



2017 中期報告

株洲中车时代电气股份有限公司

ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：3898

目錄

概要	2
業務回顧及展望	3
未經審計中期財務報表	
合併資產負債表	4
合併利潤表	6
合併股東權益變動表	7
合併現金流量表	8
資產負債表	10
利潤表	12
股東權益變動表	13
現金流量表	14
財務報表附註	16
管理層討論與分析	154
其他資料	161
公司基本資料	167
詞彙表	168

註：

1. 本中期報告中的財務數據根據中國會計準則編製；
2. 本中期報告分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文稿若出現解釋上的歧義時，以中文為準。

概要

本公司董事會欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)根據中國會計準則編製的截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審計經營業績。本中期報告中的中期財務報表未經審計，但已經本公司審計委員會審閱。

本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的營業收入為人民幣6,516,413,093元(截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)(註)：人民幣6,709,696,836元)，比上年同期下降3%；利潤總額為人民幣1,317,892,449元(截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)：人民幣1,496,907,971元)，比上年同期下降12%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣1,122,858,652元(截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)：人民幣1,282,279,365元)，比上年同期下降12%；基本每股收益為人民幣0.96元(截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)：人民幣1.09元)。

本中期報告列示本集團未經審計的合併中期財務報表及其註釋。

註：本集團於二零一六年十二月二十一日完成了對國變公司同一控制下的企業合併，因此，本集團合併財務報表中的二零一六年同期數據亦被重新列報以包括被合併方的財務狀況、經營成果和現金流量，以符合本年度的列報和會計處理要求，有關詳情載於財務報表附註六、3。

業務回顧及展望

二零一七年上半年，我國鐵路固定資產投資穩定增長，中國標準動車組「復興號」在京滬高鐵正式上線運營，國內城市軌道交通市場延續增長趨勢，公司海外市場影響力持續增強。

機車牽引系統方面，鐵路機車市場需求回暖，時速160KM機車、國鐵八軸機車等既有訂單持續交付，南非車本地化項目穩步推進實施。

動車牽引系統方面，動車需求轉型，統型車採購招標縮量，中國標準動車組開始批量交付，城際動車組獲批量訂單。

城軌地鐵市場方面，城市軌道交通系統制式呈現多元化發展，公司的行業影響力持續擴大，自主牽引系統市場地位進一步得到鞏固，既有合同按計劃順利交付。

養路機械產業方面，JJC型接觸網檢修作業車獲得大額訂單，生產交付能力顯著提升。

通信信號產業方面，自主CBTC信號系統與有軌電車信號系統實現首單雙突破。

零部件產業方面，高壓電力電子器件成功中標巴西特高壓直流輸電項目訂單，IGBT功率組件研發及產業化進展順利。

海工產品方面，油氣市場仍然持續低迷，加大新市場開發力度，非油氣市場訂單快速增長，歐盟首個內陸水下採礦項目Vamos成功開發；乘用車電驅動系統獲得市場大批量訂單突破。

二零一七年下半年，在機車和動車牽引系統方面，積極面對市場變化，加強內部管理，保證既有訂單按時交付，持續跟進南非車等海外項目，以技改創新繼續推動檢修維保業務；在城軌地鐵方面，強化項目管理，發揮公司具有全產業鏈和多型譜的軌道交通產品優勢，積極獲取市場訂單；養路機械產業方面，確保重點車型的產出交付，持續推進新型產品的研發試製；通信信號產品方面，完成新一代LKJ產品的CRCC認證，並推進示範性裝車；在零部件產業方面，加快IGBT產品開發與應用驗證的速度；密切跟蹤海工產品重點市場項目訂單。

合併資產負債表

2017年6月30日

人民幣元

資產	附註五	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
流動資產			
貨幣資金	1	4,936,793,139	3,201,134,282
應收票據	2	1,687,932,114	4,259,355,110
應收賬款	3	8,463,680,820	5,317,077,521
預付款項	4	281,612,294	217,252,783
其他應收款	5	154,463,441	129,788,537
存貨	6	3,804,993,452	3,238,717,660
其他流動資產	7	913,199,920	2,497,038,994
流動資產合計		20,242,675,180	18,860,364,887
非流動資產			
可供出售金融資產		900,000	900,000
長期應收款	8	48,823,841	49,932,355
長期股權投資	9	250,452,737	228,628,965
固定資產	10	2,751,140,462	2,823,518,651
在建工程	11	234,957,486	191,728,924
無形資產	12	606,826,759	633,354,186
開發支出	13	78,829,546	75,271,984
商譽	14	471,155,933	485,174,198
遞延所得稅資產	15	320,781,009	301,219,923
其他非流動資產	16	98,341,575	73,467,821
非流動資產合計		4,862,209,348	4,863,197,007
資產總計		25,104,884,528	23,723,561,894

合併資產負債表

2017年6月30日

人民幣元

負債及股東權益	附註五	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
流動負債			
短期借款	17	134,183,956	159,166,033
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	18	—	6,135,766
應付票據	19	1,415,683,274	1,835,369,575
應付賬款	20	3,365,222,788	2,786,933,694
預收款項	21	965,436,686	858,585,589
應付職工薪酬	22	158,155,356	36,619,390
應付股利	23	531,964,487	3,000,000
應付利息		409,897	448,131
應交稅費	24	196,981,640	278,261,744
其他應付款	25	473,476,035	445,525,339
一年內到期的非流動負債	26	1,090,508	1,586,759
預計負債	28	222,818,573	262,822,271
遞延收益	29	75,521,083	76,840,639
流動負債合計		7,540,944,283	6,751,294,930
非流動負債			
長期借款	27	100,910,544	101,317,364
長期應付款	20	71,483,636	100,662,888
預計負債	28	336,807,299	339,462,724
遞延收益	29	305,665,510	292,301,752
遞延所得稅負債	15	75,937,703	78,575,067
非流動負債合計		890,804,692	912,319,795
負債合計		8,431,748,975	7,663,614,725
股東權益			
股本		1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積		3,341,900,430	3,341,900,430
其他綜合收益		(94,445,378)	(89,637,548)
專項儲備		17,590,760	11,211,581
盈餘公積		1,528,786,201	1,416,051,748
未分配利潤	30	10,425,937,873	9,944,778,161
歸屬於母公司股東權益合計		16,395,246,523	15,799,781,009
少數股東權益		277,889,030	260,166,160
股東權益合計		16,673,135,553	16,059,947,169
負債和股東權益總計		25,104,884,528	23,723,561,894

合併利潤表

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 個月

人民幣元

	附註五	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 個月 (未經審計)	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 個月 (未經審計) (經重述， 附註十三、4)
營業收入	31	6,516,413,093	6,709,696,836
減：營業成本	31	3,976,780,197	4,188,377,718
税金及附加		55,153,864	39,928,202
銷售費用		297,016,202	274,152,986
管理費用		878,970,761	824,307,949
財務費用	32	(8,134,452)	59,106,922
資產減值損失	33	157,591,970	130,436,067
加：公允價值變動損益	34	6,135,766	–
投資收益	35	35,921,435	69,682,038
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	35	16,645,679	34,753,290
其他收益	36	103,070,469	–
營業利潤		1,304,162,221	1,263,069,030
加：營業外收入	37	17,593,590	234,745,871
其中：非流動資產處置利得	37	13,480	1,391,246
減：營業外支出	38	3,863,362	906,930
其中：非流動資產處置損失	38	65,645	249,263
利潤總額		1,317,892,449	1,496,907,971
減：所得稅費用	40	174,438,214	207,063,720
淨利潤		1,143,454,235	1,289,844,251
歸屬於母公司股東的淨利潤		1,122,858,652	1,282,279,365
其中：同一控制下企業合併中被合併方 合併前歸屬於母公司股東淨虧損		–	(4,056,620)
少數股東損益		20,595,583	7,564,886
其他綜合收益的稅後淨額			
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額			
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
外幣報表折算差額		(4,807,830)	(95,195,735)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(312,522)	(2,658,357)
綜合收益總額		1,138,333,883	1,191,990,159
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,118,050,822	1,187,083,630
歸屬於少數股東的綜合收益總額		20,283,061	4,906,529
每股收益(元/股)	41		
基本每股收益		0.96	1.09
稀釋每股收益		0.96	1.09

合併股東權益變動表

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 個月

人民幣元

	歸屬於母公司股東的權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	其他綜合收益	小計		
一、 2017年1月1日(經審計)	1,175,476,637	3,341,900,430	11,211,581	1,416,051,748	9,944,778,161	(89,637,548)	15,799,781,009	260,166,160	16,059,947,169
二、 本期增減變動金額									
(一) 綜合收益總額 (未經審計)	-	-	-	-	1,122,858,652	(4,807,830)	1,118,050,822	20,283,061	1,138,333,883
(二) 利潤分配									
1. 提取盈餘公積 (未經審計)	-	-	-	112,734,453	(112,734,453)	-	-	-	-
2. 對股東的分配 (未經審計)	-	-	-	-	(528,964,487)	-	(528,964,487)	(3,152,206)	(532,116,693)
(三) 專項儲備									
1. 本期提取 (未經審計)	-	-	18,983,889	-	-	-	18,983,889	985,446	19,969,335
2. 本期使用 (未經審計)	-	-	(12,604,710)	-	-	-	(12,604,710)	(393,431)	(12,998,141)
三、 2017年6月30日(未經審計)	1,175,476,637	3,341,900,430	17,590,760	1,528,786,201	10,425,937,873	(94,445,378)	16,395,246,523	277,889,030	16,673,135,553

截至 2016 年 6 月 30 日止 6 個月

人民幣元

	歸屬於母公司股東的權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	其他綜合收益	小計		
一、 2016年1月1日(經審計)	1,175,476,637	3,352,123,130	7,520,445	1,149,501,481	7,829,036,380	(41,391,233)	13,472,266,840	204,335,724	13,676,602,564
加：同一控制下企業合併 (經重述，附註十三、4)	-	273,000,000	-	-	34,877,454	-	307,877,454	32,989,045	340,866,499
二、 本年期初餘額	1,175,476,637	3,625,123,130	7,520,445	1,149,501,481	7,863,913,834	(41,391,233)	13,780,144,294	237,324,769	14,017,469,063
三、 本期增減變動金額									
(一) 綜合收益總額 (未經審計)	-	-	-	-	1,282,279,365	(95,195,735)	1,187,083,630	4,906,529	1,191,990,159
(二) 股東投入和減少資本									
1. 少數股東投入 資本(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	19,000,000	19,000,000
2. 處置子公司減少 (未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	(32,570,045)	(32,570,045)
(三) 利潤分配									
1. 提取盈餘公積 (未經審計)	-	-	-	137,909,746	(137,909,746)	-	-	-	-
2. 對股東的分配 (未經審計)	-	-	-	-	(556,265,193)	-	(556,265,193)	(2,680,544)	(558,945,737)
(四) 專項儲備									
1. 本期提取 (未經審計)	-	-	19,768,067	-	-	-	19,768,067	634,937	20,403,004
2. 本期使用 (未經審計)	-	-	(14,239,053)	-	-	-	(14,239,053)	(480,177)	(14,719,230)
四、 2016年6月30日(未經審計)	1,175,476,637	3,625,123,130	13,049,459	1,287,411,227	8,452,018,260	(136,586,968)	14,416,491,745	226,135,469	14,642,627,214

合併現金流量表

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 個月

人民幣元

	附註五	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 個月 (未經審計)	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 個月 (未經審計) (經重述， 附註十三、4)
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		6,247,491,438	5,659,377,197
收到的稅費返還		131,168,575	205,098,716
收到的其他與經營活動有關的現金		31,261,154	172,096,134
經營活動現金流入小計		6,409,921,167	6,036,572,047
購買商品、接受勞務支付的現金		(3,992,779,819)	(3,866,327,781)
支付給職工以及為職工支付的現金		(632,876,049)	(562,391,945)
支付的各項稅費		(663,089,530)	(664,542,049)
支付的其他與經營活動有關的現金		(744,263,554)	(794,418,186)
經營活動現金流出小計		(6,033,008,952)	(5,887,679,961)
經營活動產生的現金流量淨額	42	376,912,215	148,892,086
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		2,929,791,590	2,809,000,000
取得投資收益收到的現金		22,681,297	37,955,705
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		647,385	3,873,842
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		—	100,186,313
收到的其他與投資活動有關的現金		5,150,000	114,514,120
投資活動現金流入小計		2,958,270,272	3,065,529,980
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金		(147,469,770)	(109,667,263)
投資支付的現金		(1,660,011,590)	(723,000,000)
投資活動現金流出小計		(1,807,481,360)	(832,667,263)
投資活動產生的現金流量淨額		1,150,788,912	2,232,862,717

合併現金流量表

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 個月

人民幣元

	附註五	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 個月 (未經審計)	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 個月 (未經審計) (經重述， 附註十三、4)
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資所收到的現金		—	19,000,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		—	19,000,000
取得借款所收到的現金		7,270,021	159,316,635
籌資活動現金流入小計		7,270,021	178,316,635
償還債務支付的現金		(38,453,597)	(13,867,415)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(5,509,139)	(14,942,050)
籌資活動現金流出小計		(43,962,736)	(28,809,465)
籌資活動產生的現金流量淨額		(36,692,715)	149,507,170
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(260,558)	2,371,828
五、現金及現金等價物淨增加額		1,490,747,854	2,533,633,801
加：期初現金及現金等價物餘額		3,063,801,902	3,439,887,202
六、期末現金及現金等價物餘額	42	4,554,549,756	5,973,521,003

資產負債表

2017年6月30日

人民幣元

資產	附註十四	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
流動資產			
貨幣資金		3,571,898,815	2,094,998,368
應收票據		1,281,715,334	3,998,043,226
應收賬款	1	7,296,564,307	4,545,468,482
應收股利		54,000,000	4,500,000
預付款項		94,349,551	54,122,293
應收利息		14,305,557	8,466,626
其他應收款	2	686,825,335	346,348,639
存貨		2,803,393,336	2,124,695,828
其他流動資產		900,397,507	2,419,824,505
流動資產合計		16,703,449,742	15,596,467,967
非流動資產			
可供出售金融資產		900,000	900,000
長期應收款	3	897,200,781	925,643,988
長期股權投資	4	2,098,286,433	2,046,618,550
固定資產		2,092,428,941	2,142,387,131
在建工程		217,398,516	187,330,315
無形資產		226,123,093	234,933,256
開發支出		70,133,061	68,942,989
遞延所得稅資產		241,350,751	228,336,369
其他非流動資產		87,066,473	65,961,543
非流動資產合計		5,930,888,049	5,901,054,141
資產總計		22,634,337,791	21,497,522,108

資產負債表

2017年6月30日

人民幣元

負債及股東權益	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
流動負債		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	—	6,135,766
應付票據	893,958,584	1,223,555,929
應付賬款	2,714,723,284	2,458,928,929
預收款項	819,800,792	684,490,712
應付職工薪酬	97,507,257	25,355,834
應付股利	528,964,487	—
應付利息	409,897	409,897
應交稅費	68,624,786	162,461,385
其他應付款	457,685,224	412,661,903
預計負債	192,729,936	235,516,065
遞延收益	70,539,251	69,458,807
流動負債合計	5,844,943,498	5,278,975,227
非流動負債		
長期借款	100,188,000	100,188,000
長期應付款	71,483,636	100,662,888
預計負債	326,161,312	326,724,768
遞延收益	258,634,154	259,330,424
非流動負債合計	756,467,102	786,906,080
負債合計	6,601,410,600	6,065,881,307
股東權益		
股本	1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積	3,375,442,574	3,375,442,574
專項儲備	9,687,487	6,781,144
盈餘公積	1,528,786,201	1,416,051,748
未分配利潤	9,943,534,292	9,457,888,698
股東權益合計	16,032,927,191	15,431,640,801
負債和股東權益總計	22,634,337,791	21,497,522,108

利潤表

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 個月

人民幣元

	附註十四	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 個月 (未經審計)	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 個月 (未經審計)
營業收入	5	4,543,297,542	5,555,817,370
減：營業成本	5	3,028,624,866	3,488,927,831
税金及附加		27,655,683	31,501,830
銷售費用		188,177,545	203,651,792
管理費用		551,348,964	573,372,130
財務費用		4,563,947	14,492,006
資產減值損失		125,611,886	106,234,622
加：公允價值變動損益		6,135,766	—
投資收益	6	519,552,344	231,568,591
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	6	25,341,506	42,748,320
其他收益		75,814,732	—
營業利潤		1,218,817,493	1,369,205,750
加：營業外收入		12,184,455	197,670,360
其中：非流動資產處置利得		3,556	1,229,833
減：營業外支出		2,597,715	215,252
其中：非流動資產處置損失		57,327	193,966
利潤總額		1,228,404,233	1,566,660,858
減：所得稅費用		101,059,699	187,563,398
淨利潤		1,127,344,534	1,379,097,460
其他綜合收益的稅後淨額		—	—
綜合收益總額		1,127,344,534	1,379,097,460

股東權益變動表

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 個月

人民幣元

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、 2017年1月1日(經審計)	1,175,476,637	3,375,442,574	6,781,144	1,416,051,748	9,457,888,698	15,431,640,801
二、 本期增減變動金額						
(一) 綜合收益總額 (未經審計)	-	-	-	-	1,127,344,534	1,127,344,534
(二) 利潤分配						
1. 提取盈餘公積 (未經審計)	-	-	-	112,734,453	(112,734,453)	-
2. 對股東的分配 (未經審計)	-	-	-	-	(528,964,487)	(528,964,487)
(三) 專項儲備						
1. 本期提取 (未經審計)	-	-	12,861,457	-	-	12,861,457
2. 本期使用 (未經審計)	-	-	(9,955,114)	-	-	(9,955,114)
三、 2017年6月30日(未經審計)	1,175,476,637	3,375,442,574	9,687,487	1,528,786,201	9,943,534,292	16,032,927,191

截至 2016 年 6 月 30 日止 6 個月

人民幣元

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、 2016年1月1日(經審計)	1,175,476,637	3,378,010,293	4,096,637	1,149,501,481	7,587,900,781	13,294,985,829
二、 本期增減變動金額						
(一) 綜合收益總額 (未經審計)	-	-	-	-	1,379,097,460	1,379,097,460
(二) 利潤分配						
1. 提取盈餘公積 (未經審計)	-	-	-	137,909,746	(137,909,746)	-
2. 對股東的分配 (未經審計)	-	-	-	-	(528,964,487)	(528,964,487)
(三) 專項儲備						
1. 本期提取 (未經審計)	-	-	14,458,358	-	-	14,458,358
2. 本期使用 (未經審計)	-	-	(10,799,699)	-	-	(10,799,699)
三、 2016年6月30日(未經審計)	1,175,476,637	3,378,010,293	7,755,296	1,287,411,227	8,300,124,008	14,148,777,461

現金流量表

2017年6月30日

人民幣元

	附註十四	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		4,778,393,717	5,007,401,951
收到的稅費返還		79,257,869	190,795,705
收到的其他與經營活動有關的現金		17,487,816	11,673,135
經營活動現金流入小計		4,875,139,402	5,209,870,791
購買商品、接受勞務支付的現金		(3,709,624,122)	(3,557,531,076)
支付給職工以及為職工支付的現金		(354,654,698)	(302,560,145)
支付的各项稅費		(355,910,852)	(527,922,279)
支付的其他與經營活動有關的現金		(519,508,430)	(462,060,849)
經營活動現金流出小計		(4,939,698,102)	(4,850,074,349)
經營活動產生的現金流量淨額	7	(64,558,700)	359,796,442
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		2,900,000,000	2,500,000,000
取得投資收益收到的現金		448,116,379	175,172,252
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		295,287	2,006,155
收到的其他與投資活動有關的現金		5,150,000	23,410,000
投資活動現金流入小計		3,353,561,666	2,700,588,407
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金		(118,588,689)	(89,665,540)
投資支付的現金		(1,630,000,000)	(767,500,000)
支付的其他與投資活動有關的現金		(300,000,000)	—
投資活動現金流出小計		(2,048,588,689)	(857,165,540)
投資活動產生的現金流量淨額		1,304,972,977	1,843,422,867

現金流量表

2017年6月30日

人民幣元

	附註十四	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量			
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		(547,026)	—
籌資活動現金流出小計		(547,026)	—
籌資活動產生的現金流量淨額		(547,026)	—
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(480,432)	2,385,660
五、現金及現金等價物淨增加額		1,239,386,819	2,205,604,969
加：期初現金及現金等價物餘額		2,082,511,996	2,754,350,998
六、期末現金及現金等價物餘額	7	3,321,898,815	4,959,955,967

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

一、本集團基本情況

株洲中車時代電氣股份有限公司(「本公司」)(原名株洲南車時代電氣股份有限公司)是一家在中華人民共和國湖南省註冊的股份有限公司，由中車株洲電力機車研究所有限公司(原名南車株洲電力機車研究所有限公司)、中車集團常州戚墅堰機車車輛廠(原名中國南車集團戚墅堰機車車輛廠)、中車株洲電力機車有限公司(原名南車株洲電力機車有限公司)、中車投資租賃有限公司(原名南車投資租賃有限公司)以及中國鐵建高新裝備股份有限公司(原名昆明中鐵大型養路機械集團有限公司)於2005年9月26日共同發起設立。本公司所發行的H股股票，已在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。

本公司總部位於湖南省株洲市石峰區時代路。本公司及子公司(統稱「本集團」)主要經營活動為銷售及生產製造車載電氣系統及電氣元件。

於2006年12月，本公司通過香港聯交所發行了414,644,000股(含行使超額配售股權而發行的H股)每股面值為人民幣1元的H股，發行價格為每股港幣5.3元，於未扣除發行費用前的總籌資額約港幣2,197,613,000元(折合約人民幣2,209,968,000元)。該些H股於2006年12月開始在香港聯交所主板掛牌交易。

於2013年10月，本公司通過香港聯交所增發91,221,000股每股面值為人民幣1元的H股，發行價格為每股港幣25元，於未扣除發行費用前的總籌資額約港幣2,280,525,000元(折合約人民幣1,803,872,470元)。該些H股於2013年10月開始在香港聯交所主板掛牌交易。於本次H股股份發行完成後，本公司註冊資本及實收資本增至人民幣1,175,476,637元。

截至2017年6月30日，本公司累計發行股本總數1,175,476,637股。

於2017年6月30日，本集團的母公司和最終母公司分別為於中華人民共和國成立的中車株洲電力機車研究所有限公司和中國中車集團公司(系由中國北方機車車輛工業集團公司合併中國南車集團公司後更名為中國中車集團公司)。

本財務報表業經本公司董事會於2017年8月18日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本期變化情況參見附註六。

2017年6月30日

人民幣元

二、財務報表的編製基礎

本財務報表按照中國財政部頒佈的《企業會計準則 – 基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。

中國財政部於2017年5月10日發佈了《關於印發修訂〈企業會計準則第16號 – 政府補助〉的通知》(財會[2017]15號)，對《企業會計準則第16號 – 政府補助》進行了修訂。自2017年6月12日起施行。根據前述規定，本公司於以上文件規定的起始日開始執行上述企業會計準則。

根據關於印發修訂《企業會計準則第16號 – 政府補助》的通知(財會[2017]15號)的要求，本公司將修改財務報表列報，與日常活動有關且與收益有關的政府補助，從利潤表「營業外收入」項目調整為利潤表「其他收益」項目列報，該變更對財務狀況、經營成果和現金流量無重大影響。

除上述事項外，其他由於新準則的實施而進行的會計政策變更不會對本公司財務報表項目及金額產生影響，也無需進行追溯調整。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

三、重要會計政策和會計估計

1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2017年6月30日的財務狀況以及截至2017年6月30日止6個月期間的經營成果和現金流量。

2. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 記賬本位幣

本集團記賬本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

本集團下屬子公司、合營企業及聯營企業，根據其經營所處的主要經濟環境自行決定其記賬本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

4. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在同一控制下企業合併中取得的資產和負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)，按合併日在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

三、重要會計政策和會計估計(續)

5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2017年6月30日止6個月期間的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位中可分割的部分，以及本公司所控制的結構化主體等)。

編製合併財務報表時，對子公司可能存在的與本公司不一致的會計政策，已按照本公司的會計政策調整一致。本集團內部各公司之間的所有交易產生的資產、負債、權益、收入、費用和現金流量於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

如果相關事實和情況的變化導致對控制要素中的一項或多項發生變化的，本集團重新評估是否控制被投資方。

6. 合營安排分類及共同經營

合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

合營方確認其與共同經營中利益份額相關的下列項目：確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

7. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其記賬本位幣折算為人民幣：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置的按處置比例計算。

三、重要會計政策和會計估計(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算(續)

本集團含有實質上構成對子公司(境外經營)淨投資的外幣貨幣性項目的情況下，在編製合併財務報表時，按以下兩種情況編製抵銷分錄：

- (1) 實質上構成對子公司淨投資的外幣貨幣性項目以母公司或子公司的記賬本位幣反映，該外幣貨幣性項目產生的匯兌差額應轉入「外幣報表折算差額」；
- (2) 實質上構成對子公司淨投資的外幣貨幣性項目，以母、子公司的記賬本位幣以外的貨幣反映，將母、子公司此項外幣貨幣性項目產生的匯兌差額相互抵銷，差額計入「外幣報表折算差額」。

如果合併財務報表中各子公司之間也存在實質上構成對另一子公司(境外經營)淨投資的外幣貨幣性項目，在編製合併財務報表時比照上述原則編製相應的抵銷分錄。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

9. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手協議」下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

2017年6月30日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融工具的確認和終止確認(續)

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、其他流動資產、貸款和應收款項、可供出售金融資產、被指定為有效套期工具的衍生工具。金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。交易性金融資產，是指滿足下列條件之一的金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

持有至到期投資

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

貸款和應收款項

貸款和應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折價或溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，其累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按成本計量。

金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他金融負債、被指定為有效套期工具的衍生工具。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融負債分類和計量(續)

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債，是指滿足下列條件之一的金融負債：承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

金融工具抵銷

同時滿足下列條件的，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具，例如以遠期外匯合同、遠期商品合約和利率互換，對匯率風險進行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。但對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融工具，按成本計量。

除現金流量套期中屬於有效套期的部分計入其他綜合收益並於被套期項目影響損益時轉出計入當期損益之外，衍生工具公允價值變動而產生的利得或損失，直接計入當期損益。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。金融資產發生減值的客觀證據，包括發行人或債務人發生嚴重財務困難、債務人違反合同條款(如償付利息或本金發生違約或逾期等)、債務人很可能倒閉或進行其他財務重組，以及公開的數據顯示預計未來現金流量確已減少且可計量。

以攤餘成本計量的金融資產

發生減值時，將該金融資產的賬面價值通過備抵項目減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。減值後利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。對於貸款和應收款項，如果沒有未來收回的現實預期且所有抵押品均已變現或已轉入本集團，則轉銷貸款和應收款項以及與之相關的減值準備。

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產減值(續)

可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失，予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據，包括公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。「嚴重」根據公允價值低於成本的程度進行判斷，「非暫時性」根據公允價值低於成本的期間長短進行判斷。存在發生減值的客觀證據的，轉出的累計損失，為取得成本扣除當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不得通過損益轉回，減值後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

在確定何謂「嚴重」或「非暫時性」時，需要進行判斷。本集團根據公允價值低於成本的程度或期間長短，結合其他因素進行判斷。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

金融資產轉移

本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產轉移(續)

本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。財務擔保金額，是指所收到的對價中，將被要求償還的最高金額。

10. 存貨

存貨包括原材料、半成品、在產品、庫存商品、建造合同形成的資產和週轉材料等。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用加權平均法確定其實際成本。週轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，原材料、半成品、在產品、庫存商品及週轉材料均按單個存貨項目計提。與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，合併計提存貨跌價準備。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

11. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積(不足沖減的，沖減留存收益)；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本(通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和；購買日之前持有的因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉；購買日之前持有的股權投資作為金融工具計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時全部轉入當期損益。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

三、重要會計政策和會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資的，調整長期股權投資的成本。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於投資方的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認，但投出或出售的資產構成業務的除外。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，終止採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理並按比例轉入當期損益，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，按相應的比例轉入當期損益。

12. 固定資產

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。

固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	20-45年	5%	2.11%-4.75%
機器設備	6-10年	5%	9.50%-15.83%
運輸工具	5年	5%	19.00%
辦公設備及其他	5年	5%	19.00%

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

三、重要會計政策和會計估計(續)

13. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

14. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

- (1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定。
- (2) 佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率計算確定。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

14. 借款費用(續)

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

15. 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但非同一控制下企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

各項無形資產的使用壽命如下：

	使用壽命
土地使用權	40-50年
軟件使用權	3-10年
工業產權及專有技術	5-10年
商標	20年
未結訂單和服務合同	提供服務的期間

本集團取得的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

三、重要會計政策和會計估計(續)

15. 無形資產(續)

對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

16. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

16. 資產減值(續)

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

17. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。本集團提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

短期薪酬

在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

三、重要會計政策和會計估計(續)

17. 職工薪酬(續)

離職後福利(設定提存計劃)

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險和失業保險，還參加了企業年金，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

辭退福利

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

18. 預計負債

除了非同一控制下企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

企業合併中取得的被購買方或有負債在初始確認時按照公允價值計量，在初始確認後，按照預計負債確認的金額，和初始確認金額扣除收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

19. 收入

收入在經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並同時滿足下列條件時予以確認。

銷售商品收入

本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

提供勞務收入

於資產負債表日，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認提供勞務收入；否則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認收入。提供勞務交易的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入本集團，交易的完工進度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。本集團以已經發生的成本佔估計總成本的比例確定提供勞務交易的完工進度。提供勞務收入總額，按照從接受勞務方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。

本集團與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。

三、重要會計政策和會計估計(續)

19. 收入(續)

建造合同

於資產負債表日，建造合同的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認合同收入和合同費用；否則按已經發生並預計能夠收回的實際合同成本金額確認收入。建造合同的結果能夠可靠估計，是指與合同相關的經濟利益很可能流入本集團，實際發生的合同成本能夠清楚地區分和可靠地計量；就固定造價合同而言，還需滿足下列條件：合同總收入能夠可靠地計量，且合同完工進度和為完成合同尚需發生的成本能夠可靠地確定。本集團以累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定合同完工進度。合同總收入金額，包括合同規定的初始收入和因合同變更、索賠、獎勵等形成的收入。

利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

股息收入

於獲取收取股息的權利時確認。

租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認，或有租金在實際發生時計入當期損益。

20. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

20. 政府補助(續)

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助確認為遞延收益的，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與企業日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用，與企業日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

21. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

三、重要會計政策和會計估計(續)

21. 所得稅(續)

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收徵管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

22. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

22. 租賃(續)

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

23. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

24. 安全生產費

按照規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備；使用時區分是否形成固定資產分別進行處理：屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，歸集所發生的支出，於達到預定可使用狀態時確認固定資產，同時沖減等值專項儲備並確認等值累計折舊。

25. 公允價值計量

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

三、重要會計政策和會計估計(續)

25. 公允價值計量(續)

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

26. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

合併範圍 – 本集團持有被投資方半數或以下的表決權

本公司認為，即使僅擁有不足半數的表決權，本公司也控制了青島中車電氣設備有限公司(「青島電氣」)。這是因為本公司是青島電氣最大單一股東，持有45%的股份，且根據青島電氣的公司章程，持有青島電氣38%股權的本公司關聯方中車青島四方機車車輛股份有限公司承諾在影響青島電氣有關經營活動的股東會決議事項方面，行使提案權及表決權時與本公司保持一致；青島電氣的董事會由七名董事組成，其中四名由本公司委任，董事會決議經全體董事過半數以上通過即為有效。

估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

26. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

壞賬準備

本集團根據應收款項的可收回性為判斷基礎確認壞賬準備。當存在跡象表明應收款項無法收回時需要確認壞賬準備。壞賬準備的確認需要運用判斷和估計。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的應收款項賬面價值。

存貨跌價準備

本集團根據存貨會計政策，按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。本集團於每年年末對單個存貨是否陳舊和滯銷、可變現淨值是否低於存貨成本進行重新估計。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的存貨賬面價值。

遞延所得稅資產

在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

開發支出

確定資本化的金額時，管理層必須做出有關資產的預計未來現金流量、適用的折現率以及預計受益期間的假設。

三、重要會計政策和會計估計(續)

26. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

產品質量保證準備

本集團為部分商品銷售計提產品質量保證準備。管理層根據產品的歷史維修經驗預計未來維修支出，並選擇恰當的折現率折算為現值確認產品質量保證準備。

四、稅項

1. 主要稅種及稅率

本公司及中國境內子公司本期主要稅項及其稅率列示如下：

- | | |
|---------|--|
| 增值稅 | - 應稅收入按17%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。 |
| 城市維護建設稅 | - 按實際繳納的流轉稅的7%計繳。 |
| 企業所得稅 | - 按應納稅所得額的25%計繳。 |

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

四、稅項(續)

2. 稅收優惠

本集團企業所得稅主要稅收優惠如下：

根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條規定，國家需要重點扶持的高新技術企業，減按15%的稅率徵收企業所得稅。本公司及下屬子公司株洲時代電子技術有限公司(「時代電子」、寧波中車時代傳感技術有限公司(「寧波時代」、株洲中車時代裝備技術有限公司(「時代裝備」、瀋陽中車時代交通設備有限公司(「瀋陽時代」、青島電氣、株洲變流技術國家工程研究中心有限公司(「國變公司」)均為高新技術企業，適用15%的企業所得稅率。

本公司子公司寶鷄中車時代工程機械有限公司(「寶鷄時代」)和昆明中車時代電氣設備有限公司(「昆明電氣」)按《財政部、海關總署、國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》的規定享受企業所得稅優惠政策，適用15%的企業所得稅率。

根據《財政部、國家稅務總局關於進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展企業所得稅政策的通知》(財稅[2012]27號)的規定，本公司子公司株洲中車時代軟件技術有限公司(「時代軟件」)從2015年起享受企業所得稅「兩免三減半」政策，湖南中車通信信號有限公司(「時代通號」)從2016年起享受企業所得稅「兩免三減半」政策。

五、合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
庫存現金	50,899	15,258
銀行存款	4,837,394,498	3,082,378,340
其他貨幣資金	99,347,742	118,740,684
	4,936,793,139	3,201,134,282

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

1. 貨幣資金(續)

於2017年6月30日，本集團分別有人民幣47,556,955元(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：人民幣73,322,760元)和人民幣51,790,787元(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：人民幣45,417,924元)的銀行存款由於用作承兌匯票保證金和保函保證金而使用受限。

於2017年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣為90,345,488元(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：折合人民幣為72,169,186元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為1天至3個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。於2017年6月30日，本集團有人民幣310,011,590元(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：人民幣29,791,590元)的存款期為三個月以上的未作質押的定期存款。

2. 應收票據

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
銀行承兌匯票	728,369,718	1,348,748,973
商業承兌匯票	959,562,396	2,910,606,137
	1,687,932,114	4,259,355,110

應收票據金額前五名如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)
廣州電力機車有限公司	422,000,000
非關聯方單位1	219,718,780
非關聯方單位2	129,500,000
非關聯方單位3	102,930,000
非關聯方單位4	83,000,000
	957,148,780

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收票據(續)

應收票據金額前五名如下:(續)

	2016年 12月31日 (經審計)
株洲時菱交通設備有限公司(「時菱」)	580,000,000
非關聯方單位1	575,195,234
中車株洲電力機車有限公司	451,108,027
廣州電力機車有限公司	352,000,000
非關聯方單位2	311,902,500
	<u>2,270,205,761</u>

3. 應收賬款

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
6個月以內	6,061,460,719	3,990,789,823
6個月至1年	1,880,304,069	561,498,187
1年至2年	526,616,836	731,145,754
2年至3年	265,120,104	215,113,334
3年以上	113,235,765	97,095,075
	8,846,737,493	5,595,642,173
減：應收賬款壞賬準備	334,232,832	228,632,297
	8,512,504,661	5,367,009,876
減：劃分為長期應收款的部分(附註五、8)	48,823,841	49,932,355
	8,463,680,820	5,317,077,521

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2016年 (經審計)
期/年初數	228,632,297	184,075,210
本期/年計提	112,037,026	77,210,320
本期/年轉回	(4,747,854)	(9,349,414)
本期/年核銷	(1,763,115)	(498,454)
處置子公司轉出	-	(22,183,177)
外幣報表折算差額	74,478	(622,188)
期/年末數	334,232,832	228,632,297

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
中車青島四方機車車輛股份有限公司	2,032,491,783	965,613,595
中車株洲電力機車有限公司	991,427,368	440,787,002
非關聯方單位1	644,314,501	384,948,305
非關聯方單位2	321,775,785	129,560,603
非關聯方單位3	219,611,061	127,956,795
	4,209,620,498	2,048,866,300

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
1年以內	255,942,771	202,020,838
1年至2年	18,383,801	7,886,229
2年至3年	6,749,017	6,141,588
3年以上	536,705	1,204,128
	281,612,294	217,252,783

預付款項金額前五名如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
非關聯方單位1	66,317,833	44,714,988
非關聯方單位2	18,000,000	12,896,111
非關聯方單位3	15,055,435	12,456,260
湖南中車西屋軌道交通技術有限公司(「中車西屋」)	15,000,000	11,092,700
非關聯方單位4	13,627,736	9,856,000
	128,001,004	91,016,059

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
1年以內	149,292,257	125,430,032
1年至2年	6,795,664	3,996,201
2年至3年	1,656,299	832,548
3年以上	2,926,764	2,926,698
	160,670,984	133,185,479
減：其他應收款壞賬準備	6,207,543	3,396,942
	154,463,441	129,788,537

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2016年 (經審計)
期／年初數	3,396,942	4,572,565
本期／年計提	2,810,601	288,420
本期／年轉回	-	(1,363,944)
本期／年轉銷	-	(11,000)
處置子公司轉出	-	(89,099)
	6,207,543	3,396,942
期／年末數	6,207,543	3,396,942

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
投標保證金	64,483,530	56,259,446
押金	28,680,264	27,366,492
應收出口退稅	12,530,064	30,032,538
其他	48,769,583	16,130,061
	154,463,441	129,788,537

其他應收款金額前五名如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
非關聯方單位1	32,400,818	29,876,040
非關聯方單位2	6,646,326	22,591,025
非關聯方單位3	5,220,000	2,947,199
非關聯方單位4	2,855,000	2,861,312
非關聯方單位5	2,555,251	2,600,000
	49,677,395	60,875,576

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 存貨

2017年6月30日(未經審計)

	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	1,116,208,432	127,282,795	988,925,637
半成品	638,355,886	117,323,256	521,032,630
在產品	707,997,933	5,882,169	702,115,764
庫存商品	1,627,727,267	52,599,009	1,575,128,258
週轉材料	19,091,109	1,299,946	17,791,163
	<u>4,109,380,627</u>	<u>304,387,175</u>	<u>3,804,993,452</u>

2016年12月31日(經審計)

	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	875,506,184	106,595,458	768,910,726
半成品	428,622,953	97,593,601	331,029,352
在產品	347,164,662	8,788,430	338,376,232
庫存商品	1,844,227,599	60,918,713	1,783,308,886
建造合同形成的資產	241,288	-	241,288
週轉材料	17,948,473	1,097,297	16,851,176
	<u>3,513,711,159</u>	<u>274,993,499</u>	<u>3,238,717,660</u>

存貨期末餘額中含有建造合同形成的已完工未結算資產的匯總信息如下：

	累計 已發生成本	累計 已確認毛利	已辦理 結算的金額
2017年6月30日(未經審計)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2016年12月31日(經審計)	<u>611,736,136</u>	<u>57,364,136</u>	<u>668,858,984</u>

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 存貨(續)

存貨跌價準備變動如下：

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期計提	本期轉回	本期轉銷	外幣報表 折算差額	期末餘額
原材料	106,595,458	24,464,740	(2,670,149)	(1,765,268)	658,014	127,282,795
半成品	97,593,601	19,729,655	-	-	-	117,323,256
在產品	8,788,430	1,582,341	(22,856)	(4,839,243)	373,497	5,882,169
庫存商品	60,918,713	2,108,998	(4,423,174)	(7,299,045)	1,293,517	52,599,009
週轉材料	1,097,297	202,649	-	-	-	1,299,946
	<u>274,993,499</u>	<u>48,088,383</u>	<u>(7,116,179)</u>	<u>(13,903,556)</u>	<u>2,325,028</u>	<u>304,387,175</u>

2016年(經審計)

	年初餘額	本年計提	本年轉回 及轉銷	處置子 公司轉出	外幣報表 折算差額	年末餘額
原材料	87,500,727	24,344,561	(2,878,200)	(11,045)	(2,360,585)	106,595,458
半成品	68,173,883	29,585,309	(165,591)	-	-	97,593,601
在產品	13,132,550	2,537,822	(5,736,154)	-	(1,145,788)	8,788,430
庫存商品	49,743,607	17,270,977	(1,956,058)	-	(4,139,813)	60,918,713
週轉材料	1,502,646	-	(405,349)	-	-	1,097,297
	<u>220,053,413</u>	<u>73,738,669</u>	<u>(11,141,352)</u>	<u>(11,045)</u>	<u>(7,646,186)</u>	<u>274,993,499</u>

7. 其他流動資產

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
銀行理財產品(註)	751,020,274	2,300,752,192
增值稅留抵稅額	161,309,429	192,381,070
其他稅項留抵稅額	870,217	3,905,732
	<u>913,199,920</u>	<u>2,497,038,994</u>

註：於2017年6月30日，本集團持有的銀行理財產品預計年收益率為2.50%-4.30%(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：2.50%-4.30%)，該些理財產品將於2017年10月11日前陸續到期。

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 長期應收款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
應收賬款(附註五、3)	48,823,841	49,932,355
減：一年內到期的長期應收款	—	—
	48,823,841	49,932,355

9. 長期股權投資

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	本期變動					期末餘額
	期初餘額	未實現 利潤影響	權益法下 投資損益	宣告 現金股利	外幣報表 折算差額	
非上市投資						
權益法						
合營企業						
時菱	158,267,061	8,823,941	16,311,179	—	—	183,402,181
SMD-BORD Limited	754,768	—	128,114	—	27,774	910,656
SMD Energy Limited	17	—	—	—	1	18
上海申通中車軌道交通運行 安全工程技術研究有限 公司(「上海申通中車」)	5,547,428	—	513,901	—	—	6,061,329
	164,569,274	8,823,941	16,953,194	—	27,775	190,374,184
聯營企業						
株洲西門子牽引設備有限 公司(「株洲西門子」)	51,871,746	—	(84,611)	(3,673,623)	—	48,113,512
中車西屋	12,187,945	—	(222,904)	—	—	11,965,041
	64,059,691	—	(307,515)	(3,673,623)	—	60,078,553
	228,628,965	8,823,941	16,645,679	(3,673,623)	27,775	250,452,737

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 長期股權投資(續)

2016年(經審計)

	年初餘額	本年變動				外幣報表 折算差額	年末餘額
		本年 投資	未實現 利潤影響	權益法下 投資損益	宣告 現金股利		
非上市投資							
權益法							
合營企業							
時菱	157,255,872	-	(5,527,672)	41,038,861	(34,500,000)	-	158,267,061
SMD-BORD Limited	1,909,854	-	-	(1,000,998)	-	(154,088)	754,768
SMD Energy Limited	19	-	-	-	-	(2)	17
上海申通中車	-	5,000,000	-	547,428	-	-	5,547,428
	<u>159,165,745</u>	<u>5,000,000</u>	<u>(5,527,672)</u>	<u>40,585,291</u>	<u>(34,500,000)</u>	<u>(154,090)</u>	<u>164,569,274</u>
聯營企業							
株洲西門子	52,750,239	-	-	3,673,623	(4,552,116)	-	51,871,746
中車西屋	9,957,106	-	-	2,230,839	-	-	12,187,945
	<u>62,707,345</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,904,462</u>	<u>(4,552,116)</u>	<u>-</u>	<u>64,059,691</u>
	<u>221,873,090</u>	<u>5,000,000</u>	<u>(5,527,672)</u>	<u>46,489,753</u>	<u>(39,052,116)</u>	<u>(154,090)</u>	<u>228,628,965</u>

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
期初餘額	1,750,413,278	2,093,093,716	43,116,698	273,944,147	4,160,567,839
購置	-	8,437,971	3,060,456	14,495,897	25,994,324
在建工程轉入	2,633,042	42,735,886	-	630,925	45,999,853
出售及報廢	-	(135,435)	(19,614)	(2,167,699)	(2,322,748)
外幣報表折算差額	2,468,459	10,770,617	22,923	894,450	14,156,449
期末餘額	<u>1,755,514,779</u>	<u>2,154,902,755</u>	<u>46,180,463</u>	<u>287,797,720</u>	<u>4,244,395,717</u>
累計折舊					
期初餘額	295,980,493	810,274,742	31,154,353	138,140,750	1,275,550,338
計提	30,050,653	101,750,502	1,949,884	16,436,006	150,187,045
轉銷	-	(117,785)	(19,510)	(1,407,868)	(1,545,163)
外幣報表折算差額	912,209	6,005,760	18,581	705,673	7,642,223
期末餘額	<u>326,943,355</u>	<u>917,913,219</u>	<u>33,103,308</u>	<u>153,874,561</u>	<u>1,431,834,443</u>
減值準備					
期初餘額	10,513,264	50,193,568	-	792,018	61,498,850
轉銷	-	-	-	(78,038)	(78,038)
期末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>50,193,568</u>	<u>-</u>	<u>713,980</u>	<u>61,420,812</u>
賬面價值					
期末	<u>1,418,058,160</u>	<u>1,186,795,968</u>	<u>13,077,155</u>	<u>133,209,179</u>	<u>2,751,140,462</u>
期初	<u>1,443,919,521</u>	<u>1,232,625,406</u>	<u>11,962,345</u>	<u>135,011,379</u>	<u>2,823,518,651</u>

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產(續)

2016年(經審計)

	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
年初餘額	1,337,038,514	1,411,361,932	43,742,700	212,265,764	3,004,408,910
購置	354,199,288	633,935,099	2,686,219	70,804,535	1,061,625,141
在建工程轉入	86,131,651	141,031,991	-	813,852	227,977,494
出售及報廢	(2,244,161)	(56,350,591)	(1,716,566)	(8,657,251)	(68,968,569)
處置子公司轉出	(16,140,100)	-	(1,612,675)	(1,096,074)	(18,848,849)
外幣報表折算差額	(8,571,914)	(36,884,715)	17,020	(186,679)	(45,626,288)
年末餘額	<u>1,750,413,278</u>	<u>2,093,093,716</u>	<u>43,116,698</u>	<u>273,944,147</u>	<u>4,160,567,839</u>
累計折舊					
年初餘額	250,862,587	720,800,478	29,464,440	119,935,300	1,121,062,805
計提	48,405,873	149,704,760	4,723,379	26,747,566	229,581,578
轉銷	(1,745,428)	(42,040,938)	(1,630,738)	(7,625,636)	(53,042,740)
處置子公司轉出	(822,227)	-	(1,412,762)	(888,059)	(3,123,048)
外幣報表折算差額	(720,312)	(18,189,558)	10,034	(28,421)	(18,928,257)
年末餘額	<u>295,980,493</u>	<u>810,274,742</u>	<u>31,154,353</u>	<u>138,140,750</u>	<u>1,275,550,338</u>
減值準備					
年初餘額	10,513,264	56,999,504	-	799,991	68,312,759
計提	-	2,413,142	-	-	2,413,142
轉銷	-	(9,219,078)	-	(7,973)	(9,227,051)
年末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>50,193,568</u>	<u>-</u>	<u>792,018</u>	<u>61,498,850</u>
賬面價值					
年末	<u>1,443,919,521</u>	<u>1,232,625,406</u>	<u>11,962,345</u>	<u>135,011,379</u>	<u>2,823,518,651</u>
年初	<u>1,075,662,663</u>	<u>633,561,950</u>	<u>14,278,260</u>	<u>91,530,473</u>	<u>1,815,033,346</u>

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產(續)

截至2017年6月30日止6個月，本集團計提的折舊金額為人民幣150,187,045元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月(未經審計，經重述)：人民幣95,085,226元)。截至2017年6月30日止6個月，由在建工程轉入固定資產原價的金額為人民幣45,999,853元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月(未經審計，經重述)：人民幣22,193,382元)。

11. 在建工程

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
功率半導體重點實驗室建設項目	114,634,854	89,721,848
銅電鍍設備	14,595,848	14,595,848
高溫離子注入機項目	13,404,421	-
PECVD設備	13,241,298	13,241,298
電驅動系統實驗室建設項目	10,179,487	10,179,487
低壓化學氣象沉積設備及磷擴散爐	7,105,167	-
壓連式IGBT功率循環測試台	6,376,617	-
自動銀燒結設備	5,218,349	-
刻蝕機設備	4,954,139	-
售後服務中心新增檢修設備採購項目	-	7,140,595
半導體注入機項目	-	27,814,367
其他	45,247,306	29,035,481
	234,957,486	191,728,924

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 在建工程(續)

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	預算	期初餘額	本期增加	本期轉入 固定資產	外幣報表 折算差額	期末餘額	資金來源	工程投 入佔預 算比例
功率半導體重 點實驗室 建設項目	292,650,000	89,721,848	24,913,006	-	-	114,634,854	政府補助 及自籌	39%
銅電鍍設備	15,426,100	14,595,848	-	-	-	14,595,848	自籌	95%
高溫離子注入 機設備	14,399,000	-	13,404,421	-	-	13,404,421	自籌	93%
PECVD設備	13,500,000	13,241,298	-	-	-	13,241,298	政府補助	98%
電驅動系統實 驗室建設 項目	21,900,000	10,179,487	-	-	-	10,179,487	政府補助 及自籌	46%
低壓化學氣象 沉積設備 及磷擴散爐	11,791,000	-	7,105,167	-	-	7,105,167	自籌	60%
壓連式IGBT功 率循環測 試台	9,605,000	-	6,376,617	-	-	6,376,617	自籌	66%
自動銀燒結 設備	5,890,000	-	5,218,349	-	-	5,218,349	自籌	89%
刻蝕機設備	8,108,000	-	4,954,139	-	-	4,954,139	自籌	61%
售後服務中心 新增檢修 設備採購 項目	7,140,595	7,140,595	-	7,140,595	-	-	自籌	100%
半導體注入機 項目	32,000,000	27,814,367	3,159,293	30,973,660	-	-	政府補助	97%
其他		29,035,481	23,953,475	7,885,598	143,948	45,247,306		
		<u>191,728,924</u>	<u>89,084,467</u>	<u>45,999,853</u>	<u>143,948</u>	<u>234,957,486</u>		

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 在建工程(續)

2016年(經審計)

	預算	年初餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	外幣報表 折算差額	年末餘額	資金來源	工程投 入佔預 算比例
功率半導體重點 實驗室建設							政府補助 及自籌	
項目	292,650,000	24,535,133	65,186,715	-	-	89,721,848		31%
半導體注入機							政府補助	
項目	32,000,000	-	27,814,367	-	-	27,814,367		87%
銅電鍍設備	15,426,100	14,595,848	-	-	-	14,595,848	自籌	95%
PECVD設備	13,500,000	-	13,241,298	-	-	13,241,298	政府補助	98%
電驅動系統實驗 室建設項目	21,900,000	-	10,179,487	-	-	10,179,487	政府補助 及自籌	46%
售後服務中心新 增檢修設備 採購項目	7,140,595	-	7,140,595	-	-	7,140,595	自籌	100%
傳動系統試驗 證平台建設							自籌	
項目	156,100,000	91,493,884	10,662,624	101,490,508	-	666,000		75%
鄞州五鄉基地	110,000,000	34,580,883	37,246,723	71,827,606	-	-	自籌	65%
茅塘坳公租房11 層塔樓(B棟) 二次裝修項目	9,371,700	9,347,570	266,645	9,614,215	-	-	自籌	100%
電子直線加速器 廠房項目	7,500,000	7,134,987	304,094	7,439,081	-	-	自籌	99%
其他		27,426,252	40,533,167	37,606,084	(1,983,854)	28,369,481		
		<u>209,114,557</u>	<u>212,575,715</u>	<u>227,977,494</u>	<u>(1,983,854)</u>	<u>191,728,924</u>		

註：截至2017年6月30日止6個月，本集團獲得專項借款用於在建工程項目，利息支出金額為人民幣547,026元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月(未經審計，經重述)：人民幣513,382元)，已資本化。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 無形資產

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	土地使用權	軟件使用權	工業產權 和專有技術	商標	未結訂單 和服務合同	合計
原價						
期初餘額	228,354,688	108,524,156	540,227,161	119,131,600	51,907,340	1,048,144,945
購置	-	2,230,885	2,275,806	-	-	4,506,691
外幣報表折算差額	571,067	554,399	9,330,559	4,270,000	1,860,500	16,586,525
期末餘額	<u>228,925,755</u>	<u>111,309,440</u>	<u>551,833,526</u>	<u>123,401,600</u>	<u>53,767,840</u>	<u>1,069,238,161</u>
累計攤銷						
期初餘額	33,037,955	72,244,961	134,695,018	10,424,015	32,761,190	283,163,139
計提	2,197,187	3,471,164	20,585,094	3,031,070	7,794,180	37,078,695
外幣報表折算差額	-	261,499	2,019,831	427,595	1,313,030	4,021,955
期末餘額	<u>35,235,142</u>	<u>75,977,624</u>	<u>157,299,943</u>	<u>13,882,680</u>	<u>41,868,400</u>	<u>324,263,789</u>
減值準備						
期初餘額	-	-	131,627,620	-	-	131,627,620
計提	-	-	6,519,993	-	-	6,519,993
期末餘額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>138,147,613</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>138,147,613</u>
賬面價值						
期末	<u>193,690,613</u>	<u>35,331,816</u>	<u>256,385,970</u>	<u>109,518,920</u>	<u>11,899,440</u>	<u>606,826,759</u>
期初	<u>195,316,733</u>	<u>36,279,195</u>	<u>273,904,523</u>	<u>108,707,585</u>	<u>19,146,150</u>	<u>633,354,186</u>

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 無形資產(續)

2016年(經審計)

	土地使用權	軟件使用權	工業產權 和專有技術	商標	未結訂單 和服務合同	合計
原價						
年初餘額	194,464,936	90,311,201	575,023,389	134,017,800	58,393,470	1,052,210,796
購置	35,983,814	19,565,984	1,936,068	-	-	57,485,866
開發支出轉入	-	-	8,966,778	-	-	8,966,778
處置子公司轉出	-	(94,017)	(13,170,600)	-	-	(13,264,617)
外幣報表折算差額	(2,094,062)	(1,259,012)	(32,528,474)	(14,886,200)	(6,486,130)	(57,253,878)
年末餘額	<u>228,354,688</u>	<u>108,524,156</u>	<u>540,227,161</u>	<u>119,131,600</u>	<u>51,907,340</u>	<u>1,048,144,945</u>
累計攤銷						
年初餘額	29,003,329	66,866,355	97,651,109	5,025,668	20,102,670	218,649,131
計提	4,034,626	5,892,919	44,165,696	6,302,660	15,756,650	76,152,551
處置子公司轉出	-	(94,017)	(5,497,725)	-	-	(5,591,742)
外幣報表折算差額	-	(420,296)	(1,624,062)	(904,313)	(3,098,130)	(6,046,801)
年末餘額	<u>33,037,955</u>	<u>72,244,961</u>	<u>134,695,018</u>	<u>10,424,015</u>	<u>32,761,190</u>	<u>283,163,139</u>
減值準備						
年初餘額	-	-	131,627,620	-	-	131,627,620
年末餘額	-	-	131,627,620	-	-	131,627,620
賬面價值						
年末	<u>195,316,733</u>	<u>36,279,195</u>	<u>273,904,523</u>	<u>108,707,585</u>	<u>19,146,150</u>	<u>633,354,186</u>
年初	<u>165,461,607</u>	<u>23,444,846</u>	<u>345,744,660</u>	<u>128,992,132</u>	<u>38,290,800</u>	<u>701,934,045</u>

截至2017年6月30日止6個月，無形資產攤銷金額為人民幣37,078,695元(未經審計)(截至2016年6月30日止6個月(未經審計，經重述)：人民幣42,663,142元)。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 無形資產(續)

於2017年6月30日，本集團無土地使用權(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：無)用於取得銀行借款之抵押。

本集團使用的土地主要位於中國大陸，並按中期持有。

13. 開發支出

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期內部開發	本期減少		期末餘額
			確認無形資產	計入當期損益	
研究支出	-	598,285,683	-	598,285,683	-
開發支出	75,271,984	3,557,562	-	-	78,829,546
	<u>75,271,984</u>	<u>601,843,245</u>	<u>-</u>	<u>598,285,683</u>	<u>78,829,546</u>

2016年(經審計)

	年初餘額	本年內部開發	本年減少		年末餘額
			確認無形資產	計入當年損益	
研究支出	-	1,129,597,094	-	1,129,597,094	-
開發支出	663,534	83,575,228	8,966,778	-	75,271,984
	<u>663,534</u>	<u>1,213,172,322</u>	<u>8,966,778</u>	<u>1,129,597,094</u>	<u>75,271,984</u>

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 商譽

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	外幣報表 折算差額	期末餘額	減值準備	期末淨值
Dynex Power Inc. (「Dynex」)	46,517,958	-	46,517,958	46,517,958	-
寧波時代	437,432	-	437,432	-	437,432
時代電子	13,333,101	-	13,333,101	-	13,333,101
Specialist Machine Developments (SMD) Limited (「SMD」)	599,873,405	(14,018,265)	585,855,140	128,469,740	457,385,400
	660,161,896	(14,018,265)	646,143,631	174,987,698	471,155,933

2016年(經審計)

	年初餘額	外幣報表 折算差額	處置 子公司轉出	年末餘額	減值準備	年末淨值
Dynex	46,517,958	-	-	46,517,958	46,517,958	-
寧波時代	437,432	-	-	437,432	-	437,432
時代電子	13,333,101	-	-	13,333,101	-	13,333,101
SMD	561,253,135	38,620,270	-	599,873,405	128,469,740	471,403,665
上海中車漢格船舶 與海洋工程有 限公司(「上海 漢格」)	20,723,508	-	20,723,508	-	-	-
	642,265,134	38,620,270	20,723,508	660,161,896	174,987,698	485,174,198

商譽減值準備的變動如下：

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	期初及 期末餘額
Dynex	46,517,958
SMD	128,469,740
	174,987,698

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 商譽(續)

商譽減值準備的變動如下:(續)

2016年(經審計)

	年初餘額	本年計提	年末餘額
Dynex	46,517,958	–	46,517,958
SMD	–	128,469,740	128,469,740
	<u>46,517,958</u>	<u>128,469,740</u>	<u>174,987,698</u>

15. 遞延所得稅資產/負債

已確認遞延所得稅資產和負債:

	2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日(經審計)	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產				
產品質量保證準備	559,625,872	84,463,347	602,284,995	90,849,287
資產減值準備	815,180,051	125,306,516	670,871,895	103,790,531
政府補助	381,186,593	57,482,383	369,142,391	55,678,499
因稅法與會計折舊年限不同 導致的折舊差異	112,159,391	17,063,212	111,790,022	17,008,262
已提未付工資	–	–	1,405,104	281,021
可抵扣虧損	128,331,617	25,666,323	107,199,853	21,439,971
專項儲備	–	–	11,211,581	1,729,905
預提費用	53,927,097	8,089,065	50,140,546	7,521,082
其他	18,067,750	2,710,163	19,475,768	2,921,365
	<u>2,068,478,371</u>	<u>320,781,009</u>	<u>1,943,522,155</u>	<u>301,219,923</u>

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 遞延所得稅資產/負債(續)

已確認遞延所得稅資產和負債:(續)

	2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日(經審計)	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
遞延所得稅負債				
資產評估增值	312,040,634	63,138,213	332,684,940	66,948,217
因稅法與會計折舊年限不同 導致的折舊差異	63,997,452	12,799,490	58,134,248	11,626,850
	376,038,086	75,937,703	390,819,188	78,575,067

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異如下:

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
可抵扣虧損	64,682,901	87,439,864
可抵扣暫時性差異	330,599,487	254,658,750
	395,282,388	342,098,614

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 遞延所得稅資產/負債(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
2017年	—	24,191,832
2018年	1,040,792	33,472,072
2019年	4,980,050	4,980,050
2020年	21,061,076	21,061,076
2021年	3,734,834	3,734,834
2022年	1,434,869	—
	32,251,621	87,439,864

16. 其他非流動資產

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
預付土地出讓金款	42,831,600	42,831,600
預付工程款	7,165,665	7,359,187
預付設備款	48,344,310	23,277,034
	98,341,575	73,467,821

17. 短期借款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
其他借款(註)	134,183,956	159,166,033

於2017年6月30日，上述借款的年利率為0-3.50%(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：0-3.50%)。

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 短期借款(續)

註： 根據有關借款協議，該些借款於本集團無法清償時將以若干資產優先償還，該些資產於2017年6月30日和2016年12月31日的賬面價值為：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
貨幣資金	23,437,583	27,875,516
應收賬款	119,674,403	112,659,853
其他應收款	39,816,226	39,598,924
預付款項	4,710,007	9,319,932
存貨	142,550,086	146,506,184
其他流動資產	11,467,327	3,506
長期股權投資	909,034	751,696
固定資產	186,169,564	198,045,552
在建工程	26,771,123	1,586,755
	555,505,353	536,347,918

18. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
衍生金融工具		
遠期外匯合同 – 公允價值變動損益	-	6,135,766

於2016年12月31日，本集團與銀行簽訂的但尚未到期的遠期外匯合同，以日元兌換人民幣，金額為日元6,170,000,000，合同約定的到期匯率為0.060478-0.061335，到期日為2017年1月26日至2017年6月30日，其上年末公允價值評估損失為人民幣6,135,766元。該遠期外匯合同於本期履行，實現收益人民幣3,899,318元。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 應付票據

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
商業承兌匯票	235,416,074	211,538,939
銀行承兌匯票	1,180,267,200	1,623,830,636
	1,415,683,274	1,835,369,575

20. 應付賬款

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
3個月以內	2,426,982,517	2,227,937,793
3個月至1年	524,154,485	349,574,979
1年至2年	229,625,338	130,081,567
2年至3年	108,590,440	85,912,775
3年以上	147,353,644	94,089,468
	3,436,706,424	2,887,596,582
減：劃分為長期應付款的部分	71,483,636	100,662,888
	3,365,222,788	2,786,933,694

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 預收款項

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
1年以內	779,440,246	606,393,643
1年至2年	166,094,554	229,372,239
2年至3年	15,569,357	16,184,953
3年以上	4,332,529	6,634,754
	965,436,686	858,585,589

22. 應付職工薪酬

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	外幣報表 折算差額	期末餘額
短期薪酬	35,702,845	608,497,632	490,048,008	69,433	154,221,902
離職後福利(設定提 存計劃)	916,545	97,313,594	94,303,362	6,677	3,933,454
	36,619,390	705,811,226	584,351,370	76,110	158,155,356

2016年(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
短期薪酬	50,962,922	1,363,727,686	1,378,367,613	(620,150)	35,702,845
離職後福利(設定提 存計劃)	2,401,620	176,072,947	177,502,108	(55,914)	916,545
	53,364,542	1,539,800,633	1,555,869,721	(676,064)	36,619,390

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	外幣報表 折算差額	期末餘額
工資、獎金、津貼和 補貼	1,405,104	467,604,683	359,212,645	49,619	109,846,761
職工福利費	–	24,252,572	22,932,594	–	1,319,978
社會保險費	263,333	48,181,251	46,517,469	–	1,927,115
其中：基本醫療 保險費	135,060	25,859,988	24,678,528	–	1,316,520
補充醫療保 險費	300	14,344,980	14,240,682	–	104,598
工傷保險費	75,457	5,798,277	5,527,537	–	346,197
生育保險費	52,516	2,178,006	2,070,722	–	159,800
住房公積金	3,524	44,738,941	42,199,749	–	2,542,716
工會經費和職工 教育經費	29,846,413	14,525,207	11,442,954	–	32,928,666
其他	4,184,471	9,194,978	7,742,597	19,814	5,656,666
	35,702,845	608,497,632	490,048,008	69,433	154,221,902

2016年(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
工資、獎金、津貼和 補貼	22,227,487	1,080,741,066	1,101,123,881	(439,568)	1,405,104
職工福利費	–	65,856,325	65,856,325	–	–
社會保險費	242,915	82,681,587	82,661,169	–	263,333
其中：基本醫療 保險費	147,896	48,505,592	48,518,428	–	135,060
補充醫療保 險費	300	19,142,008	19,142,008	–	300
工傷保險費	49,333	10,981,088	10,954,964	–	75,457
生育保險費	45,386	4,052,899	4,045,769	–	52,516
住房公積金	8,333	81,470,685	81,475,494	–	3,524
工會經費和職工 教育經費	21,579,378	36,927,499	28,660,464	–	29,846,413
其他	6,904,809	16,050,524	18,590,280	(180,582)	4,184,471
	50,962,922	1,363,727,686	1,378,367,613	(620,150)	35,702,845

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃如下：

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	外幣報表 折算差額	期末餘額
基本養老保險	793,958	71,525,257	68,984,661	6,677	3,341,231
失業保險費	115,169	3,378,373	3,148,468	-	345,074
企業年金繳費	7,418	22,409,964	22,170,233	-	247,149
	916,545	97,313,594	94,303,362	6,677	3,933,454

2016年(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
基本養老保險	2,287,975	132,857,174	134,295,277	(55,914)	793,958
失業保險費	106,130	6,130,929	6,121,890	-	115,169
企業年金繳費	7,515	37,084,844	37,084,941	-	7,418
	2,401,620	176,072,947	177,502,108	(55,914)	916,545

23. 應付股利

根據2017年3月28日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.45元(含稅)，按已發行股份1,175,476,637股計算，擬派發現金股利共計人民幣528,964,487元，上述提議已於2017年6月13日經本公司股東大會審議通過，但於2017年6月30日尚未實際派發。截至本財務報表批准日，本公司已派發上述現金股利。

根據本公司之子公司廣州中車時代電氣技術有限公司(「廣州時代」)2016年12月30日召開的股東會之決議，廣州時代應向廣州地鐵設計研究院有限公司分配現金股利人民幣3,000,000元。截至本財務報表批准日，廣州時代已派發上述現金股利。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 應交稅費

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
企業所得稅	140,150,347	118,984,355
增值稅	45,385,511	89,660,988
城市維護建設稅及教育費附加	6,467,177	12,279,418
個人所得稅	1,690,366	50,215,044
其他	3,288,239	7,121,939
	196,981,640	278,261,744

25. 其他應付款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
1年以內	218,280,165	229,774,567
1年至2年	71,049,096	47,983,603
2年至3年	23,721,140	138,333,398
3年以上	160,425,634	29,433,771
	473,476,035	445,525,339

26. 一年內到期的非流動負債

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
附註五		
一年內到期的長期借款	27 1,090,508	1,586,759

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 一年內到期的非流動負債(續)

一年內到期的長期借款如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
其他借款	1,090,508	1,586,759

27. 長期借款

	附註五	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
信用借款		100,188,000	100,188,000
抵押借款		469,008	1,042,042
其他借款	17. 註	1,344,044	1,674,081
減：一年內到期的長期借款	26	102,001,052 1,090,508	102,904,123 1,586,759
		100,910,544	101,317,364

到期期限分析：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
1年內到期	1,090,508	1,586,759
1年到2年內到期	5,493,255	3,114,803
2年到5年內到期	15,229,289	15,514,561
5年以上到期	80,188,000	82,688,000
	102,001,052	102,904,123

於2017年6月30日，上述借款的年利率為0-4.92%(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：0-4.92%)。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 預計負債

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	外幣報表 折算差額	期末餘額
產品質量保證準備	<u>602,284,995</u>	<u>123,692,950</u>	<u>166,634,211</u>	<u>282,138</u>	<u>559,625,872</u>
減：預計一年內消耗的部分					<u>222,818,573</u>
					<u><u>336,807,299</u></u>

2016年(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
產品質量保證準備	<u>885,538,077</u>	<u>130,202,858</u>	<u>411,960,302</u>	<u>(1,495,638)</u>	602,284,995
減：預計一年內消耗的部分					<u>262,822,271</u>
					<u><u>339,462,724</u></u>

29. 遞延收益

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
與資產相關的政府補助	<u>301,814,757</u>	309,472,299
與收益相關的政府補助	<u>79,371,836</u>	<u>59,670,092</u>
	<u>381,186,593</u>	369,142,391
減：劃分為流動負債的部分	<u>75,521,083</u>	<u>76,840,639</u>
	<u>305,665,510</u>	<u>292,301,752</u>

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 遞延收益(續)

於2017年6月30日，涉及政府補助的負債項目如下：(未經審計)

	期初餘額	本期新增	本期計入 營業外收入	期末餘額	與資產/ 收益相關
SIC電力電子器件集成製造技術研發與產業化	68,604,000	5,150,000	-	73,754,000	資產
高壓IGBT芯片及中低壓模塊生產線擴能改造	50,000,000	-	-	50,000,000	資產
8MW金太陽示範工程	43,566,667	-	(5,445,834)	38,120,833	資產
工業強基工程政府補助-新能源汽車用IGBT實施	23,340,000	-	-	23,340,000	資產
電力電子與電氣傳動系統試驗驗證平台	23,872,083	-	(2,075,833)	21,796,250	資產
茅塘坳公租房建設項目	19,523,555	-	(227,459)	19,296,096	資產
功率半導體重點實驗室暨碳化硅基地產業化項目	17,000,000	-	-	17,000,000	資產
極大規模集成電路製造裝備及成套工藝	14,540,000	-	-	14,540,000	收益
6英寸SIC單晶材料研發與產業化和在大功率IGBT等器件中的應用	10,000,000	-	-	10,000,000	資產
基礎設施補償費	8,793,760	-	(103,456)	8,690,304	資產
時速200KM動車組交流傳動及其網絡控制系統和ATP控制裝置產業化	6,491,667	-	(950,000)	5,541,667	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	6,491,667	-	(950,000)	5,541,667	資產
新型電力電子器件開發與產業化基地建設	5,200,000	-	(200,000)	5,000,000	資產
軌道車輛核心部件智能製造工廠建設項目	5,000,000	-	-	5,000,000	資產
湖南省2016年移動互聯網產業發展專項資金項目	5,000,000	-	-	5,000,000	資產
軌道交通車輛製造技術國家地方聯合工程項目	5,000,000	-	-	5,000,000	資產
其他	56,718,992	19,701,743	(2,854,959)	73,565,776	資產/收益
	<u>369,142,391</u>	<u>24,851,743</u>	<u>(12,807,541)</u>	<u>381,186,593</u>	

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 遞延收益(續)

於2016年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：(經審計)

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
8MW金太陽示範工程	54,458,334	-	(10,891,667)	-	43,566,667	資產
茅塘坳公租房建設項目	19,978,472	-	(454,918)	-	19,523,554	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	8,391,667	-	(1,900,000)	-	6,491,667	資產
時速200KM動車組交流傳動及其網 絡控制系統和ATP控制裝置產 業化	8,391,667	-	(1,900,000)	-	6,491,667	資產
新型電力電子器件開發與產業化基 地建設	5,600,000	-	(400,000)	-	5,200,000	資產
極大規模集成電路製造裝備及成套 工藝	14,540,000	-	-	-	14,540,000	收益
工業強基工程政府補助-新能源汽 車用IGBT實施	-	23,340,000	-	-	23,340,000	資產
軌道車輛核心部件智能製造工廠建 設項目	5,000,000	-	-	-	5,000,000	資產
湖南省2016年移動互聯網產業發 展專項資金項目	-	5,000,000	-	-	5,000,000	資產
SIC電力電子器件集成製造技術研 發與產業化	53,170,000	19,400,000	-	(3,966,000)	68,604,000	資產
電力電子與電氣傳動系統試驗驗證 平台	1,500,000	23,410,000	(1,037,917)	-	23,872,083	資產
基礎設施補償費	9,000,672	-	(206,912)	-	8,793,760	資產
功率半導體重點實驗室暨碳化硅基 地產業化建設項目(SIC基地產 業化建設項目款)	17,000,000	-	-	-	17,000,000	資產
高壓IGBT芯片及中低壓模塊生產 線擴能改造	50,000,000	-	-	-	50,000,000	資產
6英寸SIC單晶材料研發與產業化 和在大功率IGBT等器件中的應用	10,000,000	-	-	-	10,000,000	資產
其他	37,151,500	41,534,920	(15,432,427)	(1,535,000)	61,718,993	資產/收益
	<u>294,182,312</u>	<u>112,684,920</u>	<u>(32,223,841)</u>	<u>(5,501,000)</u>	<u>369,142,391</u>	

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 未分配利潤

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2016年 (經審計)
上年年末未分配利潤	9,944,778,161	7,829,036,380
加：同一控制下企業合併(註1)	—	34,877,454
期／年初未分配利潤	9,944,778,161	7,863,913,834
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	1,122,858,652	2,903,679,787
減：提取法定盈餘公積	112,734,453	266,550,267
分配現金股利(註2)	528,964,487	556,265,193
期／年末未分配利潤	10,425,937,873	9,944,778,161

註1：2016年，由於同一控制下企業合併導致的合併範圍的變更，導致期初未分配利潤增加人民幣34,877,454元。

註2：本公司2016年度利潤分配方案已經2017年6月13日召開的2016年度股東大會審議通過，本公司以總股本1,175,476,637股為基數，向全體股東派發2016年度末期現金股利，每股派發現金紅利人民幣0.45元(含稅)，共計人民幣528,964,487元(未經審計)。

本公司2015年度利潤分配方案已經2016年6月23日召開的2015年度股東大會審議通過，本公司以總股本1,175,476,637股為基數，向全體股東派發2015年度末期現金股利，每股派發現金紅利人民幣0.45元(含稅)，共計人民幣528,964,487元(經審計)。

根據中車株洲電力機車研究所有限公司2016年6月16日決議，本公司子公司國變公司向中車株洲電力機車研究所有限公司分配股利人民幣27,300,706元(經審計)，該股利已於2016年內發放。

董事會建議不派付中期股利(截至2016年6月30日止6個月：無)。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

31. 營業收入及成本

營業收入，也是本集團的營業額，包括扣除退貨和貿易折扣後已銷售貨物的發票淨值、按適當比例確認的建造合同收入、所提供服務的價值以及收到的租賃收入的總額。

營業收入列示如下：

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
主營業務收入	6,352,874,952	6,594,736,173
其他業務收入	163,538,141	114,960,663
	6,516,413,093	6,709,696,836

營業成本列示如下：

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
主營業務成本	3,858,469,926	4,103,907,114
其他業務成本	118,310,271	84,470,604
	3,976,780,197	4,188,377,718

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

31. 營業收入及成本(續)

營業收入明細列示如下：

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
銷售商品和材料	5,828,382,777	6,274,207,484
維修收入	430,289,776	295,290,007
建造合同收入	215,581,755	93,176,117
技術服務收入	33,881,076	38,801,685
租賃收入	5,886,573	5,032,506
其他	2,391,136	3,189,037
	6,516,413,093	6,709,696,836

32. 財務費用

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
利息支出	2,318,698	20,032,776
減：利息資本化金額	547,026	513,382
利息收入	(16,569,562)	(24,195,132)
匯兌損失	1,167,742	60,400,459
其他	5,495,696	3,382,201
	(8,134,452)	59,106,922

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 資產減值損失

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
壞賬損失	110,099,773	65,334,552
存貨跌價損失	40,972,204	65,101,515
無形資產減值損失	6,519,993	—
	157,591,970	130,436,067

34. 公允價值變動損益

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
衍生金融工具		
遠期外匯合同－公允價值變動損益 (附註五、18)	6,135,766	—

35. 投資收益

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
來自非上市投資的收入：		
按權益法核算的長期股權投資收益	16,645,679	34,753,290
銀行理財產品收益	15,376,438	38,659,691
遠期外匯合同收益(附註五、18)	3,899,318	—
處置子公司損失(附註六、4)	—	(3,730,943)
	35,921,435	69,682,038

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 其他收益

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
增值稅返還	103,070,469	—

37. 營業外收入

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
非流動資產處置利得	13,480	1,391,246
增值稅返還	—	203,265,312
政府補助	15,121,442	20,750,407
無法支付的款項	441,677	1,020,046
罰款收入及違約金收入	430,069	3,571,543
其他	1,586,922	4,747,317
	17,593,590	234,745,871

38. 營業外支出

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
非流動資產處置損失	65,645	249,263
罰款支出及違約金支出	2,312,062	56,274
其他	1,485,655	601,393
	3,863,362	906,930

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

39. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用按照性質分類的補充資料如下：

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
耗用的原材料和半成品	3,379,906,685	3,287,228,066
產成品及在產品存貨變動	(144,332,939)	209,583,819
職工薪酬	705,811,226	725,297,161
折舊	150,187,045	95,085,226
攤銷	37,078,695	42,663,142
產品質量保證準備	123,692,950	167,316,858
研究與開發費	598,285,683	526,447,047

40. 所得稅費用

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
當期所得稅費用		
– 中國大陸	205,947,865	277,435,326
– 其他國家和地區	(6,350,421)	(7,935,404)
	199,597,444	269,499,922
遞延所得稅費用	(25,159,230)	(62,436,202)
	174,438,214	207,063,720

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
利潤總額	1,317,892,449	1,496,907,971
按法定稅率25%計算的所得稅費用(註)	329,473,112	374,226,993
海外公司適用不同稅率的影響	901,847	5,241,764
公司及部分子公司適用優惠稅率的影響	(153,987,453)	(163,567,761)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(2,477,635)	(6,412,248)
無須納稅的收入	(8,187,921)	(2,493,862)
技術開發費加計扣除	(29,176,960)	(36,524,694)
不可抵扣的費用	15,227,626	5,058,565
未確認的可抵扣暫時性差異	16,334,127	11,905,762
未確認的可抵扣虧損	380,240	13,247,007
利用以前期間的稅務虧損	—	(1,652,534)
確認以前年度未確認的可抵扣暫時性差異的影響	—	(2,471,467)
其他	5,951,231	10,506,195
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	174,438,214	207,063,720

註：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

基本每股收益的具體計算如下：

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	1,122,858,652	1,282,279,365
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,175,476,637	1,175,476,637
基本每股收益(元/股)	0.96	1.09
稀釋每股收益(元/股)	0.96	1.09

截至本財務報表批准日，本公司無稀釋性潛在普通股。

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	1,143,454,235	1,289,844,251
加：資產減值損失	157,591,970	130,436,067
固定資產折舊	150,187,045	95,085,226
無形資產攤銷	37,078,695	42,663,142
計提專項儲備	6,971,194	5,683,774
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產的損失/(收益)	52,165	(1,141,983)
財務費用	1,771,672	19,519,394
投資收益	(35,921,435)	(69,709,725)
公允價值變動收益	(6,135,766)	-
遞延所得稅資產的增加	(19,561,086)	(53,333,121)
遞延所得稅負債的減少	(2,637,364)	(13,378,401)
存貨的增加	(609,573,024)	(508,825,034)
經營性應收項目的增加	(714,663,176)	(685,907,704)
經營性應付項目的增加/(減少)	268,297,090	(102,043,800)
經營活動產生的現金流量淨額	376,912,215	148,892,086

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

現金及現金等價物淨變動：

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2016年 (經審計)
現金的期/年末餘額	4,554,549,756	3,063,801,902
減：現金的期/年初餘額	3,063,801,902	3,439,887,202
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	1,490,747,854	(376,085,300)

(2) 取得及處置子公司信息

處置子公司信息

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
處置子公司的價格	—	132,468,180
處置子公司收到的現金和現金等價物	—	132,468,180
減：處置子公司持有的現金和現金等價物	—	32,281,867
處置子公司收到的現金淨額	—	100,186,313

2017年6月30日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 現金流量表補充資料(續)

(3) 現金及現金等價物

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
現金		
其中：庫存現金	50,899	15,258
可隨時用於支付的銀行存款	4,510,218,874	2,896,613,514
三個月內到期的定期存款	17,164,034	155,973,236
三個月內到期的保證金	27,115,949	11,199,894
	<u>4,554,549,756</u>	<u>3,063,801,902</u>
期／年末現金及現金等價物餘額		

43. 所有權或使用權受到限制的資產

		2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
用於擔保的資產			
貨幣資金	註1	99,347,742	118,740,684
固定資產	註2	3,085,376	3,142,332
		<u>102,433,118</u>	<u>121,883,016</u>

註1：2017年6月30日，本集團以人民幣47,556,955元(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：人民幣73,322,760元)的貨幣資金作為承兌匯票保證金，以獲取銀行承兌匯票；本集團以人民幣51,790,787元(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：人民幣45,417,924元)的貨幣資金作為保函保證金，以開具銀行保函。

註2：2017年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣3,085,376元(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：人民幣3,142,332元)的固定資產為抵押，以獲取銀行借款。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

六、合併範圍的變動

1. 新設立子公司

本期，本公司新設立如下子公司：

	持股比例
上海中車艾森迪海洋裝備有限公司 (「上海艾森迪」)	註 100%

註：2017年2月，本公司出資成立上海中車艾森迪海洋裝備有限公司，註冊資本為人民幣30,000,000元(未經審計)，本公司持股100%。截至資產負債表日，本公司已完成出資人民幣30,000,000元(未經審計)。

2. 註銷子公司

本期，本公司全資子公司北京中車軌道交通智控科技有限公司(「北京中車智控科技」)被本公司的另外一家全資子公司時代通號吸收合併。截至本財務報表批准日，相關工商登記變更尚在辦理中。

3. 同一控制下企業合併

2016年12月，本公司以現金人民幣283,222,700元(經審計)取得了國變公司100%股權，國變公司系本公司之母公司中車株洲電力機車研究所有限公司的子公司，由於合併前後合併雙方均受母公司控制且該控制並非暫時性，故本合併屬同一控制下的企業合併。根據股權轉讓協議，母公司向本公司轉讓國變公司100%股權於2016年12月21日交割完成，至此，本公司完成對國變公司的同一控制下的企業合併，合併日確定為2016年12月21日。

4. 處置子公司

本集團所屬國變公司與中車株洲電力機車研究所有限公司於2016年5月31日簽訂股權轉讓協議，以人民幣132,468,180元(經審計)出售其所持有上海漢格的78%股權，處置日為2016年5月31日，處置損失人民幣3,730,943元(經審計)。故自2016年5月31日起，本集團不再將上海漢格納入合併範圍。

2017年6月30日

人民幣元

七、在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

本公司子公司的情况如下：

公司名稱	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例		表決權 比例
				直接	間接	
通過設立或投資等方式 取得的子公司						
寧波時代	浙江寧波	人民幣148,826,200	製造業	100%	—	100%
時代電子	湖南株洲	人民幣80,000,000	製造業	100%	—	100%
時代裝備	湖南株洲	人民幣101,000,000	製造業	100%	—	100%
瀋陽時代	遼寧瀋陽	人民幣56,000,000	製造業	100%	—	100%
寶鷄時代	陝西寶鷄	人民幣281,655,300	製造業	85.8%	—	85.8%
昆明電氣	雲南昆明	人民幣55,000,000	製造業	100%	—	100%
杭州中車時代電氣設備 有限公司(「杭州電氣」)	浙江杭州	人民幣75,000,000	製造業	60%	—	60%
廣州時代	廣東廣州	人民幣30,000,000	製造業	60%	—	60%
中車時代電氣(香港) 有限公司(「香港電氣」)	香港	港幣426,952,000	投資控股	100%	—	100%
寧波中車時代電氣設備 有限公司(「寧波電氣」)	浙江寧波	人民幣10,000,000	製造業	100%	—	100%
青島電氣	山東青島	人民幣100,000,000	製造業	45%	—	45%
上海中車軌道交通 科技有限 公司 (「上海中車軌道」)	上海	人民幣50,000,000	製造業	51%	—	51%
溫州中車電氣設備有限 公司(「溫州電氣」)	浙江溫州	人民幣30,000,000	製造業	51%	—	51%
時代軟件	湖南株洲	人民幣100,000,000	軟件服務	100%	—	100%
時代通號	湖南長沙	人民幣200,000,000	製造業	100%	—	100%
蘭州中車時代軌道 交通科技有限 公司 (「蘭州時代」)	甘肅蘭州	人民幣50,000,000	製造業	51%	—	51%
上海艾森迪	上海	人民幣30,000,000	製造業	100%	—	100%
CRRC Times Electric Australia Pty. Ltd. (「Times Australia」)	澳大利亞	澳元290,000	貿易	100%	—	100%
CRRC Times Electric USA, LLC (「Times USA」)	美國	美元430,000	貿易	100%	—	100%
CRRC Times Electric Brasil Ltda. (「Times Brasil」)	巴西	美元741,820	貿易	99%	1%	100%

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下:(續)

公司名稱	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例		表決權 比例
				直接	間接	
非同一控制下企業合併 取得的子公司						
Dynex	加拿大	加元37,096,192	投資控股	75%	-	75%
Dynex Semiconductor Limited (「Dynex Semiconductor」)	英國	英鎊15,000,000	製造業	-	75%	75%
SMD	英國	英鎊44,049,014	投資控股	-	100%	100%
Soil Machine Dynamics Limited	英國	英鎊100	製造業	-	100%	100%
Bywell Holdings Limited	英國	英鎊85,409	投資控股	-	100%	100%
Specialist Machine Developments (Investment) Limited	英國	英鎊2	投資控股	-	100%	100%
SMD Offshore Support Limited	英國	英鎊2	貿易	-	100%	100%
Soil Machine Dynamics USA LLC	美國	美元0	貿易	-	100%	100%
SMD Robotics Limited	英國	英鎊1	貿易	-	100%	100%
Soil Machine Dynamics Singapore Pte. Ltd.	新加坡	新幣1	製造業	-	100%	100%
SMD do Brasil Ltd.	巴西	巴西雷亞爾100	貿易	-	100%	100%
Crossco 236 Limited	英國	英鎊1	休眠	-	100%	100%
SMD ROVs Limited	英國	英鎊1	休眠	-	100%	100%
SMD Specialist Vehicles Limited	英國	英鎊1	休眠	-	100%	100%
同一控制下企業合併 取得的子公司						
國變公司	湖南株洲	人民幣273,000,000	製造業	100%	-	100%

存在重要少數股東權益的子公司如下:

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	少數股東 持股比例	歸屬少數 股東損益	向少數股東 支付股利	期末累計 少數股東權益
寶鷄時代	14.2%	11,365,821	(3,152,206)	66,558,616

2017年6月30日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

存在重要少數股東權益的子公司如下:(續)

2016年(經審計)

	少數股東 持股比例	歸屬少數 股東損益	向少數股東 支付股利	年末累計 少數股東權益
寶鷄時代	14.2%	8,756,126	(2,130,544)	58,345,001

下表列示了上述子公司主要財務信息。這些信息為該子公司與本集團內其他企業之間的交易和餘額相互抵銷前的金額：

	寶鷄時代
2017年6月30日(未經審計)	
流動資產	2,185,217,800
非流動資產	155,774,840
資產合計	2,340,992,640
流動負債	1,863,269,983
非流動負債	9,000,000
負債合計	1,872,269,983
截至2017年6月30日止6個月(未經審計)	
營業收入	1,224,846,527
淨利潤	80,040,999
綜合收益總額	80,040,999
經營活動產生的現金流量淨額	66,412,586

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

下表列示了上述子公司主要財務信息。這些信息為該子公司與本集團內其他企業之間的交易和餘額相互抵銷前的金額:(續)

寶鷄時代

2016年12月31日(經審計)

流動資產	1,709,780,431
非流動資產	<u>169,261,302</u>
資產合計	<u>1,879,041,733</u>
流動負債	1,459,161,441
非流動負債	<u>9,000,000</u>
負債合計	<u>1,468,161,441</u>

2016年(經審計)

營業收入	1,303,903,291
淨利潤	61,662,863
綜合收益總額	<u>61,662,863</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>(151,626,736)</u>

2017年6月30日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本	持股比例		會計處理
				直接	間接	
合營企業						
時菱	湖南株洲	製造業	美元 14,000,000	50%	-	權益法
SMD-BORD Limited	英國	服務業	英鎊 198	-	50%	權益法
SMD Energy Limited	英國	服務業	英鎊 2	-	50%	權益法
		研發及技術				
上海申通中車	上海	服務業	人民幣 10,000,000	50%	-	權益法
聯營企業						
株洲西門子	湖南株洲	製造業	人民幣 128,989,000	30%	-	權益法
中車西屋	湖南長沙	製造業	人民幣 32,500,000	50%	-	權益法

本集團的重要合營企業時菱為本集團動車組配件產品的供應商之一。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了時菱的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
流動資產	685,085,463	843,911,878
其中：貨幣資金	383,734,719	273,095,958
非流動資產	55,126,209	52,776,206
資產合計	740,211,672	896,688,084
流動負債	258,319,231	447,418,001
非流動負債	-	-
負債合計	258,319,231	447,418,001
淨資產	481,892,441	449,270,083
按持股比例享有的淨資產份額	240,946,221	224,635,042
減：順流交易未實現利潤	56,154,810	64,978,751
投資的賬面價值	183,402,181	158,267,061
	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計)
營業收入	555,787,692	916,914,941
所得稅費用	11,084,876	21,504,104
淨利潤	32,622,358	64,717,742
綜合收益總額	32,622,358	64,717,742
收到的股利	-	-

2017年6月30日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了對本集團單項不重要的合營及聯營企業的匯總財務信息：

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計)
投資賬面價值合計	67,050,556	67,330,359
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	334,500	2,394,419
綜合收益總額	334,500	2,394,419

八、與金融工具相關的風險

1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2017年6月30日(未經審計)

金融資產

	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
貨幣資金	4,936,793,139	—	4,936,793,139
應收票據	1,687,932,114	—	1,687,932,114
應收賬款	8,463,680,820	—	8,463,680,820
其他應收款	154,463,441	—	154,463,441
其他流動資產	751,020,274	—	751,020,274
可供出售金融資產	—	900,000	900,000
長期應收款	48,823,841	—	48,823,841
	16,042,713,629	900,000	16,043,613,629

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下:(續)

2017年6月30日(未經審計)(續)

金融負債

	其他金融負債
短期借款	134,183,956
應付票據	1,415,683,274
應付賬款	3,365,222,788
應付股利	531,964,487
應付利息	409,897
其他應付款	473,476,035
長期借款(含一年內到期的長期借款)	102,001,052
長期應付款	71,483,636
	6,094,425,125

2016年12月31日(經審計)

金融資產

	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
貨幣資金	3,201,134,282	-	3,201,134,282
應收票據	4,259,355,110	-	4,259,355,110
應收賬款	5,317,077,521	-	5,317,077,521
其他應收款	129,788,537	-	129,788,537
其他流動資產	2,300,752,192	-	2,300,752,192
可供出售金融資產	-	900,000	900,000
長期應收款	49,932,355	-	49,932,355
	15,258,039,997	900,000	15,258,939,997

2017年6月30日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下:(續)

2016年12月31日(經審計)(續)

金融負債

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債		其他金融負債	合計
短期借款	-	159,166,033		159,166,033
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	6,135,766	-		6,135,766
應付票據	-	1,835,369,575		1,835,369,575
應付賬款	-	2,786,933,694		2,786,933,694
應付股利	-	3,000,000		3,000,000
應付利息	-	448,131		448,131
其他應付款	-	445,525,339		445,525,339
長期借款(含一年內到期的長期 借款)	-	102,904,123		102,904,123
長期應付款	-	100,662,888		100,662,888
	<u>6,135,766</u>	<u>5,434,009,783</u>		<u>5,440,145,549</u>

2. 金融資產轉移

已轉移但未整體終止確認的金融資產

於2017年6月30日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款的銀行承兌匯票或商業承兌匯票的賬面價值為人民幣32,583,807元(未經審計)(2016年12月31日(經審計):人民幣50,332,813元)。本集團認為，本集團保留了其幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險，因此，繼續全額確認其及與之相關的已結算應付賬款。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融資產轉移(續)

已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2017年6月30日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款已終止確認的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣166,610,163元(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：人民幣366,049,565元)。於2017年6月30日，其到期日為1至10個月。根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。繼續涉入及回購的最大損失和未折現現金流量等於其賬面價值。本集團認為，繼續涉入公允價值並不重大。本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。

截至2017年6月30日止6個月期間，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當年度和累計確認的收益或費用。背書在本期間內大致均衡發生。

3. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，除衍生工具外，包括銀行借款以及貨幣資金等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收賬款和應付賬款等。

本集團亦開展衍生交易，主要包括遠期結售匯，目的在於管理本集團運營的匯率風險，於整個期間內，本集團採取了不進行衍生工具投機交易的政策。

本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動風險及市場風險。本集團對此的風險管理政策概述如下。

信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。

本集團其他金融資產主要包括貨幣資金、其他應收款及其他流動資產，這些金融資產的信用風險源自交易對手違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

2017年6月30日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

本集團主要客戶為中國中車股份有限公司下屬子公司以及其他軌道交通行業的國有企業。由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需抵押物。信用風險集中按照客戶進行管理。於2017年6月30日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款(含長期應收款)的23.0%(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：17.3%)和47.6%(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：36.6%)分別源於最大客戶和前五大客戶。

認為沒有發生減值的金融資產的期限分析如下：

2017年6月30日(未經審計)

	合計	未逾期未減值	已逾期未減值	
			6個月以內	6個月以上
應收票據	1,687,932,114	1,687,932,114	-	-
應收賬款	6,022,352,383	6,022,352,383	-	-
其他應收款	93,062,480	93,062,480	-	-
其他流動資產	751,020,274	751,020,274	-	-
可供出售金融資產	900,000	900,000	-	-
長期應收款	38,810,718	38,810,718	-	-
	8,594,077,969	8,594,077,969	-	-

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

2016年12月31日(經審計)

	合計	未逾期末減值	已逾期末減值	
			6個月以內	6個月以上
應收票據	4,259,355,110	4,259,355,110	—	—
應收賬款	3,948,323,883	3,948,323,883	—	—
其他應收款	110,790,371	110,790,371	—	—
其他流動資產	2,300,752,192	2,300,752,192	—	—
可供出售金融資產	900,000	900,000	—	—
長期應收款	40,541,736	40,541,736	—	—
	<u>10,660,663,292</u>	<u>10,660,663,292</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於2017年6月30日(未經審計)及2016年12月31日(經審計)，未逾期且未發生減值的應收賬款與近期無違約記錄的客戶有關。

流動性風險

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團的目標是運用票據結算和銀行借款等融資手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。本集團已從多家商業銀行取得銀行授信以滿足營運資金需求和資本開支。

本集團管理層一直監察本集團的流動資金狀況，以確保其備有足夠流動資金應付到期的財務債務，並將本集團的財務資源發揮最大效益。

2017年6月30日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

流動性風險(續)

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

2017年6月30日(未經審計)

	1年以內	1至2年	2年以上	合計
短期借款	134,183,956	—	—	134,183,956
應付票據	1,415,683,274	—	—	1,415,683,274
應付賬款	3,365,222,788	—	—	3,365,222,788
應付股利	531,964,487	—	—	531,964,487
應付利息	409,897	—	—	409,897
其他應付款	473,476,035	—	—	473,476,035
長期借款(含一年 以內到期的長期 借款)	2,189,203	6,575,285	100,017,441	108,781,929
長期應付款	—	41,741,547	29,742,089	71,483,636
	<u>5,923,129,640</u>	<u>48,316,832</u>	<u>129,759,530</u>	<u>6,101,206,002</u>

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

流動性風險(續)

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析:(續)

2016年12月31日(經審計)

	1年以內	1至2年	2年以上	合計
短期借款	159,166,033	-	-	159,166,033
以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	6,135,766	-	-	6,135,766
應付票據	1,835,369,575	-	-	1,835,369,575
應付賬款	2,786,933,694	-	-	2,786,933,694
應付股利	3,000,000	-	-	3,000,000
應付利息	448,131	-	-	448,131
其他應付款	445,525,339	-	-	445,525,339
長期借款 (含一年內 到期的長期借款)	2,715,858	4,199,722	106,429,527	113,345,107
長期應付款	-	49,693,657	50,969,231	100,662,888
	<u>5,239,294,396</u>	<u>53,893,379</u>	<u>157,398,758</u>	<u>5,450,586,533</u>

市場風險

利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的長期負債有關。

下表為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨損益(通過對浮動利率借款的影響)和其他綜合收益的稅後淨額產生的影響。

2017年6月30日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

利率風險(續)

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	基點 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
英鎊	+1%	(216)	-	(216)

截至2016年6月30日止6個月(未經審計, 經重述)

	基點 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
英鎊	+1%	(773)	-	(773)

外匯風險

本集團的業務主要位於中國, 絕大多數交易以人民幣結算, 惟若干少量銷售、採購和借款業務須以日元、美元及英鎊等外幣結算。該些外幣對人民幣匯率的波動會對本集團的經營業績產生影響。

下表為匯率風險的敏感性分析, 反映了在其他變量不變的假設下, 日元、美元及英鎊匯率發生合理、可能的變動時, 將對淨損益和其他綜合收益的稅後淨額產生的影響。因其他幣種的金融工具賬面淨值不重大, 此處略去相關敏感性分析。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

外匯風險(續)

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	匯率 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
日元				
人民幣對日元升值	+10%	10,713,947	-	10,713,947
人民幣對日元貶值	-10%	(10,713,947)	-	(10,713,947)
美元				
人民幣對美元升值	+10%	(7,623,203)	(664,800)	(8,288,003)
人民幣對美元貶值	-10%	7,623,203	664,800	8,288,003
英鎊				
人民幣對英鎊升值	+10%	(4,921,718)	10,907,468	5,985,750
人民幣對英鎊貶值	-10%	4,921,718	(10,907,468)	(5,985,750)

2017年6月30日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

外匯風險(續)

截至2016年6月30日止6個月(未經審計,經重述)

	匯率 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
日元				
人民幣對日元升值	+10%	17,339,219	-	17,339,219
人民幣對日元貶值	-10%	(17,339,219)	-	(17,339,219)
美元				
人民幣對美元升值	+10%	(6,469,296)	(655,121)	(7,124,417)
人民幣對美元貶值	-10%	6,469,296	655,121	7,124,417
英鎊				
人民幣對英鎊升值	+10%	(3,733,224)	9,790,241	6,057,017
人民幣對英鎊貶值	-10%	3,733,224	(9,790,241)	(6,057,017)

4. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力,並保持健康的資本比率,以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構,本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。截至2017年6月30日止6個月期間和2016年度,資本管理的目標和程序未發生變化。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 資本管理(續)

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率不超過30%。淨負債包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、所有借款款項、應付票據、應付賬款、預收款項、應付職工薪酬、應付股利、應付利息、除應交所得稅之外的其他應交稅費、其他應付款及長期應付款減現金和現金等價物後的淨額。資本包括歸屬於母公司的股東權益，本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
短期借款	134,183,956	159,166,033
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	—	6,135,766
應付票據	1,415,683,274	1,835,369,575
應付賬款	3,365,222,788	2,786,933,694
預收款項	965,436,686	858,585,589
應付職工薪酬	158,155,356	36,619,390
應付股利	531,964,487	3,000,000
應付利息	409,897	448,131
應交稅費(不含應交所得稅)	56,831,293	159,277,389
其他應付款	473,476,035	445,525,339
長期借款(含一年內到期)	102,001,052	102,904,123
長期應付款	71,483,636	100,662,888
減：現金和現金等價物	4,554,549,756	3,063,801,902
淨負債	2,720,298,704	3,430,826,015
歸屬於母公司的股東權益	16,395,246,523	15,799,781,009
資本和淨負債	19,115,545,227	19,230,607,024
槓桿比率	14.23%	17.84%

2017年6月30日

人民幣元

九、公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債

2017年6月30日，本集團不存在以公允價值計量的資產和負債(未經審計)。

2016年12月31日(經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍 市場報價 (第一層次)	重要可 觀察輸入值 (第二層次)	重要不可 觀察輸入值 (第三層次)	
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融負債	-	6,135,766	-	6,135,766

2. 以公允價值披露的資產和負債

2017年6月30日(未經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍 市場報價 (第一層次)	重要可 觀察輸入值 (第二層次)	重要不可 觀察輸入值 (第三層次)	
長期應收款	-	48,823,841	-	48,823,841
長期借款	-	100,910,544	-	100,910,544
長期應付款	-	71,483,636	-	71,483,636

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

九、公允價值的披露(續)

2. 以公允價值披露的資產和負債(續)

2016年12月31日(經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍 市場報價 (第一層次)	重要可 觀察輸入值 (第二層次)	重要不可 觀察輸入值 (第三層次)	
長期應收款	—	49,932,355	—	49,932,355
長期借款	—	101,317,364	—	101,317,364
長期應付款	—	100,662,888	—	100,662,888

3. 公允價值估值

以下是本集團除賬面價值與公允價值相差很小的短期金融工具之外的各類別金融工具的賬面價值與公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
金融資產				
長期應收款	48,823,841	49,932,355	48,823,841	49,932,355

	賬面價值		公允價值	
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
金融負債				
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融負債	—	6,135,766	—	6,135,766
長期借款	100,910,544	101,317,364	100,910,544	101,317,364
長期應付款	71,483,636	100,662,888	71,483,636	100,662,888

九、公允價值的披露(續)

3. 公允價值估值(續)

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、其他流動資產、短期借款、應付票據、應付賬款、應付股利、應付利息、其他應付款和一年內到期的長期借款等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

本集團的財務團隊由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務團隊直接向財務總監和審計委員會報告。每個資產負債表日，財務團隊分析金融工具價值變動，確定估值適用的主要輸入值。估值須經財務總監審核批准。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定，而不是被迫出售或清算情況下的金額。以下方法和假設用於估計公允價值。

長期應收款、長期借款、長期應付款等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2017年6月30日，針對長短期借款等自身不履約風險評估為不重大。

本集團與多個交易對手(主要是有着較高信用評級的金融機構)訂立了衍生金融工具合約。衍生金融工具主要包括遠期外匯合同，採用類似於遠期定價和互換模型以及現值方法的估值技術進行計量。模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值，包括交易對手的信用質量、即期和遠期匯率和利率曲線。遠期外匯合同的賬面價值與公允價值相同。於2017年6月30日，衍生金融資產的盯市價值是抵銷了歸屬於衍生工具交易對手違約風險的信用估值調整之後的淨值。交易對手信用風險的變化對於套期關係中指定衍生工具的套期有效性的評價和其他以公允價值計量的金融工具均無重大影響。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易

1. 母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	對本公司 持股比例	對本公司 表決權比例
中車株洲電力 機車研究所 有限公司	湖南株洲	製造業	8,287,910,000	50.16%	50.16%

本公司母公司的控股股東為中國中車股份有限公司。

本公司的最終控制方為中國中車集團公司，是國務院國有資產監督管理委員會直接管理的中央直屬企業。

於2017年6月，中國中車股份有限公司對中車株洲電力機車研究所有限公司增資人民幣3,023,410,000元。增資完成後，中車株洲電力機車研究所有限公司的註冊資本及實收資本增至人民幣8,287,910,000元。

2. 子公司

本公司的子公司詳見附註七、1.在子公司中的權益。

3. 合營企業和聯營企業

本公司的合營企業和聯營企業詳見附註七、2.在合營企業和聯營企業中的權益。

4. 其他關聯方

企業名稱	關聯方關係
中車株洲電力機車有限公司	最終控制方控制的公司
寧波市江北九方和榮電氣有限公司	最終控制方控制的公司
北京北九方科貿有限公司	最終控制方控制的公司
中車大同電力機車有限公司	最終控制方控制的公司
北京中車賽德鐵道電氣科技有限公司	最終控制方控制的公司
中車大連機車車輛有限公司	最終控制方控制的公司

十、關聯方關係及其交易

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
中車戚墅堰機車有限公司	最終控制方控制的公司
中車北京二七機車有限公司	最終控制方控制的公司
中車資陽機車有限公司	最終控制方控制的公司
中車長春軌道客車股份有限公司	最終控制方控制的公司
中車青島四方機車車輛股份有限公司	最終控制方控制的公司
青島中車四方銷售服務有限公司	最終控制方控制的公司
中車成都機車車輛有限公司	最終控制方控制的公司
中車唐山機車車輛有限公司	最終控制方控制的公司
中車南京浦鎮車輛有限公司	最終控制方控制的公司
南京中車浦鎮城軌車輛有限責任公司	最終控制方控制的公司
中車廣東軌道交通車輛有限公司	最終控制方控制的公司
杭州中車車輛有限公司	最終控制方控制的公司
中車四方車輛有限公司	最終控制方控制的公司
青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司	最終控制方控制的公司
石家莊國祥運輸設備有限公司	最終控制方控制的公司
中車太原機車車輛有限公司	最終控制方控制的公司
中車永濟電機有限公司	最終控制方控制的公司
西安中車永電電氣有限公司	最終控制方控制的公司
中車株洲電機有限公司	最終控制方控制的公司
大連中車澤隆機械有限公司	最終控制方控制的公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
上海阿爾斯通交通設備有限公司	最終控制方控制的公司
寧波中車新能源科技有限公司	最終控制方控制的公司
中車洛陽機車有限公司	最終控制方控制的公司
泉州中車唐車軌道車輛有限公司	最終控制方控制的公司
資陽中車電力機車有限公司	最終控制方控制的公司
中車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	最終控制方控制的公司
資陽中車電氣科技有限公司	最終控制方控制的公司
中車財務有限公司	最終控制方控制的公司
中車西安車輛有限公司	最終控制方控制的公司
眉山中車制動科技股份有限公司	最終控制方控制的公司
眉山中車緊固件科技有限公司	最終控制方控制的公司
中車長江銅陵車輛有限公司	最終控制方控制的公司
中車青島四方車輛研究所有限公司	最終控制方控制的公司
常州中車鐵馬科技實業有限公司	最終控制方控制的公司
常州市瑞泰工程機械有限公司	最終控制方控制的公司
大連中車電氣科技有限公司	最終控制方控制的公司
株洲中車特種裝備科技有限公司	最終控制方控制的公司
成都中車電機有限公司	最終控制方控制的公司
武漢中車長客軌道車輛有限公司	最終控制方控制的公司
南京中車浦鎮海泰制動設備有限公司	最終控制方控制的公司

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
資陽中車傳動有限公司	最終控制方控制的公司
中車大連機車研究所有限公司	最終控制方控制的公司
中車物流有限公司	最終控制方控制的公司
青島卡瑪克斯緩沖裝備有限公司	最終控制方控制的公司
青島思銳科技有限公司	最終控制方控制的公司
中車長江車輛有限公司	最終控制方控制的公司
長春中車軌道車輛有限公司	最終控制方控制的公司
天津中車四方軌道車輛有限公司	最終控制方控制的公司
天津中車機輛裝備有限公司	最終控制方控制的公司
廣州中車駿發電氣有限公司	最終控制方控制的公司
中車大連電力牽引研發中心有限公司	最終控制方控制的公司
浙江中車電車有限公司	最終控制方控制的公司
江西中車長客軌道車輛有限公司	最終控制方控制的公司
佛山中車四方軌道車輛有限公司	最終控制方控制的公司
合肥中車軌道交通車輛有限公司	最終控制方控制的公司
中車石家莊車輛有限公司	最終控制方控制的公司
石家莊中車軌道交通裝備有限公司	最終控制方控制的公司
中車山東機車車輛有限公司	最終控制方控制的公司
西安中車永電捷通電氣有限公司	最終控制方控制的公司

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
中車投資租賃有限公司	最終控制方控制的公司
中車集團常州戚墅堰機車車輛廠	最終控制方控制的公司
重慶中車建設工程有限公司	最終控制方控制的公司
中車工業研究院有限公司	最終控制方控制的公司
廣州電力機車有限公司	最終控制方集團的聯營公司
天津電力機車有限公司	最終控制方集團的聯營公司
申通南車(上海)軌道交通車輛維修有限公司	最終控制方集團的合營公司
申通北車(上海)軌道交通車輛維修有限公司	最終控制方集團的合營公司
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	最終控制方集團的合營公司
青島四方法維萊軌道制動有限公司	最終控制方集團的合營公司
大連東芝機車電氣設備有限公司	最終控制方集團的合營公司
株洲時代新材國際貿易有限公司	母公司控制的公司
湖南中車時代電動汽車股份有限公司	母公司控制的公司
上海中車漢格船舶與海洋工程有限公司	母公司控制的公司
襄陽中車電機技術有限公司	母公司控制的公司
株洲中車機電科技有限公司	母公司控制的公司
湖南中車特種電氣裝備有限公司	母公司控制的公司
株洲時代新材料科技股份有限公司	母公司控制的公司
株洲時代橡塑元件開發有限責任公司	母公司控制的公司
中鐵檢驗認證株洲牽引電氣設備檢驗站有限公司	母公司控制的公司

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
襄陽中鐵宏吉工程技術有限公司	母公司控制的公司
北京中車重工機械有限公司	母公司控制的公司
株洲時代電氣絕緣有限責任公司	母公司控制的公司
株洲中車奇宏散熱技術有限公司 (原名株洲南車奇宏散熱技術有限公司)	母公司控制的公司
株洲市電動汽車示範運營有限公司	母公司集團的聯營公司

5. 本集團與關聯方的主要交易

(1) 向關聯方銷售商品

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
最終控制方控制的公司	2,075,409,179	3,017,720,922
本公司的合營公司	215,493,016	539,803,864
母公司控制的公司	75,979,694	66,296,146
母公司	6,667,255	4,935,649
最終控制方集團的聯營公司	2,521,632	8,694,616
最終控制方集團的合營公司	198,291	50,769
本公司的聯營公司	-	198,999
	2,376,269,067	3,637,700,965

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(2) 向關聯方購買商品

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
最終控制方控制的公司	364,345,343	357,659,980
本公司的合營公司	302,337,271	685,348,434
母公司控制的公司	186,694,874	156,124,460
最終控制方集團的合營公司	10,041,807	4,309,470
本公司的聯營公司	822,879	26,314,307
母公司	3,334	—
	864,245,508	1,229,756,651

(3) 向關聯方銷售電力

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
母公司控制的公司	730,095	1,392,602
母公司	249,477	291,173
最終控制方控制的公司	39,095	—
本公司的聯營公司	5,348	12,690
	1,024,015	1,696,465

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(4) 向關聯方採購電力

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
最終控制方控制的公司	74,611	147,954

(5) 關聯方租賃

作為出租人

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
母公司控制的公司	1,779,152	2,025,818
母公司	1,408,992	-
	3,188,144	2,025,818

作為承租人

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
母公司(註)	451,725	92,404,333
母公司集團的聯營公司	395,373	706,418
	847,098	93,110,751

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(5) 關聯方租賃(續)

註：2014年9月25日，本公司向母公司中車株洲電力機車研究所有限公司租賃有關大功率IGBT生產線的全部房產、物業及相關配套設施設備，根據租賃協議月租金額為人民幣15,400,722元，租賃期自2014年9月1日起為期3年。

於2016年5月18日，本公司與母公司中車株洲電力機車研究所有限公司簽訂大功率IGBT生產線轉讓協議，以人民幣1,119,039,000元(可進行稅項調整)的代價購買大功率IGBT生產線。同時，2014年9月25日簽訂的IGBT租賃協議於2016年6月30日終止。

(6) 向關聯方提供技術服務

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
最終控制方控制的公司	3,019,710	9,244,446
母公司	—	1,351,830
母公司控制的公司	—	106,654
	3,019,710	10,702,930

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(7) 向關聯方提供維修服務

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
最終控制方控制的公司	250,083,522	208,959,967
最終控制方集團的聯營公司	53,151,043	—
最終控制方集團的合營公司	166,154	—
母公司控制的公司	3,806	93,299
	303,404,525	209,053,266

(8) 關聯方向本集團提供技術服務

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
母公司	97,405,661	85,165,094
最終控制方控制的公司	3,207,547	—
母公司控制的公司	1,887,786	3,905,019
	102,500,994	89,070,113

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(9) 貨幣資金利息收入

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
最終控制方控制的公司	1,979,743	2,291,484

(10) 借款利息支出

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
母公司的控股股東	547,026	513,382
母公司	—	5,276,168
	547,026	5,789,550

(11) 關鍵管理人員薪酬

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
關鍵管理人員薪酬	3,791,172	3,957,245

註： 以上關聯方銷售和採購商品、固定資產和勞務交易及租賃交易的條款由交易雙方協議商定。

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(12) 本集團與關聯方的承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在財務報表上列示的與關聯方有關的重大事項：

向關聯方銷售商品

	2017年下半年 (未經審計)
最終控制方控制的公司	1,139,163,138
本公司的合營公司	663,028,131
	<u>1,802,191,269</u>

向關聯方採購商品

	2017年下半年 (未經審計)
最終控制方控制的公司	257,176,699
本公司的合營公司	100,798,317
母公司控制的公司	53,150,262
最終控制方集團的合營公司	26,100,514
本公司的聯營公司	48,687
	<u>437,274,479</u>

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
應收賬款(含長期應收賬款)：		
最終控制方控制的公司	3,670,359,638	1,758,432,938
本公司的合營公司	217,079,055	-
母公司控制的公司	70,519,954	38,701,250
最終控制方集團的聯營公司	53,356,263	129,870,603
母公司	7,980,375	1,592,350
最終控制方集團的合營公司	191,506	571,447
	4,019,486,791	1,929,168,588
應收票據：		
最終控制方集團的聯營公司	422,000,000	352,000,000
最終控制方控制的公司	165,180,000	1,031,520,154
母公司控制的公司	24,278,762	36,709,748
本公司的合營公司	-	580,000,000
母公司	-	29,630,430
最終控制方集團的合營公司	-	5,900,000
	611,458,762	2,035,760,332

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
預付款項：		
本公司的聯營公司	15,000,000	-
最終控制方控制的公司	4,020,856	2,408,917
母公司控制的公司	-	13,476,260
	19,020,856	15,885,177
其他應收款：		
母公司控制的公司	1,747,400	1,407,024
最終控制方控制的公司	1,173,917	1,152,967
母公司	257,216	700
本公司的聯營公司	83,263	2,301
最終控制方集團的聯營公司	50,000	-
	3,311,796	2,562,992
貨幣資金存款：		
最終控制方控制的公司(註)	671,789,117	684,753,576

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

註：於2017年6月30日，本集團存放於中車財務有限公司存款金額為人民幣671,789,117元(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：人民幣684,753,576元)。

於2016年12月29日，本公司與中車財務有限公司簽訂金融服務框架協議，協議約定自2016年12月31日起，存放於中車財務有限公司的每日最高存款總額不超過人民幣700,000,000元，存款利率不低於中國人民銀行就同類存款頒佈的基準利率，中國其他主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和中車財務有限公司須就可比較存款向中國中車集團公司的其他成員公司支付的利率。

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
應付賬款：		
最終控制方控制的公司	314,977,820	172,757,101
母公司控制的公司	156,198,580	49,618,160
本公司的合營公司	20,204,910	361,003,042
最終控制方集團的合營公司	12,839,938	16,989,718
本公司的聯營公司	435,675	-
母公司	167,706	164,372
	504,824,629	600,532,393
應付票據：		
最終控制方控制的公司	197,712,609	301,753,248
本公司的合營公司	70,000,000	100,000,000
母公司控制的公司	45,100,000	217,191,910
最終控制方集團的合營公司	12,442,163	4,050,456
	325,254,772	622,995,614

2017年6月30日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
預收款項：		
最終控制方控制的公司	19,163,097	19,990,519
最終控制方集團的聯營公司	9,462,016	1,654,432
母公司	1,886,792	-
母公司控制的公司	1,602,100	1,607,500
本公司的合營公司	-	42,111,113
	32,114,005	65,363,564
應付利息：		
母公司的控股股東	409,897	409,897
應付股利：		
母公司	265,313,565	-
最終控制方控制的公司	8,721,346	-
	274,034,911	-

2017年6月30日

人民幣元

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
已簽約但未撥備 資本承諾	145,455,117	61,832,679

2. 或有事項

本集團並無須作披露的或有事項。

十二、資產負債表日後事項

截止2017年6月30日，本集團並無其他須作披露的資產負債表日後事項。

十三、其他重要事項

1. 分部報告

經營分部

根據經營管理的需要，本集團的經營活動歸屬於一個單獨的經營分部，主要向市場提供軌道交通裝備及其延伸產品和服務，因此，並無其他經營分部。

其他信息

產品和勞務信息

對外交易收入

	截至2017年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計， 經重述)
軌道交通裝備及其延伸產品和服務	6,516,413,093	6,709,696,836

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十三、其他重要事項(續)

1. 分部報告(續)

其他信息(續)

地理信息

對外交易收入

	截至2017年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計， 經重述)
中國大陸	6,220,643,083	6,520,070,800
其他國家和地區	295,770,010	189,626,036
	<u>6,516,413,093</u>	<u>6,709,696,836</u>

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

非流動資產總額

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
中國大陸	3,492,656,549	3,489,475,020
其他國家和地區	999,047,949	1,021,669,709
	<u>4,491,704,498</u>	<u>4,511,144,729</u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

主要客戶信息

截至2017年6月30日止6個月，本集團營業收入(產生的收入超過本集團收入10%)人民幣2,473,386,840元(未經審計)來自於某一個客戶(包括已知受該客戶控制下的所有主體)(截至2016年6月30日止6個月(未經審計，經重述)：人民幣3,323,455,375元來自於某一個客戶)。

2017年6月30日

人民幣元

十三、其他重要事項(續)

2. 經營租賃

作為出租人

根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
1年以內(含1年)	11,412,848	6,731,757
1年至2年(含2年)	4,196,547	3,906,225
2年至3年(含3年)	4,057,947	3,971,448
3年以上	12,698,684	15,110,425
	32,366,026	29,719,855

作為承租人

重大經營租賃

根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
1年以內(含1年)	29,403,256	10,929,862
1年至2年(含2年)	14,069,828	5,806,225
2年至3年(含3年)	7,572,550	3,086,733
3年以上	23,055,822	16,481,634
	74,101,456	36,304,454

3. 其他財務信息

	2017年6月30日(未經審計)		2016年12月31日(經審計)	
	本集團	本公司	本集團	本公司
流動資產淨值	12,701,730,897	10,858,506,244	12,109,069,957	10,317,492,740
總資產減流動負債	17,563,940,245	16,789,394,293	16,972,266,964	16,218,546,881

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十三、其他重要事項(續)

4. 比較數據

如附註六、3所述本集團於2016年12月完成了對國變公司同一控制下的企業合併，因此，本集團合併財務報表中的比較數據亦被重新列報以包括被合併方的財務狀況、經營成果和現金流量，以符合本期的列報和會計處理要求。

十四、公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
6個月以內	5,195,624,189	3,646,465,127
6個月至1年	1,844,032,004	438,241,359
1年至2年	299,769,081	412,332,616
2年至3年	110,947,753	124,647,210
3年以上	56,400,681	44,387,112
	7,506,773,708	4,666,073,424
減：應收賬款壞賬準備	206,945,620	116,295,954
	7,299,828,088	4,549,777,470
減：劃分為長期應收款的部分(附註十四、3)	3,263,781	4,308,988
	7,296,564,307	4,545,468,482

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	截至2017年 6月30日 止6個月 (未經審計)	2016年 (經審計)
期/年初數	116,295,954	98,154,429
本期/年計提	94,329,225	26,930,609
本期/年轉回	(3,644,567)	(8,290,631)
本期/年核銷	(34,992)	(498,453)
期/年末數	206,945,620	116,295,954

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
中車青島四方機車車輛股份有限公司	1,970,949,825	932,095,464
中車株洲電力機車有限公司	937,397,927	392,979,032
非關聯方單位1	321,775,785	181,980,196
時代通號	250,586,438	139,076,717
寶鷄時代	222,788,807	126,776,810
	3,703,498,782	1,772,908,219

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
1年以內	502,036,641	184,238,356
1年至2年	107,723,916	108,934,801
2年至3年	26,612,375	183,198
3年以上	55,561,552	55,595,436
	691,934,484	348,951,791
減：其他應收款壞賬準備	5,109,149	2,603,152
	686,825,335	346,348,639

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	截至2017年 6月30日 止6個月 (未經審計)	2016年 (經審計)
期／年初數	2,603,152	3,962,449
本期／年計提	2,505,997	—
本期／年轉回	—	(1,348,297)
本期／年轉銷	—	(11,000)
	5,109,149	2,603,152

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
應收子公司款項	611,651,232	284,131,911
投標保證金	57,185,051	48,713,917
其他	17,989,052	13,502,811
	686,825,335	346,348,639

其他應收款金額前五名如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)
寶鷄時代	360,320,652
寧波電氣	97,600,000
時代通號	69,290,376
香港電氣	44,727,646
時代軟件	31,723,609
	603,662,283

	2016年 12月31日 (經審計)
寧波電氣	77,600,000
北京中車智控科技	69,290,376
寶鷄時代	55,634,658
香港電氣	42,547,000
時代軟件	31,575,985
	276,648,019

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期應收款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
應收子公司款項	893,937,000	921,335,000
應收賬款(附註十四、1)	3,263,781	4,308,988
減：一年內到期的長期應收款	—	—
	897,200,781	925,643,988

4. 長期股權投資

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
按權益法核算的長期股權投資	249,542,063	227,874,180
按成本法核算的長期股權投資	2,026,913,371	1,996,913,371
	2,276,455,434	2,224,787,551
減：長期股權投資減值準備	178,169,001	178,169,001
	2,098,286,433	2,046,618,550

長期股權投資減值準備的變動如下：

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2016年 (經審計)
期／年初餘額	178,169,001	49,699,261
本期／年計提	—	128,469,740
	178,169,001	178,169,001

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

按權益法核算的長期股權投資

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	本期變動				期末餘額
	期初餘額	未實現 利潤影響	權益法下 投資損益	宣告 現金股利	
非上市投資					
權益法					
合營企業					
時菱	158,267,061	8,823,941	16,311,179	-	183,402,181
上海申通中車	5,547,428	-	513,901	-	6,061,329
	<u>163,814,489</u>	<u>8,823,941</u>	<u>16,825,080</u>	<u>-</u>	<u>189,463,510</u>
聯營企業					
株洲西門子	51,871,746	-	(84,611)	(3,673,623)	48,113,512
中車西屋	12,187,945	-	(222,904)	-	11,965,041
	<u>64,059,691</u>	<u>-</u>	<u>(307,515)</u>	<u>(3,673,623)</u>	<u>60,078,553</u>
	<u>227,874,180</u>	<u>8,823,941</u>	<u>16,517,565</u>	<u>(3,673,623)</u>	<u>249,542,063</u>

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

按權益法核算的長期股權投資(續)

2016年(經審計)

	本年變動					年末餘額
	年初餘額	本年投資	未實現 利潤影響	權益法下 投資損益	宣告現金股利	
非上市投資						
權益法						
合營企業						
時菱	157,255,872	-	(5,527,672)	41,038,861	(34,500,000)	158,267,061
上海申通中車	-	5,000,000	-	547,428	-	5,547,428
	<u>157,255,872</u>	<u>5,000,000</u>	<u>(5,527,672)</u>	<u>41,586,289</u>	<u>(34,500,000)</u>	<u>163,814,489</u>
聯營企業						
株洲西門子	52,750,239	-	-	3,673,623	(4,552,116)	51,871,746
中車西屋	9,957,106	-	-	2,230,839	-	12,187,945
	<u>62,707,345</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,904,462</u>	<u>(4,552,116)</u>	<u>64,059,691</u>
	<u>219,963,217</u>	<u>5,000,000</u>	<u>(5,527,672)</u>	<u>47,490,751</u>	<u>(39,052,116)</u>	<u>227,874,180</u>

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期變動	期末餘額
非上市投資			
時代電子	182,977,618	—	182,977,618
寧波時代	133,507,255	—	133,507,255
北京中車智控科技	29,000,000	(29,000,000)	—
Times USA	3,187,516	—	3,187,516
時代裝備	99,561,157	—	99,561,157
瀋陽時代	56,000,000	—	56,000,000
寶鷄時代	260,000,000	—	260,000,000
昆明電氣	55,000,000	—	55,000,000
杭州電氣	33,000,000	—	33,000,000
廣州時代	18,000,000	—	18,000,000
香港電氣	352,308,400	—	352,308,400
Times Australia	1,814,037	—	1,814,037
寧波電氣	10,000,000	—	10,000,000
Times Brasil	4,062,679	—	4,062,679
青島電氣	45,000,000	—	45,000,000
溫州電氣	15,300,000	—	15,300,000
時代軟件	50,000,000	—	50,000,000
上海中車軌道	25,500,000	—	25,500,000
時代通號	100,000,000	29,000,000	129,000,000
蘭州時代	25,500,000	—	25,500,000
國變公司	280,654,981	—	280,654,981
上海艾森迪	—	30,000,000	30,000,000
	1,780,373,643	30,000,000	1,810,373,643
上市投資			
Dynex	216,539,728	—	216,539,728
	1,996,913,371	30,000,000	2,026,913,371
減：長期股權投資減值準備	178,169,001	—	178,169,001
	1,818,744,370	30,000,000	1,848,744,370

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資(續)

2016年(經審計)

	年初餘額	本年變動	年末餘額
非上市投資			
時代電子	182,977,618	—	182,977,618
寧波時代	133,507,255	—	133,507,255
北京中車智控科技	29,000,000	—	29,000,000
Times USA	3,187,516	—	3,187,516
時代裝備	99,561,157	—	99,561,157
瀋陽時代	56,000,000	—	56,000,000
寶鷄時代	260,000,000	—	260,000,000
昆明電氣	3,000,000	52,000,000	55,000,000
杭州電氣	33,000,000	—	33,000,000
廣州時代	18,000,000	—	18,000,000
香港電氣	352,308,400	—	352,308,400
Times Australia	1,814,037	—	1,814,037
寧波電氣	10,000,000	—	10,000,000
Times Brasil	4,062,679	—	4,062,679
青島電氣	22,500,000	22,500,000	45,000,000
溫州電氣	15,300,000	—	15,300,000
時代軟件	50,000,000	—	50,000,000
上海中車軌道	25,500,000	—	25,500,000
時代通號	—	100,000,000	100,000,000
蘭州時代	—	25,500,000	25,500,000
國變公司	—	280,654,981	280,654,981
	<u>1,299,718,662</u>	<u>480,654,981</u>	<u>1,780,373,643</u>
上市投資			
Dynex	216,539,728	—	216,539,728
	<u>1,516,258,390</u>	<u>480,654,981</u>	<u>1,996,913,371</u>
減：長期股權投資減值準備	49,699,261	128,469,740	178,169,001
	<u>1,466,559,129</u>	<u>352,185,241</u>	<u>1,818,744,370</u>

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 營業收入及成本

營業收入，也是本公司的營業額，包括扣除退貨和貿易折扣後已銷售貨物的發票淨值、所提供服務的價值以及收到的租賃收入總額。

營業收入列示如下：

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務收入	4,404,394,500	5,364,763,820
其他業務收入	138,903,042	191,053,550
	4,543,297,542	5,555,817,370

營業成本列示如下：

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務成本	2,915,656,858	3,336,952,631
其他業務成本	112,968,008	151,975,200
	3,028,624,866	3,488,927,831

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 營業收入及成本(續)

營業收入明細列示如下：

	截至2017年 6月30日 止6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計)
銷售商品和原材料	4,161,287,228	5,241,716,559
維修收入	347,411,054	270,394,920
技術服務收入	27,191,522	37,499,876
租賃收入	4,634,531	2,223,581
其他	2,773,207	3,982,434
	4,543,297,542	5,555,817,370

6. 投資收益

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計)
來自非上市投資的收入：		
按成本法核算的長期股權投資收益	474,935,082	151,323,286
按權益法核算的長期股權投資收益	25,341,506	42,748,320
遠期外匯合同收益	3,899,318	—
銀行理財產品收益	15,376,438	37,496,985
	519,552,344	231,568,591

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計)
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	1,127,344,534	1,379,097,460
加：資產減值損失	125,611,886	106,234,622
固定資產折舊	112,497,584	71,512,197
無形資產攤銷	12,694,222	11,002,867
計提專項儲備	2,906,342	3,658,659
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失／(收益)	53,771	(1,035,867)
公允價值變動損益	(6,135,766)	-
投資收益	(519,552,344)	(231,568,591)
遞延所得稅資產的增加	(13,014,382)	(50,434,206)
存貨的增加	(711,118,738)	(420,848,915)
經營性應收項目的增加	(203,396,381)	(197,412,147)
經營性應付項目的增加／(減少)	7,550,572	(310,409,637)
經營活動產生的現金流量淨額	(64,558,700)	359,796,442
現金及現金等價物淨變動：		
	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2016年 (經審計)
現金的期／年末餘額	3,321,898,815	2,082,511,996
減：現金的期／年初餘額	2,082,511,996	2,754,350,998
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	1,239,386,819	(671,839,002)

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
現金		
其中：庫存現金	—	—
可隨時用於支付的銀行存款	3,309,392,550	2,038,738,761
三個月內到期的定期存款	—	43,773,235
三個月內到期的保函保證金	12,506,265	—
	3,321,898,815	2,082,511,996
期／年末現金及現金等價物餘額	3,321,898,815	2,082,511,996

8. 本公司與關聯方的主要交易

(1) 向關聯方銷售商品

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
子公司	365,728,840	322,998,044
最終控制方控制的公司	1,912,891,600	2,949,580,543
本公司的合營公司	215,493,016	539,803,864
母公司控制的公司	42,900,134	54,181,396
最終控制方集團的聯營公司	1,384,615	8,676,923
母公司	956,818	4,935,649
本公司的聯營公司	—	198,999
	2,539,355,023	3,880,375,418

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(2) 向關聯方購買商品

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
子公司	844,879,417	339,435,194
本公司的合營公司	302,337,271	685,348,434
最終控制方控制的公司	241,388,364	344,466,076
母公司控制的公司	116,004,102	152,594,446
最終控制方集團的合營公司	10,041,807	4,309,470
本公司的聯營公司	822,879	26,314,307
母公司	3,334	—
	1,515,477,174	1,552,467,927

(3) 向關聯方銷售電力

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
子公司	476,592	109,676
母公司控制的公司	730,095	1,392,602
母公司	249,477	291,173
最終控制方控制的公司	39,095	—
本公司的聯營公司	5,348	12,690
	1,500,607	1,806,141

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(4) 向關聯方採購電力

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
最終控制方控制的公司	74,611	147,954

(5) 關聯方租賃

作為出租人

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
子公司	1,340,101	—
母公司控制的公司	1,779,152	2,025,818
母公司	1,408,992	—
	4,528,245	2,025,818

作為承租人

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
母公司(註)	451,725	92,404,333
母公司集團的聯營公司	395,373	706,418
	847,098	93,110,751

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(5) 關聯方租賃(續)

註： 2014年9月25日，本公司向母公司中車株洲電力機車研究所有限公司租賃有關大功率IGBT生產線的全部房產、物業及相關配套設施設備，根據租賃協議月租金額為人民幣15,400,722元，租賃期自2014年9月1日起為期3年。

於2016年5月18日，本公司與母公司中車株洲電力機車研究所有限公司簽訂大功率IGBT生產線轉讓協議，以人民幣1,119,039,000元(可進行稅項調整)的代價購買大功率IGBT生產線。同時，2014年9月25日簽訂的IGBT租賃協議於2016年6月30日終止。

(6) 向關聯方提供技術貿易服務

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
子公司	12,574,359	—
最終控制方控制的公司	3,019,710	9,244,446
母公司	—	1,351,830
母公司控制的公司	—	106,654
	15,594,069	10,702,930

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(7) 向關聯方提供維修服務

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
子公司	—	247,269
最終控制方控制的公司	249,846,022	208,959,967
最終控制方集團的聯營公司	53,151,043	—
母公司控制的公司	3,806	93,299
	303,000,871	209,300,535

(8) 關聯方向本公司提供技術服務

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
子公司	3,692,849	1,415,094
母公司	97,405,661	85,165,094
母公司控制的公司	1,887,786	3,905,019
	102,986,296	90,485,207

(9) 關聯方資金拆出

截至2017年6月30日止6個月

	拆借金額	利率	起始日	到期日
子公司	300,000,000	4.35%	2017年3月28日	2018年3月27日

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(10) 貨幣資金利息收入

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
子公司	18,752,791	674,557
最終控制方控制的公司	1,979,736	2,288,136
	20,732,527	2,962,693

(11) 借款利息支出

	截至2017年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計， 經重述)
母公司的控股股東	547,026	513,382

以上關聯方銷售和採購商品、銷售和採購固定資產及無形資產、提供和接受技術服務及租賃交易的條款由交易雙方協議商定。

(12) 提供關聯方擔保

截至2017年6月30日止6個月(未經審計)

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 履行完畢
子公司	100,862,738	18/4/2017	18/4/2018	否
子公司	40,000,000	1/5/2017	1/3/2018	否
	140,862,738			

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(12) 提供關聯方擔保(續)

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
子公司	405,625,000	1/4/2015	1/4/2018	否
子公司	250,750,000	31/3/2015	31/3/2018	否
子公司	309,750,000	2/4/2015	2/4/2018	否
子公司	<u>56,992,974</u>	2/3/2016	2/3/2017	否
	<u>1,023,117,974</u>			

9. 關聯方應收應付款項餘額

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
應收賬款(含長期應收賬款):		
子公司	1,787,403,518	1,673,708,854
最終控制方控制的公司	3,483,025,521	1,639,989,704
本公司的合營公司	217,079,055	—
最終控制方集團的聯營公司	48,242,180	122,701,500
母公司控制的公司	26,988,019	25,000,798
母公司	3,299,164	1,592,350
最終控制方集團的合營公司	58,952	62,055
	<u>5,566,096,409</u>	<u>3,463,055,261</u>

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
應收票據：		
子公司	2,500,000	134,208,798
最終控制方集團的聯營公司	420,000,000	350,000,000
最終控制方控制的公司	138,770,000	989,089,606
母公司控制的公司	20,614,948	30,010,735
本公司的合營公司	-	580,000,000
母公司	-	29,630,430
	581,884,948	2,112,939,569
預付款項：		
子公司	1,801,400	1,801,400
本公司的聯營公司	15,000,000	-
最終控制方控制的公司	120,433	120,433
母公司控制的公司	-	12,456,260
	16,921,833	14,378,093
其他應收款：		
子公司	611,651,232	284,131,910
母公司控制的公司	1,747,400	1,407,024
母公司	257,216	700
本公司的聯營公司	83,263	2,301
最終控制方集團的聯營公司	50,000	-
最終控制方控制的公司	21,000	-
	613,810,111	285,541,935

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
應收股利： 子公司	54,000,000	4,500,000
應收利息： 子公司	14,305,557	8,466,626
貨幣資金存款： 最終控制方控制的公司(註)	671,785,733	684,747,910

註： 於2017年6月30日，本公司存放於中車財務有限公司存款金額為人民幣671,785,733元(未經審計)(2016年12月31日(經審計)：人民幣684,747,910元)。

於2016年12月29日，本公司與中車財務有限公司簽訂金融服務框架協議，協議約定自2016年12月31日起，存放於中車財務有限公司的每日最高存款總額不超過人民幣700,000,000元，存款利率不低於中國人民銀行就同類存款頒佈的基準利率，中國其他主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和中車財務有限公司須就可比較存款向中國中車集團公司的其他成員公司支付的利率。

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
應付賬款：		
子公司	974,386,550	906,408,200
最終控制方控制的公司	212,324,004	88,143,208
母公司控制的公司	95,348,556	36,574,886
本公司的合營公司	20,204,910	361,003,042
最終控制方集團的合營公司	12,839,938	16,989,718
本公司的聯營公司	435,676	-
母公司	167,706	164,372
	<u>1,315,707,340</u>	<u>1,409,283,426</u>
應付票據：		
子公司	10,000,000	10,000,000
最終控制方控制的公司	172,317,866	283,053,248
本公司的合營公司	70,000,000	100,000,000
母公司控制的公司	32,000,000	203,091,910
最終控制方集團的合營公司	12,442,163	4,050,456
	<u>296,760,029</u>	<u>600,195,614</u>

財務報表附註

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
預收款項：		
子公司	13,984	-
最終控制方控制的公司	10,744,246	8,755,029
最終控制方集團的聯營公司	9,462,016	1,654,432
母公司	1,886,792	-
母公司控制的公司	100	100
本公司的合營公司	-	42,111,113
	22,107,138	52,520,674
應付利息：		
母公司的控股股東	409,897	409,897
應付股利：		
母公司	265,313,565	-
最終控制方控制的公司	8,721,346	-
	274,034,911	-

2017年6月30日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
其他應付款：		
子公司	36,378,673	57,182,698
母公司	242,277,649	242,268,055
母公司控制的公司	1,124,302	1,726,532
最終控制方控制的公司	549,119	450,000
	280,329,743	301,627,285
	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日 (經審計)
長期借款：		
母公司的控股股東	100,188,000	100,188,000

本公司對關聯方的應收票據及應付票據不計利息、無抵押、有固定還款期，貨幣資金存款計利息、無抵押、無固定還款期，長期借款計利息、無抵押、有固定還款期，其他應收及應付關聯方款項均不計利息、無抵押。其中，貿易往來的還款期遵從貿易條款規定，非貿易往來無固定還款期。

管理層討論與分析

在閱讀下述討論與分析時，請一併參閱本次中期報告所示本集團未經審計的合併中期財務報表及其註釋。

營業收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審計) (人民幣百萬元)	二零一六年 (未經審計， 經重述) (人民幣百萬元)
機車產品	856.1	671.7
動車組產品	1,567.4	2,884.7
城市軌道產品	1,274.8	1,165.7
養路機械相關產品	1,394.8	868.6
通信信號產品	236.7	228.1
關鍵電氣零部件產品	393.1	335.1
海工產品及其他產品	793.5	555.8
營業收入總額	6,516.4	6,709.7

本集團營業收入由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣6,709.7百萬元減少人民幣193.3百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣6,516.4百萬元，下降率為2.9%。

二零一七年上半年本集團營業收入出現小幅下降主要是受動車組產品收入下降人民幣1,317.3百萬元的影響。除此之外，其他系列產品均出現不同程度的增長，其中增長額最大的為養路機械相關產品，較上年同期增長了人民幣526.2百萬元，增長的主要原因是JJC型接觸網檢修作業車的交付；其次為海工產品及其他產品，較上年同期增長了人民幣237.7百萬元，增長的主要原因是海工產品非油氣市場收入較上年同期有所增長。

營業成本

本集團營業成本由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣4,188.4百萬元減少人民幣211.6百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣3,976.8百萬元。營業成本下降主要是由於本集團營業收入下降和產品銷售結構變化共同作用所致。

毛利

基於上述因素，本集團毛利由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣2,521.3百萬元增加人民幣18.3百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣2,539.6百萬元。本集團毛利率由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的37.6%上升至截至二零一七年六月三十日止六個月的39.0%。毛利率變動原因主要是由於產品銷售結構的變化。

銷售費用

本集團銷售費用由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣274.2百萬元增加人民幣22.8百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣297.0百萬元。銷售費用增加是由於二零一七年上半年本集團市場開拓力度的加大。

管理費用

本集團管理費用由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣824.3百萬元增加人民幣54.7百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣879.0百萬元。管理費用增加是由於二零一七年上半年本集團研發費用增加所致。

財務費用

本集團財務費用由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣59.1百萬元減少人民幣67.2百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣負8.1百萬元。財務費用減少主要是由於匯率波動導致的匯兌損失減少所致。

資產減值損失

本集團資產減值損失由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣130.4百萬元增加人民幣27.2百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣157.6百萬元。二零一七年上半年，本集團對存在減值跡象的應收款項計提壞賬準備人民幣110.1百萬元，對存在減值跡象的存貨計提跌價準備人民幣41.0百萬元。

投資收益

本集團投資收益由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣69.7百萬元減少人民幣33.8百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣35.9百萬元。投資收益減少主要是由於本集團銀行理財產品收益減少所致。

其他收益

本集團其他收益截至二零一七年六月三十日止六個月為人民幣103.1百萬元，為本集團獲得的與日常活動相關的稅金返還。

營業外收入

本集團營業外收入由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣234.7百萬元減少人民幣217.1百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣17.6百萬元。營業外收入減少主要是二零一七年上半年獲得的人民幣103.1百萬元的與日常活動相關的稅金返還計入其他收益，並且金額較上年同期有所減少。

營業外支出

本集團營業外支出由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣0.9百萬元增加人民幣3.0百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣3.9百萬元。

利潤總額

本集團利潤總額由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣1,496.9百萬元減少人民幣179.0百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣1,317.9百萬元。利潤總額減少的主要原因是由於稅金返還減少所致。本集團截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)及二零一七年六月三十日止六個月的銷售利潤率分別為22.3%及20.2%。

所得稅費用

本集團所得稅費用由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣207.1百萬元減少人民幣32.7百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣174.4百萬元。

本公司、時代電子、寧波時代、時代裝備、瀋陽時代、青島電氣及國變公司進行了高新技術企業認證並獲得政府相關機構的批准，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

寶鷄時代及昆明電氣享受國家西部大開發稅收優惠政策，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

時代軟件及時代通號享受企業所得稅「兩免三減半」政策。

本集團截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)及二零一七年六月三十日止六個月的所得稅實際稅率分別為13.8%及13.2%。

歸屬於母公司股東的淨利潤

歸屬於母公司股東的淨利潤由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣1,282.3百萬元減少人民幣159.4百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣1,122.9百萬元。本集團截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)及二零一七年六月三十日止六個月的銷售淨利率分別為19.1%及17.2%。

少數股東損益

少數股東損益由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣7.6百萬元增加人民幣13.0百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣20.6百萬元。少數股東損益增加的原因主要是由於本集團本報告期非全資控股子公司淨利潤較上年同期增加所致。

每股收益

每股收益由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣1.09元減少人民幣0.13元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣0.96元。

流動資金及資本來源

現金流量與營運資金

本集團主要透過營運產生的現金應付營運資金所需。截至二零一七年六月三十日止六個月本集團的現金及現金等價物淨增加額為人民幣1,490.7百萬元，主要是由於二零一七年上半年本集團經營活動現金流入淨額及投資活動現金流入淨額增加所致。

經營活動現金流入淨額

本集團經營活動現金流入淨額由截至二零一六年六月三十日止六個月(經重述)的人民幣148.9百萬元增加人民幣228.0百萬元至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣376.9百萬元，主要是本集團銷售商品、提供勞務所收到的現金較上年同期增加所致。

投資活動現金流入淨額

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團投資活動現金流入淨額約為人民幣1,150.8百萬元，主要是收回投資所收到的現金人民幣2,929.8百萬元、投資支付的現金人民幣1,660.0百萬元以及購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金人民幣147.5百萬元。

籌資活動現金流出淨額

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團籌資活動現金流出淨額約為人民幣36.7百萬元，籌資活動現金流出項目主要是償還債務所支付的現金人民幣38.5百萬元以及分配股利、利潤或償付利息支付的現金人民幣5.5百萬元。

流動性

董事會認為本集團有足夠流動資金來應付集團對目前流動資金之所需求。

承諾事項

本集團於所示日期的承諾事項如下：

	二零一七年 六月三十日 (未經審計) (人民幣百萬元)	二零一六年 十二月三十一日 (經審計) (人民幣百萬元)
已簽約但未撥備 資本承諾	145.5	61.8

管理層討論與分析

債務

下表載列本集團於所示日期的債務：

	二零一七年 六月三十日 (未經審計) (人民幣百萬元)	二零一六年 十二月三十一日 (經審計) (人民幣百萬元)
短期借款	134.2	159.2
長期借款(含一年內到期的長期借款)	102.0	102.9
合計	236.2	262.1

本集團借款主要為固定利率借款。

借款到期期限分析：

	二零一七年 六月三十日 (未經審計) (人民幣百萬元)	二零一六年 十二月三十一日 (經審計) (人民幣百萬元)
一年內到期	135.3	160.8
1年到2年內到期	5.5	3.1
2年到5年內到期	15.2	15.5
5年以上到期	80.2	82.7
合計	236.2	262.1

於二零一七年六月三十日，上述借款的年利率為0-4.92%(二零一六年十二月三十一日：0-4.92%)。

根據有關借款協議，二零一七年六月三十日金額為人民幣135.5百萬元的借款(二零一六年十二月三十一日：人民幣160.8百萬元)於本集團無法清償時將以若干資產優先償還，該些資產於二零一七年六月三十日和二零一六年十二月三十一日的賬面價值分別為人民幣555.5百萬元及人民幣536.3百萬元。

抵押事項

於二零一七年六月三十日，本集團以賬面價值為人民幣3.1百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣3.1百萬元)的固定資產為抵押，以獲取銀行的借款。

於二零一七年六月三十日，本集團無土地使用權(二零一六年十二月三十一日：無)用於取得銀行借款之抵押。

資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。二零一七年上半年和二零一六年度，本集團資本管理的目標和程序未發生變化。

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率不超過30%。淨負債包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、所有借款款項、應付票據、應付賬款、預收款項、應付職工薪酬、應付股利、應付利息、除應交所得稅之外的其他應交稅費、其他應付款及長期應付款減現金和現金等價物後的淨額。資本包括歸屬於母公司的股東權益。本集團槓桿比率於二零一六年十二月三十一日為17.8%及二零一七年六月三十日為14.2%。

註銷子公司

本集團全資子公司北京中車智控科技被本公司的另外一家全資子公司時代通號吸收合併。截至本財務報表批准日，相關工商登記變更尚在辦理中。

同一控制下企業合併

二零一六年十二月，本集團以現金人民幣283.2百萬元取得了國變公司100%股權，國變公司系母公司的子公司，由於合併前後合併雙方均受母公司控制且該控制並非暫時性，故本合併屬同一控制下的企業合併。根據股權轉讓協議，母公司向本集團轉讓國變公司100%股權於二零一六年十二月二十一日交割完成，至此，本集團完成對國變公司的同一控制下的企業合併，合併日確定為二零一六年十二月二十一日。

管理層討論與分析

處置子公司

本集團所屬國變公司與母公司於二零一六年五月三十一日簽訂股權轉讓協議，以人民幣132.5百萬元出售其所持有上海中車漢格船舶與海洋工程有限公司的78%股權，處置日為二零一六年五月三十一日。故自二零一六年五月三十一日起，本集團不再將上海中車漢格船舶與海洋工程有限公司納入合併範圍。

或然負債

於二零一七年六月三十日，本集團沒有任何重大的或然負債，也沒有任何成員公司涉及任何重大訴訟、仲裁或索賠，且據董事所知，本集團任何成員公司亦概無任何尚未了結或受威脅或可能面對之重大訴訟或索賠。

市場風險

本集團需承受各種市場風險，包括外匯風險及利率風險，該等風險的詳情載於財務報表附註。

外匯風險

本集團的業務主要位於中國，絕大多數交易以人民幣結算，惟若干少量銷售、採購和借款須以日元、美元和英鎊等外幣結算。該些外幣對人民幣匯率的波動會對本集團的經營業績產生影響。

政策風險

本集團需承受中國政府鐵路市場建設政策變化風險。

僱員、薪酬及培訓

關於本集團僱員的人數及薪酬、薪酬政策、花紅及股票增值權激勵計劃以及培訓計劃詳載於「其他資料之員工及培訓」。

一、企業管治

1. 企業管治

本公司對企業管治架構的優越性、穩健性及合理性非常重視。

於截至二零一七年六月三十日止的報告期內，本公司已全面遵守《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》及《企業管治報告》之守則條文，惟下文所述守則條文A.6.7條除外。

本公司原非執行董事馬雲昆先生因其他重要事務未能出席本公司於二零一七年六月十三日舉行的二零一六年股東週年大會而偏離守則條文A.6.7條。

2. 董事的證券交易

本公司採納《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為本公司董事證券交易的行為守則。

本公司已就董事的證券交易是否遵守《標準守則》向全體董事發出特定查詢，本公司確認全體董事在本報告期內均已遵守《標準守則》所規定的有關董事的證券交易的標準。

3. 董事會

本公司董事會目前由十名董事組成，其中丁榮軍先生為董事長兼執行董事；李東林先生為副董事長兼執行董事；劉可安先生及言武先生為執行董事；張新寧先生為非執行董事；獨立非執行董事分別為陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士、陳小明先生和歐陽明高先生。

李東林先生自二零一七年三月二十八日獲委任為本公司副董事長、執行董事、風險控制委員會主席及戰略委員會委員。

陳小明先生自二零一七年三月二十八日獲委任為本公司獨立非執行董事、審計委員會委員及薪酬委員會委員。

鄧恢金先生於二零一七年三月二十八日正常職務變動辭任本公司副董事長、執行董事、風險控制委員會委員及主席。

馬雲昆先生於二零一七年七月十日因個人事務辭任本公司非執行董事及審計委員會委員。

張新寧先生自二零一七年八月十八日獲委任為本公司非執行董事及戰略委員會委員。

歐陽明高先生自二零一七年八月十八日獲委任為本公司獨立非執行董事、戰略委員會委員及審計委員會委員。

本公司董事嚴格遵守其做出的承諾，忠實、誠信、勤勉地履行職責。本公司董事會的人數及成員組成符合有關法律、法規的要求。除卻工作關係外，董事會成員之間(特別是董事長和總經理之間)不存在任何關係，包括財務、業務、家屬或其他重大關係。

4. 監事會

本公司監事會目前由四名監事組成，其中熊銳華先生為監事會主席；職工監事為龐義明先生和周桂法先生；外部獨立監事為耿建新先生。

本公司監事會成員與公司章程規定的人數相比暫時缺少一名，本公司希望儘快尋找合適人員填補有關空缺。

5. 審計委員會

本公司審計委員會於二零零五年十月成立，目前由五名獨立非執行董事組成。審計委員會成員分別為：陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士、陳小明先生和歐陽明高先生，其中審計委員會主席是陳錦榮先生。

審計委員會的主要職責為：審閱及監管執行本公司的財務報告程序及內部監控程序，對內審工作有指導和監督權，提議聘請或更換外部審計機構。

本公司審計委員會已經聯同管理層討論本集團所採納的會計準則，並審閱了本集團截至二零一七年六月三十日止六個月按中國會計準則編製的未經審計財務報告，並信納未經審計業績符合適用之會計準則、相關監管及法律規定，且已作足夠披露。

二、內部監控

本公司內部控制組織體系健全。董事會負責內部控制體系的建立、健全和有效實施，審計和風險控制部在董事會審計委員會和風險控制委員會的指導下，圍繞財務監控、運營監控、合規監控以及風險管理功能等重要監控方面，開展公司及其子公司的內部控制檢查、監督和評價，督促及時整改內控缺陷，有效控制經營過程中的各種風險。

報告期內，本公司內部監控系統穩健、運行可靠，風險管理工作不斷深化。主要包括：重點開展公司曆年審計發現問題整改落實，持續跟蹤內控缺陷整改到位；實施新興商業模式風險控制研究，開展季度風險預警和重大風險事件的應對與防範；持續開展服務採購管理提升調研，實現內部監控運行有效。本公司能夠確保在財務、運作及風險管理方面抵禦業務和外環境的變化，以保障公司資產安全和股東利益。

三、董事、監事及總經理於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一七年六月三十日，概無本公司董事、監事、總經理或彼等各自之聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部須知會本公司及香港聯交所，或須根據《證券及期貨條例》第352條列入所存置的登記冊，或根據標準守則須予知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、公司或其他權益及淡倉。

四、股本結構

於二零一七年六月三十日，本公司之股本結構如下：

股東	類別	股份數目	於二零一七年 六月三十日 約佔已發行 股本比例
株洲所	內資股	589,585,699	50.16%
株機公司	內資股	10,000,000	0.85%
中車投資租賃	內資股	9,380,769	0.80%
鐵建裝備	內資股	9,800,000	0.83%
國機資本控股有限公司	內資股	9,380,769	0.80%
公眾流通股	H股	547,329,400	46.56%
合計		1,175,476,637	100%

其他資料

五、主要股東

於二零一七年六月三十日，以下人士在公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉：

主要股東名稱	持有股份數目	身份	約佔內資股 股本比例	約佔H股 股本比例	約佔已發行 股本比例
株洲所	589,585,699 (好倉)	實益擁有人	93.86%	—	50.16%
中國中車(註1)	608,966,468 (好倉)	受控法團權益	96.95%	—	51.81%
中國中車集團公司 (註2)	608,966,468 (好倉)	受控法團權益	96.95%	—	51.81%
Schroders Plc	54,623,973 (好倉)	投資經理	—	9.98%	4.65%
GIC Private Limited	28,108,000 (好倉)	投資經理	—	5.14%	2.39%
The Bank of New York Mellon Corporation (註3)	27,787,739 (好倉)	受控法團權益	—	5.08%	2.36%
	26,932,679 (可供借出股份)	受控法團權益	—	4.92%	2.29%

註：

- (1) 中國中車持有株洲所、株機公司及中車投資租賃註冊資本的100%。因此，根據《證券及期貨條例》，中國中車被視為於株洲所、株機公司及中車投資租賃各自持有的股份中擁有權益。
- (2) 中國中車集團公司直接和間接持有中國中車55.63%的股份。因此，根據《證券及期貨條例》，中國中車集團公司被視為於中國中車持有的股份中擁有權益。
- (3) 由The Bank of New York Mellon Corporation填寫的法團大股東通知顯示，其於本公司的股份權益都是透過其全資擁有的法團持有的。

六、購買、贖回或出售本公司上市證券

報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

七、派發股息

1. 二零一六年度末期股息分派方案及實施情況

經本公司股東於股東週年大會審議及批准，本公司以已發行總股本1,175,476,637股為基數，向於二零一七年六月二十二日名列本公司股東名冊的全體股東以現金形式派發每股人民幣0.45元(含適用稅項)的二零一六年度末期股息，共計約人民幣528.96百萬元，該派息方案已於本中期報告批准日之前實施完畢。

2. 二零一七年中中期利潤分配方案

本公司董事會建議不派發截至二零一七年六月三十日止六個月的中期股息。

八、關連交易

報告期內，本公司嚴格遵守《上市規則》第十四A章關連交易的相關規定，並且建立了一套機制，以保障非控股股東權益。本公司的審計師向獨立非執行董事提供有關本集團與中國中車集團公司進行交易的季度報告；另外，本公司(代表其及/或其附屬公司)與中國中車集團公司(代表其及/或其附屬公司，但不包括本集團)於二零一六年三月二十八日簽訂有效期為二零一七年一月一日至二零一九年十二月三十一日為期三年的產品和配套服務互供框架協議的條款，由獨立非執行董事每季度進行審核，而有關該等交易(包括本公司與中國中車集團公司(代表其及/或其附屬公司，但不包括本集團)的同類交易)的審核意見會以公告方式向股東披露。

九、員工及培訓

於二零一七年六月三十日，本公司共有全職員工7,539人，截至二零一七年六月三十日止六個月的員工薪酬總額約為人民幣705.81百萬元。本集團之員工薪酬政策乃按彼等之工作崗位、工作表現、資歷及工作能力釐定。本集團對表現優秀的員工報以薪金調增及花紅。花紅計劃乃按董事參考員工表現及本集團經營業績後酌情釐定。

其他資料

本公司於二零一二年股東週年大會通過了股票增值權計劃(「該計劃」)，批准向合共不多於262名獎勵對象授予合共約9,868,000份股票增值權(「股票增值權」)，受達成授予條件所限。報告期內，本公司沒有根據該計劃向獎勵對象授予任何股票增值權。

本報告期內，本公司策劃並組織了海外國家經理培養、研發管理團隊培訓(引領高階訓練營)、內訓師隊伍培養、PDT項目經理培養等，內訓品牌「樂學講堂」和「專家講壇」兩個內訓品牌持續創新，策劃了職業經理人系列、精益研發系列、營銷人員、常用辦公軟件使用技巧等內訓課程，課程反響良好。注重營造公司國際化氛圍，通過英語角、英語商務沙龍、英語風采大賽、英文辦公日等形式提升員工語言能力和國際化素養。

公司基本資料

1	法定中文名稱 法定英文名稱	株洲中車時代電氣股份有限公司 Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd.
2	授權代表	丁榮軍 鄭傳福
3	公司秘書 董事會秘書	鄭傳福 言武
	註冊辦事處	中國湖南省株洲市石峰區時代路 郵政編碼412001
	電話	+86 731 2849 8028
	傳真	+86 731 2849 3447
	互聯網址	www.tec.crrczic.cc
	香港主要營業地址	香港灣仔分域街18號捷利中心 11樓1106室
4	上市資訊	H股 香港聯合交易所有限公司 股份代號：3898 股份簡稱：中車時代電氣
5	H股過戶登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17M樓
6	法律顧問	銘德律師事務所 國浩律師(杭州)事務所
7	核數師	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥) 中國北京市東城區東長安街1號 東方廣場安永大樓16層 郵政編碼100738

詞彙表

「股東週年大會」	指	於二零一七年六月十三日(星期二)召開的本公司二零一六年股東週年大會
「公司章程」	指	本公司《章程》
「寶雞時代」	指	寶雞中車時代工程機械有限公司(前稱寶雞南車時代工程機械有限公司)，為一家由本公司持有其85.8%權益的子公司
「北京中車智控科技」	指	北京中車軌道交通智控科技有限公司(前稱北京南車時代信息技術有限公司)，為本公司全資子公司
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	《上市規則》附錄十四之《企業管治守則》及《企業管治報告》
「中國北車」	指	原中國北車股份有限公司
「本公司」	指	株洲中車時代電氣股份有限公司(前稱株洲南車時代電氣股份有限公司)，為一家在中國成立的股份有限公司，其H股股份在香港聯交所主板上市
「鐵建裝備」	指	中國鐵建高新裝備股份有限公司(前稱昆明中鐵大型養路機械集團有限公司)，為本公司發起人之一，其H股股份於香港聯交所主板上市，股份代碼：1786
「中國中車」	指	中國中車股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，由中國南車與中國北車合併而成，其A股股份及H股股份分別於上海證券交易所和香港聯交所主板上市，持有母公司全部權益
「中車財務公司」	指	中車財務有限公司，於二零一七年一月十八日之前稱中國北車集團財務有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司
「中車集團」	指	中國中車集團公司及其子公司

「中國中車集團公司」	指	一家中國國有企業，由中國北方機車車輛工業集團公司與中國南車集團公司合併而成，為本公司最終控股股東
「中車投資租賃」	指	中車投資租賃有限公司(前稱南車投資租賃有限公司)，為中國中車全資子公司，亦為發起人之一
「四方股份」	指	中車青島四方機車車輛股份有限公司(前稱南車青島四方機車車輛有限公司)，中國中車持有其97.81%權益
「中車西屋」	指	湖南中車西屋軌道交通技術有限公司(前稱湖南南車西屋軌道交通技術有限公司)，本公司持有其50%權益，另外西屋中國鐵道產品及服務控股有限公司持有其50%權益
「株機公司」	指	中車株洲電力機車有限公司(前稱南車株洲電力機車有限公司)，由中國中車持有其100%權益，為發起人之一
「中國南車」	指	原中國南車股份有限公司
「董事」	指	本公司董事
「Dynex」	指	Dynex Power Inc.，一家根據加拿大法律成立並於加拿大多倫多證券交易所創業板上市的公司(股份代號：DNX)，本公司於二零零八年十月收購其75%權益，為本公司控股子公司。Dynex Semiconductor Ltd. 是其唯一營運子公司，其總部位於英國林肯郡
「動車組產品」	指	動車組牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「本集團」	指	本公司及其子公司
「廣州時代」	指	廣州中車時代電氣技術有限公司(前稱廣州南車時代電氣技術有限公司)，為一家由本公司持有其60%權益的子公司
「杭州電氣」	指	杭州中車時代電氣設備有限公司(前稱杭州南車電氣設備有限公司)，為一家由本公司持有其60%權益的子公司

詞彙表

「香港電氣」	指	中車時代電氣(香港)有限公司(前稱南車時代電氣(香港)有限公司)，一家根據香港法律成立的有限公司，為本公司全資子公司
「昆明電氣」	指	昆明中車時代電氣設備有限公司(前稱昆明南車電氣設備有限公司)，為本公司全資子公司
「蘭州時代」	指	蘭州中車時代軌道交通科技有限公司，為一家由本公司持有其51%權益的子公司
「《上市規則》」	指	《香港聯交所證券上市規則》
「機車產品」	指	機車牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「城市軌道產品」	指	城市軌道車輛牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「寧波電氣」	指	寧波中車時代電氣設備有限公司(前稱寧波南車電氣設備有限公司)，為本公司全資子公司
「寧波時代」	指	寧波中車時代傳感技術有限公司(前稱寧波南車時代傳感技術有限公司)，為本公司全資子公司
「母公司」或「株洲所」	指	中車株洲電力機車研究有限公司(前稱南車株洲電力機車研究有限公司)，為中國中車全資子公司，為本公司發起人之一，亦為本公司的控股股東
「母集團」	指	母公司及其子公司，不包括本集團
「中國」	指	中華人民共和國
「中國會計準則」	指	中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定
「發起人」	指	本公司的發起人，分別是株洲所、株機公司、中車投資租賃、中車集團常州戚墅堰機車車輛廠和鐵建裝備

「青島電氣」	指	青島中車電氣設備有限公司(前稱青島南車電氣設備有限公司)，本公司持有其45%權益，另外中車青島四方機車車輛股份有限公司(前稱南車青島四方機車車輛股份有限公司)持有其38%權益，並由宏達賽耐爾科技股份有限公司持有其17%權益。由於本公司對其擁有實際控制權，為本公司子公司
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「上海軌道科技」	指	上海中車軌道交通科技有限公司(前稱上海南車軌道交通科技有限公司)，為一家由本公司持有其51%權益的子公司
「上海申通中車」	指	上海申通中車軌道交通運行安全工程技術研究有限公司，本公司持有其50%權益
「瀋陽時代」	指	瀋陽中車時代交通設備有限公司(前稱瀋陽南車時代交通設備有限公司，為本公司全資子公司)
「時菱」	指	株洲時菱交通設備有限公司，本公司持有其50%權益，另外三菱電機株式會社持有其40%權益，並由三菱電機(中國)持有其10%權益
「SMD」	指	Specialist Machine Developments (SMD) Limited，一家於英格蘭及威爾士註冊成立的私人有限公司，為本公司的全資子公司
「SMD集團」	指	SMD及其子公司
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事會」	指	本公司監事會
「本報告期」	指	截至二零一七年六月三十日止六個月
「Times Australia」	指	CRRC Times Electric Australia Pty. Ltd. (前稱CSR Times Electric Australia Pty. Ltd.)，一家根據澳大利亞法律成立的有限公司，為本公司全資子公司
「Times Brasil」	指	CRRC Times Electric Brasil Ltda. (前稱CSR Times Electric Brasil Ltda.)，一家根據巴西法律成立的有限公司，為一家由本公司直接和間接持有其100%權益的子公司

詞彙表

「時代電子」	指	株洲時代電子技術有限公司，為本公司的全資子公司
「時代裝備」	指	株洲中車時代裝備技術有限公司(前稱株洲時代裝備技術有限責任公司)，為本公司全資子公司
「時代新材」	指	株洲時代新材料科技股份有限公司，其股份於上海證券交易所上市，股份代碼：600458，為株洲所的子公司
「時代通號」	指	湖南中車時代通信信號有限公司，為本公司全資子公司
「時代軟件」	指	株洲中車時代軟件技術有限公司(前稱株洲南車時代軟件技術有限公司)，為本公司全資子公司
「Times USA」	指	CRRC Times Electric USA LLC (前稱CSR Times Electric USA LLC)，一家根據美國法律成立的有限公司，為本公司全資子公司
「中鐵檢驗站」	指	中鐵檢驗認證株洲牽引電氣設備檢驗站有限公司，株洲所擁有其55%的權益，為株洲所的子公司
「溫州電氣」	指	溫州中車電氣設備有限公司(前稱樂清中車軌道科技有限有限公司)，為一家由本公司持有其51%權益的子公司
「株洲西門子」	指	株洲西門子牽引設備有限公司，本公司持有其30%權益，另外株機公司持有其20%權益，並由西門子(中國)有限公司持有其50%權益
「國變公司」	指	株洲變流技術國家工程研究中心有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司的全資子公司

株洲中车时代电气股份有限公司
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO., LTD.