

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不作任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



株洲中車時代電氣股份有限公司

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)

二零一八年中期業績公告

株洲中車時代電氣股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審計業績。本公告列載本公司二零一八年中期報告的主要部分，並符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司二零一八年中期報告將於二零一八年八月三十日或之前發佈並寄發予本公司H股股東，並可於其時在聯交所網站<http://www.hkex.com.hk>及本公司網站<http://www.tec.crrczic.cc>閱覽。

承董事會命

株洲中車時代電氣股份有限公司

董事長

李東林

中國株洲，二零一八年八月十七日

於本公告刊發日期，本公司董事長兼執行董事為李東林；本公司副董事長兼執行董事為楊首一；其他執行董事為劉可安及言武；非執行董事為張新寧；以及本公司獨立非執行董事為陳錦榮、浦炳榮、劉春茹、陳小明及高峰。

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	8
合併現金流量表	9
資產負債表	11
利潤表	13
股東權益變動表	14
現金流量表	15
財務報表附註	17
管理層討論與分析	177
其他資料	184
公司基本資料	190
詞彙表	191

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集團根據中國會計準則編製的截至二零一八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。

本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的營業收入為人民幣6,320,463,420元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣6,516,413,093元)，比上年同期下降3%；利潤總額為人民幣1,227,941,574元(截至二零一七年六月三十日止六個月(已重述)(註)：人民幣1,314,707,105元)，比上年同期下降7%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣1,040,257,544元(截至二零一七年六月三十日止六個月(已重述)：人民幣1,120,692,618元)，比上年同期下降7%；基本每股收益為人民幣0.88元(截至二零一七年六月三十日止六個月(已重述)：人民幣0.95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：本集團於二零一七年八月二日完成了對上海永電同一控制下的企業合併，因此，本集團合併財務報表中的二零一七年有關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，有關詳情載於財務報表附註六、3。

業務回顧及展望

二零一八年上半年，中央經濟工作會議下達「調整運輸結構，增加鐵路貨運量」的決策部署，客貨運量相較上年均有增長，中國鐵路總公司改革持續深化，國內城市軌道交通市場發展趨於規範，國際環境愈加複雜。本公司踐行「三年行動計劃」，立足軌道交通市場，挖掘增量業務，努力服務客戶，謀劃和加快新產業培育。

機車牽引系統方面：既有訂單正常交付，積極開拓鐵路新興市場；大數據及專家診斷系統、電子開關地面自動過分相、機車自動駕駛系統等新產品、新技術陸續推出。

動車牽引系統方面：350公里標動交付順利，積極推進250公里標動項目。

城市軌道交通方面：自主牽引系統既有訂單按照計劃順利交付。

軌道工程機械方面：在手訂單交付與新產品研發與推廣齊頭並進。

通信信號產品方面：斬獲佛山地鐵3號線信號系統項目。

零部件產業方面：國產IGBT技術在無錫地鐵成功應用。

新產業方面：乘用車電驅動系統開始批量交付，上海SMD首台套海工產品下線。

二零一八年下半年，中國鐵路總公司發佈《2018-2020年貨運增量行動方案》，對強化機車車輛裝備保障有一定需求；國務院發佈《關於進一步加強城市軌道交通規劃建設管理的意見》，進一步促進城市軌道交通規範有序、持續健康發展。

機車、動車牽引傳動系統方面：全力保障標動項目產品和機車產品交付，關注最新市場需求，積極佈局新產品、新技術。

城市軌道交通方面：技術及市場多方策劃，在激烈的市場競爭下保持現有市場地位。

軌道工程機械方面：豐富重型軌道車產品型譜，強化整機訂單獲取。

零部件產業方面：加強與IGBT器件重點客戶的交流，做好售前工作，縮短新產品導入期。

乘用車電驅動產品方面：專注專業產線打造。

海工產品方面：加大國內海上風電市場開拓力度。

合併資產負債表

2018年6月30日

人民幣元

資產	附註五	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計， 已重述)
流動資產			
貨幣資金	1	5,824,436,853	3,807,870,646
交易性金融資產	2	1,706,606,411	—
衍生金融資產	3	2,741,958	—
應收票據及應收賬款	4	9,496,523,096	11,234,254,663
預付款項	5	404,044,711	351,818,771
其他應收款	6	137,219,571	175,057,776
存貨	7	4,096,720,555	3,498,039,948
合同資產		3,390,933	—
其他流動資產	8	1,016,705,708	2,545,606,214
流動資產合計		22,688,389,796	21,612,648,018
非流動資產			
長期應收款	9	66,645,106	68,963,685
長期股權投資	10	279,522,113	270,226,834
可供出售金融資產		—	900,000
其他權益工具投資		900,000	—
固定資產	11	2,720,502,010	2,718,043,237
在建工程	12	223,423,591	236,723,437
無形資產	13	654,274,557	698,630,503
開發支出	14	130,481,858	113,520,722
商譽	15	458,086,273	454,291,856
長期待攤費用	16	22,221,253	12,396,018
遞延所得稅資產	17	400,444,326	372,796,918
其他非流動資產	18	103,833,888	90,507,247
非流動資產合計		5,060,334,975	5,037,000,457
資產總計		27,748,724,771	26,649,648,475

合併資產負債表

2018年6月30日

人民幣元

負債及股東權益	附註五	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計， 已重述)
流動負債			
短期借款	19	209,496,178	202,427,360
應付票據及應付賬款	20	5,702,381,668	5,454,698,714
預收款項	21	—	856,636,427
合同負債	22	710,099,393	—
應付職工薪酬	23	170,976,043	47,223,201
應交稅費	24	215,374,799	214,197,481
其他應付款	25	982,964,274	556,316,992
一年內到期的非流動負債	26	328,360,104	291,790,393
流動負債合計		8,319,652,459	7,623,290,568
非流動負債			
長期借款	27	113,021,934	99,427,028
長期應付款	20	119,375,682	119,375,682
預計負債	28	261,373,877	334,208,148
遞延收益	29	344,042,603	346,645,279
遞延所得稅負債	17	59,394,258	70,136,010
非流動負債合計		897,208,354	969,792,147
負債合計		9,216,860,813	8,593,082,715
股東權益			
股本		1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積		3,369,786,541	3,369,786,541
其他綜合收益		(140,508,084)	(116,467,835)
專項儲備		17,551,878	13,569,337
盈餘公積		1,765,252,682	1,598,210,193
未分配利潤	30	12,068,058,870	11,723,779,095
歸屬於母公司股東權益合計		18,255,618,524	17,764,353,968
少數股東權益		276,245,434	292,211,792
股東權益合計		18,531,863,958	18,056,565,760
負債和股東權益總計		27,748,724,771	26,649,648,475

合併利潤表

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

	附註五	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計， 已重述)
營業收入	31	6,320,463,420	6,516,413,093
減：營業成本	31	3,887,808,376	3,976,780,197
税金及附加		48,485,870	55,153,864
銷售費用		316,561,173	297,016,202
管理費用		296,381,104	281,365,547
研發費用		591,930,205	600,816,675
財務費用	32	(16,887,325)	(8,139,827)
其中：利息費用	32	4,342,472	1,771,672
利息收入	32	(34,036,633)	(16,575,367)
資產減值損失	33	20,433,790	157,574,749
信用減值損失	34	89,154,095	-
加：其他收益	35	126,980,551	103,070,469
投資收益	36	8,216,306	35,921,435
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 (損失)	36	(7,669,962)	16,645,679
公允價值變動損益	37	2,741,958	6,135,766
資產處置損益	38	1,535,205	(52,165)
營業利潤		1,226,070,152	1,300,921,191
加：營業外收入	39	2,655,545	17,583,631
減：營業外支出	40	784,123	3,797,717
利潤總額		1,227,941,574	1,314,707,105
減：所得稅費用	42	172,549,744	174,438,214
淨利潤		1,055,391,830	1,140,268,891
其中：同一控制下企業合併中被合併與 合併前歸屬於母公司股東淨虧損		-	(2,166,034)

合併利潤表

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

	附註五	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計， 已重述)
(一) 淨利潤按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		1,055,391,830	1,140,268,891
2. 終止經營淨利潤		-	-
(二) 淨利潤按所有權歸屬分類：			
1. 少數股東損益		15,134,286	19,576,273
2. 歸屬於母公司股東的淨利潤		1,040,257,544	1,120,692,618
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		<u>(24,040,249)</u>	<u>(4,807,830)</u>
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 以公允價值計量且其變動記入其 他綜合收益的金融資產公允價值 變動損益		<u>(13,384,000)</u>	-
2. 外幣報表折算差額		<u>(10,656,249)</u>	<u>(4,807,830)</u>
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<u>(3,395,197)</u>	<u>(312,522)</u>
綜合收益總額		<u><u>1,027,956,384</u></u>	<u><u>1,135,148,539</u></u>
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<u><u>1,016,217,295</u></u>	<u><u>1,115,884,788</u></u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u><u>11,739,089</u></u>	<u><u>19,263,751</u></u>
每股收益(元/股)			
基本每股收益	43	<u><u>0.88</u></u>	<u><u>0.95</u></u>
稀釋每股收益		<u><u>不適用</u></u>	<u><u>不適用</u></u>

合併股東權益變動表

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計		
一、 2017年12月31日(經審計)	1,175,476,637	3,369,786,541	(116,467,835)	13,569,337	1,598,210,193	11,723,779,095	17,764,353,968	292,211,792	18,056,565,760
加：會計政策變更 (附註三、27)	-	-	(13,384,000)	-	-	-	(13,384,000)	(133,000)	(13,517,000)
二、 2018年1月1日(未經審計)	1,175,476,637	3,369,786,541	(129,851,835)	13,569,337	1,598,210,193	11,723,779,095	17,750,969,968	292,078,792	18,043,048,760
三、 本期增減變動金額									
(一) 綜合收益總額(未經審計)	-	-	(10,656,249)	-	-	1,040,257,544	1,029,601,295	11,872,089	1,041,473,384
(二) 所有者投入和減少資本									
1. 吸收合併全資子公司(附註六、1) (未經審計)	-	-	-	-	9,347,986	(9,347,986)	-	-	-
2. 因少數股東增資喪失控制權 (附註六、2) (未經審計)	-	-	-	-	29,207	-	29,207	(15,058,724)	(15,029,517)
(三) 利潤分配									
1. 提取盈餘公積 (未經審計)	-	-	-	-	157,665,296	(157,665,296)	-	-	-
2. 對股東的分配 (未經審計)	-	-	-	-	-	(528,964,487)	(528,964,487)	(12,780,000)	(541,744,487)
(四) 專項儲備									
1. 本期提取(未經審計)	-	-	-	19,916,288	-	-	19,916,288	698,803	20,615,091
2. 本期使用(未經審計)	-	-	-	(15,933,747)	-	-	(15,933,747)	(565,526)	(16,499,273)
四、 2018年6月30日(未經審計)	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,369,786,541</u>	<u>(140,508,084)</u>	<u>17,551,878</u>	<u>1,765,252,682</u>	<u>12,068,058,870</u>	<u>18,255,618,524</u>	<u>276,245,434</u>	<u>18,531,863,958</u>

	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	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計		
一、 2016年12月31日(經審計)	1,175,476,637	3,341,900,430	(89,637,548)	11,211,581	1,416,051,748	9,944,778,161	15,799,781,009	260,166,160	16,059,947,169
加：同一控制下企業合併 (已重述，附註十三、4)	-	40,800,000	-	-	-	(33,347,219)	7,452,781	3,507,191	10,959,972
二、 2017年1月1日(未經審計)	1,175,476,637	3,382,700,430	(89,637,548)	11,211,581	1,416,051,748	9,911,430,942	15,807,233,790	263,673,351	16,070,907,141
三、 本期增減變動金額									
(一) 綜合收益總額 (未經審計，已重述)	-	-	(4,807,830)	-	-	1,120,692,618	1,115,884,788	19,263,751	1,135,148,539
(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)
四、 2017年6月30日(未經審計)	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,382,700,430</u>	<u>(94,445,378)</u>	<u>17,590,760</u>	<u>1,528,786,201</u>	<u>10,390,424,620</u>	<u>16,400,533,270</u>	<u>280,376,911</u>	<u>16,680,910,181</u>

合併現金流量表

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

	附註五	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計， 已重述)
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		8,365,831,378	6,247,491,438
收到的稅費返還		170,561,031	131,168,575
收到其他與經營活動有關的現金		362,841,326	33,965,633
經營活動現金流入小計		8,899,233,735	6,412,625,646
購買商品、接受勞務支付的現金		(4,639,765,759)	(3,992,992,850)
支付給職工以及為職工支付的現金		(755,566,969)	(633,216,948)
支付的各项稅費		(494,202,365)	(663,127,749)
支付的其他與經營活動有關的現金		(881,360,442)	(746,526,960)
經營活動現金流出小計		(6,770,895,535)	(6,035,864,507)
經營活動產生的現金流量淨額	44	2,128,338,200	376,761,139
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		3,250,000,000	2,929,791,590
取得投資收益收到的現金		9,536,848	22,681,297
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		10,751,465	647,385
收到其他與投資活動有關的現金		-	5,150,000
投資活動現金流入小計		3,270,288,313	2,958,270,272
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金		(220,965,143)	(147,469,770)
投資支付的現金		(2,900,000,000)	(1,660,011,590)
處置子公司支付的現金淨額		(30,699,682)	-
投資活動現金流出小計		(3,151,664,825)	(1,807,481,360)
投資活動產生的現金流量淨額		118,623,488	1,150,788,912

合併現金流量表

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

	附註五	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計， 已重述)
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款所收到的現金		39,110,905	7,270,021
籌資活動現金流入小計		39,110,905	7,270,021
償還債務支付的現金		(13,407,237)	(38,453,597)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(11,696,725)	(5,509,139)
籌資活動現金流出小計		(25,103,962)	(43,962,736)
籌資活動產生的現金流量淨額		14,006,943	(36,692,715)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(1,464,191)	(260,558)
五、現金及現金等價物淨增加額		2,259,504,440	1,490,596,778
加：期初現金及現金等價物餘額		3,422,194,522	3,065,846,850
六、期末現金及現金等價物餘額	44	5,681,698,962	4,556,443,628

資產負債表

2018年6月30日

人民幣元

資產	附註十四	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計， 已重述)
流動資產			
貨幣資金		4,084,620,696	2,276,673,151
交易性金融資產		1,706,606,411	–
衍生金融資產		2,741,958	–
應收票據及應收賬款	1	8,602,678,183	9,320,781,542
預付款項		216,002,991	183,989,167
其他應收款	2	617,895,256	834,340,860
存貨		3,229,680,438	2,401,079,829
其他流動資產		896,326,164	2,508,380,711
流動資產合計		19,356,552,097	17,525,245,260
非流動資產			
長期應收款	3	883,486,506	864,788,432
長期股權投資	4	2,153,200,136	2,158,766,014
可供出售金融資產		–	900,000
其他權益工具投資		900,000	–
固定資產		2,096,138,914	2,056,467,640
在建工程		203,100,636	224,692,797
無形資產		316,065,255	323,717,194
開發支出		130,481,858	101,842,110
遞延所得稅資產		250,996,899	219,995,460
其他非流動資產		82,482,036	84,298,876
非流動資產合計		6,116,852,240	6,035,468,523
資產總計		25,473,404,337	23,560,713,783

資產負債表

2018年6月30日

人民幣元

負債及股東權益	附註十四	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計， 已重述)
流動負債			
應付票據及應付賬款		4,812,285,575	4,420,376,755
預收款項		—	698,256,990
合同負債		606,797,783	—
應付職工薪酬		138,462,969	29,937,159
應交稅費		79,899,791	73,665,299
其他應付款		970,895,812	545,982,785
一年內到期的非流動負債		251,654,414	225,648,508
流動負債合計		6,859,996,344	5,993,867,496
非流動負債			
長期借款		95,188,000	97,688,000
長期應付款		119,375,682	119,375,682
預計負債		246,912,173	311,799,564
遞延收益		324,452,424	319,712,424
非流動負債合計		785,928,279	848,575,670
負債合計		7,645,924,623	6,842,443,166
股東權益			
股本		1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積		3,371,446,430	3,370,007,584
其他綜合收益		(7,871,000)	—
專項儲備		10,038,057	6,225,988
盈餘公積		1,765,252,682	1,598,210,193
未分配利潤		11,513,136,908	10,568,350,215
股東權益合計		17,827,479,714	16,718,270,617
負債和股東權益總計		25,473,404,337	23,560,713,783

利潤表

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

	附註十四	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計， 已重述)
營業收入	5	4,365,885,322	4,543,297,542
減：營業成本	5	3,100,615,601	3,028,624,866
税金及附加		19,354,158	27,655,683
銷售費用		177,840,411	188,177,545
管理費用		143,741,621	144,925,763
研發費用		361,701,948	406,423,201
財務費用		(41,465,204)	4,563,947
其中：利息費用		1,625,062	-
利息收入		(45,133,148)	(30,969,105)
資產減值損失		21,137,278	125,611,886
信用減值損失		88,595,214	-
加：其他收益		10,528,292	75,814,732
投資收益	6	1,123,876,386	519,552,344
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益 (損失)	6	(6,374,886)	25,341,506
公允價值變動損益		2,741,958	6,135,766
資產處置損益		1,732,615	(53,771)
營業利潤		1,633,243,546	1,218,763,722
加：營業外收入		214,861	12,180,899
減：營業外支出		-	2,540,388
利潤總額		1,633,458,407	1,228,404,233
減：所得稅費用		56,805,450	101,059,699
淨利潤		<u>1,576,652,957</u>	<u>1,127,344,534</u>
按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		1,576,652,957	1,127,344,534
2. 終止經營淨利潤		-	-
其他綜合收益的稅後淨額：			
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益 以公允價值計量且其變動記入其他綜合 收益的金融資產公允價值變動損益		(7,871,000)	-
綜合收益總額		<u>1,568,781,957</u>	<u>1,127,344,534</u>

股東權益變動表

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

	股本	資本公積	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配 利潤	股東 權益合計
一、2017年12月31日(經審計)	1,175,476,637	3,370,007,584	-	6,225,988	1,598,210,193	10,568,350,215	16,718,270,617
加：會計政策變更(附註三、27)	-	-	(7,871,000)	-	-	-	(7,871,000)
二、2018年1月1日(未經審計)	1,175,476,637	3,370,007,584	(7,871,000)	6,225,988	1,598,210,193	10,568,350,215	16,710,399,617
三、本期增減變動金額							
(一) 綜合收益總額(未經審計)	-	-	-	-	-	1,576,652,957	1,576,652,957
(二) 所有者投入和減少資本							
1. 吸收合併全資子公司 (附註六、1) (未經審計)	-	-	-	-	9,347,986	54,514,330	63,862,316
2. 因少數股東增資喪失 控制權(附註六、2) (未經審計)	-	1,438,846	-	-	29,207	249,189	1,717,242
(三) 利潤分配							
1. 提取盈餘公積 (未經審計)	-	-	-	-	157,665,296	(157,665,296)	-
2. 對股東的分配 (未經審計)	-	-	-	-	-	(528,964,487)	(528,964,487)
(四) 專項儲備							
1. 本期提取(未經審計)	-	-	-	16,797,627	-	-	16,797,627
2. 本期使用(未經審計)	-	-	-	(12,985,558)	-	-	(12,985,558)
四、2018年6月30日(未經審計)	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,371,446,430</u>	<u>(7,871,000)</u>	<u>10,038,057</u>	<u>1,765,252,682</u>	<u>11,513,136,908</u>	<u>17,827,479,714</u>

	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12月31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)	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,375,442,574</u>	<u>9,687,487</u>	<u>1,528,786,201</u>	<u>9,943,534,292</u>	<u>16,032,927,191</u>

現金流量表

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

	附註十四	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (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		5,536,118,583	4,778,393,717
收到的稅費返還		-	79,257,869
收到的其他與經營活動有關的現金		306,393,590	17,487,816
經營活動現金流入小計		5,842,512,173	4,875,139,402
購買商品、接受勞務支付的現金		(4,160,552,693)	(3,709,624,122)
支付給職工以及為職工支付的現金		(394,971,977)	(354,654,698)
支付的各項稅費		(159,959,703)	(355,910,852)
支付的其他與經營活動有關的現金		(586,960,974)	(519,508,430)
經營活動現金流出小計		(5,302,445,347)	(4,939,698,102)
經營活動產生的現金流量淨額	7	540,066,826	(64,558,700)
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		3,272,318,556	2,900,000,000
取得投資收益收到的現金		1,022,931,174	448,116,379
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		8,477,354	295,287
收到的其他與投資活動有關的現金		374,111,859	5,150,000
投資活動現金流入小計		4,677,838,943	3,353,561,666
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金		(178,628,250)	(118,588,689)
投資支付的現金		(3,000,000,000)	(1,630,000,000)
支付的其他與投資活動有關的現金		(30,000,000)	(300,000,000)
投資活動現金流出小計		(3,208,628,250)	(2,048,588,689)
投資活動產生的現金流量淨額		1,469,210,693	1,304,972,977

現金流量表

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

	附註十四	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (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		(2,235,207)	(547,026)
籌資活動現金流出小計		(2,235,207)	(547,026)
籌資活動產生的現金流量淨額		(2,235,207)	(547,026)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		885,277	(480,432)
五、現金及現金等價物淨增加額		2,007,927,589	1,239,386,819
加：期初現金及現金等價物餘額		2,064,146,853	2,082,511,996
六、期末現金及現金等價物餘額	7	<u>4,072,074,442</u>	<u>3,321,898,815</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)、中車常州實業管理有限公司(原名中車集團常州戚墅堰機車車輛廠)、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2018年6月30日，本公司累計發行股本總數1,175,476,637股。

於2018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有限公司。

本財務報表業經本公司董事會於2018年8月17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。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

二、財務報表的編制基礎

編製基礎

本財務報表按照中國財政部頒布的《企業會計準則—基本準則》以及其後頒布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。

記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

持續經營

本集團對自 2018 年 6 月 30 日起 12 個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表繫在持續經營假設的基礎上編製。

三、重要會計政策和會計估計

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編制的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於 2018 年 6 月 30 日的公司及合併財務狀況以及 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日期間的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

2. 會計期間

本集團的會計年度為公歷年度，即每年 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。

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。

4.1 同一控制下的企業合併

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。

4.2 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。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

4. 企業合併(續)

4.2 非同一控制下的企業合併(續)

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。

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2018年1月1日至2018年6月30日止期間的財務報表。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。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

5. 合併財務報表(續)

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。

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。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

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)

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

在本集團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。金融資產和金融負債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和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第 14 號—收入》(「收入準則」)確認的未包含重大融資成分應收賬款或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的，初始確認的應收賬款則按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

9.1 金融資產的分類與計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類與計量(續)

9.1.1 分類為以攤餘成本計量的金融資產

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。

該金融資產採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，發生減值時或終止確認產生的利得或損失，計入當期損益。

9.1.1.1 實際利率法與攤餘成本

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類與計量(續)

9.1.1 分類為以攤餘成本計量的金融資產(續)

9.1.1.1 實際利率法與攤餘成本(續)

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融資產與分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- (1) 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。
- (2) 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

9.1.2 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的，則該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

與該金融資產相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入及匯兌損益計入當期損益，除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類與計量(續)

9.1.3 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和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。

- (1) 不符合分類為以攤餘成本計量的金融資產或分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。
- (2) 在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團可將金融資產不可撤銷地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。

9.1.4 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎不可撤銷地將非交易性權益工具指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團在非同一控制下的企業合併中確認的或有對價構成金融資產的，該金融資產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，不指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類與計量(續)

9.1.4 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

進行指定後，該金融資產的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。

9.2 金融工具減值

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融工具、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具、合同資產以及應收賬款以預期信用損失為基礎確認損失準備。

對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來 12 個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，作為減值損失或利得計入當期損益。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來 12 個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.1 信用風險

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- (1) 信用風險變化所導致的內部價格指標是否發生顯著變化。
- (2) 若現有金融工具在資產負債表日作為新金融工具源生或發行，該金融工具的利率或其他條款是否發生顯著變化(如更嚴格的合同條款、增加抵押品或擔保物或者更高的收益率等)。
- (3) 同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險的外部市場指標是否發生顯著變化。這些指標包括：金融資產的公允價值小於其攤餘成本的時間長短和程度、與借款人相關的其他市場信息(如借款人的債務工具或權益工具的價格變動)。
- (4) 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化。
- (5) 對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調。
- (6) 預期將導致債務人履行其償債義務的能力是否發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.1 信用風險(續)

- (7) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化。
- (8) 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加。
- (9) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化。
- (10) 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化。
- (11) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化。
- (12) 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化。
- (13) 合同付款是否發生逾期超過(含)30日。

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.2 已發生信用減值的金融資產

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

9.2.3 預期信用損失的確定

本集團對應收賬款、合同資產在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團以共同信用風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、合同收款期限等。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.3 預期信用損失的確定(續)

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- (1) 對於金融資產，信用損失應為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值；
- (2) 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額、貨幣時間價值、在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

9.2.4 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且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；(3)該金融資產已轉移，雖然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，但是未保留對該金融資產的控制。

若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風險和報酬，且保留了對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認該被轉移金融資產，並相應確認相關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

- (1) 被轉移金融資產以攤餘成本計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的攤餘成本並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的攤餘成本，相關負債不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。
- (2) 被轉移金融資產以公允價值計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的公允價值並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的公允價值，該權利和義務的公允價值應為按獨立基礎計量時的公允價值。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，針對分類為以攤餘成本計量的金融資產與分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。針對被本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3 金融資產的轉移(續)

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部分收到的對價和原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和與終止確認部分在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益或留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，因資產轉移而收到的對價在收到時確認為負債。

9.4 金融負債的分類及計量

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

9.4.1 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(含屬於金融負債的衍生工具)和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。

在初始確認時，符合下列條件之一的金融負債可不可撤銷地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：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認和計量方面不一致的情況；(2)根據正式書面文件載明的企業風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎向關鍵管理人員報告；(3)符合條件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4 金融負債的分類及計量(續)

9.4.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

交易性金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。

被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，該負債由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動應當計入其他綜合收益，且終止確認該負債時，計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。其餘公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失(包括企業自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

9.4.2 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。攤餘成本參見附註三、9.1.1.1。

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致按攤餘成本進行後續計量的金融負債終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，本集團重新計算該金融負債的賬面價值，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融負債的賬面價值，本集團根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融負債的原實際利率折現的現值確定。對於修改或重新議定合同所產生的所有成本或費用，本集團調整修改後的金融負債的賬面價值，並在修改後金融負債的剩餘期限內進行攤銷。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.5 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(借入方)與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

9.6 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

9.7 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團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時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.8 衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具，例如遠期外匯合同。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。

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。

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周轉材料等。

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。周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、庫存商品及周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。

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。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

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。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

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。

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。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

12. 固定資產(續)

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。

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。

三、重要會計政策和會計估計(續)

14. 借款費用(續)

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；及
- (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。

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。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

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。

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。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

15. 無形資產(續)

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。

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。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

16. 資產減值(續)

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. 長期待攤費用

長期待攤費用採用直線法攤銷，攤銷期如下：

攤銷期

租入固定資產改良支出

資產預計可使用年限與租賃期孰短

三、重要會計政策和會計估計(續)

18. 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。

18.1 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。

18.2 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。

18.3 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。

19. 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；及
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

19. 預計負債(續)

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。

20. 收入

本集團的收入主要來源於如下業務類型：

- (1) 銷售商品和材料收入
- (2) 維修收入
- (3) 建造合同收入
- (4) 技術服務收入

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

20. 收入(續)

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。但在有確鑿證據表明合同折扣或可變對價僅與合同中一項或多項(而非全部)履約義務相關的，本集團將該合同折扣或可變對價分攤至相關一項或多項履約義務。單獨售價，是指本集團向客戶單獨銷售商品或服務的價格。單獨售價無法直接觀察的，本集團綜合考慮能夠合理取得的全部相關信息，並最大限度地採用可觀察的輸入值估計單獨售價。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(1)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(3)本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

本集團採用投入法確定履約進度，即根據本集團為履行履約義務的投入確定履約進度。當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，本集團按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

20. 收入(續)

20.1 附有質量保證條款的銷售

對於附有質量保證條款的銷售，如果該質量保證在向客戶保證所銷售商品或服務符合既定標準之外提供了一項單獨的服務，該質量保證構成單項履約義務。否則，本集團按照《企業會計準則第 13 號——或有事項》規定對質量保證責任進行會計處理。

20.2 主要責任人與代理人

本集團根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本集團的身份是主要責任人還是代理人。本集團在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本集團為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額確定。

20.3 客戶未行使的合同權利

本集團向客戶預收銷售商品或服務款項的，首先將該款項確認為負債，待履行了相關履約義務時再轉為收入。當本集團預收款項無需退回，且客戶可能會放棄其全部或部分合同權利時，本集團預期將有權獲得與客戶所放棄的合同權利相關的金額的，按照客戶行使合同權利的模式按比例將上述金額確認為收入；否則，本集團只有在客戶要求履行剩餘履約義務的可能性極低時，才將上述負債的相關餘額轉為收入。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

20. 收入(續)

20.4 履行合同的成本

本集團為履行合同發生的成本，不屬於除收入準則外的其他企業會計準則範圍且同時滿足下列條件的，確認為一項資產：(1)該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關；(2)該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源；(3)該成本預期能夠收回。

上述與合同成本有關的資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

上述與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項的差額的，超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：(1)本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；(2)為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

計提減值準備後，如果以前期間減值的因素發生變化，使得上述兩項差額高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。有關合同資產減值的會計政策，具體參見附註三、9。本集團擁有的無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

21. 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。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益或沖減相關成本；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值；或確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益(但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益)，相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

22. 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。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

22. 所得稅(續)

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。

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。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

22. 所得稅(續)

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。

同時滿足下列條件時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：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；遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一應納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

23. 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。

23.1 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。

23.2 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。

三、重要會計政策和會計估計(續)

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。

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。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

26. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註三所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

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。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。

會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

26. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

26.1 金融資產減值

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融工具、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具、合同資產以及應收賬款以預期信用損失為基礎確認損失準備。

預期信用損失的確認需要運用會計判斷和會計估計。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上述金融工具的賬面價值。

26.2 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。

26.3 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。

26.4 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。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

26. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

26.5 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。

26.6 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。

26.7 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。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

27. 重要會計政策變更

27.1 收入準則

本集團自2018年1月1日起執行財政部於2017年修訂的《企業會計準則第14號—收入》(以下簡稱「新收入準則」,修訂前的收入準則簡稱「原收入準則」)。新收入準則引入了收入確認計量的5步法,並針對特定交易(或事項)增加了更多的指引。本集團詳細的收入確認和計量的會計政策參見附註三、20。新收入準則要求首次執行該準則的累積影響數調整首次執行當期期初(即2018年1月1日)留存收益及財務報表其他相關項目金額,對可比期間信息不予調整。在執行新收入準則時,本集團僅對首次執行日尚未完成的合同的累計影響數進行調整。對於最早可比期間期初(即2017年1月1日)之前發生的合同變更,本集團予以簡化處理,根據合同變更的最終安排,識別已履行的和尚未履行的履約義務、確定交易價格以及在已履行的和尚未履行的履約義務之間分攤交易價格。

- (1) 除了提供了更廣泛的收入交易的披露外,執行新收入準則對本期期初資產負債表相關項目的影響列示如下:

項目	2017年		重新 計量	2018年
	12月31日 (經審計)	重分類		1月1日 (未經審計)
流動資產:				
存貨	3,498,039,948	(116,489,316)	-	3,381,550,632
合同資產	-	116,489,316	-	116,489,316
流動負債:				
預收賬款	856,636,427	(856,636,427)	-	-
合同負債	-	856,636,427	-	856,636,427

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

27. 重要會計政策變更(續)

27.1 收入準則(續)

(2) 執行新收入準則對本期期末資產負債表相關項目的影響列示如下：

項目	新收入準則下 期末餘額 (未經審計)	調整	原收入準則下 期末餘額 (未經審計)
流動資產：			
存貨	4,096,720,555	3,390,933	4,100,111,488
合同資產	3,390,933	(3,390,933)	-
流動負債：			
合同負債	710,099,393	(710,099,393)	-
預收賬款	-	710,099,393	710,099,393

27.2 金融工具準則

本集團自 2018 年 1 月 1 日起執行財政部修訂的《企業會計準則第 22 號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第 23 號—金融資產轉移》、《企業會計準則第 24 號—套期會計》和《企業會計準則第 37 號—金融工具欄報》(以下簡稱「新金融工具準則」)。修訂前的準則簡稱「原金融工具準則」。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

27. 重要會計政策變更(續)

27.2 金融工具準則(續)

金融資產分類與計量方面，新金融工具準則要求金融資產基於其合同現金流量特徵及企業管理該等資產的業務模式分類為「以攤餘成本計量的金融資產」、「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」和「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」三大類別。取消了貸款和應收款項、持有至到期投資和可供出售金融資產等原分類。權益工具投資一般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，也允許企業將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，但該指定不可撤銷，且在處置時不得將原計入其他綜合收益的累計公允價值變動額結轉計入當期損益。

金融資產減值方面，新金融工具準則有關減值的要求適用於以攤餘成本計量以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、租賃應收款、應收賬款以及合同資產。新金融工具準則要求採用預期信用損失模型以替代原先的已發生信用損失模型。新減值模型要求採用三階段模型，依據相關項目自初始確認後信用風險是否發生顯著增加，信用損失準備按 12 個月內預期信用損失或者整個存續期的預期信用損失進行計提。對於應收賬款、合同資產及租賃應收款存在簡化方法，允許始終按照整個存續期預期信用損失確認減值準備。

根據財政部通知，在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編製財務報告的企業，自 2018 年 1 月 1 日起施行新金融工具準則。因此，本公司自 2018 年 1 月 1 日起施行上述新金融工具準則，並自該日起按照新金融工具準則的規定確認、計量和報告本集團的金融工具。本集團變更後的會計政策詳見附註三、9。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

27. 重要會計政策變更(續)

27.2 金融工具準則(續)

於 2018 年 1 月 1 日之前的金融工具確認和計量與新金融工具準則要求不一致的，本集團按照新金融工具準則的要求進行銜接調整。涉及前期比較財務報表數據與新金融工具準則要求不一致的，本集團不進行調整。金融工具原賬面價值和在新金融工具準則施行日的新賬面價值之間的差額，計入 2018 年 1 月 1 日的留存收益或其他綜合收益。於 2018 年 1 月 1 日本集團採用新金融工具準則的影響詳見下表。

2018 年 1 月 1 日首次施行新金融工具準則的影響匯總表

項目	按原金融工具 準則列示 的賬面價值 2017 年 12 月 31 日 (經審計， 施行新收入 準則影響合計)		施行新金融工具準則影響						按新金融 工具準則列示 的賬面價值 2018 年 1 月 1 日 (未經審計)
			重分類			重新計量			
			自原分類 為貸款和 應收款項類 金融資產 轉入(註1)	自原分類 為可供出售 金融資產 轉入(註2)	自原分類 為其他流動 資產轉入(註3)	預期信用 損失(註4)	從攤餘 成本計量變 為公允價值 計量(註1)	從成本計量 變為公允 價值計量(註2)	
交易性金融資產	-	-	-	-	1,351,063,562	-	-	-	1,351,063,562
應收票據及應收賬款	11,234,254,663	-	(916,717,563)	-	-	-	-	-	10,317,537,100
可供出售金融資產	900,000	-	-	(900,000)	-	-	-	-	-
其他流動資產	2,545,606,214	-	916,717,563	-	(1,351,063,562)	-	(15,904,000)	-	2,095,356,215
其他權益工具投資	-	-	-	900,000	-	-	-	-	900,000
遞延所得稅資產	372,796,918	-	-	-	-	-	2,387,000	-	375,183,918
其他綜合收益	(116,467,835)	-	-	-	-	-	(13,384,000)	-	(129,851,835)
未分配利潤	11,723,779,095	-	-	-	-	-	-	-	11,723,779,095
少數股東權益	292,211,792	-	-	-	-	-	(133,000)	-	292,078,792

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

27. 重要會計政策變更(續)

27.2 金融工具準則(續)

註1：自原分類為貸款和應收款項類金融資產轉入

本集團管理企業流動性的過程中會在部分應收票據及應收賬款到期前進行貼現或背書轉讓，並基於本集團已將幾乎所有的風險和報酬轉移給相關交易對手之後終止確認已貼現或背書的應收票據及應收賬款。本集團管理該等應收票據及應收賬款的業務模式是既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的。因此，於2018年1月1日，人民幣794,097,847元的應收票據及人民幣122,619,716元的應收賬款被重分類至其他流動資產，原先以攤餘成本計量的應收票據及應收賬款改按公允價值計量導致其他流動資產賬面價值減少人民幣15,904,000元，並相應減少其他綜合收益人民幣13,384,000元，增加遞延所得稅資產人民幣2,387,000元及減少少數股東權益人民幣133,000元。

註2：自原分類為可供出售金融資產轉入

從可供出售金融資產轉入其他權益工具投資

於2018年1月1日，人民幣900,000元的可供出售金融資產，該等可供出售金融資產為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，於以前期間根據原金融工具準則按照成本計量，被重分類至其他權益工具投資，該部分投資屬於非交易性權益工具並且本集團預計不會在可預見的未來出售。對於2018年1月1日對該部分股權投資採用公允價值計量其他權益工具投資賬面價值未產生重大影響。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

27. 重要會計政策變更(續)

27.2 金融工具準則(續)

註3：自原分類為其他流動資產轉入

於2018年1月1日，人民幣1,351,063,562元的其他流動資產為保本浮動收益型理財產品，於以前期間根據原金融工具準則按照公允價值計量，被重分類至交易性金融資產，該部分投資屬於交易性債務工具，並且本集團預計會在產品到期日出售。對於2018年1月1日對該部分債務投資採用公允價值計量交易性金融資產賬面價值未產生重大影響。

註4：預期信用損失

於2018年1月1日，本集團依照新金融工具準則的要求對合同資產、應收賬款、其他分類為按攤餘成本計量的金融資產和分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具確認信用損失減值準備。具體影響包括：

針對未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的合同資產與應收賬款，本集團按照新金融工具準則的要求採用簡化方法來計量預期信用損失，即按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。重新計量預期信用損失對合同資產與應收賬款賬面價值未產生重大影響。

針對按攤餘成本計量的其他金融資產(主要包括其他應收款)，本集團按照新金融工具準則的要求採用三階段模型計量預期信用損失，依據相關項目自初始確認後信用風險是否發生顯著增加，信用損失準備按12個月內預期信用損失或者整個存續期的預期信用損失進行計提。重新計量預期信用損失對按攤餘成本計量的其他金融資產賬面價值未產生重大影響。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

27. 重要會計政策變更(續)

27.2 金融工具準則(續)

註4：預期信用損失(續)

針對以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(主要為既以收取合同現金流量為目標，又以出售該金融資產為目標的應收票據及應收賬款)，本集團按照新金融工具準則的要求對其他債權投資採用三階段模型計量預期信用損失，依據相關項目自初始確認後信用風險是否發生顯著增加，信用損失準備按12個月內預期信用損失或者整個存續期的預期信用損失進行計提。重新計量預期信用損失對以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產賬面價值未產生重大影響。

於2018年1月1日，本集團對分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、合同資產、應收賬款等項目根據原金融工具準則確認的損失準備及根據《企業會計準則第13號——或有事項》確認的準備與根據新金融工具準則確認的信用損失準備的調節情況詳見下表。

2018年1月1日信用損失準備的調節表

項目	按原金融工具 準則確認 的減值準備 (經審計)	重分類	重新 計量預期 損失準備	按新 金融工具 準則確認 的損失準備 (未經審計)
金融資產減值準備：				
應收票據及應收賬款壞賬準備	320,904,407	-	-	320,904,407
其他應收款壞賬準備	10,190,687	-	-	10,190,687
長期應收款減值準備	7,020,244	-	-	7,020,244
合計	<u>338,115,338</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>338,115,338</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

27. 重要會計政策變更(續)

27.2 金融工具準則(續)

於 2018 年 1 月 1 日，本集團首次施行上述新收入準則與新金融工具準則對本集團資產、負債和所有者權益的影響匯總如下：

項目	2017年 12月31日 (經審計， 已重述)	施行新收入 準則影響	施行 新金融工具 準則影響	2018年 1月1日 (未經審計)
交易性金融資產	不適用	-	1,351,063,562	1,351,063,562
應收票據及應收賬款	11,234,254,663	-	(916,717,563)	10,317,537,100
存貨	3,498,039,948	(116,489,316)	-	3,381,550,632
合同資產	不適用	116,489,316	-	116,489,316
其他流動資產	2,545,606,214	-	(450,249,999)	2,095,356,215
可供出售金融資產	900,000	-	(900,000)	不適用
其他權益工具投資	不適用	-	900,000	900,000
遞延所得稅資產	372,796,918	-	2,387,000	375,183,918
對資產影響總額	17,651,597,743	-	(13,517,000)	17,638,080,743
預收款項	856,636,427	(856,636,427)	-	-
合同負債	-	856,636,427	-	856,636,427
遞延所得稅負債	70,136,010	-	-	70,136,010
對負債影響總額	926,772,437	-	-	926,772,437
其他綜合收益	(116,467,835)	-	(13,384,000)	(129,851,835)
未分配利潤	11,723,779,095	-	-	11,723,779,095
歸屬於母公司所有者權益合計	11,607,311,260	-	(13,384,000)	11,593,927,260
少數股東權益	292,211,792	-	(133,000)	292,078,792
對股東權益的影響總額	11,899,523,052	-	(13,517,000)	11,886,006,052

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

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(註)	—	應稅收入按適用稅率計算銷項稅，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。

註：財稅[2018]32號規定，自2018年5月1日起，納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%稅率的，稅率調整為16%。

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」)、瀋陽中車時代交通設備有限公司(「瀋陽時代」)、青島中車電氣設備有限公司(「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」)、湖南中車通信信號有限公司(「時代通號」)均為高新技術企業，適用15%的企業所得稅率。

本公司子公司寶雞中車時代工程機械有限公司(「寶雞時代」)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。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
庫存現金	70,069	31,278
銀行存款	5,731,628,893	3,639,081,061
其他貨幣資金	92,737,891	168,758,307
	5,824,436,853	3,807,870,646

於 2018 年 6 月 30 日，本集團分別有人民幣 35,186,503 元(未經審計)(2017 年 12 月 31 日(經審計)：人民幣 97,671,955 元)和人民幣 57,551,388 元(未經審計)(2017 年 12 月 31 日(經審計)：人民幣 71,086,352 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 2018 年 6 月 30 日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣為 115,089,090 元(未經審計)(2017 年 12 月 31 日(經審計)：折合人民幣為 154,503,088 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 2018 年 6 月 30 日，本集團有人民幣 50,000,000 元(未經審計)(2017 年 12 月 31 日(經審計)：人民幣 245,000,000 元)的存款期為三個月以上的未作質押的定期存款。

2. 交易性金融資產

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)
保本浮動收益型銀行理財產品	1,506,583,288
非保本銀行理財產品	200,023,123
	1,706,606,411

於 2018 年 6 月 30 日，本公司持有的銀行理財產品預計年收益率為 2.30%-4.60%。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 衍生金融資產

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
遠期外匯合同—公允價值變動損益	2,741,958	-

於 2018 年 6 月 30 日，本集團與銀行簽訂的但尚未到期的遠期外匯合同，以歐元兌換人民幣，金額為歐元 21,450,000，合同約定的到期匯率為 7.5439-7.8075，到期日為 2018 年 7 月 5 日至 2018 年 12 月 24 日；以英鎊兌換人民幣，金額為英鎊 4,020,000，合同約定的到期匯率為 8.7443-8.8348，到期日為 2018 年 7 月 31 日至 2019 年 1 月 7 日(未經審計)(於 2017 年 12 月 31 日(經審計)，本集團無已簽約未執行的遠期外匯合同)。

4. 應收票據及應收賬款

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
應收票據	2,484,620,914	4,985,366,054
應收賬款	7,011,902,182	6,248,888,609
	9,496,523,096	11,234,254,663

應收票據列式如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
銀行承兌匯票	300,373,824	1,250,307,087
商業承兌匯票	2,184,247,090	3,735,058,967
	2,484,620,914	4,985,366,054

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

應收票據金額前五名如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)
中車株洲電力機車有限公司	1,101,658,866
廣州電力機車有限公司	434,508,548
非關聯方單位 1	229,252,703
非關聯方單位 2	193,226,040
非關聯方單位 3	146,500,000
	<u>2,105,146,157</u>
	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
中車株洲電力機車有限公司	1,428,158,866
非關聯方單位 1	1,174,884,184
廣州電力機車有限公司	469,508,548
中車青島四方機車車輛股份有限公司	186,744,000
非關聯方單位 2	169,639,710
	<u>3,428,935,308</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

應收賬款列示如下：

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：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
6 個月以內	5,021,982,277	5,323,934,152
6 個月至 1 年	1,717,305,648	514,990,495
1 年至 2 年	334,446,916	493,010,877
2 年至 3 年	238,903,894	171,936,623
3 年以上	176,531,553	141,904,798
	7,489,170,288	6,645,776,945
減：應收賬款壞賬準備	410,623,000	327,924,651
	7,078,547,288	6,317,852,294
減：劃分為長期應收款的部分(附註五、9)	66,645,106	68,963,685
	7,011,902,182	6,248,888,609

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 (經審計)
期/年初數	327,924,651	228,632,297
本期/年計提	92,468,624	110,675,008
本期/年轉回	(5,307,058)	(11,007,564)
本期/年核銷	(4,450,566)	(389,381)
外幣報表折算差額	(12,651)	14,291
	410,623,000	327,924,651

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收票據及應收賬款(續)

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)
中車青島四方機車車輛股份有限公司	1,458,020,630
非關聯方單位 1	427,103,097
非關聯方單位 2	308,067,313
中車株洲電力機車有限公司	284,975,773
非關聯方單位 3	175,877,591
	<u>2,654,044,404</u>
	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
中車青島四方機車車輛股份有限公司	1,559,226,047
非關聯方單位 1	901,188,692
非關聯方單位 2	270,165,476
非關聯方單位 3	184,616,804
中車大連機車車輛有限公司	156,799,924
	<u>3,071,996,943</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
1 年以內	376,266,684	327,843,576
1 年至 2 年	20,590,131	16,626,498
2 年至 3 年	3,604,459	4,104,451
3 年以上	3,583,437	3,244,246
	404,044,711	351,818,771

預付款項金額前五名如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
非關聯方單位 1	77,942,784	45,357,549
非關聯方單位 2	59,249,866	33,108,035
非關聯方單位 3	19,502,614	29,053,058
非關聯方單位 4	17,973,792	19,158,820
非關聯方單位 5	12,912,170	15,764,000
	187,581,226	142,441,462

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計， 已重述)
1 年以內	91,631,364	139,093,430
1 年至 2 年	49,814,822	41,330,978
2 年至 3 年	4,699,678	1,991,066
3 年以上	3,256,923	2,832,989
	149,402,787	185,248,463
減：其他應收款壞賬準備	12,183,216	10,190,687
	137,219,571	175,057,776

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 (經審計)
期／年初數	10,190,687	4,000,187
本期／年計提	1,992,639	7,326,953
本期／年轉回	(110)	(1,136,453)
	12,183,216	10,190,687

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計， 已重述)
投標保證金	56,797,030	57,413,631
押金	31,654,511	24,690,822
應收增值稅退稅	7,223,866	40,265,926
應收出口退稅	—	28,040,200
其他	41,544,164	24,647,197
	<u>137,219,571</u>	<u>175,057,776</u>

其他應收款金額前五名如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
非關聯方單位 1	33,894,620	40,265,926
非關聯方單位 2	8,510,000	33,894,620
非關聯方單位 3	3,112,800	13,152,450
非關聯方單位 4	3,000,000	8,510,000
非關聯方單位 5	2,650,000	3,112,800
	<u>51,167,420</u>	<u>98,935,796</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨

2018 年 6 月 30 日(未經審計)

	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	1,174,638,065	132,660,612	1,041,977,453
半成品	520,805,228	82,862,190	437,943,038
在產品	856,637,298	5,048,475	851,588,823
庫存商品	1,790,537,119	48,532,446	1,742,004,673
周轉材料	24,285,198	1,078,630	23,206,568
	4,366,902,908	270,182,353	4,096,720,555

2017 年 12 月 31 日(經審計)

	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	907,031,786	114,819,608	792,212,178
半成品	404,071,775	80,336,068	323,735,707
在產品	853,295,751	3,669,078	849,626,673
庫存商品	1,447,375,171	51,950,697	1,395,424,474
建造合同形成的資產	116,489,316	-	116,489,316
周轉材料	21,738,730	1,187,130	20,551,600
	3,750,002,529	251,962,581	3,498,039,948

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 12 月 31 日(經審計)	942,036,329	107,776,793	933,323,806

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

存貨跌價準備變動如下：

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期間(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	114,819,608	23,937,515	(5,248,886)	(1,071,745)	224,120	132,660,612
半成品	80,336,068	7,680,340	(4,320,006)	(834,212)	-	82,862,190
在產品	3,669,078	2,334,161	(1,073,381)	(80,096)	198,713	5,048,475
庫存商品	51,950,697	24,613,460	(27,384,279)	(988,855)	341,423	48,532,446
周轉材料	1,187,130	10,082	(115,216)	(3,366)	-	1,078,630
	<u>251,962,581</u>	<u>58,575,558</u>	<u>(38,141,768)</u>	<u>(2,978,274)</u>	<u>764,256</u>	<u>270,182,353</u>

2017 年(經審計)

	年初餘額	本年計提	本年轉回 及轉銷	外幣報表 折算差額	年末餘額
原材料	106,595,458	16,945,613	(9,492,995)	771,532	114,819,608
半成品	97,593,601	13,453,457	(30,710,990)	-	80,336,068
在產品	8,788,430	8,189,740	(13,807,956)	498,864	3,669,078
庫存商品	60,918,713	29,235,675	(43,060,912)	4,857,221	51,950,697
周轉材料	1,097,297	139,133	(49,300)	-	1,187,130
	<u>274,993,499</u>	<u>67,963,618</u>	<u>(97,122,153)</u>	<u>6,127,617</u>	<u>251,962,581</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 其他流動資產

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	582,383,091	—
銀行理財產品(註)	300,000,000	2,351,398,082
增值稅留抵稅額	131,720,017	188,284,575
其他稅項留抵稅額	2,602,600	5,923,557
	1,016,705,708	2,545,606,214

註： 於 2018 年 6 月 30 日，本集團持有的保本保收益型銀行理財產品共計人民幣 300,000,000 元，預計年收益率為 2.30%-4.60%(未經審計)(2017 年 12 月 31 日(經審計)：2.30%-5.10%)，該些理財產品將於 2018 年 9 月 28 日前陸續到期。

9. 長期應收款

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
應收賬款(附註五、4)	66,645,106	68,963,685
減：一年內到期的長期應收款	—	—
	66,645,106	68,963,685

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期間(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	其他權益 變動(註)	
非上市投資					
權益法					
合營企業					
株洲時菱交通設備有限公司(「時菱」)	203,530,474	1,295,076	(4,696,653)	-	200,128,897
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」)	6,084,780	-	42,663	-	6,127,443
溫州中車電氣設備有限公司(「溫州電氣」)	-	-	17,550	15,670,165	15,687,715
	<u>209,615,254</u>	<u>1,295,076</u>	<u>(4,636,440)</u>	<u>15,670,165</u>	<u>221,944,055</u>
聯營企業					
株洲西門子牽引設備有限公司 (「株洲西門子」)	47,640,792	-	(388,963)	-	47,251,829
湖南中車西屋軌道交通技術有限公司 (「中車西屋」)	12,970,788	-	(2,644,559)	-	10,326,229
	<u>60,611,580</u>	<u>-</u>	<u>(3,033,522)</u>	<u>-</u>	<u>57,578,058</u>
	<u>270,226,834</u>	<u>1,295,076</u>	<u>(7,669,962)</u>	<u>15,670,165</u>	<u>279,522,113</u>

註：於 2018 年，經溫州電氣股份有限公司臨時股東大會批准，本集團原合併範圍內子公司溫州電氣完成增資擴股，原少數股東對其追加投資，本公司持股比例由 51% 下降為 50%，不再具有控制權。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

2017 年(經審計)

	年初餘額	本年變動				本年處置	年末餘額
		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	54,859,734	15,403,679	(25,000,000)	-	-	203,530,474
SMD-BORD Limited	754,768	-	128,846	-	28,506	(912,120)	-
SMD Energy Limited	17	-	-	-	1	(18)	-
上海申通中車	5,547,428	-	537,352	-	-	-	6,084,780
	<u>164,569,274</u>	<u>54,859,734</u>	<u>16,069,877</u>	<u>(25,000,000)</u>	<u>28,507</u>	<u>(912,138)</u>	<u>209,615,254</u>
聯營企業							
株洲西門子	51,871,746	-	(557,331)	(3,673,623)	-	-	47,640,792
中車西屋	12,187,945	-	782,843	-	-	-	12,970,788
	<u>64,059,691</u>	<u>-</u>	<u>225,512</u>	<u>(3,673,623)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,611,580</u>
	<u>228,628,965</u>	<u>54,859,734</u>	<u>16,295,389</u>	<u>(28,673,623)</u>	<u>28,507</u>	<u>(912,138)</u>	<u>270,226,834</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產

2018年1月1日至2018年6月30日止期間(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	1,759,736,228	2,215,468,045	45,333,615	325,057,473	4,345,595,361
購置	375,824	66,207,837	1,276,033	23,956,195	91,815,889
在建工程轉入	9,411,837	79,215,673	-	-	88,627,510
出售及報廢	(7,455)	(22,849,061)	(474,019)	(6,881,894)	(30,212,429)
外幣報表折算差額	(2,075,751)	(12,060,182)	2,839	(321,886)	(14,454,980)
期末餘額	<u>1,767,440,683</u>	<u>2,325,982,312</u>	<u>46,138,468</u>	<u>341,809,888</u>	<u>4,481,371,351</u>
累計折舊					
期初餘額	355,901,828	1,007,453,234	33,634,923	170,904,829	1,567,894,814
計提	29,337,127	109,815,658	1,781,702	21,085,287	162,019,774
轉銷	(5,292)	(17,820,757)	(190,437)	(2,281,405)	(20,297,891)
外幣報表折算差額	(390,827)	(7,183,908)	1,398	(133,051)	(7,706,388)
期末餘額	<u>384,842,836</u>	<u>1,092,264,227</u>	<u>35,227,586</u>	<u>189,575,660</u>	<u>1,701,910,309</u>
減值準備					
期初餘額	10,513,264	48,433,991	-	710,055	59,657,310
轉銷	-	(698,278)	-	-	(698,278)
期末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>47,735,713</u>	<u>-</u>	<u>710,055</u>	<u>58,959,032</u>
賬面價值					
期末	<u>1,372,084,583</u>	<u>1,185,982,372</u>	<u>10,910,882</u>	<u>151,524,173</u>	<u>2,720,502,010</u>
期初	<u>1,393,321,136</u>	<u>1,159,580,820</u>	<u>11,698,692</u>	<u>153,442,589</u>	<u>2,718,043,237</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產(續)

2017 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	1,750,413,278	2,093,175,289	43,116,698	282,365,516	4,169,070,781
購置	2,375,087	44,557,396	3,789,822	56,061,227	106,783,532
在建工程轉入	4,763,352	81,589,145	-	1,136,909	87,489,406
出售及報廢	(640,158)	(15,519,472)	(1,568,371)	(14,786,503)	(32,514,504)
外幣報表折算差額	2,824,669	11,665,687	(4,534)	280,324	14,766,146
年末餘額	<u>1,759,736,228</u>	<u>2,215,468,045</u>	<u>45,333,615</u>	<u>325,057,473</u>	<u>4,345,595,361</u>
累計折舊					
年初餘額	295,980,493	810,308,432	31,154,353	144,826,300	1,282,269,578
計提	59,956,173	202,947,233	3,970,922	39,796,878	306,671,206
轉銷	(379,009)	(12,667,904)	(1,489,952)	(13,852,771)	(28,389,636)
外幣報表折算差額	344,171	6,865,473	(400)	134,422	7,343,666
年末餘額	<u>355,901,828</u>	<u>1,007,453,234</u>	<u>33,634,923</u>	<u>170,904,829</u>	<u>1,567,894,814</u>
減值準備					
年初餘額	10,513,264	50,193,568	-	792,018	61,498,850
轉銷	-	(1,759,577)	-	(81,963)	(1,841,540)
年末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>48,433,991</u>	<u>-</u>	<u>710,055</u>	<u>59,657,310</u>
賬面價值					
年末	<u>1,393,321,136</u>	<u>1,159,580,820</u>	<u>11,698,692</u>	<u>153,442,589</u>	<u>2,718,043,237</u>
年初	<u>1,443,919,521</u>	<u>1,232,673,289</u>	<u>11,962,345</u>	<u>136,747,198</u>	<u>2,825,302,353</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產(續)

於 2018 年 6 月 30 日，本集團無固定資產(未經審計)(2017 年 12 月 31 日(經審計)：無)用於取得銀行借款之抵押。

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期間，本集團計提的折舊金額為人民幣 162,019,774 元(未經審計)(2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期間(未經審計，已重述)：人民幣 150,924,502 元)。2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期間，由在建工程轉入固定資產原價的金額為人民幣 88,627,510 元(未經審計)(2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期間(未經審計)：人民幣 45,999,853 元)。

12. 在建工程

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
功率半導體重點實驗室建設項目	140,971,550	131,826,777
高溫離子注入機項目	13,404,421	13,404,421
實驗室搬遷及擴建項目	9,961,349	7,157,711
低壓化學氣象沉積設備及磷擴散爐	7,105,167	7,105,167
刻蝕機設備	4,954,139	4,954,139
晶體管測試儀和電學監測探針台	4,451,731	3,004,741
高溫反偏測試台	3,060,259	-
尾氣處理系統	2,934,198	2,934,198
二號廠房加固項目	2,838,296	1,527,975
PECVD 設備	-	13,241,298
乘用車物流庫房改造	-	6,947,364
壓連式 IGBT 功率循環測試台	-	6,376,617
自動銀燒結設備	-	5,218,349
其他	33,742,481	33,024,680
	223,423,591	236,723,437

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 在建工程(續)

2018年1月1日至2018年6月30日止期間(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	321,480,000	131,826,777	37,385,727	28,240,954	-	140,971,550	政府補助 及自籌	56%
高溫離子注入 機項目	13,780,200	13,404,421	-	-	-	13,404,421	自籌	97%
實驗室搬遷及 擴建項目	13,138,000	7,157,711	2,803,638	-	-	9,961,349	自籌	76%
低壓化學氣象 沉積設備 及磷擴散爐	11,372,775	7,105,167	-	-	-	7,105,167	自籌	62%
刻蝕機設備	7,820,784	4,954,139	-	-	-	4,954,139	自籌	63%
晶體管測試儀 和電學監測 探針台	4,893,776	3,004,741	1,446,990	-	-	4,451,731	自籌	91%
高溫反偏測試台	2,986,010	-	3,060,259	-	-	3,060,259	自籌	100%
尾氣處理系統	3,213,630	2,934,198	-	-	-	2,934,198	自籌	91%
二號廠房加固 項目	2,890,000	1,527,975	1,310,321	-	-	2,838,296	自籌	98%
PECVD設備	13,500,000	13,241,298	146,305	13,387,603	-	-	政府補助	100%
乘用車物流庫房 改造	28,980,000	6,947,364	63,208	7,010,572	-	-	自籌	29%
壓連式IGBT功率 循環測試台	9,264,189	6,376,617	3,563,442	9,940,059	-	-	自籌	100%
自動銀燒結設備	5,929,748	5,218,349	579,265	5,797,614	-	-	自籌	100%
其他		33,024,680	25,143,393	24,250,708	(174,884)	33,742,481		
		<u>236,723,437</u>	<u>75,502,548</u>	<u>88,627,510</u>	<u>(174,884)</u>	<u>223,423,591</u>		

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 在建工程(續)

2017年(經審計)

	預算	年初餘額	本年增加	本期轉入 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 項目	321,480,000	89,721,848	51,771,596	9,666,667	-	131,826,777	政府補助 及自籌	44%
(高溫)離子 注入機	13,780,200	-	13,404,421	-	-	13,404,421	自籌	97%
PECVD設備	13,500,000	13,241,298	-	-	-	13,241,298	政府補助	98%
實驗室搬遷及 擴建項目	13,138,000	1,844,408	5,313,303	-	-	7,157,711	自籌	54%
低壓化學氣象 沉積設備和 磷擴散爐 (氧化爐)	11,372,775	-	7,105,167	-	-	7,105,167	自籌	62%
乘用車物流庫 房改造	28,980,000	5,176,540	3,305,867	1,535,043	-	6,947,364	自籌	29%
壓接式IGBT功率 循環測試台	9,264,189	-	6,376,617	-	-	6,376,617	自籌	69%
自動銀燒結設備	5,929,748	-	5,218,349	-	-	5,218,349	自籌	88%
刻蝕機	7,820,784	-	4,954,139	-	-	4,954,139	自籌	63%
晶體管測試儀 和電學監測 探針台	4,893,776	-	3,004,741	-	-	3,004,741	自籌	61%
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%
銅電鍍設備	15,426,100	14,595,848	-	14,595,848	-	-	自籌	95%
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%
其他		22,014,533	28,733,190	13,398,106	137,236	37,486,853		
		<u>191,728,924</u>	<u>132,346,683</u>	<u>87,489,406</u>	<u>137,236</u>	<u>236,723,437</u>		

註： 2018年1月1日至2018年6月30日止期間，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544,021元(未經審計)(2017年1月1日至2017年6月30日止期間(未經審計)：人民幣547,026元)，已資本化。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 無形資產

2018年1月1日至2018年6月30日止期間(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	228,976,252	119,617,259	686,030,693	122,908,800	53,553,118	1,211,086,122
購置	-	7,102,777	6,363,276	-	-	13,466,053
外幣報表折算差額	(630,169)	(473,802)	(3,474,802)	(1,737,400)	(757,008)	(7,073,181)
期末餘額	<u>228,346,083</u>	<u>126,246,234</u>	<u>688,919,167</u>	<u>121,171,400</u>	<u>52,796,110</u>	<u>1,217,478,994</u>
累計攤銷						
期初餘額	37,570,589	80,390,424	181,447,502	16,899,960	49,602,480	365,910,955
計提	2,106,109	4,450,064	39,434,586	3,051,003	3,922,718	52,964,480
外幣報表折算差額	-	(183,524)	(1,042,440)	(260,610)	(729,088)	(2,215,662)
期末餘額	<u>39,676,698</u>	<u>84,656,964</u>	<u>219,839,648</u>	<u>19,690,353</u>	<u>52,796,110</u>	<u>416,659,773</u>
減值準備						
期初餘額	-	506,859	146,037,805	-	-	146,544,664
期末餘額	<u>-</u>	<u>506,859</u>	<u>146,037,805</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>146,544,664</u>
賬面價值						
期末	<u>188,669,385</u>	<u>41,082,411</u>	<u>323,041,714</u>	<u>101,481,047</u>	<u>-</u>	<u>654,274,557</u>
期初	<u>191,405,663</u>	<u>38,719,976</u>	<u>358,545,386</u>	<u>106,008,840</u>	<u>3,950,638</u>	<u>698,630,503</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 無形資產(續)

2017 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	228,354,688	109,297,698	559,427,161	119,131,600	51,907,340	1,068,118,487
購置	-	9,730,044	573,532	-	-	10,303,576
開發支出轉入	-	-	117,776,278	-	-	117,776,278
外幣報表折算差額	621,564	589,517	8,253,722	3,777,200	1,645,778	14,887,781
年末餘額	<u>228,976,252</u>	<u>119,617,259</u>	<u>686,030,693</u>	<u>122,908,800</u>	<u>53,553,118</u>	<u>1,211,086,122</u>
累計攤銷						
年初餘額	33,037,955	72,385,852	145,689,633	10,424,015	32,761,190	294,298,645
計提	4,532,634	7,731,427	34,002,853	6,096,790	15,677,460	68,041,164
外幣報表折算差額	-	273,145	1,755,016	379,155	1,163,830	3,571,146
年末餘額	<u>37,570,589</u>	<u>80,390,424</u>	<u>181,447,502</u>	<u>16,899,960</u>	<u>49,602,480</u>	<u>365,910,955</u>
減值準備						
年初餘額	-	-	138,457,620	-	-	138,457,620
計提	-	506,859	7,580,185	-	-	8,087,044
年末餘額	<u>-</u>	<u>506,859</u>	<u>146,037,805</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>146,544,664</u>
賬面價值						
年末	<u>191,405,663</u>	<u>38,719,976</u>	<u>358,545,386</u>	<u>106,008,840</u>	<u>3,950,638</u>	<u>698,630,503</u>
年初	<u>195,316,733</u>	<u>36,911,846</u>	<u>275,279,908</u>	<u>108,707,585</u>	<u>19,146,150</u>	<u>635,362,222</u>

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期間，無形資產攤銷金額為人民幣 52,964,480 元(未經審計)(2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期間(未經審計，已重述)：人民幣 37,289,295 元)。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 無形資產(續)

於2018年6月30日，本集團無土地使用權(未經審計)(2017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。

14. 開發支出

2018年1月1日至2018年6月30日止期間(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	-	591,930,205	-	591,930,205	-
開發支出	113,520,722	16,961,136	-	-	130,481,858
	<u>113,520,722</u>	<u>608,891,341</u>	<u>-</u>	<u>591,930,205</u>	<u>130,481,858</u>

2017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	-	1,357,311,597	-	1,357,311,597	-
開發支出	75,271,984	156,025,016	117,776,278	-	113,520,722
	<u>75,271,984</u>	<u>1,513,336,613</u>	<u>117,776,278</u>	<u>1,357,311,597</u>	<u>113,520,722</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 商譽

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期間(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〕)	566,003,743	4,875,256	570,878,999	126,563,259	444,315,740
	<u>626,292,234</u>	<u>4,875,256</u>	<u>631,167,490</u>	<u>173,081,217</u>	<u>458,086,273</u>

2017 年(經審計)

	年初餘額	外幣報表 折算差額	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	599,873,405	(33,869,662)	566,003,743	125,482,420	440,521,323
	<u>660,161,896</u>	<u>(33,869,662)</u>	<u>626,292,234</u>	<u>172,000,378</u>	<u>454,291,856</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 商譽(續)

商譽減值準備的變動如下：

2018年1月1日至2018年6月30日止期間(未經審計)

	期初餘額	外幣報表 折算差額	期末餘額
Dynex	46,517,958	—	46,517,958
SMD	125,482,420	1,080,839	126,563,259
	<u>172,000,378</u>	<u>1,080,839</u>	<u>173,081,217</u>

2017年(經審計)

	年初餘額	外幣報表 折算差額	年末餘額
Dynex	46,517,958	—	46,517,958
SMD	128,469,740	(2,987,320)	125,482,420
	<u>174,987,698</u>	<u>(2,987,320)</u>	<u>172,000,378</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 長期待攤費用

2018年1月1日至2018年6月30日止期間(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期攤銷	期末餘額
租入固定資產改良支出	<u>12,396,018</u>	<u>10,436,897</u>	<u>611,662</u>	<u>22,221,253</u>

2017年(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年攤銷	年末餘額
租入固定資產改良支出	<u>-</u>	<u>12,396,018</u>	<u>-</u>	<u>12,396,018</u>

17. 遞延所得稅資產/負債

已確認遞延所得稅資產和負債：

	2018年6月30日(未經審計)		2017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	447,717,955	67,245,720	554,613,997	83,409,256
資產減值準備	748,583,361	116,500,309	742,356,069	115,279,115
政府補助	481,058,629	74,181,806	415,450,616	62,722,728
內部交易未實現利潤	549,416,703	82,412,505	385,382,733	57,807,410
因稅法與會計折舊年限不同 導致的折舊差異	91,738,870	14,668,341	101,261,956	15,489,917
可抵扣虧損	138,239,489	27,357,896	112,088,584	24,155,062
預提費用	103,338,847	13,438,303	76,229,800	11,434,470
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 金融資產公允價值變動	15,904,000	2,387,000	-	-
其他	15,016,306	2,252,446	16,659,730	2,498,960
	<u>2,591,014,160</u>	<u>400,444,326</u>	<u>2,404,043,485</u>	<u>372,796,918</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 遞延所得稅資產/負債(續)

	2018年6月30日(未經審計)		2017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	262,945,350	51,344,013	304,816,564	60,338,929
因稅法與會計折舊年限不同 導致的折舊差異	30,378,284	8,050,245	36,970,117	9,797,081
	293,323,634	59,394,258	341,786,681	70,136,010

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：

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
可抵扣虧損	132,081,940	83,848,007
可抵扣暫時性差異	149,908,904	150,917,332
	281,990,844	234,765,339

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
2018年	15,867,677	15,867,677
2019年	15,239,616	15,239,616
2020年	21,541,284	21,541,284
2021年	12,116,962	12,116,962
2022年	19,082,468	19,082,468
2023年	48,233,933	—
	132,081,940	83,848,007

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 其他非流動資產

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 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	1,581,648	165,804
預付設備款	59,420,640	47,509,843
	103,833,888	90,507,247

19. 短期借款

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
信用借款	209,496,178	-
其他借款(註)	-	202,427,360
	209,496,178	202,427,360

於 2018 年 6 月 30 日，上述借款的年利率為 2.38%-7.60% (未經審計) (2017 年 12 月 31 日(經審計)：0-2.39%)。

註：於 2017 年 12 月 31 日，根據有關借款協議，該等借款於本集團無法清償時將以若干資產優先償還，該等借款於本期已償還。該些資產於 2017 年 12 月 31 日的賬面價值為：

	2017 年 12 月 31 日 (經審計， 已重述)
貨幣資金	57,441,860
應收票據及應收賬款	59,602,053
其他應收款	18,339,931
預付款項	2,569,745
存貨	57,010,163
固定資產	134,571,954
在建工程	2,999,931
	332,535,637

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 應付票據及應付賬款

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
應付票據	1,819,257,201	2,146,855,799
應付賬款	3,883,124,467	3,307,842,915
	5,702,381,668	5,454,698,714

應付票據列式如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
商業承兌匯票	319,166,687	197,174,627
銀行承兌匯票	1,500,090,514	1,949,681,172
	1,819,257,201	2,146,855,799

應付賬款列式如下：

應付賬款不計息，通常在 3 個月內償還。

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
3 個月以內	2,485,701,255	2,445,247,153
3 個月至 1 年	1,234,758,196	674,707,694
1 年至 2 年	187,704,751	138,390,479
2 年至 3 年	75,423,420	70,260,336
3 年以上	18,912,527	98,612,935
	4,002,500,149	3,427,218,597
減：劃分為長期應付款的部分	119,375,682	119,375,682
	3,883,124,467	3,307,842,915

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 預收款項

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
1 年以內	-	740,213,075
1 年至 2 年	-	101,036,211
2 年至 3 年	-	2,527,864
3 年以上	-	12,859,277
	-	<u>856,636,427</u>

22. 合同負債

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)
1 年以內	512,494,271
1 年至 2 年	177,567,291
2 年至 3 年	7,343,612
3 年以上	12,694,219
	<u>710,099,393</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 應付職工薪酬

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期間(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	45,919,263	773,996,067	651,990,787	83,789	168,008,332
離職後福利(設定提存計劃)	1,303,938	105,223,989	103,576,182	15,966	2,967,711
	<u>47,223,201</u>	<u>879,220,056</u>	<u>755,566,969</u>	<u>99,755</u>	<u>170,976,043</u>

2017 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	36,204,711	1,501,949,554	1,492,262,786	27,784	45,919,263
離職後福利(設定提存計劃)	945,476	187,296,220	186,939,664	1,906	1,303,938
	<u>37,150,187</u>	<u>1,689,245,774</u>	<u>1,679,202,450</u>	<u>29,690</u>	<u>47,223,201</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期間(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	2,179,991	611,674,584	497,106,249	61,974	116,810,300
職工福利費	52,009	26,279,860	24,212,629	1,759	2,120,999
社會保險費	493,984	53,080,461	52,304,355	-	1,270,090
其中：基本醫療保險費	252,976	29,187,662	28,651,294	-	789,344
補充醫療保險費	60,710	15,157,067	15,086,835	-	130,942
工傷保險費	119,708	6,302,105	6,201,347	-	220,466
生育保險費	60,590	2,433,627	2,364,879	-	129,338
住房公積金	75,941	48,839,501	48,174,850	-	740,592
工會經費和職工教育經費	41,125,893	19,844,775	14,829,749	-	46,140,919
其他	1,991,445	14,276,886	15,362,955	20,056	925,432
	<u>45,919,263</u>	<u>773,996,067</u>	<u>651,990,787</u>	<u>83,789</u>	<u>168,008,332</u>

2017 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	1,778,619	1,186,081,619	1,185,699,259	19,012	2,179,991
職工福利費	-	63,788,543	63,737,137	603	52,009
社會保險費	278,680	100,352,490	100,137,186	-	493,984
其中：基本醫療保險費	148,922	54,441,102	54,337,048	-	252,976
補充醫療保險費	300	28,732,338	28,671,928	-	60,710
工傷保險費	75,734	12,773,899	12,729,925	-	119,708
生育保險費	53,724	4,405,151	4,398,285	-	60,590
住房公積金	13,675	90,715,138	90,652,872	-	75,941
工會經費和職工教育經費	29,846,413	37,664,583	26,385,103	-	41,125,893
其他	4,287,324	23,347,181	25,651,229	8,169	1,991,445
	<u>36,204,711</u>	<u>1,501,949,554</u>	<u>1,492,262,786</u>	<u>27,784</u>	<u>45,919,263</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃如下：

2018年1月1日至2018年6月30日止期間(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	1,122,217	80,305,760	78,863,598	15,966	2,580,345
失業保險費	109,064	2,754,526	2,662,283	-	201,307
企業年金繳費	72,657	22,163,703	22,050,301	-	186,059
	<u>1,303,938</u>	<u>105,223,989</u>	<u>103,576,182</u>	<u>15,966</u>	<u>2,967,711</u>

2017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	821,681	138,863,643	138,565,013	1,906	1,122,217
失業保險費	116,377	4,877,119	4,884,432	-	109,064
企業年金繳費	7,418	43,555,458	43,490,219	-	72,657
	<u>945,476</u>	<u>187,296,220</u>	<u>186,939,664</u>	<u>1,906</u>	<u>1,303,938</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 應交稅費

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
企業所得稅	150,450,910	97,335,446
增值稅	48,838,754	62,516,744
城市維護建設稅及教育費附加	8,498,436	9,529,046
個人所得稅	2,412,362	38,963,752
其他	5,174,337	5,852,493
	215,374,799	214,197,481

25. 其他應付款

其他應付款按賬齡分析如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計， 已重述)
1 年以內	725,982,451	245,253,534
1 年至 2 年	37,673,169	128,751,441
2 年至 3 年	55,565,479	20,036,954
3 年以上	163,743,175	162,275,063
	982,964,274	556,316,992

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 其他應付款(續)

其他應付款按性質分析如下：

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計， 已重述)
應付股利(註)	538,604,487	2,860,000
應付利息	19,379	829,611
其他應付款	444,340,408	552,627,381
	982,964,274	556,316,992

註：根據2018年3月26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2018年6月8日經本公司股東大會審議通過，但於2018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寶雞時代2018年6月11日召開的股東會之決議，寶雞時代應向中鐵寶工有限責任公司分配現金股利人民幣12,780,000元。截至2018年6月30日，已派發現金股利人民幣6,000,000元，截至本財務報表批准日，已派發完剩餘現金股利。

根據本公司之子公司青島電氣2017年6月30日召開的股東會之決議，青島電氣應分別向中車青島四方機車車輛股份有限公司及第三方股東分別分配現金股利人民幣1,976,000元及人民幣884,000元。截至本財務報表批准日，尚未派發上述現金股利。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計， 已重述)
一年內到期的長期借款(附註五、27)	5,000,000	2,579,207
一年內到期的預計負債(附註五、28)	186,344,078	220,405,849
一年內到期的遞延收益(附註五、29)	137,016,026	68,805,337
	328,360,104	291,790,393

一年內到期的長期借款如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
信用借款	5,000,000	2,500,000
抵押借款	-	79,207
	5,000,000	2,579,207

27. 長期借款

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
信用借款	118,021,934	100,188,000
抵押借款	-	79,207
其他借款(附註五、19)	-	1,739,028
	118,021,934	102,006,235
減：一年內到期的長期借款(附註五、26)	5,000,000	2,579,207
	113,021,934	99,427,028

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 長期借款(續)

到期期限分析：

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
1年內到期	5,000,000	2,579,207
1年到2年內到期	22,833,934	6,739,028
2年到5年內到期	15,000,000	15,000,000
5年以上到期	75,188,000	77,688,000
	<u>118,021,934</u>	<u>102,006,235</u>

於 2018 年 6 月 30 日，上述借款的年利率為 0-4.00% (未經審計) (2017 年 12 月 31 日 (經審計)：0-4.92%)。

28. 預計負債

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期間 (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	554,613,997	<u>125,459,566</u>	<u>232,371,070</u>	<u>15,462</u>	447,717,955
減：預計一年內消耗的 部分(附註五、26)	<u>220,405,849</u>				<u>186,344,078</u>
	<u>334,208,148</u>				<u>261,373,877</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 預計負債(續)

2017 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	602,284,995	<u>403,479,611</u>	<u>451,376,620</u>	<u>226,011</u>	554,613,997
減：預計一年內消耗的部分(附註五·26)	<u>262,822,271</u>				<u>220,405,849</u>
	<u>339,462,724</u>				<u>334,208,148</u>

29. 遞延收益

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
與資產相關的政府補助	366,073,902	334,724,871
與收益相關的政府補助	114,984,727	80,725,745
	481,058,629	415,450,616
減：劃分為流動負債的部分	137,016,026	68,805,337
計入非流動負債的政府補助	344,042,603	346,645,279

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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 2018 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	本期增加	本期計入 其他收益	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	73,536,200	-	-	73,536,200	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
汽車IGBT研發與試制能力建設項目	50,000,000	-	-	50,000,000	資產
8英寸IGBT智能製造與數字化 工廠建設項目	-	42,000,000	-	42,000,000	資產
高速磁浮交通關鍵技術研究	15,800,000	23,870,000	-	39,670,000	收益
8MW金太陽示範項目	32,675,000	-	(5,445,833)	27,229,167	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
茅塘坳公租房建設項目	19,068,636	-	(227,458)	18,841,178	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
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	12,000,000	-	-	12,000,000	資產
基礎設施補償費	8,586,848	-	(103,457)	8,483,391	資產
1MW光電建築示範項目	4,591,667	-	(950,000)	3,641,667	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	4,591,667	-	(950,000)	3,641,667	資產
新型電力電子器件開發與 產業化基地建設	4,800,000	-	-	4,800,000	資產
軌道車輛核心部件智能製造 工廠建設項目(製造中心)	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
電力電子與電氣傳動系統試驗 驗證平台	1,187,500	-	(125,000)	1,062,500	資產
其他	88,273,098	15,958,981	(8,419,220)	95,812,859	資產/收益
	<u>415,450,616</u>	<u>81,828,981</u>	<u>(16,220,968)</u>	<u>481,058,629</u>	

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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 12 月 31 日，涉及政府補助的負債項目如下：(經審計)

	年初餘額	本年增加	本期計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	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	-	(217,800)	73,536,200	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
汽車IGBT研發與試制能力 建設項目	-	50,000,000	-	-	50,000,000	資產
8MW金太陽示範工程	43,566,667	-	(10,891,667)	-	32,675,000	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
茅塘坳公租房建設項目	19,523,554	-	(454,918)	-	19,068,636	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
高速磁浮交通關鍵技術研究	-	15,800,000	-	-	15,800,000	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	2,000,000	-	-	12,000,000	資產
基礎設施補償費	8,793,760	-	(206,912)	-	8,586,848	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
新型電力電子器件開發與 產業化基地建設	5,200,000	-	(400,000)	-	4,800,000	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	6,491,667	-	(1,900,000)	-	4,591,667	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	6,491,667	-	(1,900,000)	-	4,591,667	資產
電力電子與電氣傳動系統試驗 驗證平台	23,872,083	-	(250,000)	(22,434,583)	1,187,500	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
其他	61,718,993	34,079,245	(6,167,640)	(1,357,500)	88,273,098	資產/收益
	<u>369,142,391</u>	<u>107,029,245</u>	<u>(36,711,137)</u>	<u>(24,009,883)</u>	<u>415,450,616</u>	

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 未分配利潤

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 (經審計)
上年年末未分配利潤	11,723,779,095	9,944,778,161
加：同一控制下企業合併(註1)	—	(33,347,219)
期/年初未分配利潤	11,723,779,095	9,911,430,942
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	1,040,257,544	2,523,471,085
減：提取法定盈餘公積	157,665,296	182,158,445
分配現金股利(註2)	528,964,487	528,964,487
其他減少(註3)	9,347,986	—
期/年末未分配利潤	<u>12,068,058,870</u>	<u>11,723,779,095</u>

註1：2017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減少人民幣33,347,219元。

註2：本公司2017年度利潤分配方案已經2018年6月8日召開的2017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2017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(經審計)。

董事會建議不派付中期股利(2017年1月1日至2017年6月30日止期間：無)。

註3：於2018年5月，本公司吸收合併原子公司時代裝備，吸收合併後其資產、債權、債務、人員等由本公司承繼。吸收合併後其未分配利潤轉增本公司之盈餘公積。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
主營業務收入	6,282,066,246	6,352,874,952
其他業務收入	38,397,174	163,538,141
	6,320,463,420	6,516,413,093

營業成本列示如下：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
主營業務成本	3,872,883,844	3,858,469,926
其他業務成本	14,924,532	118,310,271
	3,887,808,376	3,976,780,197

營業收入明細列示如下：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
銷售商品和材料收入	5,577,855,675	5,828,382,777
維修收入	472,973,844	430,289,776
建造合同收入	233,900,144	215,581,755
技術服務收入	23,026,721	33,881,076
其他收入	12,707,036	8,277,709
	6,320,463,420	6,516,413,093

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 財務費用

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計， 已重述)
利息支出	4,886,493	2,318,698
減：利息資本化金額	544,021	547,026
利息收入	(34,036,633)	(16,575,367)
匯兌損失	8,501,721	1,167,742
其他	4,305,115	5,496,126
	<u>(16,887,325)</u>	<u>(8,139,827)</u>

33. 資產減值損失

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計， 已重述)
存貨跌價損失	20,433,790	40,954,983
壞賬損失	-	110,099,773
無形資產減值損失	-	6,519,993
	<u>20,433,790</u>	<u>157,574,749</u>

34. 信用減值損失

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
壞賬損失	<u>89,154,095</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 其他收益

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
增值稅返還	106,979,729	103,070,469
科技項目撥款	16,181,748	—
其他退稅	2,499,042	—
政府獎勵款	1,320,032	—
	126,980,551	103,070,469

36. 投資收益

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
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(損失)	(7,669,962)	16,645,679
銀行理財產品收益	15,886,268	15,376,438
遠期外匯合同收益	—	3,899,318
	8,216,306	35,921,435

37. 公允價值變動損益

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
衍生金融工具		
遠期外匯合同—公允價值變動損益 (附註五、3)	2,741,958	6,135,766

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 資產處置損益

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計， 已重述)
非流動資產處置利得	1,732,615	13,480
非流動資產處置損失	(197,410)	(65,645)
	1,535,205	(52,165)

39. 營業外收入

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計， 已重述)
罰款收入及違約金收入	1,450,081	430,069
政府補助	39,220	15,121,442
無法支付的款項	—	441,677
其他	1,166,244	1,590,443
	2,655,545	17,583,631

40. 營業外支出

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計， 已重述)
罰款支出及違約金支出	635,896	2,312,062
其他	148,227	1,485,655
	784,123	3,797,717

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用及管理費用按照性質分類的補充數據如下：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計， 已重述)
耗用的原材料和半成品	4,007,916,050	3,379,906,685
產成品及在產品存貨變動	(346,503,495)	(144,332,939)
職工薪酬	879,220,056	705,811,226
固定資產折舊	162,019,774	150,924,502
無形資產攤銷	52,964,480	37,289,295
長期待攤費用攤銷	611,662	-
產品質量保證準備	125,459,566	123,692,950

42. 所得稅費用

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
當期所得稅費用		
— 中國大陸	206,955,986	205,947,865
— 其他國家和地區	(6,951,060)	(6,350,421)
遞延所得稅費用	200,004,926 (27,455,182)	199,597,444 (25,159,230)
	<u>172,549,744</u>	<u>174,438,214</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計， 已重述)
利潤總額	<u>1,227,941,574</u>	<u>1,314,707,105</u>
按法定稅率 25% 計算的所得稅費用(註)	306,985,394	328,676,776
海外公司適用不同稅率的影響	3,799,176	901,847
公司及部分子公司適用優惠稅率的影響	(144,475,085)	(153,987,453)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	1,108,255	(2,477,635)
無須納稅的收入	(2,714,726)	(8,187,921)
技術開發費加計扣除	(21,402,840)	(29,176,960)
不可抵扣的費用	19,659,266	15,227,626
未確認的可抵扣暫時性差異	4,533,477	16,334,127
未確認的可抵扣虧損	8,350,376	1,176,576
其他	(3,293,549)	5,951,231
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>172,549,744</u>	<u>174,438,214</u>

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。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 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：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計， 已重述)
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<u>1,040,257,544</u>	<u>1,120,692,618</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>1,175,476,637</u>	<u>1,175,476,637</u>
基本每股收益(元/股)	<u>0.88</u>	<u>0.95</u>
稀釋每股收益(元/股)	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

截至本財務報表批准日，本公司無稀釋性潛在普通股。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

44. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計， 已重述)
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	1,055,391,830	1,140,268,891
加：資產減值損失	20,433,790	157,574,749
信用減值損失	89,154,095	-
固定資產折舊	162,019,774	150,924,502
無形資產攤銷	52,964,480	37,289,295
專項儲備的增加	4,115,818	6,971,194
長期待攤費用攤銷	611,662	-
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產的損失/(收益)	(1,535,205)	52,165
財務費用	4,342,472	1,771,672
投資收益	(8,216,306)	(35,921,435)
公允價值變動損益	(2,741,958)	(6,135,766)
遞延所得稅資產的增加	(16,713,430)	(19,561,086)
遞延所得稅負債的減少	(10,741,752)	(2,637,364)
存貨的增加	(619,878,653)	(609,794,641)
經營性應收項目的減少/(增加)	1,216,698,917	(714,416,066)
經營性應付項目的增加	182,432,666	270,375,029
經營活動產生的現金流量淨額	<u>2,128,338,200</u>	<u>376,761,139</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

44. 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：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 (經審計)
現金的期/年末餘額	5,681,698,962	3,422,194,522
減：現金的期/年初餘額	3,422,194,522	3,065,846,850
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	<u>2,259,504,440</u>	<u>356,347,672</u>

(2) 現金及現金等價物

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
現金		
其中：庫存現金	70,069	31,278
可隨時用於支付的銀行存款	4,911,628,893	3,240,682,932
三個月內到期的定期存款	770,000,000	181,480,312
期/年末現金及現金等價物餘額	<u>5,681,698,962</u>	<u>3,422,194,522</u>

45. 所有權或使用權受到限制的資產

		2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
用於擔保的資產			
貨幣資金	註1	92,737,891	168,758,307
其他應收	註2	1,250,000	-
		<u>93,987,891</u>	<u>168,758,307</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 所有權或使用權受到限制的資產(續)

註1：2018年6月30日，本集團以人民幣35,186,503元(未經審計)(2017年12月31日(經審計)：人民幣97,671,955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57,551,388元(未經審計)(2017年12月31日(經審計)：人民幣71,086,352元)的貨幣資金作為保函保證金，以開具銀行保函。

註2：2018年6月30日，本集團以人民幣1,250,000元(未經審計)(2017年12月31日(經審計)：無)作為遠期外匯合約保證金。

六、合併範圍的變更

1. 註銷子公司

2018年5月，本公司全資子公司株州中車時代裝備技術有限公司(「時代裝備」)被母公司吸收合併。相關工商登記變更已於2018年5月15日完成。

2. 少數股東增資導致喪失控制權

本集團原持有溫州電氣51%股權，本年度由於原持有49%股份的第三方少數股東2018年4月以貨幣方式進行增資，增資後持股比例達到50%，2018年5月根據公司與原第三方少數股東達成的合資協議，溫州電氣已改選董事會，本公司不再對溫州電氣具有控制權。工商登記變更已於2018年5月24日完成，自2018年5月24日起，本集團不再將溫州電氣納入合併範圍。

3. 同一控制下企業合併

2017年8月，本公司以現金人民幣10,356,300元取得了上海北車永電電子科技有限公司(「上海永電」)68%股權，上海永電系本公司之最終控制方中國中車集團有限公司之全資子公司中車金證投資有限公司的控股子公司，由於合併前後合併雙方均受最終控制方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，中車金證投資有限公司向本公司轉讓上海永電68%股權於2017年8月2日交割完成，至此，本公司完成對上海永電的同一控制下的企業合併，合併日確定為2017年8月2日。同時，本公司在合併日支付上海永電少數股東對價人民幣4,873,500元取得其32%股權。上述交易完成後，本公司持有上海永電100%股權。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

七、在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

本公司子公司的情況如下：

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%
瀋陽時代	遼寧瀋陽	人民幣 56,000,000	製造業	100%	-	100%
寶雞時代	陝西寶雞	人民幣 281,655,300	製造業	85.8%	-	85.8%
昆明中車時代電氣設備 有限公司(「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%
廣州中車時代電氣技術 有限公司(「廣州電氣」)	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%
成都中車時代電氣科技 有限公司(「成都電氣」)	四川成都	人民幣 30,000,000	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%
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 229,000,000	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%
上海中車艾森迪 海洋裝備有限公司 (「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

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

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%
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%
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%
上海永電	上海	人民幣 60,000,000	製造業	100%	-	100%

存在重要少數股東權益的子公司如下：

2018年1月1日至2018年6月30日止期間(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
寶雞時代	14.2%	8,431,971	(12,780,000)	75,801,476

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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：

2017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	期末累計 少數股東權益
寶雞時代	14.2%	24,956,709	(3,152,206)	80,163,568

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：

	寶雞時代
2018年6月30日(未經審計)	
流動資產	1,885,520,575
非流動資產	169,718,462
資產合計	2,055,239,037
流動負債	1,516,425,826
非流動負債	5,000,000
負債合計	1,521,425,826
2018年1月1日至2018年6月30日止期間(未經審計)	
營業收入	1,147,818,587
淨利潤	59,380,079
綜合收益總額	59,380,079
經營活動產生的現金流量淨額	230,924,961

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

寶雞時代

2017年12月31日(經審計)

流動資產	2,645,897,298
非流動資產	165,873,529
資產合計	2,811,770,827
流動負債	2,242,238,660
非流動負債	5,000,000
負債合計	2,247,238,660

2017年(經審計)

營業收入	2,633,544,021
淨利潤	175,751,471
綜合收益總額	175,751,471
經營活動產生的現金流量淨額	(26,482,696)

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
上海申通中車	上海	服務業	人民幣 10,000,000	50%	-	權益法
溫州電氣	浙江溫州	研發及技術 製造業	人民幣 30,600,000	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貨商之一。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
流動資產	471,810,956	538,964,601
其中：貨幣資金	340,660,285	357,220,394
非流動資產	56,491,122	57,056,595
資產合計	528,302,078	596,021,196
流動負債	107,617,942	165,943,755
非流動負債	-	-
負債合計	107,617,942	165,943,755
淨資產	420,684,136	430,077,441
按持股比例享有的淨資產份額	210,342,068	215,038,721
減：順流交易未實現利潤	8,823,941	10,119,017
投資的賬面價值	200,128,897	203,530,474
	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
營業收入	64,347,758	555,787,692
所得稅費用	233,858	11,084,876
淨利潤(虧損)	(9,393,306)	32,622,358
綜合收益總額	(9,393,306)	32,622,358
收到的股利	-	-

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：

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
投資賬面價值合計	79,393,216	67,050,556
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)	(2,973,309)	334,500
綜合收益總額	(2,973,309)	334,500

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

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：

2018年6月30日(未經審計)

金融資產

	以攤餘 成本計量 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	以公允價值 計量且 其變動計入 其他綜合收益 的金融資產	合計
貨幣資金	5,824,436,853	—	—	5,824,436,853
交易性金融資產	—	1,706,606,411	—	1,706,606,411
衍生金融資產	—	2,741,958	—	2,741,958
應收票據及應收賬款	9,496,523,096	—	—	9,496,523,096
其他應收款	137,219,571	—	—	137,219,571
其他流動資產	300,000,000	—	582,383,091	882,383,091
其他權益工具投資	—	—	900,000	900,000
長期應收款	66,645,106	—	—	66,645,106
	<u>15,824,824,626</u>	<u>1,709,348,369</u>	<u>583,283,091</u>	<u>18,117,456,086</u>

金融負債

	其他金融負債
短期借款	209,496,178
應付票據及應付賬款	5,702,381,668
其他應付款	982,964,274
長期借款(含一年內到期的長期借款)	118,021,934
長期應付款	119,375,682
	<u>7,132,239,736</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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 12 月 31 日(經審計,已重述)

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	3,807,870,646	-	3,807,870,646
應收票據及應收賬款	11,234,254,663	-	11,234,254,663
其他應收款	175,057,776	-	175,057,776
其他流動資產	2,351,398,082	-	2,351,398,082
可供出售金融資產	-	900,000	900,000
長期應收款	68,963,685	-	68,963,685
	<u>17,637,544,852</u>	<u>900,000</u>	<u>17,638,444,852</u>

金融負債

	其他金融負債
短期借款	202,427,360
應收票據及應收賬款	5,454,698,714
其他應付款	556,316,992
長期借款(含一年內到期的長期借款)	102,006,235
長期應付款	119,375,682
	<u>6,434,824,983</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

已轉移但未整體終止確認的金融資產

於2018年6月30日，本集團已背書給供貨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153,783,836元(未經審計)(2017年12月31日(經審計)：人民幣197,323,488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。

已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2018年6月30日，本集團已背書給供貨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178,643,114元(未經審計)(2017年12月31日(經審計)：人民幣348,296,635元)。於2018年6月30日，其到期日為1至11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。

2018年1月1日至2018年6月30日止期間，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。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 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。

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2018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20.6%(未經審計)(2017年12月31日(經審計)：23.5%)和37.5%(未經審計)(2017年12月31日(經審計)：46.2%)分別源於最大客戶和前五大客戶。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

本集團評估信用風險自初始確認後是否已顯著增加的具體方法、確定金融資產已發生信用減值的依據、劃分組合為基礎評估預期信用風險的金融工具的組合方法、直接減記金融工具的政策等參見附註三、9.2。

作為本集團信用風險管理的一部分，本集團利用應收賬款賬齡來評估各類業務形成的應收款的減值損失。該類業務涉及大量的小客戶，其具有相同的風險特徵，賬齡信息能反映這類客戶於應收款到期時的償付能力。

預期平均損失率基於歷史實際壞賬率並考慮了當前狀況及未來經濟狀況的預測。於2018年1月1日至2018年6月30日止期間，本集團的評估方式與重大假設並未發生變化。

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。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 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：

2018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	212,076,301	—	—	212,076,301
應付票據及應付賬款	5,702,381,668	—	—	5,702,381,668
其他應付款	982,964,274	—	—	982,964,274
長期借款(含一年內到期的長期借款)	5,031,050	22,920,641	99,788,595	127,740,286
長期應付款	—	83,575,825	35,799,857	119,375,682
	<u>6,902,453,293</u>	<u>106,496,466</u>	<u>135,588,452</u>	<u>7,144,538,211</u>

2017年12月31日(經審計,已重述)

	1年以內	1至2年	2年以上	合計
短期借款	202,427,360	—	—	202,427,360
應付票據及應付賬款	5,454,698,714	—	—	5,454,698,714
其他應付款	556,316,992	—	—	556,316,992
長期借款(含一年內到期的長期借款)	3,665,135	7,794,059	99,859,934	111,319,128
長期應付款	—	83,575,825	35,799,857	119,375,682
	<u>6,217,108,201</u>	<u>91,369,884</u>	<u>135,659,791</u>	<u>6,444,137,876</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

市場風險

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、英鎊及歐元等外幣結算。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、英鎊及歐元匯率發生合理、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。

2018年6月30日(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)
日元				
人民幣對日元升值	+10%	9,968,273	—	9,968,273
人民幣對日元貶值	-10%	(9,968,273)	—	(9,968,273)
美元				
人民幣對美元升值	+10%	(6,538,579)	(924,810)	(7,463,389)
人民幣對美元貶值	-10%	6,538,579	924,810	7,463,389
英鎊				
人民幣對英鎊升值	+10%	(14,861,866)	5,845,313	(9,016,553)
人民幣對英鎊貶值	-10%	14,861,866	(5,845,313)	9,016,553

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

外匯風險(續)

2017 年 12 月 31 日(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)
日元				
人民幣對日元升值	+10%	19,559,503	-	19,559,503
人民幣對日元貶值	-10%	(19,559,503)	-	(19,559,503)
美元				
人民幣對美元升值	+10%	(7,794,700)	(626,399)	(8,421,099)
人民幣對美元貶值	-10%	7,794,700	626,399	8,421,099
英鎊				
人民幣對英鎊升值	+10%	(33,448)	10,945,150	10,911,702
人民幣對英鎊貶值	-10%	33,448	(10,945,150)	(10,911,702)
歐元				
人民幣對歐元升值	+10%	(2,251,807)	(742,115)	(2,993,922)
人民幣對歐元貶值	-10%	2,251,807	742,115	2,993,922

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 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。2018年1月1日至2018年6月30日止期間和2017年度，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、應付票據及應付賬款、預收款項、合同負債、應付職工薪酬、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：

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計， 已重述)
短期借款	209,496,178	202,427,360
應付票據及應付賬款	5,702,381,668	5,454,698,714
預收款項	—	856,636,427
合同負債	710,099,393	—
應付職工薪酬	170,976,043	47,223,201
應交稅費(不含應交所得稅)	64,923,889	116,862,035
其他應付款	982,964,274	556,316,992
長期借款(含一年內到期)	118,021,934	102,006,235
長期應付款	119,375,682	119,375,682
減：現金和現金等價物	5,681,698,962	3,422,194,522
淨負債	2,396,540,099	4,033,352,124
歸屬於母公司的股東權益	18,255,618,524	17,764,353,968
資本和淨負債	20,652,158,623	21,797,706,092
槓桿比率	11.60%	18.50%

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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

2018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)	
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產				
- 遠期外匯	-	2,741,958	-	2,741,958
- 交易性金融資產	-	1,706,606,411	-	1,706,606,411
以公允價值計量且 其變動計入其他綜合 收益的金融資產				
- 其他流動資產	-	582,383,091	-	582,383,091
- 其他權益工具投資	-	-	900,000	900,000

2017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 損益的金融資產	-	1,350,000,000	-	1,350,000,000

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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

2018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	—	66,645,106	—	66,645,106
長期借款	—	113,021,934	—	113,021,934
長期應付款	—	119,375,682	—	119,375,682

2017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	—	68,963,685	—	68,963,685
長期借款	—	99,427,028	—	99,427,028
長期應付款	—	119,375,682	—	119,375,682

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

九、公允價值的披露(續)

3. 公允價值估值

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、其他流動資產、短期借款、應付票據及應付賬款、其他應付款和一年內到期的長期借款等，因剩餘期限不長，本集團不以公允價值計量的金融資產和金融負債賬面價值與公允價值相若。

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。2018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(主要是有著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2018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

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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	8,340,710,000	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有限公司，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。

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
北京南車電機銷售有限公司	最終控制方控制的公司
北京天路龍翔交通裝備有限公司	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
滄州中車株機軌道裝備服務有限公司	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
常州中車鐵馬科技實業有限公司	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
大連中車電氣科技有限公司	最終控制方控制的公司
大連中車睿通科技開發有限公司	最終控制方控制的公司

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
大連中車澤隆機械有限公司	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
廣州中車駿發電氣有限公司	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
合肥中車軌道交通車輛有限公司	最終控制方控制的公司
河南中車重型裝備有限公司	最終控制方控制的公司
湖南中車時代電動汽車股份有限公司 (自2017年起,不再是母公司控制的公司, 成為最終控制方控制的公司)	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
眉山中車制動科技股份有限公司	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
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
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
寧波中車新能源科技有限公司	最終控制方控制的公司
青島卡瑪克斯緩衝裝備有限公司	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
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
青島中車四方銷售服務有限公司	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
上海阿爾斯通交通設備有限公司	最終控制方控制的公司

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
石家莊國祥運輸設備有限公司	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
蘇州中車軌道交通車輛有限公司	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
天津中車四方軌道車輛有限公司	最終控制方控制的公司
無錫中車時代智能裝備有限公司	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
西安中車永電電氣有限公司	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
長春中車軌道車輛有限公司	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
中車北京二七機車有限公司	最終控制方控制的公司
中車財務有限公司 (原名中國北車集團財務有限公司)	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
中車大連電力牽引研發中心有限公司	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
中車大連機車研究所有限公司	最終控制方控制的公司
中車大同電力機車有限公司	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
中車廣東軌道交通車輛有限公司	最終控制方控制的公司

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
中車蘭州機車有限公司	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
中車南京浦鎮車輛有限公司	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
中車戚墅堰機車有限公司	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
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
中車山東機車車輛有限公司	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
中車四方車輛有限公司	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
中車唐山機車車輛有限公司	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
中車西安車輛有限公司	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
中車長春軌道客車股份有限公司	最終控制方控制的公司
中車長江車輛有限公司	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
中車株洲電機有限公司	最終控制方控制的公司
中車株洲電力機車有限公司	最終控制方控制的公司

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
中車資陽機車有限公司	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
重慶中車長客軌道車輛有限公司	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
株洲中車物流有限公司	最終控制方控制的公司
資陽中車傳動有限公司	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
資陽中車電氣科技有限公司	最終控制方控制的公司
中車投資租賃有限公司	最終控制方控制的公司
山東中車華騰環保科技有限公司	最終控制方控制的公司
江蘇中車電機有限公司	最終控制方控制的公司
中車環境科技有限公司	最終控制方控制的公司
中車株洲電力機車實業管理有限公司	最終控制方控制的公司
中車貴陽車輛有限公司	最終控制方控制的公司
中國中車香港資本管理有限公司	最終控制方控制的公司
北京北九方科貿有限公司	最終控制方集團的聯營公司
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
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
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

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
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
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
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
株洲中車時代高新投資有限公司	最終控制方集團的合營公司
株洲九方鑄造有限責任公司	最終控制方集團的合營公司
北京中車重工機械有限公司	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
青島中車華軒水務有限公司	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
襄陽中鐵宏吉工程技術有限公司	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
株洲時代電氣絕緣有限責任公司	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
株洲時代新材國際貿易有限公司	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
株洲中車機電科技有限公司	母公司控制的公司
株洲中車奇宏散熱技術有限公司	母公司控制的公司
(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

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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

(1) 向關聯方銷售商品

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
最終控制方控制的公司	2,020,655,574	2,075,409,179
最終控制方集團的合營公司	3,144,073	198,291
最終控制方集團的聯營公司	27,034,914	2,521,632
母公司	2,045,147	6,667,255
母公司控制的公司	39,094,092	75,979,694
本公司的合營公司	-	215,493,016
	2,091,973,800	2,376,269,067

(2) 向關聯方購買商品

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
最終控制方控制的公司	338,604,982	364,345,343
母公司控制的公司	233,868,937	186,694,874
本公司的聯營公司	48,633,775	822,879
最終控制方集團的合營公司	14,651,727	10,041,807
本公司的合營公司	531,538	302,337,271
母公司	3,334	3,334
	636,294,293	864,245,508

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

(3) 向關聯方銷售電力

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
最終控制方控制的公司	209,424	39,095
母公司控制的公司	57,698	730,095
本公司的聯營公司	12,625	5,348
母公司	—	249,477
	279,747	1,024,015

(4) 向關聯方採購電力

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
最終控制方控制的公司	50,708	74,611

(5) 關聯方租賃

作為出租人

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
母公司控制的公司	3,052,497	1,779,152
母公司	1,546,289	1,408,992
	4,598,786	3,188,144

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

作為承租人

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
最終控制方控制的公司	1,463,474	-
母公司控制的公司	981,084	-
母公司	487,229	451,725
母公司集團的聯營公司	-	395,373
	2,931,787	847,098

(6) 向關聯方提供技術服務

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
最終控制方控制的公司	8,053,774	3,019,710

(7) 向關聯方提供維修服務

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
最終控制方控制的公司	212,594,512	250,083,522
最終控制方集團的聯營公司	24,756,062	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
	237,350,574	303,404,525

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

(8) 關聯方向本集團提供技術服務

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
母公司	65,985,000	97,405,661
母公司控制的公司	1,191,420	1,887,786
本公司的合營公司	215,000	—
最終控制方控制的公司	—	3,207,547
	67,391,420	102,500,994

(9) 貨幣資金利息收入

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
最終控制方控制的公司	2,051,281	1,985,548

(10) 借款利息支出

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
母公司的控股股東	544,021	547,026

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

(11) 關鍵管理人員薪酬

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日 至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	<u><u>3,670,187</u></u>	<u><u>3,791,172</u></u>

以上關聯方銷售和採購商品、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) 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

	2018 年下半年 (未經審計)
最終控制方控制的公司	735,512,554
最終控制方集團的聯營公司	280,000
	<u><u>735,792,554</u></u>

向關聯方採購商品

	2018 年下半年 (未經審計)
最終控制方控制的公司	156,698,503
母公司控制的公司	93,215,055
最終控制方集團的合營公司	7,137,094
	<u><u>257,050,652</u></u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 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	2,603,450,752	2,336,948,688
母公司控制的公司	94,612,001	53,650,068
最終控制方集團的聯營公司	32,323,208	19,766,532
母公司	18,553,222	13,134,471
本公司的合營公司	16,995,321	79,511,007
本公司的聯營公司	9,734,640	-
最終控制方集團的合營公司	964,281	455,424
母公司的控股股東	500,000	-
	2,777,133,425	2,503,466,190
應收票據：		
最終控制方控制的公司	1,309,552,066	2,014,822,608
最終控制方集團的聯營公司	434,508,548	469,508,548
母公司控制的公司	25,365,160	93,316,160
母公司	200,000	4,000,000
	1,769,625,774	2,581,647,316

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
預付款項：		
最終控制方控制的公司	604,339	1,447,267
母公司控制的公司	—	11,310,236
	604,339	12,757,503
其他應收款：		
母公司	1,010,692	146,197
最終控制方控制的公司	699,300	518,000
本公司的聯營公司	65,653	324,073
母公司控制的公司	—	49,416
	1,775,645	1,037,686
貨幣資金存款：		
最終控制方控制的公司(註)	694,889,639	684,147,228

註： 於 2018 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 694,889,639 元(未經審計)(2017 年 12 月 31 日(經審計)：人民幣 684,147,228 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布的基準利率，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有限公司的其他成員公司支付的利率。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
應付賬款：		
最終控制方控制的公司	342,326,005	424,615,188
母公司控制的公司	183,614,670	97,639,255
本公司的合營公司	34,296,700	15,238,023
最終控制方集團的合營公司	21,052,946	36,191,552
本公司的聯營公司	103,687	9,430,000
母公司	—	171,525
	581,394,008	583,285,543
應付票據：		
最終控制方控制的公司	172,385,787	191,876,333
母公司控制的公司	100,287,366	178,394,630
最終控制方集團的合營公司	22,700,000	—
本公司的合營公司	—	10,000,000
	295,373,153	380,270,963
合同負債：		
最終控制方控制的公司	8,589,847	—
母公司控制的公司	100	—
	8,589,947	—

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
預收款項：		
最終控制方控制的公司	—	13,489,678
母公司控制的公司	—	40,564
最終控制方集團的聯營公司	—	63,790
	<u>—</u>	<u>13,594,032</u>
應付利息：		
母公司的控股股東	<u>479</u>	<u>66,603</u>
應付股利：		
母公司	265,313,565	—
最終控制方控制的公司	12,831,488	—
	<u>278,145,053</u>	<u>—</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
其他應付款：		
母公司	258,448,833	267,561,892
最終控制方控制的公司	2,764,650	2,098,853
最終控制方	2,700,000	2,700,000
母公司控制的公司	939,034	3,153,278
母公司的控股股東	500,000	—
	<u>265,352,517</u>	<u>275,514,023</u>
	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
一年內到期的非流動負債：		
母公司的控股股東	5,000,000	2,500,000
	<u>5,000,000</u>	<u>2,500,000</u>
	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
長期借款：		
母公司的控股股東	95,188,000	97,688,000
	<u>95,188,000</u>	<u>97,688,000</u>

2018年1月1日至2018年6月30日止期間，本集團與母公司及母公司控制的公司、與最終控制方及最終控制方控制的公司、與最終控制方集團的合營公司以及與最終控制方集團和母公司集團持股比例30%以上的聯營公司之間提供產品與服務關聯方交易，金額為人民幣2,243,867,109元(未經審計)(2017年1月1日至2017年6月30日止期間(未經審計)：人民幣2,464,180,576元)，以及購買商品與服務交易，金額為人民幣587,128,980元(未經審計)(2017年1月1日至2017年6月30日止期間(未經審計)：人民幣561,085,358元)，構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與中國中車集團有限公司(連同其附屬公司但不包括本集團)於2016年3月28日簽訂的產品和配套服務互相供應框架協議。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

2018年1月1日至2018年6月30日止期間，本集團(不包括青島電氣)與青島電氣之間提供產品與服務關聯方交易，金額為人民幣4,808,184元(未經審計)(2017年1月1日至2017年6月30日止期間(未經審計)：人民幣6,998,291元)以及購買產品與服務關聯方交易，金額為人民幣8,811元(未經審計)(2017年1月1日至2017年6月30日止期間(未經審計)：無)也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與青島電氣(連同其附屬公司)於2016年12月22日簽訂的產品和配套服務互供框架協議。

由於中鐵寶工有限責任公司(以下簡稱「中鐵寶工」，為中國中鐵股份有限公司(以下簡稱「中國中鐵」)的全資控股公司)是本集團之子公司寶雞時代的主要股東，2018年1月1日至2018年6月30日止期間，本集團與中國中鐵(連同其附屬公司)之間提供產品與服務交易，金額為人民幣1,931,375元(未經審計)，以及購買產品與服務方交易，金額為人民幣4,241,036元(未經審計)也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與中國中鐵(連同其附屬公司)於2017年1月12日簽訂的產品和配套服務互供框架協議。

本集團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。

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
已簽約但未撥備 資本承諾	102,615,358	186,529,276

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2018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。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

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

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
軌道交通裝備及其延伸產品和服務	6,320,463,420	6,516,413,093

地理信息

對外交易收入

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
中國大陸	5,968,641,335	6,220,643,083
其他國家和地區	351,822,085	295,770,010
	6,320,463,420	6,516,413,093

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

十三、其他重要事項(續)

1. 分部報告(續)

其他信息(續)

非流動資產總額

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
中國大陸	3,652,522,653	3,650,462,635
其他國家和地區	939,822,890	943,877,219
	4,592,345,543	4,594,339,854

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

2018年1月1日至2018年6月30日，本集團營業收入(產生的收入超過本集團收入10%)人民幣1,306,972,868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)(2017年1月1日至2017年6月30日(未經審計)：人民幣2,473,386,840元來自於某一個客戶)。

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：

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
1年以內(含1年)	17,985,017	6,434,244
1年至2年(含2年)	10,344,444	4,452,327
2年至3年(含3年)	4,105,080	3,989,788
3年以上	11,880,000	11,747,732
	44,314,541	26,624,091

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

十三、其他重要事項(續)

2. 經營租賃(續)

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：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
1 年以內(含 1 年)	20,338,908	21,904,367
1 年至 2 年(含 2 年)	8,887,204	9,796,020
2 年至 3 年(含 3 年)	4,971,392	6,539,143
3 年以上	14,465,794	23,282,875
	48,663,298	61,522,405

3. 其他財務信息

	2018 年 6 月 30 日(未經審計)		2017 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	14,384,641,337	12,505,815,753	13,989,357,450	11,531,377,764
總資產減流動 負債	19,442,589,312	18,621,278,993	19,026,357,907	17,566,846,287

4. 比較數據

如附註六、3 所述，本集團於 2017 年 8 月完成了對上海永電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。

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋

1. 應收票據及應收賬款

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
應收票據	2,461,257,472	4,234,190,968
應收賬款	6,141,420,711	5,086,590,574
	8,602,678,183	9,320,781,542

應收票據列式如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
銀行承兌匯票	247,493,112	697,558,177
商業承兌匯票	2,213,764,360	3,536,632,791
	2,461,257,472	4,234,190,968

應收票據金額前五名如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)
中車株洲電力機車有限公司	1,101,658,866
廣州電力機車有限公司	434,508,548
非關聯方單位 1	229,252,703
非關聯方單位 2	192,670,000
非關聯方單位 3	146,500,000
	2,104,590,117

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收票據及應收賬款(續)

應收票據金額前五名如下:(續)

	2017年 12月31日 (經審計)
中車株洲電力機車有限公司	1,426,957,866
非關聯方單位1	1,163,884,184
廣州電力機車有限公司	469,508,548
中車青島四方機車車輛股份有限公司	179,000,000
中車戚墅堰機車有限公司	104,068,822
	<u>3,343,419,420</u>

應收賬款列式如下：

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：

	2018年 6月30日 (未經審計)	2017年 12月31日 (經審計)
6個月以內	4,041,594,466	4,482,494,405
6個月至1年	1,805,041,516	334,575,052
1年至2年	360,457,072	322,119,712
2年至3年	120,204,636	32,519,094
3年以上	41,490,477	30,975,265
	<u>6,368,788,167</u>	5,202,683,528
減：應收賬款壞賬準備	212,273,950	112,281,522
	<u>6,156,514,217</u>	5,090,402,006
減：劃分為長期應收款的部分(附註十四、3)	15,093,506	3,811,432
	<u>6,141,420,711</u>	<u>5,086,590,574</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收票據及應收賬款(續)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 (經審計)
期/年初數	112,281,522	116,295,954
本期/年計提	86,745,481	4,694,585
本期/年因吸收合併增加額	13,246,947	-
本期/年轉回	-	(8,520,350)
本期/年核銷	-	(188,667)
期/年末數	212,273,950	112,281,522

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)
中車青島四方機車車輛股份有限公司	1,430,324,097
非關聯方單位 1	427,103,097
時代通號	409,169,577
非關聯方單位 2	308,067,313
中車株洲電力機車有限公司	275,003,119
	2,849,667,203

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收票據及應收賬款(續)

	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
中車青島四方機車車輛股份有限公司	1,508,482,056
時代通號	348,074,590
非關聯方單位 1	270,165,476
國變公司	204,415,599
非關聯方單位 2	184,616,804
	<u>2,515,754,525</u>

2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計， 已重述)
1 年以內	573,513,166	801,042,467
1 年至 2 年	49,309,217	39,505,546
2 年至 3 年	3,763,708	1,075,908
3 年以上	1,592,171	1,150,212
	<u>628,178,262</u>	<u>842,774,133</u>
減：其他應收款壞賬準備	10,283,006	8,433,273
	<u>617,895,256</u>	<u>834,340,860</u>

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 (經審計)
期／年初數	8,433,273	2,603,152
本期／年計提	1,849,733	6,966,574
本期／年轉回	-	(1,136,453)
	<u>10,283,006</u>	<u>8,433,273</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計， 已重述)
應收股利	120,760,000	18,740,000
應收利息	46,950,738	33,741,275
應收子公司款項	367,032,598	711,144,457
投標保證金	42,239,901	53,880,870
押金	29,148,527	-
其他	11,763,492	16,834,258
	617,895,256	834,340,860

其他應收款金額(包含應收股利及應收利息)前五名如下：

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計， 已重述)
寧波電氣(包含應收股利人民幣 3,000,000 元)	100,600,000	
寧波時代(包含應收股利人民幣 38,200,000 元)	94,061,123	
香港電氣(包含應收利息人民幣 46,950,738 元)	90,858,363	
寶雞時代(包含應收股利人民幣 77,220,000 元)	77,220,000	
時代通號	69,290,376	
	432,029,862	
寶雞時代		363,291,287
寧波電氣(包含應收股利人民幣 2,000,000 元)		99,600,000
時代通號		97,386,620
香港電氣(包含應收利息人民幣 33,741,275 元)		78,954,155
寧波時代(包含應收股利人民幣 14,400,000 元)		69,182,562
		708,414,624

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
應收子公司款項	868,393,000	860,977,000
應收賬款(附註十四、1)	15,093,506	3,811,432
減：一年內到期的長期應收款	—	—
	883,486,506	864,788,432

4. 長期股權投資

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
按權益法核算的長期股權投資	279,522,113	270,226,834
按成本法核算的長期股權投資	2,051,847,024	2,066,708,181
	2,331,369,137	2,336,935,015
減：長期股權投資減值準備	178,169,001	178,169,001
	2,153,200,136	2,158,766,014

長期股權投資減值準備的變動如下：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 (經審計)
期／年初數	178,169,001	178,169,001
本期／年計提	—	—
期／年末餘額	178,169,001	178,169,001

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期間(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	其他權益 變動(註)	
非上市投資					
權益法					
合營企業					
時菱	203,530,474	1,295,076	(4,696,653)	—	200,128,897
上海申通中車	6,084,780	—	42,663	—	6,127,443
溫州電氣 (附註五、10)	—	—	17,550	15,670,165	15,687,715
	<u>209,615,254</u>	<u>1,295,076</u>	<u>(4,636,440)</u>	<u>15,670,165</u>	<u>221,944,055</u>
聯營企業					
株洲西門子	47,640,792	—	(388,963)	—	47,251,829
中車西屋	12,970,788	—	(2,644,559)	—	10,326,229
	<u>60,611,580</u>	<u>—</u>	<u>(3,033,522)</u>	<u>—</u>	<u>57,578,058</u>
	<u>270,226,834</u>	<u>1,295,076</u>	<u>(7,669,962)</u>	<u>15,670,165</u>	<u>279,522,113</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

2017 年度(經審計)

	年初餘額	本年變動			年末餘額
		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	54,859,734	15,403,679	(25,000,000)	203,530,474
上海申通中車	5,547,428	-	537,352	-	6,084,780
	<u>163,814,489</u>	<u>54,859,734</u>	<u>15,941,031</u>	<u>(25,000,000)</u>	<u>209,615,254</u>
聯營企業					
株洲西門子	51,871,746	-	(557,331)	(3,673,623)	47,640,792
中車西屋	12,187,945	-	782,843	-	12,970,788
	<u>64,059,691</u>	<u>-</u>	<u>225,512</u>	<u>(3,673,623)</u>	<u>60,611,580</u>
	<u>227,874,180</u>	<u>54,859,734</u>	<u>16,166,543</u>	<u>(28,673,623)</u>	<u>270,226,834</u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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

2018年1月1日至2018年6月30日止期間(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
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
寶雞時代	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	129,000,000	100,000,000	229,000,000
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
上海永電	9,794,810	—	9,794,810
成都電氣	30,000,000	—	30,000,000
	1,850,168,453	(14,861,157)	1,835,307,296
上市投資			
Dynex	216,539,728	—	216,539,728
	2,066,708,181	(14,861,157)	2,051,847,024
減：長期股權投資減值準備	178,169,001	—	178,169,001
	1,888,539,180	(14,861,157)	1,873,678,023

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

2017 年度(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
寶雞時代	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
成都電氣	—	30,000,000	30,000,000
上海永電	—	9,794,810	9,794,810
	<u>1,780,373,643</u>	<u>69,794,810</u>	<u>1,850,168,453</u>
上市投資			
Dynex	216,539,728	—	216,539,728
	<u>1,996,913,371</u>	<u>69,794,810</u>	<u>2,066,708,181</u>
減：長期股權投資減值準備	178,169,001	—	178,169,001
	<u><u>1,818,744,370</u></u>	<u><u>69,794,810</u></u>	<u><u>1,888,539,180</u></u>

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
主營業務收入	4,364,390,547	4,404,394,500
其他業務收入	1,494,775	138,903,042
	4,365,885,322	4,543,297,542

營業成本列示如下：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
主營業務成本	3,099,573,083	2,915,656,858
其他業務成本	1,042,518	112,968,008
	3,100,615,601	3,028,624,866

營業收入明細列示如下：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
銷售商品和材料收入	4,074,327,889	4,161,287,228
維修收入	268,165,422	347,411,054
技術服務收入	15,891,691	27,191,522
其他收入	7,500,320	7,407,738
	4,365,885,322	4,543,297,542

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 投資收益

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (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	1,114,646,600	474,935,082
按權益法核算的長期股權投資收益	(6,374,886)	25,341,506
遠期外匯合同收益	-	3,899,318
銀行理財產品收益	15,604,672	15,376,438
	1,123,876,386	519,552,344

7. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	1,576,652,957	1,127,344,534
加：資產減值損失	21,137,278	125,611,886
信用減值損失	88,595,214	-
固定資產折舊	119,375,811	112,497,584
無形資產攤銷	27,740,694	12,694,222
專項儲備的增加	2,233,642	2,906,342
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失/(收益)	(1,732,615)	53,771
公允價值變動損益	(2,741,958)	(6,135,766)
財務費用	(6,586,998)	-
投資收益	(1,123,876,386)	(519,552,344)
遞延所得稅資產的增加	(29,612,439)	(13,014,382)
存貨的增加	(809,534,655)	(711,118,738)
經營性應收項目的減少/(增加)	725,541,242	(203,396,381)
經營性應付項目的增加/(減少)	(47,124,961)	7,550,572
經營活動產生的現金流量淨額	540,066,826	(64,558,700)

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

(1) 現金流量表補充資料(續)

現金及現金等價物淨變動：

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 (經審計)
現金的期／年末餘額	4,072,074,442	2,064,146,853
減：現金的期／年初餘額	2,064,146,853	2,082,511,996
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<u>2,007,927,589</u>	<u>(18,365,143)</u>

(2) 現金及現金等價物

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 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	3,322,074,442	1,964,146,853
三個月內到期的定期存款	750,000,000	100,000,000
期／年末現金及現金等價物餘額	<u>4,072,074,442</u>	<u>2,064,146,853</u>

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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

(1) 向關聯方銷售商品

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
子公司	373,650,025	365,728,840
最終控制方控制的公司	1,907,060,152	1,912,891,600
最終控制方集團的聯營公司	25,564,676	1,384,615
母公司控制的公司	290,446	42,900,134
本公司的合營公司	-	215,493,016
母公司	-	956,818
	2,306,565,299	2,539,355,023

(2) 向關聯方購買商品

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
子公司	990,545,040	844,879,417
最終控制方控制的公司	264,528,882	241,388,364
母公司控制的公司	167,935,040	116,004,102
本公司的聯營公司	48,633,775	822,879
最終控制方集團的合營公司	14,651,727	10,041,807
本公司的合營公司	531,538	302,337,271
母公司	3,334	3,334
	1,486,829,336	1,515,477,174

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

(3) 向關聯方銷售電力

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
子公司	416,040	476,592
最終控制方控制的公司	209,424	39,095
本公司的聯營公司	12,625	5,348
母公司控制的公司	57,698	730,095
母公司	-	249,477
	695,787	1,500,607

(4) 向關聯方採購電力

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
最終控制方控制的公司	50,708	74,611

(5) 關聯方租賃

作為出租人

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
子公司	1,418,007	1,340,101
母公司控制的公司	3,052,497	1,779,152
母公司	1,546,289	1,408,992
	6,016,793	4,528,245

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

作為承租人

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
母公司控制的公司	981,084	-
母公司	487,229	451,725
最終控制方控制的公司	458,066	-
母公司集團的聯營公司	-	395,373
	1,926,379	847,098

(6) 向關聯方提供技術貿易服務

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
子公司	-	12,574,359
最終控制方控制的公司	8,053,774	3,019,710
	8,053,774	15,594,069

(7) 向關聯方提供維修服務

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
最終控制方控制的公司	212,594,512	249,846,022
最終控制方集團的聯營公司	24,756,062	53,151,043
母公司控制的公司	-	3,806
	237,350,574	303,000,871

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

(8) 關聯方向本公司提供技術服務

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
子公司	—	3,692,849
母公司	65,985,000	97,405,661
母公司控制的公司	1,191,420	1,887,786
本公司的合營公司	215,000	—
	67,391,420	102,986,296

(9) 關聯方資金拆出

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期間(未經審計)

	拆借金額	利率	起始日	到期日
子公司	30,000,000	4.35%	2018 年 5 月 21 日	2019 年 5 月 17 日

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期間(未經審計)

	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

(10) 貨幣資金利息收入

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
子公司	16,259,671	18,752,791
最終控制方控制的公司	2,051,281	1,979,736
	18,310,952	20,732,527

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

(11) 借款利息支出

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日 止期間 (未經審計)
母公司的控股股東	544,021	547,026

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

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期間(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	235,709,350	2017 年 10 月 26 日	2018 年 10 月 26 日	否
子公司	94,947,710	2017 年 10 月 24 日	2018 年 10 月 24 日	否
子公司	65,000,000	2017 年 12 月 11 日	2018 年 12 月 29 日	否
	395,657,060			

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期間(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	2017 年 4 月 18 日	2018 年 4 月 18 日	否
子公司	40,000,000	2017 年 5 月 1 日	2018 年 3 月 1 日	否
	140,862,738			

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
應收賬款(含長期應收賬款)：		
子公司	1,052,824,371	1,893,116,517
最終控制方控制的公司	2,526,275,245	2,145,932,170
最終控制方集團的聯營公司	30,317,044	16,617,867
本公司的合營公司	16,995,321	79,511,007
母公司控制的公司	11,091,388	8,559,324
本公司的聯營公司	9,734,640	-
母公司的控股股東	500,000	-
母公司	481,458	3,535,266
最終控制方集團的合營公司	62,055	62,112
	3,648,281,522	4,147,334,263
應收票據：		
子公司	60,542,700	42,845,600
最終控制方控制的公司	1,305,114,066	1,919,691,597
最終控制方集團的聯營公司	434,508,548	469,508,548
母公司	200,000	-
母公司控制的公司	-	200,000
	1,800,365,314	2,432,245,745

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
預付款項：		
子公司	6,026,644	28,456,029
最終控制方控制的公司	582,527	120,433
	6,609,171	28,576,462
其他應收款：		
子公司	367,032,598	711,144,457
母公司	1,010,692	106,884
最終控制方控制的公司	478,300	450,950
本公司的聯營公司	65,653	324,073
母公司控制的公司	-	49,415
	368,587,243	712,075,779
應收股利：		
子公司	120,760,000	18,740,000

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
應收利息： 子公司	<u>46,950,738</u>	<u>33,741,275</u>
貨幣資金存款： 最終控制方控制的公司(註)	<u>694,889,639</u>	<u>673,385,383</u>

註： 於 2018 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 694,889,639 元(未經審計)(2017 年 12 月 31 日(經審計)：人民幣 673,385,383 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布的基準利率，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有限公司的其他成員公司支付的利率。

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
應付賬款：		
子公司	1,180,825,816	1,630,139,211
最終控制方控制的公司	258,341,133	276,322,961
母公司控制的公司	161,390,824	75,039,406
本公司的合營公司	34,296,700	15,238,023
最終控制方集團的合營公司	21,052,946	36,191,552
本公司的聯營公司	103,687	9,430,000
母公司	—	171,525
	1,656,011,106	2,042,532,678
應付票據：		
最終控制方控制的公司	172,285,787	107,673,413
母公司控制的公司	99,734,266	92,000,000
最終控制方集團的合營公司	22,700,000	—
本公司的合營公司	—	10,000,000
	294,720,053	209,673,413

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
合同負債：		
子公司	5,370,000	-
最終控制方控制的公司	8,589,847	-
母公司控制的公司	100	-
	<u>13,959,947</u>	<u>-</u>
預收款項：		
最終控制方控制的公司	-	3,878,247
母公司控制的公司	-	40,564
最終控制方集團的聯營公司	-	63,790
	<u>-</u>	<u>3,982,601</u>
應付利息：		
母公司的控股股東	479	66,603

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
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	-
其他應付款：		
子公司	5,418,890	96,175,360
母公司	258,448,833	265,675,100
母公司控制的公司	939,034	2,610,137
最終控制方控制的公司	877,857	1,390,000
母公司的控股股東	500,000	-
	266,184,614	365,850,597
一年內到期的非流動負債：		
母公司的控股股東	5,000,000	2,500,000

財務報表附註

截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間

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)

	2018 年 6 月 30 日 (未經審計)	2017 年 12 月 31 日 (經審計)
長期借款：		
母公司的控股股東	95,188,000	97,688,000

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。本集團自二零一八年一月一日起執行財政部修訂的若干新準則，執行新準則對本集團的影響詳見財務報表附註三、27。

營業收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (人民幣百萬元)	二零一七年 (人民幣百萬元)
機車產品	744.7	856.1
動車組產品	1,393.1	1,567.4
城市軌道產品	1,641.9	1,274.8
養路機械相關產品	1,301.8	1,394.8
通信信號產品	230.9	236.7
關鍵電氣零部件產品	622.8	701.1
海工產品及其他產品	385.3	485.5
營業收入總額	6,320.5	6,516.4

本集團營業收入由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣6,516.4百萬元減少人民幣195.9百萬元至截至二零一八年六月三十日止年度的人民幣6,320.5百萬元，下降率為3.0%。

二零一八年上半年，本集團除城市軌道產品營業收入增長外，其他系列產品均出現不同程度的小幅下降，下降幅度最大的為動車組產品，較上年同期減少了人民幣174.3百萬元。城市軌道產品較上年同期增長了人民幣367.1百萬元，增長的主要原因是武漢7號線、鄭州5號線等產品交付。

營業成本

本集團營業成本由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣3,976.8百萬元減少人民幣89.0百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣3,887.8百萬元。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

本集團毛利由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣2,539.6百萬元減少人民幣106.9百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣2,432.7百萬元。本集團毛利率由截至二零一七年六月三十日止六個月的39.0%下降至截至二零一八年六月三十日止六個月的38.5%。毛利率變動原因主要是由於產品銷售結構的變化。

管理層討論與分析

銷售費用

本集團銷售費用由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣297.0百萬元增加人民幣19.6百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣316.6百萬元。銷售費用增加的主要原因是二零一八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二零一七年六月三十日止六個月(已重述)的人民幣281.4百萬元增加人民幣15.0百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣296.4百萬元。管理費用增加是由於固定管理成本增加所致。

研發費用

本集團研發費用由截至二零一七年六月三十日止六個月(已重述)的人民幣600.8百萬元減少人民幣8.9百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣591.9百萬元。研發費用減少是由於二零一八年上半年本集團將人民幣17.0百萬元的符合資本化條件的研發費用轉入開發支出所致。

財務費用

本集團財務費用由截至二零一七年六月三十日止六個月(已重述)的人民幣負8.1百萬元減少人民幣8.8百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣負16.9百萬元。財務費用減少主要是由於利息收入增加所致。

資產減值損失

本集團資產減值損失由截至二零一七年六月三十日止六個月(已重述)的人民幣157.6百萬元減少人民幣137.2百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣20.4百萬元。資產減值損失減少主要是根據《企業會計準則》的相關要求(詳情載於財務報表附註三、27)，本集團將2018年上半年計提的應收款項壞賬準備89.2百萬元計入信用減值損失所致。

信用減值損失

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團信用減值損失為人民幣89.2百萬元，主要為本集團對存在減值跡象的應收款項計提的壞賬準備。

其他收益

本集團其他收益由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣103.1百萬元增加人民幣23.9百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣127.0百萬元。其他收益主要為本集團獲得的與日常活動相關的稅金返還。

投資收益

本集團投資收益由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣35.9百萬元減少人民幣27.7百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣8.2百萬元。投資收益減少是由於本集團對聯營企業和合營企業的投資收益減少所致。

公允價值變動損益

本集團公允價值變動損益由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣6.1百萬元減少人民幣3.4百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣2.7百萬元。

資產處置損益

本集團資產處置損益由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣負0.1百萬元增加人民幣1.6百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣1.5百萬元。

營業外收入

本集團營業外收入由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣17.6百萬元減少人民幣14.9百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣2.7百萬元。

營業外支出

本集團營業外支出由截至二零一七年六月三十日止六個月(已重述)的人民幣3.8百萬元減少人民幣3.0百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣0.8百萬元。

利潤總額

本集團利潤總額由截至二零一七年六月三十日止六個月(已重述)的人民幣1,314.7百萬元減少人民幣86.8百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣1,227.9百萬元。利潤總額減少的主要原因是由於營業收入下降所致。本集團截至二零一七年六月三十日(已重述)及二零一八年六月三十日止六個月的銷售利潤率分別為20.2%及19.4%。

所得稅費用

本集團所得稅費用由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣174.4百萬元減少人民幣1.9百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣172.5百萬元。

本公司、時代電子、寧波時代、瀋陽時代、青島電氣、國變公司以及時代通號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。

寶雞時代享受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。

時代軟件享受企業所得稅「兩免三減半」政策。

本集團截至二零一七年六月三十日(已重述)及二零一八年六月三十日止六個月的所得稅實際稅率分別為13.3%及14.0%。

管理層討論與分析

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二零一七年六月三十日止六個月(已重述)的人民幣1,120.7百萬元減少人民幣80.4百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣1,040.3百萬元。本集團截至二零一七年六月三十日(已重述)及二零一八年六月三十日止六個月的銷售淨利率分別為17.2%及16.5%。

少數股東損益

少數股東損益由截至二零一七年六月三十日止六個月(已重述)的人民幣19.6百萬元減少人民幣4.5百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣15.1百萬元。少數股東損益減少的原因主要是由於本集團二零一八年上半年非全資控股子公司淨利潤較上年同期減少所致。

每股收益

每股收益由截至二零一七年六月三十日止六個月(已重述)的人民幣0.95元減少人民幣0.07元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣0.88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。截至二零一八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2,259.5百萬元，主要是由於二零一八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二零一七年六月三十日止六個月(已重述)的人民幣376.8百萬元增加人民幣1,751.5百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣2,128.3百萬元，主要原因是本集團銷售商品、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

截至二零一八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118.6百萬元，主要是收回投資所收到的現金人民幣3,250.0百萬元、投資支付的現金人民幣2,900.0百萬元、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221.0百萬元。

籌資活動現金流入淨額

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團籌資活動現金流入淨額約為人民幣14.0百萬元，籌資活動現金流入項目主要是取得借款所收到的現金人民幣39.1百萬元。

流動性

董事會認為本集團有足夠流動資金來應付集團目前對流動資金之所需求。

承諾事項

本集團於所示日期的承諾事項如下：

	二零一八年 六月三十日 (未經審計) (人民幣百萬元)	二零一七年 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	102.6	186.5

債務

下表載列本集團於所示日期的債務：

	二零一八年 六月三十日 (未經審計) (人民幣百萬元)	二零一七年 十二月三十一日 (經審計) (人民幣百萬元)
短期借款	209.5	202.4
長期借款(含一年內到期的長期借款)	118.0	102.0
合計	327.5	304.4

本集團借款主要為固定利率借款。

借款到期期限分析如下：

	二零一八年 六月三十日 (未經審計) (人民幣百萬元)	二零一七年 十二月三十一日 (經審計) (人民幣百萬元)
1年內到期	214.5	205.0
1年到2年內到期	22.8	6.7
2年到5年內到期	15.0	15.0
5年以上到期	75.2	77.7
	327.5	304.4

於二零一八年六月三十日，上述借款的年利率為0-7.60%(二零一七年十二月三十一日：0-4.92%)。

管理層討論與分析

債務(續)

根據有關借款協議，二零一七年十二月三十一日金額為人民幣90.0百萬元的借款於本集團無法清償時將以若干資產優先償還，該些資產於二零一七年十二月三十一日的賬面價值為人民幣332.5百萬元。該等借款於本期已償還。

抵押事項

於二零一八年六月三十日，本集團無固定資產(二零一七年十二月三十一日：無)用於取得銀行借款之抵押。

於二零一八年六月三十日，本集團無土地使用權(二零一七年十二月三十一日：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。二零一八年上半年和二零一七年度，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、應付票據及應付賬款、預收款項、合同負債、應付職工薪酬、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。本集團槓桿比率於二零一七年十二月三十一日(已重述)為18.5%及二零一八年六月三十日為11.6%。

註銷子公司

二零一八年五月，本公司全資子公司時代裝備被母公司吸收合併。相關工商登記變更已於二零一八年五月一十五日完成。

少數股東增資導致喪失控制權

本集團原持有溫州電氣51%股權，本年度由於原持有49%股份的第三方少數股東二零一八年四月以貨幣方式進行增資，增資後持股比例達到50%，二零一八年五月根據公司與原第三方少數股東達成的合資協議，溫州電氣已改選董事會，本公司不再對溫州電氣具有控制權。工商登記變更已於二零一八年五月二十四日完成，自二零一八年五月二十四日起，本集團不再將溫州電氣納入合併範圍。

同一控制下企業合併

二零一七年八月，本集團以現金人民幣10.4百萬元取得了上海永電68%股權，上海永電係本集團之最終控制方中國中車集團有限公司之全資子公司中車金證投資有限公司的控股子公司，由於合併前後合併雙方均受最終控制方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，中車金證投資有限公司向本集團轉讓上海永電68%股權於二零一七年八月二日交割完成，至此，本集團完成對上海永電的同一控制下的企業合併，合併日確定為二零一七年八月二日。同時，本集團在合併日支付上海永電少數股東對價人民幣4.9百萬元取得其32%股權。上述交易完成後，本集團持有上海永電100%股權。該交易的詳情載於財務報表附註六、3。

或然負債

於二零一八年六月三十日，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，且據董事會所知，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臨之重大訴訟或索賠。

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八、2。

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。

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以及薪酬政策、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」。

其他資料

一、企業管治

• 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。

於本報告期內，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。

本公司非執行董事張新寧先生、獨立非執行董事劉春茹女士因其他重要事務未能出席本公司於二零一八年六月八日舉行的二零一七年股東週年大會而偏離守則條文A.6.7條。

• 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。

• 董事會

本公司董事會目前由十名董事組成，其中李東林先生為董事長兼執行董事；楊首一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、陳小明先生和高峰先生。

歐陽明高先生自二零一八年三月二十五日辭任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。

丁榮軍先生自二零一八年七月十二日正常工作調整，辭任本公司董事長、執行董事、戰略委員會主席及委員、提名委員會主席及委員及不再擔任香港聯交所《上市規則》第3.05條項下本公司的一名授權代表。

李東林先生自二零一八年七月十二日調任為本公司之董事長，並獲委任為戰略委員會主席、提名委員會主席及委員、香港聯交所《上市規則》第3.05條項下本公司的一名授權代表。

楊首一先生自二零一八年七月十二日獲委任為本公司之副董事長兼執行董事、風險控制委員會主席及委員、戰略委員會委員。

- **董事會(續)**

高峰先生自二零一八年八月十七日獲委任為獨立非執行董事，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。

- **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，本公司希望盡快尋找合適人員填補有關空缺。

- **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、陳小明先生和高峰先生，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二零一八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

本公司內部監控組織體系健全。董事會負責內部監控體系的建立、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，開展本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。

二、內部監控(續)

本報告期內，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：重點開展公司制度流程執行力審計，督促制度流程執行到位；開展本公司上年度審計發現問題整改落實，持續跟蹤內控缺陷整改到位；實施公司主要產業戰略風險調研，開展銷售合同風險管理審計，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在環境的變化，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

於二零一八年六月三十日，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

於二零一八年六月三十日，本公司之股本結構如下：

股東	類別	股份數目	於二零一八年 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%
北京懋峇軌道交通產業投資管理 合夥企業(有限合夥)	內資股	9,380,769	0.80%
公眾流通股(註)	H股	547,329,400	46.56%
合計		<u>1,175,476,637</u>	<u>100%</u>

註：其中6,519,200股H股股份由中國中車之全資子公司中國中車香港資本管理有限公司持有。

五、主要股東

於二零一八年六月三十日，以下人士在本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%
	6,519,200 (好倉)	受控法團權益	-	1.19%	0.55%
中國中車集團 有限公司(註2)	608,966,468 (好倉)	受控法團權益	96.95%	-	51.81%
	6,519,200 (好倉)	受控法團權益	-	1.19%	0.55%
Schroders Plc	56,151,573 (好倉)	投資經理	-	10.26%	4.78%
Citigroup Inc.	40,166,726 (好倉)	受控法團權益	-	7.33%	3.42%
	3,243,943 (淡倉)	受控法團權益	-	0.59%	0.28%
	31,126,386 (可供借出的股份)	核准借出代理人	-	5.68%	2.73%
FIL Limited	33,026,300 (好倉)	受控法團權益	-	6.03%	2.81%
Invesco Hong Kong Limited	27,552,500 (好倉)	投資經理	-	5.03%	2.34%

五、主要股東(續)

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。中國中車所持有的6,519,200股H股股份權益是通過其全資擁有的附屬公司中國中車香港資本管理有限公司持有。
- (2) 中國中車集團有限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》，中國中車集團有限公司被視為於中國中車持有的股份中擁有權益。

六、購買、贖回或出售本公司上市證券

本報告期內，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) 二零一七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，向於二零一八年六月十九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)的二零一七年度末期股息，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) 二零一八年中中期利潤分配方案

本公司董事會建議不派發截至二零一八年六月三十日止六個月的中期股息。

八、關連交易

本報告期內，本公司嚴格遵守《上市規則》第十四A章關連交易或持續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有限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)與中國中車集團有限公司(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，而有關交易條款(包括本公司(代表其及/或其附屬公司)與中國中車集團有限公司(代表其及/或其附屬公司，但不包括本集團)的上述互相供應交易)的審核意見會以公告方式向股東披露。

八、關連交易(續)

有關本公司的其他關連交易或持續關連交易，請參閱本公司的相關公告。

九、員工及培訓

於二零一八年六月三十日，本公司共有全職員工7,654人。截至二零一八年六月三十日止六個月的員工薪酬總額約為人民幣879.22百萬元。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。

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。本報告期內，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，在外請內訓方面，策劃並組織了新晉幹部培訓，第五期後備管理人才選拔與培訓，技術管理骨幹高階班培訓，國際化人才分類培訓(包括英語、專業課程等)。在內訓方面，策劃並組織了新員工入職培訓、新員工中期培訓、多個系列的「樂學講堂」課程，提升了員工的專業素養與崗位能力。

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	李東林 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	上市信息	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	銘德有限法律責任合夥律師事務所 國浩律師(杭州)事務所
7	核數師	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥) 中國上海市黃浦區延安東路222號 外灘中心30樓 郵政編碼200002

詞彙表

「股東週年大會」	指	於二零一八年六月八日(星期五)召開的本公司二零一七年股東週年大會
「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，於二零一七年六月被本公司的另一家全資子公司時代通號吸收合併
「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股股份於香港聯交所主板上市，股份代碼：3898
「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，股份代碼：1766，中國中車持有母公司全部權益

詞彙表

「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	中國中車集團有限公司及其子公司
「中國中車集團有限公司」	指	中國中車集團有限公司，一家國有獨資公司，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
「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

詞彙表

「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所有限公司(前稱南車株洲電力機車研究所有限公司)，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	中國財政部頒布的《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、中車常州實業管理有限公司(前稱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
「上海艾森迪」	指	上海中車艾森迪海洋裝備有限公司，為本公司全資子公司
「上海永電」	指	上海北車永電電子科技有限公司，為本公司的全資子公司
「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	截至二零一八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，並已於二零一八年五月被母公司吸收合併
「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公司)，本公司持有其50%權益
「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