



中国中车集团公司

(住所: 北京市丰台区芳城园一区 15 号楼)

公开发行2016年公司债券 (第一期)

上市公告书

证券简称: 16 中车 G1、16 中车 G2

证券代码: 136242、136243

发行总额: 人民币 25 亿元

上市时间: 2016 年 3 月 30 日

上 市 地: 上海证券交易所

牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人

CMS  **招商证券**

招商证券股份有限公司

(住所: 广东省深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 至 45 层)

联席主承销商



中国国际金融股份有限公司

(住所: 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)

联席主承销商



瑞银证券有限责任公司

(住所: 北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际
金融中心 12 层、15 层)

签署日期: 2016 年 3 月 28 日

第一节 绪言

重要提示

中国中车集团公司（简称“发行人”、“本公司”、“公司”或“中车集团”）董事会成员或者高级管理人员已批准本上市公告书，保证其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别的和连带的法律责任。

上海证券交易所（以下简称“上交所”）对公司债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。根据《上海证券交易所公司债券上市规则（2015年修订）》，本期债券仅限上海证券交易所规定的合格投资者参与交易。

中国中车集团公司 2016 年公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）信用等级为 AAA；本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 1,155.86 亿元（截至 2015 年 9 月 30 日未经审计的合并报表中股东权益合计）；本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 25.66 亿元（2012-2014 年度经审计的合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。

第二节 发行人简介

一、发行人基本信息

注册名称：中国中车集团公司

法定代表人：崔殿国

注册资本：2,300,000万元整

设立日期：2002年7月1日

注册地址：北京市丰台区芳城园一区15号楼

联系地址：北京市海淀区西四环中路16-5号

信用代码证：91110000710929930X

联系电话：010-51862053

邮政编码：100036

经营范围：授权范围内的国有资产和国有股权经营管理、资本运营、投资及投资管理、资产管理及资产受托管理；交通和城市基础设施、新能源、节能环保装备的研发、销售、租赁、技术服务；铁路机车车辆、城市轨道交通车辆、铁路起重机械、各类机电设备及部件、电子设备、环保设备及产品的设计、制造、修理；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

二、发行人基本情况

（一）发行人主要业务情况

中车集团经营范围：授权范围内的国有资产和国有股权经营管理、资本运营、投资及投资管理、资产管理及资产受托管理；交通及城市基础设施、新能源、节能环保装备的研发、销售、租赁、技术服务；铁路机车车辆、城市轨道交通车辆、铁路起重机械、各类机电设备及部件、电子设备、环保设备及产品的设计、制造、修理；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

中车集团主要从事轨道交通装备及重要零部件的研发、制造、销售、修理和租赁，以及依托轨道交通装备专有技术的延伸产业。近年来，公司不断拓展其他业务板块，包括机电产品制造、新能源及环保设备研发制造、新材料、工程机械、融资租赁、金融服务等领域。以销售收入计算，公司是全球最大的轨道交通装备制造和全面解决方案供应商之一。

1、主营业务收入情况

中车集团最近一年一期营业收入情况如下表所示：

业务板块	2015年9月30日		2014年（备考）	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
轨道交通装备	11,495,307.33	76.78%	17,107,181.77	76.13%
延伸产业	1,440,259.73	9.62%	1,540,169.45	6.85%
其他	2,036,735.08	13.60%	3,822,801.18	17.01%
合计	14,972,302.14	100.00%	22,470,152.40	100.00%

北车集团最近三年的营业收入情况如下表所示：

业务类型	2014年		2013年		2012年	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比(%)	金额 (万元)	占比 (%)
新造业务	6,005,560.34	56.81%	5,187,022.63	52.63%	5,343,503.85	57.90%
配件业务	1,608,048.20	15.21%	1,409,904.98	14.31%	1,223,442.00	13.26%
维修及改造业务	880,701.86	8.33%	815,542.92	8.27%	641,360.66	6.95%
物流贸易	1,829,491.88	17.31%	1,896,082.04	19.24%	1,733,684.00	18.78%
工程收入	59,748.09	0.57%	359,223.32	3.64%	163,893.91	1.78%
房地产、物业	12,437.93	0.12%	35,698.70	0.36%	-	-
技术服务、租赁等	130,809.14	1.24%	116,834.63	1.19%	84,322.40	0.91%
动能销售	25,827.55	0.24%	23,577.77	0.24%	22,844.71	0.25%
其他	17,757.92	0.17%	12,125.17	0.12%	16,404.98	0.18%
合计	10,570,382.91	100.00%	9,856,012.15	100.00%	9,229,456.50	100.00%

南车集团最近三年的营业收入情况如下表所示：

业务类型	2014年		2013年		2012年	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
机车板块	2,290,903.65	18.88%	1,993,996.32	19.86%	1,450,117.47	15.65%
客车板块	777,468.89	6.41%	661,865.39	6.59%	777,675.10	8.39%
货车板块	744,864.14	6.14%	990,613.21	9.86%	1,189,012.93	12.83%
动车组板块	3,776,928.45	31.13%	1,933,803.59	19.26%	2,164,183.30	23.36%
城轨地铁板块	1,242,706.25	10.24%	826,749.39	8.23%	798,857.48	8.62%
专有技术延伸	1,323,784.66	10.91%	1,311,507.12	13.06%	1,172,080.44	12.65%
其他产品	1,683,928.84	13.88%	2,183,652.84	21.74%	1,585,395.69	17.11%
钢构及建安产品	14,921.08	0.12%	-	-	-	-
渗透膜产品	40,011.03	0.33%	-	-	-	-
棕榈产品	29,482.80	0.24%	-	-	-	-
其他业务收入	207,061.58	1.71%	140,244.47	1.40%	127,040.44	1.37%
合计	12,132,061.37	100.00%	10,042,432.33	100.00%	9,264,362.86	100.00%

由于原北车集团及南车集团业务分类口径不一致，中车集团成立后，业务板块主要由轨道交通装备板块、延伸产业和其他收入构成。报告期内公司营业收入持续增长，2014年备考报表和2015年三季报显示，中车集团的营业收入分别为2,247.02亿元和1,497.23亿元，主要集中在轨道交通装备业务板块，包括机车、客车、货车、动车组和城轨地铁等产品的新造、维修改造及配件等业务，最近一年及一期占公司营业收入比例分别为

76.13%和 76.78%。公司的延伸产业板块主要包括机电设备、新能源及环保设备、工程机械、汽车装备、复合新材料等依托轨道交通装备行业专有技术衍生开发的产品等。近年来公司延伸产业收入增长较快，占比逐步提高，最近一年及一期占公司营业收入比例分别为 6.85% 和 9.62%。

2、公司主要客户情况

中车集团的主要国内客户为中国铁路总公司、各地铁路局、城轨地铁运营公司以及大型工矿企业。中车集团不仅服务于中国干线铁路和城市轨道交通运输的需要，同时不断拓展海外市场，积极参与国际竞争，凭借产品综合性价比高、稳定性强、修理费用低、交货期短等优势，努力开拓国际市场，不断适应经济全球化发展和加入世界贸易组织后的新形势，多种产品实现批量出口，出口地区涉及欧洲、美洲、大洋洲、非洲、亚洲等。目前公司的产品已遍及全球 80 多个国家和地区，知名度和美誉度不断提升。

（二）发行人历史沿革情况

1、发行人设立情况

公司系由北车集团采取吸收合并的方式与南车集团合并而来。北车集团系经国务院以《国务院关于组建中国北方机车车辆工业集团公司有关问题的批复》（国函〔2002〕18 号）批准、从原中国铁路机车车辆工业总公司分立重组的国有独资大型集团公司，是经国务院批准的国家授权投资的机构，由国务院国有资产监督管理委员会直接管理，设立时注册资本为 816,472.7 万元。

2、发行人主要股本变动情况

自北车集团设立后至北车集团与南车集团合并完成前，根据财政部财建[2001]260号文件《财政部关于下达 2001 年国债专项资金基建支出预算（拨款）的通知》，中华人民共和国铁道部财务司财基[2002]82 号文件《关于有偿使用资金转为国家资本金的通知》，《财政部关于下达 2004 年国债专项资金基建支出预算（拨款）的通知》，《财政部关于下达 2005 年国债专项资金基建支出预算（拨款）的通知》财建[2005]989 号、财建[2005]966 号，国资产权[2007]1249 号文件《关于中国北车集团大连机车研究所等八家企业国有股权无偿划转有关问题的批复》，国资委（国资产权[2008]132 号）《关于中国北方机车车辆工业集团授权经营土地转增国家资金有关问题》的批复、国土资源部（国资函[2008]331 号）《关于中国北方机车车辆工业集团公司重组改制土地资产处置》的复函，

《财政部关于下达中国北方机车车辆工业集团公司 2009 年度中央国有资本经营预算专项（拨款）》的通知（财企 2009[335]号），《财政部关于下达 2010 年中央国有资本经营预算重大技术创新及产业化资金预算（拨款）的通知》（财企[2010]209 号），《财政部关于下达 2010 年中央国有资本经营预算节能减排资金（第二批）预算（拨款）的通知》（财企[2010]258 号），《财政部关于下达 2011 年中央国有资本经营预算重大技术创新及产业化资金预算（拨款）的通知》，《财政部关于下达 2011 年中央国有资本经营预算节能减排资金预算（拨款）的通知》，《财政部关于下达北方机车车辆工业集团公司 2011 年中央国有资本经营预算（拨款）的通知》（财企[2011]442 号），财企[2013]411 号《财政部国资委关于下达中国北方机车车辆工业集团公司 2013 年中央国有资本经营预算（拨款）的通知》，财企[2012]390 号《财政部关于下达 2012 年中央国有资本经营预算节能减排资本预算（拨款）的通知》，财资[2014]86 号《财政部国资委关于下达 2014 年中央国有资本经营预算改革脱困资金预算（拨款）的通知》等文件，截至北车集团与南车集团合并完成前，北车集团注册资本增至 1,199,314.3 万元。

2015 年 8 月，根据国资发改革[2015]102 号《关于北方机车车辆工业集团公司与南车集团公司重组的通知》，北车集团吸收合并南车集团，成立中国中车集团公司，注册资本为 2,300,000 万元。

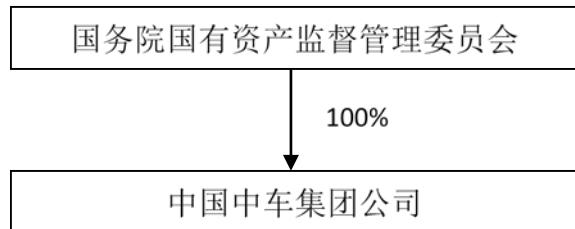
3、发行人重大资产重组情况

2015 年 8 月 5 日，中国中车集团公司前身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》，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”，该合并事项实施后，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，公司的资产及业务等方面面临重新整合。《合并协议》约定合并完成后，中车集团持有中国中车 55.92% 股份，中国中车纳入中车集团合并范围。本次集团合并已经国务院国有资产监督管理委员会以《关于北方机车车辆工业集团公司与南车集团公司重组的通知》（国资发改革[2015]102 号）批准，已经中国证券监督管理委员会核准，并已通过中华人民共和国商务部反垄断审查。

2015 年 9 月 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”，注册资本为 2,300,000 万元人民币。

（三）发行人控股股东及实际控制人

公司系国资委监管的企业，国资委为公司出资人和实际控制人，出资比例占公司实收资本的 100.00%。公司自成立以来股东均为国资委。



报告期内，发行人实际控制人未发生变化。

三、发行人的相关风险

(一) 财务风险

1、融资成本受利率波动影响而导致的风险

近年来，人民币贷款基准利率水平变动幅度较大，影响了本公司银行借款的成本。中国人民银行未来有可能根据宏观经济环境调整贷款基准利率，并可能导致本公司利息支出产生一定的波动，从而影响本公司的经营业绩。2012-2014 年，原北车集团的利息支出分别为 13.74 亿元、15.02 亿元和 17.22 亿元；合并后，2014 年备考报表和 2015 年三季报显示，中车集团利息支出分别为 26.60 亿元和 10.62 亿元。货币政策的变化和利率的波动将可能影响到本公司获得资金的成本。

2、应收账款可能发生坏账的风险

2012-2014 年末，原北车集团应收账款净额分别为 218.36 亿元、304.29 亿元和 258.08 亿元，占总资产的比例分别为 19.20%、23.74% 和 16.39%；合并后，2014 年备考报表和 2015 年三季报显示，中车集团应收账款净额分别为 587.81 亿元和 725.62 亿元，占总资产的比重为 18.76% 和 21.57%。公司轨道交通装备制造业务在近两年增长较快，公司一般在项目开始时按照合同金额一定比例收取预付款，并将所收取的项目预付款作为营运资金，用于项目未完成的工作。除了向客户收取预付款外，公司一般会根据合同签订的具体款项，按照订单的实施进度向客户收取进度款（如有）和尾款；此外，轨道交通装备制造业务的产品生产周期较长，导致公司应收账款净额较高。公司的客户主要为中国铁路总公司、各地铁路局、城轨地铁运营公司以及大型工矿企业等，上述客户拥有良好的信誉并与公司保持长期的合作关系。但如果公司遇到客户延期或者拖欠支付相关账款的情况，会导致公司的应收账款发生坏账，将会影响公司的现金流、财务状况和经营业绩。

产生不利影响。

3、短期偿债压力较大的风险

近年来公司业务规模持续扩大，为满足生产要求及流动性需求，债务规模有所增加。公司短期债务比重较高，流动负债在负债总额中的占比较大。截至 2015 年第三季末，公司的流动负债占负债总额的比例为 83.67%。公司 2015 年第三季末的流动比率为 1.24，虽仍在合理范围内，但如果公司的债务结构不能长期保持在合理水平，公司仍将面临短期偿债压力较大的风险。

4、资产负债率较高的风险

2012-2014 年末，原北车集团的资产负债率分别为 67.37%、67.55%、65.85%。合并后，2014 年末和 2015 年三季末，中车集团的资产负债率为 66.09% 和 65.65%。公司资产负债率一直处在 65% 左右，且通过银行借款、发行债务融资工具等方式融资，缓解资金压力。如果未来进入加息通道，公司将存在由于资产负债率较高而导致的财务费用支出增加、再融资水平受限的风险。

5、存货整体占比上升的风险

公司存货主要包括与轨道装备制造相关的原材料、自制半成品、在产品、库存商品及周转材料等。2012-2014 年末，原北车集团存货净额分别为 287.65 亿元、237.63 亿元和 348.25 亿元，占原北车集团同期总资产的比例分别为 25.29%、18.54% 和 22.11%；合并后，2014 年备考报表和 2015 年三季报显示，中车集团存货净额分别为 662.45 亿元和 840.50 亿元，占公司同期总资产的比重分别为 21.14% 和 24.98%。近年来我国铁路网建设发展较快，中国铁路对轨道车辆的需求增加。公司主营的轨道车辆制造业务需要公司保持一定数量的存货，因此公司存货净额及占比较高且呈现出一定的增长趋势。虽然公司已按照会计准则的要求计提了必要的存货跌价准备，仍然存在存货占比上升带来的存货跌价及资产流动性偏低的风险。

6、速动比率较低的风险

2012-2014 年末，原北车集团速动比率分别为 0.58、0.71 和 0.78；合并后，2014 年末和 2015 年三季末，中车集团速动比率为 0.81 和 0.78。由于公司轨道车辆制造业务的特点，公司存货数量较大，速动比率较低。如果公司未来不能统筹运作财务资源，可能面临较大的短期偿债压力，带来一定财务风险。

7、汇率变动的风险

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，公司经营业务一定程度上受到人民币汇率波动的影响。如果人民币汇率上涨，将逐步削弱公司出口产品的价格吸引力，进而影响公司出口产品的销售收入。公司的海外收入从合同签订到实际收款之间存在时间间隔，海外采购从合同签订到实际付款之间也同样存在一定时间间隔，上述的时间间隔也导致公司存在一定的汇率风险敞口，汇率的变动可能给公司带来汇兑损失。人民币汇率改革后的汇率政策更加市场化，汇率的波动可能更为频繁。目前，境内可以对冲汇率风险的金融工具较少，且资本市场对于金融衍生工具的运用趋于谨慎，一定程度上限制了公司控制汇率风险的能力。

（二）经营风险

1、国内外市场竞争加剧的风险

中国铁路动车组、机车、客车、货车等干线轨道交通装备市场目前尚未对外资完全放开，具有一定的进入壁垒，所以短期内面临的国外竞争对手压力不大。但随着行业准入可能进一步放开和国外厂商利用技术输出渠道在零部件方面的渗透，公司面对国外领先的轨道交通装备制造的竞争压力将逐步加大。国内城轨地铁车辆市场，目前国内民营企业已开始参与，随着行业的发展，竞争也可能进一步加剧。伴随着国际市场的放开，公司在海外市场的参与程度将不断提高，与庞巴迪、阿尔斯通、西门子、通用电气和川崎重工等国际竞争对手的直接竞争局面也将不断出现。如公司不能有效应对前述竞争，将可能导致利润率水平降低和市场占有率的下滑。

2、其他运输形式竞争的风险

中国的客运和货运形式主要通过航空、铁路、公路、水路和管道五大类运输方式实现。在国内，客运以铁路、航空和公路运输为主，货运大多以铁路、公路和水路运输为主，液体和气体的运输主要以管道为主。如果客运和货运现有竞争格局发生改变，引起铁路总体运输量的降低，将可能降低对铁路交通装备的需求，从而影响公司的业务、财务状况和经营业绩。此外，如果发生恐怖袭击、环保事件及其它重大安全事故等意外事件，引起铁路和城轨地铁运输系统使用量的下降，同样可能间接导致对公司产品需求下降。

3、产品质量风险

公司为轨道交通装备企业，产品多数与社会公众的利益相关。尤其是随着大量动车组的投入使用，公司产品质量和运用安全将会成为社会持续关注的焦点，产品的质量问

题可能会导致社会公众的财产损失或人员伤亡事故的发生。出现任何问题都可能对公司产生不利影响，甚至在一定时间内对行业的发展造成冲击。

4、依赖少数主要客户的风险

2012-2014年，原北车集团前五大客户销售金额合计占营业收入的比例约为56.25%、58.25%和61.50%，近三年均保持较高比例。客户集中度较高的原因在于中国铁路总公司及各地铁路局是本公司最大的客户。根据轨道交通装备行业的特点，如果整体行业格局不发生重大变化，本公司仍将对主要客户保持一定程度的依赖。因此，如果主要客户减少或取消订单，将可能使得本公司的销售收入大幅下跌，并对经营业绩产生不利影响。

5、能源及原材料成本上升的风险

公司使用的基础原材料主要包括钢材、铝材和铜材。为应对经济衰退的风险，国内注入的流动性过剩导致的通胀预期升高，能源、钢材、有色金属等主要生产数据的价格波动性也在增大，尤其是近年来国际大宗原材料商品价格波动较大。如果公司缺乏对价格波动风险的有效应对措施，则公司经营情况有可能受到不利影响。

6、技术创新风险

公司自成立以来，在技术创新方面已经取得了相当的进步，技术实力不断增强。当前，国内轨道交通运输装备的产品面临着持续的升级换代，对公司的持续创新能力提出了挑战；伴随着产品的升级，对产品质量和可靠性也提出了更高要求，这也在技术创新上给公司提出了新的挑战。本公司如果不能在上述领域成功应对技术创新的挑战，保持和增强本公司的技术竞争力，将会对本公司的经营情况产生不利影响。

7、经济周期性波动的风险

公司所处的轨道交通装备制造业作为国民经济的基础性行业之一，行业发展与国民经济的景气程度相关性很高。近年来，我国国民经济持续快速增长，对铁路和城市轨道交通的快速发展构成有力支撑。同时，铁路对我国经济增长的瓶颈作用日益突出，国家对这一行业的支持力度将进一步增强。地方铁路、大型工矿企业、港口等项目的建成投产和扩能改造，也促使对铁路运输装备需求的较大增长。2008年以来，国际金融危机的爆发和持续蔓延对我国的实体经济造成了一定程度的冲击。为有效抵御和化解国际金融危机对我国经济的不利影响，我国采取了扩大基础建设投资、刺激内需等一系列政策和措施，其中加快铁路、公路和机场等重大基础设施建设的措施进一步加大了对铁路交通装备产品的需求。如果我国未来国民经济增长速度放缓，国家轨道建设速度减慢，将为

轨道交通装备制造商的经营业绩和盈利能力带来不利影响。

8、铁路建设调整投资规模的风险

公司的业务与国家在铁路建设和城市轨道交通建设等方面的投入具有较大相关性，如果国家在铁路建设和城市轨道交通建设等方面的投入有重大削减，尤其是对机车、客车、货车和城轨地铁车辆采购金额有重大削减，将会对公司的业绩产生不利影响。

9、突发事件引发的经营风险

公司属于制造行业，可能在生产、经营活动的过程中面临安全、质量等突发事件。若突发事件影响较大，危机公关处理不到位，可能导致公司面临突发事件引发经营风险。

10、海外业务的风险

近年来，公司海外业务发展较快，2014年以来公司持续加强国际化经营，逐步由以产品销售为主，向统筹全球市场拓展、兼顾整合全球优质资源推进海外产业布局、提升国际化运营能力的方向转变。但由于各国的政治制度和法制体系、经济发展水平和经济政策、自然环境、宗教信仰和文化习俗、外交政策等方面差异与变化，或将对公司的海外业务经营和长期发展带来一定风险。

（三）管理风险

1、重大资产重组整合的风险

2015年8月，根据国资发改革[2015]102号《关于北方机车车辆工业集团公司与南车集团公司重组的通知》，北车集团吸收合并南车集团，成立中国中车集团公司，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的企业承继。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”。

合并完成后，公司面临一定的内部整合风险。由于南车集团、北车集团各业务板块分布于不同的地理区域，涉及下属子公司较多，两家公司合并将增加内部组织架构整合的复杂性，对采购、生产、销售等各项业务的整合到位也需要一定时间；此外，合并后公司需要根据新的业务和管理架构进行人事整合。因此，合并后公司如果不能实现采购、生产、销售、人事、管理等各方面的有效整合，可能会对公司的经营情况产生不利影响。

2、业务管理风险

截至报告期末，本公司拥有合并范围内子公司及参股公司、合营、联营企业超过三百家，由于公司业务全国覆盖面积较广，产品品种多，业务管控难度大，增加了本公司

的管理幅度和管理难度，未来的业务增长和资源整合将对公司的管理带来一定的挑战。

3、境外业务的管理风险

近年来公司加大海外市场开拓，市场效应逐渐显现。随着公司海外业务规模的扩大，公司海外业务受到项目所在国家政权变更、经济状况恶化等外部原因将给公司境外业务的顺利开展带来潜在风险，主要包括未完工项目履约风险和货款回收风险。

4、突发事件引发的公司治理结构突然变化的风险

目前，公司实行董事会领导下的总经理负责制，治理结构相对完善。但如发生突发事件，例如事故灾难、生产安全事件及高级管理人员变更等，可能会造成公司治理机制不能顺利运作，内控制度不能顺利执行，对公司的经营可能造成不利影响。

（四）政策风险

1、产业政策变化的风险

首先，本公司所处的轨道交通装备制造行业受到国家产业和行业政策的监管。公司业务与国家在铁路建设和城市轨道交通建设等方面的投入具有较大相关性，目前国家鼓励发展轨道交通装备制造行业，未来如果国家在铁路建设和城市轨道交通建设等方面的投入有重大削减，尤其是对机车、客车、货车和城轨地铁车辆采购金额有重大削减，将会对公司业绩产生不利影响。其次，中国铁路总公司、各地铁路局以及城轨地铁运营公司是本公司最主要的客户。中国铁路总公司和国家发改委分别是中国铁路运输装备和城市轨道交通运输装备发展的政策制订者，一旦其发展政策发生变化，若本公司不能及时适应变化，将给公司的经营带来风险。最后，中国有相对特殊的铁路技术规范和标准，且上述标准也在不断的变化之中，如果本公司不能及时调整并适应上述标准的变化，将给公司的经营带来风险。

2、环保监管的风险

我国政府目前正在逐步实施日趋严格的环保法律和法规，同时颁布并执行更加严格的环保标准。尽管近年来本公司为遵守环保法规而支付的支出不断提高，该项支出预算仍可能不足以满足政府未来不断提出的环保标准和要求，而需要花费更多的成本和资本性支出，有可能给本公司的业务经营和财务状况带来不利影响。

3、政府补助变动的风险

2012-2014 年，原北车集团政府补助收入分别为 6.24 亿元、4.71 亿元和 3.76 亿元，

分别占同期利润总额的 15.08%、9.50% 和 6.01%。集团合并后，2014 年备考报表显示，中车集团政府补助收入为 14.90 亿元，占同期利润总额的 10.75%。虽然近三年政府补贴收入及其占利润总额的比重均呈下降趋势，但其仍是影响公司经营收入的重要外部因素之一。如未来公司获得的政府补助收入进一步减少，将会对公司的经营业绩和财务状况产生一定不利影响。

（五）不可抗力风险

地震、台风、海啸、洪水等严重自然灾害以及突发性公共卫生事件会对公司的财产、人员造成损害，并有可能影响公司的正常生产经营。

第三节 债券发行概况

一、债券名称

中国中车集团公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）（品种一和品种二简称分别为“16 中车 G1、16 中车 G2”）。

二、核准情况

本期债券已经中国证监会证监许可[2016]36 号文核准。

三、发行总额

本期债券发行总额为人民币 25 亿元。

四、发行方式及发行对象

（一）发行方式

本期债券面向《管理办法》规定的合格投资者公开发行，采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由主承销商根据询价情况进行债券配售。具体发行安排将根据上海证券交易所的相关规定进行。

（二）发行对象

网下发行：符合《管理办法》规定且在登记公司开立合格证券账户的合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。合格投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

五、票面金额和发行价格

本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

六、债券期限

本期发行的公司债券有两个品种。品种一为 5 年期，附第 3 年末调整票面利率选择权和投资者回售选择权，品种一简称为“16 中车 G1”，证券代码为“136242”；品种二为 10 年期，附第 5 年末调整票面利率选择权和投资者回售选择权，品种二简称为“16 中车 G2”，证券代码为“136243”。本期债券品种一实际发行规模为人民币 10 亿元，本期债券品种二实际发行规模为人民币 15 亿元。

七、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券品种一票面利率为 2.94%，品种二票面利率为 3.23%，采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

本期债券的起息日为 2016 年 3 月 3 日。

本期债券存续期间，本期债券品种一的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 3 月 3 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的本期债券的付息日为自 2017 年至 2019 年每年的 3 月 3 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息；本期债券品种二的付息日为 2017 年至 2026 年每年的 3 月 3 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的本期债券的付息日为自 2017 年至 2021 年每年的 3 月 3 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。

本期债券品种一的兑付日为 2021 年 3 月 3 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2019 年 3 月 3 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间兑付款项不另计利息；本期债券品种二的兑付日为 2026 年 3 月 3 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2021 年 3 月 3 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间兑付款项不另计利息。

八、本期债券发行的联席主承销商

本期债券由招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）、中国国际金融股份有

限公司（以下简称“中金公司”）和瑞银证券有限责任公司（以下简称“瑞银证券”）以余额包销的方式承销。

本期债券的牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人为招商证券，联席主承销商为中金公司和瑞银证券。

九、债券信用等级

经中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）综合评定，本公司的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

十、担保情况

本期债券无担保。

十一、回购交易安排

经上交所同意，本期债券上市后可进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按登记公司相关规定执行。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、本期债券上市基本情况

经上交所同意，本期债券将于 2016 年 3 月 30 日起在上交所挂牌交易。本期债券品种一简称为“16 中车 G1”，证券代码为“136242”；本期债券品种二简称为“16 中车 G2”，证券代码为“136243”。

根据“债项评级对应主体评级基础上的孰低原则”，发行人主体评级为 AAA。债券上市后可进行质押式回购，质押券申报和转回代码为“134242”和“134243”。上市折扣系数和上市交易后折扣系数见中国结算首页（www.chinaclear.cn）公布的标准券折算率。

二、本期债券托管基本情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券托管证明，本期债券已全部托管在登记公司。

第五节 发行人主要财务状况

一、发行人最近三个会计年度财务报告审计情况

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对原北车集团 2012 年度、2013 年度、2014 年度合并及母公司财务报告进行审计，出具了“大华审字[2013]004536 号”、“大华审字[2014]004873 号”、“大华审字[2015]004516 号”标准无保留意见的审计报告。对发行人 2014 年合并备考财务报表进行了审阅，出具了“大华核字[2015]003912 号”审阅报告。

二、发行人最近三年及一期财务会计资料

(一) 合并财务报表

合并资产负债表

单位：万元

项目	2015年 9月30日	2014年12月 31日(备考)	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
流动资产：					
货币资金	3,925,089.99	5,042,721.16	3,101,159.52	996,809.75	998,420.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,541.22	438.71	438.13	490.74	1,964.98
衍生金融资产	-	-	-	-	-
应收票据	752,424.50	895,713.22	227,783.29	153,490.08	89,346.95
应收账款	7,256,170.22	5,878,051.86	2,580,800.20	3,042,910.08	2,183,630.93
预付款项	1,239,737.81	1,101,581.85	627,872.65	516,838.98	578,005.56
应收利息	10,571.80	5,183.52	5,183.52	1,623.69	174.30
应收股利	11,957.28	2,361.54	1,348.28	2,222.98	2,585.25
其他应收款	459,905.12	359,656.78	116,122.98	171,089.58	108,037.87
存货	8,405,013.09	6,624,533.05	3,482,463.76	2,376,343.70	2,876,478.63
划分为持有待售的资产	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	377,757.75	386,661.11	239,556.94	433,946.85	116,146.74
其他流动资产	468,991.02	651,351.61	19,437.22	11,506.90	16,418.74
流动资产合计	22,911,159.81	20,948,254.41	10,402,166.48	7,707,273.34	6,971,210.78
非流动资产：					
可供出售金融资产	256,392.71	199,125.27	32,955.20	26,846.81	18,519.39
持有至到期投资	-	-	-	-	-
长期应收款	956,546.76	1,138,043.20	630,659.33	715,064.72	438,225.03
长期股权投资	424,014.85	505,073.35	226,018.39	204,566.85	196,198.67
投资性房地产	56,713.84	22,948.83	15,166.70	14,756.92	16,459.10
固定资产	5,294,501.57	5,299,234.13	2,554,378.91	2,364,192.31	2,079,837.14
在建工程	1,029,942.18	871,402.29	520,749.95	517,884.62	529,796.99
工程物资	818.67	4,997.33	4,997.33	1,730.38	10,196.38
固定资产清理	25.07	523.21	-	68.48	76.38

项目	2015年 9月30日	2014年12月 31日(备考)	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
生产性生物资产	84.27	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-	-
无形资产	1,802,605.31	1,615,701.91	992,320.65	970,602.17	868,671.96
开发支出	1,907.03	1,509.21	-	-	-
商誉	133,526.07	77,742.57	1,355.75	1,355.75	1,355.75
长期待摊费用	16,017.37	11,759.61	4,308.93	637.27	611.56
递延所得税资产	253,625.62	210,664.33	94,213.69	66,510.38	33,924.15
其他非流动资产	508,917.23	424,994.07	268,980.95	227,479.32	207,097.34
非流动资产合计	10,735,638.56	10,383,719.32	5,346,105.78	5,111,695.98	4,400,969.84
资产总计	33,646,798.38	31,331,973.73	15,748,272.26	12,818,969.32	11,372,180.62
流动负债:					
短期借款	1,840,302.64	877,159.65	590,246.68	1,108,281.64	1,038,260.00
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	102.50	99.98	99.98	120.10	926.65
衍生金融负债	-	-	-	-	-
应付票据	2,339,647.67	2,164,304.05	924,364.99	800,276.88	969,607.31
应付账款	8,185,917.61	7,207,360.07	3,419,400.60	2,815,092.41	2,369,529.72
预收款项	2,958,479.58	3,673,432.68	1,334,025.74	1,037,408.47	652,901.26
应付职工薪酬	265,416.77	239,951.47	104,643.54	96,574.44	105,865.90
应交税费	204,773.16	278,853.46	141,277.62	190,180.49	91,845.25
应付利息	62,336.36	105,605.38	89,035.81	45,266.62	21,786.50
应付股利	21,452.38	17,450.62	9,689.82	6,771.36	12,683.73
其他应付款	917,158.91	751,235.36	328,980.59	308,503.85	283,130.46
划分为持有待售的负债	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	314,436.23	581,778.33	160,514.57	401.09	35,628.24
其他流动负债	1,371,961.97	1,773,724.87	1,773,724.87	1,080,844.70	1,454,215.31
流动负债合计	18,481,985.77	17,670,955.94	8,876,004.81	7,489,722.06	7,036,380.35
非流动负债:					
长期借款	371,888.30	355,063.98	95,895.73	143,872.74	4,348.34
应付债券	1,715,169.61	1,413,943.11	843,943.11	445,646.83	50,000.00
其中：优先股	-	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-	-
长期应付款	23,903.92	25,111.63	420.64	3,120.64	230,213.40
长期应付职工薪酬	408,182.31	421,157.68	220,701.56	218,045.86	-
专项应付款	67,473.15	74,935.07	19,723.96	52,569.76	58,182.25
预计负债	389,715.00	187,702.95	-	-	528.90
递延收益	506,703.70	497,389.59	309,025.84	304,154.23	-
递延所得税负债	87,126.20	24,774.83	3,116.88	1,246.09	-
其他非流动负债	36,021.72	35,105.56	1,431.58	1,431.58	282,249.41
非流动负债合计	3,606,183.91	3,035,184.40	1,494,259.29	1,170,087.73	625,522.31
负债合计	22,088,169.68	20,706,140.34	10,370,264.09	8,659,809.79	7,661,902.65
所有者权益(或股东权益)：					
实收资本(或股本)	2,300,000.00	2,300,000.00	1,288,512.34	1,259,512.34	1,199,314.34
其他权益工具	-	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-	-

项目	2015年 9月30日	2014年12月 31日(备考)	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
永续债	-	-	-	-	-
资本公积金	994,543.17	1,022,093.19	717,772.88	695,360.96	671,689.34
减：库存股	-	-	-	-	-
其他综合收益	-30,320.09	-284.59	-18,152.28	-19,312.26	
专项储备	3,235.94	3,173.09	3,173.09	3,717.18	1,722.50
盈余公积金	50,690.26	50,690.26	25,699.13	9,958.49	6,040.34
一般风险准备	14,037.45	11,961.17	4,150.00	4,150.00	150.00
未分配利润	2,425,922.38	2,001,402.09	969,208.37	790,145.06	540,137.99
归属于母公司所有者权益合计	5,758,109.11	5,389,035.21	2,990,363.52	2,743,531.77	2,419,054.51
少数股东权益	5,800,519.59	5,236,798.17	2,387,644.65	1,415,627.76	1,291,223.45
所有者权益合计	11,558,628.70	10,625,833.39	5,378,008.17	4,159,159.53	3,710,277.96
负债和所有者权益总计	33,646,798.38	31,331,973.73	15,748,272.26	12,818,969.32	11,372,180.62

合并利润表

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度 (备考)	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	14,972,302.14	22,482,444.28	10,570,382.91	9,856,012.15	9,229,456.50
其中：营业收入	14,972,302.14	22,470,152.40	10,570,382.91	9,856,012.15	9,229,456.50
二、营业总成本	13,919,349.52	21,339,274.55	10,042,263.83	9,418,707.75	8,900,023.82
其中：营业成本	11,644,590.80	17,959,097.74	8,599,283.37	8,133,673.84	7,870,359.26
营业税金及附加	80,556.55	127,697.91	56,992.28	66,029.12	47,675.83
销售费用	541,883.55	752,889.11	206,293.07	204,096.31	173,117.64
管理费用	1,499,471.09	2,000,688.47	858,850.60	783,190.21	680,018.93
财务费用	88,136.20	196,262.34	133,938.37	114,864.84	103,690.84
资产减值损失	64,711.32	302,631.89	186,906.14	116,853.43	25,161.31
加：公允价值变动收益	-1,733.57	-626.10	-32.50	-606.95	151.13
投资净收益	58,845.41	87,596.29	42,097.29	27,859.00	26,605.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	28,535.88	71,598.79	38,552.83	29,190.16	24,100.23
三、营业利润	1,110,064.47	1,230,139.92	570,183.88	464,556.45	356,188.96
加：营业外收入	73,429.31	217,584.67	79,204.10	53,964.83	75,214.30
其中：非流动资产处置利得	-	20,020.15	1,312.61	1,270.57	4,538.71
非货币性资产交换利得	-	354.68	-	-	-
政府补助	-	148,981.16	37,571.45	47,078.20	62,375.64
债务重组利得	-	239.00	20.00	45.00	0.79
减：营业外支出	19,348.67	62,186.09	24,168.88	23,130.74	17,639.33
其中：非流动资产处置净损失	-	12,634.29	1,034.03	2,660.33	2,818.95
非货币性资产交换损失	-	-	-	-	-
债务重组损失	-	10.00	10.00	-	-
四、利润总额	1,164,145.11	1,385,538.49	625,219.10	495,390.54	413,763.93
减：所得税费用	225,325.76	221,928.97	97,423.07	74,316.52	60,749.08

项目	2015年1-9月	2014年度 (备考)	2014年度	2013年度	2012年度
五、净利润	938,819.35	1,163,609.52	527,796.03	421,074.02	353,014.85
归属于母公司所有者的净利润	427,139.29	529,592.95	268,273.60	276,429.56	224,970.33
少数股东损益	511,680.06	634,016.57	259,522.43	144,644.47	128,044.52
六、其他综合收益的税后净额	-58,380.03	-16,794.94	-10,349.99	681.64	-2,448.07
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-27,785.60	-16,928.60	1,490.00	-
1.重新计量设定收益计划净负债或净资产的变动	-	-27,785.60	-16,928.60	1,490.00	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-58,380.03	10,990.66	6,578.61	-808.36	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	119.39	14.11	-1.08	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-60,389.40	25,975.65	6,478.08	-753.70	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	2,009.37	-15,104.38	86.42	-53.59	-
6、一揽子交易处置对子公司股权投资在丧失控制权之前产生的投资收益	-	-	-	-	-
七、综合收益总额	880,439.32	1,146,814.58	517,446.04	421,755.66	350,566.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	397,103.78	527,277.16	265,314.11	276,507.60	223,550.42
归属于少数股东的综合收益总额	483,335.54	619,537.42	252,131.93	145,248.06	127,016.36
基本每股收益	-	-	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-	-	-

合并现金流量表

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度 (备考)	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金	14,887,272.51	28,238,964.18	12,861,858.40	9,818,135.96	9,222,501.96
收到的税费返还	94,614.82	111,028.02	44,392.92	40,754.60	55,628.76
收到其他与经营活动有关的现金	304,453.25	241,582.92	83,609.82	91,074.14	114,635.83
经营活动现金流入小计	15,286,340.58	28,591,575.13	12,989,861.13	9,949,964.69	9,392,766.56
购买商品、接受劳务支付的现金	12,646,960.80	20,857,303.79	9,591,253.52	7,685,775.24	7,628,979.47
支付给职工以及为职工支付的	1,634,874.03	2,327,677.58	1,006,535.65	892,448.36	827,656.82

项目	2015年1-9月	2014年度 (备考)	2014年度	2013年度	2012年度
现金					
支付的各项税费	1,077,469.53	1,438,375.69	611,294.29	517,102.43	420,108.19
支付其他与经营活动有关的现金	1,136,171.79	1,491,500.54	425,840.83	475,424.26	334,244.59
经营活动现金流出小计	16,495,476.15	26,114,857.60	11,634,924.29	9,570,750.29	9,210,989.07
经营活动产生的现金流量净额	-1,209,135.57	2,476,717.53	1,354,936.84	379,214.40	181,777.48
二、投资活动产生的现金流量:					
收回投资收到的现金	1,537,581.00	653,574.62	338,725.31	94,432.05	1,982.77
取得投资收益收到的现金	47,042.08	83,506.26	20,257.40	7,021.03	11,118.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,599.55	37,598.65	6,956.30	5,689.99	4,748.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,090.07	688.99	677.31	72.27	-
收到其他与投资活动有关的现金	20,208.18	71,005.87	6,683.33	21,965.03	44,486.01
投资活动现金流入小计	1,635,520.88	846,374.38	373,299.65	129,180.38	62,335.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	520,846.85	1,022,024.61	477,920.38	535,992.77	618,238.18
投资支付的现金	1,094,413.04	1,801,211.17	881,248.14	169,286.20	58,649.23
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	48,747.68	0.00	-	370.81	90,069.09
支付其他与投资活动有关的现金	94,611.88	9,181.44	1,083.01	1,349.50	66.60
投资活动现金流出小计	1,758,619.44	2,832,417.22	1,360,251.53	706,999.28	767,023.10
投资活动产生的现金流量净额	-123,098.56	-1,986,042.84	-986,951.88	-577,818.89	-704,687.25
三、筹资活动产生的现金流量:					
吸收投资收到的现金	170,301.76	856,467.85	821,267.85	70,198.76	217,874.68
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	27,577.88	40,339.79	5,139.79	10,198.76	500.00
取得借款收到的现金	7,640,727.66	15,139,369.68	10,681,116.62	9,132,685.14	5,765,462.85
收到其他与筹资活动有关的现金	33,511.97	8,083.74	1,272.27	-	-
筹资活动现金流入小计	7,844,541.39	16,003,921.26	11,503,656.74	9,202,883.90	5,983,337.53
偿还债务支付的现金	7,085,606.18	14,389,215.25	10,138,232.84	8,960,106.10	5,021,443.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	205,096.12	478,310.42	261,666.32	192,202.84	192,821.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	49,491.46	90,687.40	2,219.03	5,553.48	31,093.10
支付其他与筹资活动有关的现金	133,402.69	54,920.92	23,518.27	8,945.11	85,721.10
筹资活动现金流出小计	7,424,104.99	14,922,446.59	10,423,417.42	9,161,254.05	5,299,986.50
筹资活动产生的现金流量净额	420,436.39	1,081,474.67	1,080,239.32	41,629.85	683,351.02
汇率变动对现金的影响	2,889.51	-8,135.81	-4,156.84	-2,181.76	241.50
现金及现金等价物净增加额	-908,908.23	1,564,013.55	1,444,067.45	-159,156.40	160,682.76
期初现金及现金等价物余额	3,950,881.80	2,265,365.44	774,458.44	933,614.84	772,932.08
期末现金及现金等价物余额	3,041,973.57	3,829,378.99	2,218,525.89	774,458.44	933,614.84

(二) 母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：万元

项目	2015年 9月30日	2014年12月 31日(备考)	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
流动资产:					
货币资金	86,342.46	70,081.09	42,543.23	16,207.65	25,529.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-	-
预付款项	-	-	-	-	-
应收利息	8,885.13	8,725.38	-	-	-
应收股利	9,657.06	8,885.13	8,885.13	7,057.58	6,197.27
其他应收款	878,889.85	846,188.96	715,953.62	629,907.37	470,789.75
存货	-	-	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产		7,530.00	7,530.00	10,044.73	12,121.15
其他流动资产	86.79	79.86	-	-	-
流动资产合计	983,861.29	941,490.42	774,911.99	663,217.32	514,637.16
非流动资产:					
可供出售金融资产	14,894.87	18,096.76	16,215.22	9,118.73	9,973.97
持有至到期投资	104,997.00	108,476.00			
长期应收款	8,444.98	9,792.14	7,792.14	8,126.65	22,685.58
长期股权投资	3,213,338.27	3,077,360.57	1,418,165.02	1,461,214.34	1,471,770.93
投资性房地产	-	-	-	-	-
固定资产	74,381.15	76,008.95	38,092.78	39,231.35	40,852.20
在建工程	0.98	54.14	-	-	-
工程物资	-	-	-	-	-
固定资产清理	8.35	2.12	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-	-
无形资产	237.60	241.88	-	-	0.70
开发支出	-	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-	-
递延所得税资产	9,259.90	9,259.90	9,259.90	17,913.45	3,938.14
其他非流动资产	3,579.59	3,579.59	3,579.59	-	-
非流动资产合计	3,429,142.71	3,302,872.06	1,493,104.65	1,535,604.52	1,549,221.51
资产总计	4,413,004.00	4,244,362.48	2,268,016.64	2,198,821.84	2,063,858.68
流动负债:					
短期借款	167,400.00	104,000.00	89,000.00	107,000.00	456,000.00
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-

项目	2015年 9月 30 日	2014年 12 月 31 日 (备考)	2014年 12 月 31 日	2013年 12 月 31 日	2012年 12 月 31 日
衍生金融负债	-	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-	-
应付账款	90.00	-	-	-	-
预收款项	255.73	-	-	71.03	-
应付职工薪酬	25,372.51	26,874.27	6,477.59	7,057.96	8,054.81
应交税费	-547.62	-435.62	-479.63	-400.4	-448.29
应付利息	20,501.10	20,729.48	16,959.34	16,974.77	1,202.44
应付股利	-	-	-	-	-
其他应付款	48,208.82	36,153.58	1,780.13	1,780.85	1,668.66
划分为持有待售的负债	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	200,000.00	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	-
流动负债合计	261,280.53	387,321.70	113,737.44	132,484.21	466,477.62
非流动负债:					
长期借款	-	-	-	-	-
应付债券	947,114.82	646,486.67	446,486.67	445,646.83	50,000.00
其中：优先股	-	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-	-
专项应付款	14,277.25	14,909.61	14,909.61	47,849.51	52,034.13
预计负债	-	-	-	-	-
递延收益	-	-	6,352.00	6,352.00	-
递延所得税负债	2,775.26	2,775.26	2,775.26	999.58	1,338.33
其他非流动负债	6,352.00	6,352.00		-	4,752.00
非流动负债合计	970,519.32	670,523.53	470,523.53	500,847.92	108,124.45
负债合计	1,231,799.85	1,057,845.23	584,260.97	633,332.13	574,602.08
所有者权益(或股东权益)：					
实收资本(或股本)	2,300,000.00	2,300,000.00	1,288,512.34	1,259,512.34	1,199,314.34
其他权益工具	-	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-	-
资本公积	731,565.10	571,816.68	249,030.93	249,030.93	252,666.32
减：库存股	-	-	-	-	-
其他综合收益	5,123.88	8,325.77	8,325.77	2,998.73	-
专项储备	-	-	-	-	-
盈余公积金	25,699.13	50,690.26	25,699.13	9,958.49	6,040.34
未分配利润	118,816.03	255,684.54	112,187.49	43,989.23	31,235.59
归属于母公司所有者权益合计	3,181,204.15	3,186,517.24	1,683,755.66	1,565,489.72	1,489,256.60
少数股东权益	-	-	-	-	-
所有者权益合计	3,181,204.15	3,186,517.24	1,683,755.66	1,565,489.72	1,489,256.60
负债和所有者权益总计	4,413,004.00	4,244,362.48	2,268,016.64	2,198,821.84	2,063,858.68

母公司利润表

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度 (备考)	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	2,260.41	3,991.68	2,713.22	2,732.14	2,630.64
减：营业成本	1,169.14	1,934.18	1,049.52	1,058.61	948.70
营业税金及附加	563.08	830.54	758.94	402.18	304.05
销售费用	-	-	-	-	-
管理费用	3,221.60	3,419.19	1,948.45	2,399.67	2,449.24
财务费用	3,092.20	8,778.26	-3,439.72	-4,497.67	-7,464.26
资产减值损失	-	626.50	1,630.50	694.10	577.68
加：公允价值变动收益	-	-	-	-	-
投资净收益	595.55	202,620.85	132,453.95	22,560.13	32,993.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-	-
二、营业利润	-5,190.06	191,023.86	133,219.48	25,235.38	38,809.01
加：营业外收入	126.06	34,378.73	32,940.38	2.26	
其中：非流动资产处置利得	-	-	-	-	-
非货币性资产交换利得	-	-	-	-	-
政府补助	-	1,436.76	-	-	-
债务重组利得	-	-	-	-	-
减：营业外支出	2,303.21	1,319.88	99.88	31.49	23.80
其中：非流动资产处置损失	-	0.26	0.26	-	3.80
非货币性资产交换损失	-	-	-	-	-
债务重组损失	-	-	-	-	-
三、利润总额	-7,367.21	224,082.71	166,059.99	25,206.15	38,785.21
减：所得税费用	-	8,653.55	8,653.55	-13,975.32	-144.42
四、净利润	-7,367.21	215,429.16	157,406.44	39,181.47	38,929.63
五、其他综合收益的税后净额	-	5,327.03	5,327.03	-1,016.25	-2,448.07
六、综合收益总额	-	220,756.20	162,733.47	38,165.22	36,481.56
七、每股收益	-	-	-	-	-
基本每股收益	-	-	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-	-	-

母公司现金流量表

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度 (备考)	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金	8,786.73	4,190.65	2,977.77	18,917.96	51,600.26
收到的税费返还	-	-	-	-	91.58
收到其他与经营活动有关的现金	37,112.48	185,373.48	141,432.68	131,137.88	465,561.03
经营活动现金流入小计	45,899.21	189,564.13	144,410.45	150,055.85	517,252.87
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	2,567.04	4,778.19	777.91	1,218.36	784.41
支付的各项税费	1,315.35	1,728.98	1,210.25	740.97	740.61
支付其他与经营活动有关的现金	28,602.41	211,963.59	200,719.16	260,964.21	500,464.88

项目	2015年1-9月	2014年度 (备考)	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动现金流出小计	32,484.80	218,470.76	202,707.32	262,923.53	501,989.90
经营活动产生的现金流量净额	13,414.40	-28,906.63	-58,296.87	-112,867.68	15,262.97
投资活动产生的现金流量:					
收回投资收到的现金	111,362.00	100,943.30	10,943.30	11,479.49	3,334.60
取得投资收益收到的现金	2,061.32	205,223.53	129,661.95	64,565.10	35,608.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13.14	2,568.69	2,568.69	756.06	0.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	775.66	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	114,212.12	308,735.53	143,173.95	76,800.64	38,943.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7.20	162.36	5.18	4.30	7.85
投资支付的现金	243,275.50	109,036.00	3,086.00	46,484.76	476,197.28
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	99.62	99.62	-	6,555.86
投资活动现金流出小计	243,282.70	109,297.98	3,190.80	46,489.06	482,760.98
投资活动产生的现金流量净额	-129,070.58	199,437.55	139,983.15	30,311.58	-443,817.01
筹资活动产生的现金流量:					
吸收投资收到的现金	5,256.00	29,000.00	29,000.00	60,000.00	-
取得借款收到的现金	1,189,800.00	313,000.00	238,000.00	638,000.00	557,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	88,311.99	-	-	-
筹资活动现金流入小计	1,195,056.00	430,311.99	267,000.00	698,000.00	557,000.00
偿还债务支付的现金	1,026,402.25	366,000.00	256,000.00	587,000.00	169,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,985.63	116,692.71	66,350.70	32,592.25	42,698.98
支付其他与筹资活动有关的现金	1,750.58	77,904.53	-	5,173.00	-
筹资活动现金流出小计	1,063,138.46	560,597.24	322,350.70	624,765.25	211,698.98
筹资活动产生的现金流量净额	131,917.54	-130,285.25	-55,350.70	73,234.75	345,301.02
汇率变动对现金的影响	-	1.73	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	16,261.36	40,247.40	26,335.58	-9,321.35	-83,253.02
期初现金及现金等价物余额	70,081.09	29,833.70	16,207.65	25,529.00	108,782.02
期末现金及现金等价物余额	86,342.46	70,081.09	42,543.23	16,207.65	25,529.00

三、发行人最近三年及一期合并报表口径主要财务指标

主要财务指标	2015年 9月30日	2014年12月 31日(备考)	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
流动比率	1.24	1.19	1.17	1.03	0.99
速动比率	0.78	0.81	0.78	0.71	0.58
资产负债率	65.65%	66.09%	65.85%	67.55%	67.37%
主要财务指标	2015年1-9月	2014年度 (备考)	2014年度	2013年度	2012年度
EBIT 利息保障倍数	11.11	6.11	4.51	4.17	3.84
EBITDA 利息保障倍	15.19	8.14	5.97	5.68	5.13

数					
应收账款周转率(次)	2.28	3.60	3.76	3.77	4.89
存货周转率(次)	1.55	3.27	2.94	3.10	2.52
应付账款周转率(次)	1.51	2.73	2.76	3.14	3.39
总资产周转率(次)	0.46	0.79	0.74	0.81	0.85
营业毛利率	22.24%	20.28%	18.71%	17.45%	14.72%
营业利润率	7.41%	5.47%	5.39%	4.71%	3.86%
总资产收益率	2.89%	4.09%	3.70%	3.48%	3.24%
净资产收益率	8.46%	11.96%	11.07%	10.70%	10.20%
贷款偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：2015年1-9月的指标未经年化；

2014年（备考）指标为根据经审阅的备考报表计算。

上述各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

EBIT 利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/全部利息支出

EBITDA 利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销)/全部利息支出

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

应付账款周转率=营业成本/应付账款平均余额

总资产周转率=营业收入/平均资产总额

营业毛利率=(主营业务收入-主营业务成本)/主营业务收入×100%

营业利润率=营业利润/营业收入×100%

总资产收益率=净利润/总资产平均余额×100%

净资产收益率=净利润/净资产平均余额×100%

第六节 本期债券的偿付风险及偿债计划和保障措施

一、本期债券的偿付风险

本公司目前经营和财务状况良好。在本期债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性。这些

因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

二、偿债计划

本期债券的起息日为 2016 年 3 月 3 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，本期债券品种一的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 3 月 3 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的本期债券的付息日为自 2017 年至 2019 年每年的 3 月 3 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息；本期债券品种二的付息日为 2017 年至 2026 年每年的 3 月 3 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的本期债券的付息日为自 2017 年至 2021 年每年的 3 月 3 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。本期债券品种一的到期日为 2021 年 3 月 3 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的本期债券的到期日为 2019 年 3 月 3 日，到期支付本金及最后一期利息；本期债券品种二的到期日为 2026 年 3 月 3 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的本期债券的到期日为 2021 年 3 月 3 日，到期支付本金及最后一期利息。

本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。

三、偿债资金来源

本期债券的偿债资金将主要来源于发行人日常经营所产生的现金流。2012-2014 年，原北车集团合并口径归属于母公司所有者的净利润分别为 22.50 亿元、27.64 亿元、和 26.83 亿元。合并后，2014 年备考报表和 2015 年三季报显示，中车集团合并口径归属于母公司所有者的净利润分别为 52.96 亿元和 42.71 亿元；2012-2014 年，原北车集团经营活动产生的现金流入分别为 939.28 亿元、995.00 亿元和 1,298.99 亿元。合并后，2014 年备考报表和 2015 年三季报显示，中车集团经营活动产生的现金流入分别为 2,859.16 亿元和 1,528.63 亿元。发行人经营业绩良好，随着业务规模的逐步扩大，发行人利润水平有望进一步提升，从而为本期债券本息的偿付提供保障。

四、偿债应急保障方案

此外，假使本期债券还本付息时公司经营状况发生重大不利变化，偿债应急保障方

案包括：

（一）流动资产变现

公司长期以来保持较为稳健的财务政策，注重对流动性的管理，必要时可以通过流动资产处置来补充偿债资金。截至 2015 年 9 月 30 日，公司合并财务报表口径下流动资产余额为 2,291.12 亿元，扣除存货的流动资产余额为 1,450.62 亿元，其明细构成如下：

单位：万元

项目	2015 年 9 月 30 日	
	金额	占比
货币资金	3,925,089.99	17.13%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,541.22	0.02%
应收票据	752,424.50	3.28%
应收账款	7,256,170.22	31.67%
预付款项	1,239,737.81	5.41%
应收利息	10,571.80	0.05%
应收股利	11,957.28	0.05%
其他应收款	459,905.12	2.01%
存货	8,405,013.09	36.69%
一年内到期的非流动资产	377,757.75	1.65%
其他流动资产	468,991.02	2.05%
流动资产合计	22,911,159.81	100.00%

（二）利用外部融资渠道

公司在各大银行的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。截至 2015 年 9 月 30 日，公司共获得主要合作银行的授信额度 1,708.58 亿元，其中已使用授信额度 309.88 亿元，未使用授信余额 1,398.70 亿元。

五、偿债保障措施

为了充分、有效的维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券本息安全偿付的保障措施。

（一）制定《债券持有人会议规则》

本公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本次债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（二）设立专门的偿付工作小组

本公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

（三）制定并严格执行资金管理计划

本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

（四）充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

发行人将严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在发行人可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

（五）严格履行信息披露义务

发行人将依据相关法律法规，并遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照有关规定进行重大事项的信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人的监督，防范偿债风险。

六、发行人违约责任

发行人保证按照募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本次债券利息并兑付本次债券本金。若发行人未按时支付本次债券的利息和/或本金，将构成发行人违

约。发行人应当依法承担违约责任。债券受托管理人有权依据法律、法规和规则、募集说明书及《债券受托管理协议》之规定追究违约方的违约责任。

债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》代表债券持有人向发行人进行追索。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权根据《债券持有人会议规则》召开债券持有人会议。具体违约责任及法律救济方式请参见募集说明书“第十节 债券受托管理人”的相关内容。

《债券受托管理协议》项下所产生的或与《债券受托管理协议》有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，应提交位于北京的北京仲裁委员会并按其提交仲裁时有效的仲裁规则进行最终裁决。仲裁裁决为终局裁决，对《债券受托管理协议》签署各方均有约束力。

当产生任何争议及任何争议正进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使《债券受托管理协议》项下的其他权利，并应履行《债券受托管理协议》项下的其他义务。

第七节 债券跟踪评级安排说明

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日起（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。此外，自本期评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证评将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信证评网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间应早于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

第八节 发行人报告期内是否存在违法违规情况的说明

截至本上市公告书公告之日，发行人报告期内在所有重大方面不存在违反适用法律、行政法规的情况。

第九节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

“十三·五”期间是我国铁路现代化建设的关键阶段，国内城镇化进程的加快对城市轨道交通发展起到了积极的促进作用。随着我国实施制造强国战略第一个十年的行动纲领《中国制造 2025》的出台，公司未来几年在轨道交通装备及重要零部件的研发、制造、销售、修理和租赁，以及依托轨道交通装备专有技术的延伸产业各业务板块的研发、生产项目上将面临较大的资本支出和资金需求。综合考虑公司财务状况及未来资金安排计划，本期债券募集资金拟全部用于补充流动资金。

通过上述安排，可以在一定程度上满足公司营运资金需求、有助于公司业务的开展与扩张、市场的开拓及抗风险能力的增强。

二、本期债券募集资金运用对公司财务状况的影响

（一）本期债券对发行人负债结构的影响

截至 2015 年 9 月 30 日，公司流动负债 1,848.20 亿元，占总负债的比重为 83.67%，公司流动负债占总负债比率较高。本次债券的发行将进一步提高发行人中长期债务比例，从而降低公司的流动性风险，使得公司债务结构逐步得到改善。

（二）本期债券对发行人短期偿债能力的影响

本次债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，公司的流动资产将进

一步增加，流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，短期偿债能力将有所增强，财务风险将有所降低。

综上所述，本次债券的发行对优化公司负债结构和增强偿债能力将产生积极影响，并有利于满足公司的营运资金需求。

第十节 其他重要事项

本期债券发行后至本上市公告书公告之日，公司运转正常，未发生可能对本期债券的按期足额还本付息产生重大影响的重要事项。

第十一节 有关当事人

（一）发行人：中国中车集团公司

住所：北京市丰台区芳城园一区 15 号楼

法定代表人：崔殿国

联系地址：北京市海淀区西四环中路 16-5 号

联系人：朱曙珍

电话：010-51862053

传真：010-63984720

（二）主承销商、债券受托管理人

1、牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：招商证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 至 45 层

法定代表人：宫少林

联系地址：北京市西城区金融街甲 9 号金融街中心 7 层

联系人：于明礼、许悦平、李恺、樊潇婷、周韬、唐开元、寿峥嵘、李振国

电话：010-57601769

传真：010-57601770

2、联席主承销商：中国国际金融股份有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 及 28 层

法定代表人：丁学东

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 28 层

联系人：赵沛霖、刘晴川、马青海、李鑫、王超、朱一琦、郭思成、祁秦、耿一丹、
蔡清清

电话：010-65051166

传真：010-65059092

3、联席主承销商：瑞银证券有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层

法定代表人：程宜荪

联系地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 15 层

联系人：杨艳萍、张瑾、贾楠、许凯、文哲、张紫清、戴茜、张什、向萌朦

电话：010-58328989

传真：010-58328964

（三）发行人律师：北京市嘉源律师事务所

住所：北京复兴门内大街 158 号远洋大厦 F408

负责人：郭斌

联系地址：北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 F408

经办律师：李丽、黄娜

电话：010-66413377

传真：010-66412855

（四）会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101

执行事务合伙人：付丽君

联系地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层

经办注册会计师：康文军、田国成

电话：010-58350068

传真：010-58350006

(五) 资信评级机构：中诚信证券评估有限公司

住所：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

法定代表人：关敬如

联系地址：上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

经办人：龚天璇、李荣一、李诗哲

电话：021-80103558

传真：021-51019030

(六) 簿记管理人收款银行

账户名称：招商证券股份有限公司

开户银行：中国建设银行深圳华侨城支行

银行账户：44201518300052504417

汇入行人行支付系统号：105584000440

联系人：安佰琳

联系电话：010-57601920、010-57609511

(七) 募集资金专项账户开户银行

账户名称：中国中车集团公司

开户银行：中国建设银行北京市分行会成支行

银行账户：11050137530000000009

(八) 申请上市的证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦

总经理：黄红元

电话：021-68808888

传真：021-68802819

(九) 公司债券登记、托管、结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

负责人：聂燕

电话：021-38874800

传真：021-58754185

第十二节 备查文件

本上市公告书的备查文件如下：

- 1、中国北方机车车辆工业集团公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年度经审计的财务报告，中国中车集团公司 2014 年审阅报表以及 2015 年 1-9 月合并报表；
- 2、主承销商关于中国中车集团公司 2016 年公司债券的核查意见；
- 3、北京市嘉源律师事务所关于中国中车集团公司发行 2015 年公司债券的法律意见书；
- 4、中国中车集团公司 2015 年公司债券信用评级报告；
- 5、中国中车集团公司 2015 年公司债券持有人会议规则；
- 6、中国中车集团公司 2015 年公司债券受托管理协议；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件。

在本期债券发行期内，投资者可以至发行人及主承销商处查阅本上市公告书全文及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)查阅本上市公告书。

(本页无正文，为《中国中车集团公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）上市公司
告书》之盖章页)



2016年3月28日

(本页无正文，为《中国中车集团公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）上市公告书》之盖章页)

牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：招商证券股份有限公司



(本页无正文，为《中国中车集团公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）上市公告书》之盖章页)



联席主承销商：中国国际金融股份有限公司

(本页无正文，为《中国中车集团公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）上市公告书》之盖章页)

联席主承销商：瑞银证券有限责任公司

