(上接B14版)

1.最近三年及一期母公司资产负债表

单位:万元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日(重述)	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:					
货币资金	27,568.34	125,136.21	42,543.23	42,543.23	16,207.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	–	–	–	–
衍生金融资产	–	–	–	–	–
应收票据	–	–	–	–	–
应收账款	–	–	–	–	–
预付款项	–	–	–	–	–
应收利息	255.21	172.91	–	–	–
应收股利	9,565.67	9,565.67	8,885.13	8,885.13	7,057.58
其他应收款	1,142,469.29	1,016,329.41	715,953.62	715,953.62	629,907.37
存货	–	–	–	–	–
划分为持有待售的资产	–	–	–	–	–
一年内到期的非流动资产	563.71	563.71	7,530.00	7,530.00	10,044.73
其他流动资产	–	–	–	–	–
流动资产合计	1,180,422.23	1,151,767.91	774,911.99	774,911.99	663,217.32
非流动资产:					
可供出售金融资产	16,297.55	16,047.55	16,215.22	16,215.22	9,118.73
持有至到期投资	–	–	–	–	–
长期应收款	7,881.27	8,716.09	7,792.14	7,792.14	8,126.65
长期股权投资	3,449,142.78	3,274,650.98	1,404,573.69	1,418,165.02	1,461,214.34
投资性房地产	–	–	–	–	–
固定资产	73,345.98	73,906.67	38,092.78	38,092.78	39,231.35
在建工程	–	–	–	–	–
工程物资	–	–	–	–	–
固定资产清理	–	–	–	–	–
生产性生物资产	–	–	–	–	–
油气资产	–	–	–	–	–
无形资产	232.72	234.55	–	–	–
开发支出	–	–	–	–	–
商誉	–	–	–	–	–
长期待摊费用	–	–	–	–	–
递延所得税资产	–	–	9,259.90	9,259.90	17,913.45
其他非流动资产	119,512.90	113,832.59	3,579.59	3,579.59	–
非流动资产合计	3,666,413.20	3,487,388.44	1,479,513.33	1,493,104.65	1,535,604.52
资产总计	4,846,835.43	4,639,156.35	2,254,425.31	2,268,016.64	2,198,821.84
流动负债:					
短期借款	21,800.00	232,000.00	89,000.00	89,000.00	107,000.00
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	–	–	–	–	–
衍生金融负债	–	–	–	–	–
应付票据	–	–	–	–	–
应付账款	–	–	–	–	–
预收款项	–	–	–	–	71.03
应付职工薪酬	24,122.61	24,371.67	6,477.59	6,477.59	7,057.96
应交税费	−182.52	−127.54	−479.63	−479.63	−400.4
应付利息	12,494.44	21,923.00	16,959.34	16,959.34	16,974.77
应付股利	–	–	–	–	–
其他应付款	278319.67	134,627.05	1,780.13	1,780.13	1,780.85
划分为持有待售的负债	–	–	–	–	–
一年内到期的非流动负债	–	–	–	–	–
其他流动负债	–	–	–	–	–
流动负债合计	336,554.20	412,794.20	113,737.44	113,737.44	132,484.21
非流动负债:					
长期借款	1,200.00	–	–	–	–
应付债券	1,197,083.59	947,326.50	446,486.67	446,486.67	445,646.83
其中:优先股	–	–	–	–	–
永续债	–	–	–	–	–
长期应付款	–	–	–	–	–
长期应付职工薪酬	–	–	–	–	–
专项应付款	14,277.25	14,277.25	14,909.61	14,909.61	47,849.51
预计负债	–	–	–	–	–
递延收益	6,352.00	6,352.00	6,352.00	6,352.00	6,352.00
递延所得税负债	999.58	2,262.95	2,775.26	2,775.26	999.58
其他非流动负债	–	–	–	–	–
非流动负债合计	1,219,912.41	970,218.70	470,523.53	470,523.53	500,847.92
负债合计	1,556,466.61	1,383,012.90	584,260.97	584,260.97	633,332.13
所有者权益(或股东权益):					
实收资本(或股本)	2,300,000.00	2,300,000.00	1,288,512.34	1,288,512.34	1,259,512.34
其他权益工具	–	–	–	–	–
其中:优先股	–	–	–	–	–
永续债	–	–	–	–	–
资本公积金	746,756.61	745,926.73	249,030.93	249,030.93	249,030.93
减:库存股	–	–	–	–	–
其他综合收益	6,788.86	6,788.86	8,325.77	8,325.77	2,998.73
专项储备	–	–	–	–	–
盈余公积金	41,977.94	41,977.94	25,699.13	25,699.13	9,958.49
未分配利润	194,845.41	161,449.92	98,596.17	112,187.49	43,989.23
归属于母公司所有者权益合计	3,290,368.82	3,256,143.45	1,670,164.34	1,683,755.66	1,565,489.72
少数股东权益	–	–	–	–	–
所有者权益合计	3,290,368.82	3,256,143.45	1,670,164.34	1,683,755.66	1,565,489.72
负债和所有者权益总计	4,846,835.43	4,639,156.35	2,254,425.31	2,268,016.64	2,198,821.84

2.最近三年及一期母公司利润表

单位:万元

项目	2016年1-3月	2015年年度	2014年度(重述)	2014年度	2013年度
一、营业收入	–	2,417.07	2,713.22	2,713.22	2,732.14
减:营业成本	–	1,098.19	1,049.52	1,049.52	1,058.61
营业税金及附加	45.09	658.14	758.94	758.94	402.18
销售费用	–	–	–	–	–
管理费用	2,161.55	10,219.71	1,948.45	1,948.45	2,399.67
财务费用	1342.70	−3,372.21	−3,439.72	−3,439.72	−4,497.67
资产减值损失	–	661.20	1,630.50	1,630.50	694.10
加:公允价值变动收益	–	–	–	–	–
投资净收益	–	178,937.15	132,453.95	132,453.95	22,560.13
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–	–	–
二、营业利润	−3,549.34	172,089.19	133,219.48	133,219.48	25,235.38
加:营业外收入	–	12.34	32,940.38	32,940.38	2.26
其中:非流动资产处置利得	–	–	–	–	–
非货币性资产交换利得	–	–	–	–	–
政府补助	–	–	–	–	–
债务重组利得	–	–	–	–	–
减:营业外支出	–	53.53	99.88	99.88	31.49
其中:非流动资产处置损失	–	3.53	0.26	0.26	–
非货币性资产交换损失	–	–	–	–	–
债务重组损失	–	–	–	–	–
三、利润总额	−3,549.34	172,048.00	166,059.99	166,059.99	25,206.15
减:所得税费用	–	9,259.90	8,653.55	8,653.55	−13,975.32
四、净利润	−3,549.34	162,788.09	157,406.44	157,406.44	39,181.47
五、其他综合收益的税后净额	–	−1,536.91	5,327.03	5,327.03	−1,016.25
六、综合收益总额	−3,549.34	161,251.19	162,733.47	162,733.47	38,165.22
七、每股收益	–	–	–	–	–
基本每股收益	–	–	–	–	–
稀释每股收益	–	–	–	–	–

3.最近三年及一期母公司现金流量表

单位:万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度(重述)	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量:					
销售商品、提供劳务收到的现金	–	9,293.97	2,977.77	2,977.77	18,917.96
收到的税收返还	–	–	–	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	2,136.51	291,716.26	141,432.68	141,432.68	131,137.88
经营活动现金流入小计	2,136.51	301,010.23	144,410.45	144,410.45	150,055.85
购买商品、接受劳务支付的现金	–	–	–	–	–
支付给职工以及为职工支付的现金	1,815.97	2,328.92	777.91	777.91	1,218.36
支付的各项税费	320.26	1,779.29	1,210.25	1,210.25	740.97
支付其他与经营活动有关的现金	7,458.44	357,245.26	200,719.16	200,719.16	260,964.21
经营活动现金流出小计	9,594.67	361,353.47	202,707.32	202,707.32	262,923.53
经营活动产生的现金流量净额	−7,458.17	−60,343.24	−58,296.87	−58,296.87	−112,867.68
投资活动产生的现金流量:					
收回投资收到的现金	126,000.00	–	10,943.30	10,943.30	11,479.49
取得投资收益收到的现金	–	178,256.61	129,661.95	129,661.95	64,565.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	11.57	2,568.69	2,568.69	756.06
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	229.90	81,620.47	–	–	–
投资活动现金流入小计	126,229.90	259,888.64	143,173.95	143,173.95	76,800.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	–	111.31	5.18	5.18	4.30
投资支付的现金	361,583.70	130,753.40	3,086.00	3,086.00	46,484.76
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	–	–	99.62	99.62	–
投资活动现金流出小计	361,583.70	130,864.71	3,190.80	3,190.80	46,489.06
投资活动产生的现金流量净额	−235,353.80	129,023.93	139,983.15	139,983.15	30,311.58
筹资活动产生的现金流量:					
吸收投资收到的现金	–	21,198.00	29,000.00	29,000.00	60,000.00
取得借款收到的现金	250,750.00	446,900.00	238,000.00	238,000.00	638,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	141,565.00	–	–	–	–
筹资活动现金流入小计	392,315.00	468,098.00	267,000.00	267,000.00	698,000.00
偿还债务支付的现金	220,480.00	343,900.00	256,000.00	256,000.00	587,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,240.47	110,285.71	66,350.70	66,350.70	32,592.25
支付其他与筹资活动有关的现金	16,168.00	–	–	–	5,173.00
筹资活动现金流出小计	246,888.47	454,185.71	322,350.70	322,350.70	624,765.25
筹资活动产生的现金流量净额	145,426.53	13,912.29	−55,350.70	−55,350.70	73,234.75
汇率变动对现金的影响	–	–	–	–	–
现金及现金等价物净增加额	−97,385.44	82,592.98	26,335.58	26,335.58	−9,321.35
期初现金及现金等价物余额	124,953.78	42,543.23	16,207.65	16,207.65	25,529.00
期末现金及现金等价物余额	27,568.34	125,136.21	42,543.23	42,543.23	16,207.65

二、合并报表范围的变化

(一)发行人2016年度一季度合并报表范围变化及原因

本期无新纳入及不再纳入合并范围的重要主体。

(二)发行人2015年度合并报表范围变化及原因

1.本期新纳入合并范围的主体

序号	增加公司	变更原因
1	天津二七康库得曲轴有限公司	非同一控制下企业合并
2	贵阳汇通达顿科技有限公司	投资设立
3	贵州中车汇通净水科技有限公司	投资设立
4	北京南口宇宙广告有限公司	分立变更
5	长春南车粮食机械有限公司	投资设立
6	南车投资基金管理(北京)有限公司	投资设立
7	宁波中车股权投资基金管理有限公司	投资设立
8	重庆南车铁路物流发展有限公司	投资设立
9	中国南车四方(阿根廷)有限责任公司	投资设立
10	青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司(以下简称"青岛庞巴迪")	非同一控制下企业合并
11	南车浦镇庞巴迪运输系统有限公司	投资设立
12	四川南车复合材料结构有限公司	投资设立
13	Specialist Machine Developments (SMD) Limited(以下简称"SMD Limited")	非同一控制下企业合并
14	乐清南车轨道科技有限公司	投资设立
15	株洲南车时代软件技术有限公司	投资设立
16	时代新材(香港)有限公司	投资设立
17	中铁检验认证株洲牵引电气设备检验站有限公司	投资设立
18	上海南车融资租赁有限公司	投资设立
19	天津南车融资租赁有限公司	投资设立
20	乌鲁木齐南车轨道交通装备有限公司	投资设立
21	南车株机(印度)有限公司	投资设立
22	陕西南车现代综合交通装备有限公司	投资设立
23	江苏南车交通发展有限公司	投资设立
24	福建南车轨道交通装备有限公司	投资设立
25	中车株机(欧洲)有限责任公司	投资设立
26	大连机辆(南非)有限公司	投资设立
27	社鲁番中车能源装备有限公司	投资设立
28	云南中车新能源装备有限公司	投资设立
29	长客(香港)国际有限公司	投资设立
30	北车铁龙(大连)集装化技术装备研发公司	投资设立
31	中铁检验认证(常州)机车车辆配件检验站有限公司	投资设立
32	北车先锋电气有限公司	投资设立
33	水洛电机(南非)有限责任公司	投资设立
34	重庆四方所新材料有限公司	投资设立
35	中铁检验认证(青岛)车辆检验站有限公司	投资设立
36	中铁检验认证(大连)机车检验站有限公司	投资设立
37	哈密南车电机有限公司	投资设立
38	北车(天津)融资租赁有限公司	投资设立
39	北车(马来西亚)股份有限公司	投资设立
40	北京时代志业机车车辆有限公司	投资设立

2、本期不再纳入合并范围的主体

序号	减少公司	变更原因
1	中国南车集团公司	吸收合并
2	中国北车股份有限公司	吸收合并
3	襄阳南车电气系统技术有限公司	撤销关闭
4	成都南车通力轨道车辆有限责任公司	撤销关闭
5	贵州南华发久长科技有限公司	撤销关闭
6	齐齐哈尔齐车集团方圆工模具有限公司	撤销关闭
7	齐车集团(齐齐哈尔)国际经济贸易有限公司	撤销关闭
8	齐齐哈尔利德科技发展有限责任公司	撤销关闭
9	青岛四方机车车辆铸钢有限公司	转让
10	北车(北京)轨道装备有限公司	分立变更

(三)发行人2014年度合并报表范围变化及原因

1.本期新纳入合并范围的重要主体

序号	增加公司	变更原因
1	南昌北车轨道装备有限公司	投资设立
2	郑州北车轨道装备有限公司	投资设立
3	北京天路龙翔交通装备有限公司	投资设立
4	北车风电(锡林郭勒)有限公司	投资设立
5	青岛北车日立轨道通信信号有限公司	投资设立
6	深圳北车南方悦诚建设有限公司	投资设立
7	武汉北车电牵科技有限公司	投资设立
8	北车(美国)公司	投资设立
9	北车美国(马萨诸塞州)有限责任公司	投资设立
10	北车车辆(南非)公司	投资设立
11	眉山南车物流装备有限公司	投资设立
12	中国南车长江(澳洲)车辆技术服务有限公司	投资设立
13	佛山南车轨道车辆有限公司	投资设立
14	温州南车轨道车辆有限公司	投资设立
15	郑州南车轨道交通装备有限公司	投资设立
16	中国南车四方(香港)有限公司	投资设立
17	湖南南车特种电气装备有限公司	投资设立
18	株洲南车时代出版有限公司	投资设立
19	环益南车风能装备科技有限公司	投资设立
20	E+M钻井技术有限公司	投资设立
21	BOGE Elastmetall GmbH	收购兼并
22	株洲南车时代新材国际贸易有限公司	投资设立
23	上海南车轨道交通科技有限公司	投资设立
24	青岛南车电气设备有限公司	投资设立
25	石家庄南车轨道交通装备有限公司	投资设立
26	南宁南车轨道交通装备有限公司	修改章程
27	浙江南车电车有限公司	投资设立
28	南车-MNG轨道交通系统车辆工业与贸易有限公司	修改章程
29	株洲南车轨道交通期刊社有限公司	投资设立
30	广州南车有轨交通研究院有限公司	修改章程
31	沧州南车机械机械车车辆维护保养服务有限公司	投资设立
32	宁波南车现代交通建设投资有限公司	投资设立
33	南京南车通镇工业物流有限公司	投资设立
34	广州南车毅发电气有限公司	投资设立
35	成都南车电机有限公司	投资设立
36	南车巴西轨道装备有限责任公司	投资设立
37	南车国际(宁波)有限公司	投资设立
38	南车贵阳车辆有限公司	分立设立
39	南车工业研究院有限公司	投资设立
40	青岛南车四方轻材料有限公司	投资设立
41	常州南车培训有限公司	投资设立

2.本期不再纳入合并范围的重要主体

序号	减少公司	变更原因
1	陕西华阜科工贸有限公司	股权转让
2	青岛四研铁路电气研究开发有限公司	清算处置
3	天津悦湖投资有限公司	清算处置
4	黑龙江东湖房地产开发有限公司	清算处置
5	襄阳利众兴工贸有限公司	股权转让
6	常州常铁校百货商店	股权转让
7	中国南车集团贵阳车辆厂	分立设立

(四)原北车集团2014年度合并报表范围变化及原因

本期无新纳入及不再纳入合并范围的重要主体。

(五)原北车集团2013年度合并报表范围变化及原因

本期无新纳入及不再纳入合并范围的重要主体。

三、最近三年及一期主要财务指标

(一)发行人最近三年及一期主要财务指标

1.合并报表口径

主要财务指标	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日(重述)	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	1.27	1.24	1.18	1.17	1.03
速动比率	0.85	0.87	0.81	0.78	0.71
资产负债率	64.62%	64.41%	66.39%	65.85%	67.55%
主要财务指标	2016年一季度	2015年度	2014年度(重述)	2014年度	2013年度
EBIT利息保障倍数	8.37	9.56	5.75	4.51	4.17
EBITDA利息保障倍数	–	13.00	7.66	5.97	5.68
应收账款周转率(次)	0.55	3.71	3.60	3.76	3.77
存货周转率(次)	0.45	2.97	3.30	2.94	3.10
应付账款周转率(次)	0.36	2.49	2.73	2.76	3.14
总资产周转率(次)	0.12	0.76	0.79	0.74	0.81
营业毛利率	23.31%	20.27%	20.21%	18.71%	17.45%
营业利润率	6.55%	6.18%	5.48%	5.39%	4.71%
总资产收益率	0.72%	4.13%	4.10%	3.70%	3.48%
净资产收益率	2.03%	11.94%	12.05%	11.07%	10.70%
贷款偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注:2016年1-3月的指标未经年化。2014年(重述)指标为根据2015年审计报告上年数计算。2.母公司报表口径

主要财务指标	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日(重述)	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	3.51	2.79	6.81	6.81	5.01
速动比率	3.51	2.79	6.81	6.81	5.01
资产负债率	32.11%	29.81%	25.92%	25.76%	28.80%

(二)上述财务指标的计算方法

上述各指标的具体计算公式:

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

EBIT利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/全部利息支出

EBITDA利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销)/全部利息支出

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

应付账款周转率=营业成本/应付账款平均余额

总资产周转率=营业收入/平均资产总额

营业毛利率=(主营营业收入-主营营业成本)/主营营业收入×100%

营业利润率=营业利润/营业收入×100%

总资产收益率=净利润/总资产平均余额×100%

净资产收益率=净利润/净资产平均余额×100%

如无特别说明,本节中出现的指标均依据上述口径计算。

四、管理层讨论与分析

本公司管理层结合最近三年及一期的财务报表,对资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析。

(一)最近三年及一期合并报表口径分析

1.资产结构分析

单位:万元

项目	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日(重述)		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产:										
货币资金	3,560,197.18	10.59	4,049,500.39	12.34	5,042,721.16	16.12	3,101,159.52	19.69	996,809.75	7.78
拆出资金	–	–	120,000.00	0.37	–	–	–	–	–	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,875.34	0.01	342.41	0.00	438.71	0.00	438.13	0.00	490.74	0.00
衍生金融资产	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
应收票据	859,585.32	2.56	1,043,016.46	3.18	895,713.22	2.86	227,783.29	1.45	153,490.08	1.20
应收账款	7,531,383.56	22.40	7,271,671.43	22.16	5,871,420.12	18.77	2,580,800.20	16.39	3,042,910.08	23.74
预付款项	1,205,069.92	3.58	1,118,552.36	3.41	1,101,581.85	3.52	627,872.65	3.99	516,838.98	4.03
应收利息	1,805.70	0.01	770.94	0.00	5,183.52	0.02	5,183.52	0.03	1,623.69	0.01
应收股利	6,006.29	0.02	827.35	0.00	2,361.54	0.01	1,348.28	0.01	2,222.98	0.02
其他应收款	493,346.28	1.47	363,307.57	1.11	364,178.47	1.16	116,122.98	0.74	171,089.58	1.33
存货	7,237,149.59	21.53	6,551,467.52	19.97	6,517,730.10	20.83	3,482,463.76	22.11	2,376,343.70	18.54
划分为持有待售的资产	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
一年内到期的非流动资产	445,980.15	1.33	444,613.05	1.36	386,661.11	1.24	239,556.94	1.52	433,946.85	3.39
其他流动资产	533,922.19	1.59	584,920.33	1.78	705,324.55	2.25	19,437.22	0.12	11,506.90	0.09
流动资产合计	21,876,321.52	65.07	21,548,989.82	65.68	20,893,314.35	66.78	10,402,166.48	66.05	7,707,273.34	60.12
非流动资产:										
发放贷款及垫款	17,987.46	0.05	12,087.40	0.04	–	–	–	–	–	–
可供出售金融资产	449,475.86	1.34	438,685.71	1.34	199,125.27	0.64	32,955.20	0.21	26,846.81	0.21
持有至到期投资	19,685.73	0.06	19,792.75	0.06	–	–	–	–	–	–
长期应收款	1,085,990.02	3.23	1,070,068.26	3.26	1,138,043.20	3.64	630,639.33	4.00	715,064.72	5.58
长期股权投资	870,752.53	2.59	391,122.42	1.19	505,073.35	1.61	226,018.39	1.44	204,566.85	1.60
投资性房地产	127,943.64	0.38	123,900.24	0.38	22,948.83	0.07	15,166.70	0.10	14,756.92	0.12
固定资产	5,547,826.19	16.50	5,628,471.95	17.15	5,298,445.31	16.94	2,554,378.91	16.22	2,364,192.31	18.44
在建工程	966,558.27	2.87	884,360.07	2.70	871,402.29	2.79	520,749.95	3.31	517,884.62	4.04
工程物资	10,656.33	0.03	8,653.53	0.03	4,997.33	0.02	4,997.33	0.03	1,730.38	0.01
固定资产清理	2,471.29	0.01	2,092.71	0.01	523.21	0.00	–	–	68.48	0.00
生产性生物资产	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
油气资产	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
无形资产	1,820,302.23	5.41	1,836,329.41	5.60	1,619,016.38	5.17	992,320.65	6.30	970,602.17	7.57
开发支出	1,751.99	0.01	1,108.20	0.00	1,509.21	0.00	–	–	–	–
商誉	126,940.93	0.38	131,523.44	0.40	79,208.69	0.25	1,355.75	0.01	1,355.75	0.01
长期待摊费用	18,335.00	0.05	18,684.94	0.06	11,759.61	0.04	4,368.93	0.03	637.27	0.00
递延所得税资产	291,989.39	0.87	284,731.21	0.87	210,664.33	0.67	94,213.69	0.60	66,510.38	0.52
其他非流动资产	384,571.15	1.14	409,611.52	1.25	429,341.03	1.37	268,980.95	1.71	227,479.32	1.77
非流动资产合计	11,743,237.94	34.93	11,261,223.77	34.32	10,392,058.06	33.22	5,346,108.78	33.95	5,111,695.98	39.88
资产总计	33,619,559.47	100.00	32,810,213.60	100.00	31265372.41	100.00	15,748,272.26	100.00	12,818,969.32	100.00

合并前,发行人前身原北车集团的整体资产规模持续稳定增长。合并后,由于合并南车集团,发行人资产规模扩大近一倍。2013-2014年末,原北车集团资产总额分别为12,818,969.32万元和15,748,272.26万元。合并后,2014年、2015年和2016年一季度末,发行人资产总额分别为31,285,372.41万元、32,810,213.60万元和33,619,559.47万元。由于发行人属于交通运输设备制造行业,总资产中应收款项占比较高。2013-2014年末,原北车集团应收款项分别为7,707,273.34万元和10,402,166.48万元,占同期总资产的比例分别为60.12%和66.05%。合并后,2014年、2015年和2016年一季度末,公司流动资产为20,893,314.35万元、21,548,989.82万元和21,876,321.52万元,占同期总资产的比例分别为66.78%、65.68%和65.07%。发行人总资产中,应收账款、存货和固定资产等项目占比较高。截至2016年3月末,发行人应收账款、存货和固定资产占总资产的比例分别为22.40%、21.53%和16.50%。发行人资产的具体情况如下:

(1)货币资金

2013-2014年末,原北车集团货币资金余额分别为996,809.75万元和3,101,159.52万元,占总资产比例分别为7.78%和19.69%。原北车集团2013年年末货币资金余额保持稳定,2014年末货币资金余额以及占总资产比例较2013年末大幅增长,主要原因一方面是公司2014年底投主要资产集中支付货款致公司年末持有货币资金较上年有所增加,另一方面是由于中国北车首次公开发行H股募集资金尚未全部使用。

合并后,2014年、2015年和2016年一季度末,发行人货币资金余额分别为5,042,721.16万元、4,049,500.39万元和3,560,197.18万元,占总资产的比例分别为16.12%、12.34%和10.59%。受业务模式影响,公司销售款项多在第四季度收回,故2016年一季度末货币资金余额较2015年报表降低,且占总资产比例降低。

2016年一季度末、2015年年末和2014年年末,中车集团货币资金构成情况如下:

单位:万元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日(重述)
现金	341.11	342.78	627.84
银行存款	3,253,025.67	3,718,270.4,85	4,827,744.87
其他货币资金	306,830.41	330,887.12	214,348.46
合计	3,560,197.18	4,049,500.39	5,042,721.16

2016年一季度末、2015年年末和2014年年末,中车集团受到限制的货币资金具体情况如下:

单位:万元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日(重述)
为本单位的银行借款抵押/质押	0.00	0.00	11,065.80
银行承兑汇票保证金	245,971.56	273,514.21	162,883.25
信用证保证金	998.71	41,641.35	36,618.06
保函保证金	36,894.15	3,076.47	2,256.31
财务公司存放于中央银行法定准备金存款	105,553.61	139,547.81	289,063.36
其他	4,389.83	7,224.10	11,088.92
合计	393,807.86	465,003.94	512,975.70

(2)应收款项

2013-2014年末,原北车集团应收账款净额分别为3,042,910.08万元和2,580,800.20万元,占总资产的比例分别为23.74%和16.39%。2014年末,原北车集团应收账款净额较2013年末有所下降,主要是原北车集团加大了应收账款管理,主要客户铁路公司销售回款增加所致。

合并后,2014年、2015年和2016年一季度末,发行人应收账款净额分别为5,871,420.12万元、7,271,671.43万元和7,531,383.56万元,占总资产的比例为为18.77%、22.16%和22.40%。2015年应收账款净额较高的主要原因是报告期内公司业务扩张导致的应收账款增加。

发行人将应收款项划分为单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项、按组合计提坏账准备的应收款项以及单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准为:集团及下属子公司将前五名应收款项及单项金额占应收款项合计金额10%以上的应收款项视为单项金额重大。对于单项金额重大并单项计提坏账准备应收款项,单独进行减值测试,按照预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

对于单项金额不重大的应收款项,与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合,根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定应计提的坏账准备。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项为存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回的款项。

合并后,2015年末发行人对于单项金额重大的应收款项和单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项计提的坏账准备分别为210,911.35万元和45,656.72万元,合计占年末坏账准备余额的比例为57.42%。2015年末发行人采用账龄分析法计提的坏账准备为190,237.52万元,占年末坏账准备余额的比例为42.58%。

截至2015年12月31日,中车集团应收账款账龄结构如下:

单位:万元

项目	2015年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备