



二〇一九年半年度报告全文

2019079

神州高铁技术股份有限公司

China High Speed Railway Technology Co., Ltd.

2019年8月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

公司负责人王志全、主管会计工作负责人王守俊及会计机构负责人(会计主管人员)王守俊声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司在本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

| | |
|--------------------------|-----|
| 第一节 重要提示、目录和释义 | 2 |
| 第二节 公司简介和主要财务指标 | 6 |
| 第三节 公司业务概要 | 9 |
| 第四节 经营情况讨论与分析 | 32 |
| 第五节 重要事项 | 59 |
| 第六节 股份变动及股东情况 | 72 |
| 第七节 优先股相关情况 | 78 |
| 第八节 董事、监事、高级管理人员情况 | 79 |
| 第九节 公司债相关情况 | 80 |
| 第十节 财务报告 | 81 |
| 第十一节 备查文件目录 | 194 |

释义

| 释义项 | 指 | 释义内容 |
|---------|---|-----------------------|
| 公司、神州高铁 | 指 | 神州高铁技术股份有限公司 |
| 国投集团 | 指 | 国家开发投资集团有限公司 |
| 国投高新 | 指 | 中国国投高新产业投资有限公司 |
| 海淀国投 | 指 | 北京市海淀区国有资产投资经营有限公司 |
| 新联铁 | 指 | 北京新联铁集团股份有限公司 |
| 沃尔新 | 指 | 沃尔新（北京）自动设备有限公司 |
| 拓控信息 | 指 | 南京拓控信息科技股份有限公司 |
| 壹星科技 | 指 | 株洲壹星科技股份有限公司 |
| 交大微联 | 指 | 北京交大微联科技有限公司 |
| 武汉利德 | 指 | 武汉利德测控技术有限公司 |
| 苏州华兴致远 | 指 | 苏州华兴致远电子科技有限公司 |
| 华高世纪 | 指 | 北京华高世纪科技股份有限公司 |
| 神铁车辆 | 指 | 神州高铁车辆技术有限公司 |
| 神铁信号 | 指 | 神州高铁信号技术有限公司 |
| 神铁供电 | 指 | 神州高铁供电技术有限公司 |
| 神铁站场 | 指 | 神州高铁站场技术有限公司 |
| 神铁线路 | 指 | 神州高铁线路技术有限公司 |
| 地平线 | 指 | 北京地平线轨道技术有限公司 |
| 神铁运营 | 指 | 神州高铁轨道交通运营管理有限公司 |
| 神铁设计 | 指 | 神州高铁轨道交通设计（天津）有限公司 |
| 神铁教育 | 指 | 神铁教育科技（天津）有限公司 |
| 神铁牵引 | 指 | 广州神铁牵引设备有限公司 |
| 神铁投资 | 指 | 北京神州高铁投资管理有限公司 |
| 西藏神铁 | 指 | 西藏神铁创业投资有限公司 |
| 神铁控股 | 指 | 神铁控股有限公司 |
| 轨道交通 | 指 | 铁路交通与城市轨道交通 |
| 铁路 | 指 | 铁路行业的通称，包括国家铁路和地方铁路。 |
| 城轨 | 指 | 城市轨道交通，包括地铁、有轨电车、轻轨等。 |

| | | |
|--------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 工务/工务段 | 指 | 铁路工务段是铁路系统的重要单位之一，专门负责铁路线路及相关设备保养与维修，包括桥梁、隧道、涵洞、路基、钢轨、道岔、轨枕、道砟等的大、中维修和养护工作定期维护。另外铁路巡道，铁路道口的看守，都属于工务段职责范围，现在多以大型机械作业为主。 |
| 中车集团 | 指 | 中国中车集团有限公司 |
| 主机厂 | 指 | 机车、车辆的主导设计单位及制造厂 |
| PPP | 指 | Public-Private Partnership，即政府和社会资本合作，是公共基础设施中的一种项目运作模式，政府采取竞争性方式选择具有投资、运营管理能力的社会资本，双方按照平等协商原则订立合同，由社会资本提供公共服务，政府依据公共服务绩效评价结果向社会资本支付对价。 |
| TOT | 指 | 移交-运营-移交，是地方政府将建设完成的项目一定期限的产权或经营权有偿转让给社会投资人进行运营管理及维护，社会投资人在约定的期限内通过项目经营收益及政府补贴收回投资并取得回报，合约期满之后，社会投资人再将该项目交还政府部门的一种融资方式。 |
| BOT | 指 | 建设-运营-移交，是基础设施投资、建设和经营的一种方式，以政府和社会资本之间达成协议为前提，由政府向社会资本颁布特许，允许其在一定时期内筹集资金建设某一基础设施并管理和经营该设施及其相应的产品与服务，并取得合理回报，经营期满后项目无偿移交给政府。 |
| CRCC | 指 | 中铁检验认证中心，经国家认证认可监督管理委员会批准成立，是实施铁路产品和城市轨道交通装备认证、管理体系认证及产品检验检测/校准等技术服务的独立第三方机构。 |
| CURC | 指 | 城轨装备认证，指在城市轨道交通装备认证工作委员会的领导下，由具有独立法人资格的第三方认证评价机构按照规定的程序开展城市轨道交通装备认证工作。 |
| SIL 认证 | 指 | Safety Integrity Level，安全完整性等级认证，是基于 IEC61508 等功能安全标准形成的标准簇，对安全相关设备的安全完整性等级 (SIL) 或者性能等级 (PL) 进行评价的一种第三方评估。SIL 认证一共分为 4 个等级，SIL1、SIL2、SIL3、SIL4，以 SIL4 的要求最高。 |
| CBTC | 指 | 基于通信的列车自动控制系统 |

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

| | | | |
|---------------|-----------------------------------------------|------|--------|
| 股票简称 | 神州高铁 | 股票代码 | 000008 |
| 股票上市证券交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 公司的中文名称 | 神州高铁技术股份有限公司 | | |
| 公司的中文简称（如有） | 神州高铁 | | |
| 公司的外文名称（如有） | China High Speed Railway Technology Co., Ltd. | | |
| 公司的外文名称缩写（如有） | CHSR | | |
| 公司的法定代表人 | 王志全 | | |

二、联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|---------------------------------|---------------------------------|
| 姓名 | 王志刚 | 侯小婧 |
| 联系地址 | 北京市海淀区高粱桥斜街 59 号院 1 号楼中坤大厦 16 层 | 北京市海淀区高粱桥斜街 59 号院 1 号楼中坤大厦 16 层 |
| 电话 | 010-56500561 | 010-56500561 |
| 传真 | 010-56500561 | 010-56500561 |
| 电子信箱 | dongmi@shenzhou-gaotie.com | dongmi@shenzhou-gaotie.com |

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

| | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增 减 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 营业收入（元） | 932,616,832.90 | 730,004,256.89 | 27.75% |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 66,213,204.77 | 61,380,173.14 | 7.87% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元） | 55,824,958.09 | 50,383,224.98 | 10.80% |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -228,915,957.81 | -885,789,238.75 | 74.16% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.0238 | 0.0218 | 9.17% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.0238 | 0.0218 | 9.17% |
| 加权平均净资产收益率 | 0.76% | 0.71% | 0.05% |
| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末 增减 |
| 总资产（元） | 10,367,724,306.91 | 10,466,364,830.02 | -0.94% |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 7,273,091,094.31 | 7,313,025,953.98 | -0.55% |

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：人民币元

| 项目 | 金额 | 说明 |
|-----------------------------|--------------|----------|
| 非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分） | -71,707.51 | 处置固定资产损益 |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家 | 9,681,573.75 | 收到政府补助 |

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 统一标准定额或定量享受的政府补助除外) | | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | -274,874.00 | 衍生金融产品的公允价值变动 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -240,100.98 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 1,551,875.68 | 理财产品等收支 |
| 减:所得税影响额 | 201,335.88 | |
| 少数股东权益影响额(税后) | 57,184.38 | |
| 合计 | 10,388,246.68 | -- |

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为经常性损益的项目,应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

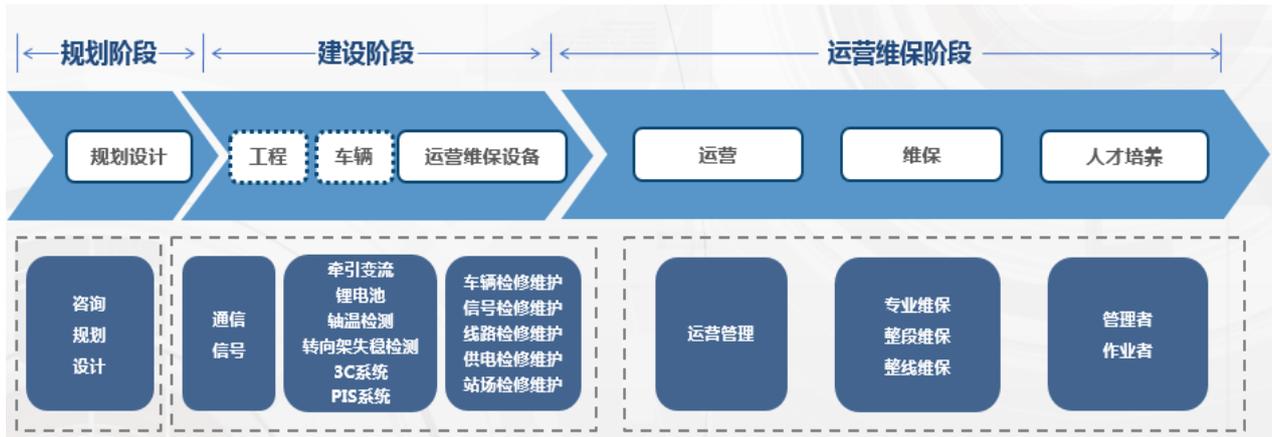
神州高铁是国家开发投资集团有限公司全资子公司中国国投高新产业投资有限公司控股的上市公司，是国投高新的混合所有制试点企业，公司提供轨道交通运营维保装备系统和运营维保服务。

2015 年公司完成了中国唯一一家车辆、线路、信号、供电、站场五大专业运营维保装备全产业链平台布局；2016 年公司自主研发的多项智能运营维保装备陆续投入使用；2017 年公司确定了新的发展战略，即依托产业独有的运营维保全产业链装备平台，向轨道交通整线运营管理和维护保养服务商进军；2018 年加盟国投集团，为公司提供了强大的资本和平台支撑，为公司整线智能运营维保服务升级注入发展动力。

经过多年的战略专注与持续投入，神州高铁整线智能运营维保服务布局完成，目前成功布局台州市域铁路 S1 号线、杭绍台高铁、唐山港货运铁路、天津地铁 7 号线等项目，为公司获取整条线路的运营、维保和部分线路的维保服务奠定了坚实基础，是公司战略升级成功的重要标志。未来，公司将以国投集团为依托，全面推动向轨道交通整线智能运营维保服务商升级。

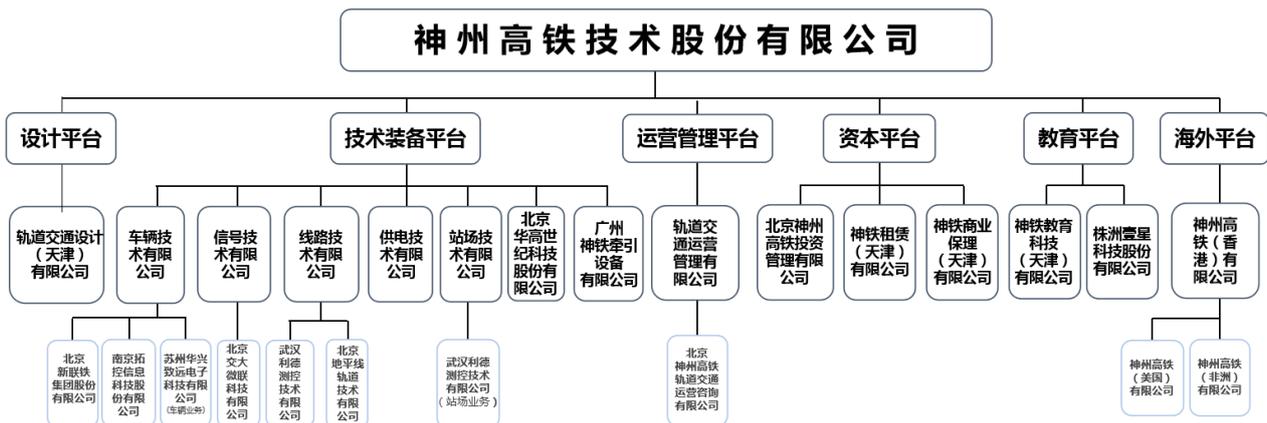
（一）公司基本情况

神州高铁下设 60 余家子公司，提供 400 余项轨道交通运营维保装备和运营维保专业服务，业务覆盖车辆、信号、线路、供电、站场等专业领域，涉及轨道交通设计、投资、装备提供、运营、维护全生命周期。轨道交通行业企业需经过长期的检验，具有较高的门槛和资质壁垒。随着运营维保后市场资源整合完成，未来很难再出现具有全产业链布局、有能力独立承担整线智能运营维保服务的企业。



图：轨道交通全产业链业务分布图

自 2016 年开始，公司根据战略规划和产业布局，先后成立了运营管理公司、设计规划公司、教育培训公司、线路投资团队，并进行了持续的转型投入和战略专注。目前，神州高铁形成了以六大平台为基础的齐备的战略和组织管理体系，为公司长期持续发展奠定组织基础。



图：公司战略组织架构图

面对轨道交通整线智能运营维保服务这一新的产业机遇及其广阔前景，神州高铁进一步聚焦战略，于 2019 年上半年再次进行经营策略重大升级，明确提出在核心价值观的引领下，充分发挥艰苦奋斗精神和强大执行力，以高质量经营为核心，以经营性现金流为主线，确保增长、增长的质量和增长的可持续性，将神州高铁打造成具有高价值经营能力和体系的公司，迎接轨道交通整线智能运营维保服务黄金时代。这是公司全面“强身健体”，迎接高质量经营新发展阶段的重要转变，具有里程碑式的意义。

（二）行业背景及发展趋势

经过二十多年的发展，轨道交通行业形成了工程建设、装备制造和运营维保三大产业集群，构成了差异化的产业格局。轨道交通建设峰值已到，伴随着运营线路里程和车辆保有量

的持续增长，我国运营维保服务后市场步入黄金发展期，其中整线智能运营维保服务将成为轨道交通后市场最具发展前景、最核心的产业环节。



图：轨道交通三大产业板块

1、轨道交通运营维保服务进入黄金发展期

过去十年，我国轨道交通大规模投资建设，拉动了工程建设和装备制造板块企业迅猛发展。2000 年全国铁路基本建设投资总额仅为 517 亿元，2014 年以后均超过 8000 亿元，年投资额增长超过 15 倍。城市轨道交通方面，目前投资额仍呈快速增长态势，2018 年完成投资额 5470 亿元，同比增长近 20%。

铁路投资 2014 年以后趋于平稳，预计未来将逐渐进入收缩期。城市轨道交通目前仍有明显的新建投资需求，但随着各地方政府财政收入增速逐年放缓，综合负债长期处于较高水平，其新增基础设施建设投入能力不断下降。因此，中国轨道交通建设投资峰值提前到来，轨道交通增量市场产业将达到饱和状态。

与新建投资不同，轨道交通线路投入运营后即进入运营维保服务后市场阶段，运营维保服务产业覆盖轨道交通线路的全生命周期，通常长达数十年甚至上百年。随着轨道交通运营线路里程的持续增长，运营维保服务后市场无论存量还是增量业务，都具有确定性和可持续性，其中整线运营维保服务是运营维保后市场最核心、体量最大的产业板块。

目前，在中国国家铁路集团有限公司之外，已有 300 余条城市轨道交通线路和百余条地方铁路，随着在建项目的陆续投入运营，未来运营的轨道交通线路累计将超过千条。随着客户对专业化、市场化整条线路运营维保服务需求的快速增加，未来在中国一定会出现专业运

营维保几十条线路的公司，诞生千亿级超大型企业。

国外轨道交通成熟市场的产业现状，正是这一趋势最好的印证。美国、日本、欧洲等发达国家早已完成大规模基础设施建设，在其轨道交通行业中，工程建设的市场容量非常少。由于技术优势等原因，在日本、欧洲仍有部分体量较大的车辆制造企业，但各发达国家占据轨道交通行业最主要市场空间的是轨道交通整条线路运营维保服务商，呈现出多元化、专业化格局。参考国外轨道交通产业演变路径，以五年为周期考察，国内轨道交通行业各产业环节的市场容量也将呈现出运营维保服务后市场大于车辆制造并远大于工程建设的态势，整线运营维保服务产业将逐渐成为后市场最终王者。

2、运营维保服务后市场空间及容量测算

轨道交通运营维保服务市场空间与运营里程正相关，与轨道交通重置成本保持一定的比例关系。

仅以城市轨道交通为例，截至 2018 年底，我国城市轨道交通运营里程为 5761 公里，根据中国城市轨道交通协会的预测，2028 年将达到 1.5 万公里，是 2018 年的 2.6 倍；新开通城市轨道交通线路也逐年增加，2018 年新开通 700 公里，预测 2028 年将增加至 1140 公里，同比增长约 5%。城市轨道交通总投资造价从 2018 年 4.26 万亿元增长至 2028 年 5.58 万亿元，每年新投入的资金保持在 4900 至 8000 亿元。根据行业经验，运营维保支出一般占总投资的 2~3%。考虑重置成本每公里平均造价 10 亿元，按照中位数 2.5% 测算，2018 年我国城市轨道交通运营维保服务后市场规模约 1440 亿元；到 2028 年城市轨道交通总建设投资将达到 15 万亿，对应年运营维保服务市场规模将达到 3750 亿元。仅分析城市轨道交通运营维保服务市场的容量即可发现，我国运营维保服务后市场正处在快速增长期。



图：部分国家轨道交通后市场投资占比（来源：轨道交通联合会、中泰证券研究所）

国际上，运营维保服务等后市场投入在当期轨道交通总投资的占比远远高于国内，随着对轨道交通运营管理和维保重视程度的提高，轨道交通后市场的空间会进一步扩大。

综合考量，未来十年，城市轨道线路将达到千条，铁路网规模达到 20 万公里，地方铁路超过 200 条，轨道交通整线运营维保服务将逐渐成长为千亿级的大市场，空间广阔，在此市场趋势下，必然会诞生千亿级的整线智能运营维保服务专业公司。



图：全国铁路营业里程（来源：中国铁路总公司网站）

3、整线智能运营维保服务是轨道交通后市场最核心的产业模式

现阶段，轨道交通运营维保业务由各地方政府主导，随着线路数量不断增长以及运营维保工作要求不断提高，面临一系列问题，急需进行模式改革，实现产业升级。整线智能运营维保服务未来将成为该板块最核心的产业模式，相关从业企业将成为产业链顶端。

在传统模式下，轨道交通运营维保服务成本居高不下，但政府持续巨额财政补贴不是长久之计，盘活资产、降低负债、以 TOT 模式出让既有线路的运营维保服务权从而获取财政收入的需求日益明显。其次，轨道交通专业化人才匮乏，劳动红利已过，以智能化体系减人增效迫在眉睫。再次，传统运营维保模式效率低下，作业质量不可控制，无法满足日益提升的轨道交通运营管理要求。最后，大数据、物联网、人工智能等新技术在轨道交通运营维保装备体系中广泛应用，为服务模式创造了更多的可能。为了解决上述问题，轨道交通运营维保服务市场化进程正在加速推进，三大发展趋势逐步改变行业生态。

第一智能化，运用先进的人工智能、物联网、云计算、大数据分析 & 健康管理等技术，对传统的牵引控制、辅助电源、制动、ATC、机务信息、旅客信息、检测监测等设备和系统进

行智能化升级或替代，实现智能控制、智能监测诊断、智能维护、智能安全和智能旅客服务等功能，在减少人员投入、降低能源消耗、节省日常费用的同时，保证并提升列车运行性能、安全性和乘客舒适度，提高列车运营维护和运营管理水平。神州高铁运营维保装备系统的智能化、数据化、信息化日趋成熟，各类检修机器人逐步推广应用，开创了轨道交通智能运营维保服务的先河，成为国内唯一一家可提供运营维保全产业链智能化装备体系的公司，为整线智能运营维保服务提供了独有的强大支撑。

第二专业化，政府将轨道交通整线或部分运营维保服务交由市场化的专业化第三方，利用市场化机制，有效控制财政支出。铁路领域，维保服务业务逐步开始采用外部委托模式，车辆段或运用所将车辆部分检测检修及维护保养专业工作委外实施，由市场化第三方专业公司提供工艺设备日常巡检、周期性保养维修和临时故障维修等服务；线路、供电领域的委外维保服务中，也开始广泛引入第三方。城市轨道交通领域运营维保服务专业化进程更快，一方面，PPP 模式的新建线路按照国家财政部相关规定，社会资本负责项目的运营管理，因此从建设初期即整体委托给专业性强、有资质、有经验的第三方进行运营管理；另一方面，为了盘活资产、降低成本、提高效率，各地方政府也通过 TOT 等方式引入社会资本，对既有线路进行专业运营维保服务。

第三多元化，随着不同类型主体参与轨道交通运营维保服务，未来将形成多元化竞争格局，有利于进一步降低成本，提高效率。目前，参与方主要有以下四类主体，其各自的优劣势明显。第一类是由政府直接管理的城市轨道交通运营公司，由于其市场化程度不高，效率较低，给各地方政府带来沉重的财务压力，因此未来市场份额将逐渐减少；第二类是以香港地铁为代表的市场化先行者，它们拥有成熟的运营管理经验，已经在国内北京、杭州、郑州等城市布局整线智能运营维保服务，并开始走出国门在英国、以色列等发达国家承担线路智能运营维保服务，未来将成为多元化竞争重要的参与力量；第三类是从事轨道交通工程建设和车辆制造的大型企业，未来有机会以合作方式参与运营维保服务；第四类是以神州高铁为代表的轨道交通运营维保全产业链装备系统提供商，公司向整线智能运营维保服务商升级是业务模式的自然延伸，具有天然的优势，未来将引领产业模式升级。

综上所述，轨道交通整线运营维保服务已成为轨道交通新的产业一极，同时也是轨道交通后市场最核心、发展空间最大的业务模式。在香港、美国、日本、欧洲等轨道交通成熟市场出现了如香港地铁、美国 BNSF 铁路公司等企业，专业化运营城市轨道交通线路和货运铁路线路的模式已经得到了充分的验证，已成为伯克希尔 哈撒韦公司等国外专业投资机构长期价

值投资的选择。

4、整线智能运营维保服务产业具有极高的从业门槛

轨道交通事关国计民生，运营维保更是安全关键，因此对于从事整线智能运营维保服务的企业提出了极高的要求。从企业能力看，整线智能运营维保服务涉及轨道交通全专业领域、覆盖全生命周期、打通全产业链，这需要长期的战略规划、产业布局和资源积累才可能实现，企业必须拥有经过几十年产业积累形成的轨道交通运营维保管理平台，才能够承担整线智能运营维保服务的重大任务。从企业资质看，智能运营维保服务需要长期持续稳定的提供相关产品和服务，企业必须拥有良好的社会信誉和值得信赖资质背景，因此大型国有企业特别是中央企业，是从事整线智能运营维保服务的中坚力量。从业务模式看，整线智能运营维保服务为了解决产业发展痛点问题，推广初期需要资本拉动，企业必须坚定投入，特别是在轨道交通行业相对谨慎保守的环境下，尽快形成整线项目示范应用能力将是推进整线智能运营维保服务的重要途径。

（三）公司战略规划及业务模式

神州高铁作为国内轨道交通运营维保行业的领军企业，经过三年多的持续投入和全面布局，轨道交通整线智能运营维保服务战略已实现落地。

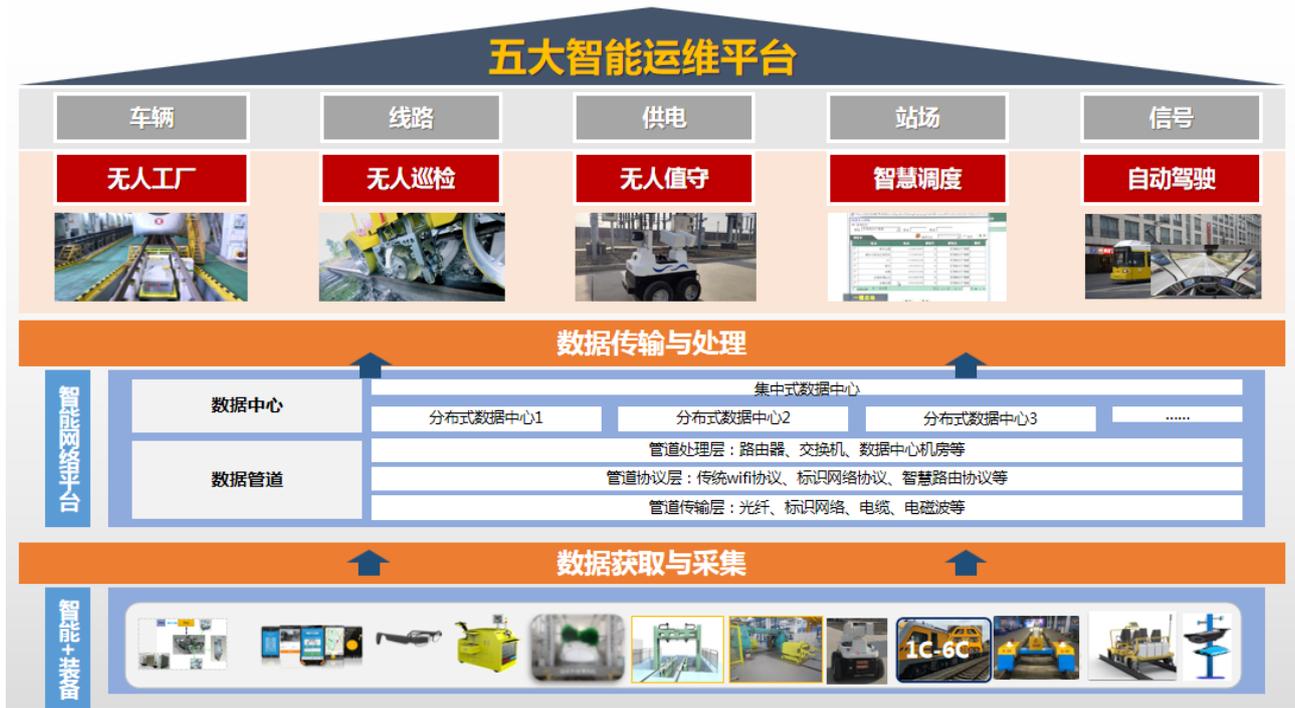
2015 年，神州高铁完成了中国唯一一家车辆、线路、信号、供电、站场五大专业运营维保装备全产业链平台布局，2016 年智能装备陆续投入使用，2017 年 1 月公司发布了新的发展战略，即公司依托产业独有的运营维保全产业链装备平台，向轨道交通运营管理和维护保养服务商进军。

2017 年 2 月以来，神州高铁成立了运营管理公司、设计规划公司、教育培训公司、线路投资团队，通过近三亿元的转型投入和战略专注与定力，公司成功布局台州市域铁路 S1 号线、杭绍台高铁、唐山港货运铁路、天津地铁 7 号线等项目，为获取高铁、城际铁路、城市轨道交通、地方货运铁路的整条线路的运营、维保和部分线路的维保服务奠定了坚实基础，标志着公司成功升级为整线智能运营维保服务商，率先在全国创新了运营维保全产业链装备提供商向整线智能运营维保服务商升级的模式。2018 年 11 月，神州高铁加盟国投集团，为公司提供了强大的资本和平台支撑，为公司整线智能运营维保服务升级注入新动力。

在潜力巨大的轨道交通整线运营维保后市场，神州高铁立志经过若干年的奋斗，成为运营几十条线路的专业化、智能化、连锁化整线智能运营维保服务商，实现千亿级企业的愿景。

1、聚焦从全产业链装备系统提供商向整线智能运营维保服务商升级的战略

凭借传统设备二十多年的深厚积淀和智能设备起步五年的先发优势，神州高铁在车辆、线路、信号、供电、站场等五个专业领域形成了众多智能及数据产品，五大专业智能运维平台初具雏形，智能运营维保装备系统全面开花。车辆无人检修装备体系、数据修车系统、桥隧线路无人巡检系统、供变电站无人值守系统、全自动无人驾驶系统、站场智能管理系统等产品在贡献业绩的同时，也为公司开展整线智能运营维保服务奠定了坚实的基础，形成了公司独有的、不可为他人复制的最大优势。



图：公司五大专业智能运维平台

2018 年以来，公司先后布局台州市域铁路 S1 号线、杭绍台高铁、天津地铁 7 号线、唐山港货运铁路等项目。随着项目的稳步推进，公司在赢得装备订单的同时，将获取整线智能运营维保服务的业务。上述项目涉及城市轨道交通、高铁、市域铁路、货运铁路等众多不同的轨道交通制式，覆盖大铁、城轨、地方铁路相关市场，标志着神州高铁向整线智能运营维保服务商升级迈出了重要一步。

2、“运营+N”的运营维保服务增值盈利模式

传统轨道交通运营维保服务长期依赖政府补贴，机制缺乏创新，内部动力不足，盈利空间有限。近些年，现有以 PPP 模式建设的城市轨道交通项目，政府将线路客运票价收入及部分非票收入（广告、通讯、商业等）作为项目收入基础，以财政收入给予项目 5-7%的盈利担保，保证了社会资本参与项目有限盈利的确定性，避免发生亏损。神州高铁利用自身独有的

产业模式，采用“运营+N”的增值盈利模式，除提供运营维保服务外，还深入挖掘轨道交通运营超额收益空间，获取稳定的超额现金流和收入。

(1) 神州高铁具有自主建立整条线路全产业链智能装备体系的研发和制造能力，无需从其他企业采购相关设备，从而保证了公司智能化装备体系采购和更新改造的较低成本，智能化装备体系的全面应用将大量节省人员投入，有效降低运营成本，实现超额利润；

(2) 神州高铁经过二十三年发展，在车辆、线路、信号、供电、战场等领域均有专业公司，具有自主的整线智能维保能力，可自行承接维保服务业务，获取维保收入，这是其他轨道交通运营公司不具备的能力，将为神州高铁整线运营维保服务提供额外收入利润；

(3) 神州高铁将自身运营和维保的线路作为大的研发实验室，解决目前轨道交通智能装备体系研发实验场地场景难以寻找、资质难以认证的问题，大力开展全产业链智能装备体系的研发实验和示范应用，以良好的示范向其他轨道交通用户全面推广和销售，从而实现智能装备体系销售收入的快速增长；

(4) 神州高铁通过连锁加盟式的运营管理模式，在多条线路中实现人员和装备平台共享，如多条线路共用一个车辆技术管理中心、线路技术管理中心、供电技术管理中心、信号技术管理中心等，省人高效，资源复用，大幅降低成本，创造盈利空间；

(5) 教育培训方面，神州高铁依托自身运营管理的线路和检修基地，与业主方、职业教育机构等共同合作，通过现场实训、运营专家授课指导等方式，培养贴近实践的轨道交通人才，解决自身运营维保服务的人员困境，并为其他线路输送人才，获取额外的教育培训收入；

(6) 轨道交通线路人流密集，作为集中的“流量入口”，在乘客乘车期间能够创造出很多新的网络数据 To C 商业模式，成为新的收入来源；

(7) 目前已经较为成熟的票务收入、商业物业开发、广告文旅等业务亦可成为神州高铁稳定的收入。

通过“运营+N”的策略，神州高铁在装备系统销售之外，将实现业界领先的运营及维保服务超额利润。

3、以“实验室+资质”推动整线智能运营维保装备和服务体系快速发展的策略

神州高铁前期以少量投资获取的自主运营及维保的线路是公司最大的研发创新和投入，将形成轨道交通运营维保后市场涵盖 5G、AI、大数据、机器人等尖端技术，最具创新和科技含量的产品和服务体系。一方面将成为公司百余项智能化装备的实验室和示范线，为全产业链智能装备体系的研发试验、运营使用、市场开拓提供基础，使公司各产业链的智能装备在

轨道交通全领域迅速进入市场销售和推广应用；另一方面将成为公司智能运营和维保服务体系的实验室和示范线，促进连锁加盟和资源共享管理模式的扩张，为体系化整体解决方案的输出提供平台。通过示范线，公司及下属专业公司能够获取整条线路的运营业绩资质和智能装备应用认证资质，使公司逐步成为国内乃至世界领先的整线智能运营维保服务商。

4、以不依赖投资的轻资产模式实现整线智能运营维保体系输出

随着神州高铁整线智能运营维保体系不断成熟，公司将不依赖投资，通过轻资产模式实现业务整线智能运营维保体系输出。

(1) 对于轨道交通新建线路，公司从设计规划阶段开始参与，为地方政府和业主方提供智能运营和维保体系性解决方案，提供智能化运营维保装备系统；

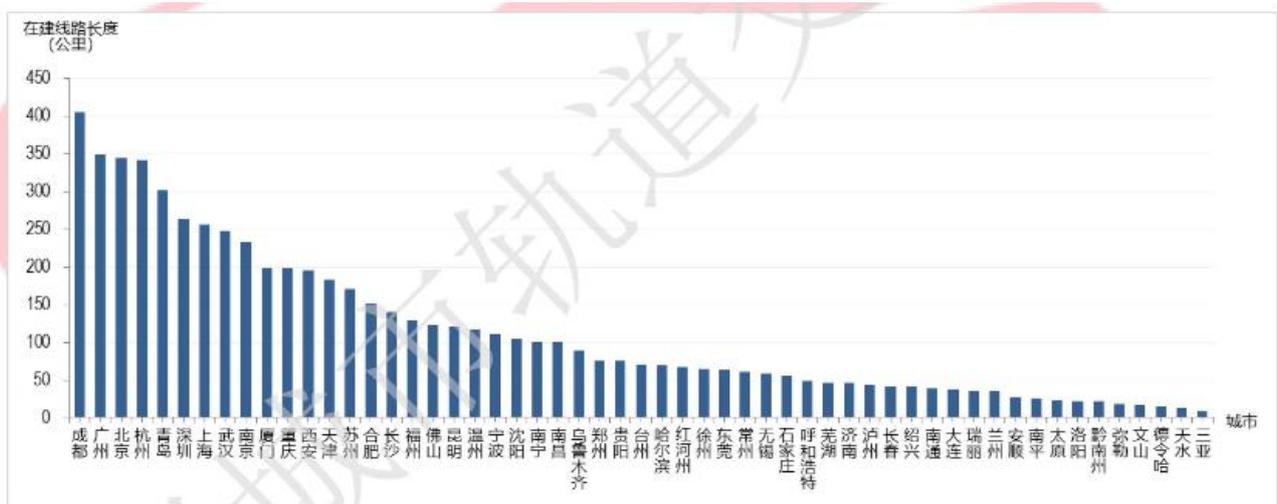
(2) 对于既有轨道交通线路，公司定制化输出智能运营维保优化和提升方案，在线路升级改造过程中提供智能化运营维保装备系统；

(3) 神州高铁依靠自身的智能化装备体系和服务体系，亦可接受委托，直接为轨道交通业主方提供运营管理和维保服务；

(4) 对于极优质的轨道交通项目，公司在审慎评估、精准测算的前提下，可通过少量投资，全面参与整线运营和维保工作，获取长期综合收益。

5、打造整线智能运营维保连锁加盟式管理模式

整线智能运营维保市场空间巨大，在中国国家铁路集团有限公司之外，目前已有 300 余条城市轨道交通线路和 100 余条地方货运线路，未来累计将超过千条。



图：城市轨道交通在建线路情况（来源：中国城市轨道交通协会网站）

依托智能运营维保装备体系和整线智能运营维保服务体系，神州高铁凭借自身的技术产

品优势、丰富的运用业绩、强大的运营维保团队及安全和成本管控经验，将形成最具智能化、市场化、成本化的整线智能运营维保服务核心竞争力。未来，公司将实施连锁式的运营维保管理，通过资源平台化和资源复用，在多条线路建立一个总调度中心、一个车辆维保管理中心、一个线路维保管理中心、一个供电维保管理中心、一个信号维保管理中心，大幅降低线路的人工成本、管理成本、资源占用成本，提高运营维保服务效率，最终形成神州高铁在轨道交通运营维保领域强大的竞争力。

6、整线自主运营建立长期可持续的服务型强现金流收入模式

轨道交通线路专业委托的运营期限均在 20 年至 30 年，神州高铁布局多条线路运营维保项目，可为公司建立长期可持续的服务型强现金流收入模式。

7、率先实现升级为轨道交通运营维保服务商，发展前景广阔

轨道交通后市场是业内各类企业共同看好的潜力巨大的市场，神州高铁 2015 年率先成为轨道交通运营维保全产业链装备平台商，2019 年率先实现从平台商升级为整线智能运营维保服务商，在国投集团支持下，为企业的发展前景打开了巨大的空间，为公司长期可持续发展奠定了坚实的基础。

（四）主要产品

公司在轨道交通运维领域精耕细作二十多年，已形成覆盖高铁、普速、城轨的 400 余项轨道交通运营检修维护产品，广泛运用于车辆、信号、线路、供电、站场等专业领域。在铁路领域，覆盖 18 个铁路局、7 个主机厂、7 个动车基地、7 个大功率机车基地、13 个焊轨基地、76 个机务段、54 个车辆段、15 个工务段、36 个供电段、54 个动车所、16 个货运站场、2000 余个车站。在城市轨道交通领域，公司为 42 座城市提供了辆检修工艺系统集成；为长沙、北京、清远中低速磁浮提供了车辆检修工艺系统集成；为北京、天津、重庆、石家庄等城市 20 多条地铁线路提供核心信号产品。

公司在保持传统核心产品市场和技术优势的同时，积极推进智能化运营维保装备体系研发与应用，并将运营维保服务解决方案产品化、体系化，形成公司新的高价值产品体系。传统产品包括空心车轴超声波探伤机、在线移动式轮辋轮辐探伤机、计算机联锁及控制系统、列车自动监控系统、钢轨焊接核心设备、轨道交通车辆乘客信息系统等，具体介绍参见公司 2018 年年度报告“第三节 公司业务概要”。

1、持续推进智能化装备体系研发应用

（1）机器人

公司在轨交运维领域最早完成检测、检修、清洗、物流等机器人的研制并投入商用。

1) 车底智能巡检机器人

公司成功研制了世界首个车底智能巡检机器人，采用全自动操作，行动、检测、充电全程无需人工干预，减少人员工作负担。该系统通过先进的双臂机器人技术、机器视觉技术、图像识别技术等替代传统人工检测作业，高效解决动车组一级修和城轨电客车日列检人工作业存在的问题。

➤ 完全模拟人、替代人作业



➤ 突破人的极限，深入人工无法到达之处



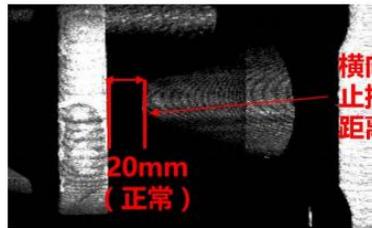
➤ 关键部件采集识别



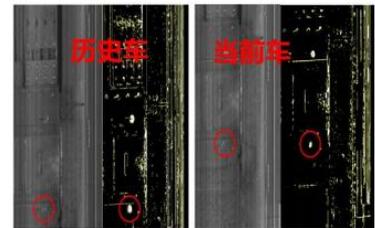
➤ 可达到人眼分辨率



➤ 可“看”可“量”



➤ 可实现对比识别和机器学习



图：车底智能巡检机器人

2) 机车车顶智能巡检机器人

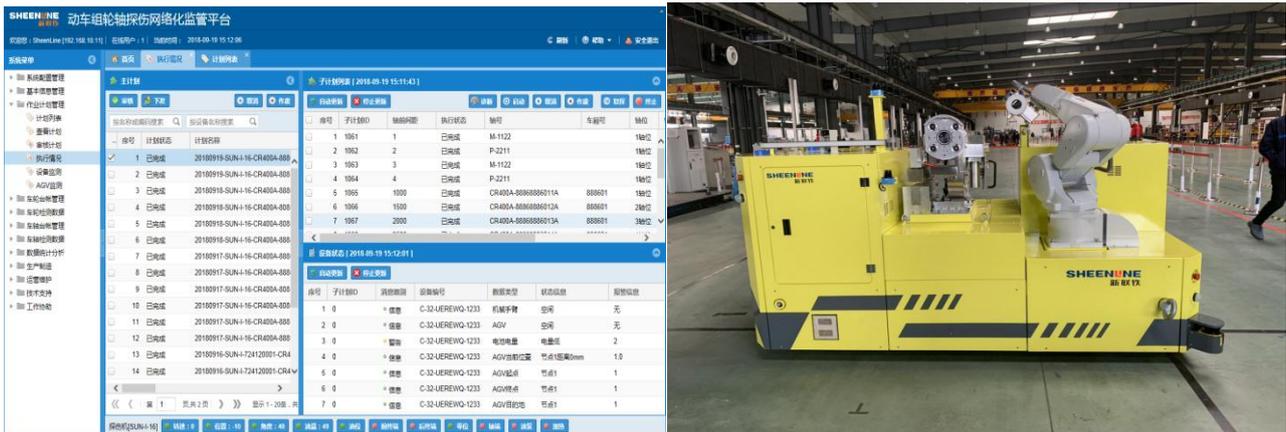
公司研制的机车车顶智能巡检机器人，可实现电力机车车顶受电弓、断路器、绝缘子等主要部件的故障诊断、尺寸测量、拉力检测以及车顶绝缘子的清洁、保养功能，完整覆盖目前的机车车顶整备作业内容，能够替代人工实现车顶瓷瓶清洗及智能巡检，大大提高安全性。



图：车顶智能清洗巡检机器人

3) 智能化空心车轴超声波探伤机器人

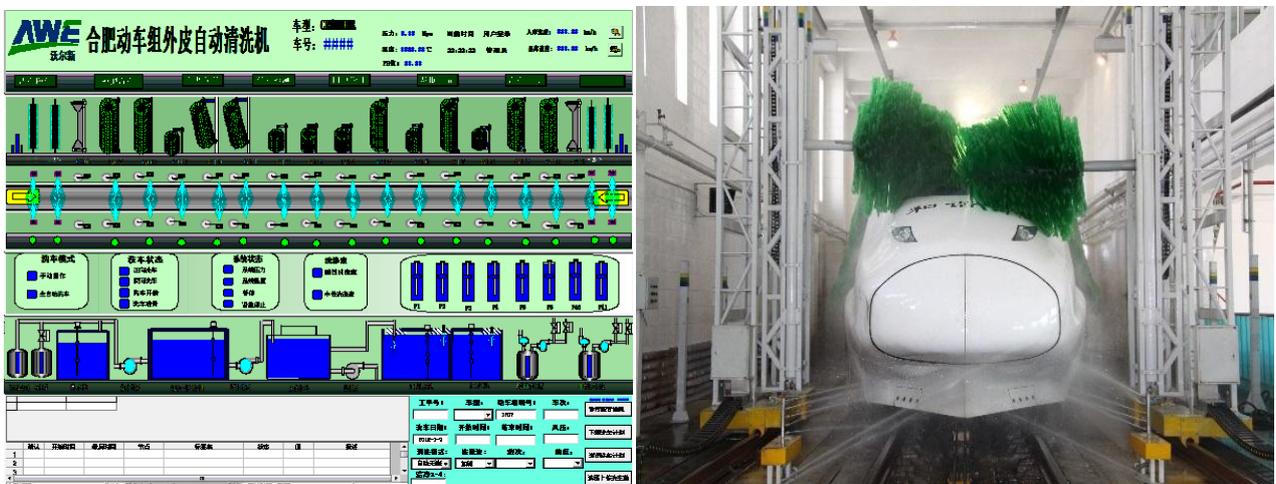
智能化动车组空心车轴超声波探伤机器人整合了机器视觉、人工神经网络、物联网、机器人、AGV等多种先进技术，给予机器人能识别的“智能眼”、可分析判断的“智能脑”、能被眼和脑指挥的“智能手”。该产品可以无缝融合到公司规划的无人化检修工厂，促进动车组整体检修水平的提高。



图：智能化空心车轴超声波探伤机器人

4) 智能洗车机

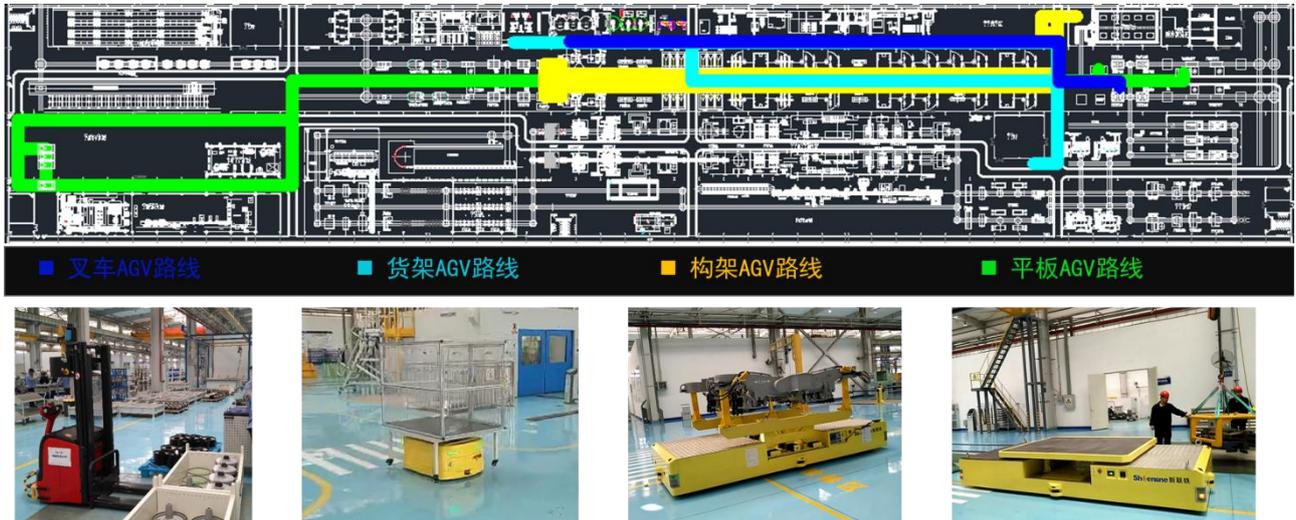
智能洗车机用于动车组、机车、客车及城市轨道交通车辆的清洗，可自动判断列车表面的洁净度，自动调整洗车设备运行，提高洗车质量，降低洗涤剂、水、电的消耗，实现节能环保功能。通过大数据分析，能够为用户提供列车清洗作业指导及改进洗车工艺和设备。清洗完毕后，对列车清洗质量进行检查记录，用于以后清洗程序的自动调整，并对洗车设备进行健康管理。



图：智能洗车机

5) 智能物流机器人

引入智能物流机器人，能实现车辆检修全过程无人化物流运输，帮助业主在保障生产安全、严控作业质量、提升效率、降低成本四个方向实现突破。



图：智能物流机器人

6) 扣件螺栓智能机器人

扣件机器人采用无人自动轨道小车，通过自动图像识别瞄准定位技术，自动识别和检测扣件螺母，测试螺母的扭力矩，能实现双股钢轨扣件螺母的同步自动智能检测与实时按扭力矩标准紧固。可代替传统人工操作内燃搬手，大大降低人工投入。



图：扣件螺栓智能机器人

7) 变配电所智能巡检机器人

变配电所智能巡检机器人已在呼和浩特铁路局鄂尔多斯牵引变电所投入运用。系统具备智能巡检、智能报警、数据分析及业务报表、远程管理、应急协同等功能。有效提升变配电所运行安全、巡检效率及故障处置能力。



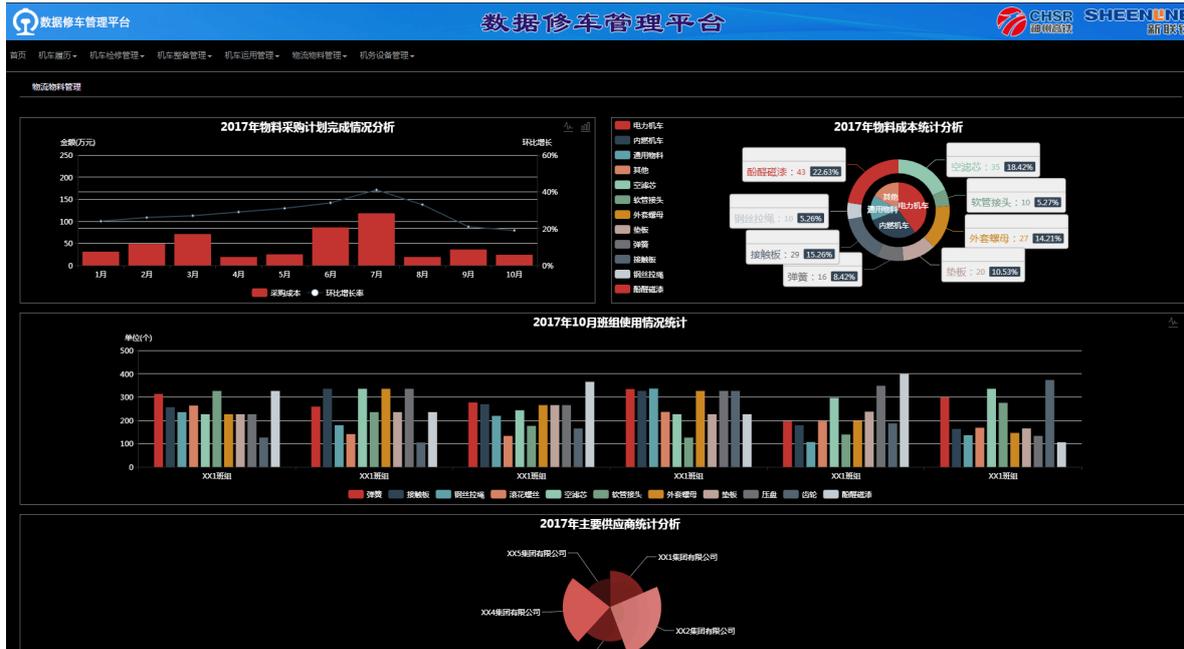
图：变配电所智能巡检轮式机器人

图：变配电所智能巡检轨道机器人

(2) 大数据产品

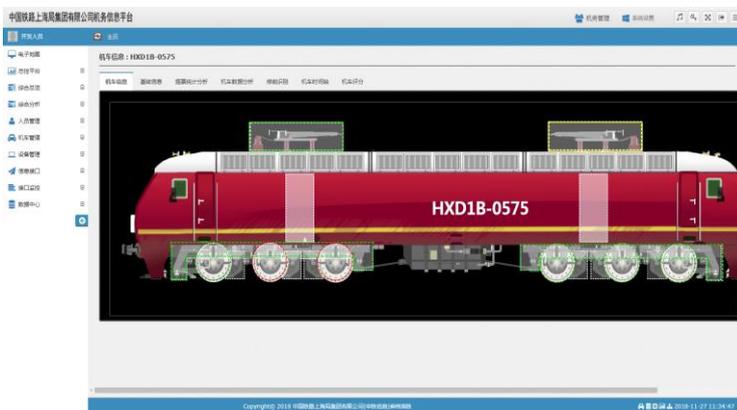
1) 数据修车系统

数据修车系统基本实现了机车车辆检修、整备、设备、物流物料等生产流程的智能化、数字化管理，并通过各生产环节的数据收集及分析处理，进行修前识别、修中指导、修后评定，完对机车车辆运维的数据指导和辅助决策，将传统计划修车转为数据指导修车。



图：数据修车系统

数据修车系统子系统——量值修车管理系统将“精细修”转变为“精准修”，利用无线数字化扭力扳手、千分尺、百分表等实现测量数据智能采集；通过实时通讯、实时画面采集、实时反馈和声光报警功能等，实现作业过程智能监控；实现自定义量值要求，数据采集和记录全自动完成，通过多维数据统计分析机车检修组装质量。



图：量值修车管理系统

数据修车系统子系统——整备作业综合管理系统实现了全局机车整备信息的整合，整備流程的标准化、智能化、数据化的建设。系统采用数据整備的理念，整合融合车载设备数据、检测设备数据、终端设备数据和人员生产作业数据，为机车建立了较为完整的质量档案，提供大数据质量分析，为数据修车提供临碎修、小辅修、日常保养等数据支撑。



■ 整备作业综6 管理系统



图：整备作业综合管理系统

2) 机车 6A 视频快速检索系统

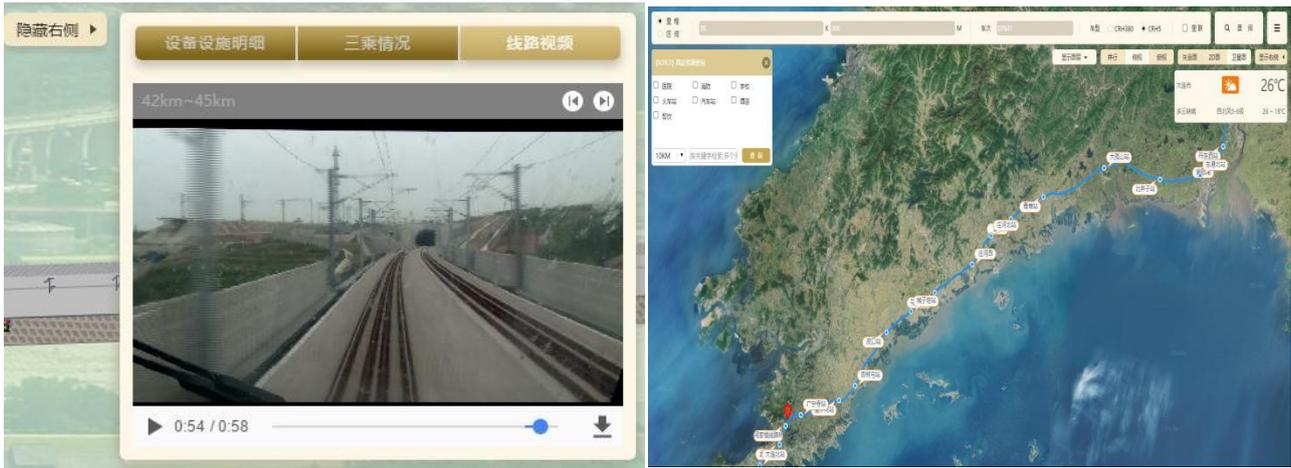
机车 6A 视频快速检索系统将传统人工浏览 6A 视频追踪乘务员值乘过程中存在问题转变为自动检索生成分析结果，实现对乘务员典型违章行为、安全关键点以及作业标准落实情况的自动比对分析，并通过检索结果对高发违章节点，问题多发人员及部门进行分析，对违章节点及人员进行同比、环比分析以及研究趋势进行预警提示，达到提高安全关键作业卡控质量、降低人工成本提升分析精度及广度的目的。



图：机车 6A 视频快速检索系统

3) 调度应急指挥系统

调度应急指挥系统由应急指挥软件平台及智慧协同网络设备、智能穿戴设备等组成。包括高铁线路的俯视、侧视视图管理、音视频指挥、应急处置信息管理、预案管理等功能，实现现场还原、调度中心对现场视频指挥、应急处置、综合信息查询等功能。



图：调度应急指挥系统

4) 段级综合管理平台

段级管理平台通过对生产调度、质量管理、物流配件、设备工装、质量诊断的数据采集、通过对多个业务领域的大数据分析，最终提供对全段生产的辅助决策。该平台共分为六大系统平台：机车检修质量数据诊断分析、数据运用及诊断分析、生产组织调度管理、设备维修及状态监测分析、检修物料物流管理、专业性综合管理。目前已应用于哈尔滨机务段、湖东机务段。



图：段级管理平台

5) 智能工具管理系统

智能工具管理系统集成了激光传感、二维码识别、生物识别等技术，在工具借还管理、量值修车管理的基础上，可将智能工具柜接入安全联锁控制系统，与库内行车信号实现联锁监控管理，保证智能工具柜内工具全部归还时车才能出库，防止工具遗失在车内，同时系统具备隔离、授权等功能，在条件允许时隔绝此安全连锁，确保列出及时运行。目前已应用于

上海机车检修段、上海动车段、嘉峪关机务段。



图：智能工具管理系统

2、实现轨道交通运营维保解决方案产品化和体系化

(1) 车辆运维设备维保服务解决方案

公司推出动车所专业维保总体解决方案，采取驻段 7*24 不间断维保模式，提供工艺设备日常巡检、周期性保养维修和临时故障维修服务，并配合完成设备周期整备、年度检验鉴定等工作。2018 年以来，公司先后中标昆明动车所维保总包项目、天津地铁 1 号线双林车辆段设备总包维保项目、郑州动车段设备维保项目，为客户提供全所检修维护设备全方位、多专业、标准化的维保服务。



图：动车所维保现场

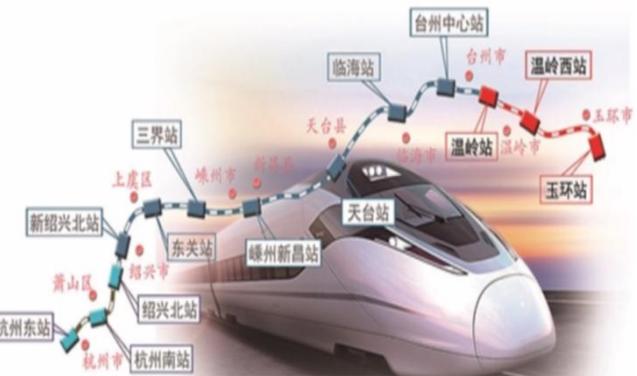
(2) 轨道交通整条线路运营维保解决方案

依托公司运营检修维护全产业链的系统装备能力，借助资本优势参与城轨PPP项目投资，公司推出覆盖轨道交通整条线路的规划投资、装备提供、线路营运和商业管理服务的整线运营维护解决方案。公司根据轨道交通整条线路全生命周期的特点，提供城市轨道交通方案设计、运营检修维护全产业链系统装备、整线营运管理及商业物业服务、“车机工电辆”全体系的专业维修保养服务，并进行相关装备系统更新换代及智能化升级改造，为城轨提供全方位的运维解决方案。

2018 年以来，公司先后布局台州市域铁路 S1 号线、杭绍台高铁、天津地铁 7 号线、唐山港货运铁路等项目。上述项目涉及城市轨道交通、高铁、市域铁路、货运铁路等众多不同的轨道交通制式，覆盖大铁、城轨、地方铁路相关市场，标志着神州高铁向整线智能运营维保服务商升级转型迈出了重要一步。



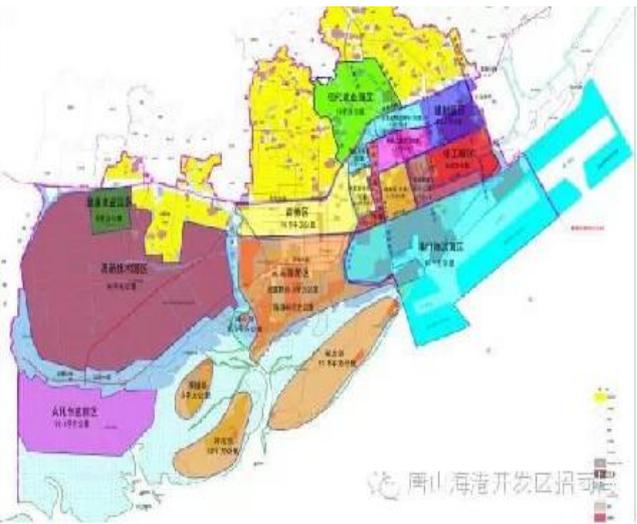
图：台州市域铁路 S1 线一期工程线路图



图：杭绍台城际铁路线路图



图：天津地铁 7 号线一期工程线路图



图：唐山港货运铁路线路图

3、教育培训整体解决方案

公司根据学校及轨道交通企业的实际需求，结合轨道交通整线智能运营维护服务的经验，为客户提供城市轨道交通运营管理、机电技术、通信信号、车辆技术、工程技术、铁道机车、铁道车辆等相关专业实训实践体系的整体建设解决方案，包含人才培养方案、师资培训、实训设备、教学资源平台等。



图：教育培训整体解决方案

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

| 主要资产 | 重大变化说明 |
|----------|--------------------------------------------------|
| 股权资产 | 增加 111.89%，主要为对青岛海信微联信号有限公司、南京派光智慧感知信息技术有限公司投资影响 |
| 固定资产 | 报告期内，未发生重大变化 |
| 无形资产 | 报告期内，未发生重大变化 |
| 在建工程 | 报告期内，未发生重大变化 |
| 其他权益工具投资 | 增加 7.98%，主要为本期对台州杭绍台高铁投资管理合伙企业（有限合伙）投资影响 |

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

公司专注轨道交通运营维护行业多年，形成了独特的盈利模式和竞争优势，在高速发展的轨道交通行业中为公司奠定了长期可持续发展的基础。

（一）轨道交通运营维保后市场长期战略布局和产业积累

1、运营维保产业一极布局

神州高铁深耕轨道交通运营维保后市场二十多年，通过并购整合了行业多个细分领域领军企业，在车辆、线路、信号、供电、站场等五个专业领域实现了全专业领域精通、全生命周期覆盖、全产业链打通的产业布局，成为目前运营维保后市场独立的产业一极。未来，轨道交通后市场很难再出现像神州高铁这样的企业。伴随着整线智能运营维保服务后市场步入黄金发展期，运营维保板块将成为轨道交通行业最具发展前景和市场空间的产业环节，神州高铁也将迅速实现产业升级和规模增长。

2、专业的人才与团队

公司广泛吸纳轨道交通行业各专业领域及运营管理的复合型人才，打造了轨道交通整线智能运营维保服务的领军队伍。其中，规划设计团队由国内设计院领军人才组成，曾主导国内近40条轨道交通线路的规划及设计工作；产品及业务方面，公司及子公司主要负责人均来自轨道交通运营维护核心单位，具有车辆、机务、线路、信号、供电、站场丰富的管理经验；整线智能运营维保服务方面，公司全面引进高端人才，核心人员全部来自于运营维保现场一线，具有丰富的运营维保和咨询经验，有能力应对各种复杂局面。

3、经过长期检验的技术及行业资质

轨道交通运营维护行业直接与轨道交通运营安全相关，对企业技术可靠性、产品稳定性、服务及时性等方面的要求极高，需要企业长期的积累与持续的改进。目前，公司已有百余项产品通过中国国家铁路集团有限公司、各铁路局集团及城市轨道交通行业资质评审或认证，具有该领域的顶级资质。此外，截至本报告期末，公司已取得579项授权专利及390项软件著作权，形成了较高的知识产权壁垒。

（二）运营维保全产业链智能装备系统

神州高铁在车辆、信号、线路、供电等领域经过了二十多年的沉淀，形成了全产业链装备系统，积累了丰富的行业经验，获得了良好的市场口碑，产品和服务能力得到客户高度认可。公司智能设备研发推广已起步五年，在五个专业领域形成了众多智能及数据产品，五大专业智能运维平台初具雏形。智能运营维保装备系统全面应用，可有效减少人员投入，降低成本，提高效率，实现模式升级，为公司开展整线智能运营维保服务奠定基础，形成了公司独有的、不可复制的优势。

（三）整线智能运营维保服务模式

神州高铁先后布局台州市域铁路S1号线、杭绍台高铁、天津地铁7号线、唐山港货运铁路等项目，涉及城市轨道交通、高铁、市域铁路、货运铁路等众多不同的轨道交通制式，覆盖

大铁、城轨、地方铁路相关市场，公司整线智能运营维保服务商升级战略初步实现。公司以智能运营维保装备系统为依托，独创性的提出“运营+N”的盈利策略，深入挖掘轨道交通运营维保服务盈利空间，实现超额回报。通过“实验室+资质”策略，公司能够通过实验室和示范线效应，迅速以轻资产模式实现整线智能运营维保模式的复制与扩张，最终实现轨道交通连锁加盟式运营维保管理模式。

（四）央企控股背景为开展轨道交通整线智能运营维保服务提供平台支持

2018年11月，国投高新通过要约收购成为公司控股股东，央企股东背景使神州高铁的社会公信力、品牌影响力、资源整合力以及资信实力都得到了显著提升，为加快推动整线智能运营维保模式的推广和业务开展进一步夯实了基础，为向整线智能运营维保服务商全面升级注入了新的动力。同时，公司作为国投高新混合所有制改革的试点企业以及战略新兴产业智能制造板块的重要组成，将持续保持活力的市场机制，以开放的姿态广泛寻求业务合作伙伴，共同加速业务发展。

公司控股股东国投高新和第二大股东海淀国投将公司作为发展轨道交通相关业务的唯一平台，与其他股东共同发挥资源优势 and 市场化运营优势，加大对公司业务的支持力度，增强公司市场竞争力，积极导入资源，推进公司向整线智能运营维保服务商升级，合力将公司打造成为创新型轨道交通产业混合所有制企业发展典范。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年上半年，公司进一步聚焦轨道交通智能运营维保装备提供商和整线智能运营维保服务商的战略规划，充分发挥央企控股的混合所有制企业优势，坚持“以客户为中心、以贡献者为本”的核心价值观，以高质量经营提升公司价值为目标，积极向轨道交通整线智能运营维保服务商升级。公司抓住战略升级、运营维保服务领跑发展的黄金窗口期，依托公司二十多年来服务于轨道交通行业运营维保的产业积累，以智能装备体系、整线智能运营维保服务体系为发力点，全面推进整线智能运营维护服务发展。

（一）充分发挥国投领导下的混合所有制企业优势

2018年11月国投集团旗下国投高新成为神州高铁控股股东，将神州高铁确定为央企混合所有制试点企业，并为神州高铁制定了增资、增信、升级、升能的推动战略，给予公司充分的自主经营权。国投集团和国投高新按照《公司法》及国家相关规定，通过董事会和股东大会履行实际控制人和控股股东权利义务。神州高铁进入国投集团体系后，国投集团在业务、资源等方面给予了神州高铁大力支持，国投集团在与各地方政府的项目合作中，多次带领神州高铁与地方政府和其他央企进行对接，促进业务落地。特别是在城市轨道交通整线运营维保领域，国投集团与各地方政府进行了直接的交流与推动，使地方政府认可了神州高铁承接整线运营维保这一涉及国计民生的重大业务的资质与能力，进一步推动了神州高铁整线智能运营维保战略的不断落地实施。在对公司的金融扶持上，国投财务有限公司向神州高铁提供了2亿元流动资金贷款，国投财务部门协助公司与各大商业银行进行了交流与对接，使神州高铁的金融、资本和资信实力得到了显著提升。在国投集团和国投高新的领导下，神州高铁有信心成为世界一流的轨道交通整线智能运营维保领军企业。

（二）保持战略定力，通过三年时间持续投入，实现公司战略落地

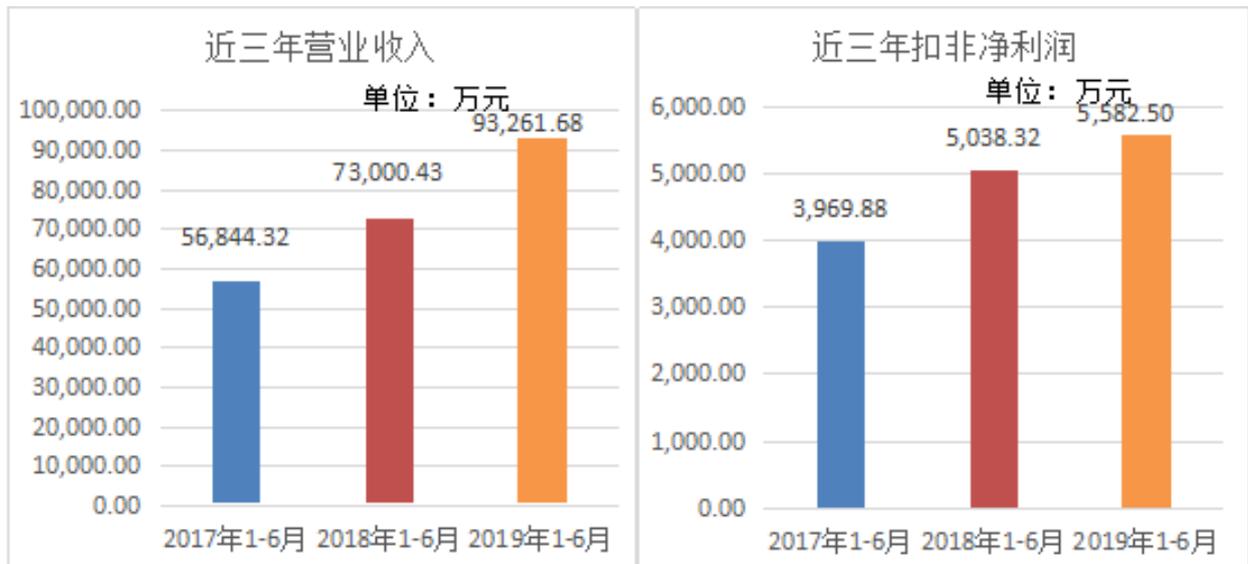
自2016年底公司制定了向整线智能运营维保服务商升级的战略，近三年公司持续投入三亿元，初步实现战略落地。公司在当期业绩和长期发展投入之间，选择了后者，以保证长期战略目标的实现。虽然对当期财务报表的相关指标如利润、现金流、净资产收益率等产生了一定的不利影响，但公司在股东的支持下保持了坚韧的战略定力。

（三）打造高价值经营能力和体系

作为上市公司，神州高铁经营的终极目标之一，就是紧密围绕战略规划，通过高质量经营提升公司价值，实现股东利益。2019年上半年，公司围绕打造高质量价值经营能力和体系的要求，对经营策略再一次进行重大提升，从增长、增长的质量和增长的可持续性三个维度的指标全面提升经营管理水平。

1、收入利润双增长，经营业绩稳步提升

2019年上半年，公司实现营业收入93,261.68万元，较上一年同比增长27.75%；公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润5,582.50万元，较上一年同比增长10.80%。



公司在确保机车车辆、信号运维装备等既有核心产品业务稳定发展的同时，积极培育新的业绩增长点，积极推广公司新一代智能产品，并全力拓展智能运营及维保服务业务，报告期内不仅实现了公司装备体系经营业绩的提升，更实现了公司整线智能运营维保服务升级，取得了唐山港货运铁路和天津地铁七号线的整线智能运营维保服务商机。

2、坚持成本最小化，聚焦现金流，大幅提升经营质量

(1) 经营活动现金流大幅改善

为全面实现公司高质量经营的发展方针，针对应收账款和现金流问题，公司双管齐下，报告期实现回款13亿元，应收账款逐步减少，增长质量显著改善。2019年，公司将力争实现经营性现金流为正的目标。

报告期公司经营活动产生的现金流净额约为-2.3亿元，经营相关的重大支出包括采购线路物流服务设备付款1.2亿元、研发投入支出1.1亿元。与去年同期相比，经营活动现金流入增长31%，经营活动现金流出下降17%，经营活动产生的现金流量净额大幅改善。

公司经营现金流状况与公司行业特点有较大关系，公司主营业务为轨道交通运营维护，项目投资回收期较长，各路局、地铁公司及中车集团等最终用户回款周期较长；同时，公司运维装备产品大部分为非标产品，所需配件等需定制，需提前向供应商预付相关款项，公司因业务资金净流出较多。公司积极通过收付款模式优化等方式，提高资金周转率，并在战略上通过整线运维和PPP项目争取市场主动权，多管齐下尽快改善现金流状况。

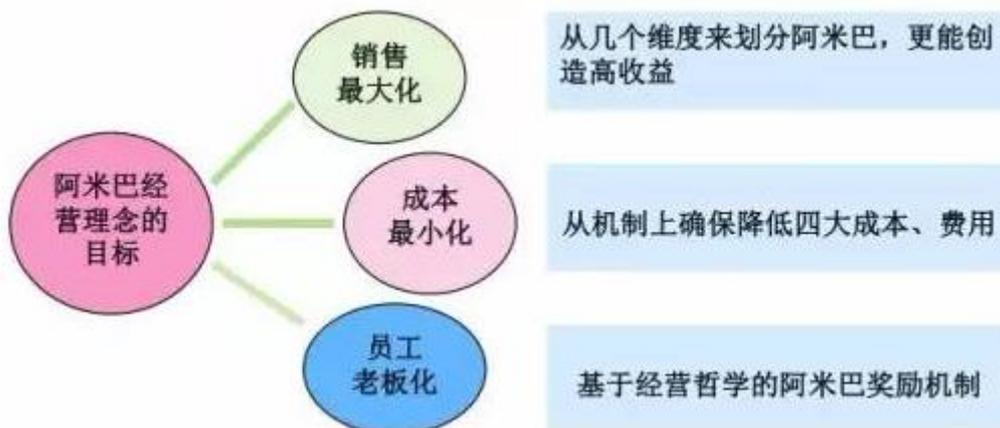
回款方面，2019年上半年公司成立了专职部门，深入分析应收账款结构和成因，通过加大营销回款考核、各部门职能联动等多种手段，加大应收帐款清收，努力将应收账款金额控制在较低水平。

(2) 清理低效资产，推进精益生产

2019年上半年，公司进一步聚焦主业，加大低效资产清理力度。对于非主业相关、经营亏损的部分子公司进行注销；对于业务或市场有重合的子公司，进行了梳理和适当的内部划转。未来，公司将进一步加强对子公司的业务规划和管控，优化对子公司经营管理团队的业绩考核和激励，提升经营业绩。

公司大力推进精益生产，组建专家组，建立标准工时体系、员工系统化多技能培养体系，实现信息共享，坚持6S管理理念，定期检查并持续改进。通过精益设计、精益生产管理、库存成本降低、项目现场废旧物料修复再利用、采购降成本、工程员工属地化、库房有效利用减少租赁费用等多方面进行成本管控，落实增收节支管理办法，促进公司降本增效。

公司坚持成本最小化的原则，通过阿米巴和去中心化进一步提高运营效率和经营效益，在“开源”、“节流”方面加强管控力度。



图：阿米巴模式目标

(3) 关注安全生产，落实管理责任

安全生产方面，公司加强安全风险评估，进一步落实安全管理责任。公司各级安全管理部门紧盯项目施工、售后维保、生产现场的安全，按计划组织安全检查和隐患排查，对发现的问题及时整改，消除隐患。公司注重员工安全教育培训，多次组织安全演习和安全经验交流会，并开展重大风险案例警示教育。整体来看，公司安全生产有序可控，2019年上半年未发生安全生产责任事故。

(4) 平台协同，从根本上消除商誉风险

2015年，神州高铁实现了轨道交通运营维保全产业链装备体系整合。该布局是以新联铁为依托，通过收购轨道交通信号、线路、供电、车辆与站场领域领军企业，从而打造中国唯一一家轨道交通全产业链装备体系平台企业，这一过程中形成了商誉。针对商誉问题，公司在严格按照相关规定定期进行商誉减值测试的同时，从提升子公司经营业绩入手，加强整合，协同作战，有效控制了公司的商誉风险。

新联铁是神州高铁轨道交通运营维保业务前身，2012年5月中小板IPO报会，2014年为了抓住产业整合机遇，主动选择放弃IPO，迅速通过重组登陆资本市场。新联铁成为上市公司主产业，并由此产生大额商誉。

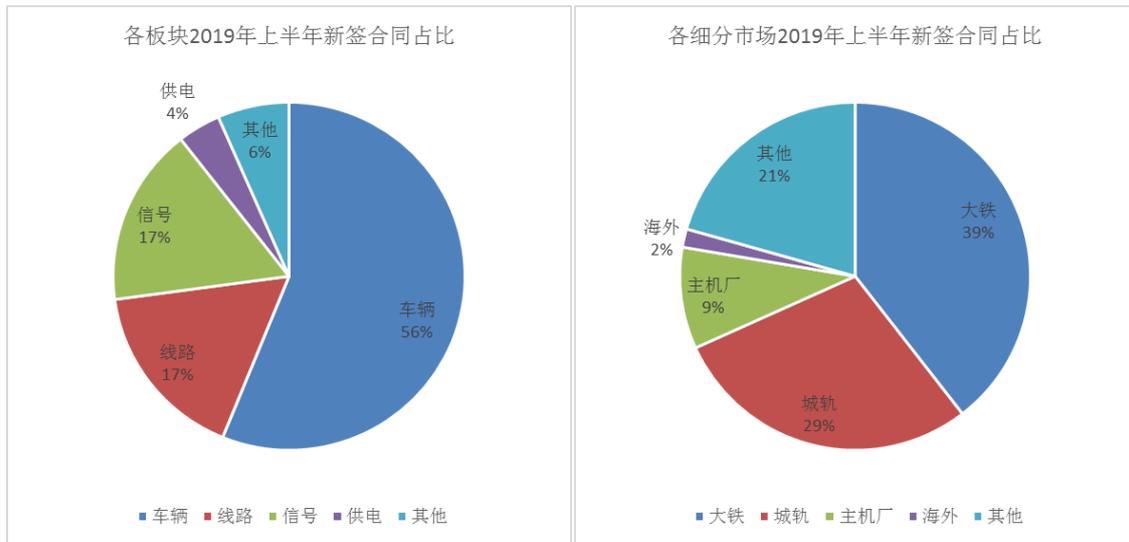
公司并购的企业均是轨道交通运营维保细分领域的优质公司，均从事轨道交通运营维保主业，资源高度协同，在公司按照战略规划进行产业布局及收购整合后，发展空间广阔。上述收购帮助公司打造了覆盖轨道交通运营维保全产业链的装备体系，迅速取得整线智能运营维保服务相关的专业资质和业务能力，构成了公司向轨道交通整线智能运营维保服务商升级的重要基础。

近年来，公司对所并购企业进行了全面整合，统一发展方向，协同市场资源、研发资源、管理资源、技术资源，使各子公司在轨道交通系统内实现了良性的互相支撑，为各子公司经营业绩增长奠定了坚实基础。截至目前，公司并购的子公司均完成业绩承诺，经营情况稳定向好，目前不存在商誉减值风险。

3、坚持销售最大化，保证业绩可持续增长

2019年上半年，公司坚持以销售最大化为导向，全面梳理各子公司核心产品及优势资源，进行平台整合，实现协同作战，提升市场竞争力。在确保单个项目中标率的同时，大幅提高项目利润率。销售模式方面，公司对营销区域进行细化调配，使营销业务向精细化的方向发展，提升了市场反应速度，深化了与终端客户的联系，为后续深入进行市场拓展奠定了更加坚实的基础。报告期内，新签合同 133,087 万元，同比增长 85%，在手订单进一步增加，为

经营业绩可持续发展奠定基础。



铁路市场，新签合同 52,591 万元，同比增长 103%。公司核心产品销售持续增长，成为稳定的收入及利润来源。公司重点推动大数据平台、车顶智能巡检与绝缘子清洗机器人、车底智能巡检机器人、移动式轮辋轮辐探伤设备、量值检修系统、应急指挥系统、智能运维管理系统、智能工具柜、接触式轮辋踏面智能检查仪、智能照明系统等新产品的市场应用，智能化装备体系全面开花。

城轨市场，新签合同 38,230 万元，同比增长 135%。公司在多个城市的新型市场取得了重大突破，智能化立体仓库、固定式架车机、静载试验台等多项产品在产品升级、业绩布局方面取得了良好成效。

海外市场，公司在蒙内铁路、马来西亚、香港、新加坡、阿根廷等项目中形成业绩。公司继续为肯尼亚蒙内铁路项目提供多批运营保障所需的设备及物资，并获中国路桥优秀供应商称号；马来西亚轻轨 3 号线(LRT3)车辆段设备及维护车辆供货项目已开始实施；为香港地铁公司提供接触网综合巡检系统；新加坡 T281 汤生线车辆段洗车机设备已完成交付验收；阿根廷贝尔格拉诺货运铁路改造项目已交付验收部分车辆段维修设备。



图：公司与香港地铁合作揭幕仪式

图：新加坡洗车机项目

（四）少量投资拉动整线运营维保服务落地，整线智能运营维保局面打开

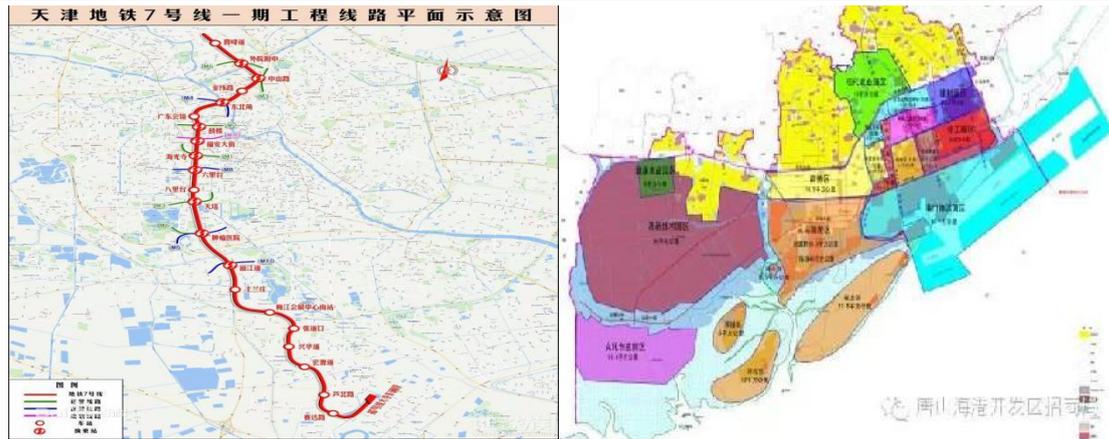
1、参与投资轨道交通新建项目

公司子公司神铁运营于2017年2月成立，专业从事轨道交通整线智能运营维保服务的方案研究及系统搭建，经前期大力拓展业务，在高铁、城际铁路、城市轨道交通、地方货运铁路等业务领域争取整条线路的运营权、维保权。

报告期内，公司充分发挥自身优势，在PPP事业部和神铁运营的推动下，成功中标天津地铁7号线一期工程PPP项目、与唐山港PPP项目投资方达成投资控股唐山港PPP项目的意向，将为运营及维保带来新业务，标志着公司向整线智能运营维保服务商升级初步完成。

2019年4月，公司与中国建筑股份有限公司（以下简称“中建公司”）及其关联方组成联合体，参与投资天津地铁7号线一期工程PPP项目，并于5月中标。公司及子公司神铁运营投资金额1.75亿元。天津地铁7号线全长42.53公里，其中一期工程自西青区赛达八支路站至河北区榆关道站，全长26.53km，设车站21座，概算批复投资268.97亿元，划入PPP项目范围的为196.81亿元。项目公司中，政府方出资代表股权占比49%，中建公司及其关联方股权占比49%，公司及子公司神铁运营股权占比2%。

2019年5月，公司决定参与投资河北省唐山市海港经济开发区聂庄至东港站增二线及东港站改造（地方投资部分）PPP项目（以下简称“唐山港PPP项目”），投资金额1.73亿元。该项目为河北省唐山市海港经济开发区内各企业新建铁路专用线，均引自既有的京唐港站以及聂庄站，总长14.264km，预计年运量2600万吨，项目总投资额为13.30亿元。项目公司注册资本为2.66亿元，政府方代表港兴实业出资0.13亿元，占项目公司5%的股权，社会资本方合计出资2.53亿元，占项目公司95%的股权。公司将通过受让项目公司65%的股权成为项目公司控股股东。



图：天津地铁7号线一期工程线路图

图：唐山港货运铁路线路图

除新项目外，公司2018年投资的浙江台州市域铁路S1线、杭绍台高铁项目也逐步落地，实现了整线智能运营及维保业务的突破。报告期内，公司受让台州杭绍台高铁投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“合伙企业”）9,529.48万元财产份额，并已实缴出资3,935.69万元，正式成为合伙企业的有限合伙人、杭绍台高铁PPP项目的联合体成员，为进一步参与项目推进与实施创造了良好条件。

公司子公司神铁运营以整线运营服务解决方案提供商的角色参与了天津7号线等多个城轨建设项目，得到了城轨业主方和当地政府的认可，并为一线城市地铁公司提供了全面的降本增效咨询服务。

在投资上述轨道交通项目后，公司将完整参与项目全生命周期业务，积累轨道交通项目操作经验，获得一条完整线路的项目业绩、轨道交通运营维保服务业绩以及相关设备销售业绩，并获取相关资质。项目落地实施标志着公司轨道交通整线智能运营维保服务升级初步完成，在“实验室+资质”的策略推动下，公司将全面深化扩展轨道交通整线智能运营维保服务商的升级。

2、通过TOT和BOT模式进一步切入轨道交通整线智能运营维保服务

在国投集团的全力支持下，公司积极跟进存量TOT项目与精品BOT项目，持续推动轨道交通整线智能运营维管理务模式落地。TOT（移交-运营-移交）指的是地方政府将建设完成的项目在一定期限内转让给社会投资人进行运营及管理，合约期满之后，社会投资人再将该项目交还政府部门。BOT（建设-运营-移交）是政府特许社会资本建设某一基础设施并进行管理和经营，经营期满后项目无偿移交给政府。

公司与项目所在地政府、项目单位建立了友好的合作伙伴关系，各方将整合优势资源全面开展合作。公司充分发挥智能整线运营维保服务与技术优势和央企股东的平台优势，推动

公司尽快获取城市轨道交通在营线路和地方优质货运铁路的运营维保服务业务，完成公司战略升级。

3、各板块维保业务稳步开展

本报告期内，除上述整线智能运营维保服务项目外，公司共取得维保服务订单10,052万元。

车辆板块，公司在北京动车段、广州动车段、成都动车段等单位取得车辆运维设备的维保和服务订单，合计2,809万元，服务内容包括探伤设备、清洗设备、动车所检修设备等日常维修保养、委外修理、大修等服务。线路板块，公司在武汉动车段、杭州地铁等多家单位取得线路设备维保和服务订单，合计3,949万元，服务内容包括设备日常巡检维修、定期调试检定等。供电板块，公司在上海铁路局、成都铁路局等单位取得2C电源、3C配件、5C配件及装置维保订单，合计1,069万元。信号板块，公司为北京铁路局等单位提供计算机联锁系统等信号设备维保和服务订单，合计340万元。车载设备方面，公司为北京地铁公司等单位提供列车广播系统部件维修服务订单，合计1,885万元。

（五）加大研发力度，聚焦智能化运营维保装备体系搭建

2019年上半年，公司继续坚持以技术研发及产品创新为核心竞争力，提出高效的研发是公司长久战略的基石，公司不仅要推动研发，更要高效持续地为未来产生效益。报告期内，公司研发投入11,096万元，同比增长45%；开展各类科研攻关项目111项，部分研发项目取得阶段性成果或实质性突破，多项研发成果落地。

公司下属子公司研发的“中低速磁悬浮车辆检修维护工艺系统集成技术的研究与应用”荣获第十三届北京发明创新大赛金奖，“长钢轨换铺机及施工工艺研究”科技成果荣获北京铁路局科技进步特等奖、荣获中国铁道学会颁发的铁道科技二等奖，“高速铁路设施故障检测关键技术及应用”荣获上海市科学技术一等奖，“电力机车入库车顶综合检测系统”荣获上海铁路局科学技术进步一等奖，“适应人因工程及操作互通要求的计算机联锁操作显示标准及应用”项目荣获中国铁道学会颁发的铁道科技二等奖，“EI32-JD计算机联锁设备”、“LKD2-JD列控中心系统”、“CSM-JD信号集中监测系统”荣获北京市新技术新产品证书。

截至本报告期末，公司拥有专利579项、软件著作权390项，其中2019年上半年新取得授权专利33项、软件著作权34项。

1、稳步推进大数据产品的研发与应用

数据修车系统是公司数据检修、精准检修、精益检修、专业检修、经济检修五大理念的

有力业务载体，是轨道交通高质量运维的内在需要。报告期公司研发部门进行了检修内外部数据的进一步整合，实现了数据的智能分层及综合应用，同时，将检修过程视频智能比对功能融入至系统之中，实现工序、工艺自动识别卡控。机车6A视频分析系统引入了人工智能相关技术，实现司机值乘过程中违规行为、非标准作业情况的智能分析，有利于规范司机标准化作业行为，保障铁路运输安全。轨道交通智慧运维旨在构建“1+N”轨道交通车辆智能运维平台，确保车辆运维工作信息化建设统一规范、统一标准，推进轨道交通信息化建设的健康有序发展。打造轨道交通车辆全网络、全寿命、全数据、全过程的智能化生产和信息化管理的智能运维体系，实现轨道交通运维的降本增效，推进轨道交通修程修制的优化改革。

公司相关大数据产品已经在北京局、上海局、兰州局、西安局、呼和浩特局、郑州局、沈阳局、济南局、国能集团、申通地铁、长沙地铁、贵阳地铁等公司应用。

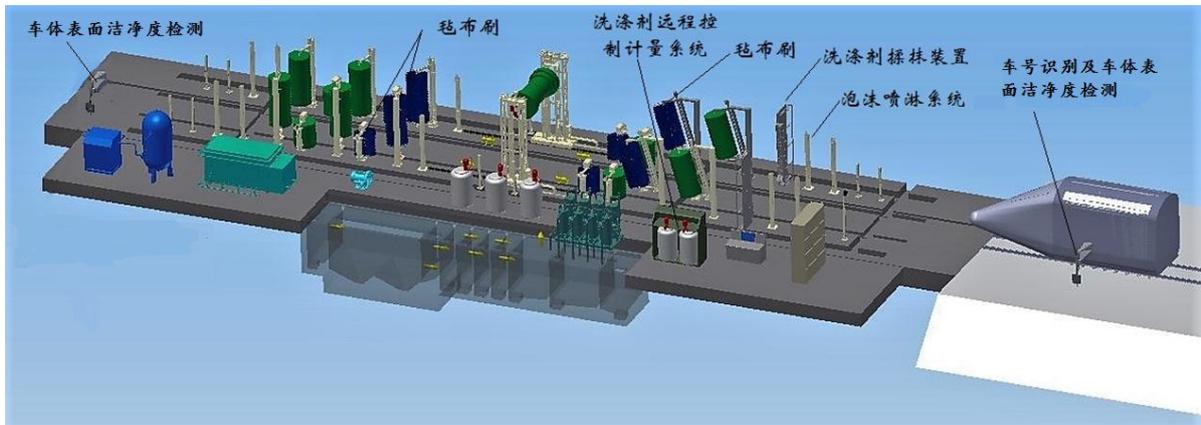


图：机车6A视频分析系统

2、加快车辆运营维护智能装备研发推广

2019年上半年，公司以运营维护装备的智能化为发力点，开发并储备通用的智能化技术模块，在智能探伤机、智能洗车机、机器人集群、系统集成等方面进行重大技术突破，并取得了明显的效果。公司以无人工厂的机器人集群方案作为重点方向，打造青岛四方股份三条智能检修示范线。智能化空心车轴超声波探伤设备的样机已完成，目前正在进行验证测试；智能洗车机已形成多台销售；车底、车顶智能巡检机器人已形成销售；地铁电客车多功能巡检机器人正在合肥地铁试验；轨道交通机辆轮对智能物流与仓储系统已经与铁四院联合立项，作为广州动车段轮对智能选配库试制样机，目前正在进行最终调试；货车枕簧视觉检测及智

能选配系统将检测、分拣、选配三道工序合一，同时枕簧在工位间使用输送线传送，大幅提高转向架枕簧检测及选配效率，目前已在南京车辆段投入使用。



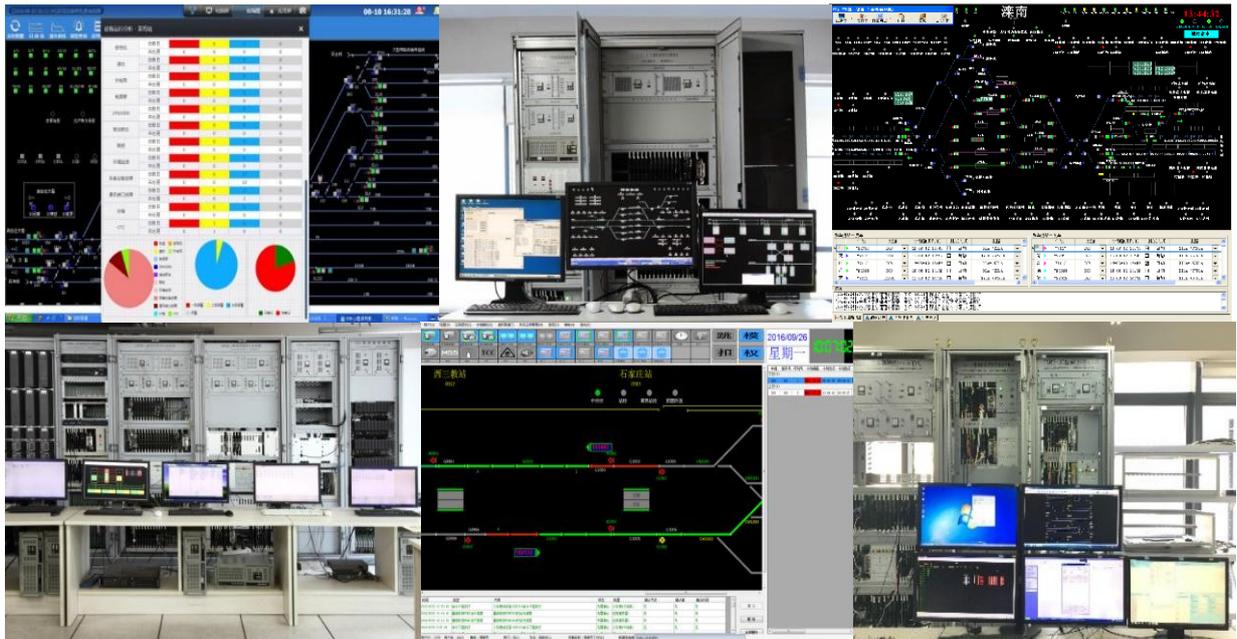
图：智能洗车机工艺示意图

公司基于AI的深度学习技术，构建了深度学习基础算法库，实现了五个技术方向十余种深度网络的技术升级，以异常故障自学习检测为核心的技术方向，在动车组巡检机器人系统、动车组运行故障动态图像检测系统、动车组接触网运行状态检测系统、货车数字轮轴检修系统等中完成了深度模型的应用和部署，检测精度和识别率大幅提升，向人工智能方向迈进。

车载产品中，公司重点推进时速250公里中国标准动车组安全监测产品的研发，其中轴温实时检测系统及稳定性检测系统均已完成中车青岛四方机车车辆股份有限公司首列车交付，并已结合整车完成系统的正线运营考核，进入产品批量交付阶段。此外，ECN以太网交换机、列车网络控制系统等信息化产品，也完成样机试制和相关试验，下一代PIS旅客产品已进入产品设计阶段。

3、打造全系列信号产品链及运维体系

2019年，公司进一步加强产品研发力度，推动产品的安全认证以及知识产权的申请工作。报告期内，EI32-JD型计算机联锁系统、LKD2-JD型车站列控中心系统、FZj-CTC型调度集中系统、CSM-JD型信号集中监测系统、TSRS-JD型临时限速服务器CRCC认证证书均在有效期内；应答器产品2019年5月取得国家铁路局颁发的行政许可证书；2019年8月取得CRCC正式证书；JD-II型计算机联锁系统国铁和城轨应用的第三方安全评估工作均已完成，并于2019年7月取得CRCC试用证书。LEU1-JD产品提交了CRCC试用证申请，预计2019年底取得；EI32-JD型计算机联锁系统、JD-II型计算机联锁系统、BJMT-UR型列车自动监控系统启动了城轨CURC认证工作。



图：计算机联锁及控制系统

产品规划上，首先，依托自主研发的车载安全平台，结合公司成熟产品，构建国内国际领先的CBTC系统，并同步开展下一代城轨信号技术的储备工作。其次，按照相关行业主管部门的要求，积极有效的推进联锁列控一体化项目的实施进展工作。第三，2019年3月与青岛海信成立合资公司——青岛海信微联信号有限公司，正式开启双方在轨道交通信号领域的优势互补、共赢合作。

4、推动线路领域智能化装备与服务的全面应用

围绕铁路线路“智能化检测、机械化作业、物联网管控”的目标，公司持续丰富和完善线路板块产品体系。目前，公司前期研制的换轨机、换枕机、双轨式超声波探伤仪等已经持续获得订单，势头良好；铁路轨道扣件智能机器人、防灾系统、智慧物联网管控系统、无人机巡检系统、线路智能检查设备等研发项目均已经接近落地量产，逐步投放市场。道岔机械化清筛设备、高铁道岔大部件智能更换装备、高铁道岔巡检机器人、焊缝自动探伤小车、轨底角探伤等多款智能化设备开始立项研发。

公司继续将铁路装备拓展到地铁领域。广州地铁移动式正火车已顺利交付；武汉地铁钢轨铣磨车的成功交付应用在国内地铁行业起到了强烈助推的作用，广州、深圳、佛山、沈阳等地铁集团的铣磨车立项计划已经批复或报批阶段。地铁长钢轨收放列车样车现场应用成功，已在广州地铁集团、深圳地铁、港铁公司进行了多次技术交流沟通。

同时钢轨扣件检测系统、钢轨轮廓仪、钢轨磨耗仪也陆续在地铁线路上进行了大范围推广，其中钢轨轮廓仪已交付武汉地铁使用。针对铁路、城轨、海外不同市场的特点，公司打

造相应的轨道交通线路专业化、智能化维保服务模式已初见成效，线路维保服务的专业化团队已经逐步搭建，与马来西亚轻轨、上海地铁和西安地铁的铣磨服务外包项目谈判已有实质性进展。



图：钢轨铣磨车



图：轨道扣件检测系统

5、供电业务成型，重点产品上市

报告期内，公司加强供电公司业务体系建设，轨道交通供电运维装备、平台加服务的布局已经成型。公司核心产品变配电所智能运维管理系统由智能辅助监控、智能分析预警、智能运维管理等子系统构成，供电智能辅助监控、变电所巡检机器人、安全卡控系统等重点产品已上市推广；公司开展变配电所预防性试验（铁路、地铁）市场开拓，联合武汉电化局推进南宁局试验项目；公司与外部合作将BIM应用于供电轨交电气化运维领域。另外，为实现技术创新与市场的更好结合，公司将供电公司迁往轨道交通产业发达的成都。

（六）教育培训、设备租赁助力运营维保主业发展

1、教育培训业务初现成效

教育培训是公司的支撑性保障业务，高素质的管理者和高技能的作业者不仅关乎安全质量，同时关乎运营成本。面对轨道交通人才“数质”双缺的局面，拥有自己的“黄埔军校”和“蓝翔技校”已成为不二选择，既为公司提供人力支撑，又为轨道交通行业输送人才资源，形成新的利润增长点。公司教育培训业务从2018年下半年起步，主要的业务模式有与高职院校开展校企合作、联合办学；面向社会未就业人员、退伍军人开展集中技能培训；研发销售教学实训设备、输出实训基地整体解决方案。目标是培养具有专业技能、职业素养、工匠精神的应用型轨道交通人才，在满足公司运营线路人才需求的同时，向轨道交通运营方输送专业人才。教育培训业务开展过程中，公司坚持招生选拔瞄准业主需求，业主定标准；培训规范对标高铁，培养过程真正做到实训、实操、实作，打造“精一会二通三”的复合型专业技

能人才。

2019年上半年，教育公司先后与18家高职院校签订了战略合作协议，其中与山东职业学院、潍坊工程职业学院、云南理工职业学院签订了校企合作合同，并开始招生；轨道交通专业技能培训班、师资培训班顺利开班；轨道交通实训基地一期项目在云南理工投入运营。教育培训业务模式全面落地，为公司的战略保障和利润贡献效果初步显现。



图：山东职业学院



图：云南理工职业学院

2、以主业为依托，开展设备租赁业务

设备租赁方面，因轨道交通运营维保设备价值高、投资大，其采购给客户造成了巨大的资金压力，公司从解决客户实际需求的角度出发，积极开拓租赁业务，探索在实现设备租赁的同时，将维保附加业务输送给业主，打造“1+1”双回报商业模式。报告期内，公司在已经搭建的敞顶箱经营租赁业务的统筹管理平台基础上，为遍布全国的近二十家贸易货运公司提供敞顶集装箱租赁服务，初步实现敞顶箱年租业务批量落地。未来公司将通过多样化的集装箱投资组合，以长期租赁为主、短期租赁为辅的多种租赁方式为全国客户提供多元化的集装箱租赁服务。同时，公司与中国中车各主机厂、铁路养护单位陆续搭建合作桥梁，为公司自有设备租赁、机车及大型养路机械等其他大型设备租赁服务的推进做好准备。

（七）强化核心价值观落地，广泛参与社会合作

价值观最终决定一个公司生死与强弱，必须以价值观作为哲学的方法论管理公司，将价值观作为管理工具管理公司，并将价值观形成员工的行为准则，价值观落地是公司价值的核心要求。

公司一直以“以客户为中心 尚德守正出奇；以贡献者为本 合作包容创新”为核心价值观，通过组织全体员工进行核心价值观学习，开展企业文化培训，统一全员思想，调动每一位员工的积极性，让核心价值观深入人心，成为员工的自觉行动。拓展活动等丰富员工业余

文化生活，增进员工间的交流互动，培养团队协作意识和凝聚力。

公司作为行业领军企业，积极与广州市轨道交通产业联盟、南昌轨道交通集团、青岛海信公司、香港铁路公司等开展合作交流，助力企业开拓市场。公司亮相中国城市轨道交通协会主办的北京国际城市轨道交通展暨高峰论坛，展示多款创新智能产品。面对世界各国在轨道交通领域广泛存在的建设需求，公司努力寻求国际合作机会，不断拓展海外业务，提高国际影响力。

（八）管理团队专业化、年轻化布局

经过多年的人力资源政策推动，公司在加强全产业链企业组织体系建设的同时，加强核心业务干部培养和管理团队建设，公司及各级子公司实现了管理团队的专业化和年轻化，为公司长期可持续发展奠定基础。目前，公司管理团队中40岁以下管理人员占60%，本科以上学历管理人员占81%。公司业务管理团队对轨道交通运营维护均具有长期丰富经验，对神州高铁整线智能运营维保战略落地提供了强力的支撑。核心成员简历如下：

1、**钟岩**，1975年出生，西南交通大学机车运用专业本科、铁道运输专业工程硕士，清华大学EMBA，高级工程师。现任神州高铁技术股份有限公司董事、总经理，中国城市轨道交通协会专家和学术委员会专家库成员。

21年轨道交通从业经验。曾担任沈阳机务段段长等职务；管理过500台机车、8000余人队伍，运营管理过哈大高铁、长吉城际、盘营高铁等高速客运线以及通霍2万吨重载货运线。组织规划了无人检修工厂、无人巡检线路、无人值守变电站等智能运维平台，组织实施了车底智能巡检机器人、车顶智能巡检机器人、清洗机器人、无人调车机等智能设备和数据修车、量值修车等大数据产品在轨道交通领域的研发和应用。

曾荣获“铁道部火车头奖章”、“北京市优秀企业家”、“上市公司董事会‘金圆桌奖’最具领导力CEO”等荣誉称号。

2、**李义明**，1977年出生，北京交通大学经济学学士、会计学硕士，讲师。现担任神州高铁副总经理兼教育公司总经理。

15年教育培训和公司管理工作经验。曾负责北京交通大学学生管理工作，担任学校办公室副主任、保密办主任；参与北京交通大学远程与继续教育学院函授、夜大学等管理类专业的课程体系设计和授课工作；组建了“中关村轨道交通运营产业联盟”，为中关村轨道交通企业搭建了交流合作平台；与20所高职院校建立了战略合作关系，通过校企合作、联合办学的方式培养轨道交通专业技术人才，为公司整条线路的智能运营与维保业务提供人才支撑。

3、**郭初光**，1953年出生于香港，英国白金汉管理学院管理学学士，英国特许运输及物流学会会员、英国消防工程师学会会员。现担任神州高铁运营公司总经理。

38年地铁运营管理和咨询从业经验。曾担任香港八十年代最繁忙换乘站金钟车站站长、站区长，官塘线乘务经理，机场快线开通筹备经理（负责对整线车站设计进行优化，编制线路运营安全、管理规章及应急预案），机场线开通后出任港铁规模最大的九龙站经理，兼管相邻的奥运及南昌车站；参与港铁国际业务的投标和咨询工作；2006年担任京港地铁公司副总经理，分管运营工作，管理4号线、大兴线、14号线、16号线等4条线，120余公里线路。

4、**庞龙**，1977年出生，西南交通大学电力牵引与传动控制专业本科，清华大学MBA，高级工程师。现担任神铁车辆总经理兼北京新联铁集团股份有限公司总经理。

20年轨道交通从业经验。曾担任沈阳机务段副段长、总工程师，中交集团肯尼亚蒙内铁路运营公司副总经理等职务；多次参加沈阳铁路局机车检修工艺、范围修订；组织维修过东风型内燃机车、韶山型电力机车、和谐型电力机车等12种机型、700余台机车。组织研发了空心轴探伤机器人、智能轮缘踏面测量仪等智能设备和机务大数据平台、设备管理系统、物料管理系统、智能视频分析系统等大数据产品，带领新联铁从传统设备供应商向智能设备供应商转型升级。

5、**周健**，1979年出生，清华大学EMBA。现担任神铁信号总经理兼北京交大微联科技有限公司董事长、总经理。

17年轨道交通从业经验。曾任北京全路通信信号研究设计院集团有限公司市场处副处长、北京国铁路阳技术有限公司总经理；深耕轨道交通信号领域多年，有丰富的轨道交通信号系统集成项目管理经验；致力于产品安全及创新，带领公司研发团队实现JD-II型计算机联锁平台完全自主研发，获得了SIL4安全认证及CRCC试用证，公司国产化能力进一步提升；曾荣获“丰台区优秀青年人才”称号。

6、**王晓明**，1975年出生，原上海铁道学院铁道工程专业本科毕业，高级工程师。现担任神铁线路总经理兼武汉利德测控技术有限公司董事长。

22年轨道交通从业经验。曾担任沈阳铁路局工务处副处长，工务段主管维修副段长、高铁工务段长，中交集团蒙内铁路运营公司副总经理等职务；作为运营方参建哈大高铁，组织哈大、盘营、沈丹、京沈高铁的轨道精调施工及运营维护工作，牵头组建沈阳高铁工务段，维护沈阳局管内1500余营业公里高铁设备；负责组建蒙内铁路运营公司，并牵头开展蒙内铁路建营一体化，确保蒙内铁路建设向运营顺利过渡。主持研究的“高寒高铁养护维修体系”

项目获中国铁道学会二等奖，参与研究的“铁路工务安全生产管理分析系统”项目获国家科技进步二等奖。

7、**吕成林**，1973年出生，华东交通大学电气技术专业本科，法国国立路桥铁道运输专业工程硕士，高级工程师。现担任神铁供电总经理。

21年轨道交通从业经验。曾担任沈阳铁路局供电段总工程师、段长，沈阳铁路局供电处处长等职务；作为运营方参建长吉城际、哈大高铁、沈丹客专、丹大快速等新建高铁、普速项目；参与哈大（中德合作）、通霍、通大、京通等线路电化扩能改造建设工程。拥有国铁供电线路10000余公里，8000余人的管理经验。

8、**刘明权**，1981年出生，中国人民大学经济学专业毕业。现担任神州高铁总经理助理，主管投资工作。

16年股权投资从业经验。曾任香港渣打银行投行部经理、海南国际信托董事长秘书、基金公司合伙人，项目投资经验丰富，熟悉金融机构投资偏好、决策程序和风险管理机制，以股权投资方式参与了大量PPP项目、能源项目等。近两年牵头落地了天津地铁7号线、杭绍台高铁、台州S1线、唐山港货运铁路等轨道交通PPP项目。

9、**陈启权**，1985年出生，北京邮电大学企业管理专业硕士学历。现担任神州高铁总经理助理，主管投资工作。

11年基建项目投资经验。曾任中国铁建投资集团高级投资经理、中国铁建昆仑投资集团总经济师助理（贵州公司筹备组副组长），熟悉轨道交通项目的运作模式、交易结构、投资分析、前期相关工作，曾参与落地的轨道交通投资项目有乌鲁木齐地铁2号线、北京新机场轨道线、青岛地铁4号线、贵安新区S1线一期。

10、**张永贵**，1974年出生，大连交通大学机车车辆工程专业工学学士，天津大学计算机信息管理专业工学学士、项目管理专业工程硕士，高级工程师。现担任神铁设计总经理。

23年轨道交通工程从业经验。曾任铁道第三勘察设计院集团有限公司机辆所所长等职务。作为项目负责人、主要设计人，主持或参与完成了北京地铁四号线、天津和谐型大功率机车检修基地、京沪电化、沪杭电化、京九电化、京津城际、北京动车段、京沪高速铁路、天津地铁1号线等30多个重点工程项目的研究和设计；审核、审定了天津地铁4号线、北京地铁大兴线、亦庄线、京石武客专、商阜合杭高铁、蒙华铁路等40多个项目的研究和设计方案。

2013年入选铁道部青年科技拔尖人才，主持或作为主要设计人员完成的多个项目获得国家、天津市、中国铁路总公司优秀咨询、优秀工程设计奖。

11、**刘伟**，1981年出生，燕山大学通信工程专业本科，中欧国际工商学院EMBA。现担任华高世纪公司总经理。

13年轨道交通从业经验。组织实施了时速250公里长大编组动车组旅客信息服务系统，时速300公里动车组列车重联激光测距检测装置，时速250公里“复兴号”动车组实时轴温检测系统、列车稳定性检测系统产品的研发与应用。带队参与了武广高铁、郑西高铁、沪杭高铁、沪宁高铁、京沪高铁先导段前期设备联调联试试验工作。在城轨领域，组织实施了北京、沈阳、成都、重庆、青岛等多个城市地铁旅客信息系统项目。



二、主营业务分析

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：人民币元

| | 本报告期 | 上年同期 | 同比增减 | 变动原因 |
|------|----------------|----------------|--------|------------------------|
| 营业收入 | 932,616,832.90 | 730,004,256.89 | 27.75% | 增加主要系本期产品销售业务增加所致 |
| 营业成本 | 424,386,289.91 | 356,852,059.58 | 18.92% | 增加主要系本期产品销售业务增加所致 |
| 销售费用 | 114,505,614.95 | 95,176,627.01 | 20.31% | 主要系本期新签订单大幅增加，销售规模提升所致 |
| 管理费用 | 185,306,764.26 | 152,566,608.80 | 21.46% | 增加主要系公司业务规模扩张而相应增长所致 |

| | | | | |
|---------------|-----------------|------------------|----------|-----------------------------------------------------------------|
| 财务费用 | 35,241,634.23 | 23,803,057.01 | 48.06% | 系本期增加了短期借款利息支出所致 |
| 所得税费用 | 19,105,670.59 | 22,428,602.06 | -14.82% | 减少系递延所得税减少所致 |
| 研发投入 | 99,307,883.70 | 76,667,107.72 | 29.53% | 主要系本期加大研发投入所致 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -228,915,957.81 | -885,789,238.75 | 74.16% | 本期加强回款及上期归还业绩承诺保证金 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -283,907,103.49 | 1,006,191,342.74 | -128.22% | 变化主要系公司理财投资在不同报告期的投资与收回状况差异所致。本期投资后未在本期全部收回，故本年收回投资金额与上年同比变动较大。 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 118,736,744.18 | -172,698,757.52 | 168.75% | 增加系本期取得借款增加及上期支付所有者分红共同影响所致 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -393,967,771.50 | -51,850,527.67 | -659.81% | 变动主要系本期收回投资金额减少，公司理财投资在不同报告期的投资与收回状况差异所致。 |

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

主营业务构成情况

单位：人民币元

| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|------------|----------------|----------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分行业 | | | | | | |
| 轨道交通 | 932,616,832.90 | 424,386,289.91 | 54.50% | 27.75% | 18.92% | 3.38% |
| 分产品 | | | | | | |
| 机车车辆运营维护系列 | 558,916,040.35 | 240,964,361.76 | 56.89% | 21.38% | 4.66% | 6.89% |
| 供电系统运营维护系列 | 11,443,565.68 | 6,322,167.80 | 44.75% | -40.02% | -37.31% | -2.39% |
| 轨道交通信号 | 190,572,687. | 92,442,040.8 | 51.49% | 25.78% | 24.21% | 0.61% |

| | | | | | | |
|--------|----------------|----------------|--------|-----------|-----------|---------|
| 系统 | 24 | 5 | | | | |
| 工务维护系列 | 144,399,832.12 | 75,414,676.59 | 47.77% | 102.86% | 154.26% | -10.56% |
| 租赁 | 9,638,792.69 | 3,899,483.45 | 59.54% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 其他 | 17,645,914.82 | 5,343,559.46 | 69.72% | -36.48% | -57.08% | 14.54% |
| 分地区 | | | | | | |
| 东北地区 | 46,466,688.07 | 24,157,617.96 | 48.01% | 33.66% | 29.11% | 1.83% |
| 华北地区 | 289,408,541.12 | 124,633,187.33 | 56.94% | 60.91% | 36.53% | 7.69% |
| 华东地区 | 251,581,661.68 | 112,313,599.58 | 55.36% | 11.44% | 15.72% | -1.65% |
| 华南地区 | 51,462,002.44 | 20,329,775.39 | 60.50% | -34.44% | -66.10% | 36.89% |
| 华中地区 | 33,119,289.99 | 22,008,879.51 | 33.55% | -59.75% | -51.63% | -11.15% |
| 西北地区 | 22,313,665.43 | 12,708,435.85 | 43.05% | -63.09% | -36.32% | -23.94% |
| 西南地区 | 94,052,314.73 | 44,339,797.47 | 52.86% | 38.09% | 82.64% | -11.50% |
| 中南地区 | 136,463,973.76 | 55,704,635.78 | 59.18% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| 海外 | 7,748,695.68 | 8,190,361.04 | -5.70% | 2,605.12% | 8,476.40% | -72.36% |

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

| | 金额 | 占利润总额比例 | 形成原因说明 | 是否具有可持续性 |
|----------|--------------|---------|------------------|----------|
| 投资收益 | 3,005,513.98 | 3.37% | 理财收益及权益法下确认的投资损益 | 具有可持续性 |
| 公允价值变动损益 | -262,892.45 | -0.29% | 衍生负债公允价值变动损益 | 具有可持续性 |
| 资产减值 | | 0.00% | | |
| 营业外收入 | 2,064,857.04 | 2.31% | 获取的与日常经营无关的政府补助 | 不具可持续性 |
| 营业外支出 | 676,565.45 | 0.76% | 非流动资产报废及其他 | 不具可持续性 |

| | | | | |
|--------|----------------|---------|---------------------|--------|
| | | | 损失 | |
| 其他收益 | 45,785,538.23 | 51.26% | 软件退税等其他与日常活动相关的政府补助 | 具有可持续性 |
| 信用减值损失 | -23,195,800.33 | -25.97% | 应收款项的坏账准备 | 具有可持续性 |

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：人民币元

| | 本报告期末 | | 上年同期末 | | 比重增 减 | 重大变动说明 |
|--------|------------------|------------|------------------|------------|----------|------------------------|
| | 金额 | 占总资产 比例 | 金额 | 占总资产 比例 | | |
| 货币资金 | 714,535,910.99 | 6.89% | 968,971,673.71 | 9.90% | -3.01% | 减少主要系本期支付华高股权转让款所致 |
| 应收账款 | 2,942,090,619.30 | 28.38% | 2,426,648,165.35 | 24.79% | 3.59% | 主要系本期销售业务增长，销售规模增大所致 |
| 存货 | 862,616,600.69 | 8.32% | 933,010,587.73 | 9.53% | -1.21% | 主要系本期加强存货管理所致 |
| 投资性房地产 | 18,618,860.51 | 0.18% | 19,603,027.66 | 0.20% | -0.02% | 本期无重大变动 |
| 长期股权投资 | 87,813,331.02 | 0.85% | 11,792,765.60 | 0.12% | 0.73% | 本期无重大变动 |
| 固定资产 | 313,579,485.11 | 3.02% | 243,189,941.61 | 2.48% | 0.54% | 本期无重大变动 |
| 在建工程 | 18,557,171.00 | 0.18% | 16,686,484.55 | 0.17% | 0.01% | 本期无重大变动 |
| 短期借款 | 914,560,310.00 | 8.82% | 1,092,568,100.00 | 11.16% | -2.34% | 主要系本期归还短期借款所致 |
| 长期借款 | 162,487,000.00 | 1.57% | | 0.00% | 1.57% | 主要系本期增加长期借款所致 |
| 应收票据 | 140,574,389.32 | 1.36% | 168,353,618.50 | 1.72% | -0.36% | 本期无重大变化 |
| 预付账款 | 541,477,470.97 | 5.22% | 280,818,812.99 | 2.87% | 2.35% | 增加系本期新签订单大幅增加，销售业务提高所致 |
| 其他应收款 | 97,735,090.03 | 0.94% | 79,902,074.02 | 0.82% | 0.12% | 本期无重大变动 |
| 其他流动资产 | 69,486,920.52 | 0.67% | 253,974,395.48 | 2.59% | -1.92% | 减少系本期执行新金融工具准则所致 |

| | | | | | | |
|------------------------------------|----------------------|--------|----------------------|--------|--------|-----------------------------------------------------------------------|
| 其他权益工具 投资 | 505,356,86 5.03 | 4.87% | | | 4.87% | 增加系执行新金融工具准则及本期 对外投资所致 |
| 长期应收款 | 0.00 | 0.00% | 50,000,000 .00 | 0.51% | -0.51% | 本期无重大变动 |
| 商誉 | 3,596,024, 272.86 | 34.68% | 3,544,067, 171.15 | 36.20% | -1.52% | 主要因公司按照战略规划产业布局 的需要,围绕战略规划寻找业内优 秀企业通过并购进行资本层面的合 作,故商誉金额有所增加。 |
| 应付票据 | 587,345,22 1.32 | 5.67% | 143,080,06 2.74 | 1.46% | 4.21% | 主要系公司本期优化支付结算模式 原因导致应付票据增加 |
| 应付账款 | 755,465,66 0.68 | 7.29% | 520,740,54 0.18 | 5.32% | 1.97% | 主要系公司本期销售业务及销售规 模增长所致 |
| 其他应付款 | 286,458,43 5.07 | 2.76% | 643,550,10 0.41 | 6.57% | -3.81% | 减少主要系由于本期支付华高实际 股权转让款所致 |
| 可供出售金融 资产 | | 0.00% | 485,461,50 0.00 | 4.96% | -4.96% | 减少系本期执行新金融工具准则所 致 |
| 交易性金融资 产 | 62,344,041 .65 | 0.60% | | | 0.60% | 增加系本期执行新金融工具准则所 致 |
| 以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产 | | | 374,851.35 | 0.03% | -0.03% | 减少系本期执行新金融工具准则所 致 |

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

| 项目 | 期初数 | 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 | 本期购买金 额 | 本期出售金 额 | 期末数 |
|----------------------------------|--------------------|----------------|-----------------------|-------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 金融资产 | | | | | | | |
| 1. 交易性金 融资产（不 含衍生金融 资产） | 332,060.10 | 11,981.55 | | | | | 344,041.65 |
| 2. 衍生金融 资产 | 39,001,200 .00 | | | | 1,829,000, 000.00 | 1,806,001, 200.00 | 62,000,000 .00 |
| 4. 其他权益 工具投资 | 463,000,00 0.00 | | | | 42,356,865 .03 | | 505,356,86 5.03 |

| | | | | | | | |
|--------|----------------|------------|------|------|------------------|------------------|----------------|
| 金融资产小计 | 502,333,260.10 | 11,981.55 | | | 1,871,356,865.03 | 1,806,001,200.00 | 567,700,906.68 |
| 上述合计 | 502,333,260.10 | 11,981.55 | 0.00 | 0.00 | 1,871,356,865.03 | 1,806,001,200.00 | 567,700,906.68 |
| 金融负债 | 1,447,512.00 | 274,874.00 | | | | | 1,722,386.00 |

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|------|----------------|---------|
| 货币资金 | 16,123,194.95 | 承兑汇票保证金 |
| 货币资金 | 9,783,232.51 | 信用证保证金 |
| 货币资金 | 72,898,682.58 | 保函保证金 |
| 应收票据 | 4,500,000.00 | 质押 |
| 应收账款 | 41,352,030.82 | 保理融资 |
| 合计 | 144,657,140.86 | |

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

| 报告期投资额（元） | 上年同期投资额（元） | 变动幅度 |
|----------------|----------------|---------|
| 285,500,000.00 | 559,949,700.00 | -49.01% |

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

| 证券品种 | 证券代码 | 证券简称 | 最初投资成本 | 会计计量模式 | 期初账面价值 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 报告期损益 | 期末账面价值 | 会计核算科目 | 资金来源 |
|----------------------|------------------|------|------------|--------|------------|------------|---------------|--------|--------|-------|------------|---------|------|
| 境内外股票 | 601005 | 重庆钢铁 | 368,004.75 | 公允价值计量 | 332,060.10 | 11,981.55 | | | | | 344,041.65 | 交易性金融资产 | 债务重组 |
| 合计 | | | 368,004.75 | — | 332,060.10 | 11,981.55 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 344,041.65 | — | — |
| 证券投资审批董事会公告披露日期 | 2017 年 04 月 01 日 | | | | | | | | | | | | |
| 证券投资审批股东大会公告披露日期（如有） | | | | | | | | | | | | | |

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|------|------|--------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 神铁车辆 | 子公司 | 轨道交通检测设备研发与制造 | 50,000,000.00 | 3,700,754,569.88 | 2,261,193,710.31 | 323,396,821.72 | 71,057,138.42 | 70,585,181.81 |
| 神铁投资 | 子公司 | 投资管理 | 86,000,000.00 | 1,165,025,915.81 | 6,524,333.69 | 14,412,759.32 | -52,358,705.56 | -52,624,889.89 |
| 华高世纪 | 子公司 | 轨道交通车载电子信息系统及安全监控系统研发与制造 | 53,000,000.00 | 569,529,684.09 | 494,329,558.65 | 138,894,153.54 | 44,677,559.88 | 38,456,153.89 |
| 交大微联 | 子公司 | 轨道交通信号设备研发与制造 | 100,000,000.00 | 1,224,662,164.25 | 1,089,938,228.80 | 190,740,972.47 | 49,655,004.58 | 41,641,823.31 |
| 武汉利德 | 子公司 | 轨道交通工务维护设备研发与制造 | 120,000,000.00 | 1,323,979,377.73 | 606,643,769.30 | 176,770,950.17 | 15,758,440.22 | 14,661,835.74 |

报告期内取得和处置子公司的情况

 适用 不适用

| 公司名称 | 报告期内取得和处置子公司方式 | 对整体生产经营和业绩的影响 |
|------------------|----------------|--------------------------------------------------|
| 神铁运宏（武汉）物流有限公司 | 新设成立 | 开展铁路货物运输业务，因设立时间较短，对公司整体生产经营和业绩暂未产生直接影响。 |
| 神州城轨技术有限公司 | 新设成立 | 开拓城市轨道交通业务，因设立时间较短，对公司整体生产经营和业绩暂未产生直接影响。 |
| 天津新卓联诚机电设备维修有限公司 | 新设成立 | 开展轨道交通设备总包维保服务业务，因设立时间较短，对公司整体生产经营和业绩暂未产生直接影响。 |
| 神州城轨技术（苏州）有限公司 | 新设成立 | 开拓苏州及周边区域的城市轨道交通业务，因设立时间较短，对公司整体生产经营和业绩暂未产生直接影响。 |
| 神州高铁国际有限公司 | 新设成立 | 开展海外轨道交通及基础设施领域投资、建设、设备供应、系统的集成、运 |

| | | |
|--|--|-----------------------------------------|
| | | 营及维护等相关业务，因设立时间较短，对公司整体生产经营和业绩暂未产生直接影响。 |
|--|--|-----------------------------------------|

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司面临的风险和应对措施

1、行业环境变化风险

公司的业务发展受轨道交通行业政策影响较大，根据国家政策导向及建设规划判断，轨道交通行业特别是运营检修维护业务具有较好的发展前景。但是，如轨道交通产业政策发生变化，可能导致市场环境和发展空间出现诸多不确定因素，给公司经营发展带来风险。

应对措施：公司将密切关注轨道交通行业政策变化，分析其对公司可能产生的影响，积极应对，提早防范。公司将结合行业发展趋势，及时调整公司战略规划和产业布局，优化业务条线，创新商业模式，推动产品智能化升级，创造多极利润增长点。同时，公司也将加强内部管理，引进阿米巴经营模式，实现销售最大化、成本最小化，提高公司抵御风险的能力。

2、推动整线智能运营维保产业模式的风险

经过持续投入和全面布局，公司整线智能运营维保战略已初步实现落地。目前，公司正在全面加速推进向轨道交通整线智能运营维保服务商的升级转型，前期仍然需要投资拉动，所投资的整线项目短期内难有业绩突破，对公司自身经营管理能力和产业资源匹配能力要求较高。

应对措施：公司将采用“实验室+资质”的整线智能运营维保推动策略，打造智能运营和维保体系的实验室和示范线，并通过示范线获取整条线路的运营业绩、运营能力和运营资质，在此基础上，未来将不再依赖于投资而获取整线运营维保服务业务。当整线智能运营维保体系成熟后，公司将以轻资产模式实现整线智能运营维保业务扩张，不通过投资或通过少量投资参与整线运营维保工作，获取长期综合收益。

3、集团化经营带来的管理风险

公司目前在全国各地拥有60多家参控股公司并成立了海外子公司，客户和服务领域广泛，尽管各子公司已建立了相关内控体系，但仍需公司投入一定的管理资源对其进行监督管理。如果公司集团化管控能力不足，管理体系无法及时调整完善，不能适应公司业务及规模迅速

扩大带来的变化，将存在无法充分发挥产业协同性的风险，会对公司的经营管理造成不利影响。

应对措施：公司将进一步完善集团化管控制度，持续优化各业务板块的内部运营机制和监督管理机制，尊重不同业务类型管理体系的差异性，增进各子公司之间的业务协同，从公司治理、战略发展、市场协同、人才激励等各个方面不断完善相关内控制度与流程，夯实集团化管理的基础，搭建与战略规划相一致的组织管理体系，真正发挥轨交运维全产业链、全方位综合服务的集团业务能力。

4、专业技术人才稀缺风险

轨道交通近年的迅猛发展造成了对专业人才的大量需求，特别是城市轨道交通大量新线路的建设及开通，对高端运营管理人才提出了很高的要求。公司深入参与轨道交通全产业链业务，急需培养吸纳相关领域的专业人才。

应对措施：公司清楚认识到轨道交通专业人才稀缺的现状，积极通过内部培养及外部招聘的方式，以广阔的业务发展平台为依托，建立具有竞争力的薪酬体系，加强公司人才储备及队伍建设。同时，公司已设立轨道交通专业教育板块，将人才培养作为一个重要的业务发展方向，在保证公司用人需求的同时，向全行业输送轨道交通专业人才，变短板为公司新的业绩增长点。

5、市场竞争加剧的风险

中国铁路总公司和各路局的公司制改革对新产品的推广应用速度产生影响。随着未来铁路行业的进一步市场化以及与公司相关的传统铁路装备市场趋于饱和，公司将面临市场竞争加剧的风险。公司产品可能受到竞争加剧导致销售价格下降、毛利率降低。

应对措施：公司将根据铁路行业发展变化，整合内外部资源，加大试点项目建设力度，加强传统设备的智能升级，提升客户满意度，将更多的技术领先、质量过硬的产品服务推向市场。同时，公司将积极开拓地方铁路、厂矿企业专运线、城轨、海外市场，并集中优势资源开拓智能整线运营和维保业务，为公司开辟广阔的市场空间。

6、传统模式运营维保盈利空间有限的风险

传统轨道交通运营维保业务长期依赖政府补贴，缺乏机制创新，收入来源局限于票务收入、商业物业开发、广告文旅等，盈利空间有限。

应对措施：一方面，公司独创性的提出了“运营+N”的盈利模式，除目前已有的收入来源外，还通过创新轨道交通教育培训产业、创造新的网络数据To C商业模式等，增加收入来

源；另一方面，公司打造智能运营维保连锁加盟式管理模式，形成最具智能化、市场化、成本化的智能运营维保核心竞争力，实现公司资源平台化和资源复用，从而大幅降低新增线路的运营维保成本，扩展盈利空间。

7、海外市场风险

公司响应国家“一带一路”及中国制造“走出去”的政策方针，进一步开拓海外市场。但是国际政治经济格局错综复杂，国际贸易保护主义制约加大，海外市场的政治、经济环境存在一定不稳定性，可能会对公司海外市场开拓和发展带来影响。

应对措施：公司积极探索科学的国际化发展路径，加强对海外业务的可行性研究，完善国际业务管理体系，利用全球资源，提升跨国经营能力。同时，加强自身能力建设，充分发挥公司产品和技术优势，稳步扩大公司海外业务规模。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

| 会议届次 | 会议类型 | 投资者参与比例 | 召开日期 | 披露日期 | 披露索引 |
|-----------------|--------|---------|------------------|------------------|----------------------|
| 2019 年第一次临时股东大会 | 临时股东大会 | 41.42% | 2019 年 01 月 11 日 | 2019 年 01 月 12 日 | 巨潮资讯网, 公告编号: 2019005 |
| 2018 年度股东大会 | 年度股东大会 | 40.80% | 2019 年 05 月 15 日 | 2019 年 05 月 16 日 | 巨潮资讯网, 公告编号: 2019046 |

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

| 承诺事由 | 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|--------------------|-----------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------|
| 股改承诺 | 不适用 | | | | | |
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 不适用 | | | | | |
| 资产重组时所作承诺 | 王纯政、北京南车华盛创业投资企业(有限合伙)等 26 名交易对手方 | 股份限售承诺 | 本次发行的股份自股份上市之日起 12 个月内不得转让; 12 个月后解锁 25%, 24 个月后解锁 25%, 36 个月后 | 2016 年 03 月 21 日 | 至 2019 年 03 月 21 日 | 已于 2019 年 3 月 21 日履行完毕。 |

| | | | | | | |
|---------------------------------------|-----|--|---------|--|--|--|
| | | | 解锁 50%。 | | | |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 不适用 | | | | | |
| 股权激励承诺 | 不适用 | | | | | |
| 其他对公司中小股东所作承诺 | 不适用 | | | | | |
| 承诺是否及时履行 | 是 | | | | | |
| 如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划 | 无 | | | | | |

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

报告期内公司子公司存在8起诉讼，涉案总金额2,874.95万元。其中，1起已执行完毕，涉案金额275.34万元；1起和解，涉案金额1,928.40万元；2起已判决，涉案金额291.66万元，正在执行中；4起尚未判决，涉案金额379.55万元。

九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

2019年5月29日，公司董事会审议通过《神州高铁技术股份有限公司2019年股票期权激励计划（草案）》，公司拟向262名激励对象授予7000万份股票期权。该激励计划已提交国务院国有资产监督管理委员会审核。

十二、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

| 关联交易方 | 关联关系 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 关联交易价格 | 关联交易金额（万元） | 占同类交易金额的比例 | 获批的交易额度（万元） | 是否超过获批额度 | 关联交易结算方式 | 可获得的同类交易市价 | 披露日期 | 披露索引 |
|--------------|---------|--------|--------|----------|----------|------------|------------|-------------|----------|----------|------------|-------------|----------------------|
| 国投宣城发电有限责任公司 | 同一最终控制方 | 销售 | 销售货物 | 市价原则 | 市价原则 | 1 | 0.00% | 50 | 否 | 按照合同约定 | 与公允价相当 | 2019年04月25日 | 巨潮资讯网, 公告编号: 2019031 |
| 国投财务有限 | 同一最终控制 | 存款 | 接受存款服务 | 不低于商业银行同 | 不低于商业银行同 | 2,505.25 | 0.00% | 200,000 | 否 | 按照合同约定 | 与公允价相当 | 2019年04月25日 | 巨潮资讯网 |

| 公司 | 方 | | | 种类存款服务的平均利率和国投财务吸收其他国投集团成员单位同种类存款的平均利率 | 种类存款服务的平均利率和国投财务吸收其他国投集团成员单位同种类存款的平均利率 | | | | | | 日 | 网, 公告编号: 2019031 | |
|------------|---------|--------|-----------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------|--------|---------|---|--------|--------|------------------|----------------------|
| 国投财务有限公司 | 同一最终控制方 | 贷款 | 接受贷款服务 | 不高于其他国内金融机构的同期同档次贷款利率 | 不高于其他国内金融机构的同期同档次贷款利率 | 20,066.46 | 25.26% | 200,000 | 否 | 按照合同约定 | 与公允价相当 | 2019年04月25日 | 巨潮资讯网, 公告编号: 2019031 |
| 安信证券股份有限公司 | 同一最终控制方 | 证券交易服务 | 委托安信证券为公司回购股份提供证券交易服务 | 参照国内其他证券公司的佣金费率确定 | 参照国内其他证券公司的佣金费率确定 | 1.57 | 0.00% | 12 | 否 | 按照合同约定 | 与公允价相当 | 2019年04月25日 | 巨潮资讯网, 公告编号: 2019031 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------------|------------|----|--------|------|------|-----------|--------|------------|----|--------|--------|----|----|
| 神铁控股 | 公司董事长控制的公司 | 租赁 | 租赁办公场地 | 市价原则 | 市价原则 | 155.39 | 11.52% | 183.74 | 否 | 按照合同约定 | 与公允价相当 | | |
| 合计 | | | | -- | -- | 22,729.67 | -- | 400,245.74 | -- | -- | -- | -- | -- |
| 大额销货退回的详细情况 | | | | 无 | | | | | | | | | |
| 按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有） | | | | 不适用 | | | | | | | | | |
| 交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用） | | | | 不适用 | | | | | | | | | |

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | |
|----------------------|--------------|--------|---------------|--------|--------|-----------------------|--------|----------|
| 担保对象名称 | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期（协议签署日） | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 无 | | | | | | | | |
| 公司对子公司的担保情况 | | | | | | | | |
| 担保对象名称 | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期（协议签署日） | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 新联铁 | 2017年04月01日 | 28,000 | 2018年01月23日 | 25,000 | 连带责任保证 | 2018年1月23日-2019年1月22日 | 是 | 否 |
| 新联铁 | 2017年 | 10,000 | 2018年03月 | 10,000 | 连带责任 | 2018年3 | 是 | 否 |

| | | | | | | | | |
|-----|------------------|--------|------------------|--------|--------|--------------------------------------|---|---|
| | 04 月 01 日 | | 14 日 | | 保证 | 月 14 日 -2019 年 3 月 13 日 | | |
| 新联铁 | 2017 年 10 月 31 日 | 20,000 | 2018 年 01 月 22 日 | 10,000 | 连带责任保证 | 2018 年 1 月 22 日 -2019 年 1 月 21 日 | 是 | 否 |
| 新联铁 | 2018 年 04 月 28 日 | 20,000 | 2019 年 03 月 08 日 | 10,000 | 连带责任保证 | 2019 年 3 月 8 日 -2020 年 3 月 7 日 | 否 | 否 |
| 新联铁 | 2018 年 04 月 28 日 | 28,000 | 2019 年 04 月 09 日 | 23,000 | 连带责任保证 | 2019 年 4 月 9 日 -2020 年 4 月 8 日 | 否 | 否 |
| 新联铁 | 2018 年 04 月 28 日 | 15,000 | 2018 年 09 月 26 日 | 10,000 | 连带责任保证 | 2018 年 9 月 26 日 -2019 年 9 月 25 日 | 否 | 否 |
| 新联铁 | 2018 年 04 月 28 日 | 10,000 | 2018 年 12 月 21 日 | 5,000 | 连带责任保证 | 2018 年 12 月 21 日 -2019 年 4 月 1 日 | 是 | 否 |
| 新联铁 | 2018 年 04 月 28 日 | 10,000 | 2019 年 05 月 17 日 | 10,000 | 连带责任保证 | 2019 年 5 月 17 日 -2020 年 5 月 16 日 | 否 | 否 |
| 新联铁 | 2019 年 01 月 19 日 | 7,000 | 2019 年 04 月 09 日 | 7,000 | 连带责任保证 | 2019 年 4 月 9 日 -2020 年 4 月 8 日 | 否 | 否 |
| 新联铁 | 2019 年 03 月 13 日 | 10,000 | 2019 年 05 月 17 日 | 10,000 | 连带责任保证 | 2019 年 5 月 17 日 -2020 年 5 月 16 日 | 否 | 否 |
| 新联铁 | 2019 年 04 月 25 日 | 10,000 | 2019 年 05 月 10 日 | 10,000 | 连带责任保证 | 2019 年 5 月 10 日 -2019 年 12 月 21 日 | 否 | 否 |
| 新联铁 | 2019 年 04 月 25 日 | 10,000 | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|--------|------------------------|--------|---------------------|-------|------------|---------------------------------------------|---|---|
| | 日 | | | | | | | |
| 拓控信息 | 2019 年 04 月 25 日 | 3,000 | | | | | | |
| 苏州华兴致远 | 2017 年 04 月 01 日 | 2,200 | 2017 年 04 月 24 日 | 2,200 | 连带责任 保证 | 2017 年 4 月 24 日 -2020 年 4 月 19 日 | 否 | 否 |
| 苏州华兴致远 | 2018 年 04 月 28 日 | 4,000 | 2018 年 07 月 27 日 | 4,000 | 连带责任 保证 | 2018 年 7 月 27 日 -2019 年 7 月 26 日 | 否 | 否 |
| 苏州华兴致远 | 2018 年 10 月 08 日 | 3,000 | | | | | | |
| 苏州华兴致远 | 2018 年 10 月 08 日 | 3,000 | | | | | | |
| 苏州华兴致远 | 2018 年 10 月 08 日 | 3,000 | 2018 年 11 月 05 日 | 3,000 | 连带责任 保证 | 2018 年 11 月 5 日 -2019 年 7 月 12 日 | 否 | 否 |
| 苏州华兴致远 | 2019 年 04 月 25 日 | 2,000 | | | | | | |
| 苏州华兴致远 | 2019 年 04 月 25 日 | 2,200 | | | | | | |
| 交大微联 | 2018 年 04 月 28 日 | 8,000 | 2019 年 01 月 23 日 | 8,000 | 连带责任 保证 | 2019 年 1 月 23 日 -2019 年 11 月 8 日 | 否 | 否 |
| 交大微联 | 2018 年 04 月 28 日 | 3,000 | 2018 年 10 月 26 日 | 3,000 | 连带责任 保证 | 2018 年 10 月 26 日 -2019 年 10 月 10 日 | 否 | 否 |
| 交大微联 | 2018 年 04 月 28 日 | 10,000 | 2019 年 04 月 09 日 | 8,000 | 连带责任 保证 | 2019 年 4 月 9 日 -2020 年 2 月 1 日 | 否 | 否 |

| | | | | | | | | |
|------------------|------------------------|--------|---------------------|--------|------------|---------------------------------------------|---|---|
| 交大微联 | 2018 年 04 月 28 日 | 5,000 | 2018 年 10 月 30 日 | 5,000 | 连带责任 保证 | 2018 年 10 月 30 日 -2019 年 10 月 30 日 | 否 | 否 |
| 交大微联 | 2019 年 03 月 13 日 | 1,000 | 2019 年 05 月 29 日 | 1,000 | 连带责任 保证 | 2019 年 5 月 29 日 -2020 年 4 月 18 日 | 否 | 否 |
| 武汉利德 | 2018 年 02 月 13 日 | 10,000 | 2018 年 07 月 25 日 | 5,660 | 连带责任 保证 | 2018 年 7 月 25 日 -2019 年 7 月 25 日 | 否 | 否 |
| 武汉利德 | 2018 年 04 月 28 日 | 15,000 | 2018 年 06 月 05 日 | 15,000 | 连带责任 保证 | 2018 年 6 月 5 日 -2019 年 6 月 5 日 | 否 | 否 |
| 武汉利德 | 2018 年 04 月 28 日 | 5,000 | 2018 年 12 月 12 日 | 5,000 | 连带责任 保证 | 2018 年 12 月 12 日 -2019 年 12 月 11 日 | 否 | 否 |
| 武汉利德 | 2018 年 07 月 06 日 | 3,000 | 2018 年 09 月 17 日 | 3,000 | 连带责任 保证 | 2018 年 9 月 17 日 -2019 年 7 月 6 日 | 否 | 否 |
| 武汉利德工业 服务有限公司 | 2018 年 02 月 13 日 | 2,000 | 2018 年 07 月 25 日 | 2,000 | 连带责任 保证 | 2018 年 7 月 25 日 -2019 年 7 月 25 日 | 否 | 否 |
| 华高世纪 | 2018 年 04 月 28 日 | 3,000 | 2018 年 09 月 03 日 | 1,000 | 连带责任 保证 | 2018 年 9 月 3 日 -2019 年 9 月 3 日 | 否 | 否 |
| 华高世纪 | 2018 年 06 月 13 日 | 3,000 | | | | | | |
| 华高世纪 | 2018 年 07 月 06 日 | 3,000 | 2018 年 10 月 17 日 | 3,000 | 连带责任 保证 | 2018 年 10 月 17 日 -2019 年 10 月 16 日 | 否 | 否 |
| 华高世纪 | 2018 年 09 月 15 | 3,000 | | | | | | |

| | 日 | | | | | | | |
|-------------------------------|--------------------------|----------|------------------------|------------------------------|------------|-------------------------------------------|------------|------------------|
| 华高世纪 | 2018 年 09 月 15 日 | 3,000 | | | | | | |
| 辽宁天晟远润 物流有限公司 | 2018 年 12 月 25 日 | 5,000 | | | | | | |
| 神铁保理 | 2019 年 01 月 19 日 | 5,000 | 2019 年 02 月 27 日 | 5,000 | 连带责任 保证 | 2019 年 2 月 27 日 -2020 年 2 月 26 日 | 否 | 否 |
| 报告期内审批对子公司担保 额度合计 (B1) | | | 50,200 | 报告期内对子公司担保实 际发生额合计 (B2) | | | | 92,000 |
| 报告期末已审批的对子公司 担保额度合计 (B3) | | | 188,860 | 报告期末对子公司实际担 保余额合计 (B4) | | | | 153,860 |
| 子公司对子公司的担保情况 | | | | | | | | |
| 担保对象名称 | 担保额 度相关 公告披 露日期 | 担保额 度 | 实际发生日 期 (协议签署 日) | 实际担保金 额 | 担保类型 | 担保期 | 是否履 行完毕 | 是否为 关联方 担保 |
| 沃尔新 | 2017 年 10 月 31 日 | 20,000 | 2018 年 01 月 22 日 | 10,000 | 连带责任 保证 | 2018 年 1 月 22 日 -2019 年 1 月 21 日 | 是 | 否 |
| 沃尔新 | 2018 年 04 月 28 日 | 10,000 | 2019 年 03 月 08 日 | 10,000 | 连带责任 保证 | 2019 年 3 月 8 日 -2020 年 3 月 7 日 | 否 | 否 |
| 报告期内审批对子公司担保 额度合计 (C1) | | | 0 | 报告期内对子公司担保实 际发生额合计 (C2) | | | | 10,000 |
| 报告期末已审批的对子公司 担保额度合计 (C3) | | | 10,000 | 报告期末对子公司实际担 保余额合计 (C4) | | | | 10,000 |
| 公司担保总额 (即前三大项的合计) | | | | | | | | |
| 报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1) | | | 50,200 | 报告期内担保实际发生额 合计 (A2+B2+C2) | | | | 102,000 |
| 报告期末已审批的担保额度 合计 (A3+B3+C3) | | | 198,860 | 报告期末实际担保余额合 计 (A4+B4+C4) | | | | 163,860 |
| 实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例 | | | | 22.53% | | | | |
| 其中: | | | | | | | | |

| | |
|---------------------------------------|---|
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D) | 0 |
| 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余额 (E) | 0 |
| 担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F) | 0 |
| 上述三项担保金额合计 (D+E+F) | 0 |

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十五、社会责任情况

1、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

上市公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、鉴于公司控股股东已发生变更，同时结合目前市场情况和公司的资金需求情况，公司调整了原超短期融资券方案，相关发行工作正在实施中。详情参见公司2018年12月25日披露于巨潮资讯网的《关于调整超短期融资券方案的公告》等相关公告。

2、公司为全体董事、监事及高级管理人员购买责任保险，保费支出不超过人民币15万元/年。截至本报告披露日，2019年度责任保险已购买。详情参见公司2019年3月13日披露于巨潮资讯网的《关于购买董监高责任保险的公告》等相关公告。

3、公司与台州杭绍台高铁投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“合伙企业”）联

合体成员之一的万丰奥特控股集团有限公司签署了《份额转让协议》，受让其持有的合伙企业9,529.48万元财产份额（占民营联合体持有的合伙企业全部财产份额的2%），并履行对合伙企业的出资义务。截至本公告披露日，公司已实缴出资3,935.69万元，合伙企业上述份额转让的工商变更登记手续已办理完毕。详情参见公司2019年3月23日、2019年7月19日披露于巨潮资讯网的《关于参与投资杭绍台高铁PPP项目的进展公告》等相关公告。

公司及全资子公司神铁运营与中国建筑股份有限公司及其关联方组成联合体，中标天津地铁7号线一期工程PPP项目（以下简称“7号线PPP项目”）。公司及神铁运营拟在7号线PPP项目合计投资1.57亿元，在项目公司股权占比2%。目前，项目公司未设立。详情参见公司2019年4月27日、2019年5月30日披露于巨潮资讯网的《关于联合体收到天津地铁7号线一期工程PPP项目中标通知书的公告》等相关公告。

公司拟参与投资河北省唐山市海港经济开发区聂庄至东港站增二线及东港站改造（地方投资部分）PPP项目，投资金额不超过1.73亿元，受让项目公司65%的股权成为其控股股东。目前，项目公司未设立。详情参见公司2019年5月6日披露于巨潮资讯网的《关于拟参与投资唐山港PPP项目的公告》。

4、公司将通过深圳证券交易所交易系统集中竞价交易方式回购股份，回购金额不低于人民币30,000万元（含）、不超过人民币60,000万元（含）。详情参见公司2018年12月25日、2019年2月2日、2019年3月2日、2019年3月29日、2019年4月3日、2019年4月30日、2019年5月6日、2019年6月5日、2019年7月2日、2019年7月24日、2019年8月2日披露于巨潮资讯网的《关于回购公司部分股份的预案》、《回购报告书》、《关于首次回购公司股份的公告》、《关于回购公司股份达到1%暨回购进展的公告》《关于回购公司股份的进展公告》等相关公告。

5、公司终止面向合格投资者公开发行公司债券，并拟公开发行可转换公司债券，详情参见公司2019年5月6日、2019年6月7日披露于巨潮资讯网的《第十三届董事会第七次会议决议公告》、《公开发行可转换公司债券预案》、《关于调整公司公开发行可转换公司债券方案的公告》、《公开发行可转换公司债券预案（修订稿）》等相关公告。

6、公司终止实施轨道交通检测监测设备产业化基地项目，将剩余募集资金及相关利息等收入用于永久补充流动资金，并注销募集资金专用账户。详情参见公司2019年6月5日、2019年6月15日、2019年7月9日、2019年8月15日披露于巨潮资讯网的《关于部分募集资金账户注销的公告》、《关于变更募集资金用途的公告》、《关于募集资金账户注销的公告》等相关

公告。

十七、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、2019年3月12日，公司第十三届董事会第四次会议审议通过了《关于子公司申请在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《关于同意株洲壹星科技股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2019]1257号），公司全资子公司壹星科技（证券代码：837460）自2019年4月19日起终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。

2、为加强对子公司的业务规划和战略管控，公司对部分子公司股权进行内部划转，具体如下：将神铁投资持有的西藏神铁100%股权划转给神州高铁；将北京柏丽豪科技有限公司持有的深圳市柏丽豪实业有限公司100%股权划转给神铁教育；将北京宝利鼎科技有限公司持有的深圳市宝利鼎实业有限公司100%股权划转给西藏神铁；将交大微联持有的杭州微联京泰科技有限公司100%股权划转给北京联讯伟业科技发展有限公司；将新联铁持有的拓控信息98%股权、拓控信息持有的南京宝聚信息技术有限公司100%股权、神铁供电持有的苏州华兴致远100%股权划转给神铁车辆。另外，为清理低效资产，公司注销了5家子公司：北京欣路达科技有限公司、北京柏丽欣科技有限公司、北京宝利鼎科技有限公司、株洲壹星智能风源科技有限公司、神铁育英（天津）教育科技有限公司。截至本报告披露日，上述股权划转和注销事项已全部办理完毕。

3、经协商，公司全资子公司神铁投资以1,542,560元收购季文庆持有的华高世纪77,128股股份。2019年7月17日，上述股份完成过户，华高世纪成为公司全资子公司。

4、公司全资子公司神铁投资与木石（北京）投资管理有限公司（以下简称“木石投资”）、芜湖木石轨道交通产业投资一期合伙企业（有限合伙）（以下简称“芜湖木石”）于2018年11月签署协议，共同投资设立芜湖木石轨道交通产业发展合伙企业（有限合伙）。神铁投资于2019年4月实缴出资300万元。详情参见公司2018年11月13日披露于巨潮资讯网的《关于全资子公司参与投资设立合伙企业的公告》。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减（+，-） | | | | | 本次变动后 | |
|------------|-----------------------|-------------|-------------|----|-------|-----------------|-----------------|-----------------------|-------------|
| | 数量 | 比例 | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例 |
| 一、有限售条件股份 | 261,74 4,775 | 9.29% | | | | -74,72 0,307 | -74,72 0,307 | 187,02 4,468 | 6.73% |
| 1、国家持股 | 0 | | | | | 0 | | | |
| 2、国有法人持股 | 0 | | | | | 0 | | | |
| 3、其他内资持股 | 261,74 4,775 | 9.29% | | | | -74,72 0,307 | -74,72 0,307 | 187,02 4,468 | 6.73% |
| 其中：境内法人持股 | 5,468, 320 | 0.19% | | | | -5,468 ,320 | -5,468 ,320 | 0 | 0.00% |
| 境内自然人持股 | 256,27 6,455 | 9.09% | | | | -69,25 1,987 | -69,25 1,987 | 187,02 4,468 | 6.73% |
| 4、外资持股 | 0 | | | | | 0 | | | |
| 其中：境外法人持股 | 0 | | | | | 0 | | | |
| 境外自然人持股 | 0 | | | | | 0 | | | |
| 二、无限售条件股份 | 2,556, 585,03 4 | 90.71% | | | | 37,185 ,844 | 37,185 ,844 | 2,593, 770,87 8 | 93.27% |
| 1、人民币普通股 | 2,556, 585,03 4 | 90.71% | | | | 37,185 ,844 | 37,185 ,844 | 2,593, 770,87 8 | 93.27% |
| 2、境内上市的外资股 | 0 | | | | | 0 | | | |
| 3、境外上市的外资股 | 0 | | | | | 0 | | | |
| 4、其他 | 0 | | | | | 0 | | | |
| 三、股份总数 | 2,818, 329,80 9 | 100.00 % | | | | -37,53 4,463 | -37,53 4,463 | 2,780, 795,34 6 | 100.00 % |

股份变动的理由

适用 不适用

(1) 2019年3月21日，公司解除限售股份 41,192,210股，为公司2016年重大资产重组发行的股份，详情参见公司2019年3月18日披露于巨潮资讯网的《关于2016年重大资产重组限售股份解禁上市流通的提示性公告》（公告编号：2019018）；

(2) 2019年1月8日，公司回购注销2016年股权激励计划326名原激励对象已获授但尚未解除限售的全部限制性股票合计37,534,463股，详情参见公司2019年1月10日披露于巨潮资讯网《关于股权激励限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2019004）；

(3) 报告期内公司部分高管变动，从而导致公司高管锁定股增加4,006,366股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

2019年1月11日，经公司2019年第一次临时股东大会批准，公司计划以集中竞价方式回购公司部分股份，回购价格不超过人民币5.99元/股；回购金额不低于人民币30,000万元（含）、不超过人民币60,000万元（含）；回购期限自公司股东大会审议通过回购股份方案之日起不超过12个月。本次回购股份的0%-30%将用于员工持股计划或股权激励，70%-100%将用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券。截至2019年6月30日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份20,379,781股，占公司总股本的比例为0.73%，最高成交价为4.33元/股，最低成交价为3.66元/股，成交总金额为78,103,750元（不含交易费用）。详情参见公司2019年7月2日披露于巨潮资讯网《关于回购公司股份的进展公告》（公告编号：2019059）。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

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

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

| 股东名称 | 期初限售股数 | 本期解除限售股数 | 本期增加限售股数 | 期末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|--------------------|-------------|------------|----------|-------------|--------------------------|-----------------|
| 王志全 | 152,768,137 | 0 | | 152,768,137 | 高管锁定股 | 无 |
| 王纯政 | 21,423,194 | 6,030,799 | | 15,392,395 | 2016 年重大资产重组限售承诺及高管锁定股调整 | 2019 年 3 月 21 日 |
| 石峥映 | 14,583,864 | 1,987,716 | | 12,596,148 | 高管锁定股调整 | 2019 年 1 月 2 日 |
| 王利群 | 8,740,664 | 2,860,166 | | 5,880,498 | 高管锁定股调整 | 2019 年 1 月 2 日 |
| 黄勤学 | 7,276,212 | 7,276,212 | | 0 | 2016 年重大资产重组限售承诺 | 2019 年 3 月 21 日 |
| 北京南车华盛创业投资企业(有限合伙) | 5,468,320 | 5,468,320 | | 0 | 2016 年重大资产重组限售承诺 | 2019 年 3 月 21 日 |
| 张保军 | 3,016,073 | 3,016,073 | | 0 | 2016 年重大资产重组限售承诺 | 2019 年 3 月 21 日 |
| 杨本专 | 2,729,975 | 2,729,975 | | 0 | 2016 年重大资产重组限售承诺 | 2019 年 3 月 21 日 |
| 梁能志 | 2,669,848 | 2,669,848 | | 0 | 2016 年重大资产重组限售承诺 | 2019 年 3 月 21 日 |
| 夏俊军 | 2,130,324 | 2,130,324 | | 0 | 2016 年重大资产重组限售承诺 | 2019 年 3 月 21 日 |
| 其他股东 | 40,938,164 | 40,550,874 | | 387,290 | 2016 年重大资产重组限售承诺 | 2019 年 3 月 21 日 |
| 合计 | 261,744,775 | 74,720,307 | 0 | 187,024,468 | -- | -- |

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

| 报告期末普通股股东总数 | | 90,728 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8） | | 0 | | | |
|-------------------------------|---------|--------|------------------------------|------------|---------------|---------------|---------|------------|
| 持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况 | | | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 报告期末持有的普通股数量 | 报告期内增减变动情况 | 持有有限售条件的普通股数量 | 持有无限售条件的普通股数量 | 质押或冻结情况 | |
| | | | | | | | 股份状态 | 数量 |
| 中国国投高新产业投资有限公司 | 国有法人 | 20.27% | 563,666,000 | | | 563,666,000 | | |
| 北京市海淀区国有资产投资经营有限公司 | 国有法人 | 12.59% | 350,000,000 | | | 350,000,000 | | |
| 王志全 | 境内自然人 | 5.51% | 153,190,850 | 50,500,000 | 152,768,137 | 422,713 | 质押 | 94,840,000 |
| 宁波鼎升投资合伙企业（有限合伙） | 境内非国有法人 | 2.87% | 79,679,022 | | | 79,679,022 | | |
| 杭州雾云投资管理合伙企业（有限合伙） | 其他 | 1.48% | 41,104,518 | | | 41,104,518 | 质押 | 14,000,000 |
| 鹏华资产—浦发银行—鹏华资产方圆 6 号资产管理计划 | 其他 | 1.27% | 35,303,153 | | | 35,303,153 | | |
| 王新宇 | 境内自然人 | 1.18% | 32,840,000 | | | 32,840,000 | 质押 | 32,840,000 |
| 鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润 28 号资产管理计划 | 其他 | 1.16% | 32,199,040 | | | 32,199,040 | | |

| | | | | | | | | |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|--|--|------------|--|--|
| 青岛城投金融控股集团有限公司 | 国有法人 | 1.10% | 30,588,235 | | | 30,588,235 | | |
| 长安国际信托股份有限公司—长安信托—长安投资 1121 号证券投资单一资金信托 | 其他 | 1.10% | 30,500,000 | | | 30,500,000 | | |
| 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3） | 无 | | | | | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 上述股东中鹏华资产—浦发银行—鹏华资产方圆 6 号资产管理计划和鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润 28 号资产管理计划同属鹏华资产管理。除此之外，公司未获悉上述其他股东之间是否存在关联关系，也未获悉是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 | | | | | | | |

前 10 名无限售条件普通股股东持股情况

| 股东名称 | 报告期末持有无限售条件普通股股份数量 | 股份种类 | |
|-----------------------------------------|--------------------|--------|-------------|
| | | 股份种类 | 数量 |
| 中国国投高新产业投资有限公司 | 563,666,000 | 人民币普通股 | 563,666,000 |
| 北京市海淀区国有资产投资经营有限公司 | 350,000,000 | 人民币普通股 | 350,000,000 |
| 宁波鼎升投资合伙企业（有限合伙） | 79,679,022 | 人民币普通股 | 79,679,022 |
| 杭州霁云投资管理合伙企业（有限合伙） | 41,104,518 | 人民币普通股 | 41,104,518 |
| 鹏华资产—浦发银行—鹏华资产方圆 6 号资产管理计划 | 35,303,153 | 人民币普通股 | 35,303,153 |
| 王新宇 | 32,840,000 | 人民币普通股 | 32,840,000 |
| 鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润 28 号资产管理计划 | 32,199,040 | 人民币普通股 | 32,199,040 |
| 青岛城投金融控股集团有限公司 | 30,588,235 | 人民币普通股 | 30,588,235 |
| 长安国际信托股份有限公司—长安信托—长安投资 1121 号证券投资单一资金信托 | 30,500,000 | 人民币普通股 | 30,500,000 |
| 冯骏驹 | 29,357,026 | 人民币普通股 | 29,357,026 |

| | |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明 | 上述股东中鹏华资产—浦发银行—鹏华资产方圆 6 号资产管理计划和鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润 28 号资产管理计划同属鹏华资产管理。除此之外，公司未获悉上述其他股东之间是否存在关联关系，也未获悉是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 |
| 前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明(如有)(参见注 4) | 无 |

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

| 姓名 | 职务 | 任职状态 | 期初持股数 (股) | 本期增 持股份 数量 (股) | 本期减 持股份 数量 (股) | 期末持 股数 (股) | 期初被授 予的限制 性股票数 量(股) | 本期被授 予的限制 性股票数 量(股) | 期末被授予的 限制性股票数 量(股) |
|-----|-----------|------|--------------|-------------------------|-------------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| 王志全 | 董事长 | 现任 | 203,690,850 | | 50,500,000 | 153,190,850 | 0 | 0 | 0 |
| 钟岩 | 总经理 | 现任 | 1,488,044 | | 1,020,000 | 468,044 | 1,020,000 | 0 | 0 |
| 王守俊 | 副总经理兼财务总监 | 现任 | 437,660 | | 300,000 | 137,660 | 300,000 | 0 | 0 |
| 王志刚 | 董事会秘书 | 现任 | 437,660 | | 300,000 | 137,660 | 300,000 | 0 | 0 |
| 合计 | -- | -- | 206,054,214 | 0 | 52,120,000 | 153,934,214 | 1,620,000 | 0 | 0 |

注：上表中钟岩、王守俊、王志刚持股变动是由于公司终止 2016 年限制性股票激励计划，回购注销股份所致。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2018 年年报。

第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：神州高铁技术股份有限公司

2019 年 06 月 30 日

单位：元

| 项目 | 2019 年 6 月 30 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 714,535,910.99 | 1,228,106,619.48 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | 62,344,041.65 | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | 332,060.10 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 140,574,389.32 | 113,794,145.05 |
| 应收账款 | 2,942,090,619.30 | 3,085,112,774.27 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 541,477,470.97 | 314,544,758.13 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 97,735,090.03 | 76,366,188.72 |
| 其中：应收利息 | 578,803.72 | 1,157,615.93 |
| 应收股利 | | |

| | | |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 862,616,600.69 | 692,787,684.60 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 69,486,920.52 | 121,563,740.44 |
| 流动资产合计 | 5,430,861,043.47 | 5,632,607,970.79 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | | 463,000,000.00 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 87,813,331.02 | 41,442,119.78 |
| 其他权益工具投资 | 505,356,865.03 | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 18,618,860.51 | 19,110,944.07 |
| 固定资产 | 313,579,485.11 | 307,839,487.05 |
| 在建工程 | 18,557,171.00 | 32,951,453.07 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 248,003,487.22 | 233,927,456.12 |
| 开发支出 | 18,932,300.61 | 7,281,273.69 |
| 商誉 | 3,596,024,272.86 | 3,596,024,272.86 |
| 长期待摊费用 | 33,185,901.96 | 11,292,502.66 |
| 递延所得税资产 | 81,353,072.80 | 78,213,270.30 |
| 其他非流动资产 | 15,438,515.32 | 42,674,079.63 |
| 非流动资产合计 | 4,936,863,263.44 | 4,833,756,859.23 |
| 资产总计 | 10,367,724,306.91 | 10,466,364,830.02 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 914,560,310.00 | 847,222,684.00 |
| 向中央银行借款 | | |

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | 1,722,386.00 | 1,447,512.00 |
| 应付票据 | 587,345,221.32 | 304,455,735.14 |
| 应付账款 | 755,465,660.68 | 683,222,477.97 |
| 预收款项 | 124,850,602.19 | 110,174,420.86 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 应付职工薪酬 | 45,654,823.56 | 142,441,563.49 |
| 应交税费 | 48,078,545.99 | 179,460,689.00 |
| 其他应付款 | 286,458,435.07 | 474,015,381.07 |
| 其中：应付利息 | 1,551,731.05 | 1,530,119.91 |
| 应付股利 | 6,650,616.18 | 6,650,616.18 |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付分保账款 | | |
| 合同负债 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | 22,990,116.06 | 28,907,410.09 |
| 流动负债合计 | 2,787,126,100.87 | 2,771,347,873.62 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 162,487,000.00 | 234,487,000.00 |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |

| | | |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 递延收益 | 18,477,811.98 | 24,824,666.67 |
| 递延所得税负债 | 28,820,652.28 | 30,853,294.59 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 209,785,464.26 | 290,164,961.26 |
| 负债合计 | 2,996,911,565.13 | 3,061,512,834.88 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 2,780,795,346.00 | 2,780,795,346.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 2,771,978,529.21 | 2,771,978,529.21 |
| 减：库存股 | 78,103,749.75 | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | 43,596,110.59 | 44,016,974.63 |
| 盈余公积 | 46,853,663.31 | 46,853,663.31 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 1,707,971,194.95 | 1,669,381,440.83 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 7,273,091,094.31 | 7,313,025,953.98 |
| 少数股东权益 | 97,721,647.47 | 91,826,041.16 |
| 所有者权益合计 | 7,370,812,741.78 | 7,404,851,995.14 |
| 负债和所有者权益总计 | 10,367,724,306.91 | 10,466,364,830.02 |

法定代表人：王志全

主管会计工作负责人：王守俊

会计机构负责人：王守俊

2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2019年6月30日 | 2018年12月31日 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 213,109,021.10 | 378,742,687.89 |
| 交易性金融资产 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | 4,450,000.00 |
| 应收账款 | 176,608,323.74 | 142,327,988.74 |

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 167,805,149.23 | 155,997,385.71 |
| 其他应收款 | 807,124,781.93 | 685,072,805.92 |
| 其中：应收利息 | 24,149.39 | 14,663.02 |
| 应收股利 | 251,000,000.00 | 251,000,000.00 |
| 存货 | 49,465.56 | 7,843,594.11 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 18,383,452.72 | 7,998,130.83 |
| 流动资产合计 | 1,383,080,194.28 | 1,382,432,593.20 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | | 340,000,000.00 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 4,504,691,724.43 | 4,423,572,888.05 |
| 其他权益工具投资 | 379,356,865.03 | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 175,407.41 | 182,557.67 |
| 固定资产 | 328,062.08 | 343,386.66 |
| 在建工程 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 23,476,814.15 | 24,424,135.09 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | 8,980,072.61 | 8,680,017.99 |
| 其他非流动资产 | | 757,281.57 |
| 非流动资产合计 | 4,917,008,945.71 | 4,797,960,267.03 |
| 资产总计 | 6,300,089,139.99 | 6,180,392,860.23 |

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 684,160,310.00 | 629,222,684.00 |
| 交易性金融负债 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | 1,722,386.00 | 1,447,512.00 |
| 应付票据 | 534,060,782.21 | 224,559,822.21 |
| 应付账款 | 139,018,154.48 | 117,117,920.55 |
| 预收款项 | 11,462,337.92 | |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 1,749,342.61 | 11,173,744.54 |
| 应交税费 | 1,111,819.77 | 2,940,986.31 |
| 其他应付款 | 866,825,064.12 | 931,879,454.39 |
| 其中：应付利息 | 1,415,937.49 | 1,224,160.36 |
| 应付股利 | 2,013,172.38 | 2,013,172.38 |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 2,240,110,197.11 | 1,918,342,124.00 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 162,487,000.00 | 234,487,000.00 |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 162,487,000.00 | 234,487,000.00 |
| 负债合计 | 2,402,597,197.11 | 2,152,829,124.00 |
| 所有者权益： | | |

| | | |
|------------|------------------|------------------|
| 股本 | 2,780,795,346.00 | 2,780,795,346.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 1,009,495,921.95 | 1,009,495,921.95 |
| 减：库存股 | 78,103,749.75 | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 46,853,663.31 | 46,853,663.31 |
| 未分配利润 | 138,450,761.37 | 190,418,804.97 |
| 所有者权益合计 | 3,897,491,942.88 | 4,027,563,736.23 |
| 负债和所有者权益总计 | 6,300,089,139.99 | 6,180,392,860.23 |

3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2019 年半年度 | 2018 年半年度 |
|-------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 932,616,832.90 | 730,004,256.89 |
| 其中：营业收入 | 932,616,832.90 | 730,004,256.89 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 870,049,053.56 | 713,507,761.63 |
| 其中：营业成本 | 424,386,289.91 | 356,852,059.58 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 11,300,866.52 | 8,442,301.51 |
| 销售费用 | 114,505,614.95 | 95,176,627.01 |
| 管理费用 | 185,306,764.26 | 152,566,608.80 |

| | | |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| 研发费用 | 99,307,883.70 | 76,667,107.72 |
| 财务费用 | 35,241,634.23 | 23,803,057.01 |
| 其中：利息费用 | 30,384,971.52 | 25,419,361.27 |
| 利息收入 | 2,278,243.86 | 3,737,060.35 |
| 加：其他收益 | 45,785,538.23 | 35,721,857.30 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 3,005,513.98 | 21,327,792.12 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -4,272,025.76 | -244,703.22 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -262,892.45 | 12,170,738.11 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -23,195,800.33 | |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | 34,159.27 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 24,899.46 | 6,564.00 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 87,925,038.23 | 85,757,606.06 |
| 加：营业外收入 | 2,064,857.04 | 2,294,297.62 |
| 减：营业外支出 | 676,565.45 | 1,127,008.69 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 89,313,329.82 | 86,924,894.99 |
| 减：所得税费用 | 19,105,670.59 | 22,428,602.06 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 70,207,659.23 | 64,496,292.93 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 70,207,659.23 | 64,496,292.93 |
| 2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | |
| （二）按所有权归属分类 | | |

| | | |
|--------------------------|---------------|---------------|
| 1. 归属于母公司所有者的净利润 | 66,213,204.77 | 61,380,173.14 |
| 2. 少数股东损益 | 3,994,454.46 | 3,116,119.79 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | |
| (一) 不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额 | | |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 5. 其他 | | |
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 6. 其他债权投资信用减值准备 | | |
| 7. 现金流量套期储备 | | |
| 8. 外币财务报表折算差额 | | |
| 9. 其他 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | |
| 七、综合收益总额 | 70,207,659.23 | 64,496,292.93 |

| | | |
|------------------|---------------|---------------|
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 66,213,204.77 | 61,380,173.14 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 3,994,454.46 | 3,116,119.79 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | 0.0238 | 0.0218 |
| （二）稀释每股收益 | 0.0238 | 0.0218 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：王志全

主管会计工作负责人：王守俊

会计机构负责人：王守俊

4、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2019 年半年度 | 2018 年半年度 |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| 一、营业收入 | 98,453,694.60 | 6,657,476.57 |
| 减：营业成本 | 70,061,708.18 | 7,150.26 |
| 税金及附加 | 17,343.20 | 61,883.00 |
| 销售费用 | 957,943.33 | 189,505.03 |
| 管理费用 | 18,709,249.06 | 23,416,119.51 |
| 研发费用 | 6,068,377.60 | 1,599,545.29 |
| 财务费用 | 25,846,590.72 | 18,076,341.74 |
| 其中：利息费用 | 20,218,298.06 | 16,902,662.67 |
| 利息收入 | 565,194.65 | 1,047,223.88 |
| 加：其他收益 | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -381,163.62 | 200,298,128.81 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -381,163.62 | -244,703.22 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -274,874.00 | 12,163,891.51 |
| 信用减值损失（损失以“-” | -1,200,218.55 | |

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| 号填列) | | |
| 资产减值损失(损失以“-”号填列) | | -3,132,479.77 |
| 资产处置收益(损失以“-”号填列) | | -88,619.62 |
| 二、营业利润(亏损以“-”号填列) | -25,063,773.66 | 172,547,852.67 |
| 加:营业外收入 | 419,126.09 | 10,001.25 |
| 减:营业外支出 | | 1,000,000.00 |
| 三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | -24,644,647.57 | 171,557,853.92 |
| 减:所得税费用 | -300,054.62 | -1,376,905.33 |
| 四、净利润(净亏损以“-”号填列) | -24,344,592.95 | 172,934,759.25 |
| (一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列) | -24,344,592.95 | 172,934,759.25 |
| (二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列) | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| (一)不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 5.其他 | | |
| (二)将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |

| | | |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 6. 其他债权投资信用减值准备 | | |
| 7. 现金流量套期储备 | | |
| 8. 外币财务报表折算差额 | | |
| 9. 其他 | | |
| 六、综合收益总额 | -24,344,592.95 | 172,934,759.25 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | | |
| （二）稀释每股收益 | | |

5、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2019 年半年度 | 2018 年半年度 |
|-----------------|------------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 1,121,066,351.26 | 785,785,710.66 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | |
| 收到的税费返还 | 32,819,593.96 | 25,193,824.75 |

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 251,596,350.35 | 263,843,029.69 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,405,482,295.57 | 1,074,822,565.10 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 662,370,508.93 | 808,154,701.91 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | | |
| 拆出资金净增加额 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 366,481,490.18 | 288,493,562.82 |
| 支付的各项税费 | 231,000,479.82 | 253,932,450.78 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 374,545,774.45 | 610,031,088.34 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,634,398,253.38 | 1,960,611,803.85 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -228,915,957.81 | -885,789,238.75 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 1,806,109,172.60 | 4,095,534,394.62 |
| 取得投资收益收到的现金 | 12,293,950.73 | 37,650,881.28 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 442,500.00 | 2,137,550.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 424,971.54 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,818,845,623.33 | 4,135,747,797.44 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 40,465,725.44 | 15,996,861.13 |
| 投资支付的现金 | 2,062,287,001.38 | 3,084,418,667.82 |
| 质押贷款净增加额 | | |

| | | |
|---------------------|------------------|------------------|
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 12,148,690.64 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 16,992,235.11 |
| 投资活动现金流出小计 | 2,102,752,726.82 | 3,129,556,454.70 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -283,907,103.49 | 1,006,191,342.74 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 794,470,000.00 | 662,009,400.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 794,470,000.00 | 662,009,400.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 544,600,000.00 | 669,064,034.65 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 53,029,506.07 | 164,632,500.88 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 78,103,749.75 | 1,011,621.99 |
| 筹资活动现金流出小计 | 675,733,255.82 | 834,708,157.52 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 118,736,744.18 | -172,698,757.52 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 118,545.62 | 446,125.86 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -393,967,771.50 | -51,850,527.67 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,009,698,572.45 | 952,966,178.61 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 615,730,800.95 | 901,115,650.94 |

6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2019 年半年度 | 2018 年半年度 |
|----------------|---------------|---------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现 | 91,480,605.36 | 33,522,430.00 |

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 金 | | |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,885,876,314.89 | 2,868,378,279.36 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,977,356,920.25 | 2,901,900,709.36 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 71,508,138.27 | 105,275,814.62 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 22,329,381.19 | 31,696,454.14 |
| 支付的各项税费 | 17,343.20 | 60,779.62 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,564,647,437.12 | 1,636,907,883.78 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,658,502,299.78 | 1,773,940,932.16 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 318,854,620.47 | 1,127,959,777.20 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | 303,910,644.62 |
| 取得投资收益收到的现金 | 4,450,000.00 | 21,894,003.63 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 5,500.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | 70,000,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 4,450,000.00 | 395,810,148.25 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 7,840,000.00 | 260,000.00 |
| 投资支付的现金 | 297,143,748.38 | 972,093,112.46 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 16,992,235.11 |
| 投资活动现金流出小计 | 304,983,748.38 | 989,345,347.57 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -300,533,748.38 | -593,535,199.32 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 430,000,000.00 | 642,009,400.00 |

| | | |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 430,000,000.00 | 642,009,400.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 447,000,000.00 | 603,555,560.09 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 47,632,752.48 | 155,844,002.77 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 78,103,749.75 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 572,736,502.23 | 759,399,562.86 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -142,736,502.23 | -117,390,162.86 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 4.22 | -233,509.62 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -124,415,625.92 | 416,800,905.40 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 332,621,367.89 | 118,749,888.33 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 208,205,741.97 | 535,550,793.73 |

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2019 年半年度 | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|------------------|-------------|--------|--|------------------|-------------------|----------------------------|------------------|------------------|----------------------------|-----------------------|--------|------------------|---------------------|------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有 者权 益合 计 | |
| | 股 本 | 其他权益工具 | | | 资 本 公 积 | 减： 库 存 股 | 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 | 其 他 | | | 小 计 |
| | 优 先 股 | 永 续 债 | 其 他 | | | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末 余额 | 2,780,795,346.00 | | | | 2,771,978,529.21 | | | 44,016,974.63 | 46,853,663.31 | | 1,669,381,440.83 | | 7,313,025,953.98 | 91,826,041.16 | 7,404,851,995.14 |
| 加：会计 政策变更 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 前 期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------|------------------|--|--|--|------------------|---------------|--|---------------|---------------|--|------------------|--|------------------|---------------|------------------|
| 四、本期期末余额 | 2,780,795,346.00 | | | | 2,771,978,529.21 | 78,103,749.75 | | 43,596,110.59 | 46,853,663.31 | | 1,707,971,194.95 | | 7,273,091,094.31 | 97,721,647.47 | 7,370,812,741.78 |
|----------|------------------|--|--|--|------------------|---------------|--|---------------|---------------|--|------------------|--|------------------|---------------|------------------|

上期金额

单位：元

| 项目 | 2018 年半年度 | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|----|--|------------------|----------------|--------|---------------|---------------|--------|------------------|----|------------------|---------------|------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 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 | 其他 | 小计 | | |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 2,817,897,810.00 | | | | 2,895,974,888.72 | 182,251,905.41 | | 41,899,722.93 | 32,118,431.77 | | 1,499,802,092.19 | | 7,105,441,040.20 | 81,611,983.84 | 7,187,053,024.04 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 2,817,897,810.00 | | | | 2,895,974,888.72 | 182,251,905.41 | | 41,899,722.93 | 32,118,431.77 | | 1,499,802,092.19 | | 7,105,441,040.20 | 81,611,983.84 | 7,187,053,024.04 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | -2,709,000.00 | | | | 2,363,508.95 | -10,390,290.00 | | 2,354,861.88 | | | -79,356,802.66 | | -66,957,141.83 | 3,913,235.46 | -63,043,906.37 |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|--------------------------------------|--|--|--|------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|--|--|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|------------------------------|--|
| (四)所有者 权益内部结 转 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积 转增资本(或 股本) | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积 转增资本(或 股本) | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积 弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合 收益结转留 存收益 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| (五)专项储 备 | | | | | | | 2,35 4,86 1.88 | | | | | 2,3 54, 861 .88 | -86, 477. 90 | 2,26 8,38 3.98 | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | 5,37 5,49 7.37 | | | | | 5,3 75, 497 .37 | 86,4 57.8 2 | 5,46 1,95 5.19 | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | -3,0 20,6 35.4 9 | | | | | -3, 020 ,63 5.4 9 | -172 ,935 .72 | -3,1 93,5 71.2 1 | |
| (六)其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末 余额 | 2,8 15, 188 ,81 0.0 0 | | | | 2,89 8,33 8,39 7.67 | 171, 861, 615. 41 | 44,2 54,5 84.8 1 | 32,1 18,4 31.7 7 | | | 1,42 0,44 5,28 9.53 | 7,0 38, 483 ,89 8.3 7 | 85,5 25,2 19.3 0 | 7,12 4,00 9,11 7.67 | |

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2019 年半年度 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|---------------|--------|------|---------------|----------------|----|------------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 2,780,795.346.00 | | | | 1,009,495,921.95 | | | | 46,853,663.31 | 190,418,804.97 | | 4,027,563,736.23 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 2,780,795.346.00 | | | | 1,009,495,921.95 | | | | 46,853,663.31 | 190,418,804.97 | | 4,027,563,736.23 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | | 78,103,749.75 | | | | -51,968,043.60 | | -130,071,793.35 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | -24,344,592.95 | | -24,344,592.95 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | 78,103,749.75 | | | | | | -78,103,749.75 |
| 1.所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|--------------|--|--|--|-----------------|---------------|--|--|---------------|--------------|--|------------------|
| 4. 其他 | | | | | | 78,103,749.75 | | | | | | -78,103,749.75 |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | -27,623,450.65 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | | | | -27,623,450.65 |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 2,780,795.34 | | | | 1,009,495.921.9 | 78,103,749.75 | | | 46,853,663.31 | 138,450,761. | | 3,897,491,942.88 |

| | | | | | | | | | | | |
|--|------|--|--|--|---|--|--|--|--|----|--|
| | 6.00 | | | | 5 | | | | | 37 | |
|--|------|--|--|--|---|--|--|--|--|----|--|

上期金额

单位：元

| 项目 | 2018 年半年度 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|------------------|----------------|--------|------|---------------|----------------|----|------------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 其他 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 2,817,810.00 | | | | 1,114,100,675.42 | 182,251,905.41 | | | 32,184,317.77 | 198,538,696.96 | | 3,980,403,708.74 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 2,817,810.00 | | | | 1,114,100,675.42 | 182,251,905.41 | | | 32,184,317.77 | 198,538,696.96 | | 3,980,403,708.74 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | -2,709,000.00 | | | | 1,139,710.82 | -10,390,290.00 | | | | 32,197,783.45 | | 41,018,784.27 |
| (一)综合收益总额 | | | | | | | | | | 172,934,759.25 | | 172,934,759.25 |
| (二)所有者投入和减少资本 | -2,709,000.00 | | | | 1,139,710.82 | -10,390,290.00 | | | | | | 8,821,000.82 |
| 1. 所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付 | | | | | 1,139,710.82 | -10,390,290.00 | | | | | | 11,530,000.82 |

| | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|------------------------------|--|--|--|--------------|-----------------|--|--|--|----------------------------|--|----------------------------|
| 计入所有者 权益的金额 | | | | | , 710. 82 | 90, 29 0. 00 | | | | | | 000. 82 |
| 4. 其他 | -2, 7 09, 0 00. 0 0 | | | | | | | | | | | -2, 709, 000. 00 |
| (三) 利润分 配 | | | | | | | | | | -140, 7 36, 975 . 80 | | -140, 73 6, 975. 8 0 |
| 1. 提取盈余 公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 对所有 者(或股 东)的分 配 | | | | | | | | | | -140, 7 36, 975 . 80 | | -140, 73 6, 975. 8 0 |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有 者权益 内部结 转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公 积转增 资本(或 股本) | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公 积转增 资本(或 股本) | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公 积弥补 亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受 益计划 变动额 结转留 存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综 合收益 结转留 存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项 储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提 取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使 用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------|------|--|--|--|-------|-------|--|--|------|--------|--|---------|
| | 2,81 | | | | 1,115 | 171,8 | | | 32,1 | 230,73 | | 4,021,4 |
| 四、本期期末 | 5,18 | | | | ,240, | 61,61 | | | 18,4 | 6,480. | | 22,493. |
| 余额 | 8,81 | | | | 386.2 | 5.41 | | | 31.7 | 41 | | 01 |
| | 0.00 | | | | 4 | | | | 7 | | | |

三、公司基本情况

（一）企业注册地、组织形式和总部地址。

神州高铁技术股份有限公司（以下简称本公司、公司）原名深圳市锦兴实业股份有限公司，于1999年8月6日变更为广东亿安科技股份有限公司，于2005年5月13日变更为广东宝利来投资股份有限公司，并于2015年3月10日变更为现公司名称。

本公司统一社会信用代码为91110000192184333K；法定代表人为王志全；公司注册及办公地址为北京市海淀区高梁桥斜街59号院1号楼16层1606。

（二）企业的业务性质和主要经营活动。

本公司主要业务为提供轨道交通运营维保装备系统和运营维保服务。公司是轨道交通整线智能运营维保服务商，提供400余项轨道交通运营维保装备和运营维保专业服务，业务覆盖车辆、信号、线路、供电、站场等专业领域，涉及轨道交通设计、投资、装备提供、运营、维护全生命周期。

本公司经营范围为：轨道交通、计算机网络的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；销售开发后的产品；计算机系统服务；货物进出口；技术进出口；代理进出口；项目投资；物业管理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报表业经董事会于2019年8月28日审议批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

（四）本年度合并财务报表范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。纳入合并范围的子公司详见本附注“九、（一）在子公司中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

本公司自本报告期末起12个月内具备持续经营能力，不存在导致持续经营能力产生重大疑虑的事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点，制定了具体会计政策和会计估计，主要包括金融工具的减值、存货计价方法、存货跌价准备的计提、固定资产折旧方法及折旧率的确定、无形资产摊销方法、资产减值方法、收入确认政策等。

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6月30日的合并及公司财务状况以及截至2019年6月30日止六个月期间的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

2、会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

营业周期是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。本集团的营业周期通常为12个月。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对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，体现为商誉价值。购买方对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，经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差额，计入当期营业外收入。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

(2) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(3) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公

司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（4）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

（2）共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

（3）合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，本公司为非合营方根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按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。

10、金融工具

在本公司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。当本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》确认的未包含重大融资成分应收账款或不考虑不超过一年的合同中的重大融资成分的，初始确认的应收账款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)。

10.1 金融资产分类和计量

初始确认后，本公司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。

10.1.1 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且本公司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，则本公司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。

本公司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，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

(1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，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。

(2) 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，本公司在后续期间，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，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

10.1.2 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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，且本公司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，则本公司将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。本公司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在其他债权投资项目下列报。

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。

10.1.3 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。本公司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在资产负债表中其他权益工具投资项目下列报。

此类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。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司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公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

10.1.4 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

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、亦不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。本公司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根据其流动性在资产负债表中交易性金融资产、其他非流动金融资产项目下列报。

本公司以公允价值对该等金融资产进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

10.2 金融资产及其他项目减值

本公司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、合同资产以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项与合同资产以及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，本公司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并未显著增加，则该金融工具处于第一阶段，本公司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。金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司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。金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司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。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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。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，本公司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。

本公司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，本公司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。

10.2.1 信用风险显著增加

本公司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。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；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，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

10.2.2 已发生信用减值的金融资产

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

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 其他表明金融资产发生信用减值的客观证据。

10.2.3 预期信用损失的确定

本公司对租赁应收款及财务担保合同在单项资产或合同的基础上确定其信用损失。对应收账款与合同资产，本公司除对单项金额重大且已发生信用减值的款项单独确定其信用损失外，其余在组合基础上采用减值矩阵确定信用损失。对于其他以摊余成本计量的金融资产及分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，除对单项金额重大的款项单独确定其信用损失外，本公司在组合基础上确定其信用损失。本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本公司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、工程项目合同结算周期、债务人所处行业等。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

(1) 对于金融资产，信用损失为本公司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。

(2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司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。

(3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司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，减去本公司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。

(4) 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。

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

10.2.4 减记金融资产

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

10.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- (3) 该金融资产已转移，虽然本公司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。

若本公司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。本公司按照下列方式对相关负债进行计量：

(1) 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公司保留的权利(如果本公司因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本公司承担的义务(如果本公司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。

(2) 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公司保留的权利(如果本公司因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本公司承担的义务(如果本公司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，将所转移金融资产的账面价值及因转移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，并将因转移收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额与分摊的前述账面金额之和的差额计入当期损益。若本公司转移的金融资产是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投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应终止确认的部分从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

10.4 金融负债的分类和计量

本公司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。

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

金融负债。

10.4.1 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。

交易性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费用计入当期损益。

10.4.2 其他金融负债

除继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、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。

10.4.2.1 财务担保合同

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

10.5 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。本公司（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，本公司终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

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

10.6 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司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。

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

10.7 衍生工具及嵌入衍生工具

本公司相关衍生金融工具为期权合同。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。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

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，本公司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，本公司将嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理：

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

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本公司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。本公司无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本公司将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

10.8 可转换债券

本公司发行的同时包含负债和转换选择权的可转换债券，初始确认时进行分拆，分别予以确认。其中，以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权，作为权益进行核算，不以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权确认为一项转换选择权衍生工具。

可转换债券发行时，按公允价值进行初始确认。对于包含权益工具的可转换债券，初始确认时，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定，可转换债券的整体发行价格扣除负债的公允价值的差额，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值，计入股东权益。对于包含转换选择权衍生工具的可转换债券，于可转换债券发行时，负债和转换选择权衍生工具均按公允价值进行初始确认。

后续计量时，可转换债券的负债部分采用实际利率法按摊余成本计量；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；划分为权益的转换选择权的价值继续保留在权益。可转换债券到期或转换时不产生损失或收益。

发行可转换债券发生的交易费用，在负债、权益/衍生金融工具成份之间按照各自的相对

公允价值进行分摊。与负债成份相关的交易费用计入负债的账面价值，并采用实际利率法于可转换债券的期间内进行摊销；与权益成份相关的交易费用直接计入权益；与衍生金融工具成份相关的交易费用计入当期损益。

10.9 金融资产和金融负债的抵销

当本公司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，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、低值易耗品、在产品、库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，原材料按移动加权平均法确认其发出的实际成本，库存商品发出按个别计价法确定其发出的实际成本。

(3) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：

①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；

②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为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确定。

③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》的有关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司应当按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

14、固定资产

(1) 确认条件

固定资产确认条件固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限 | 残值率 | 年折旧率 |
|--------|-------|-------------------------------|-----|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 按不动产权证书列示的使用期限；未取得证书按 20-50 年 | 4 | 1.92-4.80 |
| 办公设备 | 年限平均法 | 3-5 | 4 | 32.00-19.20 |
| 运输设备 | 年限平均法 | 4-5 | 4 | 24.00-19.20 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 10-25 | 4 | 3.84-9.60 |
| 电子设备 | 年限平均法 | 3-5 | 4 | 32.00-19.20 |
| 文体娱乐设备 | 年限平均法 | 5-10 | 4 | 19.20-9.60 |
| 工艺品及其他 | 年限平均法 | 10 | 4 | 9.60 |

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入

账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

15、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

16、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

1) 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；

2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3) 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，能证明其有用性；

4) 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；

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

17、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。

测试结果表明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。减值损失金额先抵减分摊至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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司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，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司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，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工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，并确认相应负债，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

本公司在职工提供服务的会计期间，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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，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：本公司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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

20、预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21、股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

22、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

是否已执行新收入准则

是 否

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

（2）提供劳务

本公司对在同一会计期间内开始并完成的劳务，于收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现；如果劳务的开始和完成分属不同的会计期间，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

本公司收入主要来源于轨道交通收入、智能化信息系统工程收入与酒店服务收入，收入的确认具体方法如下：

1) 轨道交通收入确认具体原则如下：

销售商品收入确认的判断标准：

①对于产品需在客户现场进行安装调试、验收合格后移交客户的，收入确认的具体条件为产品已经安装调试完毕并取得客户的验收报告。

②一般产品、商品销售：不需要在客户现场安装调式的产品、商品，按照合同或协议约定的条件确认收入。

③对于轨道交通信号产品，由于建设工程周期较长、需要全部验收完成后才可使用，并

且交易价格较高，采用完工百分比法确认建造合同收入。

完工进度的确定方法为：公司根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定建造合同完工百分比。当合同施工内容发生变化，从而导致预计总收入和预计总成本发生变化时，公司将对预计总收入及预计总成本进行调整，并按调整后的金额计算完工百分比，调整当期应确认的营业收入及营业成本。

2) 智能化信息系统工程收入确认具体原则如下：

智能化信息系统工程建造合同采用完工百分比法计量，并根据已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定合同完工进度。

23、政府补助

(1) 政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两类型。

(2) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。其中与本公司日常活动相关的，计入其他收益，与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。计入当期损益时，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

(3) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：

1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进

行复核，必要时进行变更；

2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

(4) 政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(5) 政策性优惠贷款贴息的会计处理

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

25、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

26、其他重要的会计政策和会计估计

安全生产费会计核算方法：

按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”。

使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

27、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 备注 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>新金融工具准则</p> <p>本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(以下简称“新金融工具准则”)。在金融资产分类与计量方面,新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别,取消了原金融工具准则中贷款和应收款项、持有至到期投</p> | <p>公司于 2019 年 4 月 23 日日召开了第十三届董事会第五次会议及第十三届监事会第三次会议,审议通过了《关于会计政策变更的议案》</p> | <p>本公司按照新金融工具准则的要求,于 2019 年 1 月 1 日起进行会计处理变更,不对前期财务报表数据数据进行追溯调整,于 2019 年 1 月 1 日本公司采用新金融工具准则的影响详见“第十节财务报告之五、27 重要会计政策和会计估计变更”。</p> |

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------|
| <p>资和可供出售金融资产等分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，也允许将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。在减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款和财务担保合同。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型确认信用损失准备，以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型采用三阶段模型，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。本公司对由收入准则规范的交易形成的全部应收账款及长期应收款，以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款，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。</p> | | |
| <p>财务报表格式修订 根据财会[2019]6号准则的相关要求，对财务报表格式调整。</p> | <p>该等会计政策变更由本公司于董事会会议批准。</p> | <p>无</p> |

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2018 年 12 月 31 日 | 2019 年 01 月 01 日 | 调整数 |
|-------|----------------------|----------------------|-----|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 1, 228, 106, 619. 48 | 1, 228, 106, 619. 48 | |

| | | | |
|------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | | 39,333,260.10 | 39,333,260.10 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 332,060.10 | | -332,060.10 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 113,794,145.05 | 113,794,145.05 | |
| 应收账款 | 3,085,112,774.27 | 3,085,112,774.27 | |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | 314,544,758.13 | 314,544,758.13 | |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 其他应收款 | 76,366,188.72 | 76,366,188.72 | |
| 其中：应收利息 | 1,157,615.93 | 1,157,615.93 | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 692,787,684.60 | 692,787,684.60 | |
| 合同资产 | | | |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 121,563,740.44 | 82,562,540.44 | -39,001,200.00 |
| 流动资产合计 | 5,632,607,970.79 | 5,632,607,970.79 | |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款和垫款 | | | |
| 债权投资 | | | |
| 可供出售金融资产 | 463,000,000.00 | | -463,000,000.00 |
| 其他债权投资 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 41,442,119.78 | 41,442,119.78 | |
| 其他权益工具投资 | | 463,000,000.00 | 463,000,000.00 |
| 其他非流动金融资产 | | | |

| | | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|--|
| 投资性房地产 | 19,110,944.07 | 19,110,944.07 | |
| 固定资产 | 307,839,487.05 | 307,839,487.05 | |
| 在建工程 | 32,951,453.07 | 32,951,453.07 | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | | |
| 无形资产 | 233,927,456.12 | 233,927,456.12 | |
| 开发支出 | 7,281,273.69 | 7,281,273.69 | |
| 商誉 | 3,596,024,272.86 | 3,596,024,272.86 | |
| 长期待摊费用 | 11,292,502.66 | 11,292,502.66 | |
| 递延所得税资产 | 78,213,270.30 | 78,213,270.30 | |
| 其他非流动资产 | 42,674,079.63 | 42,674,079.63 | |
| 非流动资产合计 | 4,833,756,859.23 | 4,833,756,859.23 | |
| 资产总计 | 10,466,364,830.02 | 10,466,364,830.02 | |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 847,222,684.00 | 847,222,684.00 | |
| 向中央银行借款 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | 1,447,512.00 | 1,447,512.00 | |
| 应付票据 | 304,455,735.14 | 304,455,735.14 | |
| 应付账款 | 683,222,477.97 | 683,222,477.97 | |
| 预收款项 | 110,174,420.86 | 110,174,420.86 | |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 应付职工薪酬 | 142,441,563.49 | 142,441,563.49 | |
| 应交税费 | 179,460,689.00 | 179,460,689.00 | |
| 其他应付款 | 474,015,381.07 | 474,015,381.07 | |
| 其中：应付利息 | 1,530,119.91 | 1,530,119.91 | |

| | | | |
|-------------|------------------|------------------|--|
| 应付股利 | 6,650,616.18 | 6,650,616.18 | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付分保账款 | | | |
| 合同负债 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | 28,907,410.09 | 28,907,410.09 | |
| 流动负债合计 | 2,771,347,873.62 | 2,771,347,873.62 | |
| 非流动负债： | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 长期借款 | 234,487,000.00 | 234,487,000.00 | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 24,824,666.67 | 24,824,666.67 | |
| 递延所得税负债 | 30,853,294.59 | 30,853,294.59 | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 290,164,961.26 | 290,164,961.26 | |
| 负债合计 | 3,061,512,834.88 | 3,061,512,834.88 | |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | 2,780,795,346.00 | 2,780,795,346.00 | |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 2,771,978,529.21 | 2,771,978,529.21 | |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | 44,016,974.63 | 44,016,974.63 | |
| 盈余公积 | 46,853,663.31 | 46,853,663.31 | |

| | | | |
|---------------|-------------------|-------------------|--|
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 1,669,381,440.83 | 1,669,381,440.83 | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 7,313,025,953.98 | 7,313,025,953.98 | |
| 少数股东权益 | 91,826,041.16 | 91,826,041.16 | |
| 所有者权益合计 | 7,404,851,995.14 | 7,404,851,995.14 | |
| 负债和所有者权益总计 | 10,466,364,830.02 | 10,466,364,830.02 | |

调整情况说明

注1: 本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产科目核算项目为持有的上市公司股票, 其公允价值变动产生的收益或损失, 直接计入当期损益, 于2019年1月1日由以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产调整至交易性金融资产项目下列报。

注2: 本公司持有的理财产品和结构性存款在其他流动资产科目中核算, 其产生的收益或损失, 直接计入当期损益, 于2019年1月1日由其他流动资产科目调整至交易性金融资产项目下列报。

注3: 本公司持有的可供出售金融资产为非上市权益工具投资, 于2019年1月1日将其调整至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, 在其他权益工具投资项目下列报。

母公司资产负债表

单位: 元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2019年01月01日 | 调整数 |
|------------------------|----------------|----------------|-----|
| 流动资产: | | | |
| 货币资金 | 378,742,687.89 | 378,742,687.89 | |
| 交易性金融资产 | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 4,450,000.00 | 4,450,000.00 | |
| 应收账款 | 142,327,988.74 | 142,327,988.74 | |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | 155,997,385.71 | 155,997,385.71 | |
| 其他应收款 | 685,072,805.92 | 685,072,805.92 | |
| 其中: 应收利息 | 14,663.02 | 14,663.02 | |

| | | | |
|-------------|------------------|------------------|-----------------|
| 应收股利 | 251,000,000.00 | 251,000,000.00 | |
| 存货 | 7,843,594.11 | 7,843,594.11 | |
| 合同资产 | | | |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 7,998,130.83 | 7,998,130.83 | |
| 流动资产合计 | 1,382,432,593.20 | 1,382,432,593.20 | |
| 非流动资产： | | | |
| 债权投资 | | | |
| 可供出售金融资产 | 340,000,000.00 | | -340,000,000.00 |
| 其他债权投资 | | | |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 4,423,572,888.05 | 4,423,572,888.05 | |
| 其他权益工具投资 | | 340,000,000.00 | 340,000,000.00 |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | 182,557.67 | 182,557.67 | |
| 固定资产 | 343,386.66 | 343,386.66 | |
| 在建工程 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | | |
| 无形资产 | 24,424,135.09 | 24,424,135.09 | |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 8,680,017.99 | 8,680,017.99 | |
| 其他非流动资产 | 757,281.57 | 757,281.57 | |
| 非流动资产合计 | 4,797,960,267.03 | 4,797,960,267.03 | |
| 资产总计 | 6,180,392,860.23 | 6,180,392,860.23 | |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 629,222,684.00 | 629,222,684.00 | |
| 交易性金融负债 | | | |

| | | | |
|------------------------|------------------|------------------|--|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | 1,447,512.00 | 1,447,512.00 | |
| 应付票据 | 224,559,822.21 | 224,559,822.21 | |
| 应付账款 | 117,117,920.55 | 117,117,920.55 | |
| 预收款项 | | | |
| 合同负债 | | | |
| 应付职工薪酬 | 11,173,744.54 | 11,173,744.54 | |
| 应交税费 | 2,940,986.31 | 2,940,986.31 | |
| 其他应付款 | 931,879,454.39 | 931,879,454.39 | |
| 其中：应付利息 | 1,224,160.36 | 1,224,160.36 | |
| 应付股利 | 2,013,172.38 | 2,013,172.38 | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | 1,918,342,124.00 | 1,918,342,124.00 | |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | 234,487,000.00 | 234,487,000.00 | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | 234,487,000.00 | 234,487,000.00 | |
| 负债合计 | 2,152,829,124.00 | 2,152,829,124.00 | |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | 2,780,795,346.00 | 2,780,795,346.00 | |
| 其他权益工具 | | | |

| | | | |
|------------|------------------|------------------|--|
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 1,009,495,921.95 | 1,009,495,921.95 | |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 46,853,663.31 | 46,853,663.31 | |
| 未分配利润 | 190,418,804.97 | 190,418,804.97 | |
| 所有者权益合计 | 4,027,563,736.23 | 4,027,563,736.23 | |
| 负债和所有者权益总计 | 6,180,392,860.23 | 6,180,392,860.23 | |

调整情况说明

(4) 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---------------|------------------------------|
| 增值税 | 增值税应税项目应纳税所得额 | 16%、13%、10%、9%、6%、3% |
| 城市维护建设税 | 应交流转税额 | 7%、5% |
| 企业所得税 | 企业所得税应纳税所得额 | 30%、25%、21%、16.5%、15%、10%、5% |
| 教育费附加 | 应交流转税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 应交流转税额 | 2%、1.5% |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
|-------------------------------|-------|
| 神州高铁(香港)有限公司 | 16.5% |
| CHSR (U. S. A) LLC | 21% |
| CHSR (AFRICA) COMPANY LIMITED | 30% |

2、税收优惠

企业所得税税收优惠政策：

| 序号 | 公司名称 | 企业所得税率 (%) | 说明 |
|----|------|------------|---------------------------------|
| 1 | 西藏神铁 | 15.00 | 根据藏政发[2018]25号,西藏自治区企业从事《西部地区鼓励 |

| | | | |
|----|----------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | 类产业目录》产业且主营业务收入占企业收入总额70%以上的，执行西部大开发15%的企业所得税税率。自2018年1月1日至2021年12月31日，减半征收应缴纳的企业所得税中属于地方分享部分。 |
| 2 | 新联铁 | 15.00 | 2017年10月25日，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、北京市地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GR201711002357），有效期三年，2019年享受15%的企业所得税优惠税率。 |
| 3 | 沃尔新 | 15.00 | 2017年10月25日，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、北京市地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GR201711004523），有效期三年，2019年享受15%的企业所得税优惠税率。 |
| 4 | 交大微联 | 15.00 | 2017年12月6日，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、北京市地方税务局批准被继续认定为高新技术企业，（证书编号：GR201711003471），有效期三年，2019年享受15%的企业所得税优惠税率。 |
| 5 | 北京联讯伟业科技发展有限公司 | 15.00 | 2017年8月10日，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、北京市地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GR201711000710），有效期三年，2019年享受15%的企业所得税优惠税率。 |
| 6 | 拓控信息 | 15.00 | 2017年12月6日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号GR201732002282），有效期三年，2019年享受15%的企业所得税优惠税率。 |
| 7 | 壹星科技 | 15.00 | 2017年9月5日，经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GR201743000397），有效期三年，2019年享受15%的企业所得税优惠税率。 |
| 8 | 苏州华兴致远 | 15.00 | 2016年11月30日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GR201632002717），有效期三年，2019年享受15%的企业所得税优惠税率。 |
| 9 | 北京华兴致远科技发展有限公司 | 15.00 | 2017年10月25日，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、北京市地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GF201711004408），有效期三年，2019年享受15%的企业所得税优惠税率。 |
| 10 | 武汉利德 | 15.00 | 2017年11月28日经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GR201742001723），有效期三年，2019年享受15%的企业所得税优惠税率。 |
| 11 | 武汉利德软件有限公司 | 15.00 | 根据高新技术企业认定管理工作网2018年11月30日公示的《关于公示湖北省2018年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》，利德软件被认定为高新技术企业，证书尚在办理中， |

| | | | |
|----|----------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | 2019年享受所得税15%的优惠税率。 |
| 12 | 武汉利德工业技术服务有限公司 | 15.00 | 2016年12月13日，经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GR201642001490），有效期三年，2019年享受15%的企业所得税优惠税率。 |
| 13 | 华高世纪 | 15.00 | 2017年8月10日，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、北京市地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GF201711000875），有效期三年，2019年享受15%的企业所得税优惠税率。 |
| 14 | 神铁牵引 | 15.00 | 2018年11月28日，经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局批准被首次认定为高新技术企业（证书编号：GR201844001543），有效期三年，2019年享受15%的企业所得税优惠税率。 |
| 15 | 北京鼎科信息有限公司 | 15.00 | 2017年8月10日，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、北京市地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GF201711000545），有效期三年，2019年享受15%的企业所得税优惠税率。 |

其他税种税收优惠政策：

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）规定，子公司新联铁、沃尔新、交大微联、联讯伟业、拓控信息、壹星科技、苏州华兴致远、北京华兴致远、华高世纪、鼎科信息以及利德软件对于其销售自行开发生产的软件产品，征收增值税后，对增值税实际税负超过3%的部分享受即征即退税收优惠政策。

根据《省人民政府办公厅关于进一步降低企业成本增强经济发展新动能的意见》（鄂政办发〔2018〕13号）、《市人民政府关于进一步降低企业成本培育壮大新动能的意见》武政规〔2018〕17号的精神和意见，延长企业地方教育税附加优惠政策至2020年12月31日，武汉利德、利德工业、利德软件以及武汉青浩精密工业有限公司的地方教育税附加征收率按1.5%执行。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|------------------|
| 库存现金 | 380,256.12 | 424,565.33 |
| 银行存款 | 613,458,880.80 | 1,009,268,737.10 |
| 其他货币资金 | 100,696,774.07 | 218,413,317.05 |

| | | |
|---------------|----------------|------------------|
| 合计 | 714,535,910.99 | 1,228,106,619.48 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 1,293,432.64 | 970,448.51 |

其他说明

注：期末货币资金中除其他货币资金中保函保证金、承兑汇票保证金、信用证保证金、存出投资款使用受到限制外，其余款项不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的情况。

2、交易性金融资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|---------------|---------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 62,344,041.65 | 39,333,260.10 |
| 其中： | | |
| 权益工具投资 | 344,041.65 | 332,060.10 |
| 理财产品 | 12,000,000.00 | 39,001,200.00 |
| 结构性存款 | 50,000,000.00 | |
| 其中： | | |
| 合计 | 62,344,041.65 | 39,333,260.10 |

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑票据 | 48,073,975.30 | 27,371,645.03 |
| 商业承兑票据 | 92,500,414.02 | 86,422,500.02 |
| 合计 | 140,574,389.32 | 113,794,145.05 |

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

| 项目 | 期末已质押金额 |
|--------|--------------|
| 银行承兑票据 | 4,500,000.00 |

| | |
|----|--------------|
| 合计 | 4,500,000.00 |
|----|--------------|

(3) 期末公司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：元

| 项目 | 期末终止确认金额 | 期末未终止确认金额 |
|--------|----------------|---------------|
| 银行承兑票据 | 187,185,617.91 | |
| 商业承兑票据 | | 26,458,000.00 |
| 合计 | 187,185,617.91 | 26,458,000.00 |

4、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|----------------------|------------------|---------|----------------|-------|------------------|------------------|---------|----------------|-------|------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 3,237,184,871.16 | 100.00% | 295,094,251.86 | 9.12% | 2,942,090,619.30 | 3,357,783,941.55 | 100.00% | 272,671,167.28 | 8.12% | 3,085,112,774.27 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 3,237,184,871.16 | 100.00% | 295,094,251.86 | 9.12% | 2,942,090,619.30 | 3,357,783,941.55 | 100.00% | 272,671,167.28 | 8.12% | 3,085,112,774.27 |
| 合计 | 3,237,184,871.16 | 100.00% | 295,094,251.86 | 9.12% | 2,942,090,619.30 | 3,357,783,941.55 | 100.00% | 272,671,167.28 | 8.12% | 3,085,112,774.27 |

按组合计提坏账准备：22,825,654.58 元

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|----------------------|------------------|----------------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 3,237,184,871.16 | 295,094,251.86 | 9.12% |
| 合计 | 3,237,184,871.16 | 295,094,251.86 | — |

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

| 账龄 | 期末余额 |
|--------------|------------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 2,073,402,953.81 |
| 0-6 个月 | 950,123,036.35 |
| 7-12 个月 | 1,123,279,917.46 |
| 1 至 2 年 | 831,323,731.38 |
| 2 至 3 年 | 189,390,801.49 |
| 3 年以上 | 143,067,384.48 |
| 3 至 4 年 | 73,351,561.20 |
| 4 至 5 年 | 37,054,807.38 |
| 5 年以上 | 32,661,015.90 |
| 合计 | 3,237,184,871.16 |

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | 期末余额 |
|----------------------|----------------|---------------|-------|------------|----------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 272,671,167.28 | 22,825,654.58 | | 402,570.00 | 295,094,251.86 |
| 合计 | 272,671,167.28 | 22,825,654.58 | | 402,570.00 | 295,094,251.86 |

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----------------|------------|
| 神华铁路货车运输有限责任公司 | 143,700.00 |
| 中铁九局集团有限公司 | 140,000.00 |
| 成都局财务集中核算管理所 | 65,975.00 |
| 中车贵阳车辆有限公司 | 12,850.00 |
| 其他客户 | 40,045.00 |

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|----------------|--------|------------|------|----------|-------------|
| 神华铁路货车运输有限责任公司 | 货款 | 143,700.00 | 无法收回 | 子公司总经理审批 | 否 |
| 中铁九局集团有限公司 | 货款 | 140,000.00 | 无法收回 | 子公司总经理审批 | 否 |
| 中国铁路成都局集团有限公司 | 货款 | 65,975.00 | 无法收回 | 子公司总经理审批 | 否 |
| 中车贵阳车辆有限公司 | 货款 | 12,850.00 | 无法收回 | 子公司总经理审批 | 否 |
| 其他客户 | 货款 | 40,045.00 | 无法收回 | 子公司总经理审批 | 否 |
| 合计 | -- | 402,570.00 | -- | -- | -- |

应收账款核销说明:

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位: 元

| 单位名称 | 期末余额 | 占应收账款总额的比例 (%) | 坏账准备金额 |
|------|----------------|----------------|---------------|
| 第一名 | 172,500,625.35 | 5.33 | 13,688,735.00 |
| 第二名 | 168,420,155.22 | 5.20 | 2,291,642.37 |
| 第三名 | 108,740,615.78 | 3.36 | 4,363,084.86 |
| 第四名 | 101,052,433.25 | 3.12 | 5,014,654.91 |
| 第五名 | 91,113,624.91 | 2.81 | 4,285,547.29 |
| 合计 | 641,827,454.51 | 19.83 | 29,643,664.43 |

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位: 元

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|---------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 404,351,633.37 | 74.68% | 262,948,291.13 | 83.60% |
| 1 至 2 年 | 105,666,606.17 | 19.51% | 24,226,637.74 | 7.70% |
| 2 至 3 年 | 21,241,130.93 | 3.92% | 17,483,024.41 | 5.56% |
| 3 年以上 | 10,218,100.50 | 1.89% | 9,886,804.85 | 3.14% |
| 合计 | 541,477,470.97 | -- | 314,544,758.13 | -- |

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

| 债权单位 | 债务单位 | 期末余额 | 未结算原因 |
|-----------|------|----------------------|-------|
| 神铁车辆 | 公司1 | 46,843,059.64 | 未完工结算 |
| 苏州华兴致远 | 公司2 | 12,039,200.00 | 未完工结算 |
| 苏州华兴致远 | 公司3 | 8,600,000.00 | 未完工结算 |
| 武汉利德 | 公司4 | 7,883,100.00 | 未完工结算 |
| 新联铁 | 公司5 | 7,335,127.98 | 未完工结算 |
| 合计 | | 82,700,487.62 | |

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

| 单位名称 | 期末余额 | 占预付款项总额的比例 (%) |
|------|----------------|----------------|
| 第一名 | 117,329,098.19 | 21.67 |
| 第二名 | 50,972,993.14 | 9.41 |
| 第三名 | 41,436,614.00 | 7.65 |
| 第四名 | 25,819,200.00 | 4.77 |
| 第五名 | 11,800,000.00 | 2.18 |
| 合计 | 247,357,905.33 | 45.68 |

6、其他应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 应收利息 | 578,803.72 | 1,157,615.93 |
| 其他应收款 | 97,156,286.31 | 75,208,572.79 |
| 合计 | 97,735,090.03 | 76,366,188.72 |

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|------------|--------------|
| 保理业务应收利息 | 202,773.45 | 53,555.06 |
| 融资租赁应收利息 | | 790,960.65 |
| 其他 | 376,030.27 | 313,100.22 |
| 合计 | 578,803.72 | 1,157,615.93 |

2) 重要逾期利息

单位：元

| 借款单位 | 期末余额 | 逾期时间 | 逾期原因 | 是否发生减值及其判 |
|------|------|------|------|-----------|
| | | | | |

| | | | | |
|--|--|--|--|-----|
| | | | | 断依据 |
|--|--|--|--|-----|

其他说明:

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位: 元

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 其他单位往来 | 56,907,806.32 | 38,469,357.70 |
| 保证金、押金 | 35,313,698.82 | 42,327,390.09 |
| 备用金 | 31,109,844.47 | 21,804,545.99 |
| 其他 | 5,452,227.29 | 3,864,423.85 |
| 合计 | 128,783,576.90 | 106,465,717.63 |

2) 坏账准备计提情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位: 元

| 账龄 | 期末余额 |
|---------------|----------------|
| 1 年以内 (含 1 年) | 85,561,628.78 |
| 0-6 个月 | 70,839,194.65 |
| 7-12 个月 | 14,722,434.13 |
| 1 至 2 年 | 8,887,842.95 |
| 2 至 3 年 | 2,766,548.63 |
| 3 年以上 | 31,567,556.54 |
| 3 至 4 年 | 2,678,595.00 |
| 4 至 5 年 | 928,320.51 |
| 5 年以上 | 27,960,641.03 |
| 合计 | 128,783,576.90 |

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | 期末余额 |
|----|------|--------|-------|------|
| | | 计提 | 收回或转回 | |
| | | | | |

| | | | | |
|------------------------|---------------|------------|--|---------------|
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项 | 31,257,144.84 | 370,145.75 | | 31,627,290.59 |
| 合计 | 31,257,144.84 | 370,145.75 | | 31,627,290.59 |

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|------|-------|---------------|----------|------------------|---------------|
| 第一名 | 往来款 | 11,837,988.26 | 5 年以上 | 9.19% | 11,837,988.26 |
| 第二名 | 往来款 | 5,573,000.00 | 5 年以上 | 4.33% | 5,573,000.00 |
| 第三名 | 往来款 | 4,817,030.82 | 5 年以上 | 3.74% | 4,817,030.82 |
| 第四名 | 房租押金 | 4,496,080.32 | 7 个月-1 年 | 3.49% | |
| 第五名 | 房租押金 | 3,494,803.50 | 7 个月-1 年 | 2.71% | |
| 合计 | -- | 30,218,902.90 | -- | 23.46% | 22,228,019.08 |

7、存货

是否已执行新收入准则

 是 否

(1) 存货分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|-----------------|----------------|-----------|----------------|----------------|-----------|----------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 311,972,638.82 | 43,592.35 | 311,929,046.47 | 252,049,423.25 | 43,592.35 | 252,005,830.90 |
| 在产品 | 154,347,287.21 | 14,550.07 | 154,332,737.14 | 113,931,118.95 | 14,550.07 | 113,916,568.88 |
| 库存商品 | 38,254,250.02 | 15,136.09 | 38,239,113.93 | 49,223,458.30 | 15,136.09 | 49,208,322.21 |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | 142,029,936.59 | | 142,029,936.59 | 108,978,187.13 | | 108,978,187.13 |
| 发出商品 | 214,030,813.78 | | 214,030,813.78 | 163,898,815.80 | | 163,898,815.80 |
| 委托加工物资 | 2,054,952.78 | | 2,054,952.78 | 3,250,908.66 | | 3,250,908.66 |

| | | | | | | |
|-------|----------------|-----------|----------------|----------------|-----------|----------------|
| 低值易耗品 | | | | 6,512.28 | | 6,512.28 |
| 其他 | | | | 1,522,538.74 | | 1,522,538.74 |
| 合计 | 862,689,879.20 | 73,278.51 | 862,616,600.69 | 692,860,963.11 | 73,278.51 | 692,787,684.60 |

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求
否

(2) 存货跌价准备

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 期末余额 |
|------|-----------|--------|----|--------|----|-----------|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 43,592.35 | | | | | 43,592.35 |
| 在产品 | 14,550.07 | | | | | 14,550.07 |
| 库存商品 | 15,136.09 | | | | | 15,136.09 |
| 合计 | 73,278.51 | | | | | 73,278.51 |

(3) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

| 项目 | 金额 |
|-----------------|----------------|
| 累计已发生成本 | 501,493,587.12 |
| 累计已确认毛利 | 413,055,490.53 |
| 已办理结算的金额 | 772,519,141.06 |
| 建造合同形成的已完工未结算资产 | 142,029,936.59 |

8、其他流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 融资租赁资产包 | | 37,823,381.64 |
| 待抵扣进项税 | 51,824,601.28 | 25,562,740.78 |
| 待认证进项税 | 9,042,830.98 | 9,482,910.60 |
| 预交房租 | 7,731,553.97 | 8,710,243.39 |
| 预缴所得税 | 450,726.44 | |

| | | |
|----|---------------|---------------|
| 其他 | 437,207.85 | 983,264.03 |
| 合计 | 69,486,920.52 | 82,562,540.44 |

9、长期股权投资

单位：元

| 被投资单位 | 期初余额(账面价值) | 本期增减变动 | | | | | | | 期末余额(账面价值) | 减值准备期末余额 | |
|------------------|---------------|---------------|------|---------------|----------|--------|-------------|--------|------------|---------------|----|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | | | 其他 |
| 一、合营企业 | | | | | | | | | | | |
| 二、联营企业 | | | | | | | | | | | |
| 北京轨道交通精智科技有限公司 | 8,169,218.54 | | | -381,163.62 | | | | | | 7,788,054.92 | |
| 北京北交新能科技有限公司 | 33,272,901.24 | | | -2,472,672.19 | | | | | | 30,800,229.05 | |
| 青岛海信微联信号有限公司 | | 49,000,000.00 | | -1,649,500.07 | | | | | | 47,350,499.93 | |
| 南京派光智慧感知信息技术有限公司 | | 1,643,237.00 | | 231,310.12 | | | | | | 1,874,547.12 | |
| 小计 | 41,442,119.78 | 50,643,237.00 | | -4,272,025.76 | | | | | | 87,813,331.02 | |
| 合计 | 41,442,119.78 | 50,643,237.00 | | -4,272,025.76 | | | | | | 87,813,331.02 | |

其他说明

2019年1月，子公司交大微联与青岛海信网络科技股份有限公司签署合资协议，交大微联出资4,900万

元与青岛海信网络科技股份有限公司共同设立青岛海信微联信号有限公司。交大微联持有青岛海信微联信号有限公司49%股权，采用权益法核算。

10、其他权益工具投资

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 台州杭绍台高铁投资管理合伙企业(有限合伙) | 39,356,865.03 | |
| 嘉兴微融投资管理合伙企业(有限合伙) | 25,000,000.00 | 25,000,000.00 |
| 九江神州高铁自强投资中心 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 北京中关村并购母基金投资中心(有限合伙) | 27,000,000.00 | 27,000,000.00 |
| 北京国润祁连创业投资中心(有限合伙) | 120,000,000.00 | 120,000,000.00 |
| 中车城市发展(天津)股权投资基金管理有限公司募集专户 | 283,000,000.00 | 283,000,000.00 |
| 山东时代新纪元机器人有限公司 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 |
| 芜湖木石轨道交通产业发展合伙企业(有限合伙) | 3,000,000.00 | |
| 深圳捷丰食品有限公司 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 505,356,865.03 | 463,000,000.00 |

分项披露本期非交易性权益工具投资

其他说明：

注1：深圳捷丰食品有限公司原投资价值为500万元，已在以前年度全额计提减值准备。

注2：2019年3月，公司与台州杭绍台高铁投资管理合伙企业（有限合伙）有限合伙人之一的万丰奥特控股集团有限公司签署了《份额转让协议》，公司以9,529.48万元受让由联合体设立组建的台州杭绍台高铁投资管理合伙企业（有限合伙）的有限合伙人持有的合伙企业2%的份额，成为联合体成员之一，与其他联合体成员共同承接前期签署的与项目相关的协议中约定的全部权利和义务。其中，首次出资金额3,936万元已按照缴款通知书约定支付完成，剩余款项将根据缴款通知书约定另行支付。资本金将全部投向杭绍台铁路有限公司，并最终投资于杭州经绍兴至台州铁路PPP项目。

11、投资性房地产
(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

| 项目 | 房屋、建筑物 | 土地使用权 | 在建工程 | 合计 |
|------------------------|---------------|-------|------|---------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1. 期初余额 | 41,835,549.73 | | | 41,835,549.73 |
| 2. 本期增加金额 | | | | |
| (1) 外购 | | | | |
| (2) 存货\固定资产\ 在建工程转入 | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| (2) 其他转出 | | | | |
| 4. 期末余额 | 41,835,549.73 | | | 41,835,549.73 |
| 二、累计折旧和累计 摊销 | | | | |
| 1. 期初余额 | 22,724,605.66 | | | 22,724,605.66 |
| 2. 本期增加金额 | 492,083.56 | | | 492,083.56 |
| (1) 计提或摊销 | 492,083.56 | | | 492,083.56 |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| (1) 处置 | | | | |
| (2) 其他转出 | | | | |
| 4. 期末余额 | 23,216,689.22 | | | 23,216,689.22 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1. 期初余额 | | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | | |
| (1) 计提 | | | | |

| | | | | |
|-----------|---------------|--|--|---------------|
| 3、本期减少金额 | | | | |
| （1）处置 | | | | |
| （2）其他转出 | | | | |
| | | | | |
| 4. 期末余额 | | | | |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 18,618,860.51 | | | 18,618,860.51 |
| 2. 期初账面价值 | 19,110,944.07 | | | 19,110,944.07 |

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

12、固定资产

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 固定资产 | 313,579,117.80 | 307,839,487.05 |
| 固定资产清理 | 367.31 | |
| 合计 | 313,579,485.11 | 307,839,487.05 |

（1）固定资产情况

单位：元

| 项目 | 房屋及建筑物 | 办公设备 | 机器设备 | 运输设备 | 电子设备 | 其他 | 合计 |
|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值： | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 221,186,910.14 | 12,939,762.32 | 103,029,765.72 | 53,831,291.67 | 48,014,579.06 | 1,526,193.98 | 440,528,502.89 |
| 2. 本期增加金额 | | 3,842,209.31 | 14,660,139.38 | 1,199,207.45 | 3,851,999.57 | 24,881.19 | 23,578,436.90 |
| （1）购置 | | 3,834,409.31 | 14,660,139.38 | 1,199,207.45 | 3,851,999.57 | 24,881.19 | 23,570,636.90 |
| （2）在建工程转入 | | 7,800.00 | | | | | 7,800.00 |
| （3）企业合并增加 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| 3. 本期减少金额 | | 3,554,985.73 | | 2,415,509.57 | 2,523,845.05 | 3,526.09 | 8,497,866.44 |
| (1) 处置或报废 | | 3,554,985.73 | | 2,415,509.57 | 2,523,845.05 | 3,526.09 | 8,497,866.44 |
| 4. 期末余额 | 221,186,910.14 | 13,226,985.90 | 117,689,905.10 | 52,614,989.55 | 49,342,733.58 | 1,547,549.08 | 455,609,073.35 |
| 二、累计折旧 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 41,479,598.91 | 9,437,095.77 | 14,423,217.90 | 35,589,030.90 | 30,652,291.04 | 1,107,781.32 | 132,689,015.84 |
| 2. 本期增加金额 | 5,127,043.86 | 703,058.00 | 4,112,864.90 | 4,039,571.20 | 2,883,337.02 | 53,667.21 | 16,919,542.19 |
| (1) 计提 | 5,127,043.86 | 703,058.00 | 4,112,864.90 | 4,039,571.20 | 2,883,337.02 | 53,667.21 | 16,919,542.19 |
| 3. 本期减少金额 | | 3,330,174.17 | | 1,831,740.26 | 2,413,162.01 | 3,526.04 | 7,578,602.48 |
| (1) 处置或报废 | | 3,330,174.17 | | 1,831,740.26 | 2,413,162.01 | 3,526.04 | 7,578,602.48 |
| 4. 期末余额 | 46,606,642.77 | 6,809,979.60 | 18,536,082.80 | 37,796,861.84 | 31,122,466.05 | 1,157,922.49 | 142,029,955.55 |
| 三、减值准备 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | | | | | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | | | | |
| (1) 处置或报废 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|-----------|----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|------------|----------------|
| 4. 期末余额 | | | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 174,580,267.37 | 6,417,006.30 | 99,153,822.30 | 14,818,127.71 | 18,220,267.53 | 389,626.59 | 313,579,117.80 |
| 2. 期初账面价值 | 179,707,311.23 | 3,502,666.55 | 88,606,547.82 | 18,242,260.77 | 17,362,288.02 | 418,412.66 | 307,839,487.05 |

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

| 项目 | 期末账面价值 |
|------|---------------|
| 机器设备 | 63,578,317.11 |

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|--------|---------------|------------|
| 房屋及建筑物 | 15,412,224.67 | |

(4) 固定资产清理

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|--------|------|
| 其他 | 367.31 | |
| 合计 | 367.31 | |

13、在建工程

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|---------------|---------------|
| 在建工程 | 18,557,171.00 | 32,951,453.07 |
| 合计 | 18,557,171.00 | 32,951,453.07 |

(1) 在建工程情况

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
|---------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
| 办公场所装修费 | 215,308.64 | | 215,308.64 | 14,766,634.12 | | 14,766,634.12 |
| 青菱科技园 | 18,341,862.36 | | 18,341,862.36 | 18,184,818.95 | | 18,184,818.95 |
| 合计 | 18,557,171.00 | | 18,557,171.00 | 32,951,453.07 | | 32,951,453.07 |

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额 | 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：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率 | 资金来源 |
|---------|----------------|---------------|--------------|------------|---------------|---------------|-------------|--------|-----------|--------------|----------|------|
| 办公场所装修费 | 22,000,000.00 | 14,766,634.12 | 2,427,242.36 | 7,800.00 | 16,970,767.84 | 215,308.64 | 78.15% | 78.15% | | | | 其他 |
| 青菱科技园 | 300,000,000.00 | 18,184,818.95 | 157,043.41 | | | 18,341,862.36 | 6.11% | 6.11% | | | | 其他 |
| 合计 | 322,000,000.00 | 32,951,453.07 | 2,584,285.77 | 7,800.00 | 16,970,767.84 | 18,557,171.00 | --- | --- | | | | --- |

14、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

| 项目 | 土地使用权 | 专利权 | 非专利技术 | 著作权 | 软件使用权 | 特许权 | 合计 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 59,198,391.23 | 75,459,717.35 | 54,434,999.89 | 92,055,762.53 | 31,555,231.50 | 9,905,660.40 | 322,609,762.90 |
| 2. 本期增加金额 | | | 61,266,000.00 | | 7,446,674.33 | | 68,712,674.33 |

| | | | | | | | |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| (1) 购置 | | | 61,266,000 .00 | | 7,446,674. 33 | | 68,712,674 .33 |
| (2) 内部研发 | | | | | | | |
| (3) 企业合并增加 | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | 34,051,282 .05 | | | | 34,051,282 .05 |
| (1) 处置 | | | 34,051,282 .05 | | | | 34,051,282 .05 |
| | | | | | | | |
| 4. 期末余额 | 59,198,391 .23 | 75,459,717 .35 | 81,649,717 .84 | 92,055,762 .53 | 39,001,905 .83 | 9,905,660. 40 | 357,271,15 5.18 |
| 二、累计摊销 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 6,049,209. 56 | 42,570,673 .92 | 7,339,513. 78 | 18,885,963 .71 | 7,561,116. 41 | 6,275,829. 40 | 88,682,306 .78 |
| 2. 本期增加金额 | 594,140.88 | 4,574,314. 25 | 7,538,678. 70 | 3,791,305. 00 | 3,162,397. 65 | 975,806.75 | 20,636,643 .23 |
| (1) 计提 | 594,140.88 | 4,574,314. 25 | 7,538,678. 70 | 3,791,305. 00 | 3,162,397. 65 | 975,806.75 | 20,636,643 .23 |
| | | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | 51,282.05 | | | | 51,282.05 |
| (1) 处置 | | | 51,282.05 | | | | 51,282.05 |
| | | | | | | | |
| 4. 期末余额 | 6,643,350. 44 | 47,144,988 .17 | 14,826,910 .43 | 22,677,268 .71 | 10,723,514 .06 | 7,251,636. 15 | 109,267,66 7.96 |
| 三、减值准备 | | | | | | | |
| 1. 期初余额 | | | | | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | | | | | |
| (1) | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| 计提 | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | | | | |
| (1) 处置 | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| 4. 期末余额 | | | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 52,555,040.79 | 28,314,729.18 | 66,822,807.41 | 69,378,493.82 | 28,278,391.77 | 2,654,024.25 | 248,003,487.22 |
| 2. 期初账面价值 | 53,149,181.67 | 32,889,043.43 | 47,095,486.11 | 73,169,798.82 | 23,994,115.09 | 3,629,831.00 | 233,927,456.12 |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

15、开发支出

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | | | 本期减少金额 | | | 期末余额 |
|----------------------------|--------------|--------------|--|--|--------|--|---------------|------|
| QXJ-JD 型计算机区间信号监控项目(远期) | 4,369,330.02 | 5,898,781.39 | | | | | 10,268,111.41 | |
| 计算机联锁自动化测试系统项目 | 2,911,943.67 | 2,836,062.56 | | | | | 5,748,006.23 | |
| EI32-JD 型计算机联锁系统朔黄重载铁路移动闭塞 | | 726,326.41 | | | | | 726,326.41 | |
| 双轨式钢式超声波探伤仪 | | 1,541,455.02 | | | | | 1,541,455.02 | |
| 水灾系列 | | 369,974.4 | | | | | 369,974.4 | |

| | | | | | | | |
|------------------------------------|------------------|-------------------|--|--|--|--|-------------------|
| 项目 | | 7 | | | | | 7 |
| 重庆工电 段铁路基 础设施物 联网管控 系统 | | 262,231.7 3 | | | | | 262,231.7 3 |
| 铁路轨道 扣件智能 机器人 | | 16,195.34 | | | | | 16,195.34 |
| 合计 | 7,281,273 .69 | 11,651,02 6.92 | | | | | 18,932,30 0.61 |

16、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

| 被投资单位名 称或形成商誉 的事项 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-------------------------|----------------------|------|------|----------------------|
| 新联铁 | 1,065,146.08 1.67 | | | 1,065,146.08 1.67 |
| 交大微联 | 885,885,574. 32 | | | 885,885,574. 32 |
| 华高世纪 | 656,517,323. 16 | | | 656,517,323. 16 |
| 武汉利德 | 561,156,147. 29 | | | 561,156,147. 29 |
| 苏州华兴致远 | 182,515,128. 20 | | | 182,515,128. 20 |
| 联讯伟业 | 178,976,575. 13 | | | 178,976,575. 13 |
| 神铁牵引 | 50,647,464.7 8 | | | 50,647,464.7 8 |
| 地平线 | 15,543,333.2 0 | | | 15,543,333.2 0 |
| 全声科技 | 2,952,011.51 | | | 2,952,011.51 |
| 天熔焊接 | 811,393.04 | | | 811,393.04 |
| 合计 | 3,600,151,03 | | | 3,600,151,03 |

| | | | | | | |
|--|------|--|--|--|--|------|
| | 2.30 | | | | | 2.30 |
|--|------|--|--|--|--|------|

(2) 商誉减值准备

单位：元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|-----------------|--------------|------|--|------|--|--------------|
| 地平线 | 3,315,366.40 | | | | | 3,315,366.40 |
| 天熔焊接 | 811,393.04 | | | | | 811,393.04 |
| 合计 | 4,126,759.44 | | | | | 4,126,759.44 |

17、长期待摊费用

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期摊销金额 | 其他减少金额 | 期末余额 |
|-------|---------------|---------------|--------------|--------|---------------|
| 房屋装修费 | 11,065,164.78 | 24,820,980.09 | 5,005,792.23 | | 30,880,352.64 |
| 其他 | 227,337.88 | 2,306,453.66 | 228,242.22 | | 2,305,549.32 |
| 合计 | 11,292,502.66 | 27,127,433.75 | 5,234,034.45 | | 33,185,901.96 |

18、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：元

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 336,376,372.37 | 57,520,609.21 | 302,567,271.47 | 48,988,346.59 |
| 内部交易未实现利润 | 60,880,300.49 | 13,577,112.05 | 86,663,860.73 | 18,288,617.48 |
| 可抵扣亏损 | 30,195,170.65 | 7,549,990.82 | 29,222,858.12 | 7,305,714.53 |
| 收到的政府补助 | 17,987,811.98 | 2,698,171.79 | 24,168,000.00 | 3,625,200.00 |
| 公允价值变动 | 47,926.20 | 7,188.93 | 35,944.65 | 5,391.70 |
| 合计 | 445,487,581.69 | 81,353,072.80 | 442,657,934.97 | 78,213,270.30 |

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
|-----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 非同一控制企业合并资产评估增值 | 118,585,889.28 | 28,820,652.28 | 151,378,430.08 | 30,853,294.59 |
| 合计 | 118,585,889.28 | 28,820,652.28 | 151,378,430.08 | 30,853,294.59 |

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

| 项目 | 递延所得税资产和负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期末余额 | 递延所得税资产和负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期初余额 |
|---------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | | 81,353,072.80 | | 78,213,270.30 |
| 递延所得税负债 | | 28,820,652.28 | | 30,853,294.59 |

19、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|---------------|---------------|
| 预付长期资产购置款 | 15,438,515.32 | 42,674,079.63 |
| 合计 | 15,438,515.32 | 42,674,079.63 |

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|----------------|
| 保证借款 | 230,400,000.00 | 153,000,000.00 |
| 信用借款 | 684,160,310.00 | 694,222,684.00 |
| 合计 | 914,560,310.00 | 847,222,684.00 |

21、衍生金融负债

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|--------------|--------------|
| 外汇期权 | 1,722,386.00 | 1,447,512.00 |
| 合计 | 1,722,386.00 | 1,447,512.00 |

其他说明：

外汇期权业务系本公司以锁定外币借款还款汇率为目的发生的卖出期权业务。期末公允价值为期末汇率与卖出期权约定的到期交割汇率的差额。

22、应付票据

单位：元

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|----------------|----------------|
| 商业承兑汇票 | 135,551,762.17 | 100,754,559.53 |
| 银行承兑汇票 | 451,793,459.15 | 203,701,175.61 |
| 合计 | 587,345,221.32 | 304,455,735.14 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 502,765,947.56 | 468,770,640.01 |
| 1 年以上 | 252,699,713.12 | 214,451,837.96 |
| 合计 | 755,465,660.68 | 683,222,477.97 |

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|-----|---------------|-----------|
| 第一名 | 22,121,844.92 | 未到结算期 |
| 第二名 | 13,922,423.00 | 未到结算期 |
| 第三名 | 11,763,583.00 | 未到结算期 |
| 第四名 | 7,336,943.57 | 未到结算期 |
| 第五名 | 6,418,704.26 | 未到结算期 |
| 第六名 | 6,159,829.06 | 未到结算期 |
| 第七名 | 5,661,409.66 | 未到结算期 |
| 第八名 | 5,555,555.56 | 未到结算期 |
| 第九名 | 4,525,862.07 | 未到结算期 |
| 第十名 | 3,972,958.98 | 未到结算期 |
| 合计 | 87,439,114.08 | -- |

24、预收款项

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 预收款项列示

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 94,353,209.75 | 87,806,913.17 |
| 1 年以上 | 30,497,392.44 | 22,367,507.69 |
| 合计 | 124,850,602.19 | 110,174,420.86 |

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|-----|---------------|-----------|
| 第一名 | 12,436,152.68 | 未到结算期 |
| 第二名 | 3,448,652.38 | 未到结算期 |
| 第三名 | 2,221,917.64 | 未到结算期 |
| 第四名 | 2,000,000.00 | 未到结算期 |
| 第五名 | 1,726,600.00 | 未到结算期 |
| 合计 | 21,833,322.70 | -- |

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 一、短期薪酬 | 139,185,050.66 | 248,813,815.99 | 344,992,996.01 | 43,005,870.64 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 3,256,512.83 | 23,496,957.41 | 24,104,517.32 | 2,648,952.92 |
| 三、辞退福利 | | 2,204,791.74 | 2,204,791.74 | |
| 合计 | 142,441,563.49 | 274,515,565.14 | 371,302,305.07 | 45,654,823.56 |

(2) 短期薪酬列示

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 135,593,078.42 | 213,527,331.87 | 309,640,996.19 | 39,479,414.10 |
| 2、职工福利费 | | 3,834,242.33 | 3,834,242.33 | |
| 3、社会保险费 | 1,853,661.27 | 16,335,911.03 | 16,375,135.97 | 1,814,436.33 |
| 其中：医疗保险费 | 1,601,783.83 | 11,711,340.63 | 11,812,302.81 | 1,500,821.65 |
| 工伤保险费 | 68,394.86 | 527,496.01 | 528,369.20 | 67,521.67 |
| 生育保险费 | 183,482.58 | 901,361.43 | 944,923.69 | 139,920.32 |
| 4、住房公积金 | 352,245.72 | 14,493,942.92 | 14,501,368.12 | 344,820.52 |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 1,386,065.25 | 613,552.84 | 632,418.40 | 1,367,199.69 |
| 8、其他短期薪酬 | | 8,835.00 | 8,835.00 | |
| 合计 | 139,185,050.66 | 248,813,815.99 | 344,992,996.01 | 43,005,870.64 |

(3) 设定提存计划列示

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 1、基本养老保险 | 3,068,489.85 | 22,538,679.69 | 23,138,175.13 | 2,468,994.41 |
| 2、失业保险费 | 188,022.98 | 958,277.72 | 966,342.19 | 179,958.51 |
| 合计 | 3,256,512.83 | 23,496,957.41 | 24,104,517.32 | 2,648,952.92 |

26、应交税费

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|---------------|----------------|
| 增值税 | 25,268,838.96 | 104,149,740.45 |
| 企业所得税 | 14,585,681.92 | 58,793,789.24 |
| 个人所得税 | 2,688,863.51 | 2,377,000.75 |
| 城市维护建设税 | 2,756,642.10 | 6,442,254.30 |
| 教育费附加 | 1,173,702.59 | 2,756,151.06 |
| 地方教育费附加 | 765,029.04 | 1,821,194.31 |
| 其他税费 | 839,787.87 | 3,120,558.89 |
| 合计 | 48,078,545.99 | 179,460,689.00 |

27、其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 应付利息 | 1,551,731.05 | 1,530,119.91 |
| 应付股利 | 6,650,616.18 | 6,650,616.18 |
| 其他应付款 | 278,256,087.84 | 465,834,644.98 |
| 合计 | 286,458,435.07 | 474,015,381.07 |

(1) 应付利息

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 分期付息到期还本的长期借款利息 | 257,271.08 | 371,271.08 |
| 短期借款应付利息 | 1,294,459.97 | 1,158,848.83 |
| 合计 | 1,551,731.05 | 1,530,119.91 |

(2) 应付股利

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|--------------|--------------|
| 普通股股利 | 6,650,616.18 | 6,650,616.18 |
| 合计 | 6,650,616.18 | 6,650,616.18 |

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

双方协商暂缓支付。

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|----------------|----------------|
| 往来款 | 5,634,797.84 | 16,803,172.18 |
| 华高世纪股权转让款 | 264,333,201.88 | 440,620,085.23 |
| 质保金、保证金、押金 | 5,662,644.91 | 4,425,295.18 |
| 个人报销款、个人社保等 | 2,460,480.86 | 3,586,937.18 |
| 其他 | 164,962.35 | 399,155.21 |
| 合计 | 278,256,087.84 | 465,834,644.98 |

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|-----|----------------|-----------|
| 第一名 | 264,333,201.88 | 未到结算期 |
| 第二名 | 2,700,000.00 | 未到结算期 |
| 第三名 | 917,912.80 | 未到结算期 |
| 合计 | 267,951,114.68 | -- |

28、其他流动负债

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 待转销项税额 | 22,990,116.06 | 28,907,410.09 |
| 合计 | 22,990,116.06 | 28,907,410.09 |

29、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|----------------|
| 信用借款 | 162,487,000.00 | 234,487,000.00 |
| 合计 | 162,487,000.00 | 234,487,000.00 |

其他说明，包括利率区间：5.7%

30、递延收益

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 形成原因 |
|------|---------------|------------|--------------|---------------|------|
| 政府补助 | 24,824,666.67 | 100,000.00 | 6,446,854.69 | 18,477,811.98 | 政府拨款 |
| 合计 | 24,824,666.67 | 100,000.00 | 6,446,854.69 | 18,477,811.98 | -- |

涉及政府补助的项目：

单位：元

| 负债项目 | 期初余额 | 本期新增 补助金额 | 本期计入 营业外收 入金额 | 本期计入 其他收益 金额 | 本期冲减 成本费用 金额 | 其他变动 | 期末余额 | 与资产相 关/与收益 相关 |
|------|-----------|--------------|---------------------|--------------------|--------------------|------|-----------|---------------------|
| 战略性新 | 10,000.00 | | | | | | 10,000.00 | 与资产相 |

| | | | | | | | | |
|----------------------|--------------|------------|--|--------------|--|--|--------------|-------|
| 兴产业发展专项资金 | 0.00 | | | | | | 0.00 | 关 |
| 科技成果转化专项资金 | 8,166,666.67 | | | 6,333,647.14 | | | 1,833,019.53 | 与资产相关 |
| 高端人才团队引进计划专项资金 | 6,000,000.00 | | | | | | 6,000,000.00 | 与收益相关 |
| 360 智能检测系统研发及产业化项目补助 | 490,000.00 | | | | | | 490,000.00 | 与资产相关 |
| 城市轨道交通全过程综合监管平台及示范 | 168,000.00 | | | 113,207.55 | | | 54,792.45 | 与收益相关 |
| 轨道交通紫外电晕检测系统研发及产业化 | | 100,000.00 | | | | | 100,000.00 | 与收益相关 |

31、股本

单位：元

| | 期初余额 | 本次变动增减（+、-） | | | | | 期末余额 |
|------|------------------|-------------|----|-------|----|----|------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 2,780,795,346.00 | | | | | | 2,780,795,346.00 |

32、资本公积

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------|------------------|------|------|------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 2,712,893,835.28 | | | 2,712,893,835.28 |
| 其他资本公积 | 59,084,693.93 | | | 59,084,693.93 |

| | | | | |
|----|------------------|--|--|------------------|
| 合计 | 2,771,978,529.21 | | | 2,771,978,529.21 |
|----|------------------|--|--|------------------|

33、库存股

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|------|---------------|------|---------------|
| 回购公司股份 | | 78,103,749.75 | | 78,103,749.75 |
| 合计 | | 78,103,749.75 | | 78,103,749.75 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司于2018年12月24日、2019年1月11日召开第十三届董事会第二次会议、2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于以集中竞价方式回购公司部分股份的预案》，并于2019年3月29日披露了《回购报告书》。公司拟使用自有资金、自筹资金及其他合法资金以集中竞价交易方式回购部分公司股份，回购总金额不低于人民币30,000万元（含）、不超过人民币60,000万元（含），回购价不超过人民币5.99元/股。截至2019年6月30日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份20,379,781股，占公司总股本的比例为0.73%，最高成交价为4.33元/股，最低成交价为3.66元/股，成交总金额为78,103,749.75元（不含交易费用）。

34、专项储备

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 安全生产费 | 44,016,974.63 | 5,316,322.44 | 5,737,186.48 | 43,596,110.59 |
| 合计 | 44,016,974.63 | 5,316,322.44 | 5,737,186.48 | 43,596,110.59 |

35、盈余公积

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|---------------|------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 46,853,663.31 | | | 46,853,663.31 |
| 合计 | 46,853,663.31 | | | 46,853,663.31 |

36、未分配利润

单位：元

| 项目 | 本期 | 上期 |
|-------------|------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 1,669,381,440.83 | 1,499,802,092.19 |

| | | |
|-------------------|------------------|------------------|
| 调整后期初未分配利润 | 1,669,381,440.83 | 1,499,802,092.19 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 66,213,204.77 | 61,380,173.14 |
| 应付普通股股利 | 27,623,450.65 | 140,736,975.80 |
| 期末未分配利润 | 1,707,971,194.95 | 1,420,445,289.53 |

调整期初未分配利润明细：

- 1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3) 由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4) 由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5) 其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

37、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 902,922,156.03 | 412,717,548.81 | 711,439,196.80 | 349,210,570.20 |
| 其他业务 | 29,694,676.87 | 11,668,741.10 | 18,565,060.09 | 7,641,489.38 |
| 合计 | 932,616,832.90 | 424,386,289.91 | 730,004,256.89 | 356,852,059.58 |

是否已执行新收入准则

是 否

38、税金及附加

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|--------------|
| 城市维护建设税 | 5,479,581.37 | 3,707,530.52 |
| 教育费附加 | 3,820,116.93 | 2,652,814.85 |
| 资源税 | | 20,887.50 |
| 房产税 | 795,248.72 | 701,560.30 |
| 土地使用税 | 335,857.37 | 1,129.47 |
| 印花税 | 784,627.99 | 235,000.00 |
| 价格调节基金 | | 623,857.75 |
| 土地增值税 | | 319,366.09 |
| 其他 | 85,434.14 | 180,155.03 |
| 合计 | 11,300,866.52 | 8,442,301.51 |

39、销售费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|----------------|---------------|
| 办公及行政费用 | 8,605,215.51 | 7,251,081.89 |
| 售后服务类 | 19,669,558.32 | 22,784,206.53 |
| 市场推广类 | 6,719,038.42 | 4,122,460.66 |
| 员工差旅通讯费用 | 10,726,101.59 | 8,861,769.54 |
| 职工薪酬 | 50,697,895.01 | 38,236,256.68 |
| 客户招待费 | 15,149,841.31 | 13,054,347.41 |
| 其他 | 2,937,964.79 | 866,504.30 |
| 合计 | 114,505,614.95 | 95,176,627.01 |

40、管理费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|----------------|----------------|
| 职工薪酬 | 94,482,071.18 | 76,337,468.95 |
| 办公及日常修理 | 8,308,595.58 | 8,208,276.64 |
| 中介服务及咨询费 | 17,289,134.11 | 9,664,633.81 |
| 折旧摊销费 | 27,421,369.86 | 21,294,528.08 |
| 业务招待费 | 13,456,704.18 | 7,877,953.06 |
| 股权激励费用 | | 10,044,798.93 |
| 会务费 | 1,065,039.02 | 534,937.07 |
| 相关税费 | | 736,534.63 |
| 员工通讯差旅 | 4,138,020.38 | 7,405,122.57 |
| 租赁费 | 13,486,072.08 | 7,216,880.77 |
| 车辆及运输费用 | 1,815,469.28 | 1,366,760.70 |
| 物业及水电暖费用 | 1,997,740.31 | 631,358.73 |
| 其他 | 1,846,548.28 | 1,247,354.86 |
| 合计 | 185,306,764.26 | 152,566,608.80 |

41、研发费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

| | | |
|-------------|---------------|---------------|
| 人工费用 | 56,165,924.57 | 47,646,497.26 |
| 中试材料费用 | 23,258,784.99 | 14,643,935.38 |
| 测试费用 | 212,296.14 | 589,476.97 |
| 非流动资产摊销及租赁费 | 10,231,090.69 | 3,177,706.08 |
| 办公及水电费 | 1,079,887.26 | 780,480.94 |
| 差旅费 | 6,029,991.13 | 5,502,040.08 |
| 业务招待费 | 84,634.91 | 108,711.66 |
| 车辆及交通费 | 92,646.24 | 48,996.48 |
| 设备维护费 | | 1,677,806.01 |
| 通讯费 | 67,406.01 | 97,227.22 |
| 会务费 | 47,921.56 | 27,031.88 |
| 其他 | 2,037,300.20 | 2,367,197.76 |
| 合计 | 99,307,883.70 | 76,667,107.72 |

42、财务费用

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 利息支出 | 30,384,971.52 | 25,419,361.27 |
| 减：利息收入 | 2,278,243.86 | 3,737,060.35 |
| 汇兑净损失（净收益以“-”号填列） | -336,492.35 | -3,927,407.84 |
| 手续费支出 | 7,471,398.92 | 6,048,163.93 |
| 合计 | 35,241,634.23 | 23,803,057.01 |

43、其他收益

单位：元

| 产生其他收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------|---------------|---------------|
| 软件即征即退收入 | 37,651,833.54 | 34,294,457.30 |
| 科技成果转化专项资金 | 6,166,980.47 | |
| 自主品牌制造服务化转型示范项目补助 | 450,000.00 | |
| 工业和信息化发展专项奖励 | 300,000.00 | |
| 科技成果转化专项资金项目验收奖励 | 250,000.00 | |
| 科技信息化局 19 年度企业补贴资金 | 200,000.00 | |
| TEDS 研发测试平台补助 | 166,666.67 | |

| | | |
|--------------------|---------------|---------------|
| 19 年度科技企业梯次培育专项资金 | 150,000.00 | |
| 小微企业研发费补贴 | 113,400.00 | |
| 城市轨道交通全过程综合监管平台及示范 | 113,207.55 | |
| 中关村企业信用促进会补贴款 | | 64,400.00 |
| 轨道交通智能检测系统装备优化升级补贴 | | 300,000.00 |
| 安全生产监督管理局安全奖励 | | 5,000.00 |
| 知识产权协会的补贴款 | | 58,000.00 |
| 确认第一季度省成果转化递延收益 | | 1,000,000.00 |
| 其他小额补助汇总 | 223,450.00 | |
| 合计 | 45,785,538.23 | 35,721,857.30 |

44、投资收益

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------|---------------|----------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -4,272,025.76 | -244,703.22 |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | | 452,054.79 |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | | -16,016,535.37 |
| 其他（理财收益） | 7,277,539.74 | 37,136,975.92 |
| 合计 | 3,005,513.98 | 21,327,792.12 |

45、公允价值变动收益

单位：元

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|-------------|---------------|
| 交易性金融资产 | 11,981.55 | 6,846.60 |
| 交易性金融负债 | -274,874.00 | 12,163,891.51 |
| 合计 | -262,892.45 | 12,170,738.11 |

46、信用减值损失

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|----------------|-------|
| 其他应收款坏账损失 | -243,941.95 | |
| 应收票据及应收账款坏账损失 | -22,951,858.38 | |

| | | |
|--------|----------------|--|
| 存货跌价损失 | | |
| 合计 | -23,195,800.33 | |

47、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|-------|-------------|
| 一、坏账损失 | | -905,293.32 |
| 二、存货跌价损失 | | 939,452.59 |
| 合计 | | 34,159.27 |

48、资产处置收益

单位：元

| 资产处置收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|-----------|----------|
| 非流动资产处置利得 | 24,899.46 | 6,564.00 |
| 其中：固定资产处置利得 | 24,899.46 | 6,564.00 |
| 合计 | 24,899.46 | 6,564.00 |

49、营业外收入

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 政府补助 | 1,702,323.16 | 1,761,258.97 | 1,702,323.16 |
| 非流动资产毁损报废利得 | 7,350.45 | | 7,350.45 |
| 其他 | 355,183.43 | 533,038.65 | 355,183.43 |
| 合计 | 2,064,857.04 | 2,294,297.62 | 2,064,857.04 |

计入当期损益的政府补助：

单位：元

| 补助项目 | 发放主体 | 发放原因 | 性质类型 | 补贴是否影响当年盈亏 | 是否特殊补贴 | 本期发生金额 | 上期发生金额 | 与资产相关/与收益相关 |
|-----------------|--------------|------|--------------|------------|--------|------------|--------|-------------|
| 2018 年朝阳区高新技术产业 | 中关村科技园区电子城科技 | 补助 | 因从事国家鼓励和扶持特定 | 否 | 否 | 700,000.00 | | 与收益相关 |

| | | | | | | | | |
|-------------------|-----------------|----|---------------------------------------|---|---|------------|--|-------|
| 发展引导资金 | 园管理委员会 | | 行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得） | | | | | |
| 中关村企业改制挂牌和并购政策补贴款 | 中关村股权交易服务集团有限公司 | 补助 | 奖励上市而给予的政府补助 | 否 | 否 | 398,660.00 | | 与收益相关 |
| 消防、环保管理贡献奖励 | 廊坊经济开发区财政局 | 补助 | 因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得） | 否 | 否 | 200,000.00 | | 与收益相关 |
| 企业研发财政补助资金 | 广州开发区科技创新局 | 补助 | 因研究开发、技术更新及改造等获得的补助 | 否 | 否 | 178,200.00 | | 与收益相关 |
| 稳岗补贴 | | 补助 | 因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得） | 否 | 否 | 169,965.94 | | 与收益相关 |
| 社保就业补贴收入 | | 补助 | 因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法 | 否 | 否 | 47,547.22 | | 与收益相关 |

| | | | | | | | | |
|--------------------|------------|----|---------------------------------------|---|---|------------|--|-------|
| | | | 取得) | | | | | |
| 其他小额奖励 | | 补助 | 因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得) | 否 | 否 | 7,950.00 | | 与收益相关 |
| 收到中关村企业信用促进会中介服务资金 | 中关村企业信用促进会 | 补助 | 因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助 | 是 | 否 | 5,000.00 | | 与收益相关 |
| 无源无线传感关键技术研发及应用 | 北京市科学技术委员会 | 补助 | 因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助 | 是 | 否 | 244,358.97 | | 与收益相关 |
| 2018 年度第二批科技专项 | 建邺区科技局 | 补助 | 因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助 | 是 | 否 | 500,000.00 | | 与收益相关 |
| 2017 年度获江苏名牌产品 | 建邺区科技局 | 补助 | 因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助 | 是 | 否 | 150,000.00 | | 与收益相关 |
| 2018 年第三批专利补助 | 江苏省专利局 | 补助 | 因符合地方政府招商引资等地方性扶 | 是 | 否 | 61,900.00 | | 与收益相关 |

| | | | | | | | | |
|-------------------------|-----------------|----|---------------------------------------|---|---|--|------------|-------|
| | | | 持政策而获得的补助 | | | | | |
| 2017 年软件与信息化专项资金 | 武汉市洪山区科技和经济信息化局 | 补助 | 因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得） | 是 | 否 | | 200,000.00 | 与收益相关 |
| 洪山区入选武汉市第四批黄鹤英才计划人才项目拨款 | 中共武汉市洪山区委组织部 | 补助 | 因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得） | 是 | 否 | | 600,000.00 | 与收益相关 |

50、营业外支出

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-----------|------------|--------------|---------------|
| 债务重组损失 | | 50,000.00 | |
| 对外捐赠 | | 1,010,000.00 | |
| 资产报废、毁损损失 | 324,775.08 | 52,869.56 | 324,775.08 |
| 其他 | 351,790.37 | 14,139.13 | 351,790.37 |
| 合计 | 676,565.45 | 1,127,008.69 | 676,565.45 |

51、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 24,278,115.40 | 26,225,482.01 |

| | | |
|---------|---------------|---------------|
| 递延所得税费用 | -5,172,444.81 | -3,796,879.95 |
| 合计 | 19,105,670.59 | 22,428,602.06 |

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

| 项目 | 本期发生额 |
|--------------------------------|----------------|
| 利润总额 | 89,313,329.82 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 22,328,332.45 |
| 子公司适用不同税率的影响 | -18,646,737.96 |
| 调整以前期间所得税的影响 | -4,827,632.58 |
| 非应税收入的影响 | -3,841,873.07 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 3,011,831.69 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -1,191,731.52 |
| 本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 | 22,273,481.58 |
| 所得税费用 | 19,105,670.59 |

52、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：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 备用金及保证金等往来款中的现金收回 | 243,237,390.08 | 254,856,901.16 |
| 利息收入 | 3,620,688.36 | 3,178,156.72 |
| 政府补助资金 | 4,479,564.54 | 3,892,085.78 |
| 其他 | 258,707.37 | 1,915,886.03 |
| 合计 | 251,596,350.35 | 263,843,029.69 |

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 备用金及保证金等往来款项中的现金支出 | 199,585,706.58 | 416,198,501.67 |
| 付现费用等 | 170,139,041.05 | 186,817,557.33 |

| | | |
|----|----------------|----------------|
| 其他 | 4,821,026.82 | 7,015,029.34 |
| 合计 | 374,545,774.45 | 610,031,088.34 |

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|------------|
| 其他 | | 424,971.54 |
| 合计 | | 424,971.54 |

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|---------------|
| 其他 | | 16,992,235.11 |
| 合计 | | 16,992,235.11 |

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|--------------|
| 库存股回购 | 78,103,749.75 | |
| 股东分红手续费 | | 1,011,621.99 |
| 合计 | 78,103,749.75 | 1,011,621.99 |

53、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量： | -- | -- |
| 净利润 | 70,207,659.23 | 64,496,292.93 |
| 加：资产减值准备 | 23,195,800.33 | -34,159.27 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 17,411,625.75 | 15,311,128.55 |
| 无形资产摊销 | 20,636,643.23 | 13,766,191.02 |
| 长期待摊费用摊销 | 5,234,034.45 | 4,001,424.05 |

| | | |
|----------------------------------|------------------|-----------------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | -24,899.46 | 6,564.00 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列） | 317,424.63 | |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列） | 262,892.45 | -12,170,738.11 |
| 财务费用（收益以“-”号填列） | 30,384,971.52 | 25,419,361.27 |
| 投资损失（收益以“-”号填列） | -3,005,513.98 | -21,327,792.12 |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列） | -3,139,802.50 | -2,197,191.41 |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列） | -2,032,642.31 | -1,696,644.95 |
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -169,828,916.09 | -22,721,039.28 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -165,354,926.07 | -412,349,400.61 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -53,180,308.99 | -536,293,234.82 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -228,915,957.81 | -885,789,238.75 |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动： | --- | --- |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况： | --- | --- |
| 现金的期末余额 | 615,730,800.95 | 901,115,650.94 |
| 减：现金的期初余额 | 1,009,698,572.45 | 952,966,178.61 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -393,967,771.50 | -51,850,527.67 |

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------|----------------|------------------|
| 一、现金 | 615,730,800.95 | 1,009,698,572.45 |
| 其中：库存现金 | 380,256.12 | 424,565.33 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 613,458,880.80 | 1,009,268,737.10 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 1,891,664.03 | 5,270.02 |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 615,730,800.95 | 1,009,698,572.45 |

54、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|------|----------------|----------------|
| 货币资金 | 98,805,110.04 | 承兑汇票、信用证、保函保证金 |
| 应收票据 | 4,500,000.00 | 质押 |
| 应收账款 | 41,352,030.82 | 保理融资 |
| 合计 | 144,657,140.86 | -- |

55、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|------------|--------|--------------|
| 货币资金 | -- | -- | |
| 其中：美元 | 171,239.01 | 6.8747 | 1,177,216.82 |
| 欧元 | 504,853.29 | 7.8170 | 3,946,438.17 |
| 港币 | 168,569.15 | 0.8797 | 148,290.28 |
| 日元 | 10,080.90 | 0.0638 | 643.16 |
| 英镑 | 655.00 | 8.7113 | 5,705.90 |
| 瑞士法郎 | 0.52 | 7.0388 | 3.66 |
| 新加坡元 | 534,016.41 | 5.0805 | 2,713,070.37 |
| 澳大利亚元 | 10,321.00 | 4.8156 | 49,701.81 |
| 应收账款 | -- | -- | |
| 其中：美元 | | | |
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |
| 长期借款 | -- | -- | |
| 其中：美元 | | | |
| 欧元 | | | |
| 港币 | | | |
| 其他应收款 | | | |
| 其中：美元 | 24,000.00 | 6.8747 | 164,992.80 |
| 应付账款 | | -- | |
| 其中：美元 | 800,000.00 | 6.8747 | 5,499,760.00 |
| 短期借款 | | -- | |

| | | | |
|-------|---------------|--------|----------------|
| 其中：美元 | 18,500,000.00 | 6.8747 | 127,181,950.00 |
| 欧元 | 9,080,000.00 | 7.8170 | 70,978,360.00 |

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本期增加的单位情况如下：

| 公司名称 | 简称 | 级次 | 注册地 | 注册资本 (万元) | 成立日期 | 业务 性质 | 持股比例 (%) | 表决权比例 (%) |
|------------------|--------|----|-----|--------------|------------|----------|-------------|--------------|
| 神铁运宏（武汉）物流有限公司 | 武汉运宏 | 3 | 武汉 | 1,000.00 | 2019年1月28日 | 物流 | 100.00 | 100.00 |
| 神州城轨技术有限公司 | 城轨公司 | 2 | 北京 | 5,000.00 | 2019年2月15日 | 技术 | 100.00 | 100.00 |
| 天津新卓联诚机电设备维修有限公司 | 天津卓联机电 | 4 | 天津 | 1,000.00 | 2019年2月27日 | 技术 | 65.00 | 65.00 |
| 神州高铁国际有限公司 | 神铁国际 | 2 | 香港 | 4,000.00 | 2019年5月16日 | 商贸 | 100.00 | 100.00 |
| 神州城轨技术（苏州）有限公司 | 苏州城轨公司 | 3 | 苏州 | 5,000.00 | 2019年4月23日 | 技术 | 70.00 | 70.00 |

本期减少的单位情况如下：

公司本期共注销三家单位：北京欣路达科技有限公司、北京柏丽欣科技有限公司、北京宝利鼎科技有限公司。

九、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

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 | | 取得方式 |
|--------|-------|-----|------|---------|----|------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 神铁投资 | 北京 | 北京 | 技术 | 100.00% | | 投资设立 |
| 神铁车辆 | 北京 | 北京 | 技术 | 100.00% | | 投资设立 |
| 神铁租赁（天 | 天津 | 天津 | 租赁 | 100.00% | | 投资设立 |

| | | | | | | |
|----------------|----|----|----|---------|--|----------|
| 津)有限公司 | | | | | | |
| 神铁线路 | 北京 | 北京 | 技术 | 100.00% | | 投资设立 |
| 武汉利德 | 武汉 | 武汉 | 技术 | 100.00% | | 非同一控制下合并 |
| 新路智铁科技发展有限公司 | 南京 | 南京 | 技术 | 100.00% | | 投资设立 |
| 神铁供电 | 北京 | 北京 | 技术 | 100.00% | | 投资设立 |
| 神铁信号 | 北京 | 北京 | 技术 | 100.00% | | 投资设立 |
| 交大微联 | 北京 | 北京 | 技术 | 90.00% | | 非同一控制下合并 |
| 神铁运营 | 北京 | 北京 | 技术 | 100.00% | | 投资设立 |
| 神州高铁(香港)有限公司 | 香港 | 香港 | 技术 | 100.00% | | 投资设立 |
| 神铁教育 | 天津 | 天津 | 教育 | 100.00% | | 投资设立 |
| 神铁站场 | 北京 | 北京 | 技术 | 100.00% | | 投资设立 |
| 神铁设计 | 天津 | 天津 | 设计 | 100.00% | | 投资设立 |
| 神铁商业保理(天津)有限公司 | 天津 | 天津 | 保理 | 100.00% | | 投资设立 |
| 华高世纪 | 北京 | 北京 | 技术 | 99.85% | | 非同一控制下合并 |
| 天津神铁国际事业有限公司 | 天津 | 天津 | 商贸 | 65.00% | | 投资设立 |
| 神州城轨技术有限公司 | 北京 | 北京 | 技术 | 100.00% | | 投资设立 |

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

| 子公司名称 | 少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 |
|-------|----------|--------------|----------------|----------------|
| 华高世纪 | 0.15% | 55,953.70 | | 724,027.99 |
| 交大微联 | 10.00% | 4,164,182.33 | | 108,993,822.88 |

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

| 子公 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| 司名称 | 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 |
|------|----------------|----------------|------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|--------------|----------------|
| 华高世纪 | 501,906,932.30 | 67,622,751.79 | 569,529,684.09 | 67,220,576.81 | 7,979,548.63 | 75,200,125.44 | 497,950,552.57 | 68,094,304.14 | 566,044,856.71 | 101,574,314.25 | 8,597,137.70 | 110,171,451.95 |
| 交大微联 | 883,432,811.40 | 341,229,352.85 | 1,224,662,164.25 | 131,147,935.01 | 3,576,000.44 | 134,723,935.45 | 896,395,675.72 | 288,042,848.52 | 1,184,438,524.24 | 163,297,251.53 | 3,932,017.18 | 167,229,268.71 |

单位：元

| 子公司名称 | 本期发生额 | | | | 上期发生额 | | | |
|-------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 | 营业收入 | 净利润 | 综合收益总额 | 经营活动现金流量 |
| 华高世纪 | 138,894,153.54 | 38,456,153.89 | 38,456,153.89 | -20,823,221.55 | 155,008,092.33 | 55,069,117.69 | 55,069,117.69 | -18,385,729.16 |
| 交大微联 | 190,740,972.47 | 41,641,823.31 | 41,641,823.31 | 19,147,213.48 | 172,315,901.02 | 45,441,120.51 | 45,441,120.51 | -27,625,647.44 |

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

| | 期末余额/本期发生额 | 期初余额/上期发生额 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 合营企业： | -- | -- |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | -- | -- |
| 联营企业： | -- | -- |
| 投资账面价值合计 | 87,813,331.02 | 41,442,119.78 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | -- | -- |
| --净利润 | -4,272,025.76 | -1,595,920.02 |
| --其他综合收益 | -4,272,025.76 | -1,595,920.02 |

十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，董事会已授权本公司管理层设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过管理层递交的月度报告来审查已执行程序

的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

（一）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

（二）市场风险

金融工具的市场风险，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，包括利率风险、外汇风险。

（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。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类短期融资需求。并且通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。于2019年6月30日，在所有其他变量保持不变的情况下，利率上升或下降100个基点，将不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

（2）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。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配、运用金融机构的外汇衍生产品等方法降低外汇风险。

本公司面临的外汇风险主要来源于以外币计价的金融资产和金融负债。本公司主要业务活动以人民币计价结算。于2019年6月30日，除本年报中第十节、七、（56）所述资产和负债为非记账本位币余额外，本集团的资产及负债均为记账本位币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。本公司密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。

本公司期末华侨银行外币短期借款余额为18,500,000.00美元，同时本公司向宁波银行股份有限公司北京分行出售外汇期权锁定还款汇率，降低外汇风险。

(3) 流动性风险

流动风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示详见本年报中第十节、七相关科目的披露。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

| 项目 | 期末公允价值 | | | |
|---------------------------|------------|----------------|------------|----------------|
| | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量 | 合计 |
| 一、持续的公允价值计量 | --- | --- | --- | --- |
| （一）交易性金融资产 | 344,041.65 | 62,000,000.00 | | 62,344,041.65 |
| 1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 344,041.65 | 62,000,000.00 | | 62,344,041.65 |
| （2）权益工具投资 | 344,041.65 | | | 344,041.60 |
| （3）衍生金融资产 | | 62,000,000.00 | | 62,000,000.00 |
| （三）其他权益工具投资 | | 505,356,865.03 | | 505,356,865.03 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | 344,041.65 | 567,356,865.03 | | 567,700,906.68 |
| （六）交易性金融负债 | | 1,722,386.00 | | 1,722,386.00 |
| 衍生金融负债 | | 1,722,386.00 | | 1,722,386.00 |
| 持续以公允价值计量的负债总额 | | 1,722,386.00 | | 1,722,386.00 |
| 二、非持续的公允价值计量 | --- | --- | --- | --- |

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价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。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持续和非持续第二层次公允价值计量项目市价是在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；

第二层次输入值包括：

- 1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；
- 2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；
- 3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；
- 4) 市场验证的输入值等。

4、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本公司本期内未发生持续的公允价值计量项目在各层级之间转换的情况。

5、本期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司本期内未发生估值技术变更情况。

6、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

本公司不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、应付款项、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资等。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

| 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 |
|-------|-----|-------|-------------------------|--------------|---------------|
| 国投高新 | 北京市 | 商务服务业 | 249,529.923486 万元人民币 | 20.27% | 20.27% |

本企业最终控制方是国投集团。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

3、其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本企业关系 |
|-----------------------|-------------------|
| 国投高新 | 公司控股股东 |
| 国投集团 | 公司最终控制方 |
| 国投财务有限公司 | 同一最终控制方 |
| 国投宣城发电有限责任公司 | 同一最终控制方 |
| 国投湄洲湾港口有限公司 | 同一最终控制方 |
| 北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会 | 公司持股 5%以上股东的实际控制人 |
| 神铁控股 | 公司董事长控制的企业 |
| 北京北交新能科技有限公司 | 联营企业 |

其他说明

本公司关联方还包括公司控股股东和实际控制人的董事、监事、高级管理人员，以及同受国投集团控制的其他企业或北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会控制的其他企业，因数量较多且本报告期内未与本公司发生关联交易，在此不逐项披露。

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|--------|----------|-------|
| 国投宣城发电有限责任公司 | 货物 | 9,998.96 | |

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁费 | 上期确认的租赁费 |
|-------|--------|--------------|--------------|
| 神铁控股 | 租赁办公场地 | 1,553,866.53 | 2,200,000.00 |

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

| 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|--------------|----------------|-------------|-------------|------------|
| 新联铁 | 250,000,000.00 | 2018年01月23日 | 2019年01月22日 | 是 |
| 新联铁 | 100,000,000.00 | 2018年03月14日 | 2019年03月13日 | 是 |
| 新联铁 | 100,000,000.00 | 2018年01月22日 | 2019年01月21日 | 是 |
| 新联铁 | 100,000,000.00 | 2019年03月08日 | 2020年03月07日 | 否 |
| 新联铁 | 230,000,000.00 | 2019年04月09日 | 2020年04月08日 | 否 |
| 新联铁 | 100,000,000.00 | 2018年09月26日 | 2019年09月25日 | 否 |
| 新联铁 | 50,000,000.00 | 2018年12月21日 | 2019年04月01日 | 是 |
| 新联铁 | 100,000,000.00 | 2019年05月17日 | 2020年05月16日 | 否 |
| 新联铁 | 70,000,000.00 | 2019年04月09日 | 2020年04月08日 | 否 |
| 新联铁 | 100,000,000.00 | 2019年05月17日 | 2020年05月16日 | 否 |
| 新联铁 | 100,000,000.00 | 2019年05月10日 | 2019年12月21日 | 否 |
| 苏州华兴致远 | 22,000,000.00 | 2017年04月24日 | 2020年04月19日 | 否 |
| 苏州华兴致远 | 40,000,000.00 | 2018年07月27日 | 2019年07月26日 | 否 |
| 苏州华兴致远 | 30,000,000.00 | 2018年11月05日 | 2019年07月12日 | 否 |
| 交大微联 | 80,000,000.00 | 2019年01月23日 | 2019年11月08日 | 否 |
| 交大微联 | 30,000,000.00 | 2018年10月26日 | 2019年10月10日 | 否 |
| 交大微联 | 80,000,000.00 | 2019年04月09日 | 2020年02月01日 | 否 |
| 交大微联 | 50,000,000.00 | 2018年10月30日 | 2019年10月30日 | 否 |
| 交大微联 | 10,000,000.00 | 2019年05月29日 | 2020年04月18日 | 否 |
| 武汉利德 | 56,600,000.00 | 2018年07月25日 | 2019年07月25日 | 否 |
| 武汉利德 | 150,000,000.00 | 2018年06月05日 | 2019年06月05日 | 是 |
| 武汉利德 | 50,000,000.00 | 2018年12月12日 | 2019年12月11日 | 否 |
| 武汉利德 | 30,000,000.00 | 2018年09月17日 | 2019年07月06日 | 否 |
| 武汉利德工业服务有限公司 | 20,000,000.00 | 2018年07月25日 | 2019年07月25日 | 否 |
| 华高世纪 | 10,000,000.00 | 2018年09月03日 | 2019年09月03日 | 否 |
| 华高世纪 | 30,000,000.00 | 2018年10月17日 | 2019年10月16日 | 否 |
| 神铁保理 | 50,000,000.00 | 2019年02月27日 | 2020年02月26日 | 否 |
| 沃尔新 | 100,000,000.00 | 2018年01月22日 | 2019年01月21日 | 是 |

| | | | | |
|-----|----------------|-------------|-------------|---|
| 沃尔新 | 100,000,000.00 | 2019年03月08日 | 2020年03月07日 | 否 |
|-----|----------------|-------------|-------------|---|

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|--------------|--------------|
| 关键管理人员薪酬 | 5,694,456.56 | 4,848,812.00 |

(5) 其他关联交易

本集团发生的其他各项交易如下：

(1)

单位：元

| 关联方 | 业务类型 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|------|------------|-------|
| 国投财务有限公司 | 利息收入 | 52,529.99 | |
| 国投财务有限公司 | 利息支出 | 664,583.33 | |

(2)

单位：元

| 关联方 | 业务类型 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|------|---------------|------|
| 国投财务有限公司 | 银行存款 | 30,044,293.62 | |

(3)

单位：元

| 关联方 | 业务类型 | 金额 | 起始日 | 到期日 |
|--------------|------|----------------|------------|------------|
| 北京北交新能科技有限公司 | 保理业务 | 15,000,000.00 | 2018年6月14日 | 2019年6月13日 |
| 北京北交新能科技有限公司 | 保理业务 | 30,500,000.00 | 2019年3月8日 | 2020年6月25日 |
| 国投财务有限公司 | 贷款业务 | 200,000,000.00 | 2019年6月5日 | 2020年6月5日 |

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|------|--------------|-----------|--------|-----------|--------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 国投宣城发电有限责任公司 | 10,000.00 | | 22,000.00 | 500.00 |
| 应收账款 | 国投湄洲湾港口 | 5,800.00 | 290.00 | 5,800.00 | |

| | | | | | |
|------|--------------|---------------|--|---------------|--|
| | 有限公司 | | | | |
| 应收账款 | 北京北交新能科技有限公司 | 30,500,000.00 | | 15,000,000.00 | |
| 预付账款 | 神铁控股 | 283,574.70 | | 1,985,023.20 | |
| 应收利息 | 国投财务有限公司 | 9,486.37 | | | |

(2) 应付项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|------|----------|------------|--------|
| 应付利息 | 国投财务有限公司 | 265,833.33 | |

十三、承诺及或有事项

1、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截止2019年6月30日，公司未结清保函金额为48,643.65万元。

十四、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

(1) 本公司分别于2018年12月24日、2019年1月11日召开第十三届董事会第二次会议、2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于以集中竞价方式回购公司部分股份的预案》，回购价格不超过人民币5.99元/股；回购金额不低于人民币30,000万元（含）、不超过人民币60,000万元（含）；回购期限自股东大会审议通过回购股份方案之日起不超过12个月；回购用途为用于员工持股计划或股权激励、将股份用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券中的一项或几项。

截止本报告披露日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份55513463股，占公司总股本的比例为1.99%，最高成交价为4.33元/股，最低成交价为3.49元/股，成交总金额为203884346.31元（不含交易费用）。

(2) 2019年7月，子公司神铁投资通过向季文庆购买华高世纪股权77,128股，每股20元，共计154.256万元，增加对其持股比例0.1455%，本次因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有华高世纪自购买日开始持续计算的净资产之间的差异，调整

资本溢价。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额 | | | | |
|----------------|----------------|---------|--------------|-------|----------------|----------------|---------|--------------|-------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | | 金额 | 比例 | 金额 | 计提比例 | |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 186,122,793.14 | 100.00% | 9,514,469.40 | 5.11% | 176,608,323.74 | 150,685,919.59 | 100.00% | 8,357,930.85 | 5.55% | 142,327,988.74 |
| 其中： | | | | | | | | | | |
| 合计 | 186,122,793.14 | 100.00% | 9,514,469.40 | 5.11% | 176,608,323.74 | 150,685,919.59 | 100.00% | 8,357,930.85 | 5.55% | 142,327,988.74 |

按组合计提坏账准备：1,156,538.55 元

单位：元

| 名称 | 期末余额 | | |
|-------------------|----------------|--------------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款 | 186,122,793.14 | 9,514,469.40 | 5.11% |
| 合计 | 186,122,793.14 | 9,514,469.40 | — |

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

| 账龄 | 期末余额 |
|--------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 121,169,740.94 |
| 6 个月以内 | 53,463,826.31 |
| 7-12 个月 | 67,705,914.63 |
| 1 至 2 年 | 61,200,000.00 |

| | |
|---------|----------------|
| 3 年以上 | 3,753,052.20 |
| 3 至 4 年 | 1,820,000.00 |
| 5 年以上 | 1,933,052.20 |
| 合计 | 186,122,793.14 |

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | 期末余额 |
|----------|--------------|--------------|-------|----|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | |
| 本期计提坏账准备 | 8,357,930.85 | 1,156,538.55 | | | 9,514,469.40 |
| 合计 | 8,357,930.85 | 1,156,538.55 | | | 9,514,469.40 |

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

| 单位名称 | 期末余额 | 占应收账款总额的比例 (%) | 坏账准备余额 |
|------|----------------|----------------|--------------|
| 第一名 | 45,051,509.44 | 24.21% | |
| 第二名 | 41,099,801.65 | 22.08% | |
| 第三名 | 21,700,000.00 | 11.66% | 2,170,000.00 |
| 第四名 | 20,000,000.00 | 10.75% | 2,000,000.00 |
| 第五名 | 16,100,000.00 | 8.65% | 1,610,000.00 |
| 合计 | 143,951,311.09 | 77.34% | 5,780,000.00 |

2、其他应收款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 应收利息 | 24,149.39 | 14,663.02 |
| 应收股利 | 251,000,000.00 | 251,000,000.00 |
| 其他应收款 | 556,100,632.54 | 434,058,142.90 |
| 合计 | 807,124,781.93 | 685,072,805.92 |

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|-----------|-----------|
| 委托贷款 | 14,663.02 | 14,663.02 |
| 其他 | 9,486.37 | |
| 合计 | 24,149.39 | 14,663.02 |

2) 坏账准备计提情况

 适用 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

| 项目(或被投资单位) | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 交大微联 | 36,000,000.00 | 36,000,000.00 |
| 神铁车辆 | 215,000,000.00 | 215,000,000.00 |
| 合计 | 251,000,000.00 | 251,000,000.00 |

2) 坏账准备计提情况

 适用 不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 关联方往来款 | 553,840,068.57 | 432,851,935.05 |
| 往来款 | 28,062,297.36 | 27,045,061.04 |
| 质保金、保证金、押金 | 572,000.00 | 482,000.00 |
| 备用金、代垫员工款项 | 32,087.65 | 41,287.85 |
| 合计 | 582,506,453.58 | 460,420,283.94 |

2) 坏账准备计提情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用 不适用

按账龄披露

单位：元

| 账龄 | 期末余额 |
|---------------|----------------|
| 1 年以内 (含 1 年) | 555,279,392.54 |
| 6 个月以内 | 554,979,392.54 |
| 7-12 个月 | 300,000.00 |

| | |
|---------|----------------|
| 1 至 2 年 | 873,600.00 |
| 3 年以上 | 26,353,461.04 |
| 3 至 4 年 | 100,000.00 |
| 5 年以上 | 26,253,461.04 |
| 合计 | 582,506,453.58 |

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | 期末余额 |
|----------|---------------|-----------|-------|---------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | |
| 本期计提坏账准备 | 26,362,141.04 | 43,680.00 | | 26,405,821.04 |
| 合计 | 26,362,141.04 | 43,680.00 | | 26,405,821.04 |

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额 |
|------|-------|----------------|---------|------------------|----------|
| 第一名 | 往来款 | 271,857,475.09 | 0-2 年 | 46.67% | 0.00 |
| 第二名 | 往来款 | 204,956,395.40 | 0-6 个月 | 35.19% | 0.00 |
| 第三名 | 往来款 | 32,000,000.00 | 1-2 年 | 5.49% | 0.00 |
| 第四名 | 往来款 | 23,764,802.17 | 7-12 个月 | 4.08% | 0.00 |
| 第五名 | 往来款 | 12,574,000.00 | 0-6 个月 | 2.16% | 0.00 |
| 合计 | -- | 545,152,672.66 | -- | 93.59% | 0.00 |

3、长期股权投资

单位：元

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|------------|----------------------|------|----------------------|----------------------|------|----------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 4,496,903,66 9.51 | | 4,496,903,66 9.51 | 4,415,403,66 9.51 | | 4,415,403,66 9.51 |
| 对联营、合营企业投资 | 7,788,054.92 | | 7,788,054.92 | 8,169,218.54 | | 8,169,218.54 |
| 合计 | 4,504,691,72 4.43 | | 4,504,691,72 4.43 | 4,423,572,88 8.05 | | 4,423,572,88 8.05 |

4、营业收入和营业成本

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|---------------|---------------|--------------|----------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 93,853,583.03 | 69,634,746.60 | | |
| 其他业务 | 4,600,111.57 | 426,961.58 | 6,657,476.57 | 7,150.26 |
| 合计 | 98,453,694.60 | 70,061,708.18 | 6,657,476.57 | 7,150.26 |

是否已执行新收入准则

 是 否

5、投资收益

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------|-------------|----------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -381,163.62 | -244,703.22 |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益 | | -16,016,535.37 |
| 结构性存款理财收益 | | 1,559,367.40 |
| 子公司分红 | | 215,000,000.00 |
| 合计 | -381,163.62 | 200,298,128.81 |

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

 适用 不适用

单位：元

| 项目 | 金额 | 说明 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置损益 | -71,707.51 | 处置固定资产损益 |
| 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） | 9,681,573.75 | 收到政府补助 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | -274,874.00 | 衍生金融产品的公允价值变动 |

| | | |
|--------------------|---------------|---------|
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -240,100.98 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 1,551,875.68 | 理财产品等收支 |
| 减：所得税影响额 | 201,335.88 | |
| 少数股东权益影响额 | 57,184.38 | |
| 合计 | 10,388,246.68 | -- |

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为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率 | 每股收益 | |
|-------------------------|------------|-------------|-------------|
| | | 基本每股收益（元/股） | 稀释每股收益（元/股） |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 0.90% | 0.0238 | 0.0238 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.76% | 0.0201 | 0.0201 |

第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、公司董事长亲笔签名并加盖公司董事会公章的半年度报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

神州高铁技术股份有限公司董事会
2019年8月28日