

公司代码：601766

公司简称：中国中车

中国中车股份有限公司
2020 年年度报告摘要

一、重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。
- 3 本报告已经公司第二届董事会第二十七次会议审议通过，公司全体董事出席董事会会议。
- 4 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以实施权益分派股权登记日（具体日期将在权益分派实施公告中明确）登记的总股本为基数，向全体股东派发现金红利。截至2020年12月31日，公司总股本为28,698,864,088股，以此为基数按每10股派发1.8元人民币（含税）的现金红利计算，合计拟派发现金红利51.66亿元人民币（含税）。如在公司利润分配方案公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。该利润分配预案尚需经公司2020年年度股东大会审议通过。

二、公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	中国中车	601766	中国南车
H股	联交所	中国中车	1766	中国南车

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢纪龙	靳勇刚
联系地址	北京市海淀区西四环中路16号	北京市海淀区西四环中路16号
电话	010-51862188	010-51862188
传真	010-63984785	010-63984785
电子信箱	crrc@crrcgc.cc	crrc@crrcgc.cc

2 报告期公司主要业务简介

中国中车股份有限公司（以下简称“中国中车”）是全球规模领先、品种齐全、技术一流的轨道交通装备供应商。主要经营：铁路机车车辆、动车组、城市轨道交通车辆、工程机械、各类机电设备、电子设备及零部件、电子电器及环保设备产品的研发、设计、制造、修理、销售、租赁与技术服务；信息咨询；实业投资与管理；资产管理；进出口业务。

2.1 主要业务

1. 铁路装备业务

铁路装备业务主要包括：(1) 机车业务；(2) 动车组（含城际动车组）和客车业务；(3) 货车业务；(4) 轨道工程机械业务。

面向全球市场，把握国内外铁路运输市场变化和技术发展趋势，以成为世界一流的轨道交通装备系统解决方案提供商为目标，加快技术创新、产品创新、服务创新和商业模式创新，打造系列化、模块化、标准化的产品平台和技术平台，不断满足铁路先进适用和智能绿色安全发展需要，行业地位进一步巩固，铁路装备业务平稳发展。以提高发展质量和效益为主线，加快业务整合和结构调整，深化机车、动车、客车等业务重组。持续深化中国中车与国铁集团战略合作，主动融入国铁修程修制改革，充分发挥造、修、服务一体化优势，深耕检修服务后市场，加快推进零部件自主修和属地化合作修。

2. 城轨与城市基础设施业务

城轨与城市基础设施业务主要包括：(1) 城市轨道车辆；(2) 城轨工程总包；(3) 其他工程总包。

面向全球市场，抓住都市圈和城市群发展新机遇，加快城市轨道交通装备技术创新和产品创新，提升核心竞争力，打造系列化、模块化、标准化的产品平台和技术平台，以高品质的产品和服务，不断巩固和扩大国内外市场。积极开展战略合作，发挥装备制造、业务组合、产融结合等综合优势，聚焦智能交通、互联互通、智慧城市建设，大力开拓运营、维保、检修市场，不断向服务领域、机电总包领域、运维领域拓展；规范开展 PPP 业务，加强项目管控，带动城市轨道车辆及相关业务发展；加快资源整合，推进制造+服务，做精做细维保服务业务。

3. 新兴产业业务

新兴产业业务主要包括：(1) 机电业务；(2) 新兴产业业务。

机电业务，以掌握核心技术、突破关键技术、增强核心竞争力为重点，完善技术平台和产业链建设，促进轨道交通装备等核心业务技术升级，并面向工业、交通、能源等领域，聚焦关键系统、重要零部件等，加快专业化、规模化发展。新兴产业，按照“相关多元、高端定位、行业领先”原则，强化资源配置，发挥核心技术优势，已形成以风电装备、新材料等业务为重要增长极，环保、工业数字、重型机械、船舶电驱动和海洋工程装备等业务为重要增长点的新兴业态。新兴产业稳步发展，已成为公司业务的重要组成部分。

4. 现代服务业务

现代服务业务主要包括：(1) 金融类业务；(2) 物流、贸易类业务；(3) 其他业务。

坚持“产融结合、以融促产”，加强风险防控，规范金融服务平台、投融资平台、金融租赁平台建设，推进制造业与服务业融合发展。产融平台持续发力，以基金为载体，创新发展模式，促进主业实业发展作用不断增强。发展智慧物流服务，拓展智慧物流在中车产业链中推广应用，集采范围不断扩大。持续推进“中车购”电子商务平台和中车供应链管理电子采购平台优化发展，中车“宜企拍”电商平台新增产权交易业务，现代服务业务实现健康发展。

5. 国际业务

加强顶层设计，制订“一带一路”沿线国家市场开拓发展规划，组建国际业务平台公司，构建面向全球、集中管理、统筹协调的营销和区域管理体系。按照“整机带动零部件、制造业带动服务业、总承包带动产业链、轨道交通装备带动非轨道交通装备”思路，拓展海外市场领域。按照“轻资产、重效益、可持续”理念，开展绿地投资、战略并购、合资合作，实施“产品+技术+服务+资本+管理”全要素经营，推行“五本模式”，加强品牌建设和推广，推进海外研发中心建设，不断提升行业影响力和话语权。

2.2 主要产品

产品结构	主要产品功能
动车组	主要包括时速 200 公里及以下、时速 200 公里-250 公里、时速 300 公里-350 公里及以上各类电动车组，内燃动车组，主要用于干线铁路和城际铁路客运服务。在“引进、消化、吸收、再创新”的基础上，以“复兴号”为代表的动车组产品具有自主知识产权。
机车	主要包括最大牵引功率达 28800KW、最高时速达 200 公里各类直流传动、交流传动电力机车和内燃机车，这些机车作为牵引动力主要用于干线铁路客运和货运服务。公司机车产品具有自主知识产权。
客车	主要包括时速 120-160 公里座车、卧车、餐车、行李车、发电车、特种车、高原车及双层铁路客车等，主要用于干线铁路客运服务。公司客车产品具有自主知识产权。
货车	主要包括各类铁路敞车、棚车、平车、罐车、漏斗车及其他特种货物运输货车，主要用于干线铁路或工矿企业货物运输。公司货车产品具有自主知识产权。
城市轨道交通车辆	主要包括地铁车辆、轻轨车辆、市域(通勤)车辆、单轨车、磁浮车及有轨电车、胶轮车等，主要用于城市内和市郊通勤客运服务。公司城市轨道交通车辆产品具有自主知识产权。
机电	主要包括牵引电传动与网络控制系统、柴油机、制动系统、冷却与换热系统、列车运控系统、旅客信息系统、供电系统、齿轮传动装置等，主要与公司干线铁路和城际铁路动车组与机车、城市轨道交通车辆、轨道工程机械等整机产品配套，部分产品以部件的方式独立向第三方客户提供。公司上述产品具有自主知识产权。
新兴产业	主要包括风电整机及零部件（风力发电机、叶片、齿轮箱、塔筒、变流器、风电弹性支撑、风电超级电容等）、智轨、新材料（减振降噪材料、轻量化材料、芳纶等），及环保、工业数字、重型机械、船舶海工等多产业整机、部件、零件产品。公司上述产品具有自主知识产权。

2.3 经营模式

主要经营模式：依靠企业自身所拥有的技术、工艺、生产能力、生产资质、独立完成轨道交通装备产品的制造、修理、研发生产及交付。

1. **生产模式：**由于轨道交通装备制造业单位产品的价值较高，其生产组织模式为“以销定产”，即根据客户的订货合同来安排、组织生产。这种生产模式既可以保证避免成品积压，又可以根据订单适当安排生产满足客户需求。

2. 采购模式：一般实行集中采购和分散采购相结合的采购模式。集中采购，主要采取“统一管理、两级集中”管理模式，即大宗物料和关键零部件由公司汇集各子公司的采购申请，形成集中采购计划，由公司进行统一集中的供应商管理评估、采购价格管理、采购招投标管理，并进行集中订购和集中结算。其他物料等，由子公司根据生产要求制定采购计划，通过集中组织招投标等方式，选择合适的供应商并签订供货合同，实现集中采购。无论是公司还是子公司的集中采购要统一在“中车购”电子商务采购平台上完成，实现中车采购业务公开、透明以及可追溯性管理，确保生产原料供应及时，降低采购成本。

3. 销售模式：发挥行业技术优势，构建和完善各种轨道交通装备技术平台和产品平台，以响应用户需求、提供安全可靠、经济适用产品和服务为宗旨，积极参与国内外用户招标或议标活动，通过投标和严格的商务谈判签订供货合同并形成订单，保质保量按期生产，最终实现销售。

4. 产业链分布情况：拥有一批具有国际先进水平的轨道交通装备制造基地、研发基地；具备以高速动车组、机车、城市轨道交通车辆、普通客车、货车等主机企业为核心、配套企业为骨干，辐射全国的完整产业链和生产体系。

5. 价值链分布情况：公司产品价值主要分布在以生产高速动车组、大功率机车、城市轨道交通车辆、普通客车、货车及相关配套产品制造修理为核心价值，金融、类金融、融资租赁产品为补充的全方位轨道交通装备价值链分布体系。

6. 研发模式：“技术集中研究、产品联合开发、能力共建共享”的两级研发管理模式。

2.4 行业地位

中国中车作为全球规模领先、品种齐全、技术一流的轨道交通装备供应商，连续多年轨道交通装备业务销售规模位居全球首位。中国中车积极践行交通强国战略，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，构建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，积极主动适应新的环境新变化，抢抓市场机遇，加快结构改革和转型升级，在市场拓展、国际化经营、技术创新、协同发展及数字化发展等方面精准发力，轨道交通装备行业地位更加巩固。

2.5 产能情况

中国中车认真落实供给侧结构性改革，严格控制传统产品新增产能。截至2020年底，中国中车主要产品的产能为：动车组新造547组/年，机车新造1,530台/年，客车新造2,300辆/年，货车新造5.15万辆/年，城轨车辆总组装(含地铁、有轨电车、单轨、中低速磁浮)11,840辆/年。未来一段时期，中国中车将继续落实供给侧结构性改革，严格控制新增动车组、机车、客车、货车新造、城轨车辆总组装产能，围绕“国际化、调结构、优产能”的目标，积极应对动车组、城轨车辆、大功率交流传动机车修理业务的增长，大力推动动车组、城轨车辆、机车“修造一体化”，促使修理与新造资源共享，进一步提高动车组、城轨车辆和机车的新造产能利用率。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
营业收入	227,656,041	229,010,833	-0.59	219,082,641
归属于上市公司股东的净利润	11,331,053	11,794,929	-3.93	11,305,044
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,648,492	7,578,865	0.92	8,144,175
经营活动产生的现金流量净额	-2,032,393	22,530,536	-	18,869,344
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减(%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	143,021,347	135,893,631	5.25	128,457,695
总资产	392,380,368	383,572,485	2.30	357,523,050
期末总股本(股)	28,698,864,088	28,698,864,088	-	28,698,864,088

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
基本每股收益(元/股)	0.39	0.41	-4.88	0.39
稀释每股收益(元/股)	0.38	0.40	-5.00	0.39
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.27	0.26	3.85	0.28
加权平均净资产收益率(%)	7.93	8.92	减少0.99个百分点	9.06
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.35	5.73	减少0.38个百分点	6.53

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	33,395,135	56,008,191	56,371,652	81,881,063
归属于上市公司股东的净利润	747,683	2,944,972	3,100,550	4,537,848
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	472,890	2,582,976	2,225,981	2,366,645
经营活动产生的现金流量净额	-9,040,061	-5,745,357	-382,589	13,135,614

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户) ^{注1}					745,167		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) ^{注2}					801,882		
前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
中国中车集团有 限公司 ^{注3}	128,871,427	14,558,389,450	50.73	0	无	0	国有 法人
HKSCC NOMINEES LIMITED ^{注4}	-1,104,743	4,359,016,346	15.19	0	未知	-	境外 法人
中国证券金融股 份有限公司	0	858,958,326	2.99	0	未知	-	国有 法人
中央汇金资产管 理有限责任公司	0	304,502,100	1.06	0	未知	-	国有 法人
上海兴瀚资产— 兴业银行—兴业 国际信托有限公 司	0	235,017,626	0.82	0	未知	-	国有 法人
博时基金—农业 银行—博时中证 金融资产管理计 划	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
易方达基金—农 业银行—易方达 中证金融资产管理 计划	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
大成基金—农业 银行—大成中证 金融资产管理计 划	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
嘉实基金—农业 银行—嘉实中证 金融资产管理计 划	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
广发基金—农业 银行—广发中证 金融资产管理计 划	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知

中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	0	234,982,900	0.82	0	未知	-	未知

注 1：截至报告期末，公司 A 股股东户数为 742,473 户，H 股登记股东户数为 2,694 户。

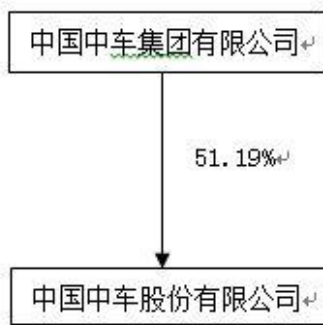
注 2：截至年度报告披露日前上一月末，公司 A 股股东户数为 799,203 户，H 股登记股东户数为 2,679 户。

注 3：中国中车集团有限公司（以下简称“中车集团”）于 2020 年 11 月 10 日起的 12 个月内，通过上交所港股通交易系统择机增持中国中车 H 股股份，详见公司刊发的日期为 2020 年 11 月 10 日的《中国中车股份有限公司自愿公告控股股东增持股份》。截至本报告期末，中车集团增持的 131,687,000 股 H 股均登记在 HKSCC NOMINEES LIMITED 名下。此外，中车集团下属全资子公司中车金证将持有的中国中车全部股份 128,871,427 股 A 股无偿划转至中车集团。上述无偿划转股份的过户登记手续已办理完毕，详见公司刊发的日期为 2020 年 11 月 19 日的《中国中车股份有限公司关于控股股东一致行动人所持公司股份无偿划转完成过户登记公告》。截至本报告期末，中车集团合计持有公司 14,690,076,450 股（包括 A 股股份 14,558,389,450 股，H 股股份 131,687,000 股），约占公司已发行股份总数的 51.19%。

注 4：HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央结算(代理人)有限公司)持有的 H 股乃代表多个客户所持有。

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

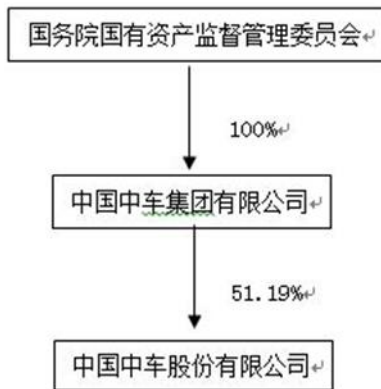
√适用 □不适用



注：截至本报告期末，中车集团合计持有公司 14,690,076,450 股，包括 A 股股份 14,558,389,450 股，H 股股份 131,687,000 股（登记在 HKSCC NOMINEES LIMITED 名下），约占公司已发行股份总数的 51.19%。

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



注：截至本报告期末，中车集团合计持有公司 14,690,076,450 股，包括 A 股股份 14,558,389,450 股，H 股股份 131,687,000 股（登记在 HKSCC NOMINEES LIMITED 名下），约占公司已发行股份总数的 51.19%。

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:千元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
中国南车股份有限公司 2013 年公司债券(第一期) (10 年期)	13 南车 02	122252. SH	2013-4-22	2023-4-22	1,500,000	5.00	按年付息, 一次性还本	上海证券交易所
中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)	16 中车 01	136671. SH	2016-08-30	2021-08-30	589,720	3.40	按年付息, 一次性还本	上海证券交易所
中国中车股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(第一期)	20 中车 01	163335. SH	2020-04-01	2023-04-01	1,000,000	2.95	按年付息, 一次性还本	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2020 年 4 月 15 日, 公司披露了《中国中车股份有限公司关于 13 南车 02 公司债券的付息公告》, 于 2020 年 4 月 22 日支付 13 南车 02 自 2019 年 4 月 22 日至 2020 年 4 月 21 日期间的利息。

2020 年 8 月 25 日, 公司披露了《中国中车股份有限公司 2016 年公司债券(第一期) 2020 年付息公告》, 于 2020 年 8 月 31 日支付 16 中车 01 自 2019 年 8 月 30 日至 2020 年 8 月 29 日期间的利息。

报告期内, 20 中车 01 未发生付息兑付事项。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2020年5月15日，中诚信国际信用评级有限公司在对本公司经营状况及相关行业进行综合分析评估的基础上，出具了《中国中车股份有限公司13南车02公司债券跟踪评级报告(2020)》、《中国中车股份有限公司2016年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》及《中国中车股份有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》，本次跟踪主体信用等级为AAA，评级展望稳定；“13南车02”、“16中车01”及“20中车01”债券的信用等级为AAA。

报告期内，发行人评级未发生变化。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率(%)	56.89	58.59	减少1.70个百分点
EBITDA全部债务比	10.98	10.18	增加0.80个百分点
利息保障倍数	18.39	14.05	30.89

三、经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2020年，公司实现营业收入2,276.56亿元，降幅为0.59%；实现归属于母公司所有者的净利润113.31亿元，降幅为3.93%。2020年12月末，公司合并资产总额为3,923.80亿元，涨幅为2.30%；归属于上市公司股东的净资产1,430.21亿元，增幅为5.25%，资产负债率为56.89%，比年初减少1.70个百分点。2020年，公司新签订单约2,421亿元，其中国际业务新签订单约421亿元；期末在手订单约2,527亿元，其中国际业务在手订单约874亿元。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

√适用 不适用

除年度报告全文“第十三节 财务报告”之“八、合并范围的变更”披露的导致财务报表合并范围发生变化的事项外，公司本年无其他重大导致财务报表合并范围发生变化的事项。

本公司重要子公司(包括通过子公司间接持有的子公司)的情况详见年度报告全文“第十三节 财务报告”之“三、公司基本情况”。