

证券代码：000008

证券简称：神州高铁

公告编号：2017029

神州高铁技术股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

全体董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

是否以公积金转增股本

☐ 是 ☒ 否

经公司第十二届董事会第五次会议审议通过的普通股利润分配预案为：以公司总股本 2,809,078,279 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.10 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	神州高铁	股票代码	000008
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王志刚	侯小婧	
办公地址	北京市海淀区高梁桥斜街 59 号院 1 号楼中坤大厦 16 层	北京市海淀区高梁桥斜街 59 号院 1 号楼中坤大厦 16 层	
传真	010-56500580	010-56500561	
电话	010-56500580	010-56500561	
电子信箱	dongmi@shenzhou-gaotie.com	houxiaojing@vip.163.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）基本情况概述

公司是以高铁为代表的轨道交通产业运营维护体系整体方案提供商、核心设备提供商和综合服务提供商，是轨道交通运营维护领域涵盖全产业链的上市公司。作为国内早期致力于铁路运营维护领域相关装备和服务的领军企业之一，公司运营维护产品已广泛运用于机车、车辆、供电、信号、线路、站场等专业领域，涉及轨道交通机车车辆新造、运用、维护的全生命周期，覆盖我国全部动车、大功率机车运用检修基地、焊轨基地以及部分铁路客车、货车、供电、工务、城市轨道交通的新造厂和运用、维修段（所）。

公司产品深度和广度位居国内前列，其中动车组空心轴超声波探伤机、转向架加载试验台、磁悬浮检修系统集成、机车车辆入库轨边综合检测系统、运行故障图像检测系统、车载接触网运行状态检测装置、

计算机联锁系统、钢轨焊缝数控精铣机床等多项核心技术产品达到世界领先水平，产品技术性能优势突出，在国内细分市场占有率高，具有国际竞争力。

（二）行业状况及发展趋势

轨道交通是资金技术密集型行业，受国家基础设施建设政策影响较大，投资回报周期较长，技术壁垒较高。根据国家铁路局发布的《2016年铁道统计公报》，2016年全国铁路行业固定资产投资完成8,015亿元；投产新线3,281公里、复线3,612公里、电气化铁路5,899公里；新开工项目46个，新增投资规模5,500亿元。截至2016年末，全国铁路营业里程达12.4万公里，其中高速铁路2.2万公里以上。根据中国城市轨道交通协会发布的《城市轨道交通2016年度统计和分析报告》，2016年国内累计30个城市建成投运城轨交通线路133条，运营线路4,153公里，新增18条运营线路535公里，创历史新高。2016年作为“十三五”开局之年，与“十二五”开局之年即2011年新增线路长度288公里相比，增长85.8%；与“十二五”收官之年即2015年新增线路长度445公里相比，增长20.2%。

伴随我国《中长期铁路网规划》（2016-2030）出台、城市轨道交通规划密集批复和“一带一路”国家战略实施，可以预见轨道交通行业未来十年仍处于黄金发展期，尤其是轨道交通后市场运营维护行业，无论存量还是增量，市场空间巨大。公司致力于通过专业集团分工、市场体系变革、商业模式创新等战略举措，将神州高铁打造成为轨道交通行业生态圈中，继工程建设和装备制造产业之外的运营维护产业领军者。

（三）报告期主要业务及商业模式

1、聚焦轨道交通主营业务，内生外延全面增长

国内轨道交通的繁荣发展以及“一带一路”国家战略的实施，为轨道交通行业企业提供了良好的机遇。2016年公司完成了对交大微联和武汉利德的收购，并剥离了宝利来投资等非主营业务，进一步聚焦轨道交通运营维护主业。通过全面的业务整合，公司系统集成综合能力进一步提高，完成了从运营维护装备供应商到运营维护全系统解决方案提供商的角色升级，为进一步落实公司中长期战略奠定了基础。

2、开拓城市轨道交通市场，推进商业模式创新

在铁路建设趋于稳定的同时，国内城市轨道交通建设加速推进。公司于2016年成立了城轨事业部，引进城市轨道交通行业专业人才，组建业务团队，加大市场、研发及产品投入，将城市轨道交通作为公司未来重点业务方向培育发展。为了改变城市轨道交通行业过去技术门槛低、供应商分散、运维效率不高的状况，公司与相关业主方展开了广泛的探讨与深入的合作，充分认识到PPP建设及运营模式将成为城市轨道交通发展的大趋势。为此，公司在2016年进行了PPP模式的组织机制布局，致力于以创新的商业模式带动城市轨道交通业务发展。

3、引导客户需求，实现产业升级

2016年“中国制造2025”与“互联网+”战略全面实施，客户需求也随之改变。与传统的设备采购相比，轨道交通行业客户目前需求更加多样，层次更加深入，综合衡量主要包括保证安全、提升效率、降低成本三个维度。为此，公司一方面通过持续的技术创新、产品研发，将人工智能、智慧网络等前沿技术应用于轨道交通行业，开启传统装备的智能化升级；另一方面将云计算、物联网、大数据等互联网技术与轨道交通相结合，为客户提供信息化及系统仿真服务；此外，公司依托各子公司的专业和市场特点，通过资源整合、协同作战，为客户提供轨道交通全产业链运营维护整体解决方案。在既有的系统布局和专业能力的基础上，公司重点提高轨道交通整线运营维护系统承建能力、全领域装备提供能力以及智能化工业服务能力，全方位满足客户需求，引导产业升级。

4、引进高端人才，加强组织建设

为了进一步健全公司激励机制，吸引和储备优秀管理人才和核心业务人员，2016年公司实施了限制性股票激励计划，以提升公司核心竞争力，助推公司发展战略和经营目标的实现。研发方面，公司设立了中央研究院和研究分院两级研发机构，引进多名专家和研发人员，在大数据处理、跨专业系统集成、调车机无人驾驶系统、智慧协同路由器等关键技术领域取得突破；产品线方面，公司进一步补充完善现有团队，布局组建车辆、线路、信号、供电、站场、大数据和工业服务专业集团公司，实现产品线专业化；运营管理方面，公司充分认识到轨道交通运营管理人才的稀缺，全面引进高端人才，逐步搭建公司自身的运营管理团队，初步具备了前期咨询和后期运营能力。2016年，公司践行“以客户为中心，尚德守正出奇；以贡献者为本，合作包容创新”的核心价值观，进行了发展战略、组织结构、绩效考核等一系列的设计与安排，助力公司实现成为世界轨道交通行业卓越企业的宏伟愿景。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	1,876,006,502.09	1,295,076,096.21	44.86%	307,181,306.75
归属于上市公司股东的净利润	521,866,228.20	185,671,528.19	181.07%	7,767,773.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	406,490,949.96	166,484,087.02	144.16%	5,905,384.91
经营活动产生的现金流量净额	-56,126,568.79	-72,462,379.66	-22.54%	68,698,054.36
基本每股收益（元/股）	0.192	0.078	146.15%	0.004
稀释每股收益（元/股）	0.192	0.078	146.15%	0.004
加权平均净资产收益率	7.38%	7.02%	0.36%	1.04%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
总资产	8,192,656,625.83	3,589,354,694.52	128.25%	674,028,043.80
归属于上市公司股东的净资产	6,113,006,765.02	2,908,061,999.80	110.21%	571,352,133.54

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	212,666,576.76	403,142,030.63	391,520,650.85	868,677,243.85
归属于上市公司股东的净利润	11,592,551.90	30,346,666.69	174,958,727.05	304,968,282.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,532,043.21	31,679,300.29	58,914,400.37	308,365,206.09
经营活动产生的现金流量净额	25,728,423.18	-77,844,197.30	-47,355,002.78	43,344,208.11

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	73,034	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	78,122	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
北京市海淀区国有资产投资经营有限公司	国有法人	12.46%	350,000,000				

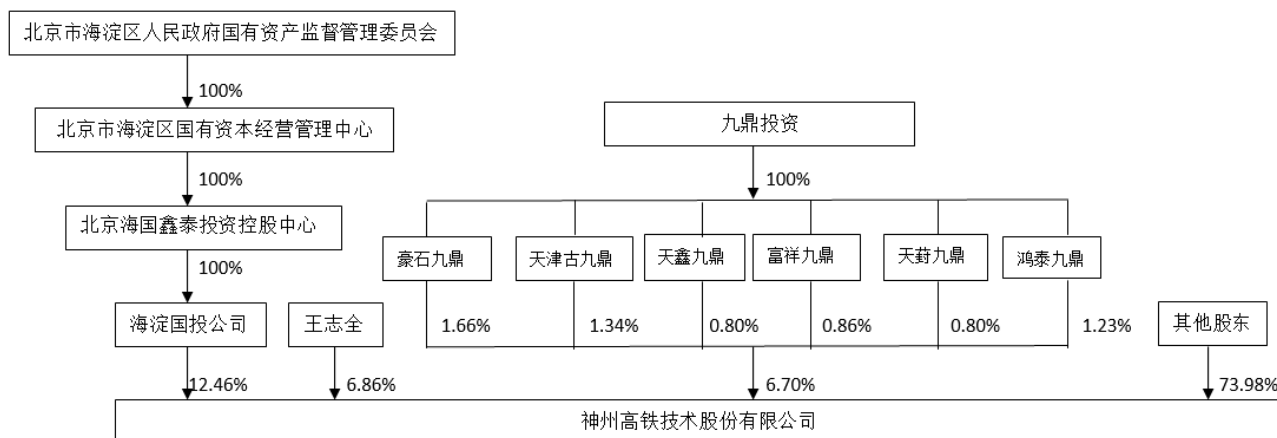
王志全	境内自然人	6.86%	192,579,739	172,934,804	质押	54,166,700
北京银叶金光投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	4.98%	140,000,000			
广州中值投资管理企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.70%	75,960,417	75,960,417		
王新宇	境内自然人	2.70%	75,781,033	75,781,033	质押	3,284,000
北京国润贵真创业投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.49%	70,000,000			
民生证券-兴业银行-民生稳赢2号集合资产管理计划	其他	2.34%	65,832,360	65,832,360		
北京瑞联京深投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.16%	60,768,336	60,768,336		
文冰雪	境内自然人	1.93%	54,257,138		质押	54,000,000
北京汇宝金源投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.80%	50,640,276	50,640,276		
中山泓华股权投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.80%	50,640,276	50,640,276	质押	33,760,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未获悉上述股东之间是否存在关联关系，也未获悉是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

面对复杂多变的经济环境，把握世界轨道交通发展机遇，伴随新技术、新产品的广泛应用，公司于2016年进行了企业发展历史上的重大变革，完成了轨道交通机车、车辆、信号、供电、线路、站场全产业链布局，确立了成为轨道交通产业运营维护体系整体方案提供商、核心设备提供商和综合服务提供商的战略定位，明确了智能装备、产业大数据和工业服务三大核心业务，以成为世界轨道交通卓越企业为目标，为轨道交通的安全、绿色运营提供保障。

2016年公司实现营业收入187,600.65万元，较上年同期增长44.86%；实现营业利润56,374.08万元，较上年同期增长188.00%；实现利润总额64,285.90万元，较上年同期增长175.52%；实现归属于上市公司股东的净利润52,186.62万元，较上年同期增长181.07%。截至2016年末，公司总资产规模819,265.66万元，同比增长128.25%；归属于上市公司股东的所有者权益611,300.68万元，同比增长110.21%。

1、初步建立产业整合管理模式

2016年公司通过产业并购及资产结构调整，进一步聚焦轨道交通运营维护主业。为了优化内部资源配置，完成业务全面整合，公司2016年重点进行了轨道交通行业战略研究，搭建了符合公司经营发展需要的管理体系，明确了“七大专业集团纵向到底，三大市场平台横向到边”的组织结构。通过管理体系变革，2016年公司整体运营效率进一步提升。在保证服务品质及客户满意度的前提下，公司生产成本明显降低，特别是财务费用、管理费用均比2015年大幅下降（按照重组模拟合并口径），提高了公司整体利润率，增强了综合竞争实力。

2、保持核心技术产品业绩增长

2016年公司核心技术产品销售继续保持增长，传统优势产品机车车辆运营维护系列在营业收入中占比超过40%，信号系统及工务维护系列占比分别达到18%和16%。核心技术产品作为公司稳定的收入及利润来源，是公司可持续发展的重要保障。

3、新产品研发推广取得突破

公司自成立以来，始终坚持以科技创新推动产业发展，坚定不移的进行科研工作。子公司新联铁是中关村国家自主创新示范核心区重点创新型企业，交大微联、武汉利德、拓控信息等均是高新技术企业。公司拥有700多人研发团队，200多项专利，其中发明专利56项；400多项自主知识产权的产品，30余项产品通过了铁路总公司评审和鉴定，50余项产品被认定为“北京市自主创新产品”。2016年公司进一步加大研发投入，无论是研发立项还是成果转化数量都大大提高。公司一系列新技术、新产品的问世，形成了公司广泛的盈利增长点。

4、城市轨道交通业务模式创新

公司就城市轨道交通项目的特点及最新发展趋势进行了深入研究，提出了PPP建线、投资建厂和示范建点等创新商业模式。2016年公司与北京、天津、石家庄、南京、苏州、武汉、南宁、福州、贵阳、重庆等众多城市轨道交通业主方签订了项目合同。针对城市轨道交通项目供货周期短、竞争激烈、利润率不高的特点，公司拓宽思路，挖掘潜力，特别是在项目跟踪、成本预算、生产管理等方面加大力度，为2017年全面加强城市轨道交通业务创造基础。

5、产学研合作作为科技创新注入活力

2016年公司积极开展与高校及科研院所的战略合作，与中国铁道科学研究院、北京交通大学、西南交通大学、南京航空航天大学等多家高校及科研院所签订了协议，加强双方在科技成果转化、标准制定、人才培养等领域的合作，共同构建了校企相互促进发展、产学研结合创新的局面。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
机车车辆运营维护系列	813,973,465.43	461,937,571.59	56.75%	6.32%	23.22%	15.89%
轨道交通信号系统	339,517,140.93	184,286,568.82	54.28%	0.00%	0.00%	0.00%
工务维护系列	308,637,653.69	145,183,926.85	47.04%	0.00%	0.00%	0.00%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司完成了对交大微联和武汉利德的收购，完成了轨道交通全产业链布局，全面提升了公司轨道交通系统集成及工业服务能力，对公司经营业绩产生了积极影响。

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(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情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司2016年4月26日召开第十二届董事会第一次会议，审议通过了《关于补充完善公司会计政策的议案》。鉴于收购交大微联、武汉利德的重大资产重组完成后，公司合并范围和业务结构发生了变化，为了更加客观、完整地反映公司重组后现有的实际生产经营情况，并且提供更加可靠、全面、准确的财务信息，对现行会计政策进行补充完善。本次补充完善主要涉及收入确认政策，自2016年1月1日起开始执行。

1、完善前采用的会计政策

(1) 销售商品收入确认的一般原则

- 1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- 3) 收入的金额能够可靠地计量；
- 4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- 5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 具体原则

1) 酒店服务收入的确认具体方法如下：

酒店服务已按照合同或协议提供并取得收取服务费的权利时确认收入。

2) 轨道交通收入确认具体原则如下：

销售商品收入确认的判断标准：由于产品需要在客户现场进行安装调试，安装调试完毕后需经客户试用并验收合格后才能移交客户，因此，这种销售模式下收入确认的具体条件为产品已经安装调试完毕并取

得客户的验收报告。

2、完善后采用的会计政策

(1) 销售商品收入确认的一般原则

- 1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- 3) 收入的金额能够可靠地计量；
- 4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- 5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

销售商品收入确认的具体判断标准：

轨道交通类主要产品销售：此类产品一般需要在客户现场进行安装调试，安装调试完毕后需经客户试用并验收合格后才能移交客户，因此，这种销售模式下收入确认的具体条件为产品已经安装调试完毕并取得客户的验收报告。

一般产品、商品销售：不需要在客户现场安装调式的产品、商品，按照合同或协议约定的条件确认收入。

(2) 提供劳务收入确认的一般原则

本公司对在同一会计期间内开始并完成的劳务，于收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现；如果劳务的开始和完成分属不同的会计期间，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

劳务收入的确认具体方法如下：

按照合同或协议提供并取得收取服务费的权利时确认收入。

(3) 建造合同收入确认的一般原则

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利（亏损）之和的部分作为预收款项列示。

建造合同收入确认的具体原则：

①对于建设周期较长、需要全部验收完成后才可使用，并且交易价格较高的轨道交通信号业务，采用完工百分比法确认建造合同收入。

完工进度的确定方法为：公司根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定建造合同完工百分比，当合同施工内容发生变化，从而导致预计总收入和预计总成本发生变化时，公司将对预计总收入及预计总成本进行调整，并按调整后的金额计算完工百分比，调整当期应确认的营业收入及营业成本。

②智能化信息系统工程收入确认具体原则如下：

智能化信息系统工程建造合同采用完工百分比法计量，并根据已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定合同完工进度。

3、本次补充完善公司会计政策对公司的影响

本次补充完善会计政策主要为满足重组完成后公司合并范围和业务结构发生的变化，只是对现行会计政策进行补充完善，不会影响公司现行的其他各项会计政策，无需对已披露的财务报告进行追溯调整。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、本期纳入合并财务报表范围的公司如下：

子公司名称	子公司类型	持股比例	表决权比例
北京交大微联科技有限公司	轨道交通检测设备生产制造	90.00%	90.00%
武汉利德测控技术有限公司	轨道交通检测设备生产制造	100.00%	100.00%

2、本期处置后不再纳入合并财务报表范围的公司如下：

子公司名称	子公司类型	持股比例	表决权比例
深圳宝利来投资有限公司	酒店服务	100.00%	100.00%

神州高铁技术股份有限公司董事会

董事长：王志全

2017年3月30日