

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文件的內容概不負責，
對其準確性或完整性亦不作任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部
分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



株洲中車時代電氣股份有限公司

ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3898)

2020年年度業績公告

株洲中車時代電氣股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)，連同其附屬公司，
「本集團」欣然公佈本集團截至2020年12月31日止年度經審計業績。本公告列載本
公司2020年年度報告的主要部分，並符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證
券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。本公司2020年年度報告
將於2021年4月30日或之前發佈並寄發予本公司H股股東，並可於其時在聯交所網
站<http://www.hkex.com.hk>及本公司網站<http://www.tec.crrcziec.cc>閱覽。

承董事會命

株洲中車時代電氣股份有限公司

李東林

董事長

中國株洲，2021年3月30日

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

目 錄

2	財務摘要
3	董事長報告
5	管理層討論與分析
11	董事、監事及高級管理層
25	企業管治報告
42	董事會報告
65	監事會報告
67	審計報告
72	合併資產負債表
74	公司資產負債表
76	合併利潤表
78	公司利潤表
79	合併現金流量表
81	公司現金流量表
83	合併股東權益變動表
85	公司股東權益變動表
87	財務報表附註
289	詞彙表
296	公司基本資料

註：

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

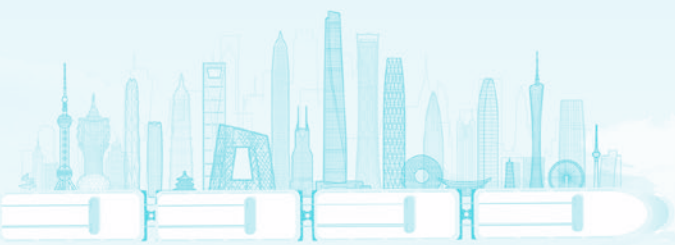
財務摘要

合併利潤表摘要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
營業收入	16,033,899	16,304,207	15,657,900	15,143,709	14,657,820
營業利潤	2,777,570	2,901,285	2,942,893	2,816,361	2,971,620
利潤總額	2,836,938	2,932,613	2,967,131	2,874,309	3,320,250
淨利潤	2,496,557	2,657,559	2,650,535	2,562,210	2,902,686
歸屬於母公司股東的 淨利潤	2,475,455	2,659,164	2,612,488	2,523,471	2,893,142
少數股東損益	21,102	-1,605	38,047	38,739	9,544
基本每股收益 (人民幣元/股)	2.11	2.26	2.22	2.15	2.46

合併資產負債表摘要

	於十二月三十一日				
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
資產總額	33,865,721	32,985,615	29,034,522	26,649,648	23,735,276
負債總額	9,606,131	10,789,336	8,911,008	8,593,083	7,664,369
資產淨額	24,259,590	22,196,279	20,123,514	18,056,565	16,070,907



董事長報告

尊敬的各位股東：

本人欣然提呈截至二零二零年十二月三十一日止之本公司年度報告，並謹此代表董事會向各位股東對本公司的支持和關心表示誠摯的謝意。

業績概覽

二零二零年度，本集團營業收入達人民幣16,033.9百萬元(二零一九年度：人民幣16,304.2百萬元)，同比下降1.7%；歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣2,475.5百萬元(二零一九年度：人民幣2,659.2百萬元)，同比下降6.9%；基本每股收益人民幣2.11元(二零一九年度：人民幣2.26元)，同比下降6.6%。

業績回顧與展望

業務回顧

二零二零年是「十三五」的收官之年，同時新冠疫情也對全球產生深遠影響。本集團持續深化改革創新，不斷鞏固產業經營，專注技術研發，強化精細管理，提升效率效益，發展平穩。

在軌道交通產業方面，機車牽引系統既有訂單正常交付；時速250公里中國標準動車組開始批量試運營，時速600公里高速磁浮樣車成功試跑；城軌牽引系統國內市場佔有率連續9年行業領跑，中國首條全線永磁地鐵長沙5號線開通，引領國內地鐵進入永磁時代；養路機械高端軌道打磨車獲得新訂單；LKJ-15C在地方鐵路裝車運用，ETCS在歐洲試裝車。

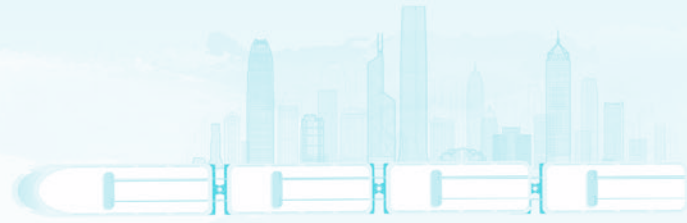
在新產業方面，IGBT獲得南方電網項目訂單，烏東德柔性直流輸電項目實現交付，乘用車IGBT獲得廣汽、東風批量訂單；新能源乘用車電驅系統開拓合資品牌；風電變流器、中央空調變流器持續批量交付；電流傳感器獲得批量訂單，自主霍爾ASIC芯片完成開發並批量應用；「水龍號」淺水挖溝機海試成功。

在過去的一年中，公司着力機制體制創新，擬首次公開發行A股股票並在科創板上市邁出關鍵步伐，實施資源優化配置，提高運營效率，提升資產經營水平。

前景展望

截至二零二零年底，中國鐵路運營里程達14.63萬公里，其中高鐵里程達到3.79萬公里，「四縱四橫」高鐵網提前建成，「八縱八橫」高鐵網加密成型。二零二一年是「十四五」規劃開局之年，面對仍未結束的新冠疫情防控和錯綜複雜的國內外環境，鐵路投資有望保持穩定發展，為公司帶來發展機會。

董事長報告



二零二一年本集團將秉持「高質量經營，高效率運營」理念，堅持「同心多元化」戰略，深耕細作軌道交通領域，創新發展新興產業，堅持以市場為導向，發揮公司產業鏈垂直整合能力強以及跨專業的技術優勢，推動多系統協同互補和創新融合，通過精細管理提質賦能，穩步提升效率效益，繼續推進機制體制創新，全面實現公司的穩健發展。

在鐵路產業方面，公司將繼續發揮鐵路產業平台優勢，加大關鍵技術攻關，加快推進檢修業務的產業佈局；在城軌產業方面，公司將立足「技術、市場、品牌、服務」四大核心競爭力，深化「經營城市」策略，強化精準營銷，做好產品全生命週期管理，加快維保服務業務發展；在軌道工程機械產業方面，公司將全面深化軌道工程機械「系統—整機—服務」的協同優勢，依托軌道工程機械研發中心，加強技術原創能力建設，持續豐富軌道工程機械產品型譜，並推進維保服務業務發展。

在新產業方面，公司將依托軌道交通裝備專有技術、設施、渠道、品牌等優勢資源，基於有限多元原則，加速突破新產業，打造發展助推器。

在功率半導體產業領域，持續完善全系列IGBT產品型譜，繼續開發SiC芯片以及耐高溫的功率模塊，加大市場開拓力度，努力提升市場份額和品牌影響力；在新能源汽車電驅系統產業領域，逐步形成完整的產品序列，推動技術研發快速迭代，建設並完善批量交付能力，着力提升品牌形象與市場份額。

展望未來，本集團有信心發揮產業優勢，鞏固行業地位，努力發展業務，為股東創造更大價值。

李東林

董事長

中國湖南株洲

二零二一年三月三十日



管理層討論與分析

在閱讀下述討論與分析時，請一併參閱本年度報告所示本集團經審計的財務報表及其註釋。

營業收入

	2020年	2019年	2018年
軌道交通裝備業務	13,890.4	14,434.3	13,821.9
新興裝備業務	1,901.2	1,765.4	1,755.6
其他	242.3	104.5	80.4
營業收入總額	16,033.9	16,304.2	15,657.9

本集團營業收入由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣16,304.2百萬元減少人民幣270.3百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣16,033.9百萬元，同比下降1.7%。本集團營業收入減少主要為軌道交通裝備業務中的動車配件收入減少。

營業成本

本集團營業成本由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣9,965.7百萬元增加人民幣101.0百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣10,066.7百萬元。本集團營業成本增加主要是由本集團產品銷售結構變化所致。

毛利

本集團毛利由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣6,338.5百萬元減少人民幣371.3百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣5,967.2百萬元。本集團毛利率由截至二零一九年十二月三十一日止年度的38.9%下降至截至二零二零年十二月三十一日止年度的37.2%。毛利率變動的原因主要是產品銷售結構的變化。

銷售費用

本集團銷售費用由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣1,121.0百萬元減少人民幣13.2百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣1,107.8百萬元。銷售費用減少的主要原因是本集團於二零二零年的銷售收入較去年有所減少。

管理費用

本集團管理費用由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣849.9百萬元減少人民幣89.2百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣760.7百萬元。管理費用減少是二零二零年本集團因管理成本減少所致。

研發費用

本集團研發費用由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣1,606.5百萬元增加人民幣80.3百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣1,686.8百萬元。研發費用增加是二零二零年本集團研發投入增加所致。

管理層討論與分析



財務費用

本集團財務費用由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣4.4百萬元減少人民幣1.4百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣3.0百萬元。財務費用減少主要是二零二零年本集團利息收入增加和滙兌損失增加共同影響所致。

資產減值損失

本集團資產減值損失由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣85.7百萬元增加人民幣148.7百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣234.4百萬元。本集團本年度在對二零一五年收購SMD集團形成的商譽進行減值測試時發現存在減值跡象，並計提減值準備人民幣154.7百萬元。

信用減值損失

本集團信用減值損失由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣169.8百萬元減少人民幣255.4百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的信用減值利得人民幣85.6百萬元。信用減值損失減少主要為本集團對應收款項計提的壞賬準備轉回。

其他收益

本集團其他收益由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣450.5百萬元增加人民幣127.0百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣577.5百萬元。其他收益增加是由於二零二零年本集團獲得的政府補助增加。

投資收益

本集團投資收益由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣95.0百萬元減少人民幣51.8百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣43.2百萬元。投資收益減少是由於二零二零年本集團權益法核算的長期股權投資損失的增加。

公允價值變動收益

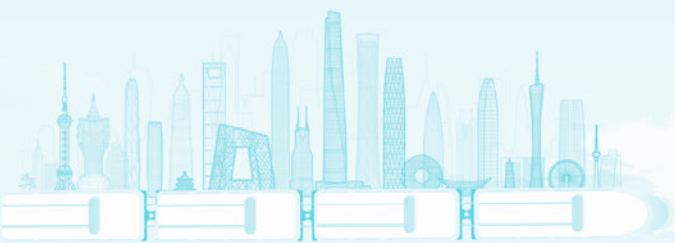
本集團公允價值變動收益由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣5.8百萬元減少人民幣3.5百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣2.3百萬元。

資產處置收益

本集團資產處置收益由截至二零一九年十二月三十一日止年度的資產處置損失人民幣0.3百萬元增加收益人民幣6.7百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的資產處置收益人民幣6.4百萬元。

營業外收入

本集團營業外收入由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣33.5百萬元增加人民幣32.4百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣65.9百萬元。



管理層討論與分析

營業外支出

本集團營業外支出由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣2.1百萬元增加4.5百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣6.6百萬元。

利潤總額

本集團利潤總額由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣2,932.6百萬元減少人民幣95.7百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣2,836.9百萬元。本集團截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度的銷售利潤率分別為17.7%及18.0%。

所得稅費用

本集團所得稅費用由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣275.1百萬元增加人民幣65.3百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣340.4百萬元。

本公司、中車時代電子、中車時代軟件、寧波中車時代、瀋陽中車時代、青島中車電氣、中車國家變流中心、上海中車SMD以及湖南中車通號進行了高新技術企業認證並獲得政府相關機構的批准，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

寶雞中車時代享受西部大開發稅收優惠政策，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

中車時代半導體享受集成電路產業所得稅優惠政策，享受企業所得稅「五免五減半」政策。

成都中車電氣符合小型微利企業認定條件，按20%的稅率計算企業所得稅。

本集團截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度的所得稅實際稅率分別為12.0%及9.4%。

歸屬於母公司股東的淨利潤

歸屬於母公司股東的淨利潤由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣2,659.2百萬元減少人民幣183.7百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣2,475.5百萬元。歸屬於母公司股東的淨利潤減少的主要原因是二零二零年本集團營業收入減少。

少數股東損益

少數股東損益由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣負1.6百萬元增加人民幣22.7百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣21.1百萬元。

每股收益

每股收益由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣2.26元減少人民幣0.15元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣2.11元。

管理層討論與分析



流動資金及資本來源

現金流量與營運資金

本集團主要透過營運產生的現金應付營運資金所需。本年度本集團的現金及現金等價物淨增加額為人民幣539.8百萬元。

經營活動現金流入淨額

本集團經營活動現金流入淨額由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣2,015.2百萬元減少人民幣267.9百萬元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣1,747.3百萬元，主要原因是本集團購買商品，接受勞務支付的現金較上年增加。

投資活動現金流出淨額

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團投資活動現金流出淨額為人民幣629.7百萬元，投資支付的現金人民幣19,986.1百萬元，購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金人民幣1,855.2百萬元。

籌資活動現金流出淨額

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團籌資活動現金流出淨額為人民幣545.2百萬元，籌資活動現金流出項目主要是分配股利、利潤或償付利息所支付的現金人民幣552.3百萬元。

流動性

董事會認為本集團有足夠流動資金來應付集團目前對流動資金之所需求。

承諾事項

本集團於所示日期的承諾事項如下：

	二零二零年 十二月三十一日 (人民幣百萬元)	二零一九年 十二月三十一日 (人民幣百萬元)
已簽約但未撥備		
資本承諾	940.5	426.1
對子公司的投資	50.0	50.0
合計	990.5	476.1

管理層討論與分析

債務

下表載列本集團於所示日期的債務：

	二零二零年 十二月三十一日 (人民幣百萬元)	二零一九年 十二月三十一日 (人民幣百萬元)
短期借款	278.2	146.6
長期借款(含一年內到期的長期借款)	163.2	235.6
合計	441.4	382.2

本集團借款主要為固定利率借款並主要以英鎊為貨幣單位。

借款到期期限分析如下：

	二零二零年 十二月三十一日 (人民幣百萬元)	二零一九年 十二月三十一日 (人民幣百萬元)
1年內到期	358.7	151.7
1年到2年內到期	5.0	147.8
2年到5年內到期	15.0	15.0
5年以上到期	62.7	67.7
	441.4	382.2

於二零二零年十二月三十一日，上述借款的年利率為0.44%-2.32%(二零一九年十二月三十一日：1.08%-4.92%)。

根據有關借款協議，於二零二零年十二月三十一日無借款於本集團無法清償時將以若干資產優先償還。

抵押事項

於二零二零年十二月三十一日，本集團無固定資產(二零一九年十二月三十一日：無)用於取得銀行借款之抵押。

於二零二零年十二月三十一日，本集團無土地使用權(二零一九年十二月三十一日：無)用於取得銀行借款之抵押。

資本管理

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

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。二零二零年度和二零一九年度，本集團資本管理的目標和程序未發生變化。

管理層討論與分析

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率不超過30%。淨負債包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、所有借款款項、應付票據、應付賬款、應付職工薪酬、除應交所得稅之外的其他應交稅費、其他應付款、租賃負債及長期應付款減現金和現金等價物後的淨額。資本包括歸屬於母公司的股東權益。本集團槓桿比率於二零二零年十二月三十一日為7.7%及二零一九年十二月三十一日為15.6%。

經營分部

根據經營管理的需要，本集團的經營活動歸屬一個單獨的經營分部，主要向市場軌道交通裝備及其延伸產品和服務，因此並無其他經營分部。

或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團沒有任何重大的或然負債，也沒有任何成員公司涉及任何重大訴訟、仲裁或索賠，且據董事會所知，本集團任何成員公司亦概無任何尚未了結或受威脅或可能面臨之重大訴訟或索賠。

未來作重大投資的計劃

二零一九年三月，本公司開始實施汽車組件配套建設項目（「該項目」）。該項目估計總投資約為人民幣3,337.7百萬元，並計劃以本集團的內部資源為該項目融資。該項目於二零二零年實現了工藝拉通，項目基建工程和廠務系統擴容已完工並投入使用。於本年報日期，正在推進該項目封裝線實施。

主要風險及不確定因素

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

市場風險

本集團需承受各種市場風險，其中包括外匯風險，本集團的業務主要位於中國，絕大多數交易以人民幣結算，惟若干少量銷售、採購和借款業務須以日元、美元、英鎊、歐元及港幣等外幣結算。該些外幣對人民幣匯率的波動會對本集團的經營業績產生影響。該等風險的詳情載於財務報表附註七、2。

政策風險

本集團需承受中國政府鐵路市場建設政策變化風險。

僱員、薪酬及培訓

關於本集團僱員的人數及薪酬政策、花紅及股票增值權激勵計劃以及培訓計劃詳載於「董事會報告之股票增值權激勵計劃」及「董事會報告之僱員及薪酬政策」。

董事、監事及 高級管理層

董事



李東林，男，1967年生，54歲，中國國籍，無境外永久居留權。1989年畢業於西南交通大學，獲電力牽引及傳動控制學士學位；高級工程師。1989年7月加入中車株洲所，曾擔任中車株洲所副總工程師、軌道交通事業部副總經理、製造中心主任、營銷中心副總經理等職位。2005年9月至2007年12月擔任公司營銷總監，2007年12月至2009年12月任公司副總裁兼黨委書記。2010年1月至2010年4月任公司總經理。2010年4月至2016年1月期間擔任公司執行董事及總經理。2015年12月至2018年5月任中車株洲所董事、總經理及黨委副書記，2018年5月起任中車株洲所董事長兼黨委書記。2017年3月至2018年7月任公司副董事長兼執行董事，2018年7月起任公司董事長兼執行董事。現任公司董事長兼執行董事。



劉可安，男，1971年生，50歲，中國國籍，無境外永久居留權。1994年畢業於同濟大學電氣工程系工業電氣自動化專業，獲學士學位；2008年畢業於中南財經政法大學企業管理專業，獲碩士學位；2015年12月畢業於中南大學交通運輸工程專業，獲博士學位；教授級高級工程師。1994年8月加入中車株洲所，曾任中車株洲所工程師、主任工程師、高級工程師、首席設計師。2005年9月起先後擔任公司技術中心傳動技術部部長、技術中心系統項目部部長、技術中心副主任、技術中心主任等職務，並於2007年12月至2010年1月任公司職工代表監事，於2010年1月至2012年6月任公司技術總監，於2012年6月至2016年1月任公司副總經理兼總工程師。2016年1月起至2020年8月任公司執行董事兼總經理，2020年8月起任中車株洲所董事兼總經理，2020年9月起任公司副董事長兼執行董事。現任公司副董事長兼執行董事。

董事、監事及 高級管理層



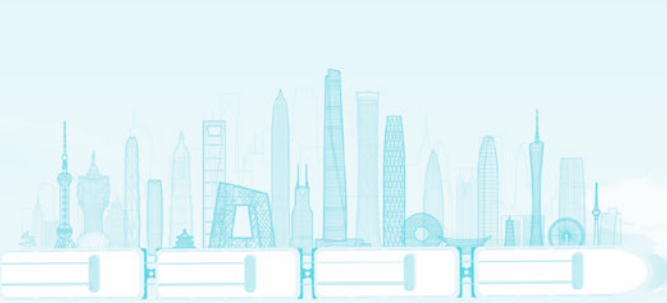
尚敬，男，1977年生，44歲，中國國籍，無境外永久居留權。2000年7月畢業於西南交通大學機械電子工程專業，獲學士學位；2003年4月畢業於西南交通大學電力系統及自動化專業，獲碩士學位；2016年12月畢業於中南大學控制科學與工程專業，獲博士學位；教授級高級工程師。2003年7月加入中車株洲所，任研發中心工程師，2005年9月至2011年5月先後擔任公司技術中心工程師、工業傳動部部長、副主任。2011年6月至2015年2月先後擔任中車株洲所研究院基礎與平台研發中心副主任、主任。2015年2月至2016年1月任中車株洲所研究院副總工程師兼基礎與平台研發中心主任。2016年2月至今兼任新型功率半導體器件國家重點實驗室管理委員會副主任。自2016年1月至2020年9月任公司副總經理兼總工程師，2020年9月至今任公司執行董事兼總經理。



言武，男，1967年生，54歲，中國國籍，無境外永久居留權。分別於1989年和1992年畢業於西北工業大學電氣技術專業和飛行器導航控制系統專業，分別獲學士和碩士學位；高級工程師。1992年加入中車株洲所。2005年9月至2007年12月，任公司標準管理部部長，2007年1月至2014年1月，兼任證券法律部部長，2010年12月至2014年3月任公司非執行董事。2007年12月起任公司董事會秘書，2012年6月起任公司副總經理，2014年3月起任公司執行董事，2019年10月起任公司總法律顧問。現任公司執行董事、副總經理、董事會秘書兼總法律顧問。



張新寧，男，1964年生，57歲，中國國籍，無境外永久居留權。分別於1986年和2001年畢業於北方交通大學(現稱作北京交通大學)電氣牽引與傳動控制專業和系統工程專業，並獲得學士和碩士學位；教授級高級工程師，享受國務院頒發的政府特殊津貼。曾任鐵道部科技教育司裝備技術處副處長，南車集團副總工程師、副總工程師兼機車事業部總經理和中車株機公司副總經理、總工程師，南車集團總工程師，中國南車總工程師。2015年6月起任中國中車總工程師。2017年8月至今任公司非執行董事。



董事、監事及 高級管理層



陳錦榮，男，1958年生，63歲，澳大利亞籍，香港及澳大利亞永久居留權。在英國及澳大利亞分別取得會計學學士及商業碩士學位；香港執業會計師。1996年至2009年4月曾分別為浩華國際亞洲地區的董事及浩華國際董事會董事。2009年5月起任香港立信德豪會計師事務所董事總經理。2007年至2014年被選為香港會計師公會理事。期間曾於2012年及2013年當選為香港會計師公會副會長，及於2014年當選為香港會計師公會會長。並於2010年至2013年間，擔任香港會計師公會內的財務報表準則委員會主席，負責香港財務報表準則的研究、編輯及頒佈。2015年起，獲委任為香港財務匯報局名譽顧問。同時，亦於2014年及2015年擔任亞洲及大洋洲會計準則制定機構組主席，代表香港出席各項國際性的會計準則制定會議。此外，於2018年獲香港公開大學頒授榮譽院士以表揚他對社會的貢獻和傑出的成就，2019年5月出任香港證券及期貨事務監察委員會非執行董事。2005年9月至今任公司獨立非執行董事。



浦炳榮，男，1947年生，74歲，中國國籍，香港永久居留權。自1987年起，出任多家香港聯交所上市公司獨立非執行董事，對企業管治有豐富經驗。現為東方報業集團有限公司、新利軟件(集團)股份有限公司、茂業國際控股有限公司、首創環境控股有限公司及金朝陽集團有限公司獨立非執行董事。1987年獲委任為太平紳士，曾獲得香港政府委任為城市規劃委員會委員、環境問題諮詢委員會委員、香港房屋委員會委員及香港土地發展公司管理局成員。2005年9月至今任公司獨立非執行董事。



劉春茹，女，1971年生，50歲，中國國籍，無境外永久居留權。1994年畢業於重慶大學，持有工程學士學位；2008年畢業於清華大學，獲工商管理碩士學位；註冊資產評估師。曾任北京中企華資產評估公司副總裁，中發國際資產評估有限公司總裁，2011年9月起任匯寶雙和(北京)投資管理有限公司執行董事，2011年11月起任北京博維仕科技股份有限公司董事，2012年9月起任北京卓信大華資產評估有限公司副董事長。2005年9月至2008年4月期間擔任公司監事。2008年6月至今任公司獨立非執行董事。

董事、監事及 高級管理層



陳小明，男，1963年生，58歲，中國國籍，無境外永久居留權。1985年畢業於西南政法大學法律系，獲法學學士學位；1988年畢業於西南政法大學法律系，獲法學碩士學位；律師。1988年7月至1993年12月任深圳對外經濟律師事務所律師，1994年1月至2002年12月任廣東華業律師事務所合夥人兼律師，2003年1月至2006年12月任廣東晟典律師事務所合夥人兼律師，2007年1月至今任北京市中倫(深圳)律師事務所律師、合夥人，現任顧問。2017年3月至今任公司獨立非執行董事。

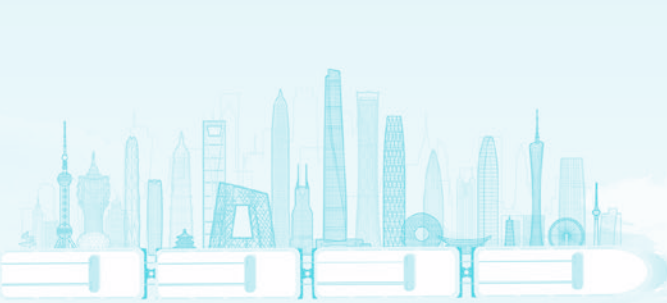


高峰，男，1977年生，44歲，中國國籍，無境外永久居留權。分別於2000年及2003年畢業於清華大學電氣工程專業，獲學士學位和碩士學位；2008年6月畢業於美國華盛頓大學電氣工程專業，獲博士學位；教授級高級工程師。2008年1月至2010年4月任德國柏林工業大學可持續能源及電網實驗室高級研究員。2010年4月至2015年4月任IBM中國研究院資深研究員。2015年4月至今任清華大學能源互聯網創新研究院副院長。2015年6月至2019年12月任北京清軟創新科技股份有限公司董事。2018年8月至今任公司獨立非執行董事。

監事



李略，男，1969年生，52歲，中國國籍，無境外永久居留權。1990年7月畢業於湖南財經專科學校財會專業；2000年9月至2003年6月在湖南大學網絡學院會計學專業學習；2010年12月畢業於昆明理工大學工商管理專業，獲碩士學位；高級會計師。李略先生1990年7月加入中車株機公司，歷任車體分廠會計員、主管會計、財務處會計師、財務處副處長、改制辦主任等職位，2005年11月至2006年3月先後任中車株機公司審計處處長、黨支部書記等職位，2006年3月至2008年1月任南車石家莊車輛廠總會計師；2008年1月至2010年12月任南車石家莊車輛有限公司副總經理兼財務總監，2011年1月至2018年8月任廣州電力機車有限公司副總經理兼財務總監；2018年8月至2019年5月任廣州電力機車有限公司副總經理，2019年5月起任中車株洲所副總經理兼財務總監。2019年6月至今任公司監事會主席、監事。



董事、監事及 高級管理層



龐義明，男，1964年生，57歲，中國國籍，無境外永久居留權。2004年畢業於中南大學。1982年10月加入中車株洲所，曾擔任中車株洲所製造中心總經理助理及中車時代電子副總經理、生產總監兼生產部部長。2007年1月至2009年1月任公司營銷中心市場管理部部長助理。2009年1月至2009年12月任公司市場管理部部長，自2010年1月至2011年12月任公司運營管理部部長，並於2012年1月至2016年7月任公司印制電路事業部總經理兼黨支部書記，2016年7月至2018年3月任公司連接技術事業部總經理，自2018年3月起任公司產業發展委員會專家委員會(籌)主任委員。2005年9月至今任公司職工代表監事。



周桂法，男，1964年生，57歲，中國國籍，無境外永久居留權。1985年畢業於大連鐵道學院，獲工學學士學位；1997年畢業於中南大學，獲工學碩士學位；2009年畢業於同濟大學；獲工學博士學位。1985年加入中車株洲所，歷任中車株洲所研發中心和公司技術中心工程師、高級工程師、教授級工程師。自2005年9月至2006年12月擔任公司技術中心上海分公司技術總監，自2007年1月起擔任公司首席專家。2011年被評為中國南車首席技術專家，2016年被評為中國中車首席設計專家，於2018年被評為中國中車科學家。2010年1月至今任公司職工代表監事。



耿建新，男，1954年生，67歲，中國國籍，無境外永久居留權。1987年畢業於中南財經大學會計學專業，獲經濟學碩士學位；1993年畢業於中國人民大學會計學專業，獲管理學博士學位；享受國務院政府特殊津貼。1993年至2019年歷任中國人民大學副教授、教授、博士生導師，教研室主任、常務副主任、商學院黨委書記、商學院學術委員會主席。2021年1月辭任江河創建集團股份有限公司和深圳市大富科技股份有限公司的獨立董事。現任中國審計學會顧問、中國會計學學部副主任、河北經貿大學特聘教授、北方工業大學特聘教授，北京首都在线科技股份有限公司、新華人壽保險股份有限公司和蘇州清越光電科技股份有限公司的獨立董事。2011年6月至今任公司獨立監事。

董事、監事及高級管理層

高級管理人員

尚敬，執行董事、總經理。有關尚先生的履歷，請參閱「董事」一節。



牛杰，男，1968年生，53歲，中國國籍，無境外永久居留權。2003年6月畢業於中南大學機械設計製造及自動化專業，獲本科畢業證書；工程師。1988年2月至1994年10月歷任蘭州鐵路局裝卸機械廠技術員、辦公室主任。1994年10月加入中車株洲所，歷任中車株洲所PCB廠生產部長、生產經營處銷售部長、營銷中心副總經理。2005年9月至2006年12月任公司營銷中心副總經理，2007年1月至2008年12月任公司營銷中心機車事業部總經理。2009年1月至2013年5月任公司機車事業部總經理，2010年1月至2012年6月任公司副總經濟師。2012年6月起任公司副總經理，2018年10月起任公司黨委書記。現任公司黨委書記、副總經理。



譚永能，男，1970年生，51歲，中國國籍，無境外永久居留權。1995年畢業於湘潭大學，主修電氣技術專業；2000年參加北京大學心理學系人力資源研究生在職學習，於2002年7月完成研究生進修班全部課程並獲畢業證書；2003年參加中南大學商學院工商管理碩士在職學習，2005年7月完成研究生課程進修全部課程並獲畢業證書。1990年7月加入中車株洲所，歷任中車時代電子總經理辦公室主任、中車株洲所黨群工作部部長兼黨辦主任。2004年12月至2005年12月任公司黨群工作部部長兼審計工作部部長，2005年12月至2007年12月任中車株洲所黨群工作部部長兼黨辦主任，2008年1月至2010年1月任中車株洲所行政辦公室主任兼決策委員會秘書處秘書長。2010年1月至2018年1月任公司行政總監兼工會主席。2018年1月至今任公司紀委書記、行政總監兼工會主席。



董事、監事及 高級管理層

言武，執行董事、副總經理、董事會秘書兼總法律顧問。有關言先生的履歷，請參閱「董事」一節。



顏長奇，男，1968年生，53歲，中國國籍，無境外永久居留權。1991年畢業於西安交通大學機械製造工藝與設備專業，獲學士學位；高級工程師。1991年8月加入中車株洲所，曾任中車株洲所營銷中心銷售部長、外經辦副主任、營銷中心副總經理、中車時代電子營銷總監，客車電氣事業部營銷總監。2007年1月至2009年12月擔任公司動車事業部總經理，2010年1月至2013年1月擔任公司副總經理，2013年2月至2013年5月擔任公司總經理助理兼動車事業部總經理，2013年5月至2016年1月擔任公司總經理助理兼鐵路事業部總經理。2016年1月至今任公司副總經理。



龔彤，男，1974年生，47歲，中國國籍，無境外永久居留權。1996年7月畢業於西南交通大學電力牽引與傳動控制專業，獲學士學位；高級工程師。1996年8月加入中車株洲所，曾先後在中車株洲所電氣設備廠技術服務部、售後服務部、質量服務部、株洲時代配件技術服務有限公司和技術服務事業部工作。2005年1月至2011年7月先後任公司營銷中心服務總監、質量安全部部長、售後服務部總經理和規劃發展部部長，2011年7月至2013年4月任廣州中車電氣總經理。2013年5月至2016年2月任公司城軌事業部副總經理，2016年2月至2017年7月任公司副總經理兼規劃發展部部長兼新產業事業部總經理，2017年7月至2020年3月任公司副總經理兼城軌事業部總經理。2020年3月至今任公司副總經理。



董事、監事及 高級管理層



余康，男，1978年生，43歲，中國國籍，無境外永久居留權。2000年7月畢業於南昌航空工業學院機械電子工程專業，獲學士學位，高級工程師。2000年8月加入中車株洲所，曾先後在中車株洲所製造中心設備部、工程技術部工作。2005年6月至2011年1月先後任公司製造中心電子裝備廠主任、綜合管理部部長，2011年1月至2016年2月任公司總經理辦公室主任，2016年2月至2017年3月任公司總經理辦公室主任兼汽車事業部總經理，2017年3月至2018年2月任公司汽車事業部總經理，2018年2月至2020年3月任公司副總經濟師兼汽車事業部總經理。2018年10月起擔任無錫中車浩夫爾動力總成有限公司董事。2020年3月起擔任無錫中車浩夫爾動力總成有限公司總經理。2021年1月起擔任無錫時代智能交通研究院有限公司董事長。自2020年3月至今任公司副總經理。



劉澤華，男，1968年生，53歲，中國國籍，無境外永久居留權。1992年畢業於湖南財經專科學校，1999年畢業於四川大學會計學專業，獲學士學位；會計師。1992年至2004年加入中車株機公司，歷任財務處會計、成本組長。2004年至2007年任株洲九方鑄造有限責任公司財務總監。2007年至2016年歷任公司財務資產部部長助理，財務資產部部長。2016年4月至2020年3月任中車株洲所風電事業部副總經理兼財務總監。自2020年3月至今任公司副總經理兼財務總監。



徐紹龍，男，1984年生，37歲，中國國籍，無境外永久居留權。2006年畢業於浙江大學自動化專業，獲學士學位；2016年畢業於浙江大學電氣工程專業，獲碩士學位；高級工程師。2006年8月至2013年4月，任公司技術中心工程師。2013年5月至2014年4月，任中車株洲所研究院工程師。2014年4月至2017年6月歷任公司技術中心傳動控制部系統技術應用工程師、系統技術組組長、傳動控制部部長。2017年6月至2018年2月任公司軌道交通技術中心副主任。2018年2月至2020年10月任公司軌道交通技術中心主任。自2020年11月2日至今任公司副總經理。

董事、監事及 高級管理層



梅文慶，男，1982年生，39歲，中國國籍，無境外永久居留權。2004年6月畢業於華中科技大學電氣工程及自動化專業，獲學士學位；2007年3月畢業於華中科技大學電機與電器專業，獲碩士學位；高級工程師。2007年4月至2008年10月任公司技術中心傳動控制部軟件設計師。2008年10月至2012年1月任公司技術中心工業傳動部軟件設計師。2012年1月至2013年1月任中車株洲所研究院基礎與平台研發中心工業傳動部控制軟件組組長。2013年1月至2016年3月歷任中車株洲所研究院基礎與平台研發中心變流器控制平台部異步電機控制組組長、部長。2016年3月至2018年2月，任中車株洲所研究院基礎與平台研發中心副主任，2018年3月至2020年10月，任該中心主任。2020年11月2日至今任公司副總經理兼總工程師。



易衛華，男，1982年生，39歲，中國國籍，無境外永久居留權。2004年7月畢業於華東交通大學電氣工程及自動化專業，獲學士學位；2017年11月畢業於中南大學工商管理專業，獲碩士學位；高級工程師。2004年8月至2010年3月任公司製造中心工程技術部工藝工程師。2010年3月至2012年7月任公司製造中心工程技術部部長。2012年7月至2016年2月任公司製造中心副主任兼中試基地主任。2016年2月至2017年3月任公司軌道交通技術中心副主任兼製造中心副主任。2017年3月至2017年4月任公司運營管理部部長。2017年4月至2018年2月任公司運營管理部部長兼安計環保辦公室主任。2018年2月至2020年3月任公司製造中心主任。2020年3月至2020年10月任公司副總經濟師、製造中心主任。2020年11月2日至今任公司副總經理。

董事、監事及 高級管理層



曹偉宸，男，1983年生，38歲，中國國籍，無境外永久居留權。2007年6月畢業於湖南工業大學英語專業，獲學士學位；2017年12月畢業於湖南大學軟件工程領域工程專業，獲碩士學位；助理翻譯。2007年8月至2011年6月任公司技術管理部知識產權專員。2011年6月至2011年11月任公司動車事業部銷售二部銷售經理。2011年11月至2013年6月任公司動車事業部銷售一部銷售經理。2013年6月至2014年1月任公司動車事業部銷售二部部長。2014年1月至2015年4月任公司鐵路事業部動車主機市場部部長。2015年4月至2016年1月任公司鐵路事業部副總經理(城際市場)。2016年1月至2019年1月任中車株洲所總經理辦公室副主任。2019年1月至2020年3月任中車株洲所總經理辦公室主任。2020年3月至2020年10月任公司城軌事業部總經理。自2020年11月2日起任公司副總經理。



鄭傳福，男，1953年生，67歲，馬來西亞籍，香港永久居留權。公司秘書。自一九八一年起為英格蘭和威爾士特許會計師公會會員，同時亦為英國特許公認會計師公會會員。鄭先生擁有逾20年從事各行業會計及管理的經驗。二零零六年七月至二零一一年六月任本公司合資格會計師兼聯席公司秘書。鄭先生自二零一七年十二月起任中國中車的聯席公司秘書兼授權代表。鄭先生自二零一一年七月起任本公司公司秘書兼授權代表。

董事、監事及高級管理層

(二) 董事、監事及高級管理人員任職情況

截至本報告披露之日，公司董事、監事、高級管理人員任職情況如下：

姓名	在公司任職	在公司控股子公司任職情況	兼職單位	兼職職務	兼職單位與公司的關係
李東林	董事長、執行董事	無	中車株洲所	董事長兼黨委書記	為公司直接控股股東
劉可安	副董事長、執行董事	加拿大Dynex董事長	中車株洲所	董事、總經理	為公司直接控股股東
			時菱公司	董事長	為公司參股公司
			無錫中車浩夫爾動力總成有限公司	董事長	為公司參股公司
			株洲國創軌道科技有限公司	副董事長	為公司直接控股股東 中車株洲所參股公司
尚敬	執行董事、總經理		新型功率半導體器件國家重點實驗室管理委員會	副主任	無
			中鐵檢驗認證株洲牽引電氣設備檢驗站有限公司	董事	為公司直接控股股東 中車株洲所控股子公司
言武	執行董事、副總經理、 董事會秘書監 總法律顧問	香港中車時代電氣 執行董事	無	無	無
張新寧	非執行董事	無	中國中車	總工程師	為公司間接控股股東
陳錦榮	獨立非執行董事	無	香港立信德豪會計師事務所有限公司	董事總經理	無
			香港證券及期貨事務監察委員會	非執行董事	無
			香港按揭證券有限公司	非執行董事	無
			香港財務匯報局	名譽顧問	無

董事、監事及高級管理層



姓名	在公司任職	在公司控股子公司任職情況	兼職單位	兼職職務	兼職單位與公司的關係
浦炳榮	獨立非執行董事	無	東方報業集團有限公司(香港聯交所上市，股票代碼：00018)	獨立非執行董事	無
			新利軟件(集團)股份有限公司(香港聯交所上市，股票代碼：8076)	獨立非執行董事	無
			茂業國際控股有限公司(香港聯交所上市，證券代碼：848)	獨立非執行董事	無
			金朝陽集團有限公司(香港聯交所上市，股票代碼：878)	獨立非執行董事	無
			首創環境控股有限公司(香港聯交所上市，股票代碼：03989)	獨立非執行董事	無
劉春茹	獨立非執行董事	無	北京卓信大華資產評估有限公司	副董事長	無
			北京博維仕科技股份有限公司	董事	無
			匯寶雙和(北京)投資管理有限公司	執行董事	無
陳小明	獨立非執行董事	無	北京市中倫(深圳)律師事務所	顧問、律師	無
高峰	獨立非執行董事	無	清華大學能源互聯網創新研究院	副院長	無
李略	監事會主席、監事	無	中車株洲所時代新材	副總經理、財務總監 董事	為公司直接控股股東 為公司直接控股股東 中車株洲所控股 子公司
			中車時代電動汽車股份有限公司	監事會主席	為公司直接控股股東 中車株洲所參股公司
			北京中車重工機械有限公司	監事	為公司直接控股股東 中車株洲所控股 子公司
			中車株洲電力機車研究所(香港)有限公司	董事	為公司直接控股股東 中車株洲所控股 子公司

董事、監事及高級管理層

姓名	在公司任職	在公司控股子公司任職情況	兼職單位	兼職職務	兼職單位與公司的關係
耿建新	獨立監事	無	中國審計學會	顧問	無
			中國會計學學部	副主任	無
			河北經貿大學	特聘教授	無
			北方工業大學	特聘教授	無
			江河創建集團股份有限公司	獨立董事	無
			(已於2021年1月7日辭任)		
			北京首都在線科技股份有限公司	獨立董事	無
			(於深交所上市，股票代碼：300846)		
			新華人壽保險股份有限公司	獨立董事	無
			(於上交所上市，股票代碼：601336及香港聯交所上市，股代碼：01336)		
牛杰	副總經理	美國中車時代電氣、澳洲中車時代電氣、巴西中車時代電氣董事	無	無	無
譚永能	紀委書記、行政總監兼工會主席	青島中車電氣董事	無	無	無

董事、監事及高級管理層

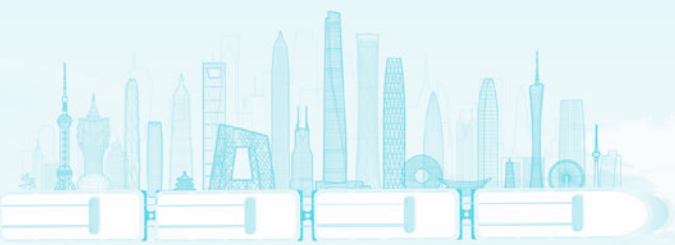


姓名	在公司任職	在公司控股子公司 任職情況	兼職單位	兼職職務	兼職單位與公司的 關係
顏長奇	副總經理	青島中車電氣董事 長、寧波中車電氣 執行董事、蘭州中 車時代和上海中車 軌道董事	溫州電氣 時菱公司 株洲西門子牽引設備 有限公司	董事 董事 董事	為公司參股公司 為公司參股公司 為公司參股公司
龔彤	副總經理	廣州中車時代董事 長、湖南中車通號 執行董事、杭州中 車電氣董事	錫澄中車(無錫)城市 軌道交通工程有限 公司	董事	為公司參股公司
余康	副總經理	英國中車SMD董事長、 上海中車SMD 董事長	無錫中車浩夫爾動力 總成有限公司	董事、總經理	為公司參股公司
曹偉宸	副總經理	杭州中車電氣董事、 廣州中車時代董事	無錫時代智能交通 研究院有限公司 福州市金投智能軌道 交通設備有限公司 鄭州時代交通電氣 設備有限公司	董事長 董事長 董事長	為公司參股公司 為公司直接控股股東 中車株洲所合營企業 株洲中車時代高新 投資有限公司控股 子公司 為公司參股公司

董事、監事、高級管理人員及核心技術人員的對外投資情況

截至本報告披露之日，公司董事、監事、高級管理人員的對外投資情況如下：

姓名	在公司任職	對外投資公司名稱	持股比例
劉春茹	獨立非執行董事	匯寶雙和(北京)投資管理有限公司 深圳時空互動股權投資合夥企業(有限合夥)	90% 50%



企業管治報告

本公司一直致力提高本公司的管治水平，通過從嚴實踐企業管治，提升本集團的問責性和透明度，以增加股東長遠最大價值。

一、企業管治常規

本公司對企業管治架構的優越性、穩健性及合理性非常重視。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本公司已全面遵守《聯交所上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》之守則條文，惟下文所述守則條文A.6.7條除外。

受新型冠狀病毒疫情下的交通出行限制及強制隔離措施影響，本公司非執行董事張新寧先生、獨立非執行董事陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士、陳小明先生及高峰先生未能親身出席二零一九年股東週年大會，獨立非執行董事陳錦榮先生、浦炳榮先生未能親身出席二零二零年臨時股東大會、二零二零年內資股類別股東大會及二零二零年H股類別股東大會，但其已各盡其職並通過視頻方式參與。惟由於本公司當時有效之公司章程沒有明確允許董事以電子途徑與股東大會，因此前述情況仍構成偏離則條文A.6.7條。

本公司董事會及管理層致力遵守企業管治守則，從而保障及提高股東的利益。隨着本公司持續不斷發展，本公司將不斷監察及修訂其管治政策，以確保有關政策符合相關法律、法規的要求及股東期望的一般標準。

本公司按照相關法律、法規的要求，建立了股東大會、董事會、董事會專門委員會、監事會和管理層相互制衡的管理體制。股東大會、董事會、董事會專門委員會、監事會和管理層分工明確，職責清楚。董事會已委任管理層執行本集團之業務及其日常運作。然而，就必須經由董事會批准之事宜，均會於管理層代表本集團作出決定前向其發出清晰指示。本公司在實際運作中，還在不斷完善本公司企業管治機制，規範自身行為，加強信息披露的工作。

二、董事的證券交易

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

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

企業管治報告

三、董事會

1. 董事會的組成

根據《公司章程》，本公司設董事會，董事會由十名董事組成，設董事長一人，副董事長一人，其他董事八人，其中應有三名或以上的獨立非執行董事。

於本報告日期，董事會共由十名董事組成。其中董事長兼執行董事一名，為李東林先生；副董事長兼執行董事一名，為劉可安先生；其他執行董事兩名，分別為尚敬先生和言武先生；非執行董事一名，為張新寧先生；獨立非執行董事五名，分別為陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士、陳小明先生和高峰先生。

於二零二零年八月二十七日，劉可安先生因工作調整辭任本公司總經理，但仍為本公司執行董事。

於二零二零年九月二十八日，(1)楊首一先生因工作調整辭任本公司副董事長兼執行董事、風險控制委員會主席及委員、戰略委員會委員；(2)劉可安先生獲調任為本公司副董事長，並獲委任為風險控制委員會主席及委員；(3)尚敬先生獲委任為本公司執行董事兼總經理、戰略委員會委員。

於二零二零年十二月二十三日，劉春茹女士獲調任為提名委員會主席，李東林先生不再擔任提名委員會主席但仍為提名委員會委員。

在截止二零二零年十二月三十一日止的年度，董事會已遵從《聯交所上市規則》有關委任至少三名獨立非執行董事、佔董事會成員人數至少三分之一、及其中至少一人必須具備適當的專業資格或具備適當的會計或相關的財務管理專長的要求。

各董事均與本公司簽訂了服務合約，服務合約訂明有關董事的任期和報酬等的條款。董事會以三年為一屆，當選為新一屆董事會成員的董事的任期為從其當選當天起到下一屆董事會的成員在股東大會上選出當天止或股東大會屆時決定的其他較短期限。在董事會已履新後獲委任為董事者的任期則從其獲委任當天起到下一屆董事會的成員在股東大會上選出當天止或股東大會屆時決定的其他較短期限。任何一方終止服務合約的通知期不得少於三個月。

本公司董事嚴格遵守其做出的承諾，忠實、誠信、勤勉地履行職責。本公司董事會的人數及成員組成符合有關法律、法規的要求。董事會成員(特別是董事長及總經理)之間不存在任何非工作關係，包括財務、業務、家屬或其它重大或相關的關係。

董事在本身之專業範圍均為傑出人士，並展示高水平之個人及專業操守和誠信。所有董事均付出充足時間及精神處理本公司事務。董事會相信，執行董事對非執行董事之比率誠屬合理，並足以發揮互相監察及制衡之作用，以保障股東及本公司之整體利益。

企業管治報告

三、董事會 (續)

1. 董事會的組成 (續)

本公司已收到各獨立非執行董事陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士、陳小明先生及高峰先生根據《聯交所上市規則》第3.13條文之規定就彼等之獨立性作出之年度確認函，並認為上述各人根據《聯交所上市規則》指引之要求彼等仍為獨立。

2. 董事會會議、股東大會及董事出席會議記錄

本報告期內，本公司共舉行了十次董事會會議及四次股東大會。四次股東大會的詳情載列如下：

日期	大會
二零二零年六月二十三日	二零一九年股東週年大會
二零二零年十二月七日	二零二零年臨時股東大會
二零二零年十二月七日	二零二零年內資股類別股東大會
二零二零年十二月七日	二零二零年H股類別股東大會

以下為本報告期內董事出席董事會會議和股東大會的出席情況。

姓名	職務	董事會會議 出席次數	股東大會 出席次數
李東林	董事長兼執行董事	10/10	4/4
劉可安	副董事長兼執行董事	10/10	4/4
尚敬 ^(註1)	執行董事	4/4	3/3
言武	執行董事	10/10	4/4
張新寧 ^(註2)	非執行董事	10/10	3/4
陳錦榮 ^{(註2)(註3)}	獨立非執行董事	10/10	0/4
浦炳榮 ^{(註2)(註3)}	獨立非執行董事	10/10	0/4
劉春茹 ^(註2)	獨立非執行董事	10/10	3/4
陳小明 ^(註2)	獨立非執行董事	10/10	3/4
高峰 ^(註2)	獨立非執行董事	10/10	3/4
楊首一 ^(註4)	副董事長兼執行董事	5/5	1/1

註1：尚敬先生於二零二零年九月二十八日獲委任為本公司執行董事兼總經理。

企業管治報告

三、董事會 (續)

2. 董事會會議、股東大會及董事出席會議記錄 (續)

註2：受新型冠狀病毒疫情下的交通出行限制及強制隔離措施影響，本公司非執行董事張新寧先生、獨立非執行董事陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士、陳小明先生及高峰先生未能親身出席二零一九年股東週年大會，但其已各盡其職並通過視頻方式參與。惟由於本公司當時有效之《公司章程》沒有明確允許董事以電子途徑與股東大會，因此前述情況仍構成偏離則條文A.6.7條。

註3：受新型冠狀病毒疫情下的交通出行限制及強制隔離措施影響，本公司獨立非執行董事陳錦榮先生、浦炳榮先生未能親身出席於2020年12月7日舉行的二零二零年臨時股東大會、二零二零年內資股類別股東大會及二零二零年H股類別股東大會，但其已各盡其職並通過視頻方式參與。惟由於本公司當時有效之公司章程沒有明確允許董事以電子途徑與股東大會，因此前述情況仍構成偏離則條文A.6.7條。

註4：楊首一先生於二零二零年九月二十八日辭任本公司副董事長兼執行董事。

3. 董事之持續培訓及發展計劃

根據企業管治守則，全體董事應參與持續專業發展計劃，以發展並更新其知識及技能。此可確保彼等在具備全面信息及切合所需之情況下對董事會作出貢獻。

本公司全體董事均定期接受有關本集團業務、運營、風險管理及企業管治事宜的簡報及更新，並獲提供適用於本集團的新訂重點法律及條例或重要法律及條例之變動。根據企業管治守則，所有董事須向本公司提供彼等各自之培訓記錄。

本報告期間，本公司已為董事提供合適之持續培訓及專業發展課程，董事已出席相關的培訓，部分獨立非執行董事亦積極參加其他主辦者安排的相關培訓，本公司已接獲各位董事有關參加了持續專業培訓的確認書。每位董事於二零二零年參加的培訓情況如下：

執行董事

李東林	A、B、D、E
劉可安	A、B、D、E
尚敬(於二零二零年九月二十八日獲委任為執行董事兼總經理)	B、D、E
言武	A、B、D、E
楊首一(於二零二零年九月二十八日辭任副董事長及總經理)	A、D

非執行董事

張新寧	A、B、D
-----	-------

獨立非執行董事

陳錦榮	A、B、C、D、E
浦炳榮	A、B、C、D、E
劉春茹	A、B、C、D、E
陳小明	A、B、C、D、E
高峰	A、B、D、E

三、董事會(續)

3.董事之持續培訓及發展計劃(續)

附註：上表中A、B、C、D、E分別代表以下類別的培訓事項：

- A 參加本公司安排的律師對《新證券法》的培訓
- B 學習公司擬科創板上市的保薦機構、律師、會計師整理的對於有關《科創板上市規則》法律法規、公司治理的培訓材料
- C 參加其他主辦者安排的培訓，內容涉及關連交易、董事責任、企業管治守則、會計準則等
- D 學習、閱讀有關本集團業務、運營、風險意識及企業管治事宜的簡報及分析
- E 參加本公司安排的律師對《上市公司的合規風險與責任》培訓

4.董事會運作

董事會就領導及監控本公司向股東大會負責。董事會負責制定本集團的整體發展策略、審閱及監察本集團之業務表現以及編製及審核財務報表。董事會委任管理層負責本集團之日常管理、行政及運營工作。董事會定期檢討所轉授之職能，以確保有關安排符合本集團的需要。有關管理層所行使的具體權利，請參見本章節中「董事長及總經理」部分。

董事會按照法定程序召開定期會議和臨時會議，並嚴格按照法律、法規和《公司章程》的規定行使職權，注重維護本公司和全體股東的利益。

定期董事會會議的通知於會議前最少十四天送交全體董事，其它董事會會議則一般於合理期間發出通知。

董事會秘書記錄和整理會議所議事項。每次董事會會議的會議記錄均提供給全體董事審閱。會議記錄定稿後，出席會議的董事、董事會秘書和記錄員在會議紀錄上簽名，並作為本公司的重要檔案妥善地永久保存於本公司的註冊辦事處。

企業管治報告



三、董事會(續)

4.董事會運作(續)

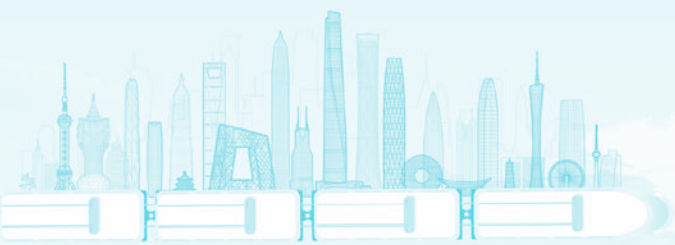
董事會對股東大會負責，主要行使下列職權：

1. 召開股東大會，並向股東大會報告工作；
2. 執行股東大會的決議；
3. 決定本公司的經營計劃和投資方案；
4. 制定本公司的年度財務預算方案、決算方案；
5. 制定本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
6. 擬定本公司的重大對外投資方案、重大收購或出售方案以及本公司合併、分立、解散的方案；及
7. 制訂《公司章程》修改方案。

所有董事均可以取得本公司秘書的意見和享用其服務，本公司向所有董事提供必要的資料和數據，以便董事會能夠作出科學、迅速和謹慎的決策。任何董事也可要求總經理或通過總經理要求本公司有關部門提供為使其作出科學、迅速和謹慎的決策所需要的數據及解釋。如果董事認為必要，可以聘請獨立機構出具獨立意見作為其決策的依據，聘請獨立機構的安排由本公司作出，其費用由本公司承擔。

董事會對本公司的任何關連交易進行表決時，有利害關係的關連董事不得參加表決。如因關連董事迴避而無法形成決議，該議案應直接提交股東大會審議及批准。

本公司已為董事、監事及高級管理層成員安排合適的責任保險，以就本公司董事、監事及高級管理人員因本集團企業活動而產生的責任提供保障。



企業管治報告

三、董事會(續)

5. 董事會專門委員會

本公司董事會下設戰略、審計、風險控制、薪酬及提名等專門委員會。各專門委員會就專門事項進行研究、提出意見及建議，供董事會決策參考。

• 戰略委員會

本公司戰略委員會成立於二零零五年十月。目前戰略委員會由三名執行董事、一名非執行董事和一名獨立非執行董事組成，分別為：李東林先生、劉可安先生、尚敬先生、張新寧先生及高峰先生，其中李東林先生為戰略委員會主席。於二零二零年九月二十八日，楊首一先生辭任戰略委員會委員，尚敬先生獲委任為戰略委員會委員。

戰略委員會的主要職責為：

1. 就政府政策及行業趨勢向董事會提供研究報告；
2. 就本集團進行戰略研究；
3. 審查與評估主要投資及財務計劃；及
4. 審核主要資本開支項目。

本報告期內，本公司戰略委員會召開了一次會議，當時在任的所有委員均出席了該會議，會議主要討論的內容是戰略委員會工作報告及本公司的年度投資計劃等。

• 審計委員會

本公司審計委員會於二零零五年十月成立。目前審計委員會由五名獨立非執行董事組成。委員會成員分別為：陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士、陳小明先生及高峰先生，其中陳錦榮先生為審計委員會主席。陳錦榮先生擁有適合專業資格及相關財務管理專長。

審計委員會的主要職責為：審閱及監管本公司的財務報告程序及內部監控程序風險管理、對內審工作有指導和監督權；及提議委任，重新委任或更換外聘核數師。審計委員會的職權範圍載於本公司網站及香港聯交所披露易網站。

本報告期內，本公司審計委員會共召開了四次會議，會議主要審閱並討論的內容是本公司的年度業績、中期業績、季度業績、關連交易、內部審計、內部監控、內部控制及評價等相關問題。

企業管治報告

三、董事會(續)

5. 董事會專門委員會(續)

• 審計委員會(續)

下表為審計委員會各委員的出席率：

陳錦榮	4/4
浦炳榮	4/4
劉春茹	4/4
陳小明	4/4
高峰	4/4

為履行審閱季度、半年度和年度業績的工作，除了召開審計委員會會議對該等業績進行審閱外，審計委員會亦會與審計師進行討論，以確保該等業績真實而公平地反映本集團的業務狀況。

本公司設立了具有內部審計功能的管理機構審計和風險控制部以對本集團的風險管理及內部監控系統是否足夠和有效作出分析及獨立評估。審計和風險控制部接受審計委員會的工作指導與監督，並向審計委員會匯報工作。審計委員會於年內對本集團的內部審計功能的有效性進行了一次檢討，並認為本集團的內部審計功能在履行上述功能時是有效和足夠。

• 風險控制委員會

本公司風險控制委員會成立於二零零六年六月，目前由三名董事組成，包括兩名執行董事和一名獨立非執行董事。委員會成員分別為：劉可安先生、言武先生及陳錦榮先生，其中劉可安先生為風險控制委員會主席。於二零二零年九月二十八日，劉可安先生獲委任為風險控制委員會主席及委員，楊首一先生辭任風險控制委員會主席及委員。

風險控制委員會的主要職責為制定、評估和修正風險管理策略。

本報告期內，本公司風險控制委員會召開了兩次會議，當時所有在任委員均出席了該會議，會議主要討論的內容是本公司企業管治報告、風險管理、內部監控、內部控制及評價等。

• 薪酬委員會

本公司薪酬委員會成立於二零零五年十月，並於二零零八年六月二十七日更名為提名與薪酬委員會。於二零一二年三月二十九日董事會批准提名與薪酬委員會分立，並改為提名委員會及薪酬委員會。目前薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成。委員會成員分別為：浦炳榮先生、劉春茹女士及陳小明先生，其中浦炳榮先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責為審閱各董事及高級管理層成員的薪酬待遇條款及制訂薪酬政策的程序，並向董事會提出建議。薪酬委員會的職權範圍載於本公司網站及香港聯交所披露易網站。

三、董事會(續)

5. 董事會專門委員會(續)

• 薪酬委員會(續)

薪酬委員會已採取企業管治守則之守則條文B.1.2(c)(ii)條項下之方式就個別執行董事及高級管理層薪酬待遇向董事會作出建議。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，高級管理層之薪酬組別如下：

1,000,000港元或以下	11
1,000,001港元至2,000,000港元	4

根據《聯交所上市規則》附錄16需就董事、監事、總經理酬金及五名最高薪酬人士披露之進一步詳情，該等薪酬詳情載於財務報表附註九.5(8)。

本報告期內，本公司薪酬委員會共召開了四次會議，會議主要討論的內容是董事及高級管理人員的薪酬等。下表為薪酬委員會各委員的出席率：

浦炳榮	4/4
劉春茹	4/4
陳小明	4/4

在截止二零二零年十二月三十一日止的年度，薪酬委員會的工作摘要包括制定董事薪酬政策、評估執行董事的表現及批准執行董事服務合約條款。

• 提名委員會

於二零一二年三月二十九日經董事會批准提名與薪酬委員會分立，分別改為提名委員會和薪酬委員會。提名委員會目前由三名董事組成，包括一名執行董事和兩名獨立非執行董事。委員會成員分別為李東林先生、浦炳榮先生及劉春茹女士，其中劉春茹女士為提名委員會主席。於二零二零年十二月二十三日劉春茹女士調任為提名委員會主席，李東林先生不再擔任提名委員會主席但仍為提名委員會委員。

提名委員會的職責主要為負責董事及高級管理層成員的提名、考核，及就有關任何調整向董事會作出推薦建議。提名委員會的經修訂職權範圍(當中載有提名政策)於二零一九年三月二十六日獲董事會批准，自二零一九年一月一日起生效，並載於本公司網站及香港聯交所披露易網站。

企業管治報告



三、董事會(續)

5. 董事會專門委員會(續)

• 提名委員會(續)

根據提名政策，提名委員會負責(其中包括)物色合適的候選人成為董事會成員及高級管理層成員，以及甄選及提名有關人士獲委任為董事(及高級管理層成員)或就此向董事會提出推薦建議。在物色合適人選時，提名委員會應遵守任人唯賢的原則，應考慮有關人選的長處，並以客觀條件充分顧及成員多元化的裨益。就任命獨立非執行董事向董事會提出推薦建議時，提名委員會應考慮用於物色該人士的程序，該人士獨立以及能夠投入足夠時間履行董事職責的原因、該人士可為董事會帶來的觀點、技能及經驗，以及該人如何為董事會成員的多元化做出貢獻。

本公司股東提名候選人參選董事程序載於本公司網站。有關董事會成員多元化之要求，請參閱本章節中「董事多元文化政策」部份。

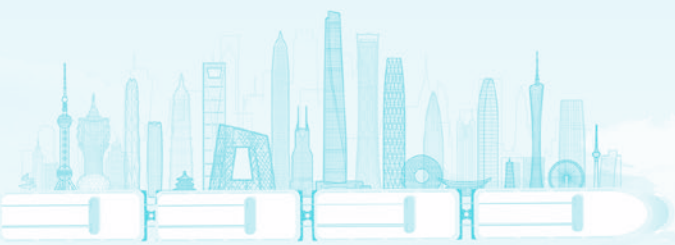
本報告期內，本公司提名委員會共召開了六次會議，會議主要討論的內容是董事、高級管理人員續聘、董事多元化政策的執行情況等。下表為提名委員會各委員的出席率：

劉春茹	6/6
李東林	6/6
浦炳榮	6/6

• 企業管治職能

董事會負責履行下列企業管治職能：

1. 制定及檢討本公司之企業管治政策及常規，並提出建議；
2. 檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；
3. 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
4. 制定、檢討及監察適用於董事及僱員之操守準則及合規手冊(如有)；及
5. 檢討本公司遵守企業管治守則之情況及本公司年報所載企業管治報告之披露。



企業管治報告

四、董事長及總經理

本公司設有董事長和總經理(相當於行政總裁的角色)，並分別由不同的人員擔任。目前，董事長為執行董事李東林先生，總經理為執行董事尚敬先生。本公司董事長與總經理之間職責分工明確並於《公司章程》列載。董事長主要負責董事會層面的管理工作，主持董事會會議。總經理主要負責本公司業務的日常管理。

按照本公司章程，董事長主要行使下列職權：

1. 主持股東大會和召開、主持董事會會議；
2. 檢查董事會決議的實施情況；
3. 簽署本公司發行的證券；及
4. 董事會授予的其它職權。

本公司總經理對本公司董事會負責，總經理及總經理領導下的經營班子主要行使下列由董事會轉授的職權：

1. 主持本公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；
2. 組織實施本公司年度經營計劃和投資方案；
3. 擬定本公司內部管理機構設置方案；
4. 擬定本公司的基本管理制度；
5. 制定本公司的基本規章；
6. 提請聘任或者解聘本公司副總經理、總監、總經理助理；
7. 聘任或解聘除應由董事會聘任或解聘以外的負責管理人員；及
8. 擬定本公司職工的工資、福利、獎懲，決定本公司職工的聘用和解聘、升降級、加減薪、聘任、僱用、辭退。

五、非執行董事

根據《公司章程》，本公司非執行董事由股東大會選舉產生，任期三年，任期屆滿後可以連選連任。

企業管治報告

六、董事多元化政策

董事會採納的董事會成員多元化政策於二零一三年十月十一日生效，隨後經董事會於二零一九年三月二十六日修訂並於二零一九年一月一日生效。在釐定董事會的組成時，本公司擬從多個方面考慮(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、知識及服務任期及董事會不時可能認為相關及恰當的任何其他因素)達致董事會多元化政策。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。甄選人選將按上述一系列多元化範疇為基準。最終將按人選的長處及可為董事會帶來的貢獻而決定，並適當考慮多元化對董事會的裨益以及董事會的需求，而非側重單一多元化方面。

董事會已制定計量目標(包括上述的可計量目標)以執行政策，而提名委員會須負責不時檢討該等目標以確保目標適當、監察達標進度及於適當時檢討政策以確保其持續行之有效。

於回顧年度內，提名委員會已考慮董事會多元化政策，亦已考慮董事會在技能、經驗及多元化範疇是否取得適當平衡而足以提升董事會的效益及維持高水平的企業管治。經充分考慮後，提名委員會總結表示，董事會目前的組成是均衡多樣化的組合，適合本公司的業務發展及於回顧年度內符合董事會多元化政策。

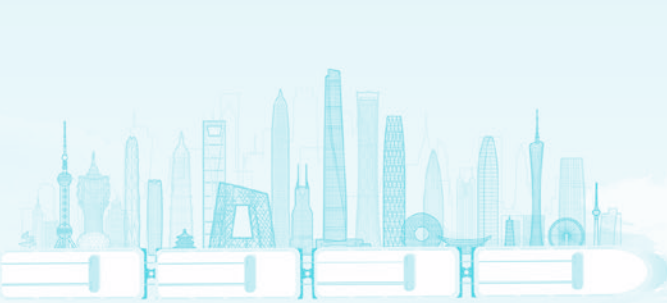
七、董事提名

根據本《公司章程》，董事由股東大會選舉產生，有關提名董事候選人的意圖以及候選人表明願意接受提名的書面通知，應當在召開有關股東大會通知發出後及股東大會召開七天前發給本公司。提名政策於二零一九年一月一日起生效，並於二零一九年三月二十六日獲董事會批准，於本公司網站及香港聯交所披露易網站刊載。

八、股息政策

董事會於二零一九年三月二十六日採納股息政策，於二零一九年一月一日生效，旨在為股東提供穩定股息，當中載列宣派、支付及派發本公司利潤作為股息的原則及指引。

於釐定是否建議派發股息及確定股息金額時，董事會考慮(i)本公司的實際及預期財務表現，(ii)本公司及本集團各成員公司的未分配利潤及可供分配儲備金；(iii)本集團的債務股本比率、股本回報率及相關財務約定事項，(iv)本集團的預期營運資金需求及未來戰略計劃，(v)整體經濟狀況、本集團的財務狀況、本集團業務的商業週期及其他可能對本集團的業務或財務表現及狀況產生影響的內外部因素，及(vi)董事會認為適當的其他因素。



企業管治報告

八、股息政策(續)

本集團並無預先釐定之派息比率。股息的宣派及支付由董事會全權酌情決定，並須遵守《公司章程》項下任何規限、中國公司法、中國企業所得稅法及任何其他適用法律法規。董事會將定期檢討股息政策，並全權保留隨時修訂政策的權利。

九、審計師酬金

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)(「德勤華永」)為本公司審計師。截至二零二零年十二月三十一日止年度，德勤華永為本公司提供的服務及酬金列載如下：

截至二零二零年 十二月 三十一日止年度 (人民幣千元)	
服務內容：	
審計服務	4,170
非審計服務(註)	145
總計	4,315

註： 非審計服務包括關聯交易及同期文件之稅務服務及稅務諮詢服務。

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二零二零年十二月三十一日止財政年度編製財務報表，以真實及公平地報告本集團的財務狀況和經營成果。本公司外部核數師有關其就本集團綜合財務報表的申報責任之聲明載於本年報第67頁之「審計報告」。

董事亦確認本公司沒有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營能力。

企業管治報告



十一、公司秘書

鄭傳福先生於二零零六年七月獲委任為本公司公司秘書。鄭先生之簡歷詳情載於「董事、監事及高級管理層」一節。

根據《聯交所上市規則》第3.29條，鄭先生於截至二零二零年十二月三十一日止財政年度已接受不少於15小時之相關專業培訓。

十二、組織章程文件

報告期內，本公司根據中國全國人民代表大會常務委員會發佈之《中華人民共和國證券法》，中國國務院發佈之《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》（國函[2019]97號）的規定，並考慮本公司的實際情況，對《公司章程》進行修訂，有關修訂已獲本公司二零二零年六月二十三舉行的二零一九年股東週年大會以特別決議案方式通過，有關詳情請分別見本公司日期為二零二零年三月二十七日的公告及二零二零四月二十七日的二零一九年股東週年大會通函。

此外，為符合本次發行A股並上市的要求以及進一步完善及規範《公司章程》，本公司報告期內建議對現行《公司章程》進行進一步修訂。《公司章程（草案）》的建議修訂在二零二零十二月七日舉行的二零二零年臨時股東大會以特別決議案的形式獲通過，並將在滿足某些其他條件（包括完成本次發行A股並上市）後生效。在此之前，當前有效的《公司章程》將繼續適用。有關詳情，請參閱日期為二零二零年九月三十日的公告以及日期為二零二零年十一月二十日的二零二零年臨時股東大會通函。

十三、風險管理及內部監控

董事會承認其須對風險管理及內部監控體系的建立、健全和有效實施負責，對本公司及子公司的風險管理及內部監控系統的有效性進行監督。惟該等系統旨在管理而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作出合理而非絕對的保證。

本公司內部監控組織體系健全，設立具有內部審計功能的審計和風險控制部。審計和風險控制部在董事會、審計委員會、風險控制委員會的指導下，圍繞財務監控、運營監控、合規監控、境外業務監控以及風險防控等重要監控方面，開展本公司及子公司的內部控制監督和評價，督促及時整改內控缺陷，有效控制經營風險。

十三、風險管理及內部監控(續)

基於公司核心價值觀，圍繞「強內控、防風險、促合規」的管控目標，並通過訪談、培訓、制度推進相結合方式，積極培育符合公司實際的內控文化，使內控意識深入每位員工，公司形成了工作有目標，行動有標準、管理有規範的內控環境。本公司遵照《內部控制基本規範》完善公司內部監控系統，從整體上重構了內控流程框架，重點完善了經營計劃、採購業務、銷售業務、生產管理公司重點業務內控主題的控制規範，內部監控系統行之有效，運行穩健。報告期內，重點關注了各業務循環和公司流程制度執行情況，以及內控缺陷整改閉環，對重大業務進行重點監控。公司運用授權審批、流程治理、全面預算、成本管控、資產管理、精益管理、信息安全管控等多種控制措施，將風險控制在可承受範圍之內。通過開展年度內部監控評價，確保內部監控系統設計合理，運行有效、執行到位。報告期內，本公司未發生重大內控缺陷和監控失誤，有關財務報告及遵守《聯交所上市規則》規定的程序有效。

董事會已於年內對本公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統的有效性進行了一次檢討，並認為本公司的風險管理及內部監控系統有效及足夠，能夠持續維護及改善本公司的內部控制活動，並能確保本公司在財務、運營、合規、境外業務以及風險防控方面滿足內部業務需要和外部環境的變化，以保障本公司的資產安全和股東利益。

此外，董事會已於二零一七年九月採納《信息披露管理辦法》（「本辦法」），以符合相關法律、法規（包括《證券及期貨條例》及《聯交所上市規則》）項下的披露要求（包括內幕消息的披露）。本辦法就本公司內幕消息披露的準則、情況、內容及管理作出規管。根據本辦法，董事、監事、高級管理人員和不同部門均須盡快確定、評估，並公平及適時地向公眾發放內幕消息，以及採取合理措施於公佈前將內幕消息保密。

十四、股東權利

(1) 召開股東特別大會

根據《公司章程》及股東大會議事規則，單獨或者合計持有具有表決權的公司10%以上股份的股東（「請求股東」）可以書面形式請求董事會召開臨時股東大會並闡明會議的議題。董事會應在收到要求後10日內提出同意或不同意召開會議的書面反饋意見。

董事會不同意召開會議，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，請求股東有權以書面形式向監事會作出提議並闡明會議的議題。監事會應在收到請求5日內書面答覆是否召開議題。

企業管治報告



十四、股東權利(續)

(1) 召開股東特別大會(續)

監事會未在規定期限內發出股東大會會議通知的，則連續90日以上單獨或者合計持有本公司10%以上表決權股份的股東，可以自行召集和主持會議。

請注意，股東召開臨時股東大會的權利及程序將根據《公司章程(草案)》作出改變，《公司章程(草案)》將在發行A股並上市完成後生效。詳情請參閱「企業管治報告—十二、組織章程文件」分節。

(2) 向董事會提出查詢

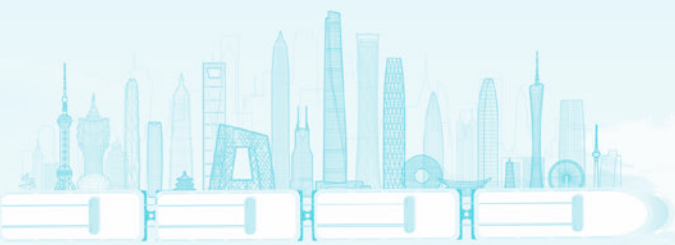
為確保董事會與股東保持有效溝通，本公司於二零一二年三月二十九日採納一項股東溝通政策(「該政策」)。根據該政策，本公司主要透過股東大會(包括股東週年大會)、本公司之財務報告(中期報告及年報)以及其於本公司及香港聯交所披露易網站上刊登的本公司通訊向股東提供其資料。

股東可隨時索取本公司之公開資料。H股股東可透過本公司之香港主要營業地點(地址為香港灣仔分域街18號捷利中心11樓1106室)向本公司公司秘書，或透過本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)提出任何有關查詢；內資股股東可透過本公司註冊辦事處(地址為中國湖南省株洲市石峰區時代路(郵政編碼412001))提出任何有關查詢。

(3) 於股東大會上提出議案

單獨或合計持有本公司3%以上股份的股東有權向股東大會提出其提案。股東大會提案的內容應屬於股東大會的職權範圍。討論的主題問題及需要議決的具體事項應在其中明確說明。提案應當符合法律、法規及《公司章程》的有關要求。

請注意，股東向股東大會提出提案的權利及程序將根據《公司章程(草案)》作出改變，《公司章程(草案)》將在發行A股並上市完成後生效。詳情請參閱「企業管治報告—十二、組織章程文件」分節。



企業管治報告

十五、投資者關係

2020年投資者關係

本公司非常重視與投資者的溝通，利用各種方式加深投資者對本公司的了解。本公司設有負責投資者關係事務的部門及專職人員，安排專人接待投資者訪談、實地探訪等事宜，並積極參與各項投資者關係會議，2020年度由於新冠疫情影響，更多使用視頻、電話等遠程方式與投資者溝通。

本報告期內，本公司已根據《聯交所上市規則》及《公司章程》的規定，向股東披露所有必要之信息，並利用多種正式渠道向本公司股東及投資者匯報。該等渠道包括(1)刊發季度報告、中期報告及年報；(2)以股東週年大會、股東特別大會為本公司股東表達意見及與董事會交流意見提供平台；(3)不時與媒體及投資者舉行會議；(4)組織管理層海外路演；(5)在香港聯交所網站和本公司網站發佈公告及通函等本公司通訊；(6)及時回覆股東及投資者的查詢。

由於新冠疫情影響，2020年首次成功以全線上方式組織召開公司2019年年度業績發佈會、2020年第一季度業績發佈會及2020年中期業績發佈會；參加國內外知名券商包括高盛、美銀美林、瑞銀、滙豐、中金、光大、興業等安排的多場路演，通過視頻和電話方式與包括公司重要流通股股東及近百家全球知名投資機構進行了溝通交流，對股東和投資者關心的議題做了全面清晰的闡述和交流；2020全年以現場及遠程方式參加的投資者交流會近百場，參與的投資者與分析師達數百人次，在公司與市場之間建立了良好的溝通橋樑，對公司價值在二級市場的真實反映起到了重要作用。

本公司將繼續做好投資者關係工作，搭建與投資者溝通的平台，暢通與投資者溝通的渠道，與投資者進行有效交流溝通，進一步提高本公司的透明度。

董事會報告

董事會欣然提呈截至二零二零年十二月三十一日止年度之董事會報告及本集團已審計的財務報表。

本公司業務

本集團主要從事軌道交通裝備產品的研發、設計、製造、銷售並提供相關服務，具有「器件+系統+整機」的產業結構，產品主要包括以軌道交通牽引變流系統為主的軌道交通電氣裝備、軌道工程機械、通信信號系統等。同時，集團還積極佈局軌道交通以外的產業，在功率半導體器件、工業變流產品、新能源汽車電驅系統、傳感器件、海工裝備等領域開展業務。

本報告期內本集團主營業務性質並無重大變動。

業務回顧

對本集團業績所作的進一步討論及分析，包括討論本集團面對的主要風險及不明朗因素，以及本集團業務日後可能發展的指示，請參閱本年度報告中「董事長報告」和「管理層討論與分析」，以及「董事會報告—資產負債表日後事項」，「董事會報告—環保政策及表現」、「董事會報告—遵守相關法律及法規」和「董事會報告—與僱員、客戶及供貨商之關係」部分。

業務模式與主要策略

本公司緊扣「高質量經營、高效率運營」理念，深耕細作軌道交通產業，持續推進新興裝備產業發展，積極突破海外市場，大力拓展檢修服務市場。堅持「經營城市、智慧賦能」驅動，發揮公司產業鏈垂直整合能力強以及跨專業的技術優勢，推動多系統協同互補和創新融合，通過精細管理提質增效，穩步提升效率效益，為股東創造可持續的價值，全面實現本公司的穩健發展。

本公司主要收入來源於產品銷售收入，主要策略方向如下：

(1) 深耕軌道交通產業穩地位

深耕細作鐵路、城軌、軌工支柱產業，確保技術引領，穩固既有市場格局，把握新業務市場需求，鞏固行業地位。抓好關鍵技術創新，引領行業智慧化發展趨勢，圍繞「智慧城軌」、「智慧路局」打造行業標桿，形成拉動新技術、新產品應用的「開放生態圈」，促進產業集群式發展；全面深化整機、系統的高品質協同發展；加強信號系統工程化和服務能力建設，加快腳步實現城軌信號領域的行業梯隊躍升。

業務模式與主要策略(續)

(2) 聚力新興裝備產業謀突破

依托軌道交通裝備技術、設施、渠道、品牌等優勢資源，基於有限多元原則，加速新興裝備產業突破發展。半導體產業強化基礎內功，聚焦軌道交通、高壓輸配電和新能源三大市場，加速關鍵技術攻關和產品迭代，搶抓新能源市場機遇；穩步調整工業變流產業結構，做精做強工業變流優質板塊，培育差異化競爭能力，形成高端標桿產品替代方案；完善乘用車電驅產業產品序列，提升批量交付能力，創新發展思維，加速資源集聚效應，積極把握合作機會，提高市場佔有率；拓展傳感器產業應用領域，「立足軌道，走出軌道」，對接標桿、精細提質，持續夯實技術基礎，大力拓展新興市場。聚焦海洋經濟，加強中英兩地資源協同，推動核心產品技術的提升和既有產品的提質增效，實現產品電動化和智能化升級。

(3) 拓展兩個市場佔高地

全面拓展海外與檢修服務兩個市場：精準投入資源，深耕海外重點區域，推進全球市場佈局；深入貫徹「產品+服務」理念，大力推進檢修服務市場開拓，發揮數據與智能技術優勢，提供多樣化解決方案，搶佔檢修服務市場高地。

業績及股息

有關本集團按照中國會計準則編製的截至二零二零年十二月三十一日止年度的業績，請參見本年報第72頁至第292頁。

於二零二零年十二月三十一日，本公司可供股東分配的利潤(於分派末期股息前)為人民幣15,498.7百萬元。鑒於公司擬首次公開發行A股股票並在上交所科創板上市，該事項已經公司董事會、股東大會以及類別股東大會審議通過，目前正在上交所審核階段。根據中國證監會《證券發行與承銷管理辦法》第十八條規定：「上市公司發行證券，存在利潤分配方案、公積金轉增股本方案尚未提交股東大會表決或者雖經股東大會表決通過但未實施的，應當在方案實施後發行。相關方案實施前，主承銷商不得承銷上市公司發行的證券」。為了避免2020年度利潤分配與本次發行的時間產生衝突，確保本次發行順利實施，經慎重討論後，公司董事會擬決定2020年度不進行利潤分配，亦不進行資本公積金轉增及派送股票股利，剩餘未分配利潤留存公司。為保障投資者合理的投資回報，公司將考慮視本次發行的進程適時進行利潤分配，屆時將另行召開董事會和股東大會予以審議。

董事會報告



業績及股息(續)

本次利潤分配預案已於公司二零二一年三月三十日經董事會審議通過，並將提交公司股東週年大會審議。

公司將在確定股東週年大會召開的具體時間後，另行刊發股東週年大會通函及通告公佈具體時間和有關暫停辦理股份過戶登記手續的進一步詳情。

財務概要

固定資產

本集團之固定資產於本年度內之變動詳情，載於財務報表附註五.13。

短期借款

本集團於二零二零年十二月三十一日的短期借款詳情載於財務報表附註五.22。

長期借款

本集團於二零二零年十二月三十一日的長期借款詳情載於財務報表附註五.31。

股本

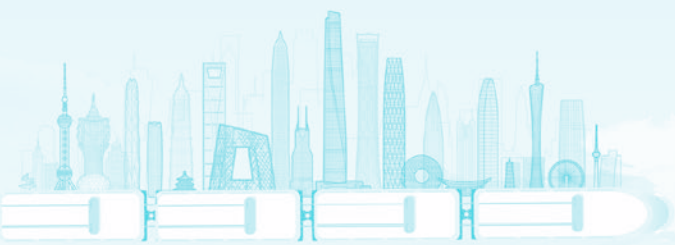
本報告期內，本公司股本為1,175,476,637股。

載於本年報第2頁之本集團過往五個財政年度已發佈的業績、資產、負債及非控股權益摘要乃摘錄自經審核綜合財務報表。該摘要不構成經審核綜合財務報表的一部分。

股票增值權激勵計劃

如本公司日期為二零一三年三月二十八日之公告及日期為二零一三年四月二十三日之通函(「該通函」)所公佈，本公司H股股票增值權激勵計劃(「本計劃」)於二零一三年二月獲國資委批准。本計劃於二零一三年六月十日舉行的股東週年大會(「二零一二年股東週年大會」)獲股東考慮及批准，並於二零一三年六月十日生效。自股東於二零一二年股東週年大會批准本計劃之日起滿七年，本計劃自動終止。

本計劃旨在建立長期激勵機制將獎勵對象(定義見下文)的薪酬與本公司業績掛鉤，以促進本公司的長期發展及股東價值的最大化。根據本計劃，股票增值權(「股票增值權」)將授予對實現本公司戰略目標有重大貢獻的董事(不包括獨立非執行董事及外部董事)、高級管理人員、核心技術人員及管理骨幹(「獎勵對象」)。



董事會報告

股票增值權激勵計劃(續)

獎勵對象並無實際持有股份，亦無擁有相應的股東表決權或分紅權等任何權利。根據本計劃，每一份股票增值權對應一股本公司H股股票，而股票增值權以現金支付。因此，不影響已發行H股總數，亦不會對本公司股份產生任何攤薄影響。根據本計劃授出的股票增值權自授予日期起計七年內有效。股票增值權有效期屆滿後，所有未獲行使的股票增值權將自動失效。授予日期起計滿兩年後，倘本公司及獎勵對象達成本計劃所載生效條件，股票增值權將按本計劃所述方式分批生效及行使。

根據本計劃，股票增值權的行使價格須由董事會釐定，原則上為下列三個價格的最高者：

1. 於授予日期本公司H股於香港聯交所的收市價；
2. 於授予日期前連續五個交易日，本公司H股於香港聯交所的平均收市價；及
3. 本公司H股面值。

根據本計劃條款，行使股票增值權後，本公司將計算行使股票增值權所得現金收益，並按本計劃所載方式支付予獎勵對象。

建議向合共不多於262名獎勵對象授予合共約9,868,000份股票增值權(受達成授予條件所限)已於二零一二年股東週年大會獲本公司股東批准。有關本計劃詳情，請參閱該通函。

在有效期內公司未依據該計劃向激勵對象授予任何股票增值權，截至二零二零年六月九日，概無根據本計劃授予的股票增值權予以行使，本計劃已經終止。

終止本計劃後，公司不存在其他已經制定或實施的股權激勵計劃。

優先認股權

《公司法》或《公司章程》並無有關優先認股權之規定，要求本公司按現時股權比例向現有股東發行新股。

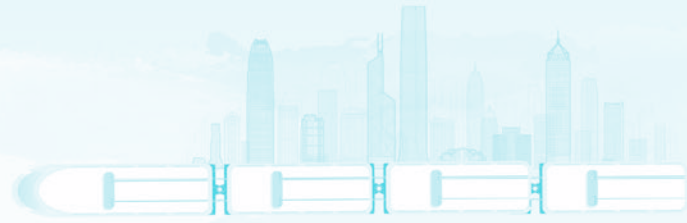
購買、贖回或出售本公司上市證券

於本報告期內，本公司或其任何子公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

股東權益

本公司及本集團之股東權益於本年度內之變動詳情，分別載於股東權益變動表及合併股東權益變動表。

董事會報告



可供股東分配的利潤

於二零二零年十二月三十一日，本公司根據相關規定核算的可供股東分配的利潤約為人民幣15,498.7百萬元。然而，鑑於建議的本次發行上市以及相關的監管要求，董事會已決定二零二零年不建議或不派付股息，本公司應保留未分配利潤的結餘。詳情請參閱「董事會報告－業績及股息」分節。

主要客戶及供貨商

本年度，本集團五大客戶之銷售商品的收入合計佔本集團於年內營業收入總額之比例約為35.91%。

四方股份為本集團最大的客戶，本集團對四方股份銷售商品的收入佔本年內營業收入總額之比例約為14.85%，中國中車擁有其97.81%的權益。

中車株機公司為本集團五大客戶之一，中國中車擁有其100%的權益。

青島四方龐巴迪鐵路設備有限公司為本集團五大客戶之一，中車四方車輛有限公司持有其50%的權益，中國中車擁有中車四方車輛有限公司100%的權益。

中車戚墅堰公司為本集團五大客戶之一，中國中車擁有其100%的權益。

除上文披露外，董事、董事的緊密聯繫人、或就董事所知擁有本公司5%以上股本的股東，在本年度內概無於本集團任何一名五大客戶之中擁有任何權益。

本年度，本集團五大供貨商之採購金額合計佔本集團於年內採購總額之比例為14.13%。

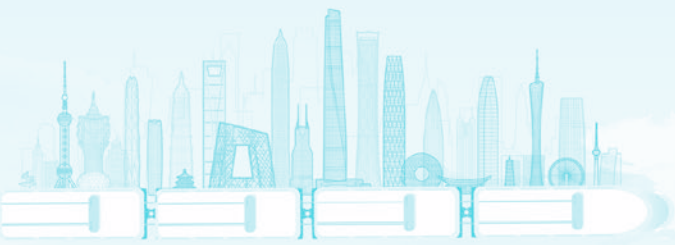
中車株洲電機有限公司為本集團最大的供貨商，本集團向中車株洲電機有限公司採購的金額佔本年內採購總額之比例約為3.87%，中國中車持有其100%的權益。

株洲中車機電科技有限公司為本集團五大供貨商之一，襄陽中車電機技術有限公司持有其100%的權益，中車株洲所持有襄陽中車電機技術有限公司97.59%的權益。

中車大連機車研究所有限公司為本集團五大供貨商之一，中國中車擁有其100%的權益。

中車株機公司為本集團五大供貨商之一，中國中車擁有其100%的權益。

除上文披露外，董事、董事的緊密聯繫人、或就董事所知擁有本公司5%以上股本的股東，在本年度內概無於本集團任何一名五大供貨商之中擁有任何權益。



董事會報告

董事及監事

本公司於本年度內至本報告日期的董事及監事如下：

執行董事

- 李東林 - 董事長
- 劉可安 - 於二零二零年九月二十八日獲委任為副董事長
- 尚敬 - 於二零二零年九月二十八日獲委任為執行董事
- 言武
- 楊首一 - 於二零二零年九月二十八日辭任副董事長兼執行董事

非執行董事

張新寧

獨立非執行董事

陳錦榮
浦炳榮
劉春茹
陳小明
高峰

監事

- 李略 - 監事會主席
- 龐義明 - 職工代表監事
- 周桂法 - 職工代表監事
- 耿建新 - 獨立監事

監事會的組成

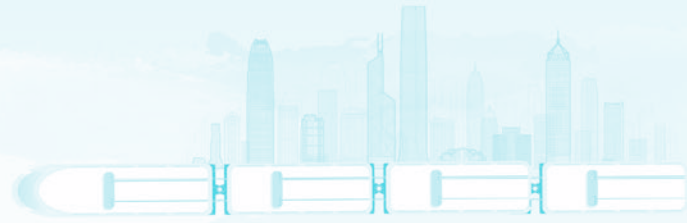
根據《公司章程》，監事會由五名監事組成，其中三名由股東代表出任，兩名由公司職工代表出任。

於本報告日期，監事會共由四名監事組成。李略先生為監事會主席，龐義明先生及周桂法先生為職工代表監事及耿建新先生為獨立監事。本公司監事會成員人數與《公司章程》規定的人數相比暫時缺少一名，本公司希望盡快尋找合適人選填補有關空缺。

董事及監事之履歷

本公司董事會及監事會成員之履歷詳情載於本年度報告第11頁至第15頁。

董事會報告



根據《聯交所上市規則》第13.51B(1)條披露有關董事、監事及行政總裁的資料變動

根據《聯交所上市規則》第13.51B(1)條須披露的有關董事、監事及行政總裁的資料變動如下：

1. 劉可安先生已因工作調動原因辭任本公司總經理，自二零二零年八月二十七日起生效。彼繼續擔任本公司執行董事並獲調任副董事長，自二零二零年九月二十八日起生效；
2. 楊首一先生辭任本公司副董事長及執行董事，自二零二零年九月二十八日起生效；以及
3. 尚敬先生獲委任為本公司執行董事兼總經理，自二零二零年九月二十八日起生效。

董事、監事及高級管理人員擔任之職務

本公司董事、監事及高級管理人員在主要股東單位及其他單位擔任職務之詳情載於本年度報告第11頁至第24頁。

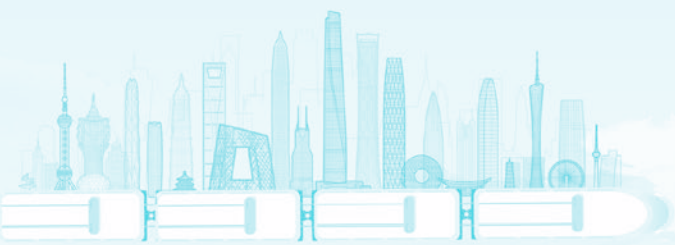
董事、監事之服務合約

本公司已與所有董事及監事訂立服務合約，服務合約訂明有關董事或監事的任期和薪酬等的條款。董事會以三年為一屆，當選為新一屆董事會成員的董事的任期為從其當選當天起到下一屆董事會的成員在股東大會上選出當天止或股東大會屆時決定的其他較短期限。在董事會已履新後獲委任為董事者的任期則從其獲委任當天起到下一屆董事會的成員在股東大會上選出當天止或股東大會屆時決定的其他較短期限。監事會也同樣以三年為一屆，監事的任期根據適用於董事的規定來決定，除了職工監事要以職工代表委員會會議代替股東大會外。任何一方終止服務合約的通知期不得少於三個月。

本公司與任何董事或監事(包括但不限於擬在下一次的股東週年大會重選連任的董事和擬在下一次的股東大會或職工代表委員會會議上重選連任的監事)，概無簽訂本公司不可於一年內無須補償(法定補償除外)而予以終止之服務合約。

獲批准的彌償條文

本公司已為董事、監事及高級管理人員購置適當的責任保險，以涵蓋其因本集團的企業活動而產生的責任。



董事會報告

董事、監事於合約之權益

本年度內及於二零二零年十二月三十一日，概無董事或監事在本公司、其控股公司或任何子公司所訂立的任何就本集團業務而言屬重大的交易、安排或合約中直接或間接地擁有重大權益。

董事於競爭業務之權益

本年度內及於二零二零年十二月三十一日，概無董事於任何直接或間接對本公司及(或)其附屬公司業務構成競爭或可能構成競爭的業務中佔有權益。

董事、監事及總經理於股份及債券之權益及淡倉

本年度內及於二零二零年十二月三十一日，概無董事、監事、總經理或彼等各自之聯繫人於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份及相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部須知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、本公司或其它權益及淡倉，或須列入根據《證券及期貨條例》第352條所存置的登記冊之權益及淡倉，或根據《標準守則》須予知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、本公司或其它權益及淡倉。

董事、監事購入股份或債券之權利

於本年度任何時間，概無董事、監事或彼等各自之配偶或未成年子女獲授予可透過購入本公司之股份或債券而取得利益之權利，彼等亦無行使任何該等權利；本公司、其控股公司或任何子公司亦無訂立任何安排，以致本公司董事及監事可購入任何其它法人團體之上述權利。

僱員及薪酬政策

員工情況

於二零二零年十二月三十一日，本集團僱用8,204名全職員工(含境外分子公司，勞動合同制員工)。

其中境內勞動合同制員工7,639人的分佈如下：

董事會報告

僱員及薪酬政策(續)

職類分佈

職類	職業經理	專業管理	工程技術 —研發	工程技術 —工藝	工程技術 —支持	營銷貿易 —採購	營銷貿易 —營銷	能工巧匠	非在崗	合計
人數	152	923	2311	475	1504	300	443	1529	2	7639
佔比	2.0%	12.1%	30.3%	6.2%	19.7%	3.9%	5.8%	20.0%	0.0%	—

學歷分佈

學歷	博士研究生	碩士研究生	大學本科	大專	中專及以下	合計
人數	80	1297	4664	979	619	7639
佔比	1.0%	17.0%	61.1%	12.8%	8.1%	—

薪酬政策

本集團之僱員薪酬政策乃按彼等之崗位價值、工作業績及工作能力釐定。本集團對表現優秀的僱員報以薪金調增及花紅。花紅計劃乃按董事參考員工表現及本集團經營業績後酌情釐定。二零二零年僱員全年的薪酬總額(合併報表單位，含境外分子公司，員工工資總額及附加計提數)約為人民幣2,106.5百萬元(計提數)。

董事及監事之薪酬由董事會擬定，並須於股東大會上獲本公司股東批准，該等薪酬已計及其各自的經驗、於本集團內的職責層次、本公司之表現，以及行內薪酬基準及市場狀況。有關董事及監事之薪酬詳情載於財務報表附註九.5(8)。

本公司於二零一二年股東週年大會上通過了有關股票增值權激勵計劃(「該計劃」)。該計劃已在二零二零年六月九日自動終止。該計劃之詳情載於上文「股票增值權激勵計劃」段內。

董事會報告

僱員及薪酬政策(續)

培訓計劃

本集團十分重視僱員的在職培訓及發展。每名員工受僱前均需參加本集團與其所屬部門的培訓。本公司每年按照員工崗位需要、職業發展需要制定培訓計劃，並在年初發佈年度培訓計劃，各部門根據計劃組織員工上崗、在崗、晉升培訓。管理層員工及其他僱員需進行本集團指定的與職位能力提高的有關培訓。

本報告期內，本集團基於公司發展、業務發展、人才發展所需，策劃並組織了後備管理人才、國際化人才、營銷人才和基層骨幹等核心人才的選拔及培養工作，通過建立各領域核心人才畫像，明確人才培養的標準與目標，將培訓與公司戰略和實際業務進行關聯，結合「721」訓戰培養模式，學員能力提升明顯，全年培養優質人才1000餘名。同時，開展「好講師大賽」、「精品課程開發項目」和內訓品牌「樂學講堂」和「專家講壇」等工作並推動持續創新，策劃了職業技能培訓、質量管理專題培訓、精益管理培訓系列等內訓課程，挖掘和激活內訓資源，挖掘一支高素質講師隊伍、打造一批精品課程、有效沉澱了組織智慧，對內夯實了基礎管理強化組織能力，對外開放合作拓展視野。

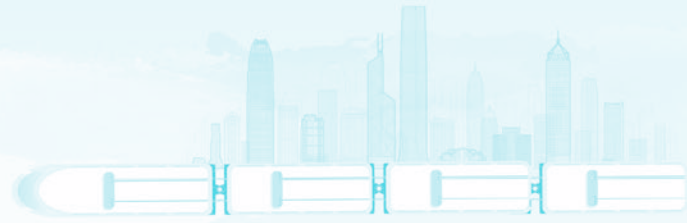
股本結構

於二零二零年十二月三十一日，本公司之股本結構如下：

於二零二零年十二月三十一日			
股東	類別	股份數目	佔已發行股本比例
中車株洲所	內資股	589,585,699	50.16%
中車投資租賃	內資股	9,380,769	0.80%
中車株機公司	內資股	10,000,000	0.85%
鐵建裝備	內資股	9,800,000	0.83%
北京懋恒	內資股	9,380,769	0.80%
公眾流通股 ^(註)	H股	547,329,400	46.56%
合計		<u>1,175,476,637</u>	<u>100%</u>

註： 其中16,200,000股H股股份由中國中車之全資子公司中國中車香港資本管理有限公司持有。

董事會報告



建議A股發行並在科創板上市

茲提述本公司日期為二零二零年九月三十日、二零二零年十二月七日及二零二零年十二月三十日的公告及本公司日期為二零二零年十一月二十日二零二零年臨時股東大會、二零二零年內資股類別股東大會及二零二零年H股類別股東大會通函，內容有關(其中包括)本公司擬申請首次公開發行A股股票並在科創板上市的相關事宜。

二零二零年九月三十日，董事會決議批准了(其中包括)建議發行A股並在科創板上市及相關議案。該等議案已經於二零二零年臨時股東大會、二零二零年內資股類別股東大會及二零二零年H股類別股東大會上獲得股東以特別決議案或普通決議案(視情況而定)批准。該等議案均取決於並受限於市況，以及相關監管機構的必要批准或決定。

建議A股發行並在科創板上市(續)

本公司已就建議發行A股並上市向上交所提交包括A股招股說明書在內的申請材料，並已於二零二零年十二月三十日收到上交所出具的《關於受理株洲中車時代電氣股份有限公司首次公開發行股票並在科創板上市申請的通知》(上證科審(受理)[2020]322號)。上交所依據相關規定對本公司報送的首次公開發行股票並在科創板上市的申請報告及相關申請文件進行了核對，認為該項申請文件齊備，符合法定形式，決定予以受理並依法進行審核。A股招股說明書全文已於二零二零年十二月三十日刊載於上交所科創板股票發行上市審核網站(kcb.sse.com.cn)進行預先披露，並將按照《聯交所上市規則》第13.10B條，同步刊載於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.tec.crrczic.cc)。

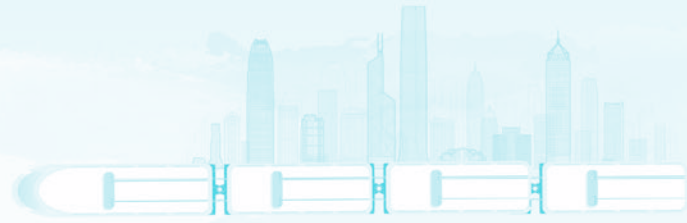
為了本次發行A股並上市的需要，根據《公司法》、《證券法》等相關法律法規及規範性文件，結合本公司實際情況，本次發行A股並上市方案詳情如下：

- (i) 上市地點：上交所科創板。
- (ii) 發行股票種類：境內上市的人民幣普通股股票(A股)。
- (iii) 股票面值：每股面值為人民幣1.00元。

建議A股發行並在科创板上市(續)

- (iv) 發行對象：符合中國證監會等監管機構相關資格要求的詢價對象以及已在上交所開立A股證券賬戶的自然人、法人及其他機構投資者(中國法律、法規、規章及規範性文件禁止者除外)。如任何上述A股發行並上市對象為本公司關聯人士(指上交所科创板上市規則下的「關聯人」及／或《聯交所上市規則》下的「關連人士」)，本公司將採取一切合理措施以確保A股認購者符合中國證監會等監管機關及本公司股票上市地上市規則的有關要求。
- (v) 發行上市時間：本公司將在上交所批准及中國證監會註冊後選擇適當的時機進行發行，具體發行日期由本公司股東大會授權本公司董事會於上交所批准及中國證監會註冊後予以確定。
- (vi) 發行方式：採用網下配售和網上資金申購發行相結合的方式或者中國證監會、上交所認可的其他發行方式。
- (vii) 發行規模：本次發行股數為不超過240,760,275股A股，即不超過本次發行完成後本公司總股本的17%(行使超額配售選擇權之前)。如本公司在本次發行前發生送股、資本公積轉增股本等除權事項，則本次發行項下的A股數量將做相應調整。本次發行全部為新A股，不存在本公司股東公開發售A股的情形。本公司與主承銷商可協商採用超額配售選擇權，採用超額配售選擇權發行A股股票數量不超過本次發行A股股票數量的15%。最終發行的數量將由股東大會授權董事會根據實際情況與主承銷商協商確定，並以中國證監會等監管機關的核准及／或同意註冊的決定為準。同時，本次發行規模需遵守《聯交所上市規則》的相關要求。
- (viii) 定價方式：通過向經中國證券業協會註冊的證券公司、基金管理公司、信託公司、財務公司、保險公司、合格境外投資者和私募基金管理人等專業機構投資者詢價的方式確定A股股票發行價格。本公司和主承銷商可以通過初步詢價確定發行價格，或屆時通過中國證監會、上交所認可的其他方式確定發行價格。根據國有資產監督管理的有關要求，本次發行價格原則上不低於在確定該發行價日期時本公司最近可用的每股淨資產。同時，本次發行A股並上市價格需遵守《聯交所上市規則》的相關要求。

董事會報告



建議A股發行並在科创板上市(續)

- (ix) 發行時實施戰略配售：本次發行A股並上市實施戰略配售，戰略投資者獲得配售的A股股票總量不超過本次發行A股股票數量(不含採用超額配售選擇權發行的A股股票數量)的30%，戰略配售的對象包括但不限於依法設立並符合特定投資目的的證券投資基金、本公司的保薦機構依法設立的相關子公司或者實際控制該保薦機構的證券公司依法設立的其他相關子公司、本公司的高級管理人員與核心員工依法設立的專項資產管理計劃。
- (x) 募集資金用途：根據本公司的實際情況，本次發行的募集資金扣除發行費用後，將用於軌道交通牽引網絡技術及系統研發應用項目、軌道交通智慧路局和智慧城軌關鍵技術及系統研發應用項目、新產業先進技術研發應用項目、新型軌道工程機械研發及製造平臺建設項目、創新實驗平臺建設工程項目和補充流動資金(以下簡稱「募集資金投資項目」)。本公司可根據本次發行方案的實施情況、市場條件、政策調整及監管機構的意見，對募集資金投資項目進行調整。如果本次發行實際募集資金不足，本公司將通過自籌資金解決上述項目資金缺口。如果本次發行實際募集資金超過上述投資項目總額，本公司將按照有關規定履行必要的程序後將多餘資金用於本公司主營業務。本次發行募集資金到位前，本公司可以根據項目的實際進度以自有資金和／或銀行借款等方式支持上述項目的實施。募集資金到位後，將以募集資金置換預先已投入的資金。
- (xi) 承銷方式：餘額包銷。
- (xii) 發行上市決議的有效期：本次發行A股並上市的決議自本公司股東大會及類別股東大會審議通過之日起12個月內有效。

董事會報告

主要股東

於二零二零年十二月三十一日，以下人士在本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉：

主要股東名稱	持有股份數目	身份	約佔內資股 股本比例	約佔H股 股本比例	約佔已發行 股本比例
中車株洲所	589,585,699 (好倉)	實益擁有人	93.86%	—	50.16%
中國中車(註1)	608,966,468 (好倉)	受控法團權益	96.95%	—	51.81%
	16,200,000 (好倉)	受控法團權益	—	2.96%	1.38%
中國中車集團公司(註2)	608,966,468 (好倉)	受控法團權益	96.95%	—	51.81%
	16,200,000 (好倉)	受控法團權益	—	2.96%	1.38%
Brown Brothers Harriman & Co.	38,044,392 (好倉)	代理人	—	6.95%	3.24%
	38,044,392 (可供借出的股份 —好倉)	代理人	—	6.95%	3.24%
Impax Asset Management Group plc	33,231,183 (好倉)	受控法團權益	—	6.07%	2.83%
Citigroup Inc.	1,531,950 (好倉)	受控法團權益	—	0.28%	0.13%
	1,054,460 (淡倉)	受控法團權益	—	0.19%	0.04%
	30,926,917 (可供借出的股份 —好倉)	核准借出代理人	—	5.65%	2.63%

註：

- 中國中車持有中車株洲所、中車株機公司及中車投資租賃註冊資本的100%。因此，根據《證券及期貨條例》，中國中車被視為於中車株洲所、中車株機公司及中車投資租賃各自持有的股份中擁有權益。中國中車所持有的16,200,000股H股股份權益是通過其全資擁有的附屬公司中國中車香港資本管理有限公司持有。
- 中國中車集團公司直接和間接持有中國中車51.19%的股份。因此，根據《證券及期貨條例》，中國中車集團公司被視為於中國中車持有的股份中擁有權益。

董事會報告

持續關連交易

根據《聯交所上市規則》，本集團與下列人士(其中中國中車集團公司、中國中車與中車株洲所為本公司的控股股東，中車財務公司為中國中車的附屬公司)進行的交易構成持續關連交易。本報告期內，本集團的持續關連交易詳情如下：

非豁免持續關連交易

以下交易屬於本集團之非豁免持續關連交易，因此須遵守《聯交所上市規則》有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

與中國中車集團公司互相供應協議

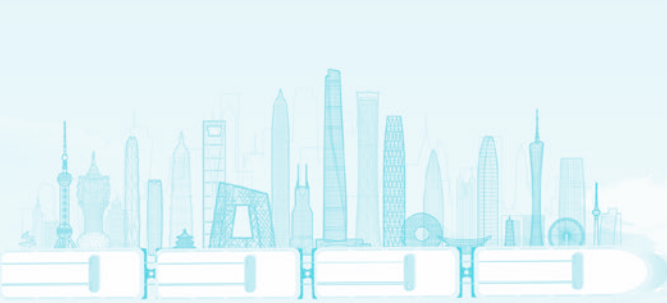
本公司與中國中車集團公司(連同其附屬公司及其各自聯繫人但不包括本集團，統稱「中車集團公司」)於二零一九年三月二十六日，本公司與中國中車集團公司訂立二零二零年至二二年中國中車集團公司互相供應協議，據此本公司與中國中車集團公司同意本集團及中車集團公司之間互相供應若干產品、零部件、技術服務、售後服務、管理服務及其他相關的服務和相關的研發、生產和試驗實施。該協議的有效期為三年，自二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止。有關詳情請參閱本公司日期為二零一九年三月二十六之公告及日期為二零一九年四月三十日之通函，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。本公司已於二零一九年六月二十日召開的股東週年大會上取得相關獨立股東的批准。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團在二零二零年至二二年中國中車集團公司互相供應協議項下就中車集團公司提供的產品和服務而應付予中車集團公司的金額為人民幣2,973.1百萬元，中車集團公司在二零二零年至二二年中國中車集團公司互相供應協議就本集團提供的產品和服務而應付予本集團的金額為人民幣7,563.3百萬元，均並未超出於二零一九年六月二十日召開的股東週年大會上獲得獨立股東批准的截至二零二零年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易年度總額上限。

與中車財務公司金融服務框架協議

二零一九年十月二十五日，本公司與中車財務公司訂立二零一九年至二零年中車金融服務框架協議，據此，中車財務公司同意根據該協議所載的條款及條件向本集團提供存款服務、貸款服務和其他金融服務。協議年期由二零一九年十二月三十一日起至二零二零年十二月三十日止。有關詳情請見本公司日期為二零一九年十月二十五日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

於二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十日期間，本集團在金融服務框架協議項下，向中車財務公司的存款日最高額為人民幣687百萬元，未超過金融服務框架協議約定的同一期間各自的持續關連交易日最高額。於二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十日期間，本集團未接受中車財務公司根據金融服務框架協議可能向本集團提供的貸款服務和其他金融服務。



董事會報告

持續關連交易(續)

與青島中車電氣互相供應協議

於二零二零年四月二十四日，本公司與青島中車電氣(連同其附屬公司及其各自聯繫人統稱「青島電氣集團」)訂立二零二零年至二二年青島中車電氣互相供應協議，據此，本公司與青島中車電氣同意本集團(不包括青島電氣集團)及青島電氣集團互相供應若干產品、零部件、技術服務、售後服務、管理服務及其他相關的服務和相關的研發、生產和試驗設施。該協議的有效期為三年，自二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止。有關詳情請參閱本公司日期為二零二零年四月二十四日及二零二零年五月八日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團在二零二零年至二二年青島中車電氣互相供應協議下，就青島電氣集團提供的產品及／或服務而應付予青島電氣集團金額為人民幣34.1百萬元，青島電氣集團在二零二零年至二二年青島中車電氣互相供應協議下，就本集團提供的產品及／或服務而應付予本集團的金額為人民幣32.7百萬元，均未超過二零二零年至二二年青島中車電氣互相供應協議約定的截至二零二零年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易相關年度總額上限。

與中國中車房屋租賃框架協議

於二零一八年八月十七日，本公司與中國中車(與其附屬公司(不包括本集團)及其各自聯繫人統稱「中國中車集團」)訂立房屋租賃框架協議，據此本公司與中國中車同意租賃及促使其各自集團成員公司彼此租賃彼等合法擁有之房屋及／或配套設備及設施。該協議的有效期為十年，自二零一八年一月一日起至二零二七年十二月三十一日止。有關詳情請參閱本公司日期為二零一八年八月十七日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，在房屋租賃框架協議下，中國中車集團向本集團支付的租金及相關費用為人民幣9.3百萬元，本集團向中國中車集團支付的租金及相關費用為人民幣18.5百萬元(及按《企業會計準則第21號—租賃》所確認入賬的使用權資產的餘額為人民幣24.5百萬元)，均未超過房屋租賃框架協議約定的截至二零二零年十二月三十一止財政年度的持續關連交易相關年度總額上限。

與太原中車時代互相供應協議

於二零一八年十二月二十八日，本公司與太原中車時代(與其附屬公司及彼等各自聯繫人統稱「太原時代集團」)訂立二零一九年至二一年太原中車時代互相供應協議，據此，本公司與太原中車時代同意本集團及太原時代集團之間互相供應若干產品、零部件、技術服務、售後服務、管理服務及其他相關的服務和相關的研發、生產和試驗設施。該協議的有效期為三年，自二零一九年一月一日起至二零二一年十二月三十一日止。有關詳情請參閱本公司日期為二零一八年十二月二十八日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團在二零一九年至二一年太原中車時代互相供應協議下，就太原時代集團提供的產品及／或服務而應付予太原時代集團金額為人民幣91.6百萬元，太原時代集團在二零一九年至二一年太原中車時代互相供應協議下，就本集團提供的產品及／或服務而應付予本集團的金額為103.5百萬元人民幣，均未超過二零一九年至二一年太原中車時代互相供應協議約定的截至二零二零年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易相關年度總額上限。

董事會報告



持續關連交易的年度審核

董事會已委聘本公司核數師就本集團之持續關連交易進行若干程序。核數師已根據《聯交所上市規則》第14A.56條向董事會發出就有關持續關連交易的核證結果的無保留意見函件。本公司已將該函件副本呈交香港聯交所。董事(包括獨立非執行董事)已審閱及確認本集團之持續關連交易均遵循協議約定程序和原則，上述所有持續關連交易乃：

- 於本集團一般日常業務過程中訂立；
- 按一般商務條款或如可供比較的交易不足以判斷是否按一般商務條款時，按不遜於獨立第三方可取得或向本集團提供(視乎情況而定)之條款訂立；
- 根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司及股東的整體利益；及
- 並無超出上述持續關連交易協議約定的截至二零二零年十二月三十一日止財政年度的持續交易金額上限。

關聯方交易

有關本集團於本年度進行的關聯方交易的詳情載於財務報表附註九。本公司已遵守《聯交所上市規則》有關構成不獲豁免關聯交易／持續關聯交易的適用規定。其他關聯方交易並無構成關聯交易／持續關聯交易，或已構成關聯交易／持續關聯交易但獲豁免《聯交所上市規則》要求的所有披露及獲取獨立股東批准的規定。

關連交易

補充合資協議

於二零一九年九月，本公司就(其中包括)在印度成立合資公司與中車南京浦鎮、中車四方所及中車戚墅堰研究所訂立合資協議。於二零二零年三月二日(即該公告日期)，合資公司的註冊資本為50.0百萬印度盧比，合資公司由本公司、中車南京浦鎮、中車四方所及中車戚墅堰研究所分別持有15.0%、70.0%、10.0%及5.0%。

於二零二零年三月二日，本公司進一步與中車南京浦鎮、中車四方所及中車戚墅堰研究所訂立補充合資協議，據此，各方同意(其中包括)根據彼等各自於合資公司的股權按比例向合資公司作出額外出資。有關詳情請參閱本公司日期為二零二零年三月二日之公告。

關連交易(續)

向關連附屬公司提供貸款

茲提述本公司日期為二零一八年十二月十四日之公告，內容有關於中國山西省太原市成立合資公司。太原中車時代(即該合資公司)於二零一八年十二月在中國成立，為本公司的非全資附屬公司。

於二零二零年三月二十七日，本公司(作為貸款人)與太原中車時代(作為借款人)訂立貸款協議，據此本公司同意向太原中車時代提供貸款，本金額為人民幣100,000,000元，由貸款協議訂立日開始為期一年。有關詳情請參閱本公司日期為二零二零年三月二十七日之公告。

增資協議

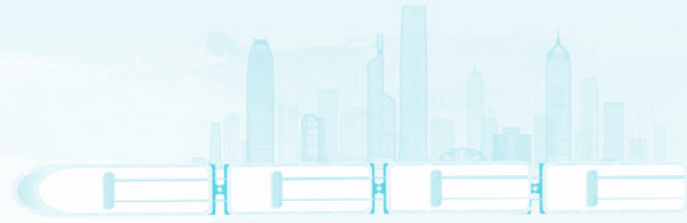
於二零二零年十一月二十九日，寶雞中車時代(本公司之附屬公司)、中車太原公司與太原中車時代訂立增資協議，據此，寶雞中車時代及中車太原公司將根據彼等各自之持股比例向太原中車時代增資，總額為人民幣25,762.04萬元。增資完成後，太原中車時代的註冊資本將由人民幣5,000萬元增加至人民幣30,762.04萬元。太原中車時代將繼續由寶雞中車時代及中車太原公司分別擁有55%及45%。有關詳情請參閱本公司日期為二零二零年十一月三十日之公告。

保障非控制權益的機制

為了保障非控制權益，本公司建立並實施了若干的管治措施，其中包括：

- (1) 按《公司章程》，在交易中擁有權益的董事應披露彼等各自的權益，且不得就彼等擁有權益的交易進行投票，亦不得列入會議的法定人數。因此，就本集團與中車集團公司之間的關連交易，李東林先生、楊首一先生(自二零二零年九月二十八日起辭任本公司的執行董事)、劉可安先生(視乎情況而定)及張新寧先生因利益衝突均沒有就相關的董事會議案進行投票，亦沒有被列入該等會議以批准相關議案的法定人數。
- (2) 本集團由獨立專業管理團隊負責磋商及審閱其與供貨商及客戶(包括中車集團公司)進行交易的條款。該管理團隊的成員包括本集團擁有相關技術及銷售專才的員工，而該管理團隊的職權範圍確保其有能力作出獨立業務判斷。管理團隊向董事會匯報，而董事會向本公司股東整體負責。
- (3) 本公司的核數師向獨立非執行董事提供有關本集團與中車集團公司按季度進行的所有交易的報告。
- (4) 當進行採購時，本集團盡力向多名獨立供貨商取得出價或報價，並根據產品的價格及質量、付運時間表及服務等客觀標準，挑選成功的出價(倘適用)。

董事會報告



保障非控制權益的機制(續)

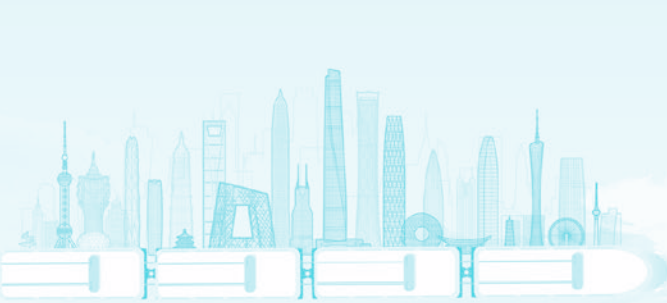
- (5) 在遵守上述第(1)段的前提下，全體獨立非執行董事已出席決定本集團應否與中車集團公司進行特別交易的董事會會議。
- (6) 本集團與中車集團公司訂立的供應及採購安排的條款，由獨立非執行董事按每季度審閱，而有關該等交易的意見，本公司均以公告方式向股東進行了披露。獨立非執行董事可以要求一名在機車車輛製造業擁有至少十年經驗的獨立人士參與評估銷售及採購協議的條款，並向獨立非執行董事提供彼等的發現。

不競爭及補償契約

二零零六年十一月三十日，本公司與母公司及中國中車集團公司分別簽訂「不競爭及補償契約」（統稱「《不競爭及補償契約》」），據此，母集團及中車集團公司（不包括母集團）各自承諾不與本公司進行業務競爭。

於二零一五年，中國南車與中國北車合併為中國中車，中國北方機車車輛工業集團公司與中國南車集團公司合併為中國中車集團公司。由於中國北車子公司的若干業務與本集團的業務存在一定的重合，中車集團公司與本集團之間存在一定的業務重合。於二零一五年八月五日，中國中車向本公司作出《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》，就同業競爭問題承諾如下：

- 中國中車將向本公司授予購買選擇權，即本公司有權自行決定何時要求合併後中國中車向其出售有關競爭業務；
- 中國中車進一步向本公司授予優先購買權，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本公司出售，只有在本公司決定不購買的情況下方可向第三方出售；
- 本公司是否決定行使上述選擇權和優先購買權將可通過本公司的獨立非執行董事決定；
- 上述選擇權和優先購買權的行使需受限於合併後中國中車及本公司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；
- 上述不競爭承諾的期限自出具之日起至本公司退市或中國中車不再是本公司間接控股股東時為止。



董事會報告

不競爭及補償契約(續)

獨立非執行董事審查了截至二零二零年十二月三十一日止年度母集團和中車集團公司(不包括母集團)遵守《不競爭及補償契約》情況，審閱了母集團和中車集團公司(不包括母集團)提供的相關信息。獨立非執行董事認為：(1)母集團於二零二零年度遵守了《不競爭及補償契約》的相關條款；母集團經營的業務獨立於本集團的業務，各自擁有不同的技術應用及不同的客戶，不會與本集團發生互相競爭行為；(2)中國中車集團公司於二零二零年度繼續促使中國中車履行向本公司出具的承諾，繼續推動解決因南、北車集團合併造成與本集團業務競爭的情況；及(3)董事會能夠以本公司及股東的整體利益為前提，獨立經營和管理好本公司的業務。

二零二零年十二月二十日，為符合本次發行A股並上市的要求，中國中車集團公司及母公司各自向本公司進一步出具(其中包括)《關於避免同業競爭的承諾函》(統稱「2020年承諾函」)。2020年承諾函將於本次發行A股並上市完成後生效。有關詳情請參閱於本公司日期為二零二零年十二月三十日之公告列載的A股招股書中「公司治理與獨立性」一節。

公眾持股之充足性

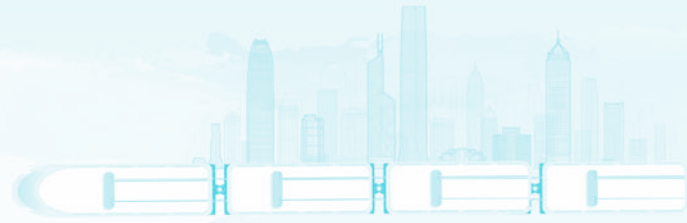
根據公開資料及就董事所知悉，於本報告日期，本公司維持足夠《聯交所上市規則》規定的最低公眾持股量。

稅項

根據二零零八年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》以及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定，自二零零八年一月一日起，凡中國境內企業向非居民企業股東(即法人股東)派發二零零八年一月一日起的會計期間之股息時，需代扣代繳企業所得稅，並以支付人為扣繳義務人。本公司將依法按照截至股權登記日的H股股東名冊確定代扣代繳企業所得稅的股東範圍，對名列在此H股股東名冊內所有以非個人名義登記之股東(包括香港中央結算(代理人)有限公司、其它企業代理人或受託人或其它組織及團體等皆被視為非居民企業股東，但不包括在香港中央結算(代理人)有限公司名義下登記由中國證券登記結算有限責任公司作為名義持有人為滬港通及深港通投資者所持有的本公司H股股份)，扣除10%的企業所得稅後分發相關股息。

根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》(財稅字[1994]020號)的規定，外籍個人從中國的外商投資企業取得的股息、紅利所得暫免徵收個人所得稅。由於本公司為外商投資股份有限公司，故本公司分派股息時，持有本公司H股及名列本公司H股股東名冊的個人股東概毋須支付中國個人所得稅。

董事會報告



稅項(續)

根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的相關規定：對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者徵稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

根據《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的相關規定：對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者徵稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

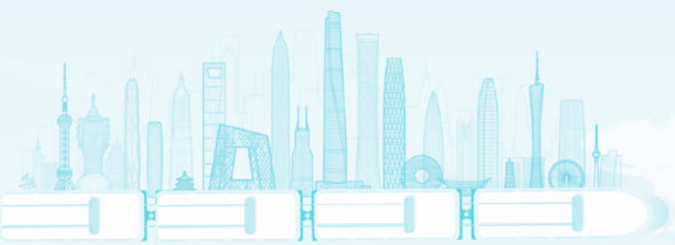
除上文披露外，截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無非中國居民的外籍股東須就其持有本公司的H股，而繳納中國個人或企業所得稅、資本增值稅、印花稅或遺產稅。茲促請股東就關於擁有及出售H股的中國、香港及其它稅務後果，諮詢其稅務顧問。

管理合約

本報告期內，本集團概無訂立或存在涉及本公司業務整體或任何重大部分的管理及行政事務之合約。

環保政策及表現

本公司堅持「以人為本、持續改善、綠色環保、健康安全」的安全環保方針，在嚴格遵守國家環保法律法規和節能減排方針政策的同時，持續不斷地推廣環保材料的使用與環保工藝的應用。通過不斷地開展與優化環保管理工作，確保了公司的生產經營活動始終符合ISO14001環境管理體系的要求。公司被國家工業和信息化部列入綠色工廠示範企業名單，同時作為湖南省綠色工廠、綠色環保企業和環境保護誠信企業一直積極履行社會責任與義務，塑造了良好的社會形象。更多關於本年度本公司在環保表現方面的信息，詳見本公司將於二零二一年五月三十日或之前單獨發佈的社會責任報告。該報告將適時登載於本公司網站及香港聯交所披露易網站。



董事會報告

遵守相關法律及法規

本集團已制定合規程序，以確保遵守對其產生重大影響的適用法律、規則及法規。本公司證券法律部及其他相關部門負責監察有關本集團遵守法律及監管的政策及常規，並對此定期作出審閱。相關員工及相關附屬公司會不時獲知適用法律、規則及法規的重大變動。

本集團已在所有重要方面遵守本集團經營所在轄區適用的有關規則及法規，並持有提供產品及／或服務所需的相關資質，於本年度內及據本公司所知，概無嚴重違反或不遵守適用法律、法規而對本集團業務及營運構成重大影響。

與僱員之關係

本集團為僱員提供和諧及專業的工作環境，確保彼等全部均獲得合理報酬。本公司定期根據各級法規和政策要求，完善、更新關於薪酬福利、培訓、職業健康及安全等方面的政策。有關本公司僱員的資料詳細載於僱員及薪酬政策。

本報告期內，本集團與其僱員並無重大糾紛。

與客戶之關係

國鐵業務的客戶主要為中國中車集團公司下屬各主機廠，以及國鐵集團下屬各路局，該市場目標客戶較為明確，客戶集中度較高。城軌市場和工業市場客戶相對分散。本集團明白與客戶建立和維持良好合作關係實現共贏的重要性，在企業經營過程中密切關注客戶方的利益，通過專屬客戶經理，綠蔭服務中心，客戶滿意度、契合度調查，以及各類商業和技術交流，充分了解、收集和分析客戶的訴求，並做出積極響應，不斷提升企業自身的經營能力和對客戶的服務能力。

本報告期內，本集團與其客戶無重大糾紛。

與供應商之關係

本集團的原材料和零部件主要通過外購獲得，部分是由企業內部生產提供。本集團實施戰略採購，注重發展長期合作夥伴關係，始終堅持與合作夥伴共同創造價值、分享價值、攜手共進、實現共贏。本集團與主要供應商建立了直接、穩定的供應渠道，通過對供應商進行全生命週期管理和績效評價，整體供應風險較低，對單一供貨商過度依賴的風險較小。

本報告期內，本集團與供應商無重大糾紛。

董事會報告



社會責任報告

載有本公司二零二零年度履行環境與社會責任相關情況的社會責任報告將於二零二一年五月三十日或之前發佈，並可於其時載於本公司網站和香港聯交所披露易網站。

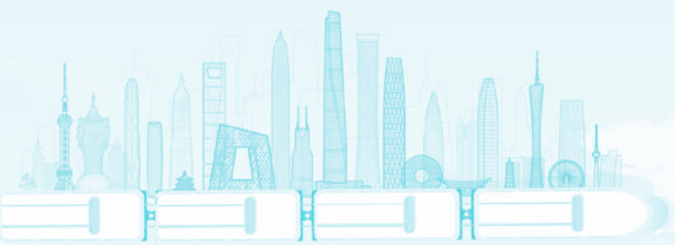
核數師

本年度之財務報表經由德勤華永審核，於即將召開之股東週年大會將提呈一項決議案續聘其為本公司之核數師。

承董事會命

李東林
董事長

中國湖南株洲
二零二一年三月三十日



監事會報告

本報告期內，監事會成員已按照中國《公司法》、《公司章程》、《聯交所上市規則》及監事會議事規則謹慎而有效地履行其職務，根據適用規定及法規監督本公司營運及業務活動，從而保障本公司及其股東的權益。

一、本報告期內本公司監事會會議情況

- (1) 本年度內，本公司監事會召開了七次會議，會議的通知、召集、召開及決議均符合相關法規和《公司章程》的要求。審查的內容主要包括本公司二零一九年度監事會工作報告、二零一九年度財務報告、二零一九年年度報告、二零二零年中期報告、關連交易等。
- (2) 本年度內，監事會成員以親身參與或通訊等方式列席了本公司所有的股東大會和董事會。

二、監事會的獨立意見

• 本公司依法運作情況

二零二零年，本公司監事會依據國家相關法律法規，對本公司的股東大會、董事會召開程序、決議事項、決策程序、表決結果、董事會對股東會決議執行情況、高級管理人員履行職務的情況、本公司管理制度等方面進行了監督。監事會認為本公司董事和高級管理人員遵守國家法律、法規，勤勉盡責，規範運作，本報告期內未發現嚴重損害本公司及其股東利益的違規違法行為。

• 財務報告提供真實準確的見解

監事會對本集團的財務制度和財務狀況進行了認真、細緻的檢查，認為本集團二零二零年度財務報告內容準確、真實、公平地反映了本集團的財務狀況和經營成果，德勤華永出具了標準無保留的審計意見。

• 關連交易事項

監事會認為，本年度內，本集團與中車集團公司進行的關連交易均是日常業務過程中訂立的，交易的條款公平、合理，符合本集團利益和股東整體利益。經審查，監事會認為，二零二零年本集團交易程序符合中國法律法規，未發現透過關連交易損害本公司及其股東利益之行為，且有關持續關連交易總金額控制在二零一九年六月二十日召開的股東週年大會經本公司獨立股東批准的二零二零年度總額上限內。

監事會報告

二、監事會的獨立意見(續)

• 不競爭及補償契約執行情況

監事會認為：(1)母集團於二零二零年度遵守了《不競爭及補償契約》的相關條款；母集團經營的業務獨立於本集團的業務，各自擁有不同的技術應用及不同的客戶，不會與本集團發生互相競爭行為；(2)中國中車集團公司於二零二零年度繼續促使中國中車履行向本公司出具的承諾，繼續推動解決因南、北車集團合併造成與本集團業務競爭的情況；及(3)董事會能夠以本公司及其股東的整體利益為前提，獨立經營和管理好本公司的業務。

• 股東大會決議執行情況

本年度內，監事會成員列席了十次董事會和四次股東大會會議，對本公司董事會提交股東大會審議的各項報告和提案內容沒有異議，董事會認真執行了股東大會的決議。

李略

監事會主席

中國湖南株洲

二零二一年三月三十日



審計報告

Deloitte.

德師報(審)字(21)第P01379號

株洲中車時代電氣股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了株洲中車時代電氣股份有限公司(以下簡稱「中車時代電氣」)的財務報表，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。

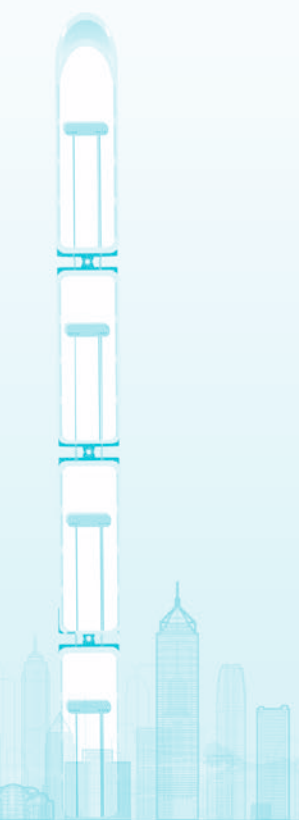
我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了中車時代電氣2020年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2020年度的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量。

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，我們獨立於中車時代電氣，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2020年度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。我們確定下列事項是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。



審計報告

三、關鍵審計事項(續)

(一)應收賬款及合同資產的預期信用損失計量

如財務報表附註(五)4和附註(五)9所示，於2020年12月31日，中車時代電氣的應收賬款及合同資產賬面餘額分別為人民幣8,280,072,469元及人民幣492,110,171元，應收賬款及合同資產信用損失準備金額分別為人民幣343,177,260元及人民幣9,451,601元。如財務報表附註(三)10.2所述，中車時代電氣採用預期信用損失模型確認預期信用損失準備，對全部應收賬款及合同資產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。預期信用損失計量過程中涉及重大的管理層判斷和假設，包括以按信用風險特徵劃分的組合為基礎評估預期信用風險、預計整個存續期預期信用損失率等事項。同時，由於應收賬款及合同資產的信用風險敞口以及計提的損失準備金額重大，因此我們將應收賬款及合同資產的預期信用損失計量認定為關鍵審計事項。

針對上述關鍵審計事項，我們執行的審計程序主要包括：

- (1) 測試和評價與計提預期信用損失準備相關內部控制運行的有效性；
- (2) 了解中車時代電氣管理層確定預期信用損失的方法並評價其合理性，覆核預期信用損失計算所依據的基礎數據，如客戶類型歸集、歷史信用損失、當前涉訴狀況、應收賬款賬齡及逾期情況等；
- (3) 覆核中車時代電氣管理層確認預期信用損失所採用的預期信用損失模型及其主要參數的合理性及一致性；
- (4) 選取樣本覆核中車時代電氣管理層按照不同的信用風險預計應收賬款或合同資產未來可獲得的現金流量並判斷其合理性；
- (5) 對於單項計提預期信用損失的應收賬款，獲取中車時代電氣管理層相關支持性文件，了解中車時代電氣管理層對單項計提預期信用損失的特別考慮，評估單項計提預期信用損失的合理性。

(二)商譽減值

如財務報表附註(五)18所示，於2020年12月31日，中車時代電氣商譽淨值為人民幣246,921,172元。如財務報表附註(三)20所述，中車時代電氣對於在企業合併中形成的商譽，在初始確認後按照成本減去累計減值準備的金額計量，並至少於每年末進行減值測試。由於上述商譽年末餘額重大，且商譽減值測試中涉及大量假設和判斷，包括預計未來資產組產生的現金流量，同時選擇恰當地反映當前市場貨幣時間價值和資產特定風險的折現率，因此我們將商譽減值認定為關鍵審計事項。



審計報告

三、關鍵審計事項(續)

(二)商譽減值(續)

針對上述關鍵審計事項，我們執行的審計程序主要包括：

- (1) 評價中車時代電氣管理層基於包含商譽的資產組產生的現金流量折現模型估計可收回金額方法的合理性和一貫性；
- (2) 評價中車時代電氣管理層在預測未來現金流量時採用的關鍵假設及判斷的合理性；
- (3) 引入內部評估專家，評估中車時代電氣管理層所使用的減值測試模型及關鍵參數的合理性，包括適用折現率的選擇等相關假設；
- (4) 對減值測試模型中關鍵假設可能發生的變化進行敏感性測試；
- (5) 驗證商譽減值測試模型的計算準確性。

四、其他信息

中車時代電氣管理層對其他信息負責。其他信息包括2020年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

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鑑證結論。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了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

中車時代電氣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，管理層負責評估中車時代電氣的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算中車時代電氣、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督中車時代電氣的財務報告過程。

審計報告

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) 了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，就可能導致對中車時代電氣的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車時代電氣不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報(包括披露)、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就中車時代電氣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。



審計報告

六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

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。

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2020年度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。

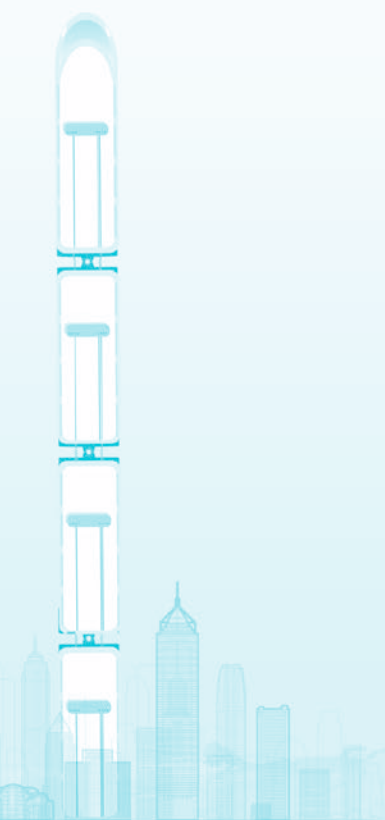
德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：彭金勇
(項目合夥人)

中國註冊會計師：葉祥佳

中國•上海

2021年3月30日



合併資產負債表

2020年12月31日
人民幣元

項目	附註	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流動資產			
貨幣資金	(五)1	5,128,885,997	4,302,487,192
交易性金融資產	(五)2	3,732,327,307	4,905,776,761
應收票據	(五)3	2,460,737,156	2,726,110,422
應收賬款	(五)4	7,936,895,209	7,413,964,722
應收款項融資	(五)5	1,443,941,055	2,554,953,370
預付款項	(五)6	358,912,908	325,425,161
其他應收款	(五)7	162,774,728	106,498,054
存貨	(五)8	4,258,490,200	3,768,038,771
合同資產	(五)9	301,335,105	185,348,674
其他流動資產	(五)10	641,182,827	486,019,130
流動資產合計		26,425,482,492	26,774,622,257
非流動資產			
長期股權投資	(五)11	550,805,565	527,041,129
其他權益工具投資	(五)12	92,832,300	2,400,000
固定資產	(五)13	2,751,142,435	2,982,555,754
在建工程	(五)14	1,644,012,744	92,209,800
使用權資產	(五)15	80,331,083	106,551,628
無形資產	(五)16	803,773,005	746,172,701
開發支出	(五)17	308,376,123	205,708,046
商譽	(五)18	246,921,172	417,097,375
長期待攤費用	(五)19	46,038,198	34,744,515
遞延所得稅資產	(五)20	484,378,231	431,128,139
其他非流動資產	(五)21	431,627,910	665,384,012
非流動資產合計		7,440,238,766	6,210,993,099
資產總計		33,865,721,258	32,985,615,356

合併資產負債表

2020年12月31日
人民幣元

項目	附註	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流動負債			
短期借款	(五)22	278,246,822	146,596,015
應付票據	(五)23	1,767,905,098	2,282,345,169
應付賬款	(五)24	3,611,924,434	4,391,411,209
合同負債	(五)25	692,579,809	896,368,688
應付職工薪酬	(五)26	117,663,008	150,388,408
應交稅費	(五)27	165,498,903	153,056,373
其他應付款	(五)28	643,771,172	857,451,744
一年內到期的非流動負債	(五)29	516,727,113	391,687,113
其他流動負債	(五)30	83,024,481	112,563,399
流動負債合計		7,877,340,840	9,381,868,118
非流動負債			
長期借款	(五)31	82,688,000	230,535,828
租賃負債	(五)32	56,662,111	71,511,895
長期應付款	(五)33	10,215,068	16,517,630
預計負債	(五)34	548,592,302	450,100,880
遞延收益	(五)35	963,716,803	565,440,683
遞延所得稅負債	(五)20	40,780,758	49,592,228
其他非流動負債		26,134,972	23,768,937
非流動負債合計		1,728,790,014	1,407,468,081
負債合計		9,606,130,854	10,789,336,199
股東權益			
股本	(五)36	1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積	(五)37	3,321,880,949	3,321,880,949
其他綜合收益	(五)38	(152,338,731)	(140,316,129)
專項儲備	(五)39	25,247,257	17,509,972
盈餘公積	(五)40	2,325,644,999	2,072,158,058
未分配利潤	(五)41	17,156,557,050	15,463,553,872
歸屬於母公司股東權益合計		23,852,468,161	21,910,263,359
少數股東權益		407,122,243	286,015,798
股東權益合計		24,259,590,404	22,196,279,157
負債和股東權益總計		33,865,721,258	32,985,615,356

附註為財務報表的組成部分

第77頁至第86頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人
李東林

主管會計工作負責人
劉澤華

會計機構負責人
孫珊

公司資產負債表

2020年12月31日
人民幣元



項目	附註	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流動資產			
貨幣資金	(十三)1	3,285,589,102	2,465,395,739
交易性金融資產		3,732,327,307	4,905,776,761
應收票據	(十三)2	2,292,803,807	2,567,140,197
應收賬款	(十三)3	6,041,080,638	5,603,550,516
應收款項融資	(十三)4	1,161,363,269	2,076,951,571
預付款項	(十三)5	252,076,711	230,806,361
其他應收款	(十三)6	504,335,796	633,649,288
存貨	(十三)7	2,819,283,803	2,494,280,044
合同資產	(十三)8	82,933,795	62,030,876
一年內到期的非流動資產		565,596,704	—
其他流動資產	(十三)9	542,463,868	434,857,889
流動資產合計		21,279,854,800	21,474,439,242
非流動資產			
長期應收款		—	585,853,200
長期股權投資	(十三)10	5,573,966,557	5,216,549,510
其他權益工具投資		92,832,300	2,400,000
固定資產	(十三)11	850,816,973	877,405,258
在建工程		1,605,136,735	83,843,317
使用權資產		27,088,691	31,335,518
無形資產	(十三)12	343,594,952	365,097,018
開發支出		165,588,354	94,296,144
長期待攤費用		7,697,056	—
遞延所得稅資產	(十三)13	298,394,825	242,152,108
其他非流動資產		334,786,636	638,983,709
非流動資產合計		9,299,903,079	8,137,915,782
資產總計		30,579,757,879	29,612,355,024



公司資產負債表

2020年12月31日
人民幣元

項目	附註	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流動負債			
應付票據	(十三) 14	1,058,293,574	1,229,996,571
應付賬款	(十三) 15	4,348,635,303	5,206,700,509
合同負債	(十三) 16	577,105,249	746,023,383
應付職工薪酬		63,313,611	104,121,169
應交稅費	(十三) 17	34,874,316	15,139,793
其他應付款	(十三) 18	554,109,964	687,538,734
一年內到期的非流動負債		343,034,221	285,796,402
其他流動負債		74,228,162	100,414,635
流動負債合計		7,053,594,400	8,375,731,196
非流動負債			
長期借款	(十三) 19	82,688,000	87,688,000
租賃負債		27,115,782	26,999,497
長期應付款		10,215,068	16,517,630
預計負債	(十三) 20	497,551,352	410,793,211
遞延收益	(十三) 21	532,953,320	343,133,904
其他非流動負債		26,134,972	23,768,937
非流動負債合計		1,176,658,494	908,901,179
負債合計		8,230,252,894	9,284,632,375
股東權益			
股本	(五) 36	1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積		3,371,446,430	3,371,446,430
其他綜合收益		(26,098,194)	(41,975,605)
專項儲備		4,296,322	4,296,322
盈餘公積	(五) 40	2,325,644,999	2,072,158,058
未分配利潤		15,498,738,791	13,746,320,807
股東權益合計		22,349,504,985	20,327,722,649
負債和股東權益總計		30,579,757,879	29,612,355,024

附註為財務報表的組成部分

法定代表人
李東林

主管會計工作負責人
劉澤華

會計機構負責人
孫珊

合併利潤表

2020年12月31日止年度
人民幣元

項目	附註	2020 年度	2019 年度
一、營業收入	(五) 42	16,033,898,624	16,304,206,791
減：營業成本	(五) 42	10,066,659,450	9,965,727,450
稅金及附加	(五) 43	112,010,083	150,692,177
銷售費用	(五) 44	1,107,752,296	1,121,102,310
管理費用	(五) 45	760,727,754	849,892,120
研發費用	(五) 46	1,686,836,761	1,606,529,489
財務費用	(五) 47	2,993,873	4,435,925
其中：利息費用	(五) 47	16,017,904	25,539,769
利息收入	(五) 47	42,523,801	28,727,953
加：其他收益	(五) 48	577,466,089	450,494,528
投資收益	(五) 49	43,181,140	94,980,320
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益(損失)		(43,830,286)	(11,958,641)
以攤餘成本計量的金融資產終止確認			
收益(損失)		(6,210,943)	—
公允價值變動收益	(五) 50	2,327,307	5,776,761
信用減值利得(損失)	(五) 51	85,645,821	(169,814,348)
資產減值利得(損失)	(五) 52	(234,409,991)	(85,706,513)
資產處置收益(損失)	(五) 53	6,440,830	(272,649)
二、營業利潤		2,777,569,603	2,901,285,419
加：營業外收入	(五) 54	65,923,604	33,452,306
減：營業外支出	(五) 55	6,554,910	2,124,938
三、利潤總額		2,836,938,297	2,932,612,787
減：所得稅費用	(五) 56	340,381,369	275,053,426
四、淨利潤		2,496,556,928	2,657,559,361
(一)按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		2,496,556,928	2,657,559,361
2. 終止經營淨利潤		—	—
(二)按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤		2,475,454,606	2,659,163,867
2. 少數股東損益		21,102,322	(1,604,506)

合併利潤表

2020年12月31日止年度
人民幣元

項目	附註	2020 年度	2019 年度
五、其他綜合收益的稅後淨額		(11,880,700)	(2,782,346)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		(12,022,602)	(2,234,276)
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		—	—
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		(12,022,602)	(2,234,276)
1. 其他債權投資公允價值變動	(五)38	24,780,341	(34,520,711)
2. 外幣財務報表折算差額	(五)38	(36,802,943)	32,286,435
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		141,902	(548,070)
六、綜合收益總額		2,484,676,228	2,654,777,015
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,463,432,004	2,656,929,591
歸屬於少數股東的綜合收益總額		21,244,224	(2,152,576)
七、每股收益			
基本每股收益		2.11	2.26

附註為財務報表的組成部分

法定代表人
李東林

主管會計工作負責人
劉澤華

會計機構負責人
孫珊

公司利潤表

2020年12月31日止年度
人民幣元

項目	附註	2020 年度	2019 年度
一、營業收入	(十三)22	12,194,955,265	12,325,318,697
減：營業成本	(十三)22	8,950,200,842	8,977,784,356
稅金及附加	(十三)23	51,129,127	90,519,545
銷售費用	(十三)24	782,440,913	775,429,520
管理費用	(十三)25	355,705,603	420,145,091
研發費用	(十三)26	843,321,916	1,029,961,663
財務費用	(十三)27	10,252,651	(43,422,951)
其中：利息費用		4,937,040	11,378,778
利息收入		48,767,143	51,130,046
加：其他收益	(十三)28	55,623,245	152,012,816
投資收益	(十三)29	1,640,379,942	1,658,423,573
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益(損失)		(28,407,709)	1,896,265
以攤餘成本計量的金融資產終止確認			
收益(損失)		(6,113,684)	-
公允價值變動收益		2,327,307	5,776,761
信用減值利得(損失)	(十三)30	(60,793,652)	(44,316,922)
資產減值利得(損失)	(十三)31	(215,083,324)	(74,585,395)
資產處置收益(損失)		(63,174)	(18,140)
二、營業利潤		2,624,294,557	2,772,194,166
加：營業外收入	(十三)32	22,934,950	9,106,373
減：營業外支出	(十三)33	336,896	140,393
三、利潤總額		2,646,892,611	2,781,160,146
減：所得稅費用	(十三)34	112,023,199	77,345,807
四、淨利潤		2,534,869,412	2,703,814,339
1. 持續經營淨利潤		2,534,869,412	2,703,814,339
2. 終止經營淨利潤		-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額		15,877,411	(27,547,160)
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		15,877,411	(27,547,160)
1. 其他債權投資公允價值變動		17,069,161	(27,747,491)
2. 外幣財務報表折算差額		(1,191,750)	200,331
六、綜合收益總額		2,550,746,823	2,676,267,179

附註為財務報表的組成部分

法定代表人
李東林

主管會計工作負責人
劉澤華

會計機構負責人
孫珊

合併現金流量表

2020年12月31日止年度
人民幣元

項目	附註	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		18,573,079,049	16,411,318,711
收到的稅費返還		175,893,721	229,380,404
收到其他與經營活動有關的現金	(五) 57(1)	1,197,340,522	852,498,285
經營活動現金流入小計		19,946,313,292	17,493,197,400
購買商品、接受勞務支付的現金		13,021,468,010	9,447,377,873
支付給職工以及為職工支付的現金		2,147,770,241	2,185,584,157
支付的各項稅費		1,159,623,895	1,514,223,627
支付其他與經營活動有關的現金	(五) 57(2)	1,870,102,689	2,330,764,012
經營活動現金流出小計		18,198,964,835	15,477,949,669
經營活動產生的現金流量淨額	(五) 58(1)	1,747,348,457	2,015,247,731
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		21,090,000,000	12,730,900,000
取得投資收益收到的現金		108,064,577	115,629,577
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		13,488,698	2,914,691
投資活動現金流入小計		21,211,553,275	12,849,444,268
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		1,855,160,516	750,506,102
投資支付的現金		19,986,117,550	13,574,400,000
投資活動現金流出小計		21,841,278,066	14,324,906,102
投資活動產生的現金流量淨額		(629,724,791)	(1,475,461,834)

合併現金流量表

2020年12月31日止年度
人民幣元

項目	附註	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		—	22,500,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		—	22,500,000
取得借款收到的現金		<u>277,125,244</u>	<u>234,086,087</u>
籌資活動現金流入小計		<u>277,125,244</u>	<u>256,586,087</u>
償還債務支付的現金		210,808,167	267,134,471
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		552,348,653	570,162,686
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		17,679,410	19,791,761
支付其他與籌資活動有關的現金	(五) 57(3)	<u>59,207,596</u>	<u>103,914,362</u>
籌資活動現金流出小計		<u>822,364,416</u>	<u>941,211,519</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>(545,239,172)</u>	<u>(684,625,432)</u>
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		<u>(32,575,614)</u>	7,907,395
五、現金及現金等價物淨增加(減少)額		<u>539,808,880</u>	(136,932,140)
加：年初現金及現金等價物餘額		<u>4,244,080,658</u>	<u>4,381,012,798</u>
六、年末現金及現金等價物餘額	(五) 58(2)	<u>4,783,889,538</u>	<u>4,244,080,658</u>

附註為財務報表的組成部分

法定代表人
李東林

主管會計工作負責人
劉澤華

會計機構負責人
孫珊

公司現金流量表

2020年12月31日止年度
人民幣元

項目	附註	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		13,534,247,957	12,137,808,331
收到的稅費返還		15,098,623	25,259,647
收到其他與經營活動有關的現金		497,396,990	835,774,574
經營活動現金流入小計		14,046,743,570	12,998,842,552
購買商品、接受勞務支付的現金		10,987,306,562	8,911,568,172
支付給職工以及為職工支付的現金		1,006,995,684	1,116,491,827
支付的各項稅費		429,386,627	837,483,004
支付其他與經營活動有關的現金		1,335,212,965	1,805,894,834
經營活動現金流出小計		13,758,901,838	12,671,437,837
經營活動產生的現金流量淨額	(十三)35	287,841,732	327,404,715
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		21,090,000,000	12,730,900,000
取得投資收益收到的現金		1,656,889,411	1,583,271,087
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		12,012,970	1,903,551
收到其他與投資活動有關的現金		217,293,401	220,933,575
投資活動現金流入小計		22,976,195,782	14,537,008,213
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		1,704,152,755	567,507,529
投資支付的現金		20,450,981,056	14,093,338,492
支付其他與投資活動有關的現金		—	100,000,000
投資活動現金流出小計		22,155,133,811	14,760,846,021
投資活動產生的現金流量淨額		821,061,971	(223,837,808)

公司現金流量表

2020年12月31日止年度
人民幣元

項目	附註	2020 年度	2019 年度
三、籌資活動產生的現金流量			
償還債務支付的現金		5,000,000	31,028,600
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		532,526,099	539,183,180
支付其他與籌資活動有關的現金		14,180,461	7,690,788
籌資活動現金流出小計		551,706,560	577,902,568
籌資活動產生的現金流量淨額		(551,706,560)	(577,902,568)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		(4,397,246)	2,961,053
五、現金及現金等價物淨增加(減少)額			
加：年初現金及現金等價物餘額		552,799,897	(471,374,608)
		2,452,789,205	2,924,163,813
六、年末現金及現金等價物餘額	(十三)35	3,005,589,102	2,452,789,205

附註為財務報表的組成部分

法定代表人
李東林

主管會計工作負責人
劉澤華

會計機構負責人
孫珊

合併股東權益變動表

2020年12月31日止年度
人民幣元

		2020年度									
		歸屬於母公司股東權益									
項目	附註	股本	資本公積	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東 權益	股東權益 合計	
一、2019年12月31日餘額		1,175,476,637	3,321,880,949	(140,316,129)	17,509,972	2,072,158,058	15,463,553,872	21,910,263,359	286,015,798	22,196,279,157	
二、2020年1月1日餘額		1,175,476,637	3,321,880,949	(140,316,129)	17,509,972	2,072,158,058	15,463,553,872	21,910,263,359	286,015,798	22,196,279,157	
三、本年增減變動金額		-	-	(12,022,602)	7,737,285	253,486,941	1,693,003,178	1,942,204,802	121,106,445	2,063,311,247	
(一)綜合收益總額		-	-	(12,022,602)	-	-	2,475,454,606	2,463,432,004	21,244,224	2,484,676,228	
(二)股東投入和減少資本		-	-	-	-	-	-	-	115,929,144	115,929,144	
1. 股東投入資本	(六)1	-	-	-	-	-	-	-	115,929,144	115,929,144	
(三)利潤分配		-	-	-	-	253,486,941	(782,451,428)	(528,964,487)	(17,679,410)	(546,643,897)	
1. 提取盈餘公積		-	-	-	-	253,486,941	(253,486,941)	-	-	-	
2. 對股東的分配		-	-	-	-	-	(528,964,487)	(528,964,487)	(17,679,410)	(546,643,897)	
(四)專項儲備		-	-	-	7,737,285	-	-	7,737,285	1,612,487	9,349,772	
1. 本年提取		-	-	-	44,464,987	-	-	44,464,987	3,047,961	47,512,948	
2. 本年使用		-	-	-	(36,727,702)	-	-	(36,727,702)	(1,435,474)	(38,163,176)	
四、2020年12月31日餘額		1,175,476,637	3,321,880,949	(152,338,731)	25,247,257	2,325,644,999	17,156,557,050	23,852,468,161	407,122,243	24,259,590,404	

合併股東權益變動表

2020年12月31日止年度
人民幣元

項目	附注	2019年度								少數股東 權益	股東權益 合計
		歸屬於母公司股東權益									
		股本	資本公積	其他綜合 收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計			
一、2018年12月31日餘額		1,175,476,637	3,369,786,541	(138,081,853)	12,070,105	1,801,776,624	13,603,735,926	19,824,763,980	298,750,184	20,123,514,164	
二、2019年1月1日餘額		1,175,476,637	3,369,786,541	(138,081,853)	12,070,105	1,801,776,624	13,603,735,926	19,824,763,980	298,750,184	20,123,514,164	
三、本年增減變動金額		-	(47,905,592)	(2,234,276)	5,439,867	270,381,434	1,859,817,946	2,085,499,379	(12,734,386)	2,072,764,993	
（一）綜合收益總額		-	-	(2,234,276)	-	-	2,659,163,867	2,656,929,591	(2,152,576)	2,654,777,015	
（二）股東投入和減少資本	（六）2	-	(47,905,592)	-	-	-	-	(47,905,592)	4,467,100	(43,438,492)	
1. 股東投入資本		-	-	-	-	-	-	-	22,500,000	22,500,000	
2. 其他		-	(47,905,592)	-	-	-	-	(47,905,592)	(18,032,900)	(65,938,492)	
（三）利潤分配		-	-	-	-	270,381,434	(799,345,921)	(528,964,487)	(16,931,761)	(545,896,248)	
1. 提取盈餘公積		-	-	-	-	270,381,434	(270,381,434)	-	-	-	
2. 對股東的分配		-	-	-	-	-	(528,964,487)	(528,964,487)	(16,931,761)	(545,896,248)	
（四）專項儲備		-	-	-	5,439,867	-	-	5,439,867	1,882,851	7,322,718	
1. 本年提取		-	-	-	42,480,748	-	-	42,480,748	3,047,961	45,528,709	
2. 本年使用		-	-	-	(37,040,881)	-	-	(37,040,881)	(1,165,110)	(38,205,991)	
四、2019年12月31日餘額		1,175,476,637	3,321,880,949	(140,316,129)	17,509,972	2,072,158,058	15,463,553,872	21,910,263,359	286,015,798	22,196,279,157	

附註為財務報表的組成部分

法定代表人
李東林

主管會計工作負責人
劉澤華

會計機構負責人
孫珊

公司股東權益變動表

2020年12月31日止年度
人民幣元

項目	附註	2020年度					
		股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤
一、2019年12月31日餘額		1,175,476,637	3,371,446,430	(41,975,605)	4,296,322	2,072,158,058	13,746,320,807
二、2020年1月1日餘額		1,175,476,637	3,371,446,430	(41,975,605)	4,296,322	2,072,158,058	13,746,320,807
三、本年增減變動金額		-	-	15,877,411	-	253,486,941	1,752,417,984
(一)綜合收益總額		-	-	15,877,411	-	-	2,534,869,412
(二)利潤分配		-	-	-	-	253,486,941	(782,451,428)
1.提取盈餘公積		-	-	-	-	253,486,941	(253,486,941)
2.對股東的分配		-	-	-	-	-	(528,964,487)
(三)專項儲備		-	-	-	-	-	-
1.本年提取		-	-	-	22,600,958	-	-
2.本年使用		-	-	-	(22,600,958)	-	-
四、2020年12月31日餘額		1,175,476,637	3,371,446,430	(26,098,194)	4,296,322	2,325,644,999	15,498,738,791

公司股東權益變動表

2020年12月31日止年度
人民幣元

項目	附註	2019年度						
		股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2018年12月31日餘額		1,175,476,637	3,371,446,430	(14,428,445)	3,893,678	1,801,776,624	11,841,852,389	18,180,017,313
二、2019年1月1日餘額		1,175,476,637	3,371,446,430	(14,428,445)	3,893,678	1,801,776,624	11,841,852,389	18,180,017,313
三、本年增減變動金額		-	-	(27,547,160)	402,644	270,381,434	1,904,468,418	2,147,705,336
(一)綜合收益總額		-	-	(27,547,160)	-	-	2,703,814,339	2,676,267,179
(二)利潤分配		-	-	-	-	270,381,434	(799,345,921)	(528,964,487)
1.提取盈餘公積		-	-	-	-	270,381,434	(270,381,434)	-
2.對股東的分配		-	-	-	-	-	(528,964,487)	(528,964,487)
(三)專項儲備		-	-	-	402,644	-	-	402,644
1.本年提取		-	-	-	23,947,064	-	-	23,947,064
2.本年使用		-	-	-	(23,544,420)	-	-	(23,544,420)
四、2019年12月31日餘額		1,175,476,637	3,371,446,430	(41,975,605)	4,296,322	2,072,158,058	13,746,320,807	20,327,722,649

附註為財務報表的組成部分

法定代表人
李東林

主管會計工作負責人
劉澤華

會計機構負責人
孫珊



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(一) 公司基本情況

1. 公司概況

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

本公司總部位於湖南省株洲市石峰區時代路。本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要經營活動為銷售及生產製造軌道交通裝備產品。

於2006年12月,本公司通過香港聯交所發行了414,644,000股(含行使超額配售股權而發行的H股)每股面值為人民幣1元的H股,發行價格為每股港幣5.3元,於未扣除發行費用前的總籌資額為港幣2,197,613,000元(折合約人民幣2,209,968,000元)。該些H股於2006年12月開始在香港聯交所主板掛牌交易。於2013年10月,本公司通過香港聯交所增發91,221,000股每股面值為人民幣1元的H股,發行價格為每股港幣25元,於未扣除發行費用前的總籌資額為港幣2,280,525,000元(折合約人民幣1,803,872,470元)。該些H股於2013年10月開始在香港聯交所主板掛牌交易。於此次H股股份發行完成後,本公司註冊資本及股本增至人民幣1,175,476,637元。

2. 合併財務報表範圍

本公司的合併及母公司財務報表於2021年3月30日已經本公司董事會批准。根據本公司章程,本財務報表將提交股東大會審閱。

本年度合併財務報表範圍詳細情況參見附註(六)「在其他主體中的權益」。本年度合併財務報表範圍無變化。

(二) 財務報表的編製基礎

編製基礎

本集團執行中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則及相關規定。此外,本集團還按照《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)、《香港公司條例》和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》披露有關財務信息。

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懷疑的事項和情況。因此,本財務報表繫在持續經營假設的基礎上編製。



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(二) 財務報表的編製基礎(續)

記賬基礎和計價原則

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

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

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

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

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

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

- 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。

(三) 重要會計政策和會計估計

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於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合併及母公司現金流量。



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

2. 會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3. 營業週期

營業週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。本集團的營業週期通常為12個月。

4. 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定其記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

5.1 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。

在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，股本溢價不足衝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。

5.2 非同一控制下的企業合併及商譽

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

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。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

5.2 非同一控制下的企業合併及商譽(續)

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後的金額計量。

6. 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。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經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的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司或吸收合併下的被合併方，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司或被合併方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或同受最終控制方控制之日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。

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。



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

6. 合併財務報表的編製方法(續)

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

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍衝減少數股東權益。

對於購買子公司少數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映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，資本公積不足衝減的，調整留存收益。

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

7. 合營安排分類

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

本集團的合營安排均為合營企業，採用權益法核算，具體參見附註(三)「15.3.2按權益法核算的長期股權投資」。

8. 現金及現金等價物的確定標準

現金是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短(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。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

9. 外幣業務和外幣報表折算

9.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為記賬本位幣，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)為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；(iii)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。

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，列入其他綜合收益的「外幣財務報表折算差額」項目；處置境外經營時，計入處置當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。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，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，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。

9.2 外幣財務報表折算

為編製合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；股東權益除「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；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額確認為其他綜合收益並計入股東權益。

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，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

10. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。

金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號—收入》（以下簡稱「收入準則」）初始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時，按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

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

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

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

10.1 金融資產的分類、確認和計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、債權投資和長期應收款等。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的，則該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產自取得起期限在一年以上的，列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內（含一年）到期的，列示於一年內到期的非流動資產；取得時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，其餘取得期限在一年內（含一年）的項目列示於其他流動資產。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.1 金融資產的分類、確認和計量(續)

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎，不可撤銷地將非同一控制下的企業合併中確認的或有對價以外的非交易性權益工具投資指定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的，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。
- 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。

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

除衍生金融資產外的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。

10.1.1 以攤餘成本計量的金融資產

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

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

- 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。

(三)重要會計政策和會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.1 金融資產的分類、確認和計量(續)

10.1.2 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。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的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。

10.1.3 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。

10.2 金融工具減值

本集團對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、合同資產以預期信用損失為基礎進行減值會計處理並確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的應收票據、應收賬款和合同資產以及由《企業會計準則第21號—租賃》規範的交易形成的應收經營租賃款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

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

本集團在上一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.2 金融工具減值(續)

10.2.1 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。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- (1) 信用風險變化所導致的內部價格指標是否發生顯著變化；
- (2) 若現有金融工具在資產負債表日作為新金融工具源生或發行，該金融工具的利率或其他條款是否發生顯著變化(如更嚴格的合同條款、增加抵押品或擔保物或者更高的收益率等)；
- (3) 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化；
- (4) 預期將導致債務人履行其償債義務的能力是否發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況是否發生不利變化；
- (5) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化；
- (6) 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加；
- (7) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化；
- (8) 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化；
- (9) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化。

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

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



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.2 金融工具減值(續)

10.2.2 已發生信用減值的金融資產

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

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

基於本集團內部信用風險管理，當內部建議的或外部獲取的信息中表明金融工具債務人不能全額償付包括本集團在內的債權人(不考慮本集團取得的任何擔保)，則本集團認為發生違約事件。

無論上述評估結果如何，若金融工具合同付款已發生逾期超過(含)90日，則本集團推定該金融工具已發生違約。

10.2.3 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應收賬款、合同資產、其他應收款、應收票據及應收經營租賃款在單項資產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工具的信用損失。本集團以共同風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、債務人類型、債務人所處行業、初始確認日期、合同收款期限等。

本集團依據信用風險特徵將應收賬款和合同資產劃分為包括中央國有企業、地方國有企業、鐵路總公司及其附屬企業以及其他企業等組合。對於劃分為組合的應收賬款和合同資產，本集團考慮包括賬齡、歷史損失情況等情況，並針對未來經濟狀況等影響因素適當調整整個存續期預期信用損失率，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.2 金融工具減值(續)

10.2.3 預期信用損失的確定(續)

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 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。
- 對於應收經營租賃款，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。
- 對於財務擔保合同，信用損失為本集團就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本集團預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值。
- 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

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

10.2.4 減記金融資產

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

(三)重要會計政策和會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.3 金融資產的轉移

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

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

- 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為按獨立基礎計量時的公允價值。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產在終止確認日的賬面價值及因轉移金融資產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中對應終止確認部分的金額之和的差額計入當期損益。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，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。若本集團轉移的金融資產是指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資，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。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，因資產轉移而收到的對價在收到時確認為負債。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.4 金融負債和權益工具的分類

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定义，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。

10.4.1 金融負債的分類、確認和計量

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。本集團的金融負債全部為其他金融負債。

10.4.1.1 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、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。

10.4.1.2 財務擔保合同

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

10.4.2 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。



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

10. 金融工具(續)

10.4 金融負債和權益工具的分類(續)

10.4.3 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。

10.5 衍生工具

本集團衍生工具包括遠期外匯合約。衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。於報告期末，公允價值為正數的衍生金融工具列示於衍生金融資產，公允價值為負數的衍生金融工具列示於衍生金融負債。

10.6 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。

11. 應收款項融資

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票據和應收賬款，自取得起期限在一年內(含一年)的部分，列示為應收款項融資；自取得起期限在一年以上的，列示為其他債權投資。其相關會計政策參見附註(三)10.1、附註(三)10.2與附註(三)10.3。

12. 存貨

12.1 存貨的分類

本集團的存貨主要包括原材料、半成品、在產品、庫存商品和周轉材料等。存貨按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

12.2 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採用加權平均法確定發出存貨的實際成本。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

12. 存貨(續)

12.3 存貨可變現淨值的確定依據

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，計提存貨跌價準備。

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。

原材料、半成品、在產品、庫存商品及周轉材料按單個存貨項目計提存貨跌價準備。對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。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

12.4 存貨的盤存制度

存貨的盤存制度為永續盤存制。

12.5 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物在領用時採用一次轉銷法進行攤銷，對在用的低值易耗品和包裝物設立輔助賬進行管理。

13. 合同資產

13.1 合同資產的確認方法及標準

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。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。

13.2 合同資產預期信用損失的確定方法及會計處理方法

有關合同資產預期信用損失的確定方法及會計處理方法，參見附註(三)10.2「金融工具減值」。



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

14. 持有待售資產

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

分類為持有待售類別的非流動資產或處置組需同時滿足以下條件：(1)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(2)出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。

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。

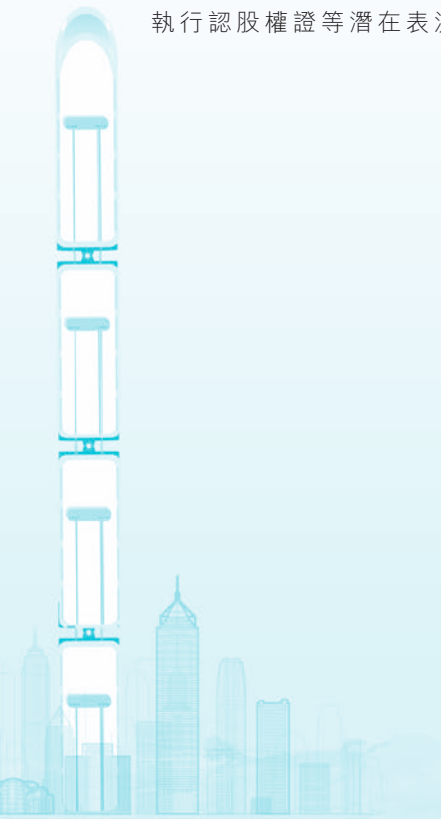
持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

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

15. 長期股權投資

15.1 共同控制、重要影響的判斷標準

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。



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

15. 長期股權投資(續)

15.2 初始投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足衝減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足衝減的，調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。

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

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

15.3 後續計量及損益確認方法

15.3.1 按成本法核算的長期股權投資

母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主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計量。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。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。

(三)重要會計政策和會計估計(續)

15. 長期股權投資(續)

15.3 後續計量及損益確認方法(續)

15.3.2 按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，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，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享有的比例計算歸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。

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。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

15. 長期股權投資(續)

15.4 長期股權投資處置

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

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

16. 固定資產

16.1 確認條件

固定資產是指為生產商品、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。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

16. 固定資產(續)

16.2 折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限(年)	預計淨殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	直線法	20-45	5	2.11-4.75
機器設備	直線法	6-10	5	9.50-15.83
運輸工具	直線法	5	5	19.00
辦公設備及其他	直線法	5	5	19.00

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

16.3 其他說明

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，如發生改變則作為會計估計變更處理。

17. 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

18. 借款費用

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，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；購建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；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資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

19. 無形資產

19.1 無形資產計價方法、使用壽命、減值測試

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。各類無形資產的攤銷方法、使用壽命和預計淨殘值如下：

類別	攤銷方法	使用壽命(年)	殘值率(%)
土地使用權	直線法	40-50	—
軟件使用權	直線法	3-10	—
工業產權及專有技術	直線法	5-10	—
商標	直線法	20	—
未結訂單和服務合同	直線法	提供服務的期間	—

期末，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。

有關無形資產的減值測試，具體參見附註(三)20「長期資產減值」。



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

19. 無形資產(續)

19.2 內部研究開發支出

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。

開發階段的支出同時滿足下列條件時，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 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；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 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；
- (4) 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；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

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。內部開發活動形成的無形資產的成本僅包括滿足資本化條件的時點至無形資產達到預定用途前發生的支出總額，對於同一項無形資產在開發過程中達到資本化條件之前已經費用化計入損益的支出不再進行調整。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(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、使用壽命確定的無形資產、與合同成本有關的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。

在確定與合同成本有關的資產的減值損失時，首先對按照其他相關企業會計準則確認的、與合同有關的其他資產確定減值損失；然後，對於與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項的差額的，超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：(1)本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；(2)為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

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。

除與合同成本相關的資產減值損失外，上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。與合同成本相關的資產計提減值準備後，如果以前期間減值的因素發生變化，使得上述兩項差額高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

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，包括租入固定資產改良支出。長期待攤費用在資產預計可使用年限與租賃期孰短期間中分期平均攤銷。

22. 合同負債

合同負債是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

23. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

23.1 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。本集團發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。

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。

23.2 離職後福利的會計處理方法

本集團離職後福利均為設定提存計劃，包括本集團為職工繳納的養老保險、工傷保險和企業年金。

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。

23.3 辭退福利的會計處理方法

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：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；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。

24. 預計負債

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件時，本集團將其確認為預計負債：

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

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。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

25. 收入

25.1 收入確認和計量所採用的會計政策

本集團的收入主要來源於如下業務類型：

- (1) 銷售商品和材料收入；
- (2) 維修服務收入；
- (3) 建造合同收入。

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。

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

滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：

- (1)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(3)本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

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

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。



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

25. 收入(續)

25.1 收入確認和計量所採用的會計政策(續)

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

本集團向客戶預收銷售商品或服務款項的，首先將該款項確認為負債，待履行了相關履約義務時再轉為收入。當本集團預收款項無需退回，且客戶可能會放棄其全部或部分合同權利時，本集團預期將有權獲得與客戶所放棄的合同權利相關的金額的，按照客戶行使合同權利的模式按比例將上述金額確認為收入；否則，本集團只有在客戶要求履行剩餘履約義務的可能性極低時，才將上述負債的相關餘額轉為收入。

25.2 本集團的收入具體確認標準

(1) 銷售商品和材料收入

本集團主要銷售軌道交通裝備產品，通常在客戶收到並驗收產品合格時確認收入。

(2) 維修服務收入

本集團主要維修軌道交通裝備產品，在完成維修服務並由客戶驗收合格時確認收入。

(3) 建造合同收入

本集團主要生產深海機器人等海工產品，按照履約進度確認收入。

25.3 取得合同的成本

本集團為取得合同發生的增量成本(即不取得合同就不會發生的成本)預期能夠收回的，確認為一項資產，並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推銷，計入當期損益。若該項資產攤銷期限不超過一年的，在發生時計入當期損益。本集團為取得合同發生的其他支出，在發生時計入當期損益，明確由客戶承擔的除外。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

25. 收入(續)

25.4 履行合同的成本

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

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。

26.1 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作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，在相關資產的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，尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

26.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團取得的與資產相關的政府補助之外的政府補助作為與收益相關的政府補助。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。

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，計入營業外收入。

已確認的政府補助需要返還時，存在相關遞延收益餘額的，衝減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益。

(三)重要會計政策和會計估計(續)

27. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。除與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易和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，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

27.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以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。

27.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，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及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當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時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

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，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

27. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

27.3 所得稅的抵銷

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。

當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，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

28. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

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。

28.1 本集團作為承租人

28.1.1 租賃的分拆

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

28.1.2 使用權資產

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

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

(三)重要會計政策和會計估計(續)

28. 租賃(續)

28.1 本集團作為承租人(續)

28.1.2 使用權資產(續)

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

28.1.3 租賃負債

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

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

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

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

28. 租賃(續)

28.1 本集團作為承租人(續)

28.1.3 租賃負債(續)

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

- (1) 因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債；
- (2) 根據擔保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率發生變動，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。

28.1.4 短期租賃和低價值資產租賃

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

28.1.5 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：

- (1) 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；
- (2) 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。



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

28. 租賃(續)

28.2 本集團作為出租人

28.2.1 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團根據收入準則關於交易價格分攤的規定分攤合同對價，分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨售價。

28.2.2 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。

28.2.2.1 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

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

28.2.3 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。

29. 安全生產費

本集團按照2012年2月14日財政部和國家安全生產監督管理總局聯合發佈的《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》(財企[2012]16號)提取安全生產費，計入當期損益和專項儲備。使用提取的安全生產費時，屬於費用性支出的，直接衝減專項儲備。使用提取的安全生產費形成固定資產的，通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本衝減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

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

本集團在運用附註(三)所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

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

30.1 運用會計政策過程中所作的重要判斷

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

30.1.1 合併範圍—本集團持有被投資方半數或以下的表決權

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

30.2 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

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

30.2.1 應收賬款與合同資產預期信用損失準備

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



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

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

30.2 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

30.2.2 存貨跌價準備

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

30.2.3 商譽減值

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

30.2.4 除金融資產及商譽之外的非流動資產減值

本集團於資產負債表日對除金融資產及商譽之外的非流動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。

30.2.5 遞延所得稅資產

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

30.2.6 產品質量保證準備

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

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(三)重要會計政策和會計估計(續)

31. 重要會計政策變更

31.1 企業會計準則解釋第13號

2019年12月10日，財政部以財會[2019]21號文件發佈了《企業會計準則解釋第13號》(以下簡稱「解釋第13號」)。解釋第13號問題一對《企業會計準則第36號—關聯方披露》作出進一步補充，明確了以下情形構成關聯方：(1)企業與其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；(2)企業的合營企業與企業的其他合營企業或聯營企業。解釋第13號問題二對《企業會計準則第20號—企業合併》作出修訂，明確了業務的定義，增加了關於加工處理過程是否具有實質性的指引，同時為簡化評估目的引入了一項可選的集中度測試。上述規定對本集團及本公司2020年度財務報表均無顯著影響。

31.2 新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定

2020年6月19日，財政部以財會[2020]10號文件發佈了《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》(以下簡稱「10號文」)。10號文規定對於租金減讓，同時滿足一定條件的，企業可以按照《企業會計準則第21號—租賃》進行會計處理，也可以選擇採用10號文規定的簡化方法進行會計處理。上述規定對本集團及本公司2020年度財務報表均無顯著影響。

(四)稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	銷售一般貨物、有形動產租賃服務、進口貨物	16%、13%(註1)
	不動產租賃服務	10%、9%(註1)
	銷售一般服務	6%
城市維護建設稅	實際繳納的增值稅稅額	7%、5%、1%
教育費附加	實際繳納的增值稅稅額	3%
地方教育費附加	實際繳納的增值稅稅額	2%
企業所得稅	應納稅所得額	25%(註2)

註1：根據財政部、國家稅務總局及海關總署發佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財稅[2019]39號)，自2019年4月1日起，本集團適用的增值稅稅率從16%、10%分別調整為13%、9%。

註2：本公司及中國境內設立的子公司的企業所得稅按應納稅所得額的25%計繳。本公司於境外設立的子公司按當地的所得稅法規計提企業所得稅。



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(四) 稅項 (續)

2. 稅收優惠

2.1 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)的規定，本公司下屬子公司株洲中車時代電子技術有限公司(以下簡稱「中車時代電子」)、寧波中車時代傳感技術有限公司(以下簡稱「寧波中車時代」)、株洲中車時代軟件技術有限公司(以下簡稱「中車時代軟件」)、湖南中車時代通信信號有限公司(以下簡稱「湖南中車通號」)、株洲變流技術國家工程研究中心有限公司(以下簡稱「中車國家變流中心」)、寧波中車時代電氣設備有限公司(以下簡稱「寧波中車電氣」)銷售自行開發生產的軟件產品，對增值稅實際稅負超過3%的部分享受即徵即退政策。

2.2 企業所得稅

本集團企業所得稅主要稅收優惠如下：

根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條規定，國家對需要重點扶持的高新技術企業，減按15%的稅率徵收企業所得稅。本公司及下屬子公司中車時代電子、寶雞中車時代工程機械有限公司(以下簡稱「寶雞中車時代」)、寧波中車時代及中車國家變流中心分別於2017年度、2020年度取得相應稅務機關批准的高新技術企業證書，2019年及2020年均減按15%稅率繳納企業所得稅。

本公司下屬子公司瀋陽中車時代交通設備有限公司(以下簡稱「瀋陽中車時代」)、青島中車電氣及上海中車SMD海洋裝備有限公司(以下簡稱「上海中車SMD」)於2019年度取得相應稅務機關批准的高新技術企業證書，2019年及2020年減按15%稅率繳納企業所得稅。

根據《財政部、國家稅務總局關於進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展企業所得稅政策的通知》(財稅[2012]27號)的規定，本公司下屬子公司中車時代軟件自2015年起享受企業所得稅「兩免三減半」政策，2019年減按12.5%的稅率繳納企業所得稅，2019年度取得相應稅務機關批准的高新技術企業證書，2020年按15%稅率繳納企業所得稅。

本公司下屬子公司湖南中車通號分別於2017年度、2020年度取得相應稅務機關批准的高新技術企業證書，2019年及2020年均按15%稅率繳納企業所得稅。

本公司下屬子公司太原中車時代軌道工程機械有限公司(以下簡稱「太原中車時代」)於2020年度取得相應稅務機關批准的高新技術企業證書，2020年按15%稅率繳納企業所得稅。

根據《財政部、海關總署、國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號)及《財政部、國家稅務總局、國家發展改革委關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》(財稅[2020]23號)的規定，寶雞中車時代符合西部大開發企業所得稅優惠政策的有關規定，2019年及2020年適用15%的企業所得稅率。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(四) 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

2.2 企業所得稅(續)

根據《財政部、國家稅務總局關於進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展企業所得稅政策的通知》(財稅[2012]27號)、《財政部、國家稅務總局、國家發展改革委、工業和信息化部關於軟件和集成電路產業企業所得稅優惠政策有關問題的通知》(財稅[2016]49號)及《財政部、國家稅務總局、國家發展改革委、工業和信息化部關於集成電路生產企業有關企業所得稅政策問題的通知》(財稅[2018]27號)的規定，按照湖南省發改委《關於對重點集成電路設計和重點軟件企業所得稅優惠政策備案資料核查的覆函》，本公司子公司株州中車時代半導體有限公司(以下簡稱「中車時代半導體」)自2019年起享受企業所得稅「五免五減半」政策，2019年及2020年度免繳企業所得稅。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》、《財政部、國家稅務總局、科技部關於完善研究開發費用稅前加計扣除政策的通知》(財稅[2015]119號)、《關於提高科技型中小企業研究開發費用稅前加計扣除比例的通知》(財稅[2017]34號)及《財政部、國家稅務總局、科技部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)的規定，本公司及下屬子公司中車時代電子、寶雞中車時代、寧波中車時代、寧波中車電氣、瀋陽中車時代、青島中車電氣、中車時代軟件、湖南中車通號、中車國家變流中心、上海中車SMD、中車時代半導體在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，2019年度及2020年度按照實際發生額的75%在稅前加計扣除；形成無形資產的，2019年度及2020年度按照無形資產成本的175%在稅前攤銷。

根據《財政部、國家稅務總局關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》(財稅[2019]13號)的規定，本公司子公司成都中車時代電氣科技有限公司(以下簡稱「成都中車電氣」)2019年度及2020年度符合小型微利企業的認定條件，按20%的稅率計繳企業所得稅。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
庫存現金	52,256	37,683
銀行存款	5,113,837,282	4,289,042,975
其他貨幣資金	14,996,459	13,406,534
合計	5,128,885,997	4,302,487,192
其中：存放在境外的款項總額	199,238,118	207,530,596

本集團其他貨幣資金的情況如下：

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
保函保證金	14,996,459	13,406,534
合計	14,996,459	13,406,534

本集團銀行存款中三個月以上未作質押的定期存款如下：

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
三個月以上定期存款	330,000,000	45,000,000

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

2. 交易性金融資產

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	—
其中：銀行理財產品	—	500,202,178
結構性存款	3,732,327,307	4,405,574,583
合計	3,732,327,307	4,905,776,761

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團持有的銀行理財產品及結構性存款預計年收益率分別為1.49%–4.51%及2.20%–3.85%。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收票據

(1) 應收票據分類

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
銀行承兌匯票	255,597,271	291,318,895
商業承兌匯票	2,226,100,772	2,455,230,090
合計	2,481,698,043	2,746,548,985
減：信用損失準備	20,960,887	20,438,563
賬面價值	2,460,737,156	2,726,110,422

(2) 年末已質押的應收票據

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團無已質押的應收票據。

(3) 年末本集團因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
商業承兌匯票	700,000	800,000

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收票據(續)

(4) 按組合計提信用損失準備的應收票據

銀行承兌匯票

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團認為所持有的銀行承兌匯票的承兌銀行信用評級較高，不存在重大信用風險，故未計提信用損失準備。

商業承兌匯票

商業承兌匯票按四大類客戶組合分別計提信用損失準備，每類組合均涉及大量客戶，其分別具有相同的風險特徵。

本集團按四大類客戶組合計提信用損失準備的分析如下：

2020年12月31日

未發生信用減值	預期平均損失率	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
大類一	1.85%	918,185,365	16,960,469	901,224,896
大類二	—	—	—	—
大類三	0.10%	1,197,495,464	1,179,847	1,196,315,617
大類四	2.55%	110,419,943	2,820,571	107,599,372
合計		2,226,100,772	20,960,887	2,205,139,885

2019年12月31日

未發生信用減值	預期平均損失率	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
大類一	1.00%	883,248,019	8,841,524	874,406,495
大類二	—	—	—	—
大類三	0.73%	1,569,071,914	11,444,855	1,557,627,059
大類四	5.23%	2,910,157	152,184	2,757,973
合計		2,455,230,090	20,438,563	2,434,791,527

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收票據(續)

(5) 應收票據信用損失準備

項目	2020 年度	2019 年度
年初餘額	20,438,563	61,669,115
本年計提	7,005,166	2,279,182
本年轉回	(6,482,842)	(43,509,734)
年末餘額	20,960,887	20,438,563

(6) 於2020年度及2019年度，本集團無實際核銷的應收票據。

(7) 於2020年12月31日及2019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(九)6。

4. 應收賬款

(1) 按賬齡披露

賬齡	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
6個月以內	7,344,531,992	6,092,206,421
6個月至1年	567,878,887	781,919,918
1至2年	251,738,465	664,376,177
2至3年	39,427,904	91,700,692
3年以上	76,495,221	226,785,652
合計	8,280,072,469	7,856,988,860
減：應收賬款信用損失準備	343,177,260	443,024,138
賬面價值	7,936,895,209	7,413,964,722

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失準備計提方法披露

類別	2020年12月31日				賬面價值
	賬面餘額 金額	比例 (%)	信用損失準備 金額	計提比例 (%)	
按單項計提	73,139,842	0.88	73,139,842	100.00	—
按組合計提	8,206,932,627	99.12	270,037,418	3.29	7,936,895,209
其中：大類一	3,411,998,538	41.21	76,733,040	2.25	3,335,265,498
大類二	2,675,151,700	32.31	113,657,715	4.25	2,561,493,985
大類三	1,080,441,283	13.05	14,018,654	1.30	1,066,422,629
大類四	1,039,341,106	12.55	65,628,009	6.31	973,713,097
合計	8,280,072,469	100.00	343,177,260		7,936,895,209

類別	2019年12月31日				賬面價值
	賬面餘額 金額	比例 (%)	信用損失準備 金額	計提比例 (%)	
按單項計提	196,595,934	2.50	196,595,934	100.00	—
按組合計提	7,660,392,926	97.50	246,428,204	3.22	7,413,964,722
其中：大類一	2,275,164,184	28.96	52,402,414	2.30	2,222,761,770
大類二	3,040,447,819	38.70	64,393,395	2.12	2,976,054,424
大類三	1,037,861,700	13.21	3,882,136	0.37	1,033,979,564
大類四	1,306,919,223	16.63	125,750,259	9.62	1,181,168,964
合計	7,856,988,860	100.00	443,024,138		7,413,964,722

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失準備計提方法披露(續)

按單項計提信用損失準備的應收賬款

應收賬款(按單位)	2020年12月31日			計提理由
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例 (%)	
青島昌盛日電太陽能科技股份 有限公司	30,563,584	30,563,584	100.00	回收可能性低
常德蘭天武陵能源科技有限公司	8,093,692	8,093,692	100.00	回收可能性低
深圳藍波新能源集團有限公司	3,649,874	3,649,874	100.00	回收可能性低
包頭市山晟新能源有限責任公司	3,013,743	3,013,743	100.00	回收可能性低
中鐵物上海有限公司	2,970,000	2,970,000	100.00	回收可能性低
其他	24,848,949	24,848,949	100.00	回收可能性低
合計	73,139,842	73,139,842		

應收賬款(按單位)	2019年12月31日			計提理由
	賬面餘額	信用損失準備	計提比例 (%)	
新維太陽能電力工程(蘇州) 有限公司	64,605,000	64,605,000	100.00	回收可能性低
青島昌盛日電太陽能科技股份 有限公司	30,563,584	30,563,584	100.00	回收可能性低
株洲蘭天武陵能源科技有限公司	37,998,450	37,998,450	100.00	回收可能性低
常德蘭天武陵能源科技有限公司	8,093,692	8,093,692	100.00	回收可能性低
湖南省工業設備安裝有限公司	5,529,135	5,529,135	100.00	回收可能性低
其他	49,806,073	49,806,073	100.00	回收可能性低
合計	196,595,934	196,595,934		

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失準備計提方法披露(續)

按組合計提信用損失準備的應收賬款

作為本集團信用風險管理的一部分，本集團利用賬齡來評估以下四大類客戶形成的應收賬款的預期信用損失。四大類客戶均涉及大量客戶，其分別具有相同的風險特徵，賬齡信息能反應這四大類客戶於應收賬款到期時的償付能力。

組合計提項目：大類一

項目	預期平均損失率 (%)	2020年12月31日		
		賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	1.96	3,162,078,870	62,148,359	3,099,930,511
6個月至1年	2.38	146,064,911	3,471,304	142,593,607
1至2年	7.37	90,580,724	6,676,218	83,904,506
2至3年	28.93	7,885,304	2,281,294	5,604,010
3年以上	40.01	5,388,729	2,155,865	3,232,864
合計		3,411,998,538	76,733,040	3,335,265,498

項目	預期平均損失率 (%)	2019年12月31日		
		賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	0.78	1,817,473,868	14,099,166	1,803,374,702
6個月至1年	1.65	142,358,624	2,344,570	140,014,054
1至2年	8.53	243,670,910	20,795,235	222,875,675
2至3年	7.62	57,674,204	4,396,395	53,277,809
3年以上	76.98	13,986,578	10,767,048	3,219,530
合計		2,275,164,184	52,402,414	2,222,761,770

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失準備計提方法披露(續)

按組合計提信用損失準備的應收賬款(續)

組合計提項目：大類二

項目	預期平均損失率 (%)	2020年12月31日		賬面價值
		賬面餘額	信用損失準備	
6個月以內	3.19	2,359,749,483	75,290,649	2,284,458,834
6個月至1年	6.66	193,505,576	12,892,911	180,612,665
1至2年	17.79	108,901,681	19,377,274	89,524,407
2至3年	46.90	12,991,915	6,093,836	6,898,079
3年以上	100.00	3,045	3,045	—
合計		<u>2,675,151,700</u>	<u>113,657,715</u>	<u>2,561,493,985</u>

項目	預期平均損失率 (%)	2019年12月31日		賬面價值
		賬面餘額	信用損失準備	
6個月以內	1.22	2,396,862,247	29,128,566	2,367,733,681
6個月至1年	2.27	350,668,580	7,972,687	342,695,893
1至2年	9.30	291,549,044	27,113,390	264,435,654
2至3年	12.25	1,334,391	163,463	1,170,928
3年以上	45.56	33,557	15,289	18,268
合計		<u>3,040,447,819</u>	<u>64,393,395</u>	<u>2,976,054,424</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失準備計提方法披露(續)

按組合計提信用損失準備的應收賬款(續)

組合計提項目：大類三

項目	預期平均損失率 (%)	2020年12月31日		賬面價值
		賬面餘額	信用損失準備	
6個月以內	0.80	883,650,882	6,985,535	876,665,347
6個月至1年	3.36	184,657,351	6,205,167	178,452,184
1至2年	6.41	12,021,214	770,962	11,250,252
2至3年	50.96	111,836	56,990	54,846
合計		<u>1,080,441,283</u>	<u>14,018,654</u>	<u>1,066,422,629</u>

項目	預期平均損失率 (%)	2019年12月31日		賬面價值
		賬面餘額	信用損失準備	
6個月以內	0.24	997,248,167	2,358,505	994,889,662
6個月至1年	3.97	26,785,506	1,064,114	25,721,392
1至2年	2.91	13,732,107	399,567	13,332,540
2至3年	62.50	95,920	59,950	35,970
合計		<u>1,037,861,700</u>	<u>3,882,136</u>	<u>1,033,979,564</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失準備計提方法披露(續)

按組合計提信用損失準備的應收賬款(續)

組合計提項目：大類四

項目	預期平均損失率 (%)	2020年12月31日		賬面價值
		賬面餘額	信用損失準備	
6個月以內	3.91	939,052,757	36,732,105	902,320,652
6個月至1年	11.11	43,651,051	4,847,971	38,803,080
1至2年	26.01	37,642,331	9,792,481	27,849,850
2至3年	58.05	4,335,009	2,516,417	1,818,592
3年以上	80.08	14,659,958	11,739,035	2,920,923
合計		<u>1,039,341,106</u>	<u>65,628,009</u>	<u>973,713,097</u>

項目	預期平均損失率 (%)	2019年12月31日		賬面價值
		賬面餘額	信用損失準備	
6個月以內	4.80	880,622,139	42,262,538	838,359,601
6個月至1年	6.05	262,107,208	15,860,780	246,246,428
1至2年	27.38	114,614,885	31,377,229	83,237,656
2至3年	72.11	22,242,088	16,039,644	6,202,444
3年以上	73.94	27,332,903	20,210,068	7,122,835
合計		<u>1,306,919,223</u>	<u>125,750,259</u>	<u>1,181,168,964</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(3) 應收賬款信用損失準備情況

項目	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)	2020 年度
2020年1月1日	115,090,926	327,933,212	443,024,138
轉入已發生信用減值	(5,292,133)	5,292,133	—
本年計提(轉回)	98,780,790	(183,777,159)	(84,996,369)
本年核銷	—	(14,811,342)	(14,811,342)
外幣財務報表折算差額	(5,583)	(33,584)	(39,167)
2020年12月31日	208,574,000	134,603,260	343,177,260

項目	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	2019 年度
2019年1月1日	75,391,076	192,446,964	267,838,040
轉入已發生信用減值	(14,298,293)	14,298,293	—
本年計提(轉回)	53,995,636	148,795,798	202,791,434
本年核銷	—	(27,607,843)	(27,607,843)
外幣財務報表折算差額	2,507	—	2,507
2019年12月31日	115,090,926	327,933,212	443,024,138

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(4) 實際核銷的應收賬款情況

項目	2020 年度	2019 年度
實際核銷的應收賬款	<u>14,811,342</u>	<u>27,607,843</u>

核銷的應收賬款是向非關聯單位銷售貨物形成的應收款，因對方公司經營困難，款項無法收回，因此進行核銷。

(5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

2020年12月31日

單位名稱	賬面餘額	信用損失準備	佔應收賬款合計的比例(%)
中車青島四方機車車輛股份有限公司	1,571,155,822	23,699,957	18.97
重慶市軌道交通(集團)有限公司	588,704,434	40,538,826	7.11
武漢地鐵集團有限公司	299,417,348	14,908,574	3.62
北京華鐵信息技術有限公司	195,229,340	15,659	2.36
中車株洲電力機車有限公司	170,645,903	2,488,221	2.06
合計	<u>2,825,152,847</u>	<u>81,651,237</u>	<u>34.12</u>

2019年12月31日

單位名稱	賬面餘額	信用損失準備	佔應收賬款合計的比例(%)
重慶市軌道交通(集團)有限公司	538,451,858	11,415,179	6.85
中車青島四方機車車輛股份有限公司	446,815,431	10,276,755	5.69
中國國家鐵路集團有限公司	418,665,125	1,549,061	5.33
武漢地鐵集團有限公司	245,027,417	5,194,581	3.12
北京華鐵信息技術有限公司	196,351,084	18,888,974	2.50
合計	<u>1,845,310,915</u>	<u>47,324,550</u>	<u>23.49</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(6) 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款

2020年度及2019年度，本集團因應收賬款保理而終止確認應收賬款人民幣736,950,800元和人民幣292,000,000元。

5. 應收款項融資

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
以公允價值計量的應收票據	884,373,305	1,884,817,895
以公允價值計量的應收賬款	559,567,750	670,135,475
合計	1,443,941,055	2,554,953,370

本集團視日常資金的管理需要將一部分銀行承兌匯票用於貼現和背書以及將一部分應收賬款用於轉讓，且符合終止確認的條件，故將該部分的應收票據及應收賬款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。

(1) 以公允價值計量情況

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
成本	1,478,983,216	2,619,248,453
賬面價值	1,443,941,055	2,554,953,370
累計公允價值變動	(35,042,161)	(64,295,083)

(2) 年末本集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

項目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額
商業承兌匯票	—	36,203,116	—	11,526,536
銀行承兌匯票	247,743,856	69,235,222	188,449,023	54,526,982
合計	247,743,856	105,438,338	188,449,023	66,053,518

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

賬 齡	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	賬面金額	比例 (%)	賬面金額	比例 (%)
1 年以內	334,607,492	93.23	272,875,127	83.85
1 至 2 年	9,210,423	2.57	39,417,798	12.11
2 至 3 年	6,254,367	1.74	4,480,479	1.38
3 年以上	8,840,626	2.46	8,651,757	2.66
合 計	358,912,908	100.00	325,425,161	100.00

於資產負債表日，賬齡超過1年的大額預付款情況如下：

2020 年 12 月 31 日

單位名稱	賬面餘額	賬 齡
國網湖南省電力有限公司株洲供電分公司	5,906,599	1 至 2 年 及 3 至 4 年
青島成鐵木製品製造有限公司	2,000,000	2 至 3 年
天津奧晟電氣工程有限公司	1,674,000	2 至 3 年
松下電氣機器(北京)有限公司	1,527,925	2 至 3 年
湖南有色建設工程有限公司	548,122	2 至 3 年
合 計	11,656,646	

2019 年 12 月 31 日

單位名稱	賬面餘額	賬 齡
Globalwafers Co., Ltd.	18,789,494	1 至 2 年
Procam Logistics Pvt. Ltd.	3,536,497	1 至 2 年
河北奧歐凱電力設備安裝有限公司	2,609,556	3 年以上
中國科學院微電子研究所	2,570,000	1 至 2 年
青島成鐵木製品製造有限公司	2,000,000	1 至 2 年
合 計	29,505,547	

賬齡超過1年的大額預付款項未及時結算的主要原因為相關項目尚未完工或材料、設備尚未收到。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 預付款項(續)

(2) 按預付對象歸集的年末餘額前五名的預付款項情況

2020年12月31日

單位名稱	賬面餘額	佔預付款項年末 餘額合計的比例 (%)
Infineon Technologies AG	87,143,198	24.28
Secheron SA	35,253,559	9.82
HFZT(HK) Co., Ltd.	19,746,685	5.50
Palfinger EMEA GmbH	17,592,195	4.90
TESMECS.p.A	12,363,761	3.44
合計	172,099,398	47.94

2019年12月31日

單位名稱	賬面餘額	佔預付款項年末 餘額合計的比例 (%)
Infineon Technologies AG	85,771,143	26.36
Globalwafers Co., Ltd.	21,314,275	6.55
Caterpillar S.a.r.l. Singapore Branch	19,614,584	6.03
HFZT(HK) Co., Ltd.	9,350,516	2.87
長沙東立機電貿易有限公司	6,641,027	2.04
合計	142,691,545	43.85

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款

(1) 項目列示

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
其他應收款	162,774,728	106,498,054
合計	162,774,728	106,498,054

(2) 其他應收款按賬齡披露

賬齡	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以內	115,882,064	58,795,290
1至2年	9,105,815	12,130,406
2至3年	8,920,157	35,974,804
3年以上	30,536,985	2,962,283
合計	164,445,021	109,862,783
減：其他應收款信用損失準備	1,670,293	3,364,729
賬面價值	162,774,728	106,498,054

(3) 其他應收款按款項性質分類情況

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
保證金及押金	92,026,663	73,331,477
應收退稅款項	32,033,545	13,053,052
其他	40,384,813	23,478,254
合計	164,445,021	109,862,783

(4) 其他應收款信用損失準備計提情況

未來12個月內的預期信用損失	2020年度	2019年度
年初餘額	3,364,729	2,636,753
本年計提	908,744	2,041,225
本年轉回	(2,080,520)	(248,248)
本年核銷	(522,660)	(1,065,001)
年末餘額	1,670,293	3,364,729

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

(5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

2020年12月31日

單位名稱	款項的性質	年末餘額	佔其他應收款 年末餘額 合計的比例(%)	信用損失準備 年末餘額
重慶市軌道交通(集團)有限公司	保證金及押金	33,894,620	20.62	491,357
英國皇家稅務與海關總署	應收退稅款項	32,033,545	19.48	—
寶雞市陳倉區人民政府	保證金及押金	30,000,000	18.24	—
徐州緯雲晰商貿有限公司	保證金及押金	3,761,763	2.29	38,351
中國神華國際工程有限公司	保證金及押金	3,007,450	1.83	52,033
合計		102,697,378	62.46	581,741

2019年12月31日

單位名稱	款項的性質	年末餘額	佔其他應收款 年末餘額合計 的比例(%)	信用損失準備 年末餘額
重慶市軌道交通(集團)有限公司	保證金及押金	33,894,620	30.85	1,227,536
英國皇家稅務與海關總署	應收退稅款項	13,053,052	11.88	—
重慶聯合產權交易所集團股份有限公司	保證金及押金	4,600,000	4.19	166,595
山東正信招標有限責任公司	保證金及押金	3,600,000	3.28	130,379
長沙普羅科環境裝備有限責任公司	其他	2,595,468	2.36	109,788
合計		57,743,140	52.56	1,634,298

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

(6) 涉及政府補助的應收款項

2020年12月31日

單位名稱	政府補助項目 名稱	年末餘額	賬齡	預計收取的時間、 金額及依據
英國皇家稅務與海關總署	R&D expenditure credit	32,033,545	1年以內	依據研發費用抵免政策 預計2021年將收到人 民幣32,033,545元退稅。

2019年12月31日

單位名稱	政府補助項目 名稱	年末餘額	賬齡	收取的時間
英國皇家稅務與海關總署	R&D expenditure credit	13,053,052	1年以內	2020年度

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 存貨

(1) 存貨分類

項目	2020年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	1,152,038,170	160,893,693	991,144,477
半成品／在產品	1,423,700,306	36,643,368	1,387,056,938
庫存商品	1,871,709,771	20,823,233	1,850,886,538
周轉材料	30,843,434	1,441,187	29,402,247
合計	4,478,291,681	219,801,481	4,258,490,200

項目	2019年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	1,571,039,288	88,643,409	1,482,395,879
半成品／在產品	1,103,065,933	24,003,711	1,079,062,222
庫存商品	1,198,640,652	17,595,093	1,181,045,559
周轉材料	25,558,054	22,943	25,535,111
合計	3,898,303,927	130,265,156	3,768,038,771

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 存貨(續)

(2) 存貨跌價準備

項目	2020年 1月1日餘額	本年增加 金額 計提	本年減少 金額 轉回/轉銷	外幣財務報 表折算差額	2020年 12月31日 餘額
原材料	88,643,409	84,185,463	(11,203,704)	(731,475)	160,893,693
半成品/在產品	24,003,711	26,865,080	(13,738,310)	(487,113)	36,643,368
庫存商品	17,595,093	16,980,383	(13,601,843)	(150,400)	20,823,233
周轉材料	22,943	1,429,132	(10,888)	—	1,441,187
合計	130,265,156	129,460,058	(38,554,745)	(1,368,988)	219,801,481

項目	2019年 1月1日 餘額	本年增加 金額 計提	本年減少 金額 轉回/轉銷	外幣財務報 表折算差額	2019年 12月31日 餘額
原材料	82,642,516	11,311,984	(6,933,411)	1,622,320	88,643,409
半成品/在產品	28,247,899	10,346,850	(15,268,039)	677,001	24,003,711
庫存商品	17,598,733	4,726,440	(4,950,536)	220,456	17,595,093
周轉材料	736,367	961,379	(1,674,803)	—	22,943
合計	129,225,515	27,346,653	(28,826,789)	2,519,777	130,265,156

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 合同資產

(1) 合同資產情況

項目	2020年12月31日		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
應收質保金款項	433,964,231	9,451,601	424,512,630
建造服務合同資產	58,145,940	—	58,145,940
合計	492,110,171	9,451,601	482,658,570
減：計入其他非流動資產的合同資產 (附註(五)21)	186,646,188	5,322,723	181,323,465
淨額	305,463,983	4,128,878	301,335,105

項目	2019年12月31日		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
應收質保金款項	540,675,831	11,683,162	528,992,669
建造服務合同資產	5,469,259	—	5,469,259
合計	546,145,090	11,683,162	534,461,928
減：計入其他非流動資產的合同資產 (附註(五)21)	356,396,035	7,282,781	349,113,254
淨額	189,749,055	4,400,381	185,348,674

上述應收質保金款項主要包括與銷貨合同、建造合同以及維修服務合同相關的質保金款項。本集團建造深海機器人等部分海工產品相關建造合同按照履約進度確認為收入，超過客戶辦理結算的對價的部分，由於尚未達到合同約定的收取合同對價的條件，從而形成合同資產。當本集團取得無條件收取對價的權利時，該合同資產將轉為應收賬款。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 合同資產(續)

(2) 合同資產信用損失準備情況

項目	2020 年度	2019 年度
年初餘額	11,683,162	5,173,409
本年計提(轉回)	(2,177,546)	6,460,489
外幣財務報表折算差額	(54,015)	49,264
年末餘額	9,451,601	11,683,162

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團不存在已發生信用減值的合同資產。

類別	2020年12月31日				2019年12月31日			
	賬面餘額	信用損失準備 金額	計提比例(%)	賬面價值	賬面餘額	信用損失準備 金額	計提比例(%)	賬面價值
按組合計提：								
大類一	63,518,926	1,170,260	1.84	62,348,666	79,118,925	821,708	1.04	78,297,217
大類二	139,529,650	2,822,438	2.02	136,707,212	323,762,956	5,467,630	1.69	318,295,326
大類三	108,846,000	628,179	0.58	108,217,821	59,113,907	387,170	0.65	58,726,737
大類四	180,215,595	4,830,724	2.68	175,384,871	84,149,302	5,006,654	5.95	79,142,648
合計	492,110,171	9,451,601		482,658,570	546,145,090	11,683,162		534,461,928

10. 其他流動資產

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
結構性存款	—	100,000,000
增值稅留抵稅額	625,772,961	296,595,434
其他稅項留抵稅額	15,409,866	89,423,696
合計	641,182,827	486,019,130

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資

被投資單位	2020年 1月1日餘額	本年變動				2020年	2020年
		本年投資	權益法下 投資損益	確認宣告 發放利潤	外幣報表 折算差額	12月31日 餘額	12月31日 減值準備
非上市投資							
合營企業							
株洲時菱交通設備有限公司(「時菱公司」)	208,663,918	-	(22,500,000)	-	-	186,163,918	-
溫州時代蘭普電氣設備有限公司(「溫州電氣」)	16,020,801	-	600,000	-	-	16,620,801	-
上海申通中車軌道交通運行安全工程技術研究 有限公司(「上海申通中車」)	6,343,316	-	162,700	-	-	6,506,016	-
鄭州時代交通電氣設備有限公司(「鄭州時代」)(註1)	-	13,500,000	(5,353,409)	-	-	8,146,591	-
小計	231,028,035	13,500,000	(27,090,709)	-	-	217,437,326	-
聯營企業							
無錫中車浩夫爾動力總成有限公司(「中車浩夫爾」)	141,847,140	-	(15,804,225)	-	(8,090,528)	117,952,387	-
株洲西門子牽引設備有限公司(「株洲西門子」)	45,962,196	-	48,000	-	-	46,010,196	-
湖南國芯半導體科技有限公司(「中車國芯科技」)	50,033,270	-	35,000	-	-	50,068,270	-
湖南時代西屋交通裝備有限公司(「西屋軌道」)	11,072,000	-	(1,400,000)	-	-	9,672,000	-
智新半導體有限公司(「智新半導體」)(註4)	47,098,488	47,000,000	381,648	-	-	94,480,136	-
印度中車軌道交通車輛有限公司(「印度中車」)(註2)	-	15,185,250	-	-	-	15,185,250	-
小計	296,013,094	62,185,250	(16,739,577)	-	(8,090,528)	333,368,239	-
合計	527,041,129	75,685,250	(43,830,286)	-	(8,090,528)	550,805,565	-

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

被投資單位	2019年 1月1日 餘額	本年變動				2019年 12月31日 餘額	2019年 12月31日 減值準備
		本年投資	權益法下 投資損益	確認宣告 發放利潤	外幣報表 折算差額		
非上市投資							
合營企業							
時菱公司	208,360,915	-	303,003	-	-	208,663,918	-
溫州電氣	15,783,118	-	237,683	-	-	16,020,801	-
上海申通中車	6,257,031	-	311,285	(225,000)	-	6,343,316	-
小計	230,401,064	-	851,971	(225,000)	-	231,028,035	-
聯營企業							
中車浩夫爾	152,593,243	-	(13,953,394)	-	3,207,291	141,847,140	-
株洲西門子	45,790,970	-	171,226	-	-	45,962,196	-
中車國芯科技(註3)	25,000,000	25,000,000	33,270	-	-	50,033,270	-
西屋軌道	10,232,202	-	839,798	-	-	11,072,000	-
智新半導體(註4)	-	47,000,000	98,488	-	-	47,098,488	-
小計	233,616,415	72,000,000	(12,810,612)	-	3,207,291	296,013,094	-
合計	464,017,479	72,000,000	(11,958,641)	(225,000)	3,207,291	527,041,129	-

註1：於2020年12月，本集團與鄭州地鐵集團有限公司和滎陽市城市投資開發有限責任公司共同出資成立鄭州時代，本集團出資人民幣13,500,000元，持股50%。鄭州時代董事會由5名董事組成，本集團委派了2名董事，根據鄭州地鐵集團有限公司和滎陽市城市投資開發有限責任公司簽署的一致行動人協議，本集團無法對鄭州時代實施控制，因此按合營企業投資核算。

註2：於2020年1月和4月，本集團分別實際出資7.5百萬印度盧比和150.0百萬印度盧比，與中車南京浦鎮車輛有限公司等3家公司共同出資成立印度中車。印度中車董事會由7名董事組成，本集團委派了1名董事，對印度中車具有重大影響，因此按聯營企業投資核算。印度中車總資本為2,000百萬印度盧比，其中本集團認繳300百萬印度盧比，持股比例為15%。

註3：於2018年10月，本集團與重慶長安汽車股份有限公司等7家公司共同出資成立中車國芯科技，本集團出資人民幣25,000,000元，持股25%。中車國芯科技董事會由9名董事組成，本集團委派了1名董事，對中車國芯科技具有重大影響，因此按聯營企業投資核算。於2019年11月，本集團按協議出資人民幣25,000,000元。

註4：於2019年5月，本集團與東風電動車輛股份有限公司等2家公司共同出資成立智新半導體，本集團出資人民幣47,000,000元，出資比例47%。智新半導體董事會由5名董事組成，本集團委派了1名董事，對智新半導體具有重大影響，因此按聯營企業投資核算。於2020年6月和2020年9月，本集團與東風電動車輛股份有限公司等2家公司對智新半導體共同同比例增資，其中本集團增資合計人民幣47,000,000元。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 其他權益工具投資

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
錫澄中車(無錫)城市軌道交通工程有限公司(「錫澄中車」)(註1)	60,432,300	—
中車環境科技有限公司(「中車環境」)(註2)	30,000,000	—
國創能源互聯網創新中心(廣東)有限公司(「國創能源」)(註3)	2,400,000	2,400,000
合計	92,832,300	2,400,000

註1：於2020年1月本集團向錫澄中車出資人民幣60,432,300元，持股比例4.00%。

註2：於2020年1月本集團向中車環境出資人民幣30,000,000元，持股比例1.98%。

註3：於2019年10月18日本集團向國創能源出資人民幣2,400,000元，持股比例8.00%。

上述其他權益工具投資的公允價值計量詳情參見附註(八)。

本集團持有上述投資的目的是出於戰略目的而計劃長期持有的，其投資並非為了在近期出售以獲取短期收益，因此將上述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。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 固定資產

(1) 固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及其他	合計
一、賬面原值：					
1. 2020年1月1日餘額	1,919,472,425	2,804,081,727	45,174,639	460,226,522	5,228,955,313
2. 本年增加金額					
(1) 購置	219,288	107,822,705	761,848	38,666,458	147,470,299
(2) 在建工程轉入(附註(五)14)	1,857,731	4,354,228	-	9,822,040	16,033,999
(3) 少數股東增資(附註(六)1)	-	13,804,087	-	-	13,804,087
3. 處置或報廢	(675,340)	(33,831,786)	(1,899,516)	(11,542,092)	(47,948,734)
4. 外幣財務報表折算差額	(1,201,498)	(8,701,592)	(19,537)	(584,712)	(10,507,339)
5. 2020年12月31日餘額	1,919,672,606	2,887,529,369	44,017,434	496,588,216	5,347,807,625
二、累計折舊					
1. 2020年1月1日餘額	477,787,150	1,433,591,328	37,497,352	240,656,819	2,189,532,649
2. 計提	63,268,036	274,868,643	2,616,556	58,045,441	398,798,676
3. 處置或報廢	-	(26,830,700)	(1,721,892)	(10,470,894)	(39,023,486)
4. 外幣財務報表折算差額	(319,338)	(6,698,953)	(84,742)	(725,201)	(7,828,234)
5. 2020年12月31日餘額	540,735,848	1,674,930,318	38,307,274	287,506,165	2,541,479,605
三、減值準備					
1. 2020年1月1日餘額	10,513,264	46,347,067	-	6,579	56,866,910
2. 處置或報廢	-	(1,681,325)	-	-	(1,681,325)
3. 2020年12月31日餘額	10,513,264	44,665,742	-	6,579	55,185,585
四、賬面價值					
1. 2020年12月31日賬面價值	1,368,423,494	1,167,933,309	5,710,160	209,075,472	2,751,142,435
2. 2020年1月1日賬面價值	1,431,172,011	1,324,143,332	7,677,287	219,563,124	2,982,555,754

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 固定資產(續)

(1) 固定資產情況(續)

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及其他	合計
一、 賬面原值：					
1. 2019年1月1日餘額	1,768,574,567	2,446,290,309	46,550,945	360,809,613	4,622,225,434
2. 本年增加金額					
(1) 購置	449,203	72,679,920	2,532,441	77,598,429	153,259,993
(2) 在建工程轉入 (附註(五)14)	148,783,985	287,557,392	—	28,143,647	464,485,024
3. 處置或報廢	—	(10,106,709)	(3,923,805)	(7,761,531)	(21,792,045)
4. 外幣財務報表折算差額	1,664,670	7,660,815	15,058	1,436,364	10,776,907
5. 2019年12月31日餘額	<u>1,919,472,425</u>	<u>2,804,081,727</u>	<u>45,174,639</u>	<u>460,226,522</u>	<u>5,228,955,313</u>
二、 累計折舊					
1. 2019年1月1日餘額	414,025,001	1,182,837,375	36,377,178	189,432,703	1,822,672,257
2. 計提	63,630,978	255,176,516	4,819,711	56,293,033	379,920,238
3. 處置或報廢	—	(9,002,461)	(3,713,523)	(5,487,017)	(18,203,001)
4. 外幣財務報表折算差額	131,171	4,579,898	13,986	418,100	5,143,155
5. 2019年12月31日餘額	<u>477,787,150</u>	<u>1,433,591,328</u>	<u>37,497,352</u>	<u>240,656,819</u>	<u>2,189,532,649</u>
三、 減值準備					
1. 2019年1月1日餘額	10,513,264	46,887,139	—	607,170	58,007,573
2. 處置或報廢	—	(540,072)	—	(600,591)	(1,140,663)
3. 2019年12月31日餘額	<u>10,513,264</u>	<u>46,347,067</u>	<u>—</u>	<u>6,579</u>	<u>56,866,910</u>
四、 賬面價值					
1. 2019年12月31日賬面價值	<u>1,431,172,011</u>	<u>1,324,143,332</u>	<u>7,677,287</u>	<u>219,563,124</u>	<u>2,982,555,754</u>
2. 2019年1月1日賬面價值	<u>1,344,036,302</u>	<u>1,216,565,795</u>	<u>10,173,767</u>	<u>170,769,740</u>	<u>2,741,545,604</u>

(2) 於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團無暫時閑置的固定資產。

(3) 通過經營租賃租出的固定資產

項目	2020年12月31日 賬面價值	2019年12月31日 賬面價值
房屋及建築物	<u>54,685,507</u>	<u>35,415,817</u>

(4) 於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團無尚未辦理產權證書的房屋及建築物。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 在建工程

(1) 在建工程情況

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
汽車組件配套建設項目	1,294,885,697	1,370,521
高壓IGBT芯片生產線改造及擴能項目	256,858,382	28,000,306
創新實驗平台建設工程項目	32,760,630	30,291,863
大功率交流電傳動系統	13,273,145	—
軌道交通產品關鍵物料驗證篩選平台	12,507,308	3,232,180
半導體智能製造項目	5,067,395	3,247,955
PLM二期項目	3,905,661	867,925
城市軌道交通無人駕駛信號系統實驗室	1,821,649	1,429,490
IGBT園區門衛改建項目	1,112,046	823,257
膜厚儀台階儀(TEG-GZ1916BHK5)	1,185,923	—
數據中心機房	—	8,273,087
辦公室改造	—	7,697,056
其他	20,634,908	6,976,160
合計	1,644,012,744	92,209,800

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目變動情況

項目名稱	預算	2020年 1月1日餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	本年轉入 其他	外幣報表 折算差額	2020年 12月31日餘額	工程投入 佔預算比例	資金來源
汽車組件配套建設項目	3,337,700,000	1,370,521	1,293,515,176	-	-	-	1,294,885,697	39%	自籌
高壓IGBT芯片生產線改造 及擴能項目	505,000,000	28,000,306	228,858,076	-	-	-	256,858,382	69%	政府補助及自籌
創新實驗平台建設工程 項目	964,500,000	30,291,863	2,468,767	-	-	-	32,760,630	3%	自籌
大功率交流電傳動系統 軌道交通產品關鍵物料 驗證篩選平台	14,998,654	-	13,273,145	-	-	-	13,273,145	88%	自籌
半導體智能製造項目	21,571,000	3,232,180	9,941,500	(666,372)	-	-	12,507,308	62%	自籌
PLM二期項目	43,400,000	3,247,955	1,819,440	-	-	-	5,067,395	62%	自籌
城市軌道交通無人駕駛 信號系統實驗室	5,000,000	867,925	3,037,736	-	-	-	3,905,661	78%	自籌
IGBT園區門衛改建項目	4,760,000	1,429,490	392,159	-	-	-	1,821,649	38%	自籌
膜厚儀台階儀 (TEG-GZ1916BHKS)	1,500,000	823,257	288,789	-	-	-	1,112,046	74%	自籌
數據中心機房	1,184,420	-	1,185,923	-	-	-	1,185,923	100%	自籌
辦公室改造	16,500,000	8,273,087	740,215	(9,013,302)	-	-	-	55%	自籌
其他	8,000,000	7,697,056	-	-	(7,697,056)	-	-	96%	自籌
		<u>6,976,160</u>	<u>20,448,995</u>	<u>(6,354,325)</u>	<u>(257,981)</u>	<u>(177,941)</u>	<u>20,634,908</u>		
合計		<u>92,209,800</u>	<u>1,575,969,921</u>	<u>(16,033,999)</u>	<u>(7,955,037)</u>	<u>(177,941)</u>	<u>1,644,012,744</u>		

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目變動情況(續)

項目名稱	預算	2019年 1月1日餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	外幣報表 折算差額	2019年 12月31日餘額	工程投入 佔預算比例	資金來源
創新實驗平台建設工程項目	964,500,000	29,894,316	397,547	-	-	30,291,863	3%	自籌
高壓IGBT芯片生產線改造及擴能項目	505,000,000	16,625,106	86,840,209	(75,465,009)	-	28,000,306	22%	政府補助及自籌
數據中心機房	16,500,000	4,821,690	3,451,397	-	-	8,273,087	50%	自籌
辦公室改造	8,000,000	-	7,697,056	-	-	7,697,056	96%	自籌
半導體智能製造項目	43,400,000	3,028,576	22,170,122	(21,950,743)	-	3,247,955	58%	自籌
軌道交通產品關鍵物料驗證篩選平台	19,610,000	-	3,232,180	-	-	3,232,180	16%	自籌
城市軌道交通無人駕駛信號系統實驗室	4,760,000	-	1,429,490	-	-	1,429,490	30%	自籌
汽車組件配套建設項目	3,337,700,000	-	1,370,521	-	-	1,370,521	0.04%	自籌
PLM二期項目	5,000,000	-	867,925	-	-	867,925	17%	自籌
功率半導體重點實驗室建設項目	166,138,000	144,742,066	16,412,626	(161,154,692)	-	-	97%	政府補助及自籌
HCMT測試台	12,612,667	11,427,371	-	(11,495,985)	68,614	-	91%	自籌
乘用車電驅動系統研發與產業化功率 驅動試驗台	10,170,000	10,062,925	72,768	(10,135,693)	-	-	99%	自籌
實驗室搬遷及擴建項目	13,138,000	9,961,349	-	(9,961,349)	-	-	76%	自籌
CSL3信號系統工程驗證系統長沙實驗室	7,500,000	7,070,696	52,450	(7,123,146)	-	-	95%	自籌
CSL4信號系統工程驗證系統長沙實驗室	5,500,000	5,146,569	526,783	(5,673,352)	-	-	103%	自籌
CSL3信號系統工程驗證系統德國實驗室	5,000,000	4,401,030	-	(4,401,030)	-	-	88%	自籌
其他		27,899,987	136,895,232	(157,124,025)	128,223	7,799,417		
合計		275,081,681	281,416,306	(464,485,024)	196,837	92,209,800		

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 使用權資產

項目	土地 使用權(註)	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
一、賬面原值						
1. 2019年1月1日餘額	-	75,218,151	-	2,252,749	-	77,470,900
新增租入	14,881,413	36,295,956	8,148,271	5,932,500	1,542,830	66,800,970
2. 2019年12月31日餘額	14,881,413	111,514,107	8,148,271	8,185,249	1,542,830	144,271,870
新增租入	-	26,291,418	5,992,014	3,741,228	217,825	36,242,485
租賃合同到期	-	(6,963,815)	(1,622,865)	(159,209)	-	(8,745,889)
外幣報表折算差額	(422,530)	(2,425,959)	(343,899)	(336,703)	(42,372)	(3,571,463)
3. 2020年12月31日餘額	14,458,883	128,415,751	12,173,521	11,430,565	1,718,283	168,197,003
二、累計折舊						
1. 2019年1月1日餘額	-	-	-	-	-	-
本年計提	1,417,278	30,671,394	2,808,728	2,226,695	596,147	37,720,242
2. 2019年12月31日餘額	1,417,278	30,671,394	2,808,728	2,226,695	596,147	37,720,242
本年計提	1,375,449	52,702,035	2,085,975	3,265,594	731,683	60,160,736
租賃合同到期	-	(6,963,815)	(1,622,865)	(159,209)	-	(8,745,889)
外幣財務報表折算差額	(67,913)	(1,005,165)	(85,209)	(88,672)	(22,210)	(1,269,169)
3. 2020年12月31日餘額	2,724,814	75,404,449	3,186,629	5,244,408	1,305,620	87,865,920
三、賬面價值						
2020年12月31日餘額	11,734,069	53,011,302	8,986,892	6,186,157	412,663	80,331,083
2019年12月31日餘額	13,464,135	80,842,713	5,339,543	5,958,554	946,683	106,551,628

註： 土地使用權資產系本集團之子公司Specialist Machine Developments Limited (「SMD」)於2019年向非關聯方租入的工業用地使用權，租賃期間為2019年6月10日至2029年6月9日，未折現租金總額折合人民幣20,374,258元。

本集團租賃了多項資產，包括土地使用權、房屋及建築物、機器設備、運輸工具、辦公設備及其他，租賃期為1-10年。

於2020年度及2019年度，本集團計入當期損益的簡化處理的短期租賃費用分別為人民幣5,568,468元和人民幣6,431,275元。

於2020年度及2019年度，本集團發生的與租賃相關的總現金流出分別為人民幣64,776,064元和人民幣44,407,145元。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 無形資產

項目	土地使用權	軟件使用權	工業產權及 專有技術	商標	未結訂單和 服務合同	合計
一、 賬面原值						
1. 2020年1月1日餘額	229,745,038	171,184,026	875,074,811	127,703,038	54,370,215	1,458,077,128
2. 本年增加金額						
(1) 購置	-	13,661,153	1,081,088	-	-	14,742,241
(2) 在建工程轉入	-	257,981	-	-	-	257,981
(3) 內部研發	-	-	64,150,349	-	-	64,150,349
(4) 少數股東增資(附註(六)1)	-	-	100,304,000	-	-	100,304,000
3. 本年減少	-	(66,610)	-	-	-	(66,610)
4. 外幣財務報表折算差額	(487,549)	(904,076)	(14,462,497)	(3,369,427)	(1,434,551)	(20,658,100)
5. 2020年12月31日餘額	229,257,489	184,132,474	1,026,147,751	124,333,611	52,935,664	1,616,806,989
二、 累計攤銷						-
1. 2020年1月1日餘額	46,355,236	120,775,518	308,733,702	35,125,092	54,370,215	565,359,763
2. 計提	4,355,820	15,515,556	82,856,329	12,398,675	-	115,126,380
3. 本年減少	-	(66,610)	-	-	-	(66,610)
4. 外幣財務報表折算差額	(318,717)	(709,427)	(10,240,232)	(1,227,286)	(1,434,551)	(13,930,213)
5. 2020年12月31日餘額	50,392,339	135,515,037	381,349,799	46,296,481	52,935,664	666,489,320
三、 減值準備						-
1. 2020年1月1日餘額及 2020年12月31日餘額	-	506,859	146,037,805	-	-	146,544,664
四、 賬面價值						
1. 2020年12月31日餘額	178,865,150	48,110,578	498,760,147	78,037,130	-	803,773,005
2. 2020年1月1日餘額	183,389,802	49,901,649	420,303,304	92,577,946	-	746,172,701

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 無形資產(續)

項目	土地使用權	軟件使用權	工業產權及 專有技術	商標	未結訂單和 服務合同	合計
一、 賬面原值						
1. 2019年1月1日餘額	228,873,766	155,956,632	726,361,052	121,466,800	52,924,818	1,285,583,068
2. 本年增加金額						
(1) 購置	139,524	15,735,429	11,400	-	-	15,886,353
(2) 內部研發	-	-	136,170,842	-	-	136,170,842
3. 本年減少	-	(1,394,548)	-	-	-	(1,394,548)
4. 外幣財務報表折算差額	731,748	886,513	12,531,517	6,236,238	1,445,397	21,831,413
5. 2019年12月31日餘額	229,745,038	171,184,026	875,074,811	127,703,038	54,370,215	1,458,077,128
二、 累計攤銷						
1. 2019年1月1日餘額	41,967,296	105,576,232	240,186,128	22,775,025	52,924,818	463,429,499
2. 計提	4,387,940	15,248,591	64,625,109	10,398,675	-	94,660,315
3. 本年減少	-	(655,589)	-	-	-	(655,589)
4. 外幣財務報表折算差額	-	606,284	3,922,465	1,951,392	1,445,397	7,925,538
5. 2019年12月31日餘額	46,355,236	120,775,518	308,733,702	35,125,092	54,370,215	565,359,763
三、 減值準備						
1. 2019年1月1日餘額及 2019年12月31日餘額	-	506,859	146,037,805	-	-	146,544,664
四、 賬面價值						
1. 2019年12月31日餘額	183,389,802	49,901,649	420,303,304	92,577,946	-	746,172,701
2. 2019年1月1日餘額	186,906,470	49,873,541	340,137,119	98,691,775	-	675,608,905

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團無用於取得銀行借款而抵押的土地使用權。本集團使用的土地主要位於中國大陸，持有期限40-50年。

本集團通過內部研發形成的無形資產佔無形資產賬面原值的比例列示如下：2020年12月31日為22.28%，2019年12月31日為20.31%。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 開發支出

項目	2020年 1月1日餘額	內部研發支出	本年減少		2020年 12月31日餘額
			確認為 無形資產	轉入當期損益	
研究支出	—	1,686,836,761	—	1,686,836,761	—
開發支出	205,708,046	166,818,426	64,150,349	—	308,376,123
合計	205,708,046	1,853,655,187	64,150,349	1,686,836,761	308,376,123

項目	2019年 1月1日餘額	內部研發支出	本年減少		2019年 12月31日餘額
			確認為 無形資產	轉入當年損益	
研究支出	—	1,606,529,489	—	1,606,529,489	—
開發支出	188,436,535	153,442,353	136,170,842	—	205,708,046
合計	188,436,535	1,759,971,842	136,170,842	1,606,529,489	205,708,046

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 商譽

項目	Dynex Power Inc. (「加拿大 Dynex」)	寧波 中車時代	中車 時代電子	SMD	合計
一、賬面餘額：					
1. 2019年1月1日餘額	46,517,958	437,432	13,333,101	593,291,637	653,580,128
外幣財務報表折算					
差額	-	-	-	13,257,990	13,257,990
2. 2019年12月31日餘額	46,517,958	437,432	13,333,101	606,549,627	666,838,118
外幣財務報表折算					
差額	-	-	-	(36,686,306)	(36,686,306)
3. 2020年12月31日餘額	46,517,958	437,432	13,333,101	569,863,321	630,151,812
二、減值準備					
1. 2019年1月1日餘額	46,517,958	-	-	131,532,117	178,050,075
本年計提	-	-	-	68,000,000	68,000,000
外幣財務報表折算					
差額	-	-	-	3,690,668	3,690,668
2. 2019年12月31日餘額	46,517,958	-	-	203,222,785	249,740,743
本年計提	-	-	-	154,724,000	154,724,000
外幣財務報表折算					
差額	-	-	-	(21,234,103)	(21,234,103)
3. 2020年12月31日餘額	46,517,958	-	-	336,712,682	383,230,640
三、賬面淨值					
2020年12月31日餘額	-	437,432	13,333,101	233,150,639	246,921,172
2019年12月31日餘額	-	437,432	13,333,101	403,326,842	417,097,375

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 商譽(續)

本集團對收購寧波中車時代、中車時代電子和SMD所產生的商譽進行減值測試，可收回金額按照各子公司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，並推算之後年度的現金流量。計算可收回金額所用的折現率如下表：

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
寧波中車時代	12.00	12.00
中車時代電子	12.00	12.00
SMD	13.50	13.50

於2020年度及2019年度，本集團評估了收購SMD商譽的資產組的可收回金額，並進行減值測試，分別計提商譽減值人民幣154,724,000元及人民幣68,000,000元。新型冠狀肺炎疫情導致世界經濟環境受創，SMD業務也受到波及，未來發展趨勢將不及預期。該主要因素導致資產組發生減值。該資產組內並沒有其他資產需要計提減值準備。在預計未來現金流量時一項關鍵假設是預算期的收入增長率，各年末推算期預計收入增長率分別為：

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
預計收入增長率	2%	2%

在預計未來現金流量時使用的其他關鍵假設還包括穩定的預算毛利率。預算毛利率根據SMD的過往表現確定。

19. 長期待攤費用

項目	2020年1月1日	本年增加(註)	本年攤銷	2020年12月31日
租入固定資產改良支出	34,744,515	24,214,305	12,920,622	46,038,198

項目	2019年1月1日	本年增加	本年攤銷	2019年12月31日
租入固定資產改良支出	31,924,398	7,711,930	4,891,813	34,744,515

註： 2020年度新增的租入固定資產改良支出中，包括從在建工程轉入本項目金額計人民幣7,697,056元。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 遞延所得稅資產／負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延所得稅 資產	可抵扣 暫時性差異	遞延所得稅 資產
產品質量保證準備	950,454,435	142,171,572	803,484,009	121,745,502
信用損失準備	365,501,152	54,081,894	477,477,927	71,307,081
資產減值準備	252,566,307	33,569,498	155,584,970	24,309,329
政府補助	951,888,602	87,958,406	523,853,408	56,791,459
內部交易未實現利潤	575,446,953	86,317,043	556,790,152	83,518,523
稅法與會計折舊／攤銷年限差異	61,750,769	9,891,455	53,226,116	8,690,061
可抵扣虧損	313,348,817	49,493,347	173,332,726	32,403,104
預提費用	66,312,458	9,972,481	73,589,313	11,038,711
已計提未支付的員工薪酬	20,045,000	3,006,750	67,531,936	10,129,790
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產				
公允價值變動	35,042,161	5,209,751	64,101,910	9,540,430
其他	13,368,538	2,706,034	11,027,661	1,654,149
合計	3,605,725,192	484,378,231	2,960,000,128	431,128,139

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 負債	應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 負債
資產評估增值	186,627,727	35,459,268	230,670,260	43,827,349
因稅法與會計折舊年限不同導致的折舊差異	20,076,385	5,321,490	21,754,260	5,764,879
合計	206,704,112	40,780,758	252,424,520	49,592,228

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 遞延所得稅資產／負債(續)

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	遞延所得稅 資產和負債 互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債餘額	遞延所得稅 資產和負債 互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債餘額
遞延所得稅資產	—	484,378,231	—	431,128,139
遞延所得稅負債	—	40,780,758	—	49,592,228

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
可抵扣虧損	221,847,312	180,063,740
可抵扣暫時性差異	134,982,291	113,699,594
合計	356,829,603	293,763,334

(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

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
2020年	—	431,317
2021年	12,017,907	12,116,962
2022年	11,913,401	11,913,401
2029年	8,750,182	8,750,182
2030年	50,261,658	—
無固定期限(註)	138,904,164	146,851,878
合計	221,847,312	180,063,740

註： 本集團子公司加拿大Dynex和中車時代電氣(香港)有限公司(以下簡稱「香港中車時代電氣」)之子公司SMD產生的可抵扣虧損結轉彌補期限為無固定期限。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 其他非流動資產

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
預付土地出讓金款	42,831,600	42,831,600
預付設備款	207,472,845	273,439,158
合同資產	181,323,465	349,113,254
合計	431,627,910	665,384,012

22. 短期借款

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
信用借款	278,246,822	146,596,015
合計	278,246,822	146,596,015

23. 應付票據

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
商業承兌匯票	73,025,426	329,539,815
銀行承兌匯票	1,694,879,672	1,952,805,354
合計	1,767,905,098	2,282,345,169

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
關聯方	368,591,069	936,070,042
第三方	<u>3,243,333,365</u>	<u>3,455,341,167</u>
合計	<u>3,611,924,434</u>	<u>4,391,411,209</u>

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

(2) 應付賬款按賬齡披露

賬齡	2020年12月31日	2019年12月31日
3個月以內	3,093,019,736	3,660,957,358
3個月至1年	173,642,131	307,196,251
1至2年	135,315,626	201,659,803
2至3年	51,052,964	126,575,374
3年以上	<u>158,893,977</u>	<u>111,540,053</u>
合計	3,611,924,434	4,407,928,839
減：劃分為長期應付款的部分(附註(五)、33)	<u>-</u>	<u>16,517,630</u>
淨額	<u>3,611,924,434</u>	<u>4,391,411,209</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 應付賬款(續)

(3) 賬齡超過1年的重要應付賬款

2020年12月31日

單位名稱	年末餘額	未償還或結轉的原因
Mitsubishi Corporation Machinery INC.	104,502,072	材料款，未結算
Siemens International Trading Ltd.	27,890,454	材料款，未結算
西門子國際貿易(上海)有限公司	12,966,260	材料款，未結算
北京交大思諾科技股份有限公司	11,102,903	材料款，未結算
南通阿斯通電器製造有限公司	10,791,840	材料款，未結算
合計	167,253,529	

2019年12月31日

單位名稱	年末餘額	未償還或結轉的原因
Mitsubishi Corporation Machinery INC.	86,291,677	材料款，未結算
青島宏達賽耐爾科技股份有限公司	29,862,289	材料款，未結算
Siemens International Trading Ltd.	27,369,085	材料款，未結算
西門子國際貿易(上海)有限公司	17,692,313	材料款，未結算
中國鐵道科學研究院集團有限公司通信信號研究所	16,834,664	材料款，未結算
合計	178,050,028	

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 合同負債

(1) 合同負債情況

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
銷貨合同相關	<u>692,579,809</u>	<u>896,368,688</u>

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。相關收入將在本集團相關貨物移交／履約義務完成後確認。

(2) 合同負債餘額重大變動

	2020年度	2019年度
年初餘額	896,368,688	649,337,643
包括在合同負債年初賬面價值中的金額所確認的收入		
1) 預收銷貨合同相關	(805,839,723)	(475,884,398)
因收到現金而增加的金額(不包含本年已確認為收入的金額)		
1) 預收銷貨合同相關	<u>602,050,844</u>	<u>722,915,443</u>
年末餘額	<u>692,579,809</u>	<u>896,368,688</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

項目	2020年 1月1日	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	2020年 12月31日
一、短期薪酬	143,742,758	1,928,779,610	1,960,767,367	(210,937)	111,544,064
二、離職後福利					
— 設定提存計劃	6,645,650	177,751,397	177,687,356	(590,747)	6,118,944
合計	150,388,408	2,106,531,007	2,138,454,723	(801,684)	117,663,008

項目	2019年 1月1日	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	2019年 12月31日
一、短期薪酬	129,791,009	1,941,356,971	1,927,668,161	262,939	143,742,758
二、離職後福利					
— 設定提存計劃	6,049,954	258,273,109	257,915,996	238,583	6,645,650
合計	135,840,963	2,199,630,080	2,185,584,157	501,522	150,388,408

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬列示

項目	2020年 1月1日	本年增加	本年減少	外幣報表折 算差額	2020年 12月31日
一、工資、獎金、津貼和補貼	70,948,275	1,520,359,164	1,569,255,127	(210,937)	21,841,375
二、職工福利費	95,430	71,091,300	71,186,730	—	—
三、社會保險費	992,458	113,984,493	113,869,642	—	1,107,309
其中：基本醫療保險費	449,492	63,575,188	63,403,198	—	621,482
補充醫療保險費	10,724	42,148,229	42,158,953	—	—
工傷保險費	481,153	7,926,278	7,945,605	—	461,826
生育保險費	51,089	334,798	361,886	—	24,001
四、住房公積金	507,087	112,145,847	112,373,644	—	279,290
五、工會經費和職工教育經費	70,238,324	55,357,671	37,655,343	—	87,940,652
六、其他	961,184	55,841,135	56,426,881	—	375,438
合計	143,742,758	1,928,779,610	1,960,767,367	(210,937)	111,544,064

項目	2019年 1月1日	本年增加	本年減少	外幣報表折 算差額	2019年 12月31日
一、工資、獎金、津貼和補貼	70,430,343	1,513,849,391	1,513,594,398	262,939	70,948,275
二、職工福利費	297,981	71,109,838	71,312,389	—	95,430
三、社會保險費	816,431	124,517,070	124,341,043	—	992,458
其中：基本醫療保險費	349,389	68,356,432	68,256,329	—	449,492
補充醫療保險費	61,177	38,387,775	38,438,228	—	10,724
工傷保險費	322,673	11,817,204	11,658,724	—	481,153
生育保險費	83,192	5,955,659	5,987,762	—	51,089
四、住房公積金	159,560	107,298,129	106,950,602	—	507,087
五、工會經費和職工教育經費	57,041,073	66,674,498	53,477,247	—	70,238,324
六、其他	1,045,621	57,908,045	57,992,482	—	961,184
合計	129,791,009	1,941,356,971	1,927,668,161	262,939	143,742,758

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 應付職工薪酬(續)

(3) 設定提存計劃

項目	2020年 1月1日	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	2020年 12月31日
一、基本養老保險	6,549,523	126,442,129	126,381,601	(590,747)	6,019,304
二、失業保險費	86,073	4,044,961	4,031,394	—	99,640
三、企業年金繳費	10,054	47,264,307	47,274,361	—	—
合計	6,645,650	177,751,397	177,687,356	(590,747)	6,118,944

項目	2019年 1月1日	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	2019年 12月31日
一、基本養老保險	5,931,051	204,575,931	204,196,042	238,583	6,549,523
二、失業保險費	47,518	6,114,670	6,076,115	—	86,073
三、企業年金繳費	71,385	47,582,508	47,643,839	—	10,054
合計	6,049,954	258,273,109	257,915,996	238,583	6,645,650

27. 應交稅費

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
企業所得稅	66,066,440	42,149,269
增值稅	59,814,897	65,331,545
城市維護建設稅及教育費附加	6,994,995	8,821,572
個人所得稅	28,308,321	27,067,189
其他	4,314,250	9,686,798
合計	165,498,903	153,056,373

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 其他應付款

其他應付款按性質分析如下：

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
應付股利	7,425,000	—
其他應付款	<u>636,346,172</u>	<u>857,451,744</u>
合計	<u>643,771,172</u>	<u>857,451,744</u>

(1) 其他應付款

按款項性質列示

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
應付關聯公司款項	290,066,482	280,017,743
保證金及押金	242,919,677	359,879,287
應付保理回款	56,900,381	193,871,569
代扣代繳社保	22,631,334	19,267,328
其他	<u>23,828,298</u>	<u>4,415,817</u>
合計	<u>636,346,172</u>	<u>857,451,744</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 其他應付款(續)

(1) 其他應付款(續)

賬齡超過1年的重要其他應付款

2020年12月31日

單位名稱	年末餘額	未償還或結轉的原因
中車株洲所	273,475,100	未到付款期
Micro-Power Scientific (H.K.) CO., Ltd.	7,634,208	未到付款期
上海軒田工業設備有限公司	7,775,084	未到付款期
北京三模科技有限公司	5,700,000	未到付款期
CREA Collaudi Elettronici Automatiz	6,714,485	未到付款期
合計	301,298,877	

2019年12月31日

單位名稱	年末餘額	未償還或結轉的原因
中車株洲所	220,681,393	未到付款期
中國人民財產保險股份有限公司 湖南省分公司	7,323,932	確認後轉銷
北京三模科技有限公司	5,700,000	未到付款期
浙江創嘉機電設備股份有限公司	3,476,951	未到付款期
精典電子股份有限公司	2,721,367	未到付款期
合計	239,903,643	

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 一年內到期的非流動負債

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
一年內到期的租賃負債(附註(五)32)	29,225,642	33,272,918
一年內到期的預計負債(附註(五)34)	406,953,839	353,383,129
一年內到期的長期借款(附註(五)31)	80,547,632	5,031,066
合計	516,727,113	391,687,113

30. 其他流動負債

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
預收貨款增值稅	83,024,481	112,563,399

31. 長期借款

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
信用借款	163,235,632	235,566,894
減：一年內到期的長期借款(附註(五)29)	80,547,632	5,031,066
淨額	82,688,000	230,535,828

(1) 上述借款的利率情況如下：

項目	2020年度	2019年度
浮動年利率	0.44%–2.32%	1.82%–2.41%
固定年利率	1.08%	1.08%–4.92%

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

31. 長期借款(續)

(2) 到期期限分析如下：

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
1年內到期	80,547,632	5,031,066
1年到2年內到期	5,000,000	147,847,828
2年到5年內到期	15,000,000	15,000,000
5年以上到期	62,688,000	67,688,000
合計	163,235,632	235,566,894

32. 租賃負債

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
長期租賃負債	85,887,753	104,784,813
減：分類為一年內到期的非流動負債的租賃負債(附註(五)29)	29,225,642	33,272,918
淨額	56,662,111	71,511,895

到期期限分析如下：

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
1年到2年內到期	24,647,233	29,609,560
2年到5年內到期	29,216,342	48,090,632
5年以上到期	15,127,200	19,191,641
合計	68,990,775	96,891,833
減：未確認融資費用	(12,328,664)	(25,379,938)
租賃負債	56,662,111	71,511,895

33. 長期應付款

(1) 按款項性質列示長期應付款

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
質保金	10,215,068	16,517,630

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 預計負債

項目	2020年 1月1日	本年增加	本年減少	外幣財務報表 折算差額	2020年 12月31日
產品質量保證準備	803,484,009	639,774,495	492,795,918	(8,151)	950,454,435
修理代保管設備準備		5,091,706	—	—	5,091,706
合計	<u>803,484,009</u>	<u>644,866,201</u>	<u>492,795,918</u>	<u>(8,151)</u>	<u>955,546,141</u>
減：一年內到期的預計負債(附註(五)29)	<u>353,383,129</u>				<u>406,953,839</u>
淨額	<u>450,100,880</u>				<u>548,592,302</u>

項目	2019年 1月1日	本年增加	本年減少	外幣財務報表 折算差額	2019年 12月31日
產品質量保證準備	671,641,771	<u>709,866,153</u>	<u>578,048,588</u>	<u>24,673</u>	803,484,009
減：一年內到期的預計負債(附註(五)29)	<u>297,750,776</u>				<u>353,383,129</u>
淨額	<u>373,890,995</u>				<u>450,100,880</u>

35. 遞延收益

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
與資產相關的政府補助	<u>240,321,291</u>	263,893,303
與收益相關的政府補助	<u>723,395,512</u>	<u>301,547,380</u>
合計	<u>963,716,803</u>	<u>565,440,683</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 遞延收益(續)

涉及政府補助的項目：

項目	2020年 1月1日	本年增加	本年計入 其他收益	其他變動	2020年 12月31日	與資產/ 收益相關
汽車組件項目	150,000,000	425,000,000	(240,270,409)	-	334,729,591	收益
IGBT二期信息化產業技改財政撥款(高壓 IGBT芯片及中低壓模塊生產線擴能改造)	50,000,000	-	-	-	50,000,000	資產
汽車IGBT研發與試製能力建設項目	50,000,000	-	-	-	50,000,000	資產
高速磁浮交通關鍵技術研究	55,790,000	-	(13,920,000)	-	41,870,000	收益
8英寸IGBT智能製造與數字化工廠建設項目	42,000,000	-	(4,083,333)	-	37,916,667	資產
工業強基工程政府補助-新能源汽車用 IGBT實施	23,340,000	-	-	-	23,340,000	資產
茅塘坳公租房建設項目	18,158,800	-	(454,917)	-	17,703,883	資產
SIC單晶材料研發與產業化項目	23,947,258	-	(9,962,804)	-	13,984,454	資產
SIC基地產業化建設項目款	13,640,016	-	(2,990,803)	-	10,649,213	資產
動力輸送與控制系統研發	11,113,500	1,171,500	-	-	12,285,000	收益
土地補貼返還款	8,173,024	-	(206,912)	-	7,966,112	資產
高速鐵路系統安全保障技術	2,640,000	6,717,300	(1,900,000)	-	7,457,300	收益
湖南省2016年第二批移動互聯網產業 發展專項資金項目	5,000,000	-	-	-	5,000,000	資產
虛擬同相柔性供電技術	4,890,000	-	-	-	4,890,000	收益
半導體三線建設基建補貼	4,000,000	-	(400,000)	-	3,600,000	資產
軌道車輛核心部件智能製造工廠 建設項目(製造中心)	4,097,222	-	(833,333)	-	3,263,889	資產
產業扶持資金	3,294,480	-	(78,440)	-	3,216,040	資產
8MW金太陽示範項目	10,891,667	-	(10,891,667)	-	-	資產
SIC電力電子器件集成製造技術 研發與產業化	3,100	-	-	-	3,100	收益
動車組交流傳動及其網絡控制系統和 車載控制裝置項目	791,667	-	(791,667)	-	-	資產
1MW光電建築示範項目	791,667	-	(791,667)	-	-	資產
其他	82,878,282	297,799,922	(36,836,650)	(8,000,000)	335,841,554	資產/收益
合計	565,440,683	730,688,722	(324,412,602)	(8,000,000)	963,716,803	

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 遞延收益(續)

項目	2019年 1月1日	本年增加	本年計入 其他收益	2019年 12月31日	與資產/ 收益相關
汽車組件項目	-	150,000,000	-	150,000,000	收益
IGBT二期信息化產業技改財政撥款(高壓 IGBT芯片及中低壓模塊生產線擴能改造)	50,000,000	-	-	50,000,000	資產
汽車IGBT研發與試製能力建設項目	50,000,000	-	-	50,000,000	資產
高速磁浮交通關鍵技術研究	39,670,000	16,120,000	-	55,790,000	收益
8英寸IGBT智能製造與數字化工廠建設項目	42,000,000	-	-	42,000,000	資產
工業強基工程政府補助— 新能源汽車用IGBT實施	23,340,000	-	-	23,340,000	資產
茅塘坳公租房建設項目	18,613,718	-	(454,918)	18,158,800	資產
SIC單晶材料研發與產業化項目	7,932,505	28,000,000	(11,985,247)	23,947,258	資產
SIC基地產業化建設項目款	17,000,000	-	(3,359,984)	13,640,016	資產
動力輸送與控制系統研發	10,305,000	808,500	-	11,113,500	收益
土地補貼返還款	8,379,936	-	(206,912)	8,173,024	資產
高速鐵路系統安全保障技術	1,300,000	1,340,000	-	2,640,000	收益
湖南省2016年第二批移動互聯網產業 發展專項資金項目	5,000,000	-	-	5,000,000	資產
虛擬同相柔性供電技術	1,740,000	3,150,000	-	4,890,000	收益
半導體三線建設基建補貼	4,400,000	-	(400,000)	4,000,000	資產
軌道車輛核心部件智能製造工廠 建設項目(製造中心)	5,000,000	-	(902,778)	4,097,222	資產
產業扶持資金	3,372,920	-	(78,440)	3,294,480	資產
8MW金太陽示範項目	21,783,334	-	(10,891,667)	10,891,667	資產
SIC電力電子器件集成製造技術 研發與產業化	77,456,200	-	(77,453,100)	3,100	收益
動車組交流傳動及其網絡控制系統和 車載控制裝置項目	2,691,667	-	(1,900,000)	791,667	資產
1MW光電建築示範項目	2,691,667	-	(1,900,000)	791,667	資產
電力系統國產高壓大功率IGBT 模塊研究開發(02專項)	4,007,300	-	(4,007,300)	-	收益
其他	64,516,646	88,999,407	(70,637,771)	82,878,282	資產/收益
合計	461,200,893	288,417,907	(184,178,117)	565,440,683	

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 股本

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
無限售條件股份：	—	—
國有法人持股	628,147,237	628,147,237
境外上市的H股	547,329,400	547,329,400
合計	1,175,476,637	1,175,476,637

37. 資本公積

項目	2020年1月1日	本年增加	本年減少	2020年12月31日
股本溢價	3,321,880,949	—	—	3,321,880,949

項目	2019年1月1日	本年增加	本年減少 (附註(六)2)	2019年12月31日
股本溢價	3,369,786,541	—	47,905,592	3,321,880,949

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 其他綜合收益

項目	2020年 1月1日	本年所得 稅前發生額	本年發生金額				2020年 12月31日
			減：前期計入 其他綜合 收益當期 轉入損益	減： 所得稅費用	稅後歸屬於 母公司 所有者	稅後歸屬於 少數股東	
將重分類進損益的其他綜合收益：							
其他債權投資公允價值變動	(54,461,850)	(35,042,161)	(64,295,083)	4,330,679	24,780,341	141,902	(29,681,509)
外幣財務報表折算差額	(85,854,279)	(36,802,943)	-	-	(36,802,943)	-	(122,657,222)
其他綜合收益合計	(140,316,129)	(71,845,104)	(64,295,083)	4,330,679	(12,022,602)	141,902	(152,338,731)

項目	2019年 1月1日	本年所得 稅前發生額	本年發生金額				2019年 12月31日
			減：前期計入 其他綜合 收益當期 轉入損益	減： 所得稅費用	稅後歸屬於 母公司 所有者	稅後歸屬於 少數股東	
將重分類進損益的其他綜合收益：							
其他債權投資公允價值變動	(19,941,139)	(64,295,083)	(23,569,193)	(6,005,051)	(34,520,711)	(200,128)	(54,461,850)
外幣財務報表折算差額	(118,140,714)	31,938,493	-	-	32,286,435	(347,942)	(85,854,279)
其他綜合收益合計	(138,081,853)	(32,356,590)	(23,569,193)	(6,005,051)	(2,234,276)	(548,070)	(140,316,129)

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

39. 專項儲備

項目	2020年1月1日	本年增加	本年減少	2020年12月31日
安全生產費	<u>17,509,972</u>	<u>44,464,987</u>	<u>36,727,702</u>	<u>25,247,257</u>

項目	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
安全生產費	<u>12,070,105</u>	<u>42,480,748</u>	<u>37,040,881</u>	<u>17,509,972</u>

40. 盈餘公積

項目	2020年1月1日	本年增加(註)	本年減少	2020年12月31日
法定盈餘公積	<u>2,072,158,058</u>	<u>253,486,941</u>	<u>-</u>	<u>2,325,644,999</u>

項目	2019年1月1日	本年增加(註)	本年減少	2019年12月31日
法定盈餘公積	<u>1,801,776,624</u>	<u>270,381,434</u>	<u>-</u>	<u>2,072,158,058</u>

註：根據《公司法》及本公司章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

41. 未分配利潤

項目	2020年度	2019年度
年初未分配利潤	<u>15,463,553,872</u>	13,603,735,926
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	<u>2,475,454,606</u>	2,659,163,867
減：提取法定盈餘公積(附註(五)40)	<u>253,486,941</u>	270,381,434
應付普通股股利	<u>528,964,487</u>	528,964,487
年末未分配利潤	<u>17,156,557,050</u>	<u>15,463,553,872</u>

(1) 本年度股東大會已批准的現金股利

本公司2019年度利潤分配方案已經2020年6月23日召開的2019年度股東大會審議通過，本公司以總股本1,175,476,637股為基數，向全體股東派發2019年度現金股利，每股派發現金紅利人民幣0.45元(含稅)，共計人民幣528,964,487元。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 未分配利潤(續)

(2) 資產負債表日後決議的利潤分配情況

根據董事會的提議，本公司2020年度不進行現金股利的分配，也不進行股票股利的分配。

42. 營業收入及成本

(1) 營業收入及成本列示

項目	2020 年度		2019 年度	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	15,791,633,733	9,882,775,167	16,199,727,068	9,884,232,716
其他業務	242,264,891	183,884,283	104,479,723	81,494,734
合計	16,033,898,624	10,066,659,450	16,304,206,791	9,965,727,450

(2) 營業收入和營業成本按業務類型分類

項目	2020 年度		2019 年度	
	收入	成本	收入	成本
軌道交通裝備業務	13,890,431,884	8,402,666,456	14,434,334,306	8,552,182,626
新興裝備業務	1,901,201,849	1,480,108,711	1,765,392,762	1,332,050,090
其他	242,264,891	183,884,283	104,479,723	81,494,734
合計	16,033,898,624	10,066,659,450	16,304,206,791	9,965,727,450

(3) 合同產生的收入情況

合同分類	2020 年度	2019 年度
按銷售地區分類		
中國大陸	15,233,746,212	15,464,313,779
其他國家和地區	800,152,412	839,893,012
合計	16,033,898,624	16,304,206,791

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 營業收入及成本(續)

(4) 履約義務的說明

銷售商品和材料

本集團主要銷售軌道交通裝備產品。此類商品和材料的運輸方式主要是陸運，本集團通常在客戶收到並驗收產品合格時確認收入。

在軌道交通裝備產品交付前收到客戶的預付款項在財務報表中確認為合同負債。軌道交通裝備產品銷售過程中不存在重大的融資成分和退貨權。

維修服務收入

本集團主要維修軌道交通裝備產品。根據維修服務合同的約定，維修服務在交付後客戶需要對本集團的服務進行驗收，本集團的收款權利為驗收合格後。由於客戶無法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；也無法控制本集團履約過程中的服務；在整個合同期間內本集團不能就迄今為止已完成的履約部分收取款項，因此維修服務屬於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶對維修服務驗收合格時確認收入。

建造合同收入

本集團的建造合同主要是生產深海機器人等海工產品，運輸方式主要是海運，由於本集團在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，故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。本集團採用投入法確定履約進度。

海工產品銷售過程中不存在重大的融資成分和退貨權。

43. 稅金及附加

項目	2020 年度	2019 年度
城市維護建設稅	42,033,917	62,220,993
教育費附加	30,413,569	45,915,128
其他	39,562,597	42,556,056
合計	112,010,083	150,692,177

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

44. 銷售費用

項目	2020 年度	2019 年度
產品質量保證準備	639,774,495	709,866,153
職工薪酬	211,793,570	211,099,740
運輸裝卸費	30,874,139	28,711,567
辦公差旅費	69,019,277	84,813,904
業務招待費	29,208,470	33,813,512
廣告宣傳費	9,001,909	8,790,492
招投標費	15,608,937	9,970,903
其他	102,471,499	34,036,039
合計	1,107,752,296	1,121,102,310

45. 管理費用

項目	2020 年度	2019 年度
職工薪酬	371,242,220	404,988,134
折舊攤銷費用	106,186,551	107,359,703
設施維保費	61,642,909	59,952,202
物業管理費	24,546,352	17,554,076
水電動力費	14,940,191	19,920,968
辦公差旅會議費	41,955,825	56,957,870
中介及專業機構服務費	18,144,143	27,791,121
保險費	49,794,087	60,701,269
租賃費	12,076,632	16,730,132
業務招待費	7,706,891	6,563,211
其他	52,491,953	71,373,434
合計	760,727,754	849,892,120

註： 2020年度管理費用中包括審計師酬金人民幣4,170,000元(2019年：人民幣3,980,000元)。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

46. 研發費用

項目	2020 年度	2019 年度
職工薪酬	686,769,931	603,457,018
技術服務費	279,351,497	370,209,485
物料消耗費	296,340,090	288,268,715
折舊攤銷費	170,009,233	126,075,699
辦公差旅費	59,637,400	77,271,443
試驗檢驗費	35,784,330	32,773,215
其他	158,944,280	108,473,914
合計	<u>1,686,836,761</u>	<u>1,606,529,489</u>

47. 財務費用

項目	2020 年度	2019 年度
借款的利息支出	12,163,219	20,732,136
租賃負債的利息支出	4,068,051	5,154,482
減：資本化的利息支出	213,366	346,849
利息收入	(42,523,801)	(28,727,953)
匯兌淨損失	18,346,950	7,220,835
金融機構手續費	12,335,412	8,257,532
其他	(1,182,592)	(7,854,258)
合計	<u>2,993,873</u>	<u>4,435,925</u>

48. 其他收益

項目	2020 年度	2019 年度
增值稅返還	175,893,721	204,120,757
科技項目撥款	297,928,025	134,167,181
政府獎勵款	103,644,343	112,206,590
合計	<u>577,466,089</u>	<u>450,494,528</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 投資收益

項目	2020 年度	2019 年度
權益法核算的長期股權投資收益(損失)	(43,830,286)	(11,958,641)
交易性金融資產處置收益	114,579,327	106,938,961
衍生金融工具處置收益(損失)	(6,080,568)	—
債務重組收益(損失)(註)	(15,276,390)	—
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益(損失)	(6,210,943)	—
合計	43,181,140	94,980,320

註：本公司之子公司中車國家變流中心作為債務重組債權人，以低於應收賬款賬面價值的現金收回應收賬款人民幣37,998,450元，形成債務重組損失人民幣15,276,390元。

50. 公允價值變動收益

項目	2020 年度	2019 年度
交易性金融資產	2,327,307	5,776,761
合計	2,327,307	5,776,761

51. 信用減值利得(損失)

項目	2020 年度	2019 年度
應收票據信用減值利得(損失)	(522,324)	41,230,552
應收賬款信用減值利得(損失)	84,996,369	(202,791,434)
其他應收款信用減值利得(損失)	1,171,776	(1,792,977)
合同資產減值利得(損失)	—	(27,361)
其他非流動資產中合同資產減值利得(損失)	—	(6,433,128)
合計	85,645,821	(169,814,348)

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

52. 資產減值利得(損失)

項目	2020 年度	2019 年度
存貨跌價利得(損失)	(81,863,537)	(17,706,513)
商譽減值利得(損失)	(154,724,000)	(68,000,000)
合同資產減值利得(損失)	(718,135)	—
其他非流動資產中合同資產減值利得(損失)	2,895,681	—
合計	(234,409,991)	(85,706,513)

53. 資產處置收益(損失)

項目	2020 年度	2019 年度
固定資產處置收益(損失)	6,440,830	(272,649)

54. 營業外收入

項目	2020 年度		2019 年度	
	金額	計入當期非經常性損益的金額	金額	計入當期非經常性損益的金額
無法支付的款項	14,258,668	14,258,668	3,473	3,473
保險理賠收入	36,809,294	36,809,294	24,738,189	24,738,189
罰款收入及違約金收入	9,588,444	9,588,444	2,399,720	2,399,720
其他	5,267,198	5,267,198	6,310,924	6,310,924
合計	65,923,604	65,923,604	33,452,306	33,452,306

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

55. 營業外支出

項目	2020 年度		2019 年度	
	金額	計入當期非經常性損益的金額	金額	計入當期非經常性損益的金額
罰款支出及違約金支出	1,707,879	1,707,879	167,698	167,698
資產報廢損失	196,055	196,055	—	—
其他	4,650,976	4,650,976	1,957,240	1,957,240
合計	6,554,910	6,554,910	2,124,938	2,124,938

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

56. 所得稅費用

項目	2020 年度	2019 年度
當期所得稅費用		
— 中國大陸	400,810,279	305,739,660
— 其他國家和地區	6,239,969	2,968,302
小計	407,050,248	308,707,962
遞延所得稅費用	(66,668,879)	(33,654,536)
合計	340,381,369	275,053,426

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

項目	2020 年度	2019 年度
利潤總額	2,836,938,297	2,932,612,787
按法定稅率25%計算的所得稅費用(註)	709,234,574	733,153,197
海外公司適用不同稅率的影響	20,394,482	15,490,802
本公司及部分子公司適用優惠稅率的影響	(301,278,927)	(353,633,725)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益的影響	6,868,853	2,017,870
無須納稅的收入的影響	(385,684)	(1,446,372)
研發費用加計扣除的影響	(130,923,232)	(149,696,254)
不可抵扣的費用的影響	31,012,445	19,323,168
未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的影響	10,738,625	33,125,333
確認以前年度未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的影響	(501,112)	(11,365,356)
匯算清繳差異	(5,290,009)	(10,273,103)
其他	511,354	(1,642,134)
所得稅費用	340,381,369	275,053,426

註： 本集團所得稅費用包括中國境內的子公司根據其取得的應納稅所得額按照適用稅率計算的所得稅費用和非中國境內的子公司根據其取得的應納稅所得額按照當地稅收法規規定的適用稅率計算的所得稅費用。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

57. 現金流量表項目

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	2020 年度	2019 年度
政府補助	807,848,488	350,613,561
利息收入	42,523,801	28,727,953
保險理賠收入	36,809,294	24,738,189
收到的往來款項	250,482,779	379,169,765
其他	59,676,160	69,248,817
合計	<u>1,197,340,522</u>	<u>852,498,285</u>

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	2020 年度	2019 年度
銷售費用、管理費用及研發費用中的支付額	1,024,076,892	1,765,596,972
銀行手續費	12,335,412	8,257,532
支付的往來款	528,138,580	355,798,943
受限貨幣資金的增加	286,589,925	45,040,182
其他	18,961,880	156,070,383
合計	<u>1,870,102,689</u>	<u>2,330,764,012</u>

(3) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	2020 年度	2019 年度
租賃負債支出	59,207,596	37,975,870
收購少數股東權益支出	—	65,938,492
合計	<u>59,207,596</u>	<u>103,914,362</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

58. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

項目	2020 年度	2019 年度
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	2,496,556,928	2,657,559,361
加：資產減值損失	234,409,991	85,706,513
信用減值損失(利得)	(85,645,821)	169,814,348
固定資產折舊	398,798,676	379,920,238
無形資產攤銷	115,126,380	94,660,315
使用權資產折舊	60,160,736	37,720,242
專項儲備的增加	7,737,285	7,322,718
長期待攤費用攤銷	12,920,622	4,891,813
處置固定資產的損失(收益)	(6,440,830)	272,649
財務費用	13,963,392	25,539,769
投資損失(收益)	(43,181,140)	(94,980,320)
公允價值變動損失(收益)	(2,327,307)	(5,776,761)
遞延所得稅資產的減少(增加)	(57,580,771)	(28,771,631)
遞延所得稅負債的增加(減少)	(9,088,108)	(4,882,905)
存貨的減少(增加)	(556,908,310)	(674,250,510)
經營性應收項目的減少(增加)	966,085,658	(2,004,475,736)
經營性應付項目的增加(減少)	(1,797,238,924)	1,364,977,628
經營活動產生的現金流量淨額	1,747,348,457	2,015,247,731

(2) 現金及現金等價物淨變動

項目	2020 年度	2019 年度
現金的年末餘額	4,783,889,538	4,244,080,658
減：現金的年初餘額	4,244,080,658	4,381,012,798
現金及現金等價物淨增加(減少)額	539,808,880	(136,932,140)

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

58. 現金流量表補充資料(續)

(3) 現金及現金等價物

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
庫存現金	52,256	37,683
可隨時用於支付的銀行存款	<u>4,783,837,282</u>	<u>4,244,042,975</u>
年末現金及現金等價物餘額	<u><u>4,783,889,538</u></u>	<u><u>4,244,080,658</u></u>

59. 所有權或使用權受到限制的資產

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
用於擔保的貨幣資金	14,996,459	13,406,534
已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據	<u>105,438,338</u>	<u>66,053,518</u>
合計	<u><u>120,434,797</u></u>	<u><u>79,460,052</u></u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

60. 外幣貨幣性項目

項目	2020年12月31日		2020年12月31日
	外幣餘額	折算匯率	折算人民幣餘額
貨幣資金			197,012,582
其中：美元	7,616,176	6.52	49,694,786
歐元	3,709,040	8.03	29,765,042
日元	154,874,686	0.06	9,793,656
港幣	2,197,836	0.84	1,849,787
英鎊	11,245,804	8.89	99,978,570
其他			5,930,741
應收賬款			38,612,942
其中：美元	2,178,224	6.52	14,212,695
歐元	1,063	8.03	8,534
其他			24,391,713
應付賬款			176,010,863
其中：美元	1,301,445	6.52	8,491,797
歐元	5,416,600	8.03	43,468,212
日元	1,662,973,056	0.06	105,159,764
英鎊	293,128	8.89	2,605,993
其他			16,285,097
其他應付款			25,473,763
其中：美元	589,581	6.52	3,846,959
歐元	2,588,257	8.03	20,770,765
英鎊	63,147	8.89	561,393
其他			294,646

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(五) 合併財務報表主要項目註釋(續)

60. 外幣貨幣性項目(續)

項目	2019年12月31日 外幣餘額	折算匯率	2019年12月31日 折算人民幣餘額
貨幣資金			237,051,166
其中：美元	8,464,669	6.98	59,051,225
歐元	8,826,709	7.82	68,985,143
日元	16,922,888	0.06	1,084,520
港幣	8,427,608	0.90	7,549,451
英鎊	10,738,953	9.15	98,262,498
其他			2,118,329
應收賬款			14,892,304
其中：美元	2,134,730	6.98	14,892,304
其他應收款			29,151
其中：英鎊	3,186	9.15	29,151
應付賬款			169,548,316
其中：美元	1,077,698	6.98	7,518,234
歐元	6,997,836	7.82	54,691,590
日元	1,582,438,286	0.06	101,412,140
英鎊	122,920	9.15	1,124,728
其他			4,801,624
其他應付款			42,744,479
其中：美元	1,833,453	6.98	12,790,535
歐元	2,615,869	7.82	20,444,326
日元	7,335,032	0.06	470,073
英鎊	790,787	9.15	7,235,777
其他			1,803,768

61. 政府補助

項目	與資產相關／與收益相關	列報項目	2020年度	2019年度
增值稅退稅	與收益相關	其他收益	175,893,721	204,120,757
政府獎勵款	與收益相關	其他收益	77,159,766	62,195,654
科技項目撥款	與資產／收益相關	遞延收益	730,688,722	288,417,907
合計			983,742,209	554,734,318
其中：計入當期損益的 政府補助			577,466,089	450,494,528

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(六) 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

子公司名稱	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
寧波中車時代	浙江寧波 ^{#1}	人民幣148,826,200	製造業	100%	-	直接設立
中車時代電子	湖南株洲 ^{#2}	人民幣80,000,000	製造業	100%	-	直接設立
瀋陽中車時代	遼寧瀋陽 ^{#2}	人民幣56,000,000	製造業	100%	-	直接設立
中車時代半導體(註1)	湖南株洲 ^{#2}	人民幣2,700,000,000	製造業	100%	-	直接設立
寶鷄中車時代	陝西寶鷄 ^{#3}	人民幣406,136,600	製造業	90.15%	-	直接設立
太原中車時代(註2)	山西太原 ^{#4}	人民幣307,620,400	製造業	-	55%	直接設立
昆明中車時代電氣設備有限公司 (「昆明中車電氣」)	雲南昆明 ^{#2}	人民幣55,000,000	製造業	100%	-	直接設立
杭州中車時代電氣設備有限公司 (「杭州中車電氣」)	浙江杭州 ^{#5}	人民幣75,000,000	製造業	60%	-	直接設立
廣州中車時代電氣技術有限公司 (「廣州中車電氣」)	廣東廣州 ^{#6}	人民幣30,000,000	製造業	60%	-	直接設立
香港中車時代電氣	香港	港幣856,952,000	投資控股	100%	-	直接設立
寧波中車電氣	浙江寧波 ^{#7}	人民幣110,000,000	製造業	100%	-	直接設立
成都中車電氣	四川成都 ^{#6}	人民幣30,000,000	製造業	100%	-	直接設立
青島中車電氣(註3)	山東青島 ^{#4}	人民幣100,000,000	製造業	45%	-	直接設立
上海中車軌道交通科技有限公司 (「上海中車軌道」)	上海 ^{#6}	人民幣50,000,000	製造業	51%	-	直接設立
中車時代軟件	湖南株洲 ^{#8}	人民幣100,000,000	軟件服務	100%	-	直接設立
湖南中車通號	湖南長沙 ^{#2}	人民幣229,000,000	製造業	100%	-	直接設立
蘭州中車時代軌道交通科技有限公司 (「蘭州中車時代」)	甘肅蘭州 ^{#5}	人民幣50,000,000	製造業	51%	-	直接設立

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(六) 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
上海中車SMD(註4)	上海 ^{#3}	人民幣70,000,000	製造業	100%	-	直接設立
中車時代電氣(澳洲)有限公司 (「澳洲中車時代電氣」)	澳大利亞	澳元290,000	貿易	100%	-	直接設立
中車時代電氣(美國)有限公司 (「美國中車時代電氣」)	美國	美元430,000	貿易	100%	-	直接設立
中車時代電氣(巴西)有限公司 (「巴西中車時代電氣」)	巴西	巴西雷亞爾1,320,000	貿易	99%	1%	直接設立
加拿大Dynex	加拿大	加元37,096,192	投資控股	100%	-	非同一控制下 企業合併取得
Dynex Semiconductor Limited	英國	英鎊15,000,000	製造業	-	100%	
SMD	英國	英鎊44,049,014	投資控股	-	100%	
Soil Machine Dynamics Limited	英國	英鎊938,950	製造業	-	100%	
SMD Offshore Support Limited	英國	英鎊2	貿易	-	100%	
Soil Machine Dynamics USA LLC	美國	美元0	貿易	-	100%	
SMD Robotics Limited	英國	英鎊1	貿易	-	100%	
Soil Machine Dynamics Singapore Pte. Ltd.	新加坡	新幣1	製造業	-	100%	
SMD do Brasil Ltd.	巴西	巴西雷亞爾100	貿易	-	100%	
中車國家變流中心	湖南株洲 ^{#2}	人民幣273,000,000	製造業	100%	-	同一控制下 企業合併取得
上海永電電子科技有限公司(「上海永電」)	上海 ^{#9}	人民幣60,000,000	製造業	100%	-	

註1：中車時代半導體於2020年4月進行了工商變更，註冊資本由人民幣300,000,000元變更至人民幣2,700,000,000元，本集團已完成出資。

註2：2020年11月，本集團之子公司寶鷄中車時代與中車太原機車車輛有限公司(以下簡稱「中車太原公司」)對寶鷄中車時代的子公司太原中車時代同比例增資。寶鷄中車時代以現金增資人民幣141,691,256元；中車太原公司以淨資產增資人民幣115,929,144元，其中包括：固定資產人民幣13,804,087元，無形資產人民幣100,304,000元。增資後，寶鷄中車時代對太原中車時代的持股比例仍為55%。

註3：本集團管理層認為，即使僅擁有不足半數的表決權，本集團也控制了青島中車電氣。

註4：上海中車SMD於2020年12月進行了工商變更，註冊資本由人民幣30,000,000元變更至人民幣70,000,000元，本集團已完成出資。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(六) 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

- #1 有限責任公司(法人獨資)
- #2 有限責任公司(非自然人投資或控股的法人獨資)
- #3 有限責任公司(其他)
- #4 其他有限責任公司
- #5 有限責任公司
- #6 有限責任公司(外商投資企業與內資企業)
- #7 有限責任公司(外商投資企業投資)
- #8 有限責任公司(自然人投資或控股的法人獨資)
- #9 有限責任公司(外商投資企業法人獨資)

(2) 重要的非全資子公司

寶鷄中車時代

項目	少數股東 持股比例	本年歸屬於 少數股東的 淨利潤(虧損)	本年向少數股東 支付股利	年末少數股東 權益餘額
2020 年度	<u>9.85%</u>	<u>2,764,201</u>	<u>2,241,410</u>	<u>85,434,086</u>
2019 年度	<u>9.85%</u>	<u>(1,244,701)</u>	<u>12,691,761</u>	<u>84,816,144</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(六) 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(2) 重要的非全資子公司(續)

寶鷄中車時代(合併)

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
流動資產	2,473,688,047	2,580,449,571
非流動資產	375,471,912	259,048,105
資產合計	2,849,159,959	2,839,497,676
流動負債	1,849,406,690	1,961,780,520
非流動負債	5,140,393	12,859,925
負債合計	1,854,547,083	1,974,640,445
股東權益合計	994,612,876	864,857,231
歸屬於母公司股東權益合計	874,321,990	861,077,607
少數股東權益	120,290,886	3,779,624

項目	2020年度	2019年度
營業收入	2,109,441,279	2,065,987,290
淨利潤(虧損)	28,306,778	(14,059,632)
其中：歸屬於母公司股東的淨利潤	28,062,956	5,421,015
少數股東損益	243,822	(19,480,647)
綜合收益總額	28,053,310	(13,455,550)
其中：歸屬於母公司股東的綜合收益總額	27,813,655	5,171,716
歸屬於少數股東的綜合收益總額	239,655	(18,627,266)
經營活動現金流量淨額	(237,509,147)	(19,667,953)

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(六) 在其他主體中的權益(續)

2. 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司的所有者權益份額發生變化的情況說明

2019年度

2019年12月，本集團單方面向子公司寶鷄中車時代增資人民幣300,000,000元，增資後，本集團持有寶鷄中車時代股權比例由85.80%增加至90.15%。相關工商變更登記已於2019年12月30日完成。本集團將本次增資所支付的對價超出按取得的股權比例計算的應享有寶鷄中車時代淨資產的金額人民幣5,143,124元衝減資本公積。

2019年3月，本集團收購子公司加拿大Dynex的所有25%流通的少數股權。相關股權轉讓手續已於加拿大時間2019年3月15日完成，加拿大Dynex在加拿大時間2019年3月19日交易結束時於多倫多證券交易所退市。在本次交易完成後，加拿大Dynex成為本集團之全資附屬公司。本集團將收購加拿大Dynex少數股權所支付的對價超出按股權比例計算的應享有加拿大Dynex淨資產的金額人民幣42,762,468元衝減資本公積。

(2) 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益的影響

項目	加拿大Dynex	寶鷄中車時代
購買成本	65,938,492	300,000,000
—現金	<u>65,938,492</u>	<u>300,000,000</u>
減：按取得的股權比例計算的子公司淨資產份額	<u>23,176,024</u>	<u>294,856,876</u>
差額	<u>42,762,468</u>	<u>5,143,124</u>
其中：調減資本公積	<u>42,762,468</u>	<u>5,143,124</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(六) 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) 合營企業或聯營企業

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	
合營企業					
時菱公司	湖南株洲	製造業	50%	—	權益法
溫州電氣	浙江溫州	製造業	50%	—	權益法
上海申通中車	上海	研發及技術服務業	50%	—	權益法
鄭州時代	河南鄭州	製造業	50%	—	權益法
聯營企業					
中車浩夫爾	江蘇無錫	製造業	—	49%	權益法
株洲西門子	湖南株洲	製造業	30%	—	權益法
中車國芯科技	湖南株洲	製造業	25%	—	權益法
西屋軌道	湖南長沙	製造業	50%	—	權益法
智新半導體	湖北武漢	製造業	47%	—	權益法
印度中車	印度	製造業	15%	—	權益法

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(六) 在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 重要合營企業的主要財務信息

時菱公司

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
流動資產	363,408,059	456,692,710
其中：現金和現金等價物	286,249,514	315,171,467
非流動資產	41,084,265	50,357,527
資產合計	404,492,324	507,050,237
流動負債	32,164,488	84,113,527
負債合計	32,164,488	84,113,527
淨資產	372,327,836	422,936,710
按持股比例計算的淨資產份額	186,163,918	208,663,918
調整事項		
一順流交易未實現利潤	—	—
投資的賬面價值	186,163,918	208,663,918
營業收入	404,578,639	332,529,558
所得稅費用	—	—
淨利潤(虧損)	(45,000,000)	606,006
綜合收益總額	(45,000,000)	606,006
本年收到的來自合營企業的股利	—	—

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(六) 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

項目	2020 年度	2019 年度
合營企業：		
投資賬面價值合計	31,273,408	22,364,117
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)	(4,590,709)	548,968
綜合收益總額	<u>(4,590,709)</u>	<u>548,968</u>
聯營企業：		
投資賬面價值合計	333,368,239	296,013,094
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(虧損)	(16,739,577)	(12,810,612)
綜合收益總額	<u>(24,830,105)</u>	<u>(9,603,321)</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(七)與金融工具相關的風險

1. 金融工具分類

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、其他權益工具投資、其他應收款、應付票據、應付賬款、其他應付款、借款、長期應付款及租賃負債等，於2020年12月31日，本集團持有的金融工具如下，詳細情況說明見附註(五)。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。

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
金融資產		
以公允價值計量且其變動計入當期損益		
交易性金融資產	3,732,327,307	4,905,776,761
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益		
應收款項融資	1,443,941,055	2,554,953,370
其他權益工具投資	92,832,300	2,400,000
以攤餘成本計量		
貨幣資金	5,128,885,997	4,302,487,192
應收票據	2,460,737,156	2,726,110,422
應收賬款	7,936,895,209	7,413,964,722
其他應收款	162,774,728	106,498,054
其他流動資產	—	100,000,000
金融負債		
以攤餘成本計量		
短期借款	278,246,822	146,596,015
應付票據	1,767,905,098	2,282,345,169
應付賬款	3,611,924,434	4,391,411,209
其他應付款	643,771,172	857,451,744
長期借款(含一年內到期的長期借款)	163,235,632	235,566,894
租賃負債(含一年內到期的租賃負債)	85,887,753	104,784,813
長期應付款	10,215,068	16,517,630

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(七)與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險

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

(1) 信用風險

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

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

本集團的貨幣資金存放在信用評級較高的銀行，故貨幣資金只具有較低的信用風險。

本集團主要客戶為中國中車股份有限公司下屬子公司以及其他軌道交通行業的國有企業。由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需抵押物。本集團具有特定的信用集中風險，於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團的應收賬款的18.98%和5.69%源於最大客戶。於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團的應收賬款的24.11%和12.99%源於前五大客戶。

本集團評估信用風險自初始確認後是否已顯著增加的具體方法、確定金融資產已發生信用減值的依據、以組合為基礎評估預期信用風險的方法、直接減記金融資產等政策參見附註(三) 10.2。

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

預期平均損失率基於歷史實際壞賬率並考慮了當前狀況及未來經濟狀況的預測。

本集團於每個資產負債表日審核金融資產的回收情況，以確保對相關金融資產計提了充分的信用損失準備。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(七)與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

(2) 流動性風險

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

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

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

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

2020年12月31日

項目	1年以內	1至2年	2年以上	合計	賬面價值
短期借款	278,403,513	-	-	278,403,513	278,246,822
應付票據	1,767,905,098	-	-	1,767,905,098	1,767,905,098
應付賬款	3,611,924,434	-	-	3,611,924,434	3,611,924,434
其他應付款	643,771,172	-	-	643,771,172	643,771,172
長期借款(含一年內到期的長期借款)	81,803,536	5,453,600	79,758,878	167,016,014	163,235,632
租賃負債(含一年內到期的租賃負債)	35,303,374	24,478,884	44,343,542	104,125,800	85,887,753
長期應付款	-	10,215,068	-	10,215,068	10,215,068
合計	6,419,111,127	40,147,552	124,102,420	6,583,361,099	6,561,185,979

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(七)與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

(2) 流動性風險(續)

2019年12月31日

項目	1年以內	1至2年	2年以上	合計	賬面價值
短期借款	148,781,940	-	-	148,781,940	146,596,015
應付票據	2,282,345,169	-	-	2,282,345,169	2,282,345,169
應付賬款	4,391,411,209	-	-	4,391,411,209	4,391,411,209
其他應付款	857,451,744	-	-	857,451,744	857,451,744
長期借款(含一年內到期的長期借款)	8,975,404	147,394,505	91,928,455	248,298,364	235,566,894
租賃負債(含一年內到期的租賃負債)	38,029,337	26,011,303	54,742,619	118,783,259	104,784,813
長期應付款	-	16,517,630	-	16,517,630	16,517,630
合計	<u>7,726,994,803</u>	<u>189,923,438</u>	<u>146,671,074</u>	<u>8,063,589,315</u>	<u>8,034,673,474</u>

(3) 市場風險

外匯風險

本集團包括幾個下屬子公司以日元、美元、英鎊、歐元、港幣等外幣進行採購和銷售外，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。該等外幣餘額的資產和負債產生的外匯風險可能對本集團的經營業績產生影響。於報告期末，本集團主要外幣資產及負債情況如下：

2020年12月31日

項目	總資產	總負債
日元	9,793,656	105,159,764
美元	63,907,481	12,338,756
英鎊	99,978,570	3,167,386
歐元	29,773,576	64,238,977
港幣	1,849,787	-
合計	<u>205,303,070</u>	<u>184,904,883</u>

2019年12月31日

項目	總資產	總負債
日元	1,084,520	101,882,213
美元	73,943,529	20,308,769
英鎊	98,291,649	8,360,505
歐元	68,985,143	75,135,916
港幣	7,549,451	-

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(七)與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

(3) 市場風險(續)

外匯風險(續)

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，日元、美元、英鎊、歐元及港幣匯率發生合理、可能的變動時，將對當期損益和股東權益的稅前金額產生的影響。

2020年12月31日

項目	基點 增加／(減少)	對利潤的影響 增加／(減少)
日元		
人民幣對日元升值	+10%	3,543,126
人民幣對日元貶值	-10%	(3,543,126)
美元		
人民幣對美元升值	+10%	(4,347,132)
人民幣對美元貶值	-10%	4,347,132
英鎊		
人民幣對英鎊升值	+10%	(8,225,892)
人民幣對英鎊貶值	-10%	8,225,892
歐元		
人民幣對歐元升值	+10%	2,949,637
人民幣對歐元貶值	-10%	(2,949,637)
港幣		
人民幣對港幣升值	+10%	(153,861)
人民幣對港幣貶值	-10%	153,861

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(七)與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

(3) 市場風險(續)

外匯風險(續)

2019年12月31日

項目	基點 增加/(減少)	對利潤的影響 增加/(減少)
日元		
人民幣對日元升值	+10%	8,567,804
人民幣對日元貶值	-10%	(8,567,804)
美元		
人民幣對美元升值	+10%	(4,558,955)
人民幣對美元貶值	-10%	4,558,955
英鎊		
人民幣對英鎊升值	+10%	(7,644,148)
人民幣對英鎊貶值	-10%	7,644,148
歐元		
人民幣對歐元升值	+10%	522,816
人民幣對歐元貶值	-10%	(522,816)
港幣		
人民幣對港幣升值	+10%	(641,703)
人民幣對港幣貶值	-10%	641,703

資本管理

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

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。2020年度及2019年度，資本管理的目標和程序未發生變化。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(七)與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

(3) 市場風險(續)

資本管理(續)

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率不超過30%。淨負債包括所有借款、應付票據、應付賬款、應付職工薪酬、除應交企業所得稅之外的其他應交稅費、其他應付款、租賃負債及長期應付款減現金和現金等價物後的淨額。資本包括歸屬於母公司的股東權益。本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
短期借款	278,246,822	146,596,015
應付票據	1,767,905,098	2,282,345,169
應付賬款	3,611,924,434	4,391,411,209
應付職工薪酬	117,663,008	150,388,408
應交稅費(不含應交企業所得稅)	99,432,463	110,907,104
其他應付款	643,771,172	857,451,744
長期借款(含一年內到期長期借款)	163,235,632	235,566,894
租賃負債(含一年內到期租賃負債)	85,887,753	104,784,813
長期應付款	10,215,068	16,517,630
減：現金和現金等價物	4,783,889,538	4,244,080,658
淨負債	1,994,391,912	4,051,888,328
歸屬於母公司的股東權益	23,852,468,161	21,910,263,359
資本和淨負債	25,846,860,073	25,962,151,687
槓桿比率	7.72%	15.61%

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(七)與金融工具相關的風險(續)

3. 金融資產轉移

本集團已背書給供貨商用於結算應付賬款的銀行承兌匯票與商業承兌匯票如下：

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
已轉移但未整體終止確認	105,438,338	66,053,518
已整體終止確認但繼續涉入	247,743,856	188,449,023
合計	353,182,194	254,502,541

對於已轉移但未整體終止確認的銀行承兌匯票和商業承兌匯票，本集團認為本集團保留了其幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險，因此，繼續全額確認其及與之相關的已結算應付賬款。

已終止確認的符合特定條件的銀行承兌匯票到期日為3至12個月，已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此終止確認相關應收票據。

本集團因應收賬款保理而終止確認應收賬款如下：

項目	2020年度	2019年度
應收賬款保理	736,950,800	292,000,000

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。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(八) 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

2020年12月31日

項目	年末公允價值			合計
	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、持續的公允價值計量				
(一)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
1. 交易性金融資產	-	3,732,327,307	-	3,732,327,307
(二)應收款項融資	-	1,443,941,055	-	1,443,941,055
(三)其他權益工具投資	-	-	92,832,300	92,832,300

2019年12月31日

項目	年末公允價值			合計
	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、持續的公允價值計量				
(一)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
1. 交易性金融資產	-	4,905,776,761	-	4,905,776,761
(二)應收款項融資	-	2,554,953,370	-	2,554,953,370
(三)其他權益工具投資	-	-	2,400,000	2,400,000

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(八) 公允價值的披露(續)

2. 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

交易性金融資產和應收款項融資的公允價值計量採用現金流量折現法。未來現金流按照預期回報估算，以反映交易對手信用風險的折現率折現。

3. 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

其他權益工具投資的公允價值計量採用現金流量折現法，不可觀察輸入值為加權平均資金成本、長期收入增長率。

4. 報告期，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。

5. 不以公允價值計量的金融資產和金融負債公允價值情況

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債詳見附註(七)1。長期借款及長期應付款等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團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。

(九) 關聯方關係及其交易

1. 本公司的直接控股股東情況

直接控股股東名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	對本公司 持股比例	對本公司 表決權比例
中車株洲所	湖南株洲	軌道交通產品及設備的 研發、製造及銷售	人民幣 8,446,840,000	50.16%	50.16%

中車株洲所及其控制的公司，以下簡稱「中車株洲所集團」。

本公司直接控股股東的控制方為中國中車股份有限公司。

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

2. 本公司的子公司情況

本公司的子公司詳見附註(六)1。

3. 本公司的合營企業和聯營企業情況

本公司的合營企業或聯營企業情況詳見附註(六)3。



財務報表附註

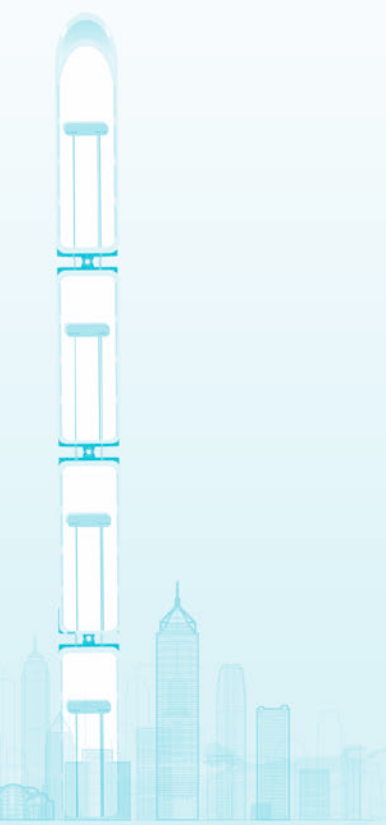
截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方情況

(1) 中車株洲所控制的公司

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
北京中車重工機械有限公司	中車株洲所控制的公司
襄陽中車電機技術有限公司	中車株洲所控制的公司
株洲時代新材料科技股份有限公司	中車株洲所控制的公司
株洲時代瑞唯減振裝備有限公司	中車株洲所控制的公司
襄陽中鐵宏吉工程技術有限公司	中車株洲所控制的公司
株洲時代橡塑元件開發有限責任公司	中車株洲所控制的公司
株洲中車機電科技有限公司	中車株洲所控制的公司
株洲中車奇宏散熱技術有限公司	中車株洲所控制的公司
上海中車漢格船舶與海洋工程有限公司	中車株洲所控制的公司
株洲時代華先材料科技有限公司	中車株洲所控制的公司
湖南中車特種電氣裝備有限公司	中車株洲所控制的公司
湖南中車智行科技有限公司	中車株洲所控制的公司
青島中車華軒水務有限公司	中車株洲所控制的公司
中鐵檢驗認證株洲牽引電氣設備檢驗站有限公司	中車株洲所控制的公司
株洲中車時代出版有限公司	中車株洲所控制的公司
博戈橡膠塑料(株洲)有限公司	中車株洲所控制的公司
無錫中車時代智能裝備有限公司	中車株洲所控制的公司



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方情況(續)

(2) 除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
中車洛陽機車有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車戚墅堰機車有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車長春軌道客車股份有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車物流有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
天津中車機輛裝備有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
石家莊國祥運輸設備有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
北京中車賽德鐵道電氣科技有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車太原機車車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
青島思銳科技有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車青島四方車輛研究所有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車四方車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
常州市瑞泰工程機械有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
常州中車鐵馬科技實業有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車株洲電力機車有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
眉山中車制動科技股份有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車大連機車研究所有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車齊齊哈爾車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車山東機車車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車資陽機車有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
湖南中車環境工程有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方情況(續)

(2) 除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
株洲中車特種裝備科技有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
青島卡瑪克斯緩衝裝備有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車商業保理有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
寧波市江北九方和榮電氣有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車株洲車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車株洲電機有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
西安中車永電電氣有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車時代電動汽車股份有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
資陽中車電氣科技有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
昆明中車軌道交通裝備有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車長江銅陵車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車大連電力牽引研發中心有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車北京二七機車有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中鐵檢驗認證(青島)車輛檢驗站有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車大同電力機車有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
太原中車軌道交通裝備有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車大連機車車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
世紀華揚環境工程有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車環境科技有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
山東中車華騰環保科技有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方情況(續)

(2) 除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
南京中車物流服務有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
武漢中車株機軌道交通裝備有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
澳大利亞中車長客軌道交通裝備有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車蘭州機車有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
資陽中車電力機車有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車唐山機車車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車永濟電機有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
滄州中車株機軌道裝備服務有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
佛山中車四方軌道車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
廣州中車駿發電氣有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
杭州中車車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
眉山中車緊固件科技有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
南京中車浦鎮城軌車輛有限責任公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
南京中車浦鎮工業物流有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
南京中車浦鎮海泰制動設備有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
青島中車四方軌道裝備科技有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
泉州中車唐車軌道車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
石家莊中車軌道交通裝備有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
蘇州中車軌道交通車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方情況(續)

(2) 除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
武漢中車四方維保中心有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
武漢中車長客軌道車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
西安中車永電捷通電氣有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
長春中車軌道車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
鄭州中車四方軌道車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車成都機車車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車工業研究院有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車廣東轨道交通車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車南京浦鎮車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車青島四方機車車輛股份有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車瀋陽機車車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車西安車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
重慶中車建設工程有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
重慶中車長客軌道車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
株洲中車物流有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
CRRC ZELC Verkehrstechnik GmbH (中車株機(歐洲)有限責任公司)	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
CRRC Brasil Equipamentos ferroviários Ltda (中車巴西軌道裝備有限公司)	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
上海中車瑞伯德智能系統股份有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車哈爾濱車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
天津中車四方軌道車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方情況(續)

(2) 除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司(續)

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
成都中車四方軌道車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
美國中車麻省公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
成都中車電機有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
重慶中車四方所科技有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
永濟中車電機電器修配有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
上海阿爾斯通交通設備有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
常德中車新能源汽車有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
浙江中車電車有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車信息技術有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車貴陽車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
寧波中車軌道交通裝備有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
合肥中車軌道交通車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車長江車輛有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中車財務有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
青島中車四方車輛物流有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
株洲中車天力鍛業有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
大連中車睿通科技開發有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
株洲九方裝備股份有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
中國中車(香港)有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司
常州中車通用電氣柴油機有限公司	除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方情況(續)

(3) 中車株洲所的合營公司

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
株洲中車時代高新投資有限公司	中車株洲所的合營公司

(4) 中車株洲所的聯營公司

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
湖南機動車檢測技術有限公司	中車株洲所的聯營公司
株洲時代電氣絕緣有限責任公司	中車株洲所的聯營公司

(5) 除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
廣州電力機車有限公司	除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司
北京二七長鐵運輸有限責任公司	除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司
天津電力機車有限公司	除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司
株洲九方鑄造股份有限公司	除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司
北京北九方科貿有限公司	除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司
申通南車(上海)軌道交通車輛維修有限公司	除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方情況(續)

(6) 除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
申通北車(上海)軌道交通車輛維修有限公司	除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司
瀋陽西屋制動科技有限公司	除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司
深圳中車軌道車輛有限公司	除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司
長春長客-龐巴迪軌道車輛有限公司	除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司
青島四方法維萊軌道制動有限公司	除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司
八維通科技有限公司	除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司

(7) 對寶鷄中車時代施加重大影響的投資方

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
中鐵寶工有限責任公司(以下簡稱「中鐵寶工」)	對寶鷄中車時代施加重大影響的投資方

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易

(1) 自關聯方購買商品、接受勞務

單位名稱	2020 年度	2019 年度
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	2,073,648,616	1,539,450,293
中車株洲所控制的公司	755,965,973	637,570,312
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	191,299,249	—
本公司的合營公司	171,829,428	490,624,289
中車株洲所	143,490,738	269,039,284
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	24,299,333	6,751,014
本公司的聯營公司	30,477,425	14,023,153
中車株洲所的聯營公司	259,245	—
對寶雞中車時代施加重大影響的投資方	14,679,319	9,582,199
合計	3,405,949,326	2,967,040,544

(2) 向關聯方銷售商品、提供勞務

單位名稱	2020 年度	2019 年度
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	7,302,277,629	7,549,988,401
中車株洲所	202,864,310	145,002,269
本公司的合營公司	168,526,525	300,685,849
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	146,855,250	82,165,474
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	143,480,462	—
中車株洲所控制的公司	55,360,654	185,472,284
本公司的聯營公司	7,015,229	2,601,921
母公司的控股股東	2,735,849	—
中車株洲所的合營公司	8,110	—
對寶雞中車時代施加重大影響的投資方	12,165,143	11,609,854
合計	8,041,289,161	8,277,526,052

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(3) 自關聯方採購能源

單位名稱	2020 年度	2019 年度
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,305,295	661,750
對寶雞中車時代施加重大影響的投資方	764,513	589,657
合計	2,069,808	1,251,407

(4) 向關聯方銷售能源

單位名稱	2020 年度	2019 年度
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	13,227	—
中車株洲所控制的公司	3,476,744	3,080,258
中車株洲所	520,287	618,179
本公司的聯營公司	341,460	8,146
中車株洲所的聯營公司	255,003	—
合計	4,606,721	3,706,583

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(5) 關聯方租賃

作為出租人

單位名稱	2020 年度	2019 年度
中車株洲所控制的公司	5,125,278	4,998,734
中車株洲所	3,201,490	3,136,073
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,011,427	1,144,112
本公司的聯營公司	852,190	417,878
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	—	8,807
合計	10,190,385	9,705,604

作為承租人

單位名稱	2020 年度	2019 年度
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	14,951,497	—
中車株洲所	2,575,936	610,827
中車株洲所控制的公司	991,937	1,362,596
對寶雞中車時代施加重大影響的投資方	3,137,536	2,942,135
合計	21,656,906	4,915,558

單位名稱	2020 年度		2019 年度	
	本期確認的使用 權資產	租賃負債相關的 利息費用	本期確認的使用 權資產	租賃負債相關的 利息費用
除中車株洲所集團外最終 控制方控制的公司	—	860,465	8,670,923	876,917
中車株洲所	—	43,931	2,429,267	100,287
合計	—	904,396	11,100,190	977,204

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(6) 向關聯方借款

單位名稱	借款金額	起始日	到期日	年利率
母公司的控股股東	50,000,000	29/09/2015	28/09/2030	1.08%
	34,188,000	29/09/2015	28/09/2030	1.08%
	<u>16,000,000</u>	29/09/2015	28/09/2030	1.08%
合計	<u>100,188,000</u>			

(7) 通過關聯方繳納社會保險及公積金

單位名稱	2020 年度	2019 年度
中車株洲所	419,930,098	443,847,400
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	<u>4,388,135</u>	<u>4,783,238</u>
合計	<u>424,318,233</u>	<u>448,630,638</u>

(8) 關鍵管理人員薪酬

單位名稱	2020 年度	2019 年度
關鍵管理人員薪酬	<u>16,950,293</u>	<u>14,641,318</u>

1) 董事、監事及行政總裁薪酬

單位名稱	2020 年度	2019 年度
袍金	1,052,821	1,058,383
其他薪酬：		
工資、津貼和非現金利益金額	2,080,861	1,803,607
績效掛鉤獎金	2,627,330	1,372,533
養老金計劃供款	<u>242,651</u>	<u>288,809</u>
小計	<u>4,950,842</u>	<u>3,464,949</u>
合計	<u>6,003,663</u>	<u>4,523,332</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九)關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(8) 關鍵管理人員薪酬(續)

1) 董事、監事及行政總裁薪酬(續)

2020年度，各董事、監事及總裁的酬金及福利供款如下：

	工資、津貼和				
	袍金	非現金利益金額	績效掛鈎獎金	養老金計劃供款	薪酬總額
執行董事					
李東林	-	-	-	-	-
楊首一(註1)	-	-	-	-	-
尚敬(註2)	-	468,874	466,875	55,411	991,160
劉可安	-	346,093	605,597	50,558	1,002,248
言武	-	447,206	590,934	62,524	1,100,664
小計	-	1,262,173	1,663,406	168,493	3,094,072
獨立非執行董事					
陳錦榮	270,329	-	-	-	270,329
浦炳榮	270,329	-	-	-	270,329
劉春茹	119,043	-	-	-	119,043
陳小明	119,043	-	-	-	119,043
高峰	119,043	-	-	-	119,043
小計	897,787	-	-	-	897,787
監事					
李略	-	-	-	-	-
龐義明	-	328,738	256,696	48,983	634,417
周桂法	35,991	489,950	707,228	25,175	1,258,344
耿建新	119,043	-	-	-	119,043
小計	155,034	818,688	963,924	74,158	2,011,804
合計	1,052,821	2,080,861	2,627,330	242,651	6,003,663

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九)關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(8) 關鍵管理人員薪酬(續)

1) 董事、監事及行政總裁薪酬(續)

2019年度，各董事、監事及總裁的酬金及福利供款如下：

	袍金	工資、津貼和 非現金利益金額	績效掛鉤獎金	養老金計劃供款	薪酬總額
執行董事					
李東林	-	-	-	-	-
楊首一(註1)	-	-	-	-	-
劉可安	-	523,736	272,914	84,596	881,246
言武	-	448,568	419,154	70,752	938,474
小計	-	972,304	692,068	155,348	1,819,720
獨立非執行董事					
陳錦榮	273,417	-	-	-	273,417
浦炳榮	273,417	-	-	-	273,417
劉春茹	119,043	-	-	-	119,043
陳小明	119,043	-	-	-	119,043
高峰	119,043	-	-	-	119,043
小計	903,963	-	-	-	903,963
監事					
李略	-	-	-	-	-
龐義明	-	345,363	330,705	56,488	732,556
周桂法	35,377	485,940	349,760	76,973	948,050
耿建新	119,043	-	-	-	119,043
小計	154,420	831,303	680,465	133,461	1,799,649
合計	1,058,383	1,803,607	1,372,533	288,809	4,523,332

註1：於2020年9月28日，楊首一先生辭任本公司執行董事職務，上述薪酬披露期間為2020年1月-9月。

註2：於2020年9月28日，原副總經理兼總工程師尚敬先生委任為本公司執行董事。上述薪酬披露期間為2020年1月-12月。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(8) 關鍵管理人員薪酬(續)

2) 本集團五名最高薪酬僱員

	2020 年度	2019 年度
董事、監事及行政總裁	2	—
非董事及非監事	4	5
合計	6	5

支付予上述非董事、非監事及非行政總裁最高薪酬僱員的薪酬如下：

	2020 年度	2019 年度
工資、津貼和非現金利益金額	1,338,330	2,779,851
績效掛鈎的獎金	2,031,609	2,299,687
養老金計劃供款	199,147	358,356
合計	3,569,086	5,437,894

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

(8) 關鍵管理人員薪酬 (續)

薪酬介乎以下範圍的此等非董事、非監事及非行政總裁僱員的人數如下：

	2020 年度	2019 年度
港幣 1,000,001 元至 2,000,000 元	3	5

2020 年度，李東林放棄每年人民幣 104,000 元的稅後津貼，楊首一放棄每年人民幣 78,000 元的稅後津貼，劉可安放棄每年人民幣 78,000 元的稅後津貼，尚敬和言武放棄每年人民幣 65,000 元的稅後津貼，張新寧放棄每年人民幣 78,000 元的稅後津貼，李略放棄每年人民幣 52,000 元的稅後津貼，龐義明放棄每年人民幣 26,000 元的稅後津貼。除此之外，概無董事、監事、行政總裁或任何非董事及監事最高薪個人放棄或同意放棄任何酬金。2020 年度及 2019 年度，本集團並無向董事、監事、行政總裁或任何非董事及非監事最高薪個人支付酬金，作為加入或於加入本集團後的獎勵或離職補償。

(9) 貨幣資金利息收入

單位名稱	2020 年度	2019 年度
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	<u>5,951,880</u>	<u>6,370,423</u>

(10) 借款利息支出

單位名稱	2020 年度	2019 年度
中車株洲所的控股股東	<u>988,614</u>	<u>724,997</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九)關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
貨幣資金：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	<u>-</u>	<u>686,991,594</u>

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
應收賬款(含長期應收款)：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	2,684,770,939	1,384,660,632
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	51,944,977	4,994,973
中車株洲所控制的公司	35,762,020	27,524,678
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	31,643,860	24,572,272
中車株洲所	19,254,228	97,914,314
本公司的合營公司	1,390,821	137,589,236
本公司的聯營公司	266,480	12,202,609
對寶雞中車時代施加重大影響的投資方	<u>6,546,633</u>	<u>8,332,047</u>
合計	<u>2,831,579,958</u>	<u>1,697,790,761</u>

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
應收票據：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	853,757,849	856,777,935
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	49,900,000	15,000,000
中車株洲所控制的公司	<u>-</u>	<u>195,129</u>
合計	<u>903,657,849</u>	<u>871,973,064</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九)關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
預付款項：		
本公司的聯營公司	9,954,549	—
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	4,880,217	3,333,210
中車株洲所控制的公司	288,711	1,674
本公司的合營公司	16,074	—
中車株洲所	—	108,220
合計	<u>15,139,551</u>	<u>3,443,104</u>

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
合同資產：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	14,244,488	38,881,058
中車株洲所控制的公司	1,190,200	—
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	15,524	31,900
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	—	34,253
合計	<u>15,450,212</u>	<u>38,947,211</u>

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
應收款項融資：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	506,867,610	481,336,159
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	29,570,000	—
中車株洲所	21,800,939	90,508,901
中車株洲所控制的公司	10,963,128	676,816
本公司的聯營公司	1,100,327	—
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	—	2,848,316
合計	<u>570,302,004</u>	<u>575,370,192</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九) 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
其他應收款：		
中車株洲所	1,601,513	2,230,700
本公司的聯營公司	732,000	204,478
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	692,000	604,000
中車株洲所控制的公司	—	1,702,573
合計	3,025,513	4,741,751

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
其他非流動資產：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	60,642,838	29,359,799
中車株洲所	9,596,212	—
中車株洲所控制的公司	143,085	—
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	142,554	—
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	3,511	—
合計	70,528,200	29,359,799

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
應付票據：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	99,427,934	328,354,523
中車株洲所控制的公司	42,159,667	94,685,803
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	14,070,000	11,020,000
本公司的聯營公司	1,639,992	—
本公司的合營公司	—	20,000,000
合計	157,297,593	454,060,326

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九)關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
應付賬款：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	285,102,288	523,334,624
中車株洲所控制的公司	57,321,493	156,004,885
本公司的合營公司	16,317,045	241,722,886
中車株洲所的聯營公司	4,700,357	—
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	2,925,566	7,562,318
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	1,026,964	—
中車株洲所	209,101	2,598,562
本公司的聯營公司	72,000	103,687
對寶雞中車時代施加重大影響的投資方	916,255	4,743,080
合計	368,591,069	936,070,042

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
合同負債：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	32,217,133	251,463,725
中車株洲所控制的公司	2,718,263	10,000
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	420,000	—
中車株洲所	368,000	—
合計	35,723,396	251,473,725

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
其他應付款：		
中車株洲所	273,477,114	273,547,515
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	11,567,195	5,033,239
最終控制方	2,700,000	—
中車株洲所控制的公司	2,047,373	1,436,989
中車株洲所的聯營公司	274,800	—
合計	290,066,482	280,017,743

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九)關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
一年內到期的非流動負債：		
中車株洲所的控股股東	5,029,416	5,031,066
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	4,955,718	5,890,330
中車株洲所	—	1,242,812
合計	9,985,134	12,164,208

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
長期借款：		
中車株洲所的控股股東	82,688,000	87,688,000

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
應付股利：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	7,425,000	—

單位名稱	2020年12月31日	2019年12月31日
租賃負債：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	10,504,142	15,598,918

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(九)關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

2020年度，本集團向中車株洲所集團、除中車株洲所集團外最終控制方集團、除中車株洲所集團外最終控制方集團的合營公司以及與除中車株洲所集團外最終控制方集團持股比例30%以上的聯營公司提供產品與服務關聯方交易，金額為人民幣7,572,695,047元(2019年度：人民幣7,975,614,591元)，從上述關聯方購買商品與服務關聯方交易，金額為人民幣2,972,963,380元(2019年度：人民幣2,474,074,237元)，構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與中國中車集團有限公司(連同其附屬公司但不包括本集團)於2019年3月26日簽訂的產品和配套服務互相供應框架協議。

2020年度，本集團(不包括青島中車電氣)向青島中車電氣之間提供產品與服務關聯方交易，金額為人民幣32,679,333元(2019年度：人民幣9,256,329元)，從青島中車電氣購買產品與服務關聯方交易，金額為人民幣34,138,368元(2019年：人民幣209,883元)，也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與青島中車電氣(連同其附屬公司)於2020年4月24日簽訂的產品和配套服務互供框架協議。

本集團(不包括太原中車時代)與太原中車時代之間的關聯方交易也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與太原中車時代(連同其附屬公司)於2018年12月28日簽訂的產品和配套服務互供框架協議。2020年度，本集團(不包括太原中車時代)向太原中車時代提供產品與服務關聯方交易，金額為人民幣103,538,015元(2019年：人民幣813,109元)，從太原中車時代購買產品與服務關聯方交易，金額為人民幣91,659,699元(2019年：人民幣33,153,208元)。

中鐵寶工為中國中鐵股份有限公司(以下簡稱「中國中鐵」)的全資控股公司，於2019年12月30日，寶雞中車時代增資完成後，中鐵寶工於寶雞中車時代持股比例低於10%，因此不再為寶雞中車時代的主要股東，亦不本公司中車時代電氣的關連人士。中鐵寶工的聯繫人，包括中國中鐵，也不再曾因中鐵寶工為寶雞中車時代的主要股東而被視為本公司附屬公司層面的關連人士。2019年度(不含2019年12月31日)，本集團向中國中鐵(連同其附屬公司)提供產品與服務關聯方交易，金額為人民幣103,815,893元，從中國中鐵(連同其附屬公司)購買產品與服務關聯方交易，金額為人民幣8,272,059元，也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與中國中鐵(連同其附屬公司)於2017年1月12日簽訂的產品和配套服務互供框架協議。

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



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十) 承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
—資本承諾	940,453,225	426,073,824
—對聯營／合營企業的投資	78,500,000	—
—對子公司的投資	50,000,000	50,000,000
合計	1,068,953,225	476,073,824

2. 或有事項

本集團不存在需要披露的重要或有事項。

(十一) 資產負債表日後事項

本集團不存在需要披露的重要資產負債表日後事項。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十二) 其他重要事項

1. 分部報告

經營分部

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營活動歸屬於一個單獨的經營分部，主要向市場提供軌道交通裝備及其延伸產品和服務，因此，並無其他經營分部。

其他信息

地理信息

按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產如下：

對外交易收入

國家或地區	2020 年度	2019 年度
中國大陸	15,233,746,212	15,464,313,779
其他國家和地區	800,152,412	839,893,012
合計	16,033,898,624	16,304,206,791

非流動資產總額

國家或地區	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中國大陸	6,058,346,394	4,699,251,850
其他國家和地區	804,681,841	1,078,213,110
合計	6,863,028,235	5,777,464,960

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

主要客戶信息

本集團對主要客戶中國中車集團有限公司(含所屬中國中車集團有限公司及其子公司，以下簡稱「中車集團」)收入佔本集團總收入比例較大，列示如下：

客戶	2020 年度		2019 年度	
	金額	佔合併收入比例 (%)	金額	佔合併收入比例 (%)
中車集團	7,563,238,441	47.17	7,348,819,047	45.07

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十二) 其他重要事項(續)

2. 經營租賃

作為出租人

	2020 年度	2019 年度
1 年以內(含 1 年)	14,742,343	5,001,070
1 年至 2 年(含 2 年)	5,233,200	4,513,800
2 年至 3 年(含 3 年)	3,494,000	4,513,800
3 年至 4 年(含 4 年)	—	3,516,800
合計	23,469,543	17,545,470

3. 其他財務信息

(1) 流動資產淨值及總資產減流動負債

項目	2020 年度		2019 年度	
	本集團	本公司	本集團	本公司
流動資產淨值	18,548,141,652	14,226,260,400	17,392,754,139	13,098,708,046
總資產減流動負債	25,988,380,418	23,526,163,479	23,603,747,238	21,236,623,828

(2) 養老金計劃款繳納款額

項目	2020 年度	2019 年度
養老金計劃繳納款額	187,966,072	211,177,557

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團無被迫放棄的繳納款額以減少在未來年度的養老金計劃繳納款項。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
銀行存款	3,285,589,102	2,452,789,205
其他貨幣資金	—	12,606,534
合計	3,285,589,102	2,465,395,739
其中：存放在境外的款項總額	44,963,299	35,753,848

本公司其他貨幣資金的情況如下：

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
保函保證金	—	12,606,534

本公司銀行存款中三個月以上未作質押的定期存款如下：

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
三個月以上定期存款	280,000,000	—

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

2. 應收票據

(1) 應收票據分類

項目	2020年12月31日	2019年12月31日
銀行承兌匯票	133,443,906	153,975,570
商業承兌匯票	2,180,452,620	2,432,147,055
合計	2,313,896,526	2,586,122,625
減：信用損失準備	21,092,719	18,982,428
賬面價值	2,292,803,807	2,567,140,197

(2) 於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司無已質押的應收票據。

(3) 於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收票據(續)

(4) 按組合計提信用損失準備的應收票據

銀行承兌匯票

於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司認為所持有的銀行承兌匯票的承兌銀行信用評級較高，不存在重大信用風險，故未計提信用損失準備。

商業承兌匯票

本公司按四大類客戶組合計提信用損失準備的分析如下：

2020年12月31日

未發生信用減值	預期平均損失率	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
大類一	1.93%	898,100,086	17,357,756	880,742,330
大類二	—	—	—	—
大類三	0.10%	1,179,846,691	1,179,846	1,178,666,845
大類四	2.49%	102,505,843	2,555,117	99,950,726
合計		2,180,452,620	21,092,719	2,159,359,901

2019年12月31日

未發生信用減值	預期平均損失率	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
大類一	1.13%	870,367,483	9,875,425	860,492,058
大類二	—	—	—	—
大類三	0.58%	1,561,071,915	9,068,087	1,552,003,828
大類四	5.50%	707,657	38,916	668,741
合計		2,432,147,055	18,982,428	2,413,164,627

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收票據(續)

(5) 應收票據信用損失準備

項目	2020 年度	2019 年度
年初餘額	18,982,428	61,387,616
本年計提	7,381,909	1,032,794
本年轉回	(5,271,618)	(43,437,982)
年末餘額	21,092,719	18,982,428

(6) 於2020年度及2019年度，本公司無實際核銷的應收票據。

(7) 2020年12月31日及2019年12月31日，應收票據餘額中應收本公司關聯方的票據，詳見附註(十三) 36。

3. 應收賬款

(1) 按賬齡披露

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
6個月以內	5,599,283,808	4,326,345,123
6個月至1年	309,144,269	694,483,049
1至2年	300,363,528	590,394,408
2至3年	29,875,438	129,083,151
3年以上	20,095,506	21,614,771
合計	6,258,762,549	5,761,920,502
減：應收賬款信用損失準備	217,681,911	158,369,986
賬面價值	6,041,080,638	5,603,550,516

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失準備計提方法披露

類別	2020年12月31日				
	賬面餘額 金額	比例 (%)	信用損失準備 金額	計提比例 (%)	賬面價值
按組合計提：					
大類一	3,634,558,768	58.07	68,885,445	1.90	3,565,673,323
大類二	2,307,392,782	36.87	108,735,870	4.71	2,198,656,912
大類三	136,495,988	2.18	3,868,730	2.83	132,627,258
大類四	180,315,011	2.88	36,191,866	20.07	144,123,145
合計	<u>6,258,762,549</u>	<u>100.00</u>	<u>217,681,911</u>		<u>6,041,080,638</u>

類別	2019年12月31日				
	賬面餘額 金額	比例 (%)	信用損失準備 金額	計提比例 (%)	賬面價值
按組合計提：					
大類一	3,063,644,898	53.17	41,973,003	1.37	3,021,671,895
大類二	2,420,025,972	42.00	58,270,363	2.41	2,361,755,609
大類三	88,778,682	1.54	2,307,880	2.60	86,470,802
大類四	189,470,950	3.29	55,818,740	29.46	133,652,210
合計	<u>5,761,920,502</u>	<u>100.00</u>	<u>158,369,986</u>		<u>5,603,550,516</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失準備計提方法披露(續)

按組合計提信用損失準備的應收賬款

組合計提項目：大類一

項目	預期平均 損失率 (%)	2020年12月31日		
		賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	1.73	3,288,362,636	56,957,709	3,231,404,927
6個月至1年	1.91	134,332,122	2,563,912	131,768,210
1至2年	3.02	190,655,522	5,750,042	184,905,480
2至3年	14.85	14,689,945	2,182,096	12,507,849
3年以上	21.96	6,518,543	1,431,686	5,086,857
合計		<u>3,634,558,768</u>	<u>68,885,445</u>	<u>3,565,673,323</u>

項目	預期平均 損失率 (%)	2019年12月31日		
		賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	0.49	2,190,225,999	10,791,119	2,179,434,880
6個月至1年	0.40	473,032,712	1,910,495	471,122,217
1至2年	5.63	275,426,232	15,516,349	259,909,883
2至3年	2.78	114,325,829	3,179,414	111,146,415
3年以上	99.45	10,634,126	10,575,626	58,500
合計		<u>3,063,644,898</u>	<u>41,973,003</u>	<u>3,021,671,895</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失準備計提方法披露(續)

按組合計提信用損失準備的應收賬款(續)

組合計提項目：大類二

項目	預期平均 損失率 (%)	2020年12月31日		
		賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	3.43	2,046,545,570	70,100,341	1,976,445,229
6個月至1年	8.93	151,203,939	13,499,420	137,704,519
1至2年	19.63	97,285,237	19,096,551	78,188,686
2至3年	48.86	12,354,991	6,036,513	6,318,478
3年以上	100.00	3,045	3,045	—
合計		<u>2,307,392,782</u>	<u>108,735,870</u>	<u>2,198,656,912</u>

項目	預期平均 損失率 (%)	2019年12月31日		
		賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	1.28	1,943,725,464	24,794,936	1,918,930,528
6個月至1年	3.40	186,297,291	6,328,974	179,968,317
1至2年	9.34	288,635,269	26,967,701	261,667,568
2至3年	12.25	1,334,391	163,463	1,170,928
3年以上	45.56	33,557	15,289	18,268
合計		<u>2,420,025,972</u>	<u>58,270,363</u>	<u>2,361,755,609</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失準備計提方法披露(續)

按組合計提信用損失準備的應收賬款(續)

組合計提項目：大類三

項目	預期平均 損失率 (%)	2020年12月31日		
		賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	1.79	112,878,703	2,019,110	110,859,593
6個月至1年	7.20	22,424,936	1,615,157	20,809,779
1至2年	16.43	1,080,513	177,473	903,040
2至3年	50.96	111,836	56,990	54,846
合計		136,495,988	3,868,730	132,627,258

項目	預期平均 損失率 (%)	2019年12月31日		
		賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	1.55	71,119,753	1,101,478	70,018,275
6個月至1年	5.52	15,680,421	865,380	14,815,041
1至2年	14.93	1,882,588	281,072	1,601,516
2至3年	62.50	95,920	59,950	35,970
合計		88,778,682	2,307,880	86,470,802

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失準備計提方法披露(續)

按組合計提信用損失準備的應收賬款(續)

組合計提項目：大類四

項目	預期平均 損失率 (%)	2020年12月31日		
		賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	12.27	151,496,899	18,591,345	132,905,554
6個月至1年	31.92	1,183,273	377,696	805,577
1至2年	42.65	11,342,256	4,837,286	6,504,970
2至3年	62.06	2,718,665	1,687,146	1,031,519
3年以上	78.82	13,573,918	10,698,393	2,875,525
合計		180,315,011	36,191,866	144,123,145

項目	預期平均 損失率 (%)	2019年12月31日		
		賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	12.18	121,273,907	14,774,539	106,499,368
6個月至1年	24.54	19,472,625	4,778,744	14,693,881
1至2年	53.67	24,450,319	13,123,372	11,326,947
2至3年	91.51	13,327,011	12,194,997	1,132,014
3年以上	100.00	10,947,088	10,947,088	—
合計		189,470,950	55,818,740	133,652,210

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(3) 信用損失準備情況

項目	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	65,345,665	93,024,321	158,369,986
轉入已發生信用減值	(5,248,526)	5,248,526	—
本年計提(轉回)	105,627,550	(46,315,625)	59,311,925
2020年12月31日	<u>165,724,689</u>	<u>51,957,222</u>	<u>217,681,911</u>

項目	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
2019年1月1日	38,892,022	42,296,149	81,188,171
轉入已發生信用減值	(8,931,275)	8,931,275	—
本年計提(轉回)	36,343,308	41,796,897	78,140,205
本年轉出(註)	<u>(958,390)</u>	<u>—</u>	<u>(958,390)</u>
2019年12月31日	<u>65,345,665</u>	<u>93,024,321</u>	<u>158,369,986</u>

註： 於2019年度，本公司以資產向中車時代半導體增資，相應轉出用於出資的應收賬款及其信用損失準備。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(4) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

2020年12月31日

單位名稱	賬面餘額	信用損失準備	佔應收賬款 年末餘額 合計的比例 (%)
中車青島四方機車車輛股份有限公司	1,549,316,440	23,262,718	24.75
重慶市軌道交通(集團)有限公司	588,704,434	40,538,826	9.41
武漢地鐵集團有限公司	299,325,106	14,906,390	4.78
湖南中車通號	287,209,680	—	4.59
中車國家變流中心	167,633,253	—	2.68
合計	2,892,188,913	78,707,934	46.21

2019年12月31日

單位名稱	賬面餘額	信用損失準備	佔應收賬款 年末餘額 合計的比例 (%)
重慶市軌道交通(集團)有限公司	538,451,858	11,415,179	9.35
中車國家變流中心	444,543,190	—	7.72
中車青島四方機車車輛股份有限公司	421,284,279	5,771,741	7.31
湖南中車通號	324,058,891	—	5.62
武漢地鐵集團有限公司	245,027,417	5,194,581	4.25
合計	1,973,365,635	22,381,501	34.25

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(5) 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款

2020年度及2019年度，本公司因應收賬款保理而終止確認應收賬款人民幣403,100,000元及人民幣292,000,000元。

4. 應收款項融資

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
以公允價值計量的應收票據	650,669,402	1,486,211,441
以公允價值計量的應收賬款	510,693,867	590,740,130
合計	1,161,363,269	2,076,951,571

(1) 以公允價值計量情況

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
成本	1,190,833,685	2,126,503,353
賬面價值	1,161,363,269	2,076,951,571
累計公允價值變動	(29,470,416)	(49,551,782)

(2) 年末本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

項目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	年末終止 確認金額	年末未終 止確認金額	年末終止 確認金額	年末未終 止確認金額
商業承兌匯票	—	7,500,000	—	5,200,000
銀行承兌匯票	234,031,253	38,573,782	38,227,761	11,033,638
合計	234,031,253	46,073,782	38,227,761	16,233,638

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

賬 齡	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	賬 面 金 額	比 例 (%)	賬 面 金 額	比 例 (%)
1 年 以 內	243,512,136	96.60	186,265,964	80.70
1 至 2 年	4,357,736	1.73	37,851,816	16.40
2 至 3 年	3,064,399	1.22	2,415,335	1.05
3 年 以 上	1,142,440	0.45	4,273,246	1.85
合 計	252,076,711	100.00	230,806,361	100.00

(2) 按預付對象歸集的年末餘額前五名的預付款項情況

2020 年 12 月 31 日

單 位 名 稱	賬 面 餘 額	佔 預 付 款 項 年 末 餘 額 合 計 的 比 例 (%)
Infineon Technologies AG	87,143,198	34.57
Secheron SA	35,253,559	13.99
Palfinger EMEA GmbH	17,592,195	6.98
TESMECS.p.A	12,363,761	4.90
GlobalWafersCo.,Ltd	12,188,567	4.84
合 計	164,541,280	65.28

2019 年 12 月 31 日

單 位 名 稱	賬 面 餘 額	佔 預 付 款 項 年 末 餘 額 合 計 的 比 例 (%)
Infineon Technologies AG	85,771,143	37.16
Global wafers Co.,Ltd.	21,314,275	9.23
Caterpillar S.a.r.l. Singapore Branch	19,614,584	8.50
歐度(上海)國際貿易有限公司	6,503,654	2.82
廣州白雲電器設備股份有限公司	5,499,147	2.38
合 計	138,702,803	60.09

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款

(1) 項目列示

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應收股利	220,381,838	202,706,837
其他應收款	283,953,958	430,942,451
合計	504,335,796	633,649,288

(2) 應收股利

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
寶鷄中車時代	153,906,838	153,906,837
寧波中車時代	60,400,000	48,800,000
青島中車電氣	6,075,000	—
合計	220,381,838	202,706,837

(3) 其他應收款按賬齡披露

賬齡	2020年 12月31日	2019年 12月31日
1年以內	134,128,017	279,728,924
1至2年	79,274,178	114,347,447
2至3年	41,566,565	37,640,024
3年以上	30,283,365	1,661,647
合計	285,252,125	433,378,042
減：其他應收款信用損失準備	1,298,167	2,435,591
賬面價值	283,953,958	430,942,451

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(4) 其他應收款按款項性質分類情況

項目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
應收子公司款項	182,613,360	399,906,761
投標保證金及押金	46,795,026	26,777,282
認繳制下尚未出資的股權投資	50,000,000	—
其他	5,843,739	6,693,999
合計	285,252,125	433,378,042

(5) 其他應收款信用損失準備計提情況

未來12個月內的預期信用損失	2020 年度	2019 年度
年初餘額	2,435,591	1,901,950
本年計提	675,623	1,669,771
本年轉回	(1,304,187)	(24,771)
本年核銷	(508,860)	(1,000,000)
本年轉出(註)	—	(111,359)
年末餘額	1,298,167	2,435,591

註： 2019年度，本公司以資產向中車時代半導體增資，相應轉出用於出資的其他應收賬及其信用損失準備。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨

(1) 存貨分類

項目	2020年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	1,150,384,062	106,055,196	1,044,328,866
半成品／在產品	216,738,833	4,543,732	212,195,101
庫存商品	1,574,518,523	12,158,408	1,562,360,115
周轉材料	467,256	67,535	399,721
合計	2,942,108,674	122,824,871	2,819,283,803

項目	2019年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	1,039,870,538	49,221,644	990,648,894
半成品／在產品	160,122,655	4,714,361	155,408,294
庫存商品	1,349,715,144	3,746,334	1,345,968,810
周轉材料	2,276,989	22,943	2,254,046
合計	2,551,985,326	57,705,282	2,494,280,044

(2) 存貨跌價準備

項目	2020年 1月1日餘額	本年增加金額 計提	本年減少金額 轉回／轉銷	2020年 12月31日餘額
原材料	49,221,644	59,875,623	(3,042,071)	106,055,196
半成品／在產品	4,714,361	2,709,478	(2,880,107)	4,543,732
庫存商品	3,746,334	12,228,881	(3,816,807)	12,158,408
周轉材料	22,943	55,480	(10,888)	67,535
合計	57,705,282	74,869,462	(9,749,873)	122,824,871

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(2) 存貨跌價準備(續)

項目	2019年 1月1日餘額	本年增加金額 計提	本年減少金額 轉回/轉銷	2019年 12月31日餘額
原材料	49,056,568	5,012,502	(4,847,426)	49,221,644
半成品/在產品	14,148,606	3,527,878	(12,962,123)	4,714,361
庫存商品	6,364,995	—	(2,618,661)	3,746,334
周轉材料	736,367	961,379	(1,674,803)	22,943
合計	<u>70,306,536</u>	<u>9,501,759</u>	<u>(22,103,013)</u>	<u>57,705,282</u>

8. 合同資產

(1) 合同資產情況

項目	2020年12月31日		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
應收質保金款項	185,911,339	3,727,343	182,183,996
減：計入其他非流動資產的合同資產	<u>101,285,018</u>	<u>2,034,817</u>	<u>99,250,201</u>
淨額	<u>84,626,321</u>	<u>1,692,526</u>	<u>82,933,795</u>

項目	2019年12月31日		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
應收質保金款項	409,394,473	8,487,607	400,906,866
減：計入其他非流動資產的合同資產	<u>345,977,266</u>	<u>7,101,276</u>	<u>338,875,990</u>
淨額	<u>63,417,207</u>	<u>1,386,331</u>	<u>62,030,876</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 合同資產(續)

(2) 合同資產信用損失準備情況

項目	2020 年度	2019 年度
年初餘額	8,487,607	1,550,702
本年計提(轉回)	(4,760,264)	6,936,905
年末餘額	3,727,343	8,487,607

於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司不存在已發生信用減值的合同資產。

(3) 合同資產計提信用損失準備情況

類別	2020年12月31日				2019年12月31日			
	賬面餘額	信用損失準備 金額	計提比例 (%)	賬面價值	賬面餘額	信用損失準備 金額	計提比例 (%)	賬面價值
按組合計提：								
大類一	54,605,620	901,653	1.65	53,703,967	63,453,729	330,711	0.52	63,123,018
大類二	96,875,255	1,937,505	2.00	94,937,750	305,413,151	4,121,263	1.35	301,291,888
大類三	15,519,058	310,381	2.00	15,208,677	10,554,487	172,917	1.64	10,381,570
大類四	18,911,406	577,804	3.06	18,333,602	29,973,106	3,862,716	12.89	26,110,390
合計	185,911,339	3,727,343		182,183,996	409,394,473	8,487,607		400,906,866

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 其他流動資產

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
結構性存款	—	100,000,000
增值稅留抵稅額	541,677,283	261,837,203
其他稅項留抵稅額	786,585	73,020,686
合計	542,463,868	434,857,889

2019年12月31日，本公司持有的上述結構性存款預計年收益率為3.50%。

10. 長期股權投資

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
按權益法核算的長期股權投資	338,373,042	338,095,501
按成本法核算的長期股權投資	5,636,486,516	5,124,623,010
合計	5,974,859,558	5,462,718,511
減：長期股權投資減值準備	400,893,001	246,169,001
賬面價值	5,573,966,557	5,216,549,510

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

按權益法核算的長期股權投資

被投資單位	2020年 1月1日餘額	本年變動				2020年 12月31日餘額	2020年 12月31日 減值準備
		本年投資	權益法下 投資損益	確認宣告 發放利潤	外幣報表 折算差額		
非上市投資							
合營企業							
時菱公司	208,663,918	-	(22,500,000)	-	-	186,163,918	-
溫州電氣	16,020,801	-	600,000	-	-	16,620,801	-
上海申通中車	6,343,316	-	162,700	-	-	6,506,016	-
鄭州時代	-	13,500,000	(5,353,409)	-	-	8,146,591	-
小計	231,028,035	13,500,000	(27,090,709)	-	-	217,437,326	-
聯營企業							
株洲西門子	45,962,196	-	48,000	-	-	46,010,196	-
中車國芯科技	50,033,270	-	35,000	-	-	50,068,270	-
西屋軌道	11,072,000	-	(1,400,000)	-	-	9,672,000	-
印度中車	-	15,185,250	-	-	-	15,185,250	-
小計	107,067,466	15,185,250	(1,317,000)	-	-	120,935,716	-
合計	338,095,501	28,685,250	(28,407,709)	-	-	338,373,042	-

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

按權益法核算的長期股權投資(續)

被投資單位	2019年 1月1日餘額	本年變動				2019年 12月31日餘額	2019年 12月31日 減值準備
		本年投資	權益法下 投資損益	確認宣告 發放利潤	外幣報表 折算差額		
非上市投資							
合營企業							
時菱公司	208,360,915	-	303,003	-	-	208,663,918	-
溫州電氣	15,783,118	-	237,683	-	-	16,020,801	-
上海申通中車	6,257,031	-	311,285	(225,000)	-	6,343,316	-
小計	230,401,064	-	851,971	(225,000)	-	231,028,035	-
聯營企業							
株洲西門子	45,790,970	-	171,226	-	-	45,962,196	-
中車國芯科技	25,000,000	25,000,000	33,270	-	-	50,033,270	-
西屋軌道	10,232,202	-	839,798	-	-	11,072,000	-
小計	81,023,172	25,000,000	1,044,294	-	-	107,067,466	-
合計	311,424,236	25,000,000	1,896,265	(225,000)	-	338,095,501	-

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資

2020年12月31日

子公司名稱	2020年 1月1日餘額	本年增加	本年減少	2020年 12月31日餘額
非上市投資				
中車時代電子	182,977,618	—	—	182,977,618
寧波中車時代	133,507,255	—	—	133,507,255
美國中車時代電氣	3,187,516	—	—	3,187,516
瀋陽中車時代	56,000,000	—	—	56,000,000
寶鷄中車時代	560,000,000	—	—	560,000,000
昆明中車電氣	55,000,000	—	—	55,000,000
杭州中車電氣	33,000,000	—	—	33,000,000
廣州中車電氣	18,000,000	—	—	18,000,000
香港中車時代電氣	731,009,400	—	—	731,009,400
澳洲中車時代電氣	1,814,037	—	—	1,814,037
寧波中車電氣	110,000,000	—	—	110,000,000
巴西中車時代電氣	4,062,679	—	—	4,062,679
青島中車電氣	45,000,000	—	—	45,000,000
中車時代軟件	50,000,000	—	—	50,000,000
上海中車軌道	25,500,000	—	—	25,500,000
湖南中車通號	229,000,000	—	—	229,000,000
蘭州中車時代	25,500,000	—	—	25,500,000
中車國家變流中心	280,654,981	—	—	280,654,981
上海中車SMD	30,000,000	40,000,000	—	70,000,000
上海永電	9,794,810	—	—	9,794,810
成都中車電氣	30,000,000	—	—	30,000,000
中車時代半導體	2,228,136,494	471,863,506	—	2,700,000,000
加拿大Dynex	282,478,220	—	—	282,478,220
合計	5,124,623,010	511,863,506	—	5,636,486,516
減：長期股權投資減值準備	246,169,001	—	—	400,893,001
淨額	4,878,454,009	—	—	5,235,593,515

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資(續)

2019年12月31日

子公司名稱	2019年 1月1日餘額	本年增加	本年減少	2019年 12月31日餘額
非上市投資				
中車時代電子	182,977,618	—	—	182,977,618
寧波中車時代	133,507,255	—	—	133,507,255
美國中車時代電氣	3,187,516	—	—	3,187,516
瀋陽中車時代	56,000,000	—	—	56,000,000
寶鷄中車時代	260,000,000	300,000,000	—	560,000,000
昆明中車電氣	55,000,000	—	—	55,000,000
杭州中車電氣	33,000,000	—	—	33,000,000
廣州中車電氣	18,000,000	—	—	18,000,000
香港中車時代電氣	731,009,400	—	—	731,009,400
澳洲中車時代電氣	1,814,037	—	—	1,814,037
寧波中車電氣	10,000,000	100,000,000	—	110,000,000
巴西中車時代電氣	4,062,679	—	—	4,062,679
青島中車電氣	45,000,000	—	—	45,000,000
中車時代軟件	50,000,000	—	—	50,000,000
上海中車軌道	25,500,000	—	—	25,500,000
湖南中車通號	229,000,000	—	—	229,000,000
蘭州中車時代	25,500,000	—	—	25,500,000
中車國家變流中心	280,654,981	—	—	280,654,981
上海中車SMD	30,000,000	—	—	30,000,000
上海永電	9,794,810	—	—	9,794,810
成都中車電氣	30,000,000	—	—	30,000,000
中車時代半導體	—	2,228,136,494	—	2,228,136,494
加拿大Dyner	216,539,728	65,938,492	—	282,478,220
合計	2,430,548,024	2,694,074,986	—	5,124,623,010
減：長期股權投資減值準備	178,169,001	—	—	246,169,001
淨額	2,252,379,023	—	—	4,878,454,009

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產

(1) 固定資產情況

項目	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
一、賬面原值：					
1. 2020年1月1日餘額	784,250,193	767,247,282	24,025,557	247,736,834	1,823,259,866
2. 本年增加金額					
(1) 購置	—	52,706,295	334,956	44,972,493	98,013,744
(2) 在建工程轉入	1,857,731	1,739,824	—	6,659,649	10,257,204
3. 處置或報廢	—	(21,193,246)	(500,498)	(8,436,844)	(30,130,588)
4. 2020年12月31日餘額	<u>786,107,924</u>	<u>800,500,155</u>	<u>23,860,015</u>	<u>290,932,132</u>	<u>1,901,400,226</u>
二、累計折舊					
1. 2020年1月1日餘額	230,558,366	507,208,930	19,713,216	149,223,169	906,703,681
2. 計提	18,195,335	77,645,271	1,564,744	33,518,558	130,923,908
3. 處置或報廢	—	(16,421,743)	(475,473)	(7,616,722)	(24,513,938)
4. 2020年12月31日餘額	<u>248,753,701</u>	<u>568,432,458</u>	<u>20,802,487</u>	<u>175,125,005</u>	<u>1,013,113,651</u>
三、減值準備					
1. 2020年1月1日餘額	10,513,264	28,548,469	—	89,194	39,150,927
2. 處置或報廢	—	(1,681,325)	—	—	(1,681,325)
3. 2020年12月31日餘額	<u>10,513,264</u>	<u>26,867,144</u>	<u>—</u>	<u>89,194</u>	<u>37,469,602</u>
四、賬面價值					
1. 2020年12月31日賬面價值	<u>526,840,959</u>	<u>205,200,553</u>	<u>3,057,528</u>	<u>115,717,933</u>	<u>850,816,973</u>
2. 2020年1月1日賬面價值	<u>543,178,563</u>	<u>231,489,883</u>	<u>4,312,341</u>	<u>98,424,471</u>	<u>877,405,258</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產(續)

(1) 固定資產情況(續)

項目	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
一、賬面原值					
1. 2019年1月1日餘額	1,248,930,883	1,966,283,653	28,691,226	268,560,286	3,512,466,048
2. 本年增加金額					
(1) 購置	-	33,783,522	554,236	47,027,502	81,365,260
(2) 在建工程轉入	148,783,985	150,082,860	-	26,072,946	324,939,791
3. 處置或報廢	-	(7,777,263)	(3,923,804)	(6,583,606)	(18,284,673)
4. 轉入中車時代半導體(註)	(613,464,675)	(1,375,125,490)	(1,296,101)	(87,340,294)	(2,077,226,560)
5. 2019年12月31日餘額	<u>784,250,193</u>	<u>767,247,282</u>	<u>24,025,557</u>	<u>247,736,834</u>	<u>1,823,259,866</u>
二、累計折舊					
1. 2019年1月1日餘額	273,610,922	897,974,710	21,795,556	140,735,728	1,334,116,916
2. 計提	38,026,059	167,656,068	2,123,607	34,081,589	241,887,323
3. 處置或報廢	-	(6,803,255)	(3,713,523)	(4,570,396)	(15,087,174)
4. 轉入中車時代半導體(註)	(81,078,615)	(551,618,593)	(492,424)	(21,023,752)	(654,213,384)
5. 2019年12月31日餘額	<u>230,558,366</u>	<u>507,208,930</u>	<u>19,713,216</u>	<u>149,223,169</u>	<u>906,703,681</u>
三、減值準備					
1. 2019年1月1日餘額	10,513,264	46,279,869	-	696,752	57,489,885
2. 處置或報廢	-	(540,071)	-	(600,591)	(1,140,662)
3. 轉入中車時代半導體(註)	-	(17,191,329)	-	(6,967)	(17,198,296)
4. 2019年12月31日餘額	<u>10,513,264</u>	<u>28,548,469</u>	<u>-</u>	<u>89,194</u>	<u>39,150,927</u>
四、賬面價值					
1. 2019年12月31日賬面價值	<u>543,178,563</u>	<u>231,489,883</u>	<u>4,312,341</u>	<u>98,424,471</u>	<u>877,405,258</u>
2. 2019年1月1日賬面價值	<u>964,806,697</u>	<u>1,022,029,074</u>	<u>6,895,670</u>	<u>127,127,806</u>	<u>2,120,859,247</u>

註：2019年度，本公司以資產向中車時代半導體增資，相應轉出用於出資的固定資產及其累計折舊、減值準備。

(2) 於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司無暫時閑置的固定資產。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產(續)

(3) 通過經營租賃租出的固定資產

項目	2020年12月31日 賬面價值	2019年12月31日 賬面價值
房屋及建築物	<u>44,811,520</u>	<u>33,331,720</u>

(4) 於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司無尚未辦理產權證書的房屋及建築物。

12. 無形資產

項目	土地使用權	軟件使用權	工業產權及 專有技術	合計
一、賬面原值				
1. 2020年1月1日餘額	74,494,406	119,480,198	564,160,311	758,134,915
2. 本年增加金額				
(1) 購置	-	7,238,611	1,081,088	8,319,699
(2) 內部研發	-	-	52,763,939	52,763,939
3. 本年減少	<u>(10,886,820)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10,886,820)</u>
4. 2020年12月31日餘額	<u>63,607,586</u>	<u>126,718,809</u>	<u>618,005,338</u>	<u>808,331,733</u>
二、累計攤銷				
1. 2020年1月1日餘額	19,854,264	88,167,919	153,388,094	261,410,277
2. 計提	1,332,713	11,381,930	61,701,263	74,415,906
3. 本年減少	<u>(2,717,022)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,717,022)</u>
4. 2020年12月31日餘額	<u>18,469,955</u>	<u>99,549,849</u>	<u>215,089,357</u>	<u>333,109,161</u>
三、減值準備				
1. 2020年1月1日餘額及 2020年12月31日餘額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>131,627,620</u>	<u>131,627,620</u>
四、賬面價值				
1. 2020年12月31日餘額	<u>45,137,631</u>	<u>27,168,960</u>	<u>271,288,361</u>	<u>343,594,952</u>
2. 2020年1月1日餘額	<u>54,640,142</u>	<u>31,312,279</u>	<u>279,144,597</u>	<u>365,097,018</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

12. 無形資產(續)

項目	土地使用權	軟件使用權	工業產權及 專有技術	合計
一、賬面原值				
1. 2019年1月1日餘額	110,469,384	116,753,444	471,376,134	698,598,962
2. 本年增加金額				
(1) 購置	—	9,029,960	9,161,500	18,191,460
(2) 內部研發	—	—	92,767,467	92,767,467
3. 轉入中車時代半導體(註)	(35,974,978)	(6,303,206)	(9,144,790)	(51,422,974)
4. 2019年12月31日餘額	74,494,406	119,480,198	564,160,311	758,134,915
二、累計攤銷				
1. 2019年1月1日餘額	20,175,389	80,336,887	113,719,541	214,231,817
2. 計提	2,017,248	10,756,206	48,813,343	61,586,797
3. 轉入中車時代半導體(註)	(2,338,373)	(2,925,174)	(9,144,790)	(14,408,337)
4. 2019年12月31日餘額	19,854,264	88,167,919	153,388,094	261,410,277
三、減值準備				
1. 2019年1月1日餘額及 2019年12月31日餘額	—	—	131,627,620	131,627,620
四、賬面價值				
1. 2019年12月31日餘額	54,640,142	31,312,279	279,144,597	365,097,018
2. 2019年1月1日餘額	90,293,995	36,416,557	226,028,973	352,739,525

註： 2019年度，本公司以資產向中車時代半導體增資，相應轉出用於出資的無形資產及其累計攤銷。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司無用於取得銀行借款而抵押的土地使用權。本公司使用的土地主要位於中國大陸，持有期限40-50年。

本公司通過內部研發形成的無形資產佔無形資產賬面原值的比例列示如下：2020年12月31日為33.00%，2019年12月31日為28.22%。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

13. 遞延所得稅資產

項目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
產品質量保證準備	824,776,656	123,716,498	686,022,340	102,903,351
其他預計負債	5,091,706	763,756	—	—
信用損失準備	240,578,640	36,086,796	188,275,612	28,240,889
資產減值準備	213,721,075	32,073,161	159,718,231	23,957,735
政府補助	532,953,320	79,942,998	343,133,904	51,470,086
稅法與會計折舊／攤銷年限差異	54,288,729	8,143,309	43,197,894	6,479,684
預提費用	59,996,466	8,999,470	65,891,042	9,883,656
已計提未支付的員工薪酬	20,045,000	3,006,750	67,531,936	10,129,790
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動	29,470,416	4,420,562	49,551,782	7,432,767
其他	8,276,833	1,241,525	11,027,661	1,654,150
合計	<u>1,989,198,841</u>	<u>298,394,825</u>	<u>1,614,350,402</u>	<u>242,152,108</u>

14. 應付票據

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
商業承兌匯票	64,185,426	257,204,575
銀行承兌匯票	<u>994,108,148</u>	<u>972,791,996</u>
合計	<u>1,058,293,574</u>	<u>1,229,996,571</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

15. 應付賬款

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
關聯方	2,712,041,004	3,202,138,981
第三方	1,636,594,299	2,004,561,528
合計	4,348,635,303	5,206,700,509

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

16. 合同負債

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
銷貨合同相關	577,105,249	746,023,383

本公司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。

17. 應交稅費

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
企業所得稅	21,630,858	—
增值稅	139,136	—
城市維護建設稅及教育費附加	—	555
個人所得稅	13,104,322	13,738,014
其他	—	1,401,224
合計	34,874,316	15,139,793

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

18. 其他應付款

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
其他應付款	554,109,964	687,538,734
合計	554,109,964	687,538,734

其他應付款按款項性質列示

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
保證金及押金	136,025,341	187,114,254
應付關聯公司款項	291,212,709	302,600,733
應付保理回款	56,900,381	193,871,569
其他	69,971,533	3,952,178
合計	554,109,964	687,538,734

19. 長期借款

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
信用借款	87,717,416	92,688,000
減：一年內到期的長期借款	5,029,416	5,000,000
淨額	82,688,000	87,688,000

上述借款的年利率為1.08%。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

20. 預計負債

項目	2020年1月1日	本年增加	本年減少	2020年12月31日
產品質量保證準備	686,022,340	579,468,635	440,714,319	824,776,656
修理代保管設備準備	—	5,091,706	—	5,091,706
合計	<u>686,022,340</u>	<u>584,560,341</u>	<u>440,714,319</u>	<u>829,868,362</u>
減：一年內到期的預計負債	<u>275,229,129</u>			<u>332,317,010</u>
淨額	<u>410,793,211</u>			<u>497,551,352</u>

項目	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
產品質量保證準備	580,564,102	<u>591,619,409</u>	<u>486,161,171</u>	686,022,340
減：一年內到期的預計負債	<u>232,621,056</u>			<u>275,229,129</u>
淨額	<u>347,943,046</u>			<u>410,793,211</u>

21. 遞延收益

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
與資產相關的政府補助	192,985,273	206,998,524
與收益相關的政府補助	<u>339,968,047</u>	<u>136,135,380</u>
合計	<u>532,953,320</u>	<u>343,133,904</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

21. 遞延收益(續)

涉及政府補助的項目：

項目	2020年 1月1日	本年增加	本年計入 其他收益	其他變動	2020年 12月31日	與資產/ 收益相關
IGBT二期信息化產業技改財政撥款 (高壓IGBT芯片及中低壓模塊生產線擴能改造)	50,000,000	-	-	-	50,000,000	資產
汽車IGBT研發與試製能力建設項目	50,000,000	-	-	-	50,000,000	資產
高速磁浮交通關鍵技術研究	55,790,000	-	-	(13,920,000)	41,870,000	收益
8英寸IGBT智能製造與數字化工廠建設項目	42,000,000	-	(4,083,333)	-	37,916,667	資產
工業強基工程政府補助-新能源汽車用IGBT實施	23,340,000	-	-	-	23,340,000	資產
茅塘塢公租房建設項目	18,158,800	-	(454,917)	-	17,703,883	資產
動力輸送與控制系統研發	11,113,500	1,171,500	-	-	12,285,000	收益
高速鐵路系統安全保障技術國撥資金	2,640,000	6,717,300	-	(1,900,000)	7,457,300	收益
湖南省2016年第二批移動互聯網產業發展專項資金項目	5,000,000	-	-	-	5,000,000	資產
虛擬同相柔性供電技術	4,890,000	-	-	-	4,890,000	收益
新一代高速列車PCU功率器件研製及應用項目	-	4,700,000	-	-	4,700,000	收益
軌道車輛核心部件智能製造工廠建設項目(製造中心)	4,097,222	-	(833,333)	-	3,263,889	資產
無接觸網供電城軌車輛關鍵技術及裝備研製	3,400,000	-	-	-	3,400,000	收益
低感高溫高密度多功能複合SiC功率模塊	3,203,300	-	-	-	3,203,300	收益
車用高溫大電流SiC芯片研發	3,062,980	-	-	-	3,062,980	收益
中速磁浮交通系統關鍵技術研究	4,063,600	680,000	-	(1,290,000)	3,453,600	收益
8MW金太陽示範項目	10,891,667	-	(10,891,667)	-	-	資產
軌道交通系統能耗過程解耦與能效提升關鍵技術課題	2,710,000	-	-	-	2,710,000	收益
SiC電力電子器件集成製造技術研發與產業化	3,100	-	-	-	3,100	收益
動車組交流傳動及其網絡控制系統和車載控制裝置項目	791,667	-	(791,667)	-	-	資產
1MW光電建築示範項目	791,667	-	(791,667)	-	-	資產
時速400公里及以上高速客運裝備關鍵技術	8,400,000	-	(8,400,000)	-	-	收益
列車網絡控制與信息系統	2,000,000	-	(2,000,000)	-	-	收益
高速鐵路系統安全保障技術	2,640,000	-	-	-	2,640,000	收益
中低壓碳化硅材料、器件及其在電動汽車充電設備中的 示範應用(國家重點研發計劃)	1,896,100	-	-	-	1,896,100	收益
寬禁帶半導體電機控制器研發和產業化	1,750,000	200,000	-	-	1,950,000	收益
弓網安全感知與預警技術研究項目	1,560,000	-	-	-	1,560,000	收益
高溫車用SiC器件及系統的基礎理論與評測方法研究	1,540,000	-	-	-	1,540,000	收益
湖南省戰略新興產業科技攻關與重大科技成果轉化項目 「鐵路高效供電技術研究與裝備開發」	1,500,000	-	-	-	1,500,000	收益
IGCT項目撥款	1,240,000	-	-	-	1,240,000	資產
其他	24,660,301	237,257,200	(6,150,000)	(9,400,000)	246,367,501	資產/收益
合計	343,133,904	250,726,000	(34,396,584)	(26,510,000)	532,953,320	

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

21. 遞延收益(續)

涉及政府補助的項目:(續)

項目	2019年 1月1日	本年增加	本年計入 其他收益	其他變動	2019年 12月31日	與資產/ 收益相關
IGBT二期信息化產業技改財政撥款 (高壓IGBT芯片及中低壓模塊生產線擴能改造)	50,000,000	-	-	-	50,000,000	資產
汽車IGBT研發與試製能力建設項目	50,000,000	-	-	-	50,000,000	資產
高速磁浮交通關鍵技術研究	39,670,000	16,120,000	-	-	55,790,000	收益
8英寸IGBT智能製造與數字化工廠建設項目	42,000,000	-	-	-	42,000,000	資產
工業強基工程政府補助-新能源汽車用IGBT實施	23,340,000	-	-	-	23,340,000	資產
茅塘塢公租房建設項目	18,613,718	-	(454,918)	-	18,158,800	資產
動力輸送與控制系統研發	10,305,000	808,500	-	-	11,113,500	收益
高速鐵路系統安全保障技術	1,300,000	1,340,000	-	-	2,640,000	收益
湖南省2016年第二批移動互聯網產業發展專項資金項目	5,000,000	-	-	-	5,000,000	資產
虛擬同相柔性供電技術	1,740,000	3,150,000	-	-	4,890,000	收益
高速鐵路系統安全保障技術國撥資金	2,640,000	-	-	-	2,640,000	收益
軌道車輛核心部件智能製造工廠建設項目(製造中心)	5,000,000	-	(902,778)	-	4,097,222	資產
無接觸網供電城軌車輛關鍵技術及裝備研製	685,000	2,715,000	-	-	3,400,000	收益
低感高溫高密度多功能複合SiC功率模塊	4,212,300	-	(1,009,000)	-	3,203,300	收益
車用高溫大電流SiC芯片研發	2,030,445	1,579,235	(546,700)	-	3,062,980	收益
中速磁浮交通系統關鍵技術研究	-	4,063,600	-	-	4,063,600	收益
8MW金太陽示範項目	21,783,333	-	(10,891,666)	-	10,891,667	資產
軌道交通系統能耗過程解耦與能效提升關鍵技術課題	540,000	2,170,000	-	-	2,710,000	收益
SiC電力電子器件集成製造技術研發與產業化	77,456,200	-	(77,453,100)	-	3,100	收益
動車組交流傳動及其網絡控制系統和車載控制裝置項目	2,691,667	-	(1,900,000)	-	791,667	資產
1MW光電建築示範項目	2,691,667	-	(1,900,000)	-	791,667	資產
時速400公里及以上高速客運裝備關鍵技術	5,230,000	3,170,000	-	-	8,400,000	收益
列車網絡控制與信息系統	2,000,000	-	-	-	2,000,000	收益
SiC基地產業化建設項目款	17,000,000	-	-	(17,000,000)	-	資產
SiC山東天岳發改委項目	7,932,505	28,000,000	(5,973,033)	(29,959,472)	-	資產
中低壓碳化硅材料、器件及其在電動汽車充電設備中的示範應用(國家重點研發計劃)	2,892,200	-	(996,100)	-	1,896,100	收益
其他	32,002,102	35,432,000	(30,423,801)	(4,760,000)	32,250,301	資產/收益
合計	428,756,137	98,548,335	(132,451,096)	(51,719,472)	343,133,904	

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

22. 營業收入及成本

(1) 營業收入及成本列示

項目	2020 年度		2019 年度	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	11,680,166,873	8,471,584,726	11,660,829,769	8,382,844,395
其他業務	514,788,392	478,616,116	664,488,928	594,939,961
合計	<u>12,194,955,265</u>	<u>8,950,200,842</u>	<u>12,325,318,697</u>	<u>8,977,784,356</u>

(2) 合同產生的收入的情況

合同分類	2020 年度	2019 年度
按銷售地區分類		
中國大陸	12,138,528,484	12,274,503,438
其他國家和地區	56,426,781	50,815,259
合計	<u>12,194,955,265</u>	<u>12,325,318,697</u>



財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

22. 營業收入及成本(續)

(3) 履約義務的說明

銷售商品和材料

本公司主要銷售軌道交通裝備產品。此商品和材料的運輸方式主要是陸運，本公司在客戶收到並驗收產品合格時確認收入。

在軌道交通裝備產品交付前收到客戶的預付款項在財務報表中確認為合同負債。軌道交通裝備產品銷售過程中不存在重大的融資成分和退貨權。

維修服務

本公司主要維修軌道交通裝備產品。根據維修服務合同的約定，維修服務在交付後客戶需要對本公司的服務進行驗收，本公司的收款權利為驗收合格後。由於客戶無法在本公司履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益；也無法控制本公司履約過程中的服務；在整個合同期間內本公司不能就迄今為止已完成的履約部分收取款項，因此維修服務屬於在某一時點履行的履約義務，本公司在客戶對維修服務驗收合格時確認收入。

23. 稅金及附加

項目	2020 年度	2019 年度
城市維護建設稅	19,124,951	39,152,225
教育費附加	13,657,680	27,965,875
其他	18,346,496	23,401,445
合計	51,129,127	90,519,545

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

24. 銷售費用

項目	2020 年度	2019 年度
產品質量保證準備	579,468,635	591,619,409
職工薪酬	87,626,295	87,656,972
運輸裝卸費	7,145,937	8,039,140
辦公差旅費	29,569,665	36,640,121
業務招待費	13,471,440	16,144,260
廣告宣傳費	2,523,311	4,773,876
招投標費	8,622,136	4,865,014
其他	54,013,494	25,690,728
合計	782,440,913	775,429,520

25. 管理費用

項目	2020 年度	2019 年度
職工薪酬	161,519,847	203,608,914
折舊攤銷費用	51,381,827	49,038,328
設施維保費	52,323,618	19,408,017
物業管理費	12,007,574	40,838,380
水電動力費	11,938,274	15,847,230
辦公差旅會議費	21,085,888	29,700,840
中介及專業機構服務費	12,607,836	16,060,959
保險費	6,731,720	19,408,017
租賃費	3,237,135	3,406,823
業務招待費	3,231,738	3,152,703
其他	19,640,146	19,674,880
合計	355,705,603	420,145,091

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

26. 研發費用

項目	2020 年度	2019 年度
職工薪酬	261,590,661	256,503,940
技術服務費	226,171,489	296,078,117
物料消耗費	115,260,164	250,926,060
折舊攤銷費	118,774,305	109,826,572
辦公差旅費	22,198,437	34,995,011
試驗檢驗費	15,555,279	19,893,300
其他	83,771,581	61,738,663
合計	843,321,916	1,029,961,663

27. 財務費用

項目	2020 年度	2019 年度
借款的利息支出	3,559,962	10,218,693
租賃負債的利息支出	1,590,444	1,506,934
減：資本化的利息支出	213,366	346,849
利息收入	(48,767,143)	(51,130,046)
匯兌淨損失(收益)	45,170,259	(2,807,211)
金融機構手續費	8,817,801	5,622,745
其他	94,694	(6,487,217)
合計	10,252,651	(43,422,951)

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

28. 其他收益

項目	2020 年度	2019 年度
科技項目撥款	20,783,333	109,755,600
政府獎勵款	34,839,912	42,257,216
合計	55,623,245	152,012,816

29. 投資收益

項目	2020 年度	2019 年度
成本法核算的長期股權投資收益(損失)	1,566,402,575	1,549,588,347
權益法核算的長期股權投資收益(損失)	(28,407,709)	1,896,265
交易性金融資產處置收益	114,579,327	106,938,961
衍生金融工具處置收益(損失)	(6,080,567)	—
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益(損失)	(6,113,684)	—
合計	1,640,379,942	1,658,423,573

30. 信用減值利得(損失)

項目	2020 年度	2019 年度
應收票據信用減值利得(損失)	(2,110,291)	42,405,188
應收賬款信用減值利得(損失)	(59,311,925)	(78,140,205)
其他應收款信用減值利得(損失)	628,564	(1,645,000)
合同資產減值利得(損失)	—	(643,386)
其他非流動資產中合同資產減值利得(損失)	—	(6,293,519)
合計	(60,793,652)	(44,316,922)

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

31. 資產減值利得(損失)

項目	2020 年度	2019 年度
存貨跌價利得(損失)	(65,119,588)	(6,585,395)
長期股權投資減值利得(損失)	(154,724,000)	(68,000,000)
合同資產減值利得(損失)	(306,196)	—
其他非流動資產中合同資產減值利得(損失)	5,066,460	—
合計	(215,083,324)	(74,585,395)

32. 營業外收入

項目	2020 年度		2019 年度	
	金額	計入當期 非經常性損益 的金額	金額	計入當期 非經常性損益 的金額
無法支付的款項	2,392,224	2,392,224	3,473	3,473
保險理賠收入	13,891,820	13,891,820	4,111,086	4,111,086
罰款收入及違約金收入	6,436,437	6,436,437	1,527,892	1,527,892
其他	214,469	214,469	3,463,922	3,463,922
合計	22,934,950	22,934,950	9,106,373	9,106,373

33. 營業外支出

項目	2020 年度		2019 年度	
	金額	計入當期 非經常性損益 的金額	金額	計入當期 非經常性損益 的金額
罰款支出及違約金支出	287,622	287,622	378	378
資產報廢損失	28,979	28,979	—	—
其他	20,295	20,295	140,015	140,015
合計	336,896	336,896	140,393	140,393

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

34. 所得稅費用

項目	2020 年度	2019 年度
當期所得稅費用		
— 中國大陸	170,961,433	78,509,993
— 其他國家和地區	316,688	627,126
小計	171,278,121	79,137,119
遞延所得稅費用	(59,254,922)	(1,791,312)
合計	112,023,199	77,345,807

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

項目	2020 年度	2019 年度
利潤總額	2,646,892,611	2,781,160,146
按法定稅率25%計算的所得稅費用	661,723,153	695,290,037
適用優惠稅率的影響	(264,689,261)	(278,116,015)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益的影響	4,261,156	(284,440)
無須納稅的收入的影響	(235,260,088)	(233,017,696)
研發費用加計扣除的影響	(84,703,660)	(100,987,792)
不可抵扣的費用的影響	1,346,261	2,576,722
未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的影響	24,198,099	10,200,000
確認以前年度未確認的可抵扣暫時性差異的影響	—	(2,193,935)
匯算清繳差異	5,147,539	(16,121,074)
所得稅費用	112,023,199	77,345,807

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

35. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

項目	2020 年度	2019 年度
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	2,534,869,412	2,703,814,339
加：資產減值損失	215,083,324	74,585,395
信用減值損失	60,793,652	44,316,922
固定資產折舊	130,923,908	241,887,323
無形資產攤銷	74,415,906	61,586,797
使用權資產折舊	17,104,717	7,651,991
專項儲備的增加(減少)	—	402,644
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	63,174	18,140
財務費用	2,882,528	11,378,778
投資損失(收益)	(1,640,379,942)	(1,658,423,573)
公允價值變動損失(收益)	(2,327,307)	(5,776,761)
遞延所得稅資產的減少(增加)	(59,254,922)	(1,791,312)
遞延所得稅負債的增加	—	9,634,500
存貨的減少(增加)	(390,123,348)	(655,063,861)
經營性應收項目的減少(增加)	658,135,272	799,855,634
經營性應付項目的增加(減少)	(1,314,344,642)	(1,306,672,241)
經營活動產生的現金流量淨額	287,841,732	327,404,715

(2) 現金及現金等價物淨變動

項目	2020 年度	2019 年度
現金的年末餘額	3,005,589,102	2,452,789,205
減：現金的年初餘額	2,452,789,205	2,924,163,813
現金及現金等價物淨增加(減少)額	52,799,897	(471,374,608)

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

35. 現金流量表補充資料(續)

(3) 現金及現金等價物

項目	2020 年 12月31日	2019 年 12月31日
庫存現金	—	—
可隨時用於支付的銀行存款	<u>3,005,589,102</u>	<u>2,452,789,205</u>
年末現金及現金等價物餘額	<u><u>3,005,589,102</u></u>	<u><u>2,452,789,205</u></u>

36. 本公司與關聯方的主要交易

(1) 自關聯方購買商品、接受勞務

單位名稱	2020 年度	2019 年度
合併範圍內關聯方	3,212,584,114	3,141,791,683
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,619,087,902	936,062,483
中車株洲所控制的公司	727,372,701	609,902,177
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	190,959,426	—
本公司的合營公司	171,829,428	490,624,289
中車株洲所	143,490,738	182,681,733
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	23,901,846	—
本公司的聯營公司	26,501,010	14,023,153
中車株洲所的聯營公司	259,245	—
中車株洲所的合營公司	<u>—</u>	<u>6,751,014</u>
合計	<u><u>6,115,986,410</u></u>	<u><u>5,381,836,532</u></u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

36. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(2) 向關聯方銷售商品、提供勞務

單位名稱	2020 年度	2019 年度
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	6,416,109,719	6,718,006,179
合併範圍內關聯方	1,784,964,745	1,639,235,969
本公司的合營公司	166,414,369	300,685,849
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	143,208,243	—
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	64,079,732	31,776,593
中車株洲所控制的公司	26,573,695	61,946,511
中車株洲所	22,015,647	15,142,252
本公司的聯營公司	2,481,610	2,601,921
中車株洲所的合營公司	8,110	—
對寶雞中車時代施加重大影響的投資方	31,858	—
合計	8,625,887,728	8,769,395,274

(3) 自關聯方採購能源

單位名稱	2020 年度	2019 年度
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	106,408	—
合併範圍內關聯方	134,010	—
合計	240,418	—

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

36. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(4) 向關聯方銷售能源

單位名稱	2020 年度	2019 年度
合併範圍內關聯方	44,119,764	10,052,195
中車株洲所控制的公司	3,476,744	3,080,258
中車株洲所	520,287	618,179
中車株洲所的聯營公司	255,003	—
本公司的聯營公司	4,202	8,146
合計	48,376,000	13,758,778

(5) 關聯方租賃

作為出租人

單位名稱	2020 年度	2019 年度
中車株洲所控制的公司	5,125,278	4,998,734
中車株洲所	3,201,490	3,136,073
合併範圍內關聯方	2,947,529	3,489,753
本公司的聯營公司	417,878	417,878
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	166,183	142,398
合計	11,858,358	12,184,836

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

36. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(5) 關聯方租賃(續)

作為承租人

單位名稱	2020 年度	2019 年度
中車株洲所	1,928,649	610,827
合併範圍內關聯方	4,887,427	—
中車株洲所控制的公司	951,570	1,362,596
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	799,735	—
合計	8,567,381	1,973,423

單位名稱	2020 年度		2019 年度	
	本年確認的 使用權資產	租賃負債 相關的利息費用	本年確認的 使用權資產	租賃負債 相關的利息費用
除中車株洲所集團外最終 控制方控制的公司	—	8,465	—	36,528
中車株洲所	—	21,832	1,207,241	49,839
合併範圍內關聯方	3,342,807	136,712	—	23,094
合計	3,342,807	167,009	1,207,241	109,461

(6) 向關聯方借款

單位名稱	借款金額	起始日	到期日	年 利率
母公司的控股股東	50,000,000	29/09/2015	28/09/2030	1.08%
	34,188,000	29/09/2015	28/09/2030	1.08%
	16,000,000	29/09/2015	28/09/2030	1.08%
合計	100,188,000			

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

36. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(7) 向合併範圍內關聯方資金拆借

性質	2020 年度	2019 年度
資金拆出	445,000,000	360,000,000
資金拆入	<u>240,000,000</u>	<u>19,150,100</u>

本公司報告期內向合併範圍內關聯方資金拆借的年利率為0.5%~4.79%，到期日均在一年以內。

(8) 通過關聯方繳納社會保險及公積金

單位名稱	2020 年度	2019 年度
中車株洲所	<u>322,392,000</u>	<u>380,227,987</u>

(9) 貨幣資金利息收入

單位名稱	2020 年度	2019 年度
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	5,951,780	6,370,398
合併範圍內關聯方	<u>21,452,258</u>	<u>28,749,179</u>
合計	<u>27,404,038</u>	<u>35,119,577</u>

(10) 借款利息支出

單位名稱	2020 年度	2019 年度
中車株洲所的控股股東	988,614	724,997
合併範圍內關聯方	<u>2,571,347</u>	<u>581,583</u>
合計	<u>3,559,961</u>	<u>1,306,580</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

37. 關聯方應收應付款項餘額

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
------	-----------------	-----------------

貨幣資金：

除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司

— 686,966,099

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
------	-----------------	-----------------

應收票據：

除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司

813,082,889 836,623,935

除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司

49,000,000 15,000,000

合併範圍內關聯方

61,248,160 9,100,000

合計

923,331,049 860,723,935

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
------	-----------------	-----------------

應收賬款：

除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司

2,469,451,395 1,207,860,445

合併範圍內關聯方

1,005,775,632 1,536,980,427

除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司

54,471,109 4,994,973

中車株洲所控制的公司

14,217,059 3,482,065

除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司

4,529,532 24,265,419

中車株洲所

2,379,911 10,490,184

本公司的合營公司

294,067 137,589,236

本公司的聯營公司

266,480 12,202,609

合計

3,551,385,185 2,937,865,358

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

37. 關聯方應收應付款項餘額(續)

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應收款項融資：		
中車株洲所控制的公司	6,162,129	676,816
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	484,188,433	408,986,847
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	29,570,000	—
中車株洲所	18,551,222	43,322,502
合併範圍內關聯方	—	24,952,722
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	—	2,848,316
合計	538,471,784	480,787,203

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
預付款項：		
本公司的聯營公司	9,954,549	—
合併範圍內關聯方	1,890,106	16,954,459
中車株洲所控制的公司	288,153	—
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	178,710	—
本公司的合營公司	16,074	—
中車株洲所	—	108,220
合計	12,327,592	17,062,679

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

37. 關聯方應收應付款項餘額(續)

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
其他應收款：		
合併範圍內關聯方	182,723,169	399,906,761
中車株洲所	1,510,000	2,230,700
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	682,000	604,000
中車株洲所控制的公司	—	1,702,573
本公司的聯營公司	—	204,478
合計	184,915,169	404,648,512

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應收股利：		
合併範圍內關聯方	220,381,838	202,706,837

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
合同資產：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	8,597,270	30,851,047
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	—	31,900
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	—	34,253
合計	8,597,270	30,917,200

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

37. 關聯方應收應付款項餘額(續)

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
其他非流動資產：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	57,378,698	29,064,409
中車株洲所	509,559	180,000
合計	57,888,257	29,244,409

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應付票據：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	77,187,934	69,074,523
中車株洲所控制的公司	38,101,110	90,198,436
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	14,070,000	11,020,000
合併範圍內關聯方	—	478,580
合計	129,359,044	190,771,539

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應付賬款：		
合併範圍內關聯方	2,511,010,497	2,384,730,190
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	129,613,010	421,133,505
中車株洲所控制的公司	47,056,625	144,287,833
本公司的合營公司	16,317,045	241,722,886
中車株洲所的聯營公司	4,700,357	—
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的合營公司	2,298,405	7,562,318
除中車株洲所集團外的最終控制方集團的聯營公司	763,964	—
中車株洲所	209,101	2,598,562
本公司的聯營公司	72,000	103,687
合計	2,712,041,004	3,202,138,981

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

37. 關聯方應收應付款項餘額(續)

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
合同負債：		
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	6,242,716	199,371,586
合併範圍內關聯方	3,447,108	5,370,000
中車株洲所控制的公司	2,707,647	—
中車株洲所	368,000	—
合計	<u>12,765,471</u>	<u>204,741,586</u>

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
其他應付款：		
中車株洲所	273,477,114	273,531,393
合併範圍內關聯方	15,793,615	27,432,351
中車株洲所控制的公司	1,153,571	1,436,989
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	513,609	200,000
中車株洲所的聯營公司	274,800	—
合計	<u>291,212,709</u>	<u>302,600,733</u>

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
一年內到期的非流動負債：		
中車株洲所的控股股東	5,029,416	5,000,000
中車株洲所	—	617,624
除中車株洲所集團外最終控制方控制的公司	—	491,370
合併範圍內關聯方	1,124,898	337,638
合計	<u>6,154,314</u>	<u>6,446,632</u>

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

(十三) 母公司財務報表主要項目註釋(續)

37. 關聯方應收應付款項餘額(續)

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
租賃負債：		
合併範圍內關聯方	<u>1,688,482</u>	<u>322,327</u>

單位名稱	2020年 12月31日	2019年 12月31日
長期借款：		
中車株洲所的控股股東	<u>82,688,000</u>	<u>87,688,000</u>

本公司對關聯方的應收票據及應付票據不計利息、無抵押、有固定還款期，貨幣資金存款計利息、無抵押、無固定還款期，長期借款計利息、無抵押、有固定還款期，其他應收及應付關聯方款項除上述向合併範圍內關聯方資金拆借餘額以外均不計利息、無抵押。其中，貿易往來的還款期遵從貿易條款規定，非貿易往來除上述向合併範圍內關聯方資金拆借餘額外無固定還款期。

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

補充資料

1、當期非經常性損益明細表

項目	2020 年度	2019 年度
非流動性資產處置損益	6,440,830	(272,649)
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)	401,572,368	246,373,771
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等	—	(271,376)
債務重組損益	(15,276,390)	—
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、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、交易性金融負債、衍生金融工具取得的投資收益	110,826,066	112,715,722
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	108,644,750	—
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	59,368,694	31,327,368
合計	671,576,318	389,872,836
非經常性損益的所得稅影響額	(62,930,541)	(56,128,638)
歸屬少數股東非經常性損益的影響數	5,848,531	7,721,040
歸屬於母公司股東的非經常性損益影響淨額	602,797,246	326,023,158

財務報表附註

截至2020年12月31日止
人民幣元

補充資料(續)

2、淨資產收益率及每股收益

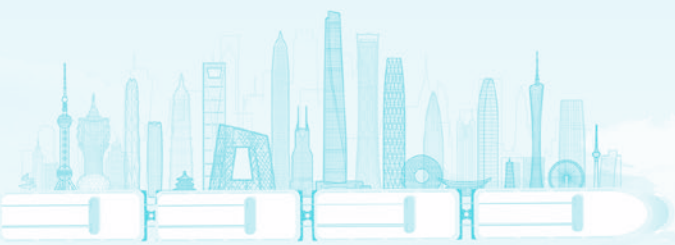
本淨資產收益率和每股收益計算表是株洲中車時代電氣股份有限公司按照中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的有關規定而編製的。

2020年度

報告期利潤	加權平均 淨資產收益率 (%)	每股收益(人民幣元)	
		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	10.83	2.11	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8.19	1.59	不適用

2019年度

報告期利潤	加權平均 淨資產收益率 (%)	每股收益(人民幣元)	
		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	12.74	2.26	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	11.18	1.98	不適用



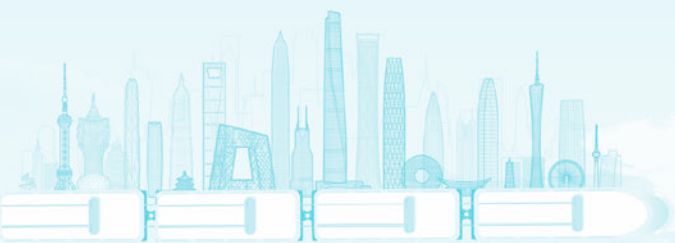
詞彙表

「二零一九年股東週年大會」	指	本公司於二零二零年六月二十三日舉行的二零一九年股東週年大會
「二零二零年臨時股東大會」	指	本公司於二零二零年十二月七日舉行的二零二零年第一次臨時股東大會
「二零二零年內資股類別股東大會」	指	本公司於二零二零年十二月七日舉行的二零二零年第一次內資股類別股東大會
「二零二零年H股類別股東大會」	指	本公司於二零二零年十二月七日舉行的二零二零年第一次H股類別股東大會
「十三五」	指	中華人民共和國國民經濟和社會發展第十三個五年，即2016至2020年
「十四五」	指	中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年，即2021至2025年
「A股」	指	本公司股本中擬在科創板配發、發行及上市且每股面值人民幣1.00元的普通股
「A股招股說明書」	指	本公司首次公開發行A股股票並在科創板上市招股說明書
「《公司章程》」	指	本公司公司章程，本次發行A股並上市前現行有效
「《公司章程(草案)》」	指	2020年12月7日召開的二零二零年臨時股東大會審議通過的並於本次發行A股並上市後生效的本公司公司章程
「澳洲中車時代電氣」	指	中車時代電氣(澳洲)有限責任公司
「主機廠」	指	製造機車車輛的工廠，如機車廠、動車組廠、客車廠、貨車廠和大型養路機械製造廠
「寶鷄中車時代」	指	寶鷄中車時代工程機械有限公司

詞彙表



「北京懋岷」	指	北京懋岷軌道交通產業投資管理合夥企業(有限合夥)，係由中國中車集團公司全資附屬公司中車基金管理(北京)有限公司(任執行事務合夥人)與中信建投證券股份有限公司(A股證券代碼：601066.SH，H股證券代碼：6066.HK)共同設立的一家有限合夥企業。中信建投證券股份有限公司於2021年2月23日將其所持北京懋岷的全部權益份額轉讓給北京中車國創股權投資基金合夥企業(有限合夥)
「巴西中車時代電氣」	指	中車時代電氣(巴西)有限責任公司
「董事會」	指	本公司董事會
「招投標價格」	指	按照適用法律、法規和規章規定採用招標及投標程序，按照招標及投標程序最終確定的價格
「中車時代電氣、發行人、本公司、公司」	指	株洲中車時代電氣股份有限公司，原名株洲南車時代電氣股份有限公司，在中國成立的股份有限公司，其H股在香港聯交所主板上市(股份代號：3898.HK)，在用以描述發行人資產與業務情況下，根據文義需要，亦包括其各分子公司
「中車株洲所」	指	中車株洲電力機車研究所有限公司，原名南車株洲電力機車研究所有限公司，由原中國南車集團株洲電力機車研究所整體改制設立的有限責任公司，係南車時代電氣的發起人之一、控股股東，為中國中車的全資子公司
「中國中車集團公司」	指	中國中車集團有限公司，原名中國中車集團公司、中國北方機車車輛工業集團公司，經國務院國資委核准，由原中國北方機車車輛工業集團公司按照對等原則吸收合併原中國南車集團公司後更名為中國中車集團有限公司
「中國中車」	指	中國中車股份有限公司，原名中國南車股份有限公司，一家在上海證券交易所和香港聯交所上市的股份有限公司(A股證券代碼：601766.SH，H股證券代碼：1766.HK)，為中國中車集團有限公司的控股子公司，經國務院國資委、中國證監會核准，由中國南車股份有限公司按照對等原則吸收合併控制股份有限公司後更名為中國中車股份有限公司



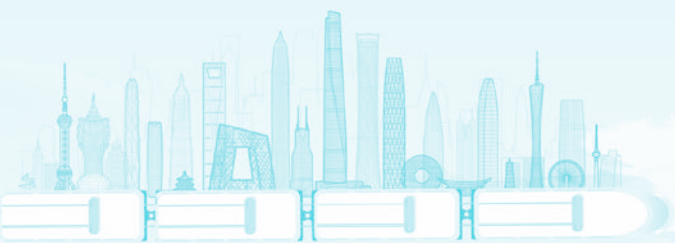
詞彙表

「南車集團」	指	原中國南車集團公司，亦指更名前的中國南方機車車輛工業集團公司
「北車集團」	指	原中國北方機車車輛工業集團公司
「中國南車」	指	原中國南車股份有限公司
「中國北車」	指	原中國北車股份有限公司
「南北車合併」	指	原中國南車股份有限公司按照對等合併原則換股吸併原中國北車股份有限公司
「南北車集團合併」	指	原中國北方機車車輛工業集團公司按照對等合併原則吸收合併原中國南車集團公司
「中車株機公司」	指	中車株洲電力機車有限公司，原名南車株洲電力機車有限公司、中國南車集團株洲電力機車有限公司，由原中國南車集團株洲電力機車廠整體改制設立的有限責任公司，系南車時代電氣的發起人之一，為中國中車的全資子公司
「鐵建裝備」	指	中國鐵建高新裝備股份有限公司，由原昆明中鐵大型養路機械集團有限公司整體改制設立的股份有限公司，並於2015年12月16日於香港聯交所上市(代碼：1786.HK)，係南車時代電氣的發起人之一，為中國鐵建股份有限公司控股子公司
「中車投資租賃」	指	中車投資租賃有限公司，原名南車投資租賃有限公司、新力搏交通裝備投資租賃有限公司、新力搏交通裝備投資發展有限公司、南車營銷租賃有限公司，係南車時代電氣的發起人之一，為中國中車的全資子公司
「中車戚墅堰公司」	指	中車戚墅堰機車有限公司
「中車太原公司」	指	中車太原機車車輛有限公司
「中車財務公司」	指	中車財務有限公司，亦指原中國北車集團財務有限公司
「中車南京浦鎮」	指	中車南京浦鎮車輛有限公司

詞彙表



「中車戚墅堰研究所」	指	中車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司
「中車四方所」	指	中車青島四方車輛研究所有限公司
「四方股份」	指	中車青島四方機車車輛股份有限公司
「中車時代電子」	指	株洲時代電子技術有限公司
「中車時代軟件」	指	株洲中車時代軟件技術有限公司
「中車國家變流中心」	指	株洲變流技術國家工程研究中心有限公司
「中車時代半導體」	指	株洲中車時代半導體有限公司
「成都中車電氣」	指	成都中車時代電氣科技有限公司
「加拿大Dynex」	指	Dynex Power Inc.，加拿大丹尼克斯電力電子股份有限公司
「中國中鐵」	指	中國中鐵股份有限公司
「《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》，該法於2018年10月26日進行了修訂，修訂後的該法即日起施行
「企業管治守則」	指	《聯交所上市規則》附錄十四之《企業管治守則》及《企業管治報告》
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「廣州中車電氣」	指	廣州中車時代電氣技術有限公司
「政府指導價」	指	由中國中央政府及各級政府(包括省、市及其他地區及當地政府實體)或其他監管部門制定的法律、法規、決定、命令或針對某類產品和／或服務制定的價格指引或建議在一定幅度內可由交易雙方自行確定的價格
「股東大會」	指	本公司股東大會
「本部」	指	中車時代電氣母公司單體，不含分子公司
「湖南中車通號」	指	湖南中車時代通信信號有限公司



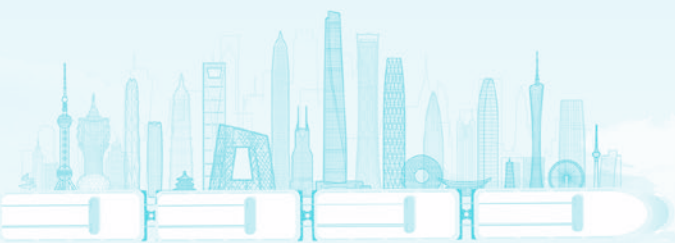
詞彙表

「杭州中車電氣」	指	杭州中車時代電氣設備有限公司
「香港中車時代電氣」	指	中車時代電氣(香港)有限公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在香港聯交所上市並以港元認購及買賣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「本次發行、本次發行上市、 本次發行A股並上市、 首次公開發行A股股票 並在科創板上市」	指	本公司根據股東大會的決議案及A股招股說明書所載的條件擬首次公開發行不超過240,760,275股A股(不包括因超額配股權(倘已獲行使)獲行使而將發行的A股)，該等A股將在科創板上市
「昆明中車電氣」	指	昆明中車時代電氣設備有限公司
「蘭州中車時代」	指	蘭州中車時代軌道交通科技有限公司
「溫州電氣」	指	溫州時代蘭普電氣設備有限公司
「鐵道部」	指	中華人民共和國鐵道部
「交通運輸部」	指	中華人民共和國交通運輸部
「財政部」	指	中華人民共和國財政部
「市場價格」	指	按照下列順序依次確定的價格：(1)在該類產品和／或服務的提供地或其附近地區在正常商業交易情況下提供該類產品和／或服務的獨立第三方當時收取的價格；或(2)在正常商業交易情況下提供該類產品和／或服務的獨立第三方當時收取的價格
「寧波中車時代」	指	寧波中車時代傳感技術有限公司
「寧波中車電氣」	指	寧波中車時代電氣設備有限公司
「國家發改委」	指	中華人民共和國國家發展和改革委員會

詞彙表



「資管新規」	指	《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》
「中國會計準則」	指	中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包含香港、澳門特別行政區、台灣地區
「青島中車電氣」	指	青島中車電氣設備有限公司
「鐵路局」	指	原中國鐵路總公司／現國鐵集團下屬的18個鐵路局公司
「元、萬元、億元」	指	人民幣元、人民幣萬元、人民幣億元
「瀋陽中車時代」	指	瀋陽中車時代交通設備有限公司
「上海中車SMD」	指	上海中車艾森迪海洋裝備有限公司
「上海永電」	指	上海永電電子科技有限公司，原名上海北車永電電子科技有限公司
「Soil Machine」	指	Soil Machine Dynamics Limited
「時菱公司」	指	株洲時菱交通設備有限公司
「《證券法》」	指	《中華人民共和國證券法》，該法於2019年12月28日進行了修訂，修訂後的該法於2020年3月1日起施行
「《科創板上市規則》」或《上交所科創板上市規則》	指	《上海證券交易所科創板股票上市規則》，該規則2019年4月30日進行了修訂，修訂後的該規則即日其施行
「《聯交所上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「國務院國資委」	指	國務院國有資產監督管理委員會
「國鐵集團、鐵路總公司」	指	中國國家鐵路集團有限公司，原中國鐵路總公司



詞彙表

「國家稅務總局」	指	中華人民共和國國家稅務總局
「上交所」	指	上海證券交易所
「深交所」	指	深圳證券交易所
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「上海中車軌道」	指	上海中車軌道交通科技有限公司
「監事會」	指	本公司監事會
「時代新材」	指	株洲時代新材料科技股份有限公司，一家在上海證券交易所上市的股份有限公司(股份代號：600458)
「太原中車時代」	指	太原中車時代軌道工程機械有限公司
「本年度」或「本報告期」	指	截至二零二零年十二月三十一日止財政年度
「英國中車SMD」	指	Specialist Machine Developments (SMD) Limited，時代艾森迪智能裝備有限公司
「美國中車時代電氣」	指	中車時代電氣(美國)有限公司
「英國Dynex」	指	Dynex Semiconductor Limited，英國丹尼克斯半導體有限公司

公司基本資料



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