

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

中國中車股份有限公司
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)

600,000,000 美元二零二一年到期零票息可換股價券

股份代號：5613

2017 年中期業績公告

中國中車股份有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2017年6月30日止6個月的未經審計業績。本公告列載本公司2017年中期報告的主要部分，並符合香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2017年中期報告及其印刷版本將於2017年9月30日或之前發佈並寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港聯交所網站<http://www.hkex.com.hk>及本公司網站<http://www.crrecg.com>閱覽。

承董事會命
中國中車股份有限公司
董事長
劉化龍

中國 • 北京
2017年8月25日

於本公告日期，本公司的執行董事為劉化龍先生、孫永才先生及徐宗祥先生；非執行董事為劉智勇先生；獨立非執行董事為李國安先生、吳卓先生、辛定華先生及陳嘉強先生。

重要提示

- 一、 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本中期報告已經公司第一屆董事會第二十五次會議審議通過，公司全體董事出席董事會會議。
- 三、 本中期報告未經審計。
- 四、 公司負責人劉化龍、主管會計工作負責人詹豔景及會計機構負責人(會計主管人員)王健聲明：保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 公司無經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案
- 六、 前瞻性陳述的風險聲明

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

本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質性承諾，敬請投資者予以關注。
- 七、 公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況
- 八、 公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況
- 九、 重大風險提示

公司存在的風險因素主要有政策風險、市場風險、產品質量風險、產業結構調整風險、匯率風險，有關風險因素已在本報告中詳細描述，敬請查閱「董事會報告」中「可能面對的風險」的內容。
- 十、 除特別指明外，本報告所使用記賬本位幣均為人民幣。

目錄

| | |
|----|----------------|
| 2 | 公司簡介 |
| 4 | 業績概要 |
| 5 | 董事會報告 |
| 24 | 重要事項 |
| 37 | 股份變動及股東情況 |
| 46 | 董事、監事、高級管理人員情況 |
| 48 | 公司債券相關情況 |
| 52 | 財務報告 |
| 96 | 釋義 |

公司簡介

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

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

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

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

6. 公司報告期內未發生註冊變更。

公司簡介

7. 中國獨立核數師： 德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
執業會計師
中國
上海市
延安東路222號外灘中心30樓
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
東城區東方廣場東二座辦公樓5層
- 國際獨立核數師： 德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
金鐘道88號太古廣場一座35樓
8. 聯席公司秘書 謝紀龍、王佳欣
9. 授權代表 王佳欣[#]
10. 法律顧問
- 有關香港法律 貝克•麥堅時律師事務所
香港中環夏慤道十號和記大廈十四樓
- 有關中國法律 北京市嘉源律師事務所
中國北京市復興門內大街158號遠洋大廈F408
11. 香港主要營業地點 香港灣仔港灣道1號會展廣場辦公大樓41樓H室
12. 境內股份過戶登記處
聯繫地址 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
上海市浦東新區陸家嘴東路166號
中國保險大廈36樓
13. 香港股份過戶登記處
聯繫地址 香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

註： 報告期內，奚國華先生和王佳欣先生共同擔任本公司的授權代表。奚國華先生已於2017年7月26日辭去本公司執行董事職務，亦不再擔任本公司的授權代表。董事會正在物色適當人選以填補空缺，並會就相關委任刊發進一步公告。

業績概要

2017年1-6月，本公司實現收入人民幣868.26億元，同比下降5.95%，實現稅後利潤人民幣46.04億元，同比下降24.21%；本公司股東應佔利潤人民幣36.73億元，同比下降23.41%；基本每股盈利人民幣13分。

| | | |
|---|---|---|
| <p>收入 (人民幣千元)</p> <p>2017年1-6月： 86,825,745</p> <p>2016年1-6月： 92,321,137</p> <p>-5.95% </p> | <p>稅後利潤 (人民幣千元)</p> <p>2017年1-6月： 4,604,004</p> <p>2016年1-6月： 6,074,383</p> <p>-24.21% </p> | <p>本公司股東應佔利潤 (人民幣千元)</p> <p>2017年1-6月： 3,672,542</p> <p>2016年1-6月： 4,794,773</p> <p>-23.41% </p> |
| <p>基本每股盈利 (元/股)</p> <p>2017年1-6月： 0.13</p> <p>2016年1-6月： 0.18</p> <p>-27.78% </p> | <p>資產總額 (人民幣千元)</p> <p>2017年6月30日： 360,667,671</p> <p>2016年12月31日： 338,310,612</p> <p>+6.61% </p> | <p>負債總額 (人民幣千元)</p> <p>2017年6月30日： 226,750,708</p> <p>2016年12月31日： 214,505,996</p> <p>+5.71% </p> |
| <p>權益總額 (人民幣千元)</p> <p>2017年6月30日： 133,916,963</p> <p>2016年12月31日： 123,804,616</p> <p>+8.17% </p> | <p>其中：本公司股東應佔權益 (人民幣千元)</p> <p>2017年6月30日： 114,457,760</p> <p>2016年12月31日： 104,856,609</p> <p>+9.16% </p> | <p>每股股東權益 (元/股)</p> <p>2017年6月30日： 3.99</p> <p>2016年12月31日： 3.84</p> <p>+3.91% </p> |

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

(一) 公司主要業務

1. 鐵路裝備業務

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

圍繞綠色節能環保、安全可靠智能發展要求，加強鐵路裝備技術、產品和服務模式創新，加強鐵路裝備的重載、快捷、高速、檢修、節能環保以及智能化等關鍵技術研究和應用，加快新產品研製，打造系列化、模塊化、標準化的產品結構和技術平台，不斷滿足和適應國內外鐵路運輸市場變化和發展趨勢。面對國內鐵路裝備新造訂單逐步放緩局面，積極與用戶開展戰略合作，挖掘市場潛在需求，積極拓展路外和國際市場，提升高級修能力，推進服務化轉型，實現鐵路裝備業務穩定發展。

2. 城軌與城市基礎設施業務

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

面向全球市場，加快城軌車輛產品開發和創新，持續完善產品結構，以高品質的產品和服務鞏固國內市場、不斷擴大國際市場。抓住城市軌道交通建設大發展機遇，以城市軌道交通為重點，發揮公司裝備製造、業務組合、產融結合等綜合優勢，積極穩妥以PPP模式開展城市軌道工程建設，增強城軌市場獲取訂單能力和市場開發能力，提高工程總包能力，實現城軌與城市基礎設施業務快速發展。

董事會報告

3. 新產業業務

新產業業務主要包括：(1)通用機電業務；(2)新興產業業務。

通用機電業務，加強關鍵系統、核心零部件技術創新，增強產業鏈供應能力，強化軌道交通裝備核心技術優勢，在支持公司主要產品技術升級基礎上，豐富產品系列，積極向交通、能源、工業供電、海工裝備等應用領域拓展，實現相關產品專業化、系列化、多元化、規模化發展。新興產業業務，按照「相關多元、高端定位、行業領先」原則，以新材料、風電裝備、新能源汽車、海工裝備、環保水處理裝備等戰略新興產業為重點，聚焦細分市場，加強資源配置，打造一批核心能力突出、行業地位領先的產業集群。受益於國家新能源、節能環保等政策，新能源汽車業務、風電業務、環保裝備業務等實現較快發展。

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。

金融、類金融業務，堅持產融結合、以融促產的發展思路，加強統籌協調，強化風險防範，打造境內外金融服務平台、投融資平台和融資租賃平台，推動產業快速發展。物流、貿易類業務，發揮集中採購優勢，加強「中車購」電子商務平台建設，拓展上下游貿易，發展現代物流，打造境內外物流貿易平台。積極探索「互聯網+高端裝備+製造服務」，推進製造業和服務業融合，實現現代服務業務穩健發展。

董事會報告

5. 國際業務

抓住「一帶一路」、國際產能合作等戰略機遇，統籌推進海外業務佈局和資源配置，以北美、拉美海外區域公司試點建設為重點，加快國際化經營體系建設；以美國春田城軌修造基地、南非機車生產基地、馬來西亞城軌製造中心等為重點，加快海外造修基地建設，深化本土化運作，儘快形成以技術、品牌、質量、服務、資本為核心的競爭優勢，增強國際化經營能力。全力拓展海外市場，在鞏固亞洲、非洲傳統市場基礎上，重點盯住北美、歐洲、獨聯體、印度等軌道交通市場，持續保持各類軌道交通裝備產品全面出口。

(二) 軌道交通裝備行業經營模式

1. **生產模式**：由於軌道交通裝備製造業單位產品的價值較高，其生產組織模式為「以銷定產」，即根據客戶的訂貨合同來安排、組織生產。這種生產模式既可以保證避免成品積壓，又可以根據訂單適當安排生產滿足客戶需求。
2. **採購模式**：行業內公司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，即在大宗普通物料方面，由公司匯總各下屬公司的採購申請，形成集中採購計劃，由公司進行統一集中的供應商管理與評估、採購價格管理、採購招投標管理，並進行貨物的集中訂購業務和集中結算業務。其他物料的採購由子公司負責，通過招投標等方式，選擇合適的供應商並談判簽訂合同。此種採購方式有利於保證原料供應，降低採購成本。
3. **銷售模式**：由於單位產品的價值量較高，行業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。

(三) 行業情況

「十三五」期間，國內軌道交通市場將持續穩定增長。2016年國家頒佈實施的《中長期鐵路網規劃》提出要「完善普速鐵路網，建成高速鐵路網，打造綜合交通樞紐，構建現代綜合交通運輸體系」。到2020年，鐵路營業里程將達到15萬公里，其中高鐵營運里程將達到3萬公里，覆蓋80%以上的大城市，鐵路投資將超過3.5萬億，鐵路裝備投資規模將達到5,000億。但客運換乘「零距離」、物流銜接「無縫化」、運輸服務「一體化」，對鐵路裝備提出了更高的要求，市場需求結構性不平衡的矛盾仍然突出。城市軌道交通繼續保持增長，隨著新型城鎮化、城市群建設進程的不斷加快，城市軌道交通將逐步成為國民經濟新的增長點。隨著城市申報軌道交通建設政策的放寬，城市軌道交通建設迎來較好發展機遇，PPP模式將會成為軌道交通領域的重要發展方式，為大力發展工程總包業務，拓展城市基礎設施建設以及後期運營服務業務帶來廣闊發展空間。同時，伴隨著軌道交通裝備存量的快速增長，大量軌道交通裝備進入維修期，技術更新換代更加緊迫，軌道交通裝備維修服務市場將保持較快增速。

中國中車作為全球最大軌道交通裝備供應商，具有國際先進水平的生產製造基地和完整的生產組織體系。中國中車以「成為以軌道交通裝備為核心，全球領先、跨國經營的一流企業集團」為目標，認真研判國內外經濟發展環境以及行業發展趨勢，深刻把握面臨的新機遇新挑戰，圍繞「創新」、「變革」、「國際化」三大主題，以提高發展質量和效益為中心，聚焦軌道交通裝備產業、打造新興支柱產業，堅持創新驅動，持續深化改革，著力轉型升級，強化經營管理，加強先進適用軌道交通產品的開發和研製，在滿足我國鐵路和城市軌道交通發展需要、鞏固國內領先地位的同時，加快海外市場拓展，在保持各類軌道交通裝備全面出口基礎上，加強海外資源配置、深化本土化運作，增強國際化經營能力，加快由本土企業向跨國企業轉變。

董事會報告

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

| 項目名稱 | 本期期末數 | | 上年年末數 | | 本期期末金額 較上年年末變動 |
|-------------|------------|----------------|------------|----------------|-------------------|
| | 本期期末數 | 佔總資產的比例 (%) | 上年年末數 | 佔總資產的比例 (%) | 比例 (%) |
| 持有至到期投資 | 1,258,098 | 0.35 | 966,970 | 0.29 | 30.11 |
| 可供出售投資－流動部分 | 409,274 | 0.11 | 51,699 | 0.02 | 691.65 |
| 貿易應收款項 | 96,610,204 | 26.79 | 74,052,872 | 21.89 | 30.46 |
| 應付稅款 | 748,120 | 0.21 | 1,272,252 | 0.38 | -41.20 |
| 客戶存款 | 1,183,772 | 0.33 | 2,711,370 | 0.80 | -56.34 |

持有至到期投資增加30.11%，主要是報告期內新增中期票據投資所致。

可供出售投資－流動部分增加691.65%，主要是本期購買理財產品所致。

貿易應收款項增加30.46%，主要是報告期內款項尚未收回所致。

應付稅款減少41.20%，主要是報告期內繳納的所得稅額高於當期計提的所得稅額所致。

客戶存款減少56.34%，主要是報告期內財務公司吸收存款減少所致。

三、報告期內核心競爭力分析

中國中車作為全球軌道交通裝備製造行業的領軍企業，在經營規模、核心技術研發、產業化能力、生產製造工藝等方面處於國際領先地位。中國中車以打造世界一流跨國企業集團為目標，堅持創新驅動，強化經營管理，推進轉型升級，著力改善發展質量和經營效率。據2017年7月《財富》發佈世界500強排行榜，中國中車排名第318位。

董事會報告

- 1. 技術創新步伐不斷加快。**深入優化科技創新體制機制，不斷激發創新活力。「國家高速列車技術創新中心」建設不斷加快，「國家重點研究計劃——先進軌道交通」重點專項工作有序開展，中國中車在國家和行業的引領地位進一步凸顯。具有完全自主知識產權達到世界先進水平的中國標準動車組「復興號」批量投入京滬高鐵運營。耐高寒抗風沙CRH5G動車組亮相寶蘭高鐵。新型臥鋪動車組正式上線，時速160公里動力集中動車組完成樣機試製和廠內聯調試驗，時速250公里中國標準動車組完成方案設計，「軌道交通裝備故障預測與健康管理技術研究與應用」等重大專項穩步推進，「高速動車組自動駕駛技術研究」、「軌道交通車輛節能減排技術研究」等重點專項進展順利。通過持續建設，公司擁有11個國家級行業研發機構、21家國家級企業技術中心和12家海外研發中心，搭建了具有國際先進水平的軌道交通裝備設計、製造、產品三大技術平台。2017年上半年共申請專利2064件，其中國外專利177件，PCT專利85件，技術創新能力不斷增強，行業優勢地位進一步鞏固。
- 2. 先進的產業製造基地。**通過持續的創新能力建設和技術改造，中國中車已建成一批具有國際先進水平軌道交通裝備製造基地，形成了以主機企業為核心、配套企業為骨幹，輻射全國的完整產業鏈體系，不僅能適應國內市場波動性需求，而且能快速響應全球軌道交通裝備市場需求。以信息化、精益管理為重要手段，經營管理能力持續提升，質量控制體系和全產業鏈保障體系不斷增強，產品製造技術、工藝裝備技術、試驗檢測技術和計量檢測手段等方面處於國際領先地位。深入開展兩化融合，數字化、信息化對企業發展的支撐作用日益增強。
- 3. 資源配置不斷優化。**面向市場、搶抓機遇，以新能源汽車、風電裝備、海工裝備、新材料等新產業為重點，推動公司資源向戰略新興產業、價值鏈高端轉移，促進產業結構調整和轉型升級。擁有核心技術優勢的新能源汽車項目，產業化成效凸顯；高分子複合材料技術已成為行業引領者，產業化能力不斷增強；具備成熟完整的風力發電裝備產業鏈，擁有2000台套／年的風電整機製造能力；擁有核心技術的工業傳動系統、深海機器人等，具有較強競爭力和品牌形象。以通用機電產品、高分子複合材料、風電裝備、新能源汽車等為重點的新產業為公司多元化發展提供了重要支撐，產業結構不斷優化。

董事會報告

- 4. 國際化經營實力不斷增強。**北美、拉美海外區域公司相繼成立，南非機車生產基地、美國春田城軌製造基地進展順利，馬來西亞軌道裝備製造中心成為中國與東盟地區經貿合作的亮點和「一帶一路」國際合作的示範基地。美國、德國、英國等 12 家海外研發中心進展順利，全球創新資源應用進一步提升，海外併購的德國博戈公司、英國 SMD 公司整合成效顯著。海外市場開拓能力不斷增強，繼美國波士頓、芝加哥兩城地鐵車輛訂單之後，2017 上半年再獲波士頓、洛杉磯、費城等地地鐵車輛或客車車輛訂單，成功中標加拿大蒙特利爾雙層客車、馬來西亞動車組等訂單，出口伊朗、巴基斯坦、泰國、阿根廷等國的鐵路裝備產品相繼交付。產品已出口到全球七大洲 102 個國家和地區；高鐵已成為我國高端裝備「走出去」的亮麗名片。

董事會報告

B. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

2017年上半年，面對異常艱難的經營形勢，公司深入開展以「穩定收入、增加利潤」為核心的「1+11」提質增效活動，基本達成預期目標。公司實現收入868.26億元，比上年同期下降5.95%；實現本公司股東應佔利潤36.73億元，比上年同期下降23.41%。

一、經營情況的討論與分析

(一) 主營業務分析

1、財務報表相關科目變動分析表

| 項目 | 2017年1-6月 金額 (人民幣千元) | 2016年1-6月 金額 (人民幣千元) | 增長率 % |
|---------------|----------------------------|----------------------------|----------|
| 收入 | 86,825,745 | 92,321,137 | -5.95 |
| 營業成本 | 68,242,146 | 71,678,953 | -4.79 |
| 銷售及分銷開支 | 2,815,874 | 3,178,659 | -11.41 |
| 行政開支 | 10,368,870 | 9,987,283 | 3.82 |
| 財務費用 | 594,915 | 608,618 | -2.25 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | -17,509,635 | -8,118,373 | — |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | 4,169,351 | -9,855,186 | — |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | 9,287,831 | 13,604,525 | -31.73 |
| 研發支出 | 4,351,670 | 4,012,378 | 8.46 |

收入變動原因說明：較上年同期減少5.95%，主要是報告期內主要產品交付量下降所致。

營業成本變動原因說明：較上年同期減少4.79%，主要是隨著收入的下降營業成本相應下降所致。

銷售及分銷開支變動原因說明：較上年同期減少11.41%，主要是預計產品質量保證準備及海外銷售費用減少所致。

行政開支變動原因說明：較上年同期增加3.82%，主要是報告期內加大研發投入導致的行政開支增加所致。

董事會報告

財務費用變動原因說明：較上年同期下降2.25%，主要是報告期內票據貼現利息支出減少所致。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：經營活動產生的現金淨流量為淨流出17,510百萬元，淨流出較上年同期增加9,391百萬元，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的減少額大於購買商品、接受勞務支出的現金較上年同期的減少額所致。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：投資活動產生的現金淨流量為現金淨流入4,169百萬元，而上年同期投資活動產生的現金淨流量為淨流出9,855百萬元，主要是報告期內公司收回投資資金增加以及新增投資較上年同期減少所致。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：公司籌資活動產生現金淨流量為淨流入9,288百萬元，較上年同期減少了4,317百萬元，主要是報告期內發行債券較上年同期減少及償還債務增加所致。

研發支出變動原因說明：較上年同期增加8.46%，主要是研發投入加大所致。

2、其他

報告期內公司利潤構成或利潤來源未發生重大變動。

(二) 行業、產品或地區經營情況分析

1、主營業務分行業、分業務情況

單位：千元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況

| 分行業 | 收入 | 營業成本 | 收入比 | | 營業成本比 | |
|--------------|------------|------------|------------|---------------|---------------|----------------|
| | | | 毛利率 (%) | 上年同期增減 (%) | 上年同期增減 (%) | 毛利率比 上年同期增減 |
| 軌道交通裝備及其延伸產業 | 86,825,745 | 68,242,146 | 21.40 | -5.95 | -4.79 | 減少0.96個百分點 |

董事會報告

主營業務分業務情況

| 分業務 | 收入 | 營業成本 | 收入比 | | 營業成本比 | |
|-----------|------------|------------|------------|---------------|---------------|----------------|
| | | | 毛利率 (%) | 上年同期增減 (%) | 上年同期增減 (%) | 毛利率比 上年同期增減 |
| 鐵路裝備 | 42,156,748 | 32,269,110 | 23.45 | -10.92 | -8.63 | 減少1.93個百分點 |
| 城軌與城市基礎設施 | 13,481,473 | 11,190,668 | 16.99 | 35.49 | 32.20 | 增加2.07個百分點 |
| 新產業 | 20,806,562 | 15,105,807 | 27.40 | -15.56 | -16.49 | 增加0.81個百分點 |
| 現代服務 | 10,380,962 | 9,676,561 | 6.79 | -0.22 | -1.35 | 增加1.07個百分點 |
| 合計 | 86,825,745 | 68,242,146 | 21.40 | -5.95 | -4.79 | 減少0.96個百分點 |

鐵路裝備業務的收入比上年同期下降 10.92%，主要是本期鐵路市場的主要產品交付量下降所致。營業成本比上年同期下降 8.63%，主要是隨收入減少成本隨之下降，因本期產品結構發生變化，使成本下降幅度略低於收入下降幅度。

城軌與城市基礎設施業務的收入比上年同期增長 35.49%，主要是本期城市軌道車輛的交付量增加所致。營業成本比上年同期增長 32.20%，主要是隨著收入的增長成本隨之增加。因產品類型不同，使成本增長低於收入的增長。

新產業業務的收入比上年同期下降 15.56%，主要是風電裝備本期減少所致。營業成本比上年同期下降 16.49%，主要是隨收入的下降相應下降，營業成本略高於收入下降主要是產品類型不同所致。

現代服務業務的收入比上年同期下降 0.22%，基本保持穩定。

董事會報告

公司收入比上年同期下降5.95%，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48.55%、15.53%、23.96%、11.96%。其中鐵路裝備業務中機車業務收入8,189百萬元，客車業務收入1,967百萬元，動車組業務收入20,570百萬元，貨車業務收入11,431百萬元。

2、主營業務分地區情況

| 地區 | 收入比 | |
|--------|---------------|---------------|
| | 收入 (人民幣千元) | 上年同期增減 (%) |
| 中國大陸 | 78,105,315 | -6.14 |
| 其他國家地區 | 8,720,430 | -4.26 |

報告期內公司中國大陸地區收入下降6.14%，主要是報告期內主要產品交付量下降所致。其他國家或地區收入下降4.26%，主要是根據出口訂單交付周期，本報告期內產品交付量下降所致。

(三) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

報告期內，本公司無非主營業務導致利潤重大變化。

(四) 債務架構、流動資金及現金流量

1、資本結構

截至2017年6月30日，公司的資產負債率由年初的63.41%下降至62.87%。

董事會報告

2、重大資本性開支及資本承擔

(1) 重大資本性開支

2017年1-6月，本公司重大資本性支出情況如下表所示：

| 項目 | 2017年1-6月 金額 (人民幣千元) | 2016年1-6月 金額 (人民幣千元) |
|----------|----------------------------|----------------------------|
| 物業、廠房及設備 | 3,000,274 | 3,710,449 |
| 土地租賃預付款項 | 379,755 | 27,444 |
| 其他無形資產 | 64,875 | 640,833 |
| 資本性開支合計 | 3,444,904 | 4,378,726 |

(2) 資本承擔

於2017年6月30日，本集團擁有已訂約但尚未產生的資本承擔人民幣4,426百萬元，將主要用於物業、廠房、機器設備和土地租賃預付款項。

3、公司或有債務的詳情

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

4、公司資產抵押的詳情

於報告期末，本公司有以下資產(賬面價值共計人民幣5,099百萬元)作抵押用於獲得銀行貸款及其他銀行信貸：現金及現金等價物人民幣3,819百萬元，應收票據人民幣997百萬元，貿易應收款項10百萬元，其他非流動資產245百萬元，物業、廠房及設備人民幣24百萬元，土地租賃預付款項人民幣4百萬元。

5、借款、公司債券及票據

於2017年6月30日，本集團擁有借款、債券及票據總額約人民幣42,867百萬元，而於2016年12月31日的總額約人民幣41,655百萬元。

於2017年6月30日，本集團借款、債券、票據總額當中，人民幣32,599百萬元以人民幣計值、人民幣7,615百萬元以美元計值及人民幣2,346百萬元以歐元計值。

董事會報告

本集團於2017年6月30日的長期計息借款、債券、票據及短期借款、債券、票據計息借款分別為人民幣11,462百萬元及人民幣31,405百萬元。

本集團於2017年6月30日按浮動利率計息的銀行及其他借款總額為人民幣12,797百萬元，而於2016年12月31日則為人民幣9,381百萬元。

下表載列於2016年12月31日及2017年6月30日本集團應償還借款、債券及票據的到期情況：

| | 2017年 6月30日 金額 (人民幣千元) | 2016年 12月31日 金額 (人民幣千元) |
|-------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 一年內(包括首尾兩日) | 31,404,523 | 27,184,026 |
| 一至兩年 | 2,397,574 | 1,893,980 |
| 兩年至五年 | 7,303,462 | 9,703,211 |
| 五年以上 | 1,761,195 | 2,874,221 |
| 合共 | 42,866,754 | 41,655,438 |

於2017年6月30日，本集團擁有借款、債券及票據總額約人民幣42,867百萬元，較2016年12月31日的人民幣41,655百萬元增加2.91%，主要是增加短期借款所致。

6、現金流量

於2017年6月30日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣23,877百萬元，其中人民幣15,272百萬元以人民幣計值、人民幣6,600百萬元以美元計值及人民幣736百萬元以歐元計值。

(五) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

截至2017年6月30日，公司長期股權投資為人民幣8,741百萬元，比年初增加人民幣270百萬元，增幅3.18%，詳情請參照財務報表附註13於聯營公司的投資。

(1) 重大的股權投資

報告期內，本公司無重大的股權投資。

董事會報告

(2) 重大的非股權投資

報告期內，本公司無重大的非股權投資。

(3) 以公允價值計量的金融資產

| 項目 | 期初金額 | 本期 | 計入權益的 | 本期計提 的減值 | 本期其他 增減變動 | 期末金額 |
|-------------------|-----------|--------------|--------------|-------------|--------------|-----------|
| | | 公允價值 變動損益 | 累計公允價值 變動 | | | |
| 1. 按公允價值計入損益的金融資產 | 731,916 | 12,375 | - | - | 54,055 | 798,346 |
| 其中：衍生金融工具 | 2,986 | -410 | - | - | - | 2,576 |
| 其中：銀行理財產品 | 514,527 | 12,785 | - | - | - | 527,312 |
| 其中：權益工具投資 | 214,403 | - | - | - | 54,055 | 268,458 |
| 2. 可供出售投資 | 2,922,879 | - | 99,074 | - | -121,692 | 2,900,261 |
| 其中：上市權益工具投資 | 2,426,580 | - | 105,870 | - | -470,687 | 2,061,763 |
| 其中：上市永續債和優先股 | 444,600 | - | -14,371 | - | -1,005 | 429,224 |
| 其中：非上市金融資產 | 51,699 | - | 7,575 | - | 350,000 | 409,274 |
| 金融資產小計 | 3,654,795 | 12,375 | 99,074 | - | -67,637 | 3,698,607 |

2、 募集資金使用情況

(1) A股

有關公司A股募集資金於報告期內的使用情況，請參見公司在上交所網站披露的日期為2017年8月25日的臨時公告《中國中車股份有限公司2017年上半年A股募集資金存放與實際使用情況的專項報告》。

董事會報告

(2) H股

經中國證監會《關於核准中國北車股份有限公司發行境外上市外資股的批復》(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2017年6月30日，公司累計使用H股募集資金約合港幣90.50億元，累計收到銀行存款利息港幣1.15億元。截至2017年6月30日，公司尚未使用H股募集資金為港幣10.93億元。

2016年2月5日，本公司發行總額為6億美元的H股可轉換債券。上述發行所得募集資金淨額約為59,580萬美元，截至2017年6月30日，本公司已使用募集資金約41,409萬美元，實際用途如下：(1)約4,690萬美元用於償還銀行貸款，(2)約459萬美元用於股權投資，(3)約3,359萬美元用於補充營運資金，以及(4)約32,901萬美元用於本公司全資子公司中國中車香港資本管理有限公司業務經營需要。截至2017年6月30日，本公司就發行H股可轉換債券所得募集資金收取存款利息約748萬美元，募集資金餘額約為18,171萬美元。

董事會報告

3、主要控股參股公司分析(以下數據按中國的企業會計準則編製)

| 企業名稱 | 主營業務產品及範圍 | 註冊資本 | 期末資產總額 | 歸屬於 母公司股東 的期末淨資產 | 歸屬於 母公司股東的 | | |
|------|---|-----------|------------|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | | | | | 2017年1-6月 淨利潤 | 2017年1-6月 營業收入 | 2017年1-6月 營業利潤 |
| 四方股份 | 鐵路動車組、客車、城軌車輛 研發、製造；鐵路動車組、高 檔客車修理服務等 | 4,003,794 | 51,695,187 | 11,657,031 | 1,063,981 | 14,008,729 | 1,186,743 |
| 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 | 49,823,614 | 16,060,626 | 651,357 | 10,203,748 | 727,354 |
| 株洲所 | 軌道交通電傳動與控制技術及 相關電氣設備的研究、製造； 鐵路機車車輛配件研發、製造 等 | 8,287,910 | 51,476,072 | 14,768,665 | 511,863 | 13,317,574 | 1,058,110 |
| 唐山公司 | 鐵路運輸設備製造、鐵路車 輛、電動車組、內燃動車組、 磁懸浮列車、特種車、試驗 車、城市軌道車輛和配件銷 售、租賃及技術諮詢服務等 | 3,990,000 | 24,329,447 | 9,675,970 | 425,535 | 6,862,192 | 499,396 |
| 株機公司 | 鐵路電力機車、動車組、城軌 車輛等的研發製造等 | 4,446,576 | 26,645,663 | 6,963,908 | 387,310 | 6,234,315 | 394,703 |

董事會報告

4、 公司控制的結構化主體情況

報告期內，無公司控制的結構化主體情況。

5、 重大資產和股權出售

報告期內，無重大資產和股權出售。

二、其他事項

可能面對的風險

1、 政策風險

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

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

2、 市場風險

(1) 國內市場風險：中國鐵路市場增長趨緩，「天花板」效應顯現，鐵路客貨運輸改革調整優化產品結構，市場需求可能出現結構性調整。

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

(2) 國際市場風險：國際政治經濟格局錯綜複雜，國際貿易保護主義制約加大，世界經濟復蘇緩慢，國際市場不確定不可控因素增加。公司「國際化」戰略的推進的同時也將加大海外市場中的市場和運營風險。

董事會報告

應對措施：公司精心做好頂層設計，科學謀劃中長期國際化發展路徑，完善國際業務管理體系，加強對全球公司管理架構、跨國管控模式、境外公司的研究與實踐，加強總部自身建設，提升跨國經營能力。積極主動靠近用戶，深入了解用戶需求，加強市場研究，充分發揮公司產品、成本和技術優勢，利用全球資源，為客戶提供系統解決方案和增值服務。深度推進「本地化製造、本地化用工、本地化採購、本地化維護、本地化管理」五本模式，擴大海外業務規模，快速、有序、精準推進中車國際化，實現國際化中車。

3、 產品質量風險

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，給在不斷完善產品譜系的同時還需繼續深化技術創新的公司帶來更大挑戰。

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

4、 產業結構調整風險

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

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

董事會報告

5、 匯率風險

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

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

重要事項

一、股東大會情況簡介

| 會議屆次 | 召開日期 | 決議刊登的指定網站的查詢索引 | 決議刊登的披露日期 |
|---------------------------|------------|----------------|------------|
| 中國中車股份有限公司 2016年年度股東大會 | 2017年6月20日 | www.sse.com.cn | 2017年6月21日 |

二、利潤分配或資本公積金轉增預案

半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

報告期內，本公司無分配轉增預案。

三、承諾事項履行情況

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

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

重要事項

| 承諾背景 | 承諾類型 | 承諾方 | 承諾內容 | 承諾時間及期限 | 是否有履行期限 | 是否及時嚴格履行 | 如未能及時履行應說明的具體原因 | 如未能及時履行應說明的下一步計劃 |
|------|--------|------|--|--------------------|---------|----------|-----------------|------------------|
| | 解決同業競爭 | 中車集團 | 中國南車、中國北車上市時，南車集團和北車集團就避免與其發生同業競爭分別作出了承諾；中國南車與中國北車合併時，南車集團和北車集團就避免與合併後新公司發生同業競爭分別作出了承諾；北車集團與南車集團合併時，在承繼前述承諾義務的基礎上，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》，具體承諾如下：①北車集團承諾北車集團本身、並且北車集團必將通過法律程序使北車集團之全資、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，如北車集團(包括北車集團全資、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，北車集團同意中國中車有權優先收購北車集團與該等產品或服務有關的資產或北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，北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如因北車集團未履行上述所作承諾而給中國中車造成損失，北車集團將賠償中國中車的實際損失。 | 2015年8月5日 承諾，長期 | 否 | 是 | — | — |
| | 其他 | 中車集團 | 保持上市公司獨立性的承諾：中國南車與中國北車合併時，南車集團和北車集團就保持合併後新公司的獨立性分別作出了承諾；北車集團與南車集團合併時，在承繼前述承諾的基礎上，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》，具體承諾如下：北車集團保證在資產、人員、財務、機構和業務方面與中國中車保持分開，並嚴格遵守中國證監會關於上市公司獨立性的相關規定，不利用控股股東地位違反上市公司規範運作程序，干預中國中車經營決策，損害中國中車和其他股東的合法權益。北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 | 中國南車與中國北車合併時，南車集團和北車集團就規範與合併後新公司的關聯交易分別作出了承諾。北車集團與南車集團合併時，在承繼前述承諾的基礎上，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》，具體承諾如下：北車集團及北車集團控制的其他企業將儘量避免或減少與中國中車及其控股企業之間的關聯交易。對於無法避免或有合理理由存在的關聯交易，北車集團將繼續履行其與中國北車簽署並由合併後新公司承繼的關聯交易框架協議以及南車集團與中國南車簽署的關聯交易框架協議（中國中車承繼中國北車、中國南車在該等關聯交易框架協議項下的權利義務），並按照相關法律法規和中國中車章程的規定履行批准程序及信息披露義務；關聯交易價格的確定將遵循公平、合理的原則，依照與無關聯關係的獨立第三方進行相同或相似交易時的價格確定。 | 2015年8月5日 承諾，長期 | 否 | 是 | — | — |
| 與首次公開發行相關的承諾 | 其他 | 中車集團 | 有關房屋產權問題的承諾：中國南車在招股說明書中披露，中國南車擁有的房屋中尚有326項、總建築面積為282,019.03平方米的房屋（佔中國南車使用房屋總建築面積的7.85%）尚未獲得《房屋所有權證》。對於該部分未取得《房屋所有權證》的房產，南車集團承諾：對於南車集團投入中國南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，南車集團承諾該等房屋具備中國南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南車遭受任何損失，南車集團將承擔一切賠償責任及中國南車為此所支出的任何經濟損失。 | 2008年8月18日 承諾，長期 | 否 | 是 | — | — |
| | 其他 | 中車集團 | 有關《國有土地使用證》未注明使用權限或終止日期的承諾：中國北車在招股說明書中披露，其取得的部分授權經營土地的《國有土地使用證》中，未注明土地使用權期限或終止日期。北車集團承諾，若因授權經營土地的《國有土地使用證》中未注明土地使用權期限或終止日期，從而給中國北車相關全資子公司造成損失的，北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的具體原因 | 如未能及時履行應說明的下一步計劃 |
|-----------|------|-------------|---|-------------------------------------|---------|----------|-----------------|------------------|
| 與再融資相關的承諾 | 其他 | 中國中車 | 不對認購對象提供財務資助或補償的承諾：公司於2016年5月27日出具《承諾函》，承諾：公司及其聯方不會違反《證券發行與承銷管理辦法》第十七條等有關法規的規定，直接或間接對參與本次認購的投資公司、資管產品及其委託人或合夥企業及其合夥人，提供財務資助或者補償。 | 2016年5月27日 承諾，有效期至 2017年1月17日 | 是 | 是 | — | — |
| | 其他 | 中車集團 | 不對認購對象提供財務資助或補償的承諾：中車集團於2016年5月27日出具《承諾函》，承諾中車集團及中車集團關聯方不會違反《證券發行與承銷管理辦法》第十七條等有關法規的規定，直接或間接對參與本次認購的投資公司、資管產品及其委託人或合夥企業及其合夥人，提供財務資助或者補償。 | 2016年5月27日 承諾，有效期至 2017年1月17日 | 是 | 是 | — | — |
| | 其他 | 公司董事、高級管理人員 | 攤薄即期回報採取填補措施的承諾：公司董事、高級管理人員於2016年5月27日出具承諾，承諾：(1)不無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害公司利益；(2)對本人的職務消費行為進行約束；(3)不動用公司資產從事與其履行職責無關的投資、消費活動；(4)由董事會或薪酬與考核委員會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；(5)若公司後續推出公司股權激勵政策，擬公佈的公司股權激勵的行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤。(6)承諾切實履行公司制定的有關填補回報措施以及本人對此作出的任何有關填補回報措施的承諾，若違反該等承諾並給公司或者投資者造成損失的，願意依法承擔對公司或者投資者的補償責任。 | 2016年5月27日 承諾，長期 | 否 | 是 | — | — |
| | 其他 | 中車集團 | 攤薄即期回報採取填補措施的承諾：中車集團於2016年5月27日出具承諾，承諾：中國中車集團公司不越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司利益。 | 2016年5月27日 承諾，長期 | 否 | 是 | — | — |

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 | 中車集團於2016年9月2日出具《承諾函》，承諾：(1)對於中車集團截至承諾函出具之日所持有的中國中車的全部股份，中車集團將繼續遵守有關法律法規及規範性文件的規定。對於中車集團下屬全資子公司截至承諾函出具之日所持有的中國中車的全部股份，中車集團將確保中車集團下屬全資子公司繼續遵守有關法律法規及規範性文件的規定。(2)經中國證監會以《關於核准中國中車集團公司向公眾投資者公開發行公司債券的批覆》(證監許可[2016]664號)核准，中車集團將根據有關法律法規及規範性文件的規定擇機選擇適當的發行窗口向公眾投資者公開發行面值總額不超過70億元的可交換公司債券。相關發行將可能造成中車集團所持有的中國中車股份數量出現被動減少的情形。(3)自承諾函出具之日至中國中車非公開發行A股股票事項完成後的六個月內，中車集團不會通過證券交易所的證券交易主動減持所持有的中國中車股份數量，並確保中車集團下屬全資子公司不會通過證券交易所的證券交易主動減持所持有的中國中車股份數量。(4)中車集團將嚴格履行上述承諾並承擔相應的法律責任。若違反上述承諾內容，中車集團將承擔由此引起一切法律責任和後果，所得收益將全部歸中國中車所有。 | 2016年9月2日 承諾，有效期至 2017年7月16日 | 是 | 是 | - | - |

四、聘任、解聘會計師事務所情況

2017年6月20日公司召開了2016年年度股東大會，審議通過了《關於聘請中國中車股份有限公司2017年度審計機構的議案》，決定聘請德勤•關黃陳方會計師行為公司2017年度境外準則財務報告審計機構；聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)、畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2017年度境內準則財務報告和內部控制審計機構，其中，德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為主審會計師事務所。

五、破產重整相關事項

報告期內，本公司無重大破產重整相關事項。

六、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司無重大訴訟、仲裁事項。

七、公司股權激勵情況及其影響

報告期內，本公司無相關股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況。

重要事項

八、重大合同及其履行情況

(一) 擔保情況

單位：千元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

| 擔保方 | 擔保方與上市 | | 擔保金額 | 擔保發生日期 | | | 擔保類型 | 擔保是否 | | 擔保逾期金額 | 擔保是否 | 是否為 | 關聯關係 |
|--|------------------------|---------------|-----------|------------|------------|------------|--------|--------|------|--------|------|-----|------|
| | 公司的關係 | 被擔保方 | | (協議簽署日) | 擔保起始日 | 擔保到期日 | | 已經履行完畢 | 是否逾期 | | | | |
| 中國中車股份有限公司及其下屬全資子公司中新蘇州工業園區市政公用工程建設有限公司、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 | 無湖市運通建設運營有限公司 | 7,441,000 | 2017年4月27日 | 2017年6月20日 | 2047年6月20日 | 連帶責任擔保 | 否 | 否 | — | 否 | 否 | — |

重要事項

| 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保) | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|--------|------|------|---------|-------|-------|------|--------|------|--------|------|-----|---|
| 擔保方 | 擔保方與上市 | | 擔保金額 | 擔保發生日期 | | 擔保到期日 | 擔保類型 | 擔保是否 | | 擔保逾期金額 | 擔保是否 | 是否為 | 是否為 |
| | 公司的關係 | 被擔保方 | | (協議簽署日) | 擔保起始日 | | | 已經履行完畢 | 是否逾期 | | | | |
| 報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保) | | | | | | | | | | | | | 7,441,000 |
| 報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保) | | | | | | | | | | | | | 7,441,000 |
| 公司對子公司的擔保情況 | | | | | | | | | | | | | |
| 報告期內對子公司擔保發生額合計 | | | | | | | | | | | | | 6,970,711 |
| 報告期末對子公司擔保餘額合計(B) | | | | | | | | | | | | | 41,058,478 |
| 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保) | | | | | | | | | | | | | |
| 擔保總額(A+B) | | | | | | | | | | | | | 48,499,478 |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%) | | | | | | | | | | | | | 42.37 |
| 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) | | | | | | | | | | | | | 11,087,811 |
| 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) | | | | | | | | | | | | | 11,087,811 |
| 未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明 | | | | | | | | | | | | | — |
| 擔保情況說明 | | | | | | | | | | | | | <p>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2017年6月30日擔保餘額為484.99億元，佔淨資產比例為42.37%，其中：對全資子公司擔保餘額為193.26億元；對控股子公司擔保餘額為217.32億元。按擔保類型劃分：銀行承兌匯票擔保45.25億元，貸款及中期票據擔保38.24億元，保函、信用證及授信等擔保401.50億元。</p> <p>截至本期末，公司對負債比率超過70%的子公司提供的擔保餘額為110.88億元。公司為負債比率超過70%的全資及控股子公司的擔保，均已按照《公司章程》的規定履行了董事會及股東大會審批的程序。</p> |

(二) 其他重大合同或交易

報告期內，本公司簽訂了若干項銷售合同，詳情請見本公司在上交所網站和聯交所網站刊發的日期為2017年4月5日、2017年4月11日及2017年6月29日的公告。

重要事項

九、可轉換公司債券情況

2016年2月5日，本公司發行總額為6億美元的H股可轉換債券(以下簡稱「可轉換債券」或「債券」)，可轉換債券將於2021年2月5日到期。每份可轉換債券面值為250,000美元，按面值的100%發行，票面利率為零。可轉換債券的初始轉股價為每股H股9.65港幣，經調整後的轉股價為每股H股9.29港幣。發行債券所得款項用於滿足本公司生產及國際經營需要、包括但不限於調整債務結構、對子公司增資、補充營運資金及項目投資等，並可由本公司全權酌情根據實際情況在中國境內外使用。

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

(一) 可轉換債券對股份攤薄影響

截至2017年6月30日止，可轉換債券仍未償還本金總額為6億美元。按照經調整後的轉股價每股H股9.29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503,134,553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2017年6月30日的股權架構情況及假設本公司並無進一步發行股份)：

| 股東名稱 | 股份數目 | 佔已發行股份 總數的百分比 |
|------------------------|--------------------|------------------|
| 中車集團及其聯繫人 ^註 | 15,491,375,889 股A股 | 53.05% |
| 公眾股東： | | |
| 債券認購人 | 503,134,553 股H股 | 1.72% |
| 其他公眾股東 | 4,371,066,040 股H股 | 14.97% |
| | 7,426,316,404 股A股 | 25.43% |
| 由發行換股股份而擴大的已發行股本 | 29,201,998,641 股 | 100% |

註：截至2017年6月30日止，中車集團透過中國南車集團投資管理公司持有93,085,715股A股，透過中車金證投資有限公司持有380,172,012股A股。於2017年7月31日，中國南車集團投資管理公司將其所持有本公司的全部股份93,085,715股A股無償劃轉至中車金證投資有限公司，中車集團透過中車金證投資有限公司持有473,257,727股A股。

可轉換債券於2017年6月30日若已全部轉股，對每股盈利的影響分析請見本報告財務報表附註10。

重要事項

(二) 可轉換債券的主要條款

可轉換債券的主要條款如下：

1. 轉股權

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

可轉換債券的初始轉股價為每股H股9.65港幣，因派發2015年度現金紅利自2016年6月28日起調整為每股H股9.50港幣。本公司於2017年6月20日召開股東大會通過關於2016年度利潤分配的方案，向全體股東每股派發人民幣0.21元(含稅)的現金紅利，自2017年6月30日起，債券的轉股價將根據債券的條款與條件由2016年經調整後的轉股價每股H股9.50港幣調整為每股H股9.29港幣。轉股數量由債券本金金額除以轉股時的轉股價決定。美元對港幣的匯率固定為7.7902港幣兌1.00美元。

2. 發行人的贖回權

(1) 到期贖回

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

重要事項

(2) 有條件贖回

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

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

(3) 債券持有人的回售權

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

(三) 可轉換債券的會計處理

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

- (1) 主合同的債項部分按照公允價值進行初始確認，金額約人民幣3,488,045千元。後續計量採用實際利率法，考慮承銷費等發行費用後，按2.53%的實際利率計算債項的攤餘成本對主債務合同進行計量。可轉換債券的債項部分本期按實際利率法確認財務費用利息支出46,822千元，產生匯兌收益88,802千元，計入當期損益。
- (2) 嵌入衍生金融工具以公允價值進行初始確認和後續計量，相關交易費用直接計入當期損益，衍生工具公允價值變動而產生的利得或損失，計入當期損益。

重要事項

有關可轉換債券的承銷費等發行費用按照主合同的債項部分和嵌入衍生金融工具的公允價值比例分攤。與主合同債項相關的承銷費等發行費用約人民幣28,745千元，計入債項部分的初始賬面價值並採用實際利率法在債券剩餘期限內攤銷。與嵌入衍生金融工具相關的承銷費等發行費用約人民幣3,550千元，直接計入當期財務費用。可轉換債券的嵌入衍生金融工具部分本期產生公允價值變動收益46,351千元，匯兌收益8,917千元，計入當期損益。

本期可轉換債券的債項部分和嵌入衍生金融工具的變動情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| | 負債部分 | 嵌入衍生 金融工具 | 合計 |
|--------------------------------------|-----------|--------------|-----------|
| 可轉換債券發行日(2016年2月5日) | 3,488,045 | 430,795 | 3,918,840 |
| 交易費用 | -28,745 | — | -28,745 |
| 本期應計利息(2016年2月5日至 2016年6月30日) | 35,302 | — | 35,302 |
| 匯兌損益(2016年2月5日至2016年6月30日) | 53,126 | 6,556 | 59,682 |
| 公允價值變動損益(2016年2月5日至 2017年6月30日) | — | -3,485 | -3,485 |
| 期末餘額(2016年12月31日) | 3,547,728 | 433,866 | 3,981,594 |
| 本期應計利息(2016年6月30日至 2016年12月31日) | 46,004 | — | 46,004 |
| 匯兌損益(2016年6月30日至2016年12月31日) | 165,010 | 17,514 | 182,524 |
| 公允價值變動損益(2016年6月30日至 2016年12月31日) | — | -85,283 | -85,283 |
| 期末餘額(2016年12月31日) | 3,758,742 | 366,097 | 4,124,839 |
| 本期應計利息 | 46,822 | — | 46,822 |
| 本期匯兌損益 | -88,802 | -8,917 | -97,719 |
| 本期公允價值變動損益 | — | -46,351 | -46,351 |
| 期末餘額(2017年6月30日) | 3,716,762 | 310,829 | 4,027,591 |

重要事項

(四) 其他

根據可轉換債券的條款與條件，可轉換債券的隱含回報率為零。

截至2017年6月30日止，可轉換債券持有人未行使任何轉股權、回售權，本公司亦未行使回購權。

十、公司治理情況

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

(一) 遵守企業管治守則

董事會已檢查公司所採納的有關企業管治的文件，認為於報告期內，除自2017年6月20日張忠先生辭任(其中包括)本公司獨立非執行董事及提名委員會副主席及委員職務後，至2017年6月27日辛定華先生被增補為提名委員會委員前，公司董事會提名委員會由兩名執行董事和兩名獨立非執行董事組成，未能符合載於香港上市規則附錄十四之《企業管治守則》守則條文第A.5.1條關於提名委員會成員須以獨立非執行董事佔大多數之要求外，公司遵守了《企業管治守則》所載的原則及守則條文的規定，並採納了部分《企業管治守則》所載的建議最佳常規。在某些方面，公司所實施的管治行為比《企業管治守則》列載的守則條文更為嚴格。

(二) 董事及監事證券交易

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

(三) 審計與風險管理委員會對中期報告的審閱

審計與風險管理委員會已審閱公司截至2017年6月30日止6個月未經審計的中期簡明合併財務報告和中期報告，並同意提交董事會審議批准。

重要事項

十一、其他重大事項的說明

(一) 非公開發行A股股票

2016年5月27日，公司第一屆董事會第十四次會議審議通過《關於中國中車股份有限公司非公開發行A股股票預案的議案》等與非公開發行相關議案，擬發行不超過1,385,681,291股A股股票，擬募集不超過人民幣120億元。2016年6月7日，國務院國資委作出《關於中國中車股份有限公司非公開發行A股股票有關問題的批覆》(國資產權〔2016〕465號)，原則同意公司本次非公開發行A股股票方案。2016年6月16日，公司召開2015年度股東大會，審議通過《關於中國中車股份有限公司非公開發行A股股票預案的議案》等與非公開發行相關議案。2016年8月5日，公司實施完畢2015年年度利潤分配方案後調整了非公開發行A股股票發行價格和發行數量。2016年8月17日，公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可項目審查反饋意見通知書》(161634號)(以下簡稱「《反饋意見》」)。2016年9月2日，公司對《反饋意見》的回復進行了披露。2016年11月9日，公司的非公開發行A股股票申請獲得中國證監會發行審核委員會審核通過。2016年12月30日，公司非公開發行A股股票申請獲得中國證監會核准批覆。2017年1月17日，公司非公開發行的A股股票在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理完畢登記託管手續，限售期36個月。

詳情請參見公司於上交所網站和聯交所網站刊發的日期為2016年5月27日、2016年6月13日、2016年6月16日、2016年8月5日、2016年8月17日、2016年9月2日、2016年11月9日、2016年12月30日和2017年1月18日的相關公告。

(二) 銀行間債務融資工具情況

公司2014年2月25日發行總額為人民幣20億元的中國北車股份有限公司2014年第一期中期票據已於2017年2月25日到期兌付。

公司2017年6月27日發行2017年第一期超短期融資券人民幣20億元，到期日2017年10月13日。

股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、 股份變動情況表

單位：股

| | 本次變動前 | | 本次變動增減(+、-) | | 本次變動後 | |
|-------------|----------------|-------|---------------|---------------|----------------|-------|
| | 數量 | 比例(%) | 發行新股 | 小計 | 數量 | 比例(%) |
| 一、有限售條件股份 | 0 | 0 | 1,410,105,755 | 1,410,105,755 | 1,410,105,755 | 4.91 |
| 國有法人持股 | 0 | 0 | 1,410,105,755 | 1,410,105,755 | 1,410,105,755 | 4.91 |
| 二、無限售條件流通股份 | 27,288,758,333 | 100 | 0 | 0 | 27,288,758,333 | 95.09 |
| 1、人民幣普通股 | 22,917,692,293 | 83.98 | 0 | 0 | 22,917,692,293 | 79.86 |
| 2、境外上市的外資股 | 4,371,066,040 | 16.02 | 0 | 0 | 4,371,066,040 | 15.23 |
| 三、股份總數 | 27,288,758,333 | 100 | 1,410,105,755 | 1,410,105,755 | 28,698,864,088 | 100 |

2、 股份變動情況說明

2017年1月17日，公司完成非公開發行A股股票1,410,105,755股。新增股份的鎖定期為36個月。本次發行完成後，本公司總股本由27,288,758,333股增加至28,698,864,088股。詳情請參見公司於上交所網站和聯交所網站刊發的日期為2017年1月17日的《中國中車股份有限公司非公開發行A股股票發行結果暨股本變動公告》。

3、 公眾持股量

報告期內，本公司公眾持股量滿足香港上市規則第8.08條的規定。

4、 購入、出售或贖回本公司證券

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

股份變動及股東情況

(二) 限售股份變動情況

單位：股

| 股東名稱 | 期初限售股數 | 報告期解除 限售股數 | 報告期增加 限售股數 | 報告期末 限售股數 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|----------------------------|--------|---------------|---------------|---------------|-------------------|------------|
| 中車集團 | 0 | 0 | 705,052,878 | 705,052,878 | 非公開發行 A股股份限售約定 | 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 | 0 | 0 | 235,017,626 | 235,017,626 | 非公開發行 A股股份限售約定 | 2020年1月17日 |
| 國開金融有限責任公司 | 0 | 0 | 176,263,219 | 176,263,219 | 非公開發行 A股股份限售約定 | 2020年1月17日 |
| 上海招銀股權投資 基金管理有限公司 | 0 | 0 | 117,508,813 | 117,508,813 | 非公開發行 A股股份限售約定 | 2020年1月17日 |
| 國開精誠(北京)投資基金 有限公司 | 0 | 0 | 117,508,813 | 117,508,813 | 非公開發行 A股股份限售約定 | 2020年1月17日 |
| 國開思遠(北京)投資基金 有限公司 | 0 | 0 | 58,754,406 | 58,754,406 | 非公開發行 A股股份限售約定 | 2020年1月17日 |
| 合計 | 0 | 0 | 1,410,105,755 | 1,410,105,755 | / | / |

股份變動及股東情況

二、股東情況

(一) 股東總數：

截至報告期末股東總數(戶)[#] 968,291

註：截至報告期末，公司A股股東戶數為965,769戶，H股登記股東戶數為2,522戶。

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

單位：股

| 股東名稱(全稱) | 報告期內增減 | 期末持股數量 | 比例(%) | 前十名股東持股情況 | | 股份狀態 | 數量 | 股東性質 |
|-------------------------------------|-------------|----------------|-------|---------------------|----|------|------|------|
| | | | | 質押或凍結情況 | | | | |
| | | | | 持有 有限售條件 股份數量 | | | | |
| 中車集團 | 705,052,878 | 15,491,375,889 | 53.98 | 705,052,878 | 無 | — | 國有法人 | |
| HKSCC NOMINEES LIMITED [#] | 50,950 | 4,360,365,259 | 15.19 | — | 未知 | — | 境外法人 | |
| 中國證券金融股份有限公司 | 571,957,613 | 1,356,282,807 | 4.73 | — | 未知 | — | 國有法人 | |
| 中車金證投資有限公司 | — | 380,172,012 | 1.32 | — | 無 | — | 國有法人 | |
| 中央匯金資產管理有限責任公司 | — | 304,502,100 | 1.06 | — | 未知 | — | 國有法人 | |
| 上海興瀚資產—興業銀行— —興業國際信託有限公司 | 235,017,626 | 235,017,626 | 0.82 | 235,017,626 | 未知 | — | 有法人 | |
| 國開金融有限責任公司 | 176,263,219 | 176,263,219 | 0.61 | 176,263,219 | 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 | — | 125,366,000 | 0.44 | — | 未知 | — | 未知 | |

股份變動及股東情況

| 股東名稱(全稱) | 報告期內增減 | 期末持股數量 | 比例(%) | 前十名股東持股情況 | | 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 |
| | | | | | | | |
| 易方達基金－農業銀行 －易方達中證金融資產管理計劃 | － | 125,366,000 | 0.44 | － | 未知 | － | 未知 |
| 大成基金－農業銀行 －大成中證金融資產管理計劃 | － | 125,366,000 | 0.44 | － | 未知 | － | 未知 |
| 嘉實基金－農業銀行 －嘉實中證金融資產管理計劃 | － | 125,366,000 | 0.44 | － | 未知 | － | 未知 |
| 廣發基金－農業銀行 －廣發中證金融資產管理計劃 | － | 125,366,000 | 0.44 | － | 未知 | － | 未知 |
| 中歐基金－農業銀行 －中歐中證金融資產管理計劃 | － | 125,366,000 | 0.44 | － | 未知 | － | 未知 |

股份變動及股東情況

| 股東名稱(全稱) | 報告期內增減 | 期末持股數量 | 比例(%) | 前十名股東持股情況 | | 質押或凍結情況 | | |
|--------------------------------|--------|-------------|-------|-----------|----|---------|----|------|
| | | | | 持有 | | 股份狀態 | 數量 | 股東性質 |
| | | | | 有限售條件 | | | | |
| | | | | 股份數量 | | | | |
| 華夏基金－農業銀行 －華夏中證金融資產管理計劃 | － | 125,366,000 | 0.44 | － | 未知 | － | 未知 | |
| 銀華基金－農業銀行 －銀華中證金融資產管理計劃 | － | 125,366,000 | 0.44 | － | 未知 | － | 未知 | |
| 南方基金－農業銀行 －南方中證金融資產管理計劃 | － | 125,366,000 | 0.44 | － | 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 | － | 125,366,000 | 0.44 | － | 未知 | － | 未知 | |

股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

| 股東名稱 | 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 | 14,786,323,011 | 人民幣普通股 | 14,786,323,011 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED ^註 | 4,360,365,259 | 境外上市外資股 | 4,360,365,259 |
| 中國證券金融股份有限公司 | 1,356,282,807 | 人民幣普通股 | 1,356,282,807 |
| 中車金證投資有限公司 | 380,172,012 | 人民幣普通股 | 380,172,012 |
| 中央匯金資產管理有限責任公司 | 304,502,100 | 人民幣普通股 | 304,502,100 |
| 博時基金－農業銀行－博時中證金融資產管理計劃 | 125,366,000 | 人民幣普通股 | 125,366,000 |
| 易方達基金－農業銀行－易方達中證金融資產管理計劃 | 125,366,000 | 人民幣普通股 | 125,366,000 |
| 大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃 | 125,366,000 | 人民幣普通股 | 125,366,000 |
| 嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃 | 125,366,000 | 人民幣普通股 | 125,366,000 |
| 廣發基金－農業銀行－廣發中證金融資產管理計劃 | 125,366,000 | 人民幣普通股 | 125,366,000 |
| 中歐基金－農業銀行－中歐中證金融資產管理計劃 | 125,366,000 | 人民幣普通股 | 125,366,000 |
| 華夏基金－農業銀行－華夏中證金融資產管理計劃 | 125,366,000 | 人民幣普通股 | 125,366,000 |
| 銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產管理計劃 | 125,366,000 | 人民幣普通股 | 125,366,000 |
| 南方基金－農業銀行－南方中證金融資產管理計劃 | 125,366,000 | 人民幣普通股 | 125,366,000 |
| 工銀瑞信基金－農業銀行－工銀瑞信中證金融資產管理計劃 | 125,366,000 | 人民幣普通股 | 125,366,000 |

上述股東關聯關係或一致行動的說明

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

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

股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

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

上述股東關聯關係或一致行動的說明

國開精誠(北京)投資基金有限公司、國開思遠(北京)投資基金有限公司均為公司制私募股權投資基金，其管理人均為國開投資發展基金管理(北京)有限責任公司；國開投資發展基金管理(北京)有限責任公司是國開金融有限責任公司的全資子公司。

股份變動及股東情況

(三) 主要股東持有本公司的權益和淡倉情況

於2017年6月30日，根據《證券及期貨條例》第336條所規定須存置之股份權益及淡倉登記冊所示，下表所列之人士擁有本公司股份的權益或淡倉：

| 股東名稱 | 身份 | H股或A股 | 權益性質 | 股東於其中 | |
|----------------------------------|--------------|-------|------|----------------|------------------|
| | | | | 擁有權益之H股或A股數目 | 佔已發行H股或A股之百分比(%) |
| 中車集團 | 實益擁有人 | A股 | 好倉 | 15,491,375,889 | 63.68 |
| | 大股東所控制的法團的權益 | A股 | 好倉 | 473,257,727 | 1.95 |
| Himalaya Capital Investors, L.P. | 實益擁有人 | H股 | 好倉 | 267,904,000 | 6.13 |
| Li Lu | 大股東所控制的法團的權益 | H股 | 好倉 | 267,904,000 | 6.13 |
| LL Group, LLC | 大股東所控制的法團的權益 | H股 | 好倉 | 267,904,000 | 6.13 |
| BlackRock, Inc. | 大股東所控制的法團的權益 | H股 | 好倉 | 249,581,184 | 5.71 |
| | 大股東所控制的法團的權益 | H股 | 淡倉 | 10,916,000 | 0.25 |

註：

- (1) 於2017年6月30日，中車集團透過中國南車集團投資管理公司持有93,085,715股A股，透過中車金證投資有限公司持有380,172,012股A股。於2017年7月31日，中國南車集團投資管理公司將其所持有本公司的全部股份93,085,715股A股無償劃轉至中車金證投資有限公司，中車集團透過中車金證投資有限公司持有473,257,727股A股。
- (2) 除中車集團於本公司持股15,964,633,616股及佔比信息外，上表所披露其他信息乃是基於聯交所的網站(www.hkex.com.hk)所提供的信息作出。

除上文所披露外，就本公司董事所知，於2017年6月30日，並無其他人士在本公司股份或相關股份(視乎情況而定)中擁有根據該《證券及期貨條例》第XV分部第336條須登記於該條所指登記冊的權益及／或淡倉，或為本公司主要股東(定義見香港上市規則)。

股份變動及股東情況

(四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

| 戰略投資者或一般法人的名稱 | 約定持股起始日期 | 約定持股終止日期 |
|---|------------|---|
| 上海興瀚資產－興業銀行 －興業國際信託有限公司 | 2017年1月17日 | 非公開發行完成之日起36個月 |
| 國開金融有限責任公司 戰略投資者或一般法人參與 配售新股約定持股期限的說明 | 2017年1月17日 | 非公開發行完成之日起36個月 上海興瀚資產－興業銀行－興業國際信託有限公司、國開金融有 限責任公司認購公司非公開發行的股份自發行結束之日起36個 月內不得轉讓。 |

三、控股股東或實際控制人變更情況

報告期內，無控股股東或實際控制人變更情況。

董事、監事、高級管理人員情況

一、持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

報告期內，本公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股未發生變動。

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，本公司董事、監事、高級管理人員未被授予股權激勵。

(三) 董事、監事及行政總裁的持股權益

於2017年6月30日，以下董事及監事於本公司A股中持有權益，具體情況載列如下：

| 姓名 | 職務 | 權益性質 | 股份類別 | 股份數目 |
|------------------|--------------|-------|------|---------|
| 劉化龍 | 董事長、執行董事 | 實益擁有人 | A股 | 50,000 |
| 奚國華 ^註 | 副董事長、執行董事、總裁 | 實益擁有人 | A股 | 231,800 |
| 孫永才 | 執行董事 | 實益擁有人 | A股 | 111,650 |
| 邱偉 | 職工監事 | 實益擁有人 | A股 | 30,000 |

註：奚國華先生因工作調動已向公司董事會遞交書面辭職報告，申請辭去公司副董事長、執行董事、總裁、董事會戰略委員會委員及提名委員會委員職務。奚國華先生的辭職申請自2017年7月26日送達公司董事會時生效。

除以上披露外，於2017年6月30日，本公司董事、監事及行政總裁概無擁有本公司或《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團的任何股份、相關股份的權益及淡倉，而該等權益及淡倉如根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄或根據《標準守則》董事及監事須通知本公司和聯交所的資料。

董事、監事、高級管理人員情況

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

| 姓名 | 擔任的職務 | 變動情形 |
|-----|--------------|------|
| 張忠 | 獨立非執行董事 | 離任 |
| 孫永才 | 副總裁 | 離任 |
| 孫永才 | 執行董事 | 選舉 |
| 徐宗祥 | 執行董事 | 選舉 |
| 奚國華 | 副董事長、執行董事、總裁 | 離任 |

說明：

2017年5月22日，孫永才辭去公司副總裁職務；2017年6月20日，經公司股東大會選舉，孫永才、徐宗祥任公司第一屆董事會執行董事，任期至第一屆董事會任期結束之日止。

2017年6月20日，獨立非執行董事張忠先生因年齡原因辭職，同時辭去公司獨立非執行董事、董事會審計與風險管理委員會委員、提名委員會副主席及委員、薪酬與考核委員會委員職務。

2017年6月27日，增補孫永才、徐宗祥、李國安為戰略委員會委員，增補吳卓為審計與風險管理委員會委員，增補辛定華為提名委員會委員，增補劉智勇為薪酬與考核委員會委員，任期均至公司第一屆董事會任期結束之日止。

2017年7月26日，奚國華先生因工作調動辭去公司副董事長、執行董事、總裁職務，以及董事會戰略委員會委員、提名委員會委員職務。

公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

本公司現持有中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(5年期)、中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(10年期)及中國中車股份有限公司2016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)(5年期)是由中國南車於2013年4月22日發行的債券，到期日為2018年4月22日。本債券餘額為人民幣1,500百萬元、債券利率為4.70%。債券的還本付息方式是按年付息，一次性還本。本債券目前在上交所上市交易。

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

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

公司債券付息兌付情況

2017年4月19日，中國中車股份有限公司公告《關於13南車01公司債券的付息公告》及《關於13南車02公司債券的付息公告》，並於2017年4月24日(因4月22日為非交易日，故順延至其後的第1個工作日)支付13南車01及13南車02自2016年4月22日至2017年4月21日期間的利息。報告期內，16中車01未發生付息兌付事項。

二、報告期內公司債券增信機制

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

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

公司債券相關情況

三、截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)公司的會計數據和財務指標

| 主要指標 | 本報告期末 | 上年度末 | 本報告期末比 | 變動原因 |
|-------|--------|--------|---------------|------|
| | | | 上年度末 增減(%) | |
| 流動比率 | 1.21 | 1.20 | 0.83 | — |
| 速動比率 | 0.75 | 0.76 | -1.32 | — |
| 資產負債率 | 62.87% | 63.41% | -0.85 | — |
| 貸款償還率 | 1.00 | 1.00 | — | — |

| 主要指標 | 本報告期 (1-6月) | 上年同期 | 本報告期比 | 變動原因 |
|--------------|----------------|-------|---------------|-----------------|
| | | | 上年同期 增減(%) | |
| EBITDA利息保障倍數 | 14.23 | 20.35 | -30.07 | EBITDA 較上期減少 |
| 利息償付率 | 1.33 | 1.39 | -4.32 | — |

公司債券相關情況

四、公司報告期內的銀行授信情況

截至2017年6月30日，公司銀行授信額度金額、已使用金額及剩餘授信額度詳見下表：

單位：千元 幣種：人民幣

| 銀行名稱 | 授信額度金額 | 已使用金額 | 剩餘授信額度 |
|--------|-------------|------------|-------------|
| 中信銀行 | 28,000,000 | 568,132 | 27,431,868 |
| 進出口銀行 | 24,000,000 | 535,000 | 23,465,000 |
| 中國銀行 | 20,000,000 | 2,161,372 | 17,838,628 |
| 民生銀行 | 20,000,000 | 6,784,000 | 13,216,000 |
| 國家開發銀行 | 15,800,000 | 3,800,000 | 12,000,000 |
| 工商銀行 | 13,500,000 | 3,566,984 | 9,933,016 |
| 建設銀行 | 11,500,000 | 2,905,032 | 8,594,968 |
| 招商銀行 | 10,000,000 | 2,000,000 | 8,000,000 |
| 中國農業銀行 | 9,440,000 | 1,150,000 | 8,290,000 |
| 北京銀行 | 7,500,000 | — | 7,500,000 |
| 交通銀行 | 6,500,000 | 1,000,000 | 5,500,000 |
| 光大銀行 | 3,500,000 | 100,000 | 3,400,000 |
| 北京農商銀行 | 3,500,000 | 1,400,000 | 2,100,000 |
| 興業銀行 | 3,000,000 | 1,000,000 | 2,000,000 |
| 浦發銀行 | 2,500,000 | — | 2,500,000 |
| 昆侖銀行 | 2,300,000 | 2,000,000 | 300,000 |
| 合計 | 181,040,000 | 28,970,520 | 152,069,480 |

單位：千元 幣種：美元

| 銀行名稱 | 授信額度金額 | 已使用金額 | 剩餘授信額度 |
|------|---------|-------|---------|
| 渣打銀行 | 450,000 | — | 450,000 |
| 星展銀行 | 100,000 | 2,416 | 97,584 |
| 合計 | 550,000 | 2,416 | 547,584 |

公司債券相關情況

五、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

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

六、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，概無發生對公司經營情況和償債能力產生影響的重大事項。

中期簡明合併利潤表及其他綜合收益表

截至2017年6月30日止六個月

| | | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------|---|--------------|--------------|
| 附註 | | 2017 | 2016 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 收入 | 4 | 86,825,745 | 92,321,137 |
| 營業成本 | | (68,242,146) | (71,678,953) |
| 毛利 | | 18,583,599 | 20,642,184 |
| 其他收入及利得和損失 | 4 | 1,064,139 | 1,193,497 |
| 銷售及分銷開支 | | (2,815,874) | (3,178,659) |
| 行政開支 | | (10,368,870) | (9,987,283) |
| 其他開支淨額 | 5 | (460,526) | (837,089) |
| 財務費用 | 6 | (594,915) | (608,618) |
| 應佔利潤及虧損： | | | |
| 合營公司 | | 49,200 | 98,361 |
| 聯營公司 | | 184,032 | 234,938 |
| 除稅前利潤 | 7 | 5,640,785 | 7,557,331 |
| 所得稅開支 | 8 | (1,036,781) | (1,482,948) |
| 年度利潤 | | 4,604,004 | 6,074,383 |
| 其他綜合收益(除稅後) | | | |
| 不能被重分類進損益的項目： | | | |
| 設定福利計畫的重估收益 | | — | — |
| 以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的項目： | | | |
| 可供出售投資產生的淨利得(損失)金額 | | 99,074 | (1,196) |
| 所得稅影響 | | (16,814) | (1,020) |
| 應佔聯營公司其他綜合收益 | | 4,257 | 33,903 |
| 換算海外業務之匯兌差額 | | (41,035) | (68,340) |
| 年內其他綜合收益(除稅後) | | 45,482 | (36,653) |
| 年內綜合收益總額 | | 4,649,486 | 6,037,730 |

中期簡明合併利潤表及其他綜合收益表

截至2017年6月30日止六個月

| | | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|----|-------------|-----------|
| | | 2017 | 2016 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | 附註 | | |
| 應歸屬於以下人士的利潤： | | | |
| 母公司擁有人 | | 3,672,542 | 4,794,773 |
| 非控股權益 | | 931,462 | 1,279,610 |
| | | 4,604,004 | 6,074,383 |
| 應歸屬於以下人士的綜合收益總額： | | | |
| 母公司擁有人 | | 3,700,301 | 4,787,576 |
| 非控股權益 | | 949,185 | 1,250,154 |
| | | 4,649,486 | 6,037,730 |
| 每股盈利(人民幣) | | | |
| — 基本 | 10 | 0.13 | 0.18 |
| — 攤薄 | | 0.12 | 0.18 |

中期簡明合併財務狀況表

於2017年6月30日

| | 附註 | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|----|-------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 11 | 65,968,059 | 66,364,108 |
| 投資性房地產 | | 1,032,089 | 969,537 |
| 土地租賃預付款項 | 12 | 14,987,149 | 14,492,402 |
| 商譽 | | 1,281,491 | 1,286,760 |
| 其他無形資產 | | 2,619,115 | 2,819,779 |
| 於合營公司的投資 | | 1,383,652 | 1,276,435 |
| 於聯營公司的投資 | 13 | 7,357,840 | 7,195,541 |
| 客戶貸款及墊款 | | 200,741 | 203,144 |
| 可供出售投資 | | 4,058,219 | 3,819,162 |
| 持有至到期投資 | | 1,258,098 | 966,970 |
| 遞延稅項資產 | | 3,122,283 | 3,009,338 |
| 其他非流動資產 | 14 | 15,267,155 | 14,953,993 |
| | | 118,535,891 | 117,357,169 |
| 流動資產 | | | |
| 土地租賃預付款項 | 12 | 396,578 | 364,163 |
| 存貨 | 15 | 67,524,773 | 54,401,578 |
| 可供出售投資 | | 409,274 | 51,699 |
| 貿易應收款項 | 16 | 96,610,204 | 74,052,872 |
| 應收票據 | 17 | 12,456,855 | 15,099,951 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 18 | 28,700,109 | 30,501,413 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | | 798,346 | 731,916 |
| 應收客戶建造合約款項 | | 25,627 | 14,586 |
| 應收稅款 | | 180,634 | 140,282 |
| 受限資金 | 19 | 3,819,549 | 4,561,051 |
| 現金及銀行結餘 | 19 | 31,209,831 | 41,033,932 |
| | | 242,131,780 | 220,953,443 |

中期簡明合併財務狀況表

於2017年6月30日

| | 附註 | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------|----|-------------------------|--------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 20 | 103,745,775 | 91,949,851 |
| 應付票據 | 21 | 17,060,912 | 19,797,275 |
| 其他應付款項及應計費用 | 22 | 42,596,589 | 38,217,294 |
| 按公允價值計入損益的金融負債 | | — | 16,983 |
| 一年內到期的計息銀行及其他借款 | 23 | 31,404,523 | 27,184,026 |
| 設定福利計畫確認的負債 | | 228,825 | 319,782 |
| 應付稅款 | | 748,120 | 1,272,252 |
| 客戶存款 | | 1,183,772 | 2,711,370 |
| 長期應付款—流動 | | 56,272 | 90,688 |
| 產品保用撥備 | | 1,894,389 | 1,865,822 |
| 政府補貼 | | 625,304 | 801,832 |
| | | 199,544,481 | 184,227,175 |
| 流動資產淨額 | | 42,587,299 | 36,726,268 |
| 資產總額減流動負債 | | 161,123,190 | 154,083,437 |
| 權益 | | | |
| 股本 | 24 | 28,698,864 | 27,288,758 |
| 儲備 | | 85,758,896 | 77,567,851 |
| 母公司擁有人應佔權益 | | 114,457,760 | 104,856,609 |
| 非控股權益 | | 19,459,203 | 18,948,007 |
| 權益總額 | | 133,916,963 | 123,804,616 |
| 非流動負債 | | | |
| 一年以上到期的計息銀行及其他借款 | 23 | 7,745,469 | 10,712,670 |
| 長期應付款 | | 179,808 | 212,679 |
| 設定福利計畫確認的負債 | | 3,607,720 | 3,516,307 |
| 產品保用撥備 | | 4,449,100 | 4,535,894 |
| 政府補貼 | | 5,948,026 | 5,944,764 |
| 遞延稅項負債 | | 212,042 | 235,835 |
| 可轉換債券—債項部分 | 25 | 3,716,762 | 3,758,742 |
| 可轉換債券—嵌入衍生金融工具部分 | 25 | 310,829 | 366,097 |
| 其他非流動負債 | | 1,036,471 | 995,833 |
| | | 27,206,227 | 30,278,821 |
| 非流動負債和股東權益總計 | | 161,123,190 | 154,083,437 |

中期簡明合併權益變動表

截至2017年6月30日止六個月

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

中期簡明合併權益變動表

截至2017年6月30日止六個月

| | 母公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | |
|---------------------|-------------|---------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------|-----------------------|-------------|----------------|-------------|
| | 股本 人民幣千元 | 資本公積 人民幣千元 | 可供出售 投資重估儲備 人民幣千元 | 設定福利 計劃重估儲備 人民幣千元 | 普通 法定公積金 人民幣千元 (註1) | 專項儲備 人民幣千元 (註2) | 一般風險儲備 人民幣千元 (註3) | 匯兌波動儲備 人民幣千元 | 保留盈利 人民幣千元 (註4) | 總額 人民幣千元 | 非控股權益 人民幣千元 | 權益 人民幣千元 |
| 於2016年1月1日 | 27,288,758 | 29,960,109 | (209,791) | (524,230) | 1,801,679 | 49,957 | 339,689 | (117,066) | 38,311,211 | 96,900,316 | 16,674,257 | 113,574,573 |
| 期內利潤 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,794,773 | 4,794,773 | 1,279,610 | 6,074,383 |
| 期內其他綜合收益 | | | | | | | | | | | | |
| 可供出售投資公允價值 變動，除稅 | - | - | (2,318) | - | - | - | - | - | - | (2,318) | 102 | (2,216) |
| 應佔聯營公司其他綜合收益 | - | - | 33,903 | - | - | - | - | - | - | 33,903 | - | 33,903 |
| 換算海外業務之匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | - | (38,782) | - | (38,782) | (29,558) | (68,340) |
| 期內綜合收益總額 | - | - | 31,585 | - | - | - | - | (38,782) | 4,794,773 | 4,787,576 | 1,250,154 | 6,037,730 |
| 收購子公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,399 | 2,399 |
| 處置子公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,751 | 5,751 |
| 收購子公司額外權益(註6) | - | 6,235 | - | - | - | - | - | - | (556) | 5,679 | (82,740) | (77,061) |
| 非控股股東注資 | - | 687 | - | - | - | - | - | - | - | 687 | 89,747 | 90,434 |
| 宣派子公司非控股股東之股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (604,919) | (604,919) |
| 宣派股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | (4,093,314) | (4,093,314) | - | (4,093,314) |
| 提取專項儲備 | - | - | - | - | - | 151,924 | - | - | (151,924) | - | - | - |
| 使用專項儲備 | - | - | - | - | - | (151,924) | - | - | 151,924 | - | - | - |
| 其他 | - | 2,239 | - | - | - | - | - | - | - | 2,239 | 421 | 2,660 |
| 於2016年6月30日 | 27,288,758 | 29,969,270 | (178,206) | (524,230) | 1,801,679 | 49,957 | 339,689 | (155,848) | 39,012,114 | 97,603,183 | 17,335,070 | 114,938,253 |

中期簡明合併權益變動表

截至2016年6月30日止六個月

- 註1： 根據中華人民共和國(中國)相關法律及法規，依據中華人民共和國公司法建立的公司實體需依法提取當年利潤的10%列入公司法定盈餘公積。法定盈餘公積累計額已達註冊資本的50%時可不再提取。公積金撥款只能彌補虧損，或用於增加實體的註冊資本，不能用於利潤分配。
- 註2： 根據中國相關法律規定，本公司需要按照規定提取安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備。當安全措施產生費用或資本支出時，可以使用安全生產費用。安全生產費用使用金額從專項儲備科目轉到保留盈利科目。
- 註3： 根據財政部的有關規定，本公司之子公司中車財務有限公司(以下簡稱「財務公司」)需從淨利潤中提取一般風險準備做為利潤分配，一般準備的餘額不應低於風險資產2016年12月31日餘額的1.5%。財務公司根據董事會決議，本期不提取一般準備(截至2016年6月30日：無)。
- 註4： 2017年6月30日的保留盈利餘額包含子公司的普通法定公積金人民幣9,663,603,000元(截至2016年6月30日：人民幣7,322,071,000元)。
- 註5： 經過中國證監會證監許可[2016]3203號文核准，本公司完成非公開發行A股股票1,410,106,000股，票面面值每股人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣8.51元。此次非公開發行A股股票募集資金淨額為人民幣11,934,105,000元，包括股本增加人民幣1,410,106,000元，資本公積增加人民幣10,523,999,000元。
- 註6： 截至2016年6月30日，本公司之子公司中車南京浦鎮車輛有限公司(以下簡稱「中車浦鎮公司」)以協議轉讓方式受讓南京中車浦鎮海泰制動設備有限公司20%的股權，受讓價格人民幣77,061,000元，導致資本公積增加人民幣6,235,000元，同時非控股權益減少人民幣83,296,000元；於2016年，本公司之子公司中車株洲電力機車研究所有限公司(以下簡稱「中車株洲所」)對湖南中車時代電動汽車股份有限公司非同比例增資，導致中車株洲所增持1.3%的股權，導致保留盈利減少人民幣556,000元，同時非控股權益增加人民幣556,000元。

中期簡明合併現金流量表

截至2017年6月30日止六個月

截至6月30日止六個月

| | 2017 人民幣千元 | 2016 人民幣千元 |
|--------------------|---------------|---------------|
| 經營活動使用的現金淨額 | (17,509,635) | (8,118,373) |
| 投資活動產生的現金流入／(流出)淨額 | 4,169,351 | (9,855,186) |
| 融資活動產生的現金流入淨額 | 9,287,831 | 13,604,525 |
| 現金及現金等價物減少淨額 | (4,052,453) | (4,369,034) |
| 期初現金及現金等價物 | 28,014,246 | 29,944,221 |
| 匯率變動的淨影響額 | (85,024) | 182,559 |
| 期終現金及現金等價物 | 23,876,769 | 25,757,746 |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

1. 公司資料及編製基準

中國中車股份有限公司(原中國南車股份有限公司(「中國南車」))(「中國中車」或「本公司」)是於2007年12月28日在中國根據中國《公司法》成立的股份有限公司。本公司A股股票於2008年8月18日在上海證券交易所(「上交所」)上市，本公司H股股票於2008年8月21日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司於2012年非公開發行普通股，此次發行總發行股數共計13,803,000,000股。2015年，中國南車以吸收合併方式按同一換股比例通過向中國北車A股股東及中國北車H股股東分別發行中國南車A股及中國南車H股，以交換中國北車全部現有已發行股份(「2015公司合併」)。於2017年，經過中國證監會證監許可[2016]3203號文核准，本公司完成非公開發行A股股票1,410,106,000股，票面面值每股人民幣1.00元，發行價格為每股人民幣8.51元。A股及H股股票發行詳情參見附註24。

本公司註冊辦事處地址為中國北京海澱區西四環中路16號。

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

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

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

2. 主要會計政策

除若干金融工具以公允價值計量外，簡明合併財務報表乃按歷史成本法編製。

除以下所述外，截至2017年6月30日止六個月簡明合併財務報表所採用的會計政策與本集團編製截至2016年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

於本中期期間，本集團首次應用以下由國際會計準則委員會頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則、修訂及詮釋（「新訂及經修訂國際財務報告準則」）：

| | |
|---------------|---------------------------|
| 國際會計準則第7號的修訂 | 主動披露 |
| 國際會計準則第12號的修訂 | 未實現損失遞延稅項資產的確認 |
| 國際財務報告準則的修訂 | 國際財務報告準則的年度改進：2014-2016週期 |

本中期期間對上述新訂或經修訂國際財務報告準則的應用，不會對此等簡明合併財務報表所報告之金額及／或於此等簡明合併財務報表內所載之披露構成重大影響。

3. 分部信息

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

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

根據經營管理的需要，本集團的經營活動歸屬於一個單獨的經營分部，主要向市場提供使用專有軌道交通技術的軌道交通裝備及其延伸產品和服務。集團最高執行官總體上來覆核集團的收入與利潤狀況借以分配資源和評估表現。因此，並無經營分部的分析。

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

4. 收入、其他收入及利得和損失

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

收入、其他收入及其他利得和損失分析如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2017 人民幣千元 | 2016 人民幣千元 |
| 收入 | | |
| 銷售貨品及提供服務 | 86,610,837 | 92,210,752 |
| 財務公司利息收入 | 214,673 | 109,446 |
| 手續費及佣金收入 | 235 | 939 |
| | 86,825,745 | 92,321,137 |
| 其他收入 | | |
| 政府補貼 | 390,315 | 449,237 |
| 與經營相關的其他收入 | 178,754 | 120,868 |
| 利息收入 | 171,207 | 154,169 |
| 退還增值稅 | 105,413 | 206,446 |
| 理財產品收益 | 57,923 | 49,110 |
| 股息收入 | 39,402 | 39,349 |
| 技術服務收入 | 31,246 | 80,781 |
| 持有至到期投資收益 | 25,705 | — |
| 出租物業、廠房及設備的收益 | 23,061 | 11,583 |
| 其他 | 47,573 | — |
| | 1,070,599 | 1,111,543 |
| 其他利得和損失 | | |
| 可轉換債券衍生工具部分公允價值變動利得(附註25) | 46,351 | 3,485 |
| 處置可供出售投資利得 | 39,377 | 2,391 |
| 衍生金融工具公允價值變動利得/(損失) | 29,358 | (790) |
| 處置子公司利得(附註27) | 2,869 | 11,212 |
| 處置其他無形資產利得 | 912 | 11 |
| 出售物業、廠房及設備利得/(損失) | 163 | (5,298) |
| 淨匯兌損益 | (152,859) | 21,524 |
| 其他(損失)/利得 | 27,369 | 46,419 |
| | (6,460) | 81,954 |
| | 1,064,139 | 1,193,497 |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

5. 其他開支淨額

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|----------------|----------------|
| | 2017 人民幣千元 | 2016 人民幣千元 |
| 其他開支淨額包括： | | |
| 長期應收款項減值 | 288,059 | 7,167 |
| 貿易應收款項減值 | 137,319 | 511,205 |
| 預付款項，按金及其他應收款項減值 | 23,465 | 89,152 |
| 其他無形資產減值 | 6,520 | — |
| 搬遷費 | 4,590 | 5,201 |
| 可供出售投資減值 | 700 | 222,579 |
| 預計合同損失 | — | 3,199 |
| 客戶貸款及墊款轉回 | (177) | (1,414) |
| 其他 | 50 | — |
| | 460,526 | 837,089 |

6. 財務費用

財務費用分析如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 2017 人民幣千元 | 2016 人民幣千元 |
| 借款利息 | 605,161 | 587,995 |
| 設定福利計劃已確認的利息成本 | 55,871 | 55,272 |
| 可轉換債券利息費用(附註25) | 46,822 | 35,302 |
| 票據貼現利息 | 11,676 | 31,211 |
| 融資租賃利息 | 3,583 | 3,990 |
| 其他 | 2,557 | 3,550 |
| 減：在建工程中的資本化利息 | (130,755) | (108,702) |
| | 594,915 | 608,618 |

本年借款利息資本化主要來自一般借款，對於符合條件的資產，資本化比率按照1.08%至5.65%(截止2016年6月30日：資本化比率介乎1.08%至6.88%)執行。

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

7. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤已扣除：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------|---------------|---------------|
| | 2017 人民幣千元 | 2016 人民幣千元 |
| 已售存貨成本(註) | 68,216,222 | 71,644,437 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 2,706,503 | 2,464,711 |
| 投資性房地產折舊 | 15,677 | 13,949 |
| 其他非流動資產折舊 | 26,178 | 28,990 |
| 土地租賃預付款項攤銷 | 176,087 | 171,035 |
| 其他無形資產攤銷 | 322,931 | 400,318 |
| 產品保用撥備 | 1,077,176 | 1,488,030 |
| 經營租約的最低租金： | | |
| 廠房及機器 | 176,323 | 252,251 |
| 土地及樓宇 | 155,624 | 87,446 |
| 研究及開發支出 | 4,351,670 | 4,012,378 |
| 減：資本化金額 | (6,702) | (1,207) |
| | 4,344,968 | 4,011,171 |

註：陳舊存貨撥備已計入2017年6月30日止六個月合併利潤表和其他綜合收益表「營業成本」的金額為204,804,000元（截至2016年6月30日止六個月：248,776,000元）。

8. 所得稅開支

損益中的所得稅開支的主要組成如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------|---------------|---------------|
| | 2017 人民幣千元 | 2016 人民幣千元 |
| 即期所得稅構成如下 | | |
| 中華人民共和國企業所得稅 | 1,157,745 | 1,763,148 |
| 香港利得稅 | 8,861 | 6,709 |
| 其他司法權稅 | 35,432 | 17,105 |
| | 1,202,038 | 1,786,962 |
| 就過往年度即期稅項作出的調整 | (11,705) | 20,368 |
| 遞延稅項抵減 | (153,552) | (324,382) |
| | 1,036,781 | 1,482,948 |

根據中國相關法律及法規，除於該等年度若干獲豁免納稅或享有不同優惠稅率的子公司外，本集團適用法定企業所得稅率為25%（截至2016年6月30日止六個月：25%）。由於本集團若干子公司獲中國當地政府確認為高新技術企業，故彼等享有優惠稅率15%（截至2016年6月30日止六個月：15%）。

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

8. 所得稅開支(續)

截至2017年6月30日止在香港產生的估計應納稅利潤按稅率16.5%(截至2016年6月30日止六個月：16.5%)作出香港利得稅撥備。

除中國及香港其他司法管轄區的稅率計算遵循相關司法管轄區規定。

9. 股息

本期確認的分配股利如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| | 2017 人民幣千元 | 2016 人民幣千元 |
| 支付的股息： | | |
| 本公司按每股人民幣0.21元(2016年：每股人民幣0.15元) | 6,026,761 | 4,093,314 |

於2017年6月年度股東大會，股東批准截至2016年12月31日止年度年終股息為人民幣6,026,761,000元(2016年：2015年12月31日止年度年終股息為人民幣4,093,314,000元)。公司董事會不建議派發截至2017年6月30日止六個月的中期股息(截至2016年6月30日止六個月：無)。

10. 每股盈利

計算歸屬於本公司所有者的基本每股盈利和稀釋每股盈利時所使用數據列載如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------------|---------------|---------------|
| | 2017 人民幣千元 | 2016 人民幣千元 |
| 盈利 | | |
| 用於計算基本每股盈利(歸屬於本公司所有者利潤) | 3,672,542 | 4,794,773 |
| 可轉換債券中債項部分實際利率的影響額(附註25) | 46,822 | 26,477 |
| 可轉換債券中衍生金融工具部分確認損益的影響額(附註25) | (46,351) | (2,614) |
| 匯率調整對可轉換債券影響額(附註25) | (97,719) | 44,762 |
| 用於計算稀釋每股盈利 | 3,575,294 | 4,863,398 |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

10. 每股盈利(續)

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|-------------|-------------|
| | 2017 千股數 | 2016 千股數 |
| 加權平均普通股股數 | | |
| 計算每股基本盈利時使用的普通股股數 | 28,574,214 | 27,288,758 |
| 可轉換債券轉換帶來的影響 | 492,074 | 391,344 |
| 計算稀釋每股盈利時使用的加權平均普通股股數 | 29,066,288 | 27,680,102 |

11. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團添置物業、廠房及設備約為人民幣733,376,000元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣380,134,000元，其中包括通過對子公司的收購為人民幣230,000元)。

此外，本集團因在建工程產生人民幣2,266,898,000元的成本(截至2016年6月30日止六個月：人民幣3,330,545,000元)。

本集團於同期處置了賬面淨值共人民幣246,482,000元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣113,433,000元)的物業、廠房及設備，導致處置淨損失約人民幣163,000元(截至2016年6月30日止六個月：處置淨損失約人民幣5,298,000元)。

截至2017年6月30日止六個月內，借款費用資本化金額約為人民幣130,755,000元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣108,702,000元)。用於確定借款費用資本化金額的加權平均利率介1.08%-5.65%之間(截至2016年6月30日止六個月：1.08%至6.88%)。

本集團賬面價值總額為人民幣23,800,000元(2016年12月31日：人民幣67,049,000元)的物業、廠房及設備作為銀行借款的抵押。

本集團正辦理申請若干樓宇的產權證書，於2017年6月30日，有關樓宇的賬面總值為人民幣9,750,845,000元(2016年12月31日：人民幣9,006,192,000元)。董事認為，本集團有權合法及有效地佔用或使用相關樓宇。

12. 土地租賃預付款項

除賬面價值為人民幣8,146,000元(2016年12月31日：人民幣8,168,000元)的租賃土地位於馬來西亞外，所有租賃土地位於中國且根據中期租約持有。2016年6月30日，本集團在為賬面價值為人民幣249,041,000元(2016年12月31日：人民幣310,024,000元)位於中國的土地使用權申請產權證。董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用這些土地。

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

13. 於聯營公司的投資

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 非上市權益投資，按成本值 | 6,760,612 | 6,716,612 |
| 收購後損益和其他綜合收益變動，扣除已發放的股利 | 597,228 | 478,929 |
| 賬面價值 | 7,357,840 | 7,195,541 |

在此簡明合併財務報表中，聯營企業全部採用權益法核算。

本集團於截至2017年6月30日報告期內的重要聯營公司如下：

| 公司名稱 | 成立日期 | 經營地點 | 實繳資本 | 持有的所有者權益 和投票權份額 | | 主要活動 |
|--------------------------------|-----------|---------|------------------------|--------------------|-----------------|------|
| | | | | 2017年 6月30日 | 2016年 12月31日 | |
| 中華聯合保險控股股份 有限公司 「中華聯合保險」 | 2006年6月5日 | 中華人民共和國 | 人民幣 15,310,000,000元 | 13.0633% | 13.0633% | 保險業務 |

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

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

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

13. 於聯營公司的投資(續)

重要聯營企業財務資訊概要

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

中華聯合保險

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|------|-------------------------|--------------------------|
| 資產總額 | 72,976,824 | 64,307,123 |
| 負債總額 | 56,665,585 | 48,764,451 |

| | 截至2017年 6月30日止 六個月 人民幣千元 | 購買日至 2016年 6月30日 人民幣千元 |
|--------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| 收入 | 19,115,326 | 13,263,961 |
| 利潤 | 732,769 | 1,354,762 |
| 歸屬於母公司擁有人的利潤 | 639,616 | 1,284,392 |
| 其他綜合收益 | 35,797 | 259,529 |
| 綜合收益總額 | 768,566 | 1,543,921 |
| 收到的聯營企業的股息 | — | — |

上述財務信息概要關於聯營企業的權益賬面價值在合併財務報表中確認為：

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------------|-------------------------|--------------------------|
| 中華聯合保險淨資產 | 16,311,239 | 15,542,672 |
| 減：中華聯合保險子公司的非控制權益 | 1,782,393 | 1,686,030 |
| 本集團持有中華聯合保險所有者權益份額 | 13.0633% | 13.0633% |
| 購買中華聯合保險公司產生的商譽 | 2,982,365 | 2,982,365 |
| 本集團持有中華聯合保險股權權益賬面價值 | 4,880,312 | 4,792,500 |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

13. 於聯營公司的投資(續)

重要聯營企業財務資訊概要(續)

中華聯合保險(續)

不具有單獨重大性的聯營企業的合計信息：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------|---------------|---------------|
| | 2017 人民幣千元 | 2016 人民幣千元 |
| 本集團在這些聯營企業中享有當年利潤和綜合收益的份額 | 100,477 | 67,154 |

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|--|-------------------------|--------------------------|
| | 本集團在這些聯營企業中享有權益的賬面價值 | 2,477,528 |

14. 其他非流動資產

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------|-------------------------|--------------------------|
| 其他無形資產預付款項 | 966,590 | 1,235,002 |
| 長期預付款項開支 | 179,552 | 192,487 |
| 物業、廠房及設備預付款項 | 1,396,977 | 1,044,282 |
| 建造轉移項目相關款項 | 394,692 | 394,692 |
| 長期應收款項 | 11,024,798 | 11,012,361 |
| 優先票據 | 1,125,005 | 946,595 |
| 其他 | 179,541 | 128,574 |
| | 15,267,155 | 14,953,993 |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

15. 存貨

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|---------|-------------------------|--------------------------|
| 成本，扣除撥備 | | |
| 原材料 | 22,014,180 | 18,879,793 |
| 在產品 | 32,702,292 | 23,187,373 |
| 產成品 | 12,808,301 | 12,334,412 |
| | 67,524,773 | 54,401,578 |

16. 貿易應收款項

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| 貿易應收款項 | 100,899,862 | 78,285,528 |
| 減：壞賬備抵 | (4,289,658) | (4,232,656) |
| | 96,610,204 | 74,052,872 |

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

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| 6個月內 | 62,837,354 | 53,235,286 |
| 6個月至1年 | 24,067,059 | 11,213,962 |
| 1年以上 | 9,705,791 | 9,603,624 |
| | 96,610,204 | 74,052,872 |

本公司關聯方的金額在附註29中。

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

17. 應收票據

本集團於本報告期末的應收票據到期日分析如下：

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| 6個月內 | 11,368,045 | 12,883,910 |
| 6個月至1年 | 1,088,810 | 2,216,041 |
| | 12,456,855 | 15,099,951 |

以上餘額均未逾期或減值。

本集團於報告期末應收票據按性質分析如下：

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| 銀行承兌匯票 | 7,914,618 | 8,613,566 |
| 商業承兌匯票 | 4,542,237 | 6,486,385 |
| | 12,456,855 | 15,099,951 |

18. 預付款項、按金及其他應收款項

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------|-------------------------|--------------------------|
| 預付款項 | 12,096,426 | 12,236,728 |
| 按金及其他應收款項 | 17,506,900 | 19,143,407 |
| 減：壞賬準備 | (903,217) | (878,722) |
| | 28,700,109 | 30,501,413 |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

18. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

預付款項、按金和其他應收款分析如下：

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------|-------------------------|--------------------------|
| 預付款項 | 11,715,119 | 11,872,252 |
| 一年內到期的長期應收款 | 8,282,126 | 8,156,919 |
| 其他應收款 | 5,176,978 | 4,420,452 |
| 增值稅退稅 | 2,003,654 | 1,173,739 |
| 公司理財產品 | 751,020 | 3,837,300 |
| 應收股利 | 82,262 | 39,649 |
| 應收利息 | 63,502 | 25,975 |
| 其他 | 625,448 | 975,127 |
| | 28,700,109 | 30,501,413 |

應收關聯方包括在預付款項、按金及其他應收賬款可以見附註29。

19. 現金及銀行結餘以及受限資金

現金及現金等價物列示如下：

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 現金及銀行結餘 | 35,029,380 | 45,594,983 |
| 減：受限資金 | (3,819,549) | (4,561,051) |
| 合併財務狀況表的現金及銀行結餘 | 31,209,831 | 41,033,932 |
| 減：於取得時原到期日為三個月或以上的無抵押定期存款 | (7,333,062) | (13,019,686) |
| 合併現金流量表的現金及現金等價物 | 23,876,769 | 28,014,246 |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

19. 現金及銀行結餘以及受限資金(續)

外幣現金及現金等價物列示如下：

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|-------------------------|--------------------------|
| — 美元 | 6,600,108 | 6,926,442 |
| — 歐元 | 735,918 | 900,687 |
| — 港幣 | 735,694 | 80,493 |
| — 新加坡元 | 350,377 | 1,555 |
| — 日元 | 9,692 | 30,601 |
| — 馬來西亞令吉 | 7,651 | 4,500 |
| — 南非蘭特 | 18 | 18 |
| — 其他 | 165,983 | 109,717 |
| | 8,605,441 | 8,054,013 |

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

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

受限資金及定期存款指抵押予銀行以發行本集團應付票據及信用證，以及向本集團授出銀行貸款的結餘。有關詳情載於下文附註23。

20. 貿易應付款項

於報告期末，按發票日期劃分的貿易應付款項賬齡分析如下：

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| 6個月內 | 81,459,920 | 76,524,078 |
| 6個月至1年 | 17,405,598 | 9,420,030 |
| 1年以上 | 4,880,257 | 6,005,743 |
| | 103,745,775 | 91,949,851 |

計入貿易應付款項之本集團應付關聯方款項分析載於下文附註29。

上述結餘無抵押及免息，還款的信貸期亦與本集團向主要客戶提供的信貸期相近。

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

21. 應付票據

本集團於本報告期末的應付票據到期日分析如下

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| 6個月內 | 16,329,864 | 18,237,079 |
| 6個月至1年 | 731,048 | 1,560,196 |
| | 17,060,912 | 19,797,275 |

計入應付票據之本集團應付關聯方款項分析載於下文附註29。

上述結餘免息，還款的信貸期亦與本集團向主要客戶提供的信貸期相近。

22. 其他應付款項及應計費用

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| 其他應付款項 | 9,170,470 | 8,053,333 |
| 預收款項 | 22,841,515 | 25,773,476 |
| 應計費用 | 10,584,604 | 4,390,485 |
| | 42,596,589 | 38,217,294 |

計入其他應付款項、預收賬款及應計費用之本集團應付關聯方款項分析載於下文附註29。

上述結餘無抵押、免息且無固定還款期。

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

23. 借款

| | 2017年6月30日 | | | 2016年12月31日 | | |
|------------|--------------|-----------|-------------------|--------------|-----------|-------------------|
| | 實際年利率 (%) | 到期年份 | 人民幣千元 | 實際年利率 (%) | 到期年份 | 人民幣千元 |
| 即期 | | | | | | |
| 銀行貸款 | | | | | | |
| — 已抵押 | 0.60-4.60 | 2018 | 5,276,553 | 1.19-8.51 | 2017 | 5,033,136 |
| — 無抵押 | 1.01-8.51 | 2018 | 19,150,751 | 0.70-6.03 | 2017 | 16,278,020 |
| 短期債券 | | | | | | |
| — 無抵押 | 4.40 | 2017 | 2,000,000 | — | — | — |
| 其他債券 | | | | | | |
| — 無抵押 | 2.08-4.35 | 2018 | 1,885,566 | 1.83-6.00 | 2017 | 683,228 |
| 長期銀行貸款即期部分 | | | | | | |
| — 已抵押 | 0.20-3.48 | 2018 | 87,313 | 0.20-6.22 | 2017 | 87,505 |
| — 無抵押 | 0.88-3.73 | 2018 | 1,504,001 | 2.65-6.17 | 2017 | 2,402,434 |
| 長期債券即期部分 | | | | | | |
| — 無抵押 | 4.70 | 2018 | 1,500,000 | 5.50-6.20 | 2017 | 2,699,397 |
| 其他借款即期部分 | | | | | | |
| — 已抵押 | 4.92 | 2018 | 339 | 3.20 | 2017 | 306 |
| | | | <u>31,404,523</u> | | | <u>27,184,026</u> |
| 非即期 | | | | | | |
| 銀行貸款 | | | | | | |
| — 已抵押 | 0.20-6.53 | 2019-2039 | 1,983,126 | 0.20-5.20 | 2018-2039 | 1,758,454 |
| — 無抵押 | 2.65-4.41 | 2019-2023 | 269,192 | 1.08-5.09 | 2018-2035 | 464,053 |
| 長期債券 | | | | | | |
| — 無抵押 | 2.95-5.75 | 2019-2023 | 5,493,151 | 2.95-5.75 | 2018-2023 | 6,991,168 |
| 其他借款 | | | | | | |
| — 無抵押 | — | — | — | 1.08 | 2018-2028 | 1,498,995 |
| | | | <u>7,745,469</u> | | | <u>10,712,670</u> |
| | | | <u>39,149,992</u> | | | <u>37,896,696</u> |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

24. 股本

| | 股本數 千股 | 金額 人民幣千元 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 股本 | | |
| —A股每股面值人民幣1元 | 24,327,798 | 24,327,798 |
| —H股每股面值人民幣1元 | 4,371,066 | 4,371,066 |
| | <u>28,698,864</u> | <u>28,698,864</u> |
| 已發行且足額繳納 | | |
| 於2016年1月1日和2016年12月31日 | | |
| —A股每股面值人民幣1元 | 22,917,692 | 22,917,692 |
| —H股每股面值人民幣1元 | 4,371,066 | 4,371,066 |
| | <u>27,288,758</u> | <u>27,288,758</u> |
| 於2017年1月13日非公開發行 A股每股面值人民幣1元(註) | <u>1,410,106</u> | <u>1,410,106</u> |
| 於2017年6月30日 | | |
| —A股每股面值人民幣1元 | 24,327,798 | 24,327,798 |
| —H股每股面值人民幣1元 | 4,371,066 | 4,371,066 |
| | <u>28,698,864</u> | <u>28,698,864</u> |

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

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

25. 可轉換公司債券

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

2016可轉換債券的主要條款如下：

(a) 轉股權

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

如附註9披露，本公司於2017年6月召開的2016年度股東大會通過了向全體股東每股派發人民幣0.21元的現金紅利的決議，自2017年6月30日起，轉股價根據2016可轉換債券的條款由初步轉股價每股9.50港幣調整為每股9.29港幣。

(b) 贖回權

— 到期贖回

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

— 有條件贖回

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

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

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

25. 可轉換公司債券(續)

(b) 贖回權(續)

— 債權持有人的回售權

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

2016可轉換債券包含兩部分：

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

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

獨立資產評估機構採用二叉樹模型對嵌入衍生工具部分的公允價值進行評估，集團管理層根據評估結果確定衍生金融工具的公允價值。評估基準日分別為2017年06月30日和2016年12月31日，評估採用的主要參數如下：

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|---------|-------------------------|--------------------------|
| 股票現價 | 港幣7.02元 | 港幣6.96元 |
| 期權行權價 | 港幣9.29元 | 港幣9.50元 |
| 無風險利率 | 1.489% | 1.974% |
| 股票價格波動率 | 28.49% | 29.65% |

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

二叉樹模型中的任何參數的波動都會影響可轉換債券的衍生工具的公允價值。

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

25. 可轉換公司債券(續)

(b) 贖回權(續)

本年可轉換債券的債項部分和嵌入衍生金融工具的變動情況如下：

| | 債項部分 人民幣千元 | 嵌入衍生 金融工具 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|--------------------------------------|---------------|-----------------------|-------------|
| 可轉換債券發行日(2016年2月5日) | 3,488,045 | 430,795 | 3,918,840 |
| 交易費用 | (28,745) | — | (28,745) |
| 應計利息(2016年2月5日至2016年6月30日) | 35,302 | — | 35,302 |
| 匯兌損益(2016年2月5日至2016年6月30日) | 53,126 | 6,556 | 59,682 |
| 公允價值變動損益 (2016年2月5日至2016年6月30日) | — | (3,485) | (3,485) |
| 餘額(2016年6月30日) | 3,547,728 | 433,866 | 3,981,594 |
| 應計利息(2016年6月30日至2016年12月31日) | 46,004 | — | 46,004 |
| 匯兌損益(2016年6月30日至2016年12月31日) | 165,010 | 17,514 | 182,524 |
| 公允價值變動損益 (2016年6月30日至2016年12月31日) | — | (85,283) | (85,283) |
| 餘額(2016年12月31日) | 3,758,742 | 366,097 | 4,124,839 |
| 本半年度應計利息 | 46,822 | — | 46,822 |
| 本半年度匯兌損益 | (88,802) | (8,917) | (97,719) |
| 本半年度公允價值變動損益 | — | (46,351) | (46,351) |
| 餘額(2017年06月30日) | 3,716,762 | 310,829 | 4,027,591 |

截至2017年06月30日，2016可轉換債券持有人未行使任何轉股權、回售權，本公司亦未行使回購權。

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

26. 企業合併

CLM

2016年4月30日，本公司下屬子公司CRRK KUALA LUMPUR MAINTENANCE SDN BHD(以下簡稱「CKM」)根據與合營企業CKM LANDAS MRO SDN BHD(以下簡稱「CLM」)簽署的公司章程修訂案，獲得了對CLM的控制權。

CLM公司於購買日的可辨認淨資產公允價值如下：

| | 公允價值 人民幣千元 |
|---------------------|---------------|
| 取得的淨資產： | |
| 物業、廠房及設備 | 230 |
| 其他無形資產 | 16 |
| 貿易應收款項 | 11,433 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 710 |
| 現金及銀行結餘 | 2,411 |
| 貿易應付款項 | (8,674) |
| 其他應付款項及應計費用 | (125) |
| 應付稅款 | (1,270) |
| 遞延稅項負債 | (27) |
| | 4,704 |
| 收購對價 | — |
| 加：非控股權益(51%) | 2,399 |
| 購買日之前持有的股權於購買日的公允價值 | 2,305 |
| 減：取得的淨資產 | (4,704) |
| 合併產生的商譽 | — |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

26. 企業合併(續)

CLM(續)

於合併日，應收款項(主要包括貿易和其他應收款項)的公允價值為人民幣12,061,000元，總合同金額為人民幣12,061,000元。預計全部應收款項均可以收回。

因收購以上子公司所產生的現金流分析如下：

| | 人民幣千元 |
|------------------|---------|
| 支付的現金對價 | — |
| 減：子公司持有的現金和現金等價物 | (2,411) |
| 收購子公司收到的現金淨額 | 2,411 |

截至2016年6月30日，CLM虧損人民幣53,000元，收入為人民幣10,530,000元。

倘若對於CLM的收購事項於2016年1月1日已經完成，則本集團截至2016年6月30日總收入將約為人民幣92,329,365,000元，利潤將約為人民幣6,077,369,000元。此備考資料僅供說明用途，並不一定是倘若收購事項於2016年1月1日已經完成時本集團實際上可獲得的收入和經營成果的必要指標，亦不擬作為未來表現的預測。

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

27. 處置子公司

27.1 截至2017年6月30日止六個月內處置子公司

本報告期內，共處置6家子公司：

| 子公司名稱 | 股權處置價款 人民幣千元 | 股權處置比例 | 股權處置方式 | 喪失控制權時點 | 處置價款與 處置投資 對應的合併 財務報表 層面享有該 子公司淨資產 份額的差額 (附註4) 人民幣千元 | 喪失控制權 之日剩餘 股權的比例 |
|------------------|-----------------|--------|---------|------------|--|------------------------|
| 北京北九方科貿有限公司 | 不適用 | 60.00% | 其他投資人增資 | 2017年5月25日 | 不適用 | 40.00% |
| 上海中車軌道設備科技開發有限公司 | 不適用 | 60.00% | 其他投資人增資 | 2017年5月25日 | 不適用 | 40.00% |
| 重慶南車軌道交通發展有限公司 | 不適用 | 55.00% | 其他投資人增資 | 2017年5月11日 | 不適用 | 45.00% |
| 青島中顧華凱石化科技有限公司 | 5,704 | 60.00% | 股權轉讓 | 2017年4月19日 | (223) | 40.00% |
| 山西東方機鑄工業有限公司 | 63 | 71.25% | 股權轉讓 | 2017年6月30日 | 3,092 | 0.00% |
| 河北路友鐵路機車車輛配件有限公司 | — | — | 修改章程 | 2017年3月13日 | — | 51.00% |
| 合計 | 5,767 | / / | / | / | 2,869 | / |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

27. 處置子公司(續)

27.1 截至2017年6月30日止六個月內處置子公司

以上子公司於處置日的淨資產賬面價值如下：

| | 人民幣千元 |
|--------|-------|
| 股權處置價款 | 5,767 |

以上子公司在處置日的主要財務信息如下：

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

處置子公司淨現金流出

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

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

27. 處置子公司(續)

27.2截至2016年6月30日止六個月內處置子公司

於2016年4月5日，中車浦鎮公司與杭州競舟軸承有限公司簽訂《產權交易合同》，就中車浦鎮公司向杭州競舟轉讓其擁有的天馬軸承60%股權並豁免天馬軸承應付本公司的其他子公司款項人民幣23,415,000元相關事宜達成一致，轉讓對價為人民幣26,000,000元。於2016年4月25日交易完成後，天馬軸承不再被納入本集團合併財務報表合併範圍。

| | |
|------|--------|
| | 人民幣千元 |
| 處置價款 | 26,000 |

天馬軸承在處置日的主要財務資訊如下：

| | |
|----------------|----------|
| | 人民幣千元 |
| 處置的淨資產 | |
| 物業、廠房及設備 | 6,630 |
| 貿易應收款項 | 179 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 155 |
| 存貨 | 779 |
| 現金及銀行結餘 | 1,520 |
| 其他應付款項及應計費用 | (23,641) |
| | (14,378) |

處置子公司收益

| | |
|------------|----------|
| | 人民幣千元 |
| 處置價款 | 26,000 |
| 應付本公司 | (23,415) |
| 處置部分的淨資產價值 | 14,378 |
| 非控股權益(40%) | (5,751) |
| 處置收益 | 11,212 |

處置子公司收到的現金流量淨額：

| | |
|------------------|---------|
| | 人民幣千元 |
| 處置價款 | 26,000 |
| 減：子公司持有的現金及現金等價物 | (1,520) |
| | 24,480 |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

28. 承諾事項

(a) 資本承諾

於2017年6月30日，本集團的資本承諾如下：

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------------|-------------------------|--------------------------|
| 已訂約但未撥備： | | |
| —物業、廠房及設備和土地租賃預付款項 | 4,376,821 | 4,985,770 |
| —其他無形資產 | 48,886 | 19,473 |
| | 4,425,707 | 5,005,243 |

此外，未包含於上文的本集團應佔合營公司或聯營公司的資本承諾如下：

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------------|-------------------------|--------------------------|
| 已訂約但未撥備： | | |
| —物業、廠房及設備和土地租賃預付款項 | 7,957 | 6,963 |

(b) 其他承諾事項

於2017年6月30日，本集團設立新公司之承諾金額為人民幣2,288,400,000元(2016年12月31日：人民幣1,830,000,000元)。

(c) 或有負債

於2017年6月30日，本集團為參股的项目公司的履約、融資、損益提供擔保，擔保金額不超過人民幣7,441,000,000元(2016年12月31日：無)。

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

29. 關聯方交易

截至2017年度6月30日止6個月內和2016年度同期，除該合併財務報表之前所述的交易及餘額外，本集團與其關聯方曾進行下列重大交易：

| | | 截至6月30日止6個月 | |
|-----|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 2017 人民幣千元 | 2016 人民幣千元 |
| (a) | 從下列公司採購材料及零件： | | |
| | — 中車集團及其子公司，不包括本集團(中車集團) | 275,749 | 86,243 |
| | — 合營公司 | 473,908 | 1,412,669 |
| | — 聯營公司 | 413,795 | 270,839 |
| | | 1,163,452 | 1,769,751 |
| (b) | 向下列公司出售貨品： | | |
| | — 中車集團 | 112,031 | 127,627 |
| | — 合營公司 | 816,482 | 630,382 |
| | — 聯營公司 | 578,340 | 599,210 |
| | | 1,506,853 | 1,357,219 |
| (c) | 服務費： | | |
| | — 中車集團 | 15,142 | 37 |
| | — 合營公司 | 15,192 | 7,966 |
| | | 30,334 | 8,003 |
| (d) | 向下列公司提供服務： | | |
| | — 中車集團 | 1,695 | 2,098 |
| | — 合營公司 | 12,001 | 121 |
| | — 聯營公司 | 877 | 1,627 |
| | | 14,573 | 3,846 |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

29. 關聯方交易(續)

| | | 截至6月30日止6個月 | |
|-----|---------------------|-------------|--------|
| | | 2017 | 2016 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| (e) | 來自下列公司的物業、廠房及設備的租金： | | |
| | — 中車集團 | 28,164 | 27,890 |
| (f) | 向下列公司支付的物業、廠房及設備租金： | | |
| | — 中車集團 | 2,130 | 857 |
| | — 合營公司 | 35 | 63 |
| | — 聯營公司 | 3,109 | 3,237 |
| | | 5,274 | 4,157 |
| (g) | 來自下列公司的服務費及佣金收入： | | |
| | — 中車集團 | 938 | 1,519 |
| (h) | 融資租賃利息收入： | | |
| | — 聯營公司 | 10,909 | 3,846 |
| (i) | 利息支出： | | |
| | — 中車集團 | 12,461 | 48,267 |
| | — 合營公司 | 8 | — |
| | — 聯營公司 | — | 4 |
| | | 12,469 | 48,271 |

| | | 截至6月30日止6個月 | |
|-----|------------------|-------------|-----------|
| | | 2017 | 2016 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| (j) | 從下列公司購買物業、廠房及設備： | | |
| | — 中車集團 | 649 | — |
| (k) | 來自下列公司的保證金： | | |
| | — 中車集團 | 4,763,619 | 4,671,477 |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

29. 關聯方交易(續)

(i) 與關聯方相關的餘額

與關聯方相關的餘額如下：

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------------|-------------------------|--------------------------|
| (i) 其他非流動資產： | | |
| — 中車集團 | 1,683 | 372 |
| — 合營公司 | 10 | 10 |
| — 聯營公司 | 129 | 129 |
| | 1,822 | 511 |
| (ii) 客戶貸款及墊款： | | |
| — 中車集團 | — | 10,000 |
| (iii) 貿易應收款項： | | |
| — 中車集團 | 139,170 | 74,967 |
| — 合營公司 | 1,076,712 | 633,823 |
| — 聯營公司 | 1,013,551 | 1,166,896 |
| | 2,229,433 | 1,875,686 |
| (iv) 應收票據： | | |
| — 中車集團 | 1,171 | 26,366 |
| — 合營公司 | 3,500 | 610,089 |
| — 聯營公司 | 1,041,436 | 1,102,505 |
| | 1,046,107 | 1,738,960 |
| (v) 預付款項、按金及其他應收款項： | | |
| — 中車集團 | 7,742 | 3,415 |
| — 合營公司 | 230,662 | 199,399 |
| — 聯營公司 | 48,553 | 24,015 |
| | 286,957 | 226,829 |
| (vi) 長期應收款： | | |
| — 合營公司 | — | 2,362 |
| — 聯營公司 | 611,626 | 596,824 |
| | 611,626 | 599,186 |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

29. 關聯方交易(續)

(l) 與關聯方相關的餘額(續)

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------|-------------------------|--------------------------|
| (vii) 貿易應付款項： | | |
| — 中車集團 | 1,266,039 | 616,090 |
| — 合營公司 | 1,131,241 | 1,103,797 |
| — 聯營公司 | 420,996 | 642,878 |
| | 2,818,276 | 2,362,765 |
| (viii) 應付票據： | | |
| — 中車集團 | 9,297 | 92,712 |
| — 合營公司 | 103,038 | 114,460 |
| — 聯營公司 | 88,665 | 86,426 |
| | 201,000 | 293,598 |
| (ix) 其他應付款項及應計費用： | | |
| — 中車集團 | 3,423,253 | 77,375 |
| — 合營公司 | 17,535 | 44,520 |
| — 聯營公司 | 53,366 | 43,360 |
| | 3,494,154 | 165,255 |
| (x) 借款： | | |
| — 中車集團 | 16,800 | 2,813,705 |
| (xi) 客戶存款： | | |
| — 中車集團 | 1,173,978 | 2,709,118 |
| — 聯營公司 | 23 | 23 |
| | 1,174,001 | 2,709,141 |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

29. 關聯方交易(續)

(m) 本集團關鍵管理人員薪酬：

| | 截至6月30日止6個月 | |
|----------------|---------------|---------------|
| | 2017 人民幣千元 | 2016 人民幣千元 |
| 短期職工薪酬(不含股份支付) | | |
| — 中車集團 | 3,351 | 4,000 |
| 離職後福利 | | |
| — 中車集團 | 242 | 320 |
| 關鍵管理人員薪酬總額 | | |
| — 中車集團 | 3,593 | 4,320 |

(n) 關聯方承諾事項：

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

| | 2017年 6月30日 人民幣千元 | 2016年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------|-------------------------|--------------------------|
| | 向下列公司出售貨品： | |
| — 中車集團 | — | 2 |
| — 合營公司 | 663,031 | 401,096 |
| — 聯營公司 | 803 | — |
| | 663,834 | 401,098 |
| 從下列公司採購材料及零件： | | |
| — 中車集團 | 1,420 | 550 |
| — 合營公司 | 228,113 | 225,241 |
| — 聯營公司 | 3,460 | 1,089 |
| | 232,993 | 226,880 |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

29. 關聯方交易(續)

(o) 與中國國有企業的交易：

在本集團所處的經濟環境中，相當部分的企業由政府控制，共同控制或有重大影響(統稱「國有企業」)。此外，中車股份本身也是中車集團下屬企業中的一部分，最終由政府控制。於本年度，本集團與國有企業進行了廣泛的交易，這些交易包括但不限於銷售及採購。本公司董事將中國鐵路總公司和地方鐵路部門投資和管理的公司(中國鐵路集團)識別為其他國有企業，截至2017年6月30日的6個月期間，來自中國鐵路集團的收入為人民幣40,213,832,000元(2016年同期：人民幣48,264,799,000元)。

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

30. 金融工具的公允價值計量

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

現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據，計入預付款項、按金及其他應收款項中的金融資產及計入其他應付款項及應計費用中的金融負債的公允價值與它們的賬面值相若，因為此等工具於短期內到期。

上市權益投資、遠期外匯合約和按公允價值計入損益的金融資產的公允價值基於活躍市場報價釐定。銀行保本型理財產品的公允價值基於未來現金流量釐定，該未來現金流量按照能夠反映預期收益並可反映各對手方信貸風險的折現率折現。

計息銀行及其他借款的公允價值通過採用現有可應用於條款、信貸風險及剩餘到期日相若的工具折現預期未來現金流量的方式計量，但短期和長期債券被計入計息銀行及其他借款，它們的公允價值乃根據市場報價估算。

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

30. 金融工具的公允價值計量(續)

經常性基礎上計算的金融資產及負債的公允價值

除以下表格所示信息，本集團董事認為，以攤餘成本記錄在合併財務報表內金融資產及負債的賬面價值約等於它們的公允價值。

| | 2017年6月30日 | | 2016年12月31日 | |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 賬面價值 人民幣千元 | 公允價值 人民幣千元 | 賬面價值 人民幣千元 | 公允價值 人民幣千元 |
| 持有至到期日—以固定利率計 | 1,258,098 | 1,250,669 | 966,970 | 977,897 |
| 長期應收款—以固定利率計 | 11,024,798 | 10,193,660 | 11,012,361 | 10,149,290 |
| 其他非流動資產—以固定利率計 | 1,519,697 | 1,336,812 | 1,341,287 | 1,160,390 |
| 一年以上到期的計息銀行及其他借款— 以固定利率計 | 260,148 | 238,418 | 2,089,337 | 1,693,300 |
| 長期債券—一年以上到期 | 5,493,151 | 5,326,026 | 6,991,168 | 6,901,527 |
| 可轉換債券—(包括衍生工具部分) | 4,027,591 | 3,836,476 | 4,124,839 | 3,865,473 |

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

本集團使用以下層級來決定和披露金融工具的公允價值：

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

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

30. 金融工具的公允價值計量(續)

以公允價值計量的金融資產和金融負債：

2016年6月30日

| | 公允價值 | | 公允 價值層級 | 估值技術和重要輸入 | 重大不可觀察 輸入值) |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|---|---|
| | 2017年 6月30日' (人民幣千元) | 2016年 12月31日 (人民幣千元) | | | |
| 金融資產 | | | | | |
| 分類為按公允價值計入 損益的金融資產的 遠期外匯合約 | 2,576 | 2,986 | 等級2 | 折現現金流量計算方法。未來 / 現金流量基於遠期匯率(來源於 財務報表日可觀察到的遠期匯 率)和合同遠期匯率估算，並以 反映交易對手信用風險的折現 率予以折現。 | |
| 分類為按公允價值計入 損益的金融資產的 公司理財產品 | 527,312 | 514,527 | 等級2 | 折現現金流量計算方法。未來 / 現金流量基於預期回報率估 算，並以反映交易對手信用風 險的折現率予以折現。 | |
| 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 | 268,458 | 214,403 | 等級3 | 折現現金流量計算方法 | 收入增長率基於對被 投買公司的管理預 測。系統風險系數基 於可比公司的歷史系 統風險系數。 |
| 永續債 | 201,157 | 208,110 | 等級1 | 活躍市場上未經調整的報價 | / |

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

30. 金融工具的公允價值計量(續)

以公允價值計量的金融資產和金融負債：(續)

2016年6月30日(續)

| | 公允價值 | | 公允 價值層級 | 估值技術和重要輸入 | 重大不可觀察 輸入值) |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|---|--|
| | 2017年 6月30日' (人民幣千元) | 2016年 12月31日 (人民幣千元) | | | |
| 上市優先股投資 | 228,067 | 236,490 | 等級1 | 活躍市場上未經調整的報價 | / |
| 分類為可供出售資產的 上市股票 | 2,061,763 | 2,426,580 | 等級1 | 活躍市場上未經調整的報價 | / |
| 分類為可供出售投資的 公司理財產品 | 409,274 | 51,699 | 等級2 | 折現現金流量計算方法。未來 現金流量基於預期回報率估 算，並以反映發行方信用風險 的折現率予以折現。 | / |
| 金融負債 | | | | | |
| 分類為按公允價值計入 損益的金融負債的 遠期外匯合約 | — | 16,983 | 等級2 | 折現現金流量計算方法。未來 現金流量基於遠期匯率(來源於 財務報表日可觀察到的遠期匯 率)和合同遠期匯率估算，並以 反映交易對手信用風險的折現 率予以折現。 | / |
| 本集團發行的2016年 可轉換債券的的嵌入 衍生金融工具部分 | 310,829 | 366,097 | 等級3 | 嵌入衍生金融工具部分的公允 價值使用二項式期權定價模型 進行計算。 | 波動率依據預計年限 內相同時間段中可比 公司的歷史價格波動 來決定(註釋) |

註釋：本公司股票價格波動的增加會導致可轉換債券嵌入衍生金融工具部分的公允價值的增加，反之亦然。維持其他變數不變，波動每增加1%，會增加可轉換債券嵌入衍生金融工具部分的賬面價值人民幣23,452,000元。維持其他變數不變，波動每下降1%，會減少可轉換債券嵌入衍生金融工具部分的賬面價值人民幣5,741,000元。

在截至2017年6月30日及2016年12月31日期間內，公允價值未在第一層級和第二層級之間轉換，也未轉入至第三層級或從第三層級轉出。

中期簡明合併財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

31. 財務狀況表日後事項

控股股東一致行動人所持公司股份無償劃轉

本公司於2017年8月2日收到本公司控股股東中國中車集團公司(以下簡稱「中車集團」)的一致行動人南車投資管理公司(以下簡稱「南車投資」)的通知，南車投資與中車金證投資有限公司(以下簡稱「中車金證」)於2017年7月31日簽署了《南車投資管理公司與中車金證投資有限公司之無償劃轉協定》，協定將南車投資所持有本公司的全部股份93,086,000股無償劃轉至中車金證，本次擬劃轉股份佔公司總股本0.32%，全部為非限售流通股。南車投資和中車金證均為中車集團下屬全資子公司。本次股份劃轉將不會導致本公司控股股東、實際控制人發生變化。本次股份無償劃轉尚需經國務院國有資產監督管理委員會批准後執行。

釋義

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