



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

中期報告 2019

為你
創造價值





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十三次會議審議通過，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艷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、 根據本公司2018年度周年股東大會通過的對公司章程的修訂，本公司的財務報表應按照中國會計準則編製，因此，本公司2019年度中期業績按中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定編製。
- 十一、除特別指明外，本報告所使用記賬本位幣均為人民幣。

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	36
董事、監事、高級管理人員情況	41
公司債券相關情況	42
財務報告	44
釋義	200



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	謝紀龍	靳勇剛
聯繫地址	北京市海淀區西四環中路 16 號	北京市海淀區西四環中路 16 號
電話	010-51862188	010-51862188
傳真	010-63984785	010-63984785
電子信箱	crrc@crrcgc.cc	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 www.sse.com.cn
 中國證監會指定網站的網址
 登載公司 H 股中期報告的 www.hkex.com.hk
 聯交所指定網站的網址
 公司半年度報告備置地 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。

7. 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

8. 聯席公司秘書 謝紀龍、TANG Tuong Hock

公司簡介

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
香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座14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
聯繫地址 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
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
聯繫地址 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



業績概要

營業收入

2019年1-6月：
96,147,021

2018年1-6月：
調整後 調整前
86,290,821 86,290,902

11.42%



歸屬於上市公司股東的淨利潤

2019年1-6月：
4,780,641

2018年1-6月：
調整後 調整前
4,114,387 4,117,547

16.19%



歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤

2019年1-6月：
4,231,283

2018年1-6月：
調整後 調整前
3,362,503 3,362,503

25.84%



經營活動產生的現金流量淨額

2019年1-6月：
-13,390,166

2018年1-6月：
調整後 調整前
-10,554,433 -10,541,846



歸屬於上市公司股東的淨資產

2019年1-6月：
128,930,200

2018年1-6月：
調整後 調整前
128,457,695 128,457,695

0.37%



總資產

2019年1-6月：
399,133,484

2018年1-6月：
調整後 調整前
357,523,050 357,523,050

11.64%



期末總股本 (股)

2019年1-6月：
28,698,864,088

2018年1-6月：
調整後 調整前
28,698,864,088 28,698,864,088



基本每股收益 (元/股)

2019年1-6月：
0.17

2018年1-6月：
調整後 調整前
0.14 0.14

21.43%



稀釋每股收益 (元/股)

2019年1-6月：
0.16

2018年1-6月：
調整後 調整前
0.14 0.14

14.29%



扣除非經常性損益後的基本每股收益 (元/股)

2019年1-6月：
0.15

2018年1-6月：
調整後 調整前
0.12 0.12

25.00%



加權平均淨資產收益率 (%)

2019年1-6月：
3.65

2018年1-6月：
調整後 調整前
3.39 3.39

增加 0.26 個百分點



扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率 (%)

2019年1-6月：
3.23

2018年1-6月：
調整後 調整前
2.77 2.77

增加 0.46 個百分點



註：公司全资子公司中車青島四方車輛研究所有限公司於2018年12月完成了對公司控股股東中車集團控股的青島北車日立軌道通信信號有限公司51%股權的收購，構成同一控制下企業合併，按照企業會計準則對上年同期數進行了重述調整。



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

中國中車是全球規模最大、品種最全、技術領先的軌道交通裝備供應商。主要經營：鐵路機車車輛(含動車組)、城市軌道交通車輛、工程機械、各類機電設備、電子設備及零部件、電子電器及環保設備產品的研發、設計、製造、修理、銷售、租賃與技術服務；信息諮詢；實業投資與管理；資產管理；進出口業務。

(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。

面向全球市場，把握國內外鐵路運輸市場變化和技術發展趨勢，以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，加快技術創新、產品創新、服務模式創新，打造系列化、模塊化、標準化的產品平台和技術平台，不斷滿足鐵路先進適用和智能綠色安全發展需要。繼續深化中車與中國國家鐵路集團有限公司的戰略合作，以提高發展質量和效益為主線，加快業務整合和結構調整，推進機車造修一體化整合，推進貨車業務重組，發展高級修能力，推

董事會報告

進服務化轉型。踐行交通強國戰略，時速350公里長編組「復興號」動車組、時速160公里動力集中動車組批量投入使用，「復興號」動車組形成譜系化，時速160公里快捷貨車、冷藏車、箱式車、馱背運輸車輛等新產品研製取得新進展，行業地位更加鞏固，鐵路裝備業務穩定增長。

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。

面向全球市場，加快城市軌道交通裝備技術創新和產品創新，提升核心競爭力，打造系列化、模塊化、標準化的產品平台和技術平台，以高品質的產品和服務，不斷鞏固和擴大國內外市場。積極開展戰略合作，發揮裝備製造、業務組合、產融結合等綜合優勢，拓展城軌車輛機電總包業務；規範開展PPP業務，以項目管理為重點積極拓展城市基礎設施總包業務，帶動城市軌道車輛及相關業務發展；加快資源整合，推進製造+服務，做精做細維保服務業務，城軌與城市基礎設施業務穩步發展。



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。

通用機電業務，以掌握核心技術、突破關鍵技術、增強核心競爭力為重點，完善技術平台和產業鏈建設，促進軌道交通裝備等核心業務技術升級，並面向工業、交通、能源等領域，聚焦關鍵系統、重要零部件等，加快專業化、規模化發展。新興產業，發揮核心技術優勢，按照「相關多元、高端定位、行業領先」原則，以新能源、新材料、環境治理、動力裝置、海工裝備為重點，聚焦細分市場，整合資源，加快市場開發，培育新的增長極，新產業業務不斷發展壯大。

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。

堅持「產融結合、以融促產」，加強風險防控，規範金融服務平台、投融資平台、金融租賃平台建設，推進製造業與服務業融合發展。產融平台持續發力，促進實體業務發展作用不斷增強。發展現代物流服務；擴大集採範圍，加快「中車購」電子商務平台發展，加快循環物資電商競價平台架設，加快智慧物流產業在中車產業鏈中推廣應用，現代服務業務實現健康發展。





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，積極拓展海外市場，推進出口產品由中低端向中高端轉變。創新經營模式，持續推進「產品+技術+服務+資本+管理」組合輸出。加強海外資源配置，深入開展本土化製造、本土化採購、本土化用工、本土化維保、本土化管理「五本模式」，海外市場基地的本土化製造持續推進。

(二) 經營模式

主要經營模式：依靠企業自身所擁有的技術、工藝、生產能力、生產資質、獨立完成軌道交通裝備產品的製造、修理、研發生產及交付。

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「統一管理、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。
4. **產業鏈分布情況：**擁有一批具有國際先進水平的軌道交通裝備製造基地、研發基地；具備以高速動車組、機車牽引、城市軌道、普通客車、貨車等主機企業為核心、配套企業為骨幹，輻射全國的完整產業鏈和生產體系。
5. **價值鏈分布情況：**公司產品價值主要分布在以生產高速動車組、大功率機車、城市軌道交通、普通客車、貨車及相關配套產品製造修理為核心價值，金融、類金融、融資租賃產品為補充的全方位軌道交通裝備價值鏈分布體系。
6. **研發模式：**「技術集中研究、產品聯合開發、能力共建共享」的兩級研發管理模式。

(三) 行業情況

軌道交通行業發展處於重要戰略機遇期，全球市場容量預計呈增長態勢，國內軌道交通行業投資強度和規模保持平穩。根據《「十三五」現代綜合交通運輸體系發展規劃》，至2020年，全國鐵路營業里程將達到15萬公里，其中高速鐵路3萬公里。國家運輸結構調整持續推進，至2020年，全國鐵路貨運量將達到47.9億噸，較2017年增加30%。鐵路運輸改革持續深化，鐵路總公司及各鐵路局公司制改制完成。新型城鎮化、城市群建設進程不斷加快，城市軌道交通發展迅速，至2020年，城市軌道交通運營里程將達到6,000公里，較2015年增長近一倍。軌道交通裝備「後市場」需求佔比不斷提高。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。

中國中車連續多年軌道交通裝備業務銷售規模位居全球首位。中國中車積極踐行交通強國戰略，積



極主動適應新的環境新變化，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，軌道交通裝備行業地位更加鞏固。

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「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—(三)資產、負債情況分析」一節。

三、報告期內核心競爭力分析

軌道交通裝備行業備受黨和國家領導人關注和重視，高鐵已成為中國高端裝備製造業的重要名片。中國中車以「雙打造一培育」為戰略目標，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。

- 1. 科技創新能力進一步增強。**面向軌道交通整車、系統、部件等關鍵技術，中國中車科技創新成績斐然。時速350公里長編復興號動車組，160公里動力集中動車、17輛超長編組動車組等相繼投入運行，復興號動車實現譜系化發展，首輛高速磁浮試驗樣車下線。時速350公里復興號高速動車組榮登中國工業大獎榜首。習近平總書記兩次點贊：「復興號奔馳在祖國廣袤的大地上」，「復興號高速列車邁出從追趕到領跑的關鍵一步」。公司創新體系持續完善。《科技體制改革總體方案》完成修訂並下發，國家高速列車技術创新中心建設積極推進，蒂森克虜伯磁技術研究室入住國家高速列車技術创新中心，國家高速列車產業計量測試中心加快建設，意大利、奧地利兩個海外技術研發中心實現掛牌，海外研發中心數量達到17個，海外研發資源整合利用能力不斷增強。
- 2. 資源配置不斷優化。**按照核心業務、支柱業務、支撐業務、平台業務、培育業務，優化業務布局，優化資源配置，加快結構調整，深入推進機車修造一體化工程，深化貨車業務重組，開展城軌車輛業務、機電業務整合，加快創新，建成一批具有國際先進水平的軌道交通裝備技術平台和生產平台，建設完善以主機企業為核心、配套企業為骨幹，輻射全國的完整產業鏈和生產體系建設，推進協同發展。強化海外資源配置，國際合作不斷加強；美國、南非、馬來西亞等海外生產基地本土製造不斷取得新突破，跨國經營不斷深入。彙聚資源，培育和打造支柱業務、支撐業務，拓展產業發



展空間。風力發電裝備具備成熟完整的產業鏈，風力發電機不斷取得新突破，風力發電機市場佔有率全國第一，風電葉片市場佔有率全國前二；高分子複合材料產業已在行業樹立起以技術領先的領導者形象；城鄉污水治理裝備核心技術不斷突破，污水治理總包業務穩步增長。

3. **國際化競爭能力不斷增強。**把握「一帶一路」建設和「走出去」機遇，大力實施國際化經營戰略，各類軌道交通裝備實現全面出口，出口產品覆蓋全球105個國家和地區，出口產品實現了從中低端走向中高端轉變，出口市場實現從亞非拉傳統市場到歐美澳高端市場轉變。產品+技術+服務組合輸出持續深入，海外業務實現由單一產品出口到「產品、資本、技術、管理、服務」多種組合輸出轉變。持續推進「五本模式」，出口理念實現從產品「走出去」到產能「走進去」、品牌「走上去」轉變。

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

2019年上半年，公司實現營業收入961.47億元，增幅為11.42%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤47.81億元，增幅為16.19%。

(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

科目	本期數	上年同期數 (已重述)	變動比例 (%)
營業收入	96,147,021	86,290,821	11.42
營業成本	74,544,370	66,221,125	12.57
銷售費用	3,016,082	2,512,788	20.03
管理費用	5,990,813	6,021,778	-0.51
財務費用	313,346	768,609	-59.23
研發費用	4,388,411	4,027,948	8.95
經營活動產生的現金流量淨額	-13,390,166	-10,554,433	-
投資活動產生的現金流量淨額	-6,426,932	-1,804,317	-
籌資活動產生的現金流量淨額	9,641,238	-10,539,470	-

(1) 收入和成本分析

營業收入較上年同期增加11.42%，主要是鐵路裝備以及城市軌道車輛收入增長所致。

董事會報告

營業成本較上年同期增加12.57%，主要是隨著營業收入的增加營業成本隨之增加。因產品結構不同，使營業成本增長幅度略高於營業收入的增長幅度。

主營業務分行業、分產品、分地區情況

主營業務分行業情況

單位：千元 幣種：人民幣

分行業	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比上年增減(%)	營業成本比上年增減(%)	毛利率比上年增減
軌道交通裝備及其延伸產業	96,147,021	74,544,370	22.47	11.42	12.57	減少0.79個百分點

主營業務分產品情況

單位：千元 幣種：人民幣

分產品	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比上年增減(%)	營業成本比上年增減(%)	毛利率比上年增減
鐵路裝備	53,881,633	41,024,607	23.86	20.25	22.64	減少1.48個百分點
城軌與城市基礎設施	17,820,468	14,836,194	16.75	37.67	39.89	減少1.32個百分點
新產業	20,884,958	15,857,293	24.07	-0.54	1.15	減少1.27個百分點
現代服務	3,559,962	2,826,276	20.61	-52.79	-56.43	增加6.63個百分點
合計	96,147,021	74,544,370	22.47	11.42	12.57	減少0.79個百分點

主營業務分地區情況

單位：千元 幣種：人民幣

分地區	營業收入	營業收入比上年同期增減(%)
中國大陸	86,966,165	11.28
其他國家或地區	9,180,856	12.79

主要業務分行業、分產品、分地區情況的說明

鐵路裝備業務的營業收入比上年同期增長20.25%，主要是動車組及客車等主要產品銷量增加所致。營業成本比上年同期增長22.64%，主要是隨營業收入增加營業成本隨之

增加。因產品結構不同，使營業成本增長幅度略高於營業收入的增長幅度。

城軌與城市基礎設施業務的營業收入比上年同期增長37.67%，主要是城市軌道車輛和城軌工程總包的收入增加所致。營業成本比上年同期增加39.89%，主要是隨著城軌工程總包的增幅較大，使營業成本增加略高於營業收入的增加。

新產業業務的營業收入比上年同期下降0.54%，基本保持平穩。營業成本比上年同期增長1.15%，主要是毛利率相對較低的業務量增加所致。

現代服務業務的營業收入比上年同期下降52.79%，主要是本期縮減貿易業務規模所致。營業成本比上年同期下降56.43%，主要是隨營業收入下降所致。

公司營業收入比上年同期增加11.42%，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56.04%，18.53%，21.72%，3.71%。其中鐵路裝備業務中機車業務收入102.64億元，客車業務收入58.33億元，動車組業務收入303.02億元，貨車業務收入74.83億元。城軌與城市基礎設施業務中城市軌道車輛收入163.94億元。報告期內，公司新簽訂單為1,302億元，其中新簽海外訂單為118億元。



(2) 成本分析表

單位：千元 幣種：人民幣

分行業	分行業情況(已重述)				
	本期金額	本期佔 總成本 比例(%)	上年 同期金額	上年同期 佔總成本 比例(%)	本期金額較 上年同期 變動比例(%)
軌道交通裝備及其 延伸產業	74,544,370	100.00	66,221,125	100.00	12.57

分類別	分類別情況(已重述)				
	本期金額	本期佔 總成本 比例(%)	上年 同期金額	上年同期 佔總成本 比例(%)	本期金額較 上年同期 變動比例(%)
直接材料	62,778,748	84.22	55,503,082	83.81	13.11
直接人工	4,292,059	5.76	3,732,145	5.64	15.00
製造費用	4,795,115	6.43	4,603,587	6.95	4.16
其他	2,678,448	3.59	2,382,311	3.60	12.43
合計	74,544,370	100.00	66,221,125	100.00	12.57

(3) 主要銷售客戶及主要供應商情況

前五名客戶銷售額585.86億元，佔本期銷售總額60.93%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額0億元，佔本期銷售總額0%。

前五名供應商採購額54.22億元，佔本期採購總額8.64%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額0億元，佔本期採購總額0%。

客戶集中度較高的原因在於中國國家鐵路集團有限公司(含所屬鐵路局及公司)是本公司最大的客戶，公司向其的銷售額佔公司本期銷售總額的比例為51.68%。



(4) 費用

銷售費用較上年同期增長20.03%，主要是本期計提的預計產品質量保證準備增加所致。

管理費用較上年同期減少0.51%，基本保持穩定。

財務費用較上年同期減少59.23%，主要是利息支出和匯兌損失減少所致。

(5) 研發支出

研發支出本期總投入為44.92億，較上年同期增加9.18%，主要是報告期內增加研發投入所致。

(6) 現金流

經營活動產生的現金淨流量為淨流出133.90億元，淨流出量較上年同期增加28.36億元，主要是報告期內公司銷售商品、提供勞務收到的現金較上年同期減少所致。

投資活動產生的現金淨流量為淨流出64.27億元，而上年同期投資活動產生的現金淨流量為淨流出18.04億元，主要是由於投資支付的現金較上年同期增加，導致投資活動產生的現金淨流出較上年同期增加約46.23億。

籌資活動產生現金淨流量為淨流入96.41億元，而上年同期籌資活動產生的現金淨流量為淨流出105.39億元。變化主要是報告期內取得借款增加及發行債券收到的現金增加所致。

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) 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。

董事會報告

(三) 資產、負債情況分析

1、 資產及負債狀況

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 變動比例 (%)
	本期期末數	佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	佔總資產 的比例 (%)	
拆出資金	1,194,203	0.30	-	-	-
應收賬款	90,274,430	22.62	64,205,603	17.96	40.60
使用權資產	981,592	0.25	-	-	-
短期借款	13,529,868	3.39	8,634,101	2.41	56.70
向中央銀行借款	476,720	0.12	-	-	-
吸收存款及同業存放	1,792,851	0.45	2,795,282	0.78	-35.86
拆入資金	2,200,000	0.55	14,955	-	14,610.80
應交稅費	1,162,071	0.29	3,529,455	0.99	-67.08
其他應付款	14,786,943	3.70	9,860,396	2.76	49.96
一年內到期的非流動負債	6,924,790	1.73	11,096,595	3.10	-37.60
其他流動負債	14,992,145	3.76	6,155,925	1.72	143.54
長期借款	1,416,899	0.35	880,011	0.25	61.01
租賃負債	763,330	0.19	-	-	-

拆出資金增加，主要是本期公司所屬財務公司增加了拆出資金所致。

應收賬款增加40.60%，主要是本期銷售收入增長，加之本期末集中交付產品所致。

使用權資產本期增加，主要是本期公司執行新租賃準則而新增的科目。

短期借款增加56.70%，主要是本期公司為滿足日常生產經營需要增加了銀行借款所致。

向中央銀行借款本期增加，主要是本期公司所屬財務公司向中央銀行票據再貼現增加所致。

吸收存款及同業存放減少35.86%，主要是本期所屬財務公司吸收存款減少所致。

拆入資金增加14,610.80%，主要是本期公司所屬財務公司增加了拆入資金所致。

應交稅費減少67.08%，主要是本期繳納了各項稅費所致。

其他應付款增加49.96%，主要是本期已宣告發放但尚未發放的股利所致。



一年內到期的非流動負債減少37.60%，主要是本期末一年內到期的應付債券減少所致。

其他流動負債增加143.54%，主要是本期調整債務結構增加超短期融資券所致。

長期借款增加61.01%，主要是本期調整債務結構增加了長期借款所致。

租賃負債本期增加，主要是本期公司執行新租賃準則而新增的科目。

2、截至報告期末主要資產受限情況

相關內容見「財務報告」之「五、合併財務報表項目註釋」之「71、所有權或使用權受到限制的資產」。

(四) 債務架構、流動資金及現金流量

1、資本結構

截至2019年6月30日，公司的資產負債率由年初的58.13%增加至62.08%。

2、重大資本性開支及資本承擔

(1) 重大資本性開支

2019年1-6月，本公司重大資本性支出情況如下表所示：

項目	2019年1-6月 (人民幣：千元)
固定資產	560,302
在建工程	1,797,557
無形資產	160,930
開發支出	15,271
合計	2,534,060



(2) 資本承擔

於2019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4,587百萬元，將主要用於物業、廠房、機器設備和預付土地款。

3、 公司或有債務的詳情

除「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5,282百萬元)作抵押用於獲得銀行貸款及其他銀行信貸：應收票據人民幣948百萬元，應收帳款人民幣53百萬元，應收款項融資人民幣396百萬元，長期應收款人民幣367百萬元，固定資產和無形資產人民幣17百萬元。

5、 借款、公司債券及票據

於2019年6月30日，本公司擁有借款、債券及票據總額約人民幣37,853百萬元，而於2018年12月31日的總額約人民幣24,584百萬元。

於2019年6月30日，本公司借款、債券、票據總額當中，人民幣13,804百萬元以人民幣計值、人民幣4,942百萬元以美元計值及人民幣975百萬元以歐元計值。

6、 現金流量

於2019年6月30日，本公司擁有現金及現金等價物約人民幣21,474百萬元，其中人民幣15,020百萬元以人民幣計值、人民幣2,218百萬元以美元計值及人民幣1,682百萬元以歐元計值。

(五) 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148.47億元，比年初增加人民幣10.81億元，增幅7.85%。主要是公司本期追加合營、聯營企業投資9.83億元。詳情請參照財務報表附註五、16長期股權投資。

(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	本期公允價值變動損益	本期計入權益的公允價值變動	本期其他增減變動	期末金額
1. 交易性金融資產	7,246,736	44,197	-	-200,720	7,090,213
其中：衍生金融資產	2,515	16,265	-	-	18,780
其中：銀行理財產品	6,352,380	22,784	-	-282,877	6,092,287
其中：權益工具投資	891,841	5,148	-	82,157	979,146
2. 其他權益工具投資	2,252,423	-	-60,374	33,328	2,225,377
其中：上市權益工具投資	1,370,906	-	-60,374	-4,473	1,306,059
其中：非上市權益工具投資	881,517	-	-	37,801	919,318
3. 應收款項融資	5,277,641	-	-53,297	772,897	5,997,241
其中：應收賬款	1,044,101	-	-22,665	45,674	1,067,110
其中：應收票據	4,233,540	-	-30,632	727,223	4,930,131
4. 其他非流動金融工具	598,551	-	-	122	598,673
其中：優先股等金融工具投資	598,551	-	-	122	598,673
金融資產小計	15,375,351	44,197	-113,671	605,627	15,911,504

(六) 重大資產和股權出售

報告期內，無重大資產和股權出售。

董事會報告

(七) 主要控股參股公司分析

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2019年 1-6月淨利潤	2019年1-6月 營業收入	2019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	4,071,272	59,091,655	14,730,065	1,305,507	21,516,474	1,501,664
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	61,819,340	18,572,343	1,197,588	15,516,762	1,352,131
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	35,982,210	9,015,969	576,476	9,157,792	674,352
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	26,850,644	11,109,602	525,327	7,882,899	621,467
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	54,333,833	17,142,754	469,742	12,211,311	1,124,202



(八)、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。

(九) 募集資金使用情況

1、 A股

經中國證監會《關於核准中國中車股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2016]3203號)核准，2017年1月，本公司向特定對象非公開發行人民幣普通股(A股)1,410,105,755股，發行價格為人民幣8.51元/股，募集資金總額人民幣120.00億元，扣除發行費用0.66億元後，募集資金淨額為人民幣119.34億元。截至2019年6月30日，本公司已使用A股非公開發行募集資金人民幣104.27億元，具體用途如下：(1)人民幣59.34億元用於補充流動資金，滿足生產經營需要，以及(2)人民幣44.93億元用於償還有息負債，與先前披露的募集資金用途一致。截至2019年6月30日，募集資金餘額為人民幣15.07億元(已暫時用於補充流動資金)，預期將於2020年前用於償還有息負債15.07億元，與先前披露的募集資金用途一致。



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2019年6月30日，公司累計使用H股募集資金約合港幣100.60億元，實際用途如下：用於向子公司增資約合港幣66.40億元，用於補充營運資金及償還銀行貸款約合港幣31.57億元，用於產品研發約合港幣0.6億元，用於支付發行費用約合港幣2.03億元，與先前披露的募集資金用途一致。截至2019年6月30日，本公司就發行H股所得募集資金累計收到銀行存款利息港幣1.15億元，公司尚未使用H股募集資金本息合計約為港幣0.83億元，預期將於2020年前用於補充營運資金0.83億元，與先前披露的募集資金用途一致。

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，2019年2月5日，H股可轉換債券持有人已根據可轉換債券的條款及條件贖回本金總額24,000萬美元，截至2019年6月30日，募集資金淨額35,580萬美元。截至2019年6月30日，本公司已使用募集資金約35,580萬美元，實際用途如下：(1)約9,262萬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20,718萬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，與先前披露的募集資金用途一致。截至2019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1,262萬美元，募集資金已使用完畢。有關本公司H股可轉債的詳情，可參見「重要事項」之「九、可轉換公司債券情況」。

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。中美貿易摩擦可能引發公司成本增加、訂單獲取及境外經營難度加大。

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



董事會報告

設，提升跨國經營能力。積極主動靠近用戶，深入瞭解客戶需求，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，公司產品譜系不斷豐富，技術創新持續深化，新產品上線、新技術應用給產品質量安全帶來了更大挑戰。

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、並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 2018年年度股東大會	2019年6月25日	www.sse.com.cn www.hkex.com.hk	2019年6月26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	如未能及時
							履行應說明 未完成履行 的具體原因	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	-	-

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	中國中車	中國中車	<p>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。</p>	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	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	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)不幹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，幹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盡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》未註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，未註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》中未註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	-	-

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，擬公布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預預公司經營管理活動，不侵占公司利益。	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

2019年6月25日公司召開了2018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2019年度審計機構的議案》，決定聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)、德勤•關黃陳方會計師行作為公司2019年度財務報告審計機構；聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2019年度內部控制審計機構。

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) 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司無相關託管、承包、租賃情況。

重要事項

(二) 擔保情況

單位：千元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)													
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 (協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保是否已 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	關聯關係
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 軌道交通 建設運 營有限 公司	5,818,593	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	-
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)												5,818,593	
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												6,925,266	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)												49,020,890	
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)													
擔保總額(A+B)												54,839,483	
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)												42.53%	
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)												32,529,388	
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)												32,529,388	
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/歸屬於母公司股東權益。截至2019年6月30日擔保餘額為548.39億元，佔淨資產比例為42.53%，其中：對全資子公司擔保餘額為190.71億元；對控股子公司擔保餘額為299.50億元，對蕪湖市運軌道交通建設運營有限公司擔保餘額為58.19億元。按擔保類型劃分：銀行承兌匯票擔保36.52億元，貸款及中期票據擔保42.13億元，保函、信用證及授信等擔保469.74億元。公司不存在為控股股東、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。

(三) 其他重大合同

截至本次報告披露，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2019年3月20日及2019年7月15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，截至2019年6月30日止，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。有關可轉換債券募集資金的實際使用情況，可參見董事會報告—B. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析——經營情況的討論與分析—(九) 募集資金使用情況。

2019年2月5日，根據可轉換債券的條款及條件，本公司已贖回債券持有人要求本公司贖回的本金總額為240,000,000美元的可轉換債券，於上述贖回完成後，H股可轉換債券仍未償還本金總額為360,000,000美元，相當於原本已發行債券的本金總額的60%。按照截至2019年6月30日止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306,499,672股H股。本公司於2019年6月25日召開股東大會通過關於2018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2019年7月9日起，債券的轉股價根據債券的條款與條件由每股H股9.15港幣調整為每股H股9.00港幣。按照經調整後的轉股價每股H股9.00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311,608,000股H股。

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、2019年2月8日及2019年7月8日的相關公告。

(一) 可轉換債券對股份攤薄影響

截至2019年6月30日止，可轉換債券仍未償還本金總額為3.6億美元。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306,499,672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2019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	14,759,281,450股A股	50.88%
公眾股東：		
債券認購人	306,499,672股H股	1.06%
其他公眾股東	4,371,066,040股H股 9,568,516,598股A股	15.07% 32.99%
由發行換股股份而擴大的已發行股本	29,005,363,760股	100.00%

註：中車集團透過中車金證投資有限公司持有329,763,427股A股。

可轉換債券於2019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十三、3。

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；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；因派發2017年度現金紅利，自2018年6月13日起進一步調整為每股H股9.15港幣。本公司於2019年6月25日召開股東大會通過關於2018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2019年7月9日起，債券的轉股價根據債券的條款與條件由2018年經調整後的轉股價每股H股9.15港幣調整為每股H股9.00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、轉股或回購及註銷外，本公司將於可轉換債券到期日按其未償還本金額的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。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
2019年1月1日	3,910,829	271,899	4,182,728
溢折價攤銷	32,669	-	32,669
匯兌損益	-31,100	-4,468	-35,568
本期贖回	-1,532,789	-106,302	-1,639,091
公允價值變動損益	-	-124,173	-124,173
2019年06月30日	2,379,609	36,956	2,416,565

(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。

2019年2月5日，H股可轉換債券持有人已根據可轉換債券的條款及條件贖回本金總額為240,000,000美元的可轉換債券，於上述贖回完成後，H股可轉換債券仍未償還本金總額為360,000,000美元，相當於原本已發行債券的本金總額的60%。詳情請見公司於上交所和聯交所發布的日期為2019年2月8日的公告。

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。

重要事項

(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2019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。

十一、其他重大事項的說明

(一) 債務融資工具情況

1. 公司2019年4月18日發行2019年第一期90日超短期融資券人民幣30億元，到期日2019年7月21日。
2. 公司2019年4月23日發行2019年第二期180日超短期融資券人民幣30億元，到期日2019年10月21日。
3. 公司2019年4月24日發行2019年第三期90日超短期融資券人民幣30億元，到期日2019年7月24日。
4. 公司2019年4月25日發行2019年第四期90日超短期融資券人民幣30億元，到期日2019年7月25日。
5. 公司2014年發行的中期票據(14北車MTN002)人民幣20億元，已於2019年3月18日到期並按期兌付。
6. 2019年6月26日，公司完成1次資產支持票據優先級票據利息兌付。

(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

財政部於2018年發布經修訂的《企業會計準則第21號—租賃》，公司自2019年1月1日起執行。詳見本報告「財務報告」之「附註三、30」。

(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。

股份變動及股東情況

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。

4、 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響

報告期內，本公司及其各子公司沒有發生股份變動。

(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。

二、股東情況

(一) 股東總數：

截至報告期末股東總數(戶)^註 816,302

註： 截至報告期末，公司A股股東戶數為813,627戶，H股登記股東戶數為2,675戶。

股份變動及股東情況

(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股股東(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		質押或凍結情況		股東性質
				持有 有限售條件 股份數量	股份狀態	數量		
中車集團	0	14,429,518,023	50.28	705,052,878	無	-	國有法人	
HKSCC NOMINEES LIMITED [#]	140,681	4,360,121,239	15.19	-	未知	-	境外法人	
中國證券金融股份有限公司	0	858,958,326	2.99	-	未知	-	國有法人	
國新投資有限公司	-8,794,400	364,355,330	1.27	-	未知	-	國有法人	
中車金證投資有限公司	0	329,763,427	1.15	-	無	-	國有法人	
中央匯金資產管理有限責任公司	0	304,502,100	1.06	-	未知	-	國有法人	
上海興瀚資產-農業銀行- 興業國際信託有限公司	0	235,017,626	0.82	235,017,626	未知	-	國有法人	
博時基金-農業銀行- 博時中證金融資資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知	
易方達基金-農業銀行- 易方達中證金融資資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知	
大成基金-農業銀行- 大成中證金融資資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知	
嘉實基金-農業銀行- 嘉實中證金融資資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知	
廣發基金-農業銀行- 廣發中證金融資資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知	
中歐基金-農業銀行- 中歐中證金融資資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知	
華夏基金-農業銀行- 華夏中證金融資資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知	
銀華基金-農業銀行- 銀華中證金融資資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知	
南方基金-農業銀行- 南方中證金融資資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	-	未知	-	未知	
工銀瑞信基金-農業銀行- 工銀瑞信中證金融資資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	-	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	13,724,465,145	人民幣普通股	13,724,465,145
HKSCC NOMINEES LIMITED ^註	4,360,121,239	境外上市外資股	4,359,980,558
中國證券金融股份有限公司	858,958,326	人民幣普通股	858,958,326
國新投資有限公司	364,355,330	人民幣普通股	373,149,730
中車金證投資有限公司	329,763,427	人民幣普通股	329,763,427
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	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
易方達基金－農業銀行－易方達中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
廣發基金－農業銀行－廣發中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
中歐基金－農業銀行－中歐中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
華夏基金－農業銀行－華夏中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
南方基金－農業銀行－南方中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
工銀瑞信基金－農業銀行－工銀瑞信中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900

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： 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		
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	限售條件
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股權投資基金，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。

(三) 主要股東持有本公司的權益和淡倉情況

於2019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股數目	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(%)
中車集團	實益擁有人	A股	好倉	14,429,518,023	59.31
	大股東所控制的法團的權益	A股	好倉	329,763,427	1.36
JPMorgan Chase & Co.	大股東所控制的法團的權益、投資經理、持有股份的保證權益的人、核准借出代理人	H股	好倉	321,182,891	7.35
	大股東所控制的法團的權益	H股	淡倉	45,482,639	1.04
Citigroup Inc.	核准借出代理人	H股	可供借出的股份	203,995,145	4.67
	大股東所控制的法團的權益、持有股份的保證權益的人、核准借出代理人	H股	好倉	270,671,316	6.19
	大股東所控制的法團的權益	H股	淡倉	4,825,000	0.11
BlackRock, Inc.	核准借出代理人	H股	可供借出的股份	248,766,328	5.69
	大股東所控制的法團的權益	H股	好倉	260,291,451	5.95
	大股東所控制的法團的權益	H股	淡倉	3,783,000	0.09

註：於2019年6月30日，中車集團透過中車金證投資有限公司持有329,763,427股A股。

除上文所披露外，就本公司董事所知，於2019年6月30日，並無其他人士在本公司股份或相關股份（視乎情況而定）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2019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2019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。

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
陳方平	監事	離任
陳震哈	監事	聘任

說明：

公司監事陳方平先生因年齡原因向公司監事會遞交了書面辭職報告，申請辭去公司監事職務。2019年6月25日，公司召開2018年年度股東大會選舉陳震哈先生任第二屆監事會監事，任期至第二屆監事會任期結束之日止。同日，陳方平先生的辭任生效。詳情請見公司在上交所網站和聯交所網站刊發的日期為2019年4月29日及2019年6月25日的公告。

公司債券相關情況

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2019年4月11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2019年4月22日支付13南車02自2018年4月22日至2019年4月21日期間的利息。報告期內，16中車01未發生付息兌付事項。

公司債券其他情況的說明

公司依據《中國中車股份有限公司2016年公司債券(第一期)募集說明書》對「16中車01」公司債券進行回售並調整其利率。詳情請見日期為2019年7月11日的《中國中車股份有限公司關於「16中車01」公司債券回售的公告》、《中國中車股份有限公司關於「16中車01」公司債券票面利率調整的公告》及後續相關公告。

二、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

單位：千元 幣種：人民幣

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
	本報告期 (1-6月)	上年同期 (已重述)	本報告期比 上年同期增減(%)
流動比率(%)	1.19	1.21	下降0.02個百分點
速動比率(%)	0.76	0.79	下降0.03個百分點
資產負債率(%)	62.08	58.13	上升3.95個百分點
貸款償還率(%)	100.00	100.00	-
EBITDA 利息保障倍數	18.14	12.01	51.04
利息償付率(%)	128.25	114.20	上升14.05個百分點

公司債券相關情況

三、公司報告期內的銀行授信情況

截至2019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
國家開發銀行	22,500,000	-	22,500,000
中國進出口銀行	18,000,000	-	18,000,000
中國銀行	20,000,000	3,287,576	16,712,424
民生銀行	20,000,000	6,709,220	13,290,780
交通銀行	10,000,000	-	10,000,000
建設銀行	10,000,000	5,071,027	4,928,973
招商銀行股份有限公司北京分行	10,000,000	1,404,874	8,595,126
中國工商銀行股份有限公司	9,150,000	10	9,149,990
浙商銀行	5,000,000	-	5,000,000
北京銀行北辰路支行	7,500,000	-	7,500,000
中國光大銀行	6,600,000	300,000	6,300,000
農業銀行	5,000,000	-	5,000,000
中信銀行	5,000,000	346,799	4,653,201
中國郵政儲蓄銀行	5,000,000	-	5,000,000
華夏銀行股份有限公司北京分行	4,000,000	-	4,000,000
北京農商銀行	3,500,000	-	3,500,000
興業銀行北京分行	3,000,000	-	3,000,000
廣發銀行股份有限公司北京分行	3,000,000	-	3,000,000
昆侖銀行	1,000,000	-	1,000,000
法興銀行(中國)有限公司	100,000	55,890	44,110
合計	168,350,000	17,175,396	151,174,604

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(中國)有限公司	30,000.00	8,350.00	21,650.00
星展銀行(中國)有限公司	100,000.00	2,380.44	97,619.56
花旗銀行(中國)有限公司	224,000.00	-	224,000.00
合計	354,000.00	10,730.44	343,269.56

四、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

報告期內，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)嚴格按照募集說明書約定的還本付息安排向債券持有人支付債券利息及兌付債券本金，不存在違反相關約定及承諾的情況。

五、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。

合併資產負債表

2019年6月30日

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註五	2019年 6月30日	2018年 12月31日
流動資產：			
貨幣資金	1	34,293,702	38,171,008
拆出資金	2	1,194,203	-
交易性金融資產	3	7,090,213	7,246,736
應收票據	4	12,952,651	15,475,106
應收賬款	5	90,274,430	64,205,603
應收款項融資	6	5,997,241	5,277,641
預付款項	7	10,221,573	9,198,553
其他應收款	8	3,211,661	3,029,887
存貨	9	71,563,588	55,121,500
合同資產	10	17,234,693	14,657,889
持有待售資產		5,666	6,354
一年內到期的非流動資產	11	10,996,299	11,646,729
其他流動資產	12	3,392,492	3,475,122
流動資產合計		268,428,412	227,512,128
非流動資產：			
發放貸款及墊款	13	1,874,753	1,880,911
債權投資	14	1,680,458	1,622,252
長期應收款	15	8,635,611	7,809,013
長期股權投資	16	14,846,672	13,765,792
其他權益工具投資	17	2,225,377	2,252,423
其他非流動金融資產	18	598,673	598,551
投資性房地產	19	1,050,280	1,248,530
固定資產	20	57,042,762	57,390,729
在建工程	21	7,752,554	8,098,213
使用權資產	22	981,592	-
無形資產	23	16,455,045	16,650,104
開發支出	24	301,877	286,606
商譽	25	714,772	713,042
長期待攤費用		214,875	223,691
遞延所得稅資產	26	3,660,054	3,644,579
其他非流動資產	27	12,669,717	13,826,486
非流動資產合計		130,705,072	130,010,922
資產總計		399,133,484	357,523,050

合併資產負債表

截至2019年6月30日止六個月

項目	附註五	2019年 6月30日	2018年 12月31日
流動負債：			
短期借款	28	13,529,868	8,634,101
向中央銀行借款		476,720	-
吸收存款及同業存放	29	1,792,851	2,795,282
拆入資金	30	2,200,000	14,955
應付票據	31	22,938,761	21,978,720
應付帳款	32	119,913,866	99,189,987
預收款項	33	30,891	24,337
合同負債	34	24,745,071	22,335,899
應付職工薪酬	35	2,427,480	2,045,836
應交稅費	36	1,162,071	3,529,455
其他應付款	37	14,786,943	9,860,396
一年內到期的非流動負債	38	6,924,790	11,096,595
其他流動負債	39	14,992,145	6,155,925
流動負債合計		225,921,457	187,661,488
非流動負債：			
長期借款	40	1,416,899	880,011
應付債券	41	3,893,670	3,500,000
租賃負債	42	763,330	-
長期應付款	43	198,906	279,178
長期應付職工薪酬	44	3,513,202	3,599,049
預計負債	45	5,371,041	5,389,261
遞延收益	46	6,328,967	6,193,236
遞延所得稅負債	26	146,771	158,546
其他非流動負債	47	225,991	177,654
非流動負債合計		21,858,777	20,176,935
負債合計		247,780,234	207,838,423
股東權益：			
股本	48	28,698,864	28,698,864
資本公積	49	40,614,459	40,628,708
其他綜合收益	50	(839,938)	(866,748)
專項儲備	51	49,957	49,957
盈餘公積	52	3,279,992	3,279,992
一般風險準備		551,265	551,265
未分配利潤	53	56,575,601	56,115,657
歸屬於母公司股東權益合計		128,930,200	128,457,695
少數股東權益		22,423,050	21,226,932
股東權益合計		151,353,250	149,684,627
負債和股東權益總計		399,133,484	357,523,050

法定代表人：
劉化龍

主管會計工作負責人：
詹艷景

會計機構負責人：
王健

公司資產負債表

2019年6月30日

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註十四	2019年 6月30日	2018年 12月31日
流動資產：			
貨幣資金	1	8,837,295	8,472,605
交易性金融資產		62,861	61,242
應收賬款		202,640	275,828
預付款項		16,033	-
其他應收款	2	20,946,375	23,195,654
一年內到期的非流動資產		1,941,472	880,192
其他流動資產		6,670	-
流動資產合計		32,013,346	32,885,521
非流動資產：			
長期應收款		4,354,661	5,701,111
長期股權投資	3	102,546,333	100,154,514
固定資產		21,090	25,797
在建工程		39,818	40,752
使用權資產		58,129	-
無形資產		105,626	109,148
其他非流動資產		-	2,430,000
非流動資產合計		107,125,657	108,461,322
資產總計		139,139,003	141,346,843
流動負債：			
短期借款		2,040,311	4,866,730
應付帳款		166,236	231,686
合同負債		42,518	42,518
應付職工薪酬		23,800	56,964
應交稅費		294	10,912
其他應付款		21,448,274	23,138,870
一年內到期的非流動負債		2,063,405	6,181,896
其他流動負債	五、39	12,053,343	3,000,000
流動負債合計		37,838,181	37,529,576
非流動負債：			
應付債券	五、41	3,893,670	3,500,000
租賃負債		41,057	-
長期應付款		239	241
長期應付職工薪酬		2,170	2,090
其他非流動負債		36,956	-
非流動負債合計		3,974,092	3,502,331
負債合計		41,812,273	41,031,907
股東權益：			
股本		28,698,864	28,698,864
資本公積		62,804,257	62,804,362
其他綜合收益		69,206	(32,989)
盈餘公積		3,279,992	3,279,992
未分配利潤		2,474,411	5,564,707
股東權益		97,326,730	100,314,936
負債和股東權益總計		139,139,003	141,346,843

法定代表人：
劉化龍

主管會計工作負責人：
詹艷景

會計機構負責人：
王健

合併利潤表

2019年1-6月

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註五	2019年 1-6月	2018年 1-6月 (已重述)
一、營業總收入	54	96,147,021	86,290,821
二、營業總成本		88,983,545	80,364,751
其中：營業成本	54	74,544,370	66,221,125
稅金及附加	55	730,523	812,503
銷售費用	56	3,016,082	2,512,788
管理費用	57	5,990,813	6,021,778
研發費用	58	4,388,411	4,027,948
財務費用	59	313,346	768,609
其中：利息費用		470,313	767,120
利息收入		286,388	397,483
加：其他收益	60	356,207	273,924
投資收益	61	203,508	354,580
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		149,310	175,829
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失		(67,751)	(23,597)
公允價值變動收益	62	168,370	218,299
信用減值損失	63	(982,716)	(751,474)
資產減值損失	64	(239,896)	(235,539)
資產處置(損失)收益	65	(14,893)	106,634
三、營業利潤		6,654,056	5,892,494
加：營業外收入	66	220,627	339,121
減：營業外支出	67	56,200	57,591
四、利潤總額		6,818,483	6,174,024
減：所得稅費用	68	1,253,839	1,239,796
五、淨利潤		5,564,644	4,934,228
(一)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤		5,564,644	4,934,228
(二)按所有權歸屬分類			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤		4,780,641	4,114,387
2.少數股東損益		784,003	819,841
六、其他綜合收益的稅後淨額	50	11,611	(379,293)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		17,068	(356,278)
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		(65,022)	(327,314)
1.其他權益工具投資公允價值變動		(65,022)	(327,314)
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		82,090	(28,964)
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		102,195	(36,659)
2.其他債權投資公允價值變動		9,162	5,585
3.其他債權投資信用減值準備		11	(33,762)
4.外幣財務報表折算差額		(29,278)	35,872
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(5,457)	(23,015)
七、綜合收益總額		5,576,255	4,554,935
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		4,797,709	3,758,109
歸屬於少數股東的綜合收益總額		778,546	796,826
八、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)		0.17	0.14
(二)稀釋每股收益(元/股)		0.16	0.14

2018年12月，本集團發生同一控制下企業合併。2018年1-6月，被合併方的淨虧損為人民幣6,196千元。

法定代表人：
劉化龍

主管會計工作負責人：
詹艷景

會計機構負責人：
王健

公司利潤表

2019年1-6月

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註十四	2019年	2018年
		1-6月	1-6月
一、營業收入		1,622	3
減：税金及附加		1,342	8,316
銷售費用		1,859	2,654
管理費用		93,850	89,175
研發費用		48,146	24,406
財務費用		(50,745)	(62,467)
其中：利息費用		384,622	692,936
利息收入		442,575	833,434
加：投資收益	4	1,177,165	1,104,611
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		7,377	3,243
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益		-	-
公允價值變動收益		125,792	259,909
二、營業利潤		1,210,127	1,302,439
加：營業外收入		4,407	3,040
三、利潤總額		1,214,534	1,305,479
減：所得稅費用		-	-
四、淨利潤		1,214,534	1,305,479
(一)持續經營淨利潤		1,214,534	1,305,479
五、其他綜合收益的稅後淨額		102,195	(36,659)
(一)將重分類進損益的其他綜合收益		102,195	(36,659)
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		102,195	(36,659)
六、綜合收益總額		1,316,729	1,268,820

法定代表人：
劉化龍

主管會計工作負責人：
詹艷景

會計機構負責人：
王健

合併現金流量表

2019年1-6月

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註五	2019年 1-6月	2018年 1-6月 (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		81,896,877	97,929,431
拆入資金淨增加額		2,185,045	-
收到的稅費返還		655,327	539,169
收到其他與經營活動有關的現金	69	4,246,981	1,350,508
經營活動現金流入小計		88,984,230	99,819,108
購買商品、接受勞務支付的現金		73,613,433	83,423,767
吸收存款及同業存放淨減少額		1,002,431	351,651
拆出資金淨增加額		1,194,203	-
支付給職工以及為職工支付的現金		13,606,216	13,187,496
支付的各項稅費		6,943,584	8,004,071
支付其他與經營活動有關的現金	69	6,014,529	5,406,556
經營活動現金流出小計		102,374,396	110,373,541
經營活動使用的現金流量淨額	70	(13,390,166)	(10,554,433)
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		18,917,893	22,172,078
取得投資收益收到的現金		365,327	207,631
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		94,550	298,686
收到其他與投資活動有關的現金		-	26,539
投資活動現金流入小計		19,377,770	22,704,934
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		2,706,890	3,528,971
投資支付的現金		22,976,548	20,930,249
處置子公司所支付的現金		-	50,031
支付其他與投資活動有關的現金		121,264	-
投資活動現金流出小計		25,804,702	24,509,251
投資活動使用的現金流量淨額		(6,426,932)	(1,804,317)
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		796,011	34,209
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		796,011	34,209
取得借款收到的現金		55,608,495	8,483,367
發行債券收到的現金		12,000,000	-
收到其他與籌資活動有關的現金		900	-
籌資活動現金流入小計		68,405,406	8,517,576
償還債務支付的現金		57,834,540	17,839,404
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		636,478	1,019,907
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		318,700	122,683
購買子公司少數股東權益所支付的現金		81,584	171,471
支付其他與籌資活動有關的現金		211,566	26,264
籌資活動現金流出小計		58,764,168	19,057,046
籌資活動產生(使用)的現金流量淨額		9,641,238	(10,539,470)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		89,301	(200,633)
五、現金及現金等價物淨減少額	70	(10,086,559)	(23,098,853)
加：期初現金及現金等價物餘額	70	30,290,094	47,723,380
六、期末現金及現金等價物餘額	70	20,203,535	24,624,527

法定代表人：
劉化龍

主管會計工作負責人：
詹艷景

會計機構負責人：
王健

公司現金流量表

2019年1-6月

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註十四	2019年 1-6月	2018年 1-6月
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		74,382	40,538
收到的稅費返還		22,020	37,940
收到其他與經營活動有關的現金		4,003,304	463,759
經營活動現金流入小計		4,099,706	542,237
購買商品、接受勞務支付的現金		86,027	78,862
支付給職工以及為職工支付的現金		92,417	85,902
支付的各项稅費		11,176	11,833
支付其他與經營活動有關的現金		4,004,155	13,776
經營活動現金流出小計		4,193,775	190,373
經營活動(使用)產生的現金流量淨額	5	(94,069)	351,864
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		19,488,753	29,583,989
取得投資收益收到的現金		2,497,742	3,299,987
投資活動現金流入小計		21,986,495	32,883,976
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		5,849	2,097
投資支付的現金		25,503,890	32,966,005
支付的其他與投資活動有關的現金		121,264	-
投資活動現金流出小計		25,631,003	32,968,102
投資活動使用的現金流量淨額		(3,644,508)	(84,126)
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		45,853,590	1,910,000
發行債券收到的現金		12,000,000	-
收到其他與籌資活動有關的現金		17,711,585	13,288,963
籌資活動現金流入小計		75,565,175	15,198,963
償還債務支付的現金		55,291,844	13,483,323
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		415,797	763,636
支付其他與籌資活動有關的現金		22,258,784	18,127,472
籌資活動現金流出小計		77,966,425	32,374,431
籌資活動使用的現金流量淨額		(2,401,250)	(17,175,468)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		2,996	(7,527)
五、現金及現金等價物淨減少額			
	5	(6,136,831)	(16,915,257)
加：期初現金及現金等價物餘額	5	7,470,296	17,729,651
六、期末現金及現金等價物餘額			
	5	1,333,465	814,394

法定代表人：
劉化龍

主管會計工作負責人：
詹艷景

會計機構負責人：
王健

合併股東權益變動表

2019年1-6月

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月 歸屬於母公司股東權益									
	股本	資本公積	其他			一般		小計	少數 股東權益	股東 權益合計
			綜合收益	專項儲備	盈餘公積	風險準備	未分配利潤			
一、2018年12月31日餘額	28,698,864	40,628,708	(866,748)	49,957	3,279,992	551,265	56,115,657	128,457,695	21,226,932	149,684,627
二、2019年1月1日餘額	28,698,864	40,628,708	(866,748)	49,957	3,279,992	551,265	56,115,657	128,457,695	21,226,932	149,684,627
三、本期增減變動金額	-	(14,249)	26,810	-	-	-	459,944	472,505	1,196,118	1,668,623
(一)綜合收益總額	-	-	17,068	-	-	-	4,780,641	4,797,709	778,546	5,576,255
(二)股東投入和減少資本	-	(14,249)	-	-	-	-	(6,125)	(20,374)	736,272	715,898
1·股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	796,011	796,011
2·其他	-	(14,249)	-	-	-	-	(6,125)	(20,374)	(59,739)	(80,113)
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)	(318,700)	(4,623,530)
1·對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)	(318,700)	(4,623,530)
(四)股東權益內部結轉	-	-	9,742	-	-	-	(9,742)	-	-	-
1·其他綜合收益結轉留存收益	-	-	9,742	-	-	-	(9,742)	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1·本期提取	-	-	-	162,535	-	-	-	162,535	10,904	173,439
2·本期使用	-	-	-	(162,535)	-	-	-	(162,535)	(10,904)	(173,439)
四、2019年6月30日餘額	28,698,864	40,614,459	(839,938)	49,957	3,279,992	551,265	56,575,601	128,930,200	22,423,050	151,353,250

合併股東權益變動表

2019年1-6月

2018年1-6月(已重述)
歸屬於母公司股東權益

項目	股本	資本公積	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	小計	少數 股東權益	股東 權益合計
一、2018年1月1日餘額(重述前)	28,698,864	40,636,666	(593,148)	49,957	2,821,562	551,265	49,581,150	121,746,316	20,487,310	142,233,626
同一控制下企業合併	-	51,000	-	-	-	-	(25,660)	25,340	24,879	50,219
二、2018年1月1日餘額(重述後)	28,698,864	40,687,666	(593,148)	49,957	2,821,562	551,265	49,555,490	121,771,656	20,512,189	142,283,845
三、本期增減變動金額	-	(57,141)	(358,031)	-	-	-	(194,597)	(609,769)	356,946	(252,823)
(一)綜合收益總額	-	-	(356,278)	-	-	-	4,114,387	3,758,109	796,826	4,554,935
(二)股東投入和減少資本	-	(57,141)	-	-	-	-	(5,907)	(63,048)	(112,644)	(175,692)
1·股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	34,209	34,209
2·收購少數股權	-	(57,141)	-	-	-	-	(5,907)	(63,048)	(108,411)	(171,459)
3·處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,442)	(38,442)
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)	(327,236)	(4,632,066)
1·對所有者(或股東) 的分配	-	-	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)	(327,236)	(4,632,066)
(四)股東權益內部結轉	-	-	(1,753)	-	-	-	1,753	-	-	-
1.其他綜合收益 結轉留存收益	-	-	(1,753)	-	-	-	1,753	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1·本期提取	-	-	-	140,359	-	-	-	140,359	7,264	147,623
2·本期使用	-	-	-	(140,359)	-	-	-	(140,359)	(7,264)	(147,623)
四、2018年6月30日餘額	28,698,864	40,630,525	(951,179)	49,957	2,821,562	551,265	49,360,893	121,161,887	20,869,135	142,031,022

法定代表人：
劉化龍

主管會計工作負責人：
詹艷景

會計機構負責人：
王健

公司股東權益變動表

2019年1-6月

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月					
	股本	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	未分配 利潤	股東權益 合計
一、2018年12月31日餘額	28,698,864	62,804,362	(32,989)	3,279,992	5,564,707	100,314,936
二、2019年1月1日餘額	28,698,864	62,804,362	(32,989)	3,279,992	5,564,707	100,314,936
三、本期增減變動金額	-	(105)	102,195	-	(3,090,296)	(2,988,206)
(一)綜合收益總額	-	-	102,195	-	1,214,534	1,316,729
(二)股東投入和減少資本	-	(105)	-	-	-	(105)
1·聯營企業其他權益變動	-	(105)	-	-	-	(105)
(三)利潤分配	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)
1·對股東的分配	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)
四、2019年6月30日餘額	28,698,864	62,804,257	69,206	3,279,992	2,474,411	97,326,730

項目	2018年1-6月					
	股本	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	未分配 利潤	股東權益 合計
一、2017年12月31日餘額	28,698,864	62,801,939	59,837	2,821,562	5,704,174	100,086,376
二、2018年1月1日餘額	28,698,864	62,801,939	20,340	2,821,562	5,743,671	100,086,376
三、本期增減變動金額	-	-	(36,659)	-	(2,999,351)	(3,036,010)
(一)綜合收益總額	-	-	(36,659)	-	1,305,479	1,268,820
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
1·聯營企業其他權益變動	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)
1·對股東的分配	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)
四、2018年6月30日餘額	28,698,864	62,801,939	(16,319)	2,821,562	2,744,320	97,050,366

法定代表人：
劉化龍

主管會計工作負責人：
詹艷景

會計機構負責人：
王健

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

一、公司基本情況

1. 公司概況

中國南車股份有限公司(以下簡稱「中國南車」)是2007年12月28日在中華人民共和國(以下簡稱「中國」)根據中國《公司法》成立的股份有限公司。中國南車A股股票於2008年8月18日在上海證券交易所(以下簡稱「上交所」)上市，中國南車境外上市外資股(以下簡稱「H股」)股票於2008年8月21日在香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「聯交所」)主板上市。中國南車於2012年非公開發行A股普通股，發行後股票數量為13,803,000,000股。

中國北車股份有限公司(以下簡稱「中國北車」)是2008年6月26日在中國根據中國《公司法》成立的股份有限公司。中國北車首次公開發行A股股票於2009年12月29日在上交所上市。中國北車發行的H股股票於2014年5月22日在聯交所主板上市。截至2014年12月31日，中國北車公開發行的股票數量為12,259,780,303股。

中國南車與中國北車於2014年12月30日發布聯合公告，宣布兩家公司就合併方案簽訂了合併協議。中國南車通過向中國北車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並吸收合併中國北車。中國南車和中國北車的A股和H股採用同一換股比例1:1.10進行換股，即每1股中國北車A股股票可以換取1.10股中國南車將發行的中國南車A股股票，每1股中國北車H股股票可以換取1.10股中國南車將發行的中國南車H股股票。由於合併協議中的約定條件已達成，合併協議於2015年5月28日生效，中國南車分別於2015年5月26日和2015年5月28日發行H股2,347,066,040股和A股11,138,692,293股。中國北車A股及中國北車H股股份亦分別於上交所及聯交所撤銷上市。合併後，中國南車繼承中國北車的全部資產、債權債務和業務，中國北車依法註銷。於2015年6月1日，中國南車名稱由中國南車股份有限公司(CSR Corporation Limited)更改為中國中車股份有限公司(CRRC Corporation Limited)(以下簡稱「中國中車」、「本公司」)。

本公司股東中國南車集團公司(以下簡稱「南車集團」)和中國北方機車車輛工業集團公司(以下簡稱「北車集團」)於2015年8月5日簽署了《合併協議》。根據《合併協議》，北車集團吸收合併南車集團，南車集團註銷，北車集團更名為「中國中車集團公司」(後更名為「中國中車集團有限公司」，以下簡稱「中車集團」)，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的中車集團承繼。

經本公司2015年年度股東大會會議審議通過，並經中國證券監督管理委員會(以下簡稱「證監會」)《關於核准中國中車股份有限公司非公開發行股票的批復》(證監許可[2016]3203號)核准，本公司於2017年1月向特定投資者非公開發行每股面值為人民幣1元的人民幣普通股(A股)1,410,105,755股。發行完成後，本公司股本數量增至28,698,864,088股，中車集團仍為本公司控股股東。

本公司註冊地址為中國北京海澱區西四環中路16號。

本公司及本公司各子公司(以下簡稱「本集團」)主要經營鐵路機車車輛(含動車組)、城市軌道車輛、工程機械、機電設備、電子設備、環保設備及相關部件產品的研發、設計、製造、維修及服務和相關產品銷售、技術服務及設備租賃業務；進出口業務；與以上業務相關的實業投資；資產管理；信息諮詢業務等。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

一、公司基本情況(續)

2. 合併財務報表範圍

序號	公司名稱	註冊地	經營範圍/		統一社會信用代碼	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
			法定代表人	業務性質			
1	中車長春軌道客車股份有限公司(以下簡稱「中車長客股份公司」)	長春	王潤	製造業	91220000735902224D	93.54	93.54
2	中車株洲電力機車研究所有限公司(以下簡稱「中車株洲所」)	株洲	李東林	製造業	9143020044517525X1	100.00	100.00
3	中車株洲電力機車有限公司(以下簡稱「中車株機公司」)	株洲	周清和	製造業	914302007790310965	100.00	100.00
4	中車青島四方機車車輛股份有限公司(以下簡稱「中車四方股份公司」)	青島	張在中	製造業	91370200740365750X	97.81	97.81
5	中車唐山機車車輛有限公司(以下簡稱「中車唐山公司」)	唐山	侯志剛	製造業	9113022166636887669	100.00	100.00
6	中車大連機車車輛有限公司(以下簡稱「中車大連公司」)	大連	林存增	製造業	91210200241283929E	100.00	100.00
7	中車齊車集團有限公司(以下簡稱「中車齊車集團」)	齊齊哈爾	毅春陽	製造業	91230200057435769W	100.00	100.00
8	中車長江運輸設備集團有限公司(以下簡稱「中車長江集團」)	武漢	胡海平	製造業	91420115MA4KYAEH3B	100.00	100.00
9	中車投資租賃有限公司(以下簡稱「中車租賃公司」)	北京	楊瑞欣	貿易和融資租賃	911100007109247853	100.00	100.00
10	中車戚墅堰機車有限公司(以下簡稱「中車戚墅堰公司」)	常州	姚國勝	製造業	913204006638182170	100.00	100.00
11	中車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司(以下簡稱「中車戚墅堰所」)	常州	王洪年	製造業	91320400137168058A	100.00	100.00
12	中車資本管理有限公司(以下簡稱「中車資本管理公司」)	北京	陸建洲	金融業	91110108MA00314Q4L	100.00	100.00
13	中車南京浦鎮車輛有限公司(以下簡稱「中車浦鎮公司」)	南京	李定南	製造業	91320191663764650N	100.00	100.00
14	中國中車香港資本管理有限公司(以下簡稱「中車香港資本公司」)	香港	李瑾	投資及資本運營	不適用	100.00	100.00
15	中車建設工程有限公司(以下簡稱「中車工程公司」)	北京	王宏偉	房屋建築業	91110106590663663T	100.00	100.00
16	中車永濟電機有限公司(以下簡稱「中車永濟電機公司」)	永濟	南秦龍	製造業	91140881664458751J	100.00	100.00
17	中車青島四方車輛研究所有限公司(以下簡稱「中車四方所」)	青島	孔軍	製造業	91370200264582788W	100.00	100.00
18	中車財務有限公司(以下簡稱「中車財務公司」)	北京	董緒章	金融業	911100000573064301	91.36	91.36
19	中車株洲電機有限公司(以下簡稱「中車株洲電機公司」)	株洲	周軍軍	製造業	9143020076071871X7	100.00	100.00
20	中車資陽機車有限公司(以下簡稱「中車資陽公司」)	資陽	向軍	製造業	91512000786693055N	99.61	99.61
21	中車北京南口機械有限公司(以下簡稱「中車南口公司」)	北京	孫凱	製造業	91110000664625580F	100.00	100.00
22	中車大同電力機車有限公司(以下簡稱「中車大同公司」)	大同	郭勝清	製造業	91140200602161186E	100.00	100.00
23	中國中車(香港)有限公司(以下簡稱「中車香港公司」)	香港	郭炳強	貿易	不適用	100.00	100.00
24	中車大連電力牽引研發中心有限公司(以下簡稱「中車大連電牽公司」)	大連	唐獻康	製造業	91210212079459729R	100.00	100.00
25	中車大連機車研究所有限公司(以下簡稱「中車大連所」)	大連	董冬	製造業	91210200243024402A	100.00	100.00
26	中車四方車輛有限公司(以下簡稱「中車四方有限公司」)	青島	趙家舵	製造業	9137020016357624X1	100.00	100.00
27	中車物流有限公司(以下簡稱「中車物流公司」)	北京	杜鵬遠	物流貿易	91110108737682982M	100.00	100.00
28	中車工業研究院有限公司(以下簡稱「中車研究院」)	北京	龔明	製造業	911101063066897448	100.00	100.00
29	中車國際有限公司(以下簡稱「中車國際公司」)	北京	羅崇甫	貿易	911101067109217367	100.00	100.00
30	北京北車中鐵軌道交通裝備有限公司(以下簡稱「中鐵裝備公司」)	北京	張岩	製造業	91110106684367734P	51.00	51.00
31	中車信息技術有限公司(以下簡稱「中車信息公司」)	北京	黃啟超	軟件開發	91110108700035941C	51.00	51.00
32	南非中車車輛有限公司	南非	王剛	製造業	不適用	66.00	66.00
33	中車金融租賃有限公司(以下簡稱「中車金租公司」)(註1)	天津	徐偉鋒	金融服務業	91120118MA06J91H6K	81.00	81.00
34	株洲中車時代電氣股份有限公司(以下簡稱「時代電氣」)(註2)	株洲	李東林	製造業	914300007808508659	52.38	52.38
35	株洲時代新材料科技股份有限公司(以下簡稱「時代新材」)(註2)	株洲	楊首一	製造業	91430200712106524U	39.55	51.02

註1：中車金租公司為本期本公司投資新設之子公司。

註2：時代電氣和時代新材為中車株洲所之子公司。本集團對時代新材的持股比例為39.55%。同時，本公司之母公司中車集團持有時代新材股權比例為11.47%，且中車集團將其在時代新材股東大會的提案權和表決權授權給本集團行使，因而本集團對時代新材的表決權比例達到51.02%。

二、財務報表的編製基礎

1. 編製基礎

本集團執行財政部頒布的企業會計準則及相關規定(統稱「企業會計準則」)和《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號)的列報要求。

根據聯交所2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》及相應的聯交所發布的《證券上市規則》(以下簡稱「香港上市規則」)修訂,以及財政部、證監會的有關文件,經本公司第二屆董事會第十次會議審議批准並經本公司股東大會審議通過,從本財政年度開始,本公司不再向A股股東及H股股東分別提供根據中國會計準則及國際財務報告準則編製的財務報告,而是向所有股東提供根據中國會計準則編製的財務報告,並在編製此財務報告時考慮了香港公司條例及香港上市規則有關披露的規定。

本報告中截至2018年6月30日止六個月期間及2018年12月31日用作比較的財務數據均以中國會計準則下的資料為依據。

此外,本公司還按照證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2014年修訂)》披露有關財務信息。

2. 持續經營

本財務報表以持續經營為基礎列報。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計

1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2019年6月30日的公司及合併財務狀況以及截至2019年6月30日止六個月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

本公司會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

3. 營業周期

指企業從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本公司的營業周期通常為12個月。

4. 記帳本位幣

本公司的記帳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，均以人民幣千元為單位表示。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確定其記帳本位幣。

5. 記帳基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記帳基礎，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。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是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。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

6. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

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。

(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，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。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。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

(2) 非同一控制下的企業合併及商譽

參與合併的各方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。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

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

合併成本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，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本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合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本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，計入當期損益。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備的金額計量。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

7. 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定。控制是指本集團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。子公司，是指被本公司控制的企業或主體。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司自同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，以購買日確定的被購買子公司各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎自購買日起將被購買子公司納入本公司合併範圍。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司和子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

子公司少數股東應佔的權益、損益和綜合收益分別在合併資產負債表的股東權益中和合併利潤表的淨利潤及綜合收益總額項目後單獨列示。

如果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年初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於購買子公司少數股東股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司股東權益和少數股東權益的賬面價值以反應其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付/收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

8. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排分為共同經營和合營企業，該分類通過考慮該安排的結構、法律形式以及合同條款等因素根據合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務確定。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。

本集團的合營安排均為合營企業，採用權益法核算，具體參見附註三、14。

三、重要會計政策及會計估計(續)

9. 現金及現金等價物的確定標準

現金等價物是指企業持有的期限短(一般指從購買日起三個月內到期)、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。

10. 外幣業務和外幣報表折算

對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記帳本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記帳本位幣金額。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。因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：(i)符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；(ii)分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額確認為其他綜合收益外，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，不改變其記帳本位幣金額。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，折算後的記帳本位幣金額與原記帳本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其記帳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，在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置作為境外經營的聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

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。匯率變動對現金及現金等價物的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

11. 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應收賬款，初始確認時則按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

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)。

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。

(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。

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。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、發放貸款及墊款、債權投資和長期應收款。

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。此類金融資產主要包括應收款項融資。

三、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(1) 金融資產的分類與計量(續)

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，列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期或無固定期限且預期持有超過一年的，列為其他非流動金融資產。

- 不符合分類為以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的金融資產。
- 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。

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同一控制下的企業合併中確認的或有對價以外的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。此類金融資產作為其他權益工具投資列示。

金融資產滿足下列條件之一表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

- 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售或回購。
- 相關金融資產在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融資產屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

(a) 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。

本集團對分類為以攤餘成本計量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：

- 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。
- 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，並且這一改善可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，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。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(1) 金融資產的分類與計量(續)

(b) 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

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。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤餘成本計量而計入各期損益的金額相等。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。

(c) 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

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。

(d) 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以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金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

(2) 金融資產及其他項目減值

本集團對分類為以攤餘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金融資產、租賃應收款、合同資產以及貸款承諾和財務擔保合同以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的合同資產與應收款項、租賃應收款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。

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，作為減值損失或利得計入當期損益，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、財務擔保合同和貸款承諾外，信用損失準備抵減金融資產的賬面價值；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，不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

三、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(2) 金融資產及其他項目減值(續)

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。

(a) 信用風險顯著增加

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。對於貸款承諾和財務擔保合同，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。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- 信用風險變化所導致的內部價格指標是否發生顯著變化。
- 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)。
- 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。
- 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化。
- 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。
- 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化。
- 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。
- 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。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(2) 金融資產及其他項目減值(續)

(a) 信用風險顯著增加(續)

- 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化。
- 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化。
- 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化。

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。如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即使較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金義務，則該金融工具被視為具有較低的信用風險。

(b) 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：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 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；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 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；
- 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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(2) 金融資產及其他項目減值(續)

(c) 預期信用損失的確定

本集團除對單項金額重大或已發生信用減值的金融資產、合同資產、租賃應收款、貸款承諾和財務擔保合同在單項資產／合同基礎上確定其信用損失外，在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融資產及其他項目的信用損失。本集團以共同信用風險特徵為依據，將金融資產及其他項目分為不同組別。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、擔保物類型、剩餘合同期限、債務人所處行業、債務人所處地理位置、擔保品相對於金融資產的價值等。

本集團按照下列方法確定相關金融資產及其他項目的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失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。
- 對於租賃應收款項，信用損失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。
- 對於未提用的貸款承諾，信用損失為在貸款承諾持有人提用相應貸款的情況下，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。本集團對貸款承諾預期信用損失的估計，與其對該貸款承諾提用情況的預期保持一致。
- 對於財務擔保合同，信用損失為本集團就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本集團預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值。
- 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。

本集團計量金融資產及其他項目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。

(d) 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。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(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：(i) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(ii) 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；(iii) 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：

- 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。
- 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。

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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(4) 負債和權益的分類

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。

(a) 金融負債的分類及計量

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。

(i) 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。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債根據其流動性列示為交易性金融負債/其他非流動負債。

金融負債滿足下列條件之一，表明本集團承擔該金融負債的目的是交易性的：

- 承擔相關金融負債的目的，主要是為了近期出售或回購。
- 相關金融負債在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融負債屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的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。

(ii) 其他金融負債

除財務擔保合同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。

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。不屬於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的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(4) 負債和權益的分類(續)

(b) 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。

(c) 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。

(5) 衍生工具與嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括遠期外匯合約等。衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。

對於嵌入衍生工具與主合同構成的混合合同，若主合同屬於金融資產的，本集團不從該混合合同中分拆嵌入衍生工具，而將該混合合同作為一個整體適用關於金融資產分類的會計準則規定。

若混合合同包含的主合同不屬於金融資產，且同時符合下列條件的，本集團將嵌入衍生工具從混合工具中分拆，作為單獨的衍生金融工具處理。

- 嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與主合同的經濟特徵及風險不緊密相關。
- 與該嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義。
- 該混合合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

嵌入衍生工具從混合合同中分拆的，本集團按照適用的會計準則規定對混合合同的主合同進行會計處理。

衍生金融工具的公允價值變動計入當期損益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(6) 可轉換債券

本集團發行同時含債項、轉換選擇權、發行人贖回權和投資人回售權的可轉換債券，初始確認時進行分拆，並分別予以確認。其中，不通過以固定金額的現金或其他金融資產換取固定數量自身權益工具的方式結算的轉換選擇權、發行人贖回權和投資人回售權視為一項混合嵌入衍生金融工具。於可轉換債券發行時，債項和嵌入衍生工具均按公允價值進行初始確認。

後續計量時，可轉換債券的債項部分採用實際利率法按攤餘成本計量；嵌入衍生金融工具按公允價值計量，且公允價值變動計入當期損益。

發行可轉換債券發生的交易費用，在債項和嵌入衍生金融工具之間按照各自的相對公允價值進行分攤。與嵌入衍生金融工具相關的交易費用計入當期損益；與債項成份相關的交易費用計入債項的賬面價值，並按實際利率法於可轉換債券的期間內進行攤銷。

(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。

12. 存貨

存貨包括原材料、在產品、產成品、委託加工物資、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。發出存貨的實際成本因業務類型不同而分別採用個別計價法、先進先出法或加權平均法計量。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或者分次攤銷法進行攤銷。

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。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

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；其他存貨按照單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

13. 持有待售資產

當本集團主要通過出售(包括具有商業實質的非貨幣性資產交換)而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值時,將其劃分為持有待售類別。

分類為持有待售類別的非流動資產或處置組需同時滿足以下條件:(i)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例,在當前狀況下即可立即出售;(ii)出售極可能發生,即本集團已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾,預計出售將在一年內完成。

本集團以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量持有待售的非流動資產或處置組。賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的,減記賬面價值至公允價值減去出售費用後的淨額,減記的金額確認為資產減值損失,計入當期損益,同時計提持有待售資產減值準備。後續資產負債表日持有待售的非流動資產公允價值減去出售費用後的淨額增加的,恢復以前減記的金額,並在劃分為持有待售類別後確認的資產減值損失金額內轉回,轉回金額計入當期損益。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷,持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

14. 長期股權投資

(1) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指投資方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其回報金額。共同控制是指按照相關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方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。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時,已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

(2) 投資成本的確定

對於企業合併形成的長期股權投資,如為同一控制下的企業合併取得的長期股權投資,在合併日按照被合併方在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為投資成本;通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資,按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。對於多次交易實現非同一控制下的企業合併,長期股權投資成本為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。除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資,按成本進行初始計量。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用,於發生時計入當期損益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

14. 長期股權投資(續)

(3) 後續計量及損益確認方法

(a) 以成本法核算的長期股權投資

公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資單位。

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計量。除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

(b) 以權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位。合營企業是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

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

採用權益法核算時，當期投資損益和其他綜合收益為應享有或應分擔的被投資單位當期實現的淨損益和其他綜合收益的份額。在確認應享有被投資單位淨損益和其他綜合收益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本集團的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤和其他綜合收益進行調整後確認。對於本集團與聯營企業及合營之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照持股比例計算屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。對被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的所有者權益其他變動，相應調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和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。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

14. 長期股權投資(續)

(3) 後續計量及損益確認方法(續)

(c) 處置長期股權投資

處置長期股權投資時，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，在處置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，按相應比例對原計入其他綜合收益的部分進行會計處理。

(d) 長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註三、20。

15. 投資性房地產

本集團將持有的目的為賺取租金或資本增值，或兩者兼有的房地產劃分為投資性房地產。本集團採用成本模式計量投資性房地產，即以成本減累計折舊、攤銷及減值準備後在資產負債表內列示。本集團對投資性房地產在使用壽命內扣除預計淨殘值後按年限平均法計提折舊或進行攤銷。各類投資性房地產的使用壽命、殘值率和年折舊率分別為：

項目	使用壽命(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	20-50	3-5	1.90-4.85
土地使用權	50	-	2

本集團有確鑿證據表明房地產用途發生改變，滿足下列條件之一的，將投資性房地產轉換為其他資產或者將其他資產轉換為投資性房地產：

- 投資性房地產開始自用；
- 自用土地使用權停止自用，用於賺取租金或資本增值；
- 自用建築物停止自用，改為出租。

在成本模式下，將房地產轉換前的賬面價值作為轉換後的入帳價值。

投資性房地產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註三、20。

三、重要會計政策及會計估計(續)

16. 固定資產

(1) 確認條件

固定資產指本集團為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

外購固定資產的初始成本包括購買價款、相關稅費以及使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的支出。自行建造固定資產按附註三、17 確定初始成本。對於構成固定資產的各組成部分，如果各自具有不同使用壽命或者以不同方式為本集團提供經濟利益，適用不同折舊率或折舊方法的，本集團分別將各組成部分確認為單項固定資產。對於固定資產的後續支出，包括與更換固定資產某組成部分相關的支出，在符合固定資產確認條件時計入固定資產成本，同時將被替換部分的賬面價值扣除；與固定資產日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。固定資產以成本減累計折舊及減值準備後在資產負債表列示。

(2) 折舊方法

除擁有所有權的土地資產外，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、殘值率和年折舊率分別為：

類別	折舊方法	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	年限平均法	10-50	3-5	1.90-9.70
機器設備	年限平均法	6-28	3-5	3.39-16.17
辦公設備及其他設備	年限平均法	5-12	3-5	7.92-19.40
運輸工具	年限平均法	5-15	3-5	6.33-19.40

當固定資產處置時或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。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。

(3) 固定資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註三、20。

17. 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。

在建工程減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註三、20。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

18. 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和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- 資產支出已經發生；
- 借款費用已經發生；
- 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。

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：

- 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；
- 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。

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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

19. 無形資產

(1) 計價方法、使用壽命、減值測試

外購無形資產按成本進行初始計量。非同一控制下企業合併中取得的無形資產的成本為無形資產於購買日的公允價值。

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：

項目	使用壽命
土地使用權	50年
專有技術和工業產權	3-10年
軟件使用權	2-10年
客戶關係	7-15年
未完訂單和技術服務優惠合同	合同約定的提供服務的期間

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。

使用壽命不確定的無形資產不予攤銷，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。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

19. 無形資產(續)

(2) 內部研究開發支出會計政策

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，在同時滿足下列條件時予以資本化，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。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

無形資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註三、20。

20. 長期資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、固定資產、在建工程、採用成本法計量的投資性房地產、使用權資產及使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

商譽至少在每年年度終了進行減值測試。對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

21. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用按其為本集團帶來經濟利益的期限採用直線法攤銷。

22. 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。

(1) 短期薪酬的會計處理方法

本集團在職工為其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。

本集團為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及本集團按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本集團提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，確認相應負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(2) 離職後福利的會計處理方法

離職後福利分類為設定提存計劃和設定受益計劃。

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

對於設定受益計劃，在年度資產負債表日由獨立精算師進行精算估值，以預期累計福利單位法確定提供福利的成本及歸屬期間。本集團設定受益計劃導致的職工薪酬成本包括下列組成部分：

- (i) 服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失。其中，當期服務成本是指，職工當期提供服務所導致的設定受益義務現值的增加額；過去服務成本是指，設定受益計劃修改所導致的與以前期間職工服務相關的設定受益義務現值的增加或減少；
- (ii) 設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額，包括計劃資產的利息收益、設定受益計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息；
- (iii) 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動(包括精算利得或損失)。

除非其他會計準則要求或允許職工福利成本計入資產成本，本集團將上述第(i)和(ii)項計入當期損益；第(iii)項計入其他綜合收益，後續期間不轉回至損益。

本集團提供的設定受益計劃見附註五、44。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

22. 職工薪酬(續)

(3) 辭退福利的會計處理方法

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，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：

- (i) 本集團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；
- (ii) 本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

23. 預計負債

除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：(i) 該義務是本集團承擔的現時義務；(ii) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；(iii) 該義務的金額能夠可靠地計量。預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

當與產品質量保證／虧損合同／未決訴訟等或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。在資產負債表日，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，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

24. 收入

收入確認和計量所採用的會計政策

本集團與客戶之間的合同產生的收入主要來源於如下業務類型：

- (i) 銷售商品收入；
- (ii) 提供勞務收入；

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。

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：(i) 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；(ii) 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(iii) 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。

三、重要會計政策及會計估計(續)

24. 收入(續)

收入確認和計量所採用的會計政策(續)

對於在某一時間段內履行的履約義務，本集團主要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。

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。

合同中存在應付客戶對價(如供應商提名費等)的，除非該對價是為了向客戶取得其他可明確區分商品或服務的，本集團將該應付對價沖減交易價格，並在確認相關收入與支付(或承諾支付)客戶對價二者孰晚的時點沖減當期收入。

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。

合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，本集團預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。

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，或者按照既定的佣金金額或比例等確定。

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。

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、11。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。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

24. 收入(續)

收入確認和計量所採用的會計政策(續)

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。

同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

除與客戶之間的合同產生的收入外，本集團收入中包括作為日常經營活動而取得的利息收入與租賃收入，相應會計政策參見附註三、11和附註三、27。

25. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，政府補助在能夠滿足政府補助所附條件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。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

(1) 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團取得的用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助為與資產相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，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，將尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

(2) 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團除與資產相關的政府補助之外的政府補助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；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。本集團將難以區分性質的政府補助整體歸類為與收益相關的政府補助。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

本集團取得的政策性優惠貸款貼息為財政將貼息資金直接撥付給本集團的，對應的貼息沖減相關借款費用。

三、重要會計政策及會計估計(續)

26. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

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遞延所得稅調整商譽，或與計入其他綜合收益或股東權益的交易或者事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

(1) 當期所得稅

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。

(2) 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

本集團對於某些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確認遞延所得稅資產或負債。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- 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。
- 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：

- 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。
- 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

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

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

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

26. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(2) 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

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

27. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

2019年1月1日(「首次執行日」)後簽訂或變更的合同，在合同開始／變更日，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

(1) 本集團作為承租人

(a) 租賃的分拆

合同中同時包含一項或多項租賃和非租賃部分的，本集團按照各項租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

(b) 使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產。租賃期開始日，是指出租人提供租賃資產使其可供本集團使用的起始日期。使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本集團發生的初始直接費用；
- 本集團為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

在租賃期開始日後，發生重新計量租賃負債時，相應調整使用權資產賬面價值。

本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

使用權資產的減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註三、20。

三、重要會計政策及會計估計(續)

27. 租賃(續)

(1) 本集團作為承租人(續)

(c) 可退回的租賃押金

本集團支付的可退回的租賃押金作為金融工具，按照附註三、11的會計政策處理，初始確認時按照公允價值計量。初始確認時公允價值與名義金額的差額視為額外的租賃付款額並計入使用權資產的成本。

(d) 租賃負債

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率，本集團無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。

租賃付款額是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

- 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 本集團合理確定將行使購買選擇權時，該選擇權的行權價格；
- 租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權的，行使終止租賃選擇權需支付的款項；
- 根據本集團提供的擔保餘值預計應支付的款項。

取決於指數或比率的可變租賃付款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

本集團按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用。

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產：

- 因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債；
- 根據擔保餘值預計的應付金額或者用於確定租賃付款額的指數或者比例發生變動，本集團按照變動後的租賃付款額和原折現率計算的現值重新計量租賃負債。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

27. 租賃(續)

(1) 本集團作為承租人(續)

(e) 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對短期租賃以及低價值資產租賃，選擇不確認使用權資產和租賃負債。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

(f) 租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

(2) 本集團作為出租人

(a) 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據附註三、24關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨價格。

(b) 須退回的租賃押金

本集團收到的須退回的租賃押金作為金融工具，按照附註三、11的會計政策處理，初始確認時按照公允價值計量。初始確認時公允價值與名義金額的差額視為承租人支付的額外的租賃收款額。

(c) 租賃的分類

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

三、重要會計政策及會計估計(續)

27. 租賃(續)

(2) 本集團作為出租人(續)

(d) 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

在租賃期內各個期間，本集團採用直線法，將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。

本集團取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃收款額，在實際發生時計入當期損益。

(e) 本集團作為出租人記錄融資租賃業務

於租賃期開始日，本集團以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入帳價值，並終止確認融資租賃資產。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

租賃收款額，是指本集團因讓渡在租賃期內使用租賃資產的權利而應向承租人收取的款項，包括：

- 承租人需支付的固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 購買選擇權的行權價格，前提是合理確定承租人將行使該選擇權；
- 承租人行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；
- 由承租人、與承租人有關的一方以及有經濟能力履行擔保義務的獨立第三方向本集團提供的擔保餘值。

取決於指數或比率的可變租賃收款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定。未納入租賃投資淨額計量的可變租賃收款額在實際發生時計入當期損益。

本集團按照固定的周期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。

(f) 轉租賃

本集團作為轉租出租人，將原租賃及轉租賃合同作為兩個合同單獨核算。本集團基於原租賃產生的使用權資產，而不是原租賃的標的資產，對轉租賃進行分類。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

27. 租賃(續)

(2) 本集團作為出租人(續)

(g) 租賃變更

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

融資租賃的變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，本集團分別下列情形對變更後的租賃進行處理：

- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本集團自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；
- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本集團按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。

(3) 售後租回交易

(a) 本集團作為賣方(承租人)

本集團按照附註三、24評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。該資產轉讓不屬於銷售的，本集團繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債，並按照附註三、11對該金融負債進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團按原資產賬面價值中與租回獲得的使用權有關的部分，計量售後租回所形成的使用權資產，並僅就轉讓至出租人的權利確認相關利得或損失。

(b) 本集團作為買方(出租人)

售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，本集團不確認被轉讓資產，但確認一項與轉讓收入等額的金融資產，並按照附註三、11對該金融資產進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團根據其他適用的企業會計準則對資產購買進行會計處理，並對資產出租進行會計處理。

三、重要會計政策及會計估計(續)

28. 其他重要的會計政策

(1) 利潤分配

資產負債表日後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股利，不確認為資產負債表日的負債，在附註中單獨披露。

(2) 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。

29. 重大會計判斷和估計

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

估計的不確定性

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

(1) 商譽減值

企業合併形成的商譽，本集團至少在每年年度終了進行減值測試。減值測試要求估計包含商譽的相關資產組的可收回金額，即相關資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與相關資產組預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。在確定相關資產組未來現金流量現值或採用收益法確定相關資產組公允價值時，本集團需要恰當的預測相關資產組未來現金流的長期平均增長率、收入增長率、長期資產投資收入比率、毛利率和合理的折現率。當市場狀況發生變化時，相關資產組的可收回金額可能與現有估計存在差異，該差異將會影響當期損益。商譽相關情況參見附註五、25。

(2) 應收款項及合同資產信用損失準備

本集團除對單項金額重大或已發生信用減值的應收款項及合同資產單獨計提預期信用損失外，在組合基礎上採用減值矩陣確定應收款項及合同資產的預期信用損失。對單項確定信用損失的應收款項及合同資產，本集團基於資產負債表日可獲得的合理且有依據的信息並考慮前瞻性信息，通過估計預期收取的現金流量確定信用損失。對於除上述之外的應收款項及合同資產，本集團基於歷史回款情況對具有類似信用風險特徵的各類應收款項及合同資產按組合確定相應的損失準備的比例。減值矩陣基於本集團歷史信用損失經驗，考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的前瞻性信息確定。2019年6月30日，本集團已重新評估歷史實際信用損失率並考慮了前瞻性信息的變化。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

29. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

(3) 投資性房地產、固定資產、無形資產等資產的折舊和攤銷

本集團對投資性房地產、固定資產和使用壽命有限的無形資產等資產在考慮其殘值後，在使用壽命內計提折舊和攤銷。本集團定期覆核相關資產的使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。資產使用壽命是經本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術改變而確定。如果以前的估計發生重大變化，則會對折舊和攤銷費用進行調整。

(4) 補充養老保險福利及其他統籌外福利計劃負債

本集團已對補充養老保險及其他統籌外福利計劃確認負債。該等福利費用支出及負債的估算金額需依靠各種假設條件計算確定。這些假設條件包括折現率、相關期間福利費用增長率和其他因素。實際結果和精算假設之間所出現的偏差將影響相關會計估算的準確性。儘管管理層認為以上假設合理，但任何假設條件的變化仍將影響相關補充養老保險及其他統籌外福利計劃的負債金額。

(5) 存貨跌價準備

本集團對陳舊和滯銷的存貨計提存貨跌價準備。這些估計系參考存貨的庫齡分析、貨物預期未來銷售情況以及管理層的經驗和判斷作出。基於此，當存貨成本低於可變現淨值時，計提存貨跌價準備。當市場狀況發生變化時，貨物的實際銷售情況可能與現有估計存在差異，該差異將會影響當期損益。

(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和可抵扣暫時性差異的限度內，除附註三、26所述例外情況，應就所有尚未利用的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異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。

(7) 長期資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除商譽之外的長期資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。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。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。

(8) 產品質量保證

本集團會根據近期的產品維修經驗，就出售、維修及改造機車和車輛及零配件向客戶提供的售後質量維修承諾估計預計負債。由於近期的維修經驗可能無法反映將來有關已售產品的維修情況，本集團管理層需要運用較多判斷來估計這項準備。這項準備的任何增加或減少，均可能影響未來年度的損益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重要會計政策和會計估計的變更

(1) 重要會計政策變更

(a) 新租賃準則

本集團自2019年1月1日起執行財政部於2018年修訂的《企業會計準則第21號—租賃》(以下簡稱「新租賃準則」,修訂前的租賃準則簡稱「原租賃準則」)。新租賃準則完善了租賃的定義,增加了租賃的識別、分拆和合併等內容;取消承租人經營租賃和融資租賃的分類,要求在租賃期開始日對所有租賃(短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債。改進了承租人對租賃的後續計量,增加了選擇權重估和租賃變更情形下的會計處理;並增加了相關披露要求。本集團修訂後的作為承租人和出租人對租賃的確認和計量的會計政策參見附註三、27。

對於首次執行日前已存在的合同,本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。

對首次執行日之後簽訂或變更的合同,本集團按照新租賃準則中租賃的定義評估合同是否為租賃或者包含租賃。新租賃準則中租賃的定義並未對本集團滿足租賃定義的合同的範圍產生重大影響。

(i) 本集團作為承租人

本集團根據首次執行新租賃準則的累積影響數,調整首次執行日留存收益及財務報表其他相關項目金額,不調整可比期間信息。

對於首次執行日前的經營租賃,本集團根據每項租賃選擇採用下列多項簡化處理:

- 將於首次執行日後12個月內完成的租賃,作為短期租賃處理;
- 計量租賃負債時,具有相似特徵的租賃採用同一折現率;
- 使用權資產的計量不包含初始直接費用;
- 存在續租選擇權或終止租賃選擇權的,本集團根據首次執行日前選擇權的實際行使及其他最新情況確定租賃期;
- 首次執行日之前發生租賃變更的,本集團根據租賃變更的最終安排進行會計處理。

對於首次執行日前已存在的售後租回交易,本集團在首次執行日不重新評估資產轉讓是否符合《企業會計準則第14號—收入》作為銷售進行會計處理的規定。對於首次執行日後的交易,本集團按照附註三、27所述會計政策進行處理。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重要會計政策和會計估計的變更(續)

(1) 重要會計政策變更(續)

(a) 新租賃準則(續)

(i) 本集團作為承租人(續)

於首次執行日，本集團因執行新租賃準則而做了如下調整：

- 對於首次執行日前的融資租賃，本集團在首次執行日按照融資租入資產和應付融資租賃款的原賬面價值，分別計量使用權資產和租賃負債；
- 對於首次執行日前的經營租賃，本集團在首次執行日根據剩餘租賃付款額按首次執行日承租人增量借款利率折現的現值計量租賃負債，並選擇按照與租賃負債相等的金額，並根據預付租金進行必要調整計量使用權資產。

本集團於2019年1月1日確認租賃負債(含一年內到期)人民幣727,116千元、使用權資產人民幣779,995千元。對於首次執行日前的經營租賃，本集團採用首次執行日增量借款利率折現後的現值計量租賃負債，該等增量借款利率的區間為0.26%至8.53%。

本集團於2019年1月1日確認的租賃負債與2018年度財務報表中披露的重大經營租賃承諾的調節信息如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日
一、2018年12月31日經營租賃承諾	704,692
按首次執行日增量借款利率折現計算的租賃負債	622,248
減：確認豁免—短期租賃及低價值租賃	38,327
執行新租賃準則確認的與原經營租賃相關的租賃負債	583,921
加：2018年12月31日應付融資租賃款	143,195
其中：列示於一年內到期的非流動負債的金額	13,757
二、2019年1月1日租賃負債	727,116
列示為：	
一年內到期的非流動負債	197,173
租賃負債	529,943

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重要會計政策和會計估計的變更(續)

(1) 重要會計政策變更(續)

(a) 新租賃準則(續)

(i) 本集團作為承租人(續)

2019年1月1日使用權資產的賬面價值構成如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日
使用權資產：	
對於首次執行日前的經營租賃確認的使用權資產	583,921
重分類預付租金	29,774
原租賃準則下確認的融資租入資產	166,300
合計	779,995

2019年1月1日，使用權資產按類別構成如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日
房屋及建築物	516,655
機器設備	227,413
運輸工具	33,393
辦公設備及其他設備	2,534
合計	779,995

(ii) 本集團作為出租人

本集團對於其作為出租人的租賃無需任何過渡調整，而是自首次執行日起按照新租賃準則進行會計處理。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重要會計政策和會計估計的變更(續)

(1) 重要會計政策變更(續)

(a) 新租賃準則(續)

(iii) 執行新租賃準則對本集團2019年1月1日資產負債表相關項目的影響列示如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 12月31日	調整	2019年 1月1日
流動資產：			
預付款項	9,198,553	(29,774)	9,168,779
非流動資產：			
使用權資產	-	779,995	779,995
固定資產	57,390,729	(166,300)	57,224,429
流動負債：			
一年內到期的非流動負債	11,096,595	183,416	11,280,011
非流動負債：			
租賃負債	-	529,943	529,943
長期應付款	279,178	(129,438)	149,740

三、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重要會計政策和會計估計的變更(續)

(1) 重要會計政策變更(續)

(b) 財務報表列報格式

本集團從編製2019年度中期財務報表起執行財政部於2019年4月30日頒布的《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號，以下簡稱「財會6號文件」)。財會6號文件對資產負債表、利潤表、現金流量表 and 所有者權益變動表的列報項目進行了修訂，將「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」和「應收賬款」兩個項目，將「應付票據及應付帳款」項目分拆為「應付票據」和「應付帳款」兩個項目，新增了「應收款項融資」項目，明確或修訂了「其他應收款」、「一年內到期的非流動資產」、「其他應付款」、「遞延收益」、「其他權益工具」、「研發費用」、「財務費用」項目下的「利息收入」、「其他收益」、「營業外收入」、「營業外支出」、「其他權益工具持有者投入資本」的列報內容，同時規定了對貸款承諾、財務擔保合同等項目計提的損失準備的列報要求，在「投資收益」項目下新增「以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益」項目，調整了利潤表部分項目的列報位置，明確了政府補助在現金流量表的填列項目。對於上述列報項目的變更，本集團對比較數據進行了追溯調整。

(c) 新修訂的非貨幣性資產交換準則

2019年5月9日，財政部發布了經修訂的《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換》(以下簡稱「新非貨幣性資產交換準則」)，自2019年6月10日起施行。新非貨幣性資產交換準則修訂了非貨幣性資產交換的定義；明確了準則的適用範圍；規定了確認換入資產和終止確認換出資產的時點，以及當換入資產的確認時點與換出資產的終止確認時點不一致時的會計處理原則；細化了非貨幣性資產交換的會計處理；增加了有關披露要求。新非貨幣性資產交換準則的實施未對本集團本期財務報表產生重大影響。

(d) 新修訂的債務重組準則

2019年5月16日，財政部發布了經修訂的《企業會計準則第12號—債務重組》(以下簡稱「新債務重組準則」)，自2019年6月17日起施行。新債務重組準則修訂了債務重組的定義；明確了準則的適用範圍；修訂了債務重組的會計處理；簡化了債務重組的披露要求。新債務重組準則的實施未對本集團本期財務報表產生重大影響。

(2) 本年度，本集團無重要會計估計的變更。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

四、稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按應稅收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。	6-16%
城市維護建設稅	按應繳增值稅計徵	5-7%
企業所得稅	按應納稅所得額計徵	25%

註：根據財政部、國家稅務總局和海關總署發布的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》（財政部、國家稅務總局和海關總署公告2019年第39號），本集團自2019年4月1日起，原適用16%增值稅稅率 and 原適用10%增值稅稅率的業務，自此分別適用13%稅率 and 9%稅率。

2. 稅收優惠

(1) 增值稅

根據《財政部、國家稅務總局關於軟件產品增值稅政策的通知》（財稅[2011]100號）等，中車信息公司、中車株洲所及其控股子公司於2019年度銷售其自行開發生產的軟件產品，對增值稅實際稅負超過3%的部分實行即徵即退。

(2) 企業所得稅

經北京市科學技術委員會、北京市財政局、北京市國家稅務局及北京市地方稅務局批准，中車信息公司於2016年度取得高新技術企業證書，自2016年至2018年減按15%稅率繳納企業所得稅。管理層預計2019年仍可按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

經相應省級科學技術廳、省級財政廳、省級國家稅務局及省級地方稅務局批准，中車長客股份公司、中車株洲所、中車株機公司、中車唐山公司、中車戚墅堰公司、中車戚墅堰所、中車永濟電機公司、中車株洲電機公司、中車大同公司於2017年度取得高新技術企業證書，自2017年至2019年減按15%稅率繳納企業所得稅。

經相應市級科學技術局、市級財政局、市級國家稅務局及市級地方稅務局批准，中車四方股份公司、中車四方所、中車四方有限公司、中車大連所於2017年度取得高新技術企業證書，自2017年至2019年減按15%稅率繳納企業所得稅。

經相應省級科學技術廳、省級財政廳、省級國家稅務局及省級地方稅務局批准，中車浦鎮公司、中車研究院於2018年度取得高新技術企業證書，自2018年至2020年減按15%稅率繳納企業所得稅。

經相應市級科學技術局、市級財政局、市級國家稅務局、市級地方稅務局批准，中車大連公司、中車大連電牽公司於2018年度取得高新技術企業證書，自2018年至2020年減按15%稅率繳納企業所得稅。

四、稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

(2) 企業所得稅(續)

根據財政部、海關總署和國家稅務總局頒布的財稅[2011]58號《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》規定，自2011年1月1日至2020年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。經四川省國家稅務局批准，確認中車資陽公司主營業務為國家鼓勵類產業項目，享受15%的所得稅優惠稅率。

本集團部分子公司自2018年1月1日起至2020年12月31日期間，根據《關於提高研究開發費用稅前加計扣除比例的通知》(財稅[2018]99號)，為開展研發活動中實際發生的研發費用，未形成無形資產計入當期損益的，在按規定據實扣除的基礎上，再按照實際發生額的75%在稅前加計扣除；形成無形資產的，在上述期間按照無形資產成本的175%在稅前攤銷。

五、合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
庫存現金	2,069	2,011
銀行存款	30,691,671	34,663,132
其他貨幣資金	3,599,962	3,505,865
合計	34,293,702	38,171,008
其中：存放在境外的款項總額	4,680,203	4,163,610

本集團貨幣資金中限制用途的資金如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
財務公司存放於中央銀行法定準備金存款	1,173,642	1,484,825
承兌匯票保證金	1,277,488	2,367,325
信用證保證金	32,316	54,270
保函保證金	362,717	422,565
受政府監管或特殊限制的存款及其他(註)	1,924,951	698,681
合計	4,771,114	5,027,666

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

1. 貨幣資金(續)

(2) 企業所得稅(續)

註：

受政府監管或特殊限制的存款本期餘額中約人民幣6.1億元系按照南非儲備銀行依據南非外匯管制條例對於與南非Transnet機車供應相關交易部分款項予以凍結的款項；另有餘額約人民幣12.7億元系南非儲備銀行在針對本集團南非子公司向南非境外匯款存在違反南非外匯管制條例的調查過程中，依據南非外匯管制條例就本集團南非子公司相關銀行存款予以凍結(參閱附註十一、2)。

2019年6月30日，三個月或長於三個月到期的未作質押且未被限制使用的定期存款為人民幣9,319,053千元(2018年12月31日：人民幣2,853,248千元)。

2. 拆出資金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
中車財務公司拆出資金	1,194,203	-
合計	1,194,203	-

註： 拆出資金為本集團下屬子公司中車財務公司向其他金融機構拆出資金。

3. 交易性金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
權益工具投資	979,146	891,841
衍生工具	18,780	2,515
其他(註)	6,092,287	6,352,380
合計	7,090,213	7,246,736

註： 其他主要為本集團所購買的短期浮動收益型理財產品和貨幣基金。

五、合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收票據

(1) 應收票據分類列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
銀行承兌票據	4,450,561	5,138,671
商業承兌票據	8,523,712	10,398,924
減：信用損失準備	(21,622)	(62,489)
合計	12,952,651	15,475,106

(2) 期末公司已質押的應收票據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日已質押 金額
銀行承兌票據	909,173
商業承兌票據	38,356
合計	947,529

(3) 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日 未終止確認金額
銀行承兌票據	2,513,198
商業承兌票據	1,408,062
合計	3,921,260

(4) 2019年6月30日，應收票據餘額中應收本集團關聯方的票據，詳見附註十、5。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

5. 應收賬款

(1) 賬齡分析披露

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2019年 6月30日	2018年 12月31日
1年以內	82,186,421	57,456,195
1至2年	5,822,842	4,955,465
2至3年	2,662,009	2,411,319
3至4年	1,793,169	1,816,070
4至5年	1,325,431	1,123,821
5年以上	1,724,953	1,485,276
小計	95,514,825	69,248,146
減：信用損失準備	(5,240,395)	(5,042,543)
合計	90,274,430	64,205,603

(2) 按信用損失準備計提方法分類披露

單位：千元 幣種：人民幣

類別	2019年6月30日					2018年12月31日				
	賬面餘額		信用損失準備			賬面餘額		信用損失準備		
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值
按單項計提	12,484,346	13.1	(3,235,559)	25.9	9,248,787	13,311,773	19.2	(3,322,008)	25.0	9,989,765
按組合計提	83,030,479	86.9	(2,004,836)	2.4	81,025,643	55,936,373	80.8	(1,720,535)	3.1	54,215,838
合計	95,514,825	100.0	(5,240,395)	/	90,274,430	69,248,146	100.0	(5,042,543)	/	64,205,603

五、合併財務報表項目註釋(續)

5. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失準備計提方法分類披露(續)

(i) 按單項計提損失準備

單位：千元 幣種：人民幣

名稱	2019年6月30日			計提理由
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)	
應收賬款1	187,041	(187,041)	100.0	註
應收賬款2	183,959	(183,959)	100.0	註
應收賬款3	130,662	(130,662)	100.0	註
應收賬款4	103,388	(103,388)	100.0	註
應收賬款5	90,278	(90,278)	100.0	註
其他	11,789,018	(2,540,231)	21.5	註
合計	12,484,346	(3,235,559)	25.9	/

註：本集團考慮可獲得的與對方單位相關的合理且有依據的信息(包括前瞻性信息)，對預期信用損失進行評估並計提損失準備。

(ii) 按組合計提損失準備

單位：千元 幣種：人民幣

預期信用	預期信用 損失率(%)	2019年 6月30日		2019年 6月30日
		賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
1年以內	0.1-2.0	74,518,921	(387,511)	74,131,410
1至2年	1.0-10.0	4,377,633	(222,167)	4,155,466
2至3年	5.0-25.0	1,693,127	(313,574)	1,379,553
3至4年	20.0-30.0	969,053	(259,400)	709,653
4至5年	35.0-50.0	776,197	(373,407)	402,790
5年以上	60.0-70.0	695,548	(448,777)	246,771
合計	/	83,030,479	(2,004,836)	81,025,643

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

5. 應收賬款(續)

(3) 信用損失準備計提情況

單位：千元 幣種：人民幣

信用損失準備	第二階段	第三階段	合計
	整個存續期預期 信用損失(未發 生信用減值)	整個存續期預期 信用損失(已發 生信用減值)	
2019年1月1日餘額	2,880,439	2,162,104	5,042,543
本期計提	324,617	50,791	375,408
本期轉回	(13,280)	(175,076)	(188,356)
本期核銷	(876)	(195)	(1,071)
其他變動	6,733	5,138	11,871
2019年6月30日餘額	3,197,633	2,042,762	5,240,395

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

單位：千元 幣種：人民幣

單位名稱	與本集團關係	2019年 6月30日 賬面餘額	佔應收賬款 總額的比例(%)
匯總前五名應收賬款	第三方	54,716,187	57.3

(5) 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	金融資產轉移的方式	2019年1-6月 終止確認金額
中車信託資產支持票據項目	證券化	944,490
應收賬款保理	保理	335,864
合計		1,280,354

五、合併財務報表項目註釋(續)

5. 應收賬款(續)

(6) 2019年6月30日，本集團有賬面價值折合人民幣53,105千元(2018年12月31日：無)的應收賬款作為本集團取得銀行借款的質押。

(7) 2019年6月30日，應收賬款餘額中應收本集團關聯方的款項，詳見附註十、5。

6. 應收款項融資

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
應收票據	4,930,131	4,233,540
應收賬款	1,067,110	1,044,101
合計	5,997,241	5,277,641

(1) 公允價值計量情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日
成本	6,090,044
公允價值	5,997,241
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	(92,803)

(2) 期末公司已質押的應收票據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日 已質押金額
銀行承兌票據	396,141
合計	396,141

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

6. 應收款項融資(續)

(3) 期末已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日 終止確認金額
銀行承兌票據	6,142,449
商業承兌票據	385,431
合計	6,527,880

(4) 2019年6月30日，應收款項融資餘額中應收本集團關聯方的款項，詳見附註十、5。

7. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	7,743,494	75.8	6,974,405	75.8
1至2年	1,027,489	10.1	987,198	10.7
2至3年	554,539	5.4	952,572	10.4
3年以上	896,051	8.7	284,378	3.1
合計	10,221,573	100.0	9,198,553	100.0

(2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

單位：千元 幣種：人民幣

單位名稱	與本集團關係	2019年 6月30日餘額	佔預付款項總額 的比例(%)
匯總前五名預付款項	第三方	1,868,418	18.3

(3) 2019年6月30日，預付款項中預付本集團關聯方的款項，詳見附註十、5。

五、合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他應收款

(1) 項目列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
應收利息	32,029	43,817
應收股利	91,973	70,473
其他應收款	3,087,659	2,915,597
合計	3,211,661	3,029,887

(2) 應收利息

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
債券投資	13,101	31,602
其他	18,928	12,215
合計	32,029	43,817

(3) 應收股利

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位	2019年 6月30日	2018年 12月31日
關聯方	78,492	68,703
第三方	13,481	1,770
合計	91,973	70,473

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他應收款(續)

(4) 其他應收款

(i) 按賬齡披露

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2019年 6月30日	2018年 12月31日
1年以內	2,067,055	2,439,539
1至2年	861,660	326,745
2至3年	102,692	57,511
3至4年	52,379	67,229
4至5年	53,633	283,030
5年以上	552,000	300,240
小計	3,689,419	3,474,294
減：信用損失準備	(601,760)	(558,697)
合計	3,087,659	2,915,597

(ii) 按款項性質分類情況

單位：千元 幣種：人民幣

款項性質	2019年 6月30日	2018年 12月31日
代墊往來款	1,073,343	848,026
保證金及押金	548,963	446,587
應收土地轉讓款	697,842	698,067
其他	767,511	922,917
合計	3,087,659	2,915,597

(iii) 信用損失準備計提情況

單位：千元 幣種：人民幣

信用損失準備	第一階段 未來12個月預 期信用損失	第二階段 整個存續期預 期信用損失 (未發生信用 減值)	第三階段 整個存續期預 期信用損失 (已發生信用 減值)	合計
2019年1月1日餘額	7,158	40,280	511,259	558,697
本期計提	5,719	15,894	24,764	46,377
本期轉回	(1,153)	(1,024)	(137)	(2,314)
本期核銷	(744)	-	-	(744)
其他變動	(95)	98	(259)	(256)
2019年6月30日餘額	10,885	55,248	535,627	601,760

五、合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他應收款(續)

(4) 其他應收款(續)

(iv) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位：千元 幣種：人民幣

單位名稱	與本集團關係	2019年 6月30日 賬面餘額	佔其他應收款 總額的比例(%)
匯總前五名其他應收款	關聯方／第三方	1,073,185	29.1

(5) 2019年6月30日，其他應收款餘額中應收本集團關聯方的情況，詳見附註十、5。

9. 存貨

(1) 存貨分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年6月30日 存貨			2018年12月31日 存貨		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	23,114,983	(882,732)	22,232,251	17,072,638	(756,446)	16,316,192
在產品	36,101,406	(884,430)	35,216,976	28,670,346	(881,278)	27,789,068
產成品	14,014,468	(415,080)	13,599,388	11,024,218	(426,110)	10,598,108
周轉材料	253,085	(10,550)	242,535	208,575	(9,738)	198,837
委託加工物資	272,995	(557)	272,438	219,852	(557)	219,295
合計	73,756,937	(2,193,349)	71,563,588	57,195,629	(2,074,129)	55,121,500

(2) 存貨跌價準備

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日	本期增加金額 計提	轉回	本期減少金額 轉銷	其他	2019年 6月30日
原材料	756,446	142,123	13,439	2,288	110	882,732
在產品	881,278	34,147	1,786	28,885	324	884,430
產成品	426,110	44,894	3,458	52,356	110	415,080
周轉材料	9,738	854	42	-	-	10,550
委託加工物資	557	-	-	-	-	557
合計	2,074,129	222,018	18,725	83,529	544	2,193,349

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

10. 合同資產

(1) 合同資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
銷貨合同相關(註1)	24,711,258	20,381,420
工程承包服務合同相關(註2)	3,053,505	3,389,039
減：合同資產信用損失準備	(239,044)	(188,638)
小計	27,525,719	23,581,821
減：列示於其他非流動資產的合同資產(附註五、27)	(10,291,026)	(8,923,932)
合計	17,234,693	14,657,889

註1：本集團的銷貨合同通常約定在不同的階段按比例分別付款。本集團在商品驗收移交時點確認收入，對於不滿足無條件收款權的收取對價的權利確認為合同資產，根據流動性列示於合同資產/其他非流動資產。

本集團的銷貨合同形成的質保金，本集團於質保期結束且未發生重大質量問題後擁有無條件向客戶收取對價的權利。因此，該部分質保金形成合同資產，並於質保期結束且未發生重大質量問題後轉入應收款項。

註2：本集團提供的工程承包服務按照履約進度確認收入，在客戶辦理驗工結算後收取合同對價。本集團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，確認為合同資產，根據流動性列示於合同資產/其他非流動資產。

本集團提供的工程承包類服務與客戶結算後形成的工程質保金，本集團於質保期結束且未發生重大質量問題後擁有無條件向客戶收取對價的權利。因此，該部分工程質保金形成合同資產，並於質保期結束且未發生重大質量問題後轉入應收款項。

(2) 本期合同資產計提信用損失準備情況

單位：千元 幣種：人民幣

信用損失準備	第二階段 整個存續期預期 信用損失(未發 生信用減值)	第三階段 整個存續期預期 信用損失(已發 生信用減值)	合計
2019年1月1日餘額	169,005	19,633	188,638
本期計提	61,808	-	61,808
本期轉回	(2,768)	(4,348)	(7,116)
其他變動	(1,402)	(2,884)	(4,286)
2019年6月30日餘額	226,643	12,401	239,044

(3) 2019年6月30日，合同資產餘額中包括的關聯方往來餘額，詳見附註十、5。

五、合併財務報表項目註釋(續)

11. 一年內到期的非流動資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
一年內到期的長期應收款(附註五、15)	6,971,069	6,102,273
一年內到期的發放貸款及墊款(附註五、13)	3,819,734	4,656,971
一年內到期的債權投資(附註五、14)	205,496	880,525
一年內到期的其他非流動資產(附註五、27)	-	6,960
合計	10,996,299	11,646,729

12. 其他流動資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
留抵稅費	2,954,817	3,046,307
債券投資款	410,992	409,841
其他	26,683	18,974
合計	3,392,492	3,475,122

13. 發放貸款及墊款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
中車財務公司發放貸款及墊款	5,781,350	6,637,600
減：信用損失準備	(86,863)	(99,718)
小計	5,694,487	6,537,882
其中：一年內到期的發放貸款及墊款(附註五、11)	3,819,734	4,656,971
一年後到期的發放貸款及墊款	1,874,753	1,880,911

2019年6月30日，本集團發放貸款及墊款給關聯方的款項詳見附註十、5。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

14. 債權投資

(1) 債權投資情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年6月30日			2018年12月31日		
	賬面餘額	損失準備	賬面價值	賬面餘額	損失準備	賬面價值
招商局集團有限公司5年期美元票據	206,241	-	206,241	205,895	-	205,895
民生金融租賃股份有限公司5年期中期票據	206,241	-	206,241	205,894	-	205,894
啟迪科華3年期票據	205,496	-	205,496	205,677	-	205,677
同方股份有限公司3年期債券	202,749	-	202,749	203,210	-	203,210
中國飛機租賃集團控股有限公司7年期中期票據	185,286	-	185,286	184,077	-	184,077
「建造-轉移」項目相關-南京麒麟現代有軌電車建設有限公司	174,660	-	174,660	174,660	-	174,660
中國飛機租賃集團控股有限公司5年期中期票據	143,325	-	143,325	142,762	-	142,762
青島城市建設投資(集團)有限責任公司5年期債券	137,318	-	137,318	137,088	-	137,088
其他	425,238	(600)	424,638	1,044,114	(600)	1,043,514
減：計入一年內到期的非流動資產的債權投資(附註五、11)	(205,496)	-	(205,496)	(880,525)	-	(880,525)
合計	1,681,058	(600)	1,680,458	1,622,852	(600)	1,622,252

五、合併財務報表項目註釋(續)

14. 債權投資(續)

(2) 信用損失準備計提情況

單位：千元 幣種：人民幣

信用損失準備	第一階段 未來12個月 預期信用損失	合計
2019年1月1日餘額	600	600
本期計提	-	-
2019年6月30日餘額	600	600

15. 長期應收款

(1) 長期應收款情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年6月30日			2018年12月31日			折現率 區間
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	
融資租賃款	12,849,303	(3,048,755)	9,800,548	10,584,343	(2,384,667)	8,199,676	4.9%-14%
分期收款銷售商品	3,312,177	(222,820)	3,089,357	3,027,523	(133,704)	2,893,819	4%-6%
工程施工款及BOT特許經營權 應收款	2,869,803	(153,028)	2,716,775	2,945,358	(127,567)	2,817,791	3.5%-6%
合計	19,031,283	(3,424,603)	15,606,680	16,557,224	(2,645,938)	13,911,286	
減：一年內到期的長期應 收款(附註五、11)	/	/	(6,971,069)	/	/	(6,102,273)	/
一年後到期的長期應收款	/	/	8,635,611	/	/	7,809,013	/

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

15. 長期應收款(續)

(2) 信用損失準備計提情況(續)

單位：千元 幣種：人民幣

信用損失準備	第二階段	第三階段	合計
	整個存續期預期 信用損失(未發 生信用減值)	整個存續期預期 信用損失(已發 生信用減值)	
2019年1月1日餘額	212,488	2,433,450	2,645,938
本期計提	970	752,956	753,926
本期核銷	(5,064)	-	(5,064)
其他變動	-	29,803	29,803
2019年6月30日餘額	208,394	3,216,209	3,424,603

(3) 應收融資租賃款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
最低租賃收款額：		
資產負債表日後第1年	9,989,957	8,258,404
資產負債表日後第2年	1,567,784	1,448,623
資產負債表日後第3年	1,404,037	813,573
資產負債表日後第4年	679,862	660,040
資產負債表日後第5年	639,788	526,328
以後年度	1,309,604	1,415,186
最低租賃收款額合計	15,591,032	13,122,154
減：未實現融資收益	(2,741,729)	(2,537,811)
信用損失準備	(3,048,755)	(2,384,667)
應收融資租賃款	9,800,548	8,199,676
其中：一年內到期的應收融資租賃款	5,429,278	4,489,291
一年後到期的應收融資租賃款	4,371,270	3,710,385

(4) 2019年6月30日，本集團有賬面價值折合人民幣366,974千元(2018年12月31日：人民幣244,030千元)的長期應收款作為本集團取得銀行借款的質押。

(5) 2019年6月30日，長期應收款(含一年內到期)餘額中應收本集團關聯方的款項，詳見附註十、5。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

16. 長期股權投資

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位	2019年 1月1日		本期增減變動							2019年 6月30日	2019年 6月30日
	賬面價值	追加投資	減少投資	權益法下確 認的投資 損益(附註 五、61)	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備	其他	賬面價值	減值準備
一、合營企業											
蕪湖市運達軌道交通 建設運營有限公司 (以下簡稱「蕪湖運 達」)	375,000	98,000	-	-	-	-	-	-	-	473,000	-
大連東芝機車電氣設 備有限公司	377,072	-	-	12,044	-	-	-	-	-	389,116	-
長春長客-龐巴迪軌 道車輛有限公司	263,114	-	-	(2,434)	-	-	(5,000)	-	-	255,680	-
株洲時菱交通設備有 限公司	207,979	-	-	2,210	-	-	-	-	-	210,189	-
株洲中車時代高新投 資擔保有限責任公 司	199,149	-	-	5,926	-	-	-	-	-	205,075	-
青島四方法維萊軌道 制動有限公司	114,395	-	-	15,087	-	-	(17,500)	-	-	111,982	-
其他	705,595	482,131	-	(12,762)	-	-	(6,481)	-	631	1,169,114	-
小計	2,242,304	580,131	-	20,071	-	-	(28,981)	-	631	2,814,156	-

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

16. 長期股權投資(續)

被投資單位	2019年		本期增減變動							2019年	2019年
	1月1日		權益法下確	其他綜合	其他	宣告發放	計提		6月30日	6月30日	
	賬面價值	追加投資	認的投資	收益調整	權益變動	現金股利	減值準備	其他	賬面價值	減值準備	
		減少投資	損益(附註			或利潤					
			五、61)								
二、聯營企業											
中華聯合保險控股股 份有限公司(以下 簡稱「中華聯合保 險」)	4,974,497	-	-	17,073	102,195	-	-	-	-	5,093,765	-
湖南中車時代電動汽 車股份有限公司	1,454,293	363,683	-	7,840	-	-	-	-	-	1,825,816	-
濟青高速鐵路有限公 司	1,302,165	-	-	-	-	-	-	-	-	1,302,165	-
資陽中車電氣科技有 限公司	487,544	-	-	(7,908)	-	408	-	-	-	480,044	-
廣州電力機車有限公 司(以下簡稱「廣機 公司」)	447,151	-	-	8,029	-	(105)	-	-	-	455,075	-
天津電力機車有限公 司(以下簡稱「天津 電力」)	377,888	-	-	(17,412)	-	-	-	-	-	360,476	-
天津中車津浦產業園 管理有限公司	264,307	-	-	-	-	-	-	-	-	264,307	-
華能鐵嶺大興風力發 電有限公司	179,574	-	-	7,729	-	-	-	-	-	187,303	-
上海阿爾斯通交通電 氣有限公司	141,803	-	-	28,047	-	-	-	-	-	169,850	-
北京南口斯凱孚鐵路 軸承有限公司	146,061	-	-	7,169	-	-	(19,600)	-	-	133,630	-
其他	1,748,205	38,925	(1,453)	78,700	-	707	(112,292)	-	7,293	1,760,085	-
小計	11,523,488	402,608	(1,453)	129,267	102,195	1,010	(131,892)	-	7,293	12,032,516	-
合計	13,765,792	982,739	(1,453)	149,338	102,195	1,010	(160,873)	-	7,924	14,846,672	-

五、合併財務報表項目註釋(續)

17. 其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
上市權益工具投資	1,306,059	1,370,906
非上市權益工具投資	919,318	881,517
合計	2,225,377	2,252,423

(2) 非交易性權益工具投資的情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期確認的 股利收入	累計利得	累計損失	本期其他綜 合收益轉入 留存收益的 金額	指定為以公 允價值計量 且其變動計 入其他綜合 收益的原因	其他綜合收 益轉入留存 收益的原因
上市權益工具投資	9,929	-	742,930	9,742	註	處置
非上市權益工具投資	11,157	258,256	-	-	註	不適用

註： 本集團的非上市權益工具投資是本集團出於戰略目的而計劃長期持有的投資，因此本集團將其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。

18. 其他非流動金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
優先股等金融工具投資	598,673	598,551
合計	598,673	598,551

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

19. 投資性房地產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	房屋、建築物	土地使用權	合計
一、賬面原值			
1.2019年1月1日餘額	1,394,533	127,065	1,521,598
2.本期增加金額	16,036	-	16,036
(1)固定資產轉入(附註五、20)	16,036	-	16,036
3.本期減少金額	209,170	-	209,170
(1)轉入固定資產(附註五、20)	209,170	-	209,170
4.2019年6月30日餘額	1,201,399	127,065	1,328,464
二、累計折舊和累計攤銷			
1.2019年1月1日餘額	239,527	21,480	261,007
2.本期增加金額	23,681	1,271	24,952
(1)計提或攤銷	15,609	1,271	16,880
(2)固定資產轉入(附註五、20)	8,072	-	8,072
3.本期減少金額	19,836	-	19,836
(1)轉入固定資產(附註五、20)	19,836	-	19,836
4.2019年6月30日餘額	243,372	22,751	266,123
三、減值準備			
1.2019年1月1日餘額	12,061	-	12,061
2.本期減少金額	-	-	-
(1)出售或報廢	-	-	-
3.2019年6月30日餘額	12,061	-	12,061
四、賬面價值			
1.2019年6月30日賬面價值	945,966	104,314	1,050,280
2.2018年12月31日賬面價值	1,142,945	105,585	1,248,530

20. 固定資產

(1) 項目列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
固定資產	56,969,616	57,321,099
固定資產清理	73,146	69,630
合計	57,042,762	57,390,729

五、合併財務報表項目註釋(續)

20. 固定資產(續)

(2) 固定資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	土地資產	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他設備	合計
一、賬面原值						
1.2018年12月31日餘額	225,917	44,860,673	44,698,265	2,817,814	5,246,914	97,849,583
會計政策變更(附註三、30)	-	(107,596)	(161,075)	-	-	(268,671)
2019年1月1日餘額	225,917	44,753,077	44,537,190	2,817,814	5,246,914	97,580,912
2.本期增加金額	34,207	1,370,837	1,166,078	36,132	270,018	2,877,272
(1)購置	-	180,599	244,441	16,346	118,916	560,302
(2)在建工程轉入(附註五、21)	34,058	981,068	921,637	19,786	151,102	2,107,651
(3)投資性房地產轉入 (附註五、19)	-	209,170	-	-	-	209,170
(4)匯率變動	149	-	-	-	-	149
3.本期減少金額	466	70,088	286,491	38,164	59,666	454,875
(1)處置或報廢	37	6,938	265,788	31,897	54,827	359,487
(2)轉入在建工程(附註五、21)	-	33,234	12,336	6,265	2,687	54,522
(3)轉入投資性房地產 (附註五、19)	-	16,036	-	-	-	16,036
(4)匯率變動	429	13,880	8,367	2	2,152	24,830
4.2019年6月30日餘額	259,658	46,053,826	45,416,777	2,815,782	5,457,266	100,003,309
二、累計折舊						
1.2018年12月31日餘額	-	11,050,134	23,964,024	1,710,476	3,390,111	40,114,745
會計政策變更(附註三、30)	-	(11,511)	(90,860)	-	-	(102,371)
2019年1月1日餘額	-	11,038,623	23,873,164	1,710,476	3,390,111	40,012,374
2.本期增加金額	-	825,613	1,687,503	98,691	279,241	2,891,048
(1)計提	-	805,777	1,687,503	98,691	279,241	2,871,212
(2)投資性房地產轉入 (附註五、19)	-	19,836	-	-	-	19,836
3.本期減少金額	-	14,957	191,969	25,231	42,241	274,398
(1)處置或報廢	-	1,669	177,191	19,212	40,684	238,756
(2)轉入在建工程(附註五、21)	-	2,365	7,687	6,017	518	16,587
(3)轉入投資性房地產 (附註五、19)	-	8,072	-	-	-	8,072
(4)匯率變動	-	2,851	7,091	2	1,039	10,983
4.2019年6月30日餘額	-	11,849,279	25,368,698	1,783,936	3,627,111	42,629,024

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

20. 固定資產(續)

(2) 固定資產情況(續)

項目	土地資產	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他設備	合計
三、減值準備						
1.2019年1月1日餘額	-	58,876	344,888	4,003	5,972	413,739
2.本期增加金額	-	-	-	-	-	-
(1)計提	-	-	-	-	-	-
3.本期減少金額	-	-	9,070	-	-	9,070
(1)處置或報廢	-	-	8,713	-	-	8,713
(2)轉入在建工程(附註五、21)	-	-	357	-	-	357
4.2019年6月30日餘額	-	58,876	335,818	4,003	5,972	404,669
四、賬面價值						
1.2019年6月30日賬面價值	259,658	34,145,671	19,712,261	1,027,843	1,824,183	56,969,616
2.2018年12月31日賬面價值	225,917	33,751,663	20,389,353	1,103,335	1,850,831	57,321,099

(3) 通過經營租賃租出的固定資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日 賬面價值
機器設備	254,736
運輸工具	222,482
其他設備	9,855
合計	487,073

(4) 未辦妥產權證書的固定資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
房屋建築物	6,941,706	正在辦理

五、合併財務報表項目註釋(續)

20. 固定資產(續)

(5) 固定資產清理

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年	2018年
	6月30日	12月31日
房屋及建築物	5,648	4,171
機器設備	65,656	63,789
運輸設備	1,088	616
辦公設備及其他	754	1,054
合計	73,146	69,630

- (6) 2019年6月30日，本集團有賬面價值折合人民幣15,536千元(2018年12月31日：人民幣17,274千元)的房屋及建築物和機器設備作為本集團取得銀行借款的抵押。除用於抵押的固定資產外，2019年6月30日，不存在其他固定資產所有權受到限制的情況。

21. 在建工程

(1) 項目列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年	2018年
	6月30日	12月31日
在建工程	7,703,268	8,054,931
工程物資	49,286	43,282
合計	7,752,554	8,098,213

(2) 在建工程情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年6月30日			2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
在建工程	7,706,843	(3,575)	7,703,268	8,058,506	(3,575)	8,054,931
合計	7,706,843	(3,575)	7,703,268	8,058,506	(3,575)	8,054,931

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

21. 在建工程(續)

(3) 重要在建工程項目本期變動情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	預算數	2019年		本期轉入			匯率變動	2019年		工程累計投入		利息資本化累			資金來源
		1月1日	賬面餘額	本期增加金額	資產金額	無形資產金額		本期固定資產轉入金額	6月30日	賬面餘額	估預算比例	工程進度(%)	計	其中：本期利息	
				(附註五、20)	(附註五、23)	(附註五、20)			(%)	(%)	金額	息資本化金額	資本化率(%)		
旅順項目	4,774,000	2,076,620	77,889	(78,081)	-	-	-	2,076,428	70.0	70.0	353,731	13,050	5.25	借款	
新廠建設工程	2,920,886	241,149	153,903	(73)	-	-	-	394,979	35.0	35.0	25,754	4,814	3.70	借款	
試驗線工程	310,000	268,226	17,479	-	-	-	-	285,705	90.0	90.0	-	-	/	自籌	
大軸重鑄項目	850,000	248,924	10,707	-	-	-	-	259,631	72.0	72.0	47,396	2,986	5.25	借款	
退城入園項目工程	1,374,980	153,405	18,866	(163)	-	-	-	172,108	99.0	99.0	5	-	/	借款、自籌	
和諧機車項目	198,000	156,399	2,040	(460)	-	-	-	157,979	99.0	99.0	35,163	1,181	4.90	借款	
成都軌道交通產業園建設 (電機)項目(基建部分)	157,311	143,474	7,281	-	-	-	-	150,755	95.8	95.8	2,382	244	4.90	借款	
和諧六午檢新建項目	190,000	139,281	4,117	(787)	-	-	-	142,611	93.0	93.0	8,895	1,997	4.90	借款、自籌	
基地建設項目	383,600	112,421	22,434	-	-	-	-	134,855	35.2	35.2	-	-	/	自籌	
電機工程研究中心	236,044	106,387	9,805	-	-	-	-	118,192	98.5	98.5	880	880	4.90	借款	
芝加哥工廠	871,000	642,643	24,018	(640,284)	-	-	-	26,377	80.1	80.1	-	-	/	自籌、 借款、募投	
其他	21,336,423	3,767,577	1,449,018	(1,387,803)	(74,862)	37,578	(4,285)	3,787,223	/	/	49,468	6,424	/	借款、募投	
合計	33,602,244	8,068,506	1,797,557	(2,107,651)	(74,862)	37,578	(4,285)	7,706,843	/	/	523,674	31,576	/	/	

(4) 工程物資

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年6月30日			2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
專用材料	881	-	881	724	-	724
專用設備	8,010	-	8,010	8,042	-	8,042
預付大型設備款	38,321	-	38,321	34,020	-	34,020
其他	2,074	-	2,074	496	-	496
合計	49,286	-	49,286	43,282	-	43,282

五、合併財務報表項目註釋(續)

22. 使用權資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他設備	合計
一、賬面原值					
1.2018年12月31日餘額	-	-	-	-	-
會計政策變更(附註三、30)	528,166	318,273	33,393	2,534	882,366
2019年1月1日餘額	528,166	318,273	33,393	2,534	882,366
2.本期增加金額	389,887	2,899	4,458	124	397,368
(1)新增租入	389,508	2,899	4,458	124	396,989
(2)匯率變動	379	-	-	-	379
3.本期減少金額	82,070	1,760	37	-	83,867
(1)租賃合同到期或終止	82,068	1,760	37	-	83,865
(2)匯率變動	2	-	-	-	2
4.2019年6月30日餘額	835,983	319,412	37,814	2,658	1,195,867
二、累計折舊					
1.2018年12月31日餘額	-	-	-	-	-
會計政策變更(附註三、30)	11,511	90,860	-	-	102,371
2019年1月1日餘額	11,511	90,860	-	-	102,371
2.本期增加金額	83,183	26,197	6,184	525	116,089
(1)計提	83,153	26,197	6,184	525	116,059
(2)匯率變動	30	-	-	-	30
3.本期減少金額	3,767	418	-	-	4,185
(1)租賃合同到期或終止	3,766	418	-	-	4,184
(2)匯率變動	1	-	-	-	1
4.2019年6月30日餘額	90,927	116,639	6,184	525	214,275
三、賬面價值					
1.2019年6月30日賬面價值	745,056	202,773	31,630	2,133	981,592
2.2018年12月31日賬面價值	-	-	-	-	-

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

23. 無形資產

(1) 無形資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	土地使用權	專有技術和 工業產權	軟件使用權	客戶關係	未完訂單和 技術服務 優惠合同	合計
一、賬面原值						
1.2019年1月1日餘額	16,662,037	4,454,709	2,542,452	347,583	52,926	24,059,707
2.本期增加金額	70,646	38,406	140,241	131	-	249,424
(1)購置	70,488	33,748	56,694	-	-	160,930
(2)在建工程轉入(附註五、21)	-	-	74,862	-	-	74,862
(3)內部研發(附註五、24)	-	4,658	8,441	-	-	13,099
(4)匯率變動	158	-	244	131	-	533
3.本期減少金額	-	3,720	3,512	-	-	7,232
(1)處置	-	-	3,512	-	-	3,512
(2)匯率變動	-	3,720	-	-	-	3,720
4.2019年6月30日餘額	16,732,683	4,489,395	2,679,181	347,714	52,926	24,301,899
二、累計攤銷						
1.2019年1月1日餘額	2,948,299	2,307,030	1,673,459	146,699	52,926	7,128,413
2.本期增加金額	166,884	112,541	147,351	15,850	-	442,626
(1)計提	166,850	112,541	147,207	15,799	-	442,397
(2)匯率變動	34	-	144	51	-	229
3.本期減少金額	-	1,056	1,726	-	-	2,782
(1)處置	-	-	1,726	-	-	1,726
(2)匯率變動	-	1,056	-	-	-	1,056
4.2019年6月30日餘額	3,115,183	2,418,515	1,819,084	162,549	52,926	7,568,257
三、減值準備						
1.2019年1月1日餘額	-	280,683	507	-	-	281,190
2.本期增加金額	-	-	-	-	-	-
(1)計提	-	-	-	-	-	-
3.本期減少金額	-	2,593	-	-	-	2,593
(1)匯率變動	-	2,593	-	-	-	2,593
4.2019年6月30日餘額	-	278,090	507	-	-	278,597
四、賬面價值						
1.2019年6月30日賬面價值	13,617,500	1,792,790	859,590	185,165	-	16,455,045
2.2018年12月31日賬面價值	13,713,738	1,866,996	868,486	200,884	-	16,650,104

五、合併財務報表項目註釋(續)

23. 無形資產(續)

(2) 未辦妥產權證書的土地使用權情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
項目用地	212,555	正在辦理中

- (3) 2019年6月30日，本集團有賬面價值人民幣1,455千元(2018年12月31日：人民幣6,515千元)的無形資產作為本集團取得銀行借款的抵押。

24. 開發支出

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日	本期增加金額		本期減少金額		2019年 6月30日
		內部 開發支出	其他	確認為無形 資產(附註 五、23)	轉入 當期損益	
開發支出	286,606	4,492,061	-	13,099	4,463,691	301,877

25. 商譽

(1) 商譽賬面原值

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位名稱	2019年 1月1日	本期增加	本期減少	匯率變動	2019年 6月30日
中車株機公司及其子公司	20,156	-	-	-	20,156
中車資陽公司及其子公司	1,814	-	-	-	1,814
中車株洲所及其子公司	1,386,980	-	-	1,477	1,388,457
中車信息公司及其子公司	13,557	-	-	-	13,557
中車唐山公司及其子公司	36,379	-	-	-	36,379
中車工程公司及其子公司	4,048	-	-	-	4,048
中車大同公司及其子公司	2,100	-	-	-	2,100
合計	1,465,034	-	-	1,477	1,466,511

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

25. 商譽(續)

(2) 商譽減值準備

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位名稱	2019年				2019年
	1月1日	本期增加	本期減少	匯率變動	6月30日
中車株機公司及其子公司	20,156	-	-	-	20,156
中車株洲所及其子公司	731,836	-	-	(253)	731,583
合計	751,992	-	-	(253)	751,739

26. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	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
預計產品質量保證準備	6,705,747	1,026,749	6,615,848	1,019,934
資產減值準備	1,955,818	332,281	1,895,524	326,546
信用減值準備	4,093,465	712,826	4,411,811	804,336
海外銷售費	176,679	26,502	217,814	32,672
內部交易未實現利潤	2,213,964	339,524	1,884,196	303,407
預計損失	743,058	111,135	740,896	111,134
政府補助	1,880,817	289,200	1,697,259	263,564
預提費用	704,073	109,670	615,069	96,403
未支付的技術提成費	521,702	78,255	316,764	47,515
已計提未支付的員工薪酬	545,889	84,716	416,318	65,467
可抵扣虧損	1,958,914	308,686	1,942,614	312,208
其他權益工具投資公允價值變動	822,743	128,275	383,318	62,143
應收款項融資公允價值變動	87,281	17,224	118,367	18,902
其他	1,456,245	233,222	1,510,147	245,609
合計	23,866,395	3,798,265	22,765,945	3,709,840

五、合併財務報表項目註釋(續)

26. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債(續)

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	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
收購子公司公允價值調整 因稅法與會計折舊年限不同導致的折舊 差異	541,430	113,490	593,642	123,347
其他權益工具投資公允價值變動 以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產持有期間公允價值變動收 益	393,843	61,721	402,893	63,877
其他	629,902	99,923	164,493	29,286
其他	30,513	7,628	25,629	6,407
其他	14,801	2,220	5,040	890
合計	1,610,489	284,982	1,191,697	223,807

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	遞延所得稅 資產和負債	抵銷後遞延 所得稅資產 或負債	遞延所得稅 資產和負債	抵銷後遞延 所得稅資產 或負債
	2019年 6月30日 互抵金額	2019年 6月30日 餘額	2018年 12月31日 互抵金額	2018年 12月31日 餘額
遞延所得稅資產	138,211	3,660,054	65,261	3,644,579
遞延所得稅負債	138,211	146,771	65,261	158,546

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

26. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
可抵扣暫時性差異	7,937,192	6,577,494
可抵扣虧損	14,775,101	13,363,406
合計	22,712,293	19,940,900

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

單位：千元 幣種：人民幣

年份	2019年 6月30日	2018年 12月31日
2019年	445,292	504,038
2020年	733,965	746,613
2021年	1,181,171	1,316,504
2022年	761,495	797,168
2023年	3,070,425	2,833,767
2024年	1,300,381	556,293
2025年	2,011,641	2,046,116
2026年	1,637,832	1,641,079
2027年	1,574,920	1,588,133
2028年	1,341,180	1,333,695
2029年	716,799	—
合計	14,775,101	13,363,406

五、合併財務報表項目註釋(續)

27. 其他非流動資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
合同資產(附註五、10)	10,291,026	8,923,932
預付投資款	—	2,430,000
預付無形資產採購款	1,023,441	1,006,332
預付工程設備款	1,113,129	1,269,196
其他	242,121	203,986
小計	12,669,717	13,833,446
減：一年內到期的其他非流動資產(附註五、11)	—	(6,960)
合計	12,669,717	13,826,486

2019年6月30日，其他非流動資產中預付本集團關聯方的款項，詳見附註十、5。

28. 短期借款

(1) 短期借款分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
質押借款	346,212	190,244
抵押借款	91,788	27,500
保證借款	707,276	1,933,148
信用借款	12,384,592	6,483,209
合計	13,529,868	8,634,101

2019年6月30日，保證借款由本公司及本集團下屬子公司提供擔保。

2019年6月30日，短期借款年利率為0.17%-6.10%(2018年12月31日：0.61%-8.42%)。

2019年6月30日，短期借款餘額中從本集團關聯方借入的款項，詳見附註十、5。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

29. 吸收存款及同業存放

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
中車財務公司吸收企業存款	1,792,851	2,795,282
合計	1,792,851	2,795,282

2019年6月30日，本集團吸收關聯方存款的詳情參見附註十、5。

30. 拆入資金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
中車財務公司拆入資金	2,200,000	14,955
合計	2,200,000	14,955

註： 拆入資金為本集團下屬子公司中車財務公司從其他金融機構拆入資金。

31. 應付票據

單位：千元 幣種：人民幣

種類	2019年 6月30日	2018年 12月31日
銀行承兌匯票	19,628,283	19,528,128
商業承兌匯票	3,310,478	2,450,592
合計	22,938,761	21,978,720

2019年6月30日，應付票據餘額中應付本集團關聯方的款項，詳見附註十、5。

五、合併財務報表項目註釋(續)

32. 應付帳款

(1) 應付帳款列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
關聯方	5,196,033	5,292,075
第三方	114,717,833	93,897,912
合計	119,913,866	99,189,987

(2) 應付帳款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
1年以內	113,286,385	92,739,616
1至2年	3,585,250	2,545,169
2至3年	1,185,603	1,249,411
3年以上	1,856,628	2,655,791
合計	119,913,866	99,189,987

(3) 2019年6月30日，應付帳款餘額中應付本集團關聯方的款項，詳見附註十、5。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

33. 預收款項

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
第三方	30,891	24,337
合計	30,891	24,337

34. 合同負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
銷貨合同相關(註1)	24,170,209	21,189,001
工程承包服務合同相關(註2)	674,817	1,237,467
小計	24,845,026	22,426,468
減：列示於其他非流動負債的合同負債(附註五、47)	(99,955)	(90,569)
合計	24,745,071	22,335,899

註1：2019年6月30日，本集團的部分銷貨合同驗收移交的時點晚於客戶付款的時點，從而形成銷貨合同相關的合同負債。

註2：2019年6月30日，本集團與工程承包合同相關的合同負債為已辦理結算價款超過本集團根據履約進度確認的收入金額部分。

2019年6月30日，合同負債餘額中包括的關聯方往來餘額，詳見附註十、5。

五、合併財務報表項目註釋(續)

35. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日	本期增加	本期減少	2019年 6月30日
一、短期薪酬	1,707,311	11,393,464	11,035,166	2,065,609
二、離職後福利—設定提存計劃	77,019	1,830,614	1,815,390	92,243
三、勞務支出	1,959	628,387	620,265	10,081
四、一年內到期的離職後福利—設定 受益計劃淨負債(中國大陸) (附註五、44)	234,278	-	-	234,278
五、一年內到期的離職後福利—設定 受益計劃淨負債(其他國家和地 區)(附註五、44)	25,269	-	-	25,269
合計	2,045,836	13,852,465	13,470,821	2,427,480

(2) 短期薪酬列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日	本期增加	本期減少	2019年 6月30日
一、工資、獎金、津貼和補貼	635,486	8,795,527	8,420,811	1,010,202
二、職工福利費	325,125	450,495	439,480	336,140
三、社會保險費	48,845	859,791	820,014	88,622
其中：醫療保險費	40,367	725,995	688,414	77,948
工傷保險費	7,851	66,385	65,513	8,723
生育保險費	627	67,411	66,087	1,951
四、住房公積金	37,043	906,142	900,087	43,098
五、工會經費和職工教育經費	236,550	284,112	216,693	303,969
六、其他	424,262	97,397	238,081	283,578
合計	1,707,311	11,393,464	11,035,166	2,065,609

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

35. 應付職工薪酬(續)

(3) 設定提存計劃列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年			2019年
	1月1日	本期增加	本期減少	6月30日
1、基本養老保險	59,394	1,446,818	1,455,826	50,386
2、失業保險費	7,750	51,680	52,926	6,504
3、企業年金繳費	9,875	332,116	306,638	35,353
合計	77,019	1,830,614	1,815,390	92,243

36. 應交稅費

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年	2018年
	6月30日	12月31日
增值稅	461,351	2,258,450
企業所得稅	440,290	560,000
個人所得稅	94,779	257,517
城市維護建設稅	33,282	164,369
教育費附加	25,605	117,315
房產稅	38,133	60,001
土地使用稅	24,595	34,335
其他	44,036	77,468
合計	1,162,071	3,529,455

五、合併財務報表項目註釋(續)

37. 其他應付款

(1) 項目列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
應付利息	53,221	223,538
應付股利	4,874,433	378,374
其他應付款	9,859,289	9,258,484
合計	14,786,943	9,860,396

(2) 應付利息

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
借款利息	53,221	29,219
超短期融資券利息	—	30,618
企業債券利息	—	163,701
合計	53,221	223,538

(3) 應付股利

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
關聯方	2,213,892	—
第三方	2,660,541	378,374
合計	4,874,433	378,374

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

37. 其他應付款(續)

(4) 其他應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
代收款	3,372,367	3,210,265
設備款及工程進度款	1,365,510	1,657,222
保證金及押金、住房基金、公共設施維修基金	1,241,455	848,879
技術使用費和科研經費	624,726	398,267
水電及修理、運輸費	312,655	210,951
其他	2,942,576	2,932,900
合計	9,859,289	9,258,484

(5) 2019年6月30日，其他應付款餘額中應付本集團關聯方的款項，詳見附註十、5。

38. 一年內到期的非流動負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
一年內到期的長期借款(附註五、40)	2,232,908	2,644,890
一年內到期的應付債券(附註五、41)	2,049,302	5,909,997
一年內到期的長期應付款(附註五、43)	48,106	22,524
一年內到期的預計負債(附註五、45)	2,355,277	2,241,361
一年內到期的租賃負債(附註五、42)	194,871	-
一年內到期的其他非流動負債(附註五、47)	44,326	277,823
合計	6,924,790	11,096,595

五、合併財務報表項目註釋(續)

39. 其他流動負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
超短期融資券	12,053,343	3,000,000
待轉銷項稅及預收增值稅款	2,938,802	3,155,925
合計	14,992,145	6,155,925

2019年6月30日，其他流動負債餘額中預收本集團關聯方的款項，詳見附註十、5。

超短期融資券的增減變動

單位：千元 幣種：人民幣

債券名稱	面值	發行日期	債券 期限(天)	發行金額	2019年 1月1日	本期發行	按面值 計提利息	溢折價攤銷	本期償還	2019年 6月30日
中國中車2018年度第三期超短期融資券	3,000,000	2018年 8月16日	180	3,000,000	3,000,000	-	41,129	-	(3,041,129)	-
中國中車2019年度第一期超短期融資券	3,000,000	2019年 4月18日	90	3,000,000	-	3,000,000	13,233	-	-	3,013,233
中國中車2019年度第二期超短期融資券	3,000,000	2019年 4月23日	180	3,000,000	-	3,000,000	14,252	-	-	3,014,252
中國中車2019年度第三期超短期融資券	3,000,000	2019年 4月24日	90	3,000,000	-	3,000,000	13,382	-	-	3,013,382
中國中車2019年度第四期超短期融資券	3,000,000	2019年 4月25日	90	3,000,000	-	3,000,000	12,476	-	-	3,012,476
合計	/	/	/	/	3,000,000	12,000,000	94,472	-	(3,041,129)	12,053,343

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

40. 長期借款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
質押借款	368,816	212,000
抵押借款	—	2,800
保證借款	1,538,040	832,461
信用借款	1,742,951	2,477,640
合計	3,649,807	3,524,901
減：一年內到期的長期借款(附註五、38)	(2,232,908)	(2,644,890)
其中：質押借款	(31,000)	(11,000)
抵押借款	—	(2,800)
保證借款	(1,538,040)	(755,483)
信用借款	(663,868)	(1,875,607)
一年後到期的長期借款	1,416,899	880,011
其中：質押借款	337,816	201,000
保證借款	—	76,978
信用借款	1,079,083	602,033

2019年6月30日，保證借款由本公司及本集團下屬子公司提供擔保。

2019年6月30日，長期借款年利率為0.16%-9.00% (2018年12月31日：0.00%-9.00%)。

五、合併財務報表項目註釋(續)

41. 應付債券

(1) 應付債券

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
2016可轉換債券	2,379,609	3,910,829
公司債券	3,563,363	5,499,168
合計	5,942,972	9,409,997
減：一年內到期的應付債券(附註五、38)	(2,049,302)	(5,909,997)
一年後到期的應付債券	3,893,670	3,500,000

(2) 應付債券的增減變動

單位：千元 幣種：人民幣

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	2019年 1月1日	本期發行	按面值 計提利息	溢折價 攤銷	匯兌損益	本期償還 本金 及利息	2019年 6月30日
中國南車2013年公司債券 (第一期)10年期	1,500,000	2013年 4月22日	10年	1,500,000	1,500,000	-	36,457	-	-	(22,396)	1,514,061
中國北車2014年度第二期 中期票據	2,000,000	2014年 3月17日	5年	2,000,000	1,999,168	-	23,945	832	-	(2,023,945)	-
中國中車2016年度第一期公司債	2,000,000	2016年 8月30日	5年	2,000,000	2,000,000	-	49,302	-	-	-	2,049,302
2016可轉換債券	3,918,840	2016年 2月5日	5年	3,918,840	3,910,829	-	-	32,669	(31,100)	(1,532,789)	2,379,609
合計	/	/	/	9,418,840	9,409,997	-	109,704	33,501	(31,100)	(3,579,130)	5,942,972
減：一年內到期的應付債券 (附註五、38)	/	/	/	/	(5,909,997)	/	/	/	/	/	(2,049,302)
一年後到期的應付債券	/	/	/	/	3,500,000	/	/	/	/	/	3,893,670

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

41. 應付債券(續)

(3) 可轉換公司債券的轉股條件、轉股時間說明

2016年2月5日，本公司發行總額為6億美元的可轉換債券(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。2016可轉換債券的主要條款如下：

(i) 轉股權

2016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。2016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贖回該債券，則其不可就債券行使轉股權。

2016可轉換債券的初始轉股價為每股9.65港元，轉股價將因(其中包括)以下各項予以調整：股票合併、分割及重分類、利潤或儲備資本化、利潤分配、配股或股票期權、其他證券的配售、低於現行市價發行任何普通股、低於現行市價的其他發行、修改轉股權、對普通股股東的其他發售等。轉股數量由債券本金金額除以轉股時的轉股價決定，美元對港元的匯率固定為7.7902港元兌1.00美元。本公司於2019年6月25日召開股東大會通過關於2018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2019年7月9日起，轉股價由2018年經調整後的轉股價每股9.15港元調整為每股9.00港元。

(ii) 發行人的贖回權

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2016可轉換債券到期日按其未償還本金的100%贖回全部未轉股的2016可轉換債券。

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，基於以下特定條件，本公司可以按照有關贖回日期的未償還本金的100%贖回全部未轉股的2016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2016可轉換債券的本金低於原發行本金的10%。

五、合併財務報表項目註釋(續)

41. 應付債券(續)

(3) 可轉換公司債券的轉股條件、轉股時間說明(續)

(iii) 債券持有人的回售權

2016可轉換債券持有人有權要求本公司於回售權日(即2019年2月5日)以債券的100%未付本金額，贖回有關持有人全部或部分債券。有關權利的行使期屆滿後，本金總額為2.4億美元的債券(「已贖回債券」)持有人已通知行使該回售權。據此，已贖回債券已於2019年2月5日按債券的100%本金額贖回，並於贖回後實時註銷。2019年6月30日，本金總額為3.6億美元的債券尚未贖回，相當於原本已發行債券的本金總額的60%。

(4) 可轉換公司債券的核算

2016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。其中嵌入衍生金融工具與主合同在經濟特徵及風險方面不存在緊密關係，從2016可轉換債券中分拆，作為單獨存在的衍生工具核算。

(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。

(ii) 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。

有關2016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。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

41. 應付債券(續)

(4) 可轉換公司債券的核算(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，評估基準日分別為2019年6月30日和2018年12月31日，評估採用的主要參數如下：

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
股票現價	HK\$6.53	HK\$7.63
期權行權價	HK\$9.15	HK\$9.15
無風險利率	1.779%	1.819%
股票價格周波動率	3.3314%	3.0204%

無風險利率採用香港市場五年期政府債券綜合收益率。

股票價格波動率採用基準日前五年可比公司每交易日的收盤價，計算每交易日的波動率，即其漲跌幅的標準差。

二叉樹模型中的任何參數的波動都會影響2016可轉換債券的嵌入衍生工具的公允價值。

2016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：

項目	債項部分	嵌入衍生金融 工具 (附註五、47)	合計
2019年1月1日餘額	3,910,829	271,899	4,182,728
溢折價攤銷	32,669	-	32,669
匯兌損益	(31,100)	(4,468)	(35,568)
本期贖回	(1,532,789)	(106,302)	(1,639,091)
公允價值變動收益(附註五、62)	-	(124,173)	(124,173)
2019年6月30日餘額	2,379,609	36,956	2,416,565
其中：一年內到期的部分	-	-	-
一年後到期的部分	2,379,609	36,956	2,416,565

五、合併財務報表項目註釋(續)

42. 租賃負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日
租賃負債	958,201
減：計入一年內到期的非流動負債的租賃負債(附註五、38)	(194,871)
一年以上到期的租賃負債	763,330

2019年1-6月，本集團計入當期損益的短期租賃費用為人民幣82,854千元，與租賃相關的總現金流出為人民幣294,420千元。

2019年6月30日，租賃負債(含一年內到期)餘額中應付本集團關聯方的款項，詳見附註十、5。

43. 長期應付款

(1) 項目列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
長期應付款	234,029	288,719
專項應付款	12,983	12,983
合計	247,012	301,702
減：列示於一年內到期的非流動負債(附註五、38)	(48,106)	(22,524)
一年以上到期的長期應付款	198,906	279,178

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

43. 長期應付款(續)

(2) 長期應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
應付融資租賃款額	—	143,195
其他長期應付款	234,029	145,524
合計	234,029	288,719
減：一年內到期的長期應付款	(41,363)	(15,781)
一年後到期的長期應付款	192,666	272,938

(3) 專項應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日	本期增加	本期減少	2019年 6月30日
2016年甘肅省工業轉型升級專項資金 軌道交通裝備嵌入式系統總體方案和 原型系統研製	6,000	—	—	6,000
其他	3,481	—	—	3,481
合計	12,983	—	—	12,983
減：一年內到期的專項應付款	(6,743)	—	—	(6,743)
一年後到期的專項應付款	6,240	—	—	6,240

五、合併財務報表項目註釋(續)

44. 長期應付職工薪酬

(1) 長期應付職工薪酬表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
一、離職後福利－設定受益計劃淨負債(中國大陸)(註1)	1,937,481	2,013,043
二、離職後福利－設定受益計劃淨負債(其他國家和地區)(註2)	983,315	993,269
三、其他	592,406	592,737
合計	3,513,202	3,599,049

(2) 設定受益計劃變動情況(中國大陸)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期	上期
一、期初餘額	2,247,321	2,418,947
二、計入當期損益的設定受益成本	33,051	41,800
1. 利息淨額	33,051	41,800
三、其他變動	(108,613)	(112,711)
1. 已支付的福利	(108,613)	(112,711)
四、期末餘額	2,171,759	2,348,036
減：一年內到期的離職後福利－設定受益計劃負債 (附註五、35)	(234,278)	(192,679)
五、一年以上到期的離職後福利－設定受益計劃負債	1,937,481	2,155,357

註1：對於本公司和其他境內子公司，除當地政府部門的基本養老保險外，本集團還為2007年7月1日前退休員工提供了補充養老保險計劃等統籌外退休福利計劃，這些計劃包括在員工退休後，按月向員工發放生活補貼等。本集團不再對自2007年7月1日起退休的員工提供(支付)任何統籌外福利(含退休工資、補貼、醫療等統籌外的福利)。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

44. 長期應付職工薪酬(續)

(2) 設定受益計劃變動情況(中國大陸)(續)

本集團聘請了獨立精算師韜睿惠悅企業管理諮詢(深圳)有限公司，根據預期累計福利單位法，以精算方式估計其上述退休福利計劃義務的現值。這項計劃以通貨膨脹率和死亡率假設預計未來現金流出，以折現率確定其現值。折現率根據資產負債表日與設定受益計劃義務期限和幣種相匹配的國債的市場收益率確定。

設定受益計劃使本集團面臨精算風險，這些風險包括利率風險、長壽風險和通貨膨脹風險。國債收益率的降低將導致設定受益計劃義務現值增加。設定受益計劃義務現值基於參與計劃的員工的死亡率的最佳估計來計算，計劃成員預期壽命的增加將導致計劃負債的增加。此外，設定受益計劃義務現值與計劃未來的支付標準相關，而支付標準根據通貨膨脹率確定，因此，通貨膨脹率的上升亦將導致計劃負債的增加。

2019年6月30日，設定受益義務的平均期間是5-8年。

在確定設定受益計劃義務現值時所使用的重大精算假設(折現率及平均醫療費用增長率)如下：

項目	2019年	2018年
	6月30日	12月31日
	%	%
折現率	4.00	4.00
平均醫療費用增長率	7.00/12.00/8.00	7.00/12.00/8.00

五、合併財務報表項目註釋(續)

44. 長期應付職工薪酬(續)

(3) 設定受益計劃變動情況(其他國家和地區)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
一、期初餘額	1,018,538	964,940
二、計入當期損益的設定受益成本	17,092	34,677
1. 利息淨額	10,458	9,621
2. 當期服務成本	6,634	25,056
三、計入其他綜合收益的設定受益成本	(212)	(937)
1. 外幣財務報表折算差額	(212)	(937)
四、其他變動	(26,834)	(27,743)
1. 已支付的福利	(26,834)	(27,743)
五、期末餘額	1,008,584	970,937
減：一年內到期的離職後福利－設定受益計劃負債 (其他國家和地區)(附註五、35)	(25,269)	(19,512)
六、一年後到期的離職後福利－設定受益計劃負債 (其他國家和地區)	983,315	951,425

註2：離職後福利－設定受益計劃淨負債(其他國家和地區)為根據本集團的子公司德國橡膠與塑料業務(以下簡稱「德國BOGE」)以及藍色工程有限責任公司及其下屬子公司(以下簡稱「藍色集團」)提供給其員工的養老金計劃確認的負債。

德國BOGE的主要養老金計劃為其在德國境內所有符合條件的員工提供一項未提撥資產的設定受益計劃。根據養老金計劃2005(「Rentenordnung 2005」)及養老金計劃2004(「Versorgungszusage 2004」)，德國BOGE提供傳統德國養老金計劃組，包括正常及提前退休福利、提供給長期殘障人士及已故員工遺屬的福利。

藍色集團的離職後福利計劃為根據意大利民法典2120(2120 del codice civile italiano)為意大利境內所有符合條件的員工提供的一項設定受益計劃。

2019年6月30日，設定受益義務的平均期間是28年。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

44. 長期應付職工薪酬(續)

(3) 設定受益計劃變動情況(其他國家和地區)(續)

該設定受益義務現值的精算估值使用預期累計福利單位法確定。除了對壽命預估的假設外，其他重要假設條件如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年	2018年
	6月30日	12月31日
	(%)	(%)
折現率	1.6-2.3	1.6-2.3
工資薪金的預期增長	0.5-2.7	0.5-2.7
養老金增長	1.3	1.3
波動率	1.0	1.0

工資和薪金的預期增長主要取決於通貨膨脹、薪資標準和公司的經營狀況等因素。

45. 預計負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年	2018年	形成原因
	6月30日	12月31日	
產品質量保證	6,747,279	6,642,712	協議約定售後服務
其他	979,039	987,910	市場情況
合計	7,726,318	7,630,622	/
減：預計於一年內到期的預計負債(附註五、38)	(2,355,277)	(2,241,361)	/
一年後到期的預計負債	5,371,041	5,389,261	/

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

46. 遞延收益

(1) 遞延收益情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日	本期增加	本期減少	2019年 6月30日
與資產相關的政府補助	4,894,815	55,105	148,099	4,801,821
與收益相關的政府補助	1,298,421	288,277	59,552	1,527,146
合計	6,193,236	343,382	207,651	6,328,967

(2) 涉及政府補助的項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日	本期新增 補助金額	本期計入 營業外收入 金額	本期計入 其他收益金額	其他變動	2019年 6月30日	與資產相關/ 與收益相關
科技項目撥款及 創新企業獎	1,635,919	280,657	4,734	76,166	(5,703)	1,829,973	資產/收益
拆遷補償款	2,324,238	65	45,707	5,935	-	2,272,661	資產
土地補貼返還款	1,055,630	-	14,406	437	-	1,040,787	資產
基建補助	589,067	29,562	13,294	13,010	-	592,325	資產
進口產品貼息	30,306	-	-	2,300	-	28,006	收益
其他	558,076	33,098	12,225	13,722	(12)	565,215	資產/收益
合計	6,193,236	343,382	90,366	111,570	(5,715)	6,328,967	/

47. 其他非流動負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
合同負債(附註五、34)	99,955	90,569
2016可轉換債券(嵌入衍生金融工具)(附註五、41)	36,956	271,899
其他	133,406	93,009
減：一年以內到期的其他非流動負債(附註五、38)	(44,326)	(277,823)
合計	225,991	177,654

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

48. 股本

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日	本期變動 發行新股	小計	2019年 6月30日
股份總數	28,698,864	-	-	28,698,864
有限售條件股份				
1. 人民幣普通股	1,410,106	-	-	1,410,106
無限售條件股份				
1. 人民幣普通股	22,917,692	-	-	22,917,692
2. 境外上市普通股	4,371,066	-	-	4,371,066

49. 資本公積

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日	本期增加	本期減少	2019年 6月30日
資本溢價(股本溢價)	40,482,504	-	-	40,482,504
其他資本公積	146,204	701	14,950	131,955
合計	40,628,708	701	14,950	40,614,459

註： 其他資本公積的本期減少主要為本集團收購子公司之少數股權的權益性交易導致，詳見附註七、2。

五、合併財務報表項目註釋(續)

50. 其他綜合收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日	本期所得 稅前發生額	本期發生金額				減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入 留存收益	2019年 6月30日
			減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅 費用	稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬 於少數股東		
一、不能重分類進損益的								
其他綜合收益	(725,130)	(60,374)	-	4,505	(65,022)	143	(9,742)	(780,410)
其中：重新計量設定受益計劃 變動額	(333,878)	-	-	-	-	-	-	(333,878)
其他權益工具投資公允 價值變動	(391,252)	(60,374)	-	4,505	(65,022)	143	(9,742)	(446,532)
二、將重分類進損益的其他 綜合收益	(141,618)	16,108	(62,062)	1,680	82,090	(5,600)	-	(59,528)
其中：權益法下可轉損益的								
其他綜合收益	(29,924)	102,195	-	-	102,195	-	-	72,271
其他債權投資公允 價值變動(註)	(63,928)	(53,297)	(62,062)	1,678	9,162	(2,075)	-	(54,766)
其他債權投資信用 減值準備(註)	14	13	-	2	11	-	-	25
外幣財務報表折算差額	(47,780)	(32,803)	-	-	(29,278)	(3,525)	-	(77,058)
其他綜合收益合計	(866,748)	(44,266)	(62,062)	6,185	17,068	(5,457)	(9,742)	(839,938)

註： 其他債權投資公允價值變動和其他債權投資信用減值準備均源於應收款項融資。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

51. 專項儲備

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日	本期增加	本期減少	2019年 6月30日
安全生產費	49,957	162,535	162,535	49,957
合計	49,957	162,535	162,535	49,957

52. 盈餘公積

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 1月1日	本期增加	本期減少	2019年 6月30日
法定盈餘公積	3,279,992	-	-	3,279,992
合計	3,279,992	-	-	3,279,992

53. 未分配利潤

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期	上期 (已重述)
重述前期初未分配利潤	56,115,657	49,581,150
同一控制下企業合併	-	(25,660)
重述後期初未分配利潤	56,115,657	49,555,490
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	4,780,641	4,114,387
減：應付普通股股利(註1)	(4,304,830)	(4,304,830)
其他綜合收益結轉留存收益	(9,742)	1,753
其他(註3)	(6,125)	(5,907)
期末未分配利潤	56,575,601	49,360,893

註1：本公司2018年度利潤分配方案已經2019年6月25日召開的2018年年度股東大會通過，以本公司截至2018年12月31日的總股本28,698,864千股為基數，向全體股東派發2018年度紅利，每股派發現金紅利人民幣0.15元(含稅)，共計約人民幣4,304,830千元。

本公司2017年度利潤分配方案已經2018年5月31日召開的2017年年度股東大會通過，以本公司截至2017年12月31日的總股本28,698,864千股為基數，向全體股東派發2017年度紅利，每股派發現金紅利人民幣0.15元(含稅)，共計約人民幣4,304,830千元。

註2：2019年6月30日，本集團未分配利潤餘額中包括子公司已提取的盈餘公積人民幣11,736,445千元(2018年12月31日：人民幣11,736,445千元)。

註3：本集團本期收購子公司之少數股權，減少未分配利潤人民幣6,125千元，詳見附註七、2。

五、合併財務報表項目註釋(續)

54. 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月		2018年1-6月(已重述)	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	94,721,885	73,692,482	85,010,686	65,196,930
其他業務	1,425,136	851,888	1,280,135	1,024,195
合計	96,147,021	74,544,370	86,290,821	66,221,125

(2) 營業收入和營業成本按業務類型分類

項目	2019年1-6月		2018年1-6月(已重述)	
	收入	成本	收入	成本
銷售商品	75,480,943	57,957,674	71,651,091	55,732,502
提供勞務	20,118,414	16,423,430	13,952,148	10,379,126
小計	95,599,357	74,381,104	85,603,239	66,111,628
利息收入	276,194	29,439	376,640	16,992
租賃收入	271,470	133,827	310,942	92,505
合計	96,147,021	74,544,370	86,290,821	66,221,125

(3) 與客戶之間的合同產生的收入的情況

單位：千元 幣種：人民幣

軌道交通裝備及其延伸產品和服務	2019年1-6月	2018年1-6月 (已重述)
按銷售地區分類		
中國大陸	86,430,791	77,485,120
其他國家和地區	9,168,566	8,118,119
合計	95,599,357	85,603,239

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

54. 營業收入和營業成本(續)

(4) 履約義務的說明

(i) 銷售商品收入(在某一時點確認收入)

本集團銷售的商品主要為軌道交通裝備及其延伸產品等。本集團在客戶取得商品控制權的時點即商品驗收移交時確認收入。

(ii) 提供勞務收入(在一段時間內確認收入)

本集團提供勞務收入主要為軌道交通裝備延伸服務等。由於客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，本集團將其作為在某一時段內履行的履約義務，按照履約進度確認收入。

55. 稅金及附加

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月 (已重述)
城市維護建設稅	194,598	235,877
教育費附加	139,574	168,158
房產稅	172,644	159,484
土地使用稅	130,763	148,279
車船使用稅	719	850
印花稅	77,000	78,590
其他	15,225	21,265
合計	730,523	812,503

56. 銷售費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月 (已重述)
預計產品質量保證準備	1,031,386	607,072
職工薪酬	768,215	743,442
運輸裝卸費	416,992	364,908
差旅費	130,455	127,424
其他	669,034	669,942
合計	3,016,082	2,512,788

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

57. 管理費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月 (已重述)
職工薪酬	3,502,617	3,397,331
固定資產折舊費	456,658	402,516
無形資產攤銷	299,642	320,561
其他	1,731,896	1,901,370
合計	5,990,813	6,021,778

58. 研發費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月 (已重述)
職工薪酬	1,798,994	1,585,165
折舊費	262,277	188,785
無形資產攤銷	84,644	63,349
其他	2,242,496	2,190,649
合計	4,388,411	4,027,948

59. 財務費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月 (已重述)
利息支出	495,347	850,670
減：利息資本化金額	(48,615)	(83,550)
租賃負債利息支出	23,581	-
利息收入	(286,388)	(397,483)
匯兌損益	9,204	271,751
金融機構手續費	96,438	86,731
精算利息調整	47,279	51,421
未確認融資費用攤銷	-	3,631
其他	(23,500)	(14,562)
合計	313,346	768,609

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

60. 其他收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月
增值稅退稅	106,847	110,295
科技項目撥款	115,657	103,498
其他	133,703	60,131
合計	356,207	273,924

61. 投資收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月
權益法核算的長期股權投資收益(附註五、16)	149,338	175,829
處置子公司產生的投資收益	-	45
處置合營及聯營企業產生的投資損失	(28)	-
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入	21,086	37,589
債權投資在持有期間取得的投資收益	48,311	22,181
處置交易性金融資產取得的投資收益	43,973	141,532
交易性金融資產持有期間的投資收益	8,436	16,861
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失	(67,751)	(23,597)
其他	143	(15,860)
合計	203,508	354,580

五、合併財務報表項目註釋(續)

62. 公允價值變動收益

單位：千元 幣種：人民幣

產生公允價值變動收益的來源	2019年1-6月	2018年1-6月
交易性金融資產	44,197	(22,002)
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動收益	16,265	29,789
權益工具投資的公允價值變動收益	5,148	-
其他	22,784	(51,791)
2016可轉換債券—嵌入衍生金融工具公允價值變動收益 (附註五、41)	124,173	240,301
合計	168,370	218,299

63. 信用減值損失

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月
應收票據信用減值損失	(40,867)	-
應收賬款信用減值損失	187,052	96,564
其他應收款信用減值損失	44,063	2,572
合同資產信用減值損失	54,692	211,260
應收款項融資信用減值損失	13	(33,762)
長期應收款信用減值損失	753,926	478,200
其他	(16,163)	(3,360)
合計	982,716	751,474

64. 資產減值損失

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月
存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	203,293	131,932
固定資產減值損失	-	47,726
無形資產減值損失	-	23,458
其他	36,603	32,423
合計	239,896	235,539

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

65. 資產處置收益(損失)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月
固定資產處置損失	(16,100)	(1,300)
無形資產處置利得	1,207	107,934
合計	(14,893)	106,634

66. 營業外收入

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月	計入當期 非經常性 損益的金額
政府補助	131,520	205,529	131,520
違約賠償、罰款及補償款收入	22,130	28,032	22,130
無法支付的款項	928	2,670	928
資產報廢利得	3,516	2,062	3,516
理賠收入	33,250	51,204	33,250
其他	29,283	49,624	29,283
合計	220,627	339,121	220,627

計入當期損益的政府補助

單位：千元 幣種：人民幣

補助項目	2019年1-6月	2018年1-6月	與資產相關/ 與收益相關
拆遷補償款	45,707	48,741	資產
土地補貼返還	14,406	20,658	資產
基建補助	13,691	37,111	資產
其他	57,716	99,019	資產/收益
合計	131,520	205,529	

五、合併財務報表項目註釋(續)

67. 營業外支出

單位：千元 幣種：人民幣

項目			計入當期 非經常性 損益的金額
	2019年1-6月	2018年1-6月	
違約金及罰款支出	7,811	17,941	7,811
搬遷支出	4,940	-	4,940
資產報廢損失	4,936	8,853	4,936
捐贈支出	14,004	9,711	14,004
防洪水利基金	10,985	12,701	10,985
其他	13,524	8,385	13,524
合計	56,200	57,591	56,200

68. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月
當期所得稅費用	1,309,666	1,257,259
遞延所得稅費用	(55,827)	(17,463)
合計	1,253,839	1,239,796

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

68. 所得稅費用(續)

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月 (已重述)
利潤總額	6,818,483	6,174,024
按法定稅率(25%)計算的所得稅費用	1,704,621	1,543,506
子公司適用不同稅率的影響	(546,339)	(649,969)
調整以前期間所得稅的影響	17,986	6,670
免稅收入的影響	(37,334)	(43,957)
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	72,605	88,745
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	(134,853)	(212,734)
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異 或可抵扣虧損的影響	581,473	684,161
其他稅收優惠(註)	(404,320)	(176,626)
所得稅費用	1,253,839	1,239,796

註： 其他稅收優惠主要為技術研發費加計扣除。

五、合併財務報表項目註釋(續)

69. 現金流量表項目

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月 (已重述)
收回銀行承兌匯票保證金	1,089,837	-
政府補助	522,326	121,831
利息收入	173,631	329,869
財務公司存放中央銀行法定準備金存款淨減少	311,183	-
財務公司發放的發放貸款及墊款淨減少	856,250	242,499
財務公司向中央銀行借款	476,720	-
其他	817,034	656,309
合計	4,246,981	1,350,508

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月 (已重述)
產品開發、設計費	2,091,317	2,177,949
產品運輸、包裝及保險費支出	557,595	622,265
營銷支出	404,911	418,639
產品質量保證支出	362,998	283,693
行政辦公支出	232,456	242,372
水電動能等支出	66,865	178,979
財務公司存放中央銀行法定準備金存款	-	138,747
其他	2,298,387	1,343,912
合計	6,014,529	5,406,556

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

70. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

單位：千元 幣種：人民幣

補充資料	2019年1-6月	2018年1-6月 (已重述)
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	5,564,644	4,934,228
加：資產減值損失	239,896	235,539
信用減值損失	982,716	751,474
固定資產折舊和投資性房地產攤銷	2,888,092	2,790,872
使用權資產的折舊	116,059	-
無形資產攤銷	442,397	456,259
長期待攤費用攤銷	120,604	35,901
處置及報廢固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失(收益)	16,313	(99,843)
公允價值變動收益	(168,370)	(218,299)
財務費用	403,103	941,844
投資收益	(203,508)	(354,580)
遞延所得稅資產及負債變動	(55,827)	(17,463)
存貨的增加	(16,614,130)	(18,866,470)
經營性應收項目的增加	(32,680,288)	(7,731,207)
經營性應付項目的增加	25,301,581	6,607,960
受限貨幣資金的變動	256,552	(20,648)
經營活動使用的現金流量淨額	(13,390,166)	(10,554,433)
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	20,203,535	24,624,527
減：現金的期初餘額	30,290,094	47,723,380
加：現金等價物的期末餘額	-	-
減：現金等價物的期初餘額	-	-
現金及現金等價物淨減少額	(10,086,559)	(23,098,853)

五、合併財務報表項目註釋(續)

70. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金和現金等價物的構成

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
一、現金	20,203,535	30,290,094
其中：庫存現金	2,069	2,011
可隨時用於支付的銀行存款	20,201,466	30,288,083
二、現金等價物	-	-
三、期末現金及現金等價物餘額	20,203,535	30,290,094

71. 所有權或使用權受到限制的資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日 賬面價值	受限原因
貨幣資金	4,771,114	附註五、1
應收票據	4,125,479	附註五、4
應收賬款	53,105	附註五、5
應收款項融資	396,141	附註五、6
長期應收款(含一年內到期)	366,974	附註五、15
固定資產	15,536	附註五、20
無形資產	1,455	附註五、23
合計	9,729,804	/

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

72. 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

單位：千元

項目	2019年 6月30日 外幣餘額	折算匯率	2019年 6月30日 折算 人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	322,569	6.8747	2,217,565
歐元	215,187	7.8170	1,682,114
港元	432,923	0.8797	380,842
澳元	232,787	4.8156	1,121,009
其他	/	/	1,052,084
拆出資金			
其中：美元	14,000	6.8747	96,246
澳元	228,000	4.8156	1,097,957
交易性金融資產			
其中：港元	268,037	0.8797	235,792
應收賬款			
其中：美元	280,889	6.8747	1,931,028
歐元	69,855	7.8170	546,057
港元	109,297	0.8797	96,149
澳元	160,898	4.8156	774,821
其他	/	/	66,641
其他流動資產			
其中：美元	30,000	6.8747	206,241
港元	232,751	0.8797	204,751
其他應收款			
其中：美元	870	6.8747	5,984
歐元	2,657	7.8170	20,773
港元	205,755	0.8797	181,003
澳元	1	4.8156	6
其他	/	/	12,538
債權投資(含一年內到期)			
其中：美元	228,322	6.8747	1,569,647
長期應收款(含一年內到期)			
其中：美元	115,800	6.8747	796,093
短期借款			
其中：美元	287,237	6.8747	1,974,668
歐元	89,096	7.8170	696,463
港元	798	0.8797	702
澳元	6,000	4.8156	28,894
其他	/	/	302,838
拆入資金			
其中：美元	72,000	6.8747	494,978

五、合併財務報表項目註釋(續)

72. 外幣貨幣性項目(續)

(1) 外幣貨幣性項目(續)

單位：千元

項目	2019年 6月30日 外幣餘額	折算匯率	2019年 6月30日 折算 人民幣餘額
港元	89,000	0.8797	78,293
澳元	1,144	4.8156	5,509
其他	/	/	409,473
應付帳款			
其中：美元	10,984	6.8747	75,512
歐元	69,191	7.8170	540,866
港元	193	0.8797	170
澳元	3,515	4.8156	16,927
其他	/	/	273,007
其他應付款			
其中：美元	489,508	6.8747	3,365,221
歐元	3,630	7.8170	28,372
港元	8,603	0.8797	7,568
澳元	127	4.8156	613
其他	/	/	72,727
長期借款(含一年內到期)			
其中：美元	13,463	6.8747	92,554
歐元	35,656	7.8170	278,723
其他	/	/	479
其他非流動負債(2016可轉換債券— 嵌入衍生金融工具)			
其中：美元	5,376	6.8747	36,956
應付債券(2016可轉換債券—債項部分)			
其中：美元	346,140	6.8747	2,379,609
租賃負債(含一年內到期)			
其中：美元	6,564	6.8747	45,122
歐元	22,673	7.8170	177,234
澳元	2,160	4.8156	10,402

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

五、合併財務報表項目註釋(續)

72. 外幣貨幣性項目(續)

(2) 重要的境外經營實體

境外經營實體名稱	主要經營地	記帳本位幣
CSR NEW MATERIAL TECHNOLOGIES GMBH	德國	歐元
Specialist Machine Developments	英國	英鎊

六、合併範圍的變更

本期，本集團合併範圍未發生重大變化。

七、在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

本公司的子公司信息詳見附註一、2。

(2) 重要的非全資子公司

單位：千元 幣種：人民幣

子公司名稱	少數股東 持股比例(%)	本期歸屬 於少數股東 的損益	本期向少數 股東宣告 分派的股利	期末少數 股東權益餘額
時代電氣	47.62	519,577	251,893	9,918,217
時代新材	60.45	(4,412)	19,412	2,905,527
中車長客股份公司	6.46	59,983	-	2,066,627

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息

單位：千元 幣種：人民幣

子公司名稱	2019年6月30日						2018年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
時代電氣	24,961,599	5,536,899	30,498,498	8,548,215	1,320,212	9,868,427	23,582,506	5,452,016	29,034,522	7,723,753	1,187,256	8,911,009
時代新材	9,544,596	5,862,843	15,407,439	8,727,915	1,924,888	10,652,803	8,860,864	5,416,201	14,277,065	8,027,923	1,457,741	9,485,664
中車長客股份公司	47,858,526	13,960,814	61,819,340	40,550,699	1,800,134	42,350,833	41,655,180	13,462,117	55,117,297	35,218,484	1,617,129	36,835,613

子公司名稱	2019年1-6月				2018年1-6月			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
時代電氣	6,425,116	1,083,699	1,073,134	(999,322)	6,320,463	1,055,392	1,041,473	2,128,338
時代新材	5,124,893	89	(4,914)	(401,147)	5,542,195	76,450	46,355	(26,936)
中車長客股份公司	15,516,762	1,172,425	1,170,475	(4,304,139)	14,109,799	1,089,764	1,087,295	(2,634,019)

2. 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者權益份額的變化情況的說明

本期，本集團下屬子公司時代電氣收購了其子公司Dynex Power Inc.25%的少數股權，收購完成後，時代電氣對Dynex Power Inc.的持股比例由75%變為100%。如附註一、2所述，本公司對時代電氣的持股比例為52.38%。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

七、在其他主體中的權益(續)

2. 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

(2) 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益的影響

單位：千元 幣種：人民幣

項目	Dynex Power Inc.
購買成本：	
— 現金	65,938
購買成本合計	65,938
減：按取得的股權比例計算的子公司淨資產份額	25,970
購買成本超出按取得的股權比例計算的子公司淨資產份額的金額	(39,968)
歸屬於本公司的部分	(20,948)
其中：調整資本公積	(14,823)
調整未分配利潤	(6,125)

3. 在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

單位：千元 幣種：人民幣

聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對聯營企業 投資的會計 處理方法
				直接	間接	
中華聯合保險	北京	北京	金融業	13.0633	-	權益法

本集團持有中華聯合保險 13.0633% 的表決權，本集團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。

七、在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要聯營企業的主要財務信息

單位：千元 幣種：人民幣

	期末餘額/ 本期發生額	期初餘額/ 上期發生額
中華聯合保險		
資產合計	79,167,064	69,469,787
負債合計	61,030,617	52,325,774
少數股東權益	1,973,609	1,894,177
歸屬於母公司所有者的權益	16,162,838	15,249,836
按持股比例計算的淨資產份額	2,111,400	1,992,132
— 商譽	2,982,365	2,982,365
對聯營企業權益投資的賬面價值	5,093,765	4,974,497
營業收入	23,016,544	21,084,635
歸屬於母公司所有者的淨利潤	130,698	184,201
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益	782,304	(280,626)
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	913,002	(96,425)
收到的來自聯營企業的股利	—	—

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

七、在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(3) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

單位：千元 幣種：人民幣

	期末餘額/ 本期發生額	期初餘額/ 上期發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	2,814,156	2,242,304
下列各項按持股比例計算的合計數		
—淨利潤	20,071	58,845
—綜合收益總額	20,071	58,845
聯營企業：		
投資賬面價值合計	6,938,751	6,548,991
下列各項按持股比例計算的合計數		
—淨利潤	112,194	92,921
—綜合收益總額	112,194	92,921

4. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

2019年6月30日，與本集團相關聯但未納入本集團合併財務報表範圍的結構化主體是特殊目的信託，主要從事中國中車信託資產支持票據項目，為信託資產支持票據持有人的利益管理、運用和處分信託財產，並按信託合同的約定向信託資產支持票據持有人進行支付。本集團作為特殊目的信託的發起人及資產服務機構，僅根據協議提供收款服務，不收取服務費。本集團不持有特殊目的信託的任何份額。2019年6月30日，該結構化主體的資產總額為人民幣4,689,490千元。本集團未對該結構化主體提供財務方面的支持。

八、與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、拆出資金、交易性金融資產、應收票據、應收賬款、應收款項融資、部分其他應收款、部分一年內到期的非流動資產、部分其他流動資產、發放貸款及墊款、債權投資、長期應收款、其他權益工具投資、其他非流動金融資產、短期借款、向中央銀行借款、吸收存款及同業存放、拆入資金、應付票據、應付帳款、應付職工薪酬(除設定受益計劃)、其他應付款、部分一年內到期的非流動負債、部分其他流動負債、長期借款、應付債券、租賃負債、部分長期應付款、部分其他非流動負債相關的款項。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益和股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立地發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

1. 金融工具分類

(1) 金融資產賬面價值

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年6月30日				
	以公允價值計量且其變動計入當期損益	以攤餘成本計量	分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	合計
貨幣資金	-	34,293,702	-	-	34,293,702
拆出資金	-	1,194,203	-	-	1,194,203
交易性金融資產	7,090,213	-	-	-	7,090,213
應收票據	-	12,952,651	-	-	12,952,651
應收賬款	-	90,274,430	-	-	90,274,430
應收款項融資	-	-	5,997,241	-	5,997,241
其他應收款(除政府補貼和備用金部分)	-	3,052,998	-	-	3,052,998
其他流動資產(債券投資款)	-	410,992	-	-	410,992
發放貸款及墊款(含一年內到期)	-	5,694,487	-	-	5,694,487
債權投資(含一年內到期)	-	1,885,954	-	-	1,885,954
長期應收款(含一年內到期)(除融資租賃款)	-	5,806,132	-	-	5,806,132
其他權益工具投資	-	-	-	2,225,377	2,225,377
其他非流動金融資產	598,673	-	-	-	598,673
合計	7,688,886	155,565,549	5,997,241	2,225,377	171,477,053

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

八、與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

(2) 金融負債賬面價值

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年6月30日		
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益	其他 金融負債	合計
短期借款	-	13,529,868	13,529,868
向中央銀行借款	-	476,720	476,720
吸收存款及同業存放	-	1,792,851	1,792,851
拆入資金	-	2,200,000	2,200,000
應付票據	-	22,938,761	22,938,761
應付帳款	-	119,913,866	119,913,866
應付職工薪酬(除設定受益計劃)	-	2,167,933	2,167,933
其他應付款	-	14,786,943	14,786,943
其他流動負債(短期融資券)	-	12,053,343	12,053,343
長期借款(含一年內到期)	-	3,649,807	3,649,807
應付債券(含一年內到期)	-	5,942,972	5,942,972
租賃負債(含一年內到期)	-	958,201	958,201
長期應付款(含一年內到期)(除專項應付款)	-	234,029	234,029
其他非流動負債(可轉換債券嵌入衍生工具)	36,956	-	36,956
合計	36,956	200,645,294	200,682,250

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。

2019年6月30日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失以及本集團承擔的財務擔保，具體包括：

- (i) 合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。
- (ii) 附註十一、2中披露的對外擔保金額。

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，並根據客戶信用等級、信用額度和信用期限，決定銷售方式。利用信用額度除銷的，必須在銷售合同中約定付款期限及除銷金額，付款期限不得超過信用期限，除銷金額累計不得超過信用額度。帶款提貨的，必須在辦理完收款手續後，方可發貨，以確保本集團不致面臨重大信用損失。

本集團評估金融工具自初始確認後信用風險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、直接減記金融資產的政策等，參見附註三、11。

本集團的銀行存款存於具有高信貸評級的銀行，因此本集團面對任何單一財務機構的風險是有限的。

本集團一主要客戶(一國有獨資企業及其下屬國有企業及國有控股公司)收入佔本集團總收入比例較大，相應的應收賬款佔比也較大。本集團管理層認為該客戶具有可靠及良好的信譽，因此本集團對該客戶的應收款項並無重大信用風險。除該客戶外，本集團無其他重大信用集中風險。

本集團主要的經營活動和相應的經營風險集中於中國大陸地區。

2019年6月30日，本集團應收賬款中，欠款金額最大的客戶和欠款金額前五大客戶佔集團應收賬款餘額的百分比分別為51.7%(2018年12月31日：39.5%)和57.3%(2018年12月31日：46.2%)；2019年6月30日，本集團長期應收款(含一年內到期)中，欠款金額最大的公司和欠款金額前五大公司佔本集團長期應收款(含一年內到期)餘額的百分比分別為6.9%(2018年12月31日：8.5%)和24.8%(2018年12月31日：32.5%)。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 信用風險(續)

(1) 本集團金融資產和其他項目的信用風險敞口

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註五	2019年6月30日賬面餘額			合計
		12個月內的 預期信用損失	整個存續期的 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期的 預期信用損失 (已發生信用減值)	
以攤餘成本計量的金融資產：					
貨幣資金	1	34,293,702	-	-	34,293,702
拆出資金		1,194,203	-	-	1,194,203
應收票據	4	12,974,273	-	-	12,974,273
應收賬款	5	-	86,084,813	9,430,012	95,514,825
其他應收款	8	1,819,162	926,630	1,067,629	3,813,421
其他流動資產(債券投資款)	12	410,992	-	-	410,992
發放貸款及墊款(含一年內到期)	13	2,098,750	3,682,600	-	5,781,350
債權投資(含一年內到期)	14	1,886,554	-	-	1,886,554
長期應收款(除融資租賃款) (含一年內到期)	15	-	4,425,940	1,756,040	6,181,980
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：					
應收款項融資	6	4,930,131	1,067,110	-	5,997,241
其他項目：					
合同資產(含非流動部分)	10	-	27,752,362	12,401	27,764,763
長期應收款-融資租賃款 (含一年內到期)	15	-	7,255,937	5,593,366	12,849,303
財務擔保合同		5,818,593	-	-	5,818,593

註1：對於由收入準則規範的交易形成的應收款項、合同資產及由租賃準則規範的交易形成的應收融資租賃款，本集團採用簡化方法來計量整個存續期的預期信用損失的金額。

註2：對於財務擔保合同，金額為本集團根據合同擔保的最大金額。

本集團應收賬款、其他應收款、合同資產、債權投資、長期應收款的損失準備變動情況詳見附註五、5、5、8、5、10、5、14和五、15。

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。本集團的目標是綜合運用票據結算、銀行借款、短期融資債券及公司債券等多種融資手段，並採取長、短期融資方式適當結合，優化融資結構的方法，保持融資持續性與靈活性之間的平衡。本集團已從多家商業銀行取得銀行授信額度以滿足營運資金需求和資本性支出需求。本集團管理層一直監察本集團之流動資金狀況，以確保其備有足夠流動資金應付一切到期之債務，並將本集團之財務資源發揮最大效益。

(1) 非衍生金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年6月30日				合計
	1年以內 (含1年)	1-2年 (含2年)	2-5年 (含5年)	5年以上	
短期借款	13,801,633	-	-	-	13,801,633
向中央銀行借款	478,263	-	-	-	478,263
吸收存款及同業存放	1,799,126	-	-	-	1,799,126
拆入資金	2,217,534	-	-	-	2,217,534
應付票據	22,938,761	-	-	-	22,938,761
應付帳款	119,913,866	-	-	-	119,913,866
應付職工薪酬(除去設定受益計劃)	2,167,933	-	-	-	2,167,933
其他應付款	14,786,943	-	-	-	14,786,943
其他流動負債	12,091,032	-	-	-	12,091,032
長期借款(含一年內到期)	2,311,378	788,181	334,015	486,495	3,920,069
應付債券(含一年內到期)	2,134,299	2,549,892	1,636,667	-	6,320,858
長期應付款(含一年內到期) (除專項應付款)	41,946	45,339	157,021	1,234	245,540
租賃負債(含一年內到期)	275,269	225,355	354,801	308,127	1,163,552
財務擔保(註)	5,818,593	-	-	-	5,818,593
合計	200,776,576	3,608,767	2,482,504	795,856	207,663,703

註：上述計入財務擔保合同的金額為擔保合同的持有方索賠時，本集團根據合同安排可能須就全部擔保金額償還的最高金額。根據資產負債表日的預測，本集團認為，根據合同安排可能無須支付任何款項。然而，該項估計將根據合同持有方提出索償的可能性而變化，而有關可能性則與合同持有方所持有的應收款項出現信用損失的可能性有關。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 市場風險

市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險。市場風險主要包括利率風險、外匯風險、價格風險。

(1) 利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。本集團金融工具的公允價值因市場利率變動而發生波動的風險主要與本集團固定利率的借款、應付債券、其他流動資產、長期應收款相關。本集團金融工具的未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險主要與本集團以浮動利率計息的負債有關。

下表為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤(通過對浮動利率借款的影響)產生的影響(已考慮借款費用資本化的影響)。

項目	2019年1-6月		2018年1-6月	
	增加 25個基點	減少 25個基點	增加 25個基點	減少 25個基點
淨利潤(減少)增加 (人民幣千元)	(6,882)	6,882	(6,124)	6,124

(2) 其他價格風險

本集團的價格風險主要產生於交易性權益工具投資和其他權益工具投資。本集團採取持有多種權益證券組合的方式降低權益證券投資的價格風險。

(3) 外匯風險

外匯風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的外匯變動風險主要與本集團的經營活動(當收支以不同於記帳本位幣的外幣結算時)相關。

本集團的業務主要位於中國，絕大多數交易以人民幣結算，惟若干銷售、採購和借款業務須以外幣結算。該外幣兌換人民幣匯率的波動會影響本集團的經營業績。

本集團主要通過密切跟蹤市場匯率變化情況，積極採取應對措施，努力將外匯風險降低到最低程度。在出口業務中，本集團的政策是對於正在商談的對外業務合同，根據匯率變動的預期值向外報價；在對外談判時，須在有關條款中明確匯率浮動範圍以及買賣雙方各自承擔的風險。在進口業務中，要求各企業把握進口結匯時機，控制外匯風險。

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 市場風險(續)

(3) 外匯風險(續)

(i) 外幣金融資產和外幣金融負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
外幣金融資產：		
貨幣資金	6,453,614	6,996,100
拆出資金	1,194,203	-
交易性金融資產	235,792	227,307
應收賬款	3,414,696	4,258,418
其他應收款	220,304	103,094
其他流動資產	410,992	205,896
債權投資(含一年內到期)	1,569,647	2,520,932
長期應收款(含一年內到期)	796,093	467,704
合計	14,295,341	14,779,451
外幣金融負債：		
短期借款	3,003,565	1,991,024
拆入資金	988,253	-
應付帳款	906,482	245,945
其他應付款	3,474,501	5,400,341
長期借款(含一年內到期)	371,756	1,441,303
長期應付款(含一年內到期) (除專項應付款)	-	41,525
應付債券(含一年內到期)	2,379,609	3,910,829
租賃負債(含一年內到期)	232,758	-
其他非流動負債(含一年內到期)	36,956	271,899
合計	11,393,880	13,302,866

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 市場風險(續)

(3) 外匯風險(續)

(i) 外幣金融資產和外幣金融負債(續)

下表為外匯風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，歐元及美元匯率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤產生的影響。因其他幣種的金融工具在匯率發生變動時對淨利潤影響不重大，此處未列報相關敏感性分析。

歐元	2019年6月30日		2018年12月31日	
	增加3.87%	減少3.87%	增加7.08%	減少7.08%
對人民幣匯率 淨利潤增加(減少) (人民幣千元)	17,345	(17,345)	47,465	(47,465)

美元	2019年6月30日		2018年12月31日	
	增加3.13%	減少3.13%	增加10.76%	減少10.76%
對人民幣匯率 增加(減少) 淨利潤(減少)增加 (人民幣千元)	(43,681)	43,681	(181,982)	181,982

八、與金融工具相關的風險(續)

5. 金融資產轉移

2019年6月30日，本集團將金額為人民幣5,161,567千元(2018年12月31日：人民幣7,654,452千元)的應收票據背書給其供貨商以支付應付帳款；將金額為人民幣1,366,313千元(2018年12月31日：人民幣1,195,378千元)的應收票據向銀行貼現以換取貨幣資金。本集團認為該等背書或貼現應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移予供貨商或貼現銀行，因此終止確認該等背書或貼現應收票據。若承兌人到期無法兌付該等票據，根據中國相關法律法規，本集團就該等應收票據承擔連帶責任。本集團認為，因承兌人信譽良好，到期日發生承兌人不能兌付的風險極低。2019年6月30日，如若承兌人未能於到期日兌付該等票據，即本集團所可能承受的最大損失相當於本集團就該等背書或貼現票據應付供貨商或貼現銀行的同等金額。所有背書或者貼現給供應商或銀行的應收票據，到期日均在報告期末一年內。

2019年6月30日，本集團將金額為人民幣3,177,950千元(2018年12月31日：人民幣4,055,254千元)的應收票據背書給其供貨商以支付應付帳款，將金額為人民幣743,310千元(2018年12月31日：人民幣26,429千元)的應收票據向銀行貼現以換取貨幣資金。本集團認為其保留了與該等背書或貼現應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬，包括相關的違約風險，因此，本集團繼續確認該等背書或貼現票據及相關已清償應付帳款的賬面價值。應收票據背書或貼現後，本集團並未保留使用該等背書或貼現票據的任何權利，包括向任何第三方出售、轉讓或抵押該等背書或貼現票據。

2019年1-6月，本集團將金額為人民幣335,864千元(2018年1-6月：人民幣386,566千元)的應收賬款轉讓給銀行以換取貨幣資金，本集團認為該等應收賬款所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移予對方，因此終止確認該等應收賬款。本集團就該等應收賬款終止確認形成的損失計入投資收益，為人民幣32,676千元(2018年1-6月：人民幣23,597千元)。

2019年1-6月，本集團將金額為人民幣944,490千元(2018年1-6月：無)的應收賬款進行證券化。本集團在該業務中作為資產服務機構，僅根據協議提供收款服務且不收取服務費。本集團認為該等應收賬款所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移予對方，因此終止確認該等應收賬款。本集團就該等應收賬款終止確認形成的損失計入投資收益，為人民幣35,075千元(2018年1-6月：無)。

6. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保障本集團的持續經營，能夠通過制定與風險水平相當的產品和服務價格並確保以合理融資成本獲得融資的方式，持續為股東提供回報。

本集團定期覆核和管理自身的資本結構，力求達到最理想的資本結構和股東回報。本集團考慮的因素包括：本集團未來的資金需求、資本效率、現實的及預期的盈利能力、預期的現金流、預期的資本支出等。如果經濟狀況發生改變並影響本集團，本集團將會調整資本結構。

本集團通過資產負債率來監管集團的資本結構。2019年6月30日及2018年12月31日的資產負債率如下：

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
資產負債率(%)	62.08	58.13

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

九、公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年6月30日公允價值				估值技術 和輸入值	重大不可 觀察輸入值
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	合計		
(一)交易性金融資產	6,231	6,111,067	972,915	7,090,213		
1.衍生金融資產	-	18,780	-	18,780	註2	/
2.銀行理財產品	-	6,092,287	-	6,092,287	註3	/
3.上市權益工具投資	6,231	-	-	6,231	註1	/
4.非上市權益工具投資	-	-	972,915	972,915	註6	註6
(二)應收款項融資	-	5,997,241	-	5,997,241	註3	/
(三)其他權益工具投資	1,306,059	-	919,318	2,225,377		
1.上市權益工具投資	1,306,059	-	-	1,306,059	註1	/
2.非上市權益工具投資	-	-	919,318	919,318	註7	註7
(四)其他非流動金融資產	598,673	-	-	598,673		
1.優先股等金融工具投資	598,673	-	-	598,673	註1	/
持續以公允價值計量的資產總額	1,910,963	12,108,308	1,892,233	15,911,504		
(五)其他非流動負債	-	-	36,956	36,956		
1.可轉換債券 (嵌入衍生金融工具部分)	-	-	36,956	36,956	註4	註5
持續以公允價值計量的負債總額	-	-	36,956	36,956		

註1：活躍市場上未經調整的報價。

註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。

註3：折現現金流量計算方法。未來現金按照預期回報估算，以反映交易對手的信用風險的折現率折現。

註4：嵌入衍生金融工具的計量方法是二叉樹期權定價模型。

註5：波動率基於可比公司歷史股票價格的波動率。本集團對波動率進行了敏感性分析，在其他參數取值不變的情況下，波動率上升或下降1%，可轉換債券衍生工具部分的價值增加人民幣1,388千元或減少人民幣1,367千元(2018年12月31日：增加人民幣2,659千元或減少人民幣2,637千元)。

註6：折現現金流量計算方法。不可觀察輸入值包括收入增長率和系統風險係數，收入增長率基於被投資公司管理層的預測，系統風險係數基於可比公司歷史股票價格的系統風險係數。

註7：採用可比上市公司比較法和股利貼現模型。可比上市公司比較法的不可觀察輸入值包括流動性折扣，股利貼現模型的不可觀察輸入值包括預期增長率和折現率。

九、公允價值的披露(續)

2. 持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值間的調節信息

單位：千元 幣種：人民幣

項目	其他非流動負債		
	交易性金融 資產(非上市 權益工具投資)	(可轉換債券 嵌入衍生金融 工具部分)	其他權益工具 投資(非上市 權益工具投資)
2019年1月1日	885,884	271,899	881,517
本期購入	84,342	-	37,801
本期處置	(2,195)	(106,302)	-
公允價值變動收益	4,884	(124,173)	-
外幣財務報表折算差額	-	(4,468)	-
2019年6月30日	972,915	36,956	919,318

3. 本期，本集團的金融資產的公允價值計量未發生第一層次、第二層次和第三層次之間的轉換。

4. 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債詳見附註八、1。除下表所列的項目外，本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

單位：千元 幣種：人民幣

項目	賬面價值		公允價值	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
固定利率債權投資	1,680,458	1,622,252	1,564,447	1,466,573
固定利率長期應收款	8,635,611	7,809,013	7,807,782	7,148,620
固定利率長期借款	249,632	407,469	238,572	389,023
固定利率應付債券	3,893,670	3,500,000	3,855,725	3,162,140

債權投資中的上市債券在活躍市場上公開交易，歸屬於公允價值第一層次；固定利率2016可轉換債券按彭博資訊公司公布的估值日最近成交價確定，歸屬於公允價值第二層次；債權投資(除上市債券之外)、長期應收款、長期借款和應付公司債券的公允價值，基於折現現金流量確定，歸屬於公允價值第二層次，並以反映發行人信用風險的折現率作為主要輸入值。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

十、關聯方及關聯交易

1. 本公司的母公司情況

單位：千元 幣種：人民幣

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本企業的 持股比例(%)	母公司對本企業的 表決權比例(%)
中車集團	北京市	製造業	23,000,000	50.28	51.43

中車集團下屬全資子公司中車金證投資有限公司(以下簡稱「中車金證」)持有本公司1.15%的表決權，因此中車集團對本公司的表決權比例合計為51.43%。

本公司的最終控制方是國務院國有資產監督管理委員會(以下簡稱「國務院國資委」)。

2. 本公司的子公司情況詳見附註一、2。

3. 本集團的合營和聯營企業情況

本期與本集團發生交易或前期發生交易形成餘額的合營企業和聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本集團關係
資陽中工機車傳動有限公司	合營企業
申通北車(上海)軌道交通車輛維修有限公司	合營企業
廣州四方軌道交通設備有限公司	合營企業
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	合營企業
齊齊哈爾市時代橡塑有限責任公司	合營企業
瀋陽中車西屋軌道制動技術有限公司	合營企業
青島四方維萊軌道制動有限公司	合營企業
大連東芝機車電氣設備有限公司	合營企業
長春長客軌道環保設備有限公司	合營企業
西安四方軌道交通設備有限公司	合營企業
長春長客一龐巴迪軌道車輛有限公司	合營企業
江蘇朗銳茂達鑄造有限公司	合營企業
青島四方川崎車輛技術有限公司	合營企業
瀋陽中車軌道裝備有限責任公司	合營企業
北京中車二七達諾巴特機床製造有限公司	合營企業
北京四方同創軌道交通設備有限公司	合營企業
山西晉龍四方軌道車輛設備有限公司	合營企業
株洲時菱交通設備有限公司	合營企業
重慶興永四方軌道交通發展有限公司	合營企業
深圳中車軌道車輛有限公司	合營企業
蕪湖市運達軌道交通建設運營有限公司	合營企業
成都長客新築軌道交通裝備有限公司	聯營企業
北京南口斯凱孚鐵路軸承有限公司	聯營企業
河北路友鐵路機車車輛配件有限公司	聯營企業
上海阿爾斯通交通電氣有限公司	聯營企業
北京北九方科貿有限公司	聯營企業
大同ABB牽引變壓器有限公司	聯營企業

十、關聯方及關聯交易 (續)

3. 本集團的合營和聯營企業情況

合營或聯營企業名稱	與本集團關係
廣州電力機車有限公司	聯營企業
青島阿爾斯通鐵路設備有限公司	聯營企業
齊齊哈爾三益鑄造設備有限公司	聯營企業
申通南車(上海)軌道交通車輛維修有限公司	聯營企業
湖南中車西屋軌道交通技術有限公司	聯營企業
天津電力機車有限公司	聯營企業
大同中車斯麥肯軌道運輸設備有限公司	聯營企業
湖南磁浮交通發展股份有限公司	聯營企業
信陽同合車輪有限公司	聯營企業
台州台中軌道交通有限公司	聯營企業
四川南車共享鑄造有限公司	聯營企業
株洲時代電氣絕緣有限責任公司	聯營企業
內蒙古一機集團力克橡膠製品有限公司	聯營企業
上海南濟軌道設備科技開發有限公司	聯營企業
天津機輻鋼鐵有限責任公司	聯營企業
北京達興鐵路設備技術服務有限公司	聯營企業
克諾爾-南口供風設備(北京)有限公司	聯營企業
中鐵瀋陽鐵道裝備有限公司	聯營企業
西安阿爾斯通永濟電氣設備有限公司	聯營企業
大同法維萊軌道車輛裝備有限責任公司	聯營企業
中車資本(天津)股權投資基金管理有限公司	聯營企業
中車招銀(天津)股權投資基金管理有限公司	聯營企業
Vertex Railcar Corporation	聯營企業
安徽中車瑞達電氣有限公司	聯營企業
華能鐵嶺大興風力發電有限公司	聯營企業

4. 關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

(i) 採購商品/接受勞務情況表

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	2019年1-6月	2018年1-6月
合營企業	購買商品	268,519	522,499
聯營企業	購買商品	739,318	777,577
中車集團及子公司	購買商品	208,125	279,006
合營企業	接受勞務	1,119	11,863
聯營企業	接受勞務	43,171	-
中車集團及子公司	接受勞務	7,244	8,852
合計		1,267,496	1,599,797

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

十、關聯方及關聯交易(續)

4. 關聯交易情況(續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易(續)

(ii) 出售商品/提供勞務情況表

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	2019年1-6月	2018年1-6月
合營企業	銷售商品	283,285	369,021
聯營企業	銷售商品	1,592,282	603,230
中車集團及其子公司	銷售商品	172,207	252,650
合營企業	提供勞務	8,170	6,447
聯營企業	提供勞務	2,348	7,447
中車集團及其子公司	提供勞務	5,152	37,702
合計		2,063,444	1,276,497

(2) 關聯租賃情況

(i) 本集團作為出租方

單位：千元 幣種：人民幣

承租方名稱	租賃資產種類	2019年 1-6月確認 的租賃收入	2018年 1-6月確認 的租賃收入
合營企業	固定資產	147	-
聯營企業	固定資產	3,882	2,795
中車集團及其子公司	固定資產	2,800	-
合計		6,829	2,795

(ii) 本集團作為承租方

單位：千元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃資產種類	2019年 1-6月確認 的租賃費	2018年 1-6月確認 的租賃費
中車集團及其子公司	固定資產	34,925	23,769
合計		34,925	23,769

2019年1-6月，本集團作為承租方新增的關聯租賃業務確認的使用權資產為人民幣22,240千元。

本期租賃費用包括使用權資產攤銷。

十、關聯方及關聯交易(續)

4. 關聯交易情況(續)

(3) 關聯擔保情況

(i) 本公司作為被擔保方

單位：千元 幣種：人民幣

擔保方	關聯交易內容	2019年	2018年
		6月30日	12月31日
		擔保餘額	擔保餘額
中車集團	供應鏈金融擔保	9,263,469	7,470,941
中車集團	債券擔保	1,514,061	1,500,000
合計		10,777,530	8,970,941

(ii) 本公司作為擔保方

單位：千元 幣種：人民幣

被擔保單位	2019年	2018年
	6月30日	12月31日
	擔保餘額	擔保餘額
蕪湖運達	5,818,593	5,818,593

(4) 關聯方資金拆借

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	拆借金額	起始日	到期日
拆入			
中車集團及其子公司	148,590	2019年6月14日	2020年6月13日
中車集團及其子公司	42,000	2019年1月23日	2020年1月22日
合計	190,590		

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

十、關聯方及關聯交易(續)

4. 關聯交易情況(續)

(5) 關聯方資產轉讓、債務重組情況

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	2019年1-6月	2018年1-6月
中車集團及其子公司	從關聯方採購固定資產	513	—
中車集團及其子公司	向關聯方銷售固定資產	—	78,201
中車集團及其子公司	從關聯方採購無形資產	—	472
合計		513	78,673

(6) 關鍵管理人員報酬

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月
關鍵管理人員報酬	3,920	3,503

(7) 其他關聯交易

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	2019年1-6月	2018年1-6月
中車集團及其子公司	金融服務及利息收入(註)	120,135	81,626
聯營企業	融資租賃利息收入	3,003	11,075
合營企業	利息支出	19	16
聯營企業	利息支出	179	92
中車集團及其子公司	利息支出	35,387	21,182
合計		158,723	113,991

註：本集團通過本公司之子公司中車財務向中車集團及其子公司提供貸款和其他金融服務並獲取相應貸款利息收入和其他手續費收入。

十、關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	2019年6月30日		2018年12月31日	
		賬面餘額	損失準備	賬面餘額	損失準備
應收票據	合營企業	16,652	-	649	-
應收票據	聯營企業	317,582	3,680	486,649	3,946
應收票據	中車集團及其子公司	86,258	287	93,748	201
應收賬款	合營企業	690,275	67,079	611,639	67,675
應收賬款	聯營企業	909,250	14,783	698,013	10,257
應收賬款	中車集團及其子公司	384,615	25,377	524,713	26,634
應收款項融資	合營企業	9,836	-	-	-
應收款項融資	聯營企業	36,900	-	4,943	-
應收款項融資	中車集團及其子公司	623,939	20	762,259	19
預付款項	合營企業	220,775	-	155,979	546
預付款項	聯營企業	22,613	-	26,586	-
預付款項	中車集團及其子公司	998	-	1,082	-
其他應收款	合營企業	47,725	2	36,175	2
其他應收款	聯營企業	58,013	6	59,229	3
其他應收款	中車集團及其子公司	533,652	785	607,453	1,316
合同資產	合營企業	5,237	48	2,262	45
合同資產	聯營企業	41,912	161	90,326	800
合同資產	中車集團及其子公司	26,406	4	24,448	2
一年內到期的非流動資產	合營企業	859	-	416	-
一年內到期的非流動資產	聯營企業	315,924	3,822	362,910	181,455
一年內到期的非流動資產	中車集團及其子公司	3,679,212	90,354	4,753,604	71,157
發放貸款及墊款 (僅限財務公司)	中車集團及其子公司	1,714,600	25,761	1,714,600	25,759
長期應收款	合營企業	67	4	297	-
長期應收款	聯營企業	613,364	455,271	205,896	102,948
長期應收款	中車集團及其子公司	128,024	89,614	153,623	768
其他非流動資產	合營企業	3,026	-	2,970	-
其他非流動資產	聯營企業	36,814	-	22,048	-
其他非流動資產	中車集團及其子公司	7,091	-	2,073	-
合計		10,531,619	777,058	11,404,590	493,533

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

十、關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	2019年	2018年
		6月30日	12月31日
短期借款	中車集團及其子公司	1,229,850	1,109,669
吸收存款及同業存放	合營企業	4,778	5,160
吸收存款及同業存放	聯營企業	31,878	25,061
吸收存款及同業存放	中車集團及其子公司	1,747,136	2,761,519
應付票據	合營企業	274,119	235,276
應付票據	聯營企業	157,532	78,324
應付票據	中車集團及其子公司	442,148	390,636
應付帳款	合營企業	2,008,930	2,271,059
應付帳款	聯營企業	1,521,113	1,487,131
應付帳款	中車集團及其子公司	1,665,990	1,533,885
合同負債	合營企業	140	359
合同負債	聯營企業	918,203	1,498,402
合同負債	中車集團及其子公司	557,638	432,098
其他流動負債	聯營企業	77,181	61,468
其他流動負債	中車集團及其子公司	85,433	69,135
其他應付款	合營企業	44,553	73,014
其他應付款	聯營企業	34,203	29,861
其他應付款	中車集團及其子公司	2,632,740	541,692
一年內到期的非流動負債	中車集團及其子公司	9,200	-
租賃負債	中車集團及其子公司	8,724	-
合計		13,451,489	12,603,749

十、關聯方及關聯交易 (續)

6. 關聯方承諾

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

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	2019年	2018年
		6月30日	12月31日
向關聯方銷售商品	合營企業	-	968
向關聯方銷售商品	聯營企業	-	25,756
向關聯方購買商品	合營企業	2,291	-
向關聯方購買商品	聯營企業	17,347	200,510
向關聯方購買商品	中車集團及其子公司	465	7,422
合計		20,103	234,656

十一、承諾及或有事項

1. 資本承諾

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年	2018年
	6月30日	12月31日
在建工程、固定資產及土地使用權	4,569,563	3,633,088
其他無形資產	17,434	20,544
投資承諾	53,177	50,000
合計	4,640,174	3,703,632

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

十一、承諾及或有事項(續)

2. 或有事項

(1) 對外擔保

單位：千元 幣種：人民幣

相關單位	被擔保單位	擔保金額	擔保種類
本公司 中車工程公司子公司	蕪湖運達	5,818,593	履約、融資、損益擔保

(2) 其他

在正常運作過程中，本集團受多方面因素影響，面臨因歷史產品銷售或服務而涉及某些潛在法律訴訟或調查。

本集團通過有關媒體的報告獲悉，南非總統於2018年1月25日宣布已任命了一個司法調查委員會負責調查包括南非國家機構在內的公職部門涉及國家俘獲、貪污和欺詐行為相關的指控(以下簡稱「調查」)。在相關的背景下，南非媒體指控南非鐵路運營商Transnet就機車供應的多項採購存在違法行為。本集團並沒有收到除下外包括負責調查機關在內的相關海外政府機構出具的任何函件或提供資料的要求。

南非儲備銀行根據南非外匯管制條例規定對於與Transnet機車供應相關的本集團存放在南非當地兩家銀行賬戶的部分資金合計約人民幣6.1億元予以凍結。目前本集團已經向南非儲備銀行提交了付款申請，申請已被接受尚未最終批准，這些凍結資金存在被南非儲備銀行以違反南非外匯管制條例理由收繳的可能。

另外南非儲備銀行在就本集團南非子公司向南非境外的匯款進行合規性調查過程中，發現可能存在違反南非外匯管制條例的情況，依據南非外匯管制條例，南非儲備銀行就本集團存放在南非當地三家銀行賬戶的資金合計約人民幣12.7億元予以凍結。截至本財務報表批准日止，上述調查正在進行中。

根據本集團目前已知的資訊，本集團暫不能合理估計相關事項的財務影響。本集團將持續跟進相關事項的最新發展以評估相關可能存在的影響(如有)。

十二、資產負債表日後事項

1. 公司債券票面利率調整及回售事項

本公司於2016年8月30日發行的中國中車股份有限公司2016年度第一期公司債附有發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。本公司有權決定在該債券存續期的第3年末調整該債券後2年的票面利率。本公司發出關於是否調整債券票面利率及調整幅度的公告後，持有該債券的投資者有權選擇在該債券的第3個計息年度的付息日將持有的該債券按票面金額全部或部分回售給本公司。

2019年7月11日，本公司發出公告，將該債券後2年的票面利率上調45bp，即2019年8月30日至2021年8月29日債券票面利率為3.40%。

2019年7月19日至2019年7月23日，登記行使投資者回售選擇權的債券金額共計人民幣1,410,280千元。回售部分債券預計將於2019年8月30日兌付。

2. 發行超短期融資券

經中國銀行間市場交易商協會中市協注[2019]SCP89號文批准，本公司於2019年7月23日至2019年7月25日期間分四期發行超短期融資券，共計發行人民幣120億元。

十三、其他重要事項

1. 分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

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。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

十三、其他重要事項(續)

1. 分部信息

(2) 報告分部的財務信息

(i) 對外交易收入

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月 (已重述)
產品和勞務信息： 軌道交通裝備及其延伸產品和服務	96,147,021	86,290,821
合計	96,147,021	86,290,821
地理信息：		
中國大陸	86,966,165	78,151,155
其他國家和地區	9,180,856	8,139,666
合計	96,147,021	86,290,821

(ii) 非流動資產總額

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
地理信息：		
中國大陸	105,870,317	105,757,840
其他國家和地區	6,159,829	6,445,353
合計	112,030,146	112,203,193

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產及遞延所得稅資產。

十三、其他重要事項(續)

1. 分部信息(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

(iii) 主要客戶信息

本集團對某一主要客戶的營業收入(產生的收入達到或超過本集團收入的10%)為人民幣49,688,215千元(2018年1-6月:對某一客戶的營業收入為人民幣41,966,955千元)。本集團主要客戶系一國有獨資企業及其下屬國有企業及國有控股公司,除此之外,本集團無單一客戶收入佔本集團營業收入比例超過10%以上。

2. 淨流動資產及總資產減流動負債

(1) 淨流動資產

單位:千元 幣種:人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
流動資產	268,428,412	227,512,128
減:流動負債	225,921,457	187,661,488
淨流動資產	42,506,955	39,850,640

(2) 總資產減流動負債

單位:千元 幣種:人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
資產總計	399,133,484	357,523,050
減:流動負債	225,921,457	187,661,488
總資產減流動負債	173,212,027	169,861,562

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

十三、其他重要事項(續)

3. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 基本每股收益

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：

項目	2019年1-6月	2018年1-6月 (已重述)
歸屬於普通股股東的當年淨利潤(人民幣千元)	4,780,641	4,114,387
當期發行在外普通股的股數(千股)	28,698,864	28,698,864
基本每股收益(人民幣元/股)	0.17	0.14

(2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以全部稀釋性潛在普通股均已轉換為假設，以調整後歸屬於母公司所有者的當期淨利潤除以調整後的當期發行在外普通股加權平均數計算。本公司具有稀釋性的潛在普通股為2016可轉換債券。

項目	2019年1-6月	2019年1-6月 (已重述)
歸屬於普通股股東的當年淨利潤(人民幣千元)	4,780,641	4,114,387
加：可轉換債券的影響(人民幣千元)	(156,219)	(148,631)
用以計算稀釋每股收益的淨利潤(人民幣千元)	4,624,422	3,965,756
當期發行在外普通股的股數(千股)	28,698,864	28,698,864
加：可轉換債券的影響(千股)	346,012	503,901
用以計算稀釋每股收益的當期發行在外普通股的股數(千股)	29,044,876	29,202,765
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.16	0.14

假設本集團發行在外的可轉換債券於發行日全部轉換為普通股，將減少每股收益，可轉換債券具有稀釋性。

十四、公司財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
庫存現金	318	318
銀行存款	7,833,147	7,469,978
其他貨幣資金	1,003,830	1,002,309
合計	8,837,295	8,472,605

所有權及使用受到限制的貨幣資金

單位：千元 幣種：人民幣

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
承兌匯票保證金	1,003,830	1,002,309
合計	1,003,830	1,002,309

2019年6月30日，三個月或長於三個月到期的未作質押且未被限制使用的定期存款為人民幣6,500,000千元(2018年12月31日：無)。

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

(1) 項目列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
應收利息	246,244	208,065
應收股利	168,248	2,820,458
其他應收款	20,531,883	20,167,131
合計	20,946,375	23,195,654

(2) 應收利息

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
委託貸款	246,244	208,065
合計	246,244	208,065

(3) 應收股利

單位：千元 幣種：人民幣

項目(或被投資單位)	2019年 6月30日	2018年 12月31日
應收子公司股利	168,248	2,820,458
合計	168,248	2,820,458

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(4) 其他應收款

(i) 按賬齡披露

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2019年 6月30日	2018年 12月31日
1年以內	12,437,956	10,524,272
1至2年	1,694,890	5,140,672
2至3年	3,859,067	3,445,477
3年以上	2,540,019	1,056,759
小計	20,531,932	20,167,180
減：信用損失準備	(49)	(49)
合計	20,531,883	20,167,131

(ii) 按款項性質分類

單位：千元 幣種：人民幣

款項性質	2019年 6月30日	2018年 12月31日
子公司往來款項	20,528,015	20,089,318
應收出口退稅	-	21,998
其他	3,868	55,815
合計	20,531,883	20,167,131

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(4) 其他應收款

(iii) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位：千元 幣種：人民幣

單位名稱	2019年 6月30日 賬面餘額	佔其他應收款 期末餘額合計 數的比例(%)	2019年 6月30日 損失準備餘額
匯總前五名其他應收款	10,380,835	50.56	-

3. 長期股權投資

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年6月30日			2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	96,550,987	-	96,550,987	94,317,195	-	94,317,195
對聯營、合營企業投資	5,995,346	-	5,995,346	5,837,319	-	5,837,319
合計	102,546,333	-	102,546,333	100,154,514	-	100,154,514

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(1) 對子公司投資

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位	2019年 1月1日	本期增加	本期減少	2019年 6月30日
中車長客股份公司	11,538,846	-	-	11,538,846
中車株洲所	11,007,032	-	-	11,007,032
中車株機公司	5,072,792	-	-	5,072,792
中車四方股份公司	4,649,445	-	-	4,649,445
中車唐山公司	8,421,549	-	-	8,421,549
中車大連公司	6,171,771	-	-	6,171,771
中車齊車集團	7,894,071	-	-	7,894,071
中車長江集團	5,400,000	-	-	5,400,000
中車租賃公司	3,214,106	-	-	3,214,106
中車戚墅堰公司	2,368,270	-	-	2,368,270
中車戚墅堰所	2,145,966	-	-	2,145,966
中車資本管理公司	2,511,188	-	-	2,511,188
中車浦鎮公司	2,189,037	-	-	2,189,037
中車香港資本公司	2,508,426	-	-	2,508,426
中車工程公司	1,690,747	-	-	1,690,747
中車永濟電機公司	2,405,461	-	-	2,405,461
中車四方所	2,705,717	-	-	2,705,717
中車財務公司	2,434,613	-	-	2,434,613
中車株洲電機公司	1,347,877	-	-	1,347,877
中車資陽公司	1,522,173	-	-	1,522,173
中車南口公司	524,412	-	-	524,412
中車大同公司	1,313,207	-	-	1,313,207
中車香港公司	672,054	-	-	672,054
中車大連電牽公司	392,414	-	(196,208)	196,206
中車大連所	713,907	-	-	713,907
中車四方有限公司	593,645	-	-	593,645
中車物流有限公司	630,196	-	-	630,196
中車研究院	200,000	-	-	200,000
中車國際公司	682,337	-	-	682,337
中車信息公司	31,565	-	-	31,565
中車金租公司	-	2,430,000	-	2,430,000
其他子公司	1,364,371	-	-	1,364,371
合計	94,317,195	2,430,000	(196,208)	96,550,987

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(2) 對聯營、合營企業投資

單位：千元 幣種：人民幣

投資單位	2019年 1月1日	追加投資	減少投資	本期增減變動			宣告發放現金 股利或利潤	2019年 6月30日
				權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動		
一、合營企業								
蕪湖運達	35,000	49,000	-	-	-	-	-	84,000
小計	35,000	49,000	-	-	-	-	-	84,000
二、聯營企業								
中華聯合保險	4,974,497	-	-	17,073	102,195	-	-	5,093,765
廣機公司	447,151	-	-	8,029	-	(105)	-	455,075
天津電力	377,888	-	-	(17,412)	-	-	-	360,476
青島四方川崎車輛 技術有限公司	2,783	-	-	(313)	-	-	(440)	2,030
小計	5,802,319	-	-	7,377	102,195	(105)	(440)	5,911,346
合計	5,837,319	49,000	-	7,377	102,195	(105)	(440)	5,995,346

4. 投資收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月
成本法核算的長期股權投資收益	1,139,851	1,715,767
權益法核算的長期股權投資收益	7,377	3,243
處置長期股權投資產生的投資收益	29,276	(755,931)
處置交易性金融資產取得的投資收益	661	-
其他	-	141,532
合計	1,177,165	1,104,611

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 現金流量表補充材料

(1) 現金流量表補充資料

單位：千元 幣種：人民幣

補充資料	2019年1-6月	2018年1-6月
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,214,534	1,305,479
固定資產折舊	7,964	4,758
使用權資產的折舊	3,059	-
無形資產攤銷	9,885	9,353
財務費用	11,108	(31,666)
投資收益	(1,177,165)	(1,104,611)
公允價值變動收益	(125,792)	(259,909)
經營性應收項目的減少	122,171	57,772
經營性應付項目的(減少)增加	(159,833)	370,688
經營活動(使用)產生的現金流量淨額	(94,069)	351,864
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	1,333,465	814,394
減：現金的期初餘額	7,470,296	17,729,651
現金及現金等價物淨減少額	(6,136,831)	(16,915,257)

(2) 現金及現金等價物的構成

項目	2019年 6月30日	2018年 12月31日
一、現金	1,333,465	7,470,296
其中：庫存現金	318	318
可隨時用於支付的銀行存款	1,333,147	7,469,978
二、現金等價物	-	-
三、期末現金及現金等價物餘額	1,333,465	7,470,296

中期簡明合併財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

十五、補充資料

1. 當期非經常性損益明細表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年1-6月	2018年1-6月 (已重述)
非流動資產處置損益	(14,893)	106,634
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	380,880	365,023
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	-	(6,196)
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、 衍生金融負債產生的公允價值變動損益， 以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、 交易性金融負債、衍生金融負債和 其他債權投資取得的投資收益	290,177	409,233
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	32,907	76,001
其他符合非經常性損益定義的損益項目	(17,459)	12,238
少數股東權益影響額	(82,871)	(85,183)
所得稅影響額	(39,383)	(125,866)
合計	549,358	751,884

2. 淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均 淨資產 收益率(%)	每股收益	
		基本 每股收益	稀釋 每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	3.65	0.17	0.16
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	3.23	0.15	0.14

中國國家鐵路集團有限公司	指	原中國鐵路總公司
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
《企業管治守則》	指	香港上市規則附錄十四《企業管治守則》
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