

公司代码：601766

公司简称：中国中车

中国中车股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 本年度报告已经公司第一届董事会第十二次会议审议通过，公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢纪龙	丁有军
电话	010-51862188	010-51862188
传真	010-63984785	010-63984785
电子信箱	ccrc@ccrcgc.cc	ccrc@ccrcgc.cc

- 1.6 公司拟以截至 2015 年 12 月 31 日的总股本 27,288,758,333 股为基数，向全体股东每 10 股派发 1.5 元人民币（含税）的现金红利。

二 报告期主要业务或产品简介

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

（一）公司主要业务

1、 铁路装备业务

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

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

2、 城轨与城市基础设施业务

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

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

3、 新产业业务

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

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

4、 现代服务业务

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

公司以金融、类金融和物流服务为重点，积极开展资源整合和业务重组，促进现代服务业稳健发展，制造业和服务业融合不断加快。加快金融与类金融业务发展，充分发挥金融机构优势，促进公司内部成员企业相互协作，降低企业成本，创收增效成果显著。轨道交通乘客信息服务系统开始进行运营测试。物流业务管理上，积极创新商业模式，运用精益管理理念、专业物流方案设计和信息化手段，转变物流管理模式，打造企业物流业务托管、物资管理咨询、储运一体化循环服务平台，提供专业化服务；物流贸易以集中采购为基础，构建“中车购”电子商务平台，加快向电商模式发展。供应链管理平台不断优化和完善，线上采购率达到68%以上。

5、 国际业务

公司紧紧抓住国家实施“一带一路”难得的战略机遇，大力实施国际化经营战略。成功中标伊朗地铁项目，刷新地铁出口订单新纪录；成功中标香港史上最大地铁采购；动车组产品首次进

入欧洲市场；获得以色列 120 列轻轨车订单，实现以色列市场整车订单的突破；南非本地化电力机车成功下线。公司产品已出口全球六大洲一百多个国家和地区。出口产品实现从中低端到高端的升级，出口市场实现从亚非拉到欧美市场的飞跃，出口形式实现从产品出口到产品、资本、技术、服务等多种形式的组合出口。

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

（二）轨道交通装备行业经营模式

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

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

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

（三）行业情况

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

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

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

业前两位。重组合并后，实现了强强联合，中国中车将进一步增强我国轨道交通装备在全球行业的竞争能力和行业地位。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：千元 币种：人民币

	2015年	2014年		本年比上年 增减 (%)	2013年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	311,693,729	298,813,676	150,565,010	4.31	241,585,624	122,415,811
营业收入	241,912,636	221,976,555	119,724,269	8.98	195,010,168	99,376,025
归属于上市公司股东的净利润	11,818,398	10,815,468	5,314,968	9.27	8,293,138	4,164,963
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,184,963	4,573,143	4,564,993	100.85	3,364,505	3,364,889
归属于上市公司股东的净资产	96,900,316	89,294,953	40,510,531	8.52	74,893,253	37,130,521
经营活动产生的现金流量净额	14,981,510	28,437,455	13,726,952	-47.32	10,298,449	5,453,156
期末总股本	27,288,758,333	13,803,000,000	13,803,000,000	97.70	13,803,000,000	13,803,000,000
基本每股收益（元/股）	0.43	0.41	0.39	4.88	0.33	0.30
稀释每股收益（元/股）	0.43	0.41	0.39	4.88	0.33	0.30
加权平均净资产收益率（%）	12.47	13.14	13.79	减少0.67个百分点	11.56	11.89

四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：千元 币种：人民币

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

五 股本及股东情况

5.1 普通股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户） ^{注1}					1,217,875		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） ^{注1}					1,188,123		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国中车集团公 司 ^{注2}	6,990,001,869	14,786,323,011	54.18	0	无	-	国有 法人
HKSCC NOMINEES LIMITED ^{注3}	2,344,143,720	4,361,580,559	15.98	0	未知	-	境外 法人
中国证券金融股 份有限公司	620,091,269	620,091,269	2.27	0	未知	-	国有 法人
北京北车投资有 限责任公司	380,172,012	380,172,012	1.39	0	无	0	国有 法人
中央汇金资产管 理有限责任公司	304,502,100	304,502,100	1.12	0	未知	-	国有 法人
博时基金－农业 银行－博时中证 金融资产管理计 划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	-	未知
大成基金－农业 银行－大成中证 金融资产管理计 划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	-	未知
工银瑞信基金－ 农业银行－工银	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	-	未知

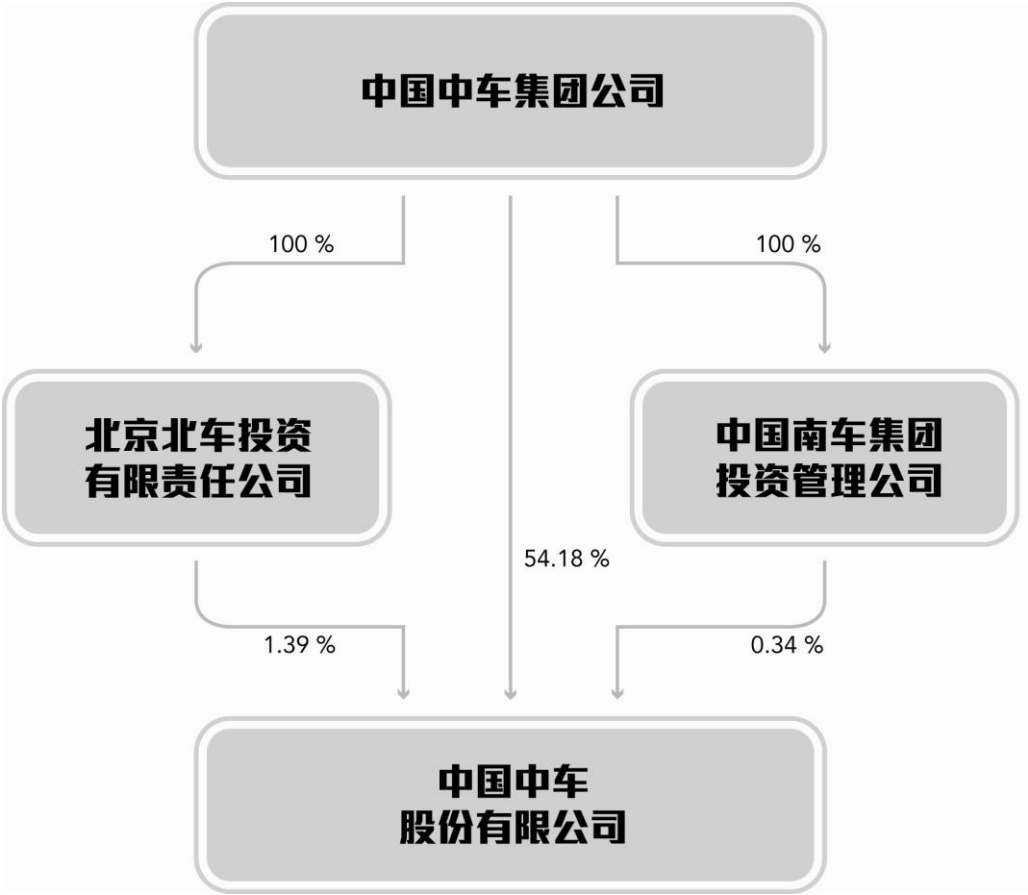
瑞信中证金融资产管理计划							
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	—	未知
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	—	未知
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	—	未知
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	—	未知
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	—	未知
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	—	未知
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	125,366,000	125,366,000	0.46	0	未知	—	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	北京北车投资有限责任公司是中国中车集团公司的全资子公司。除此之外公司未知上述其他股东存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

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

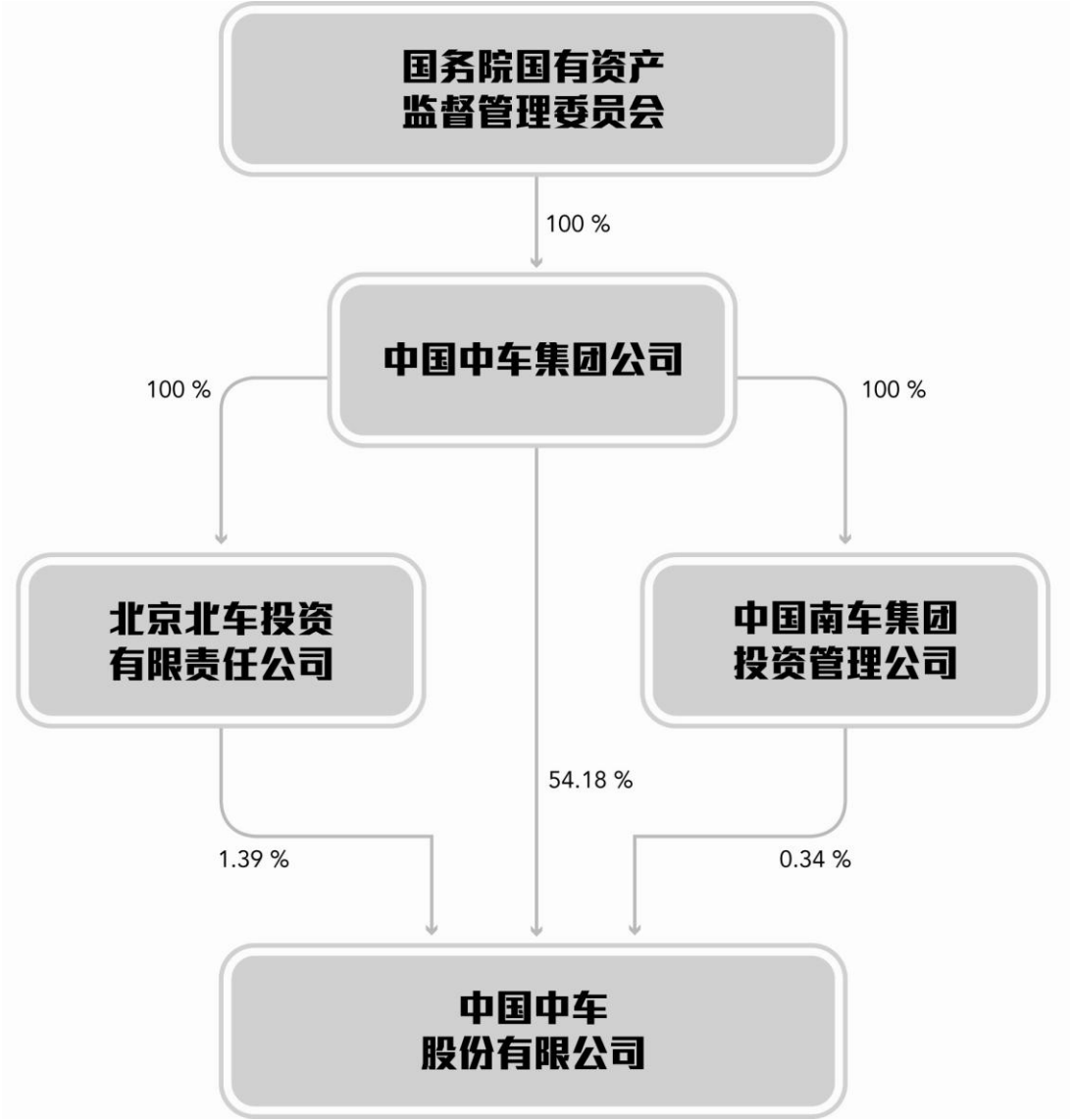
注 2：中国中车集团公司实际持有的公司 14,786,323,011 股 A 股股份中，7,796,321,142 股登记在南车集团名下，其所持公司的股份尚待办理完成过户登记至中国中车集团公司名下的证券登记手续；6,990,001,869 股登记在北车集团名下，尚待办理完成证券登记股东更名为中国中车集团公司的手续。

注 3：HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央结算(代理人)有限公司)持有的 H 股乃代表多个客户所持有。

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

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

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

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

7.2 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

除年度报告全文“第十一节 财务报告 附注六”披露的导致财务报表合并范围发生变化的事项外，公司本年无其他重大导致财务报表合并范围发生变化的事项。

本公司重要子公司(包括通过子公司间接持有的子公司)的情况详见年度报告全文“第十一节 财务报告 附注一、1 合并财务报表范围”。