

**中国中车集团有限公司  
公司债券年度报告  
(2019年)**

二〇二〇年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

天健会计师事务所（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。

## 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、经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，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 1,625.97 亿元（截至 2019 年 12 月 31 日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。2017-2019 年度，公司合并口径营业收入分别为 2,169.34 亿元、2,293.51 亿元和 2,397.52 亿元；2017-2019 年度，公司合并口径归属于母公司所有者的净利润分别为 46.16 亿元、32.16 亿元和 36.15 亿元；2017-2019 年度，公司合并口径经营活动产生的现金流量净额分别为 177.24 亿元、186.73 亿元和 163.68 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的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 2019 年末，公司合并口径内包含短期借款 209.23 亿元，短期融资券 5.00 亿元，一年内到期的长期借款 28.11 亿元，一年内到期的应付债券 50.57 亿元，长期借款 46.70 亿元，应付债券 164.77 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 2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司合并口径资产负债率为 65.15%、62.17% 和 62.23%。公司资产负债率一直处在稳定水平，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，流动比率较低。截至 2017 年末、2018 年末及 2019 年末，中车集团合并口径流动比率分别为 0.98、0.90 和 0.88。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、公司所发行债券大多为无担保债券。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。

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、2017-2019 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 53.11%、55.21% 和 56.63%。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，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 .....	6
第一节 公司及相关中介机构简介 .....	7
一、 公司基本信息 .....	7
二、 信息披露事务负责人 .....	7
三、 信息披露网址及置备地 .....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况 .....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况 .....	8
六、 中介机构情况 .....	8
七、 中介机构变更情况 .....	10
第二节 公司债券事项 .....	10
一、 债券基本信息 .....	10
二、 募集资金使用情况 .....	15
三、 报告期内资信评级情况 .....	20
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况 .....	20
五、 报告期内持有人会议召开情况 .....	21
六、 受托管理人履职情况 .....	21
第三节 业务经营和公司治理情况 .....	21
一、 公司业务和经营情况 .....	21
二、 公司本年度新增重大投资状况 .....	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约 .....	22
四、 公司治理情况 .....	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借 .....	23
第四节 财务情况 .....	23
一、 财务报告审计情况 .....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 .....	23
三、 主要会计数据和财务指标 .....	26
四、 资产情况 .....	28
五、 负债情况 .....	29
六、 利润及其他损益来源情况 .....	30
七、 对外担保情况 .....	30
第五节 重大事项 .....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项 .....	30
二、 关于破产相关事项 .....	30
三、 关于司法机关调查事项 .....	30
四、 其他重大事项的信息披露 .....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项 .....	31
一、 发行人为可交换债券发行人 .....	31
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人 .....	31
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人 .....	31
四、 发行人为可续期公司债券发行人 .....	31
五、 其他特定品种债券事项 .....	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项 .....	31
第八节 备查文件目录 .....	32
财务报表 .....	34
附件一：    发行人财务报表 .....	34
担保人财务报表 .....	47

## 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	2019 年
报告期末	指	2019 年末
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	<a href="http://www.crrcgc.cc/">http://www.crrcgc.cc/</a>
电子信箱	zhushuzhen@crrcgc.cc

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李铮
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	党委常委
联系地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 5 号楼
电话	010-5186 2053
传真	010-6398 4720
电子信箱	zhushuzhen@crrcgc.cc

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
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

报告期末控股股东姓名/名称：国务院国资委

报告期末实际控制人姓名/名称：国务院国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

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

楼齐良自 2019 年 10 月起担任公司党委副书记和职工董事，万军不再担任。

李铮自 2019 年 10 月起担任公司党委常委，詹艳景不再担任。

徐宗祥自 2019 年 11 月起不再担任公司党委常委。

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦
签字会计师姓名（如有）	周重揆、谢东良

##### （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	北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼 16 层
联系人	孙楠
联系电话	010-57783092

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	北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼 16 层
联系人	孙楠
联系电话	010-57783092

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	北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼 16 层
联系人	孙楠
联系电话	010-57783092

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、朱一琦
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、朱一琦
联系电话	010-65051166

债券代码	143789.SH
债券简称	18 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、朱一琦
联系电话	010-65051166

债券代码	155612.SH
债券简称	19 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、朱一琦、徐魄
联系电话	010-65051166

债券代码	155613.SH
债券简称	19 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、朱一琦、徐魄
联系电话	李鑫、朱一琦、徐魄

债券代码	163435.SH
债券简称	20 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	朱一琦、郭思成、徐魄
联系电话	010-65051166

### （三）资信评级机构

债券代码	136242.SH、136243.SH、136529.SH、143353.SH、143354.SH、143789.SH、155612.SH、155613.SH、163435.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、18 中车 G1、19 中车 G1、19 中车

	G2、20 中车 G1
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司（原“中诚信证券评估有限公司”）
办公地址	北京市东城区南竹竿胡同 2 号 1 框 60101

## 七、中介机构变更情况

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） (品种一)
4、发行日	2016 年 3 月 3 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	
7、到期日	2021 年 3 月 3 日
8、债券余额	2.60
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.40
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内正常付息，不涉及兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	公司在第 3 年末上调本期债券后 2 年的票面利率，上调后本期债券后 2 年的票面利率为 3.40%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者于回售登记期 2019 年 1 月 28 日至 2019 年 1 月 30 日内对其所持有的全部或部分 16 中车 G1 登记回售，最终回售金额为 7.4 亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

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）

	(品种二)
4、发行日	2016年3月3日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年3月3日
7、到期日	2026年3月3日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.23
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内正常付息，不涉及兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未发生公司调整票面利率选择权的触发及执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未发生公司投资者回售选择权的触发及执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	
7、到期日	2021年7月7日
8、债券余额	7.98
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.65
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内正常付息，不涉及兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	公司在第3年末上调本期债券后2年的票面利率，上调后本期债券后2年的票面利率为3.65%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者于回售登记期2019年6月10日至2019年6月12日内对其所持有的全部或部分16中车G3登记回售，最终回售金额为7.02亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行	不适用

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

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）（品种一）
4、发行日	2017 年 10 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 10 月 26 日
7、到期日	2022 年 10 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.80
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内正常付息，不涉及兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未发生公司调整票面利率选择权的触发及执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未发生公司投资者回售选择权的触发及执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

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）（品种二）
4、发行日	2017 年 10 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 10 月 24 日
7、到期日	2027 年 10 月 24 日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.00
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内正常付息，不涉及兑付

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未发生公司调整票面利率选择权的触发及执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未发生公司投资者回售选择权的触发及执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143789.SH
2、债券简称	18 中车 G1
3、债券名称	中国中车集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2018 年 9 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 9 月 10 日
7、到期日	2023 年 9 月 10 日
8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.29
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内正常付息，不涉及兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未发生公司调整票面利率选择权的触发及执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未发生公司投资者回售选择权的触发及执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155612.SH
2、债券简称	19 中车 G1
3、债券名称	中国中车集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2019 年 8 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 8 月 14 日
7、到期日	2024 年 8 月 14 日

8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.41
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未发生公司调整票面利率选择权的触发及执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未发生公司投资者回售选择权的触发及执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155613.SH
2、债券简称	19 中车 G2
3、债券名称	中国中车集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2019 年 8 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 8 月 14 日
7、到期日	2029 年 8 月 14 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.75
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未发生公司调整票面利率选择权的触发及执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未发生公司投资者回售选择权的触发及执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	163435.SH
2、债券简称	20中车G1
3、债券名称	中国中车集团有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2020年4月20日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年4月20日
7、到期日	2025年4月20日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	2.50
10、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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未发生公司调整票面利率选择权的触发及执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未发生公司投资者回售选择权的触发及执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

## 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
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用

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
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用

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
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用

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：143789.SH

债券简称	18 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	25.00
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
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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：155612.SH

债券简称	19 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	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，全部募集资金用于偿还公司有息负债。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
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用

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：155613.SH

债券简称	19 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	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。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
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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：163435.SH

债券简称	20 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	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。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
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用

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、143789.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、18 中车 G1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	上海证券交易所、中诚信证券评估有限公司网站
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	债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	155612.SH、155613.SH
债券简称	19 中车 G1、19 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	2019 年 8 月 6 日
评级结果披露地点	上海证券交易所、中诚信证券评估有限公司网站
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	债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

#### （二） 主体评级差异

适用 不适用

### 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

不适用

## 五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

## 六、受托管理人履职情况

公司债券存续期内，16 中车 G1、16 中车 G2 和 16 中车 G3 的债券受托管理人招商证券股份有限公司，17 中车 G1、17 中车 G2、18 中车 G1、19 中车 G1、19 中车 G2 和 20 中车 G1 的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>)。

## 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

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。

#### (二) 公司未来展望

##### 1、行业格局和趋势

###### (1) 宏观政策方面

从国际上看，世界政治经济格局错综复杂，全球秩序正在经历新一轮大发展大变革大调整，对企业国际化经营带来冲击。中国特色大国外交受到世人关注，“一带一路”建设的推进，为促进世界经济增长、深化地区合作打造更坚实的发展基础，创造更便利的联通条件，为国际产能合作、高端装备走出去提供了广袤的市场空间。

从国内看，当前我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，以供给侧结构性改革为主线，着力深化改革扩大开放，推动经济发展质量变革、效率变革、动力变革，对企业提质增效、转型升级的要求更加紧迫。

###### (2) 行业政策方面

国际上，轨道交通行业变革持续深化，竞争态势不断加剧。国内轨道交通装备市场、干线铁路建设、铁路运营权全面放开，外资准入门槛进一步降低，行业外企业纷纷进军轨道交通领域，市场竞争日趋激烈。同时，随着铁路客运、货运持续改革，现代综合交通运输体系建设加快，城市轨道车辆需求多样化，用户对轨道交通装备产品的适用性、安全性、可靠性、舒适性等提出了更高的要求。

###### (3) 产业投资规划

国际市场方面，受全球经济增长动能不足，国际轨道交通装备市场增长放缓，2020 年轨道交通行业市场容量约 1,475 亿美元。国内市场，根据《中长期铁路网规划》、《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》，我国铁路和高速铁路的营业里程将由 2015 年的 12.1 万公里和 1.9 万公里增加到 2025 年的 17.5 万公里和 3.8 万公里。为构建安全、便捷、高效、绿色、经济的现代化综合交通体系，2019 年中共中央、国务院印发了《交通强国建设纲要》，提出了到 2035 年基本形成“全国 123 出行交通圈”和“全球 123 快货物流圈”，到本世纪中叶全面建成人民满意、保障有力、世界前列的交通强国。2020 年，全国铁路固定资产

产投资将持续保持强度和规模，确保投产新线4,000公里以上，其中高铁2,000公里；国铁集团将加快推动川藏铁路重大项目建设，努力完成货运增量行动目标，深入实施客运提质计划和“复兴号”品牌战略，推进铁路装备高质量发展。

## 2、公司战略目标

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，贯彻落实党的十九大和习近平总书记视察中车集团重要指示精神，坚持党的领导，坚持新发展理念，落实高质量发展要求，遵循创新驱动、品质一流、结构优化、绿色智慧、开放共赢、协调共享的经营方针，以创建世界一流示范企业为主线，以创新、改革、融合为动力，以国际化、多元化、高端化、数字化、协同化发展为方向，以深化改革、优化配置、强化管理、防控风险、加强党建为保障，全面增强国际资源配置能力、行业技术引领能力和产业发展的话语权和影响力，全面提升运营效率、经济效益和经营品质，全力争做践行新发展理念、守法重信和履行社会责任的典范，把中车集团打造成为经济效益好、市场份额高、创新能力强、行业影响大、公司治理优、品牌形象佳，在高端装备领域具有全球竞争力的世界一流企业。

## 3、公司未来发展规划

公司将依托轨道交通装备业务优势，面向交通、能源、工业和环保领域，以战略性新兴产业和生产性服务业为重点，聚焦目标，整合资源，加快打造铁路装备、城市基础设施、新产业和现代服务业务板块。

巩固核心业务优势。落实交通强国战略和“一带一路”倡议，加快轨道交通技术、产品和服务模式创新，积极应对新技术、新产业、新业态、新模式挑战，全力推进由单一提供产品向提供产品、技术、服务整套解决方案的转变。

加快培育和发展支柱、支撑业务。加大资源投入，推进重组整合，以新能源汽车、高分子复合材料、风电装备、环境治理等为重点，打造经济效益优、带动作用大的支柱业务；以关键系统、重要零部件等机电产品为重点，打造核心技术强、应用范围广的支撑业务；以技术链和产业链上下游、智能和数字化业务为重点，打造成长性好、引领性强的培育业务。

规范发展平台业务。坚持“产融结合、以融促产”，规范打造金融服务平台、投融资平台和金融租赁平台。扩大集采范围，发展智慧物流，规范打造物流平台。统筹规划、集中开发公司土地资源，规范打造不动产经营平台。实施企业大学和职业教育集团化办学一体化策略，构建具有国际先进水平的职业教育培训体系。

## 二、公司本年度新增重大投资状况

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、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。

#### 3、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。

#### 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。

### （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》、公司章程规定的情况

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

### 1. 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：

是 否

### 2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借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

标准无保留意见 其他审计意见

### 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

#### （一）重要会计政策变更

##### 1. 企业会计准则变化引起的会计政策变更

(1)本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额	新列报报表项目及金额
------------	------------

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	84,027,727,246.39	应收票据	16,114,072,221.67
		应收账款	67,913,655,024.72
应付票据及应付账款	126,092,939,601.26	应付票据	23,469,644,982.09
		应付账款	102,623,294,619.17
其他流动资产	10,074,836,540.82	其他流动资产	5,559,435,009.47
		应收款项融资	4,515,401,531.35
一年内到期的非流动负债	11,912,465,243.49	一年内到期的非流动负债	11,194,978,341.10
递延收益	6,900,920,762.31	递延收益	7,618,407,664.70

(2) 本公司下属公司南方汇通股份有限公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
交易性金融资产	7,246,736,095.03	36,039,511.20	7,282,775,606.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,521,870,336.85	-36,039,511.20	1,485,830,825.65
应收票据	16,114,072,221.67	-8,028,243.13	16,106,043,978.54
应收账款	67,913,655,024.72	2,248,624.72	67,915,903,649.44
应收款项融资	4,515,401,531.35	7,677,955.04	4,523,079,486.39

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
其他应收款	5,913,358,270.63	27,330.71	5,913,385,601.34
可供出售金融资产	8,323,718,715.96	-435,728,016.70	7,887,990,699.26
其他权益工具投资	2,252,423,304.42	530,484,594.93	2,782,907,899.35
递延所得税资产	4,415,441,645.61	-278,012.98	4,415,163,632.63
递延所得税负债	305,436,490.15	17,280,000.00	322,716,490.15
其他综合收益	-1,093,104,819.94	33,003,957.48	-1,060,100,862.46
未分配利润	34,275,208,055.67	696,806.35	34,275,904,862.02
少数股东权益	83,863,328,800.55	45,423,468.76	83,908,752,269.31

(3)本公司子公司中国中车股份有限公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。

1)对于 2019 年 1 月 1 日前已存在的合同，公司未对其评估是否为租赁或者包含租赁。

2)公司作为承租人，根据新租赁准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新租赁准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

①执行新租赁准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新租赁准则调整影 响	2019 年 1 月 1 日
预付款项	9,418,940,557.37	-29,773,503.41	9,389,167,053.96
固定资产	61,359,546,882.55	-166,299,490.15	61,193,247,392.40
使用权资产		779,994,806.76	779,994,806.76
一年内到期的非流动负 债	11,194,978,341.10	183,416,605.83	11,378,394,946.93
租赁负债		529,943,485.93	529,943,485.93
长期应付款	646,414,265.54	-129,438,278.56	516,975,986.98

②2018 年度报告期末重大经营租赁中尚未支付的最低租赁付款额与 2019 年 1 月 1 日租赁负债的调节过程

项 目	2019 年 1 月 1 日

项目	2019年1月1日
一、2018年12月31日经营租赁承诺	704,692,475.56
按首次执行日增量借款利率折现计算的租赁负债	622,248,263.34
减：确认豁免—短期租赁及低价值租赁	38,326,450.14
执行新租赁准则确认的与原经营租赁相关的租赁负债	583,921,813.20
加：2018年12月31日应付融资租赁款	143,195,104.89
其中：列示于一年内到期的非流动负债的金额	13,756,826.33
二、2019年1月1日租赁负债	727,116,918.09
列示为：	
一年内到期的非流动负债	197,173,432.16
租赁负债	529,943,485.93

### 3)对2019年1月1日前的经营租赁采用的简化处理

公司对2019年1月1日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，未对该租赁按照追溯调整法处理。

### 4)公司未对公司作为出租人的租赁按照追溯调整法处理。

(4)本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号—债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

### (二)前期会计差错更正

本公司2018年末丧失对贵州中车汇通净水科技有限公司的实质控制权但未将其纳入合并范围，本期进行追溯调整，调减期初资产总额380,192.06元，调增负债总额103,846.97元，调减未分配利润2,869,685.59元，调增少数股东权益2,385,646.56元，调减归属于母公司所有者的净利润2,869,685.59元，调减少数股东损益51,801.52元。

## 三、主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据和财务指标(包括但不限于)

单位：亿元 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	4,304.98	3,984.73	8.04	
2	总负债	2,679.00	2,477.20	8.15	
3	净资产	1,625.97	1,507.53	7.86	
4	归属母公司股东的净资产	715.96	668.90	7.04	
5	资产负债率(%)	62.23	62.17	0.10	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	65.05	65.28	-0.35	
7	流动比率	1.19	1.22	-2.04	

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
8	速动比率	0.88	0.90	-1.67	
9	期末现金及现金等价物余额	380.92	325.95	16.86	

序号	项目	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	2,397.52	2,293.51	4.53	
2	营业成本	1,847.86	1,784.46	3.55	
3	利润总额	133.51	120.08	11.19	
4	净利润	105.61	96.02	9.99	
5	扣除非经常性损益后净利润	71.97	81.57	-11.76	
6	归属母公司股东的净利润	36.15	32.16	12.39	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	231.00	216.65	6.62	
8	经营活动产生的现金流净额	163.68	186.73	-12.34	
9	投资活动产生的现金流净额	-75.80	-127.67	-40.62	报告期内收回投资及取得投资收益收到的现金增加
10	筹资活动产生的现金流净额	-35.54	-230.27	-84.57	报告期内取得借款及发行债券收到的现金增多
11	应收账款周转率	3.65	3.09	17.96	
12	存货周转率	2.74	2.77	-1.16	
13	EBITDA 全部债务比	0.27	0.28	-1.13	
14	利息保障倍数	6.73	4.96	35.65	利润增加，利息支出减少
15	现金利息保障倍数	9.26	8.04	15.18	
16	EBITDA 利息倍数	10.06	7.35	36.85	利润增加，利息支出减少
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

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，影响报表使用者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：现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流净额+计入财务费用的利息支出+所得税费用）/利息支出总额

说明 4：利息保障倍数=息税前利润（EBIT）/利息支出

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

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

2019 年度，公司投资活动产生的现金净流出为 75.80 亿元，较上一年度净流出 127.67 亿元变化 40.62%，主要是因为报告期内收回投资及取得投资收益收到的现金增加所致。

2019年度，公司筹资活动产生的现金流净流出35.53亿元，较上一年度净流出230.27亿元变化84.57%，主要原因为报告期内取得借款及发行债券收到的现金增多所致。

2019年度，公司利息保障倍数为6.73，较上一年度4.96增加35.65%，EBITDA利息倍数10.06，较上一年度7.35增加36.85%，主要原因为利润增加，利息支出减少，公司偿债能力提高。

## 四、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：亿元 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	477.85	409.54	16.68	
应收账款	635.41	679.14	-6.44	
应收票据	154.37	161.14	-4.20	
应收款项融资	129.02	45.15	185.72	本公司收到的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据增加所致
预付账款	109.59	94.19	16.35	
其他应收款	33.74	59.13	-42.95	应收土地转让款减少及计入其他应收款的政府补贴有所降低所致
存货	699.15	649.08	7.71	
投资性房地产	15.76	17.21	-8.43	
长期股权投资	167.62	146.90	14.10	
固定资产	633.83	613.60	3.30	
在建工程	104.42	104.47	-0.06	

#### 2. 主要资产变动的原因

2019年末，应收款项融资为129.02亿元，较上年末45.15亿元增加185.72%，主要是本公司收到的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据增加所致。

2019年末，其他应收款为33.74亿元，较上年末59.13亿元减少42.95%，主要是应收土地转让款减少及计入其他应收款的政府补贴有所降低所致。

### （二）资产受限情况

适用 不适用

受限资产总额（账面价值）：124.14亿元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	6,367,108,920.40	保证金、定期存款、涉诉被冻结等
应收票据	4,714,677,633.63	质押、涉诉被冻结
应收账款	53,105,300.00	质押

项目	期末账面价值	受限原因
应收款项融资(适用已执行新金融工具准则)	629,385,047.52	质押
长期应收款(含一年内到期)	371,693,719.04	质押
固定资产	277,996,899.69	抵押
合计	12,413,967,520.28	--

## 五、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：亿元 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	209.23	147.16	42.18	质押借款与信用借款有所增加
应付票据	305.07	234.70	29.98	
应付账款	1,091.30	1,026.23	6.34	
预收款项	40.98	43.58	-5.97	
合同负债	276.37	219.04	26.17	
应付债券	164.77	193.76	-14.96	

#### 2.主要负债变动的原因

2019年末，短期借款为209.23亿元，较上年末147.16亿元增加42.18%，其中质押借款与信用借款有所增加。

#### 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

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：45.01亿元

具体内容：

截至报告期末，公司尚未到期的境外负债合计金额为45.01亿元，公司不存在到期未能全额兑付的境外负债。

### (二) 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

### (三) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

### (四) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至2019年12月31日，除“资产受限情况”披露的公司受限资产外，公司无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债。

### (五) 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
交通银行	150.00	36.00	114.00
中国工商银行	122.98	6.02	116.96
北京农商银行	65.00	20.00	45.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
招商银行	180.00	35.00	145.00
中信银行	170.00	28.64	141.36
民生银行	210.00	67.50	142.50
建设银行	140.00	64.07	75.93
国家开发银行	200.00	—	200.00
中国农业银行	115.00	7.00	108.00
中国银行	230.00	27.17	207.13
中国邮政储蓄银行	80.00	—	80.00
浙商银行	140.00	—	140.00
兴业银行	60.00	—	60.00
光大银行	120.00	7.31	112.69
中国进出口银行	180.00	—	180.00
北京银行	75.00	—	75.00
华夏银行	40.00	—	40.00
广发银行	30.00	—	30.00
昆仑银行	10.00	—	10.00
法兴银行	1.00	0.56	0.44
合计	2,318.98	299.28	2,024.00

上年末人民币币种的银行授信总额度：2,174亿元，本报告期末人民币币种银行授信总额度2,318.98亿元，本报告期人民币币种的银行授信额度变化情况：144.98亿元

此外，本报告期内，中车集团本部及中国中车本部拥有来自渣打银行、星展银行、花旗银行的美元币种的综合授信额度合计2.55亿美元，已使用额度合计0.11亿美元，剩余额度2.44亿美元。

## 六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：33.64亿元

本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

## 七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：46.13亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-12.26亿元

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

## 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、关于司法机关调查事项

适用 不适用

#### 四、其他重大事项的信息披露

无

### 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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

#### 三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

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

不适用

### 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不适用

## 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年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

(以下无正文，为《中国中车集团有限公司公司债券年度报告（2019 年）》之盖章页)

中国中车集团有限公司



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

**合并资产负债表**

2019 年 12 月 31 日

编制单位：中国中车集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	47,784,652,352.43	40,953,997,411.15
结算备付金	—	—
拆出资金	139,524,000.00	—
交易性金融资产	9,180,615,636.88	7,246,736,095.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,130,325,946.52	1,521,870,336.85
衍生金融资产	—	—
应收票据	15,437,325,276.83	16,114,072,221.67
应收账款	63,540,813,513.15	67,913,655,024.72
应收款项融资	12,901,555,499.84	4,515,401,531.35
预付款项	10,958,822,451.02	9,418,940,557.37
应收保费	—	—
应收分保账款	—	—
应收分保合同准备金	—	—
其他应收款	3,373,852,072.70	5,913,358,270.63
其中：应收利息	67,689,892.29	53,456,819.70
应收股利	120,991,844.48	84,753,842.89
买入返售金融资产	—	—
存货	69,914,882,042.21	64,907,752,411.40
合同资产	16,315,773,471.62	14,637,001,937.68
持有待售资产	2,778,704.20	6,354,038.36
一年内到期的非流动资产	9,642,715,767.10	9,321,074,657.79
其他流动资产	7,698,587,767.12	5,559,435,009.47
流动资产合计	270,022,224,501.62	248,029,649,503.47
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款	180,587,597.33	192,071,128.17
债权投资	1,658,233,787.42	1,622,252,313.23
可供出售金融资产	8,211,631,437.11	8,323,718,715.96
其他债权投资	—	—
持有至到期投资	—	—
长期应收款	15,370,434,861.56	8,435,848,144.34
长期股权投资	16,762,302,406.81	14,690,389,150.55

其他权益工具投资	2,805,501,359.14	2,252,423,304.42
其他非流动金融资产	616,855,405.79	598,550,673.18
投资性房地产	1,576,072,848.23	1,721,140,999.50
固定资产	63,383,452,519.25	61,359,546,882.55
在建工程	10,441,656,606.82	10,447,445,534.32
生产性生物资产	—	—
油气资产	—	—
使用权资产	1,128,403,067.63	—
无形资产	18,078,141,930.20	18,176,978,654.67
开发支出	354,883,936.51	290,489,014.87
商誉	606,478,656.22	849,970,253.31
长期待摊费用	260,186,688.43	292,348,399.48
递延所得税资产	4,500,726,582.34	4,415,441,645.61
其他非流动资产	14,539,846,155.30	16,774,805,284.20
非流动资产合计	160,475,395,846.09	150,443,420,098.36
资产总计	430,497,620,347.71	398,473,069,601.83
<b>流动负债:</b>		
短期借款	20,922,507,643.87	14,715,931,946.65
向中央银行借款	222,316,766.42	14,955,000.00
拆入资金	—	—
交易性金融负债	—	—
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	—	—
衍生金融负债	—	—
应付票据	30,506,655,438.49	23,469,644,982.09
应付账款	109,130,010,910.00	102,623,294,619.17
预收款项	4,098,075,566.01	4,358,461,223.25
合同负债	27,636,559,470.74	21,903,806,839.24
卖出回购金融资产款	—	—
吸收存款及同业存放	96,293,829.09	33,763,515.04
代理买卖证券款	—	—
代理承销证券款	—	—
应付职工薪酬	2,615,791,793.59	2,771,952,026.12
应交税费	2,684,401,753.50	3,778,134,569.82
其他应付款	13,521,092,020.11	12,732,195,697.35
其中: 应付利息	345,038,276.82	520,740,925.79
应付股利	407,641,199.70	366,529,535.72
应付手续费及佣金	—	—
应付分保账款	—	—
持有待售负债	—	—
一年内到期的非流动负债	10,925,012,175.98	11,194,978,341.10
其他流动负债	4,003,774,890.50	6,086,790,610.00

<b>流动负债合计</b>	226, 362, 492, 258. 30	203, 683, 909, 369. 83
<b>非流动负债:</b>		
保险合同准备金	—	—
长期借款	4, 670, 327, 615. 95	6, 138, 545, 878. 73
应付债券	16, 477, 462, 099. 82	19, 376, 143, 598. 51
其中: 优先股	—	—
永续债	—	—
租赁负债	866, 265, 025. 29	—
长期应付款	459, 368, 707. 42	646, 414, 265. 54
长期应付职工薪酬	4, 314, 646, 519. 92	4, 261, 251, 197. 18
预计负债	6, 055, 188, 279. 03	5, 497, 901, 194. 58
递延收益	7, 964, 302, 799. 01	7, 618, 407, 664. 70
递延所得税负债	541, 578, 434. 93	305, 436, 490. 15
其他非流动负债	188, 747, 301. 38	191, 968, 593. 30
非流动负债合计	41, 537, 886, 782. 75	44, 036, 068, 882. 69
<b>负债合计</b>	<b>267, 900, 379, 041. 05</b>	<b>247, 719, 978, 252. 52</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
实收资本(或股本)	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	10, 526, 207, 111. 98	8, 987, 494, 951. 95
减: 库存股	—	—
其他综合收益	-787, 872, 391. 91	-1, 093, 104, 819. 94
专项储备	34, 694, 812. 80	33, 753, 532. 93
盈余公积	1, 463, 119, 715. 14	1, 340, 099, 711. 53
一般风险准备	371, 490, 060. 09	346, 311, 116. 62
未分配利润	36, 988, 849, 460. 68	34, 275, 208, 055. 67
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	71, 596, 488, 768. 78	66, 889, 762, 548. 76
少数股东权益	91, 000, 752, 537. 88	83, 863, 328, 800. 55
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>162, 597, 241, 306. 66</b>	<b>150, 753, 091, 349. 31</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	<b>430, 497, 620, 347. 71</b>	<b>398, 473, 069, 601. 83</b>

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: 冯晋春

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位:中国中车集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产:</b>		

<b>货币资金</b>	1,000,748,764.57	122,084,356.33
交易性金融资产	—	—
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	451,542,383.56	365,621,986.30
衍生金融资产	—	—
应收票据	—	—
应收账款	—	14,511,962.25
应收款项融资	—	—
预付款项	605,055,583.29	472,053,568.15
其他应收款	18,304,091,341.11	12,648,384,002.80
其中：应收利息	—	—
应收股利	198,208,283.34	14,739,840.00
存货	—	—
合同资产	—	—
持有待售资产	—	—
一年内到期的非流动资产	—	19,757,439.33
其他流动资产	7,314,783.01	5,022,627.08
流动资产合计	20,368,752,855.54	13,647,435,942.24
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	—	—
可供出售金融资产	3,074,435,353.49	2,821,692,417.71
其他债权投资	—	—
持有至到期投资	—	—
长期应收款	—	50,727,473.74
长期股权投资	49,688,929,492.70	48,465,868,360.28
其他权益工具投资	—	—
其他非流动金融资产	—	—
投资性房地产	—	—
固定资产	657,664,112.49	676,870,098.29
在建工程	2,393,565.16	1,012,856.56
生产性生物资产	—	—
油气资产	—	—
使用权资产	—	—
无形资产	2,692,356.69	3,005,626.88
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	35,795,913.00	35,795,913.00
非流动资产合计	53,461,910,793.53	52,054,972,746.46
<b>资产总计</b>	<b>73,830,663,649.07</b>	<b>65,702,408,688.70</b>
<b>流动负债：</b>		

<b>短期借款</b>	13,820,000,000.00	6,500,000,000.00
交易性金融负债	—	—
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	—	—
衍生金融负债	—	—
应付票据	—	—
应付账款	—	—
预收款项	621,622,575.25	578,086,688.50
合同负债	—	—
应付职工薪酬	163,086,724.11	186,029,015.09
应交税费	798,357.01	449,339.49
其他应付款	2,179,489,885.48	2,351,113,937.85
其中：应付利息	295,864,560.74	282,824,277.07
应付股利	—	—
持有待售负债	—	—
一年内到期的非流动负债	7,128,233,942.32	—
其他流动负债	—	—
流动负债合计	23,913,231,484.17	9,615,678,980.93
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,359,835,000.00	4,994,835,000.00
应付债券	11,558,703,528.43	15,493,141,057.31
其中：优先股	—	—
永续债	—	—
租赁负债	—	—
长期应付款	—	—
长期应付职工薪酬	—	—
预计负债	—	—
递延收益	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	12,934,538,528.43	20,503,976,057.31
负债合计	36,847,770,012.60	30,119,655,038.24
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	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	5,179,768,539.69	4,431,178,539.69
减：库存股	—	—
其他综合收益	1,933,702,341.14	1,680,959,405.36
专项储备	—	—
盈余公积	1,213,208,456.39	1,090,188,452.78

未分配利润	5,656,214,299.25	5,380,427,252.63
所有者权益（或股东权益）合计	36,982,893,636.47	35,582,753,650.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	73,830,663,649.07	65,702,408,688.70

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：冯晋春

**合并利润表**  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	239,752,064,356.04	229,351,019,626.54
其中：营业收入	239,752,064,356.04	229,351,019,626.54
利息收入	—	—
已赚保费	—	—
手续费及佣金收入	—	—
二、营业总成本	225,309,402,177.46	218,589,233,802.47
其中：营业成本	184,785,928,101.82	178,445,855,277.85
利息支出	—	—
手续费及佣金支出	—	—
退保金	—	—
赔付支出净额	—	—
提取保险责任准备金净额	—	—
保单红利支出	—	—
分保费用	—	—
税金及附加	2,095,272,217.57	2,248,068,006.42
销售费用	9,020,083,231.82	8,257,117,346.16
管理费用	15,598,845,327.74	15,895,114,361.11
研发费用	12,410,891,335.17	11,340,530,766.34
财务费用	1,398,381,963.34	2,402,548,044.59
其中：利息费用	2,109,394,258.27	2,621,594,956.22
利息收入	768,763,453.97	692,415,852.49
加：其他收益	1,507,271,445.10	1,206,206,663.30
投资收益（损失以“—”号填列）	1,510,991,234.09	1,126,447,982.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	362,496,934.71	578,354,506.19
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-303,181,721.95	—
汇兑收益（损失以“—”号填列）	—	—
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	—	—

公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	380,621,456.04	858,268,456.11
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-3,456,391,165.95	-1,551,052,824.08
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-2,218,466,349.40	-1,742,258,947.23
资产处置收益（损失以“—”号填列）	338,636,577.84	248,058,132.54
<b>三、营业利润（亏损以“—”号填列）</b>	<b>12,505,325,376.30</b>	<b>10,907,455,287.67</b>
加：营业外收入	1,102,677,959.34	1,526,254,938.62
减：营业外支出	256,503,667.86	426,064,830.68
<b>四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）</b>	<b>13,351,499,667.78</b>	<b>12,007,645,395.61</b>
减：所得税费用	2,790,184,905.14	2,405,272,637.35
<b>五、净利润（净亏损以“—”号填列）</b>	<b>10,561,314,762.64</b>	<b>9,602,372,758.26</b>
<b>(一)按经营持续性分类</b>		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	10,561,314,762.64	9,602,372,758.26
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-	-
<b>(二)按所有权归属分类</b>		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	3,614,623,966.70	3,216,061,802.51
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	6,946,690,795.94	6,386,310,955.75
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>239,459,763.01</b>	<b>-1,113,635,391.97</b>
<b>(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额</b>	<b>391,277,351.98</b>	<b>-970,158,123.34</b>
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-111,964,453.53	-210,504,420.28
(1)重新计量设定受益计划变动额	-88,486,512.88	-45,222,734.47
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
(3)其他权益工具投资公允价值变动	-23,477,940.65	-165,281,685.81
(4)企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	503,241,805.51	-759,653,703.06
(1)权益法下可转损益的其他综合收益	11,086,041.42	-29,827,526.30

(2) 其他债权投资公允价值变动	-49,028,641.82	23,394,837.96
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	472,182,420.39	-836,052,163.62
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
(6) 其他债权投资信用减值准备	1,880,156.10	7,187.59
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
(8) 外币财务报表折算差额	67,121,829.42	82,823,961.31
(9) 其他	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-151,817,588.97	-143,477,268.63
<b>七、综合收益总额</b>	<b>10,800,774,525.65</b>	<b>8,488,737,366.29</b>
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	4,005,901,318.68	2,245,903,679.17
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	6,794,873,206.97	6,242,833,687.12
<b>八、每股收益：</b>		
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

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：冯晋春

#### 母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	24,035,146.75	63,268,664.11
减：营业成本	41,778,934.47	39,549,323.17
税金及附加	4,996,056.78	9,043,062.11
销售费用	-	-
管理费用	69,587,001.85	52,316,299.18
研发费用	-	-
财务费用	784,340,729.24	560,133,538.24
其中：利息费用	1,225,876,209.59	1,006,635,183.34
利息收入	450,999,722.91	451,955,480.54
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“—”号填列）	2,270,166,199.79	2,420,113,703.96
其中：对联营企业和合营企业	-	-

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	15,920,397.26	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-164,232,985.35	-20,099,089.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,245,186,036.11	1,802,241,056.29
加：营业外收入	14,000.00	78,396,274.85
减：营业外支出	15,000,000.00	15,000,085.53
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,230,200,036.11	1,865,637,245.61
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,230,200,036.11	1,865,637,245.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,230,200,036.11	1,865,637,245.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	252,742,935.78	1,700,681,837.73
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	252,742,935.78	1,700,681,837.73
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	252,742,935.78	1,700,681,837.73
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-

5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6. 其他债权投资信用减值准备	-	-
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
8. 外币财务报表折算差额	-	-
9. 其他	-	-
六、综合收益总额	1, 482, 942, 971. 89	3, 566, 319, 083. 34
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：冯晋春

### 合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	262, 339, 382, 603. 87	266, 409, 314, 151. 90
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	-	-
收到再保业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到的税费返还	1, 442, 752, 435. 36	1, 363, 740, 464. 07
收到其他与经营活动有关的现金	5, 659, 096, 986. 12	6, 840, 644, 903. 18
经营活动现金流入小计	269, 441, 232, 025. 35	274, 613, 699, 519. 15
购买商品、接受劳务支付的现金	182, 043, 728, 240. 98	190, 604, 523, 693. 49
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	34, 045, 759, 782. 46	31, 524, 331, 419. 17

支付的各项税费	15,274,910,535.17	14,702,261,317.54
支付其他与经营活动有关的现金	21,708,722,034.28	19,109,249,496.82
经营活动现金流出小计	253,073,120,592.89	255,940,365,927.02
经营活动产生的现金流量净额	16,368,111,432.46	18,673,333,592.13
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	71,792,802,261.91	69,914,963,535.16
取得投资收益收到的现金	1,080,526,759.52	768,248,756.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	686,740,474.14	440,669,635.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	670,906,965.08	143,888,564.46
收到其他与投资活动有关的现金	173,152,875.92	77,539,797.92
投资活动现金流入小计	74,404,129,336.57	71,345,310,290.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,279,641,787.48	9,966,460,956.93
投资支付的现金	72,071,504,674.01	72,471,224,895.44
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	-	239,347,572.32
支付其他与投资活动有关的现金	633,323,589.09	1,434,968,961.22
投资活动现金流出小计	81,984,470,050.58	84,112,002,385.91
投资活动产生的现金流量净额	-7,580,340,714.01	-12,766,692,095.70
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	3,645,142,302.44	571,944,172.23
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,896,552,302.44	561,944,172.23
取得借款收到的现金	210,720,655,431.74	44,231,161,963.68
收到其他与筹资活动有关的现金	1,013,230,160.66	99,528,775.78
筹资活动现金流入小计	215,379,027,894.84	44,902,634,911.69
偿还债务支付的现金	212,197,447,388.48	61,394,162,176.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,776,211,345.80	6,185,076,688.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,838,275,624.27	2,821,158,096.76
支付其他与筹资活动有关的现金	959,166,770.60	350,596,159.64
筹资活动现金流出小计	218,932,825,504.88	67,929,835,024.98
筹资活动产生的现金流量净额	-3,553,797,610.04	-23,027,200,113.29
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	262,848,523.97	12,461,248.19
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	5,496,821,632.38	-17,108,097,368.67

加：期初现金及现金等价物余额	32,594,974,525.68	49,703,071,894.35
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>38,091,796,158.06</b>	<b>32,594,974,525.68</b>

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：冯晋春

### 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	58,047,849.00	123,044,613.84
收到的税费返还	—	—
收到其他与经营活动有关的现金	2,909,671,320.71	1,218,072,975.26
经营活动现金流入小计	2,967,719,169.71	1,341,117,589.10
购买商品、接受劳务支付的现金	159,335,913.64	502,601,245.96
支付给职工及为职工支付的现金	46,406,795.78	41,755,490.93
支付的各项税费	4,996,056.78	9,043,062.11
支付其他与经营活动有关的现金	2,867,577,165.95	1,377,065,638.64
经营活动现金流出小计	3,078,315,932.15	1,930,465,437.64
经营活动产生的现金流量净额	-110,596,762.44	-589,347,848.54
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	8,931,714,154.01	24,829,664,883.83
取得投资收益收到的现金	2,190,060,488.15	2,421,736,377.94
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	628,174,655.16	323,567,793.00
投资活动现金流入小计	11,749,949,297.32	27,574,969,054.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,363,397.31	3,060,820.26
投资支付的现金	16,114,455,277.92	29,048,874,484.80
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	29,245,064.58	—
投资活动现金流出小计	16,149,063,739.81	29,051,935,305.06
投资活动产生的现金流量净额	-4,399,114,442.49	-1,476,966,250.29
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	748,590,000.00	10,000,000.00
取得借款收到的现金	43,461,353,191.80	15,010,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	—	—
筹资活动现金流入小计	44,209,943,191.80	15,020,000,000.00
偿还债务支付的现金	37,136,347,278.00	11,781,482,621.12

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1, 677, 674, 384. 48	1, 692, 546, 331. 30
支付其他与筹资活动有关的现金	7, 545, 916. 15	-
筹资活动现金流出小计	38, 821, 567, 578. 63	13, 474, 028, 952. 42
筹资活动产生的现金流量净额	5, 388, 375, 613. 17	1, 545, 971, 047. 58
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	878, 664, 408. 24	-520, 343, 051. 25
加：期初现金及现金等价物余额	122, 084, 356. 33	642, 427, 407. 58
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1, 000, 748, 764. 57	122, 084, 356. 33

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：冯晋春

## **担保人财务报表**

适用 不适用