



中国中车股份有限公司
CRRC CORPORATION LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
股份代號：1766

為你
創造價值



中期報告 2018

重要提示

- 一、 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本中期報告已經公司第二屆董事會第四次會議審議通過，公司全體董事出席董事會會議。
- 三、 本中期報告未經審計。
- 四、 公司負責人劉化龍、主管會計工作負責人詹豔景及會計機構負責人(會計主管人員)王健聲明：保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 公司無經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案。
- 六、 前瞻性陳述的風險聲明

本報告存在一些基於對未來政策和經濟走勢的主觀假設和判斷而做出的預見性陳述，受諸多可變因素影響，實際結果或趨勢可能會與這些預見性陳述出現差異。

本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質性承諾，敬請投資者予以關注。

- 七、 公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
- 八、 公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 九、 重大風險提示

公司存在的風險因素主要有政策風險、市場風險、產品質量風險、產業結構調整風險、匯率風險，有關風險因素已在本報告中詳細描述，敬請查閱「董事會報告」中「可能面對的風險」的內容。

- 十、 除特別指明外，本報告所使用記賬本位幣均為人民幣。

CR400AF-2005

目錄

公司簡介	2
業績概要	4
董事會報告	5
重要事項	26
股份變動及股東情況	38
董事、監事、高級管理人員情況	44
公司債券相關情況	46
財務報告	50
釋義	116



公司簡介

- | | | |
|----|-----------|--------------------------|
| 1. | 公司的中文名稱 | 中國中車股份有限公司 |
| | 公司的中文簡稱 | 中國中車 |
| | 公司的外文名稱 | CRRC Corporation Limited |
| | 公司的外文名稱縮寫 | CRRC |
| | 公司的法定代表人 | 劉化龍 |

2.	董事會秘書	證券事務代表
	姓名	譚沐
	聯繫地址	北京市海淀區西四環中路 16 號
	電話	010-51862188
	傳真	010-63984785
	電子信箱	crrc@crrcgc.cc

- | | | |
|----|--------------------------------|------------------------|
| 3. | 公司註冊地址 | 北京市海淀區西四環中路 16 號 |
| | 公司註冊地址的郵政編碼 | 100036 |
| | 公司辦公地址 | 北京市海淀區西四環中路 16 號 |
| | 公司辦公地址的郵政編碼 | 100036 |
| | 公司網址 | www.crrcgc.cc |
| | 電子信箱 | crrc@crrcgc.cc |
| 4. | 公司選定的 A 股信息披露報紙名稱 | 中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報 |
| | 登載公司 A 股半年度報告的
中國證監會指定網站的網址 | www.sse.com.cn |
| | 登載公司 H 股中期報告的
聯交所指定網站的網址 | www.hkex.com.hk |
| | 公司半年度報告備置地地點 | 北京市海淀區西四環中路 16 號董事會辦公室 |

5.	股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
	A 股	上交所	中國中車	601766	中國南車
	H 股	聯交所	中國中車	1766	中國南車

6. 公司報告期內未發生註冊變更。

公司簡介

7. 中國獨立核數師： 德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)
執業會計師
中國
上海市
延安東路222號外灘中心30樓
- 國際獨立核數師： 德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
金鐘道88號太古廣場一座35樓
8. 聯席公司秘書 謝紀龍、TANG Tuong Hock
9. 授權代表 孫永才、TANG Tuong Hock
10. 法律顧問
- 有關香港法律 貝克•麥堅時律師事務所
香港中環夏慤道十號和記大廈十四樓
- 有關中國法律 北京市嘉源律師事務所
中國北京市復興門內大街158號遠洋大廈F408
11. 香港主要營業地點 香港灣仔港灣道1號會展廣場辦公大樓41樓H室
12. 境內股份過戶登記處 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
聯繫地址 上海市浦東新區陸家嘴東路166號
中國保險大廈36樓
13. 香港股份過戶登記處 香港中央證券登記有限公司
聯繫地址 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

業績概要

2018年1-6月，本公司實現收入人民幣846.00億元，同比下降2.56%，實現稅後利潤人民幣49.40億元，同比增加7.40%；本公司股東應佔利潤人民幣41.18億元，同比增加12.16%；基本每股盈利人民幣14分。

收入
(人民幣千元)

2018年1-6月：
84,600,147

2017年1-6月：
86,825,745

-2.56%



稅後利潤
(人民幣千元)

2018年1-6月：
4,940,424

2017年1-6月：
4,600,029

+7.40%



本公司股東應佔利潤
(人民幣千元)

2018年1-6月：
4,117,547

2017年1-6月：
3,671,143

+12.16%



基本每股盈利
(元/股)

2018年1-6月：
0.14

2017年1-6月：
0.13

+11.67%



資產總額
(人民幣千元)

2018年6月30日：
376,033,676

2017年12月31日：
375,170,887

+0.23%



負債總額
(人民幣千元)

2018年6月30日：
234,240,424

2017年12月31日：
233,301,484

+0.40%



權益總額
(人民幣千元)

2018年6月30日：
141,793,252

2017年12月31日：
141,869,403

-0.05%



其中：本公司股東應佔權益
(人民幣千元)

2018年6月30日：
120,993,678

2017年12月31日：
121,558,591

-0.44%



每股股東權益
(元/股)

2018年6月30日：
4.22

2017年12月31日：
4.24

-0.47%



董事會報告

A. 公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 公司主要業務

1. 鐵路裝備業務

鐵路裝備業務主要包括：(1)機車業務；(2)動車組和客車業務；(3)貨車業務；(4)軌道工程機械業務。

以面向全球市場、成為世界一流的軌道交通裝備系統解決方案供應商為目標，走全產業鏈發展之路，加強技術、產品和服務創新，鞏固行業領先地位，不斷滿足鐵路先進適用和智能綠色安全發展要求。具有自主知識產權的時速350公里「復興號」高速動車組批量投入運行，長編組時速350公里「復興號」動車組已投入運營，時速250公里「復興號」高速動車組、自動駕駛高速動車、時速160公里動力集中動車組、快捷貨車、馱背運輸車等新產品研製取得積極進展。面對鐵路運輸體制機制改革不斷深入，以深化供給側結構改革為主線，持續推進內部業務重組，加快結構調整，發展高級修能力，推進服務化轉型，鐵路裝備業務實現穩定增長。

2. 城軌與城市基礎設施業務

城軌與城市基礎設施業務主要包括：(1)城市軌道車輛；(2)城軌工程總包；(3)其他工程總包。

面向全球城市軌道交通市場，加快城市軌道交通裝備技術創新和產品創新，加快提升核心競爭力，打造系列化、模塊化、標準化的產品結構和技術平台，以高品質的產品和服務，不斷鞏固和擴大國內外市場。抓住城鎮化建設發展機遇，推進戰略合作、促進業務發展，時速160公里磁懸浮列車成功下線、智能軌道電車試運行，新型跨座單軌、自動駕駛地鐵列車等產品在軌道交通裝備市場實現新突破；積極拓展新業務，加快商業模式創新，城軌車輛機電總包、工程總包等業務不斷取得新突破。

3. 新產業業務

新產業業務主要包括：(1)通用機電業務；(2)新興產業業務。

按照「相關多元、高端定位、行業領先」原則，強化資源配置，加快新產業發展。通用機電業務，以掌握核心技術、突破關鍵技術、增強系統集成能力為重點，完善產業鏈，鞏固軌道交通裝備核心技術優勢，促進主要產品技術升級。新興業務，發揮核心技術優勢，以新材料、新能源、環保水處理裝備等戰略新興業務為重點，聚焦細分市場，風電裝備進入歐盟市場，城鄉環保污水處理業務規模不斷實現新突破，新產業發展不斷壯大。

4. 現代服務業務

現代服務業務主要包括：(1)金融類業務；(2)物流、貿易類業務；(3)其他業務。

以金融、類金融和物流服務為重點，加強內部金融服務，以融促產，推進製造業和服務業融合；探索「互聯網+高端裝備+製造服務」業務，穩步推進「數字化中車」建設；穩妥開展現代物流服務貿易，以強化集中採購為基礎，加快「中車購」電子商務平台業務發展，促進現代服務業務穩步發展。

5. 國際業務

把握「一帶一路」、「走出去」發展機遇，大力實施國際化戰略，提高國際化經營能力。大力拓展海外市場，鞏固亞非拉傳統海外市場優勢，加強歐美等高端海外市場開發，促進軌道交通裝備出口由中低端向高端轉變，出口市場由亞非拉傳統市場向歐美澳高端市場轉變。深入開展國際產能合作，加強海外生產基地建設，加快經營模式創新，深入實施本地化製造、本地化採購、本地化用工、本地化維護、本地化管理，不斷提升產品+技術+服務等組合輸出能力，加強海外業務風險防範機制建設，推進國際業務健康發展。



(二) 軌道交通裝備行業經營模式

1. **生產模式：**由於軌道交通裝備製造業單位產品的價值較高，其生產組織模式為「以銷定產」，即根據客戶的訂貨合同來安排、組織生產。這種生產模式既可以保證避免成品積壓，又可以根據訂單適當安排生產滿足客戶需求。
2. **採購模式：**一般實行集中採購和分散採購相結合的採購模式。集中採購，主要採取「集中管理、兩級集中」管理模式，即大宗物料和關鍵零部件由公司彙集各子公司的採購申請，形成集中採購計劃，由公司進行統一集中的供應商管理評估、採購價格管理、採購招投標管理，並進行集中訂購和集中結算。其他物料等，由子公司根據生產要求制定採購計劃，通過集中組織招投標等方式，選擇合適的供應商並簽訂供貨合同，實現集中採購。無論是公司還是子公司的集中採購要統一在「中車購」電子商務採購平台上完成，實現中車採購業務公開、透明以及可追溯性管理，確保生產原料供應及時，降低採購成本。
3. **銷售模式：**發揮行業技術優勢，構建和完善各種軌道交通裝備技術平台和產品平台，以響應用戶需求、提供安全可靠、經濟適用產品和服務為宗旨，積極參與國內外用戶招標或議標活動，通過投標和嚴格的商務談判簽訂供貨合同並形成訂單，保質保量按期生產，最終實現銷售。



(三) 行業情況

國家《中長期鐵路網規劃》提出，要完善普速鐵路網，建成高速鐵路網，打造綜合交通樞紐，構建現代綜合交通運輸體系。《鐵路「十三五」規劃》提出，至2020年，全國鐵路營業里程達到15萬公里，其中高速鐵路3萬公里，以智能、綠色、高端裝備為重點，全面提升鐵路裝備現代化水平。《「十三五」現代綜合交通運輸體系發展規劃》提出，要完善基礎設施網絡建設，加快運輸服務一體化建設，構建安全、便捷、高效、綠色的現代綜合交通運輸體系，到2020年，城市軌道交通運營里程比2015年增長近一倍，加強土地、投資、補貼等組合政策支持保障，發揮交通運輸對經濟社會發展的支撐引領作用。同時，軌道交通裝備做為《中國製造2025》鼓勵重點發展領域之一，是國家實施高端裝備「走出去」金名片。以綠色、安全、舒適、快捷、智能、環保為重點，加快技術創新、產品創新，軌道交通裝備具有廣闊的市場發展空間。

董事會報告

中國中車作為全球規模最大、品種最全、技術領先的軌道交通裝備供應商，積極主動適應新環境新變化，搶抓市場機遇，加快結構改革和轉型升級，在市場拓展、國際化經營、技術創新、協同發展等方面精準發力，加強技術創新、產品創新、商業模式創新，鞏固中車在軌道交通裝備行業領先優勢，在鞏固和滿足國內鐵路和城市軌道交通發展需要的同時，大力實施國際化經營戰略，做好「一帶一路」建設和高端裝備「走出去」的排頭兵，在保持各類軌道交通裝備穩一點走出去態勢下，帶動風電裝備等新業務實現新突破，加強海外市場開拓，不斷拓展歐美等高端市場，加強國際產能合作，增強海外佈局，推進產品、技術、資本、管理、服務全要素組合輸出的「走出去」步伐，努力建成世界一流跨國企業集團。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

詳情請參見本中期報告「董事會報告—B. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析—一、經營情況的討論與分析—（四）資產、負債情況分析」一節。

三、報告期內核心競爭力分析

中國中車作為全球軌道交通裝備製造行業重要成員，以「成為以軌道交通裝備為核心，全球領先、跨國經營一流企業集團」為目標，深刻把握面臨機遇和新挑戰，堅持創新驅動，著力轉型升級，強化經營管理，發展質量不斷提升。2018年，中國中車位居《財富》世界500強第385位，品牌價值超過千億元，入選最具影響力的創新公司。

1. **科技創新能力不斷提升。**時速350公里「復興號」高速動車組標準短編組和長編組相繼批量投入運行，時速160公里磁浮列車、3000馬力節能環保調車機車成功下線。時速600公里高速磁懸浮交通系統技術、時速400公里及以上高速客運裝備關鍵技術、軌道交通系統安全保障技術等國家重大科技專項取得積極進展，時速250公里「復興號」高速動車組、160公里快捷貨車、馱背運輸車等高端鐵路裝備研製取得新突破，智能軌道快運電車開始試運行。國家高速列車技術創新中心建設步伐不斷加快，主持修訂IEC國際標準、國家標準以及行業標準，自主、開放、協同科技創新體系持續深入，軌道交通行業技術引領能力進一步增強。

2. **產業資源優勢明顯。**中國中車繼承中國軌道交通裝備製造業百年積澱，優化資源配置，建成一批具有國際先進水平的軌道交通裝備製造基地、研究基地，擁有11個國家級研發機構、13個海外研究中心，形成了以主機企業為核心、配套企業為骨幹，輻射全國的完整產業鏈和生產體系的獨特優勢。以供給側結構性改革為主線，加快業務結構調整，組織實施貨車業務重組整合，打造形成2個專業子集團，加快機車業務修造一體化業務整合，推進製造+服務、智能製造、智能+服務等業務，加快高能耗、高污染、低效率業務退出，加強特困企業治理，促進資源運行效率不斷提升。加強國際產能合作，全球最大軌道交通裝備供應商的地位更加鞏固。加快戰略新興產業發展，聚焦高端裝備，以新材料、新能源、環保污水處理裝備以及IGBT半導體功率器件為主，加快產業佈局和產業發展。風電裝備業務，擁有工業傳動系統核心技術，具備成熟完整的產業鏈和較好的品牌形象，成功獲得歐洲市場訂單和海上風電市場訂單；大功率IGBT元件技術居於國內領先地位，打破國外對大功率牽引變流技術壟斷；城市環保水處理業務規模化發展不斷取得新突破。中國中車牽頭成立的國際軌道交通車輛工業設計聯盟、中國IGBT技術創新與產業聯盟等，引領中車在相關戰略新興業務領域實現快速發展。
3. **國際化經營能力不斷增強。**抓住「一帶一路」建設、國際產能合作、「走出去」機遇，以打造受人尊敬的國際化公司為目標，聚焦國際化經營，加快發展。加強海外市場開拓，各類軌道交通裝備實現全面出口，累計出口到全球六大洲、104個國家和地區，覆蓋83%擁有鐵路的國家。加快經營模式創新，結合國際產能合作，深入實施本地化製造、本地化採購、本地化用工、本地化維護、本地化管理的「五本」模式，不斷增強「產品+技術+資本+服務」組合輸出能力。中國中車的全球影響力和國際知名度顯著提升。



董事會報告

B. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

2018年上半年，面對艱巨的改革任務和複雜的經營形式，公司上下戮力同心，奮勇拼搏，生產經營工作取得了新進展。公司實現收入846.00億元，實現歸屬與母公司所有者的淨利潤41.18億元。

一、經營情況的討論與分析

(一) 主營業務分析

1、財務報表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月 金額 (人民幣千元)	2017年1-6月 金額 (人民幣千元) (重述)	增長率 %
收入	84,600,147	86,825,745	-2.56
營業成本	65,329,302	68,242,146	-4.27
銷售及分銷開支	2,512,512	2,815,874	-10.77
行政開支	6,476,289	6,086,660	6.40
財務費用	822,172	594,915	38.20
經營活動產生的現金流量淨額	-10,541,846	-17,509,782	—
投資活動產生的現金流量淨額	-1,802,801	4,169,351	—
籌資活動產生的現金流量淨額	-10,539,470	9,287,831	—
研發支出	4,114,200	4,351,670	-5.46

收入變動原因說明：較上年同期減少2.56%，在鐵路裝備業務收入上升的情況下，受物流貿易規模縮減的影響，報告期內實現的營業收入有所下降。

營業成本變動原因說明：較上年同期減少4.27%，主要是隨著營業收入的減少成本隨之降低，因產品結構不同，使成本減少略高於收入的減少。

銷售及分銷開支變動原因說明：較上年同期減少10.77%，主要是本期記提的預計產品質量保證準備減少所致。

行政開支變動原因說明：較上年同期增加6.40%，主要是職工薪酬、保險費等增長所致。

財務費用變動原因說明：較上年同期增加38.20%，主要是利息支出增加所致。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：經營活動產生的現金淨流量為淨流出105.42億元，淨流出量較上年同期減少69.68億元，主要是報告期內現金流入的淨增加額大於現金流出的淨增加額所致。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：投資活動產生的現金淨流量為淨流出18.03億元，而上年同期投資活動產生的現金淨流量為淨流入41.69億元，主要是報告期內投資所支付的現金較上年同期增加所致。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：籌資活動產生現金淨流量為淨流出105.39億元，而上年同期籌資活動產生的現金淨流量為淨流入92.88億元。主要是上年報告期內非公開發行A股募集資金增加以及本期取得借款所收到的現金較上年同期減少所致。

研發支出變動原因說明：較上年同期減少5.46%，主要是報告期內公司壓編重複研究同質化新產品所致所致。

2、其他

報告期內公司利潤構成或利潤來源未發生重大變動。

(二) 行業、產品或地區經營情況分析

1、主營業務分行業、分業務情況

單位：千元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況

分行業	收入	營業成本	毛利率(%)	營業成本		毛利率比上年同期增減
				收入比上年同期增減(%)	比上年同期增減(%)	
軌道交通裝備及其延伸產業	84,600,147	65,329,302	22.78	-2.56	-4.27	增加1.38個百分點



主營業務分業務情況

單位：千元 幣種：人民幣

分業務	收入	營業成本	毛利率(%)	營業成本		
				收入比上年 同期增減(%)	比上年同期 增減(%)	毛利率比 上年同期增減
鐵路裝備	44,576,435	33,583,318	24.66	5.74	4.07	增加1.21個百分點
城軌與城市基礎設施	12,903,159	10,605,704	17.81	-4.29	-5.23	增加0.82個百分點
新產業	20,859,993	15,677,390	24.84	0.26	3.78	減少2.56個百分點
現代服務	6,260,560	5,462,890	12.74	-39.69	-43.55	增加5.95個百分點
合計	84,600,147	65,329,302	22.78	-2.56	-4.27	增加1.38個百分點

鐵路裝備業務的收入比上年同期增長5.74%，主要是動車組等主要產品銷量增加所致。營業成本比上年同期增長4.07%，主要是隨營業收入增加營業成本隨之增加。

城軌與城市基礎設施業務的收入比上年同期降低4.29%，主要是本期交付的城軌地鐵產品類型不同所致。營業成本比上年同期降低5.23%，主要是隨著營業收入的減少營業成本隨之降低。因產品結構不同，使營業成本減少略高於營業收入的減少。

新產業業務的收入比上年同期上升0.26%，主要是風電裝備等業務本期交付量增加所致。營業成本比上年同期上升3.78%，主要是因產品結構不同，使營業成本增加略高於營業收入的增加。

現代服務業務的收入比上年同期下降39.69%，主要是本期公司主動調整業務結構，縮減物流業務規模所致。營業成本比上年同期下降43.55%，主要是隨營業收入下降所致。

公司營業收入比上年同期下降2.56%，鐵路裝備業務、城軌與城市基礎設施業務、新產業業務、現代服務業務分別佔總收入的52.69%，15.25%，24.66%，7.40%。其中鐵路裝備業務中機車業務收入91.69億元，客車業務收入20.22億元，動車組業務收入248.08億元，貨車業務收入85.78億元。城軌與城市基礎設施業務中城軌地鐵收入129.03億元。

2、主營業務分地區情況

地區	收入 (人民幣千元)	收入比上年 同期增減 (%)
中國大陸	76,472,594	-2.09
其他國家地區	8,127,553	-6.80

報告期內公司中國大陸地區營業收入下降2.09%，主要是受物流貿易規模縮減所致。其他國家或地區營業收入下降6.80%，主要是本期產品交付量減少所致。

董事會報告

(三) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

報告期內，本公司無非主營業務導致利潤重大變化。

(四) 資產、負債情況分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額 較上期期末
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)	變動比例 (%)
其他權益工具投資	2,163,999	0.58	—	—	100.00
按公允價值計量且其變動計入當期損益的					
金融資產—非流動部分	581,532	0.15	—	—	100.00
合同資產—非流動部分	2,179,764	0.58	—	—	100.00
債權投資—非流動部分	2,136,847	0.57	—	—	100.00
存貨	74,219,379	19.74	55,092,104	14.68	34.72
其他債權投資—流動部分	15,391,896	4.09	—	—	100.00
合同資產—流動部分	14,115,784	3.75	—	—	100.00
應收票據	8,243,845	2.19	27,071,265	7.22	-69.55
按公允價值計量且其變動計入當期損益的					
金融資產—流動部分	4,443,029	1.18	2,569,294	0.68	72.93
現金及銀行結餘	31,071,571	8.26	56,264,129	15.00	-44.78
債權投資—流動部分	1,776,306	0.47	—	—	100.00

其他權益工具投資增加，主要是受金融工具準則變化影響本期新增科目，非交易性的權益性投資在本科目核算所致。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產—非流動部分增加，主要是受金融工具準則變化影響本期新增科目，原計入可供出售金融資產的優先股和永續債在本科目核算所致。

合同資產本期增加，主要是受收入準則變更影響本期新增科目，本科目主要核算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，其中一年以上部分劃分至合同資產—非流動部分。



債權投資增加，主要是受金融工具準則變化影響本期新增科目，原計入持有至到期投資及其他非流動資產中的部分投資在本科目核算所致，其中一年以上部分劃分至債權投資—非流動部分。

存貨增加34.72%，主要是報告期內按訂單生產及備料增加所致。

其他債權投資—流動部分增加，主要是受金融工具項目變更影響，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資在本科目進行核算所致。

應收票據減少69.55%，主要是報告期到期承兌的票據大於本期收到的票據所致。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產—流動部分增加72.93%，主要是受金融工具準則變化影響，保本不保收益及非保本理財產品在本科目核算所致。

現金及銀行結餘減少44.78%，主要是本期集中採購導致經營現金淨流入大於淨流出，以及到期償還短期借款較多所致。

董事會報告

(五) 債務架構、流動資金及現金流量

1、 資本結構

截至2018年6月30日，公司的資產負債率由年初的62.19%增加至62.29%。

2、 重大資本性開支及資本承擔

(1) 重大資本性開支

2018年1-6月，本公司重大資本性支出情況如下表所示：

項目	2018年1-6月 金額 (人民幣千元)	2017年1-6月 金額 (人民幣千元)
物業、廠房及設備	3,492,232	3,000,274
土地租賃預付款項	10,360	379,755
其他無形資產	130,498	64,875
投資性房地產	139	—
資本性開支合計	3,633,229	3,444,904

(2) 資本承擔

於2018年6月30日，本公司擁有已訂約但尚未產生的資本承擔人民幣5,832百萬元，將主要用於物業、廠房、機器設備和土地租賃預付款項。

3、 公司或有債務的詳情

除本中期報告「重要事項」一節列明的本公司擔保情況外，本公司沒有重大或有債務。

4、 公司資產抵押的詳情

於報告期末，本公司有以下資產(賬面價值共計人民幣7,077百萬元)作抵押用於獲得銀行貸款及其他銀行信貸：現金及現金等價物人民幣4,643百萬元，應收票據和貿易應收款人民幣2,145百萬元，其他非流動資產244百萬元，物業、廠房及設備人民幣38百萬元，土地租賃預付款人民幣7百萬元。

5、 借款、公司債券及票據

於2018年6月30日，本公司擁有借款、債券及票據總額約人民幣39,261百萬元，而於2017年12月31日的總額約人民幣47,629百萬元。

於2018年6月30日，本公司借款、債券、票據總額當中，人民幣24,763百萬元以人民幣計值、人民幣11,743百萬元以美元計值及人民幣1,753百萬元以歐元計值。

本公司於2018年6月30日的長期計息借款、債券、票據及短期借款、債券、票據計息借款分別為人民幣7,484百萬元及人民幣31,777百萬元。

本公司於2018年6月30日按浮動利率計息的銀行及其他借款總額為人民幣9,495百萬元，而於2017年12月31日則為人民幣7,396百萬元。

下表載列於2017年12月31日及2018年6月30日本公司應償還借款、債券及票據的到期情況：

	2018年 6月30日 金額 (人民幣千元)	2017年 12月31日 金額 (人民幣千元)
一年內(包括首尾兩日)	31,777,702	34,043,108
一至兩年	2,352,031	5,128,334
兩年至五年	4,880,728	3,077,430
五年以上	250,998	5,379,718
合共	39,261,459	47,628,590

於2018年6月30日，本公司擁有借款、債券及票據總額約人民幣39,261百萬元，較2017年12月31日的人民幣47,629百萬元減少17.57%，主要是到期償還長、短期借款所致。

6、 現金流量

於2018年6月30日，本公司擁有現金及現金等價物約人民幣24,682百萬元，其中人民幣15,280百萬元以人民幣計值、人民幣6,390百萬元以美元計值及人民幣1,119百萬元以歐元計值。



(六) 投資狀況分析

1、 對外股權投資總體分析

截至報告期末，公司長期股權投資為人民幣125.40億元，比年初增加人民幣13.26億元，漲幅11.83%。主要是公司本期追加合營、聯營企業投資10.90億元，新增合營、聯營企業投資1.49億元。詳情請參照財務報表附註14於聯營公司的投資。

(1) 重大的股權投資

報告期內，本公司無重大的股權投資。

(2) 重大的非股權投資

報告期內，本公司無重大的非股權投資。

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期初金額 (新準則調整後)	本期公允價值 變動損益	計入權益的		本期其他 增減變動	期末金額
			累計公允 價值變動	本期 計提的減值		
1. 交易性金融資產	3,046,592	68,398	-	-	1,328,039	4,443,029
其中：衍生金融工具	2,563	2,931	-	-	-	5,494
其中：銀行理財產品	2,591,060	85,587	-	-	1,316,769	3,993,416
其中：權益工具投資	452,969	-20,120	-	-	11,270	444,119
2. 其他權益工具投資	2,387,370	-	-388,962	-	165,591	2,163,999
其中：上市權益工具投資	2,168,889	-	-391,810	-	-58,437	1,718,642
其中：非上市權益工具投資	218,481	-	2,848	-	224,028	445,357
3. 其他流動資產	14,477,989	-	-6,885	33,762	920,792	15,391,896
其中：債權投資	14,477,989	-	-6,885	33,762	920,792	15,391,896
4. 其他非流動金融資產	605,953	-24,421	-	-	-	581,532
其中：優先股和永續債	605,953	-24,421	-	-	-	581,532
金融資產小計	20,517,904	43,977	-395,847	33,762	2,414,422	22,580,456

2、 募集資金使用情況

(1) A股

有關公司A股募集資金於報告期內的使用情況，請參見公司在上交所網站披露的日期為2018年8月24日的臨時公告《中國中車股份有限公司2018年上半年A股募集資金存放與實際使用情況的專項報告》。

(2) H股

經中國證監會《關於核准中國北車股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2014]404號)核准，2014年5月，中國北車公開發行境外上市外資股(H股)1,939,724,000股(含超額配售)，募集資金總額港幣100.28億元。截至2018年6月30日，公司累計使用H股募集資金約合港幣90.50億元，累計收到銀行存款利息港幣1.15億元。截至2018年6月30日，公司尚未使用H股募集資金為港幣10.93億元。

2016年2月5日，本公司發行總額為6億美元的H股可轉換債券。上述發行所得募集資金淨額約為59,580萬美元，截至2018年6月30日，本公司已使用募集資金約48,621萬美元，實際用途如下：(1)約4,690萬美元用於償還銀行貸款，(2)約5,600萬美元用於股權投資，以及(3)約38,331萬美元用於本公司全資子公司中國中車香港資本管理有限公司業務經營需要。截至2018年6月30日，本公司就發行H股可轉換債券所得募集資金收取存款利息約922萬美元，募集資金餘額約為11,881萬美元。

3、主要控股參股公司分析(以下數據按中國的企業會計準則編製)

單位：千元 幣種：人民幣

企業名稱	主營業務產品及範圍	註冊資本	期末資產總額	歸屬於 母公司股東的 期末淨資產	歸屬於 母公司股東的		
					2018年1-6月 淨利潤	2018年1-6月 營業收入	2018年1-6月 營業利潤
四方股份	鐵路動車組、客車、城軌車輛研發、製造；鐵路動車組、高檔客車修理服務等	4,003,794	53,226,331	13,204,628	1,126,141	15,196,958	1,257,822
長客股份	鐵路客車、動車組、城市軌道車輛及配件的設計、製造、修理、銷售、租賃及相關領域的技術服務、技術諮詢等	5,807,947	59,575,174	17,141,713	1,117,962	14,109,799	1,262,544
唐山公司	鐵路運輸設備製造、鐵路車輛、電動車組、內燃動車組、磁懸浮列車、特種車、試驗車、城市軌道車輛和配件銷售、租賃及技術諮詢服務等	3,990,000	24,812,097	10,356,279	512,909	6,563,487	625,107
株洲所	軌道交通電傳動與控制技術及相關電氣設備的研究、製造；鐵路機車車輛配件研發、製造等	8,340,710	51,153,944	16,259,265	484,682	12,493,422	1,246,812
株機公司	鐵路電力機車、動車組、城軌車輛等的研發製造等	4,858,336	31,826,274	8,085,670	360,335	7,252,749	376,168

董事會報告

4、 公司控制的結構化主體情況

報告期內，無公司控制的結構化主體情況。

5、 重大資產和股權出售

報告期內，無重大資產和股權出售。

二、其他事項

可能面對的風險

1、 政策風險

軌道交通設備製造業准入政策、城軌交通產業政策以及新產業板塊產業政策的變化可能導致市場環境和發展空間出現諸多不確定因素，給公司的戰略和經營帶來風險。

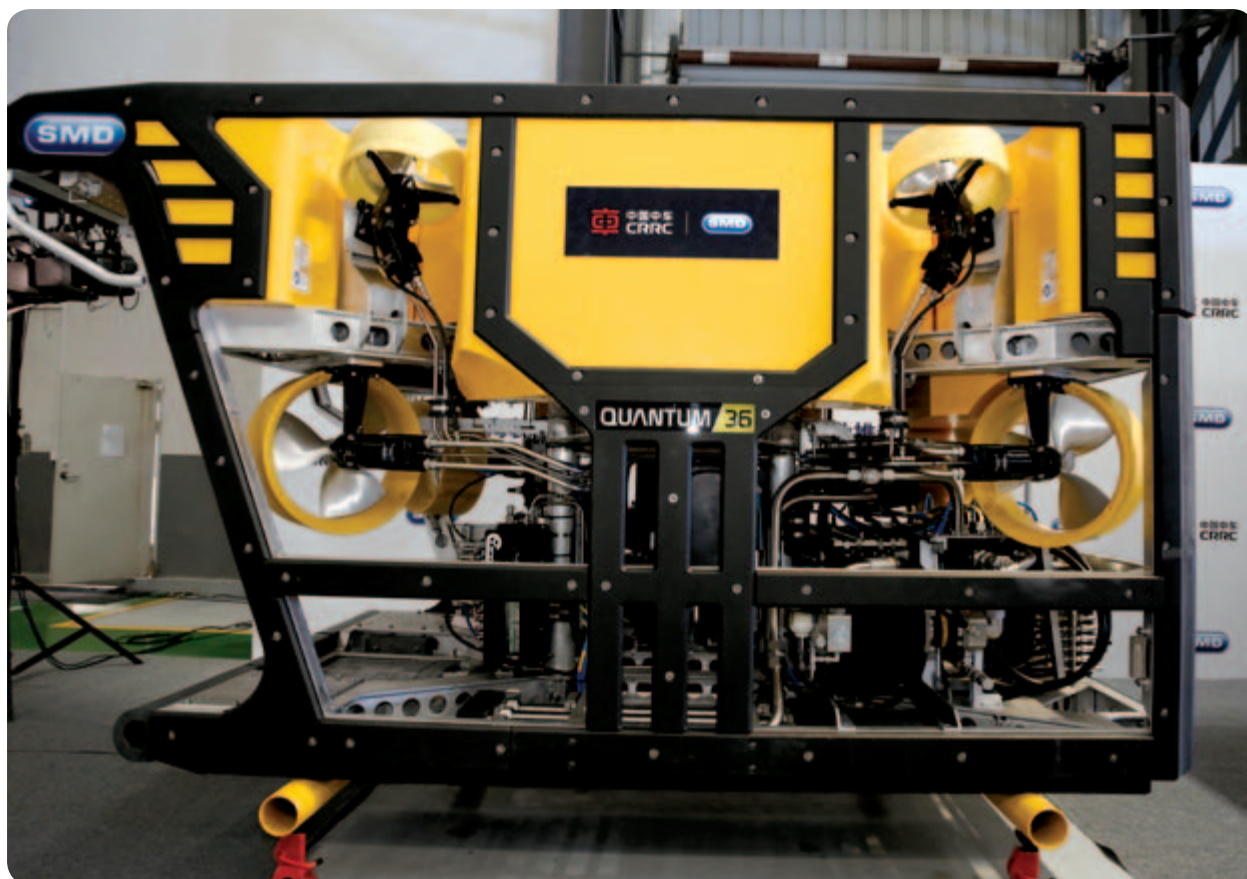
應對措施：及時收集公司相關產業政策及行業規劃信息，做好政策和趨勢研究，積極應對可能產生的政策和產業規劃出現的變化。夯實內部管理，提高公司經營管理水平，降低營運成本，努力提高經營效率，增強抵禦政策風險的能力。

2、 市場風險

(1) 國內市場風險：國內鐵路市場出現較大變化，鐵路客貨運輸改革調整優化產品結構，市場需求可能出現結構性調整。

應對措施：積極對接主要客戶，及時掌握國家經濟、政治、行業等信息，做好市場趨勢的研究，通過轉變發展模式、延伸產業鏈、提供產業增值服務等方式，優化公司產業結構，拓展新的商業模式等措施應對風險。





- (2) 國際市場風險：國際政治經濟格局錯綜複雜，國際貿易保護主義制約加大，世界經濟復蘇緩慢，國際市場在不同地區，不同國家不確定不可控因素增加。

應對措施：公司精心做好頂層設計，科學謀劃中長期國際化發展路徑，完善國際業務管理體系，加強對全球公司管理架構、跨國管控模式、境外公司的研究與探索，加強總部自身建設，提升跨國經營能力。積極主動靠近用戶，深入了解客戶需求，加強市場研究，充分發揮公司產品、成本和技術優勢，利用全球資源，為客戶提供系統解決方案和增值服務。擴大海外業務規模，快速、有序、精準推進中車國際化，實現國際化中車。

3、 產品質量風險

軌道交通市場主要客戶全力構建人防、物防、技防「三位一體」的安全保障機制，確保鐵路安全，對軌道交通產品質量的安全性、可靠性提出了更高要求，在不斷完善產品譜系的同時還需繼續深化技術創新給公司帶來更大挑戰。

應對措施：一是專門成立了科技質量部監控質量風險；二是建立健全質量管理體系，並監督體系的認證及有效運行；三是建立售後服務管理標準體系，規範售後服務管理工作；四是加強供應商資質管理工作，防範產品質量風險隱患，從源頭進行質量控制。

4、 產業結構調整風險

由於歷史原因，公司軌道交通部分板塊存在結構性產能過剩矛盾，面臨產業結構性調整。因產業關聯度、產業基礎、技術條件、資源稟賦等方面因素，給公司的產業結構轉換帶來諸多的困難與風險。

應對措施：公司已成立專門機構研究軌道交通業務板塊改革方案，按照不同板塊不同策略原則，通過業務重組、壓縮產能等方式，激發企業活力，逐步形成資源共享、發展共贏的格局，持續優化軌道交通資源配置，實現資源效益最大化、公司利益最大化。

5、 匯率風險

隨著公司國際化經營步伐加快，公司產品出口、境外投資、併購等經營活動不斷增多，可能因匯率波動引發各種風險。如：以外幣計價的交易活動中由於交易發生日和結算日匯率不一致而形成的外匯交易風險；由於匯率波動造成境外企業價值變化的風險等。

應對措施：公司密切關注匯率變動趨勢，加強企業相關人員的風險防範意識，建立匯率風險防範機制，靈活採用不同貨幣成交等方式，運用金融避險工具應對匯率風險。

一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
中國中車股份有限公司 2017年年度股東大會	2018年5月31日	www.sse.com.cn	2018年6月1日

二、利潤分配或資本公積金轉增預案

報告期內，本公司無分配或轉增預案。

三、承諾事項履行情況

公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項：

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與重大資產重組相關的承諾	解決同業競爭	中國中車	避免與時代新材同業競爭的承諾：為解決中國南車與中國北車合併完成後中國中車與時代新材之間的同業競爭，2015年8月5日，中國中車出具了《關於避免與株洲時代新材料科技股份有限公司同業競爭的承諾函》，具體承諾如下：中國中車目前在軌道車輛用空氣彈簧、軌道車輛用橡膠金屬件等領域與中國中車間接控股的時代新材存在同業競爭。為解決與時代新材之間的同業競爭，根據相關法律法規的規定，中國中車承諾將於該承諾函出具之日起五年內通過監管部門認可的方式(包括但不限於資產重組、業務整合等)解決與時代新材的同業競爭問題。	2015年8月5日承諾，期限為自承諾函出具之日起5年	是	是	-	-
	解決同業競爭	中國中車	避免與時代電氣同業競爭的承諾：為解決中國南車與中國北車合併完成後中國中車與時代電氣之間的同業競爭，2015年8月5日，中國中車出具了《關於避免與株洲南車時代電氣股份有限公司同業競爭的承諾函》，具體承諾如下：中國中車目前在傳動控制系統、網絡控制系統、牽引供電系統、制動系統、軌道工程機械、電子元器件、真空衛生系統等領域與本公司間接控股的時代電氣存在同業競爭。為保證時代電氣日後發展之利益，根據相關法律法規的規定，中國中車承諾就其從事的與時代電氣存在競爭的業務而言：(1)中國中車將向時代電氣授予購買選擇權，即時代電氣有權自行決定何時要求中國中車向其出售有關競爭業務；(2)中國中車進一步向時代電氣授予優先購買權，即在中國中車計劃向獨立第三方出售競爭業務時，應優先按同等條件向時代電氣出售，只有在時代電氣決定不購買的情況下方可向第三方出售；(3)時代電氣是否決定行使上述選擇權和優先購買權將可通過時代電氣的獨立非執行董事決定；(4)上述選擇權和優先購買權的行使以及以其他有效方式解決同業競爭事項需受限於中國中車及時代電氣各自屆時履行所適用的上市地監管、披露及股東大會審批程序；及(5)上述不競爭承諾的期限自該承諾函出具之日起至時代電氣退市或中國中車不再是時代電氣間接控股股東時為止。	2015年8月5日承諾，期限為自該承諾函出具之日起至時代電氣退市或中國中車不再是時代電氣間接控股股東時為止	否	是	-	-

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否 有履行期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明 未完成履行的 具體原因	如未能及時 履行應說明 下一步計劃
	解決同業競爭	中車集團	<p>避免與中國中車同業競爭的承諾：為避免北車集團與南車集團合併完成後北車集團(已完成改制並更名為中車集團)與中國中車之間的同業競爭，北車集團於2015年8月5日出具了《關於避免與中國中車股份有限公司同業競爭的承諾函》。根據該承諾函：①中車集團承諾中車集團本身、並且中車集團必將通過法律程序使中車集團之全資、控股子企業將來均不從事任何與中國中車正在經營的業務有直接競爭的業務。②在符合上述①項承諾的前提下，如中車集團(包括中車集團全資、控制的子企業或其他關聯企業)將來經營的產品或服務與中國中車的主營產品或服務有可能形成競爭，中車集團同意中國中車有權優先收購中車集團與該等產品或服務有關的資產或中車集團在子企業中的全部股權。③在符合上述①項承諾的前提下，中車集團將來可以在中國中車所從事的業務範圍內開發先進的、盈利水平高的項目，但是應當在同等條件下優先將項目成果轉讓給中國中車經營。④如因中車集團未履行上述所作承諾而給中國中車造成損失，中車集團將賠償中國中車的實際損失。</p>	2015年8月5日承諾，長期	否	是	-	-
	其他	中車集團	<p>保持中國中車獨立性的承諾：為確保北車集團與南車集團合併完成後北車集團(已完成改制並更名為中車集團)不干預中國中車的獨立性，北車集團於2015年8月5日出具了《關於保持中國中車股份有限公司獨立性的承諾函》。根據該承諾函：中車集團保證在資產、人員、財務、機構和業務方面與中國中車保持分開，並嚴格遵守中國證監會關於上市公司獨立性的相關規定，不利用控股股東地位違反上市公司規範運作程序，干預中國中車經營決策，損害中國中車和其他股東的合法權益。中車集團及其控制的其他企業保證不以任何方式佔用中國中車及其控股企業的資金。</p>	2015年8月5日承諾，長期	否	是	-	-

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	解決關聯交易	中車集團	規範與中國中車關聯交易的承諾：為規範北車集團與南車集團合併完成後北車集團(已完成改制並更名為中車集團)與中國中車之間的關聯交易，北車集團於2015年8月5日出具了《關於規範與中國中車股份有限公司關聯交易的承諾函》。根據該承諾函：中車集團及中車集團控制的其他企業將儘量避免或減少與中國中車及其控股企業之間的關聯交易。對於無法避免或有合理理由存在的關聯交易，中車集團將繼續履行其與中國中車簽署的關聯交易框架協議，並按照相關法律法規和中國中車章程的規定履行批准程序及信息披露義務；關聯交易價格的確定將遵循公平、合理的原則，依照與無關聯關係的獨立第三方進行相同或相似交易時的價格確定。	2015年8月5日承諾，長期	否	是	-	-
與首次公開發行相關的承諾	其他	中車集團	有關房屋產權問題的承諾：中國南車(已完成合併並更名為中國中車)在招股說明書中披露，中國南車擁有的房屋中尚有326項、總建築面積為282,019.03平方米的房屋(佔中國南車使用房屋總建築面積的7.85%)尚未獲得《房屋所有權證》。對於該部分未取得《房屋所有權證》的房產，南車集團作出了書面承諾(由合併後的中車集團承繼)。根據該承諾：對於中車集團投入中國中車的資產中包含因規劃、施工等手續不全而未能取得完備產權證書的房屋，中車集團承諾該等房屋具備中國中車所需要的生產經營的使用要求，且如基於該等房屋而導致中國中車遭受任何損失，中車集團將承擔一切賠償責任及中國中車為此所支出的任何經濟損失。	2008年8月18日承諾，長期	否	是	-	-
	其他	中車集團	有關《國有土地使用證》未注明使用權限或終止日期的承諾：中國北車(其相關事項由合併後的中國中車承繼)在招股說明書中披露，其取得的部分授權經營土地的《國有土地使用證》中，未注明土地使用權期限或終止日期，為此，北車集團(已完成改制並更名為中車集團)作出了書面承諾。根據該承諾：若因授權經營土地的《國有土地使用證》中未注明土地使用權期限或終止日期，從而給中國中車相關全資子公司造成損失的，中車集團將對該等損失承擔賠償責任。	2009年12月10日承諾，長期	否	是	-	-

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否 有履行期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時 履行應說明 未完成履行的 具體原因	如未能及時履 行應說明下一 步計劃
與再融資 相關的承諾	其他	公司董事、高 級管理人員	攤薄即期回報採取填補措施的承諾：公司董事、高級管理人員於 2016年5月27日出具承諾，承諾：(1)不無償或以不公平條件向 其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害公司利益； (2)對本人的職務消費行為進行約束；(3)不動用公司資產從事與 其履行職責無關的投資、消費活動；(4)由董事會或薪酬與考核委 員會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；(5) 若公司後續推出公司股權激勵政策，擬公佈的公司股權激勵的行 權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤。(6)承諾切實履行 公司制定的有關填補回報措施以及本人對此作出的任何有關填補 回報措施的承諾，若違反該等承諾並給公司或者投資者造成損失 的，願意依法承擔對公司或者投資者的補償責任。	2016年5月27日 承諾，長期	否	是	-	-
	其他	中車集團	攤薄即期回報採取填補措施的承諾：中車集團於2016年5月27日 出具承諾，承諾：中國中車集團公司不越權干預公司經營管理活 動，不侵佔公司利益。	2016年5月27日 承諾，長期	否	是	-	-

四、聘任、解聘會計師事務所情況

2018年5月31日公司召開了2017年年度股東大會，審議通過了《關於聘請中國中車股份有限公司2018年度審計機構的議案》，決定聘請德勤•關黃陳方會計師所為公司2018年度境外準則財務報告審計機構；聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2018年度境內準則財務報告和內部控制審計機構。

五、破產重整相關事項

報告期內，本公司無重大破產重整相關事項。

六、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司無重大訴訟、仲裁事項。

七、公司股權激勵情況及其影響

報告期內，本公司無相關股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況。

八、重大合同及其履行情況

(一) 擔保情況

單位：千元 幣種：人民幣

擔保方	擔保方與 上市公司 的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生日期			擔保類型	擔保是否		擔保 逾期金額	是否存在 反擔保	是否為 關聯方擔保	關聯關係
				(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日		已經履行 完畢	是否逾期				
中國中車股份 有限公司及其 下屬全資子公司 中新蘇州工業園 區市政公用工程 建設有限公司、 控股子公司中車 招銀(天津)股權 投資基金管理 有限公司	中國中車股份 有限公司及 其下屬全資、 控股子公司	蕪湖市運達 軌道交通建設 運營有限公司	7,441,000	2017年 4月27日	2017年 6月20日	2047年 6月20日	連帶 責任擔保	否	否	-	否	否	-

重要事項

擔保方	擔保方與 上市公司 的關係	被擔保方	公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)					擔保是否													
			擔保金額	擔保發生 日期 (協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	已經履行 完畢	擔保 是否逾期	擔保 逾期金額	是否存在 反擔保	是否為 關聯方擔保	是否為 關聯關係								
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)																					
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)																					7,441,000
公司對子公司的擔保情況																					
報告期內對子公司擔保發生額合計																					7,438,630
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)																					46,578,108
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)																					
擔保總額(A+B)																					54,019,108
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)																					44.65
其中：																					
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)																					—
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)																					34,131,425
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)																					—
上述三項擔保金額合計(C+D+E)																					34,131,425
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明																					—
擔保情況說明																					

擔保總額佔公司淨資產的比例=擔保金額/歸屬於母公司所有者權益。公司報告期內對子公司擔保發生額74.39億元，截至2018年06月30日擔保餘額為540.19億元，佔淨資產比例為44.65%，其中：對全資子公司擔保餘額為215.48億元；對控股子公司擔保餘額為250.30億元。對無湖市運連軌道交通建設運營有限公司擔保餘額為74.41億元。按擔保類型劃分：銀行承兌匯票擔保35.76億元，貸款及中期票據擔保39.44億元，保函、信用證及授信等擔保464.99億元。

公司本報告期末不存在為控股股東、實際控制人及其關聯方提供的擔保。截至本期末，公司對負債比率超過70%的子公司提供的擔保餘額為341.31億元。公司為負債比率超過70%的全資及控股子公司的擔保，均已按照《公司章程》的規定履行了董事會及股東大會審批的程序。

(二) 其他重大合同

報告期內，公司簽訂了若干項銷售合同，詳情請見公司在上交所網站和聯交所網站刊發的日期為2018年4月3日及2018年7月5日的公告。

九、可轉換公司債券情況

2016年2月5日，本公司發行總額為6億美元的H股可轉換債券(以下簡稱「可轉換債券」或「債券」)，可轉換債券將於2021年2月5日到期。每份可轉換債券面值為250,000美元，按面值的100%發行，票面利率為零。可轉換債券的初始轉股價為每股9.65港幣，經調整後的轉股價為每股9.15港幣。發行債券所得款項用於滿足本公司生產及國際經營需要、包括但不限於調整債務結構、對子公司增資、補充營運資金及項目投資等，並可由本公司全權酌情根據實際情況在中國境內外使用。

有關可轉換債券的詳情請參見本公司於上交所網站和聯交所網站刊發的日期為2016年1月26日、2016年2月5日、2016年3月7日、2016年6月27日、2017年6月29日、2017年8月25日、2018年6月12日的相關公告。

(一) 可轉換債券對股份攤薄影響

截至2018年6月30日止，可轉換債券仍未償還本金總額為6億美元。按照經調整後的轉股價每股H股9.15港幣，若債券獲悉數轉換時本公司可發行的H股最高數目將為510,832,786股H股。下表載列債券如獲悉數轉換時本公司的股權架構情況(經參考本公司於2018年6月30日的股權架構情況及假設本公司並無進一步發行股份)：

股東名稱	股份數目	佔由發行換股股份而擴大的已發行股本的百分比
中車集團及其聯繫人 ^註	15,964,633,616股A股	54.66%
公眾股東：		
債券認購人	510,832,786股H股	1.75%
其他公眾股東	4,371,066,040股H股	14.96%
	8,363,164,432股A股	28.63%
由發行換股股份而擴大的已發行股本	29,209,696,874股	100%

註：

- 截至2018年6月30日止，中車集團直接持有本公司15,491,375,889股A股。於2018年8月13日，中車集團將其持有的本公司各373,085,233股A股分別無償劃轉至北京誠通金控投資有限公司和國新投資有限公司，於上述劃轉完成後，中車集團直接持有本公司14,745,205,423股A股。
- 於2018年6月30日，中車集團透過中車金證投資有限公司持有473,257,727股A股。

可轉換債券於2018年6月30日若已全部轉股，對每股盈利的影響分析請見本報告財務報表附註11。

重要事項

(二) 可轉換債券的主要條款

可轉換債券的主要條款如下：

1. 轉股權

可轉換債券持有人有權於轉股期內隨時按當時適用的轉股價將名下可轉換債券轉換為股票。可轉換債券的轉股期為2016年3月17日至2021年1月26日。債券持有人可選擇於(1)轉股期內，或(2)若該債券於到期日前被本公司要求回購，則直至不遲於有關指定贖回日前10日為止，隨時行使任何債券附帶的轉股權。若債券持有人根據債券的條款與條件於受限制轉股期內(包括首尾兩日)行使其權利以要求本公司購回該債券，則其不可就債券行使轉股權。

可轉換債券的初始轉股價為每股H股9.65港幣，因派發2015年度現金紅利自2016年6月28日起調整為每股H股9.50港幣，後因派發2016年度現金紅利，自2017年6月30日起進一步調整為每股H股9.29港幣。本公司於2018年5月31日召開股東大會通過關於2017年度利潤分配的方案，向全體股東每股派發人民幣0.15元(含稅)的現金紅利，自2018年6月13日起，債券的轉股價根據債券的條款與條件由2017年經調整後的轉股價每股H股9.29港幣調整為每股H股9.15港幣。轉股數量由債券本金金額除以轉股時的轉股價決定。美元對港幣的匯率固定為7.7902港幣兌1.00美元。

2. 發行人的贖回權

(1) 到期贖回

除之前已經贖回、轉股或回購及注銷外，本公司將於可轉換債券到期日按其未償還本金金額的100%贖回全部未轉股的可轉換債券。

(2) 有條件贖回

在向受託人、債券持有人及主要代理發出不少於30日但不超過60日的贖回通知後，基於特定條件，本公司可以按照有關贖回日期的未償還本金金額的100%贖回全部未轉股的可轉換債券：

- a. 自2019年2月5日至到期日前任何時間內，僅當在該贖回通知刊登前聯交所的30個連續營業日期間(最後一個聯交所營業日不得超過發出有關贖回通知當日前10個營業日)內任意20個聯交所營業日，按適用的當時現行匯率兌換為美元的一股H股收盤價，於該20個聯交所營業日每日都至少為轉股價(按固定匯率折算為美元)的130%，否則不得贖回。倘於任何有關連續30個聯交所營業日期間發生引起轉股價變動的事件，計算相關日期的H股收盤價時，須就有關日期做出適當調整，且該調整須經獨立投資銀行批准；或
- b. 如果在發出該通知前尚未贖回或轉股的可轉換債券的本金低於原發行本金的10%。

(3) 債券持有人的回售權

可轉換債券持有人在回售權日(即2019年2月5日)前不少於30日但不超過60日時發出通知，發行人將依可轉換債券持有人的選擇按回售權日其未償還本金額的100%贖回全部或僅部分該持有人的可轉換債券。

(三) 可轉換債券的會計處理

可轉換債券由主合同的債項部分和包含贖回權、轉股權、回售權在內的嵌入衍生金融工具構成。

- (1) 主合同的債項部分按照公允價值進行初始確認，金額約人民幣3,488,045千元。後續計量採用實際利率法，考慮承銷費等發行費用後，按2.53%的實際利率計算債項的攤餘成本對主債務合同進行計量。可轉換債券的債項部分本期按實際利率法確認財務費用利息支出44,907千元，產生匯兌損失47,075千元，計入當期損益。

重要事項

- (2) 嵌入衍生金融工具以公允價值進行初始確認和後續計量，相關交易費用直接計入當期損益，衍生工具公允價值變動而產生的利得或損失，計入當期損益。

有關可轉換債券的承銷費等發行費用按照主合同的債項部分和嵌入衍生金融工具的公允價值比例分攤。與主合同債項相關的承銷費等發行費用約人民幣28,745千元，計入債項部分的初始賬面價值並採用實際利率法在債券剩餘期限內攤銷。與嵌入衍生金融工具相關的承銷費等發行費用約人民幣3,550千元，直接計入當期財務費用。可轉換債券的嵌入衍生金融工具部分本期產生公允價值變動收益240,301千元，匯兌收益312千元，計入當期損益。

本期可轉換債券的債項部分和嵌入衍生金融工具的變動情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	債項部分	嵌入衍生 金融工具	合計
2018年1月1日	3,630,772	511,756	4,142,528
本期應計利息	44,907	—	44,907
匯兌損益	47,075	-312	46,763
公允價值變動損益	—	-240,301	-240,301
2018年6月30日	3,722,754	271,143	3,993,897

(四) 其他

根據可轉換債券的條款與條件，可轉換債券的隱含回報率為零。

截至2018年6月30日止，可轉換債券持有人未行使任何轉股權、回售權，本公司亦未行使贖回權。

十、公司治理情況

報告期內，公司嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司治理準則》等法律法規，以及上交所、聯交所的有關規定開展公司治理工作，構建了以「三會一層」為代表的現代公司治理架構，建立有效公司治理機制。不斷提高企業管治和運營管理水平，公司治理更趨於完善。

(一) 遵守企業管治守則

董事會已檢查公司所採納的有關企業管治的文件，認為於報告期內，公司遵守了《企業管治守則》所載的原則及守則條文的規定，並採納了部分《企業管治守則》所載的建議最佳常規。在某些方面，公司所實施的管治行為比《企業管治守則》列載的守則條文更為嚴格。

(二) 董事及監事證券交易

公司嚴格遵循《香港上市規則》(特別是《標準守則》)、《上海證券交易所股票上市規則》的有關規定，定期發佈通知提示董事及監事證券交易注意事項，並對可能掌握公司內幕消息的關鍵員工提出同樣要求。公司確認，報告期內全體董(監)事都遵守了上述證券交易規定。

(三) 審計與風險管理委員會對中期報告的審閱

審計與風險管理委員會已審閱公司截至2018年6月30日止6個月未經審計的中期簡明合併財務報告和中期報告，並同意提交董事會審議批准。

重要事項

十一、其他重大事項的說明

(一) 銀行間債務融資工具情況

公司2018年7月25日發行2018年第一期超短期融資券人民幣30億元，到期日2018年11月22日。2018年7月27日發行2018年第二期超短期融資券人民幣30億元，到期日2018年10月25日。2018年8月20日發行2018年第三期超短期融資券人民幣30億元，到期日2019年2月16日。

(二) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

根據國際會計準則委員會發佈的《國際財務報告準則第9號—金融工具》、《國際財務報告準則第15號—與客戶之間的合同及相關修訂產生的收入》及其他國際財務報告準則的相關規定，本公司及其子公司自2018年1月1日起執行上述國際財務報告準則修訂及解釋，對會計政策相關內容進行調整，詳細內容請參見中期簡明合併財務報表附註2.主要會計政策。

(三) 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

報告期內，本公司未發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

2、 公眾持股量

報告期內，本公司公眾持股量滿足香港上市規則第8.08條的規定。

3、 購入、出售或贖回本公司證券

報告期內，本公司及其各子公司沒有進行香港上市規則項下購入、出售或贖回本公司任何證券的行為。

(二) 限售股份變動情況

報告期內，公司限售股份總數及股本結構未發生變化。

股份變動及股東情況

二、股東情況

(一) 股東總數：

截至報告期末股東總數(戶)^註 866,984

註：截至報告期末，公司A股股東戶數為864,550戶，H股登記股東戶數為2,434戶。

(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況		數量	股東性質
				持有 有限售條件 股份數量	股份狀態		
中車集團 ^{註1}	-	15,491,375,889	53.98	705,052,878	無	-	國有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED ^{註2}	-1,055,600	4,359,518,808	15.19	-	未知	-	境外法人
中國證券金融股份有限公司	206,805,247	1,406,215,248	4.90	-	未知	-	國有法人
中車金證投資有限公司	-	473,257,727	1.65	-	無	-	國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	-	304,502,100	1.06	-	未知	-	國有法人
上海興瀚資產-興業銀行- -興業國際信託有限公司	-	235,017,626	0.82	235,017,626	未知	-	國有法人
博時基金-農業銀行 -博時中證金融資產管理計劃	-	180,171,000	0.63	-	未知	-	未知
易方達基金-農業銀行 -易方達中證金融資產管理計劃	-	180,171,000	0.63	-	未知	-	未知
大成基金-農業銀行 -大成中證金融資產管理計劃	-	180,171,000	0.63	-	未知	-	未知
嘉實基金-農業銀行 -嘉實中證金融資產管理計劃	-	180,171,000	0.63	-	未知	-	未知

股份變動及股東情況

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況		股東性質
				持有 有限售條件 股份數量	質押或凍結情況 股份狀態 數量	
廣發基金—農業銀行						
—廣發中證金融資產管理計劃	—	180,171,000	0.63	—	未知	— 未知
中歐基金—農業銀行						
—中歐中證金融資產管理計劃	—	180,171,000	0.63	—	未知	— 未知
華夏基金—農業銀行						
—華夏中證金融資產管理計劃	—	180,171,000	0.63	—	未知	— 未知
銀華基金—農業銀行						
—銀華中證金融資產管理計劃	—	180,171,000	0.63	—	未知	— 未知
南方基金—農業銀行						
—南方中證金融資產管理計劃	—	180,171,000	0.63	—	未知	— 未知
工銀瑞信基金—農業銀行						
—工銀瑞信中證金融 資產管理計劃	—	180,171,000	0.63	—	未知	— 未知

股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況 股份種類及數量

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	種類	數量
中車集團	14,786,323,011	人民幣普通股	14,786,323,011
HKSCC NOMINEES LIMITED ^{#2}	4,359,518,808	境外上市外資股	4,359,518,808
中國證券金融股份有限公司	1,406,215,248	人民幣普通股	1,406,215,248
中車金證投資有限公司	473,257,727	人民幣普通股	473,257,727
中央匯金資產管理有限責任公司	304,502,100	人民幣普通股	304,502,100
博時基金－農業銀行－博時中證金融資產管理計劃	180,171,000	人民幣普通股	180,171,000
易方達基金－農業銀行－易方達中證金融資產管理計劃	180,171,000	人民幣普通股	180,171,000
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃	180,171,000	人民幣普通股	180,171,000
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃	180,171,000	人民幣普通股	180,171,000
廣發基金－農業銀行－廣發中證金融資產管理計劃	180,171,000	人民幣普通股	180,171,000
中歐基金－農業銀行－中歐中證金融資產管理計劃	180,171,000	人民幣普通股	180,171,000
華夏基金－農業銀行－華夏中證金融資產管理計劃	180,171,000	人民幣普通股	180,171,000
銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產管理計劃	180,171,000	人民幣普通股	180,171,000
南方基金－農業銀行－南方中證金融資產管理計劃	180,171,000	人民幣普通股	180,171,000
工銀瑞信基金－農業銀行－工銀瑞信中證金融資產管理計劃	180,171,000	人民幣普通股	180,171,000

上述股東關聯關係或一致行動的說明

中車金證投資有限公司是中車集團的全資子公司。除此之外公司未知上述其他股東存在關聯關係或屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。

註1：經國務院國資委批准，公司控股股東中車集團將其持有的公司各37,308.5233萬股A股股份分別劃轉給北京誠通金控投資有限公司和國新投資有限公司。2018年8月13日，該等股份已完成過戶手續，劃轉完畢。詳情請見公司發佈的日期為2018年7月3日和2018年8月14日的《中國中車股份有限公司關於國有股份無償劃轉的提示性公告》和《中國中車股份有限公司關於國有股份無償劃轉完成過戶登記的公告》。

註2：HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多個客戶所持有。

股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	中車集團	705,052,878	2020年1月17日	705,052,878	非公開發行完成之日起36個月
2	上海興瀚資產－ 興業銀行－ 興業國際信託有限公司	235,017,626	2020年1月17日	235,017,626	非公開發行完成之日起36個月
3	國開金融有限責任公司	176,263,219	2020年1月17日	176,263,219	非公開發行完成之日起36個月
4	上海招銀股權投資基金 管理有限公司	117,508,813	2020年1月17日	117,508,813	非公開發行完成之日起36個月
5	國開精誠(北京)投資 基金有限公司	117,508,813	2020年1月17日	117,508,813	非公開發行完成之日起36個月
6	國開思遠(北京)投資 基金有限公司	58,754,406	2020年1月17日	58,754,406	非公開發行完成之日起36個月

上述股東關聯關係或一致行動的說明 國開精誠(北京)投資基金有限公司、國開思遠(北京)投資基金有限公司均為公司制私募基金投資基金，其管理人均為國開投資發展基金管理(北京)有限責任公司；國開投資發展基金管理(北京)有限責任公司是國開金融有限責任公司的全資子公司。

股份變動及股東情況

(三) 主要股東持有本公司的權益和淡倉情況

於2018年6月30日，根據《證券及期貨條例》第336條所規定須存置之股份權益及淡倉登記冊所示，下表所列之人士擁有本公司股份的權益或淡倉：

股東名稱	身份	H股或A股	權益性質	股東於其中擁有權益之H股或A股分別佔已發行H股或A股之百分比(%)	
				或A股數目	
中車集團	實益擁有人	A股	好倉	15,491,375,889	63.68
	大股東所控制的法團的權益	A股	好倉	473,257,727	1.95
BlackRock, Inc.	大股東所控制的法團的權益	H股	好倉	272,642,525	6.24
	大股東所控制的法團的權益	H股	淡倉	20,165,000	0.46

註：

- (1) 於2018年6月30日，中車集團直接持有本公司15,491,375,889股A股。於2018年8月13日，中車集團將其持有的本公司各373,085,233股A股分別無償劃轉至北京誠通金控投資有限公司和國新投資有限公司，於上述劃轉完成後，中車集團直接持有本公司14,745,205,423股A股。
- (2) 於2018年6月30日，中車集團透過中車金證投資有限公司持有473,257,727股A股。
- (3) 除中車集團於本公司持股15,964,633,616股及佔比信息外，上表所披露其他信息乃是基於聯交所的網站(www.hkex.com.hk)所提供的信息作出。

除上文所披露外，就本公司董事所知，於2018年6月30日，並無其他人士在本公司股份或相關股份(視乎情況所定)中擁有根據該《證券及期貨條例》第XV分部第336條須登記於該條所指登記冊的權益及／或淡倉，或為本公司主要股東(定義見香港上市規則)。

(四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內，無戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東的情況。

三、控股股東或實際控制人變更情況

報告期內，無控股股東或實際控制人變更情況。

董事、監事、高級管理人員情況

一、持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

報告期內，本公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股未發生變動。

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，本公司董事、監事、高級管理人員未被授予股權激勵。

(三) 董事、監事及行政總裁的持股權益

於2018年6月30日，以下董事及監事於本公司A股中持有權益，具體情況載列如下：

姓名	職務	權益性質	股份類別	股份數目
劉化龍	董事長、執行董事	實益擁有人	A股	50,000
孫永才	總裁、執行董事	實益擁有人	A股	111,650
邱偉	職工監事	實益擁有人	A股	30,000

除以上披露外，於2018年6月30日，本公司董事、監事及行政總裁概無擁有本公司或《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團的任何股份、相關股份的權益及淡倉，而該等權益及淡倉如根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄或根據《標準守則》董事及監事須通知本公司和聯交所的資料。

董事、監事、高級管理人員情況

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
陳嘉強	獨立非執行董事	離任

說明：

本報告期內，公司第一屆董事會、監事會任期屆滿，陳嘉強先生不再擔任公司獨立非執行董事職務。

詳見公司發佈日期為2018年5月31日和2018年6月1日的相關公告。

一、公司債券基本情況

本公司現持有中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(10年期)(簡稱13南車02)及中國中車股份有限公司2016年公司債券(第一期)(簡稱16中車01)。

中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(10年期)是由中國南車於2013年4月22日發行的債券，到期日為2023年4月22日。本債券餘額人民幣1,500百萬元、債券利率為5.00%。債券的還本付息方式是按年付息，一次性還本。本債券目前在上交所上市交易。

中國中車股份有限公司2016年公司債券(第一期)是由中國中車於2016年8月30日發行的債券，到期日為2021年8月30日。本債券餘額人民幣2,000百萬元、債券利率為2.95%。債券的還本付息方式是按年付息，一次性還本。本債券目前在上交所上市交易。

公司債券付息兌付情況

公司披露了日期為2018年4月16日的《中國中車股份有限公司關於13南車01公司債券的付息兌付和摘牌公告》，於2018年4月23日(因遇4月22日為非交易日，故順延至其後的第1個工作日)支付自2017年4月22日至2018年4月21日間的利息並兌付13南車01公司債券的本金。公司披露了日期為2018年4月16日的《中國中車股份有限公司關於13南車02公司債券的付息公告》，於2018年4月23日(因遇4月22日為非交易日，故順延至其後的第1個工作日)支付自2017年4月22日至2018年4月21日間的利息。報告期內，16中車01未發生付息兌付事項。

二、報告期內公司債券增信機制

經國務院國資委批覆，2015年8月5日，北車集團與南車集團簽署《中國北方機車車輛工業集團公司與中國南車集團公司之合併協議》，約定北車集團吸收合併南車集團，南車集團注銷，北車集團更名為「中國中車集團公司」。南車集團的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務均由合併後企業中車集團承繼。2015年9月7日，由受託管理人中國國際金融股份有限公司召集，中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)2015年第二次債券持有人會議在北京市建國門外大街1號國貿寫字樓2座28層中國國際金融股份有限公司2810會議室召開，該次會議審議通過了《關於中國中車集團公司承繼中國南車集團公司對本期債券擔保義務的議案》。2015年9月24日，北車集團完成工商變更登記，更名為「中國中車集團公司」；南車集團作為中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(5年期)、中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(10年期)的擔保人義務由中車集團承繼。

公司債券相關情況

2014年—2016年及2017年1-3月，中車集團在與主要客戶的業務往來中，未發生重大違約情況。也未發生延遲支付債務融資工具本息的情況。

三、截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)公司的會計數據和財務指標

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比
			上年度末增減 (%)
流動比率	1.21	1.26	-3.97
速動比率	0.66	0.84	-21.43
資產負債率	62.29	62.19	上升0.10個 百分點
貸款償還率	100.00	100.00	—
	本報告期	上年同期	本報告期比
	(1-6月)	上年同期	上年同期增減 (%)
EBITDA利息保障倍數	11.98	14.23	-15.81
利息償付率	114.16	133.07	下降18.91個 百分點

四、公司報告期內的銀行授信情況

截至2018年6月30日，公司銀行授信額度金額、已使用金額及剩餘授信額度詳見下表：

單位：千元 幣種：人民幣

銀行名稱	授信額度金額	已使用金額	剩餘授信額度
中國民生銀行北京分行	20,000,000	4,344,093	15,655,907
中信銀行富華大廈支行	28,000,000	3,138,031	24,861,969
北京農村商業銀行股份有限公司	3,500,000	1,400,000	2,100,000
建設銀行	11,500,000	3,452,175	8,047,825
交通銀行北京分行	10,000,000	—	10,000,000
農業銀行	5,500,000	—	5,500,000
興業銀行	3,000,000	—	3,000,000
中國銀行	20,000,000	8,314,553	11,685,447
中國進出口銀行	55,700,000	—	55,700,000
招商銀行北京分行	10,000,000	1,919,906	8,080,094
法興銀行	100,000	39,867	60,133
昆侖銀行股份有限公司	1,000,000	—	1,000,000
國家開發銀行	12,000,000	1,000,000	11,000,000
工商銀行	11,000,000	500,000	10,500,000
光大銀行	3,500,000	—	3,500,000
廣發銀行	8,000,000	—	8,000,000
北京銀行	7,500,000	—	7,500,000
浙商銀行	5,000,000	—	5,000,000
合計	215,300,000	24,108,625	191,191,375

單位：千元 幣種：美元

銀行名稱	授信額度金額	已使用金額	剩餘授信額度
渣打銀行	665,000	665,000	—
花旗銀行	200,000	200,000	—
星展銀行	100,000	2,513	97,487
合計	965,000	867,513	97,487

公司債券相關情況

五、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

公司債券存續期內，中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(5年期)、中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(10年期)和中國中車股份有限公司2016年公司債券(第一期)債券受託管理人中國國際金融股份有限公司嚴格按照《債券受託管理協議》中的約定，對公司資信狀況、募集資金管理運用情況、公司債券本息償付情況等進行了持續跟蹤，並督促公司履行公司債券募集說明書中所約定義務，積極行使了債券受託管理人職責，維護債券持有人的合法權益。

六、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，概無發生對公司經營情況和償債能力產生影響的重大事項。

中期簡明合併利潤表及其他綜合收益表

截至2018年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018 人民幣千元	2017 人民幣千元 (重述)
收入	3	84,600,147	86,825,745
營業成本		(65,329,302)	(68,242,146)
毛利		19,270,845	18,583,599
其他收入及利得和損失	4	1,428,376	1,064,148
信用減值損失	5	(751,474)	—
銷售及分銷開支		(2,512,512)	(2,815,874)
行政開支		(6,476,289)	(6,086,660)
研發開支		(4,026,654)	(4,286,211)
其他開支淨額	6	(105,729)	(460,509)
財務費用	7	(822,172)	(594,915)
應佔利潤及虧損：			
合營公司		58,845	49,200
聯營公司		116,984	184,032
除稅前利潤	8	6,180,220	5,636,810
所得稅開支	9	(1,239,796)	(1,036,781)
年度利潤		4,940,424	4,600,029
其他綜合收益(除稅後)			
不能被重分類進損益的項目：			
下列項目產生之公允價值利得/(損失)：			
以公允價值計量且其變動計入			
其他綜合收益的權益工具投資		(388,963)	—
所得稅影響		60,715	—

中期簡明合併利潤表及其他綜合收益表

截至2018年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元 (重述)
附註		
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的項目：		
所得稅影響	(2,750)	(16,814)
於下列項目產生之公允價值利得(損失)：		
可供出售投資	—	99,074
其他債權投資	6,885	—
其他債權投資信用減值準備	(33,762)	—
應佔聯營公司其他綜合(損失)收益	(36,659)	4,257
換算海外業務之匯兌差額	15,241	(41,035)
年內其他綜合(損失)收益(除稅後)	(379,293)	45,482
年內綜合收益總額	4,561,131	4,645,511
應歸屬於以下人士的利潤：		
母公司擁有人	4,117,547	3,671,143
非控股權益	822,877	928,886
	4,940,424	4,600,029
應歸屬於以下人士的綜合收益總額：		
母公司擁有人	3,761,269	3,698,902
非控股權益	799,862	946,609
	4,561,131	4,645,511
每股盈利(人民幣)		
— 基本	0.14	0.13
— 攤薄	0.14	0.12
11		

中期簡明合併財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	66,109,958	65,917,917
投資性房地產		981,549	1,018,722
土地租賃預付款項	13	14,510,527	14,677,729
商譽		1,239,319	1,242,487
其他無形資產		2,817,660	2,943,889
於合營公司的投資		1,883,695	1,449,853
於聯營公司的投資	14	10,656,148	9,763,657
客戶貸款及墊款		—	192,693
可供出售投資		—	2,805,856
持有至到期投資		—	1,429,188
其他權益工具投資		2,163,999	—
以公允價值計量且其變動計入分期損益的金融資產		581,532	—
合同資產	15	2,179,764	—
遞延稅項資產		3,859,114	3,697,406
債權投資		2,136,847	—
其他非流動資產	16	11,088,816	14,153,979
		120,208,928	119,293,376
流動資產			
土地租賃預付款項	13	303,507	406,301
存貨	17	74,219,379	55,092,104
可供出售投資		—	451,497
持有至到期投資—流動部分		—	229,970
其他債權投資		15,391,896	—
貿易應收款項	18	73,730,637	77,672,935
合同資產	15	14,115,784	—
應收票據	19	8,243,845	27,071,265
預付款項、按金及其他應收款項	20	27,720,760	31,176,995
以公允價值計量且其變動計入分期損益的金融資產		4,443,029	2,569,294
應收客戶建造合約款項		—	129,894
應收稅款		112,680	138,421
受限資金	21	4,642,911	4,622,263
現金及銀行結餘	21	31,071,571	56,264,129
債權投資		1,776,306	—
		255,772,305	255,825,068
分類為持作出售的資產		52,443	52,443
		255,824,748	255,877,511

中期簡明合併財務狀況表

於2018年6月30日

	附註	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
流動負債			
貿易應付款項	22	114,042,618	104,354,290
應付票據	23	18,369,467	23,291,689
其他應付款項及應計費用	24	17,074,384	34,072,428
按公允價值計入損益的金融負債		154,897	225,240
一年內到期的計息銀行及其他借款	25	28,054,948	34,043,108
設定福利計劃確認的負債		212,191	288,139
應付稅款		621,858	1,188,521
客戶存款		3,126,982	3,487,822
長期應付款－流動		39,502	63,589
產品保用撥備		1,738,018	1,818,715
合同負債		23,594,991	—
政府補貼		703,126	656,662
可轉換債券－債項部分	27	3,722,754	—
可轉換債券－嵌入衍生金融工具部分	27	271,143	—
		211,726,879	203,490,203
流動資產淨額			
		44,097,869	52,387,308
資產總額減流動負債			
		164,306,797	171,680,684
權益			
股本	26	28,698,864	28,698,864
儲備		92,294,814	92,859,727
母公司擁有人應佔權益			
非控股權益		120,993,678	121,558,591
		20,799,574	20,310,812
權益總額			
		141,793,252	141,869,403
非流動負債			
一年以上到期的計息銀行及其他借款	25	7,483,757	9,954,710
長期應付款		287,708	294,296
設定福利計劃確認的負債		3,730,796	3,718,519
產品保用撥備		4,222,272	4,570,492
政府補貼		5,464,790	5,756,605
遞延稅項負債		216,927	175,882
可轉換債券－債項部分	27	—	3,630,772
可轉換債券－嵌入衍生金融工具部分	27	—	511,756
合同負債		—	—
其他非流動負債		1,107,295	1,198,249
		22,513,545	29,811,281
非流動負債和股東權益總計			
		164,306,797	171,680,684

中期簡明合併權益變動表

截至2018年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔											非控股權益 人民幣千元	權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	投資重估儲備 人民幣千元	設定福利 計劃重估儲備 人民幣千元	普通 法定公積金 人民幣千元 (註1)	專項儲備 人民幣千元 (註2)	一般風險儲備 人民幣千元 (註3)	匯兌波動儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元 (註4)	總額 人民幣千元			
於2017年12月31日(經審計) 調整(見附註2)	28,698,864	40,636,666	228,119 (477,547)	(260,029)	2,821,562	49,957	551,265	(203,808)	49,035,995 519,243	121,558,591 41,696	20,310,812 128,780	141,869,403 170,476	
於2018年1月1日(重述)	28,698,864	40,636,666	(249,428)	(260,029)	2,821,562	49,957	551,265	(203,808)	49,555,238	121,600,287	20,439,592	142,039,879	
期內利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	4,117,547	4,117,547	822,877	4,940,424	
期內其他綜合收益：													
其他權益工具投資	-	-	(327,314)	-	-	-	-	-	-	(327,314)	(934)	(328,248)	
其他權益工具投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
信用風險減值準備	-	-	(33,762)	-	-	-	-	-	-	(33,762)	-	(33,762)	
應佔聯營公司其他綜合收益	-	-	(36,659)	-	-	-	-	-	-	(36,659)	-	(36,659)	
其他債務工具投資	-	-	5,585	-	-	-	-	-	-	5,585	(1,450)	4,135	
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	35,872	-	35,872	(20,631)	15,241	
期內綜合收益總額	-	-	(392,150)	-	-	-	-	35,872	4,117,547	3,761,269	799,862	4,561,131	
處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,442)	(38,442)	
收購子公司額外權益	-	(57,141)	-	-	-	-	-	-	(5,907)	(63,048)	(108,411)	(171,459)	
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,209	34,209	
宣派子公司非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(327,236)	(327,236)	
宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)	-	(4,304,830)	
提取專項儲備	-	-	-	-	-	140,359	-	-	(140,359)	-	-	-	
使用專項儲備	-	-	-	-	-	(140,359)	-	-	140,359	-	-	-	
從其他綜合收益轉入其他收益	-	-	(1,753)	-	-	-	-	-	1,753	-	-	-	
於2018年6月30日	28,698,864	40,579,525	(643,331)	(260,029)	2,821,562	49,957	551,265	(167,936)	49,363,801	120,993,678	20,799,574	141,793,252	

中期簡明合併權益變動表

截至2018年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔											非控股權益	權益
	股本	資本公積	投資重估儲備	設定福利計劃 重估儲備	普通 法定公積金	專項儲備	一般風險儲備	匯兌波動 儲備	保留盈利	總額	權益		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (註1)	人民幣千元 (註2)	人民幣千元 (註3)	人民幣千元	人民幣千元 (註4)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2017年1月1日	27,288,758	30,167,624	235,652	(474,615)	2,273,807	49,957	551,265	(65,072)	44,829,233	104,856,609	18,948,007	123,804,616	
期內利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	3,672,542	3,672,542	931,462	4,604,004	
期內其他綜合收益													
可供出售投資公允 價值變動·除稅	-	-	82,754	-	-	-	-	-	-	82,754	(494)	82,260	
應佔聯營公司其他綜合收益	-	-	4,257	-	-	-	-	-	-	4,257	-	4,257	
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(59,252)	-	(59,252)	18,217	(41,035)	
期內綜合收益總額	-	-	87,011	-	-	-	-	(59,252)	3,672,542	3,700,301	949,185	4,649,486	
非公開發行A股股票(註5)	1,410,106	10,523,999	-	-	-	-	-	-	-	11,934,105	-	11,934,105	
處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	264	264	
收購子公司額外權益	-	(6,838)	-	-	-	-	-	-	-	(6,838)	(29,552)	(36,390)	
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56,905	56,905	
宣派子公司非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(458,886)	(458,886)	
宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,026,761)	(6,026,761)	-	(6,026,761)	
提取專項儲備	-	-	-	-	-	142,395	-	-	(142,395)	-	-	-	
使用專項儲備	-	-	-	-	-	(142,395)	-	-	142,395	-	-	-	
其他	-	344	-	-	-	-	-	-	-	344	(6,720)	(6,376)	
於2017年6月30日	28,698,864	40,685,129	322,663	(474,615)	2,273,807	49,957	551,265	(124,324)	42,475,014	114,457,760	19,459,203	133,916,963	

中期簡明合併權益變動表

截至2018年6月30日止六個月

- 註1: 根據中華人民共和國(中國)相關法律及法規, 依據中華人民共和國公司法建立的公司實體需依法提取當年利潤的10%列入公司法定盈餘公積。法定盈餘公積累計額已達註冊資本的50%時可不再提取。公積金撥款只能彌補虧損, 或用於增加實體的註冊資本, 不能用於利潤分配。
- 註2: 根據中國相關法律規定, 本公司需要按照規定提取安全生產費, 計入相關產品的成本或當期損益, 同時計入專項儲備。當安全措施產生費用或資本支出時, 可以使用安全生產費用。安全生產費用使用金額從專項儲備科目轉到保留盈利科目。
- 註3: 根據財政部的有關規定, 本公司之子公司中車財務有限公司(以下簡稱「財務公司」)需從淨利潤中提取一般風險準備做為利潤分配, 一般準備的餘額不應低於風險資產2018年6月30日餘額的1.5%。財務公司根據董事會決議, 本期不提取一般準備(截至2017年6月30日: 無)。
- 註4: 2018年6月30日的保留盈利餘額包含子公司的普通法定公積金人民幣11,736,445,000元(截至2017年6月30日: 人民幣9,660,450,000元)。
- 註5: 經過中國證監會證監許可[2016]3203號文核准, 本公司完成非公開發行A股股票1,410,106,000股, 票面面值每股人民幣1.00元, 發行價格為每股人民幣8.51元。此次非公開發行A股股票募集資金淨額為人民幣11,934,105,000元, 包括股本增加人民幣1,410,106,000元, 資本公積增加人民幣10,523,999,000元。

中期簡明合併現金流量表

截至2018年6月30日止六個月

截至6月30日止六個月

	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元
經營活動使用的現金淨額	(10,541,846)	(17,509,635)
投資活動產生的現金(流出)流入淨額	(1,802,801)	4,169,351
融資活動產生的現金(流出)流入淨額	(10,539,470)	9,287,831
現金及現金等價物減少淨額	(23,084,750)	(4,052,453)
期初現金及現金等價物	47,689,648	28,014,246
匯率變動的淨影響額	(200,633)	(85,024)
期終現金及現金等價物	24,604,898	23,876,769

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

1. 公司資料及編製基準

中國中車股份有限公司(原中國南車股份有限公司(「中國南車」))(「中國中車」或「本公司」)是於2007年12月28日在中國根據中國《公司法》成立的股份有限公司。本公司A股股票於2008年8月18日在上海證券交易所(「上交所」)上市，本公司H股股票於2008年8月21日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主機上市。本公司於2012年非公開發行普通股，此次發行總發行股數共計13,803,000,000股。2015年，中國南車以吸收合併方式按同一換股比例通過向中國北車A股股東及中國北車H股股東分別發行中國南車A股及中國南車H股，以交換中國北車全部現有已發行股份(「2015公司合併」)。於2017年，經過中國證監會證監許可[2016] 3203號文核准，本公司完成非公開發行A股股票1,410,106,000股，票面面值每股人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣8.51元。A股及H股股票發行詳情參見附註26。

本公司註冊辦事處地址為中國北京海澱區西四環中路16號。

本公司及其附屬公司(統稱本集團)主要從事鐵路機車、客車、貨車、動車組、城軌車輛、機電設備及環保設備的研發、設計、製造、銷售及翻新；其他軌道交通裝備專有技術延伸產業；以及對以上設備的進出口、工業投資、資產管理、信息諮詢等。

本集團中期簡明合併財務報表乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則附件16有關披露的規定而編製。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

2. 主要會計政策

除若干金融工具以公允價值計量外，簡明合併財務報表乃按歷史成本法編制。

除應用新訂及經修訂的國際財務報告準則(「IFRSs」)引起的會計政策變更外，截至2018年6月30日止六個月簡明合併財務報表所採用的會計政策與本集團編制截至2017年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

應用新訂及經修訂的國際財務報告準則

於本中期期間，本集團首次應用以下由國際會計準則委員會頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則、修訂及詮釋，該等準則對於二零一八年一月一日或以後年期編製的本集團簡明綜合財務報表強制有效。

國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	客戶合約收益及相關修訂
國際財務報告解釋公告 第22號	外幣交易及預付對價
國際財務報告準則 第2號(修訂)	股份支付交易的分類和計量
國際財務報告準則 第4號(修訂)	將國際財務報告準則第9號金融工具應用於國際財務報告準則第4號保險合同
國際會計準則第28號(修訂)	為國際財務報告準則二零一四年至二零一六年周期之年度改進之一部分
國際會計準則第40號(修訂)	投資物業之轉換

此外，本集團已在生效日即2019年1月1日前採用了國際財務報告準則第9號具有負補償的預付款特性。

根據各準則及其修訂的相關過渡及規定應用新訂及經修訂的國際財務報告準則引起如下會計政策、報告金額及／或披露信息發生變更。

2. 主要會計政策(續)

2.1 採用《國際財務報告準則》第15號與客戶之間的合同產生的收入導致的會計政策影響和變更

集團已於本過渡期首次採用國際財務報告準則第15號，並同時停用國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號施工合同及相關解釋。

本集團對於下列主要來源之收入予以確認，包括：

- 鐵路設備業務收入
- 城軌與城市基礎設施業務收入
- 新產業業務收入
- 現代服務業收入

本集團於二零一八年一月一日首次採用國際財務報告準則第15號。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權益項目金額，對可比期間信息不予調整。另外，根據國際財務報告準則第15號的過渡條款，本集團選擇僅對於二零一八年一月一日尚未完成之合約追溯應用本準則。因此，由於比較信息按照國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號施工合同及相關解釋編製，部分比較信息可能缺乏可比性。

2.1.1 採用國際財務報告準則第15號引起的關鍵會計政策變更

國際會計準則第15號引入五步法用以確認收入：

- 第1步：識別與客戶之間的合同
- 第2步：識別合約的履約義務
- 第3步：確定交易價格
- 第4步：將交易價分配至合約的履約義務
- 第5步：在主體完成履約義務時確認收益

根據《國際財務報告準則第15號》，當履行履約義務時，即在將特定履約義務下的貨物或服務的「控制」轉移給客戶時，本集團確認收入。

履約義務代表一種不同的商品和服務(或一組商品或服務)，或一系列本質上相同的不同的商品或服務。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.1 採用《國際財務報告準則》第15號與客戶之間的合同產生的收入導致的會計政策影響和變更(續)

2.1.1 採用國際財務報告準則第15號引起的關鍵會計政策變更(續)

如果符合下列標準之一，則控制會隨時間轉移，而收入會隨著有關履行義務的完成進度在一段時間內確認：

- 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；
- 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；或者
- 本集團的履約過程中產出的商品未構成對本集團有其他用途，且本集團有權強制收取迄今為止已完成履約行為之付款。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。

否則，本集團在客戶獲得單獨貨品或服務控制權之時間點予以確認收入。

合同資產系指本集團因本集團向客戶轉移貨品或貨物而獲得對價的權利，該權利尚有條件限制(取決於時間流逝以外的因素)。合同資產根據國際財務報告準則第9號進行減值評估。與之相反，應收款項系指本集團無條件獲得對價的權利(僅取決於時間流逝)，即時間一到，即可獲得到期應付之對價。

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。

具有多項履約義務的合同(包括交易價格的分攤)

對於包含多項履約義務的合同，除可變對價和折扣分攤外，本集團按照單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。

每項履約義務的不同商品或服務的單獨售價在合同開始時確定。單獨售價指本集團向客戶單獨出售商品或服務的價格。如果單獨售價無法直接觀察，本集團使用適當技術對其進行估算，以使最終分攤至任何履約義務的交易價格反映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。

2. 主要會計政策(續)

2.1 採用《國際財務報告準則》第15號與客戶之間的合同產生的收入導致的會計政策影響和變更(續)

2.1.1 採用國際財務報告準則第15號引起的關鍵會計政策變更(續)

某一時段時間收入確認：按照履約義務完成進度計量

產出法

履行履約義務的進度基於產出法予以計量，即根據迄今為止轉移給客戶的貨物或服務價值的直接計量相對於合同項下承諾的剩餘貨物或服務來確認收入，其最能說明本集團在轉移貨物或服務控制權方面的表現。

投入法

履行履約義務的進度基於投入法予以計量，即根據本集團履行履約義務所作出的努力或投入相對於履行該履約義務的總預期投入來確認收入，其最能說明本集團在轉移貨物或服務控制權方面的表現。

主要責任人與代理人

當另一方從事向客戶提供商品或服務，本集團釐定其承諾之性質是否為提供指定商品或服務本身之履約義務(即本集團為主要責任人)或安排由另一方提供該等商品或服務(即本集團為代理人)。

倘若本集團在向客戶轉讓商品或服務之前控制指定商品或服務，則本集團為主要責任人。

倘本集團之履行義務為安排另一方提供指定的商品或服務，則本集團為代理人。在此情況下，在將商品或服務轉讓予客戶之前，本集團不控制另一方提供的指定商品或服務。當本集團為代理人時，應按照為換取另一方安排提供的指定商品或服務預期有權取得之任何收費或佣金金額確認收益。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.1 採用《國際財務報告準則》第15號與客戶之間的合同產生的收入導致的會計政策影響和變更(續)

2.1.1 採用國際財務報告準則第15號引起的關鍵會計政策變更(續)

附有質量保證條款的銷售

如果消費者有權利購買一項單獨的質保服務，該質量保證構成一項履約義務並且交易價格中的一部分金額將分攤至該項履約義務。

如果消費者無單獨購買履約質保服務的權利，本集團對該質保按照《國際財務報告準則》第37號《撥備、或有負債、或有資產》進行會計處理，除非給客戶提供的質保為符合既定標準之外的一項單獨的服務。(如：「服務性質保」)。

對於「服務性質保」，承諾的服務是一項單獨的履約義務。在那種情況下，本集團分攤一部分交易價格到承諾上。

2.1.2 首次採用國際財務報告準則第15號所產生之影響概述

本集團收入的確認來自於鐵路設備業務、城軌與城市基礎設施業務、新產業業務、現代服務業務。由於採用IFRS15，本集團的模具銷售被視為一項單獨的義務，其收入在控制權轉移時進行時點確認，而非在一個時間段內確認。

2. 主要會計政策(續)

2.1 採用《國際財務報告準則》第15號與客戶之間的合同產生的收入導致的會計政策影響和變更(續)

2.1.2 首次採用國際財務報告準則第15號所產生之影響概述(續)

對2018年1月1日的簡明合併財務狀況表中確認之金額做出如下調整。不包括未受變動影響的排列項

附註	於2017年 12月31日 報告的			於2018年 1月1日
	賬面金額 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	重新計量 人民幣千元	根據IFRS 15 的賬面金額* 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房、及設備	65,917,917	—	(272,443)	65,645,474
其他非流動資產 (b)(c)	14,153,979	(1,717,786)	(89,647)	12,346,546
合同資產	—	1,717,786	167,578	1,885,364
流動資產				
應收客戶建造合約款項 (b)	129,894	(129,894)	—	—
合同資產	—	10,764,577	15,465	10,780,042
應收賬款 (c)	77,672,935	(10,634,683)	—	67,038,252
存貨	55,092,104	—	218,407	55,310,511
股東權益				
儲備 (a)	121,558,591	—	88,257	121,646,848
少數股東權益 (a)	20,310,812	—	134,899	20,445,711
流動負債				
應付賬款	104,354,290	—	8,319	104,362,609
合同負債	—	20,225,500	75,698	20,301,198
其他應付款及應付票據 (d)	34,072,428	(20,225,500)	(114,080)	13,732,848
非流動負債				
其他非流動負債	1,198,249	88,015	—	1,286,264
遞延所得稅	175,882	—	76,404	252,286
政府補貼 (d)	5,756,605	(88,015)	(230,137)	5,438,453

* 本表金額為採用國際財務報告準則第9號調整前金額。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.1 採用《國際財務報告準則》第15號與客戶之間的合同產生的收入導致的會計政策影響和變更(續)

2.1.2 首次採用國際財務報告準則第15號所產生之影響概述(續)

- (a) 考慮到合同條款、中國的法律和監管環境，在國際會計準則第18號下，當客戶宣告接收貨物時模具款的法定付款權即可取得，收入會在多年內予以確認。採用國際財務報告準則第15號，收入在商品控制權轉移給客戶時點予以確認。以上的會計政策變更導致2018年1月1日儲備增加人民幣88,257,000元，少數股東權益增加人民幣134,899,000元。
- (b) 就以往根據國際會計準則第11號核算的建造合同而言，本集團繼續使用投入法估計合同的履約進度直至國際財務報告準則第15號首次應用。在國際財務報告準則第15號首次應用日，在達成合同約定的履約義務中，價值人民幣1,531,670,000元的應收客戶建造工程款具有有條件的收款權。因此，金額為人民幣129,894,000元的已完工未結算和金額為人民幣1,401,776,000元的其他非流動資產分別被重分類到合同資產中。
- (c) 就以往根據國際會計準則第18號核算的銷貨合同而言，當本集團將商品的風險報酬轉移給客戶時確認收入，但在國際會計準則第15號下，當貨物的控制權轉移時確認收入；如果本集團已提供貨物但尚未取得商品的無條件收款權，則合同資產應被確認。以上會計政策變更導致金額為人民幣10,634,683,000元的貿易應收賬款重分類至合同資產、金額為人民幣316,010,000元的其他非流動資產分類至合同資產。
- (d) 與商品銷售合同、服務合同、建造合同相關的客戶預付款項在國際會計準則第18號下被重分類至合同負債和其他非流動負債，金額分別為人民幣20,225,500,000元和人民幣88,015,000元(這些款項在舊收入準則分別計入貿易應付款項和政府補貼中)。

2. 主要會計政策(續)

2.1 採用《國際財務報告準則》第15號與客戶之間的合同產生的收入導致的會計政策影響和變更(續)

2.1.2 首次採用國際財務報告準則第15號所產生之影響概述(續)

下表概述了採用國際財務報告準則第15號對本集團截至2018年6月30日的簡明合併財務狀況表及其本中期簡明合併損益表的影響。以下不包括未受變動影響的排列項。

對簡明合併財務狀況表的影響

	報告	調整	未採用 IFRS 15的金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房、及設備	66,109,958	194,471	66,304,429
其他非流動資產	11,088,816	2,164,484	13,253,300
合同資產	2,179,764	(2,179,764)	—
流動資產			
存貨	74,219,379	(198,266)	74,021,113
合同資產	14,115,784	(14,115,784)	—
應收賬款	73,730,637	13,955,051	87,685,688
應收客戶建造合約款項	—	91,456	91,456
權益和準備			
準備	92,294,814	(88,961)	92,205,853
少數股東權益	20,799,574	(135,970)	20,663,604
流動負債			
應付賬款	114,042,618	(9,174)	114,033,444
合同負債	23,594,991	(23,594,991)	—
其他應付款和應計費用	17,079,802	23,625,589	40,705,391
非流動負債			
其他非流動負債	1,107,295	105,049	1,212,344
遞延稅所得稅負債	216,927	(76,155)	140,772
政府補貼	703,126	86,261	789,387

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.1 採用《國際財務報告準則》第15號與客戶之間的合同產生的收入導致的會計政策影響和變更(續)

2.1.2 首次採用國際財務報告準則第15號所產生之影響概述(續)

對簡明合併損益及表的影響

	報告	調整	未採用 IFRS 15的金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
持續經營			
收入	84,600,147	(22,427)	84,577,720
銷售成本	(65,329,302)	14,148	(65,315,154)
稅前利潤	6,180,220	(8,279)	6,171,941

在IAS 18下，當客戶宣告接收貨物時模具款的法定付款權即可取得，收入會在多年內予以確認。國際會計準則第15號實施後，當客戶獲得商品的控制權時確認收入。截至到2018年6月30日，以上會計政策的變更導致收入增加人民幣22,427,000元，銷貨成本增加人民幣14,148,000元，稅前利潤增加人民幣8,279,000元。

2. 主要會計政策(續)

2.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂的會計政策影響及變動

於本期期間，本集團已應用國際財務報告準則第9號金融工具、國際財務報告準則第9號之修訂具有負補償的提前還款特性及其他國際財務報告準則相關的相應修訂。國際財務報告準則第9號就1)金融資產及金融負債的分類和計量，2)金融資產的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)及其他項目(如合同資產、應收租金及財務擔保合約)及3)一般對沖會計引入新規定。

本集團已根據國際財務報告準則第9號載列之過渡條款採用該準則，即：對截至2018年1月1日(首次採用日期)尚未終止確認之工具採用回溯法應用分類及計量要求(包括減值要求)，並對截至2018年1月1日已終止確認之工具不採用該等要求。截至2017年12月31日之賬面金額與截至2018年1月1日之賬面金額之間的差異於期初保留利潤及其他權益部分中予以確認，未對比較信息加以重述。

因此，由於比較信息按照國際會計準則第39號—金融工具：確認與計量編製，部分比較信息可能缺乏可比性。

2.2.1 採用國際財務報告準則第9號之關鍵會計政策變更

金融資產的分類與計量

與客戶訂立的合約所產生的貿易應收賬款根據國際財務報告準則第15號進行初始計量。

所有已確認的金融資產倘在國際財務報告準則第9號範圍以內，後續按攤餘成本或公允價值計量，包括根據國際會計準則第39號按成本減減值計量的非上市股本投資。

符合下述條件的債務工具後續按攤餘成本計量：

- 金融資產在以收取合約現金流量為目之業務模式下持有；及
- 金融資產的合約條款令特定日期所產生現金流量純粹為支付本金及未償還本金。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂的會計政策影響及變動(續)

2.2.1 採用國際財務報告準則第9號之關鍵會計政策變更(續)

金融資產的分類與計量(續)

符合下述條件的債務工具後續按以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

- 金融資產在以目之為同時收取合約現金流量及出售金融資產之業務模式持有；及
- 金融資產的合約條款令特定日期所產生現金流量純粹為支付本金及未償還本金。

所有其他金融資產後續按以公允價值計量且其變動計入損益，但是，倘該股權投資既非交易性金融資產，亦非國際財務報告準則第3號企業合併所適用之企業合併收購方確認的或有對價，於首次採用／首次確認金融資產之日，本集團可以不可撤銷地選擇指定對股權投資以公允價值進行期後計量且其變動計入其他綜合收益。

此外，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本集團可以不可撤銷地將滿足按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資指定為以公允價值計量且其變動計入損益。

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／應收款項

受採用實際利率法計算的利息收入的影響，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／應收款項其賬面金額的後續變動計入損益，並且外幣損益亦計入損益。該等債務工具／應收款項賬面金額的所有其他變動計入其他綜合收益，並於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的儲備項下累計。在不減少該等債務工具／應收款項賬面金額的情況下，減值撥備計入損益，相應調整計入其他綜合收益。如該等債務工具／應收款項按攤餘成本計量，則計入損益的金額與本應計入損益的金額相同。該等債務工具／應收款項終止確認時，原先計入其他綜合收益的累計利得或損失將重新分類之損益。

2. 主要會計政策(續)

2.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂的會計政策影響及變動(續)

2.2.1 採用國際財務報告準則第9號之關鍵會計政策變更(續)

金融資產的分類與計量(續)

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

於首次應用／初始確認之日，本集團不可撤銷地選擇(逐項)指定權益工具投資為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資初始以公允價值加交易成本計量。其後，其以公允價值計量，但公允價值變動產生的收益計入其他綜合收益，並於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的儲備項下累計，不進行減值評估。累計的收益或損失不會重新分類至處置權益投資之損益，而將轉撥至保留利潤。

除非股息明確表明收回部分投資成本的，否則，根據國際財務報告準則第9號確定本集團有權收取股息時，該等權益工具投資的股息於損益中確認。股息計入損益中的「其他營業收入」排列項。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

未滿足按攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量之標準的金融資產以公允價值計量且其變動計入損益計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產於各報告期期末按公允價值計量，而公允價值收益或損失則確認為損益。確認為損益的淨收益或淨損失不包括金融資產所賺取的任何股利或利息，其計入「其他利得和損失」項下。

本公司董事根據2018年1月1日存在的事實及情況對截至當日的本集團金融資產進行審核和評估。本集團金融資產分類和計量變動及其影響詳見附註2.2.2。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂的會計政策影響及變動(續)

2.2.1 採用國際財務報告準則第9號之關鍵會計政策變更(續)

預期信用損失模型下的減值

對於符合國際財務報告準則第9號減值規定的金融資產，包括貿易應收款、應收票據、合同資產、其他應收款、長期應收款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及按攤餘成本計量的其他金融資產，本集團按照預期信用損失確認損失準備。在各報告期，預期信用損失金額均會更新，以反映自初始確認起的信用風險變動。

整個存續期預期信用損失指相關工具預期使用壽命內所有可能違約事件所導致的預期信用損失。與之相反，12個月預期信用損失指報告日後12個月內因可能發生的違約事件所導致而預計將導致的整個存續期預期信用損失部分。本集團已根據過往信用損失經驗對信用損失進行評估，且該評估會針對某些特定因素加以調整，如債務人，總體經濟狀況，和以及報告日當期情況及未來情況預測評估等。

本集團通常對貿易應收款、合同資產和租賃應收款確認整個存續期預期信用損失。這些資產的預期信用損失對重大餘額的債務人單獨評估或由具備適當分組的撥備矩陣集體評估完成。

而對所有其他工具，除非初始確認之後信用風險顯著增加(此種情況下本集團確認整個存續期預期信用損失)，否則，本集團採用與12個月預期信用損失相同的方式計量損失準備。是否確認整個存續期預期信用損失，應根據自初始確認後違約概率或違約風險是否顯著增加來進行評估。

2. 主要會計政策(續)

2.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂的會計政策影響及變動(續)

2.2.1 採用國際財務報告準則第9號之關鍵會計政策變更(續)

預期信用損失模型下的減值(續)

信貸風險顯著增加

為評估信用風險是否自初始確認後顯著增加，本集團將報告日金融工具發生的違約風險與初始確認日止金融工具發生的違約風險進行比較。評估時，本集團考慮了所有合理可用的定量信息和定性信息，包括無須過度成本或投入就可獲得的過往經驗及前瞻性信息。

在評估信用風險是否顯著增加時，特別考慮以下信息：

- 金融工具的外部信用評級(如可用)或內部信用評級已經顯著惡化或預期將顯著惡化；
- 信用風險外部市場指標顯著惡化，如：信用利差顯著增加、債務人信用違約互換價格顯著增加等；
- 營業狀況、財務狀況或經濟狀況存在或預測將出現不利變化，預計將顯著削弱債務人的債務履約能力；
- 債務人的經營業績已經顯著惡化或預計將顯著惡化；
- 債務人面臨的監管環境、經濟環境或技術環境存在或預計將出現重大不利變化，將顯著削弱債務人的債務履約能力。

不論上述評估結果如何，本集團推測，除非本集團擁有合理有效的資訊，證明並非如此，否則，如合同規定付款逾期30天以上，則自初始確認後的信用風險顯著增加。

儘管有前述規定，但如在報告日確定債務工具的信用風險較低，則本集團假設，自初始確認後，債務工具的信用風險並未顯著增加。如滿足i)違約風險較低，ii)借款人在短期內有能力充分，履行其合同規定的現金流量義務以及iii)從長遠來看，經濟和經營條件的不利變化即便有可能，但也未必會降低借款人的合同規定現金流量義務履約能力等條件，則確認債務工具的信用風險較低。根據全球公認之定義，當內部信用評級或外部信用評級為「投資級別」時，本集團確認債務工具的信用風險較低。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂的會計政策影響及變動(續)

2.2.1 採用國際財務報告準則第9號之關鍵會計政策變更(續)

預期信用損失模型下的減值(續)

信貸風險顯著增加(續)

對財務擔保合同，本集團在應用金融工具減值規定時，將本集團成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。對於財務擔保合同，當債務人將會發生違約事件時，集團會考慮改變其風險。

本集團認為如果財務工具逾期90天，則已發生違約，除非本集團有合理有效的信息，證明延長違約期才更為適當。

預期信用損失的計量與確認

預期信用損失計量針對違約概率、違約損失(即：違約損失程度)及違約風險敞口。違約概率及違約損失的評估基於歷史數據結合前瞻性信息調整後的結果。

通常，預期信用損失預計為本集團根據合同規定產生的所有合同現金流及本集團預計接收的所有現金流之差，於初始確認時按實際利率貼現。

對於財務擔保合同的預期信用損失，集團將採用反映當前市場貨幣時間價值的貼現率，同時可以反映現金流的風險，但只有在某種程度上，考慮風險時應調整折現率而非調整金額差額的折現。

利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產發生信用受損，在此情況下，利息收入按金融資產的攤餘成本計算。

除以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債務工具投資／應收款外，本集團通過調整賬面金額，於損益中確認所有財務工具的減值損益，而貿易應收款、應收貸款、合同資產、其他應收款、長期應收款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及按攤餘成本計量的其他金融資產的相應調整通過損失撥備賬戶確認。對於以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債務工具的投資，損失撥備於其他綜合收益中確認並累計於公允價值儲備，而不會減少該等債務工具／應收款項的賬面金額。

2. 主要會計政策(續)

2.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂的會計政策影響及變動(續)

2.2.1 採用國際財務報告準則第9號之關鍵會計政策變更(續)

預期信用損失模型下的減值(續)

預期信用損失的計量與確認(續)

對於財務擔保合同，減值準備應確認為如下二者中的較高值：1) 在符合國際財務報告準則第9號規定下減值準備；2) 初始確認金額扣除依據收入準則相規定所確定的累計攤銷額後的餘額。

截至2018年1月1日，本公司董事根據國際財務報告準則第9號的規定，使用不需付出不必要代價和努力即獲得之合理有效信息，審閱並評估了本集團現有金融資產、貿易應收款、應收貸款、合同資產、其他應收款、長期應收款以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及按攤餘成本計量的其他金融資產的減值情況。評估結果及相關影響詳見附註2.2.2。

金融負債的分類與計量

對於不會導致終止確認的金融負債非實質性修改，相關金融負債的賬面金額將按照已根據金融負債原實際利率貼現後的經修改合同現金流現值計算。發生的交易成本或費用調整為經修改金融負債的賬面金額，並在剩餘期限內攤銷。對金融負債賬面金額的任何調整於修改日計入損益。

2. 主要會計政策 (續)

2.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂的會計政策影響及變動 (續)

2.2.2 國際財務報告準則第9號首次應用影響概述

下表闡述了於2018年1月1日首個應用日，根據國際財務報告準則第9號和國際會計準則第39號的預期信用損失，對金融資產和金融負債以及其它項目的分類與計量(包括減值)。

附註	可供出售 投資 人民幣千元	持有至 到期投資 人民幣千元	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 人民幣千元		以攤餘成本 計量的 金融資產 (原分類為 貸款及 應收款項) 人民幣千元		IFRS 9 以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元		IFRS 9 以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 債務工具 人民幣千元		以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的 債務工具 人民幣千元		應收客戶 建造 合同新項 人民幣千元	合同資產 人民幣千元	遞延所得稅 資產 人民幣千元	遞延所得稅 負債 人民幣千元	其他綜合 收益 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	少數股東 權益 人民幣千元	
			變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元	變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元	變動計入 其他綜合 收益的 債務工具 人民幣千元	變動計入 其他綜合 收益的 債務工具 人民幣千元	變動計入 其他綜合 收益的 債務工具 人民幣千元	變動計入 其他綜合 收益的 債務工具 人民幣千元												
2017年12月31日期末總額																				
一 國際會計準則第9號	3,257,353	1,659,158	427,168	183,637,680	2,142,126	-	-	129,894	-	3,697,406	175,882	(235,718)	51,857,557	20,310,812						
一 首次應用國際財務報告準則 第9號產生的影響	-	-	-	(12,152,469)	-	-	(129,894)	12,665,406	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
首次應用國際財務報告準則 第9號產生的影響：																				
重新分類																				
從可供出售投資	(3,257,353)	-	-	-	1,083,251	2,174,102	-	-	-	-	-	(430,986)	430,986	-	-	-	-	-	-	-
從持有至到期投資	-	(1,659,158)	-	1,659,158	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
從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	-	-	(427,168)	-	427,168	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
從貸款及應收賬款	-	-	-	(14,865,818)	-	15,418,353	-	-	-	-	-	552,535	-	-	-	-	-	-	-	-
重新計量																				
從以成本計量變更為以公允價值計量	-	-	-	-	-	213,288	-	-	-	123	21,546	191,845	-	-	-	-	-	-	-	-
從以攤餘成本計量變更為以公允價值計量	-	-	-	-	-	-	(940,384)	-	-	143,304	-	(790,941)	-	-	-	-	-	-	-	(6,119)
影響總計	(3,257,353)	(1,659,158)	(427,168)	(25,559,129)	1,510,419	2,387,370	14,477,989	(129,894)	12,665,406	143,427	21,546	(477,547)	430,986	(6,119)						
2018年1月1日期初總額	-	-	-	158,078,551	3,652,545	2,387,370	14,477,989	-	12,665,406	3,840,833	197,428	(713,265)	52,288,543	20,304,695						

2. 主要會計政策(續)

2.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂的會計政策影響及變動(續)

2.2.2 國際財務報告準則第9號首次應用影響概述(續)

(a) 可供出售投資

從可供出售權益投資重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本集團選擇於其他綜合收益中呈列其原分類為可供出售的部分權益投資的公允價值變動，其中，人民幣356,646,000元是原按照國際會計準則第39號以成本計量的非上市權益投資，此等投資並非持作交易投資，並且預計不會在可預見的將來出售。於首次應用國際財務報告準則第9號之日，本集團將金額為人民幣2,174,102,000元的可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，該部分投資屬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。其中，人民幣356,646,000元可供出售金融資產非上市權益工具投資，根據原金融工具準則按照成本計量。於2018年1月1日對該部分股權投資採用公允價值計量導致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增加人民幣213,268,000元，並相應增加其他綜合收益人民幣191,845,000元，同時影響遞延所得稅資產人民幣123,000元，影響遞延所得稅負債人民幣21,546,000元；對當期所得稅和少數股東權益無影響。此外，原確認的減值損失人民幣419,069,000元於2018年1月1日從留存收益轉入其他綜合收益。

從可供出售權益投資重分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

於首次應用國際財務報告準則第9號之日，本集團權益投資人民幣25,801,000元從可供出售投資重新分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。原以公允價值計量的累計公允價值收益人民幣1,562,000元已從其他綜合收益調整至留存收益。

從可供出售債務投資重分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

於首次應用國際財務報告準則第9號之日，本集團將金額為人民幣605,953,000千元的可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，在活躍市場中有報價且其公允價值能可靠計量。以前期間的累計公允價值損失人民幣29,142,000元從其他綜合收益轉入留存收益。

於首次應用國際財務報告準則第9號之日，本集團將金額為人民幣451,497,000元的其他流動資產重分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，原因為儘管本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流為目標，但該金融資產的現金流不滿足僅對本金及以未償付本金為基礎的利息支付。原以公允價值計量的累計公允價值收益人民幣39,497,000元從其他綜合收益轉入留存收益。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂的會計政策影響及變動(續)

2.2.2 國際財務報告準則第9號首次應用影響概述(續)

(b) 持有至到期投資

原分類為持有至到期投資的上市債券於應用國際財務報告準則第9號時重分類並按攤餘成本計量。本集團擬將持有該資產直至到期，以便收取合同現金流量，而該等現金流量僅包括支付本金及未償本金之利息。原賬面金額與2018年1月1日更新後賬面金額並無差異。

(c) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及／或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

對於以公允價值評估其表現情況和管理的私募股權基金，本集團在首次應用之日不再使用以公允價值計量且其變動計入當期損益的指定，原因是根據國際財務報告準則第9號，該等金融資產要求按以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。因此，該等投資的公允價值為人民幣427,168,000元，已由指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

其餘投資為持作買賣的銀行理財投資產品和衍生金融資產，根據國際財務報告準則第9號，要求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。應用國際財務報告準則第9號對該等資產所確認金額並未產生影響。

(d) 貸款及應收款項

於首次應用國際財務報告準則第9號之日，本集團金額為人民幣14,865,818,000元的貸款及應收款項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，被重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。按公允價值計量導致其賬面價值減少人民幣940,364,000元，並相應增加遞延所得稅資產人民幣143,304,000元，減少其他綜合收益人民幣790,941,000元，減少少數股東權益人民幣6,119,000元。

其餘原貸款及應收款項，重分類並以攤餘成本計量。本集團擬將持有該資產直至到期，以便收取合同現金流量，而該等現金流量僅包括支付本金及未償本金之利息。原賬面金額與2018年1月1日更新後賬面金額並無差異。

2. 主要會計政策(續)

2.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂的會計政策影響及變動(續)

2.2.2 國際財務報告準則第9號首次應用影響概述(續)

(e) 預期信用損失下的減值

本集團採用國際報告準則第9號簡化方法來計量預期信用損失，該方法對所有合同資產、貿易應收款項和租賃應收賬款按照整個存續期確認預期信用損失。為了計量預期信用損失，合同資產和貿易應收賬款根據共同信用風險特徵劃分了不同組別。合同資產與同類型合同的貿易應收款項具有基本相同的風險特徵。因此本集團認為貿易應收款項的預期損失率是合同資產損失率的合理近似值。

以攤余成本計量的金融資產(包括長期應收款—不含租賃應收款、其他應收款、應收票據、質押銀行存款、現金銀行存款、客戶貸款及墊款、以攤余成本計量的債務投資)應當以相當於未來12個月的預期信用損失的金額計量其損失準備。

於2018年1月1日，未有重大額外信用損失減值準備被確認。

截止2017年12月31日本集團對分類為合同資產、應收賬款、長期應收款、以攤余成本計量的金融資產、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具根據原金融工具準則確認的損失準備與根據新金融工具準則確認的於2018年1月1日的信用損失準備的調節情況詳見下表：

	應收賬款 人民幣千元	預付款、 按金和 其他應收款 人民幣千元	其他非 流動資產 人民幣千元	客戶 貸款 和墊款 人民幣千元	合同 資產 人民幣千元	長期 應收款 人民幣千元
2017年12月31日						
—國際會計準則第39號	5,168,610	574,102	3,304	45,790	—	1,878,485
重分類	(791,359)	552,535	—	—	238,824	—
2018年1月1日	4,377,251	1,126,637	3,304	45,790	238,824	1,878,485

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.2 應用國際財務報告準則第9號金融工具及相關修訂的會計政策影響及變動(續)

2.2.2 國際財務報告準則第9號首次應用影響概述(續)

(e) 預期信用損失模型下的減值(續)

除上文所述者外，於本中期期間應用其他經修訂的國際財務報告準則對該等簡明合併財務報表所呈報的金額及披露數據並無重大影響。

3. 商品及服務收入

收入主要指所售貨品的淨發票值(已扣除退貨及貿易折扣，且不包括稅金及本集團成員公司間的交易)。收入及分部經營分析如下：

收入明細

商品及服務種類

	截至6月30日止6個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元
商品	70,404,794	73,785,921
服務	13,651,397	12,580,773
建造	543,956	459,051
	84,600,147	86,825,745

3. 商品及服務收入(續)

收入明細(續)

區域市場

	截至6月30日止6個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元
中國大陸區域	76,472,594	78,097,182
中國大陸以外區域	8,127,553	8,728,563
	84,600,147	86,825,745

收入確認時間選擇

	截至6月30日止6個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元
時點確認	70,404,794	73,785,921
時段確認	14,195,353	13,039,824
	84,600,147	86,825,745

分部信息

經營分部，以及財務報告中披露的各經營分部的金額是根據為集團各業務線的資源分配和業績評價而定期向集團最高執行官提供的財務報表確定。

就財務報告而言，重要個別經營分部不會合併報告，除非經營分部存在相似的經濟特徵，且在產品及勞務的性質、生產過程的性質、客戶類型或階層、分銷產品或提供服務的方式以及監管環境性質等方面相似。同時滿足上述大部分條件的個別非重大經營分部可合併為一個分部。

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，主要向市場提供使用專有軌道交通技術的軌道交通裝備及其延伸產品和服務。集團最高執行官總體上來覆核集團的收入與利潤狀況藉以分配資源和評估表現。因此，並無經營分部的分析。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

4. 其他收入及其他利得和損失

其他收入及其他利得和損失分析如下：

	截至6月30日止6個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元 (重述)
其他收入		
政府補貼	369,158	390,315
與經營相關的其他收入	86,271	178,754
利息收入	397,453	171,213
退還增值稅	110,295	105,413
理財產品收益	157,432	57,923
股息收入	37,787	39,402
技術服務收入	116,580	31,246
債權投資收益	22,181	25,705
出租物業、廠房及設備的收益	12,077	23,061
其他	30,694	47,576
	1,339,928	1,070,608
其他利得和損失		
可轉換債券衍生工具部分公允價值變動利得(附註27)	240,301	46,351
處置可供出售投資利得	—	39,377
衍生金融工具公允價值變動利得	29,789	29,358
處置子公司利得(附註29)	770	2,869
處置其他無形資產利得	609	912
出售物業、廠房及設備(損失)/利得	(8,091)	163
處置預付租賃款利得	107,325	—
淨匯兌損益	(271,752)	(152,859)
其他(損失)/利得	(10,503)	27,369
	88,448	(6,460)
	1,428,376	1,064,148

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

5. 信用減值損失，扣除轉回

	2018年 6月30日 人民幣千元
長期應收款減值損失	478,200
貿易應收款減值損失	96,564
應收貸款減值損失	(3,359)
合同資產減值損失	211,260
其他應收款減值損失	2,572
其他流動資產減值損失	(33,763)
總計	751,474

6. 其他開支淨額

	截至6月30日止6個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元 (重述)
其他開支淨額包括：		
長期應收款項減值	—	288,059
貿易應收款項減值	—	137,302
預付款項，按金及其他應收款項減值	32,423	23,465
物業、廠房和設備減值	47,726	—
其他無形資產減值	23,458	6,520
搬遷費	—	4,590
可供出售投資減值	—	700
預計合同損失	2,122	—
客戶貸款或墊款減值	—	(177)
其他	—	50
	105,729	460,509

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

7. 財務費用

財務費用分析如下：

	截至6月30日止6個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元
借款利息	721,648	605,161
設定福利計劃已確認的利息成本	51,421	55,871
可轉換債券利息費用(附註27)	44,907	46,822
票據貼現利息與應收賬款保理利息	84,116	11,676
融資租賃利息	3,631	3,583
其他	—	2,557
減：在建工程中的資本化利息	(83,551)	(130,755)
	822,172	594,915

借款利息資本化主要來自一般借款，對於符合條件的資產，資本化比率按照1.08%至5.34%(截止2017年6月30日：資本化比率介乎1.08%至5.65%)執行。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

8. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤已扣除：

	截至6月30日止6個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元
已售存貨成本(註)	65,214,612	68,216,222
物業、廠房及設備折舊	2,773,919	2,706,241
投資性房地產折舊	16,508	15,677
其他非流動資產折舊	35,734	26,178
土地租賃預付款項攤銷	190,152	176,087
其他無形資產攤銷	266,167	322,970
產品保用撥備	607,072	1,077,176
經營租約的最低租金：		
廠房及機器	234,044	176,323
土地及樓宇	152,851	155,851
研究及開發支出	4,114,200	4,351,670
減：資本化金額	(540)	(6,702)
	4,113,660	4,344,968

註：陳舊存貨撥備已計入2018年6月30日止六個月合併利潤表和其他綜合收益表「營業成本」的金額為131,932,000元(截至2017年6月30日止六個月：204,804,000元)。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

9. 所得稅開支

損益中的所得稅開支的主要組成如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元
即期所得稅構成如下		
中華人民共和國企業所得稅	1,207,720	1,157,745
香港利得稅	10,392	8,861
其他司法權稅	32,477	35,432
	1,250,589	1,202,038
就過往年度即期稅項作出的調整	6,670	(11,705)
遞延稅項抵減	(17,463)	(153,552)
	1,239,796	1,036,781

根據中國相關法律及法規，除於該等年度若干獲豁免納稅或享有不同優惠稅率的子公司外，本集團適用法定企業所得稅率為25%（截至2017年6月30日止六個月：25%）。由於本集團若干子公司獲中國當地政府確認為高新技術企業，故彼等享有優惠稅率15%（截至2017年6月30日止六個月：15%）。

截至2018年6月30日止在香港產生的估計應納稅利潤按稅率16.5%（截至2017年6月30日止六個月：16.5%）作出香港利得稅撥備。

除中國及香港其他司法管轄區的稅率計算遵循相關司法管轄區規定。

10. 股息

本期確認的分配股利如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元
支付的股息：		
本公司按每股人民幣0.15元（2017年：每股人民幣0.21元）	4,304,830	6,026,761

於2018年5月年度股東大會，股東批准截至2017年12月31日止年度年終股息為人民幣4,304,830,000元（2017年：2016年12月31日止年度年終股息為人民幣6,026,761,000元）。公司董事會不建議派發截至2018年6月30日止六個月的中期股息（截至2017年6月30日止六個月：無）。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

11. 每股盈利

計算歸屬於本公司所有者的基本每股盈利和稀釋每股盈利時所使用數據列載如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元 (重述)
盈利		
用於計算基本每股盈利(歸屬於本公司所有者利潤)	4,117,547	3,671,142
可轉換債券中債項部分實際利率的影響額(附註27)	44,907	46,822
可轉換債券中衍生金融工具部分確認損益的影響額(附註27)	(240,301)	(46,351)
匯率調整對可轉換債券影響額(附註27)	46,763	(97,719)
用於計算稀釋每股盈利	3,968,916	3,573,894

	截至6月30日止六個月	
	2018 千股數	2017 千股數
加權平均普通股股數		
計算基本每股基本盈利時使用的普通股股數	28,698,864	28,574,214
可轉換債券轉換帶來的影響	503,901	492,074
計算稀釋每股盈利時使用的加權平均普通股股數	29,202,765	29,066,288

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

12. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團添置物業、廠房及設備約為人民幣509,087,000元(截至2017年6月30日止六個月：人民幣733,376,000元)。

此外，本集團因在建工程產生人民幣2,983,145,000元的成本(截至2017年6月30日止六個月：人民幣2,266,898,000元)。

本集團於同期處置了賬面淨值共人民幣163,889,000元(截至2017年6月30日止六個月：人民幣246,482,000元)的物業、廠房及設備，導致處置淨損失約人民幣8,091,000元(截至2017年6月30日止六個月：處置淨損失約人民幣163,000元)。

截至2018年6月30日止六個月內，借款費用資本化金額約為人民幣64,380,000元(截至2017年6月30日止六個月：人民幣130,755,000元)。用於確定借款費用資本化金額的加權平均利率介1.08%-5.34%之間(截至2017年6月30日止六個月：1.08%至5.65%)。

本集團有人民幣37,888,000元(2017年12月31日：人民幣41,125,000元)物業、廠房及設備作為銀行借款的抵押。

本集團正辦理申請若干樓宇的產權證書，於2018年6月30日，有關樓宇的賬面總值為人民幣8,882,306,000元(2017年12月31日：人民幣8,957,708,000元)。董事認為，本集團有權合法及有效地佔用或使用相關樓宇。

13. 土地租賃預付款項

除賬面價值為人民幣8,133,000元(2017年12月31日：人民幣8,146,000元)的租賃土地位於馬來西亞外，所有租賃土地位於中國且根據中期租約持有。2018年6月30日，本集團在為賬面價值為人民幣64,689,000元(2017年12月31日：人民幣561,302,000元)位於中國的土地使用權申請產權證。董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用這些土地。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

14. 於聯營公司的投資

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 6月30日 人民幣千元
非上市權益投資，按成本值	9,939,040	9,055,915
收購後損益和其他綜合收益變動，扣除已發放的股利	717,108	707,742
賬面價值	10,656,148	9,763,657
指為：		
本集團持有淨資產份額	7,667,249	6,774,758
購買聯營企業產生的商譽	2,988,899	2,988,899
總計	10,656,148	9,763,657

在此簡明合併財務報表中，聯營企業全部採用權益法核算。

本集團於截至2018年6月30日報告期內的重要聯營公司如下：

公司名稱	成立日期	經營地點	實繳資本	持有的所有者權益 和投票權份額		主要活動
				2018年 6月30日	2017年 6月30日	
中華聯合保險控股股份 有限公司 (「中華聯合保險」)	2006年6月5日	中國	人民幣 15,310,000,000元	13.0633%	13.0633%	保險業務

本公司持有中華聯合保險13.0633%的表決權，本公司在中華聯合保險董事會中派有一名董事，並享有相應的實質性的參與決策權，對中華聯合保險具有重大影響。

以上所示的是本集團主要聯營企業。同時，董事認為列示聯營公司詳情會導致該表過長故略寫。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

14. 於聯營公司的投資(續)

重要聯營企業財務信息概要

本集團每個重要聯營企業的財務信息概要會計處理與國際財務報告準則一致，如下表所示。

中華聯合保險

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 6月30日 人民幣千元
資產總額	74,379,683	73,144,354
負債總額	57,832,355	56,499,846

	截至6月30日止六個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元
收入	21,084,635	19,115,326
利潤	213,559	732,769
歸屬於母公司擁有人的利潤	184,201	639,616
其他綜合收益(費用)	(310,740)	35,797
綜合收益總額	(97,181)	768,566

上述財務信息概要關於聯營企業的權益賬面價值在合併財務報表中確認為：

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 6月30日 人民幣千元
中華聯合保險淨資產	16,547,328	16,644,508
減：中華聯合保險子公司的非控制權益	1,843,270	1,844,025
本集團持有中華聯合保險所有者權益份額	13.0633%	13.0633%
本集團持有中華聯合保險淨資產份額	1,920,836	1,933,432
購買中華聯合保險公司產生的商譽	2,982,365	2,982,365
本集團持有中華聯合保險股權權益賬面價值	4,903,201	4,915,797

14. 於聯營公司的投資(續)

重要聯營企業財務信息概要(續)

中華聯合保險(續)

不具有單獨重大性的聯營企業的合計信息：

	截至6月30日止六個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元
本集團在這些聯營企業中享有當年利潤和綜合收益的份額	92,921	100,477
	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 6月30日 人民幣千元
	6,127,947	4,847,860

15. 合同資產

	2018年 6月30日 人民幣千元
建造	1,786,960
商品	14,508,588
流動	14,115,784
非流動	2,179,764
總計	16,295,548

就本集團提供的商品及服務而言，根據合同約定的條款按照存貨控制權轉移確認收入，合同約定在不同的階段按比例分別付款。本集團按照存貨控制權轉移確認收入，但尚未達到合同約定的收取合同對價的條件，從而形成合同資產。

就建造服務而言，按照履約進度確認的收入超過客戶辦理結算的對價的部分，尚未達到合同約定的收取合同對價的條件，從而形成合同資產。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

16. 其他非流動資產

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
其他無形資產預付款項	1,221,607	867,544
長期預付款項開支	182,614	187,986
物業、廠房及設備預付款項	919,626	1,745,795
建造轉移項目相關款項	—	394,692
長期應收款項	8,490,851	10,365,326
優先票據	—	391,355
其他	274,118	201,281
	11,088,816	14,153,979

17. 存貨

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
成本，扣除撥備		
原材料	23,016,771	16,702,978
在產品	38,158,414	27,357,599
產成品	13,044,194	11,031,527
	74,219,379	55,092,104

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

18. 貿易應收款項

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	78,193,690	82,841,544
減：壞賬備抵	(4,463,053)	(5,168,609)
	73,730,637	77,672,935

至本報告期末，按發票日期劃分的貿易應收款項賬齡分析(已扣除應收款項減值撥備)如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
6個月內	47,456,868	57,188,558
6個月至1年	19,090,378	9,273,836
1年以上	7,183,391	11,210,541
	73,730,637	77,672,935

本公司應收關聯方的金額在附註31中。

19. 應收票據

本集團於本報告期末的應收票據到期日分析如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
6個月內	7,810,583	23,423,672
6個月至1年	433,262	3,647,593
	8,243,845	27,071,265

以上餘額均未逾期或減值。

本集團於報告期末應收票據按性質分析如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
銀行承兌匯票	2,079,562	10,771,946
商業承兌匯票	6,164,283	16,299,319
	8,243,845	27,071,265

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

20. 預付款項、按金及其他應收款項

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
預付款項	11,477,497	10,987,700
按金及其他應收款項	17,161,427	21,073,241
減：壞賬準備	(918,164)	(883,946)
	27,720,760	31,176,995

預付款項、按金和其他應收款分析如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
預付款項	11,135,303	10,677,855
其他應收款	3,363,117	3,252,933
應收股利	42,999	41,680
應收利息	83,012	54,849
一年內到期的長期應收款	6,932,449	8,044,544
增值稅退稅	2,752,311	2,215,895
公司理財產品及優先票據	—	3,045,851
一年內到期的貸款和墊款	3,389,880	3,631,517
其他	21,689	211,871
	27,720,760	31,176,995

應收關聯方包括在預付款項、按金及其他應收賬款可以見附註31。

21. 現金及銀行結餘以及受限資金

現金及現金等價物列示如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	35,714,482	60,886,392
減：受限資金	(4,642,911)	(4,622,263)
合併財務狀況表的現金及銀行結餘	31,071,571	56,264,129
減：於取得時原到期日為三個月或以上的無抵押定期存款	(6,466,673)	(8,574,481)
合併現金流量表的現金及現金等價物	24,604,898	47,689,648

外幣現金及現金等價物列示如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
— 美元	6,389,935	5,532,337
— 港幣	724,152	1,461,335
— 歐元	1,118,795	1,223,455
— 南非蘭特	—	767,146
— 馬來西亞令吉	39,455	85,069
— 新加坡元	178,593	40,906
— 日元	472,298	11,997
— 其他	478,925	262,285
	9,402,153	9,384,530

銀行現金存款按照活期銀行存款之利率以浮息計息。短期定期存款之期限各有不同，視乎本集團之實時現金需求而定，並按相應之短期定期存款利率計息。本集團的現金及現金等價物存放於管理人員認為信譽優良的中國主要金融機構。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國外匯管理規則的外匯結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可通過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

受限資金指抵押於銀行以發行本集團應付票據及信用證、向本集團售出銀行貸款的結餘、以及受政府監管或特殊限制的存款及其他。有關貸款的詳情載於下文附註25。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

22. 貿易應付款項

於報告期末，按發票日期劃分的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
6個月內	87,192,890	93,313,074
6個月至1年	18,354,254	6,369,093
1至2年	6,317,596	2,977,440
超過2年	2,177,878	1,694,683
	114,042,618	104,354,290

計入貿易應付款項之本集團應付關聯方款項分析載於下文附註31。

上述結餘無抵押及免息，還款的信貸期亦與本集團向主要客戶提供的信貸期相近。

23. 應付票據

本集團於本報告期末的應付票據到期日分析如下

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
6個月內	16,425,140	19,847,981
6個月至1年	1,944,327	3,443,708
	18,369,467	23,291,689

計入應付票據之本集團應付關聯方款項分析載於下文附註31。

上述結餘免息，還款的信貸期亦與本集團向主要客戶提供的信貸期相近。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

24. 其他應付款項及應計費用

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
其他應付款項	8,663,355	8,565,122
預收款項	19,394	20,290,418
應計費用	8,391,635	5,216,888
	<u>17,074,384</u>	<u>34,072,428</u>

計入其他應付款項、預收賬款及應計費用之本集團應付關聯方款項分析載於下文附註31。

上述結餘無抵押、免息且無固定還款期。

25. 借款

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	實際年利率 (%)	到期年份	人民幣千元	實際年利率 (%)	到期年份	人民幣千元
即期						
銀行貸款						
— 已抵押	0.65-8.51	2019	2,870,212	0.65-8.51	2018	4,144,995
— 無抵押	0.70-5.85	2019	20,191,689	0.70-5.85	2018	25,624,122
其他債券						
— 無抵押	4.13-5.45	2019	2,408,517	4.35	2018	2,659,830
長期銀行貸款即期部分						
— 已抵押	4.41-6.53	2019	233,504	0.20-6.53	2018	31,509
— 無抵押	0.20-4.41	2019	353,874	2.26-2.65	2018	82,652
長期債券即期部分						
— 無抵押	4.70	2019	1,997,152	4.70	2018	1,500,000
			<u>28,054,948</u>			<u>34,043,108</u>
非即期						
銀行貸款						
— 已抵押	0.07-5.50	2019-2039	1,897,828	0.07-5.50	2019-2039	2,689,904
— 無抵押	1.08-5.04	2019-2023	2,085,929	2.26-4.75	2019-2023	1,769,638
長期債券						
— 無抵押	2.95-5.75	2019-2023	3,500,000	2.95-5.75	2019-2023	5,495,168
			<u>7,483,757</u>			<u>9,954,710</u>
			<u>35,538,705</u>			<u>43,997,818</u>

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

26. 股本

	股本數 千股	金額 人民幣千元
股本		
—A股每股面值人民幣1元	24,327,798	24,327,798
—H股每股面值人民幣1元	4,371,066	4,371,066
	<u>28,698,864</u>	<u>28,698,864</u>
已發行且足額繳納		
於2018年1月1日和2018年6月30日		
—A股每股面值人民幣1元	22,917,692	22,917,692
—H股每股面值人民幣1元	4,371,066	4,371,066
	<u>27,288,758</u>	<u>27,288,758</u>
於2018年6月30日非公開發行A股每股面值人民幣1元	1,410,106	1,410,106
於2018年6月30日		
—A股每股面值人民幣1元	24,327,798	24,327,798
—H股每股面值人民幣1元	4,371,066	4,371,066
	<u>28,698,864</u>	<u>28,698,864</u>

註：非公開發行股票的決議於2016年6月16日，經本公司年度股東大會審議通過，並於2016年12月經中國證券監督管理委員會核准。本公司於2017年1月13日完成了以人民幣8.51元/股的價格非公開發行每股面值為人民幣1元的人民幣普通股(A股)1,410,106千股。本次發行後，本公司總股本增加至人民幣28,698,864,000元。

27. 可轉換公司債券

2016年2月5日，本公司發行總額為6億美元的零票息可轉換債券(以下簡稱「2016可轉換債券」)，2016可轉換債券將於2021年到期。該可轉換債券已於聯交所上市及買賣。

2016可轉換債券的主要條款如下：

(a) 轉股權

2016可轉換債券持有人有權於轉股期內隨時(除在轉股期前已轉股、贖回或回購及註銷外)按當時適用的轉股價將名下可轉換債券轉換為面值人民幣1元的普通股。2016可轉換債券的轉股期為2016年3月17日至2021年1月26日。2016可轉換債券的初始轉股價為每股9.65港幣，美元對港幣的匯率固定為7.7902港元兌1.00美元。可轉換債券的價格調整方式由下面所述的可轉換債券條款決定。

如附註10披露，本公司於2018年5月召開的2017年度股東大會通過了向全體股東每股派發人民幣0.15元的現金紅利的決議，自2018年6月13日起，轉股價根據2016可轉換債券的條款由初步轉股價每股9.29港幣調整為每股9.15港幣。

(b) 贖回權

— 到期贖回

除之前已經贖回、轉股或回購及註銷外，本公司將於債券到期日(2021年2月5日)按其未償還本金額的100%贖回全部未轉股的可轉換債券。

— 有條件贖回

在發出不少於30日但不超過60日的不可撤銷贖回通知後，基於特定條件，本公司可以按照有關贖回日期的未償還本金額的100%贖回全部未轉股的可轉換債券：

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

27. 可轉換公司債券(續)

(b) 贖回權(續)

— 有條件贖回(續)

- (i) 自2019年2月5日後至到期日前，如果在該贖回通知刊登前聯交所的30個連續交易日中任意20日(20日中的最後一天不早於發出贖回通知前10天)按適用於聯交所營業日的現行匯率兌換為美元的H股收市價至少為可轉換債券當時的轉股價(以固定匯率拆算為美元)的130%。若在30個連續交易日中，發生了導致轉股價上升的事項，相關日期的收市價需進行調整，相關調整需經獨立的投資銀行核准後確定。
- (ii) 如果在發出該通知前原先發行的可轉換債券的本金中未轉股本金低於10%。

— 債權持有人的回售權

發行人將依可轉換債券持有人的選擇按回售權日(即2019年2月5日)其未償還本金額的100%贖回全部或僅部分該持有人的可轉換債券。

2016可轉換債券包含兩部分：

- (i) 主合同的債項部分按照公允價值進行初始確認，金額約人民幣3,488,045,000元。後續計量採用實際利率法，考慮承銷費等發行費用後，按2.53%的實際利率計算債項的攤餘成本對主債務合同進行計量。
- (ii) 嵌入衍生金融工具：
 - 轉股權；
 - 公司的贖回權；
 - 債權持有人的回售權。

有關可轉換債券的承銷費等發行費用按照主合同的債項部分和嵌入衍生金融工具的公允價值比例，分別計入2016可轉換債券的成本和當期損益。與嵌入衍生金融工具相關的承銷費等發行費用約人民幣3,550,000元，直接計入當期財務費用。與主合同債項相關的承銷費等發行費用約人民幣28,745,000元，計入債項部分的初始賬面價值並採用實際利率法在債券剩餘期限內攤銷。

27. 可轉換公司債券(續)

(b) 贖回權(續)

獨立資產評估機構採用二叉樹模型對嵌入衍生工具部分的公允價值進行評估，集團管理層根據評估結果確定衍生金融工具的公允價值。評估基準日分別為2018年06月30日和2017年12月31日，評估採用的主要參數如下：

	2018年 6月30日	2017年 12月31日
股票現價	港幣6.07	港幣8.32
期權行權價	港幣9.15	港幣9.29
無風險利率	1.949%	1.608%
股票價格波動率	26.16%	26.54%

無風險利率採用香港市場5年期政府債券綜合收益率。股票價格波動率採用具有相同預計壽命的可比公司的歷史波動率。

二叉樹模型中的任何參數的波動都會影響可轉換債券的衍生工具的公允價值。

本期內，2016年可轉換債券債務部分的利息費用採用實際利率法確認為財務成本，計人民幣44,907,000元，相應的匯兌損失人民幣47,075,000元計入當期損益。2016年可轉換債券衍生部分公允價值變動利得為人民幣240,301,000元，相應匯兌利得人民幣312,000元計入當期損益。

本年可轉換債券的債項部分和嵌入衍生金融工具的變動情況如下：

	債項部分 人民幣千元	嵌入衍生 金融工具 人民幣千元	合計 人民幣千元
餘額(2016年12月31日)	3,758,742	366,097	4,124,839
本半年度應計利息	93,397	—	93,397
本半年度匯兌損益	(221,367)	(21,301)	(242,668)
本半年度公允價值變動損益	—	166,960	166,960
餘額(2017年12月31日)	3,630,772	511,756	4,142,528
本半年度應計利息	44,907	—	44,907
本半年度匯兌損益	47,075	(312)	46,763
本半年度公允價值變動損益	—	(240,301)	(240,301)
流動部分(2018年06月30日)	3,722,754	271,143	3,993,897
非流動部分(2018年06月30日)	—	—	—
餘額(2018年06月30日)	3,722,754	271,143	3,993,897

截至2018年06月30日，2016可轉換債券持有人未行使任何轉股權、回售權，本公司亦未行使回購權。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

28. 企業合併

同一控制下的企業合併

上年收購

於2017年8月2日，株洲電力機車研究所的非全資子公司，株洲中車時代電氣股份有限公司（「中車時代電氣」），以對價人民幣4,874,000元的價格收購了獨立第三方上海卓騁商貿有限公司（以下簡稱「上海卓騁」）持有的上海北車永電電子科技有限公司（「上海永電」）32%股權，並以人民幣10,356,000元的現金對價收購了中車集團全資擁有的中車金證投資有限公司持有的上海永電68%股權。

由於中車時代電氣和上海永電在收購前後均受到中車集團的共同控制，因此該收購被視為同一控制下的企業合併。因此，該收購適用涉及同一控制下企業合併的合併會計原則。

於2017年收購事項後，截至2017年6月30日止六個月的合併利潤表及其他綜合收益表中的相關排列項已重述如下：

	本集團 (如之前報告) 人民幣千元	上海 永電 人民幣千元	撇銷 人民幣千元	本集團 (已重述) 人民幣千元
截至2017年6月30日止6個月期間 合併利潤表及其他綜合收益表：				
收入	86,825,745	—	—	86,825,745
銷售成本	(68,242,146)	—	—	(68,242,146)
毛利	18,583,599	—	—	18,583,599
其他收益、利得和損失	1,064,139	9	—	1,064,148
管理費用	(10,368,870)	(4,001)	—	(10,372,871)
其他費用	(460,526)	17	—	(460,509)
年度利潤	4,604,004	(3,975)	—	4,600,029
其他綜合收益(除稅後)	45,482	—	—	45,482
年內綜合收益總額	4,649,486	(3,975)	—	4,645,511

29. 處置子公司

29.1 截至2018年6月30日止六個月內處置子公司

本報告期內，共處置4家子公司：

子公司名稱	股權 處置價款 人民幣千元	股權 處置比例	股權處置方式	喪失 控制權時點	處置價款與處置 投資對應的合併 財務報表層面 享有該子公司 淨資產份額 的差額(附註4) 人民幣千元	喪失控制權之日 剩餘股權的比例
溫州中車電氣設備有限公司	不適用	1.00%	其他投資人增資	2018年5月31日	不適用	50.00%
天津機輛鋼鐵有限責任公司	90	3.00%	股權轉讓	2018年5月9日	45	48.25%
大同中車斯麥肯軌道運輸設備 有限公司	—	—	修改章程	2018年6月1日	—	35.00%
北京天路龍翔交通裝備有限公司	—	—	修改章程	2018年1月1日	—	50.00%
合計	90	/ /	/	/	45	/

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

29. 處置子公司(續)

29.1 截至2018年6月30日止六個月內處置子公司(續)

以上子公司於處置日的淨資產賬面價值如下：

	人民幣千元
股權處置價款	90

以上子公司在處置日的主要財務信息如下：

	人民幣千元
處置的淨資產	
物業、廠房及設備	13,212
存貨	20,125
貿易應收款項	11,465
應收票據	300
預付款項、按金及其他應收款項	3,698
現金及銀行結餘	50,121
貿易應付款項	(18,533)
其他應付款項及應計費用	(1,239)
	79,149

處置子公司淨現金流出

	人民幣千元
股權處置價款	90
減：子公司持有的現金及現金等價物	(50,121)
	(50,031)

29. 處置子公司(續)

29.2截至2017年6月30日止六個月內處置子公司

去年，本集團還處置了另外六家子公司，包括北京北九方科貿有限公司，上海中車軌道設備科技開發有限公司，青島中頤華凱石化科技有限公司，山西東方機鑄工業有限公司，河北路友鐵路機車車輛配件有限公司和重慶興永四方軌道交通發展有限公司。資訊概括如下：

	人民幣千元
處置價款	5,767

以上子公司在處置日的主要財務信息如下：

	人民幣千元
處置的淨資產	
物業、廠房及設備	13,053
其他無形資產	155
土地租賃預付款項	37,422
存貨	15,028
貿易應收款項	56,259
應收票據	9,300
預付款項、按金及其他應收款項	6,095
現金及銀行結餘	15,250
貿易應付款項	(72,951)
其他應付款項及應計費用	(10,293)
應付稅款	(186)
	<u>69,132</u>

處置該等子公司的利得為5,705,000元，其中，於喪失控制權時按公允價值重新計量剩餘利息產生的利得為人民幣2,836,000元。

處置子公司淨現金流出：

	人民幣千元
股權處置價款	5,767
減：子公司持有的現金及現金等價物	(15,250)
	<u>(9,483)</u>

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

30. 承諾事項

(a) 資本承諾

於2018年6月30日，本集團的資本承諾如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
—物業、廠房及設備和土地租賃預付款項	5,800,106	5,837,022
—其他無形資產	31,412	52,868
	<u>5,831,518</u>	<u>5,889,890</u>

此外，未包含於上文的本集團應佔合營公司或聯營公司的資本承諾如下：

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
—物業、廠房及設備	—	356

(b) 其他承諾事項

於2018年6月30日，本集團設立新公司之承諾金額為人民幣2,449,148,000元(2017年12月31日：人民幣2,470,625,000元)。

(c) 或有負債

於2018年6月30日，本集團為參股的项目公司的履約、融資、損益提供擔保，擔保金額不超過人民幣7,441,000,000元(2017年12月31日：7,441,000,000)。

31. 關聯方交易

截至2018年度6月30日止6個月內和2017年度同期，除該合併財務報表之前所述的交易及餘額外，本集團與其關聯方曾進行下列重大交易：

	截至6月30日止6個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元
(a) 從下列公司採購材料及零件：		
— 中車集團及其子公司，不包括本集團(中車集團)	279,006	275,749
— 合營公司	522,499	473,908
— 聯營公司	777,577	413,795
	1,579,082	1,163,452
(b) 向下列公司出售貨品：		
— 中車集團	252,650	112,031
— 合營公司	369,021	816,482
— 聯營公司	603,230	578,340
	1,224,901	1,506,853
(c) 服務費：		
— 中車集團	8,852	15,142
— 合營公司	11,863	15,192
	20,715	30,334
(d) 向下列公司提供服務：		
— 中車集團	37,702	1,695
— 合營公司	6,447	12,001
— 聯營公司	7,447	877
	51,596	14,573

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

31. 關聯方交易(續)

		截至6月30日止6個月		
		2018 人民幣千元	2017 人民幣千元 (重述)	
(e)	向下列公司支付的物業、廠房及設備的租金： — 中車集團	23,769	28,164	
(f)	來自下列公司的物業、廠房及設備的租金： — 中車集團 — 合營公司 — 聯營公司	— — 2,795	2,130 35 3,109	
		2,795	5,274	
(g)	來自下列公司的服務費及佣金收入： — 中車集團	81,626	938	
(h)	融資租賃利息收入： — 聯營公司	11,075	10,909	
(i)	利息支出： — 中車集團 — 合營公司 — 聯營公司	21,182 16 92	12,458 8 —	
		21,290	12,466	
(j)	關聯方資金拆借：	金額	開始日期	到期日
	出借人			
	中車集團	10,000	28/06/2018	27/06/2019
	中車集團	218,148	18/01/2018	18/01/2019
		228,148		
		截至6月30日止6個月		
		2018 人民幣千元	2017 人民幣千元	
(k)	從下列子公司購買物業、廠房及設備 — 中車集團	—	649	
(l)	向關聯方銷售固定資產及其相關資產 — 中車集團	78,201	—	
(m)	從下列公司購買無形資產： — 中車集團	472	—	
(n)	受關聯方擔保之借款： — 中車集團	8,178,837	7,701,849	

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

31. 關聯方交易(續)

(o) 與關聯方相關的餘額

與關聯方相關的餘額如下：

		截至6月30日止6個月	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
(i)	其他非流動資產：		
	— 中車集團	—	543
	— 合營公司	—	10
	— 聯營公司	129	129
		129	682
(ii)	貿易應收款項：		
	— 中車集團	855,234	769,609
	— 合營公司	840,184	761,482
	— 聯營公司	992,029	707,262
		2,687,447	2,238,353
(iii)	應收票據：		
	— 中車集團	54,965	89,494
	— 合營公司	3,000	1,436
	— 聯營公司	1,299,284	1,507,345
		1,357,249	1,598,275
(iv)	預付款項、按金及其他應收款項：		
	— 中車集團	4,170,021	4,346,498
	— 合營公司	271,794	123,701
	— 聯營公司	269,560	130,578
		4,711,375	4,600,777
(v)	合同資產：		
	— 中車集團	123	—
	— 合營公司	4,170	—
	— 聯營公司	49,505	—
		53,798	—
(vi)	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：		
	— 中車集團	6,049	—
	— 合營公司	3,334	—
	— 聯營公司	3,123	—
		12,506	—

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

31. 關聯方交易(續)

(o) 與關聯方相關的餘額(續)

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
(vii) 長期應收款：		
— 中車集團	72	—
— 合營公司	531	471
— 聯營公司	242,727	428,791
	243,330	429,262
(viii) 貿易應付款項：		
— 中車集團	1,542,133	2,046,988
— 合營公司	1,638,465	1,751,390
— 聯營公司	1,836,393	896,836
	5,016,991	4,695,214
(ix) 應付票據：		
— 中車集團	47,143	139,750
— 合營公司	311,132	93,124
— 聯營公司	60,134	157,813
	418,409	390,687
(x) 其他應付款項及應計費用：		
— 中車集團	2,374,587	66,067
— 合營公司	118,972	3,129
— 聯營公司	17,945	66,726
	2,511,504	135,922
(xi) 借款：		
— 中車集團	517,978	2,659,830
(xii) 客戶存款：		
— 中車集團	3,078,820	3,461,695
— 合營公司	5,706	1,039
— 聯營公司	21,065	16,769
	3,105,591	3,479,503
(xiii) 合同負債：		
— 中車集團	3,828	—
— 合營公司	20	—
— 聯營公司	1,510,353	—
	1,514,201	—

31. 關聯方交易(續)

(p) 本集團關鍵管理人員薪酬：

	截至6月30日止6個月	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元
短期職工薪酬(不含股份支付)		
— 中車集團	3,239	3,351
離職後福利		
— 中車集團	264	242
關鍵管理人員薪酬總額		
— 中車集團	3,503	3,593

(q) 關聯方承諾事項：

以下為本集團於報告期末，已簽約而尚不必在財務報表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

	2018年 6月30日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元
	向下列公司出售貨品：	
— 中車集團	—	—
— 合營公司	—	1,055
— 聯營公司	—	173
	—	1,228
從下列公司採購材料及零件：		
— 中車集團	—	3,698
— 合營公司	22,367	—
— 聯營公司	—	—
	22,367	3,698

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

31. 關聯方交易(續)

(r) 與中國國有企業的交易：

在本集團所處的經濟環境中，相當部分的企業由政府控制，共同控制或有重大影響(統稱「國有企業」)。此外，中車股份本身也是中車集團下屬企業中的一部分，最終由政府控制。於本年度，本集團與國有企業進行了廣泛的交易，這些交易包括但不限於銷售及採購。本公司董事將中國鐵路總公司和地方鐵路部門投資和管理的公司(中國鐵路集團)識別為其他國有企業，截至2018年6月30日的6個月期間，來自中國鐵路集團的收入為人民幣41,742,496,000元(2017年同期：人民幣40,213,832,000元)。

本公司管理層認為與國有企業進行的交易乃按一般商業條款進行，這些交易並未因為本集團和上述國有企業均同受政府所控制或擁有而受到重大或不適當的影響。本集團所制定的產品及服務定價政策並不因客戶是否為國有企業而不同。

32. 金融工具的公允價值計量

金融資產及負債的公允價值以該工具於自願交易方(而非強迫或清倉銷售)當前交易下的金額入賬。估算公允價值採用了以下方法及假設：

32. 金融工具的公允價值計量(續)

不持續以公允價值計量的金融資產和金融負債

除以下表格所示信息，本集團董事認為，在合併財務報表以攤餘成本計量的其他金融資產及負債的賬面價值約等於其公允價值。

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
持有至到期投資	—	—	1,429,188	1,453,704
按攤餘成本計量的債務工具				
— 以固定利率計	2,136,847	1,987,535	—	—
長期應收款—以固定利率計	8,490,851	7,803,751	10,365,326	9,687,014
其他非流動資產—以固定利率計	—	—	786,047	676,391
一年以上到期的計息銀行及其他借款				
— 以固定利率計	710,293	673,845	936,446	892,966
長期債券—一年以上到期	3,500,000	3,399,502	5,495,168	5,212,867
可轉換債券(包括衍生工具部分)	3,993,897	3,637,880	4,142,528	3,607,458

上市的以攤餘成本計量的債務工具(原持有至到期投資)在活躍市場中交易，歸屬於第一層級；可轉換債券(包括衍生工具部分)屬第二層級，其公允價值參考彭博信息發佈的市場價格。非上市的以攤餘成本計量的債務工具、借款、長期債券、長期應收款和其他非流動資產的公允價值歸屬於第二層級，決定於基於折現現金流分析，以反映債務人信用風險的折現率作為主要輸入值確定。

本集團使用以下層級來決定和披露金融工具的公允價值：

- 第一層級公允價值計量乃自相同資產或負債於活躍市場中所報價格(未調整)得出；
- 第二層級公允價值計量乃除第一層級計入的報價外，自資產或負債可直接(即價格)或間接(自價格衍生)觀察輸入數據得出；及
- 第三層級公允價值計量乃自計入並非根據可觀察市場數據(無法觀察輸入數據)的資產或負債的估值方法得出。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

32. 金融工具的公允價值計量(續)

以公允價值計量的金融資產和金融負債：

2018年6月30日

	其公允價值		公允 價值層級	估值技術和重要輸入	重大不可觀察輸入值
	2018年 6月30日 (人民幣千元)	2017年 12月31日 (人民幣千元)			
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的遠期外匯合約	5,494	2,563	等級2	折現現金流量計算方法。未來現金流量基於遠期匯率(來源於財務報表日可觀察到的遠期匯率)和合同遠期匯率估算，並以反映交易對手信用風險的折現率予以折現。	/
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的公司理財產品	3,993,416	2,139,563	等級2	折現現金流量計算方法。未來現金流量基於預期回報率估算，並以反映交易對手信用風險的折現率予以折現。	/
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的上市股權投資	5,868	—	等級1	活躍市場上未經調整的報價	/
分類為以公允價值計量且其變動計入損益的非上市股權投資	438,251	427,168	等級3	折現現金流量計算方法。重大輸入數據：收入增長率系統性風險係數	收入增長率乃基於管理層對被投資公司的預測得出。系統性風險係數乃基於可比公司的歷史系統性風險係數得出。
上市永續債投資	186,092	190,625	等級1	活躍市場上未經調整的報價	/
上市優先股投資	395,440	415,328	等級1	活躍市場上未經調整的報價	/
分類為可供出售金融資產的上市股權投資	—	1,843,257	等級1	活躍市場上未經調整的報價	/

32. 金融工具的公允價值計量(續)

以公允價值計量的金融資產和金融負債：(續)

2018年6月30日(續)

	公允價值		公允價值層級	估值技術和重要輸入	重大不可觀察輸入值
	2018年 6月30日 (人民幣千元)	2017年 12月31日 (人民幣千元)			
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的上市股權投資	1,718,642	—	等級1	活躍市場上未經調整的報價	/
分類為可供出售投資的公司理財產品	—	451,497	等級2	折現現金流量計算方法。未來現金流量基於預期回報率估算，並以反映發行方信用風險的折現率予以折現。	/
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非上市權益投資	445,357	—	等級3	可比上市公司比較法 重要輸入：流動性折扣。 股利貼現模型 重要輸入：預期增長率和貼現率	流動性的折扣影響：評估結論應考慮流動性對評估對象價值的影響。 預期增長率和貼現率：股利貼現模型是將預測股息貼現至現值的程序，需要預期增長率和估值貼現率。
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貿易應收款及應收票據	15,391,896	—	等級2	折現現金流量計算方法。未來現金流量基於預期回報率估算，並以反映發行方信用風險的折現率予以折現。	/
金融負債					
分類為按公允價值計入損益的金融負債的遠期外匯合約	154,897	225,240	等級2	折現現金流量計算方法。未來現金流量基於遠期匯率(來源於財務報表日可觀察到的遠期匯率)和合同遠期匯率估算，並以反映交易對手信用風險的折現率予以折現。	/
本集團發行的2016年可轉換債券的嵌入衍生金融工具部分	271,143	511,756	等級3	嵌入衍生金融工具部分的公允價值使用二項式期權定價模型進行計算。重要輸入：波動情況	波動率依據預計年限內相同時間段中可比公司的歷史價格波動來決定(註釋)

註釋：本公司股票價格波動的增加會導致可轉換債券嵌入衍生金融工具部分的公允價值的增加，反之亦然。維持其他變量不變，波動每增加1%，會增加可轉換債券嵌入衍生金融工具部分的賬面價值人民幣2,952,000元。維持其他變量不變，波動每下降1%，會減少可轉換債券嵌入衍生金融工具部分的賬面價值人民幣1,127,000元。

在截至2018年6月30日及2017年12月31日期間內，公允價值未在第一層級和第二層級之間轉換，也未轉入至第三層級或從第三層級轉出。

中期簡明合併財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

33. 期後事項

(a) 關於國有股份無償劃轉的事項

經國務院國有資產監督管理委員會批准，2018年7月，中車集團將其持有的本公司各373,085千股A股股份分別劃轉給北京誠通金控投資有限公司和國新投資有限公司，本次無償劃轉的股份過戶登記手續已辦理完畢。本次無償劃轉完成前，中車集團直接持有本公司15,491,376千股A股股份，佔公司總股本的53.98%。本次無償劃轉完成後，中車集團直接持有本公司14,745,205千股A股股份，佔本公司總股本的51.38%；北京誠通金控投資有限公司持有本公司373,085千股A股股份，佔本公司公司總股本的1.30%；國新投資有限公司持有本公司373,085千股A股股份，佔本公司總股本的1.30%。中車集團下屬全資子公司中車金證持有本公司1.65%的表決權，因此中車集團對本公司的表決權比例合計為53.02%。

(b) 關於本公司下屬子公司股權轉讓涉及的關聯交易事項

本公司擬以協定轉讓方式將所持有的二七機車100%的股權轉讓給中車集團，轉讓價格依據二七機車評估基準日2018年4月30日的評估價值人民幣407,521千元確定。轉讓完成後，二七機車及其子公司不再被納入本公司合併財務報表合併範圍。

(c) 發行超短期融資券

2018年7月25日至2018年8月23日期間，公司分三期發行超短期融資券，共計發行人民幣90億元。

中國北車	指	原中國北車股份有限公司
北車集團	指	原中國北方機車車輛工業集團公司
中國中車、中車、本公司、公司	指	中國中車股份有限公司
長客股份	指	中車長春軌道客車股份有限公司
四方股份	指	中車青島四方機車車輛股份有限公司
唐山公司	指	中車唐山機車車輛有限公司
株洲所	指	中車株洲電力機車研究所有限公司
株機公司	指	中車株洲電力機車有限公司
中車集團	指	中國中車集團公司
中國南車	指	原中國南車股份有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
南車集團	指	原中國南車集團公司
財務公司	指	中車財務有限公司
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
《標準守則》	指	香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
國務院國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會
《證券及期貨條例》	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
上交所	指	上海證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
時代電氣	指	株洲中車時代電氣股份有限公司
時代新材	指	株洲時代新材料科技股份有限公司