

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



**株洲中車時代電氣股份有限公司**

ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3898)

## 二零一九年中期業績公告

株洲中車時代電氣股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審計業績。本公告列載本公司二零一九年中期報告的主要部分，並符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司二零一九年中期報告將於二零一九年八月三十日或之前發佈並寄發予本公司H股股東，並可於其時在聯交所網站<http://www.hkex.com.hk>及本公司網站<http://www.tec.crrecic.cc>閱覽。

承董事會命

株洲中車時代電氣股份有限公司

董事長

李東林

中國株洲，二零一九年八月二十三日

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



# 目錄

業績概要	2
業務回顧及展望	3
未經審計中期財務報表	
合併資產負債表	4
合併利潤表	6
合併股東權益變動表	8
合併現金流量表	9
資產負債表	11
利潤表	13
股東權益變動表	14
現金流量表	15
財務報表附註	17
管理層討論與分析	210
其他資料	217
公司基本資料	225
詞彙表	226

註：

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

# 業績概要

董事會欣然公佈本集團根據中國會計準則編製的截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審計綜合經營業績。本中期報告中的中期財務報表未經審計，但已經本公司審計委員會審閱。

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的營業收入為人民幣6,425,115,944元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣6,320,463,420元)，比上年同期上升2%；利潤總額為人民幣1,174,647,052元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣1,227,941,574元)，比上年同期下降4%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣1,066,277,881元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣1,040,257,544元)，比上年同期上升3%，基本每股收益為人民幣0.91元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣0.88元)，比上年同期上升3%。

本中期報告列示本集團未經審計的合併中期財務報表及其註釋。

# 業務回顧及展望

二零一九年上半年，國際環境愈加複雜，鐵路改革持續深化，中國鐵路總公司改製成立中國國家鐵路集團有限公司，並於二零一九年第二季度集中開展貨運增運攻堅行動，客貨運量均實現一定增長。本公司踐行「三年行動計劃」，穩固核心軌道交通產業地位，拓展增量產業和國際市場，構築穩固的發展格局。

機車產品方面：動力集中動車組既有訂單正常交付，運行表現良好。

動車組產品方面：350公里中國標準動車組既有訂單正常交付，非牽引系統產品在各平台推廣順利。

城市軌道產品方面：繼續保持國內牽引系統供應商領頭羊的地位，非牽引系統產品拓展順利。

軌道工程機械方面：國鐵市場積極運作推廣新產品，城軌市場開拓順利。

通信信號產品方面：首條採用公司自主CBTC信號系統的長沙地鐵4號線開通運營，表現優異。

零部件產業方面：多批汽車用IGBT送樣測試，完成Dynex退市。

新產業方面：乘用車電驅動系統強化既有客戶關係，獲得新項目定點，持續跟進國內潛在優質客戶；海工裝備新簽多個挖溝鋪纜裝備訂單，電驅ROV整體推進順利。

「十三五」期間全國鐵路建設規模穩定，二零一九年是貫徹落實「十三五」規劃的關鍵之年，公司將著力創新體制機制和技術質量，強化精細化管理和組織保障。

機車、動車組產品方面：全力保障既有產品交付，著力新產品、新技術的推廣運用。

城市軌道產品方面：堅持「經營城市」理念，以永磁牽引核心技術鞏固國內市場領先地位。

軌道工程機械方面：加強鐵路市場前沿產品的走訪調研，加大新產品推介。

通信信號產品方面：加速推廣LKJ-15C、自主CBTC系統。

零部件產業方面：保障IGBT新產品轉產，爭取SIC產品市場化訂單。

乘用車電驅動產品方面：堅持產品迭代創新，深化精益生產。

海工產品方面：抓住相關行業市場機會，加大市場開拓力度。

# 合併資產負債表

2019年6月30日

人民幣元

資產	附註五	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	4,080,518,631	4,394,379,150
交易性金融資產	2	3,452,687,808	1,603,855,068
衍生金融資產	3	10,816,543	-
應收票據	4	2,187,410,974	3,508,440,870
應收賬款	5	9,261,247,253	6,485,964,593
應收款項融資	6	1,176,338,598	1,030,920,086
預付款項	7	662,656,364	416,359,549
其他應收款	8	68,252,233	106,146,467
存貨	9	3,796,348,849	3,114,014,551
合同資產	10	118,853,953	193,098,466
其他流動資產	11	146,468,103	2,729,327,503
<b>流動資產合計</b>		<b>24,961,599,309</b>	<b>23,582,506,303</b>
<b>非流動資產</b>			
長期股權投資	12	458,475,424	464,017,479
其他權益工具投資		-	900,000
固定資產	13	2,784,323,765	2,741,545,604
在建工程	14	132,037,549	275,081,681
使用權資產	15	98,397,904	不適用
無形資產	16	649,094,883	675,608,905
開發支出	17	186,360,398	188,436,535
商譽	18	477,353,482	475,530,053
長期待攤費用	19	48,899,845	31,924,398
遞延所得稅資產	20	482,245,380	397,748,652
其他非流動資產	21	219,710,571	201,222,966
<b>非流動資產合計</b>		<b>5,536,899,201</b>	<b>5,452,016,273</b>
<b>資產總計</b>		<b>30,498,498,510</b>	<b>29,034,522,576</b>

## 合併資產負債表

2019年6月30日

人民幣元

負債及股東權益	附註五	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
<b>流動負債</b>			
短期借款	22	211,562,243	168,246,814
應付票據	23	1,604,960,292	2,349,473,616
應付賬款	24	4,315,477,768	3,185,104,692
預收款項	25	—	6,736,890
合同負債	26	472,079,829	649,337,643
應付職工薪酬	27	209,888,003	135,840,963
應交稅費	28	154,121,441	257,189,215
其他應付款	29	1,123,246,280	669,071,995
一年內到期的非流動負債	30	395,509,188	302,750,776
其他流動負債	31	61,370,378	—
<b>流動負債合計</b>		<b>8,548,215,422</b>	<b>7,723,752,604</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	32	230,264,397	232,329,655
租賃負債	33	61,163,069	不適用
長期應付款	24	41,525,173	41,525,173
預計負債	34	411,145,315	373,890,995
遞延收益	35	503,594,830	461,200,893
遞延所得稅負債	20	50,116,291	54,475,133
其他非流動負債		22,403,063	23,833,959
<b>非流動負債合計</b>		<b>1,320,212,138</b>	<b>1,187,255,808</b>
<b>負債合計</b>		<b>9,868,427,560</b>	<b>8,911,008,412</b>
<b>股東權益</b>			
股本		1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積	36	3,329,818,285	3,369,786,541
其他綜合收益	52	(148,795,283)	(138,081,853)
專項儲備		17,271,083	12,070,105
盈餘公積		1,801,776,624	1,801,776,624
未分配利潤	37	14,141,049,320	13,603,735,926
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>20,316,596,666</b>	<b>19,824,763,980</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>313,474,284</b>	<b>298,750,184</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>20,630,070,950</b>	<b>20,123,514,164</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>30,498,498,510</b>	<b>29,034,522,576</b>

# 合併利潤表

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

	附註五	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
營業收入	38	<b>6,425,115,944</b>	6,320,463,420
減：營業成本	38	<b>3,928,319,973</b>	3,887,808,376
税金及附加		<b>56,154,821</b>	48,485,870
銷售費用		<b>467,672,915</b>	316,561,173
管理費用		<b>320,263,361</b>	296,381,104
研發費用		<b>609,880,616</b>	591,930,205
財務費用	39	<b>10,290,030</b>	(16,887,325)
其中：利息費用	39	<b>10,573,456</b>	4,342,472
利息收入	39	<b>15,171,792</b>	34,036,633
加：其他收益	40	<b>146,644,637</b>	126,980,551
投資收益	41	<b>36,044,828</b>	8,216,306
其中：對聯營企業和合營企業的投資損失	41	<b>(6,128,167)</b>	(7,669,962)
公允價值變動收益	42	<b>10,816,543</b>	2,741,958
信用減值損失	43	<b>(22,365,678)</b>	(89,154,095)
資產減值損失	44	<b>(32,847,182)</b>	(20,433,790)
資產處置收益	45	<b>461,272</b>	1,535,205
營業利潤		<b>1,171,288,648</b>	1,226,070,152
加：營業外收入	46	<b>4,123,440</b>	2,655,545
減：營業外支出	47	<b>765,036</b>	784,123
利潤總額		<b>1,174,647,052</b>	1,227,941,574
減：所得稅費用	49	<b>90,947,770</b>	172,549,744
淨利潤		<b>1,083,699,282</b>	1,055,391,830

## 合併利潤表

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

	附註五	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		1,083,699,282	1,055,391,830
2. 終止經營淨利潤		-	-
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 少數股東損益		17,421,401	15,134,286
2. 歸屬於母公司股東的淨利潤		1,066,277,881	1,040,257,544
其他綜合收益的稅後淨額			
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額			
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 以公允價值計量且其變動記入其他綜合 收益的金融資產公允價值變動收益	52	(2,106,307)	-
2. 外幣報表折算差額	52	(8,607,123)	(10,656,249)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		148,608	(3,262,197)
綜合收益總額		1,073,134,460	1,041,473,384
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,055,564,451	1,029,601,295
歸屬於少數股東的綜合收益總額		17,570,009	11,872,089
每股收益(元/股)			
基本每股收益	50	0.91	0.88
稀釋每股收益		不適用	不適用



# 合併股東權益變動表

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

	歸屬於母公司股東的權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計		
一、2018年12月31日(經審計)	1,175,476,637	3,369,786,541	(138,081,853)	12,070,105	1,801,776,624	13,603,735,926	19,824,763,980	298,750,184	20,123,514,164
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2019年1月1日(未經審計)	1,175,476,637	3,369,786,541	(138,081,853)	12,070,105	1,801,776,624	13,603,735,926	19,824,763,980	298,750,184	20,123,514,164
三、本期增減變動金額									
(一) 綜合收益總額(未經審計)	-	-	(10,713,430)	-	-	1,066,277,881	1,055,564,451	17,570,009	1,073,134,460
(二) 所有者投入和減少資本									
1. 收購子公司									
Dynex少數股權(附註七·2)(未經審計)	-	(39,968,256)	-	-	-	-	(39,968,256)	(25,970,236)	(65,938,492)
2. 新設立太原時代出資(附註六·1)(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	22,500,000	22,500,000
(三) 利潤分配									
1. 提取盈餘公積(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 對股東的分配(未經審計)	-	-	-	-	-	(528,964,487)	(528,964,487)	-	(528,964,487)
(四) 專項儲備									
1. 本期提取(未經審計)	-	-	-	18,901,571	-	-	18,901,571	1,132,071	20,033,642
2. 本期使用(未經審計)	-	-	-	(13,700,593)	-	-	(13,700,593)	(507,744)	(14,208,337)
四、2019年6月30日(未經審計)	1,175,476,637	3,329,818,285	(148,795,283)	17,271,083	1,801,776,624	14,141,049,320	20,316,596,666	313,474,284	20,630,070,950

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

# 合併現金流量表

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

	附註五	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		5,772,753,195	8,365,831,378
收到的稅費返還		104,196,811	170,561,031
收到其他與經營活動有關的現金		271,758,445	362,841,326
經營活動現金流入小計		<u>6,148,708,451</u>	<u>8,899,233,735</u>
購買商品、接受勞務支付的現金		(4,938,139,382)	(4,639,765,759)
支付給職工以及為職工支付的現金		(884,719,021)	(755,566,969)
支付的各項稅費		(696,433,942)	(494,202,365)
支付的其他與經營活動有關的現金		(628,738,551)	(881,360,442)
經營活動現金流出小計		<u>(7,148,030,896)</u>	<u>(6,770,895,535)</u>
經營活動產生的現金流量淨額	51	<u>(999,322,445)</u>	<u>2,128,338,200</u>
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		5,430,900,000	3,250,000,000
取得投資收益收到的現金		47,950,803	9,536,848
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		674,242	10,751,465
投資活動現金流入小計		<u>5,479,525,045</u>	<u>3,270,288,313</u>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金		(121,120,919)	(220,965,143)
投資支付的現金		(4,650,000,000)	(2,900,000,000)
收購少數股東股權支付的現金		(65,938,492)	-
處置子公司支付的現金淨額		-	(30,699,682)
投資活動現金流出小計		<u>(4,837,059,411)</u>	<u>(3,151,664,825)</u>
投資活動產生的現金流量淨額		<u>642,465,634</u>	<u>118,623,488</u>

## 合併現金流量表

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

	附註五	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資所收到現金		22,500,000	-
取得借款所收到的現金		46,782,589	39,110,905
籌資活動現金流入小計		69,282,589	39,110,905
償還債務支付的現金		(3,895,341)	(13,407,237)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(9,266,891)	(11,696,725)
支付的其他與籌資活動有關的現金		(13,785,294)	-
籌資活動現金流出小計		(26,947,526)	(25,103,962)
籌資活動產生的現金流量淨額		42,335,063	14,006,943
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		641,209	(1,464,191)
五、現金及現金等價物淨增加額		(313,880,539)	2,259,504,440
加：期初現金及現金等價物餘額		4,381,012,798	3,422,194,522
六、期末現金及現金等價物餘額	51	4,067,132,259	5,681,698,962

# 資產負債表

2019年6月30日

人民幣元

資產	附註十四	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		2,703,843,056	2,936,730,165
交易性金融資產		3,452,687,808	1,603,855,068
衍生金融資產		10,816,543	—
應收票據		2,168,790,053	3,240,144,076
應收賬款	1	7,958,069,811	4,959,021,975
應收款項融資		664,788,371	701,851,222
預付款項		497,473,329	282,958,818
其他應收款	2	832,965,462	751,166,080
存貨		3,280,843,079	2,510,499,939
合同資產		43,762,331	45,175,377
其他流動資產		100,493,292	2,692,245,151
<b>流動資產合計</b>		<b>21,714,533,135</b>	<b>19,723,647,871</b>
<b>非流動資產</b>			
長期應收款	3	527,820,000	525,720,000
長期股權投資	4	2,631,855,769	2,563,803,259
其他權益工具投資		—	900,000
固定資產		2,166,823,623	2,120,859,247
在建工程		107,342,905	226,499,333
使用權資產		26,856,852	不適用
無形資產		337,186,427	352,739,525
開發支出		118,340,676	129,125,712
遞延所得稅資產		276,981,376	235,464,180
其他非流動資產		187,082,091	183,669,244
<b>非流動資產合計</b>		<b>6,380,289,719</b>	<b>6,338,780,500</b>
<b>資產總計</b>		<b>28,094,822,854</b>	<b>26,062,428,371</b>

## 資產負債表

2019年6月30日

人民幣元

負債及股東權益	附註十四	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
<b>流動負債</b>			
短期借款		29,000,566	26,028,600
應付票據		1,038,798,336	1,344,764,455
應付賬款		4,459,074,469	4,074,069,053
預收款項		—	6,725,990
合同負債		361,759,714	501,793,016
應付職工薪酬		155,849,423	109,277,398
應交稅費		46,746,737	92,293,294
其他應付款		997,284,567	555,091,881
一年內到期的非流動負債		276,688,104	237,621,056
其他流動負債		47,028,763	—
<b>流動負債合計</b>		<b>7,412,230,679</b>	<b>6,947,664,743</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款		90,188,000	92,688,000
租賃負債		17,056,615	不適用
長期應付款		41,525,173	41,525,173
預計負債		348,414,800	347,943,046
遞延收益		478,016,247	428,756,137
其他非流動負債		22,403,062	23,833,959
<b>非流動負債合計</b>		<b>997,603,897</b>	<b>934,746,315</b>
<b>負債合計</b>		<b>8,409,834,576</b>	<b>7,882,411,058</b>
<b>股東權益</b>			
股本		1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積		3,371,446,430	3,371,446,430
其他綜合收益		(14,807,076)	(14,428,445)
專項儲備		5,586,431	3,893,678
盈餘公積		1,801,776,624	1,801,776,624
未分配利潤		13,345,509,232	11,841,852,389
<b>股東權益合計</b>		<b>19,684,988,278</b>	<b>18,180,017,313</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>28,094,822,854</b>	<b>26,062,428,371</b>

# 利潤表

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

		2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (經審計)
	附註十四		
營業收入	5	5,134,808,894	4,365,885,322
減：營業成本	5	3,763,896,872	3,100,615,601
税金及附加		33,116,467	19,354,158
銷售費用		322,668,212	177,840,411
管理費用		156,307,382	143,741,621
研發費用		369,144,267	361,701,948
財務費用		(12,452,833)	(41,465,204)
其中：利息費用		4,018,880	1,625,062
利息收入		25,414,706	45,133,148
加：其他收益		23,531,465	10,528,292
投資收益	6	1,510,828,524	1,123,876,386
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益(損失)	6	2,114,018	(6,374,886)
公允價值變動收益		10,816,543	2,741,958
信用減值損失		3,843,155	(88,595,214)
資產減值損失		(19,236,430)	(21,137,278)
資產處置收益		444,276	1,732,615
營業利潤		2,032,356,060	1,633,243,546
加：營業外收入		2,740,301	214,861
減：營業外支出		1,000	-
利潤總額		2,035,095,361	1,633,458,407
減：所得稅費用		2,474,031	56,805,450
淨利潤		<u>2,032,621,330</u>	<u>1,576,652,957</u>
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		2,032,621,330	1,576,652,957
2. 終止經營淨利潤		-	-
其他綜合收益的稅後淨額			
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 以公允價值計量且其變動記入其他綜合收益的金融資產公允價值變動收益		1,770,434	-
2. 外幣報表折算差額		(2,149,065)	-
其他綜合收益的稅後淨額		(378,631)	-
綜合收益總額		<u>2,032,242,699</u>	<u>1,576,652,957</u>

# 股東權益變動表

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2018年12月31日(經審計)	1,175,476,637	3,371,446,430	(14,428,445)	3,893,678	1,801,776,624	11,841,852,389	18,180,017,313
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-
二、2019年1月1日(未經審計)	1,175,476,637	3,371,446,430	(14,428,445)	3,893,678	1,801,776,624	11,841,852,389	18,180,017,313
三、本期增減變動金額							
(一) 綜合收益總額(未經審計)	-	-	(378,631)	-	-	2,032,621,330	2,032,242,699
(二) 利潤分配							
1. 對股東的分配(未經審計)	-	-	-	-	-	(528,964,487)	(528,964,487)
(三) 專項儲備							
1. 本期提取(未經審計)	-	-	-	11,392,160	-	-	11,392,160
2. 本期使用(未經審計)	-	-	-	(9,699,407)	-	-	(9,699,407)
四、2019年6月30日(未經審計)	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,371,446,430</u>	<u>(14,807,076)</u>	<u>5,586,431</u>	<u>1,801,776,624</u>	<u>13,345,509,232</u>	<u>19,684,988,278</u>

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

# 現金流量表

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

	附註十四	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,974,920,881	5,536,118,583
收到的其他與經營活動有關的現金		123,958,708	306,393,590
經營活動現金流入小計		<u>4,098,879,589</u>	<u>5,842,512,173</u>
購買商品、接受勞務支付的現金		(5,079,574,629)	(4,160,552,693)
支付給職工以及為職工支付的現金		(457,488,309)	(394,971,977)
支付的各項稅費		(359,408,118)	(159,959,703)
支付的其他與經營活動有關的現金		(467,769,452)	(586,960,974)
經營活動現金流出小計		<u>(6,364,240,508)</u>	<u>(5,302,445,347)</u>
經營活動產生的現金流量淨額	7	<u>(2,265,360,919)</u>	<u>540,066,826</u>
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		5,430,900,000	3,272,318,556
取得投資收益收到的現金		1,506,892,314	1,022,931,174
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		572,747	8,477,354
收到的其他與投資活動有關的現金		2,910,674	374,111,859
投資活動現金流入小計		<u>6,941,275,735</u>	<u>4,677,838,943</u>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金		(86,825,576)	(178,628,250)
投資支付的現金		(4,650,000,000)	(3,000,000,000)
購買少數股東股權支付的現金		(65,938,492)	-
支付的其他與投資活動有關的現金		(100,000,000)	(30,000,000)
投資活動現金流出小計		<u>(4,902,764,068)</u>	<u>(3,208,628,250)</u>
投資活動產生的現金流量淨額		<u>2,038,511,667</u>	<u>1,469,210,693</u>



## 現金流量表

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

	附註十四	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款所收到的現金		<u>2,971,966</u>	—
籌資活動現金流入小計		<u>2,971,966</u>	—
償還債務支付的現金		<u>(2,500,000)</u>	—
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		<u>(2,829,088)</u>	(2,235,207)
支付的與其他籌資活動有關的現金		<u>(3,823,776)</u>	—
籌資活動現金流出小計		<u>(9,152,864)</u>	(2,235,207)
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>(6,180,898)</u>	(2,235,207)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		123,021	885,277
五、現金及現金等價物淨增加額		<u>(232,907,129)</u>	2,007,927,589
加：期初現金及現金等價物餘額		<u>2,924,163,813</u>	<u>2,064,146,853</u>
六、期末現金及現金等價物餘額	7	<u><u>2,691,256,684</u></u>	<u><u>4,072,074,442</u></u>

# 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

## 一、本集團基本情況

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

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

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

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

截至2019年6月30日，本公司累計發行股本總數1,175,476,637股。

於2019年6月30日，本集團的母公司和最終母公司分別為於中華人民共和國成立的中車株洲電力機車研究所有限公司和中國中車集團有限公司。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本期變化情況參見附註六。

本財務報表業經本公司董事會於2019年8月23日決議批准。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 二、財務報表的編製基礎

#### 編製基礎

本財務報表按照中國財政部頒布並已生效的企業會計準則及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。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」)。相關會計政策變更的影響參見附註三、28。

#### 記賬基礎和計價原則

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

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／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

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

對於以交易價格作為初始確認時的公允價值的，且在公允價值後續計量中使用了涉及不可觀察輸入值的估值技術的金融資產，在估值過程中校正該估值技術，以使估值技術確定的初始確認結果與交易價格相等。

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：

- (1) 第一層次輸入值是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。
- (2) 第二層次輸入值是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。
- (3) 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

## 二、財務報表的編製基礎(續)

### 持續經營

本集團對自2019年6月30日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表繫在持續經營假設的基礎上編製。

## 三、重要會計政策和會計估計

### 1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2019年6月30日的公司及合併財務狀況以及2019年1月1日至2019年6月30日止期間的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

### 2. 會計期間

本集團的會計年度為公歷年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 3. 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定其記賬本位幣，本公司之主要境外子公司以英鎊為記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

### 4. 企業合併

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

#### 4.1 同一控制下的企業合併

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

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 4. 企業合併(續)

##### 4.1 同一控制下的企業合併(續)

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

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。

##### 4.2 非同一控制下的企業合併及商譽

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

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

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 4. 企業合併(續)

##### 4.2 非同一控制下的企業合併及商譽(續)

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後的金額計量。

#### 5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定。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。

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

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

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

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

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 5. 合併財務報表(續)

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

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

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。

對於通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明該多次交易事項為一攬子交易：(1)這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；(2)這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；(3)一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；(4)一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，將各項交易作為獨立的交易進行會計處理。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 6. 合營安排分類及共同經營

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

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

#### 7. 現金及現金等價物

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

#### 8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

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



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 8. 外幣業務和外幣報表折算(續)

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

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

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

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

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當年平均匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。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」)初始確認應收賬款時，初始按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

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

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

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

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.1 金融資產的分類與計量

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、應收賬款、其他應收款、債權投資和長期應收款等。

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。此類金融資產自取得起期限在一年以上的，列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示於一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的，列示於其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，除衍生金融資產外，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，列示於其他非流動金融資產。

- (1) 不符合分類為以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產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金融資產。
- (2) 在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團可以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。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.1 金融資產的分類與計量(續)

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投資指定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的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

- (1) 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售。
- (2) 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。
- (3) 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。

##### 9.1.1 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的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：

- (1) 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.1 金融資產的分類與計量(續)

###### 9.1.1 以攤餘成本計量的金融資產(續)

- (2) 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，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。

###### 9.1.2 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

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。

###### 9.1.3 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。本集團持有該等非交易性權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。

###### 9.1.4 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。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.2 金融工具減值

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

本集團對由收入準則規範的交易形成的全部合同資產和應收賬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，除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，作為減值損失或利得計入當期損益。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

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

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.2 金融工具減值(續)

###### 9.2.1 信用風險

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

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- (1) 信用風險變化所導致的內部價格指針是否發生顯著變化；
- (2) 若現有金融工具在資產負債表日作為新金融工具源生或發行，該金融工具的利率或其他條款是否發生顯著變化(如更嚴格的合同條款、增加抵押品或擔保物或者更高的收益率等)；
- (3) 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化；
- (4) 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；
- (5) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化；
- (6) 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；
- (7) 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；
- (8) 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化；
- (9) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化；
- (10) 合同付款是否發生顯著逾期。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.2 金融工具減值(續)

###### 9.2.1 信用風險(續)

無論經上述評估後信用風險是否顯著增加，當金融工具合同付款已發生逾期超過(含)30日，則表明該金融工具的信用風險已經顯著增加。

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。

###### 9.2.2 已發生信用減值的金融資產

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

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 合同付款是否發生顯著逾期。



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.2 金融工具減值(續)

###### 9.2.3 預期信用損失的確定

本集團對應收賬款、合同資產、其他應收款和應收票據在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團以共同風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、債務人類型、債務人所處行業、初始確認日期、合同收款期限等。本集團依據信用風險特徵將應收賬款和合同資產劃分為若干組合，確定組合的包括中央國有企業、地方國有企業、鐵路總公司及其附屬企業以及其他企業。

對於劃分為組合的應收賬款和合同資產，本集團考慮包括賬齡分析、歷史損失情況等因素，並針對未來經濟狀況等影響因素做出適當調整整個存續期預期信用損失率，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

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

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.2 金融工具減值(續)

###### 9.2.4 減記金融資產

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

##### 9.3 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬，且保留了對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認該被轉移金融資產，並相應確認相關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

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

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.3 金融資產的轉移(續)

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。

##### 9.4 金融負債和權益工具的分類

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。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.4 金融負債和權益工具的分類(續)

###### 9.4.1 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。

###### 9.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

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：

- (1) 承擔相關金融負債的目的，主要是為了近期回購。
- (2) 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。
- (3) 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。

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

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.4 金融負債和權益工具的分類(續)

###### 9.4.1 金融負債的分類及計量(續)

###### 9.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

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

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

###### 9.4.1.2 其他金融負債

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

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.4 金融負債和權益工具的分類(續)

###### 9.4.1 金融負債的分類及計量(續)

###### 9.4.1.2 其他金融負債(續)

###### 9.4.1.2.1 財務擔保合同

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。對於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或者因金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債的財務擔保合同，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。

##### 9.5 金融負債的終止確認

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

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

##### 9.6 權益工具

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

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

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.7 衍生工具與嵌入衍生工具

本集團衍生工具，包括遠期外匯合約。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。於報告期末，公允價值為正數的衍生金融工具欄報於交易性金融資產，公允價值為負數的列報於交易性金融負債。

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

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合同中分拆，作為單獨存在的衍生工具處理。

- (1) 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。
- (2) 與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。
- (3) 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。本集團無法根據嵌入衍生工具的條款和條件對嵌入衍生工具的公允價值進行可靠計量的，該嵌入衍生工具的公允價值根據混合合同公允價值和主合同公允價值之間的差額確定。使用了上述方法後，該嵌入衍生工具在取得日或後續資產負債表日的公允價值仍然無法單獨計量的，本集團將該混合合同整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 9.8 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。

#### 10. 存貨

存貨包括原材料、半成品、在產品、庫存商品和周轉材料等。

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

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

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

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



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 11. 持有待售的非流動資產及處置組

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：(1)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；(2)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。

因出售對子公司的投資等原因導致喪失對子公司控制權的，無論出售後是否保留部分權益性投資，在擬出售的對子公司投資滿足持有待售類別劃分條件時，在母公司個別財務報表中將對子公司投資整體劃分為持有待售類別，在合併財務報表中將子公司所有資產和負債劃分為持有待售類別。

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，但劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不轉回。

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。

對聯營企業或合營企業的權益性投資全部或部分分類為持有待售資產，分類為持有待售的部分自分類為持有待售之日起不再採用權益法核算。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。

##### 12.1 投資成本的確定

對於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股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，長期股權投資初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，按照原持有被購買方的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益暫不進行會計處理。原持有股權投資為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投資的，其公允價值與賬面價值之間的差額，以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動轉入留存收益。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### 12.1 投資成本的確定(續)

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。

除企業合併形成的長期股權投資外其他方式取得的長期股權投資，按成本進行初始計量。對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

##### 12.2 後續計量及損益確認方法

###### 12.2.1 按成本法核算的長期股權投資

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

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### 12.2 後續計量及損益確認方法(續)

###### 12.2.2 按權益法核算的長期股權投資

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

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

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

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

##### 12.3 長期股權投資處置

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，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，原採用權益法核算而確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。對於本集團取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 13. 固定資產

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

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

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

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

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。

#### 14. 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。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 15. 借款費用

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

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

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

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

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

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

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

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 16. 無形資產

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

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

各項無形資產的使用壽命如下：

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

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

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

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



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 16. 無形資產(續)

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

#### 17. 資產減值

本集團對商譽、長期股權投資、固定資產、在建工程、無形資產及與合同成本有關的資產的資產減值，按以下方法確定：

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

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

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 17. 資產減值(續)

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

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

上述資產除與合同成本有關的資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

對與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項的差額的，超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：(1)本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；(2)為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。計提減值準備後，如果以前期間減值的因素發生變化，使得上述兩項差額高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

#### 18. 長期待攤費用

長期待攤費用採用直線法攤銷，攤銷期如下：

---

#### 攤銷期

租入固定資產改良支出

資產預計可使用年限與租賃期孰短

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 19. 職工薪酬

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

##### 19.1 短期薪酬

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

##### 19.2 離職後福利(設定提存計劃)

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

##### 19.3 辭退福利

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

#### 20. 預計負債

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

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 20. 預計負債(續)

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

非同一控制下企業合併中取得的被購買方或有負債在初始確認時按照公允價值計量，在初始確認後，按照預計負債確認的金額，和初始確認金額扣除收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

#### 21. 收入

本集團的收入主要來源於如下業務類型：

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

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

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 21. 收入(續)

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

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

本集團採用投入法確定履約進度，即根據本集團為履行履約義務的投入確定履約進度。

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。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 21. 收入(續)

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

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。

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

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

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

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 22. 政府補助

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

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

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

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

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／沖減相關成本費用。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 23. 所得稅

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

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

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 23. 所得稅(續)

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

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

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

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

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 24. 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。

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。

#### 24.1 本集團作為承租人

##### 24.1.1 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團按照各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。

##### 24.1.2 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：

- (1) 租賃負債的初始計量金額；
- (2) 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；
- (3) 本集團發生的初始直接費用；
- (4) 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，不包括屬於為生產存貨而發生的成本。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 24. 租賃(續)

##### 24.1 本集團作為承租人(續)

##### 24.1.2 使用權資產(續)

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。

本集團按照《企業會計準則第8號—資產減值》的相關規定來確定使用權資產是否已發生減值並進行會計處理。

本集團在資產負債表中單獨列示使用權資產。

##### 可退回的租賃押金

本集團支付的可退回的租賃押金按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的規定，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。

##### 24.1.3 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，本集團無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 24. 租賃(續)

##### 24.1 本集團作為承租人(續)

##### 24.1.3 租賃負債(續)

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：

- (1) 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；
- (2) 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- (3) 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；
- (4) 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；
- (5) 根據本集團提供的擔保余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。

本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 24. 租賃(續)

##### 24.1 本集團作為承租人(續)

##### 24.1.3 租賃負債(續)

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：

- (1) 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；
- (2) 根據擔保余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。

租賃負債根據其流動性在資產負債表中列報為流動負債或非流動負債，自資產負債表日起一年內到期應予以清償的非流動租賃負債的期末賬面價值，在「一年內到期的非流動負債」項目反映。

##### 24.1.4 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對房屋建築物、機器設備、運輸設備、辦公設備及其他類別的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。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 24. 租賃(續)

##### 24.2 本集團作為出租人

###### 24.2.1 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《企業會計準則第14號—收入》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售價。

###### 24.2.2 須退回的租賃押金

本集團收到的須退回的租賃押金按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的規定，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。

###### 24.2.3 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。

###### 24.2.4 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賬價值，並終止確認融資租賃資產。租賃投資淨額為未擔保余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。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 24. 租賃(續)

##### 24.2 本集團作為出租人(續)

###### 24.2.4 本集團作為出租人記錄融資租賃業務(續)

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：

- (1) 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；
- (2) 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- (3) 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；
- (4) 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；
- (5) 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余值。

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。

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。

#### 25. 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。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 26. 公允價值計量

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

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

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

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

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



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

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

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

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

#### 運用會計政策過程中所作的重要判斷

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

##### 合併範圍—本集團持有被投資方半數或以下的表決權

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

#### 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

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

##### 27.1 應收賬款與合同資產預期信用損失準備

本集團對合同資產以及應收賬款以預期信用損失為基礎確認損失準備。本集團以共同風險特徵為基礎，將上述項目分為不同組合，並在組合基礎上採用減值矩陣確定相關項目的信用損失。如果有證據表明該應收款項或合同資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，則將原確認的減值損失予以轉回。於2019年6月30日，本集團已重新評估歷史可觀察的逾期比例並考慮了前瞻性信息的變化，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

##### 27.2 存貨跌價準備

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

##### 27.3 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對包含商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行計算，並需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當地反映當前市場貨幣時間價值和資產特定風險的折現率。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

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

##### 27.4 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

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

##### 27.5 遞延所得稅資產

在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，例如虧損企業未來實際盈利情況以及預計轉回年度的實際稅率，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

##### 27.6 產品質量保證準備

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 28. 重要會計政策變更

##### 新租賃準則

本集團自2019年1月1日(「首次執行日」)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」)。本集團修訂後的租賃的會計政策參見附註三、24。

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。

##### 本集團作為承租人

本集團對首次執行日已存在的合同,根據使用權資產與租賃負債餘額相等的金額確認首次執行新租賃準則的累積影響數,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一項或多項簡化處理:

- (1) 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;
- (2) 計量租賃負債時,具有相似特徵的租賃採用同一折現率;
- (3) 使用權資產的計量不包含初始直接費用;
- (4) 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;
- (5) 作為使用權資產減值測試的替代,本集團根據《企業會計準則第13號—或有事項》評估包含租賃的合同在首次執行日前是否為虧損合同,並根據首次執行日前計入資產負債表的虧損準備金額調整使用權資產;
- (6) 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。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 28. 重要會計政策變更(續)

##### 新租賃準則(續)

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：

本集團於2019年1月1日確認租賃負債人民幣70,805,231元、使用權資產人民幣77,470,900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加權平均值為4.75%。

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：

項目	2019年 1月1日
一、 2018年12月31日經營租賃承諾	86,338,765
按首次執行日增量借款利率折現計算的租賃負債	76,106,384
減：確認豁免—短期租賃	5,301,153
執行新租賃準則確認的與原經營租賃相關的租賃負債	70,805,231
二、 2019年1月1日租賃負債	
列示為：	
一年內到期的非流動負債	22,515,036
租賃負債	48,290,195

三、重要會計政策和會計估計(續)

28. 重要會計政策變更(續)

新租賃準則(續)

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：

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	70,805,231
重分類預付租金	6,665,669
首次執行日對租賃押金的調整	-
減：2018年12月31日的預提經營租賃相關負債	-
合計：	<u>77,470,900</u>

按類別：

項目	2019年 1月1日
房屋建築物	75,218,151
運輸設備	2,252,749
合計：	<u>77,470,900</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 28. 重要會計政策變更(續)

##### 新租賃準則(續)

本集團作為承租人(續)

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：

項目	2018年 12月31日	調整	2019年 1月1日
<b>流動資產：</b>			
預付賬款	416,359,549	(6,665,669)	409,693,880
<b>非流動資產：</b>			
使用權資產	-	77,470,900	77,470,900
<b>流動負債：</b>			
一年內到期的非流動負債	302,750,776	22,515,036	325,265,812
<b>非流動負債：</b>			
租賃負債	-	48,290,195	48,290,195

本集團作為出租人

本集團對於其作為出租人的租賃無需調整。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 29. 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、現金流量表和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「應付票據及應付賬款」項目分拆為「應付票據」和「應付賬款」兩個項目,新增了「應收款項融資」和「專項儲備」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,本集團對上年比較數據進行了重新列報。

### 四、稅項

#### 1. 主要稅種及稅率

本公司及中國境內設立的子公司的企業所得稅按應納稅所得額的25%計繳。本公司於境外設立的子公司按當地的所得稅法規計提企業所得稅。

本公司及中國境內子公司本期主要稅項及其稅率列示如下:

- |         |  |
|---------|--|
| 增值稅(註)  | - 應稅收入按適用稅率計算銷項稅,並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。 |
| 城市維護建設稅 | - 按實際繳納的流轉稅的7%計繳。                          |

註: 財稅[2018]32號規定,自2018年5月1日起,納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物,原適用17%稅率的,稅率調整為16%;財稅[2019]39號規定,自2019年4月1日起,納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物,原適用16%稅率的,稅率調整為13%。



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 四、稅項(續)

#### 2. 稅收優惠

本集團企業所得稅主要稅收優惠如下：

根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條規定，國家需要重點扶持的高新技術企業，減按15%的稅率徵收企業所得稅。本公司及下屬子公司株洲時代電子技術有限公司(「時代電子」)、寧波中車時代傳感技術有限公司(「寧波時代」)、株洲變流技術國家工程研究中心有限公司(「國變公司」)、湖南中車通信信號有限公司(「時代通號」)均為高新技術企業，適用15%的企業所得稅率。本公司及時代電子、寧波時代、國變公司、時代通號資格有效期為3年(自2017年至2019年)。本公司及上述子公司2019年適用的所得稅稅率為15%(2018年度：15%)。

本公司子公司寶雞中車時代工程機械有限公司(「寶雞時代」)按《財政部、海關總署、國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》的規定享受企業所得稅優惠政策，適用15%的企業所得稅率，資格有效期為3年(自2017年至2019年)。

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

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋

#### 1. 貨幣資金

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
庫存現金	-	61,065
銀行存款	<b>4,067,132,259</b>	4,380,951,733
其他貨幣資金	<b>13,386,372</b>	13,366,352
	<b><u>4,080,518,631</u></b>	<b><u>4,394,379,150</u></b>

於2019年6月30日，本集團有人民幣13,386,372元(未經審計)(2018年12月31日(經審計)：人民幣13,366,352元)的銀行存款由於用作保函保證金而使用受限。

於2019年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣為199,819,514元(未經審計)(2018年12月31日(經審計)：折合人民幣為148,472,651元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為1天至3個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

#### 2. 交易性金融資產

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
銀行理財產品	<b>852,687,808</b>	1,203,855,068
結構性存款	<b>2,600,000,000</b>	400,000,000
	<b><u>3,452,687,808</u></b>	<b><u>1,603,855,068</u></b>

於2019年6月30日，本公司持有的銀行理財產品及結構性存款預計年收益率為2.20%-4.50%。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 衍生金融資產

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
遠期外匯合同—公允價值變動收益	<u>10,816,543</u>	<u>—</u>

於2019年6月30日，本集團與銀行簽訂的但尚未到期的遠期外匯(歐元、美元、瑞士法郎、英鎊)合同，到期日為2019年7月12日至2019年12月30日(於2018年12月31日(經審計)，本集團無已簽約但尚未到期的遠期外匯合同)。

#### 4. 應收票據

##### (1) 應收票據分類

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
銀行承兌匯票	<u>189,759,621</u>	<u>485,616,749</u>
商業承兌匯票	<u>2,030,396,333</u>	<u>3,084,493,236</u>
	<u>2,220,155,954</u>	<u>3,570,109,985</u>
減：信用損失準備	<u>32,744,980</u>	<u>61,669,115</u>
	<u>2,187,410,974</u>	<u>3,508,440,870</u>

本集團持有的商業承兌匯票及銀行承兌匯票信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團已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。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收票據(續)

(2) 於2019年6月30日，本集團應收票據餘額中無已質押的應收票據(2018年12月31日(經審計)：無)。

(3) 按組合計提信用損失準備的應收票據分析如下：

組合—商業承兌匯票

項目	2019年6月30日		計提比例(%)
	賬面餘額	信用損失準備	
大類一			
6個月以內	80,697,260	98,308	0.12%
6個月至1年	321,300	1,239	0.39%
大類二			
6個月以內	738,000	7,384	1.00%
大類三			
6個月以內	337,000,000	860,900	0.26%
大類四			
6個月以內	489,072,468	8,112,100	1.66%
6個月至1年	1,122,567,305	23,665,049	2.11%
合計	<u>2,030,396,333</u>	<u>32,744,980</u>	

組合—銀行承兌匯票

於2019年1月1日和2019年6月30日，本集團認為所持有的銀行承兌匯票的承兌銀行信用評級較高，不存在重大信用風險，故未計提信用損失準備。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 應收票據(續)

- (4) 於2019年6月30日，本集團應收票據整個存續期信用損失本期計提、收回或轉回的情況：本期轉回信用損失準備金額人民幣28,924,135元(2018年度(經審計)：無)；本期末計提信用損失準備(2018年度(經審計)：61,669,115)。於2019年度，無實際核銷的應收票據(2018年度(經審計)：無)。

應收票據金額前五名如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)
中車株洲電力機車有限公司	1,141,957,804
中車青島四方機車車輛股份有限公司	253,350,000
非關聯方單位1	161,838,000
非關聯方單位2	159,840,000
廣州電力機車有限公司	142,100,000
	<u>1,859,085,804</u>
	2018年 12月31日 (經審計)
中車株洲電力機車有限公司	1,249,690,890
非關聯方單位2	813,400,000
中車青島四方機車車輛股份有限公司	206,780,000
非關聯方單位3	192,080,000
廣州電力機車有限公司	161,700,000
	<u>2,623,650,890</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 應收賬款

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

##### (1) 應收賬款的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
6個月以內	6,580,668,152	5,769,340,250
6個月至1年	2,312,615,840	530,702,851
1年至2年	439,323,168	207,491,912
2年至3年	61,210,591	91,220,576
3年以上	162,640,051	155,047,044
	<b>9,556,457,802</b>	6,753,802,633
減：應收賬款信用損失準備	<b>295,210,549</b>	267,838,040
	<b>9,261,247,253</b>	6,485,964,593

##### (2) 按信用損失計提方法分類披露

種類	2019年6月30日(未經審計)				2018年12月31日(經審計)					
	賬面餘額		信用損失準備		賬面餘額		信用損失準備		賬面價值	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)		
按信用風險特徵組合計										
提信用損失準備的應收賬款	9,403,649,082	98.40	142,401,829	1.51	9,261,247,253	6,561,355,669	97.15	75,391,076	1.15	6,485,964,593
單項計提信用損失準備的										
應收賬款	152,808,720	1.60	152,808,720	100.00	-	192,446,964	2.85	192,446,964	100.00	-
合計	<b>9,556,457,802</b>	<b>100.00</b>	<b>295,210,549</b>	<b>3.09</b>	<b>9,261,247,253</b>	<b>6,753,802,633</b>	<b>100.00</b>	<b>267,838,040</b>	<b>3.97</b>	<b>6,485,964,593</b>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 應收賬款(續)

##### (2) 按信用損失計提方法分類披露(續)

按組合計提信用損失準備：

組合計提項目 大類一

項目	期末餘額		
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)
6個月以內	3,221,841,866	3,924,935	0.12
6個月至1年	288,450,384	1,112,595	0.39
1至2年	125,844,327	1,296,063	1.03
2至3年	4,573,144	228,857	5.00
3年以上	656,582	142,602	21.72
合計	<u>3,641,366,303</u>	<u>6,705,052</u>	

組合計提項目 大類二

項目	期末餘額		
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)
6個月以內	343,991,054	3,441,965	1.00
6個月至1年	119,780,263	1,205,767	1.01
1至2年	97,047,740	4,852,387	5.00
合計	<u>560,819,057</u>	<u>9,500,119</u>	

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失計提方法分類披露(續)

按組合計提信用損失準備:(續)

組合計提項目 大類三

項目	期末餘額		
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)
6個月以內	791,178,616	2,021,144	0.26
6個月至1年	289,790,280	876,949	0.30
1至2年	31,349,124	697,771	2.23
2至3年	614,000	30,700	5.00
合計	<u>1,112,932,020</u>	<u>3,626,564</u>	

組合計提項目 大類四

項目	期末餘額		
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)
6個月以內	2,223,656,616	36,912,700	1.66
6個月至1年	1,592,592,504	33,573,738	2.11
1至2年	175,929,006	10,347,395	5.88
2至3年	22,040,595	2,360,181	10.71
3年以上	74,312,981	39,376,080	52.99
合計	<u>4,088,531,702</u>	<u>122,570,094</u>	



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 應收賬款(續)

##### (3) 應收賬款信用損失準備情況：

	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值) (未經審計)	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值) (未經審計)	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)
2018年12月31日	75,391,076	192,446,964	267,838,040
轉入未發生信用減值	16,971,154	(16,971,154)	-
本期計提	50,044,817	-	50,044,817
本期轉回	-	(19,206,089)	(19,206,089)
本期核銷	-	(3,461,001)	(3,461,001)
外幣報表折算差額	(5,218)	-	(5,218)
	<u>142,401,829</u>	<u>152,808,720</u>	<u>295,210,549</u>

##### (4) 本期實際核銷的應收賬款情況

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	3,461,001

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 應收賬款(續)

(5) 應收賬款賬面價值前五名如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)
中車青島四方機車車輛股份有限公司	1,572,562,286
中車株洲電力機車有限公司	1,073,277,469
非關聯方單位4	465,352,609
非關聯方單位5	402,982,616
非關聯方單位6	286,709,029
	<u>3,800,884,009</u>

  

	2018年 12月31日 (經審計)
中車青島四方機車車輛股份有限公司	1,111,945,443
非關聯方單位5	754,497,868
非關聯方單位4	317,597,549
非關聯方單位6	183,685,435
非關聯方單位7	165,173,232
	<u>2,532,899,527</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 應收款項融資

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
以公允價值計量的應收票據(註)	949,016,976	854,151,906
以公允價值計量的應收賬款(註)	227,321,622	176,768,180
	<b>1,176,338,598</b>	<b>1,030,920,086</b>

註： 系本集團持有的可用於背書或貼現的銀行承兌匯票人民幣949,016,976元和本集團持有的可用於轉讓的應收賬款人民幣227,321,622元。該等銀行承兌匯票信用風險很低，未出現信用風險顯著增加的情況，該等應收賬款未發生減值。於2019年6月30日，該金融資產以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

#### 7. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
1年以內	574,345,597	355,694,833
1年至2年	62,648,311	43,375,562
2年至3年	13,016,211	12,054,717
3年以上	12,646,245	5,234,437
	<b>662,656,364</b>	<b>416,359,549</b>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 預付款項(續)

預付款項金額前五名如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)
非關聯方單位8	141,533,614
非關聯方單位9	67,883,828
非關聯方單位10	48,559,453
非關聯方單位11	40,885,464
非關聯方單位12	32,607,418
	<u>331,469,777</u>

  

	2018年 12月31日 (經審計)
非關聯方單位8	47,942,146
非關聯方單位13	32,892,288
非關聯方單位11	29,732,856
非關聯方單位10	24,337,566
非關聯方單位14	22,952,577
	<u>157,857,433</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
1年以內	53,909,114	60,231,885
1年至2年	10,496,970	41,735,330
2年至3年	2,867,216	3,988,828
3年以上	3,526,927	2,827,177
	<u>70,800,227</u>	<u>108,783,220</u>
減：其他應收款信用損失準備	<u>2,547,994</u>	<u>2,636,753</u>
	<u>68,252,233</u>	<u>106,146,467</u>

其他應收款信用損失準備的變動如下：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 (經審計)
12個月內的預期信用損失		
期／年初數	2,636,753	10,190,687
本期／年計提	263,579	-
本期／年轉回	(352,338)	(7,472,675)
本期／年核銷	-	(81,259)
	<u>2,547,994</u>	<u>2,636,753</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 其他應收款(續)

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
投標保證金	40,561,415	54,962,464
押金	1,363,082	23,636,694
其他	26,327,736	27,547,309
	<u>68,252,233</u>	<u>106,146,467</u>

其他應收款金額前五名如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)
非關聯方單位15	2,507,400
中車株洲電力機車研究所有限公司	2,307,622
非關聯方單位16	1,990,000
非關聯方單位17	1,710,000
非關聯方單位18	1,393,000
	<u>9,908,022</u>

	2018年 12月31日 (經審計)
非關聯方單位4	33,894,620
非關聯方單位19	3,600,000
非關聯方單位20	3,403,897
非關聯方單位21	2,900,000
非關聯方單位22	2,400,000
	<u>46,198,517</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 存貨

2019年6月30日(未經審計)

	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	1,427,561,366	82,634,650	1,344,926,716
半成品	744,584,027	36,458,136	708,125,891
在產品	633,404,219	18,456,604	614,947,615
庫存商品	1,119,663,050	22,320,783	1,097,342,267
周轉材料	32,116,371	1,110,011	31,006,360
	<u>3,957,329,033</u>	<u>160,980,184</u>	<u>3,796,348,849</u>

2018年12月31日(經審計)

	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	874,516,414	82,642,516	791,873,898
半成品	481,976,539	17,131,598	464,844,941
在產品	486,094,972	11,116,301	474,978,671
庫存商品	1,373,095,728	17,598,733	1,355,496,995
周轉材料	27,556,413	736,367	26,820,046
	<u>3,243,240,066</u>	<u>129,225,515</u>	<u>3,114,014,551</u>

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 存貨(續)

存貨跌價準備變動如下：

2019年6月30日(未經審計)

	上期期末餘額	本期計提	本期轉回	本期轉銷	外幣報表 折算差額	本期期末餘額
原材料	82,642,516	3,024,203	(2,638,039)	(362,470)	(31,560)	82,634,650
半成品	17,131,598	21,322,396	(1,995,858)	-	-	36,458,136
在產品	11,116,301	11,329,504	(3,679,142)	(91,998)	(218,061)	18,456,604
庫存商品	17,598,733	5,110,474	-	(314,704)	(73,720)	22,320,783
周轉材料	736,367	415,288	(41,644)	-	-	1,110,011
	<u>129,225,515</u>	<u>41,201,865</u>	<u>(8,354,683)</u>	<u>(769,172)</u>	<u>(323,341)</u>	<u>160,980,184</u>

2018年12月31日(經審計)

	上年年末餘額	本年計提	本年轉回 及轉銷	外幣報表 折算差額	本年年末餘額
原材料	114,819,608	14,127,039	(46,009,378)	(294,753)	82,642,516
半成品	80,336,068	3,302,110	(66,506,580)	-	17,131,598
在產品	3,669,078	10,528,960	(3,002,940)	(78,797)	11,116,301
庫存商品	51,950,697	1,884,665	(36,178,840)	(57,789)	17,598,733
周轉材料	1,187,130	482,506	(933,269)	-	736,367
	<u>251,962,581</u>	<u>30,325,280</u>	<u>(152,631,007)</u>	<u>(431,339)</u>	<u>129,225,515</u>



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 合同資產

##### (1) 合同資產列示

	2019年6月30日(未經審計)		
	賬面餘額	損失準備	賬面價值
應收質保金款項	171,579,917	25,713,253	145,866,664
減：計入其他非流動資產的 合同資產(附註五、21)	29,712,427	2,699,716	27,012,711
	<u>141,867,490</u>	<u>23,013,537</u>	<u>118,853,953</u>

  

	2018年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	損失準備	賬面價值
應收質保金款項	222,360,099	5,173,409	217,186,690
減：計入其他非流動資產的 合同資產	24,937,877	849,653	24,088,224
	<u>197,422,222</u>	<u>4,323,756</u>	<u>193,098,466</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 合同資產(續)

##### (2) 合同資產計提信用損失準備情況

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 (經審計)
期/年初數	5,173,409	-
本期/年計提	<u>20,539,844</u>	<u>5,173,409</u>
期/年末數	<u><u>25,713,253</u></u>	<u><u>5,173,409</u></u>

於2019年6月30日，本集團不存在已發生信用減值的合同資產。

#### 11. 其他流動資產

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
銀行理財產品	-	2,034,610,548
結構性存款	-	600,000,000
增值稅留抵稅額	54,647,171	23,097,790
其他稅項留抵稅額	<u>91,820,932</u>	<u>71,619,165</u>
	<u><u>146,468,103</u></u>	<u><u>2,729,327,503</u></u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 12. 長期股權投資

2019年6月30日(未經審計)

	本期變動				本期 期末餘額
	上期 期末餘額	未實現 利潤影響	權益法下 投資損益	外幣報表 折算差額	
非上市投資					
權益法					
合營企業					
株洲時菱交通設備有限公司(「時菱」)	208,360,915	-	1,150,911	-	209,511,826
溫州中車電氣設備有限公司 (「溫州電氣」)(註1)	15,783,118	-	131,475	-	15,914,593
上海申通中車軌道交通運行 安全工程技術研究有限公司 (「上海申通中車」)	6,257,031	-	147,770	-	6,404,801
	<u>230,401,064</u>	<u>-</u>	<u>1,430,156</u>	<u>-</u>	<u>231,831,220</u>
聯營企業					
無錫中車浩夫爾動力總成有限公司 (「中車浩夫爾」)(註2)	152,593,243	-	(8,242,185)	586,112	144,937,170
株洲西門子牽引設備有限公司 (「株洲西門子」)	45,790,970	-	1,085,474	-	46,876,444
湖南國芯半導體科技有限公司 (「國芯科技」)(註3)	25,000,000	-	(218,715)	-	24,781,285
湖南中車西屋軌道交通技術有限公司 (「中車西屋」)	10,232,202	-	(182,897)	-	10,049,305
	<u>233,616,415</u>	<u>-</u>	<u>(7,558,323)</u>	<u>586,112</u>	<u>226,644,204</u>
	<u>464,017,479</u>	<u>-</u>	<u>(6,128,167)</u>	<u>586,112</u>	<u>458,475,424</u>

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 12. 長期股權投資(續)

#### 2019年6月30日(未經審計)(續)

註1：本公司原持有溫州電氣51%股權，對其具有控制權。於2018年5月，經溫州電氣臨時股東大會批准，本集團原合併範圍內子公司溫州電氣完成增資擴股，原少數股東以貨幣方式對其追加投資，並改選董事會。本公司不再對溫州電氣具有控制權，根據公司新合資協議，溫州電氣成為本公司之合營企業，改採用權益法進行後續計量。工商登記變更已於2018年5月24日完成。

註2：於2018年10月，本集團與浩夫爾動力總成國際公司等2家公司共同出資成立中車浩夫爾，本集團出資折合人民幣153,801,622元，持股49%，不具有控制權，系聯營企業投資。

註3：於2018年10月，本集團與重慶長安汽車股份有限公司等7家公司共同出資成立國芯科技，本集團出資人民幣25,000,000元，持股25%，不具有控制權，系聯營企業投資。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

2018年12月31日(經審計)

	上年 年末餘額	本年變動					其他 權益增加	本年 年末餘額
		本年投資	未實現 利潤影響	權益法下 投資損益	宣告 現金股利	外幣報表 折算差		
非上市投資								
權益法								
合營企業								
時菱	203,530,474	-	10,119,017	211,424	(5,500,000)	-	-	208,360,915
上海申通中車	6,084,780	-	-	172,251	-	-	-	6,257,031
溫州電氣	-	-	-	204,724	-	-	15,578,394	15,783,118
	<u>209,615,254</u>	<u>-</u>	<u>10,119,017</u>	<u>588,399</u>	<u>(5,500,000)</u>	<u>-</u>	<u>15,578,394</u>	<u>230,401,064</u>
聯營企業								
中車浩夫爾	-	153,801,622	-	(1,211,094)	-	2,715	-	152,593,243
株洲西門子	47,640,792	-	-	(1,849,822)	-	-	-	45,790,970
國芯科技	-	25,000,000	-	-	-	-	-	25,000,000
中車西屋	12,970,788	-	-	(2,738,586)	-	-	-	10,232,202
	<u>60,611,580</u>	<u>178,801,622</u>	<u>-</u>	<u>(5,799,502)</u>	<u>-</u>	<u>2,715</u>	<u>-</u>	<u>233,616,415</u>
	<u>270,226,834</u>	<u>178,801,622</u>	<u>10,119,017</u>	<u>(5,211,103)</u>	<u>(5,500,000)</u>	<u>2,715</u>	<u>15,578,394</u>	<u>464,017,479</u>

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 固定資產

2019年6月30日(未經審計)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
上期期末餘額	1,768,574,567	2,446,290,309	46,550,945	360,809,613	4,622,225,434
購置	-	27,757,097	429,629	14,621,639	42,808,365
在建工程轉入	144,292,378	14,253,961	1,444,937	484,968	160,476,244
出售及報廢	-	(388,146)	(2,357,674)	(17,137)	(2,762,957)
外幣報表折算差額	1,161,497	11,953,102	784	155,290	13,270,673
本期期末餘額	<u>1,914,028,442</u>	<u>2,499,866,323</u>	<u>46,068,621</u>	<u>376,054,373</u>	<u>4,836,017,759</u>
累計折舊					
上期期末餘額	414,025,001	1,182,837,375	36,377,178	189,432,703	1,822,672,257
計提	29,879,502	109,823,220	1,777,887	23,732,437	165,213,046
轉銷	-	(311,709)	(2,229,803)	(8,475)	(2,549,987)
外幣報表折算差額	200,926	8,033,800	784	115,595	8,351,105
本期期末餘額	<u>444,105,429</u>	<u>1,300,382,686</u>	<u>35,926,046</u>	<u>213,272,260</u>	<u>1,993,686,421</u>
減值準備					
期末及期初餘額	<u>10,513,264</u>	<u>46,887,139</u>	<u>-</u>	<u>607,170</u>	<u>58,007,573</u>
賬面價值					
期末	<u>1,459,409,749</u>	<u>1,152,596,498</u>	<u>10,142,575</u>	<u>162,174,943</u>	<u>2,784,323,765</u>
期初	<u>1,344,036,302</u>	<u>1,216,565,795</u>	<u>10,173,767</u>	<u>170,769,740</u>	<u>2,741,545,604</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 13. 固定資產(續)

2018年12月31日(經審計)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
上年年末餘額	1,759,736,228	2,215,468,045	45,333,615	325,057,473	4,345,595,361
購置	59,210	68,689,507	3,541,896	83,009,545	155,300,158
在建工程轉入	9,514,296	204,034,193	-	1,957,860	215,506,349
出售及報廢	(7,455)	(39,701,865)	(2,293,900)	(48,780,573)	(90,783,793)
外幣報表折算差額	(727,712)	(2,199,571)	(30,666)	(434,692)	(3,392,641)
本年年末餘額	<u>1,768,574,567</u>	<u>2,446,290,309</u>	<u>46,550,945</u>	<u>360,809,613</u>	<u>4,622,225,434</u>
累計折舊					
上年年末餘額	355,901,828	1,007,453,234	33,634,923	170,904,829	1,567,894,814
計提	58,298,498	209,882,071	4,670,059	46,681,468	319,532,096
轉銷	(5,292)	(33,458,003)	(1,919,324)	(28,031,859)	(63,414,478)
外幣報表折算差額	(170,033)	(1,039,927)	(8,480)	(121,735)	(1,340,175)
本年年末餘額	<u>414,025,001</u>	<u>1,182,837,375</u>	<u>36,377,178</u>	<u>189,432,703</u>	<u>1,822,672,257</u>
減值準備					
上年年末餘額	10,513,264	48,433,991	-	710,055	59,657,310
轉銷	-	(1,546,852)	-	(102,885)	(1,649,737)
本年年末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>46,887,139</u>	<u>-</u>	<u>607,170</u>	<u>58,007,573</u>
賬面價值					
年末	<u>1,344,036,302</u>	<u>1,216,565,795</u>	<u>10,173,767</u>	<u>170,769,740</u>	<u>2,741,545,604</u>
年初	<u>1,393,321,136</u>	<u>1,159,580,820</u>	<u>11,698,692</u>	<u>153,442,589</u>	<u>2,718,043,237</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 13. 固定資產(續)

經營性租出固定資產賬面價值如下：

	2019年 6月30日	2018年 12月31日
房屋及建築物	<u>40,163,868</u>	<u>42,645,749</u>

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團無用於取得銀行借款而抵押的固定資產。於2019年6月30日，固定資產的賬面價值中，房屋及建築物尚在辦理相關權證的金額為人民幣7,394,473元(未經審計)(2018年12月31日：無)。

#### 14. 在建工程

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
創新實驗平台建設工程項目	29,894,316	29,894,316
高壓IGBT芯片生產線改造及中低壓模塊生產線擴能項目	23,114,805	16,625,106
乘用車電驅動系統研發與產業化功率驅動試驗台	10,062,925	10,062,925
半導體智能製造項目(軟件)	7,960,213	3,028,576
CSL4信號系統工程驗證系統長沙實驗室	7,093,137	7,070,696
數據中心機房	6,496,448	4,821,690
引線鍵合機(鋁線)	6,475,327	407,138
CSL3信號系統工程驗證系統長沙實驗室	5,146,569	5,146,569
CSL3信號系統工程驗證系統德國(西安)實驗室	4,401,030	4,401,030
乘用車電驅動系統研發與產業化中功率驅動試驗台	4,277,939	4,277,939
模塊動態測試台TEG-IMP2528SVGS	2,743,106	2,743,106
Descum機台	2,565,775	2,565,775
接觸網試驗站電源系統	2,119,658	2,119,658
靜態測試台(TEG-IMP2850SITA)	1,889,167	-
模擬駕駛仿真系統	1,810,787	1,810,787
功率半導體重點實驗室暨碳化硅器件產業化基地建設項目	278,767	144,742,066
其他	<u>15,707,580</u>	<u>35,364,304</u>
	<u>132,037,549</u>	<u>275,081,681</u>



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 14. 在建工程(續)

2019年6月30日(未經審計)

	預算	上期期末 餘額	本期增加	本期轉入 固定資產	其他轉出	外幣報表 折算差額	本期期末 餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例
創新實驗平台建設工程項目	935,800,000	29,894,316	-	-	-	-	29,894,316	自籌	3%
高壓IGBT芯片生產線改造及 中低壓模塊生產線擴能項目	505,000,000	16,625,106	6,489,699	-	-	-	23,114,805	政府補助及 自籌	5%
乘用車電驅動系統研發與 產業化功率驅動試驗台	12,000,000	10,062,925	-	-	-	-	10,062,925	自籌	84%
半導體智能製造項目(軟件)	43,400,000	3,028,576	4,931,637	-	-	-	7,960,213	自籌	18%
CSL4信號系統工程驗證系統 長沙實驗室	7,500,000	7,070,696	22,441	-	-	-	7,093,137	自籌	94%
數據中心機房	16,500,000	4,821,690	1,674,758	-	-	-	6,496,448	自籌	39%
引線鍵合機(鉛線)	10,020,272	407,138	6,068,189	-	-	-	6,475,327	自籌	65%
CSL3信號系統工程驗證系統 長沙實驗室	5,500,000	5,146,569	-	-	-	-	5,146,569	自籌	94%
CSL3信號系統工程驗證系統 德國(西安)實驗室	5,000,000	4,401,030	-	-	-	-	4,401,030	自籌	88%
乘用車電驅動系統研發與 產業化中功率驅動試驗台	5,000,000	4,277,939	-	-	-	-	4,277,939	自籌	86%
模塊動態測試台 TEG-IMP2528SV GS	3,196,724	2,743,106	-	-	-	-	2,743,106	自籌	86%
Descum機台	4,245,389	2,565,775	-	-	-	-	2,565,775	自籌	60%
接觸網試驗站電源系統	2,119,658	2,119,658	-	-	-	-	2,119,658	自籌	100%
靜態測試台(TEG-IMP2850SITA)	2,581,762	-	1,889,167	-	-	-	1,889,167	自籌	73%
模擬駕駛仿真系統	1,810,787	1,810,787	-	-	-	-	1,810,787	自籌	100%
功率半導體重點實驗室暨碳化 硅器件產業化基地建設項目	341,880,000	144,742,066	238,767	144,702,066	-	-	278,767	政府補助及 自籌	42%
HCMT測試台	12,612,667	11,427,371	-	11,427,371	-	-	-	自籌	100%
實驗室搬遷及擴建項目	13,138,000	9,961,349	-	-	9,961,349	-	-	自籌	76%
其他	-	13,975,584	9,090,051	4,346,807	3,148,205	136,957	15,707,580		
		<u>275,081,681</u>	<u>30,404,709</u>	<u>160,476,244</u>	<u>13,109,554</u>	<u>136,957</u>	<u>132,037,549</u>		

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 14. 在建工程(續)

2018年12月31日(經審計)

	預算	上年年末 餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	外幣報表 折算差額	本年年末 餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例
功率半導體重點實驗室建設項目	341,880,000	131,826,777	69,540,792	56,625,503	-	144,742,066	政府補助及自籌	62%
創新實驗平台項目	935,800,000	-	29,894,316	-	-	29,894,316	自籌	3%
高壓IGBT芯片生產線改造及擴能項目	505,000,000	451,165	16,173,941	-	-	16,625,106	政府補助及自籌	3%
HCMT測試台	12,612,667	-	11,427,371	-	-	11,427,371	自籌	91%
乘用車電驅動系統研發與產業化 功率驅動試驗台	12,000,000	-	10,062,925	-	-	10,062,925	自籌	84%
實驗室搬遷及擴建項目	13,138,000	7,157,711	2,803,638	-	-	9,961,349	自籌	76%
CSL4信號系統工程驗證系統長沙實驗室	7,500,000	-	7,070,696	-	-	7,070,696	自籌	94%
CSL3信號系統工程驗證系統長沙實驗室	5,500,000	-	5,146,569	-	-	5,146,569	自籌	94%
數據中心機房	16,500,000	-	4,821,690	-	-	4,821,690	自籌	29%
CSL3信號系統工程驗證系統德國實驗室	5,000,000	-	4,401,030	-	-	4,401,030	自籌	88%
高溫離子注入機項目	13,780,200	13,404,421	1,488,381	14,892,802	-	-	自籌	100%
PECVD設備	13,500,000	13,241,298	146,305	13,387,603	-	-	政府補助	100%
低壓化學氣象沉積設備和磷擴散爐	11,372,775	7,105,167	4,821,673	11,926,840	-	-	自籌	100%
乘用車物流庫房改造	28,980,000	6,947,364	63,208	7,010,572	-	-	自籌	29%
壓接式IGBT功率循環測試台	9,264,189	6,376,617	3,563,442	9,940,059	-	-	自籌	100%
自動鉗燒結設備	5,929,748	5,218,349	579,265	5,797,614	-	-	自籌	98%
刻蝕機	7,820,784	4,954,139	3,307,035	8,261,174	-	-	自籌	100%
晶體管測試儀和電學監測探針台	4,893,776	3,004,741	1,965,824	4,970,565	-	-	自籌	100%
其他		37,035,688	76,314,717	82,693,617	271,775	30,928,563		
		<u>236,723,437</u>	<u>253,592,818</u>	<u>215,506,349</u>	<u>271,775</u>	<u>275,081,681</u>		

註：本集團獲得專項借款主要用於高壓IGBT芯片生產線改造及中低壓模塊生產線擴能項目，本期利息資本化金額為人民幣232,942元(未經審計)(2018年1月1日至2018年6月30日止期間(未經審計)：人民幣544,021元)。截至2019年6月30日，在建工程餘額中，累計利息資本化金額為人民幣3,266,924元(2018年6月30日：累計利息資本化金額為2,910,590元)。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 15. 使用權資產

2019年6月30日(未經審計)

	土地資產(註)	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及 其他	合計
原價						
本期期初餘額	-	75,218,151	-	2,252,749	-	77,470,900
本期增加	14,231,912	15,204,008	1,620,608	-	108,658	31,165,186
本期期末餘額	<u>14,231,912</u>	<u>90,422,159</u>	<u>1,620,608</u>	<u>2,252,749</u>	<u>108,658</u>	<u>108,636,086</u>
累計折舊						
本期期初餘額	-	-	-	-	-	-
本期計提	-	9,100,608	771,696	365,878	-	10,238,182
本期期末餘額	<u>-</u>	<u>9,100,608</u>	<u>771,696</u>	<u>365,878</u>	<u>-</u>	<u>10,238,182</u>
賬面價值						
期末	<u>14,231,912</u>	<u>81,321,551</u>	<u>848,912</u>	<u>1,886,871</u>	<u>108,658</u>	<u>98,397,904</u>
期初	<u>-</u>	<u>75,218,151</u>	<u>-</u>	<u>2,252,749</u>	<u>-</u>	<u>77,470,900</u>

註：土地資產系本集團之子公司英國SMD於2019年向UK Land Estates (Partnership) Limited租入的工業用地使用權，租賃期間為2019年6月10日至2029年6月9日，租金總額約為人民幣20,374,258元。

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 無形資產

2019年6月30日(未經審計)

	土地使用權	軟件使用權	工業產權和 專有技術	商標	未結訂單和 服務合同	合計
原價						
上期期末餘額	228,873,766	155,956,632	726,361,052	121,466,800	52,924,818	1,285,583,068
購置	-	3,785,263	-	-	-	3,785,263
開發支出轉入	-	-	12,773,308	-	-	12,773,308
外幣報表折算差額	119,122	655,984	4,375	491,401	214,111	1,484,993
本期期末餘額	<u>228,992,888</u>	<u>160,397,879</u>	<u>739,138,735</u>	<u>121,958,201</u>	<u>53,138,929</u>	<u>1,303,626,632</u>
累計攤銷						
上期期末餘額	41,967,296	105,576,232	240,186,128	22,775,025	52,924,818	463,429,499
計提	2,193,970	3,526,028	35,155,297	3,048,955	-	43,924,250
外幣報表折算差額	-	326,067	1,020	92,138	214,111	633,336
本期期末餘額	<u>44,161,266</u>	<u>109,428,327</u>	<u>275,342,445</u>	<u>25,916,118</u>	<u>53,138,929</u>	<u>507,987,085</u>
減值準備						
期末及期初餘額	-	506,859	146,037,805	-	-	146,544,664
賬面價值						
期末	<u>184,831,622</u>	<u>50,462,693</u>	<u>317,758,485</u>	<u>96,042,083</u>	-	<u>649,094,883</u>
期初	<u>186,906,470</u>	<u>49,873,541</u>	<u>340,137,119</u>	<u>98,691,775</u>	-	<u>675,608,905</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 無形資產(續)

2018年12月31日(經審計)

	土地使用權	軟件使用權	工業產權和 專有技術	商標	未結訂單和 服務合同	合計
原價						
上年年末餘額	228,976,252	119,617,259	686,030,693	122,908,800	53,553,118	1,211,086,122
購置	-	36,729,878	1,080,933	-	-	37,810,811
開發支出轉入	-	-	42,133,425	-	-	42,133,425
本年減少	-	(137,769)	-	-	-	(137,769)
外幣報表折算差額	(102,486)	(252,736)	(2,883,999)	(1,442,000)	(628,300)	(5,309,521)
本年年末餘額	<u>228,873,766</u>	<u>155,956,632</u>	<u>726,361,052</u>	<u>121,466,800</u>	<u>52,924,818</u>	<u>1,285,583,068</u>
累計攤銷						
上年年末餘額	37,570,589	80,390,424	181,447,502	16,899,960	49,602,480	365,910,955
計提	4,396,707	25,379,200	59,675,926	6,109,390	3,927,463	99,488,686
本年減少	-	(113,050)	-	-	-	(113,050)
外幣報表折算差額	-	(80,342)	(937,300)	(234,325)	(605,125)	(1,857,092)
本年年末餘額	<u>41,967,296</u>	<u>105,576,232</u>	<u>240,186,128</u>	<u>22,775,025</u>	<u>52,924,818</u>	<u>463,429,499</u>
減值準備						
年末及年初餘額	<u>-</u>	<u>506,859</u>	<u>146,037,805</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>146,544,664</u>
賬面價值						
年末	<u>186,906,470</u>	<u>49,873,541</u>	<u>340,137,119</u>	<u>98,691,775</u>	<u>-</u>	<u>675,608,905</u>
年初	<u>191,405,663</u>	<u>38,719,976</u>	<u>358,545,386</u>	<u>106,008,840</u>	<u>3,950,638</u>	<u>698,630,503</u>

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團無用於取得銀行借款而抵押的土地使用權。

本集團使用的土地主要位於中國大陸，持有期限40-50年。

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 開發支出

2019年6月30日(未經審計)

	上期期末餘額	本期內部開發	本期減少		本期期末餘額
			確認無形資產	計入當期損益	
研究支出	-	143,007,869	-	143,007,869	-
開發支出	188,436,535	10,697,171	12,773,308	-	186,360,398
	<u>188,436,535</u>	<u>153,705,040</u>	<u>12,773,308</u>	<u>143,007,869</u>	<u>186,360,398</u>

2018年12月31日(經審計)

	上年年末餘額	本年內部開發	本年減少		本年年末餘額
			確認無形資產	計入當年損益	
研究支出	-	1,442,970,390	-	1,442,970,390	-
開發支出	113,520,722	117,049,238	42,133,425	-	188,436,535
	<u>113,520,722</u>	<u>1,560,019,628</u>	<u>42,133,425</u>	<u>1,442,970,390</u>	<u>188,436,535</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 18. 商譽

2019年6月30日(未經審計)

	上期期末餘額	外幣報表 折算差額	本期期末餘額	減值準備	本期期末淨值
Dynex Power Inc. (「Dynex」)	46,517,958	-	46,517,958	46,517,958	-
寧波時代	437,432	-	437,432	-	437,432
時代電子	13,333,101	-	13,333,101	-	13,333,101
Specialist Machine Developments (SMD) Limited (「SMD」)	593,291,637	2,355,549	595,647,186	132,064,237	463,582,949
	<u>653,580,128</u>	<u>2,355,549</u>	<u>655,935,677</u>	<u>178,582,195</u>	<u>477,353,482</u>

2018年12月31日(經審計)

	上年年末餘額	外幣報表 折算差額	本年年末餘額	減值準備	本年年末淨值
Dynex	46,517,958	-	46,517,958	46,517,958	-
寧波時代	437,432	-	437,432	-	437,432
時代電子	13,333,101	-	13,333,101	-	13,333,101
SMD	566,003,743	27,287,894	593,291,637	131,532,117	461,759,520
	<u>626,292,234</u>	<u>27,287,894</u>	<u>653,580,128</u>	<u>178,050,075</u>	<u>475,530,053</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 18. 商譽(續)

商譽減值準備的變動如下：

2019年6月30日(未經審計)

	上期期末餘額	外幣報表 折算差額	本期期末餘額
Dynex	46,517,958	—	46,517,958
SMD	131,532,117	532,120	132,064,237
	<u>178,050,075</u>	<u>532,120</u>	<u>178,582,195</u>

2018年12月31日(經審計)

	上年年末餘額	外幣報表 折算差額	本年年末餘額
Dynex	46,517,958	—	46,517,958
SMD	125,482,420	6,049,697	131,532,117
	<u>172,000,378</u>	<u>6,049,697</u>	<u>178,050,075</u>



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 19. 長期待攤費用

2019年6月30日(未經審計)

	上期期末餘額	本期增加(註)	本期攤銷	本期期末餘額
租入固定資產改良支出	<u>31,924,398</u>	<u>20,605,410</u>	<u>3,629,963</u>	<u>48,899,845</u>

註： 本期新增的租入固定資產改良支出中，有人民幣13,109,554為在建工程中轉入。

2018年12月31日(經審計)

	上年年末餘額	本年增加	本年攤銷	本年年末餘額
租入固定資產改良支出	<u>12,396,018</u>	<u>21,707,193</u>	<u>2,178,813</u>	<u>31,924,398</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 20. 遞延所得稅資產/負債

已確認遞延所得稅資產：

	2019年6月30日(未經審計)		2018年12月31日(經審計)	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產				
產品質量保證準備	759,341,236	113,901,185	671,641,771	100,903,542
信用損失準備	356,134,380	53,776,709	337,234,920	50,823,115
資產減值準備	242,888,216	40,674,639	217,714,930	36,196,850
政府補助	503,594,830	75,872,594	457,600,893	68,977,426
內部交易未實現利潤	760,012,029	114,001,804	517,058,735	77,558,810
因稅法與會計折舊年限不同 導致的折舊差異	66,433,093	10,499,189	70,734,444	11,216,610
可抵扣虧損	126,777,175	25,503,487	137,386,548	27,144,943
預提費用	64,240,268	9,636,040	60,322,294	9,129,159
已計提未支付的員工薪酬	209,442,263	32,607,301	67,791,131	10,186,263
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 金融資產公允價值變動	26,047,201	3,907,080	23,569,193	3,535,379
其他	12,435,679	1,865,352	13,843,697	2,076,555
	<u>3,127,346,370</u>	<u>482,245,380</u>	<u>2,574,898,556</u>	<u>397,748,652</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 20. 遞延所得稅資產/負債(續)

已確認遞延所得稅負債：

	2019年6月30日(未經審計)		2018年12月31日(經審計)	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
遞延所得稅負債				
資產評估增值	227,325,099	44,009,874	245,253,508	47,480,286
因稅法與會計折舊年限不同 導致的折舊差異	23,043,085	6,106,417	26,395,649	6,994,847
	<u>250,368,184</u>	<u>50,116,291</u>	<u>271,649,157</u>	<u>54,475,133</u>

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
可抵扣虧損	84,932,536	72,900,423
可抵扣暫時性差異	11,288,863	82,492,955
	<u>96,221,399</u>	<u>155,393,378</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 20. 遞延所得稅資產/負債(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
2019年	10,259,566	10,259,566
2020年	480,208	480,208
2021年	12,116,962	12,116,962
2022年	11,913,401	11,913,401
2023年	-	-
2024年	3,172,929	-
無固定期限(註)	46,989,470	38,130,286
	<b>84,932,536</b>	<b>72,900,423</b>

註：本集團子公司中車時代電氣(香港)有限公司和Dynex Power Inc產生的可抵扣虧損結轉彌補期限為無固定期限。

#### 21. 其他非流動資產

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
預付土地出讓金款	42,831,600	42,831,600
預付設備款	149,866,260	134,303,142
合同資產	27,012,711	24,088,224
	<b>219,710,571</b>	<b>201,222,966</b>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 22. 短期借款

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
信用借款	33,532,527	28,950,000
其他借款(註)	178,029,716	139,296,814
	<b>211,562,243</b>	<b>168,246,814</b>

於2019年6月30日，上述借款的年利率為2.15%-3.50%(未經審計)(2018年12月31日(經審計)：2.15%-3.50%)。

註：根據有關借款協議，該等借款於本集團無法清償時將以若干資產優先償還，該些用於優先償還的資產賬面價值為：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
貨幣資金	23,831,139	18,548,506
應收賬款	176,583,726	76,842,411
其他應收款	41,405,218	889,078
預付款項	13,735,460	3,062,051
存貨	130,822,070	27,718,697
固定資產	140,233,080	117,265,461
在建工程	2,783,649	3,271,707
	<b>529,394,342</b>	<b>247,597,911</b>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 23. 應付票據

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
商業承兌匯票	291,988,000	506,281,231
銀行承兌匯票	1,312,972,292	1,843,192,385
	<b>1,604,960,292</b>	<b>2,349,473,616</b>

#### 24. 應付賬款

應付賬款列式如下：

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
3個月以內	2,476,193,765	2,523,831,740
3個月至1年	1,474,229,412	368,016,509
1年至2年	154,462,145	162,739,683
2年至3年	88,205,987	74,371,824
3年以上	163,911,632	97,670,109
	<b>4,357,002,941</b>	<b>3,226,629,865</b>
減：劃分為長期應付款的部分	41,525,173	41,525,173
	<b>4,315,477,768</b>	<b>3,185,104,692</b>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 25. 預收款項

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
1年以內	—	6,505,530
1年至2年	—	216,717
2年至3年	—	775
3年以上	—	13,868
	<u>—</u>	<u>6,736,890</u>

#### 26. 合同負債

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
1年以內	<b>356,196,523</b>	503,931,074
1年至2年	<b>97,814,345</b>	128,621,384
2年至3年	<b>11,751,182</b>	9,975,907
3年以上	<b>6,317,779</b>	6,809,278
	<u><b>472,079,829</b></u>	<u>649,337,643</u>

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 應付職工薪酬

2019年6月30日(未經審計)

	上期期末餘額	本期增加	本期減少	外幣報表 折算差額	本期期末餘額
短期薪酬	129,791,009	837,182,338	764,565,030	286,688	202,695,005
離職後福利(設定提存計劃)	6,049,954	121,284,686	120,153,991	12,349	7,192,998
	<u>135,840,963</u>	<u>958,467,024</u>	<u>884,719,021</u>	<u>299,037</u>	<u>209,888,003</u>

2018年12月31日(經審計)

	上年年末餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	本年年末餘額
短期薪酬	45,919,263	1,759,915,033	1,676,101,140	57,853	129,791,009
離職後福利(設定提存計劃)	1,303,938	231,574,162	226,846,696	18,550	6,049,954
	<u>47,223,201</u>	<u>1,991,489,195</u>	<u>1,902,947,836</u>	<u>76,403</u>	<u>135,840,963</u>



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 27. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：

2019年6月30日(未經審計)

	上期期末餘額	本期增加	本期減少	外幣報表 折算差額	本期期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	70,430,343	667,178,131	598,898,801	247,210	138,956,883
職工福利費	297,981	18,095,556	18,393,537	-	-
社會保險費	816,431	58,580,941	58,143,571	-	1,253,801
其中：基本醫療保險費	349,389	32,015,706	31,823,756	-	541,339
補充醫療保險費	61,177	17,547,350	17,541,445	-	67,082
工傷保險費	322,673	6,227,845	6,007,801	-	542,717
生育保險費	83,192	2,790,040	2,770,569	-	102,663
住房公積金	159,560	50,978,095	50,401,460	-	736,195
工會經費和職工教育經費	57,041,073	23,959,798	21,407,735	-	59,593,136
其他	1,045,621	18,389,817	17,319,926	39,478	2,154,990
	<u>129,791,009</u>	<u>837,182,338</u>	<u>764,565,030</u>	<u>286,688</u>	<u>202,695,005</u>

2018年12月31日(經審計)

	上年年末餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	本年年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	2,179,991	1,395,634,852	1,327,442,353	57,853	70,430,343
職工福利費	52,009	65,217,502	64,971,530	-	297,981
社會保險費	493,984	111,395,502	111,073,055	-	816,431
其中：基本醫療保險費	252,976	61,714,080	61,617,667	-	349,389
補充醫療保險費	60,710	31,274,546	31,274,079	-	61,177
工傷保險費	119,708	13,205,985	13,003,020	-	322,673
生育保險費	60,590	5,200,891	5,178,289	-	83,192
住房公積金	75,941	99,992,390	99,908,771	-	159,560
工會經費和職工教育經費	41,125,893	44,363,385	28,448,205	-	57,041,073
其他	1,991,445	43,311,402	44,257,226	-	1,045,621
	<u>45,919,263</u>	<u>1,759,915,033</u>	<u>1,676,101,140</u>	<u>57,853</u>	<u>129,791,009</u>

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃如下：

2019年6月30日(未經審計)

	上期期末餘額	本期增加	本期減少	外幣報表 折算差額	本期期末餘額
基本養老保險	5,931,051	87,353,159	86,917,739	12,349	6,378,820
失業保險費	47,518	2,938,927	2,843,531	-	142,914
企業年金繳費	71,385	30,992,600	30,392,721	-	671,264
	<u>6,049,954</u>	<u>121,284,686</u>	<u>120,153,991</u>	<u>12,349</u>	<u>7,192,998</u>

2018年12月31日(經審計)

	上年年末餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	本年年末餘額
基本養老保險	1,122,217	183,437,819	178,647,535	18,550	5,931,051
失業保險費	109,064	5,875,473	5,937,019	-	47,518
企業年金繳費	72,657	42,260,870	42,262,142	-	71,385
	<u>1,303,938</u>	<u>231,574,162</u>	<u>226,846,696</u>	<u>18,550</u>	<u>6,049,954</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 28. 應交稅費

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
企業所得稅	69,008,531	40,102,635
增值稅	50,270,888	119,280,489
城市維護建設稅及教育費附加	6,874,369	20,716,486
個人所得稅	22,389,722	68,469,801
其他	5,577,931	8,619,804
	<u>154,121,441</u>	<u>257,189,215</u>

#### 29. 其他應付款

(1) 其他應付款按性質分析如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應付股利(附註五、37)	531,824,487	2,860,000
應付利息	660,975	674,302
其他應付款	590,760,818	665,537,693
	<u>1,123,246,280</u>	<u>669,071,995</u>

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 其他應付款(續)

(1) 其他應付款按性質分析如下:(續)

應付股利

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
投資者名稱：		
中車株洲電力機車研究所有限公司	265,313,565	-
香港上市外資股	246,298,230	-
中車株洲電力機車有限公司	4,500,000	-
中國鐵建高新裝備股份有限公司	4,410,000	-
中車投資租賃有限公司	4,221,346	-
北京懋峇軌道交通產業投資管理合夥企業	4,221,346	-
中車青島四方機車車輛股份有限公司	1,976,000	1,976,000
青島宏達賽耐爾科技股份有限公司	884,000	884,000
	<b>531,824,487</b>	<b>2,860,000</b>

其他應付款

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
保證金及押金	347,520,297	302,372,983
應付關聯公司款項	161,519,686	173,717,724
預提費用(註)	64,240,268	60,322,294
應付保理回款	-	114,701,804
代扣代繳社保	8,128,456	12,815,466
其他	9,352,111	1,607,422
	<b>590,760,818</b>	<b>665,537,693</b>

註： 預提費用全部為應付關聯公司款。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 29. 其他應付款(續)

(2) 其他應付款按賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
1年以內	821,370,702	377,539,668
1年至2年	64,623,851	70,083,440
2年至3年	17,590,917	65,397,029
3年以上	219,660,810	156,051,858
	<u>1,123,246,280</u>	<u>669,071,995</u>

#### 30. 一年內到期的非流動負債

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
一年內到期的長期借款(附註五、32)	5,186,027	5,000,000
一年內到期的租賃負債(附註五、33)	42,127,240	不適用
一年內到期的預計負債(附註五、34)	348,195,921	297,750,776
	<u>395,509,188</u>	<u>302,750,776</u>

一年內到期的長期借款如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
信用借款	<u>5,186,027</u>	<u>5,000,000</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 31. 其他流動負債

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
預收增值稅款	<u>61,370,378</u>	<u>-</u>

#### 32. 長期借款

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
信用借款	235,450,424	237,329,655
減：一年內到期的長期借款(附註五、30)	<u>5,186,027</u>	<u>5,000,000</u>
	<u>230,264,397</u>	<u>232,329,655</u>

到期期限分析：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
1年內到期	5,186,027	5,000,000
1年到2年內到期	5,377,739	5,056,915
2年到5年內到期	154,698,658	154,584,740
5年以上到期	<u>70,188,000</u>	<u>72,688,000</u>
	<u>235,450,424</u>	<u>237,329,655</u>

於2019年6月30日，上述借款的年利率為1.08%-5.16%(未經審計)(2018年12月31日(經審計)：2.30%-4.92%)。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 33. 租賃負債

	2019年 6月30日 (未經審計)
租賃負債	103,290,309
減：分類為一年內到期的非流動負債(附註五、30)	<u>42,127,240</u>
合計	<u><u>61,163,069</u></u>

#### 34. 預計負債

2019年6月30日(未經審計)

	上期期末餘額	本期增加	本期減少	外幣報表 折算差額	本期期末餘額
產品質量保證準備	671,641,771	<u>354,987,946</u>	<u>267,285,586</u>	<u>(2,895)</u>	759,341,236
減：預計一年內消耗的部分 (附註五、30)	<u>297,750,776</u>				<u>348,195,921</u>
	<u><u>373,890,995</u></u>				<u><u>411,145,315</u></u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 34. 預計負債(續)

2018年(經審計)

	上年年末餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	本年年末餘額
產品質量保證準備	554,613,997	<u>711,912,824</u>	<u>594,869,516</u>	<u>(15,534)</u>	671,641,771
減：預計一年內消耗的部分	<u>220,405,849</u>				<u>297,750,776</u>
	<u>334,208,148</u>				<u>373,890,995</u>

#### 35. 遞延收益

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
與資產相關的政府補助	<b>315,440,750</b>	272,403,248
與收益相關的政府補助	<b>188,154,080</b>	<u>188,797,645</u>
合計：	<b><u>503,594,830</u></b>	<u>461,200,893</u>
其中：一年內攤銷的部分	<b><u>109,637,402</u></b>	<u>113,142,931</u>



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 35. 遞延收益(續)

於2019年6月30日，涉及政府補助的負債項目如下：(未經審計)

	上期期末餘額	本期增加	本期計入 其他收益	本期期末餘額	與資產/ 收益相關
SIC電力電子器件集成製造 技術研發與產業化	77,456,200	-	(223,100)	77,233,100	收益
高壓IGBT芯片及中低壓模塊 生產線擴能改造	50,000,000	-	-	50,000,000	資產
汽車IGBT研發與試制能力建設項目	50,000,000	-	-	50,000,000	資產
8英寸IGBT智能製造與數字化 工廠建設項目	42,000,000	-	-	42,000,000	資產
高速磁浮交通關鍵技術研究	39,670,000	16,120,000	-	55,790,000	收益
8MW金太陽示範項目	21,783,334	-	(5,445,833)	16,337,501	資產
工業強基工程政府補助 - 新能源汽車用IGBT實施	23,340,000	-	-	23,340,000	資產
茅塘坳公租房建設項目	18,613,718	-	(227,459)	18,386,259	資產
功率半導體重點實驗室暨碳化 硅基地產業化建設項目 (SIC基地產業化建設項目款)	17,000,000	-	-	17,000,000	資產
基於SIC模塊的高性能車用 電機控制器開發	-	4,063,600	-	4,063,600	收益
基礎設施補償費	8,379,936	-	(103,456)	8,276,480	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	2,691,667	-	(950,000)	1,741,667	資產
功率半導體國家製造業創新中心建設	-	10,000,000	-	10,000,000	收益
新型電力電子器件開發與產業化 基地建設	4,400,000	-	(200,000)	4,200,000	資產
軌道車輛核心部件智能製造工廠 建設項目(製造中心)	5,000,000	-	-	5,000,000	資產
湖南省2016年移動互聯網產業 發展專項資金項目	5,000,000	-	-	5,000,000	資產
電力電子與電氣傳動系統試驗驗證平台	937,500	-	(125,000)	812,500	資產
6英寸SIC單晶材料研發與產業化和 在大功率IGBT等器件中的應用	7,932,505	22,018,400	(5,973,033)	23,977,872	資產
其他	86,996,033	32,639,763	(29,199,945)	90,435,851	資產/收益
	<u>461,200,893</u>	<u>84,841,763</u>	<u>(42,447,826)</u>	<u>503,594,830</u>	

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 遞延收益(續)

於2018年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：(經審計)

	上年年末餘額	本年增加	本年計入 其他收益/ 營業外收入	本年年末餘額	與資產/ 收益相關
SIC電力電子器件集成製造 技術研發與產業化	73,536,200	3,920,000	-	77,456,200	收益
高壓IGBT芯片及中低壓模塊 生產線擴能改造	50,000,000	-	-	50,000,000	資產
汽車IGBT研發與試制能力建設項目	50,000,000	-	-	50,000,000	資產
8英寸IGBT智能製造與數字化 工廠建設項目	-	42,000,000	-	42,000,000	資產
8MW金太陽示範工程	32,675,000	-	(10,891,666)	21,783,334	資產
工業強基工程政府補助 - 新能源汽車用IGBT實施	23,340,000	-	-	23,340,000	資產
茅塘坳公租房建設項目	19,068,636	-	(454,918)	18,613,718	資產
功率半導體重點實驗室暨 碳化硅基地產業化建設項目 (SIC基地產業化建設項目款)	17,000,000	-	-	17,000,000	資產
高速磁浮交通關鍵技術研究	15,800,000	23,870,000	-	39,670,000	收益
6英寸SIC單晶材料研發與產業化和 在大功率IGBT等器件中的應用	12,000,000	-	(4,067,495)	7,932,505	資產
基礎設施補償費	8,586,848	-	(206,912)	8,379,936	資產
軌道車輛核心部件智能製造 工廠建設項目	5,000,000	-	-	5,000,000	資產
湖南省2016年移動互聯網產業 發展專項資金項目	5,000,000	-	-	5,000,000	資產
新型電力電子器件開發與 產業化基地建設	4,800,000	-	(400,000)	4,400,000	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	4,591,667	-	(1,900,000)	2,691,667	資產
時速200KM動車組交流傳動及 其網絡控制系統和ATP控制裝置產業化	4,591,667	-	(1,900,000)	2,691,667	資產
電力電子與電氣傳動系統試驗驗證平台	1,187,500	-	(250,000)	937,500	資產
極大規模集成電路製造裝備及成套工藝	-	31,913,800	(31,913,800)	-	收益
其他	88,273,098	67,169,396	(71,138,128)	84,304,366	資產/收益
	<u>415,450,616</u>	<u>168,873,196</u>	<u>(123,122,919)</u>	<u>461,200,893</u>	

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 36. 資本公積

2019年6月30日(未經審計)

	上期期末餘額	本期減少(註)	本期期末餘額
資本公積	<u>3,369,786,541</u>	<u>39,968,256</u>	<u>3,329,818,285</u>

註： 2019年3月，本公司收購子公司Dynex Power Inc. (「Dynex」)的所有25%流通的少數股權。相關股權轉讓手續已於加拿大時間2019年3月15日完成，Dynex在加拿大時間2019年3月19日交易結束時於多倫多證券交易所退市。在本次交易後，Dynex成為本公司之全資附屬公司。詳見附註七.2。

#### 37. 未分配利潤

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 (經審計)
上年年末未分配利潤	<b>13,603,735,926</b>	11,723,779,095
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>1,066,277,881</b>	2,612,487,749
減：提取法定盈餘公積	—	194,189,238
分配現金股利(註1)	<b>528,964,487</b>	528,964,487
其他減少(註2)	—	9,377,193
期/年末未分配利潤	<u><b>14,141,049,320</b></u>	<u>13,603,735,926</u>

註1： 本公司2018年度利潤分配方案已經2019年6月20日召開的2018年度股東大會審議通過，本公司以總股本1,175,476,637股為基數，向全體股東派發2018年度末期現金股利，每股派發現金紅利人民幣0.45元(含稅)，共計人民幣528,964,487元(未經審計)。

本公司2017年度利潤分配方案已經2018年6月8日召開的2017年度股東大會審議通過，本公司以總股本1,175,476,637股為基數，向全體股東派發2017年度末期現金股利，每股派發現金紅利人民幣0.45元(含稅)，共計人民幣528,964,487元(經審計)。

董事會本期建議不派付中期股利(2018年1月1日至2018年6月30日止期間：無)。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 37. 未分配利潤(續)

註2：2018年度因本公司吸收合併全資子公司株洲中車時代裝備技術有限公司(「時代裝備」)，將未分配利潤中時代裝備已計提的盈餘公積人民幣9,347,986元轉入本公司盈餘公積，導致未分配利潤減少人民幣9,347,986元。

2018年度因少數股東增資導致喪失控制權，本集團對溫州電氣改採用權益法計量該項投資，並調整本集團盈餘公積及未分配利潤，導致未分配利潤減少人民幣29,207元。

### 38. 營業收入及成本

(1) 營業收入列示如下：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
主營業務收入	6,401,307,908	6,282,066,246
其他業務收入	23,808,036	38,397,174
	<b>6,425,115,944</b>	<b>6,320,463,420</b>

(2) 營業收入分類列示如下：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
銷售商品和材料收入	5,837,343,470	5,577,855,675
維修收入	355,401,897	472,973,844
建造合同收入	214,638,411	233,900,144
技術服務收入	11,965,656	23,026,721
其他收入	5,766,510	12,707,036
	<b>6,425,115,944</b>	<b>6,320,463,420</b>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 38. 營業收入及成本(續)

##### (3) 主要履約義務：

###### 銷售商品和材料

本集團主要銷售車載電氣系統及電氣組件。本集團在客戶取得商品控制權時點確認收入，本集團運輸方式主要是陸運，在客戶收到並驗收產品合格時確認收入。

在電氣設備商品交付前收到客戶的預付款項在合併財務報表中確認為合同負債。電氣設備銷售過程中不存在重大的融資成分和退貨權。

###### 維修收入

本集團維修業務主要是維修車載電氣系統及電氣組件。本集團在維修義務履行過程中根據投入法確定履約進度並確認收入。

###### 建造合同收入

本集團建造合同收入主要是生產深海機器人等海工產品，運輸方式主要是海運，在客戶收到並驗收產品合格時確認收入。

在交付海工產品前收到客戶的預付款項在合併財務報表中確認為合同負債。海工產品銷售過程中不存在重大的融資成分和退貨權。

##### (4) 營業成本列示如下：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
主營業務成本	3,915,303,479	3,872,883,844
其他業務成本	13,016,494	14,924,532
	<u>3,928,319,973</u>	<u>3,887,808,376</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 財務費用

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
利息支出(註)	10,806,398	4,886,493
減：利息資本化金額	232,942	544,021
利息收入	(15,171,792)	(34,036,633)
匯兌損失	11,174,667	8,501,721
其他	3,713,699	4,305,115
	<u>10,290,030</u>	<u>(16,887,325)</u>

註： 本期利息支出中包括租賃負債在租賃期內計提的利息費用人民幣1,319,892元。

#### 40. 其他收益

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
增值稅返還	104,196,811	106,979,729
科技項目撥款	33,652,141	16,181,748
其他退稅	-	2,499,042
政府獎勵款	8,795,685	1,320,032
	<u>146,644,637</u>	<u>126,980,551</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 41. 投資收益

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
來自非上市投資的收入：		
按權益法核算的長期股權投資損失	(6,128,167)	(7,669,962)
銀行理財產品收益	42,121,912	15,886,268
其他權益工具處置收益	51,083	—
	<u>36,044,828</u>	<u>8,216,306</u>

#### 42. 公允價值變動收益

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
衍生金融工具		
遠期外匯合同—公允價值變動收益(附註五、3)	<u>10,816,543</u>	<u>2,741,958</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 43. 信用減值損失

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
應收票據信用減值損失	(28,924,135)	—
應收賬款信用減值損失	30,838,728	86,351,662
其他應收賬款信用減值損失	(88,759)	1,992,529
合同資產信用減值損失	20,539,844	—
長期應收賬款信用減值損失	—	809,904
	<u>22,365,678</u>	<u>89,154,095</u>

#### 44. 資產減值損失

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
存貨跌價損失	<u>32,847,182</u>	<u>20,433,790</u>

#### 45. 資產處置收益

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
非流動資產處置利得	481,130	1,732,615
非流動資產處置損失	(19,858)	(197,410)
	<u>461,272</u>	<u>1,535,205</u>



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 46. 營業外收入

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
罰款收入及違約金收入	2,282,139	1,450,081
與日常經營活動無關的政府補助	—	39,220
無法支付的款項	13,151	—
其他	1,828,150	1,166,244
	<u>4,123,440</u>	<u>2,655,545</u>

#### 47. 營業外支出

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
罰款支出及違約金支出	98,620	635,896
其他	666,416	148,227
	<u>765,036</u>	<u>784,123</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 48. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用及研發費用按照性質分類的補充數據如下：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
耗用的原材料和半成品	3,537,645,357	4,007,916,050
庫存商品及在產品存貨變動	106,123,431	(346,503,495)
職工薪酬	958,467,024	879,220,056
固定資產折舊	165,213,046	162,019,774
使用權資產折舊	10,238,182	-
無形資產攤銷	43,924,250	52,964,480
長期待攤費用攤銷	3,629,963	611,662
產品質量保證準備	354,987,946	125,459,566
研發費用	<u>609,880,616</u>	<u>591,930,205</u>

#### 49. 所得稅費用

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
當期所得稅費用		
— 中國大陸	175,740,396	206,955,986
— 其他國家和地區	<u>3,128,702</u>	<u>(6,951,060)</u>
	178,869,098	200,004,926
遞延所得稅費用	<u>(87,921,328)</u>	<u>(27,455,182)</u>
	<u>90,947,770</u>	<u>172,549,744</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 49. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
利潤總額	<u>1,174,647,052</u>	<u>1,227,941,574</u>
按法定稅率25%計算的所得稅費用(註)	293,661,763	306,985,394
海外公司適用不同稅率的影響	1,304,790	3,799,176
公司及部分子公司適用優惠稅率的影響	(99,492,945)	(144,475,085)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	1,532,042	1,108,255
無須納稅的收入	(2,149,563)	(2,714,726)
技術開發費加計扣除	(87,758,260)	(21,402,840)
不可抵扣的費用	8,916,041	19,659,266
未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損	3,019,121	12,883,853
確認以前年度未確認的可抵扣暫時性差異的影響	(17,812,116)	-
匯算清繳差異	<u>(10,273,103)</u>	<u>(3,293,549)</u>
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>90,947,770</u>	<u>172,549,744</u>

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

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 50. 每股收益

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

基本每股收益的具體計算如下：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
收益 歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<u><u>1,066,277,881</u></u>	<u><u>1,040,257,544</u></u>
股份 本公司發行在外普通股的加權平均數	<u><u>1,175,476,637</u></u>	<u><u>1,175,476,637</u></u>
基本每股收益(元/股)	<u><u>0.91</u></u>	<u><u>0.88</u></u>
稀釋每股收益(元/股)	<u><u>不適用</u></u>	<u><u>不適用</u></u>

截至本財務報表批准日，本公司無稀釋性潛在普通股。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 51. 現金流量表補充資料

##### (1) 現金流量表補充資料

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	1,083,699,282	1,055,391,830
加：資產減值損失	32,847,182	20,433,790
信用減值損失	22,365,678	89,154,095
固定資產折舊	165,213,046	162,019,774
無形資產攤銷	43,924,250	52,964,480
使用權資產折舊	10,238,182	-
專項儲備的增加	5,825,305	4,115,818
長期待攤費用攤銷	3,629,963	611,662
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產的收益	(461,272)	(1,535,205)
財務費用	(9,886,552)	4,342,472
新租賃準則下支付的租金	13,785,294	-
投資收益	(36,044,828)	(8,216,306)
公允價值變動收益	(10,816,543)	(2,741,958)
遞延所得稅資產的增加	(83,562,486)	(16,713,430)
遞延所得稅負債的減少	(4,358,842)	(10,741,752)
存貨的增加	(715,181,480)	(619,878,653)
經營性應收項目的(增加)減少	(1,911,761,369)	1,216,698,917
經營性應付項目的增加	391,222,745	182,432,666
經營活動產生的現金流量淨額	<u>(999,322,445)</u>	<u>2,128,338,200</u>

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

51. 現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

現金及現金等價物淨變動：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 12月31日 止期間 (經審計)
現金的期/年末餘額	4,067,132,259	4,381,012,798
減：現金的期/年初餘額	4,381,012,798	3,422,194,522
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	<u>(313,880,539)</u>	<u>958,818,276</u>

(2) 現金及現金等價物

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
現金		
其中：庫存現金	-	61,065
可隨時用於支付的銀行存款	4,014,132,259	4,345,951,733
定期存款	53,000,000	35,000,000
期/年末現金及現金等價物餘額	<u>4,067,132,259</u>	<u>4,381,012,798</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 52. 其他綜合收益

2019年6月30日(未經審計)

	2019年 1月1日 人民幣元	本期所得稅 前發生額 人民幣元	減：前年計入 其他綜合 收益當年 轉入損益 人民幣元	減：所得稅 費用 人民幣元	稅後歸屬 於母公司股東 人民幣元	稅後歸屬 於少數股東 人民幣元	2019年 6月30日 人民幣元
金融資產公允價值變動	(19,941,139)	(26,047,201)	(23,569,193)	(371,701)	(2,106,307)	-	(22,047,446)
外幣報表折算差額	(118,140,714)	(8,458,515)	-	-	(8,607,123)	148,608	(126,747,837)
	<u>(138,081,853)</u>	<u>(34,505,716)</u>	<u>(23,569,193)</u>	<u>(371,701)</u>	<u>(10,713,430)</u>	<u>148,608</u>	<u>(148,795,283)</u>

2018年12月31日(經審計)

	2018年 1月1日 人民幣元	本年所得稅 前發生額 人民幣元	減：前年計入 其他綜合 收益當年 轉入損益 人民幣元	減：所得稅 費用 人民幣元	稅後歸屬 於母公司股東 人民幣元	稅後歸屬 於少數股東 人民幣元	2018年 12月31日 人民幣元
金融資產公允價值變動	(13,384,000)	(23,569,193)	(15,904,000)	(1,148,379)	(6,557,139)	40,325	(19,941,139)
外幣報表折算差額	(116,467,835)	(2,281,980)	-	-	(1,672,879)	(609,101)	(118,140,714)
	<u>(129,851,835)</u>	<u>(25,851,173)</u>	<u>(15,904,000)</u>	<u>(1,148,379)</u>	<u>(8,230,018)</u>	<u>(568,776)</u>	<u>(138,081,853)</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 53. 所有權或使用權受到限制的資產

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
用於擔保的貨幣資金	<u>13,386,372</u>	<u>13,366,352</u>

2019年6月30日，本集團以人民幣13,386,372元(未經審計)(2018年12月31日(經審計)：人民幣13,366,352元)的貨幣資金作為保函保證金，以開具銀行保函。

### 六、合併範圍的變更

#### 1. 成立子公司

2018年12月，本集團下屬子公司寶雞中車時代工程機械有限公司(「寶雞時代」)與中車太原機車車輛有限公司共同成立子公司太原中車時代軌道工程機械有限公司(「太原時代」)，註冊資本人民幣5,000萬元。由於本集團持有其55%股權，且擁有董事會過半數表決權席位，本集團對太原時代具有控制權。

本公司於2019年1月新成立全資子公司株洲中車時代半導體有限公司(「時代半導體」)，註冊資本人民幣3億元。工商登記已於2019年1月18日完成，截至2019年6月30日尚未實繳出資。



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益

#### 1. 在子公司中的權益

本公司子公司的情况如下：

公司名稱	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例		表決權 比例
				直接	間接	
<b>通過設立或投資等方式 取得的子公司</b>						
寧波時代	浙江寧波	人民幣148,826,200	製造業	100%	-	100%
時代電子	湖南株洲	人民幣80,000,000	製造業	100%	-	100%
瀋陽中車時代交通設備 有限公司(「瀋陽時代」)	遼寧瀋陽	人民幣56,000,000	製造業	100%	-	100%
時代半導體(附註六、1)	湖南株洲	人民幣300,000,000	製造業	100%	-	100%
寶雞時代	陝西寶雞	人民幣281,655,300	製造業	85.8%	-	85.8%
太原時代	山西太原	人民幣50,000,000	製造業	-	55%	55%
昆明中車時代電氣設備 有限公司(「昆明電氣」)	雲南昆明	人民幣55,000,000	製造業	100%	-	100%
杭州中車時代電氣設備 有限公司(「杭州電氣」)	浙江杭州	人民幣75,000,000	製造業	60%	-	60%
廣州中車時代電氣技術 有限公司(「廣州電氣」)	廣東廣州	人民幣30,000,000	製造業	60%	-	60%
中車時代電氣(香港) 有限公司(「香港電氣」)	香港	港幣856,952,000	投資控股	100%	-	100%
寧波中車時代電氣設備 有限公司(「寧波電氣」)	浙江寧波	人民幣10,000,000	製造業	100%	-	100%
成都中車時代電氣科技 有限公司(「成都電氣」)	四川成都	人民幣30,000,000	製造業	100%	-	100%
青島電氣	山東青島	人民幣100,000,000	製造業	45%	-	45%
上海中車軌道交通科技 有限公司(「上海中車軌道」)	上海	人民幣50,000,000	製造業	51%	-	51%
時代軟件	湖南株洲	人民幣100,000,000	軟件服務	100%	-	100%
時代通號	湖南長沙	人民幣229,000,000	製造業	100%	-	100%
蘭州中車時代軌道交通 科技有限公司(「蘭州時代」)	甘肅蘭州	人民幣50,000,000	製造業	51%	-	51%
上海中車艾森迪海洋裝備 有限公司(「上海艾森迪」)	上海	人民幣30,000,000	製造業	100%	-	100%
CRRCTimes Electric Australia Pty. Ltd. (「Times Australia」)	澳大利亞	澳元290,000	貿易	100%	-	100%

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

公司名稱	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例		表決權 比例
				直接	間接	
CRRC Times Electric USA, LLC (「Times USA」)	美國	美元430,000	貿易	100%	-	100%
CRRC Times Electric Brasil Ltda. (「Times Brasil」)	巴西	美元741,820	貿易	99%	1%	100%
<b>非同一控制下企業合併 取得的子公司</b>						
Dynex (附註七·2)	加拿大	加元37,096,192	投資控股	100%	-	100%
Dynex Semiconductor Limited (「Dynex Semiconductor」)	英國	英鎊15,000,000	製造業	-	100%	100%
SMD	英國	英鎊44,049,014	投資控股	-	100%	100%
Soil Machine Dynamics Limited	英國	英鎊100	製造業	-	100%	100%
SMD Offshore Support Limited	英國	英鎊2	貿易	-	100%	100%
Soil Machine Dynamics USA LLC	美國	美元0	貿易	-	100%	100%
SMD Robotics Limited	英國	英鎊1	貿易	-	100%	100%
Soil Machine Dynamics Singapore Pte. Ltd.	新加坡	新幣1	製造業	-	100%	100%
SMD do Brasil Ltd.	巴西	巴西雷亞爾100	貿易	-	100%	100%
<b>同一控制下企業合併 取得的子公司</b>						
國變公司	湖南株洲	人民幣273,000,000	製造業	100%	-	100%
上海北車永電電子科技 有限公司(「上海永電」)	上海	人民幣60,000,000	製造業	100%	-	100%

存在重要少數股東權益的子公司如下：

2019年1月1日至2019年6月30日止期間(未經審計)

	少數股東 持股比例	歸屬少數 股東損益	向少數股東 支付股利	期末累計 少數股東權益
寶雞時代	14.2%	996,647	-	92,107,156

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

存在重要少數股東權益的子公司如下:(續)

2018年(經審計)

	少數股東 持股比例	歸屬少數 股東損益	向少數股東 支付股利	期末累計 少數股東權益
寶雞時代	14.2%	23,503,261	(12,780,000)	91,120,080

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

	寶雞時代
<b>2019年6月30日(未經審計)</b>	
流動資產	2,328,776,180
非流動資產	178,710,062
資產合計	2,507,486,242
流動負債	1,817,422,300
非流動負債	18,841,247
負債合計	1,836,263,547
<b>2019年1月1日至2019年6月30日止期間(未經審計)</b>	
營業收入	787,430,492
淨利潤	7,018,642
綜合收益總額	6,066,354
經營活動產生的現金流量淨額	(263,694,178)

## 七、在其他主體中的權益(續)

## 1. 在子公司中的權益(續)

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

寶雞時代

2018年12月31日(經審計)

流動資產	2,431,437,237
非流動資產	185,098,077
資產合計	2,616,535,314
流動負債	1,974,716,524
非流動負債	128,083
負債合計	1,974,844,607
2018年(經審計)	
營業收入	2,720,223,956
淨利潤	165,515,922
綜合收益總額	164,863,279
經營活動產生的現金流量淨額	33,540,140

## 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發生變化的情況說明

2019年3月，本公司收購子公司Dynex Power Inc. (「Dynex」)的所有25%流通的少數股權。相關股權轉讓手續已於加拿大時間2019年3月15日完成，Dynex在加拿大時間2019年3月19日交易結束時於多倫多證券交易所退市。在本次交易後，Dynex成為本公司之全資附屬公司。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 2. 在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(續)

##### (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

項目	Dynex
購買成本	
—現金	65,938,492
購買成本合計	65,938,492
減：按取得的股權比例計算的子公司淨資產份額	25,970,236
差額	39,968,256
其中：調整資本公積	39,968,256

#### 3. 在合營企業和聯營企業中的權益

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本	持股比例		會計處理
				直接	間接	
<b>合營企業</b>						
時菱	湖南株洲	製造業	美元14,000,000	50%	-	權益法
上海申通中車	上海	研發及技術 服務業	人民幣10,000,000	50%	-	權益法
溫州電氣	浙江溫州	製造業	人民幣30,600,000	50%	-	權益法
<b>聯營企業</b>						
株洲西門子	湖南株洲	製造業	人民幣128,989,000	30%	-	權益法
中車西屋	湖南長沙	製造業	人民幣32,500,000	50%	-	權益法
國芯科技	湖南株洲	製造業	人民幣500,000,000	25%	-	權益法
中車浩夫爾	江蘇無錫	製造業	歐元40,000,000	-	49%	權益法

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 3. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

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

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
流動資產	470,807,825	417,867,139
其中：貨幣資金	329,959,374	281,281,951
非流動資產	52,679,383	55,227,543
資產合計	<u>523,487,208</u>	<u>473,094,682</u>
流動負債	98,854,683	50,763,978
非流動負債	-	-
負債合計	<u>98,854,683</u>	<u>50,763,978</u>
淨資產	<u>424,632,525</u>	<u>422,330,704</u>
按持股比例享有的淨資產份額	209,511,826	208,360,915
減：順流交易未實現利潤	-	-
投資的賬面價值	<u>209,511,826</u>	<u>208,360,915</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 3. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
營業收入	29,886,845	64,347,758
所得稅費用	1,602,353	233,858
淨利潤(虧損)	2,301,821	(9,393,306)
綜合收益總額	2,301,821	(9,393,306)
收到的股利	—	—

下表列示了對本集團單項不重要的合營及聯營企業的匯總財務信息：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
投資賬面價值合計	248,963,598	79,393,216
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)	(7,279,078)	(2,973,309)
綜合收益總額	(6,692,966)	(2,973,309)

## 八、與金融工具相關的風險

## 1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2019年6月30日(未經審計)

## 金融資產

	以攤餘 成本計量 的金融資產	以公允價值 計量且 其變動計入 當期損益 的金融資產	以公允價值 計量且 其變動計入 其他綜合收益 的金融資產	合計
貨幣資金	4,080,518,631	-	-	4,080,518,631
交易性金融資產	-	3,452,687,808	-	3,452,687,808
衍生金融資產	-	10,816,543	-	10,816,543
應收票據	2,187,410,974	-	-	2,187,410,974
應收賬款	9,261,247,253	-	-	9,261,247,253
其他應收款	68,252,233	-	-	68,252,233
應收款項融資	-	-	1,176,338,598	1,176,338,598
	<u>15,597,429,091</u>	<u>3,463,504,351</u>	<u>1,176,338,598</u>	<u>20,237,272,040</u>

## 金融負債

	其他金融負債
短期借款	211,562,243
應付票據	1,604,960,292
應付賬款	4,315,477,768
其他應付款	1,123,246,280
長期借款(含一年內到期的長期借款)	235,450,424
租賃負債(含一年內到期的租賃負債)	103,290,309
長期應付款	41,525,173
	<u>7,635,512,489</u>



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 1. 金融工具分類(續)

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下:(續)

2018年12月31日(經審計)

#### 金融資產

	以攤餘 成本計量 的金融資產	以公允價值 計量且 其變動計入 當期損益 的金融資產	以公允價值 計量且 其變動計入 其他綜合收益 的金融資產	合計
貨幣資金	4,394,379,150	-	-	4,394,379,150
交易性金融資產	-	1,603,855,068	-	1,603,855,068
應收票據	3,508,440,870	-	-	3,508,440,870
應收賬款	6,485,964,593	-	-	6,485,964,593
其他應收款	106,146,467	-	-	106,146,467
應收款項融資	-	-	1,030,920,086	1,030,920,086
其他流動資產	2,634,610,548	-	-	2,634,610,548
其他權益工具投資	-	-	900,000	900,000
	<u>17,129,541,628</u>	<u>1,603,855,068</u>	<u>1,031,820,086</u>	<u>19,765,216,782</u>

#### 金融負債

	其他金融負債
短期借款	168,246,814
應付票據	2,349,473,616
應付賬款	3,185,104,692
其他應付款	669,071,995
長期借款(含一年內到期的長期借款)	237,329,655
長期應付款	41,525,173
	<u>6,650,751,945</u>

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 1. 金融工具分類(續)

#### *已轉移但未整體終止確認的金融資產*

於2019年6月30日，本集團已背書給供貨商用於結算應付賬款的未符合特定條件的銀行承兌匯票或商業承兌匯票的賬面價值為人民幣82,373,025元(未經審計)(2018年12月31日(經審計)：人民幣128,819,890元)。本集團認為，本集團保留了其幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險，因此，繼續全額確認其及與之相關的已結算應付賬款。

#### *已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產*

於2019年6月30日，本集團已背書給供貨商用於結算應付賬款已終止確認的符合特定條件的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣613,986,927元(未經審計)(2018年12月31日(經審計)：人民幣237,129,183元)。於2019年6月30日，其到期日為1至12個月。根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。本集團認為，已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認相關應收票據。

2019年1月1日至2019年6月30日止期間，本集團於其轉移日未確認利得或損失。背書在本期間內大致均衡發生。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 2. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，除衍生工具外，主要包括貨幣資金、交易性金融資產、應收票據、應收賬款、其他應收款和其他流動資產，應付票據、應付賬款、其他應付款、借款、長期應付款及租賃負債等等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收賬款和應付賬款等。

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

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

#### 信用風險

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

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

本集團主要客戶為中國中車股份有限公司下屬子公司以及其他軌道交通行業的國有企業。由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需抵押物。信用風險集中按照客戶進行管理。於2019年6月30日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款的16.5%(未經審計)(2018年12月31日(經審計)：16.5%)和39.8%(未經審計)(2018年12月31日(經審計)：37.5%)分別源於最大客戶和前五大客戶。

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 2. 金融工具風險(續)

#### 信用風險(續)

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

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

預期平均損失率基於歷史實際壞賬率並考慮了當前狀況及未來經濟狀況的預測。於2019年1月1日至2019年6月30日止期間，本集團的評估方式與重大假設並未發生變化。

#### 流動性風險

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

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

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

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 2. 金融工具風險(續)

##### 流動性風險(續)

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

##### 2019年6月30日(未經審計)

	1年以內	1至2年	2年以上	合計	賬面價值
短期借款	213,291,081	-	-	213,291,081	211,562,243
應付票據	1,604,960,292	-	-	1,604,960,292	1,604,960,292
應付賬款	4,315,477,768	-	-	4,315,477,768	4,315,477,768
其他應付款	1,123,246,280	-	-	1,123,246,280	1,123,246,280
長期借款(含一年內到期的長期借款)	9,304,952	9,423,654	237,551,573	256,280,179	235,450,424
租賃負債(含一年內到期的租賃負債)	28,845,573	27,027,442	48,745,011	104,618,026	103,290,309
長期應付款	-	24,354,272	17,170,901	41,525,173	41,525,173
	<u>7,295,125,946</u>	<u>60,805,368</u>	<u>303,467,485</u>	<u>7,659,398,799</u>	<u>7,635,512,489</u>

##### 2018年12月31日(經審計)

	1年以內	1至2年	2年以上	合計	賬面價值
短期借款	170,808,318	-	-	170,808,318	168,246,814
應付票據	2,349,473,616	-	-	2,349,473,616	2,349,473,616
應付賬款	3,185,104,692	-	-	3,185,104,692	3,185,104,692
其他應付款	669,071,995	-	-	669,071,995	669,071,995
長期借款(含一年內到期的長期借款)	6,374,676	5,056,915	227,272,740	238,704,331	237,329,655
長期應付款	-	24,354,272	17,170,901	41,525,173	41,525,173
	<u>6,380,833,297</u>	<u>29,411,187</u>	<u>244,443,641</u>	<u>6,654,688,125</u>	<u>6,650,751,945</u>

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 2. 金融工具風險(續)

## 市場風險

## 外匯風險

本集團的業務主要位於中國，絕大多數交易以人民幣結算，惟若干少量銷售、採購和借款業務須以日元、美元、英鎊及歐元等外幣結算。該些外幣對人民幣匯率的波動會對本集團的經營業績產生影響。於2019年6月30日，本集團主要外幣資產及負債情況如下：

	總資產	總負債
日元	1,079,951	322,874
美元	24,086,342	12,846,384
英鎊	109,756,149	111,767,785
歐元	20,491,756	135,889,364

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，日元、美元、英鎊及歐元匯率發生合理、可能的變動時，將對當期損益和股東權益的稅前金額產生的影響。因其他幣種的金融工具賬面淨值不重大，此處略去相關敏感性分析。

## 2019年6月30日(未經審計)

	基點 增加/(減少)	當期損益 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
日元			
人民幣對日元升值	+10%	(75,708)	(75,708)
人民幣對日元貶值	-10%	75,708	75,708
美元			
人民幣對美元升值	+10%	(1,123,996)	(1,123,996)
人民幣對美元貶值	-10%	1,123,996	1,123,996
英鎊			
人民幣對英鎊升值	+10%	201,164	201,164
人民幣對英鎊貶值	-10%	(201,164)	(201,164)
歐元			
人民幣對歐元升值	+10%	11,539,761	11,539,761
人民幣對歐元貶值	-10%	(11,539,761)	(11,539,761)

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 2. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

外匯風險(續)

2018年12月31日(經審計)

	基點 增加/(減少)	當期損益 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
日元			
人民幣對日元升值	+10%	3,933,674	3,933,674
人民幣對日元貶值	-10%	(3,933,674)	(3,933,674)
美元			
人民幣對美元升值	+10%	(5,033,252)	(5,033,252)
人民幣對美元貶值	-10%	5,033,252	5,033,252
英鎊			
人民幣對英鎊升值	+10%	(5,973,146)	(5,973,146)
人民幣對英鎊貶值	-10%	5,973,146	5,973,146

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 3. 資本管理

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

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。2019年1月1日至2019年6月30日止期間和2018年度，資本管理的目標和程序未發生變化。

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

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
短期借款	211,562,243	168,246,814
應付票據	1,604,960,292	2,349,473,616
應付賬款	4,315,477,768	3,185,104,692
應付職工薪酬	209,888,003	135,840,963
應交稅費(不含應交所得稅)	85,112,910	217,086,580
其他應付款	1,123,246,280	669,071,995
長期借款(含一年內到期)	235,450,424	237,329,655
租賃負債(含一年內到期)	103,290,309	不適用
長期應付款	41,525,173	41,525,173
減：現金和現金等價物	4,067,132,259	4,381,012,798
淨負債	3,863,381,143	2,622,666,690
歸屬於母公司的股東權益	20,316,596,666	19,824,763,980
資本和淨負債	<u>24,179,977,809</u>	<u>22,447,430,670</u>
槓桿比率	<u>15.98%</u>	<u>11.68%</u>



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 九、公允價值的披露

#### 1. 以公允價值計量的資產和負債

2019年6月30日(未經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價 (第一層次)	重要可 觀察輸入值 (第二層次)	重要不可 觀察輸入值 (第三層次)	
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產				
—遠期外匯	—	10,816,543	—	10,816,543
—交易性金融資產	—	3,452,687,808	—	3,452,687,808
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	—	1,176,338,598	—	1,176,338,598

2018年12月31日(經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價 (第一層次)	重要可 觀察輸入值 (第二層次)	重要不可 觀察輸入值 (第三層次)	
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產				
—交易性金融資產	—	1,603,855,068	—	1,603,855,068
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	—	1,030,920,086	—	1,030,920,086
—其他權益工具投資	—	—	900,000	900,000

九、公允價值的披露(續)

2. 以公允價值披露的資產和負債

2019年6月30日(未經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價 (第一層次)	重要可 觀察輸入值 (第二層次)	重要不可 觀察輸入值 (第三層次)	
長期借款	-	230,264,397	-	230,264,397
長期應付款	-	-	41,525,173	41,525,173

2018年12月31日(經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場 報價 (第一層次)	重要可 觀察輸入值 (第二層次)	重要不可 觀察輸入值 (第三層次)	
長期借款	-	232,329,655	-	232,329,655
長期應付款	-	-	41,525,173	41,525,173

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 九、公允價值的披露(續)

#### 3. 公允價值估值

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

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

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

長期應收款、長期借款、長期應付款等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2019年6月30日，針對長短期借款等自身不履約風險評估為不重大。

本集團與多個交易對手(主要是有著較高信用評級的金融機構)訂立了衍生金融工具合約。衍生金融工具主要包括遠期外匯合同，採用類似於遠期定價和互換模型以及現值方法的估值技術進行計量。模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值，包括交易對手的信用質量、即期和遠期匯率和利率曲線。遠期外匯合同的賬面價值與公允價值相同。於2019年6月30日，衍生金融資產的盯市價值是抵銷了歸屬於衍生工具交易對手違約風險的信用估值調整後的淨值。交易對手信用風險的變化對於套期關係中指定衍生工具的套期有效性的評價和其他以公允價值計量的金融工具均無重大影響。

## 十、關聯方關係及其交易

### 1. 母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	對本公司 持股比例	對本公司 表決權比例
中車株洲電力 機車研究所 有限公司 (「株洲所」)	湖南株洲	製造業	8,340,710,000	50.16%	50.16%

株洲所及其控制的公司，以下簡稱「株洲所集團」。

本公司母公司的控股股東為中國中車股份有限公司。

本公司的最終控制方為中國中車集團有限公司，是國務院國有資產監督管理委員會直接管理的中央直屬企業。最終控制方及其控制的公司，以下簡稱「最終控制方集團」。

### 2. 子公司

本公司的子公司詳見附註七、1.在子公司中的權益。

### 3. 合營企業和聯營企業

本公司的合營企業和聯營企業詳見附註七、3.在合營企業和聯營企業中的權益。

### 4. 其他關聯方

企業名稱	關聯方關係
北京中車賽德鐵道電氣科技有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
滄州中車株機軌道裝備服務有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
常州市瑞泰工程機械有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
常州中車鐵馬科技實業有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
成都中車電機有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
大連中車睿通科技開發有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
佛山中車四方軌道車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
廣州中車駿發電氣有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
杭州中車車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
合肥中車軌道交通車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
湖南中車時代電動汽車股份有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
眉山中車緊固件科技有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
眉山中車制動科技股份有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
南京中車浦鎮城軌車輛有限責任公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
南京中車浦鎮海泰制動設備有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
寧波市江北九方和榮電氣有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
寧波中車新能源科技有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
青島思銳科技有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
青島中車四方銷售服務有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
泉州中車唐車軌道車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
上海阿爾斯通交通設備有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
石家莊國祥運輸設備有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
石家莊中車軌道交通裝備有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
蘇州中車軌道交通車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
天津中車機輛裝備有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
天津中車四方軌道車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
無錫中車時代智能裝備有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
武漢中車長客軌道車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
西安中車永電電氣有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
西安中車永電捷通電氣有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
長春中車軌道車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
浙江中車電車有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車北京二七機車有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車財務有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車成都機車車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車大連電力牽引研發中心有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車大連機車車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車大連機車研究所有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車大同電力機車有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車工業研究院有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車廣東軌道交通車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車蘭州機車有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
中車洛陽機車有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車南京浦鎮車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車戚墅堰機車有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車青島四方車輛研究所有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車青島四方機車車輛股份有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車山東機車車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車四方車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車太原機車車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車唐山機車車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車物流有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車西安車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車永濟電機有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
中車長春軌道客車股份有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車長江車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車長江銅陵車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車株洲電機有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車株洲電力機車有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車資陽機車有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
重慶中車建設工程有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
重慶中車長客軌道車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
株洲中車特種裝備科技有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
株洲中車物流有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
資陽中車傳動有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
資陽中車電力機車有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
資陽中車電氣科技有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車投資租賃有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
山東中車華騰環保科技有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車環境科技有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車株洲電力機車實業管理有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車貴陽車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中國中車香港資本管理有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
澳大利亞中車長客軌道交通裝備有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
成都中車四方軌道車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
湖南中車環境工程有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
昆明中車軌道交通裝備有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
美國中車麻省公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
青島中車四方車輛物流有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
武漢中車四方維保中心有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
武漢中車株機軌道交通裝備有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
中車-Transnet軌道交通裝備有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車齊齊哈爾車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中國中車(香港)有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
重慶中車四方所科技有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
鄭州中車四方車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車科技園發展有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車瀋陽機車車輛有限公司	除株洲所集團外最終控制方控制的公司
北京北九方科貿有限公司	除株洲所集團外的最終控制方集團的 聯營公司
廣州電力機車有限公司	除株洲所集團外的最終控制方集團的 聯營公司
天津電力機車有限公司	除株洲所集團外的最終控制方集團的 聯營公司
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	除株洲所集團外的最終控制方集團的 合營公司
青島四方法維萊軌道制動有限公司	除株洲所集團外的最終控制方集團的 合營公司
申通北車(上海)軌道交通車輛維修有限公司	除株洲所集團外的最終控制方集團的 合營公司
申通南車(上海)軌道交通車輛維修有限公司	除株洲所集團外的最終控制方集團的 合營公司

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
株洲九方鑄造有限責任公司	除株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司
北京中車重工機械有限公司	株洲所控制的公司
湖南中車特種電氣裝備有限公司	株洲所控制的公司
青島中車華軒水務有限公司	株洲所控制的公司
上海中車漢格船舶與海洋工程有限公司	株洲所控制的公司
襄陽中車電機技術有限公司	株洲所控制的公司
襄陽中鐵宏吉工程技術有限公司	株洲所控制的公司
中鐵檢驗認證株洲牽引電氣設備檢驗站有限公司	株洲所控制的公司
株洲時代電氣絕緣有限責任公司	株洲所控制的公司
株洲時代橡塑組件開發有限責任公司	株洲所控制的公司
株洲時代新材料科技股份有限公司	株洲所控制的公司
株洲中車機電科技有限公司	株洲所控制的公司
株洲中車奇宏散熱技術有限公司	株洲所控制的公司

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易

##### (1) 向關聯方銷售商品

	2019年 1月1日 至2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日 至2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	2,625,838,458	2,020,655,574
株洲所	35,757,235	2,045,147
除株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	13,577,090	27,034,914
株洲所控制的公司	4,619,424	39,094,092
除株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	521,368	3,144,073
	<u>2,680,313,575</u>	<u>2,091,973,800</u>

##### (2) 向關聯方購買商品

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	423,370,409	338,604,982
株洲所控制的公司	173,506,559	233,868,937
本公司的合營公司	34,900,332	531,538
本公司的聯營公司	4,421,035	48,633,775
除株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	2,834,487	14,651,727
株洲所	—	3,334
	<u>639,032,822</u>	<u>636,294,293</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (3) 向關聯方銷售電力

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
株洲所控制的公司	327,062	57,698
株洲所	198,860	-
本公司的聯營公司	3,165	12,625
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	-	209,424
	<u>529,087</u>	<u>279,747</u>

##### (4) 向關聯方採購電力

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	-	50,708
	<u>-</u>	<u>50,708</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (5) 關聯方租賃

作為出租人

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
株洲所	1,794,718	1,546,289
本公司的聯營公司	245,502	-
株洲所控制的公司	3,077,065	3,052,497
	<u>5,117,285</u>	<u>4,598,786</u>

作為承租人

	2019年 1月1日 至2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日 至2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
株洲所控制的公司	2,631,761	981,084
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,854,408	1,463,474
株洲所	1,287,968	487,229
	<u>5,774,137</u>	<u>2,931,787</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (6) 向關聯方提供技術服務

	2019年 1月1日 至2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日 至2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	<u>424,528</u>	<u>8,053,774</u>

##### (7) 向關聯方提供維修服務

	2019年 1月1日 至2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日 至2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	<u>263,549,370</u>	212,594,512
除株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	<u>965,676</u>	<u>24,756,062</u>
	<u>264,515,046</u>	<u>237,350,574</u>



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (8) 關聯方向本集團提供技術服務

	2019年 1月1日 至2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日 至2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
株洲所	43,500,000	65,985,000
株洲所控制的公司	—	1,191,420
本公司的合營公司	—	215,000
	<u>43,500,000</u>	<u>67,391,420</u>

##### (9) 貨幣資金利息收入

	2019年 1月1日 至2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日 至2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	<u>3,353,556</u>	<u>2,051,281</u>

##### (10) 借款利息支出

	2019年 1月1日 至2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日 至2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
株洲所的控股股東	<u>522,196</u>	<u>544,021</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (11) 關鍵管理人員薪酬

	2019年 1月1日 至2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日 至2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	<u>5,123,528</u>	<u>3,670,187</u>

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

##### (12) 本集團與關聯方的承諾

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

##### 向關聯方銷售商品

	2019年下半年 (未經審計)
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,138,642,525
除株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	<u>26,163,600</u>
	<u>1,164,806,125</u>

##### 向關聯方採購商品

	2019年下半年 (未經審計)
本公司的合營公司	156,541,965
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	150,635,835
株洲所控制的公司	3,201,812
除株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	<u>465,169</u>
	<u>310,844,781</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應收賬款：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	3,478,451,629	1,713,360,225
株洲所	45,359,729	28,542,033
株洲所控制的公司	32,082,644	34,824,038
除株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	3,132,771	3,812,175
除株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	377,481	3,050,701
本公司的合營公司	—	86,485,618
本公司的聯營公司	—	9,734,640
	<u>3,559,404,254</u>	<u>1,879,809,430</u>
應收票據：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,439,438,527	1,720,527,780
株洲所控制的公司	78,860	—
除株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	145,000,000	165,000,000
株洲所	2,562,958	—
	<u>1,587,080,345</u>	<u>1,885,527,780</u>

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
預付款項：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	-	1,750,027
株洲所	-	145,020
	<u>-</u>	<u>1,895,047</u>
其他應收款：		
株洲所	2,363,012	1,081,500
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,637,167	602,880
株洲所控制的公司	41,993	2,727
本公司的聯營公司	-	117,915
	<u>4,042,172</u>	<u>1,805,022</u>
合同資產：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	26,588,400	22,943,899
株洲所控制的公司	356,703	267,508
除株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	98,938	8,361
除株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	-	300,000
	<u>27,044,041</u>	<u>23,519,768</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應收款項融資：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	221,798,640	231,900,436
株洲所	36,968,164	30,882,117
株洲所控制的公司	—	368,635
	<u>258,766,804</u>	<u>263,151,188</u>
其他非流動資產：		
株洲所控制的公司	8,669,283	8,669,283
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	4,780,673	8,143,384
株洲所	508,466	—
除株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	92,587	—
	<u>14,051,009</u>	<u>16,812,667</u>
貨幣資金存款：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司(註)	<u>588,886,048</u>	<u>687,881,170</u>

註：於2019年6月30日，本集團存放於中車財務有限公司存款金額為人民幣588,886,048元(未經審計)(2018年12月31日(經審計)：人民幣687,881,170元)。

於2018年12月28日，本公司與中車財務有限公司簽訂金融服務框架協議，協議約定自2018年12月31日起至2019年12月30日止，存放於中車財務有限公司的每日最高存款總額不超過人民幣700,000,000元，存款利率不低於中國人民銀行就同類存款頒布的基準利率、中國其他主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和中車財務有限公司須就可比較存款向中國中車集團公司的其他成員公司支付的利率。

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應付賬款：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	402,338,334	177,352,045
株洲所控制的公司	138,269,406	49,929,507
本公司的合營公司	41,951,166	12,694,065
除株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	4,352,001	11,463,618
本公司的聯營公司	812,278	55,000
株洲所	200,930	8,354,231
	<u>587,924,115</u>	<u>259,848,466</u>
應付票據：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	103,592,143	245,700,000
株洲所控制的公司	18,664,390	145,437,553
除株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	-	21,060,000
本公司的合營公司	-	5,940,000
	<u>122,256,533</u>	<u>418,137,553</u>
合同負債：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	57,082,651	163,252,072
株洲所	6,100,000	-
除株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	131,509	-
株洲所控制的公司	100	-
	<u>63,314,260</u>	<u>163,252,072</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應付利息：		
株洲所的控股股東	<u>28,556</u>	<u>—</u>
應付股利：		
株洲所	<u>265,313,565</u>	<u>—</u>
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	<u>10,697,346</u>	<u>1,976,000</u>
	<u>276,010,911</u>	<u>1,976,000</u>
其他應付款：		
株洲所	<u>224,061,219</u>	<u>220,709,990</u>
株洲所控制的公司	<u>880,560</u>	<u>13,018,412</u>
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	<u>818,175</u>	<u>311,616</u>
	<u>225,759,954</u>	<u>234,040,018</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年 6月30日 (未經審計)	
租賃負債(含一年內到期):		
株洲所	2,487,620	
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	15,464,608	
	<b>17,952,228</b>	
	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
長期借款(含一年內到期):		
株洲所的控股股東	<b>95,188,000</b>	97,688,000

2019年1月1日至2019年6月30日止期間，本集團與株洲所集團、與除株洲所集團外最終控制方集團、與除株洲所集團外最終控制方集團的合營公司以及與除株洲所集團外最終控制方集團持股比例30%以上的聯營公司之間提供產品與服務關聯方交易，金額為人民幣2,945,779,070元(未經審計)(2018年1月1日至2018年6月30日止期間(未經審計)：人民幣2,243,867,109元)，以及購買商品與服務交易，金額為人民幣643,211,455元(未經審計)(2018年1月1日至2018年6月30日止期間(未經審計)：人民幣587,128,980元)，構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與中國中車集團有限公司(連同其附屬公司但不包括本集團)於2016年3月28日簽訂的產品和配套服務互相供應框架協議。

本集團(不包括青島電氣)與青島電氣之間的關聯方交易也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與青島電氣(連同其附屬公司)於2016年12月22日簽訂的產品和配套服務互供框架協議。2019年1月1日至2019年6月30日止期間，本集團(不包括青島電氣)未與青島電氣發生關聯方交易(未經審計)(2018年1月1日至2018年6月30日止期間，提供產品與服務關聯方交易(未經審計)：人民幣4,808,184元；購買產品與服務關聯方交易(未經審計)：人民幣8,811元)。



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

由於中鐵寶工有限責任公司(以下簡稱「中鐵寶工」，為中國中鐵股份有限公司(以下簡稱「中國中鐵」)的全資控股公司)是本集團之子公司寶雞時代的主要股東，2019年1月1日至2019年6月30日止期間，本集團與中國中鐵(連同其附屬公司)之間提供產品與服務交易，金額為人民幣50,338,739元(未經審計)(2018年1月1日至2018年6月30日止期間(未經審計)：人民幣1,931,375元)，以及購買產品與服務方交易，金額為人民幣2,770,989元(未經審計)(2018年1月1日至2018年6月30日止期間(未經審計)：人民幣4,241,036元)也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與中國中鐵(連同其附屬公司)於2017年1月12日簽訂的產品和配套服務互供框架協議。

本集團(不包括太原時代)與太原時代之間的關聯方交易也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與太原時代(連同其附屬公司)於2018年12月28日簽訂的產品和配套服務互供框架協議。2019年1月1日至2019年6月30日止期間，本集團(不包括太原時代)未向太原時代提供產品與服務關聯方交易(未經審計)，購買產品與服務關聯方交易(未經審計)：人民幣16,556,604元。

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

### 十一、承諾及或有事項

#### 1. 重要承諾事項

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
已簽約但未撥備 資本承諾 對子公司的投資	<u>323,314,791</u> <u>100,000,000</u>	<u>385,505,762</u> <u>27,500,000</u>
	<u><b>423,314,791</b></u>	<u><b>413,005,762</b></u>

#### 2. 或有事項

本集團並無須作披露的或有事項。

## 十二、資產負債表日後事項

截止2019年6月30日，本集團並無其他須作披露的資產負債表日後事項。

## 十三、其他重要事項

### 1. 分部報告

#### 經營分部

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

#### 其他信息

##### 產品和勞務信息

對外交易收入

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
軌道交通裝備及其延伸產品和服務	<u>6,425,115,944</u>	<u>6,320,463,420</u>

##### 地理信息

對外交易收入

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
中國大陸	<u>6,014,754,833</u>	5,968,641,335
其他國家和地區	<u>410,361,111</u>	<u>351,822,085</u>
	<u>6,425,115,944</u>	<u>6,320,463,420</u>

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十三、其他重要事項(續)

#### 1. 分部報告(續)

其他信息(續)

非流動資產總額

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
中國大陸	3,885,964,732	3,934,996,092
其他國家和地區	1,141,676,378	1,094,283,306
	<b>5,027,641,110</b>	<b>5,029,279,398</b>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

主要客戶信息

2019年1月1日至2019年6月30日，本集團營業收入(產生的收入超過本集團收入10%)人民幣2,660,384,290元(未經審計)來自於某一個客戶(包括已知受該客戶控制下的所有主體)(2018年1月1日至2018年6月30日(未經審計)：人民幣2,061,794,813元來自於某一個客戶)。

#### 2. 經營租賃

作為出租人

根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
1年以內(含1年)	10,191,445	8,738,559
1年至2年(含2年)	4,105,080	10,046,661
2年至3年(含3年)	3,960,000	4,250,160
3年以上	9,900,000	11,880,000
	<b>28,156,525</b>	<b>34,915,380</b>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十三、其他重要事項(續)

#### 3. 其他財務信息

	2019年6月30日(未經審計)		2018年12月31日(經審計)	
	本集團	本公司	本集團	本公司
流動資產淨值	16,413,383,887	14,302,302,456	15,858,753,699	12,775,983,128
總資產減流動負債	<u>21,950,283,088</u>	<u>20,682,592,175</u>	<u>21,310,769,972</u>	<u>19,114,763,628</u>

### 十四、公司財務報表主要項目註釋

#### 1. 應收賬款

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

##### (1) 應收賬款的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
6個月以內	5,245,568,877	4,378,300,687
6個月至1年	2,451,599,943	321,343,339
1年至2年	326,783,109	294,297,963
2年至3年	27,850,004	44,980,487
3年以上	<u>11,881,745</u>	<u>1,287,670</u>
	8,063,683,678	5,040,210,146
減：應收賬款信用損失準備	<u>105,613,867</u>	<u>81,188,171</u>
	<u>7,958,069,811</u>	<u>4,959,021,975</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 應收賬款(續)

##### (2) 按信用損失計提方法分類披露

種類	2019年6月30日(未經審計)					2018年12月31日(經審計)				
	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
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按信用風險特徵組合計提 信用損失準備的應收賬款	8,063,683,678	100.00	105,613,867	1.31	7,958,069,811	4,997,913,997	99.16	38,892,022	0.78	4,959,021,975
單項計提信用損失準備的 應收賬款	-	0.00	-	-	-	42,296,149	0.84	42,296,149	100.00	-
合計	8,063,683,678	100.00	105,613,867	1.31	7,958,069,811	5,040,210,146	100.00	81,188,171	1.61	4,959,021,975

按組合計提信用損失準備：

組合計提項目 大類一

項目	期末餘額		
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)
6個月以內	2,858,099,202	3,481,814	0.12
6個月至1年	475,965,275	1,835,867	0.39
1至2年	148,136,683	1,525,651	1.03
2至3年	12,769,812	639,047	5.00
3年以上	656,583	142,603	21.72
合計	3,495,627,555	7,624,982	

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失計提方法分類披露(續)

按組合計提信用損失準備:(續)

組合計提項目 大類二

項目	期末餘額		
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)
6個月以內	467,586	4,679	1.00
1至2年	3,045	152	5.00
合計	<u>470,631</u>	<u>4,831</u>	

組合計提項目 大類三

項目	期末餘額		
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)
6個月以內	66,056,989	168,749	0.26
6個月至1年	21,135,439	63,959	0.30
1至2年	4,269,782	95,037	2.23
合計	<u>91,462,210</u>	<u>327,745</u>	

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 應收賬款(續)

##### (2) 按信用損失計提方法分類披露(續)

按組合計提信用損失準備:(續)

組合計提項目 大類四

項目	期末餘額		
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例(%)
6個月以內	2,320,945,099	38,634,542	1.66
6個月至1年	1,954,499,229	41,203,160	2.11
1至2年	174,373,599	10,255,913	5.88
2至3年	15,080,191	1,614,837	10.71
3年以上	11,225,164	5,947,857	52.99
合計	<u>4,476,123,282</u>	<u>97,656,309</u>	

##### (3) 應收賬款信用損失準備情況:

	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值) (未經審計)	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值) (未經審計)	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)
2018年12月31日	38,892,022	42,296,149	81,188,171
轉入未發生信用損失	42,296,149	(42,296,149)	-
本期計提	<u>24,425,696</u>	<u>-</u>	<u>24,425,696</u>
2019年6月30日	<u>105,613,867</u>	<u>-</u>	<u>105,613,867</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 應收賬款(續)

##### (4) 應收賬款賬面價值前五名如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)
中車青島四方機車車輛股份有限公司	1,501,805,471
中車株洲電力機車有限公司	1,014,931,129
非關聯方單位4	465,352,609
時代通號	356,234,075
國變公司	343,601,824
	<u>3,681,925,108</u>

  

	2018年 12月31日 (經審計)
中車青島四方機車車輛股份有限公司	1,088,024,902
時代通號	322,587,217
非關聯方單位4	317,597,549
寶雞時代	291,232,232
國變公司	271,237,611
	<u>2,290,679,511</u>



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
1年以內	698,663,703	644,376,456
1年至2年	93,039,057	83,443,222
2年至3年	41,023,135	23,611,574
3年以上	2,019,334	1,636,778
	<b>834,745,229</b>	<b>753,068,030</b>
減：其他應收款信用損失準備	<b>1,779,767</b>	<b>1,901,950</b>
	<b>832,965,462</b>	<b>751,166,080</b>

本公司的其他應收款自初始確認後未出現信用風險顯著增加的情況。

其他應收款信用損失準備的變動如下：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 (經審計)
12個月內的預期信用損失 期／年初數	1,901,950	8,433,273
本期／年計提	8,283	-
本期／年轉回	(130,466)	(6,531,323)
期／年末數	<b>1,779,767</b>	<b>1,901,950</b>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款(續)

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應收股利	128,360,000	120,760,000
應收利息	47,847,968	39,836,613
應收子公司款項	617,929,662	520,840,336
投標保證金	28,508,342	44,200,248
押金	2,099,279	20,008,386
其他	8,220,211	5,520,497
	<b>832,965,462</b>	<b>751,166,080</b>

應收股利：

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
寶雞時代	77,220,000	77,220,000
寧波時代	35,200,000	38,200,000
寧波電氣	13,600,000	3,000,000
青島電氣	2,340,000	2,340,000
	<b>128,360,000</b>	<b>120,760,000</b>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款(續)

其他應收款金額(包含應收股利及應收利息)前五名如下:

	2019年 6月30日 (未經審計)
寶雞時代(包含應收股利人民幣77,220,000元)	387,219,045
寧波電氣(包含應收股利人民幣13,600,000元)	111,200,000
寧波時代(包含應收股利人民幣35,200,000元)	93,236,123
香港電氣(包含應收利息人民幣47,847,968元)	84,940,850
時代通號	69,567,685
	<u>746,163,703</u>
	2018年 12月31日 (經審計)
寶雞時代(包含應收股利人民幣77,220,000元)	282,865,890
寧波電氣(包含應收股利人民幣3,000,000元)	100,600,000
時代通號	69,035,826
寧波時代(包含應收股利人民幣38,200,000元)	95,157,562
香港電氣(包含應收利息人民幣39,836,613元)	85,820,473
	<u>633,479,751</u>

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期應收款

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應收子公司款項	<b>527,820,000</b>	525,720,000

4. 長期股權投資

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
按權益法核算的長期股權投資	<b>313,538,254</b>	311,424,236
按成本法核算的長期股權投資	<b>2,496,486,516</b>	2,430,548,024
減：長期股權投資減值準備	<b>2,810,024,770</b> <b>178,169,001</b>	2,741,972,260 178,169,001
	<b>2,631,855,769</b>	2,563,803,259

長期股權投資減值準備的變動如下：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 (經審計)
年/期末與年/期初餘額	<b>178,169,001</b>	178,169,001

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 長期股權投資(續)

按權益法核算的長期股權投資

2019年6月30日(未經審計)

	本期變動		
	上期期末餘額	權益法下 投資損益	本期期末餘額
非上市投資			
權益法			
合營企業			
時菱	208,360,915	1,150,911	209,511,826
溫州電氣	15,783,118	131,475	15,914,593
上海申通中車	6,257,031	147,770	6,404,801
	<u>230,401,064</u>	<u>1,430,156</u>	<u>231,831,220</u>
聯營企業			
株洲西門子	45,790,970	1,085,474	46,876,444
國芯科技	25,000,000	(218,715)	24,781,285
中車西屋	10,232,202	(182,897)	10,049,305
	<u>81,023,172</u>	<u>683,862</u>	<u>81,707,034</u>
	<u>311,424,236</u>	<u>2,114,018</u>	<u>313,538,254</u>

具體合營企業及聯營企業相關信息詳見附註五、12的披露。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資

2019年6月30日(未經審計)

	上期期末餘額	本期變動	本期期末餘額
非上市投資			
時代電子	182,977,618	—	182,977,618
寧波時代	133,507,255	—	133,507,255
Times USA	3,187,516	—	3,187,516
瀋陽時代	56,000,000	—	56,000,000
寶雞時代	260,000,000	—	260,000,000
昆明電氣	55,000,000	—	55,000,000
杭州電氣	33,000,000	—	33,000,000
廣州時代	18,000,000	—	18,000,000
香港電氣	731,009,400	—	731,009,400
Times Australia	1,814,037	—	1,814,037
寧波電氣	10,000,000	—	10,000,000
Times Brasil	4,062,679	—	4,062,679
青島電氣	45,000,000	—	45,000,000
時代軟件	50,000,000	—	50,000,000
上海中車軌道	25,500,000	—	25,500,000
時代通號	229,000,000	—	229,000,000
蘭州時代	25,500,000	—	25,500,000
國變公司	280,654,981	—	280,654,981
上海艾森迪	30,000,000	—	30,000,000
上海永電	9,794,810	—	9,794,810
成都電氣	30,000,000	—	30,000,000
	<b>2,214,008,296</b>	—	<b>2,214,008,296</b>
上市投資			
Dynex(註)	216,539,728	65,938,492	282,478,220
	<b>2,430,548,024</b>	<b>65,938,492</b>	<b>2,496,486,516</b>
減：長期股權投資減值準備	178,169,001	—	178,169,001
	<b>2,252,379,023</b>	<b>65,938,492</b>	<b>2,318,317,515</b>

註：於2019年3月15日，本公司以每股0.65加元現金，折合人民幣65,938,492元收購了子公司Dynex的所有已發行及發行在外的普通股，Dynex已成為本公司的全資附屬公司。

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資(續)

2018年12月31日(經審計)

	上年年末餘額	本年變動	本年年末餘額
非上市投資			
時代電子	182,977,618	—	182,977,618
寧波時代	133,507,255	—	133,507,255
Times USA	3,187,516	—	3,187,516
時代裝備	99,561,157	(99,561,157)	—
瀋陽時代	56,000,000	—	56,000,000
寶雞時代	260,000,000	—	260,000,000
昆明電氣	55,000,000	—	55,000,000
杭州電氣	33,000,000	—	33,000,000
廣州時代	18,000,000	—	18,000,000
香港電氣	352,308,400	378,701,000	731,009,400
Times Australia	1,814,037	—	1,814,037
寧波電氣	10,000,000	—	10,000,000
Times Brasil	4,062,679	—	4,062,679
青島電氣	45,000,000	—	45,000,000
溫州電氣	15,300,000	(15,300,000)	—
時代軟件	50,000,000	—	50,000,000
上海中車軌道	25,500,000	—	25,500,000
時代通號	129,000,000	100,000,000	229,000,000
蘭州時代	25,500,000	—	25,500,000
國變公司	280,654,981	—	280,654,981
上海艾森迪	30,000,000	—	30,000,000
上海永電	9,794,810	—	9,794,810
成都電氣	30,000,000	—	30,000,000
	<u>1,850,168,453</u>	<u>363,839,843</u>	<u>2,214,008,296</u>
上市投資			
Dynex	216,539,728	—	216,539,728
	<u>2,066,708,181</u>	<u>363,839,843</u>	<u>2,430,548,024</u>
減：長期股權投資減值準備	178,169,001	—	178,169,001
	<u>1,888,539,180</u>	<u>363,839,843</u>	<u>2,252,379,023</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 營業收入及成本

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

營業收入列示如下：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
主營業務收入	4,801,467,734	4,364,390,547
其他業務收入	333,341,160	1,494,775
	<b>5,134,808,894</b>	<b>4,365,885,322</b>

營業收入明細列示如下：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
銷售商品和材料收入	4,834,871,870	4,074,327,889
維修收入	291,063,821	268,165,422
技術服務收入	3,564,490	15,891,691
其他收入	5,308,713	7,500,320
	<b>5,134,808,894</b>	<b>4,365,885,322</b>



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 營業收入及成本(續)

營業成本列示如下：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
主營業務成本	3,458,177,364	3,099,573,083
其他業務成本	305,719,508	1,042,518
	<u>3,763,896,872</u>	<u>3,100,615,601</u>

#### 6. 投資收益

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
來自非上市投資的收入：		
按成本法核算的長期股權投資收益	1,466,541,511	1,114,646,600
按權益法核算的長期股權投資收益	2,114,018	(6,374,886)
銀行理財產品收益	42,121,912	15,604,672
其他權益工具處置收益	51,083	-
	<u>1,510,828,524</u>	<u>1,123,876,386</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 現金流量表補充資料

##### (1) 現金流量表補充資料

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	2,032,621,330	1,576,652,957
加：資產減值損失	19,236,430	21,137,278
信用減值損失	(3,843,155)	88,595,214
固定資產折舊	138,316,430	119,375,811
使用權資產折舊	1,527,238	-
無形資產攤銷	29,442,760	27,740,694
專項儲備的增加	1,692,753	2,233,642
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的收益	(444,276)	(1,732,615)
公允價值變動收益	(10,816,543)	(2,741,958)
財務費用	1,795,859	(6,586,998)
新租賃準則下支付的租金	3,823,776	-
投資收益	(1,510,828,524)	(1,123,876,386)
遞延所得稅資產的增加	(41,437,204)	(29,612,439)
存貨的增加	(789,579,570)	(809,534,655)
經營性應收項目的(增加)/減少	(2,078,621,804)	725,541,242
經營性應付項目的減少	(58,246,419)	(47,124,961)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>(2,265,360,919)</u>	<u>540,066,826</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 現金流量表補充資料(續)

##### (1) 現金流量表補充資料(續)

現金及現金等價物淨變動：

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 12月31日 止期間 (經審計)
現金的期/年末餘額	2,691,256,684	2,924,163,813
減：現金的期/年初餘額	2,924,163,813	2,064,146,853
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	<u>(232,907,129)</u>	<u>860,016,960</u>

##### (2) 現金及現金等價物

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
現金		
其中：可隨時用於支付的銀行存款	2,691,256,684	2,924,163,813
期/年末現金及現金等價物餘額	<u>2,691,256,684</u>	<u>2,924,163,813</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 本公司與關聯方的主要交易

##### (1) 向關聯方銷售商品

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
子公司	356,260,690	373,650,025
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	2,587,690,319	1,907,060,152
除株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	13,577,090	25,564,676
株洲所控制的公司	4,324,139	290,446
除株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	521,368	—
株洲所	204,980	—
	<b>2,962,578,586</b>	<b>2,306,565,299</b>

##### (2) 向關聯方購買商品

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
子公司	1,344,848,031	990,545,040
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	315,547,065	264,528,882
株洲所控制的公司	163,600,318	167,935,040
本公司的合營公司	34,900,332	531,538
本公司的聯營公司	4,421,035	48,633,775
除株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	2,834,487	14,651,727
株洲所	—	3,334
	<b>1,866,151,268</b>	<b>1,486,829,336</b>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 本公司與關聯方的主要交易(續)

##### (3) 向關聯方銷售電力

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
子公司	—	416,040
株洲所控制的公司	327,062	57,698
株洲所	198,860	—
本公司的聯營公司	3,165	12,625
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	—	209,424
	<u>529,087</u>	<u>695,787</u>

##### (4) 向關聯方採購電力

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	—	50,708
	<u>—</u>	<u>50,708</u>

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(5) 關聯方租賃

作為出租人

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
子公司	786,794	1,418,007
株洲所控制的公司	2,638,439	3,052,497
株洲所	1,527,420	1,546,289
本公司的聯營公司	208,938	-
	<u>5,161,591</u>	<u>6,016,793</u>

作為承租人

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
株洲所控制的公司	2,631,761	981,084
株洲所	964,325	487,229
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	352,906	458,066
	<u>3,948,992</u>	<u>1,926,379</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 本公司與關聯方的主要交易(續)

##### (6) 向關聯方提供技術貿易服務

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	<u>424,528</u>	<u>8,053,774</u>

##### (7) 向關聯方提供維修服務

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
子公司	<u>36,684,717</u>	—
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	<u>263,549,370</u>	<u>212,594,512</u>
除株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	<u>965,676</u>	<u>24,756,062</u>
	<u>301,199,763</u>	<u>237,350,574</u>

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(8) 關聯方向本公司提供技術服務

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
株洲所	43,500,000	65,985,000
株洲所控制的公司	—	1,191,420
本公司的合營公司	—	215,000
	<b>43,500,000</b>	<b>67,391,420</b>

(9) 關聯方資金拆出

2019年1月1日至2019年6月30日止期間(未經審計)

	上期期末 餘額	本期借款	本期償還	本期期末 餘額	利率	起始日	到期日
子公司	520,840,336	100,000,000	(2,910,674)	617,929,662	3%-4.35%	2018年 10月24日	2021年 8月24日

2018年1月1日至2018年6月30日止期間(未經審計)

	上期期末 餘額	本期借款	本期償還	本期期末 餘額	利率	起始日	到期日
子公司	711,144,457	30,000,000	(374,111,859)	367,032,598	3%-4.35%	2018年 5月21日	2019年 5月17日



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 本公司與關聯方的主要交易(續)

##### (10) 貨幣資金利息收入

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
子公司	14,087,583	16,259,671
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	3,353,556	2,051,281
	<u>17,441,139</u>	<u>18,310,952</u>

##### (11) 借款利息支出

	2019年 1月1日至 2019年 6月30日 止期間 (未經審計)	2018年 1月1日至 2018年 6月30日 止期間 (未經審計)
株洲所的控股股東	522,196	544,021

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

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(12) 提供關聯方擔保

2019年1月1日至2019年6月30日止期間(未經審計)

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
子公司	243,643,600	2018年10月25日	2019年10月25日	否
子公司	95,438,200	2018年10月24日	2019年10月24日	否
子公司	84,920,000	2018年10月24日	2019年10月24日	否
子公司	175,240,000	2018年11月05日	2021年11月05日	否
	<u>599,241,800</u>			

2018年1月1日至2018年6月30日止期間(未經審計)

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
子公司	235,709,350	2017年10月26日	2018年10月26日	否
子公司	94,947,710	2017年10月24日	2018年10月24日	否
子公司	65,000,000	2017年12月11日	2018年12月29日	否
	<u>395,657,060</u>			

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 關聯方應收應付款項餘額

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應收賬款(含長期應收賬款):		
子公司	2,006,832,257	1,306,634,604
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	3,209,019,012	1,607,806,231
株洲所控制的公司	8,478,257	10,037,991
除株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	2,876,194	3,349,712
本公司的合營公司	-	86,485,618
本公司的聯營公司	-	9,734,640
株洲所	-	6,572,409
除株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	-	3,050,701
	<u>5,227,205,720</u>	<u>3,033,671,906</u>
應收票據:		
子公司	29,228,000	14,800,000
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,430,366,517	1,602,753,540
株洲所	1,597,237	-
除株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	145,000,000	165,000,000
	<u>1,606,191,754</u>	<u>1,782,553,540</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
預付款項：		
子公司	10,986,491	9,174,339
株洲所	—	145,020
	<u>10,986,491</u>	<u>9,319,359</u>
其他應收款：		
子公司	617,929,662	520,840,336
株洲所	2,363,012	1,081,500
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,290,552	600,000
株洲所控制的公司	41,993	2,727
本公司的聯營公司	—	117,915
	<u>621,625,219</u>	<u>522,642,478</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應收股利： 子公司	<u>128,360,000</u>	<u>120,760,000</u>
應收利息： 子公司	<u>47,847,968</u>	<u>39,836,613</u>
合同資產： 除株洲所集團外最終控制方控制的公司	<u>26,179,652</u>	<u>20,980,325</u>
株洲所控制的公司	<u>89,000</u>	<u>54,000</u>
	<u>26,268,652</u>	<u>21,034,325</u>

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應收款項融資：		
子公司	67,877	5,204,467
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	151,382,679	177,512,032
株洲所	20,862,153	7,518,476
株洲所控制的公司	-	291,513
	<u>172,312,709</u>	<u>190,526,488</u>
其他非流動資產：		
子公司	-	1,100,000
株洲所控制的公司	8,669,283	8,669,283
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	2,852,258	8,051,584
	<u>11,521,541</u>	<u>17,820,867</u>
貨幣資金存款：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司(註)	<u>588,860,604</u>	<u>587,824,924</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 關聯方應收應付款項餘額(續)

註： 於2019年6月30日，本公司存放於中車財務有限公司存款金額為人民幣588,860,604元(未經審計)(2018年12月31日(經審計)：人民幣587,824,924元)。

於2018年12月28日，本公司與中車財務有限公司簽訂金融服務框架協議(上述於2017年12月29日簽訂的金融服務框架協議終止)，協議約定自2018年12月31日起至2019年12月30日止，存放於中車財務有限公司的每日最高存款總額不超過人民幣700,000,000元，存款利率不低於中國人民銀行就同類存款頒布的基準利率、中國其他主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和中車財務有限公司須就可比較存款向中國中車集團公司的其他成員公司支付的利率。

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應付賬款：		
子公司	1,683,636,809	2,253,886,313
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	311,206,019	126,633,842
株洲所控制的公司	125,418,395	39,026,331
本公司的合營公司	41,951,166	12,694,065
除株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	4,352,001	11,463,618
本公司的聯營公司	812,278	55,000
株洲所	200,930	8,354,231
	<u>2,167,577,598</u>	<u>2,452,113,400</u>

財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應付票據：		
子公司	478,580	521,061
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	97,315,177	236,950,000
株洲所控制的公司	15,164,390	107,819,510
除株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	-	21,060,000
本公司的合營公司	-	5,940,000
	<u>112,958,147</u>	<u>372,290,571</u>
合同負債：		
子公司	5,370,000	5,370,000
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	11,055,236	107,304,834
株洲所	1,100,000	-
株洲所控制的公司	100	-
	<u>17,525,336</u>	<u>112,674,834</u>
應付股利：		
株洲所	265,313,565	-
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	8,721,346	-
	<u>274,034,911</u>	<u>-</u>



## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
其他應付款：		
子公司	1,502,180	15,365,543
株洲所	223,721,393	220,709,990
株洲所控制的公司	875,560	13,018,412
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	200,000	250,000
	<u>226,299,133</u>	<u>249,343,945</u>
	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
應付利息：		
株洲所的控股股東	<u>28,556</u>	<u>-</u>
		2019年 6月30日 (未經審計)
租賃負債(含一年內到期)：		
株洲所		1,236,065
除株洲所集團外最終控制方控制的公司		1,242,127
		<u>2,478,192</u>

## 財務報表附註

截止2019年6月30日止6個月期間

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日 (經審計)
長期借款(含一年內到期): 株洲所的控股股東	<b>95,188,000</b>	97,688,000

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

# 管理層討論與分析

在閱讀下述討論與分析時，請一併參閱本次中期報告所示本集團未經審計的合併中期財務報表及其註釋。本集團自二零一九年一月一日起執行財政部修訂的若干新準則，執行新準則對本集團的影響詳見財務報表附註三、28。

## 營業收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審計) (人民幣百萬元)	二零一八年 (未經審計) (人民幣百萬元)
機車產品	1,275.1	744.7
動車組產品	1,429.7	1,393.1
城市軌道產品	1,705.3	1,641.9
養路機械相關產品	995.6	1,301.8
通信信號產品	230.3	230.9
關鍵電氣零部件產品	430.4	622.8
海工產品及其他產品	358.7	385.3
營業收入總額	<b>6,425.1</b>	<b>6,320.5</b>

本集團營業收入由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣6,320.5百萬元增加人民幣104.6百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣6,425.1百萬元，增長率為1.7%。

二零一九年上半年，本集團除機車產品、動車組產品、城市軌道產品營業收入增長外，其他系列產品均出現不同程度的下降。截至二零一九年六月三十日止六個月，增長幅度最大的為機車產品，其營業收入較上年同期增長了人民幣530.4百萬元，增長的主要原因是7200KW、9600KW等機車產品交付。

## 營業成本

本集團營業成本由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣3,887.8百萬元增加人民幣40.5百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣3,928.3百萬元。營業成本增加主要是由於本集團營業收入增加和產品銷售結構變化共同作用所致。

## 毛利

本集團毛利由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣2,432.7百萬元增加人民幣64.1百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣2,496.8百萬元。本集團毛利率由截至二零一八年六月三十日止六個月的38.5%上升至截至二零一九年六月三十日止六個月的38.9%。毛利率變動原因主要是由於產品銷售結構的變化所致。

### 銷售費用

本集團銷售費用由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣316.6百萬元增加人民幣151.1百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣467.7百萬元。銷售費用增加的主要原因是計提的產品撥備增加。

### 管理費用

本集團管理費用由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣296.4百萬元增加人民幣23.9百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣320.3百萬元，增長的主要原因是人工成本增長所致。

### 研發費用

本集團研發費用由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣591.9百萬元增加人民幣18.0百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣609.9百萬元，增長的主要原因是人工成本增長所致。

### 財務費用

本集團財務費用由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣負16.9百萬元增加人民幣27.2百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣10.3百萬元。財務費用增加主要是利息支出增加及利息收入減少所致。

### 其他收益

本集團其他收益由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣127.0百萬元增加人民幣19.6百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣146.6百萬元。其他收益主要為本集團獲得的與日常經營活動相關的稅金返還。

### 投資收益

本集團投資收益由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣8.2百萬元增加人民幣27.8百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣36.0百萬元。投資收益增加是由於交易性金融資產的收益增加所致。

### 公允價值變動收益

本集團公允價值變動收益由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣2.7百萬元增加人民幣8.1百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣10.8百萬元。增長的主要原因是本集團與銀行簽訂的但尚未到期的遠期外匯合同公允價值變動收益增加所致。

### 信用減值損失

本集團信用減值損失由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣89.2百萬元減少人民幣66.8百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣22.4百萬元。

## 管理層討論與分析

### 資產減值損失

本集團資產減值損失由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣20.4百萬元增加人民幣12.4百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣32.8百萬元。二零一九年上半年，本集團對存在減值跡象的存貨計提跌價準備人民幣32.8百萬元。

### 資產處置收益

本集團資產處置收益由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣1.5百萬元減少人民幣1.0百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣0.5百萬元。

### 營業外收入

本集團營業外收入由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣2.7百萬元增加人民幣1.4百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣4.1百萬元。

### 營業外支出

本集團營業外支出截至二零一八年六月三十日止六個月及截至二零一九年六月三十日止六個月均為人民幣0.8百萬元。

### 利潤總額

本集團利潤總額由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣1,227.9百萬元減少人民幣53.3百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣1,174.6百萬元。利潤總額減少的主要原因是由於期間費用增長所致。本集團截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月的銷售利潤率分別為19.4%及18.3%。

### 所得稅費用

本集團所得稅費用由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣172.5百萬元減少人民幣81.6百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣90.9百萬元。

本公司、時代電子、寧波時代、國變公司以及時代通號進行了高新技術企業認證並獲得政府相關機構的批准，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

寶雞時代享受西部大開發稅收優惠政策，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

時代軟件享受企業所得稅「兩免三減半」政策。

本集團截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月的所得稅實際稅率分別為14.0%及7.7%。

### 歸屬於母公司股東的淨利潤

歸屬於母公司股東的淨利潤由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣1,040.3百萬元增加人民幣26.0百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣1,066.3百萬元。本集團截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月的銷售淨利率分別為16.5%及16.6%。

### 少數股東損益

少數股東損益由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣15.1百萬元增加人民幣2.3百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣17.4百萬元。少數股東損益增加的原因主要是由於本集團本期間非全資控股子公司淨利潤較上年同期增加所致。

### 每股收益

每股收益由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣0.88元增加0.03至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣0.91元。

### 流動資金及資本來源

#### 現金流量與營運資金

本集團主要透過營運產生的現金應付營運資金所需。截至二零一九年六月三十日止六個月本集團的現金及現金等價物淨減少額為人民幣313.9百萬元，主要是由於二零一九年上半年本集團經營活動現金流入淨額減少所致。

#### 經營活動現金流出淨額

本集團經營活動現金流出淨額由截至二零一八年六月三十日止六個月的流入人民幣2,128.3百萬元減少人民幣3,127.6百萬元至截至二零一九年六月三十日止六個月的流出人民幣999.3百萬元，主要原因是本集團經營活動現金流入較上年同期減少所致。

#### 投資活動現金流入淨額

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團投資活動現金流入淨額約為人民幣642.5百萬元，主要是收回投資所收到的現金人民幣5,430.9百萬元、投資支付的現金人民幣4,650.0百萬元、購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金人民幣121.1百萬元。

#### 籌資活動現金流入淨額

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團籌資活動現金流入淨額約為人民幣42.3百萬元，籌資活動現金流入項目主要是取得借款所收到的現金人民幣46.8百萬元、吸收投資所收到的現金人民幣22.5百萬元，籌資活動現金流出項目主要是支付的其他與籌資活動有關的現金人民幣13.8百萬元。

#### 流動性

董事會認為本集團有足夠流動資金來應付集團目前對流動資金之所需求。

## 管理層討論與分析

### 承諾事項

本集團於所示日期的承諾事項如下：

	二零一九年 六月三十日 (未經審計) (人民幣百萬元)	二零一八年 十二月三十一日 (經審計) (人民幣百萬元)
已簽約但未撥備		
資本承諾	<b>323.3</b>	385.5
對子公司的投資	<b>100.0</b>	27.5
合計	<b>423.3</b>	413.0

### 債務

下表載列本集團於所示日期的債務：

	二零一九年 六月三十日 (未經審計) (人民幣百萬元)	二零一八年 十二月三十一日 (經審計) (人民幣百萬元)
短期借款	<b>211.6</b>	168.2
長期借款(含一年內到期的長期借款)	<b>235.5</b>	237.3
合計	<b>447.1</b>	405.5

本集團借款主要為固定利率借款。

借款到期期限分析如下：

	二零一九年 六月三十日 (未經審計) (人民幣百萬元)	二零一八年 十二月三十一日 (經審計) (人民幣百萬元)
1年內到期	<b>216.8</b>	173.1
1年到2年內到期	<b>5.4</b>	5.1
2年到5年內到期	<b>154.7</b>	154.6
5年以上到期	<b>70.2</b>	72.7
	<b>447.1</b>	405.5

於二零一九年六月三十日，上述借款的年利率為1.08-5.16%(二零一八年十二月三十一日：2.15-4.92%)。

### 債務(續)

根據有關借款協議，二零一九年六月三十日金額為人民幣178.0百萬元的借款(二零一八年十二月三十一日：人民幣139.3百萬元)於本集團無法清償時將以若干資產優先償還，該些資產於二零一九年六月三十日和二零一八年十二月三十一日的賬面價值分別為人民幣529.4百萬元及人民幣247.6百萬元。

### 抵押事項

於二零一九年六月三十日，本集團無固定資產(二零一八年十二月三十一日：無)用於取得銀行借款之抵押。

於二零一九年六月三十日，本集團無土地使用權(二零一八年十二月三十一日：無)用於取得銀行借款之抵押。

### 資本管理

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

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。二零一九年上半年和二零一八年度，本集團資本管理的目標和程序未發生變化。

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率不超過30%。淨負債包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、所有借款款項、應付票據、應付賬款、應付職工薪酬、除應交所得稅之外的其他應交稅費、其他應付款、租賃負債及長期應付款減現金和現金等價物後的淨額。資本包括歸屬於母公司的股東權益。本集團槓桿比率於二零一八年十二月三十一日為11.7%及二零一九年六月三十日為16.0%。

### 經營分部

根據經營管理的需要，本集團的經營活動歸屬一個單獨的經營分部，主要向市場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。



## 管理層討論與分析

### 收購少數股東股權

二零一九年一月十八日，本公司與Dynex簽署安排計劃，本公司在加拿大商業公司法下根據安排計劃以每股0.65加元現金，收購本公司未持有的Dynex所有已發行及發行在外的普通股，總代價約為13.1百萬加元，折合人民幣65.9百萬元。該安排計劃已於二零一九年三月十五日完成，Dynex已成為本公司的全資附屬公司。Dynex的股份已於二零一九年三月十九日(加拿大時間)交易結束時於多倫多證券交易所創業板退市。

### 或然負債

於二零一九年六月三十日，本集團沒有任何重大的或然負債，也沒有任何成員公司涉及任何重大訴訟、仲裁或索賠，且據董事會所知，本集團任何成員公司亦概無任何尚未了結或受威脅或可能面臨之重大訴訟或索賠。

### 主要風險及不確定因素

本集團已檢討可能影響其業務、財務狀況、經營及前景的可能風險及不確定因素，並認為以下所載乃可能影響本集團的主要風險及不確定因素：

#### 市場風險

本集團需承受各種市場風險，其中包括外匯風險，本集團的業務主要位於中國，絕大多數交易以人民幣結算，惟若干少量銷售、採購和借款業務須以日元、美元、英鎊及歐元等外幣結算。該些外幣對人民幣匯率的波動會對本集團的經營業績產生影響。該等風險的詳情載於財務報表附註八、2。

#### 政策風險

本集團需承受中國政府鐵路市場建設政策變化風險。

### 僱員、薪酬及培訓

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

## 一、企業管治

### • 企業管治

本公司對企業管治架構的優越性、穩健性及合理性非常重視。

於本報告期內，本公司已全面遵守《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》之守則條文，惟下文所述守則條文A.6.7及E.1.2條除外。

本公司非執行董事張新寧先生因其他重要事務未能出席股東週年大會而偏離守則條文A.6.7條，董事長兼執行董事李東林先生因重要事務未能出席股東週年大會而偏離守則條文E.1.2條。

### • 董事的證券交易

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

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

### • 董事會

本公司董事會目前由十名董事組成，其中李東林先生為董事長兼執行董事；楊首一先生為副董事長兼執行董事；劉可安先生及言武先生為執行董事；張新寧先生為非執行董事；獨立非執行董事分別為陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士、陳小明先生和高峰先生。

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

## 其他資料

### 一、企業管治(續)

- **監事會**

於二零一九年六月二十日，(1)熊銳華先生於因工作變動辭任監事會主席及監事及；(2)李略先生獲委任為監事會主席及監事。

監事會目前由四名監事組成，其中李略先生為監事會主席；職工監事為龐義明先生和周桂法先生；外部獨立監事為耿建新先生。

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

- **審計委員會**

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

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

本公司審計委員會已經聯同管理層討論本集團所採納的會計準則，並審閱了本集團截至二零一九年六月三十日止六個月按中國會計準則編製的未經審計綜合財務報告，並信納未經審計綜合業績符合適用之會計準則、相關監管及法律規定，且已作足夠披露。

## 二、內部監控

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

報告期內，本公司內部監控系統穩健、運行可靠，風險管理工作不斷深化。主要包括：持續開展公司制度流程執行力專項審計，以點帶面促進建立按章辦事的流程文化；開展問題閉環管理專項審計，建立問題閉環管理長效機制；開展重大風險排查，簽訂風險化解方案，落實風險化解責任，實施投資項目後評價，開展業務外包管理提升，實現內部監控運行有效。本公司能夠確保在財務、運作及風險管理方面抵禦業務和外環境的變化，以保障公司資產安全和股東利益。

## 三、董事、監事及總經理於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，概無董事、監事、總經理或彼等各自之聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部須知會本公司及香港聯交所，或鬚根據《證券及期貨條例》第352條列入所存置的登記冊，或根據標準守則須予知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、公司或其他權益及淡倉。

## 其他資料

### 四、股本結構

於二零一九年六月三十日，本公司之股本結構如下：

股東	類別	股份數目	於二零一九年 六月三十日 約佔已發行 股本比例
株洲所	內資股	589,585,699	50.16%
株機公司	內資股	10,000,000	0.85%
中車投資租賃	內資股	9,380,769	0.80%
鐵建裝備	內資股	9,800,000	0.83%
北京懋峇軌道交通產業投資管理合夥 企業(有限合夥)	內資股	9,380,769	0.80%
公眾流通股(註)	H股	<u>547,329,400</u>	<u>46.56%</u>
合計		<u><u>1,175,476,637</u></u>	<u><u>100%</u></u>

註： 6,673,600股H股股份由中國中車之全資子公司中國中車香港資本管理有限公司持有。

## 五、主要股東

於二零一九年六月三十日，以下人士在本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉：

主要股東名稱	持有股份數目	身份	約佔內資股 股本比例	約佔H股 股本比例	約佔已發行 股本比例
株洲所	589,585,699 (好倉)	實益擁有人	93.86%	—	50.16%
中國中車(註1)	608,966,468 (好倉)	受控法團權益	96.95%	—	51.81%
	6,673,600 (好倉)	受控法團權益	—	1.22%	0.57%
中國中車集團公司 (註2)	608,966,468 (好倉)	受控法團權益	96.95%	—	51.81%
	6,673,600 (好倉)	受控法團權益	—	1.22%	0.57%
Schroders Plc	54,681,773 (好倉)	投資經理	—	9.99%	4.65%
Pandanus Associates Inc.(註3)	46,405,200 (好倉)	受控法團權益	—	8.48%	3.95%

## 其他資料

### 五、主要股東(續)

主要股東名稱	持有股份數目	身份	約佔內資股 股本比例	約佔H股 股本比例	約佔已發行 股本比例
Pandanus Partners L.P.(註3)	46,405,200 (好倉)	受控法團權益	-	8.48%	3.95%
FIL Limited(註3)	46,405,200 (好倉)	受控法團權益	-	8.48%	3.95%
Citigroup Inc.	7,053,440 (好倉)	受控法團權益	-	1.29%	3.66%
	2,686,440 (淡倉)	受控法團權益	-	0.49%	0.23%
	35,910,832 (可供借出的 股份-好倉)	核准借出代理人	-	6.56%	3.06%
BlackRock, Inc.	28,587,270 (好倉)	受控法團權益	-	5.22%	2.43%
	2,748,100 (淡倉)	受控法團權益	-	0.50%	0.23%
FIDELITY FUNDS	27,682,700 (好倉)	實益擁有人	-	5.06%	2.36%

## 五、主要股東(續)

註：

- (1) 中國中車持有株洲所、株機公司及中車投資租賃註冊資本的100%。因此，根據《證券及期貨條例》，中國中車被視為於株洲所、株機公司及中車投資租賃各自持有的股份中擁有權益。中國中車所持有的6,673,600股H股股份權益是通過其全資擁有的附屬公司中國中車香港資本管理有限公司持有。
- (2) 中國中車集團公司直接和間接持有中國中車51.43%的股份。因此，根據《證券及期貨條例》，中國中車集團公司被視為於中國中車持有的股份中擁有權益。
- (3) (a) Pandanus Associates Inc. 提交的公司主要股東通知表明，根據《證券及期貨條例》，其被視為透過由其全權控制的公司Pandanus Partners L.P. 持有的權益而於46,405,200股股份中擁有權益。  
(b) Pandanus Partners L.P. 提交的公司主要股東通知表明，Pandanus Partners L.P. 於FIL Limited的已發行股本中擁有37.51%權益。根據《證券及期貨條例》，Pandanus Partners L.P. 被視為透過於FIL Limited的權益而於46,405,200股股份中擁有權益。  
(c) FIL Limited提交的公司主要股東通知表明，其於46,405,200股股份的權益為透過其由其控制的公司持有。

## 六、購買、贖回或出售本公司上市證券

本報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 七、派發股息

### (1) 二零一八年度末期股息分派方案及實施情況

經股東於股東週年大會審議及批准，本公司以已發行總股本1,175,476,637股為基數，向於二零一九年七月一日名列本公司股東名冊的全體股東以現金形式派發每股人民幣0.45元(含適用稅項)的二零一八年度末期股息，共計約人民幣528.96百萬元，該派息方案已於本中期報告批准日之前實施完畢。

### (2) 二零一九年中期利潤分配方案

董事會建議不派發截至二零一九年六月三十日止六個月的中期股息。



## 其他資料

### 八、關連交易

本報告期內，本公司嚴格遵守《上市規則》第十四A章關連交易或持續關連交易的相關規定，並且建立了一套機制，以保障非控股股東權益。本公司的審計師向獨立非執行董事提供有關本集團與中國中車集團公司，連同其附屬公司及其各自聯繫人但不包括本集團（統稱「中國中車集團該等公司」）進行交易的季度報告。另外，本公司與中國中車集團該等公司於二零一六年三月二十八日就本集團與中國中車集團該等公司互相供應產品及配套服務簽訂有效期為三年由二零一七年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止的框架協議項下之相關交易條款，由獨立非執行董事每季度進行審核，而有關交易條款的審核意見會由本公司以公告方式向其股東披露。

有關本公司的其他關連交易或持續關連交易，請參閱本公司的相關公告。

### 九、員工及培訓

於二零一九年六月三十日，本公司共有全職員工7,998人。截至二零一九年六月三十日止六個月的員工薪酬總額約為人民幣958.47百萬元。本集團之員工薪酬政策乃按彼等之工作崗位、工作表現、資歷及工作能力釐定。本集團對表現優秀的員工報以薪金調增及花紅。花紅計劃乃按董事參考員工表現及本集團經營業績後酌情釐定。

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

本報告期內，策劃並開展了啟航基層管理骨幹培養項目，對研發、生產、IT、財務等系列的基層管理人才開展系統的培養；持續開展新晉幹部、國際化人才、營銷人才等人才隊伍培訓。進一步加強內訓資源的開發及應用推廣，通過樂學講堂、專家講壇，結合專項人才培養項目，深入開展精品課程、微課、產品知識等系列內訓課程的推廣及應用。內外資源結合，全面提升公司員工的專業能力和領導力。

# 公司基本資料

- |   |                   |   |
|---|-------------------|---|
| 1 | 法定中文名稱<br>法定英文名稱  | 株洲中車時代電氣股份有限公司<br>Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd.         |
| 2 | 授權代表              | 李東林<br>鄭傳福  |
| 3 | 公司秘書<br><br>董事會秘書 | 鄭傳福<br><br>言武   |
|   | 註冊辦事處             | 中國湖南省株洲市石峰區時代路<br>郵政編碼412001                                    |
|   | 電話                | +86 731 2849 8028   |
|   | 傳真                | +86 731 2849 3447   |
|   | 互聯網址              | <a href="http://www.tec.crrczic.cc">www.tec.crrczic.cc</a>      |
|   | 香港主要營業地址          | 香港灣仔分域街18號捷利中心11樓1106室  |
| 4 | 上市信息              | H股<br>香港聯合交易所有限公司<br>股份代號：3898<br>股份簡稱：中車時代電氣                   |
| 5 | H股過戶登記處           | 香港中央證券登記有限公司<br>香港灣仔<br>皇后大道東183號<br>合和中心17M樓                   |
| 6 | 法律顧問              | 銘德有限法律責任合夥律師事務所<br>國浩律師(杭州)事務所                                  |
| 7 | 核數師               | 德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)<br>中國上海市黃浦區延安東路222號<br>外灘中心30樓<br>郵政編碼200002 |

# 詞彙表

「股東週年大會」	指	於二零一九年六月二十日(星期四)召開的本公司二零一八年股東週年大會
「公司章程」	指	本公司《章程》
「寶雞時代」	指	寶雞中車時代工程機械有限公司，為一家由本公司持有其85.8%權益的子公司
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	《上市規則》附錄十四之《企業管治守則》及《企業管治報告》
「成都電氣」	指	成都中車時代電氣科技有限公司，為本公司的全資子公司
「中國北車」	指	前稱中國北車股份有限公司
「本公司」	指	株洲中車時代電氣股份有限公司，為一家在中國成立的股份有限公司，其H股股份在香港聯交所主板上市
「鐵建裝備」	指	中國鐵建高新裝備股份有限公司，其H股股份於香港聯交所主板上市，股份代碼：1786
「中國中車」	指	中國中車股份有限公司，於中國成立的股份有限公司，由中國南車與中國北車合併而成，其A股股份及H股股份分別於上海證券交易所和聯交所主板上市，持有母公司全部權益

## 詞彙表

「中車財務公司」	指	中車財務有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司
「中國中車集團公司」	指	中國中車集團有限公司 (CRRC Group Co., Ltd.)，一家中國國有企業，由中國北方機車車輛工業集團公司與中國南車集團公司合併而成，為本公司的最終控股股東
「中車浩夫爾」	指	無錫中車浩夫爾動力總成有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，本公司持有其49%權益，另外Hofer Powertrain International GmbH持有其39%權益，無錫金投惠村投資企業(有限合夥)持有其12%權益
「中車投資租賃」	指	中車投資租賃有限公司，為中國中車全資的子公司
「四方股份」	指	中車青島四方機車車輛股份有限公司，中國中車持有其97.81%權益
「中車太原」	指	中車太原機車車輛有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為中國中車的間接全資附屬公司
「中車西屋」	指	湖南中車西屋軌道交通技術有限公司，本公司持有其50%權益，另外西屋中國鐵道產品及服務控股有限公司持有其50%權益
「株機公司」	指	中車株洲電力機車有限公司，中國中車的全資附屬公司
「中國南車」	指	前稱中國南車股份有限公司
「董事」	指	本公司董事

## 詞彙表

「Dynex」	指	Dynex Power Inc.，一家根據加拿大法律成立並於加拿大多倫多證券交易所創業板上市的公司(股份代號：DNX)，本公司於二零零八年十月收購其75%權益，並於二零一九年三月十五日(加拿大時間)收購其餘下權益，並為本公司全資附屬公司，其股份已於二零一九年三月十九日(加拿大時間)於多倫多證券交易所退市。Dynex Semiconductor Ltd.是其唯一營運子公司，其總部位於英國林肯郡
「動車組產品」	指	動車組牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「本集團」	指	本公司及其子公司
「廣州時代」	指	廣州中車時代電氣技術有限公司，為一家由本公司持有其60%權益的子公司
「國芯科技」	指	湖南國芯半導體科技有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，本公司持有其25%權益，另外重慶長安汽車股份有限公司持有其25%權益、南方電網科學研究院有限責任公司持有其10%權益、珠海格力電器股份有限公司持有其10%權益、天津中環半導體股份有限公司其10%權益、湖南湘投控股集團有限公司其10%權益、湖南中車時代電動汽車股份有限公司持有其5%權益及時代新材持有其5%權益
「杭州電氣」	指	杭州中車時代電氣設備有限公司，為一家由本公司持有其60%權益的子公司
「香港電氣」	指	中車時代電氣(香港)有限公司，一家根據香港法律成立的有限公司，為本公司全資子公司
「昆明電氣」	指	昆明中車時代電氣設備有限公司，為本公司的全資子公司

## 詞彙表

「蘭州時代」	指	蘭州中車時代軌道交通科技有限公司，為本公司的全資子公司
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「機車產品」	指	機車牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「城市軌道產品」	指	城市軌道車輛牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「寧波電氣」	指	寧波中車時代電氣設備有限公司，為本公司的全資子公司
「寧波時代」	指	寧波中車時代傳感技術有限公司，為本公司的全資子公司
「母公司」或「株洲所」	指	中車株洲電力機車研究所有限公司，為中國中車的全資子公司，亦為本公司的控股股東
「母集團」	指	母公司及其子公司，不包括本集團
「中國」	指	中華人民共和國
「中國會計準則」	指	中國財政部頒布的《企業會計準則》及相關規定
「青島電氣」	指	青島中車電氣設備有限公司，本公司持有其45%權益，另外四方股份持有其38%權益，並由青島宏達賽耐爾科技股份有限公司持有其17%權益。由於本公司對其擁有實際控制權，為本公司的子公司
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「上海中車軌道」	指	上海中車軌道交通科技有限公司，為一家由本公司持有其51%權益的子公司

## 詞彙表

「上海申通中車」	指	上海申通中車軌道交通運行安全工程技術研究有限公司，本公司持有其50%權益
「上海艾森迪」	指	上海中車艾森迪海洋裝備限有限公司，為本公司的全資子公司
「上海永電」	指	上海北車永電電子科技有限公司，為本公司的全資子公司
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣一元的內資股和／或H股
「股東」	指	股份持有人
「瀋陽時代」	指	瀋陽中車時代交通設備有限公司，為本公司的全資子公司
「時菱」	指	株洲時菱交通設備有限公司，本公司持有其50%權益，另外三菱電機株式會社持有其40%權益，並由三菱電機(中國)持有其10%權益
「SMD」	指	Specialist Machine Developments (SMD) Limited，一家於英格蘭及威爾士註冊成立的私人有限公司
「SMD集團」	指	SMD及其子公司
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事會」	指	本公司監事會
「太原時代」	指	太原中車時代軌道工程機械有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，寶雞時代持有其55%權益，中車太原持有其45%的權益
「本報告期」	指	截至二零一九年六月三十日止六個月

## 詞彙表

「Times Australia」	指	CRRC Times Electric Australia Pty. Ltd.，一家根據澳大利亞法律成立的有限公司，為本公司的全資子公司
「Times Brasil」	指	CRRC Times Electric Brasil Ltda.，一家根據巴西法律成立的有限公司，為一家由本公司直接和間接持有其100%權益的子公司
「時代電子」	指	株洲時代電子技術有限公司，為本公司的全資子公司
「時代裝備」	指	株洲中車時代裝備技術有限公司，為本公司的全資子公司
「時代新材」	指	株洲時代新材料科技股份有限公司，其股份於上海證券交易所上市，股份代碼：600458，為株洲所的子公司
「時代半導體」	指	株洲中車時代半導體有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司的全資子公司
「時代通號」	指	湖南中車時代通信信號有限公司，為本公司的全資子公司
「時代軟件」	指	株洲中車時代軟件技術有限公司，為本公司的全資子公司
「Times USA」	指	CRRC Times Electric USA LLC，一家根據美國法律成立的有限公司，為本公司的全資子公司
「中鐵檢驗站」	指	中鐵檢驗認證株洲牽引電氣設備檢驗站有限公司，株洲所擁有其55%的權益，為株洲所的子公司



## 詞彙表

「溫州電氣」	指	溫州中車電氣設備有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，本公司持有其50%權益
「株洲西門子」	指	株洲西門子牽引設備有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，本公司持有其30%權益，另外株機公司持有其20%權益，並由西門子(中國)有限公司持有其50%權益
「國變公司」	指	株洲變流技術國家工程研究中心有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司