

公司代码：601766

公司简称：中国中车

# 中国中车股份有限公司 2019 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、本年度报告已经公司第二届董事会第十七次会议审议通过，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李铮及会计机构负责人(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2019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战略风险、市场风险、产品质量风险、汇率风险、产业结构调整风险，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.....	16
第六节	重要事项.....	31
第七节	普通股股份变动及股东情况.....	53
第八节	优先股相关情况.....	59
第九节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	60
第十节	公司治理.....	69
第十一节	公司债券相关情况.....	75
第十二节	投资者关系.....	80
第十三节	财务报告.....	81
第十四节	备查文件目录.....	222

## 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
国铁集团	指	中国国家铁路集团有限公司
SMD	指	Soil Machine Dynamics Ltd
BOGE	指	BOGE Rubber & Plastics
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
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@crrcgc.cc	crrc@crrcgc.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.crrcgc.cc
电子信箱	crrc@crrcgc.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	陈曦、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

## 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	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年	
				调整后	调整前
营业收入	229,010,833	219,082,641	4.53	211,012,935	211,012,560
归属于上市公司股东的净利润	11,794,929	11,305,044	4.33	10,791,348	10,798,556
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,578,865	8,144,175	-6.94	8,750,108	8,750,109
经营活动产生的现金流量净额	22,530,536	18,869,344	19.40	16,184,344	16,209,056
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2017年末	
				调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	135,893,631	128,457,695	5.79	121,583,931	121,558,591
总资产	383,572,485	357,523,050	7.29	375,206,468	375,170,887
期末总股本 (股)	28,698,864,088	28,698,864,088	-	28,698,864,088	28,698,864,088

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年	
				调整后	调整前
基本每股收益 (元/股)	0.41	0.39	5.13	0.38	0.38
稀释每股收益 (元/股)	0.40	0.39	2.56	0.37	0.37
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.26	0.28	-7.14	0.31	0.31
加权平均净资产收益率 (%)	8.92	9.06	减少0.14个百分点	9.13	9.14
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.73	6.53	减少0.80个百分点	7.40	7.40

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、2019 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	39,667,781	56,479,240	58,372,840	74,490,972
归属于上市公司股东的净利润	1,780,042	3,000,599	3,631,991	3,382,297
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,483,545	2,747,738	3,484,570	-136,988
经营活动产生的现金流量净额	-4,455,488	-8,934,678	7,855,322	28,065,380

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

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	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	1,753,202	1,008,776	966,038
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	1,605,325	1,365,438	1,117,607
债务重组损益	53,357	-	-
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-416,778	-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
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	/	/	-28,362
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	533,128	915,446	/

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			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	199,204	72,575	67,011
处置子公司产生的投资收益	1,294,486	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	456,952	284,005	373,857
其他符合非经常性损益定义的损益项目	126	-454,137	56,759
少数股东权益影响额	-276,313	-231,818	-148,188
所得税影响额	-986,625	-574,592	-631,150
合计	4,216,064	3,160,869	2,041,240

#### 十、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	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	2,252,423	2,654,602	402,179	38,511
应收款项融资	5,277,641	13,085,613	7,807,972	-7,035
交易性金融资产	7,246,736	9,180,616	1,933,880	274,129
其他非流动金融资产	598,551	616,855	18,304	26,583
其他非流动负债 (可转换债券-嵌入衍生金融工具)	271,899	5,396	-266,503	160,201
合计	15,647,250	25,543,082	9,895,832	492,389

#### 十一、其他

□适用 √不适用

### 第三节 董事长致辞

尊敬的各位股东：

2019 年是极其不易的一年，中国中车面对国内外风险挑战明显上升的复杂局面，迎难而上、勇于拼搏，有效应对内外部环境变化，全面推动高质量发展，各项工作取得新成效。

这一年，在董事会、经营团队和全体员工的共同努力下，中国中车经营目标圆满实现，经营品质稳步提升，市场拓展多点突破，科研开发再结硕果，深化改革破冰前行，品牌建设收获满满。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！

2019 年是新中国成立 70 周年，对中国中车有着特殊重要的意义。70 年来，一代又一代中车人艰苦奋斗，砥砺前行，致力为国家塑名片、为民族铸品牌，从“解放型”“东风型”到“和谐号”“复兴号”，始终站在时代前列，牵引时代前行，铸就大国重器，实现了从“万国机车”到“国家名片”的重大跨越，实现了从本土企业到跨国企业的重大跨越，实现了从默默无闻到全球知名的重大跨越，实现了从追赶时代到引领时代的重大跨越，成为新中国 70 周年伟大成就的一个缩影，彰显了央企的责任和担当。中国中车是全球规模领先、品种齐全、技术一流的轨道交通装备供应商，跻身世界 500 强和中国 100 强，产品出口到 105 个国家和地区，在《财富》发布的“最受赞赏的中国公司”榜单中位列前茅，品牌价值位列国内机械制造类行业第一名，荣膺“2019 中国品牌强国盛典”十大年度榜样品牌，“复兴号”精彩亮相新中国成立 70 周年庆典，新时代国家名片全球瞩目。

2020 年，中央经济工作会议明确提出要着力推动高质量发展。中国中车作为高端装备制造业的排头兵，必须肩负起“交通强国装备支撑”的使命担当，坚持以新发展理念为引领，加快推动新旧动能转换，打造央企高质量发展典范。

2020 年是我国全面建成小康社会的决胜之年，是中国中车实现“十三五”规划目标的收官之年，也是中国中车推进“双打造一培育”战略目标的关键之年。潮起宜踏浪，风正好扬帆。我们将坚定不移落实高质量发展要求，深化创建世界一流示范企业，统筹推进稳增长、防风险、深改革、重创新、强党建、奔一流，在决胜全面建成小康社会中展现中国中车使命担当。当前，全球“新冠疫情”防控已进入关键时期，疫情对全球经济的影响存在较大的不确定性。中国中车将戮力同心、审时度势，继续统筹谋划好疫情防控与经营发展，努力保证公司全年的经营、发展各项工作有序和稳定，以更好的发展、更优的业绩，回馈社会、回报股东、造福员工。

刘化龙

2020 年 3 月

## 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领先、品种齐全、技术一流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。持续深化中国中车与国铁集团的战略合作，以提高发展质量和效益为主线，加快业务整合和结构调整，深化机车造修一体化整合和货车业务重组，发展高级修能力，建设七大区域配件中心，推进服务化转型。践行交通强国战略，京张智能高速动车组投入运营，时速 160 公里动力集中动车组批量交付，时速 250 公里长编组“复兴号”动车组、4400 马力交流传动货运内燃机车、时速 160 公里快捷货运列车等新产品取得新突破，时速 600 公里高速磁浮列车、时速 400 公里可变轨距高速动车组等研制取得重大进展，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，聚焦智能交通、互联互通、智慧城市建设，大力开拓运营、维保、检修市场，不断向服务领域、机电总包领域、运维领域拓展；规范开展 PPP 业务，加强项目管控，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。大兴机场线时速 160 公里地铁列车、国内首条氢能源有轨电车、无人驾驶地铁列车等正式运营，智轨列车投入商业运营，中车系列化标准地铁列车研制项目完成设计任务书评审，无锡至江阴城际轨道交通工程 PPP 项目签约，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，按照“相关多元、高端定位、行业领先”原则，强化资源配置，发挥核心技术优势，以新材料、新能源、环保水处理装备、数字化产业等战略新兴业务为重点，聚焦细分市场，加强市场开发，稳步推进“中车产业互联网”平台建设，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凸显，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，以基金为载体，创新发展模式，促进主业实业发展作用不断增强。发展现代物流服务；扩大集采范围，持续推进“中车购”电子商务平台和中车供应链管理电子采购平台优化发展，建设中车物资循环回收利用网络竞价平台，拓展智慧物流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，积极开展第三方市场合作，中标哥伦比亚地铁、墨西哥轻轨、葡萄牙地铁等项目。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；意大利、奥地利 2 个海外研发中心揭牌，海外研发中心达到 17 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 公里及以上各类电动车组，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。
城市轨道交通车辆	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。公司城市轨道交通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、城市轨道交通车辆、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、城市轨道交通车辆、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、城市轨道交通车辆、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**

《交通强国建设纲要》提出，到 2035 年，现代化综合交通体系基本形成，基本形成“全国 123 出行交通圈”（都市区 1 小时通勤、城市群 2 小时通道、全国主要城市 3 小时覆盖）和“全球 123 快货物流圈”（国内 1 天送达、周边国家 2 天送达、全球主要城市 3 天送达），交通科技创新体系基本建成，交通关键装备先进安全，交通国际竞争力和影响力显著提升。《纲要》提出，交通装备要先进适用、完备可控，加强新型载运工具研发，实现 3 万吨级重载列车、时速 250 公里级高速轮轨货运列车等方面的重大突破；推广新能源、清洁能源、智能化、轻量化、环保型交通装备及成套技术装备，广泛应用智能高铁等新兴装备设施。国家《中长期铁路网规划》提出，要完善普速铁路网，建成高速铁路网，打造综合交通枢纽，构建现代综合交通运输体系，到 2025 年，铁路网规模达到 17.5 万公里左右，其中高速铁路 3.8 万公里左右，川藏铁路等重大工程已启动规划建设。截至 2019 年末，全国（不含港澳台）累计有 40 个城市开通城轨运营线路 6,730.27 公里，其中 2019 年新增通车里程 968.77 公里，再创历史新高；累计有 63 个城市的城轨交通线网规划获得批复，其中 2019 年新批复建设规划和调整线路里程 687.45 公里。京津冀协同发展、长三角一体化发展、粤港澳大湾区发展等区域发展战略提出大力推进城市群、都市圈内的轨道交通建设。作为高端装备制造的重要组成部分，轨道交通装备是国家鼓励重点发展的战略性新兴产业领域之一，将长期处于重大发展机遇期。

中国中车作为全球规模领先、品种齐全、技术一流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，轨道交通装备行业地位更加巩固。

#### **(五)产能情况**

中国中车认真落实供给侧结构性改革，严格控制传统产品新增产能。截至 2019 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 1,530 台/年，客车新造 2,300 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）11,840 辆/年。未来一段时期，中国中车将继续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、机车“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”。中国中车坚持“双打造一培育”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。2019年，中国中车位居《财富》世界500强第359位，品牌价值超过千亿，获得“2019中国品牌强国盛典”十大年度榜样品牌榜首。

### 1. 坚持创新发展，创新能力不断提升

中国中车将创新作为推动公司高质量发展的第一动力，秉持“明志笃行、固本培元”的科技创新之道，不断提升自主创新能力。2019年，科技体制改革持续推进，优化顶层设计，改革立项管理，组织“7218”重大专项<sup>1</sup>和补短板工程，完善“中车Q”质量管理体系建设和质量管控，创新能力稳步提升。完善科技创新体系架构流程，推进强化优势研发型子企业产品研发体系，深化中车研究院、国家高速列车技术创新中心为牵引的技术研究体系，改进科技创新评价机制，逐步构建技术评估交易平台，完善科技支撑服务平台，激发创新要素活力等重点工作。2019年，获得国家技术发明奖二等奖3项，国家科学技术进步奖二等奖1项；铁道科技奖21项，其中特等奖2项，一等奖3项。“复兴号”系列动车组科技创新团队获得国务院国资委10个中央企业优秀科技团队之一。获得中国专利金奖2项，银奖1项，优秀奖7项，金奖获奖总数排名中央企业首位；制修订国际标准12项，其中主持3项。公司科技创新能力和创新效果稳步提升。

### 2. 坚持协调发展，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，推进内部专业化重组，深化机车造修一体化整合和货车业务重组，开展城轨车辆业务、机电业务整合，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。强化海外资源配置，设在欧洲、美洲、南非等地的17家海外研发中心取得积极进展，国际合作不断加强；做好与目标市场国家发展规划的衔接，海外生产基地本土制造不断取得新突破。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

<sup>1</sup> “7218”重大专项：指中国中车牵头承担或组织实施的国家先进轨道交通重点专项7个项目、国家关键核心技术攻关2个项目、系列化中国标准地铁列车研制及试验项目、中国中车补短板8个项目。

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。

### 3. 坚持共享发展，国际竞争力不断增强

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。产品+技术+服务组合输出持续深入，签约澳大利亚双层客车增购、乌兹别克斯坦电力机车等项目，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。出口理念实现从产品“走出去”到产能“走进去”、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，为当地提供轨道交通装备产品维保服务。“天狼星号”动车组捷克上线，是中国动车组首次进入欧盟。积极开展战略合作，开展第三方市场合作，形成品牌合作协同效应，与泰雷兹等续签合作协议；联合出海，高标准推进印度尼西亚雅万高铁车辆设计、制造与售后维保，推广好高铁“金名片”。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

2019 年，面对风险挑战明显上升的经营形势，公司紧密围绕“13568”经营工作思路<sup>2</sup>，共同奋斗，迎难而上，砥砺前行，有效应对内外部环境变化，各项工作取得了新成效。

#### （一）聚焦稳增长持续发力，经营品质稳步提升

坚持高目标引领，强化运营管控，深入开展“1+13”提质增效活动<sup>3</sup>，努力化解各类减利因素，实现营收利润双增长。制造主业盈利能力创历史新高。公司所属各子公司、总部各部门迎难而上，锐意进取，取得了各具特色的工作成效。

#### （二）聚焦拓市场持续发力，五大业务多点突破

坚持市场为王，全力以赴开拓市场。核心业务持续巩固，支柱业务成果丰硕，支撑业务取得突破，培育业务成效显著，平台业务持续壮大，国际业务迎难而上。

#### （三）聚焦促改革持续发力，攻坚克难破冰前行

深化改革顶层设计，形成具有“整体性、系统性、协同性和可操作性”的“1+20”纲领性文件体系。创一流方案制定实施。按照创建世界一流示范企业目标，明确了创一流的“设计图”“路线图”“施工图”，推进实施创一流八大工程。“双百企业”改革纵深推进。混合所有制改革加快实施。

#### （四）聚焦控风险持续发力，风险防化有效推进

坚定不移打好三大攻坚战。实施污染治理专项工作，实施精准扶贫，狠抓风险防范化解，风险管控制度体系日趋完善。坚定不移坚持依法治企、合规经营。持续推进法治中车建设。坚定不移保质量保安全。牢牢坚守确保高铁和旅客安全万无一失的政治红线和职业底线，为新中国成立70周年保大庆保安全保运营提供了坚实保障，赢得社会广泛赞誉。

#### （五）聚焦提品质持续发力，盈利能力有效改善

坚持全面预算管理主线。科学编制预算，强化预算约束。全面对标行业世界一流企业。建立“六大类”提品质指标，持续改善经营管理。持续坚持战略导向。合理控制投资节奏。扎实推进精益管理。深入实施提质增效。

### 二、报告期内主要经营情况

2019 年，公司实现营业收入 2,290.11 亿元，增幅为 4.53%；实现归属于母公司所有者的净利润 117.95 亿元，增幅为 4.33%。2019 年 12 月末，公司合并资产总额为 3,835.72 亿元，增幅为

<sup>2</sup> “13568”经营工作思路：“1”是一条主线，以全面预算管理为主线。“3”是三大主题，协同、补短、提质。“5”是建立五大机制，即战略管控机制、资源协同机制、风险管控机制、共建共享机制、激励约束机制。“6”是构建六大体系，即一体化全面预算管理体系、一体化技术创新体系、一体化信息化管理体系、一体化全球人才培养体系、一体化国际管控体系、一体化监督考核体系。“8”是突出抓好八项重点工作，即突出抓好稳增长、强管控、增能力、防风险、激活力、优创新、提品质、塑品牌。

<sup>3</sup> “1+13”提质增效活动：指中国中车 2019 年深入开展的以“强基提质、稳中求进”为主题的提质增效活动，其中“1”指落实全面预算管理、完成年度经营目标的活动主线，“13”指亏损企业治理、降低管理费用、积极推动国际化经营等 13 项重点专项工作。

7.29%；归属于上市公司股东的净资产 1,358.94 亿元，增幅为 5.79%，资产负债率为 58.59%，比年初增加 0.46 个百分点。

## （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	变动比例 (%)
营业收入	229,010,833	219,082,641	4.53
营业成本	176,149,897	170,526,021	3.30
销售费用	8,516,415	7,745,841	9.95
管理费用	14,444,854	13,430,881	7.55
研发费用	12,017,162	10,896,916	10.28
财务费用	373,201	1,279,396	-70.83
经营活动产生的现金流量净额	22,530,536	18,869,344	19.40
投资活动产生的现金流量净额	-4,568,868	-4,333,324	5.44
筹资活动产生的现金流量净额	-12,693,137	-31,964,065	-60.29

### 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

营业收入较上年同期增长 4.53%，主要是本期铁路装备、城轨与城市基础设施以及新产业收入增长所致。

营业成本较上年同期增长 3.30%，主要是本期铁路产品结构不同，营业成本增长幅度略低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 (%)
轨道交通装备及其延伸产业	229,010,833	176,149,897	23.08	4.53	3.30	增加 0.92 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	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	123,190,246	92,375,873	25.01	2.17	2.38	减少 0.16 个百分点
城轨与城市基础设施	43,935,184	36,184,603	17.64	26.39	25.75	增加 0.42 个百分点
新产业	53,573,065	40,893,005	23.67	7.79	4.33	增加 2.54 个百分点
现代服务业	8,312,338	6,696,416	19.44	-40.84	-45.68	增加 7.18 个百分点

合计	229,010,833	176,149,897	23.08	4.53	3.30	增加 0.92 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	209,144,275	4.72
其他国家或地区	19,866,558	2.58

#### 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

铁路装备业务的营业收入比上年同期增长 2.17%，主要是本期客车收入增加所致。营业成本比上年同期增长 2.38%，主要是随营业收入增加营业成本随之增加。因产品结构不同，使营业成本增长幅度略高于营业收入的增长幅度。

城轨与城市基础设施业务的营业收入比上年同期增长 26.39%，主要是本期城市轨道交通车辆的收入增加所致。营业成本比上年同期增长 25.75%，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增长 7.79%，主要是风电业务等增长所致。营业成本比上年同期增长 4.33%，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。

现代服务业务的营业收入比上年同期下降 40.84%，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 45.68%，主要是随收入下降所致。

公司营业收入比上年同期增长 4.53%，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 53.79%，19.18%，23.39%，3.64%。其中铁路装备业务中机车业务收入 230.63 亿元，客车业务收入 153.28 亿元，动车组业务收入 641.57 亿元，货车业务收入 206.42 亿元。城轨与城市基础设施业务中城轨地铁收入 400.93 亿元。公司销售机车 932 台，客车 1,691 辆，动车组 2,167 辆，货车 48,762 辆，城轨地铁 7,452 辆。

报告期内公司中国大陆地区营业收入增长 4.72%。其他国家或地区营业收入增长 2.58%，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 76 个国家和地区形成营业收入，其中欧洲地区营业收入 81.96 亿元，占境外收入的 41.25%，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 51.51 亿元，占境外收入的 25.93%，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 27.45 亿元，占境外收入的 13.82%，主要产品有货车、双层客车、城轨地铁等；非洲地区营业收入 19.43 亿元，占境外收入的 9.78%，主要产品有机车和货车等。美洲等其他地区营业收入 18.32 亿元，占境外收入的 9.22%，主要产品有城轨地铁、货车及高端零部件等。

## (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 (%)
轨道交通装备及其延伸产业	176,149,897	100.00	170,526,021	100.00	3.30
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	148,016,134	84.03	142,925,987	83.81	3.56
直接人工	9,570,738	5.43	9,610,647	5.64	-0.42
制造费用	12,007,245	6.82	11,854,697	6.95	1.29
其他	6,555,780	3.72	6,134,690	3.60	6.86
合计	176,149,897	100.00	170,526,021	100.00	3.30

## 成本分析其他情况说明

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 1,357.64 亿元，占年度销售总额 59.28%；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 111.16 亿元，占年度采购总额 7.51%；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国铁集团(含所属铁路局集团公司及其子公司)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 50.79%。

## 3. 费用

√适用 □不适用

销售费用较上年同期增长 9.95%，主要是预计产品质量保证准备增加所致。

管理费用较上年同期增加 7.55%，主要是职工薪酬增加所致。

财务费用较上年同期减少 70.83%，主要是利息支出和汇兑损失减少所致。

## 4. 研发投入

## (1). 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	12,033,365
本期资本化研发投入	231,267
研发投入合计	12,264,632

研发投入总额占营业收入比例 (%)	5.36
公司研发人员的数量 (人)	34,842
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	21.03
研发投入资本化的比重 (%)	1.89

## (2). 情况说明

√适用 □不适用

2019年,公司研发投入共122.65亿元,占营业收入5.36%。启动实施2个国家关键技术攻关项目,成立项目联合推进办公室,探索技术就绪度评估(TRL)管理模式。持续推进国家先进轨道交通11个专项项目研究,项目进展顺利。机车、货车、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。全力推动新材料、智能产品、智能制造等领域前瞻基础及共性技术研究和跨越式创新。积极推进“双创”工作,代表性成果《超级铜》和《AI行为分析系统》项目分获“2018中央企业熠星创新创业大赛”一等奖和二等奖。

## 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225.31亿元,净流入量较上年同期增加36.61亿元,主要是报告期内购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期减少所致。

投资活动产生的现金净流量为净流出45.69亿元,净流出量较上年同期增加2.36亿元,主要是报告期内投资支付的现金增加所致。

筹资活动产生现金净流量为净流出126.93亿元,净流出量较上年同期减少192.71亿元,主要是取得借款及发行债券收到的现金增加所致。

## (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 (%)
拆出资金	139,524	0.04	-	-	-
应收款项融资	13,085,613	3.41	5,277,641	1.48	147.94
其他流动资产	5,820,129	1.52	3,475,122	0.97	67.48
发放贷款及垫款	180,588	0.05	1,880,911	0.53	-90.40
长期应收款	10,518,918	2.74	7,809,013	2.18	34.70
使用权资产	1,261,467	0.33	-	-	-
商誉	462,158	0.12	713,042	0.20	-35.19

向中央银行借款	222,317	0.06	-	-	-
吸收存款及同业存放	5,577,269	1.45	2,795,282	0.78	99.52
一年内到期的非流动负债	3,778,474	0.99	11,096,595	3.10	-65.95
其他流动负债	4,015,089	1.05	6,155,925	1.72	-34.78
长期借款	2,589,644	0.68	880,011	0.25	194.27
租赁负债	960,501	0.25	-	-	-
长期应付款	85,484	0.02	279,178	0.08	-69.38

#### 其他说明

拆出资金增加，主要是本公司拆放其他银行借款增加所致。

应收款项融资增加147.94%，主要是本公司收到的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据增加所致。

其他流动资产增加67.48%，主要是本公司留抵税费增加所致。

发放贷款及垫款减少90.40%，主要是本公司所属财务公司发放贷款及垫款重分类至一年内到期的非流动资产所致。

长期应收款增加34.70%，主要是融资租赁款增加所致。

使用权资产增加，主要是本公司执行新租赁准则而新增的科目。

商誉减少35.19%，主要是报告期海外子公司计提商誉减值所致。

向中央银行借款增加，主要是本公司所属财务公司本期借款增加所致。

吸收存款及同业存放增加99.52%，主要是本公司所属财务公司本期吸收存款业务增加所致。

一年内到期的非流动负债减少65.95%，主要是本公司偿付应付债券所致。

其他流动负债减少34.78%，主要是本公司短期融资券减少所致。

长期借款增加194.27%，主要是本公司长期银行借款增加所致。

租赁负债增加，主要是本公司执行新租赁准则而新增的科目。

长期应付款减少69.38%，主要是执行新租赁准则，应付融资租赁款调整至租赁负债所致。

## 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“70、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

单位：亿元 币种：人民币

项目	新增订单金额	公司在手订单金额
市场订单	2,923	2,571
其中海外订单	481	878

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. 报告期内盈利情况**

√适用 □不适用

相关内容见“第五节 经营情况讨论与分析”之“二、报告期内主要经营情况”之“(一) 主营业务分析”之“2. 收入和成本分析”之“(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况”。

**4. 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
铁路装备新造业务(辆/台)	53,844
铁路装备修理改装业务(辆/台)	74,014
城轨地铁新造业务(辆/台)	7,452
合计	135,310

报告期内公司铁路装备新造业务收入 848.95 亿元，占营业收入的 37.07%。铁路装备修理改装业务收入 381.58 亿元，占营业收入的 16.66%。城轨地铁新造业务收入 391.15 亿元，占营业收入的 17.08%。

**5. 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
铁路装备修理改装业务	381.58

公司主要产品检修标准	
产品	检修标准
动车组	依据国铁集团《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 万公里或 12 年进行五级修。
机车	依据国铁集团《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	依据国铁集团《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	依据国铁集团《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。

## 6. 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 155.71 亿元，比年初增加人民币 18.05 亿元，涨幅 13.11%。主要是公司本期追加合营、联营企业投资 11.80 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 4.85 亿元。详情请参照财务报表附注五、16 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

项目	期初金额	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	7,246,736	69,272	-	-	1,864,608	9,180,616
其中：衍生金融资产	2,515	35	-	-	-	2,550
其中：银行理财产品	6,352,380	4,438	-	-	1,647,023	8,003,841
其中：权益工具投资	891,841	64,799	-	-	217,585	1,174,225
2. 其他权益工具投资	2,252,423	-	-107,981	-	510,160	2,654,602
其中：上市权益工具投资	1,370,906	-	-91,868	-	119,112	1,398,150
其中：非上市权益工具投资	881,517	-	-16,113	-	391,048	1,256,452
3. 应收款项融资	5,277,641	-	-138,846	-7,035	7,953,853	13,085,613
其中：应收账款	1,044,101	-	18,791	-7,035	535,049	1,590,906
其中：应收票据	4,233,540	-	-157,637	-	7,418,804	11,494,707
4. 其他非流动金融资产	598,551	8,175	-	-	10,129	616,855
其中：优先股永续债	598,551	8,175	-	-	10,129	616,855
金融资产小计	15,375,351	77,447	-246,827	-7,035	10,338,750	25,537,686

## (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

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2019年1-12月净利润	2019年1-12月营业收入	2019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	58,901,747	18,744,927	2,626,020	36,010,080	2,892,417
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	58,717,341	16,057,370	2,557,432	45,808,539	2,998,582
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、城市轨道交通车辆及配件销售、租赁及技术服务等	3,990,000	27,665,079	11,269,122	1,313,594	18,050,031	1,506,524
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	29,053,203	9,170,674	1,165,587	23,061,494	1,347,148

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	58,672,048	17,764,047	1,110,464	30,180,368	2,774,156
-----	--	-----------	------------	------------	-----------	------------	-----------

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

#### (九) 募集资金使用情况

##### A 股

经中国证监会《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，2017年1月，本公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）1,410,105,755股，发行价格为人民币8.51元/股，募集资金总额人民币120.00亿元，扣除发行费用人民币0.66亿元后，募集资金净额为人民币119.34亿元。截至2019年12月31日，本公司已使用A股非公开发行募集资金人民币119.34亿元，具体用途如下：(1)人民币60.00亿元用于偿还有息负债，以及(2)人民币59.34亿元用于补充营运资金，与先前披露的募集资金用途一致。截至2019年12月31日，募集资金存放银行产生的利息共计人民币87万元（已扣除银行手续费人民币1万元），公司已实际使用上述利息永久补充流动资金。截至2019年12月31日，募集资金已全部使用完毕，募集资金存放专户已全部完成销户。

##### H 股

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2019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2019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2021年前用于产品研发及补充营运资金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，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24,000万美元，截至2019年12月31日，募集资金净额35,580万美元。截至2019年12月31日，本公司已使用募集资金约35,580万美元，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20,718万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2019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1,262万美元，全部

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，募集资金已使用完毕。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

从国际看，世界政治经济格局错综复杂，全球秩序正在经历大发展大变革大调整，对企业国际化经营带来一定冲击。中国坚持扩大开放政策，实施共建“一带一路”倡议，积极参与全球经济治理，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，为高端装备“走出去”提供了广袤的市场空间。从国内看，我国经济保持稳中向好基本态势，经济发展增速维持在中高速增长水平，供给侧结构性改革持续深化，创新驱动等新动能成为经济增长主要动力。中国中车作为高端装备制造业，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，具有良好的基础条件和发展机遇。

##### 2. 行业政策方面

国际上，轨道交通行业变革持续深化，全球行业巨头正在深度整合，行业竞争格局不断变化，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，行业外民企、国企纷纷进军轨道交通装备领域，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领先、品种齐全、技术一流的轨道交通装备供应商，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，为建设交通强国贡献“中车智慧”和“中车力量”。

##### 3. 产业投资方面

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，2020 年轨道交通行业市场容量约 1,475 亿美元。国内市场，根据《中长期铁路网规划》，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 2025 年的 17.5 万公里和 3.8 万公里。为构建安全、便捷、高效、绿色、经济的现代化综合交通体系，2019 年中共中央、国务院印发了《交通强国建设纲要》，提出了到 2035 年基本形成“全国 123 出行交通圈”和“全球 123 快物流圈”，到本世纪中叶全面建成人民满意、保障有力、世界前列的交通强国。2020 年，全国铁路固定资产投资将持续保持强度和规模，确保投产新线 4,000 公里以上，其中高铁 2,000 公里；国铁集团将加快推动川藏铁路重大项目建设，努力完成货运增量行动目标，深入实施客运提质计划和“复兴号”品牌战略，推进铁路装备高质量发展。

根据《中华人民共和国 2019 年国民经济和社会发展统计公报》，国家铁路局官网及国铁集团官网数据，2019 年，全国铁路固定资产投资完成 8,029 亿元，其中国家铁路完成 7,511 亿元；投产新线 8,489 公里，其中高铁 5,474 公里。到 2019 年底，全国铁路营业里程达到 13.9 万公里以上，其中高铁 3.5 万公里。客货运量持续增长，2019 年，全国铁路完成旅客发送量 36.6 亿人次，同比增长 8.4%；完成货物发送量 43.9 亿吨，同比增长 7.2%。其中，国铁集团完成旅客发送量 35.8 亿人，同比增长 7.9%，其中动车组旅客发送量 22.9 亿人，同比增长 14.1%；完成货物发送量 34.4 亿吨，同比增长 7.8%。

据中国城轨协会 2020 年 1 月发布的统计快报，截至 2019 年底，全国（不含港澳台）累计有 40 个城市开通城市轨道交通运营线路 6,730.27 公里；其中，2019 年当年新增温州、济南、常州、徐州、呼和浩特 5 个城市轨道交通运营城市，有 27 个城市有新增线路（段）投运，新增运营线路里程共计 968.77 公里，再创历史新高。2019 年，国家发展改革委共批复郑州、西安、成都 3 个城市的新一轮城市轨道交通建设规划和北京市城市轨道交通第二期建设规划方案调整，涉及项目线路长度共计 687.45 公里，总投资额 4,647.9 亿元。

中国中车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寿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“走进来”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持续引领国内市场、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。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

2019 年，是顺利实现“十三五”战略目标的关键之年，公司以“协同、补短、提质”为主题，围绕“13568”经营工作思路，按照中车高质量发展要求，全力推进“双打造一培育”目标，确定

了中车 2019 年度经营计划。面对错综复杂的内外部形势，公司努力克服不利因素，积极应对内外部环境变化，秉承中车优良传统，通过共同努力，实现了营业收入、归母净利润“双增长”。轨道交通装备业务稳居全球行业第一。

2020 年，公司客观把握宏观经济形势，确定了 2020 年主要经营目标，确保公司经营业绩保持稳定并力争有所增长。公司将围绕“改革、创新、协同”三大主题，实施“创建、强基、数字”三大工程，构筑“资源协同、产品共享、协同攻关、引领业务、共拓市场、产融互动”六大平台，实施“提质增效、战略引领、科技引擎、深化改革、市场开拓、产业协同、能力提升、专项整改、品牌塑造”九大行动，以全面预算管理为主线，以精益管理为支撑，以提质增效为目的，强化运营管控，提升管理水平，实现高质量发展，全力创建世界一流示范企业。当前，新型冠状病毒肺炎疫情正在全球蔓延，短期内对中国中车的生产经营产生一定影响，中国中车将积极应对，尽最大努力降低疫情影响程度。

#### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

##### (1) 战略风险

当前国内铁路运输改革持续深化，国铁集团及各铁路局公司制改革完成，客户对铁路装备需求结构性变化加快，对铁路装备自主化检修的范围和比重不断扩大。随着社会分工逐渐细化及轨道交通装备技术水平不断提高，用户需求正在从单一的车辆向产品全生命周期服务一体化转变；招标方式逐步从单一的车辆采购向工程总包、PPP 模式转变，轨道交通产业链价值结构发生变化；轨道交通装备应用新材料、新技术和新工艺，并向谱系化、轻量化、高速重载化和绿色智能化等方向发展更加迫切。这些变化可能导致市场环境和发展空间出现诸多不确定因素，对公司实现战略和经营目标带来风险。

应对措施：及时收集与公司经营相关的产业政策及行业规划信息，做好政策和趋势研究，积极应对政策和产业规划可能出现的变化。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。

##### (2) 市场风险

当前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，社会资本投资轨道交通装备领域的意愿明显增强，国资、民资、外资企业纷纷进军轨道交通领域，跨界竞争成为常态，行业竞争更加激烈。新技术新业态的蓬勃发展，铁路客货运输在市场意识、服务意识、创新意识方面不断优化，市场需求可能出现结构性调整。全球轨道交通行业正在深度整合，行业巨头洗牌加速、重组整合频繁，市场竞争不断加剧；国际贸易保护主义持续升温，行业国际竞争日趋白热化，国际市场不确定不可控因素增加。中美贸易摩擦、长臂管辖等因素可能引发公司成本增加、订单获取难度加大，公司“国际化”战略将面临更多的挑战。同时，新型冠状病毒肺炎疫情可能对公司生产经营组织、零部件和原材料供应、产品交付周期产生阶段性影响。

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；通过坚持创新引领、延伸产业链、提供系统化服务方案等方式，优化公司产业结构，拓展新的商业模式；精心做好顶层设计，加强对公司全球管理架构、跨国管控模式的研究与实践，提升跨国经营能力；搭建业务平台，持续推行“五本模式”，加快推进五要素合一的国际化经营，以核心出口企业和平台公司为依托，全面加大海外市场开拓的广度和深度，完善全球产业布局；加强组织动员，启动应急响应预案，投入资源全力应对疫情，做好与上下游客户的沟通，降低对公司经营带来的不利影响。

### (3) 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，对公司不断完善的产品谱系及持续深化的技术创新带来更大挑战。

应对措施：统筹谋划，抓好科技创新顶层设计；坚持技术引领，确保产业发展安全；坚持质量优先，继续夯实管理基础，强化源头管控，加强售后服务，确保铁路装备安全稳定运营。

### (4) 汇率风险

随着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：国际金融环境动荡，汇率走势难以预测，可能发生汇兑损失；部分境外产品项目以小币种结算，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。

### (5) 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。因受产业关联度、产业基础、技术条件、资源禀赋等多方面因素的影响，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。

## (五) 其他

适用 不适用

## 四、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。

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。2019年6月25日，公司2018年度股东大会批准该议案。2019年8月15日，2018年度利润分配方案实施完毕。

2020年3月30日，公司召开第二届董事会第十七次会议，审议通过了《关于中国中车股份有限公司2019年度利润分配预案的议案》，以公司2019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2019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(%)
2019年	0	1.5	0	430,483	1,179,493	36
2018年	0	1.5	0	430,483	1,130,504	38
2017年	0	1.5	0	430,483	1,079,856	40

#### (三) 以现金方式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
	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	-	-
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可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、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。	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	-	-

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、控股子公司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。	2015年8月5日承诺,长期	否	是	-	-

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，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2016 年 5 月 27 日承诺，长期	否	是	-	-
	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

财政部于 2018 年发布经修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》，公司自 2019 年 1 月 1 日起执行。详见本报告“第十三节 财务报告”之“附注三、30”。

(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	6
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	6
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

2019年6月25日,公司2018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2019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2019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2019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 2018 年 4 月 26 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原材料、配件、零部件、设备、包装材料等产品，提供修理、安装、培训、加工、绿化、安保、卫生、工程承包、项目运营、业务咨询等服务。本公司将向中车集团及其附属公司销售原材料、配件、零部件、设备、包装材料、车辆、能源等产品，提供修理、安装、培训、加工、绿化、安保、卫生、工程承包、项目运营、业务咨询等服务。该协议的有效期限自 2019 年 1 月 1 日起至 2021 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向本公司供应产品及提供服务拟支付的金额于截至 2021 年 12 月 31 日止三个年度各年的年度上限将分别为人民币 40 亿元、人民币 45 亿元及人民币 50 亿元；及(2) 本公司就向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 2021 年 12 月 31 日止三个年度各年的年度上限将分别为人民币 50 亿元、人民币 70 亿元及人民币 70 亿元。

本公司与中车集团订立房屋租赁框架协议：

于 2018 年 4 月 26 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与本公司按照房屋租赁框架协议的约定将其各自拥有的房屋租赁给对方。该协议的有效期限自 2019 年 1 月 1 日起至 2021 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 2021 年 12 月 31 日止三个年度各年的年度上限分别为人民币 5 亿元、人民币 5 亿元及人民币 6 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 4 亿元、人民币 4 亿元及人民币 5 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
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	151,986	0.07%
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、房屋租赁框架协议	销售商品/租出固定资产	市场价格	146,366	0.06%
中车环境科技有限公司	产品和服务互供框架协议	销售商品/提供劳务	市场价格	65,650	0.03%
株洲中车特种装	产品和服务互	销售商品	市场价格	58,799	0.03%

备科技有限公司	供框架协议				
湖南中车环境工程有限公司	产品和服务互供框架协议	销售商品	市场价格	57,528	0.03%
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	132,070	0.06%
合计	/	/	/	612,399	0.27%

## (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
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	178,016	0.10%
资阳中车电气科技有限公司	产品和服务互供框架协议	采购商品	市场价格	141,053	0.08%
株洲中车特种装备科技有限公司	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	市场价格	90,801	0.05%
中车永济电机实业管理有限公司	房屋租赁框架协议	采购商品/接受劳务	市场价格	45,971	0.03%
天津中车津浦产业园管理有限公司	房屋租赁框架协议	接受劳务	市场价格	39,909	0.02%
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	295,710	0.17%
合计	/	/	/	791,460	0.45%

## 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 2018 年 4 月 26 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、信贷服务及其他金融服务（包括但不限于提供咨询、代理、结算、转账、结售汇、投资、融资租赁、信用证、网上银行、委托贷款、担保、票据承兑、承销等服务）。该协议的有效期限自 2019 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

于金融服务框架协议项下：(1) 存款服务：中车集团及其附属公司于财务公司存置的每日最高存款余额（含应计利息）不超过人民币 200 亿元（2019 年度）、人民币 210 亿元（2020 年度）、人民币 220 亿元（2021 年度）；(2) 信贷服务：中车集团及其附属公司自财务公司获得的最高信贷额度分别为不超过人民币 85 亿元（2019 年度）、人民币 120 亿元（2020 年度）、人民币 150 亿元（2021 年度）；及(3) 其他金融服务：财务公司为中车集团及其附属公司提供其他金融服务每年所收取的服务费用不超过人民币 2 亿元（2019 年度）、人民币 3 亿元（2020 年度）、人民币 4 亿元（2021 年度）。

## (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

**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 2019 年 12 月 31 日股权交割完毕。
经公司第二届董事会第十五次会议审议通过《关于中车四方车辆有限公司四方厂区土地处置工作方案的议案》，公司全资子公司中车四方车辆有限公司与中国中车集团有限公司下属全资子公司中车科技园（青岛）有限公司签署土地整理补偿协议，由中车科技园（青岛）有限公司向中车四方车辆有限公司支付土地补偿费用人民币 2,400,004,717 元。	详见公司刊发日期为 2019 年 12 月 5 日的临时公告《中国中车股份有限公司关联交易事项公告》。	第一期土地已交付完毕

**3. 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**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
<p>经公司第二届董事会第十四次会议审议通过《关于中车建工、时代电气、苏州建工参股设立无锡至江阴城际轨道交通工程PPP项目SPV公司涉及关联交易事项的议案》。同意公司下属全资子公司中车建设工程有限公司、控股子公司时代电气和全资子公司苏州中车建设工程有限公司共同出资人民币 5.863 亿元参股设立无锡至江阴城际轨道交通工程 PPP 项目 SPV 公司。</p> <p>2019 年 12 月 19 日，6 家联合体成员与无锡 PPP 项目的共同实施机构和采购人无锡市轨道交通规划建设领导小组（指挥部）办公室、江阴市交通运输局签署了《无锡至江阴城际轨道交通工程 PPP 项目投资协议》；同日，6 家联合体成员与政府出资代表无锡地铁集团有限公司、江阴市新国联投资发展有限公司签署了《无锡至江阴城际轨道交通工程 PPP 项目股东协议》。</p>	<p>详见公司刊发的日期为 2019 年 10 月 30 日和 2019 年 12 月 20 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》和《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进展公告》。</p>

**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
中车株洲投资控股有限公司	股东的子公司	株洲国创轨道科技有限公司	轨道交通装备及其核心零部件产品的研发、技术转让、孵化及相关技术咨询(以工商登记核定为准)	480,000	-	-	-	-

## 共同对外投资的重大关联交易情况说明

2019年1月16日,公司第二届董事会第八次会议同意公司下属全资子公司株机公司、株洲所、中车株洲电机有限公司共同出资人民币17,280万元,与中车集团下属间接全资子公司中车株洲投资控股有限公司等9家单位合资设立株洲国创轨道科技有限公司(以下简称“合资公司”)。合资公司注册资本为人民币4.8亿元,其中:株机公司出资人民币7,200万元,占比15%;株洲所、株洲高科集团有限公司分别出资人民币5,760万元,占比均为12%;株洲市国有资产投资控股集团有限公司出资人民币4,800万元,占比10%;中车株洲电机有限公司、株洲联诚集团控股股份有限公司分别出资人民币4,320万元,占比均为9%;清华大学天津高端装备研究院洛阳先进制造产业研发基地出资人民币3,840万元,占比8%;中车株洲投资控股有限公司、金蝶软件中国有限公司、株洲九方装备股份有限公司、深圳麦格米特电气股份有限公司、南京高精传动设备制造集团有限公司分别出资人民币2,400万元,占比均为5%;资金来源为企业自筹,均为货币出资。

## (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	-	-	-	1,109,669	-19,249	1,090,420
合计		-	-	-	1,109,669	-19,249	1,090,420
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苏州中车建设工程有限公司、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	芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	4,613,318	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）										4,613,318			
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										9,078,294			
报告期末对子公司担保余额合计（B）										52,823,797			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										57,437,115			

担保总额占公司净资产的比例 (%)	42.27
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)	22,512,662
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)	22,512,662
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2019年12月31日担保余额为574.37亿元，占净资产比例为42.27%，其中：对全资子公司担保余额为215.88亿元；对控股子公司担保余额为312.36亿元，对芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司担保余额为46.13亿元。按担保类型划分：银行承兑汇票担保36.79亿元，贷款及中期票据担保62.89亿元，保函、信用证及授信等担保474.69亿元。 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	4,060,500	648,500	-
其他类	自有资金	1,641,827	2,872,384	-

##### 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)
易方达基金管理有限公司	非保本浮动收益型	307,587	2019年1月30日	无固定到期日	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	每日计息,随时赎回	-	-	7,587	-	是	否	-
嘉实基金管理有限公司	非保本浮动收益型	51,221	2019年1月30日	无固定到期日	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	每日计息,随时赎回	-	-	1,221	-	是	否	-
华夏基金管理有限公司	非保本浮动收益型	305,629	2019年4月18日	无固定到期日	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	每日计息,随时赎回	-	-	5,629	-	是	否	-
光大保德信基金管理有限公司	非保本浮动收益型	100,548	2019年10月15日	无固定到期日	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	每日计息,随时赎回	-	-	548	-	是	否	-
光大银行株洲分行	非保本低风险型	100,000	2019年12月31日	2020年1月2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	3.38%	-	-	-	是	否	-
合计	/	864,985	/	/	/	/	/	/	/	14,985	-	是	否	/

## 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2019年3月20日、2019年7月15日、2019年11月8日、2019年12月31日的公告。

**十六、其他重大事项的说明**

适用 不适用

公司2019年4月18日发行2019年第一期90日超短期融资券人民币30亿元，到期日2019年7月18日。2019年4月23日发行2019年第二期180日超短期融资券人民币30亿元，到期日2019年10月21日。2019年4月24日发行2019年第三期90日超短期融资券人民币30亿元，到期日2019年7月24日。2019年4月25日发行2019年第四期90日超短期融资券人民币30亿元，到期日2019年7月25日。2014年发行的中期票据(14北车MTN002)人民币20亿元，已于2019年3月18日到期并按期兑付。2019年6月26日，公司完成1次资产支持票据优先级票据利息兑付。2019年7月23日发行2019年第五期61天超短期融资券人民币30亿元，到期日2019年9月23日。2019年7月24日发行2019年第六期120天超短期融资券人民币30亿元，到期日2019年11月22日。2019年7月25日发行2019年第七期90天超短期融资券人民币15亿元，到期日2019年10月24日。2019年7月25日发行2019年第八期119天超短期融资券人民币45亿元，到期日2019年11月22日。2019年9月18日发行2019年第九期60天超短期融资券人民币30亿元，到期日2019年11月18日。2019年10月25日发行2019年第十期30天超短期融资券人民币30亿元，到期日2019年11月25日。2019年10月25日发行2019年第十一期30天超短期融资券人民币30

亿元，到期日2019年11月25日。2019年11月18日发行2019年第十二期30天超短期融资券人民币30亿元，到期日2019年12月19日。2019年11月19日发行2019年第十三期30天超短期融资券人民币15亿元，到期日2019年12月20日。2019年11月27日发行2019年第十四期30天超短期融资券人民币45亿元，到期日2019年12月27日。2019年发行的所有超短期融资券均已到期兑付。2019年12月26日，公司完成1次资产支持票据优先级票据利息兑付。

公司2020年3月13日发行2020年第一期30日超短期融资券人民币30亿元，到期日2020年4月13日。

经证监会“证监许可[2019]495号文”核准，本公司可公开发行不超过人民币200亿元公司债券。本次债券采取分期发行的方式，首次发行计划于2020年3月30日进行，发行规模不超过人民币10亿元(含10亿元)。

## 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，全年派出28批144

人次到扶贫地区调研。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

中国中车按照中央领导和上级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。2019 年直接投入资金共 1,390 万元，消费扶贫 793 万元，按计划实施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	1,390
2. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	8,202
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 checked="" 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）	9
1.3 产业扶贫项目投入金额	882
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	7,284
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	48
2.2 职业技能培训人数（人/次）	415
3. 教育脱贫	
其中：3.1 资助贫困学生投入金额	26
3.2 资助贫困学生人数（人）	36
4. 兜底保障	
其中：4.1 帮助“三留守”人员投入金额	10

4.2 帮助“三留守”人员数（人）	130
4.3 帮助贫困残疾人投入金额	12
4.4 帮助贫困残疾人数（人）	150
5. 其他项目	
其中：5.1 项目个数（个）	5
5.2 投入金额	412
5.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	187

#### 4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

2020 年是脱贫攻坚收官之年，公司将进一步丰富工作内容、拓展工作维度、创新工作思路，在全力做好扶贫工作的同时，重点助力那坡县如期脱贫摘帽，确保帮扶任务全面完成。（1）加强组织领导。提高政治引领，健全规章制度，整合多方资源，形成长效机制。加强调研督导，加大资金投入，认真制定计划。（2）深化教育扶贫。继续加大“天鹅计划”和技术骨干的培训力度，认真组织“游学中车”活动，加强新轮换挂职干部的培养和管理。（3）做实产业帮扶。结合扶贫县现有资源与实际，因地制宜，挖掘潜力，注重推动帮扶县的产业扶贫，找准结合点和切入点。（4）发动全员帮扶。动员广大员工积极参与帮扶工作，力所能及的帮助困难群体，继续组织开展党建结对帮扶活动等。公司将以强烈的政治责任感和崇高的政治使命感，不忘初心，牢记使命，以更加昂扬的状态和扎实的作风，埋头苦干，为如期打赢脱贫攻坚战作出应有贡献。

#### （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 2019 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，正确把握能源节约与生态环境保护工作的方向与发展趋势，积极践行绿色发展理念，深入推进生态保护污染防治三年攻坚战，打造绿色工厂标杆企业，履行社会责任。公司旗下 3 家子公司被国家工业和信息化部列入绿色工厂示范企业名单。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 750 吨；废气排放方式为有组织排放，二氧化硫排放量为 325 吨；危险废物处理量为 21,458 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。部分企业取消了燃煤锅炉，采用外购蒸汽或社会供暖；部分企业实施了煤改气或煤改电，满足了国家或地方规定的排放要求。在下属货车企业强力推进水性涂料的使用，所有铁路货车产品使用了水性涂料。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。这些措施，不断地减少了污染物的排放。

## (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，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，加强对建设项目工艺方案、环保投入、治理技术等方面的评审，下属各企业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，已完成了建设项目按照《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

中国中车印发了《突发环境事件应急预案》，对突发环境事件进行了分级，加强突发环境事件的应急管理。下属各企业根据要求制定了本企业的环境应急预案，对应急预案进行了修订和备案，配备应急设施或物资，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

中国中车加强对下属各企业的环保督察或检查，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，强化了在线监测的管理。下属各企业按照自行制定的监测方案进行污染物监测，保证环境管理体系的有效运行。

## (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

适用 不适用

## 十九、H 股可转换公司债券情况

### (一) 转债发行情况

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，截至 2019 年 12 月 31 日止，经调整后的转股价为每股 9.00 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。有关可转换债券募集资金的实际使用情况，可参见本报告“第五节 经营情况的讨论与分析”之“二、报告期内主要经营情况”之“(九) H 股募集资金使用情况”。

2019 年 2 月 5 日，根据可转换债券的条款及条件，本公司已赎回债券持有人要求本公司赎回的本金总额为 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%。按照截至 2019 年 12 月 31 日止经调整后的转股价每股 H 股 9.00 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 311,608,000 股 H 股。

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、2018 年 6 月 12 日、2019 年 2 月 8 日及 2019 年 7 月 8 日的相关公告。

### (一) 可转换债券对股份摊薄影响

截至 2019 年 12 月 31 日止，可转换债券仍未偿还本金总额为 3.6 亿美元。按照经调整后的转股价每股 H 股 9.00 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 311,608,000 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 2019 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 <sup>注</sup>	14,558,389,450股A股	50.18%
公众股东:		
债券认购人	311,608,000股H股	1.07%
其他公众股东	4,371,066,040 股 H 股	15.07%
	9,769,408,598 股 A 股	33.68%
由发行换股股份而扩大的已发行股本	29,010,472,088股	100.00%

注：中车集团透过中车金证持有 128,871,427 股 A 股；可转换债券于 2019 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“4、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；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；因派发 2017 年度现金红利，自 2018 年 6 月 13 日起进一步调整为每股 H 股 9.15 港币。本公司于 2019 年 6 月 25 日召开股东大会通过关于 2018 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 2019 年 7 月 9 日起，债券的转股价根据债券的条款与条件由 2018 年经调整后的转股价每股 H 股 9.15 港币调整为每股 H 股 9.00 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。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

项目	债项部分	嵌入衍生金融工具	合计
2019年1月1日	3,910,829	271,899	4,182,728
溢折价摊销	63,068	-	63,068
汇兑损益	3,989	-3,911	78
本期赎回	-1,532,789	-106,302	-1,639,091
公允价值变动损益	-	-156,290	-156,290
2019年12月31日	2,445,097	5,396	2,450,493

### (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) <sup>注</sup>	796,529
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) <sup>注</sup>	792,077

注：截至报告期末，公司 A 股股东户数为 793,846 户，H 股登记股东户数为 2,683 户；截至年度报告披露日前上一月末，公司 A 股股东户数为 789,387 户，H 股登记股东户数为 2,690 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 <sup>注1</sup>	0	14,429,518,023	50.28	705,052,878	无	-	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>注2</sup>	140,531	4,360,121,089	15.19	-	未知	-	境外法人
中国证券金融 股份有限公司	0	858,958,326	2.99	-	未知	-	国有法人
香港中央结算 有限公司	132,902,770	338,364,894	1.18	-	未知	-	境外法人
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	0	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	0	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	0	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	0	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	0	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	0	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	0	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	0	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	0	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	0	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 <sup>注1</sup>	13,724,465,145	人民币普通股	13,724,465,145				
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>注2</sup>	4,360,121,089	境外上市外资股	4,360,121,089				
中国证券金融股份有限公司	858,958,326	人民币普通股	858,958,326				
香港中央结算有限公司	338,364,894	人民币普通股	338,364,894				
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				

注1：报告期内，中车集团下属全资子公司中车金证将持有的中国中车200,892,000股A股股份换购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。			

上述股东所持的有限售条件的股份已于 2020 年 1 月 17 日上市流通,详见本公司刊发的日期为 2020 年 1 月 9 日的《中国中车股份有限公司非公开发行 A 股股票限售股上市流通提示性公告》。

### (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 2019 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

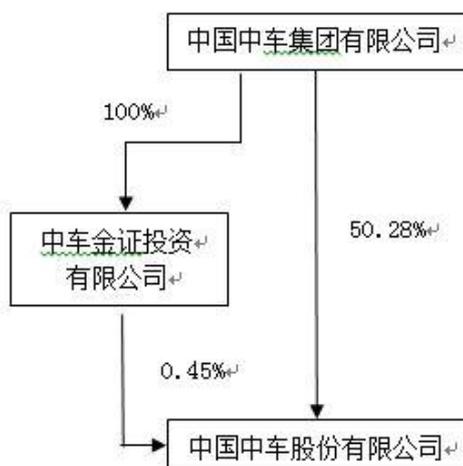
适用 不适用

## 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

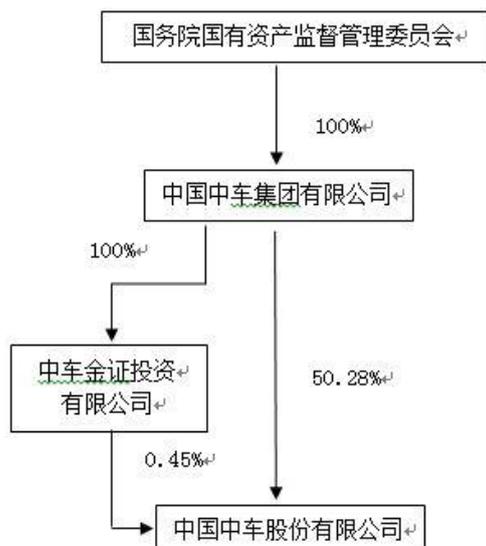
适用 不适用

### 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

姓名	职务	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
刘化龙 <sup>注</sup>	执行董事、董事长	男	57	2018年5月31日	2021年5月30日	50,000	50,000	0	-	-	-	-	是
孙永才 <sup>注</sup>	执行董事、总裁	男	55	2018年5月31日	2021年5月30日	111,650	111,650	0	-	127.26	12.30	139.56	否
楼齐良 <sup>注</sup>	执行董事	男	56	2019年12月27日	2021年5月30日	0	0	0	-	116.12	12.30	128.42	否
	副总裁			2018年6月1日	2019年10月30日								
李国安	独立非执行董事	男	67	2018年5月31日	2021年5月30日	0	0	0	-	6.00	-	6.00	否
吴卓	独立非执行董事	男	69	2018年5月31日	2021年5月30日	0	0	0	-	6.00	-	6.00	否
辛定华	独立非执行董事	男	61	2018年5月31日	2021年5月30日	0	0	0	-	14.10	-	14.10	否
赵虎	监事	男	52	2019年10月28日	2021年5月30日	0	0	0	-	73.65	12.30	85.95	否
	监事会主席			2019年12月5日	2021年5月30日								
陈震晗	监事	男	45	2019年6月25日	2021年5月30日	0	0	0	-	40.19	12.30	52.49	否

陈晓毅	监事	男	56	2019年12月27日	2021年5月30日	0	0	0	-	60.81	12.30	73.11	否
王军 <sup>注</sup>	副总裁	男	56	2018年6月1日	2021年5月30日	0	0	0	-	116.12	12.30	128.42	否
余卫平 <sup>注</sup>	副总裁	男	53	2018年6月1日	2021年5月30日	0	0	0	-	116.12	12.30	128.42	否
李铮	财务总监 (总会计师)	女	47	2019年10月30日	2021年5月30日	0	0	0	-	7.67	2.07	9.74	否
马云双	副总裁	男	49	2019年10月30日	2021年5月30日	0	0	0	-	7.67	2.07	9.74	否
王宫成	副总裁	男	47	2019年10月30日	2021年5月30日	0	0	0	-	7.67	2.07	9.74	否
谢纪龙	董事会秘书	男	53	2018年6月1日	2021年5月30日	73,288	73,288	0	-	77.35	12.30	89.65	否
徐宗祥 <sup>注</sup>	原执行董事	男	56	2018年5月31日	2019年11月19日	0	0	0	-	114.48	11.26	125.75	否
刘智勇 <sup>注</sup>	原非执行董事	男	62	2018年5月31日	2020年2月19日	0	0	0	-	-	-	-	否
万军 <sup>注</sup>	原监事	男	56	2018年5月31日	2019年12月27日	0	0	0	-	109.14	7.12	116.26	否
	原监事会主席			2018年5月31日	2019年10月30日								
陈方平	原监事	男	60	2018年5月31日	2019年6月25日	0	0	0	-	51.77	3.04	54.81	否
邱伟	原职工监事	男	60	2018年5月31日	2019年10月28日	30,000	30,000	0	-	66.39	7.12	73.51	否
詹艳景 <sup>注</sup>	原副总裁、 原财务总监	女	56	2018年6月1日	2019年10月30日	50,000	50,000	0	-	110.80	8.15	118.95	否
合计	/	/	/	/	/	314,938	314,938	0	/	1229.31	141.30	1,370.62	/

注：1. 刘化龙薪酬在中车集团列支。

2. 刘智勇于 2020 年 2 月 19 日因年龄原因辞去公司非执行董事、董事会战略委员会副主席及委员、董事会审计与风险管理委员会委员、董事会薪酬与考核委员会委员职务。详见公司刊发的日期为 2020 年 2 月 19 日的《中国中车股份有限公司董事辞职公告》。

3. 公司现任执行董事、总裁孙永才，执行董事、副总裁楼齐良，副总裁王军，副总裁余卫平，及离任的执行董事徐宗祥，监事、监事会主席万军、副总裁、财务总监詹艳景薪酬中包含国务院国资委核定的 2016-2018 年三年任期激励。

姓名	现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历
1	<b>董事会</b>
刘化龙	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，正高级工程师，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 12 月起出任公司董事长、党委书记。
孙永才	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，正高级工程师，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。
楼齐良	楼齐良先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，正高级工程师，公司党委副书记、执行董事，亦任中车集团党委副书记、职工董事。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 月至 2019 年 10 月任公司副总裁。2019 年 10 月任公司党委副书记，2019 年 12 月起出任公司执行董事。

李国安	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	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	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	<b>监事会</b>
赵虎	赵虎先生，1967 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，高级政工师。现任公司监事会主席、工会主席、党委组织部部长，亦任中车集团工会主席、党委组织部部长。赵先生曾任北车集团办公室（党办）副主任，中国北车董事会办公室主任兼党办副主任，唐山轨道客车有限公司党委副书记、纪委书记，董事、党委副书记、纪委书记、工会主席，北车集团、中国北车办公厅（党办）主任、中国北车总经济师助理。自 2015 年 6 月至 2019 年 12 月先后任公司副总经济师兼总裁办主任，公司及中车集团党办主任、党委组织部部长，公司职工监事、工会主席、党委组织部部长。2019 年 12 月起出任公司监事会主席、工会主席、党委组织部部长。

陈震晗	陈震晗先生，1974 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历、硕士学位，高级会计师。现任公司监事、审计和风险部部长。陈先生曾任中国南车审计部审计二处副处长，审计与风险部审计处副处长、处长，中车股份审计和风险部副部长兼内控处处长，中车环境科技有限公司副总经理、财务总监。2018 年 10 月至 2019 年 6 月任公司审计和风险部部长，2019 年 6 月起出任公司监事、审计和风险部部长。
陈晓毅	陈晓毅先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级工程师，公司监事、法律事务部部长，亦任中车集团职工代表监事、法律事务部部长。陈先生曾任北京二七机车厂锻工车间副主任、主任，经营计划处处长，规划管理处处长，北车集团综合管理部高级工程师，企业管理部高级工程师、部长助理，中国北车法律事务部副部长、部长，公司法律事务部部长，法律事务部副部长（部长级），中车集团法律事务部副部长（部长级）、职工代表监事；公司法律事务部部长，中车集团法律事务部部长、职工代表监事。2019 年 12 月起出任公司监事、法律事务部部长。
<b>3</b>	<b>经营管理层</b>
孙永才	孙永才先生主要工作简历同上。
王军	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，正高级工程师，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。
余卫平	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，正高级工程师，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。
李铮	李铮女士，1972 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历、会计硕士学位，正高级会计师，公司党委常委，财务总监（总会计师），亦任中车集团党委常委。李女士曾任中国工程与农业机械进出口有限公司副总经理，中国水电建设集团国际工程有限公司副总会计师、总经理助理，中国水电海外投资有限公司总会计师、工会主席，中国电建集团海外投资有限公司副总经理、总会计师，2019 年 10 月起出任公司党委常委、财务总监（总会计师）。

马云双	马云双先生，1970 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生，正高级工程师，公司党委常委、副总裁。马先生曾任南车青岛四方机车车辆股份有限公司副总经理、副董事长兼总经理和党委副书记，中车青岛四方机车车辆股份有限公司董事、总经理、党委副书记。2019 年 10 月起出任公司党委常委、副总裁。
王宫成	王宫成先生，1972 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级工程师，公司党委常委、副总裁。王先生曾任南车株洲电力机车有限公司副总经理，南车集团办公室（党办）主任，中国南车副总经济师兼董事会办公室主任、党委宣传部（企业文化部）部长，南车洛阳机车有限公司执行董事、总经理、党委副书记，中国南车安全生产总监，南车集团总经理助理；中车集团总经理助理，兼中车产业投资有限公司董事长、总经理、党委副书记，兼董事长、党委书记、纪委书记，兼董事长、党委书记，兼董事。2019 年 10 月起出任公司党委常委、副总裁。
谢纪龙	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，正高级经济师，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，天津机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**(二) 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**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	-
楼齐良	中车集团	职工董事	2019 年 10 月	-
陈晓毅	中车集团	职工代表监事	2017 年 12 月	-
万军	中车集团	职工董事	2017 年 12 月	2019 年 10 月
陈方平	中车集团	总法律顾问	2016 年 12 月	2019 年 4 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
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	2019年12月
	四环医药控股集团有限公司	独立非执行董事	2010年10月	-
	昆仑能源有限公司	独立非执行董事	2016年2月	-
谢纪龙	中华联合保险	董事	2016年9月	-
刘智勇	国务院国资委	专职外部董事	2013年8月	2020年2月
	中国中煤能源集团有限公司	专职外部董事	2014年8月	2020年1月
在其他单位任职情况的说明	无			

**二、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 1,370.62 万元。

**三、公司董事、监事、高级管理人员变动情况**

√适用 □不适用

- 2019年6月25日公司召开2018年度股东大会，选举陈震哈先生任第二届监事会股东代表监事。
- 2019年10月28日，公司召开职代会选举赵虎先生任公司职工代表监事。
- 2019年10月30日，公司召开第二届董事会第十四次会议，聘任李铮女士任财务总监（总会计师），马云双、王宫成先生任副总裁。

4. 2019 年 12 月 5 日，公司召开第二届监事会第十一次会议，选举赵虎先生任公司第二届监事会主席。

5. 2019 年 12 月 27 日公司召开 2019 年第一次临时股东大会，选举楼齐良先生任公司第二届董事会执行董事；选举陈晓毅先生任公司第二届监事会股东代表监事。

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。

6. 陈方平先生于 2019 年 6 月 25 日辞去公司第二届监事会股东监事职务。

7. 邱伟先生于 2019 年 10 月 28 日辞去公司第二届监事会职工代表监事职务。

8. 楼齐良先生于 2019 年 10 月 30 日辞去公司副总裁职务。

9. 詹艳景女士于 2019 年 10 月 30 日辞去公司副总裁、财务总监职务。

10. 万军先生于 2019 年 10 月 30 日辞去公司第二届监事会监事会主席职务，2019 年 12 月 27 日辞去公司第二届监事会股东监事职务。

11. 徐宗祥先生于 2019 年 11 月 19 日辞去公司第二届董事会执行董事职务。

12. 刘智勇先生于 2020 年 2 月 19 日辞去公司非执行董事职务。

#### 四、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

#### 五、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	215
主要子公司在职员工的数量	165,500
在职员工的数量合计	165,715
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	123,608
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	94,796
技术人员	34,842
管理人员	30,967
其他	5,110
合计	165,715
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	478
硕士研究生	12,288
大学本科	50,573
大专	37,443
中专及以下人	64,933
合计	165,715

##### (二) 薪酬政策

适用 不适用

2019 年，公司在中长期激励、薪酬总量调控、境外企业薪酬管理等方面制定多项制度。一是制订印发了《中国中车中长期激励指导意见（试行）》，归纳总结了科技型企业分红和股权激励、上市公司股权激励、混合所有制员工持股三种常用激励工具的政策要点、申报流程和运用要求，对企业开展中长期激励具有较强的规范指导作用。二是制订印发了《中国中车薪酬总额预算办法》，从工资效益联动、效率对标调节和工资水平调控三个维度对职工薪酬进行调控，提高了薪酬管理的科学性和有效性。三是制订印发了《中国中车境外企业用工及薪酬管理指导意见》，建立统一的境外用工和薪酬福利管理模式，对用工方式、薪酬结构、福利项目、绩效管理等业务进行规范，对薪酬水平和分配关系科学调控，为中车国际化战略以及“双打造一培育”奋斗目标的实现提供了有力支撑。

### (三) 培训计划

适用 不适用

根据公司“十三五”人力资源战略规划、人才培养开发规划，编制了《中国中车 2019 年人力资源工作要点》，安排了公司 2019 年度人才培养开发专项工作计划。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、国际化人才和核心管理、核心技术、核心技能人才队伍建设。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。

2019 年共策划举办集团级重点培训项目 90 期，累计培训 3,800 余人次，依托境内外重点院校和优秀企业资源，重点组织实施了优秀领导力、国际化人才、核心技术人才、核心管理人才、核心技能人才等系列境内外培训项目。2019 年，60.0 万人次参加了所属企业举办的子公司级和分厂车间级培训，其中管理人员培训约 10.3 万人次，专业技术人员培训约 12.2 万人次，技能人员培训 34.5 万人次。人才培养开发工作的有序和深入开展，较好的为公司全面推进实施“双打造一培育”战略和公司高质量发展提供人力资源保障。

### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

### 六、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 2018 年年度股东大会	2019 年 6 月 25 日	www.sse.com.cn	2019 年 6 月 26 日
中国中车股份有限公司 2019 年第一次临时股东大会	2019 年 12 月 27 日	www.sse.com.cn	2019 年 12 月 28 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

公司第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于选举中国中车股份有限公司第二届董事会董事的议案》，该议案尚待经中国中车股东大会审议批准，中国中车集团有限公司提出将该议案作为临时提案提请中国中车 2019 年第一次临时股东大会审议。详情请见公司刊发的日期为 2019 年 12 月 6 日的《中国中车股份有限公司关于 2019 年第一次临时股东大会增加临时提案的公告》。

因相关董事在原定股东大会现场会议时间临时有其他重要工作安排，公司董事会决定对 2019 年第一次临时股东大会会议召开时间变更为 2019 年 12 月 27 日。详情请见公司刊发的日期为 2019 年 12 月 16 日的《中国中车股份有限公司关于 2019 年第一次临时股东大会的延期公告》。

### 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
		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	出席股东大会的次数
刘化龙	否	8	8	1	0	0	否	2
孙永才	否	8	6	1	2	0	是	1
楼齐良 <sup>注1</sup>	否	0	0	0	0	0	否	0
刘智勇 <sup>注2</sup>	否	8	8	1	0	0	否	1

李国安	是	8	8	1	0	0	否	2
吴卓	是	8	8	1	0	0	否	2
辛定华	是	8	7	1	1	0	否	2
徐宗祥 <sup>注3</sup>	否	8	8	1	0	0	否	0

注 1: 2019 年 12 月 27 日, 公司 2019 年第一次临时股东大会选举楼齐良先生为公司第二届董事会执行董事, 任期为自公司股东大会审议通过之日起至公司第二届董事会任期结束之日止。

注 2: 刘智勇先生于 2020 年 2 月 19 日辞去公司非执行董事职务。

注 3: 徐宗祥先生于 2019 年 11 月 19 日辞去公司执行董事职务。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

孙永才先生因其他公务未能亲自出席公司第二届董事会第十四次、十五次会议, 委托刘化龙先生代其行使在董事会会议上各项议案的表决权和会议决议、会议记录等文件的签字权。

年内召开董事会会议次数	8
其中: 现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(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执行董事刘化龙先生、孙永才先生、非执行董事刘智勇先生、独立非执行董事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 1 次会议, 审议了《关于中国中车股份有限公司 2019 年投资预算的议案》等 3 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	1/1	100%
刘智勇	1/1	100%
孙永才	1/1	100%

徐宗祥	1/1	100%
李国安	1/1	100%

注：徐宗祥先生于 2019 年 11 月 19 日辞去战略委员会委员职务。刘智勇先生于 2020 年 2 月 19 日辞去战略委员会副主席及委员职务。

## (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 2018 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 2018 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 2018 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 6 次会议，审议通过了《关于中国中车股份有限公司 2018 年年度报告的议案》《关于中国中车股份有限公司 2019 年第一季度报告的议案》等 20 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	6/6	100%
刘智勇	6/6	100%
李国安	6/6	100%

注：刘智勇先生于 2020 年 2 月 19 日辞去审计与风险管理委员会委员职务。2020 年 3 月 12 日，公司第二届董事会第十六次会议审议同意增补吴卓先生担任公司第二届董事会审计与风险管理委员会委员，任期为自本次董事会审议通过之日起至公司第二届董事会任期结束之日止。

## (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独立非执行董事吴卓先生、辛定华先生、非执行董事刘智勇先生组成，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%

注：刘智勇先生于 2020 年 2 月 19 日辞去薪酬与考核委员会委员职务。

#### (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独立非执行董事李国安先生、吴卓先生、辛定华先生、执行董事刘化龙先生、孙永才先生担任委员，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 3 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 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
李国安	3/3	100%
刘化龙	3/3	100%

孙永才	1/3	33%
吴卓	3/3	100%
辛定华	3/3	100%

注：孙永才先生因其他公务未能亲自出席公司第二届董事会提名委员会第五次、六次会议，委托刘化龙先生代其行使在提名委员会会议上各项议案的表决权和会议决议、会议记录等文件的签字权。

#### 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 2019 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 2019 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)(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	589,720	3.40	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

公司披露了日期为 2019 年 4 月 11 日的《中国中车股份有限公司关于 13 南车 02 公司债券的付息公告》,于 2019 年 4 月 22 日支付 13 南车 02 自 2018 年 4 月 22 日至 2019 年 4 月 21 日期间的利息。

公司披露了日期为 2019 年 8 月 22 日的《中国中车股份有限公司关于 16 中车 01 公司债券的付息公告》,于 2019 年 8 月 30 日支付 16 中车 01 自 2018 年 8 月 30 日至 2019 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

公司依据《中国中车股份有限公司 2016 年公司债券募集说明书(第一期)》对“16 中车 01”公司债券进行回售并调整其利率。根据公司发布的《中国中车股份有限公司关于“16 中车 01”公司债券回售的公告》(临 2019-023),《中国中车股份有限公司关于“16 中车 01”公司债券票面利率调整的公告》(临 2019-024),《中国中车股份有限公司关于“16 中车 01”公司债券回售结果公告》(临 2019-032)及《中国中车股份有限公司关于“16 中车 01”转售实施结果公告》(临 2019-036),“16 中车 01”公司债券后 2 年的票面利率上调 45bp,即 2019 年 8 月 30 日至

2021年8月29日的债券票面利率为3.40%，回售金额为人民币1,410,280,000元，公司按照相关规定办理回售债券的转售，最终转售债券金额0元，债券余额为589,720,000元。

## 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	朱一琦、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。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

2019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(2019)》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(2019)》，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)(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”；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2019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	2019年9月30日
净资产	1,582.37
资产负债率	65.57%
净资产收益率	6.13%
流动比率	120.03
速动比率	75.30
累计对外担保余额	46.13
累计对外担保余额占净资产的比例	2.92%

注：累计对外担保指中车集团及其子公司为第三方(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2019年9月30日，中车集团获得主要合作银行的授信额度2613.95亿元人民币，2.55亿美元，已使用额度230.56亿元人民币，0.11亿美元，剩余授信额度2383.39亿元人民币，2.44亿美元。

2017年-2019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2019年9月30日，中车集团除公司股权外，拥有29家全资一级子公司及4家控股一级子公司。

(4) 担保人受限资产情况

截至2019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115.8亿元。

**(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)(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**

中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)在中国民生银行北京西直门支行开立了0123014170011722号银行账户作为专项偿债账户。

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)(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	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)
息税折旧摊销前利润	22,886,225	21,729,876	5.32
流动比率	1.26	1.21	4.13
速动比率	0.80	0.79	1.27
资产负债率 (%)	58.59	58.13	增加 0.46 个百分点
EBITDA 全部债务比 (%)	10.18	10.46	减少 0.28 个百分点
利息保障倍数	14.05	9.27	51.56
现金利息保障倍数	26.40	15.20	73.68
EBITDA 利息保障倍数	20.61	13.33	54.61
贷款偿还率 (%)	100	100	-
利息偿付率 (%)	116.25	108.55	增加 7.70 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2019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	15,000,000	2,771,060	12,228,940
兴业银行北京分行	3,000,000	-	3,000,000
国家开发银行	13,500,000	-	13,500,000
中国光大银行	6,600,000	-	6,600,000
交通银行北京分行	10,000,000	-	10,000,000
北京农商银行	4,500,000	-	4,500,000
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	5,198,501	4,801,499
中国工商银行	4,298,200	10	4,298,190
中国银行	20,000,000	2,281,894	17,718,106
中国进出口银行	18,000,000	-	18,000,000
民生银行	15,000,000	6,593,216	8,406,784
中国农业银行	5,000,000	-	5,000,000
招商银行	10,000,000	1,371,100	8,628,900
法兴银行（中国）有限公司	100,000	55,890	44,110
北京银行北辰路支行	7,500,000	-	7,500,000
浙商银行	6,000,000	-	6,000,000
华夏银行股份有限公司北京分行	4,000,000	-	4,000,000
中国邮政储蓄银行	4,000,000	-	4,000,000
广发银行股份有限公司北京分行	3,000,000	-	3,000,000
合计	160,498,200	18,271,671	142,226,529

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	30,000	8,233	21,767
星展银行	100,000	2,378	97,622
花旗银行	124,500	-	124,500
合计	254,500	10,611	243,889

## 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）（10 年期）和中国中车股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）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。

2019 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。4 月在香港组织 2018 年全年业绩推介会，吸引了近百位来自各大金融机构的投资者及资深分析师参加。随后进行为期两天半路演，与 20 家机构投资者进行了一对一、近 69 家机构投资者进行了一对多的交流会议。二是组织反向路演活动。9 月初组织近 40 人分析师、基金经理团队赴公司眉山、成都反向路演，使分析师、基金经理近距离地感受到了公司深厚文化底蕴、先进完备的制造基地、精益高效管理之道。三是参加证券公司组织的策略会及论坛。参加具有影响力证券公司组织的策略会，通过一对一或一对多的形式，面对面地与投资者交流，年内参加了中金、美银美林、花旗等公司的策略会 27 次，与约 400 家主要机构交流。四是培育重要的机构投资者。核心的机构投资者是公司股票价格稳定的基础，也是提升公司市值的基础，日常对重点机构投资者进行电话沟通或拜访，向他们详细介绍公司和行业发展形势，坚定其持有公司股票的信心。五是做好市值管理沟通会议。每季度定期召开市值管理工作会议，通过市值管理沟通会议，搭建了资本市场、财经公关公司、公司相关部门互动交流平台，促使公司在各项发展经营工作开展中，更有目的性、针对性、有效性，努力实现公司价值和股东价值最大化。六是做好危机处理，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。

一年来，公司在资本市场屡获殊荣。连续四年在上交所年度上市公司信息披露工作评价中获得 A 级；荣获中国证券金紫荆奖之新中国成立 70 周年卓越贡献企业奖、第十五届中国上市公司董事会金圆桌奖之公司治理勋章等 11 个重要奖项。

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。

## 第十三节 财务报告

### 审计报告

德师报(审)字(20)第 P01025 号

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 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2019 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 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 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。

##### (一) 收入确认

###### 1、 事项描述

如合并财务报表附注五、53 和附注十三、2(2)(iii)所示,中国中车 2019 年营业收入为人民币 229,010,833 千元,扣除主要客户中国国家铁路集团有限公司(含所属铁路局集团公司及其他子公司,以下简称“国铁集团”)后的其他客户营业收入为人民币 112,705,332 千元,约占营业收入的 49%。中国中车来源于国铁集团以外其他客户的营业收入金额重大,管理层可能存在提前确认收入以满足其目标业绩的动机,收入是否确认在正确的期间对财务报表具有重要性。因此,我们将国铁集团以外客户提前确认收入的截止性错报风险作为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们针对提前确认收入的截止性错报风险执行的主要审计程序包括：

(1) 测试和评价与收入确认的截止性错报风险相关的关键内部控制的有效性；

(2) 通过查阅销售合同及与管理层访谈，识别与销售商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

(3) 执行收入截止性测试，从资产负债表日前一定期间的收入明细账中抽取样本，检查收入确认相关支持性文件，确认销售收入是否记录在正确的会计期间；

(4) 针对资产负债表日前一定期间确认了重大销售收入的客户，函证确认其应收账款余额，以识别是否存在截止性错报；

(5) 检查期后销售退回情况，以识别下一个会计期间是否存在对本期间确认的销售收入的异常冲回。

## (二)海外机车供应的或有事项

### 1、事项描述

如合并财务报表附注十一、2 所述，南非媒体报道了南非铁路运营商 Transnet 涉及机车供应的多项采购存在涉嫌违法行为。

中国中车南非子公司存放在南非当地三家银行账户的资金合计约人民币 22 亿元(2018 年 12 月 31 日：约人民币 6 亿元)被南非储备银行以 Transnet 与中国中车 2014 年 4 月 1 日至 2017 年 1 月 20 日期间的机车采购海外汇款可能涉嫌违反南非外汇管制条例为由，出具冻结指令予以冻结。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为由收缴的可能。

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管理层的重大判断。

因此，我们将上述对 Transnet 机车供应有关的或有事项识别为关键审计事项。管理层就该事项的结论请参见附注十一、2。

### 2、审计应对

我们针对海外机车供应的或有事项执行的主要审计程序包括：

(1) 了解中国中车识别和评估或有事项或其他需要披露事项对合并财务报表影响的内部控制；

(2) 基于中国中车的财务报告内部控制，了解其为确保在诸多司法管辖区依法合规经营而实施的内部流程，并了解管理层评价上述内部流程中识别出的任何潜在不合规事项对财务报表的影响(包括披露)的内部控制的设计和执行情况；

(3) 了解并执行审计程序以获取审计证据，评估管理层就该事项对中国中车合并财务报表的潜在影响以及财务报表相关披露的考虑；

(4) 复核管理层提供的意见及分析以获得审计证据支持我们的结论；

(5) 评估相关或有事项披露的恰当性。



#### 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 2019 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。

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。

(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，就可能对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(包括披露)、结构和内容，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。

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：陈曦  
(项目合伙人)

中国注册会计师：杨红梅

2020年3月30日

**合并资产负债表**  
2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	44,904,764	38,171,008
拆出资金	2	139,524	-
交易性金融资产	3	9,180,616	7,246,736
应收票据	4	14,245,965	15,475,106
应收账款	5	59,712,424	64,205,603
应收款项融资	6	13,085,613	5,277,641
预付款项	7	9,909,219	9,198,553
其他应收款	8	2,599,055	3,029,887
存货	9	60,833,768	55,121,500
合同资产	10	16,364,966	14,657,889
持有待售资产		2,779	6,354
一年内到期的非流动资产	11	14,416,293	11,646,729
其他流动资产	12	5,820,129	3,475,122
流动资产合计		251,215,115	227,512,128
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款	13	180,588	1,880,911
债权投资	14	1,658,234	1,622,252
长期应收款	15	10,518,918	7,809,013
长期股权投资	16	15,570,696	13,765,792
其他权益工具投资	17	2,654,602	2,252,423
其他非流动金融资产	18	616,855	598,551
投资性房地产	19	1,109,477	1,248,530
固定资产	20	59,090,886	57,390,729
在建工程	21	7,243,849	8,098,213
使用权资产	22	1,261,467	-
无形资产	23	16,014,314	16,650,104
开发支出	24	334,394	286,606
商誉	25	462,158	713,042
长期待摊费用		192,460	223,691
递延所得税资产	26	3,400,751	3,644,579
其他非流动资产	27	12,047,721	13,826,486
非流动资产合计		132,357,370	130,010,922
资产总计		383,572,485	357,523,050

**合并资产负债表**  
2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	28	10,530,416	8,634,101
向中央银行借款		222,317	-
吸收存款及同业存放	29	5,577,269	2,795,282
拆入资金		-	14,955
应付票据	30	27,339,474	21,978,720
应付账款	31	106,602,413	99,189,987
预收款项	32	5,827	24,337
合同负债	33	28,167,471	22,335,899
应付职工薪酬	34	2,194,417	2,045,836
应交税费	35	2,554,947	3,529,455
其他应付款	36	9,176,397	9,860,396
一年内到期的非流动负债	37	3,778,474	11,096,595
其他流动负债	38	4,015,089	6,155,925
流动负债合计		200,164,511	187,661,488
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	39	2,589,644	880,011
应付债券	40	4,534,817	3,500,000
租赁负债	41	960,501	-
长期应付款	42	85,484	279,178
长期应付职工薪酬	43	3,686,239	3,599,049
预计负债	44	5,854,124	5,389,261
递延收益	45	6,551,494	6,193,236
递延所得税负债	26	142,756	158,546
其他非流动负债	46	174,433	177,654
非流动负债合计		24,579,492	20,176,935
负债合计		224,744,003	207,838,423
<b>股东权益：</b>			
股本	47	28,698,864	28,698,864
资本公积	48	40,747,823	40,628,708
其他综合收益	49	(1,084,770)	(866,748)
专项储备	50	49,957	49,957
盈余公积	51	3,815,330	3,279,992
一般风险准备		551,265	551,265
未分配利润	52	63,115,162	56,115,657
归属于母公司股东权益合计		135,893,631	128,457,695
少数股东权益		22,934,851	21,226,932
股东权益合计		158,828,482	149,684,627
负债和股东权益总计		383,572,485	357,523,050

法定代表人：刘化龙

主管会计工作负责人：李铮

会计机构负责人：王健

**公司资产负债表**  
2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	12,375,161	8,472,605
交易性金融资产		-	61,242
应收账款		225,077	275,828
其他应收款	2	17,081,153	23,195,654
一年内到期的非流动资产		505,900	880,192
流动资产合计		30,187,291	32,885,521
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款		4,481,919	5,701,111
长期股权投资	3	103,551,976	100,154,514
其他权益工具投资		25,000	-
固定资产		18,002	25,797
在建工程		75,261	40,752
使用权资产		45,940	-
无形资产		95,638	109,148
其他非流动资产		374,940	2,430,000
非流动资产合计		108,668,676	108,461,322
资产总计		138,855,967	141,346,843

**公司资产负债表**  
2019 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款		5,550,110	4,866,730
应付账款		226,571	231,686
合同负债		11,180	42,518
应付职工薪酬		61,582	56,964
应交税费		10,850	10,912
其他应付款		26,963,026	23,138,870
一年内到期的非流动负债		71,729	6,181,896
其他流动负债		-	3,000,000
流动负债合计		32,895,048	37,529,576
<b>非流动负债：</b>			
应付债券	五、40	4,534,817	3,500,000
租赁负债		33,534	-
长期应付款		240	241
长期应付职工薪酬		1,010	2,090
其他非流动负债		5,396	-
非流动负债合计		4,574,997	3,502,331
负债合计		37,470,045	41,031,907
<b>股东权益：</b>			
股本		28,698,864	28,698,864
资本公积		62,803,844	62,804,362
其他综合收益		(10,037)	(32,989)
盈余公积		3,815,330	3,279,992
未分配利润		6,077,921	5,564,707
股东权益合计		101,385,922	100,314,936
负债和股东权益总计		138,855,967	141,346,843

法定代表人：刘化龙

主管会计工作负责人：李铮

会计机构负责人：王健

**合并利润表**  
2019 年 1-12 月

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	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	53	229,010,833	219,082,641
二、营业总成本		213,439,699	205,917,450
其中：营业成本	53	176,149,897	170,526,021
税金及附加	54	1,938,170	2,038,395
销售费用	55	8,516,415	7,745,841
管理费用	56	14,444,854	13,430,881
研发费用	57	12,017,162	10,896,916
财务费用	58	373,201	1,279,396
其中：利息费用		1,020,702	1,455,585
利息收入		723,563	591,127
加：其他收益	59	1,274,943	1,125,094
投资收益	60	2,153,377	2,053,926
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		347,616	558,314
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失		(303,182)	(416,186)
公允价值变动收益	61	233,737	419,593
信用减值损失	62	(3,613,736)	(1,630,275)
资产减值损失	63	(1,549,953)	(1,407,475)
资产处置收益	64	1,753,202	1,008,776
三、营业利润		15,822,704	14,734,830
加：营业外收入	65	978,881	987,581
减：营业外支出	66	193,260	380,039
四、利润总额		16,608,325	15,342,372
减：所得税费用	67	2,784,624	2,343,865
五、净利润		13,823,701	12,998,507
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润		13,823,701	12,998,507
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润		11,794,929	11,305,044
2.少数股东损益		2,028,772	1,693,463
六、其他综合收益的税后净额	49	(306,798)	(237,531)
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		(163,558)	(250,398)
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		(225,199)	(395,233)
1.重新计量设定受益计划变动额		(115,969)	(73,849)
2.其他权益工具投资公允价值变动		(109,230)	(321,384)
(二)将重分类进损益的其他综合收益		61,641	144,835
1.权益法下可转损益的其他综合收益		21,662	(56,699)
2.应收款项融资公允价值变动		(94,468)	45,492
3.应收款项融资信用减值准备		3,656	14
4.外币财务报表折算差额		130,791	156,028
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(143,240)	12,867
七、综合收益总额		13,516,903	12,760,976
归属于母公司股东的综合收益总额		11,631,371	11,054,646
归属于少数股东的综合收益总额		1,885,532	1,706,330
八、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)		0.41	0.39
(二)稀释每股收益(元/股)		0.40	0.39

法定代表人：刘化龙

主管会计工作负责人：李铮

会计机构负责人：王健

**公司利润表**  
2019 年 1-12 月

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	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	4	617,300	567,509
二、营业总成本		520,930	1,041,581
其中：营业成本		192,854	167,764
税金及附加		3,682	9,513
销售费用		21,470	23,479
管理费用		283,125	282,441
研发费用		192,674	163,113
财务费用		(172,875)	395,271
其中：利息费用		845,657	1,388,213
利息收入		1,049,392	1,200,826
加：投资收益	5	5,105,629	4,700,525
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		106,018	125,766
公允价值变动收益		155,048	355,348
信用减值损失		(7,908)	(1,734)
三、营业利润		5,349,139	4,580,067
加：营业外收入		6,243	4,229
减：营业外支出		2,000	1
四、利润总额		5,353,382	4,584,295
减：所得税费用		-	-
五、净利润		5,353,382	4,584,295
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润		5,353,382	4,584,295
六、其他综合收益的税后净额		22,952	(53,328)
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		1,290	3,371
1.重新计量设定受益计划变动额		1,290	3,371
(二)将重分类进损益的其他综合收益		21,662	(56,699)
1.权益法下可转损益的其他综合收益		21,662	(56,699)
七、综合收益总额		5,376,334	4,530,967

法定代表人：刘化龙

主管会计工作负责人：李铮

会计机构负责人：王健

### 合并现金流量表

2019 年 1-12 月

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	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		252,542,468	257,818,110
吸收存款及同业存放净增加额		2,781,987	-
收到的税费返还		1,388,569	1,294,261
收到其他与经营活动有关的现金	五、68	3,447,164	3,461,593
经营活动现金流入小计		260,160,188	262,573,964
购买商品、接受劳务支付的现金		173,870,259	182,025,019
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		32,190,753	29,628,066
支付的各项税费		14,624,108	13,957,337
支付其他与经营活动有关的现金	五、68	16,944,532	17,419,493
经营活动现金流出小计		237,629,652	243,704,620
经营活动产生的现金流量净额	五、69	22,530,536	18,869,344
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		69,239,448	56,520,852
取得投资收益收到的现金		628,440	531,474
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		2,675,535	1,335,456
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	六、1	588,830	630,430
收到其他与投资活动有关的现金		-	299,793
投资活动现金流入小计		73,132,253	59,318,005
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,064,827	9,041,777
投资支付的现金		69,627,844	54,320,829
非同一控制下收购子公司支付的现金净额		-	222,045
处置子公司所支付的现金	六、1	8,450	66,678
投资活动现金流出小计		77,701,121	63,651,329
投资活动使用的现金流量净额		(4,568,868)	(4,333,324)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		895,110	145,719
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		895,110	138,948
取得借款收到的现金		142,162,080	13,868,678
发行债券收到的现金		43,000,000	12,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		-	19,188
筹资活动现金流入小计		186,057,190	26,033,585
偿还债务支付的现金		192,283,239	51,031,342
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,044,864	6,758,429
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		743,941	911,731
支付其他与筹资活动有关的现金		422,224	207,879
筹资活动现金流出小计		198,750,327	57,997,650
筹资活动使用的现金流量净额		(12,693,137)	(31,964,065)
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		260,961	12,596
<b>五、现金及现金等价物净增加(减少)额</b>	五、69	5,529,492	(17,415,449)
加：年初现金及现金等价物余额	五、69	30,290,094	47,705,543
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	五、69	35,819,586	30,290,094

法定代表人：刘化龙

主管会计工作负责人：李铮

会计机构负责人：王健

**公司现金流量表**  
2019 年 1-12 月

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	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		659,395	375,456
收到的税费返还		22,020	37,940
收到其他与经营活动有关的现金		10,663,917	6,548,842
经营活动现金流入小计		11,345,332	6,962,238
购买商品、接受劳务支付的现金		239,066	99,666
支付给职工以及为职工支付的现金		163,059	168,240
支付的各项税费		25,926	10,134
支付其他与经营活动有关的现金		11,490,864	6,416,575
经营活动现金流出小计		11,918,915	6,694,615
经营活动(使用)产生的现金流量净额	6	(573,583)	267,623
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		83,600,904	66,528,388
取得投资收益收到的现金		4,901,391	6,503,959
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	9,602,077
收到的其他与投资活动有关的现金		450,967	-
投资活动现金流入小计		88,953,262	82,634,424
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		42,700	41,200
投资支付的现金		77,407,318	69,570,936
支付的其他与投资活动有关的现金		121,264	-
投资活动现金流出小计		77,571,282	69,612,136
投资活动产生的现金流量净额		11,381,980	13,022,288
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金		168,856,364	92,256,730
发行债券收到的现金		42,000,000	12,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		132,065,324	40,639,860
筹资活动现金流入小计		342,921,688	144,896,590
偿还债务支付的现金		218,208,445	123,031,946
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,233,598	5,558,606
支付其他与筹资活动有关的现金		126,382,803	39,832,623
筹资活动现金流出小计		349,824,846	168,423,175
筹资活动使用的现金流量净额		(6,903,158)	(23,526,585)
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		(5,736)	(22,681)
<b>五、现金及现金等价物净增加(减少)额</b>	6	3,899,503	(10,259,355)
加：年初现金及现金等价物余额	6	7,470,296	17,729,651
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	6	11,369,799	7,470,296

法定代表人：刘化龙

主管会计工作负责人：李铮

会计机构负责人：王健

**合并股东权益变动表**  
2019 年度

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日止年度									
	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	小计		
一、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	128,457,695	21,226,932	149,684,627
二、2019 年 1 月 1 日余额	28,698,864	40,628,708	(866,748)	49,957	3,279,992	551,265	56,115,657	128,457,695	21,226,932	149,684,627
三、本年增减变动金额	-	119,115	(218,022)	-	535,338	-	6,999,505	7,435,936	1,707,919	9,143,855
(一)综合收益总额	-	-	(163,558)	-	-	-	11,794,929	11,631,371	1,885,532	13,516,903
(二)股东投入和减少资本	-	119,115	-	-	-	-	(9,720)	109,395	573,052	682,447
1. 股东投入的普通股	-	(58,103)	-	-	-	-	-	(58,103)	934,584	876,481
2. 收购少数股东股权	-	(19,698)	-	-	-	-	(9,720)	(29,418)	(356,596)	(386,014)
3. 其他	-	196,916	-	-	-	-	-	196,916	(4,936)	191,980
(三)利润分配	-	-	-	-	535,338	-	(4,840,168)	(4,304,830)	(750,665)	(5,055,495)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	535,338	-	(535,338)	-	-	-
2. 对所有者 (或股东) 的分配	-	-	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)	(750,665)	(5,055,495)
(四)股东权益内部结转	-	-	(54,464)	-	-	-	54,464	-	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	(54,464)	-	-	-	54,464	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	617,809	-	-	-	617,809	87,605	705,414
2. 本年使用	-	-	-	(617,809)	-	-	-	(617,809)	(87,605)	(705,414)
四、2019 年 12 月 31 日余额	28,698,864	40,747,823	(1,084,770)	49,957	3,815,330	551,265	63,115,162	135,893,631	22,934,851	158,828,482

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日止年度									
	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	小计		
一、2018 年 1 月 1 日余额	28,698,864	40,687,666	(593,148)	49,957	2,821,562	551,265	49,555,490	121,771,656	20,512,189	142,283,845
二、本年增减变动金额	-	(58,958)	(273,600)	-	458,430	-	6,560,167	6,686,039	714,743	7,400,782
(一)综合收益总额	-	-	(250,398)	-	-	-	11,305,044	11,054,646	1,706,330	12,760,976
(二)股东投入和减少资本	-	(58,958)	-	-	-	-	(4,819)	(63,777)	91,463	27,686
1. 股东投入的普通股	-	6,771	-	-	-	-	-	6,771	138,948	145,719
2. 同一控制下企业合并的对价	-	(22,761)	-	-	-	-	-	(22,761)	-	(22,761)
3. 收购少数股权	-	(59,521)	-	-	-	-	(4,819)	(64,340)	(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	-	-	-	-	-	16,553	(7,271)	9,282
(三)利润分配	-	-	-	-	458,430	-	(4,763,260)	(4,304,830)	(1,083,050)	(5,387,880)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	458,430	-	(458,430)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)	(1,083,050)	(5,387,880)
(四)股东权益内部结转	-	-	(23,202)	-	-	-	23,202	-	-	-
1. 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	-	-	-	577,432	30,516	607,948
2. 本年使用	-	-	-	(577,432)	-	-	-	(577,432)	(30,516)	(607,948)
三、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	128,457,695	21,226,932	149,684,627

**公司股东权益变动表**  
2019 年度

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日止年度					
	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、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
二、2019 年 1 月 1 日余额	28,698,864	62,804,362	(32,989)	3,279,992	5,564,707	100,314,936
三、本年增减变动金额	-	(518)	22,952	535,338	513,214	1,070,986
(一)综合收益总额	-	-	22,952	-	5,353,382	5,376,334
(二)股东投入和减少资本	-	(518)	-	-	-	(518)
1. 联营企业其他权益变动	-	(518)	-	-	-	(518)
(三)利润分配	-	-	-	535,338	(4,840,168)	(4,304,830)
1. 提取盈余公积	-	-	-	535,338	(535,338)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)
四、2019 年 12 月 31 日余额	28,698,864	62,803,844	(10,037)	3,815,330	6,077,921	101,385,922

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日止年度					
	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、2018 年 1 月 1 日余额	28,698,864	62,801,939	20,339	2,821,562	5,743,672	100,086,376
二、本年增减变动金额	-	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. 联营企业其他权益变动	-	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. 对股东的分配	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)
三、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

法定代表人：刘化龙

主管会计工作负责人：李铮

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(以下简称“上交所”)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,发行后股票数量为 13,803,000 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 日在上交所上市。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 股股份亦分别于上交所及联交所撤销上市。合并后,中国南车承继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”(后更名为“中国中车集团有限公司”,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的中车集团承继。

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的批复》(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。

## 2. 合并财务报表范围

序号	公司名称	主要经营地	注册地	法律实体类别	法定代表人	经营范围 / 业务性质	统一社会信用代码	实收资本 (人民币千元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
1	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”)	中国	长春	有限责任公司	王润	制造业	91220000735902224D	5,807,947	93.54	93.54
2	中车株洲电力机车研究所有限公司(以下简称“中车株洲所”)	中国	株洲	有限责任公司	李东林	制造业	9143020044517525X1	8,340,710	100.00	100.00
3	中车株洲电力机车有限公司(以下简称“中车株机公司”)	中国	株洲	有限责任公司	周清和	制造业	914302007790310965	4,868,336	100.00	100.00
4	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”)	中国	青岛	有限责任公司	田学华	制造业	91370200740365750X	4,071,272	97.81	97.81
5	中车唐山机车车辆有限公司(以下简称“中车唐山公司”)	中国	唐山	有限责任公司	侯志刚	制造业	911302216636887669	3,990,000	100.00	100.00
6	中车大连机车车辆有限公司(以下简称“中车大连公司”)	中国	大连	有限责任公司	林存增	制造业	91210200241283929E	4,180,000	100.00	100.00
7	中车齐车集团有限公司(以下简称“中车齐车集团”)	中国	齐齐哈尔	有限责任公司	谷春阳	制造业	91230200057435769W	7,000,000	100.00	100.00
8	中车长江运输设备集团有限公司(以下简称“中车长江集团”)	中国	武汉	有限责任公司	胡海平	制造业	91420115MA4KYAEH3B	5,661,409	100.00	100.00
9	中车投资租赁有限公司(以下简称“中车租赁公司”)	中国	北京	有限责任公司	杨瑞欣	贸易和融资租赁	911100007109247853	2,909,285	100.00	100.00
10	中车戚墅堰机车有限公司(以下简称“中车戚墅堰公司”)	中国	常州	有限责任公司	姚国胜	制造业	913204006638182170	2,255,243	100.00	100.00
11	中车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司(以下简称“中车戚墅堰所”)	中国	常州	有限责任公司	王洪年	制造业	91320400137168058A	2,060,000	100.00	100.00
12	中车资本管理有限公司(以下简称“中车资本管理公司”)	中国	北京	有限责任公司	陆建洲	金融业	91110108MA00314Q4L	2,500,000	100.00	100.00
13	中车南京浦镇车辆有限公司(以下简称“中车浦镇公司”)	中国	南京	有限责任公司	李定南	制造业	91320191663764650N	2,167,910	100.00	100.00
14	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”)	中国	香港	有限责任公司	李瑾	投资及资本运营	不适用	2,451,069	100.00	100.00
15	中车建设工程有限公司(以下简称“中车工程公司”)	中国	北京	有限责任公司	王宏伟	房屋建筑业	91110106590663663T	1,500,000	100.00	100.00
16	中车永济电机有限公司(以下简称“中车永济电机公司”)	中国	永济	有限责任公司	南泰龙	制造业	91140881664458751J	1,290,000	100.00	100.00
17	中车青岛四方车辆研究所有限公司(以下简称“中车四方所”)	中国	青岛	有限责任公司	孔军	制造业	91370200264582788W	1,690,000	100.00	100.00
18	中车财务有限公司(以下简称“中车财务公司”)	中国	北京	有限责任公司	董绪章	金融业	911100000573064301	2,200,000	91.36	91.36
19	中车株洲电机有限公司(以下简称“中车株洲电机公司”)	中国	株洲	有限责任公司	周建军	制造业	9143020076071871X7	1,342,200	100.00	100.00
20	中车资阳机车有限公司(以下简称“中车资阳公司”)	中国	资阳	有限责任公司	向军	制造业	91512000786693055N	1,426,533	99.61	99.61
21	中车北京南口机械有限公司(以下简称“中车南口公司”)	中国	北京	有限责任公司	孙凯	制造业	91110000664625580F	805,000	100.00	100.00
22	中车大同电力机车有限公司(以下简称“中车大同公司”)	中国	大同	有限责任公司	黄启超	制造业	91140200602161186E	656,000	100.00	100.00
23	中国中车(香港)有限公司(以下简称“中车香港公司”)	中国	香港	有限责任公司	李瑾	贸易	不适用	港元 1,350,000 千元	100.00	100.00
24	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”)	中国	大连	有限责任公司	郭建斌	制造业	91210212079459729R	388,000	100.00	100.00
25	中车大连机车研究所有限公司(以下简称“中车大连所”)	中国	大连	有限责任公司	姜冬	制造业	91210200243024402A	350,000	100.00	100.00
26	中车四方车辆有限公司(以下简称“中车四方有限公司”)	中国	青岛	有限责任公司	兰玉贞	制造业	9137020016357624X1	343,095	100.00	100.00
27	中车物流有限公司(以下简称“中车物流公司”)	中国	北京	有限责任公司	杜鹏远	物流贸易	91110108737682982M	760,000	100.00	100.00
28	中车工业研究院有限公司(以下简称“中车研究院”)	中国	北京	有限责任公司	龚明	研发	911101063066897448	200,000	100.00	100.00
29	中车国际有限公司(以下简称“中车国际公司”)	中国	北京	有限责任公司	罗崇甫	贸易	911101067109217367	700,000	100.00	100.00
30	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”)	中国	北京	有限责任公司	张岩	制造业	91110106684367734P	20,000	51.00	51.00
31	中车信息技术有限公司(以下简称“中车信息公司”)	中国	北京	有限责任公司	唐献康	软件开发	91110108700035941C	50,000	100.00	100.00
32	南非中车车辆有限公司	南非	南非	有限责任公司	徐小博	制造业	不适用	南非兰特 1 千元	66.00	66.00
33	中车金融租赁有限公司(以下简称“中车金租公司”)(注 1)	中国	天津	有限责任公司	韩伟锋	金融服务业	91120118MA06J91H6K	3,000,000	81.00	81.00
34	株洲中车时代电气股份有限公司(以下简称“时代电气”)(注 2)	中国	株洲	股份有限公司	李东林	制造业	914300007808508659	1,175,477	53.19	53.19
35	株洲时代新材料科技股份有限公司(以下简称“时代新材”)(注 3)	中国	株洲	股份有限公司	杨首一	制造业	91430200712106524U	802,798	39.55	51.02

注 1：中车金租公司为本年度本公司投资新设之子公司。

注 2：时代电气为中车株洲所之子公司。2018 年，本公司之子公司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，截至 2018 年 12 月 31 日，本集团对时代电气的持股比例为 52.38%。2019 年，中车香港资本公司于公开市场购入 9,526,400 股时代电气股票，截至 2019 年 12 月 31 日，本集团对时代电气的持股比例为 53.19%。

注 3：时代新材为中车株洲所之子公司。本集团对时代新材的持股比例为 39.55%。同时，本公司之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%。

注 4：本公司董事认为对本集团的经营成果以及资产和负债具有重大影响的子公司详情列示如上，若详细列出其他子公司详情会导致该表过于冗长。

注 5：2019 年，本集团下属子公司发行债券情况详见附注五、38。

## 二、财务报告的编制基础

### 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”)。

根据联交所 2010 年 12 月刊发的《有关接受在香港上市的内地注册成立公司采用内地的会计及审计准则以及聘用内地会计师事务所的咨询总结》及相应的联交所发布的《证券上市规则》(以下简称“香港上市规则”)修订,以及财政部、证监会的有关文件,经本公司第二届董事会第十次会议审议批准并经本公司股东大会审议通过,从本财政年度开始,本公司不再向 A 股股东及 H 股股东分别提供根据中国会计准则及国际财务报告准则编制的财务报告,而是向所有股东提供根据中国会计准则编制的财务报告,并在编制此财务报告时考虑了香港公司条例及香港上市规则有关披露的规定。

本报告中截至 2018 年 12 月 31 日止年度用作比较的财务数据均以中国会计准则下的资料为依据。

此外,本公司还按照证监会《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

本集团对自 2019 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大疑虑的事项和情况。因此本财务报告系在持续经营假设的基础上编制。

## 三、重要会计政策及会计估计

### 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 2019 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2019 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。本公司下属子公司、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。

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，是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，是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，是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。

### (1) 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。

### (2) 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。

## 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。

## 8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团的合营安排均为合营企业，采用权益法核算，具体参见附注三、14。

## 9. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指本集团持有的期限短（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。

## 10. 外币业务和外币财务报表折算

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：(i)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；(ii)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财务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财务报表折算差额，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。

## 11. 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。

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。

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）。

### (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、应收账款、其他应收款、拆出资金、部分一年内到期的非流动资产、发放贷款及垫款、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。取得时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账款与应收票据，列示于应收款项融资；其余取得时期限在一年内（含一年）项目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：

- 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。
- 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。

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，列示于其他非流动金融资产。

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。

(a) 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。

(b) 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。

(c) 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。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，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。

(d) 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。

## (2) 金融资产及其他项目减值

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款项、以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的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的，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。

### (a) 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：

- 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- 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)；
- 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；
- 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- 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；
- 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 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；
- 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；
- 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；
- 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 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。

#### (b) 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：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 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；
- 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。

#### (c) 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资产及其他项目的信用损失。本集团以共同信用风险特征为依据，将金融资产及其他项目分为不同组别。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资产及其他项目的预期信用损失：

- 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。

本集团计量金融资产及其他项目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的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

#### (d) 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。

### (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:(i)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(ii)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;(iii)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。

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,并将收到的对价确认为金融负债。

### (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。

#### (a) 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。

## (i) 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。

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。

## (ii) 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。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

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。

## (b) 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。

## (c) 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。

#### (5) 衍生工具与嵌入衍生工具

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。

- 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。
- 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。
- 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。

#### (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。

#### (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。

## 12. 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。

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。

### 13. 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：(i) 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；(ii) 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。

### 14. 长期股权投资

#### (1) 共同控制、重大影响的判断标准

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。

## (2) 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。

## (3) 后续计量及损益确认方法

### (a) 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。

### (b) 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。

## (c) 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。

(d) 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、20。

**15. 投资性房地产**

本集团将持有的目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(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-50	3-5	1.90-4.85
土地使用权	50	-	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：

- 投资性房地产开始自用；
- 自用土地使用权停止自用，用于赚取租金或资本增值；
- 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、20。

**16. 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、17 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	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	10-50	3-5	1.90-9.70
机器设备	年限平均法	6-28	3-5	3.39-16.17
办公设备及其他设备	年限平均法	5-12	3-5	7.92-19.40
运输工具	年限平均法	5-15	3-5	6.33-19.40

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) 固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、20。

## 17. 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、20。

## 18. 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：

- 资产支出已经发生；
- 借款费用已经发生；
- 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。

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：

- 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；
- 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。

## 19. 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	合同约定的提供服务的期间

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。

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、20。

## 20. 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、开发支出、长期待摊费用、部分其他非流动资产、使用权资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。

## 21. 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。

## 22. 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。

### (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：

- (i) 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；
- (ii) 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；
- (iii) 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(i)和(ii)项计入当期损益；第(iii)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、43。

## (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：

- (i) 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；
- (ii) 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。

## 23. 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：(i) 该义务是本集团承担的现时义务；(ii) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；(iii) 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。

## 24. 收入

### (1) 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：

- (i) 销售商品收入；
- (ii) 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：(i) 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；(ii) 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(iii) 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。

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、11。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、11 和附注三、27。

## 25. 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。

### (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。

## 26. 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。

### (1) 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。

### (2) 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：

- 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：

- 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。
- 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。

## 27. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

### (1) 本集团作为承租人

#### (a) 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

#### (b) 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本集团发生的初始直接费用；
- 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

在租赁期开始日后，发生重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产账面价值。

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照附注三、20 所述会计政策来确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

#### (c) 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，本集团无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

#### (d) 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对房屋及建筑物、机器设备、运输工具和办公设备及其他设备的短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

#### (e) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

### (2) 本集团作为出租人

#### (a) 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据附注三、24 关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

#### (b) 租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(i) 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

(ii) 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，本集团以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，并终止确认融资租赁资产。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

租赁收款额，是指本集团因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：

- 承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；
- 承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本集团提供的担保余值。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

(c) 租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本集团分下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

### (3) 售后租回交易

#### (a) 本集团作为卖方及承租人

本集团按照附注三、24 评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。该资产转让不属于销售的，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

#### (b) 本集团作为买方及出租人

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本集团根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

## 28. 其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 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。

### (2) 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。

### (3) 债务重组

#### 作为债权人记录债务重组义务

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本集团初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。本集团放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团按照附注三、11所述会计政策确认和计量重组债权。

## 29. 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。

## 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。

### (1) 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，本集团需要恰当地确定与相关资产组未来现金流预测相关的预计收入增长率、毛利率、长期资产投资收入比率、长期平均增长率和合理的折现率。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。商誉减值相关情况参见附注五、25。

### (2) 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。2019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。

### (3) 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。

### (4) 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。

### (5) 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。

#### (6) 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，除附注三、26 所述例外情况，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。

#### (7) 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。

#### (8) 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有关已售产品的未来维修情况，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。

### 30. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

##### (a) 新租赁准则

本集团自 2019 年 1 月 1 日(“首次执行日”)起执行财政部于 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”，修订前的租赁准则简称“原租赁准则”)。新租赁准则完善了租赁的定义，增加了租赁的识别、分拆和合并等内容；取消承租人经营租赁和融资租赁的分类，要求在租赁期开始日对所有租赁(短期租赁和低价值资产租赁除外)确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用；改进了承租人对租赁的后续计量，增加了选择权重估和租赁变更情形下的会计处理，并增加了相关披露要求。此外，也丰富了出租人的披露内容。本集团修订后的作为承租人和出租人对租赁的确认和计量的会计政策参见附注三、27。

对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

##### (i) 本集团作为承租人

本集团根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行日留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的除低价值租赁外的经营租赁，本集团根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

- 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；
- 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 首次执行日之前发生租赁变更的，本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

于首次执行日，本集团因执行新租赁准则而做了如下调整：

- 对于首次执行日前的融资租赁，本集团在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；
- 对于首次执行日前的经营租赁，本集团在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，按照与租赁负债相等的金额计量使用权资产，并根据预付租金进行必要调整。

本集团于 2019 年 1 月 1 日确认租赁负债(含一年内到期)人民币 727,116 千元、使用权资产人民币 779,995 千元。对于首次执行日前的经营租赁，本集团采用首次执行日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，该等增量借款利率的区间为 0.26%至 8.53%。

本集团于 2019 年 1 月 1 日确认的租赁负债与 2018 年度财务报表中披露的重大经营租赁承诺的调节信息如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 1 月 1 日
一、2018 年 12 月 31 日经营租赁承诺	704,692
按首次执行日增量借款利率折现计算的租赁负债	622,248
减：确认豁免——短期租赁及低价值租赁	38,327
执行新租赁准则确认的与原经营租赁相关的租赁负债	583,921
加：2018 年 12 月 31 日应付融资租赁款	143,195
其中：列示于一年内到期的非流动负债的金额	13,757
二、2019 年 1 月 1 日租赁负债	727,116
列示为：	
一年内到期的非流动负债	197,173
租赁负债	529,943

2019 年 1 月 1 日使用权资产的账面价值构成如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 1 月 1 日
使用权资产：	
对于首次执行日前的经营租赁确认的使用权资产	583,921
重分类预付租金	29,774
原租赁准则下确认的融资租入资产	166,300
合计	779,995

2019 年 1 月 1 日，使用权资产按类别构成如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 1 月 1 日
房屋及建筑物	516,655
机器设备	227,413
运输工具	33,393
办公设备及其他设备	2,534
合计	779,995

(ii) 本集团作为出租人

本集团对于其作为出租人的租赁无需任何过渡调整，而是自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

(iii) 售后租回交易

对于首次执行日前已存在的售后租回交易，本集团在首次执行日不重新评估资产转让是否符合附注三、24 作为销售进行会计处理的规定。对于首次执行日后的交易，本集团作为卖方和承租人按照附注三、24 评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。本年度，本集团无新增的售后租回交易。

(iv) 执行新租赁准则对本集团 2019 年 1 月 1 日资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	调整	2019 年 1 月 1 日
<b>流动资产：</b>			
预付款项	9,198,553	(29,774)	9,168,779
<b>非流动资产：</b>			
使用权资产	-	779,995	779,995
固定资产	57,390,729	(166,300)	57,224,429
<b>流动负债：</b>			
一年内到期的非流动负债	11,096,595	183,416	11,280,011
<b>非流动负债：</b>			
租赁负债	-	529,943	529,943
长期应付款	279,178	(129,438)	149,740

执行新租赁准则对本公司 2019 年 1 月 1 日财务报表无重大影响。

(b) 财务报表列报格式

本集团按财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号，以下简称“财会 6 号文件”)编制 2019 年度财务报表。财会 6 号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，将“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”和“应付账款”两个项目，同时明确或修订了“一年内到期的非流动资产”、“递延收益”、“其他权益工具”、“研发费用”、“财务费用”项目下的“利息收入”、“其他收益”、“资产处置收益”、“营业外收入”和“营业外支出”行目的列报内容，调整了“资产减值损失”项目的列示位置。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。

(c) 新修订的非货币性资产交换准则

2019年5月9日，财政部发布了经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（财会[2019]8号，以下简称“新非货币性资产交换准则”），自2019年6月10日起施行。新非货币性资产交换准则修订了非货币性资产交换的定义；明确了准则的适用范围；规定了确认换入资产和终止确认换出资产的时点，以及当换入资产的确认时点与换出资产的终止确认时点不一致时的会计处理原则；细化了非货币性资产交换的会计处理；增加了有关披露要求。新非货币性资产交换准则的实施未对本集团本年度财务报表产生重大影响。

## (d) 新修订的债务重组准则

2019年5月16日，财政部发布了经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》（财会[2019]9号，以下简称“新债务重组准则”），自2019年6月17日起施行。新债务重组准则修订了债务重组的定义；明确了准则的适用范围；修订了债务重组的会计处理；简化了债务重组的披露要求。新债务重组准则的实施未对本集团本年度财务报表产生重大影响。

(2) 本年度，本集团无重要会计估计的变更。

## 四、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	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。	6-16%
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、国家税务总局和海关总署发布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、国家税务总局和海关总署公告2019年第39号），本集团自2019年4月1日起，原适用16%增值税税率和原适用10%增值税税率的业务，自此分别适用13%税率和9%税率。

### 2. 税收优惠

#### (1) 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2019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。

#### (2) 企业所得税

经相应省级科学技术厅、省级财政厅、省级国家税务局及省级地方税务局批准，中车长客股份公司、中车株洲所、中车株机公司、中车唐山公司、中车戚墅堰公司、中车戚墅堰所、中车永济电机公司、中车株洲电机公司、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。本集团预计上述公司于2020年仍可减按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

经相应市级科学技术局、市级财政局、市级国家税务局及市级地方税务局批准，中车四方股份公司、中车四方所、中车四方有限公司、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。本集团预计上述公司于 2020 年仍可减按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

经相应省级科学技术厅、省级财政厅、省级国家税务局及省级地方税务局批准，中车浦镇公司、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。

经相应市级科学技术局、市级财政局、市级国家税务局、市级地方税务局批准，中车大连公司、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 2019 年度取得高新技术企业证书，自 2019 年至 2021 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。

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 年度起按照规定将未弥补亏损结转 10 年补亏。

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	2019年12月31日	2018年12月31日
库存现金	2,027	2,011
银行存款	40,656,503	34,663,132
其他货币资金	4,246,234	3,505,865
合计	44,904,764	38,171,008
其中：存放在境外的款项总额	5,171,079	4,163,610

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	2019年12月31日	2018年12月31日
财务公司存放于中央银行法定准备金存款	1,513,236	1,484,825
承兑汇票保证金	1,137,930	2,367,325
信用证保证金	16,942	54,270
保函保证金	294,707	422,565
为本集团的银行借款质押	809	-
受政府监管或特殊限制的存款及其他(注)	2,795,807	698,681
合计	5,759,431	5,027,666

注：受政府监管或特殊限制的存款本年年末余额约为人民币 22 亿元(2018 年 12 月 31 日：人民币 6 亿元)，系南非储备银行以本集团南非子公司在 2014 年 4 月 1 日至 2017 年 1 月 20 日期间与南非 Transnet 机车供应相关交易中某些机车采购的海外汇款可能涉嫌违反南非外汇管制条例为由，出具冻结指令予以冻结的款项(参阅附注十一、2)。

2019 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 3,325,747 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 2,853,248 千元)。

## 2. 拆出资金

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
中车财务公司拆出资金	139,524	-
合计	139,524	-

注：拆出资金为本集团下属子公司中车财务公司向其他金融机构拆出资金。

## 3. 交易性金融资产

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
权益工具投资	1,174,225	891,841
衍生工具	2,550	2,515
其他(注)	8,003,841	6,352,380
合计	9,180,616	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。

## 4. 应收票据

## (1) 应收票据分类列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
银行承兑票据	5,098,282	5,138,671
商业承兑票据	9,189,560	10,398,924
减：信用损失准备	(41,877)	(62,489)
合计	14,245,965	15,475,106

## (2) 年末已质押的应收票据

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日已质押金额
银行承兑票据	362,067
商业承兑票据	147,000
合计	509,067

## (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	2019年12月31日未终止确认金额
银行承兑票据	2,399,977
商业承兑票据	1,926,820
合计	4,326,797

## (4) 应收票据信用损失准备

单位：千元 币种：人民币

信用损失准备	未来12个月预期信用损失 (未发生信用减值)	合计
2019年1月1日余额	62,489	62,489
本年计提	41,877	41,877
本年转回	(62,489)	(62,489)
2019年12月31日余额	41,877	41,877

## (5) 2019年12月31日，应收票据余额中应收本集团关联方的票据，详见附注十、5。

## 5. 应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：千元 币种：人民币

账龄	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	54,186,217	57,456,195
1至2年	4,754,799	4,955,465
2至3年	2,274,474	2,411,319
3至4年	1,202,072	1,816,070
4至5年	1,434,048	1,123,821
5年以上	1,736,162	1,485,276
小计	65,587,772	69,248,146
减：信用损失准备	(5,875,348)	(5,042,543)
合计	59,712,424	64,205,603

本集团的应收账款账龄基于发票日期划分。

## (2) 按信用损失准备计提方法分类披露

单位：千元 币种：人民币

类别	2019年12月31日					2018年12月31日				
	账面余额		信用损失准备		账面价值	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提	10,279,644	15.7	(4,092,819)	39.8	6,186,825	13,311,773	19.2	(3,322,008)	25.0	9,989,765
按组合计提	55,308,128	84.3	(1,782,529)	3.2	53,525,599	55,936,373	80.8	(1,720,535)	3.1	54,215,838
合计	65,587,772	100.0	(5,875,348)	/	59,712,424	69,248,146	100.0	(5,042,543)	/	64,205,603

## (i) 按单项计提损失准备：

单位：千元 币种：人民币

名称	2019年12月31日			
	账面余额	信用损失准备	计提比例(%)	计提理由
应收账款 1	213,676	(213,676)	100.0	注
应收账款 2	177,790	(177,790)	100.0	注
应收账款 3	150,712	(150,712)	100.0	注
应收账款 4	146,323	(146,323)	100.0	注
应收账款 5	130,662	(130,662)	100.0	注
其他	9,460,481	(3,273,656)	34.6	注
合计	10,279,644	(4,092,819)	/	/

注：本集团考虑可获得的与对方单位相关的合理且有依据的信息(包括前瞻性信息)，对预期信用损失进行评估并计提损失准备。

## (ii) 按组合计提损失准备:

单位: 千元 币种: 人民币

账龄	预期信用损失率 (%)	2019 年 12 月 31 日 账面余额	信用损失准备	2019 年 12 月 31 日 账面价值
1 年以内	0.1-2.0	48,426,112	(414,249)	48,011,863
1 至 2 年	1.0-10.0	3,901,009	(214,215)	3,686,794
2 至 3 年	5.0-25.0	867,276	(149,051)	718,225
3 至 4 年	20.0-30.0	651,143	(173,509)	477,634
4 至 5 年	35.0-50.0	772,924	(369,820)	403,104
5 年以上	60.0-70.0	689,664	(461,685)	227,979
合计	/	55,308,128	(1,782,529)	53,525,599

## (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	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)	合计
2019年1月1日余额	2,880,439	2,162,104	5,042,543
转入第二阶段	349,322	(349,322)	-
转入第三阶段	(911,608)	911,608	-
本年计提	296,734	1,862,023	2,158,757
本年转回	(658,575)	-	(658,575)
本年核销	-	(487,634)	(487,634)
其他变动	(23)	(179,720)	(179,743)
2019年12月31日余额	1,956,289	3,919,059	5,875,348

## (4) 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	2019 年 12 月 31 日 账面余额	占应收账款总额的 比例 (%)
汇总前五名应收账款	第三方	32,169,238	49.0

## (5) 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	金融资产转移的方式	2019 年度 终止确认金额
中车信托资产支持票据项目	证券化	3,193,369
应收账款保理	保理	5,515,572
合计		8,708,941

(6) 2019 年 12 月 31 日, 本集团有账面价值折合人民币 53,105 千元(2018 年 12 月 31 日: 无)的应收账款作为本集团取得银行借款的质押。

(7) 2019 年 12 月 31 日, 应收账款余额中应收本集团关联方的款项, 详见附注十、5。

## 6. 应收款项融资

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
应收票据	11,494,707	4,233,540
应收账款	1,590,906	1,044,101
合计	13,085,613	5,277,641

## (1) 公允价值变动情况

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日
成本	13,317,886
公允价值	13,085,613
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	(232,273)

## (2) 年末已质押的应收票据

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日 已质押金额
银行承兑票据	629,385
合计	629,385

## (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	2019年12月31日 终止确认金额
银行承兑票据	11,672,780
合计	11,672,780

## (4) 应收款项融资信用损失准备

信用损失准备	第一阶段	合计
	未来12个月预期信用损失 (未发生信用减值)	
2019年1月1日余额	19	19
本年计提	7,054	7,054
本年转回	(19)	(19)
2019年12月31日余额	7,054	7,054

(5) 2019年12月31日，应收款项融资余额中应收本集团关联方的款项，详见附注十、5。

## 7. 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	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,708,551	77.8	6,974,405	75.8
1至2年	860,367	8.7	987,198	10.7
2至3年	383,324	3.9	952,572	10.4
3年以上	956,977	9.6	284,378	3.1
合计	9,909,219	100.0	9,198,553	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	2019年12月31日余额	占预付款项总额的比例(%)
汇总前五名预付款项	第三方	2,165,010	21.8

(3) 2019年12月31日，预付款项中预付本集团关联方的款项，详见附注十、5。

## 8. 其他应收款

(1) 项目列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
应收利息	45,355	43,817
应收股利	148,563	70,473
其他应收款	2,405,137	2,915,597
合计	2,599,055	3,029,887

(2) 应收利息

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
债券投资	16,656	31,602
其他	28,699	12,215
合计	45,355	43,817

## (3) 应收股利

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
关联方	92,074	68,703
第三方	56,489	1,770
合计	148,563	70,473

## (4) 其他应收款

## (i) 按账龄披露

单位：千元 币种：人民币

账龄	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
1 年以内	1,756,099	2,439,539
1 至 2 年	725,883	326,745
2 至 3 年	294,238	57,511
3 至 4 年	54,800	67,229
4 至 5 年	58,588	283,030
5 年以上	572,822	300,240
小计	3,462,430	3,474,294
减：信用损失准备	(1,057,293)	(558,697)
合计	2,405,137	2,915,597

## (ii) 按款项性质分类情况

单位：千元 币种：人民币

款项性质	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
代垫往来款	840,371	848,026
保证金及押金	525,761	446,587
应收土地转让款	51,525	698,067
其他	987,480	922,917
合计	2,405,137	2,915,597

## (iii) 信用损失准备计提情况

单位：千元 币种：人民币

损失准备	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)	合计
2019年1月1日余额	7,158	40,280	511,259	558,697
转入第三阶段	-	(39,194)	39,194	-
本年计提	28,204	10,067	341,645	379,916
本年转回	(4,355)	(3,486)	-	(7,841)
本年核销	-	-	(1,700)	(1,700)
其他变动	55	105	128,061	128,221
2019年12月31日余额	31,062	7,772	1,018,459	1,057,293

## (iv) 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	2019年12月31日 账面余额	占其他应收款总额的比例 (%)
汇总前五名其他应收款	关联方/第三方	779,468	22.5

(5) 2019年12月31日，其他应收款余额中应收本集团关联方的情况，详见附注十、5。

## 9. 存货

## (1) 存货分类

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	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	18,130,578	(876,486)	17,254,092	17,072,638	(756,446)	16,316,192
在产品	33,453,471	(1,126,267)	32,327,204	28,670,346	(881,278)	27,789,068
产成品	11,606,037	(675,696)	10,930,341	11,024,218	(426,110)	10,598,108
周转材料	202,546	(15,307)	187,239	208,575	(9,738)	198,837
委托加工物资	135,468	(576)	134,892	219,852	(557)	219,295
合计	63,528,100	(2,694,332)	60,833,768	57,195,629	(2,074,129)	55,121,500

## (2) 存货跌价准备

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年 1月1日	本年增加金额		本年减少金额			2019年 12月31日
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	756,446	236,080	-	18,965	98,635	(1,560)	876,486
在产品	881,278	381,786	-	1,389	122,147	13,261	1,126,267
产成品	426,110	353,501	13,942	16,912	100,713	232	675,696
周转材料	9,738	7,465	-	11	1,885	-	15,307
委托加工物资	557	19	-	-	-	-	576
合计	2,074,129	978,851	13,942	37,277	323,380	11,933	2,694,332

## 10. 合同资产

## (1) 合同资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
销货合同相关(注1)	23,824,746	20,381,420
工程承包服务合同相关(注2)	2,312,863	3,389,039
减：合同资产信用损失准备	(231,803)	(188,638)
小计	25,905,806	23,581,821
减：列示于其他非流动资产的合同资产(附注五、27)	(9,540,840)	(8,923,932)
合计	16,364,966	14,657,889

注1：本集团的销货合同通常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，根据流动性列示于合同资产/其他非流动资产。

本集团的销货合同形成的质保金，本集团于质保期结束且未发生重大质量问题后拥有无条件向客户收取对价的权利。因此，该部分质保金形成合同资产，并于质保期结束且未发生重大质量问题后转入应收款项。

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。

本集团提供的工程承包类服务与客户结算后形成的工程质保金，本集团于质保期结束且未发生重大质量问题后拥有无条件向客户收取对价的权利。因此，该部分工程质保金形成合同资产，并于质保期结束且未发生重大质量问题后转入应收款项。

## (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	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)	合计
2019年1月1日余额	169,005	19,633	188,638
本年计提	130,271	1,495	131,766
本年转回	(92,839)	(387)	(93,226)
其他变动	24,099	(19,474)	4,625
2019年12月31日余额	230,536	1,267	231,803

(3) 2019年12月31日，合同资产余额中包括的关联方往来余额，详见附注十、5。

## 11. 一年内到期的非流动资产

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
一年内到期的长期应收款(附注五、15)	6,415,374	6,102,273
一年内到期的发放贷款及垫款(附注五、13)	7,966,056	4,656,971
一年内到期的债权投资(附注五、14)	34,863	880,525
一年内到期的其他非流动资产(附注五、27)	-	6,960
合计	14,416,293	11,646,729

## 12. 其他流动资产

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
留抵税费	5,157,028	3,046,307
债券投资款	567,789	409,841
其他	95,312	18,974
合计	5,820,129	3,475,122

## 13. 发放贷款及垫款

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
中车财务公司发放贷款及垫款	8,272,417	6,637,600
减：信用损失准备	(125,773)	(99,718)
小计	8,146,644	6,537,882
其中：一年内到期的发放贷款及垫款(附注五、11)	7,966,056	4,656,971
一年后到期的发放贷款及垫款	180,588	1,880,911

2019年12月31日，发放贷款及垫款(含一年内到期)余额中发放给本集团关联方的款项，详见附注十、5。

## 14. 债权投资

## (1) 债权投资情况

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	损失准备	账面价值	账面余额	损失准备	账面价值
招商局集团有限公司5年期美元票据	209,285	-	209,285	205,895	-	205,895
民生金融租赁股份有限公司5年期中期票据	209,284	-	209,284	205,894	-	205,894
同方股份有限公司3年期债券	207,719	-	207,719	203,210	-	203,210
中国飞机租赁集团控股有限公司7年期中期票据	187,673	-	187,673	184,077	-	184,077
“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	174,660	-	174,660
中国飞机租赁集团控股有限公司5年期中期票据	145,952	-	145,952	142,762	-	142,762
青岛城市建设投资(集团)有限责任公司5年期债券	139,387	-	139,387	137,088	-	137,088
其他	419,737	(600)	419,137	1,249,791	(600)	1,249,191
小计	1,693,697	(600)	1,693,097	2,503,377	(600)	2,502,777
减：计入一年内到期的非流动资产的债权投资(附注五、11)	(34,863)	-	(34,863)	(880,525)	-	(880,525)
合计	1,658,834	(600)	1,658,234	1,622,852	(600)	1,622,252

## (2) 信用损失准备计提情况

单位：千元 币种：人民币

损失准备	第一阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	
2019年1月1日及2019年12月31日余额	600	600

## 15. 长期应收款

## (1) 长期应收款情况

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日			2018年12月31日			折现率 区间
	账面余额	信用损失准备	账面价值	账面余额	信用损失准备	账面价值	
融资租赁款	14,437,312	(2,947,657)	11,489,655	10,584,343	(2,384,667)	8,199,676	4.9%-14%
分期收款销售商品	3,015,135	(535,743)	2,479,392	3,027,523	(133,704)	2,893,819	4%-6%
工程施工款及“建造-转移” 特许经营权应收款	3,217,432	(252,187)	2,965,245	2,945,358	(127,567)	2,817,791	3.5%-6%
合计	20,669,879	(3,735,587)	16,934,292	16,557,224	(2,645,938)	13,911,286	/
减：一年内到期的长期应收 款（附注五、11）	/	/	(6,415,374)	/	/	(6,102,273)	/
一年后到期的长期应收款	/	/	10,518,918	/	/	7,809,013	/

## (2) 信用损失准备计提情况

单位：千元 币种：人民币

损失准备	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)	合计
2019年1月1日余额	212,488	2,433,450	2,645,938
本年计提	141,206	1,574,820	1,716,026
本年转回	(19,316)	(5,424)	(24,740)
本年核销	(722)	(457,298)	(458,020)
其他变动	(2,292)	(141,325)	(143,617)
2019年12月31日余额	331,364	3,404,223	3,735,587

## (3) 应收融资租赁款

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
最低租赁收款额：		
资产负债表日后第1年	10,581,337	8,258,404
资产负债表日后第2年	2,231,130	1,448,623
资产负债表日后第3年	1,807,093	813,573
资产负债表日后第4年	1,088,612	660,040
资产负债表日后第5年	624,604	526,328
以后年度	922,540	1,415,186
最低租赁收款额合计	17,255,316	13,122,154
减：未实现融资收益	(2,818,004)	(2,537,811)
信用损失准备	(2,947,657)	(2,384,667)
应收融资租赁款	11,489,655	8,199,676
其中：一年内到期的应收融资租赁款	5,840,285	4,489,291
一年后到期的应收融资租赁款	5,649,370	3,710,385

(4) 2019年12月31日，本集团有账面价值折合人民币371,694千元(2018年12月31日：人民币244,030千元)的长期应收款作为本集团取得银行借款的质押。

(5) 2019年12月31日，长期应收款(含一年内到期)余额中应收本集团关联方的款项，详见附注十、5。

## 16. 长期股权投资

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	2019年 1月1日 账面价值	本年增减变动								2019年 12月31日 账面价值	2019年 12月31日 减值准备
		追加投资	减少投资	权益法下确 认的投资损 益(附注五、 60)	其他综合收 益调整	其他权益变动 (注1)	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备	其他 (注2)		
一、合营企业											
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	98,000	-	-	-	-	-	-	-	473,000	-
大连东芝机车电气设备有限公司	377,072	-	-	36,334	-	-	(42,155)	-	-	371,251	-
长春长客-庞巴迪轨道车辆有限公司	263,114	-	-	19,500	-	-	(5,000)	-	-	277,614	-
株洲时菱交通设备有限公司	207,979	-	-	301	-	-	-	-	-	208,280	-
株洲中车时代高新投资担保有限责任公司	199,149	-	-	13,493	-	-	(5,000)	-	-	207,642	-
青岛四方法维莱轨道制动有限公司	114,395	-	-	16,924	-	-	(17,500)	-	-	113,819	-
其他	705,595	500,092	(58)	(37,943)	-	-	(16,873)	-	12,306	1,163,119	-
小计	2,242,304	598,092	(58)	48,609	-	-	(86,528)	-	12,306	2,814,725	-
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”)	4,974,497	-	-	151,094	21,662	(1,910)	-	-	-	5,145,343	-
湖南中车时代电动汽车股份有限公司	1,454,293	363,683	-	8,386	-	-	(28,629)	-	-	1,797,733	-
济青高速铁路有限公司	1,302,165	-	-	(45,784)	-	-	-	-	-	1,256,381	-
资阳中车电气科技有限公司	487,544	-	-	634	-	727	-	-	-	488,905	-
中交佛山投资发展有限公司	130,000	-	-	-	-	187,500	-	-	-	317,500	-
天津电力机车有限公司(以下简称“天津电力”)	377,888	-	-	(61,154)	-	-	-	-	-	316,734	-
天津中车津浦产业园管理有限公司	264,307	-	-	3	-	-	-	-	-	264,310	-
上海阿尔斯通交通电气有限公司	141,804	-	-	41,904	-	-	(16,960)	-	-	166,748	-
华能铁岭大兴风力发电有限公司	179,575	-	-	23,934	-	-	(53,315)	-	(204)	149,990	-
其他	2,211,415	218,305	(47,956)	179,990	-	17,539	(194,904)	-	467,938	2,852,327	-
小计	11,523,488	581,988	(47,956)	299,007	21,662	203,856	(293,808)	-	467,734	12,755,971	-
合计	13,765,792	1,180,080	(48,014)	347,616	21,662	203,856	(380,336)	-	480,040	15,570,696	-

注 1：其他权益变动主要是本集团享有被投资单位的投资份额因被投资单位之其他投资者以非等比例方式的增资而增加。

注 2：其他调整主要是因本集团本年度处置子公司部分股权并丧失了对原子公司的控制权，该等公司变更为本集团的合营企业或联营企业。剩余股权在丧失控制之日的公允价值为人民币 484,853 千元（附注六、1）。

## 17. 其他权益工具投资

## (1) 其他权益工具投资类别

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
上市权益工具投资	1,398,150	1,370,906
非上市权益工具投资	1,256,452	881,517
合计	2,654,602	2,252,423

## (2) 其他权益工具投资情况

单位：千元 币种：人民币

项目	本年确认的股利收入	累计利得	累计损失	本年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
上市权益工具投资	34,313	-	778,015	(6,150)	注	处置
非上市权益工具投资	4,198	181,528	-	60,614	注	处置

注：本集团的非上市权益工具投资是本集团出于战略目的而计划长期持有的投资，因此本集团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。

## 18. 其他非流动金融资产

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
优先股等金融工具投资	616,855	598,551
合计	616,855	598,551

## 19. 投资性房地产

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 2019年1月1日余额	1,394,533	127,065	1,521,598
2. 本年增加金额	176,940	-	176,940
(1) 固定资产转入(附注五、20)	174,589	-	174,589
(2) 在建工程转入(附注五、21)	2,351	-	2,351
3. 本年减少金额	276,517	19,621	296,138
(1) 出售或报废	5,326	-	5,326
(2) 转入固定资产(附注五、20)	271,191	-	271,191
(3) 转入无形资产(附注五、23)	-	19,621	19,621
4. 2019年12月31日余额	1,294,956	107,444	1,402,400
二、累计折旧和累计摊销			
1. 2019年1月1日余额	239,527	21,480	261,007
2. 本年增加金额	55,758	2,389	58,147
(1) 计提或摊销	25,777	2,389	28,166
(2) 固定资产转入(附注五、20)	29,981	-	29,981
3. 本年减少金额	33,987	4,305	38,292
(1) 出售或报废	867	-	867
(2) 转入固定资产(附注五、20)	33,120	-	33,120
(3) 转入无形资产(附注五、23)	-	4,305	4,305
4. 2019年12月31日余额	261,298	19,564	280,862
三、减值准备			
2019年1月1日及2019年12月31日余额	12,061	-	12,061
四、账面价值			
1. 2019年12月31日账面价值	1,021,597	87,880	1,109,477
2. 2018年12月31日账面价值	1,142,945	105,585	1,248,530

## 20. 固定资产

## (1) 项目列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
固定资产	59,065,583	57,321,099
固定资产清理	25,303	69,630
合计	59,090,886	57,390,729

## (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	合计
一、账面原值：						
1. 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
会计政策变更(附注三、30)	-	(107,596)	(161,075)	-	-	(268,671)
2019年1月1日余额(经重述)	225,917	44,753,077	44,537,190	2,817,814	5,246,914	97,580,912
2. 本年增加金额	59,537	4,184,317	4,052,563	182,915	807,382	9,286,714
(1) 购置	-	404,796	1,104,449	92,684	391,248	1,993,177
(2) 在建工程转入(附注五、21)	58,406	3,508,330	2,948,114	90,017	414,792	7,019,659
(3) 投资性房地产转入(附注五、19)	-	271,191	-	-	-	271,191
(4) 汇率变动	1,131	-	-	214	1,342	2,687
3. 本年减少金额	-	749,793	1,392,683	259,954	185,759	2,588,189
(1) 处置或报废	-	193,303	1,039,400	251,307	164,215	1,648,225
(2) 处置子公司	-	335,261	283,100	-	18,763	637,124
(3) 转入在建工程(附注五、21)	-	43,949	69,181	8,647	2,781	124,558
(4) 转入投资性房地产(附注五、19)	-	174,589	-	-	-	174,589
(5) 汇率变动	-	2,691	1,002	-	-	3,693
4. 年末余额	285,454	48,187,601	47,197,070	2,740,775	5,868,537	104,279,437
二、累计折旧						
1. 2018年12月31日余额	-	11,050,134	23,964,024	1,710,476	3,390,111	40,114,745
会计政策变更(附注三、30)	-	(11,511)	(90,860)	-	-	(102,371)
2019年1月1日余额(经重述)	-	11,038,623	23,873,164	1,710,476	3,390,111	40,012,374
2. 本年增加金额	-	1,671,873	3,533,895	201,337	580,914	5,988,019
(1) 计提	-	1,638,753	3,533,895	201,306	580,604	5,954,558
(2) 投资性房地产转入(附注五、19)	-	33,120	-	-	-	33,120
(3) 汇率变动	-	-	-	31	310	341
3. 本年减少金额	-	185,141	844,318	78,935	134,074	1,242,468
(1) 处置或报废	-	78,547	740,793	70,653	123,886	1,013,879
(2) 处置子公司	-	69,498	73,078	-	9,580	152,156
(3) 转入在建工程	-	6,535	29,513	8,282	608	44,938
(4) 转入投资性房地产(附注五、19)	-	29,981	-	-	-	29,981
(5) 汇率变动	-	580	934	-	-	1,514
4. 2019年12月31日余额	-	12,525,355	26,562,741	1,832,878	3,836,951	44,757,925
三、减值准备						
1. 2019年1月1日余额	-	58,876	344,888	4,003	5,972	413,739
2. 本年增加金额	-	-	34,663	43,146	1	77,810
(1) 计提	-	-	34,663	43,146	1	77,810
3. 本年减少金额	-	-	31,276	2,462	1,882	35,620
(1) 处置或报废	-	-	30,644	2,462	1,882	34,988
(2) 转入在建工程	-	-	632	-	-	632
4. 2019年12月31日余额	-	58,876	348,275	44,687	4,091	455,929
四、账面价值						
1. 2019年12月31日账面价值	285,454	35,603,370	20,286,054	863,210	2,027,495	59,065,583
2. 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

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日 账面价值
机器设备	310,225
运输工具	211,033
其他设备	17,836
合计	539,094

## (4) 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	5,785,576	正在办理

## (5) 固定资产清理

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
房屋及建筑物	8,489	4,171
机器设备	12,445	63,789
运输设备	889	616
办公设备及其他	3,480	1,054
合计	25,303	69,630

(6) 2019年12月31日，本集团有账面价值折合人民币134,440千元(2018年12月31日：人民币17,274千元)的房屋及建筑物和机器设备作为本集团取得银行借款的抵押。除用于抵押的固定资产外，2019年12月31日，不存在其他固定资产所有权受到限制的情况。

## 21. 在建工程

## (1) 项目列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
在建工程	7,193,679	8,054,931
工程物资	50,170	43,282
合计	7,243,849	8,098,213

## (2) 在建工程情况

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	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	7,199,664	(5,985)	7,193,679	8,058,506	(3,575)	8,054,931
合计	7,199,664	(5,985)	7,193,679	8,058,506	(3,575)	8,054,931

## (3) 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	2019年 1月1日 账面余额	本年增加 金额	本年转入固 定资产金额 (附注五、20)	本年转入 投资性房 地产金额 (附注五、 19)	本年转入无 形资产金额 (附注五、23)	本年 固定资产 转入金额	其他	2019年 12月31日 账面余额	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	2,076,620	232,232	(514,345)	-	-	-	-	1,794,507	71.27	71.27	295,933	20,344	5.25	借款
沙井驿新厂区建设	1,700,000	241,149	376,961	(73)	-	-	-	-	618,037	36.38	36.38	32,551	11,611	3.70	借款
骆驼山风电场	347,285	-	330,921	-	-	-	-	-	330,921	95.29	95.29	74	74	4.35	借款、 自筹
大轴重铸锻项目	850,000	248,924	14,205	-	-	-	-	-	263,129	78.00	78.00	48,478	4,069	5.25	借款
北京二七轨道车辆产 业园建设项目	480,000	25,997	194,841	(1,466)	-	-	-	-	219,372	65.00	65.00	7,937	3,007	4.41	借款
和谐六年检新建项目	190,000	139,281	4,009	(22,428)	-	-	-	-	120,862	94.00	94.00	10,722	3,824	4.90	借款、 自筹
新基地项目（一期）	320,000	59,146	51,134	(417)	-	-	-	-	109,863	34.33	34.33	-	-	-	自筹
大功率永磁实验站更 新改造项目	200,000	5,753	74,250	(6,249)	-	-	-	-	73,754	97.02	97.02	-	-	-	自筹
常州轨道交通车辆修 造基地建设项目（一期 工程）	265,500	55,398	1,264	-	-	-	-	-	56,662	49.32	49.32	5,858	1,102	4.06	借款
三期特箱新建项目	243,000	12,544	69,411	(27,396)	-	-	1,904	-	56,463	96.00	96.00	2,516	2,516	4.90	借款
芝加哥工厂	871,000	642,643	46,773	(689,416)	-	-	-	-	-	100.00	100.00	-	-	-	自筹
其他	30,297,268	4,551,051	4,884,459	(5,757,869)	(2,351)	(196,189)	77,084	(91)	3,556,094	/	/	56,724	6,384	/	自筹、 借款
合计	40,538,053	8,058,506	6,280,460	(7,019,659)	(2,351)	(196,189)	78,988	(91)	7,199,664	/	/	460,793	52,931	/	/

## (4) 工程物资情况

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	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	2	-	2	724	-	724
专用设备	2,483	-	2,483	8,042	-	8,042
预付大型设备款	47,077	-	47,077	34,020	-	34,020
其他	608	-	608	496	-	496
合计	50,170	-	50,170	43,282	-	43,282

## 22. 使用权资产

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其	合计
一、账面原值					
1. 2018年12月31日余额	-	-	-	-	-
会计政策变更(附注三、30)	528,166	318,273	33,393	2,534	882,366
2019年1月1日余额(经重述)	528,166	318,27	33,393	2,534	882,366
2. 本年增加金额	760,039	76,826	26,821	7,850	871,536
(1) 新增租入	757,993	76,754	26,821	7,814	869,382
(2) 汇率变动	2,046	72	-	36	2,154
3. 本年减少金额	70,671	106,897	-	-	177,568
(1) 租赁合同到期或提前终止	69,832	106,897	-	-	176,729
(2) 汇率变动	839	-	-	-	839
4. 2019年12月31日余额	1,217,534	288,202	60,214	10,384	1,576,334
二、累计折旧					
1. 2018年12月31日余额	-	-	-	-	-
会计政策变更(附注三、30)	11,511	90,860	-	-	102,371
2019年1月1日余额(经重述)	11,511	90,860	-	-	102,371
2. 本年增加金额	195,875	50,181	19,888	2,997	268,941
(1) 计提	195,712	50,167	19,888	2,978	268,745
(2) 汇率变动	163	14	-	19	196
3. 本年减少金额	5,236	51,209	-	-	56,445
(1) 租赁合同到期或提前终止	5,204	51,209	-	-	56,413
(2) 汇率变动	32	-	-	-	32
4. 2019年12月31日余额	202,150	89,832	19,888	2,997	314,867
三、账面价值					
1. 2019年12月31日账面价值	1,015,384	198,370	40,326	7,387	1,261,467
2. 2018年12月31日账面价值	-	-	-	-	-

2019年，本集团计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币214,658千元，低价值资产租赁费用为人民币4,475千元。2019年度，本集团与租赁相关的总现金流出为人民币540,313千元。

## 23. 无形资产

## (1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

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	未完成订 单和技术 服务优惠 合同	合计
一、账面原值						
1. 2019年1月1日余额	16,662,037	4,454,709	2,542,452	347,583	52,926	24,059,707
2. 本年增加金额	135,249	226,489	356,660	10,255	1,445	730,098
(1) 购置	109,875	22,430	171,242	-	-	303,547
(2) 在建工程转入(附注五、21)	4,752	12,026	179,411	-	-	196,189
(3) 投资性房地产转入	19,621	-	-	-	-	19,621
(4) 内部研发(附注五、24)	-	179,634	3,845	-	-	183,479
(5) 汇率变动	1,001	12,399	2,162	10,255	1,445	27,262
3. 本年减少金额	310,957	53,099	8,806	-	-	372,862
(1) 处置	274,563	30,298	8,806	-	-	313,667
(2) 处置子公司	36,394	22,801	-	-	-	59,195
4. 2019年12月31日余额	16,486,329	4,628,099	2,890,306	357,838	54,371	24,416,943
二、累计摊销						
1. 2019年1月1日余额	2,948,299	2,307,030	1,673,459	146,699	52,926	7,128,413
2. 本年增加金额	343,028	247,500	285,869	47,678	1,445	925,520
(1) 计提	338,671	238,425	284,406	43,704	-	905,206
(2) 投资性房地产转入	4,305	-	-	-	-	4,305
(3) 汇率变动	52	9,075	1,463	3,974	1,445	16,009
3. 本年减少金额	90,787	25,341	6,985	-	-	123,113
(1) 处置	89,694	17,421	6,985	-	-	114,100
(2) 处置子公司	1,093	7,920	-	-	-	9,013
4. 2019年12月31日余额	3,200,540	2,529,189	1,952,343	194,377	54,371	7,930,820
三、减值准备						
1. 2019年1月1日余额	-	280,683	507	-	-	281,190
2. 本年增加金额	-	68,417	1,224	120,978	-	190,619
(1) 计提	-	68,417	1,224	119,812	-	189,453
(2) 汇率变动	-	-	-	1,166	-	1,166
3. 本年减少金额	-	-	-	-	-	-
4. 2019年12月31日余额	-	349,100	1,731	120,978	-	471,809
四、账面价值						
1. 2019年12月31日账面价值	13,285,789	1,749,810	936,232	42,483	-	16,014,314
2. 2018年12月31日账面价值	13,713,738	1,866,996	868,486	200,884	-	16,650,104

## (2) 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	53,400	正在办理中

(3) 2019年12月31日，本集团无用于抵押的无形资产(2018年12月31日：人民币6,515千元的无形资产作为本集团取得银行借款的抵押)。

## 24. 开发支出

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年 1月1日	本年增加金额		本年减少金额		2019年 12月31日
		内部 开发支出	其他	确认为无形 资产 (附注五、23)	转入当期 损益	
开发支出	286,606	12,264,632	-	183,479	12,033,365	334,394

## 25. 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	2019年 1月1日	本年增加	本年减少	汇率变动	2019年 12月31日
中车株机公司及其子公司	20,156	-	-	-	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	1,386,980	-	-	14,884	1,401,864
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
中车大同公司及其子公司	2,100	-	-	-	2,100
合计	1,465,034	-	-	14,884	1,479,918

## (2) 商誉减值准备

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称	2019年 1月1日	本年增加	本年减少	汇率变动	2019年 12月31日
中车株机公司及其子公司	20,156	-	-	-	20,156
中车株洲所及其子公司	731,836	258,921	-	5,033	995,790
中车资阳公司及其子公司	-	1,814	-	-	1,814
合计	751,992	260,735	-	5,033	1,017,760

本年度，本集团评估了包含商誉的各资产组的可收回金额。

- (a) 中车株洲所之子公司CSR New Material Technologies GmbH (“新材德国”)的商誉本年减值金额为人民币178,984千元 (2018年：人民币529,921千元)。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。基于目前的经营情况及未来订单预测，新材德国资产组内无形资产本年计提减值人民币119,491千元，除此之外新材德国资产组内其他资产无需计提减值准备。

新材德国商誉相关资产组的可收回金额按照资产组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% (2018年12月31日：1%)确定处置费用。管理层根据最近期的财务预算编制未来6年的现金流量预测，并推算之后年度(“推算期”)的现金流量，计算资产组可收回金额所采用的税前折现率为10.7% (2018年12月31日：11.1%)，推算期的收入增长率为1.3% (2018年12月31日：1.2%)，推算期的长期资产投资收入比率为3.8% (2018年12月31日：3.0%)。

- (b) 中车株洲所之子公司Specialist Machine Developments (SMD) Limited (“SMD”)的商誉本年减值金额为人民币68,000千元 (2018年：无)。资产组发生减值的主要因素是深海机器人市场表现疲软，公司销售数据下滑。该资产组内并没有其他资产需要计提减值准备。

SMD商誉相关资产组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年的现金流量预测，并推算推算期的现金流量，计算资产组可收回金额所采用的税前折现率为16.0% (2018年12月31日：14.5%)，推算期的收入增长率为2.0% (2018年12月31日：2.0%)。

- (c) 中车株洲所之子公司青岛中车华轩水务有限公司 (“青岛华轩”)的商誉本年减值金额为人民币11,937千元 (2018年：无)。资产组发生减值的主要因素是业务规模下滑，后续年度预计业务无法带来足够的盈利。该资产组内并没有其他资产需要计提减值准备。

青岛华轩商誉相关资产组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年的现金流量预测，并推算推算期的现金流量，计算资产组可收回金额所采用的税前折现率为12.0% (2018年12月31日：12.0%)，推算期的收入增长率为1.5% (2018年12月31日：1.5%)。

- (d) 剩余制造业子公司商誉相关资产组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年的现金流量预测，并推算推算期的现金流量，计算资产组可收回金额所采用的税前折现率为12.0%-18.7% (2018年12月31日：14.0%-18.6%)。在预计未来现金流量时一项关键假设就是预测期的收入增长率 (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%-1.5% (2018年12月31日：0%-2.0%)。

## 26. 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	2019年12月31日		2018年12月31日	
	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	7,407,903	1,144,234	6,615,848	1,019,934
资产减值准备	1,260,148	244,811	1,895,524	326,546
信用减值准备	2,998,742	492,422	4,411,811	804,336
内部交易未实现利润	1,952,416	316,522	1,884,196	303,407
预计损失	740,896	111,134	740,896	111,134
政府补助	1,879,857	290,269	1,697,259	263,564
预提费用	1,678,424	303,107	615,069	96,403
已计提未支付的员工薪酬	336,906	53,940	416,318	65,467
可抵扣亏损	1,015,736	152,965	1,942,614	312,208
其他权益工具投资公允价值变动	374,880	67,372	383,318	62,143
应收款项融资公允价值变动	207,103	36,307	118,367	18,902
其他	1,316,519	273,661	2,044,725	325,796
合计	21,169,530	3,486,744	22,765,945	3,709,840

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日		2018年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税	应纳税暂时性差异	递延所得税

		负债		负债
收购子公司公允价值调整	437,099	78,952	593,642	123,347
因税法与会计折旧年限不同导致的折旧差异	577,311	93,973	402,893	63,877
其他权益工具投资公允价值变动	207,055	35,764	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	75,110	18,778	25,629	6,407
其他	8,091	1,282	5,040	890
合计	1,304,666	228,749	1,191,697	223,807

## (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 2019 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债 2019 年 12 月 31 日余额	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	85,993	3,400,751	65,261	3,644,579
递延所得税负债	85,993	142,756	65,261	158,546

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	10,784,601	6,577,494
可抵扣亏损	15,704,049	13,363,406
合计	26,488,650	19,940,900

## (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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
2019 年	-	504,038
2020 年	582,286	746,613
2021 年	1,163,430	1,316,504
2022 年	936,888	797,168
2023 年	3,681,772	2,833,767
2024 年	2,537,718	556,293
2025 年	1,503,714	2,046,116
2026 年	1,506,996	1,641,079
2027 年	1,461,674	1,588,133
2028 年	1,184,627	1,333,695
2029 年	1,144,944	-
合计	15,704,049	13,363,406

**27. 其他非流动资产**

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
合同资产(附注五、10)	9,540,840	8,923,932
预付投资款	-	2,430,000
预付无形资产采购款	1,150,429	1,006,332
预付工程设备款	974,921	1,269,196
其他	381,531	203,986
小计	12,047,721	13,833,446
减：一年内到期的其他非流动资产(附注五、11)	-	(6,960)
合计	12,047,721	13,826,486

2019年12月31日，其他非流动资产中预付本集团关联方的款项，详见附注十、5。

**28. 短期借款**

## (1) 短期借款分类

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	8,519,291	6,483,209
保证借款	1,612,939	1,933,148
质押借款	398,186	190,244
抵押借款	-	27,500
合计	10,530,416	8,634,101

2019年12月31日，保证借款由本公司及本集团下属子公司提供担保。

2019年12月31日，短期借款年利率为0.16%-5.90%(2018年12月31日：0.61%-8.42%)。

2019年12月31日，短期借款余额中从本集团关联方借入的款项，详见附注十、5。

**29. 吸收存款及同业存放**

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
中车财务公司吸收企业存款	5,577,269	2,795,282
合计	5,577,269	2,795,282

2019年12月31日，本集团吸收关联方存款的详情参见附注十、5。

### 30. 应付票据

#### (1) 应付票据列示

单位：千元 币种：人民币

种类	2019年12月31日	2018年12月31日
商业承兑汇票	23,693,154	19,528,128
银行承兑汇票	3,646,320	2,450,592
合计	27,339,474	21,978,720

2019年12月31日，应付票据余额中应付本集团关联方的款项，详见附注十、5。

### 31. 应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
关联方	5,390,015	5,292,075
第三方	101,212,398	93,897,912
合计	106,602,413	99,189,987

#### (2) 应付账款账龄分析

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	100,026,536	92,739,616
1至2年	4,572,376	2,545,169
2至3年	641,717	1,249,411
3年以上	1,361,784	2,655,791
合计	106,602,413	99,189,987

本集团的应付账款账龄基于发票日期划分。

(3) 2019年12月31日，应付账款余额中应付本集团关联方的款项，详见附注十、5。

### 32. 预收款项

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
关联方	2,000	-
第三方	3,827	24,337
合计	5,827	24,337

2019年12月31日，预收款项余额中预收本集团关联方的款项，详见附注十、5。

### 33. 合同负债

#### (1) 合同负债情况

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
销货合同相关(注 1)	27,930,959	21,189,001
工程承包服务合同相关(注 2)	328,820	1,237,467
小计	28,259,779	22,426,468
减：列示于其他非流动负债的合同负债 (附注五、46)	(92,308)	(90,569)
合计	28,167,471	22,335,899

注 1：2019 年 12 月 31 日，本集团的部分销货合同验收移交的时点晚于客户付款的时点，从而形成销货合同相关的合同负债。

注 2：2019 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。

(2) 2019 年 12 月 31 日，合同负债余额中包括的关联方往来余额，详见附注十、5。

### 34. 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	2019 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	1,707,311	27,144,101	26,965,221	1,886,191
二、离职后福利-设定提存计划	77,019	3,507,029	3,523,894	60,154
三、劳务支出	1,959	1,660,350	1,656,933	5,376
四、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、43)	234,278	212,839	228,076	219,041
五、一年内到期的离职后福利-设定受益计划净负债(其他国家和地区)(附注五、43)	25,269	90,529	92,143	23,655
合计	2,045,836	32,614,848	32,466,267	2,194,417

## (2) 短期薪酬列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年1月1日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	635,486	20,593,450	20,497,974	730,962
二、职工福利费	325,125	1,410,045	1,386,663	348,507
三、社会保险费	48,845	1,702,335	1,675,508	75,672
其中：医疗保险费	40,367	1,434,852	1,406,967	68,252
工伤保险费	7,851	131,937	132,847	6,941
生育保险费	627	135,546	135,694	479
四、住房公积金	37,043	1,867,851	1,869,937	34,957
五、工会经费和职工教育经费	236,550	714,095	683,276	267,369
六、其他	424,262	856,325	851,863	428,724
合计	1,707,311	27,144,101	26,965,221	1,886,191

## (3) 设定提存计划列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年1月1日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
1、基本养老保险	59,394	2,733,555	2,753,646	39,303
2、失业保险费	7,750	97,888	101,658	3,980
3、企业年金缴费	9,875	675,586	668,590	16,871
合计	77,019	3,507,029	3,523,894	60,154

## 35. 应交税费

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
增值税	1,204,332	2,258,450
企业所得税	801,829	560,000
个人所得税	221,642	257,517
城市维护建设税	91,099	164,369
教育费附加	66,501	117,315
房产税	39,088	60,001
土地使用税	23,033	34,335
其他	107,423	77,468
合计	2,554,947	3,529,455

## 36. 其他应付款

## (1) 项目列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
应付利息	43,113	223,538
应付股利	385,098	378,374
其他应付款	8,748,186	9,258,484
合计	9,176,397	9,860,396

## (2) 应付利息

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
借款利息	41,412	29,219
超短期融资券利息	-	30,618
企业债券利息	1,701	163,701
合计	43,113	223,538

## (3) 应付股利

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
关联方	18,144	-
第三方	366,954	378,374
合计	385,098	378,374

## (4) 其他应付款

## (i) 按款项性质列示其他应付款

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
代收款	2,472,203	3,210,265
应付设备款及工程进度款	1,608,739	1,657,222
保证金及押金、住房基金、公共设施维修基金	1,183,157	848,879
技术使用费和科研经费	681,060	398,267
水电及修理、运输费	399,646	210,951
其他	2,403,381	2,932,900
合计	8,748,186	9,258,484

(5) 2019年12月31日，其他应付款余额中应付本集团关联方的款项，详见附注十、5。

## 37. 一年内到期的非流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
一年内到期的长期借款(附注五、39)	699,809	2,644,890
一年内到期的应付债券(附注五、40)	58,279	5,909,997
一年内到期的租赁负债(附注五、41)	297,387	-
一年内到期的长期应付款(附注五、42)	4,897	22,524
预计于一年内到期的预计负债(附注五、44)	2,712,162	2,241,361
一年内到期的其他非流动负债(附注五、46)	5,940	277,823
合计	3,778,474	11,096,595

## 38. 其他流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
超短期融资券	500,000	3,000,000
待转销项税及预收增值税款	3,515,089	3,155,925
合计	4,015,089	6,155,925

## (1) 短期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	2019年1月1日	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	2019年12月31日
中国中车 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	-	41,129	-	(3,041,129)	-
中国中车 2019 年度第一期超短期融资券	3,000,000	2019 年 4 月 18 日	90	3,000,000	-	3,000,000	16,967	-	(3,016,967)	-
中国中车 2019 年度第二期超短期融资券	3,000,000	2019 年 4 月 23 日	180	3,000,000	-	3,000,000	37,623	-	(3,037,623)	-
中国中车 2019 年度第三期超短期融资券	3,000,000	2019 年 4 月 24 日	90	3,000,000	-	3,000,000	17,926	-	(3,017,926)	-
中国中车 2019 年度第四期超短期融资券	3,000,000	2019 年 4 月 25 日	90	3,000,000	-	3,000,000	16,967	-	(3,016,967)	-
中国中车 2019 年度第五期超短期融资券	3,000,000	2019 年 7 月 23 日	61	3,000,000	-	3,000,000	10,800	-	(3,010,800)	-
中国中车 2019 年度第六期超短期融资券	3,000,000	2019 年 7 月 24 日	120	3,000,000	-	3,000,000	25,574	-	(3,025,574)	-
中国中车 2019 年度第七期超短期融资券	1,500,000	2019 年 7 月 25 日	90	1,500,000	-	1,500,000	8,115	-	(1,508,115)	-
中国中车 2019 年度第八期超短期融资券	4,500,000	2019 年 7 月 25 日	119	4,500,000	-	4,500,000	38,041	-	(4,538,041)	-
中国中车 2019 年度第九期超短期融资券	3,000,000	2019 年 9 月 18 日	60	3,000,000	-	3,000,000	10,623	-	(3,010,623)	-
中国中车 2019 年度第十期超短期融资券	3,000,000	2019 年 10 月 25 日	30	3,000,000	-	3,000,000	4,303	-	(3,004,303)	-
中国中车 2019 年度第十一期超短期融资券	3,000,000	2019 年 10 月 25 日	30	3,000,000	-	3,000,000	4,303	-	(3,004,303)	-
中国中车 2019 年度第十二期超短期融资券	3,000,000	2019 年 11 月 18 日	30	3,000,000	-	3,000,000	4,303	-	(3,004,303)	-
中国中车 2019 年度第十三期超短期融资券	1,500,000	2019 年 11 月 19 日	30	1,500,000	-	1,500,000	2,152	-	(1,502,152)	-
中国中车 2019 年度第十四期超短期融资券	4,500,000	2019 年 11 月 27 日	29	4,500,000	-	4,500,000	6,240	-	(4,506,240)	-
时代新材 2019 年度第一期超短期融资券	500,000	2019 年 9 月 3 日	90	500,000	-	500,000	4,303	-	(504,303)	-
时代新材 2019 年度第二期超短期融资券	500,000	2019 年 11 月 27 日	90	500,000	-	500,000	1,701	-	-	500,000
合计	/	/	/	46,000,000	3,000,000	43,000,000	251,070	-	(45,749,369)	500,000

2019 年 12 月 31 日，应付债券利息余额为人民币 1,701 千元。

**39. 长期借款****(1) 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	2,711,906	2,477,640
质押借款	436,554	212,000
抵押借款	133,880	2,800
保证借款	7,113	832,461
合计	3,289,453	3,524,901
减：一年内到期的长期借款(附注五、37)	(699,809)	(2,644,890)
其中：信用借款	(653,398)	(1,875,607)
质押借款	(32,065)	(11,000)
抵押借款	(14,346)	(2,800)
保证借款	-	(755,483)
一年后到期的长期借款	2,589,644	880,011
其中：信用借款	2,058,508	602,033
质押借款	404,489	201,000
抵押借款	119,534	-
保证借款	7,113	76,978

一年后到期的长期借款到期日分析如下：

单位：千元 币种：人民币

资产负债表日后	2019年12月31日	2018年12月31日
1至2年	1,997,779	250,523
2至5年	290,992	440,022
5年以上	300,873	189,466
合计	2,589,644	880,011

2019年12月31日，保证借款由本公司及本集团下属子公司提供担保。

2019年12月31日，长期借款年利率为0.16%-9.00%(2018年12月31日：0.00%-9.00%)。

**40. 应付债券****(1) 应付债券**

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
2016可转换债券	2,445,097	3,910,829
公司债券	2,147,999	5,499,168
合计	4,593,096	9,409,997
减：一年内到期的应付债券(附注五、37)	(58,279)	(5,909,997)

一年后到期的应付债券	4,534,817	3,500,000
------------	-----------	-----------

## (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	2019年1月1日	本年发行	期初应付利息	按面值计提利息	溢折价摊销	汇兑损益	本年偿还	2019年12月31日
中国南车 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	-	52,603	73,542	-	-	(75,000)	1,551,145
中国北车 2014 年度第二期中期票据	2,000,000	2014 年 3 月 17 日	5 年	2,000,000	1,999,168	-	91,055	23,945	832	-	(2,115,000)	-
中国中车 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	-	20,044	46,090	-	-	(1,469,280)	596,854
2016 可转换债券	3,918,840	2016 年 2 月 5 日	5 年	3,918,840	3,910,829	-	-	-	63,068	3,989	(1,532,789)	2,445,097
合计	/	/	/	9,418,840	9,409,997	-	163,702	143,577	63,900	3,989	(5,192,069)	4,593,096
减：一年内到期的应付债券(附注五、37)	/	/	/	/	(5,909,997)	/	/	/	/	/	/	(58,279)
一年后到期的应付债券	/	/	/	/	3,500,000	/	/	/	/	/	/	4,534,817

### (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港元,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,美元对港元的汇率固定为7.7902港元兑1.00美元。本公司于2019年6月25日召开股东大会通过关于2018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2019年7月9日起,转股价由2018年经调整后的转股价每股9.15港元调整为每股9.00港元。

#### (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%。

## (iii) 债券持有人的回售权

2016 可转换债券持有人有权要求本公司于回售权日(即 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 2.4 亿美元的债券(“已赎回债券”)持有人已通知行使该回售权。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。2019 年 12 月 31 日, 本金总额为 3.6 亿美元的债券尚未赎回, 相当于原本已发行债券的本金额总额的 60%。

## (4) 可转换公司债券的核算

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。

(i) 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。

(ii) 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, 直接计入发行当期财务费用。

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 2019 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日, 评估采用的主要参数如下:

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
股票现价	HK\$5.70	HK\$7.63
期权行权价	HK\$9.00	HK\$9.15
无风险利率	1.907%	1.819%
股票价格周波动率	3.2649%	3.0204%

无风险利率采用香港市场五年期政府债券综合收益率。

股票价格波动率参考本公司股票价格的历史波动率确定。

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。

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：

项目	债项部分	嵌入衍生金融工具 (附注五、46)	合计
2019 年 1 月 1 日余额	3,910,829	271,899	4,182,728
溢折价摊销	63,068	-	63,068
汇兑损益	3,989	(3,911)	78
本年赎回	(1,532,789)	(106,302)	(1,639,091)
公允价值变动收益(附注五、61)	-	(156,290)	(156,290)
2019 年 12 月 31 日余额	2,445,097	5,396	2,450,493
其中：一年内到期的部分	-	-	-
一年后到期的部分	2,445,097	5,396	2,450,493

#### (5) 公司债券票面利率调整及回售事项

本公司于 2016 年 8 月 30 日发行的中国中车股份有限公司 2016 年度第一期公司债附有发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本公司有权决定在该债券存续期的第 3 年末调整该债券后 2 年的票面利率。本公司发出关于是否调整债券票面利率及调整幅度的公告后，持有该债券的投资者有权选择在该债券的第 3 个计息年度的付息日将持有的该债券按票面金额全部或部分回售给本公司。

2019 年 7 月 11 日，本公司发出公告，将该债券后 2 年的票面利率上调 45bp，即 2019 年 8 月 30 日至 2021 年 8 月 29 日债券票面利率为 3.40%。2019 年 7 月 19 日至 2019 年 7 月 23 日，登记行使投资者回售选择权的债券金额共计人民币 1,410,280 千元。回售部分债券已于 2019 年 8 月 28 日兑付。

#### 41. 租赁负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日
租赁负债	1,257,888
减：一年内到期的租赁负债(附注五、37)	(297,387)
一年以上到期的租赁负债	960,501

一年后到期的租赁负债到期日分析如下：

单位：千元 币种：人民币

资产负债表日后：	2019 年 12 月 31 日
1 至 2 年	287,631
2 至 5 年	502,425
5 年以上	367,531
未折现付款额合计	1,157,587
减：未确认融资费用	(197,086)
一年以上到期的租赁负债	960,501

2019 年 12 月 31 日，租赁负债(含一年内到期)余额中包括的关联方往来余额，详见附注十、5。

## 42. 长期应付款

## (1) 项目列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
长期应付款	80,662	288,719
专项应付款	9,719	12,983
合计	90,381	301,702
减：列示于一年内到期的非流动负债（附注五、37）	(4,897)	(22,524)
一年后到期的部分	85,484	279,178

## (2) 长期应付款

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
应付融资租赁款额	-	143,195
其他长期应付款	80,662	145,524
合计	80,662	288,719
减：一年内到期的长期应付款	(1,418)	(15,781)
一年后到期的部分	79,244	272,938

## (3) 专项应付款

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年1月1日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
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	3,481	4,477	6,948	1,010
其他	3,502	1,000	1,793	2,709
合计	12,983	5,477	8,741	9,719
减：一年内到期的专项应付款	(6,743)	/	/	(3,479)
一年后到期的专项应付款	6,240	/	/	6,240

## 43. 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	2019年12月31日	2018年12月31日
一、离职后福利-设定受益计划净负债（中国大陆）	1,875,343	2,013,043
二、离职后福利-设定受益计划净负债（其他国家和地区）	1,173,816	993,269
三、其他	637,080	592,737

合计	3,686,239	3,599,049
----	-----------	-----------

## (2) 设定受益计划变动情况(中国大陆)

单位：千元 币种：人民币

项目(注 1)	2019 年度	2018 年度
一、年初余额	2,247,321	2,418,947
二、计入当期损益的设定受益成本	51,685	95,111
1. 利息净额	68,755	90,309
2. 过去服务成本	(17,070)	4,802
三、计入其他综合收益的设定受益成本	23,454	71,432
1. 精算损失	23,454	71,432
四、其他变动	(228,076)	(265,381)
1. 已支付的福利	(228,076)	(265,381)
五、处置子公司减少	-	(72,788)
六、年末余额	2,094,384	2,247,321
减：一年内到期的离职后福利-设定受益计划负债(附注五、34)	(219,041)	(234,278)
七、一年以上到期的离职后福利-设定受益计划负债	1,875,343	2,013,043

注 1：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。

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。

2019 年 12 月 31 日，设定受益义务的平均期间是 5-8 年。

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:

项目	2019年12月31日 (%)	2018年12月31日 (%)
折现率	3.00	3.25
平均医疗费用增长率	7.00/12.00/8.00	7.00/12.00/8.00

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):

项目	设定受益计划确认的 负债(减少)增加	设定受益计划确认的 负债增加(减少)
折现率(增加)减少1%	(138,310)	161,140
平均医疗费用增长率增加(减少)1%	29,160	(25,660)

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。

### (3) 设定受益计划变动情况(其他国家和地区)

单位:千元 币种:人民币

项目(注2)	2019年度	2018年度
一、年初余额	1,018,538	964,940
二、计入当期损益的设定受益成本	40,717	48,778
1. 利息净额	22,054	20,663
2. 当期服务成本	18,663	28,115
三、计入其他综合收益的设定受益成本	231,369	9,468
1. 精算损失	232,987	6,238
2. 汇率变动	(1,618)	3,230
四、其他变动	(93,153)	(4,648)
1. 已支付的福利	(93,153)	(4,648)
五、年末余额	1,197,471	1,018,538
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、34)	(23,655)	(25,269)
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)	1,173,816	993,269

注2:离职后福利-设定受益计划净负债(其他国家和地区)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(“Rentenordnung 2005”)及养老金计划2004(“Versorgungszusage 2004”),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。

2019 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：

项目	2019 年 12 月 31 日 (%)	2018 年 12 月 31 日 (%)
折现率	0.80-1.30	1.60-2.30
工资薪金的预期增长	0.50-2.70	0.50-2.70
养老金增长	1.30	1.30
波动率	1.00	1.00

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。

#### 44. 预计负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	形成原因
产品质量保证	7,624,284	6,642,712	协议约定售后服务
其他	942,002	987,910	市场情况
合计	8,566,286	7,630,622	/
减：预计于一年内到期的预计负债(附注五、37)	(2,712,162)	(2,241,361)	/
一年后到期的预计负债	5,854,124	5,389,261	/

#### 45. 递延收益

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
与资产相关的政府补助	4,894,815	294,466	348,329	4,840,952
与收益相关的政府补助	1,298,421	806,750	394,629	1,710,542
合计	6,193,236	1,101,216	742,958	6,551,494

## (2) 涉及政府补助的项目

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年 1月1日	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	2019年 12月31日	与资产相关 /与收益相 关
科技项目拨款及 创新企业奖	1,635,919	760,622	-	402,763	(11,096)	1,982,682	资产/收益
拆迁补偿款	2,324,238	50,000	100,653	11,578	(500)	2,261,507	资产
土地补贴返还款	1,055,630	19,373	29,514	7,723	-	1,037,766	资产
基建补助	589,067	140,840	30,203	38,175	-	661,529	资产
进口产品贴息	30,306	2,941	-	5,025	(1,489)	26,733	收益
其他	558,076	127,440	60,539	29,642	(14,058)	581,277	资产/收益
合计	6,193,236	1,101,216	220,909	494,906	(27,143)	6,551,494	/

## 46. 其他非流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
合同负债(附注五、33)	92,308	90,569
2016可转换债券(嵌入衍生金融工 具)(附注五、40)	5,396	271,899
其他	82,669	93,009
减：一年以内到期的其他非流动 负债(附注五、37)	(5,940)	(277,823)
合计	174,433	177,654

## 47. 股本

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年1月1日	本年变动		2019年12月31日
		发行新股	小计	
股本合计	28,698,864	-	-	28,698,864
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

2019年12月31日，本公司有限售条件股份为1,410,106千股，已于2020年1月17日解除限售上市流通。

## 48. 资本公积

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年1月1日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
资本溢价(股本溢价)	40,482,504	-	-	40,482,504
其他资本公积(注)	146,204	203,856	84,741	265,319
合计	40,628,708	203,856	84,741	40,747,823

注：其他资本公积的本年增加主要为本集团分享合营、联营企业其他权益变动所致，详见附注五、16。其他资本公积的本年减少主要为本集团与少数股东的权益性交易导致。

## 49. 其他综合收益

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 1 月 1 日	本年发生金额					减：前期计入 其他综合收益 当期转入 留存收益	2019 年 12 月 31 日
		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	(725,130)	(364,422)	-	1,249	(225,199)	(140,472)	54,464	(1,004,793)
其中：重新计量设定受益计划变动额	(333,878)	(256,441)	-	-	(115,969)	(140,472)	-	(449,847)
其他权益工具投资公允价值变动	(391,252)	(107,981)	-	1,249	(109,230)	-	54,464	(554,946)
二、将重分类进损益的其他综合收益	(141,618)	12	(42,502)	(16,359)	61,641	(2,768)	-	(79,977)
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	(29,924)	21,662	-	-	21,662	-	-	(8,262)
应收款项融资公允价值变动	(63,928)	(181,445)	(42,599)	(17,405)	(94,468)	(26,973)	-	(158,396)
应收款项融资信用减值准备	14	7,035	-	1,046	3,656	2,333	-	3,670
外币财务报表折算差额	(47,780)	152,760	97	-	130,791	21,872	-	83,011
其他综合收益合计	(866,748)	(364,410)	(42,502)	(15,110)	(163,558)	(143,240)	54,464	(1,084,770)

## 50. 专项储备

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年1月1日	本年增加	本年减少	2019年12月31日
安全生产费	49,957	617,809	617,809	49,957
合计	49,957	617,809	617,809	49,957

## 51. 盈余公积

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年1月1日	本年增加 (附注五、52)	本年减少	2019年12月31日
法定盈余公积	3,279,992	535,338	-	3,815,330
合计	3,279,992	535,338	-	3,815,330

## 52. 未分配利润

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
年初未分配利润	56,115,657	49,555,490
加：本年归属于母公司股东的净利润	11,794,929	11,305,044
减：提取法定盈余公积（附注五、51）	(535,338)	(458,430)
应付普通股股利（注1）	(4,304,830)	(4,304,830)
其他综合收益结转留存收益	54,464	-
其他（注3）	(9,720)	18,383
年末未分配利润	63,115,162	56,115,657

注1：本公司2018年度利润分配方案已经2019年6月25日召开的2018年年度股东大会通过，以本公司截至2018年12月31日的总股本28,698,864千股为基数，向全体股东派发2018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，以本公司截至2017年12月31日的总股本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。

注2：2019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人民币14,804,576千元（2018年12月31日：人民币13,226,175千元）。

注3：未分配利润的其他减少主要为本集团收购子公司之少数股权的权益性交易导致。

## 53. 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	2019年度		2018年度	
	收入	成本	收入	成本

主营业务	225,438,308	173,484,072	215,103,209	168,135,886
其他业务	3,572,525	2,665,825	3,979,432	2,390,135
合计	229,010,833	176,149,897	219,082,641	170,526,021

## (2) 营业收入和营业成本按业务类型分类

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度		2018 年度	
	收入	成本	收入	成本
销售商品	179,588,091	139,466,748	177,642,476	139,697,698
提供劳务	48,102,382	36,252,688	40,141,373	30,544,433
小计	227,690,473	175,719,436	217,783,849	170,242,131
利息收入	526,132	113,684	607,223	60,972
租赁收入	794,228	316,777	691,569	222,918
合计	229,010,833	176,149,897	219,082,641	170,526,021

## (3) 与客户之间合同产生的收入的情况

单位：千元 币种：人民币

轨道交通装备及其 延伸产品和服务	2019 年度	2018 年度
按销售地区分类：		
中国大陆	207,849,397	198,461,182
其他国家和地区	19,841,076	19,322,667
合计	227,690,473	217,783,849

## (4) 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。

## 54. 税金及附加

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
城市维护建设税	610,033	672,605
教育费附加	440,409	484,467
房产税	369,003	344,909

土地使用税	267,066	294,359
印花税	182,024	185,655
车船使用税	1,433	1,777
其他	68,202	54,623
合计	1,938,170	2,038,395

#### 55. 销售费用

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
预计产品质量保证准备	3,548,021	3,055,842
职工薪酬	1,820,246	1,657,218
运输装卸费	1,074,706	1,051,471
差旅费	318,480	318,429
其他	1,754,962	1,662,881
合计	8,516,415	7,745,841

#### 56. 管理费用

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
职工薪酬(不含设定受益计划下的员工薪酬)	7,494,854	6,793,798
职工安置费	416,778	383,090
固定资产折旧费	889,649	799,824
无形资产摊销	655,369	625,451
其他	4,988,204	4,828,718
合计	14,444,854	13,430,881

2019 年度，上述管理费用中包括审计费人民币 28,600 千元(2018 年：人民币 28,600 千元)。

## 57. 研发费用

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	4,658,809	4,109,494
折旧费	528,998	384,507
无形资产摊销	125,286	129,010
其他	6,704,069	6,273,905
合计	12,017,162	10,896,916

## 58. 财务费用

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
利息支出	1,060,190	1,622,470
减：利息资本化金额	(89,751)	(166,885)
租赁负债利息支出	50,263	-
利息收入	(723,563)	(591,127)
汇兑(收益)损失	(114,556)	252,280
金融机构手续费	258,003	205,061
精算利息调整	111,134	139,296
未确认融资费用摊销	-	7,251
其他	(178,519)	(188,950)
合计	373,201	1,279,396

## 59. 其他收益

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
增值税退税	230,854	268,676
科技项目拨款	594,936	491,405
其他	449,153	365,013
合计	1,274,943	1,125,094

## 60. 投资收益

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益(附注五、16)	347,616	558,314
处置子公司产生的投资收益	1,294,486	1,169,889
处置联营企业和合营企业的投资收益	126	-
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	38,511	53,278
债权投资在持有期间取得的利息收入	56,023	88,327
处置交易性金融资产取得的投资收益	204,857	339,576
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失	(303,182)	(416,186)
处置子公司剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	456,952	284,005
债务重组利得(附注十三)	53,357	-
其他	4,631	(23,277)
合计	2,153,377	2,053,926

## 61. 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	2019年度	2018年度
交易性金融资产	77,447	168,181
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	35	225,192
权益工具投资的公允价值变动收益	64,799	16,154
债务工具投资的公允价值变动收益	8,175	(6,310)
其他	4,438	(66,855)
2016 可转换债券-嵌入衍生金融工具公允价值变动收益(附注五、40)	156,290	251,412
合计	233,737	419,593

## 62. 信用减值损失

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
应收票据信用减值损失	(20,612)	62,489
应收账款信用减值损失	1,500,182	531,622
应收款项融资信用减值损失	7,035	19
合同资产信用减值损失	3,489	(116,272)
其他应收款信用减值损失	372,075	42,369
发放贷款和垫款信用减值损失	26,055	53,927
长期应收款信用减值损失	1,691,286	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	35,051	66,327
部分贷款承诺和财务担保合同的信用减值损失	(825)	9,997
合计	3,613,736	1,630,275

## 63. 资产减值损失

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
存货跌价损失	941,574	253,448
固定资产减值损失	77,810	238,976
在建工程减值损失	2,410	-
无形资产减值损失	189,453	84,742
商誉减值损失	260,735	529,921
其他	77,971	300,388
合计	1,549,953	1,407,475

## 64. 资产处置收益

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
固定资产处置损失	524,056	(10,892)
无形资产处置利得	1,229,146	1,024,636
其他	-	(4,968)
合计	1,753,202	1,008,776

## 65. 营业外收入

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	586,417	534,967	586,417
违约赔偿、罚款及补偿款收入	60,381	150,780	60,381
无法支付的款项	22,000	2,826	22,000
资产报废利得	-	6,959	-
理赔收入	139,770	146,356	139,770
其他	170,313	145,693	170,313
合计	978,881	987,581	978,881

计入当期损益的政府补助项目：

单位：千元 币种：人民币

补助项目	2019年度	2018年度	与资产相关/ 与收益相关
拆迁补偿款等	103,808	108,429	资产
基建补助	30,203	58,318	资产
土地补贴返还	29,514	34,354	资产
人员安置补贴	248,836	153,960	收益
环保补贴	944	-	收益
其他	173,112	179,906	资产/收益
合计	586,417	534,967	/

## 66. 营业外支出

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度	计入当期非经常性损益的金额
违约金及罚款支出	32,062	119,397	32,062
搬迁支出	30,394	85,766	30,394
资产报废损失	69,642	74,956	69,642
捐赠支出	16,984	12,334	16,984
防洪水利基金	30,240	26,719	30,240
其他	13,938	60,867	13,938
合计	193,260	380,039	193,260

## 67. 所得税费用

## (1) 所得税费用表

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
当期所得税费用	2,562,839	2,207,182
递延所得税费用	221,785	136,683
合计	2,784,624	2,343,865

## (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	2019 年度	2018 年度
利润总额	16,608,325	15,342,372
按法定税率(25%)计算的所得税费用(上年度:25%)	4,152,081	3,835,593
子公司适用不同税率的影响	(1,543,854)	(1,515,384)
免税收入的影响	(9,960)	(13,319)
调整以前期间所得税的影响	11,066	(12,469)
归属于合营企业和联营企业损益的影响	(86,903)	(139,579)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	427,553	320,563
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	(543,132)	(826,043)
本年末确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,925,859	1,933,620
其他税收优惠(注)	(1,548,086)	(1,239,117)
所得税费用	2,784,624	2,343,865

注：其他税收优惠主要为技术研发费加计扣除。

## 68. 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	2019年度	2018年度
政府补助	1,986,001	1,288,246
利息收入	608,545	485,600
其他	852,618	1,687,747
合计	3,447,164	3,461,593

(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	2019年度	2018年度
产品开发、设计费	6,421,276	6,530,857
财务公司发放的发放贷款和垫款净增加	1,634,817	2,767,600
产品运输、包装及保险费支出	1,513,309	1,415,840
营销支出	1,225,635	1,120,955
产品质量保证支出	658,316	673,591
行政办公支出	626,957	600,391
水电动能等支出	210,090	385,242
财务公司存放中央银行法定准备金存款	28,411	125,809
其他	4,625,721	3,799,208
合计	16,944,532	17,419,493

## 69. 现金流量表补充资料

## (1) 将净利润调节为经营活动现金流量

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
净利润	13,823,701	12,998,507
加：资产减值准备	1,549,953	1,407,475
信用减值准备	3,613,736	1,630,275
固定资产折旧和投资性房地产摊销	5,982,724	5,633,004
使用权资产摊销	268,745	-
无形资产摊销	905,206	895,557
长期待摊费用摊销	102,129	81,967
固定资产、无形资产和其他长期资产的处置及报废收益	(1,683,560)	(940,779)
公允价值变动收益	(233,737)	(419,593)
财务费用	788,554	1,611,510
投资收益	(2,480,617)	(2,053,926)
递延所得税资产及负债变动	221,785	136,683
存货的增加	(6,660,928)	(129,411)
经营性应收项目的增加	(16,601,909)	(2,533,281)
经营性应付项目的增加	23,666,519	1,009,023
受限货币资金的变动	(731,765)	(457,667)
经营活动产生的现金流量净额	22,530,536	18,869,344

## (2) 现金及现金等价物净变动情况

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
现金的年末余额	35,819,586	30,290,094
减：现金的年初余额	30,290,094	47,705,543
现金及现金等价物净增加(减少)额	5,529,492	(17,415,449)

## (3) 现金和现金等价物的构成

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一、现金	35,819,586	30,290,094
其中：库存现金	2,027	2,011
可随时用于支付的银行存款	35,817,559	30,288,083
二、现金等价物	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	35,819,586	30,290,094

## 70. 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	2019年12月31日 账面价值	受限原因
货币资金	5,759,431	附注五、1
应收票据	4,437,678	附注五、4
应收账款	53,105	附注五、5
应收款项融资	629,385	附注五、6
长期应收款(含一年内到期)	371,694	附注五、15
固定资产	134,440	附注五、20
合计	11,385,733	/

## 71. 外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

单位：千元

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币 余额
货币资金：			
其中：美元	408,520	6.9762	2,849,914
欧元	207,417	7.8155	1,621,066
港元	428,295	0.8958	383,667
澳元	522,381	4.8843	2,551,468
其他	/	/	1,398,640
拆出资金：			
其中：美元	20,000	6.9762	139,524
交易性金融资产：			
其中：美元	37,960	6.9762	264,815
欧元	326	7.8155	2,550
港元	2,900	0.8958	2,598
应收账款：			
其中：美元	366,844	6.9762	2,559,177
欧元	111,450	7.8155	871,037
港元	253,803	0.8958	227,357
澳元	127,468	4.8843	622,592
其他	/	/	561,003
其他流动资产：			
其中：美元	29,888	6.9762	208,503
其他应收款：			
其中：美元	10,351	6.9762	72,210
欧元	3,887	7.8155	30,378
港元	187,518	0.8958	167,975
澳元	1,977	4.8843	9,657
其他	/	/	35,348
债权投资(含一年内到期)：			
其中：美元	196,407	6.9762	1,370,174

长期应收款(含一年内到期):			
其中: 美元	30,000	6.9762	209,286
短期借款:			
其中: 美元	271,617	6.9762	1,894,855
欧元	86,127	7.8155	673,124
其他	/	/	101,604
应付账款:			
其中: 美元	15,891	6.9762	110,859
欧元	52,421	7.8155	409,696
港元	190	0.8958	170
其他	/	/	675,006
其他应付款:			
其中: 美元	464,572	6.9762	3,240,948
欧元	4,305	7.8155	33,647
港元	71,106	0.8958	63,697
澳元	33	4.8843	162
其他	/	/	446,287
长期借款(含一年内到期):			
其中: 美元	10,701	6.9762	74,654
欧元	17,391	7.8155	135,923
港元	159,468	0.8958	142,848
其他非流动负债(2016 可转换 债券-嵌入衍生金融工具):			
其中: 美元	773	6.9762	5,396
应付债券(2016 可转换债券- 债项部分):			
其中: 美元	350,491	6.9762	2,445,097

## (2) 重要的境外经营实体

境外经营实体名称	主要经营地	记账本位币
新材德国	德国	欧元
SMD	英国	英镑

## 六、合并范围的变更

## 1. 处置子公司

## (1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

单位：千元 币种：人民币

子公司名称	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	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
株洲时代华鑫新 材料技术有限公司 （“时代华鑫”）	65.00	股权转让	2019-12-20	控制权转移	481,638	35.00	277,478	259,344	公开交易价格	-
北京中车南口科 创园区管理有限 责任公司（“南口 科创园”）	70.00	股权转让	2019-12-31	控制权转移	813,494	30.00	197,608	197,608	评估方法：资产基 础法； 关键假设：现金流 量和折现率	-
其他	/	/	/	控制权转移	(646)	/	9,767	-	/	-
合计	/	/	/	/	1,294,486	/	484,853	456,952	/	-

## (a) 时代华鑫

时代新材与株洲市国投创新创业投资有限公司签订股权转让协议，向其转让时代华鑫 65% 的股权。2019 年 12 月 20 日，上述股权转让交易完成后，本集团丧失对时代华鑫的控制权，不再将其纳入本集团合并财务报表范围。

单位：千元 币种：人民币

处置价款	515,316
其中：现金及现金等价物	515,316
减：时代华鑫处置日的净资产(65%部分)	33,678
处置收益	481,638
本年处置子公司收到的现金和现金等价物	515,316
减：子公司持有的现金和现金等价物	54,560
处置子公司收到的现金净额	460,756

## (b) 南口科创园

中车南口公司与中车集团之子公司中车置业有限公司(已更名为中车科技园发展有限公司，以下简称“中车科技园”)签订股权转让协议，向其转让南口科创园 70% 的股权。2019 年 12 月 31 日，上述股权转让交易完成后，本集团丧失对南口科创园的控制权，不再将其纳入本集团合并财务报表范围。

单位：千元 币种：人民币

处置价款	428,276
其中：现金及现金等价物	-
其他应收款的增加	128,483
其他应付款的减少	299,793
减：南口科创园处置日的净资产(70%部分)	(385,218)
处置收益	813,494
本年处置子公司收到的现金和现金等价物	-
减：子公司持有的现金和现金等价物	797
处置子公司支付的现金净额	(797)

## (c) 其他子公司

单位：千元 币种：人民币

本年处置子公司收到的现金和现金等价物	3,429
减：子公司持有的现金和现金等价物	11,082
处置子公司支付的现金净额	(7,653)

## (d) 处置子公司的现金流量汇总

单位：千元 币种：人民币

本年处置子公司收到的现金和现金等价物	518,745
减：子公司持有的现金和现金等价物	66,439
加：本年收到以前年度处置子公司股权转让款	128,074
处置子公司收到的现金净额	580,380

## 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。

## (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	46.81	1,258,425	265,540	10,492,451
时代新材	60.45	(153)	19,142	2,770,139
中车长客股份公司	6.46	182,145	80,612	2,109,947

## (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	2019年12月31日						2018年12月31日					
	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	26,774,622	6,210,993	32,985,615	9,381,868	1,407,468	10,789,336	23,582,506	5,452,016	29,034,522	7,723,753	1,187,256	8,911,009
时代新材	9,563,890	5,460,719	15,024,609	7,477,309	3,002,608	10,479,917	8,860,864	5,416,201	14,277,065	8,027,923	1,457,741	9,485,664
中车长客股份公司	45,300,238	13,601,510	58,901,748	37,420,307	1,815,772	39,236,079	41,655,180	13,462,117	55,117,297	35,180,205	1,655,408	36,835,613

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	2019年度				2018年度			
	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	16,304,207	2,657,559	2,654,777	1,837,950	15,657,901	2,650,535	2,641,736	3,758,563
时代新材	11,245,613	21,157	(214,962)	1,220,812	11,996,047	(434,591)	(406,111)	375,428
中车长客股份公司	36,010,080	2,622,794	2,612,624	3,109,914	34,258,852	2,532,420	2,576,924	5,287,788

## 2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### (1) 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

本年度，本公司收购了本公司之子公司中车信息公司 49% 的少数股权，收购完成后，对中车信息公司的持股比例由 51% 变为 100%。

本年度，本公司之全资子公司中车香港资本公司在公开市场上购买了本集团下属子公司时代电气的股票，本公司对时代电气的持股比例达到 53.19%。

## 3. 在合营企业或联营企业中的权益

### (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

本集团持有中华联合保险 13.0633% 的表决权，本集团有权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。

## (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位:千元 币种:人民币

中华联合保险	2019年12月31日余额/ 本年发生额	2018年12月31日余额/ 上年发生额
资产合计	75,557,682	69,469,787
负债合计	56,988,414	52,325,774
少数股东权益	2,011,604	1,894,177
归属于母公司所有者权益	16,557,664	15,249,836
按持股比例计算的净资产份额	2,162,978	1,992,132
—商誉	2,982,365	2,982,365
对联营企业权益投资的账面价值	5,145,343	4,974,497
营业收入	49,927,850	43,423,092
净利润	1,292,409	1,015,112
归属于母公司所有者的净利润	1,156,626	879,162
归属于母公司所有者的其他综合收益	165,827	(485,075)
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,322,448	530,037
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

## (3) 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

	2019年12月31日余额/ 本年发生额	2018年12月31日余额/ 上年发生额
合营企业:		
投资账面价值合计	2,814,725	2,242,304
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	48,609	168,517
—其他综合收益	-	-
—综合收益总额	48,609	168,517
联营企业:		
投资账面价值合计	7,610,628	6,548,991
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	147,913	274,949
—其他综合收益	-	-
—综合收益总额	147,913	274,949

#### 4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

2019年12月31日，与本集团相关联但未纳入本集团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。本集团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。2019年12月31日，该结构化主体的资产总额为人民币3,229,938千元。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、拆出资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、应收款项融资、部分其他应收款、部分一年内到期的非流动资产、部分其他流动资产、发放贷款及垫款、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、短期借款、向中央银行借款、吸收存款及同业存放、应付票据、应付账款、其他应付款、部分一年内到期的非流动负债、部分其他流动负债、长期借款、应付债券、租赁负债、部分长期应付款、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。

#### 1、金融工具分类

##### (1) 金融资产账面价值

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日				
	以公允价值计量且其变动计入当期损益	以摊余成本计量	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	合计
货币资金	-	44,904,764	-	-	44,904,764
拆出资金	-	139,524	-	-	139,524
交易性金融资产	9,180,616	-	-	-	9,180,616
应收票据	-	14,245,965	-	-	14,245,965
应收账款	-	59,712,424	-	-	59,712,424
应收款项融资	-	-	13,085,613	-	13,085,613
其他应收款(除政府补贴和备用金部分)	-	2,324,427	-	-	2,324,427
其他流动资产(债券投资款)	-	567,789	-	-	567,789
发放贷款及垫款(含一年内到期)	-	8,146,644	-	-	8,146,644
债权投资(含一年内到期)	-	1,693,097	-	-	1,693,097
长期应收款(含一年内到期)(除融资租赁款)	-	5,444,637	-	-	5,444,637
其他权益工具投资	-	-	-	2,654,602	2,654,602
其他非流动金融资产	616,855	-	-	-	616,855
合计	9,797,471	137,179,271	13,085,613	2,654,602	162,716,957

## (2) 金融负债账面价值

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益	其他金融负债	合计
短期借款	-	10,530,416	10,530,416
向中央银行借款	-	222,317	222,317
吸收存款及同业存放	-	5,577,269	5,577,269
应付票据	-	27,339,474	27,339,474
应付账款	-	106,602,413	106,602,413
其他应付款	-	9,176,397	9,176,397
其他流动负债(短期融资券)	-	500,000	500,000
长期借款(含一年内到期)	-	3,289,453	3,289,453
应付债券(含一年内到期)	-	4,593,096	4,593,096
长期应付款(含一年内到期) (除专项应付款)	-	80,662	80,662
其他非流动负债 (可转换债券嵌入衍生工具)	5,396	-	5,396
合计	5,396	167,911,497	167,916,893

## 2、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。

2019 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、合同资产及租赁应收款产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

(i) 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。

(ii) 附注十一、2 中披露的对外担保金额。

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、11。

本集团的银行存款存于具有高信贷评级的银行，因此本集团面对任何单一金融机构的风险是有限的。

本集团对主要客户中国国家铁路集团有限公司（含所属铁路局集团公司及其他子公司，以下简称“国铁集团”）收入占本集团总收入比例较大，相应的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。

2019年12月31日，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42.9% (2018年12月31日:39.5%)和49.0% (2018年12月31日:46.2%)；2019年12月31日，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6.1% (2018年12月31日:8.5%)和26.0% (2018年12月31日:32.5%)。

(1) 本集团金融资产和其他项目的信用风险敞口

单位：千元 币种：人民币

项目	附注五	2019年12月31日账面余额			合计
		12个月内的预期信用损失	整个存续期的预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期的预期信用损失(已发生信用减值)	
以摊余成本计量的金融资产：					
货币资金	1	44,904,764	-	-	44,904,764
拆出资金	2	139,524	-	-	139,524
应收票据	4	14,287,842	-	-	14,287,842
应收账款	5	-	55,733,617	9,854,155	65,587,772
其他应收款	8	1,288,378	564,210	1,529,132	3,381,720
其他流动资产(债券投资款)	12	567,789	-	-	567,789
发放贷款及垫款(含一年内到期)	13	7,436,600	835,817	-	8,272,417
债权投资(含一年内到期)	14	1,693,697	-	-	1,693,697
长期应收款(除融资租赁款)(含一年内到期)	15	-	4,653,412	1,579,155	6,232,567
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：					
应收款项融资	6	13,085,613	-	-	13,085,613
其他项目：					
合同资产(含非流动部分)	10	-	26,123,860	13,749	26,137,609
长期应收款-融资租赁款(含一年内到期)	15	-	9,351,384	5,085,928	14,437,312
财务担保合同		4,613,318	-	-	4,613,318

注1：对于由收入准则规范的交易形成的应收款项、合同资产及由租赁准则规范的交易形成的应收融资租赁款，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金额。

注2：对于财务担保合同，金额为本集团根据合同担保的最大金额。

本集团应收票据、应收账款、应收款项融资、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、4，五、5，五、6，五、8，五、10，五、14和五、15。

### 3、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需求。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债务，并将本集团之财务资源发挥最大效益。

## (1) 非衍生金融负债和租赁负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日				
	1年以内 (含1年)	1-2年 (含2年)	2-5年 (含5年)	5年以上	合计
短期借款	10,687,378	-	-	-	10,687,378
向中央银行借款	222,487	-	-	-	222,487
吸收存款及同业存放	5,596,789	-	-	-	5,596,789
应付票据	27,339,474	-	-	-	27,339,474
应付账款	106,602,413	-	-	-	106,602,413
其他应付款	9,176,397	-	-	-	9,176,397
其他流动负债	504,424	-	-	-	504,424
长期借款(含一年内到期)	794,178	2,085,756	320,195	312,631	3,512,760
应付债券(含一年内到期)	92,397	3,187,750	1,598,333	-	4,878,480
长期应付款(含一年内到期)(除专项应付款)	2,370	86,922	1,478	1,234	92,004
租赁负债(含一年内到期)	359,701	287,631	502,425	367,531	1,517,288
财务担保(注)	4,613,318	-	-	-	4,613,318
合计	165,991,326	5,648,059	2,422,431	681,396	174,743,212

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，根据合同安排可能无须支付任何款项。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。

## 4、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。

## (1) 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)。

项目	2019年度		2018年度	
	增加25个基点	减少25个基点	增加25个基点	减少25个基点
净利润(减少)增加 (人民币千元)	(10,614)	10,614	(13,401)	13,401

## (2) 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。

## (3) 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。

## (i) 外币金融资产和外币金融负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
外币金融资产：		
货币资金	8,804,755	6,996,100
拆出资金	139,524	-
交易性金融资产	269,963	227,307
应收账款	6,488,999	4,258,418
其他应收款	1,375,375	103,094
其他流动资产	208,503	205,896
债权投资(含一年内到期)	1,370,174	2,520,932
长期应收款(含一年内到期)	209,286	467,704
合计	18,866,579	14,779,451
外币金融负债：		
短期借款	4,071,758	1,991,024
应付账款	1,473,651	245,945
其他应付款	3,784,741	5,400,341
长期借款(含一年内到期)	353,425	1,441,303
长期应付款(含一年内到期)(除专项应付款)	-	41,525
应付债券(含一年内到期)	2,445,097	3,910,829
其他非流动负债(含一年内到期)	5,396	271,899
合计	12,134,068	13,302,866

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。

欧元	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
对人民币汇率	增加 4.54%	减少 4.54%	增加 7.08%	减少 7.08%
净利润增加(减少) (人民币千元)	49,102	(49,102)	47,465	(47,465)

美元	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
对人民币汇率	增加 5.95%	减少 5.95%	增加 10.76%	减少 10.76%
净利润(减少)增加 (人民币千元)	(53,402)	53,402	(181,982)	181,982

## 5、金融资产转移

2019 年 12 月 31 日，本集团将列示于应收款项融资的金额为人民币 8,371,176 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 7,654,452 千元)的应收票据背书给其供货商以支付应付账款及金额为人民币 3,301,604 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 1,195,378 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。2019 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，到期日均在报告期末一年内。

2019 年 12 月 31 日，本集团将在应收票据科目核算的金额为人民币 3,928,611 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 4,055,254 千元)的应收票据背书给其供货商以支付应付账款及金额为人民币 398,186 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 26,429 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。

2019 年度，本集团将金额为人民币 5,515,572 千元(2018 年度：人民币 5,468,228 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 153,607 千元(2018 年度：人民币 122,051 千元)。

2019 年度，本集团将金额为人民币 3,193,369 千元(2018 年度：人民币 6,227,911 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，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 149,575 千元(2018 年度：人民币 294,135 千元)。

## 6、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。2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日的资产负债率如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产负债率(%)	58.59	58.13

## 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	2019 年 12 月 31 日公允价值					重大不可观察输入值
	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	
(一) 交易性金融资产	2,598	8,006,391	1,171,627	9,180,616		
1. 衍生金融资产	-	2,550	-	2,550	注 1	/
2. 银行理财产品	-	8,003,841	-	8,003,841	注 3	/
3. 上市权益工具投资	2,598	-	-	2,598	注 2	/
4. 非上市权益工具投资	-	-	1,171,627	1,171,627	注 4	注 4
(二) 应收款项融资	-	13,085,613	-	13,085,613	注 3	/
(三) 其他权益工具投资	1,398,150	-	1,256,452	2,654,602		
1. 上市权益工具投资	1,398,150	-	-	1,398,150	注 2	/
2. 非上市权益工具投资	-	-	1,256,452	1,256,452	注 5	注 5
(四) 其他非流动金融资产	616,855	-	-	616,855		
1. 优先股等金融工具投资	616,855	-	-	616,855	注 1	/
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>2,017,603</b>	<b>21,092,004</b>	<b>2,428,079</b>	<b>25,537,686</b>		
(五) 其他非流动负债	-	-	5,396	5,396		
1. 可转换债券(嵌入衍生金融工具部分)	-	-	5,396	5,396	注 6	注 6
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,396</b>	<b>5,396</b>		

注 1：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 2：活跃市场上未经调整的报价。

注 3：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 4：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 5：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。

注 6：嵌入衍生金融工具的计量方法是二叉树期权定价模型，见附注五、40。波动率基于本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增加人民币 573 千元或减少人民币 557 千元(2018 年 12 月 31 日：增加人民币 2,659 千元或减少人民币 2,637 千元)。

## 2. 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

单位：千元 币种：人民币

项目	交易性金融资产 (非上市权益 工具投资)	其他权益工具投资 (非上市权益工具投资)	其他非流动负债 (可转换债券嵌入衍生 工具部分)
2019年1月1日	885,884	881,517	(271,899)
本年购入	224,913	458,812	-
本年处置/赎回	(10,237)	(67,764)	106,302
当期利得(损失)	71,067	(16,113)	156,290
计入损益	71,067	-	156,290
计入其他综合收益	-	(16,113)	-
汇率变动	-	-	3,911
2019年12月31日	1,171,627	1,256,452	(5,396)

3. 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。

## 4. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债详见附注八、1。除下表所列的项目外，本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值		公允价值	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
固定利率债权投资	1,658,234	1,622,252	1,366,443	1,466,573
固定利率长期应收款	10,518,918	7,809,013	9,674,427	7,148,620
固定利率长期借款	615,003	407,469	597,865	389,023
固定利率应付债券	4,534,817	3,500,000	3,888,944	3,162,140

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)、长期应收款、长期借款和应付公司债券(除 2016 可转换债券之外)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。

## 十、关联方及关联交易

### 1. 本公司的母公司情况

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	50.73

中车集团下属全资子公司中车金证投资有限公司(以下简称“中车金证”)持有本公司 0.45%的表决权,因此中车集团对本公司的表决权比例合计为 50.73%。

本集团与中车集团及其除本集团外的其他下属子公司以及与本公司部分合营企业之间的关联交易亦构成香港联交所上市规则第十四 A 章所界定的关连交易或持续关连交易。

本公司最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会(以下简称“国务院国资委”)。

### 2. 本公司的子公司情况详见附注一、2。

### 3. 本公司的合营和联营企业情况

本年与本集团发生交易或前期发生交易形成余额的合营企业和联营企业情况如下:

合营或联营企业名称	与本集团关系
长春长客-庞巴迪轨道车辆有限公司	合营企业
申通北车(上海)轨道交通车辆维修有限公司	合营企业
深圳中车轨道车辆有限公司	合营企业
青岛四方法维莱轨道制动有限公司	合营企业
资阳中工机车传动有限公司	合营企业
沈阳中车西屋轨道制动技术有限公司	合营企业
长春长客轨道环保设备有限公司	合营企业
北京四方同创轨道交通设备有限公司	合营企业
江苏朗锐茂达铸造有限公司	合营企业
常州朗锐东洋传动技术有限公司	合营企业
大连东芝机车电气设备有限公司	合营企业
齐齐哈尔市时代橡塑有限责任公司	合营企业
广州四方轨道交通设备有限公司	合营企业
山西晋龙四方轨道车辆设备有限公司	合营企业
西安四方轨道交通设备有限公司	合营企业
青岛四方川崎车辆技术有限公司	合营企业
株洲时菱交通设备有限公司	合营企业
重庆兴永四方轨道交通发展有限公司	合营企业
北京中车二七达诺巴特机床制造有限公司	合营企业
沈阳中车轨道装备有限责任公司	合营企业
株洲西门子牵引设备有限公司	合营企业
八维通科技有限公司	合营企业

四川省中车铁投轨道交通有限公司	合营企业
湖南中车弘辉科技有限公司	合营企业
青岛四方思锐智能技术有限公司	合营企业
株洲中车时代高新投资有限公司	合营企业
广州电力机车有限公司	联营企业
北京南口斯凯孚铁路轴承有限公司	联营企业
湖南中车西屋轨道交通技术有限公司	联营企业
上海阿尔斯通电气有限公司	联营企业
克诺尔-南口供风设备(北京)有限公司	联营企业
四川南车共享铸造有限公司	联营企业
成都长客新筑轨道交通装备有限公司	联营企业
天津机辆钢铁有限责任公司	联营企业
大同中车斯麦肯轨道运输设备有限公司	联营企业
天津电力机车有限公司	联营企业
青岛阿尔斯通铁路设备有限公司	联营企业
中铁沈阳铁道装备有限公司	联营企业
河北路友铁路机车车辆配件有限公司	联营企业
内蒙古一机集团力克橡塑制品有限公司	联营企业
Vertex Railcar Corporation	联营企业
信阳同合车轮有限公司	联营企业
北京北九方科贸有限公司	联营企业
大同 ABB 牵引变压器有限公司	联营企业
台州台中轨道交通有限公司	联营企业
芜湖运达	联营企业
湖南磁浮交通发展股份有限公司	联营企业
申通南车(上海)轨道交通车辆维修有限公司	联营企业
长春亨铁车辆装备制造有限责任公司	联营企业
齐齐哈尔三益铸造设备有限公司	联营企业
中车招银(天津)股权投资基金管理有限公司	联营企业
大公司法维莱轨道车辆装备有限责任公司	联营企业
西安阿尔斯通永济电气设备有限公司	联营企业
上海南济轨道设备科技开发有限公司	联营企业
北京达兴铁路设备技术服务有限公司	联营企业
中车资本(天津)股权投资基金管理有限公司	联营企业
株洲时代工程塑料科技有限责任公司	联营企业
株洲时代电气绝缘有限责任公司	联营企业
华能铁岭大兴风力发电有限公司	联营企业
安徽中车瑞达电气有限公司	联营企业
华能铁岭风力发电有限公司	联营企业
华能盘锦风力发电有限公司	联营企业
江苏中车数字科技有限公司	联营企业
株洲国创轨道科技有限公司	联营企业
上海中车福伊特传动技术有限公司	联营企业
中车国创(北京)基金管理有限公司	联营企业
时代华鑫	联营企业
济青高速铁路有限公司	联营企业
北车长客泰国有限公司	联营企业

## 4. 关联交易情况

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

## (i) 采购商品/接受劳务情况表

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度
合营企业	购买商品	1,494,972	821,652
联营企业	购买商品	751,948	852,127
中车集团及子公司(注)	购买商品	677,416	829,910
合营企业	接受劳务	2,031	36,485
联营企业	接受劳务	1,146	284,019
中车集团及子公司(注)	接受劳务	53,681	39,822
合计		2,981,194	2,864,015

注：该等关联交易构成香港联交所上市规则第十四 A 章所界定的持续关连交易。

## (ii) 出售商品/提供劳务情况表

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度
合营企业	销售商品	1,069,875	605,361
联营企业	销售商品	1,772,452	1,751,356
中车集团及其子公司(注 1)	销售商品	581,902	692,477
合营企业(注 2)	提供劳务	32,893	14,568
联营企业(注 3)	提供劳务	2,978,643	251,357
中车集团及其子公司(注 1)	提供劳务	28,990	98,988
合计		6,464,755	3,414,107

注 1：该等关联交易构成香港联交所上市规则第十四 A 章所界定的持续关连交易。

注 2：其中构成香港联交所上市规则第十四 A 章所界定的持续关连交易的金额为人民币 266 千元。

注 3：其中构成香港联交所上市规则第十四 A 章所界定的持续关连交易的金额为人民币 2,713,552 千元。

## (2) 关联租赁情况

## (i) 本集团作为出租方：

单位：千元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	2019 年度 确认的租赁收入	2018 年度 确认的租赁收入
合营企业(注 1)	固定资产	1,010	382
联营企业	固定资产	6,989	3,114
中车集团及其子公司(注 2)	固定资产	1,507	3,116
合计		9,506	6,612

注 1：其中构成香港联交所上市规则第十四 A 章所界定的持续关连交易的金额为人民币 9 千元。

注 2：该等关联交易构成香港联交所上市规则第十四 A 章所界定的持续关连交易。

(ii) 本集团作为承租方：

单位：千元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	2019 年度 确认的租赁费 (注 2)	2018 年度 确认的租赁费
中车集团及其子公司(注 1)	固定资产	60,363	76,527
合计		60,363	76,527

注 1：该等关联交易构成香港联交所上市规则第十四 A 章所界定的持续关连交易。

注 2：2019 年度确认的租赁费为计入当期损益的简化处理的短期租赁费用。

(3) 关联担保情况

(i) 本公司作为担保方

单位：千元 币种：人民币

被担保方	2019 年 12 月 31 日 担保余额	2018 年 12 月 31 日 担保余额
芜湖运达	4,613,318	5,818,593

(ii) 本公司作为被担保方

单位：千元 币种：人民币

担保方	关联交易内容	2019 年 12 月 31 日 担保余额	2018 年 12 月 31 日 担保余额
中车集团	供应链金融担保	12,784,962	7,470,941
中车集团	债券担保	1,551,145	1,500,000
合计		14,336,107	8,970,941

(4) 关联方资金拆借

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	42,000	2019 年 1 月 23 日	2020 年 1 月 22 日
中车集团及其子公司	148,590	2019 年 6 月 14 日	2020 年 6 月 14 日
中车集团及其子公司	289,830	2019 年 8 月 19 日	2020 年 9 月 17 日
中车集团及其子公司	10,000	2019 年 10 月 15 日	2020 年 10 月 14 日
中车集团及其子公司	600,000	2019 年 12 月 30 日	2020 年 12 月 29 日
合计	1,090,420		

## (5) 关联方资产转让情况

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度
中车集团及其子公司	采购固定资产	21,510	14,716
中车集团及其子公司	新增使用权资产(注 1)	141,225	-
中车集团及其子公司	采购无形资产	-	9,055
中车集团及其子公司	销售无形资产等	1,486,074	1,221,181
合计		1,648,809	1,244,952

注 1：该等关联交易构成香港联交所上市规则第十四 A 章所界定的持续关连交易。

## (6) 关联方股权转让情况

本年度，本集团向中车科技园转让南口科创园 70%的股权，详细情况参见附注六、1。

## (7) 关键管理人员报酬

关键管理人员包括本公司董事(执行董事及非执行董事)、监事、总裁、副总裁、董事会秘书和总会计师。向关键管理人员支付作为雇员服务的已付或应付酬金如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
关键管理人员报酬	13,445	9,056

## (i) 董事、监事、总裁薪酬

单位：千元 币种：人民币

	2019 年度	2018 年度
袍金	261	334
其他薪酬：		
薪金	2,138	1,356
绩效奖金(注 1)	5,459	2,603
社会保险供款(不包括退休计划供款)(注 2)	554	350
退休计划供款(注 3)	347	275
合计	8,759	4,918

注 1：绩效奖金是由薪酬委员会制定并符合本公司的相关薪酬政策。

注 2：社会保险供款(不包括退休计划供款)指本公司根据董事、监事及总裁薪酬若干百分比计算直接支付中国政府所制定的法定供款。

注 3：退休计划供款指本公司根据董事、监事及总裁若干百分比计算支付中国政府制定的固定供款退休计划的法定供款。

截至 2019 年 12 月 31 日，单个董事、监事及总裁的酬金及福利供款如下：

单位：千元 币种：人民币

	袍金	薪金	绩效奖金	社会保险供款 (不含退休计划供款)	退休计划 供款	合计
<b>执行董事：</b>						
刘化龙(注 1)	-	-	-	-	-	-
孙永才(注 2)	-	221	1,052	76	47	1,396
楼齐良(注 3)	-	197	964	76	47	1,284
徐宗祥(注 4)	-	180	964	70	43	1,257
小计	-	598	2,980	222	137	3,937
<b>非执行董事：</b>						
刘智勇(注 1)	-	-	-	-	-	-
<b>独立非执行董事：</b>						
李国安	60	-	-	-	-	60
吴卓	60	-	-	-	-	60
辛定华	141	-	-	-	-	141
小计	261	-	-	-	-	261
<b>监事：</b>						
万军(注 5)	-	116	975	43	28	1,162
邱伟(注 6)	-	291	373	43	28	735
陈方平(注 7)	-	166	352	18	13	549
赵虎(注 8)	-	361	375	76	47	859
陈震晗(注 9)	-	302	100	76	47	525
陈晓毅(注 10)	-	304	304	76	47	731
小计	-	1,540	2,479	332	210	4,561
<b>合计</b>	<b>261</b>	<b>2,138</b>	<b>5,459</b>	<b>554</b>	<b>347</b>	<b>8,759</b>

注 1：刘化龙先生在中车集团担任公司法人代表及董事长，其薪酬由中车集团承担。刘智勇先生作为本公司专职外部董事，其薪酬由国务院国资委承担。

注 2：孙永才先生自 2017 年 10 月起出任公司总裁，以上公布的薪金包括其作为总裁所做出的服务的报酬。

注 3：楼齐良先生于 2019 年 10 月 30 日辞去公司副总裁职务。2019 年 12 月 27 日本公司召开临时股东大会，决议选举楼齐良先生担任本公司执行董事，上述薪酬披露期间为 2019 年 1 月-12 月。

注 4：2019 年 11 月 19 日，徐宗祥先生辞去董事职务，上述薪酬披露期间为 2019 年 1 月-11 月。

注 5：2019 年 10 月 30 日，万军先生辞去监事职务，上述薪酬披露期间为 2019 年 1 月-10 月。

注 6：2019 年 10 月 28 日，邱伟先生辞去监事职务，上述薪酬披露期间为 2019 年 1 月-10 月。

注 7：2019 年 4 月 29 日，陈方平先生辞去监事职务，上述薪酬披露期间为 2019 年 1 月-4 月。

注 8：2019 年 10 月 28 日，原党委组织部部长赵虎先生获委任为本公司的职工代表监事，上述薪酬披露期间为 2019 年 1 月-12 月。

注 9：2019 年 6 月 1 日，原审计和风险部部长陈震晗获委任为本公司的监事，上述薪酬披露期间为 2019 年 1 月-12 月。

注 10：2019 年 12 月 7 日，原法律事务部部长陈晓毅获委任为本公司的监事，上述薪酬披露期间为 2019 年 1 月-12 月。

截至 2018 年 12 月 31 日，单个董事、监事及总裁的薪金及福利供款如下：

单位：千元 币种：人民币

	袍金	薪金	绩效奖金	社会保险供款 (不含退休计 划供款)	退休计 划供款	合计
<b>执行董事：</b>						
刘化龙(注 1)	-	-	-	-	-	-
孙永才(注 2)	-	207	633	70	55	965
徐宗祥	-	184	608	70	55	917
小计	-	391	1,241	140	110	1,882
<b>非执行董事：</b>						
刘智勇(注 1)	-	-	-	-	-	-
<b>独立非执行董事：</b>						
李国安	60	-	-	-	-	60
吴卓	60	-	-	-	-	60
辛定华	150	-	-	-	-	150
陈嘉强(注 3)	64	-	-	-	-	64
小计	334	-	-	-	-	334
<b>监事：</b>						
万军	-	186	622	70	55	933
陈方平	-	389	370	70	55	884
邱伟	-	390	370	70	55	885
小计	-	965	1,362	210	165	2,702
<b>合计</b>	<b>334</b>	<b>1,356</b>	<b>2,603</b>	<b>350</b>	<b>275</b>	<b>4,918</b>

注 1：刘化龙先生在中车集团担任公司法人代表及董事长，其薪酬由中车集团承担。刘智勇先生作为本公司专职外部董事，其薪酬由国务院国资委承担。

注 2：孙永才先生自 2017 年 10 月起出任公司总裁，以上公布的薪金包括其作为总裁所做出的服务的报酬。

注 3：陈嘉强先生于 2018 年 5 月 1 日任期届满后已不再担任本公司独立非执行董事。

以上公布的本公司董事、监事或总裁的薪金主要是对他们为本公司和本集团的管理事务所做出的服务的报酬。

以上公布的独立非执行董事的薪金主要是对他们作为本公司董事所做出的服务的报酬。

2019 年及 2018 年，本集团并未向本公司董事、监事或总裁支付任何作为吸引彼等加入本集团或离职补偿的报酬；并无本公司董事、监事或总裁放弃或同意放弃薪酬的安排。

## (ii) 五名最高薪酬雇员

年内，本集团的五位最高薪酬雇员并非董事、监事、总裁

年内，支付上述非董事、非监事及非总裁的最高薪酬雇员的薪酬详情如下：

单位：千元 币种：人民币

	2019 年度	2018 年度
薪金	1,697	1,715
绩效奖金	8,212	8,540
社会保险供款(不含退休计划供款)	387	347
退休计划供款	343	310
合计	10,639	10,912

属以下酬金范围的上述非董事、非监事及非总裁的最高薪酬雇员数目如下：

	2019 年度	2018 年度
港元 2,000,001 元至港元 2,500,000 元	4	1
港元 2,500,001 元至港元 3,000,000 元	1	4

## (8) 其他关联交易

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年度
中车集团及其子公司	金融服务及利息收入(注)	254,398	181,963
联营企业	金融服务及利息收入	9,118	-
合营企业	利息支出	44	61
联营企业	利息支出	412	195
中车集团及其子公司	利息支出	48,896	27,479
合计		312,868	209,698

注：其中构成香港联交所上市规则第十四 A 章所界定的持续关连交易的金额为人民币 443 千元。

## 5. 关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	2019年12月31日		2018年12月31日	
		账面余额	损失准备	账面余额	损失准备
应收票据	合营企业	7,816	-	649	-
应收票据	联营企业	390,185	3,436	486,649	3,946
应收票据	中车集团及其子公司	58,567	11	93,748	201
应收账款	合营企业	781,124	109,947	611,639	67,675
应收账款	联营企业	1,285,470	117,656	698,013	10,257
应收账款	中车集团及其子公司	273,831	21,381	524,713	26,634
应收款项融资	合营企业	1,945	-	-	-
应收款项融资	联营企业	100,753	-	4,943	-
应收款项融资	中车集团及其子公司	212,003	4,165	762,259	19
预付款项	合营企业	261,698	-	155,979	546
预付款项	联营企业	125,128	-	26,586	-
预付款项	中车集团及其子公司	1,427	-	1,082	-
其他应收款	合营企业	38,778	54	36,175	2
其他应收款	联营企业	47,102	23	59,229	3
其他应收款	中车集团及其子公司	221,151	2,080	607,453	1,316
合同资产	合营企业	342	7	2,262	45
合同资产	联营企业	171,631	3,020	90,326	800
合同资产	中车集团及其子公司	49,222	28	24,448	2
一年内到期的非流动资产	合营企业	-	-	416	-
一年内到期的非流动资产	联营企业	756,784	374,125	362,910	181,455
一年内到期的非流动资产	中车集团及其子公司	7,401,208	162,333	4,753,604	71,157
发放贷款及垫款	中车集团及其子公司	-	-	1,714,600	25,759
长期应收款	合营企业	-	-	297	-
长期应收款	联营企业	247,781	209,330	205,896	102,948
长期应收款	中车集团及其子公司	128,019	128,019	153,623	768
其他非流动资产	合营企业	4,884	96	2,970	-
其他非流动资产	联营企业	173,670	1,723	22,048	-
其他非流动资产	中车集团及其子公司	6,405	7	2,073	-
合计		12,746,924	1,137,441	11,404,590	493,533

## (2) 应付项目

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	2019年12月31日	2019年12月31日
短期借款	中车集团及其子公司	1,090,420	1,109,669
吸收存款及同业存放	合营企业	6,709	5,160
吸收存款及同业存放	联营企业	76,924	25,061
吸收存款及同业存放	中车集团及其子公司	5,481,773	2,761,519
应付票据	合营企业	56,846	235,276
应付票据	联营企业	23,597	78,324
应付票据	中车集团及其子公司	103,830	390,636
应付账款	合营企业	2,119,637	2,271,059
应付账款	联营企业	1,611,856	1,487,131
应付账款	中车集团及其子公司	1,658,522	1,533,885
预收款项	中车集团及其子公司	2,000	-
合同负债	合营企业	11,558	359
合同负债	联营企业	452,301	1,498,402
合同负债	中车集团及其子公司	529,638	432,098
其他应付款	合营企业	3,358	73,014
其他应付款	联营企业	50,368	29,861
其他应付款	中车集团及其子公司	115,438	541,692
一年内到期的非流动负债	中车集团及其子公司	39,291	-
租赁负债	中车集团及其子公司	94,961	-
合计		13,529,027	12,473,146

## 6. 关联方承诺

## (1) 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	2019年12月31日	2018年12月31日
向关联方销售商品	合营企业	-	968
向关联方销售商品	联营企业	14,370	25,756
向关联方销售商品	中车集团及其子公司	21,105	-
向关联方购买商品	联营企业	2,329	200,510
向关联方购买商品	中车集团及其子公司	46,253	7,422
合计		84,057	234,656

## 十一、 承诺及或有事项

## 1. 资本承诺

单位:千元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
在建工程、固定资产及土地使用权	3,047,826	3,633,088
其他无形资产	14,237	20,544
投资承诺	64,367	50,000
合计	3,126,430	3,703,632

## 2. 或有事项

### (1) 对外担保

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	4,613,318	履约、融资、损益担保
中车工程公司子公司			

### (2) 其他

受多方面因素影响，本集团在正常经营过程中可能面临与产品销售或服务有关的某些潜在法律诉讼或调查风险。

2018年1月25日，南非成立了一个司法调查委员会，负责调查公职部门涉嫌国家侵占，贪污和欺诈的指控。在相关背景下，南非媒体报道了南非铁路运营商 Transnet 就机车供应的多项采购存在涉嫌违法行为。就 Transnet 相关事项，除以下情况外，本集团并没有作为调查对象收到任何政府机构的问询。

如附注五、1所述，本集团南非子公司存放在南非当地三家银行账户的资金合计约人民币22亿元（2018年12月31日：约人民币6亿元），被南非储备银行以本集团与南非 Transnet 机车供应交易相关的2014年4月1日至2017年1月20日期间的机车采购海外汇款可能涉嫌违反南非外汇管制条例为由，出具冻结指令予以冻结。就南非储备银行的相关问询，目前本集团正在回复过程中。这些冻结资金存在被以违反南非外汇管制条例为由收缴的可能。

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。本集团将持续跟进相关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

2020年3月30日，本公司召开第二届董事会第十七次会议，审议通过了《关于中国中车股份有限公司2019年度利润分配预案的议案》，以本公司2019年12月31日的总股本28,698,864千股为基数，向全体股东每股派发人民币0.15元(含税)的现金红利。该利润分配预案尚需经本公司2019年年度股东大会审议通过。

## 2. 债券发行

经中国银行间市场交易商协会中市协注[2019]SCP89 号文批准，本公司于 2020 年 3 月 12 日发行超短期融资券，发行金额为人民币 30 亿元。

经证监会“证监许可[2019]495 号文”核准，本公司可公开发行不超过人民币 200 亿元公司债券。本次债券采取分期发行的方式，首次发行计划于 2020 年 3 月 30 日进行，发行规模不超过人民币 10 亿元(含 10 亿元)。

## 3. 其他资产负债表日后事项说明

新型冠状病毒肺炎疫情(以下简称“疫情”)自 2020 年 1 月爆发后，目前已蔓延至全球 100 多个国家或地区。本集团自 2020 年 2 月起按照各地政府要求有序推进复工复产工作，确保重要订单如期交付。由于疫情还在不断变化的过程中，本集团后续会持续评估疫情对本集团造成的影响。

## 十三、 其他重要事项

### 1. 债务重组

作为债权人，本集团于 2019 年度与债务人以下列方式进行债务重组：

单位：千元 币种：人民币

债务重组类型	重组债权		债务重组 利得/(损失)
	项目	账面价值	
以受让金融资产的方式进行债务重组(注 1、2)	应收账款	168,020	(2,688)
	其他应收款	46,582	(745)
	长期应收款-融资租赁款 (含一年内到期部分)	39,354	(412)
	合计	253,956	(3,845)
以受让金融资产以外的资产的方式进行债务重组(注 3)	长期应收款-融资租赁款 (含一年内到期部分)	653,774	57,202
合计	/		53,357

注 1：本集团之部分债务人于 2019 年度进行破产重整，本集团持有债权转为对债务人的股权(以下简称“债转股”)。债转股完成后，本集团对债务人不构成控制、共同控制或重大影响，并将取得的相关股权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，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的规定进行初始确认和后续计量。

注 2：本集团于 2019 年度与部分债务人签订债权转股权协议书，根据相关协议约定，本集团持有债权转为对债务人的股权。相关协议另外约定：本集团持股期间为固定期限，持股期间本集团享有固定回报，持股期届满，债务人股东或其指定的关联方将以固定金额对本集团持有的股权进行回购。本集团按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的规定对取得的上述股权进行初始确认，并按照摊余成本进行后续计量。

注 3：2019 年度，根据法院裁定，本集团之部分债务人以房屋建筑物偿还本集团持有债权。本集团按放弃相关债权的公允价值和可归属于相关资产的税金等其他成本对相关资产进行初始确认。

## 2. 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

#### (i) 对外交易收入

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
产品和劳务信息：		
轨道交通装备及其延伸产品和服务	229,010,833	219,082,641
合计	229,010,833	219,082,641
地理信息：		
中国大陆	209,144,275	199,716,484
其他国家和地区	19,866,558	19,366,157
合计	229,010,833	219,082,641

#### (ii) 非流动资产总额

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
地理信息：		
中国大陆	106,051,906	105,757,840
其他国家和地区	7,275,516	6,445,353
合计	113,327,422	112,203,193

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产、应收融资租赁款及递延所得税资产。

#### (iii) 主要客户信息

本集团对主要客户国铁集团的营业收入为人民币 116,305,501 千元 (2018 年度：人民币 113,238,818 千元)。除国铁集团之外，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。

### 3. 净流动资产及总资产减流动负债

#### (1) 净流动资产

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产	251,215,115	227,512,128
减：流动负债	200,164,511	187,661,488
净流动资产	51,050,604	39,850,640

#### (2) 总资产减流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产总计	383,572,485	357,523,050
减：流动负债	200,164,511	187,661,488
总资产减流动负债	183,407,974	169,861,562

### 4. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 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：

项目	2019 年度	2018 年度
归属于普通股股东的当年净利润(人民币千元)	11,794,929	11,305,044
当期发行在外普通股的股数(千股)	28,698,864	28,698,864
基本每股收益(人民币元/股)	0.41	0.39

#### (2) 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。

项目	2019 年度	2018 年度
归属于普通股股东的当年净利润(人民币千元)	11,794,929	11,305,044
加：可转换债券的影响(人民币千元)	(122,290)	40,200
用以计算稀释每股收益的净利润(人民币千元)	11,672,639	11,345,244
当期发行在外普通股的股数(千股)	28,698,864	28,698,864
加：可转换债券的影响(千股)	329,102	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)	29,027,966	29,206,259
稀释每股收益(人民币元/股)	0.40	0.39

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	2019年12月31日	2018年12月31日
库存现金	318	318
银行存款	11,369,481	7,469,978
其他货币资金	1,005,362	1,002,309
合计	12,375,161	8,472,605

## (i) 所有权及使用受到限制的货币资金

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
承兑汇票保证金	1,005,362	1,002,309
合计	1,005,362	1,002,309

2019年12月31日，本公司无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（2018年12月31日：无）。

## 2. 其他应收款

## (1) 项目列示

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
应收利息	-	208,065
应收股利	2,169,484	2,820,458
其他应收款	14,911,669	20,167,131
合计	17,081,153	23,195,654

## (2) 其他应收款

## (i) 按账龄披露

单位：千元 币种：人民币

账龄	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	10,465,167	10,524,272
1至2年	3,155,287	5,140,672
2至3年	68,251	3,445,477
3年以上	1,223,274	1,056,759
小计	14,911,979	20,167,180
减：信用损失准备	(310)	(49)
合计	14,911,669	20,167,131

## (ii) 按款项性质分类情况

单位：千元 币种：人民币

款项性质	2019年12月31日	2018年12月31日
子公司往来款项	14,738,543	20,089,318
应收出口退税	17,277	21,998
其他	155,849	55,815
合计	14,911,669	20,167,131

## (iii) 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	2019年12月31日 账面余额	占其他应收款年末余额合计 数的比例(%)	2019年12月31日 损失准备余额
汇总前五名	9,372,729	62.85	/

## 3. 长期股权投资

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	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	97,542,547	-	97,542,547	94,317,195	-	94,317,195
对联营、合营企业投资	6,009,429	-	6,009,429	5,837,319	-	5,837,319
合计	103,551,976	-	103,551,976	100,154,514	-	100,154,514

## (1) 对子公司投资

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	2019 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
中车长客股份公司	11,538,846	-	-	11,538,846
中车株洲所	11,007,032	106,130	-	11,113,162
中车株机公司	5,072,792	141,210	-	5,214,002
中车四方股份公司	4,649,445	-	-	4,649,445
中车唐山公司	8,421,549	7,850	-	8,429,399
中车大连公司	6,171,771	16,530	-	6,188,301
中车齐车集团	7,894,071	-	-	7,894,071
中车长江集团	5,400,000	261,409	-	5,661,409
中车租赁公司	3,214,106	-	-	3,214,106
中车戚墅堰公司	2,368,270	-	-	2,368,270
中车戚墅堰所	2,145,966	-	-	2,145,966
中车资本管理公司	2,511,188	-	-	2,511,188
中车浦镇公司	2,189,037	87,720	-	2,276,757
中车香港资本公司	2,508,426	-	-	2,508,426
中车工程公司	1,690,747	-	-	1,690,747
中车永济电机公司	2,405,461	6,400	145,423	2,266,438
中车四方所	2,705,717	413,960	-	3,119,677
中车财务公司	2,434,613	-	-	2,434,613
中车株洲电机公司	1,347,877	3,850	-	1,351,727
中车资阳公司	1,522,173	-	-	1,522,173
中车南口公司	524,412	-	-	524,412
中车大同公司	1,313,207	-	-	1,313,207
中车香港公司	672,054	-	-	672,054
中车大连电牵公司	392,414	-	196,208	196,206
中车大连所	713,907	-	-	713,907
中车四方有限公司	593,645	-	-	593,645
中车物流有限公司	630,196	-	-	630,196
中车研究院	200,000	-	-	200,000
中车国际公司	682,337	-	-	682,337
中车信息公司	31,565	87,610	-	119,175
中车金租公司	-	2,430,000	-	2,430,000
其他子公司	1,364,371	4,314	-	1,368,685
合计	94,317,195	3,566,983	341,631	97,542,547

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：千元 币种：人民币

投资单位	2019年1月1日	本年增减变动						2019年12月31日
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益(附注十四、5)	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	49,000	-	-	-	-	-	84,000
小计	35,000	49,000	-	-	-	-	-	84,000
二、联营企业								
中华联合保险	4,974,497	-	-	151,094	21,662	(1,910)	-	5,145,343
其他	827,822	-	-	(45,076)	-	1,392	(4,052)	780,086
小计	5,802,319	-	-	106,018	21,662	(518)	(4,052)	5,925,429
合计	5,837,319	49,000	-	106,018	21,662	(518)	(4,052)	6,009,429

## 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	2019年度		2018年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	219,544	190,027	172,611	167,764
其他业务	397,756	2,827	394,898	-
合计	617,300	192,854	567,509	167,764

## (1) 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	合计
按经营地区分类：		
中国大陆	447,459	447,459
其他国家和地区	169,841	169,841
合计	617,300	617,300

## 5. 投资收益

单位：千元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
成本法核算的长期股权投资收益	4,886,407	5,588,615
权益法核算的长期股权投资收益	106,018	125,766
处置长期股权投资产生的投资收益(损失)	109,336	(1,314,250)
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	3,868	291,869
其他	-	-
合计	5,105,629	4,700,525

## 6. 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

## (1) 现金流量表补充资料

单位：千元 币种：人民币

补充资料	2019 年度	2018 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,353,382	4,584,295
信用减值损失	7,908	1,734
固定资产折旧	9,401	8,971
无形资产摊销	19,874	18,694
使用权资产折旧	12,533	-
财务费用	(180,214)	418,616
投资收益	(5,105,629)	(4,700,525)
公允价值变动收益	(155,048)	(355,348)
经营性应收项目的（增加）减少	(51,543)	75,883
经营性应付项目的（减少）增加	(484,247)	215,303
经营活动（使用）产生的现金流量净额	(573,583)	267,623
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	11,369,799	7,470,296
减：现金的年初余额	7,470,296	17,729,651
现金及现金等价物净增加（减少）额	3,899,503	(10,259,355)

## (2) 现金及现金等价物的构成

单位：千元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一、现金	11,369,799	7,470,296
其中：库存现金	318	318
可随时用于支付的银行存款	11,369,481	7,469,978
二、现金等价物	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	11,369,799	7,470,296

## 十五、 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	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	1,753,202	1,008,776
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)	1,605,325	1,365,438
债务重组损益	53,357	-
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-416,778	(383,090)
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)
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、衍生金融负债和应收款项融资取得的投资收益	533,128	915,446
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	199,204	72,575
处置子公司资产产生的投资收益	1,294,486	1,169,889
处置子公司剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	456,952	284,005
其他符合非经常性损益定义的损益项目	126	(454,137)
所得税影响额	-986,625	(574,592)
少数股东权益影响额	-276,313	(231,818)
合计	4,216,064	3,160,869

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目,以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定非经常性损益的项目,应说明原因。

## 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	8.92	0.41	0.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.73	0.26	0.26

## 第十四节 备查文件目录

备查文件目录	法定代表人签名的2019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：2020 年 3 月 30 日

### 修订信息

适用 不适用