

中国中车集团有限公司
公司债券半年度报告
(2018 年上半年)

二〇一八年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应当认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书“风险因素”等有关章节的内容。

一、经中诚信证券评估有限公司综合评定，公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券评级为AAA。公司最近一期末的净资产为1,430.05亿元（截至2018年6月30日未经审计的合并报表中所有者权益合计）。

二、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

三、债券的偿债资金将主要来源于公司经营活动产生的收益和现金流。2016年、2017年及2018年上半年，公司合并口径营业收入分别为2,330.93亿元、2,169.34亿元和896.53亿元；2016年、2017年及2018年上半年，公司合并口径归属于母公司所有者的净利润分别为57.15亿元、46.16亿元和21.81亿元；2016年、2017年及2018年上半年，公司合并口径经营活动产生的现金流量净额分别为215.51亿元、177.24亿元和-117.80亿元。公司的主要生产组织模式为订单式生产，即根据不同产品所面对客户的具体订货合同来安排采购、组织生产、交付货品，因此生产周期相对较长。虽然公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在债券存续期内，若公司未来销售资金不能及时回笼、融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能会影响债券本息的按期兑付。

四、轨道交通装备行业属于资本密集型行业，用于轨道交通装备制造资本支出除部分来源于自有资金外，主要来源于金融机构借款、发行债务融资工具等外部融资，因此，公司的有息负债规模较大。截至2018年6月末，公司合并口径的有息债务余额已达650.72亿元，其中短期借款321.20亿元，一年内到期的长期借款38.26亿元，长期借款65.32亿元，一年内到期的应付债券57.20亿元，应付债券168.72亿元。目前，公司尚未出现逾期未还本金或逾期未付息的现象。随着生产规模的持续扩大，公司未来的借款金额还可能继续增加，如果销售回款、融入资金等现金流入的时间或规模与借款的偿还安排未能合理匹配，则可能面临一定的偿债压力。

五、公司通过银行借款、发行债务融资工具等方式融资，缓解资金压力。截至2016年末、2017年末和2018年6月末，中国中车集团有限公司合并口径资产负债率为64.28%、65.15%和65.28%。公司资产负债率一直处在65%左右，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。

六、由于公司轨道交通车辆制造业务的特点，公司存货数量较大，速动比率较低。截至2016年末、2017年末及2018年6月末，中车集团合并口径速动比率分别为0.91、0.98和0.84。如果公司未来不能合理有效统筹运作财务资源，可能面临较大的短期偿债压力，带来一定财务风险。

七、所发行债券为无担保债券。在债券的存续期内，若受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，公司未能如期从预期的还款来源中获得足够资金，可能将影响债券本息的按期偿付。若公司未能按时、足额偿付债券的本息，债券持有人亦无法从除本公司外的第三方处获得偿付。此外，截至2018年6月30日，公司担保借款金额共为86.25亿

元，若公司经营不善而破产清算，则债券的持有人对公司资产的求偿权劣后于公司担保债权。

八、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较为有限。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制造商的竞争压力将逐步加大。国内城轨地铁车辆市场上，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。

九、2016年度和2017年度，公司前五大客户销售金额合计占营业收入的比例分别约为52.08%和53.11%。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。

十、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、外交政策等方面的差异与变化，或将对公司的海外业务经营和长期发展带来一定风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
（四）报告期内中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	15
五、 偿债计划.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	17
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	18
八、 受托管理人履职情况.....	18
第三节 业务经营和公司治理情况.....	19
一、 公司业务和经营情况.....	19
二、 投资状况.....	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	23
四、 公司治理情况.....	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	24
第四节 财务情况.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 主要会计数据和财务指标.....	25
五、 资产情况.....	27
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	31
八、 报告期内经营活动现金流的来源及可持续性.....	31
九、 对外担保情况.....	31
第五节 重大事项.....	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	32
二、 关于破产相关事项.....	32
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	32
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	32
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	32
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换债券发行人.....	33
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	33

三、发行人为绿色公司债券发行人	33
四、发行人为可续期公司债券发行人	33
五、其他特定品种债券事项	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第八节 备查文件目录.....	34
附件 财务报表.....	36
合并资产负债表	36
母公司资产负债表.....	38
合并利润表.....	40
母公司利润表.....	42
合并现金流量表.....	43
母公司现金流量表.....	44
合并所有者权益变动表.....	47
母公司所有者权益变动表.....	52
担保人财务报表.....	57

释义

中车集团/公司/本公司/集团公司/集团	指	中国中车集团有限公司及名称变更前的“中国中车集团公司”
中国中车	指	中国中车股份有限公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
公司章程	指	中国中车集团有限公司公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期/本报告期	指	2018年上半年度
投资者、债券持有人、持有人	指	就本次债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本次债券的主体
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元

本半年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国中车集团有限公司
中文简称	中车集团
外文名称（如有）	CRRC Group
外文缩写（如有）	CRRC Group
法定代表人	刘化龙
注册地址	北京市丰台区芳城园一区 15 号楼
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16-5 号
办公地址的邮政编码	100036
公司网址	http://www.crrcgc.cc/
电子信箱	zhushuzhen@crrcgc.cc

二、信息披露事务负责人

姓名	朱曙珍
联系地址	北京市海淀区西四环中路 16-5 号
电话	010-51862053
传真	010-63984720
电子信箱	zhushuzhen@crrcgc.cc

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	北京市海淀区西四环中路 16-5 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：国务院国资委

报告期末实际控制人名称：国务院国资委

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层
签字会计师姓名（如有）	康文军、田国成

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136242.SH
债券简称	16中车G1
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融街甲9号金融街中心北楼9层
联系人	许悦平、李恺、樊潇婷、周韬、唐开元、寿峥峥、李振国
联系电话	010-50838997

债券代码	136243.SH
债券简称	16中车G2
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融街甲9号金融街中心北楼9层
联系人	许悦平、李恺、樊潇婷、周韬、唐开元、寿峥峥、李振国
联系电话	010-50838997

债券代码	136529.SH
债券简称	16中车G3
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融街甲9号金融街中心北楼9层
联系人	许悦平、李恺、樊潇婷、周韬、唐开元、寿峥峥、李振国

联系电话	010-50838997
------	--------------

债券代码	143353.SH
债券简称	17中车G1
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内大街1号国贸大厦2座27层及28层
联系人	李鑫、王超
联系电话	010-65051166

债券代码	143354.SH
债券简称	17中车G2
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内大街1号国贸大厦2座27层及28层
联系人	李鑫、王超
联系电话	010-65051166

（三）资信评级机构

债券代码	136242.SH
债券简称	16中车G1
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

债券代码	136243.SH
债券简称	16中车G2
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

债券代码	136529.SH
债券简称	16中车G3
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

债券代码	143353.SH
债券简称	17中车G1
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

债券代码	143354.SH
债券简称	17中车G2
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

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136242.SH
2、债券简称	16中车G1
3、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）
4、发行日	2016年3月3日
5、最近回售日	2019年3月3日
6、到期日	2021年3月3日
7、债券余额	10.00
8、利率（%）	2.94
9、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内正常付息、不涉及兑付
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内未发生公司调整票面利率选择权、投资者回售选择权等相关条款的执行

1、债券代码	136243.SH
2、债券简称	16中车G2
3、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）
4、发行日	2016年3月3日
5、最近回售日	2021年3月3日
6、到期日	2026年3月3日
7、债券余额	15.00
8、利率（%）	3.23
9、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内正常付息、不涉及兑付
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内未发生公司调整票面利率选择权、投资者回售选择权等相关条款的执行

1、债券代码	136529.SH
2、债券简称	16中车G3
3、债券名称	中国中车集团公司公开发行2016年公司债券（第二期）
4、发行日	2016年7月7日
5、最近回售日	2019年7月7日
6、到期日	2021年7月7日

7、债券余额	15.00
8、利率（%）	2.95
9、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期正常付息、不涉及兑付
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内未发生公司调整票面利率选择权、投资者回售选择权等相关条款的执行

1、债券代码	143353.SH
2、债券简称	17中车G1
3、债券名称	中国中车集团公司公开发行2017年公司债券（第一期）
4、发行日	2017年10月24日
5、最近回售日	2020年10月24日
6、到期日	2022年10月24日
7、债券余额	10.00
8、利率（%）	4.80
9、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付情况
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内未发生公司调整票面利率选择权、投资者回售选择权等相关条款的执行

1、债券代码	143354.SH
2、债券简称	17中车G2
3、债券名称	中国中车集团公司公开发行2017年公司债券（第一期）
4、发行日	2017年10月24日
5、最近回售日	2022年10月24日
6、到期日	2027年10月24日
7、债券余额	30.00
8、利率（%）	5.00
9、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付情况
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内未发生公司调整票面利率选择权、投资者回售选择权等相关条款的执行

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136242.SH

债券简称	16中车G1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后，全部募集资金用于补充公司流动资金。公司在使用募集资金时，按照《中国中车集团公司资金管理工作规定（试行）》等相关规定履行募集资金使用的履行程序，保证募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136243.SH

债券简称	16中车G2
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后，全部募集资金用于补充公司流动资金。公司在使用募集资金时，按照《中国中车集团公司资金管理工作规定（试行）》等相关规定履行募集资金使用的履行程序，保证募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136529.SH

债券简称	16中车G3
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后，全部募集资金用于补充公司流动资金。公司在使用募集资金时，按照《中国中车集团公司资金管理工作规定（试行）》等相关规定履行募集资金使用的履行程序，保证募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143353.SH

债券简称	17中车G1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后，全部募集资金用于偿还公司有息负债和/或补充公司流动资金。公司在使用募集资金时，按照《中国中车集团公司资金管理工作规定（试行）》等相关规定履行募集资金使用的履行程序，保证募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143354.SH

债券简称	17中车G2
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	30.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	扣除发行费用后，全部募集资金用于偿还公司有息负债和/或补充公司流动资金。公司在使用募集资金时，按照《中国中车集团公司资金管理工作规定（试行）》等相关规定履行募集资金使用的履行程序，保证募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136242.SH、136243.SH、136529.SH、143353.SH、143354.SH
债券简称	16中车G1、16中车G2、16中车G3、17中车G1、17中车G2
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月22日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用

	风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：136242.SH

债券简称	16 中车 G1
偿债计划概述	付息日：2017 年至 2021 年每年的 3 月 3 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的债券付息日为自 2017 年至 2019 年每年的 3 月 3 日 到期日：2021 年 3 月 3 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的债券到期日为 2019 年 3 月 3 日，到期支付本金及最后一期利息
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：136243.SH

债券简称	16 中车 G2
偿债计划概述	付息日：2017 年至 2026 年每年的 3 月 3 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的债券付息日为自 2017 年至 2021 年每年的 3 月 3 日 到期日：2026 年 3 月 3 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的债券到期日为 2021 年 3 月 3 日，到期支付本金及最后一期利息
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：136529.SH

债券简称	16 中车 G3
偿债计划概述	付息日：2017 年至 2021 年每年的 7 月 7 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的债券付息日为自 2017 年至 2019 年每年的 7 月 7 日 到期日：2021 年 7 月 7 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的债券到期日为 2019 年 7 月 7 日，到期支付本金及最后一期利息
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143353.SH

债券简称	17 中车 G1
偿债计划概述	付息日：2018 年至 2022 年每年的 10 月 24 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的债券付息日为自 2018 年至 2020 年每年的 10 月 24 日 到期日：2022 年 10 月 24 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的债券到期日为 2020 年 10 月 24 日，到期支付本金及最后一期利息
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143354.SH

债券简称	17 中车 G2
偿债计划概述	付息日：2018 年至 2027 年每年的 10 月 24 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的债券付息日为自 2018 年至 2022 年每年的 10 月 24 日 到期日：2027 年 10 月 24 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分的债券到期日为 2022 年 10 月 24 日，到期支付本金及最后一期利息
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书	是

相关承诺执行	
--------	--

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：136242.SH

债券简称	16 中车 G1
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：136243.SH

债券简称	16 中车 G2
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：136529.SH

债券简称	16 中车 G3
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143353.SH

债券简称	17 中车 G1
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143354.SH

债券简称	17 中车 G2
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	136242.SH
债券简称	16中车G1
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履职情况	公司债券存续期内，债券受托管理人招商证券严格按照《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。报告期内，受托管理人已于2018年4月12日向市场公告重大事项临时受托管理事务报告，于2018年6月22日向市场公告2017年度的受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

债券代码	136243.SH
债券简称	16中车G2
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履职情况	公司债券存续期内，债券受托管理人招商证券严格按照《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。报告期内，受托管理人已于2018年4月12日向市场公告重大事项临时受托管理事务报告，于2018年6月22日向市场公告2017年度的受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

债券代码	136529.SH
债券简称	16中车G3
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履职情况	公司债券存续期内，债券受托管理人招商证券严格按照《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。报告期内，受托管理人已于2018年4月12日向市场公告重大事项临时受托管理事务报告，于2018年6

	月 22 日向市场公告 2017 年度的受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

债券代码	143353. SH
债券简称	17 中车 G1
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，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。报告期内，受托管理人已于 2018 年 7 月 3 日向市场公告 2017 年度的受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

债券代码	143354. SH
债券简称	17 中车 G2
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，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。报告期内，受托管理人已于 2018 年 7 月 3 日向市场公告 2017 年度的受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况及未来展望

1、公司业务情况

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和现代服务业等业务。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、金融服务、物流服务等领域。公司主要产品为轨道交通装备（包括电力机车、内燃机车、客车、货车、动车组和城轨地铁车辆）及重要零部件。

中车集团作为国内最大的综合轨道交通装备制造企业，承担着促进我国轨道交通装备技术进步和铁路运输现代化的重担，代表着我国轨道交通装备业在国际市场的竞争力。为了响应国家政策的要求，公司近年来不断加速国际化进程，积极将公司优质产品向全球市场进行推广。公司积极把握“一带一路”、“走出去”发展机遇，大力实施国际化战略，提高国际化经营能力；大力拓展海外市场，巩固亚非拉传统海外市场优势，加强欧美等高端海外市场开发，促进轨道交通装备出口由中低端向高端转变，出口市场由亚非拉传统市场向欧美澳高端市场转变；深入开展国际产能合作，加强海外生产基地建设，加快经营模式创新，深入实施本地化制造、本地化采购、本地化用工、本地化维护、本地化管理，不断提升产品+技术+服务等组合输出能力，加强海外业务风险防范机制建设，推进国际业务健康发展。

2、行业发展概览

（1）全球轨道交通行业

轨道交通装备制造业在全球交通运输业的发展中具有举足轻重的地位。近年来，全球主要经济体和众多发展中国家均公布了铁路（尤其是高速铁路）的发展规划，根据国际铁路联盟的资料，比如俄罗斯计划在2030年前建设5,000公里高速铁路和2万公里新铁路、巴西计划将铁路里程加倍等，全球轨道交通行业正面临高铁经济蓬勃发展的契机。

根据德国SCI Verkehr铁路工业信息咨询公司的相关统计，预计2018年全球轨道交通装备市场规模将突破1,900亿欧元。从全球市场分布上看，中国、美国、俄罗斯拥有全球最大的铁路网，是全球轨道交通装备制造业最大的市场，独联体、中东、南非、亚洲、南美等地区则快速呈现出轨道交通装备的巨量需求。

中国轨道交通装备制造企业突破了一系列高端产品的关键技术和制造工艺瓶颈，产品竞争力获得了较大的提高，产品出口大幅增长。同时，我国轨道交通装备制造业产品出口市场从发展中国家（坦桑尼亚、越南、巴基斯坦、印度等）扩展到许多发达国家和地区（美国、澳大利亚等），实现了对七大洲100多个国家和地区的全面覆盖。随着“一带一路”战略构想的持续深化，中国铁路基础建设迎来全球互联互通的历史机遇。截至目前，欧亚、中亚、泛亚和中俄加美等多条高铁线路已在规划或建设中，中国已与包括美国、俄罗斯、巴西、泰国、缅甸在内约30个国家洽谈高铁技术引进或签署合作开发方案，为全球主要高铁车辆供应商之一的中国中车带来较大的市场机遇。

（2）我国轨道交通装备行业

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。受益于路网建设的快速推进，未来轨道交通新造市场需求将快速增长，轨道交通装备固定资产投资额将持续提升。

国家《中长期铁路网规划》提出，要完善普速铁路网，建成高速铁路网，打造综合交通枢纽，构建现代综合交通运输体系。《铁路“十三五”规划》提出，至2020年，全国铁路营业里程达到15万公里，其中高速铁路3万公里，以智能、绿色、高端装备为重点，全面提升铁路装备现代化水平。《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》提出，要完善基础设施网络建设，加快运输服务一体化建设，构建安全、便捷、高效、绿色的现代综

合交通运输体系，到2020年，城市轨道交通运营里程比2015年增长近一倍，加强土地、投资、补贴等组合政策支持保障，发挥交通运输对经济社会发展的支撑引领作用。同时，轨道交通装备做为《中国制造2025》鼓励重点发展领域之一，是国家实施高端装备“走出去”金名片。以绿色、安全、舒适、快捷、智能、环保为重点，加快技术创新、产品创新，轨道交通装备具有广阔的市场发展空间。

轨道交通装备制造业是国家重点支持的装备制造业之一。根据《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》、《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》、《铁路标准化“十三五”发展规划》、《交通基础设施重大工程建设三年行动计划》、《中长期铁路网规划（2016年调整）》，国家将推进交通运输低碳发展，实行公共交通优先，加强轨道交通建设，构建内通外联的运输通道网络，建设现代高效的城际城市交通，构建一体化现代交通网络，建设高效密集轨道交通网。强化干线铁路建设，加快建设城际铁路、市域（郊）铁路并逐步成网。

根据当前铁路及城轨的投资趋势，铁路设备行业在“十三五”期间的景气度将进一步提升。同时，根据《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》中提到的“加快完善水利、铁路、公路、水运、民航、通用航空、管道、邮政等基础设施网络。”随着我国城镇化发展，城市轨道交通网络将进一步扩张，这将使得铁路设备投资保持高增长势头。《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》指出要推进轨道交通装备产业智能化、绿色化、轻量化、系列化、标准化、平台化发展，加快新技术、新工艺、新材料的应用，研制先进可靠的系列产品，完善相关技术标准体系，构建现代轨道交通装备产业创新体系，打造覆盖干线铁路、城际铁路、市域（郊）铁路、城市轨道交通的全产业链布局。

3、公司行业地位

（1）境内竞争情况

中车集团是国内最大的轨道交通装备制造企业，承担着促进我国轨道交通装备技术进步和铁路运输现代化的重担，代表着我国轨道交通装备业在国际市场的竞争力。在国内轨道交通装备市场上，电力机车、内燃机车、客车、动车组和城轨地铁车辆新造，主要集中于中车集团；货车新造以中车集团为主，另有济南东方新兴车辆有限公司、重庆长征重工有限责任公司、晋西铁路车辆有限责任公司、内蒙古第一机械集团股份有限公司等企业参与；货车修理除了中车集团外，也有广州铁道车辆有限公司、柳州机车车辆有限公司参与其中；机车修理除了中车集团外，另有柳州机车车辆有限公司等参与；客车修理除中车集团外，另有柳州机车车辆有限公司、中国铁路沈阳局集团有限公司沈阳客车厂参与。

（2）境外竞争情况

中车集团在海外市场的竞争者主要包括庞巴迪、阿尔斯通、西门子、通用电气和川崎重工等企业。由于产业政策和一些技术准入壁垒的限制，目前国外轨道交通装备制造企业尚不能独立参与中国境内轨道交通装备整车投标，对中车集团没有形成正面竞争。但随着铁路发展及市场的逐步开放，以上企业通过合资设厂、技术输出、联合体投标等方式，关键零部件已进入中国市场，成为国内轨道交通装备市场的参与者。

庞巴迪轨道交通运输业务的主要产品包括轨道车辆、牵引和控制系统、转向架、服务、运输系统、轨道控制解决方案等，其轨道交通业务重心集中在北美、欧洲和亚太地区；阿尔斯通主要专注于轨道交通运输业务，其轨道交通业务主要包括交通运输装备、运输系统、信号系统等，其业务重心集中在欧洲及北美地区；西门子的轨道交通运输业务主要包括轨道车辆、运输系统等。其业务遍布世界各地。2017年9月，西门子和阿尔斯通签署谅解备忘录，西门子轨道交通业务与阿尔斯通进行合并。

除上述国际市场上主要的综合性轨道交通装备制造商外，通用电气和川崎重工也是中车集团的主要海外竞争对手。

在轨道交通装备领域，通用电气主要生产内燃机车，其业务重心集中在美国、欧洲、亚洲、美洲、中东及非洲地区。

川崎重工在轨道交通方面主要业务包括轨道车辆、运输系统、屏蔽门、电池等，并以新干线列车为代表的高速列车方面拥有较为领先的市场地位，其业务重心集中在美洲及亚洲。

4、公司业务发展目标

“十三五”期间，公司将做强做优轨道交通装备产业，加快自主创新步伐，不断提升国际化经营水平，成为全球轨道交通装备行业的引领者；承载国家战略，聚焦高端装备，通过外部并购整合和内部资源重组，大力发展新能源客车、新能源、环保水处理等高端装备，发展现代服务业，成为以轨道交通装备为核心，多元发展、跨国经营、受人尊敬的国际化公司。

5、公司未来发展规划

为了实现以上公司发展目标，未来几年公司各主要业务单元的发展规划如下：

轨道交通装备产业：按照“补强提升”的原则，重组整合国内相关资源，尽快补齐产业链，加速海外布局，使轨道交通装备产业链更加完整、布局更加合理、技术更加领先、龙头地位更加稳固，成为跨国经营、全球领先的轨道交通装备系统解决方案供应商。

新产业：坚持“高端定位、相关多元、资源匹配、行业领先”的原则，围绕交通、能源、生态环保等高端装备，借助中车技术、品牌优势，立足国内，放眼全球，加快打造新能源客车、风力发电装备、环保水处理、高分子复合材料等若干个核心竞争能力突出、行业地位领先的支柱产业。

现代服务业：围绕两化融合、产融结合和服务转型，重点发展融资租赁、项目总包、高端装备全生命周期服务、孵化和培育新业务等，支撑制造业转型升级、做强做优做大，打造新的增长极。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
轨道交通装备	5,775,160.12	4,405,674.54	23.71	64.42	5,597,833.42	4,325,532.71	22.73	61.84
延伸产业	3,006,286.05	2,347,346.48	21.92	33.53	3,293,463.92	2,598,685.78	21.10	36.38
其他	183,837.50	127,959.62	30.40	2.05	161,403.97	117,571.64	27.16	1.78
合计	8,965,283.66	6,880,980.65	23.25	100.00	9,052,701.31	7,041,790.13	22.21	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司产品规格及型号众多，无法一一列明，上述各业务板块收入成本情况已充分反映公司毛利率情况。整体而言，公司各项业务毛利率基本保持稳定。

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的原因。

报告期内，公司各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标较上年同期变化比例均在30%以内。公司各业务板块保持稳定发展。

（三） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入30%的

是 否

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1、业务独立

公司具有独立面向市场、自主经营的能力。公司拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。公司通过下属公司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等业务，独立自主地开展业务，拥有独立的经营决策权和决策实施权。公司拥有独立的生产、采购、销售系统，具备独立面向市场的能力。公司持有从事公司业务的全部必要的相关证照、资质，并拥有相应的资金、设备及员工以独立经营公司业务。

2、人员独立

公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度、绩效考核、奖惩制度、工资管理制度，与全体员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。公司人事部独立负责公司员工的聘任。公司员工完全独立于出资人。

3、资产独立

公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产，资产产权清晰，管理有序。

4、机构独立

公司生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与出资人完全独立。

5、财务独立

公司设立有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司在银行开设独立于出资人的账户，独立纳税。

公司控股股东和实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会，其代表国务院对公司履行出资人职责，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持独立。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

公司以自身经营活动相关性判断往来款项属于经营性往来款或非经营性往来款。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

报告期内公司未发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标**（一）主要会计数据和财务指标**

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	41,184,022.62	40,529,078.45	1.62	-
2	总负债	26,883,539.48	26,404,505.42	1.81	-
3	净资产	14,300,483.14	14,124,573.04	1.25	-
4	归属母公司股东的净资产	6,810,289.61	6,729,195.54	1.21	-
5	资产负债率 (%)	65.28	65.15	0.20	-
6	有形资产负债率 (%)	69.00	68.98	0.04	-
7	流动比率	1.21	1.27	-5.46	-
8	速动比率	0.84	0.98	-13.74	-
9	期末现金及现金等价物余额	2,761,596.32	4,970,307.19	-44.44	2017年末公司集中回款，报告期内陆续使用资金所致
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	营业收入	8,965,283.66	9,052,701.31	-0.97	-
2	营业成本	6,880,980.65	7,041,790.13	-2.28	-
3	利润总额	617,114.52	580,116.38	6.38	-
4	净利润	486,391.51	474,555.74	2.49	-
5	扣除非经常性损益后净利润	385,417.48	428,654.35	-10.09	-
6	归属母公司股东的净利润	218,076.93	216,473.95	0.74	-
7	息税折旧摊销前	830,948.98	756,079.25	9.90	-

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
	利润 (EBITDA)				
8	经营活动产生的 现金流净额	- 1,178,016.42	- 1,665,476.82	-29.27	-
9	投资活动产生的 现金流净额	-500,750.99	185,580.48	-369.83	本报告期内公司为购建固定资产等投资活动支付的现金增幅较大所致
10	筹资活动产生的 现金流净额	-509,934.01	1,076,883.59	-147.35	去年同期公司旗下上市公司中国中车通过非公开发行 A 股募集资金增加以及本期取得借款所收到的现金较上年同期减少所致
11	应收账款周转率	1.13	1.02	11.08	-
12	存货周转率	0.94	1.01	-7.04	-
13	EBITDA 全部债务比	0.10	0.09	2.23	-
14	利息保障倍数	4.99	6.03	-17.27	-
15	现金利息保障倍数	-5.93	-12.93	-54.16	公司销售模式决定了公司款项多于年底收回, 上半年经营活动现金流多为净流出, 故各年上半年的现金利息保障倍数无较大参考意义
16	EBITDA 利息倍数	5.49	6.75	-18.60	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

说明 3: 有形资产负债率=总负债/ (总资产-无形资产-递延所得税资产-长期待摊费用)

说明 4: 利息保障倍数=息税前利润 (EBIT) / 利息支出

说明 5: EBITDA 全部债务比=EBITDA/ (长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期融资券+一年内到期的非流动负债)

说明 6: 现金利息保障倍数= (经营活动产生的现金流净额+利息支出+所得税费用) / 利息支出

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

截至报告期末，公司主要会计数据和财务指标的变动原因如下：

期末现金及现金等价物余额较上年末下降，主要是因为2017年末公司集中回款，报告期内陆续使用资金所致；

经营活动产生的现金净流出较上年同期有所减少，主要是报告期内现金流入的净增加额大于现金流出的净增加额所致；

投资活动产生的现金流由去年同期的净流入转为净流出，主要是因为报告期内公司为购建固定资产等投资活动支付的现金增幅较大所致；

筹资活动产生的现金流由去年同期的净流入转为净流出，主要是因为去年同期公司旗下上市公司中国中车通过非公开发行A股募集资金增加以及本期取得借款所收到的现金较上年同期减少所致。

五、资产情况**（一） 主要资产情况及其变动原因**

1. 主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	3,897,886.28	6,318,449.45	-38.31	主要是上年末集中回款本期陆续使用所致
应收票据及应收账款	10,211,100.38	10,828,961.68	-5.71	-
合同资产	1,411,953.11	-	-	受收入准则变更影响本期新增科目，本科目主要核算已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素
存货	8,317,442.95	6,377,355.67	30.42	报告期内按订单生产及备料增加所致
其他流动资产	657,443.40	757,829.09	-13.25	-
长期应收款	1,006,418.03	1,220,624.86	-17.55	-
固定资产	5,985,598.48	6,072,158.80	-1.43	-
无形资产	1,775,777.09	1,819,095.02	-2.38	-

2. 主要资产变动的原因

截至报告期末，公司主要资产变动原因如下：

货币资金较上年末余额有所下降，主要是上年末集中回款本期陆续使用所致；

合同资产是受收入准则变更影响本期新增科目，本科目主要核算已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素；

存货较上年末有所增加，主要是报告期内按订单生产及备料增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的主体、类别及金额 (如有)	由于其他原因受限的情况 (如有)
货币资金	49.15	-	履约保证金、保函保证金等	-
应收票据及 应收账款	21.45	-	承兑汇票、应收账款保理	-
长期应收款	2.44	-	作为公司取得银行借款的担保	-
固定资产	0.38	-	作为公司取得银行借款的担保	-
无形资产	0.07	-	作为公司取得银行借款的担保	-
合计	73.49	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

六、 负债情况**（一） 主要负债情况及其变动原因**

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的 报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	3,212,038.83	3,297,396.73	-2.59	-
应付票据及应付账款	13,649,394.38	13,200,484.44	3.40	-
预收款项	467,963.57	2,414,328.42	-80.62	受收入准则变更影响，将公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务调整至合同负债科目核算所致
其他应付款	1,439,957.91	1,241,305.09	16.00	-
一年内到期的非流动 负债	1,263,699.30	535,915.87	135.80	报告期末一年内到期的长期借款及一年内到期的应付债券增加所致
长期借款	653,235.22	885,773.73	-26.25	-

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应付债券	1,687,249.87	2,421,152.33	-30.31	报告期末一年内到期的应付债券重分类至一年内到期的非流动负债所致

2. 主要负债变动的的原因

截至报告期末，公司主要负债变动原因如下：

预收款项较上年末余额有所下降，主要是受收入准则变更影响，将公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务调整至合同负债科目核算所致；

一年内到期的非流动负债较上年末余额有所增加，主要是报告期末一年内到期的长期借款及一年内到期的应付债券增加所致；

应付债券较上年末余额有所减少，主要是报告期末一年内到期的应付债券重分类至一年内到期的非流动负债所致。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债的具体内容：

2016年2月5日，公司下属上市公司中国中车发行总额为6亿美元的H股可转换债券。上述发行所得募集资金净额约为59,580万美元，截至2018年6月30日，中国中车已使用募集资金约48,621万美元，实际用途如下：（1）约4,690万美元用于偿还银行贷款，（2）约5,600万美元用于股权投资，以及（3）约38,331万美元用于中国中车全资子公司中国中车香港资本管理有限公司业务经营需要。

截至2018年6月30日，中国中车就发行H股可转换债券所得募集资金收取存款利息约922万美元，募集资金余额约为11,881万美元。

（二） 主要有息负债情况

报告期末，公司短期借款、长期借款和一年内到期的长期借款总额424.79亿元；上年末短期借款、长期借款和一年内到期的长期借款426.91亿元

借款总额同比变动超过30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过1000万元的

适用 不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

截至2018年6月30日，除前述公司受限资产外，公司无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债。

（五） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：
 根据公司经营计划，公司整体安排全年资金预算。2018年上半年公司取得银行贷款及法人透支账户融资，用于置换到期贷款及补充流动资金；2018年下半年公司预计无大额有息负债到期，拟发行公司债券置换部分银行贷款及补充流动资金。

2. 所获银行授信情况

单位：元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
北京农商银行	4,500,000,000.00	2,400,000,000.00	2,100,000,000.00
北京银行	11,500,000,000.00	100,000,000.00	11,400,000,000.00
法国兴业银行	100,000,000.00	39,867,282.32	60,132,717.68
中国工商银行	12,800,000,000.00	2,050,000,000.00	10,750,000,000.00
广发银行	8,000,000,000.00	-	8,000,000,000.00
国家开发银行	17,500,000,000.00	1,500,000,000.00	16,000,000,000.00
中国建设银行	15,500,000,000.00	3,800,199,537.50	11,699,800,462.50
交通银行	15,000,000,000.00	1,000,000,000.00	14,000,000,000.00
昆仑银行	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00
中国民生银行	26,000,000,000.00	4,344,093,257.10	21,655,906,742.90
中国农业银行	9,500,000,000.00	500,000,000.00	9,000,000,000.00
兴业银行	3,000,000,000.00	-	3,000,000,000.00
邮储银行	4,000,000,000.00	1,297,895,608.00	2,702,104,392.00
招商银行	13,600,000,000.00	5,159,006,100.00	8,440,993,900.00
浙商银行	13,000,000,000.00	-	13,000,000,000.00
光大银行	3,500,000,000.00	-	3,500,000,000.00
中国进出口银行	55,700,000,000.00	-	55,700,000,000.00
中国银行	23,000,000,000.00	8,537,077,440.80	14,462,922,559.20
中信银行	33,000,000,000.00	3,538,031,456.33	29,461,968,543.67
渣打银行 ¹	665,000,000.00	665,000,000.00	-
星展银行 ¹	100,000,000.00	2,513,485.00	97,486,515.00
花旗银行 ¹	200,000,000.00	200,000,000.00	-
法国兴业银行 ¹	200,000,000.00	-	200,000,000.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
合计	271,365,000,000.00	35,133,684,167.05	236,231,315,832.95

注1：渣打银行、星展银行、花旗银行和法国兴业银行的综合授信额度、已使用情况和剩余额度为美元单位；

注2：合计栏为表中各数字的简单加总，不具参考意义；

注3：人民币币种的合计授信额度为270,200,000,000.00元，已使用34,266,170,682.05元，剩余额度235,933,829,317.95元；美元币种的合计综合授信额度为1,165,000,000.00美元、已使用867,513,485.00美元、剩余额度297,486,515.00美元。

上年末银行授信总额度：2,732亿元人民币，11.65亿美元。本报告期末银行授信总额度2,702亿元人民币，11.65亿美元。本报告期银行授信额度变化情况：-30亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

公司本部于2017年9月获批向合格投资者公开发行面值总额不超过90亿元的公司债券，截至报告期末，尚余50亿元发行额度。

公司下属南方汇通股份有限公司于2016年9月获批向合格投资者公开发行面值总额不超过3.9亿元的公司债券，截至报告期末，尚余0.05亿元发行额度。

公司下属中国中车于2016年8月获批向合格投资者公开发行面值总额不超过90亿元的公司债券，截至报告期末，尚余70亿元发行额度。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：61.71亿元

报告期非经常性损益总额：10.10亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：74.98亿元

上述对外担保余额74.98亿元包括子公司中国中车对参股公司芜湖运达轨道交通建设运营公司提供最高金额74.41亿元额度担保，以及子公司中车大连实业管理有限公司对其改制的集体企业银行贷款提供担保5,710万元。

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.36亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：74.62亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、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原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中国中车集团有限公司公司债券半年度报告（2018年）》之盖章页)



中国中车集团有限公司

2018年8月31日

附件 财务报表

合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：中国中车集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	38,978,862,777.64	63,184,494,460.47
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,523,814,087.92	2,593,642,469.96
衍生金融资产	-	-
应收票据及应收账款	102,111,003,764.87	108,289,616,825.14
合同资产	14,119,531,050.23	-
预付款项	11,699,048,952.42	11,224,952,368.74
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	6,544,053,579.22	6,620,214,679.79
买入返售金融资产	-	-
存货	83,174,429,522.67	63,773,556,743.88
持有待售资产	52,443,117.19	52,443,117.19
一年内到期的非流动资产	8,144,612,316.05	8,794,047,683.25
其他流动资产	6,574,434,040.09	7,578,290,905.43
流动资产合计	275,922,233,208.30	272,111,259,253.85
非流动资产：		
发放贷款及垫款	195,189,871.00	192,692,760.94
可供出售金融资产	10,302,391,431.69	8,788,595,557.29
持有至到期投资	1,493,968,153.63	1,429,188,018.59
长期应收款	10,064,180,324.32	12,206,248,633.73
长期股权投资	11,544,934,463.60	10,726,945,012.13
投资性房地产	1,425,035,171.58	1,336,139,247.98
固定资产	59,855,984,836.91	60,721,588,004.99
在建工程	10,288,941,799.83	9,080,391,069.22
工程物资	33,333,530.13	38,296,139.79
固定资产清理	23,560,489.18	11,798,573.59
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	17,757,770,896.98	18,190,950,208.82
开发支出	317,206,110.41	236,806,826.67
商誉	1,304,104,098.38	1,242,486,518.49

长期待摊费用	239,270,228.97	228,214,571.01
递延所得税资产	4,246,486,536.76	4,079,537,795.91
其他非流动资产	6,825,635,063.36	4,669,646,348.67
非流动资产合计	135,917,993,006.73	133,179,525,287.82
资产总计	411,840,226,215.03	405,290,784,541.67
流动负债：		
短期借款	32,120,388,273.42	32,973,967,252.12
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	331,658,111.96	26,127,327.66
拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	154,896,538.00	225,240,343.65
衍生金融负债	-	-
应付票据及应收账款	136,493,943,780.03	132,004,844,374.45
预收款项	4,679,635,679.96	24,143,284,177.59
合同负债	23,594,990,948.22	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	2,709,346,266.89	2,497,325,908.13
应交税费	1,576,392,536.83	3,559,117,533.85
其他应付款	14,399,579,090.39	12,413,050,915.19
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	12,636,993,037.28	5,359,158,696.03
其他流动负债	225,558,075.49	229,399,753.66
流动负债合计	228,923,382,338.47	213,431,516,282.33
非流动负债：		
长期借款	6,532,352,168.83	8,857,737,345.04
应付债券	16,872,498,728.49	24,211,523,275.88
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	354,288,772.48	360,939,850.26
长期应付职工薪酬	3,757,163,567.77	3,747,461,664.41
专项应付款	468,557,994.32	379,012,517.80
预计负债	5,264,757,766.43	5,527,316,471.99
递延收益	6,219,487,010.27	6,386,360,413.22
递延所得税负债	181,327,957.41	276,784,403.55
其他非流动负债	261,578,519.19	866,401,961.57
非流动负债合计	39,912,012,485.19	50,613,537,903.72
负债合计	268,835,394,823.66	264,045,054,186.05
所有者权益		

股本	23,000,000,000.00	23,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	11,021,294,840.38	11,047,457,669.69
减：库存股	-	-
其他综合收益	-1,250,589,765.68	91,609,109.62
专项储备	33,753,532.93	33,753,532.93
盈余公积	1,153,535,986.97	1,153,535,986.97
一般风险准备	346,311,116.62	346,311,116.62
未分配利润	33,798,590,390.94	31,619,288,033.66
归属于母公司所有者权益合计	68,102,896,102.16	67,291,955,449.49
少数股东权益	74,901,935,289.21	73,953,774,906.13
所有者权益合计	143,004,831,391.37	141,245,730,355.62
负债和所有者权益总计	411,840,226,215.03	405,290,784,541.67

法定代表人：刘化龙 主管会计工作负责人：邵仁强 会计机构负责人：鄢德佳

母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：中国中车集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	997,791,738.55	642,427,407.58
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	-	-
应收账款及应收票据	-	-
预付款项	-	-
其他应收款	15,169,158,229.88	15,086,155,777.13
存货	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	9,923,081.53	15,437,939.29
其他流动资产	5,058,489.60	4,170,228.06
流动资产合计	16,181,931,539.56	15,748,191,352.06
非流动资产：		
可供出售金融资产	233,881,925.75	242,156,711.41
持有至到期投资	-	-
长期应收款	57,363,432.28	57,363,432.28
长期股权投资	46,308,761,367.21	44,865,714,240.35
投资性房地产	-	-
固定资产	685,609,707.80	696,680,328.89
在建工程	294,871.80	294,871.80

工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	3,154,466.98	3,310,701.28
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	970,795,913.00	35,795,913.00
非流动资产合计	48,259,861,684.82	45,901,316,199.01
资产总计	64,441,793,224.38	61,649,507,551.07
流动负债：		
短期借款	5,050,000,000.00	2,300,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据及应付账款	-	-
预收款项	512,356,188.44	512,356,188.44
应付职工薪酬	198,820,931.38	206,559,551.60
应交税费	66,577.86	154,725.14
其他应付款	3,149,681,022.64	3,894,025,320.52
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	3,239,100,000.00	719,800,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	12,150,024,720.32	7,632,895,785.70
非流动负债：		
长期借款	2,628,595,000.00	4,378,195,000.00
应付债券	12,990,030,097.07	14,986,378,161.89
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	75,862,763.49	75,862,763.49
预计负债	-	-
递延收益	16,000,000.00	16,000,000.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	15,710,487,860.56	19,456,435,925.38
负债合计	27,860,512,580.88	27,089,331,711.08
所有者权益：		
股本	23,000,000,000.00	23,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-

永续债	-	-
资本公积	6,256,832,017.95	6,256,142,391.79
减：库存股	-	-
其他综合收益	-32,997,218.03	-19,722,432.37
专项储备	-	-
盈余公积	903,624,728.22	903,624,728.22
未分配利润	6,453,821,115.36	4,420,131,152.35
所有者权益合计	36,581,280,643.50	34,560,175,839.99
负债和所有者权益总计	64,441,793,224.38	61,649,507,551.07

法定代表人：刘化龙 主管会计工作负责人：邵仁强 会计机构负责人：鄢德佳

合并利润表

2018年1—6月

编制单位：中国中车集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	89,652,836,619.48	90,527,013,060.93
其中：营业收入	89,652,836,619.48	90,527,013,060.93
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	85,049,870,725.76	85,869,660,390.19
其中：营业成本	68,809,806,455.76	70,417,901,347.03
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	873,667,903.93	968,427,159.77
销售费用	2,681,717,986.62	2,901,322,811.64
管理费用	6,459,599,414.10	5,861,580,173.15
研发费用	4,129,527,723.53	4,348,165,542.56
财务费用	1,126,874,177.07	937,698,835.14
资产减值损失	217,203,331.21	434,564,520.90
信用减值损失	751,473,733.54	-
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	208,923,101.63	75,583,365.63
投资收益（损失以“—”号填列）	575,032,604.98	403,415,336.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	178,176,777.74	212,054,175.39
汇兑收益（损失以“—”号填	-	-

列)		
其他收益	412,994,699.29	263,839,236.28
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	5,799,916,299.62	5,400,190,609.26
加:营业外收入	439,967,639.77	508,414,378.08
减:营业外支出	68,738,738.94	107,441,141.92
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	6,171,145,200.45	5,801,163,845.42
减:所得税费用	1,307,230,064.02	1,055,606,420.72
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	4,863,915,136.43	4,745,557,424.70
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	4,863,915,136.43	4,745,557,424.70
2.终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)	-	-
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	2,180,769,332.09	2,164,739,540.67
2.少数股东损益	2,683,145,804.34	2,580,817,884.03
六、其他综合收益的税后净额	-1,543,820,552.61	-2,658,015.74
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,342,198,875.30	-20,920,712.16
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-327,313,273.63	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
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	-327,313,273.63	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-1,014,885,601.67	-20,920,712.16
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	-20,392,824.27	2,368,147.05
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,014,447,129.49	9,070,255.60
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	19,954,352.09	-32,359,114.81
6.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-201,621,677.31	18,262,696.42
七、综合收益总额	3,320,094,583.82	4,742,899,408.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	838,570,456.79	2,143,818,828.51
归属于少数股东的综合收益总额	2,481,524,127.03	2,599,080,580.45
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	-	-

(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-
-----------------	---	---

法定代表人：刘化龙 主管会计工作负责人：邵仁强 会计机构负责人：鄢德佳

母公司利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：中国中车集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	-	13,860,586.74
减：营业成本	8,467,816.98	5,398,180.38
税金及附加	795,076.90	2,933,582.03
销售费用	-	-
管理费用	23,883,625.77	29,812,311.01
研发费用	-	-
财务费用	287,934,851.48	289,544,486.15
资产减值损失	-	-220,366,588.32
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	2,362,247,749.23	3,262,633,651.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,041,166,378.10	3,169,172,267.27
加：营业外收入	23,584.91	119,816,031.03
减：营业外支出	7,500,000.00	7,500,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,033,689,963.01	3,281,488,298.30
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,033,689,963.01	3,281,488,298.30
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,033,689,963.01	3,281,488,298.30
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-13,274,785.66	4,271,905.89
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
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	-13,274,785.66	4,271,905.89
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	-	-

2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-13,274,785.66	4,271,905.89
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	-	-
6.其他	-	-
六、综合收益总额	2,020,415,177.35	3,285,760,204.19
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

法定代表人：刘化龙 主管会计工作负责人：邵仁强 会计机构负责人：鄢德佳

合并现金流量表

2018年1—6月

编制单位：中国中车集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
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	104,597,920,053.19	84,302,147,661.24
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	1,200,000,000.00
回购业务资金净增加额	-	-
收到的税费返还	542,613,881.43	492,565,937.17
收到其他与经营活动有关的现金	2,716,376,477.64	1,977,421,223.98
经营活动现金流入小计	107,856,910,412.26	87,972,134,822.39
购买商品、接受劳务支付的现金	90,631,478,708.90	79,265,098,616.96
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	1,527,597,988.15
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	13,796,715,519.58	12,939,769,157.77
支付的各项税费	8,391,077,008.96	6,804,319,930.89
支付其他与经营活动有关的现金	6,817,803,364.05	4,090,117,297.98

经营活动现金流出小计	119,637,074,601.49	104,626,902,991.75
经营活动产生的现金流量净额	-11,780,164,189.23	-16,654,768,169.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	31,368,453,865.95	22,395,956,812.46
取得投资收益收到的现金	545,448,529.22	290,681,929.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	303,463,753.88	275,646,235.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	103,204,500.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	439,343,946.70	133,857,982.38
投资活动现金流入小计	32,759,914,595.75	23,096,142,960.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,958,254,373.81	3,961,549,527.87
投资支付的现金	33,501,224,702.71	17,090,322,095.64
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	50,032,205.45	-
支付其他与投资活动有关的现金	257,913,197.85	188,466,514.96
投资活动现金流出小计	37,767,424,479.82	21,240,338,138.47
投资活动产生的现金流量净额	-5,007,509,884.07	1,855,804,821.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,548,252,915.19	6,175,045,029.27
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	528,609,769.45	6,142,045,029.27
取得借款收到的现金	16,015,693,100.96	46,952,491,303.74
发行债券收到的现金	-	4,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	43,802,568.46	30,016,468.07
筹资活动现金流入小计	17,607,748,584.61	57,157,552,801.08
偿还债务支付的现金	20,899,621,243.11	44,639,124,658.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,550,716,574.24	1,387,916,660.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	130,523,195.83	246,517,160.32
支付其他与筹资活动有关的现金	256,750,819.84	361,675,559.44
筹资活动现金流出小计	22,707,088,637.19	46,388,716,878.80
筹资活动产生的现金流量净额	-5,099,340,052.58	10,768,835,922.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-200,094,547.35	-85,013,444.66
五、现金及现金等价物净增加额	-22,087,108,673.23	-4,115,140,869.94
加：期初现金及现金等价物余额	49,703,071,894.35	28,941,902,002.34
六、期末现金及现金等价物余额	27,615,963,221.12	24,826,761,132.40

法定代表人：刘化龙 主管会计工作负责人：邵仁强 会计机构负责人：鄢德佳

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：中国中车集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
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	-	-
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	299,606,314.95	32,267,084.30
经营活动现金流入小计	299,606,314.95	32,267,084.30
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	21,763,377.9	21,957,360.84
支付的各项税费	2,959,359.79	4,110,612.23
支付其他与经营活动有关的现金	215,039,822.38	140,282,085.23
经营活动现金流出小计	239,762,560.07	166,350,058.30
经营活动产生的现金流量净额	59,843,754.88	-134,082,974.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	14,531,133,510.68	4,605,319,349.70
取得投资收益收到的现金	273,747,765.88	58,844,171.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
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	114,256,868.59	4,652,565.65
投资活动现金流入小计	14,919,138,145.15	4,668,816,087.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-
投资支付的现金	14,921,843,000.7	9,762,068,491.78
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	-	-
投资活动现金流出小计	14,921,843,000.7	9,762,068,491.78
投资活动产生的现金流量净额	-2,704,855.55	-5,093,252,404.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,000,000	33,000,000
取得借款收到的现金	8,430,000,000	5,099,000,000
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	235,962,358	470,439,457.91
筹资活动现金流入小计	8,675,962,358	5,602,439,457.91
偿还债务支付的现金	6,910,300,000	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	455,359,556.72	371,533,295.12
支付其他与筹资活动有关的现金	1,012,077,369.64	428,358,402.51
筹资活动现金流出小计	8,377,736,926.36	799,891,697.63
筹资活动产生的现金流量净额	298,225,431.64	4,802,547,760.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	355,364,330.97	-424,787,618.48

加：期初现金及现金等价物余额	642,427,407.58	491,996,052.79
六、期末现金及现金等价物余额	997,791,738.55	67,208,434.31

法定代表人：刘化龙 主管会计工作负责人：邵仁强 会计机构负责人：鄢德佳

合并所有者权益变动表

2018年1—6月

编制单位：中国中车集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	23,000,000,000.00	-	-	-	11,047,457,669.69	-	91,609,109.62	33,753,532.93	1,153,535,986.97	346,311,116.62	31,619,288,033.66	73,953,774,906.13	141,245,730,355.62
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	23,000,000,000.00	-	-	-	11,047,457,669.69	-	91,609,109.62	33,753,532.93	1,153,535,986.97	346,311,116.62	31,619,288,033.66	73,953,774,906.13	141,245,730,355.62
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	26,162,829.31	-	1,342,198,875.30	-	-	-	2,179,302,357.28	948,160,383.08	1,759,101,035.75

(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,342,198,875.30	-	-	-	2,180,769,332.09	2,481,524,127.03	3,320,094,583.82
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	26,162,829.31	-	-	-	-	686,221.90	732,917,366.72	707,440,759.31
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	528,609,769.45	538,609,769.45
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	36,162,829.31	-	-	-	-	-	686,221.90	204,307,597.27	168,830,989.86
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,153,196.71	2,266,075,156.55	2,268,228,353.26
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,261,946,674.44	2,261,946,674.44
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

											2,153,196.71	4,128,482.11	6,281,678.82
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	205,954.12	205,954.12
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	82,964,014.97	-	-	-	-	66,881,539.69	149,845,554.66
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	82,964,014.97	-	-	-	-	67,087,493.81	150,051,508.78
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	23,000,000,000.00	-	-	-	11,021,294,840.38	-	1,250,589,765.68	33,753,532.93	1,153,535,986.97	346,311,116.62	33,798,590,390.94	74,901,935,289.21	143,004,831,391.37

项目	上期												
----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	23,000,000,000.00	-	-	-	10,544,122,402.31	-	435,520,614.15	33,753,532.93	861,969,126.91	346,311,116.62	28,037,699,910.81	64,915,702,270.13	128,175,078,973.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	23,000,000,000.00	-	-	-	10,544,122,402.31	-	435,520,614.15	33,753,532.93	861,969,126.91	346,311,116.62	28,037,699,910.81	64,915,702,270.13	128,175,078,973.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	275,337,956.31	-	-20,036,506.70	190,141.00	-	-	2,164,499,189.09	5,069,521,907.33	7,489,512,687.03
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-20,920,712.16	-	-	-	2,164,739,540.67	2,599,080,580.45	4,742,899,408.96
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	275,337,956.31	-	884,205.46	-	-	-	-240,351.58	5,610,415,823.37	5,886,397,633.56

1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	33,000,000.00	-	-	-	-	-	-	6,023,957,574.89	6,056,957,574.89
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	242,337,956.31	-	884,205.46	-	-	-	240,351.58	413,541,751.52	170,559,941.33
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,140,312,191.65	3,140,312,191.65
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,140,312,191.65	3,140,312,191.65
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

积转增资本 (或股本)														
3. 盈余公 积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项 储备	-	-	-	-	-	-	190,141. 00	-	-	-	-	337,695. 16	527,836. 16	
1. 本期提 取	-	-	-	-	-	-	81,461,3 64.64	-	-	-	-	72,045,5 58.41	153,506, 923.05	
2. 本期使 用	-	-	-	-	-	-	81,271,2 23.64	-	-	-	-	71,707,8 63.25	152,979, 086.89	
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期 末余额	23,000,0 00,000.0 0	-	-	-	10,819,460,3 58.62	-	415,484,107.45	33,943,6 73.93	861,969 ,126.91	346,311, 116.62	30,202,199 ,099.90	69,985,2 24,177.4 6	135,664, 591,660. 89	

法定代表人：刘化龙 主管会计工作负责人：邵仁强 会计机构负责人：鄢德佳

母公司所有者权益变动表

2018年1—6月

编制单位：中国中车集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期											
	股本	其他权益工 具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期 末余额	23,000,0 00,000.0	-	-	-	6,256,142,39 1.79	-	-19,722,432.37	-	903,624 ,728.22	-	4,420,131,152. 35	34,560,175,839. 99

	0												
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	23,000,000,000.00	-	-	-	6,256,142,391.79	-	-19,722,432.37	-	903,624,728.22	-	4,420,131,152.35	34,560,175,839.99	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	689,626.16	-	-13,274,785.66	-	-	-	2,033,689,963.01	2,021,104,803.51	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-13,274,785.66	-	-	-	2,033,689,963.01	2,020,415,177.35	
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	689,626.16	-	-	-	-	-	-	689,626.16	
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	9,310,373.84	-	-	-	-	-	-	-9,310,373.84	
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	23,000,000,000.00	-	-	-	6,256,832,017.95	-	-32,997,218.03	-	903,624,728.22	-	6,453,821,115.36	36,581,280,643.50

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库	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	所有者权益合计
		优	永	其								

		先 股	续 债	他		存 股						
一、上年期末余额	23,000,000,000.00	-	-	-	7,441,838,848.73	-	59,963,913.91	-	612,057,868.16	-	2,567,533,811.80	33,681,394,442.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	23,000,000,000.00	-	-	-	7,441,838,848.73	-	59,963,913.91	-	612,057,868.16	-	2,567,533,811.80	33,681,394,442.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	33,000,000.00	-	4,271,905.89	-	-	-	3,281,488,298.30	3,318,760,204.19
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	4,271,905.89	-	-	-	3,281,488,298.30	3,285,760,204.19
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	33,000,000.00	-	-	-	-	-	-	33,000,000.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	33,000,000.00	-	-	-	-	-	-	33,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	23,000,000,000.00	-	-	-	7,474,838,848.73	-	64,235,819.80	-	612,057,868.16	-	5,849,022,110.10	37,000,154,646.79

法定代表人：刘化龙 主管会计工作负责人：邵仁强 会计机构负责人：鄢德佳

担保人财务报表

适用 不适用