

证券代码：000976

证券简称：华铁股份

公告编号：2018-079

广东华铁通达高铁装备股份有限公司 关于面向合格投资者公开发行公司债券预案的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、关于公司符合面向合格投资者公开发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，公司结合自身实际情况，经与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，认为本公司符合现行公司债券相关政策和向合格投资者公开发行公司债券的各项规定，具备向合格投资者公开发行公司债券的资格。

二、本次发行概况

为进一步优化公司债务结构，拓宽融资渠道，提高资金利用效率，促进公司健康发展，公司拟面向合格投资者公开发行公司债券，总发行规模不超过 10 亿元。本次公司债券的发行方案如下：

（一）发行规模

公司本次发行公司债券的发行总额不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元），且不超过发行前最近一期期末净资产额的 40%，具体发行规模提请股东大会授权董事会根据公司资金需求和发行时市场情况，在上述范围内确定。

（二）发行对象与发行方式

公司本次发行公司债券采用面向合格投资者公开发行的方式,在获得中国证监会核准后,可以一次发行或者分期发行,具体发行方式提请股东大会授权董事会根据公司资金需求和发行时市场情况在上述范围内确定,合格投资者全部以现金方式认购。

(三) 向股东配售的安排

公司本次发行公司债券不向公司股东优先配售。

(四) 债券期限和品种

公司本次发行公司债券的期限不超过 5 年(含 5 年),可以为单一期限品种,也可以为多种期限的混合品种,具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

(五) 债券利率及确定方式、还本付息方式

公司本次发行公司债券的票面利率及其确定方式提请股东大会授权董事会与主承销商根据国家有关规定和发行时的市场情况确定。

公司本次发行公司债券的票面利率采取单利按年计息,不计复利;每年付息一次,到期一次还本。

(六) 担保方式

公司本次发行公司债券是否采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

(七) 募集资金用途

公司本次发行公司债券所募集的资金在扣除发行费用后拟用于补充流动资金、偿还公司债务或收购与公司主营业务相关的股权或资产,以及适用的法律法规允许的其他用途,具体用途及金额比例提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况确定。

(八) 上市安排

公司在本次发行公司债券结束后，在满足上市条件的前提下，将向深圳证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。提请股东大会授权公司董事会根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定办理本次公司债券交易流通事宜。

（九）决议的有效期

公司本次发行公司债券的决议自股东大会审议通过之日起生效，至中国证监会核准发行之日起 24 个月期满之日结束。

（十）偿债保障措施

公司本次公司债券发行后，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，同意公司采取如下措施，并提请股东大会授权公司董事会办理与下述措施相关的一切事宜：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

（十一）其他需要明确的事项

1、本次公司债券的发行及上市方案以最终获得公司债券主管部门核准的方案为准。

2、以上决议事项需提交公司股东大会审议通过后，报中国证监会核准后实施。

三、本次发行对董事会的授权事项

根据公司本次发行公司债券的安排，为高效、有序地完成本次公司债券的发行工作，公司董事会拟提请公司股东大会授权董事会根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》及《公司章程》的有关规定，从维护公司股东利益最大化的原则出发，全权办理与本次公司债券

发行相关的全部事宜，包括但不限于：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，制定本次发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、票面金额、发行对象与发行方式、配售安排、债券期限和品种、发行价格、债券利率、担保方式、募集资金用途、上市安排、偿债保障措施、是否分期发行及发行期数及各期发行规模、是否设置回售或赎回条款、评级安排等与本次公司债券发行有关的一切事宜；

2、决定并聘请参与本次发行公司债券的中介机构；

3、选聘债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则；

4、办理本次发行公司债券的申报事宜，以及在本次发行完成后，办理本次发行公司债券的相关上市事宜，包括但不限于签署、执行、修改、完成与本次发行及上市相关的所有必要文件、合同/协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、债券持有人会议规则、上市协议、各种公告及其他法律文件等）和根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；

5、在法律、法规、有关规范性文件及公司章程允许范围内，授权办理与本次发行公司债券申报、发行、上市等有关的其他事项；

6、如监管部门对公司债券发行的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会根据监管部门新的政策规定和意见或新的市场条件对本次发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整；

7、若本次公司债券发行在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，授权董事会采取相关偿债保障措施；

8、办理与本次发行公司债券有关的其他事项；

9、本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止；

10、公司董事会提请股东大会授权董事会，并同意董事会授权董事长或董事长授权的其他人士为本次发行的获授权人士，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次发行公司债券有关的事务。

四、公司的简要财务会计信息

（一）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、最近三年及一期合并财务报表

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年度的财务报告进行了审计并出具了大华审字[2016]000564 号、大华审字[2017]003554 号和大华审字[2018]007569 号标准无保留意见的审计报告。

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：				
货币资金	19,880.33	60,751.27	46,755.70	19,653.31
结算备付金				
拆出资金				
以公允价值计量且变动计入当期损益的金额资产				
衍生金融资产				
应收票据	26,651.00	27,026.68	23,157.67	1,405.67
应收账款	99,738.10	83,489.30	42,782.63	2,553.86
预付款项	15,350.55	10,773.25	756.11	228.70
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收利息				
应收股利				
其他应收款	2,432.27	5,394.14	328.41	618.67
买入返售金融资产				
存货	49,945.10	22,827.84	31,664.20	9,240.99
划分为持有待售的资产				
一年以内到期的非流动资产	76.75	76.75		
其他流动资产	455.91	455.91	507.49	418.74
流动资产合计	214,530.02	210,795.14	145,952.20	34,119.94
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产			99.30	102.26
固定资产	16,860.36	17,379.54	31,126.94	33,262.14
在建工程	1,518.95	561.04		
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	5,424.34	5,582.29	11,585.21	5,551.03
开发支出				
商誉	261,091.24	261,091.24	261,091.24	
长期待摊费用	53.06	35.75	236.96	
递延所得税资产	488.86	488.86	429.63	
其他非流动资产				
非流动资产合计	285,436.81	285,138.73	304,569.28	38,915.43
资产总计	499,966.83	495,933.87	450,521.47	73,035.37
流动负债：				
短期借款	23,492.69	43,947.03	39,600.00	20,600.00
向中央银行借款				

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	5,987.92	5,767.87	3,500.04	1,714.00
应付账款	24,866.77	16,936.20	18,996.26	11,149.85
预收款项	23.95	1,532.10	6,645.22	1,096.53
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	508.22	1,220.27	1,810.08	417.19
应交税费	7,597.68	12,648.35	7,992.06	443.13
应付利息	-	68.37	67.63	41.67
应付股利	-	151.31	151.31	151.31
其他应付款	435.34	197.40	2,062.51	13,507.45
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	-	-	1,567.83	-
其他流动负债	-			
流动负债合计	62,912.58	82,468.91	82,392.94	49,121.13
非流动负债：				
长期借款	1,849.78	2,759.14	8,361.74	
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债	-	-	801.26	-
递延收益	1,007.47	1,007.47	1,136.91	-

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
递延所得税负债	698.73	721.84	814.22	-
其他非流动负债				
非流动负债合计	3,555.97	4,488.46	11,114.13	-
负债合计	66,468.55	86,957.37	93,507.06	49,121.13
所有者权益：				
股本	159,567.88	159,567.88	159,567.88	58,664.28
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	269,557.71	268,103.26	265,489.77	35,867.94
减：库存股				
其他综合收益	777.76	-482.51	-270.43	
专项储备				
盈余公积	7,903.27	7,903.27	7,903.27	7,903.27
一般风险准备				
未分配利润	-4,652.96	-26,115.39	-75,514.37	-78,599.75
归属于母公司所有者权益合计	433,153.66	408,976.50	357,176.11	23,835.74
少数股东权益	344.61	-	-161.70	78.50
所有者权益合计	433,498.28	408,976.50	357,014.41	23,914.24
负债和所有者权益总计	499,966.83	495,933.87	450,521.47	73,035.37

注：财务报表部分合计数与各分项数直接相加之和在尾数上可能因四舍五入存在差异，下同。

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	100,915.82	173,821.59	186,226.81	66,271.42
其中：营业收入	100,915.82	173,821.59	186,226.81	66,271.42
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金				
二、营业总成本	76,733.32	136,853.08	178,939.99	68,102.58
其中：营业成本	64,884.79	116,544.40	140,075.89	61,802.16

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	695.84	2,390.11	2,326.48	207.26
销售费用	1,365.58	2,103.77	2,425.26	767.11
管理费用	7,818.17	15,135.34	13,061.45	2,889.52
财务费用	1,679.53	1,755.00	3,241.01	2,392.73
资产减值损失	289.41	-1,075.54	17,809.90	43.81
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）				
投资收益（损失以“—”号填列）	11.67	83.03	-44.51	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“—”号填列）				
资产处置收益（损失以“—”号填列）		6,265.97		
其他收益		937.66		
三、营业利润	24,194.17	44,255.16	7,242.30	-1,831.16
加：营业外收入	116.42	13,318.07	2,389.20	3,374.15
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出	0.28	454.38	430.69	5.56
其中：非流动资产处置损失	-	-	360.67	4.30
四、利润总额（净亏损以“—”填列）	24,310.30	57,118.86	9,200.81	1,537.43
减：所得税费用	3,476.72	7,727.90	6,355.63	1.11
五、净利润	20,833.58	49,390.96	2,845.18	1,536.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-	476,686,326.10	327,845,423.21	-
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-	17,223,230.15	-299,393,637.27	-
归属于母公司所有者的净利润	21,333.13	49,398.98	3,085.38	1,553.37
少数股东损益	-499.54	-8.02	-240.20	-17.05

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
六、其他综合收益的税后净额	1,260.27	-212.08	-270.43	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,260.27	-212.08	-270.43	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,260.27	-212.08	-270.43	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2、可供出售金额资产公允价值变动损益				
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4、现金流量套期损益的有效部分				
5、外币财务报表折算差额	1,260.27	-212.08	-270.43	-
6、其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	22,093.85	49,178.88	2,574.74	1,536.32
归属于母公司所有者的综合收益总额	22,593.39	49,186.90	2,814.95	1,553.37
归属于少数股东的综合收益总额	-499.54	-8.02	-240.20	-17.05
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.13	0.31	0.02	0.03
（二）稀释每股收益	0.13	0.31	0.02	0.03

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	79,990.59	145,238.88	185,640.31	76,376.37

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	155.02	59.65	532.96	258.16
收到其他与经营活动有关的现金	7,544.96	1,069.31	4,991.51	17,857.00
经营活动现金流入小计	87,690.56	146,367.85	191,164.79	94,491.52
购买商品、接受劳务支付的现金	79,610.11	122,600.30	142,135.49	73,018.97
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	7,225.79	9,593.51	9,446.40	9,448.24
支付的各项税费	13,910.53	20,370.41	19,787.66	1,864.27
支付其他与经营活动有关的现金	13,985.25	6,365.43	20,304.66	2,862.93
经营活动现金流出小计	114,731.68	158,929.65	191,674.21	87,194.42
经营活动产生的现金流量净额	-27,041.12	-12,561.80	-509.42	7,297.11
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	54,600.00	65,700.00	-
取得投资收益收到的现金	15.44	83.03	60.61	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	10.50	182.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	26,183.07	0.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	6,719.03	-	-
投资活动现金流入小计	15.44	87,585.13	65,771.11	182.15

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	564.18	950.60	1,151.85	92.14
投资支付的现金	-	54,622.70	65,800.00	-
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	290,677.90	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	18,688.05	-
投资活动现金流出小计	564.18	55,573.30	376,317.79	92.14
投资活动产生的现金流量净额	-548.74	32,011.84	-310,546.69	90.01
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	2,807.60	22.70	330,525.42	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,807.60	-	-	-
取得借款收到的现金	21,458.00	50,878.03	44,839.20	34,142.60
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	72.55	1,709.21	447.92	-
筹资活动现金流入小计	24,338.15	52,609.94	375,812.55	34,142.60
偿还债务支付的现金	36,809.37	53,701.42	33,318.69	24,624.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,761.91	2,473.52	2,667.57	1,803.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	283.33	137.80	310.93	1,041.50
筹资活动现金流出小计	38,854.61	56,312.74	36,297.19	27,469.33
筹资活动产生的现金流量净额	-14,516.45	-3,702.80	339,515.36	6,673.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	636.59	-42.45	29.39	-9.96
五、现金及现金等价物净增加额	-41,469.72	15,704.78	28,488.64	14,050.43
加：期初现金及现金等价物余额	59,944.55	44,239.78	15,751.15	1,700.72
六、期末现金及现金等价物余额	18,474.83	59,944.57	44,239.78	15,751.15

2、最近三年一期母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：				
货币资金	105.89	24,430.69	4,078.40	19,524.52
以公允价值计量且变动计入当期损益的金额资产				
衍生金融资产				
应收票据	-	-	2,627.63	1,405.67
应收账款	-	-	450.15	2,399.00
预付款项	9.64	9.15	75.15	160.79
应收利息	-	-	74.07	51.75
应收股利				
其他应收款	1,516.51	82.07	691.14	829.28
存货	-	-	4,887.28	8,820.30
划分为持有待售的资产				
一年以内到期的非流动资产				
其他流动资产	418.74	418.74	418.74	418.74
流动资产合计	2,050.79	24,940.65	13,302.57	33,610.05
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	331,671.55	332,161.55	332,500.00	500.00
投资性房地产	-	-	99.30	102.26
固定资产	-	-	13,003.90	33,253.08
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	-	-	5,392.02	5,551.03
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他非流动资产				
非流动资产合计	331,671.55	332,161.55	350,995.22	39,406.37
资产总计	333,722.34	357,102.20	364,297.78	73,016.42
流动负债：				
短期借款	-	32,900.00	33,600.00	20,600.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	-	-	-	1,714.00
应付账款	-	-	3,751.64	11,130.51
预收款项	-	-	529.58	1,096.41
应付职工薪酬	37.57	8.85	258.70	417.19
应交税费	185.73	414.61	267.99	442.73
应付利息	11,923.58	52.13	46.14	41.67
应付股利	-	151.31	151.31	151.31
其他应付款	-	173.36	471.59	13,496.93
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	12,146.88	33,700.25	39,076.94	49,090.75
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债				
其他非流动负债				

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
非流动负债合计				
负债合计	12,146.88	33,700.25	39,076.94	49,090.75
所有者权益：				
股本	159,567.88	159,567.88	159,567.88	58,664.28
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	268,103.26	268,103.26	265,489.77	35,867.94
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	7,903.27	7,903.27	7,903.27	7,903.27
未分配利润	-113,998.95	-112,172.46	-107,740.08	-78,509.82
所有者权益合计	321,575.46	323,401.95	325,220.84	23,925.67
负债和所有者权益总计	333,722.34	357,102.20	364,297.78	73,016.42

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	-	11,637.56	45,910.51	66,069.11
减：营业成本	-	12,738.76	49,085.08	61,711.54
营业税金及附加	-	626.27	777.73	206.98
销售费用	-	84.79	665.32	726.74
管理费用	1,240.83	5,510.45	4,581.99	2,818.03
财务费用	587.77	1,959.92	2,192.32	2,364.96
资产减值损失	-	-142.25	17,461.97	39.69
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）				
投资收益（损失以“—”号填列）	2.17	0.00	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
资产处置损益	-	5,114.12	-	-
其他收益				
二、营业利润	-1,826.43	-4,026.26	-28,853.90	-1,798.82

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
加：营业外收入	-	45.32	44.57	3,374.15
减：营业外支出	0.06	451.44	420.92	5.56
三、利润总额（净亏损以“-”填列）	-1,826.49	-4,432.38	-29,230.26	1,569.77
减：所得税费用				
四、净利润	-1,826.49	-4,432.38	-29,230.26	1,569.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-4,432.38	-29,230.26	1,569.77
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益				
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2、可供出售金额资产公允价值变动损益				
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4、现金流量套期损益的有效部分				
5、外币财务报表折算差额				
6、其他				
六、综合收益总额	-1,826.49	-4,432.38	-29,230.26	1,569.77

（3）母公司现金流量表

单位：万元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	-	13,381.92	52,747.91	76,224.64
收到的税费返还	-	7.30	532.96	258.16
收到其他与经营活动有关的现金	11,900.46	144.28	809.78	17,804.27
经营活动现金流入小计	11,900.46	13,533.50	54,090.66	94,287.07

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
购买商品、接受劳务支付的现金	-	12,928.35	53,715.98	72,988.41
支付给职工以及为职工支付的现金	645.18	1,832.26	4,463.79	9,376.18
支付的各项税费	308.92	1,243.56	1,480.00	1,862.13
支付其他与经营活动有关的现金	1,583.85	1,483.60	16,101.71	2,829.86
经营活动现金流出小计	2,537.95	17,487.77	75,761.49	87,056.59
经营活动产生的现金流量净额	9,362.51	-3,954.27	-21,670.83	7,230.48
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	2.17	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	10.00	182.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	27,040.70	-	-
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	2.17	27,040.70	10.00	182.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	0.17	63.52	87.92
投资支付的现金	-	-	2,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	330,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	-	0.17	332,063.52	87.92
投资活动产生的现金流量净额	2.17	27,040.54	-332,053.52	94.23
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	330,525.42	-
取得借款收到的现金	-	34,900.00	38,839.20	34,142.60
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	-	818.29	-	-
筹资活动现金流入小计	-	35,718.29	369,364.62	34,142.60
偿还债务支付的现金	32,900.00	35,600.00	25,839.20	24,624.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	789.48	1,896.22	1,903.18	1,803.44
支付其他与筹资活动有关的现金	-	137.80	310.93	1,041.50
筹资活动现金流出小计	33,689.48	37,634.02	28,053.31	27,469.33
筹资活动产生的现金流量净额	-33,689.48	-1,915.73	341,311.31	6,673.27

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.00	0.04	50.78	-9.96
五、现金及现金等价物净增加额	-24,324.80	21,170.58	-12,362.25	13,988.03
加：期初现金及现金等价物余额	24,430.69	3,260.11	15,622.36	1,634.33
六、期末现金及现金等价物余额	105.89	24,430.69	3,260.11	15,622.36

3、最近三年一期合并报表范围变化情况

最近三年，公司的合并报表变化情况如下：

(1) 2015年合并报表范围变化情况

2015年度与上年相比，公司合并报表范围新增公司1家，为广东海泰海洋产业投资有限公司。

广东海泰海洋产业投资有限公司系公司于2015年11月16日通过持有60%股份的孙公司湛江市海泰贸易有限公司出资1,000万元人民币新设成立。按照出资比例，公司间接持有其60%的股份，广东海泰海洋产业投资有限公司自成立之日起纳入合并范围。

(2) 2016年合并报表范围变化情况

2016年度与上年相比，公司合并报表范围新增公司6家，减少1家。其中新增的6家公司分别为：Tong Dai Control (Hong Kong) Limited（以下简称“香港通达”）、青岛亚通达铁路设备有限公司、青岛亚通达铁路设备制造有限公司、King Horn Development Limited、北京恒泰尚达软件技术有限公司、北京全通达科技发展有限公司。减少的1家公司为：深圳市鸿晖汇智科技有限公司。

具体情况如下：

①2016年2月3日，公司完成对香港通达100%股权的收购过户手续，因此香港通达及香港通达的全资子公司景航发展、全资子公司青岛亚通达铁路设备有限公司、全资孙公司青岛亚通达铁路设备制造有限公司共4家公司从2016年2月开始纳入公司报表合并范围；

②报告期内，公司成立全资子公司北京全通达科技有限公司，注册资本人民币1,000万元，本期纳入公司合并报表范围；

③香港通达全资子公司景航发展有限公司于2015年8月14日成立全资子公司北京恒泰尚达软件技术有限公司，注册资本人民币1,000万元，经营范围：软

件技术开发、技术咨询（中介除外）、技术服务、技术转让；销售计算机软硬件及外围设备，本期纳入公司合并报表范围。

④公司全资子公司广东诚晖投资有限公司于2016年4月18日与自然人张庭锋签订《股权转让协议》，以1元的价格转让其全资子公司深圳市鸿晖汇智科技有限公司100%股权，2016年4月28日完成工商变更手续。因此，深圳市鸿晖汇智科技有限公司自2016年4月28日起不再纳入公司合并报表范围。

（3）2017年合并报表范围变化情况

2017年度与上年相比，公司合并报表范围减少公司3家，分别为广东诚晖实业投资有限公司及其下属公司湛江市海泰贸易有限公司、广东海泰海洋产业投资有限公司。

因公司整体出售化纤资产业务相关资产及债务，广东诚晖实业投资有限公司于2017年5月31日完成工商变更过户手续。因此，广东诚晖实业投资有限公司及其下属公司湛江市海泰贸易有限公司、广东海泰海洋产业投资有限公司共3家公司自2017年5月31日起不再纳入公司合并报表范围。

（4）2018年1-9月合并报表范围变化情况

2018年1-9月与上年相比，公司合并报表范围新增公司1家。新增的1家公司为华铁西屋法维莱（青岛）交通设备有限公司。

2018年1月5日，公司全资子公司北京全通达科技发展有限公司全资设立华铁西屋法维莱（青岛）交通设备有限公司，注册资本为1,000.00万元，2018年1月16日，北京全通达科技发展有限公司与法维莱远东有限公司签订增资协议，向华铁西屋法维莱（青岛）交通设备有限公司增资9000万元，其中北京全通达科技发展有限公司认缴新增注册资本4100万元，2018年8月28日，华铁西屋法维莱（青岛）交通设备有限公司完成相关工商变更手续，取得新营业执照，变更为中外合资经营企业，北京全通达科技发展有限公司持有51%股权，华铁西屋法维莱（青岛）交通设备有限公司自成立之日纳入公司合并报表范围。

2018年7月19日，公司将北京全通达科技发展有限公司49%的股权转让给北京永隆昌盛投资合伙企业（有限合伙），公司持有北京全通达科技发展有限公司的股权比例由100%变更为51%。

（二）主要财务指标

1、合并财务报表主要财务指标

主要财务指标	2018年9月30日 /2018年1-9月	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度	2015年12月31日 /2015年度
资产负债率（%）	13.29	17.53	20.76	67.26
流动比率（倍）	3.41	2.56	1.77	0.69
速动比率（倍）	2.62	2.28	1.39	0.51
总资产周转率（次）	0.20	0.37	0.71	0.93
应收账款周转率（次）	1.10	2.75	8.22	34.05
存货周转率（次）	1.78	4.28	6.85	6.64

2、母公司财务报表主要财务指标

主要财务指标	2018年9月30日 /2018年1-9月	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度	2015年12月31日 /2015年度
资产负债率（%）	3.64	9.44	10.73	67.23
流动比率（倍）	0.17	0.74	0.34	0.68
速动比率（倍）	0.17	0.74	0.22	0.50
总资产周转率（次）	0.00	0.03	0.21	0.93
应收账款周转率（次）	不适用	51.71	32.23	36.10
存货周转率（次）	不适用	5.21	7.16	6.92

上述各财务指标计算方法如下：

- （1）资产负债率=负债合计/资产合计；
- （2）流动比率=流动资产/流动负债；
- （3）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- （4）总资产周转率=营业收入/资产总计平均余额；
- （5）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- （6）存货周转率=营业成本/存货平均余额；

（三）公司管理层简明财务分析

结合公司最近三年一期的合并财务报表，公司管理层对资产结构、负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行了分析。

1、资产结构分析

最近三年一期，公司资产总体构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	214,530.02	42.91%	210,795.14	42.50%	145,952.20	32.40%	34,119.94	46.72%
非流动资产合计	285,436.81	57.09%	285,138.73	57.50%	304,569.28	67.60%	38,915.43	53.28%
资产总计	499,966.83	100.00%	495,933.87	100.00%	450,521.47	100.00%	73,035.37	100.00%

2015年末、2016年末、2017年末和2018年9月末，公司总资产规模分别为73,035.37万元、450,521.47万元、495,933.87万元和499,966.83万元。2016年末，公司总资产与2015年末相比增加了516.85%，主要系公司通过非公开发行股份募集330,000.00万元资金购买了香港通达100%的股权，香港通达自2016年2月3日起纳入公司合并报表范围，导致公司资产总量相应大幅增加。总体而言，公司最近三年一期的资产结构较为稳定。

2、负债结构分析

单位：万元

项目	2018年9月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	62,912.58	94.65%	82,468.91	94.84%	82,392.94	88.11%	49,121.13	100.00%
非流动负债合计	3,555.97	5.35%	4,488.46	5.16%	11,114.13	11.89%	-	-
负债总计	66,468.55	100.00%	86,957.37	100.00%	93,507.06	100.00%	49,121.13	100.00%

2015年末、2016年末、2017年末及2018年9月末，公司负债规模分别为49,121.13万元、93,507.06万元、86,957.37万元和66,468.55万元。2016年末，公司负债规模与2015年末相比增加了90.36%，主要系香港通达自2016年2月3日起纳入公司合并报表范围，导致公司负债总量相应大幅增加。2017年末，公司负债规模较2016年末下降了7.00%，主要系公司偿还部分长期借款所致。2018年9月30日，公司负债规模较2018年初下降了23.56%，主要系公司缴纳了归还部分借款所致。

最近三年一期，公司负债主要以流动负债为主，流动负债主要为短期借款、应付票据、应付账款、预收款项，最近三年上述四项合计金额占流动负债的比重平均超过80%；公司非流动负债主要为长期借款，占非流动负债的比重平均超过60%。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	-27,041.12	-12,561.80	-509.42	7,297.11
其中：现金流入小计	87,690.56	146,367.85	191,164.79	94,491.52
现金流出小计	114,731.68	158,929.65	191,674.21	87,194.42
投资活动产生的现金流量净额	-548.74	32,011.84	-310,546.69	90.01
其中：现金流入小计	15.44	87,585.13	65,771.11	182.15
现金流出小计	564.18	55,573.30	376,317.79	92.14
筹资活动产生的现金流量净额	-14,516.45	-3,702.80	339,515.36	6,673.27
其中：现金流入小计	24,338.15	52,609.94	375,812.55	34,142.60
现金流出小计	38,854.61	56,312.74	36,297.19	27,469.33
现金及现金等价物净增加额	-41,469.72	15,704.78	28,488.64	14,050.43
净利润	20,833.58	49,390.96	2,845.18	1,536.32

(1) 经营活动产生的现金流量变动分析

最近三年一期，公司经营活动现金流入、流出占公司当年现金总流入、总流出的平均比重为 58.23%和 60.20%，公司现金流量主要来源于经营活动。

最近三年一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 7,297.11 万元、-509.42 万元、-12,561.80 万元和-27,041.12 万元。公司 2016 年、2017 年及 2018 年 1-9 月的经营活动现金流量净额均为负数，主要系公司业务、客户性质所致。2016 年 2 月 3 日起，公司将香港通达纳入合并报表范围，公司主营业务由化纤业务优化调整为以轨道交通设备制造业务为主，公司主要客户为中国中车等央企，该类客户回款通常较慢，导致公司经营活动现金流量净额为负。

(2) 投资活动产生的现金流量变动分析

最近三年一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 90.01 万元、-310,546.69 万元、32,011.84 万元和-548.74 万元。公司 2016 年投资活动产生的现金流量净额为负数且金额较大，主要系公司于 2016 年非公开发行股份募集了 330,000.00 万元收购香港通达的 100% 股权，该收购事宜导致 2016 年投资活动现金流出金额大于现金流入金额。

(3) 筹资活动产生的现金流量变动分析

最近三年一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 6,673.27 万元、339,515.36 万元、-3,702.80 万元和-14,516.45 万元。公司于 2016 年非公开发行股

份募集了 330,000.00 元收购香港通达 100% 股权,该筹资计划导致公司 2016 年筹资活动现金流入金额大于现金流出金额。2017 年,公司筹资活动产生的现金流量净额由正转负,主要系公司偿还部分债务所致。

4、偿债能力分析

款项类别	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	13.29	17.53	20.76	67.26
流动比率	3.41	2.56	1.77	0.69
速动比率	2.62	2.28	1.39	0.51

最近三年一期,公司 2016 年末合并口径资产负债率较 2015 年末大幅下降,主要系香港通达自 2016 年 2 月 3 日起纳入公司合并报表范围所致,公司资本结构得到优化。总体看,公司长短期债务配置较为合理,流动比率、速动比率稳步提升,总体偿债能力有所提高。

5、盈利能力分析

单位: 万元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	100,915.82	173,821.59	186,226.81	66,271.42
营业成本	64,884.79	116,544.40	140,075.89	61,802.16
毛利率	35.70%	32.95%	24.78%	6.74%
销售费用	1,365.58	2,103.77	2,425.26	767.11
管理费用	7,818.17	15,135.34	13,061.45	2,889.52
财务费用	1,679.53	1,755.00	3,241.01	2,392.73
净利润	20,833.58	49,390.96	2,845.18	1,536.32
归属于母公司所有者的净利润	21,333.13	49,398.98	3,085.38	1,553.37

公司原主业为化纤的生产及制造。2016 年 2 月,公司完成对香港通达 100% 股权的收购并将其纳入合并报表范围,公司主营业务增加了盈利能力较强的轨道交通设备制造。2017 年 5 月,公司完成对化纤业务相关资产及债务的整体出售,主营业务完全变更为轨道交通装备制造业务。

最近三年及一期,公司分别实现营业收入 66,271.42 万元、186,226.81 万元、173,821.59 万元和 100,915.82 万元,较上年同期变动-36.67%、181.01%、-6.66%、-2.38%。2015 年,公司营业收入减少主要系化纤产品市场需求不足、劳动力成

本上升和原辅料价格大幅波动所致。2016 年，公司营业收入大幅上升主要系公司收购香港通达 100% 股权并于 2016 年将香港通达纳入合并报表范围所致；受益于轨道交通行业的快速发展，轨道交通设备市场需求旺盛，香港通达业务发展较快，盈利能力较强。

最近三年一期，公司整体毛利率分别为 6.74%、24.78%、32.95% 和 35.70%，随着公司主营业务的优化调整，公司整体毛利率也大幅增长。

最近三年一期，公司期间费用占收入比例分别为 9.13%、10.06%、10.93% 和 10.76%，期间费用保持在合理水平。其中，公司最近三年一期销售费用占收入的比例分别为 1.16%、1.30%、1.21% 和 1.35%，占比较低且整体保持平稳。公司最近三年一期管理费用占的收入比例有所上升，分别为 4.36%、7.01%、8.71% 以及 7.75%，主要系公司调整了主营业务，由化纤业务调整为铁道轨道交通装备业务，管理费用随业务调整有所增加；另外，由于公司执行股权激励计划，计提的股权激励费用导致管理费用增加。公司最近三年一期财务费用占收入的比例分别为 3.61%、1.74%、1.01% 和 1.66%，占比不高且期间略有下降，主要系公司于 2017 年偿还了部分长期借款导致利息费用有所下降。

最近三年及一期，公司分别实现归属于母公司所有者的净利润 1,553.37 万元、3,085.38 万元、49,398.98 万元和 21,333.13 万元，公司在 2016 年、2017 年完成业务调整后保持了较强的持续盈利能力。

6、未来业务发展目标及盈利能力的可持续性分析

公司聚焦于轨道交通装备制造市场，轨道交通装备制造行业的发展与国家经济发展水平、城市轨道交通发展及铁路建设规划密切相关。国家铁路局颁布的《铁路“十三五”发展规划》指出，到 2020 年，全国铁路营业里程达到 15 万公里，其中高速铁路 3 万公里、年均增长率 11.6%。随着我国国民经济发展不断深化和城镇化进程进一步加快，我国轨道交通在未来预计将保持较快发展，从而为轨道交通装备制造行业的发展提供了较大的市场空间。

未来，一方面，公司将继续深耕高铁动车配件市场，同时积极拓展民用节能、环保领域市场。另一方面，公司将继续聚焦轨道交通装备核心零部件，通过外延式并购的方式，从国内外收购与轨道交通装备核心零部件生产及销售相关的优质资产，横向拓展公司产品线，实现公司向轨道交通装备核心零配件综合制造商的

不断迈进。

结合公司最近三年一期的财务状况及各项业务的开展情况，未来公司的盈利能力具有可持续性，并将得到进一步增强。公司将充分发挥所拥有的产业资源优势、经营管理优势、人力资源优势，不断提升公司经营业绩和核心竞争力，促进公司可持续发展。同时，公司将借助上市公司平台，进一步拓展融资渠道，利用股权、债权相结合的方式，多方面筹集运营资金，保证公司主业持续不断发展，增强公司盈利能力的可持续性。

五、本次债券发行的募集资金用途

公司本次发行公司债券所募集的资金在扣除发行费用后拟用于补充流动资金、偿还公司债务或收购与公司主营业务相关的股权或资产，以及适用的法律法规允许的其他用途，具体用途及金额比例提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况确定。

通过发行本次公司债券，可以在一定程度上满足公司日常生产经营需求，有助于进一步改善公司财务状况、优化公司债务结构，提高公司盈利能力和核心竞争力。

六、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至本预案公告之日，公司对外担保总额为 2.047 亿元（占公司 2017 年度经审计净资产的 5.01%）。

（二）未决诉讼、仲裁情况

截至本预案公告之日，公司不存在尚未了结的或可预见的对本次债券发行的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

特此公告。

广东华铁通达高铁装备股份有限公司董事会

2018年12月24日