



神州高铁技术股份有限公司

2020 年半年度报告

2020070

2020 年 08 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人王志全、主管会计工作负责人王守俊及会计机构负责人(会计主管人员)王守俊声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 公司业务概要 .....	9
第四节 经营情况讨论与分析 .....	17
第五节 重要事项.....	31
第六节 股份变动及股东情况 .....	46
第七节 优先股相关情况 .....	50
第八节 可转换公司债券相关情况 .....	51
第九节 董事、监事、高级管理人员情况 .....	52
第十节 公司债相关情况 .....	53
第十一节 财务报告.....	56
第十二节 备查文件目录 .....	153

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、神州高铁	指	神州高铁技术股份有限公司
国投集团	指	国家开发投资集团有限公司
国投高新	指	中国国投高新产业投资有限公司
神铁车辆	指	神州高铁车辆技术有限公司
神铁信号	指	神州高铁信号技术有限公司
神铁线路	指	神州高铁线路技术有限公司
神铁供电	指	神州高铁供电技术有限公司
神铁站场	指	神州高铁站场技术有限公司
神铁运营	指	神州高铁轨道交通运营管理有限公司
神铁投资	指	北京神州高铁投资管理有限公司
西藏神铁	指	西藏神铁创业投资有限公司
新联铁	指	北京新联铁集团股份有限公司
华高世纪	指	北京华高世纪科技股份有限公司
拓控信息	指	南京拓控信息科技股份有限公司
苏州华兴致远	指	苏州华兴致远电子科技有限公司
壹星科技	指	株洲壹星科技股份有限公司
沃尔新	指	沃尔新（北京）自动设备有限公司
交大微联	指	北京交大微联科技有限公司
武汉利德	指	武汉利德测控技术有限公司
地平线	指	北京地平线轨道技术有限公司
芜湖轨交	指	芜湖木石轨道交通产业发展合伙企业（有限合伙）
上海锦申	指	上海锦申铁道科技有限公司
神铁租赁	指	神铁租赁（天津）有限公司
神铁保理	指	神铁商业保理（天津）有限公司
神州城轨	指	神州城轨技术有限公司
神铁海外	指	神州高铁海外技术（北京）有限公司
联讯伟业	指	北京联讯伟业科技发展有限公司
轨道交通	指	铁路交通与城市轨道交通
铁路	指	铁路行业的通称，包括国家铁路和地方铁路。

中国交建	指	中国交通建设股份有限公司
城轨	指	城市轨道交通，包括地铁、有轨电车、轻轨等。
工务/工务段	指	铁路工务段是铁路系统的重要单位之一，专门负责铁路线路及相关设备保养与维修，包括桥梁、隧道、涵洞、路基、钢轨、道岔、轨枕、道砟等的大、中维修和养护工作定期维护。另外铁路巡道，铁路道口的看守，都属于工务段职责范围，现在多以大型机械作业为主。
主机厂	指	机车、车辆的主导设计单位及制造厂
国铁集团	指	中国国家铁路集团有限公司
PPP	指	Public-Private Partnership，即政府和社会资本合作，是公共基础设施中的一种项目运作模式，政府采取竞争性方式选择具有投资、运营管理能力社会资本，双方按照平等协商原则订立合同，由社会资本提供公共服务，政府依据公共服务绩效评价结果向社会资本支付对价。
TOT	指	移交-运营-移交，是地方政府将建设完成的项目一定期限的产权或经营权有偿转让给社会投资人进行运营管理及维护，社会投资人在约定的期限内通过项目经营收益及政府补贴收回投资并取得回报，合约期满之后，社会投资人再将该项目交还政府部门的一种融资方式。
BOT	指	建设-运营-移交，是基础设施投资、建设和经营的一种方式，以政府和社会资本之间达成协议为前提，由政府向社会资本颁布特许，允许其在一定时期内筹集资金建设某一基础设施并管理和经营该设施及其相应的产品与服务，并取得合理回报，经营期满后项目无偿移交给政府。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	神州高铁	股票代码	000008
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	神州高铁技术股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	神州高铁		
公司的外文名称（如有）	China High Speed Railway Technology Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	CHSR		
公司的法定代表人	王志全		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	侯小婧	-
联系地址	北京市海淀区高梁桥斜街 59 号院 1 号楼 中坤大厦 16 层	-
电话	010-56500561	-
传真	010-56500561	-
电子信箱	dongmi@shenzhou-gaotie.com	-

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用  不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2019 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用  不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2019 年年报。

#### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	425,814,017.80	932,616,832.90	-54.34%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-291,997,588.30	66,213,204.77	-541.00%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-298,074,156.94	55,824,958.09	-633.94%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-387,314,586.00	-228,915,957.81	-69.20%
基本每股收益（元/股）	-0.1147	0.0238	-581.93%
稀释每股收益（元/股）	-0.1147	0.0238	-581.93%
加权平均净资产收益率	-4.08%	0.76%	-4.84%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	11,865,443,197.44	12,044,543,142.96	-1.49%
归属于上市公司股东的净资产（元）	7,134,759,369.29	7,457,799,325.12	-4.33%

#### 五、境内外会计准则下会计数据差异

##### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

##### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

#### 六、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,221,343.46	处置固定资产的损益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,442,388.67	收到的政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易	1,234,004.69	金融产品的公允价值变动损益

性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		及处置损益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-398,540.75	对外捐赠等
减：所得税影响额	385,649.43	-
少数股东权益影响额（税后）	36,978.00	-
合计	6,076,568.64	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

神州高铁是国投集团控股子公司国投高新控股的上市公司，是国投集团的混合所有制试点企业，公司的发展战略是成为中国领先的轨道交通运营综合服务商。

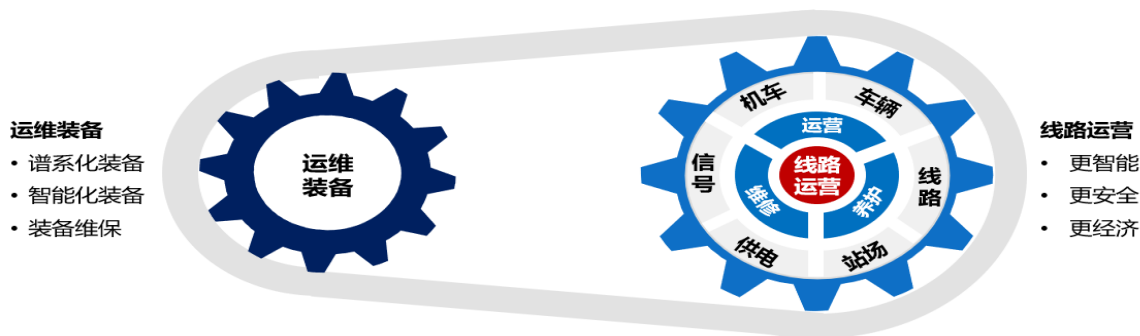


经过五年持续投入，公司完成了从运维装备提供商到运营综合服务商的战略跨越。运维装备覆盖车辆、信号、线路、供电等全专业领域，在国铁市场为18个铁路局的300余个高铁、普铁检修基地和段所提供了运维装备，为高铁等2500余个车站提供了信号系统；在城轨市场为42座城市提供了运维装备及系统集成。自2017年2月组建轨道交通运营公司以来，公司引进国内顶尖的运营管理团队，先后布局天津地铁7号线、天津地铁2号线、三洋货运铁路等项目的线路运营，目前已获取合计超过1000延长公里的长期运营权。

#### （一）公司战略模式

神州高铁以成为中国领先的轨道交通运营综合服务商为宗旨，“线路运营+运维装备”的双内核相互依托、互为促进，以双螺旋方式持续推进战略落地。

##### 1、双内核驱动



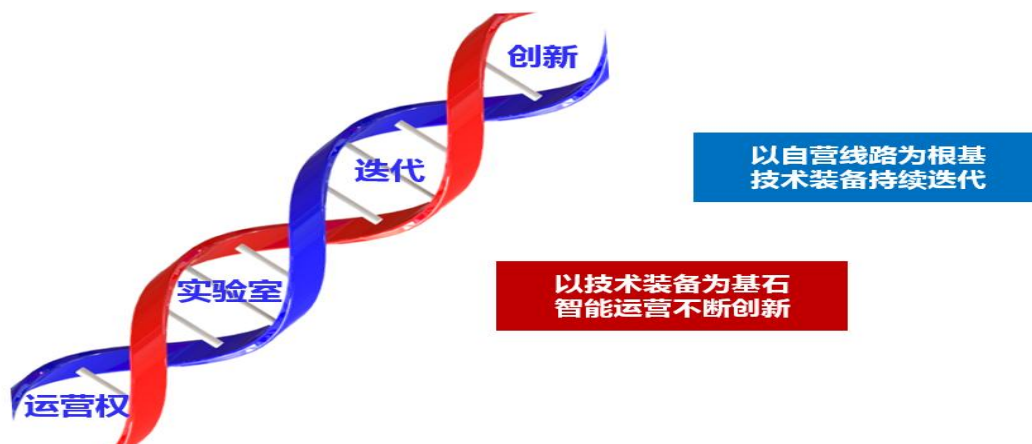
图：双内核驱动

运维装备方面，公司拥有涵盖车辆、信号、线路、供电等多专业的轨道交通运维装备平台，产品广泛运用于高铁、城轨等各领域。近五年来，公司开启了运维装备的智能化升级和智能化研发，逐步建立了以机器人、大数据、BIM仿真等技术为核心的智能装备集群和运维数据体系。此外，公司以客户需求为导向，提供全面的运维装备维保服务，打造可持续发展的盈利模式。

线路运营方面，公司依托全专业运维装备平台能力，开展线路运营管理、专业维保服务、智能化运营提升、票务、教育培训、客流2C服务、广告和商业文化服务等相关业务，把三洋货运铁路、天津地铁线路的运营做精做细，形成智能运营示范线。“十四五”期间，公司拟在现有1000公里运营权基础上，聚焦核心城市，至少再获取十条地铁线路的运营权。

## 2、双螺旋推进

神州高铁“线路运营+运维装备”的双内核相互依托、互为促进，以双螺旋模式持续推进，实现公司中国领先的轨道交通运营综合服务商战略。



图：双螺旋推进

轨道交通运维装备的研发和市场化推广，往往受制于首个业绩的应用实现。目前，神州

高铁已拥有1000公里自营线路，依托这一独特优势，公司将加快车辆、信号、线路、供电等专业领域智能装备的研发、试验、应用和认证，推动运维装备向体系化、智能化、数据化、网络化升级，率先实现智能化装备体系在轨道交通领域的销售和应用。

神州高铁拥有轨道交通多专业智能化运维装备体系，以智能化装备体系能力为基础，逐步推动公司线路运营向智能化升级，在提升运营安全保障的同时，大幅降低人工等运营成本，提高整体效能，从而实现领先的智能运营模式，逐步形成连锁化运营。

### **3、“运营+N”的盈利模式**

神州高铁利用自身独有的商业模式，除销售运维装备、提供全线路运营管理及全专业维保服务外，进一步开展票务、教育培训、设备租赁、客流2C服务、广告和商业文化服务等业务，通过“运营+N”的盈利模式，深入挖掘轨道交通运营超额收益空间，建立长期可持续的服务型强现金流收入模式。

### **4、连锁化运营新模式**

连锁化运营的核心是提高资源复用率，提升管理效率，扩大品牌影响力。神州高铁对运营的线路进行资源整合，建立车辆检修、线路保养、供电维护等专业领域统一的技术和管理协同指挥中心，将同类型业务成本最小化。同时，在管理上实现管理能力最大化扩张，提升管理效益，形成连锁化运营的独特优势。

#### **（二）商业盈利模式特点**

神州高铁轨道交通运营综合服务商的战略具有独特性，未来将形成高行业壁垒、高现金流收入、长期稳定的服务型盈利模式。

#### **1、线路运营准入门槛高**

轨道交通运营是民生关键领域，门槛极高，一定是以央企为主，并且需要具备长期的产业积累。神州高铁央企的身份背景、品牌信誉和资信实力是公司战略落地的有力保障；公司二十三年在运维领域的产业积淀、千余项知识产权、多专业技术装备体系形成了很高的技术和资质壁垒；来自业内运营一线的专业人才队伍，具有丰富的实战经验，有能力应对各种复杂局面；经过长达五年锲而不舍的战略布局和持续投入，终于获取多条线路长期的运营权，成为了公司独有的竞争优势。

#### **2、市场空间大**

根据中国城市轨道交通规划，未来将有上千条线路投入运营，运营后市场拥有万亿级的空间。第三方专业化运营模式在美国、欧洲等成熟市场获得了印证，是大势所趋，香港地铁、

深圳地铁也在国内陆续开展专业化运营业务，其中香港地铁在内地已拥有9条地铁线的运营权。第三方专业运营不仅能够解决地方政府主导的运营公司成本高、效率低、机制不灵活的问题，而且还将大幅降低政府负债和财政支出。神州高铁在第三方专业化运营这片蓝海市场中，已经占得了先机。

### 3、盈利长期稳定

轨道交通运营将由政府通过财政补贴为社会资本兜底，具有强现金流的盈利确定性。神州高铁依托智能化技术装备和专业的运营管理体系，能够实现减人、降本、增效，并通过“运营+N”的盈利模式和连锁运营获取超额收益，进一步保证公司的盈利空间。在几十年的运营期内，公司将形成长期、稳定、可持续的现金流收入，推动高质量发展。

### 4、抗周期性强

轨道交通是日常出行刚需，受社会经济环境影响较小，其中线路运营又独立于新建投资之外，具有更强的稳定性。因此，神州高铁运营综合服务商战略具有不受经济周期和行业波动影响、抗周期性强特点。

#### （三）运营综合服务商战略推进路径

##### 1、城市轨道交通线路运营的推进路径

线路运营业务以城市轨道交通作为未来发展的主要方向。在宏观经济发展和地方财政的双重压力下，随着轨道交通运营里程和车辆保有量的持续增长，引入专业性强、资质齐备、经验丰富的第三方专业化运营服务商是行业发展大趋势。神州高铁将打造智能运营新模式，以少量投资拉动整线智能运营战略落地。

**以BOT模式参与新建线路。**地方政府以BOT模式直接引入社会资本，在分担政府建设投资压力的同时，从建设初期即将项目整体委托给第三方进行运营管理，降低长期运营维保成本。神州高铁可为轨道交通新建线路提供智能运营维保体系性解决方案，提供轨道交通智能化运维技术装备系统。

**以TOT模式参与既有线路。**地方政府通过TOT模式向社会资本转让成熟线路的长期运营维保权，可迅速盘活资产，获取财政收入。此时，由市场化、专业化的第三方负责线路运营，可利用市场化机制降低成本、提高效率，有效控制长期财政支出。神州高铁可为既有线路定制化输出智能运营优化和提升方案，并在升级改造过程中提供智能化运维技术装备系统。

**直接受托参与项目运营。**随着神州高铁智能运营体系不断成熟，智能化、成本化、市场化的示范线品牌效应形成后，公司可直接接受委托，为轨道交通业主方提供运营管理和维保

服务。

通过以上三种模式，神州高铁以少量投资即可拉动智能运营战略落地，以轻资产模式实现智能运营商业模式输出，从而形成连锁化智能运营新模式。

## 2、运维装备推进路径

运维装备是公司二十三年产业积累形成的独特优势，公司将继续以市场为导向，持续巩固传统装备市场、不断推进智能装备升级、继续强化系统集成能力。

### (1) 高铁运维装备智能化，持续扩大领先优势

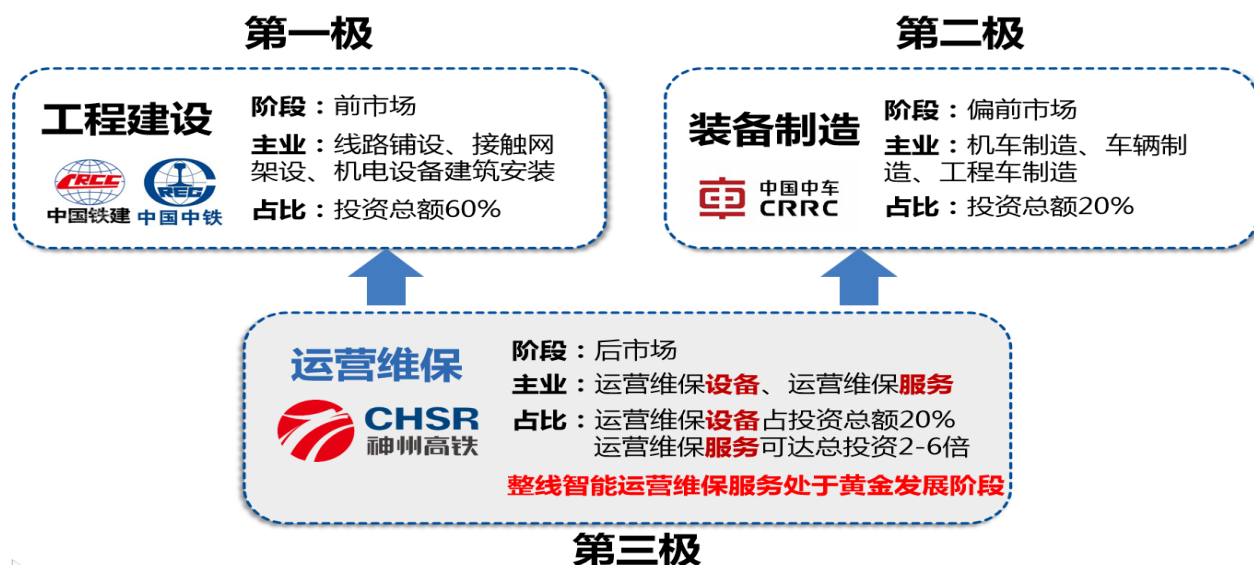
公司将继续强化领先地位，持续向智能化运维装备转型。在2020年8月国铁集团出台的《新时代交通强国铁路先行规划纲要》，未来十余年高铁里程将在现有3.5万公里的基础上翻一倍达到7万公里，将带动高铁车辆、信号、线路、供电等运维装备业务持续稳定增长。随着智能高铁率先建成，神州高铁智能化运维装备系统将加速推广应用。

### (2) 城轨运维装备系统集成，全面提升市场份额

公司依托车辆、信号、线路、供电等运维装备的独特优势，继续推进城市轨道交通运维装备系统集成，全面提升市场份额。公司以BIM仿真系统、运维数据体系、运营经验等为抓手，以“咨询+产品+服务”的系统集成业务组合作为核心竞争力，聚焦标准、聚焦智能、聚焦经济性，为业主提供专业的一体化运维装备系统集成解决方案。

### (四) 行业背景及发展趋势

经过二十多年的发展，轨道交通行业形成了工程建设、装备制造和运营维保三大产业集群，构成了差异化的产业格局。其中，运营维保后市场已经步入黄金发展期，智能运营将成为最具发展前景、最核心的产业环节。



图：轨道交通三大产业板块

## 1、“交通强国”、“新基建”等行业利好政策频频出台

在国民经济面临下行压力的宏观环境下，轨道交通产业逆势增长，利好政策频频出台。

2019年9月，中共中央、国务院印发《交通强国建设纲要》，到2035年基本建成交通强国，建设城市群一体化交通网，推进干线铁路、城际铁路、市域（郊）铁路、城市轨道交通融合发展，为轨道交通行业发展指明方向。

2020年疫情冲击之下，包括5G基建、特高压、城际高速铁路和城市轨道交通、新能源汽车充电桩、大数据中心、人工智能和工业互联网在内的“新基建”进程提速；4月20日，国家发改委进一步明确深度应用互联网、大数据、人工智能等技术的智能交通体系是“新基建”重要组成部分；2020年5月22日，《2020年国务院政府工作报告》提出，重点支持“两新一重”，加强交通、水利等重大工程建设。

## 2、轨道交通投资保持高位增长

### （1）高铁市场

国家铁路建设一直是基础设施投资的重点方向，近日国铁集团出台《新时代交通强国铁路先行规划纲要》，提出中国铁路2035年、2050年发展目标和任务，未来全国铁路网将达到20万公里左右，其中高铁7万公里左右，进一步明确行业发展蓝图。2020年政府工作报告提出了增加国家铁路建设资本金1000亿元的目标。据国铁集团统计数据显示，2020年上半年全国铁路投产新线1,178公里，其中高速铁路605公里，固定资产投资完成3,258亿元，与2019年同期投资基本持平，呈高位平稳趋势。

### （2）城市轨道交通市场

城市轨道交通与城市发展关系密切，是国家战略的重点推进方向。习近平总书记2019年9月25日考察北京市轨道交通建设发展情况时指出：“城市轨道交通是现代大城市交通的发展方向。发展轨道交通是解决大城市病的有效途径，也是建设绿色城市、智能城市的有效途径。城市轨道交通协会统计显示，2020年上半年我国内地新增运营线路272.54公里，新增投资约2,306.15亿元，持续高速增长，累计已有41个城市开通城市轨道交通运营线路6,917.62公里，再创历史新高。

### （3）货运铁路市场

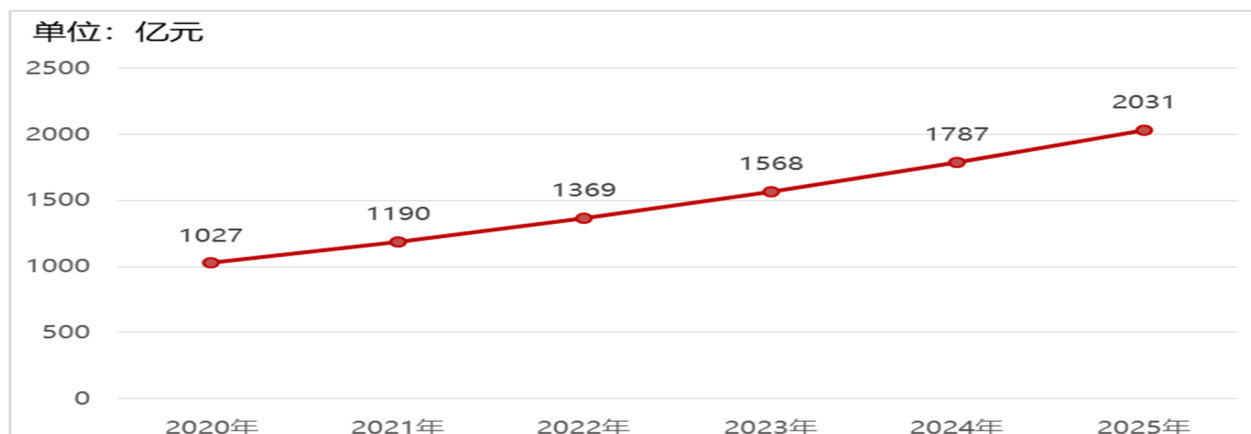
货运铁路通过提高物流效率、降低物流成本，有效促进区域经济发展。2020年7月30日，中共中央政治局会议提及“加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展

格局”，专家解读，紧盯国内循环发展的一项重要任务就是畅通国内循环体系基本环节，在流通领域通过“公转铁”、“铁水联运”等方式降低整体物流运输成本，提高物流效率和经济性。根据地方铁路协会数据显示，截止2019年12月底，全国货运线路625条，运营里程10.6万公里。

### 3、城市轨道交通线路运营后市场空间巨大

线路运营后市场覆盖轨道交通线路全生命周期，长达数十年甚至上百年。随着轨道交通运营里程的持续增长和车辆保有量的不断增加，线路运营后市场无论存量还是增量业务，都具有确定性和可持续性，形成了轨道交通行业最核心、体量最大的产业板块。

轨道交通线路运营后市场空间与运营里程和车辆保有量正相关，与轨道交通重置成本保持一定的比例关系。根据行业经验，线路运营支出一般占重置成本总投资的2%至3%。以城市轨道交通为例，截至2019年底城轨总投资约4.1万亿，“十四五”期间年均增量投资8500亿，按照线路运营占比2.5%测算，“十四五”期间线路运营市场规模约为7900亿元。



图：城市轨道交通在建线路情况

综合考量，未来十年中国城市轨道线路将达到千条，铁路网规模达到20万公里，地方铁路超过200条，轨道交通运营拥有万亿级的巨大市场空间，孕育千亿级的专业化智能运营公司。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	增加系本期增加了对联营企业的投资
固定资产	本期无重大变动
无形资产	本期无重大变动
在建工程	本期无重大变动

长期应收款	增加系融资租赁业务增加所致
-------	---------------

## 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

轨道交通行业企业需经过长期的市场检验，具有较高的行业门槛和资质壁垒。神州高铁是唯一一家将线路运营服务和技术装备产品作为核心业务的企业，也是唯一一家具有技术和成本“双优势”的智能运营企业，未来很难再出现像神州高铁这样的企业。依托竞争优势，神州高铁双内核&双螺旋的战略难以复制。

### 1、智能化优势

公司基于二十三年的技术装备积淀，以“机器人+大数据”为代表的智能集群初具规模，五个专业领域形成了众多智能及数据产品，五大专业智能运维平台初具雏形。

### 2、成本化优势

公司借助智能装备，通过智能运营减少人员投入，实现修程修制改革，平均可降低运营成本10%-15%，优于其他市场化运营商。

### 3、先发优势

凭借五年的智能化升级研发和线路运营布局，公司目前已拥有1000延长公里运营权。而其他参与方中，立足本地的城市轨道交通运营公司自顾不暇，以工程建设为主业的建筑系企业刚刚起步试水，尚未大举进入，其他装备制造制造商则缺乏专业的人才队伍和组织体系，不具备业务拓展基础。因此，神州高铁具有独特的先发竞争优势，并具备和各方形成协同合作的基础。

### 4、体制优势

作为国投控股的央企子公司，神州高铁能够兜得住政策的底，而国投作为国家层面的专业投资平台，将为神州高铁投资拉动和产融结合提供有力支撑。同时，神州高铁具有民企基因，在混合所有制改革的指导下能够打得好市场的牌，在竞争中发挥灵活市场机制的优势，迅速打造产业一极核心能力。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2020年上半年，公司在国投集团的领导和支持下，积极克服新冠疫情不利影响，聚焦“线路运营+运维装备”主业，提高管理水平，提升经营质量，进一步推动轨道交通运营综合服务商战略升级。

#### （一）主要经营指标分析

##### 1、疫情导致收入利润暂时性下降

公司多个核心业务子公司位于北京和武汉等疫情重灾区，受几轮疫情反复影响，项目生产、交付、验收受阻，导致公司报告期仅实现营业收入42,581.40万元，同比下降54.34%。具体情况见下表：

类别	收入（万元）	占比
谱系化装备	31,063	72.95%
智能化装备	3,446	8.09%
装备维保业务	5,850	13.74%
教育培训、租赁等其他业务	2,222	5.22%
合计	42,581	100%

另一方面，公司继续进行战略投入。前期布局整线项目陆续出资导致融资规模上升，财务费用6,065万元；持续进行智能装备研发和线路运营市场开拓，特别是为年内接管线路运营提前进行人才储备，导致研发、销售、管理三项费用合计32,849万元，持续维持在较高水平。上述支出对公司报告期利润造成较大影响，净利润亏损29,326.04万元。

##### 2、政策利好带动订单增长

2020年上半年，轨道交通行业在多项政策利好的支持下，市场需求旺盛，特别是二季度疫情得到控制以来，项目建设及招投标等工作陆续重启。报告期内新签合同129,018万元，与去年同期基本持平，截至6月底存量合同286,060万元，保持增长。具体情况如下：

类别	新签合同金额（万元）
谱系化装备	107,680

智能化装备	3,567
装备维保业务	10,799
教育培训、租赁等其他业务	6,972
合计	129,018

### 3、强化回款控制应收账款规模

2020年上半年，公司进一步强化债权部工作，加大应收账款、特别是长账龄应收账款的回款速度和力度，减少坏账计提。报告期内合计回款10.93亿元，达到当期营业收入2.6倍，期末应收账款31.79亿元，较期初下降12.12%，应收账款规模得到控制。

#### （二）智能运营战略进一步落地

##### 1、线路运营维保项目有序推进

###### （1）持续推动天津地铁2号线、3号线存量TOT项目

天津地铁2号线和3号线是天津市已经投入运营的成熟地铁线路，2019年12月启动PPP招标，拟向社会资本方转让项目公司51%股权和线路30年运营权，公司经董事会审议同意，参与了本项目投标。

招标结果公布后，经与中标方中国交建洽商一致，公司于2020年7月签署了天津地铁2号线、3号线存量PPP项目股权转让意向性框架协议，拟通过受让天津地铁2号线和3号线项目公司部分股权的方式继续参与本项目。上述事项需在政府实施机构同意且经各自决策机构审议通过后方可实施。

作为国内第一个城市轨道交通TOT项目，天津地铁2号线、3号线项目具有明显的示范意义。根据项目进展情况，公司有望在年内接管一条线路的运营，这将标志着神州高铁战略升级和商业模式的成功，将对公司战略进一步落地和业绩可持续增长形成有力支撑。

###### （2）既有线路运营项目有序推进

2020年一季度受疫情影响，大量轨道交通项目推迟开工或处于停滞，二季度后逐步改善。为此，公司有针对性的聚焦锁定已获取的三洋货运铁路、天津地铁7号线等重大项目，积极推动建设、招标等工作有序开展。

其中，报告期内公司参与的联合体中标三洋铁路部分路段新建及部分路段改造施工总承包并签署了总金额约90亿元的《施工总承包合同》，由公司及子公司直接负责本项目内的设备集成和各专业设备供应，金额约18.4亿元，此外还可通过参与其他联合体成员负责的工程施工业务，提供智能智慧平台、咨询服务、BIM仿真服务等，额外获取部分合同。目前，公

司及各子公司已陆续开始与项目公司签署具体供货合同。

## 2、运维技术装备体系持续完善

### (1) 坚持研发投入，提升科技竞争力

2020年上半年，公司开展各类科研攻关项目100余项，研发投入1.07亿元，部分研发项目取得阶段性成果或实质性突破，多项研发成果落地。截至报告期末，公司拥有专利622项、软件著作权486项；2020年1-6月新取得授权专利26项、软件著作权19项。

序号	产品/技术	荣誉/成果
1	一种并行升降不落轮车轮探伤机	中国专利优秀奖
2	铁路货车轮对运用状态综合检测系统	上海铁路局科学技术进步二等奖
3	面向大数据的云计算智能处理平台关键技术与应用	江苏省科学技术二等奖
4	高铁动车组运维仿真培训系统关键技术及工程应用	湖北省科技进步奖
5	轨道交通车辆量值化检修综合管理系统 LZHX-1	北京市新技术新产品（服务）证书
6	动车组空心车轴智能超声探伤设备 SUN-2	北京市新技术新产品（服务）证书
7	双轨式钢轨超声波探伤项目	中关村首台（套）重大技术装备试验、示范项目
8	列车入库360°智能检测系统	2020年“苏州市列车入库360°智能检测系统专利导航项目”立项
9	基于高精识别的轨道列车车底智能检测机器人系统	江苏省首台（套）重大设备、苏州市核心技术产品

### (2) 加快推动研发成果产业化应用

报告期内，公司进一步加强各项技术装备、特别是智能化产品的研发和推广。其中，新联铁成功中标国家工信部“2020年工业互联网创新发展工程——工业互联网平台系统解决方案供应商遴选”国家级项目，这是继2019年中标“智能制造系统解决方案供应商项目-数字化车间集成”项目后，公司再度中标国家级项目；智能设备及大数据系统方面，智能化空心车轴超声波探伤机器人、机车车底巡检机器人、城轨多功能复合巡检机器人、在线移动式轮辋轮辐探伤机器人、地铁列车无人值守全自动智能洗车机、车载司机行为在线预警系统等已陆续进入推广、调试、试运行阶段，有望实现业绩突破；此外，各业务板块也在积极推进各自设备的样机研发、测试及市场推广，力争尽快实现设备业绩，为公司战略布局提供坚实基础。

## 3、教育培训、设备租赁助力主业发展

报告期内，教育公司实现了城市轨道交通实训基地多专业实训设备整包和地方铁路在职

员工培训的突破，确定校企合作新招生名额1500人；教育公司与衡水铁路电气化学校签署合作协议，尝试面向社会定制化培养轨道交通应用型人才；同时，公司通过核心技术引进研发的模拟驾驶系统、OCC调度仿真实训系统、制动仿真实训系统等智能化教学设备正在做市场推广；此外，公司的轨道交通实训基地也已开工建设。

报告期内，公司为武汉地铁集团、禹亳铁路提供了售后回租服务，同时敞顶箱经营租赁业务、铁路养护设备经营租赁业务为公司创造了多元化的“运营+N”盈利增值点。

### **（三）管理模式优化带动经营质量提升**

#### **1、清理低效资产，整合内部业务**

2020年上半年，公司按照国投集团要求，进一步聚焦主业，加大低效资产清理力度，完成对4家亏损子公司的注销工作。针对疫情影响，结合行业和市场等变化趋势，公司深入研究各业务板块及相关子公司的优化整合方案，进一步降低成本、提高效率。

#### **2、推进精益制造，促进公司发展**

报告期内，公司发挥总部平台作用，在总部及各子公司进一步推进精益制造。围绕降本增效的核心目标，以价值为驱动，提出精益运营、精益生产、精益研发三项重点工作，全面提升管理水平，改善经营质量，促进公司发展。

#### **3、加强信息化建设，提高经营效率**

疫情影响推动公司加快信息化建设步伐，报告期内，建设完成11项系统或模块。一方面为疫情期间居家远程办公提供了便利条件，另一方面进一步优化规范了公司业务、财务及人事管理等各项流程，提高工作效率，实现降本增效。

#### **4、紧抓安全生产，落实管理责任**

公司牢固树立安全红线意识，报告期内，积极响应国投集团号召，组织开展安全生产专项整治三年行动；实施员工安全教育培训累计930多人次；加强对重点子公司、重点项目的督导检查，组织排查和治理安全生产隐患共243项，全部完成整改。2020年上半年，公司未发生安全生产责任事故。

#### **5、创新薪酬体系，攻坚增收节支**

报告期内，公司在国投高新的指导下，根据经营发展实际情况，探索创新更有激励效果的薪酬考核方案，通过绩效管理传递企业目的，将全员绩效收入与公司经营目标挂钩。针对疫情特殊影响，公司积极寻求多种渠道增收节支，采用价值观引导与绩效奖励结合的方式激发和调动全员打好增收节支攻坚战的主观能动性。公司通过灵活用工、兼职并岗、缓发基本

薪酬等方式，合理控制人工成本总量，提高人均效能，并充分落实国家各项优惠政策，进一步实现降本增效。

#### **（四）充分发挥国投集团领导下的央企混合所有制企业优势**

##### **1、探索混合所有制改革，创新管理模式**

作为混合所有制试点企业，公司在国投集团领导下，以法人治理结构为依托，积极探索混合所有制改革创新，在实现国有资本监管的同时，充分发挥市场化机制灵活高效的优势，形成协同发展新格局。

2020年6月，国资委党委委员、秘书长彭华岗率队到公司调研，听取国投集团关于对国有相对控股混合所有制企业实施差异化管控有关工作情况汇报并与混改试点企业代表座谈，国投集团党组书记、董事长白涛，党组成员、副总裁阳晓辉出席座谈会。此外，国投集团多次通过调研、座谈以及问卷等方式，听取公司关于混合所有制改革的汇报和建议，并就信息披露、监督管理等重点专项工作进行了交流，形成了较为明确的制度体系。

##### **2、积极参与国投集团“十四五”战略规划编写**

2020年上半年，公司按照国投集团要求，对“十三五”期间的成果和不足进行了全面的总结，并积极投入“十四五”规划编写工作。公司确定了以“线路运营+运维装备”为双内核，以双螺旋模式推进轨道交通运营综合服务商的战略规划，并从发展定位、战略模式、竞争策略、发展目标、风险评估、保障措施等多个角度进行了深入分析，进一步明确了未来的发展方向和实现路径。

目前，国投集团拟将公司的发展战略纳入其“十四五”规划主战略，公司也将在“十四五”期间聚焦轨道交通运营维保领域，成为国投在前瞻性战略性新兴产业的主力军，打造中国领先的轨道交通运营综合服务商。

##### **3、依托平台资源优势，推动整线业务落地**

报告期内，国投集团进一步加大对公司线路运营业务的支持力度，多次带领公司与地方政府和其他央企进行对接，推动公司整线业务落地。一方面继续发挥地区性政府资源平台优势，促成公司与天津市政府、中国交建在天津地铁2号线、3号线项目中的合作，为公司布局TOT项目奠定基础；另一方面，积极协调内外部资源，协助公司对接三洋货运铁路项目的融资工作，推动三洋铁路开工建设进程。

##### **4、资金信用大力支持，助力公司经营发展**

针对疫情对公司生产经营造成的不利影响，国投集团从资金信用方面亦给予了公司有力

支持。目前需要通过投资拉动整线运维项目造成的短期资金紧张以及因疫情影响导致公司现金流较差的局面，国投集团及国投高新作为公司控股股东和实际控制人，在各方面为公司提供了强大的资金支持。

公司纳入国投集团银行授信体系，极大的提升了信用等级，大幅降低了银行融资利率。2020年上半年，国投财务公司通过金融服务绿色通道，向神州高铁发放了7.5亿元低息抗疫专项贷款。在国投集团旗下安信证券股份有限公司、中国投融资担保股份有限公司和国投财务有限公司的共同支持下，公司于2020年8月20日完成了AAA级债券第一期5亿元的发行工作，发行利率为3.95%，进一步降低了财务成本，优化了负债结构。

在国投集团和国投高新的领导下，神州高铁有信心成为中国领先的轨道交通运营综合服务商，实现成为世界轨道交通卓越企业的长期愿景。

## 二、主营业务分析

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

-	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	425,814,017.80	932,616,832.90	-54.34%	减少系上半年受几轮疫情反复影响，主要子公司均分布于武汉、北京等疫区，项目机会、招投标、订单获取、生产、交付、验收均受到严重影响，导致收入同比下降超过 50%
营业成本	301,863,893.00	424,386,289.91	-28.87%	减少主要系本期收入减少所致
销售费用	92,526,402.85	114,505,614.95	-19.19%	减少主要系受疫情影响及降本控费所致
管理费用	149,692,591.76	185,306,764.26	-19.22%	减少主要系本期降本控费所致
财务费用	60,651,041.14	35,241,634.23	72.10%	增加系本期借款增加及发行超短融利息支出所致
所得税费用	-15,428,697.70	19,105,670.59	-180.75%	减少系本期亏损，当期所得税减少及递延所得税减少所致
研发投入	86,269,060.13	99,307,883.70	-13.13%	本期无重大变化
经营活动产生的现金流量净额	-387,314,586.00	-228,915,957.81	-69.20%	主要系受疫情影响回款减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-895,323,008.77	-283,907,103.49	-215.36%	主要系本期支付融资租赁款及对联营企业增资所致
筹资活动产生的现金流量净额	877,166,542.79	118,736,744.18	638.75%	增加系本期发行 5 亿超短融及取得借款增加所致
现金及现金等价物净	-405,552,101.22	-393,967,771.50	-2.94%	本期无重大变化

增加额				
-----	--	--	--	--

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用  不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	425,814,017.80	100%	932,616,832.90	100%	-54.34%
分行业					
轨道交通	425,814,017.80	100.00%	932,616,832.90	100.00%	-54.34%
分产品					
机车车辆运营维护系列	250,910,781.83	58.92%	558,916,040.35	59.93%	-55.11%
轨道交通信号系统	80,204,840.25	18.84%	190,572,687.24	20.43%	-57.91%
线路维护系列	68,717,560.02	16.14%	144,399,832.12	15.48%	-52.41%
供电系统运营维护系列	3,756,694.97	0.88%	11,443,565.68	1.23%	-67.17%
其他	22,224,140.73	5.22%	27,284,707.51	2.93%	-18.55%
分地区					
东北地区	26,297,527.74	6.18%	46,466,688.07	4.98%	-43.41%
华北地区	187,013,268.97	43.92%	289,408,541.12	31.03%	-35.38%
华东地区	96,597,886.94	22.69%	251,581,661.68	26.98%	-61.60%
华南地区	15,012,291.88	3.53%	51,462,002.44	5.52%	-70.83%
华中地区	18,712,602.75	4.39%	33,119,289.99	3.55%	-43.50%
西北地区	16,370,569.62	3.84%	22,313,665.43	2.39%	-26.63%
西南地区	20,089,208.85	4.72%	94,052,314.73	10.08%	-78.64%
中南地区	39,594,239.13	9.30%	136,463,973.76	14.63%	-70.99%
海外	6,126,421.92	1.44%	7,748,695.68	0.83%	-20.94%

占公司营业收入或营业利润 10% 以上的行业、产品或地区情况

适用  不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
轨道交通	425,814,017.80	301,863,893.00	29.11%	-54.34%	-28.87%	-25.39%

分产品						
机车车辆运营维护系列	250,910,781.83	192,106,159.67	23.44%	-55.11%	-20.28%	-33.45%
轨道交通信号系统	80,204,840.25	46,248,993.17	42.34%	-57.91%	-49.97%	-9.16%
线路维护系列	68,717,560.02	52,292,912.02	23.90%	-52.41%	-30.66%	-23.87%
供电系统运营维护系列	3,756,694.97	2,326,513.10	38.07%	-67.17%	-63.20%	-6.68%
其他	22,224,140.73	8,889,315.05	60.00%	-18.55%	-3.83%	-6.12%
分地区						
东北地区	26,297,527.74	16,402,092.32	37.63%	-43.41%	-32.10%	-10.38%
华北地区	187,013,268.97	110,299,964.87	41.02%	-35.38%	-11.50%	-15.91%
华东地区	96,597,886.94	79,474,647.94	17.73%	-61.60%	-29.24%	-37.63%
华南地区	15,012,291.88	7,488,617.93	50.12%	-70.83%	-63.16%	-10.38%
华中地区	18,712,602.75	18,118,700.14	3.17%	-43.50%	-17.68%	-30.37%
西北地区	16,370,569.62	11,066,325.72	32.40%	-26.63%	-12.92%	-10.65%
西南地区	20,089,208.85	13,223,962.23	34.17%	-78.64%	-70.18%	-18.68%
中南地区	39,594,239.13	37,910,335.96	4.25%	-70.99%	-31.94%	-54.93%
海外	6,126,421.92	7,879,245.89	-28.61%	-20.94%	-3.80%	-22.91%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

### 三、非主营业务分析

适用  不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-8,125,499.96	2.63%	权益法下确认的投资损益及理财收益	具有可持续性
公允价值变动损益	736,004.69	-0.24%	主要系衍生金融产品产生的公允价值变动损益	不具有可持续性
资产减值	0.00	0.00%		
营业外收入	428,499.69	-0.14%	主要系所获取的与日常活动无关的政府补助	不具有可持续性
营业外支出	874,510.95	-0.28%	主要系对外捐赠及其他非经常性损失	不具有可持续性
其他收益	37,347,273.48	-12.10%	主要系软件退税等其他与日常活动相关的	具有可持续性

			政府补助	
信用减值损失	-69,263,913.83	22.44%	主要系应收款项的坏账准备	具有可持续性
资产处置收益	1,294,335.07	-0.42%	主要系固定资产处置净收益	不具有可持续性

#### 四、资产及负债状况分析

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	883,089,888.80	7.44%	714,535,910.99	6.89%	0.55%	本期无重大变动
应收账款	3,179,095,181.49	26.79%	2,942,090,619.30	28.38%	-1.59%	主要系 2019 年末验收较多，应收账款较同期末增加，同时受疫情影响，本期回款较同期有所降低
存货	983,237,374.83	8.29%	862,616,600.69	8.32%	-0.03%	本期无重大变动
投资性房地产		0.00%	18,618,860.51	0.18%	-0.18%	减少系 2019 年下半年处置了投资性房地产
长期股权投资	324,126,450.38	2.73%	87,813,331.02	0.85%	1.88%	系本期增加了联营企业的投资所致
固定资产	403,565,532.04	3.40%	313,579,485.11	3.02%	0.38%	本期无重大变动
在建工程	39,997,743.70	0.34%	18,557,171.00	0.18%	0.16%	本期无重大变动
短期借款	2,438,938,953.63	20.55%	914,560,310.00	8.82%	11.73%	增加主要系新增借款所致
长期借款	1,000,000.00	0.01%	162,487,000.00	1.57%	-1.56%	减少主要系本期偿还借款所致
交易性金融资产	82,364,659.94	0.69%	62,344,041.65	0.60%	0.09%	增加主要系理财余额增加所致
长期应收款	538,237,301.83	4.54%	0.00	0.00%	4.54%	增加主要系新增融资租赁业务所致
其他权益工具投资	524,151,967.82	4.42%	505,356,865.03	4.87%	-0.45%	增加主要系新增投资款及公允价值变动所致
商誉	3,663,030,186.23	30.87%	3,596,024,272.86	34.68%	-3.81%	增加系 2019 年下半年公司按照战略规划产业布局的需要，围绕战略规划寻找业内优秀企业通过并购进行资本层面的合作，故商誉金额有所增加。
应付票据	115,256,874.61	0.97%	587,345,221.32	5.67%	-4.70%	减少主要系本期支付结算方式导致余额减少
应付账款	857,429,183.83	7.23%	755,465,660.68	7.29%	-0.06%	本期无重大变动
预收款项	0.00	0.00%	124,850,602.19	2.76%	-2.76%	减少系本期执行新收入准则将预收

						账款重分类至合同负债
合同负债	129,568,268.05	1.09%	0.00	0.00%	1.09%	增加系本期执行新收入准则将预收账款重分类至合同负债
其他应付款	53,702,958.30	0.45%	286,458,435.07	2.76%	-2.31%	减少主要系本期支付收购华高股权款所致
其他流动负债	522,373,512.27	4.40%	22,990,116.06	0.22%	4.18%	增加主要系发行超短融债券 5 亿所致
长期应付款	300,514,972.22	2.53%	0.00	0.00%	2.53%	增加主要系新增融资租赁业务所致

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	316,655.25	48,004.69			20,000,000.00			20,364,659.94
2.衍生金融资产								0.00
3.其他债权投资								0.00
4.其他权益工具投资	516,710,220.82		-2,503,253.00		9,945,000.00			524,151,967.82
金融资产小计	517,026,876.07	48,004.69	-2,503,253.00	0.00	29,945,000.00	0.00	0.00	544,516,627.76
投资性房地产								0.00
生产性生物资产								0.00
其他								0.00
上述合计	517,026,876.07	48,004.69	-2,503,253.00	0.00	29,945,000.00	0.00	0.00	544,516,627.76
金融负债	688,000.00	-688,000.00						0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	36,500,236.67	承兑汇票保证金
货币资金	19,492,574.85	信用证保证金
货币资金	50,653,652.06	保函保证金
应收票据	9,500,000.00	质押
合计	116,146,463.58	——

## 五、投资状况分析

## 1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
214,500,000.00	285,500,000.00	-24.87%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

## 4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	20,000,000.00	99,354.19		20,000,000.00			20,099,354.19	自有资金
股票	368,004.75	-51,349.50					265,305.75	债务重组
合计	20,368,004.75	48,004.69	0.00	20,000,000.00	0.00	0.00	20,364,659.94	--

## 5、金融资产投资

### (1) 证券投资情况

适用  不适用

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	601005	重庆钢铁	368,004.75	公允价值计量	316,655.25	-51,349.50				-51,349.50	265,305.75	交易性金融资产	债务重组
其他	BB5007	华安证券月月赢7号集合资产管理计划	20,000,000.00	公允价值计量		99,354.19		20,000,000.00		99,354.19	20,099,354.19	交易性金融资产	自有资金
合计			20,368,004.75	--	316,655.25	48,004.69	0.00	20,000,000.00	0.00	48,004.69	20,364,659.94	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期	2017年04月01日												
证券投资审批股东大会公告披露日期（如有）	2020年04月08日												

### (2) 衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
神铁车辆	子公司	轨道交通检测设备研发与制造	50,000,000.00	4,742,773,631.03	2,837,805,286.06	203,741,815.30	-92,187,934.91	-81,280,464.62
武汉利德	子公司	轨道交通工务线路维护设备研发与制造	120,000,000.00	1,391,784,850.49	638,447,319.22	32,108,234.83	-42,304,854.02	-39,629,046.07

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京柏丽豪科技有限公司	注销	清算低效子公司，优化结构，聚焦主业
神铁一号（天津）租赁有限公司	注销	清算低效子公司，优化结构，聚焦主业
神铁二号（天津）租赁有限公司	注销	清算低效子公司，优化结构，聚焦主业
神铁三号（天津）租赁有限公司	注销	清算低效子公司，优化结构，聚焦主业

主要控股参股公司情况说明

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、对 2020 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

### 1、宏观环境风险

2020年新冠疫情对全球产生重大影响，其演变还存在不确定性。国际局势复杂多变，宏观经济波动风险加大。轨道交通行业亦受到波及，短期内存在项目建设停滞和延期的现象，可能对公司经营发展产生不利影响。

应对措施：公司密切关注国内外动向，加强形势研判，在中央“新基建”等行业利好政策的指导下，响应国家以国内经济循环为主、国内国际双循环发展的号召，充分发挥公司商业

盈利模式抗周期性强的特点，全面推动战略升级，打造轨道交通第三极产业核心能力。

## 2、线路运营持续扩张风险

经过全面布局和持续投入，公司轨道交通运营综合服务商战略已实现落地。随着业务规模的不断扩大，一方面公司对专业人才需求大幅增加，特别是对高端运营管理人才提出了很高的要求；另一方面，线路运营业务的持续扩张对公司的运营能力和管理能力带来考验与挑战。

应对措施：一方面，公司积极通过建立具有竞争力的薪酬体系加强人才储备及队伍建设；同时，公司设立了教育板块培养轨道交通专业人才，变短板为公司新的业绩增长点。另一方面，公司将不断强化技术装备保障、数字化运营保障，持续提升运营和管理能力，形成最具智能化、市场化、成本化的运营核心竞争力，以连锁式运营新模式进一步降低成本，扩展盈利空间。

## 3、市场竞争加剧的风险

随着轨道交通行业市场化的不断发展，一方面对运维装备提出了更高的技术要求，市场竞争更加激烈，特别是在城市轨道交通市场，公司产品可能面临销售价格下降、毛利率降低的风险。另一方面，中国铁建、中国交建等大型央企陆续组建运营队伍，参与线路运营市场竞争，这些大型央企资金雄厚，资源丰富，尽管起步较晚，实力却不容忽视，可能对公司未来业务拓展形成制约。

应对措施：一方面，公司将根据行业发展变化趋势，加快传统设备升级，以领先的智能化产品体系保持核心竞争力，在满足客户降本增效要求的同时，保证公司合理利润率，创造智能化运维装备新的蓝海市场。另一方面，公司以运维装备为依托，发挥智能运营的独有先发优势，提高产业站位，以开放的心态建立与大型央企的合作，组成战略联盟，优势互补共同开拓线路运营业务。

## 4、投资回报周期较长的风险

为了确保技术领先，公司需要持续进行研发投入，同时为了获取线路运营权，也需要一定的投资拉动，这两方面在一定时期内都会影响公司利润。

应对措施：公司将科学控制投资规模和节奏，防止过度投资，同时积极探索外部基金护航模式，释放利益；通过对公司资金强管控，实现收支两条线管理，并通过精细优化融资结构，降低财务成本，提高盈利能力，合理控制投资回报周期较长的不利影响。

## 第五节 重要事项

### 一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	41.59%	2020 年 01 月 06 日	2020 年 01 月 07 日	巨潮资讯网,公告编号: 2020005
2020 年第二次临时股东大会	临时股东大会	40.58%	2020 年 03 月 16 日	2020 年 03 月 17 日	巨潮资讯网,公告编号: 2020019
2020 年第三次临时股东大会	临时股东大会	40.69%	2020 年 04 月 08 日	2020 年 04 月 09 日	巨潮资讯网,公告编号: 2020031
2019 年度股东大会	年度股东大会	40.80%	2020 年 05 月 14 日	2020 年 05 月 15 日	巨潮资讯网,公告编号: 2020050
2020 年第四次临时股东大会	临时股东大会	40.69%	2020 年 06 月 15 日	2020 年 06 月 16 日	巨潮资讯网,公告编号: 2020058

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	国投集团、国投高新	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于同业竞争、关联交易、保证上市公司独立性的承诺，详见公司 2018 年 9 月 28 日披露的《神州高铁技术股份有限公司要约收购报	2018 年 11 月 09 日	长期	正常履行中。

			告书》。			
	厦门鸿泰九鼎股权投资合伙企业（有限合伙）、天津古九鼎股权投资基金合伙企业（有限合伙）、苏州天葑湛卢九鼎投资中心（有限合伙）、苏州天鑫湛卢九鼎投资中心（有限合伙）、九江富祥九鼎投资中心（有限合伙）	其他承诺	股权转让完成后，按照有关法规、规章和规范性文件实施股份管理。	2017年08月01日	至2020年3月31日	已履行完毕。
资产重组时所作承诺	神州高铁技术股份有限公司	其他承诺	关于上市公司信息披露真实、准确、完整、公平和及时的相关承诺。	2016年01月27日	长期	
	王志全	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、关于避免同业竞争事宜的承诺。2、关于规范关联交易事宜的承诺。3、关于在本次交易后不会占用新联铁的资金或要求其为本人及本人下属企业提供担保的承诺。详见公司2015年2月5日披露的《重组相关方出具承诺事项的公告》（公告编号：2015007）。	2015年02月05日	长期	
	王志全等72名交易对手方	其他承诺	关于服务期和竞业禁止的承诺，详见公司2015年2月5日披露的《重组相关方出具承诺事项的公告》（公告编号：2015007）。	2015年02月05日	长期	正常履行中，未发现违反承诺之情形。
	王志全	其他承诺	关于保证神州高铁人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立的承诺，详见公司2015年2月5日披露的《重组相关方出具承诺事项的公告》（公告编号：2015007）。	2015年02月05日	长期	正常履行中，未发现违反承诺之情形。

承诺是否按时履行	是
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是  否

公司半年度报告未经审计。

#### 五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

#### 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

#### 七、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

#### 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用  不适用

本报告期内，公司及子公司存在 17 起诉讼、仲裁事项，涉案总金额 3,280.56 万元。其中，2 起已判决、裁决，涉案金额 150.95 万元，1 起已执行，1 起执行中；1 起已和解撤诉，涉案金额 20 万元；3 起已调解结案，涉案金额 1375.31 万元；2 起二审上诉未判决，涉案金额 1,600 万元；9 起一审未判决，涉案金额 134.30 万元。

#### 九、媒体质疑情况

适用  不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

## 十、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

2019年5月29日，公司董事会审议通过《神州高铁技术股份有限公司2019年股票期权激励计划（草案）》。在收到国务院国有资产监督管理委员会出具的批复后，公司于2019年10月28日召开股东大会审议通过了该激励计划。2019年11月6日，公司召开董事会会议，确定2019年11月6日为授予日，向251名激励对象授予数量6,999.1万份股票期权，行权价格为4.17元/份。2019年11月18日，公司完成了本次股票期权的授予登记。

详情参见公司2019年5月30日、2019年10月9日、2019年11月8日、2019年11月19日分别披露于巨潮资讯网的《2019年股票期权激励计划（草案）》、《2019年股票期权激励计划实施考核管理办法》、《关于股票期权激励计划获得国务院国资委批复的公告》、《关于向激励对象授予股票期权的公告》、《关于2019年股票期权授予完成的公告》等公告。

## 十三、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
国投财务有限公司	同一最终控制方	存款	接受存款服务	不低于商业银行同种类存款服务的平均利率和国投财务	不低于商业银行同种类存款服务的平均利率和国投财务	107,003.5	26.22%	150,000	否	按照合同约定	与公允价相当	2020年02月29日	巨潮资讯网，公告编号：2020013

				吸收其他国投集团成员单位同种类存款的平均利率	吸收其他国投集团成员单位同种类存款的平均利率								
国投财务有限公司	同一最终控制方	利息收入	存款服务产生的利息收入	不低于商业银行同种类存款服务的平均利率和国投财务吸收其他国投集团成员单位同种类存款的平均利率	不低于商业银行同种类存款服务的平均利率和国投财务吸收其他国投集团成员单位同种类存款的平均利率	52.5	12.48%		否	按照合同约定	与公允价值相当		
国投财务有限公司	同一最终控制方	贷款	接受贷款服务	不高于其他国内金融机构的同期同档次贷款利率	不高于其他国内金融机构的同期同档次贷款利率	75,000	33.17%	150,000	否	按照合同约定	与公允价值相当	2020年02月29日	巨潮资讯网,公告编号:2020013
国投财务有限公司	同一最终控制方	利息支出	贷款服务产生的利息支出	不高于其他国内金融机构的同期同档次贷款利率	不高于其他国内金融机构的同期同档次贷款利率	1,467.06	24.43%		否	按照合同约定	与公允价值相当		
河南禹亳铁路发展有限公司	联营公司	融资租赁	融资租赁业务	市价原则	市价原则	35,806.96	26.13%	100,000	否	按照合同约定	与公允价值相当	2020年03月24日	巨潮资讯网,公告编号:

													2020 21
合计				--	--	219,330. 02	--	400,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况	无												
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	不适用												
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用												

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用  不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

## (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

## (3) 租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

## 2、重大担保

适用  不适用

### (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
天津地铁 2/3 号线 项目联合体	2020 年 01 月 04 日	14,000	2020 年 01 月 06 日	10,000	连带责任保 证	2020 年 01 月 06 日-2020 年 06 月 30 日	是	否
报告期内审批的对外担保额度 合计（A1）		14,000		报告期内对外担保实际发生 额合计（A2）		10,000		
报告期末已审批的对外担保额 度合计（A3）		0		报告期末实际对外担保余额 合计（A4）		0		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
新联铁	2018 年 04 月 28 日	20,000	2019 年 03 月 08 日	10,000	连带责任保 证	2019 年 3 月 8 日-2020 年 3 月 7 日	是	否
新联铁	2018 年 04 月 28 日	28,000	2019 年 04 月 09 日	23,000	连带责任保 证	2019 年 4 月 9 日-2020 年 4 月 8 日	是	否
新联铁	2018 年 04	10,000	2019 年 05 月 17	10,000	连带责任保	2019 年 5 月	是	否

	月 28 日		日		证	17日-2020年 5月16日		
新联铁	2019年01 月19日	7,000	2019年04月09 日	7,000	连带责任保 证	2019年4月9 日-2020年4 月8日	是	否
新联铁	2019年03 月13日	10,000	2019年05月17 日	10,000	连带责任保 证	2019年5月 17日-2020年 5月16日	是	否
新联铁	2019年10 月22日	5,000	2019年10月23 日	5,000	连带责任保 证	2019年10月 23日-2020年 10月23日	否	否
新联铁	2019年10 月22日	15,000	2020年06月18 日	15,000	连带责任保 证	2020年6月 18日-2021年 4月16日	否	否
新联铁	2019年10 月22日	10,000						
新联铁	2019年12 月14日	10,000	2020年01月09 日	10,000	连带责任保 证	2020年1月9 日-2020年10 月24日	否	否
新联铁	2020年02 月29日	10,000	2020年03月12 日	10,000	连带责任保 证	2020年3月 12日-2021年 3月9日	否	否
新联铁	2020年02 月29日	10,000	2020年05月15 日	10,000	连带责任保 证	2020年5月 15日-2021年 5月14日	否	否
新联铁	2020年02 月29日	30,000	2020年04月14 日	30,000	连带责任保 证	2020年4月 14日-2020年 9月11日	否	否
新联铁	2020年02 月29日	20,000						
新联铁	2020年04 月24日	128,000						
沃尔新	2020年04 月24日	3,000						
拓控信息	2019年04 月25日	3,000	2019年06月19 日	3,000	连带责任保 证	2019年6月 19日-2020年 6月18日	是	否
拓控信息	2020年04 月24日	3,000						
苏州华兴致远	2017年04	2,200	2017年04月24	2,200	连带责任保	2017年4月	是	否

	月 01 日		日		证	24 日-2020 年 4 月 19 日		
苏州华兴致远	2019 年 04 月 25 日	2,000	2019 年 09 月 20 日	1,000	连带责任保证	2019 年 9 月 20 日-2020 年 9 月 19 日	否	否
苏州华兴致远	2019 年 08 月 14 日	2,000						
苏州华兴致远	2019 年 08 月 14 日	2,000	2019 年 12 月 23 日	2,000	连带责任保证	2019 年 12 月 23 日-2020 年 11 月 19 日	否	否
苏州华兴致远	2019 年 08 月 14 日	2,000						
苏州华兴致远	2019 年 08 月 14 日	1,000	2019 年 12 月 20 日	1,000	连带责任保证	2019 年 12 月 20 日-2020 年 5 月 28 日	是	否
苏州华兴致远	2020 年 03 月 24 日	2,200						
苏州华兴致远	2019 年 04 月 08 日	1,000	2020 年 06 月 29 日	1,000	连带责任保证	2020 年 6 月 29 日-2021 年 6 月 9 日	否	否
苏州华兴致远	2020 年 04 月 24 日	14,700						
交大微联	2018 年 04 月 28 日	10,000	2019 年 04 月 09 日	8,000	连带责任保证	2019 年 4 月 9 日-2020 年 2 月 1 日	是	否
交大微联	2019 年 03 月 13 日	1,000	2019 年 05 月 29 日	1,000	连带责任保证	2019 年 5 月 29 日-2020 年 4 月 18 日	是	否
交大微联	2019 年 08 月 14 日	8,000	2020 年 01 月 22 日	8,000	连带责任保证	2020 年 01 月 22 日-2020 年 11 月 8 日	否	否
交大微联	2019 年 08 月 14 日	5,000	2019 年 10 月 23 日	5,000	连带责任保证	2019 年 10 月 23 日-2020 年 9 月 23 日	否	否
交大微联	2019 年 08 月 14 日	3,000	2020 年 01 月 07 日	3,000	连带责任保证	2020 年 01 月 07 日-2021 年 1 月 5 日	否	否
交大微联	2020 年 02 月 29 日	3,500						
交大微联	2020 年 04	19,500						

	月 24 日							
武汉利德	2019 年 08 月 14 日	8,000	2019 年 12 月 19 日	8,000	连带责任保证	2019 年 12 月 19 日-2020 年 9 月 11 日	否	否
武汉利德	2019 年 08 月 29 日	10,000	2019 年 09 月 16 日	10,000	连带责任保证	2019 年 9 月 16 日-2020 年 8 月 15 日	否	否
武汉利德	2019 年 08 月 29 日	3,000	2019 年 11 月 20 日	1,500	连带责任保证	2019 年 11 月 20 日-2020 年 11 月 19 日	否	否
武汉利德	2019 年 08 月 29 日	4,000	2019 年 12 月 11 日	4,000	连带责任保证	2019 年 12 月 11 日-2020 年 11 月 10 日	否	否
武汉利德	2019 年 12 月 14 日	8,000	2020 年 05 月 12 日	8,000	连带责任保证	2020 年 05 月 12 日-2021 年 05 月 25 日	否	否
武汉利德	2020 年 04 月 24 日	53,000	2020 年 06 月 19 日	15,000	连带责任保证	2020 年 06 月 19 日-2021 年 06 月 18 日	否	否
武汉利德工业服务有限公司	2020 年 04 月 24 日	2,000						
华高世纪	2019 年 08 月 14 日	1,000	2019 年 09 月 25 日	1,000	连带责任保证	2019 年 9 月 25 日-2020 年 9 月 15 日	否	否
华高世纪	2019 年 08 月 14 日	3,000	2019 年 10 月 23 日	3,000	连带责任保证	2019 年 10 月 23 日-2020 年 10 月 23 日	否	否
华高世纪	2020 年 04 月 24 日	8,000						
神铁租赁	2020 年 02 月 29 日	30,000	2020 年 03 月 19 日	30,000	连带责任保证	2020 年 03 月 19 日-2023 年 3 月 19 日	否	否
神铁租赁	2020 年 04 月 24 日	30,000						
神铁保理	2019 年 01 月 19 日	5,000	2019 年 02 月 27 日	5,000	连带责任保证	2019 年 2 月 27 日-2020 年 2 月 26 日	是	否
神铁保理	2020 年 04 月 24 日	5,000						
神州城轨	2020 年 04 月	4,000						

	月 24 日							
神铁供电	2020 年 03 月 24 日	1,000	2020 年 04 月 20 日	1,000	连带责任保证	2020 年 04 月 20 日-2021 年 04 月 19 日	否	否
神铁供电	2020 年 04 月 24 日	1,000						
神铁海外	2020 年 04 月 24 日	3,030						
地平线	2020 年 04 月 24 日	2,000						
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		306,230		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		132,000		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		306,230		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		181,500		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
沃尔新	2018 年 04 月 28 日	10,000	2019 年 03 月 08 日	10,000	连带责任保证	2019 年 3 月 8 日-2020 年 3 月 7 日	是	否
沃尔新	2020 年 05 月 19 日	10,000	2020 年 05 月 15 日	10,000	连带责任保证	2020 年 05 月 15 日-2021 年 5 月 14 日	否	否
联讯伟业	2019 年 08 月 14 日	1,000	2019 年 09 月 18 日	1,000	连带责任保证	2019 年 9 月 18 日-2020 年 9 月 16 日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		10,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)		10,000		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		11,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)		11,000		
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		330,230		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)		152,000		
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		317,230		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)		192,500		
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				26.98%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0				

直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)	0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)	0

采用复合方式担保的具体情况说明

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托理财

适用  不适用

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	38,500	6,200	0
券商理财产品	自有资金	2,000	2,000	0
合计		40,500	8,200	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

## 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、社会责任情况

### 1、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### (1) 精准扶贫规划

公司暂无精准扶贫计划。

## (2) 半年度精准扶贫概要

为积极响应党中央发出的决战决胜脱贫攻坚总动员令，按照北京市委、市政府关于组织社会力量助力挂牌督战的工作部署，公司积极响应号召参与其中。报告期内，公司与新疆洛浦先恰尔巴格乡阿亚克萨依村进行结对帮扶并签订结对帮扶协议，帮扶内容主要包括投入帮扶资金10万元用于协助其发展建设公益岗位项目；为贫困户设置20个公益性岗位，工作标准每月500元；聚焦“两不愁三保障”，利用公司现有优势帮助村里产品销售。

## (3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中：1.资金	万元	10
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	10
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

## (4) 后续精准扶贫计划

公司暂无后续精准扶贫计划。

## 十七、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

### 1、重点债权融资项目进展

#### (1) 超短期融资券发行情况

公司发行了2020年度第一期超短期融资券，发行总额5亿元，期限260日，发行利率4.18%，

募集资金于2020年1月13日到账。详情参见公司2019年9月26日、2020年1月15日披露于巨潮资讯网的《关于发行超短期融资券获准注册的公告》、《关于2020年度第一期超短期融资券发行情况的公告》等相关公告。

公司拟发行2020年度第二期超短期融资券，发行总额不超过10亿元，目前募集说明书等发行文件已报中国银行间市场交易商协会审批。详情参见公司2020年5月30日披露于巨潮资讯网的《关于2020年超短期融资券方案的公告》等相关公告。

## （2）公司债发行情况

公司积极推动发行公司债券项目，于2020年5月收到中国证监会出具的《关于同意神州高铁技术股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2020]829号），在国投集团旗下安信证券股份有限公司、中国投融资担保股份有限公司和国投财务公司的共同支持下，公司于2020年8月20日完成了AAA级债券第一期5亿元的发行工作，发行利率为3.95%。详情参见公司披露于巨潮资讯网的相关公告。

## 2、对外投资事项说明

报告期内，为克服疫情造成的不利影响，公司通过多种方式全力推进前期投资布局的天津地铁7号线、三洋货运铁路、台州市域铁路、唐山港地方铁路、杭绍台高铁等项目。

（1）杭绍台高铁项目，报告期内公司实缴出资994.50万元，截至本报告披露日累计实缴出资6,995.69万元；

（2）唐山港地方铁路项目，报告期内公司第一期实缴出资1,728.62万元；

（3）三洋货运铁路项目，截至本报告披露日，公司已实缴出资60,000万元。河南禹亳铁路发展有限公司的增资已办理完毕工商登记手续，公司参与组成的联合体中标三洋铁路部分路段新建及部分路段改造项目，已签署《施工总承包合同》。详情参见公司2020年1月6日、2020年4月15日披露于巨潮资讯网的《关于参与三洋铁路项目的进展公告》、《关于联合体签署三洋铁路部分设备和工程项目合同的公告》等相关公告。

（4）公司及子公司神铁运营与中国交建签署了意向性协议《天津地铁2、3号线存量PPP项目股权转让框架协议》，中国交建拟同意按照天津市政府转让的相关条件，将其持有的2号线和3号线项目公司部分股权转让给公司及子公司神铁运营。详情参见公司2020年7月16日披露于巨潮资讯网的《关于参与天津地铁2号线、3号线项目进展暨与中国交建签署股权转让框架协议的公告》。

## 3、购买董监高责任保险情况

公司为全体董事、监事及高级管理人员购买责任保险，保费支出不超过人民币15万元/年。截至本报告披露日，2020年度责任保险已购买。详情参见公司2019年3月13日披露于巨潮资讯网的《关于购买董监高责任保险的公告》等相关公告。

## 十八、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、为加强对子公司的业务规划和战略管控，公司积极清理低效资产，报告期内公司注销了4家全资子公司。截至目前，注销手续已全部办理完毕；

经公司董事会审议通过，公司于2019年12月将柏丽豪科技(天津)有限公司及其下属子公司100%股权转让给神州腾信(深圳)科技有限公司，转让价款为人民币8,314.91万元。截至目前，上述公司变更登记手续已办理完毕，公司收到转让价款4,700万元，并按照协议约定完成了对标的公司不动产抵押登记。交易对方受疫情影响，未能按期支付交易尾款，公司多次发出《履约提示函》催缴，但目前尚未结清。公司将密切关注交易对方资金情况及支付能力，督促对方依法履约。敬请投资者注意相关风险。

2、2019年12月，芜湖轨交以自有资金10,010万元收购宋桃东持有的上海锦申铁道科技有限公司70%股权。宋桃东承诺标的公司2019年度、2020年度和2021年度实现的净利润分别不低于1,700万元、2,200万元、2,800万元，如果任一年度或累计年度经审计的净利润未完成承诺净利润，则按照约定进行现金补偿。经审计，上海锦申铁道科技有限公司2019年度净利润1,912.16万元，已完成相关业绩承诺。

3、2017年，公司向嘉兴微融投资管理合伙企业(有限合伙)认缴出资5,000万元，并已实缴出资2,500万元。为聚焦轨道交通行业核心业务，提高资金使用效率，公司拟终止后续2,500万元的出资计划，将认缴出资额缩减为2,500万元。本次缩减出资额的事项已获得其合伙人会议审议通过，截止本报告披露日，上述工商变更登记手续已完成。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	152,967,927	5.50%				-37,354,854	-37,354,854	115,613,073	4.16%
3、其他内资持股	152,967,927	5.50%				-37,354,854	-37,354,854	115,613,073	4.16%
其中：境内法人持股								0	0.00%
境内自然人持股	152,967,927	5.50%				-37,354,854	-37,354,854	115,613,073	4.16%
二、无限售条件股份	2,627,827,419	94.50%				37,354,854	37,354,854	2,665,182,273	95.84%
1、人民币普通股	2,627,827,419	94.50%				37,354,854	37,354,854	2,665,182,273	95.84%
三、股份总数	2,780,795,346	100.00%				0	0	2,780,795,346	100.00%

股份变动的原因

适用  不适用

报告期内因高管变动及高管锁定股调整，导致公司限售股数量减少37,354,854股。

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

适用  不适用

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

#### 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
王志全	152,768,137	37,875,000	0	114,893,137	高管锁定股	2020年1月2日
钟岩	96,033	0	255,000	351,033	高管锁定股	-
王志刚	28,245	0	109,415	137,660	高管锁定股	-
王守俊	28,245	0	75,000	103,245	高管锁定股	-
李义明	47,267	0	0	47,267	高管锁定股	-
侯小婧	0	0	80,731	80,731	高管锁定股	-
合计	152,967,927	37,875,000	520,146	115,613,073	--	--

## 二、证券发行与上市情况

适用  不适用

## 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	90,978		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0				
持股 5% 以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
中国国投高新产业投资有限公司	国有法人	23.67%	658,161,464	20719397		658,161,464		
北京市海淀区国有资产投资经营有限公司	国有法人	12.59%	350,000,000	0		350,000,000		
王志全	境内自然人	4.13%	114,900,850	-38290000	114,893,137	7,713	质押	79,000,000
宋黎明	境内自然人	1.38%	38,290,000	31090000		38,290,000		
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产方圆6号资产管理计划	其他	1.27%	35,303,153	0		35,303,153		
冯骏驹	境内自然人	1.17%	32,568,408	2318600		32,568,408		
鹏华资产—浦发银行—鹏华	其他	1.16%	32,199,040	0		32,199,040		

资产金润 28 号 资产管理计划								
青岛城投金融 控股集团有限公司	国有法人	1.10%	30,588,235	0		30,588,235		
北京汇宝金源 投资管理中心 (有限合伙)	境内非国有法人	0.85%	23,753,434	8428500		23,753,434		
全国社保基金 六零四组合	其他	0.73%	20,219,049	-1290300		20,219,049		
战略投资者或一般法人因配售新 股成为前 10 名普通股股东的情况 (如有)(参见注 3)	无							
上述股东关联关系或一致行动的 说明	上述股东中鹏华资产—浦发银行—鹏华资产方圆 6 号资产管理计划和鹏华资产—浦发 银行—鹏华资产金润 28 号资产管理计划同属鹏华资产管理。除此之外,公司未获悉上 述其他股东之间是否存在关联关系,也未获悉是否属于《上市公司持股变动信息披露管 理办法》中规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
中国国投高新产业投资有限公司	658,161,464	人民币普通股	658,161,464					
北京市海淀区国有资产投资经营 有限公司	350,000,000	人民币普通股	350,000,000					
#宋黎明	38,290,000	人民币普通股	38,290,000					
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产 方圆 6 号资产管理计划	35,303,153	人民币普通股	35,303,153					
冯骏驹	32,568,408	人民币普通股	32,568,408					
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产 金润 28 号资产管理计划	32,199,040	人民币普通股	32,199,040					
青岛城投金融控股集团有限公司	30,588,235	人民币普通股	30,588,235					
北京汇宝金源投资管理中心(有限 合伙)	23,753,434	人民币普通股	23,753,434					
全国社保基金六零四组合	20,219,049	人民币普通股	20,219,049					
香港中央结算有限公司	17,428,274	人民币普通股	17,428,274					
前 10 名无限售条件普通股股东之 间,以及前 10 名无限售条件普通 股股东和前 10 名普通股股东之间 关联关系或一致行动的说明	上述股东中鹏华资产—浦发银行—鹏华资产方圆 6 号资产管理计划和鹏华资产—浦发 银行—鹏华资产金润 28 号资产管理计划同属鹏华资产管理。除此之外,公司未获悉上 述其他股东之间是否存在关联关系,也未获悉是否属于《上市公司持股变动信息披露管 理办法》中规定的一致行动人。							

前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	前 10 名股东中宋黎明先生融资融券账户持有 38,290,000 股股份。
--------------------------------------	--

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

#### 四、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数 (股)	本期增 持股份 数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	期末持股数 (股)	期初被授予 的限制性股 票数量(股)	本期被授予 的限制性股 票数量(股)	期末被授予的限 制性股票数量 (股)
王志全	董事长	现任	153,190,850	0	38,290,000	114,900,850	0	0	0
合计	--	--	153,190,850	0	38,290,000	114,900,850	0	0	0

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王志刚	董事会秘书	任免	2020年04月07日	职务变动，调任子公司担任主要管理职务

## 第十节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

### 一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
神州高铁技术股份有限公司 2020 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第一期）	20 高铁 01	149206	2020 年 08 月 20 日	2023 年 08 月 20 日	50,000	3.95%	按年付息、到 期一次还本
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	本期债券仅面向专业投资者发行						
报告期内公司债券的付息兑付情况	不适用						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可 交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款 的执行情况（如适用）	不适用						

### 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	东方证券承销保荐 有限公司	办公地址	北京市西城区太平 桥大街 18 号丰融国 际北翼 15 层	联系人	郅宁	联系人电话	021-23153888
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	联合信用评级有限公司			办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大 厦 10 层（100022）		
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的， 变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	不适用						

### 三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	2020 年 1 月 6 日，经公司股东大会审议通过，本次发行的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还存量债务及补充流动资金。目前公司债募集资金全部存放在募集资金专户。
期末余额（万元）	49,850
募集资金专项账户运作情况	2020 年 8 月 25 日，公司与监管银行江苏银行股份有限公司北京分行、受托管理

	人东方证券承销保荐有限公司签署《神州高铁技术股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集资金监管协议》，专项账户如下： 募集资金专项账户名称：神州高铁技术股份有限公司 开户银行：江苏银行股份有限公司北京望京支行 账号：32350188000017283
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	目前未实际使用

#### 四、公司债券信息评级情况

报告期内资信评级机构未对公司及公司债券进行定期或不定期跟踪评级。

#### 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

不适用。

#### 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

不适用。

#### 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

不适用。

#### 八、截至报告期末和上年末（或报告期和上年相同期间）公司的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	141.37%	161.32%	-19.95%
资产负债率	38.83%	37.10%	1.73%
速动比率	117.87%	140.48%	-22.61%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	-3.28	5.36	-161.19%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

适用  不适用

EBITDA利息保障倍数同比下降主要因本报告期公司受几轮疫情反复影响利润下降导致。

## 九、公司逾期未偿还债项

适用  不适用

公司不存在逾期未偿还债项。

## 十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内公司不存在其他债券和债务融资工具的付息兑付情况。

## 十一、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内，公司获得银行授信额度79亿元，已使用授信额度29亿元，按时偿还银行贷款16亿元，不存在展期及减免情况。

## 十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

不适用。

## 十三、报告期内发生的重大事项

报告期内公司累计新增借款23亿元，占公司上年末净资产的29.85%；报告期末对外提供担保19亿元，占公司上年末净资产的25.41%。公司经营稳健，上述借款与担保事项有利于经营发展，有助于合理进行资金规划，不会对公司偿债能力产生不利影响。

## 十四、公司债券是否存在保证人

是  否

公司债券的保证人是否为法人或其他组织

是  否

是否在每个会计年度上半年度结束之日起 2 个月内单独披露保证人报告期财务报表，包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益（股东权益）变动表

是  否

公司需要在每个会计年度上半年度结束之日起 2 个月内单独提供保证人报告期财务报表（并注明是否经审计）。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是  否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：神州高铁技术股份有限公司

2020 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	883,089,888.80	1,301,149,592.60
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	82,364,659.94	12,370,098.93
衍生金融资产		
应收票据	252,331,785.64	291,030,043.52
应收账款	3,179,095,181.49	3,617,388,146.18
应收款项融资		
预付款项	310,723,999.35	305,039,174.46
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	154,060,672.50	174,561,371.73
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	983,237,374.83	855,123,471.03

合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	71,274,099.48	61,421,794.97
流动资产合计	5,916,177,662.03	6,618,083,693.42
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	538,237,301.83	260,585,850.61
长期股权投资	324,126,450.38	79,625,878.81
其他权益工具投资	524,151,967.82	516,710,220.82
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	403,565,532.04	443,826,748.35
在建工程	39,997,743.70	30,066,692.29
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	268,019,150.71	280,909,583.85
开发支出	31,949,767.28	10,828,120.54
商誉	3,663,030,186.23	3,663,030,186.23
长期待摊费用	24,866,543.35	29,316,872.70
递延所得税资产	100,742,563.34	89,106,974.77
其他非流动资产	30,578,328.73	22,452,320.57
非流动资产合计	5,949,265,535.41	5,426,459,449.54
资产总计	11,865,443,197.44	12,044,543,142.96
流动负债：		
短期借款	2,438,938,953.63	2,026,662,768.86
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		688,000.00
应付票据	115,256,874.61	240,533,932.02

应付账款	857,429,183.83	991,376,478.65
预收款项		109,729,563.29
合同负债	129,568,268.05	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	48,246,125.36	191,189,399.93
应交税费	19,395,748.08	159,799,589.30
其他应付款	53,702,958.30	350,813,343.48
其中：应付利息		
应付股利	6,690,623.49	6,650,616.18
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,583.33	422,331.53
其他流动负债	522,373,512.27	31,246,484.01
流动负债合计	4,184,913,207.46	4,102,461,891.07
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,000,000.00	242,487,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	300,514,972.22	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	17,491,463.86	18,245,700.81
递延所得税负债	32,975,761.48	34,868,205.84
其他非流动负债	70,000,000.00	70,000,000.00
非流动负债合计	421,982,197.56	365,600,906.65
负债合计	4,606,895,405.02	4,468,062,797.72
所有者权益：		

股本	2,780,795,346.00	2,780,795,346.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,779,699,568.61	2,773,278,565.15
减：库存股	234,980,695.31	234,863,371.31
其他综合收益	-21,341,586.08	-19,433,851.88
专项储备	27,094,227.48	35,368,763.44
盈余公积	49,656,991.83	49,656,991.83
一般风险准备		
未分配利润	1,753,835,516.76	2,072,996,881.89
归属于母公司所有者权益合计	7,134,759,369.29	7,457,799,325.12
少数股东权益	123,788,423.13	118,681,020.12
所有者权益合计	7,258,547,792.42	7,576,480,345.24
负债和所有者权益总计	11,865,443,197.44	12,044,543,142.96

法定代表人：王志全

主管会计工作负责人：王守俊

会计机构负责人：王守俊

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	142,600,326.36	459,025,713.79
交易性金融资产	20,099,354.19	
衍生金融资产		
应收票据	6,700,000.00	
应收账款	325,732,882.59	473,097,820.82
应收款项融资		
预付款项	98,468,143.12	116,762,355.67
其他应收款	1,179,529,049.22	912,166,029.63
其中：应收利息	14,663.02	14,663.02
应收股利	305,000,000.00	305,000,000.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,676,668.42	5,619,086.25
流动资产合计	1,778,806,423.90	1,966,671,006.16
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,845,793,911.90	4,571,147,098.54
其他权益工具投资	408,710,366.35	399,090,992.34
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	270,909.68	285,028.88
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	23,043,086.66	24,234,041.28
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	19,334,348.99	17,486,058.77
其他非流动资产	11,147,169.74	11,198,113.16
非流动资产合计	5,308,299,793.32	5,023,441,332.97
资产总计	7,087,106,217.22	6,990,112,339.13
流动负债：		
短期借款	1,677,907,677.77	1,237,259,772.24
交易性金融负债		
衍生金融负债		688,000.00
应付票据	443,419,967.50	633,336,760.00
应付账款	210,885,376.83	228,141,808.43
预收款项		12,936,198.35
合同负债	43,163,118.60	
应付职工薪酬	1,406,433.12	17,268,049.24
应交税费	299,491.90	516,332.35

其他应付款	471,407,631.53	798,865,082.28
其中：应付利息		
应付股利	2,013,172.38	2,013,172.38
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,583.33	422,331.53
其他流动负债	509,811,388.90	
流动负债合计	3,358,302,669.48	2,929,434,334.42
非流动负债：		
长期借款	1,000,000.00	242,487,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	296,000.00	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,296,000.00	242,487,000.00
负债合计	3,359,598,669.48	3,171,921,334.42
所有者权益：		
股本	2,780,795,346.00	2,780,795,346.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,055,802,715.59	1,049,246,847.03
减：库存股	234,980,695.31	234,863,371.31
其他综合收益	-14,905,499.01	-14,661,279.52
专项储备		
盈余公积	49,656,991.83	49,656,991.83
未分配利润	91,138,688.64	188,016,470.68
所有者权益合计	3,727,507,547.74	3,818,191,004.71
负债和所有者权益总计	7,087,106,217.22	6,990,112,339.13

## 3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	425,814,017.80	932,616,832.90
其中：营业收入	425,814,017.80	932,616,832.90
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	696,045,295.27	870,049,053.56
其中：营业成本	301,863,893.00	424,386,289.91
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,042,306.39	11,300,866.52
销售费用	92,526,402.85	114,505,614.95
管理费用	149,692,591.76	185,306,764.26
研发费用	86,269,060.13	99,307,883.70
财务费用	60,651,041.14	35,241,634.23
其中：利息费用	60,049,562.16	30,384,971.52
利息收入	4,205,642.90	2,278,243.86
加：其他收益	37,347,273.48	45,785,538.23
投资收益（损失以“-”号填列）	-8,125,499.96	3,005,513.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-9,317,000.36	-4,272,025.76
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以	736,004.69	-262,892.45

“—”号填列)		
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-69,263,913.83	-23,195,800.33
资产减值损失(损失以“-”号填列)		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	1,294,335.07	24,899.46
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-308,243,078.02	87,925,038.23
加: 营业外收入	428,499.69	2,064,857.04
减: 营业外支出	874,510.95	676,565.45
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-308,689,089.28	89,313,329.82
减: 所得税费用	-15,428,697.70	19,105,670.59
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-293,260,391.58	70,207,659.23
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-293,260,391.58	70,207,659.23
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-291,997,588.30	66,213,204.77
2.少数股东损益	-1,262,803.28	3,994,454.46
六、其他综合收益的税后净额	-1,907,734.20	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,907,734.20	
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-1,877,439.75	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-1,877,439.75	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-30,294.45	

1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-30,294.45	
7.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	-295,168,125.78	70,207,659.23
归属于母公司所有者的综合收益总额	-293,905,322.50	66,213,204.77
归属于少数股东的综合收益总额	-1,262,803.28	3,994,454.46
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.1147	0.0238
（二）稀释每股收益	-0.1147	0.0238

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：王志全

主管会计工作负责人：王守俊

会计机构负责人：王守俊

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	12,289,492.70	98,453,694.60
减：营业成本	10,095,978.89	70,061,708.18
税金及附加	1,795.16	17,343.20
销售费用	1,034,020.42	957,943.33
管理费用	11,081,242.00	18,709,249.06
研发费用	3,264,275.21	6,068,377.60
财务费用	53,093,928.95	25,846,590.72
其中：利息费用	53,362,899.16	20,218,298.06
利息收入	1,802,935.78	565,194.65

加：其他收益	1,582,302.44	
投资收益（损失以“-”号填列）	1,001,685.84	-381,163.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	503,685.84	-381,163.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	787,354.19	-274,874.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,976,018.85	-1,200,218.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-70,886,424.31	-25,063,773.66
加：营业外收入	5,535.40	419,126.09
减：营业外支出	600,000.02	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-71,480,888.93	-24,644,647.57
减：所得税费用	-1,766,883.72	-300,054.62
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-69,714,005.21	-24,344,592.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-69,714,005.21	-24,344,592.95
（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	-244,219.49	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-244,219.49	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-244,219.49	

4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-69,958,224.70	-24,344,592.95
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
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	923,191,380.56	1,121,066,351.26
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	36,665,757.30	32,819,593.96
收到其他与经营活动有关的现金	89,512,050.74	251,596,350.35
经营活动现金流入小计	1,049,369,188.60	1,405,482,295.57
购买商品、接受劳务支付的现金	680,232,533.93	662,370,508.93
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		
拆出资金净增加额		
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	369,234,062.16	366,481,490.18
支付的各项税费	182,545,549.90	231,000,479.82
支付其他与经营活动有关的现金	204,671,628.61	374,545,774.45
经营活动现金流出小计	1,436,683,774.60	1,634,398,253.38
经营活动产生的现金流量净额	-387,314,586.00	-228,915,957.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	411,982,719.36	1,806,109,172.60
取得投资收益收到的现金	714,840.39	12,293,950.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25,474,651.00	442,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	22,172,300.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	460,344,510.75	1,818,845,623.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,469,317.62	40,465,725.44
投资支付的现金	1,027,845,000.00	2,062,287,001.38
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	284,353,201.90	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,355,667,519.52	2,102,752,726.82

投资活动产生的现金流量净额	-895,323,008.77	-283,907,103.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,307,970.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	9,307,970.00	
取得借款收到的现金	2,261,293,222.22	794,470,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	300,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,570,601,192.22	794,470,000.00
偿还债务支付的现金	1,613,847,497.01	544,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	76,644,606.20	53,029,506.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,807,671.23	
支付其他与筹资活动有关的现金	2,942,546.22	78,103,749.75
筹资活动现金流出小计	1,693,434,649.43	675,733,255.82
筹资活动产生的现金流量净额	877,166,542.79	118,736,744.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-81,049.24	118,545.62
五、现金及现金等价物净增加额	-405,552,101.22	-393,967,771.50
加：期初现金及现金等价物余额	1,181,995,526.44	1,009,698,572.45
六、期末现金及现金等价物余额	776,443,425.22	615,730,800.95

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
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	144,152,475.02	91,480,605.36
收到的税费返还	2,171,419.65	
收到其他与经营活动有关的现金	1,978,013,869.23	1,885,876,314.89
经营活动现金流入小计	2,124,337,763.90	1,977,356,920.25
购买商品、接受劳务支付的现金	103,991,766.67	71,508,138.27
支付给职工以及为职工支付的现金	24,980,131.02	22,329,381.19
支付的各项税费	1,795.16	17,343.20
支付其他与经营活动有关的现金	2,199,247,910.75	1,564,647,437.12

经营活动现金流出小计	2,328,221,603.60	1,658,502,299.78
经营活动产生的现金流量净额	-203,883,839.70	318,854,620.47
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		4,450,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	22,172,300.00	
投资活动现金流入小计	22,172,300.00	4,450,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	95,000.00	7,840,000.00
投资支付的现金	563,264,431.90	297,143,748.38
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	563,359,431.90	304,983,748.38
投资活动产生的现金流量净额	-541,187,131.90	-300,533,748.38
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,810,000,000.00	430,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,810,000,000.00	430,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,310,511,000.00	447,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	69,642,796.43	47,632,752.48
支付其他与筹资活动有关的现金	1,200,657.33	78,103,749.75
筹资活动现金流出小计	1,381,354,453.76	572,736,502.23
筹资活动产生的现金流量净额	428,645,546.24	-142,736,502.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	37.93	4.22
五、现金及现金等价物净增加额	-316,425,387.43	-124,415,625.92
加：期初现金及现金等价物余额	429,885,762.85	332,621,367.89
六、期末现金及现金等价物余额	113,460,375.42	208,205,741.97

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	2,780,795,346.00				2,773,278,565.15	234,863,371.31	-19,433,851.88	35,368,763.44	49,656,991.83		2,072,996,881.89		7,457,799,325.12	118,681,020.12	7,576,480,345.24
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	2,780,795,346.00				2,773,278,565.15	234,863,371.31	-19,433,851.88	35,368,763.44	49,656,991.83		2,072,996,881.89		7,457,799,325.12	118,681,020.12	7,576,480,345.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					6,421,003.46	117,324.00	-1,907,734.20	-8,274,535.96			-319,161,365.13		-323,039,955.83	5,107,403.01	-317,932,552.82
（一）综合收益总额							-1,907,734.20				-291,997,588.30		-293,905,322.50	-1,262,803.28	-295,168,125.78
（二）所有者投入和减少资本					6,421,003.46	117,324.00							6,303,679.46	9,442,835.13	15,746,514.59
1. 所有者投入的普通股														9,307,970.00	9,307,970.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															

3. 股份支付计入所有者权益的金额					6,421,003.46							6,421,003.46	134,865.13	6,555,868.59
4. 其他						117,324.00						-117,324.00		-117,324.00
(三) 利润分配												-27,163,776.83	-2,847,678.54	-30,011,455.37
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配												-27,163,776.83	-2,847,678.54	-30,011,455.37
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备												-8,274,535.96	-224,950.30	-8,499,486.26
1. 本期提取												5,806,406.13	92,952.85	5,899,358.98
2. 本期使用												-14,080,942.	-317,903.15	-14,398,845.

								09					09		24
(六) 其他															
四、本期期末余额	2,780,795,346.00				2,779,699.56	234,980,695.31	-21,341,586.08	27,094,227.48	49,656,991.83		1,753,835.51		7,134,759.36	123,788,423.13	7,258,547.79

上期金额

单位：元

项目	2019 年半年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他													
一、上年期末余额	2,780,795,346.00				2,771,978,529.21			44,016,974.63	46,853,663.31		1,669,381,440.83		7,313,025,953.98	91,826,041.16	7,404,851,995.14	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																
二、本年期初余额	2,780,795,346.00				2,771,978,529.21			44,016,974.63	46,853,663.31		1,669,381,440.83		7,313,025,953.98	91,826,041.16	7,404,851,995.14	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						78,103,749.75		-420,864.04			38,589,754.12		-39,934,859.67	5,895,606.31	-34,039,253.36	
（一）综合收益总额											66,213,204.77		66,213,204.77	3,994,454.45	70,207,659.22	
（二）所有者投入和减少资本						78,103,749.75							-78,103,374.95	1,999,984.00	-76,103,765.75	

1. 所有者投入的普通股													2,000,000.00	2,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					78,103,749.75								-78,103,749.75	-78,103,765.75
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配													-27,623,450.65	-27,623,450.65
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														

(五) 专项储备								-420,864.04					-420,864.04	-98,832.14	-519,696.18
1. 本期提取								5,316,322.44					5,316,322.44	95,012.42	5,411,334.86
2. 本期使用								-5,737,186.48					-5,737,186.48	-193,844.56	-5,931,031.04
(六) 其他															
四、本期期末余额	2,780,795,346.00				2,771,978,529.21	78,103,749.75		43,596,110.59	46,853,663.31		1,707,971,194.95		7,273,091,094.31	97,721,647.47	7,370,812,741.78

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年半年度											所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,780,795,346.00				1,049,246,847.03	234,863,371.31	-14,661,279.52		49,656,991.83	188,016,470.68		3,818,191,004.71
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,780,795,346.00				1,049,246,847.03	234,863,371.31	-14,661,279.52		49,656,991.83	188,016,470.68		3,818,191,004.71
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					6,555,868.56	117,324.00	-244,219.49			-96,877,782.04		-90,683,456.97
（一）综合收益总额							-244,219.49			-69,714,005.21		-69,958,224.70
（二）所有者投入和减少资本					6,555,868.56	117,324.00						6,438,544.56
1. 所有者投入的普通股												

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					6,555,868.56							6,555,868.56
4. 其他						117,324.00						-117,324.00
(三) 利润分配										-27,163,776.83		-27,163,776.83
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-27,163,776.83		-27,163,776.83
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	2,780,795,346.00				1,055,802,715.59	234,980,695.31	-14,905,499.01		49,656,991.83	91,138,688.64		3,727,507,547.74

上期金额

单位：元

项目	2019 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储备	盈余公 积	未分配利 润	其他	所有者权 益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	2,780,795,346.00				1,009,495,921.95				46,853,663.31	190,418,804.97		4,027,563,736.23
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,780,795,346.00				1,009,495,921.95				46,853,663.31	190,418,804.97		4,027,563,736.23
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)						78,103,749.75				-51,968,043.60		-130,071,793.35
(一)综合收益总额										-24,344,592.95		-24,344,592.95
(二)所有者投入和减少资本						78,103,749.75						-78,103,749.75
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他						78,103,749.75						-78,103,749.75
(三)利润分配										-27,623,450.65		-27,623,450.65
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或										-27,623,450.65		-27,623,450.65

股东)的分配										50.65		.65
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	2,780,795,346.00				1,009,495,921.95	78,103,749.75			46,853,663.31	138,450,761.37		3,897,491,942.88

### 三、公司基本情况

#### (一) 企业注册地、组织形式和总部地址。

公司原名深圳市锦兴实业股份有限公司，于1999年8月6日变更为广东亿安科技股份有限公司，于2005年5月13日变更为广东宝利来投资股份有限公司，并于2015年3月10日变更为现公司名称。

本公司统一社会信用代码为91110000192184333K；法定代表人为王志全；公司注册及办公地址为北京市海淀区高梁桥斜街59号院1号楼16层1606。

#### (二) 企业的业务性质和主要经营活动。

本公司神州高铁是国投集团控股子公司国投高新控股的上市公司，是国投集团的混合所有制试点企业，公司的发展战略是成为中国领先的轨道交通运营综合服务商。经过五年持续投入，公司完成了从运维装备提供商到运营综合服务商的战略跨越。运维装备覆盖车辆、信号、线路、供电等全专业领域，在国铁市场为18个铁路局的300余个高铁、普铁检修基地和段所提供了运维装备，为高铁等2500余个车站提供了信号系统；在城轨市场为42座城市提供了运维装备及系统集成。自2017年2月组建轨道交通运营公司以来，公

司引进国内顶尖的运营管理团队，先后布局天津地铁7号线、天津地铁2号线、三洋货运铁路等项目的线路运营，目前已获取合计超过1000延长公里的长期运营权。

本公司经营范围为：轨道交通、计息机网络的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；销售开发后的产品；计算机系统服务；货物进出口；技术进出口；代理进出口；项目投资；物业管理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报表业经董事会于2020年8月28日审议批准。

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。纳入合并范围的子公司详见本附注“九、（一）在子公司中的权益”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### 2、持续经营

本公司自本报告期末起12个月内具备持续经营能力，不存在导致持续经营能力产生重大疑虑的事项。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，制定了具体会计政策和会计估计，主要包括金融工具的减值、存货计价方法、存货跌价准备的计提、固定资产折旧方法及折旧率的确定、无形资产摊销方法、资产减值方法、收入确认政策等。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2020年6月30日的财务状况、2020年1-6月份的经营成果和现金流量等相关信息。

### 2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

本公司以一年 12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1.同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 2.非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

#### 6、合并财务报表的编制方法

##### 1.合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

##### 2.统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

##### 3.合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

##### 4.合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

#### 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

##### 1.合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有

的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

#### 2.共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

#### 3.合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

### 8、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 9、外币业务和外币报表折算

#### 1.外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

#### 2.外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

### 10、金融工具

#### 一.金融工具的分类及重分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

##### (1) 金融资产

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：① 本公司管理金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；② 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量

仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：① 本公司管理金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；② 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，本公司可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司改变管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。

## （2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；以摊余成本计量的金融负债。所有的金融负债不进行重分类。

## 2.金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。金融工具的后续计量取决于其分类。

### （1）金融资产

① 以摊余成本计量的金融资产。初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

② 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。初始确认后，对于该类金融资产（除属于套期关系的一部分金融资产外），以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。

③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资。初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

④ 指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资。初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

### （2）金融负债

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，交易性金融负债公允价值变动形成的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，由企业自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。如果对该金融负债的自身信用风险变动的影响计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错

配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失计入当期损益。

② 以摊余成本计量的金融负债。初始确认后，对此类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

### 3. 本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认后获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

### 4. 金融资产和金融负债转移的确认依据和计量方法

#### (1) 金融资产

本公司金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，但未保留对该金融资产的控制。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，且保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，将以下两项金额的差额计入当期损益：①被转移金融资产在终止确认日的账面价值；②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，先按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，然后将以下两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分在终止确认日的账面价值；②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

针对本公司指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### (2) 金融负债

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

## 二. 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

### 1. 预期信用损失的确定方法

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（含应收款项融资）、租赁应收款、进行减值会计处理并确认损失准备。

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

#### (1) 较低信用风险的金融工具计量损失准备的方法

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司可以不用与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果金融工具的违约风险较低，债务人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### (2) 应收款项、租赁应收款计量损失准备的方法

① 不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

② 包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。对于包含重大融资成分的应收款项、和《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款，本公司按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

#### (3) 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，本公司按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

#### 2. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。

## 11、存货

### 1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、低值易耗品、在产品、库存商品、发出商品等。

### 2. 发出存货的计价方法

存货发出时，原材料按移动加权平均法确认其发出的实际成本，库存商品发出按个别计价法确定其发出的实际成本。

### 3. 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：（1）产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；（2）为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。（3）持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

### 4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

## 12、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本公司向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本公司将该收款权

利作为合同资产。

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法，参照上述10、金融工具中预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

### 13、长期股权投资

#### 1.初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

#### 2.后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

#### 3.确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

### 14、固定资产

#### (1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	按不动产权证书列示的使用期限；未取得证书按 20-50 年	4%	1.92%-4.80%
办公设备	年限平均法	3-5 年	4%	32.00%-19.20%
运输设备	年限平均法	4-5 年	4%	24.00%-19.20%
机器设备	年限平均法	10-25 年	4%	3.84%-9.60%

电子设备	年限平均法	3-5 年	4%	32.00%-19.20%
文体娱乐设备	年限平均法	5-10 年	4%	19.20%-9.60%
工艺品及其他	年限平均法	10 年	4%	9.60%

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

## 15、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

## 16、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

#### 1.无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

#### 2.使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

## 17、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 18、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 19、合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

## 20、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 21、预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 22、股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

## 23、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

### （一）收入

本公司收入主要来源于轨道交通运营维保设备收入、轨道交通运营维保服务收入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

本公司的轨道交通运营维保设备收入：

1. 对于产品需在客户现场进行安装调试、验收合格后移交客户的，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入，收入确认的具体条件为产品已经安装调试完毕并取得客户的验收报告。

2. 一般产品、商品销售：不需要在客户现场安装调式的产品、商品，按照合同或协议约定的条件确认收入。

3. 对于轨道交通信号产品，由于建设工程周期较长、需要全部验收完成后才可使用，并且交易价格较高，根据业务性质，按照履约进度在合同期内确认收入，本公司采用投入法，即公司根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同履约进度。

本公司的轨道交通运营维保服务收入，根据具体业务性质与合同规定，按照履约进度在合同期内确认收入或者在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。

### 可变对价

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本公司重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

### 重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

### 附有质量保证条款的销售

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第13号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

### （二）合同成本

#### 取得合同的成本

本公司为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的,确认为一项资产。若该项资产摊销期限不超过一年的,在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出,在发生时计入当期损益,明确由客户承担的除外。该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在其他流动资产或其他非流动资产中列报。

#### 履行合同的成本

本公司为履行合同发生的成本,不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的,确认为一项资产:(1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关;(2)该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源;(3)该成本预期能够收回。该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销,计入当期损益。

上述与合同成本有关的资产,其账面价值高于下列两项的差额的,超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失:(1)本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;(2)为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

计提减值准备后,如果以前期间减值的因素发生变化,使得上述两项差额高于该资产账面价值的,转回原已计提的资产减值准备,并计入当期损益,但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

## 24、政府补助

### 1.政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产(但不包括政府作为所有者投入的资本),主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两类型。

### 2.政府补助会计处理

与资产相关的政府补助,确认为递延收益。确认为递延收益的金额,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。其中与本公司日常活动相关的,计入其他收益,与本公司日常活动无关的,计入营业外收入。

按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助,分别下列情况处理:用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。计入当期损益时,与本公司日常活动相关的政府补助,计入其他收益或冲减相关成本费用;与本公司日常活动无关的政府补助,计入营业外收入。

### 3.区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助,确认为与资产相关的政府补助,除与资产相关的政府补助之外的政府补助,确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象,将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据:(1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的,根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分,对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核,必要时进行变更;(2)政府文件中对用途仅作一般性表述,没有指明特定项目的,作为与收益相关的政府补助。

### 4.政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助,在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助,在实际收到补助款项时予以确认。

### 5.政策性优惠贷款贴息的会计处理

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 25、递延所得税资产/递延所得税负债

1.根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2.递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3.对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

## 26、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

### (2) 融资租赁的会计处理方法

融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

## 27、其他重要的会计政策和会计估计

### 安全生产费会计核算方法

按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”。

使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

## 28、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用  不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
<p>新收入准则 本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年 7 月 5 日发布的《关于修订印发〈企业会计准则第 14 号——收入〉的通知》(财会【2017】22 号)。财政部新收入准则修订的主要内容包括：1、将现行的收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；2、以控制权转移替代风险报酬转移为收入确认时点的判断标准；3、对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供了更明确的指引；4、对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。</p>	<p>公司于 2020 年 3 月 23 日日召开了第十三届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》</p>	<p>本公司于 2020 年 1 月 1 日起执行上述修订后的准则和财务报表格式，对会计政策相关内容进行调整。</p>

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## (3) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用

是否需要调整年初资产负债表科目

是  否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,301,149,592.60	1,301,149,592.60	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	12,370,098.93	12,370,098.93	
衍生金融资产			
应收票据	291,030,043.52	291,030,043.52	
应收账款	3,617,388,146.18	3,617,388,146.18	
应收款项融资			
预付款项	305,039,174.46	305,039,174.46	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	174,561,371.73	174,561,371.73	
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货	855,123,471.03	855,123,471.03	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	61,421,794.97	61,421,794.97	
流动资产合计	6,618,083,693.42	6,618,083,693.42	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	260,585,850.61	260,585,850.61	
长期股权投资	79,625,878.81	79,625,878.81	
其他权益工具投资	516,710,220.82	516,710,220.82	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	443,826,748.35	443,826,748.35	
在建工程	30,066,692.29	30,066,692.29	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	280,909,583.85	280,909,583.85	
开发支出	10,828,120.54	10,828,120.54	
商誉	3,663,030,186.23	3,663,030,186.23	
长期待摊费用	29,316,872.70	29,316,872.70	
递延所得税资产	89,106,974.77	89,106,974.77	
其他非流动资产	22,452,320.57	22,452,320.57	
非流动资产合计	5,426,459,449.54	5,426,459,449.54	
资产总计	12,044,543,142.96	12,044,543,142.96	
流动负债：			
短期借款	2,026,662,768.86	2,026,662,768.86	
向中央银行借款			

拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债	688,000.00	688,000.00	
应付票据	240,533,932.02	240,533,932.02	
应付账款	991,376,478.65	991,376,478.65	
预收款项	109,729,563.29		-109,729,563.29
合同负债		109,729,563.29	109,729,563.29
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	191,189,399.93	191,189,399.93	
应交税费	159,799,589.30	159,799,589.30	
其他应付款	350,813,343.48	350,813,343.48	
其中：应付利息			
应付股利	6,650,616.18	6,650,616.18	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	422,331.53	422,331.53	
其他流动负债	31,246,484.01	31,246,484.01	
流动负债合计	4,102,461,891.07	4,102,461,891.07	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	242,487,000.00	242,487,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	18,245,700.81	18,245,700.81	

递延所得税负债	34,868,205.84	34,868,205.84	
其他非流动负债	70,000,000.00	70,000,000.00	
非流动负债合计	365,600,906.65	365,600,906.65	
负债合计	4,468,062,797.72	4,468,062,797.72	
所有者权益：			
股本	2,780,795,346.00	2,780,795,346.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,773,278,565.15	2,773,278,565.15	
减：库存股	234,863,371.31	234,863,371.31	
其他综合收益	-19,433,851.88	-19,433,851.88	
专项储备	35,368,763.44	35,368,763.44	
盈余公积	49,656,991.83	49,656,991.83	
一般风险准备			
未分配利润	2,072,996,881.89	2,072,996,881.89	
归属于母公司所有者权益合计	7,457,799,325.12	7,457,799,325.12	
少数股东权益	118,681,020.12	118,681,020.12	
所有者权益合计	7,576,480,345.24	7,576,480,345.24	
负债和所有者权益总计	12,044,543,142.96	12,044,543,142.96	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	459,025,713.79	459,025,713.79	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	473,097,820.82	473,097,820.82	
应收款项融资			
预付款项	116,762,355.67	116,762,355.67	
其他应收款	912,166,029.63	912,166,029.63	
其中：应收利息	14,663.02	14,663.02	

应收股利	305,000,000.00	305,000,000.00	
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5,619,086.25	5,619,086.25	
流动资产合计	1,966,671,006.16	1,966,671,006.16	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	4,571,147,098.54	4,571,147,098.54	
其他权益工具投资	399,090,992.34	399,090,992.34	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	285,028.88	285,028.88	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	24,234,041.28	24,234,041.28	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	17,486,058.77	17,486,058.77	
其他非流动资产	11,198,113.16	11,198,113.16	
非流动资产合计	5,023,441,332.97	5,023,441,332.97	
资产总计	6,990,112,339.13	6,990,112,339.13	
流动负债：			
短期借款	1,237,259,772.24	1,237,259,772.24	
交易性金融负债			
衍生金融负债	688,000.00	688,000.00	
应付票据	633,336,760.00	633,336,760.00	

应付账款	228,141,808.43	228,141,808.43	
预收款项	12,936,198.35		-12,936,198.35
合同负债		12,936,198.35	12,936,198.35
应付职工薪酬	17,268,049.24	17,268,049.24	
应交税费	516,332.35	516,332.35	
其他应付款	798,865,082.28	798,865,082.28	
其中：应付利息			
应付股利	2,013,172.38	2,013,172.38	
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	422,331.53	422,331.53	
其他流动负债			
流动负债合计	2,929,434,334.42	2,929,434,334.42	
非流动负债：			
长期借款	242,487,000.00	242,487,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	242,487,000.00	242,487,000.00	
负债合计	3,171,921,334.42	3,171,921,334.42	
所有者权益：			
股本	2,780,795,346.00	2,780,795,346.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,049,246,847.03	1,049,246,847.03	
减：库存股	234,863,371.31	234,863,371.31	

其他综合收益	-14,661,279.52	-14,661,279.52	
专项储备			
盈余公积	49,656,991.83	49,656,991.83	
未分配利润	188,016,470.68	188,016,470.68	
所有者权益合计	3,818,191,004.71	3,818,191,004.71	
负债和所有者权益总计	6,990,112,339.13	6,990,112,339.13	

调整情况说明

#### (4) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用  不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	增值税应税项目应纳税所得额	16%、13%、10%、9%、6%
城市维护建设税	应交流转税额	7%、5%
企业所得税	企业所得税应纳税所得额	25%、20%、16.5%、15%、12.5%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%、1.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

### 2、税收优惠

根据《国家税务总局关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2019年第2号）自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。子公司成都微联京泰科技有限公司、杭州微联京泰科技有限公司、南京宝聚信息技术有限公司、天津神州高铁机电设备维修有限公司、神州高铁轨道交通（青岛）有限公司、新路智铁科技发展有限公司、神州高铁轨道交通设计（天津）有限公司、廊坊新轨迹教育科技有限公司等适用上述政策。

根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)规定，子公司新联铁、沃尔新、交大微联、联讯伟业、拓控信息、壹星科技、苏州华兴致远、北京华兴致远、鼎科信息以及利德软件对于其销售自行开发生产的软件产品，征收增值税后，对增值税实际税负超过3%的部分享受即征即退税收优惠政策。

根据《湖北省人民政府办公厅关于降低企业成本激发市场活力的意见》（鄂政办发[2016]27号）文件精神，阶段性下调企业地方教育税附加征收率，从2016年5月1日起，武汉利德、利德工业、利德软件以及武汉青浩精密工业有限公司的地方教育税附加征收率由2%下调至1.5%。

### 3、其他

享受企业所得税优惠政策的公司：

公司名称	以下简称	企业所得税率（%）	说明
西藏神铁创业投资有限公司	西藏神铁	15	根据藏政发[2018]25号文，西藏自治区企业从事《西部地区鼓励类产业目录》产业且主营业务收入占企业收入总额70%以上的，执行西部大开发15%的企业所得税税率，适用期间从2018年1月1日至2021年12月31日，2020年实际税负为15%。
武汉利德软件有限公司	利德软件	15	2018年11月30日经湖北省科学技术厅批准，被认定为高新技术企业（证书编号：GR201842001583），有效期三年，2020年享受所得税15%的优惠税率。
北京新联铁集团股份有限公司	新联铁	15	2017年10月25日，经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GR201711002357），有效期三年，2020年上半年享受15%的企业所得税优惠税率。
沃尔新（北京）自动设备有限公司	沃尔新	15	2017年10月25日，经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GR201711004523），有效期三年，2020年上半年享受15%的企业所得税优惠税率。
北京交大微联科技有限公司	交大微联	15	2017年12月6日，经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局批准被继续认定为高新技术企业，（证书编号：GR201711003471），有效期三年，2020年享受15%的企业所得税优惠税率。
北京联讯伟业科技发展有限公司	联讯伟业	15	2017年8月10日，经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GR201711000710），有效期三年，2020年上半年享受15%的企业所得税优惠税率。
南京拓控信息科技股份有限公司	拓控信息	15	2017年12月6日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号GR201732002282），有效期三年，2020年享受15%的企业所得税优惠税率。
株洲壹星科技股份有限公司	壹星科技	15	2017年9月5日，经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GR201743000397），有效期三年，2020年上半年享受15%的企业所得税优惠税率。
苏州华兴致远电子科技有限公司	苏州华兴致远	15	2019年11月22日，经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GR201932002929），有效期三年，2020年享受15%的企业所得税优惠税率。
北京华兴致远科技发展有限公司	北京华兴致远	15	2017年10月25日，经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GF201711004408），有效期三年，2020年上半年享受15%的企业所得税优惠税率。
武汉利德测控技术股份有限公司	武汉利德	15	2017年11月28日经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GR201742001723），有效期三年，2020年享受15%的企业所得税优惠税率。
武汉利德工业技术服务有限公司	利德工业	15	2019年11月15日，经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GR201942001194），有效期三年，2020年享受15%的企业所得税优惠税率。
北京华高世纪科技股份有限公司	华高世纪	15	2017年8月10日，经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GF201711000875），有效期三年，2020年上半年享受15%的企业所得税优惠税率。

北京鼎科信息有限公司	鼎科信息	15	2017年8月10日，经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局批准被继续认定为高新技术企业（证书编号：GF201711000545），有效期三年，2020年上半年享受15%的企业所得税优惠税率。
上海锦申铁道科技有限公司	上海锦申	12.5	根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和《财政部 国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）规定，我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。上海锦申已向上海市崇明区国家税务局申请该项税收优惠并通过备案。
广州神铁牵引设备有限公司	广州神铁	15	2018年11月28日，经广东省科学技术厅、广东省财政、国家税务总局广东省税务局批准被认定为高新技术企业（证书编号：GR201844001543），有效期三年，2020年享受15%的企业所得税优惠税率。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	392,325.30	391,118.67
银行存款	775,815,985.08	1,181,124,615.60
其他货币资金	106,881,578.42	119,633,858.33
合计	883,089,888.80	1,301,149,592.60
其中：存放在境外的款项总额	833,114.24	1,879,001.14
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	106,646,463.58	119,338,701.84

其他说明

期末货币资金中除其他货币资金中的保函保证金、承兑汇票保证金、信用证保证金使用受到限制外，其余款项不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的情况。

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	82,364,659.94	12,370,098.93
其中：		
权益工具投资	265,305.75	316,655.25
理财产品	82,099,354.19	12,053,443.68

其中：		
合计	82,364,659.94	12,370,098.93

其他说明：

### 3、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	76,804,611.59	100,608,648.65
商业承兑票据	175,527,174.05	190,421,394.87
合计	252,331,785.64	291,030,043.52

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

#### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	121,620.35	44,750.81				166,371.16
合计	121,620.35	44,750.81				166,371.16

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用  不适用

#### (3) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	9,500,000.00
合计	9,500,000.00

#### (4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

银行承兑票据	90,095,694.63	-
商业承兑票据	-	6,283,310.82
合计	90,095,694.63	6,283,310.82

#### 4、应收账款

##### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	3,570,818,726.91	100.00%	391,723,545.42	10.97%	3,179,095,181.49	3,954,430,070.28	100.00%	337,041,924.10	8.52%	3,617,388,146.18
其中：										
合计	3,570,818,726.91	100.00%	391,723,545.42	10.97%	3,179,095,181.49	3,954,430,070.28	100.00%	337,041,924.10	8.52%	3,617,388,146.18

按单项计提坏账准备：0 元

按组合计提坏账准备：54,681,621.32

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
一般业务收入	3,537,790,070.93	391,394,495.42	11.06%
保理业务收入	33,028,655.98	329,050.00	1.00%
合计	3,570,818,726.91	391,723,545.42	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	2,226,356,743.39
0-6 个月	580,687,641.57
7 个月-1 年	1,645,669,101.82
1 至 2 年	766,006,036.02
2 至 3 年	396,274,188.48

3 年以上	182,181,759.02
3 至 4 年	126,059,461.25
4 至 5 年	22,948,026.13
5 年以上	33,174,271.64
合计	3,570,818,726.91

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	337,041,924.10	54,681,621.32				391,723,545.42
合计	337,041,924.10	54,681,621.32				391,723,545.42

## (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	394,764,917.41	11.06%	62,009,435.35
第二名	279,997,061.01	7.84%	15,207,700.82
第三名	247,054,165.38	6.92%	11,914,901.35
第四名	215,696,421.65	6.04%	18,770,035.13
第五名	85,500,000.00	2.39%	7,215,000.00
合计	1,223,012,565.45	34.25%	

## 5、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	247,309,328.99	79.59%	201,858,461.46	66.17%
1 至 2 年	33,221,322.36	10.69%	83,453,296.87	27.36%
2 至 3 年	12,914,616.38	4.16%	8,088,170.57	2.65%
3 年以上	17,278,731.62	5.56%	11,639,245.56	3.82%

合计	310,723,999.35	--	305,039,174.46	--
----	----------------	----	----------------	----

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

债权单位	单位名称	期末余额	账龄	未结算原因
新联铁	公司1	10,104,940.94	1-2年	未完工结算
地平线	公司2	3,500,000.00	1-2年	未完工结算
新联铁	公司3	3,377,699.12	1-2年	未完工结算
全声科技	公司4	3,320,000.00	1-2年	未完工结算
新联铁	公司5	3,301,886.70	2-3年	未完工结算
-	合计	23,604,526.76	-	-

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
公司1	23,448,290.84	7.55
公司2	15,946,412.03	5.13
公司3	12,985,677.29	4.18
公司4	12,236,449.75	3.94
公司5	11,036,672.93	3.55
合计	75,653,502.84	24.35

其他说明:

## 6、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	154,060,672.50	174,561,371.73
合计	154,060,672.50	174,561,371.73

### (1) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位: 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	61,470,975.26	48,939,998.33
其他单位往来款	61,360,540.56	77,429,420.54
股权转让款	36,149,100.00	58,321,400.00
备用金	32,736,569.82	24,775,570.24
其他	5,104,024.30	4,080,518.06

合计	196,821,209.94	213,546,907.17
----	----------------	----------------

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	33,985,535.44		5,000,000.00	38,985,535.44
2020 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提	3,775,002.00			3,775,002.00
2020 年 6 月 30 日余额	37,760,537.44		5,000,000.00	42,760,537.44

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	142,849,583.34
0-6 个月	104,610,671.55
7 个月到 1 年	38,238,911.79
1 至 2 年	13,734,602.25
2 至 3 年	5,102,766.18
3 年以上	35,134,258.17
3 至 4 年	3,616,498.48
4 至 5 年	999,190.79
5 年以上	30,518,568.90
合计	196,821,209.94

## 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	38,985,535.44	3,775,002.00				42,760,537.44
合计	38,985,535.44	3,775,002.00				42,760,537.44

## 4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	股权转让款	36,149,100.00	7个月-1年	18.37%	1,807,455.00
第二名	往来款	12,589,760.92	5年以内	6.40%	828,744.84
第三名	往来款	11,837,988.26	5年以上	6.01%	11,837,988.26
第四名	保证金	10,000,000.00	7个月-1年	5.08%	500,000.00
第五名	往来款	5,771,879.29	0-6个月	2.93%	577.19
合计	--	76,348,728.47	--	38.79%	14,974,765.29

## 7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值
原材料	361,682,735.10	15,875.01	361,666,860.09	273,087,067.74	15,875.01	273,071,192.73
在产品	306,178,936.85	5,908.66	306,173,028.19	178,661,179.68	5,908.66	178,655,271.02
库存商品	35,739,572.65	12,483.90	35,727,088.75	27,870,634.44	12,483.90	27,858,150.54
发出商品	215,188,774.89		215,188,774.89	178,430,920.95		178,430,920.95
委托加工物资	1,253,363.38		1,253,363.38	1,014,269.77		1,014,269.77
建造合同形成的 已完工未结算资 产	63,176,966.43		63,176,966.43	195,977,105.60		195,977,105.60
其他	51,293.10		51,293.10	116,560.42		116,560.42
合计	983,271,642.40	34,267.57	983,237,374.83	855,157,738.60	34,267.57	855,123,471.03

## (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	15,875.01					15,875.01
在产品	5,908.66					5,908.66
库存商品	12,483.90					12,483.90
合计	34,267.57					34,267.57

### (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

### (4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无

## 8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	49,836,882.70	45,938,925.44
待认证进项税	14,276,016.25	1,619,811.38
预交房租	2,704,248.76	8,696,241.14
预交税费	1,979,676.78	1,503,733.60
待摊芜湖轨交合伙企业管理费	1,077,057.69	2,022,222.22
其他	1,400,217.30	1,640,861.19
合计	71,274,099.48	61,421,794.97

其他说明：

## 9、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	549,025,841.53	10,788,539.70	538,237,301.83	260,611,850.61	26,000.00	260,585,850.61	
其中：未实现融资收益	64,742,300.93		64,742,300.93	37,693,060.51		37,693,060.51	
合计	549,025,841.53	10,788,539.70	538,237,301.83	260,611,850.61	26,000.00	260,585,850.61	--

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	26,000.00			26,000.00
2020 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	10,762,539.70			10,762,539.70
2020 年 6 月 30 日余额	10,788,539.70			10,788,539.70

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

## 10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
北京轨交精智科技有限公司	7,826,562.61			-723,343.40						7,103,219.21	
北京北交新能科技有限公司	31,169,091.18			-2,539,686.26						28,629,404.92	
青岛海信微联信号有限公司	38,229,461.05			-5,733,570.40						32,495,890.65	
北京公交城轨技术有限公司		4,900,000.00		-824,086.10						4,075,913.90	
南京派光智慧感知信息技术	2,400,763.97			503,685.84						2,904,449.81	

有限公司											
河南禹亳 铁路发展 有限公司		250,000,000.00		-1,082,428.11						248,917,571.89	
小计	79,625,878.81	254,900,000.00		-10,399,428.43						324,126,450.38	
合计	79,625,878.81	254,900,000.00		-10,399,428.43						324,126,450.38	

其他说明

## 11、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
嘉兴微融投资管理合伙企业（有限合伙）	23,346,194.61	23,592,259.09
九江神州高铁自强投资中心	5,004,370.37	5,004,360.40
北京中关村并购母基金投资中心（有限合伙）	26,379,372.27	26,458,948.63
北京中车世纪一期契约型股权投资基金（原：中车城市发展（天津）股权投资基金管理有限公司募集专户）	282,949,780.08	282,949,775.20
中建（天津）轨道交通投资发展有限公司	19,607,800.00	19,607,800.00
台州杭绍台高铁投资管理合伙企业（有限合伙）	52,403,149.02	42,458,149.02
北京国润祁连创业投资中心（有限合伙）	114,461,301.47	116,638,928.48
山东时代新纪元机器人有限公司	0.00	0.00
合计	524,151,967.82	516,710,220.82

## 12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	403,565,532.04	443,826,748.35
合计	403,565,532.04	443,826,748.35

### （1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	办公设备	机器设备	运输设备	电子设备	其他	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	204,549,182.10	13,783,875.68	257,684,905.37	51,061,203.61	49,559,066.27	23,036,231.62	599,674,464.65

2.本期增加 金额		205,696.46	457,060.17	1,472,180.35	1,365,367.62	3,185.84	3,503,490.44
(1) 购置		205,696.46	457,060.17	1,472,180.35	1,365,367.62	3,185.84	3,503,490.44
(2) 在建 工程转入							
(3) 企业 合并增加							
3.本期减少 金额		53,990.66	22,816,698.29	857,143.07	860,489.64		24,588,321.66
(1) 处置 或报废		53,990.66	22,816,698.29	857,143.07	860,489.64		24,588,321.66
4.期末余额	204,549,182.10	13,935,581.48	235,325,267.25	51,676,240.89	50,063,944.25	23,039,417.46	578,589,633.43
二、累计折旧							
1.期初余额	50,127,981.41	7,650,386.96	26,513,758.12	37,170,104.25	32,761,539.74	1,623,945.82	155,847,716.30
2.本期增加 金额	4,559,900.05	878,801.61	9,584,196.62	3,026,585.93	2,232,088.97	2,149,853.70	22,431,426.88
(1) 计提	4,559,900.05	878,801.61	9,584,196.62	3,026,585.93	2,232,088.97	2,149,853.70	22,431,426.88
3.本期减少 金额		41,464.63	1,578,444.30	817,429.15	817,703.71		3,255,041.79
(1) 处置 或报废		41,464.63	1,578,444.30	817,429.15	817,703.71		3,255,041.79
4.期末余额	54,687,881.46	8,487,723.94	34,519,510.44	39,379,261.03	34,175,925.00	3,773,799.52	175,024,101.39
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加 金额							
(1) 计提							
3.本期减少 金额							
(1) 处置 或报废							

4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	149,861,300.64	5,447,857.54	200,805,756.81	12,296,979.86	15,888,019.25	19,265,617.94	403,565,532.04
2.期初账面价值	154,421,200.69	6,133,488.72	231,171,147.25	13,891,099.36	16,797,526.53	21,412,285.80	443,826,748.35

## (2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
机器设备	126,418,535.52

## 13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	39,997,743.70	30,066,692.29
合计	39,997,743.70	30,066,692.29

### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
青菱科技园	29,034,896.16		29,034,896.16	24,287,811.75		24,287,811.75
轨道交通实训基地项目	8,020,112.15		8,020,112.15	5,778,880.54		5,778,880.54
唐山聂庄至东港站增二线及东港站改造工程 PPP 项目	2,940,145.72		2,940,145.72			
擦伤标定装置及工装	2,589.67		2,589.67			
合计	39,997,743.70		39,997,743.70	30,066,692.29		30,066,692.29

### (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	-----------	--------------	----------	------

青菱科技园	300,000,000.00	24,287,811.75	4,747,084.41			29,034,896.16	9.68%	9.68%				其他
轨道交通实训基地项目	132,000,000.00	5,778,880.54	2,241,231.61			8,020,112.15	6.08%	6.08%				其他
唐山聂庄至东港站增二线及东港站改造工程 PPP 项目	1,329,710,000.00		2,940,145.72			2,940,145.72	0.22%	0.22%				其他
合计	1,761,710,000.00	30,066,692.29	9,928,461.74			39,995,154.03	--	--				--

## 14、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	著作权	软件使用权	特许权	合计
一、账面原值							
1.期初余额	59,198,391.23	106,962,325.15	66,767,648.96	92,055,762.53	73,156,190.84	10,904,886.81	409,045,205.52
2.本期增加金额	814,167.50		4,555,084.26		6,419,052.28		11,788,304.04
(1) 购置	814,167.50		4,555,084.26		6,419,052.28		11,788,304.04
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额			155,555.56				155,555.56
(1) 处置			155,555.56				155,555.56
4.期末余额	60,012,558.73	106,962,325.15	71,167,177.66	92,055,762.53	79,575,243.12	10,904,886.81	420,677,954.00
二、累计摊销							
1.期初余额	7,239,116.72	54,764,443.38	16,836,437.01	26,470,573.71	14,830,857.32	7,994,193.53	128,135,621.67

2.本期增加金额	599,567.76	4,725,145.26	7,034,662.66	3,792,305.00	7,729,226.30	797,830.20	24,678,737.18
(1) 计提	599,567.76	4,725,145.26	7,034,662.66	3,792,305.00	7,729,226.30	797,830.20	24,678,737.18
3.本期减少金额			155,555.56				155,555.56
(1) 处置			155,555.56				155,555.56
4.期末余额	7,838,684.48	59,489,588.64	23,715,544.11	30,262,878.71	22,560,083.62	8,792,023.73	152,658,803.29
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	52,173,874.25	47,472,736.51	47,451,633.55	61,792,883.82	57,015,159.50	2,112,863.08	268,019,150.71
2.期初账面价值	51,959,274.51	52,197,881.77	49,931,211.95	65,585,188.82	58,325,333.52	2,910,693.28	280,909,583.85

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

## 15、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形	转入当期	

					资产	损益		
EI32-JD 型计算机联锁系统 朔黄重载铁路移动闭塞项目	6,122,389.32	731,979.43						6,854,368.75
TIS-JD 型列控联锁一体化系统	4,705,731.22	19,945,302.70						24,651,033.92
JD-II E 型计算机联锁系统		15,845.55						15,845.55
CXG-LS-300 型基于光通信 站间安全信息传输系统		428,519.06						428,519.06
合计	10,828,120.54	21,121,646.74						31,949,767.28

## 16、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
新联铁	965,917,338.28					965,917,338.28
拓控信息	99,228,743.39					99,228,743.39
交大微联	885,885,574.32					885,885,574.32
华高世纪	656,517,323.16					656,517,323.16
武汉利德	561,156,147.29					561,156,147.29
苏州华兴致远	182,515,128.20					182,515,128.20
联讯伟业	178,976,575.13					178,976,575.13
广州神铁	50,647,464.78					50,647,464.78
地平线	15,543,333.20					15,543,333.20
全声科技	2,952,011.51					2,952,011.51
天熔焊接	811,393.04					811,393.04
上海锦申	82,038,634.66					82,038,634.66
合计	3,682,189,666.96					3,682,189,666.96

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----------	------	------	------	------

形成商誉的事项		计提		处置		
地平线	9,768,354.92					9,768,354.92
天熔焊接	811,393.04					811,393.04
全声科技	552,571.27					552,571.27
新联铁	8,027,161.50					8,027,161.50
合计	19,159,480.73					19,159,480.73

## 17、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋装修费	27,365,599.73		4,072,065.98		23,293,533.75
品牌推广服务	1,719,380.84		355,987.08		1,363,393.76
其他	231,892.13	69,306.93	91,583.22		209,615.84
合计	29,316,872.70	69,306.93	4,519,636.28		24,866,543.35

## 18、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	447,973,651.87	73,916,099.36	365,314,861.31	59,585,121.32
内部交易未实现利润	41,456,973.00	9,300,099.19	78,485,443.88	12,418,481.75
可抵扣亏损	30,721,710.08	7,680,427.52	30,329,427.08	7,582,356.77
收到的政府补助	17,447,575.03	2,617,136.25	18,112,367.48	2,716,855.12
股权激励费用	4,698,165.60	950,489.77	1,626,311.41	319,096.33
公允价值变动	102,699.00	15,404.85	51,349.53	7,702.43
其他权益工具投资公允价值变动	25,051,625.69	6,262,906.40	25,909,444.21	6,477,361.05
合计	567,452,400.27	100,742,563.34	519,829,204.90	89,106,974.77

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	120,944,373.52	29,768,219.07	151,208,699.01	31,660,663.43
处置无形资产缓缴所得税	21,383,616.07	3,207,542.41	21,383,616.08	3,207,542.41
合计	142,327,989.59	32,975,761.48	172,592,315.09	34,868,205.84

### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		100,742,563.34		89,106,974.77
递延所得税负债		32,975,761.48		34,868,205.84

## 19、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	30,578,328.73		30,578,328.73	22,452,320.57		22,452,320.57
合计	30,578,328.73		30,578,328.73	22,452,320.57		22,452,320.57

## 20、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	361,031,275.86	259,000,000.00
信用借款	2,077,907,677.77	1,767,662,768.86
合计	2,438,938,953.63	2,026,662,768.86

## 21、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
外汇期权	-	688,000.00
合计	-	688,000.00

其他说明：

外汇期权业务系本公司以锁定外币借款还款汇率为目的发生的卖出期权业务，期末无外币借款。

## 22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	104,155,249.30	153,259,462.57
银行承兑汇票	11,101,625.31	87,274,469.45
合计	115,256,874.61	240,533,932.02

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 23、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	696,993,716.61	788,489,043.66
1 年以上	160,435,467.22	202,887,434.99
合计	857,429,183.83	991,376,478.65

### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
公司 1	7,783,018.87	尚未结算完成
公司 2	7,458,689.95	尚未结算完成
公司 3	6,418,704.26	尚未结算完成
公司 4	5,781,296.67	尚未结算完成
公司 5	5,595,939.31	尚未结算完成
合计	33,037,649.06	--

## 24、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收销货款	129,568,268.05	109,729,563.29

合计	129,568,268.05	109,729,563.29
----	----------------	----------------

## 25、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	187,953,820.77	234,872,048.82	375,135,373.10	47,690,496.49
二、离职后福利-设定提存计划	2,895,621.16	7,095,706.28	9,435,698.57	555,628.87
三、辞退福利	339,958.00	333,198.30	673,156.30	-
合计	191,189,399.93	242,300,953.40	385,244,227.97	48,246,125.36

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	184,206,357.79	200,541,170.88	343,878,713.80	40,868,814.87
2、职工福利费		5,648,024.20	5,648,024.20	
3、社会保险费	2,043,697.85	9,819,217.84	10,627,558.09	1,235,357.60
其中：医疗保险费	1,815,269.60	9,278,820.44	9,932,566.75	1,161,523.29
工伤保险费	63,699.10	223,735.32	277,812.88	9,621.54
生育保险费	164,729.15	316,662.08	417,178.46	64,212.77
4、住房公积金	328,737.30	18,486,264.02	14,600,623.01	4,214,378.31
5、工会经费和职工教育经费	1,375,027.83	377,371.88	380,454.00	1,371,945.71
合计	187,953,820.77	234,872,048.82	375,135,373.10	47,690,496.49

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	2,760,171.35	6,766,936.36	8,997,254.87	529,852.84
2、失业保险费	135,449.81	328,769.92	438,443.70	25,776.03
合计	2,895,621.16	7,095,706.28	9,435,698.57	555,628.87

**26、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	10,711,232.60	87,568,235.37
企业所得税	3,609,199.60	55,811,378.64
个人所得税	1,540,529.45	2,737,018.23
城市维护建设税	1,696,348.99	7,446,148.22
教育费附加	730,484.73	3,469,016.86
地方教育附加	470,836.66	1,818,766.80
其他税费	637,116.05	949,025.18
合计	19,395,748.08	159,799,589.30

其他说明：

**27、其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	6,690,623.49	6,650,616.18
其他应付款	47,012,334.81	344,162,727.30
合计	53,702,958.30	350,813,343.48

**(1) 应付股利**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	6,650,616.18	6,650,616.18
少数股东股利	40,007.31	
合计	6,690,623.49	6,650,616.18

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

双方协商暂缓支付。

**(2) 其他应付款****1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

非关联方往来款	17,786,840.34	25,578,876.99
华高世纪股权转让款		264,333,201.88
上海锦申股权转让款	20,020,000.00	40,040,000.00
质保金、保证金、押金	7,187,925.52	9,099,638.61
个人报销款、个人社保等	1,013,395.87	3,980,441.11
其他	1,004,173.08	1,130,568.71
合计	47,012,334.81	344,162,727.30

## 2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
公司 1	2,700,000.00	未到结算期
公司 2	1,500,000.00	未到结算期
公司 3	917,912.80	未到结算期
合计	5,117,912.80	--

## 28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,583.33	422,331.53
合计	1,583.33	422,331.53

## 29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	509,811,388.90	
待转销项税额	12,562,123.37	31,246,484.01
合计	522,373,512.27	31,246,484.01

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计 提利息	溢折价摊 销	本期偿还	期末余额
神州高铁 技术股份 有限公司	500,000,0 00.00	2020/1/13	260 天	500,000,0 00.00		500,000,0 00.00	9,811,388 .90			509,811,3 88.90

2020 年 度第一期 超短期融 资券											
合计	--	--	--	500,000,0 00.00		500,000,0 00.00	9,811,388 .90				509,811,3 88.90

其他说明：

本公司于2020年1月9日发行了2020年度第一期超短期融资券，募集资金已于2020年1月13日到账。

### 30、长期借款

#### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,000,000.00	-
信用借款	-	242,487,000.00
合计	1,000,000.00	242,487,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：5.7%

### 31、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	300,514,972.22	-
合计	300,514,972.22	-

#### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长城国兴金融租赁有限公司	300,514,972.22	-

#### (2) 专项应付款

无

### 32、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	18,245,700.81	296,000.00	1,050,236.95	17,491,463.86	政府拨款
合计	18,245,700.81	296,000.00	1,050,236.95	17,491,463.86	--

涉及政府补助的项目:

单位: 元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
城市轨道交通全过程综合监管平台及示范	54,792.45			54,792.45				与收益相关
知识产权业务专项资金	120,000.00			120,000.00				与收益相关
江苏省科技成果转化专项资金	1,447,575.03			385,444.50			1,062,130.53	与资产相关
战略性新兴产业发展专项资金	10,000,000.00						10,000,000.00	与资产相关
高端人才团队引进计划专项资金	6,000,000.00						6,000,000.00	与收益相关
动车组入所 360°智能检测系统研发及产业化项目的科技计划发展补贴	490,000.00			490,000.00				与资产相关
时速 350 公里中国标准动车组轴温报警实时检测系统研发及产业化项目	133,333.33						133,333.33	与收益相关
智慧融合的新型路由交换设备研究与验证		296,000.00					296,000.00	与资产相关

其他说明:

### 33、其他非流动负债

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
中航信托·私享 32 号集合资金信托计划 受益权回购义务	70,000,000.00	70,000,000.00
合计	70,000,000.00	70,000,000.00

其他说明:

2018年11月12日,公司全资子公司北京神州高铁投资管理有限公司(以下简称神铁投资)与木石(北京)投资管理有限

公司（以下简称木石投资）、芜湖木石轨道交通产业投资一期合伙企业（有限合伙）（以下简称芜湖木石）签署合伙协议，于2019年1月25日共同设立芜湖木石轨道交通产业发展合伙企业（有限合伙）（以下简称芜湖轨交）。

2019年10月22日，鉴于国内资金募集环境变化，芜湖轨交合伙人一致同意将有限合伙人芜湖木石变更为中航信托·私享32号集合资金信托计划（以下简称“信托计划”），调整后，各方共计认缴出资10,500万元，其中，木石投资认缴100万元，信托计划认缴7,000万元，高铁投资认缴3,400万元。信托计划存续期享受8%神州高铁技术股份有限公司的固定年化收益率，本公司承担差额补足义务。信托计划成立满24个月（以协议约定日期为准），若标的公司未被收购的，则公司同意受让信托计划投资人所持有的标的信托受益权及对应的其他所有权利及义务，支付价款为“本金+收益”。若公司于信托计划生效日起的24个月内完成对目标公司收购的，则信托计划提前终止，且公司不再负有信托文件项下的任何支付义务。根据协议约定，公司实际控制芜湖轨交，控股比例99.05%，信托计划出资作为本公司债务列报。

### 34、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,780,795,346.00	-	-	-	-	-	2,780,795,346.00

### 35、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,712,019,349.57		-	2,712,019,349.57
其他资本公积	61,259,215.58	6,421,003.46	-	67,680,219.04
其中：股权激励成本	44,544,213.86	6,421,003.46	-	50,965,217.32
合计	2,773,278,565.15	6,421,003.46	-	2,779,699,568.61

### 36、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购公司股份	234,863,371.31	117,324.00	-	234,980,695.31
合计	234,863,371.31	117,324.00	-	234,980,695.31

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2018年12月24日、2019年1月11日，公司召开的第十三届董事会第二次会议、2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于以集中竞价方式回购公司部分股份的预案》。公司拟使用自有资金、自筹资金及其他合法资金以集中竞价交易方式回购部分公司股份，回购总金额不低于人民币30,000万元（含）、不超过人民币60,000万元（含），回购价不超过人民币5.99元/股。

公司于2019年4月29日首次以集中竞价方式实施股份回购。截至2019年12月31日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份64,386,463股，占公司总股本的比例为2.32%，最高成交价为4.33元/股，最低成交价为3.32元/股，成交总金额为234,863,371.31元（不含交易费用）。

截至2020年1月10日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份64,417,663股，

占公司总股本的比例为2.32%，最高成交价为4.332元/股，最低成交价为3.32元/股，成交总金额为234,980,695.31元（不含交易费用）。

### 37、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-19,432,083.16	-2,503,253.00			-625,813.25	-1,877,439.75	-21,309,522.91
其他权益工具投资公允价值变动	-19,432,083.16	-2,503,253.00			-625,813.25	-1,877,439.75	-21,309,522.91
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,768.72	-30,294.45				-30,294.45	-32,063.17
外币财务报表折算差额	-1,768.72	-30,294.45				-30,294.45	-32,063.17
其他综合收益合计	-19,433,851.88	-2,533,547.45			-625,813.25	-1,907,734.20	-21,341,586.08

### 38、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	35,368,763.44	5,806,406.13	14,080,942.09	27,094,227.48
合计	35,368,763.44	5,806,406.13	14,080,942.09	27,094,227.48

### 39、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	49,656,991.83			49,656,991.83
合计	49,656,991.83			49,656,991.83

### 40、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,072,996,881.89	1,669,381,440.83
调整后期初未分配利润	2,072,996,881.89	1,669,381,440.83
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-291,997,588.30	66,213,204.77
减：应付普通股股利	27,163,776.83	27,623,450.65
期末未分配利润	1,753,835,516.76	1,707,971,194.95

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

#### 41、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	414,546,138.35	297,683,251.23	902,922,156.03	412,717,548.81
其他业务	11,267,879.45	4,180,641.77	29,694,676.87	11,668,741.10
合计	425,814,017.80	301,863,893.00	932,616,832.90	424,386,289.91

与履约义务相关的信息：

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 2,598,554,470.88 元。

#### 42、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,737,918.93	5,479,581.37
教育费附加	1,276,082.40	3,820,116.93
房产税	726,017.29	795,248.72
土地使用税	299,212.41	335,857.37
印花税	782,660.68	784,627.99
残疾人就业保障金	155,679.89	-

其他	64,734.79	85,434.14
合计	5,042,306.39	11,300,866.52

### 43、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	44,693,104.26	50,697,895.01
售后服务类	14,900,677.34	19,669,558.32
客户招待费	11,813,916.97	15,149,841.31
员工差旅通讯费用	7,500,168.44	10,726,101.59
市场推广类	6,205,214.26	6,719,038.42
办公及行政费用	4,365,166.78	8,605,215.51
其他	3,048,154.80	2,937,964.79
合计	92,526,402.85	114,505,614.95

其他说明：

### 44、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	80,379,376.45	94,482,071.18
折旧摊销费	27,815,154.64	27,421,369.86
租赁费	15,158,477.88	13,486,072.08
业务招待费	8,200,120.55	13,456,704.18
股权激励费用	6,555,868.59	-
办公及日常修理	4,533,422.00	8,308,595.58
中介服务及咨询费	2,748,408.14	17,289,134.11
物业及水电暖费用	1,354,409.35	1,997,740.31
员工通讯差旅	824,637.01	4,138,020.38
会务费	571,200.74	1,065,039.02
车辆及运输费用	388,607.62	1,815,469.28
其他	1,162,908.79	1,846,548.28
合计	149,692,591.76	185,306,764.26

其他说明：

## 45、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	46,639,788.60	56,165,924.57
中试材料费用	20,236,714.99	23,258,784.99
非流动资产摊销及租赁费	11,165,791.78	10,231,090.69
差旅费	4,771,630.08	6,029,991.13
办公及水电费	1,505,297.02	1,079,887.26
业务招待费	105,884.60	84,634.91
测试费用	85,619.08	212,296.14
车辆及交通费	62,860.48	92,646.24
其他	1,695,473.50	2,152,627.77
合计	86,269,060.13	99,307,883.70

## 46、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	60,049,562.16	30,384,971.52
减：利息收入	4,205,642.90	2,278,243.86
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	1,561,438.36	-336,492.35
手续费支出	3,245,683.52	7,471,398.92
合计	60,651,041.14	35,241,634.23

## 47、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
软件即征即退收入	31,365,409.18	37,651,833.54
北京市科学技术委员会 车底智能巡检机器人系统政府补助	1,500,000.00	-
稳岗补贴	1,097,612.38	-
省级研发机构认定奖励	350,000.00	-
科技成果转化项目	385,444.50	6,166,980.47
360 智能检测系统研发及产业化项目补助	490,000.00	-

个税手续费返还	1,158,394.28	-
专利补贴	133,000.00	-
企业发展金	182,720.69	-
株洲市信息产业发展专项（第二批）资金	200,000.00	-
知识产权业务专项资金	120,000.00	-
自主品牌制造服务化转型示范项目补助	0.00	450,000.00
工业和信息化发展专项奖励	0.00	300,000.00
科技成果转化专项资金项目验收奖励	0.00	250,000.00
科技信息化局 19 年度企业补贴资金	0.00	200,000.00
TEDS 研发测试平台补助	0.00	166,666.67
19 年度科技企业梯次培育专项资金	0.00	150,000.00
城市轨道交通全过程综合监管平台及示范	54,792.45	113,207.55
其他小额补助汇总	309,900.00	336,850.00

#### 48、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-9,317,000.36	-4,272,025.76
处置交易性金融资产取得的投资收益	693,500.40	7,277,539.74
处置衍生金融工具产生的投资收益	498,000.00	-
合计	-8,125,499.96	3,005,513.98

#### 49、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	48,004.69	11,981.55
衍生金融产品	688,000.00	-274,874.00
合计	736,004.69	-262,892.45

#### 50、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他应收款坏账损失	-3,775,002.00	-243,941.95
长期应收款坏账损失	-10,762,539.70	
应收账款信用减值损失	-54,681,621.32	-22,951,858.38
应收票据信用减值损失	-44,750.81	
合计	-69,263,913.83	-23,195,800.33

## 51、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	1,294,335.07	24,899.46
其中：固定资产处置利得	1,294,335.07	24,899.46

## 52、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	25,370.99	1,702,323.16	25,370.99
非流动资产毁损报废利得		7,350.45	
其他	403,128.70	355,183.43	403,128.70
合计	428,499.69	2,064,857.04	428,499.69

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否 影响当年 盈亏	是否特 殊补贴	本期发生 金额	上期发生金 额	与资产相 关/与收 益相关
返还教育费 附加及地方 教育附加	海淀支库	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	534.75		与收益相 关
北京市知识 产权资助金	国家知识产权 局专利局 北京代办处	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	5,000.00		与收益相 关
南京市建邺 区财政局专 利资助款项	建邺区财政 局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	18,000.00		与收益相 关
收到国家知 识产权局专 利局北京代	国家知识产 权局专利局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	100.00		与收益相 关

办处 北京市 专利资助金	北京代办处							
2018 年朝阳区 高新技术产 业发展引 导资金	中关村科技 园区电子城 科技园管理 委员会	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否		700,000.00	与收益相关
中关村企业 改制挂牌和 并购政策补 贴款	中关村股权 交易服务集 团有限公司	补助	奖励上市而给予的政府补助	否	否		398,660.00	与收益相关
消防、环保管 理贡献奖励	廊坊经济开 发区财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否		200,000.00	与收益相关
其他小额奖 励		补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	1,736.24	403,663.16	与收益相关

### 53、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	745,000.00		745,000.00
非流动资产毁损报废损失	83,061.67	324,775.08	83,061.67
其他支出	46,449.28	351,790.37	46,449.28
合计	874,510.95	676,565.45	874,510.95

### 54、所得税费用

#### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	-1,900,664.75	24,278,115.40
递延所得税费用	-13,528,032.95	-5,172,444.81
合计	-15,428,697.70	19,105,670.59

#### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-308,689,089.28
按法定/适用税率计算的所得税费用	-77,170,829.92
子公司适用不同税率的影响	17,149,056.96
调整以前期间所得税的影响	-6,952,554.68
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,379,841.70
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,535.41
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	58,053,860.87
其他	-8,886,537.22
所得税费用	-15,428,697.70

其他说明

## 55、其他综合收益

详见附注七、合并财务报表重要项目注释，（三十七）其他综合收益。

## 56、现金流量表项目

### （1）收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
备用金及保证金等往来款中的现金收回	78,721,655.45	243,237,390.08
利息收入	4,181,533.90	3,620,688.36
政府补助资金	5,850,403.20	4,479,564.54
其他	758,458.19	258,707.37
合计	89,512,050.74	251,596,350.35

### （2）支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
备用金及保证金等往来款项中的现金支出	84,707,728.96	199,585,706.58
付现费用等	116,101,737.46	170,139,041.05
其他	3,862,162.19	4,821,026.82
合计	204,671,628.61	374,545,774.45

## (3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁资金	300,000,000.00	-
合计	300,000,000.00	-

## (4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
库存股回购	117,324.00	78,103,749.75
超短融票据承销费	1,083,333.33	-
融资租赁资金利息	1,741,888.89	-
合计	2,942,546.22	78,103,749.75

## 57、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	-293,260,391.58	70,207,659.23
加：资产减值准备	69,263,913.83	23,195,800.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,431,426.88	17,411,625.75
使用权资产折旧	-	-
无形资产摊销	24,678,737.18	20,636,643.23
长期待摊费用摊销	4,519,636.28	5,234,034.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-1,294,335.07	-24,899.46
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	83,061.67	317,424.63
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-736,004.69	262,892.45
财务费用（收益以“-”号填列）	60,130,611.40	30,384,971.52
投资损失（收益以“-”号填列）	8,125,499.96	-3,005,513.98

递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-11,635,588.57	-3,139,802.50
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-1,892,444.36	-2,032,642.31
存货的减少（增加以“—”号填列）	-128,113,903.80	-169,828,916.09
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	401,281,118.27	-165,354,926.07
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-540,895,923.40	-53,180,308.99
经营活动产生的现金流量净额	-387,314,586.00	-228,915,957.81
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	776,443,425.22	615,730,800.95
减：现金的期初余额	1,181,995,526.44	1,009,698,572.45
现金及现金等价物净增加额	-405,552,101.22	-393,967,771.50

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	--
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	--
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	284,353,201.90
其中：	--
上海锦申	20,020,000.00
华高世纪	264,333,201.90
取得子公司支付的现金净额	284,353,201.90

## （3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	--
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	--
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	22,172,300.00
其中：	--

北京宝利欣科技有限公司	12,665,450.00
北京宝利豪科技有限公司	9,506,850.00
处置子公司收到的现金净额	22,172,300.00

#### (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	776,443,425.22	1,181,995,526.44
其中：库存现金	392,325.30	380,256.12
可随时用于支付的银行存款	775,815,985.08	613,458,880.80
可随时用于支付的其他货币资金	235,114.84	1,891,664.03
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	776,443,425.22	1,181,995,526.44

#### 58、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	106,646,463.58	银行承兑汇票保证金、信用证保证金、保函保证金
应收票据	9,500,000.00	质押
合计	116,146,463.58	--

其他说明：

#### 59、外币货币性项目

##### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	82,179.30	7.0795	581,788.35
欧元	116,879.27	7.961	930,475.87
港币	80,794.13	0.9134	73,800.59
日元	10,038.00	0.0658	660.58
英镑	655.00	8.7144	5,707.93
瑞士法郎	0.52	7.4434	3.87

新加坡元	628,861.73	5.0813	3,195,435.11
澳大利亚元	10,321.00	4.8657	50,218.89
林吉特	122,597.03	1.6531	202,659.82
应收账款	--	--	
其中：美元	156,000.00	7.0795	1,104,402.00
欧元	151,442.00	7.961	1,205,629.76
港币	26,946,316.00	0.9134	24,613,842.89
新加坡元	167,155.27	5.0813	849,366.07
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：美元			
林吉特	102,485.50	1.6531	169,414.32
应付账款			
其中：美元	601,700.00	7.0795	4,259,735.15
欧元	993,356.90	7.961	7,908,114.28
瑞士法郎	1,537,539.00	7.4434	11,444,517.79
瑞典克朗	45,000.00	0.7589	34,150.41
短期借款			
其中：美元			
欧元			
预付账款			
其中：美元	20,958.49	7.0795	148,375.63
欧元	363,217.93	7.961	2,891,577.94
瑞士法郎	2,341,460.00	7.4434	17,428,423.36
应付票据-信用证			
其中：欧元	334,361.20	7.961	2,661,849.51
瑞士法郎	1,326,346.00	7.4434	9,872,523.82

## 60、政府补助

### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
软件即征即退收入	31,365,409.18	其他收益	31,365,409.18
北京市科学技术委员会 车底智能巡检机器人系统政府补助	1,500,000.00	其他收益	1,500,000.00
稳岗补贴	1,097,612.38	其他收益	1,097,612.38
省级研发机构认定奖励	350,000.00	其他收益	350,000.00
科技成果转化项目	385,444.50	其他收益	385,444.50
360 智能检测系统研发及产业化项目补助	490,000.00	其他收益	490,000.00
个税手续费返还	1,158,394.28	其他收益	1,158,394.28
专利补贴	133,000.00	其他收益	133,000.00
企业发展金	182,720.69	其他收益	182,720.69
株洲市信息产业发展专项（第二批）资金	200,000.00	其他收益	200,000.00
知识产权业务专项资金	120,000.00	其他收益	120,000.00
城市轨道交通全过程综合监管平台及示范项目专项经费	54,792.45	其他收益	54,792.45
其他小额补助汇总	309,900.00	其他收益	309,900.00
返还教育费附加及地方教育附加	534.75	营业外收入	534.75
北京市知识产权资助金	5,000.00	营业外收入	5,000.00
其他小额奖励	1,736.24	营业外收入	1,736.24
南京市建邺区财政局专利资助款项	18,000.00	营业外收入	18,000.00
收到国家知识产权局专利局北京代办处 北京市专利资助金	100.00	营业外收入	100.00

## （2）政府补助退回情况

适用  不适用

其他说明：

## 八、合并范围的变更

### 1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

公司本期收购唐山神高速铁路发展有限公司：公司与唐山神高速铁路发展有限公司（以下简称“唐山神铁”）及其股东华宁基金管理有限公司（以下简称“华宁基金”）签署了《股权转让协议》，公司受让华宁基金持有的唐山神铁 65%的股权。公司将向唐山神铁出资不超过 1.73 亿元，用于投资建设河北省唐山市海港经济开发区聂庄至东港站增二线及东港站改造（地方投资部分）PPP 项目。截至本报告期末，上述股权转让工商登记手续已办理完毕，公司成为唐山神铁控股股东。详情参见公司 2019 年 5 月 6 日、2019 年 11 月 12 日披露于巨潮资讯网的《关于拟参与投资唐山港 PPP 项目的公告》、《关于参与唐山港货运铁路

项目的进展公告》等相关公告。

公司本期注销北京柏丽豪科技有限公司、神铁一号（天津）租赁有限公司、神铁二号（天津）租赁有限公司、神铁三号（天津）租赁有限公司。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
神铁投资	北京	北京	技术	100.00%		投资设立
神铁车辆	北京	北京	技术	100.00%		投资设立
西藏神铁	西藏	西藏	技术	100.00%		投资设立
神铁租赁	天津	天津	租赁	100.00%		投资设立
神铁线路	北京	北京	技术	100.00%		投资设立
武汉利德	武汉	武汉	技术	100.00%		非同一控制下企业合并
新路智铁科技发展有限公司	南京	南京	技术	100.00%		投资设立
神铁供电	北京	北京	技术	100.00%		投资设立
神铁信号	北京	北京	技术	100.00%		投资设立
交大微联	北京	北京	技术	90.00%		非同一控制下企业合并
神铁运营	北京	北京	技术	100.00%		投资设立
神州高铁（香港）有限公司	香港	香港	技术	100.00%		投资设立
神铁站场	北京	北京	技术	100.00%		投资设立
神州高铁轨道交通设计（天津）有限公司	天津	天津	设计	100.00%		投资设立
神铁保理	天津	天津	保理	100.00%		投资设立
华高世纪	北京	北京	技术	100.00%		非同一控制下企业合并
天津神铁国际事业有限公司	天津	天津	技术	65.00%		投资设立
神州城轨	北京	北京	技术	100.00%		投资设立

神州高铁国际有限公司	北京	北京	技术	100.00%		投资设立
廊坊新轨迹教育科技有限公司	廊坊	廊坊	教育	100.00%		投资设立
神铁海外	北京	北京	实业	100.00%		投资设立
唐山神铁	唐山	唐山	技术	65.00%		现金收购

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
交大微联	10.00%	-1,943,567.86	0.00	109,093,442.61

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
交大微联	995,683,511.59	341,124,830.73	1,336,808,342.32	239,802,406.86	6,071,509.38	245,873,916.24	1,073,339,799.12	334,646,619.66	1,407,986,418.78	289,827,561.63	6,427,526.11	296,255,087.74

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
交大微联	70,552,224.44	-19,435,678.58	-19,435,678.58	3,193,308.87	190,740,972.47	41,641,823.31	41,641,823.31	19,147,213.48

## 2、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	324,126,450.38	79,625,878.81

下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-10,399,428.43	-4,272,025.76
--综合收益总额	-10,399,428.43	-4,272,025.76

其他说明

## 十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，董事会已授权本公司管理层设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过管理层递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

### (一)信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

### (二)市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险。

#### (1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类短期融资需求。并且通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。于2020年6月30日，在所有其他变量保持不变的情况下，利率上升或下降100个基点，将不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

#### (2) 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配、运用金融机构的外汇衍生产品等方法降低外汇风险。

本公司面临的外汇风险主要来源于以外币计价的金融资产和金融负债。本公司主要业务活动以人民币计价结算。于2020年6月30日，除本年报中第十一节、七、（59）所述资产和负债为非记账本位币余额外，本公司的资产及负债均为记账本位币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。

#### (3) 流动性风险

流动风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预

测的情况下拥有充足的资金偿还债务。本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示详见本附注五相关科目的披露。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	82,364,659.94			82,364,659.94
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	82,364,659.94			82,364,659.94
（2）权益工具投资	82,364,659.94			82,364,659.94
（三）其他权益工具投资			524,151,967.82	524,151,967.82
持续以公允价值计量的资产总额	82,364,659.94		524,151,967.82	606,516,627.76
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

### 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持续和非持续第二层次公允价值计量项目市价是在除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：（1）活跃市场中类似资产或负债的报价；（2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；（3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；（4）市场验证的输入值等。

### 4、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本公司本期内未发生持续的公允价值计量项目在各层级之间转换的情况。

## 5、本期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司本期内未发生估值技术变更情况

## 6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、应付款项、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资等。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
中国国投高新产业投资有限公司	北京市	投资与资产管理	344,840.35 万人民币	23.67%	23.67%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是国家开发投资集团有限公司。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3、在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
北京北交新能科技有限公司	联营企业
北京轨交精智科技有限公司	联营企业
河南禹亳铁路发展有限公司	联营企业

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
国投高新	公司控股股东
国投集团	公司最终控制方
国投财务有限公司	同一最终控制方
国投宣城发电有限责任公司	同一最终控制方
天津国投津能发电有限公司	同一最终控制方

上海锦申信息科技有限公司	子公司少数股东控股企业
安信证券股份有限公司	同一最终控制方

本公司关联方还包括公司控股股东和实际控制人的董事、监事、高级管理人员，以及同受国投集团控制的其他企业、北京市海淀区国有资产投资经营有限公司及其一致行动人、本公司董事、监事、高级管理人员及其任职的其他公司等，因数量较多且本报告期内未与本公司发生关联交易，在此不逐项披露。

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国投宣城发电有限责任公司	货物	-	9,998.96
北京北交新能科技有限公司	货物	500,000.00	-

### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：无

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
神铁控股有限公司公司	租赁办公场地	-	1,553,866.53

### (4) 关联担保情况

无

### (5) 关联方资金拆借

无

**(6) 关联方资产转让、债务重组情况**

无

**(7) 关键管理人员报酬**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	5,413,118.70	5,694,456.56

**(8) 其他关联交易**

单位：元

关联方名称	关联交易内容	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
国投财务有限公司	存款	45,888,892.21	19,878,045.56
国投财务有限公司	借款	750,861,111.11	200,000,000.00
国投财务有限公司	利息收入	525,049.23	233,319.84
国投财务有限公司	利息支出	14,670,611.10	5,555,916.67
安信证券股份有限公司	利息收入	24.00	27,906.36
安信证券股份有限公司	交易手续费	22.16	26,208.20
北京北交新能科技有限公司	保理业务	18,000,000.00	30,500,000.00
北京北交新能科技有限公司	保理收入	1,028,352.61	783,246.37
河南禹亳铁路发展有限公司	融资租赁	340,000,000.00	
河南禹亳铁路发展有限公司	融资租赁收入	18,069,585.78	

**6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京北交新能科技有限公司	28,623,655.98	280,050.00	34,500,000.00	345,000.00
应收账款	国投宣城发电有限责任公司	10,000.00	500.00	202,000.00	20.20
应收账款	天津国投津能发电有限公司	46,240.00	4,624.00	46,240.00	4.62
应收账款	北京轨交精智科技有限公司	3,200,000.00	960,000.00	3,200,000.00	960,000.00

应收账款	河南禹亳铁路发展有限公司	20,364,598.38	1,018,229.92	20,413,598.38	16,666.96
应收账款	上海锦申信息科技有限公司	4,261,150.85	1,035,315.09	4,261,150.85	890,373.26
预付账款	上海锦申信息科技有限公司	3,210,000.00		3,210,000.00	
长期应收款	河南禹亳铁路发展有限公司	549,025,841.53	10,788,539.70	260,000,000.00	26,000.00

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收款项	河南禹亳铁路发展有限公司	23,859,120.37	20,489,601.94

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	1,790,000.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	公司授予激励对象股票期权的行权价格为 4.17 元/份，合同剩余期限三年。
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

### 2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	采用布莱克-斯科尔斯期权定价模型（B-S 模型）确定权益工具的公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	6,421,003.46

本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	6,555,868.59
---------------------	--------------

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用  不适用

### 4、股份支付的修改、终止情况

无

### 5、其他

以股份支付换取的职工服务总额	6,555,868.59
----------------	--------------

## 十四、承诺及或有事项

### 1、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(1) 截止2020年6月30日，公司未结清保函金额为 55,652.85 万元。

(2) 截止2020年6月30日，公司已经背书但尚未到期的商业承兑汇票为628.33万元。

(3) 本公司购买的三亚金中海国际置业投资集团有限公司（以下简称三亚金中海公司）房产，因三亚金中海公司的债务纠纷，该房屋被第三人申请执行，本公司已经就此提起执行异议之诉。2020年1月中旬，公司收到一审法院驳回公司诉讼请求的判决，公司对此判决有异议，目前已上诉，二审已于2020年8月5日开庭但尚未判决。如最终败诉，则本公司将起诉三亚金中海公司要求返还全部购房款，但因该公司现经营困难，可能存在无法全部追回该笔购房款的风险。基于谨慎性原则，综合考虑，本公司已于2019年底将三亚房产账面价值结转至其他应收款科目，并计提了500万信用减值损失，计提后该资产账面价值为1,001.11万元，本公司持续密切关注此事，并根据二审判决结果以及对三亚金中海公司房款的追索情况，就该事项对公司的影响进行新的评估。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、其他资产负债表日后事项说明

1、截止报告日至本报告披露日，国投高新通过集中竞价方式增持公司股份合计54,256,993股，占公司总股本1.95%，增持完成后持股比例达到25.62%。

2、本公司于 2019年 12 月 6 日召开第十三届董事会第十八次会议，审议通过了《关于组成联合体参与天津地铁 2 号线、3 号线股权转让及 PPP 项目投标的议案》，拟投标天津地铁 2 号线、3 号线存量 TOT 项目。2020 年 7 月 15 日本公司及本公司的子公司神州高铁轨道交通运营管理有限公司（以下简称“神铁运营”，神州高铁与神铁运营合称“神州高铁方”）与中国交建签署了《天津地铁2、3号线存量PPP项目股权转让框架协议》，中国交建同意按照天津市政府转让的相关条件，将其持有的 2 号线和 3 号线项目公司部分股权转让给神州高铁方，神州高铁方同意按照相关条件受让前述股权。

3、公司积极推动发行公司债券项目，并已收到中国证监会出具的《关于同意神州高铁技术股份有限

公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2020]829号），第一期5亿元公司债券已于2020年8月20日发行完毕。本次公司债券由中国投融资担保股份有限公司提供担保，公司及子公司提供反担保，反担保手续均已办理完毕。

## 十六、其他重要事项

无

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	354,784,276.58	100.00%	29,051,393.99	8.19%	325,732,882.59	496,564,238.46	100.00%	23,466,417.64	4.73%	473,097,820.82
其中：										
合计	354,784,276.58	100.00%	29,051,393.99	8.19%	325,732,882.59	496,564,238.46	100.00%	23,466,417.64	4.73%	473,097,820.82

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备： 5,584,976.35 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收一般业务	354,784,276.58	29,051,393.99	8.19%
合计	354,784,276.58	29,051,393.99	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	235,650,274.98
0-6 个月	11,829,933.72
6 个月-1 年	223,820,341.26
1 至 2 年	64,947,099.40
2 至 3 年	52,253,850.00
3 年以上	1,933,052.20
5 年以上	1,933,052.20
合计	354,784,276.58

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	23,466,417.64	5,584,976.35	-	-	-	29,051,393.99
合计	23,466,417.64	5,584,976.35	-	-	-	29,051,393.99

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

## （3）本期实际核销的应收账款情况

无

## （4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	61,938,811.23	17.46%	6,193.88
第二名	60,000,000.00	16.91%	3,000,000.00
第三名	45,051,509.44	12.70%	4,505,150.94
第四名	25,424,334.08	7.17%	2,542.43
第五名	24,612,765.04	6.94%	1,230,638.25
合计	217,027,419.79	61.18%	

## (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

## (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	14,663.02	14,663.02
应收股利	305,000,000.00	305,000,000.00
其他应收款	874,514,386.20	607,151,366.61
合计	1,179,529,049.22	912,166,029.63

## (1) 应收利息

## 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	14,663.02	14,663.02
合计	14,663.02	14,663.02

## 2) 重要逾期利息

无

## 3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

## (2) 应收股利

## 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
北京交大微联科技有限公司	90,000,000.00	90,000,000.00

神州高铁车辆技术有限公司	215,000,000.00	215,000,000.00
合计	305,000,000.00	305,000,000.00

## 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
北京交大微联科技有限公司	90,000,000.00	1-2 年	暂缓支付	否, 子公司
神州高铁车辆技术有限公司	215,000,000.00	2-3 年	暂缓支付	否, 子公司
合计	305,000,000.00	--	--	--

## 3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

### (3) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
其他单位往来	902,726,275.12	631,952,123.40
保证金、押金	561,150.00	1,625,350.00
其他	81,124.62	37,014.25
合计	903,368,549.74	633,614,487.65

#### 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	26,463,121.04			26,463,121.04
2020 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	2,391,042.50			2,391,042.50
2020 年 6 月 30 日余额	28,854,163.54			28,854,163.54

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	840,162,073.26
0-6 个月	791,813,913.36
7 个月-1 年	48,348,159.90
1 至 2 年	36,161,415.44
2 至 3 年	691,600.00
3 年以上	26,353,461.04
4 至 5 年	100,000.00
5 年以上	26,253,461.04
合计	903,368,549.74

## 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	26,463,121.04	2,391,042.50				28,854,163.54
合计	26,463,121.04	2,391,042.50				28,854,163.54

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

## 4) 本期实际核销的其他应收款情况

无

## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	251,408,022.76	0-6 个月	27.83%	25,140.80
第二名	往来款	213,923,305.19	0-6 个月	23.68%	21,392.33
第三名	往来款	160,362,454.56	0-6 个月	17.75%	16,036.25
第四名	往来款	107,151,743.20	0-6 个月	11.86%	10,715.17
第五名	股权转让款	36,149,100.00	7 个月-1 年	4.00%	1,807,455.00

合计	--	768,994,625.71	--	85.12%	1,880,739.55
----	----	----------------	----	--------	--------------

#### 6) 涉及政府补助的应收款项

无

#### 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

#### 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

### 3、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,672,507.70	9,246,922.29	93,853,583.03	69,634,746.60
其他业务	2,616,985.00	849,056.60	4,600,111.57	426,961.58
合计	12,289,492.70	10,095,978.89	98,453,694.60	70,061,708.18

收入相关信息：

与履约义务相关的信息：

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 306,525,059.96 元。

其他说明：

### 4、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	503,685.84	-381,163.62
处置衍生金融工具产生的投资收益	498,000.00	
合计	1,001,685.84	-381,163.62

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用  不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	1,221,343.46	处置固定资产的损益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,442,388.67	收到的政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,234,004.69	金融产品的公允价值变动损益及处置损益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-398,540.75	对外捐赠等
减：所得税影响额	385,649.43	
少数股东权益影响额	36,978.00	
合计	6,076,568.64	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用  不适用

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-4.00%	-0.1147	-0.1147
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.08%	-0.1171	-0.1171

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

#### 4、其他

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、公司董事长亲笔签名并加盖公司董事会公章的半年度报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

神州高铁技术股份有限公司

2020年8月28日