



中国中车股份有限公司
CRRC CORPORATION LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
股份代號：1766



矢志創新 始終如一

2020 年度報告











矢志創新 始終如一

重要提示

- 1 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 2 本報告已經公司第二屆董事會第二十七次會議審議通過，公司全體董事出席董事會會議。
- 3 畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)根據中國註冊會計師審計準則為本公司根據中國企業會計準則編製的財務報表出具了標準無保留意見的審計報告。
- 4 公司負責人孫永才、主管會計工作負責人李鐸及會計機構負責人(會計主管人員)王健聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 5 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司擬以實施權益分派股權登記日(具體日期將在權益分派實施公告中明確)登記的總股本為基數，向全體股東派發現金紅利。截至2020年12月31日，公司總股本為28,698,864,088股，以此為基數按每股派發0.18元人民幣(含稅)的現金紅利計算，合計擬派發現金紅利51.66億元人民幣(含稅)。如在公司利潤分配方案公告披露之日起至實施權益分派股權登記日期間，因可轉債轉股/回購股份/股權激勵授予股份回購註銷/重大資產重組股份回購註銷等致使公司總股本發生變動的，公司擬維持分配總額不變，相應調整每股分配比例。如後續總股本發生變化，將另行公告具體調整情況。該利潤分配預案尚需經公司2020年年度股東大會審議通過。

- 6 前瞻性陳述的風險聲明：本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述，不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 7 除特別指明外，本報告所使用記帳本位幣均為人民幣。
- 8 重大風險提示：公司存在的風險因素主要有戰略風險、市場風險、產品質量風險、匯率風險、境外經營風險、產業結構調整風險，有關風險因素已在本報告中詳細描述，敬請查閱「董事會報告-B、管理層討論與分析」一節公司關於公司未來發展的討論與分析中可能面對的風險的內容。



目錄

02	業績概要
03	財務摘要
04	董事長致辭
08	董事會報告
72	董事、監事、高級管理人員和員工情況
85	企業管治報告
102	公司債券相關情況
107	投資者關係
109	股份變動及股東情況
120	重要事項
137	財務報告
143	經審核合併財務報表
156	合併財務報表附註
345	釋義
347	公司簡介



業績概要

營業收入
(人民幣千元)



2020:
227,656,041

2019:
229,010,833
-0.59%

淨利潤
(人民幣千元)



2020:
13,823,060

2019:
13,823,701
-

歸屬於母公司股東的淨利潤
(人民幣千元)



2020:
11,331,053

2019:
11,794,929
-3.93%

基本每股盈利



2020:
0.39

2019:
0.41
-4.88%

資產總額
(人民幣千元)



2020年12月31日:
392,380,368

2019年12月31日:
383,572,485
+2.30%

負債總額
(人民幣千元)



2020年12月31日:
223,238,804

2019年12月31日:
224,744,003
-0.67%

權益總額
(人民幣千元)



2020年12月31日:
169,141,564

2019年12月31日:
158,828,482
+6.49%

其中：歸屬於母公司股東權益
(人民幣千元)



2020年12月31日:
143,021,347

2019年12月31日:
135,893,631
+5.25%

每股股東權益
(人民幣元/股)



2020年12月31日:
4.98

2019年12月31日:
4.74
+5.06%

財務摘要

項目	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (重述)	2016年 人民幣千元 (重述)
營業收入	227,656,041	229,010,833	219,082,641	211,012,935	229,719,868
營業成本	176,954,601	176,149,897	170,526,021	163,154,065	181,966,444
稅金及附加	1,756,246	1,938,170	2,038,395	2,113,899	1,865,971
銷售費用	8,683,345	8,516,415	7,745,841	7,218,095	7,250,165
管理費用	13,773,241	14,444,854	13,430,881	13,945,916	12,375,421
研發費用	13,349,896	12,017,162	10,896,916	9,977,454	9,473,770
財務費用	829,091	373,201	1,279,396	1,253,364	1,003,028
加：其他收益	2,253,502	1,274,943	1,125,094	823,714	-
投資收益	739,658	2,153,377	2,053,926	2,694,308	1,613,096
公允價值變動收益	77,121	233,737	419,593	-330,511	123,004
資產減值損失	-864,794	-1,549,953	-1,407,475	-2,774,665	-2,358,034
營業利潤	15,318,113	15,822,704	14,734,830	14,729,026	15,142,179
營業外收入	1,304,009	978,881	987,581	1,018,331	1,995,252
營業外支出	631,032	193,260	380,039	362,174	232,779
利潤總額	15,991,090	16,608,325	15,342,372	15,385,183	16,904,652
減：所得稅費用	2,168,030	2,784,624	2,343,865	2,387,765	3,024,670
淨利潤	13,823,060	13,823,701	12,998,507	12,997,418	13,879,982
每股收益					
基本	0.39	0.41	0.39	0.38	0.41
稀釋	0.38	0.40	0.39	0.37	0.41
資產及負債					
資產合計	392,380,368	383,572,485	357,523,050	375,206,468	338,350,133
負債合計	223,238,804	224,744,003	207,838,423	233,286,846	214,470,206
歸屬於母公司股東權益合計	143,021,347	135,893,631	128,457,695	121,583,931	104,893,018
少數股東權益合計	26,120,217	22,934,851	21,226,932	20,335,691	18,986,909
期末總股本(股)	28,698,864,088	28,698,864,088	28,698,864,088	28,698,864,088	27,288,758,333
經營活動產生的現金流量淨額	-2,032,393	22,530,536	18,869,344	16,184,344	14,989,962

董事長致辭





CR300BF-3008

CR

董事長致辭



董事長致辭

尊敬的各位投資者朋友：

大家好！

我謹代表公司董事會，向各位呈報中國中車2020年年度報告。

2020年是極不平凡的一年，面對新冠肺炎疫情衝擊、世界經濟陷入衰退、中美貿易摩擦加劇、軌交行業深度調整等挑戰，公司在特殊時期採取超常理念和超常思維，統籌疫情防控和經營發展取得重大成果。持之以恆加強黨的領導，穩住了發展的「方向舵」；全力以赴抓好提質增效，穩住了發展的「基本盤」；矢志不渝加強科技創新，穩住了發展的「驅動力」；蹄疾步穩加快推進改革，穩住了發展的「原動力」；上下同欲加強疫情防控，穩住了發展的「保障線」；合作共贏加強客戶溝通，穩住了市場的「基本面」；歷經磨難開拓國際市場，穩住了發展的「後動力」。這些成績的取得離不開全體股東的大力支持，在此，我謹代表董事會，向各位投資者表示最誠摯的謝意！

2020年也是新中車成立五周年，五年來，公司始終堅持「抓好發展是第一要務」，以「實業興邦、產業報國」為己任，勵精圖治，奮勇拼搏，開啟了高質量發展新征程。

一是綜合實力達到新高度。始終堅持抓好發展這個要務，向發展聚焦，為發展聚力。規模效益指標位居全球軌道交通裝備製造業前列。獲得國際評級機構「中國主權級」評價，刷新了中國製造業國際評級的最高記錄。

二是科技創新實現新突破。始終堅持把科技創新作為第一動力，主動承接國家科技體制改革先行先試任務，積極承建國家高速列車技術創新中心，全面推動實施重大科技攻關專項。成功研製標準化、系列化軌道交通裝備產品，加速裝備升級換代。

三是市場布局呈現新景象。始終堅持市場至上、客戶第一，全面發力、多點開花，產業集聚效應不斷釋放。積極與地方政府開展戰略合作，與產業鏈供應鏈夥伴建立戰略聯盟，支撐交通強國戰略。

四是深化改革步入新階段。始終堅持市場化改革方向，依靠改革應對變局、開拓新局。重組整合為國資國企改革探索出了新模式、新路徑；專項改革破冰突破，成為中央企業多領域綜合性改革探路先鋒；業務整合等重大改革舉措落地見效。

五是經營管理取得新成效。始終堅持品質第一、效益優先，每年一個主題深化提質增效，經營品質明顯改善。扭住全面預算管理主線不放鬆，提升資本、資產、資源配置效率，釋放產融結合新動能。

六是跨國經營開闢新格局。始終堅持走國際化道路，全力打造受人尊敬的國際化公司。拓寬海外營銷渠道，改進區域市場策略，在全球27個國家和地區設立78家境外機構，為全球六大洲109個國家和地區提供產品和服務，國際影響力和知名度大幅提升。

2021年，全球經濟有望出現恢復性增長，但受新冠肺炎疫情嚴重衝擊，世界經濟形勢仍然複雜嚴峻，復蘇不穩定不平衡，不同國家、產業、群體走勢分化，產業鏈供應鏈區域化、本地化特徵更趨明顯，疫情衝擊導致的各類衍生風險不容忽視。站在「十四五」的起點上，我們將堅定發展信心，保持戰略定力，強化底線思維，堅持辦好自己的事，深刻把握新發展階段，貫徹落實新發展理念，促進構建新發展格局，努力推動中車高質量發展，加快建設受人尊敬世界一流中車，以優異成績以更好的發展、更優的業績，回饋社會、回報股東、造福員工。

孫永才
2021年3月

董事會報告



董事會報告



A. 公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

中國中車是全球規模領先、品種齊全、技術一流的軌道交通裝備供應商。主要經營：鐵路機車車輛、動車組、城市軌道交通車輛、工程機械、各類機電設備、電子設備及零部件、電子電器及環保設備產品的研發、設計、製造、修理、銷售、租賃與技術服務；信息諮詢；實業投資與管理；資產管理；進出口業務。

(一) 主要業務

1. 鐵路裝備業務

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

面向全球市場，把握國內外鐵路運輸市場變化和技術發展趨勢，以成為世界一流的軌道交通裝備系統解決方案提供商為目標，加快技術創新、產品創新、服務創新和商業模式創新，打造系列化、模塊化、標準化的產品平台和技術平台，不斷滿足鐵路先進適用和智能綠色安全發展需要，行業地位進一步鞏固，鐵路裝備業務平穩發展。以提高發展質量和效益為主線，加快業務整合和結構調整，深化機車、動車、客車等業務重組。持續深化中國中車與國鐵集團戰略合作，主動融入國鐵修程修制改革，充分發揮造、修、服務一體化優勢，深耕檢修服務後市場，加快推進零部件自主修和屬地化合作修。

2. 城軌與城市基礎設施業務

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





面向全球市場，抓住都市圈和城市群發展新機遇，加快城市軌道交通裝備技術創新和產品創新，提升核心競爭力，打造系列化、模塊化、標準化的產品平台和技術平台，以高品質的產品和服務，不斷鞏固和擴大國內外市場。積極開展戰略合作，發揮裝備製造、業務組合、產融結合等綜合優勢，聚焦智能交通、互聯互通、智慧城市建設，大力開拓運營、維保、檢修市場，不斷向服務領域、機電總包領域、運維領域拓展；規範開展PPP業務，加強項目管控，帶動城市軌道車輛及相關業務發展；加快資源整合，推進製造+服務，做精做細維保服務業務。

3. 新產業業務

新產業業務主要包括：(1)機電業務；(2)新興產業業務。

機電業務，以掌握核心技術、突破關鍵技術、增強核心競爭力為重點，完善技術平台和產業鏈建設，促進軌道交通裝備等核心業務技術升級，並面向工業、交通、能源等領域，聚焦關鍵系統、重要零部件等，加快專業化、規模化發展。新興產業，按照「相關多元、高端定位、行業

領先]原則，強化資源配置，發揮核心技術優勢，已形成以風電裝備、新材料等業務為重要增長極，環保、工業數字、重型機械、船舶電驅動和海洋工程裝備等業務為重要增長點的新興業態。新產業穩步發展，已成為公司業務的重要組成部分。

4. 現代服務業務

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

堅持「產融結合、以融促產」，加強風險防控，規範金融服務平台、投融資平台、金融租賃平台建設，推進製造業與服務業融合發展。產融平台持續發力，以基金為載體，創新發展模式，促進主業實業發展作用不斷增強。發展智慧物流服務，拓展智慧物流在中車產業鏈中推廣應用，集採範圍不斷擴大。持續推進「中車購」電子商務平台和中車供應鏈管理電子採購平台優化發展，中車「宜企拍」電商平台新增產權交易業務，現代服務業務實現健康發展。



董事會報告

5. 國際業務

加強頂層設計，制訂「一帶一路」沿線國家市場開拓發展規劃，組建國際業務平台公司，構建面向全球、集中管理、統籌協調的營銷和區域管理體系。按照「整機帶動零部件、製造業帶動服務業、總承包帶動產業鏈、軌道交通裝備帶動非軌道交通裝備」思路，拓展海外市場領域。按照「輕資產、重效益、可持續」理念，開展綠地投資、戰略並購、合資合作，實施「產品+技術+服務+資本+管理」全要素經營，推行「五本模式」，加強品牌建設和推廣，推進海外研發中心建設，不斷提升行業影響力和話語權。

(二) 主要產品

產品結構	主要產品功能
動車組	主要包括時速200公里及以下、時速200公里—250公里、時速300公里—350公里及以上各類電動車組，內燃動車組，主要用於幹線鐵路和城際鐵路客運服務。在「引進、消化、吸收、再創新」的基礎上，以「復興號」為代表的動車組產品具有自主知識產權。
機車	主要包括最大牽引功率達28,800KW、最高時速達200公里的各類直流傳動、交流傳動電力機車和內燃機車，這些機車作為牽引動力主要用於幹線鐵路客運和貨運服務。公司機車產品具有自主知識產權。
客車	主要包括時速120-160公里座車、臥車、餐車、行李車、發電車、特種車、高原車及雙層鐵路客車等，主要用於幹線鐵路客運服務。公司客車產品具有自主知識產權。
貨車	主要包括各類鐵路敞車、棚車、平車、罐車、漏斗車及其他特種貨物運輸貨車，主要用於幹線鐵路或工礦企業貨物運輸。公司貨車產品具有自主知識產權。
城市軌道車輛	主要包括地鐵車輛、輕軌車輛、市域(通勤)車輛、單軌車、磁浮車及有軌電車、膠輪車等，主要用於城市內和市郊通勤客運服務。公司城市軌道車輛產品具有自主知識產權。

機電	主要包括牽引電傳動與網絡控制系統、柴油機、制動系統、冷卻與換熱系統、列車運控系統、旅客信息系統、供電系統、齒輪傳動裝置等，主要與公司幹線鐵路和城際鐵路動車組與機車、城市軌道車輛、軌道工程機械等整機產品配套，部分產品以部件的方式獨立向第三方客戶提供。公司上述產品具有自主知識產權。
新興產業	主要包括風電整機及零部件(風力發電機、葉片、齒輪箱、塔筒、變流器、風電彈性支撐、風電超級電容等)、智軌、新材料(減振降噪材料、輕量化材料、芳綸等)，及環保、工業數字、重型機械、船舶海工等多產業整機、部件、零件產品。公司上述產品具有自主知識產權。

(三) 經營模式

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

1. 生產模式：由於軌道交通裝備製造業單位產品的價值較高，其生產組織模式為「以銷定產」，即根據客戶的訂貨合同來安排、組織生產。這種生產模式既可以保證避免成品積壓，又可以根據訂單適當安排生產滿足客戶需求。
2. 採購模式：一般實行集中採購和分散採購相結合的採購模式。集中採購，主要採取「統一管理、兩級集中」管理模式，即大宗物料和關鍵零部件由公司彙集各子公司的採購申請，形成集中採購計劃，由公司進行統一集中的供應商管理評估、採購價格管理、採購招投標管理，並進行集中訂購和集中結算。其他物料等，由子公司根據生產要求制定採購計劃，通過集中組織招投標等方式，選擇合適的供應商並簽訂供貨合同，實現集中採購。無論是公司還是子公司的集中採購要統一在「中車購」電子商務採購平台上完成，實現中車採購業務公開、透明以及可追溯性管理，確保生產原料供應及時，降低採購成本。
3. 銷售模式：發揮行業技術優勢，構建和完善各種軌道交通裝備技術平台和產品平台，以響應用戶需求、提供安全可靠、經濟適用產品和服務為宗旨，積極參與國內外用戶招標或議標活動，通過投標和嚴格的商務談判簽訂供貨合同並形成訂單，保質保量按期生產，最終實現銷售。



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

(四) 行業地位

中國中車作為全球規模領先、品種齊全、技術一流的軌道交通裝備供應商，連續多年軌道交通裝備業務銷售規模位居全球首位。中國中車積極踐行交通強國戰略，立足新發展階段，貫徹新發展理念，構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，積極主動適應新的環境新變化，搶



抓市場機遇，加快結構改革和轉型升級，在市場拓展、國際化經營、技術創新、協同發展及數字化發展等方面精準發力，軌道交通裝備行業地位更加鞏固。

(五) 產能情況

中國中車認真落實供給側結構性改革，嚴格控制傳統產品新增產能。截至2020年底，中國中車主要產品的產能為：動車組新造547組/年，機車新造1,530台/年，客車新造2,300輛/年，貨車新造5.15萬輛/年，城軌車輛總組裝(含地鐵、有軌電車、單軌、中低速磁浮)11,840輛/年。未來一段時期，中國中車將繼續落實供給側結構性改革，嚴格控制新增動車組、機車、客車、貨車新造、城軌車輛總組裝產能，圍繞「國際化、調結構、優產能」的目標，積極應對動車組、城軌車輛、大功率交流傳動機車修理業務的增長，大力推動動車組、城軌車輛、機車「修造一體化」，促使修理與新造資源共享，進一步提高動車組、城軌車輛和機車的新造產能利用率。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

詳情請參照本年度報告「董事會報告—B、管理層討論與分析—二、報告期內主要經營情況—(三)資產、負債情況分析」項下相關內容。

董事會報告

三、報告期內核心競爭力分析

1. 持續領先的市場地位

自成立以來，中國中車聚焦主責主業，加強戰略引領，深刻把握機遇，積極應對挑戰，已發展成為全球規模最大、品種最全、技術領先的軌道交通裝備供應商，備受黨和國家領導人高度關注和重視，以高速動車組為代表的系列軌道交通裝備成為中國高端裝備走出去「金名片」。公司按照核心業務、支柱業務、支撐業務、平台業務、培育業務，優化業務布局，豐富產品譜系，已形成以軌道交通裝備為核心、以戰略性新興產業為主體的多元業務架構，鐵路裝備業務優勢進一步鞏固，城軌與城市基礎設施業務持續壯大，機電、風電裝備、新材料等新業務不斷多元拓展，現代服務業務實現規範發展，滿足和引領了多元化的市場需求。2020年，公司規模效益指標位居全球軌道交通裝備製造業前列，軌道交通裝備業務收入穩居全球第一，風電裝備、高分子複合材料等進入國內前列。

2. 創新驅動的科技能力

中國中車堅持科技自立自強，聚焦產業鏈供應鏈安全穩定，按照產業邁向中高端的總要求，加強科技創新體系和能力建設，加大科技攻關力度，加快技術和產品升級，持續增強創新引領能力，實現了由跟跑並跑到領先領跑的重大跨越。習近平總書記在乘坐京張高鐵赴張家口賽區考察北京冬奧會、冬殘奧會籌辦工作時點贊到，「我國自主創新的一個成功範例就是高鐵，從無到有，從引進、消化、吸收再創新到自主創新，現在已經領跑世界」。2020年，公司承擔的7個國家先進軌道交通重點專項取得里程碑成果，時速600公里高速磁浮試驗樣車成功試跑，時速400公里跨國互聯互通高速動車組成功下線；系列化中國標準地鐵列車研製及試驗項目穩步推進；重大產品研發成果豐碩，京雄智能高速動車組上線運營，時速350公里貨運動車組成功下線，30噸軸重貨運電力機車等完成樣車研製，「復興號」高原雙動力集中動車組研製提速；行業話語權和影響力持續增強，發布國際標準9項、國家標準24項、行業標準25項，申請專利6,437項，獲得中國專利獎金獎2項、銀獎1項、優秀獎7項，專利質量位居中央企業A級。公司紮實推進數字化發展，以「數字化、網絡化、智能化」為主線，大力推進「互聯網+技術創新、管理創新、商業模式創新」，打造中車「智造網」「產品網」「服務網」。

3. 不斷釋放的改革紅利

中國中車積極推進各項改革任務持續深化，改革頂層設計不斷完善，重大舉措層層落地，鮮活實踐不斷涌現。深入推進創建世界一流示範企業「八大工程」，制訂印發《中國中車改革三年行動實施方案》，全力推進改革攻堅。2020年，公司所屬長江集團、唐山公司等2家企業入選「科改示範行動」；所屬7家「雙百企業」圍繞健全公司治理體系、推進「兩制一契」管理、建立健全市場化經營機制等方面大膽探索、發力破局，所屬株洲所試點推行「總經理組閣制」等改革經驗入選國資委《改革樣本》；混合所有制改革積極穩妥推進，根據子公司不同功能定位，堅持一企一策，合理設計和優化混改企業股權結構，積極引入高匹配度、高認同感、高協同性的戰略投資者，實施完成新能源汽車電機業務、高速永磁電機業務等混改項目。

4. 跨國經營的發展方向

中國中車堅持走國際化道路，以軌道交通裝備業務為重點，以「一帶一路」倡議和國際產能合作為契機，積極應對國際環境複雜多變、競爭對手遏阻加劇等挑戰，全力拓展國際市場，全力打造受人尊敬的國際化公司，實現了產品品種、市場區域、輸出模式的全方位突破，公司產品已覆蓋全球六大洲109個國家和地區。2020年，公司出口市場加快由亞非拉傳統市場向歐美澳高端市場轉變，斬獲新西蘭、土耳其、俄羅斯、印度、韓國、智利、阿聯酋等國家和地區新訂單，成功簽訂中老鐵路動車組合同，實現「復興號」首次出海；出口模式實現了由單一產品銷售向全要素輸出轉變，獨立組建聯合體中標墨西哥城地鐵1號線整體現代化PPP項目，標志著公司PPP業務能力有了重大突破；「五本模式」持續深化，優化海外資源布局，已累計在全球27個國家和地區設立了78家境外機構，在美國、澳大利亞、俄羅斯等國家和地區設立了18個海外研發中心，德國福斯羅等並購項目順利交割。

5. 不斷躍升的品牌影響

中國中車持續強化「同一個中車」理念，構建統一品牌管控體系，踐行新發展理念，履行企業社會責任，不斷提升企業形象。認真踐行社會主義核心價值觀，提煉形成了「產業報國、勇於創新、為中國夢提速」的中國高鐵工人精神，作為新時代國企精神廣為傳揚。構建以「連接世界、造福人類」為使命，「正心正道、善為善成」為核心價值觀的企業文化理念體系，用企業文化凝聚共識，用企業精神提升鬥志，夯實「同一中車」文化基礎。2020年，中國中車品牌價值達到1105億元，持續位居機械類中央企業首位，榮獲2020年度中國品牌創新案例獎。

董事會報告





董事會報告

B. 管理層討論與分析

一、經營情況討論與分析

2020年是極不平凡、極具挑戰、極其困難的一年。百年不遇的新冠疫情席捲全球，世界百年未有之大變局加速演變。面對前所未遇的大戰大考，我們牢牢把握「穩中求進」工作總基調，緊密圍繞「13369」經營工作思路¹，行非常之舉、用非常之力、盡非常之責，在逆境中取得了新成績。



- (一) 統籌疫情常態防控與經營發展穩定，經營業績好於預期。面對突如其來的疫情，我們堅決貫徹落實黨中央、國務院決策部署，以抗疫和經營「兩手都要硬、兩戰都要贏」的必勝信念，迎難而上，破浪前行。以疫情為令，構建「一本三化五不」²常態化防疫體系，開發應用大數據監控雲平台，為員工構築起安全屏障，順利實現防疫「三零」目標，即在崗萬餘名駐外售後服務人員零感染；復工復產後全員零感



董事會報告

染；確診人員零死亡。採取超常規措施，克服生產組織、物資保障、訂單交付等重重困難，全面落實黨中央、國務院「六穩」「六保」要求，超預期完成了全年經營目標。

- (二) 統籌軌交業務穩盤與多元產業破局，五大業務全力突圍。堅持「市場為王」，致力「四個延伸」「三個補充」，全力開拓市場。核心業務穩住「基本盤」。面對國鐵市場波動和改革影響，協調國鐵集團增購貨車、擴大250標動交付量。主動融入國鐵修程修制改革，充分發揮中車造、修、服務一體化優勢，深耕檢修服務後市場，加快推進零部件自主修和屬地化合作修。抓住城市發展新機遇，不斷拓展城軌及城市基礎設施業務。積極開發城軌檢修服務市場，成功攬獲6個維保項目。支柱業務聚合「協同力」。持續強化「中車+」市場協同模式，風電業務緊抓「搶裝潮」，風電整機排名再次提升，風電大基地訂單實現突破。新材料業務搶抓新基建機遇，持續優化產業布局。培育業務拓展「新空間」。海上風電電纜鋪設的淺水挖溝機完成海試。全球首條智能空軌集疏運系統落地青島港，成為跨行業融合創新典範。輕型材料推廣應用步伐加快。支撐業務彰顯「價值流」。智慧物流發展勢頭良好，青島區域智慧物流試點快速推進。哈爾濱「宜企拍」電商平台新增產權交易業務。中車供應鏈電子採購平台總體上線採購率達新高。平台業務撬動「資源包」。產融結合深入探索推進，完成風電、新能源、新材料、工業數字等多個戰略新興領域的產融結合服務方案。國際業務實現「不失速」，盡最大努力保證國際業務正常開展。

¹ 「13369」經營工作思路：「1」是一條主線，繼續堅持全面預算管理這條主線不動搖。「3」是三大主題，「改革、創新、協同」。「3」是三大工程，一是大力實施創建工程，二是大力實施強基工程，三是大力實施數字工程。「6」是六大平台，一是構築資源協同平台、二是構築產品共享平台、三是構築72181協同攻關平台、四是構建引領業務平台、五是構築共拓市場平台、六是構築產融互動平台。「9」是九大行動，實施「提質增效、戰略引領、科技引擎、深化改革、市場開拓、產業融合、能力提升、專項整改、品牌塑造」九大行動。

² 一本三化五不：是指中國中車「135」防疫策略。一本，即以保證員工生命安全和身體健康為本；三化，即推進低風險地區疫情防控常態化、中高風險地區疫情防控精準化、境外疫情防控持續化。五不，即不鬆懈、不麻痹、不官僚、不遺漏、不形式。



(三) 統籌改革專項提速與產業布局優化，深化改革迸發活力。制定下發《中車改革三年行動實施方案》，全力推進改革攻堅。改革專項深入開展。「雙百行動」紮實推進，7家試點企業圍繞健全公司治理體系、推行「兩制一契」管理、建立健全市場化經營機制等方面大膽探索、發力破局。株洲所試點推行「總經理組閣制」。株洲所改革經驗入選國資委《改革樣本》。深化子公司董事會建設，選派18名專職外部董事入駐21家一級子公司。根據不同功能定位，堅持一企一策，合理設計和優化擬混改企業股權結構，積極引入高匹配度、高認同感、高協同性的戰略投資者，紮實推進株洲所、株洲電機等企業10個混改項目，實施完成新能源汽車電機業務、高速永磁電機業務等5個混改項目。「科改示範行動」加力實施，長江集團、唐山公司完成方案制訂並啟動相關工作。

董事會報告

(四) 統籌管理能力提升與降本提質增效，運營品質持續升級。深入實施對標世界一流管理提升行動。制定中車對標世界一流管理提升行動實施方案，著力提升管理能力。啟動三年「強基工程」，落實「四基五無」要求，「十大重點突破任務」和30項里程碑節點取得階段性成果。深化「6621」運營管理平台建設，精益管理邁向體系化。著力推進依法合規管理，持續加強海外風險防控，頒布6個海外重點領域合規指南。深入開展提質增效和降本節支增效活動。全面深化「1618」提質增效活動，突出抓好18個重點專項。多措並舉降低採購成本。全面開展對標管理，大力加強虧損企業治理。強力壓降「兩金」佔用。加強依法治企和依法維權，強化風險防範化解，與14家子公司簽訂風險化解目標責任書，全力減少事實損失。深入抓實安全環保和產品質量。安全生產專項整治三年行動全面啟動，污染防治三年行動圓滿收官。全年責任死亡事故為零，火災爆炸事故為零，突發環境事件為零。持續推進「中車Q」體系貫標，試行質量管理成熟度評價，源頭質量問題持續改善。

二、報告期內主要經營情況

2020年，公司實現營業收入2,276.56億元，降幅為0.59%；實現歸屬於母公司所有者的淨利潤113.31億元，降幅為3.93%。2020年12月末，公司合併資產總額為3,923.80億元，漲幅為2.30%；歸屬於上市公司股東的淨資產1,430.21億元，增幅為5.25%，資產負債率（該比例是通過將本集團於2020年12月31日的總負債除以總資產而得出）為56.89%，比年初減少1.70個百分點。2020年，公司新簽訂單約2,421億元，其中國際業務新簽訂單約421億元；期末在手訂單約2,527億元，其中國際業務在手訂單約874億元。

(一) 主營業務分析

1、 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	227,656,041	229,010,833	-0.59
營業成本	176,954,601	176,149,897	0.46
銷售費用	8,683,345	8,516,415	1.96
管理費用	13,773,241	14,444,854	-4.65
研發費用	13,349,896	12,017,162	11.09
財務費用	829,091	373,201	122.16
經營活動產生的現金流量淨額	-2,032,393	22,530,536	-
投資活動產生的現金流量淨額	312,779	-4,568,868	-
籌資活動產生的現金流量淨額	-3,952,852	-12,693,137	-68.86

2、 收入和成本分析

營業收入較上年同期減少0.59%，保持基本穩定。

營業成本較上年同期增長0.46%，保持基本穩定。



董事會報告

(1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：千元 幣種：人民幣

分行業	營業收入	營業成本	主營業務分行業情況			
			毛利率(%)	營業收入比 上年增減(%)	營業成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減(%)
軌道交通裝備及其延伸產業	227,656,041	176,954,601	22.27	-0.59	0.46	減少0.81個百分點

單位：千元 幣種：人民幣

分產品	營業收入	營業成本	主營業務分產品情況			
			毛利率(%)	營業收入比 上年增減(%)	營業成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減(%)
鐵路裝備	90,490,232	68,065,576	24.78	-26.54	-26.32	減少0.23個百分點
城軌與城市基礎設施	58,046,551	46,764,594	19.44	32.12	29.24	增加1.80個百分點
新產業	71,723,810	56,582,749	21.11	33.88	38.37	減少2.56個百分點
現代服務	7,395,448	5,541,682	25.07	-11.03	-17.24	增加5.63個百分點
合計	227,656,041	176,954,601	22.27	-0.59	0.46	減少0.81個百分點

單位：千元 幣種：人民幣

分地區	主營業務分地區情況	
	營業收入	營業收入比 上年增減(%)
中國大陸	210,591,922	0.69
其他國家或地區	17,064,119	-14.11

主營業務分行業、分產品、分地區情況的說明

鐵路裝備業務的營業收入比上年同期下降26.54%，主要是機車、客車、動車組及貨車等主要產品銷量下降所致。營業成本比上年同期下降26.32%，主要是隨營業收入下降營業成本隨之下降。

城軌與城市基礎設施業務的營業收入比上年同期增長32.12%，主要是城市軌道車輛和城軌工程站場設備及設施的收入增加所致。營業成本比上年同期增加29.24%，主要是隨著營業收入的增長成本隨之增加。因產品類型不同，使成本增長略低於收入的增長。

新產業業務的營業收入比上年同期增加33.88%，主要是風電業務的收入增加所致。營業成本比上年同期增加38.37%，主要是毛利率相對較低的業務量增加所致。

現代服務業務的營業收入比上年同期下降11.03%，主要是本期縮減貿易業務規模所致。營業成本較上年同期下降17.24%，主要是營業收入下降所致。

公司營業收入比上年同期減少0.59%，鐵路裝備業務、城軌與城市基礎設施業務、新產業業務、現代服務業務分別佔總收入的39.75%，25.50%，31.50%，3.25%。其中鐵路裝備業務中機車業務收入158.14億元，客車業務收入58.89億元，動車組業務收入538.96億元，貨車業務收入148.91億元。城軌與城市基礎設施業務中城市軌道車輛收入523.31億元。新產業業務中風電業務收入323.35億元。鐵路裝備業務中鐵路裝備修理改裝業務319.39億元。公司銷售機車569台，客車246輛，動車組1,897輛，貨車33,875輛，城軌地鐵9,541輛。

報告期內公司中國大陸地區營業收入增長0.69%。其他國家或地區營業收入下降14.11%，主要是受疫情影響，本期境外業務量減少所致。

董事會報告

(2) 成本分析表

單位：千元 幣種：人民幣

分行業	分行業情況				本期金額
	本期金額	本期佔總 成本比例(%)	上年 同期金額	上年同期佔 總成本比例(%)	較上年同期 變動比例(%)
軌道交通裝備及其延伸產業	176,954,601	100.00	176,149,897	100.00	0.46

單位：千元 幣種：人民幣

分產品	分產品情況				本期金額
	本期金額	本期佔總 成本比例(%)	上年 同期金額	上年同期佔 總成本比例(%)	較上年同期 變動比例(%)
直接材料	150,774,148	85.21	148,016,134	84.03	1.86
直接人工	9,408,731	5.32	9,570,738	5.43	-1.69
製造費用	10,110,877	5.71	12,007,245	6.82	-15.79
其他	6,660,845	3.76	6,555,780	3.72	1.60
合計	176,954,601	100.00	176,149,897	100.00	0.46

(3) 主要銷售客戶及主要供應商情況

2020年，公司向前五名供應商合計的採購金額為人民幣103.85億元，佔年度採購總額的比例為6.46%。其中前五名供應商採購額中關聯方採購額人民幣0萬元，佔年度採購總額的0%。

2020年，公司向前五名客戶的銷售額合計為人民幣994.81億元，佔年度銷售總額的比例為43.70%。其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額人民幣0萬元，佔年度銷售總額的0%。

其他說明

國鐵集團(含所屬鐵路局集團公司及其子公司)是本公司最大的客戶，公司向其的銷售額佔公司年度銷售總額的比例為36.39%。

台州台中軌道交通有限公司(「台中軌道」)為本公司前五名客戶之一，中車集團(本公司控股股東)、建投公司(中車集團的全資附屬公司)及城投基金管理公司(中車集團對其間接持股50%)對台中軌道分別持股0.12%、1.18%及78%。除此之外，無本公司董事或其緊密聯繫人或任何持有本公司5%以上股權的股東在上述供貨商或客戶中佔有任何權益。

與客戶關係：

由於單位產品的價值量較高，我們的銷售模式主要為參與招標或議標，通過投標或與客戶基於歷史價格進行溝通和商議後最終定價並獲得訂單。我們的銷售客戶主要為鐵路及城軌交通運營商。鐵路客戶分為路內客戶與路外客戶。路內客戶即國鐵集團，為行業內最大的客戶，所以我們對國鐵集團有較強的依賴性。路外客戶多為大型廠礦集團、港口等，需求量呈逐年上升趨勢，客戶較為分散，我們對其不存在過度依賴。城市軌道交通客戶為各城市軌道交通運營商。運營商數量逐年增加，客戶較為分散，我們對其也不存在過度依賴。截至2020年12月31日止年度，我們約43.70%的產品銷售給前五大客戶。

與供貨商關係：

我們的主要原材料和零部件通過外購獲得，部分是由企業內部生產提供。我們和主要供應商、外協生產單位建立直接、穩定的供應渠道，同時由於我們的供貨商不甚集中，我們對單一供貨商過度依賴的風險較小。截至2020年12月31日止年度，我們約6.46%的產品由前五大供貨商生產。



3、費用

銷售費用較上年同期增長1.96%，主要是預計產品質量保證準備增加所致。

管理費用較上年同期減少4.65%，主要是人工成本下降所致。

財務費用較上年同期增長122.16%，主要是受到匯率波動影響，匯兌損失增長所致。

4、研發投入

單位：千元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	13,349,896
本期資本化研發投入	229,341
研發投入合計	13,579,237
研發投入總額佔營業收入比例(%)	5.96
公司研發人員數量(人)	35,273
研發人員數量佔公司總人數比例(%)	21.48



2020年，公司研發投入共135.79億元，佔銷售收入5.96%。組織實施國家「先進軌道交通重點專項」7個研發方向共13個項目；圍繞磁浮、新材料、新能源、輕量化、健康管理等前沿領域組建7個協同創新團隊；全力開展關鍵核心技術攻關，2020年新立機車、貨車、城軌車輛等軌道交通新產品、關鍵系統和零部件研發項目302個，年內項目進展順利，有力地支撐了公司持續健康發展。

5、 現金流

經營活動產生的現金淨流量為淨流出20.32億元，上年同期為淨流入225.31億元，主要是報告期內公司銷售商品、提供勞務收到的現金較上年同期減少，以及購買商品、接受勞務支付的現金較上年同期增加所致。

投資活動產生的現金淨流量為淨流入3.13億元，上年同期為淨流出45.69億元，主要是報告期內投資支付的現金較上年同期減少所致。

董事會報告

籌資活動產生的現金淨流量為淨流出39.53億元，淨流出量較上年同期減少87.40億元。主要是報告期內償還債務支付的現金較上年同期減少所致。

(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

報告期內，本公司無非主營業務導致利潤重大變化。

(三) 資產、負債情況分析

1、 資產及負債狀況

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產的 比例(%)	上期 期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末 金額較上期 期末變動 比例(%)
拆出資金	-	-	139,524	0.04	-100.00
交易性金融資產	5,799,390	1.48	9,180,616	2.39	-36.83
應收款項融資	8,164,214	2.08	13,085,613	3.41	-37.61
其他應收款	4,711,395	1.20	2,599,055	0.68	81.27
發放貸款和墊款	-	-	180,588	0.05	-100.00
開發支出	444,024	0.11	334,394	0.09	32.78
其他非流動資產	19,059,500	4.86	12,047,721	3.14	58.20
向中央銀行借款	-	-	222,317	0.06	-100.00
預收款項	212,951	0.05	5,827	0.00	3,554.56
一年內到期的					
非流動負債	7,569,139	1.93	3,778,474	0.99	100.32
長期借款	4,202,602	1.07	2,589,644	0.68	62.28
應付債券	2,500,000	0.64	4,534,817	1.18	-44.87
租賃負債	1,292,313	0.33	960,501	0.25	34.55

其他說明

拆出資金本年餘額為0，主要是公司所屬財務公司收回了全部拆出資金所致。

交易性金融資產減少36.83%，主要是公司購買的金融產品減少所致。

應收款項融資減少37.61%，主要是公司以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據減少所致。

其他應收款增加81.27%，主要是公司應收股權處置款和往來款項的增加所致。

發放貸款和墊款本年餘額為0，主要是公司所屬財務公司年末發放貸款及墊款重分類至一年內到期的非流動資產所致。

開發支出增加32.78%，主要是公司本期技術研究及產品研製相關開發支出增加所致。

其他非流動資產增加58.20%，主要是公司一年以上的合同資產增加所致。

向中央銀行借款本年餘額為0，主要是公司所屬財務公司年末無向中央銀行借款所致。

預收款項增加3,554.56%，主要是公司預收租賃款增加所致。

一年內到期的非流動負債增加100.32%，主要是公司一年內到期的應付債券增加所致。

長期借款增加62.28%，主要是公司長期銀行借款增加所致。

應付債券減少44.87%，主要是本期部分債券重分類至一年內到期的應付債券所致。

租賃負債增加34.55%，主要是經營用固定資產租賃增加所致。

2. 截至報告期末主要資產受限情況

相關內容見「財務報告」之「七、合併財務報表項目註釋」之「70、所有權或使用權受到限制的資產」。

董事會報告

3、持有外幣金融資產、金融負債情況

項目	2020年 12月31日 (人民幣：千元)	2019年 12月31日 (人民幣：千元)
外幣金融資產：		
貨幣資金	6,773,815	8,804,755
拆出資金	-	139,524
交易性金融資產	236,598	269,963
應收賬款	2,487,950	6,488,999
其他應收款	447,499	1,375,375
其他流動資產	392,760	208,503
債權投資(含一年內到期)	1,251,587	1,370,174
長期應收款(含一年內到期)	285,283	209,286
其他非流動資產	2,070,791	-
合計	13,946,283	18,866,579
外幣金融負債：		
短期借款	2,840,607	4,071,758
應付帳款	3,758,112	1,473,651
其他應付款	3,811,546	3,784,741
長期借款(含一年內到期)	220,130	353,425
應付債券(含一年內到期)	2,344,463	2,445,097
其他非流動負債(含一年內到期)	-	5,396
合計	12,974,858	12,134,068



4、 報告期重大資本性支出及資本承擔

(1) 重大資本性開支

項目	2020年1-12月 (人民幣：千元)	2019年1-12月 (人民幣：千元)
固定資產	1,778,475	1,993,177
在建工程	6,454,407	6,280,460
無形資產	1,554,373	303,547
開發支出	13,579,237	12,264,632
合計	23,366,492	20,841,816

(2) 資本承擔

於2020年12月31日，本集團擁有已訂約但尚未產生的資本承擔人民幣2,782百萬元，將主要用於物業、廠房、機器設備、土地租賃預付款項和其他無形資產。

5、 公司或有債務的詳情

除本年度報告「重要事項一四、重大合同及其履行情況」一節列明的本公司擔保情況以及合併財務報表附註十三、2所披露的事項外，本公司沒有重大或有債務。

6、 公司資產抵押的詳情

項目	2020年 12月31日金額 (人民幣千元)
貨幣資金	2,333,874
應收票據	4,675,708
應收賬款	9,283
應收款項融資	286,893
長期應收款(含一年內到期)	1,068,174
固定資產	151,556
其他非流動資產	2,070,791
合計	10,596,279



7、 借款、公司債券及票據

於2020年12月31日，本集團擁有借款、債券及票據總額約人民幣23,141百萬元，而於2019年12月31日的總額約人民幣19,135百萬元。

於2020年12月31日，本集團借款、債券、票據總額當中，人民幣14,567百萬元以人民幣計值、人民幣3,585百萬元以美元計值及人民幣1,269百萬元以歐元計值。

本集團於2020年12月31日的長期計息借款、債券、票據及短期借款、債券、票據計息借款分別為人民幣6,702百萬元及人民幣16,439百萬元。



本集團於2020年12月31日按浮動利率計息的銀行及其他借款總額為人民幣5,754百萬元，而於2019年12月31日則為人民幣5,535百萬元。

項目	2020年 12月31日金額 (人民幣千元)	2019年 12月31日金額 (人民幣千元)
一年內(包括首尾兩日)	16,438,878	12,010,821
一至兩年	2,112,063	5,032,596
兩年至五年	3,090,018	1,790,992
五年以上	1,500,521	300,873
合計	23,141,480	19,135,282

於2020年12月31日，本集團擁有借款、債券及票據總額約人民幣23,141百萬元，較2019年12月31日的總額約人民幣19,135百萬元增加20.94%，主要是借款增加所致。

8、現金流量

於2020年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣29,840百萬元，其中人民幣23,511百萬元以人民幣計值、人民幣2,351百萬元以美元計值及人民幣1,144百萬元以歐元計值。

董事會報告

(四) 行業經營性信息分析

相關內容見「董事會報告－A.公司業務概要」和「董事會報告－B.管理層討論與分析－一、經營情況討論與分析」。

(五) 投資狀況分析

1、 對外股權投資總體分析

截至報告期末，公司長期股權投資為人民幣161.20億元，比年初增加人民幣5.49億元，漲幅3.52%。主要是公司本期追加合營、聯營企業投資2.88億元，另外子公司變更為合營、聯營企業導致長期股權投資增加6.46億元。詳情請參照財務報表附註七、16長期股權投資。

(1) 重大的股權投資

報告期內無重大的股權投資。

(2) 重大的非股權投資

報告期內無重大的非股權投資。



(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

	期初金額	本期公允價值 變動損益	計入權益的累計 公允價值變動	本期計提 的減值	本期其他 增減變動	期末金額
1. 交易性金融資產	9,180,616	70,407	-	-	-3,451,633	5,799,390
其中：衍生金融資產	2,550	-122	-	-	-	2,428
其中：銀行理財產品	8,003,841	-3,916	-	-	-3,809,450	4,190,475
其中：權益工具投資	1,174,225	74,445	-	-	357,817	1,606,487
2. 其他權益工具投資	2,654,602	-	23,196	-	-14,948	2,662,850
其中：上市權益工具投資	1,398,150	-	15,896	-	-282,879	1,131,167
其中：非上市權益工具投資	1,256,452	-	7,300	-	267,931	1,531,683
3. 應收款項融資	13,085,613	-	105,074	-108	-5,026,473	8,164,214
其中：應收賬款	1,590,906	-	-11,062	-108	-108,685	1,471,159
其中：應收票據	11,494,707	-	116,136	-	-4,917,788	6,693,055
4. 其他非流動金融資產	616,855	1,275	-	-	-39,837	578,293
其中：優先股永續債	616,855	1,275	-	-	-39,837	578,293
金融資產小計	25,537,686	71,682	128,270	-108	-8,532,891	17,204,747

董事會報告

(六) 重大資產和股權出售

2020年8月28日，長春中車軌道車輛有限公司(以下簡稱「長春車輛公司」)與長春市寬城區人民政府簽署《長春中車軌道車輛有限公司寬城老廠區徵收搬遷補償協議》，約定就本次徵收事宜，長春市寬城區人民政府向長春車輛公司支付徵收搬遷補償款總計3,499,144,685元。該事項已經公司第二屆董事會第二十二次會議審議通過。詳見公司發布的日期為2020年8月28日的《中國中車股份有限公司關於子公司土地被政府徵收的公告》。截止2020年12月31日，長春車輛公司已收到搬遷補償款人民幣8億元。

2020年12月16日，大連市自然資源事務服務中心作出《關於徵求土地收儲補償價格意見的函》(大自服便字[2020]224號)，決定對公司下屬全資子公司中車大連機車車輛有限公司(以下簡稱「大連公司」)沙河口廠區(老廠區)土地進行收儲，預計收儲補償價格為40.84億元人民幣(其中包含5,000萬元人民幣搬遷獎勵)。2020年12月18日，公司第二屆董事會第二十五次會議審議通過了《關於中車大連機車車輛有限公司沙河口廠區土地交由政府收儲的議案》，同意大連公司上述土地收儲事項。2020年12月30日，大連市自然資源事務服務中心與大連公司簽署了《國有建設用地使用權收購合同》。詳見公司發布的日期分別為2020年12月18日、2020年12月18日、2020年12月30日的《中國中車股份有限公司第二屆董事會第二十五次會議決議公告》、《中國中車股份有限公司關於子公司土地擬被政府收儲的公告》、《中國中車股份有限公司關於子公司土地擬被政府收儲的進展公告》。截止2020年12月31日，大連公司尚未收到拆遷補償款。

(七) 主要控股參股公司分析

單位：千元 幣種：人民幣

企業名稱	主營業務產品及範圍	註冊資本	期末 資產總額	歸屬於 母公司股東 的期末淨資產	歸屬於	2020年	2020年
					母公司股東的 2020年1-12月 淨利潤"	1-12月 營業收入	1-12月 營業利潤
長客股份	鐵路客車、動車組、城市軌道車輛及配件的設計、製造、修理、銷售、租賃及相關領域的技術服務、技術諮詢等	5,807,947	61,586,703	20,489,798	2,937,317	38,038,408	3,203,119
四方股份	鐵路動車組、客車、城軌車輛研發、製造；鐵路動車組、高檔客車修理服務等	4,322,565	62,064,411	17,488,959	2,401,396	40,016,243	2,793,208
株洲所	軌道交通傳動與控制技術及相關電氣設備的研究、製造；鐵路機車車輛配件研發、製造等	8,446,840	64,055,794	18,867,947	1,090,746	39,096,655	3,028,411
株機公司	鐵路電力機車、動車組、城軌車輛等的研發製造等	5,455,090	30,812,572	10,198,097	1,068,782	23,569,112	1,337,364
唐山公司	鐵路運輸設備製造、鐵路車輛、電動車組、內燃動車組、磁懸浮列車、特種車、試驗車、城市軌道車輛和配件銷售、租賃及技術諮詢服務等	3,990,000	28,640,284	11,343,027	150,283	11,420,321	125,964

董事會報告

(八) 公司控制的結構化主體情況

報告期內，無公司控制的結構化主體情況。

(九) H股募集資金使用情況

經中國證監會《關於核准中國北車股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2014]404號)核准，2014年5月，中國北車公開發行境外上市外資股(H股)1,939,724,000股(含超額配售)，募集資金總額港幣100.28億元。截至2020年12月31日，公司累計使用H股募集資金約合港幣100.60億元，實際用途如下：用於向子公司增資約合港幣66.40億元，用於補充營運資金及償還銀行貸款約合港幣31.57億元，用於產品研發約合港幣0.6億元，用於支付發行費用約合港幣2.03億元，與先前披露的募集資金用途一致。截至2020年12月31日，本公司就發行H股所得募集資金累計收到銀行存款利息港幣1.15億元，公司尚未使用H股募集資金本息合計約為港幣0.83億元，預期將於2022年前用於產品研發及補充營運資金0.83億元，與先前披露的募集資金用途一致。

2016年2月5日，本公司發行總額為6億美元的H股可轉換債券。上述發行所得募集資金淨額約為59,580萬美元，2019年2月5日，H股可轉換債券持有人已根據可轉換債券的條款及條件贖回本金總額24,000萬美元，截至2020年12月31日，募集資金淨額35,580萬美元。截至2020年12月31日，本公司已使用募集資金約35,580萬美元，實際用途如下：(1)約9,262萬美元用於償還銀行貸款，(2)約5,600萬美元用於股權投資，以及(3)約20,718萬美元用於本公司全資子公司中國中車香港資本管理有限公司業務經營需要，與先前披露的募集資金用途一致。截至2020年12月31日，本公司就發行H股可轉換債券所得募集資金收取存款利息約1,262萬美元，全部用於本公司全資子公司中國中車香港資本管理有限公司業務經營需要，募集資金已使用完畢。有關本公司H股可轉債的詳情，可參見本報告「重要事項」之「六、可轉換公司債券情況」。

三、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

1. 宏觀政策方面

從國際看，當前世界經濟增長持續放緩，長期處於國際金融危機後的深度調整階段；全球政治經濟格局加速演變，大國間戰略博弈、貿易摩擦加劇，加之新冠肺炎疫情影響，全球產業鏈供應鏈循環嚴重受阻，國際分工合作格局加速重構，各類動盪源和風險點顯著增多，對公司國際化經營帶來一定衝擊。與此同時，我國堅持擴大開放政策，實施共建「一帶一路」倡議，積極參與全球經濟治理，為促進世界經濟增長、深化地區合作打造更堅實的發展基礎，創造更便利的聯通條件，為高端裝備「走出去」提供了新的市場空間。從國內看，我國經濟保持穩中向好基本態勢，經濟發展增速維持在中高速增長水平，構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，是我國積極應對國際國內形勢變化、與時俱進提升我國經濟發展水平、塑造國際經濟合作和競爭新優勢的重大戰略舉措。把實施擴大內需戰略同深化供給側結構性改革有機結合起來，以創新驅動、高質量供給引領和創造新需求，將為我國加快發展現代產業體系、推動經濟體系優化升級提供更加強大、更加可靠的內需保障。在軌道交通裝備、風電裝備等領域，我國產業規模和技術水平已處於全球前列，中國中車上述業務的收入構成、資源配置、產業鏈供應鏈關鍵核心環節也主要集中在國內，這為公司更好地適應和融入新發展格局奠定了基礎。

在2019年9月中共中央、國務院印發的《交通強國建設綱要》中提出，到2035年，現代化綜合交通體系基本形成，基本形成「全國123出行交通圈」（都市區1小時通勤、城市群2小時通道、全國主要城市3小時覆蓋）和「全球123快貨物流圈」（國內1天送達、周邊國家2天送達、全球主要城市3天送達），交通科技創新體系基本建成，交通關鍵裝備先進安全，交通國際競爭力和影響力顯著提升；交通裝備先進適用、完備可控，加強新型載運工具研發，實現3萬噸級重載列車、時速250公里級高速輪軌貨運列車等方面的重大突破；推廣新能源、清潔能源、智能化、輕量化、環保型交通裝備及成套技術裝備，廣泛應用智能高鐵等新興裝備設施。

董事會報告

在2021年2月中共中央、國務院印發的《國家綜合立體交通網規劃綱要》中提出，到2035年，基本建成便捷順暢、經濟高效、綠色集約、智能先進、安全可靠的現代化高質量國家綜合立體交通網，實現國際國內互聯互通、全國主要城市立體暢達、縣級節點有效覆蓋，有力支撐「全國123出行交通圈」和「全球123快貨物流圈」。構建以鐵路為主幹，以公路為基礎，水運、民航比較優勢充分發揮的綜合交通立體網，到2035年國家綜合立體交通網實體線網總規模合計70萬公里左右。國家鐵路網規模達到20萬公里左右，其中高速鐵路7萬公里(含部分城際鐵路)、普速鐵路13萬公里(含部分市域鐵路)；形成由「八縱八橫」高速鐵路主通道為骨架、區域性高速鐵路銜接的高速鐵路網，由若干條縱橫普速鐵路主通道為骨架、區域性普速鐵路銜接的普速鐵路網，京津冀、長三角、粵港澳大灣區、成渝地區雙城經濟圈等重點城市群率先建成城際鐵路網，其他城市群城際鐵路逐步成網；研究推進超大城市間高速磁浮通道布局和試驗線路建設。將加強京津冀、長三角、粵港澳大灣區、成渝地區雙城經濟圈4極，長江中游、山東半島、海峽西岸、中原地區、哈長、遼中南、北部灣和關中平原8個組群，呼包鄂榆、黔中、滇中、山西中部、天山北坡、蘭西、寧夏沿黃、拉薩和喀什9個組團之間的交通聯繫強度，構建6條主軸、7條走廊、8條通道組成的國家綜合立體交通網主骨架。

2. 行業政策方面

國際上，軌道交通行業變革持續深化，全球行業巨頭正在深度整合，行業競爭格局不斷變化，競爭態勢不斷加劇。國內軌道交通裝備市場、幹線鐵路建設、鐵路運營權全面放開，外資准入門檻進一步降低，各類軌道交通投資主體和運營主體日益多元化、經營意識不斷增強，部分區域和一些企業加快布局軌道交通全產業鏈並逐步形成系統解決方案提供能力，軌道交通行業新業態競爭態勢逐漸凸顯。隨著鐵路客運、貨運持續改革，現代綜合交通運輸體系建設加快，城市軌道車輛需求多樣化，用戶對軌道交通裝備產品的適用性、安全性、可靠性、舒適性等提出了更高的要求。與此同時，「碳达峰、碳中和」目標的提出也為風電、光伏、氫能等綠色能源和軌道交通、新能源汽車等綠色交通發展開闢了廣闊的空間。中國中車作為全球規模領先、品種齊全、技術一流的軌道交通裝備供應商和系統解決方案提供商，以市場為導向，以客戶為中心，優化業務結構，建立和完善全壽命周期服務體系，加快「製造+服務」轉型，為客戶提供更有價值的產品和服務，為建設交通強國貢獻「中車智慧」和「中車力量」。

國鐵集團在《新時代交通強國鐵路先行規劃綱要》中提出，到2035年將建成發達完善的現代化鐵路網，全國鐵路網20萬公里左右，其中高鐵7萬公里左右，20萬人口以上城市實現鐵路覆蓋，其中50萬人口以上城市高鐵通達；將發展自主先進的技術裝備體系，加強新型載運工具研發應用。國家發展改革委、交通運輸部、國家鐵路局、國鐵集團在《關於推動都市圈市域(郊)鐵路加快發展的意見》中提出，堅持推動高質量發展，順應新型城鎮化發展要求，積極有序推進都市圈市域(郊)鐵路建設，進一步增強市域(郊)鐵路運營供給能力、提高服務水平，為完善城市綜合交通運輸體系、優化大城市功能布局、引領現代化都市圈發展提供有力支撐。國家發展改革委在《關於培育發展現代都市圈的指導意見》中提出，要打造軌道上的都市圈，統籌考慮都市圈軌道交通網絡布局，構建以軌道交通委骨幹的通勤圈。在有條件地區編製都市圈軌道交通規劃，推動幹線鐵路、城際鐵路、市域(郊)鐵路、城市軌道交通「四網融合」。

董事會報告

3. 產業投資方面

根據《中華人民共和國2020年國民經濟和社會發展統計公報》，國家鐵路局官網及國鐵集團官網數據，2020年全國鐵路固定資產投資完成7,819億元；投產新線4,933公里，其中高鐵2,521公里。到2020年底，全國鐵路營業里程達到14.63萬公里，其中高鐵3.79萬公里。客貨運量持續增長，2020年，全國鐵路完成旅客發送量22.0億人次；完成貨物發送量44.6億噸，同比增長3.2%。其中，國鐵集團完成旅客發送量21.7億人次；完成貨物發送量35.8億噸，同比增長4.1%。

據中國城軌協會2021年1月發布的統計快報，截至2020年底，全國(不含港澳臺)累計有45個城市開通城軌交通運營線路7978.19公里；其中，2020年當年新增三亞、天水、太原3個城軌交通運營城市，有25個城市有新增線路(段)投運，新增運營線路里程共計1,241.99公里，再創歷史新高。

2021年，國家將紮實推進川藏鐵路等國家重點工程，全面完成鐵路投資任務，投產新線3,700公里左右；預計國鐵集團完成旅客發送量31.12億人次、同比增長43.7%，貨物發送量37億噸、同比增長3.4%。2020年，國家發展改革委共批覆徐州、合肥、濟南、寧波4個城市的新一輪城市軌道交通建設規劃和廈門、深圳、福州、南昌4個城市軌道交通建設規劃方案調整，涉及項目線路長度共計587.95公里，新增投資額4,709.86億元。

中國中車持續關注國內外政治經濟形勢與動態、行業發展趨勢，研判市場需求。按照以銷定產的模式滿足既有市場的需求，確保主要產品按時交付和安全運行。以供給側結構性改革為主線，搶抓「一帶一路」、國家鐵路網建設、城際和市域(市郊)鐵路建設、城市軌道交通建設、運輸結構調整等戰略機遇，持續強化創新驅動，持續優化資源配置，持續優化產品結構，持續創新商業模式，為客戶提供更加智能、高效、環保、可靠的軌道交通裝備和全壽命周期系統解決方案，實現與利益相關方的多贏共贏。

(二) 公司發展戰略

「十四五」戰略規劃：立足新發展階段，貫徹新發展理念，構建新發展格局，以推動高質量發展為主題，以改革創新為根本動力，踐行科技強國、製造強國、交通強國、質量強國戰略，打造創新驅動的「五化」（即數字化、高端化、多極化、國際化、協同化）業務發展體系，高效合規的「五力」（即戰略引領力、組織變革力、價值創造力、品牌影響力、風險防控力）經營管理體系，堅強有力的「五大保證」（即政治保證、思想保證、組織保證、人才保證、紀律保證）黨建引領體系，建設發展前景好、經營績效優、社會形象美、幸福指數高、黨建引領強的新中車，建成以軌道交通裝備為核心、具有全球競爭力的世界一流高端裝備製造商和系統解決方案提供商。

1. 鐵路裝備業務

突出全球競爭力、創新力、影響力和控制力，樹立全要素市場經營理念，保持國內市場份額，穩固全球行業規模第一位。深化與國鐵集團等大客戶的跟隨合作戰略，主動適應高速化、重載化、服務化、智能化、綠色化發展趨勢，持續增強幹線鐵路市場響應、產品開發和品質保證能力，為我國鐵路運輸安全和裝備創新升級提供強力支撐。構建協同一體化售後服務體系，深化配件中心建設，形成一體化售後服務解決方案，深入開展產品維護、檢修技術研究，大力拓展維保業務，做強做優檢修業務。增強產品全生命周期服務能力，搭建產品全生命周期技術和成本框架體系，建設全生命周期管理大數據平台，加快由製造向「製造+服務」轉變。

2. 城軌與城市基礎設施業務

深入研究、統籌謀劃智慧城軌八大體系頂層設計，推廣系列化中國標準地鐵列車示範應用，積極發展有軌電車、磁浮、單軌、APM等新制式中小運量城軌裝備，助力新型城鎮化發展。大力發展適應多層次、多模式、多制式軌道交通系統融合發展的幹線鐵路、城際鐵路、市域（郊）鐵路、城市軌道交通運輸裝備，滿足我國城市群、都市圈發展多樣化需求。發揮公司整體優勢，加強規劃設計諮詢、機電集成與總包、建設工程總包與諮詢、運營服務與諮詢、投融資支撐等體系搭建，逐步形成軌道交通行業全產業鏈系統解決方案能力。

董事會報告

3. 新產業業務

加快核心系統和關鍵部件的系列化、譜系化、標準化、模塊化，提升核心競爭力，拓展全球市場，打造單項冠軍、隱形冠軍。通過自主創新與重組併購，加快補齊通信信號業務短板。突出專業化、規模化、成長性和高質量發展，圍繞交通、能源、工業領域，按照「資源協同、高端定位、分類管理、優進劣退」原則，拓展和培育戰略新興業務。強化創新驅動，激發主體活力，整合關鍵資源，推動協同發展，形成拳頭產品，努力把風電裝備、新材料等業務打造為行業地位突出、經濟效益良好、支撐作用明顯的支柱業務，成為公司重要的業務增長極。加強產業研究，聚合創新要素，構築核心能力，增強活力動力，培育發展礦用車、數字化、多式聯運、冷鏈等業務，成為公司新的業務增長點。

4. 現代服務業務

突出支撐作用、帶動作用、協同效應和風險防控，以中車整體利益最大化為原則，聚焦服務主業實業，創新商業模式，優化要素配置，規範內部運作，穩健發展現代服務業務。按照市場化、標準化和共建共享共贏原則，規範發展物資集採與供應鏈服務，資金集中服務，信息化建設及資產管理、運維服務，前瞻性、共性和基礎性技術研究服務，建設工程總包等內部支撐業務。堅持脫虛向實，推進產融結合、以融促產、以融育產，聚合內外資源，防範重大風險，提升專業能力，穩健發展金融服務、金融租賃、PPP特許經營等平台業務，全面提升系統解決方案能力，帶動公司軌道交通裝備業務和戰略性新興業務發展。

5. 國際業務

構建適應國際化經營的組織架構和管控體系，夯實國際化基礎建設，促進信息、營銷、製造資源協同共享。按照「整機帶動部件、製造帶動服務、軌道交通帶動戰略新興、總包帶動產業鏈」原則，發揮優勢企業牽引帶動作用，不斷擴大海外經營規模和市場份額。建立健全市場營銷網絡，靈活掌握國際化商業規則，豐富市場開拓方式，充分利用海外機構資源能力，建立符合目標市場需求的系統解決方案提供能力，以軌道交通裝備主機企業帶動配套企業和全產業鏈「走出去」。積極參與戰略性新興產業國際市場競爭，持續拓展風電裝備、新材料等業務領域國際市場空間。加強目標市場產品和技術開發，拓展商業模式，實現境外PPP和機電總包業務規範化運作。

(三) 經營計劃

2020年，是中車實施「十三五」發展戰略收官之年，公司聚焦「改革、創新、協同」主題，實施「創建、強基、數字」三大工程，鎖定「13369」經營工作思路，確定了中車2020年度經營計劃，全力創建世界一流示範企業。面對新冠肺炎疫情、鐵路裝備業務需求下降等因素的影響，公司上下積極應對內外部經營環境變化，秉承中車優良傳統，堅持價值創造，強化品質經營。通過努力，公司實現了經營業績穩定的預期目標。

2021年，公司客觀把握宏觀經濟形勢，堅持高目標引領，確定了2021年主要經營目標是：保持公司經營業績穩定並有所增長。公司將堅持「穩中求進」工作總基調，以高質量發展為主題，不斷激發創新改革兩個動力，著力打造「強基、賦能、攀高」三大引擎，加快構建六大機制，深入推進八項重點任務。以全面預算管理為主線，以精益管理為支撐，強化運營管控，提升管理水平，持續開展提質增效工作，確保公司「兩利四率」指標持續優化，經營業績穩步攀高，全力打造世界一流示範企業。

董事會報告

(四) 可能面對的風險

1. 戰略風險

當前國內鐵路運輸改革持續深化，國鐵集團及各鐵路局公司制改革完成，客戶對鐵路裝備需求結構性變化加快，對鐵路裝備自主化檢修的範圍和比重不斷擴大。隨著社會分工逐漸細化及軌道交通裝備技術水平不斷提高，用戶需求正在從單一的車輛向產品全壽命周期服務一體化轉變；招標方式逐步從單一的車輛採購向工程總包、PPP模式轉變，軌道交通產業鏈價值結構發生變化；軌道交通裝備應用新材料、新技術和新工藝，並向譜系化、輕量化、高速重載化和綠色智能化等方向發展更加迫切。這些變化可能導致市場環境和發展空間出現諸多不確定因素，對公司實現戰略和經營目標帶來風險。

應對措施：及時收集與公司經營相關的產業政策及行業規劃信息，做好政策和趨勢研究，積極應對政策和產業規劃可能出現的變化。加強新產品開發，開拓新業務模式，積極為客戶創造價值。夯實內部管理，提高公司經營管理水平，降低營運成本，努力提高經營效率，增強抵禦政策風險的能力。

2. 市場風險

當前國內軌道交通裝備市場、幹線鐵路建設、鐵路運營權全面放開，社會資本投資軌道交通裝備領域的意願明顯增強，國資、民資、外資企業紛紛進軍軌道交通領域，跨界競爭成為常態，行業競爭更加激烈。新技術新業態的蓬勃發展，鐵路客貨運輸在市場意識、服務意識、創新意識方面不斷優化，市場需求可能出現結構性調整。全球軌道交通行業正在深度整合，行業巨頭洗牌加速、重組整合頻繁，市場競爭不斷加劇；國際貿易保護主義持續升溫，行業國際競爭日趨白熱化，國際市場不確定不可控因素增加。中美貿易摩擦、長臂管轄等因素可能引發公司成本增加、訂單獲取難度加大，公司「國際化」戰略將面臨更多的挑戰。同時，新型冠狀病毒肺炎疫情可能對公司生產經營組織、零部件和原材料供應、產品交付周期產生階段性影響。

應對措施：積極對接主要客戶，搜集國家經濟、政治、行業等信息，做好市場趨勢的研究；通過堅持創新引領、延伸產業鏈、提供系統化服務方案等方式，優化公司產業結構，拓展新的商業模式；精心做好頂層設計，加強對公司全球管理架構、跨國管控模式的研究與實踐，提升跨國經營能力；搭建業務平台，持續推行「五本模式」，加快推進五要素合一的國際化經營，以核心出口企業和平台公司為依托，全面加大海外市場開拓的廣度和深度，完善全球產業布局；加強組織動員，啟動應急響應預案，投入資源全力應對疫情，做好與上下游客戶的溝通，降低對公司經營帶來的不利影響。

3. 產品質量風險

鐵路市場主要客戶全力構建人防、物防、技防「三位一體」的安全保障機制，確保鐵路安全，對軌道交通產品質量的安全性、可靠性提出了更高要求，對公司不斷完善的產品譜系及持續深化的技術創新帶來更大挑戰。公司為軌道交通裝備企業，產品多數與社會公眾的利益相關。特別是隨著公司大量動車組上線運行，質量安全形勢嚴峻。尤其是隨著大量動車組的投入使用，公司產品質量和運用安全將會成為社會持續關注的焦點，產品的質量問題可能會導致社會公眾的財產損失或人員傷亡事故的發生。出現任何問題都可能對公司產生不利影響，甚至在一定時間內對行業的發展造成衝擊。

應對措施：統籌謀劃，加強產品實物質量控制。以中車Q質量標準為核心，強化設計環節質量安全防範，細化生產過程質量安全控制，穩定產品實現過程質量保證能力，確保產品實物質量穩定。強化供應鏈質量風險管理，確保質量安全隱患在產品實現源頭得到有效控制。持續開展產品源頭質量問題整治，健全安全質量問題應急保障機制，提高應對突發事件和緊急救援的反應速度和協調水平，降低事件造成的危害和影響。

4. 匯率風險

隨著國際化經營步伐加快，公司產品出口、境外投資、並購等經營活動不斷增多，可能因匯率波動引發各種風險。如：國際金融環境動盪，匯率走勢難以預測，可能發生匯兌損失；部分境外產品項目以小幣種結算，難以實現匯率風險自然對沖；項目收匯時間不確定，套期保值方式受限等。

董事會報告

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

5. 境外經營風險

受境外疫情影響，公司境外業務出入境受限，可能導致擬開展的技術交流和投標澄清受阻，擬投標項目備標效率降低，增加完成年度海外訂單指標的難度；同時，可能導致業主來訪和拜訪計劃延期或取消，擬參與展會無法參加或遭遇延期，潛在市場項目因業主國家財政收縮，獲取訂單難度增加。由於新冠肺炎在國外的蔓延與流行，引發了全球經濟動盪和需求下降，對經濟運行、企業經營以及市場預期帶來了很大的負面衝擊，2021年不確定性因素依舊較多。

應對措施：創新市場開拓途徑和方式，充分利用海外子公司、當地合作夥伴等當地資源加強目標市場開拓。在出境面臨困難的情況下，加強與國內總包商、設計院、貿易公司的聯繫，並與其建立常態化交流機制，以國內資源帶動國外貿易；同時持續完善海外市場營銷模式，探索拓展海外市場參與模式。對於既有客戶，全面梳理和評估在手訂單，及時與客戶溝通協商可能被客戶暫停或取消的訂單，降低出口風險。

6. 產業結構調整風險

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

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

四、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

中國中車成立後，公司制定完善了《公司章程》中關於利潤分配的相關內容，本著「積極回報股東」的精神，規定了利潤分配的原則、政策、基本要求、決策和調整程序，明確了現金分紅的具體比例，充分維護了中小投資者的合法權益。

2020年3月30日，公司召開第二屆董事會第十七次會議，審議通過了《關於中國中車股份有限公司2019年度利潤分配方案的議案》，以公司2019年12月31日的總股本28,698,864,088股為基數，向全體股東每10股派發1.5元人民幣(含稅)的現金紅利。2020年6月18日，公司2019年度股東大會批准該議案。2020年8月14日，2019年度利潤分配方案實施完畢。

2021年3月30日，公司召開第二屆董事會第二十七次會議，審議通過了《關於中國中車股份有限公司2020年度利潤分配預案的議案》，擬以實施權益分派股權登記日(具體日期將在權益分派實施公告中明確)登記的總股本為基數，向全體股東派發現金紅利。截至2020年12月31日，公司總股本為28,698,864,088股，以此為基數按每股派發0.18元人民幣(含稅)的現金紅利計算，合計擬派發現金紅利51.66億元人民幣(含稅)，其餘未分配利潤結轉下年待分配。公司本年度現金分紅數額佔公司2020年度歸屬於上市公司股東的淨利潤比例為46%。如在公司利潤分配方案公告披露之日起至實施權益分派股權登記日期間，因可轉債轉股/回購股份/股權激勵授予股份回購註銷/重大資產重組股份回購註銷等致使公司總股本發生變動的，公司擬維持分配總額不變，相應調整每股分配比例。如後續總股本發生變化，將另行公告具體調整情況。該利潤分配預案尚需經公司2020年年度股東大會審議通過。

如上述利潤分配預案經公司股東大會審議通過，公司預期現金紅利將於2021年8月20日或之前派付。公司將在確定股東大會召開的具體時間後，另行公告有關派發紅利的暫停辦理H股股東過戶登記手續以及(如有更新)預期現金紅利派付日的進一步詳情。

董事會報告

(二) 公司近三年(含報告期)的普通股利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：萬元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股送 紅股數(股)	每10股派息數 (元)(含稅)	每10股轉增數 (股)	現金分紅的 數額(含稅)	分紅年度 合併報表中 歸屬於上市 公司普通股 股東的淨利潤	佔合併
						報表中歸屬 於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率 (%)
2020年	0	1.8	0	516,580	1,133,105	46
2019年	0	1.5	0	430,483	1,179,493	36
2018年	0	1.5	0	430,483	1,130,504	38

五、稅項與稅項減免

根據修改後並於2018年12月29日起實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，以及國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發末期股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司，其他代理人或受託人，或其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，故此，其應得之股息將被扣除企業所得稅。

根據國家稅務總局國稅函[2011]348號規定，對於H股個人股東，應由本公司代扣代繳股息個人所得稅；同時H股個人股東可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。本公司將按10%稅率代扣代繳H股個人股東為香港、澳門居民以及其他與中國協議股息稅率為10%的國家居民的個人所得稅。如果H股個人股東為與中國協議股息稅率低於10%的國家居民，本公司將按照《國家稅務總局關於發布《非居民納稅人享受協定待遇管理辦法》的公告》(國家稅務總局公告2019年第35號)，代為辦理享受有關協議優惠待遇申報，符合條件的股東須及時向本公司呈交稅收協定公告要求的所有申報材料。如果H股個人股東為與中國協議股息稅率高於10%但低於20%的國家居民，本公司將按協議約定的稅率代扣代繳個人所得稅。如果H股個人股東為與中國並無達成任何稅收協議的國家居民或屬其他情況，本公司將按20%稅率代扣代繳個人所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和/或享受稅項減免。

六、關連交易

(一) 非豁免的關連交易

1、轉讓長春土地使用權及相關資產

於2020年3月30日，長客股份與中車科技園發展有限公司(「中車科技園」)訂立有關轉讓長春土地使用權及相關資產(「標的資產」)的轉讓協議(「轉讓協議」)。根據該轉讓協議，長客股份同意將標的資產轉讓予中車科技園，代價為人民幣225,173,800元。

本次交易旨在盤活低效無效資產，優化企業資產結構、降低管理成本和財務風險。同時，通過本次交易，長客股份可以獲取相應現金流入，有利於激發企業活力，為企業深化改革、實現高質量發展提供保障。

董事會報告

於2020年3月30日，中車集團為直接及間接持有本公司50.73%股份的控股股東，故為香港上市規則項下本公司的關連人士。長客股份為本公司的非全資附屬公司，中車科技園為中車集團的全資附屬公司，故長客股份向中車科技園轉讓標的資產構成香港上市規則第14A章項下本公司的關連交易。

由於轉讓協議項下交易最高適用百分比率超過0.1%但未達到5%，故本公司須就該交易遵守香港上市規則第14A章有關年度申報及公告的規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

有關該交易詳情，請參見本公司於聯交所網站發佈的日期為2020年3月30日之關連交易公告。

2、轉讓北京時代新園區物業管理有限公司股權

於2020年10月30日，北京中車重工機械有限公司（「北京中車重工」）與中車科技園訂立股權轉讓合同，據此，北京中車重工同意出售且中車科技園同意收購北京時代新園區物業管理有限公司（「時代新園區」）51%股權（「標的股權」），代價為人民幣475,552,152元。交易完成後，中車科技園將持有時代新園區51%的股權，時代新園區將不再為本公司的附屬公司。

北京中車重工旨在通過本次交易優化企業結構，助力產業轉型升級，從而有利於最大限度發揮本公司在京資源的價值，實現本公司利益最大化。

於2020年10月30日，中車集團為直接及間接持有本公司50.73%股份的控股股東，故為香港上市規則項下本公司的關連人士。北京中車重工為本公司的全資附屬公司，中車科技園為中車集團的全資附屬公司，故北京中車重工與中車科技園訂立股權轉讓合同構成香港上市規則第14A章項下本公司的關連交易。

由於股權轉讓合同項下交易最高適用百分比率超過0.1%但未達到5%，故本公司須就該交易遵守香港上市規則第14A章有關年度申報及公告的規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

有關該交易詳情，請參見本公司於聯交所網站發佈的日期為2020年10月30日之關連交易公告。

3、 轉讓中車建設工程有限公司股權

於2020年12月18日，本公司與中車軌道交通建設投資有限公司(「中車建投」)訂立股權轉讓合同，據此，本公司同意出售且中車建投同意收購中車建設工程有限公司(「工程公司」)50%股權(「標的股權」)，代價為人民幣11.405億元。交易完成後，本公司將持有工程公司50%的股權，工程公司依然為本公司的附屬公司。

本次交易有助於本公司盤活存量資產、優化資產結構、提高資產質量，有利於本公司增強未來發展的穩定性、持續性和抗風險性，助力本公司業務良性發展。

於2020年12月18日，中車集團為直接持有本公司50.87%股份的控股股東，故為香港上市規則項下本公司的關連人士。中車建投為中車集團的全資附屬公司，故本公司與中車建投訂立股權轉讓合同構成香港上市規則第14A章項下本公司的關連交易。

由於股權轉讓合同項下交易最高適用百分比率超過0.1%但未達到5%，故本公司須就該交易遵守香港上市規則第14A章有關年度申報及公告的規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

有關該交易詳情，請參見本公司於聯交所網站發佈的日期為2020年12月18日之關連交易公告。

(二) 非豁免持續關連交易

1、 本公司與中車集團之產品和服務互供框架協議

本公司與中車集團於2016年3月29日訂立的產品和服務互供框架協議已於2018年12月31日到期。為了更好地規管該等持續關連交易，於2018年4月26日，本公司與中車集團續訂產品和服務互供框架協議，據此，中車集團及／或其聯繫人將向本集團銷售包括原材料、配件、零部件、設備、包裝材料等產品及提供修理、培訓、加工、綠化、安保、衛生及業務諮詢等服務。本集團將向中車集團及／或其聯繫人銷售包括原材料、配件、零部件、設備、車輛、能源等產品及提供修理、安裝、培訓、加工、綠化、安保、衛生、工程承包、項目運營、業務諮詢等服務。該協議的有效期自2019年1月1日起至2021年12月31日止。

董事會報告

本公司預計，於產品和服務互供框架協議項下：(i)中車集團及／或其聯繫人就本集團供應產品及提供服務擬支付的金額於截至2021年12月31日止三個年度各年的年度上限將分別為人民幣5,000百萬元、人民幣7,000百萬元及人民幣7,000百萬元；及(ii)本集團就中車集團及／或其聯繫人供應產品及提供服務擬支付的金額於截至2021年12月31日止三個年度各年的年度上限將分別為人民幣4,000百萬元、人民幣4,500百萬元及人民幣5,000百萬元。

本公司認為，與中車集團訂立上述交易乃符合本集團利益，確保本公司的產品和服務能穩定提供及獲穩定供應。中車集團熟悉本公司的業務需要及訂約方之間的交易，有助本集團內涵式發展及減少行政和運輸開支。

中車集團為本公司控股股東，故為香港上市規則項下本公司的關連人士。據此，根據香港上市規則第14A章，產品和服務互供框架協議及其項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。由於產品和服務互供框架協議項下相關持續關連交易的最高適用規模測試百分比率超過0.1%，但均低於5%，該等交易僅須遵守香港上市規則有關年度審閱及披露的規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

有關上述非豁免持續關連交易的詳情，請參見本公司於聯交所網站發佈的日期為2016年3月29日及2018年4月26日之持續關連交易公告。

2、 本公司與中車集團之房屋租賃框架協議

本公司與中車集團於2016年3月29日訂立的房屋租賃框架協議已於2018年12月31日到期。為了更好地規管該等持續關連交易，於2018年4月26日，本公司與中車集團續訂房屋租賃框架協議，據此，中車集團及／或其聯繫人將其合法擁有的房屋租賃與本集團，本集團將其合法擁有的房屋租賃與中車集團及／或其聯繫人。該協議的有效期自2019年1月1日起至2021年12月31日止。

本公司預計，於房屋租賃框架協議項下：(i)本集團就向中車集團及／或其聯繫人租入房屋擬支付的金額於截至2021年12月31日止三個年度各年的年度上限分別為人民幣500百萬元、人民幣500百萬元及人民幣600百萬元；及(ii)中車集團及／或其聯繫人就向本集團租入房屋擬支付的金額於截至2021年12月31日止三個年度各年的年度上限分別為人民幣400百萬元、人民幣400百萬元及人民幣500百萬元。

本公司認為，本公司與中車集團的租賃房屋在地理位置上具有互補性，與中車集團訂立上述交易有助於確保本公司的租賃業務能穩定提供及獲穩定使用，符合本集團利益。此外，中車集團熟悉本公司的業務需要及訂約方之間的交易，有助本集團減少行政開支。

中車集團為本公司控股股東，故為香港上市規則項下本公司的關連人士。據此，根據香港上市規則第14A章，房屋租賃框架協議及其項下擬進行的交易將構成本公司的持續關連交易。由於房屋租賃框架協議項下相關持續關連交易的最高適用規模測試百分比率超過0.1%，但低於5%，該等交易須遵守香港上市規則有關年度審閱及公告的規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

有關上述非豁免持續關連交易的詳情，請參見本公司於聯交所網站發佈的日期為2016年3月29日及2018年4月26日之持續關連交易公告。

3、 財務公司與中車集團之金融服務框架協議

財務公司與中車集團於2016年3月29日訂立的金融服務框架協議已於2018年12月31日到期。為了更好地規管該等持續關連交易，於2018年4月26日，財務公司與中車集團續訂金融服務框架協議，據此，財務公司向中車集團提供存款服務、貸款服務和其他金融服務。該協議的有效期自2019年1月1日起至2021年12月31日止。

本公司預計，於金融服務框架協議項下：(i)財務公司向中車集團及／或其聯繫人提供存款服務於截至2021年12月31日止三個年度各年的每日最高存款餘額(含應計利息)將分別為人民幣200億元、人民幣210億元及人民幣220億元；(ii)財務公司向中車集團及／或其聯繫人提供信貸服務於截至2021年12月31日止三個年度各年的每日最高信貸餘額(含應計利息)將分別為人民幣85億元、人民幣120億元及人民幣150億元；及(iii)財務公司向中車集團及／或其聯繫人提供其他金融服務所收取的費用於截至2021年12月31日止三個年度各年的年度上限將分別為人民幣2億元、人民幣3億元及人民幣4億元。

董事會報告

財務公司乃受有關監管部門監督的本集團的非銀行金融機構，具有完善的內部控制及風險管理體系。財務公司亦對中車集團的運營情況較為瞭解，有利於財務公司為中車集團提供定制、高效的金融服務。訂立金融服務框架協議亦有利於財務公司拓寬融資渠道，提高資金使用效率及降低財務成本。此外，金融服務框架協議項下的信貸服務利率乃根據正常商業條款設定，且符合本公司及股東利益。中車集團乃國有資產監督管理委員會直接管理的大型國有企業，於金融市場享有良好聲譽。經計及中車集團的信譽，以及在嚴格的風險控制的情況下，本公司認為，透過財務公司向中車集團提供信貸服務乃一項低風險的資金投資選擇，並將為本集團帶來可觀回報。

中車集團為本公司控股股東，故為香港上市規則項下本公司的關連人士，財務公司為本公司的一家子公司。據此，根據香港上市規則第14A章，金融服務框架協議及其項下擬進行的交易將構成本公司的持續關連交易。

中車集團向財務公司作出存款構成一項由本公司關連人士提供的財務資助。由於中車集團向財務公司作出存款及財務公司向中車集團提供存款服務乃按一般商務條款進行，不遜於中國獨立商業銀行提供的同類服務之條款並符合本集團利益，而本集團並無就作出存款及提供有關存款服務作出任何資產抵押，因此，根據香港上市規則第14A.90條的規定，中車集團向財務公司作出存款及財務公司向中車集團提供金融服務框架協議項下之存款服務全面獲豁免遵守獨立股東批准、年度申報及公告規定。

財務公司向中車集團提供貸款等信貸服務構成本公司向其關連人士提供財務資助，故構成一項關連交易。由於金融服務框架協議項下提供信貸服務的最高適用規模測試百分比率按年度基準超過5%，故財務公司向中車集團提供信貸服務須遵守香港上市規則第14A章項下的申報、公告及獨立股東批准規定。由於金融服務框架協議項下提供信貸服務的最高適用百分比率超過5%，但低於25%，故根據香港上市規則第14章，財務公司向中車集團提供信貸服務亦構成本公司的一項須予披露交易。

由於金融服務框架協議項下提供其他金融服務的最高適用百分比率超過0.1%，但低於5%，故財務公司向中車集團提供其他金融服務須遵守香港上市規則第14A章項下的年度申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

有關上述非豁免持續關連交易的詳情，請參見本公司於聯交所網站發佈的日期為2016年3月29日及2018年4月26日之持續關連交易公告。

4、非豁免持續關連交易於年內實際交易額

本公司確認，上述非豁免持續關連交易於2020年內的實際交易額均未超過相關上限，詳情請參見下表。

幣種：人民幣 單位：百萬元

序號	關連交易類別	2020年 年度上限	2020年 實際交易額
1.	與中車集團及／或其聯繫人的產品和服務互供框架協議下採購總額	4,500.00	546.28
2.	與中車集團及／或其聯繫人的產品和服務互供框架協議下銷售總額	7,000.00	3,637.40
3.	與中車集團及／或其聯繫人的房屋租賃框架協議下就租入房屋支付的金額	500.00	114.15
4.	與中車集團及／或其聯繫人的房屋租賃框架協議下就租出房屋收取的金額	400.00	3.32
5.	財務公司與中車集團及／或其聯繫人的金融服務框架協議下財務公司提供貸款服務的最高每日貸款餘額(含應計利息)	12,000.00	10,232.76
6.	財務公司與中車集團及／或其聯繫人的金融服務框架協議下財務公司提供其他金融服務所收取的費用	300.00	1.14

董事會報告

5、 非豁免持續關連交易的年度審核

本公司的財務、內部審核機構及相關團隊審核了上述非豁免持續關連交易及相關內部監控程序並將結果呈交予本公司的獨立非執行董事。本公司亦有向獨立非執行董事提供主要資料以便開展審核。

本公司的獨立非執行董事已向本公司董事會確認其已審閱上述部分所列的非豁免持續關連交易，並認為該等交易：

- (1) 在本集團的日常業務中訂立；
- (2) 是按照一般商業條款或更佳條款進行；及
- (3) 是根據有關交易的協議條款(包括但不限於定價政策或機制)進行，條款公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

本公司的獨立非執行董事確保：

- (1) 公司訂立的方法及程序足以保證交易乃按一般商務條款進行，且不損害公司及小股東的利益；及
- (2) 公司設有適當的內部監控程序，而其內部審核機構亦會審核上述持續關連交易。

根據香港上市規則第14A.56條，上市發行人必須每年委聘其核數師匯報持續關連交易。核數師須致函上市發行人董事會，確認有否注意到任何事情，可使他們認為有關持續關連交易：

- (1) 並未獲上市發行人董事會批准；
- (2) 若交易涉及由上市發行人集團提供貨品或服務，在各重大方面沒有按照上市發行人集團的定價政策進行；
- (3) 在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行；及
- (4) 超逾上限。

根據香港上市規則第14A.56條下的上述規定，董事會委聘本公司核數師根據香港會計師公會頒布的香港核證工作準則第3000號「審核或審閱歷史財務資料以外的核證工作」，及參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就本集團的持續關連交易作出報告。核數師已根據香港上市規則第14A.56條發出無保留意見的函件，當中載有其對持續關連交易的調查結果及結論。本公司已將核數師函件副本送呈聯交所。

6、關聯方交易

另外，有關本公司於截至2020年12月31日止年度的關聯方交易詳情載於合併財務報表附註十二。除附註十二下本公司與合營公司及聯營公司的關聯方交易外，所有關聯方交易均為本公司於香港上市規則第14A章項下的關連交易。本公司確認，該等關聯方交易已根據香港上市規則第14A章遵守適用的披露規定。

(三) 避免同業競爭協議及承諾

有關本公司控股股東履行其向本公司出具的避免同業協議及承諾的情況，請參照本年度報告「重要事項一一、承諾事項履行情況」一節項下相關內容。

七、其他披露事項

(一) 主要業務

本集團及本公司的主要業務為鐵路機車車輛、動車組、城市軌道交通車輛、工程機械、各類機電設備、電子設備及零部件、電子電器及環保設備產品的研發、設計、製造、修理、銷售、租賃與技術服務；信息諮詢；實業投資與管理；資產管理；進出口業務。

(二) 主要客戶和供貨商

有關本公司的主要客戶和供貨商詳情參見本年度報告「董事會報告—B.管理層討論與分析—二、報告期內主要經營情況」一節。

(三) 儲備

本公司有關儲備變動情況載於本年度報告按中國企業會計準則編製的合併股東權益變動表。

董事會報告

(四) 可供分配儲備

本公司可供分配儲備情況詳見本年度報告按中國企業會計準則編製的財務報表附註52。

(五) 股本

本公司股本詳情請見本年度報告「股份變動及股東情況」的相關章節。

(六) 銀行貸款及其他貸款

本公司於2020年12月31日的銀行貸款及其他貸款詳情載於本年度報告按中國企業會計準則編製的財務報表附註28、39。

(七) 物業、廠房及設備

本公司於2020年度的物業、廠房及設備變動情況載於本年度報告按中國企業會計準則編製的財務報表附註20。

(八) 捐款

本公司於本報告期內慈善及其他捐款總額約為人民幣31,226千元。

(九) 董事及監事的服務合約

本公司所有董事和監事，均未與本公司訂立任何在一年內不能終止，或除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

(十) 董事及監事所擁有的合約權益

本公司概無訂立任何令本公司董事或監事於截至2020年12月31日止年度內直接或間接享有重大權益的重要合約。

(十一) 向公司董事、監事及高級人員提供的貸款

本公司未向公司的董事、監事或其他高級人員提供任何貸款或類似貸款。

(十二) 董事在與本公司構成競爭的業務所佔的權益

概無本公司董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何權益。

(十三) 董事會成員之間財務、業務、親屬關係

本公司董事會成員之間不存在任何關係，包括財務、業務、親屬或其他重大關係。

(十四) 管理合約

於本年度內，本公司並無就整體或任何重要業務的管理和行政工作簽訂或存有任何合約。

(十五) 優先購買權

《公司章程》及中國法律並無關於優先購買權的條文，而需本公司按現有股東所持現有股權的比例向其發行新股。

(十六) 員工退休金計劃

有關本公司員工退休金計劃詳情載於本年度報告按中國企業會計準則編製的財務報表附註43。

(十七) 本公司環境政策和遵守情況

中國中車全面貫徹習近平生態文明思想，正確把握能源節約與生態環境保護工作的方向與發展趨勢，積極踐行綠色發展理念，生態保護污染防治三年攻堅戰2020年圓滿收官。公司已有9家子公司被國家工業和信息化部列入綠色工廠示範企業名單，為綠色製造體系創建奠定堅實基礎。公司部分下屬公司屬於國家生態環境保護部門公布的重點排污單位，這些公司的環境信息均已按照有關規定和當地政府主管部門的具體要求進行了環境信息公開，具體內容參見當地政府相關網站。

中國中車廢水主要污染物為COD，廢氣主要污染物為二氧化硫，危險廢物主要為HW08、HW09、HW12、HW49類。其中廢水排放方式為經處理達標後直接排放或間接排放，COD年排放量為538噸；廢氣排放方式為經處理設施有效處理達標後有組織排放，二氧化硫年排放量為241噸；危險廢物年處理量為19,814噸，交由有資質的單位進行處理。主要污染物排放符合國家或地方規定的排放要求，污染物排放總量滿足排放總量指標要求。

董事會報告

公司重要子公司的排污信息如下：

公司名稱	污染物名稱	主要特徵		執行的污染物排放標準	排放總量	核定排放總量	超標排放情況	排放方式	排放口數量	排放口分布		
		污染物	排放濃度		(t/a)	(t/a)						
長客股份	廢水	COD	2495mg/L	污水綜合排放標準 (GB8978-1996)	500mg/L	34.4	777.8	否	連續、間接排放	2個	廠區內	
		氨氮	3.15mg/L	污水排入城鎮下水道 水質標準 (GB/T31962-2015)	45mg/L	4.47	70	否				
	鍋爐廢氣	顆粒物	燃煤鍋爐	16.99mg/m ³	鍋爐大氣污染物排放 標準(GB13271-2014)	80mg/m ³	19.48	116.53	否	有組織排放	11個	廠區內
			燃氣鍋爐	10.74mg/m ³		20mg/m ³						
		SO ₂	燃煤鍋爐	187.49mg/m ³	400mg/m ³	169.42	465.93	否				
			燃氣鍋爐	7.41mg/m ³	50mg/m ³							
		NO _x	燃煤鍋爐	184.52mg/m ³	400mg/m ³	180.60	676.26	否				
			燃氣鍋爐	63.5mg/m ³	150mg/m ³							
	工藝廢氣	VOCs	5.01mg/m ³	大氣污染物綜合排放 標準(GB16297-1996)	120mg/m ³	74.65	/	否	有組織排放	221個	廠區內	
		顆粒物	14.89mg/m ³		120mg/m ³	157.98	/	否				
	危險廢物	危險廢物	/	/	/	2016.832	/	否	委託處置	/	/	

董事會報告

公司名稱	污染物名稱	主要特徵		執行的污染物排放標準	排放總量	核定排放總量	超標排放情況	排放方式	排放口數量	排放口分布					
		污染物	排放濃度		(t/a)	(t/a)									
四方股份	廢水	COD	29.08mg/L	污水排入城鎮下水道	500mg/L	32.42	208.35	否	間斷、間接排放	1個	廠區內				
		氨氮	3.13mg/L	水質標準	45mg/L	3.25	34.725	否							
		總氮	18.9mg/L	(GB/T31962-2015)	70mg/L	11.98	97.23	否							
	燃氣廢氣	SO ₂	未檢出	區域性大氣污染物綜合 排放標準 (DB37/2376-2019)	50mg/m ³	0.38	/	否	有組織排放	117個	廠區內				
		NOX	48mg/m ³		100mg/m ³	1.76	/	否							
		VOCs	5.94mg/m ³	揮發性有機物排放標準 第5部分表面塗裝行業 (DB37/2801.5-2018)	70mg/m ³	14.31	/	否							
株機公司	工業廢水	顆粒物	3.53mg/m ³	區域性大氣污染物綜合 排放標準 (DB37/2376-2019)	10mg/m ³	96.6	/	否	有組織排放	296個	廠區內				
		危險廢物	危險廢物	/	/	/	1326.11	/				否	委託處置	/	/
		COD	34.2mg/L	污水綜合排放標準	100mg/L	2.35	12	否							
	氨氮	9.23mg/L	(GB8978-1996)	15mg/L	0.093	1.8	否								
	燃氣 鍋爐 廢氣	顆粒物	1.93mg/m ³	鍋爐大氣污染物排放 標準(GB13271-2014)	20mg/m ³	0.026	/	否	有組織排放	3個	廠區內				
		SO ₂	34mg/m ³		50mg/m ³	0.30	1.62	否							
NOX		112mg/m ³		150mg/m ³	1.24	/	否								
工藝廢氣	VOCs	5.01mg/m ³	表面塗裝揮發性有 機物、鎳排放標準 (DB43/1356-2017)	80mg/m ³	12.43	/	否	有組織排放	182個	廠區內					
	顆粒物	15.2mg/m ³	大氣污染物綜合排放 標準(GB16297-1996)	120mg/m ³	85.1	/	否								
	危險廢物	危險廢物	/	/	/	688.8	/				否	委託處置	/	/	

董事會報告

公司名稱	污染物名稱	主要特徵		執行的污染物排放標準	排放總量	核定排放總量	超標排放情況	排放方式	排放口數量	排放口分布	
		污染物	排放濃度		(t/a)	(t/a)					
唐山公司	廢水	COD	196.5mg/L	污水綜合排放標準 (GB8978-1996)	500mg/L	75.72	/	否	間斷、間接排放	5個	廠區內
		氨氮	33.78mg/L	污水排入城鎮下水道 水質標準 (GB/T31962-2015)	45mg/L	11.65	/	否			
	廢氣	非甲烷總烴	2.54mg/m ³	工業企業揮發性有 機物排放控制標準 (DB13/2322-2016)	70mg/m ³	82.86	/	否	有組織排放	433個	廠區內
		顆粒物	18.6mg/m ³	大氣污染物綜合排放 標準(GB16297-1996)	120mg/m ³	118.31	/	否			
危險廢物	危險廢物	/	/	/	1272.2245	/	否	委託處置	/	/	

中國中車對污染物進行了有效治理，污染處理設施運行正常。所轄子公司均建成污水處理設施，達到國家或地方規定的排放標準。按照既有計劃，逐步取消燃煤鍋爐，採用外購蒸汽或社會供暖；相應企業實施了煤改氣或煤改電，大氣污染物排放滿足國家或地方規定的排放要求。從源頭削減出發，在下屬企業強力推進水性塗料的使用，鐵路貨車、鐵路機車、鐵路客車、城軌地鐵車輛全部或部分使用了水性塗料。危險廢物嚴格按規定要求貯存和管理，委託有資質的單位依法實施無害化安全處置。

中國中車從源頭加強環保風險控制，在實施建設項目時嚴格執行《環境影響評價法》及環保「三同時」制度要求，加強對建設項目工藝方案、環保投入、治理技術等方面的評審，下屬各企業建設項目在開工建設前均取得當地政府的環評批覆，落實生態保護和污染防治措施，已完成了建設項目按照《建設項目環境保護管理條例》的要求進行項目環保驗收。

中國中車印發了《突發環境事件應急預案》，對突發環境事件進行了分級，加強突發環境事件的應急管理。下屬各企業根據要求制定了本企業的環境應急預案，對應急預案進行了修訂和備案，配備應急設施或物資，定期開展環保應急演練，評估預案的可操作性，有效提高應急能力。

中國中車加強對下屬各企業的環保督察或檢查，組織內部專家和環境監測隊伍，對企業進行65次環境監察和環境監測。部分下屬企業按照當地政府要求，安裝了廢水、廢氣在線監測系統，實現了與環保部門的聯網，強化了在線監測的實時管理。下屬各企業按照制定的監測方案進行污染物監測，保證環境管理體系的有效運行。

中國中車下屬各企業按照當地環保部門的要求，通過地方環保部門網站或企業網站公開了相關環境信息。

(十八) 與員工、客戶和供應商的關係

詳情請見本年度報告「董事會報告—B、管理層討論與分析」及「董事、監事、高級管理人員和員工情況—母公司和主要子公司的員工情況」一節。

(十九) 遵守法律法規規則情況

公司深悉遵守法律法規要求的重要性。公司已建立較為成熟的制度以確保持續遵守所適用的法律、法規及規則。具體來說，公司的法律部門及其他相關部門主要負責檢查本集團之運營是否符合有關法律及法規，公司在子公司層面亦分配對應的部門及充足的人力資源監督合規情況。於截至2020年12月31日止年度期間，盡我們所知，公司已於所有重大方面遵守相關領域的法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國鐵路法》、《中國人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國環境保護法》、《鐵路安全管理條例》等在軌道交通裝備生產、安全環保等方面對公司營運有重大意義或影響的法律及法規。公司於上交所及聯交所上市，於截至2020年12月31日止年度期間，公司亦遵守了上市地的上市規則和所適用的法律法規。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

於本年報付印之前最後可行日期，董事會成員包括：

孫永才
董事長、執行董事、總裁

樓齊良
執行董事

李國安
獨立非執行董事

辛定華
獨立非執行董事

史堅忠
獨立非執行董事

朱元巢
獨立非執行董事

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、持股變動情況及報酬情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份 增減變動量	增減 變動原因	報告期內	基本養老	報告期內	是否
										從公司 領取的報酬 (人民幣萬 元)	保險等福利 繳費 (人民幣 萬元)	從公司 獲得的稅前 報酬總額 (人民幣 萬元)	在關聯方 在公司 關聯方
劉化龍 ^註	執行董事、董事長	男	58	2018年5月31日	2021年3月22日	50,000	50,000	0	-	-	-	-	是
孫永才 ^註	執行董事、總裁 執行董事、董事長、 總裁	男	56	2018年5月31日 2021年3月30日	2021年3月30日 2021年5月30日	111,650	111,650	0	-	84.91	7.38	92.29	否
樓齊良	執行董事	男	57	2019年12月27日	2021年5月30日	0	0	0	-	76.11	7.38	83.49	否
李國安	獨立非執行董事	男	68	2018年5月31日	2021年5月30日	0	0	0	-	6.00	-	6.00	否
辛定華	獨立非執行董事	男	62	2018年5月31日	2021年5月30日	0	0	0	-	15.20	-	15.20	否
史堅忠	獨立非執行董事	男	63	2020年6月18日	2021年5月30日	0	0	0	-	3.00	-	3.00	否
朱元巢	獨立非執行董事	男	64	2020年6月18日	2021年5月30日	0	0	0	-	3.00	-	3.00	否
趙虎	職工監事 監事會主席	男	53	2019年10月28日 2019年12月5日	2021年5月30日	0	0	0	-	78.24	7.38	85.62	否
陳震哈	監事	男	46	2019年6月25日	2021年5月30日	0	0	0	-	65.97	7.38	73.35	否
陳曉毅	監事	男	57	2019年12月27日	2021年5月30日	0	0	0	-	63.16	7.38	70.54	否
王軍	副總裁	男	57	2018年6月1日	2021年5月30日	0	0	0	-	75.88	7.38	83.26	否
魏岩 ^註	副總裁	男	57	2020年8月28日	2021年5月30日	0	0	0	-	15.34	2.63	17.97	是
余衛平	副總裁	男	54	2018年6月1日	2021年5月30日	0	0	0	-	69.71	7.38	77.09	否
李靜	財務總監	女	48	2019年10月30日	2021年5月30日	0	0	0	-	50.85	7.38	58.23	否

董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份 增減變動量	增減 變動原因	報告期內	基本養老	報告期內	是否
										從公司 領取的報酬 (人民幣萬 元)	保險等福利 繳費 (人民幣 萬元)	從公司 獲得的稅前 報酬總額 (人民幣 萬元)	在公司 關聯方 獲取報酬
馬雲雙	副總裁	男	50	2019年10月30日	2021年5月30日	0	0	0	-	56.68	738	64.06	否
王宮成	副總裁	男	48	2019年10月30日	2021年5月30日	0	0	0	-	56.68	738	64.06	否
謝紀龍	董事會秘書	男	54	2018年6月1日	2021年5月30日	73,288	73,288	0	-	79.88	738	87.26	否
劉智勇 ^註	原非執行董事	男	63	2018年5月31日	2020年2月19日	0	0	0	-	-	-	-	否
吳卓 ^註	原獨立非執行董事	男	70	2018年5月31日	2020年6月18日	0	0	0	-	3.00	-	3.00	否
合計	/	/	/	/	/	234,938	234,938	0	/	803.61	83.81	887.42	/

- 註：
1. 劉化龍報告期的薪酬在中車集團列支。2021年3月22日，劉化龍因工作調整原因辭去公司董事長、執行董事、董事會戰略委員會主席及委員、提名委員會委員職務。詳見公司刊發的日期為2021年3月22日的《中國中車股份有限公司關於董事長辭職的公告》。
 2. 2021年3月30日，公司第二屆董事會第二十七次會議選舉孫永才為公司董事長。詳見公司刊發的日期為2021年3月30日的《中國中車股份有限公司第二屆董事會第二十七次會議決議公告》。
 3. 魏岩1-8月薪酬在中車集團列支。
 4. 劉智勇於2020年2月19日因年齡原因辭去公司非執行董事、董事會戰略委員會副主席及委員、董事會審計與風險管理委員會委員、董事會薪酬與考核委員會委員職務。詳見公司刊發的日期為2020年2月19日的《中國中車股份有限公司董事辭職公告》。
 5. 吳卓於2020年6月18日因年齡原因辭去公司獨立非執行董事、董事會薪酬與考核委員會主席及委員、董事會審計與風險管理委員會委員、董事會提名委員會委員職務。詳見公司刊發的日期為2020年6月18日的《中國中車股份有限公司董事辭職公告》。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 現任董事、監事、高級管理人員最近5年的主要工作經歷

董事

劉化龍先生，1962年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，工商管理碩士學位，正高級工程師，中共第十九屆中央紀委委員。劉先生曾任北車集團齊齊哈爾鐵路車輛(集團)有限責任公司副總經理、副董事長兼總經理和黨委副書記、董事長兼總經理和黨委副書記，南車集團副總經理、黨委副書記兼紀委書記和工會主席、黨委書記，中車集團董事、總經理、黨委副書記，中車集團董事長、黨委書記。2007年12月至2011年9月任中國南車執行董事、黨委副書記、紀委書記，2011年9月至2012年10月任中國南車執行董事、副總裁、黨委常委，2012年10月至2015年5月任中國南車執行董事、總裁、黨委副書記。2015年5月至2016年12月任公司副董事長、執行董事、黨委副書記，2016年12月至2021年3月任公司董事長、執行董事、黨委書記。

孫永才先生，1964年出生，中國國籍，無境外居留權，博士研究生學歷，正高級工程師，現任公司黨委書記、董事長、執行董事、總裁，亦任中車集團黨委書記、董事長、總經理。孫先生曾任大連機車車輛有限公司董事、副總經理，黨委書記、副董事長、副總經理，中國北車總工程師、北車集團黨委常委。2010年12月至2015年5月任中國北車黨委常委、副總裁。2015年5月至2017年9月任公司黨委常委，2015年6月至2017年6月任公司副總裁，2017年6月起任公司執行董事，2017年9月起任公司總裁，亦任中車集團總經理，2017年9月至2021年3月任公司黨委副書記，亦任中車集團黨委副書記、董事，2021年3月起任公司黨委書記，亦任中車集團黨委書記、董事長。孫先生享受國務院頒發的政府特殊津貼，曾獲得國家科學技術進步一等獎、全國創新爭先獎、中國鐵道學會特等獎、一等獎，2018年被黨中央、國務院授予改革開放40週年「改革先鋒」稱號並獲評「復興號」高速列車研製的主持者，2019年被中宣部、中組部等九部委授予建國70週年「最美奮鬥者」稱號。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

樓齊良先生，別名樓綏東，1963年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，正高級工程師，公司黨委副書記、執行董事，亦任中車集團黨委副書記、職工董事。樓先生曾任中國南車集團南京浦鎮車輛廠副廠長，廠長兼黨委副書記，浦鎮公司執行董事兼總經理和黨委副書記，南車集團黨委常委。2012年10月至2015年5月任中國南車副總裁、黨委常委。2015年5月起任公司黨委常委，2015年6月至2019年10月任公司副總裁。2019年10月任公司黨委副書記，2019年12月起出任公司執行董事。

李國安先生，1952年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，研究員，公司獨立非執行董事，亦任中國寶武鋼鐵集團有限公司外部董事。李先生曾任中國船舶工業總公司第七研究院武漢船舶設計研究所黨委副書記、黨委副書記兼紀委書記；中國船舶重工集團公司第七研究院院長助理兼科技部主任，副院長、黨組成員，副院長、黨組副書記，中國船舶重工集團公司副總經理、黨組成員，武漢鋼鐵(集團)公司外部董事。2014年6月至2015年5月任中國南車獨立非執行董事。2015年5月起出任公司獨立非執行董事。

辛定華先生，1958年出生，中國香港籍，大學學歷，公司獨立非執行董事，亦任中國鐵建股份有限公司獨立非執行董事，四環醫藥控股集團有限公司的獨立非執行董事、昆侖能源有限公司獨立非執行董事。辛先生曾任摩根大通銀行香港區總裁兼香港投資銀行部主管，匯盈控股有限公司執行董事、總裁，匯富金融控股有限公司執行董事，匯富國際控股有限公司全球策略委員會主席，怡富集團執行董事及投資銀行部主管，新華匯富金融控股有限公司的執行董事，中國中鐵股份有限公司的獨立非執行董事，中國鐵路通信信號股份有限公司的獨立非執行董事，中國泰凌醫藥集團有限公司的獨立非執行董事，利邦控股有限公司的獨立非執行董事，香港上市公司商會名譽總幹事，香港聯交所上市委員會副主席、理事，香港證監會收購及合併委員會委員。辛先生為香港會計師公會資深會員、英國特許公認會計師公會資深會員。2012年2月至2015年5月任中國北車獨立非執行董事。2015年5月起出任公司獨立非執行董事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

史堅忠先生，1957年出生，中國國籍，無境外居留權，博士研究生學歷，研究員級高級工程師，公司獨立非執行董事，亦任中國電子科技集團有限公司外部董事、中國航空發動機集團有限公司董事。史先生曾任南昌洪都航空工業集團公司副總經理，中國航空工業第二集團公司副總工程師、中國航空工業第二集團公司副總經理、黨組成員，貴州省省長助理(掛職一年)，中國商用飛機有限責任公司副總經理、黨委委員，中俄國際商用飛機有限責任公司副董事長。2020年6月起出任公司獨立非執行董事。

朱元巢先生，1956年出生，中國國籍，無境外居留權，中央黨校研究生學歷，研究員級高級工程師，公司獨立非執行董事，亦任中國華能集團有限公司外部董事、中國第一重型機械股份公司獨立董事。朱先生曾任中國東方電氣集團公司副總經理，副總經理、黨組成員；中國東方電氣集團有限公司黨組成員、東方電氣股份有限公司董事、高級副總裁；中國東方電氣集團有限公司副總經理、黨組成員、東方電氣股份有限公司董事。2020年6月起出任公司獨立非執行董事。

監事

趙虎先生，1967年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷、工商管理碩士學位，高級政工師。現任公司職工監事、監事會主席、工會主席，亦任中車集團工會主席。趙先生曾任北車集團辦公室(黨辦)副主任，中國北車董事會辦公室主任兼黨辦副主任，唐山軌道客車有限公司黨委副書記、紀委書記，董事、黨委副書記、紀委書記、工會主席，北車集團、中國北車辦公廳(黨辦)主任、中國北車總經濟師助理。2015年6月至2020年5月先後任公司副總經濟師兼總裁辦主任，公司及中車集團黨辦主任、黨委組織部部長。2019年10月起任公司職工監事、工會主席，2019年12月起出任公司監事會主席。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

陳震哈先生，1974年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷、碩士學位，正高級會計師。現任公司監事、審計風險與法務中心主任。陳先生曾任中國南車審計部審計二處副處長，審計與風險部審計處副處長、處長，中車股份審計和風險部副部長兼內控處處長，中車環境科技有限公司副總經理、財務總監。2018年10月至2020年5月任公司審計和風險部部長，2019年6月起出任公司監事，2020年5月起任公司審計風險與法務中心主任。

陳曉毅先生，1963年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，高級工程師，公司監事、審計風險與法務中心副主任(部長級)，亦任中車集團職工代表監事。陳先生曾任北京二七機車廠鍛工車間副主任、主任，經營計劃處處長，規劃管理處處長，北車集團綜合管理部高級工程師，企業管理部高級工程師、部長助理，中國北車法律事務部副部長、部長，2015年6月至2020年5月先後任公司法律事務部部長、法律事務部副部長(部長級)、法律事務部部長，2019年12月起出任公司監事、法律事務部部長，2020年5月起任公司審計風險與法務中心副主任(部長級)。

高級管理人員

孫永才先生主要工作簡歷同上。

王軍先生，1963年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，工商管理碩士學位，正高級工程師，公司黨委常委、副總裁，亦任中車集團黨委常委。王先生曾任四方股份公司董事兼總工程師、董事兼總經理和黨委副書記、副董事長兼總經理和黨委副書記、董事長兼黨委書記，南車集團黨委常委。2012年10月至2015年5月任中國南車副總裁、黨委常委。2015年5月起任公司黨委常委，2015年6月起出任公司副總裁。王先生入選國家百千萬人才工程，是國家有突出貢獻中青年專家，詹天佑鐵道科學技術大獎獲得者，享受國務院頒發的政府特殊津貼。

魏岩先生，1963年出生，中國國籍，無境外居留權，研究生學歷，正高級工程師，公司黨委常委、副總裁，亦任中車集團黨委常委。魏先生曾任北車集團齊齊哈爾鐵路車輛(集團)有限責任公司副總經理，齊齊哈爾鐵路車輛(集團)公司董事長、總經理、黨委副書記，齊齊哈爾鐵路車輛(集團)公司董事長、總經理、黨委副書記兼齊齊哈爾軌道交通裝備有限責任公司董事長、總經理，中國北車總裁助理兼貨車車輛事業部總經理、齊齊哈爾軌道交通裝備有限責任公司董事長、黨委書記，中國北車總裁助理兼齊齊哈爾軌道交通裝備有限責任公司董事長、總經理、黨委副書記，北車集團黨委常委、中國北車副總裁、黨委常委，中車集團副總經理。2020年8月起出任公司黨委常委、副總裁。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

余衛平先生，1966年出生，中國國籍，無境外居留權，博士研究生學歷，正高級工程師，公司副總裁。余先生曾任長春軌道客車股份有限公司副總經理，唐山軌道客車有限責任公司董事長兼黨委書記、董事長兼總經理和黨委副書記、董事長兼黨委副書記，北車集團黨委常委。2013年11月至2015年5月任中國北車副總裁、黨委常委。2015年5月至2020年9月任公司黨委常委，2015年6月起出任公司副總裁。

李錚女士，1972年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷、會計碩士學位，正高級會計師，公司黨委常委，財務總監(總會計師)，亦任中車集團黨委常委。李女士曾任中國工程與農業機械進出口有限公司副總經理，中國水電建設集團國際工程有限副總會計師、總經理助理，中國水電海外投資有限公司總會計師、工會主席，中國電建集團海外投資有限公司副總經理、總會計師，2019年10月起出任公司黨委常委、財務總監(總會計師)。

馬雲雙先生，1970年出生，中國國籍，無境外居留權，博士研究生，正高級工程師，公司黨委常委、副總裁，亦任中車集團黨委常委。馬先生曾任南車青島四方機車車輛股份有限公司副總經理、副董事長兼總經理和黨委副書記，中車青島四方機車車輛股份有限公司董事、總經理、黨委副書記。2019年10月起出任公司黨委常委、副總裁。

王宮成先生，1972年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，高級工程師，公司黨委常委、副總裁，亦任中車集團黨委常委。王先生曾任南車株洲電力機車有限公司副總經理，南車集團辦公室(黨辦)主任，中國南車副總經濟師兼董事會辦公室主任、黨委宣傳部(企業文化部)部長，南車洛陽機車有限公司執行董事、總經理、黨委副書記，中國南車安全生產總監，南車集團總經理助理；中車集團總經理助理，兼中車產業投資有限公司董事長、總經理、黨委副書記，兼董事長、黨委書記、紀委書記，兼董事長、黨委書記，兼董事。2019年10月起出任公司黨委常委、副總裁。

謝紀龍先生，1966年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，碩士學位，正高級經濟師，公司董事會秘書、聯席公司秘書，中華聯合保險董事。謝先生曾任長春機車廠總會計師、副廠長、廠長兼黨委副書記，長春機車車輛有限責任公司董事兼總經理和黨委副書記，天津機車車輛機械廠黨委書記，天津機輛軌道交通裝備有限責任公司副董事長。2008年8月至2013年12月任中國北車董事會秘書。2014年1月—2015年5月任中國北車董事會秘書、聯席公司秘書。2015年6月起出任公司董事會秘書、聯席公司秘書。謝先生是英國特許秘書及行政人員公會資深會士、香港特許秘書公會資深會士，也是北京上市公司協會第五屆理事會副理事長。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(三) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

於報告期內，本公司未有向董事、監事、高級管理人員授予任何股權激勵。

二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
劉化龍	中車集團	董事長	2016年11月	2021年3月22日
		董事	2015年9月	2021年3月22日
孫永才	中車集團	董事、總經理	2017年9月	-
樓齊良	中車集團	職工董事	2019年10月	-
陳曉毅	中車集團	職工代表監事	2017年12月	-

(二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
劉智勇	國資委	專職外部董事	2013年8月	2020年2月
	中國中煤能源集團有限公司	專職外部董事	2014年8月	2020年1月
李國安	中國寶武鋼鐵集團有限公司	外部董事	2016年10月	-
辛定華	中國鐵建股份有限公司	獨立非執行董事	2014年10月	-
	利邦控股有限公司	獨立非執行董事	2008年10月	2020年11月
	四環醫藥控股集團有限公司	獨立非執行董事	2010年10月	-
	昆侖能源有限公司	獨立非執行董事	2016年2月	-

董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
史堅忠	中國電子科技集團有限公司	外部董事	2020年3月	-
	中俄國際商用飛機有限責任公司	副董事長	2017年5月	2020年5月
	中國航空發動機集團有限公司	董事	2016年7月	-
朱元巢	中國華能集團有限公司	外部董事	2018年1月	-
	中國第一重型機械股份公司	獨立董事	2019年6月	-
謝紀龍	中華聯合保險	董事	2016年9月	-

註：

- (1) 中國鐵建股份有限公司為一家於上交所(證券代碼：601186)及聯交所主板(股份代碼：1186)上市的公司。
- (2) 利邦控股有限公司為一家於聯交所主板(股份代碼：891)上市的公司。
- (3) 四環醫藥控股集團有限公司為一家於聯交所主板(股份代碼：460)上市的公司。
- (4) 昆侖能源有限公司為一家於聯交所主板(股份代碼：135)上市的公司。
- (5) 中國第一重型機械股份公司為一家於上交所(證券代碼：601106)上市的公司。

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序

董事會薪酬與考核委員會就公司董事及高級管理人員的薪酬向董事會提出建議。董事會決定經營層報酬和獎懲事項，股東大會決定有關董事、監事的報酬事項。

董事、監事、高級管理人員報酬確定依據

公司依據《公司章程》及有關規定確定董事、監事、高級管理人員的報酬。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況 非執行董事劉智勇系國資委專職外部董事，按國資委規定不在公司領取報酬；獨立董事李國安、吳卓自2017年7月起根據國資委要求按照股東大會通過後的調整標準領取報酬；董事長、執行董事劉化龍自2015年11月起在中國中車集團領取報酬；其他董事、監事和高級管理人員報酬均由本公司按照有關規定支付。

報告期末全體董事、監事
和高級管理人員實際獲得的報酬合計 合計人民幣887.42萬元。

報告期內，並無本公司董事或監事放棄或同意放棄薪酬的安排。

四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

1. 2020年2月19日，劉智勇先生因年齡原因辭去公司非執行董事、董事會戰略委員會副主席及委員、董事會審計與風險管理委員會委員、董事會薪酬與考核委員會委員職務。
2. 2020年6月18日，吳卓先生因年齡原因辭去公司獨立非執行董事、董事會薪酬與考核委員會主席及委員、董事會審計與風險管理委員會委員、董事會提名委員會委員職務。
3. 2020年6月18日，公司召開2019年年度股東大會，增補史堅忠、朱元巢先生任第二屆董事會獨立非執行董事，任期至第二屆董事會任期結束之日止。
4. 2020年6月18日，公司召開第二屆董事會第二十次會議，增補樓齊良先生、史堅忠先生為戰略委員會委員；增補朱元巢先生為提名委員會委員；增補史堅忠先生、朱元巢先生為薪酬與考核委員會委員，選舉史堅忠先生為薪酬與考核委員會主席；增補朱元巢先生為審計與風險管理委員會委員。以上人員任期均至第二屆董事會任期結束之日止。
5. 2020年8月28日，公司召開第二屆董事會第二十二次會議，聘任魏岩先生為公司副總裁，任期至第二屆董事會任期結束之日止。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

- 2021年3月22日，劉化龍先生因工作調整原因辭去公司董事長、執行董事、董事會戰略委員會主席及委員、提名委員會委員職務。
- 2021年3月30日，公司召開第二屆董事會第二十七次會議，選舉孫永才為公司董事長、董事會戰略委員會主席。

五、母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量	201
主要子公司在職員工的數量	163,976
在職員工的數量合計	164,177
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	126,362

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	91,848
技術人員	35,273
管理人員	31,594
其他人員	5,462
合計	164,177

教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士研究生	507
碩士研究生	13,331
大學本科	53,313
大專	37,451
中專及以下人	59,575
合計	164,177

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 薪酬政策

2020年，公司持續完善薪酬管理制度體系。一是制定了2020年度經營指標雙向激勵考核辦法，根據子公司重點經營指標完成情況，對工資總額和企業負責人薪酬實行正負雙向激勵，進一步加大薪酬激勵與績效考核掛鉤力度；二是推進實施企業負責人差異化薪酬管理，修訂完善企業負責人薪酬管理辦法，根據企業所處行業和業務性質採用差異化的掛鉤指標和管理模式。研究制訂落實董事會選人用人權和推行職業經理人制度試點企業薪酬管理辦法，促進企業薪酬管理市場化水平不斷提高，經營活力得到明顯增強；三是對所屬企業科技攻關團隊、以及企業發展所需的核心關鍵人才給予特殊的薪酬激勵政策，為企業留才引才、加快推進科技創新提供良好的政策環境。

(三) 培訓計劃

根據公司「十三五」人力資源戰略規劃、人才培訓開發規劃，編製了《中國中車2020年人力資源工作要點》，安排了公司2020年度人才培訓開發專項工作計劃。對接人才隊伍建設目標和年度人才重點工作任務，持續優化培訓管理體系、培訓課程體系、培訓師體系和網絡學院平台建設，加強人才培養工作的創新性、前瞻性、針對性和實效性，對接公司產業數字化和數字化產業發展需求，加快領導力系列、核心人才(管理、技術、技能)系列和國際化、數字化人才隊伍建設。結合疫情防控工作要求和人才培訓工作計劃，積極克服疫情等影響因素，依託網絡課程和境內重點高等院校、標杆企業優勢資源，系統設計專項培訓項目，精心策劃項目方案，組織開展線上線下培訓。

2020年，共策劃舉辦公司級線上線下重點培訓項目71期，累計培訓6,000餘人次，重點組織實施了領導力、數字化人才、國際化人才、核心人才和總部部室培訓項目。2020年，27.5萬人次參加了所屬企業舉辦的子公司級和分廠車間級培訓，其中管理人員培訓約3.8萬人次，專業技術人員培訓約5.1萬人次，技能人員培訓18.6萬人次。人才培訓開發工作的有序和深入開展，為公司高質量發展和實現「十三五」發展目標提供堅實人力資源保障。

企業管治報告

一、公司治理相關情況說明

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

本公司依照香港上市規則附錄十四中《企業管治守則》(以下簡稱《守則》)建立了企業管治制度。在某些方面，本公司採納的企業管治守則比《守則》列載的守則條文更為嚴格。董事會經檢討本公司所採納有關企業管治的文件後，認為於本年度本公司已達到《守則》列載的原則、守則條文及部分建議最佳常規。

二、股東與股東大會

(一) 關於股東與股東大會

本公司始終把保障股東權益、提升股東價值作為公司發展的宗旨。股東大會是本公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。本公司嚴格按照有關法律法規和本公司《股東大會議事規則》的規定召集、召開股東大會並表決相關事項。本公司確保全體股東，特別是中小股東能夠按其持有公司的股份享有合法權益，並充分行使自己的權利。

(二) 關於控股股東與公司關係

本公司與控股股東在資產、業務、機構、財務、人員等方面嚴格分開，公司董事會、監事會和內部機構均獨立運作。本公司控股股東嚴格規範自己的行為，依法行使股東權利，承擔義務。未發現控股股東佔用公司資金和資產的情況。

企業管治報告

三、董事與董事會

(一) 關於董事與董事會

公司董事會現有董事7名，其中獨立非執行董事4人。董事會以本公司及股東的最佳利益為原則，負責審議及批准公司重大事項，包括經營策略、重大投資等。董事會的主要職能還包括審批公司定期對外公佈的業績及運營情況等。本公司董事會的召集、召開、表決等相關程序均嚴格按照有關法律法規和本公司《董事會工作例會制度》、《董事會議事規則》的規定執行。本公司各位董事均瞭解其作為董事的權利、義務和責任，均能誠信、勤勉、盡職地履行職責，按時出席董事會，認真審閱董事會和股東大會的各項議案，提出有益的建議，切實發揮董事在公司治理中的決策核心作用。公司獨立董事積極參與公司治理，運用自己的知識和資源，憑藉豐富的工作經驗，對公司的改革發展提出建議和意見，幫助公司完善戰略、改善管理、促進經營。

本公司董事會下設戰略委員會、審計與風險管理委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會四個專門委員會。報告期內，各委員會工作均正常開展，各自獨立從專業角度提出工作議案並經討論審議，為董事會提供有力支持。

董事會主要負責制定及檢討公司企業管治政策及常規，並授權相關的專門委員會履行特定的企業管治職能。有關專門委員會履行企業管治職責的資料列載於本章「董事會專門委員會」一節。董事會的組成、董事之個人資料及其之間的相關關係已詳載於「董事、監事、高級管理人員和員工情況」一章以及「董事會報告—董事會成員之間財務、業務、親屬關係」一節。每屆董事任期三年。董事任期屆滿，連選可以連任。

公司2020年為本公司董事、監事和高級管理人員繼續購買責任保險，為本公司董事依法履職過程中可能產生的賠償責任提供保障。

(二) 報告期內董事會召開情況

年內召開董事會會議次數	10
其中：現場會議次數	7
通訊方式召開會議次數	3
現場結合通訊方式召開會議次數	0

(三) 董事參加董事會和股東大會情況

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	參加董事會情況				是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
			親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數		
劉化龍	否	10	10	3	0	0	否	1
孫永才	否	10	10	3	0	0	否	0
樓齊良	否	10	9	3	1	0	否	1
李國安	是	10	10	3	0	0	否	1
辛定華	是	10	10	3	0	0	否	0
史堅忠 ^{註1}	是	6	6	2	0	0	否	0
朱元巢 ^{註1}	是	6	6	2	0	0	否	0
劉智勇 ^{註2}	否	0	0	0	0	0	否	0
吳卓 ^{註3}	是	4	4	1	0	0	否	0

註1：2020年6月18日，公司2019年年度股東大會選舉史堅忠先生、朱元巢先生為公司第二屆董事會獨立非執行董事，任期為自公司股東大會審議通過之日起至公司第二屆董事會任期結束之日止。

註2：劉智勇先生於2020年2月19日辭去公司非執行董事職務。

註3：吳卓先生於2020年6月18日辭去公司獨立非執行董事職務。

企業管治報告

(四) 董事發展和更新知識及技能情況

董事會辦公室全方位為董事服務，及時向董事提供充分的信息，使董事們及時瞭解公司的情況。董事會辦公室定期向董事報送有關本公司業務變動及發展之最新信息及簡報，以及有關董事職務與責任之最新法律、規則及規例，並為董事們安排了有關的專題培訓講座及研討會。2020年度，本公司每位董事根據守則條文第A.6.5條規定，均積極參與與其職務及職責有關的持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面信息及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。按照本公司為董事安排的培訓及董事個人提交的學習及培訓記錄，每位董事於2020年參加的培訓情況如下：

董事姓名	培訓 (註)
執行董事	
劉化龍	ABC
孫永才	ABC
樓齊良	ABC
非執行董事	
劉智勇	BC
獨立非執行董事	
李國安	ABC
吳卓	BC
辛定華	ABC
史堅忠	ABC
朱元巢	ABC

註：

1. 上表中A、B、C分別代表以下類別的培訓事項：
 - A. 參加由監管機構組織的企業管治等方面的培訓
 - B. 參加由專業機構組織的法律監管、企業管治及財務監控等方面的專題講座培訓
 - C. 學習、閱讀《香港上市規則》等有關法律法規的更新及修訂
2. 劉智勇先生於2020年2月19日辭去公司非執行董事職務；吳卓先生於2020年6月18日辭去公司獨立非執行董事職務。

(五) 獨立非執行董事及其獨立性

公司董事會現有4名獨立非執行董事。董事會薪酬與考核委員會委員及審計與風險管理委員會全部由獨立非執行董事擔任，提名委員會中獨立非執行董事佔多數。董事會審計與風險管理委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會主席均由獨立非執行董事擔任。

本公司的獨立非執行董事具備廣泛的技巧和經驗，其中辛定華為會計專業人士。本公司的獨立非執行董事已根據香港上市規則第3.13條之規定提交確認其符合獨立性之書面確認，本公司認為各獨立非執行董事均具有獨立性。報告期內，公司獨立非執行董事未對公司有關事項提出異議。

(六) 董事會職責

董事會為公司的決策機構，對股東大會負責，依據《公司章程》行使多項職權，主要包括但不限於以下職權：(1)負責召集股東大會，並執行股東大會的決議；(2)決定公司的經營計劃和投資方案；(3)制訂公司年度財務預算方案、決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案；(4)擬定公司的重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；(5)聘任或者解聘高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；(6)制定公司的基本管理制度；(7)決定董事會專門委員會設置，審議批准董事會各專門委員會提出的議案；以及(8)管理公司信息披露事項等。

(七) 董事會專門委員會

1、 戰略委員會

報告期內，戰略委員會嚴格遵照公司《董事會戰略委員會工作細則》等制度的要求，獨立、客觀地履行委員會職責。公司董事會戰略委員會現由執行董事劉化龍先生、孫永才先生、樓齊良先生，獨立非執行董事李國安先生、史堅忠先生擔任委員，其中劉化龍先生擔任委員會主席。戰略委員會對董事會負責，主要職責為對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議，並在董事會授權下監督、檢查年度經營計劃、投資方案的執行情況。

企業管治報告

報告期內，公司董事會戰略委員會共召開2次會議，審議了《關於中國中車股份有限公司2020年投資預算的議案》等3項議案，並聽取了公司「十四五」發展戰略編製情況的彙報。各成員董事出席率如下：

董事姓名	出席次數／ 會議次數	出席率
劉化龍	2/2	100%
孫永才	2/2	100%
樓齊良	1/1	100%
李國安	2/2	100%
史堅忠	1/1	100%

註：劉智勇先生於2020年2月19日辭去戰略委員會副主席及委員職務。2020年6月18日，公司第二屆董事會第二十次會議審議同意增補樓齊良先生、史堅忠先生擔任公司第二屆董事會戰略委員會委員，任期為自本次董事會審議通過之日起至公司第二屆董事會任期結束之日止。

2、審計與風險管理委員會

報告期內，董事會審計與風險管理委員會嚴格遵照公司《董事會審計與風險管理委員會工作細則》和《董事會審計與風險管理委員會年報工作規程》等制度的要求，獨立、客觀地履行委員會職責。公司董事會審計與風險管理委員會現由獨立非執行董事辛定華先生、李國安先生、朱元巢先生擔任委員，其中辛定華先生具備較豐富的會計專業知識和經驗，具備註冊會計師資格，擔任審計與風險管理委員會主席。審計與風險委員會對董事會負責，主要負責提議聘請或更換外部審計機構，監督及評估外部審計機構工作，審核公司財務信息及其披露，監督內部審計制度及其實施，審查公司內部控制及風險管理制度及系統，內部審計與外部審計之間的溝通等。報告期內，圓滿完成以下各項工作：1.監督外部審計的程序和質量。審計與風險管理委員會就公司2019年度審計工作計劃和時間安排與年審會計師事務所進行了溝通，分別聽取了會計師事務所的專題彙報，確定了公司2020年度審計工作計劃安排。2.審核公司財務信息及其披露。審計與風險管理委員會多次檢查、研究公司報告、財務報表等披露的財務信息，認真審核公司相關財務報告的議案。3.指導公司內部審計工作。審計與風險管理委員會審議了由審計部門提交的各項議案，審核批准了公司提交的內部審計工作計劃，對內部審計工作的開展提出指導要求。4.審查公司內部控制與風險管理開展情況。審計與風險管理委員會審議了公司提交的有關內部控制和風險管理的議案，對公司2019年度內部控制審計報告發表審閱意見。

2020年2月19日，本公司非執行董事劉智勇先生因年齡原因辭去本公司非執行董事、董事會戰略委員會副主席及委員、董事會審計與風險管理委員會委員、董事會薪酬與考核委員會委員職務。於劉智勇先生辭任後，本公司董事會審計與風險管理委員會僅由兩名委員組成，少於香港上市規則第3.21條規定的最低人數，因而暫時未能滿足香港上市規則第3.21條關於審核委員會構成的規定。公司盡最大努力儘快履行了相應內部程序，於2020年3月12日召開董事會會議增補本公司獨立非執行董事吳卓先生為審計與風險管理委員會委員。於2020年6月18日，吳卓先生由於年齡原因，不再擔任本公司獨立非執行董事、董事會薪酬與考核委員會主席與委員、審計與風險管理委員會委員及提名委員會委員。同日，本公司召開董事會會議增補本公司獨立非執行董事朱元巢先生為審計與風險管理委員會委員。

報告期內，公司董事會審計與風險管理委員會共召開6次會議，審議通過了《關於中國中車股份有限公司2019年年度報告的議案》《關於中國中車股份有限公司2020年第一季度報告的議案》等18項議案。各成員董事出席率如下：

董事姓名	出席次數／ 會議次數	出席率
辛定華	6/6	100%
李國安	6/6	100%
朱元巢	3/3	100%
吳卓	3/3	100%

註：劉智勇先生於2020年2月19日辭去審計與風險管理委員會委員職務。2020年3月12日，公司第二屆董事會第十六次會議審議同意增補吳卓先生擔任公司第二屆董事會審計與風險管理委員會委員，任期為自本次董事會審議通過之日起至公司第二屆董事會任期結束之日止。吳卓先生於2020年6月18日辭去審計與風險管理委員會委員職務。2020年6月18日，公司第二屆董事會第二十次會議審議同意增補朱元巢先生擔任公司第二屆董事會審計與風險管理委員會委員，任期為自本次董事會審議通過之日起至公司第二屆董事會任期結束之日止。

企業管治報告

3、 薪酬與考核委員會

報告期內，董事會薪酬與考核委員會嚴格遵照公司《董事會薪酬與考核委員會工作細則》等制度的要求，獨立、客觀地履行委員會職責。公司董事會薪酬與考核委員會委員由獨立非執行董事史堅忠先生、辛定華先生、朱元巢先生組成，其中史堅忠先生擔任委員會主席。薪酬與考核委員會對董事會負責，主要職責為就董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構以及建立正規、透明的薪酬政策制訂程序向董事會提出建議；審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案，制定公司董事及高級管理人員的考核標準，並對公司董事和高級管理人員的履職情況進行績效考核評價；負責擬定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇方案並向董事會提出建議；審核和監督董事和高級管理人員的持續專業發展，對公司薪酬制度執行情況進行監督。報告期內，圓滿完成以下各項工作：根據董事薪酬方案及高級管理人員薪酬方案，釐定2019年度董事和高級管理人員的薪酬，並提交董事會審議。

報告期內，公司董事會薪酬與考核委員會共召開2次會議。審議通過了《關於中國中車股份有限公司董事2019年度薪酬的議案》等2項議案。各成員董事出席率如下：

董事姓名	出席次數／ 會議次數	出席率
史堅忠	1/1	100%
辛定華	2/2	100%
朱元巢	1/1	100%
吳卓	1/1	100%

註： 劉智勇先生於2020年2月19日辭去薪酬與考核委員會委員職務。吳卓先生於2020年6月18日辭去薪酬與考核委員會主席及委員職務。2020年6月18日，公司第二屆董事會第二十次會議審議同意增補史堅忠先生、朱元巢先生擔任公司第二屆董事會薪酬與考核委員會委員，其中，史堅忠先生為薪酬與考核委員會主席，任期為自本次董事會審議通過之日起至公司第二屆董事會任期結束之日止。

4、 提名委員會

報告期內，董事會提名委員會嚴格遵照公司《董事會提名委員會工作細則》等制度的要求，獨立、客觀地履行委員會職責。公司董事會提名委員會由獨立非執行董事李國安先生、辛定華先生、朱元巢先生，執行董事劉化龍先生、孫永才先生擔任委員，其中李國安先生擔任委員會主席。提名委員會對董事會負責，主要職責為制定董事及高級管理人員的提名程序及人選標準，並且初步檢討董事及高級管理人員人選的資格及其他資歷；董事提名的有關推薦標準包括董事的適當專業知識及行業經驗、個人操守、誠信及技能、以及付出足夠時間的承諾；監察董事會成員多元化政策的執行並在適當時候檢審和修訂該政策，確保其有效性。報告期內，圓滿完成以下各項工作：對公司獨立非執行董事獨立性進行評核，各獨立非執行董事均屬獨立人士；提名史堅忠先生、朱元巢先生為公司第二屆董事會獨立非執行董事人選；提名魏岩先生為公司副總裁。

報告期內，提名委員會採納董事會成員多元化的基本政策。在檢審董事會的規模和構成、搜尋及提出董事人選時，提名委員會應根據公司的業務模式和具體需要，考慮相關因素以達到董事會成員的多元化。委員會可從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務期限等。在考慮上述相關因素後，委員會按董事人選的長處及其可為董事會作出的貢獻，向董事會作出最終的委任建議。

報告期內，公司董事會提名委員會共召開了3次會議，審議通過了《關於評核獨立非執行董事獨立性的議案》等4項議案。各成員董事出席率如下：

董事姓名	出席次數／ 會議次數	出席率
李國安	3/3	100%
劉化龍	3/3	100%
孫永才	2/3	67%
辛定華	3/3	100%
朱元巢	1/1	100%
吳卓	2/2	100%

企業管治報告

註：孫永才先生因其他公務未能親自出席公司第二屆董事會提名委員會第九次會議，委託劉化龍先生代其行使在提名委員會會議上各項議案的表決權和會議決議、會議記錄等文件的簽字權。吳卓先生於2020年6月18日辭去提名委員會委員職務。2020年6月18日，公司第二屆董事會第二十次會議審議同意增補朱元巢先生擔任公司第二屆董事會提名委員會委員，任期為自本次董事會審議通過之日起至公司第二屆董事會任期結束之日止。

四、董事長與總裁

為確保權力和授權分布均衡，避免權力過度集中，董事長與總裁分別由不同人士擔任，以提高獨立性、問責性及負責制。董事長與總裁為兩個明確劃分的不同職位，二者的職責的分工清楚並在章程中以書面列載。

董事長是公司的法定代表人，負責管理董事會的運作，確保董事會以符合本公司最佳利益的方式行事，確保董事會有效運作及履行應有職責並就各項重要及適當事務進行討論，確保董事獲得準確、及時和清楚的數據。而總裁則帶領管理層負責公司的日常營運，包括實施董事會採納之政策，並就公司整體營運向董事會負責。《公司章程》中詳盡地說明董事長與總裁各自的職責。

2017年10月12日，經公司第一屆董事會第二十六次會議審議通過聘任公司控股股東中車集團總經理孫永才先生擔任公司總裁。2018年2月，中車集團收到中國證監會《關於同意豁免中國中車集團有限公司高級管理人員兼職限制的函》(上市部函[2018]193號)，同意豁免孫永才先生高管兼職限制。

公司獨立董事對公司總裁孫永才先生兼任控股股東中車集團總經理期間在公司的履職情況發表獨立意見如下：孫永才先生主持公司的生產經營工作，密切關注公司財務管理及業務發展相關事項，執行公司股東大會、董事會決議，按照中國法律法規及規範性文件的規定以及《中國中車股份有限公司章程》及公司董事會的授權履行總裁職責，行使總裁職權，切實履行了公司總裁應盡的勤勉盡責義務。孫永才先生嚴格遵守中車集團作出的避免同業競爭、規範關聯交易、保證公司獨立性的有關承諾；勤勉盡責，優先履行公司總裁職務，維護了公司及其中小股東的利益。

五、監事與監事會

公司監事會是公司監督機構，向公司股東大會負責，對公司財務以及公司董事、高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，維護公司及股東的合法權益。本公司按照《監事會議事規則》的規定召集、召開各次監事會，採取有效措施保障公司監事的知情權，公司監事均能夠認真履行自己的職責，從股東利益出發，對本公司重大事項、財務以及公司董事、高級管理人員履職的合法合規性進行監督。

六、管理層職責

董事會負責審議及批准公司的整體策略和重大事項。董事會許可管理層負責公司日常運作及策略執行。管理層之主要職責包括主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；組織實施公司年度經營計劃和投資方案；根據國家的產業政策和市場需求，提出公司的年度目標和發展計劃，經董事會、股東大會審議批准後組織實施等。董事會就管理層的權力給予清晰指引，並定期檢討授予管理層之職責及其工作情況，以確保集團整體之利益。本公司管理層每月向董事提供簡報，載列公司的財務狀況、重要經營表現等，並向董事會或監事會報告在經營管理過程中重大的經營管理活動決策等事宜。

七、股東權利

(一) 股東召集臨時股東大會

根據《公司章程》，單獨或合計持有公司發行在外的有表決權的股份百分之十(10%)以上的股東，有權以書面形式提請董事會召開臨時股東大會或者類別股東會議；董事會應在收到請求後十(10)日內書面反饋同意或不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的意見。

董事會不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議，或者在收到請求後十(10)日內未作出反饋的，書面提出召集臨時股東大會或者類別股東會議的股東有權以書面形式向監事會提請召開臨時股東大會或者類別股東會議；監事會同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的，應在收到請求五(5)日內發出召開會議的通知。監事會未在規定期限內發出會議通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十(90)日以上單獨或者合計持有公司百分之十(10%)以上股份的股東可以自行召集和主持。

企業管治報告

(二) 股東向董事會提出查詢

股東可隨時聯絡本公司董事會辦公室，向董事會提出查詢。股東提出查詢須證明其確實擁有本公司股份權益(如提供持股文件等)。本公司建議股東通過書面方式(包括電郵、傳真、郵寄)提出查詢要求，並提供足夠的聯絡數據以便有關查詢及時獲得本公司恰當的處理和記錄。

本公司董事會辦公室的聯絡方式為：

電話：(8610) 5186 2188

傳真：(8610) 6398 4785

電郵：crrc@crrcgc.cc

郵件地址：中國北京海澱區西四環中路16-5號

(三) 股東向股東大會提出議案

單獨或者合計持有公司百分之三(3%)以上股份的股東，可以在股東大會召開十(10)日前提出臨時提案並書面提交召集人。臨時提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，有明確議題和具體決議事項。股東向股東大會提案的可聯絡本公司董事會辦公室，聯繫方式載於本章「股東向董事會提出查詢」一節。

八、報告期內公司章程的重大變更

為進一步提升公司治理水平，滿足相關監管要求，根據《上市公司治理準則》、《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》、《中華人民共和國證券法》等法律法規及規範性文件，並結合公司實際生產運營需要，本公司董事會建議修訂公司章程(包括修訂作為其附件的《中國中車股份有限公司股東大會議事規則》及《中國中車股份有限公司董事會議事規則》)。詳情請參見公司於聯交所網站刊發的日期為2020年3月30日的公告。

九、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

公司對高級管理人員實行年度績效考核評價機制，從分管工作領域績效、個人目標行為、團隊協作等方面對管理團隊人員進行綜合考核與評價。高級管理人員薪酬包括基薪和績效薪金，依據公司當年業績和個人考核情況確定。

十、董事就財務報表所承擔的責任

董事確認其有責任為截至2020年12月31日財政年度編製財務報表，以真實及公平地報告本公司的財務狀況和經營成果，並須就編製本公司財務報表承擔有關責任。本公司審計與風險管理委員會已審閱截至2020年12月31日財政年度本公司之財務報表。

在會計部門協助下，董事確保本公司財務報表的編製符合有關法律、法規及適用之會計準則。董事並確保本公司財務報表能夠適時予以公告。

本公司核數師就本公司財務報表所作之申報責任聲明列載於本年度報告「財務報告」一章內。

十一、有關董事及監事證券交易的行為守則

本公司按不遜於《標準守則》所載的進行證券交易的標準的條款，制定並採納《董監事和高管持股管理辦法》。可能擁有與本公司證券有關的內幕消息的員工，亦須遵守規定的準則。

截至2020年12月31日，在向所有董(監)事做出特定查詢後，本公司確認全體董(監)事都遵守《標準守則》所定有關董(監)事進行證券交易的標準及本公司所制定的《董監事和高管持股管理辦法》。

十二、核數師

根據財政部和國資委《關於會計師事務所承擔中央企業財務決算審計有關問題的通知》(財會[2011]24號)的相關規定，「會計師事務所連續承擔同一家中央企業財務決算審計業務應不少於2年，不超過5年；進入全國會計師事務所綜合評價排名前15位且審計質量優良的會計師事務所，經相關企業申請、國資委核准，可適當延長審計年限，但連續審計年限應不超過8年」。德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤·關黃陳方會計師行已連續6年為公司提供審計服務，為確保公司審計工作的獨立性和客觀性，同時滿足業務發展需要，公司對會計師事務所重新進行了選聘。2020年6月18日，經2019年度股東大會審議，決定聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)作為公司2020年度財務報告審計和內部控制審計機構。

企業管治報告

2020年度會計師事務所酬金(含稅)共計人民幣2,800萬元(包含代墊費用,如差旅費、通訊費等),其中財務報告審計酬金(含稅)人民幣2,600萬元,內部控制審計酬金(含稅)人民幣200萬元。

根據香港《財務匯報局條例》(第588章)(2019年10月1日起生效)第202T條款,本公司2020年度審計師畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為獲認可的內地核數師。

十三、風險管理與內部監控

基於公司核心價值觀,公司明確了統一的風險觀,並通過培訓、制度推進相結合方式,不斷營造嚴格履行風險管理及內控流程的風險管理文化,形成良好的風險內控工作環境及氛圍。公司構建風險管理三道防線,建立重大風險「分類、分層和集中管控」模式。為保障風險管理與內部監控工作規範開展、系統實施,公司不斷建立和完善風險管理體系制度。截止目前,已制訂下發風險管控基本制度2項,發佈風險管理和內部監控指引、指南64個。

本公司已經建立適當的政策及監控程序,以確保資產不會在未經許可的情況下使用或處置。公司按照相關會計準則及監管申報規定保存可靠的財務及會計記錄,以及適當地識別及管理可能影響本公司表現的主要風險,並合理保證風險水平在公司可接受範圍內。公司將風險管理與內部監控工作嵌入到日常經營管理活動和重大專案決策過程中,建立重大風險事前評估防範、事中動態跟蹤、事後應對評價、整改的全過程風險管控機制。公司建立較為完整的內部監控組織機構、工作制度和流程,運用「流程梳理—內控評估—缺陷認定—缺陷整改」閉環機制,組織開展內部監控自我評價和內部監控審計工作。

公司董事會負責持續監督公司的風險管理與內部控制,並確保至少每年一次對公司職能部門及所屬各單位的風險管理與內部控制進行評估。公司董事會確保每年風險管理與內部控制的資源、員工資歷經驗、相關培訓及有關預算的充足。公司已按照《中央企業全面風險管理指引》、《企業內部控制基本規範》、《香港上市規則》等相關規定的要求披露了風險管理與內部控制評估情況。

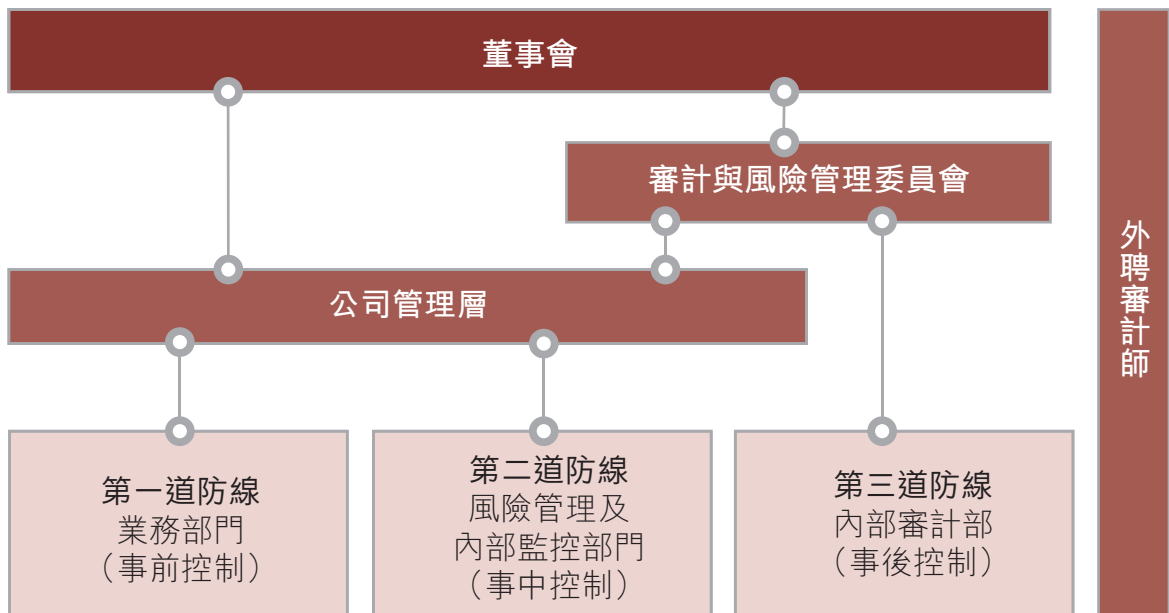
公司設有內部審計職能,董事會負責監督本公司的風險管理和內部控制系統,並通過審計與風險管理委員會檢查其成效。審計與風險管理委員會協助董事會履行其對本公司財務、運營、合規、風險管理及內部控制,以及財務與內部審計職能方面資源的監管和企業管制角色。

本公司已建立一個層次清晰、授權合理的組織架構，並規定了嚴格的議事規則和匯報程序。公司審計風險與法務中心協助公司董事會和審計與風險管理委員會持續監督和改進風險管理及內部監控系統的成效。董事通過審計與風險管理委員會定期獲悉可能影響本公司表現的重大風險。

董事會對前述的風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該等制度的有效性。董事會進一步闡明前述系統旨在管理而並非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失做出合理而非絕對的保證。

本公司按公司責任政策和多項附屬程序所載監管內幕消息的處理及發佈，以確保內幕消息在獲適當批准披露前一直保密，並確保有效及一致地發佈有關消息。

本公司的風險管理與內部監控架構以下列的「三道防線」模式作為指引。



公司風險管理與內部監控部門每年定期組織公司職能部門和所屬各單位開展年度風險評估，編寫風險評估報告，並向審計與風險管理委員會匯報。公司職能部門和所屬各單位根據各自職責開展重大風險應對並按年度向公司風險管理與內部監控部門匯報。評估事項包括：經營管理層的風險管理與內部監控工作範疇、經營管理層向董事會或審計與風險管理委員會進行風險管理與內部監控工作匯報的情況、自上年審核後重大風險的性質及嚴重程度的轉變、公司應對業務轉變及外在環境轉變的能力、對期內發生的重大風險管理與內部監控失誤或發現的重大風險管理與內部監控缺陷的評估等。

企業管治報告

公司審計風險與法務中心定期向審計與風險管理委員會匯報工作，包括年度工作計劃，重要審計報告、重大風險及應對情況等。

公司審計風險與法務中心以風險和問題為導向開展工作。公司審計風險與法務中心的全年工作計劃，涵蓋本公司運營、業務、財務及所屬單位各項主要程序，並就審計結果向公司董事會和管理層匯報。公司審計風險與法務中心督促相關單位對審計發現問題進行整改，並就整改進展情況定期向審計和風險管理委員會和管理層匯報。

公司審計風險與法務中心就本單位監控是否足夠及有效向公司董事會、審計與風險管理委員會、公司總裁及公司財務總監匯報。

本公司管理層在風險管理與內部監控部門、內部審計部門的協助下負責風險管理及內部監控系統等設計、實施及監察，以及向董事會及其審計與風險管理委員會提交風險管理與內部監控成效的報告。

本公司已採取多項政策及程序，以評估及提高風險管理及內部監控系統的成效，包括要求本公司管理層定期進行評估，並將風險控制在公司可接受範圍內，確保公司風險管理體系運行有效。本公司相信，此舉將會加強日後的企業管治，提升公司風險管控能力。

本公司已將風險管理與內部監控融入日常業務工作。本公司職能部門及所屬單位持續開展風險評估，制訂風險管理策略和風險應對措施，評估剩餘風險，並將風險事件及其應對情況按季度向公司風險部門進行匯報。公司風險管理部門匯總風險事件發生可能性、影響程度，分析風險管理策略和應對措施的有效性，定期向公司管理層和董事會匯報。

2020年，公司風險管理與內部監控部門組織各部門和所屬單位持續開展風險管理與內部監控工作，提升風險管理與內部監控效果，包括但不限於以下方面：組織開展年度風險評估和應對管理；組織開展年度內部控制評價；對所屬單位開展風險管理和內部控制諮詢提升其風險管控能力；重點關注重大投資、海外併購、出口項目等風險的管控。風險管理部門已於年內向董事會及其審計與風險管理委員會提交有關風險管理工作的最新報告，以及協助董事檢查本公司風險管理及內部監控系統的成效。

2020年，公司內部審計部門就本公司風險管理及內部監控系統在財務、營運及合規監控方面的成效作出專項檢查和監控，並就相關結果向公司管理層和董事會匯報。

公司審計與風險管理委員會和董事會未發現任何對本公司財務狀況或經營業績造成重大影響的風險事項，認為風險管理及內部監控系統設計合理，運行有效，包括在會計、內部審計及財務匯報職能方面有足夠的資源、員工資歷及經驗，以及有足夠的員工培訓課程及預算。

除監控檢查本公司實施的風險管理及內部監控外，外聘審計師也將評估公司風險管理及內部監控是否充足及有效作為其法定審核的一部分。公司將採納外聘審計師的有關建議，以加強風險管理及內部監控。

2020年，畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)對公司財務報告及相關內部控制的有效性進行了審計，並出具了無保留意見的審計報告。相關報告已經過審計與風險管理委員會審閱及批准。

十四、股息政策

根據《公司章程》，本公司股息分配的具體政策如下：

- 1、 公司在制訂股利分配方案時兼顧股東利益和公司發展需求；
- 2、 公司每年保持穩定的股利水平，且最近三年累計分配的利潤不低於最近三年可供分配利潤的30%；
- 3、 公司優先選擇以現金方式分配股利，僅在出現特殊重大投資需求時考慮非現金方式分配股利。

公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

報告期內，本公司持有中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(10年期)、中國中車股份有限公司2016年公司債券(第一期)及中國中車股份有限公司公開發行2020年公司債券(第一期)。

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

中國中車股份有限公司2016年公司債券(第一期)是由本公司於2016年8月30日發行的債券，到期日為2021年8月30日。本債券餘額為人民幣589.72百萬元、債券利率為3.40%。債券的還本付息方式是按年付息，一次性還本。本債券目前在上海證券交易所上市交易。

中國中車股份有限公司公開發行2020年公司債券(第一期)是由本公司於2020年4月1日發行的債券，到期日為2023年4月1日。本債券餘額為人民幣1,000百萬元、債券利率為2.95%。債券的還本付息方式是按年付息，一次性還本。本債券目前在上海證券交易所上市交易。

公司債券付息兌付情況

2020年4月15日，公司披露了《中國中車股份有限公司關於13南車02公司債券的付息公告》，於2020年4月22日支付13南車02自2019年4月22日至2020年4月21日期間的利息。

2020年8月25日，公司披露了《中國中車股份有限公司2016年公司債券(第一期)2020年付息公告》，於2020年8月31日支付16中車01自2019年8月30日至2020年8月29日期間的利息。

報告期內，20中車01未發生付息兌付事項。

公司債券其他情況的說明

2020年6月24日，中金公司披露了《中國國際金融股份有限公司關於中國中車股份有限公司公司債券重大事項受託管理事務臨時報告》，由於前任審計機構德勤華永和德勤•關黃陳方已連續6年為公司提供服務，為確保公司審計工作的獨立性和客觀，同時滿足業務發展需要，公司變更會計師事務所，聘請畢馬威華振作為公司2020年度財務報告審計和內部控制審計機構。上述中介機構事項變更不會對公司日常經營及償債能力產生重大影響。

二、報告期內公司債券增信機制

報告期內，中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(10年期)增信機制未發生變更。

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

2017年12月14日，中國中車股份有限公司發佈《中國中車股份有限公司關於控股股東改制更名及相關工商登記事項變更的公告》。經國資委批准，中車集團由全民所有制企業改制為國有獨資公司，改制後中車集團名稱為「中國中車集團有限公司」，由國資委代表國務院履行出資人職責。中車集團的全部債權債務、各種專業和特殊資質證照等由改制後的中國中車集團有限公司承繼。

公司債券相關情況

三、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

主要指標	2020年	2019年	本期比上年 同期增減 (%)
息稅折舊攤銷前利潤	24,502,407	22,886,225	7.06
流動比率	1.27	1.26	0.79
速動比率	0.96	0.80	20.00
資產負債率(%)	56.89	58.59	減少1.70 個百分點
EBITDA全部債務比	10.98	10.18	增加0.80 個百分點
利息保障倍數	18.39	14.05	30.89
現金利息保障倍數	0.81	26.40	-96.93
EBITDA利息保障倍數	26.64	20.61	29.26
貸款償還率(%)	100	100	-
利息償付率(%)	107.18	116.25	減少9.07 個百分點

公司債券相關情況

四、報告期內的銀行授信情況

截至2020年12月31日，公司銀行授信額度金額、已使用金額及剩餘授信額度詳見下表：

單位：千元 幣種：人民幣

銀行名稱	授信額度金額	剩餘授信額度	已使用金額
國家開發銀行	25,000,000	25,000,000	-
交通銀行	10,000,000	8,007,834	1,992,166
中國銀行	18,250,000	16,524,712	1,725,288
中國民生銀行股份有限公司	15,000,000	10,095,995	4,904,005
招商銀行北京分行	10,000,000	7,585,326	2,414,674
中國建設銀行股份有限公司	13,000,000	8,796,479	4,203,521
中國工商銀行股份有限公司	5,000,000	4,969,990	30,010
浙商銀行	8,000,000	8,000,000	-
北京銀行	6,000,000	6,000,000	-
光大銀行	6,600,000	6,600,000	-
中國農業銀行	5,060,000	5,000,000	60,000
中信銀行北京分行	15,000,000	14,510,983	489,017
中國郵政儲蓄銀行	6,000,000	6,000,000	-
北京農商銀行	4,500,000	4,500,000	-
興業銀行北京分行	8,000,000	8,000,000	-
昆侖銀行	1,000,000	1,000,000	-
寧波銀行北京分行	2,000,000	2,000,000	-
浦發銀行	7,880,000	7,880,000	-
中國進出口銀行	13,400,000	11,950,000	1,450,000
法興銀行(中國)有限公司	350,000	146,510	203,490
合計	180,040,000	162,567,829	17,472,171

單位：千元 幣種：美元

銀行名稱	授信額度金額	剩餘授信額度	已使用金額
渣打銀行	30,000	25,971	4,029
星展銀行	100,000	100,000	-
花旗銀行	124,500	124,500	-
合計	254,500	250,471	4,029

公司債券相關情況

五、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(10年期)、中國中車股份有限公司2016年公司債券(第一期)和中國中車股份有限公司公開發行2020年公司債券(第一期)均嚴格按照募集說明書約定的還本付息安排向債券持有人支付債券利息及兌付債券本金，不存在違反相關約定及承諾的情況。

六、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，本公司不存在對公司經營情況和償債能力可能產生較大影響的事件。

投資者關係

促進投資者對公司價值的認同，維護公司資本市場形象，提升公司市值，實現股東利益最大化與公司內在價值提升的協調統一，是公司投資者關係工作的核心。

2020年公司通過組織業績發佈會、路演及反向路演、股東大會，參加投資論壇，開展公司拜訪、電話會議等多種途徑與投資者和分析師進行溝通，擴大公司在資本市場的影響力。一是建立市值管理工作機制，每季度召開市值管理工作會議，通過市值管理工作會議，搭建了資本市場、財經公關公司、公司相關部門互動交流平台，促使在公司各項發展經營工作開展中，更有目的性、針對性、有效性，努力實現公司價值和股東價值最大化，不斷提升公司市值。二是組織路演活動。4月初公司成功舉辦2019年年度業績發佈會，發佈了2019年度公司經營情況，並對資本市場及廣大投資者所關心的問題進行了詳細解答。三是組織反向路演活動。9月，公司組織近23家境內外機構的近30位投資者和分析師赴青島反向路演，通過路演，分析師、基金經理近距離地瞭解到了公司在高速動車組、高速磁懸浮、城軌地鐵等方面所取得的成績和亮點，充分展示了公司的新技術、新產品和新模式，增強了對公司發展前景的信心和價值認同。四是舉行投資者接集體待日。9月，公司參加了北京轄區上市公司投資者集體接待日，公司領導通過網絡在線交流的形式，與投資者就公司治理、發展戰略、經營狀況、融資計劃、股權激勵和可持續發展等投資者關注的問題進行了溝通，提升了投資者對公司的信心。五是參加證券公司組織的策略會及論壇。參加具有影響力證券公司組織的策略會，通過一對一或一對多的形式，面對面地與投資者交流，年內參加了中金、美銀美林、花旗等公司的策略會8次，與約70家主要機構交流。六是培育重要的機構投資者。核心的機構投資者是公司股票價格穩定的基礎，也是提升公司市值的基礎，日常對重點機構投資者進行電話溝通或拜訪，向他們詳細介紹公司和行業發展形勢，堅定其持有公司股票的信心。七是做好危機處理，穩定股價。通過監測輿情發展，利用公司業績穩定、鐵路投資穩定向好等內容，與重點分析師溝通，通過分析師的報告提升對公司預期等應對措施，穩定了股價，股價沒有出現大的波動。

投資者關係

除上述重點工作外，公司還在不斷強化投關日常工作。一是組織境內、外財經公關公司，及時編發每日媒體監測信息、資本市場周報以及公關事件分析，為董監高成員提供及時準確的信息支持；二是跟蹤股價，分析股東結構、主要股東持股變化情況；三是持續更新投資者檔案，建立了資本市場分析師庫，特別是十幾個常年關注公司的分析師庫，並進行日常管理和維護，定期更新投資者關注問題庫；四是每季度更新Q&A，並於公司業績公布當天，召開業績說明會議，及時向資本市場分析公司當期業績情況及經營亮點，未來發展指引等；五是及時更新公司網站上投資者關係專欄，讓投資者及時瞭解公司信息；六是安排專人接聽投資者電話，接收投資者電子郵件，耐心細緻地記錄、解答投資者提出的問題；七是與中國證券報等主要媒體加強溝通，安排採訪、提供報道素材等，發揮媒體的作用，合理引導輿情。

一年來，公司在資本市場屢獲殊榮。連續第五年在上交所年度上市公司信息披露工作評價中獲得A級；榮獲2020中國證券金紫荊獎之資本市場三十周年傑出上市公司獎、第二十屆中國上市公司百強高峰論壇之中國百強二十年特別貢獻企業獎等10個重要獎項。

公司積極推動投資者關係管理工作，通過充分的信息披露加強與投資者的溝通，促進投資者對公司的瞭解和認同，推動公司與投資者之間的良性互動。公司建立投資者關係管理體系，樹立公司良好的資本市場形象，實現投資者與公司對公司發展規劃、運營的高度協同。

股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

報告期內，公司已發行股份全部為普通股股份，普通股股份總數及股本結構未發生變化。

(二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末 限售股數	限售原因	解除限售日期
中車集團	705,052,878	705,052,878	0	0	非公開發行完成 之日起36個月	2020年 1月17日
上海興瀚資產—興業銀行— 興業國際信託有限公司	235,017,626	235,017,626	0	0	非公開發行完成 之日起36個月	2020年 1月17日
國開金融有限責任公司	176,263,219	176,263,219	0	0	非公開發行完成 之日起36個月	2020年 1月17日
上海招銀股權投資基金管理有限公司	117,508,813	117,508,813	0	0	非公開發行完成 之日起36個月	2020年 1月17日
國開精誠(北京)投資基金有限公司	117,508,813	117,508,813	0	0	非公開發行完成 之日起36個月	2020年 1月17日
國開思遠(北京)投資基金有限公司	58,754,406	58,754,406	0	0	非公開發行完成 之日起36個月	2020年 1月17日
合計	1,410,105,755	1,410,105,755	0	0	/	/

上述股東所持的有限售條件的股份已於2020年1月17日上市流通，詳見本公司刊發的日期為2020年1月9日的《中國中車股份有限公司非公開發行A股股票限售股上市流通提示性公告》。

股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況

(一) 報告期內證券發行情況

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易 終止日期
公司債類						
中國中車股份有限公司公開發行 2020年公司債券(第一期)	2020年4月1日	2.95%	10億元	2020年4月8日	10億元	2023年3月31日

2020年4月1日，公司發行了中國中車股份有限公司公開發行2020年公司債券(第一期)，發行金額為10億元人民幣，期限為三年，利率為2.95%。詳見公司發佈的《中國中車股份有限公司公開發行2020年公司債券(第一期)發行公告(面向合格投資者)》、《中國中車股份有限公司公開發行2020年公司債券(第一期)募集說明書(面向合格投資者)》、《中國中車股份有限公司公開發行2020年公司債券(第一期)募集說明書摘要(面向合格投資者)》、《中國中車股份有限公司公開發行2020年公司債券(第一期)票面利率公告》。

(二) 現存的內部職工股情況

公司無內部職工股。

股份變動及股東情況

三、股東和實際控制人情況

(一) 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶) ^註	745,167
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	801,882

註：截至報告期末，公司A股股東戶數為742,473戶，H股登記股東戶數為2,694戶；截至年度報告披露日前上一月末，公司A股股東戶數為799,203戶，H股登記股東戶數為2,679戶。

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

單位：股

前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	質押或凍結情況		股東性質
				持有 有限售條件 股份數量	股份狀態	
中車集團 ^{註1}	128,871,427	14,558,389,450	50.73	0	無	0 國有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED ^{註2}	-1,104,743	4,359,016,346	15.19	0	未知	- 境外法人
中國證券金融股份有限公司	0	858,958,326	2.99	0	未知	- 國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	0	304,502,100	1.06	0	未知	- 國有法人
上海興瀚資產-興業銀行-興業國際信託有限公司	0	235,017,626	0.82	0	未知	- 國有法人
博時基金-農業銀行-博時中證金融資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	0	未知	- 未知
易方達基金-農業銀行-易方達中證金融資產 管理計劃	0	234,982,900	0.82	0	未知	- 未知

股份變動及股東情況

前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	質押或凍結情況			
				持有 有限售條件 股份數量	股份狀態	數量	股東性質
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
廣發基金－農業銀行－廣發中證金融資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
中歐基金－農業銀行－中歐中證金融資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
華夏基金－農業銀行－華夏中證金融資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
南方基金－農業銀行－南方中證金融資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
工銀瑞信基金－農業銀行－工銀瑞信中證金融 資產管理計劃	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知

股份變動及股東情況

單位：股

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
中車集團 ^{註1}	14,558,389,450	人民幣普通股	14,558,389,450
HKSCC NOMINEES LIMITED ^{註2}	4,359,016,346	境外上市外資股	4,359,016,346
中國證券金融股份有限公司	858,958,326	人民幣普通股	858,958,326
中央匯金資產管理有限責任公司	304,502,100	人民幣普通股	304,502,100
上海興瀚資產－興業銀行－興業國際信託有限公司	235,017,626	人民幣普通股	235,017,626
博時基金－農業銀行－博時中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
易方達基金－農業銀行－易方達中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
廣發基金－農業銀行－廣發中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900

股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量 種類	數量
中歐基金－農業銀行－中歐中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
華夏基金－農業銀行－華夏中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
南方基金－農業銀行－南方中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900
工銀瑞信基金－農業銀行－工銀瑞信中證金融資產管理計劃	234,982,900	人民幣普通股	234,982,900

註1：中車集團於2020年11月10日起的12個月內，通過上交所港股通交易系統擇機增持中國中車H股股份，詳見公司刊發的日期為2020年11月10日的《中國中車股份有限公司自願公告控股股東增持股份》。截至本報告期末，中車集團增持的131,687,000股H股均登記在HKSCC NOMINEES LIMITED名下。此外，中車集團下屬全資子公司中車金證將持有的中國中車全部股份128,871,427股A股無償劃轉至中車集團。上述無償劃轉股份的過戶登記手續已辦理完畢，詳見公司刊發的日期為2020年11月19日的《中國中車股份有限公司關於控股股東一致行動人所持公司股份無償劃轉完成過戶登記公告》。截至本報告期末，中車集團合計持有公司14,690,076,450股（包括A股股份14,558,389,450股，H股股份131,687,000股），約佔公司已發行股份總數的51.19%。

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

戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內，公司無戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東。

股份變動及股東情況

(三) 董事、監事及行政總裁的持股權益

於2020年12月31日，以下董事及監事於本公司A股及H股中持有權益，具體情況載列如下：

姓名	職務	股份類別	股份數量
劉化龍	董事長、執行董事	A股	50,000
孫永才	總裁、執行董事	A股	111,650

除年報所披露外，於2020年12月31日，本公司董事、監事及行政總裁概無擁有本公司或《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團的任何股份、相關股份的權益及淡倉，而該等權益及淡倉如根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄或根據《標準守則》董事及監事須通知本公司和聯交所的資料。

(四) 主要股東持有本公司的股權和淡倉情況

於2020年12月31日，根據《證券及期貨條例》第336條所規定須存置之股份權益及淡倉登記冊所示，下表所列之人士擁有本公司股份的權益或淡倉：

股東名稱	身份	H股或A股	權益性質	所持H股或 A股數目	所持H股或A股 分別佔全部 已發行H股或 A股的百分比	
					(%)	佔本公司全部 股本的百分比 (%)
中國中車集團有限公司	實益擁有人	A股	好倉	14,558,389,450	59.84	50.73
	實益擁有人	H股	好倉	131,687,000	3.01	0.46
BlackRock, Inc.	大股東所控制的法團的權益	H股	好倉	249,211,802	5.70	0.87
	大股東所控制的法團的權益	H股	淡倉	4,821,000	0.11	0.02

除上文所披露外，就本公司董事所知，於2020年12月31日，並無其他人士在本公司股份或相關股份（視乎情況所定）中擁有根據《證券及期貨條例》第XV分部第336條須登記於該條所指登記冊的權益及／或淡倉，或為本公司主要股東（定義見香港上市規則）。

股份變動及股東情況

四、控股股東及實際控制人情況

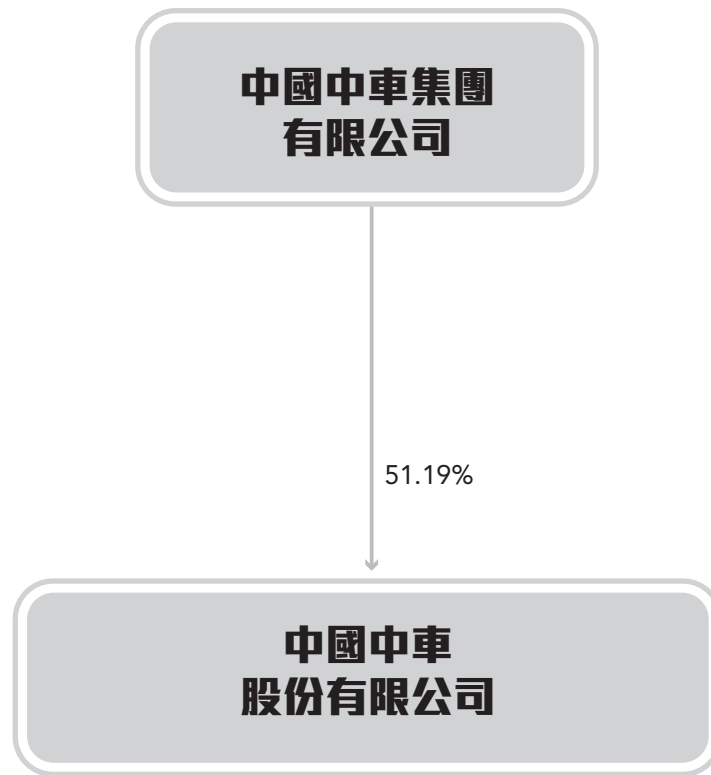
(一) 控股股東情況

1、 法人

名稱	中國中車集團有限公司
單位負責人或法定代表人	孫永才
成立日期	2002年7月1日
主要經營業務	主要從事鐵路機車、客車、貨車、動車組、城軌地鐵車輛及重要零部件的研發、製造、銷售、修理和租賃，以及軌道交通裝備專有技術延伸產業。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	截至2020年12月31日，直接持有貴陽銀行股份有限公司(601997)股票14,783,251股。

股份變動及股東情況

2、 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



註： 截至本報告期末，中車集團合計持有公司14,690,076,450股，包括A股股份14,558,389,450股，H股股份131,687,000股（登記在HKSCC NOMINEES LIMITED名下），約佔公司已發行股份總數的51.19%。

股份變動及股東情況

(二) 實際控制人情況

- 1、 本公司的實際控制人為國資委。
- 2、 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



註： 截至本報告期末，中車集團合計持有公司14,690,076,450股，包括A股股份14,558,389,450股，H股股份131,687,000股（登記在HKSCC NOMINEES LIMITED名下），約佔公司已發行股份總數的51.19%。

股份變動及股東情況

五、其他持股在百分之十以上的法人股東

截至本報告期末，公司無其他持股在百分之十以上的法人股東。

六、足夠公眾持股量

於本報告付印前之最後可行日期，根據已公開資料以及就董事所知悉，董事相信本公司具有足夠的公眾持股量，符合香港上市規則第8.08條對公眾持股量的最低要求。

七、回購、出售或贖回本公司之證券

於截至2020年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司沒有購入、出售或贖回其任何上市證券。

重要事項

一、承諾事項履行情況

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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與重大資產重組相關的承諾	解決同業競爭	中國中車	避免與時代新材同業競爭的承諾：為解決中國南車與中國北車合併完成後中國中車與時代新材之間的同業競爭，2015年8月5日，中國中車出具了《關於避免與株洲時代新材料科技股份有限公司同業競爭的承諾函》，具體承諾如下：中國中車目前在軌道車輛用空氣彈簧、軌道車輛用橡膠金屬件等領域與中國中車間接控股的時代新材存在同業競爭，為解決與時代新材之間的同業競爭，根據相關法律法規的規定，中國中車承諾將於該承諾函出具之日起五年內通過監管部門認可的方式(包括但不限於資產重組、業務整合等)解決與時代新材的同業競爭問題。	2015年8月5日承諾，期限為自承諾函出具之日起5年。2020年7月9日將期限延至2022年12月31日。	是	是	2020年7月，時代新材與青島四方所之全資子公司青島思銳科技有限公司(以下簡稱「思銳科技」)已正在實施有關同業競爭業務的重組方案，思銳科技將涉及同業競爭資產、業務及人員注入時代新材。	青島四方所已向時代新材作出書面承諾：待智能製造項目建設完成並通過國家工信部竣工驗收後，於2022年12月31日前，以符合國有資產監督管理委員會及其他監管機構認可的資產評估方式所確認的資產評估價值，以協議轉讓方式，將智能製造項目轉移至時代新材下屬青島博銳智遠減振科技有限公司；同時，在此之前不會通過智能製造項目從事同業競爭業務。

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
							<p>青島四方所實施的「高鐵減振產品智能製造新模式應用項目」(以下簡稱「智能製造項目」)屬於同業競爭業務資產範疇，該項目目前為在建項目，預計在2021年12月31日前可完成項目建設和竣工驗收。該智能製造項目暫未納入本次重組範圍，主要由於智能製造項目目前正處在建設期間，以青島四方所為法人主體簽訂了一系列該項目的設備採購及工程建設合同，如中途變更項目實施主體，會影響項目的正常實施，導致項目建設延期。為保證項目建設的延續性，確保該項目按期按質完成建設，達到項目預期目標，不適宜在項目建設期間變更項目實施主體。</p>	<p>公司將原作出的《關於避免與株洲時代新材料科技股份有限公司同業競爭的承諾函》有效期延長至2022年12月31日，除履行承諾期限變更外，其他承諾內容保持不變。</p> <p>時代新材在2020年第一次臨時股東大會亦表決通過《關於間接控股股東避免同業競爭承諾部分延期的議案》。</p>

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
							<p>基於以上原因，在智能製造項目未完成建設及竣工驗收前，即在上述承諾到期日2020年8月4日前，不適宜將該智能製造項目資產注入時代新材。此外，因該智能製造項目建成後將有效提高生產效益、降低運營成本，若以提前終止或對外轉讓該項目的方式解決同業競爭，則不利於時代新材的未來發展。</p>	
							<p>綜上所述，公司認為在兼顧解決同業競爭及保障時代新材利益的前提下，目前較為優選的方案為，待青島四方所智能製造項目建設完成並竣工驗收後再行注入時代新材。</p>	

重要事項

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

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	解決同業競爭	中車集團	<p>避免與中國中車同業競爭的承諾：為避免北車集團與南車集團合併完成後北車集團(已完成改制並更名為中車集團)與中國中車之間的同業競爭，北車集團於2015年8月5日出具了《關於避免與中國中車股份有限公司同業競爭的承諾函》。</p> <p>根據該承諾函：(1)中車集團承諾中車集團本身、並且中車集團必將通過法律程序使中車集團之全資、控股子企業將來均不從事任何與中國中車正在經營的業務有直接競爭的業務。(2)在符合上述(1)項承諾的前提下，如中車集團(包括中車集團全資、控制的子企業或其他關聯企業)將來經營的產品或服務與中國中車的主營產品或服務有可能形成競爭，中車集團同意中國中車有權優先收購中車集團與該等產品或服務有關的資產或中車集團在子企業中的全部股權。(3)在符合上述(1)項承諾的前提下，中車集團將來可以在中國中車所從事的業務範圍內開發先進的、盈利水平高的項目，但是應當在同等條件下優先將項目成果轉讓給中國中車經營。(4)如因中車集團未履行上述所作承諾而給中國中車造成損失，中車集團將賠償中國中車的實際損失。</p>	2015年8月5日承諾，長期	否	是	-	-

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	其他	中車集團	保持中國中車獨立性的承諾：為確保北車集團與南車集團合併完成後北車集團(已完成改制並更名為中車集團)不幹預中國中車的獨立性，北車集團於2015年8月5日出具了《關於保持中國中車股份有限公司獨立性的承諾函》。根據該承諾函：中車集團保證在資產、人員、財務、機構和業務方面與中國中車保持分開，並嚴格遵守中國證監會關於上市公司獨立性的相關規定，不利用控股股東地位違反上市公司規範運作程序，幹預中國中車經營決策，損害中國中車和其他股東的合法權益。中車集團及其控制的其他企業保證不以任何方式佔用中國中車及其控股企業的資金。	2015年8月5日承諾，長期	否	是	-	-

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	解決關聯交易	中車集團	<p>規範與中國中車關聯交易的承諾：為規範北車集團與南車集團合併完成後北車集團(已完成改制並更名為中車集團)與中國中車之間的關聯交易，北車集團於2015年8月5日出具了《關於規範與中國中車股份有限公司關聯交易的承諾函》。</p> <p>根據該承諾函：中車集團及中車集團控制的其他企業將盡量避免或減少與中國中車及其控股企業之間的關聯交易。對於無法避免或有合理理由存在的關聯交易，中車集團將繼續履行其與中國中車簽署的關聯交易框架協議，並按照相關法律法規和中國中車章程的規定履行批准程序及信息披露義務；關聯交易價格的確定將遵循公平、合理的原則，依照與無關聯關係的獨立第三方進行相同或相似交易時的價格確定。</p>	2015年8月5日承諾，長期	否	是	-	-

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與首次公開發行相關的承諾	其他	中車集團	有關房屋產權問題的承諾：中國南車(已完成合併並更名為中國中車)在招股說明書中披露，中國南車擁有的房屋中尚有326項、總建築面積為282,019.03平方米的房屋(佔中國南車使用房屋總建築面積的7.85%)尚未獲得《房屋所有權證》。截至2020年12月31日，尚有6項、總建築面積為8583.10平方米的房屋，因歷史原因無法辦理《房屋所有權證》。對於該部分未取得《房屋所有權證》的房產，南車集團作出了書面承諾(由合併後的中車集團承繼)。根據該承諾：對於中車集團投入中國中車的資產中包含因規劃、施工等手續不全而未能取得完備產權證書的房屋，中車集團承諾該等房屋具備中國中車所需要的生產經營的使用要求，且如基於該等房屋而導致中國中車遭受任何損失，中車集團將承擔一切賠償責任及中國中車為此所支出的任何經濟損失。	2008年8月18日承諾，長期	否	是	-	-
	其他	中車集團	有關《國有土地使用證》未註明使用權限或終止日期的承諾：中國北車(其相關事項由合併後的中國中車承繼)在招股說明書中披露，其取得的部分授權經營土地的《國有土地使用證》中，未註明土地使用權期限或終止日期，為此，北車集團(已完成改制並更名為中車集團)作出了書面承諾。根據該承諾：若因授權經營土地的《國有土地使用證》中未註明土地使用權期限或終止日期，從而給中國中車相關全資子公司造成損失的，中車集團將對該等損失承擔賠償責任。	2009年12月10日承諾，長期	否	是	-	-

重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與再融資相關的承諾	其他	公司董事、高級管理人員	攤薄即期回報採取填補措施的承諾：公司董事、高級管理人員於2016年5月27日出具承諾，承諾：(1)不無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害公司利益；(2)對本人的職務消費行為進行約束；(3)不動用公司資產從事與其履行職責無關的投資、消費活動；(4)由董事會或薪酬與考核委員會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；(5)若公司後續推出公司股權激勵政策，擬公布的公司股權激勵的行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤。(6)承諾切實履行公司制定的有關填補回報措施以及本人對此作出的任何有關填補回報措施的承諾，若違反該等承諾並給公司或者投資者造成損失的，願意依法承擔對公司或者投資者的補償責任。	2016年5月27日 承諾，長期	否	是	-	-
	其他	中車集團	攤薄即期回報採取填補措施的承諾：中車集團於2016年5月27日出具承諾，承諾：中車集團公司不越權幹預公司經營管理活動，不侵佔公司利益。	2016年5月27日 承諾，長期	否	是	-	-

二、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況良好，不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

三、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況及其影響

報告期內本公司無相關股權激勵計劃和員工持股計劃。

四、重大合同及其履行情況

(一) 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司無相關託管、承包及租賃情況。

(二) 擔保情況

單位：千元 幣種：人民幣

擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)				擔保是否已經履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	是否存在反擔保	是否為關聯方擔保	關聯關係
				擔保發生日期(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型						
中國中車股份有限公司及其下屬全資子公司蘇州中車建設工程有限公司、控股子公司中車招銀(天津)股權投資基金管理有限公司	中國中車股份有限公司及其下屬全資、控股子公司	蕪湖市連連軌道交通建設運營有限公司	3,295,932	2017年4月27日	2017年6月20日	2047年6月20日	連帶責任擔保	否	否	-	否	否	-
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)												-	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)												3,295,932	

重要事項

		公司及其子公司對子公司的擔保情況
報告期內對子公司擔保發生額合計		9,216,177
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)		49,525,669
		公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)
擔保總額(A+B)		52,821,601
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)		36.93
其中：		
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)		-
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)		21,878,959
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)		-
上述三項擔保金額合計(C+D+E)		21,878,959
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	/	
擔保情況說明		

擔保總額佔公司淨資產的比例=擔保金額/歸屬於母公司所有者權益。截至2020年12月31日擔保餘額為528,222億元，佔淨資產比例為36.93%，其中：對全資子公司擔保餘額為247.16億元；對控股子公司擔保餘額為248.10億元，對蕪湖市運達軌道交通建設運營有限公司擔保餘額為32.96億元。按擔保類型劃分：銀行承兌匯票擔保21.79億元，貸款及中期票據擔保52.48億元，保函、信用證及授信等擔保453.95億元。

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

(三) 委託他人進行現金資產管理的情況

1. 委託理財情況

(1) 委託理財總體情況

單位：千元 幣種：人民幣

類型	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期未收回金額
銀行理財產品	自有資金	1,939,300	11,671	-
其他類	自有資金	720,000	-	-

(四) 其他重大合同

報告期內，公司簽訂了若干項銷售合同，詳情請見公司在上交所網站和聯交所網站刊發的日期為2020年1月16日、2020年4月20日、2020年6月29日、2020年9月29日、2020年11月30日的公告。

五、其他重大事項的說明

(一) 銀行間債務融資工具情況

報告期內公司發行超短期融資券23期，發行總金額共計人民幣670億元，具體情況如下：

公司2020年3月13日發行2020年第一期31日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年4月13日，已到期兌付。公司2020年4月10日發行2020年第二期31日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年5月11日，已到期兌付。公司2020年4月14日發行2020年第三期90日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年7月13日，已到期兌付。公司2020年5月7日發行2020年第四期29日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年6月5日，已到期兌付。公司2020年6月7日發行2020年第五期59日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年8月6日，已到期兌付。公司2020年6月19日發行2020年第六期31日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年7月20日，已到期兌付。公司2020年6月19日發行2020年第七期90日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年9月17日，已到期兌付。公司2020年6月19日發行2020年第八期90日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年9月17日，已到期兌付。公司2020年7月27日發行2020年第九期30日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年8月26日，已到期兌付。公司2020年8月12日發行2020年第十期30日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年9月11日，已到期兌付。公司2020年8月14日發行2020年第十一期30日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年9月14日，已到期兌付。公司2020年9月15日發行2020年第十二期30日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年10月15日，已到期兌付。公司2020年9月16日發行2020年第十三期30日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年10月16日，已到期兌付。公司2020年9月18日發行2020年第十四期30日超短期融資券人民幣50億元，到期日2020年10月18日，已到期兌付。公司2020年10月16日發行2020年第十五期30日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年11月15日，已到期兌付。公司2020年10月19日發行2020年第十六期30日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年11月18日，已到期兌付。公司2020年10月20日發行2020年第十七期23日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年11月12日，已到期兌付。2020年10月26日發行2020年第十八期30日超短期融資券人民幣20億元，到期日2020年11月25日，已到期兌付。公司2020年10月28日發行2020年第十九期30日超短期融資券人民幣20億元，到期日2020年11月27日，已到期兌付。2020年11月12日發行2020年第二十期38日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年12月21日，已到期兌付。2020年11月18日發行2020年第二十一期30日超短期融資券人民幣30億元，到期日2020年12月21日，已到期兌付。2020年11月23日發行2020年第二十二期30日超短期融資券人民幣20億元，到期日2020年12月24日，已到期兌付。2020年11月24日發行2020年第二十三期30日超短期融資券人民幣20億元，到期日2020年12月25日，已到期兌付。

重要事項

截至本報告披露日，公司還發行了如下超短期融資券：

公司2021年1月27日發行2021年第一期29日超短期融資券人民幣20億元，到期日2021年2月26日，已到期兌付。2021年1月27日發行2021年第二期33日超短期融資券人民幣20億元，到期日2021年3月2日，已到期兌付。2021年2月24日發行2021年第三期33日超短期融資券人民幣20億元，到期日2021年3月30日。公司2021年3月4日發行2021年第四期35日超短期融資券人民幣30億元，到期日2021年4月9日。2021年3月16日發行2021年第五期35日超短期融資券人民幣20億元，到期日2021年4月21日。2021年3月25日發行2021年第六期102日超短期融資券人民幣30億元，到期日2021年7月6日。2021年3月26日發行2021年第七期30日超短期融資券人民幣20億元，到期日2021年4月28日。

六、可轉換公司債券情況

2016年2月5日，本公司發行總額為6億美元的H股可轉換債券（以下簡稱「可轉換債券」或「債券」），可轉換債券已於2021年2月5日到期。每份可轉換債券面值為250,000美元，按面值的100%發行，票面利率為零。可轉換債券的初始轉股價為每股9.65港幣，截至2020年12月31日止，經調整後的轉股價為每股8.77港幣。發行債券所得款項用於滿足本公司生產及國際經營需要、包括但不限於調整債務結構、對子公司增資、補充營運資金及項目投資等，並可由本公司全權酌情根據實際情況在中國境內外使用。有關可轉換債券募集資金的實際使用情況，可參見本報告「董事會報告—B.管理層討論與分析—二、報告期內主要經營情況—（九）H股募集資金使用情況」。

2019年2月5日，根據可轉換債券的條款及條件，本公司已贖回債券持有人要求本公司贖回的本金總額為240,000,000美元的可轉換債券，於上述贖回完成後，H股可轉換債券仍未償還本金總額為360,000,000美元，相當於原本已發行債券的本金總額的60%。按照截至2020年12月31日止經調整後的轉股價每股H股8.77港幣，若債券獲悉數轉換時本公司可發行的H股最高數目將為319,780,159股H股。

2021年2月5日，可轉換債券已到期，概無可轉換債券本金額轉換為本公司H股。根據可轉換債券的條款及條件，本公司已於2021年2月5日贖回本金總額為360,000,000美元的所有未償還可轉換債券。於上述贖回完成後，本公司已無任何未償還之可轉換債券，本公司的可轉換債券已被註銷並於聯交所撤銷上市。

有關可轉換債券的詳情請參見本公司於上交所網站和聯交所網站刊發的日期為2016年1月26日、2016年2月5日、2016年3月7日、2016年6月27日、2017年6月29日、2017年8月25日、2018年6月12日、2019年2月8日、2019年7月8日及2020年6月30日的相關公告。

(一) 可轉換債券對股份攤薄影響

截至2020年12月31日止，可轉換債券仍未償還本金總額為3.6億美元。按照經調整後的轉股價每股H股8.77港幣，若債券獲悉數轉換時本公司可發行的H股最高數目將為319,780,159股H股。下表載列債券如獲悉數轉換時本公司的股權架構情況(經參考本公司於2020年12月31日的股權架構情況及假設本公司並無進一步發行股份)：

股東名稱	股份數目	佔由發行換股股份而擴大的 已發行股份總數的百分比
中車集團及其聯繫人	14,558,389,450股A股	50.17%
	131,687,000股H股	0.45%
公眾股東：		
債券認購人	319,780,159股H股	1.10%
其他公眾股東	4,355,060,040股H股	15.01%
	9,769,408,598股A股	33.67%

可轉換債券於2020年12月31日若已全部轉股，對每股盈利的影響分析請見本報告財務報表「附註十五、其他重要事項」之「5、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程」。

重要事項

(二) 可轉換債券的主要條款

可轉換債券的主要條款如下：

1. 轉股權

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

可轉換債券的初始轉股價為每股9.65港幣，因派發2015年度現金紅利自2016年6月28日起調整為每股H股9.50港幣；因派發2016年度現金紅利，自2017年6月30日起進一步調整為每股H股9.29港幣；因派發2017年度現金紅利，自2018年6月13日起進一步調整為每股H股9.15港幣；因派發2018年度現金紅利，自2019年7月9日起進一步調整為每股H股9.00港幣。本公司於2020年6月18日召開股東大會通過關於2019年度利潤分配的方案，向全體股東每股派發人民幣0.15元(含稅)的現金紅利，自2020年7月1日起，債券的轉股價根據債券的條款與條件由2019年經調整後的轉股價每股H股9.00港幣調整為每股H股8.77港幣。轉股數量由債券本金金額除以轉股時的轉股價決定。美元對港幣的匯率固定為7.7902港幣兌1.00美元。

2. 發行人的贖回權

(1) 到期贖回

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

(2) 有條件贖回

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

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

(3) 債券持有人的回售權

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

重要事項

(三) 可轉換債券的會計處理

可轉換債券由主合同的債項部分和包含贖回權、轉股權、回售權在內的嵌入衍生金融工具構成。本期可轉換債券的債項部分和嵌入衍生金融工具的變動情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	債項部分	嵌入衍生金融工具	合計
2020年1月1日	2,445,097	5,396	2,450,493
溢折價攤銷	61,112	-	61,112
匯兌損益	-161,746	43	-161,703
本期贖回	-	-	-
公允價值變動損益	-	-5,439	-5,439
2020年12月31日	2,344,463	-	2,344,463

(四) 其他

根據可轉換債券的條款與條件，可轉換債券的隱含回報率為零。

七、積極履行社會責任的工作情況

有關本集團於報告期內履行社會責任的詳情，請參見公司於同日在上交所和聯交所網站披露的《中國中車股份有限公司2020年社會責任報告》。

八、重大後續事件

普通股利潤分配

2021年3月30日，本公司召開第二屆董事會第二十七次會議，審議通過了《關於中國中車股份有限公司2020年度利潤分配預案的議案》，擬以實施權益分派股權登記日(具體日期將在權益分派實施公告中明確)登記的總股本為基數，向全體股東派發現金紅利。截至2020年12月31日，公司總股本為28,698,864,088股，以此為基數按每股派發0.18元人民幣(含稅)的現金紅利計算，合計擬派發現金紅利51.66億元人民幣(含稅)，其餘未分配利潤結轉下年待分配。公司本年度現金分紅數額佔公司2020年度歸屬於上市公司股東的淨利潤比例為46%。如在公司利潤分配方案公告披露之日起至實施權益分派股權登記日期間，因可轉債轉股/回購股份/股權激勵授予股份回購註銷/重大資產重組股份回購註銷等致使公司總股本發生變動的，公司擬維持分配總額不變，相應調整每股分配比例。如後續總股本發生變化，將另行公告具體調整情況。該利潤分配預案尚需經公司2020年年度股東大會審議通過。

一、審計報告

畢馬威華振審字第2102354號

中國中車股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了後附的中國中車股份有限公司(以下簡稱「中國中車」)財務報表，包括2020年12月31日的合併及母公司資產負債表，2020年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照中華人民共和國財政部頒布的企業會計準則(以下簡稱「企業會計準則」)的規定編製，公允反映了中國中車2020年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2020年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則(以下簡稱「審計準則」)的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於中國中車，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

收入確認	
請參閱財務報表附註「五、公司重要會計政策及會計估計」24所述的會計政策、「七、合併財務報表項目註釋」53、營業收入和營業成本及「十六、母公司財務報表主要項目註釋」4、營業收入和營業成本。	
關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
中國中車及其子公司(簡稱「中國中車」)2020年營業收入為人民幣227,656,041千元，主要來自鐵路裝備業務、城軌與城市基礎設施業務、新產業業務及現代服務業務。客戶主要為中國國家鐵路集團有限公司(以下簡稱「國鐵集團」)及其下屬單位或投資的公司、國內外城市軌道交通集團等。	與評價收入確認相關的主要審計程序包括： <ol style="list-style-type: none"> (1) 瞭解和評價與收入確認相關的關鍵財務報告內部控制的設計和運行有效性； (2) 選取銷售合同，識別與商品控制權轉移的相關條款，評價中國中車收入確認的會計政策是否符合企業會計準則的相關要求；

財務報告

一、審計報告(續)

畢馬威華振審字第2102354號

關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
<p>對於軌道交通裝備及其延伸產品等，中國中車在客戶取得商品控制權的時點，即商品簽收或驗收移交時確認收入；對於軌道交通裝備延伸服務等，由於客戶在履約的同時即取得並消耗履約所帶來的經濟利益，屬於某一時段內履行的履約義務，中國中車按照履約進度確認收入。</p> <p>收入是中國中車的關鍵業績指標之一，存在管理層為了達到特定目標或預期而提前或延後確認收入的風險，因此我們將收入確認的截止性錯報風險識別為關鍵審計事項。</p>	<p>(3) 選取本年記錄的軌道交通裝備及其延伸產品銷售收入，核對至銷售合同、簽收單、驗收交接單及發票等支持性文件，以評價相關收入是否按照中國中車的收入確認會計政策予以確認；</p> <p>(4) 選取本年記錄的軌道交通裝備延伸服務收入，瞭解本年度服務合同的執行情況，對於履約進度，核對並檢查相關合同、第三方監理報告、業主賬單、收貨記錄或人工工時記錄單等支持性文件，評價管理層確定的履約進度的合理性；</p> <p>(5) 選取臨近資產負債表日前後的收入交易，檢查與收入確認相關的支持性文件，評價相關收入是否記錄在恰當的會計期間；</p> <p>(6) 查閱資產負債表日後的收入會計記錄，識別是否存在重大的銷售退回，如存在，則與相關支持性文件核對，以評價相關收入是否已記錄於恰當的會計期間；</p> <p>(7) 選取本年度符合特定風險標準的收入會計分錄，檢查相關支持性文件。</p>

一、審計報告(續)

畢馬威華振審字第2102354號

海外機車供應的或有事項	
請參閱財務報表附註「十三、承諾及或有事項」2、或有事項。	
關鍵審計事項	在審計中如何應對該事項
<p>如財務報表附註「十三、承諾及或有事項」2、或有事項所述，南非媒體於2017年報道了南非鐵路運營商（「Transnet」）涉及機車供應的多項採購存在涉嫌違法行為。</p> <p>截至2020年12月31日，中國中車南非子公司存放在南非當地三家銀行賬戶的資金合計46.5億南非蘭特，折合人民幣約21億元(2019年12月31日：合計44.5億南非蘭特，折合人民幣約22億元)被南非儲備銀行及南非國家稅務局以其可能涉嫌違反南非外匯管制條例及南非稅收條例為由予以凍結。這些凍結資金存在被南非儲備銀行或南非國家稅務局以違反相關條例為由收繳的可能。</p> <p>此外，2021年3月9日，Transnet以及南非司法部特別調查小組對包括中國中車南非子公司在內的多個Transnet機車採購供應商向南非高等法院提出訴訟申請。中國中車的南非子公司正就上述訴訟申請準備回復和應對。該事項目前尚在進行中，最終結論具有不確定性。</p> <p>由於評估上述事項對於中國中車合併財務報表可能的影響涉及管理層的重大判斷和估計，因此我們將與海外機車供應有關的或有事項識別為關鍵審計事項。</p>	<p>我們針對海外機車供應的或有事項執行的主要審計程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 瞭解和評價中國中車識別和評估或有事項對合併財務報表影響的內部控制； (2) 基於中國中車的財務報告內部控制，瞭解其為確保在若干司法管轄區依法合規經營而實施的內部流程，並瞭解管理層評價上述內部流程中識別出的潛在不合規事項對合併財務報表的影響(包括披露)的內部控制的設計和執行情況； (3) 查詢與該事項相關的公開信息，並與管理層進行溝通，瞭解和評價管理層對該事項性質和進展所作的判斷及其依據，以及對中國中車合併財務報表的潛在影響以及財務報表相關披露的考慮； (4) 檢查當地監管機構的問詢及回復函件等相關文件資料，覆核管理層對該事項提供的意見及分析和相關文件； (5) 對該事項可能產生的影響與外部律師進行溝通； (6) 實施函證程序，核實相關銀行賬戶凍結情況； (7) 評價相關或有事項披露的恰當性。

財務報告

一、審計報告(續)

畢馬威華振審字第2102354號

四、其他信息

中國中車管理層對其他信息負責。其他信息包括中國中車2020年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表 and 我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估中國中車的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非中國中車計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督中國中車的財務報告過程。

一、審計報告(續)

畢馬威華振審字第2102354號

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對中國中車持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致中國中車不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就中國中車中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

財務報告

一、審計報告(續)

畢馬威華振審字第2102354號

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)

中國註冊會計師

雷江

中國北京

(項目合夥人)

林瑩

2021年03月30日

合併資產負債表

2020年12月31日

二、財務報表

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註七	2020年12月31日	2019年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	1	33,492,359	44,904,764
拆出資金	2	-	139,524
交易性金融資產	3	5,799,390	9,180,616
應收票據	4	12,779,393	14,245,965
應收賬款	5	71,969,626	59,712,424
應收款項融資	6	8,164,214	13,085,613
預付款項	7	8,481,942	9,909,219
其他應收款	8	4,711,395	2,599,055
存貨	9	62,966,123	60,833,768
合同資產	10	18,885,381	16,364,966
持有待售資產		9,877	2,779
一年內到期的非流動資產	11	17,124,785	14,416,293
其他流動資產	12	5,342,740	5,820,129
流動資產合計		249,727,225	251,215,115
非流動資產：			
發放貸款和墊款	13	-	180,588
債權投資	14	1,169,010	1,658,234
長期應收款	15	13,248,792	10,518,918
長期股權投資	16	16,119,503	15,570,696
其他權益工具投資	17	2,662,850	2,654,602
其他非流動金融資產	18	578,293	616,855
投資性房地產	19	1,065,399	1,109,477
固定資產	20	57,970,551	59,090,886
在建工程	21	8,675,163	7,243,849
使用權資產	22	1,449,416	1,261,467
無形資產	23	16,024,380	16,014,314
開發支出	24	444,024	334,394
商譽	25	328,749	462,158
長期待攤費用		225,532	192,460
遞延所得稅資產	26	3,631,981	3,400,751
其他非流動資產	27	19,059,500	12,047,721
非流動資產合計		142,653,143	132,357,370
資產總計		392,380,368	383,572,485

合併資產負債表

2020年12月31日

項目	附註七	2020年12月31日	2019年12月31日
流動負債：			
短期借款	28	11,782,170	10,530,416
向中央銀行借款		-	222,317
應付票據	29	22,291,992	27,339,474
應付帳款	30	106,572,210	106,602,413
預收款項	31	212,951	5,827
合同負債	32	27,841,813	28,167,471
吸收存款及同業存放	33	4,122,366	5,577,269
應付職工薪酬	34	1,972,045	2,194,417
應交稅費	35	2,318,069	2,554,947
其他應付款	36	9,950,181	9,176,397
一年內到期的非流動負債	37	7,569,139	3,778,474
其他流動負債	38	2,859,975	4,015,089
流動負債合計		197,492,911	200,164,511
非流動負債：			
長期借款	39	4,202,602	2,589,644
應付債券	40	2,500,000	4,534,817
租賃負債	41	1,292,313	960,501
長期應付款	42	64,758	85,484
長期應付職工薪酬	43	3,480,229	3,686,239
預計負債	44	7,205,296	5,854,124
遞延收益	45	6,751,075	6,551,494
遞延所得稅負債	26	163,231	142,756
其他非流動負債	46	86,389	174,433
非流動負債合計		25,745,893	24,579,492
負債合計		223,238,804	224,744,003
所有者權益(或股東權益)：			
股本	47	28,698,864	28,698,864
資本公積	48	40,957,401	40,747,823
其他綜合收益	49	(1,292,910)	(1,084,770)
專項儲備	50	49,957	49,957
盈餘公積	51	4,308,789	3,815,330
一般風險準備		562,411	551,265
未分配利潤	52	69,736,835	63,115,162
歸屬於母公司股東權益合計		143,021,347	135,893,631
少數股東權益		26,120,217	22,934,851
股東權益合計		169,141,564	158,828,482
負債和股東權益總計		392,380,368	383,572,485

法定代表人：
孫永才

主管會計工作負責人：
李錚

會計機構負責人：
王健

公司資產負債表

2020年12月31日

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註十六	2020年12月31日	2019年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	1	965,176	12,375,161
應收賬款		51,844	225,077
其他應收款	2	18,878,404	17,081,153
一年內到期的非流動資產		614,200	505,900
其他流動資產		91	-
流動資產合計		20,509,715	30,187,291
非流動資產：			
長期應收款		5,733,313	4,481,919
長期股權投資	3	105,409,452	103,551,976
其他權益工具投資		75,000	25,000
固定資產		14,110	18,002
在建工程		96,824	75,261
使用權資產		33,406	45,940
無形資產		93,021	95,638
其他非流動資產		132,280	374,940
非流動資產合計		111,587,406	108,668,676
資產總計		132,097,121	138,855,967
流動負債：			
短期借款		3,137,689	5,550,110
應付帳款		52,969	226,571
合同負債		11,180	11,180
應付職工薪酬		66,197	61,582
應交稅費		1,651	10,850
其他應付款		19,833,100	26,963,026
一年內到期的非流動負債	七、37	3,021,602	71,729
流動負債合計		26,124,388	32,895,048

公司資產負債表

2020年12月31日

項目	附註十六	2020年12月31日	2019年12月31日
非流動負債：			
長期借款		1,451,108	-
應付債券	七、40	2,500,000	4,534,817
租賃負債		27,181	33,534
長期應付款		240	240
長期應付職工薪酬		180	1,010
其他非流動負債		-	5,396
非流動負債合計		3,978,709	4,574,997
負債合計		30,103,097	37,470,045
股東權益：			
股本		28,698,864	28,698,864
資本公積		62,808,801	62,803,844
其他綜合收益		(36,654)	(10,037)
盈餘公積		4,308,789	3,815,330
未分配利潤		6,214,224	6,077,921
股東權益合計		101,994,024	101,385,922
負債和股東權益總計		132,097,121	138,855,967

法定代表人：
孫永才

主管會計工作負責人：
李錚

會計機構負責人：
王健

合併利潤表

2020年1-12月

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註七	2020年度	2019年度
一、營業總收入	53	227,656,041	229,010,833
二、營業總成本		215,346,420	213,439,699
其中：營業成本	53	176,954,601	176,149,897
税金及附加	54	1,756,246	1,938,170
銷售費用	55	8,683,345	8,516,415
管理費用	56	13,773,241	14,444,854
研發費用	57	13,349,896	12,017,162
財務費用	58	829,091	373,201
其中：利息費用		919,640	1,020,702
利息收入		749,795	723,563
加：其他收益	59	2,253,502	1,274,943
投資收益	60	739,658	2,153,377
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		(93,873)	347,616
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益		(353,995)	(303,182)
公允價值變動收益	61	77,121	233,737
信用減值損失	62	(390,040)	(3,613,736)
資產減值損失	63	(864,794)	(1,549,953)
資產處置收益	64	1,193,045	1,753,202
三、營業利潤		15,318,113	15,822,704
加：營業外收入	65	1,304,009	978,881
減：營業外支出	66	631,032	193,260
四、利潤總額		15,991,090	16,608,325
減：所得稅費用	67	2,168,030	2,784,624
五、淨利潤		13,823,060	13,823,701
(一)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤		13,823,060	13,823,701
(二)按所有權歸屬分類			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤		11,331,053	11,794,929
2.少數股東損益		2,492,007	2,028,772

合併利潤表

2020年1-12月

項目	附註七	2020年度	2019年度
六、其他綜合收益的稅後淨額	49	(120,550)	(306,798)
(一)歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		(108,085)	(163,558)
1.不能重分類進損益的其他綜合收益		70,689	(225,199)
(1)重新計量設定受益計劃變動額		51,364	(115,969)
(2)其他權益工具投資公允價值變動		19,325	(109,230)
2.將重分類進損益的其他綜合收益		(178,774)	61,641
(1)權益法下可轉損益的其他綜合收益		(18,695)	21,662
(2)其他債權投資公允價值變動		71,833	(94,468)
(3)其他債權投資信用減值準備		119	3,656
(4)外幣財務報表折算差異		(232,031)	130,791
(二)歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(12,465)	(143,240)
七、綜合收益總額		13,702,510	13,516,903
(一)歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		11,222,968	11,631,371
(二)歸屬於少數股東的綜合收益總額		2,479,542	1,885,532
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.39	0.41
(二)稀釋每股收益(元/股)		0.38	0.40

法定代表人：
孫永才

主管會計工作負責人：
李錚

會計機構負責人：
王健

公司利潤表

2020年1-12月

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註十六	2020年度	2019年度
一、營業收入	4	428,085	617,300
減：營業成本	4	11,127	192,854
税金及附加		2,807	3,682
銷售費用		16,320	21,470
管理費用		246,810	283,125
研發費用		276,234	192,674
財務費用		(47,608)	(172,875)
其中：利息費用		837,904	845,657
利息收入		899,439	1,049,392
加：投資收益	5	5,004,078	5,105,629
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		165,879	106,018
公允價值變動收益		5,439	155,048
信用減值損失		(1,281)	(7,908)
二、營業利潤		4,930,631	5,349,139
加：營業外收入		3,961	6,243
減：營業外支出		-	2,000
三、利潤總額		4,934,592	5,353,382
減：所得稅費用		-	-
四、淨利潤		4,934,592	5,353,382
(一)持續經營淨利潤		4,934,592	5,353,382
五、其他綜合收益的稅後淨額		(26,617)	22,952
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		970	1,290
1.重新計量設定受益計劃變動額		970	1,290
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		(27,587)	21,662
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		(27,587)	21,662
六、綜合收益總額		4,907,975	5,376,334

法定代表人：
孫永才

主管會計工作負責人：
李錚

會計機構負責人：
王健

合併現金流量表

2020年1-12月

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註七	2020年度	2019年度
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		242,379,468	252,542,468
拆入資金淨增加額		-	2,781,987
拆出資金淨減少額		139,524	-
收到的稅費返還		973,703	1,388,569
收到其他與經營活動有關的現金	68	4,480,394	3,447,164
經營活動現金流入小計		247,973,089	260,160,188
購買商品、接受勞務支付的現金		188,444,202	173,870,259
吸收存款及同業存放淨減少額		1,454,903	-
支付給職工及為職工支付的現金		30,858,156	32,190,753
支付的各項稅費		12,206,794	14,624,108
支付其他與經營活動有關的現金	68	17,041,427	16,944,532
經營活動現金流出小計		250,005,482	237,629,652
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	69	(2,032,393)	22,530,536
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		66,837,677	69,239,448
取得投資收益收到的現金		686,995	628,440
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		1,206,900	2,675,535
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		332,748	588,830
投資活動現金流入小計		69,064,320	73,132,253
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		7,775,493	8,064,827
投資支付的現金		60,800,183	69,627,844
非同一控制下收購子公司支付的現金淨額		175,865	-
處置子公司所支付的現金		-	8,450
投資活動現金流出小計		68,751,541	77,701,121
投資活動產生/(使用)的現金流量淨額		312,779	(4,568,868)

合併現金流量表

2020年1-12月

項目	附註七	2020年度	2019年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		313,301	895,110
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		313,301	895,110
取得借款收到的現金		60,552,618	142,162,080
發行債券收到的現金		70,200,000	43,000,000
籌資活動現金流入小計		131,065,919	186,057,190
償還債務支付的現金		128,349,914	192,283,239
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		6,015,131	6,044,864
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		670,852	743,941
支付其他與籌資活動有關的現金		653,726	422,224
籌資活動現金流出小計		135,018,771	198,750,327
籌資活動使用的現金流量淨額		(3,952,852)	(12,693,137)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(306,742)	260,961
五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額		(5,979,208)	5,529,492
加：期初現金及現金等價物餘額	69	35,819,586	30,290,094
六、期末現金及現金等價物餘額		29,840,378	35,819,586

法定代表人：
孫永才

主管會計工作負責人：
李錚

會計機構負責人：
王健

公司現金流量表

2020年1-12月

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註十六	2020年度	2019年度
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		631,867	659,395
收到的稅費返還		19,297	22,020
收到其他與經營活動有關的現金		11,919,853	10,663,917
經營活動現金流入小計		12,571,017	11,345,332
購買商品、接受勞務支付的現金		212,342	239,066
支付給職工及為職工支付的現金		144,908	163,059
支付的各項稅費		12,984	25,926
支付其他與經營活動有關的現金		10,581,739	11,490,864
經營活動現金流出小計		10,951,973	11,918,915
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額	6	1,619,044	(573,583)
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		38,535,347	83,600,904
取得投資收益收到的現金		5,474,683	4,901,391
收到其他與投資活動有關的現金		242,660	450,967
投資活動現金流入小計		44,252,690	88,953,262
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		40,219	42,700
投資支付的現金		44,498,399	77,407,318
支付其他與投資活動有關的現金		-	121,264
投資活動現金流出小計		44,538,618	77,571,282
投資活動(使用)／產生的現金流量淨額		(285,928)	11,381,980
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		122,347,000	168,856,364
發行債券收到的現金		68,000,000	42,000,000
收到其他與籌資活動有關的現金		134,155,549	132,065,324
籌資活動現金流入小計		324,502,549	342,921,688
償還債務支付的現金		192,394,944	218,208,445
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		5,048,372	5,233,598
支付其他與籌資活動有關的現金		139,300,804	126,382,803
籌資活動現金流出小計		336,744,120	349,824,846
籌資活動使用的現金流量淨額		(12,241,571)	(6,903,158)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		2,531	(5,736)
五、現金及現金等價物淨(減少)／增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額	6	(10,905,924)	3,899,503
	6	11,369,799	7,470,296
六、期末現金及現金等價物餘額			
	6	463,875	11,369,799

法定代表人：
孫永才

主管會計工作負責人：
李錚

會計機構負責人：
王健

合併所有者權益變動表

2020年度

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年度									
	歸屬於母公司所有者權益									
	股本	資本公積	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	小計	少數 股東權益	所有者 權益合計
一、上年年末餘額	28,698,864	40,747,823	(1,084,770)	49,957	3,815,330	551,265	63,115,162	135,893,631	22,934,851	158,828,482
二、本年期初餘額	28,698,864	40,747,823	(1,084,770)	49,957	3,815,330	551,265	63,115,162	135,893,631	22,934,851	158,828,482
三、本期增減變動金額	-	209,578	(208,140)	-	493,459	11,146	6,621,673	7,127,716	3,185,366	10,313,082
(一)綜合收益總額	-	-	(108,085)	-	-	-	11,331,053	11,222,968	2,479,542	13,702,510
(二)所有者投入和減少資本	-	209,578	-	-	-	-	-	209,578	1,385,333	1,594,911
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	1,440,948	1,440,948
2.其他	-	209,578	-	-	-	-	-	209,578	(55,615)	153,963
(三)利潤分配	-	-	-	-	493,459	11,146	(4,809,435)	(4,304,830)	(679,509)	(4,984,339)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	493,459	-	(493,459)	-	-	-
2.提取一般風險準備	-	-	-	-	-	11,146	(11,146)	-	-	-
3.對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)	(679,509)	(4,984,339)
(四)所有者權益內部結轉	-	-	(100,055)	-	-	-	100,055	-	-	-
1.其他綜合收益結轉留存收益	-	-	(100,055)	-	-	-	100,055	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	662,331	-	-	-	662,331	97,785	760,116
2.本期使用	-	-	-	(662,331)	-	-	-	(662,331)	(97,785)	(760,116)
四、本期末餘額	28,698,864	40,957,401	(1,292,910)	49,957	4,308,789	562,411	69,736,835	143,021,347	26,120,217	169,141,564

合併所有者權益變動表

2020 年度

項目	2019年度									
	歸屬於母公司所有者權益									
	股本	資本公積	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	小計	少數 股東權益	股東 權益合計
一、上年年末餘額	28,698,864	40,628,708	(866,748)	49,957	3,279,992	551,265	56,115,657	128,457,695	21,226,932	149,684,627
二、本年期初餘額	28,698,864	40,628,708	(866,748)	49,957	3,279,992	551,265	56,115,657	128,457,695	21,226,932	149,684,627
三、本期增減變動金額	-	119,115	(218,022)	-	535,338	-	6,999,505	7,435,936	1,707,919	9,143,855
(一)綜合收益總額	-	-	(163,558)	-	-	-	11,794,929	11,631,371	1,885,532	13,516,903
(二)股東投入和減少資本	-	119,115	-	-	-	-	(9,720)	109,395	573,052	682,447
1.股東投入的普通股	-	(58,103)	-	-	-	-	-	(58,103)	934,584	876,481
2.收購少數股東股權	-	(19,698)	-	-	-	-	(9,720)	(29,418)	(356,596)	(386,014)
3.其他	-	196,916	-	-	-	-	-	196,916	(4,936)	191,980
(三)利潤分配	-	-	-	-	535,338	-	(4,840,168)	(4,304,830)	(750,665)	(5,055,495)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	535,338	-	(535,338)	-	-	-
2.對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)	(750,665)	(5,055,495)
(四)股東權益內部結轉	-	-	(54,464)	-	-	-	54,464	-	-	-
1.其他綜合收益結轉留存收益	-	-	(54,464)	-	-	-	54,464	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	617,809	-	-	-	617,809	87,605	705,414
2.本期使用	-	-	-	(617,809)	-	-	-	(617,809)	(87,605)	(705,414)
四、本期期末餘額	28,698,864	40,747,823	(1,084,770)	49,957	3,815,330	551,265	63,115,162	135,893,631	22,934,851	158,828,482

法定代表人：
孫永才

主管會計工作負責人：
李錚

會計機構負責人：
王健

公司所有者權益變動表

2020年度

編製單位：中國中車股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年度					所有者 權益合計
	股本	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	
一、上年年末餘額	28,698,864	62,803,844	(10,037)	3,815,330	6,077,921	101,385,922
二、本年期初餘額	28,698,864	62,803,844	(10,037)	3,815,330	6,077,921	101,385,922
三、本期增減變動金額	-	4,957	(26,617)	493,459	136,303	608,102
(一)綜合收益總額	-	-	(26,617)	-	4,934,592	4,907,975
(二)股東投入和減少資本	-	4,957	-	-	-	4,957
1.其他	-	4,957	-	-	-	4,957
(三)利潤分配	-	-	-	493,459	(4,798,289)	(4,304,830)
1.提取盈餘公積	-	-	-	493,459	(493,459)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)
四、本期末餘額	28,698,864	62,808,801	(36,654)	4,308,789	6,214,224	101,994,024

項目	2019年度					所有者 權益合計
	股本	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	
一、上年年末餘額	28,698,864	62,804,362	(32,989)	3,279,992	5,564,707	100,314,936
二、本年期初餘額	28,698,864	62,804,362	(32,989)	3,279,992	5,564,707	100,314,936
三、本期增減變動金額	-	(518)	22,952	535,338	513,214	1,070,986
(一)綜合收益總額	-	-	22,952	-	5,353,382	5,376,334
(二)股東投入和減少資本	-	(518)	-	-	-	(518)
1.聯營企業其他權益變動	-	(518)	-	-	-	(518)
(三)利潤分配	-	-	-	535,338	(4,840,168)	(4,304,830)
1.提取盈餘公積	-	-	-	535,338	(535,338)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	(4,304,830)	(4,304,830)
四、本期末餘額	28,698,864	62,803,844	(10,037)	3,815,330	6,077,921	101,385,922

法定代表人：
孫永才

主管會計工作負責人：
李錚

會計機構負責人：
王健

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

三、公司基本情况

1. 公司概况

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

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

中國南車與中國北車於2014年12月30日發佈聯合公告，宣佈兩家公司就合併方案簽訂了合併協議。中國南車通過向中國北車A股股東及中國北車H股股東分別發行中國南車A股及中國南車H股，以交換中國北車全部現有已發行股份並吸收合併中國北車。中國南車和中國北車的A股和H股採用同一換股比例1:1.10進行換股，即每1股中國北車A股股票可以換取1.10股中國南車將發行的中國南車A股股票，每1股中國北車H股股票可以換取1.10股中國南車將發行的中國南車H股股票。由於合併協議中的約定條件已達成，合併協議於2015年5月28日生效，中國南車分別於2015年5月26日和2015年5月28日發行H股2,347,066,040股和A股11,138,692,293股。中國北車A股及中國北車H股股份亦分別於上交所及聯交所撤銷上市。合併後，中國南車承繼中國北車的全部資產、債權債務和業務，中國北車依法註銷。於2015年6月1日，中國南車名稱由中國南車股份有限公司(CSR Corporation Limited)更改為中國中車股份有限公司(CRRC Corporation Limited)(以下簡稱「中國中車」、「本公司」)。

本公司股東中國南車集團公司(以下簡稱「南車集團」)和中國北方機車車輛工業集團公司(以下簡稱「北車集團」)於2015年8月5日簽署了《合併協議》。根據《合併協議》，北車集團吸收合併南車集團，南車集團註銷，北車集團更名為「中國中車集團公司」(後更名為「中國中車集團有限公司」，以下簡稱「中車集團」)，南車集團的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務均由合併後的中車集團承繼。

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

本公司註冊地址為中國北京海澱區西四環中路16號。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

三、公司基本情況(續)

1. 公司概況(續)

本公司及本公司各子公司(以下簡稱「本集團」)主要經營鐵路機車車輛(含動車組)、城市軌道交通車輛、工程機械、各類機電設備、電子設備及零部件、電子電器及環保設備產品的研發、設計、製造、修理、銷售、租賃與技術服務；信息諮詢；實業投資與管理；資產管理；進出口業務。

2. 合併財務報表範圍

公司名稱	主要經營地	註冊地	法律實體類別	法定代表人	經營範圍/ 業務性質	統一社會 信用代碼	實收資本 (人民幣千元)	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
中車長春軌道客車股份有限公司(以下簡稱「中車長客股份公司」)	中國	長春	股份有限公司	王潤	製造業	91220000735902224D	5,807,947	93.54	93.54
中車株洲電力機車研究所有限公司(以下簡稱「中車株洲所」)	中國	株洲	有限責任公司	李東林	製造業	9143020044517525X1	8,446,840	100.00	100.00
中車株洲電力機車有限公司(以下簡稱「中車株機公司」)	中國	株洲	有限責任公司	周清和	製造業	914302007790310965	5,455,090	100.00	100.00
中車青島四方機車車輛股份有限公司(以下簡稱「中車四方股份公司」)	中國	青島	股份有限公司	田學華	製造業	91370200740365750X	4,322,565	97.81	97.81
中車唐山機車車輛有限公司(以下簡稱「中車唐山公司」)	中國	唐山	有限責任公司	侯志剛	製造業	911302216636887669	3,990,000	100.00	100.00
中車大連機車車輛有限公司(以下簡稱「中車大連公司」)	中國	大連	有限責任公司	林存增	製造業	91210200241283929E	4,180,000	100.00	100.00
中車齊車集團有限公司(以下簡稱「中車齊車集團」)	中國	齊齊哈爾	有限責任公司	谷春陽	製造業	9123020057435769W	7,000,000	100.00	100.00
中車長江運輸設備集團有限公司(以下簡稱「中車長江集團」)	中國	武漢	有限責任公司	胡海平	製造業	91420115MA4KYAEH3B	5,674,458	100.00	100.00
中車投資租賃有限公司(以下簡稱「中車租賃公司」)	中國	北京	有限責任公司	楊瑞欣	貿易和融資租賃	911100007109247853	2,909,285	100.00	100.00
中車戚墅堰機車有限公司(以下簡稱「中車戚墅堰公司」)	中國	常州	有限責任公司	姚國勝	製造業	913204006638182170	2,298,020	100.00	100.00
中車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司(以下簡稱「中車戚墅堰所」)	中國	常州	有限責任公司	王洪年	製造業	91320400137168058A	2,079,200	100.00	100.00
中車資本管理有限公司(以下簡稱「中車資本管理公司」)	中國	北京	有限責任公司	陸建洲	金融業	91110108MA00314Q4L	2,500,000	100.00	100.00
中車南京浦鎮車輛有限公司(以下簡稱「中車浦鎮公司」)	中國	南京	有限責任公司	李定南	製造業	91320191663764650N	4,255,630	100.00	100.00

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

三、公司基本情況(續)

2. 合併財務報表範圍(續)

公司名稱	主要經營地	註冊地	法律實體類別	法定代表人	經營範圍/ 業務性質	統一社會 信用代碼	實收資本 (人民幣千元)	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
中國中車香港資本管理有限公司(以下簡稱「中車香港資本公司」)(註1)	中國	香港	有限責任公司	李瑾	投資及資本運營	不適用	3,503,568	100.00	100.00
中車建設工程有限公司(以下簡稱「中車工程公司」)(註2)	中國	北京	有限責任公司	王宏偉	房屋建築業	91110106590663663T	1,500,000	50.00	50.00
中車永濟電機有限公司(以下簡稱「中車永濟電機公司」)(註3)	中國	永濟	有限責任公司	肖安華	製造業	91140881664458751J	1,290,000	100.00	100.00
中車青島四方車輛研究所有限公司(以下簡稱「中車四方所」)	中國	青島	有限責任公司	孔軍	製造業	91370200264582788W	1,703,960	100.00	100.00
中車財務有限公司(以下簡稱「中車財務公司」)	中國	北京	有限責任公司	董緒華	金融業	911100000573064301	2,200,000	91.36	91.36
中車株洲電機有限公司(以下簡稱「中車株洲電機公司」)	中國	株洲	有限責任公司	周軍軍	製造業	9143020076071871X7	1,342,200	100.00	100.00
中車資陽機車有限公司(以下簡稱「中車資陽公司」)	中國	資陽	有限責任公司	陳志新	製造業	91512000786693055N	2,028,889	99.60	99.60
中車北京南口機械有限公司(以下簡稱「中車南口公司」)	中國	北京	有限責任公司	孫凱	製造業	91110000664625580F	805,000	100.00	100.00
中車大同電力機車有限公司(以下簡稱「中車大同公司」)	中國	大同	有限責任公司	黃啟超	製造業	91140200602161186E	656,000	100.00	100.00
中車大連機車研究所有限公司(以下簡稱「中車大連所」)	中國	大連	有限責任公司	董冬	製造業	91210200243024402A	350,000	100.00	100.00
中車四方車輛有限公司(以下簡稱「中車四方有限公司」)	中國	青島	有限責任公司	蘭玉貞	製造業	9137020016357624X1	343,095	100.00	100.00
中車物流有限公司(以下簡稱「中車物流公司」)	中國	北京	有限責任公司	劉振清	物流貿易	91110108737682982M	760,000	100.00	100.00
中車工業研究院有限公司(以下簡稱「中車研究院」)	中國	北京	有限責任公司	龔明	研發	911101063066897448	200,000	100.00	100.00
中車國際有限公司(以下簡稱「中車國際公司」)	中國	北京	有限責任公司	羅崇甫	貿易	911101067109217367	700,000	100.00	100.00
北京北車中鐵軌道交通裝備有限公司(以下簡稱「中鐵裝備公司」)	中國	北京	有限責任公司	張岩	製造業	91110106684367734P	20,000	51.00	51.00
中車信息技術有限公司(以下簡稱「中車信息公司」)	中國	北京	有限責任公司	唐獻康	軟件開發	91110108700035941C	50,000	100.00	100.00

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

三、公司基本情況(續)

2. 合併財務報表範圍(續)

公司名稱	主要經營地	註冊地	法律實體類別	法定代表人	經營範圍/ 業務性質	統一社會 信用代碼	實收資本 (人民幣千元)	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
南非中車車輛有限公司	南非	南非	有限責任公司	韓小博	製造業	不適用	南非蘭特1千元	66.00	66.00
中車金融租賃有限公司(以下簡稱「中車金租公司」)	中國	天津	有限責任公司	徐偉鋒	金融服務業	91120118MA06J91H6K	3,000,000	81.00	81.00
株洲中車時代電氣股份有限公司(以下簡稱「中車時代電氣」)(註4)	中國	株洲	股份有限公司	李東林	製造業	914300007808508659	1,175,477	53.19	53.19
株洲時代新材料科技股份有限公司(以下簡稱「株洲時代新材」)(註5)	中國	株洲	股份有限公司	楊軍	製造業	91430200712106524U	802,798	39.55	51.02

註1：本年，本公司將所持中國中車(香港)有限公司69.62%股權以非貨幣資產的形式向本公司之全資子公司中車香港資本公司增資，增資完成後，中國中車(香港)有限公司成為中車香港資本公司的全資子公司。

註2：中車工程公司為本公司之子公司。本年，本公司將持有中車工程公司50%的股權轉讓至本公司控股股東中車集團下屬子公司中車軌道交通建設投資有限公司，轉讓後，本公司仍對中車工程公司形成控制。

註3：本年，中車永濟電機公司在持有中車大連牽引研發中心有限公司(以下簡稱「大連電牽」)50%股權的基礎上，受本公司委託對大連電牽公司進行全面管理，大連電牽公司成為中車永濟電機公司的子公司。

註4：時代電氣為中車株洲所之子公司。2018年，本公司之子公司中車香港資本公司於公開市場購入4,066,800股時代電氣股票，截至2018年12月31日，本集團對時代電氣的持股比例為52.38%。2019年，中車香港資本公司於公開市場購入9,526,400股時代電氣股票，截至2020年12月31日，本集團對時代電氣的持股比例為53.19%。

註5：時代新材為中車株洲所之子公司。本集團對時代新材的持股比例為39.55%。同時，本公司之母公司中車集團持有時代新材股權比例為11.47%，且中車集團將其於時代新材股東大會的提案權和表決權授權給本集團行使，因而本集團對時代新材的表決權比例達到51.02%。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

四、財務報表的編製基礎

1. 編製基礎

本公司財務報表以持續經營為編製基礎。

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及相關規定(統稱「企業會計準則」)。

根據聯交所2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》及相應的聯交所發佈的《證券上市規則》(以下簡稱「香港上市規則」)修訂,以及財政部、證監會的有關文件,經本公司第二屆董事會第十次會議審議批准並經本公司股東大會審議通過,從2019年度開始,本公司不再向A股股東及H股股東分別提供根據中國會計準則及國際財務報告準則編製的財務報告,而是向所有股東提供根據中國會計準則編製的財務報告,並在編製此財務報告時考慮了香港公司條例及香港上市規則有關披露的規定。

本報告中的財務數據均以中國會計準則下的資料為依據。

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

2. 持續經營

本集團對自2020年12月31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疑慮的事項和情況。因此本財務報告系在持續經營假設的基礎上編製。

五、重要會計政策及會計估計

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了公司於2020年12月31日的公司及合併財務狀況以及截至2020年12月31日止十二個月期間的公司及合併經營成果、股東權益變動和現金流量等有關信息。

2. 會計期間

本公司會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

3. 營業周期

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

4. 記帳本位幣

本公司的記帳本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣千元為單位表示。本公司下屬子公司、合營企業及聯營企業，根據其經營所處的主要經濟環境確定其記帳本位幣。

5. 記帳基礎和計價原則

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

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

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

5. 記帳基礎和計價原則(續)

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

第一層次輸入值，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；

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；

第三層次輸入值，是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

6. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

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

本集團取得對另一個或多個企業(或一組資產或淨資產)的控制權且其構成業務的，該交易或事項構成企業合併。企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

對於非同一控制下的交易，購買方在判斷取得的資產組合等是否構成一項業務時，將考慮是否選擇採用「集中度測試」的簡化判斷方式。如果該組合通過集中度測試，則判斷為不構成業務。如果該組合未通過集中度測試，仍應按照業務條件進行判斷。

當本集團取得了不構成業務的一組資產或淨資產時，應將購買成本按購買日所取得各項可辨認資產、負債的相對公允價值基礎進行分配，不按照以下企業合併的會計處理方法進行處理。

(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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

6. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

(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，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

(2) 非同一控制下的企業合併及商譽

參與合併的各方在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。

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

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

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

7. 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定。控制是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。子公司，是指被本公司控制的企業或主體。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

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

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

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

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

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

如果子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司年初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

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

五、重要會計政策及會計估計(續)

7. 合併財務報表的編製方法(續)

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

8. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排分為共同經營和合營企業，該分類通過考慮該安排的結構、法律形式以及合同條款等因素根據合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務確定。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本集團的合營安排均為合營企業，採用權益法核算，具體參見附註五、14。

9. 現金及現金等價物的確定標準

現金等價物是指企業持有的期限短(一般指從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

10. 外幣業務和外幣報表折算

對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記帳本位幣金額。

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

10. 外幣業務和外幣報表折算(續)

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記帳本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記帳本位幣金額與原記帳本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其記帳本位幣折算為人民幣：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣財務報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置作為境外經營的聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣財務報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

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

11. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號—收入》(「收入準則」)確認未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收賬款，初始確認時則按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

五、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

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)。

(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、拆出資金、部分一年內到期的非流動資產、發放貸款及墊款、債權投資和長期應收款。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的，則該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。取得時分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款與應收票據，列示於應收款項融資；其餘取得時期限在一年內(含一年)項目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為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(1) 金融資產的分類與計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產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。

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎不可撤銷地將非同一控制下的企業合併中確認的或有對價以外的非交易性權益工具指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產作為其他權益工具投資列示。

金融資產滿足下列條件之一表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

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

(a) 以攤餘成本計量的金融資產

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

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入；
- 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，本集團在後續期間，按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值，並且這一改善可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫，本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

五、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(1) 金融資產的分類與計量(續)

(b) 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入及匯兌損益計入當期損益，除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤餘成本計量而計入各期損益的金額相等。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

(c) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產後，該金融資產的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該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。

(d) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

(2) 金融資產及其他項目減值

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融資產、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、租賃應收款、合同資產以及貸款承諾和財務擔保合同以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的合同資產與應收款項、以及由《企業會計準則第21號—租賃》規範的交易形成的租賃應收款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(2) 金融資產及其他項目減值(續)

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

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

(a) 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於貸款承諾和財務擔保合同，本集團在應用金融工具減值規定時，將本集團成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- 信用風險變化所導致的內部價格指標是否發生顯著變化；
- 若現有金融工具在資產負債表日作為新金融工具源生或發行，該金融工具的利率或其他條款是否發生顯著變化(如更嚴格的合同條款、增加抵押品或擔保物或者更高的收益率等)；
- 同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險的外部市場指標是否發生顯著變化；
- 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化；

五、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(2) 金融資產及其他項目減值(續)

(a) 信用風險顯著增加(續)

- 預期將導致債務人履行其償債義務的能力是否發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化；
- 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化；
- 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加；
- 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化；
- 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化；
- 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化；
- 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化。

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即使較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金義務，則該金融工具被視為具有較低的信用風險。

(b) 已發生信用減值的金融資產

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

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(2) 金融資產及其他項目減值(續)

(b) 已發生信用減值的金融資產(續)

- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

(c) 預期信用損失的確定

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

本集團按照下列方法確定相關金融資產及其他項目的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於租賃應收款項，信用損失為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 對於未提用的貸款承諾，信用損失為在貸款承諾持有人提用相應貸款的情況下，本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。本集團對貸款承諾預期信用損失的估計，與其對該貸款承諾提用情況的預期保持一致。
- 對於財務擔保合同，信用損失為本集團就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本集團預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值。
- 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

五、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(2) 金融資產及其他項目減值(續)

(c) 預期信用損失的確定(續)

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

(d) 減記金融資產

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

(3) 金融資產的轉移

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

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(3) 金融資產的轉移(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，並將收到的對價確認為金融負債。

(4) 負債和權益的分類

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

(a) 金融負債的分類及計量

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

(i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債根據其流動性列示為交易性金融負債/其他非流動負債。

金融負債滿足下列條件之一，表明本集團承擔該金融負債的目的是交易性的：

五、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(4) 負債和權益的分類(續)

(a) 金融負債的分類及計量(續)

(i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

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

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

(ii) 其他金融負債

除財務擔保合同外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

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。

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(4) 負債和權益的分類(續)

(b) 金融負債的終止確認

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

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

(c) 權益工具

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

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

(5) 衍生工具與嵌入衍生工具

衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。

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

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

- 嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與主合同的經濟特徵及風險不緊密相關；

五、重要會計政策及會計估計(續)

11. 金融工具(續)

(5) 衍生工具與嵌入衍生工具(續)

- 與該嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；
- 該混合合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

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

衍生金融工具的公允價值變動計入當期損益。

(6) 可轉換債券

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

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

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

(7) 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

12. 存貨

存貨包括原材料、在產品、產成品、委託加工物資、週轉材料等。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨的實際成本因業務類型不同而分別採用個別計價法、先進先出法或加權平均法計量。週轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法或者分次攤銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

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

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，合併計提存貨跌價準備；其他存貨按照單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

13. 持有待售資產及終止經營

(1) 持有待售

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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

13. 持有待售資產及終止經營(續)

(1) 持有待售(續)

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

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

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

(2) 終止經營

本集團將滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被本集團處置或劃分為持有待售類別的界定為終止經營：

- 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；
- 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；
- 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

本集團對於當期列報的終止經營，在當期利潤表中分別列示持續經營損益和終止經營損益，並在比較期間的利潤表中將原來作為持續經營損益列報的信息重新作為可比會計期間的終止經營損益列報。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

14. 長期股權投資

(1) 共同控制、重大影響的判斷標準

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對被投資方的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

(2) 投資成本的確定

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

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

(3) 後續計量及損益確認方法

(a) 以成本法核算的長期股權投資

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

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

五、重要會計政策及會計估計(續)

14. 長期股權投資(續)

(3) 後續計量及損益確認方法(續)

(b) 以權益法核算的長期股權投資

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

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

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

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

14. 長期股權投資(續)

(3) 後續計量及損益確認方法(續)

(c) 處置長期股權投資

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎，按相應比例對原計入其他綜合收益的部分進行會計處理。

(d) 長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註五、20。

15. 投資性房地產

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

項目	使用壽命(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	20-50	3-5	1.90-4.85
土地使用權	50	-	2.00

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

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

在成本模式下，將房地產轉換前的賬面價值作為轉換後的入帳價值。

投資性房地產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註五、20。

五、重要會計政策及會計估計(續)

16. 固定資產

(1) 確認條件

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

外購固定資產的初始成本包括購買價款、相關稅費以及使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的支出。自行建造固定資產按附註五、17確定初始成本。對於構成固定資產的各組成部分，如果各自具有不同使用壽命或者以不同方式為本集團提供經濟利益，適用不同折舊率或折舊方法的，本集團分別將各組成部分確認為單項固定資產。對於固定資產的後續支出，包括與更換固定資產某組成部分相關的支出，在符合固定資產確認條件時計入固定資產成本，同時將被替換部分的賬面價值扣除；與固定資產日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。固定資產以成本減累計折舊及減值準備後在資產負債表列示。

(2) 折舊方法

除擁有所有權的土地資產外，固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、殘值率和年折舊率分別為：

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

當固定資產處置時或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。本集團對於境外土地所有權不進行折舊，也無殘值。

(3) 固定資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註五、20。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

17. 在建工程

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

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

在建工程減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註五、20。

18. 借款費用

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

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

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

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

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

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

五、重要會計政策及會計估計(續)

18. 借款費用(續)

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

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。

19. 無形資產

(1) 計價方法、使用壽命、減值測試

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

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

各項無形資產的使用壽命如下：

項目	使用壽命
土地使用權	50-70年
專有技術和工業產權	3-10年
軟件使用權	2-10年
客戶關係	7-15年
未完訂單和技術服務優惠合同	合同約定的提供服務的期間

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

19. 無形資產(續)

(1) 計價方法、使用壽命、減值測試(續)

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

使用壽命不確定的無形資產不予攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

(2) 內部研究開發支出會計政策

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

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

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

無形資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註五、20。

五、重要會計政策及會計估計(續)

20. 長期資產減值

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

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

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

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

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

21. 長期待攤費用

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

22. 職工薪酬

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

22. 職工薪酬(續)

(1) 短期薪酬的會計處理方法

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

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

(2) 離職後福利的會計處理方法

離職後福利分類為設定提存計劃和設定受益計劃。

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

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

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

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

本集團提供的設定受益計劃見附註七、43。

五、重要會計政策及會計估計(續)

22. 職工薪酬(續)

(3) 辭退福利的會計處理方法

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：

- (i) 本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；
- (ii) 本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

23. 預計負債

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

24. 收入

(1) 收入確認和計量所採用的會計政策

本集團與客戶之間的合同產生的收入主要來源於如下業務類型：

- (i) 銷售商品收入；
- (ii) 提供勞務收入。

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

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

對於在某一時間段內履行的履約義務，本集團主要採用投入法確定履約進度，即根據本集團為履行履約義務的投入確定履約進度。當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，本集團按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

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

五、重要會計政策及會計估計(續)

24. 收入(續)

(1) 收入確認和計量所採用的會計政策(續)

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

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

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

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

對於經合同各方批准的對原合同範圍或價格作出的變更，本集團區分下列情形對合同變更分別進行會計處理：

- (i) 合同變更增加了可明確區分的商品及合同價款，且新增合同價款反映了新增商品單獨售價的，將該合同變更部分作為一份單獨的合同進行會計處理；
- (ii) 合同變更不屬於上述情形，且在合同變更日已轉讓的商品或已提供的服務與未轉讓的商品或未提供的服務之間可明確區分的，視為原合同終止，同時，將原合同未履約部分與合同變更部分合併為新合同進行會計處理；

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

24. 收入(續)

(1) 收入確認和計量所採用的會計政策(續)

- (iii) 合同變更不屬於上述情形，即在合同變更日已轉讓的商品或已提供的服務與未轉讓的商品或未提供的服務之間不可明確區分的，將該合同變更部分作為原合同的組成部分進行會計處理，由此產生的對已確認收入的影響，在合同變更日調整當期收入。

本集團向客戶預收銷售商品或服務款項的，首先將該款項確認為負債，待履行了相關履約義務時再轉為收入。

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。有關合同資產減值的會計政策，具體參見附註五、11。本集團擁有的無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

除與客戶之間的合同產生的收入外，本集團收入中包括作為日常經營活動而取得的利息收入與租賃收入，相應會計政策參見附註五、11和附註五、28。

25. 合同成本

合同成本包括為取得合同發生的增量成本及合同履約成本。

為取得合同發生的增量成本是指本集團不取得合同就不會發生的成本。該成本預期能夠收回的，本集團將其作為合同取得成本確認為一項資產。本集團為取得合同發生的、除預期能夠收回的增量成本之外的其他支出於發生時計入當期損益。

五、重要會計政策及會計估計(續)

25. 合同成本(續)

為履行合同發生的成本，不屬於存貨等其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，本集團將其作為合同履約成本確認為一項資產：

- (i) 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- (ii) 該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源；
- (iii) 該成本預期能夠收回。

合同取得成本確認的資產和合同履約成本確認的資產(以下簡稱「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。

當與合同成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額時，本集團對超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

- (i) 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；
- (ii) 為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本

26. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

26. 政府補助(續)

(1) 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

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

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，將尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

(2) 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團除與資產相關的政府補助之外的政府補助為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。本集團將難以區分性質的政府補助整體歸類為與收益相關的政府補助。

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

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

27. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的遞延所得稅調整商譽，或與計入其他綜合收益或股東權益的交易或者事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

(1) 當期所得稅

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

五、重要會計政策及會計估計(續)

27. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(2) 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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

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

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

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

27. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(2) 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

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

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

28. 租賃

(1) 新租賃準則下租賃的確定方法及會計處理方法

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。

在合同開始日，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

(1) 本集團作為承租人

(a) 租賃的分拆

合同中同時包含一項或多項租賃和非租賃部分的，本集團將各項單獨租賃和非租賃部分進行分拆，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。

五、重要會計政策及會計估計(續)

28. 租賃(續)

(1) 新租賃準則下租賃的確定方法及會計處理方法(續)

(1) 本集團作為承租人(續)

(b) 使用權資產

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

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

在租賃期開始日後，發生重新計量租賃負債時，相應調整使用權資產賬面價值。

本集團參照《企業會計準則第4號—固定資產》有關折舊規定，對使用權資產計提折舊。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。

本集團按照附註五、20所述會計政策來確定使用權資產是否發生減值，並對已識別的減值損失進行會計處理。

(c) 租賃負債

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

合併財務報表附註

截至 2020 年 12 月 31 日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

28. 租賃(續)

(1) 新租賃準則下租賃的確定方法及會計處理方法(續)

(1) 本集團作為承租人(續)

(c) 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：

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

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

租賃期開始日後，本集團按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

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，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將差額計入當期損益：

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

五、重要會計政策及會計估計(續)

28. 租賃(續)

(1) 新租賃準則下租賃的確定方法及會計處理方法(續)

(1) 本集團作為承租人(續)

(d) 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對房屋及建築物、機器設備、運輸工具和辦公設備及其他設備的短期租賃和低價值資產租賃，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。

(e) 租賃變更

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

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

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

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

28. 租賃(續)

(1) 新租賃準則下租賃的確定方法及會計處理方法(續)

(2) 本集團作為出租人

(a) 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據附註五、24關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨價格。

(b) 租賃的分類

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

(i) 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。

(ii) 本集團作為出租人記錄融資租賃業務

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

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

- 承租人需支付的固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 購買選擇權的行權價格，前提是合理確定承租人將行使該選擇權；
- 承租人行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；

五、重要會計政策及會計估計(續)

28. 租賃(續)

(1) 新租賃準則下租賃的確定方法及會計處理方法(續)

(2) 本集團作為出租人(續)

(b) 租賃的分類(續)

(ii) 本集團作為出租人記錄融資租賃業務(續)

- 由承租人、與承租人有關的一方以及有經濟能力履行擔保義務的獨立第三方向本集團提供的擔保餘值。

本集團按照固定的周期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。

(c) 租賃變更

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

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

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

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

28. 租賃(續)

(1) 新租賃準則下租賃的確定方法及會計處理方法(續)

(3) 售後租回交易

(a) 本集團作為賣方及承租人

本集團按照附註五、24評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬於銷售。該資產轉讓不屬於銷售的，本集團繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債，並按照附註五、11對該金融負債進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團按原資產賬面價值中與租回獲得的使用權有關的部分，計量售後租回所形成的使用權資產，並僅就轉讓至出租人的權利確認相關利得或損失。

(b) 本集團作為買方及出租人

售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，本集團不確認被轉讓資產，但確認一項與轉讓收入等額的金融資產，並按照附註五、11對該金融資產進行會計處理。該資產轉讓屬於銷售的，本集團根據其他適用的企業會計準則對資產購買進行會計處理，並對資產出租進行會計處理。

29. 其他重要的會計政策和會計估計

(1) 利潤分配

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

(2) 安全生產費

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

五、重要會計政策及會計估計(續)

29. 其他重要的會計政策和會計估計(續)

(3) 債務重組

作為債權人記錄債務重組義務

以資產清償債務方式進行債務重組的，本集團初始確認受讓的金融資產以外的資產時，以成本計量，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本。本集團放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，計入當期損益。

採用修改其他條款方式進行債務重組的，本集團按照附註五、11所述會計政策確認和計量重組債權。

(4) 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成關聯方。

此外，本公司同時根據證監會頒佈的《上市公司信息披露管理辦法》確定本集團或本公司的關聯方。

30. 重大會計判斷和估計

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重大會計判斷和估計(續)

(1) 商譽減值

企業合併形成的商譽，本集團至少在每年年度終了進行減值測試。減值測試要求估計包含商譽的相關資產組的可收回金額，即相關資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與相關資產組預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。在確定相關資產組未來現金流量現值或採用收益法確定相關資產組公允價值時，本集團需要恰當地確定與相關資產組未來現金流預測相關的預計收入增長率、毛利率、長期資產投資收入比率、長期平均增長率和合理的折現率。當市場狀況發生變化時，相關資產組的可收回金額可能與現有估計存在差異，該差異將會影響當期損益。商譽減值相關情況參見附註七、25。

(2) 應收款項及合同資產信用損失準備

本集團除對單項金額重大或已發生信用減值的應收款項及合同資產單獨計提預期信用損失外，在組合基礎上採用減值矩陣確定應收款項及合同資產的預期信用損失。對單項確定信用損失的應收款項及合同資產，本集團基於資產負債表日可獲得的合理且有依據的信息並考慮前瞻性信息，通過估計預期收取的現金流量確定信用損失。對於除上述之外的應收款項及合同資產，本集團基於歷史回款情況對具有類似信用風險特徵的各類應收款項及合同資產按組合確定相應的損失準備的比例。減值矩陣基於本集團歷史信用損失經驗，考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的前瞻性信息確定。2020年12月31日，本集團已重新評估歷史實際信用損失率並考慮了前瞻性信息的變化。

(3) 投資性房地產、固定資產、無形資產等資產的折舊和攤銷

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

(4) 補充養老保險福利及其他統籌外福利計劃負債

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

五、重要會計政策及會計估計(續)

30. 重大會計判斷和估計(續)

(5) 存貨跌價準備

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

(6) 遞延所得稅資產

在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的限度內，除附註五、26所述例外情況，應就所有尚未利用的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

(7) 長期資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除商譽之外的長期資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

(8) 產品質量保證

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

五、重要會計政策及會計估計(續)

31. 重要會計政策和會計估計的變更

(1) 重要會計政策變更

與本集團相關的於2020年生效的企業會計準則相關規定如下：

- 《企業會計準則解釋第13號》(財會[2019]21號)(「解釋第13號」)
- 《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》(財會[2020]10號)

(a) 解釋第13號

解釋第13號修訂了業務構成的三個要素，細化了業務的判斷條件，對非同一控制下企業合併的購買方在判斷取得的經營活動或資產的組合是否構成一項業務時，引入了「集中度測試」的選擇。

此外，解釋第13號進一步明確了企業的關聯方還包括企業所屬企業集團的其他成員單位(包括母公司和子公司)的合營企業或聯營企業，以及對企業實施共同控制的投資方的其他合營企業或聯營企業等。

解釋第13號自2020年1月1日起施行，本集團採用未來適用法對上述會計政策變更進行會計處理。採用該解釋未對本集團的財務狀況、經營成果和關聯方披露產生重大影響。

(b) 財會[2020]10號

財會[2020]10號對於滿足一定條件的，由新冠肺炎疫情直接引發的租金減讓提供了簡化方法。如果企業選擇採用簡化方法，則不需要評估是否發生租賃變更，也不需要重新評估租賃分類。

財會[2020]10號自2020年6月24日起施行，可以對2020年1月1日至該規定施行日之間發生的相關租金減讓根據該規定進行調整，採用上述規定未對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。

(2) 重要會計估計變更

本年度無重要的會計估計的變更。

六、稅項

1. 主要稅種及稅率

主要稅種及稅率情況

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按應稅收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。	6-13%
城市維護建設稅	按應繳增值稅計征	5-7%
企業所得稅	按應納稅所得額計征	25%

2. 稅收優惠

(1) 增值稅

根據《財政部、國家稅務總局關於軟件產品增值稅政策的通知》(財稅[2011]100號)等，中車信息公司、中車株洲所及其控股子公司於2020年度銷售其自行開發生產的軟件產品，對增值稅實際稅負超過3%的部分實行即征即退。

(2) 企業所得稅

經相應省級科學技術廳、省級財政廳、省級國家稅務局及省級地方稅務局批准，中車浦鎮公司、中車研究院於2018年度取得高新技術企業證書，自2018年至2020年減按15%稅率繳納企業所得稅。本集團預計上述公司於2021年仍可減按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

六、稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

(2) 企業所得稅(續)

經相應省級科學技術廳、省級財政廳、省級國家稅務局及省級地方稅務局批准，中車長客股份公司、中車株洲所、中車株機公司、中車唐山公司、中車戚墅堰公司、中車戚墅堰所、中車永濟電機公司、中車株洲電機公司、中車大同公司於2020年度取得高新技術企業證書，自2020年至2022年減按15%稅率繳納企業所得稅。

經北京市科學技術委員會、北京市財政局、北京市國家稅務局及北京市地方稅務局批准，中車信息公司於2019年度取得高新技術企業證書，自2019年至2021年減按15%稅率繳納企業所得稅。

經相應市級科學技術局、市級財政局、市級國家稅務局、市級地方稅務局批准，中車四方有限公司、中車大連公司於2018年度取得高新技術企業證書，自2018年至2020年減按15%稅率繳納企業所得稅。本集團預計上述公司於2021年仍可減按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

經相應市級科學技術局、市級財政局、市級國家稅務局、市級地方稅務局批准，中車四方股份公司、中車四方所、中車大連所於2020年度取得高新技術企業證書，自2020年至2022年減按15%稅率繳納企業所得稅。

根據財政部、海關總署和國家稅務總局頒佈的財稅[2011]58號《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》規定，自2011年1月1日至2020年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。經四川省國家稅務局批准，確認中車資陽公司主營業務為國家鼓勵類產業項目，享受15%的所得稅優惠稅率。本集團預計上述公司於2021年仍可減按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例、《財政部稅務總局關於延長高新技術企業和科技型中小企業虧損結轉年限的通知》(財稅[2018]76號)，2018年具備高新技術企業或科技型中小企業資格(以下簡稱「資格」)的企業，無論2013年至2017年是否具備資格，其2013年至2017年發生的尚未彌補完的虧損，均准予結轉以後年度彌補，最長結轉年限為10年。2018年以後年度具備資格的企業，依此類推，進行虧損結轉彌補稅務處理。本集團下屬多家公司作為高新技術企業，從2018年度起按照規定將未彌補虧損結轉10年補虧。

六、稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

(2) 企業所得稅(續)

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

根據香港特別行政區《2016年稅務(修訂)(第2號)條例》的相關規定，中車香港資本公司滿足企業財資中心的資格，對於條例規定類型的業務(如部分資金拆借業務、金融資產投資業務等)產生的應稅利潤適用於優惠稅率8.25%，其餘業務適用於法定稅率16.5%。

七、合併財務報表項目註釋

1、貨幣資金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	1,950	2,027
銀行存款	32,531,417	40,656,503
其他貨幣資金	958,992	4,246,234
合計	33,492,359	44,904,764
其中：存放在境外的款項總額	3,907,479	5,171,079

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

1、貨幣資金(續)

其他說明：

本集團貨幣資金中限制用途的資金如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
財務公司存放於中央銀行法定準備金存款	1,370,913	1,513,236
承兌匯票保證金	620,083	1,137,930
信用證保證金	26,991	16,942
保函保證金	194,140	294,707
為本集團的銀行借款質押	1,667	809
受政府監管或特殊限制的存款及其他(註)	120,080	2,795,807
合計	2,333,874	5,759,431

註：自2017年至2020年，南非國家儲備銀行及南非國家稅務局以本集團南非子公司可能涉嫌違反南非外匯管制條例及南非稅收條例為由凍結本集團部分在南非儲存的資金。於2019年12月31日，該部分凍結資金合計44.5億南非蘭特，折合人民幣約22億元，列示於貨幣資金科目。於2020年12月31日，該部分凍結資金合計46.5億南非蘭特，折合人民幣約21億元，列示於其他非流動資產科目。相關或有事項的披露詳見附註十三、2。

2020年12月31日，三個月或長於三個月到期的未作質押且未被限制使用的定期存款為人民幣1,318,107千元(2019年12月31日：人民幣3,325,747千元)。

2、拆出資金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
中車財務公司拆出資金	-	139,524
合計	-	139,524

註：拆出資金為本集團下屬子公司中車財務公司向其他金融機構拆出資金。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

3、交易性金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
權益工具投資	1,606,487	1,174,225
衍生工具	2,428	2,550
其他(註)	4,190,475	8,003,841
合計	5,799,390	9,180,616

其他說明：

註：其他主要為本集團所購買的短期浮動收益型理財產品。

4、應收票據

(1) 應收票據分類列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌票據	4,503,501	5,098,282
商業承兌票據	8,308,230	9,189,560
減：信用損失準備	(32,338)	(41,877)
合計	12,779,393	14,245,965

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

4、應收票據(續)

(2) 期末公司已質押的應收票據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末已質押金額
銀行承兌票據	137,630
商業承兌票據	74,000
合計	211,630

(3) 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末未終止 確認金額
銀行承兌票據	1,282,186
商業承兌票據	3,181,892
合計	4,464,078

七、合併財務報表項目註釋(續)

4、應收票據(續)

(4) 應收票據信用損失準備

單位：千元 幣種：人民幣

信用損失準備	未來12個月 預期信用損失 (未發生 信用減值)	合計
2019年12月31日餘額	41,877	41,877
本年計提	32,338	32,338
本年轉回	(41,877)	(41,877)
2020年12月31日餘額	32,338	32,338

(5) 2020年12月31日，應收票據餘額中應收本集團關聯方的票據，詳見附註十二、5。

5、應收賬款

(1) 按賬齡披露

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內	68,444,167	54,186,217
1至2年	3,328,013	4,754,799
2至3年	1,379,345	2,274,474
3至4年	1,274,251	1,202,072
4至5年	442,791	1,434,048
5年以上	1,802,039	1,736,162
小計	76,670,606	65,587,772
減：信用損失準備	(4,700,980)	(5,875,348)
合計	71,969,626	59,712,424

本集團的應收賬款賬齡基於發票日期劃分。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

5、應收賬款(續)

(2) 按信用損失準備計提方法分類披露

單位：千元 幣種：人民幣

類別	期末餘額					期初餘額				
	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(%)	
按單項計提	7,462,031	9.7	(3,286,937)	44.0	4,175,094	10,279,644	15.7	(4,092,819)	39.8	6,186,825
按組合計提	69,208,575	90.3	(1,414,043)	2.0	67,794,532	55,308,128	84.3	(1,782,529)	3.2	53,525,599
合計	76,670,606	100.0	(4,700,980)	/	71,969,626	65,587,772	100.0	(5,875,348)	/	59,712,424

(i) 按單項計提壞賬準備：

單位：千元 幣種：人民幣

名稱	賬面餘額	期末餘額		計提理由
		壞賬準備	計提比例(%)	
應收賬款1	213,676	(213,676)	100.0	註
應收賬款2	177,790	(177,790)	100.0	註
應收賬款3	150,712	(150,712)	100.0	註
應收賬款4	123,818	(123,198)	99.5	註
應收賬款5	203,416	(120,768)	59.4	註
其他	6,592,619	(2,500,793)	37.9	註
合計	7,462,031	(3,286,937)	44.0	/

按單項計提壞賬準備的說明：

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

5、應收賬款(續)

(2) 按信用損失準備計提方法分類披露(續)

(ii) 按組合計提壞賬準備：

組合計提項目：

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	預期信用 損失率(%)	2020年 12月31日 賬面餘額	信用損失準備	2020年 12月31日 賬面價值
1年以內	0.1-2.0	64,552,538	(500,317)	64,052,221
1年至2年	1.0-10.0	2,704,205	(164,565)	2,539,640
2年至3年	5.0-25.0	739,537	(102,450)	637,087
3年至4年	20.0-30.0	329,236	(88,554)	240,682
4年至5年	35.0-50.0	192,904	(87,571)	105,333
5年以上	60.0-70.0	690,155	(470,586)	219,569
合計	/	69,208,575	(1,414,043)	67,794,532

(3) 信用損失準備計提情況

單位：千元 幣種：人民幣

信用損失準備	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	合計
2020年1月1日餘額	1,956,289	3,919,059	5,875,348
轉入第二階段	-	-	-
轉入第三階段	(191,279)	191,279	-
本期計提	374,121	271,410	645,531
本期轉回	(574,329)	(433,839)	(1,008,168)
本期核銷	-	(487,102)	(487,102)
其他變動	(33,498)	(291,131)	(324,629)
2020年12月31日餘額	1,531,304	3,169,676	4,700,980

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

5、應收賬款(續)

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

單位：千元 幣種：人民幣

單位名稱	與本集團關係	期末賬面餘額	佔應收賬款總額的比例(%)
匯總前五名應收賬款	第三方	46,108,920	60.14

(5) 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	金融資產轉移的方式	期末終止確認金額
中車信託資產支持票據項目	證券化	5,571,911
應收賬款保理	保理	11,169,146
合計	/	16,741,057

其他說明：

2020年12月31日，本集團有賬面價值折合人民幣9,283千元(2019年12月31日：53,105千元)的應收賬款作為本集團取得銀行借款的質押。

2020年12月31日，應收賬款餘額中應收本集團關聯方的款項，詳見附註十二、5。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

6、應收款項融資

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收票據	6,693,055	11,494,707
應收賬款	1,471,159	1,590,906
合計	8,164,214	13,085,613

(1) 應收款項融資本期增減變動及公允價值變動情況：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額
成本	8,298,238
公允價值	8,164,214
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	(134,024)

(2) 期末公司已質押的應收票據：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末已質押金額
銀行承兌票據	286,893
合計	286,893

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

6、應收款項融資(續)

(3) 期末已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末終止 確認金額
銀行承兌票據	17,345,897
商業承兌票據	168,213
合計	17,514,110

(4) 應收款項融資信用損失準備

單位：千元 幣種：人民幣

信用損失準備	第一階段 未來12個月預期 信用損失 (未發生 信用減值)	合計
2020年1月1日餘額	7,054	7,054
本期計提	7,162	7,162
本期轉回	(7,054)	(7,054)
2020年12月31日餘額	7,162	7,162

(5) 2020年12月31日，應收款項融資餘額中應收本集團關聯方的款項，詳見附註十二、5。

七、合併財務報表項目註釋(續)

7、預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	6,547,564	77.2	7,708,551	77.8
1至2年	628,342	7.4	860,367	8.7
2至3年	481,048	5.7	383,324	3.9
3年以上	824,988	9.7	956,977	9.6
合計	8,481,942	100.0	9,909,219	100.0

(2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

單位：千元 幣種：人民幣

單位名稱	與本集團關係	期末餘額	佔預付款項總額的比例(%)
匯總前五名預付款項	第三方	1,489,031	17.56

(3) 2020年12月31日，預付款項中預付本集團關聯方的款項，詳見附註十二、5。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

8、其他應收款

項目列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息	15,946	45,355
應收股利	117,946	148,563
其他應收款	4,577,503	2,405,137
合計	4,711,395	2,599,055

應收利息

(1) 應收利息分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
債券投資	14,875	16,656
其他	1,071	28,699
合計	15,946	45,355

應收股利

(1) 應收股利

單位：千元 幣種：人民幣

項目(或被投資單位)	期末餘額	期初餘額
關聯方	117,716	92,074
第三方	230	56,489
合計	117,946	148,563

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

8、其他應收款(續)

其他應收款

(1) 按賬齡披露

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內	4,214,115	1,756,099
1至2年	270,363	725,883
2至3年	228,534	294,238
3至4年	292,816	54,800
4至5年	27,740	58,588
5年以上	339,736	572,822
小計	5,373,304	3,462,430
減：信用損失準備	(795,801)	(1,057,293)
合計	4,577,503	2,405,137

(2) 按款項性質分類情況

單位：千元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
往來款項	1,173,561	840,371
保證金及押金	670,641	525,761
應收土地轉讓款	51,523	51,525
應收股權處置款	1,330,721	-
其他	1,351,057	987,480
合計	4,577,503	2,405,137

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

8、其他應收款(續)

其他應收款(續)

(3) 信用損失準備計提情況

單位：千元 幣種：人民幣

信用損失準備	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	合計
2020年1月1日餘額	31,062	7,772	1,018,459	1,057,293
轉入第二階段	-	-	-	-
轉入第三階段	(2,207)	(7,164)	9,371	-
本期計提	8,107	-	66,899	75,006
本期轉回	(8,892)	(578)	(17,305)	(26,775)
本期核銷	-	(30)	(215,038)	(215,068)
其他變動	3,245	-	(97,900)	(94,655)
2020年12月31日餘額	31,315	-	764,486	795,801

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位：千元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	佔其他應收款 期末餘額 期末餘額	合計數的比例(%)
匯總前五名其他應收款	關聯方／第三方	2,590,683	48.21

(5) 2020年12月31日，其他應收款餘額中應收本集團關聯方的情況，詳見附註十二、5。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

9、存貨

(1) 存貨分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	16,248,833	(816,253)	15,432,580	18,130,578	(876,486)	17,254,092
在產品	34,059,680	(1,055,595)	33,004,085	33,453,471	(1,126,267)	32,327,204
產成品	14,841,727	(591,879)	14,249,848	11,606,037	(675,696)	10,930,341
週轉材料	228,520	(14,852)	213,668	202,546	(15,307)	187,239
委託加工物資	66,068	(126)	65,942	135,468	(576)	134,892
合計	65,444,828	(2,478,705)	62,966,123	63,528,100	(2,694,332)	60,833,768

(2) 存貨跌價準備

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額			期末餘額
		計提	其他	轉回	轉銷	其他	
原材料	876,486	178,765	2,105	(130,867)	(110,120)	(116)	816,253
在產品	1,126,267	129,086	10,266	(69,016)	(141,008)	-	1,055,595
產成品	675,696	208,592	1,329	(50,684)	(235,110)	(7,944)	591,879
週轉材料	15,307	2,861	1,431	(3,395)	(1,352)	-	14,852
委託加工物資	576	90	-	-	(540)	-	126
合計	2,694,332	519,394	15,131	(253,962)	(488,130)	(8,060)	2,478,705

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

10、合同資產

(1) 合同資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
銷貨合同相關(註1)	29,743,283	23,824,746
工程承包服務合同相關(註2)	4,429,120	2,312,863
減：合同資產信用損失準備	(332,135)	(231,803)
小計	33,840,268	25,905,806
減：列示於其他非流動資產的合同資產(附註七、27)	(14,954,887)	(9,540,840)
合計	18,885,381	16,364,966

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

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

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

10、合同資產(續)

(2) 本期合同資產計提信用減值準備情況

單位：千元 幣種：人民幣

信用損失準備	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	合計
2020年1月1日餘額	230,536	1,267	231,803
轉入第二階段	-	-	-
本期計提	118,190	402	118,592
本期轉回	(18,966)	(319)	(19,285)
其他變動	1,025	-	1,025
2020年12月31日餘額	330,785	1,350	332,135

(3) 2020年12月31日，合同資產餘額中包括的關聯方往來餘額，詳見附註十二、5。

11、一年內到期的非流動資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期應收款(附註七、15)	5,574,780	6,415,374
一年內到期的發放貸款及墊款(附註七、13)	10,820,712	7,966,056
一年內到期的債權投資(附註七、14)	721,949	34,863
一年內到期的其他非流動資產(附註七、27)	7,344	-
合計	17,124,785	14,416,293

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

12、其他流動資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
留抵稅費	4,734,884	5,157,028
債券投資款	567,758	567,789
其他	40,098	95,312
合計	5,342,740	5,820,129

13、發放貸款和墊款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
中車財務公司發放貸款及墊款	10,965,024	8,272,417
減：信用損失準備	(144,312)	(125,773)
小計	10,820,712	8,146,644
其中：一年內到期的發放貸款及墊款(附註七、11)	10,820,712	7,966,056
一年後到期的發放貸款及墊款	-	180,588

2020年12月31日，發放貸款及墊款(含一年內到期)餘額中發放給本集團關聯方的款項，詳見附註十二、5。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

14、債權投資

(1) 債權投資情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	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
招商局集團有限公司 5年期美元票據	195,746	-	195,746	209,285	-	209,285
民生金融租賃股份有限公司 5年期中期票據	193,637	-	193,637	209,284	-	209,284
同方股份有限公司3年期債券	195,435	-	195,435	207,719	-	207,719
中國飛機租賃集團控股 有限公司7年期中期票據	177,597	-	177,597	187,673	-	187,673
「建造-轉移」項目相關- 南京麒麟現代有軌電車 建設有限公司	82,248	-	82,248	174,660	-	174,660
中國飛機租賃集團控股 有限公司5年期中期票據	130,025	-	130,025	145,952	-	145,952
青島城市建設投資(集團) 有限責任公司5年期債券	130,688	-	130,688	139,387	-	139,387
其他	786,183	(600)	785,583	419,737	(600)	419,137
小計	1,891,559	(600)	1,890,959	1,693,697	(600)	1,693,097
減：計入一年內到期的非流 動資產的債權投資(附註 七、11)	(721,949)	-	(721,949)	(34,863)	-	(34,863)
合計	1,169,610	(600)	1,169,010	1,658,834	(600)	1,658,234

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

14、債權投資(續)

(2) 信用損失準備計提情況

單位：千元 幣種：人民幣

減值準備	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	合計
2020年1月1日及2020年12月31日餘額	600	600

15、長期應收款

(1) 長期應收款情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額			折現率區間
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	
融資租賃款	15,323,376	(2,721,918)	12,601,458	14,437,312	(2,947,657)	11,489,655	4.9%-14%
分期收款銷售商品及其他	3,114,890	(622,308)	2,492,582	3,015,135	(535,743)	2,479,392	4%-6%
工程施工款及「建造-轉移」 特許經營權應收款	3,985,400	(255,868)	3,729,532	3,217,432	(252,187)	2,965,245	3.5%-6%
合計	22,423,666	(3,600,094)	18,823,572	20,669,879	(3,735,587)	16,934,292	/
減：一年內到期的長期應收款(附 註七、11)	/	/	(5,574,780)	/	/	(6,415,374)	/
一年後到期的長期應收款	/	/	13,248,792	/	/	10,518,918	/

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

15、長期應收款(續)

(2) 信用損失準備計提情況

單位：千元 幣種：人民幣

壞賬準備	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	合計
2020年1月1日餘額	331,364	3,404,223	3,735,587
本期計提	193,825	571,170	764,995
本期轉回	(2,789)	(96,353)	(99,142)
本年核銷	-	(882,229)	(882,229)
其他變動	12,699	68,184	80,883
2020年12月31日餘額	535,099	3,064,995	3,600,094

(3) 應收融資租賃款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
最低租賃收款額：		
資產負債表日後第1年	8,635,845	10,581,337
資產負債表日後第2年	3,529,382	2,231,130
資產負債表日後第3年	2,705,892	1,807,093
資產負債表日後第4年	1,381,131	1,088,612
資產負債表日後第5年	649,459	624,604
以後年度	943,175	922,540
最低租賃收款額合計	17,844,884	17,255,316
減：未實現融資收益	(2,521,508)	(2,818,004)
信用損失準備	(2,721,918)	(2,947,657)
應收融資租賃款	12,601,458	11,489,655
其中：一年內到期的應收融資租賃款	5,014,176	5,840,285
一年後到期的應收融資租賃款	7,587,282	5,649,370

2020年12月31日，本集團有賬面價值折合人民幣1,068,174千元(2019年12月31日：人民幣371,694千元)的長期應收款作為本集團取得銀行借款的質押。

2020年12月31日，長期應收款(含一年內到期)餘額中應收本集團關聯方的款項，詳見附註十二、5。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

16、長期股權投資

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	本期增減變動						期末餘額
				權益法下 確認的 投資損益	其他綜合收益調整	其他權益 變動(註1)	宣告發放 現金股利或利潤	計提減值準備	其他(註2)	
一、合營企業										
蕪湖市連城軌道交通建設運營有限公司(以下簡稱「蕪湖連城」)	473,000	33,530	-	-	-	-	-	-	-	506,530
大連東芝機車電氣設備有限公司	371,251	-	-	11,281	-	-	(20,146)	-	-	362,386
長春長客-龐巴迪軌道車輛有限公司	277,614	-	-	23,086	-	-	-	-	-	300,700
株洲時菱交通設備有限公司	208,280	-	-	(22,116)	-	-	-	-	-	186,164
株洲中車時代高新投資擔保有限責任公司	207,642	-	-	10,251	-	-	-	-	-	217,893
青島四方法維萊軌道制動有限公司	113,819	-	-	22,869	-	-	(17,500)	-	-	119,188
其他	1,163,119	17,212	(39,768)	(14,330)	(8,091)	-	(14,001)	(1,602)	(1,989)	1,100,550
小計	2,814,725	50,742	(39,768)	31,041	(8,091)	-	(51,647)	(1,602)	(1,989)	2,793,411
二、聯營企業										
中華聯合保險控股股份有限公司	5,145,343	-	-	154,871	(27,587)	-	(22,000)	-	-	5,250,627
湖南中車時代電動汽車股份有限公司	1,797,733	-	-	(320,962)	-	-	-	-	-	1,476,771
濟青高速鐵路有限公司	1,256,381	-	-	(47,907)	-	-	-	-	-	1,208,474
北京時代新園區物業管理有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	456,903	456,903
資陽中車電氣科技有限公司	488,905	-	-	(135,513)	-	-	-	-	-	353,392
中文佛山投資發展有限公司	317,500	-	-	-	-	-	-	-	-	317,500
天津電力機車有限公司(以下簡稱「天津電力」)	316,734	-	-	1,361	-	4,700	-	-	-	322,795
天津中車津浦產業園管理有限公司	264,310	-	-	62,099	-	-	-	-	-	326,409
上海阿爾斯通交通電氣有限公司	166,748	-	-	44,454	-	-	(17,783)	-	-	193,419
華能嶺南大興風力發電有限公司	149,990	-	-	16,551	-	-	-	-	-	166,541
其他	2,852,327	237,301	(56,891)	100,132	16,707	123,780	(165,005)	-	144,910	3,253,261
小計	12,755,971	237,301	(56,891)	(124,914)	(10,880)	128,480	(204,788)	-	601,813	13,326,092
合計	15,570,696	288,043	(96,659)	(93,873)	(18,971)	128,480	(256,435)	(1,602)	599,824	16,119,503

註1：其他權益變動主要是本集團享有被投資單位的投資份額因被投資單位之其他投資者以非等比例方式的增資而增加。

註2：其他調整主要是因本集團本年度處置子公司部分股權並喪失了對原子公司的控制權，該等公司變更為本集團的合營企業或聯營企業。剩餘股權在喪失控制之日的公允價值為人民幣645,788千元(附註八、4)。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

17、其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
上市權益工具投資	1,131,167	1,398,150
非上市權益工具投資	1,531,683	1,256,452
合計	2,662,850	2,654,602

(2) 非交易性權益工具投資的情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期確認的 股利收入	累計利得	累計損失	其他綜合 收益轉入 留存收益的金額	指定為以	其他綜合收益 轉入留存 收益的原因
					公允價值計量 且其變動計入 其他綜合 收益的原因	
上市權益工具投資	1,788	109,144	850,108	31,793	註	處置
非上市權益工具投資	42,433	65,730	42,611	68,262	註	處置
合計	44,231	174,874	892,719	100,055	/	/

其他說明：

註：本集團的非交易性權益工具投資是本集團出於戰略目的而計劃長期持有的投資，因此本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

18、其他非流動金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
優先股等金融工具投資	578,293	616,855
合計	578,293	616,855

19、投資性房地產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	房屋、建築物	土地使用權	合計
一、賬面原值			
1. 期初餘額	1,294,956	107,444	1,402,400
2. 本期增加金額	247,948	2,981	250,929
(1) 固定資產轉入(附註七、20)	242,542	-	242,542
(2) 在建工程轉入(附註七、21)	4,255	-	4,255
(3) 無形資產轉入(附註七、23)	-	2,981	2,981
(4) 購置	1,151	-	1,151
3. 本期減少金額	254,833	-	254,833
(1) 轉入固定資產(附註七、20)	17,772	-	17,772
(2) 出售及報廢	237,061	-	237,061
4. 期末餘額	1,288,071	110,425	1,398,496
二、累計折舊和累計攤銷			
1. 期初餘額	261,298	19,564	280,862
2. 本期增加金額	71,185	2,945	74,130
(1) 計提或攤銷	41,841	2,192	44,033
(2) 固定資產轉入(附註七、20)	29,344	-	29,344
(3) 無形資產轉入(附註七、23)	-	753	753
3. 本期減少金額	33,956	-	33,956
(1) 轉入固定資產(附註七、20)	10,395	-	10,395
(2) 出售及報廢	23,561	-	23,561
4. 期末餘額	298,527	22,509	321,036
三、減值準備			
1. 期初餘額	12,061	-	12,061
2. 期末餘額	12,061	-	12,061
四、賬面價值			
1. 期末賬面價值	977,483	87,916	1,065,399
2. 期初賬面價值	1,021,597	87,880	1,109,477

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

20、固定資產

項目列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產	57,946,565	59,065,583
固定資產清理	23,986	25,303
合計	57,970,551	59,090,886

固定資產

(1) 固定資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	土地資產	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他設備	合計
一、賬面原值：						
1. 期初餘額	285,454	48,187,601	47,197,070	2,740,775	5,868,537	104,279,437
2. 本期增加金額	2,655	2,135,406	3,612,700	92,496	695,685	6,538,942
(1) 購置	-	202,563	1,239,963	27,865	308,084	1,778,475
(2) 在建工程轉入(附註七、21)	-	1,901,273	2,340,321	61,988	367,969	4,671,551
(3) 非同一控制下企業合併增加	-	2,065	24,009	372	15,499	41,945
(4) 投資性房地產轉入(附註七、19)	-	17,772	-	-	-	17,772
(5) 外幣報表折算差異	2,655	11,733	8,407	2,271	4,133	29,199
3. 本期減少金額	7,584	996,746	1,651,506	83,659	164,892	2,904,387
(1) 處置或報廢	-	467,871	1,413,531	68,473	126,653	2,076,528
(2) 處置子公司減少	-	75,106	68,996	3,393	3,494	150,989
(3) 向其他單位投資轉出	-	401	34,132	339	3,314	38,186
(4) 轉入在建工程(附註七、21)	-	83,626	86,786	10,235	4,397	185,044
(5) 轉入投資性房地產(附註七、19)	-	242,542	-	-	-	242,542
(6) 外幣報表折算差異	7,584	127,200	48,061	1,219	27,034	211,098
4. 期末餘額	280,525	49,326,261	49,158,264	2,749,612	6,399,330	107,913,992
二、累計折舊						
1. 期初餘額	-	12,525,355	26,562,741	1,832,878	3,836,951	44,757,925

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

20、固定資產(續)

固定資產(續)

(1) 固定資產情況(續)

項目	土地資產	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他設備	合計
2.本期增加金額	-	1,728,589	3,624,706	165,857	583,306	6,102,458
(1)計提	-	1,712,386	3,618,172	163,052	565,374	6,058,984
(2)投資性房地產轉入(附註七、19)	-	10,395	-	-	-	10,395
(3)外幣報表折算差異	-	5,808	6,534	2,805	17,932	33,079
3.本期減少金額	-	245,800	1,167,604	68,828	108,435	1,590,667
(1)處置或報廢	-	145,263	1,046,510	56,437	88,725	1,336,935
(2)處置子公司減少	-	14,059	35,907	2,018	2,098	54,082
(3)向其他單位投資轉出	-	381	12,560	165	1,881	14,987
(4)轉入在建工程(附註七、21)	-	44,762	54,791	9,398	2,639	111,590
(5)轉入投資性房地產(附註七、19)	-	29,344	-	-	-	29,344
(6)外幣報表折算差異	-	11,991	17,836	810	13,092	43,729
4.期末餘額	-	14,008,144	29,019,843	1,929,907	4,311,822	49,269,716
三、減值準備						
1.期初餘額	-	58,876	348,275	44,687	4,091	455,929
2.本期增加金額	-	6,887	277,355	-	13,901	298,143
(1)計提	-	6,887	277,354	-	12,292	296,533
(2)外幣報表折算差異	-	-	1	-	1,609	1,610
3.本期減少金額	-	35	55,228	120	978	56,361
(1)處置或報廢	-	35	54,240	120	976	55,371
(2)處置子公司減少	-	-	-	-	2	2
(3)轉入在建工程(附註七、21)	-	-	988	-	-	988
4.期末餘額	-	65,728	570,402	44,567	17,014	697,711
四、賬面價值						
1.期末賬面價值	280,525	35,252,389	19,568,019	775,138	2,070,494	57,946,565
2.期初賬面價值	285,454	35,603,370	20,286,054	863,210	2,027,495	59,065,583

七、合併財務報表項目註釋(續)

20、固定資產(續)

固定資產(續)

(2) 通過經營租賃租出的固定資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末賬面價值
機器設備	304,210
運輸工具	170,649
辦公及其他設備	115
合計	474,974

(3) 未辦妥產權證書的固定資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
房屋建築物	5,260,388	正在辦理

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

20、固定資產(續)

固定資產清理

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
房屋及建築物	8,521	8,489
機器設備	10,998	12,445
運輸設備	562	889
辦公設備及其他	3,905	3,480
合計	23,986	25,303

其他說明：

2020年12月31日，本集團有賬面價值折合人民幣151,556千元(2019年12月31日：人民幣134,440千元)的房屋及建築物和機器設備作為本集團取得銀行借款的抵押。除用於抵押的固定資產外，2020年12月31日，不存在其他固定資產所有權受到限制的情況。

21、在建工程

項目列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
在建工程	8,623,281	7,193,679
工程物資	51,882	50,170
合計	8,675,163	7,243,849

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

21、在建工程(續)

在建工程

(1) 在建工程情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
在建工程	8,631,837	(8,556)	8,623,281	7,199,664	(5,985)	7,193,679
合計	8,631,837	(8,556)	8,623,281	7,199,664	(5,985)	7,193,679

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	預算數	期初餘額	增加金額	本期	本期	本期	本期	其他	期末餘額	工程	工程進度	利息資本化	其中：	本期利息	資金來源
				轉入固定	轉入無形	轉入投資	固定資產			估預算比例			累計金額	資本化金額	
				資產金額	資產金額	房地產	轉入金額			(%)	(%)	累計金額	資本化金額	(%)	
旅順項目	4,774,000	1,794,506	479,901	(786,734)	-	-	-	(847)	1,486,826	80.00	80.00	63,952	31,401	5.25	借款
汽車組件配套建設項目	3,337,700	1,371	1,293,741	-	-	-	-	(14,517)	1,280,595	53.00	53.00	-	-	-	自籌
沙井驛站新廠區建設	1,700,000	618,038	411,960	-	-	-	-	15,374	1,045,372	66.00	66.00	57,757	35,945	5.40	借款
駱駝山風電場	347,285	330,921	6,813	-	-	-	-	-	337,734	97.25	97.25	354	280	4.35	借款、自籌
北京二七軌道車輛產業園建設項目	480,000	219,372	65,302	(19,527)	-	-	-	-	265,147	95.00	95.00	20,125	12,187	4.41	借款
高壓IGBT芯片生產線改造及 中低壓模塊生產線擴能項目	354,004	28,000	235,971	(10,257)	-	-	-	-	253,714	74.57	74.57	-	-	-	自籌
新基地項目(一期)	320,000	109,863	26,998	(497)	-	-	-	-	136,364	43.00	43.00	-	-	-	自籌
丹棱縣水環境綜合治理PPP項目	580,000	85,233	4,877	-	-	-	-	-	90,110	15.00	15.00	-	-	-	自籌
試驗線和存車線項目	1,249,471	28,095	58,982	-	-	-	-	-	87,077	83.76	83.76	-	-	-	自籌
常州軌道交通車輛修造基地 建設項目(一期工程)	265,500	56,662	17,962	-	-	-	-	-	74,624	55.00	55.00	6,561	741	4.06	借款
其他	19,343,147	3,927,603	3,851,900	(3,854,536)	(296,678)	(4,255)	72,466	(122,226)	3,574,274	/	/	41,418	9,160	/	借款、自籌
合計	32,751,107	7,199,664	6,454,407	(4,671,551)	(296,678)	(4,255)	72,466	(122,216)	8,631,837	/	/	190,167	89,714	/	/

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

21、在建工程(續)

工程物資

(1) 工程物資情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
專用材料	275	-	275	2	-	2
專用設備	51,000	-	51,000	49,560	-	49,560
其他	607	-	607	608	-	608
合計	51,882	-	51,882	50,170	-	50,170

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

22、使用權資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他設備	合計
一、賬面原值					
1.期初餘額	1,217,534	288,202	60,214	10,384	1,576,334
2.本期增加金額	585,381	150,780	7,676	13,046	756,883
(1)新增租入	455,885	55,520	7,113	4,537	523,055
(2)外幣報表折算差異	5,313	5,351	563	331	11,558
(3)非同一控制下企業合併增加	124,183	89,909	-	8,178	222,270
3.本期減少金額	140,970	72,411	1,587	486	215,454
(1)租賃合同到期或終止	127,434	71,274	1,259	444	200,411
(2)外幣報表折算差異	13,536	1,137	328	42	15,043
4.期末餘額	1,661,945	366,571	66,303	22,944	2,117,763
二、累計折舊					
1.期初餘額	202,150	89,832	19,888	2,997	314,867
2.本期增加金額	323,645	92,094	15,941	15,159	446,839
(1)計提	320,764	88,436	15,511	15,159	439,870
(2)外幣報表折算差異	2,881	3,658	430	-	6,969
3.本期減少金額	33,520	58,067	1,306	466	93,359
(1)租賃合同到期或終止	32,504	58,011	1,065	444	92,024
(2)外幣報表折算差異	1,016	56	241	22	1,335
4.期末餘額	492,275	123,859	34,523	17,690	668,347
三、賬面價值					
1.期末賬面價值	1,169,670	242,712	31,780	5,254	1,449,416
2.期初賬面價值	1,015,384	198,370	40,326	7,387	1,261,467

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

23、無形資產

(1) 無形資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	土地使用權	專有技術 和工業產權	軟件使用權	客戶關係	未完成訂單 和技術服務 優惠合同	合計
一、賬面原值						
1.期初餘額	16,486,329	4,628,099	2,890,306	357,838	54,371	24,416,943
2.本期增加金額	1,083,408	639,314	313,858	-	-	2,036,580
(1)在建工程轉入(附註七、21)	16,374	106,846	173,458	-	-	296,678
(2)購置	1,067,034	352,433	134,906	-	-	1,554,373
(3)非同一控制下企業合併增加	-	10,067	5,434	-	-	15,501
(4)開發支出轉入(附註七、24)	-	130,975	60	-	-	131,035
(5)外幣報表折算差異	-	38,993	-	-	-	38,993
3.本期減少金額	645,466	863,764	32,766	2,246	-	1,544,242
(1)轉入投資性房地產(附註七、19)	2,981	-	-	-	-	2,981
(2)處置	503,683	856,011	28,768	-	-	1,388,462
(3)處置子公司轉出	137,838	7,753	261	-	-	145,852
(4)外幣報表折算差異	964	-	3,737	2,246	-	6,947
4.期末餘額	16,924,271	4,403,649	3,171,398	355,592	54,371	24,909,281
二、累計攤銷						
1.期初餘額	3,200,540	2,529,189	1,952,343	194,377	54,371	7,930,820
2.本期增加金額	370,435	281,373	250,376	26,619	-	928,803
(1)計提	368,903	252,642	250,143	22,898	-	894,586
(2)外幣報表折算差異	1,532	28,731	233	3,721	-	34,217
3.本期減少金額	140,257	129,571	19,593	-	-	289,421
(1)處置	115,631	129,442	19,192	-	-	264,265
(2)轉入投資性房地產(附註七、19)	753	-	-	-	-	753
(3)處置子公司轉出	23,873	129	157	-	-	24,159
(4)外幣報表折算差異	-	-	244	-	-	244
4.期末餘額	3,430,718	2,680,991	2,183,126	220,996	54,371	8,570,202
三、減值準備						
1.期初餘額	-	349,100	1,731	120,978	-	471,809

七、合併財務報表項目註釋(續)

23、無形資產(續)

(1) 無形資產情況(續)

項目	土地使用權	專有技術 和工業產權	軟件使用權	客戶關係	未完成訂單 和技術服務 優惠合同	合計
2.本期增加金額	-	1,224	-	-	-	1,224
(1)本年計提	-	1,224	-	-	-	1,224
3.本期減少金額	-	152,441	-	5,893	-	158,334
(1)轉銷	-	152,441	-	-	-	152,441
(2)外幣報表折算差異	-	-	-	5,893	-	5,893
4.期末餘額	-	197,883	1,731	115,085	-	314,699
四、賬面價值						
1.期末賬面價值	13,493,553	1,524,775	986,541	19,511	-	16,024,380
2.期初賬面價值	13,285,789	1,749,810	936,232	42,483	-	16,014,314

(2) 未辦妥產權證書的土地使用權情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	賬面價值	未辦妥產權證書 的原因
項目用地	186,102	正在辦理中

其他說明：

2020年12月31日，本集團無用於抵押的無形資產(2019年12月31日：本集團沒有用於抵押的無形資產)。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

24、開發支出

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額		期末餘額
		內部開發支出	其他	確認為無形資產 (附註五、23)	轉入當期損益	
開發支出	334,394	13,579,237	11,324	131,035	13,349,896	444,024

25、商譽

(1) 商譽賬面原值

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位名稱	期初餘額	本期增加	本期減少	匯率變動	期末餘額
中車株洲機車及其子公司	20,156	36,674	-	104	56,934
中車唐山公司及其子公司	36,379	-	-	-	36,379
中車株洲所及其子公司	1,401,864	-	-	(45,383)	1,356,481
其他	21,519	-	-	-	21,519
合計	1,479,918	36,674	-	(45,279)	1,471,313

七、合併財務報表項目註釋(續)

25、商譽(續)

(2) 商譽減值準備

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加	本期減少	匯率變動	期末餘額
中車株機公司及其子公司	20,156	-	-	-	20,156
中車資陽公司及其子公司	1,814	-	-	-	1,814
中車株洲所及其子公司	995,790	154,724	-	(29,920)	1,120,594
合計	1,017,760	154,724	-	(29,920)	1,142,564

截止2020年12月31日，本集團評估了形成SMD商譽的資產組的可收回金額，並確定SMD的商譽發生了減值，本期計提減值金額為人民幣154,724千元(2019年計提減值金額為人民幣68,000千元)。資產組發生減值的主要因素是因為受到新型冠狀肺炎疫情影響導致世界經濟環境有所下行，從而影響SMD未來業務的整體發展。該資產組內並沒有其他資產需要計提減值準備。

SMD商譽相關資產組的可收回金額按照資產組的預計未來現金流量的現值確定。管理層根據最近期的財務預算編製未來5年(預算期)的現金流量預測，計算資產組可收回金額所採用的稅前折現率為16.0%(2019年12月31日：16.0%)，推算期的收入增長率為2.0%(2019年12月31日：2.0%)。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

26、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
預計產品質量保證準備	7,946,743	1,226,182	7,407,903	1,144,234
資產減值準備	2,220,015	411,080	1,260,148	244,811
信用減值準備	2,651,945	450,428	2,998,742	492,422
內部交易未實現利潤	1,920,845	326,544	1,952,416	316,522
預計損失	811,256	121,963	740,896	111,134
政府補助	2,124,264	328,007	1,879,857	290,269
預提費用	1,519,463	274,401	1,678,424	303,107
已計提未支付的員工薪酬	251,047	40,194	336,906	53,940
可抵扣虧損	1,746,460	260,340	1,015,736	152,965
其他權益工具投資公允價值變動	604,443	108,860	374,880	67,372
應收款項融資公允價值變動	113,304	19,863	207,103	36,307
其他	1,040,006	216,182	1,316,519	273,661
合計	22,949,791	3,784,044	21,169,530	3,486,744

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
收購子公司公允價值調整	389,772	74,056	437,099	78,952
因稅法與會計折舊年限不同導致的折舊差異	779,352	132,490	577,311	93,973
其他權益工具投資公允價值變動	299,238	52,367	207,055	35,764
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 持有期間公允價值變動收益	102,636	25,659	75,110	18,778
其他	180,718	30,722	8,091	1,282
合計	1,751,716	315,294	1,304,666	228,749

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

26、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	遞延所得稅 資產和負債 期末互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債期末餘額	遞延所得稅 資產和負債 期初互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債期初餘額
遞延所得稅資產	152,063	3,631,981	85,993	3,400,751
遞延所得稅負債	152,063	163,231	85,993	142,756

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣暫時性差異	12,280,955	10,784,601
可抵扣虧損	15,704,460	15,704,049
合計	27,985,415	26,488,650

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

26、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

單位：千元 幣種：人民幣

年份	期末金額	期初金額
2020年	-	582,286
2021年	1,105,983	1,163,430
2022年	839,092	936,888
2023年	3,638,770	3,681,772
2024年	2,325,563	2,537,718
2025年	1,991,045	1,503,714
2026年	1,273,432	1,506,996
2027年	1,360,831	1,461,674
2028年	1,154,905	1,184,627
2029年	1,136,623	1,144,944
2030年	878,216	-
合計	15,704,460	15,704,049

27、其他非流動資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
合同資產(附註七、10)	14,954,887	9,540,840
預付無形資產採購款	862,548	1,150,429
預付工程設備款	879,877	974,921
受限資金(註)	2,070,791	-
其他	298,741	381,531
小計	19,066,844	12,047,721
減：一年內到期的其他非流動資產(附註七、11)	7,344	-
合計	19,059,500	12,047,721

2020年12月31日，其他非流動資產中預付本集團關聯方的款項，詳見附註十二、5。

註：受特殊限制的存款信息詳見附註七、1。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

28、短期借款

(1) 短期借款分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
信用借款	11,181,837	8,519,291
保證借款	-	1,612,939
質押借款	600,333	398,186
合計	11,782,170	10,530,416

短期借款分類的說明：

2020年12月31日，短期借款年利率為0.16%-9.00%(2019年12月31日：0.16%-5.90%)

2020年12月31日，短期借款餘額從本集團關聯方借入的款項，詳見附註十二、5。

29、應付票據

單位：千元 幣種：人民幣

種類	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	21,237,395	23,693,154
商業承兌匯票	1,054,597	3,646,320
合計	22,291,992	27,339,474

2020年12月31日，應付票據餘額中應付本集團關聯方的款項，詳見附註十二、5。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

30、應付帳款

(1) 應付帳款列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
關聯方	4,423,998	5,967,774
第三方	102,148,212	100,634,639
合計	106,572,210	106,602,413

(2) 應付帳款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內	100,193,803	100,026,536
1至2年	4,043,500	4,572,376
2至3年	1,051,832	641,717
3年以上	1,283,075	1,361,784
合計	106,572,210	106,602,413

本集團的應付帳款賬齡基於發票日期劃分。

(3) 2020年12月31日，應付帳款餘額中應付本集團關聯方的款項，詳見附註十二、5。

七、合併財務報表項目註釋(續)

31、預收款項

預收款項情況：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
關聯方	2,000	2,000
第三方	210,951	3,827
合計	212,951	5,827

2020年12月31日，預收賬款餘額中應付本集團關聯方的款項，詳見附註十二、5。

32、合同負債

(1) 合同負債情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
銷貨合同相關(註1)	27,566,107	27,930,959
工程承包服務合同相關(註2)	296,913	328,820
小計	27,863,020	28,259,779
減：列示於其他非流動負債的合同負債	(21,207)	(92,308)
合計	27,841,813	28,167,471

註1：2020年12月31日，本集團的部分銷貨合同驗收移交的時點晚於客戶付款的時點，從而形成銷貨合同相關的合同負債。

註2：2020年12月31日，本集團與工程承包合同相關的合同負債為已辦理結算價款超過本集團根據履約進度確認的收入金額部分。

(2) 2020年12月31日，合同負債餘額中包括的關聯方往來餘額，詳見附註十二、5。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

33、吸收存款及同業存放

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
中車財務公司吸收企業存款	4,122,366	5,577,269
合計	4,122,366	5,577,269

2020年12月31日，本集團吸收關聯方存款的詳情參見附註十二、5。

34、應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	1,886,191	26,984,996	27,165,925	1,705,262
二、離職後福利—設定計劃	60,154	2,705,852	2,711,294	54,712
三、勞務支出	5,376	1,385,140	1,387,145	3,371
四、一年內到期的離職後福利—設定受益計劃淨負債(中國大陸)	219,041	184,945	204,831	199,155
五、一年內到期的離職後福利—設定受益計劃淨負債(其他國家和地區)	23,655	2,522	16,632	9,545
合計	2,194,417	31,263,455	31,485,827	1,972,045

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

34、應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	730,962	20,749,928	20,981,058	499,832
二、職工福利費	348,507	1,471,967	1,429,817	390,657
三、社會保險費	75,672	1,525,022	1,500,203	100,491
其中：醫療保險費	68,252	1,383,907	1,357,641	94,518
工傷保險費	6,941	100,239	101,295	5,885
生育保險費	479	40,876	41,267	88
四、住房公積金	34,957	2,009,697	2,007,822	36,832
五、工會經費和職工教育經費	267,369	624,784	600,809	291,344
六、其他	428,724	603,598	646,216	386,106
合計	1,886,191	26,984,996	27,165,925	1,705,262

(3) 設定提存計劃列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險	39,303	1,853,000	1,865,845	26,458
2、失業保險費	3,980	68,152	70,445	1,687
3、企業年金繳費	16,871	784,700	775,004	26,567
合計	60,154	2,705,852	2,711,294	54,712

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

35、應交稅費

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	1,099,177	1,204,332
企業所得稅	716,497	801,829
個人所得稅	243,931	221,642
城市維護建設稅	72,302	91,099
教育費附加	52,944	66,501
房產稅	37,695	39,088
土地使用稅	23,136	23,033
其他	72,387	107,423
合計	2,318,069	2,554,947

36、其他應付款

(1) 項目列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付利息	3,751	43,113
應付股利	393,754	385,098
其他應付款	9,552,676	8,748,186
合計	9,950,181	9,176,397

(2) 應付利息

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
借款利息	3,751	41,412
企業債券利息	-	1,701
合計	3,751	43,113

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

36、其他應付款(續)

(3) 應付股利

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
關聯方	18,750	18,144
第三方	375,004	366,954
合計	393,754	385,098

(4) 其他應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
代收款	2,649,103	2,472,203
應付設備款及工程進度款	1,490,807	1,608,739
保證金及押金、住房基金、公共設施維修基金	1,499,091	1,183,157
技術使用費和科研經費	561,147	681,060
水電及修理、運輸費	407,871	399,646
其他	2,944,657	2,403,381
合計	9,552,676	8,748,186

(5) 2020年12月31日，其餘額中包括的關聯方往來餘額，詳見附註十二、5。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

37、一年內到期的非流動負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期借款	1,643,270	699,809
一年內到期的應付債券	3,013,438	58,279
一年內到期的長期應付款	3,036	4,897
一年內到期的租賃負債	344,668	297,387
預計於一年內到期的預計負債	2,564,727	2,712,162
一年內到期的其他非流動負債	-	5,940
合計	7,569,139	3,778,474

2020年12月31日，一年內到期的非流動負債餘額中包括的關聯方往來餘額，詳見附註十二、5。

38、其他流動負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
超短期融資券	-	500,000
待轉銷項稅及預收增值稅款	2,859,975	3,515,089
合計	2,859,975	4,015,089

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

38、其他流動負債(續)

短期應付債券的增減變動：

單位：千元 幣種：人民幣

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	按面值		期末餘額
							計提利息	本期償還	
時代新材2019年度第二期超短期融資券	500,000	2019年11月25日	90	500,000	500,000	-	4,303	(504,303)	-
時代新材2020年度第一期超短期融資券	500,000	2020年2月19日	30	500,000	-	500,000	1,209	(501,209)	-
時代新材2020年度第二期超短期融資券	500,000	2020年3月16日	90	500,000	-	500,000	3,723	(503,723)	-
時代新材2020年度第三期超短期融資券	500,000	2020年6月2日	90	500,000	-	500,000	3,452	(503,452)	-
時代新材2020年度第四期超短期融資券	200,000	2020年9月29日	30	200,000	-	200,000	460	(200,460)	-
時代新材2020年度第五期超短期融資券	300,000	2020年10月27日	30	300,000	-	300,000	678	(300,678)	-
時代新材2020年度第六期超短期融資券	200,000	2020年11月24日	30	200,000	-	200,000	450	(200,450)	-
中國中車2020年度第一期超短期融資券	3,000,000	2020年3月13日	31	3,000,000	-	3,000,000	4,459	(3,004,459)	-
中國中車2020年度第二期超短期融資券	3,000,000	2020年4月10日	31	3,000,000	-	3,000,000	3,695	(3,003,695)	-
中國中車2020年度第三期超短期融資券	3,000,000	2020年4月14日	90	3,000,000	-	3,000,000	11,096	(3,011,096)	-
中國中車2020年度第四期超短期融資券	3,000,000	2020年5月7日	29	3,000,000	-	3,000,000	2,860	(3,002,860)	-
中國中車2020年度第五期超短期融資券	3,000,000	2020年6月7日	59	3,000,000	-	3,000,000	5,819	(3,005,819)	-
中國中車2020年度第六期超短期融資券	3,000,000	2020年6月19日	31	3,000,000	-	3,000,000	3,822	(3,003,822)	-
中國中車2020年度第七期超短期融資券	3,000,000	2020年6月19日	90	3,000,000	-	3,000,000	12,575	(3,012,575)	-
中國中車2020年度第八期超短期融資券	3,000,000	2020年6月19日	90	3,000,000	-	3,000,000	12,575	(3,012,575)	-
中國中車2020年度第九期超短期融資券	3,000,000	2020年7月27日	30	3,000,000	-	3,000,000	3,205	(3,003,205)	-
中國中車2020年度第十期超短期融資券	3,000,000	2020年8月12日	30	3,000,000	-	3,000,000	2,959	(3,002,959)	-
中國中車2020年度第十一期超短期融資券	3,000,000	2020年8月14日	30	3,000,000	-	3,000,000	3,058	(3,003,058)	-
中國中車2020年度第十二期超短期融資券	3,000,000	2020年9月15日	30	3,000,000	-	3,000,000	2,910	(3,002,910)	-

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

38、其他流動負債(續)

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	按面值		期末餘額
							計提利息	本期償還	
中國中車2020年度第十三期超短期融資券	3,000,000	2020年9月16日	30	3,000,000	-	3,000,000	3,205	(3,003,205)	-
中國中車2020年度第十四期超短期融資券	5,000,000	2020年9月18日	30	5,000,000	-	5,000,000	9,452	(5,009,452)	-
中國中車2020年度第十五期超短期融資券	3,000,000	2020年10月16日	30	3,000,000	-	3,000,000	4,685	(3,004,685)	-
中國中車2020年度第十六期超短期融資券	3,000,000	2020年10月19日	30	3,000,000	-	3,000,000	3,896	(3,003,896)	-
中國中車2020年度第十七期超短期融資券	3,000,000	2020年10月20日	23	3,000,000	-	3,000,000	3,592	(3,003,592)	-
中國中車2020年度第十八期超短期融資券	2,000,000	2020年10月26日	30	2,000,000	-	2,000,000	2,466	(2,002,466)	-
中國中車2020年度第十九期超短期融資券	2,000,000	2020年10月28日	30	2,000,000	-	2,000,000	3,616	(2,003,616)	-
中國中車2020年度第二十期超短期融資券	3,000,000	2020年11月12日	38	3,000,000	-	3,000,000	5,934	(3,005,934)	-
中國中車2020年度第二十一期超短期融資券	3,000,000	2020年11月18日	30	3,000,000	-	3,000,000	4,685	(3,004,685)	-
中國中車2020年度第二十二期超短期融資券	2,000,000	2020年11月23日	30	2,000,000	-	2,000,000	3,616	(2,003,616)	-
中國中車2020年度第二十三期超短期融資券	2,000,000	2020年11月24日	30	2,000,000	-	2,000,000	2,466	(2,002,466)	-
合計	/	/	/	69,700,000	500,000	69,200,000	130,921	(69,830,921)	-

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

39、長期借款

(1) 長期借款分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
信用借款	4,207,570	2,711,906
質押借款	1,511,889	436,554
抵押借款	126,413	133,880
保證借款	-	7,113
合計	5,845,872	3,289,453
減：一年內到期的長期借款(附註七、37)	(1,643,270)	(699,809)
其中：信用借款	(1,281,132)	(653,398)
質押借款	(347,438)	(32,065)
抵押借款	(14,700)	(14,346)
保證借款	-	-
一年後到期的長期借款	4,202,602	2,589,644
其中：信用借款	2,926,438	2,058,508
質押借款	1,164,451	404,489
抵押借款	111,713	119,534
保證借款	-	7,113

其他說明

一年後到期的長期借款到期日分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

資產負債表日後	期末餘額	期初餘額
1至2年	2,112,063	1,997,779
2至5年	590,018	290,992
5年以上	1,500,521	300,873
合計	4,202,602	2,589,644

2020年12月31日，長期借款年利率為0.16%-9.00%(2019年12月31日：0.16%-9.00%)。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

40、應付債券

(1) 應付債券

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
2016可轉換債券	2,344,463	2,445,097
公司債券	3,168,975	2,147,999
合計	5,513,438	4,593,096
減：一年內到期的應付債券(附註七、37)	(3,013,438)	(58,279)
一年後到期的應付債券	2,500,000	4,534,817

(2) 應付債券的增減變動

單位：千元 幣種：人民幣

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	按面值 計提利息	溢折價攤銷	匯兌損益	本期償還	期末餘額
中國南車2013年公司債券(第一期)10年期	1,500,000	2013年4月22日	10年	1,500,000	1,551,145	-	73,750	-	-	(75,000)	1,549,895
中國中車2016年度第一期公司債	2,000,000	2016年8月30日	5年	2,000,000	596,854	-	20,050	-	-	(20,050)	596,854
2016可轉換債券	3,918,840	2016年2月5日	5年	3,918,840	2,445,097	-	-	61,112	(161,746)	-	2,344,463
中國中車2020年度第一期公司債	1,000,000	2020年4月1日	3年	1,000,000	-	1,000,000	22,226	-	-	-	1,022,226
合計	/	/	/	8,418,840	4,593,096	1,000,000	116,026	61,112	(161,746)	(95,050)	5,513,438
減：一年內到期的應付債券 (附註七、37)	/	/	/	/	(58,279)	/	/	/	/	/	(3,013,438)
一年後到期的應付債券	/	/	/	/	4,534,817	/	/	/	/	/	2,500,000

七、合併財務報表項目註釋(續)

40、應付債券(續)

(3) 可轉換公司債券的轉股條件、轉股時間說明

2016年2月5日，本公司發行總額為6億美元的可轉換債券(以下簡稱「2016可轉換債券」)，2016可轉換債券將於2021年2月5日到期。每份可轉換債券面值為250,000美元，按面值的100%發行，票面利率為零。2016可轉換債券的主要條款如下：

(i) 轉股權

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

2016可轉換債券的初始轉股價為每股9.65港元，轉股價將因(其中包括)以下各項予以調整：股票合併、分割及重分類、利潤或儲備資本化、利潤分配、配股或股票期權、其他證券的配售、低於現行市價發行任何普通股、低於現行市價的其他發行、修改轉股權、對普通股股東的其他發售等。轉股數量由債券本金金額除以轉股時的轉股價決定，美元對港元的匯率固定為7.7902港元兌1.00美元。本公司於2020年6月18日召開股東大會通過關於2019年度利潤分配的方案，向全體股東每股派發人民幣0.15元(含稅)的現金紅利，自2020年7月1日起，轉股價由2019年經調整後的轉股價每股9.00港元調整為每股8.77港元。

(ii) 發行人的贖回權

到期贖回

除之前已經贖回、轉股或回購及註銷外，本公司將於2016可轉換債券到期日按其未償還本金額的100%贖回全部未轉股的2016可轉換債券。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

40、應付債券(續)

(3) 可轉換公司債券的轉股條件、轉股時間說明(續)

(ii) 發行人的贖回權(續)

有條件贖回

在向受託人、債券持有人及主要代理發出不少於30日但不超過60日的贖回通知後，基於以下特定條件，本公司可以按照有關贖回日期的未償還本金額的100%贖回全部未轉股的2016可轉換債券：

- a. 自2019年2月5日至到期日前任何時間內，僅當在該贖回通知刊登前聯交所的30個連續營業日期間(最後一個聯交所營業日不得超過發出有關贖回通知當日前10個營業日)內任意20個聯交所營業日，按適用的當時現行匯率兌換為美元的一股H股收盤價，於該20個聯交所營業日每日都至少為轉股價(按固定匯率折算為美元)的130%，否則不得贖回。倘於任何有關連續30個聯交所營業日期間發生引起轉股價變動的事件，計算相關日期的H股收盤價時，須就有關日期做出適當調整，且該調整須經獨立投資銀行批准；或
- b. 如果在發出該通知前尚未贖回或轉股的2016可轉換債券的本金低於原發行本金的10%。

(iii) 債券持有人的回售權

2016可轉換債券持有人有權要求本公司於回售權日(即2019年2月5日)以債券的100%未付本金額，贖回有關持有人全部或部分債券。有關權利的行使期屆滿後，本金總額為2.4億美元的債券(「已贖回債券」)持有人已通知行使該回售權。據此，已贖回債券已於2019年2月5日按債券的100%本金額贖回，並於贖回後實時註銷。2020年12月31日，本金總額為3.6億美元的債券尚未贖回，相當於原本已發行債券的本金總額的60%。

七、合併財務報表項目註釋(續)

40、應付債券(續)

(4) 可轉換公司債券的核算

2016可轉換債券由主合同的債項部分和包含贖回權、轉股權、回售權在內的嵌入衍生金融工具構成。其中嵌入衍生金融工具與主合同在經濟特徵及風險方面不存在緊密關係，從2016可轉換債券中分拆，作為單獨存在的衍生工具核算。

- (i) 主合同的債項部分按照公允價值進行初始確認，金額約人民幣3,488,045千元。後續計量採用實際利率法，考慮承銷費等發行費用後，按2.53%的實際利率計算債項的攤餘成本對主債務合同進行計量。
- (ii) 嵌入衍生金融工具以公允價值進行初始確認和後續計量，相關交易費用直接計入當期損益。

有關2016可轉換債券的承銷費等發行費用按照主合同的債項部分和嵌入衍生金融工具的公允價值比例分攤，與主合同債項相關的承銷費等發行費用約人民幣28,745千元，計入債項部分的初始賬面價值並採用實際利率法在債券剩餘期限內攤銷。與嵌入衍生金融工具相關的承銷費等發行費用約人民幣3,550千元，直接計入發行當期財務費用。

獨立資產評估機構採用二叉樹模型對嵌入衍生工具部分的公允價值進行評估，評估基準日分別為2020年12月31日和2019年12月31日，評估採用的主要參數如下：

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
股票現價	HK\$2.67	HK\$5.70
期權行權價	HK\$8.77	HK\$9.00
無風險利率	0.180%	1.907%
股票價格周波動率	4.2942%	3.2649%

無風險利率採用香港市場五年期政府債券綜合收益率。

股票價格波動率參考本公司股票價格的歷史波動率確定。

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

40、應付債券(續)

(4) 可轉換公司債券的核算(續)

2016可轉換債券的債項部分和嵌入衍生金融工具的變動情況如下：

項目	債項部分	嵌入 衍生金融工具 (附註七、46)	合計
2020年1月1日餘額	2,445,097	5,396	2,450,493
溢折價攤銷	61,112	-	61,112
匯兌損益	(161,746)	43	(161,703)
本年贖回	-	-	-
公允價值變動收益(附註七、61)	-	(5,439)	(5,439)
2020年12月31日餘額	2,344,463	-	2,344,463
其中：一年內到期的部分	2,344,463	-	2,344,463

41、租賃負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
租賃負債	1,636,981	1,257,888
減：一年內到期的租賃負債(附註七、37)	(344,668)	(297,387)
一年以上到期的租賃負債	1,292,313	960,501

一年後到期的租賃負債到期日分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

資產負債表日後：	期末餘額
1至2年	392,792
2至5年	729,005
5年以上	461,392
未折現付款額合計	1,583,189
減：未確認融資費用	(290,876)
一年以上到期的租賃負債	1,292,313

七、合併財務報表項目註釋(續)

41、租賃負債(續)

2020年12月31日，租賃負債(含一年內到期)餘額中包括的關聯方往來餘額，詳見附註十二、6。

42、長期應付款

(1) 項目列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
長期應付款	65,448	80,662
專項應付款	2,346	9,719
合計	67,794	90,381
減：列示於一年內到期的非流動負債(附註七、37)	(3,036)	(4,897)
一年後到期的部分	64,758	85,484

(2) 長期應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
分期購買固定資產	65,448	80,662
減：一年內到期的長期應付款	(930)	(1,418)
一年後到期的部分	64,518	79,244

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

42、長期應付款(續)

(3) 專項應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
2016年甘肅省工業轉型升級專項資金 軌道交通裝備嵌入式系統總體方案 和原型系統研製	6,000	-	6,000	-
其他	1,010	-	163	847
合計	2,709	-	1,210	1,499
合計	9,719	-	7,373	2,346
減：一年內到期的專項應付款	(3,479)	/	/	(2,106)
一年後到期的專項應付款	6,240	/	/	240

43、長期應付職工薪酬

(1) 長期應付職工薪酬表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一、離職後福利—設定受益計劃淨負債(中國大陸)(註1)	1,647,654	1,875,343
二、離職後福利—設定受益計劃淨負債(其他國家和地區)(註2)	1,303,866	1,173,816
三、其他	528,709	637,080
合計	3,480,229	3,686,239

七、合併財務報表項目註釋(續)

43、長期應付職工薪酬(續)

(2) 設定受益計劃變動情況(中國大陸)

設定受益計劃義務現值：

單位：千元 幣種：人民幣

項目(註1)	本期發生額	上期發生額
一、期初餘額	2,094,384	2,247,321
二、計入當期損益的設定受益成本	30,102	51,685
1.利息淨額	59,072	68,755
2.當期服務成本	-	-
3.過去服務成本	(28,270)	(17,070)
4.結算利得	(700)	-
三、計入其他綜合收益的設定收益成本	(72,846)	23,454
1.精算(利得)/損失	(72,846)	23,454
四、其他變動	(204,831)	(228,076)
1.已支付的福利	(204,831)	(228,076)
五、期末餘額	1,846,809	2,094,384
減：一年內到期的離職後福利－設定受益計劃負債(附註七、34)	(199,155)	(219,041)
六、一年以上到期的離職後福利－設定受益計劃負債	1,647,654	1,875,343

其他說明：

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

43、長期應付職工薪酬(續)

(2) 設定受益計劃變動情況(中國大陸)(續)

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

2020年12月31日，設定受益義務的平均期間是5-8年。在確定設定受益計劃義務現值時所使用的重大精算假設(折現率及平均醫療費用增長率)如下：

項目	2020年 12月31日 (%)	2019年 12月31日 (%)
折現率	3.25	3.00
平均醫療費用增長率	7.00/12.00/8.00	7.00/12.00/8.00

下述敏感性分析以相應假設在年末發生的合理可能變動為基礎(所有其他假設維持不變)：

項目	設定受益計劃 確認的負債 (減少)增加	設定受益計劃 確認的負債 增加(減少)
折現率(增加)減少1%	(118,370)	137,420
平均醫療費用增長率增加(減少)1%	23,930	(21,050)

上述敏感性分析，系根據關鍵假設在資產負債表日發生合理變動時對設定受益計劃淨額的影響的推斷。由於部分假設可能具有相關性，一項假設不可能孤立地發生變動，因此上述敏感性分析不一定能反映設定受益計劃義務現值的實際變動。

七、合併財務報表項目註釋(續)

43、長期應付職工薪酬(續)

(3) 設定受益計劃變動情況(其他國家和地區)

單位：千元 幣種：人民幣

項目(註2)	本期發生額	上期發生額
一、期初餘額	1,197,471	1,018,538
二、計入當期損益的設定受益成本	20,662	40,717
1.利息淨額	16,109	22,054
2.當期服務成本	1,713	18,663
3.過去服務成本	2,840	-
三、計入其他綜合收益的設定受益成本	68,613	231,369
1.精算損失	35,307	232,987
2.匯率差異	33,306	(1,618)
四、其他變動	26,665	(93,153)
1.已支付的福利	(16,632)	(93,153)
2.非同一控制下企業合併增加設定受益計劃淨負債	43,297	-
五、期末餘額	1,313,411	1,197,471
減：一年內到期的離職後福利－設定受益計劃負債(其他國家和地區)(附註七、35)	(9,545)	(23,655)
六、一年後到期的離職後福利－設定受益計劃負債(其他國家和地區)	1,303,866	1,173,816

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

德國BOGE的主要養老金計劃為其在德國境內所有符合條件的員工提供的一項設定受益計劃，2020年12月31日，該設定受益計劃淨負債金額為人民幣12.39億元(2019年12月31日：淨負債金額為人民幣11.54億元)。根據養老金計劃2005(「Rentenordnung 2005」)及養老金計劃2004(「Versorgungszusage 2004」)，德國BOGE提供傳統德國養老金計劃組，包括正常及提前退休福利、提供給長期殘障人士及已故員工遺屬的福利。

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

福斯羅集團的主要養老金計劃為其在德國境內所有符合條件的員工提供的一項設定受益計劃，包括正常及提前退休福利以及已故員工遺屬的福利。

2020年12月31日，設定受益義務的平均期間是22年。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

43、長期應付職工薪酬(續)

(3) 設定受益計劃變動情況(其他國家和地區)(續)

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

項目	2020年 12月31日 (%)	2019年 12月31日 (%)
折現率	0.34-1.17	0.80-1.30
工資薪金的預期增長	0.50-3.00	0.50-2.70
養老金增長	1.30-2.10	1.30
波動率	1.00-6.00	1.00

工資和薪金的預期增長主要取決於通貨膨脹、薪資標準和公司的經營狀況等因素。

44、預計負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額	形成原因
產品質量保證	8,890,193	7,624,284	協議約定售後服務
其他	879,830	942,002	預計違約金和待執行的虧損合同等
合計	9,770,023	8,566,286	/
減：預計於一年內到期的預計負債(附註七、37)	(2,564,727)	(2,712,162)	/
一年後到期的預計負債	7,205,296	5,854,124	/

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

45、遞延收益

遞延收益情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
與資產相關的政府補助	4,840,952	702,298	428,528	5,114,722
與收益相關的政府補助	1,710,542	1,170,342	1,244,531	1,636,353
合計	6,551,494	1,872,640	1,673,059	6,751,075

涉及政府補助的項目：

單位：千元 幣種：人民幣

負債項目	期初餘額	本期新增 補助金額	本期計入 營業外收入 金額	本期計入其他 收益金額	其他減少	期末餘額	與資產相關/ 與收益相關
科技項目撥款及創新企業獎	1,982,682	1,084,159	7,528	999,572	14,558	2,045,183	資產/收益
拆遷補償款	2,261,507	610,324	255,291	57,294	-	2,559,246	資產/收益
土地補貼返還款	1,037,766	45,008	23,418	8,277	4,369	1,046,710	資產/收益
基建補助	661,529	1,554	30,498	15,943	-	616,642	資產
進口產品貼息	26,733	910	-	6,368	1,240	20,035	資產/收益
其他	581,277	130,685	38,373	206,476	3,854	463,259	資產/收益
合計	6,551,494	1,872,640	355,108	1,293,930	24,021	6,751,075	/

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

46、其他非流動負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
合同負債(附註七、32)	21,207	92,308
2016可轉換債券(嵌入衍生金融工具)(附註七、40)	-	5,396
其他	65,182	82,669
減：一年以內到期的其他非流動負債(附註七、37)	-	(5,940)
合計	86,389	174,433

47、股本

單位：千元 幣種：人民幣

	期初餘額	本次變動增減(+/-)		期末餘額
		解除限售	小計	
股份總數	28,698,864	-	-	28,698,864
有限售條件股份				
1. 人民幣普通股	1,410,106	(1,410,106)	(1,410,106)	-
無限售條件股份				
1. 人民幣普通股	22,917,692	1,410,106	1,410,106	24,327,798
2. 境外上市普通股	4,371,066	-	-	4,371,066

48、資本公積

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
資本溢價(股本溢價)	40,482,504	-	-	40,482,504
其他資本公積	265,319	209,578	-	474,897
合計	40,747,823	209,578	-	40,957,401

註：其他資本公積的本年增加主要為本集團分享合營、聯營企業其他權益變動所致。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

49、其他綜合收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期發生金額					減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入留存 收益	期末餘額
		本期所得稅 前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：所得稅 費用	稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東		
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	(1,004,793)	60,735	-	3,871	70,689	(13,825)	100,055	(1,034,159)
其中：重新計量設定受益計劃變動額	(449,847)	37,539	-	-	51,364	(13,825)	-	(398,483)
其他權益工具投資公允價值變動	(554,946)	23,196	-	3,871	19,325	-	100,055	(635,676)
二、將重分類進損益的其他綜合收益	(79,977)	(163,644)	229	13,541	(178,774)	1,360	-	(258,751)
其中：權益法下可轉損益的其他綜合收益	(8,262)	(18,971)	-	-	(18,695)	(276)	-	(26,957)
外幣財務報表折算差額	83,011	(249,855)	229	-	(232,031)	(18,053)	-	(149,020)
其他債權投資公允價值變動	(158,396)	105,074	-	13,593	71,833	19,648	-	(86,563)
其他債權投資信用減值準備	3,670	108	-	(52)	119	41	-	3,789
其他綜合收益合計	(1,084,770)	(102,909)	229	17,412	(108,085)	(12,465)	100,055	(1,292,910)

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

50、專項儲備

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	49,957	662,331	662,331	49,957

51、盈餘公積

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	3,815,330	493,459	-	4,308,789
合計	3,815,330	493,459	-	4,308,789

52、未分配利潤

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期	上期
期初未分配利潤	63,115,162	56,115,657
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	11,331,053	11,794,929
減：提取法定盈餘公積	(493,459)	(535,338)
提取一般風險準備金	(11,146)	-
應付普通股股利(註1)	(4,304,830)	(4,304,830)
其他綜合收益結轉留存收益	100,055	54,464
其他	-	(9,720)
期末未分配利潤	69,736,835	63,115,162

七、合併財務報表項目註釋(續)

52、未分配利潤(續)

註1：本公司2019年度利潤分配方案已經2020年6月18日召開的2019年年度股東大會通過，以本公司截至2019年12月31日的總股本28,698,864千股為基數，向全體股東派發2019年度紅利，每股派發現金紅利人民幣0.15元(含稅)，共計約人民幣4,304,830千元。

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

註2：2020年12月31日，本集團未分配利潤餘額中包括子公司已提取的盈餘公積人民幣15,940,162千元(2019年12月31日：人民幣14,804,576千元)。

53、營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	223,876,282	174,379,267	225,438,308	173,484,072
其他業務	3,779,759	2,575,334	3,572,525	2,665,825
合計	227,656,041	176,954,601	229,010,833	176,149,897

(2) 營業收入和營業成本按業務類型分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
銷售商品	184,874,450	142,862,580	179,588,091	139,466,748
提供勞務	41,240,960	33,604,423	48,102,382	36,252,688
小計	226,115,410	176,467,003	227,690,473	175,719,436
利息收入	456,546	115,968	526,132	113,684
租賃收入	1,084,085	371,630	794,228	316,777
合計	227,656,041	176,954,601	229,010,833	176,149,897

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

53、營業收入和營業成本(續)

(3) 合同產生的收入的情況

單位：千元 幣種：人民幣

軌道交通裝備及其延伸產品和服務	本期發生額	上期發生額
按銷售地區分類：		
中國大陸	209,119,031	207,849,397
其他國家和地區	16,996,379	19,841,076
合計	226,115,410	227,690,473

(4) 履約義務的說明

(i) 銷售商品收入(在某一時點確認收入)

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

(ii) 提供勞務收入(在一段時間內確認收入)

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

54、税金及附加

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
城市維護建設稅	489,750	610,033
教育費附加	350,324	440,409
房產稅	378,083	369,003
土地使用稅	263,989	267,066
車船使用稅	1,379	1,433
印花稅	192,120	182,024
其他	80,601	68,202
合計	1,756,246	1,938,170

55、銷售費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
預計產品質量保證準備	3,868,196	3,548,021
職工薪酬	1,904,771	1,820,246
運輸裝卸費	989,623	1,074,706
差旅費	226,652	318,480
其他	1,694,103	1,754,962
合計	8,683,345	8,516,415

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

56、管理費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬(不含設定受益計劃下的員工薪酬)	7,202,076	7,494,854
職工安置費	164,751	416,778
固定資產折舊費	879,238	889,649
無形資產攤銷	643,146	655,369
其他	4,884,030	4,988,204
合計	13,773,241	14,444,854

2020年度，上述管理費用中包括審計費人民幣28,000千元(2019年：人民幣28,600千元)。

57、研發費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	5,218,022	4,658,809
折舊費	617,595	528,998
無形資產攤銷	189,887	125,286
其他	7,324,392	6,704,069
合計	13,349,896	12,017,162

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

58、財務費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	935,668	1,060,190
減：利息資本化金額	(89,714)	(89,751)
租賃負債利息支出	73,686	50,263
利息收入	(749,795)	(723,563)
匯兌損益	603,886	(114,556)
金融機構手續費	232,024	258,003
精算利息調整	95,429	111,134
其他	(272,093)	(178,519)
合計	829,091	373,201

59、其他收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
增值稅退稅	210,986	230,854
科技項目撥款	1,100,941	594,936
其他	941,575	449,153
合計	2,253,502	1,274,943

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

60、投資收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益(附註七、16)	(93,873)	347,616
處置子公司產生的投資收益	425,266	1,294,486
處置聯營企業和合營企業的投資損失	17,381	126
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入	44,231	38,511
債權投資在持有期間取得的利息收入	37,406	56,023
持有及處置交易性金融資產取得的投資收益	229,513	204,857
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失	(353,995)	(303,182)
處置子公司剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得	430,902	456,952
合營公司變更子公司所持股權按公允價值調整	(2,352)	-
債務重組利得	-	53,357
其他	5,179	4,631
合計	739,658	2,153,377

61、公允價值變動收益

單位：千元 幣種：人民幣

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產	71,682	77,447
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動(損失)收益	(122)	35
權益工具投資的公允價值變動收益	74,445	64,799
債務工具投資的公允價值變動收益	1,275	8,175
其他	(3,916)	4,438
2016可轉換債券—嵌入衍生金融工具公允價值變動收益(附註七、40)	5,439	156,290
合計	77,121	233,737

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

62、信用減值損失

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
應收票據信用減值損失	(9,539)	(20,612)
應收賬款信用減值損失	(362,637)	1,500,182
其他應收款信用減值損失	48,231	372,075
合同資產信用減值損失	-	3,489
應收款項融資信用減值損失	108	7,035
發放貸款和墊款信用減值損失	18,539	26,055
長期應收款信用減值損失	665,853	1,691,286
其他非流動資產信用減值損失	27,636	35,051
部分貸款承諾和財務擔保合同的信用減值損失	1,849	(825)
合計	390,040	3,613,736

63、資產減值損失

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
一、存貨跌價損失	265,432	941,574
二、固定資產減值損失	296,533	77,810
三、在建工程減值損失	3,686	2,410
四、長期股權投資減值損失	1,602	-
五、無形資產減值損失	1,224	189,453
六、商譽減值損失	154,724	260,735
七、合同資產減值損失	99,307	-
八、其他	42,286	77,971
合計	864,794	1,549,953

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

64、資產處置收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
固定資產處置利得	542,414	524,056
無形資產處置利得	650,631	1,229,146
合計	1,193,045	1,753,202

65、營業外收入

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性損益 的金額
政府補助	684,784	586,417	684,784
違約賠償、罰款及補償款收入	205,344	60,381	205,344
無法支付的款項	25,946	22,000	25,946
資產報廢利得	11,394	-	11,394
理賠收入	203,612	139,770	203,612
其他	172,929	170,313	172,929
合計	1,304,009	978,881	1,304,009

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

65、營業外收入(續)

計入當期損益的政府補助

單位：千元 幣種：人民幣

補助項目	本期發生金額	上期發生金額	與資產相關/ 與收益相關
拆遷補償款	255,291	103,808	資產
土地補貼返還	23,418	29,514	資產
基建補助	30,498	30,203	資產
人員安置補貼	215,356	248,836	收益
環保補貼	3,033	944	收益
其他	157,188	173,112	資產/收益
合計	684,784	586,417	/

66、營業外支出

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性損益 的金額
違約金及罰款支出	63,265	32,062	63,265
搬遷支出	198,214	30,394	198,214
資產報廢損失	166,449	69,642	166,449
捐贈支出	31,226	16,984	31,226
防洪水利基金	29,527	30,240	29,527
其他	142,351	13,938	142,351
合計	631,032	193,260	631,032

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

67、所得稅費用

(1) 所得稅費用表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	2,395,625	2,562,839
遞延所得稅費用	(227,595)	221,785
合計	2,168,030	2,784,624

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利潤總額	15,991,090	16,608,325
按法定稅率(25%)計算的所得稅費用	3,997,773	4,152,081
子公司適用不同稅率的影響	(1,291,188)	(1,543,854)
調整以前期間所得稅的影響	19,939	11,066
免稅收入的影響	(7,683)	(9,960)
歸屬於合營企業和聯營企業損益的影響	23,469	(86,903)
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	669,770	427,553
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	(185,075)	(543,132)
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	645,469	1,925,859
其他稅收優惠(註)	1,704,444	(1,548,086)
所得稅費用	2,168,030	2,784,624

其他說明：

註：其他稅收優惠主要為技術研發費加計扣除。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

68、現金流量表項目

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
政府補助	2,882,880	1,986,001
利息收入	545,093	608,545
其他	1,052,421	852,618
合計	4,480,394	3,447,164

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
產品開發、設計費	7,316,935	6,421,276
財務公司發放的發放貸款和墊款淨增加	2,692,607	1,634,817
產品運輸、包裝及保險費支出	1,447,633	1,513,309
營銷支出	1,044,765	1,225,635
產品質量保證支出	706,691	658,316
行政辦公支出	633,975	626,957
水電動能等支出	139,743	210,090
其他	3,059,078	4,654,132
合計	17,041,427	16,944,532

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

69、現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

單位：千元 幣種：人民幣

補充資料	本期發生額	上期發生額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	13,823,060	13,823,701
加：資產減值損失	864,794	1,549,953
信用減值損失	390,040	3,613,736
固定資產折舊和投資性房地產攤銷	6,103,017	5,982,724
使用權資產折舊	439,870	268,745
無形資產攤銷	894,586	905,206
長期待攤費用攤銷	152,819	102,129
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益	(1,037,990)	(1,683,560)
公允價值變動收益	(77,121)	(233,737)
財務費用	817,325	788,554
投資收益	(739,658)	(2,480,617)
遞延所得稅資產及負債變動	(240,970)	221,785
存貨的增加	(1,821,594)	(6,660,928)
經營性應收項目的增加	(22,866,498)	(16,601,909)
經營性應付項目的(減少)/增加	(2,159,630)	23,666,519
受限貨幣資金的變動	3,425,557	(731,765)
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	(2,032,393)	22,530,536
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金及現金等價物的期末餘額	29,840,378	35,819,586
減：現金及現金等價物的期初餘額	35,819,586	30,290,094
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(5,979,208)	5,529,492

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

69、現金流量表補充資料(續)

(2) 現金和現金等價物的構成

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	29,840,378	35,819,586
其中：庫存現金	1,950	2,027
可隨時用於支付的銀行存款	29,838,428	35,817,559
二、期末現金及現金等價物餘額	29,840,378	35,819,586

70、所有權或使用權受到限制的資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	2,333,874	附註七、1
應收票據	4,675,708	附註七、4
應收賬款	9,283	附註七、5
應收款項融資	286,893	附註七、6
長期應收款(含一年內到期)	1,068,174	附註七、15
固定資產	151,556	附註七、20
其他非流動資產	2,070,791	附註七、27
合計	10,596,279	/

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

71、外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

單位：千元

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	402,806	6.5249	2,628,269
歐元	144,048	8.0250	1,155,985
港幣	218,241	0.8416	183,672
澳元	44,616	5.0163	223,807
南非蘭特	2,667,012	0.4458	1,188,953
其他	/	/	1,393,129
交易性金融資產			
其中：美元	35,888	6.5249	234,166
歐元	303	8.0250	2,432
應收賬款			
其中：美元	277,460	6.5249	1,810,399
歐元	101,064	8.0250	811,039
港幣	168,062	0.8416	141,441
澳元	65,782	5.0163	329,982
南非蘭特	2,813	0.4458	1,254
其他	/	/	180,076
其他流動資產			
其中：美元	60,194	6.5249	392,760
其他應收款			
其中：美元	18,164	6.5249	118,518
歐元	7,521	8.0250	60,356
港幣	206,892	0.8416	174,120
澳元	1,471	5.0163	7,379
南非蘭特	1,967	0.4458	877
其他	/	/	93,108
其他非流動資產			
其中：南非蘭特	4,645,112	0.4458	2,070,791
債權投資(含一年內到期)			
其中：美元	191,817	6.5249	1,251,587
長期應收款(含一年內到期)			
其中：美元	96,596	6.5249	630,279
歐元	2,082	8.0250	16,708

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

71、外幣貨幣性項目(續)

(1) 外幣貨幣性項目(續)

單位：千元

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
短期借款			
其中：美元	189,147	6.5249	1,234,167
歐元	140,796	8.0250	1,129,884
港幣	8,009	0.8416	6,741
澳元	5,081	5.0163	25,487
其他	/	/	444,328
應付帳款			
其中：美元	115,784	6.5249	755,482
歐元	158,407	8.0250	1,271,220
港幣	137,503	0.8416	115,728
澳元	46,091	5.0163	231,206
其他	/	/	1,384,476
其他應付款			
其中：美元	455,670	6.5249	2,973,201
歐元	40,298	8.0250	323,393
港元	77,109	0.8416	64,898
澳元	1,295	5.0163	6,498
其他	/	/	443,556
長期借款(含一年內到期)			
其中：美元	951	6.5249	6,206
歐元	17,275	8.0250	138,633
港元	89,457	0.8416	75,291
應付債券(2016可轉換債券—債項部分)			
其中：美元	359,310	6.5249	2,344,463
租賃負債(含一年內到期)	-	/	-
其中：美元	1,128	6.5249	7,362
歐元	65,320	8.0250	524,191
其他	/	/	85,272

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

七、合併財務報表項目註釋(續)

71、外幣貨幣性項目(續)

(2) 重要的境外經營實體

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

八、合併範圍的變更

1、非同一控制下企業合併

(1) 本期發生的非同一控制下企業合併

單位：千元 幣種：人民幣

被購買方名稱	股權 取得時點	股權 取得成本	股權取得 比例(%)	股權 取得方式	購買日	購買日的 確定依據	購買日 至期末 被購買方 的收入	購買日 至期末 被購買方 的淨利潤
福斯羅機車有限責任公司 Vossloh Locomotives GmbH	2020年6月1日	198,680	100.00	購買	2020年6月1日	實際取得控制權	424,938	(119,080)

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

八、合併範圍的變更(續)

1、非同一控制下企業合併(續)

(2) 合併成本及商譽

單位：千元 幣種：人民幣

	Vossloh Locomotives GmbH
合併成本	
—現金	198,680
—購買日之前持有的股權於購買日的公允價值	—
合併成本合計	198,680
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	162,006
商譽／合併成本小於取得的可辨認淨資產公允價值份額的金額	36,674

(3) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

單位：千元 幣種：人民幣

	Vossloh Locomotives GmbH	
	購買日公允價值	購買日賬面價值
資產	1,396,335	1,387,072
負債	1,234,329	1,234,329
淨資產	162,006	152,743

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

八、合併範圍的變更(續)

2、處置子公司

單位：千元 幣種：人民幣

子公司名稱	股權處置 價款	股權處置 比例(%)	股權處置 方式	喪失控制權 的時點	喪失控制權 時點的確定 依據	處置價款與處 置投資對應的 合併財務報表 層面享有該 子公司淨資產 份額的差額	喪失控制權 之日剩餘股權 的比例(%)	喪失控制權之 日剩餘股權 的賬面價值	喪失控制權之 日剩餘股權 的公允價值	按照公允價值	與原子公司股權	
										重新計量剩餘 股權產生的 利得或損失	喪失控制權之日剩餘股 權公允價值的確定 方法及主要假設	投資相關的其他 綜合收益轉入 投資損益的金額
北京時代新園區物業管理有限公司 (時代新園區)	475,552	51.00	股權轉讓	2020年 12月31日	控制權轉移	410,609	49.00	56,756	456,903	400,147	評估方法：資產基礎 法；關鍵假設：現金流 量和折現率	-
其他	65,000	/ /	/	/	控制權轉移	14,657	/	158,130	188,885	30,755	/	-
合計	540,552	/ /	/	/	/	425,266	/	214,886	645,788	430,902	/	-

其他說明：

(i) 時代新園區

北京中車重工機械有限公司與中車科技園發展有限公司簽訂股權轉讓協議，向其轉讓時代新園區51%的股權。2020年12月31日，上述股權轉讓交易完成後，本集團喪失對時代新園區的控制權，不再將其納入本集團合併財務報表範圍。

單位：千元 幣種：人民幣

處置價款	475,552
其中：現金及現金等價物	475,552
減：時代新園區處置日的淨資產(51%部分)	64,943
處置收益	410,609
本年處置子公司收到的現金和現金等價物	285,331
減：子公司持有的現金和現金等價物	255
處置子公司收到的現金淨額	285,076

八、合併範圍的變更(續)

2、處置子公司(續)

(ii) 其他子公司

單位：千元 幣種：人民幣

本年處置子公司收到的現金和現金等價物	65,000
減：子公司持有的現金和現金等價物	17,328
處置子公司支付的現金淨額	47,672

(iii) 處置子公司的現金流量匯總

單位：千元 幣種：人民幣

本年處置子公司收到的現金和現金等價物	350,331
減：子公司持有的現金和現金等價物	17,583
加：本年收到以前年度處置子公司股權轉讓款	-
處置子公司收到的現金淨額	332,748

九、在其他主體中的權益

1、在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

本公司的子公司信息詳見附註三、2。

(2) 重要的非全資子公司

單位：千元 幣種：人民幣

子公司名稱	少數股東持股 比例(%)	本期歸屬於 少數股東的損益	本期向 少數股東宣告 分派的股利	期末少數 股東權益餘額
中車時代電氣	46.81	1,178,718	247,608	11,572,463
株洲時代新材	60.45	192,654	12,132	3,048,099
中車長客股份公司	6.46	247,840	93,324	2,313,753

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

九、在其他主體中的權益(續)

1、在子公司中的權益(續)

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息

單位：千元 幣種：人民幣

子公司名稱	期末餘額						期初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
中車時代電氣	26,425,482	7,440,239	33,865,721	7,877,341	1,728,790	9,606,131	26,774,622	6,210,993	32,985,615	9,381,868	1,407,468	10,789,336
株洲時代新材	10,631,875	5,364,553	15,996,428	8,666,373	2,391,729	11,058,102	9,563,890	5,460,719	15,024,609	7,477,309	3,002,608	10,479,917
中車長客股份公司	47,401,433	14,185,270	61,586,703	38,428,655	1,662,194	40,090,849	45,300,238	13,601,510	58,901,748	37,420,307	1,815,772	39,236,079

子公司名稱	本期發生額				上期發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
中車時代電氣	16,033,899	2,496,557	2,484,676	1,747,348	16,304,207	2,657,559	2,654,777	1,837,950
株洲時代新材	15,080,116	321,823	311,888	2,418,190	11,245,613	21,157	(214,962)	1,220,812
中車長客股份公司	38,038,408	2,990,504	2,979,080	(385,624)	36,010,080	2,622,794	2,612,624	3,109,914

2、在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者權益份額的變化情況的說明

本年度，本公司轉讓了本公司之子公司中車建設工程有限公司50%的股權至中車軌道交通建設投資有限公司，轉讓完成後，對中車工程公司的持股比例由100%變為50%。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

九、在其他主體中的權益(續)

3、在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

單位：千元 幣種：人民幣

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

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

(2) 重要聯營企業的主要財務信息

單位：千元 幣種：人民幣

中華聯合保險	期末餘額/ 本期發生額	期初餘額/ 上期發生額
資產合計	81,029,368	75,577,682
負債合計	61,561,810	56,988,414
少數股東權益	2,103,937	2,011,604
歸屬於母公司股東權益	17,363,621	16,557,664
按持股比例計算的淨資產份額	2,268,262	2,162,978
—商譽	2,982,365	2,982,365
對聯營企業權益投資的賬面價值	5,250,627	5,145,343
營業收入	54,704,881	49,927,850
淨利潤	1,324,037	1,292,409
歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,185,546	1,156,626
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益	(220,897)	165,827
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	964,649	1,322,448
本年度收到的來自聯營企業的股利	22,000	-

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

九、在其他主體中的權益(續)

3、在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(3) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

單位：千元 幣種：人民幣

	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	2,793,411	2,814,725
下列各項按持股比例計算的合計數		
—淨利潤	31,041	48,609
—其他綜合收益	(8,091)	—
—綜合收益總額	22,950	48,609
聯營企業：		
投資賬面價值合計	8,075,465	7,610,628
下列各項按持股比例計算的合計數		
—淨利潤	(279,785)	147,913
—其他綜合收益	16,707	—
—綜合收益總額	(263,078)	147,913

九、在其他主體中的權益(續)

4、在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

未納入合併財務報表範圍的結構化主體的相關說明：

2020年12月31日，與本集團相關聯但未納入本集團合併財務報表範圍的結構化主體是特殊目的信託，主要從事中國中車信託資產支持票據項目，為信託資產支持票據持有人的利益管理、運用和處分信託財產，並按信託合同的約定向信託資產支持票據持有人進行支付。本集團作為特殊目的信託的發起人及資產服務機構，僅根據協議提供收款服務，不收取服務費。本集團不持有特殊目的信託的任何份額。2020年12月31日，該結構化主體的資產總額為人民幣6,309,875千元。本集團未對該結構化主體提供財務方面的支持。

十、與金融工具相關的風險

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十、與金融工具相關的風險(續)

1、金融工具分類

(1) 金融資產賬面價值

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年12月31日				合計
	以公允價值計量且其變動計入當期損益	以攤餘成本計量	分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	
貨幣資金	-	33,492,359	-	-	33,492,359
交易性金融資產	5,799,390	-	-	-	5,799,390
應收票據	-	12,779,393	-	-	12,779,393
應收賬款	-	71,969,626	-	-	71,969,626
應收款項融資	-	-	8,164,214	-	8,164,214
其他應收款(除政府補貼和備用金部分)	-	4,503,603	-	-	4,503,603
其他流動資產(債券投資款)	-	567,758	-	-	567,758
發放貸款及墊款(含一年內到期)	-	10,820,712	-	-	10,820,712
債權投資(含一年內到期)	-	1,890,959	-	-	1,890,959
長期應收款(含一年內到期)(除融資租賃款)	-	6,222,114	-	-	6,222,114
其他權益工具投資	-	-	-	2,662,850	2,662,850
其他非流動金融資產	578,293	-	-	-	578,293
合計	6,377,683	142,246,524	8,164,214	2,662,850	159,451,271

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十、與金融工具相關的風險(續)

1、金融工具分類(續)

(2) 金融負債賬面價值

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年12月31日		
	以公允價值 計量且 其變動計入 當期損益	其他金融負債	合計
短期借款	-	11,782,170	11,782,170
吸收存款及同業存放	-	4,122,366	4,122,366
應付票據	-	22,291,992	22,291,992
應付帳款	-	106,572,210	106,572,210
應付職工薪酬(除設定受益計劃)	-	1,763,345	1,763,345
其他應付款	-	9,950,181	9,950,181
長期借款(含一年內到期)	-	5,845,872	5,845,872
應付債券(含一年內到期)	-	5,513,438	5,513,438
租賃負債(含一年內到期)	-	1,636,981	1,636,981
長期應付款(含一年內到期)(除專項應付款)	-	65,448	65,448
合計	-	169,544,003	169,544,003

2、信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。

2020年12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產、合同資產及租賃應收款產生的損失，具體包括：

- (i) 合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。
- (ii) 附註十三、2中披露的對外擔保金額。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十、與金融工具相關的風險(續)

2、信用風險(續)

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核，並根據客戶信用等級、信用額度和信用期限，決定銷售方式。利用信用額度賒銷的，必須在銷售合同中約定付款期限及賒銷金額，付款期限不得超過信用期限，賒銷金額累計不得超過信用額度。帶款提貨的，必須在辦理完收款手續後，方可發貨，以確保本集團不致面臨重大信用損失。

本集團評估金融工具自初始確認後信用風險是否已顯著增加的具體方法、確定金融資產已發生信用減值的依據、直接減記金融資產的政策等，參見附註五、11。

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

本集團對主要客戶中國國家鐵路集團有限公司(含所屬鐵路局集團公司及其他子公司，以下簡稱「國鐵集團」)收入佔本集團總收入比例較大，相應的應收賬款佔比也較大。本集團管理層認為該客戶具有可靠及良好的信譽，因此本集團對該客戶的應收款項並無重大信用風險。除該客戶外，本集團無其他重大信用集中風險。

本集團主要的經營活動和相應的經營風險集中於中國大陸地區。

2020年12月31日，本集團應收賬款中，欠款金額最大的客戶和欠款金額前五大客戶佔集團應收賬款餘額的百分比分別為53.4%(2019年12月31日：42.9%)和60.14%(2019年12月31日：49.0%)；2020年12月31日，本集團長期應收款(含一年內到期)中，欠款金額最大的公司和欠款金額前五大公司佔本集團長期應收款(含一年內到期)餘額的百分比分別為7.0%(2019年12月31日：6.1%)和23.2%(2019年12月31日：26.0%)。

十、與金融工具相關的風險(續)

2、信用風險(續)

(1) 本集團金融資產和其他項目的信用風險敞口

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註七	2020年12月31日賬面餘額			合計
		12個月內 的預期 信用損失	整個存續期 的預期信用 損失(未發生 信用減值)	整個存續期 的預期信用 損失(已發生 信用減值)	
以攤餘成本計量的金融資產：					
貨幣資金	1	33,492,359	-	-	33,492,359
應收票據	4	12,811,731	-	-	12,811,731
應收賬款	5	-	69,208,575	7,462,031	76,670,606
其他應收款	8	3,800,882	-	1,572,422	5,373,304
其他流動資產(債券投資款)	12	567,758	-	-	567,758
發放貸款及墊款(含一年內到期)	13	10,965,024	-	-	10,965,024
債權投資(含一年內到期)	14	-	-	1,891,559	1,891,559
長期應收款(除融資租賃款 (含一年內到期))	15	-	3,037,915	4,062,375	7,100,290
分類為以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金融資產：					
應收款項融資	6	8,164,214	-	-	8,164,214
其他項目：					
合同資產(含非流動部分)	10	-	34,068,330	104,073	34,172,403
長期應收款—融資租賃款 (含一年內到期)	15	-	10,186,000	5,137,376	15,323,376

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

本集團應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、合同資產、債權投資、長期應收款的損失準備變動情況詳見附註七、4、七、5、七、6、七、8、七、10、七、14和七、15。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十、與金融工具相關的風險(續)

3、流動風險

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

(1) 非衍生金融負債和租賃負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年12月31日				合計
	1年以內 (含1年)	1-2年 (含2年)	2-5年 (含5年)	5年以上	
短期借款	12,041,084	-	-	-	12,041,084
吸收存款及同業存放	4,122,366	-	-	-	4,122,366
應付票據	22,291,992	-	-	-	22,291,992
應付帳款	106,572,210	-	-	-	106,572,210
其他應付款	9,950,181	-	-	-	9,950,181
長期借款(含一年內到期)	1,740,875	2,192,728	698,107	1,641,799	6,273,509
應付債券(含一年內到期)	2,971,251	103,103	2,603,102	-	5,677,456
長期應付款(含一年內到期) (除專項應付款)	1,605	10,215	62,528	1,234	75,582
租賃負債(含一年內到期)	344,668	392,792	729,005	461,392	1,927,857
合計	160,036,232	2,698,838	4,092,742	2,104,425	168,932,237

十、與金融工具相關的風險(續)

4、市場風險

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

(1) 利率風險

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

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

項目	2020年1-12月		2019年1-12月	
	增加25個基點	減少25個基點	增加25個基點	減少25個基點
浮動借款利率				
淨利潤(減少)增加(人民幣千元)	(14,287)	14,287	(10,614)	10,614

(2) 其他價格風險

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

(3) 外匯風險

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

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十、與金融工具相關的風險(續)

4、市場風險(續)

(3) 外匯風險(續)

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

(i) 外幣金融資產和外幣金融負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
外幣金融資產：		
貨幣資金	6,773,815	8,804,755
拆出資金	-	139,524
交易性金融資產	236,598	269,963
應收賬款	2,487,950	6,488,999
其他應收款	447,499	1,375,375
其他流動資產	392,760	208,503
債權投資(含一年內到期)	1,251,587	1,370,174
長期應收款(含一年內到期)	285,283	209,286
其他非流動資產	2,070,791	-
合計	13,946,283	18,866,579
外幣金融負債：		
短期借款	2,840,607	4,071,758
應付帳款	3,758,112	1,473,651
其他應付款	3,811,546	3,784,741
長期借款(含一年內到期)	220,130	353,425
應付債券(含一年內到期)	2,344,463	2,445,097
其他非流動負債(含一年內到期)	-	5,396
合計	12,974,858	12,134,068

十、與金融工具相關的風險(續)

4、市場風險(續)

(3) 外匯風險(續)

(i) 外幣金融資產和外幣金融負債(續)

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

歐元 對人民幣匯率	2020年12月31日		2019年12月31日	
	增加7.49%	減少7.49%	增加4.54%	減少4.54%
淨利潤(減少)增加 (人民幣千元)	(53,193)	53,193	49,102	(49,102)
美元 對人民幣匯率	2020年12月31日		2019年12月31日	
	增加8.50%	減少8.50%	增加5.95%	減少5.95%
淨利潤(增加)減少 (人民幣千元)	87,318	(87,318)	(53,402)	53,402
南非蘭特 對人民幣匯率	2020年12月31日		2019年12月31日	
	增加26.53%	減少26.53%	增加8.8%	減少8.8%
淨利潤(增加)減少 (人民幣千元)	609,603	(609,603)	218,926	(218,926)

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十、與金融工具相關的風險(續)

5、金融資產轉移

2020年12月31日，本集團將列示於應收款項融資的金額為人民幣13,515,648千元(2019年12月31日：人民幣8,371,176千元)的應收票據背書給其供貨商以支付應付帳款及金額為人民幣3,998,462千元(2019年12月31日：人民幣3,301,604千元)的應收票據向銀行貼現以換取貨幣資金。本集團認為該等背書或貼現應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移予供貨商或貼現銀行，因此終止確認該等背書或貼現應收票據。若承兌人到期無法兌付該等票據，根據中國相關法律法規，本集團就該等應收票據承擔連帶責任。本集團認為，因承兌人信譽良好，到期日發生承兌人不能兌付的風險極低。2020年12月31日，如若承兌人未能於到期日兌付該等票據，即本集團所可能承受的最大損失相當於本集團就該等背書或貼現票據應付供貨商或貼現銀行的同等金額。所有背書或者貼現給供應商或銀行的應收票據，到期日均在報告期末一年內。

2020年12月31日，本集團將在應收票據科目核算的金額為人民幣4,353,031千元(2019年12月31日：人民幣3,928,611千元)的應收票據背書給其供貨商以支付應付帳款及金額為人民幣111,047千元(2019年12月31日：人民幣398,186千元)的應收票據向銀行貼現以換取貨幣資金。本集團認為其保留了與該等背書或貼現應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬，包括相關的違約風險，因此，本集團繼續確認該等背書或貼現票據及相關已清償應付帳款的賬面價值。應收票據背書或貼現後，本集團並未保留使用該等背書或貼現票據的任何權利，包括向任何第三方出售、轉讓或抵押該等背書或貼現票據。

2020年度，本集團將金額為人民幣11,169,146千元(2019年度：人民幣5,515,572千元)的應收賬款轉讓給銀行以換取貨幣資金，本集團認為該等應收賬款所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移予對方，因此終止確認該等應收賬款。本集團就該等應收賬款終止確認形成的損失計入投資收益，為人民幣193,987千元(2019年度：人民幣153,607千元)。

2020年度，本集團將金額為人民幣5,571,911千元(2019年度：人民幣3,193,369千元)的應收賬款進行證券化。本集團在該業務中作為資產服務機構，僅根據協議提供收款服務且不收取服務費。本集團認為該等應收賬款所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移，因此終止確認該等應收賬款。本集團就該等應收賬款終止確認形成的損失計入投資收益，為人民幣160,008千元(2019年度：人民幣149,575千元)。

十、與金融工具相關的風險(續)

6、資本管理

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

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

本集團通過資產負債率來監管集團的資本結構。2020年12月31日及2019年12月31日的資產負債率如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
資產負債率(%)	56.89	58.59

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十一、公允價值的披露

1、以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末公允價值			合計	估值技術	重大不可觀察輸入值
	第一層次公允價值計量	第二層次公允價值計量	第三層次公允價值計量			
(一)交易性金融資產	-	4,192,903	1,606,487	5,799,390	/	/
1.衍生金融資產	-	2,428	-	2,428	註1	/
2.銀行理財產品	-	4,190,475	-	4,190,475	註3	/
3.非上市權益工具投資	-	-	1,606,487	1,606,487	註4	註4
(二)應收款項融資	-	8,164,214	-	8,164,214	註3	/
(三)其他權益工具投資	1,131,167	-	1,531,683	2,662,850	/	/
1.上市權益工具投資	1,131,167	-	-	1,131,167	註2	/
2.非上市權益工具投資	-	-	1,531,683	1,531,683	註5	註5
(四)其他非流動金融資產	578,293	-	-	578,293	/	/
1.優先股等金融工具投資	578,293	-	-	578,293	註1	/
持續以公允價值計量的資產總額	1,709,460	12,357,117	3,138,170	17,204,747	/	/

註1：折現現金流量計算方法。未來現金流量基於遠期匯率（來源於財務報表日可觀察到的遠期匯率）和合同遠期匯率估算，並以反映交易對手信用風險的折現率予以折現。

註2：活躍市場上未經調整的報價。

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

註4：折現現金流量計算方法。不可觀察輸入值包括收入增長率和系統風險係數，收入增長率基於被投資公司管理層的預測，系統風險係數基於可比公司歷史股票價格的系統風險係數。

註5：採用可比上市公司比較法和股利貼現模型。可比上市公司比較法的不可觀察輸入值包括流動性折扣，股利貼現模型的不可觀察輸入值包括預期增長率和折現率。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十一、公允價值的披露(續)

2、持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	交易性 金融資產 (非上市權益 工具投資)	其他權益工具 投資(非上市 權益工具投資)	其他非流動 負債(可轉換 債券嵌入 衍生工具部分)
2020年1月1日	1,171,627	1,256,452	(5,396)
本期購入	395,052	378,868	-
本期處置	(33,362)	(97,382)	-
當期利得/(損失)	73,170	7,300	5,439
計入損益	73,170	-	5,439
計入其他綜合收益	-	7,300	-
匯率變動	-	(13,555)	(43)
2020年12月31日	1,606,487	1,531,683	-

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十一、公允價值的披露(續)

4、不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債詳見附註十、1。除下表所列的項目外，本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

單位：千元 幣種：人民幣

項目	賬面價值		公允價值	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
固定利率債權投資	1,169,010	1,658,234	1,076,366	1,366,443
固定利率長期應收款	13,248,792	10,518,918	12,328,873	9,674,427
固定利率長期借款	1,757,805	615,003	1,277,449	597,865
固定利率應付債券	2,500,000	4,534,817	2,399,174	3,888,944

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

十二、關聯方及關聯交易

1、本企業的母公司情況

單位：千元 幣種：人民幣

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對 本企業的 持股比例(%)	母公司對 本企業的表 決權比例(%)
中車集團	北京市	製造業	23,000,000	51.19	51.19

本企業的母公司情況的說明

本集團與中車集團及其除本集團外的其他下屬子公司以及與本公司部分合聯營企業之間的關聯交易亦構成香港聯交所上市規則第十四A章所界定的關連交易或持續關連交易。

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

2、本企業的子公司情況

本企業子公司的情況詳見附註三、2

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十二、關聯方及關聯交易(續)

3、本企業合營和聯營企業情況

本企業重要的合營或聯營企業詳見附註九、3(1)

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
-----------	--------

四川省中車鐵投軌道交通有限公司	合營企業
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	合營企業
青島四方法維萊軌道制動有限公司	合營企業
瀋陽中車西屋軌道制動技術有限公司	合營企業
深圳中車軌道車輛有限公司	合營企業
江蘇朗銳茂達鑄造有限公司	合營企業
長春長客軌道環保設備有限公司	合營企業
資陽中工機車傳動有限公司	合營企業
申通北車(上海)軌道交通車輛維修有限公司	合營企業
長春長客一龍巴迪軌道車輛有限公司	合營企業
瀋陽中車軌道裝備有限責任公司	合營企業
武漢數字化設計與製造創新中心有限公司	合營企業
株洲時菱交通設備有限公司	合營企業
大連東芝機車電氣設備有限公司	合營企業
湖南中車弘輝科技有限公司	合營企業
廣州四方軌道交通設備有限公司	合營企業
西安四方軌道交通設備有限公司	合營企業
上海申通中車軌道交通運行安全工程技術研究有限公司	合營企業
無錫中車浩夫爾動力總成有限公司	合營企業
北京四方同創軌道交通設備有限公司	合營企業
溫州中車電氣設備有限公司	合營企業
山西晉龍四方軌道車輛設備有限公司	合營企業
青島四方川崎車輛技術有限公司	合營企業
蕪湖市運達軌道交通建設運營有限公司	合營企業
八維通科技有限公司	聯營企業
天津電力機車有限公司	聯營企業
湖南機動車檢測技術有限公司	聯營企業
青島阿爾斯通鐵路設備有限公司	聯營企業
江蘇中車數字科技有限公司	聯營企業
成都長客新築軌道交通裝備有限公司	聯營企業
齊齊哈爾三益鑄造設備有限公司	聯營企業
北京北九方科貿有限公司	聯營企業

十二、關聯方及關聯交易(續)

3、本企業合營和聯營企業情況(續)

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
信陽同合車輪有限公司	聯營企業
大同中車斯麥肯軌道運輸設備有限公司	聯營企業
浙江中車尚馳電氣有限公司	聯營企業
中車中電軌道裝備有限公司	聯營企業
株洲時代工程塑料科技有限責任公司	聯營企業
中鐵瀋陽鐵道裝備有限公司	聯營企業
大同法維萊軌道車輛裝備有限責任公司	聯營企業
株洲國創軌道科技有限公司	聯營企業
北京南口斯凱孚鐵路軸承有限公司	聯營企業
大同ABB牽引變壓器有限公司	聯營企業
上海阿爾斯通交通電氣有限公司	聯營企業
廣州電力機車有限公司	聯營企業
株洲中車軌道交通期刊社有限公司	聯營企業
安徽中車瑞達電氣有限公司	聯營企業
湖南磁浮交通發展股份有限公司	聯營企業
中交佛山投資發展有限公司	聯營企業
四川南車共享鑄造有限公司	聯營企業
西安阿爾斯通永濟電氣設備有限公司	聯營企業
佛山高明現代軌道交通建設投資有限公司	聯營企業
北車長客泰國有限公司	聯營企業
華能鐵嶺大興風力發電有限公司	聯營企業
濟青高速鐵路有限公司	聯營企業
申通南車(上海)軌道交通車輛維修有限公司	聯營企業
濟南思銳軌道交通裝備科技有限公司	聯營企業
天津機輛鋼鐵有限責任公司	聯營企業
株洲時代電氣絕緣有限責任公司	聯營企業
克諾爾-南口供風設備(北京)有限公司	聯營企業
湖南中車西屋軌道交通技術有限公司	聯營企業
上海中車福伊特傳動技術有限公司	聯營企業
上海南濟軌道設備科技開發有限公司	聯營企業
Vertex Railcar Corporation	聯營企業
青島地鐵軌道交通智能維保有限公司	聯營企業
內蒙古一機集團力克橡塑製品有限公司	聯營企業
台州台中軌道交通有限公司	聯營企業

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十二、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品/接受勞務情況表

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
本集團之合營企業	購買商品	1,521,022	1,494,972
本集團之聯營企業	購買商品	700,653	751,948
中車集團及子公司(註1)	購買商品	519,787	677,416
中車集團及子公司之聯營合營企業(註2)	購買商品	63,678	72,211
本集團之合營企業	接受勞務	8,483	2,031
本集團之聯營企業	接受勞務	3,494	1,146
中車集團及子公司(註1)	接受勞務	20,291	53,681
中車集團及子公司之聯營合營企業(註2)	接受勞務	420	5,148
合計	/	2,837,828	3,058,553

註1：該等關聯交易構成香港聯交所上市規則第十四A章所界定的持續關連交易。

註2：其中構成香港聯交所上市規則第十四A章所界定的持續關連交易的金額為人民幣6,204千元。

十二、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯交易情況(續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易(續)

出售商品/提供勞務情況表

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
本集團之合營企業	銷售商品	2,344,401	1,069,875
本集團之聯營企業	銷售商品	2,142,405	1,772,452
中車集團及子公司(註1)	銷售商品	538,135	581,902
中車集團及子公司之聯營合營企業(註2)	銷售商品	75,872	79,797
本集團之合營企業	提供勞務	324,447	32,893
本集團之聯營企業	提供勞務	155,850	74,116
中車集團及子公司(註1)	提供勞務	47,394	28,990
中車集團及子公司之聯營合營企業(註2)	提供勞務	3,037,466	2,943,114
合計	/	8,665,970	6,583,139

註1：該等關聯交易構成香港聯交所上市規則第十四A章所界定的持續關連交易。

註2：其中構成香港聯交所上市規則第十四A章所界定的持續關連交易的金額為人民幣3,051,875千元。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十二、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯交易情況(續)

(2) 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

單位：千元 幣種：人民幣

承租方名稱	租賃資產種類	本期	上期
		確認的租賃收入	確認的租賃收入
本集團之合營企業	固定資產	1,012	1,010
本集團之聯營企業	固定資產	3,074	6,989
中車集團及子公司(註1)	固定資產	1,830	1,507
中車集團及子公司之聯營合營企業(註2)	固定資產	2,390	1,615
合計	/	8,306	11,121

註1：該等關聯交易構成香港聯交所上市規則第十四A章所界定的持續關連交易。

註2：其中構成香港聯交所上市規則第十四A章所界定的持續關連交易的金額為人民幣1,485千元。

十二、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯交易情況(續)

(2) 關聯租賃情況

本公司作為承租方：

單位：千元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃資產種類	本期 確認的租賃費 (註2)	上期 確認的租賃費
中車集團及子公司(註1)	固定資產	114,150	60,363
合計	/	114,150	60,363

註1：該等關聯交易構成香港聯交所上市規則第十四A章所界定的持續關連交易。

註2：2020年度確認的租賃費計入當期損益的簡化處理的短期租賃費用。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十二、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯交易情況(續)

(3) 關聯擔保情況

本公司作為擔保方

單位：千元 幣種：人民幣

被擔保方	期末擔保餘額	期初擔保餘額
蕪湖運達	3,295,932	4,613,318

本公司作為被擔保方

單位：千元 幣種：人民幣

擔保方	關聯交易內容	期末擔保餘額	期初擔保餘額
中車集團	供應鏈金融擔保	-	12,784,962
中車集團	債券擔保	1,500,000	1,551,145
合計	/	1,500,000	14,336,107

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十二、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯交易情況(續)

(4) 關聯方資金拆借

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方 拆入	拆借金額	起始日	到期日	說明
中車集團及子公司	148,590	22/06/2020	21/06/2021	/
中車集團及子公司	13,130	29/07/2020	28/07/2021	/
中車集團及子公司	289,830	29/09/2020	28/09/2021	/
中車集團及子公司	100,000	13/11/2020	13/11/2021	/
中車集團及子公司	1,100,000	14/12/2020	13/12/2021	/
中車集團及子公司	44,556	13/11/2019	02/03/2021	/
中車集團及子公司	44,556	15/11/2019	02/03/2021	/
中車集團及子公司	44,496	07/12/2019	02/03/2021	/
中車集團及子公司	44,936	16/12/2019	02/03/2021	/
中車集團及子公司	44,960	02/03/2020	02/03/2021	/
中車集團及子公司	89,379	06/03/2020	02/03/2021	/
中車集團及子公司	23,000	23/01/2019	22/01/2021	/
合計	1,987,433	/	/	/

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十二、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯交易情況(續)

(5) 關聯方資產轉讓、債務重組情況

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
本集團之聯營企業	採購固定資產	386	-
中車集團及子公司	採購固定資產	28,503	21,510
中車集團及子公司	新增使用權資產	-	141,225
本集團之聯營企業	採購無形資產	1,091	-
中車集團及子公司	銷售無形資產	506,632	1,486,074
合計	/	536,612	1,648,809

(6) 關聯方股權轉讓情況

本年度，本集團向中車科技園發展有限公司轉讓北京時代新園區51%的股權，詳細情況參見附註八、4(i)。向中車軌道交通建設投資有限公司轉讓中車工程公司50%的股權。詳細情況參見附註九、2(1)。

十二、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯交易情況(續)

(7) 關鍵管理人員報酬

關鍵管理人員包括本公司董事(執行董事及非執行董事)、監事、總裁、副總裁、董事會秘書和總會計師。向關鍵管理人員支付作為僱員服務的已付或應付酬金如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	8,874	13,445

(i) 董事、監事、總裁薪酬

單位：千元 幣種：人民幣

	本期發生額	上期發生額
袍金	302	261
其他薪酬：		
薪金	1,415	2,138
績效獎金(註1)	2,268	5,459
社會保險供款(不包括退休計劃供款)(註2)	250	554
退休計劃供款(註3)	120	347
合計	4,355	8,759

註1：績效獎金是由薪酬委員會制定並符合本公司的相關薪酬政策。

註2：社會保險供款(不包括退休計劃供款)指本公司根據董事、監事及總裁薪酬若干百分比計算直接支付中國政府所制定的法定供款。

註3：退休計劃供款指本公司根據董事、監事及總裁若干百分比計算支付中國政府制定的固定供款退休計劃的法定供款。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十二、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯交易情況(續)

(7) 關鍵管理人員報酬(續)

(i) 董事、監事、總裁薪酬(續)

截至2020年12月31日，單個董事、監事及總裁的酬金及福利供款如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	袍金	薪金	績效獎金	社會保險 供款 (不含退休 計劃供款)	退休 計劃供款	合計
執行董事：						
劉化龍(註1)	-	-	-	-	-	-
孫永才	-	221	628	50	24	923
樓齊良	-	199	562	50	24	835
小計	-	420	1,190	100	48	1,758
獨立非執行董事：						
史堅忠(註2)	30	-	-	-	-	30
朱元巢(註2)	30	-	-	-	-	30
李國安	60	-	-	-	-	60
吳卓(註3)	30	-	-	-	-	30
辛定華	152	-	-	-	-	152
小計	302	-	-	-	-	302
監事：						
趙虎	-	389	393	50	24	856
陳震哈	-	302	358	50	24	734
陳曉毅	-	304	327	50	24	705
小計	-	995	1,078	150	72	2,295
合計	302	1,415	2,268	250	120	4,355

註1：劉化龍先生在中車集團擔任公司法人代表及董事長，其薪酬由中車集團承擔。

註2：2020年6月18日，增補史堅忠、朱元巢先生為第二屆董事會獨立非執行董事，任期至第二屆董事會任期結束之日止。

註3：2020年6月18日，吳卓先生辭去獨立非執行董事職務，上述薪酬披露期間為2020年1月-6月。

十二、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯交易情況(續)

(7) 關鍵管理人員報酬(續)

(i) 董事、監事、總裁薪酬(續)

截至2019年12月31日，單個董事、監事及總裁的酬金及福利供款如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	袍金	薪金	績效獎金	社會保險 供款 (不含退休 計劃供款)	退休 計劃供款	合計
執行董事：						
劉化龍(註1)	-	-	-	-	-	-
孫永才(註2)	-	221	1,052	76	47	1,396
樓齊良(註3)	-	197	964	76	47	1,284
徐宗祥(註4)	-	180	964	70	43	1,257
小計	-	598	2,980	222	137	3,937
非執行董事：						
劉智勇(註1)	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：						
李國安	60	-	-	-	-	60
吳卓	60	-	-	-	-	60
辛定華	141	-	-	-	-	141
小計	261	-	-	-	-	261
監事：						
萬軍(註5)	-	116	975	43	28	1,162
丘偉(註6)	-	291	373	43	28	735
陳方平(註7)	-	166	352	18	13	549
趙虎(註8)	-	361	375	76	47	859
陳震哈(註9)	-	302	100	76	47	525
陳曉毅(註10)	-	304	304	76	47	731
小計	-	1,540	2,479	332	210	4,561
合計	261	2,138	5,459	554	347	8,759

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十二、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯交易情況(續)

(7) 關鍵管理人員報酬(續)

(i) 董事、監事、總裁薪酬(續)

註1：劉化龍先生在中車集團擔任公司法人代表及董事長，其薪酬由中車集團承擔。劉智勇先生作為本公司專職外部董事，其薪酬由國務院國資委承擔。

註2：孫永才先生自2017年10月起出任公司總裁，以上公布的薪金包括其作為總裁所做出的服務的報酬。

註3：樓齊良先生於2019年10月30日辭去公司副總裁職務。2019年12月27日本公司召開臨時股東大會，決議選舉樓齊良先生擔任本公司執行董事，上述薪酬披露期間為2019年1月—12月。

註4：2019年11月19日，徐宗祥先生辭去董事職務，上述薪酬披露期間為2019年1月—11月。

註5：2019年10月30日，萬軍先生辭去監事職務，上述薪酬披露期間為2019年1月—10月。

註6：2019年10月28日，丘偉先生辭去監事職務，上述薪酬披露期間為2019年1月—10月。

註7：2019年4月29日，陳方平先生辭去監事職務，上述薪酬披露期間為2019年1月—4月。

註8：2019年10月28日，原黨委組織部部長趙虎先生獲委任為本公司的職工代表監事，上述薪酬披露期間為2019年1月—12月。

註9：2019年6月1日，原審計和風險部部長陳震哈獲委任為本公司的監事，上述薪酬披露期間為2019年1月—12月。

註10：2019年12月7日，原法律事務部部長陳曉毅獲委任為本公司的監事，上述薪酬披露期間為2019年1月—12月。

十二、關聯方及關聯交易 (續)

4、關聯交易情況 (續)

(7) 關鍵管理人員報酬 (續)

(ii) 五名最高薪酬僱員

年內，本集團的五位最高薪酬僱員並非董事、監事、總裁

年內，支付上述非董事、非監事及非總裁的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	本期發生額	上期發生額
薪金	1,780	1,697
績效獎金	8,682	8,212
社會保險供款(不含退休計劃供款)	332	387
退休計劃供款	301	343
合計	11,095	10,639

屬以下酬金範圍的上述非董事、非監事及非總裁的最高薪酬僱員數目如下：

	2020年度	2019年度
港元2,000,001元至港元2,500,000元	2	4
港元2,500,001元至港元3,000,000元	3	1

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十二、關聯方及關聯交易(續)

4、關聯交易情況(續)

(8) 其他關聯交易

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
中車集團及子公司(註1)	金融服務及利息收入	267,217	254,398
本集團之聯營企業	金融服務及利息收入	10,074	9,118
本集團之合營企業	利息支出	52	44
本集團之聯營企業	利息支出	373	412
中車集團及子公司	利息支出	93,842	48,896
中車集團及子公司之聯營合營企業	利息支出	125	-
合計	/	371,683	312,868

註1：其中構成香港聯交所上市規則第十四A章所界定的持續關連交易的金額為人民幣1,136千元。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十二、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收票據	本集團的合營企業	11,821	-	7,816	-
應收票據	本集團的聯營企業	199,254	1,285	390,185	3,436
應收票據	中車集團及其子公司	50,744	8,206	58,567	11
應收賬款	本集團的合營企業	517,110	140,758	781,124	109,947
應收賬款	本集團的聯營企業	1,043,864	104,050	1,285,470	117,656
應收賬款	中車集團及其子公司	210,337	24,353	273,831	21,381
應收賬款	中車集團及子公司之 聯營合營企業	302,517	11,209	174,859	10,505
應收款項融資	本集團的合營企業	-	-	1,945	-
應收款項融資	本集團的聯營企業	92,552	525	100,753	-
應收款項融資	中車集團及其子公司	93,246	6	212,003	4,165
應收款項融資	中車集團及子公司之 聯營合營企業	4,570	-	520	-
預付款項	本集團的合營企業	338,861	-	261,698	-
預付款項	本集團的聯營企業	286,379	84	125,128	-
預付款項	中車集團及其子公司	23,768	158	1,427	-
預付款項	中車集團及子公司之 聯營合營企業	1,871	-	-	-
其他應收款	本集團的合營企業	432,575	3	38,778	54
其他應收款	本集團的聯營企業	35,309	393	47,102	23

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十二、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯方應收應付款項(續)

(1) 應收項目(續)

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	中車集團及其子公司	1,460,011	7,942	221,151	2,080
合同資產	本集團的合營企業	806,566	14,897	342	7
合同資產	本集團的聯營企業	46,069	468	171,631	3,020
合同資產	中車集團及其子公司	27,179	6,552	49,222	28
合同資產	中車集團及子公司之 聯營合營企業	46,010	393	87,072	87,072
一年內到期的 非流動資產	本集團的聯營企業	385,834	3,347	756,784	374,125
一年內到期的 非流動資產	中車集團及其子公司	10,232,756	122,180	7,401,208	162,333
長期應收款	本集團的聯營企業	584,718	540,812	247,781	209,330
長期應收款	中車集團及其子公司	179,227	179,227	128,019	128,019
其他非流動資產	本集團的合營企業	5,385	94	4,884	96
其他非流動資產	本集團的聯營企業	287,563	3,646	173,670	1,723
其他非流動資產	中車集團及其子公司	24,484	155	6,405	7
其他非流動資產	中車集團及子公司之 聯營合營企業	1,269,422	1,269	94,104	446
合計	/	19,000,002	1,172,012	13,103,479	1,235,464

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十二、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
短期借款	中車集團及其子公司	1,987,433	1,090,420
吸收存款及同業存放	本集團的合營企業	24,283	6,709
吸收存款及同業存放	本集團的聯營企業	49,946	76,924
吸收存款及同業存放	中車集團及其子公司	4,040,655	5,481,773
吸收存款及同業存放	中車集團及子公司之 聯營合營企業	272	10,390
應付票據	本集團的合營企業	413,678	56,846
應付票據	本集團的聯營企業	14,173	23,597
應付票據	中車集團及其子公司	20,205	103,830
應付票據	中車集團及子公司之 聯營合營企業	8,320	176,250
應付帳款	本集團的合營企業	1,554,033	2,119,637
應付帳款	本集團的聯營企業	1,486,208	1,611,856
應付帳款	中車集團及其子公司	1,345,006	1,658,522
應付帳款	中車集團及子公司之 聯營合營企業	38,751	577,759
預收款項	中車集團及其子公司	2,000	2,000
合同負債	本集團的合營企業	5,799	11,558
合同負債	本集團的聯營企業	197,711	452,301
合同負債	中車集團及其子公司	540,333	529,638
合同負債	中車集團及子公司之 聯營合營企業	405,202	13
其他應付款	本集團的合營企業	6,154	3,358
其他應付款	本集團的聯營企業	29,619	50,368
其他應付款	中車集團及其子公司	104,913	115,438

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十二、關聯方及關聯交易(續)

5、關聯方應收應付款項(續)

(2) 應付項目(續)

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
其他應付款	中車集團及子公司之 聯營合營企業	1,584	1,626
一年內到期的非流動負債	中車集團及其子公司	-	39,291
一年內到期的非流動負債	中車集團及子公司之 聯營合營企業	222	-
租賃負債	中車集團及其子公司	67,827	94,961
合計	/	12,344,327	14,295,065

6、關聯方承諾

(1) 已簽約而尚不必在財務報表上列示的與關聯方有關的承諾事項

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	2020年12月31日	2019年12月31日
向關聯方銷售商品	本集團的聯營企業	22,596	14,370
向關聯方銷售商品	中車集團及其子公司	-	21,105
向關聯方購買商品	本集團的聯營企業	-	2,329
向關聯方購買商品	中車集團及其子公司	12,837	46,253
合計	/	35,433	84,057

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十三、承諾及或有事項

1、資本承諾

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
在建工程、固定資產及土地使用權	2,752,027	3,047,826
其他無形資產	29,653	14,237
投資承諾	249	64,367
合計	2,781,929	3,126,430

2、或有事項

(1) 對外擔保

單位：千元 幣種：人民幣

相關單位	被擔保單位	擔保金額	擔保種類
本公司	蕪湖運達	3,295,932	履約、融資、損益擔保

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十三、承諾及或有事項(續)

2、或有事項(續)

(2) 其他

2017年，南非媒體報道了南非鐵路運營商Transnet涉及機車供應的多項採購存在涉嫌違法行為。Transnet及南非相關政府分別成立專項小組自2017年起對該機車供應採購事項進行調查。

2017年至2020年，南非國家儲備銀行以本集團南非子公司涉嫌違反南非外匯管理條例為由凍結該公司存放於南非當地三家銀行賬戶的部分資金。截至2019年12月31日，上述凍結資金共計44.5億南非蘭特，折合人民幣約22億元。2020年12月8日，南非國家稅務局向南非高等法院提出申請，以本集團南非子公司涉嫌未在南非足額繳納稅款為由，要求凍結該公司存放於南非當地的部分資金。截至2020年12月31日，由南非國家儲備銀行及南非國家稅務局凍結資金合計46.5億南非蘭特，折合人民幣約21億元。上述凍結資金存在被南非儲備銀行或南非國家稅務局以違反相關條例為由收繳的可能。有關使用受限存款的披露參見附註七、1和附註七、27。

2021年3月9日，Transnet和南非政府特別調查組對包括本集團子公司在內的多個Transnet機車採購供應商向南非高等法院提出司法申請。

截至本報告日上述事項尚在進行中。本集團南非子公司已聘請律師就上述司法申請準備回復和應對。根據本集團目前瞭解情況，本集團暫不能合理估計相關事項的財務影響。本集團將持續跟進相關事項的最新發展以評估可能存在的影響(如有)。

十四、資產負債表日後事項

1、其他資產負債表日後事項說明

(i) 利潤分配

2021年3月30日，本公司召開第二屆董事會第二十七次會議，審議通過了《關於中國中車股份有限公司2020年度利潤分配預案的議案》，以本公司2020年12月31日的總股本28,698,864,088股為基數，向全體股東每10股派發1.8元人民幣(含稅)的現金紅利。該利潤分配預案尚需經本公司的2020年年度股東大會審議通過。

(ii) 超短期融資券發行

於資產負債表日至本報告報出日期間，本公司超短期融資券發行情況如下：

2021年1月27日發行2021年第一期超短期融資券人民幣20億元，到期日2021年2月26日，已到期兌付。

2021年1月27日發行2021年第二期超短期融資券人民幣20億元，到期日2021年3月2日，已到期兌付。

2021年2月24日發行2021年第三期超短期融資券人民幣20億元，到期日2021年3月30日。

2021年3月4日發行2021年第四期超短期融資券人民幣30億元，到期日2021年4月9日。

2021年3月16日發行2021年第五期超短期融資券人民幣20億元，到期日2021年4月21日。

2021年3月25日發行2021年第六期超短期融資券人民幣30億元，到期日2021年7月6日。

2021年3月26日發行2021年第七期超短期融資券人民幣20億元，到期日2021年4月28日。

(iii) 可轉換公司債券到期贖回

本公司發行的於2021年到期零票息可轉換為本公司H股的可換股債券已於2021年2月5日到期，概無可轉換債券本金額轉換為本公司H股。根據可轉換債券的條款及條件，本公司已於2021年2月5日贖回本金總額為360,000,000美元的所有未償還可轉換債券。於上述贖回完成後，本公司已無任何未償還之可轉換債券，本公司的可轉換債券已被註銷並於聯交所撤銷上市。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十四、資產負債表日後事項(續)

1、其他資產負債表日後事項說明(續)

(iv) 海外機車供應事件進展

該事項於資產負債表日後截止本報告報出日的最新進展，詳見附註十三、2(2)。

(v) 中車金租公司引入戰略投資者

2021年3月16日，本公司召開第二屆董事會第二十六次會議，審議通過了《關於中車金融租賃有限公司通過公開進場交易方式實施增資事項的議案》，同意公司下屬控股子公司中車金租公司通過公開掛牌方式引入戰略投資者並實施增資事宜，本次增資完成後，本公司仍持有中車金租公司股權，但不再是控股股東。本次增資尚需經中國銀行保險監督管理委員會核准。

(vi) 其他資產負債表日後事項說明

新型冠狀病毒肺炎疫情(以下簡稱“新冠疫情”)於2020年1月在全國爆發以來，對新冠疫情的防控工作正在全國範圍內持續進行。2021年初，新冠疫情在全國多地復發。截止至本報告報出日，新冠疫情已經得到有效控制。本集團一直密切關注新冠疫情事態發展對經營業務的影響，並制定了應急措施。本集團將持續密切關注新冠疫情的發展情況，並評估和積極應對疫情對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響。截止至本報告報出日，尚未發現重大不利影響。

十五、其他重要事項

1、分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

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

(2) 報告分部的財務信息

(i) 對外交易收入

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
產品和勞務信息：		
軌道交通裝備及其延伸產品和服務	227,656,041	229,010,833
合計	227,656,041	229,010,833
地理信息：		
中國大陸	210,591,922	209,144,275
其他國家和地區	17,064,119	19,866,558
合計	227,656,041	229,010,833

(ii) 非流動資產總額

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
中國大陸	110,562,470	106,051,906
其他國家和地區	10,799,747	7,275,516
合計	121,362,217	113,327,422

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產、應收融資租賃款及遞延所得稅資產。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十五、其他重要事項(續)

1、分部信息(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

(iii) 主要客戶信息

本集團對主要客戶國鐵集團的營業收入為人民幣82,849,409千元(2019年1-12月：人民幣116,305,501千元)。除國鐵集團之外，本集團無單一客戶收入佔本集團營業收入比例超過10%以上。

2、淨流動資產及總資產減流動負債

(1) 淨流動資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
流動資產	249,727,225	251,215,115
減：流動負債	197,492,911	200,164,511
淨流動資產	52,234,314	51,050,604

(2) 總資產減流動負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
資產總計	392,380,368	383,572,485
減：流動負債	197,492,911	200,164,511
總資產減流動負債	194,887,457	183,407,974

十五、其他重要事項(續)

3、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 基本每股收益

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

項目	2020年度	2019年度
歸屬於普通股股東的當年淨利潤(人民幣千元)	11,331,053	11,794,929
當期發行在外普通股的股數(千股)	28,698,864	28,698,864
基本每股收益(人民幣元/股)	0.39	0.41

(2) 稀釋每股收益

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

項目	2020年度	2019年度
歸屬於普通股股東的當年淨利潤(人民幣千元)	11,331,053	11,794,929
加：可轉換債券的影響(人民幣千元)	(106,030)	(122,290)
用以計算稀釋每股收益的淨利潤(人民幣千元)	11,225,023	11,672,639
當期發行在外普通股的股數(千股)	28,698,864	28,698,864
加：可轉換債券的影響(千股)	315,705	329,102
用以計算稀釋每股收益的當期發行在外普通股的股數(千股)	29,014,569	29,027,966
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.38	0.40

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

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十六、 母公司財務報表主要項目註釋

1、 貨幣資金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	319	318
銀行存款	463,556	11,369,481
其他貨幣資金	501,301	1,005,362
合計	965,176	12,375,161

(i) 所有權及使用受到限制的貨幣資金

單位：千元 幣種：人民幣

	期末餘額	期初餘額
承兌匯票保證金	501,301	1,005,362
合計	501,301	1,005,362

2020年12月31日，本公司無三個月或長於三個月到期的未作質押且未被限制使用的定期存款。(2019年12月31日：無)。

2、 其他應收款

項目列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息	-	-
應收股利	2,873,874	2,169,484
其他應收款	16,004,530	14,911,669
合計	18,878,404	17,081,153

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十六、 母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

(1) 按賬齡披露

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內	11,964,634	10,465,167
1至2年	1,537,178	3,155,287
2至3年	2,503,207	68,251
3年以上	–	1,223,274
小計	16,005,019	14,911,979
減：信用損失準備	(489)	(310)
合計	16,004,530	14,911,669

(2) 按款項性質分類情況

單位：千元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
子公司往來款項	14,370,630	14,738,543
應收出口退稅	–	17,277
其他	1,633,900	155,849
合計	16,004,530	14,911,669

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十六、 母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(續)

(3) 應收股利情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目(或被投資單位)	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應收子公司股利	2,873,874	2,169,484
合計	2,873,874	2,169,484

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位：千元 幣種：人民幣

單位名稱	期末餘額	佔其他應收款 期末餘額合 計數的比例(%)	壞賬準備 期末餘額
匯總前五名其他應收款	9,376,876	58.59	-

3、 長期股權投資

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	99,262,449	-	99,262,449	97,542,547	-	97,542,547
對聯營、合營企業投資	6,147,003	-	6,147,003	6,009,429	-	6,009,429
合計	105,409,452	-	105,409,452	103,551,976	-	103,551,976

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、長期股權投資(續)

(1) 對子公司投資

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
中車長客股份公司	11,538,846	-	-	11,538,846
中車株洲所	11,113,162	-	-	11,113,162
中車株機公司	5,214,002	455,544	-	5,669,546
中車四方股份公司	4,649,445	245,790	-	4,895,235
中車唐山公司	8,429,399	-	-	8,429,399
中車大連公司	6,188,301	-	-	6,188,301
中車齊車集團	7,894,071	-	-	7,894,071
中車長江集團	5,661,409	13,050	-	5,674,459
中車租賃公司	3,214,106	-	-	3,214,106
中車戚墅堰公司	2,368,270	42,774	-	2,411,044
中車戚墅堰所	2,145,966	19,200	-	2,165,166
中車資本管理公司	2,511,188	-	-	2,511,188
中車浦鎮公司	2,276,757	2,000,000	-	4,276,757
中車香港資本公司	2,508,426	672,060	-	3,180,486
中車工程公司	1,690,747	-	845,375	845,372
中車永濟電機公司	2,266,438	-	-	2,266,438
中車四方所	3,119,677	-	-	3,119,677
中車財務公司	2,434,613	-	-	2,434,613
中車株洲電機公司	1,351,727	-	-	1,351,727
中車資陽公司	1,522,173	600,000	1,061,087	1,061,086
中車南口公司	524,412	-	-	524,412
中車大同公司	1,313,207	-	-	1,313,207
中車大連電牽	196,206	-	-	196,206
中車香港公司	672,054	-	672,054	-
中車大連所	713,907	-	-	713,907
中車四方有限公司	593,645	-	-	593,645
中車物流公司	630,196	-	-	630,196
中車研究院	200,000	-	-	200,000
中車國際公司	682,337	-	-	682,337
中車信息公司	119,175	-	-	119,175
中車金租公司	2,430,000	-	-	2,430,000
其他子公司	1,368,685	250,000	-	1,618,685
合計	97,542,547	4,298,418	2,578,516	99,262,449

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十六、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3、 長期股權投資(續)

(2) 對聯營、合營企業投資

單位：千元 幣種：人民幣

投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	本期增減變動			宣告發放 現金股利或 利潤	期末餘額
				權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動		
一、合營企業								
蕪湖運達	84,000	16,765	-	-	-	-	-	100,765
小計	84,000	16,765	-	-	-	-	-	100,765
二、聯營企業								
中華聯合保險	5,145,343	-	-	154,871	(27,587)	-	(22,000)	5,250,627
其他	780,086	-	-	11,008	-	4,957	(440)	795,611
小計	5,925,429	-	-	165,879	(27,587)	4,957	(22,440)	6,046,238
合計	6,009,429	16,765	-	165,879	(27,587)	4,957	(22,440)	6,147,003

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

4、營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	15,399	7,053	219,544	190,027
其他業務	412,686	4,074	397,756	2,827
合計	428,085	11,127	617,300	192,854

(2) 合同產生的收入的情況

單位：千元 幣種：人民幣

合同分類	軌道交通 裝備及其延伸 產品和服務	合計
	按經營地區分類	
中國大陸	412,686	412,686
其他國家和地區	15,399	15,399
合計	428,085	428,085

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十六、 母公司財務報表主要項目註釋(續)

5、 投資收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	5,148,615	4,886,407
權益法核算的長期股權投資收益	165,879	106,018
處置長期股權投資產生的投資(損失)/收益	(310,416)	109,336
處置交易性金融資產取得的投資收益	-	3,868
合計	5,004,078	5,105,629

6、 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

單位：千元 幣種：人民幣

補充資料	本期發生額	上期發生額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	4,934,592	5,353,382
信用減值損失	1,281	7,908
固定資產折舊	5,857	9,401
使用權資產的折舊	12,533	12,533
無形資產攤銷	19,323	19,874
公允價值變動收益	(5,439)	(155,048)
財務費用	(39,209)	(180,214)
投資收益	(5,004,078)	(5,105,629)
經營性應收項目的減少/(增加)	1,783,057	(51,543)
經營性應付項目的減少	(88,873)	(484,247)
經營活動產生/(使用)的現金流量淨額	1,619,044	(573,583)
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	463,875	11,369,799
減：現金的期初餘額	11,369,799	7,470,296
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(10,905,924)	3,899,503

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

6、現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物的構成

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	463,875	11,369,799
其中：庫存現金	319	318
可隨時用於支付的銀行存款	463,556	11,369,481
二、現金等價物	—	—
三、期末現金及現金等價物餘額	463,875	11,369,799

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

十七、補充資料

1、當期非經常性損益明細表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	金額	說明
非流動資產處置損益	1,193,045	/
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	2,727,300	/
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等	(164,751)	/
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	230,698	/
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(11,807)	/
處置子公司產生的收益	425,266	/
處置子公司剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得	430,902	/
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	/
所得稅影響額	(785,712)	/
少數股東權益影響額	(362,380)	/
合計	3,682,561	/

對公司根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》定義界定的非經常性損益項目，以及把《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

2、淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均淨資產 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.93	0.39	0.38
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	5.35	0.27	0.26

《公司章程》	指	本公司章程
A股	指	本公司於上交所上市的內資股
董事會	指	本公司董事會，除非文義另有所指
中華聯合保險	指	中華聯合保險集團股份有限公司
中國北車	指	原中國北車股份有限公司
北車集團	指	原中國北方機車車輛工業集團公司
長客股份	指	中車長春軌道客車股份有限公司
中車金證	指	中車金證投資有限公司
長江集團	指	中車長江運輸設備集團有限公司
中車集團	指	中國中車集團有限公司
中國中車、中車、本公司、公司	指	中國中車股份有限公司
四方股份	指	中車青島四方機車車輛股份有限公司
唐山公司	指	中車唐山機車車輛有限公司
株洲所	指	中車株洲電力機車研究所有限公司
株洲電機	指	中車株洲電機有限公司
株機公司	指	中車株洲電力機車有限公司
中國南車	指	原中國南車股份有限公司
南北車	指	中國南車與中國北車
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
南車集團	指	原中國南車集團公司
董事	指	本公司董事，除非文義另有所指

釋義

財務公司	指	中車財務有限公司
金融租賃公司	指	中車金融租賃有限公司
本集團	指	本公司及其附屬公司
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
H股	指	本公司於聯交所上市的外資股
《標準守則》	指	香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
齊車集團	指	中車齊車集團有限公司
國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會
高級管理人員	指	本公司高級管理人員，除非文義另有所指
《證券及期貨條例》	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
上交所	指	上海證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
監事	指	本公司監事，除非文義另有所指
監事會	指	本公司監事會，除非文義另有所指
時代電氣	指	株洲中車時代電氣股份有限公司
時代新材	指	株洲時代新材料科技股份有限公司

公司簡介

公司中文名稱	中國中車股份有限公司
公司英文名稱	CRRC Corporation Limited
公司註冊辦事處	中國 北京海澱區西四環中路16號 郵編：100036
總部現辦公地址	中國 北京海澱區西四環中路16號 郵編：100036
香港主要營業地點	香港灣仔 港灣道1號會展廣場辦公大樓41樓H室
公司法定代表人	孫永才
執行董事	孫永才 樓齊良
獨立非執行董事	李國安 辛定華 史堅忠 朱元巢
授權代表	孫永才 TANG Tuong Hock
聯席公司秘書	謝紀龍 TANG Tuong Hock
董事會秘書	謝紀龍
證券事務代表	靳勇剛
公司信息諮詢電話	(8610) 5186 2188
公司傳真	(8610) 6398 4785
公司網址	http://www.crrcgc.cc/
公司電子郵箱	crrc@crrcgc.cc
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司 香港 灣仔 皇后大道東183號合和中心17M樓

公司簡介

股票上市地點	香港聯合交易所有限公司 上海證券交易所
股票名稱	中國中車(CRRC)
證券代碼	1766(香港) 601766(上海)
獨立核數師	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥) 執業會計師 中國 北京市 東城區東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層
法律顧問	有關香港法律： 貝克•麥堅時律師事務所 香港 鰂魚涌 英皇道979號 太古坊一座14樓 有關中國法律： 北京市嘉源律師事務所 中國 北京市 復興門內大街158號遠洋大廈F408

