
公司代码：601766

公司简称：中国中车

中国中车股份有限公司
2017 年年度报告

重要提示

一、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、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。

四、公司负责人刘化龙、主管会计工作负责人詹艳景及会计机构负责人（会计主管人员）王健声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以公司2017年12月31日的总股本28,698,864,088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。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司存在的风险因素主要有政策风险、市场风险、产品质量风险、产业结构调整风险、汇率风险，有关风险因素已在本报告中详细描述，敬请查阅“第五节 经营情况讨论与分析”关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险的内容。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	董事长致辞.....	10
第四节	公司业务概要.....	12
第五节	经营情况讨论与分析.....	17
第六节	重要事项.....	34
第七节	普通股股份变动及股东情况.....	62
第八节	优先股相关情况.....	71
第九节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	72
第十节	公司治理.....	83
第十一节	公司债券相关情况.....	90
第十二节	投资者关系.....	96
第十三节	财务报告.....	102
第十四节	备查文件目录.....	226

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国中车、中车、本公司、公司	指	中国中车股份有限公司
中国南车	指	原中国南车股份有限公司
中国北车	指	原中国北车股份有限公司
南北车	指	中国南车与中国北车
中车集团	指	中国中车集团有限公司
南车集团	指	原中国南车集团公司
北车集团	指	原中国北方机车车辆工业集团公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
SMD	指	Soil Machine Dynamics Ltd
BOGE	指	BOGE Rubber & Plastics
财务公司	指	中车财务有限公司
四方股份	指	中车青岛四方机车车辆股份有限公司
长客股份	指	中车长春轨道客车股份有限公司
株洲所	指	中车株洲电力机车研究所有限公司
唐山公司	指	中车唐山机车车辆有限公司
株机公司	指	中车株洲电力机车有限公司
时代新材	指	株洲时代新材料科技股份有限公司
时代电气	指	株洲中车时代电气股份有限公司
中国国储	指	中国国储能源化工集团股份有限公司
天津信托	指	天津信托有限责任公司
金融租赁公司	指	中车金融租赁有限公司（暂定名）
中华联合保险	指	中华联合保险集团股份有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	中国中车股份有限公司
公司的中文简称	中国中车
公司的外文名称	CRRC Corporation Limited
公司的外文名称缩写	CRRC
公司的法定代表人	刘化龙

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢纪龙	谭沐
联系地址	北京市海淀区西四环中路16号	北京市海淀区西四环中路16号
电话	010-51862188	010-51862188
传真	010-63984785	010-63984785
电子信箱	crrc@crrcgc.cc	crrc@crrcgc.cc

三、 基本情况简介

公司注册地址	北京市海淀区西四环中路16号
公司注册地址的邮政编码	100036
公司办公地址	北京市海淀区西四环中路16号
公司办公地址的邮政编码	100036
公司网址	www.crrcgc.cc
电子信箱	crrc@crrcgc.cc

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市海淀区西四环中路16号董事会办公室

五、 公司股票简况

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

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

	签字会计师姓名	徐斌、杨红梅
	名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区东方广场东二座办公楼 8 层
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	德勤·关黄陈方会计师行
	办公地址	香港金钟道 88 号太古广场一座 35 楼
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	瑞银证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 15 层
	签字的保荐代表人姓名	王欣宇、贾巍巍
	持续督导的期间	2016 年 8 月至 2018 年 12 月 31 日

七、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2017年	2016年		本期比上年同期增减 (%)	2015年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	211,012,560	229,721,597	229,722,154	-8.14	241,922,069	241,912,636
归属于上市公司股东的净利润	10,798,556	11,290,137	11,295,596	-4.35	11,818,141	11,818,398
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,750,109	9,006,228	9,003,659	-2.84	9,185,084	9,184,963
经营活动产生的现金流量净额	16,209,056	20,978,945	20,986,379	-22.74	14,984,538	14,981,510
	2017年末	2016年末		本期末比上年同期末增减 (%)	2015年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	121,558,591	104,860,470	104,856,609	15.92	96,909,636	96,900,316
总资产	375,170,887	338,322,220	338,310,612	10.89	311,721,161	311,693,729
期末总股本（股）	28,698,864,088	27,288,758,333	27,288,758,333	5.17	27,288,758,333	27,288,758,333

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2017年	2016年		本期比上年 同期增减 (%)	2015年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.38	0.41	0.41	-7.32	0.43	0.43
稀释每股收益(元/股)	0.37	0.41	0.41	-9.76	0.43	0.43
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.31	0.33	0.33	-6.06	0.34	0.42
加权平均净资产收益率(%)	9.14	11.20	11.21	减少2.06个百分点	12.47	12.47
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.40	8.93	8.93	减少1.53个百分点	9.69	12.56

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、 境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明

适用 不适用

九、 2017 年分季度主要财务数据

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	33,592,333	55,124,681	51,949,016	70,346,530
归属于上市公司股东的净利润	1,151,988	2,520,554	3,136,666	3,989,348
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	928,539	2,201,412	2,859,160	2,760,998
经营活动产生的现金流量净额	-15,528,557	-1,981,078	8,019,689	25,699,002

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益	966,038	-27,294	-46,344
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,117,607	1,324,678	1,570,020
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-1,149,775	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-3,723	-15,496	1,719,128
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-28,362	291,355	334,029
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	67,007	209,339	-626,080
处置子公司产生的投资收益	1,435,298	484,743	-3,818
处置子公司剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	373,857	385,687	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	56,763	120,961	49,791
少数股东权益影响额	-155,113	-165,138	-149,394
所得税影响额	-631,150	-324,926	-214,275
合计	2,048,447	2,283,909	2,633,057

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	2,871,180	2,449,210	-421,970	136,599
其他流动资产（银行理财产品）	51,699	451,497	399,798	37,616
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	731,916	2,569,294	1,837,378	96,390
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-383,080	-736,996	-353,916	-353,916
合计	3,271,715	4,733,005	1,461,290	-83,311

十二、 其他

适用 不适用

第三节 董事长致辞

尊敬的各位股东：

时间过得很快，转眼间中国中车重组成立已近三年。成立以来，中车董事会始终密切关注着全球和中国经济发展的态势，以及国内外轨道交通市场等的需求情况，并及时根据市场的变化，未雨绸缪，科学决策，以有效应对跌宕起伏的发展环境。

2017 年，受行业大环境的影响，经营团队和全体员工积极努力，付出了大量心血。虽然公司营业收入和净利润与上年同比，均出现了小幅下滑，经营指标不够完美，但董事会和经营团队还是努力在战略引领、深化改革、技术创新、国际化拓展等方面，为中车的未来积蓄力量。

我们始终坚持聚焦国际化经营，加快“走出去”步伐。推行“产品+技术+服务+资本+管理”五位一体的合作方案，实施“本地化制造、本地化用工、本地化采购、本地化维护、本地化管理”的五本模式。中车产品已经服务全球 104 个国家和地区。

我们始终坚持聚焦供给侧改革，加大深化改革力度。随着相关业务重组整合，中车的改革正进入“施工高峰期”。我们启动了涉及 4.6 万员工的 10 家同质化货车企业整合，对 6 家机车企业按照造修一体化模式聚合优化。处僵治困工作也在全面挺进。我们优化总部部门机构，减少人员编制，着力解决决策、管控、效率等方面存在的问题。同时，总部也在积极尝试为前端的新兴业务板块搭建好的发展平台，赋予其发展动力。

我们始终坚持聚焦转型升级，加速内涵质量提升。积极推动数字化、信息化和工业化深度融合，促进企业转型。公司 15 个国家级智能制造项目正加速推进，建成后核心企业在精益制造、数字制造、绿色制造方面将实现新的跨越。我们正在研制比“复兴号”更加智慧的新一代高速列车，能够实现自动驾驶、自诊断、自决策、自控制、自恢复。我们的产品在行业引领、协同创新、拉动经济上发挥着重要作用。

我们始终聚焦创新驱动，培育比肩全球竞争力。坚持自主创新、开放创新和协同创新相结合，形成了以企业为主体，“政、产、学、研、用”深度融合的创新体系。目前，拥有 11 个国家级研发机构、20 个国家级企业技术中心、13 个海外研发中心。形成了由工程院院士领衔、“中车科学家”担纲的高级人才队伍。2017 年中车获得中国发明专利金奖 20 项中的 2 项；获外观设计专利金奖 5 项中的 1 项。有两项成果荣获国家科学技术进步奖二等奖。过去的五年科技投入 584 亿元，科技投入比例超过 5%。

轨道交通之外的新兴产业是中车不可或缺的重要部分，2017 年我们加大投入，取得了良好业绩。新能源客车电驱动系统市场占有率处于领先地位。未来三年内将为德国的风电巨头提供 100 台以上风力发电机。收购的德国 BOGE 公司获得大众公司、戴姆勒公司的订单不断。我们精心培育的新兴产业正在开花结果。

思想有多远，目光就有多远，企业的发展就能延伸多远。中国经济已经由高速增长阶段转向高质量发展阶段，正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期。为此，中车提出了“打造受人尊敬的国际化公司”的奋斗目标，这是我们面向未来对高质量发展的追求。我真心希望中车能够承担更多国家责任、社会责任、企业责任、股东责任，用受人尊敬的行动赢得全世界的尊敬。未来的中车不仅仅是“规模大”而且应该“体质强”，不仅仅是富有而且应该善良充满爱心，不仅仅外表新内在也要更美。“大而强、富而善、新而美”，应该成为全体中车人共同奋斗的目标。

品质是制造业的基石。我们将始终坚守“高端高质”的理念，以好的品质创造好的品牌，奏响中国高铁在世界舞台上的最强音。我们在持之以恒地追求产品的高品质。中车每天有近 3000 组动车组奔驰在中国广袤的大地上。只有产品的高品质，才能保证运营安全，保证人们出行安全。我们努力在追求企业发展的高品质。努力提升发展的质量和效益，加快从“规模速度”向“质量效益”转变，从“产品经营”向“资本经营”转变，从“装备供应商”向“综合价值创造者”转变。未来我们将积极推动转型升级和业务结构优化，以赢得未来持续稳健增长的主动权。

借助中国改革开放四十周年的东风，2018 年的中车思想还将进一步解放，改革还将进一步深化，创新还将进一步加强，国际化还将进一步提速。我们将更加遵循资本的运行规律，注重企业价值管理，确保高质量的经营和运营，以保值增值来回报股东的信任，持续为股东创造价值。董事会将努力成为企业价值创造的一部分，更好地提升企业的发展质量和效率。

机遇千载难逢，机遇稍纵即逝，抓住了，用好了，才能不负时代的馈赠、历史的青睐。新时代引领下的中车人，已经准备好了。

我相信，有梦想、有机会、有奋斗，梦想终究能成真。中车的梦想必将伴随每个股东的梦想，绽放在中国梦的壮阔征程上。

第四节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

中国中车是全球规模最大、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。

把握国内外铁路运输市场变化和技术发展趋势，加快铁路运输装备技术、产品和服务模式创新，加快新技术应用和新产品研制，打造系列化、模块化、标准化的产品结构和技术平台，巩固行业领先地位，不断满足铁路先进适用和智能绿色安全发展要求。面对国内铁路运输体制机制改革不断深入，铁路装备市场日趋稳定局面，加快供给侧结构改革，加强路外和国外市场开发，深化中车与铁路总公司的战略合作，时速 350 公里“复兴号”高速动车组批量投入运行，时速 250 公里标准动车组、长编组时速 350 公里标准动车组、时速 160 公里动力集中动车组、3000 马力调车机车、时速 160~200 公里系列快捷货车、驮背运输车等新产品研制取得积极进展，持续推进内部业务重组，发展高级修能力，推进服务化转型，铁路装备业务实现稳定增长。

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）城市轨道交通车辆；（2）城轨工程总包；（3）其他工程总包。

面向全球市场，加快城市轨道交通装备技术创新和产品创新，提升核心竞争力，打造系列化、模块化、标准化的产品结构和技术平台，以高品质的产品和服务，不断巩固和扩大国内外市场。抓住城镇化建设发展机遇，积极与地方政府开展战略合作，磁悬浮列车、跨座单轨、悬挂单轨、无人驾驶地铁等新型城市轨道交通装备市场相继实现新突破；积极拓展新业务，发挥装备制造、业务组合、产融结合等综合优势，强化技术创新和商业服务模式创新，城市轨道交通建设工程总包、城轨车辆机电总包等业务获得市场订单能力不断增强，城轨与城市基础设施业务实现快速发展。

3. 新产业业务

新产业业务主要包括：（1）通用机电业务；（2）新兴产业业务。

按照“相关多元、高端定位、行业领先”原则，强化资源配置，加快新产业发展。通用机电业务，以掌握核心技术、突破关键技术、增强系统集成能力为重点，完善产业链，巩固轨道交通装备核心技术优势，促进主要产品技术升级。新兴业务，发挥核心技术优势，以新材料、新能源、环保水处理装备、海工装备等战略新兴业务为重点，聚焦细分市场，加强市场开发，风电装备进入欧盟市场，城乡环保污水处理业务订单不断取得新进展，海外并购的德国 BOGE 公司、英国 SMD 公司等对拓展汽车、船舶、海工等业务领域成效凸显，新产业业务不断发展壮大。

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。

以金融、类金融和物流服务为重点，加强内部金融服务，以融促产，拓展金融服务业务，推进制造业和服务业融合；积极探索“互联网+高端装备+制造服务”业务，稳步推进“数字化中车”建设；积极稳妥开展现代物流贸易，以强化集中采购为基础，加快“中车购”电子商务平台业务发展，促进现代服务业务稳步发展。

5. 国际业务

把握“一带一路”、“走出去”发展机遇，大力实施国际化战略。积极拓展海外市场，推进出口产品由中低端向高端转变，美欧等海外高端市场不断取得新突破，印度尼西亚雅万高铁项目成为中国高铁标准“走出去”第一单，高铁成为落实制造强国、交通强国、实施“走出去”的典范。持续深入开展国际产能合作，美国波士顿基地生产的橙线地铁车辆成功下线，芝加哥基地本地化建设进展顺利，相继获得巴基斯坦机车、沙特地铁等维保订单，斩获马来西亚 42 列无人驾驶城轨车辆机电总包，出口形式实现产品+技术+服务等组合输出能力日益增强，设在德国、英国、美国等海外研发中心对海外研发资源利用和人才培养能力不断增强。

（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业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：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，主要采取“统一管理、两级集中”管理模式，即大宗物料和关键零部件由公司汇集各子公司的采购申请，形成

集中采购计划，由公司进行统一集中的供应商管理评估、采购价格管理、采购招投标管理，并进行集中订购和集中结算。其他物料等，由子公司根据生产要求制定采购计划，通过集中组织招投标等方式，选择合适的供应商并签订供货合同，实现集中采购。无论是公司还是子公司的集中采购要统一在“中车购”电子商务采购平台上完成，实现中车采购业务公开、透明以及可追溯性管理，确保生产原料供应及时，降低采购成本。

3. 销售模式：发挥行业技术优势，构建和完善各种轨道交通装备技术平台和产品平台，以响应用户需求、提供安全可靠、经济适用产品和服务为宗旨，积极参与国内外用户招标或议标活动，通过投标和严格的商务谈判签订供货合同并形成订单，保质保量按期生产，最终实现销售。

（三）行业情况

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。近期印发的《铁路“十三五”规划》指出，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，复线率和电气化率分别达到 60%和 70%左右，全面提升铁路装备现代化水平。到 2025 年，铁路网规模达到 17.5 万公里左右，其中高速铁路 3.8 万公里左右。同时，轨道交通装备成为《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，轨道交通装备迎来重大发展机遇。

中国中车作为全球规模最大、品种最全、技术领先的轨道交通装备供应商，积极主动适应新环境新变化，抢抓市场机遇，加快结构改革和转型升级，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，加强技术创新、产品创新、商业模式创新，巩固中车在轨道交通装备行业领先优势，在巩固和满足国内铁路和城市轨道交通发展需要的同时，大力实施国际化经营战略，做好“一带一路”建设和高端装备“走出去”的排头兵，在保持各类轨道交通装备保持全面出口态势下，带动风电装备等新业务实现新突破，加强海外市场开拓，不断拓展欧美等高端市场，加强国际产能合作，增强海外布局，推进产品、技术、资本、管理、服务全要素组合输出的“走出去”步伐，努力建成世界一流跨国企业集团。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

详见“第五节 经营情况讨论与分析”之“二、报告期内主要经营情况（三）资产、负债情况分析”。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

轨道交通装备是国家确定的战略性新兴产业，列入《中国制造 2025》十大重点发展领域，党和国家领导人高度关注和重视，高铁已成为中国高端装备走出去金名片。中国中车作为全球轨道交通装备制造行业重要成员，以“成为以轨道交通装备为核心，全球领先、跨国经营一流企业集团”为目标，深刻把握面临机遇和新挑战，坚持创新驱动，着力转型升级，强化经营管理，发展质量不断提升。2017 年，中国中车位居《财富》世界 500 强第 318 位，品牌价值超过千亿元，入选最具影响力的创新公司。

1. 科技创新能力不断提升。国家科技体制改革试点高速列车技术创新中心正式注册运行，牵头实施的国家重点研发计划先进轨道交通重点专项进展顺利。时速 350 公里“复兴号”高速动车组批量投入运行，标准动车组研制达到全面自主化、标准化新高度。时速 250 公里标准动车组、160 公里快捷货车、驮背运输车等各种高端铁路装备研制取得积极进展，无人驾驶技术、城镇水处理技术等重大专项取得突破。主持制订 IEC 国际标准、国家以及行业标准，发明专利金奖、国家科技成果奖硕果累累。科技研发投入费用，据欧盟委员会发布“2016 全球企业研发投入排行榜”第 96 位，位居中国制造业第一位。国家和行业的引领地位进一步增强。

2. 产业资源优势明显。优化资源配置，拥有一批具有国际先进水平的轨道交通装备制造基地、研究基地，具备以主机企业为核心、配套企业为骨干，辐射全国的完整产业链和生产体系；国际产能合作不断深入，南非、马来西亚、美国等海外制造基地建设进展顺利，中国中车作为全球最大轨道交通装备供应商的地位更加巩固。新产业不断发展壮大，风电装备方面，具备成熟完整的风力发电装备产业链，拥有 2,000 台套/年的风电整机制造能力；高分子复合材料产业已在行业树立起以技术领先的领导者形象。中国中车牵头成立的国际轨道交通车辆工业设计联盟、中国 IGBT 技术创新与产业联盟等，持续引领公司在各业务领域实现快速发展。

3. 国际化经营能力不断增强。把握“一带一路”建设和“走出去”机遇，海外市场不断取得新突破，各类轨道交通装备实现全面出口，出口产品覆盖全球 104 个国家和地区，出口产品实现了从中低端走向高端转变，出口市场实现从亚非拉传统市场到欧美澳高端市场转变，出口形式从单一产品到产品、资本、技术、管理、服务多种形式组合，出口理念从产品“走出去”到产能“走进去”、品牌“走上去”转变。海外业务布局不断加速，马来西亚制造中心成为东盟地区经贸合作的亮点和“一带一路”示范基地，美国波士顿制造基地研制的具有自主知识产权地铁车辆成功下线，印度尼西亚雅万高铁项目成为中国高铁标准“走出去”第一单，高铁成为落实国家制造强

国、交通强国、实施“走出去”的战略的典范。中国中车的全球影响力和国际知名度显著提升，2017 年获得标普、穆迪和惠誉三家国际评级机构“中国主权级”评价，刷新了中国制造业国际评级的最高评价。

第五节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2017 年是我们发展进程中极不平凡的一年。面对内外部诸多矛盾叠加、各种风险隐患交汇的复杂局面，公司上下团结一心，埋头苦干，合力攻坚，全力以赴保指标、促改革、谋发展，各项工作取得新成就。

（一）坚持强化目标引领，经营态势保持基本稳定

面对严峻复杂的经营形势，公司强化目标引领，采取有力措施，狠抓责任落实，持续自我加压，努力消化“处僵治困”、人员安置等各类减利因素，逐步扭转经营不利局面。

（二）坚持强化转型升级，深化改革砥砺前行

加快相关业务重组整合。涉及 10 家子企业 4.6 万名员工的货车业务重组迈出实质性步伐，中车齐齐哈尔交通装备有限公司和中车长江车辆有限公司两大货车子集团启动筹建。中车大连机车车辆有限公司与中车兰州机车有限公司业务重组顺利完成，中国株洲电力机车有限公司与中车洛阳机车有限公司业务重组深入推进。积极参与雄安新区建设，中车北京二七车辆有限公司非首都功能疏解取得阶段性成果。调整优化总部组织机构。

（三）坚持强化提质增效，管理水平持续提升

深入开展以“稳定收入、增加利润”为核心的提质增效活动。因企施策，完成 15 家特困企业治理，“处僵治困”取得阶段性成果。实施非制造类企业的分类考核差异化管理，有效激发经营活力。深化运营管理平台建设，建设精益生产示范区（线）384 条，精益车间 204 个，精益制造能力持续提升，精益管理体系不断完善。积极履行央企社会责任，扎实做好扶贫工作，彰显央企良好形象。

（四）坚持强化创新驱动，技术研发亮点纷呈

以“引领全球轨道交通装备行业发展”为目标，推进自主、开放、协同创新，提升创新能力和发展能力。实施体系创新。承担国家科技体制改革先行先试任务，与青岛市共建国家高速列车技术创新中心，编制完成总体规划，第一批入驻创新中心重点项目开始实施。启动国家重点研发计划先进轨道交通重点专项 6 个项目。获批 1 个部级重点实验室、新建 1 个中车专项技术研究中心、新建 2 个海外研发中心，目前国家级研发机构达到 11 个，海外研发中心达到 13 个。实施能力创新。城轨车辆电传动系统、自动驾驶技术、城镇水处理技术等 9 个中车重大专项，取得突破进展。在 2017 年度国家科学技术奖励大会上，中车 2 个项目荣获国家科技进步二等奖。在第 19

届中国专利奖评选中，获得中国发明专利金奖 2 项，获外观设计专利金奖 1 项，均居中国企业第一位。实施研发创新。时速 350 公里“复兴号”动车组批量投入运营，标志着我国动车组研制达到了全面自主化、标准化的新阶段。时速 250 公里标准动车组、长编组时速 350 公里标准动车组、时速 160 公里动力集中动车组、3000 马力调车机车、时速 160~200 公里系列快捷货车、驮背运输车、智轨列车等新产品研制取得积极进展。

（五）坚持强化协同发展，业务拓展取得突破

面对国铁市场前松后紧、新产业市场挑战加剧、各板块冷暖不均的现状，加强市场协同、业务协同、区域协同，确保中车整体利益最大化。中车集团与中国铁路总公司签署战略合作协议，战略采购、高级修合作、配件中心、“智能京张”等项目取得可喜进展。积极与地方政府开展战略合作，磁浮列车、跨座单轨、悬挂单轨、无人驾驶地铁、各种制式现代有轨电车等新型轨道交通装备市场相继打开。与德国森维安公司签署风电电机供货合同，标志着我国兆瓦级风力发电机首次批量进入欧盟。聚焦智能研发、智能产品、智能装备、智能制造、智能物流、智能检测、智能服务等新兴产业，全力拓展产业发展空间。

（六）坚持强化国际化经营，全球业务布局初步形成

主动对接“一带一路”倡议等国家重大战略部署，积极谋划全球布局，加快开拓国际业务。高端市场持续拓展。相继获得美国洛杉矶地铁、波士顿地铁加车、费城双层客车、加拿大蒙特利尔双层客车、英国货车、瑞士货车等项目，产品出口实现发达国家新突破。签订印尼雅万高铁车辆项目，赢得中国高铁“走出去”第一单。业务模式不断创新。获得巴基斯坦机车、沙特麦加朝觐地铁和以色列特拉维夫轻轨及蒙内铁路维保项目，获得马来西亚 42 列无人驾驶轻轨车辆机电总包项目，“产品+服务”模式稳步推进。新产业有望突破。与新西兰和意大利签署“ACE 绿色智能交通整体解决方案”海外示范运营协议，有望实现海外市场新突破。

二、报告期内主要经营情况

2017 年，公司实现营业收入 2,110.13 亿元，降幅为 8.14%；实现归属于母公司所有者的净利润 107.99 亿元，降幅为 4.35%。2017 年 12 月末，公司合并资产总额为 3,751.71 亿元，增幅为 10.89%；所有者权益为 1,418.69 亿元，增幅为 14.58%，资产负债率为 62.19%，比年初下降 1.21 个百分点。2017 年，公司新签订单约 3,141 亿元（其中国际业务签约额约 57 亿美元），期末在手订单约 2,434 亿元。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:千元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	211,012,560	229,721,597	-8.14
营业成本	163,152,562	181,964,667	-10.34
销售费用	7,217,634	7,249,871	-0.44
管理费用	23,910,600	21,837,969	9.49
财务费用	1,253,773	1,003,625	24.92
经营活动产生的现金流量净额	16,209,056	20,978,945	-22.74
投资活动产生的现金流量净额	-2,974,729	-24,708,569	87.96
筹资活动产生的现金流量净额	6,749,391	1,306,378	416.65
研发支出	10,491,958	9,684,499	8.34

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

营业收入较上年同期下降 8.14%，主要是本期公司优化调整产品结构、缩减了物流业务规模，以及相关新产业产品交付量下降所致。

营业成本较上年同期下降 10.34%，主要是随着营业收入的下降营业成本相应下降，由于铁路产品与城轨产品规模效应凸显，营业成本下降幅度大于营业收入。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:千元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
轨道交通设备及其延伸产业	211,012,560	163,152,562	22.68	-8.14	-10.34	增加 1.89 个百分点
主营业务分业务情况						
分业务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
铁路装备	108,171,762	80,261,961	25.80	1.19	0.56	增加 0.46 个百分点
城轨与城市基础设施	33,577,490	27,917,956	16.86	23.72	22.85	增加 0.59 个百分点

新产业	53,850,320	41,094,328	23.69	-7.08	-6.86	减少 0.18 个百分点
现代服务	15,412,988	13,878,317	9.96	-59.15	-60.69	增加 3.54 个百分点
合计	211,012,560	163,152,562	22.68	-8.14	-10.34	增加 1.89 个百分点

单位：千元 币种：人民币

主营业务分地区情况			
分地区	营业收入	营业收入占总收入比 (%)	营业收入比上年增减 (%)
中国大陆	191,792,987	90.89	-8.96
其他国家或地区	19,219,573	9.11	0.88

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

铁路装备业务的营业收入比上年同期增长 1.19%，主要是本期铁路市场的主要产品订单增长，交付量增加所致。营业成本比上年同期增长 0.56%，主要是随收入增加而成本随之增加。

城轨与城市基础设施业务的营业收入比上年同期增长 23.72%，主要是本期城市轨道车辆的交付量增加所致。营业成本比上年同期增长 22.85%，主要是随着营业收入的增长成本随之增加。因产品类型不同，使成本增长略低于收入的增长。

新产业业务的营业收入比上年同期下降 7.08%，主要是风电装备和机车配件等业务本期交付量减少所致。营业成本比上年同期下降 6.86%，主要是随收入下降所致。

现代服务业务的营业收入比上年同期下降 59.15%，主要是本期缩减物流业务规模所致。营业成本比上年同期下降 60.69%，主要是随收入下降所致。

公司营业收入比上年同期下降 8.14%，铁路装备业务、城轨与城市基础设施业务、新产业业务、现代服务业务分别占总收入的 51.27%，15.91%，25.52%，7.30%。其中铁路装备业务中机车业务收入 234.37 亿元，客车业务收入 51.84 亿元，动车组业务收入 575.41 亿元，货车业务收入 220.10 亿元。城轨与城市基础设施业务中城轨地铁收入 335.77 亿元。公司销售机车 1,531 台（含轨道工程机械产品），客车 103 辆，动车组 2,752 辆，货车 51,473 辆，城轨地铁 6,298 辆。

报告期内公司中国大陆地区营业收入下降 8.96%。其他国家或地区营业收入上涨 0.88%，主要是按照境外订单交付周期，本期产品交付量增加所致。

(2). 成本分析表

单位：千元 币种：人民币

分行业情况					
分行业	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
轨道交通设备及其延伸产业	163,152,562	100.00	181,964,667	100.00	-10.34
分项目构成情况					
分产品	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
直接材料	136,258,593	83.52	153,780,428	84.51	-11.39
直接人工	9,211,069	5.65	8,956,692	4.92	2.84
制造费用	11,199,357	6.86	12,169,834	6.69	-7.97
其他	6,483,543	3.97	7,057,713	3.88	-8.14
合计	163,152,562	100.00	181,964,667	100.00	-10.34

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

报告期内成本随营业收入的减少有所下降，公司主要以制造业为主，直接材料占成本的绝大部分，占总成本比重的变化主要是产品结构影响所致。

(3). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 1,152.14 亿元，占年度销售总额 54.59%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 亿元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 149.98 亿元，占年度采购总额 11.01%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 亿元，占年度采购总额 0%。

其他说明

客户集中度较高的原因在于铁路总公司（含所属铁路局及公司）是本公司最大的客户，公司向其的销售额占公司年度销售总额的比例为 47.97%。

2. 费用

√适用 □不适用

销售费用较上年同期下降 0.44%，主要是因收入减少及产品结构不同使预计产品质量保证准备减少。

管理费用较上年同期上涨 9.49%，主要是本年发生职工安置费较多所致。

财务费用较上年同期增长 24.92%，主要是利息支出及汇兑损失增加所致。

3. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

本期费用化研发投入	10,191,045
本期资本化研发投入	300,913
研发投入合计	10,491,958
研发投入总额占营业收入比例（%）	5
公司研发人员的数量（人）	32,797
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	19
研发投入资本化的比重（%）	3

情况说明

适用 不适用

2017 年, 公司贯彻落实创新驱动发展战略, 面向世界科技前沿和国家重大需求, 稳步推进国家先进轨道交通重点专项, 新启动“轨道交通高效率牵引供电与传动关键技术”等 3 个专项 6 个项目, 时速 600 公里高速磁浮交通系统、时速 400 公里高速动车组、时速 200 公里中速磁浮交通系统等项目顺利开展。面向经济主战场, 以市场为导向, 以需求为驱动, 加快高速动车组、大功率机车、快捷货车、新一代城轨车辆等轨道交通新产品、关键系统和零部件研发; 积极推进新能源、新材料、环境治理、动力装置等新产业产品研发, 以产品技术创新促进企业发展动能转换。完善创新成果转化机制, 推动技术向产品、产品向市场的转移, 不断释放创新动能。

4. 现金流

适用 不适用

经营活动产生的现金净流量为净流入 162.09 亿元, 净流入量较上年同期减少 47.70 亿元, 主要是销售商品提供劳务收到的现金较上年同期减少所致。

投资活动产生的现金净流量为净流出 29.75 亿元, 净流出量较上年同期减少 217.34 亿元, 主要是报告期内投资收回的现金较上年同期增加所致。

筹资活动产生现金净流量为净流入 67.49 亿元, 较上年同期增加 54.43 亿元。主要是报告期内非公开发行 A 股募集资金增加以及偿还债务支付的现金较上年同期减少所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：千元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	60,886,392	16.23	45,597,025	13.48	33.53
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,569,294	0.68	731,916	0.22	251.04
应收票据	27,071,265	7.22	15,099,951	4.46	79.28
一年内到期的非流动资产	12,405,187	3.31	8,166,808	2.41	51.90
持有至到期投资	1,429,188	0.38	966,970	0.29	47.80
长期股权投资	11,213,510	2.99	8,471,976	2.50	32.36
开发支出	236,807	0.06	110,418	0.03	114.46
短期借款	32,428,947	8.64	21,994,384	6.50	47.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	225,240	0.06	16,983	0.01	1,226.27
一年内到期的非流动负债	4,513,956	1.20	8,094,882	2.39	-44.24
其他流动负债	229,401	0.06	55,298	0.02	314.85
其他非流动负债	852,086	0.23	652,551	0.19	30.58
资本公积	40,636,666	10.83	30,188,763	8.92	34.61

其他说明

货币资金比期初增加 33.53%，主要是报告期末主要客户集中回款所致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产比期初增加 251.04%，主要是报告期购买的理财产品增加所致。

应收票据比期初增加 79.28%，主要是报告期收到更多的承兑汇票所致。

一年内到期的非流动资产比期初增加 51.90%，主要是报告期末一年内到期的发放贷款及垫款、一年内到期的持有至到期投资增加所致。

持有至到期投资比期初增加 47.80%，主要是报告期内购买的中期票据、债券增加所致。

长期股权投资比期初增加 32.36%，主要是报告期内合营、联营企业增加所致。

开发支出比期初增加 114.46%，主要是报告期末在研项目资本化支出增加所致。

短期借款比期初增加 47.44%，主要本期负债结构调整，增加了短期借款所致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债比期初增加 1,226.27%，主要是报告期内购买的远期、互换合约因汇率变动使得公允价值下降、债务增加所致。

一年内到期的非流动负债比期初减少 44.24%，主要是本期末一年内到期的长期借款及一年内到期的应付债券减少所致。

其他流动负债比期初增加 314.85%，主要是本期末待转销项税额增加所致。

其他非流动负债比期初增加 30.58%，主要是本期末 2016 可转换债券（嵌入衍生金融工具）公允价值下降、债务增加所致。

资本公积比期初增加 34.61%，主要是报告期内非公开发行 A 股股票的股本溢价所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末账面价值
货币资金	4,622,263
应收票据	3,674,910
长期应收款(含一年内到期)	246,134
固定资产	41,125
无形资产	5,255
合计	8,589,687

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详情请参见“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“行业格局和趋势”。

(五) 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

适用 不适用

截至报告期末，公司长期股权投资为人民币 112.14 亿元，比年初增加人民币 27.42 亿元，涨幅 32.36%。主要是公司本期合营、联营企业增加导致长期股权投资增加 24 亿元。详情请参照财务报表附注五、13 长期股权投资。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期其他增减变动	期末金额
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	731,916	44,706	-	-	1,792,672	2,569,294
其中：衍生金融工具	2,986	-423	-	-	-	2,563
其中：银行理财产品	514,527	25,036	-	-	1,600,000	2,139,563
其中：权益工具投资	214,403	20,093	-	-	192,672	427,168
2. 可供出售金融资产	2,871,180	-	58,174	-47,464	-432,680	2,449,210
其中：上市权益工具投资	2,426,580	-	93,714	-47,464	-629,573	1,843,257
其中：债务工具	444,600	-	-35,540	-	196,893	605,953
3. 其他流动资产	51,699	-	17,334	-	382,464	451,497
其中：银行理财产品	51,699	-	17,334	-	382,464	451,497
金融资产小计	3,654,795	44,706	75,508	-47,464	1,742,456	5,470,001

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

企业名称	主营业务产品及范围	注册资本	期末资产总额	归属于母公司的期末净资产	归属于母公司的2017年净利润	2017年营业收入	2017年营业利润
四方股份	铁路动车组、客车、城轨车辆研发、制造；铁路动车组、高档客车修理服务等	4,003,794	52,263,160	13,255,648	2,756,487	35,188,034	3,829,424
长客股份	铁路客车、动车组、	5,807,947	55,539,506	15,988,791	2,259,023	30,516,611	2,634,569

	城市轨道交通车辆及配件的设计、制造、修理、销售、租赁及相关领域的技术服务、技术咨询等						
株洲所	轨道交通电传动与控制技术及相关电气设备的研究、制造；铁路机车车辆配件研发、制造等	8,340,710	49,221,911	15,794,304	1,942,287	31,610,209	3,378,572
株机公司	铁路电力机车、动车组、城轨车辆等的研发制造等	4,858,336	29,218,044	8,038,014	1,109,373	20,516,555	1,161,304
唐山公司	铁路运输设备制造、铁路车辆、电动车组、内燃动车组、磁悬浮列车、特种车、试验车、城市轨道交通车辆及配件销售、租赁及技术咨询服务等	3,990,000	25,709,848	9,837,464	1,087,902	15,027,268	1,262,376

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(九) H 股募集资金使用情况

经中国证监会《关于核准中国北车股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2014]404号）核准，2014年5月，中国北车公开发行境外上市外资股（H股）1,939,724,000股（含超额配售），募集资金总额港币100.28亿元。截至2017年12月31日，公司累计使用H股募集资金约合港币90.50亿元，累计收到银行存款利息港币1.15亿元。截至2017年12月31日，公司尚未使用H股募集资金为港币10.93亿元。

2016年2月5日，本公司发行总额为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2017年12月31日，本公司已使用募集资金约44,950万美元，实际用途如下：（1）约4,690万美元用于偿还银行贷款，（2）约5,600万美元用于本集团波士顿地铁项目及拉美区域公司投资，以及（3）约34,660万美元用于本公司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2017年12月31日，本公司就发行H股可转换债券所得募集

资金收取存款利息约 774 万美元，募集资金余额约为 14,630 万美元。有关本公司 H 股可转债的详情，可参见本报告“第六节 重要事项”之“十八、可转换公司债券情况”。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1. 国际政治环境

当前，贸易保护主义抬头，逆全球化思潮“回涌”，地缘政治风险上升，对政商关系、营商环境造成很大的不确定性。新兴市场和发展中国家成为全球经济增长主要动力，国际力量对比趋向平衡，对现行国际治理架构变革呼声高涨，全球治理体系酝酿变革。国际投资贸易规则体系加快重构，多边贸易体制受到区域性高标准自由贸易体制挑战。企业参与国际竞争，开展跨国经营面临较大风险和挑战。

2. 经济环境

全球经济在深度调整中曲折复苏，全球经济增长动能不足。新一轮科技革命和产业变革蓄势待发，世界经济处于动能转换的换挡期。为了塑造新的竞争优势、抢占新的制高点，发达国家加快调整科技和产业发展战略，推行“再工业化”；新兴经济体和发展中国家积极推动产业升级。我国经济正处于由高速增长转向高质量发展的新时代，经济发展长期积累的矛盾和风险进一步凸显，产能过剩和需求结构升级矛盾突出，去产能、促转型充满阵痛，环境、资源的瓶颈效应凸显。深化供给侧结构性改革，提质增效、转型升级的要求更加紧迫。

“十三五”时期是我国全面建成小康社会的决胜阶段。新型工业化、信息化、城镇化和农业现代化深入发展，新的增长动力正在形成，新的增长点、增长极、增长带不断壮大；东部率先发展、西部大开发、东北振兴和中部崛起战略仍大有可为，“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带、雄安新区建设为经济发展再添新动力，市场发展空间巨大。

十九大报告指出，建设现代化经济体系，必须坚持质量第一、效益优先，以供给侧结构性改革为主线，推动经济发展质量变革、效率变革、动力变革。贯彻党的十九大精神，加快建设制造强国、科技强国、质量强国、网络强国、交通强国、数字中国、智慧社会，加快发展先进制造业，推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，培育新增长点、形成新动能，促进我国产业迈向全球价值链中高端，培育若干世界级先进制造业集群，装备制造业面临巨大发展机遇。

3. 市场环境

以“绿色、环保、节能”等为核心的可持续发展理念已成为国际社会的普遍共识，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，越来越受到世界各国的青睐。未来几年，全球轨道交通车辆市场容量预计年均增长约 2.2%，2020 年将达到 1340 亿欧元。我国高速铁路飞速发展，高铁外交以及“一带一路”倡议等，使世界对中国铁路产品的认可度大大提升，为我国轨道交通装备“走出去”、加快国际化经营提供了重要发展时机。

我国交通运输发展处于支撑全面建成小康社会的攻坚期、优化网络布局的关键期、提质增效升级的转型期。国家颁布实施的《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，构建现代综合交通运输体系。《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》指出，到 2020 年，城市轨道交通运营里程比 2015 年增长近一倍，城市轨道交通成为国民经济新的增长点。大力实施交通基础设施重大工程建设三年行动计划，获得国家批复的全国各地城市轨道交通建设规划累计里程超过一万公里，轨道交通行业市场发展空间巨大。

轨道交通行业格局发生巨大变化，重大重组持续发生，行业集中度提高，对行业格局产生巨大冲击。轨道交通产业链价值结构发生变化，轨道交通装备后市场规模明显加快。国内铁路装备市场，既面临市场增长趋缓，又面临市场需求结构发生变化，铁路客运、货运持续改革，对铁路装备产品的适用性、安全性、可靠性、舒适性等提出了更高的要求。同时，随着铁路体制改革的深入和基础设施领域引入 PPP 模式，行业投资主体日趋多元化，轨道交通市场竞争愈加激烈。

4. 产业技术政策

以信息化、生态化和全球化为特征的新一轮科技革命迅猛发展，跨界技术交叉融合，颠覆性技术创新大量涌现；新技术革命不断演进和经济全球化持续深入，新的全球价值链将得到发展，新产业、新业态、新商务模式层出不穷，企业创新发展前景广阔。深入实施“互联网+”、“双创”、“中国制造 2025”等系列创新行动，贯彻落实“十三五”战略性新兴产业发展规划、科技创新规划以及增强制造业核心竞争能力三年行动计划等，为中车深化科技体制改革，实施技术创新、产业创新，发展壮大以新能源装备、新材料、环保水处理等为重点的新产业，提供了良好政策环境和广阔的发展空间。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

“十三五”战略规划：贯彻党的十八大、十九大以及国家“十三五”规划纲要精神，牢固树立和贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，以提高发展质量和效益为中心，汇聚

创新、变革、融合三大动力，抓好国际化、多元化、高端化、数字化、协同化五大任务，强化体制、资源、管理、风控和党建五方面保障，提升创新引领和国际竞争能力，实现更高质量、更有效率和更可持续发展，为成为以轨道交通装备为核心，全球领先、跨国经营的一流企业集团奠定坚实基础。

1. 铁路装备业务规划

巩固行业领先地位，加快铁路运输装备技术、产品和服务模式创新，加快新技术应用和新产品研制，打造系列化、模块化、标准化的产品结构和技术平台，不断满足铁路先进适用和智能绿色安全发展要求。以提高发展质量和效益为主线，推进内部业务重组、消化过剩产能，实现结构调整和转型升级。国内业务，主动适应国内铁路运输体制机制深化改革需要，加快供给侧结构性改革，以智能、绿色、高端为重点，加快技术创新、产品创新，提升铁路装备现代化水平。国际市场，抓住“一带一路”以及国际产能合作机遇，做好以中国标准动车组为代表的轨道交通装备、技术、服务整套解决方案和标准输出，建立全球化业务协同平台，加快国际化经营，推进制造+服务转型，努力成为全球领先的轨道交通装备系统解决方案供应商。

2. 城轨与城市基础设施业务规划

面向全球市场，加快城市轨道交通装备技术创新和产品创新，提升核心竞争力，打造系列化、模块化、标准化的产品结构和技术平台，以高品质的产品和服务，不断巩固和扩大国内、国际市场。抓住城镇化建设发展机遇，以城市轨道交通为重点，发挥公司在装备制造、业务组合、产融结合等综合优势，提高城市轨道交通工程建设总包能力，加强技术创新和商业服务模式创新，扩大城轨市场获取订单能力，拓展以城轨车辆机电总包、城乡污水处理等市场开发能力，实现城轨与城市基础设施业务快速发展。

3. 新产业业务规划

按照“相关多元、高端定位、资源匹配、行业领先”的原则，增强通用机电业务，加快新产业发展。通用机电业务，依托轨道交通装备领域核心优势，走专、精、特、新发展之路，优化资源配置，增强核心能力，支持轨道交通装备产品技术升级，拓宽应用领域，实现专业化、规模化发展。新产业，坚持高端定位、强化核心、规模发展，以高分子复合材料、工业传动系统、风电装备、环保水处理装备、海工装备等为重点，开发新技术、新产品、新业务，加快培育一批核心能力突出、行业地位领先、带动效果显著的业务集群，打造支柱产业，促进中车转型升级，实现多元发展。

4. 现代服务业务规划

围绕产业转型升级，推进产融结合、以融促产；满足内部金融服务，为产业发展提供专业化金融服务和支持；稳步拓展金融服务、租赁、投融资以及现代物流贸易；探索互联网+服务，加快供应链服务平台建设，制造业与服务融合，实现现代服务业务快速发展。

5. 国际业务规划

把握“一带一路”建设、国际产能合作等战略机遇，加强国际经营管理体制机制建设，大力拓展海外市场，积极开展全要素国际化经营模式，以轨道交通装备业务为重点，带动相关产业全力进军国际市场，实现“产品、技术、资本、管理、服务”全要素组合输出，加快实现由国内市场向全球市场、由“走出去”向“走进来”、由本土企业向跨国企业转变。

(三) 经营计划

适用 不适用

2017年，是中车实施“十三五”战略的关键之年，依据中车确定的“战略引领、业务主导、管理支持、面向全球”运营模式，为打造以轨道交通装备为核心，跨国经营、全球领先的世界一流跨国企业，公司确定了中车2017年度经营计划。面对经济下行压力，动车组需求减少等因素的影响，公司上下顶住经营压力，秉承中车优良传统，通过共同努力，实现了经营业绩基本平稳。

2018年，公司客观把握宏观经济形势，确定了2018年主要经营目标是：确保公司营业收入和归母净利润保持稳定并有所增长。公司将围绕“品质、效率、动能”三大主题、“创新、变革、融合”三大动力，聚焦“提品质、防风险，促转型、优服务，拓业务、强支撑，补短板、聚合力，担使命、塑名片”十大任务，以全面预算为主线，以精益管理为手段，以提质增效为目的，强化运营管控，提升管理水平，加快国际化经营，确保公司经营和效益保持稳定并有所增长，为打造新时代受人尊敬的国际化公司奠定基础。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1. 政策风险

轨道交通设备制造业准入政策、城轨交通产业政策以及新产业板块产业政策的变化可能导致市场环境和发展空间出现诸多不确定因素，给公司的战略和经营带来风险。

应对措施：及时收集公司相关产业政策及行业规划信息，做好政策和趋势研究，积极应对可能产生的政策和产业规划出现的变化。夯实内部管理，提高公司经营管理水平，降低营运成本，

努力提高经营效率，增强抵御政策风险的能力。

2. 市场风险

国内市场风险：国内铁路市场增长趋缓，铁路客货运输改革调整优化产品结构，市场需求可能出现结构性调整。

应对措施：积极对接主要客户，及时掌握国家经济、政治、行业等信息，做好市场趋势的研究，通过转变发展模式、延伸产业链、提供产业增值服务等方式，优化公司产业结构，拓展新的商业模式等措施应对风险。

国际市场风险：国际政治经济格局错综复杂，国际贸易保护主义制约加大，世界经济复苏缓慢，国际市场不确定不可控因素增加。

应对措施：公司精心做好顶层设计，科学谋划中长期国际化发展路径，完善国际业务管理体系，加强对全球公司管理架构、跨国管控模式、境外公司的研究与探索，加强总部自身建设，提升跨国经营能力。积极主动靠近用户，深入了解客户需求，加强市场研究，充分发挥公司产品、成本和技术优势，利用全球资源，为客户提供系统解决方案和增值服务。深度推进“本地化制造、本地化用工、本地化采购、本地化维护、本地化管理”五本模式，扩大海外业务规模，快速、有序、精准推进中车国际化，实现国际化中车。

3. 产品质量风险

轨道交通市场主要客户全力构建人防、物防、技防“三位一体”的安全保障机制，确保铁路安全，对轨道交通产品质量的安全性、可靠性提出了更高要求，在不断完善产品谱系的同时还需继续深化技术创新给公司带来更大挑战。

应对措施：一是专门成立了科技质量部监控质量风险；二是建立健全质量管理体系，并监督体系的认证及有效运行；三是建立售后服务管理标准体系，规范售后服务管理工作；四是加强供应商资质管理工作，防范产品质量风险隐患，从源头进行质量控制。

4. 产业结构调整风险

由于历史原因，公司轨道交通部分板块存在结构性产能过剩矛盾，面临产业结构调整。因产业关联度、产业基础、技术条件、资源禀赋等方面因素，给公司的产业结构转换带来诸多的困难与风险。

应对措施：公司已成立专门机构研究轨道交通业务板块改革方案，按照不同板块不同策略原则，通过业务重组、压缩产能等方式，激发企业活力，逐步形成资源共享、发展共赢的格局，持

续优化轨道交通资源配置，实现资源效益最大化、公司利益最大化。

5. 汇率风险

随着公司国际化经营步伐加快，公司产品出口、境外投资、并购等经营活动不断增多，可能因汇率波动引发各种风险。如：以外币计价的交易活动中由于交易发生日和结算日汇率不一致而形成的外汇交易风险；由于汇率波动造成境外企业价值变化的风险等。

应对措施：公司密切关注汇率变动趋势，加强企业相关人员的风险防范意识，建立汇率风险防范机制，灵活采用不同货币成交等方式，运用金融避险工具应对汇率风险。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第六节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

中国中车成立后，公司制定完善了《公司章程》中关于利润分配的相关内容，本着“积极回报股东”的精神，规定了利润分配的原则、政策、基本要求、决策和调整程序，明确了现金分红的具体比例，充分维护了中小投资者的合法权益。

2017年3月29日，公司召开第一届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于中国中车股份有限公司2016年度利润分配预案的议案》，以公司的总股本28,698,864,088股为基数，向全体股东每10股派发2.1元人民币（含税）的现金红利。2017年6月20日，公司2016年度股东大会批准该议案。2017年8月11日，2016年度利润分配方案实施完毕。

2018年3月28日，公司召开第一届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于中国中车股份有限公司2017年度利润分配预案的议案》，以公司2017年12月31日的总股本28,698,864,088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。该利润分配预案尚需经公司2017年年度股东大会审议通过。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：万元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数（元）（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2017年	0	1.5	0	430,483	1,079,856	40
2016年	0	2.1	0	602,676	1,129,560	53
2015年	0	1.5	0	409,331	1,181,840	35

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	中国中车	避免与时代新材同业竞争的承诺：为解决中国南车与中国北车合并完成后中国中车与时代新材之间的同业竞争，2015年8月5日，中国中车出具了《关于避免与株洲时代新材料科技股份有限公司同业竞争的承诺函》，具体承诺如下：中国中车目前在轨道车辆用空气弹簧、轨道车辆用橡胶金属件等领域与中国中车间接控股的时代新材存在同业竞争。为解决与时代新材之间的同业竞争，根据相关法律法规的规定，中国中车承诺将于该承诺函出具之日起五年内通过监管部门认可的方式（包括但不限于资产重组、业务整合等）解决与时代新材的同业竞争问题。	2015年8月5日承诺，期限为自承诺函出具之日起5年	是	是	-	-
	解决同业竞争	中国中车	避免与时代电气同业竞争的承诺：为解决中国南车与中国北车合并完成后中国中车与时代电气之间的同业竞争，2015年8月5日，中国中车出具了《关于避免与株洲南车时代电气股份有限公司同业竞争的承诺函》，具体承诺如下：中国中车目前在传动控制系统、网络控制系统、牵引供电系统、制动系统、轨道工程机械、电子元器件、真空卫生系统等领域与本公司间接控股的时代电气存在同业竞争。为保证时代电气日后发展之利益，根据相关法律法规的规定，中国中车承诺就其从事的与时代电气存在竞争的业务而言：（1）中国中车将向时代电气授予购买选择权，即时代电气有权自行决定何时要求中国中车向其出售有关竞争业务；（2）中国中车进一步向时代电气授	2015年8月5日承诺，期限为自该承诺函出具之日起至时代电气退市或中国中车不再是时代电气间接控股股东时为止	否	是	-	-

			予优先购买权，即在中国中车计划向独立第三方出售竞争业务时，应优先按同等条件向时代电气出售，只有在时代电气决定不购买的情况下方可向第三方出售；（3）时代电气是否决定行使上述选择权和优先购买权将通过时代电气的独立非执行董事决定；（4）上述选择权和优先购买权的行使以及以其他有效方式解决同业竞争事项需受限于中国中车及时代电气各自届时履行所适用的上市地监管、披露及股东大会审批程序；及（5）上述不竞争承诺的期限自该承诺函出具之日起至时代电气退市或中国中车不再是时代电气间接控股股东时为止。					
解决同业竞争	中车集团	避免与中国中车同业竞争的承诺：为避免北车集团与南车集团合并完成后北车集团（已完成改制并更名为中车集团）与中国中车之间的同业竞争，北车集团于 2015 年 8 月 5 日出具了《关于避免与中国中车股份有限公司同业竞争的承诺函》。根据该承诺函：①中车集团承诺中车集团本身、并且中车集团必将通过法律程序使中车集团之全资、控股子企业将来均不从事任何与中国中车正在经营的业务有直接竞争的业务。②在符合上述①项承诺的前提下，如中车集团（包括中车集团全资、控制的子企业或其他关联企业）将来经营的产品或服务与中国中车的主营产品或服务有可能形成竞争，中车集团同意中国中车有权优先收购中车集团与该等产品或服务有关的资产或中车集团在子企业中的全部股权。③在符合上述①项承诺的前提下，中车集团将来可以在中国中车所从事的业务范围内开发先进的、盈利水平高的项目，但是应当在同等条件下优先将项目成果转让给中国中车经营。④如因中车集团未履行上述所作承诺而给中国中车造成损失，中车集团将赔偿	2015 年 8 月 5 日承诺，长期	否	是	-	-	

			中国中车的实际损失。					
	其他	中车集团	保持中国中车独立性的承诺：为确保北车集团与南车集团合并完成后北车集团（已完成改制并更名为中车集团）不干预中国中车的独立性，北车集团于 2015 年 8 月 5 日出具了《关于保持中国中车股份有限公司独立性的承诺函》。根据该承诺函：中车集团保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与中国中车保持分开，并严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股股东地位违反上市公司规范运作程序，干预中国中车经营决策，损害中国中车和其他股东的合法权益。中车集团及其控制的其他企业保证不以任何方式占用中国中车及其控股企业的资金。	2015 年 8 月 5 日承诺，长期	否	是	-	-
	解决关联交易	中车集团	规范与中国中车关联交易的承诺：为规范北车集团与南车集团合并完成后北车集团（已完成改制并更名为中车集团）与中国中车之间的关联交易，北车集团于 2015 年 8 月 5 日出具了《关于规范与中国中车股份有限公司关联交易的承诺函》。根据该承诺函：中车集团及中车集团控制的其他企业将尽量避免或减少与中国中车及其控股企业之间的关联交易。对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，中车集团将继续履行其与中国中车签署的关联交易框架协议，并按照相关法律法规和中国中车章程的规定履行批准程序及信息披露义务；关联交易价格的确定将遵循公平、合理的原则，依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定。	2015 年 8 月 5 日承诺，长期	否	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	其他	中车集团	有关房屋产权问题的承诺：中国南车（已完成合并并更名为中国中车）在招股说明书中披露，中国南车拥有的房屋中尚有 326 项、总建筑面积为 282,019.03 平方米的房屋（占中国南车使用房屋总建筑面积的 7.85%）尚未获得《房屋所有权证》。	2008 年 8 月 18 日承诺，长期	否	是	-	-

			对于该部分未取得《房屋所有权证》的房产，南车集团作出了书面承诺（由合并后的中车集团承继）。根据该承诺：对于中车集团投入中国中车的资产中包含因规划、施工等手续不全而未能取得完备产权证书的房屋，中车集团承诺该等房屋具备中国中车所需要的生产经营的使用要求，且如基于该等房屋而导致中国中车遭受任何损失，中车集团将承担一切赔偿责任及中国中车为此所支出的任何经济损失。					
	其他	中车集团	有关《国有土地使用证》未注明使用权限或终止日期的承诺：中国北车（其相关事项由合并后的中国中车承继）在招股说明书中披露，其取得的部分授权经营土地的《国有土地使用证》中，未注明土地使用权期限或终止日期，为此，北车集团（已完成改制并更名为中车集团）作出了书面承诺。根据该承诺：若因授权经营土地的《国有土地使用证》中未注明土地使用权期限或终止日期，从而给中国中车相关全资子公司造成损失的，中车集团将对该等损失承担赔偿责任。	2009年12月10日承诺，长期	否	是	-	-
与再融资相关的承诺	其他	中国中车	不对认购对象提供财务资助或补偿的承诺：公司于2016年5月27日出具《承诺函》，承诺：公司及其关联方不会违反《证券发行与承销管理办法》第十七条等有关法规的规定，直接或间接对参与本次认购的投资公司、资管产品及其委托人或合伙企业及其合伙人，提供财务资助或者补偿。	2016年5月27日承诺，有效期至2017年1月17日	是	是	-	-
	其他	中车集团	不对认购对象提供财务资助或补偿的承诺：中车集团于2016年5月27日出具《承诺函》，承诺中车集团及中车集团关联方不会违反《证券发行与承销管理办法》第十七条等有关法规的规定，直接或间接对参与本次认购的投资公司、资管产品及其委托人或合伙企业及其合伙人，提供财务资助或者补偿。	2016年5月27日承诺，有效期至2017年1月17日	是	是	-	-

其他	公司董事、高级管理人员	摊薄即期回报采取填补措施的承诺：公司董事、高级管理人员于 2016 年 5 月 27 日出具承诺，承诺：（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）对本人的职务消费行为进行约束；（3）不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；（4）由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）若公司后续推出股权激励政策，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。（6）承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2016 年 5 月 27 日承诺，长期	否	是	-	-
其他	中车集团	摊薄即期回报采取填补措施的承诺：中车集团于 2016 年 5 月 27 日出具承诺，承诺：中国中车集团公司不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。	2016 年 5 月 27 日承诺，长期	否	是	-	-
其他	中车集团	中车集团于 2016 年 9 月 2 日出具《承诺函》，承诺：（1）对于中车集团截至承诺函出具之日所持有的中国中车的全部股份，中车集团将继续遵守有关法律法规及规范性文件的规定。对于中车集团下属全资子公司截至承诺函出具之日所持有的中国中车的全部股份，中车集团将确保中车集团下属全资子公司继续遵守有关法律法规及规范性文件的规定。（2）经中国证监会以《关于核准中国中车集团公司向公众投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2016〕664 号）核准，中车集团将根据有关法律法规及规范性文件的规定择机选择适当的发行窗口向公众投资者公开发行面值总额不超过 70 亿元的可交换公司债券。相	2016 年 9 月 2 日承诺，有效期至 2017 年 7 月 16 日	是	是	-	-

		<p>关发行将可能造成中车集团所持有的中国中车股份数量出现被动减少的情形。(3)自承诺函出具之日至中国中车非公开发行 A 股股票事项完成后的六个月内，中车集团不会通过证券交易所的证券交易主动减持所持有的中国中车股份数量，并确保中车集团下属全资子公司不会通过证券交易所的证券交易主动减持所持有的中国中车股份数量。(4)中车集团将严格履行上述承诺并承担相应的法律责任。若违反上述承诺内容，中车集团将承担由此引起一切法律责任和后果，所得收益将全部归中国中车所有。</p>					
--	--	--	--	--	--	--	--

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用 不适用

财政部于 2017 年新颁布《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第 16 号—政府补助》，以及发布《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。详见“第十三节 财务报告”之“三、重要会计政策及会计估计 32. 重要会计政策的变更”。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：千元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所审计年限	4
境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所审计年限	3
境外会计师事务所名称	德勤•关黄陈方会计师行
境外会计师事务所审计年限	4
会计师事务所报酬	26,600

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）、毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	2,000
（非公开发行）保荐人	瑞银证券有限责任公司	5,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2017年6月20日，公司2016年度股东大会审议通过了《关于聘请2017年度审计机构的议案》。根据上述决议案，公司聘请德勤·关黄陈方会计师行为2017年度境外准则财务报告审计机构；聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）、毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为2017年度境内准则财务报告和内部控制审计机构，其中，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为主审会计师事务所。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

（一） 导致暂停上市的原因

适用 不适用

（二） 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一） 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

（二） 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、销售、采购类关联交易

本公司与中车集团订立产品和服务互供框架协议：

于 2016 年 3 月 29 日，本公司与中车集团订立产品和服务互供框架协议，据此，中车集团及其附属公司将向本公司销售包括原材料、配件、零部件、包装材料等产品及提供修理、培训、加工、安保、卫生等服务。本公司将向中车集团及其附属公司销售包括原材料、配件、能源等产品及提供修理、培训、加工、绿化、安保、卫生等服务。该协议的有效期限自 2016 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止。

于产品和服务互供框架协议项下：(1)中车集团及其附属公司就本公司供应产品及提供服务拟支付的金额于截至 2018 年 12 月 31 日止三个年度各年的年度上限将分别为人民币 20 亿元、人民币 27.5 亿元及人民币 35 亿元；及(2)本公司就中车集团及其附属公司供应产品及提供服务预计金额于截至 2018 年 12 月 31 日止三个年度各年的年度上限将分别为人民币 17 亿元、人民币 23.5 亿元及人民币 30 亿元。

本公司与中车集团订立房屋租赁框架协议：

于 2016 年 3 月 29 日，本公司与中车集团订立房屋租赁框架协议，据此，中车集团及其附属公司将其合法拥有的房屋租赁与本公司将其合法拥有的房屋租赁与中车集团及其附属公司。该协议的有效期限自 2016 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止。

于房屋租赁框架协议项下，本公司就向中车集团及其附属公司租入房屋预计金额于截至 2018 年 12 月 31 日止三个年度各年的年度上限分别为人民币 3 亿元、人民币 4 亿元及人民币 5 亿元；中车集团及其附属公司就向本公司租入房屋预计金额于同期的年度上限分别为人民币 2 亿元、人民币 3 亿元及人民币 4 亿元。

(1) 向关联方销售

单位：千元 币种：人民币

关联方名称	日常关联交易协议	交易内容	定价原则	关联交易金额	占同类业务比例
宁波中车新能源科技有限公司	产品和服务互供框架协议	销售商品/提供劳务	市场价格	91,154	0.04%
株洲中车天力锻业有限公司	产品和服务互供框架协议	销售商品/提供劳务	市场价格	91,083	0.04%
资阳中车电气科技有限公司	产品和服务互供框架协议、房屋租赁框架协议	销售商品/提供劳务/租出固定资产	市场价格	71,341	0.03%
湖南中车时代电动汽车股份有限公司	产品和服务互供框架协议	销售商品	市场价格	63,961	0.03%
中车武汉武昌实业管理有限公司	产品和服务互供框架协议	销售商品/提供劳务	市场价格	43,737	0.02%
其他	产品和服务互供框架协议、房屋租赁框架协议	销售商品/提供劳务/租出固定资产	市场价格	92,475	0.04%
合计	/	/	/	453,751	0.20%

(2) 向关联方采购

单位：千元 币种：人民币

关联方名称	日常关联交易协议	交易内容	定价原则	关联交易金额	占同类业务比例
资阳中车电气科技有限公司	产品和服务互供框架协议	采购商品/接受劳务	市场价格	272,802	0.17%
株洲中车天力锻业有限公司	产品和服务互供框架协议	采购商品	市场价格	148,027	0.09%
株洲中车特种装备科技有限公司	产品和服务互供框架协议	采购商品/接受劳务	市场价格	57,150	0.04%
中车株洲投资控股有限公司	产品和服务互供框架协议	采购商品	市场价格	56,126	0.03%
宁波中车新能源科技有限公司	产品和服务互供框架协议	采购商品/接受劳务	市场价格	49,553	0.03%
其他	产品和服务互供框架协议、房屋租赁框架协议	采购商品/接受劳务/租入固定资产	市场价格	189,923	0.12%
合计	/	/	/	773,581	0.48%

2、金融服务类关联交易

财务公司与中车集团订立金融服务框架协议：

于 2016 年 3 月 29 日，财务公司与中车集团订立金融服务框架协议，据此，财务公司向中车集团提供存款服务、贷款服务和其他金融服务。该协议的有效期限自 2016 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 31 日止。

于金融服务框架协议项下：(1) 财务公司向中车集团及其附属公司提供存款服务于截至 2018 年 12 月 31 日止三个年度各年的每日存款余额（含应计利息）将分别为人民币 100 亿元、人民币 160 亿元及人民币 200 亿元；(2) 财务公司向中车集团及其附属公司提供贷款服务于截至 2018 年 12 月 31 日止三个年度各年的每日贷款余额（含应计利息）将分别为人民币 30 亿元、人民币 60 亿元及人民币 75 亿元；及(3) 财务公司向中车集团及其附属公司提供其他金融服务所收取的费用于截至 2018 年 12 月 31 日止三个年度的年度各年上限将分别为人民币 2 亿元、人民币 3 亿元及人民币 4 亿元。

(1) 向中车集团提供存款服务

报告期内，公司所属财务公司向中车集团提供存款服务的每日最高存款余额(含应计利息)未超过《金融服务框架协议》规定的上限。

(2) 向中车集团提供贷款业务

报告期内，公司所属财务公司向中车集团提供贷款服务的每日贷款余额（含应计利息）未超过《金融服务框架协议》规定的上限。

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2017 年 10 月 12 日，公司控股子公司中车成都机车车辆有限公司以协议转让方式将其持有的土地使用权、房屋及构筑物转让给中车集团间接持股 100%的中车置业（成都）有限公司。转让价格为人民币 140,473.24 万元。	详见公司于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》，上交所网站及公司网站刊发日期为 2017 年 10 月 12 日的临时公告《中国中车股份有限公司下属子公司资产转让涉及的关联交易事项公告》。
2017 年 10 月 27 日，公司全资子公司株洲所以协议转让方式将其所持有的湖南中车时代电动汽车股份有限公司 51%的股权转让给中车集团。转让价格为人民币 92,640.02 万元。	详见公司于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》，上交所网站及公司网站刊发日期为 2017 年 10 月 27 日的临时公告《中国中车股份有限公司下属

	子公司股权转让涉及的关联交易事项公告》。
2017 年 12 月 20 日，公司以非公开协议转让方式将其全资子公司中车北京二七车辆有限公司 100%的股权转让给中车集团，转让价格为人民币 116,059.94 万元。	详见公司于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》，上交所网站及公司网站刊发日期为 2017 年 12 月 20 日的临时公告《中国中车股份有限公司转让下属子公司股权涉及的关联交易事项公告》。

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4. 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
经公司第一届董事会第二十次会议审议通过《关于中国中车股份有限公司和中国中车集团公司、中国国储能源化工集团股份公司、天津信托有限责任公司合资设立中车金融租赁有限公司的议案》，同意公司和中车集团、中国国储、天津信托合资设立金融租赁公司，公司出资 18.3 亿元、持股 61%；中车集团出资 2.7 亿元、持股 9%；中国国储出资 6 亿元、持股 20%；天津信托出资 3 亿元、持股 10%。	详见公司于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》，上交所网站及公司网站刊发日期为 2017 年 1 月 23 日的临时公告《中国中车股份有限公司对外投资涉及的关联交易事项公告》。
由于中国国储因自身经营战略调整等原因退出筹建，经公司第一届董事会第三十二次会议审议通过，公司拟与中车集团、天津信托共同出资设立金融租赁公司。金融租赁公司的注册资本拟确定为 300,000 万元人民币，其中，公司出资 243,000 万元人民币、占金融租赁公司注册资本的 81%，中车集团出资 27,000 万元人民币、占金融租赁公司注册资本的 9%，天津信托出资 30,000 万元人民币、占金融租赁公司注册资本的 10%。	详见公司于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》，上交所网站及公司网站刊发日期为 2018 年 3 月 7 日的临时公告《中国中车股份有限公司对外投资涉及的关联交易事项公告》。

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来**1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3. 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
中车集团及其子公司	控股股东	-	-	-	2,813,705	-153,875	2,659,830
合计		-	-	-	2,813,705	-153,875	2,659,830
关联债权债务形成原因		上述关联债权债务往来主要是本公司向中车集团借入的长短期借款。					
关联债权债务对公司的影响		以上借款有助于本公司相关项目建设的正常开展，对公司经营成果及财务状况无重大影响。					

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1. 托管情况**

□适用 √不适用

2. 承包情况

□适用 √不适用

3. 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
中国中车股份有限公司及其下属全资子公司中新苏州工业园区市政公用工程建设有限公司、控股子公司中车招银（天津）股权投资基金管理有限公司	中国中车股份有限公司及其下属全资、控股子公司	芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	7,441,000	2017年4月27日	2017年6月20日	2047年6月20日	连带责任担保	否	否	-	否	否	-
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）											7,441,000		
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）											7,441,000		
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计											12,993,117		
报告期末对子公司担保余额合计（B）											43,382,358		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）											50,823,358		
担保总额占公司净资产的比例（%）											41.81%		
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）											-		
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）											25,839,019		
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）											-		
上述三项担保金额合计（C+D+E）											25,839,019		
未到期担保可能承担连带清偿责任说明											/		
担保情况说明							担保总额占公司净资产的比例=担保金额/归属于母公司所有者权益。公司报告期内对子公司担保发生额129.93亿元，截至2017年12月31日担保余额为508.23亿元，占净资产比例为41.81%，其中：对全资子公司担保余额为303.29亿元；对控股子公司担保余额为130.53亿元；对芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司担保余额为74.41亿元。按担保类型划分：银行承兑汇票担保43.81亿元，贷款及中期票据担保51.40亿元，保函、信用证及授信等担保413.02亿元。公司本报告期末的担保余额均为对下属子公司的担保，不存在为控股股东、实际控制人及其关联方提供						

的担保。截至本期末，公司对负债比率超过70%的子公司提供的担保余额为258.39亿元。公司为负债比率超过70%的全资及控股子公司的担保，均已按照《公司章程》的规定履行了董事会及股东大会审批的程序。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	20,974,000	3,962,000	-
信托理财产品	自有资金	400,000	400,000	-
券商理财产品	自有资金	550,000	500,000	-
其他类	自有资金	1,435,899	417,077	-

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
北京国际信托有限公司	非保本浮动收益型	400,000	2016年5月19日	2018年4月29日	自有资金	城镇化项目	分期付息，到期支付本金	6.00%	-	22,685	22,685	是	-	-
中国建设银行青岛保税支行	非保本浮动收益型	24,000	2017年12月8日	2018年1月5日	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期一并支付本息	2.00%	-	-	12,000	是	-	-
中信证券股份有限公司	非保本浮动收益型	500,000	2016年5月9日	2019年8月11日	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期一并支付本息	5.83%	-	-	-	是	-	-
交通银行股份有限公司	非保本浮动收益型	1,000,000	2017年2月9日	2017年3月10日	自有资金	同业存款	到期一并支付本息	4.25%	-	3,377	1,003,377	是	-	-

交通银行股份有限公司	非保本浮动收益型	1,000,000	2017年2月9日	2017年3月16日	自有资金	同业存款	到期一并支付本息	4.25%	-	4,075	1,004,075	是	-	-
中国建设银行股份有限公司	非保本浮动收益型	600,000	2017年12月21日	2018年4月15日	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期一并支付本息	5.30%	-	-	-	是	-	-
兴业银行股份有限公司	非保本浮动收益型	1,000,000	2017年9月15日	2017年9月25日	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期一并支付本息	4.20%	-	1,151	1,001,151	是	-	-
兴业银行股份有限公司	非保本浮动收益型	1,200,000	2017年9月15日	2017年9月27日	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期一并支付本息	4.22%	-	1,665	1,201,665	是	-	-
兴业银行股份有限公司	非保本浮动收益型	1,000,000	2017年9月27日	2017年12月27日	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期一并支付本息	5.21%	-	12,989	1,012,989	是	-	-
兴业银行	非保本浮动	1,200,000	2017年12	2017年12	自有资金	固定收益	到期一并支付	4.29%	-	2,959	1,202,959	是	-	-

股 份 有 限 公 司	动 收 益 型		月 4 日	月 25 日		类 产 品 (债 券 、 票 据 等)	本 息							
中 国 工 商 银 行 股 份 有 限 公 司	非 保 本 浮 动 收 益 型	1,000,000	2017 年 9 月 25 日	2017 年 10 月 26 日	自 有 资 金	固 定 收 益 类 产 品 (债 券 、 票 据 等)	到 期 一 并 支 付 本 息	4.90%	-	4,162	1,004,162	是	-	-
兴 业 银 行 股 份 有 限 公 司	非 保 本 浮 动 收 益 型	1,500,000	2017 年 12 月 1 日	2017 年 12 月 27 日	自 有 资 金	固 定 收 益 类 产 品 (债 券 、 票 据 等)	到 期 一 并 支 付 本 息	4.87%	-	5,203	1,505,203	是	-	-
兴 业 银 行 股 份 有 限 公 司	非 保 本 浮 动 收 益 型	1,000,000	2017 年 12 月 29 日	2018 年 1 月 29 日	自 有 资 金	固 定 收 益 类 产 品 (债 券 、 票 据 等)	到 期 一 并 支 付 本 息	4.20%-6.30%	-	-	-	是	-	-
合 计	/	11,424,000	/	/	/	/	/	/	/	58,266	8,970,266	/	/	/

公司投资中车同方（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、北京中车世纪二期股权投资基金（有限合伙）、中车国华（青岛）股权投资合伙企业（有限合伙）及中央企业国创投资引导基金（有限合伙）详见公司于上交所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》，联交所网站及公司网站刊发日期为 2017 年 1 月 20 日、2017 年 5 月 10 日、2017 年 7 月 3 日及 2017 年 7 月 17 日的公告。

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

报告期内，公司签订了若干项销售合同，详情请见公司在上交所网站和联交所网站刊发的日期为2017年4月5日、2017年4月11日、2017年6月29日、2017年10月10日及2017年12月29日的公告。

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1. 银行间债务融资工具情况

公司2014年2月25日发行总额为人民币20亿元的中国北车股份有限公司2014年第一期中期票据已于2017年2月25日到期兑付。

公司2017年6月27日发行2017年第一期超短期融资券人民币20亿元，到期日2017年10月13日。

2. 终止筹划收购斯柯达交通技术公司

公司下属全资子公司中车株洲电力机车有限公司原筹划收购斯柯达交通技术公司（ŠKODA TRANSPORTATION a. s.）及相关公司和资产（以下简称“本次交易”），本次交易详情请参见公司于上交所网站和联交所网站刊发的日期为2016年11月28日的相关公告。公司下属全资子公司中车株洲电力机车有限公司已终止本次交易。

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

公司与控股股东中车集团共同承担甘肃省天水市麦积区、甘谷县和广西壮族自治区百色市靖西市、那坡县 4 个贫困县的定点帮扶任务。(1) 扶贫资金投入：根据各年帮扶项目进展情况，综合考虑贫困地区人数、贫困程度、收入水平、基础条件和资金使用绩效等因素，按项目进度拨付帮扶资金，保障项目启动和实施的资金需求，确保项目实施质量和资金效益的正常发挥。(2) 扶贫资金管理：扶贫开发办公室为扶贫开发主管部门，认真履行资金监管责任，建立健全协调统一的扶贫资金管理机制，全面推行扶贫资金按项目管理使用制度。(3) 产业扶贫：贫困需要“输血”，更需要“造血”。根据甘肃省天水市和广西百色市的特点和实际情况，因地制宜扶持贫困群众发展种桑养蚕、水果、中草药、光伏发电等特色产业，以贫困村为重点连片打造特色产业示范基地，加大农村科技咨询和生产技术培训，促进贫困地区一村一品、一户一增收项目的发展，加快贫困群众脱贫致富的步伐。(4) 基础设施建设：继续坚持把改善贫困村生产生活条件作为扶贫开发的着力点和突破口，持之以恒地狠抓道路建设、危房改造、村容改造、水柜水井等基础设施建设，切实解决贫困群众最迫切、最需要的问题，不断夯实贫困村贫困户的发展基础，实实在在改善群众生产生活条件，帮到群众心坎上。(5) 扶贫培训：素质扶贫是帮扶的传统项目。为提升当地村干部的管理能力，更新思想观念，改善知识结构，根据情况举办扶贫村村干部培训班。重点学习了党和政府的有关方针、政策，邀请专家讲授相关业务知识，采取座谈方式交流经验，组织到中车下属企业参观学习等，让村干部开阔了视野，提升其业务素质和能力。(6) 进一步增进了解，加深感情。进一步实施“输血”和“造血”相结合的“双轮驱动”帮扶规划，着力提高群众脱贫能力、不断增加贫困群众收入，逐步缩小发展差距，推动当地加快经济结构调整，促进发展方式的转变。(7) 扶贫慰问：坚持每年春节前夕，拨出专款 12 万元，开展“送温暖”活动。按照每县 3 万元、每户 500 元的标准，为帮扶区县的贫困农民带去中车全体员工的问候和祝福。(8) 干部挂职扶贫：按照上级的要求，继续派出了 5 名干部挂职扶贫，分别担任扶贫县副职和村第一书记职务，从事对区县的帮扶工作。主动了解定点扶贫地区需求，当好集团扶贫工作的联系人，尽心尽力地做好定点扶贫的每一项工作。

2. 年度精准扶贫概要

为了推动扶贫开发工作的顺利开展，中国中车成立了由董事长担任组长的扶贫开发工作领导小组，扶贫办公室具体承担落实定点扶贫开发工作领导小组部署要求和组织扶贫项目的实施。同时，选拔 4 名挂职干部和 1 名村第一书记到定点扶贫地挂职，保证扶贫工作各项部署落到实处。2017 年直接投入资金共 812 万元，按计划实施对甘肃省天水市麦积区、甘谷县和广西壮族自治区百色市靖西市、那坡县 4 个贫困县的定点帮扶任务。

3. 精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	812
2. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	1,500
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	8
1.3 产业扶贫项目投入金额	747
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	1,500
2. 教育脱贫	
其中：2.1 资助贫困学生投入金额	20
2.2 资助贫困学生人数（人）	50
3. 兜底保障	
其中：3.1 帮助“三留守”人员投入金额	15
3.2 帮助“三留守”人员数（人）	50
3.3 帮助贫困残疾人投入金额	30
3.4 帮助贫困残疾人数（人）	200

4. 后续精准扶贫计划

按照国务院扶贫开发工作领导小组的指示精神，坚持精准扶贫、精准脱贫的基本方略，创新工作思路，深入做好以下几方面工作：（1）继续发挥行业优势。按照“五个一批”的要求，因地制宜，针对定点帮扶县（区）发展实际，深入开展调研和对接工作，积极发挥轨道交通制造行业优势，通过政策指导和产业引导，大力扶持当地发展特色优势产业，增强内生动力，提高贫困地区自我发展能力。（2）做好帮扶资金筹集。根据集团公司公司 2017 年度经营状况，加大下属企业对扶贫开发工作重要性的宣传力度，及早确定扶贫资金收缴方案，并按照规定程序抓好实施，

完成好扶贫资金筹集任务，确保资金投入不低于上年度。（3）积极策划项目。立足“打基础、扩总量、增后劲”，加强项目整体统筹，在认真开展前期调研的基础上，搞好可行性研究，不断增强定点帮扶地区的发展后劲，配合定点帮扶地区打通扶贫攻坚路的“最后一公里”、为按期脱贫做出贡献。（4）突出项目落实。充分依靠当地政府，发挥好挂职干部的作用，按照多年形成的既定程序，协调确定好当年的帮扶项目，并推进项目建设按时间节点完成，定期收集汇总项目进展情况，及时帮助解决项目建设中存在的困难和问题，确保当年项目当年完成。（5）继续发挥“中车购”平台优势。建立标本兼治的长效脱贫机制，通过“中车购+特产”模式，让内容更丰富，品种更齐全，以实际行动帮助贫困地区农民脱贫致富。（6）组织好春节“送温暖”活动。计划每个县慰问 60 户，每户 500 元，共计投入资金 12 万元。向定点帮扶县的贫困农民送去中车人的关怀和温暖，不断增进感情。（7）继续协调总部机关及下属公司开展好活动。开展好“爱心果树认养”、“一帮一结对助学”等扶贫互动活动，并广泛利用中车微信、OA 等平台进行宣传，统筹协调，努力营造人人皆愿为、人人皆能为、人人皆可为之的氛围，不断提升中国中车的影响力。

（二）社会责任工作情况

适用 不适用

详见公司于同日在上交所和联交所网站披露的《中国中车股份有限公司 2017 年社会责任报告》。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司

适用 不适用

中国中车废水主要污染物为 COD，废气主要污染物为二氧化硫，危险废物主要为 HW08、HW09、HW12、HW49 类。其中 COD 排放量为 1,017 吨，二氧化硫排放量为 1,764 吨，危险废物处理量为 16,176 吨。污染物排放总量满足排放总量指标要求。

公司治理措施如下：（1）中国中车对污染物进行了有效治理，污染处理设施运行正常。各企业建设了污水处理站，不同的污水采用了不同的处理工艺，污水经处理后达到国家或地方规定的排放标准排放；部分企业实现了燃气锅炉替代燃煤锅炉，燃煤锅炉废气实施了脱硫除尘治理，达到国家或地方规定的排放标准排放。危险废物按照《国家危险废物名录》和《危险废物贮存污染控制标准》进行分类、贮存和管控，并委托有资质的单位依法实施无害化安全处置。（2）中

国中车从源头加强环保风险控制，要求各企业在实施建设项目时严格执行《环境影响评价法》及环保“三同时”制度要求，所有建设项目在初步设计评审时必须取得当地政府的环评批复，落实环境保护防治措施。同时认真学习、落实新《建设项目环境保护管理条例》，做好环保验收。（3）中国中车加强了对突发环境事件的应急管理，编制并下发了《中国中车股份有限公司突发环境事件应急预案》，对突发环境事件进行了分级，各企业及时对《突发环境事件应急预案》进行了修订和备案，开展了应急演练，不断提高突发环境事件应急预案的科学性、实用性和可操作性，有效提高应急能力。（4）中国中车下属各企业按照当地政府要求，安装了废水、废气在线监测系统，保证在线监测系统与环保部门联网，加强在线监测的管理。同时，培育公司自己的环保监测能力，取得了废水、废气多个项目的监测资质，加大对企业的环境监察、监测频次。各企业按照自行制定的监测方案实施环境监测。（5）中国中车下属各企业按照当地环保部门的要求均通过地方环保部门网站或企业网站公开了相关环境信息。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

2016年2月5日，本公司发行总额为6亿美元的H股可转换债券（以下简称“可转换债券”或“债券”），可转换债券将于2021年2月5日到期。每份可转换债券面值为250,000美元，按面值的100%发行，票面利率为零。可转换债券的初始转股价为每股9.65港币，经调整后的转股价为每股9.29港币。发行债券所得款项用于满足本公司生产及国际经营需要、包括但不限于调整债务结构、对子公司增资、补充营运资金及项目投资等，并可由本公司全权酌情根据实际情况在中国境内外使用。

有关可转换债券的详情请参见本公司于上交所网站和联交所网站刊发的日期为2016年1月25日、2016年2月5日、2016年3月7日、2016年6月27日及2017年6月29日的相关公告。

(一) 可转换债券对股份摊薄影响

截至2017年12月31日止，可转换债券仍未偿还本金总额为6亿美元。按照经调整后的转股

价每股 H 股 9.29 港币，若债券获悉数转换时本公司可发行的 H 股最高数目将为 503,134,553 股 H 股。下表载列债券如获悉数转换时本公司的股权架构情况（经参考本公司于 2017 年 12 月 31 日的股权架构情况及假设本公司并无进一步发行股份）：

股东名称	股份数目	占已发行股份总数的百分比
中车集团及其联系人 ^注	15,964,633,616股A股	54.67%
公众股东：		
债券认购人	503,134,553股H股	1.72%
其他公众股东	4,371,066,040 股 H 股	14.97%
	8,363,164,432 股 A 股	28.64%
由发行换股股份而扩大的已发行股本	29,201,998,641股	100.00%

注：中车集团透过中车金证投资有限公司持有 473,257,727 股 A 股。可转换债券于 2017 年 12 月 31 日若已全部转股，对每股盈利的影响分析请见本报告财务报表附注“十三、其他重要事项”之“2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程”。

（二）可转换债券的主要条款

可转换债券的主要条款如下：

1. 转股权

可转换债券持有人有权于转股期内随时按当时适用的转股价将名下可转换债券转换为股票。可转换债券的转股期为 2016 年 3 月 17 日至 2021 年 1 月 26 日。债券持有人可选择于 1) 转股期内，或 2) 若该债券于到期日前被本公司要求回购，则直至不迟于有关指定赎回日前 10 日为止，随时行使任何债券附带的转股权。若债券持有人根据债券的条款与条件于受限制转股期内（包括首尾两日）行使其权利以要求本公司购回该债券，则其不可就债券行使转股权。

可转换债券的初始转股价为每股 9.65 港币，本公司于 2016 年 6 月 16 日召开股东大会通过关于 2015 年度利润分配的方案，向全体股东每股派发人民币 0.15 元（含税）的现金红利，自 2016 年 6 月 28 日起，债券的转股价将根据债券的条款与条件由初步转股价每股 9.65 港币调整为每股

9.50 港币。本公司于 2017 年 6 月 20 日召开股东大会通过关于 2016 年度利润分配的方案，向全体股东每股派发人民币 0.21 元（含税）的现金红利，自 2017 年 6 月 30 日起，债券的转股价将根据债券的条款与条件由每股 9.50 港币调整为每股 9.29 港币。转股数量由债券本金金额除以转股时的转股价决定。美元对港币的汇率固定为 7.7902 港元兑 1.00 美元。于上述转股价调整后，若债券悉数获转换，本公司可发行的 H 股最高数目将为 503,134,553 股，根据本公司发行债券所得款项净额 595,800,000 美元计算，本公司每股换股股份的净价约为 9.22 港元。于 2016 年 1 月 25 日（即债券的认购协议日期），本公司 H 股收市价为 7.30 港元；于 2017 年 6 月 30 日（即最近转股价调整的生效日期），本公司 H 股收市价为 7.02 港元。

2. 发行人的赎回权

（1） 到期赎回

除之前已经赎回、转股或回购及注销外，本公司将于可转换债券到期日按其未偿还本金额的 100% 赎回全部未转股的可转换债券。

（2） 有条件赎回

在向受托人、债券持有人及主要代理发出不少于 30 日但不超过 60 日的赎回通知后，基于特定条件，本公司可以按照有关赎回日期的未偿还本金额的 100% 赎回全部未转股的可转换债券：

a. 自 2019 年 2 月 5 日至到期日前任何时间内，仅当在该赎回通知刊登前联交所的 30 个连续营业日期间（最后一个联交所营业日不得超过发出有关赎回通知当日前 10 个营业日）内任意 20 个联交所营业日，按适用的当时现行汇率兑换为美元的一股 H 股收盘价，于该 20 个联交所营业日每日都至少为转股价（按固定汇率折算为美元）的 130%，否则不得赎回。倘于任何有关连续 30 个联交所营业日期间发生引起转股价变动的事件，计算相关日期的 H 股收盘价时，须就有关日期做出适当调整，且该调整须经独立投资银行批准；或

b. 如果在发出该通知前尚未赎回或转股的可转换债券的本金低于原发行本金的 10%。

（3） 债券持有人的回售权

可转换债券持有人在回售权日（即 2019 年 2 月 5 日）前不少于 30 日但不超过 60 日时发出通知，发行人将依可转换债券持有人的选择按回售权日其未偿还本金额的 100% 赎回全部或仅部分该持有人的可转换债券。

（三）可转换债券的会计处理

可转换债券由主合同的债项部分和包含赎回权、转股权、回售权在内的嵌入衍生金融工具构成。

(1) 主合同的债项部分按照公允价值进行初始确认，金额约人民币 3,488,045 千元。后续计量采用实际利率法，考虑承销费等发行费用后，按 2.53% 的实际利率计算债项的摊余成本对主债务合同进行计量。可转换债券的债项部分本期按实际利率法确认财务费用利息支出 93,397 千元，产生汇兑损失 221,367 千元，计入当期损益。

(2) 嵌入衍生金融工具以公允价值进行初始确认和后续计量，相关交易费用直接计入当期损益，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，计入当期损益。

有关可转换债券的承销费等发行费用按照主合同的债项部分和嵌入衍生金融工具的公允价值比例分摊。与主合同债项相关的承销费等发行费用约人民币 28,745 千元，计入债项部分的初始账面价值并采用实际利率法在债券剩余期限内摊销。与嵌入衍生金融工具相关的承销费等发行费用约人民币 3,550 千元，直接计入当期财务费用。可转换债券的嵌入衍生金融工具部分本期产生公允价值变动损失 166,960 千元，汇兑收益 21,301 千元，计入当期损益。

本期可转换债券的债项部分和嵌入衍生金融工具的变动情况如下：

单位：千元 币种：人民币

	债项部分	嵌入衍生金融工具	合计
2017年1月1日	3,758,742	366,097	4,124,839
本期应计利息	93,397	-	93,397
汇兑损益	-221,367	-21,301	-242,668
公允价值变动损益	-	166,960	166,960
2017年12月31日	3,630,772	511,756	4,142,528

（四）其他

根据可转换债券的条款与条件，可转换债券的隐含回报率为零。

截至 2017 年 12 月 31 日止，可转换债券持有人未行使任何转股权、回售权，本公司亦未行使回购权。

第七节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1. 普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）		本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	0	0	1,410,105,755	1,410,105,755	1,410,105,755	4.91
国有法人持股	0	0	1,410,105,755	1,410,105,755	1,410,105,755	4.91
二、无限售条件流通股份	27,288,758,333	100	0	0	27,288,758,333	95.09
1、人民币普通股	22,917,692,293	83.98	0	0	22,917,692,293	79.86
2、境外上市的外资股	4,371,066,040	16.02	0	0	4,371,066,040	15.23
三、普通股股份总数	27,288,758,333	100	1,410,105,755	1,410,105,755	28,698,864,088	100

2. 普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

2017年1月17日，公司完成非公开发行A股股票1,410,105,755股。新增股份的锁定期为36个月。本次发行完成后，本公司总股本由27,288,758,333股增加至28,698,864,088股。详情请参见公司于上交所网站和联交所网站刊发的日期为2017年1月17日的《中国中车股份有限公司非公开发行A股股票发行结果暨股本变动公告》。

3. 普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

主要财务指标	2017年	还原至非公开发行股数变动前的指标	非公开发行影响
基本每股收益（元/股）	0.38	0.40	-0.02
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.24	4.01	0.23

4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中车集团	0	0	705,052,878	705,052,878	非公开发行A股股份限售	2020年1月17日

					约定	
上海兴瀚资产—兴业银行—兴业国际信托有限公司	0	0	235,017,626	235,017,626	非公开发行A股股份限售约定	2020年1月17日
国开金融有限责任公司	0	0	176,263,219	176,263,219	非公开发行A股股份限售约定	2020年1月17日
上海招银股权投资基金管理有限公司	0	0	117,508,813	117,508,813	非公开发行A股股份限售约定	2020年1月17日
国开精诚（北京）投资基金有限公司	0	0	117,508,813	117,508,813	非公开发行A股股份限售约定	2020年1月17日
国开思远（北京）投资基金有限公司	0	0	58,754,406	58,754,406	非公开发行A股股份限售约定	2020年1月17日
合计	0	0	1,410,105,755	1,410,105,755	/	/

二、证券发行与上市情况

(一)截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
非公开发行A股股票	2017年1月17日	8.51元/股	1,410,105,755	2020年1月17日	1,410,105,755	-

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

2016年5月27日，公司第一届董事会第十四次会议审议通过《关于中国中车股份有限公司非公开发行A股股票预案的议案》等与非公开发行相关议案，拟发行不超过1,385,681,291股A股股票，拟募集不超过人民币120亿元。2016年6月7日，国务院国资委作出《关于中国中车股份有限公司非公开发行A股股票有关问题的批复》（国资产权〔2016〕465号），原则同意公司本次非公开发行A股股票方案。2016年6月16日，公司召开2015年度股东大会，审议通过《关于中国中车股份有限公司非公开发行A股股票预案的议案》等与非公开发行相关议案。2016年8月5日，公司实施完毕2015年年度利润分配方案后调整了非公开发行A股股票发行价格和发行数量。2016年8月17日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（161634号）（以下简称“《反馈意见》”）。2016年9月2日，公司对《反馈意见》的回复进行了披露。2016年11月9日，公司的非公开发行A股股票申请获得中国证监会发行审核

委员会审核通过。2016年12月30日，公司非公开发行A股股票申请获得中国证监会核准批复。2017年1月17日，公司非公开发行的A股股票在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续，限售期36个月。

详情请参见公司于上交所网站和联交所网站刊发的日期为2016年5月27日、2016年6月13日、2016年6月16日、2016年8月5日、2016年8月17日、2016年9月2日、2016年11月9日、2016年12月30日和2017年1月18日的相关公告。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

2017年1月17日，公司完成非公开发行A股股票1,410,105,755股。新增股份的锁定期为36个月。本次发行完成后，本公司总股本由27,288,758,333股增加至28,698,864,088股。

关于公司普通股股份总数及股东结构变动的情况详见“一、普通股股份变动情况”。

定向增发资金到位后，公司资产负债率下降，年末为62.19%，较年初下降1.21个百分点。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户) ^注	875,910
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) ^注	904,032

注：截至报告期末，公司A股股东户数为873,436户，H股登记股东户数为2,474户；截至年度报告披露日前上一月末，公司A股股东户数为901,602户，H股登记股东户数为2,430户。

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
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 条件股份数 量	质押或 冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中车集团	705,052,878	15,491,375,889	53.98	705,052,878	无	-	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED ^注	260,099	4,360,574,408	15.19	-	未知	-	境外法人

中国证券金融股份有限公司	415,084,807	1,199,410,001	4.18	-	未知	-	国有法人
中车金证投资有限公司	93,085,715	473,257,727	1.65	-	无	-	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	304,502,100	1.06	-	未知	-	国有法人
上海兴瀚资产—兴业银行—兴业国际信托有限公司	235,017,626	235,017,626	0.82	235,017,626	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	54,805,000	180,171,000	0.63	-	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	54,805,000	180,171,000	0.63	-	未知	-	未知
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	54,805,000	180,171,000	0.63	-	未知	-	未知
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	54,805,000	180,171,000	0.63	-	未知	-	未知
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	54,805,000	180,171,000	0.63	-	未知	-	未知
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	54,805,000	180,171,000	0.63	-	未知	-	未知
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	54,805,000	180,171,000	0.63	-	未知	-	未知

银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	54,805,000	180,171,000	0.63	-	未知	-	未知
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	54,805,000	180,171,000	0.63	-	未知	-	未知
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	54,805,000	180,171,000	0.63	-	未知	-	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中车集团	14,786,323,011	人民币普通股	14,786,323,011				
HKSCC NOMINEES LIMITED ^注	4,360,574,408	境外上市外资股	4,360,574,408				
中国证券金融股份有限公司	1,199,410,001	人民币普通股	1,199,410,001				
中车金证投资有限公司	473,257,727	人民币普通股	473,257,727				
中央汇金资产管理有限责任公司	304,502,100	人民币普通股	304,502,100				
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	180,171,000	人民币普通股	180,171,000				
易方达基金－农业银行－易方达中证金融资产管理计划	180,171,000	人民币普通股	180,171,000				
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	180,171,000	人民币普通股	180,171,000				
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	180,171,000	人民币普通股	180,171,000				
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	180,171,000	人民币普通股	180,171,000				
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	180,171,000	人民币普通股	180,171,000				
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	180,171,000	人民币普通股	180,171,000				
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	180,171,000	人民币普通股	180,171,000				
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	180,171,000	人民币普通股	180,171,000				
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	180,171,000	人民币普通股	180,171,000				
上述股东关联关系或一致行动的说明	中车金证投资有限公司是中车集团的全资子公司。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：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。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中车集团	705,052,878	2020年1月17日	705,052,878	非公开发行完成之日起36个月
2	上海兴瀚资产—兴业银行—兴业国际信托有限公司	235,017,626	2020年1月17日	235,017,626	非公开发行完成之日起36个月
3	国开金融有限责任公司	176,263,219	2020年1月17日	176,263,219	非公开发行完成之日起36个月
4	上海招银股权投资基金管理有限公司	117,508,813	2020年1月17日	117,508,813	非公开发行完成之日起36个月
5	国开精诚（北京）投资基金有限公司	117,508,813	2020年1月17日	117,508,813	非公开发行完成之日起36个月
6	国开思远（北京）投资基金有限公司	58,754,406	2020年1月17日	58,754,406	非公开发行完成之日起36个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		国开精诚（北京）投资基金有限公司、国开思远（北京）投资基金有限公司均为公司制私募股权投资基金，其管理人均为国开投资发展基金管理（北京）有限责任公司；国开投资发展基金管理（北京）有限责任公司是国开金融有限责任公司的全资子公司。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

√适用 □不适用

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
上海兴瀚资产—兴业银行—兴业国际信托有限公司	2017年1月17日	非公开发行完成之日起36个月

国开金融有限责任公司	2017 年 1 月 17 日	非公开发行完成之日起 36 个月
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	上海兴瀚资产—兴业银行—兴业国际信托有限公司、国开金融有限责任公司认购公司非公开发行的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。	

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1. 法人

适用 不适用

名称	中国中车集团有限公司
单位负责人或法定代表人	刘化龙
成立日期	2002 年 7 月 1 日
主要经营业务	主要从事铁路机车、客车、货车、动车组、城轨地铁车辆及重要零部件的研发、制造、销售、修理和租赁，以及轨道交通装备专有技术延伸产业。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	未直接持有其他境内外上市公司的股权。
其他情况说明	无

2. 自然人

适用 不适用

3. 公司不存在控股股东情况的特别说明

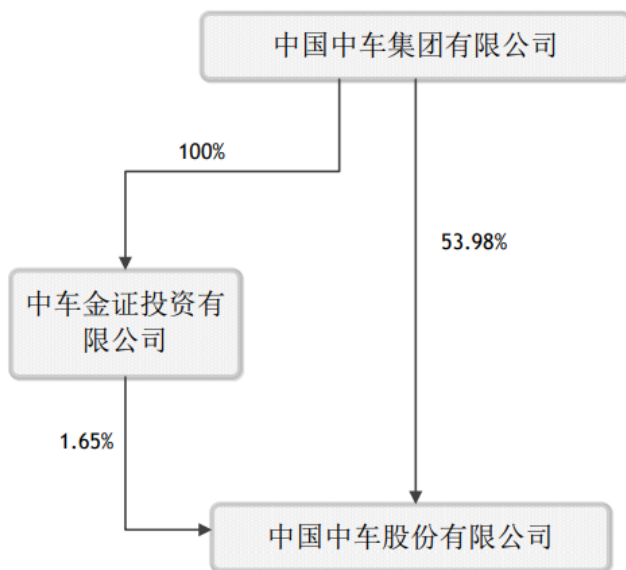
适用 不适用

4. 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1. 法人

适用 不适用

本公司的实际控制人为国务院国资委。

2. 自然人

适用 不适用

3. 公司不存在实际控制人情况的特别说明

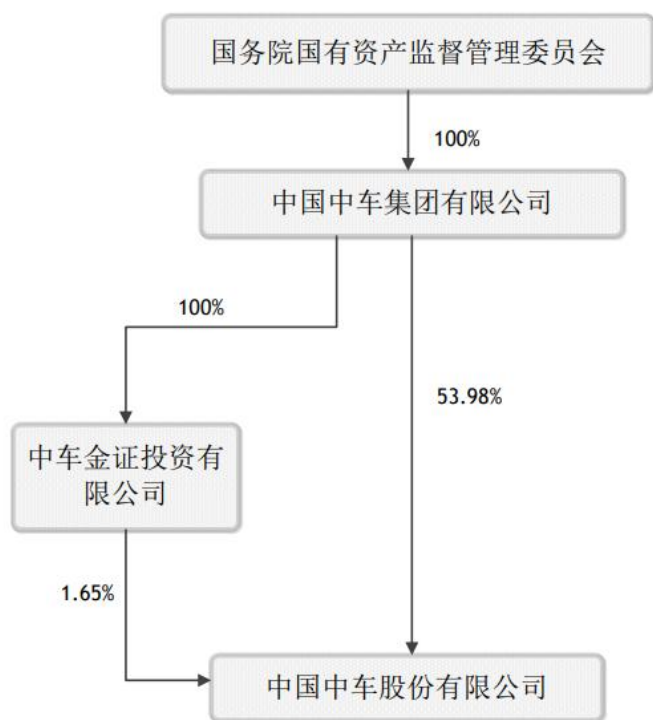
适用 不适用

4. 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6. 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

公司控股股东中国中车集团公司由全民所有制企业改制为国有独资公司并改名为中国中车集团有限公司。详情请参见公司于上交所网站和联交所网站刊发的日期为 2017 年 12 月 13 日的相关公告。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的报酬(万元)	基本养老保险等福利缴费	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
刘化龙 ^{注1}	董事长	男	55	2016年12月6日	2018年5月27日	50,000	50,000	0	-	-	-	-	是
	执行董事			2015年5月28日	2018年5月27日								
孙永才	执行董事	男	53	2017年6月20日	2018年5月27日	111,650	111,650	0	-	62.18	11.42	73.60	否
	总裁			2017年10月12日	2018年5月27日								
	副总裁			2015年6月1日	2017年5月22日								
徐宗祥 ^{注2}	执行董事	男	54	2017年6月20日	2018年5月27日	0	0	0		51.41	4.96	56.37	是
刘智勇	非执行董事	男	60	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	-	-	-	否
李国安	独立非执行董事	男	65	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	10.38	-	10.38	否
吴卓	独立非执行董事	男	67	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	9.98	-	9.98	否

辛定华	独立非执行董事	男	59	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	14.80	-	14.80	否
陈嘉强	独立非执行董事	男	66	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	15.10	-	15.10	否
万军	监事	男	54	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	61.72	11.42	73.14	否
	监事会主席			2015年6月1日	2018年5月27日								
陈方平	监事	男	57	2015年5月28日	2018年5月27日	0	0	0	-	73.81	11.42	85.24	否
邱伟	职工监事	男	58	2015年5月28日	2018年5月27日	30,000	30,000	0	-	73.89	11.42	85.31	否
詹艳景	副总裁、财务总监	女	54	2015年6月1日	2018年5月27日	50,000	50,000	0	-	61.72	11.42	73.14	否
王军	副总裁	男	54	2015年6月1日	2018年5月27日	0	0	0	-	61.04	11.42	72.46	否
楼齐良	副总裁	男	54	2015年6月1日	2018年5月27日	0	0	0	-	61.04	11.42	72.46	否
余卫平	副总裁	男	51	2015年6月1日	2018年5月27日	0	0	0	-	61.04	11.42	72.46	否
谢纪龙	董事会秘书	男	51	2015年6月1日	2018年5月27日	73,288	73,288	0	-	73.74	11.42	85.16	否
张忠 ^{注3}	独立非执行董事	男	71	2015年5月28日	2017年6月20日	0	0	0	-	7.38	-	7.38	否
奚国华 ^{注4}	副董事长	男	54	2016年12月6日	2017年7月26日	231,800	231,800	0	-	60.86	6.46	67.32	否
	执行董事			2015年5月28日	2017年7月26日								
	总裁			2015年6月1日	2017年7月26日								
合计	/	/	/	/	/	546,738	546,738	0	/	760.09	114.2	874.3	/

注 1：刘化龙薪酬在中车集团列支。

注 2：徐宗祥 1-7 月薪酬在中车集团列支。

注 3：张忠于 2017 年 6 月 20 日因年龄原因辞职。

注 4：奚国华于 2017 年 7 月 26 日因工作调动辞职。

现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1. 董事会

刘化龙先生，1962 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，工商管理硕士学位，教授级高级工程师，公司董事长、执行董事、党委书记，亦任中车集团董事长、党委书记。刘先生曾任中国北车集团齐齐哈尔铁路车辆（集团）有限责任公司副总经理、副董事长兼总经理和党委副书记、董事长兼总经理和党委副书记，南车集团副总经理、党委副书记兼纪委书记和工会主席、党委书记。2007 年 12 月至 2011 年 9 月任中国南车执行董事、党委副书记、纪委书记，2011 年 9 月至 2012 年 10 月任中国南车执行董事、副总裁、党委常委，2012 年 10 月至 2015 年 5 月任中国南车执行董事、总裁、党委副书记。2015 年 5 月至 2016 年 12 月任公司副董事长、执行董事、党委副书记，2016 年 12 月起出任公司董事长、党委书记。

孙永才先生，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授级高级工程师，公司执行董事、总裁、党委副书记，亦任中车集团董事、总经理、党委副书记。孙先生曾任大连机车车辆有限公司董事兼副总经理、副董事长兼党委书记和副总经理，大连大力轨道交通装备有限公司副董事长兼副总经理，中国北车总工程师、北车集团党委常委。2010 年 12 月至 2015 年 5 月任中国北车副总裁、党委常委。2015 年 5 月至 2017 年 9 月任公司党委常委，2015 年 6 月至 2017 年 5 月任公司副总裁，2017 年 6 月起任公司执行董事，2017 年 9 月起任党委副书记，2017 年 10 月起出任公司总裁。

徐宗祥先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授级高级工程师，现任公司执行董事、党委常委，亦任中车集团党委常委。徐先生曾任株洲电力机车厂副厂长，株洲电力机车有限公司董事兼总经理，董事兼总经理和党委副书记，执行董事兼总经理和党委副书记；南车集团党委常委；中车集团副总经理。2012 年 10 月至 2015 年 5 月任中国南车副总裁、党委常委，2017 年 5 月起任公司党委常委，2017 年 6 月起出任公司执行董事。

刘智勇先生，1957 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，中央企业专职外部董事，公司非执行董事，亦任中国中煤能源集团有限公司专职外部董事、中国中煤能源股份有限公司非执行董事。刘先生曾任国务院办公厅秘书三局副局长、处长、副局长，广西柳州市委副书记（挂职 2 年），国务院办公厅秘书三局政务专员兼副局长，秘书一局巡视员兼副局长（负责常务工作），

国务院办公厅机关党委常务副书记。2014 年 6 月至 2015 年 5 月任中国南车非执行董事。2015 年 5 月起出任公司非执行董事。

李国安先生，1952 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，研究员，公司独立非执行董事，亦任中国宝武钢铁集团有限公司外部董事。李先生曾任中国船舶工业总公司第七研究院武汉船舶设计研究所党委副书记、党委副书记兼纪委书记；中国船舶重工集团公司第七研究院院长助理兼科技部主任，副院长、党组成员，副院长、党组副书记，中国船舶重工集团公司副总经理、党组成员，武汉钢铁（集团）公司外部董事。2014 年 6 月至 2015 年 5 月任中国南车独立非执行董事。2015 年 5 月起出任公司独立非执行董事。

吴卓先生，1950 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，研究员，公司独立非执行董事。吴先生曾任航空航天部系统工程司副处长，中国航天工业总公司科研生产部处长、副经理、人事劳动教育部副经理、人事劳动教育局副局长、办公厅负责人，中国航天科技集团公司副总经理、党组成员，期间兼党组纪检组组长，武汉钢铁（集团）公司外部董事。2014 年 6 月至 2015 年 5 月任中国南车独立非执行董事。2015 年 5 月起出任公司独立非执行董事。吴先生享受国务院颁发的政府特殊津贴。

辛定华先生，1958 年出生，中国香港籍，大学学历，公司独立非执行董事，中国铁建股份有限公司独立非执行董事，中国铁路通信信号股份有限公司的独立非执行董事，利邦控股有限公司的独立非执行董事，中国泰凌医药集团有限公司的独立非执行董事，四环医药控股集团有限公司的独立非执行董事，昆仑能源有限公司独立非执行董事。辛先生曾任摩根大通银行香港区总裁兼香港投资银行部主管，汇盈控股有限公司执行董事、总裁，汇富金融控股有限公司执行董事，汇富国际控股有限公司全球策略委员会主席，怡富集团执行董事及投资银行部主管，新华汇富金融控股有限公司的执行董事，人和商业控股有限公司的非执行董事，中国中铁股份有限公司的独立非执行董事，香港上市公司商会名誉总干事，香港联交所上市委员会副主席、理事，香港证监会收购及合并委员会委员，领汇房地产投资信托基金和光大保德信基金管理有限公司独立非执行董事，Solomon Systech (International) Limited 独立非执行董事及主席。辛先生为香港会计师公会资深会员、英国特许公认会计师公会资深会员。2012 年 2 月至 2015 年 5 月任中国北车独立非执行董事。2015 年 5 月起出任公司独立非执行董事。

陈嘉强先生，1951 年出生，中国香港籍，大学学历，公司独立非执行董事，亦任中国冶金科

工股份有限公司独立非执行董事。陈先生曾任安永会计师事务所审计部高级助理、税务部经理、中国服务部高级经理，香港启祥集团首席财务官，安永会计师事务所驻京合伙人、税务及投资咨询服务部驻京主管合伙人、不良资产交易咨询服务部主管合伙人，中国香港地区商会执行委员会委员、并于 2000 年和 2003 年担任该会会长。陈先生为香港会计师公会会员，英国特许公认会计师公会资深会员，英国特许秘书及行政人员协会会员，澳洲会计师公会会员。2014 年 6 月至 2015 年 5 月任中国南车独立非执行董事。2015 年 5 月起出任公司独立非执行董事。

2. 监事会

万军先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级政工师，公司监事会主席、党委副书记，亦任中车集团党委副书记、职工董事。曾任国务院办公厅秘书一局副处长、处长、副局长、巡视员兼副局长和国务院办公厅保密委员会专职副主任，天津市经济技术开发区管委会副主任（挂职 1 年），中国机械工业集团有限公司党委副书记、纪委书记，北车集团党委副书记兼纪委书记和工会主席、党委副书记兼纪委书记。2013 年 11 月至 2015 年 5 月任中国北车职工董事、党委副书记、纪委书记。2015 年 5 月起任公司监事、党委副书记，2015 年 6 月起出任公司监事会主席。

陈方平先生，1960 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级政工师，公司监事、总法律顾问，亦任中车集团总法律顾问。陈先生曾任天津机车车辆机械厂团委书记，中国铁路机车车辆工业总公司团工委书记、干部部部长（人事部主任），全国铁道团工委常委、团中央委员，北车集团干部部（人事部）部长、纪委副书记。2008 年 7 月至 2012 年 6 月任中国北车监事、纪委副书记。2012 年 6 月至 2015 年 5 月任中国北车监事会主席、纪委副书记。2015 年 5 月起任公司监事，2015 年 6 月起出任公司总法律顾问。

邱伟先生，1959 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级政工师，公司职工监事、工会主席，亦任中车集团工会主席。邱先生曾任中国铁路机车车辆工业总公司党委办公室副主任，南车集团公司办公室综合处处长、副主任，南车集团工会副主席。2008 年 1 月至 2015 年 5 月间先后任中国南车工会工作委员会副主任、工会主席（2014 年 7 月任），2009 年 12 月至 2015 年 5 月任中国南车职工监事。2015 年 5 月任公司职工监事，2015 年 6 月起出任公司工会主席。

3. 经营管理层

孙永才先生主要工作经历同上。

詹艳景女士，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，工商管理硕士学位，高级会计师、高级经济师，公司副总裁、财务总监、党委常委，亦任中车集团党委常委。詹女士曾任中国船舶工业总公司河南柴油机厂总经济师、董事兼副总经理，北汽福田车辆股份有限公司证券部副经理、财务部经理、副总会计师兼财务部经理、总经理助理兼财务计划部经理、总经理助理，南车集团总会计师、党委常委。2007 年 12 月至 2015 年 5 月任中国南车副总裁、财务总监、党委常委。2015 年 5 月起任公司党委常委，2015 年 6 月起出任公司副总裁、财务总监。

王军先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，工商管理硕士学位，教授级高级工程师，公司副总裁、党委常委。王先生曾任四方股份公司董事兼总工程师、董事兼总经理和党委副书记、副董事长兼总经理和党委副书记、董事长兼党委书记，南车集团党委常委。2012 年 10 月至 2015 年 5 月任中国南车副总裁、党委常委。2015 年 5 月起任公司党委常委，2015 年 6 月起出任公司副总裁。王先生入选国家百千万人才工程，是国家有突出贡献中青年专家，詹天佑铁道科学技术大奖获得者，享受国务院颁发的政府特殊津贴。

楼齐良先生，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级工程师，公司副总裁、党委常委。楼先生曾任中国南车集团南京浦镇车辆厂副厂长，厂长兼党委副书记，浦镇公司执行董事兼总经理和党委副书记，南车集团党委常委。2012 年 10 月至 2015 年 5 月任中国南车副总裁、党委常委。2015 年 5 月起任公司党委常委，2015 年 6 月起出任公司副总裁。

余卫平先生，1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授级高级工程师，公司副总裁、党委常委。余先生曾任长春轨道客车股份有限公司副总经理，唐山轨道客车有限责任公司董事长兼党委书记、董事长兼总经理和党委副书记、董事长兼党委副书记，北车集团党委常委。2013 年 11 月至 2015 年 5 月任中国北车副总裁、党委常委。2015 年 5 月起任公司党委常委，2015 年 6 月起出任公司副总裁。

谢纪龙先生，1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，教授级高级经济师，公司董事会秘书、联席公司秘书，中华联合保险董事。谢先生曾任长春机车厂总会计师、副厂长、厂长兼党委副书记，长春机车车辆有限责任公司董事兼总经理和党委副书记，天津机车车辆机械厂党委书记，天津机辆轨道交通装备有限责任公司副董事长。2008 年 8 月至 2013 年 12 月任中国北车董事会秘书。2014 年 1 月-2015 年 5 月任中国北车董事会秘书、联席公司秘书。2015 年 6 月起出任公司董事会秘书、联席公司秘书。

其它情况说明

适用 不适用**(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**适用 不适用**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况****(一) 在股东单位任职情况**适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘化龙	中车集团	董事长	2016年11月	-
		董事	2015年9月	-
孙永才	中车集团	董事、总经理	2017年9月	-
徐宗祥	中车集团	副总经理	2015年9月	2017年5月
万军	中车集团	职工董事	2017年12月	-
陈方平	中车集团	总法律顾问	2016年12月	-
奚国华	中车集团	副董事长、总经理	2016年11月	2017年7月
		董事	2015年9月	2017年7月
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘智勇	国务院国资委	专职外部董事	2013年8月	-
	中国中煤能源集团公司	外部董事	2014年8月	-
	中国中煤能源股份有限公司	非执行董事	2015年6月	-
李国安	中国宝武钢铁集团有限公司	外部董事	2016年10月	-
辛定华	中国铁建股份有限公司	独立非执行董事	2014年10月	-
	利邦控股有限公司	独立非执行董事	2008年10月	-
	中国泰凌医药集团有限公司	独立非执行董事	2010年3月	-
	四环医药控股集团有限公司	独立非执行董事	2010年10月	-
	中国铁路通信信号股份有限公司	独立非执行董事	2015年5月	-
	昆仑能源有限公司	独立非执行董事	2016年2月	-
陈嘉强	中国冶金科工股份有限公司	独立非执行董事	2014年11月	-
谢纪龙	中华联合保险	董事	2016年9月	-
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况适用 不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事会薪酬与考核委员会就公司董事及高级管理人员的薪酬向董事会提出建议。董事会决定经营层报酬和奖惩事项，股东大会决定有关董事、监事的报酬事项。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司依据《公司章程》及有关规定确定董事、监事、高级管理人员的报酬。
董事、监事和高级管理人员报	非执行董事刘智勇系国务院国资委专职外部董事，按国务院国资

酬的实际支付情况	委规定不在公司领取报酬，董事长、执行董事刘化龙自 2015 年 11 月起在中车集团领取报酬，执行董事徐宗祥 1-7 月在中车集团在集团领取报酬，8 月起在公司领取报酬，其他董事、监事和高级管理人员报酬均由本公司按照有关规定支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	合计 874.3 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

2017 年 6 月 20 日张忠先生因年龄原因辞去公司独立非执行董事、董事会审计与风险管理委员会委员、提名委员会副主席及委员、薪酬与考核委员会委员职务。2017 年 6 月 27 日，公司召开第一届董事会第二十四次会议，增补孙永才先生、徐宗祥、李国安先生为公司董事会战略委员会委员，增补吴卓先生为公司董事会审计与风险管理委员会委员，增补辛定华先生为公司董事会提名委员会委员，增补刘智勇先生为公司董事会薪酬与考核委员会委员，任期为自本次董事会审议通过之日起至公司第一届董事会任期结束之日止。

2017 年 5 月 22 日公司孙永才先生辞任公司副总裁。2017 年 6 月 20 日公司召开 2016 年度股东大会，审议通过增补孙永才先生、徐宗祥先生为第一届董事会董事。2017 年 7 月 26 日奚国华先生因工作调动辞去公司副董事长、执行董事、总裁职务，以及公司董事会战略委员会委员、提名委员会委员职务。2017 年 10 月 12 日，公司召开第一届董事会第二十六次会议，聘任孙永才先生任公司总裁职务。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	221
主要子公司在职员工的数量	176,533
在职员工的数量合计	176,754
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	130,879
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	97,808
技术人员	32,797
管理人员	31,697
其他人员	14,452
合计	176,754
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士研究生	414
硕士研究生	11,002
大学本科	47,561
大专	40,735
中专及以下人	77,042
合计	176,754

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司根据国家有关收入分配的各项方针政策，从企业生产经营和管理需求出发，先后制订下发了股份公司薪酬管理办法、工效挂钩办法、薪酬预算办法、人工成本管理办法、企业负责人薪酬管理办法、企业负责人履职待遇业务支出管理办法、企业内部分配制度改革指导意见等一系列管理制度，建立了完整的薪酬管理制度体系。薪酬总量调控方面，坚持“效益决定工资”的基本原则，效率效益高的企业，工资水平高，体现了分配的内部公平；企业负责人薪酬管理方面，将负责人薪酬与经营业绩挂钩，对公司经营和管理目标的实现起到了很好的引领和支撑作用；企业内部分配方面，建立了以岗位绩效工资为主的基本工资制度，体现收入分配的岗位价值导向和工作成果导向，有效提升员工队伍活力。

(三) 培训计划

适用 不适用

根据《中国中车“十三五”人才培养开发规划》，围绕人才培养开发“3353”工程年度工作目标，编制了《中国中车2017年人才培训工作要点》，统筹开展公司年度人才培训工作。对接人才队伍建设目标和年度人才重点工作任务，持续优化培训管理体系、培训课程体系、培训师体系

和网络学院平台，突出人才培养工作的创新性、前瞻性、针对性和实效性，努力以培训项目开发促进培养模式创新，加强理论与实践相结合的培养模式，深入推进行动学习法等工具的应用，加快职业经理人、国际化人才、核心人才队伍建设。紧扣经营管理实际需求，依托境内外优质培训资源，系统设计系列专项培训项目，精心策划培训项目方案，打造精品培训项目。

2017 年全年共组织举办公司级培训项目 85 班次、培训 3,700 余人次，重点组织实施了卓越领导力、优秀领导力、发展领导力、国际化人才、核心技术人才、核心管理人才、核心技能人才等重点培训项目。2017 年，47.6 万人次参加了子公司级和分厂车间级培训，其中管理人员培训约 7.1 万人次，专业技术人员培训约 6.8 万人次，技能人员培训 33.7 万人次。人才培训开发工作的有序和深入开展，较好的为打造受人尊敬的国际化公司提供人力资源保障。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第十节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规，以及上交所、联交所的有关规定开展公司治理工作，构建了以“三会一层”为代表的现代公司治理架构，建立有效公司治理机制。不断提高企业管治和运营管理水平，公司治理更趋于完善。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
中国中车股份有限公司 2016 年年度股东大会	2017 年 6 月 20 日	www.sse.com.cn	2017 年 6 月 21 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

公司第一届董事会第二十三次会议审议通过了《关于提名第一届董事会董事候选人的议案》、《关于增加中国中车股份有限公司注册资本及相应修改公司章程的议案》，该等两项议案尚待经公司股东大会审议批准，公司控股股东中车集团提出将该等议案作为临时提案提请中国中车 2016 年年度股东大会审议。详情请见日期为 2017 年 5 月 25 日的《中国中车股份有限公司关于 2016 年年度股东大会增加临时提案的公告》。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
刘化龙	否	11	11	0	0	0	否	1
孙永才 ^注	否	7	7	0	0	0	否	0
徐宗祥 ^注	否	7	7	0	0	0	否	0
刘智勇	否	11	11	1	0	0	否	1
李国安	是	11	11	1	0	0	否	1
吴卓	是	11	11	0	0	0	否	1
辛定华	是	11	10	0	1	0	否	1

陈嘉强	是	11	11	1	0	0	否	1
奚国华 ^注	否	5	4	0	1	0	否	1
张忠 ^注	否	4	4	0	0	0	否	1

注：张忠于 2017 年 6 月 20 日因年龄原因辞职；奚国华于 2017 年 7 月 26 日因工作调动辞职。孙永才、徐宗祥于 2017 年 6 月 20 日由股东大会选举为执行董事。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	10
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

(一) 战略委员会

报告期内，战略委员会严格遵照公司《董事会战略委员会工作细则》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责。公司第一届董事会战略委员会由刘化龙先生、刘智勇先生、孙永才先生、徐宗祥先生、李国安先生、吴卓先生担任委员，其中刘化龙先生担任委员会主席，刘智勇先生担任委员会副主席。战略委员会对董事会负责，主要职责为对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议，并在董事会授权下监督、检查年度经营计划、投资方案的执行情况。

报告期内，公司第一届董事会战略委员会共召开 1 次会议，审议了关于中国中车股份有限公司 2017 年度投资预算的议案等 3 项议案。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
刘化龙	1/1	100%
刘智勇	1/1	100%
孙永才	0/0	-
徐宗祥	0/0	-
李国安	0/0	-

吴卓	1/1	100%
奚国华	1/1	100%

备注：2017年6月27日，公司第一届董事会第二十四次会议增补孙永才先生、徐宗祥先生、李国安先生为战略委员会委员。奚国华先生于2017年7月26日因工作调动辞去委员职务。

（二）审计与风险管理委员会

报告期内，董事会审计与风险管理委员会严格遵照公司《董事会审计与风险管理委员会工作细则》和《董事会审计与风险管理委员会年报工作规程》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责。公司第一届董事会审计与风险管理委员会由独立非执行董事辛定华先生、陈嘉强先生、李国安先生、吴卓先生以及非执行董事刘智勇先生担任委员，其中辛定华先生和陈嘉强先生具备较丰富的会计专业知识和经验，具备注册会计师资格，分别担任审计与风险管理委员会主席和副主席。审计与风险委员会对董事会负责，主要负责提议聘请或更换外部审计机构，监督及评估外部审计机构工作，审核公司财务信息及其披露，监督内部审计制度及其实施，审查公司内部控制及风险管理制度及系统，内部审计与外部审计之间的沟通等。报告期内，圆满完成以下各项工作：

1. 监督外部审计的程序和质量。审计与风险管理委员会就公司2016年度审计工作计划和时间安排与年审会计师事务所进行了沟通，分别听取了会计师事务所的专题汇报，确定了公司2016年度审计工作计划安排。2. 审核公司财务信息及其披露。审计与风险管理委员会多次检查、研究公司报告、财务报表等披露的财务信息，认真审核公司相关财务报告的议案。3. 指导公司内部审计工作。审计与风险管理委员会审议了由审计部门提交的各项议案，审核批准了公司提交的内部审计工作计划，对内部审计工作的开展提出指导要求。4. 审查公司内部控制与风险管理开展情况。审计与风险管理委员会审议了公司提交的有关内部控制和风险管理的议案，对公司2016年度内部控制审计报告发表审阅意见。

报告期内，公司第一届董事会审计与风险管理委员会共召开7次会议，审议通过了关于使用募集资金置换自有资金偿还有息负债的议案、关于中国中车股份有限公司2016年年度报告的议案、关于中国中车股份有限公司2017年第一季度报告的议案等24项议案。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
辛定华	6/7	85.71%
陈嘉强	7/7	100%
刘智勇	7/7	100%

李国安	7/7	100%
吴卓	4/4	100%
张忠	3/3	100%

备注：张忠先生于 2017 年 6 月 20 日因年龄原因辞去委员职务；2017 年 6 月 27 日，公司第一届董事会第二十四次会议增补吴卓先生为审计与风险管理委员会委员。辛定华先生因公未能亲自出席审计与风险管理委员会第十七次会议，委托陈嘉强先生代为表决。

（三）薪酬与考核委员会

报告期内，董事会薪酬与考核委员会严格遵照公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责。公司第一届董事会薪酬与考核委员会委员由吴卓先生、陈嘉强先生、刘智勇先生、李国安先生、辛定华先生组成。其中吴卓先生担任委员会主席，陈嘉强先生担任委员会副主席。薪酬与考核委员会对董事会负责，主要职责为就董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构以及建立正规、透明的薪酬政策制订程序向董事会提出建议；审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，制定公司董事及高级管理人员的考核标准，并对公司董事和高级管理人员的履职情况进行绩效考核评价；负责拟定个别执行董事及高级管理人员的薪酬待遇方案并向董事会提出建议；审核和监督董事和高级管理人员的持续专业发展，对公司薪酬制度执行情况进行监督。

报告期内，公司第一届董事会薪酬与考核委员会共召开 2 次会议。审议通过了关于中国中车股份有限公司部分外部董事薪酬方案的议案等共 4 项议案。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
吴卓	2/2	100%
陈嘉强	2/2	100%
刘智勇	0/0	-
李国安	2/2	100%
辛定华	1/2	50%
张忠	1/1	100%

备注：张忠先生于 2017 年 6 月 20 日因年龄原因辞去委员职务；2017 年 6 月 27 日，公司第一届董事会第二十四次会议增补刘智勇先生为薪酬与考核委员会委员。辛定华先生因公未能亲自出席薪酬与考核委员会第三次会议，委托陈嘉强先生代为表决。

（四）提名委员会

报告期内，董事会提名委员会严格遵照公司《董事会提名委员会工作细则》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责。公司第一届董事会提名委员会由李国安先生、刘化龙先生、孙永才先生、吴卓先生、辛定华先生担任委员，其中李国安先生担任委员会主席。提名委员会对董事会负责，主要职责为制定董事及高级管理人员的提名程序及人选标准，并且初步检讨董事及高级管理人员人选的资格及其他资历；董事提名的有关推荐标准包括董事的适当专业知识及行业经验、个人操守、诚信及技能、以及付出足够时间的承诺；监察董事会成员多元化政策的执行并在适当时候检审和修订该政策，确保其有效性。

董事（独立董事除外）候选人由董事会或者单独或合计持有公司有表决权股份 3%以上的股东提名，由公司股东大会选举产生。本公司董事会、监事会、单独或者合并持有本公司已发行股份 1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。

报告期内，提名委员会采纳董事会成员多元化的基本政策。在检审董事会的规模和构成、搜寻及提出董事人选时，提名委员会应根据公司的业务模式和具体需要，考虑相关因素以达到董事会成员的多元化。委员会可从多个方面考虑董事会成员多元化，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、种族、专业经验、技能、知识及服务期限等。在考虑上述相关因素后，委员会按董事人选的长处及其可为董事会作出的贡献，向董事会作出最终的委任建议。

报告期内，公司第一届董事会提名委员会共召开了 4 次会议，审议通过了关于评核独立非执行董事独立性的议案、关于提名第一届董事会董事候选人的议案等 8 项议案。各成员董事出席率如下：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
李国安	4/4	100%
刘化龙	2/4	50%
孙永才	1/1	100%
吴卓	4/4	100%
辛定华	2/2	100%
张忠	2/2	100%
奚国华	2/2	100%

备注：张忠先生于 2017 年 6 月 20 日因年龄原因辞去委员职务；奚国华先生于 2017 年 7 月 26 日因工作调动辞去委员职务；2017 年 6 月 27 日，公司第一届董事会第二十四次会议增补辛定华为提名委员会委员。刘化龙先生因公未能亲自出席提名委员会第四、五次会议，委托奚国华先生代为表决。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

2017 年 10 月 12 日，经公司第一届董事会第二十六次会议审议通过聘任公司控股股东中车集团总经理孙永才先生担任公司总裁。2018 年 2 月，中车集团收到中国证监会《关于同意豁免中国中车集团有限公司高级管理人员兼职限制的函》（上市部函〔2018〕193 号），同意豁免孙永才先生高管兼职限制。

公司独立董事对公司总裁孙永才先生兼任控股股东中车集团总经理期间在公司的履职情况发表独立意见如下：孙永才先生主持公司的生产经营工作，密切关注公司财务管理及业务发展相关事项，执行公司股东大会、董事会决议，按照中国法律法规及规范性文件的规定以及《中国中车股份有限公司章程》及公司董事会的授权履行总裁职责，行使总裁职权，切实履行了公司总裁应尽的勤勉尽责义务。孙永才先生严格遵守中国中车集团有限公司作出的避免同业竞争、规范关联交易、保证公司独立性的有关承诺；勤勉尽责，优先履行公司总裁职务，维护了公司及其中小股东的利益。

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司对高级管理人员实行年度绩效考核评价机制，从分管工作领域绩效、个人目标行为、团队协作等方面对管理团队人员进行综合考核与评价。高级管理人员薪酬包括基薪和绩效薪金，依据公司当年业绩和个人考核情况确定。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司于上交所网站同日披露的《中国中车股份有限公司 2017 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）、毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报告相关内部控制的有效性进行了审计。德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无保留意见的审计报告。

详见公司于上交所网站同日披露的《中国中车股份有限公司 2017 年度内部控制审计报告》。
是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十一节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:千元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)(5年期)	13南车01	122251.SH	2013-4-22	2018-4-22	1,500,000	4.70	按年付息,一次性还本	上海证券交易所
中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)(10年期)	13南车02	122252.SH	2013-4-22	2023-4-22	1,500,000	5.00	按年付息,一次性还本	上海证券交易所
中国中车股份有限公司2016年公司债券(第一期)	16中车01	136671.SH	2016-08-30	2021-08-30	2,000,000	2.95	按年付息,一次性还本	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2017年4月19日,中国中车股份有限公司公告《关于13南车01公司债券的付息公告》及《关于13南车02公司债券的付息公告》,并于2017年4月24日支付13南车01及13南车02

自 2016 年 4 月 22 日至 2017 年 4 月 21 日期间的利息。2017 年 8 月 23 日，中国中车股份有限公司公告《关于 16 中车 01 公司债券的付息公告》，并于 2017 年 8 月 30 日支付 16 中车 01 自 2016 年 8 月 30 日至 2017 年 8 月 29 日期间的利息。

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
	联系人	王超
	联系电话	010-65051166
资信评级机构	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

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

前述公司债券募集资金均按债券披露使用用途专款专用。截至 2017 年 12 月 31 日，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期) (5 年期)、中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期) (10 年期) 和中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)全部募集资金已使用完毕。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

2017 年 5 月 17 日，中诚信证券评估有限公司在对本公司经营状况及相关行业进行综合分析 & 评估的基础上，出具了《中国中车股份有限公司 13 南车 01、13 南车 02 公司债券跟踪评级报告 (2017)》、《中国中车股份有限公司 2016 年公司债券 (第一期) 跟踪评级报告 (2017)》，本次跟踪主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；本期“13 南车 01”、“13 南车 02”、“16 中车 01” 债券的信用等级为 AAA。

报告期内，发行人评级未发生变化。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

(一) 增信机制

1. 报告期内，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期) (5 年期)、中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期) (10 年期) 和中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期) 增信机制未发生变更。

2. 南车集团为公司中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期) (5 年期)、中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期) (10 年期) 进行了担保。

经国务院国资委批复，2015 年 8 月 5 日，北车集团与南车集团签署《中国北方机车车辆工业集团公司与中国南车集团公司之合并协议》，约定北车集团吸收合并南车集团，南车集团注销，北车集团更名为“中国中车集团公司”。南车集团的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务均由合并后企业中车集团承继。2015 年 9 月 7 日，由受托管理人中国国际金融股份有限公司召集，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)2015 年第二次债券持有人会议在北京市建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 28 层中国国际金融股份有限公司 2810 会议室召开，该次会议审议通过了《关于中国中车集团公司承继中国南车集团公司对本期债券担保义务的议案》。2015 年 9 月 24 日，北车集团完成工商变更登记，更名为“中国中车集团公司”；南车集团作为中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期) (5 年期)、中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期) (10 年期) 的担保人义务由中车集团承继。

2017 年 12 月 14 日，中国中车股份有限公司发布《中国中车股份有限公司关于控股股东改制更名及相关工商登记事项变更的公告》。经国务院国资委批准，中车集团由全民所有制企业改制为国有独资公司，改制后中车集团名称为“中国中车集团有限公司”，由国务院国资委代表国务院履行出资人职责。中车集团的全部债权债务、各种专业和特殊资质证照等由改制后的中国中车集团有限公司承继。

担保人 2017 年 9 月 30 日情况如下：

(1) 担保人主要财务指标情况

单位：亿元 币种：人民币

主要指标	2017 年 9 月 30 日
净资产	1,402.93
资产负债率	65.08%
净资产收益率	6.31%
流动比率	1.26

速动比率	0.88
累计对外担保余额	74.98
累计对外担保余额占净资产的比例	5.34%

注：累计对外担保指公司及其控股子公司为第三方（指公司合并报表范围外的主体）提供对外担保的情形。

（2）担保人资信状况如下：

截至 2017 年 9 月 30 日，中车集团获得主要合作银行的授信额度 671 亿元，已使用额度 57.85 亿元，剩余授信额度 613.15 亿元。

2015 年-2017 年，中车集团在与主要客户的业务往来中，未发生重大违约情况。也未发生延迟支付债务融资工具本息的情况。

（3）担保人所拥有的除公司股权外的其他子公司如下：

截至 2017 年 9 月 30 日，中车集团除公司股权外，拥有 30 家全资一级子公司及 2 家控股一级子公司。

（4）担保人受限资产情况

截至 2017 年 9 月 30 日，中车集团所有权受到限制的资产账面价值共计人民币 88 亿元。

（二）偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（5 年期）、中国南车股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（10 年期）和中国中车股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）偿债计划及偿债保障措施未发生变更。公司严格按照募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金。

（三）专项偿债账户

经中国证监会“证监许可[2013]285号”文核准，中国南车股份有限公司2013年公司债券（第一期）债券发行工作于2013年4月24日结束，发行规模为人民币30亿元。本期债券扣除承销费用后的募集资金，已于2013年4月24日汇入发行人在中国民生银行北京西直门支行开立的0123014170011722号银行账户。众环海华会计师事务所有限公司已针对上述到账款项进行了验证，并出具了编号为众环验字（2013）02001号验证报告。

根据中国南车股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）募集说明书的相关内容，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）所募集资金用于补充流动资金。

中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)未设置专项偿债账户。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

公司债券存续期内,中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(5 年期)、中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(10 年期)和中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)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。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减
息税折旧摊销前利润	23,230,824	24,539,775	-5.33%
流动比率	1.26	1.20	5.00%
速动比率	0.84	0.76	10.53%
资产负债率(%)	62.19	63.40	下降 1.21 个百分点
EBITDA 全部债务比(%)	9.96	11.45	下降 1.49 个百分点
利息保障倍数	9.96	13.35	-25.39%
现金利息保障倍数	13.64	19.90	-31.46%
EBITDA 利息保障倍数	13.82	18.16	-23.90%
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-
利息偿付率(%)	100.06	104.00	下降 3.94 个百分点

注:现金利息保障倍数变动 31.46%,主要是本期内经营活动现金净流入减少所致。

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

报告期内,本公司对其他债券和债务融资工具均按时、足额进行了付息兑付。

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

截至 2017 年 12 月 31 日,公司银行授信额度金额、已使用金额及剩余授信额度详见下表:

单位：千元 币种：人民币

银行名称	授信额度金额	已使用金额	剩余授信额度
中信银行	28,000,000	4,936,573	23,063,427
兴业银行北京分行	3,000,000	-	3,000,000
国家开发银行	19,800,000	1,000,000	18,800,000
光大银行	3,500,000	-	3,500,000
交通银行北京分行	10,000,000	1,000,000	9,000,000
浦发银行	2,500,000	-	2,500,000
北京农商银行	3,500,000	1,400,000	2,100,000
昆仑银行	1,000,000	500,000	500,000
建设银行	11,500,000	4,095,362	7,404,638
工商银行	11,000,000	3,000,000	8,000,000
中国银行	20,000,000	8,107,184	11,892,816
中国进出口银行	55,700,000	-	55,700,000
中国民生银行	20,000,000	4,838,513	15,161,487
农业银行	5,500,000	700,000	4,800,000
招商银行北京分行	10,000,000	1,919,906	8,080,094
法兴银行	100,000	19,005	80,995
广发银行	8,000,000	-	8,000,000
合计	213,100,000	31,516,543	181,583,457

单位：千元 币种：美元

授信银行名称	授信额度金额	已使用金额	剩余授信额度
渣打银行	665,000	665,000	-
星展银行	100,000	2,513	97,487
花旗银行	200,000	200,000	-
法兴银行	200,000	-	200,000
合计	1,165,000	867,513	297,487

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 □不适用

报告期内，中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(5 年期)、中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)(10 年期)和中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)(5 年期)严格按照募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金，不存在违反相关约定及承诺的情况。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

□适用 √不适用

第十二节 投资者关系

2017 年，在公司经营业绩面临巨大压力情况下，通过搭建与投资沟通的平台，畅通与投资者沟通的渠道，与投资者进行有效交流沟通，不断扩大公司在资本市场的影响力，提升公司的市值，积极实现股东利益最大化与公司内在价值提升的协调统一。

2017 年，公司通过业绩发布会、全球路演推介、反向路演、股东大会、投资论坛、公司拜访、电话会议等多种途径与投资者和分析师进行了积极、坦诚、直接的沟通。全年共组织路演 2 次，反向路演 1 次，接待来访 97 批次共 490 人、召开电话会议 74 次、安排子公司调研 16 次，参加证券机构策略会 25 次，不完全统计接听电话 650 多次。2017 年 4 月上旬在香港组织 2016 年全年业绩推介会，共有各大金融机构的投资者及资深分析师近百人参加，之后组织年度业绩路演，两队先后在香港、法兰克福、伦敦、巴黎、波士顿、纽约、洛杉矶等地与投资者及潜在投资者、分析师等进行 33 场一对一、10 场一对多的交流会。5 月中旬，组织新加坡非交易路演，与投资者及潜在投资者、分析师等进行 8 场一对一、4 场一对多的交流会，就公司未来发展前景等问题进行了沟通。8 月下旬，组织分析师反向路演活动，先后在济南及南京开展了分析师调研活动，让投资者了解公司风电、工业物流、城轨业务生产、经营、行业发展等情况，增强投资者投资公司股票的信心。参加多场具有影响力证券公司组织的策略会，通过一对一或一对多的形式，面对面地与投资者交流。召开了一次股东大会，使股东及时了解公司重大决策项目并参与了议案决策，提升其对公司发展的信心。

公司投资者关系工作的核心在于加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，以及与媒体和客户之间的沟通。2017 年 3 月，第三届“车迷有约走进中车”在资阳公司成功举办，来自各行各业的“车迷”参加了活动，这次活动为机车迷提供活动载体和平台了解火车文化和前沿技术，通过他们让更多的人了解中国轨道交通的发展历程。5 月，中车产品亮相 5 月 14 日至 15 日举办的“一带一路”国际合作高峰论坛，在两天的会议期间，中车的模型成为会场的聚焦点，各国政要、记者纷纷在模型前驻足拍照，成为了高峰论坛的最亮丽的风景线。6 月，哈尔滨市举办的“第四届中国—俄罗斯博览会”，中车大放异彩，以高端的轨道装备技术和精良的产品展示了中车实力，吸引了众多中外客商前来洽询。同在 6 月，第十五届中国·海峡项目成果交易会在福州开幕，中国中车携高速动车组、城际动车组、城市轨道车辆和出口车等全系列、谱系化轨道交通产品，第五次精彩亮相展会备受关注。同在 6 月，第十四届北京国际城市轨道交通展在北京中国国际展览中心开幕，中国中车用虚、实两种形式全新亮相，展会期间，共接待近 20,000 名观众，特别是“一

带一路”金砖国家政府代表团的代表专程前来观展，对中车在城市轨道交通领域取得的成果一次次竖起大拇指，并表达了合作愿望。9月，第六届俄罗斯 1520 国际铁路及轨道交通展会在莫斯科全俄铁道运输科学研究院实验基地举办，中国中车携“复兴号”中国标准动车组、出口白俄罗斯交流传动大功率电力机车等产品亮相展会受关注，4天展览期间，中车展台一直处于比较繁忙的状态，来自世界各地尤其是独联体国家的商务人士在这里进行了多轮规模大小不等的洽谈，展会结束时，中国中车获得主办方颁发的最具规模参展企业奖。

本年度，公司继续完善工作流程体系，在《公司法》、《证券法》、《上市公司投资者关系工作指引》及其他有关法律法規的规定的前提下，结合本公司的实际情况，不断健全完善《投资者关系管理办法》等制度，进一步规范中国中车的投资者关系管理工作。

此外，为确保公司投资者关系持续稳健开展，持续更新投资者档案；在对外网站持续更新投资者关系专栏，让投资者及时了解公司信息；继续积极主动地搜集资本市场信息、跟踪股东动态，建立了舆情监测制度，时刻关注公司舆情的变化，及时了解行业发展情况，针对负面舆情，能够快速反应，使公司领导及时了解相关信息，为策划和部署投资者关系重大活动提供第一手资料；继续使用便捷的交流方式如投资者联络电话、投资者电子信箱等大众化沟通方式与不同层面投资者沟通；定期通过非交易路演、投资者策略会、业绩说明会、一对一投资者拜访和区域投资者连线电话等方式加强与投资者的沟通；持续坚持并实施投资者接访签字制度，有效便于与投资者的长期沟通。

有效的投资者关系管理，促进了公司与投资者之间的良性互动，建立了稳定和优质的投资者基础，促进了公司整体利益最大化和股东财富增长并举的投资理念。

2017年，公司荣获中国证券金紫荆奖之最具影响力上市公司领袖奖、最具品牌价值上市公司奖和最佳上市公司董秘奖，香港上市公司管治卓越奖，获美国媒体专业联盟 LACP2016 年年度报告“远见奖”亚太区第 42 名，装备机械仪器行业金奖，亚太区年报 80 强，以及中国年报 40 强 3 项大奖，在第三十一届 ARC 年报大奖评选中，获全球国际年报 ARC 大奖全球第 80 名，制造业年报封面图片/设计银奖及制造业财务数据铜奖 2 项大奖等 17 个重要奖项。在上交所年度上市公司信息披露工作评价中连续两年获得 A 级评价。为提升公司在资本市场的形象和影响力，维护投资者合法权益做出应有贡献。

审计报告

德师报（审）字（18）第 P01581 号
（第 1 页，共 4 页）

中国中车股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的中国中车股份有限公司（以下简称“中国中车”）的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国中车 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中国中车，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

海外运营相关事项

（一） 商誉的减值

1、 事项描述

如财务报表附注五、19 所示，截至 2017 年 12 月 31 日，中国中车合并资产负债表中商誉账面原值扣除累计减值准备后的净值为人民币 1,242,487 千元。如财务报表附注三、31 所示，企业合并形成的商誉，中国中车至少在每年年度终了进行减值测试。减值测试要求估计包含商誉的相关资产组的可收回金额，即相关资产组的公允价值减去处置费用后的净额与相关资产组预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。在确定相关资产组预计未来现金流量的现值时，中国中车需要恰当的预测相关资产组未来现金流的长期平均增长率和合理的确定计算相关资产组预计未来现金流量现值所采用的折现率，这涉及管理层运用重大会计估计和判断，同时考虑商誉对于财务报表整体的重要性，我们将商誉减值作为关键审计事项。

审计报告-续

德师报（审）字（18）第 P01581 号
（第 2 页，共 4 页）

三、关键审计事项-续

海外运营相关事项-续

（一）商誉减值-续

2、审计应对

我们针对商誉的减值执行的主要审计程序包括：

- （1）测试与商誉减值相关的关键内部控制；
- （2）评估减值测试方法的适当性；
- （3）测试管理层减值测试所依据的基础数据，利用估值专家评估管理层减值测试中所采用关键假设及判断的合理性，以及了解和评价管理层利用其估值专家的工作；
- （4）验证商誉减值测试模型的计算准确性。

（二）海外机车供应

1、事项描述

合并财务报表附注十一、3 所述，媒体报道的一铁路运营商就机车供应的采购作为一个关键审计事项，主要是由于评估该事项对于中国中车及其合并财务报表的可能影响涉及判断。管理层就该事项的结论请参见附注十一、3。

2、审计应对

我们的程序包括更新审计计划、该事项风险评估以及评估相关影响：

- （1）了解管理层对于该事项对中国中车的潜在影响以及合并财务报表相关披露方面的考虑，执行审计程序评估中国中车跟进并对该事项发展作出适当查询的相关工作；
- （2）设计和执行审计程序以获得审计证据支持我们的结论；
- （3）评估合并财务报表附注十一、3 披露的恰当性。

四、其他信息

中国中车管理层对其他信息负责。其他信息包括中国中车 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

审计报告-续

德师报（审）字（18）第 P01581 号
（第 3 页，共 4 页）

四、其他信息-续

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

中国中车管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中国中车的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中国中车、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中国中车的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

审计报告-续

德师报（审）字（18）第 P01581 号
(第 4 页，共 4 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任-续

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中国中车的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中国中车不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就中国中车中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中国注册会计师：徐斌
(项目合伙人)

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海

中国注册会计师：杨红梅

2018 年 3 月 28 日

第十三节 财务报告

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：中国中车股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注五	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日 (重述)
流动资产：			
货币资金	1	60,886,392	45,597,025
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2	2,569,294	731,916
应收票据	3	27,071,265	15,099,951
应收账款	4	77,672,935	74,052,769
预付款项	5	10,677,855	11,872,777
应收利息		54,849	25,975
应收股利		41,680	39,649
其他应收款	6	3,252,933	4,420,529
存货	7	55,221,998	54,418,229
持有待售资产		52,443	-
一年内到期的非流动资产	8	12,405,187	8,166,808
其他流动资产	9	5,564,379	6,171,468
流动资产合计		255,471,210	220,597,096
非流动资产：			
发放贷款和垫款		192,693	203,144
可供出售金融资产	10	2,805,856	3,819,162
持有至到期投资	11	1,429,188	966,970
长期应收款	12	10,365,326	11,012,361
长期股权投资	13	11,213,510	8,471,976
投资性房地产	14	1,027,187	983,803
固定资产	15	57,236,295	56,940,622
在建工程	16	8,643,245	9,327,797
工程物资		32,634	79,400
固定资产清理		5,743	18,073
无形资产	17	17,782,647	17,553,668
开发支出	18	236,807	110,418
商誉	19	1,242,487	1,286,760
长期待摊费用		187,986	192,487
递延所得税资产	20	3,697,406	3,009,338
其他非流动资产	21	3,600,667	3,749,145
非流动资产合计		119,699,677	117,725,124
资产总计		375,170,887	338,322,220
流动负债：			
短期借款	22	32,428,947	21,994,384
吸收存款及同业存放	23	3,487,822	2,711,367
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		225,240	16,983
应付票据	24	23,291,689	19,797,275

项目	附注五	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日 (重述)
应付账款	25	104,354,290	91,949,871
预收款项	26	20,290,418	25,773,476
应付职工薪酬	27	2,153,355	1,939,695
应交税费	28	3,379,973	3,281,247
应付利息	29	362,935	363,903
应付股利	30	207,055	196,067
其他应付款	31	8,565,122	8,053,375
一年内到期的非流动负债	32	4,513,956	8,094,882
其他流动负债	33	229,401	55,298
流动负债合计		203,490,203	184,227,823
非流动负债:			
长期借款	34	4,459,542	3,721,502
应付债券	35	9,125,940	10,749,910
长期应付款	36	294,296	212,679
长期应付职工薪酬	37	3,718,519	3,516,307
专项应付款		11,196	15,728
预计负债	38	5,417,215	5,229,545
递延收益	39	5,756,605	5,944,764
递延所得税负债	20	175,882	235,835
其他非流动负债	40	852,086	652,551
非流动负债合计		29,811,281	30,278,821
负债合计		233,301,484	214,506,644
所有者权益			
股本	41	28,698,864	27,288,758
资本公积	42	40,636,666	30,188,763
其他综合收益	43	(235,718)	(304,035)
专项储备	44	49,957	49,957
盈余公积	45	2,821,562	2,273,807
一般风险准备		551,265	551,265
未分配利润	46	49,035,995	44,811,955
归属于母公司所有者权益合计		121,558,591	104,860,470
少数股东权益		20,310,812	18,955,106
所有者权益合计		141,869,403	123,815,576
负债和所有者权益总计		375,170,887	338,322,220

附注为财务报表的组成部分

第 103 页至第 226 页的财务报表由下列负责人签署:

法定代表人: 刘化龙 主管会计工作负责人: 詹艳景 会计机构负责人: 王健

公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位:中国中车股份有限公司

单位:千元 币种:人民币

项目	附注十四	年末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	1	18,731,214	8,787,144
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		2,139,563	514,527
应收票据		-	2,000
应收账款		186,998	48,440
预付款项		149,231	180,010
应收利息		448,412	311,653
应收股利		2,516,193	2,431,938
其他应收款	2	27,275,680	22,217,563
一年内到期的非流动资产		1,254,352	1,791,858
其他流动资产		439,497	1,105,378
流动资产合计		53,141,140	37,390,511
非流动资产:			
可供出售金融资产		-	422,163
长期应收款		7,323,891	10,789,421
长期股权投资	3	98,470,615	94,400,622
固定资产		23,886	30,420
在建工程		29,951	22,994
无形资产		108,324	112,282
其他非流动资产		-	524,000
非流动资产合计		105,956,667	106,301,902
资产总计		159,097,807	143,692,413
流动负债:			
短期借款		23,925,236	12,036,980
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		181,755	-
应付账款		264,403	98,547
预收款项		179,715	254,489
应付职工薪酬		52,629	48,264
应交税费		10,324	6,388
应付利息		337,268	343,029
其他应付款		21,917,575	25,978,113
一年内到期的非流动负债		1,500,000	3,249,597
流动负债合计		48,368,905	42,015,407
非流动负债:			
长期借款		1,000,000	1,851,525
应付债券		9,125,940	10,749,910
长期应付职工薪酬		4,830	7,129
其他非流动负债		511,756	366,097
非流动负债合计		10,642,526	12,974,661
负债合计		59,011,431	54,990,068

项目	附注十四	年末余额	年初余额
所有者权益：			
股本		28,698,864	27,288,758
资本公积		62,801,939	52,277,940
其他综合收益		59,837	60,703
盈余公积		2,821,562	2,273,807
未分配利润		5,704,174	6,801,137
所有者权益合计		100,086,376	88,702,345
负债和所有者权益总计		159,097,807	143,692,413

法定代表人：刘化龙 主管会计工作负责人：詹艳景 会计机构负责人：王健

合并利润表
2017 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	本年发生额	上年发生额 (重述)
一、营业总收入	五、47	211,012,560	229,721,597
其中:营业收入	五、47	211,012,560	229,721,597
二、营业总成本		200,422,951	216,280,131
其中:营业成本	五、47	163,152,562	181,964,667
税金及附加	五、48	2,113,897	1,865,970
销售费用	五、49	7,217,634	7,249,871
管理费用	五、50	23,910,600	21,837,969
财务费用	五、51	1,253,773	1,003,625
资产减值损失	五、52	2,774,485	2,358,029
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	五、53	(330,511)	123,004
投资收益(损失以“-”号填列)	五、54	2,694,308	1,613,096
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		526,241	453,354
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五、55	966,038	(20,956)
其他收益	五、56	823,714	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		14,743,158	15,156,610
加:营业外收入	五、57	1,018,331	1,995,252
减:营业外支出	五、58	362,174	232,779
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		15,399,315	16,919,083
减:所得税费用	五、59	2,387,765	3,024,670
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		13,011,550	13,894,413
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		13,011,550	13,894,413
(二)按所有权归属分类			
1.少数股东损益		2,212,994	2,604,276
2.归属于母公司股东的净利润		10,798,556	11,290,137
六、其他综合收益的税后净额	五、43	86,775	497,358
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		68,317	547,052
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		214,586	49,615
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		214,586	49,615
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		(146,269)	497,437
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		(18,832)	45,607
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		11,299	399,836
3.外币财务报表折算差额		(138,736)	51,994
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		18,458	(49,694)
七、综合收益总额		13,098,325	14,391,771
归属于母公司所有者的综合收益总额		10,866,873	11,837,189
归属于少数股东的综合收益总额		2,231,452	2,554,582
八、每股收益:	十三、2		
(一)基本每股收益(元/股)		0.38	0.41
(二)稀释每股收益(元/股)		0.37	0.41

本年发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净亏损为:人民币 3,723 千元,上年被合并方实现的净亏损为:人民币 15,496 千元。

法定代表人:刘化龙 主管会计工作负责人:詹艳景 会计机构负责人:王健

公司利润表
2017 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注十四	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	4	1,056,005	525,127
减: 营业成本	4	608,131	123,000
税金及附加		9,214	17,214
销售费用		38,526	27,337
管理费用		488,057	517,793
财务费用		(24,083)	17,445
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)		(323,678)	103,295
投资收益(损失以“—”号填列)	5	5,861,624	4,795,918
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		179,128	169,659
资产处置收益(损失以“—”号填列)		41	(437)
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		5,474,147	4,721,114
加: 营业外收入		3,435	2,653
减: 营业外支出		29	2,491
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		5,477,553	4,721,276
减: 所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		5,477,553	4,721,276
(一)持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)		5,477,553	4,721,276
五、其他综合收益的税后净额		(866)	71,510
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		2,331	2,040
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		2,331	2,040
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		(3,197)	69,470
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		(18,832)	45,607
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		15,635	23,863
六、综合收益总额		5,476,687	4,792,786

法定代表人: 刘化龙 主管会计工作负责人: 詹艳景 会计机构负责人: 王健

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额 (重述)
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	227,361,569	257,730,706
收到的税费返还	817,087	1,116,184
拆出资金净减少额	-	1,200,000
吸收存款及同业存放净增加额	776,456	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,606,317	3,177,203
经营活动现金流入小计	232,561,429	263,224,093
购买商品、接受劳务支付的现金	157,533,078	185,796,974
支付给职工以及为职工支付的现金	28,373,951	25,984,754
支付的各项税费	15,576,537	15,902,495
支付其他与经营活动有关的现金	14,868,807	14,560,925
经营活动现金流出小计	216,352,373	242,245,148
经营活动产生的现金流量净额	16,209,056	20,978,945
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	37,364,706	20,551,955
取得投资收益收到的现金	430,437	645,261
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	996,195	383,720
非同一控制下收购子公司收到的现金净额	-	23,337
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,648,598	505,725
收到其他与投资活动有关的现金	242,965	994,201
投资活动现金流入小计	40,682,901	23,104,199
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,696,807	10,373,051
投资支付的现金	34,919,820	37,343,114
非同一控制下收购子公司支付的现金净额	14,820	96,246
处置子公司所支付的现金	9,483	357
支付的其他与投资活动有关的现金	16,700	-
投资活动现金流出小计	43,657,630	47,812,768
投资活动产生的现金流量净额	(2,974,729)	(24,708,569)
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	12,164,135	178,694
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	223,135	178,694
取得借款收到的现金	89,926,295	100,089,589
发行债券收到的现金	2,000,000	20,891,408
收到其他与筹资活动有关的现金	8,000	217,547
筹资活动现金流入小计	104,098,430	121,377,238
偿还债务支付的现金	88,862,820	113,536,944
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,185,708	6,336,032
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	716,282	1,065,471
购买子公司少数股东权益支付的现金	93,619	77,112
同一控制下收购子公司支付的现金	10,356	-
支付其他与筹资活动有关的现金	196,536	120,772
筹资活动现金流出小计	97,349,039	120,070,860
筹资活动产生的现金流量净额	6,749,391	1,306,378
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(310,358)	485,808
五、现金及现金等价物净增加(减少)额	19,673,360	(1,937,438)
加：年初现金及现金等价物余额	28,016,288	29,953,726
六、年末现金及现金等价物余额	47,689,648	28,016,288

公司现金流量表

2017 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注十四	本年发生额	上年发生额
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		915,754	673,324
收到的税费返还		61,958	2,243
收到其他与经营活动有关的现金		3,067,750	2,960,549
经营活动现金流入小计		4,045,462	3,636,116
购买商品、接受劳务支付的现金		475,756	262,175
支付给职工以及为职工支付的现金		148,513	151,124
支付的各项税费		21,817	29,546
支付其他与经营活动有关的现金		3,580,963	3,364,912
经营活动现金流出小计		4,227,049	3,807,757
经营活动产生的现金流量净额	6	(181,587)	(171,641)
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		56,341,356	48,638,445
取得投资收益收到的现金		6,625,012	5,735,644
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金流量		124	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,067,210	585,970
投资活动现金流入小计		65,033,702	54,960,059
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		25,670	28,569
投资支付的现金		60,724,850	61,342,295
投资活动现金流出小计		60,750,520	61,370,864
投资活动产生的现金流量净额		4,283,182	(6,410,805)
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		11,941,000	-
取得借款收到的现金		90,148,586	65,215,175
发行债券收到的现金		2,000,000	20,891,408
收到其他与筹资活动有关的现金		43,226,602	76,451,191
筹资活动现金流入小计		147,316,188	162,557,774
偿还债务支付的现金		84,222,688	87,293,085
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,286,944	5,070,897
支付其他与筹资活动有关的现金		47,573,466	63,908,594
筹资活动现金流出小计		139,083,098	156,272,576
筹资活动产生的现金流量净额		8,233,090	6,285,198
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		13,810	8,900
五、现金及现金等价物净增加额	6	12,348,495	(288,348)
加:年初现金及现金等价物余额	6	5,381,156	5,669,504
六、年末现金及现金等价物余额	6	17,729,651	5,381,156

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本年发生额								所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	
	股本	资本公积	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		
一、上年年末余额	27,288,758	30,167,624	(304,035)	49,957	2,273,807	551,265	44,829,233	18,948,007	123,804,616
加: 同一控制下企业合并	-	21,139	-	-	-	-	(17,278)	7,099	10,960
二、本年年初余额	27,288,758	30,188,763	(304,035)	49,957	2,273,807	551,265	44,811,955	18,955,106	123,815,576
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,410,106	10,447,903	68,317	-	547,755	-	4,224,040	1,355,706	18,053,827
(一) 综合收益总额	-	-	68,317	-	-	-	10,798,556	2,231,452	13,098,325
(二) 所有者投入和减少资本	1,410,106	10,447,903	-	-	-	-	-	(136,374)	11,721,635
1. 股东投入的股本	1,410,106	10,523,999	-	-	-	-	-	223,135	12,157,240
2. 同一控制下企业合并的对价	-	(5,388)	-	-	-	-	-	(4,968)	(10,356)
3. 收购少数股权	-	(81,336)	-	-	-	-	-	(48,813)	(130,149)
4. 购买子公司	-	-	-	-	-	-	-	26,126	26,126
5. 出售少数股权	-	10,628	-	-	-	-	-	(10,628)	-
6. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	(280,648)	(280,648)
7. 其他	-	-	-	-	-	-	-	(40,578)	(40,578)
(三) 利润分配	-	-	-	-	547,755	-	(6,574,516)	(739,372)	(6,766,133)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	547,755	-	(547,755)	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	(6,026,761)	(739,372)	(6,766,133)
(四) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	602,216	-	-	-	68,702	670,918
2. 本年使用	-	-	-	(602,216)	-	-	-	(68,702)	(670,918)
四、本年年末余额	28,698,864	40,636,666	(235,718)	49,957	2,821,562	551,265	49,035,995	20,310,812	141,869,403

合并所有者权益变动表-续
2017 年 1—12 月

项目	上年发生额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	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			
一、上年年末余额	27,288,758	29,960,109	(851,087)	49,957	1,801,679	339,689	38,311,211	16,674,257	113,574,573	
加：同一控制下企业合并	-	21,139	-	-	-	-	(11,819)	17,136	26,456	
二、本年初余额	27,288,758	29,981,248	(851,087)	49,957	1,801,679	339,689	38,299,392	16,691,393	113,601,029	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	207,515	547,052	-	472,128	211,576	6,512,563	2,263,713	10,214,547	
（一）综合收益总额	-	-	547,052	-	-	-	11,290,137	2,554,582	14,391,771	
（二）所有者投入和减少资本	-	207,515	-	-	-	-	(556)	653,744	860,703	
1. 股东投入的股本	-	687	-	-	-	-	-	178,007	178,694	
2. 收购少数股权	-	6,238	-	-	-	-	(556)	(82,794)	(77,112)	
3. 购买子公司	-	-	-	-	-	-	-	509,322	509,322	
4. 出售少数股权	-	101,969	-	-	-	-	-	55,578	157,547	
5. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	19,003	19,003	
6. 其他	-	98,621	-	-	-	-	-	(25,372)	73,249	
（三）利润分配	-	-	-	-	472,128	211,576	(4,777,018)	(944,613)	(5,037,927)	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	472,128	-	(472,128)	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	211,576	(211,576)	-	-	
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	(4,093,314)	(944,613)	(5,037,927)	
（四）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本年提取	-	-	-	614,984	-	-	-	21,207	636,191	
2. 本年使用	-	-	-	(614,984)	-	-	-	(21,207)	(636,191)	
四、本年年末余额	27,288,758	30,188,763	(304,035)	49,957	2,273,807	551,265	44,811,955	18,955,106	123,815,576	

法定代表人：刘化龙 主管会计工作负责人：詹艳景 会计机构负责人：王健

公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本年发生额					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	27,288,758	52,277,940	60,703	2,273,807	6,801,137	88,702,345
二、本年初余额	27,288,758	52,277,940	60,703	2,273,807	6,801,137	88,702,345
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,410,106	10,523,999	(866)	547,755	(1,096,963)	11,384,031
(一) 综合收益总额	-	-	(866)	-	5,477,553	5,476,687
(二) 所有者投入和减少资本	1,410,106	10,523,999	-	-	-	11,934,105
1. 股东投入的普通股	1,410,106	10,523,999	-	-	-	11,934,105
(三) 利润分配	-	-	-	547,755	(6,574,516)	(6,026,761)
1. 提取盈余公积	-	-	-	547,755	(547,755)	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	(6,026,761)	(6,026,761)
四、本年年末余额	28,698,864	62,801,939	59,837	2,821,562	5,704,174	100,086,376

公司所有者权益变动表-续
2017 年 1-12 月

项目	上年发生额					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	27,288,758	52,201,054	(10,807)	1,801,679	6,645,303	87,925,987
二、本年初余额	27,288,758	52,201,054	(10,807)	1,801,679	6,645,303	87,925,987
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	76,886	71,510	472,128	155,834	776,358
(一) 综合收益总额	-	-	71,510	-	4,721,276	4,792,786
(二) 利润分配	-	-	-	472,128	(4,565,442)	(4,093,314)
1. 提取盈余公积	-	-	-	472,128	(472,128)	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	(4,093,314)	(4,093,314)
(三) 其他	-	76,886	-	-	-	76,886
四、本年年末余额	27,288,758	52,277,940	60,703	2,273,807	6,801,137	88,702,345

法定代表人：刘化龙 主管会计工作负责人：詹艳景 会计机构负责人：王健

一、公司基本情况

1. 公司概况

中国南车股份有限公司(以下简称“中国南车”)是2007年12月28日在中华人民共和国(以下简称“中国”)根据中国《公司法》成立的股份有限公司。中国南车A股股票于2008年8月18日在上海证券交易所上市,中国南车境外上市外资股(以下简称“H股”)股票于2008年8月21日在香港联合交易所有限公司(以下简称“联交所”)主板上市。中国南车于2012年非公开发行A股普通股,本次发行后股票数量为13,803,000,000股。

中国北车股份有限公司(以下简称“中国北车”)是2008年6月26日在中国根据中国《公司法》成立的股份有限公司。中国北车首次公开发行A股股票于2009年12月29日在上海证券交易所上市。中国北车发行的H股股票于2014年5月22日在联交所主板上市。截至2014年12月31日,中国北车公开发行的股票数量为12,259,780,303股。

中国南车与中国北车于2014年12月30日发布联合公告,宣布两家公司就合并方案签订了合并协议。中国南车通过向中国北车A股股东及中国北车H股股东分别发行中国南车A股及中国南车H股,以交换中国北车全部现有已发行股份并吸收合并中国北车。中国南车和中国北车的A股和H股采用同一换股比例1:1.10进行换股,即每1股中国北车A股股票可以换取1.10股中国南车将发行的中国南车A股股票,每1股中国北车H股股票可以换取1.10股中国南车将发行的中国南车H股股票。由于合并协议中的约定条件已达成,合并协议于2015年5月28日生效,中国南车分别于2015年5月26日和2015年5月28日发行H股2,347,066,040股和A股11,138,692,293股。中国北车A股及中国北车H股股份亦分别于上海证券交易所及联交所撤销上市。合并后,中国南车继承中国北车的全部资产、债权债务和业务,中国北车依法注销。于2015年6月1日,中国南车名称由中国南车股份有限公司(CSR Corporation Limited)更改为中国中车股份有限公司(CRRC Corporation Limited)(以下简称“中国中车”、“本公司”)。

本公司股东中国南车集团公司(以下简称“南车集团”)和中国北方机车车辆工业集团公司(以下简称“北车集团”)于2015年8月5日签署了《合并协议》。根据《合并协议》,北车集团吸收合并南车集团,南车集团注销,北车集团更名为“中国中车集团公司”(以下简称“中车集团”),南车集团的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务均由合并后中车集团承继。

经本公司2015年年度股东大会会议审议通过,并经中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《关于核准中国车股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2016]3203号)核准,本公司于2017年1月向特定投资者非公开发行每股面值为人民币1元的人民币普通股(A股)1,410,105,755股。发行完成后,本公司股本数量增至28,698,864,088股,中车集团仍为本公司控股股东。

本公司注册地址为中国北京海淀区西四环中路16号。

本公司及本公司各子公司(以下简称“本集团”)主要经营铁路机车车辆(含动车组)、城市轨道交通车辆、工程机械、机电设备、电子设备、环保设备及相关部件产品的研发、设计、制造、维修及服务及相关产品销售、技术服务及设备租赁业务;进出口业务;与以上业务相关的实业投资;资产管理;信息咨询业务等。

一、公司基本情况-续

2. 合并财务报表范围

本公司重要子公司(包括通过子公司间接持有的子公司)的情况如下表:

公司名称	注册地	法定代表人	经营范围 / 业务性质	统一社会信用代码	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
中车长春轨道客车股份有限公司(以下简称“中车长客公司”)	长春	王润	制造业	91220000735902224D	93.54	93.54	是
中车株洲电力机车研究所有限公司(以下简称“中车株洲所”)	株洲	丁荣军	制造业	9143020044517525X1	100.00	100.00	是
中车株洲电力机车有限公司(以下简称“中车株机公司”)	株洲	周清和	制造业	914302007790310965	100.00	100.00	是
中车青岛四方机车车辆股份有限公司(以下简称“中车四方股份公司”)	青岛	张在中	制造业	91370200740365750X	97.81	97.81	是
中车唐山机车车辆有限公司(以下简称“中车唐山公司”)	唐山	侯志刚	制造业	911302216636887669	100.00	100.00	是
中车大连机车车辆有限公司(以下简称“中车大连公司”)	大连	闵兴	制造业	91210200241283929E	100.00	100.00	是
中车齐齐哈尔交通装备有限公司(以下简称“中车齐齐哈尔公司”)	齐齐哈尔	谷春阳	制造业	91230200057435769W	100.00	100.00	是
中车长江车辆有限公司(以下简称“中车长江公司”)	武汉	胡海平	制造业	91420115792416628C	100.00	100.00	是
中车投资租赁有限公司(以下简称“中车租赁公司”)	北京	王日钢	贸易	911100007109247853	100.00	100.00	是
中车戚墅堰机车有限公司(以下简称“中车戚墅堰公司”)	常州	姚国胜	制造业	913204006638182170	100.00	100.00	是
中车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司(以下简称“中车戚墅堰所”)	常州	王洪年	制造业	91320400137168058A	100.00	100.00	是
中车资本管理有限公司(以下简称“中车资本管理公司”)	北京	陆建洲	金融业	91110108MA00314Q4L	100.00	100.00	是
中车南京浦镇车辆有限公司(以下简称“中车浦镇公司”)	南京	李定南	制造业	91320191663764650N	100.00	100.00	是
中国中车香港资本管理有限公司(以下简称“中车香港资本公司”)	香港	徐伟锋	制造业	不适用	100.00	100.00	是
中车建设工程有限公司(以下简称“中车工程公司”)	北京	王宏伟	制造业	91110106590663663T	100.00	100.00	是
中车北京二七机车有限公司(以下简称“中车二七机车公司”)	北京	马建勋	制造业	911100006646390189	100.00	100.00	是
中车永济电机有限公司(以下简称“中车永济电机公司”)	永济	南秦龙	制造业	91140881664458751J	100.00	100.00	是
中车青岛四方车辆研究所有限公司(以下简称“中车四方所”)	青岛	孔军	制造业	91370200264582788W	100.00	100.00	是
中车山东机车车辆有限公司(以下简称“中车山东公司”)	济南	刘溥	制造业	91370100664851254J	100.00	100.00	是
中车财务有限公司(以下简称“中车财务公司”)	北京	时景丽	金融业	911100000573064301	91.36	91.36	是
中车株洲电机有限公司(以下简称“中车株洲电机公司”)	株洲	周建军	制造业	9143020076071871X7	100.00	100.00	是
中车沈阳机车车辆有限公司(以下简称“中车沈阳公司”)	沈阳	张海涛	制造业	91210106117919299A	100.00	100.00	是
中车西安车辆有限公司(以下简称“中车西安公司”)	西安	张向东	制造业	916101006631640309	100.00	100.00	是
中车资阳机车有限公司(以下简称“中车资阳公司”)	资阳	向军	制造业	91512000786693055N	99.61	99.61	是
中车北京南口机械有限公司(以下简称“中车南口公司”)	北京	孙凯	制造业	91110000664625580F	100.00	100.00	是
中车大同电力机车有限公司(以下简称“中车大同公司”)	大同	郭胜清	制造业	91140200602161186E	100.00	100.00	是
中国中车(香港)有限公司(以下简称“中车香港公司”)	香港	郭炳强	贸易	不适用	100.00	100.00	是
中车成都机车车辆有限公司(以下简称“成都公司”)	成都	王成龙	制造业	91510100663026922P	100.00	100.00	是
中车贵阳车辆有限公司(以下简称“中车贵阳公司”)	贵阳	黄纪湘	制造业	915200003142129700	100.00	100.00	是
中车深圳资本管理有限公司(以下简称“深圳资本公司”)	深圳	梁弢	制造业	914403000801330641	100.00	100.00	是
中车眉山车辆有限公司(以下简称“中车眉山公司”)	眉山	郑平	制造业	91511400662787535Q	100.00	100.00	是

一、公司基本情况-续

2. 合并财务报表范围-续

公司名称	注册地	法定代表人	经营范围 / 业务性质	统一社会信用代码	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
中车大连电力牵引研发中心有限公司(以下简称“中车大连电牵公司”)	大连	唐献康	制造业	91210212079459729R	100.00	100.00	是
中车大连机车研究所有限公司(以下简称“中车大连所”)	大连	姜冬	制造业	91210200243024402A	100.00	100.00	是
中车四方车辆有限公司(以下简称“四方有限”)	青岛	夏春生	制造业	9137020016357624X1	100.00	100.00	是
中车太原机车车辆有限公司(以下简称“中车太原公司”)	太原	赵勇	制造业	911401006644610372	100.00	100.00	是
中车物流有限公司(以下简称“中车物流公司”)	北京	杜鹏远	物流	91110108737682982M	100.00	100.00	是
中车石家庄车辆有限公司(以下简称“中车石家庄公司”)	石家庄	赵维宗	制造业	91130100663692052X	100.00	100.00	是
中车工业研究院有限公司(以下简称“中车研究院”)	北京	龚明	制造业	911101063066897448	100.00	100.00	是
中车国际有限公司(以下简称“中车国际公司”)	北京	沈家骏	贸易	911101067109217367	100.00	100.00	是
北京北车中铁轨道交通装备有限公司	北京	张岩	制造业	91110106684367734P	51.00	51.00	是
中车信息技术有限公司(以下简称“中车信息公司”)	北京	黄启超	贸易	91110108700035941C	51.00	51.00	是
中车澳大利亚有限公司(以下简称“中车澳洲公司”)	澳大利亚	杨斌	贸易	不适用	100.00	100.00	是
南非中车车辆有限公司	南非	王刚	制造业	不适用	66.00	66.00	是
株洲中车时代电气股份有限公司(以下简称“时代电气”)	株洲	丁荣军	制造业	914300007808508659	52.03	52.03	是
株洲时代新材料科技股份有限公司(以下简称“时代新材”)(注1)	株洲	李东林	制造业	91430200712106524U	39.55	51.02	是

注 1: 本集团对时代新材的持股比例为 39.55%。同时, 本公司母公司中车集团持有时代新材股权比例为 11.47%, 且中车集团将其在时代新材股东大会的提案权和表决权授权给本集团行使, 因而本集团对时代新材的表决权比例达到 51.02%。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外, 本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2014 年修订)披露有关财务信息。

2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2017 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2017 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司的营业周期通常为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币千元为单位表示。下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。

5. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础，除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；
第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

三、重要会计政策及会计估计-续

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

当合并协议中约定根据未来一项/多项或有事项的发生，购买方需追加合并对价时，本集团根据《企业会计准则 13 号-或有事项》的规定，将合并协议约定的或有对价确认为一项负债，作为企业合并转移对价的一部分。该预计负债与后续或有对价结算金额的差额调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

当合并协议中约定根据未来一项/多项或有事项的发生，购买方需追加合并对价时，本集团将合并协议约定的或有对价确认为一项负债，作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入合并成本。购买日后 12 个月内，若出现对购买日已存在情况的新的或者进一步证据而需要调整或有对价的，则予以确认并对原计入商誉/营业外收入的金额进行调整。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

三、重要会计政策及会计估计-续

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法-续

支付的合并对价的公允价值与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。支付的合并对价的公允价值与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并发生当期的年末，因合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值或企业合并成本只能暂时确定的，购买方以所确定的暂时性价值为基础对企业合并进行确认和计量。购买日后 12 个月内对确认的暂时性价值进行调整的，视为在购买日确认和计量。

7. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司和子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股东股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反应其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

三、重要会计政策及会计估计-续

7. 合并财务报表的编制方法-续

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

8. 商誉

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为资产组的公允价值减去处置费用后的净额与资产组预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

9. 合营安排

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本集团的合营安排为合营企业。

10. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

11. 外币业务和外币报表折算

对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

三、重要会计政策及会计估计-续

11. 外币业务和外币报表折算-续

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置作为境外经营的联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金及现金等价物的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

12. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。本集团金融资产包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

三、重要会计政策及会计估计-续

12. 金融工具-续

金融资产的分类、确认和计量-续

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-续

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：(1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2) 本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3) 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项及持有至到期投资以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失及外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量。

三、重要会计政策及会计估计-续

12. 金融工具-续

金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

三、重要会计政策及会计估计-续

12. 金融工具-续

金融资产减值-续

可供出售金融资产-续

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

金融资产转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

金融负债的分类、确认和计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

三、重要会计政策及会计估计-续

12. 金融工具-续

金融负债的分类、确认和计量-续

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债-续

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1) 承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2) 初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3) 属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2) 本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3) 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

财务担保合同

财务担保合同，是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同在初始确认为负债时按照公允价值计量，不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计-续

12. 金融工具-续

衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

可转换债券

本集团发行同时含债项、转换选择权、发行人赎回权和投资人回售权的可转换债券，初始确认时进行分拆，并分别予以确认。其中，不通过以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量自身权益工具的方式结算的转换选择权、发行人赎回权和投资人回售权确认为嵌入衍生金融工具。于可转换债券发行时，债项和嵌入衍生工具均按公允价值进行初始确认。

后续计量时，可转换债券的债项部分采用实际利率法按摊余成本计量；嵌入衍生金融工具按公允价值计量，且公允价值变动计入当期损益。

发行可转换债券发生的交易费用，在债项和嵌入衍生金融工具之间按照各自的相对公允价值进行分摊。与嵌入衍生金融工具相关的交易费用计入当期损益；与债项成份相关的交易费用计入债项的账面价值，并按实际利率法于可转换债券的期间内进行摊销。

金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

三、重要会计政策及会计估计-续

13. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司及下属子公司将前五名应收款项以及单项金额占应收款项合计金额 10%以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	-	-
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	具有特殊信用风险
坏账准备的计提方法	个别计提法

14. 存货

存货包括原材料、在产品、产成品、委托加工物资、周转材料和建造合同形成的已完工未结算资产等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货的实际成本因业务类型不同而分别采用个别计价法、先进先出法或加权平均法计量。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法或者分次摊销法进行摊销。建造合同的成本包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(或亏损)与在建合同已办理结算的价款金额在合并资产负债表中以抵销后的差额反映。在建合同累计已发生的成本和已确认的毛利(或亏损)大于已结算的价款金额，其差额在存货中列示。在建合同已结算的价款大于在建合同累计已发生的成本和已确认的毛利(或亏损)，其差额在预收款项中列示。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

三、重要会计政策及会计估计-续

14. 存货-续

于资产负债表日, 存货按照成本与可变现净值孰低计量, 对成本高于可变现净值的, 计提存货跌价准备, 计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失, 使得存货的可变现净值高于其账面价值, 则在原已计提的存货跌价准备金额内, 将以前减记的金额予以恢复, 转回的金额计入当期损益。

可变现净值, 是指在日常活动中, 存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时, 以取得的确凿证据为基础, 同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的, 且难以与其他项目分开计量的存货, 合并计提存货跌价准备; 其他存货按照单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

15. 持有待售资产

当本集团主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时, 将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件: (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例, 在当前状况下即可立即出售; (2) 出售极可能发生, 即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺, 预计出售将在一年内完成。

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的, 减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的, 恢复以前减记的金额, 并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回, 转回金额计入当期损益。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销, 持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

16. 长期股权投资

确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制, 并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时, 已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

三、重要会计政策及会计估计-续

16. 长期股权投资-续

投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

后续计量及损益确认方法

以成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计量。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

以权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益和其他综合收益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益和其他综合收益的份额。在确认应享有被投资单位净损益和其他综合收益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，相应调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

三、重要会计政策及会计估计-续

16. 长期股权投资-续

后续计量及损益确认方法-续

处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、22。

17. 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示。本集团对投资性房地产在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

项目	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-50 年	3%-5%	1.90%-4.85%
土地使用权	50 年	0%	2%

本集团有确凿证据表明房地产用途发生改变，满足下列条件之一的，将投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产：

- (1) 投资性房地产开始自用；
- (2) 自用土地使用权停止自用，用于赚取租金或资本增值；
- (3) 自用建筑物停止自用，改为出租。

在成本模式下，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、22。

18. 固定资产

(1). 确认条件

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、19 确定初始成本。对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表列示。

三、重要会计政策及会计估计-续

18. 固定资产-续

(2). 折旧方法

除拥有所有权的土地资产外，固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	10-50 年	3%-5%	1.90%-9.70%
机器设备	直线法	6-28 年	3%-5%	3.39%-16.17%
办公设备及其他设备	直线法	5-12 年	3%-5%	7.92%-19.40%
运输工具	直线法	5-15 年	3%-5%	6.33%-19.40%

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产的认定依据和计价参见附注三、29。

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、22。

19. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、22。

20. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产和存货等资产。

三、重要会计政策及会计估计-续

20. 借款费用-续

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命

外购无形资产按成本进行初始计量。非同一控制下企业合并中取得的无形资产的成本为无形资产于购买日的公允价值。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

项目	使用寿命
土地使用权	50 年
专有技术和工业产权	3-10 年
软件使用权	2-10 年
客户关系	7-15 年
未完订单和技术服务优惠合同	提供服务的期间

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

三、重要会计政策及会计估计-续

21. 无形资产-续

(1). 计价方法、使用寿命-续

使用寿命不确定的无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

(2). 内部研究开发支出会计政策

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，在同时满足下列条件时予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、22。

22. 长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、利用成本法计量的投资性房地产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

23. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按其为本集团带来经济利益的期限采用直线法摊销。

24. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

三、重要会计政策及会计估计-续

24. 职工薪酬-续

(1). 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累计福利单位法确定提供福利的成本及归属期间。本集团设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

- (1) 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；
- (2) 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息；
- (3) 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动（包括精算利得或损失）。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本集团将上述第(1)和(2)项计入当期损益；第(3)项计入其他综合收益，后续期间不转回至损益。

本集团提供的设定受益计划见附注五、37。

(3). 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- (1) 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- (2) 本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

三、重要会计政策及会计估计-续

25. 预计负债

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：(1) 该义务是本集团承担的现时义务；(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；(3) 该义务的金额能够可靠地计量。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

当与产品质量保证/亏损合同/未决诉讼等或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

26. 收入

收入在相关的经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团销售铁路机车车辆(含动车组)、城市轨道交通车辆、工程机械机电设备、材料等按照销售商品确认收入。

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；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。

提供劳务收入

本集团对铁路机车车辆(含动车组)、城市轨道交通车辆、工程机械机电设备等进行维修和改造，按照提供劳务确认收入。

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

三、重要会计政策及会计估计-续

26. 收入-续

使用费收入

按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

租赁收入

经营租赁租金收入的确认方法参见附注三、29。

建造合同收入

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。本集团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合同完工进度。

建造合同的结果不能可靠估计的，本集团分别下列情况处理：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。

采用建设经营移交方式(BOT)参与公共基础设施建设业务

对于提供建设经营移交方式(BOT)参与公共基础设施建设业务，本集团于项目建造期间，对所提供的建造服务按照《企业会计准则第15号—建造合同》确认相关的收入和费用；基础设施建成后，按照《企业会计准则第14号—收入》确认后续经营服务相关的收入和费用。

合同规定本集团在有关基础设施建成后，在从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，如收费金额确定的，确认为金融资产；如收费金额不确定的，确认为无形资产。

按照合同规定，本集团为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出，按照《企业会计准则第13号—或有事项》的规定确认预计负债。

本集团对于相关服务协议规定的，属于提供日常维护管理费的，直接计入提供服务期间的损益。如果确定可收到或收到政府对相关维护管理费补偿时，在提供服务时计入营业收入。

27. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(1). 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

三、重要会计政策及会计估计-续

27. 政府补助-续

(2). 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。本集团将难以区分性质的政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团取得的政策性优惠贷款贴息为财政将贴息资金直接拨付给本集团的，对应的贴息冲减相关借款费用。

28. 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的递延所得税调整商誉，或与计入其他综合收益或股东权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

递延所得税资产/递延所得税负债

本集团对于某些资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产或负债。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

三、重要会计政策及会计估计-续

28. 递延所得税资产/递延所得税负债-续

递延所得税资产/递延所得税负债-续

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

29. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1). 经营租赁的会计处理方法

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计-续

29. 租赁-续

(2). 融资租赁的会计处理方法

作为融资租赁承租人

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别作为长期负债和一年内到期的长期负债列示。

作为融资租赁出租人

融资租出的资产，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行确认。或有租金在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别作为长期债权和一年内到期的长期债权列示。

售后租回交易

本集团根据销售及租赁条款，将售后租回交易认定为融资租赁的，售价与资产账面价值之间的差额予以递延，并按照该项租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

30. 其他重要的会计政策

利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

31. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

三、重要会计政策及会计估计-续

31. 重大会计判断和估计-续

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

商誉减值

企业合并形成的商誉，本集团至少在每年年度终了进行减值测试。减值测试要求估计包含商誉的相关资产组的可收回金额，即相关资产组的公允价值减去处置费用后的净额与相关资产组预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。在确定相关资产组预计未来现金流量的现值时，本集团需要恰当的预测相关资产组未来现金流的长期平均增长率和合理的确定计算相关资产组预计未来现金流量现值时所采用的折现率。当市场状况发生变化时，相关资产组的可收回金额可能与现有估计存在差异，该差异将会影响当期损益。商誉分摊及减值测试相关情况参见附注五、19。

坏账准备

本集团根据应收款项的可收回性为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项无法收回时需要确认坏账准备。应收款项年末账面价值的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量并确定其现值。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响当期损益。

投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和使用寿命有限的无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。本集团定期复核相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是经本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会对折旧和摊销费用进行调整。

补充养老保险福利及其他统筹外福利计划负债

本集团已对补充养老保险及其他统筹外福利计划确认负债。该等福利费用支出及负债的估算金额需依靠各种假设条件计算确定。这些假设条件包括折现率、相关期间福利费用增长率和其他因素。实际结果和精算假设之间所出现的偏差将影响相关会计估算的准确性。尽管管理层认为以上假设合理，但任何假设条件的变化仍将影响相关补充养老保险及其他统筹外福利计划的负债金额。

存货跌价准备

本集团对陈旧和滞销的存货计提存货跌价准备。这些估计系参考存货的库龄分析、货物预期未来销售情况以及管理层的经验和判断作出。基于此，当存货成本低于可变现净值时，计提存货跌价准备。当市场状况发生变化时，货物的实际销售情况可能与现有估计存在差异，该差异将会影响当期损益。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

三、重要会计政策及会计估计-续

31. 重大会计判断和估计-续

估计的不确定性-续

长期资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除商誉之外的长期资产判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处臵费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

产品质量保证

本集团会根据近期的产品维修经验，就出售、维修及改造机车和车辆及零配件向客户提供的售后质量维修承诺估计预计负债。由于近期的维修经验可能无法反映将来有关已售产品的维修情况，本集团管理层需要运用较多判断来估计这项准备。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

32. 重要会计政策的变更

本集团于 2017 年 5 月 28 日开始采用财政部于 2017 年新颁布的《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处臵组和终止经营》，于 2017 年 6 月 12 日开始采用财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部 2017 年 12 月 25 日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号，以下简称“财会 30 号文件”）编制。

持有待售的非流动资产、处臵组和终止经营

《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处臵组和终止经营》对持有待售类别的非流动资产或处臵组的分类、计量作出了具体规定，要求在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，在附注中详细披露持有待售非流动资产或处臵组、终止经营的信息。该准则要求采用未来适用法处理，未对可比年度财务报表产生影响。

政府补助

执行《企业会计准则第 16 号—政府补助》（修订）之前，计入当期损益的政府补助列报为营业外收入。

执行《企业会计准则第 16 号—政府补助》（修订）后，与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

资产处臵损益的列报

在财会 30 号文件发布以前，本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处臵组（子公司和业务除外）时确认的处臵利得或损失，以及处臵未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处臵利得或损失在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会 30 号文件发布以后，本集团出售上述资产而产生的处臵利得或损失在“资产处臵收益”项目列报。对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行调整。

四、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	6-17%
营业税（注）	按应税营业收入计征	3-5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税及应缴增值税计征	5-7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

注：本集团提供金融服务、融资租赁服务及建筑服务，2016年5月1日以前分别按照提供金融服务收入的5%、融资租赁服务收入的5%及建筑服务收入的3%计算缴纳营业税，从2016年5月1日起改征增值税，金融服务收入税率为6%，融资租赁服务收入税率为11%，建筑服务增值税以取得的全部价款和价外费用扣除支付的分包款后的余额为销售额，按照3%的征收率计算应纳税额。

2. 税收优惠

增值税

根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）等，中车信息公司、中车株洲所及其控股子公司于2017年度销售其自行开发生产的软件产品，对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退。

企业所得税

经吉林省科学技术厅、吉林省财政厅、吉林省国家税务局及吉林省地方税务局批准，中车长客公司于2017年度取得高新技术企业证书，自2017年至2019年减按15%税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，中车株机公司于2017年度取得高新技术企业证书，自2017年至2019年减按15%税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，中车株洲所于2017年度取得高新技术企业证书，自2017年至2019年减按15%税率缴纳企业所得税。

经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局及青岛市地方税务局批准，中车四方股份有限公司于2017年度取得高新技术企业证书，自2017年至2019年减按15%税率缴纳企业所得税。

经河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局及河北省地方税务局批准，中车唐山公司于2017年度取得高新技术企业证书，自2017年至2019年减按15%税率缴纳企业所得税。

经大连市科学技术局、大连市财政局、辽宁省大连市国家税务局、大连市地方税务局批准，中车大连公司于2015年度取得高新技术企业证书，自2015年至2017年减按15%税率缴纳企业所得税。管理层预计2018年将继续享受该税收优惠政策。

经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局及湖北省地方税务局批准，中车长江公司于2015年度取得高新技术企业证书，自2015年至2017年减按15%税率缴纳企业所得税。管理层预计2018年仍可按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准，中车戚墅堰公司于2017年度取得高新技术企业证书，自2017年至2019年减按15%税率缴纳企业所得税。

四、税项-续

2. 税收优惠-续

企业所得税-续

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准，中车浦镇公司于 2015 年度取得高新技术企业证书，自 2015 年至 2017 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。管理层预计 2018 年仍可按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局批准，中车二七机车公司于 2015 年度取得高新技术企业证书，自 2015 年至 2017 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。管理层预计 2018 年将继续享受该税收优惠政策。

经山西省科学技术厅、山西省财政厅、山西省国家税务局、山西省地方税务局批准，中车永济电机公司于 2017 年度取得高新技术企业证书，自 2017 年至 2019 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局及青岛市地方税务局批准，中车四方公司于 2017 年度取得高新技术企业证书，自 2017 年至 2019 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局批准，中车山东公司于 2015 年度取得高新技术企业证书，自 2015 年至 2017 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。管理层预计 2018 年将继续享受该税收优惠政策。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，中车株洲电机公司于 2017 年度取得高新技术企业证书，自 2017 年至 2019 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经辽宁省科学技术厅、辽宁省财政厅、辽宁省国家税务局及辽宁省地方税务局批准，中车沈阳公司于 2017 年度取得高新技术企业证书，自 2017 年至 2019 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

根据财政部、海关总署和国家税务总局颁布的财税[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。经陕西省国家税务局批准，确认中车西安公司主营业务为国家鼓励类产业项目，享受 15% 的所得税优惠税率。

根据财政部、海关总署和国家税务总局颁布的财税[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。经四川省国家税务局批准，确认中车资阳公司主营业务为国家鼓励类产业项目，享受 15% 的所得税优惠税率。

经山西省科学技术厅、山西省财政厅、山西省国家税务局及山西省地方税务局批准，中车大同公司于 2017 年度取得高新技术企业证书，自 2017 年至 2019 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经大连市科学技术局、大连市财政局、大连市国家税务局及大连市地方税务局批准，中车大连电牵公司于 2015 年度取得高新技术企业证书，自 2015 年至 2017 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。管理层预计 2018 年将继续享受该税收优惠政策。

经大连市科学技术局、大连市财政局、大连市国家税务局及大连市地方税务局批准，中车大连所于 2017 年取得高新技术企业证书，自 2017 年至 2019 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局及青岛市地方税务局批准，中车四方有限公司于 2015 年度取得高新技术企业证书，自 2015 年至 2017 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。管理层预计 2018 年将继续享受该税收优惠政策。

四、税项-续

2. 税收优惠-续

企业所得税-续

根据财政部、海关总署和国家税务总局颁布的财税[2011]58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定，自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。经四川省国家税务局批准，确认中车眉山公司主营业务为国家鼓励类产业项目，享受15%的所得税优惠税率。

经山西省科学技术厅、山西省财政厅、山西省国家税务局及山西省地方税务局批准，中车太原公司于2015年度取得高新技术企业证书，自2015年至2017年减按15%税率缴纳企业所得税。管理层预计2018年将继续享受该税收优惠政策。

经河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局及河北省地方税务局批准，中车石家庄公司于2017年度取得高新技术企业证书，自2017年至2019年减按15%税率缴纳企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准，中车戚墅堰所于2017年度取得高新技术企业证书，自2017年至2019年减按15%税率缴纳企业所得税。

经贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局及贵州省地方税务局批准，中车贵阳公司于2016年度取得高新技术企业证书，自2016年至2018年减按15%税率缴纳企业所得税。

经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局批准，中车研究院于2015年度取得高新技术企业证书，自2015年至2017年减按15%税率缴纳企业所得税。管理层预计2018年将继续享受该税收优惠政策。

经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局批准，中车信息公司于2016年度取得高新技术企业证书，自2016年至2018年减按15%税率缴纳企业所得税。

除上述税收优惠外，本集团部分子公司自2008年1月1日起，根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(中华人民共和国国务院令 第512号)，为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的50%加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的150%摊销。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
库存现金	3,025	2,954
银行存款	57,620,120	42,858,983
其他货币资金	3,263,247	2,735,088
合计	60,886,392	45,597,025
其中：存放在境外的款项总额	6,332,008	5,779,032

本集团银行存款中限制用途的资金如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
使用受限制的货币资金：		
财务公司存放于中央银行法定准备金存款	1,359,016	1,881,937
承兑汇票保证金	2,178,119	2,233,239
信用证保证金	265,484	19,254
保函保证金	464,613	379,238
其他	355,031	47,383
合计	4,622,263	4,561,051

于 2017 年 12 月 31 日，三个月或长于三个月到期的未作质押且未被限制使用的定期存款为人民币 8,574,481 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 13,019,686 千元)。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
交易性金融资产	2,142,126	517,513
其中：衍生金融资产	2,563	2,986
其他(注1)	2,139,563	514,527
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	427,168	214,403
其中：权益工具投资(注2)	427,168	214,403
合计	2,569,294	731,916

注 1：其他主要为本集团所购买的短期非保本浮动收益型理财产品。

注 2：本集团指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资为私募股权投资基金。

本集团管理层认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资变现不存在重大限制。

五、合并财务报表项目注释-续

3、应收票据

(1). 应收票据分类列示

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
银行承兑票据	10,771,946	8,613,566
商业承兑票据	16,299,319	6,486,385
合计	27,071,265	15,099,951

(2). 年末公司已质押的应收票据

单位：千元 币种：人民币

项目	年末已质押金额
银行承兑票据	484,971
合计	484,971

(3). 年末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

单位：千元 币种：人民币

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑票据	5,857,531	1,510,468
商业承兑票据	2,000	1,714,871
合计	5,859,531	3,225,339

于 2017 年 12 月 31 日，本账户余额中持本公司 5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的欠款，其明细资料在附注十、关联方及关联交易中披露。

4、应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：千元 币种：人民币

类别	年末余额					年初余额(重述)				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	47,484,518	57.3	(1,547,641)	3.3	45,936,877	39,145,658	50.0	(1,417,173)	3.6	37,728,485
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	32,520,312	39.3	(2,569,559)	7.9	29,950,753	35,746,624	45.7	(2,051,923)	5.7	33,694,701
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,836,714	3.4	(1,051,409)	37.1	1,785,305	3,393,143	4.3	(763,560)	22.5	2,629,583
合计	82,841,544	/	(5,168,609)	/	77,672,935	78,285,425	/	(4,232,656)	/	74,052,769

五、合并财务报表项目注释-续

4、应收账款-续

(1). 应收账款分类披露 - 续

年末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

单位：千元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位 1	34,356,268	(327,495)	1.0	未及时收回
单位 2	3,943,849	(217,025)	5.5	未及时收回
单位 3	2,580,535	(106,898)	4.1	未及时收回
单位 4	2,209,723	-	-	不适用
单位 5	1,890,485	(197,519)	10.4	未及时收回
其他	2,503,658	(698,704)	27.9	未及时收回
合计	47,484,518	(1,547,641)	/	/

注：本集团结合账龄与债务人业务情况及财务状况，相应计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：千元 币种：人民币

账龄	年末余额			年初余额(重述)		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	22,885,417	-	-	28,388,617	-	-
1 至 2 年	5,483,673	(548,367)	10.0	4,060,394	(406,039)	10.0
2 至 3 年	2,197,944	(659,383)	30.0	1,823,103	(546,931)	30.0
3 至 4 年	1,048,643	(524,321)	50.0	623,090	(311,545)	50.0
4 至 5 年	335,733	(268,586)	80.0	320,059	(256,047)	80.0
5 年以上	568,902	(568,902)	100.0	531,361	(531,361)	100.0
合计	32,520,312	(2,569,559)	/	35,746,624	(2,051,923)	/

(2). 本年计提、收回或转回的坏账准备情况：

2017 年度，本集团计提坏账准备金额人民币 1,437,635 千元(2016 年度：人民币 642,968 千元)；
本年收回或转回坏账准备金额人民币 360,511 千元(2016 年度：人民币 131,763 千元)。

(3). 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况：

单位：千元 币种：人民币

单位名称	与本集团关系	年末余额	占应收账款总额的比例 (%)
汇总前 5 名应收账款	第三方	44,980,860	54.3
合计	/	44,980,860	54.3

五、合并财务报表项目注释-续

4、应收账款-续

(4). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

单位：千元 币种：人民币

项目	应收账款转移的方式	年末终止确认金额	年初终止确认金额
中国中车信托资产支持票据项目	证券化	-	2,498,313
应收账款保理	保理	3,592,859	1,216,823
合计		3,592,859	3,715,136

(5). 不满足终止确认条件的应收账款转移：

单位：千元 币种：人民币

项目	应收账款转移的方式	年末未终止确认金额	年初未终止确认金额
应收账款保理	保理	452,255	337,995
合计	/	452,255	337,995

于 2017 年 12 月 31 日，本账户余额中持本公司 5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的欠款，其明细资料在附注十、关联方及关联交易中披露。

5、预付款项

单位：千元 币种：人民币

账龄	年末余额		年初余额(重述)	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	9,008,056	81.9	11,137,355	91.0
1至2年	1,217,248	11.1	365,073	3.0
2至3年	359,615	3.3	378,941	3.1
3年以上	402,781	3.7	356,434	2.9
小计	10,987,700	100.0	12,237,803	100.0
减：减值准备	309,845	/	365,026	/
合计	10,677,855	/	11,872,777	/

账龄超过 1 年以上的预付款项，主要由于部分产品生产周期长，价值高，需要提前订购材料并支付相应的预付款项。截至资产负债表日，合同尚在履行中。

(1). 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

单位：千元 币种：人民币

单位名称	年末余额	占预付账款总额比例(%)	未结算原因
汇总前五名预付款项	2,003,436	18.2	未供货
合计	2,003,436	18.2	/

2017 年 12 月 31 日，本账户余额中预付本公司 5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的款项，其明细资料在附注十、关联方及关系交易中披露。

五、合并财务报表项目注释-续

6、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

单位: 千元 币种: 人民币

类别	年末余额					年初余额(重述)				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,922,158	50.2	(341,678)	17.8	1,580,480	2,673,522	54.2	(257,316)	9.6	2,416,206
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,690,413	44.2	(125,570)	7.4	1,564,843	1,997,717	40.6	(130,230)	6.5	1,867,487
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	214,463	5.6	(106,853)	49.8	107,610	258,032	5.2	(121,196)	47.0	136,836
合计	3,827,034	/	(574,101)	/	3,252,933	4,929,271	/	(508,742)	/	4,420,529

年末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款:

单位: 千元 币种: 人民币

其他应收款 (按单位)	年末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
单位 1	634,732	-	-	不适用
单位 2	182,142	(11,211)	6.2	未及时收回
单位 3	159,697	-	-	不适用
单位 4	136,741	(36,557)	26.7	未及时收回
单位 5	112,495	(56,247)	50.0	未及时收回
其他	696,351	(237,663)	34.1	未及时收回
合计	1,922,158	(341,678)	/	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

单位: 千元 币种: 人民币

账龄	年末余额			年初余额(重述)		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,403,548	-	-	1,628,108	-	-
1至2年	95,588	(9,559)	10.0	184,359	(18,436)	10.0
2至3年	75,665	(22,700)	30.0	65,755	(19,727)	30.0
3至4年	36,641	(18,321)	50.0	48,836	(24,419)	50.0
4至5年	19,898	(15,917)	80.0	15,053	(12,042)	80.0
5年以上	59,073	(59,073)	100.0	55,606	(55,606)	100.0
合计	1,690,413	(125,570)	/	1,997,717	(130,230)	/

五、合并财务报表项目注释-续

6、其他应收款-续

(2). 本年计提、收回或转回的坏账准备情况:

2017 年计提坏账准备金额人民币 92,024 千元(2016 年度:人民币 143,684 千元); 本年收回或转回坏账准备金额人民币 26,246 千元(2016 年度:人民币 1,034 千元)。

(3). 其他应收款按款项性质分类情况:

单位:千元 币种:人民币

款项性质	年末余额	年初余额(重述)
代垫往来款	1,131,944	1,432,864
资产处置款	635,028	4,088
保证金及押金	603,719	544,302
新能源汽车补贴款	159,697	-
政府补贴款	67,063	1,801,877
其他	655,482	637,398
合计	3,252,933	4,420,529

(4). 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况:

单位:千元 币种:人民币

单位名称	与本集团关系	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)
汇总前 5 名其他应收款	第三方	1,225,807	32.0
合计	/	1,225,807	32.0

(5). 涉及政府补助的应收款项

单位:千元 币种:人民币

单位名称	政府补助项目名称	年末余额	年末账龄	预计收取的时间、金额及依据		
				时间	金额	依据
株洲市国家税务局	软件产品增值税退税款	40,266	1 年以内	2018 年 12 月前	40,266	《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》财税[2011]100 号
襄阳高新技术产业开发区团山镇财政所	襄阳中车工业园项目土地及税收返还奖励	26,655	1 年以内	2018 年 12 月前	26,655	《〈项目进区协议〉补充协议》
北京市海淀区国家税务局	软件产品增值税退税款	142	1 年以内	2018 年 12 月前	142	《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》财税[2011]100 号
合计	/	67,063	/	/	67,063	/

于 2017 年 12 月 31 日,本账户余额中对持本公司 5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的其他应收款,其明细资料在附注十、关联方及关联交易中披露。

五、合并财务报表项目注释-续

7、存货

(1). 存货分类

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额（重述）		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,658,968	(955,990)	16,702,978	19,769,785	(889,626)	18,880,159
在产品	28,333,926	(976,327)	27,357,599	24,143,997	(954,924)	23,189,073
产成品	11,145,366	(546,486)	10,598,880	12,457,478	(472,132)	11,985,346
委托加工物资	191,156	(557)	190,599	134,435	(287)	134,148
建造合同形成的已完工未结算资产	129,894	-	129,894	14,586	-	14,586
周转材料	250,540	(8,492)	242,048	220,479	(5,562)	214,917
合计	57,709,850	(2,487,852)	55,221,998	56,740,760	(2,322,531)	54,418,229

于 2017 年 12 月 31 日和 2016 年 12 月 31 日，本集团不存在以存货作为本集团取得银行借款担保的情况。

(2). 存货跌价准备

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加金额	本年减少金额			年末余额
			计提	外币报表折算差额	转回	
原材料	889,626	117,660	(908)	19,225	32,979	955,990
在产品	954,924	103,338	403	16,432	65,100	976,327
产成品	472,132	227,321	47,237	13,004	92,726	546,486
委托加工物资	287	270	-	-	-	557
周转材料	5,562	3,146	-	93	123	8,492
合计	2,322,531	451,735	46,732	48,754	190,928	2,487,852

(3). 年末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	523,050
累计已确认毛利	46,731
已办理结算的金额	439,887
建造合同形成的已完工未结算资产	129,894

8、一年内到期的非流动资产

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期应收款(附注五、12)	8,044,544	8,156,919
一年内到期的发放贷款及垫款	3,631,517	9,889
一年内到期的持有至到期投资	229,970	-
一年内到期的其他非流动资产	499,156	-
合计	12,405,187	8,166,808

五、合并财务报表项目注释-续

9、其他流动资产

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额（重述）
留抵税费	2,552,076	2,064,830
银行理财产品 and 债券投资款（附注八）	2,998,192	4,097,158
其他	14,111	9,480
合计	5,564,379	6,171,468

10、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：	605,953	-	605,953	444,600	-	444,600
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的	2,242,493	(399,236)	1,843,257	2,778,352	(351,772)	2,426,580
按成本计量的（注）	387,990	(31,344)	356,646	976,765	(28,783)	947,982
合计	3,236,436	(430,580)	2,805,856	4,199,717	(380,555)	3,819,162

注：于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的非上市权益工具投资账面价值为人民币 356,646 千元（2016 年 12 月 31 日：人民币 947,982 千元），在活跃市场中没有报价，且其公允价值不能可靠计量，按照成本法计量。

(2). 年末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：千元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售债务工具	可供出售权益工具	合计
债务工具的摊余成本/权益工具的成本	640,855	1,996,785	2,637,640
公允价值	605,953	1,843,257	2,449,210
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	(32,688)	227,027	194,339
累计计入其他综合收益的外币报表折算差额	(2,214)	18,681	16,467
已计提减值金额	-	(399,236)	(399,236)

五、合并财务报表项目注释-续

11、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况：

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
中国飞机租赁集团控股有限公司3年中期票据(以下简称“中国飞机租赁3年中期票据”)	149,168	-	149,168	159,625	-	159,625
中国飞机租赁集团控股有限公司5年中期票据(以下简称“中国飞机租赁5年中期票据2021年到期”)	136,197	-	136,197	145,745	-	145,745
中国飞机租赁集团控股有限公司5年中期票据(以下简称“中国飞机租赁5年中期票据2022年到期”)	129,130	-	129,130	-	-	-
民生金融租赁股份有限公司5年期债券(以下简称“民生金融租赁债券”)	196,026	-	196,026	208,110	-	208,110
启迪科华有限公司中期票据(以下简称“启迪科华3年期票据”)	195,583	-	195,583	207,398	-	207,398
中国飞机租赁集团控股有限公司7年中期票据(以下简称“中国飞机租赁7年中期票据”)	175,828	-	175,828	-	-	-
绍兴城投(香港)有限公司23个月债券(以下简称“绍兴城投23个月债券”)	192,727	-	192,727	-	-	-
中国诚通控股集团有限公司境外SPV公司5年期债券(以下简称“中国诚通5年期债券”)	91,429	-	91,429	-	-	-
青岛城市建设投资(集团)有限责任公司3年期债券(以下简称“青岛城投3年期债券”)	32,620	-	32,620	-	-	-
青岛城市建设投资(集团)有限责任公司5年期债券(以下简称“青岛城投5年期债券”)	130,480	-	130,480	-	-	-
海航集团(国际)有限公司中期票据(以下简称“海航中期票据”)	-	-	-	211,330	-	211,330
启迪科华有限公司中期票据(以下简称“启迪科华中期票据”)	-	-	-	34,762	-	34,762
合计	1,429,188	-	1,429,188	966,970	-	966,970

五、合并财务报表项目注释-续

11、持有至到期投资-续

(2). 年末重要的持有至到期投资:

单位: 千元 币种: 人民币

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
中国飞机租赁 3 年中期票据	149,168	5.90%	5.90%	2019 年 4 月 27 日
中国飞机租赁 5 年中期票据 2021 年到期	136,197	4.90%	4.90%	2021 年 8 月 22 日
中国飞机租赁 5 年中期票据 2022 年到期	129,130	4.70%	4.70%	2022 年 3 月 8 日
民生金融租赁债券	196,026	3.20%	3.20%	2021 年 7 月 13 日
启迪科华 3 年期票据	195,583	4.30%	4.30%	2019 年 10 月 16 日
中国飞机租赁 7 年中期票据	175,828	5.50%	5.50%	2024 年 8 月 3 日
绍兴城投 23 个月债券	192,727	4.75%	4.75%	2019 年 4 月 12 日
中国诚通 5 年期债券	91,429	3.63%	3.63%	2022 年 8 月 8 日
青岛城投 3 年期债券	32,620	3.75%	3.75%	2020 年 12 月 4 日
青岛城投 5 年期债券	130,480	4.25%	4.25%	2022 年 12 月 4 日
合计	1,429,188	/	/	/

12、长期应收款

(1) 长期应收款情况:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	年末余额			年初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	12,473,927	(1,791,491)	10,682,436	12,921,698	(787,615)	12,134,083	5.75%-14%
工程施工款及 BOT 特许经营权应收款	5,281,107	(72,030)	5,209,077	5,190,275	-	5,190,275	0.74%-8%
分期收款销售商品及质保金	2,533,321	(14,964)	2,518,357	1,858,761	(13,839)	1,844,922	1.5%-6.0%
合计	20,288,355	(1,878,485)	18,409,870	19,970,734	(801,454)	19,169,280	/
减: 一年内到期的长期应收款	/	/	8,044,544	/	/	8,156,919	/
一年后到期的长期应收款	20,288,355	(1,878,485)	10,365,326	19,970,734	(801,454)	11,012,361	/

(2) 应收融资租赁款如下

	最低租赁收款额	
	年末余额 人民币千元	年初余额 人民币千元
资产负债表日后第 1 年	9,310,930	8,423,177
资产负债表日后第 2 年	2,193,728	2,858,377
资产负债表日后第 3 年	1,213,933	1,679,520
以后年度	2,235,355	2,856,007
最低租赁收款额合计	14,953,946	15,817,081
减: 未实现融资收益	2,480,019	2,895,383
坏账准备	1,791,491	787,615
应收融资租赁款	10,682,436	12,134,083
其中: 一年内到期的应收融资租赁款	6,072,986	5,905,932
一年后到期的应收融资租赁款	4,609,450	6,228,151

于 2017 年 12 月 31 日, 本集团有账面价值折合人民币 246,134 千元 (2016 年 12 月 31 日: 人民币零千元) 的长期应收款作为本集团取得银行借款的担保。

五、合并财务报表项目注释-续

13、长期股权投资

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备年末余额
		本年增加	本年减少	权益法下确认的投资损益(附注五、54)	其他综合收益变动(注1)	其他调整(注2)	宣告发放现金股利或利润	外币报表折算差		
一、合营企业										
大连东芝机车电气设备有限公司	306,703	-	-	45,575	-	-	(17,550)	-	334,728	-
长春长客-庞巴迪轨道车辆有限公司	194,035	-	-	30,892	-	-	-	-	224,927	-
株洲时菱交通设备有限公司	157,837	-	-	15,533	-	54,731	(25,000)	-	203,101	-
株洲中车时代高新投资担保有限责任公司	183,610	-	-	4,977	-	-	-	-	188,587	-
青岛四方维莱轨道制动有限公司	95,563	-	-	11,972	-	-	-	-	107,535	-
株洲西门子牵引设备有限公司	82,640	-	-	20	-	-	(6,123)	-	76,537	-
沈阳中车西屋轨道制动技术有限公司	59,613	-	-	4,247	-	-	-	-	63,860	-
重庆兴永四方轨道交通发展有限公司 (以下简称“重庆兴永”)(附注六、3)	-	-	-	(1,273)	-	53,104	-	-	51,831	-
申通北车(上海)轨道交通车辆维修有限公司	48,765	-	-	1,294	-	-	-	-	50,059	-
太平洋铁路工程公司	34,964	-	-	1,554	-	-	-	-	36,518	-
青岛中颐华凯石化科技有限公司(以下简称“青岛中颐”)(附注六、3)	-	-	-	-	-	3,803	-	-	3,803	-
其他	112,705	-	(4,560)	9,707	-	789	(10,428)	154	108,367	-
小计	1,276,435	-	(4,560)	124,498	-	112,427	(59,101)	154	1,449,853	-

五、合并财务报表项目注释-续

13、长期股权投资-续

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备 年末余额	
		本年增加	本年减少	权益法下确认 的投资损益(附 注五、54)	其他综合收 益变动(注1)	其他调整 (注2)	宣告发放现金 股利或利润			外币报表 折算
二、联营企业										
中华联合保险集团股份有限公司 (以下简称“中华联合保险”)	4,792,500	-	-	142,129	(18,832)	-	-	-	4,915,797	-
济青高速铁路有限公司	-	1,302,165	-	-	-	-	-	-	1,302,165	-
湖南中车时代电动汽车股份有限公 司(以下简称“时代电动”)(附 注六、3)	-	-	-	29,397	-	660,650	-	-	690,047	-
资阳中车电气科技有限公司(以下 简称“资阳电气”)	430,439	32,222	-	22,924	-	43	-	-	485,628	-
广州电力机车有限公司(以下简 称“广机公司”)	407,661	-	-	16,182	-	-	-	-	423,843	-
天津电力机车有限公司(以下简 称“天津电力”)	369,694	-	-	17,651	-	-	-	-	387,345	-
华能铁岭大兴风力发电有限公司 (以下简称“铁岭大兴公司”)	140,469	-	-	27,319	-	-	-	-	167,788	-
中交佛山投资发展有限公司	-	130,000	-	-	-	-	-	-	130,000	-
信阳同合车轮有限公司(以下简 称“信阳同合”)	128,374	-	-	6,917	-	-	(11,250)	-	124,041	-
北京南口斯凯孚铁路轴承有限公 司(以下简称“南口斯凯孚”)	129,121	-	-	18,909	-	-	(24,500)	-	123,530	-
大同 ABB 牵引变压器有限公司(以 下简称“大同 ABB”)	102,121	-	-	59,797	-	(454)	(57,311)	-	104,153	-
上海阿尔斯通交通电气有限公司	90,562	-	-	23,065	-	-	(12,987)	-	100,640	-
四川共享铸造有限公司(以下简 称“共享铸造”)	98,353	-	-	(4,670)	-	-	-	-	93,683	-
华能盘锦风力发电有限公司	85,297	-	-	5,495	-	-	-	-	90,792	-

五、合并财务报表项目注释-续

13、长期股权投资-续

被投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备 年末余额
		本年增加	本年减少	权益法下确认 的投资损益(附 注五、54)	其他综合收 益变动(注1)	其他调整 (注2)	宣告发放现金 股利或利润	外币报表折 算		
北京北九方科贸有限公司(以下简称“北九方”)(附注六、3)	-	-	-	2,077	-	8,013	-	-	10,090	-
上海中车轨道设备科技开发有限公司(以下简称“上海轨道”)(附注六、3)	-	-	-	(228)	-	3,392	-	-	3,164	-
河北路友铁路机车车辆配件有限公司(以下简称“河北路友”)(附注六、3)	-	-	-	277	-	1,022	-	-	1,299	-
其他	420,950	205,799	(3,960)	34,502	-	3,816	(51,455)	-	609,652	-
小计	7,195,541	1,670,186	(3,960)	401,743	(18,832)	676,482	(157,503)	-	9,763,657	-
合计	8,471,976	1,670,186	(8,520)	526,241	(18,832)	788,909	(216,604)	154	11,213,510	-

注 1：被投资企业可供出售金融资产公允价值变动所导致本集团享有的被投资企业其他综合收益减少人民币 18,832 千元。

注 2：其他调整主要是：重庆兴永、青岛中颐由子公司变更为合营公司，时代电动、北九方、上海轨道、河北路友由子公司变更为联营公司，导致其他调整增加人民币 729,984 千元。

五、合并财务报表项目注释-续

14、投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	1,234,089	17,522	1,251,611
2. 本年增加金额	175,127	-	175,127
(1) 固定资产转入(附注五、15)	164,860	-	164,860
(2) 在建工程转入(附注五、16)	10,267	-	10,267
3. 本年减少金额	156,132	7,043	163,175
(1) 处置或报废	70,874	6,099	76,973
(2) 转入固定资产(附注五、15)	85,258	-	85,258
(3) 转入无形资产(附注五、17)	-	944	944
4. 年末余额	1,253,084	10,479	1,263,563
二、累计折旧和累计摊销			
1. 年初余额	250,658	3,256	253,914
2. 本年增加金额	62,369	318	62,687
(1) 计提或摊销	31,371	318	31,689
(2) 固定资产转入(附注五、15)	30,998	-	30,998
3. 本年减少金额	95,048	1,560	96,608
(1) 处置或报废	52,241	1,544	53,785
(2) 转入固定资产(附注五、15)	42,807	-	42,807
(3) 转入无形资产(附注五、17)	-	16	16
4. 年末余额	217,979	2,014	219,993
三、减值准备			
1. 年初余额	13,894		13,894
2. 本年增加金额	2,489	-	2,489
(1) 固定资产转入(附注五、15)	2,489	-	2,489
4. 年末余额	16,383	-	16,383
四、账面价值			
1. 年末账面价值	1,018,722	8,465	1,027,187
2. 年初账面价值	969,537	14,266	983,803

五、合并财务报表项目注释-续

15、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	土地资产	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 上年年末余额	218,230	40,850,201	41,857,780	2,649,990	4,783,033	90,359,234
同一控制下企业合并增加	-	-	82	-	8,420	8,502
2. 年初余额（重述）	218,230	40,850,201	41,857,862	2,649,990	4,791,453	90,367,736
3. 本年增加金额	2,438	3,128,336	3,156,695	168,193	649,146	7,104,808
（1）购置	-	285,622	822,037	101,012	262,257	1,470,928
（2）在建工程转入（附注五、16）	-	2,748,098	2,291,402	66,402	357,776	5,463,678
（3）投资性房地产转入（附注五、14）	-	85,258	-	-	-	85,258
（4）非同一控制下企业合并（附注六、1）	-	-	-	155	60	215
（5）外币报表折算差额	2,438	9,358	43,256	624	29,053	84,729
4. 本年减少金额	-	962,618	1,438,002	190,046	246,674	2,837,340
（1）处置或报废	-	302,343	807,857	158,898	130,298	1,399,396
（2）处置子公司	-	463,282	521,157	30,113	111,926	1,126,478
（3）转入在建工程	-	13,225	61,284	1,035	4,450	79,994
（4）转入投资性房地产（附注五、14）	-	164,860	-	-	-	164,860
（5）其他减少	-	18,908	47,704	-	-	66,612
5. 年末余额	220,668	43,015,919	43,576,555	2,628,137	5,193,925	94,635,204
二、累计折旧						
1. 上年年末余额	-	8,794,763	19,741,282	1,624,062	2,915,093	33,075,200
同一控制下企业合并增加	-	-	34	-	6,684	6,718
2. 年初余额（重述）	-	8,794,763	19,741,316	1,624,062	2,921,777	33,081,918
3. 本年增加金额	-	1,508,218	3,164,986	231,999	557,209	5,462,412
（1）计提	-	1,454,282	3,159,337	231,731	555,619	5,400,969
（2）投资性房地产转入（附注五、14）	-	42,807	-	-	-	42,807
（3）外币报表折算差额	-	11,129	5,649	268	1,590	18,636
4. 本年减少金额	-	322,338	833,001	141,198	189,654	1,486,191
（1）处置或报废	-	114,436	463,364	119,313	103,396	800,509
（2）处置子公司	-	166,128	320,106	21,314	84,601	592,149
（3）转入在建工程	-	7,670	43,409	571	1,657	53,307
（4）转入投资性房地产（附注五、14）	-	30,998	-	-	-	30,998
（5）其他减少	-	3,106	6,122	-	-	9,228
5. 年末余额	-	9,980,643	22,073,301	1,714,863	3,289,332	37,058,139
三、减值准备						
1. 年初余额	-	44,002	289,902	5,855	5,437	345,196
2. 本年增加金额	-	5,431	60,429	205	6,263	72,328
（1）计提	-	5,431	60,429	205	6,263	72,328
3. 本年减少金额	-	8,691	63,605	917	3,541	76,754
（1）处置或报废	-	771	43,183	810	210	44,974
（2）处置子公司	-	5,431	18,541	107	3,331	27,410
（3）转入在建工程	-	-	1,881	-	-	1,881
（4）转入投资性房地产（附注五、14）	-	2,489	-	-	-	2,489
4. 年末余额	-	40,742	286,726	5,143	8,159	340,770
四、账面价值						
1. 年末账面价值	220,668	32,994,534	21,216,528	908,131	1,896,434	57,236,295
2. 年初账面价值（重述）	218,230	32,011,436	21,826,644	1,020,073	1,864,239	56,940,622

五、合并财务报表项目注释-续

15、 固定资产-续

(2). 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	366,904	(155,959)	-	210,945
机器设备	404,994	(94,267)	(8)	310,719
运输工具	332	(316)	-	16
办公设备及其他设备	1,730	(1,318)	(325)	87
合计	773,960	(251,860)	(333)	521,767

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

单位：千元 币种：人民币

项目	年末账面价值
房屋及建筑物	196,639
机器设备	419,882
运输工具	59,125
其他设备	1,615
合计	677,261

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	8,957,708	正在办理

于 2017 年 12 月 31 日,本集团有账面价值人民币 41,125 千元(2016 年 12 月 31 日:人民币 67,049 千元)的房屋及建筑物和机器设备作为本集团取得银行借款的担保。

除用于担保的固定资产外,于 2017 年 12 月 31 日,不存在其他固定资产所有权受到限制的情况。

16、 在建工程

(1). 在建工程情况

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	8,646,820	(3,575)	8,643,245	9,344,881	(17,084)	9,327,797
合计	8,646,820	(3,575)	8,643,245	9,344,881	(17,084)	9,327,797

五、合并财务报表项目注释-续

16、 在建工程-续

(2). 重要在建工程项目本年变动情况

单位：千元 币种：人民币

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	固定资产转入(附注五、15)	本年转入固定资产金额(附注五、15)	本年转入无形资产(附注五、17)	本年转入投资性房地产(附注五、14)	处置子公司(附注六、3)	其他转出	外币报表折算差额	年末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
旅顺项目	4,774,000	2,222,209	221,900	-	229,538	190,298	-	-	111,990	-	1,912,283	60.3	60.3	307,086	30,130	5.25	借款
旅顺产业基地建设项目	1,000,000	475,410	110,567	-	254,244	29,350	-	-	-	-	302,383	88.0	50.0	63,520	26,864	4.90	借款
中车成都产业园一期	1,461,000	471,432	296,582	651	685,330	2,795	-	-	-	-	80,540	79.3	90.0	-	-	-	借款
北车北京轨道交通装备产业园建设项目一期工程	2,149,800	442,432	209,438	-	639	-	-	-	-	-	651,231	60.0	60.0	39,784	15,775	4.90	借款
中国北车珠海基地一期项目	385,450	367,482	67,605	-	38,004	-	-	-	-	-	397,083	90.0	90.0	36,790	20,974	4.50	借款
活性炭土项目	348,420	230,918	82,940	-	313,858	-	-	-	-	-	-	98.0	100.0	-	-	-	借款
重载快捷	1,195,000	119,118	20,943	4,185	89,501	-	-	-	41,880	-	12,865	89.0	94.0	19,827	17,606	5.65	借款、 自筹
退城入园项目工程	1,374,980	161,154	8,303	-	1,576	-	-	-	-	-	167,881	98.0	98.0	5	-	-	借款、 自筹
功率半导体重点实验室暨碳化硅器件产业化基地建设项目	321,480	89,722	51,772	-	9,667	-	-	-	-	-	131,827	44.0	44.0	2,367	1,130	2.18	借款
和谐机车项目	198,000	131,453	11,740	-	151	-	-	-	-	-	143,042	97.9	98.0	29,724	5,377	4.90	借款
温州灵昆车辆维修基地(一期一阶段)	459,896	60,709	134,623	-	163	-	-	-	-	-	195,169	55.5	55.5	-	-	-	自筹
试验线工程	310,000	142,026	67,851	-	-	-	-	-	-	-	209,877	67.7	67.7	-	-	-	自筹
大轴重铸锻项目	850,000	176,682	38,869	-	-	-	-	-	-	-	215,551	45.0	45.0	38,896	12,590	5.25	借款
和谐六年检新建项目	190,000	81,967	50,471	-	7	-	-	-	-	-	132,431	75.7	88.0	3,726	1,373	4.90	借款
春田厂房建设	454,877	286,155	235,986	-	51,611	-	-	-	-	(32,046)	438,484	95.0	95.0	-	-	-	自筹
其他	32,201,354	3,886,012	3,884,305	19,970	3,789,389	299,665	10,267	41,012	-	6,219	3,656,173	/	/	23,727	19,970	/	自筹、借 款、募 投
合计	47,674,257	9,344,881	5,493,895	24,806	5,463,678	522,108	10,267	41,012	153,870	(25,827)	8,646,820	/	/	565,452	151,789	/	/

五、合并财务报表项目注释-续

17、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：千元 币种：人民币

项目	土地使用权	专有技术和工业产权	软件使用权	客户关系	未完订单和技术服务优惠合同	合计
一、账面原值						
1. 上年年末余额	17,350,376	3,586,112	2,178,314	346,421	120,030	23,581,253
同一控制下企业合并	-	19,200	774	-	-	19,974
2. 年初余额(重述)	17,350,376	3,605,312	2,179,088	346,421	120,030	23,601,227
3. 本年增加金额	883,344	485,679	228,826	(10,469)	1,646	1,589,026
(1) 购置	509,886	258,412	110,719	-	-	879,017
(2) 在建工程转入(附注五、16)	371,555	34,298	116,255	-	-	522,108
(3) 投资性房地产转入(附注五、14)	944	-	-	-	-	944
(4) 非同一控制下企业合并增加	-	3,717	-	-	-	3,717
(5) 内部研发(附注五、18)	-	173,675	849	-	-	174,524
(6) 报表折算差异	959	15,577	1,003	(10,469)	1,646	8,716
4. 本年减少金额	349,871	117,776	36,304	-	-	503,951
(1) 处置	217,988	68,645	8,659	-	-	295,292
(2) 处置子公司(附注六、3)	131,883	49,131	27,645	-	-	208,659
5. 年末余额	17,883,849	3,973,215	2,371,610	335,952	121,676	24,686,302
二、累计摊销						
1. 上年年末余额	2,508,077	1,950,152	1,189,008	76,459	100,909	5,824,605
同一控制下企业合并	-	10,995	141	-	-	11,136
2. 年初余额(重述)	2,508,077	1,961,147	1,189,149	76,459	100,909	5,835,741
3. 本年增加金额	361,477	294,530	296,631	28,749	16,841	998,228
(1) 计提	361,428	289,987	296,494	31,680	15,677	995,266
(2) 投资性房地产转入(附注五、14)	16	-	-	-	-	16
(3) 报表折算差异	33	4,543	137	(2,931)	1,164	2,946
4. 本年减少金额	61,270	67,001	21,949	-	-	150,220
(1) 处置	41,164	22,868	7,286	-	-	71,318
(2) 处置子公司(附注六、3)	20,106	44,133	14,663	-	-	78,902
5. 年末余额	2,808,284	2,188,676	1,463,831	105,208	117,750	6,683,749
三、减值准备						
1. 上年年末余额	-	204,988	-	-	-	204,988
同一控制下企业合并	-	6,830	-	-	-	6,830
2. 年初余额(重述)	-	211,818	-	-	-	211,818
3. 本年增加金额	-	9,568	3,618	-	-	13,186
(1) 计提	-	9,568	3,618	-	-	13,186
4. 本年减少金额	-	1,987	3,111	-	-	5,098
(1) 处置子公司(附注六、3)	-	1,987	3,111	-	-	5,098
5. 年末余额	-	219,399	507	-	-	219,906
四、账面价值						
1. 年末账面价值	15,075,565	1,565,140	907,272	230,744	3,926	17,782,647
2. 年初账面价值(重述)	14,842,299	1,432,347	989,939	269,962	19,121	17,553,668

本年末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.99% (2016 年 12 月 31 日: 0.31%)。

五、合并财务报表项目注释-续

17、无形资产-续

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
项目用地	561,302	正在办理中

于 2017 年 12 月 31 日, 本集团有账面价值人民币 5,255 千元(2016 年 12 月 31 日: 人民币 4,240 千元)的无形资产作为本集团取得银行借款的担保。

18、开发支出

单位: 千元 币种: 人民币

项目	年初余额	本年增加金额	本年减少金额		年末余额
		内部开发支出	确认为无形资产 (附注五、17)	转入当期损益	
开发支出	110,418	10,491,958	174,524	10,191,045	236,807
合计	110,418	10,491,958	174,524	10,191,045	236,807

19、商誉

(1). 商誉账面原值

单位: 千元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加 (附注六、1)	本年减少	外币报表折算 差额	年末余额
中车株机公司及其子公司	41,619	-	-	-	41,619
中车资阳公司及其子公司	1,814	-	-	-	1,814
中车株洲所及其子公司	1,388,125	-	-	(25,649)	1,362,476
中车信息公司及其子公司	13,557	-	-	-	13,557
中车唐山公司及其子公司	36,379	-	-	-	36,379
中车工程公司及其子公司	4,048	-	-	-	4,048
中车大同公司及其子公司	-	2,100	-	-	2,100
合计	1,485,542	2,100	-	(25,649)	1,461,993

(2). 商誉减值准备

单位: 千元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
中车株机公司及其子公司	20,156	-	-	20,156
中车株洲所及其子公司	178,626	20,724	-	199,350
合计	198,782	20,724	-	219,506

本集团的制造业子公司可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。管理层根据最近期的财务预算编制未来 5 年(“预算期”)的现金流量预测, 并推算之后 5 年(“推算期”)的现金流量, 计算可收回金额所用的折现率为 8.9%-11.05%(2016 年: 8.2%-12.5%)。在预计未来现金流量时一项关键假设就是预算期的收入增长率(不同子公司的增长率不同), 该收入增长率不超过相关行业的平均长期增长率, 推算期收入增长率为 0%-2.0%(2016 年 1.25%-2%)。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还包括稳定的预算毛利率。预算毛利率根据相应子公司的过往表现确定。本年管理层计提了人民币 20,724 千元的商誉减值。

五、合并财务报表项目注释-续

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
预提产品质量保证准备	6,233,097	964,347	6,233,968	980,564
资产减值准备	7,586,195	1,423,687	6,030,469	1,073,786
海外销售费	332,067	49,810	394,230	59,494
内部交易未实现利润	1,579,844	246,685	495,664	103,322
预计损失	836,155	125,752	693,642	104,046
政府补助	1,509,572	236,527	1,365,421	214,463
预提费用	628,495	101,560	453,877	70,501
未支付的技术提成费	363,843	54,576	306,856	44,538
已计提未支付的员工薪酬	323,536	52,113	123,305	20,593
可抵扣亏损	1,530,587	249,514	762,152	122,759
可供出售金融资产公允价值变动	49,767	7,464	104,297	20,765
其他	1,591,235	247,018	1,198,951	206,791
合计	22,564,393	3,759,053	18,162,832	3,021,622

(2). 未经抵销的递延所得税负债

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
收购子公司公允价值调整	683,404	151,199	936,747	214,970
因税法与会计折旧年限不同导致的折旧差异	264,476	42,155	146,679	23,041
可供出售金融资产公允价值变动	248,158	40,944	47,763	7,820
其他	14,415	3,231	12,359	2,288
合计	1,210,453	237,529	1,143,548	248,119

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

单位：千元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	61,647	3,697,406	12,284	3,009,338
递延所得税负债	61,647	175,882	12,284	235,835

五、合并财务报表项目注释-续

20、递延所得税资产/递延所得税负债-续

(4). 未确认递延所得税资产明细

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额（重述）
可抵扣暂时性差异	5,221,461	4,015,536
可抵扣亏损	12,807,124	11,299,921
合计	18,028,585	15,315,457

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：千元 币种：人民币

年份	年末金额	年初金额（重述）
2017年	/	428,750
2018年	819,116	891,259
2019年	1,359,061	1,768,164
2020年	3,253,068	3,820,714
2021年	3,927,516	4,391,034
2022年	3,448,363	/
合计	12,807,124	11,299,921

21、其他非流动资产

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
预付无形资产采购款	867,544	1,235,002
预付工程设备款	1,745,795	1,044,282
债券投资款	391,355	946,595
“建造-转移”相关的款项	394,692	394,692
其他	201,281	128,574
合计	3,600,667	3,749,145

22、短期借款

短期借款分类

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
质押借款	329,489	175,000
抵押借款	10,000	-
保证借款	3,805,506	4,858,136
信用借款	28,283,952	16,961,248
合计	32,428,947	21,994,384

于2017年12月31日及2016年12月31日，保证借款主要是由中车集团、本公司及下属子公司提供的担保。

于2017年12月31日，短期借款年利率0.65%-8.51%（2016年12月31日：0.60%-10.00%）。

五、合并财务报表项目注释-续

23、吸收存款及同业存放

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
中车财务公司吸收企业存款	3,487,822	2,711,367
合计	3,487,822	2,711,367

于 2017 年 12 月 31 日，本账户余额中关联方存款的明细资料参见附注十、关联方及关联交易中披露。

24、应付票据

单位：千元 币种：人民币

种类	年末余额	年初余额
商业承兑汇票	20,034,895	18,511,401
银行承兑汇票	3,256,794	1,285,874
合计	23,291,689	19,797,275

25、应付账款

(1). 应付账款列示

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额(重述)
关联方	4,695,214	2,362,765
第三方	99,659,076	89,587,106
合计	104,354,290	91,949,871

于 2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团没有个别重大账龄超过一年的应付账款。

26、预收款项

(1). 预收账款项列示

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
关联方	57,242	62,062
第三方	20,233,176	25,711,414
合计	20,290,418	25,773,476

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
单位 1	920,384	合同未执行完
单位 2	788,972	合同未执行完
合计	1,709,356	/

五、合并财务报表项目注释-续

27、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	年初余额(重述)	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	年末余额
1、短期薪酬	1,501,610	24,326,464	24,081,264	3,746	1,750,556
2、离职后福利-设定提存计划	116,138	3,347,550	3,351,182	465	112,971
3、劳务支出	2,165	1,236,620	1,237,096	-	1,689
4、一年内到期的离职后福利-设定受益计划净负债(中国大陆)(附注五、37)	291,953	266,927	297,738	-	261,142
5、一年内到期的离职后福利-设定受益计划净负债(其他国家或地区)(附注五、37)	27,829	976	2,164	356	26,997
合计	1,939,695	29,178,537	28,969,444	4,567	2,153,355

(2). 短期薪酬列示:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	年初余额(重述)	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	611,849	18,165,255	18,150,856	3,591	629,839
二、职工福利费	256,209	1,300,239	1,242,880	-	313,568
三、社会保险费	63,115	1,597,088	1,592,764	51	67,490
其中: 医疗保险费	43,010	1,328,093	1,323,183	51	47,971
工伤保险费	14,929	163,312	162,507	-	15,734
生育保险费	5,176	105,683	107,074	-	3,785
四、住房公积金	125,847	1,687,929	1,714,351	2	99,427
五、工会经费和职工教育经费	216,112	615,146	616,542	-	214,716
六、其他	228,478	960,807	763,871	102	425,516
合计	1,501,610	24,326,464	24,081,264	3,746	1,750,556

(3). 设定提存计划列示:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	年初余额(重述)	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	年末余额
1、基本养老保险	68,466	2,794,422	2,787,147	424	76,165
2、企业年金缴费	25,209	499,612	506,926	41	17,936
3、失业保险费	22,463	53,516	57,109	-	18,870
合计	116,138	3,347,550	3,351,182	465	112,971

五、合并财务报表项目注释-续

28、应交税费

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额（重述）
增值税	1,505,741	1,420,741
企业所得税	1,188,521	1,272,252
个人所得税	275,435	272,951
城市维护建设税	117,873	112,176
教育费附加	102,480	78,256
房产税	58,015	42,621
土地使用税	41,865	28,640
其他	90,043	53,610
合计	3,379,973	3,281,247

29、应付利息

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
企业债券利息(附注五、35)	207,290	332,357
借款利息	155,645	31,546
合计	362,935	363,903

30、应付股利

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
子公司少数股东股利	207,055	196,067
合计	207,055	196,067

31、其他应付款

按款项性质列示其他应付款

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额（重述）
保证金及押金、住房基金、公共设施维修基金	1,190,920	1,400,142
设备款及工程进度款	1,689,521	1,702,981
技术使用费和科研经费	655,219	658,474
代收款	2,288,604	1,916,771
水电及修理、运输费	358,353	319,208
其他	2,382,505	2,055,799
合计	8,565,122	8,053,375

五、合并财务报表项目注释-续

32、一年内到期的非流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款(附注五、34)	114,161	2,490,245
一年内到期的应付债券(附注五、35)	1,500,000	2,699,397
一年内到期的长期应付款(附注五、36)	63,589	90,688
一年内到期的预计负债(附注五、38)	2,047,545	1,924,727
一年内到期的递延收益(附注五、39)	656,662	801,832
一年内到期的其他非流动负债(附注五、40)	131,999	87,993
合计	4,513,956	8,094,882

33、其他流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
待转销项税	229,401	55,298
合计	229,401	55,298

五、合并财务报表项目注释-续

34、长期借款

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
质押借款	188,000	-
抵押借款	22,880	22,025
保证借款(注2)	2,510,533	1,824,240
信用借款	1,852,290	4,365,482
合计	4,573,703	6,211,747
减：一年内到期的长期借款(附注五、32)	114,161	2,490,245
其中：质押借款	11,000	-
抵押借款	20,080	983
保证借款	429	86,828
信用借款	82,652	2,402,434
一年后到期的长期借款	4,459,542	3,721,502
其中：质押借款	177,000	-
抵押借款	2,800	21,042
保证借款	2,510,104	1,737,412
信用借款	1,769,638	1,963,048

注1：于2017年12月31日，长期借款年利率为0.07%-5.50%(2016年12月31日：0.20%-6.60%)。

注2：于2017年12月31日，主要保证人Mapa Insaat Ticaret A. S. (以下简称“MAPA公司”)为本集团长期借款提供担保的金额为人民币86,090千元。其他担保主要是由本公司及下属子公司提供的担保。

于2016年12月31日，主要保证人广西玉柴机器集团有限公司和MAPA公司为本集团长期借款提供担保的金额分别为人民币55,000千元和人民币91,523千元。其他担保主要是由本公司及下属子公司提供的担保。

35、应付债券

(1). 应付债券：

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
公司债券	5,495,168	6,991,168
2016可转换债券(定义见附注五、35、(3))	3,630,772	3,758,742
合计	9,125,940	10,749,910

五、合并财务报表项目注释-续

35、应付债券-续

(2). 应付债券的增减变动:

单位：千元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	年初应付利息 (附注五、29)	按面值计提利息	本年已付利息	年末应付利息 (附注五、29)	溢折价摊销	汇兑损益	本年偿还	年末余额
中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)5 年期	1,500,000	2013 年 4 月 22 日	5 年	1,500,000	1,500,000	-	47,979	69,129	(70,500)	46,608	-	-	-	1,500,000
中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)10 年期	1,500,000	2013 年 4 月 22 日	10 年	1,500,000	1,500,000	-	51,042	73,542	(75,000)	49,584	-	-	-	1,500,000
中国北车股份有限公司 2014 年度第一期中期票据	2,000,000	2014 年 2 月 24 日	3 年	2,000,000	1,999,397	-	93,425	16,575	(110,000)	-	603	-	(2,000,000)	-
中国北车股份有限公司 2014 年度第二期中期票据	2,000,000	2014 年 3 月 17 日	5 年	2,000,000	1,991,168	-	91,055	115,000	(115,000)	91,055	4,000	-	-	1,995,168
株洲时代新材料科技股份有限公司 2014 年第一期中期票据	700,000	2014 年 4 月 24 日	3 年	700,000	700,000	-	28,813	14,587	(43,400)	-	-	-	(700,000)	-
中国中车股份有限公司 2016 年度第一期公司债	2,000,000	2016 年 8 月 30 日	5 年	2,000,000	2,000,000	-	20,043	59,000	(59,000)	20,043	-	-	-	2,000,000
2016 可转换债券	3,918,840	2016 年 2 月 5 日	5 年	3,918,840	3,758,742	-	-	-	-	-	93,397	(221,367)	-	3,630,772
合计	/	/	/	13,618,840	13,449,307	-	332,357	347,833	(472,900)	207,290	98,000	(221,367)	(2,700,000)	10,625,940
减：一年内到期的应付债券合计(附注五、32)				/	(2,699,397)	/	/	/	/	/	/	/	/	(1,500,000)
一年后到期的应付债券				/	10,749,910	/	/	/	/	/	/	/	/	9,125,940

五、合并财务报表项目注释-续

35、应付债券-续

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明:

2016年2月5日,本公司发行总额为6亿美元的可转换债券(以下简称“2016可转换债券”),2016可转换债券将于2021年2月5日到期。每份可转换债券面值为250,000美元,按面值的100%发行,票面利率为零。2016可转换债券的主要条款如下:

(i). 转股权

2016可转换债券持有人有权于转股期内随时按当时适用的转股价将名下可转换债券转换为股票。2016可转换债券的转股期为2016年3月17日至2021年1月26日。债券持有人可选择于1)转股期内,或2)若该债券于到期日前被本公司要求回购,则直至不迟于有关指定赎回日前10日为止,随时行使任何债券附带的转股权。若债券持有人根据条件于受限制转股期内(包括首尾两日)行使其权利以要求本公司购回该债券,则其不可就债券行使转股权。

2016可转换债券的初始转股价为每股9.65港币,转股价将因(其中包括)以下各项予以调整:股票合并、分割及重分类、利润或储备资本化、利润分配、配股或股票期权、其他证券的配售、低于现行市价发行任何普通股、低于现行市价的其他发行、修改转股权、对普通股股东的其他发售等。转股数量由债券本金金额除以转股时的转股价决定,美元对港币的汇率固定为7.7902港元兑1.00美元。本公司于2017年6月20日召开股东大会通过关于2016年度利润分配的方案,向全体股东每股派发人民币0.21元(含税)的现金红利,自2017年6月30日起,转股价由2016年经调整后的转股价每股9.50港币调整为每股9.29港币。

(ii). 发行人的赎回权

到期赎回

除之前已经赎回、转股或回购及注销外,本公司将于2016可转换债券到期日按其未偿还本金额的100%赎回全部未转股的2016可转换债券;

有条件赎回

在向受托人、债券持有人及主要代理发出不少于30日但不超过60日的赎回通知后,基于以下特定条件,本公司可以按照有关赎回日期的未偿还本金额的100%赎回全部未转股的2016可转换债券:

a.自2019年2月5日至到期日前任何时间内,仅当在该赎回通知刊登前联交所的30个连续营业日期间(最后一个联交所营业日不得超过发出有关赎回通知当日前10个营业日)内任意20个联交所营业日,按适用的当时现行汇率兑换为美元的一股H股收盘价,于该20个联交所营业日每天都至少为转股价(按固定汇率折算为美元)的130%,否则不得赎回。倘于任何有关连续30个联交所营业日期间发生引起转股价变动的事件,计算相关日期的H股收盘价时,须就有关日期做出适当调整,且该调整须经独立投资银行批准;或

b.如果在发出该通知前尚未赎回或转股的2016可转换债券的本金低于原发行本金的10%。

(iii). 债券持有人的回售权

2016可转换债券持有人在回售权日(即2019年2月5日)前不少于30日但不超过60日时发出通知,发行人将依2016可转换债券持有人的选择按回售权日其未偿还本金额的100%赎回全部或仅部分该持有人的2016可转换债券。

五、合并财务报表项目注释-续

35、应付债券-续

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明-续

2016 可转换债券由主合同的债项部分和包含赎回权、转股权、回售权在内的嵌入衍生金融工具构成。其中嵌入衍生金融工具与主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，从 2016 可转换债券中分拆，作为单独存在的衍生工具核算。

1. 主合同的债项部分按照公允价值进行初始确认，金额约人民币 3,488,045 千元。后续计量采用实际利率法，考虑承销费等发行费用后，按 2.53% 的实际利率计算债项的摊余成本对主债务合同进行计量。
2. 嵌入衍生金融工具以公允价值进行初始确认和后续计量，相关交易费用直接计入当期损益。

有关 2016 可转换债券的承销费等发行费用按照主合同的债项部分和嵌入衍生金融工具的公允价值比例分摊，与主合同债项相关的承销费等发行费用约人民币 28,745 千元，计入债项部分的初始账面价值并采用实际利率法在债券剩余期限内摊销。与嵌入衍生金融工具相关的承销费等发行费用约人民币 3,550 千元，直接计入当期财务费用。

独立资产评估机构采用二叉树模型对混合衍生工具部分的公允价值进行评估，评估基准日分别为 2017 年 12 月 31 日和 2016 年 12 月 31 日，评估采用的主要参数如下：

	<u>2017 年 12 月 31 日</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>
股票现价	HK\$ 8.32	HK\$ 6.96
期权行权价	HK\$ 9.29	HK\$ 9.50
无风险利率	1.608%	1.974%
股票价格波动率	26.54%	29.65%

无风险利率采用香港市场 5 年期政府债券综合收益率。

股票价格波动率采用基准日前 5 年可比公司每交易日的收盘价，计算每交易日的波动率，即其涨跌幅的标准差。

二叉树模型中的任何参数的波动都会影响 2016 可转换债券的混合衍生工具的公允价值。

2016 可转换债券的债项部分和嵌入衍生金融工具的变动情况如下：

	<u>债项部分</u> 人民币千元	<u>嵌入衍生</u> <u>金融工具</u> 人民币千元 (附注五、40)	<u>合计</u> 人民币千元
2017 年 1 月 1 日	3,758,742	366,097	4,124,839
本年应计利息	93,397	-	93,397
汇兑损益	(221,367)	(21,301)	(242,668)
公允价值变动损益（附注五、53）	-	166,960	166,960
2017 年 12 月 31 日	<u>3,630,772</u>	<u>511,756</u>	<u>4,142,528</u>

截至 2017 年 12 月 31 日，2016 可转换债券持有人未行使任何转股权、回售权，本公司亦未行使赎回权。

五、合并财务报表项目注释-续

36、长期应付款

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
应付融资租赁款额	179,607	198,497
其他长期应付款	178,278	104,870
合计	357,885	303,367
减：一年内到期的长期应付款(附注五、32)	63,589	90,688
长期应付款余额	294,296	212,679

长期应付款中的应付融资租赁明细如下：

	最低租赁付款额	
	年末余额	年初余额
	人民币千元	人民币千元
资产负债表日后第 1 年	43,425	96,152
资产负债表日后第 2 年	21,334	39,006
资产负债表日后第 3 年	21,801	15,503
以后年度	209,401	56,412
最低租赁付款额合计	295,961	207,073
减：未确认融资费用	116,354	8,576
应付融资租赁额	179,607	198,497

37、长期应付职工薪酬

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债(中国大陆)(注 1)	2,157,805	2,590,739
二、离职后福利-设定受益计划净负债(其他国家或地区)(注 2)	937,943	848,207
三、其他长期福利	622,771	77,361
合计	3,718,519	3,516,307

设定受益计划说明

注 1：离职后福利-设定受益计划净负债(中国大陆)

对于本公司和其他境内子公司，除当地政府部门的基本养老保险外，本集团还为 2007 年 7 月 1 日前退休员工提供了补充养老保险计划等统筹外退休福利计划，这些计划包括在员工退休后，按月向员工发放生活补贴等。本集团不再对自 2007 年 7 月 1 日起退休的员工提供(支付)任何统筹外福利(含退休工资、补贴、医疗等统筹外的福利)。

五、合并财务报表项目注释-续

37、长期应付职工薪酬-续

根据预期累计福利单位法，以精算方式估计本集团上述退休福利计划义务的现值。这项计划以通货膨胀率和死亡率假设预计未来现金流出，以折现率确定其现值。折现率根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债的市场收益率确定。

设定受益计划义务现值：

项目	单位：千元 币种：人民币	
	2017 年度	2016 年度
一、年初余额	2,882,692	3,653,131
二、计入当年损益的设定受益成本	52,281	(370,263)
1. 利息净额	82,052	104,172
2. 过去服务成本	(29,771)	(474,435)
三、计入其他综合收益的设定收益成本	(198,578)	(87,541)
1. 精算利得	(198,578)	(87,541)
四、其他变动	(293,888)	(312,635)
1. 已支付的福利	(293,888)	(312,635)
五、处置子公司减少	(23,560)	-
六、年末余额	2,418,947	2,882,692
减：一年内到期的离职后福利-设定受益计划负债(附注五、27)	261,142	291,953
六、一年后到期的离职后福利-设定受益计划负债	2,157,805	2,590,739

设定受益计划使本集团面临精算风险，这些风险包括利率风险、长寿风险和通货膨胀风险。国债收益率的降低将导致设定受益计划义务现值增加。设定受益计划义务现值基于参与计划的员工的死亡率的最佳估计来计算，计划成员预期寿命的增加将导致计划负债的增加。此外，设定受益计划义务现值与计划未来的支付标准相关，而支付标准根据通货膨胀率确定，因此，通货膨胀率的上升亦将导致计划负债的增加。

在确定设定受益计划义务现值时所使用的重大精算假设(折现率及平均医疗费用增长率)如下：

	2017 年度	2016 年度
	%	%
折现率	4.0	3.0
平均医疗费用增长率	7.0/12.0/8.0	7.0/12.0/8.0

下述敏感性分析以相应假设在年末发生的合理可能变动为基础(所有其他假设维持不变)：

如果 2017 年 12 月 31 日所使用的折现率增加 1% 的定量敏感性分析：

	设定受益计划确认的负债	
	增加	减少
	人民币千元	人民币千元
折现率	(155,440)	180,500

如果 2017 年 12 月 31 日所使用的平均医疗费用增长率增加 1% 的定量敏感性分析：

	设定受益计划确认的负债	
	增加	减少
	人民币千元	人民币千元
平均医疗费用增长率	38,610	(33,940)

五、合并财务报表项目注释-续

37、长期应付职工薪酬-续

注 2：离职后福利-设定受益计划净负债(其他国家或地区)

离职后福利-设定受益计划净负债(其他国家或地区)为根据德国橡胶与塑料业务(以下简称“德国 BOGE”)提供给其员工的养老金计划确认的负债以及根据蓝色工程有限责任公司及其下属子公司(以下简称“蓝色集团”)提供给其员工的养老金计划确认的负债。

德国 BOGE 的主要养老金计划为其在德国境内所有符合条件的员工提供一项未提拨资产的设定受益计划。根据养老金计划 2005 (“Rentenordnung2005”)及养老金计划 2004 (“Versorgungszusage2004”), 德国 BOGE 提供传统德国养老金计划组, 包括正常及提前退休福利、提供给长期残障人士及已故员工遗属的福利。

蓝色集团的离职后福利计划为根据意大利民法典 2120 (2120 del codice civile italiano) 为意大利境内所有符合条件的员工提供的一项设定受益计划。

设定受益计划现值:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	年末余额	年初余额
一、年初余额	876,036	699,459
非同一控制下企业合并增加	-	13,714
二、计入当年损益的设定受益计划成本	64,533	72,243
1. 利息净额	15,707	15,825
2. 当期服务成本	48,826	56,418
三、计入其他综合收益的设定受益计划成本	26,816	97,341
1、精算损失(利得以“-”号表示)	(36,181)	90,422
2、外币报表折算差异	62,997	6,919
四、其他变动	(2,445)	(6,721)
1. 已支付的福利	(2,445)	(6,721)
五、年末余额	964,940	876,036
减: 一年内到期的离职后福利-设定受益计划负债(其他国家和地区)(附注五、27)	26,997	27,829
六、一年后到期的离职后福利-设定受益计划负债(其他国家和地区)	937,943	848,207

2017 年 12 月 31 日设定受益义务的平均期间是 28 年。

该设定受益义务现值的精算估值使用预期累计福利单位法确定。除了对寿命预估的假设外, 其他重要假设条件如下:

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
	%	%
折现率	1.3-2.2	1.3-1.9
工资薪金的预期增长	0.5-2.7	0.5-2.7
养老金增长	1.3	1.3
波动率	1.0	1.0

工资和薪金的预期增长主要取决于通货膨胀、薪资标准和公司的经营状况等因素。

五、合并财务报表项目注释-续

38、预计负债

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额	形成原因
产品质量保证	6,389,207	6,401,716	协议约定售后服务
其他	1,075,553	752,556	市场情况
合计	7,464,760	7,154,272	/
减：一年内到期的预计负债(附注五、32)	2,047,545	1,924,727	/
一年后到期的预计负债	5,417,215	5,229,545	/

39、递延收益

递延收益情况：

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	6,746,596	659,914	993,243	6,413,267	/
其中：与资产相关的政府补助	5,580,681	242,965	687,341	5,136,305	政策
与收益相关的政府补助	1,165,915	416,949	305,902	1,276,962	政策
递延收益小计	6,746,596	659,914	993,243	6,413,267	/
减：一年内到期的递延收益(附注五、32)	801,832	/	/	656,662	/
一年后到期的递延收益	5,944,764	/	/	5,756,605	/

涉及政府补助的项目：

单位：千元 币种：人民币

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益/营业外收入金额	其他转出	年末余额	与资产相关/与收益相关
科技项目拨款	1,517,245	408,160	270,361	47,174	1,607,870	资产/收益
财政贴息	166,191	24,291	-	190,482	-	资产
拆迁补偿款	2,497,686	2,343	159,480	6,992	2,333,557	资产
土地补贴返还款	1,080,488	31,442	34,458	-	1,077,472	资产
基建补助	679,429	30,647	53,726	13,790	642,560	资产
进口产品贴息	40,133	2,301	6,746	-	35,688	资产/收益
其他	765,424	160,730	190,663	19,371	716,120	资产/收益
合计	6,746,596	659,914	715,434	277,809	6,413,267	/

40、其他非流动负债

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
2016 可转换债券(嵌入衍生金融工具)(附注五、35)	511,756	366,097
其他	472,329	374,447
合计	984,085	740,544
减：一年以内到期的其他非流动负债(附注五、32)	131,999	87,993
合计	852,086	652,551

五、合并财务报表项目注释-续

41、股本

单位：千元 币种：人民币

	2017年 1月1日	本次变动增减(+、-)		2017年 12月31日
		发行新股		
有限售条件股份				
1. 人民币普通股	-	1,410,106		1,410,106
无限售条件股份				
1. 人民币普通股	22,917,692	-		22,917,692
2. 境外上市普通股	4,371,066	-		4,371,066
合计	27,288,758	1,410,106		28,698,864

经本公司 2015 年年度股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会《关于核准中国车股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2016]3203号)核准，本公司于 2017 年 1 月 12 日以人民币 8.51 元/股的价格向特定投资者非公开发行每股面值为人民币 1 元的人民币普通股(A 股) 1,410,106 千股，扣除发行费用人民币 65,895 千元后，于 2017 年 1 月 13 日实际收到非公开发行股票募集资金人民币 11,934,105 千元，本次非公开发行股票募集资金实收情况已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并于 2017 年 1 月 13 日出具了德师报(验)字(17)第 00004 号验资报告。发行完成后，本公司股本数量为 28,698,864 千股。2017 年 1 月 17 日，本公司已在中国证券登记结算有限责任公司完成 2017 年度非公开发行 A 股股票登记。

42、资本公积

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额(重述)	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价(股本溢价)	29,935,892	10,523,999	5,388	40,454,503
其他资本公积	252,871	10,680	81,388	182,163
合计	30,188,763	10,534,679	86,776	40,636,666

43、其他综合收益

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	(474,615)	234,759	-	-	214,586	20,173	(260,029)
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	(474,615)	234,759	-	-	214,586	20,173	(260,029)
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	170,580	(11,029)	90,530	46,425	(146,269)	(1,715)	24,311
其中：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	45,607	(18,832)	-	-	(18,832)	-	26,775
可供出售金融资产公允价值变动损益	190,045	147,004	90,530	46,425	11,299	(1,250)	201,344
外币财务报表折算差额	(65,072)	(139,201)	-	-	(138,736)	(465)	(203,808)
其他综合收益合计	(304,035)	223,730	90,530	46,425	68,317	18,458	(235,718)

五、合并财务报表项目注释-续

44、专项储备

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
维简费、安全生产费用及其他类似费用	49,957	602,216	602,216	49,957
合计	49,957	602,216	602,216	49,957

45、盈余公积

单位：千元 币种：人民币

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	2,273,807	547,755	-	2,821,562
合计	2,273,807	547,755	-	2,821,562

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计金额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

46、未分配利润

单位：千元 币种：人民币

项目	本年	上年（重述）
调整前上年末未分配利润	44,829,233	38,311,211
调整年初未分配利润合计数（注 1）	(17,278)	(11,819)
调整后年初未分配利润	44,811,955	38,299,392
加：本年归属于母公司所有者的净利润	10,798,556	11,290,137
减：提取法定盈余公积（附注五、45）	547,755	472,128
提取一般风险准备（注 2）	-	211,576
应付普通股股利（注 3）	6,026,761	4,093,314
其他减少	-	556
年末未分配利润（注 4）	49,035,995	44,811,955

注 1:同一控制下企业合并对本年年初未分配利润影响为人民币 17,278 千元（2016 年：人民币 11,819 千元）。

注 2:根据财政部的有关规定，本公司之子公司中车财务公司需从净利润中提取一般风险准备作为利润分配处理，一般准备的余额不应低于风险资产年末余额的 1.5%。中车财务公司根据董事会决议，2016 年提取一般风险准备为人民币 211,576 千元。

注 3:本公司 2016 年度利润分配方案已经 2017 年 6 月 20 日召开的 2016 年年度股东大会通过，以本公司经过附注五、41 所述的非公开发行 A 股股票后的总股本 28,698,864 千股为基数，向全体股东派发 2016 年度红利，每股派发现金红利人民币 0.21 元(含税)，共计约人民币 6,026,761 千元。

本公司 2015 年度利润分配方案已经 2016 年 6 月 16 日召开的 2015 年年度股东大会通过，以本公司截至 2015 年 12 月 31 日的总股本 27,288,758 千股为基数，向全体股东派发 2015 年度红利，每股派发现金红利人民币 0.15 元(含税)，共计约人民币 4,093,314 千元。

注 4:于 2017 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积为人民币 11,558,974 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 9,544,351 千元)。

五、合并财务报表项目注释-续

47、营业收入和营业成本

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额		上年发生额（重述）	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	207,911,701	160,935,243	225,224,657	178,316,607
其他业务	2,733,630	2,186,685	4,253,873	3,609,989
利息收入	365,000	30,241	237,888	37,411
手续费与佣金	2,229	393	5,179	660
合计	211,012,560	163,152,562	229,721,597	181,964,667

48、税金及附加

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
营业税	-	48,316
城市维护建设税	721,189	751,467
教育费附加	518,826	538,223
房产税	322,138	188,599
土地使用税	318,158	211,650
车船使用税	1,993	1,137
印花税	177,760	82,109
其他	53,833	44,469
合计	2,113,897	1,865,970

计缴标准请参见附注四、税项。

根据财政部财会[2016]22号文关于《增值税会计处理规定》的通知，自2016年5月1日全面试行营业税改征增值税后，原在管理费用中核算的房产税、土地使用税、车船使用税和印花税，改在税金及附加科目核算。

49、销售费用

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
预计产品质量保证准备	2,788,689	3,189,752
职工薪酬	1,593,942	1,479,356
运输装卸费	868,867	818,500
差旅费	309,222	281,065
其他	1,656,914	1,481,198
合计	7,217,634	7,249,871

五、合并财务报表项目注释-续

50、管理费用

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
职工薪酬(不含设定受益计划下的员工薪酬)	6,553,146	6,221,669
职工安置费	1,149,775	-
技术研发费	9,972,318	9,479,801
折旧费	796,200	700,625
无形资产摊销	732,976	1,144,916
其他	4,706,185	4,290,958
合计	23,910,600	21,837,969

51、财务费用

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
利息支出	1,670,804	1,340,196
减：利息收入	(422,188)	(280,118)
减：利息资本化金额	(344,091)	(223,096)
汇兑损益	96,449	(102,141)
金融机构手续费	176,874	163,759
精算利息调整	97,759	119,997
未确认融资费用摊销	9,927	11,480
其他	(31,761)	(26,452)
合计	1,253,773	1,003,625

52、资产减值损失

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
一、坏账损失	2,163,122	824,677
二、存货跌价损失	402,981	747,872
三、持有待售资产减值损失	6,188	-
四、固定资产减值损失	72,328	19,090
五、在建工程	470	4,390
六、无形资产减值损失	13,186	51,781
七、商誉减值损失	20,724	128,470
八、可供出售金融资产减值损失	50,025	585,556
九、发放贷款及垫款减值损失	43,404	360
十、应收股利减值损失	(5,559)	(4,167)
十一、固定资产清理减值损失	7,616	-
合计	2,774,485	2,358,029

五、合并财务报表项目注释-续

53、公允价值变动收益（损失）

单位：千元 币种：人民币

产生公允价值变动收益（损失）的来源	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债	(163,551)	34,236
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动损失	(208,680)	(12,607)
权益工具投资的公允价值变动收益	20,093	32,316
其他	25,036	14,527
2016 可转换债券-嵌入衍生金融工具公允价值变动收益(损失)（附注五、35）	(166,960)	88,768
合计	(330,511)	123,004

54、投资收益

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益（附注五、13）	526,241	453,354
处置子公司产生的投资收益（附注六、3）	1,435,298	484,743
持有至到期投资在持有期间的投资收益	52,859	27,244
持有可供出售金融资产取得的投资收益	84,562	54,663
处置可供出售金融资产取得的投资收益	113,044	90,340
处置子公司剩余股权按公允价值重新计量产生的利得（附注六、3）	373,857	385,687
其他	108,447	117,065
合计	2,694,308	1,613,096

55、资产处置收益(损失)

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得(损失)合计	958,557	(20,956)	958,557
其中：固定资产处置利得(损失)	39,347	(26,546)	39,347
无形资产处置利得	919,210	5,590	919,210
其他	7,481	-	7,481
合计	966,038	(20,956)	966,038

五、合并财务报表项目注释-续

56、其他收益

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
增值税退税	274,481	-
科技项目拨款	340,647	-
改制科研机构经费	20,772	-
进口产品补助资金	17,765	-
其他	170,049	-
合计	823,714	-

57、营业外收入

营业外收入情况：

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)	计入当年非经常性损益的金额
政府补助	589,146	1,651,601	589,146
违约赔偿、罚款及补偿款收入	82,698	175,815	82,698
理赔收入	73,786	30,986	73,786
无法支付的款项	27,665	36,243	27,665
资产报废利得	25,251	6,040	25,251
其他	219,785	94,567	219,785
合计	1,018,331	1,995,252	1,018,331

计入当期损益的政府补助：

单位：千元 币种：人民币

补助项目	本年发生金额	上年发生金额(重述)	与资产相关/与收益相关
增值税退税(注1和注2)	-	297,406	收益
科技项目拨款(注1)	-	460,450	资产/收益
拆迁及投资补助款	159,480	387,044	资产
基建补助	130,666	-	资产
土地补贴返还	34,458	-	资产
人员安置款	30,125	-	收益
改制科研机构经费(注1)	-	28,159	收益
其他(注1)	234,417	478,542	资产/收益
合计	589,146	1,651,601	/

注1：本集团根据财政部于2017年5月10日发布的《企业会计准则第16号-政府补助》(经修订)的相关规定，于2017年1月1日起与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益科目核算。

注2：2017年1-12月增值税退税主要为依据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)，本集团所收增值税超税负退税。

五、合并财务报表项目注释-续

58、营业外支出

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)	计入当年非经常性损益的金额
资产报废损失	117,379	12,378	117,379
违约金及罚款支出	71,639	19,028	71,639
防洪水利基金	35,864	38,668	35,864
预计合同损失	20,866	7,061	20,866
捐赠支出	15,532	11,073	15,532
搬迁支出	6,902	13,151	6,902
资产证券化支出	-	92,145	-
其他	93,992	39,275	93,992
合计	362,174	232,779	362,174

59、所得税费用

(1) 所得税费用表:

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	3,185,919	3,328,280
递延所得税费用	(798,154)	(303,610)
合计	2,387,765	3,024,670

(2) 会计利润与所得税费用调整过程:

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额(重述)
利润总额	15,399,315	16,919,083
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,849,829	4,229,771
子公司适用不同税率的影响	(1,388,863)	(1,657,717)
调整以前期间所得税的影响	78,497	32,484
归属于合营企业和联营企业损益的影响	(131,560)	(113,338)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	223,029	249,709
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	(439,987)	(184,733)
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,139,897	1,364,309
其他税收优惠(注)	(943,077)	(895,815)
所得税费用	2,387,765	3,024,670

注：主要指技术研发费于税前加计扣除。

60、其他综合收益

详见附注五、43

五、合并财务报表项目注释-续

61、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	本年发生额	上年发生额 (重述)
政府补助	992,588	988,447
利息收入	421,158	275,438
财务公司收回存放中央银行法定准备金存款	522,921	-
其他	1,669,650	1,913,318
合计	3,606,317	3,177,203

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	本年发生额	上年发生额 (重述)
产品开发、设计费	5,885,005	5,532,951
产品质量保证支出	1,636,363	2,829,244
产品运输、包装及保险费支出	1,266,762	1,240,501
营销支出	1,123,717	1,212,377
财务公司的发放贷款及垫款	1,034,581	12,820
行政办公支出	666,197	654,020
水电动能等支出	192,642	85,327
财务公司支付存放中央银行法定准备金存款	-	486,459
其他	3,063,540	2,507,226
合计	14,868,807	14,560,925

62、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位: 千元 币种: 人民币

补充资料	本年金额	上年金额 (重述)
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	13,011,550	13,894,413
加: 资产减值准备	2,774,485	2,358,029
固定资产折旧和投资性房地产摊销	5,432,658	5,099,662
无形资产摊销	995,266	1,354,244
长期待摊费用摊销	66,945	54,116
固定资产、无形资产和其他长期资产的处置及损毁报废损失 (收益以“—”号填列)	(873,910)	27,294
公允价值变动损失 (收益以“—”号填列)	330,511	(123,004)
财务费用	1,624,986	534,809
投资收益 (收益以“—”号填列)	(2,694,308)	(1,613,096)
递延所得税资产及负债变动 (增加以“—”号填列)	(798,154)	(303,610)

五、合并财务报表项目注释-续

62、现金流量表补充资料-续

(1) 现金流量表补充资料-续

补充资料	本年金额	上年金额（重述）
1. 将净利润调节为经营活动现金流量-续:		
存货的减少（增加以“-”号填列）	(1,703,750)	4,896,304
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	(24,086,459)	(12,896,359)
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	22,405,611	7,636,571
受限货币资金变动	(276,375)	59,572
经营活动产生的现金流量净额	16,209,056	20,978,945
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	47,689,648	28,016,288
减：现金的年初余额	28,016,288	29,953,726
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加（减少）额	19,673,360	(1,937,438)

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额（重述）
一、现金	47,689,648	28,016,288
其中：库存现金	3,025	2,954
可随时用于支付的银行存款	47,686,623	28,013,334
二、现金等价物	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	47,689,648	28,016,288

63、所有权或使用权受到限制的资产

单位：千元 币种：人民币

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	4,622,263	附注五、1
应收票据	3,674,910	附注五、3
应收账款	452,255	附注五、4
长期应收款（含一年内到期）	246,134	附注五、12
固定资产	41,125	附注五、15
无形资产	5,255	附注五、17
合计	9,041,942	/

五、合并财务报表项目注释-续

64、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

单位：千元

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	846,674	6.5342	5,532,337
港币	1,748,217	0.8359	1,461,335
欧元	156,807	7.8023	1,223,455
新加坡币	8,377	4.8831	40,906
日元	207,202	0.0579	11,997
澳元	22,105	5.0928	112,576
英镑	10,705	8.7792	93,981
加元	8,042	5.2009	41,826
土耳其里拉	5,289	1.7291	9,145
巴西雷亚尔	142	1.7423	247
孟加拉塔卡	56,944	0.0792	4,510
南非兰特	1,453,754	0.5277	767,146
马来西亚令吉	52,933	1.6071	85,069
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：欧元	328	7.8023	2,563
应收账款			
其中：美元	318,646	6.5342	2,082,097
欧元	172,951	7.8023	1,349,416
马来西亚令吉	129,879	1.6071	208,729
港币	163,133	0.8359	136,363
新加坡元	16,429	4.8831	80,224
日元	789,499	0.0579	45,712
英镑	2,935	8.7792	25,767
巴西雷亚尔	10,369	1.7423	18,066
加拿大元	2,879	5.2009	14,973
澳元	819	5.0928	4,171
其他应收款			
其中：美元	217	6.5342	1,418
港币	3,248	0.8359	2,715
马来西亚令吉	1,379	1.6071	2,216
欧元	138	7.8023	1,077
澳元	5	5.0928	25
瑞士法郎	18	6.6779	120
加拿大元	1,657	5.2009	8,618
英镑	29	8.7792	255
土耳其里拉	406	1.7291	702
巴西雷亚尔	1,523	1.7423	2,654
一年内到期的非流动资产			
其中：美元	180,850	6.5342	1,181,713

五、合并财务报表项目注释-续

64、外币货币性项目-续

(1). 外币货币性项目-续

单位：千元

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
其他流动资产			
其中：美元	29,888	6.5342	195,294
长期应收款			
其中：美元	71,893	6.5342	469,763
南非兰特	60,025	0.5277	31,675
可供出售金融资产			
其中：美元	92,736	6.5342	605,953
持有至到期投资			
其中：美元	218,724	6.5342	1,429,188
其他非流动资产			
其中：美元	59,893	6.5342	391,355
应付账款			
其中：美元	38,425	6.5342	251,077
欧元	21,509	7.8023	167,820
日元	3,834,335	0.0579	222,008
港币	19,511	0.8359	16,309
马来西亚令吉	1,269	1.6071	2,039
南非兰特	144	0.5277	76
澳元	221	5.0928	1,126
加拿大元	1,756	5.2009	9,133
英镑	60	8.7792	527
土耳其里拉	30	1.7291	52
巴西雷亚尔	9,785	1.7423	17,048
其他应付款			
其中：美元	730,553	6.5342	4,773,581
欧元	8,003	7.8023	62,445
日元	333,915	0.0579	19,328
港币	6,863	0.8359	5,737
南非兰特	26,519	0.5277	13,994
澳元	46	5.0928	232
加拿大元	1,496	5.2009	7,781
巴西雷亚尔	37	1.7423	64
长期借款			
其中：美元	34,086	6.5342	222,725
欧元	225,293	7.8023	1,757,804
土耳其里拉	29	1.7291	50
长期应付款			
其中：日元	2,061,762	0.0579	119,376

五、合并财务报表项目注释-续

64、 外币货币性项目-续

(1). 外币货币性项目-续

单位：千元

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
短期借款			
其中：美元	1,207,156	6.5342	7,887,799
欧元	96,059	7.8023	749,481
日元	3,274,387	0.0579	189,587
英镑	13,000	8.7792	114,130
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
其中：美元	27,816	6.5342	181,755
南非兰特	82,405	0.5277	43,485
应付债券(2016 可转换债券-债项部分)			
其中：美元	555,657	6.5342	3,630,772
其他非流动负债(2016 可转换债券-嵌入衍生金融工具)			
其中：美元	78,320	6.5342	511,756

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

境外经营实体名称	主要经营地	记账本位币
CSR NEW MATERIAL TECHNOLOGIES GMBH	德国	欧元
Specialist Machine Developments	英国	英镑

六、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1). 本年发生的非同一控制下企业合并

于 2017 年 9 月 11 日，本公司下属子公司中车大同公司与世纪华扬环境工程有限公司（以下简称“世纪华扬”）的股东签订《股权转让协议》，中车大同公司以现金人民币 29,293 千元购买世纪华扬 51% 股权。于 2017 年 9 月 12 日交易完成后，本集团拥有对世纪华扬的控制权，故从 2017 年 9 月 12 日起，本集团将世纪华扬纳入合并财务报表合并范围。

世纪华扬于购买日可辨认净资产的公允价值已经北京中企华资产评估有限责任公司评估确定，在对相关非金融资产的公允价值做出估值时，其最佳用途为当前使用方式。

世纪华扬的基本情况如下：

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	经营范围
世纪华扬	有限公司	吉林省	环保制造业	环保、节能设备的技术开发；环境污染处理专用药剂材料制造；环保、节能设备、机械设备等销售

单位：千元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
世纪华扬	2017 年 9 月 12 日	29,293	51	现金收购	2017 年 9 月 12 日	实际取得控制权的时间	155,376	10,872

(2). 合并成本及商誉

单位：千元 币种：人民币

合并成本	
— 现金及现金等价物	29,293
合并成本合计	29,293
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	27,193
商誉	2,100

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：千元 币种：人民币

	世纪华扬	
	账面价值	公允价值
资产小计：	119,848	123,913
货币资金	15,033	15,033
应收票据	5,402	5,402
应收账款	46,962	46,962
预付款项	15,435	15,435
其他应收款	14,900	14,900
存货	19,551	19,767
其他流动资产	1,115	1,115
固定资产	83	215
无形资产	-	3,717
长期待摊费用	343	343
递延所得税资产	1,024	1,024

六、合并范围的变更-续

1、非同一控制下企业合并-续

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债-续

	世纪华扬	
	账面价值	公允价值
负债小计:	69,984	70,594
应付账款	57,872	57,872
预收账款	8,705	8,705
应付职工薪酬	519	519
其他应付款	2,888	2,888
递延所得税负债	-	610
净资产	49,864	53,319
减: 少数股东权益		26,126
取得的净资产		27,193

所支付对价在购买日的账面价值及公允价值分别为:

单位: 千元 币种: 人民币

	账面价值	公允价值
合并对价:		
--现金及现金等价物	29,293	29,293
合计	29,293	29,293
收购子公司支付的现金净额:		
子公司持有的现金和现金等价物		14,473
减: 收购子公司支付的现金和现金等价物		29,293
收购子公司支付的现金净额		14,820

(4). 被购买方世纪华扬自购买日起至本年年末的经营成果列示如下:

单位: 千元 币种: 人民币

	2017年9月12日至2017年12月31日期间
营业收入	155,376
营业成本及费用	143,224
利润总额	12,223
净利润	10,872

2、同一控制下企业合并

(1). 本年发生的同一控制下企业合并

于2017年3月16日,时代电气与上海北车永电电子科技有限公司(以下简称“上海永电”)的少数股东上海卓聘商贸有限公司(以下简称“上海卓聘”)及中车集团的全资子公司中车金证投资有限公司(以下简称“中车金证”)签署《股权转让协议》,以现金人民币3,824千元及时代电气应收上海卓聘人民币1,050千元债权购买上海卓聘拥有的上海永电32%股权、以现金人民币10,356千元购买中车金证拥有的上海永电68%股权。

于企业合并前及合并后,时代电气与上海永电的最终控制方均为中车集团。

本次交易已于2017年8月2日完成资产交割,时代电气取得上海永电的控制权。

六、合并范围的变更-续

2、同一控制下企业合并-续

(2). 合并成本

单位：千元 币种：人民币

合并成本	上海永电
—现金	10,356
合计	10,356

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：千元 币种：人民币

	上海永电	
	合并日	上年年末
资产：		
货币资金	1,464	2,045
预付款项	297	526
其他应收款	77	76
存货	2,287	2,065
其他流动资产	3,332	3,210
固定资产	924	1,784
无形资产	1,762	2,008
小计	10,143	11,714
负债：		
应付账款	16	123
应付职工薪酬	156	531
应交税费	15	58
其他应付款	2,719	42
小计	2,906	754
净资产	7,237	10,960
减：少数股东权益	2,316	3,507
取得的净资产	4,921	7,453

(4). 被合并方至合并日的经营成果

单位：千元 币种：人民币

	上海永电	
	年初至合并日	2016 年度
营业收入	-	-
净利润	(3,723)	(15,496)

六、合并范围的变更-续

3、 处置子公司

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额 (附注五、54)	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失 (附注五、54)	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
时代电动	926,400	51	股权转让	2017年11月30日	控制权转移	520,267	36.37	289,629	660,650	371,021	评估方法: 收益法 关键假设: 现金流量和折现率	-
中车北京二七车辆有限公司 (以下简称“二七车辆”)	1,189,845	100	股权转让	2017年12月29日	控制权转移	912,162	-	-	-	-	不适用	-
青岛中颐	5,704	60	股权转让	2017年4月19日	控制权转移	(223)	40	3,951	3,803	(148)	评估方法: 资产基础法 关键假设: 现金流量和折现率	-
山西东方机铸工业有限公司	63	71.25	股权转让	2017年6月30日	控制权转移	3,092	-	-	-	-	不适用	-
河北路友	-	-	修改章程	2017年3月13日	控制权转移	-	51	1,022	1,022	-	评估方法: 收益法 关键假设: 现金流量和折现率	-
北九方	不适用	60	其他投资人增资	2017年5月25日	控制权转移	不适用	40	8,006	8,013	7	评估方法: 资产基础法 关键假设: 现金流量和折现率	-
上海轨道	不适用	60	其他投资人增资	2017年5月25日	控制权转移	不适用	40	3,038	3,392	354	评估方法: 资产基础法 关键假设: 现金流量和折现率	-
重庆兴永	不适用	55	其他投资人增资	2017年5月11日	控制权转移	不适用	45	50,481	53,104	2,623	评估方法: 资产基础法 关键假设: 现金流量和折现率	-
合计	2,122,012	/	/	/	/	1,435,298	/	356,127	729,984	373,857	/	-

六、合并范围的变更-续

3、处置子公司-续

a. 时代电动

于 2017 年 10 月 27 日，株洲所与中车集团签订《股权转让协议书》，株洲所向中车集团转让其拥有的时代电动 51% 股权，转让对价为现金人民币 926,400 千元。于 2017 年 11 月 30 日交易完成后，时代电动不再被纳入本集团合并财务报表合并范围。

时代电动在处置日的主要财务信息：

单位：千元 币种：人民币	
账面价值	
资产：	
货币资金	117,022
应收票据	404,913
应收账款	4,348,522
其他应收款	2,780,914
预付款项	157,734
存货	439,466
其他流动资产	355,278
固定资产	327,423
在建工程	32,127
无形资产	27,242
小计	8,990,641
负债：	
短期借款	2,620,000
应付票据	1,274,549
应付账款	3,433,674
预收款项	116,457
应付职工薪酬	32,455
应交税费	16,391
其他应付款	417,253
一年内到期的非流动负债	48,629
预计负债	188,888
递延收益	46,005
小计	8,194,301
净资产	796,340
其中：因处置非全资子公司而减少的少数股东权益	100,578

处置损益：

2017 年 11 月 30 日
人民币千元

处置价款	926,400
减：处置部分的净资产价值（51%）	406,133
处置收益	<u>520,267</u>
处置子公司收到的现金流量净额：	
处置子公司收到的现金和现金等价物	926,400
减：子公司持有的现金和现金等价物	117,022
处置子公司收到的现金净额	<u>809,378</u>

六、合并范围的变更-续

3、处置子公司-续

b. 二七车辆

于 2017 年 12 月 20 日，本公司与中车集团签订《股权转让协议书》，本公司向中车集团转让其拥有的二七车辆 100% 股权，转让对价为二七车辆评估基准日 2017 年 8 月 31 日的评估价值现金人民币 1,160,600 千元及应收评估基准日至交割日 2017 年 12 月 29 日期间二七车辆净利润 29,245 千元。于 2017 年 12 月 29 日交易完成后，二七车辆及其子公司不再被纳入本公司合并财务报表合并范围。

二七车辆在处置日的主要财务信息：

单位：千元 币种：人民币	
	账面价值
资产：	
货币资金	529,202
应收票据	59,257
应收账款	447,798
其他应收款	10,873
预付款项	3,332
存货	68,355
其他流动资产	12,326
固定资产	168,136
在建工程	7,192
无形资产	59,840
长期待摊费用	4,159
递延所得税资产	77
其他非流动资产	698
小计	1,371,245
负债：	
应付账款	754,704
预收款项	2,093
应付职工薪酬	75,711
应交税费	6,291
应付股利	2,880
其他应付款	18,822
一年内到期的非流动负债	612
长期应付职工薪酬	19,730
预计负债	6,304
递延收益	26,081
小计	913,228
净资产	458,017
减：少数股东权益	180,334
处置的净资产	277,683

处置损益：

	2017 年 12 月 29 日
	人民币千元
现金及现金等价物	1,160,600
应收款项	29,245
减：处置部分的净资产价值（100%）	277,683
处置收益	912,162

六、合并范围的变更-续

3、处置子公司-续

b. 二七车辆-续

处置子公司收到的现金流量净额：	
处置子公司收到的现金和现金等价物	1,160,600
减：子公司持有的现金和现金等价物	321,380
处置子公司收到的现金净额	<u>839,220</u>

c. 其他处置子公司

其他处置子公司在处置日的合并财务信息如下：

	单位：千元	币种：人民币
资产：	账面价值	
货币资金		15,250
应收票据		9,300
应收账款		56,259
其他应收款		4,238
预付款项		394
存货		15,028
其他流动资产		1,463
固定资产		11,360
在建工程		1,693
无形资产		37,577
小计		152,562
负债：		
应付账款		72,951
预收款项		128
应付职工薪酬		61
应交税费		231
应付股利		9,222
其他应付款		837
小计		83,430
净资产		69,132
其中：因处置非全资子公司而减少的少数股东权益		(264)
处置收益		2,869
处置子公司支付的现金流量净额：		
处置子公司收到的现金和现金等价物		5,767
减：子公司持有的现金和现金等价物		15,250
处置子公司支付的现金净额		<u>9,483</u>

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

本公司的子公司信息见附注一、2。

(2). 重要的非全资子公司

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
时代电气	47.97	1,248,023	261,054	8,769,690
时代新材	60.45	39,392	49,715	3,085,395
中车长客公司	6.46	187,034	106,073	1,865,334

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	年末余额						年初余额(注)					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
时代电气	21,612,648	5,037,000	26,649,648	7,623,291	969,792	8,593,083	18,868,287	4,866,989	23,735,276	6,752,049	912,320	7,664,369
时代新材	8,714,547	5,611,264	14,325,811	5,940,821	3,370,496	9,311,317	8,508,836	5,076,947	13,585,783	5,601,551	3,003,508	8,605,059
中车长客公司	43,919,193	11,620,313	55,539,506	37,101,147	1,511,108	38,612,255	36,459,211	11,526,506	47,985,717	30,106,403	1,600,184	31,706,587

子公司名称	本年发生额				上年发生额(注)			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
时代电气	15,143,709	2,562,210	2,535,173	1,469,188	14,657,820	2,902,686	2,849,709	1,448,091
时代新材	11,399,613	66,770	127,505	(90,562)	11,739,491	233,806	198,862	645,234
中车长客公司	30,516,611	2,284,999	2,251,775	2,630,396	33,831,880	3,267,571	3,289,637	5,270,949

注:如附注六、2所述,时代电气收购上海永电100%股权,构成同一控制下的企业合并。因此年初余额及上年发生额系按同一控制下企业合并的规定重述时代电气比较报表后的数字。

于2017年10月,本公司之子公司中车株洲所将其子公司襄阳中铁宏吉工程技术有限公司(以下简称“中铁宏吉”)100%股权转让给其子公司时代新材。由于时代新材和中铁宏吉同属中车株洲所之子公司,故构成同一控制下的企业合并。因此年初余额及上年发生额系按同一控制下企业合并的规定重述时代新材比较报表后的数字。

于2017年9月和12月,中车长客公司分别对北京中车长客二七轨道装备有限公司(以下简称“二七装备”)和美国中车麻省公司(以下简称“美国中车”)实现控制。由于中车长客公司和二七装备、美国中车同属本公司之子公司,故构成同一控制下的企业合并。因此年初余额及上年发生额系按同一控制下企业合并的规定重述中车长客公司比较报表后的数字。

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1). 重要的联营企业

单位:千元 币种:人民币

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中华联合保险	北京	北京	金融业	13.0633%	-	权益法

七、在其他主体中的权益-续

2、在合营企业或联营企业中的权益-续

(1). 重要的联营企业-续

本公司持有中华联合保险 13.0633%的表决权，本公司在中华联合保险董事会中派有一名董事，并享有相应的实质性的参与决策权，对中华联合保险具有重大影响。

(2). 重要联营企业的主要财务信息

单位：千元 币种：人民币

	年末余额/ 本年发生额	年初余额/ 购买日至上年末
	中华联合保险	中华联合保险
资产合计	73,144,354	64,307,123
负债合计	56,499,846	48,764,451
少数股东权益	1,844,025	1,686,030
归属于母公司股东权益	14,800,483	13,856,642
按持股比例计算的净资产份额	1,933,432	1,810,135
--商誉	2,982,365	2,982,365
对联营企业权益投资的账面价值	4,915,797	4,792,500
营业收入	40,180,392	33,148,417
净利润	1,245,262	1,256,092
归属于母公司所有者的净利润	1,088,001	1,180,021
其他综合收益	(163,426)	355,888
综合收益总额	1,081,836	1,611,980
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

(3). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：千元 币种：人民币

	年末余额/ 本年发生额	年初余额/ 上年发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	1,449,853	1,276,435
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	124,498	189,247
--综合收益总额	124,498	189,247
联营企业：		
投资账面价值合计	4,847,860	2,403,041
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	259,614	109,957
--综合收益总额	259,614	109,957

八、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、其他应收款、一年内到期的非流动资产、部分其他流动资产、发放贷款及垫款、可供出售金融资产、持有至到期投资、部分其他非流动资产、长期应收款、短期借款、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、应付票据、应付账款、应付股利、应付利息、其他应付款、部分一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、吸收存款及同业存放、长期应付款、应付职工薪酬（除设定受益计划）、其他非流动负债-2016 可转换债券（嵌入衍生工具）相关的款项。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

八、与金融工具相关的风险-续

金融工具分类-续

2017 年 12 月 31 日

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 人民币千元	贷款 和应收款项 人民币千元	可供出售 金融资产 人民币千元	持有至 到期投资 人民币千元	应收融资 租赁款 人民币千元	合计 人民币千元
货币资金	-	60,886,392	-	-	-	60,886,392
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	2,569,294	-	-	-	-	2,569,294
应收票据	-	27,071,265	-	-	-	27,071,265
应收账款	-	77,672,935	-	-	-	77,672,935
应收利息	-	54,849	-	-	-	54,849
应收股利	-	41,680	-	-	-	41,680
其他应收款	-	3,026,173	-	-	-	3,026,173
其他流动资产	-	2,546,695	451,497	-	-	2,998,192
发放贷款及垫款(含一年内到期)	-	3,824,210	-	-	-	3,824,210
可供出售金融资产	-	-	2,805,856	-	-	2,805,856
持有至到期投资(含一年内到期)	-	-	-	1,659,158	-	1,659,158
其他非流动资产	-	786,047	-	-	-	786,047
长期应收款(含一年内到期)	-	7,727,434	-	-	10,682,436	18,409,870
	<u>2,569,294</u>	<u>183,637,680</u>	<u>3,257,353</u>	<u>1,659,158</u>	<u>10,682,436</u>	<u>201,805,921</u>

2016 年 12 月 31 日(重述)

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 人民币千元	贷款 和应收款项 人民币千元	可供出售 金融资产 人民币千元	持有至 到期投资 人民币千元	应收融资 租赁款 人民币千元	合计 人民币千元
货币资金	-	45,597,025	-	-	-	45,597,025
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	731,916	-	-	-	-	731,916
应收票据	-	15,099,951	-	-	-	15,099,951
应收账款	-	74,052,769	-	-	-	74,052,769
应收利息	-	25,975	-	-	-	25,975
应收股利	-	39,649	-	-	-	39,649
其他应收款	-	2,618,652	-	-	-	2,618,652
其他流动资产	-	4,045,459	51,699	-	-	4,097,158
发放贷款及垫款(含一年内到期)	-	213,033	-	-	-	213,033
可供出售金融资产	-	-	3,819,162	-	-	3,819,162
持有至到期投资	-	-	-	966,970	-	966,970
其他非流动资产	-	1,341,287	-	-	-	1,341,287
长期应收款(含一年内到期)	-	7,035,197	-	-	12,134,083	19,169,280
	<u>731,916</u>	<u>150,068,997</u>	<u>3,870,861</u>	<u>966,970</u>	<u>12,134,083</u>	<u>167,772,827</u>

八、与金融工具相关的风险-续

金融工具分类-续

2017 年 12 月 31 日

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 人民币千元	其他金融负债 人民币千元	合计 人民币千元
短期借款	-	32,428,947	32,428,947
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	225,240	-	225,240
吸收存款与同业存放	-	3,487,822	3,487,822
应付票据	-	23,291,689	23,291,689
应付账款	-	104,354,290	104,354,290
应付职工薪酬(除设定受益计划)	-	1,865,216	1,865,216
应付利息	-	362,935	362,935
应付股利	-	207,055	207,055
其他应付款	-	8,565,122	8,565,122
长期借款(含一年内到期)	-	4,573,703	4,573,703
应付债券(含一年内到期)	-	10,625,940	10,625,940
长期应付款(含一年内到期)	-	357,885	357,885
其他非流动负债-2016 可转换 债券(嵌入衍生工具)	511,756	-	511,756
	<u>736,996</u>	<u>190,120,604</u>	<u>190,857,600</u>

2016 年 12 月 31 日(重述)

	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债 人民币千元	其他金融负债 人民币千元	合计 人民币千元
短期借款	-	21,994,384	21,994,384
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	16,983	-	16,983
吸收存款与同业存放	-	2,711,367	2,711,367
应付票据	-	19,797,275	19,797,275
应付账款	-	91,949,871	91,949,871
应付职工薪酬(除设定受益计划)	-	1,619,913	1,619,913
应付利息	-	363,903	363,903
应付股利	-	196,067	196,067
其他应付款	-	8,053,375	8,053,375
长期借款(含一年内到期)	-	6,211,747	6,211,747
应付债券(含一年内到期)	-	13,449,307	13,449,307
长期应付款(含一年内到期)	-	303,367	303,367
其他非流动负债-2016 可转换 债券(嵌入衍生工具)	366,097	-	366,097
	<u>383,080</u>	<u>166,650,576</u>	<u>167,033,656</u>

八、与金融工具相关的风险-续

信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2017 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本附注十一“承诺及或有事项”中披露的财务担保合同金额。

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核，并根据客户信用等级、信用额度和信用期限，决定销售方式。利用信用额度赊销的，必须在销售合同中约定付款期限及赊销金额，付款期限不得超过信用期限，赊销金额累计不得超过信用额度。带款提货的，必须在办理完收款手续后，方可发货，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

本集团其他金融资产包括货币资金及应收款项，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团的银行存款存于具有高信贷评级的银行，因此集团面对任何单一财务机构的风险是有限的。

本集团一主要客户(一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司)收入占本集团总收入比例较大，相应地应收账款占比也较大。本集团管理层认为该客户具有可靠及良好的信誉，因此本集团对该客户的应收款项并无重大信用风险。除该客户外，本集团无其他重大信用集中风险。

本集团主要的经营活动和相应的经营风险集中于中国大陆地区。

本集团应收账款中，欠款金额最大的客户和欠款金额前五大客户占集团应收账款余额的百分比分别为 41.5%(2016 年 12 月 31 日：37.8%)和 54.3%(2016 年 12 月 31 日：44.6%)；本集团长期应收款(含一年内到期)中，欠款金额最大的公司和欠款金额前五大公司占集团长期应收款(含一年内到期)余额的百分比分别为 17.7%(2016 年 12 月 31 日：16.0%)和 32.0%(2016 年 12 月 31 日：37.1%)。

本集团因应收账款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注五、4。

流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本集团的目标是综合运用票据结算、银行借款、短期融资债券及公司债券等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本集团已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本性支出。本集团管理层一直监察本集团之流动资金状况，以确保其备有足够流动资金应付一切到期之财务债务，并将本集团之财务资源发挥最大效益。

八、与金融工具相关的风险-续

流动风险-续

下表概括了非衍生金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2017 年 12 月 31 日

非衍生金融负债

	1 年以内 (含 1 年) 人民币千元	1 年至 2 年 (含 2 年) 人民币千元	2 年至 5 年 (含 5 年) 人民币千元	5 年以上 人民币千元	合计 人民币千元
短期借款	33,303,055	-	-	-	33,303,055
吸收存款及同业存放	3,500,029	-	-	-	3,500,029
应付票据	23,291,689	-	-	-	23,291,689
应付账款	104,354,290	-	-	-	104,354,290
应付职工薪酬(除去设定受益计划)	1,865,216	-	-	-	1,865,216
应付利息	362,935	-	-	-	362,935
应付股利	207,055	-	-	-	207,055
其他应付款	8,565,122	-	-	-	8,565,122
长期借款(含一年内到期)	260,112	3,207,843	1,198,821	238,566	4,905,342
应付债券(含一年内到期)	1,770,933	6,079,117	2,322,842	1,523,333	11,696,225
长期应付款(含一年内到期)	71,038	112,931	107,062	188,232	479,263
财务担保(注)	7,441,000	-	-	-	7,441,000
	<u>184,992,474</u>	<u>9,399,891</u>	<u>3,628,725</u>	<u>1,950,131</u>	<u>199,971,221</u>

注：上述计入财务担保合同的金额为担保合同的另一方索赔时，本集团根据合同安排可能须就全部担保金额偿还的最高金额。根据资产负债表日的预测，本集团认为，根据合同安排不大可能须支付任何款项。然而，该项估计将根据合同另一方提出索偿的可能性而变化，而有关可能性则与合同另一方所持有的应收款项出现信用损失的可能性有关。

衍生金融负债

	1 年以内(含一年) 人民币千元	合计 人民币千元
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
外汇远期合约		
流入	6,621,337	6,621,337
流出	(6,846,577)	(6,846,577)
合计	<u>(225,240)</u>	<u>(225,240)</u>

八、与金融工具相关的风险-续

流动风险-续

2016 年 12 月 31 日(重述)

非衍生金融负债

	1 年以内 (含 1 年) 人民币千元	1 年至 2 年 (含 2 年) 人民币千元	2 年至 5 年 (含 5 年) 人民币千元	5 年以上 人民币千元	合计 人民币千元
短期借款	22,393,583	-	-	-	22,393,583
吸收存款及同业存放	2,720,857	-	-	-	2,720,857
应付票据	19,797,275	-	-	-	19,797,275
应付账款	91,949,871	-	-	-	91,949,871
应付职工薪酬(除去设定 受益计划)	1,619,913	-	-	-	1,619,913
应付利息	363,903	-	-	-	363,903
应付股利	196,067	-	-	-	196,067
其他应付款	8,053,375	-	-	-	8,053,375
长期借款(含一年内到期)	2,630,017	447,066	2,021,807	1,455,451	6,554,341
应付债券(含一年内到期)	3,050,166	1,770,633	8,568,578	1,598,014	14,987,391
长期应付款(含一年内到期)	96,152	139,669	39,362	36,759	311,942
	152,871,179	2,357,368	10,629,747	3,090,224	168,948,518

衍生金融负债

	1 年以内(含一年) 人民币千元	合计 人民币千元
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
外汇远期合约		
流入	524,896	524,896
流出	(541,879)	(541,879)
合计	(16,983)	(16,983)

市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险、价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团金融工具的公允价值因市场利率变动而发生波动的风险主要与本集团固定利率的借款、应付债券、长期应收款、其他非流动资产相关。本集团金融工具的未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险主要与本集团以浮动利率计息的负债有关。

八、与金融工具相关的风险-续

利率风险-续

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润(通过对浮动利率借款的影响)产生的影响（已考虑借款费用资本化的影响）。

2017 年	基准点增加/(减少)	净利润增加/(减少) 人民币千元
	100	(48,605)
	(100)	48,605
2016 年	基准点增加/(减少)	净利润增加/(减少) 人民币千元
	100	(65,271)
	(100)	65,271

其他价格风险

本集团持有的可供出售权益工具投资(非上市权益工具投资除外)在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。本集团密切关注价格变动对本集团权益证券投资价格风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避其他价格风险。但管理层负责监控其他价格风险，并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

在其他变量不变的情况下，本集团于资产负债表日可供出售金融资产中的上市权益工具投资对权益证券投资价格的敏感度：

	本年度	上年度
权益证券投资价格可能的合理变动	5.0%	5.0%

单位：千元 币种：人民币

	本年度	上年度
其他综合收益税后净额上升(下降)		
-因权益证券投资价格上升	79,178	112,022
-因权益证券投资价格下降	(79,178)	(112,022)

外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的外汇变动风险主要与本集团的经营(当收支以不同于记账本位币的外币结算时)相关。

本集团的业务主要位于中国，绝大多数交易以人民币结算，惟若干销售、采购和借款业务须以外币结算。该外币兑换人民币汇率的波动会影响本集团的经营业绩。

本集团主要通过密切跟踪市场汇率变化情况，积极采取应对措施，努力将外汇风险降低到最低程度。在出口业务中，本集团的政策是对于正在商谈的对外业务合同，根据汇率变动的预期值向外报价；在对外谈判时，须在有关条款中明确汇率浮动范围以及买卖双方各自承担的风险。在进口业务中，要求各企业把握进口结汇时机，控制外汇风险。

八、与金融工具相关的风险-续

外币金融资产和外币金融负债

	2017 年 12 月 31 日 人民币千元	2016 年 12 月 31 日 人民币千元
外币金融资产		
货币资金	9,384,530	8,054,013
应收账款	3,965,518	4,656,155
其他应收款	19,800	911,210
一年内到期的非流动资产	1,181,713	-
其他流动资产	195,294	208,159
长期应收款	501,438	1,406,373
可供出售金融资产	605,953	444,600
持有至到期投资	1,429,188	966,970
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,563	2,986
其他非流动性资产	391,355	831,205
	<u>17,677,352</u>	<u>17,481,671</u>
外币金融负债		
短期借款	8,940,997	4,390,767
应付账款	687,215	1,607,376
其他应付款	4,883,162	5,052,097
长期应付款	119,376	157,437
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	225,240	16,983
长期借款(含一年内到期)	1,980,579	347,111
其他非流动负债(2016 可转换债券-嵌入衍生金融工具)	511,756	366,097
应付债券(2016 可转换债券-债项部分)	3,630,772	3,758,742
	<u>20,979,097</u>	<u>15,696,610</u>

下表为外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，欧元及美元汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润产生的影响。因其他币种的金融工具在汇率发生变动时对净利润影响不重大，此处未列报相关敏感性分析。

<u>2017 年</u>	欧元 对人民币汇率 增加/(减少)	净利润 增加/(减少) 人民币千元
	8.64%	(11,827)
	(8.64%)	11,827

八、与金融工具相关的风险-续

外币金融资产和外币金融负债-续

<u>2017 年</u>	美元 对人民币汇率 增加/(减少)	净利润 增加/(减少) 人民币千元
	5.59% (5.59%)	(264,675) 264,675
<u>2016 年</u>	欧元 对人民币汇率 增加/(减少)	净利润 增加/(减少) 人民币千元
	4.68% (4.68%)	45,526 (45,526)
<u>2016 年</u>	美元 对人民币汇率 增加/(减少)	净利润 增加/(减少) 人民币千元
	7.40% (7.40%)	8,367 (8,367)

金融资产转移

于 2017 年 12 月 31 日，本集团将金额为人民币 5,192,291 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 5,198,692 千元)的应收票据背书给其供货商以支付应付账款；将金额为人民币 667,240 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 851,888 千元)的应收票据向银行贴现以换取货币资金。本集团认为该等背书或贴现应收票据所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移予供货商或贴现银行，因此终止确认该等背书或贴现应收票据。若承兑人到期无法兑付该等票据，根据中国相关法律法规，本集团就该等应收票据承担连带责任。本集团认为，因承兑人信誉良好，到期日发生承兑人不能兑付的风险极低。于 2017 年 12 月 31 日，如若承兑人未能于到期日兑付该等票据，即本集团所可能承受的最大损失相当于本集团就该等背书或贴现票据应付供货商或贴现银行的同等金额。所有背书或者贴现给供应商或银行的应收票据，到期日均在报告年末一年内。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团将金额为人民币 3,189,939 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 1,835,639 千元)的应收票据背书给其供货商以支付应付账款，将金额为人民币 35,400 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 105,994 千元)的应收票据向银行贴现以换取货币资金。本集团认为其保留了与该等背书或贴现应收票据所有权上几乎所有的风险和报酬，包括相关的违约风险，因此，本集团继续确认该等背书或贴现票据及相关已清偿应付账款的账面价值。应收票据背书或贴现后，本集团并未保留使用该等背书或贴现票据的任何权利，包括向任何第三方出售、转让或抵押该等背书或贴现票据。

八、与金融工具相关的风险-续

金融资产转移-续

于 2016 年 12 月 31 日，本集团将金额为人民币 2,498,313 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币零千元)的应收账款进行证券化，其中中车集团购买次级证券化产品人民币 121,000 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币零千元)。本集团在该业务中作为资产服务机构，仅根据协议提供收款服务且不收取服务费。本集团认为该等应收账款所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移予对方，因此终止确认该等应收账款。本集团就该等应收账款终止确认形成的损失为人民币 92,145 千元(2017 年度：人民币零千元)。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团将金额为人民币 3,592,859 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 1,216,823 千元)的应收账款转让给银行以换取货币资金，本集团认为该等应收账款所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移予对方，因此终止确认该等应收账款。本集团就该等应收账款终止确认形成的损失为人民币 77,153 千元(2016 年度：人民币 38,718 千元)。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团将金额为人民币 452,255 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 337,995 千元)的应收账款转让给银行以换取货币资金，本集团认为其保留了与该等应收账款所有权上几乎所有的风险和报酬，因此继续确认该等应收账款。

资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期的资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

本集团通过资产负债率来监管集团的资本结构。于 2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日的资产负债率如下：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日(重述)
资产负债率	62.19%	63.40%

九、公允价值的披露

1、持续以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

单位:千元 币种:人民币

项目	年末公允价值					
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计	估值技术和输入值	重大不可观察输入值
一、持续的公允价值计量						
(一)以公允价值计量且变动计入当年损益的金融资产	-	2,142,126	427,168	2,569,294	/	/
1. 衍生金融资产	-	2,563	-	2,563	注 2	/
2. 银行理财产品	-	2,139,563	-	2,139,563	注 4	/
3. 权益工具投资	-	-	427,168	427,168	注 7	注 7
(二)可供出售金融资产	2,449,210	-	-	2,449,210	/	/
1. 可供出售债务工具	605,953	-	-	605,953	注 1	/
2. 上市权益工具投资	1,843,257	-	-	1,843,257	注 1	/
(三)其他流动资产	-	451,497	-	451,497	/	/
1. 银行理财产品	-	451,497	-	451,497	注 4	/
持续以公允价值计量的资产总额	2,449,210	2,593,623	427,168	5,470,001		
(四)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	225,240	511,756	736,996		/
1. 衍生金融负债	-	225,240	-	225,240	注 3	/
2. 2016 可转换债券(嵌入衍生金融工具部分)	-	-	511,756	511,756	注 5	注 6
持续以公允价值计量的负债总额	-	225,240	511,756	736,996	/	/

单位:千元 币种:人民币

项目	年初公允价值					
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计	估值技术和输入值	重大不可观察输入值
一、持续的公允价值计量						
(一)以公允价值计量且变动计入当年损益的金融资产	-	517,513	214,403	731,916	/	/
1. 衍生金融资产	-	2,986	-	2,986	注 2	/
2. 银行理财产品	-	514,527	-	514,527	注 4	/
3. 权益工具投资	-	-	214,403	214,403	注 7	注 7
(二)可供出售金融资产	2,871,180	-	-	2,871,180	/	/
1. 可供出售债务工具	444,600	-	-	444,600	注 1	/
2. 上市权益工具投资	2,426,580	-	-	2,426,580	注 1	/
(三)其他流动资产	-	51,699	-	51,699	/	/
1. 银行理财产品	-	51,699	-	51,699	注 4	/
持续以公允价值计量的资产总额	2,871,180	569,212	214,403	3,654,795		
(四)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	16,983	366,097	383,080	/	/
1. 衍生金融负债	-	16,983	-	16,983	注 3	/
2. 2016 可转换债券(嵌入衍生金融工具部分)	-	-	366,097	366,097	注 5	注 6
持续以公允价值计量的负债总额	-	16,983	366,097	383,080	/	/

注 1: 活跃市场上未经调整的报价。

注 2: 折现现金流量计算方法。未来现金流量基于远期汇率(来源于财务报表日可观察到的远期汇率)和合同远期汇率估算,并以反映交易对手信用风险的折现率予以折现。

九、公允价值的披露-续

1、持续以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值-续

注 3：折现现金流量计算方法。未来现金流量基于远期汇率(来源于财务报表日可观察到的远期汇率)和合同远期汇率估算，并以反映发行方信用风险的折现率予以折现。

注 4：折现现金流量计算方法。未来现金流按照预期回报估算，以反映交易对手的信用风险的折现率折现。

注 5：嵌入衍生金融工具的计量方法是二叉树期权定价模型。

注 6：波动率基于可比公司历史股票价格的波动率。

本集团对波动率进行了敏感性分析，在其他参数取值不变的情况下，波动率上升或下降 1%，可转换债券衍生工具部分的价值增加人民币 5,168 千元或减少人民币 5,067 千元。

注 7：折现现金流量计算方法。不可观察输入值包括收入增长率和系统风险系数，收入增长率基于被投资公司管理层的预测，系统风险系数基于可比公司历史股票价格的系统风险系数。

本年本集团的金融资产的公允价值计量未发生第一层次、第二层次和第三层次之间的转换。

2、非持续以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

管理层已经评估了货币资金、应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、其他应收款、部分其他流动资产、一年内到期的非流动资产、发放贷款及垫款、短期借款、应付票据、应付账款、应付股利、应付利息、其他应付款、一年内到期的非流动负债(长期借款、长期应付款)、吸收存款及同业存放、应付职工薪酬(除设定受益计划)等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

除上述金融工具外，本集团持有的其他金融工具的账面价值与公允价值信息如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	账面价值		公允价值	
	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
固定利率持有至到期投资	1,429,188	966,970	1,453,704	977,897
固定利率长期应收款	10,365,326	11,012,361	9,687,014	10,149,290
固定利率其他非流动资产	786,047	1,341,287	676,391	1,160,390
固定利率长期借款	936,446	2,089,337	892,966	1,693,300
固定利率应付公司债券	5,495,168	6,991,168	5,212,867	6,901,527
固定利率应付债券(包括 2016 可转换债券债项部分和嵌入衍生金融工具部分)	4,142,528	4,124,839	3,607,458	3,865,473

持有至到期投资在活跃市场上公开交易，归属于公允价值第一层次；固定利率应付债券(包括 2016 可转换债券债项部分和嵌入衍生金融工具部分)按彭博资讯公司公布的估值日最近成交价确定，归属于公允价值第二层次；其他非流动资产、长期应收款、长期借款和应付公司债券的公允价值，基于折现现金流量确定，归属于公允价值第二层次，并以反映发行人信用风险的折现率作为主要输入值。

九、公允价值的披露-续

3、持续的第三层次公允价值计量项目，与年末账面价值间的调节信息

	指定为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产 人民币千元
2017年1月1日	214,403
本年购入	253,811
本年处置	(18,822)
公允价值变动损益（附注五、53）	20,093
外币报表折算差异	(42,317)
2017年12月31日	<u>427,168</u>

	2016 可转换债券 (嵌入衍生金融工具部分) 人民币千元
2017年1月1日	366,097
汇兑损益（附注五、35）	(21,301)
公允价值变动损益（附注五、35）	<u>166,960</u>
2017年12月31日	<u>511,756</u>

十、关联方及关联交易

除了在合并财务报表其他部分列示的与关联方交易及结余之外，报告期内本集团与关联方发生的重大交易如下：

1、本公司的母公司情况

单位：千元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
中车集团	北京市	制造业	23,000,000	53.98	55.63

本公司的母公司情况的说明：

如附注五、41 所述，2017 年 1 月 17 日，本公司已在中国证券登记结算有限责任公司完成 2017 年度非公开发行 A 股股票登记。中车集团直接拥有本公司表决权比例降至 53.98%，同时中车集团下属全资子公司中车金证投资有限公司（原“北京北车投资有限责任公司”）（以下简称“中车金证”）持有本公司 1.33%的表决权、中车集团下属全资子公司南车投资管理公司（原“中国南车集团投资管理公司”）（以下简称“南车投资”）持有本公司 0.32%的表决权。2017 年 11 月 3 日，南车投资将其持有本公司的 0.32%表决权无偿划转至中车金证，使得中车金证合计持有本公司 1.65%的表决权。因此中车集团对本公司的表决权比例合计为 55.63%。

本公司最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会（以下简称“国资委”）。

十、关联方及关联交易-续

2、 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注一、2。

3、 本公司合营和联营公司情况

除附注五、13 披露的合营公司和联营公司外，本年与本集团发生交易的合营公司或联营公司情况如下：

合营或联营公司名称	与本公司关系
北京四方同创轨道交通设备有限公司	合营公司
北京中车二七达诺巴特机床制造有限公司	合营公司
常州朗锐东洋传动技术有限公司	合营公司
广州四方轨道交通设备有限公司	合营公司
齐齐哈尔市时代橡塑有限责任公司	合营公司
山西晋龙四方轨道车辆设备有限公司	合营公司
深圳中车轨道车辆有限公司	合营公司
西安四方轨道交通设备有限公司	合营公司
长春长客轨道环保设备有限公司	合营公司
青岛四方川崎车辆技术有限公司	合营公司
Vertex Railcar Corporation	联营公司
北京达兴铁路设备技术服务有限公司	联营公司
成都长客新筑轨道交通装备有限公司	联营公司
大同法维莱轨道车辆装备有限责任公司	联营公司
湖南磁浮交通发展股份有限公司	联营公司
湖南中车西屋轨道交通技术有限公司	联营公司
克诺尔-南口供风设备（北京）有限公司	联营公司
齐齐哈尔三益铸造设备有限公司	联营公司
青岛阿尔斯通铁路设备有限公司	联营公司
申通南车（上海）轨道交通车辆维修有限公司	联营公司
四川南车共享铸造有限公司	联营公司
西安阿尔斯通永济电气设备有限公司	联营公司
中铁沈阳铁道装备有限公司	联营公司
时代电动（注）	联营公司

注：于 2017 年 11 月 30 日，本集团处置时代电动 51% 股权给中车集团，时代电动由本集团子公司变更为本集团联营公司（详见附注六、3），同时也是中车集团子公司，因此本集团与其于 2017 年 11 月 30 日至 2017 年 12 月 31 日期间关联交易金额包含在“中车集团及其子公司”的披露中。

十、关联方及关联交易-续

4、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
合营公司	购买商品	1,728,394	3,106,202
联营公司	购买商品	1,171,408	1,275,824
中车集团及其子公司	购买商品	681,745	246,989
合营公司	接受劳务	30,827	21,933
中车集团及其子公司	接受劳务	10,907	23,102
合计		3,623,281	4,674,050

出售商品/提供劳务情况表

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额（重述）
合营公司	销售商品	999,463	1,812,739
联营公司	销售商品	1,375,139	1,917,259
中车集团及其子公司	销售商品	393,282	209,150
合营公司	提供劳务	3,990	4,571
联营公司	提供劳务	6,685	73,153
中车集团及其子公司	提供劳务	54,017	31,881
合计		2,832,576	4,048,753

以上关联方销售交易及采购交易的条款乃按双方协商确定。

(2). 关联租赁情况

本集团作为出租方：

单位：千元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
合营公司	固定资产	2,837	1,502
联营公司	固定资产	6,244	6,601
中车集团及其子公司	固定资产	6,452	1,759
合计		15,533	9,862

本集团作为承租方：

单位：千元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
中车集团及其子公司	固定资产	80,929	65,906

(3). 关联担保情况

本集团作为被担保方

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	年末余额	年初余额
中车集团及其子公司	受关联方担保之款项	7,701,849	4,671,477
合计		7,701,849	4,671,477

十、关联方及关联交易-续

4、关联交易情况-续

(4). 关联方资金拆借

单位：千元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入			
中车集团及其子公司	33,000	2017年7月27日	2018年7月27日
中车集团及其子公司	520,000	2017年8月11日	2018年8月11日
中车集团及其子公司	256,830	2017年9月15日	2018年9月15日
中车集团及其子公司	1,850,000	2017年10月25日	2018年10月25日
小计	2,659,830	/	/

(5). 关联方资产转让情况

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中车集团及其子公司	从关联方采购固定资产	-	625
中车集团及其子公司	向关联方销售固定资产	714	-
中车集团及其子公司	向关联方销售无形资产及其相关资产(注)	1,337,840	-
合计		1,338,554	625

注：于2017年10月12日，成都公司与中车集团的全资子公司中车置业（成都）有限公司（以下简称“成都置业”）签署了《资产转让合同》，成都公司将土地使用权及其相关资产以人民币1,404,732千元（含税金额）转让给成都置业。本次资产转让价格参照成都市成华区人民政府对同一国有土地使用证证载的其他土地的土地收储价并经成都公司与成都置业协商确定。

(6). 关键管理人员报酬

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	8,743	10,749

(7). 其他关联交易

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额（重述）
中车集团及其子公司	金融服务及利息收入(注)	9,551	2,552
联营公司	融资租赁利息收入	25,327	12,920
合营公司	利息支出	15	-
联营公司	利息支出	127	5
中车集团及其子公司	利息支出	81,702	123,591
中车集团及其子公司	补偿收入	2,505	120,000
合计		119,227	259,068

注：本集团通过本公司之子公司中车财务向中车集团及其子公司提供贷款和其他金融服务并获取相应贷款利息收入和其他手续费收入。

十、关联方及关联交易-续

5、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	年末余额		年初余额 (重述)	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	合营公司	761,482	121,883	633,823	64,618
应收账款	联营公司	707,262	7,943	1,166,896	12,518
应收账款	中车集团及其子公司	769,609	3,724	74,863	9,157
应收票据	合营公司	1,436	-	610,089	-
应收票据	联营公司	1,507,345	-	1,102,505	-
应收票据	中车集团及其子公司	89,494	-	26,366	-
应收利息	中车集团及其子公司	4,651	-	18	-
应收股利	合营公司	7,958	-	22,173	-
应收股利	联营公司	33,722	-	16,087	-
其他应收款	合营公司	4,949	1,357	187	139
其他应收款	联营公司	766	-	1,051	-
其他应收款	中车集团及其子公司	670,529	-	7	-
预付账款	合营公司	110,407	182	177,039	-
预付账款	联营公司	15,128	-	6,877	-
预付账款	中车集团及其子公司	1,318	-	3,390	-
一年内到期的非流动资产	合营公司	387	-	2,099	-
一年内到期的非流动资产	联营公司	80,962	-	55,272	-
一年内到期的非流动资产	中车集团及其子公司	3,670,000	43,423	10,000	111
其他非流动资产	合营公司	10	-	10	-
其他非流动资产	联营公司	129	-	129	-
其他非流动资产	中车集团及其子公司	543	-	372	-
长期应收款	合营公司	471	-	263	-
长期应收款	联营公司	428,791	-	541,551	-
合计		8,867,349	178,512	4,451,067	86,543

十、关联方及关联交易-续

5、关联方应收应付款项-续

(2). 应付项目

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额(重述)
应付账款	合营公司	1,751,390	1,103,797
应付账款	联营公司	896,836	642,878
应付账款	中车集团及其子公司	2,046,988	616,090
应付票据	合营公司	93,124	114,460
应付票据	联营公司	157,813	86,426
应付票据	中车集团及其子公司	139,750	92,712
应付股利	中车集团及其子公司	15,207	53,623
其他应付款	合营公司	3,125	2,375
其他应付款	联营公司	13,973	23,827
其他应付款	中车集团及其子公司	32,406	18,857
预收账款	合营公司	4	42,145
预收账款	联营公司	52,748	19,533
预收账款	中车集团及其子公司	4,490	384
应付利息	联营公司	5	-
应付利息	中车集团及其子公司	13,964	4,511
短期借款	中车集团及其子公司	2,659,830	211,980
一年内到期的非流动负债	中车集团及其子公司	-	750,200
长期借款	中车集团及其子公司	-	1,851,525
吸收存款及同业存放	合营公司	1,039	-
吸收存款及同业存放	联营公司	16,769	23
吸收存款及同业存放	中车集团及其子公司	3,461,695	2,709,115
合计		11,361,156	8,344,461

6、关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日,已签约而尚不必在财务报表上列示的与关联方有关的承诺事项:

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
向关联方销售商品	合营公司	1,055	401,096
向关联方销售商品	联营公司	173	-
向关联方销售商品	中车集团及其子公司	-	2
向关联方购买商品	合营公司	-	225,241
向关联方购买商品	联营公司	-	1,089
向关联方购买商品	中车集团及其子公司	3,698	550
合计		4,926	627,978

十一、 承诺及或有事项

1、 资本承诺

于 2017 年 12 月 31 日，本集团的资本承诺如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	本集团	
	年末余额	年初余额
在建工程、固定资产及土地使用权	5,837,378	4,992,733
其他无形资产	52,868	19,473
投资承诺	2,470,625	1,830,000
合计	8,360,871	6,842,206

2、 经营租赁承诺

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	本集团	
	年末余额	年初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	248,439	171,179
资产负债表日后第 2 年	153,744	126,806
资产负债表日后第 3 年	102,478	94,450
以后年度	308,147	157,162
合计	812,808	549,597

3、 或有事项

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

单位：千元 币种：人民币

相关单位	被担保单位	担保金额	担保种类
本公司	芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	7,441,000	履约、融资、损益担保
中车工程子公司			

在正常运作过程中，本公司受多方面因素影响，面临因历史货物或服务而涉及某些潜在法律诉讼或调查。

本公司通过有关媒体的报告获悉，南非总统于 2018 年 1 月 25 日宣布已任命了一个司法调查委员会负责调查包括南非国家机构在内的公职部门涉及国家俘获、贪污和欺诈行为相关的指控(以下简称“调查”)。在相关的背景下，南非媒体指控南非铁路运营商 Transnet 就机车供应的多项采购存在违法行为。截至目前，本公司并没有收到负责调查的机关出具的任何函件或提供资料的要求。根据本公司目前已知的信息，未发现相关事项会对本公司 2017 年 12 月 31 日财务状况造成重大不利影响。本公司将持续跟进相关事项的最新发展并作出适当的查询以评估未来相关可能存在的影

十二、 资产负债表日后事项

1、 使用募集资金暂时补充流动资金

2018 年 1 月 19 日，本公司召开第一届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于继续使用募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意本公司在 2017 年非公开发行 A 股股票募集资金闲置期间，使用不超过人民币 1,500,700 千元的募集资金暂时补充流动资金，使用期限为自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。

2、 普通股利润分配

2018 年 3 月 28 日，本公司召开第一届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于中国中车股份有限公司 2017 年度利润分配预案的议案》，以本公司截至 2017 年 12 月 31 日的总股本 28,698,864 千股为基数，向全体股东每 10 股派发 1.5 元人民币（含税）的现金红利。该利润分配预案尚需经本公司 2017 年年度股东大会审议通过。

十三、 其他重要事项

1、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

根据经营管理的需要，本集团的经营活动归属于一个单独的经营分部，主要向市场提供轨道交通装备及其延伸产品和服务，因此，并无其他经营分部。

(2). 报告分部的财务信息

集团信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	本年 发生额 人民币千元	上年 发生额（重述） 人民币千元
轨道交通装备及其延伸产品和服务	211,012,560	229,721,597

十三、其他重要事项-续

1、分部信息-续

(2). 报告分部的财务信息-续

地理信息

对外交易收入

	本年 发生额 人民币千元	上年 发生额(重述) 人民币千元
中国大陆	191,792,987	210,669,864
其他国家和地区	19,219,573	19,051,733
	211,012,560	229,721,597

非流动资产总额

	年末 余额 人民币千元	年初 余额(重述) 人民币千元
中国大陆	94,447,058	92,335,379
其他国家和地区	5,976,103	5,037,483
	100,423,161	97,372,862

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产及递延所得税资产。

主要客户信息

本集团对某一主要客户的营业收入（产生的收入达到或超过本集团收入的 10%）为人民币 101,232,797 千元（2016 年：对某一客户的营业收入为人民币 106,683,948 千元）。本集团主要客户系一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司，除此之外，本集团无单一客户收入占集团营业收入比例超过 10%以上。

十三、其他重要事项-续

2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算：

	本年余额	上年余额(重述)
归属于普通股股东的当年净利润(千元)	10,798,556	11,290,137
当期发行在外普通股的加权平均数(千股)	28,652,504	27,288,758
基本每股收益(元/股)	0.38	0.41

稀释每股收益

稀释每股收益以全部稀释性潜在普通股均已转换为假设，以调整后归属于母公司所有者的当期净利润除以调整后的当期发行在外普通股加权平均数计算。本公司具有稀释性的潜在普通股为 2016 可转换债券。

	本年余额
归属于普通股股东的当年净利润(千元)	10,798,556
加：可转换债券的影响(千元)	17,689
用以计算稀释每股收益的净利润(千元)	10,816,245
当期发行在外普通股的加权平均数(千股)	28,652,504
加：可转换债券的影响(千股)	497,650
用以计算稀释每股收益的当期发行在外普通股的加权平均数(千股)	29,150,154
稀释每股收益(元/股)	0.37

2016 年，假设本集团发行在外的可转换债券于发行日全部转换为普通股，将增加每股收益，可转换债券具有反稀释性。

十四、公司财务报表主要项目注释

1、货币资金

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
库存现金	617	388
银行存款	17,729,034	7,780,768
其他货币资金	1,001,563	1,005,988
合计	18,731,214	8,787,144

使用受限制的货币资金：

单位：千元 币种：人民币

	年末余额	年初余额
承兑汇票保证金	1,001,563	1,003,861
保函保证金	-	2,127
合计	1,001,563	1,005,988

十四、公司财务报表主要项目注释-续

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

单位：千元 币种：人民币

类别	年末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	18,114,423	66.41	-	-	18,114,423	12,033,212	54.2	-	-	12,033,212
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	9,161,257	33.59	-	-	9,161,257	10,184,351	45.8	-	-	10,184,351
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	27,275,680	/	-	/	27,275,680	22,217,563	/	-	/	22,217,563

年末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：千元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	年末余额	
	其他应收款	坏账准备
单位 1	5,406,600	-
单位 2	3,893,076	-
单位 3	2,421,000	-
单位 4	1,577,000	-
单位 5	1,075,000	-
其他	3,741,747	-
合计	18,114,423	-

(2). 其他应收款按款项性质分类情况

单位：千元 币种：人民币

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
子公司往来款项	26,992,021	22,154,149
应收出口退税	37,940	62,153
其他	245,719	1,261
合计	27,275,680	22,217,563

十四、公司财务报表主要项目注释-续

3、长期股权投资

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	92,691,439	-	92,691,439	88,776,912	-	88,776,912
对联营、合营企业投资	5,779,176	-	5,779,176	5,623,710	-	5,623,710
合计	98,470,615	-	98,470,615	94,400,622	-	94,400,622

(1) 对子公司投资

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
中车长客公司	11,538,846	-	-	11,538,846	-	-
中车唐山公司	8,421,549	-	-	8,421,549	-	-
中车株洲所	7,930,822	3,076,210	-	11,007,032	-	-
中车大连公司	5,589,791	581,980	-	6,171,771	-	-
中车株机公司	4,661,032	411,760	-	5,072,792	-	-
中车四方股份公司	4,583,445	-	-	4,583,445	-	-
中车齐齐哈尔公司	3,994,071	-	-	3,994,071	-	-
中车四方所	2,705,717	-	-	2,705,717	-	-
中车长江公司	2,490,984	-	-	2,490,984	-	-
中车永济电机公司	2,405,461	-	-	2,405,461	-	-
中车租赁公司	2,347,231	866,875	-	3,214,106	-	-
中车威墅堰公司	2,205,770	4,000	-	2,209,770	-	-
中车威墅堰所	2,145,966	-	-	2,145,966	-	-
中车山东公司	1,789,288	-	-	1,789,288	-	-
中车浦镇公司	1,780,967	408,070	-	2,189,037	-	-
中车工程公司	1,690,747	-	-	1,690,747	-	-
中车香港资本公司	1,622,296	-	-	1,622,296	-	-
中车财务公司	2,434,613	-	-	2,434,613	-	-
中车大同公司	1,313,207	-	-	1,313,207	-	-
中车西安公司	1,076,785	-	-	1,076,785	-	-
中车株洲电机公司	1,048,857	149,020	-	1,197,877	-	-
中车资阳公司	932,173	-	-	932,173	-	-
二七车辆	870,482	-	870,482	-	-	-
北车投资租赁有限公司	866,875	-	866,875	-	-	-

十四、公司财务报表主要项目注释-续

3、长期股权投资-续

(1) 对子公司投资-续

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提 减值准备	减值准备 年末余额
中车二七机车公司	846,176	-	-	846,176	-	-
中车沈阳公司	754,688	50,000	-	804,688	-	-
中车大连所	713,907	-	-	713,907	-	-
中车香港公司	672,054	-	-	672,054	-	-
中车洛阳机车有限公司	596,568	130,000	363,284	363,284	-	-
中车四方有限公司	593,645	-	-	593,645	-	-
中车贵阳公司	1,030,000	-	-	1,030,000	-	-
成都公司	712,441	-	-	712,441	-	-
中车南口公司	524,412	-	-	524,412	-	-
深圳资本公司	511,187	-	-	511,187	-	-
中车太原公司	481,600	-	-	481,600	-	-
中车眉山公司	545,104	200,000	-	745,104	-	-
中车兰州机车有限公司	403,996	300,000	703,996	-	-	-
中车大连电牵公司	392,414	-	-	392,414	-	-
中车石家庄公司	289,436	-	-	289,436	-	-
中车研究院	200,000	-	-	200,000	-	-
中车物流公司	170,196	460,000	-	630,196	-	-
美国中车	166,840	-	-	166,840	-	-
中车国际公司	682,337	-	-	682,337	-	-
中车信息公司	31,565	-	-	31,565	-	-
中车澳洲公司	6,710	-	-	6,710	-	-
北车（马来西亚）股份有限公司	2,751	-	2,751	-	-	-
长春轨道客车科技开发有限公司	1,910	-	-	1,910	-	-
中车资本管理公司	2,000,000	-	-	2,000,000	-	-
丹棱中车水务有限公司	-	84,000	-	84,000	-	-
合计	88,776,912	6,721,915	2,807,388	92,691,439	-	-

(2) 对联营、合营企业投资

单位：千元 币种：人民币

投资单位	年初余额	本年增减变动			年末余额
		权益法下确认的投资损益（附注十四、5）	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	
天津电力	369,694	17,651	-	-	387,345
信阳同合	51,349	2,767	-	(4,500)	49,616
广机公司	407,661	16,182	-	-	423,843
四方川崎	2,506	399	-	(330)	2,575
中华联合保险	4,792,500	142,129	(18,832)	-	4,915,797
合计	5,623,710	179,128	(18,832)	(4,830)	5,779,176

4、营业收入和营业成本

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	648,275	608,131	131,005	123,000
其他业务	407,730	-	394,122	-
合计	1,056,005	608,131	525,127	123,000

十四、公司财务报表主要项目注释-续

5、投资收益

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	5,457,851	4,500,414
权益法核算的长期股权投资收益(附注十四、3)	179,128	169,659
处置长期股权投资产生的投资收益	128,699	69,843
其他	95,946	56,002
合计	5,861,624	4,795,918

6、现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

单位：千元 币种：人民币

补充资料	本年发生额	上年发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,477,553	4,721,276
固定资产折旧	10,760	12,122
无形资产摊销	18,364	18,028
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的处置及毁损报废损失(收益)	(40)	437
财务费用(收益以“-”号填列)	(4,899)	23,597
投资收益	(5,861,624)	(4,795,918)
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	323,678	(103,295)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(318,100)	(558,555)
经营性应付项目的增加	172,721	510,667
经营活动产生的现金流量净额	(181,587)	(171,641)
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	17,729,651	5,381,156
减：现金的年初余额	5,381,156	5,669,504
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加(减少)额	12,348,495	(288,348)

(2)现金及现金等价物的构成

单位：千元 币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
一、现金	17,729,651	5,381,156
其中：库存现金	617	388
可随时用于支付的银行存款	17,729,034	5,380,768
二、现金等价物	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	17,729,651	5,381,156

十五、 补充资料

1、 当年非经常性损益明细表

单位：千元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额（重述）
非流动资产处置损益	966,038	(27,294)
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,117,607	1,324,678
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等(注)	(1,149,775)	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	(3,723)	(15,496)
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	(28,362)	291,355
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	67,007	209,339
处置子公司产生的投资收益	1,435,298	484,743
处置子公司剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	373,857	385,687
其他符合非经常性损益定义的损益项目	56,763	120,961
所得税影响额	(631,150)	(324,926)
少数股东权益影响额	(155,113)	(165,138)
合计	2,048,447	2,283,909

注：本公司按照国务院国资委推进的关于中央企业处置“僵尸企业”和特困企业专项治理工作的决策部署，优化员工结构，本年发生的员工安置费用。

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.14	0.38	0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.40	0.31	0.30

3、 境内外会计准则下会计数据差异

- (1) 按中国企业会计准则编制的财务报表净利润与按国际财务报告准则编制的财务报表净利润无差异。
- (2) 按中国企业会计准则编制的财务报表净资产与按国际财务报告准则编制的财务报表净资产无差异。

十六、 财务报表之批准

本公司的合并及公司财务报表于 2018 年 3 月 28 日已经本公司董事会批准。

第十四节 备查文件目录

备查文件目录	法定代表人签名的2017年年度报告
备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
备查文件目录	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

董事长：刘化龙

董事会批准报送日期：2018年3月28日