

公司代码：601766

公司简称：中国中车

# 中国中车股份有限公司 2015 年年度报告

## 重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、本年度报告已经公司第一届董事会第十二次会议审议通过，公司全体董事出席董事会会议。
- 三、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人崔殿国、主管会计工作负责人詹艳景及会计机构负责人（会计主管人员）王健声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
公司拟以截至2015年12月31日的总股本27,288,758,333股为基数，向全体股东每10股派发1.5元人民币（含税）的现金红利。
- 六、前瞻性陈述的风险声明  
本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。
- 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况  
否
- 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？  
否
- 九、重大风险提示  
公司存在的风险因素主要有政策风险、市场风险、产品质量风险、汇率风险，有关风险因素已在本报告中详细描述，敬请查阅“第五节 管理层讨论与分析”关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险的内容。

## 目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	董事长致辞.....	9
第四节	公司业务概要.....	10
第五节	管理层讨论与分析.....	14
第六节	重要事项.....	26
第七节	普通股股份变动及股东情况.....	47
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	54
第九节	公司治理.....	65
第十节	公司债券相关情况.....	73
第十一节	财务报告.....	79
第十二节	投资者关系.....	199
第十三节	备查文件目录.....	201

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国中车、中车、本公司、公司	指	中国中车股份有限公司
中国南车	指	原中国南车股份有限公司
中国北车	指	原中国北车股份有限公司
南北车	指	中国南车与中国北车
中车集团	指	中国中车集团公司
南车集团	指	原中国南车集团公司
北车集团	指	原中国北方机车车辆工业集团公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
铁路总公司	指	中国铁路总公司
时代新材	指	株洲时代新材料科技股份有限公司
时代电气	指	株洲中车时代电气股份有限公司
株洲所	指	中车株洲电力机车研究所有限公司
SMD	指	SMD Limited
BST	指	青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司
四方有限	指	中车四方车辆有限公司
四方股份	指	中车青岛四方机车车辆股份有限公司
长客股份	指	中车长春轨道客车股份有限公司
唐山公司	指	中车唐山机车车辆有限公司
株机公司	指	中车株洲电力机车有限公司
南方汇通	指	南方汇通股份有限公司
中华联合保险	指	中华联合保险控股股份有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

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

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢纪龙	丁有军
联系地址	北京市海淀区西四环中路16号	北京市海淀区西四环中路16号
电话	010-51862188	010-51862188
传真	010-63984785	010-63984785
电子信箱	crrc@crrcgc.cc	crrc@crrcgc.cc

### 三、 基本情况简介

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

### 四、 信息披露及备置地点

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

### 五、 公司股票简况

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

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
	签字会计师姓名	徐斌、杨红梅
	名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市东城区东方广场东二座办公楼 8 层
公司聘请的会计师事务所 (境外)	名称	德勤·关黄陈方会计师行
	办公地址	香港金钟道 88 号太古广场一座 35 楼
报告期内履行持续督导职责 的保荐机构	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
	签字的保荐代表人姓名	赵沛霖、马青海
	持续督导的期间	2012 年起
报告期内履行持续督导职责 的财务顾问(中国南车与中 国北车合并)	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
	签字的财务顾问主办人 姓名	马青海、陈洁
	持续督导的期间	2015 年 4 月 22 日-2016 年 12 月 31 日
报告期内履行持续督导职责 的财务顾问(南车集团与北 车集团的合并成立中车集 团,中车集团履行对中国中 车的豁免要约收购义务)	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
	签字的财务顾问主办人 姓名	马青海、张佳心
	持续督导的期间	2015 年 8 月 26 日起至收购完成后 12 个月

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2015年	2014年		本期比上年同期增减(%)	2013年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	241,912,636	221,976,555	119,724,269	8.98	195,010,168	99,376,025
归属于上市公司股东的净利润	11,818,398	10,815,468	5,314,968	9.27	8,293,138	4,164,963
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,184,963	4,573,143	4,564,993	100.85	3,364,505	3,364,889
经营活动产生的现金流量净额	14,981,510	28,437,455	13,726,952	-47.32	10,298,449	5,453,156
	2015年末	2014年末		本期末比上年同期末增减(%)	2013年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	96,900,316	89,294,953	40,510,531	8.52	74,893,253	37,130,521
总资产	311,693,729	298,813,676	150,565,010	4.31	241,585,624	122,415,811
期末总股本(股)	27,288,758,333	13,803,000,000	13,803,000,000	97.70	13,803,000,000	13,803,000,000

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	2015年	2014年		本期比上年 同期增减 (%)	2013年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.43	0.41	0.39	4.88	0.33	0.30
稀释每股收益(元/股)	0.43	0.41	0.39	4.88	0.33	0.30
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.42	0.33	0.33	27.27	0.24	0.24
加权平均净资产收益率(%)	12.47	13.14	13.79	减少0.67个 百分点	11.56	11.89
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.56	11.87	11.85	增加0.69个 百分点	9.76	9.76

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**九、2015年分季度主要财务数据**

单位：千元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	40,467,726	52,768,346	55,318,700	93,357,864
归属于上市公司股东的净利润	1,951,571	2,747,309	3,261,888	3,857,630
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	810,098	1,807,105	3,017,020	3,550,740
经营活动产生的现金流量净额	-5,841,672	-4,938,542	603,101	25,158,623

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损益	-46,344	-93,693	-154,710
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,570,020	765,998	909,166
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	1,719,858	5,453,947	4,155,456
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	334,029	73,647	127,743
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-626,080	-143,679	36,572
其他符合非经常性损益定义的损益项目	45,973	371,253	-
少数股东权益影响额	-149,746	-36,213	-4,962
所得税影响额	-214,275	-148,935	-140,632
合计	2,633,435	6,242,325	4,928,633

## 十一、采用公允价值计量的项目

单位：千元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	874,415	2,223,018	1,348,603	167,900
交易性金融资产	4,387	3,424	-963	-957
交易性金融负债	-1,000	-359	641	641
合计	877,802	2,226,083	1,348,281	167,584

### 第三节 董事长致辞

尊敬的各位股东：

2015 年 6 月 8 日，中国中车正式亮相全球资本市场。中国中车的成立，是世界轨道交通装备行业发展的重要里程碑，掀开了中国乃至世界轨道交通发展的新篇章。

2015 年，南北车作为深化国有企业改革的先行者、探路者和实践者，圆满完成重组整合工作，为深化中央企业发展探索出可复制、可推广的模式。南北车的重组整合也引起资本市场的高度关注，广大投资者密切关注着重组整合的进展情况以及重组后中国中车的发展，对中国中车倾注了很大的热情、寄予了更高的期望。

2015 年，我们主动适应经济发展新常态，加快各项业务融合，释放重组整合效应，成功应对一系列困难挑战，经营业绩稳定增长。公司取得的业绩和长期稳定的发展，离不开全体股东的大力支持。在此，我谨代表公司董事会，向各位投资者表示最诚挚的谢意！

2015 年，我们持续深化技术创新、经营模式创新和管理创新，积极构筑新的发展优势。时速 350 公里中国标准动车组研制成功，一系列关键核心技术取得突破；新兴产业稳步发展，风电装备、环保产品、新能源汽车、高分子复合材料等产业增长迅速；积极延伸服务链条，逐步向制造+服务转型；两化融合深入推进，“中车购”电商平台正式上线运行；产融结合更加紧密，金融业务与制造主业形成良性互动；管理提升扎实推进，精益管理体系初步建立，富有中车特色的管理架构更加清晰。

2015 年，我们加快海外业务布局，不断推动跨国经营。习近平总书记、李克强总理多次视察中国中车，多次为振兴高端装备制造业鼓劲加油，给我们以巨大的鼓舞和鞭策。借势“高铁外交”，中老铁路、中泰铁路、匈塞铁路相继启动，雅万高铁正式开工，中美高铁达成初步意向。中国高铁走向世界的梦想正逐步变为现实。

2016 年，是中国中车实施“十三五”规划的开局之年。我们将重点围绕“融合”、“变革”、“升级”三大主题，激发成长动力，承接国家战略，助推产业升级，借助轨道交通在“中国制造 2025”、“互联网+”等专项规划中重要地位的优势，为全面实现战略目标而不懈努力，以更好的发展、更优的业绩服务社会、回报股东、造福员工。

崔殿国

2016 年 3 月

## 第四节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

中国中车是由中国南车和中国北车按照对等原则合并组建的 A+H 股上市公司。中国中车承继了南北车的全部业务和资产，承继了中国轨道交通装备制造业的百年积淀，是全球规模最大、品种最全、技术领先的轨道交通装备供应商。主要经营：铁路机车车辆、动车组、城市轨道交通车辆、工程机械、各类机电设备、电子设备及零部件、电子电器及环保设备产品的研发、设计、制造、修理、销售、租赁与技术服务；信息咨询；实业投资与管理；资产管理；进出口业务。

#### （一）公司主要业务

##### 1、铁路装备业务

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

公司深刻把握铁路装备的行业特点和发展机遇，深入理解客户需求变化，统筹国内、国际两个市场，加强客户关系管理和用户沟通，做好市场细分，挖掘市场潜在需求，加强新技术应用和新产品研制，满足用户的多样化、个性化需求。高速动车组业务实现新突破，为实现整体业绩目标起到重要作用。机车、客车、货车，在巩固国内市场地位同时，积极开拓路外和国际市场，加快推进结构调整，努力克服国铁市场下滑影响；轨道工程装备的市场实现新的突破。

##### 2、城轨与城市基础设施业务

城轨与城市基础设施业务主要包括：（1）非铁路总公司采购的城际动车组、市域列车；（2）城市轨道交通车辆；（3）城轨工程总包。

公司抓住国内城市轨道交通快速发展的良好机遇，围绕“融合创新、协同发展”主题，拓展业务、强化管理，全力培育城轨业务整体竞争优势，不断拓展国内、国际城轨车辆市场。国内市场，以市场为主导、以客户需求为目标，通过产品技术提升、全寿命周期服务为用户提供系统解决方案，瞄准长三角、珠三角等地区重点区域，加强协调、强化管理，不断拓展城轨市场获取订单能力和市场开发能力。深化商业模式创新，加强与地方政府的交流与合作，加大城轨工程市场开发力度，为进一步开拓工程总包市场奠定了坚实基础。

##### 3、新产业业务

新产业业务主要包括：（1）通用机电业务；（2）新能源装备业务；（3）新材料业务。（4）其他新业务。

公司新产业业务以风电装备、新材料、新能源汽车以及环保装备为重点，加强国家产业政策、行业发展环境和发展趋势的研究，大力推进新产业发展规划，引领产业稳健发展。2015 年，受益于国家新能源政策持续释放、对节能环保的日益重视，新产业业务实现较快增长。通过并购国外 BOGE 公司进一步增强了市场竞争能力；通过并购英国 SMD 公司，深海机器人市场实现突破，增强船舶海工装备市场竞争能力；以 PPP 模式成功中标江苏常熟村镇污水处理项目，其试点推广应用获得国家 and 地方政府支持，实现了农村分散污水治理市场突破。

##### 4、现代服务业务

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

公司以金融、类金融和物流服务为重点，积极开展资源整合和业务重组，促进现代服务业稳健发展，制造业和服务业融合不断加快。加快金融与类金融业务发展，充分发挥金融机构优势，

促进公司内部成员企业相互协作，降低企业成本，创收增效成果显著。轨道交通乘客信息服务系统开始进行运营测试。物流业务管理上，积极创新商业模式，运用精益管理理念、专业物流方案设计和信息化手段，转变物流管理模式，打造企业物流业务托管、物资管理咨询、储运一体化循环服务平台，提供专业化服务；物流贸易以集中采购为基础，构建“中车购”电子商务平台，加快向电商模式发展。供应链管理平台不断优化和完善，线上采购率达到 68%以上。

## 5、国际业务

公司紧紧抓住国家实施“一带一路”难得的战略机遇，大力实施国际化经营战略。成功中标伊朗地铁项目，刷新地铁出口订单新纪录；成功中标香港史上最大地铁采购；动车组产品首次进入欧洲市场；获得以色列 120 列轻轨车订单，实现以色列市场整车订单的突破；南非本地化电力机车成功下线。公司产品已出口全球六大洲一百多个国家和地区。出口产品实现从中低端到高端的升级，出口市场实现从亚非拉到欧美市场的飞跃，出口形式实现从产品出口到产品、资本、技术、服务等多种形式的组合出口。

海外经营网络布局进一步加快。美国波士顿地铁项目在春田市成功奠基。中国铁路装备首个海外制造基地在马来西亚建成投产，成为“国际产能合作”的新亮点。与美国合资成立的货车公司开始首批样车生产，北美市场本地化翻开新的一页。收购世界知名海工企业 SMD 公司，强势进入高端深海机器人装备产业，为培育和发展高端海洋工程装备产业提供了重要支撑。将全球卓越橡胶企业 BOGE 公司纳入旗下，跨国融合成效显著。

### （二）轨道交通装备行业经营模式

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

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

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

### （三）行业情况

轨道交通装备行业是国家确定的战略性新兴产业，党和国家领导人高度关注和重视，在多种场合向全球大力推介中国高铁技术和装备，轨道交通装备特别是高铁装备作为方便快捷、绿色环保的产品，也越来越受到世界各国的青睐，轨道交通高端装备行业面临历史性的发展机遇。

中国轨道交通经过近年来的快速发展，已经具备了较好的基础，未来将以全面实现干线铁路、城际铁路网络和城市轨道交通系统“三网融合”为发展目标，组成全国范围内完整的轨道交通网络。推进轨道交通“三网融合”，有助于实现三网间的互联互通和资源共享，破解现有轨道交通独立发展的问题；提高整个综合交通系统的效率和效益，推动区域及城市经济发展；同时为整个轨道交通装备市场的增长带来新的机遇。伴随着轨道交通装备存量的快速增长，大量轨道交通装

备进入维修期；同时，受技术更新换代等因素的持续影响，预计未来轨道交通装备更新换代和维修保养市场将保持较快增速。

2015年，在国民经济发展增速放缓的压力下，中国中车积极适应新环境新变化，抢抓市场机遇，应对市场挑战，通过转型升级和改革发展，在市场拓展、国际化经营、技术创新、协同发展等方面精准发力，公司在机车、客车、货车、动车组、城轨地铁车辆等主要业务领域市场占有率均处于国内领先地位。在满足我国铁路和城市轨道交通发展需要的同时，各类轨道交通装备持续保持全面出口，出口产品全面进入发达国家，产品已出口到全球六大洲一百多个国家和地区；高铁已成为我国高端装备“走出去”的亮丽名片。据德国SCI Verkehr公司发布世界轨道交通装备的排名统计，至2014年，重组合并前中国北车、中国南车已连续多年位居全球轨道交通装备制造行业前两位。重组合并后，实现了强强联合，中国中车将进一步增强我国轨道交通装备在全球行业的竞争能力和行业地位。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

报告期内公司主要资产未发生重大变化。

## 三、报告期内核心竞争力分析

中国中车是中国轨道交通装备行业的龙头企业，也是世界轨道交通装备制造行业的领军企业，在经营规模、核心技术研发、产业化能力、生产制造工艺等方面处于国际领先地位。中国中车同时利用轨道交通装备的核心技术积极拓展新能源汽车、风电装备、高分子复合材料等国家战略性新兴产业。

1、技术创新体系不断完善，自主创新能力得到显著提升。2015年，中国中车获准建设轨道交通车辆系统集成国家工程实验室、大功率交流传动电力机车系统集成国家重点实验室、新型功率半导体器件国家重点实验室。中国中车以国家重点（工程）实验室、国家工程（技术）研究中心、国家认定企业技术中心等为主体，构建了国内领先水平的技术创新平台。目前，公司拥有1个企业中央研究院、4个专业研究所和9个海外研发中心，建设完成5个国家重点/工程实验室、4个国家工程技术研究中心、20个国家级企业技术中心。2015年，主持制定IEC等国际标准5项、参与制定国际标准42项；获得授权专利3188件，其中授权发明专利1006件；申请海外专利158件，授权海外专利23件。

2、核心技术优势不断增强，为产业快速发展提供强力支撑和引领。时速350公里中国标准动车组全面完成型式试验；首台具有自主知识产权的中低速磁浮列车投入试运营，自主化的时速250公里和时速160公里城际动车组完成运营考核，CRH380AM高速综合检测列车完成型式试验；出口澳大利亚SDA1型交流传动内燃机车研制成功，出口澳大利亚窄轨漏斗铁路货车被科技部评为国家重点新产品，SRS公铁两用高空作业车顺利完成CE认证，获得欧盟准入资格；4400马力内燃调车机车成功填补我国空白，30吨轴重大功率货运电力机车具备批量制造能力，储能式100%低地板轻轨车、悬挂式公交系统车辆等产品研发进展顺利。高速动车组牵引控制系统、制动系统等一系列关键核心技术取得新突破。

3、产业制造规模全球领先，具有把握国内外市场发展机遇的优势。通过持续的创新能力建设和技术改造，公司已建成一批具有国际先进水平、制造规模处于全球领先的高速动车组、电力机车、内燃机车、城轨车辆、铁路货车等研发制造基地，不仅能满足国内波动性市场需求，而且能快速响应全球轨道交通装备市场需求。以精益管理为主要手段持续提升经营管理能力，建立了先进的质量控制体系和具有先进制造技术的全产业链生产保障体系，产品制造技术、主要工艺装备和计量检测手段达到国际领先水平，产品质量稳步提升，信息化对企业发展的支撑作用日益增强。同时，在国内外拥有广泛的销售和服务网络，具有及时把握国内外市场增长机遇的优势。

4、业务结构不断优化，转型升级初见成效。传统的轨道交通装备业务在巩固国内行业领先优势的同时，以市场为导向，不断深化用户的合作关系，不断优化资源配置，推动公司资源向战略新兴产业、价值链高端转移。受益于国家新能源政策持续释放、对节能环保的日益重视，新产业发展迈出坚实步伐；成功中标江苏省常熟市村镇污水处理项目，形成良好示范效应；以通用机电产品、高分子复合材料、风电装备、新能源汽车、污水处理系统等为重点的新产业实现较快增长。两化融合持续深化，基于互联网的新一代旅客信息服务系统投入批量试运行；物流贸易借助供应链的电子商务平台“中车购”正式上线运行；金融、类金融业务稳步发展，营业利润成效显著，现代服务业务实现稳步增长。

5、深入开展管理提升活动，管理创新取得新成效。深入开展财务一体化和供应链电子管理平台建设，以精益生产和精细化管理为核心，不断推进信息化与各项业务的深度融合；持续完善绩效考核体系，提高 EVA 的考核权重，深入开展对标活动，坚持目标引领强化质量管理，鼓励企业你追我赶、持续改进，引导企业更加注重发展质量和效益；公司治理能力不断加强，构建权责清晰、各司其职、有效制衡、协调运转的公司治理结构和有效运行机制。健全全面风险管理体系，切实防范市场风险、资金风险、法律风险和质量、安全风险，实现稳健经营，不断提升企业经营素质，增强竞争能力。

## 第五节 管理层讨论与分析

### 一、管理层讨论与分析

中国中车的成立，掀开了中国乃至世界轨道交通发展的新篇章。面对经济形势复杂多变、市场环境震荡起伏等冲击，中国中车主动适应经济发展新常态，积极应对重组整合和生产经营交织并行的困难挑战，快融合、促改革、谋发展，经营业绩稳定增长，各项工作成效显著，全面开启了中国中车发展的新征程。

**（一）经营实现良好开局。**面对前所未有的重组压力、市场压力和经营压力，公司上下传承南北车优良传统，直面困难，直面挑战，千方百计保增长。加强运营监控，强化激励约束，聚焦用户需求，全力开拓市场，全年实现市场签约额 2875 亿元（其中国际业务实现出口签约额 57.81 亿美元），期末在手订单为 2144 亿元。发挥重组效应，加强企业协同，为生产经营提供有效支撑。通过公司上下的共同努力，中国中车经营实现良好开局。2015 年中国中车实现营业收入 2,419 亿元，同比增长 8.98%；实现归属于母公司股东的净利润 118.18 亿元，同比增长 9.27%，顺利实现 1+1>2 的经营目标，为新中车写下了浓墨重彩的第一笔。

**（二）重组效应逐步释放。**南北车重组整合工作圆满完成，为实力相当企业间的重组整合提供了成功范例。按照“业务合、机构合、人员合”的要求，总部机构、人员在短时间内全部到位，工作衔接井然有序，业务融合非常顺畅，重组效应逐步显现。运营分析机制开始运行，动态监控作用得到加强。各业务板块、各职能系统行动迅速，摸清问题，精准发力，各项工作扎实推进。内部重组整合有序展开，物流公司、财务公司、租赁公司、国际公司、香港公司业务重组工作基本完成。中国中车在资本市场树立了崭新形象，得到了社会各界和广大员工的广泛认可。

**（三）经营模式探索创新。**以“战略统领、业务主导、管理支持、面向全球”为目标，积极构建以业务开展为基本活动，以职能服务、区域管理为支持活动的运营模式，明确了领导班子成员的分工和总部各部室、各事业部职能，业务主导型运营模式初步建立，涵盖总部、事业部、各子企业三个层级，业务、管理两个维度的矩阵式管理架构逐步清晰。传统产业积极转型，各企业不断深化与用户的合作关系，延伸产品及服务链条，积极谋求新的业务增长点。新产业迈出坚实步伐，成功中标江苏省常熟市村镇污水处理项目，形成良好示范效应；新能源汽车、风力发电、环保装备、高分子复合材料等新产业快速增长。资本运作稳妥推进。

**（四）技术创新硕果累累。**产品研发取得一系列新成果。两列时速 350 公里中国标准动车组型式试验全面完成，各项技术性能表现优异，标志着我国动车组研制步入了全面自主化、标准化的新阶段。国内首条具有自主知识产权的中低速磁浮列车在长沙投入试运营。出口澳大利亚窄轨漏斗铁路货车被科技部评为国家重点新产品。技术创新能力得到新提高。获准建设轨道交通车辆系统集成国家工程实验室、大功率交流传动电力机车系统集成国家重点实验室、新型功率半导体器件国家重点实验室。新增 3 家企业获批建设国家级企业技术中心。高速列车全球创新中心、国家工业设计中心、磁悬浮列车技术研发中心建设取得积极进展。海外研发中心建设稳步推进，中德、中英、中美联合研发中心相继成立，海外研发中心达 9 个，统筹全球技术资源能力显著增强。中国中车所属有关企业作为“京沪高速铁路工程”重要参加单位，荣获国家科技进步特等奖。

**（五）管理提升成绩显著。**精心谋划“十三五”规划。深入分析全球竞争环境，组织召开战略研讨会和战略务虚会，描绘出中国中车“十三五”发展蓝图。坚持融合与提升并重，持续深化精益示范区（线）、精益车间建设，精益体系框架初步形成，富有中车特色的精益管理体系已具

雏形。突出效绩考核导向，制定实施统一的企业效绩评价考核办法，初步构建高效的考核评价体系。人力资源管理体系日趋完善，人才的创新活力和创造激情不断迸发。深入推进高技能人才队伍建设，高技能人才队伍不断壮大，高技能人才占比超过 60%。

## 二、报告期内主要经营情况

2015 年，公司实现营业收入 2,419.13 亿元，增幅为 8.98%；实现归属于母公司所有者的净利润 118.18 亿元，增幅为 9.27%。2015 年 12 月末，公司合并资产总额为 3,116.94 亿元，增幅为 4.31%；所有者权益为 1,135.75 亿元，增幅为 11.15%，资产负债率为 63.56%，比年初下降 2.25 个百分点。

### (一) 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：千元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	241,912,636	221,976,555	8.98
营业成本	193,021,700	177,063,820	9.01
销售费用	7,953,534	7,401,891	7.45
管理费用	22,331,608	19,452,561	14.80
财务费用	660,324	2,030,588	-67.48
经营活动产生的现金流量净额	14,981,510	28,437,455	-47.32
投资活动产生的现金流量净额	-5,391,870	-19,784,830	-
筹资活动产生的现金流量净额	-16,687,421	7,272,463	-
研发支出	9,950,212	8,372,900	18.84

#### 1. 收入和成本分析

营业收入较上年同期增长 8.98%，主要是本期主要产品交付量增长，实现的营业收入增长所致。

营业成本较上年同期增长 9.01%，主要是随着营业收入的增长营业成本相应增加，营业成本增长幅度与营业收入的增长幅度基本一致。

## (1). 主营业务分行业、分业务、分地区情况

单位:千元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
轨道交通设备及其延伸产业	241,912,636	193,021,700	20.2	8.98	9.01	持平
主营业务分业务情况						
分业务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
铁路装备	130,198,537	99,276,097	23.8	2.99	3.84	减少 0.6 个百分点
城轨与城市基础设施	24,613,223	21,503,633	12.6	36.31	38.92	减少 1.7 个百分点
新产业	52,921,039	40,743,194	23.0	27.98	26.23	增加 1.1 个百分点
现代服务	34,179,837	31,498,776	7.8	-5.45	-6.53	增加 1.0 个百分点
合计	241,912,636	193,021,700	20.2	8.98	9.01	持平

单位:千元 币种:人民币

主营业务分地区情况			
分地区	营业收入	营业收入占总收入比 (%)	营业收入比上年增减 (%)
中国大陆	215,341,714	89.02	4.51
其他国家和地区	26,570,922	10.98	66.91

## 主营业务分行业、分板块、分地区情况的说明

铁路装备业务的营业收入比上年同期增长 2.99%，保持平稳增长，但产品结构有所变化，动车组销量增长，客车、货车销量下降。营业成本比上年同期增长 3.84%，主要是随营业收入的增长相应增长所致。

城轨与城市基础设施业务的营业收入比上年同期增长 36.31%，主要是本期城轨地铁车辆的交付增加所致。营业成本比上年同期增长 38.92%，主要是随营业收入的大幅增长所致，同时不同订单、不同型号产品成本水平有一定差异。

新产业业务的营业收入比上年同期增长 27.98%，主要是市场开拓有效，发电设备和汽车装备收入同比有所提高。营业成本比上年同期增长 26.23%，主要是随着营业收入的增加而增长，同时成本水平略有降低所致。

现代服务业务的营业收入比上年同期减少 5.45%，主要是物流、贸易类收入减少所致。营业成本比上年同期减少 6.53%，大于营业收入的减少幅度，主要是产品结构变化所致。

公司营业收入比上年同期增长 8.98%，铁路装备业务、城轨与城市基础设施业务、新产业业务、现代服务业务分别占总收入的 53.82%，10.17%，21.88%，14.13%。其中铁路装备业务中机车业务收入 324.92 亿元，销售机车 2,365 台；客车业务收入 102.79 亿元，销售客车 2,254 辆；动车组业务收入 772.48 亿元，销售动车组 3,782 辆；货车业务收入 101.78 亿元，销售货车 15,797 辆。城轨地铁收入 225.91 亿元，销售城轨地铁 4,024 辆。

报告期内公司中国大陆地区营业收入增长 4.51%，其他国家或地区营业收入增长 66.91%，其他国家或地区收入增长主要是公司国际业务拓展积极有效，本报告期内交付量增长所致。

## (2). 主要供货商及客户情况

2015 年，公司向前 5 名供货商合计的采购金额为人民币 160.10 亿元，占年度采购总额的比例为 10.09%。

2015 年，公司向前 5 名客户的销售额合计为人民币 1,324.09 亿元，占公司年度销售总额的比例为 54.73%。

客户集中度较高的原因在于铁路总公司（含所属铁路局及公司）是本公司最大的客户，公司向其的销售额占公司年度销售总额的比例为 49.75%。

## (3). 成本分析表

单位：千元 币种：人民币

分行业情况						
分行业	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
轨道交通设备及其延伸产业	193,021,700	100.00	177,063,820	100.00	9.01	-
分项目构成情况						
成本项目构成	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
直接材料	163,901,995	84.91	150,091,471	84.77	9.20	-
直接人工	9,345,303	4.84	8,523,102	4.81	9.65	-
制造费用	12,544,266	6.50	11,379,333	6.43	10.24	-
其他	7,230,136	3.75	7,069,914	3.99	2.27	-
合计	193,021,700	100.00	177,063,820	100.00	9.01	-

成本分析其他情况说明

报告期内成本随营业收入的增加有所增长，公司以制造业为主，直接材料占成本的绝大部分，本期直接材料、直接人工、制造费用、其他项成本随收入增长同比均相应增长，占总成本比重的变化最主要是受产品结构变化所带来的影响。

## 2. 费用

销售费用较上年同期增长 7.45%，主要是预计产品质量保证准备增加，以及海外收入增加，引起运输费增加所致。

管理费用较上年同期增长 14.80%，主要是研发费用、无形资产摊销、工资性费用等支出增长所致。

财务费用较上年同期减少 67.48%，主要是减少了短期融资券和借款等有息负债相应利息支出减少，资金成本同比降低，另外汇兑收益同比增加，从而导致财务费用减少。

## 3. 研发投入

### 研发投入情况表

单位：千元 币种：人民币

本期费用化研发投入	9,930,709
本期资本化研发投入	19,503
研发投入合计	9,950,212
研发投入总额占营业收入比例 (%)	4.11
公司研发人员的数量 (单位：人)	33,457
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	9.49
研发投入资本化的比重 (%)	0.20

### 情况说明

研发支出 99.50 亿元，较上年同期增长 18.84%，主要是报告期内中国标准动车组等产品开发力度加大，并加大了基础性、前瞻性、核心关键技术的研发投入所致。

## 4. 现金流

经营活动产生的现金净流量为净流入 149.82 亿元，净流入量较上年同期减少 134.56 亿元，主要是报告期内现金流入的净减少额大于现金流出的净减少额所致。

投资活动产生的现金净流量为净流出 53.92 亿元，净流出量较上年同期减少 143.93 亿元，主要是报告期内投资支付的现金较上年同期减少所致。

筹资活动产生现金净流量为净流出 166.87 亿元，上年同期为净流入 72.72 亿元。主要是上年度经营性净现金流入增加，报告期内减少了有息负债。

**(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明**

□适用 √不适用

**(三) 资产、负债情况分析****资产及负债状况**

单位：千元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	39,368,687	12.63	48,896,212	16.36	-19.49
应收账款	72,514,398	23.26	58,423,719	19.55	24.12
应付账款	83,179,106	26.69	71,389,640	23.89	16.51
预收款项	29,693,134	9.53	35,903,699	12.02	-17.30
应付股利	299,081	0.10	228,129	0.08	31.10
长期借款	6,633,689	2.13	4,541,400	1.52	46.07
预计负债	4,351,961	1.40	1,875,650	0.63	132.02

货币资金比年初减少 19.49%，主要是上年期末集中收到的贷款和预收款较大所致。

应收账款比年初增加 24.12%，主要是报告期销售收入规模增长，加之年末集中交付产品所致。

应付账款比年初增加 16.51%，主要是报告期内经营规模扩大，业务量上升，采购量增长所致。

预收账款比年初减少 17.30%，主要是上年期末收到的预收款较大，报告期内随产品交付陆续减少所致。

应付股利比年初增加 31.10%，主要是公司报告期尚未支付的股利增加所致。

长期借款比年初增加 46.07%，主要是公司报告期内调整负债结构，增加了长期借款所致。

预计负债比年初增加 132.02%，主要是公司报告期内并购子公司以及交付车辆增加所致。

**(四) 行业经营性信息分析**

在经济发展新常态下，轨道交通作为国家重要的基础设施，是国家重要投资方向，继续发挥拉动经济发展的关键作用。当前，各级地方政府也把轨道交通建设作为稳增长的重要举措，把城市综合交通体系作为推动新型城镇化建设的重要内容，国内轨道交通装备需求维持高位，行业发展形势总体向好，但市场需求结构极不均衡，动车组和城轨市场需求保持增长，货车和机车市场需求下降。

**(五) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

截至报告期末，公司长期股权投资为人民币 36.13 亿元，比年初减少人民币 12.01 亿元，降幅 24.95%，主要是公司全资子公司四方有限将原合营公司 BST 纳入合并范围导致。详情请参照财务报告附注五、14 长期股权投资。

**(1) 重大的股权投资**

请参照财务报告附注五、14 长期股权投资。

**(2) 重大的非股权投资**

报告期内无重大的非股权投资。

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

单位：人民币千元

项目	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期其他增减 变动	期末金额
1. 按公允价值 计入损益的金 融资产	4,387	-957	-	-6	3,424
其中：衍生金融 工具	4,387	-957	-	-6	3,424
2. 可供出售投 资	874,415	-	-273,267	1,621,870	2,223,018
合计	878,802	-957	-273,267	1,621,864	2,226,442

**(六) 重大资产和股权出售**

报告期内无重大资产和股权出售情况。

**(七) 主要控股参股公司分析**

单位：人民币千元

企业名称	主营业务产品及范围	注册资本	期末资产总额	归属于母公司股东的期末净资产	归属于母公司股东的 2015 年净利润	2015 年营业收入	2015 年营业利润
长客股份	铁路客车、动车组、城市轨道交通车辆及配件的设计、制造、修理、销售、租赁及相关领域的技术服务、技术咨询等	5,807,947	41,925,142	13,410,209	2,909,073	31,506,338	3,250,889
四方股份	铁路动车组、客车、城轨车辆研发、制造；铁路动车组、高档客车修理服务等	4,003,794	38,311,765	9,642,102	2,559,482	40,045,044	2,898,265
唐山公司	铁路运输设备制造、铁路车辆、电动车组、内燃动车组、磁悬浮列车、特种车、试验车、城市轨道交通车辆及配件销售、租赁及技术服务等	3,990,000	26,459,011	8,423,037	2,264,792	20,035,731	2,649,438
株机公司	铁路电力机车、动车组、城轨车辆等的研发制造等	4,401,366	24,225,748	5,982,662	1,454,154	26,076,541	1,590,839
株洲所	轨道交通电传动与控制技术及相关电气设备的研究、制造；铁路机车车辆配件研发、制造等	4,264,500	46,154,665	8,922,882	1,318,479	29,431,656	3,274,513

**(八) 公司控制的结构化主体情况**

不适用

**(九) H 股募集资金使用情况**

经中国证监会《关于核准中国北车股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2014]404号）核准，2014年5月，中国北车公开发行境外上市外资股（H股）1,939,724,000股（含超额配售），募集资金总额港币100.28亿元。2015年1月1日至2015年12月31日，公司共使用H股募集资金约合港币66.75亿元，用于新产业及现代服务业务相关项目及其他项目。截

至 2015 年 12 月 31 日，公司累计使用 H 股募集资金约合港币 90.50 亿元，累计收到银行存款利息港币 1.15 亿元。截至 2015 年 12 月 31 日，公司尚未使用 H 股募集资金为港币 10.93 亿元。

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业竞争格局和发展趋势

##### 1、全球竞争格局深化调整，产业发展面临新变化。

当前世界经济延续疲弱复苏态势，主要经济体增长态势同向趋弱。除美国经济外，其他发达经济体增速继续放缓；部分新兴市场面临滞涨困局，可能形成国际金融危机以来“第三波”冲击。大宗商品价格持续低迷，资本跨境流动更趋频繁，国际资本市场震荡或将“常态化”，汇率波动风险进一步加大。同时，地缘政治冲突加剧，外部发展环境的复杂多变前所未有。

从挑战看，一是世界经济复苏缓慢，国际政治经济局势风云变幻，给海外市场拓展、投资并购带来较大风险；二是全球产业再分工态势日趋明显，以美国为代表的发达国家纷纷实施“再工业化”战略，重塑制造业竞争优势，其他发展中国家也在加快谋划和布局，我国制造业面临发达国家和其他发展中国家的双向挤压，国际竞争更加激烈；三是国际贸易规则重塑，贸易保护主义抬头，新的壁垒正在形成。同时，全球气候变化及能源危机加剧，对高端装备的绿色环保要求更加苛刻，国际市场开拓难度不断加大；四是科技发展日新月异，轨道交通装备行业发展可能面临颠覆性的改变。

从发展机遇看，一是随着世界政治经济格局的深刻变化，境外资源价格大幅下降，不少国家在重点领域放宽投资限制，给企业带来难得的投资机会；二是国家深入实施“一带一路”战略，推动国际产能和装备制造合作，推动周边基础设施互联互通和非洲“三网一化”建设，涉及的多个新兴经济体将对轨道交通装备释放更大需求；三是发展中国家由于经济发展需要，逐步加大轨道交通等基础设施建设。发达国家对轨道交通产品进行综合集成升级。据德国权威咨询机构 SCI Verkehr 公司预测，至 2020 年全球轨道交通总需求将超过 2000 亿欧元，市场需求总体向好；四是近几年我国高速铁路成功运营，在全球范围形成强烈的示范效应，为轨道交通装备加快“走出去”创造了更为有利的条件。

##### 2、国内经济走向稳中有进，经济发展趋向新常态。

党的十八届五中全会提出“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念，描绘了未来发展的宏伟蓝图，我国经济将步入全面建成小康社会的决胜阶段，经济发展呈现出速度变化、结构优化、动力转化的新特征。

从挑战看，一方面，我国经济发展周期性矛盾和结构性矛盾并存；另一方面，需求总量不足和有效供给不足并存，需求侧刺激效应递减，粗放型发展方式难以持续，加大供给侧结构性改革力度，加快转变经济发展方式势在必行，企业发展已到了转型升级的关键窗口期。

从发展机遇看，一方面，我国发展仍然处于重要战略机遇期，经济发展长期向好的基本面没有变，经济持续增长的良好支撑基础和条件没有变，经济结构调整优化的前进态势没有变，经济发展前景仍然广阔；另一方面，国务院研究制定的一系列“稳增长”、“促改革”、“调结构”、“惠民生”、“防风险”的政策措施陆续落地见效；中央经济工作会议对全面推进经济结构性改革作出了总体安排，一系列具有重大牵引作用的改革措施将陆续出台，对提振市场信心、减轻企业负担、优化经济环境发挥至关重要的作用。同时，关于深化国有企业改革的“1+N”文件体系全

面实施，将加快形成有利于国有企业科学发展的体制机制，为做强做优做大国有企业持续提供活力和动力。

### 3、行业发展形势总体向好，需求结构呈现新特点。

当前轨道交通装备制造业与国家重大发展战略高度契合，在国家“一带一路”、“京津冀一体化”和“长江经济带”等重大战略中，轨道交通都扮演着重要角色。一是铁路装备需求基本稳定。“十三五”期间，全国计划新增铁路营业里程 2.9 万公里，到“十三五”末预计达到 15 万公里以上。其中高铁营业里程规划建设 1.1 万公里，“十三五”末将达到 3 万公里，铁路装备将保持稳定的市场需求；二是城市轨道交通装备需求旺盛。国家正大力推进城市群建设，城际铁路建设将会快速发展，“十三五”期间预计规划建设城际铁路 5000 公里，到“十三五”末运营里程达到 8000 公里，城际动车组的需求将有较大增量。同时，随着新型城镇化建设不断加快，城市轨道交通建设将进入大发展阶段。当前经国家批准已有 39 座城市建设城市轨道交通，预计到 2020 年将会有 50 个城市开展城市轨道交通建设，规划建设线路里程将超过 10000 公里，未来城市轨道交通装备需求旺盛；三是国家出台了一系列支持制造业发展、加快培育新兴产业的政策措施，公司相关的风电装备、环保水处理、高分子复合材料、新能源汽车、工程机械、船舶与海工装备、智能装备、光伏发电、信息软件等新产业发展必将迎来新的发展机遇；四是国家实施《中国制造 2025》专项规划和“互联网+”行动计划，推动工业化和信息化深度融合，为公司转型升级、结构调整、商业模式创新带来新的发展空间。

### 4、“高铁外交”机遇难得，拓展海外面临考验。

党中央、国务院和国务院国资委对发展高端装备制造业寄予厚望，积极推介、大力支持高铁、核电等具有竞争优势的产业加快“走出去”。中国轨道交通装备制造业通过持续创新，在综合性价比方面处于全球优势地位。中国中车拥有世界领先的轨道交通装备研发平台，产品已经全面达到或接近世界先进水平，同时还是全球轨道交通行业少数实现产品类型全覆盖的企业。以“高铁”为代表的我国轨道交通装备产业“走出去”迎来重大机遇，但是，高铁“走出去”是一项庞大的系统工程，公司面临的国际竞争将越来越激烈，国外政府“本土化”要求日益增多，市场竞争能力、技术创新能力、公司治理能力、抗御风险能力及国际化经营能力等面临多重考验。

## (二) 公司发展战略

“十三五”时期是中国中车在新形势下向新目标迈进的第一个五年。结合国家有关产业发展以及对主要目标市场的综合分析，中国中车“十三五”期间战略规划的思想为：以中长期发展战略为指引，以转型升级、跨国经营为主线，以稳增长、调结构、强素质为主基调，坚持创新、协同、融合、高端的发展理念，实现更高质量、更有效率和更可持续发展，为成为以轨道交通装备为核心，全球领先、跨国经营的高端装备系统解决方案供应商奠定坚实基础。

公司业务发展目标：

铁路装备业务：抓住国内铁路稳步发展机遇，推进技术创新和管理提升，优化业务结构和资源配置，加强协同平台建设，探索业务模式创新，核心技术引领行业发展，加快由提供产品向提供全面解决方案、由制造型企业向“制造+服务”转变。

城轨与城市基础设施业务：抓住国家加快推进城镇化建设、大力发展绿色公共交通的机遇，以提供城市轨道交通全链条系统解决方案为发展方向，以产融结合和产业转型为发展路径，延展城

市轨道交通相关功能设施和城轨产业链，通过整合、并购、合资、合作等手段，发展信号、供电系统、运营等强相关业务，建立差异化的竞争优势。

**新产业业务：**通过创新产业投融资渠道、创新业务模式和探索新的体制机制，以风电装备、高分子复合材料、环保产业、新能源汽车为重点，培育一批核心竞争能力突出、行业地位领先的未来发展业务群。

**现代服务业务：**依托金融与类金融业务和物流业务，立足中车品牌，专注产融结合，优化存量业务，拓展增量业务，境内外并举、内外部结合，引入新体制、新机制和高端人才，培育高利润业务群。

**国际业务：**以技术领先、品牌领先、市场地位领先为定位，建立全球化运营平台，成为当地受人尊敬的优秀企业公民，实现全球化经营、本土化运作，融合全球文化。

### （三） 经营计划

2015 年是轨道交通装备行业发生重大变革的一年，南北车重组整合掀起了中国乃至世界轨道交通发展的新篇章。中国中车成立后，面对前所未有的重组压力、市场压力和经营压力，公司上下秉承南北车优良传统，通过共同努力，较好地完成了各项经营计划指标，中国中车经营实现了良好开局。

2016 年是中国中车成立后完整运营的第一年，也是公司“十三五”发展规划开局之年。公司将围绕“融合、变革、升级”三大主题，以精益管理为抓手，以降本增效为目的，强化运营管控，提升管理水平，加快国际化经营，保持营业收入基本稳定，成本费用同比下降，为打造以轨道交通装备为核心，跨国经营、全球领先的世界一流跨国企业奠定基础。

### （四） 可能面对的风险

#### 1、政策风险

轨道交通装备制造行业的发展受国家宏观经济政策影响比较明显，南北车重组为中国中车后，若未来轨道交通装备制造行业的产业政策或行业规划出现变化，将可能导致公司的市场环境和发展空间出现变化，给公司的业务经营带来风险。

**应对措施：**及时收集产业政策及行业规划信息，做好政策和趋势研究，积极应对可能发生的政策和规划出现的变化。加强内部管理，提高公司经营管理水平，降低营运成本，努力提高经营效率，形成公司独特优势，增强抵御政策风险的能力。

#### 2、市场风险

**（1）国内市场风险：**铁路总公司及下属各铁路局及中国神华、中国石化、中国石油等大型工矿企业及各大中城市的城轨交通运营商是公司主要客户，受国内经济增速放缓，铁路货车、机车、客车市场需求出现下滑，货车产能过剩问题突显，市场出现结构性调整可能性加大。

**应对措施：**积极主动与主要客户沟通，及时搜集国家经济、政治、行业等信息，做好市场趋势的研究与预测，及时调整公司规划，通过转变发展模式，实施转型升级，积极主动优化公司产品结构，拓展新的商业模式等措施应对风险。

(2) 国际市场风险：国际政治经济形势错综复杂，经济复苏步伐缓慢，各种保护主义抬头，不确定不可控因素将更多更复杂。同时在国家“一带一路”战略的带动下，公司在“走出去”的过程中，海外投资和经营的项目可能会逐渐增多。因此，国际形势和海外项目的不确定性加大了公司在拓展海外市场过程中产生的风险。

应对措施：在拓展国际市场方面，要积极主动开展国际市场调研活动，及时、准确把握国际市场需求、政策的变化，提出应对策略方案。在公司投资国外市场过程中，统筹考虑全球政治、经济、社会、环境等因素，组建高效的投资和经营团队，充分做好投资前风险评估和尽职调查，严控高风险业务，做好投资后管理工作，关注企业的人力资源、环境及文化整合问题。

### 3、产品质量风险

公司是以轨道交通装备为主的企业，产品多与社会公众的利益相关，产品质量问题会给社会公众造成较大的影响；伴随着产品的升级，对产品质量及可靠性也提出了更高要求，也在技术创新和技术保障等方面给公司提出新的挑战。

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

### 4、汇率风险

随着公司国际化经营步伐加快，公司产品出口、境外投资、并购等经营行为不断增加，可能因汇率波动引发各种风险。如：以外币计价的交易活动中由于交易发生日和结算日汇率不一致而形成的外汇交易风险；由于汇率波动造成境外企业价值变化的风险等。

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

## 四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第六节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

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

2015年8月28日，公司召开第一届董事会第四次会议，审议通过了《关于中国中车股份有限公司2014年度利润分配预案的议案》，以公司2015年6月30日的总股本27,288,758,333股为基数，向全体股东每10股派发1.2元人民币（含税）的现金红利。2015年10月30日，公司第一次临时股东大会批准该议案。2015年12月16日，2014年度利润分配方案实施完毕。

2016年3月29日，公司召开第一届董事会第十二次会议，审议通过了《关于中国中车股份有限公司2015年度利润分配预案的议案》，以公司2015年12月31日的总股本27,288,758,333股为基数，向全体股东每10股派发1.5元人民币（含税）的现金红利。该利润分配预案尚需经公司2015年年度股东大会审议通过。

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

单位：万元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2015年	-	1.5	-	409,331	1,181,840	35
2014年	-	1.2	-	327,465	1,081,547	30
2013年	-	0.9	-	124,227	416,496	30

#### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

不适用

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

适用 不适用

### 二、承诺事项履行情况

适用 不适用

## （一）公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

### § 公司出具的承诺

#### 1、避免与时代新材同业竞争的承诺

为解决中国南车与中国北车合并完成后中国中车与时代新材之间的同业竞争，2015年8月5日，中国中车出具了《关于避免与株洲时代新材料科技股份有限公司同业竞争的承诺函》，具体承诺如下：中国中车目前在轨道车辆用空气弹簧、轨道车辆用橡胶金属件等领域与中国中车间接控股的时代新材存在同业竞争。为解决与时代新材之间的同业竞争，根据相关法律法规的规定，中国中车承诺将于该承诺函出具之日起五年内通过监管部门认可的方式（包括但不限于资产重组、业务整合等）解决与时代新材的同业竞争问题。

报告期内，中国中车遵守了其所作出的上述承诺。

#### 2、避免与时代电气同业竞争的承诺

为解决中国南车与中国北车合并完成后中国中车与时代电气之间的同业竞争，2015年8月5日，中国中车出具了《关于避免与株洲南车时代电气股份有限公司同业竞争的承诺函》，具体承诺如下：中国中车目前在传动控制系统、网络控制系统、牵引供电系统、制动系统、轨道工程机械、电子元器件、真空卫生系统等领域与本公司间接控股的时代电气存在同业竞争。为保证时代电气日后发展之利益，根据相关法律法规的规定，中国中车承诺就其从事的与时代电气存在竞争的业务而言：（1）中国中车将向时代电气授予购买选择权，即时代电气有权自行决定何时要求中国中车向其出售有关竞争业务；（2）中国中车进一步向时代电气授予优先购买权，即在中国中车计划向独立第三方出售竞争业务时，应优先按同等条件向时代电气出售，只有在时代电气决定不购买的情况下方可向第三方出售；（3）时代电气是否决定行使上述选择权和优先购买权将通过时代电气的独立非执行董事决定；（4）上述选择权和优先购买权的行使以及以其他有效方式解决同业竞争事项需受限于中国中车及时代电气各自届时履行所适用的上市地监管、披露及股东大会审批程序；及（5）上述不竞争承诺的期限自该承诺函出具之日起至时代电气退市或中国中车不再是时代电气间接控股股东时为止。

报告期内，中国中车遵守了其所作出的上述承诺。

### § 中车集团出具的承诺

#### 1、与首次公开发行相关的承诺

以下承诺为中国南车和中国北车上市时，南车集团、北车集团分别作出的承诺。中国南车与中国北车合并完成后，北车集团对中国北车出具的下述承诺继续对中国中车有效。北车集团与南车集团合并完成后，以下承诺由中车集团继续履行。

##### （1）有关房屋产权问题的承诺

中国南车在招股说明书中披露，中国南车拥有的房屋中尚有 326 项、总建筑面积为 282,019.03 平方米的房屋（占中国南车使用房屋总建筑面积的 7.85%）尚未获得《房屋所有权证》。对于该部分未取得《房屋所有权证》的房产，南车集团承诺：对于南车集团投入中国南车的资产中包含因规划、施工等手续不全而未能取得完备产权证书的房屋，南车集团承诺该等房屋具备中国南车所需要的生产经营的使用要求，且如基于该等房屋而导致中国南车遭受任何损失，南车集团将承担一切赔偿责任及中国南车为此所支出的任何经济损失。

报告期内，中车集团遵守了上述承诺。

#### (2) 有关《国有土地使用证》未注明使用权限或终止日期的承诺

中国北车在招股说明书中披露，其取得的部分授权经营土地的《国有土地使用证》中，未注明土地使用权期限或终止日期。北车集团承诺，若因授权经营土地的《国有土地使用证》中未注明土地使用权期限或终止日期，从而给中国北车相关全资子公司造成损失的，北车集团将对该等损失承担赔偿责任。

报告期内，中车集团遵守了上述承诺。

#### 2、避免同业竞争的承诺

中国南车、中国北车上市时，南车集团和北车集团就避免与其发生同业竞争分别作出了承诺；中国南车与中国北车合并时，南车集团和北车集团就避免与合并后新公司发生同业竞争分别作出了承诺；北车集团与南车集团合并时，在承继前述承诺义务的基础上，北车集团于 2015 年 8 月 5 日出具了《关于避免与中国中车股份有限公司同业竞争的承诺函》，具体承诺如下：①北车集团承诺北车集团本身、并且北车集团必将通过法律程序使北车集团之全资、控股子公司将来均不从事任何与中国中车正在经营的业务有直接竞争的业务。②在符合上述①项承诺的前提下，如北车集团（包括北车集团全资、控制的子企业或其他关联企业）将来经营的产品或服务与中国中车的主营产品或服务有可能形成竞争，北车集团同意中国中车有权优先收购北车集团与该等产品或服务有关的资产或北车集团在子企业中的全部股权。③在符合上述①项承诺的前提下，北车集团将来可以在中国中车所从事的业务范围内开发先进的、盈利水平高的项目，但是应当在同等条件下优先将项目成果转让给中国中车经营。④如因北车集团未履行上述所作承诺而给中国中车造成损失，北车集团将赔偿中国中车的实际损失。

报告期内，中车集团遵守了上述承诺。

#### 3、保持上市公司独立性的承诺

中国南车与中国北车合并时，南车集团和北车集团就保持合并后新公司的独立性分别作出了承诺；北车集团与南车集团合并时，在承继前述承诺的基础上，北车集团于 2015 年 8 月 5 日出具了《关于保持中国中车股份有限公司独立性的承诺函》，具体承诺如下：北车集团保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与中国中车保持分开，并严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股股东地位违反上市公司规范运作程序，干预中国中车经营决策，损害中国中车和其他股东的合法权益。北车集团及其控制的其他企业保证不以任何方式占用中国中车及其控股企业的资金。

报告期内，中车集团遵守了上述承诺。

#### 4、规范关联交易的承诺

中国南车与中国北车合并时，南车集团和北车集团就规范与合并后新公司的关联交易分别作出了承诺。北车集团与南车集团合并时，在承继前述承诺的基础上，北车集团于 2015 年 8 月 5 日出具了《关于规范与中国中车股份有限公司关联交易的承诺函》，具体承诺如下：北车集团及北车集团控制的其他企业将尽量避免或减少与中国中车及其控股企业之间的关联交易。对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，北车集团将继续履行其与中国北车签署并由合并后新公司承继的关联交易框架协议以及南车集团与中国南车签署的关联交易框架协议（中国中车承继中国北车、中国南车在该等关联交易框架协议项下的权利义务），并按照相关法律法规和中国中车章程

的规定履行批准程序及信息披露义务；关联交易价格的确定将遵循公平、合理的原则，依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定。

报告期内，中车集团遵守了上述承诺。

## (二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

\_\_\_\_\_ 达到原盈利预测及其原因作出说明

不适用

## 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

## 四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### (二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

公司在中国南车和中国北车会计核算办法基础上制订了《中国中车股份有限公司会计核算办法》并于 2015 年 7 月 22 日第一届董事会第三次会议审议通过。2015 年 8 月 28 日，公司第一届董事会第四次会议审议通过了《关于中国中车股份有限公司会计估计变更的议案》。公司结合近年来轨道交通行业的发展及公司目前生产经营和客户信用风险情况，根据管理层关于账龄组合、信用风险最近几年的历史经验，并参考同行业可比上市公司应收款项账龄组合和坏账准备计提比例，对于原中国南车与中国北车应收款项的账龄组合和坏账准备计提比例进行了统一、变更，自 2015 年 6 月 30 日起生效。

### (三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

## 五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：千元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所审计年限	1
境外会计师事务所名称	德勤·关黄陈方会计师行
境外会计师事务所审计年限	2
会计师事务所报酬	27,600

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

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2015年5月18日，中国南车与中国北车分别召开了2014年度股东大会，分别审议通过了关于聘任2015年度财务报告审计机构和内部控制审计机构的议案与关于支付中国南车和中国北车2014年度审计费用并聘请中国南车和中国北车及合并后新公司2015年度审计机构的议案。根据上述决议案，公司聘请德勤·关黄陈方会计师行为2015年度境外准则财务报告审计机构；聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）、毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为2015年度境内准则财务报告和内部控制审计机构，其中，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为主审会计师事务所。

## 六、面临暂停上市风险的情况

### （一） 导致暂停上市的原因以及公司采取的消除暂停上市情形的措施

不适用

## 七、破产重整相关事项

适用 不适用

## 八、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

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

适用 不适用

## 十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

适用 不适用

### （一） 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

事项概述	查询索引
2015年1月20日，中国南车、中国北车分别召开董事会、监事会审议通过了《关于终止〈中国南车股份有限公司股票期权计划〉的议案》和	详见中国南车、中国北车于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》、联交所网站及中国南车、中国

《关于终止〈中国北车股份有限公司股票期权激励计划〉的议案》，同意中国南车、中国北车拟在本次合并完成的前提下终止各自的股票期权计划。	北车公司网站刊发日期为 2015 年 1 月 20 日的临时公告。
2015 年 3 月 9 日，中国南车、中国北车分别召开股东大会、A 股类别股东会及 H 股类别股东会审议批准在本次合并完成的前提下终止各自的股票期权计划。	详见中国南车、中国北车于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》、联交所网站及中国南车、中国北车公司网站刊发日期为 2015 年 3 月 9 日的临时公告。
2015 年 4 月 27 日，中国南车发布《中国南车股份有限公司关于第三批股票期权未满足生效条件并注销的公告》，因公司 2014 年度业绩未达到设定的财务业绩条件，故第三批股票期权未生效。根据公司股票期权计划的规定，未满足生效条件的股票期权将全部作废，并由公司统一注销。	详见中国南车于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》、联交所网站及中国南车网站刊发日期为 2015 年 4 月 27 日的临时公告。

中国南车和中国北车的股票期权激励计划均已终止。

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## 十二、重大关联交易

适用 不适用

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、销售、采购类关联交易

##### (1) 向关联方销售

单位：千元 币种：人民币

关联方名称	日常关联交易协议	交易内容	定价原则	关联交易金额	占同类业务比例
株洲天力锻业有限责任公司	产品互供框架协议	销售商品	市场价格	110,074	0.05%
北车船舶与海洋工	产品互供框架协议	销售商品	市场价格	64,957	0.03%

程发展有限公司					
宁波南车新能源科技有限公司	产品互供框架协议	销售商品	市场价格	59,171	0.02%
北车澳大利亚公司	产品互供框架协议	销售商品	市场价格	54,477	0.02%
南方汇通	产品互供框架协议	销售商品	市场价格	43,642	0.02%
其他	产品互供框架协议	销售商品、提供劳务、租出固定资产	市场价格	54,501	0.02%

## (2) 向关联方采购

单位：千元 币种：人民币

关联方名称	日常关联交易协议	交易内容	定价原则	关联交易金额	占同类业务比例
株洲天力锻业有限责任公司	产品互供框架协议	采购商品	市场价格	119,681	0.06%
宁波南车新能源科技有限公司	产品互供框架协议	采购商品	市场价格	97,473	0.05%
株洲南车特种装备科技有限公司	产品互供框架协议	采购商品	市场价格	60,518	0.03%
大连机车天源实业公司	产品互供框架协议	采购商品	市场价格	43,913	0.02%
中车集团	产品互供框架协议	租入固定资产	市场价格	27,234	0.01%
其他	产品互供框架协议	采购商品、接受劳务、租入固定资产	市场价格	153,282	0.08%

## 2、金融服务类关联交易

## (1) 向中车集团提供存款服务

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

## (2) 向中车集团提供贷款业务

单位：千元 币种：人民币

关联方名称	日常关联交易协议	交易内容	定价原则	关联交易金额
株洲天力锻业有限责任公司	金融服务框架协议	发放贷款及垫款	市场价格	20,000

## (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

## 1、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

2014年11月28日，本公司所属中车贵阳车辆有限公司与南方汇通公司签订盈利补偿协议。根据协议约定，本公司在资产重组过程中置出的贵阳沃顿36.79%股权中车贵阳车辆有限公司需对

南方汇通作出业绩承诺。贵阳沃顿的业绩承诺期为 2014 年度、2015 年度和 2016 年度，需实现的业绩分别为 7,536.99 万元、9,347.15 万元和 11,218.06 万元。中车贵阳车辆有限公司与南方汇通双方同意，若补偿期间贵阳沃顿实现的实际利润数额低于预测利润数额，则中车贵阳车辆有限公司将向南方汇通进行利润补偿。补偿期间内每年度补偿金额的计算方法如下：当年应补偿现金数额=（截至当年年末累积预测利润数额－截至当年年末累积实际利润数额）/补偿期间内各年的预测利润数额总和×置入资产交易价格－截至当年年初已补偿现金数。2015 年度贵阳沃顿已实现业绩承诺利润，中车贵阳车辆有限公司无需向南方汇通补偿。

### （三） 共同对外投资的重大关联交易

#### 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
公司与中车集团共同出资设立中车金融租赁有限公司。	详见公司于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》，上交所网站及公司网站刊发日期为 2015 年 12 月 23 日的临时公告《中国中车股份有限公司对外投资涉及的关联交易事项公告》。

### （四） 关联债权债务往来

单位：千元 币种：人民币

关联方名称	向关联方提供资金			关联方向公司提供资金		
	期初数	发生额	余额	期初数	发生额	余额
中车集团及其附属公司	264,725	-14,322	250,403	2,889,036	838,282	3,727,318
其中：						
应收账款（或应付账款）	182,786	13,129	195,915	91,616	26,754	118,370
应收票据（或应付票据）	-	3,200	3,200	11,970	4,108	16,078
其他应收款（或其他应付款）	22	963	985	297,270	-275,460	21,810
其他应收款（或短期借款）		-	-	711,980	-57,440	654,540
预付款项（或预收款项）	1,791	-1,573	218	11,919	-11,124	795
长期应收款（或长期借款）		-	-	750,000	299,970	1,049,970

应收利息（或应付利息）	126	-41	85	1,850	2,270	4,120
发放贷款及垫款（或吸收存款及同业存放）	80,000	-30,000	50,000	1,012,431	849,204	1,861,635

### 十三、重大合同及其履行情况

#### （一） 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

#### （二） 担保情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	-
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	-
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	17,415,671
报告期末对子公司担保余额合计（B）	36,708,645
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	36,708,645
担保总额占公司净资产的比例（%）	37.88
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	21,897,276
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	21,897,276
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	-
担保情况说明	担保总额占公司净资产的比例=担保金额/归属于母公司所有者权益。公司报告期内对子公司担保发生额 174.16 亿元，截至 2015 年 12 月 31 日担保余额为 367.09 亿元，占净资产比例为 37.88%，其中：对全资子公司担保余额为 227.44 亿元；对控股子公司担保余额为 139.65 亿元。按担保类型划分：银行承兑汇票担保 72.36 亿元，贷款及中期票据担保 62.62 亿元，保函、信用证及授信等担保 232.11 亿元。 公司本报告期末的担保余额均为对下属子公司的担保，不

	<p>存在为控股股东、实际控制人及其关联方提供的担保。截至本期末，公司对负债比率超过70%的子公司提供的担保余额为218.97亿元。公司为负债比率超过70%的全资及控股子公司的担保，均已按照《公司章程》的规定履行了董事会及股东大会审批的程序。</p>
--	---

## (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

## 1、委托理财情况

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

受托人	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	关联关系
浦发银行株洲支行	保本保证收益型	100,000	2014年1月23日	2015年3月19日	到期一并支付本息	100,000	1,109	是	-	否	否	-
交通银行北京世纪城支行	保本保证收益型	500,000	2014年11月21日	2015年1月30日	到期一并支付本息	500,000	4,699	是	-	否	否	-
中行株洲支行	保本保证收益型	100,000	2014年11月27日	2015年1月5日	到期一并支付本息	100,000	448	是	-	否	否	-
中国银行	保本保证收益型	100,000	2014年11月27日	2015年1月5日	到期一并支付本息	100,000	727	是	-	否	否	-
广发银行	保本保证收益型	100,000	2014年11月28日	2015年2月27日	到期一并支付本息	100,000	1,196	是	-	否	否	-

长沙银行株洲支行	保本保证收益型	100,000	2014年11月28日	2015年3月3日	到期一并支付本息	100,000	1,184	是	-	否	否	-
中国银行股份有限公司	保本保证收益型	200,000	2014年12月9日	2015年1月8日	到期一并支付本息	200,000	608	是	-	否	否	-
农行株洲高新技术开发区支行	保本保证收益型	200,000	2014年12月9日	2015年3月10日	到期一并支付本息	200,000	2,071	是	-	否	否	-
建设银行株洲支行	保本浮动收益，签订补充协议保证收益	200,000	2014年12月9日	2015年3月13日	到期一并支付本息	200,000	2,266	是	-	否	否	-
浦发银行株洲支行	保本保证收益型	200,000	2014年12月9日	2015年6月8日	到期一并支付本息	200,000	4,537	是	-	否	否	-
广发银行株洲支行	保本保证收益型	200,000	2014年12月9日	2015年6月9日	到期一并支付本息	200,000	4,986	是	-	否	否	-
中信银行株洲分行	保本浮动收益，签订补充协议保证收益	200,000	2014年12月11日	2015年3月13日	到期一并支付本息	200,000	2,964	是	-	否	否	-
长沙银行株洲支行	保本保证收益型	100,000	2014年12月18日	2015年1月22日	到期一并支付本息	100,000	431	是	-	否	否	-

光大银行株洲支行	保本浮动收益，签订补充协议保证收益	200,000	2014年12月23日	2015年3月24日	到期一并支付本息	200,000	2,443	是	-	否	否	-
长沙银行株洲支行	保本保证收益型	100,000	2014年12月30日	2015年2月4日	到期一并支付本息	100,000	444	是	-	否	否	-
中信银行宝鸡分行	保本浮动收益型	20,000	2014年12月30日	2015年2月9日	到期一并支付本息	20,000	63	是	-	否	否	-
中行宝鸡山东路东城支行	保本保证收益型	60,000	2014年12月30日	2015年3月31日	到期一并支付本息	60,000	651	是	-	否	否	-
上海浦东发展银行北京分行营业部	非保本固定收益	200,000	2014年12月30日	2015年3月31日	到期一并支付本息	200,000	2,250	是	-	否	否	-
浦发银行株洲支行	保本保证收益型	120,000	2014年12月30日	2015年6月29日	到期一并支付本息	120,000	2,722	是	-	否	否	-
兴业银行株洲支行	保本浮动收益，签订补充协议保证收益	140,000	2014年12月31日	2015年1月7日	到期一并支付本息	140,000	94	是	-	否	否	-
中信银行株洲分行	保本浮动收益，签订补充协议保证收益	300,000	2014年12月31日	2015年1月7日	到期一并支付本息	300,000	184	是	-	否	否	-

中行宝鸡中山 东路东城支行	保本保证收益型	30,000	2014年12 月31日	2015年1 月20日	到期 一并 支付 本息	30,000	94	是	-	否	否	-
中信银行宝鸡 分行	保本浮动收益型	30,000	2014年12 月31日	2015年1 月23日	到期 一并 支付 本息	30,000	135	是	-	否	否	-
光大银行株洲 支行	保本浮动收益， 签订补充协议保 证收益	200,000	2014年12 月31日	2015年3 月31日	到期 一并 支付 本息	200,000	2,416	是	-	否	否	-
中国农业银行 北京万寿路支 行	保本保证收益型	200,000	2014年12 月31日	2015年4 月1日	到期 一并 支付 本息	200,000	2,071	是	-	否	否	-
交通银行北京 世纪城支行	非保本浮动收益	300,000	2014年12 月31日	2015年4 月1日	到期 一并 支付 本息	300,000	3,534	是	-	否	否	-
中国工商银行 北京会城门支 行	非保本浮动收益	200,000	2014年12 月31日	2015年4 月4日	到期 一并 支付 本息	200,000	2,421	是	-	否	否	-
农业银行高新 技术区支行	保本保证收益型	300,000	2015年5 月15日	2015年8 月14日	到期 一并 支付 本息	300,000	3,107	是	-	否	否	-
广发银行株洲 支行	保本保证收益型	500,000	2015年5 月15日	2015年11 月13日	到期 一并 支付 本息	500,000	12,216	是	-	否	否	-

长沙银行株洲支行	保本保证收益型	400,000	2015年5月15日	2015年9月18日	到期一并支付本息	400,000	6,049	是	-	否	否	-
浦发银行株洲支行	保本保证收益型	130,000	2015年5月19日	2015年11月16日	到期一并支付本息	130,000	3,077	是	-	否	否	-
交通银行株洲分行营业部	保本保证收益型	120,000	2015年5月21日	2015年8月24日	到期一并支付本息	120,000	1,406	是	-	否	否	-
交通银行株洲分行营业部	保本保证收益型	190,000	2015年5月21日	2015年8月24日	到期一并支付本息	190,000	2,084	是	-	否	否	-
浦发银行株洲支行	保本保证收益型	350,000	2015年5月21日	2015年11月18日	到期一并支付本息	350,000	8,285	是	-	否	否	-
交通银行株洲分行营业部	保本保证收益型	90,000	2015年5月27日	2015年9月1日	到期一并支付本息	90,000	1,022	是	-	否	否	-
中国银行株洲分行	保本保证收益型	100,000	2015年12月15日	2016年2月16日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
浦发银行株洲支行	保本保证收益型	100,000	2015年12月16日	2016年2月14日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-

农行株洲高新技术开发区支行	保本保证收益型	100,000	2015年12月16日	2016年2月17日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
长沙银行株洲支行	保本保证收益型	200,000	2015年12月17日	2016年3月15日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
中信银行株洲分行	保本保证收益型	100,000	2015年12月17日	2016年6月17日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
广发银行株洲支行	保本保证收益型	200,000	2015年12月17日	2016年6月17日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
浦发银行	保本保证收益型	45,000	2015年12月18日	2016年1月17日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
交通银行株洲分行	保本保证收益型	200,000	2015年12月21日	2016年3月22日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
工商银行时代支行	保本浮动收益型	49,000	2015年12月22日	2016年1月26日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
中国银行株洲分行	保本保证收益型	200,000	2015年12月24日	2016年1月13日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-

农业银行广州碧桂园支行	保本保证收益型	10,000	2015年12月26日	2016年1月15日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
兴业银行宝鸡分行	保本浮动收益型	50,000	2015年12月28日	2016年1月29日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
中国银行宝鸡东城支行	保本保证收益型	70,000	2015年12月28日	2016年3月3日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
长沙银行株洲支行	保本保证收益型	200,000	2015年12月28日	2016年6月27日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
中信银行宝鸡分行	保本保证收益型	20,000	2015年12月29日	2016年2月3日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
浦发银行宝鸡分行	混合型保证收益	60,000	2015年12月29日	2016年3月29日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
广发银行株洲支行	保本保证收益型	200,000	2015年12月29日	2016年6月30日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
浦发银行株洲支行	保本保证收益型	200,000	2015年12月30日	2016年6月27日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-

中信银行株洲分行	保本保证收益型	400,000	2015年12月30日	2016年7月2日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
交通银行株洲分行	保本浮动收益型	300,000	2015年12月31日	2016年5月28日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
华融湘江东一路支行	保本浮动收益型	200,000	2015年12月31日	2016年5月30日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
农行株洲高新技术开发区支行	保本保证收益型	200,000	2015年12月31日	2016年6月29日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
中国银行宝鸡东城支行	非保本浮动收益型	50,000	2015年12月31日		到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
平安银行	保本浮动型	5,000	2015年9月25日	2016年1月11日	到期一并支付本息	-	-	是	-	否	否	-
合计	/	9,739,000	/	/	/	6,480,000	83,994	/	-	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）						-						
委托理财的情况说明						公司本期末委托理财余额 32.59 亿元，较上年同期减少 25.9%，主要是公司购买的银行保本型理财产品到期赎回到账。						

## 2、委托贷款情况

适用 不适用

## 3、其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

### (四) 其他重大合同

报告期内，公司签订了若干项重大销售合同，详情请见公司在上交所网站和联交所网站刊发的日期为 2015 年 1 月 26 日、2015 年 6 月 10 日、2015 年 7 月 23 日、2015 年 9 月 29 日、2015 年 11 月 16 日、2015 年 12 月 4 日和 2015 年 12 月 29 日的公告。

## 十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

### 1、中国南车与中国北车合并

2014 年 12 月 29~30 日，中国南车、中国北车分别召开董事会批准中国南车与中国北车的合并方案并签署了《中国南车股份有限公司与中国北车股份有限公司之合并协议》；2015 年 1 月 20 日，中国南车、中国北车分别召开董事会，审议通过了《关于〈中国南车股份有限公司、中国北车股份有限公司合并报告书（草案）〉及其摘要的议案》等合并相关议案；2015 年 3 月初，中国南车与中国北车合并（以下简称“本次合并”）获得国务院国资委原则同意，并获得了根据当地法律的规定需要在本次合并完成之前获得的所有必要的境外反垄断审查机构的批准；2015 年 3 月 9 日，中国南车、中国北车分别召开 2015 年第一次临时股东大会、2015 年第一次 A 股类别股东会、2015 年第一次 H 股类别股东会，审议通过了合并相关议案；2015 年 4 月 3 日，商务部反垄断局出具了《审查决定通知》（商反垄断审查函[2015]第 19 号），本次合并已通过商务部反垄断局的经营者集中反垄断审查；2015 年 4 月 22 日，中国证监会出具了《关于核准中国南车股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证监许可[2015]695 号），核准本次合并涉及的中国南车 H 股增发事宜；2015 年 4 月 24 日，中国证监会出具了《关于核准中国南车股份有限公司吸收合并中国北车股份有限公司的批复》（证监许可[2015]748 号），核准本次合并；2015 年 5 月 18 日，中国南车、中国北车分别召开股东大会选举产生合并后新公司董事及监事，并审议通过合并后新公司章程（草案）、股东大会议事规则（草案）、董事会议事规则（草案）、监事会议事规则（草案）；2015 年 5 月 20 日，中国北车 A 股及 H 股股票在沪港两市终止上市；同日，中国北车股东持有的中国北车 A 股及 H 股股票按照 1:1.10 的比例开始相应转换为中国南车 A 股及 H 股股票；2015 年 5 月 26 日，本次合并涉及的 H 股换股完成，中国南车新增发行 H 股股份 2,347,066,040 股；2015 年 5 月 28 日，本次合并涉及的 A 股换股完成，中国南车新增发行 A 股股份 11,138,692,293 股；2015 年 6 月 1 日，中国南车完成工商变更登记手续，更名为“中国中车股份有限公司”；2015 年 6 月 8 日，中国中车股票在沪港两市复牌上市交易。

有关本次合并的详情，请见上交所网站和联交所网站披露的相关公告。

### 2、超短期融资券发行情况

报告期内，公司分别于 2015 年 7 月 16 日、2015 年 7 月 23 日、2015 年 8 月 19 日、2015 年 11 月 2 日、2015 年 11 月 2 日及 2015 年 11 月 17 日成功发行六期总额为人民币 110 亿元的超短期融资券。

### 3、时代电气收购深海机器人业务

2015 年 2 月 5 日，本公司下属子公司时代电气与 SMD 公司的股东及 SMD 公司的子公司 SMD Investment 订立协议。根据协议，时代电气收购 SMD 公司 100%股权及通过 SMD Investment 收购 Bywell Holdings Limited 的 100%股权。2015 年 4 月 9 日，时代电气已完成上述收购。

### 4、时代新材向株洲所非公开发行股份

时代新材第六届董事会第二十五次会议、2015 年第一次临时股东大会审议通过其非公开发行预案，向其控股股东株洲所非公开发行 A 股股票，株洲所将以现金方式认购本次发行的全部股票。2016 年 1 月 5 日，此次非公开发行的 A 股股票在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记完毕，限售期 36 个月。

### 5、BST 公司纳入合并范围

2014 年 12 月 25 日，公司下属子公司四方有限与合营企业 BST 公司的外方股东签署 BST 公司章程修订案，并于 2015 年 1 月 1 日起生效。根据该章程修订案，四方有限对 BST 公司拥有控制权，BST 公司由合营公司变更为控股子公司，于 2015 年 1 月 1 日起纳入财务报表合并范围。

### 6、关于与铁路总公司知识产权事宜

根据国务院机构改革和职能转变方案，铁路总公司于 2013 年 3 月正式成立。依据国务院批复文件，铁路总公司承继原以铁道部名义签订的债权债务等经济合同、民事合同、协议等权利和义务；承继原铁道部及国家铁路系统拥有的无形资产、知识产权、品牌、商标等权益，统一管理使用。铁路总公司逐步开始对其继承的原铁道部的资产进行梳理，包括对原铁道部过去组织的包括本公司前身在内的国内多家公司形成投标联合体参与国际招投标及技术引进涉及到的知识产权及未来衍生技术（以下简称“相关知识产权”）安排进行梳理及确认。

铁路总公司成立后，组织包括本公司在内的国内多家公司，形成投标联合体，具体推动高铁走出去工作。为了更好地落实一带一路战略，加快中国高铁走出去步伐，实现共赢目标，本公司与铁路总公司已就涉及本公司的相关知识产权的安排达成一致，同意按以下原则对相关知识产权予以确认：(1)就本公司及本公司前身与原铁道部已有合同或协议明文约定为共有的相关知识产权，按原约定确认为本公司与铁路总公司的共有知识产权；(2)就本公司及本公司前身与原铁道部未有合同或协议明文约定为共有的相关知识产权，按适用的中国法律规定确认本公司与铁路总公司在该等相关知识产权的权益；(3)依据上述(1)和(2)确认为本公司与铁路总公司共有的相关知识产权，在未来对外转让或许可他人使用而取得转让收益/许可费时，本公司届时将与铁路总公司按照相关规定、惯例及约定公平确定具体分成。本公司已与铁路总公司在上述原则的框架内，就具体相关知识产权签署协议。

上述相关知识产权安排的确认是依据本公司及本公司前身和原铁道部的先前约定或有关法律法规对双方就相关知识产权应享有的权利的依法确认和落实，不构成对相关知识产权的处置。上述相关知识产权安排的确认不会对本公司的历史财务信息造成影响，并且，本公司预计其亦不会对本公司未来的业务运营以及财务报表造成实质性不利影响。

### 7、收购中华联合保险部分股权

2016 年 1 月 7 日及 8 日，公司参与并成功竞得中国保险保障基金有限责任公司在北京金融资产交易所挂牌方式对外转让的其所持中华联合保险 20 亿股股权（以下简称“本次交易”），成交价为人民币 44.55 亿元。本次交易完成后，公司将持有中华联合保险 13.06% 股权。

本次交易的详情请参见公司于上交所网站和联交所网站刊发的日期为 2016 年 1 月 8 日、2016 年 1 月 12 日和 2016 年 2 月 6 日的相关公告。

#### 8、发行 H 股可转换债券

公司于 2016 年 2 月 5 日发行了总额为 6 亿美元，期限为 5 年的零票息 H 股可转换债券。

详情请参见公司于上交所网站和联交所网站刊发的日期为 2016 年 1 月 25 日、2016 年 2 月 5 日、2016 年 3 月 7 日的相关公告。

### 十五、积极履行社会责任的工作情况

#### （一）社会责任工作情况

详见公司于同日在上交所网站披露的《中国中车股份有限公司 2015 年社会责任报告》。

#### （二）属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

公司下属企业无属于国家环境保护部门规定的重污染行业。

### 十六、可转换公司债券情况

适用  不适用

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

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	1,362,103,700	9.87	0	0	0	-1,362,103,700	-1,362,103,700	0	0
1、国有法人持股	1,362,103,700	9.87	0	0	0	-1,362,103,700	-1,362,103,700	0	0
二、无限售条件流通 股份	12,440,896,300	90.13	+13,485,758,333	0	0	+1,362,103,700	+14,847,862,033	27,288,758,333	100
1、人民币普通股	10,416,896,300	75.47	+11,138,692,293	0	0	+1,362,103,700	+12,500,795,993	22,917,692,293	83.98
2、境外上市的外资 股	2,024,000,000	14.66	+2,347,066,040	0	0	0	+2,347,066,040	4,371,066,040	16.02
三、普通股股份总数	13,803,000,000	100	+13,485,758,333	0	0	0	+13,485,758,333	27,288,758,333	100

## 2、普通股股份变动情况说明

中国南车与中国北车合并已获得中国证监会《关于核准中国南车股份有限公司吸收合并中国北车股份有限公司的批复》（证监许可[2015]748号）核准。本次合并涉及的H股换股已于2015年5月26日完成，本公司新增发行H股股份2,347,066,040股；本次合并涉及的A股换股已于2015年5月28日完成，本公司新增发行A股股份11,138,692,293股。截至本报告期末，公司总股本为27,288,758,333股。

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

2015年度中国南车和中国北车合并完成后，每股收益、每股净资产分别为0.43元及3.55元。

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

### （二）限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
南车集团	1,362,103,700	1,362,103,700	-	-	A股非公开发行	2015年3月16日
合计	1,362,103,700	1,362,103,700	-	-	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### （一）截至报告期内证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
H股普通股	2015年5月26日	7.32港元	2,347,066,040	2015年6月8日	2,347,066,040	
A股普通股	2015年5月28日	5.63元	11,138,692,293	2015年6月8日	11,138,692,293	

### （二）公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内公司股份总数变化及结构变化情况请参考本节“一、股本变动情况”。

2015年5月28日，公司换股完成后，总股本由124.41亿股变为272.89亿股，2015年12月31日本公司资产负债率为63.56%，较上年期末减少2.25个百分点。

**(三) 现存的内部职工股情况**

公司无内部职工股。

**三、 股东和实际控制人情况****(一) 股东总数**

截至报告期末普通股股东总数(户) <sup>注</sup>	1,217,875
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) <sup>注</sup>	1,188,123

注：截至报告期末，公司 A 股股东户数为 1,215,335 户，H 股登记股东户数为 2,540 户；截至年度报告披露日前上一月末，公司 A 股股东户数为 1,185,571 户，H 股登记股东户数为 2,552 户。

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中车集团 <sup>注1</sup>	6,990,001,869	14,786,323,011	54.18	0	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>注2</sup>	2,344,143,720	4,361,580,559	15.98	0	未知	-	境外法人
中国证券金融 股份有限公司	620,091,269	620,091,269	2.27	0	未知	-	国有法人
北京北车投资 有限责任公司	380,172,012	380,172,012	1.39	0	无	0	国有法人
中央汇金资产 管理有限责任 公司	304,502,100	304,502,100	1.12	0	未知	-	国有法人
博时基金—农 业银行—博时 中证金融资产 管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	-	未知
大成基金—农 业银行—大成 中证金融资产 管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	-	未知

工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	-	未知
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	-	未知
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	-	未知
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	-	未知
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	-	未知
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	-	未知
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	-	未知
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	-	未知

## 前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中车集团 <sup>注1</sup>	14,786,323,011	人民币普通股	14,786,323,011
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>注2</sup>	4,361,580,559	境外上市外资股	4,361,580,559
中国证券金融股份有限公司	620,091,269	人民币普通股	620,091,269
北京北车投资有限责任公司	380,172,012	人民币普通股	380,172,012
中央汇金资产管理有限责任公司	304,502,100	人民币普通股	304,502,100
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	125,366,000	人民币普通股	125,366,000
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	125,366,000	人民币普通股	125,366,000
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	125,366,000	人民币普通股	125,366,000
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	125,366,000	人民币普通股	125,366,000

华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	125,366,000	人民币普通股	125,366,000
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	125,366,000	人民币普通股	125,366,000
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	125,366,000	人民币普通股	125,366,000
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	125,366,000	人民币普通股	125,366,000
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	125,366,000	人民币普通股	125,366,000
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	125,366,000	人民币普通股	125,366,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	北京北车投资有限责任公司是中车集团的全资子公司。除此之外公司未知上述其他股东存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		

注 1：中车集团实际持有的公司 14,786,323,011 股 A 股股份中，7,796,321,142 股登记在南车集团名下，其所持公司的股份尚待办理完成过户登记至中车集团名下的证券登记手续；

6,990,001,869 股登记在北车集团名下，尚待办理完成证券登记股东更名为中车集团的手续。

注 2：HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央结算(代理人)有限公司)持有的 H 股乃代表多个客户所持有。

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1、法人

名称	中国中车集团公司
单位负责人或法定代表人	崔殿国
成立日期	2002 年 7 月 1 日
主要经营业务	主要从事铁路机车、客车、货车、动车组、城轨地铁车辆及重要零部件的研发、制造、销售、修理和租赁，以及轨道交通装备专有技术延伸产业。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有南方汇通(股票代码 000920) 42.64% 的股权。
其他情况说明	无

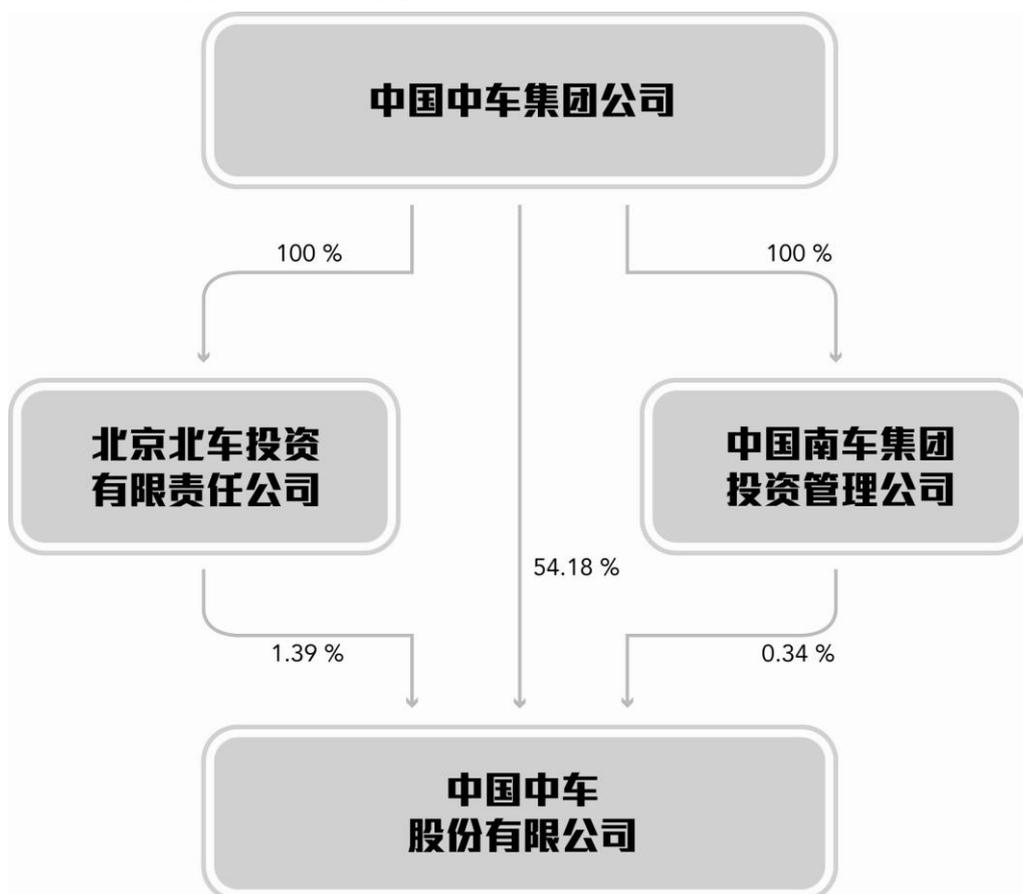
#### 2、报告期内控股股东变更情况索引及日期

公司原第一大股东南车集团和原第二大股东北车集团于 2015 年 8 月 5 日签署了《中国北车机车车辆工业集团公司与中国南车集团公司合并协议》。根据该合并协议，北车集团吸收合并南车集团，南车集团注销，北车集团更名为“中国中车集团公司”，南车集团的全部资产、负债、业

务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务均由合并后企业承继。本次集团合并已经国务院国资委批准、中国证监会核准，并已通过中华人民共和国商务部反垄断审查。2015 年 9 月，北车集团完成工商变更登记，更名为“中国中车集团公司”。

详情请参见公司于上交所网站和联交所网站刊发的日期为 2015 年 8 月 5 日、2015 年 8 月 10 日、2015 年 8 月 25 日、2015 年 9 月 22 日和 2015 年 9 月 25 日的相关公告。

### 3、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

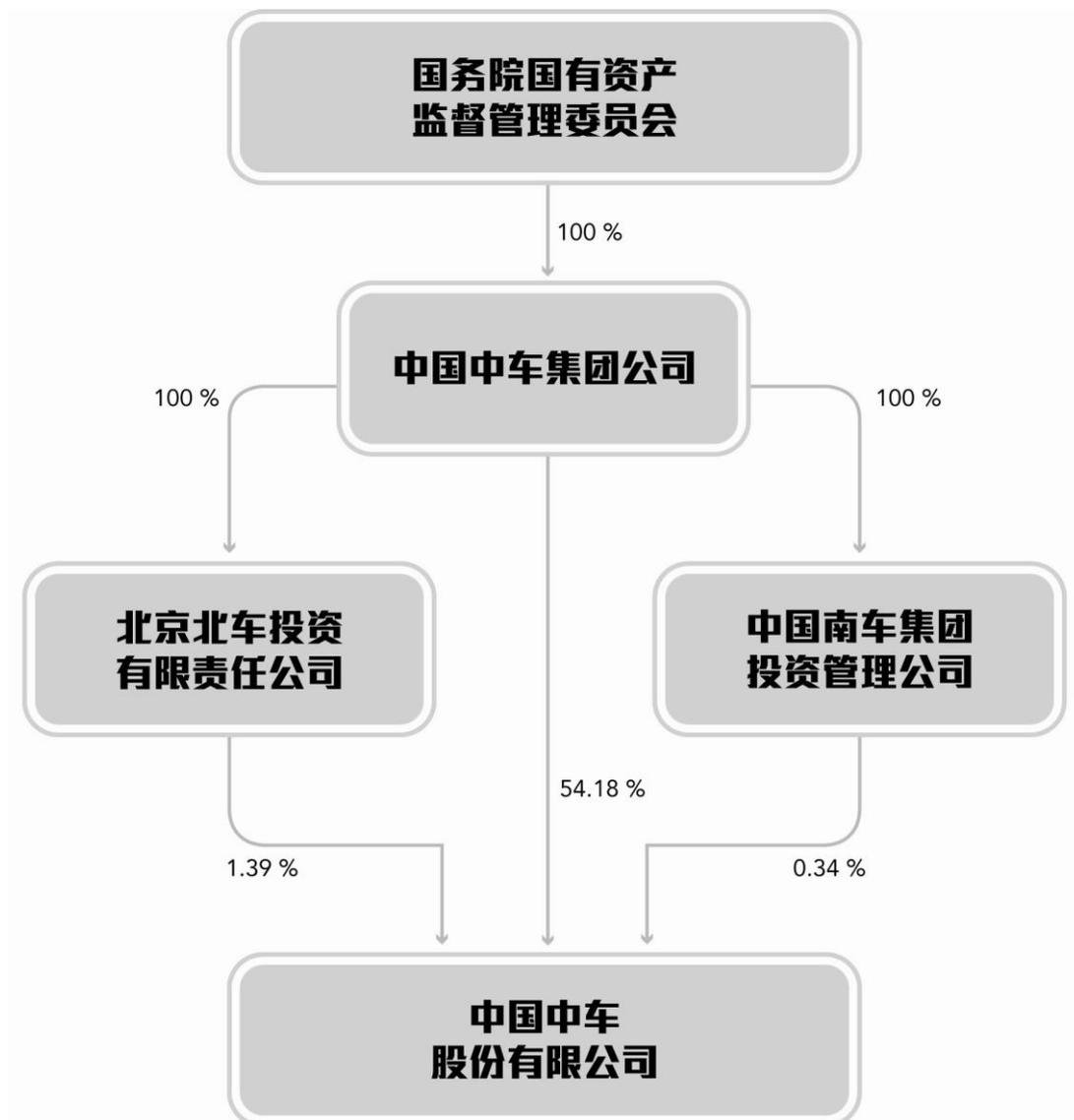


## (二) 实际控制人情况

### 1、法人

本公司的实际控制人为国务院国资委。

## 2、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 五、 其他持股在百分之十以上的法人股东

截至本报告期末，公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

## 六、 股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

#### 1、现任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的报酬(万元)	基本养老保险等福利缴费(万元)	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元) <sup>注1</sup>	是否在公司关联方获取报酬
崔殿国	执行董事	男	61	2015年5月28日	2018年5月27日	137,500	137,500	0	-	73.57	9.73	83.30	否
	董事长			2015年6月1日	2018年5月27日								
郑昌泓	执行董事	男	60	2015年5月28日	2018年5月27日	60,000	60,000	0	-	77.04	9.73	86.77	否
	副董事长			2015年6月1日	2018年5月27日								
刘化龙 <sup>注2</sup>	执行董事	男	53	2015年5月28日	2018年5月27日	50,000	50,000	0	-	64.20	8.02	72.22	14.55万元
	副董事长			2015年6月1日	2018年5月27日								
奚国华	执行董事	男	52	2015年5月28日	2018年5月27日	231,800	231,800	0	-	73.57	9.73	83.30	否
	总裁			2015年6月1日	2018年5月27日								

傅建国	执行董事	男	52	2015年5月28日	2018年5月27日	50,000	50,000	0	-	68.06	9.73	77.79	否
刘智勇	非执行董事	男	58	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	-	-	-	否
李国安	独立非执行董事	男	63	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	16.30	-	16.30	否
张忠	独立非执行董事	男	69	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	16.40	-	16.40	否
吴卓	独立非执行董事	男	65	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	15.60	-	15.60	否
辛定华	独立非执行董事	男	57	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	15.80	-	15.80	否
陈嘉强	独立非执行董事	男	64	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	15.60		15.60	否
万军	监事	男	52	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	63.66	9.73	73.39	否
	监事会主席			2015年6月1日	2018年5月27日								
陈方平	监事	男	55	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	70.13	9.73	79.86	否
邱伟	职工监事	男	56	2015年5月28日	2018年5月27日	30,000	30,000	0	-	64.90	9.73	74.63	否
赵光兴	副总裁	男	57	2015年6月1日	2018年5月27日	110,000	110,000	0	-	64.94	9.73	74.67	否
詹艳景	副总裁、财务总监	女	52	2015年6月1日	2018年5月27日	50,000	50,000	0	-	67.03	9.73	76.76	否
孙永才	副总裁	男	51	2015年6月1日	2018年5月27日	111,650	111,650	0	-	64.78	9.73	74.51	否
王军	副总裁	男	52	2015年6月1日	2018年5月27日	0	0	0	-	66.36	9.73	76.09	否

楼齐良	副总裁	男	52	2015年6月 1日	2018年5月 27日	0	0	0	-	66.36	9.73	76.09	否
余卫平	副总裁	男	49	2015年6月 1日	2018年5月 27日	0	0	0	-	63.66	9.73	73.39	否
谢纪龙	董事会秘书	男	49	2015年6月 1日	2018年5月 27日	73,288	73,288	0	-	69.87	9.73	79.60	否
合计	/	/	/	/	/	904,238	904,238	0	/	1097.83	144.24	1,242.07	/

注 1：报告期内从公司获得的税前报酬总额含从中国南车、中国北车领取的报酬。

注 2：刘化龙自 2015 年 11 月起在公司控股股东中车集团领取报酬。

现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

### 一、董事会

**崔殿国**先生，1954 年出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，教授级高级工程师，公司董事长、执行董事、党委副书记，亦任中车集团董事长、党委副书记。崔先生曾任大连内燃机车研究所党委副书记、党委副书记兼副所长、党委书记、党委书记兼副所长、所长兼党委书记、所长兼党委副书记，大连机车车辆厂党委书记，中国铁路机车车辆工业总公司董事兼副总经理和总工程师，北车集团副董事长兼总经理和党委副书记，总经理兼党委副书记。2008 年 6 月至 2010 年 11 月任中国北车董事长、党委副书记，2010 年 11 月至 2015 年 5 月任中国北车董事长、党委书记。2015 年 5 月起任公司执行董事、党委副书记，2015 年 6 月起出任公司董事长。

**郑昌泓**先生，1955 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授级高级工程师，公司党委书记、副董事长、执行董事，亦任中车集团党委书记、副董事长。郑先生曾任北京二七机车厂副厂长，中国铁路机车车辆工业总公司办公室主任、董事兼副总经理，南车集团董事兼副总经理、副总经理、党委书记兼副总经理、党委书记、总经理兼党委副书记。2007 年 12 月至 2012 年 10 月任中国南车副董事长、执行董事、总裁、党委副书记，2012 年 10 月至 2015 年 5 月任中国南车董事长、执行董事、党委书记。2015 年 5 月起任公司执行董事、党委书记，2015 年 6 月起出任公司副董事长。郑先生是世界生产力科学院院士。

**刘化龙**先生，1962 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，工商管理硕士学位，教授级高级工程师，公司副董事长、执行董事、党委副书记，亦任中车集团董事、总经理、党委副书记。刘先生曾任中国北车集团齐齐哈尔铁路车辆（集团）有限责任公司副总经理、副董事长兼总经理和党委副书记、董事长兼总经理和党委副书记，南车集团副总经理、党委副书记兼纪委书记和工会主席、党委书记。2007 年 12 月至 2011 年 9 月任中国南车执行董事、党委副书记、纪委书记，2011 年 9 月至 2012 年 10 月任中国南车执行董事、副总裁、党委常委，2012 年 10 月至 2015 年 5 月任中国南车执行董事、总裁、党委副书记。2015 年 5 月起任公司执行董事、党委副书记，2015 年 6 月起出任公司副董事长。

**奚国华**先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授级高级工程师，公司执行董事、总裁、党委常委，亦任中车集团董事、党委常委。奚先生曾任株洲电力机车研究所副所长、所长兼党委副书记，北车集团副总经理、副总经理兼总工程师、党委书记。2008 年 6 月至 2010 年 11 月任中国北车执行董事、总裁、党委常委，2010 年 11 月至 2015 年 5 月任中国北车执行董事、总裁、党委副书记。2015 年 5 月起任公司执行董事、党委常委，2015 年 6 月起出任公司总裁。奚先生是詹天佑铁道科学技术成就奖获得者，也是国家“863”计划现代交通技术领域专家组专家。

**傅建国**先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，工商管理硕士学位，教授级高级工程师，公司执行董事、党委常委，亦任中车集团党委常委。傅先生曾任唐山机车车辆厂副厂长，中国南车集团石家庄车辆厂厂长兼党委副书记，南车集团副总经理、党委常委。2007 年 12 月至 2014 年 6 月任中国南车副总裁、党委常委，2014 年 6 月至 2015 年 5 月任中国南车执行董事、党委常委。2015 年 5 月起出任公司执行董事、党委常委。

**刘智勇**先生，1957 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，中央企业专职外部董事，公司非执行董事，亦任中国中煤能源集团公司外部董事、中国中煤能源股份有限公司非执行董事。

曾任国务院办公厅秘书三局副局长、处长、副局长，广西柳州市委副书记（挂职 2 年），国务院办公厅秘书三局政务专员兼副局长，秘书一局巡视员兼副局长（负责常务工作），国务院办公厅机关党委常务副书记。2014 年 6 月至 2015 年 5 月任中国南车非执行董事，2015 年 5 月起出任公司非执行董事。

**李国安**先生，1952 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，研究员，公司独立非执行董事，亦任武汉钢铁（集团）公司外部董事。李先生曾任中国船舶工业总公司第七研究院武汉船舶设计研究所党委副书记、党委副书记兼纪委书记；中国船舶重工集团公司第七研究院院长助理兼科技部主任，副院长、党组成员，副院长、党组副书记，中国船舶重工集团公司副总经理、党组成员。2014 年 6 月至 2015 年 5 月任中国南车独立非执行董事。2015 年 5 月起出任公司独立非执行董事。

**张忠**先生，1946 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，教授级高级工程师，公司独立非执行董事，亦任中国保利集团公司外部董事。张先生曾任中国兵器工业总公司 333 厂厂长、发展规划局局长，中国兵器工业集团公司总经济师、党组副书记、副总经理。2008 年 6 月至 2015 年 5 月任中国北车独立非执行董事。2015 年 5 月起出任公司独立非执行董事。

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

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

**陈嘉强**先生，1951 年出生，中国香港籍，大学学历，公司独立非执行董事，亦任中国冶金科工股份有限公司独立非执行董事。陈先生曾任安永会计师事务所审计部高级助理、税务部经理、中国服务部高级经理，香港启祥集团首席财务官，安永会计师事务所驻京合伙人、税务及投资咨询服务部驻京主管合伙人、不良资产交易咨询服务部主管合伙人，中国香港地区商会执行委员会委员、并于 2000 年和 2003 年担任该会会长。陈先生为香港会计师公会会员，英国特许公认会计

师公会资深会员，英国特许秘书及行政人员协会会员，澳洲会计师公会会员。2014年6月至2015年5月任中国南车独立非执行董事。2015年5月起出任公司独立非执行董事。

## 二、监事会

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

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

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

## 三、经营管理层

**奚国华**先生主要工作经历同上。

**赵光兴**先生，1958年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历，教授级高级工程师，公司副总裁、党委常委。赵先生曾任铁道部办公厅正处级秘书，中国铁路机车车辆工业总公司董事兼总经理助理，北车集团董事兼副总经理、副总经理、党委常委。2008年6月至2015年5月任中国北车副总裁、党委常委。2015年5月起任公司党委常委，2015年6月起出任公司副总裁。

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

**孙永才**先生，1964年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授级高级工程师，公司副总裁、党委常委。孙先生曾任大连机车车辆有限公司董事兼副总经理、副董事长兼党委书记和副总经理，大连大力轨道交通装备有限公司副董事长兼副总经理，中国北车总工程师、北车集团党委常委。2010年12月至2015年5月任中国北车副总裁、党委常委。2015年5月起任公司党委常委，2015年6月起出任公司副总裁。

**王军**先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，工商管理硕士学位，教授级高级工程师，公司副总裁、党委常委。王先生曾任南车青岛四方机车车辆股份有限公司董事兼总工程师、董事兼总经理和党委副书记、副董事长兼总经理和党委副书记、董事长兼党委书记，南车集团党委常委。2012 年 10 月至 2015 年 5 月任中国南车副总裁、党委常委。2015 年 5 月起任公司党委常委，2015 年 6 月起出任公司副总裁。王先生入选国家百千万人才工程，是国家有突出贡献中青年专家，詹天佑铁道科学技术大奖获得者，享受国务院颁发的政府特殊津贴。

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

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

**谢纪龙**先生，1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级工商管理硕士学位，教授级高级经济师，公司董事会秘书。谢先生曾任长春机车厂总会计师、副厂长、厂长兼党委副书记，长春机车车辆有限责任公司董事兼总经理和党委副书记，天津机车车辆机械厂党委书记，天津车辆轨道交通装备有限责任公司副董事长。2008 年 8 月至 2015 年 5 月任中国北车董事会秘书。2015 年 6 月起出任公司董事会秘书。

## 2、报告期内中国南车、中国北车离任董事、监事和高级管理人员情况

中国南车离任董事、监事及高级管理人员自报告期初至其任期末在中国南车领取的报酬（包含公司为其缴纳的基本社会保险和住房公积金）具体情况如下：

监事会主席王研不在公司领取报酬、监事孙克 45.57 万元，副总裁张军 31.76 万元、副总裁徐宗祥 31.70 万元，总工程师张新宁 32.89 万元、董事会秘书邵仁强 32.89 万元，合计 174.82 万元。

中国北车离任董事、监事及高级管理人员自报告期初至其任期末在中国北车领取的报酬（包含公司为其缴纳的基本社会保险和住房公积金）具体情况如下：

独立非执行董事李丰华、邵瑛不在公司领取报酬，监事朱三华 30.36 万元、监事刘智 28.03 万元、财务总监高志 30.51 万元，副总裁贾世瑞 31.05 万元、副总裁魏岩 30.58 万元、总工程师王勇智 33.11 万元，合计 183.63 万元。

## (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

## (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
崔殿国	中车集团	董事长	2015年9月	
郑昌泓	中车集团	副董事长	2015年9月	
刘化龙	中车集团	董事、总经理	2015年9月	
奚国华	中车集团	董事	2015年9月	
在股东单位任职情况的说明	无			

## (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘智勇	国务院国资委	专职外部董事	2013年8月	
	中国中煤能源集团公司	外部董事	2014年8月	
	中国中煤能源股份有限公司	非执行董事	2015年6月	
李国安	武汉钢铁(集团)公司	外部董事	2014年9月	
张忠	中国保利集团公司	外部董事	2010年4月	
吴卓	武汉钢铁(集团)公司	外部董事	2014年9月	
辛定华	中国铁建股份有限公司	独立非执行董事	2014年10月	
	利邦控股有限公司	独立非执行董事	2008年10月	
	中国泰凌医药集团有限公司	独立非执行董事	2010年3月	
	四环医药控股集团有限公司	独立非执行董事	2010年10月	
	中国铁路通信信号股份有限公司	独立非执行董事	2015年5月	
	昆仑能源有限公司	独立非执行董事	2016年2月	
陈嘉强	中国冶金科工股份有限公司	独立非执行董事	2014年11月	
在其他单位任职情况的说明	无			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事会薪酬与考核委员会就公司董事及高级管理人员的薪酬向董事会提出建议。董事会决定经营层报酬和奖惩事项，股东大会决定有关董事、监事的报酬事项。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司依据《公司章程》及有关规定确定董事、监事、高级管理人员的报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	非执行董事刘智勇系国务院国资委专职外部董事，按国务院国资委规定不在公司领取报酬，副董事长、执行董事刘化龙自 2015 年 11 月起在中车集团领取报酬，其他董事、监事和高级管理人员报酬均由本公司按照有关规定支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期内董事、监事、高级管理人员从公司实际获取薪酬合计 1600.52 万元（含从中国南车、中国北车领取的报酬）。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

2015年5月18日，中国南车、中国北车分别召开2014年度股东大会，选举崔殿国、郑昌泓、刘化龙、奚国华、傅建国为合并后中国中车第一届董事会执行董事，刘智勇为非执行董事，李国安、张忠、吴卓、辛定华、陈嘉强为独立非执行董事；选举万军、陈方平为合并后中国中车第一届监事会股东代表监事，与此前职工代表大会选举的职工代表监事邱伟组成第一届监事会。中国中车董事、监事于2015年5月28日正式履职，中国南车和中国北车董事、监事均辞去原任董事、监事职务。

2015年6月1日，中国中车召开第一届董事会第一次会议，选举崔殿国为公司第一届董事会董事长，选举郑昌泓、刘化龙为副董事长，聘任奚国华为公司总裁；选举崔殿国、郑昌泓、刘智勇、刘化龙、奚国华、傅建国、吴卓为战略委员会委员，其中崔殿国任委员会主席，郑昌泓、刘智勇任委员会副主席；选举辛定华、陈嘉强、刘智勇、李国安、张忠为审计与风险管理委员会委员，其中辛定华任委员会主席，陈嘉强任委员会副主席；选举李国安、张忠、崔殿国、郑昌泓、吴卓为提名委员会委员，其中李国安任委员会主席，张忠任委员会副主席；选举吴卓、陈嘉强、李国安、张忠、辛定华为薪酬与考核委员会委员，其中吴卓任委员会主席，陈嘉强任委员会副主席。同日，公司召开第一届董事会第二次会议，聘任赵光兴、孙永才、王军、楼齐良、余卫平为公司副总裁、詹艳景（女）为公司副总裁、财务总监，聘任谢纪龙为董事会秘书。上述人员于6月1日起正式履职。中国南车和中国北车高级管理人员均辞去原任高级管理人员职务。

2015年6月1日，中国中车召开第一届监事会第一次会议，选举万军为第一届监事会主席。

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

### 六、母公司和主要子公司的员工情况

#### (一) 员工情况

单位：人

母公司在职员工的数量	235
主要子公司在职员工的数量	186,728
在职员工的数量合计	186,963
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	122,385
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	114,232
技术人员	32,106
管理人员	32,574
其他人员	8,051
合计	186,963
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	328
硕士研究生	8,471
大学本科	46,391
大专	42,835
中专及以下	88,938
合计	186,963

## (二) 薪酬政策

南北车合并后,为适应中国中车的生产经营特点和实际管理需求,加强工资和人工成本管理,合理调控工资和人工成本总量,理顺企业内部分配关系,公司在吸收和继承原南北车各自优点的基础上,先后制订下发了中国中车薪酬管理办法、企业负责人薪酬管理办法、工效挂钩办法、职工薪酬预算办法、人工成本管理办法等相关制度文件,构建了公司薪酬管理制度体系,建立了“效益决定工资”机制。同时,按照新的管理制度,要求和指导企业规范开展工作,在效益提升的基础上,努力提高职工收入水平。

## (三) 培训计划

根据 2015 年培训工作整体安排,人才培养开发紧扣工作重点,有序推进实施,突出人才培养工作的创新性、前瞻性、针对性和实效性。建立健全《中国中车培训管理体系》,深入开展课程体系、内训师体系、EL 平台项目建设,努力以培训项目开发促进培养模式创新,继续实践行动学习法,加强理论与实践相结合的培养模式,推进行动学习法等工具的应用,加快核心技术、核心管理、核心技能人才队伍建设。紧扣经营管理实际需求,引入境内外优质培训资源,精心策划培训项目方案,打造精品培训项目。全年共组织举办公司级培训项目 30 期,1146 人参加培训,

重点组织实施了国际化人才、优秀领导力、核心技术人才、核心管理人才、核心技能人才等重点培训项目。2015 年，38.6 万人次参加了公司级、子公司级和分厂车间级培训，其中管理人员培训约 7.5 万人次，专业技术人员培训约 6.8 万人次，技能人员培训约 24.3 万人次。人才培养开发工作的有序和深入开展，较好的为公司的快速发展提供了人才保障和智力支持。

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

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

公司治理与中国证监会相关规定的要求不存在重大差异。

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
中国中车股份有限公司 2015 年第一次临时股东大会	2015 年 10 月 30 日	www. sse. com. cn	2015 年 10 月 31 日
中国南车股份有限公司 2015 年第一次临时股东大会	2015 年 3 月 9 日	www. sse. com. cn	2015 年 3 月 10 日
中国南车股份有限公司 2015 年第一次 A 股类别 股东会	2015 年 3 月 9 日	www. sse. com. cn	2015 年 3 月 10 日
中国南车股份有限公司 2015 年第一次 H 股类别 股东会	2015 年 3 月 9 日	www. sse. com. cn	2015 年 3 月 10 日
中国南车股份有限公司 2014 年年度股东大会	2015 年 5 月 18 日	www. sse. com. cn	2015 年 5 月 19 日
中国北车股份有限公司 2015 年第一次临时股东大会	2015 年 3 月 9 日	www. sse. com. cn	2015 年 3 月 10 日
中国北车股份有限公司 2015 年第一次 A 股类别 股东会	2015 年 3 月 9 日	www. sse. com. cn	2015 年 3 月 10 日
中国北车股份有限公司 2015 年第一次 H 股类别 股东会	2015 年 3 月 9 日	www. sse. com. cn	2015 年 3 月 10 日
中国北车股份有限公司 2014 年年度股东大会	2015 年 5 月 18 日	www. sse. com. cn	2015 年 5 月 19 日

## 三、董事履行职责情况

## (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
<b>中国中车</b>								
崔殿国	否	9	9	0	0	-	否	1
郑昌泓	否	9	9	0	0	-	否	1
刘化龙	否	9	9	0	0	-	否	1
奚国华	否	9	9	0	0	-	否	1
傅建国	否	9	9	0	0	-	否	1
刘智勇	否	9	8	0	1	-	否	1
李国安	是	9	9	0	0	-	否	1
张忠	是	9	9	0	0	-	否	1
吴卓	是	9	8	0	1	-	否	1
辛定华	是	9	9	0	0	-	否	1
陈嘉强	是	9	9	0	0	-	否	1
<b>中国南车</b>								
郑昌泓	否	4	4	0	0	-	否	4
刘化龙	否	4	4	0	0	-	否	4
傅建国	否	4	4	0	0	-	否	4
刘智勇	否	4	4	0	0	-	否	4
李国安	是	4	4	0	0	-	否	4
吴卓	是	4	4	0	0	-	否	4
陈嘉强	是	4	4	0	0	-	否	4
<b>中国北车</b>								
崔殿国	否	5	5	0	0	-	否	4
奚国华	否	5	5	0	0	-	否	4
万军	否	5	5	0	0	-	否	4
李丰华	是	5	5	0	0	-	否	4
张忠	是	5	4	0	1	-	否	4
邵瑛	是	5	5	0	0	-	否	4
辛定华	是	5	4	0	1	-	否	3

备注：刘智勇先生因公未能亲自出席中国中车第一届董事会第九次会议，委托陈嘉强先生代为表决；吴卓先生因公未能亲自出席中国中车第一届董事会第六次会议，委托李国安先生代为表决；

张忠先生因公未能亲自出席中国北车第二届董事会第三十九次会议，委托邵瑛女士代为表决；辛定华先生因公未能亲自出席中国北车第二届董事会第四十二次会议，委托李丰华先生代为表决。无董事连续两次未亲自出席董事会会议

中国中车	
年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	8
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	0
中国南车	
年内召开董事会会议次数	4
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	0
中国北车	
年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

无独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

### (一) 战略委员会

1、报告期内，战略委员会严格遵照公司《董事会战略委员会工作细则》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责。公司第一届董事会战略委员会委员由崔殿国先生、郑昌泓先生、刘智勇先生、刘化龙先生、奚国华先生、傅建国先生、吴卓先生组成。其中崔殿国先生担任委员会主席，郑昌泓先生、刘智勇先生担任委员会副主席。战略委员会对董事会负责，主要职责为对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议，并在董事会授权下监督、检查年度经营计划、投资方案的执行情况。

报告期内，中国中车第一届董事会战略委员会共召开了 3 次会议，审议了《关于开展中国中车“十三五”发展战略规划编制工作的议案》、《关于参与竞标中华联合保险控股股份有限公司部分股权的议案》等 7 个议案。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
崔殿国	3/3	100%
郑昌泓	3/3	100%

刘智勇	2/3	66.7%
刘化龙	3/3	100%
奚国华	3/3	100%
傅建国	3/3	100%
吴卓	3/3	100%

备注：刘智勇先生因公未能亲自出席战略委员会第三次会议，委托吴卓先生代为表决。

2、报告期内，中国南车第三届董事会战略委员会共召开了 3 次会议，审议了《关于〈中国南车股份有限公司、中国北车股份有限公司合并报告书〉（草案）及其摘要的议案》、《关于〈公司 2014 年度财务决算〉的议案》、《关于审议发行债券类融资工具的议案》、《关于使用募集资金暂时补充流动资金的议案》等 9 个议案，听取 1 个汇报事项。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
郑昌泓	3/3	100%
刘智勇	3/3	100%
刘化龙	3/3	100%
傅建国	3/3	100%
吴卓	3/3	100%

3、报告期内，中国北车第二届董事会战略委员会共召开了 4 次会议，审议了《关于中国北车股份有限公司 2015 年度融资计划的议案》等 12 个议案。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
崔殿国	4/4	100%
奚国华	4/4	100%
万军	3/4	75%
张忠	3/4	75%
邵瑛	4/4	100%

备注：万军先生因公未能亲自出席战略委员会第 16 次会议，委托奚国华先生代为表决；张忠先生因公未能亲自出席战略委员会第 18 次会议，委托邵瑛女士代为表决。

## （二）审计与风险管理委员会委员会

1、报告期内，董事会审计与风险管理委员会严格遵照公司《董事会审计与风险管理委员会工作细则》、《董事会审计与风险管理委员会年报工作规程》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责。公司第一届董事会审计与风险管理委员会由独立非执行董事辛定华先生、陈嘉强先生、李国安先生、张忠先生以及非执行董事刘智勇先生担任委员，其中辛定华先生和陈嘉强先生具备较丰富的会计专业知识和经验，具备注册会计师资格，分别担任审计与风险管理委员会主席和副主席。审计与风险委员会对董事会负责，主要负责提议聘请或更换外部审计机构，监督及评估外部审计机构工作，审核公司财务信息及其披露，监督内部审计制度及其实施，审查公司内部控制及风险管理制度及系统，内部审计与外部审计之间的沟通等。报告期内，圆满完成以下各项工作：

(1) 监督外部审计的程序和质量。审计与风险管理委员会就公司 2015 年度审计工作计划和时间安排与年审会计师事务所进行了沟通，分别听取了会计师事务所的专题汇报，确定了公司 2015 年审计工作计划安排。

(2) 审核公司财务信息及其披露。审计与风险管理委员会多次检查、研究公司报告、财务报表等披露的财务信息，认真审核公司相关财务报告的议案。

(3) 指导公司内部审计工作。审计与风险管理委员会审议了由审计部门提交的各项议案，审核批准了公司提交的内部审计工作计划，对内部审计工作的开展提出指导要求。

(4) 审查公司内部控制与风险管理开展情况。审计与风险管理委员会审议了公司提交的有关内部控制和风险管理的议案，对公司 2015 年度内部控制审计报告发表审阅意见。

报告期内，中国中车第一届审计与风险管理委员会共召开 3 次会议，审议了《关于中国中车股份有限公司 2015 年半年度报告的议案》、《关于中国中车股份有限公司 2015 年第三季度报告的议案》、《关于中国中车股份有限公司接受中车集团委托贷款的议案》等 8 个议案。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
辛定华	3/3	100%
陈嘉强	3/3	100%
刘智勇	2/3	66.7%
李国安	3/3	100%
张 忠	3/3	100%

备注：刘智勇先生因公未能亲自出席审计与风险管理委员会第三次会议，委托陈嘉强先生代为表决。

2、报告期内，中国南车第三届审计与风险管理委员会召开 5 次会议，审议了《关于批准本次合并相关的财务报告和备考合并财务报告的议案》、《关于公司 2014 年年度报告的议案》、《关于公司及子公司 2015 年度担保安排的议案》、《关于公司 2015 年度审计工作计划的议案》、《关于公司 2015 年第一季度报告的议案》等 13 个议案，听取 3 个汇报事项。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
陈嘉强	5/5	100%
刘智勇	5/5	100%
李国安	5/5	100%

3、报告期内，中国北车第二届董事会审计与风险管理委员会召开 3 次会议，审议了《关于批准本次合并相关财务报告的议案》、《关于中国北车股份有限公司 2014 年 A 股年度报告及其摘要、H 股年度报告及业绩公告的议案》、《关于中国北车股份有限公司 2015 年度财务预算方案的议案》、《关于中国北车股份有限公司 2015 年第一季度报告的议案》等 15 个议案。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
辛定华	3/3	100%
张 忠	3/3	100%
万 军	2/3	66.7%

备注：万军先生因公未能亲自出席审计与风险管理委员会第 14 次会议，委托张忠先生代为表决。

### （三）薪酬与考核委员会

1、报告期内，董事会薪酬与考核委员会严格遵照公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责。公司第一届薪酬与考核委员会委员由吴卓先生、陈嘉强先生、李国安先生、张忠先生、辛定华先生组成。其中吴卓先生担任委员会主席，陈嘉强先生担任委员会副主席。薪酬与考核委员会对董事会负责，主要职责为就董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构以及建立正规、透明的薪酬政策制订程序向董事会提出建议；审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，制定公司董事及高级管理人员的考核标准，并对公司董事和高级管理人员的履职情况进行绩效考核评价；负责拟定个别执行董事及高级管理人员的薪酬待遇方案并向董事会提出建议；审核和监督董事和高级管理人员的持续专业发展，对公司薪酬制度执行情况进行监督。

报告期内，中国中车第一届董事会薪酬与考核委员会未召开会议。

2、报告期内，中国南车第三届董事会薪酬与考核委员会共召开了 2 次会议，审议了关于终止《中国南车股份有限公司股票期权计划》的议案，根据董监高工作情况，审议了关于公司高级管理人员 2014 年度薪酬及福利缴费的议案和关于公司董事、监事 2014 年度薪酬及福利缴费的议案，审核了董监高的薪酬情况并向董事会提出建议，委员会共审议了 3 个议案，听取 1 个汇报事项。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
吴卓	2/2	100%
陈嘉强	2/2	100%
李国安	2/2	100%

3、报告期内，中国北车第二届董事会薪酬与考核委员会共召开了 2 次会议，审议了《关于终止〈中国北车股份有限公司股票期权激励计划〉的议案》等 3 个议案，听取 1 个汇报事项。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
李丰华	2/2	100%
邵瑛	2/2	100%
辛定华	2/2	100%

### （四）提名委员会

1、报告期内，董事会提名委员会严格遵照公司《董事会提名委员会工作细则》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责。公司第一届董事会提名委员会委员由李国安先生、张忠先生、崔殿国先生、郑昌泓先生、吴卓先生组成。其中李国安先生担任委员会主席，张忠先生担任委员会副主席。提名委员会对董事会负责，主要职责为制定董事及高级管理人员的提名程序及人选标准，并且初步检讨董事及高级管理人员人选的资格及其他资历；董事提名的有关推荐标准包括董事的

适当专业知识及行业经验、个人操守、诚信及技能、以及付出足够时间的承诺；监察董事会成员多元化政策的执行并在适当时候检审和修订该政策，确保其有效性。

董事（独立董事除外）候选人由董事会或者单独或合计持有公司有表决权股份 3%以上的股东提名，由公司股东大会选举产生。本公司董事会、监事会、单独或者合并持有本公司已发行股份 1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。

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

报告期内，中国中车第一届董事会提名委员会共召开了 2 次会议，审议了《关于中国中车股份有限公司副总裁、财务总监人选的议案》、《关于中国中车股份有限公司董事会秘书人选的议案》、《关于推荐公司证券事务代表候选人的议案》等 5 个议案。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
李国安	2/2	100%
张 忠	2/2	100%
崔殿国	2/2	100%
郑昌泓	2/2	100%
吴 卓	2/2	100%

2、报告期内，中国南车第三届董事会提名委员会共召开了 1 次会议，审议了《关于提名合并后新公司第一届董事会董事候选人的议案》。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
李国安	1/1	100%
郑昌泓	1/1	100%
刘化龙	1/1	100%
吴 卓	1/1	100%
陈嘉强	1/1	100%

3、报告期内，中国北车第二届董事会提名委员会共召开了 1 次会议，审议了《关于提名合并后新公司第一届董事会董事候选人的议案》等 4 项议案。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
崔殿国	1/1	100%
奚国华	1/1	100%
李丰华	1/1	100%
张 忠	0/1	0
邵 瑛	1/1	100%

备注：张忠先生因公未能亲自出席提名委员会第 7 次会议，委托邵瑛女士代为表决。

## 五、监事会发现公司存在风险的说明

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

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

公司不存在与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

参见本报告“第六节 重要事项”之“二、承诺事项履行情况”中“公司出具的承诺”。

## 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

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

## 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司于上交所网站同日披露的《中国中车股份有限公司 2015 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 九、内部控制审计报告的相关情况说明

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

详见公司于上交所网站同日披露的《中国中车股份有限公司 2015 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

## 第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:千元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易所
中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)(5年期)	13南车01	122251.SH	2013-4-22	2018-4-22	1,500,000	4.70%	按年付息,一次性还本	上海证券交易所
中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)(10年期)	13南车02	122252.SH	2013-4-22	2023-4-22	1,500,000	5.00%	按年付息,一次性还本	上海证券交易所

### 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

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

### 三、公司债券募集资金使用情况

前述公司债券募集资金均按债券披露使用用途专款专用。截至2015年12月31日,全部募集资金已使用完毕。

#### 四、公司债券资信评级机构情况

2015 年 4 月 27 日，中诚信证券评估有限公司在对本公司经营状况及相关行业进行综合分析  
与评估的基础上，出具了《中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)跟踪评级报告(2015)》，  
本次跟踪主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；本期债券信用等级为 AAA。

报告期内，发行人评级未发生变化。

#### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

##### (一) 增信机制

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

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

经国务院国资委批复，2015 年 8 月 5 日，北车集团与南车集团签署《中国北方机车车辆工业  
集团公司与中国南车集团公司之合并协议》，约定北车集团吸收合并南车集团，南车集团注销，北  
车集团更名为“中国中车集团公司”。南车集团的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其  
他一切权利与义务均由合并后企业中车集团承继。2015 年 9 月 7 日，由受托管理人中国国际金融  
股份有限公司召集，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)2015 年第二次债券持有人  
会议在北京市建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 28 层中国国际金融股份有限公司 2810 会议室召  
开，该次会议审议通过了《关于中国中车集团公司承继中国南车集团公司对本期债券担保义务  
的议案》。2015 年 9 月 24 日，北车集团完成工商变更登记，更名为“中国中车集团公司”；南车集  
团作为中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(5 年期)、中国南车股份有限公司 2013  
年公司债券(第一期)(10 年期)的担保人义务由中车集团承继。

担保人 2015 年 9 月 30 日(财务数据未经审计)情况如下：

##### (1) 担保人主要财务指标情况

单位：亿元 币种：人民币

主要指标	2015 年 9 月 30 日
净资产	1,155.86
资产负债率	65.65%
净资产收益率	8.46%
流动比率	1.24
速动比率	0.78
累计对外担保余额	0.17
累计对外担保余额占净资产的比例	小于 0.01%

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

##### (2) 担保人资信状况如下：

截至 2015 年 9 月 30 日，中车集团获得主要合作银行的授信额度 1,708.58 亿元，已使用额度  
309.88 亿元，剩余授信额度 1,398.70 亿元。

2013 年-2015 年，中车集团在与主要客户的业务往来中，未发生重大违约情况。也未发生延迟支付债务融资工具本息的情况。

(3) 担保人所拥有的除公司股权外的其他子公司如下：

截至 2015 年 9 月 30 日，中车集团除公司股权外，拥有 29 家全资一级子公司及 2 家控股一级子公司。

(4) 担保人受限资产情况

截至 2015 年 9 月 30 日，中车集团所有权受到限制的资产账面价值共计人民币 55.26 亿元。

## (二) 偿债计划及其他偿债保障措施

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

## (三) 专项偿债账户

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

根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券所募集资金用于补充流动资金。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

2015 年度内，发行人召开过两次债券持有人会议，具体内容如下：

1、2015 年 3 月 31 日，由受托管理人中国国际金融股份有限公司召集，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)2015 年第一次债券持有人会议在北京市建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 26 层中国国际金融股份有限公司 2601 会议室召开，该次会议审议通过了《关于中国南车股份有限公司吸收合并中国北车股份有限公司的议案》。

2、2015 年 9 月 7 日，由受托管理人中国国际金融股份有限公司召集，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)2015 年第二次债券持有人会议在北京市建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 28 层中国国际金融股份有限公司 2810 会议室召开，该次会议审议通过了《关于中国中车集团公司承继中国南车集团公司对本期债券担保义务的议案》。

## 七、公司债券受托管理人履职情况

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

受托管理人预计将于公司年报披露后两个月内披露报告期的《受托管理事务报告》，报告内容详见上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位:千元 币种:人民币

主要指标	2015 年	2014 年	本期比上年同期 增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	24,543,813	21,830,969	12.43	-
投资活动产生的现金流量净额	-5,391,870	-19,784,830	-	本年投资支付的现金大幅下降
筹资活动产生的现金流量净额	-16,687,421	7,272,463	-	主要由于本年新增借款的幅度小于偿还借款的幅度
期末现金及现金等价物余额	29,944,221	37,034,186	-19.14	-
流动比率	1.21	1.16	4.31	-
速动比率	0.75	0.69	8.70	-
资产负债率	63.56%	65.81%	-3.42	-
EBITDA 全部债务比	12.39%	11.10%	11.62	-
利息保障倍数	12.42	6.31	96.83	本年利息支出大幅下降
现金利息保障倍数	10.17	10.83	-6.09	-
EBITDA 利息保障倍数	16.66	8.31	100.48	本年利息支出大幅下降
贷款偿还率	1.00	1.00	-	-
利息偿付率	1.29	0.83	55.42	本年偿还了更多利息

## 九、报告期末公司资产情况

截至 2015 年 12 月 31 日, 公司所有权受到限制的资产情况如下:

单位:千元 币种:人民币

所有权受到限制的资产	账面价值
货币资金	4,613,695
应收票据	1,437,104
固定资产	50,958
无形资产	36,450
合计	6,138,207

## 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内, 本公司对其他债券和债务融资工具均按时、足额进行了付息兑付。

### 十一、 公司报告期内的银行授信情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司银行授信额度金额、已使用金额及剩余授信额度详见下表：

单位：千元 币种：人民币

银行名称	授信额度金额	已使用金额	剩余授信额度
中国进出口银行总行营业部	24,000,000	2,392,000	21,608,000
北京银行北辰路支行	7,000,000	0	7,000,000
交通银行北京芳群园支行	6,500,000	0	6,500,000
国家开发银行股份有限公司北京市分行	13,450,205	4,140,105	9,310,100
北京农商银行商务中心区支行	3,500,000	0	3,500,000
交通银行北京世纪城支行	6,500,000	0	6,500,000
中国民生银行北京首体南路支行	8,500,000	5,679,235	2,820,765
招商银行北京崇文门支行	10,000,000	0	10,000,000
招商银行北京分行营业部	10,000,000	0	10,000,000
平安银行北京分行	12,000,000	0	12,000,000
光大银行北京分行	3,100,000	0	3,100,000
北京西客站支行	5,000,000	0	5,000,000
建设银行北京会成支行	4,000,000	0	4,000,000
中国银行北京方庄中心支行	17,500,000	0	17,500,000
昆仑银行	2,000,000	0	2,000,000
建设银行朝阳支行	11,500,000	0	11,500,000
合计	144,550,205	12,211,340	132,338,865

### 十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

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

### 十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

中国南车和中国北车作为我国轨道交通装备制造业领军企业，按照“坚持对等合并、着眼未来、共谋发展，坚持精心谋划、稳妥推进、规范操作”的合并原则，技术上采取中国南车吸收合并中国北车的方式进行合并。合并后新公司更名为“中国中车股份有限公司”，并于 2015 年 6 月 8 日于上交所和联交所复牌上市。

合并前，中国南车和中国北车是国内两大综合轨道交通装备制造企业，也是全球大型的轨道交通装备制造和全面解决方案供应商之一。合并后中国中车实现了平稳过渡，内部管理稳定，业务保持稳健发展，在全球轨道交通装备行业的地位将得到进一步提升。

中国中车 2015 年主要偿债指标较中国南车 2014 年数据对比及变动原因分析请参见本节“八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标”。

## 审计报告

德师报(审)字(16)第 P0314 号

中国中车股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国中车股份有限公司(以下简称“中国中车”)的财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2015 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中国中车管理层的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，中国中车财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国中车 2015 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2015 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师

徐斌

杨红梅

2016 年 3 月 29 日

## 第十一节 财务报告

### 合并资产负债表 2015 年 12 月 31 日

编制单位:中国中车股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	附注五	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日(重述)	2014 年 1 月 1 日(重述)
<b>流动资产:</b>				
货币资金	1	39,368,687	48,896,212	25,802,270
拆出资金	2	1,200,000	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3	3,424	4,387	15,896
应收票据	4	10,166,491	8,880,020	7,582,503
应收账款	5	72,514,398	58,423,719	63,953,977
预付款项	6	9,194,629	10,567,921	9,731,313
应收利息		7,791	63,482	19,225
应收股利		7,363	21,434	31,385
其他应收款	7	2,870,805	2,980,165	3,166,590
存货	8	59,786,201	59,666,403	36,609,600
一年内到期的非流动资产	9	4,440,493	3,840,811	4,839,722
其他流动资产	10	5,617,748	6,882,277	1,737,905
流动资产合计		205,178,030	200,226,831	153,490,386
<b>非流动资产:</b>				
发放贷款和垫款		170,874	29,700	30,000
可供出售金融资产	11	3,156,509	1,022,006	787,249
持有至到期投资	12	197,928	-	-
长期应收款	13	10,623,522	11,302,511	9,386,104
长期股权投资	14	3,612,877	4,813,583	4,937,846
投资性房地产	15	951,052	74,210	84,265
固定资产	16	53,497,360	50,260,144	44,743,514
在建工程	17	8,576,574	8,432,891	8,849,331
固定资产清理		19,235	-	-
工程物资		86,535	49,973	17,304
无形资产	18	18,013,046	15,806,572	14,842,289
开发支出	19	11,082	15,092	61,167
商誉	20	1,315,234	792,086	74,943
长期待摊费用		170,908	96,656	47,033
递延所得税资产	21	2,743,530	1,927,645	1,040,732
其他非流动资产	22	3,369,433	3,963,776	3,193,461
非流动资产合计		106,515,699	98,586,845	88,095,238
资产总计		311,693,729	298,813,676	241,585,624

## 合并资产负债表 - 续

2015 年 12 月 31 日

项目	附注五	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日(重述)	2014 年 1 月 1 日(重述)
<b>流动负债:</b>				
短期借款	23	7,365,513	8,346,276	15,730,527
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		359	1,000	1,201
吸收存款及同业存放	24	1,861,947	1,012,469	455,347
应付票据	25	22,790,082	21,551,467	21,581,381
应付账款	26	83,179,106	71,389,640	59,321,984
预收款项	27	29,693,134	35,903,699	17,289,806
应付职工薪酬	28	1,911,321	2,091,379	1,667,501
应交税费	29	3,564,231	3,322,991	3,792,867
应付利息	30	421,826	849,023	409,311
应付股利		299,081	228,129	201,265
其他应付款	31	6,996,246	6,540,237	5,965,262
一年内到期的非流动负债	32	5,008,060	4,687,334	2,231,670
其他流动负债	33	6,000,000	16,988,892	11,994,356
流动负债合计		169,090,906	172,912,536	140,642,478
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	34	6,633,689	4,541,400	1,983,788
应付债券	35	7,682,564	7,674,564	3,000,000
长期应付款	36	275,924	239,216	31,206
长期应付职工薪酬	37	4,054,445	4,200,975	3,493,881
预计负债	38	4,351,961	1,875,650	1,148,081
递延收益	39	5,556,354	4,568,943	4,693,879
专项应付款		4,843	92,965	89,450
递延所得税负债	21	241,975	193,458	62,393
其他非流动负债		226,495	336,740	148,798
非流动负债合计		29,028,250	23,723,911	14,651,476
负债合计		198,119,156	196,636,447	155,293,954
<b>所有者权益</b>				
股本	40	27,288,758	13,803,000	13,803,000
资本公积	41	29,960,109	43,850,509	36,707,523
其他综合收益	42	(851,087)	(414,168)	(163,734)
专项储备	43	49,957	49,957	49,957
盈余公积	44	1,801,679	1,123,312	1,043,985
一般风险准备		339,689	174,707	34,582
未分配利润	45	38,311,211	30,707,636	23,417,940
归属于母公司所有者权益合计		96,900,316	89,294,953	74,893,253
少数股东权益		16,674,257	12,882,276	11,398,417
所有者权益合计		113,574,573	102,177,229	86,291,670
负债和所有者权益总计		311,693,729	298,813,676	241,585,624

法定代表人：崔殿国 主管会计工作负责人：詹艳景 会计机构负责人：王健

## 母公司资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位:中国中车股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	附注十五	年末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金	1	6,672,436	3,455,741
应收票据		6,000	411,462
应收账款		11,013	-
预付款项		38,360	-
应收利息		198,722	495,399
应收股利		2,511,579	822,000
其他应收款	2	20,581,864	13,723,039
一年内到期的非流动资产	4	2,813,360	-
其他流动资产		30,128	903,689
流动资产合计		32,863,462	19,811,330
<b>非流动资产:</b>			
长期应收款	4	11,161,100	1,235,000
长期股权投资	3	86,370,676	34,301,931
可供出售金融资产		-	678
固定资产		37,608	23,526
在建工程		113,930	24,373
无形资产		116,178	30,250
非流动资产合计		97,799,492	35,615,758
资产总计		130,662,954	55,427,088
<b>流动负债:</b>			
短期借款		11,639,540	80,000
应付账款		10,184	-
预收款项		88,364	-
应付职工薪酬		47,117	40,345
应交税费		17,941	4,760
应付利息		373,069	101,148
其他应付款		12,991,560	17,701,621
一年内到期的非流动负债		1,857,000	-
其他流动负债	5	6,000,000	-
流动负债合计		33,024,775	17,927,874
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		2,720,075	1,750,000
应付债券		6,982,564	3,000,000
长期应付职工薪酬		9,553	9,817
非流动负债合计		9,712,192	4,759,817
负债合计		42,736,967	22,687,691

**母公司资产负债表 - 续**  
2015 年 12 月 31 日

项目	附注十五	年末余额	年初余额
<b>所有者权益：</b>			
股本		27,288,758	13,803,000
资本公积		52,201,054	14,006,631
其他综合收益		(10,807)	(8,187)
盈余公积		1,801,679	1,123,312
未分配利润		6,645,303	3,814,641
所有者权益合计		87,925,987	32,739,397
负债和所有者权益总计		130,662,954	55,427,088

法定代表人：崔殿国主管会计工作负责人：詹艳景会计机构负责人：王健

**合并利润表**  
2015 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注五	本年发生额	上年发生额 (重述)
一、营业总收入	46	241,912,636	221,976,555
其中:营业收入		241,912,636	221,976,555
二、营业总成本		226,800,000	209,613,837
其中:营业成本	46	193,021,700	177,063,820
营业税金及附加	47	1,309,885	1,199,183
销售费用	48	7,953,534	7,401,891
管理费用	49	22,331,608	19,452,561
财务费用	50	660,324	2,030,588
资产减值损失	51	1,522,949	2,465,794
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	52	(316)	(6,261)
投资收益(损失以“-”号填列)	53	800,780	1,205,374
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		418,956	733,634
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		15,913,100	13,561,831
加:营业外收入	54	2,119,485	1,473,481
其中:非流动资产处置利得		30,514	33,223
减:营业外支出	55	984,154	551,789
其中:非流动资产处置损失		79,559	125,852
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		17,048,431	14,483,523
减:所得税费用	56	2,950,553	2,137,162
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		14,097,878	12,346,361
归属于母公司所有者的净利润		11,818,398	10,815,468
少数股东损益		2,279,480	1,530,893
六、其他综合收益的税后净额	57	(443,916)	(356,032)
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		(436,919)	(250,434)
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		(27,572)	(271,676)
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		(27,572)	(271,676)
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		(409,347)	21,242
1.可供出售金融资产公允价值变动损益		(367,216)	31,164
2.外币财务报表折算差额		(42,131)	(9,922)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(6,997)	(105,598)
七、综合收益总额		13,653,962	11,990,329
归属于母公司所有者的综合收益总额		11,381,479	10,565,034
归属于少数股东的综合收益总额		2,272,483	1,425,295
八、每股收益:	附注十四、3		
(一)基本每股收益(元/股)		0.43	0.41
(二)稀释每股收益(元/股)		0.43	0.41

本年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:人民币 1,776,414 千元,上年被合并方实现的净利润为:人民币 5,689,961 千元。

法定代表人:崔殿国 主管会计工作负责人:詹艳景 会计机构负责人:王健

**母公司利润表**  
2015 年 1-12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注十五	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	6	185,042	170,294
营业税金及附加		4,898	1,296
销售费用		17,712	9,541
管理费用		293,723	160,778
财务费用		(199,112)	30,068
投资收益(损失以“-”号填列)	7	6,740,783	823,876
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		17,362	1,876
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		6,808,604	792,487
加:营业外收入		1,949	851
减:营业外支出		1,616	69
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		6,808,937	793,269
减:所得税费用		25,257	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		6,783,680	793,269
五、其他综合收益的税后净额		(2,620)	1,670
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		(2,620)	1,670
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		(2,620)	1,670
六、综合收益总额		6,781,060	794,939

法定代表人:崔殿国 主管会计工作负责人:詹艳景 会计机构负责人:王健

**合并现金流量表**  
2015 年 1-12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注五	本年发生额	上年发生额(重述)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		258,387,878	279,849,868
收到的税费返还		1,314,673	1,107,685
收到其他与经营活动有关的现金	58	4,445,614	1,581,431
经营活动现金流入小计		264,148,165	282,538,984
购买商品、接受劳务支付的现金		192,881,919	203,045,207
支付给职工以及为职工支付的现金		25,713,796	22,869,744
支付的各项税费		15,087,875	14,142,883
支付其他与经营活动有关的现金	58	15,483,065	14,043,695
经营活动现金流出小计		249,166,655	254,101,529
经营活动产生的现金流量净额		14,981,510	28,437,455
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		25,077,574	7,322,531
取得投资收益收到的现金		554,845	523,236
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		222,339	341,746
非同一控制下收购子公司收到的现金净额	附注六、1	587,330	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	附注六、3	40,900	6,773
收到其他与投资活动有关的现金		1,305,632	66,833
投资活动现金流入小计		27,788,620	8,261,119
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,077,282	9,863,240
投资支付的现金		23,028,401	16,585,727
非同一控制下收购子公司支付的现金净额	附注六、1	1,074,807	1,596,982
投资活动现金流出小计		33,180,490	28,045,949
投资活动产生的现金流量净额		(5,391,870)	(19,784,830)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		501,370	8,252,878
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		501,370	430,598
取得借款收到的现金		75,555,241	111,947,806
发行债券收到的现金		18,000,000	34,688,000
收到其他与筹资活动有关的现金		110,658	12,723
筹资活动现金流入小计		94,167,269	154,901,407
偿还债务支付的现金		104,838,735	141,488,016
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,821,602	5,764,927
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		822,424	388,547
购买子公司少数股东权益支付的现金		106,978	141,055
同一控制下收购子公司		-	105,897
支付其他与筹资活动有关的现金		87,375	129,049
筹资活动现金流出小计		110,854,690	147,628,944
筹资活动产生的现金流量净额		(16,687,421)	7,272,463
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		7,816	(83,135)
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	59	(7,089,965)	15,841,953
加：年初现金及现金等价物余额	59	37,034,186	21,192,233
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	59	29,944,221	37,034,186

法定代表人：崔殿国 主管会计工作负责人：詹艳景 会计机构负责人：王健

## 母公司现金流量表

2015 年 1-12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注十五	本年发生额	上年发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		202,300	170,294
收到其他与经营活动有关的现金		463,073	696,825
经营活动现金流入小计		665,373	867,119
购买商品和接收劳务支付的现金		20,896	-
支付给职工以及为职工支付的现金		131,922	80,898
支付的各项税费		54,372	8,609
支付其他与经营活动有关的现金		490,634	112,274
经营活动现金流出小计		697,824	201,781
经营活动产生的现金流量净额	8	(32,451)	665,338
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资所受到的现金		38,385,358	-
取得投资收益收到的现金		3,490,010	527,245
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金流量		441	-
收购子公司收到的现金		2,049,803	-
投资活动现金流入小计		43,925,612	527,245
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		121,754	32,677
投资支付的现金		34,020,103	2,100,841
投资活动现金流出小计		34,141,857	2,133,518
投资活动产生的现金流量净额		9,783,755	(1,606,273)
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
发行债券收到的现金		11,000,000	24,710,000
取得借款收到的现金		46,814,855	7,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		6,600,597	5,705,266
筹资活动现金流入小计		64,415,452	37,415,266
偿还债务支付的现金		58,501,980	34,430,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,922,792	1,878,419
支付的其他与筹资活动有关的现金		8,572,294	-
筹资活动现金流出小计		70,997,066	36,308,419
筹资活动产生的现金流量净额		(6,581,614)	1,106,847
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		54,863	(1,195)
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	8	3,224,553	164,717
加:年初现金及现金等价物余额	8	2,444,951	2,280,234
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	8	5,669,504	2,444,951

法定代表人:崔殿国主管会计工作负责人:詹艳景会计机构负责人:王健

**合并权益变动表**  
2015 年 1-12 月

单位：千元 币种人民币

项目	本年发生额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、上年年末金额	13,803,000	9,961,648	128,226	-	1,123,312	136,668	15,357,677	11,011,198	51,521,729	
同一控制下企业合并(附注六、2)	-	33,888,861	(556,101)	49,957	-	38,039	15,342,525	1,817,307	50,580,588	
其他	-	-	13,707	-	-	-	7,434	53,771	74,912	
二、本年初金额	13,803,000	43,850,509	(414,168)	49,957	1,123,312	174,707	30,707,636	12,882,276	102,177,229	
三、本年增减变动(减少以“-”表示)	13,485,758	(13,890,400)	(436,919)	-	678,367	164,982	7,603,575	3,791,981	11,397,344	
(一)综合收益总额	-	-	(436,919)	-	-	-	11,818,398	2,272,483	13,653,962	
(二)所有者投入或减少资本	13,485,758	(13,890,400)	-	-	-	-	(96,823)	2,341,922	1,840,457	
1. 股东投入的股本	-	-	-	-	-	-	-	519,015	519,015	
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	(47,584)	-	-	-	-	-	-	(47,584)	
3. 同一控制下企业合并发行新股	13,485,758	(13,485,758)	-	-	-	-	-	-	-	
4. 收购少数股东股权(注1)	-	(406,622)	-	-	-	-	(96,823)	396,467	(106,978)	
5. 收购子公司(附注六、1)	-	-	-	-	-	-	-	1,425,518	1,425,518	
6. 其他	-	49,564	-	-	-	-	-	922	50,486	
(三)利润分配	-	-	-	-	678,367	164,982	(4,118,000)	(822,424)	(4,097,075)	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	678,367	-	(678,367)	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	164,982	(164,982)	-	-	
3. 对所有者(股东)的分配	-	-	-	-	-	-	(3,274,651)	(822,424)	(4,097,075)	
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本年提取	-	-	-	546,668	-	-	-	17,430	564,098	
2. 本年使用	-	-	-	(546,668)	-	-	-	(17,430)	(564,098)	
四、本年年末金额	27,288,758	29,960,109	(851,087)	49,957	1,801,679	339,689	38,311,211	16,674,257	113,574,573	

## 合并权益变动表 - 续

2015 年 1-12 月

单位：千元 币种人民币

项目	上年发生额							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末金额	13,803,000	10,565,431	217,130	-	1,043,985	-	11,500,975	9,652,195	46,782,716
同一控制下企业合并(附注六、2)	-	26,142,092	(380,864)	49,957	-	34,582	11,916,965	1,746,222	39,508,954
二、本年初金额	13,803,000	36,707,523	(163,734)	49,957	1,043,985	34,582	23,417,940	11,398,417	86,291,670
三、本年增减变动(减少以“-”表示)	-	7,142,986	(250,434)	-	79,327	140,125	7,289,696	1,483,859	15,885,559
(一)综合收益总额	-	-	(250,434)	-	-	-	10,815,468	1,425,295	11,990,329
(二)所有者投入或减少资本	-	7,142,986	-	-	-	3,456	(3,456)	479,140	7,622,126
1. 股东投入的股本	-	7,730,082	-	-	-	-	-	430,598	8,160,680
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	(35,584)	-	-	-	-	-	(27)	(35,611)
3. 同一控制下企业合并支付的对价	-	(554,424)	-	-	-	-	-	-	(554,424)
4. 收购少数股东股权(注 2)	-	(16,791)	-	-	-	3,456	(3,456)	(124,264)	(141,055)
5. 收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	184,330	184,330
6. 其他	-	19,703	-	-	-	-	-	(11,497)	8,206
(三)利润分配	-	-	-	-	79,327	136,669	(3,522,316)	(420,576)	(3,726,896)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	79,327	-	(79,327)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	136,669	(136,669)	-	-
3. 对所有者(股东)的分配	-	-	-	-	-	-	(3,306,281)	(420,473)	(3,726,754)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	(39)	(103)	(142)
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	364,563	-	-	-	7,213	371,776
2. 本年使用	-	-	-	(364,563)	-	-	-	(7,213)	(371,776)
四、本年年末金额	13,803,000	43,850,509	(414,168)	49,957	1,123,312	174,707	30,707,636	12,882,276	102,177,229

注 1：于本年，经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2723 号文批准，本公司之子公司中车株洲电力机车研究所有限公司(以下简称“中车株洲所”)于 2015 年 12 月 28 日购买本公司之子公司株洲时代新材料科技股份有限公司(以下简称“时代新材”)非公开发行的新股 141,376 千股，相应归属于母公司所有者权益减少人民币 491,829 千元，少数股东权益增加人民币 491,829 千元；

注 2：于 2014 年，本公司之子公司南车株洲电力机车研究所(香港)有限公司于公开市场以港币 38,290 千元(折合人民币约 30,422 千元)购买株洲南车时代电气股份有限公司(以下简称“时代电气”)H 股股票 1,613 千股，相应少数股东权益减少约人民币 13,666 千元，资本公积减少约人民币 16,756 千元；于 2014 年，中国北车以协议转让方式受让中国北车集团财务有限公司(以下简称“北车财务公司”)8.33%的股权，受让价格人民币 110,633 千元，导致资本公积减少人民币 35 千元，同时少数股东权益减少人民币 110,598 千元。

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

**母公司权益变动表**  
2015 年 1-12 月

单位：千元 币种人民币

项目	本年发生额					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,803,000	14,006,631	(8,187)	1,123,312	3,814,641	32,739,397
二、本年初金额	13,803,000	14,006,631	(8,187)	1,123,312	3,814,641	32,739,397
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	13,485,758	38,194,423	(2,620)	678,367	2,830,662	55,186,590
(一)综合收益总额	-	-	(2,620)	-	6,783,680	6,781,060
(二)所有者投入和减少资本	13,485,758	38,194,423	-	-	-	51,680,181
1. 股份支付计入所有者权益金额	-	(47,584)	-	-	-	(47,584)
2. 同一控制下企业合并	13,485,758	38,242,007	-	-	-	51,727,765
(三)利润分配	-	-	-	678,367	(3,953,018)	(3,274,651)
1. 提取盈余公积	-	-	-	678,367	(678,367)	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	(3,274,651)	(3,274,651)
四、本年年末金额	27,288,758	52,201,054	(10,807)	1,801,679	6,645,303	87,925,987

**母公司权益变动表 - 续**  
2015 年 1-12 月

单位：千元 币种人民币

项目	上年发生额					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,803,000	14,038,295	(9,857)	1,043,985	4,342,969	33,218,392
二、本年初金额	13,803,000	14,038,295	(9,857)	1,043,985	4,342,969	33,218,392
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	(31,664)	1,670	79,327	(528,328)	(478,995)
(一)综合收益总额	-	-	1,670	-	793,269	794,939
(二)所有者投入和减少资本	-	(31,664)	-	-	-	(31,664)
1. 股份支付计入所有者权益金额	-	(31,664)	-	-	-	(31,664)
(三)利润分配	-	-	-	79,327	(1,321,597)	(1,242,270)
1. 提取盈余公积	-	-	-	79,327	(79,327)	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	(1,242,270)	(1,242,270)
四、本年年末金额	13,803,000	14,006,631	(8,187)	1,123,312	3,814,641	32,739,397

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

## 一、公司基本情况

### 1. 公司概况

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

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

中国南车与中国北车于 2014 年 12 月 30 日发布联合公告,宣布两家公司就合并方案签订了合并协议。中国南车通过向中国北车 A 股股东及中国北车 H 股股东分别发行中国南车 A 股及中国南车 H 股,以交换中国北车全部现有已发行股份并吸收合并中国北车。中国南车和中国北车的 A 股和 H 股采用同一换股比例 1:1.10 进行换股,即每 1 股中国北车 A 股股票可以换取 1.10 股中国南车将发行的中国南车 A 股股票,每 1 股中国北车 H 股股票可以换取 1.10 股中国南车将发行的中国南车 H 股股票。由于合并协议中的约定条件已达成,合并协议于 2015 年 5 月 28 日生效,中国南车分别于 2015 年 5 月 26 日和 2015 年 5 月 28 日发行 H 股 2,347,066,040 股和 A 股 11,138,692,293 股,A 股及 H 股股票发行详情参见附注五、40。中国北车 A 股及中国北车 H 股股份亦分别于上海证券交易所及联交所撤销上市。合并后,中国南车继承中国北车的全部资产、债权债务和业务,中国北车将依法注销。

于 2015 年 6 月 1 日,中国南车名称由中国南车股份有限公司(CSR Corporation Limited)更改为中国中车股份有限公司(CRRC Corporation Limited)(以下简称“中国中车”、“本公司”)。

本公司注册地址为中国北京海淀区西四环中路 16 号。

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

### 2. 合并财务报表范围

本公司重要子公司(包括通过子公司间接持有的子公司)的情况如下表:

## 一、公司基本情况 - 续

## 2. 合并财务报表范围 - 续

公司名称	注册地	法人代表	经营范围/业务性质	组织机构代码	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
中车长春轨道客车股份有限公司(以下简称“中车长客股份公司”)	长春	王润	制造业	73590222-4	93.54	93.54	是
中车株洲电力机车有限公司(以下简称“株机公司”)	株洲	周清和	制造业	77903109-6	100.00	100.00	是
中车株洲所	株洲	丁荣军	制造业	44517525-X	100.00	100.00	是
中车青岛四方机车车辆股份有限公司(以下简称“中车四方股份公司”)	青岛	张在中	制造业	74036575-0	97.81	97.81	是
中车唐山机车车辆有限公司(以下简称“中车唐山公司”)	唐山	侯志刚	制造业	66368876-6	100.00	100.00	是
中车大连机车车辆有限公司(以下简称“中车大连公司”)	大连	闵兴	制造业	24128392-9	100.00	100.00	是
中车齐齐哈尔交通装备有限公司(以下简称“中车齐齐哈尔公司”)	齐齐哈尔	谷春阳	制造业	05743576-9	100.00	100.00	是
中车长江车辆有限公司(以下简称“中车长江公司”)	武汉	桂祖康	制造业	79241662-8	100.00	100.00	是
中车投资租赁有限公司(以下简称“中车租赁公司”)	北京	王石山	贸易	71092478-5	100.00	100.00	是
中车戚墅堰机车有限公司(以下简称“中车戚墅堰公司”)	常州	姚国胜	制造业	66381821-7	100.00	100.00	是
中车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司(以下简称“中车戚墅堰所”)	常州	王洪年	制造业	13716805-8	100.00	100.00	是
中车南京浦镇车辆有限公司(以下简称“中车浦镇公司”)	南京	李定南	制造业	66376465-0	100.00	100.00	是
中国中车香港资本管理有限公司(以下简称“中车香港资本公司”)	香港	马展	制造业	不适用	100.00	100.00	是
中车工程有限公司(以下简称“中车工程公司”)	北京	王宏伟	制造业	59066366-3	100.00	100.00	是
中车北京二七机车有限公司(以下简称“中车二七机车公司”)	北京	杨永林	制造业	66463901-8	100.00	100.00	是
中车永济电机有限公司(以下简称“中车永济电机公司”)	永济	南秦龙	制造业	66445875-1	100.00	100.00	是
中车青岛四方车辆研究所有限公司(以下简称“中车四方所”)	青岛	刘保明	制造业	26458278-8	100.00	100.00	是
济南轨道交通装备有限责任公司(以下简称“中车济南公司”)	济南	刘溥	制造业	66485125-4	100.00	100.00	是
北车财务公司	北京	时景丽	金融业	05730643-0	91.66	91.66	是
中车株洲电机有限公司(以下简称“中车株洲电机公司”)	株洲	周建军	制造业	76071871-X	100.00	100.00	是
南车财务有限公司(以下简称“南车财务公司”)	北京	徐伟锋	金融业	05928400-1	91.00	91.00	是
中车资本管理有限公司(以下简称“中车资本公司”)	北京	董伦云	贸易	71093527-3	100.00	100.00	是
中车沈阳机车车辆有限公司(以下简称“中车沈阳公司”)	沈阳	房志坚	制造业	11791929-9	100.00	100.00	是
中车西安车辆有限公司(以下简称“中车西安公司”)	西安	张向东	制造业	66316403-0	100.00	100.00	是
中车资阳机车有限公司(以下简称“中车资阳公司”)	资阳	向军	制造业	78669305-5	99.61	99.61	是
中车北京南口机械有限公司(以下简称“中车南口公司”)	北京	孙凯	制造业	66462558-0	100.00	100.00	是
上海轨道交通设备发展有限公司(以下简称“中车上海公司”)	上海	王雁平	制造业	74728502-4	51.00	51.00	是
中车大同电力机车有限公司(以下简称“中车大同公司”)	大同	郭胜清	制造业	60216118-6	100.00	100.00	是
中国中车(香港)有限公司(以下简称“中车香港公司”)	香港	郭炳强	贸易	不适用	100.00	100.00	是
中车成都机车车辆有限公司(以下简称“成都公司”)	成都	兰玉贞	制造业	66302692-2	100.00	100.00	是
南车国际装备工程有限公司(以下简称“南车国际装备”)	北京	李谨	贸易	06963245-2	100.00	100.00	是

## 一、公司基本情况 - 续

## 2. 合并财务报表范围 - 续

公司名称	注册地	法人代表	经营范围/业务性质	组织机构代码	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
中车贵阳车辆有限公司(以下简称“中车贵阳公司”)	贵阳	黄纪湘	制造业	31421297-0	100.00	100.00	是
中车洛阳机车有限公司(以下简称“中车洛阳公司”)	洛阳	高亢	制造业	66466874-0	100.00	100.00	是
北车南方有限公司(以下简称“北车南方公司”)	深圳	梁弢	制造业	08013306-4	100.00	100.00	是
中车大连电力牵引研发中心有限公司(以下简称“中车大连电牵公司”)	大连	唐献康	制造业	07945972-9	100.00	100.00	是
南车二七车辆有限公司(以下简称“中车二七车辆公司”)	北京	史硕致	制造业	66370355-9	100.00	100.00	是
中车大连机车研究所有限公司(以下简称“中车大连所”)	大连	姜冬	制造业	24302440-2	100.00	100.00	是
中车四方车辆有限公司(以下简称“中车四方有限公司”)	青岛	夏春生	制造业	16357624-X	100.00	100.00	是
中车眉山车辆有限公司(以下简称“中车眉山公司”)	眉山	郑平	制造业	66278753-5	100.00	100.00	是
中车太原机车车辆有限公司(以下简称“中车太原公司”)	太原	赵勇	制造业	66446103-7	100.00	100.00	是
中车兰州机车有限公司(以下简称“中车兰州公司”)	兰州	生春林	制造业	66004384-X	100.00	100.00	是
中车物流有限公司(以下简称“中车物流公司”)	北京	杜鹏远	物流	73768298-2	100.00	100.00	是
中车石家庄车辆有限公司(以下简称“中车石家庄公司”)	石家庄	赵维宗	制造业	66369205-2	100.00	100.00	是
中车工业研究院有限公司(以下简称“中车研究院”)	北京	龚明	制造业	30668974-4	100.00	100.00	是
中车国际有限公司(以下简称“中车国际公司”)	北京	曹国炳	贸易	71092173-6	100.00	100.00	是
北京北车中铁轨道交通装备有限公司	北京	张岩	制造业	68436773-4	51.00	51.00	是
中车(美国)公司	美国	卢西伟	制造业	不适用	100.00	100.00	是
中车信息技术有限公司(以下简称“中车信息公司”)	北京	梁兵	贸易	70003594-1	51.00	51.00	是
中国南车(澳洲)有限公司(以下简称“南车澳洲公司”)	澳大利亚	李瑾	贸易	不适用	100.00	100.00	是
北车(马来西亚)股份有限公司(以下简称“北车马来西亚公司”)	马来西亚	吴彬	制造业	不适用	100.00	100.00	是
北车车辆(南非)公司	南非	王刚	制造业	不适用	66.00	66.00	是
时代电气(注1)	株洲	丁荣军	制造业	78085086-5	51.81	52.74	是
时代新材(注2)	株洲	曾鸿平	制造业	71210652-4	40.84	52.31	是

注1：本集团对时代电气的持股比例为 51.81%。同时，本公司母公司中国中车集团公司（以下简称“中车集团”）持有时代电气股权比例为 0.93%，且中车集团将其在时代电气股东大会的提案权和表决权授权给本集团行使，因而本集团对时代电气的表决权比例达到 52.74%。

注2：本集团对时代新材的持股比例为 40.84%。同时，本公司母公司中车集团持有时代新材股权比例为 11.47%，且中车集团将其在时代新材股东大会的提案权和表决权授权给本集团行使，因而本集团对时代新材的表决权比例达到 52.31%。

## 二、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2014 年修订)披露有关财务信息。

### 2. 企业合并

根据附注一、1 所述的本次交易的整体背景,基于实质重于形式的原则,中国南车和中国北车的企业合并实质上是国家同一控制下的同一行业企业之间的合并,因此依照《企业会计准则第 20 号—企业合并》中关于同一控制下企业合并的规定对中国南车和中国北车的企业合并进行处理和披露。2015 年 9 月,中国南车的控股公司中国南车集团公司(原中国南方机车车辆工业集团公司,以下简称“南车集团”)与中国北车的控股公司中国北方机车车辆工业集团公司重组合并为中国中车集团公司。

### 3. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

## 三、重要会计政策及会计估计

### 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 2015 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2015 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止期间的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

### 2. 会计期间

本公司会计年度采用公历年度,即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

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

### 4. 记账本位币

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 5. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础，除衍生金融工具和上市的权益工具投资以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

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

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

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

第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；  
第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；  
第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

#### 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

##### 同一控制下的企业合并

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

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

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

当合并协议中约定根据未来一项/多项或有事项的发生，购买方需追加合并对价时，本集团根据《企业会计准则 13 号-或有事项》的规定，将合并协议约定的或有对价确认为一项负债，作为企业合并转移对价的一部分。该预计负债与后续或有对价结算金额的差额调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

##### 非同一控制下的企业合并

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

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

当合并协议中约定根据未来一项/多项或有事项的发生，购买方需追加合并对价时，本集团将合并协议约定的或有对价确认为一项负债，作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入合并成本。购买日后 12 个月内，若出现对购买日已存在情况的新的或者进一步证据而需要调整或有对价的，则予以确认并对原计入商誉/营业外收入的金额进行调整。

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

支付的合并对价的公允价值与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，确认为商誉。支付的合并对价的公允价值与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，其差额计入当期损益。企业合并发生当期的年末，因合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值或企业合并成本只能暂时确定的，购买方以所确定的暂时性价值为基础对企业合并进行确认和计量。购买日后 12 个月内对确认的暂时性价值进行调整的，视为在购买日确认和计量。

#### 7. 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 7. 合并财务报表的编制方法 - 续

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

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

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

#### 8. 商誉

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

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

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中的较高者。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

#### 9. 合营安排

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

#### 10. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 11. 外币业务和外币报表折算

对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

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

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

#### 12. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；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。

##### 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 12. 金融工具 - 续

##### 金融资产的分类、确认和计量

金融资产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资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。本集团金融资产包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

##### *贷款和应收款项*

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### *持有至到期投资*

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 12. 金融工具 - 续

##### 金融资产的分类、确认和计量 - 续

###### 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项及持有至到期投资以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失及外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于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，按照成本计量。

###### 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

###### 以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 12. 金融工具 - 续

##### 金融资产减值 - 续

###### *以摊余成本计量的金融资产 - 续*

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

###### *可供出售金融资产*

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

###### *以成本计量的金融资产*

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

##### 金融资产转移

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

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 12. 金融工具 - 续

##### 金融资产转移 - 续

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而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而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之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

##### 金融负债的分类、确认和计量

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

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。

##### *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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1) 承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2) 初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3) 属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2) 本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3) 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

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

##### *其他金融负债*

除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 12. 金融工具 - 续

##### 财务担保合同

财务担保合同，是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同在初始确认为负债时按照公允价值计量，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《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

##### 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，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。

##### 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，计入当期损益。

##### 金融资产和金融负债的抵销

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

##### 权益工具

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

#### 13. 应收款项

##### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司及下属子公司将前五名应收款项以及单项金额占应收款项合计金额 10%以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 13. 应收款项 - 续

##### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	-	-
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

##### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	具有特殊信用风险
坏账准备的计提方法	个别计提法

#### 14. 存货

存货包括原材料、在产品、产成品、委托加工物资、周转材料和建造合同形成的已完工未结算等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货的实际成本因业务类型不同而分别采用个别计价法、先进先出法或加权平均法计量。周转材料包括低值易耗品和包装物等, 低值易耗品和包装物采用一次转销法或者分次摊销法进行摊销。建造合同的成本包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(或亏损)与在建合同已办理结算的价款金额在合并资产负债表中以抵销后的差额反映。在建合同累计已发生的成本和已确认的毛利(或亏损)大于已结算的价款金额, 其差额在存货中列示; 在建合同已结算的价款大于在建合同累计已发生的成本和已确认的毛利(或亏损), 其差额在预收款项中列示。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 15. 长期股权投资

##### 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

##### 投资成本的确定

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

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

##### 后续计量及损益确认方法

###### *以成本法核算的长期股权投资*

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

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

###### *以权益法核算的长期股权投资*

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 15. 长期股权投资 - 续

##### 后续计量及损益确认方法 - 续

##### 以权益法核算的长期股权投资 - 续

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

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

##### 处置长期股权投资

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

长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、21。

#### 16. 投资性房地产

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 17. 固定资产

##### (1). 确认条件

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

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、18 确定初始成本。对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表列示。

##### (2). 折旧方法

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

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

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

##### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据和计价参见附注三、29。

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

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、21。

#### 18. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、21。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 19. 借款费用

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

#### 20. 无形资产

##### (1). 计价方法、使用寿命

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

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

各项无形资产的使用寿命如下：

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 20. 无形资产 - 续

##### (1). 计价方法、使用寿命 - 续

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

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

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

##### (2). 内部研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、21。

#### 21. 长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 22. 长期待摊费用

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

#### 23. 职工薪酬

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

##### (1). 短期薪酬

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

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

##### (2). 离职后福利

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

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

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

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

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

本集团提供的设定受益计划见附注五、37。

##### (3). 辞退福利

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 24. 预计负债

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

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

#### 25. 股份支付

股份支付，分为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，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付，包括向本公司董事、高级管理人员及对公司经营业绩和持续发展有直接影响的子公司技术骨干和管理骨干授予本公司的股票期权。

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。公司财务报表中，与本公司授予子公司的技术骨干和管理骨干的股票期权相关的上述股份支付费用计入长期股权投资，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。公司财务报表中，对于上述估计的影响计入长期股权投资，并相应调整资本公积。

本集团对股份支付进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具于取消日作为加速行权处理，立即将剩余等待期内尚未确认的金额计入当期损益，同时确认资本公积。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 26. 收入

收入在相关的经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

##### 销售商品收入

本集团销售铁路机车车辆(含动车组)、城市轨道车辆、工程机械机电设备、材料等按照销售商品确认收入。

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；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。

##### 提供劳务收入

本集团对铁路机车车辆(含动车组)、城市轨道车辆、工程机械机电设备等进行维修和改造，按照提供劳务确认收入。

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

##### 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

##### 使用费收入

按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

##### 租赁收入

经营租赁租金收入的确认方法参见附注三、29。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 26. 收入 - 续

##### 建造合同收入

在资产负债表日,建造合同的结果能够可靠估计的,根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。本集团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合同完工进度。

建造合同的结果不能可靠估计的,本集团分别下列情况处理:合同成本能够收回的,合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认,合同成本在其发生的当期确认为合同费用。合同成本不可能收回的,在发生时立即确认为合同费用,不确认合同收入。

#### 27. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产,但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府拨入的政府补助等专项拨款中,国家相关文件规定作为资本公积处理的,也属于资本性投入的性质,不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

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

##### (1)、与资产相关的政府补助会计处理方法

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。

##### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助,用于补偿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;用于补偿已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

#### 28. 递延所得税资产/递延所得税负债

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

##### 当期所得税

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 28. 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

##### 递延所得税资产/递延所得税负债

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债,除非:

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的:商誉的初始确认,或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 29. 租赁

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

##### (1)、经营租赁的会计处理方法

###### 作为经营租赁承租人

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

###### 作为经营租赁出租人

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

##### (2)、融资租赁的会计处理方法

###### 作为融资租赁承租人

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

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

###### 作为融资租赁出租人

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

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

###### 售后租回交易

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

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 30. 其他重要的会计政策

##### 利润分配

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

##### 安全生产费

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

#### 31. 重大会计判断和估计

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

##### 估计的不确定性

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

##### *投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销*

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

##### *补充养老保险福利及其他统筹外福利计划负债*

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

##### 坏账准备

本集团根据应收款项的可收回性为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项无法收回时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。

### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 31. 重大会计判断和估计 - 续

##### 估计的不确定性 - 续

###### *存货跌价准备*

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

###### *递延所得税资产*

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

###### *长期资产减值(除商誉外)*

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

###### *商誉减值*

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。当实际现金流量低于预计的现金流量时可能发生重大减值。商誉分摊及减值测试相关情况参见附注五、20。

###### *产品质量保证*

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

## 四、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	6-17%
营业税	按应税营业收入计征	3%-5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税及应缴增值税计征	5-7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

### 2. 税收优惠

#### 增值税

根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)等，中车信息公司、中车株洲所及其控股子公司于 2015 年度销售其自行开发生生产的软件产品，对增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退。

#### 企业所得税

经吉林省科学技术厅、吉林省财政厅、吉林省国家税务局及吉林省地方税务局批准，中车长客股份有限公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，株机公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，中车株洲所于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局及青岛市地方税务局批准，中车四方股份有限公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局及河北省地方税务局批准，中车唐山公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经大连市科学技术局、大连市财政局、辽宁省大连市国家税务局、大连市地方税务局批准，中车大连公司于 2013 年度取得高新技术企业证书，自 2013 年至 2015 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局及湖北省地方税务局批准，中车长江公司于 2015 年度取得高新技术企业证书，自 2015 年至 2017 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准，中车戚墅堰公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

## 四、税项 - 续

### 2. 税收优惠 - 续

#### 企业所得税 - 续

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准，中车戚墅堰所于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准，中车浦镇公司于 2015 年度取得高新技术企业证书，自 2015 年至 2017 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局批准，中车二七机车公司于 2015 年度取得高新技术企业证书，自 2015 年至 2017 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经山西省科学技术厅、山西省财政厅、山西省国家税务局、山西省地方税务局批准，中车永济电机公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局及青岛市地方税务局批准，中车四方所于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局批准，中车济南公司于 2015 年度取得高新技术企业证书，自 2015 年至 2017 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，中车株洲电机公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局及辽宁省地方税务局批准，中车沈阳公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

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

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

经山西省科学技术厅、山西省财政厅、山西省国家税务局及山西省地方税务局批准，中车大同公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

经河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局及河南省地方税务局批准，中车洛阳公司于 2015 年度取得高新技术企业证书，自 2015 年至 2017 年减按 15%税率缴纳企业所得税。

## 四、税项 - 续

### 2. 税收优惠 - 续

#### 企业所得税 - 续

经大连市科学技术局、大连市财政局、大连市国家税务局及大连市地方税务局批准，中车大连电牵公司于 2015 年度取得高新技术企业证书，自 2015 年至 2017 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局批准，中车二七车辆公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经大连市科学技术局、大连市财政局、大连市国家税务局及大连市地方税务局批准，中车大连所于 2014 年取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局及青岛市地方税务局批准，中车四方有限公司于 2015 年度取得高新技术企业证书，自 2015 年至 2017 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

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

经山西省科学技术厅、山西省财政厅、山西省国家税务局及山西省地方税务局批准，中车太原公司于 2015 年度取得高新技术企业证书，自 2015 年至 2017 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

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

经河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局及河北省地方税务局批准，中车石家庄公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

除上述税收优惠外，本集团部分子公司自 2008 年 1 月 1 日起，根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(中华人民共和国国务院令 512 号)，为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的 50% 加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 150% 摊销。

## 五、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
库存现金	2,645	5,227
银行存款	36,147,825	46,832,971
其他货币资金	3,218,217	2,058,014
合计	39,368,687	48,896,212
其中：存放在境外的款项总额	1,820,866	3,889,172

本集团银行存款中限制用途的资金如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
使用受限制的货币资金：		
为本集团的银行借款质押	-	110,658
财务公司存放于中央银行法定准备金存款	1,395,478	2,890,634
承兑汇票保证金	2,701,996	1,565,037
信用证保证金	29,242	18,679
保函保证金	415,955	364,667
其他	71,024	109,631
合计	4,613,695	5,059,305

于 2015 年 12 月 31 日，三个月或长于三个月到期的未作质押且未被限制使用的定期存款为人民币 4,810,771 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 6,802,721 千元)。

### 2、拆出资金

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
拆出资金	1,200,000	-
合计	1,200,000	-

本集团年末的拆出资金为北车财务公司拆借给中国建设银行股份有限公司的拆出资金。

### 3、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
交易性金融资产	3,424	4,387
其中：衍生金融资产	3,424	4,387
合计	3,424	4,387

本集团管理层认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资变现不存在重大限制。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 4、 应收票据

## (1). 应收票据分类列示

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
银行承兑票据	8,665,466	6,555,744
商业承兑票据	1,501,025	2,324,276
合计	10,166,491	8,880,020

## (2). 年末公司已质押的应收票据

单位：千元 币种：人民币

项目	年末已质押金额
银行承兑票据	857,917
商业承兑票据	12,750
合计	870,667

## (3). 年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：千元 币种：人民币

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑票据	8,996,981	532,061
商业承兑票据	7,633	210,443
合计	9,004,614	742,504

于2015年12月31日,本账户余额中持本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的欠款,其明细资料在附注十、关联方及关联交易中披露。

## 5、 应收账款

## (1). 应收账款分类披露

单位：千元 币种：人民币

类别	年末余额					年初余额(重述)				
	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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	42,186,827	54.9	(2,010,641)	4.8	40,176,186	24,472,999	39.6	(516,011)	2.1	23,956,988
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	33,126,903	43.1	(1,885,826)	5.7	31,241,077	35,445,019	57.3	(1,838,958)	5.2	33,606,061
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,544,947	2.0	(447,812)	29.0	1,097,135	1,933,528	3.1	(1,072,858)	55.5	860,670
合计	76,858,677	/	(4,344,279)	/	72,514,398	61,851,546	/	(3,427,827)	/	58,423,719

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 5、应收账款 - 续

## (1). 应收账款分类披露 - 续

年末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位：千元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位 1	31,599,933	(354,947)	1.1	长时间未收回
单位 2	1,675,197	(206,609)	12.3	长时间未收回
单位 3	1,235,259	-	-	不适用
单位 4	1,005,898	(6,482)	0.6	长时间未收回
单位 5	846,870	(6,171)	0.7	长时间未收回
其他	5,823,670	(1,436,432)	24.7	长时间未收回
合计	42,186,827	(2,010,641)	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：千元 币种：人民币

账龄	年末余额			年初余额 (重述)		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	26,053,393	-	-	29,010,434	(11,016)	-
1 至 2 年	4,327,158	(432,716)	10.0	4,045,239	(612,039)	10.0-15.0
2 至 3 年	1,088,426	(326,528)	30.0	1,374,840	(479,042)	20.0-50.0
3 至 4 年	932,199	(466,100)	50.0	513,479	(297,031)	50.0-80.0
4 至 5 年	326,220	(260,975)	80.0	305,987	(244,790)	80.0
5 年以上	399,507	(399,507)	100.0	195,040	(195,040)	80.0-100.0
合计	33,126,903	(1,885,826)	/	35,445,019	(1,838,958)	/

## (2). 本年坏账准备情况

2015 年度，本集团计提坏账准备金额人民币 1,133,383 千元 (2014 年度：人民币 1,600,265 千元)；  
本年收回或转回坏账准备金额人民币 322,221 千元 (2014 年度：人民币 61,399 千元)。

## (3). 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况：

单位：千元 币种：人民币

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占应收账款 总额的比例 (%)
汇总前 5 名应收账款	第三方	36,363,157	1 年以内	47.3
合计	/	36,363,157	/	47.3

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 5、应收账款 - 续

## (4). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

于2015年12月31日,本集团因金融资产转移而终止确认的应收账款人民币4,198,255千元(2014年12月31日:人民币5,278,731千元)。

于2015年12月31日,本账户余额中持本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的欠款,其明细资料在附注十、关联方及关联交易中披露。

于2015年12月31日,本集团不存在以应收账款作为本集团获得银行贷款的担保(2014年12月31日:无)。

## 6、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

单位:千元 币种:人民币

账龄	年末余额		年初余额(重述)	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	8,299,086	87.1	10,068,334	92.8
1至2年	738,074	7.7	550,106	5.1
2至3年	415,631	4.4	131,045	1.2
3年以上	81,012	0.8	96,890	0.9
小计	9,533,803	100.0	10,846,375	100.0
减:减值准备	339,174	/	278,454	/
合计	9,194,629	/	10,567,921	/

账龄超过1年以上的预付款项,主要由于部分产品生产周期长,价值高,需要提前订购材料并支付相应的预付款项。截至资产负债表日,合同尚在履行中。

## (2). 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况:

单位:千元 币种:人民币

单位名称	金额	占预付账款总额比例(%)	未结算原因
汇总前五名预付款项	2,131,994	23.2	未供货
合计	2,131,994	23.2	

于2015年12月31日,本账户余额中预付本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的款项,其明细资料在附注十、关联方及关系交易中披露。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 7、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

单位：千元 币种：人民币

类别	年末余额					年初余额(重述)				
	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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,177,723	36.4	(234,374)	19.9	943,349	1,854,871	53.3	(387,274)	20.9	1,467,597
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,996,260	61.6	(125,618)	6.3	1,870,642	1,614,098	46.3	(102,592)	6.4	1,511,506
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	66,184	2.0	(9,370)	14.2	56,814	12,458	0.4	(11,396)	91.5	1,062
合计	3,240,167	/	(369,362)	/	2,870,805	3,481,427	/	(501,262)	/	2,980,165

## 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位：千元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	年末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位 1	499,670	-	-	不适用
单位 2	158,886	(56,615)	35.6	长时间未收回
单位 3	108,108	-	-	不适用
单位 4	96,684	-	-	不适用
单位 5	81,940	(40,970)	50.0	长时间未收回
其他	232,435	(136,789)	58.9	长时间未收回
合计	1,177,723	(234,374)	/	/

## 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：千元 币种：人民币

账龄	年末余额			年初余额(重述)		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,564,829	-	-	1,165,989	(368)	-
1 至 2 年	258,726	(25,873)	10.0	346,374	(31,031)	10.0-15.0
2 至 3 年	85,383	(25,615)	30.0	28,876	(12,193)	20.0-50.0
3 至 4 年	21,562	(10,781)	50.0	19,031	(9,100)	50.0-80.0
4 至 5 年	12,054	(9,643)	80.0	8,294	(6,796)	80.0
5 年以上	53,706	(53,706)	100.0	45,534	(43,104)	80.0-100.0
合计	1,996,260	(125,618)	/	1,614,098	(102,592)	/

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

2015 年度，本集团计提坏账准备金额人民币 80,837 千元(2014 年度：人民币 107,368 千元)；本年收回或转回坏账准备金额人民币 237,517 千元(2014 年度：人民币 24,370 千元)。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 7、其他应收款 - 续

## (3). 其他应收款按款项性质分类情况

单位：千元 币种：人民币

款项性质	年末账面余额	年初账面余额 (重述)
代垫往来款	1,303,699	1,457,708
押金	549,018	443,950
政府补贴款	499,670	446,550
其他	518,418	631,957
合计	2,870,805	2,980,165

## (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：千元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
单位 1	政府补贴款	499,670	1 年以内, 1 至 2 年	15.4	-
单位 2	代垫往来款	158,886	1 至 2 年, 2 至 3 年	4.9	(56,615)
单位 3	代垫往来款	108,108	1 年以内, 1 至 2 年	3.3	-
单位 4	押金	96,684	1 年以内	3.0	-
单位 5	其他	81,940	4 至 5 年, 5 年以上	2.5	(40,970)
合计	/	945,288	/	29.1	(97,585)

## (5). 涉及政府补助的应收款项

单位：千元 币种：人民币

单位名称	政府补助项目名称	年末余额	年末账龄	预计收取的时间、金额及依据		
株洲市财政局地方 财政库	电动汽车 节能补贴款	499,670	1 年以内, 1 至 2 年	2016 年 12 月	499,670	财建【2013】551 号
合计	/	499,670	/	/	/	/

于 2015 年 12 月 31 日, 本账户余额中对持本公司 5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的其他应收款, 其明细资料在附注十、关联方及关联交易中披露。

## 8、存货

## (1). 存货分类

单位：千元 币种：人民币

	年末余额			年初余额(重述)		
	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	21,000,466	(637,748)	20,362,718	22,190,802	(387,325)	21,803,477
在产品	26,788,901	(711,777)	26,077,124	27,034,150	(522,950)	26,511,200
产成品	13,406,756	(432,214)	12,974,542	11,544,829	(492,662)	11,052,167
委托加工物资	153,634	(1,015)	152,619	135,471	(679)	134,792
建造合同形成的 已完工未结算资产	39,632	-	39,632	38,074	-	38,074
周转材料	185,004	(5,438)	179,566	131,168	(4,475)	126,693
合计	61,574,393	(1,788,192)	59,786,201	61,074,494	(1,408,091)	59,666,403

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 8、存货 - 续

## (1). 存货分类 - 续

于 2015 年 12 月 31 日，本集团不存在以存货作为本集团取得银行借款担保的情况 (2014 年 12 月 31 日：无)。

## (2). 存货跌价准备

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额 (重述)	本年增加金额		本年减少金额			年末余额
		计提	其他	外币报表 折算差额	转回	转出	
原材料	387,325	282,038	10,417	(605)	14,182	28,455	637,748
在产品	522,950	195,491	180,343	77	5,017	181,913	711,777
产成品	492,662	146,096	-	98	1,800	204,646	432,214
委托加工物资	679	336	-	-	-	-	1,015
周转材料	4,475	1,840	373	-	142	1,108	5,438
合计	1,408,091	625,801	191,133	(430)	21,141	416,122	1,788,192

## (3). 年末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

单位：千元 币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	877,849
累计已确认毛利	34,883
减：已办理结算的金额	873,100
建造合同形成的已完工未结算资产	39,632

## 9、一年内到期的非流动资产

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
一年内到期的长期应收款(附注五、13)	4,410,793	3,791,311
一年内到期的发放贷款及垫款	29,700	49,500
合计	4,440,493	3,840,811

## 10、其他流动资产

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
留抵税费	2,326,910	2,225,308
银行理财产品	3,259,000	4,400,000
其他	31,838	256,969
合计	5,617,748	6,882,277

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 11、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额(重述)		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的	2,223,018	-	2,223,018	874,415	-	874,415
按成本计量的	960,244	(26,753)	933,491	172,538	(24,947)	147,591
合计	3,183,262	(26,753)	3,156,509	1,046,953	(24,947)	1,022,006

## (2). 年末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：千元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	合计
权益工具的成本	2,474,402	2,474,402
公允价值	2,223,018	2,223,018
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	(251,384)	(251,384)
已计提减值金额	-	-

## (3). 年末按成本计量的可供出售金融资产

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	账面余额			减值准备			在被投资单位持股比例(%)	本年现金红利
	年初(重述)	本年增加	年末	年初	本年增加	年末		
济青高速铁路有限公司	-	500,000	500,000	-	-	-	4.33	-
泰峰投资有限公司	-	130,002	130,002	-	-	-	3.97	-
中交佛山投资发展有限公司	30,000	70,000	100,000	-	-	-	10.00	-
安徽中安融资租赁股份有限公司	60,000	-	60,000	-	-	-	20.00	2,600
中国铁路国际有限公司印尼高铁项目合资公司	-	28,493	28,493	-	-	-	4.80	-
德黑兰地铁公司	24,727	-	24,727	(24,727)	-	(24,727)	20.00	-
东海证券有限责任公司	19,484	59	19,543	-	-	-	1.20	1,200
北京金禾永磁投资管理中心(有限合伙)	-	15,300	15,300	-	-	-	36.50	-
中电科哈尔滨轨道交通有限公司	-	15,000	15,000	-	-	-	5.00	-
中国铁路国际(美国)有限公司	-	12,109	12,109	-	-	-	19.00	-
青岛四方机车车辆铸锻有限公司(以下简称“四方铸锻”)	-	12,040	12,040	-	(1,806)	(1,806)	19.00	-
北京基金投资管理有限公司	12,000	-	12,000	-	-	-	6.00	-
辽宁沈车铸业有限公司	11,028	-	11,028	-	-	-	11.03	-
中交哈尔滨地铁投资建设有限公司	-	4,752	4,752	-	-	-	8.00	-
长春新金亨冷弯型钢有限公司	4,411	-	4,411	-	-	-	4.48	-
江苏省城市轨道交通研究设计院股份有限公司	3,650	-	3,650	-	-	-	7.30	-
山西中铁北车建设工程有限公司	2,450	-	2,450	-	-	-	12.25	-
华融湘江银行股份有限公司	1,006	-	1,006	(220)	-	(220)	0.20	110
资阳市中小企业信用担保有限公司	990	-	990	-	-	-	0.89	-
大同机车锻造有限责任公司	916	-	916	-	-	-	9.44	-
北京达兴铁路设备技术服务有限公司	900	-	900	-	-	-	33.00	-
永济电机宾馆有限责任公司	376	(49)	327	-	-	-	7.38	-
大同机车运业有限责任公司	246	-	246	-	-	-	5.15	-
成都圣通铁路车辆配件有限责任公司	190	-	190	-	-	-	19.00	570
北京英泰赛福软件技术有限公司	90	-	90	-	-	-	18.00	180
江苏银行	74	-	74	-	-	-	-	-
合计	172,538	787,706	960,244	(24,947)	(1,806)	(26,753)	/	4,660

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 11、可供出售金融资产 - 续

## (3). 年末按成本计量的可供出售金融资产 - 续

于 2015 年 12 月 31 日，本集团持有的非上市权益工具投资账面价值为人民币 933,491 千元 (2014 年 12 月 31 日：人民币 147,591 千元)，在活跃市场中没有报价，且其公允价值不能可靠计量，按照成本法计量。

## 12、持有至到期投资

## (1). 持有至到期投资情况：

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
海航中期票据	197,928	-	197,928	-	-	-
合计	197,928	-	197,928	-	-	-

## (2). 年末重要的持有至到期投资：

单位：千元 币种：人民币

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
海航中期票据	195,003	8.13%	7.49%	2018 年 12 月 3 日
合计	195,003	/	/	/

## 13、长期应收款

## (1) 长期应收款情况：

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额(重述)			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	11,007,050	(62,359)	10,944,691	11,676,732	(55,965)	11,620,767	8.0%-13.6%
工程施工款	2,437,580	-	2,437,580	2,341,762	-	2,341,762	6.90%
分期收款销售商品及质保金	1,657,760	(5,716)	1,652,044	1,182,151	(50,858)	1,131,293	5.0%-6.0%
合计	15,102,390	(68,075)	15,034,315	15,200,645	(106,823)	15,093,822	/
减：一年内到期的长期应收款	/	/	4,410,793	/	/	3,791,311	/
一年后到期的长期应收款	/	/	10,623,522	/	/	11,302,511	/

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 13、长期应收款 - 续

## (2) 应收融资租赁款如下

	最低租赁收款额	
	年末余额 人民币千元	年初余额(重述) 人民币千元
资产负债表日后第 1 年	4,580,814	4,313,629
资产负债表日后第 2 年	3,419,764	3,457,954
资产负债表日后第 3 年	2,780,114	2,904,764
以后年度	3,488,325	4,109,143
最低租赁收款额合计	14,269,017	14,785,490
减：未实现融资收益	3,261,967	3,108,758
坏账准备	62,359	55,965
应收融资租赁款	10,944,691	11,620,767
其中：一年内到期的应收融资租赁款	2,962,820	3,034,109
一年后到期的应收融资租赁款	7,981,871	8,586,658

五、合并财务报表项目注释 - 续

14、长期股权投资

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	年初 余额(重述)	本年增减变动							年末余额	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益(附 注五、53)	其他权益变动	其他调整	宣告发放现 金股利或利 润	其他		
一、合营企业										
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司 (以下简称“青岛庞巴迪”)(附注六、1.(3))	1,370,410	-	-	-	-	-	-	(1,370,410)	-	-
日立永济电气(西安)设备公司(以下简称“日立永济”)(注 1)	433,902	-	-	45,202	9,224	-	(9,000)	-	479,328	-
大连东芝机车电气设备有限公司	319,432	-	-	68,684	-	-	(68,095)	-	320,021	-
长春长客-庞巴迪轨道车辆有限公司	174,840	-	-	13,945	-	-	-	-	188,785	-
株洲时菱交通设备有限公司(以下简称“株洲时菱”)(注 2)	174,044	-	-	49,916	-	(22,845)	(50,000)	-	151,115	-
青岛四方法维莱轨道制动有限公司	99,527	-	-	25,409	-	-	(20,000)	-	104,936	-
株洲西门子牵引设备有限公司	79,647	-	-	5,040	-	-	-	-	84,687	-
株洲南车时代高新投资担保有限责任公司	77,356	-	-	1,215	-	-	-	-	78,571	-
沈阳北车西屋轨道制动技术有限公司	67,190	-	-	(6,099)	-	-	-	-	61,091	-
其他	92,277	62,293	-	27,893	-	-	(13,361)	-	169,102	-
小计	2,888,625	62,293	-	231,205	9,224	(22,845)	(160,456)	(1,370,410)	1,637,636	-
二、联营企业										
广州电力机车有限公司(以下简称“广机公司”)(注 3)	398,684	-	-	3,103	(431)	-	-	-	401,356	-
天津电力机车有限公司(以下简称“天津电力”)	362,109	-	-	1,009	-	-	-	-	363,118	-
北京南口斯凯孚铁路轴承有限公司	152,679	-	-	435	-	-	-	-	153,114	-
大同 ABB 牵引变压器有限公司	136,460	-	-	109,559	-	-	(101,785)	-	144,234	-
信阳同合车轮有限公司(以下简称“信阳同合”)	146,677	-	-	(200)	-	-	(12,500)	-	133,977	-
青岛阿尔斯通铁路设备有限公司	74,875	-	-	18,785	-	-	-	-	93,660	-
华能铁岭大兴风力发电有限公司	44,312	44,000	-	807	-	-	-	-	89,119	-
华能盘锦风力发电有限公司	78,829	-	-	9,686	-	-	-	-	88,515	-
华能铁岭风力发电有限公司	40,755	-	-	1,437	-	-	-	-	42,192	-
常州黄海汽车有限公司	73,395	-	(126,580)	-	-	-	-	53,185	-	-
其他	416,183	60,941	(32,335)	43,130	1,378	-	(26,206)	2,865	465,956	-
小计	1,924,958	104,941	(158,915)	187,751	947	-	(140,491)	56,050	1,975,241	-
合计	4,813,583	167,234	(158,915)	418,956	10,171	(22,845)	(300,947)	(1,314,360)	3,612,877	-

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 14、长期股权投资 - 续

注 1：税收返还导致资本公积增加人民币 9,224 千元。

注 2：抵销未实现利润人民币 22,845 千元。

注 3：本公司以前年度授予联营企业雇员的第三批股票期权于本年失效而转回的费用影响为人民币 431 千元。

## 15、投资性房地产

## 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 上年年末余额	-	-	-
同一控制下企业合并	207,959	11,850	219,809
2. 本年年初余额(重述)	207,959	11,850	219,809
3. 本年增加金额	1,026,820	3,216	1,030,036
(1) 外购	673,568	-	673,568
(2) 固定资产\无形资产\在建工程转入	353,252	3,216	356,468
4. 本年减少金额	23,847	-	23,847
(1) 转入固定资产(附注五、16)	23,847	-	23,847
5. 年末余额	1,210,932	15,066	1,225,998
二、累计折旧和累计摊销			
1. 上年年末余额	-	-	-
同一控制下企业合并	129,657	2,048	131,705
2. 本年年初余额(重述)	129,657	2,048	131,705
3. 本年增加金额	142,202	729	142,931
(1) 计提或摊销	3,902	305	4,207
(2) 固定资产\无形资产转入	138,300	424	138,724
4. 本年减少金额	16,073	-	16,073
(1) 转入固定资产(附注五、16)	16,073	-	16,073
5. 年末余额	255,786	2,777	258,563
三、减值准备			
1. 上年年末余额	-	-	-
同一控制下企业合并	13,894	-	13,894
2. 本年年初余额(重述)	13,894	-	13,894
3. 本年增加金额	2,489	-	2,489
(1) 固定资产转入(附注五、16)	2,489	-	2,489
4. 年末余额	16,383	-	16,383
四、账面价值			
1. 年末账面价值	938,763	12,289	951,052
2. 年初账面价值(重述)	64,408	9,802	74,210

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 16、固定资产

## (1). 固定资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	土地资产	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 上年年末余额	143,702	16,636,739	18,141,949	863,725	2,153,761	37,939,876
同一控制下企业合并增加	-	16,410,424	17,898,005	1,520,962	1,584,392	37,413,783
2. 年初余额(重述)	143,702	33,047,163	36,039,954	2,384,687	3,738,153	75,353,659
3. 本年增加金额	66,621	4,150,152	3,815,505	243,717	567,203	8,843,198
(1) 购置	66,621	182,617	1,328,261	112,243	268,634	1,958,376
(2) 在建工程转入(附注五、17)	-	3,257,920	2,195,679	130,564	265,615	5,849,778
(3) 投资性房地产转入(附注五、15)	-	23,847	-	-	-	23,847
(4) 非同一控制下企业合并增加	-	685,768	291,565	910	32,954	1,011,197
4. 本年减少金额	4,116	721,773	566,629	70,423	106,880	1,469,821
(1) 处置或报废	4,658	165,044	475,883	63,947	81,789	791,321
(2) 处置子公司(附注六、3)	-	102,020	56,727	984	2,770	162,501
(3) 转入在建工程	-	22,516	8,143	4,328	7,717	42,704
(4) 转入投资性房地产	-	351,008	-	-	-	351,008
(5) 外币报表折算差额	(542)	81,185	25,876	1,164	14,604	122,287
5. 年末余额	206,207	36,475,542	39,288,830	2,557,981	4,198,476	82,727,036
二、累计折旧						
1. 上年年末余额	-	3,219,785	7,350,934	546,375	1,085,485	12,202,579
同一控制下企业合并增加	-	3,271,476	7,536,072	735,287	1,015,650	12,558,485
2. 年初余额(重述)	-	6,491,261	14,887,006	1,281,662	2,101,135	24,761,064
3. 本年增加金额	-	1,225,158	3,000,392	216,041	435,166	4,876,757
(1) 计提	-	1,209,085	3,000,392	216,041	435,166	4,860,684
(2) 投资性房地产转入(附注五、15)	-	16,073	-	-	-	16,073
4. 本年减少金额	-	201,034	427,609	54,946	79,717	763,306
(1) 处置或报废	-	41,848	399,954	51,676	72,215	565,693
(2) 处置子公司(附注六、3)	-	11,609	20,769	856	2,027	35,261
(3) 转入在建工程	-	7,578	4,109	2,270	4,047	18,004
(4) 转入投资性房地产	-	138,300	-	-	-	138,300
(5) 报表折算差额	-	1,699	2,777	144	1,428	6,048
5. 年末余额	-	7,515,385	17,459,789	1,442,757	2,456,584	28,874,515
三、减值准备						
1. 上年年末余额	-	15,254	114,710	878	4,283	135,125
同一控制下企业合并增加	-	31,140	155,836	5,671	4,679	197,326
2. 年初余额(重述)	-	46,394	270,546	6,549	8,962	332,451
3. 本年增加金额	-	-	41,384	-	11	41,395
(1) 计提	-	-	41,384	-	11	41,395
4. 本年减少金额	-	5,221	12,546	364	554	18,685
(1) 处置或报废	-	2,732	12,546	364	554	16,196
(2) 转入投资性房地产(附注五、15)	-	2,489	-	-	-	2,489
5. 年末余额	-	41,173	299,384	6,185	8,419	355,161
四、账面价值						
1. 年末账面价值	206,207	28,918,984	21,529,657	1,109,039	1,733,473	53,497,360
2. 年初账面价值(重述)	143,702	26,509,508	20,882,402	1,096,476	1,628,056	50,260,144

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 16、固定资产 - 续

## (2). 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	82,480	(2,232)	-	80,248
机器设备	503,609	(185,357)	-	318,252
运输工具	506	(55)	-	451
总计	586,595	(187,644)	-	398,951

## (3). 通过经营租赁租出的固定资产

单位：千元 币种：人民币

项目	年末账面价值
房屋及建筑物	1,460
机器设备	82,648
运输工具	112,938
其他设备	198
合计	197,244

## (4). 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	7,054,874	正在办理

于 2015 年 12 月 31 日，本集团有账面价值折合人民币 50,958 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 51,612 千元)的房屋及建筑物和机器设备作为本集团取得银行借款的担保。

除用于担保的固定资产外，于 2015 年 12 月 31 日，不存在其他固定资产所有权受到限制的情况。

## 17、在建工程

## (1). 在建工程情况

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额(重述)		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	8,589,268	(12,694)	8,576,574	8,445,585	(12,694)	8,432,891
合计	8,589,268	(12,694)	8,576,574	8,445,585	(12,694)	8,432,891

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 17、在建工程 - 续

## (2). 在建工程项目本期变动情况

单位：千元 币种：人民币

项目名称	预算数	上年年末余额	同一控制下企业合并增加	年初余额(重述)	本年增加金额	收购子公司转入(附注六、1、(3))	固定资产转入	本年转入固定资产金额(附注五、16)	本年转入无形资产(附注五、18)	本年转入投资性房地产	外币报表折算差额	年末余额	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：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
旅顺项目	2,800,000	-	1,547,001	1,547,001	319,280	-	-	197,444	-	-	-	1,668,837	91.0	91.0	262,455	68,191	5.33	借款
退城入园项目工程项目	1,374,980	-	539,547	539,547	73,999	-	-	260,988	-	-	-	352,558	84.3	95.0	61,984	20,085	4.90	借款
旅顺产业基地建设项目	1,000,000	-	250,277	250,277	64,427	-	-	228	-	-	-	314,476	31.0	31.0	45,395	19,111	6.20	借款
中国北车珠海基地一期项目	294,735	-	164,967	164,967	131,023	-	-	1,255	-	-	-	294,735	80.0	80.0	760	760	4.90	借款
北车北京轨道交通装备产业园建设项目一期工程项目	2,149,800	-	178,076	178,076	14,885	-	-	48	-	-	-	192,913	38.9	38.9	21,296	287	6.15	借款
高速动车组检修建设项目(一期)三级修厂房项目	278,785	-	-	-	187,043	-	-	-	-	-	-	187,043	67.1	90.0	96	96	1.08	借款
重载快捷项目	1,195,000	-	270,075	270,075	189,282	-	7,171	290,806	-	1,825	-	173,897	79.0	85.0	28,900	22,234	6.63	借款
活性炭土建项目	348,420	-	90,237	90,237	72,464	-	-	5,793	-	-	-	156,908	52.1	52.1	15,381	9,924	6.88	借款
诺德中心 5 号办公楼项目	312,390	264,468	-	264,468	5,957	-	-	113,895	-	-	-	156,530	87.0	95.0	-	-	-	自筹
中车成都产业园一期项目	1,681,980	-	-	-	139,643	-	-	72	-	-	-	139,571	23.0	23.0	-	-	-	自筹
南昌北车轨道交通基地项目	279,900	-	2,847	2,847	132,140	-	-	-	-	-	-	134,987	48.2	48.2	1,240	1,240	4.56	自筹、借款
高速检测列车及时速 400 公里以上高速动车组研发和试验平台建设项目	610,000	-	101,357	101,357	51,306	-	-	22,264	-	-	-	130,399	82.0	82.0	-	-	-	募投、自筹
和谐机车项目	198,000	-	81,724	81,724	48,873	-	-	10,068	-	-	-	120,529	74.7	95.0	18,409	8,443	4.90	借款
提升电控内燃机冷加工项目	328,000	92,896	-	92,896	22,877	-	-	11,087	-	-	-	104,686	95.0	95.0	13,788	2,681	4.89	自筹、借款
更改土建项目	106,000	-	26,463	26,463	74,320	-	-	3,255	-	-	-	97,528	99.7	99.7	-	-	-	自筹
其他工程项目	25,077,948	2,868,604	1,967,046	4,835,650	4,957,304	29,319	17,529	4,932,575	538,861	419	(4,276)	4,363,671	/	/	177,546	33,987	/	借款、自筹、募投
合计	38,035,938	3,225,968	5,219,617	8,445,585	6,484,823	29,319	24,700	5,849,778	538,861	2,244	(4,276)	8,589,268	/	/	647,250	187,039	/	/

于 2015 年 1-12 月，本集团借款费用资本化金额折合人民币 187,039 千元(2014 年：折合人民币 247,323 千元)，用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为 1.08%-6.88%(2014 年：2.65%-6.88%)。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 18、无形资产

## (1). 无形资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	土地使用权	专有技术和工业产权	软件使用权	客户关系	未完订单和技术服务优惠合同	合计
一、账面原值						
1. 上年年末余额	5,442,183	1,043,964	834,921	229,098	68,122	7,618,288
同一控制下企业合并	10,207,365	718,908	640,392	-	-	11,566,665
公允价值调整	-	18,397	3,700	18,102	-	40,199
2. 年初余额(重述)	15,649,548	1,781,269	1,479,013	247,200	68,122	19,225,152
3. 本年增加金额	1,514,638	1,757,252	340,562	80,086	58,394	3,750,932
(1) 购置	919,552	403,201	155,780	62,349	-	1,540,882
(2) 在建工程转入(附注五、17)	376,185	11,870	150,806	-	-	538,861
(3) 非同一控制下企业合并增加(附注六、2)	221,068	1,318,379	4,614	-	55,753	1,599,814
(4) 内部研发(附注五、19)	-	21,808	1,705	-	-	23,513
(5) 报表折算差异	(2,167)	1,994	27,657	17,737	2,641	47,862
4. 本年减少金额	226,408	9,286	20,910	-	-	256,604
(1) 处置	215,308	9,286	20,770	-	-	245,364
(2) 转入投资性房地产	3,216	-	-	-	-	3,216
(3) 处置子公司(附注六、3)	7,884	-	140	-	-	8,024
5. 年末余额	16,937,778	3,529,235	1,798,665	327,286	126,516	22,719,480
二、累计摊销						
1. 上年年末余额	633,851	473,435	407,251	4,282	14,009	1,532,828
同一控制下企业合并	1,142,585	226,173	341,609	-	-	1,710,367
公允价值调整	-	6,247	807	-	-	7,054
2. 年初余额(重述)	1,776,436	705,855	749,667	4,282	14,009	3,250,249
3. 本年增加金额	429,032	560,994	221,435	38,470	74,216	1,324,147
(1) 计提	429,119	561,356	205,264	35,787	74,283	1,305,809
(2) 报表折算差异	(87)	(362)	16,171	2,683	(67)	18,338
4. 本年减少金额	31,933	3,200	16,866	-	-	51,999
(1) 处置	30,129	3,200	16,726	-	-	50,055
(2) 转入投资性房地产	424	-	-	-	-	424
(3) 处置子公司(附注六、3)	1,380	-	140	-	-	1,520
5. 年末余额	2,173,535	1,263,649	954,236	42,752	88,225	4,522,397
三、减值准备						
1. 上年年末余额	-	144,331	-	-	-	144,331
同一控制下企业合并	-	24,000	-	-	-	24,000
2. 年初余额(重述)	-	168,331	-	-	-	168,331
3. 本年增加金额	-	15,706	-	-	-	15,706
(1) 计提	-	15,706	-	-	-	15,706
4. 年末余额	-	184,037	-	-	-	184,037
四、账面价值						
1. 年末账面价值	14,764,243	2,081,549	844,429	284,534	38,291	18,013,046
2. 年初账面价值(重述)	13,873,112	907,083	729,346	242,918	54,113	15,806,572

本年末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.13%(2014 年 12 月 31 日: 0.27%)。

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	361,071	正在办理中

于 2015 年 12 月 31 日, 本集团有账面价值折合人民币 36,450 千元(2014 年 12 月 31 日: 人民币 36,742 千元)的无形资产作为本集团取得银行借款的担保。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 19、开发支出

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产 (附注五、18)	转入当期损益	
开发支出	15,092	9,950,212	-	23,513	9,930,709	11,082
合计	15,092	9,950,212	-	23,513	9,930,709	11,082

## 20、商誉

## (1). 商誉账面原值

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	同一控制下企业合并增加 (附注六.2)	其他(注1)	年初余额(重述)	本年增加 (附注六、1)	本年减少	外币报表折算差额	年末余额
株机公司及其子公司	41,619	-	-	41,619	-	-	-	41,619
中车资阳公司及其子公司	1,814	-	-	1,814	-	-	-	1,814
中车株洲所及其子公司	766,953	-	14,661	781,614	535,872	-	11,070	1,328,556
中车信息公司	-	13,557	-	13,557	-	-	-	13,557
合计	810,386	13,557	14,661	838,604	535,872	-	11,070	1,385,546

## (2). 商誉减值准备

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
株机公司及其子公司	-	20,156	-	20,156
中车株洲所及其子公司	46,518	3,638	-	50,156
合计	46,518	23,794	-	70,312

注 1：于 2013 年 12 月 10 日，时代新材与德国采埃孚集团签署《主购买协议》，由时代新材在德国新设的子公司中国南车新材料科技有限责任公司(以下简称“新材料公司”)以现金欧元 244,700 千元(折合人民币 1,981,713 千元)购买德国采埃孚集团持有的橡胶与塑料业务(以下简称“德国 BOGE”)。新材料公司于 2014 年 9 月 1 日取得德国 BOGE 的控制权。在本集团 2014 年度合并财务报表中所呈列的德国 BOGE 于购买日的可辨认资产、负债及合并成本的公允价值为暂时性价值。2015 年 8 月，本集团根据获得的购买日情况的进一步信息，完成公允价值的确定。因此，本公司追溯调整购买日的公允价值，并对比较报表信息进行相关调整。由于购买日公允价值的调整，导致 2014 年 12 月 31 日归属于本集团其他综合收益和未分配利润分别增加了人民币 13,707 千元和人民币 7,434 千元，同时，少数股东权益增加人民币 53,771 千元。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 20、商誉 - 续

## (2). 商誉减值准备 - 续

注 2：本集团的制造业子公司可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。管理层根据最近期的财务预算编制未来 5 年（“预算期”）的现金流量预测，并推算之后 5 年（“推算期”）的现金流量，计算可收回金额所用的折现率为（8.4%-12.0%）（2014 年：9.1%）。在预计未来现金流量时一项关键假设就是预算期的收入增长率（不同子公司的增长率不同），该收入增长率不超过相关行业的平均长期增长率，推算期收入增长率为（1.3%-2.0%）。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还包括稳定的预算毛利率。预算毛利率根据相应子公司的过往表现确定。本年管理层计提了人民币 23,794 千元的商誉减值。

## 21、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额		年初余额(重述)	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
预提产品质量保证准备	5,749,939	908,584	3,566,716	543,144
资产减值准备	5,227,204	926,458	3,665,089	674,442
海外销售费	533,943	80,091	925,205	138,781
内部交易未实现利润	1,257,463	191,562	1,087,647	166,150
预计损失	673,810	101,345	97,117	14,568
政府补助	1,108,439	172,006	646,526	98,203
未支付的技术提成费	283,379	42,507	265,706	39,856
已计提未支付的员工薪酬	257,867	40,129	390,371	64,432
可供出售金融资产公允价值变动	278,224	45,491	-	-
可抵扣亏损	772,731	124,801	440,245	71,393
其他	814,910	135,114	671,703	127,429
合计	16,957,909	2,768,088	11,756,325	1,938,398

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额		年初余额(重述)	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
收购子公司公允价值调整	1,074,612	238,649	530,937	154,942
因税法与会计折旧年限不同导致的折旧差异	124,684	22,208	109,604	16,911
可供出售金融资产公允价值变动	26,840	4,425	189,783	32,358
其他	5,661	1,251	-	-
合计	1,231,797	266,533	830,324	204,211

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 21、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

单位：千元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和 负债年末互抵金额	抵销后递延 所得税资产或 负债年末余额	递延所得税资产 和负债年初互 抵金额(重述)	抵销后递延 所得税资产 或负债年初 余额(重述)
递延所得税资产	24,558	2,743,530	10,753	1,927,645
递延所得税负债	24,558	241,975	10,753	193,458

## (4). 未确认递延所得税资产明细

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
可抵扣暂时性差异	3,246,020	2,851,182
可抵扣亏损	7,771,932	4,512,348
合计	11,017,952	7,363,530

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：千元 币种：人民币

年份	年末金额	年初金额(重述)
2015 年	-	376,649
2016 年	472,131	493,084
2017 年	520,851	521,358
2018 年	1,036,827	1,168,045
2019 年	1,856,395	1,953,212
2020 年	3,885,728	-
合计	7,771,932	4,512,348

## 22、其他非流动资产

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
预付土地款	1,559,853	1,663,134
预付工程设备款	1,241,847	1,121,544
“建造-转移”相关的款项	405,978	555,441
其他	161,755	623,657
合计	3,369,433	3,963,776

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 23、短期借款

## 短期借款分类

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
质押借款	255,775	333,314
抵押借款	13,000	16,000
保证借款	3,332,387	954,362
信用借款	3,764,351	7,042,600
合计	7,365,513	8,346,276

于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日, 保证借款主要是由本公司及下属子公司提供的担保。

于 2015 年 12 月 31 日, 短期借款年利率为 0.85%-10.00% (2014 年 12 月 31 日: 0.06%-10.00%)。

## 24、吸收存款及同业存放

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
财务公司吸收企业存款	1,861,947	1,012,469
合计	1,861,947	1,012,469

于 2015 年 12 月 31 日, 本账户余额中关联方存款的明细资料参见附注十、关联方及关联交易中披露。

## 25、应付票据

单位：千元 币种：人民币

种类	年末余额	年初余额(重述)
银行承兑汇票	21,298,330	19,859,750
商业承兑汇票	1,491,752	1,691,717
合计	22,790,082	21,551,467

## 26、应付账款

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
关联方	3,032,325	1,888,307
第三方	80,146,781	69,501,333
合计	83,179,106	71,389,640

于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日, 本集团没有个别重大账龄超过一年的应付账款。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 27、预收款项

## (1). 预收账款项列示

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
关联方	12,331	27,342
第三方	29,680,803	35,876,357
合计	29,693,134	35,903,699

## (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
单位 1	2,336,571	合同未执行完
单位 2	1,455,448	项目执行时间较长，未执行完
合计	3,792,019	/

## 28、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示：

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额(重述)	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	年末余额
1、短期薪酬	1,538,086	21,155,599	21,269,487	(599)	1,423,599
2、离职后福利-设定提存计划	159,323	3,440,462	3,465,181	(7)	134,597
3、劳务支出	2,635	1,374,425	1,375,583	-	1,477
4、一年内到期的离职后福利-设定受益计划净负债(中国大陆)(附注五、37)	362,611	328,468	365,069	-	326,010
5、一年内到期的离职后福利-设定受益计划净负债(其他国家或地区)(附注五、37)	28,724	10,343	10,014	(3,415)	25,638
合计	2,091,379	26,309,297	26,485,334	(4,021)	1,911,321

## (2). 短期薪酬列示：

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额(重述)	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,052,042	15,911,588	16,276,012	(438)	687,180
二、职工福利费	32,184	1,336,334	1,112,206	-	256,312
三、社会保险费	85,326	1,414,396	1,434,064	(78)	65,580
其中：医疗保险费	62,127	1,164,184	1,181,723	(78)	44,510
工伤保险费	15,741	167,753	168,140	-	15,354
生育保险费	7,458	82,459	84,201	-	5,716
四、住房公积金	128,968	1,592,678	1,590,522	-	131,124
五、工会经费和职工教育经费	126,550	557,755	502,519	-	181,786
六、其他	113,016	342,848	354,164	(83)	101,617
合计	1,538,086	21,155,599	21,269,487	(599)	1,423,599

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 28、应付职工薪酬 - 续

## (3). 设定提存计划列示

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额 (重述)	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末余额
1、基本养老保险	83,438	2,860,045	2,891,680	-	51,803
2、企业年金缴费	52,436	408,444	412,547	-	48,333
3、失业保险费	23,449	171,973	160,954	(7)	34,461
合计	159,323	3,440,462	3,465,181	(7)	134,597

## 29、应交税费

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
企业所得税	1,534,414	1,310,418
增值税	1,421,261	1,458,302
个人所得税	255,486	107,332
城市维护建设税	114,344	145,485
教育费附加	84,187	110,009
房产税	31,148	32,850
土地使用税	28,484	28,421
营业税	24,318	47,126
其他	70,589	83,048
合计	3,564,231	3,322,991

## 30、应付利息

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
短期融资券利息(附注五、33)	78,695	515,967
企业债券利息(附注五、35)	312,314	312,314
借款利息	30,817	20,742
合计	421,826	849,023

## 31、其他应付款

## 按款项性质列示其他应付款

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
保证金及押金、住房基金、公共设施维修基金	1,672,378	1,396,082
设备款及工程进度款	1,727,604	1,749,097
技术使用费和科研经费	479,360	460,680
代收款	1,058,138	336,793
水电及修理、运输费	199,484	152,636
其他	1,859,282	2,444,949
合计	6,996,246	6,540,237

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 32、一年内到期的非流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
一年内到期的长期借款(附注五、34)	1,894,070	2,039,937
一年内到期的长期应付款(附注五、36)	76,896	73,680
一年内到期的预计负债(附注五、38)	2,442,592	2,180,539
一年内到期的递延收益(附注五、39)	511,895	316,370
一年内到期的其他非流动负债	82,607	76,808
合计	5,008,060	4,687,334

## 33、其他流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
短期融资券	6,000,000	16,988,892
合计	6,000,000	16,988,892

## 短期应付债券的增减变动：

单位：千元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额(重述)	本年发行	年初应付利息(附注五、30)	按面值计提利息	本年已付利息	年末应付利息(附注五、30)	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
中国北车股份有限公司2014年度第四期超短期融资券	2,000,000	2014年4月24日	270	2,000,000	1,999,701	-	66,279	4,735	(71,014)	-	299	(2,000,000)	-
中国北车股份有限公司2014年度第五期超短期融资券	2,000,000	2014年5月16日	270	2,000,000	1,999,403	-	58,460	11,074	(69,534)	-	597	(2,000,000)	-
中国北车股份有限公司2014年度第六期超短期融资券	2,000,000	2014年7月28日	270	2,000,000	1,998,100	-	40,603	29,671	(70,274)	-	1,900	(2,000,000)	-
中国北车股份有限公司2014年度第七期超短期融资券	2,000,000	2014年8月6日	270	2,000,000	1,997,933	-	36,800	31,255	(68,055)	-	2,067	(2,000,000)	-
中国北车股份有限公司2014年度第八期超短期融资券	2,000,000	2014年8月15日	270	2,000,000	1,997,787	-	34,652	34,142	(68,794)	-	2,213	(2,000,000)	-
中国北车股份有限公司2014年度第九期超短期融资券	1,000,000	2014年8月22日	270	1,000,000	998,825	-	16,611	18,156	(34,767)	-	1,175	(1,000,000)	-
中国北车股份有限公司2014年度第一期短期融资券	3,000,000	2014年2月21日	365	3,000,000	2,998,890	-	140,589	24,411	(165,000)	-	1,110	(3,000,000)	-
中国北车股份有限公司2014年度第二期短期融资券	3,000,000	2014年3月26日	365	3,000,000	2,998,253	-	121,973	37,027	(159,000)	-	1,747	(3,000,000)	-
中国北车股份有限公司2015年度第一期超短期融资券	3,000,000	2015年5月8日	180	3,000,000	-	2,995,500	-	54,590	(54,590)	-	4,500	(3,000,000)	-
中国北车股份有限公司2015年度第二期超短期融资券	2,000,000	2015年5月12日	210	2,000,000	-	1,996,500	-	38,443	(38,443)	-	3,500	(2,000,000)	-
中国北车股份有限公司2015年度第三期超短期融资券	2,000,000	2015年5月18日	180	2,000,000	-	1,997,000	-	29,508	(29,508)	-	3,000	(2,000,000)	-
中国中车股份有限公司2015年度第一期超短期融资券	2,000,000	2015年7月16日	180	2,000,000	-	2,000,000	-	27,825	-	27,825	-	-	2,000,000
中国中车股份有限公司2015年度第二期超短期融资券	2,000,000	2015年7月23日	270	2,000,000	-	2,000,000	-	26,933	-	26,933	-	-	2,000,000
中国中车股份有限公司2015年度第三期超短期融资券	2,000,000	2015年8月19日	270	2,000,000	-	2,000,000	-	23,937	-	23,937	-	-	2,000,000
中国中车股份有限公司2015年度第四期超短期融资券	1,000,000	2015年11月2日	30	1,000,000	-	1,000,000	-	2,049	(2,049)	-	-	(1,000,000)	-
中国中车股份有限公司2015年度第五期超短期融资券	2,000,000	2015年11月2日	30	2,000,000	-	2,000,000	-	4,098	(4,098)	-	-	(2,000,000)	-
中国中车股份有限公司2015年度第六期超短期融资券	2,000,000	2015年11月17日	30	2,000,000	-	2,000,000	-	4,098	(4,098)	-	-	(2,000,000)	-
合计	/	/	/	35,000,000	16,988,892	17,989,000	515,967	401,952	(839,224)	78,695	22,108	(29,000,000)	6,000,000

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 34、长期借款

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
抵押借款	9,909	19,375
保证借款(注2)	2,673,215	1,955,286
信用借款	5,844,635	4,606,676
合计	8,527,759	6,581,337
减：一年内到期的长期借款(附注五、32)	1,894,070	2,039,937
其中：抵押借款	8,721	10,562
保证借款	20,999	333,201
信用借款	1,864,350	1,696,174
一年后到期的长期借款	6,633,689	4,541,400
其中：抵押借款	1,188	8,813
保证借款	2,652,216	1,622,085
信用借款	3,980,285	2,910,502

注1：于2015年12月31日，长期借款年利率为0.20%-6.22%（2014年12月31日：免息-6.90%）。

注2：于2015年12月31日，主要保证人广西玉柴机器集团有限公司（以下简称“广西玉柴”）和法国的MapaInsaatTicaretA. S.（以下简称“MAPA公司”）为本集团长期借款提供担保的金额分别为人民币15,000千元和人民币85,716千元。其他担保主要是由本公司及下属子公司提供的担保。

于2014年12月31日，主要保证人广西玉柴和MAPA公司为本集团长期借款提供担保的金额分别为人民币48,000千元和人民币80,771千元。其他担保主要是由本公司及下属子公司提供的担保。

## 35、应付债券

## (1). 应付债券

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
公司债券	7,682,564	7,674,564
合计	7,682,564	7,674,564

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 35、应付债券 - 续

## (2). 应付债券的增减变动:

单位: 千元 币种: 人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额(重述)	年初应付利息(附注五、30)	本年发行	按面值计提利息	本年已付利息	年末应付利息(附注五、30)	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)5年期	1,500,000	2013年4月22日	5年	1,500,000	1,500,000	47,979	-	70,500	(70,500)	47,979	-	-	1,500,000
中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)10年期	1,500,000	2013年4月22日	10年	1,500,000	1,500,000	51,042	-	75,000	(75,000)	51,042	-	-	1,500,000
中国北车股份有限公司2014年度第一期中期票据	2,000,000	2014年2月24日	3年	2,000,000	1,991,397	93,425	-	110,000	(110,000)	93,425	4,000	-	1,995,397
中国北车股份有限公司2014年度第二期中期票据	2,000,000	2014年3月17日	5年	2,000,000	1,983,167	91,055	-	115,000	(115,000)	91,055	4,000	-	1,987,167
株洲时代新材料科技股份有限公司2014年第一期中期票据	700,000	2014年4月24日	3年	700,000	700,000	28,813	-	43,400	(43,400)	28,813	-	-	700,000
合计	/	/	/	7,700,000	7,674,564	312,314	-	413,900	(413,900)	312,314	8,000	-	7,682,564

## 36、长期应付款

单位: 千元 币种: 人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
应付融资租赁款额	232,314	308,690
其他长期应付款	120,506	4,206
合计	352,820	312,896
减: 一年内到期的长期应付款(附注五、32)	76,896	73,680
长期应付款余额	275,924	239,216

长期应付款中的应付融资租赁明细如下:

	最低租赁付款额	
	年末余额 人民币千元	年初余额(重述) 人民币千元
资产负债表日后第1年	84,812	87,666
资产负债表日后第2年	84,455	85,913
资产负债表日后第3年	77,149	85,874
以后年度	-	76,553
最低租赁付款额合计	246,416	336,006
减: 未确认融资费用	14,102	27,316
应付融资租赁额	232,314	308,690

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 37、长期应付职工薪酬

## (1) 长期应付职工薪酬表

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
一、离职后福利-设定受益计划净负债(中国大陆)(注 1)	3,327,121	3,501,801
二、离职后福利-设定受益计划净负债(其他国家或地区)(注 2)	673,821	658,238
三、其他长期福利	53,503	40,936
合计	4,054,445	4,200,975

## (2) 设定受益计划说明

注 1：离职后福利-设定受益计划净负债(中国大陆)

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

根据预期累积福利单位法，以精算方式估计本集团上述退休福利计划义务的现值。这项计划以通货膨胀率和死亡率假设预计未来现金流出，以折现率确定其现值。折现率根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债的市场收益率确定。

设定受益计划义务现值：

单位：千元 币种：人民币

项目	2015 年度	2014 年度(重述)
一、年初余额	3,864,412	3,842,077
二、计入当年损益的设定受益成本	117,508	146,971
1. 利息净额	137,985	167,454
2. 过去服务成本	(20,477)	(20,483)
三、计入其他综合收益的设定收益成本	30,050	272,766
1. 精算损失(利得以“-”表示)	30,050	272,766
四、其他变动	(358,839)	(397,402)
1. 已支付的福利	(358,839)	(397,402)
五、年末余额	3,653,131	3,864,412
减：一年内到期的离职后福利-设定受益计划负债(附注五、28)	326,010	362,611
六、一年后到期的离职后福利-设定受益计划负债	3,327,121	3,501,801

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

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 37、长期应付职工薪酬 - 续

## (2). 设定收益计划说明 - 续

注 1：离职后福利-设定受益计划净负债(中国大陆)-续

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

	<u>2015 年度</u>	<u>2014 年度</u>
	%	%
折现率	2.8/3.0	3.4/3.8
平均医疗费用增长率	7.0/12.0/8.0	7.0/12.0/8.0

下述敏感性分析以相应假设在年末发生的合理可能变动为基础(所有其他假设维持不变)：  
如果 2015 年 12 月 31 日所使用的折现率增加 1%的定量敏感性分析：

	<u>设定收益计划确认的负债</u>	
	<u>增加</u>	<u>减少</u>
	人民币千元	人民币千元
折现率	(304,030)	364,260

如果 2015 年 12 月 31 日所使用的平均医疗费用增长率增加 1%的定量敏感性分析：

	<u>设定收益计划确认的负债</u>	
	<u>增加</u>	<u>减少</u>
	人民币千元	人民币千元
平均医疗费用增长率	156,710	(130,810)

注 2：离职后福利-设定受益计划净负债(其他国家或地区)

离职后福利-设定受益计划净负债(其他国家或地区)为根据德国 BOGE 提供给其员工的养老金计划确认的负债。德国 BOGE 的主要养老金计划为其在德国境内所有符合条件的员工提供一项未提拨资产的设定受益计划。根据养老金计划 2005 (“Rentenordnung2005”)及养老金计划 2004 (“Versorgungszusage2004”)，德国 BOGE 提供传统德国养老金计划组，包括正常及提前退休福利、提供给长期残障人士及已故员工遗属的福利。这些计划均为设定受益计划，并根据工资不同调整缴纳比例。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 37、长期应付职工薪酬 - 续

## (2). 设定收益计划说明 - 续

注 2：离职后福利-设定受益计划净负债(其他国家或地区)-续

设定受益计划现值：

单位：千元 币种：人民币

项目	2015 年度	2014 年度
一、年初余额	686,962	-
非同一控制下企业合并增加	-	624,959
二、计入当年损益的设定受益成本	53,020	111,424
1. 利息净额	13,231	5,131
2. 当期服务成本	39,789	106,293
三、计入其他综合收益的设定收益成本	(36,926)	(49,421)
1. 精算损失(利得以“-”号表示)	(6,007)	-
2. 外币报表折算差异	(30,919)	(49,421)
四、其他变动	(3,597)	-
1. 已支付的福利	(3,597)	-
五、年末余额	699,459	686,962
减：一年内到期的离职后福利-设定受益计划负债(其他国家或地区)(附注五、28)	25,638	28,724
六、一年后到期的离职后福利-设定受益计划负债(其他国家或地区)	673,821	658,238

2015 年 12 月 31 日设定受益义务的平均期间是 26.5 年。

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

	2015 年 12 月 31 日 %	2014 年 12 月 31 日 %
折现率	2.5	2.5
工资薪金的预期增长	2.7	2.7
养老金增长	1.3	1.3
波动率	1.7	2.0

工资和薪金的预期增长主要取决于通货膨胀、薪资标准和公司的经营状况等因素。

## 38、预计负债

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)	形成原因
产品质量保证	6,021,416	3,747,142	协议约定售后服务
其他	773,137	309,047	市场情况
合计	6,794,553	4,056,189	/
减：一年内到期的预计负债(附注五、32)	2,442,592	2,180,539	/
一年后到期的预计负债	4,351,961	1,875,650	/

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 39、递延收益

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额 (重述)	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助(注)	4,885,313	2,602,566	1,419,630	6,068,249	/
其中:与资产相关的政府补助	3,978,789	1,305,633	264,579	5,019,843	政策
与收益相关的政府补助	906,524	1,296,933	1,155,051	1,048,406	政策
递延收益小计	4,885,313	2,602,566	1,419,630	6,068,249	/
减:一年内到期的递延收益 (附注五、32)	316,370	/	/	511,895	/
一年后到期的递延收益	4,568,943	/	/	5,556,354	/

涉及政府补助的项目:

单位：千元 币种：人民币

负债项目	年初余额 (重述)	本年新增补助 金额	本年计入营业外 收入金额	年末余额	与资产相关/ 与收益相关
科技项目拨款	1,746,615	662,614	377,409	2,031,820	资产/收益
财政贴息	312,521	14,323	33,456	293,388	收益
拆迁补偿款	1,468,619	1,590,334	845,130	2,213,823	资产
土地补贴返还款	689,573	30,768	25,402	694,939	资产
基建补助	262,976	61,911	12,060	312,827	资产
其他	405,009	242,616	126,173	521,452	资产/收益
合计	4,885,313	2,602,566	1,419,630	6,068,249	/

## 40、股本

单位：千元 币种：人民币

	年初余额	本次变动增减(+、-)		年末余额
		发行新股	其他	
一、有限售条件股份				
1. 南车集团	1,362,104	-	(1,362,104)	-
小计	1,362,104	-	(1,362,104)	-
二、无限售条件股份				
1. 人民币普通股	10,416,896	11,138,692	1,362,104	22,917,692
2. 境外上市普通股	2,024,000	2,347,066	-	4,371,066
小计	12,440,896	13,485,758	1,362,104	27,288,758
股份总数	13,803,000	13,485,758	-	27,288,758

注：2015年3月9日，本公司召开的2015年第一次临时股东大会、2015年第一次A股类别股东会和2015年第一次H股类别股东会审议通过了《关于中国南车股份有限公司与中国北车股份有限公司合并方案的议案》，本公司分别于2015年5月26日和2015年5月28日发行H股2,347,066千股和A股11,138,692千股，每股面值1元，按照1:1.10的比例交换中国北车全部已发行的A股和H股。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 41、资本公积

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额(重述)	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价(股本溢价)	43,802,925	-	13,888,172	29,914,753
股份支付	47,584	-	47,584	-
其他资本公积	-	45,356	-	45,356
合计	43,850,509	45,356	13,935,756	29,960,109

## 42、其他综合收益

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额(重述)	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	(496,658)	(24,043)	-	-	(27,572)	3,529	(524,230)
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	(496,658)	(24,043)	-	-	(27,572)	3,529	(524,230)
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	82,490	(325,397)	167,900	(73,424)	(409,347)	(10,526)	(326,857)
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	157,425	(273,267)	167,900	(73,424)	(367,216)	(527)	(209,791)
外币财务报表折算差额	(74,935)	(52,130)	-	-	(42,131)	(9,999)	(117,066)
其他综合收益合计	(414,168)	(349,440)	167,900	(73,424)	(436,919)	(6,997)	(851,087)

## 43、专项储备

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额(重述)	本年增加	本年减少	年末余额
维简费、安全生产费用及其他类似费用	49,957	564,098	564,098	49,957
合计	49,957	564,098	564,098	49,957

## 44、盈余公积

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,123,312	678,367	-	1,801,679
合计	1,123,312	678,367	-	1,801,679

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计金额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 45、未分配利润

单位：千元 币种：人民币

项目	本年	上年(重述)
调整前上年末未分配利润	15,357,677	11,500,975
调整年初未分配利润合计数(注1)	15,349,959	11,916,965
调整后年初未分配利润	30,707,636	23,417,940
加：本年归属于母公司所有者的净利润	11,818,398	10,815,468
减：提取法定盈余公积(附注五、44)	678,367	79,327
提取一般风险准备(注2)	164,982	136,669
应付普通股股利(注3)	3,274,651	3,306,281
其他减少	96,823	3,495
年末未分配利润	38,311,211	30,707,636

注 1：同一控制下企业合并对本年年初未分配利润影响为人民币 15,342,525 千元(2014 年：人民币 11,916,965 千元)；德国 BOGE 公允价值重述调整人民币 7,434 千元。

注 2：根据财政部的有关规定，本公司之子公司北车财务公司需从净利润中提取一般风险准备作为利润分配处理，一般准备的余额不应低于风险资产年末余额的 1.5%。北车财务公司根据董事会决议，本年提取的一般风险准备中归属于母公司所有者的金额为人民币 164,982 千元(2014 年：无)。

根据财政部的有关规定，本公司之子公司南车财务公司需从净利润中提取一般风险准备作为利润分配处理，一般风险准备的余额不应低于风险资产年末余额的 1.5%。南车财务公司根据董事会决议，本年提取一般风险准备人民币零千元(2014 年：人民币 136,669 千元)。

注 3：本公司 2014 年度利润分配方案已经 2015 年 10 月 30 日召开的 2015 年第一次临时股东大会通过，以本公司截至 2015 年 6 月 30 日的总股本 27,288,758 千股为基数，向全体股东派发 2014 年度红利，每股派发现金红利人民币 0.12 元(含税)，共计约人民币 3,274,651 千元。

根据 2014 年 6 月 16 日召开的 2013 年度股东大会批准，中国南车以总股本 13,803,000 千股为基数，向全体股东派发 2013 年度红利，每股派发现金红利人民币 0.09 元(含税)，共计人民币 1,242,270 千元。

根据 2014 年 5 月 20 日股东大会的批准，中国北车以总股本 10,320,056 千股为基数向普通股股东派发现金股利，每股人民币 0.2 元，共计人民币 2,064,011 千元。

注 4：2015 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积为人民币 7,318,885 千元(2014 年 12 月 31 日：人民币 5,047,196 千元)。

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 46、营业收入和营业成本

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额		上年发生额(重述)	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	238,598,419	190,618,775	219,268,491	175,039,150
其他业务	2,864,106	2,378,949	2,379,440	1,958,939
利息收入	434,481	22,481	326,431	65,620
手续费与佣金	15,630	1,495	2,193	111
合计	241,912,636	193,021,700	221,976,555	177,063,820

## 47、营业税金及附加

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
营业税	101,465	110,721
城市维护建设税	681,860	619,725
教育费附加	487,470	440,968
其他	39,090	27,769
合计	1,309,885	1,199,183

计缴标准请参见附注四、税项。

## 48、销售费用

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
预计产品质量保证准备	3,702,365	3,005,871
海外销售费	505,122	1,096,859
职工薪酬	1,307,659	982,153
运输装卸费	1,012,362	851,777
其他	1,426,026	1,465,231
合计	7,953,534	7,401,891

## 49、管理费用

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
职工薪酬(不含设定受益计划下的员工薪酬)	5,745,958	5,290,616
技术研发费	9,868,873	8,309,584
折旧费	679,777	649,577
无形资产摊销	1,078,399	484,362
其他	4,958,601	4,718,422
合计	22,331,608	19,452,561

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 50、财务费用

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
利息支出	1,457,746	2,625,728
减：利息收入	(563,641)	(407,471)
减：利息资本化金额	(219,999)	(538,582)
汇兑损益	(345,209)	(108,754)
金融机构手续费	190,277	288,725
精算利息调整	151,216	172,585
未确认融资费用摊销	15,362	9,787
其他	(25,428)	(11,430)
合计	660,324	2,030,588

## 51、资产减值损失

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
一、坏账损失	840,359	1,898,753
二、存货跌价损失	604,660	511,950
三、固定资产减值损失	41,395	49,817
四、无形资产减值损失	15,706	-
五、商誉减值损失	23,794	-
六、可供出售金融资产减值损失	1,806	-
七、发放贷款及垫款减值损失	1,226	800
八、应收股利减值损失	(5,997)	4,474
合计	1,522,949	2,465,794

## 52、公允价值变动收益

单位：千元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额(重述)
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	(316)	(6,261)
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	(316)	(5,944)
其他	-	(317)
合计	(316)	(6,261)

## 53、投资收益

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
权益法核算的长期股权投资收益(附注五、14)	418,956	733,634
处置长期股权投资产生的投资收益(损失)	(3,818)	387,918
处置可供出售金融资产取得的投资收益	239,224	13,661
持有可供出售金融资产取得的投资收益	19,237	2,818
合营公司变更子公司所持股权按公允价值调整(附注六、1、(4))	55,108	-
其他	72,073	67,343
合计	800,780	1,205,374

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 54、营业外收入

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	30,514	33,223	30,514
其中：固定资产处置利得	28,507	32,716	28,507
无形资产处置利得	2,007	507	2,007
政府补助	1,802,426	1,297,731	1,653,075
违约赔偿收入	105,998	13,106	105,998
无法支付的款项	41,015	6,676	41,015
其他	139,532	122,745	139,532
合计	2,119,485	1,473,481	1,970,134

## 计入当年损益的政府补助

单位：千元 币种：人民币

补助项目	本年发生金额	上年发生金额(重述)	与资产相关/与收益相关
增值税退税(注)	121,073	201,174	收益
改制科研机构经费	28,278	18,546	收益
科技项目拨款	407,599	464,660	收益/资产
拆迁补偿款	845,130	281,398	资产
其他	400,346	331,953	收益/资产
合计	1,802,426	1,297,731	/

注：2015 年增值税退税主要为依据《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)，本集团所收增值税超税负退税。

## 55、营业外支出

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	79,559	125,852	79,559
其中：固定资产处置损失	79,559	109,826	79,559
投资性房地产处置损失	-	753	-
无形资产处置损失	-	15,273	-
预计合同损失	6,893	153,153	6,893
搬迁支出	769,936	109,902	769,936
其他	127,766	162,882	127,766
合计	984,154	551,789	984,154

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 56、所得税费用

## (1) 所得税费用表

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
当期所得税费用	3,542,042	3,026,136
递延所得税费用	(591,489)	(888,974)
合计	2,950,553	2,137,162

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
利润总额	17,048,431	14,483,523
按法定/适用税率计算的所得税费用	4,262,108	3,620,881
子公司适用不同税率的影响	(1,639,941)	(1,308,291)
调整以前期间所得税的影响	(9,015)	(17,931)
归属于联营企业和合营企业损益的影响	(104,739)	(183,409)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	221,097	136,570
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	(154,762)	(83,281)
本年末确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,095,966	474,058
其他税收优惠(注)	(720,161)	(501,435)
所得税费用	2,950,553	2,137,162

注：主要指技术研发费于税前加计扣除。

## 57、其他综合收益

详见附注五、42。

## 58、现金流量表项目

## (1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
政府补助	1,560,404	800,880
利息收入	619,332	522,943
财务公司收回存放中央银行法定准备金存款	1,495,156	-
其他	770,722	257,608
合计	4,445,614	1,581,431

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 59、现金流量表项目 - 续

## (2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
产品开发、设计费	5,965,922	4,540,593
产品质量保证支出	2,113,019	1,663,456
营销支出	1,364,368	1,892,945
产品运输、包装及保险费支出	1,287,288	1,135,505
水电动能、固定资产使用修理等支出	200,838	330,433
行政办公支出	660,418	838,172
财务公司存放中央银行法定准备金存款	-	2,086,675
其他	3,891,212	1,555,916
合计	15,483,065	14,043,695

## 59、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位: 千元 币种: 人民币

补充资料	本年金额	上年金额(重述)
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	14,097,878	12,346,361
加: 资产减值准备	1,522,949	2,465,794
固定资产折旧、投资性房地产摊销	4,864,890	4,556,092
无形资产摊销	1,305,809	683,274
长期待摊费用摊销	45,817	20,934
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)	49,045	92,629
财务费用(收益以“-”号填列)	1,110,769	2,408,458
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	316	6,261
投资损失(收益以“-”号填列)	(800,780)	(1,205,374)
递延所得税资产及负债变动(增加以“-”号填列)	(591,489)	(888,974)
存货的减少(增加以“-”号填列)	4,585,613	(23,435,955)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(13,337,789)	263,139
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,840,682	32,474,022
股份支付	(47,153)	(35,324)
受限货币资金变动	334,953	(1,313,882)
经营活动产生的现金流量净额	14,981,510	28,437,455
<b>2. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末余额	29,944,221	37,034,186
减: 现金的年初余额	37,034,186	21,192,233
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加(减少)额	(7,089,965)	15,841,953

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 60、现金流量表补充资料 - 续

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
一、现金	29,944,221	37,034,186
其中：库存现金	2,645	5,227
可随时用于支付的银行存款	29,941,576	37,028,959
二、现金等价物	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	29,944,221	37,034,186

## 60、所有权或使用权受到限制的资产

单位：千元 币种：人民币

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	4,613,695	附注五、1
应收票据	1,437,104	/
固定资产	50,958	附注五、16
无形资产	36,450	附注五、18
合计	6,138,207	/

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 61、外币货币性项目

## (1). 外币货币性项目:

单位：千元

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	229,179	6.4936	1,488,197
欧元	23,183	7.0952	164,491
港币	54,876	0.8378	45,975
日元	245,139	0.0539	13,213
新加坡元	31,242	4.5875	143,322
澳元	4,778	4.7276	22,590
瑞士法郎	1,327	6.4018	8,498
英镑	1,646	9.6159	15,827
土耳其里拉	848	2.2223	1,885
巴西雷亚尔	4,013	1.6383	6,575
孟加拉塔卡	30,555	0.0829	2,533
瑞典克朗	17	0.7718	13
应收账款			
其中：美元	329,609	6.4936	2,140,349
港币	97	0.8378	81
欧元	253,880	7.0952	1,801,329
日元	2,221,150	0.0539	119,720
英镑	9,714	9.6159	93,409
加拿大元	140	4.6814	655
澳元	183	4.7276	865
马来西亚令吉	168,158	1.5134	254,490
土耳其里拉	36,076	2.2223	80,172
新加坡元	35,910	4.5875	164,737
瑞士法郎	1,595	6.4018	10,211

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 61、外币货币性项目 - 续

## (1). 外币货币性项目： - 续

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
其他应收款			
其中：美元	623	6.4936	4,046
港币	8,680	0.8378	7,272
马来西亚令吉	1,137	1.5134	1,721
南非兰特	55,105	0.4173	22,995
欧元	3,697	7.0952	26,231
新加坡元	3	4.5875	14
澳元	211	4.7276	998
英镑	10,491	9.6159	100,880
巴西雷亚尔	17	1.6395	28
印度卢比	16	0.0977	2
应付账款			
其中：欧元	4,157	7.0952	29,495
港币	808,228	0.8378	677,134
美元	13,156	6.4936	85,427
日元	7,845,711	0.0539	422,884
加拿大元	822	4.6814	3,846
英镑	77	9.6159	745
澳元	1,425	4.7276	6,737
其他应付款			
其中：美元	2,862	6.4936	18,588
港币	5,431	0.8378	4,550
欧元	8,411	7.0952	59,675
日元	28,487	0.0539	1,535
英镑	1,274	9.6159	12,252
加拿大元	1,237	4.6814	5,793
瑞士法郎	481	6.4018	3,078
马来西亚令吉	232	1.5134	351
南非兰特	8,040	0.4173	3,355
短期借款			
其中：美元	271,774	6.4936	1,764,792
欧元	46,117	7.0952	327,212
日元	1,964,583	0.0539	105,891

## 五、合并财务报表项目注释 - 续

## 61、外币货币性项目 - 续

## (1). 外币货币性项目： - 续

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
长期借款			
其中：美元	8,700	6.4936	56,491
欧元	335,640	7.0952	2,381,436
英镑	124	9.6159	1,188
一年内到期的非流动负债			
其中：美元	66	6.4936	426
英镑	967	9.6159	9,294

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

境外经营实体名称	主要经营地	记账本位币
CSR NEW MATERIAL TECHNOLOGIES GMBH	德国	欧元
SMD Group(定义见附注六、1.(3))	英国	英镑

## 六、合并范围的变更

## 1、非同一控制下企业合并

## (1). 本年发生的非同一控制下企业合并

单位：千元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
青岛庞巴迪	2015年1月1日	1,425,518	50	修改章程	2015年1月1日	实际取得控制权的时间	11,412,603	691,781
SMD Group(定义见附注六、1.(3))	2015年4月9日	1,098,528	100	现金收购	2015年4月9日	实际取得控制权的时间	210,677	471

## (2). 合并成本及商誉

单位：千元 币种：人民币

合并成本	金额
--现金	1,085,220
--或有对价的公允价值	13,308
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	1,425,518
合并成本合计	2,524,046
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,988,174
商誉	535,872
子公司持有的现金和现金等价物	597,743
减：收购子公司支付的现金和现金等价物	1,085,220
收购子公司支付的现金净额	487,477

## 六、合并范围的变更 - 续

### 1、非同一控制下企业合并 - 续

#### (3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

##### a. 青岛庞巴迪

于 2014 年 12 月 25 日，本公司下属子公司中车四方有限公司与合营企业青岛庞巴迪的外方股东签署青岛庞巴迪公司章程修订案，并于 2015 年 1 月 1 日起生效。根据该章程修订案，中车四方有限公司对青岛庞巴迪拥有控制权，青岛庞巴迪由合营公司变更为子公司，于 2015 年 1 月 1 日起纳入财务报表合并范围。

青岛庞巴迪的基本情况如下：

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	经营范围
青岛庞巴迪	有限责任公司	青岛	制造业	设计、生产高档客车、普通客车车体、电动车组、豪华双层客车、高速客车及城市轨道交通车辆等，销售自产产品，提供相关售后服务(批准证书有效期限以许可证为准)(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

青岛庞巴迪于购买日可辨认净资产的公允价值已经北京华信众合资产评估有限公司评估确定，在对相关非金融资产的公允价值做出估值时，其最佳用途为当前使用方式。

## 六、合并范围的变更 - 续

## 1、非同一控制下企业合并 - 续

## (3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债 - 续

## a. 青岛庞巴迪 - 续

青岛庞巴迪的可辨认净资产不存在活跃市场，为确定其公允价值，本集团聘请了独立评估师北京华信众合资产评估有限公司对青岛庞巴迪可辨认净资产公允价值进行评估。本集团在 2015 年 12 月 31 日合并财务报表中对青岛庞巴迪可辨认资产和负债按以下财务信息予以确认：

单位：千元 币种：人民币

	青岛庞巴迪	
	购买日账面价值	购买日公允价值
资产：		
货币资金	1,995,289	1,995,289
应收票据	220,944	220,944
应收账款	1,049,414	1,049,414
预付款项	1,436,654	1,436,654
其他应收款	67,770	67,770
存货	4,925,785	5,107,110
其他流动资产	96,269	96,269
固定资产	844,520	952,620
在建工程	28,144	29,319
无形资产	1,121,860	1,160,190
长期待摊费用	17,937	-
递延所得税资产	247,739	247,739
小计	12,052,325	12,363,318
负债：		
应付票据	290,168	290,168
应付账款	1,055,508	1,055,508
预收款项	6,339,525	6,339,525
应付职工薪酬	219,068	219,068
应交税费	10,991	10,991
其他应付款	287,388	287,388
一年内到期的非流动负债	108,904	108,904
预计负债	1,154,081	1,154,081
递延所得税负债	-	46,649
小计	9,465,633	9,512,282
净资产	2,586,692	2,851,036
减：少数股东权益		1,425,518
取得的净资产		1,425,518
支付的对价(长期股权投资)		1,425,518
商誉		-

## 六、合并范围的变更 - 续

## 1、非同一控制下企业合并 - 续

## (3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债 - 续

## a. 青岛庞巴迪 - 续

所支付对价在购买日的账面价值及公允价值分别为：

单位：千元 币种：人民币

	购买日账面价值	购买日公允价值
合并对价：		
—现金及现金等价物	-	-
—购买日之前持有的股权	1,370,410	1,425,518
合计	1,370,410	1,425,518
收购子公司收到的现金净额：		
子公司持有的现金和现金等价物	/	587,330
减：收购子公司支付的现金和现金等价物	/	-
收购子公司收到的现金净额	/	587,330

被购买方青岛庞巴迪自购买日起至本年年末的经营成果列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015年1月1日至 2015年12月31日期间
营业收入	11,412,603
营业成本及费用	10,595,679
利润总额	819,053
净利润	691,781

## b. SMD Group

于2015年2月5日，本公司下属子公司时代电气与 Specialist Machine Developments (SMD) Limited(以下简称“SMD Limited”)的股东及 SMD Limited 的子公司 Specialist Machine Developments (Investment) Limited(以下简称“SMD Investment”)订立协议，根据协议，时代电气收购 SMD Limited 100%股权及通过 SMD Investment 收购 Bywell Holdings Limited 的 100%股权及其下属子公司(以下简称“SMD Group”)，收购对价为英镑 118,736 千元(相当于人民币 1,085,220 千元)。时代电气于 2015 年 4 月 9 日取得对 SMD Group 的控制权，故从 2015 年 4 月 9 日起，本集团将 SMD Group 纳入合并财务报表合并范围。

根据收购协议的约定，如果购买日后 SMD Group 首个财政年度(2015 年)及第二个财政年度(2016 年)的业绩表现达到收购协议所约定的业绩目标时，则时代电气需用购买日支付的托管账户保留金支付最高不高过英镑 10,100 千元(折合人民币约 92,312 千元)的或有对价；如果购买日后 SMD Group 首个财政年度(2015 年)及第二个财政年度(2016 年)的业绩表现超过收购协议所约定的更严格的业绩目标，则时代电气需额外支付最高不超过英镑 7,000 千元(折合人民币约 63,979 千元)的或有对价。于购买日，或有对价之公允价值为英镑 1,456 千元(折合人民币约 13,308 千元)。于 2015 年 12 月 31 日或有对价的公允价值为英镑 714 千元(折合人民币约 6,913 千元)。

## 六、合并范围的变更 - 续

## 1、非同一控制下企业合并 - 续

## (3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债 - 续

## b. SMD Group - 续

SMD Group 的基本情况如下：

公司名称	注册地	业务性质	经营范围
SMD Group	英国	制造业	设计、生产远程操作车辆、在深海或者其他危险环境中运行的挖掘机或者采矿机械。

SMD Group 的可辨认净资产不存在活跃市场，为确定其公允价值，本集团聘请了独立评估师毕马威企业咨询(中国)有限公司对 SMD Group 可辨认净资产公允价值进行评估。本集团根据评估结果确定购买日可辨认净资产公允价值及或有对价的公允价值：

单位：千元 币种：人民币

	SMD Group	
	购买日账面价值	购买日公允价值
资产：		
货币资金	10,413	10,413
应收账款	115,694	115,694
预付款项	16,468	16,468
存货	212,281	212,281
其他流动资产	5,351	5,351
长期股权投资	2,497	2,497
固定资产	49,624	58,577
无形资产	-	439,624
递延所得税资产	583	583
小计	412,911	861,488
负债：		
应付账款	170,639	170,639
预收款项	1,903	1,903
应付职工薪酬	2,597	2,597
应交税费	18,909	18,909
其他应付款	7,825	7,825
一年内到期的非流动负债	7,243	7,243
递延所得税负债	-	89,716
小计	209,116	298,832
净资产	203,795	562,656
减：少数股东权益		-
取得的净资产		562,656
支付的对价		1,098,528
商誉		535,872

## 六、合并范围的变更 - 续

## 1、非同一控制下企业合并 - 续

## (3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债 - 续

## b. SMD Group - 续

所支付对价在购买日的账面价值及公允价值分别为：

单位：千元 币种：人民币

	购买日账面价值	购买日公允价值
合并对价：		
现金和现金等价物	1,085,220	1,085,220
承担的或有对价	-	13,308
合计	1,085,220	1,098,528
收购子公司收到的现金净额：		
子公司持有的现金和现金等价物		10,413
减：收购子公司支付的现金和现金等价物		1,085,220
收购子公司支付的现金净额		1,074,807

被购买方 SMD Group 自购买日起至本年年末的经营成果列示如下：

单位：千元 币种：人民币

	2015年4月9日至 2015年12月31日期间
营业收入	210,677
营业成本及费用	278,686
利润总额	741
净利润	471

## (4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

单位：千元 币种：人民币

被购买方名称	购买日之前原持有 股权在购买日的 账面价值	购买日之前原持有 股权在购买日的 公允价值	购买日之前原持有 股权按照公允价值 重新计量产生的 利得或损失
青岛庞巴迪	1,370,410	1,425,518	55,108

## (5). 其他

于2014年9月1日，本公司之子公司株机公司与自然人朱峰林宏和弘迅投资有限公司签订《股权转让协议》，株机公司以现金人民币15,300千元购买浙江南车电车有限公司(原宁波吉江汽车制造有限责任公司)51%的股权；于2014年12月31日，本公司之子公司株机公司、中车株洲所和中车长江公司通过修订被投资单位公司章程及签署补充协议的方式，于当日分别取得南宁南车轨道交通装备有限公司、广州南车有轨交通研究院有限公司、南车MNG轨道交通系统车辆工业与贸易有限公司、E+M钻井技术有限公司和中国南车长江(澳洲)车辆技术服务有限公司的控制权，上述合营公司变为子公司。

## 六、合并范围的变更 - 续

### 2、同一控制下企业合并

#### (1). 本年发生的同一控制下企业合并

于 2014 年 12 月 29 日至 12 月 30 日，本公司召开第三届董事会第七次会议，同意本公司与中国北车签署《中国南车股份有限公司与中国北车股份有限公司之合并协议》（以下简称“《合并协议》”）。本公司根据本公司 A 股股票换股价格人民币 5.63 元/股和本公司 H 股股票换股价格港币 7.32 元/股以及中国北车 A 股股票换股价格和中国北车 H 股股票换股价格，按每一股中国北车 A 股股票换取 1.10 股本公司发行的本公司 A 股股票及每一股中国北车 H 股股票换取 1.10 股本公司将发行的本公司 H 股股票，以交换中国北车全部现有已发行股份并吸收合并中国北车。

根据本次交易的整体背景，基于实质重于形式的原则，中国南车和中国北车的企业合并实质上是国家同一控制下的同行业企业之间的合并，并依照《企业会计准则第 20 号—企业合并》中关于同一控制下企业合并的规定对中国南车和中国北车的企业合并进行处理和披露。所以，中国北车的资产及负债将按其财务账面价值并入本集团的合并财务报表当中，同时视同中国北车一直是本集团的一部分并于所列报的可比期间年初开始反映，故合并财务报表中的比较数据亦被重新列报以包括中国北车的财务状况、经营成果和现金流量。

合并协议中的约定条件已达成，合并协议于 2015 年 5 月 28 日生效，本公司与中国北车 A 股和 H 股合并实施完成，详情参见附注五、40。

#### (2). 合并成本

单位：千元 币种：人民币

合并成本	金额
--发行的权益性证券的面值	13,485,758

## 六、合并范围的变更 - 续

## 2、同一控制下企业合并 - 续

## (3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：千元 币种：人民币

	中国北车		
	合并日	2014 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日
资产：			
货币资金	12,206,722	30,584,204	9,332,046
应收票据	1,267,500	2,275,811	1,534,300
应收账款	31,640,438	25,689,985	30,384,966
预付款项	4,898,859	5,952,108	4,816,629
应收利息	21,580	51,835	16,237
其他应收款	984,991	957,773	1,444,253
存货	35,081,844	29,003,568	18,640,158
一年内到期的非流动资产	1,956,257	2,320,269	4,239,021
其他流动资产	879,544	640,662	296,201
可供出售金融资产	279,071	117,451	134,096
长期应收款	5,804,830	6,228,672	7,069,381
长期股权投资	2,233,092	2,198,808	1,984,229
固定资产	24,721,014	24,658,450	22,706,936
在建工程	5,521,908	5,207,499	5,184,820
无形资产	10,266,338	9,832,478	9,609,479
商誉	13,557	13,557	13,557
递延所得税资产	791,500	774,521	451,337
其他非流动资产	2,484,069	2,465,976	2,169,221
其他	191,480	178,653	132,050
负债：			
短期借款	9,018,776	5,614,447	10,614,796
吸收存款及同业存放	692,202	876,881	422,190
应付票据	7,243,839	9,221,650	8,001,631
应付账款	37,704,303	33,965,949	28,024,625
预收款项	9,547,633	12,768,924	10,133,830
应付职工薪酬	881,633	953,482	867,073
应交税费	965,774	1,982,352	2,212,829
应付股利	131,381	150,521	121,337
应付利息	132,836	721,189	281,490
其他应付款	2,765,230	2,732,101	2,514,165
一年内到期的非流动负债	1,417,808	2,353,503	818,101
其他流动负债	6,991,881	16,988,892	9,994,357
长期借款	828,683	958,957	1,415,277
应付债券	3,978,532	3,974,564	-
长期应付职工薪酬	2,117,210	2,200,014	2,169,991
预计负债	675,403	-	-
递延收益	2,798,371	2,940,640	2,878,550
递延所得税负债	5,597	336	1,183
其他	96,867	98,171	121,857
净资产	53,250,635	50,649,707	39,565,635
减：少数股东权益	1,927,496	1,855,590	1,785,293
取得的净资产	51,323,139	48,794,117	37,780,342

## (4). 被合并方至合并日的经营成果

单位：千元 币种：人民币

	中国北车	
	年初至合并日	2014 年度
营业收入	39,067,955	104,492,817
净利润	1,776,414	5,689,961

## 六、合并范围的变更 - 续

### 2、同一控制下企业合并 - 续

#### (5). 其他

于 2014 年 11 月 28 日，本公司与中车株洲所（原南车株洲电力机车研究所有限公司）、中车贵阳公司（原南车贵阳车辆有限公司）以及南方汇通股份有限公司（以下简称“南方汇通”）签署资产置换协议，本公司下属全资子公司中车贵阳公司以现金购买中车株洲所持有的贵阳时代沃顿科技有限公司（以下简称“时代沃顿”）36.79%的股权。中车贵阳公司以获取的时代沃顿 36.79%的股权作价人民币 495,619 千元以及现金人民币 58,805 千元获取南车集团持有的非全资子公司南方汇通拥有的铁路货车相关业务（以下简称“汇通货车业务”）。

于企业合并前及合并后，中车贵阳公司与南方汇通公司的最终控制方均为南车集团。

本次交易已于 2014 年 12 月 19 日召开的南方汇通 2014 年第三次临时股东大会审议通过，于 2014 年 12 月 31 日完成资产交割，中车贵阳公司取得汇通货车业务的控制权。

根据资产置换协议的规定，本集团将承担购买汇通货车业务的或有对价，即约定需承担时代沃顿 2014 年度至 2016 年度实际利润与预测利润的差额补偿。由于时代沃顿 2014 年度和 2015 年度均已达到预测利润，所以无需补偿差额。

### 3、处置子公司

于 2015 年 1 月 19 日，中车四方有限公司与青岛暖域热力有限公司签订产权转让合同，中车四方有限公司向青岛暖域热力有限公司转让其拥有的四方铸锻 81%股权，转让价格为人民币 43,627 千元，转让后中车四方有限公司对四方铸锻的持股比例为 19%。

四方铸锻在处置日的主要财务信息：

单位：千元 币种：人民币

	2015 年 2 月 28 日
<b>资产：</b>	
货币资金	2,727
预付款项	2,935
其他应收款	1,547
存货	32,166
固定资产	127,240
无形资产	6,504
长期待摊费用	3,371
小计	176,490
<b>负债：</b>	
应付账款	4,918
应交税费	36
其他应付款	108,166
小计	113,120
净资产	63,370

## 六、合并范围的变更 - 续

## 3、处置子公司 - 续

处置损益：

2015年2月28日  
人民币千元

股权处置价款	43,627
减：处置净资产价值（81%）	51,329
处置损失	7,702
处置子公司收到的现金流量净额：	
处置子公司收到的现金和现金等价物	43,627
减：子公司持有的现金和现金等价物	2,727
处置子公司收到的现金净额	40,900

## 七、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

本公司的子公司信息见附注一、2 合并财务报表范围。

## (2). 重要的非全资子公司

单位：千元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
时代电气	48.19	1,436,437	228,529	6,677,089
时代新材	59.16	185,200	9,658	2,832,927
中车长客股份公司	6.46	177,627	53,941	987,045

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：千元 币种：人民币

子公司名称	年末余额						年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
时代电气	18,002,901	3,809,426	21,812,327	6,150,135	1,985,590	8,135,725	14,165,962	2,758,942	16,924,904	4,986,750	767,388	5,754,138
时代新材	8,428,926	4,655,252	13,084,178	4,932,359	3,412,170	8,344,529	5,926,442	4,516,869	10,443,311	3,964,038	3,451,933	7,415,971
中车长客股份公司	31,169,295	10,755,847	41,925,142	26,972,979	1,418,850	28,391,829	26,117,864	10,353,903	36,471,767	23,159,127	1,866,877	25,026,004

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
时代电气	14,144,718	2,969,703	2,958,672	1,636,780	12,676,197	2,392,009	2,381,024	2,056,706
时代新材	10,825,107	257,323	213,672	270,815	6,007,777	68,651	(66,025)	294,417
中车长客股份公司	31,506,338	2,899,092	2,882,235	6,058,141	30,277,420	2,972,541	2,955,664	4,223,438

## 七、在其他主体中的权益 - 续

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

## (1). 重要的合营企业或联营企业

单位:千元 币种:人民币

合营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
日立永济	西安	西安	制造业	50%	0%	权益法

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

单位:千元 币种:人民币

	年末余额/ 本年发生额	年初余额/ 上年发生额
	日立永济	日立永济
流动资产	1,661,339	1,629,437
其中: 现金和现金等价物	64,098	342,555
非流动资产	160,314	164,927
资产合计	1,821,653	1,794,364
流动负债	599,493	613,512
非流动负债	263,504	313,048
负债合计	862,997	926,560
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	958,656	867,804
按持股比例计算的净资产份额	479,328	433,902
对合营企业权益投资的账面价值	479,328	433,902
营业收入	638,921	1,007,896
利息收入	9,264	9,555
利息支出	10,600	10,847
所得税费用	10,937	35,689
净利润	90,404	176,962
其他综合收益	-	-
综合收益总额	90,404	176,962
本年度收到的来自合营企业的股利	9,000	15,500

## 七、在其他主体中的权益 - 续

## 2、在合营企业或联营企业中的权益 - 续

## (3). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：千元 币种：人民币

	年末余额/ 本年发生额	年初余额/ 上年发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	1,158,308	2,454,723
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	186,003	499,604
--综合收益总额	186,003	473,347
联营企业：		
投资账面价值合计	1,975,241	1,924,958
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	187,751	134,928
--综合收益总额	187,751	134,928

## 八、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、其他应收款、其他流动资产、发放贷款及垫款、可供出售金融资产、持有至到期投资、其他非流动资产-“建造-转移”相关的款项、长期应收款、短期借款、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、应付票据、应付账款、应付股利、应付利息、其他应付款、长期借款、应付债券、吸收存款及同业存放、长期应付款、其他流动负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

## 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

## 八、与金融工具相关的风险 - 续

## 金融工具分类 - 续

2015 年 12 月 31 日

## 金融资产

	以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融资产		贷款 和应收款项 人民币千元	可供出售 金融资产 人民币千元	持有至到期投资 人民币千元	合计 人民币千元
	人民币千元	人民币千元				
货币资金	-	39,368,687	-	-	-	39,368,687
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	3,424	-	-	-	-	3,424
应收票据	-	10,166,491	-	-	-	10,166,491
应收账款	-	72,514,398	-	-	-	72,514,398
应收利息	-	7,791	-	-	-	7,791
应收股利	-	7,363	-	-	-	7,363
其他应收款	-	2,371,135	-	-	-	2,371,135
其他流动资产	-	31,838	3,259,000	-	-	3,290,838
发放贷款及垫款(含一年内到期)	-	200,574	-	-	-	200,574
可供出售金融资产	-	-	3,156,509	-	-	3,156,509
持有至到期投资	-	-	-	197,928	-	197,928
其他非流动资产	-	405,978	-	-	-	405,978
长期应收款(含一年内到期)	-	15,034,315	-	-	-	15,034,315
	3,424	140,108,570	6,415,509	197,928		146,725,431

2014 年 12 月 31 日 (重述)

## 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		贷款 和应收款项 人民币千元	可供出售 金融资产 人民币千元	持有至到期投资 人民币千元	合计 人民币千元
	人民币千元	人民币千元				
货币资金	-	48,896,212	-	-	-	48,896,212
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	4,387	-	-	-	-	4,387
应收票据	-	8,880,020	-	-	-	8,880,020
应收账款	-	58,423,719	-	-	-	58,423,719
应收利息	-	63,482	-	-	-	63,482
应收股利	-	21,434	-	-	-	21,434
其他应收款	-	2,533,615	-	-	-	2,533,615
其他流动资产	-	256,969	4,400,000	-	-	4,656,969
发放贷款及垫款(含一年内到期)	-	79,200	-	-	-	79,200
可供出售金融资产	-	-	1,022,006	-	-	1,022,006
其他非流动资产	-	555,441	-	-	-	555,441
长期应收款(含一年内到期)	-	15,093,822	-	-	-	15,093,822
合计	4,387	134,803,914	5,422,006			140,230,307

## 八、与金融工具相关的风险 - 续

金融负债

	2015 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币千元	2014 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币千元 (重述)
短期借款	7,365,513	8,346,276
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	359	1,000
应付票据	22,790,082	21,551,467
应付账款	83,179,106	71,389,640
应付股利	299,081	228,129
应付利息	421,826	849,023
其他应付款	6,996,246	6,540,237
长期借款(含一年内到期)	8,527,759	6,581,337
应付债券	7,682,564	7,674,564
吸收存款与同业存放	1,861,947	1,012,469
长期应付款(含一年内到期)	352,820	312,896
其他流动负债	6,000,000	16,988,892
应付职工薪酬(除设定受益计划)	1,559,673	1,700,044
	<u>147,036,976</u>	<u>143,175,974</u>

信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核，并根据客户信用等级、信用额度和信用期限，决定销售方式。利用信用额度赊销的，必须在销售合同中约定付款期限、赊销金额，付款期限不得超过信用期限，赊销金额累计不得超过信用额度。带款提货的，必须在办理完收款手续后，方可发货，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

本集团其他金融资产包括货币资金及其他应收款项，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团的银行存款存于具有高信贷评级的银行，因此集团面对任何单一财务机构的风险是有限的。

本集团一主要客户(一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司)收入占本集团总收入比例较大，相应地应收账款占比也较大。本集团管理层认为该客户具有可靠及良好的信誉，因此本集团对该客户的应收款项并无重大信用风险。除该客户外，本集团无其他重大信用集中风险。

本集团主要的经营活动和相应的经营风险集中于中国大陆地区。

## 八、与金融工具相关的风险 - 续

## 信用风险 - 续

本集团应收账款中，欠款金额最大的客户和欠款金额前五大客户占集团应收账款余额的百分比分别为 41.1%(2014 年 12 月 31 日：29.9%)和 47.3%(2014 年 12 月 31 日：37.3%)；本集团其他应收款中，欠款金额最大的公司和欠款金额前五大公司占集团其他应收款项余额的百分比分别为 15.4%(2014 年 12 月 31 日：12.8%)和 36.0%(2014 年 12 月 31 日：30.1%)。

本集团因应收账款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注五、5。

## 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本集团的目标是综合运用票据结算、银行借款、短期融资债券等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本集团已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本性支出。本集团管理层一直监察本集团之流动资金状况，以确保其备有足够流动资金应付一切到期之财务债务，并将本集团之财务资源发挥最大效益。

下表概括了非衍生金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2015 年 12 月 31 日

## 非衍生金融负债

	1 年以内 (含 1 年) 人民币千元	1 年至 2 年 (含 2 年) 人民币千元	2 年至 5 年 (含 5 年) 人民币千元	5 年以上 人民币千元	合计 人民币千元
短期借款	7,483,331	-	-	-	7,483,331
应付票据	22,790,082	-	-	-	22,790,082
应付账款	83,179,106	-	-	-	83,179,106
其他流动负债	6,046,098	-	-	-	6,046,098
应付利息	421,826	-	-	-	421,826
应付股利	299,081	-	-	-	299,081
其他应付款	6,996,246	-	-	-	6,996,246
长期借款(含一年内到期)	2,109,319	2,604,562	3,089,385	1,255,350	9,058,616
应付债券	413,900	2,991,049	3,976,633	1,673,014	9,054,596
吸收存款及同业存放	1,868,464	-	-	-	1,868,464
长期应付款(含一年内到期)	84,812	203,726	77,149	1,234	366,921
应付职工薪酬(除去设定受益计划)	1,559,673	-	-	-	1,559,673
	<u>133,251,938</u>	<u>5,799,337</u>	<u>7,143,167</u>	<u>2,929,598</u>	<u>149,124,040</u>

## 八、与金融工具相关的风险 - 续

## 流动风险 - 续

2015 年 12 月 31 日 - 续

## 衍生金融负债

	1 年以内 (含一年) 人民币千元	合计 人民币千元
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
外汇远期合约		
流入	28,296	28,296
流出	(28,655)	(28,655)
合计	<u>(359)</u>	<u>(359)</u>

2014 年 12 月 31 日(重述)

## 非衍生金融负债

	1 年以内 (含 1 年) 人民币千元	1 年至 2 年 (含 2 年) 人民币千元	2 年至 5 年 (含 5 年) 人民币千元	5 年以上 人民币千元	合计 人民币千元
短期借款	8,477,965	-	-	-	8,477,965
应付票据	21,551,467	-	-	-	21,551,467
应付账款	71,389,640	-	-	-	71,389,640
其他流动负债	17,190,471	-	-	-	17,190,471
应付股利	228,129	-	-	-	228,129
应付利息	849,023	-	-	-	849,023
其他应付款	6,540,237	-	-	-	6,540,237
长期借款(含一年内到期)	2,250,926	2,126,838	2,549,302	27,915	6,954,981
应付债券	413,900	413,900	6,801,397	1,748,014	9,377,211
吸收存款	1,024,036	-	-	-	1,024,036
长期应付款(含一年内到期)	87,945	89,151	163,149	246	340,491
应付职工薪酬(除设定 受益计划)	1,700,044	-	-	-	1,700,044
	<u>131,703,783</u>	<u>2,629,889</u>	<u>9,513,848</u>	<u>1,776,175</u>	<u>145,623,695</u>

## 八、与金融工具相关的风险 - 续

流动风险 - 续

2015 年 12 月 31 日 - 续

衍生金融负债

	<u>1 年以内 (含一年)</u> 人民币千元	<u>合计</u> 人民币千元
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
外汇远期合约		
流入	3,417	3,417
流出	(4,417)	(4,417)
合计	<u>(1,000)</u>	<u>(1,000)</u>

市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险、价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团金融工具的公允价值因市场利率变动而发生波动的风险主要与本集团固定利率的长期借款、应付债券、长期应收款和其他非流动资产-“建造-转移”相关的款项相关。本集团金融工具的未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额(通过对浮动利率借款的影响)产生的影响。

<u>2015 年</u>	<u>基准点增加/(减少)</u>	<u>利润总额增加/(减少)</u>
		人民币千元
	100	(35,342)
	(100)	35,342
<u>2014 年</u> <u>(重述)</u>	<u>基准点增加/(减少)</u>	<u>利润总额增加/(减少)</u>
		人民币千元
	100	(20,946)
	(100)	20,946

## 八、与金融工具相关的风险 - 续

### 其他价格风险

本集团持有的可供出售金融资产(非上市权益工具投资除外)在资产负债表日以公允价值计量。因此,本集团承担着证券市场变动的风险。本集团密切关注价格变动对本集团权益证券投资价格风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避其他价格风险。但管理层负责监控其他价格风险,并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

在其他变量不变的情况下,本集团于资产负债表日可供出售金融资产中的上市权益工具投资对权益证券投资价格的敏感度:

	本年度	上年度
权益证券投资价格可能的合理变动	5.0%	5.0%

单位:千元 币种人民币

	本年度	上年度
其他综合收益上升(下降)		
-因权益证券投资价格上升	111,151	43,721
-因权益证券投资价格下降	(111,151)	(43,721)

### 外汇风险

外汇风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的外汇变动风险主要与本集团的经营活动(当收支以不同于记账本位币的外币结算时)相关。

本集团的业务主要位于中国,绝大多数交易以人民币结算,惟若干销售、采购和借款业务须以外币结算。该外币兑换人民币汇率的波动会影响本集团的经营业绩。

本集团主要通过密切跟踪市场汇率变化情况,积极采取应对措施,努力将外汇风险降低到最低程度。在出口业务中,本集团的政策是对于正在商谈的对外业务合同,根据汇率变动的预期值向外报价;在对外谈判时,须在有关条款中明确汇率浮动范围以及买卖双方各自承担的风险。在进口业务中,要求各企业把握进口结汇时机,控制外汇风险。

## 八、与金融工具相关的风险 - 续

## 外币金融资产和外币金融负债

	2015 年 12 月 31 日 人民币千元	2014 年 12 月 31 日(重述) 人民币千元
外币金融资产		
货币资金	1,913,119	9,813,211
应收账款	4,666,018	3,330,492
其他应收款	164,187	205,402
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,424	4,387
	<u>6,746,748</u>	<u>13,353,492</u>
外币金融负债		
短期借款	2,197,895	4,038,962
应付账款	1,226,268	1,828,959
其他应付款	109,177	114,399
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	359	1,000
长期借款(含一年内到期)	2,448,835	1,790,207
	<u>5,982,534</u>	<u>7,773,527</u>

下表为外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，欧元及美元汇率发生合理、可能的变动时，将对利润总额产生的影响。因其他币种的金融工具在汇率发生变动时对利润总额影响不重大，此处未列报相关敏感性分析。

2015 年	欧元	利润总额
	对人民币汇率 增加/(减少)	增加/(减少) 人民币千元
	7.72%	(62,203)
	(7.72%)	62,203
2015 年	美元	利润总额
	对人民币汇率 增加/(减少)	增加/(减少) 人民币千元
	6.22%	106,093
	(6.22%)	(106,093)

## 八、与金融工具相关的风险 - 续

## 外币金融资产和外币金融负债 - 续

2014 年 (重述)	欧元	利润总额
	对人民币汇率 增加/(减少)	增加/(减少) 人民币千元
	14.05%	(233,430)
	(14.05%)	233,430
	美元	利润总额
2014 年 (重述)	对人民币汇率 增加/(减少)	增加/(减少) 人民币千元
	1.06%	60,636
	(1.06%)	(60,636)

## 金融资产转移

于 2015 年 12 月 31 日，本集团将金额为人民币 7,580,116 千元的应收票据背书给其供货商以支付应付账款；将金额为人民币 1,424,498 千元的应收票据向银行贴现以换取货币资金。本集团认为该等背书或贴现应收票据所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移予供货商或贴现银行，因此终止确认该等背书或贴现应收票据。若承兑人到期无法兑付该等票据，根据中国相关法律法规，本集团就该等应收票据承担连带责任。本集团认为，因承兑人信誉良好，到期日发生承兑人不能兑付的风险极低。于 2015 年 12 月 31 日，如若承兑人未能于到期日兑付该等票据，即本集团所可能承受的最大损失相当于本集团就该等背书或贴现票据应付供货商或贴现银行的同等金额。所有背书或者贴现给供应商或银行的应收票据，到期日均在报告期末一年内。

于 2015 年 12 月 31 日，本集团将金额为人民币 566,437 千元的应收票据背书给其供货商以支付应付账款；将金额为人民币 176,067 千元的应收票据向银行贴现以换取货币资金。本集团认为其保留了与该等背书或贴现应收票据所有权上几乎所有的风险和报酬，包括相关的违约风险，因此，本集团继续确认该等背书或贴现票据及相关已清偿应付账款的账面价值。应收票据背书或贴现后，本集团并未保留使用该等背书或贴现票据的任何权利，包括向任何第三方出售、转让或抵押该等背书或贴现票据。

于 2015 年 12 月 31 日，本集团将金额为人民币 4,198,255 千元的应收账款转让给银行以换取货币资金，本集团认为该等应收账款所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移予对方，因此终止确认该等应收账款。

## 八、与金融工具相关的风险 - 续

### 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期的资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

本集团通过资产负债率来监管集团的资本结构。于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日的资产负债率如下：

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率	63.56%	65.81%

## 九、公允价值的披露

### 1、持续以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

单位：千元 币种：人民币

项目	年末公允价值				
	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	估值技术和 输入值
<b>一、持续的公允价值计量</b>					
(一)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	3,424	-	3,424	
1. 衍生金融资产	-	3,424	-	3,424	注 2
(二)可供出售金融资产	2,223,018	-	-	2,223,018	
1. 上市权益工具投资	2,223,018	-	-	2,223,018	注 1
(三)其他流动资产	-	3,259,000	-	3,259,000	
1. 银行理财产品	-	3,259,000	-	3,259,000	注 3
(四)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	359	-	359	
1. 衍生金融负债	-	359	-	359	注 2
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>2,223,018</b>	<b>3,262,783</b>	<b>-</b>	<b>5,485,801</b>	

## 九、公允价值的披露 - 续

## 1、持续以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值 - 续

单位：千元 币种：人民币

项目	年初公允价值(重述)				估值技术和输入值
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计	
<b>一、持续的公允价值计量</b>					
(一)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	4,387	-	4,387	
1. 衍生金融资产	-	4,387	-	4,387	注 2
(二)可供出售金融资产	874,415	-	-	874,415	
1. 上市权益工具投资	874,415	-	-	874,415	注 1
(三)其他流动资产	-	4,400,000	-	4,400,000	
1. 银行理财产品	-	4,400,000	-	4,400,000	注 3
(四)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	1,000	-	1,000	
1. 衍生金融负债	-	1,000	-	1,000	注 2
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>874,415</b>	<b>4,405,387</b>	<b>-</b>	<b>5,279,802</b>	

注 1：活跃市场上未经调整的报价。

注 2：折现现金流量计算方法。未来现金流量基于远期汇率(来源于财务报表日可观察到的远期汇率)和合同远期汇率估算，并以反映交易对手信用风险的折现率予以折现。

注 3：折现现金流量计算方法。未来现金流按照预期回报估算，以反映交易对手的信用风险的折现率折现。

本年本集团的金融资产的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换。

## 2、非持续以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

管理层已经评估了货币资金、应收票据、应收账款、应收股利、其他应收款、一年内到期的长期应收款、短期借款、应付短期融资券、应付票据、应付账款、应付股利、应付利息、其他应付款、一年内到期的非流动负债(长期借款、长期应付款)等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

除上述金融工具外，本集团持有的其他金融工具的账面价值与公允价值信息如下：

单位：千元 币种：人民币

	账面价值		公允价值	
	年末余额	年初余额(重述)	年末余额	年初余额(重述)
固定利率其他非流动资产	405,978	555,441	369,994	466,359
固定利率长期借款	2,471,353	1,906,288	2,108,883	1,846,185
固定利率应付债券	7,682,564	7,674,564	7,829,488	7,488,518
固定利率长期应收款	10,623,522	11,302,511	9,803,993	10,263,065
固定利率持有至到期投资	197,928	-	194,450	-

持有至到期投资的公允价值参考市场报价确定，归属于公允价值第二层次；其他非流动资产、长期应收款、长期借款和应付债券的公允价值，基于折现现金流量确定，归属于公允价值第二层次，并以反映债务人信用风险的折现率作为主要输入值。

## 十、关联方及关联交易

除了在合并财务报表其他部分列示的与关联方往来业务及结余之外，报告期内集团与关联方发生的重大交易如下：

### 1、本企业的母公司情况

单位：千元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
中车集团	北京市	制造业	23,000,000	54.18	55.91

本企业的母公司情况的说明：

中车集团直接拥有本公司表决权比例为 54.18%，同时中车集团下属全资子公司北京北车投资有限责任公司持有本公司 1.39% 的表决权、中国南车集团投资管理公司持有本公司 0.34% 的表决权，因此中车集团对本公司的表决权比例合计为 55.91%。

本企业最终控制方是国务院国有资产管理委员会。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注一、2 合并财务报表范围。

### 3、本企业合营和联营企业情况

除附注五、14 披露的合营企业和联营企业外，本年与本集团发生交易的合营企业和联营企业情况如下。

合营或联营企业名称	与本企业关系
常州朗锐东洋传动技术有限公司	合营企业
齐齐哈尔市时代橡塑有限责任公司	合营企业
青岛四方川崎车辆技术有限公司	合营企业
申通北车(上海)轨道交通车辆维修有限公司	合营企业
长春帝安帝国际实业有限责任公司	合营企业
湖南南车西屋轨道交通技术有限公司	联营企业
株洲市电动汽车示范运营有限公司	联营企业
克诺尔-南口供风设备(北京)有限公司	联营企业
齐齐哈尔三益铸造设备公司	联营企业
成都长客新筑轨道交通装备有限公司	联营企业
西安阿尔斯通永济电气设备有限公司	联营企业
中铁沈阳铁道装备有限公司	联营企业
西安南车四方轨道交通设备有限公司	合营企业
大同法维莱轨道车辆装备有限责任公司	联营企业
长春市亨铁车辆装备制造股份有限公司	联营企业
广州南车四方轨道交通设备有限公司	合营企业
四川南车共享铸造有限公司	联营企业
申通南车(上海)轨道交通车辆维修有限公司	联营企业
CKM LANTAS MRO SDN BHD	联营企业

## 十、关联方及关联交易 - 续

## 4、关联交易情况

## (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额(重述)
合营公司	购买商品	3,842,342	5,274,498
联营公司	购买商品	1,129,329	857,337
中车集团及其子公司	购买商品	403,859	410,759
合营公司	接受劳务	24,171	1,711
联营公司	接受劳务	1,876	23,080
中车集团及其子公司	接受劳务	10,482	9,032
合计		5,412,059	6,576,417

出售商品/提供劳务情况表

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额(重述)
合营公司	销售商品	1,454,861	1,368,983
联营公司	销售商品	941,537	468,005
中车集团及其子公司	销售商品	359,185	303,810
合营公司	提供劳务	7,023	4,562
联营公司	提供劳务	296,034	238,860
中车集团及其子公司	提供劳务	22,813	4,508
合计		3,081,453	2,388,728

以上关联方销售交易及采购交易的条款乃按双方协商确定。

## (2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：千元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入(重述)
合营公司	固定资产	5,006	699
联营公司	固定资产	6,772	-
中车集团及其子公司	固定资产	4,824	300
合计		16,602	999

本公司作为承租方：

单位：千元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费(重述)
中车集团及其子公司	固定资产	87,760	83,469

## 十、关联方及关联交易 - 续

## 4、关联交易情况 - 续

## (3). 关联方资金拆借

单位：千元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入			
中车集团及其子公司	45,210	2015年1月20日	2018年1月19日
中车集团及其子公司	254,760	2015年3月12日	2018年3月11日
中车集团及其子公司	52,560	2015年12月25日	2016年12月24日
中车集团及其子公司	601,980	2015年12月24日	2016年12月23日
小计	954,510		
拆出			
中车集团及其子公司	20,000	2015年1月22日	2017年1月21日
小计	20,000		

## (4). 关联方资产转让情况

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额(重述)
中车集团及其子公司	从关联方采购固定资产	9,309	31,827
中车集团及其子公司	向关联方采购无形资产	-	3,958
小计		9,309	35,785

## (5). 关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
关键管理人员报酬(不包括股份支付) (单位：人民币千元) (注)	16,005	21,732
关键管理人员获授股权激励股数(单位：千股)	-	2,898

注：于本年度内发生变动的关键管理人员，其报酬数字按其实际任职期间的薪酬计算。

## (6). 其他关联交易

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额(重述)
中车集团及其子公司	金融服务及利息收入(注)	5,017	3,110
联营公司	利息支出	3	-
中车集团及其子公司	利息支出	102,190	84,808
合计		107,210	87,918

关联方	关联交易内容	年末余额	年初余额(重述)
中车集团及其子公司	受关联方担保之借款	1,452,130	8,028
	合计	1,452,130	8,028

注：本集团通过本公司之子公司南车财务公司和北车财务公司向中车集团及其子公司提供贷款并获取相应贷款利息收入。

## 十、关联方及关联交易 - 续

## 5、关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	年末余额		年初余额(重述)	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	合营公司	686,118	22,251	443,933	13,260
应收账款	联营公司	772,869	650	291,486	2,422
应收账款	中车集团及其子公司	195,915	5,653	182,786	9,559
应收票据	合营公司	10,109	-	-	-
应收票据	联营公司	54,792	-	8,879	-
应收票据	中车集团及其子公司	3,200	-	-	-
应收利息	中车集团及其子公司	85	-	126	-
应收股利	联营公司	-	-	11,889	-
其他应收款	合营公司	7,629	2,148	7,532	772
其他应收款	联营公司	2,353	-	4,126	49
其他应收款	中车集团及其子公司	985	-	22	21
预付账款	合营公司	127,766	-	-	-
预付账款	联营公司	24,506	-	32,753	-
预付账款	中车集团及其子公司	218	-	1,791	21
发放贷款及垫款	中车集团及其子公司	50,000	-	80,000	-
其他非流动资产	合营公司	10	-	-	-
其他非流动资产	联营公司	-	-	4,400	-
其他非流动资产	中车集团及其子公司	2,046	-	7,891	-
合计		1,938,601	30,702	1,077,614	26,104

## (2). 应付项目

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额 (重述)
应付账款	合营公司	2,470,132	1,703,122
应付账款	联营公司	443,823	93,569
应付账款	中车集团及其子公司	118,370	91,616
应付票据	合营公司	769,792	41,550
应付票据	联营公司	188,133	213,970
应付票据	中车集团及其子公司	16,078	11,970
应付股利	中车集团及其子公司	60,428	53,623
其他应付款	合营公司	1,314	830
其他应付款	联营公司	10,688	84,258
其他应付款	中车集团及其子公司	21,810	297,270
预收账款	合营公司	50	4,267
预收账款	联营公司	11,486	11,156
预收账款	中车集团及其子公司	795	11,919

## 十、关联方及关联交易 - 续

## 5、关联方应收应付款项 - 续

## (2). 应付项目

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额 (重述)
应付利息	中车集团及其子公司	4,120	1,850
短期借款	中车集团及其子公司	654,540	711,980
长期借款	中车集团及其子公司	1,049,970	750,000
吸收存款及同业存放	联营公司	18	-
吸收存款及同业存放	中车集团及其子公司	1,861,635	1,012,431
合计		7,683,182	5,095,381

## 6、关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在财务报表上列示的与关联方有关的承诺事项：  
单位：千元 币种：人民币

项目名称	关联方	年末余额	年初余额(重述)
向关联方销售商品	合营公司	790,155	504
向关联方销售商品	联营公司	-	56,054
向关联方购买商品	合营公司	829,785	980,874
向关联方购买商品	联营公司	5,647	13,550
向关联方购买商品	中车集团及其子公司	3,384	40,958
合计		1,628,971	1,091,940

## 十一、股份支付

## 1. 本年发生的股份支付费用如下：

单位：千元 币种：人民币

	本年发生额	上年发生额(重述)
以权益结算的股份支付：	(47,153)	(35,324)

2. 于 2011 年 3 月初，本公司股权激励计划(草案修订稿)已获得中国证监会的审核无异议回复。本公司于 2011 年 4 月 26 日召开临时股东大会，审议通过了“关于《公司股票期权计划(草案修订稿)》的议案”。以本公司 A 股股票为标的实施股权激励计划，该股权激励计划的激励对象为本公司董事(不含独立董事)及高级管理人员、对公司经营业绩和持续发展有直接影响的子公司/联营企业的技术骨干和管理骨干。

本公司计划向激励对象授予 36,605,000 股 A 股股票期权，激励对象可认购每股面值人民币 1 元的 36,605,000 股 A 股股票，授予数量不超过本公司同类别股本总额的 1%。根据本公司股东大会的授权，本公司董事会于 2011 年 4 月 27 日(授予日)向符合《中国南车股份有限公司股票期权激励计划》的激励对象授予股票期权。该股票期权有效期为 7 年，自董事会确定的授予日起计算。本次授予的股票期权自授予日起两年(24 个月)内不得行权。自授予日起满两年(24 个月)后，在满足生效条件的前提下，激励对象可按照以下安排分三批行权：

## 十一、股份支付 - 续

### 可以行权最高比例行权期间

第一批：不超过获授期权总量 1/3	自授予日起 24 个月后的首个交易日 至授予日起 60 个月的最后一个交易日
第二批：不超过获授期权总量 1/3	自授予日起 36 个月后的首个交易日 至授予日起 72 个月的最后一个交易日
第三批：不超过获授期权总量 1/3	自授予日起 48 个月后的首个交易日 至授予日起 84 个月的最后一个交易日

未满足生效条件的股票期权全部作废，并由本公司统一注销。

本公司授予激励对象每一股标的股票的价格为行权价格，行权价格为《公司股票期权计划(草案修订稿)》摘要(“股票期权(草案)摘要”)公告前一个交易日本公司股票收盘价及股票期权(草案)摘要公告前 30 个交易日内本公司股票平均收盘价两者中的较高者，即人民币 5.43 元/股。

2011 年授予的股票期权的公允价值为人民币 151,010 千元。本年由于第三批可行权股票期权失效，本集团冲回以前年度确认的第三批可行权股票期权费用人民币 47,153 千元。

第三批可行权股票期权的行权有效期为自授予日起 48 个月后的首个交易日至授予日起 84 个月的最后一个交易日，行权期已于 2015 年 4 月 26 日到期，因 2014 年度业绩未达到股票期权计划设定的营业收入增长条件(营业收入年增长率不低于 25%)而于本年失效。截至 2015 年 12 月 31 日止，累计 36,605 千股股票期权因失效而作废。

本年股票期权的变动如下：

	本年变动股数	上年变动股数
年初股数	11,767	24,403
本年作废	(11,767)	(12,636)
年末股数	-	11,767
年末可行权股数	-	-

3. 根据中国北车股东大会于 2012 年 10 月 26 日审议批准，中国北车于 2012 年 11 月 1 日起实行《中国北车股份有限公司股票期权激励计划》。该股权激励计划对象包括中国北车及子公司的董事、高级管理人员（不含独立董事和监事）以及对中国北车整体业绩和持续发展有直接影响的核心技术人员和管理骨干。

中国北车共授予激励对象 85,334 千股股票期权，占中国北车股本总额的 0.83%。该股票期权有效期为 7 年。自授予日起满两年(24 个月)后，在满足生效条件的前提下，激励对象可按照以下安排分三批行权：

### 可以行权最高比例行权期间

第一批：不超过获授期权总量 1/3	自授予日起 24 个月后的首个交易日
第二批：不超过获授期权总量 1/3	自授予日起 36 个月后的首个交易日
第三批：不超过获授期权总量 1/3	自授予日起 48 个月后的首个交易日

未满足生效条件的股票期权全部作废，并由中国北车统一注销。

## 十一、股份支付 - 续

根据《中国北车股份有限公司股票期权激励计划》，行权价格为 4.34 元/股。2013 年 8 月 26 日，根据中国北车董事会审议批准，将股票期权激励计划股票期权行权价格调整为 4.24 元/股。2014 年 8 月 29 日，根据中国北车董事会审议批准，将股票期权激励计划股票期权行权价格调整为 4.04 元/股。

由于 2013 年度及 2014 年度营业收入增长率未达到《中国北车股份有限公司股票期权激励计划》规定的条件，第一批和第二批股票期权未生效。未满足生效条件的股票期权在 2014 年 12 月 31 日全部作废。第三批股票期权受中国北车和中国南车合并事项的影响已终止。

本年股票期权的变动如下：

单位：千股

	本年变动股数	上年变动股数
年初股数	-	85,334
本年作废	-	(56,321)
本年取消	-	(29,013)
年末股数	-	-
年末可行权股数	-	-

## 十二、承诺及或有事项

### 1、资本承诺

于 2015 年 12 月 31 日，本集团的资本承诺如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	本集团	
	年末余额	年初余额(重述)
在建工程、固定资产及土地使用权	4,737,504	4,504,869
其他	838,499	445,917
合计	5,576,003	4,950,786

### 2、经营租赁承诺

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	本集团	
	年末余额	年初余额(重述)
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	147,298	99,611
资产负债表日后第 2 年	108,292	84,528
资产负债表日后第 3 年	94,233	50,129
以后年度	373,208	174,899
合计	723,031	409,167

### 十三、资产负债表日后事项

#### 1、 发行 5 年期可转换公司债券

本公司于 2015 年 12 月 14 日收到中国国家发展和改革委员会批复的“发改办外资备[2015]454 号”文件，同意本公司境外发行不超过 10 亿美元(或等值外币)H 股可转换公司债券。本公司于 2016 年 2 月 5 日完成了于 2021 年到期的 6 亿美元零票息可转换公司债券的发行。

#### 2、 收购中华联合保险控股股份有限公司(以下简称“中华联合保险”)13.06%股权

2016 年 1 月 7 日及 8 日，本公司取得中华联合保险 20 亿股股权(以下简称“本次交易”)，成交价为人民币 44.55 亿元。本次交易完成后，公司将持有中华联合保险 13.06%股权。

#### 3、 普通股利润分配

2016 年 3 月 29 日，本公司召开第一届董事会第十二次会议，审议通过了《关于中国中车股份有限公司 2015 年度利润分配预案的议案》，以本公司 2015 年 12 月 31 日的总股本 27,288,758,333 股为基数，向全体股东每 10 股派发 1.5 元人民币(含税)的现金红利。该利润分配预案尚需经本公司 2015 年年度股东大会审议通过。

### 十四、其他重要事项

#### 1、 分部信息

##### (1). 报告分部的确定依据与会计政策:

根据经营管理的需要，本集团的经营活动归属于一个单独的经营分部，主要向市场提供轨道交通装备及其延伸产品和服务，因此，并无其他经营分部。

##### (2). 报告分部的财务信息

集团信息

##### 产品和劳务信息

对外交易收入

	2015 年 1-12 月 人民币千元	2014 年 1-12 月(重述) 人民币千元
轨道交通装备及其延伸产品和服务	241,912,636	221,976,555

## 十四、其他重要事 - 续

## 1、分部信息 - 续

## (2). 报告分部的财务信息 - 续

地理信息

对外交易收入

	2015 年 1-12 月 人民币千元	2014 年 1-12 月(重述) 人民币千元
中国大陆	215,341,714	206,056,866
其他国家和地区	26,570,922	15,919,689
	<u>241,912,636</u>	<u>221,976,555</u>

非流动资产总额

	2015 年 1-12 月 人民币千元	2014 年 1-12 月(重述) 人民币千元
中国大陆	85,398,342	80,852,379
其他国家和地区	3,819,016	2,897,163
	<u>89,217,358</u>	<u>83,749,542</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产及递延所得税资产。

主要客户信息

本集团对某一主要客户的营业收入(产生的收入达到或超过本集团收入的 10%)为人民币 120,361,383 千元(2014 年:对某一客户的营业收入为人民币 113,414,999 千元)。本集团主要客户系一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司,除此之外,本集团无单一客户收入占集团营业收入比例超过 10%以上。

## 2、上年同期可比数字

如附注六、2 所述,本公司本年发生同一控制下的企业合并,相应调整了上年同期可比数字;同时,如附注五、20 所述,本公司 2014 年收购德国 BOGE,收购之日资产的公允价值确定已于 2015 年完成,相应调整了上年同期可比数据。

## 十四、其他重要事 - 续

## 3、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。由于中国南车与中国北车的合并是同一控制下企业合并，因此在计算发行在外普通股的加权平均数时已考虑本次新发行的普通股股数的影响。

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当年净利润为：

单位：千元 币种：人民币

	本年金额	上年金额（重述）
归属于普通股股东的当年净利润	11,818,398	10,815,468
其中：归属于持续经营的净利润	11,818,398	10,815,468
小计	11,818,398	10,815,468

计算基本每股收益时，发行在外普通股加权平均数为：

单位：千股

	本年数量	上年数量（重述）
年末发行在外的普通股加权平均数	27,288,758	26,449,209

单位：元/股 币种：人民币

	本年金额	上年金额（重述）
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.43	0.41
稀释每股收益	0.43	0.41
按归属于母公司股东的持续经营净利润计算：		
基本每股收益	0.43	0.41
稀释每股收益	0.43	0.41

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司的潜在普通股分别为本公司于 2011 年 4 月 27 日和中国北车于 2012 年 11 月 1 日向公司董事及高级管理人员（不含独立董事）、对公司经营业绩和持续发展有直接影响的子公司/联营企业技术骨干和管理骨干授予的 A 股股票期权。由于股票期权的行权价均高于当期股票的平均市价，故 2014 年度对每股收益没有稀释作用。上述股票期权于 2015 年作废，其行权价高于本期股票的平均市价，故 2015 年度对每股收益没有稀释作用。

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

## 1、货币资金

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
库存现金	221	155
银行存款	5,669,283	2,444,796
其他货币资金	1,002,932	1,010,790
合计	6,672,436	3,455,741

使用受限制的货币资金：

单位：千元 币种：人民币

	年末余额	年初余额
承兑汇票保证金	1,000,805	1,004,064
保函保证金	2,127	6,726
合计	1,002,932	1,010,790

## 2、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露：

单位：千元 币种：人民币

类别	年末余额					年初余额				
	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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	20,571,206	99.9	-	-	20,571,206	13,712,925	99.9	-	-	13,712,925
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	10,658	0.1	-	-	10,658	10,114	0.1	-	-	10,114
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	20,581,864	/	-	/	20,581,864	13,723,039	/	-	/	13,723,039

年末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：千元 币种：人民币

其他应收款(按单位)	年末余额	
	其他应收款	坏账准备
单位 1	3,338,219	-
单位 2	3,113,200	-
单位 3	1,951,880	-
单位 4	1,525,208	-
单位 5	1,307,403	-
其他	9,335,296	-
合计	20,571,206	-

## 十五、母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 2、其他应收款 - 续

## (2). 其他应收款按款项性质分类情况

单位：千元 币种：人民币

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
子公司往来款项	20,577,507	13,720,944
备用金	3,290	1,154
其他	1,067	941
合计	20,581,864	13,723,039

## 3、长期股权投资

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额		
	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	85,550,255	-	85,550,255	33,903,247	-	33,903,247
对联营、合营企业投资	820,421	-	820,421	398,684	-	398,684
合计	86,370,676	-	86,370,676	34,301,931	-	34,301,931

## 十五、母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 3、长期股权投资 - 续

## (1) 对子公司投资

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
中车长客股份公司	-	11,538,846	-	11,538,846
中车唐山公司	-	8,421,549	-	8,421,549
中车株洲所	6,933,984	-	3,162	6,930,822
中车大连公司	-	5,589,791	-	5,589,791
株机公司	4,619,216	45,210	3,394	4,661,032
中车四方股份公司	4,586,444	-	2,999	4,583,445
中车齐齐哈尔公司	-	3,994,071	-	3,994,071
中车四方所	-	2,705,717	-	2,705,717
中车长江公司	2,496,660	-	5,676	2,490,984
中车永济电机公司	-	2,405,461	-	2,405,461
中车租赁公司	2,347,985	-	754	2,347,231
中车戚墅堰公司	1,208,093	1,000,000	2,323	2,205,770
中车戚墅堰所	1,647,806	500,000	1,840	2,145,966
中车济南公司	-	1,789,288	-	1,789,288
中车浦镇公司	1,783,794	-	2,827	1,780,967
中车工程公司	-	1,690,747	-	1,690,747
中车香港资本公司	-	1,622,296	-	1,622,296
北车财务公司	-	1,524,623	-	1,524,623
中车大同公司	-	1,313,207	-	1,313,207
中车西安公司	-	1,076,785	-	1,076,785
中车株洲电机公司	1,050,701	-	1,844	1,048,857
中车资阳公司	934,297	-	2,124	932,173
南车财务公司	910,105	-	115	909,990
中车二七车辆公司	872,184	-	1,702	870,482
中车资本公司	-	866,875	-	866,875
中车二七机车公司	-	846,176	-	846,176
中车沈阳公司	-	754,688	-	754,688
中车大连所	-	713,907	-	713,907
中车香港公司	672,218	-	164	672,054
南车国际装备	600,000	-	89	599,911
中车洛阳公司	598,927	-	2,359	596,568
中车四方有限公司	595,436	-	1,791	593,645
中车贵阳公司	550,000	-	-	550,000
成都公司	551,150	-	1,493	549,657
中车南口公司	-	524,412	-	524,412
中车上海公司	-	516,127	-	516,127
北车南方公司	-	511,187	-	511,187
中车太原公司	-	481,600	-	481,600

## 十五、母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 3、长期股权投资 - 续

## (1). 对子公司投资 - 续

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
中车眉山公司	446,872	-	1,768	445,104
中车兰州公司	-	403,996	-	403,996
中车大连电牵公司	-	392,414	-	392,414
中车石家庄公司	290,665	-	1,229	289,436
中车研究院	200,000	-	-	200,000
中车物流公司	-	170,196	-	170,196
中车(美国)公司	-	166,840	-	166,840
中车国际公司	-	82,426	-	82,426
中车信息公司	-	31,565	-	31,565
南车澳洲公司	6,710	-	-	6,710
北车马来西亚公司	-	2,751	-	2,751
长春轨道客车科技开发有限公司	-	1,910	-	1,910
合计	33,903,247	51,684,661	37,653	85,550,255

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：千元 币种：人民币

投资单位	年初余额	本年增减变动				年末余额
		本年增加	权益法下确认的投资损益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	
联营企业						
广机公司	398,684	-	3,103	(431)	-	401,356
天津电力	-	352,142	10,976	-	-	363,118
信阳同合	-	52,206	1,385	-	-	53,591
其他	-	678	1,898	-	220	2,356
小计	398,684	405,026	17,362	(431)	220	820,421
合计	398,684	405,026	17,362	(431)	220	820,421

## 4、一年内到期的非流动资产、长期应收款

本公司一年内到期的非流动资产及长期应收款主要为委托中信银行办理的对本公司所属子公司的委托贷款。

## 5、其他流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
短期融资券	6,000,000	-
合计	6,000,000	-

## 十五、母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 5、其他流动负债 - 续

## 短期融资券的增减变动

单位：千元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	年末应付利息
中国北车股份有限公司 2015 年度第一期超短期 融资券	3,000,000	2015 年 5 月 8 日	180 天	-	3,000,000	(3,000,000)	-	-
中国北车股份有限公司 2015 年度第二期超短期 融资券	2,000,000	2015 年 5 月 12 日	210 天	-	2,000,000	(2,000,000)	-	-
中国北车股份有限公司 2015 年度第三期超短期 融资券	2,000,000	2015 年 5 月 18 日	180 天	-	2,000,000	(2,000,000)	-	-
中国中车股份有限公司 2015 年度第一期超短期 融资券	2,000,000	2015 年 7 月 16 日	180 天	-	2,000,000	-	2,000,000	27,825
中国中车股份有限公司 2015 年度第二期超短期 融资券	2,000,000	2015 年 7 月 23 日	270 天	-	2,000,000	-	2,000,000	26,933
中国中车股份有限公司 2015 年度第三期超短期 融资券	2,000,000	2015 年 8 月 19 日	270 天	-	2,000,000	-	2,000,000	23,937
中国中车股份有限公司 2015 年度第四期超短期 融资券	1,000,000	2015 年 11 月 2 日	30 天	-	1,000,000	(1,000,000)	-	-
中国中车股份有限公司 2015 年度第五期超短期 融资券	2,000,000	2015 年 11 月 2 日	30 天	-	2,000,000	(2,000,000)	-	-
中国中车股份有限公司 2015 年度第六期超短期 融资券	2,000,000	2015 年 11 月 17 日	30 天	-	2,000,000	(2,000,000)	-	-
合计	18,000,000	/	/	-	18,000,000	(12,000,000)	6,000,000	78,695

## 6、营业收入和营业成本：

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	-	-	-	-
其他业务	185,042	-	170,294	-
合计	185,042	-	170,294	-

## 7、投资收益

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	7,037,104	822,000
权益法核算的长期股权投资收益	17,362	1,876
处置长期股权投资产生的投资损失	(322,713)	-
其他	9,030	-
合计	6,740,783	823,876

## 十五、母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 8、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：千元 币种：人民币

补充资料	本年发生额	上年发生额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	6,783,680	793,269
固定资产折旧	9,666	4,396
无形资产摊销	11,196	4,885
股份支付	(9,500)	(6,209)
处置固定资产，无形资产和其他长期资产的损失	(118)	69
财务费用(收益以“-”号填列)	(182,485)	606,825
投资收益	(6,740,783)	(823,876)
经营性应收项目的减少	268,858	78,521
经营性应付项目的增加	(172,965)	7,458
经营活动产生的现金流量净额	(32,451)	665,338
<b>2. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	5,669,504	2,444,951
减：现金的年初余额	2,444,951	2,280,234
现金及现金等价物净增加额	3,224,553	164,717

## (2) 现金及现金等价物的构成

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
库存现金	221	155
可随时用于支付的银行存款和三个月及三个月内的定期存款	5,669,283	2,444,796
年末现金及现金等价物余额	5,669,504	2,444,951

## 十六、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生金额	上年发生金额
非流动资产处置损益	-46,344	(93,693)
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,570,020	765,998
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	1,719,858	5,453,947
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	334,029	73,647
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-626,080	(143,679)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	45,973	371,253
所得税影响额	-214,275	(148,935)
少数股东权益影响额	-149,746	(36,213)
合计	2,633,435	6,242,325

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.47%	0.43	0.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.56%	0.42	0.42

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

- (1) 按中国企业会计准则编制的财务报表净利润与按国际财务报告准则编制的财务报表净利润无差异。
- (2) 按中国企业会计准则编制的财务报表净资产与按国际财务报告准则编制的财务报表净资产无差异。

## 第十二节 投资者关系

2015 年，中国中车的成立，掀起了中国乃至世界轨道交通发展的新篇章。面对国内外资本市场对合并后新公司的期待，公司不断加强投资者关系管理，搭建了高效畅通的投资者关系互动平台，积极与投资者进行交流沟通，使投资者了解和认同公司，与机构投资者保持长期、稳固、信任的良好关系。

一是结合南北车投资者关系管理好的经验，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司投资者关系工作指引》及其他有关法律法规的规定，修改完善《投资者关系管理办法》等制度，规范新公司的投资者关系管理工作；

二是在公司网站设置投资者关系专栏，并持续更新专栏内容，让投资者及时了解公司信息。安排专人接听投资者电话，接收投资者电子邮件，耐心细致地记录、解答投资者提出的问题。

三是持续搜集资本市场信息、投资者信息并跟踪股东动态，定期进行股东结构分析，将相关信息及时反馈公司领导及相关部门，为公司日常经营活动提供支持；同时建立了舆情监测制度，时刻关注公司舆情的变化，及时了解行业发展情况，针对负面舆情，能够进行快速反应。

四是通过参加券商组织的投资策略会，召开业绩说明会和分析师电话会议，接待投资者、分析师来公司拜访，组织路演与反向路演等方式，加强与投资者沟通。2015 年 1 月下旬，分别在香港、新加坡、英国、美国举行了合并路演，拜见公司主要股东及相关机构，就合并背景、意义、方案、时间进行充分沟通，并就股东关注的公司合并的其他问题、未来发展等进行真诚交流。9 月，在香港及伦敦举行半年报业绩路演，举办了多场一对一及一对多会议，就市场普遍关心的问题回答了投资者提问，坚定投资者对公司的信心。除召开年度股东大会外，分别在 3 月、10 月，召开了两次临时股东大会，使股东及时了解公司重大决策项目并参与了议案决策，提升其对公司发展的信心。2015 年以来，共组织路演 2 批次、接待来访 58 批次、召开电话会议 25 次、安排 10 批次投资者到子公司参观考察、参加 17 场券商组织的投资策略会。

五是积极与媒体及客户的沟通，真实展现公司的价值所在。6 月，非洲交通展在南非约翰内斯堡举行，这是中国中车成立后首次亮相海外展会，实现了中国中车品牌形象在国际市场上的优质传递。9 月，中国中车展品亮相首届中拉科技创新论坛，展会期间中国中车受到各国嘉宾的广泛关注和赞誉。同在 9 月，第五届俄罗斯国际铁路工程技术展览会开幕，通过展会，充分展示了中车良好的企业形象和强大技术实力，让世界更好更充分地了解中车。10 月，中车参加了第二届中俄博览会，使更多的投资者了解中国高铁，进而推进中俄高铁项目的深入合作。同在 10 月，以“一带一路，中意同行”为主题的中国品牌米兰论坛暨中国中车日活动在意大利米兰世博园举行，使来自全球的投资者眼光再次聚焦到中国高铁上，向世界展示了中国中车的实力。10 月底，“中国中车”微信号被推荐为“十个含金量最高”的公众微信之一，此前在 9 月“中国企业新媒体传播指数排行榜”上中车位居央企上市公司第一名。11 月，中国中车参加北京城轨展，使中国中车形象深入寻常百姓中，提升了公司的公众影响力。11 月底，中国中车参加澳大利亚铁路工业展，对加强公司与客户间的良好合作具有重要意义。

面向未来，公司继续将投资者关系管理作为提升公司价值的重要举措，在未来的发展中努力赢得投资者对公司发展思路、观念和团队的理解、支持和认同，增强投资者对公司的信心，提高对公司的认同度。

### 第十三节 备查文件目录

备查文件目录	法定代表人签名的2015年年度报告。
备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告。

董事长：崔殿国

董事会批准报送日期：2016 年 3 月 29 日

#### 修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容