公司代码:688187　　公司简称:时代电气

株洲中车时代电气股份有限公司

2025 年度报告摘要

第一节 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www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、重大风险提示

请查阅本报告第四节“管理层讨论与分析”中有关风险的说明。

3、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,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。

4、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	徐绍龙	因重要公务	李东林

5、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。

6、公司上市时未盈利且尚未实现盈利

□适 √否

7、董事会决议通过的本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。公司拟向全体股东每10股派发现金股利人民币6.80元(含税)。公司截至2026年2月28日的总股本1,357,948,412股(包括868,907,512股A股及489,040,900股H股),在扣除已回购待注销283,900股H股后,1,1,357,664,512股(包括868,907,512股A股及488,757,000股H股)为基数,公司拟向全体股东每股派发现金红利人民币0.6816元(含税),本次拟派发现金红利人民币923,211,868.16元(含税),2025年年度公司现金分红(包括2025年半年度已分配的现金红利)总额为人民币1,520,709,169.44元(含税),2025年年度公司派发现金红利金额占公司2025年度合并报表归属上市公司股东净利润的约37.12%。如在公司利润分配公告披露之日起至实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,拟维持每股分配金额不变,相应调整分配总额,并将另行公告具体调整情况。上述利润分配预案已经公司第七届董事会第二十四次会议审议通过,尚需经公司2025年年度股东会审议通过。

母公司存在未弥补亏损

□适用 √不适用

8、是否存在公司治理特殊安排等重要事项

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

1.1公司股票简况

√适用 □不适用

公司股票简况					
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称	
A股	上交所科创板	时代电气	688187	不适用	
H股	联交所主板	时代电气	3898	中车时代电气	

1.2公司存托凭证简况

□适用 √不适用

1.3联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	龙英尊	肖英
联系地址	株洲市石峰区时代路	株洲市石峰区时代路
电话	0731-28498028	0731-28498028
传真	0731-28493447	0731-28493447
电子信箱	ir@csrzic.com	ir@csrzic.com

2、报告期公司主要业务简介

2.1主要业务、主要产品或服务情况

公司作为中国电气化铁路装备事业的开拓者和领先者,60多年来,一直肩负振兴高端装备产业的使命与责任,致力于被誉为列车“心脏”和“大脑”的牵引传动和控制系统自主研发及产业化,持续领跑国内轨道交通电气系统市场。

公司主要从事轨道交通装备产品的研发、设计、制造、销售并提供相关服务,具有“器件+系统+整机”的产业结构,产品主要包括以轨道交通牵引变流系统为主的轨道交通电气装备、轨道工程机械、通信信号系统等。同时,公司还积极布局轨道交通以外的产业,在半导体、汽车、新能源、海洋、工业等领域开展业务。经过多年的研发和锤炼技术积累,公司已经具备完整的自主知识产权体系,成为在电气系统技术、变流及控制技术、工业变流技术、列车控制与诊断技术、轨道工程机械技术、功率半导体技术、通信信号技术、数据与智能应用技术、牵引供电技术、检验测试技术、深海机器人技术、新能源汽车电驱系统技术和传感器技术等领域拥有自主知识产权的高科技企业。

目设立以来,公司主营业务未发生重大变化。

2.2主要经营模式

就采购模式而言,公司采用“统一管理、专业归口、采购分离”的模式,建立了统一的采购制度、采购方式和采购程序,实施集中采购和推进统一的采购平台,从而保证采购质量,实现降本增效。

就生产模式而言,公司采取以销定产的计划管理模式,根据销售订单以及以往销售情况制定销售计划,基于日常需求评估和产供销协调准备一定数量安全库存,确定生产计划。公司以“精益高效、动态管理、综合平衡”为理念,搭建起适合公司发展的集成化、动态柔性化、高效化、智能化生产计划体系。

就服务模式而言,公司建立了覆盖重点客户、重点区域、重点产品的全球售后服务网络,通过“服务本部-服务区域-服务站段”三级服务管理模式,并配套“研发技术-本部技术-现场技术”三级技术支持体系,切实履行第一时间响应,保证客户能随时获得售后服务、技术支持、质量反馈和投诉咨询。

就销售模式而言,公司通过市场化公开投标、竞争性谈判,客户单一来源采购、客户询比价等方式获取订单,并根据客户需求进行生产销售。公司目前主要采取直销模式实现销售。

就研发模式而言,公司坚持“战略牵引”和“市场导向”双轮驱动,从战略角度和市场角度确定科研项目,开展具体科研工作。通过引入IPD及项目铁三角理念,将技术创新的前端扩充到市场研究和产品规划,后端扩充到量产产品生命周期的管理,实现产品从战略规划、科研开发到市场退出的全过程管理。

2.3所处行业情况

(1). 行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

公司主要从事轨道交通装备产品的研发、设计制造、销售并提供相关服务。根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所属行业为“C37铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”;根据国家统计局《战略性新兴产业分类(2018)》(国家统计局令第23号),公司所属行业为“2.高端装备制造产业-2.轨道交通装备产业”,公司轨道交通装备主要包括轨道交通电气装备、轨道工程机械和通信信号系统,其各自所属《战略性新兴产业分类(2018)》中“2.高端装备制造产业-2.轨道交通装备产业”下的具体细分领域。

公司新兴装备产品主要应用于半导体、汽车、新能源、海洋、工业等领域,其中有部分产品用于轨道交通领域。

轨道交通装备行业的基本特点是核心技术门槛高、客户对所提供的产品及服务的安全性、可靠性、可持续性均有极高的要求,要求企业具备极强的抗风险能力。公司核心核心技术聚焦,不断创新,围绕轨道、城轨、新能源汽车、新能源发电、深海装备、矿山、港口、冶金、船舶等应用场景,打造更加智慧、更加绿色的高端装备。公司长期积累的自主核心技术,从器件到系统到整机的多领域专业能力,是轨道交通及工业高端装备行业的主要门槛。

(2). 公司所处的行业地位分析及其变化情况

在轨道交通领域,公司是我国轨道交通装备行业具有领导地位的牵引变流系统供应商,可生产覆盖高铁、机车、城轨领域多种车型的牵引变流系统。公司牵引变流系统产品型谱完整,市场占有率居优势地位。高速铁路,机车牵引变流系统产品在复兴号、和谐号等核心车型上广泛应用,连续多年领跑国内市场。城轨牵引变流系统配套市场份额持续稳步提升,市场份额位居第一。公司下属子公司株洲中车时代居国铁集团三大装备机械定点生产企业之一,并拥有约73项行政许可,可生产重型轨道车、接触网作业车、大型养路机械、城市轨道交通工程车等多个系列共计50余种产品,并且不断向客运专线、城轨市场开拓。

公司以技术研发为核心,坚持“同心多元化”战略,在存续提升轨道交通装备产业的基础上,积极布局轨道交通以外的新兴装备产业,打造新的增长点。在半导体领域,公司从1964年开始功率半导体技术研发与产业化,通过持续投入和平台提升,已成长为同时掌握大功率晶闸管、IGBT、IGCT、SiC器件及其组件技术的IDM模式企业代表,拥有芯片—模块—装置—系统完整产业链,并建有6英寸双极器件、8英寸IGBT和8英寸SiC的产业化基地。公司生产的全系列高可靠性IGBT产品打破了轨道交通和特高压输电核心器件由国外企业垄断的局面,轨道交通和智能电网大功率模块市场份额国内领先,乘用车功率模块,颠覆时代统计2025年装机量排名行业第二,市场占有率达13.8%。在新能源领域,公司产品涵盖光伏逆变器、储能变流器、风电变流器及IGBT制氢电源,并积极围绕“五大六小”、“两网两储”、“三融动”为主的“风光储氢”主动跟作局。光伏逆变器市场份额和新签实现持续增长,年度中标约18GW,国内排名行业前列;风储变流器业务快速进步,积极拓展新客户;IGBT制氢电源国内市场份额持续第一,保持领先优势,在汽车领域,作为关业唯一电驱系统企业,具备“关键器件-核心部件-系统集成”的完整产业链配套能力,据NE时代统计,新能源汽车增程系统全年装机量国内市场排名居行业前列。传感器件稳居轨道交通领域国内市场占有率第一,电量传感器在新能源汽车、风电、光伏领域位居行业前列。在海洋领域,公司于2015年收购全球深海机器人第二大设计制造企业—英国SMD公司,进军“深蓝”领域,填补国内深海机器人产业空白。水下控制机器人、深海机器人AUV等产品在海底作推进式挖沟、线缆敷设工程机械领域占全球半壁市场。工业领域,公司在矿卡电驱、空调变频器、冶金机书等细分领域处于行业领先地位。

公司将始终围绕客户需求,不断提升用户体验,做强差异化竞争优势。通过持续商业、技术和管理创新,为社会提供智能、安全、绿色、舒适的高端装备,成为交通与能源领域电气系统全面解决方案的百选供应商。

(3). 报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

从国际环境看,百年未有之变局加速演进,新一轮科技革命与产业变革深入发展,全球地缘政治博弈加剧,单边主义与贸易壁垒抬头,外部环境的不稳定性与不确定性显著上升。在此变局中,“一带一路”倡议及RCEP等区域合作机制持续深化,为国企“出海”搭建了新平台,也为公司在轨道交通与新能源领域深化国际化布局提供了关键战略窗口。

从国内环境看,二十届四中全会明确要求“加快发展新质生产力”“构建新型举国体制”,为产业升级与现代化产业体系建设确立了清晰导向。国家深入实施扩大内需战略、构建“双循环”新发展格局,持续强化对战略性新兴产业、数字经济、绿色低碳及智能制造的政策支持。这为公司在轨道交通装备、新能源装备、功率半导体等核心赛道的持续投入与做优做强,提供了坚实的政策屏障与广阔的发展空间。

全球经济增长动能减弱,国际经贸秩序重塑冲击,不稳定性与脆弱性凸显。但我国经济韧性强、潜力大、活力足,长期向好的基本面未变。二十届四中全会强调“推动经济持续回升向好”,国家通过扩大有效投资、推动产业结构升级、深化能源革命及强化科技供给等组合拳,为高端装备、绿色产业及智能制造注入了强劲新动能。

我国超大规模的市场优势、完备的产业体系、日趋繁荣的创新能力及丰富的人才红利,为公司在轨道交通、新能源、功率半导体等战略性产业扩大市场份额、提升产业链安全水平创造了优越条件。同时,伴随能源革命、新型电力系统建设及国际产业链重构,公司所处行业仍将保持中长期增长态势,为公司高质量发展奠定了坚实的经济基础。

当前,新一轮科技革命与产业变革加速演进,数字化、智能化、绿色化已成为产业升级的主旋律。人工智能、大数据、云计算、5G/6G与动率半导体、新能源技术的深度渗透,正在重塑装备制造业的技术底座与竞争格局。国家在二十届四中全会强调“以科技创新推动产业创新”、“突破关键核心技术”,为公司在功率半导体、新能源装备、智能牵引与控制、AI制造及数字孪生等领域提升技术自主自强能力指明了战略路向。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年	
				调整前	调整前
总资产	72,084,237,098	64,802,246,319	11.24	53,778,787,056	53,404,847,387
归属于上市公司股东的净资产	42,486,863,432	41,527,759,522	2.31	36,998,130,898	36,885,966,579
营业收入	28,702,700,063	24,908,937,548	15.23	21,962,105,911	21,798,940,776
利润总额	4,873,642,919	4,316,593,933	12.90	3,294,647,776	3,369,591,308
归属于上市公司股东的净利润	4,096,540,421	3,702,585,914	10.64	3,040,760,113	3,105,703,645
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,899,964,454	3,225,597,847	20.91	2,595,354,689	2,595,354,689
经营活动产生的现金流量净额	3,964,724,300	3,361,120,915	17.96	2,767,580,144	2,781,885,567
加权平均净资产收益率(%)	9.81	9.31	增加0.50个百分点	8.48	8.70
基本每股收益(元/股)	2.99	2.62	14.12	2.15	2.19
稀释每股收益(元/股)	2.99	2.62	14.12	2.15	2.19
研发投入占营业收入的比例(%)	11.07	11.41	减少0.34个百分点	9.96	9.84

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位: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	4,536,728,879	7,677,242,723	6,616,119,109	9,872,609,352
归属于上市公司股东的净利润	631,266,879	1,040,234,975	1,048,996,114	1,376,042,453
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	597,096,663	990,816,783	1,025,631,731	1,286,419,277
经营活动产生的现金流量净额	54,469,641	1,824,966,732	237,541,628	1,847,766,299

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	19,613
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	18,904
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末持有特别表决权股份的股东总数(户)	不适用

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

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、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中车株洲电力机车研究所有限公司	0	600,381,485	44.21	–	无	–	国有法人
HKSCNOMINEESLIMITED	-48,678,000	407,745,666	30.02	–	未知	–	境外法人
全国社保基金一一三组合	17,289,017	17,289,017	1.27	–	无	–	未知
基本养老保险基金八零二组合	14,490,274	14,490,274	1.07	–	无	–	未知
香港中央结算有限公司	-12,619,471	12,393,130	0.91	–	无	–	境外法人
招商银行股份有限公司-华夏上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金	-7,561,009	10,159,720	0.75	–	无	–	未知
中车株洲电力机车有限公司	0	10,000,000	0.74	–	无	–	国有法人
中国铁建高新装备股份有限公司	0	9,800,000	0.72	–	无	–	国有法人
中国工商银行股份有限公司-易方达上证科创板50成份交易型开放式指数证券投资基金	-1,404,776	9,505,228	0.70	–	无	–	未知
张振	5,610,291	5,610,291	0.41	–	无	–	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	中车株洲电力机车研究所有限公司为公司直接控股股东,中国中车股份有限公司作为持有中车株洲电力机车研究所有限公司、中车株洲电力机车有限公司及中国中车香港(本管理有限公司100%股权的股东,通过中车株洲电力机车研究所有限公司及中车株洲电力机车有限公司合计间接持有公司610,381,485股A股内资普通股,并通过中国中车香港(本管理有限公司间接持有公司96,460,000股境外上市外资股。中国中车股份有限公司间接持有公司合计40.77%股权。 除此之外,公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

存托凭证持有人情况

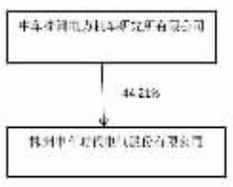
□适用 √不适用

截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

□适用 √不适用

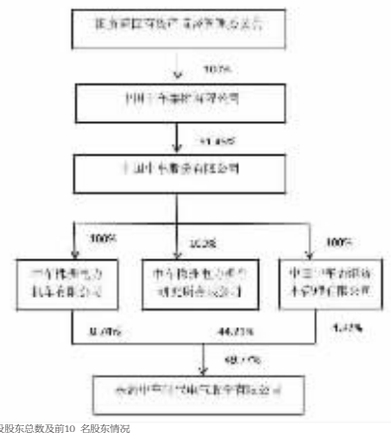
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



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



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

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内,公司立足交通能源双赛道,坚持同心多元发展,深化协同发展,经营质效显著提升。在轨道交通板块稳盘压舱,新兴产业板块蓄势突破。

报告期内公司实现营业收入人民币287.03亿元(同比增长15.23%),实现归属于母公司的净利润人民币40.97亿元(同比增长10.64%),主要系营业收入增长带来的毛利润增长所致。实现基本每股收益人民币2.99元/股(同比增长14.12%),实现加权平均净资产收益率9.81%(同比增长0.50个百分点),主要系归属于母公司的净利润增长所致。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:688187(A股)　证券简称:时代电气(A股)　公告编号:2026-010

证券代码:3898(H股)　证券简称:时代电气(H股)

株洲中车时代电气股份有限公司 2026年度外汇衍生品预计额度的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 交易主要情况

交易目的	□获取投资收益 √获期保值(合约类别:□商品:√外汇;□其他:_____) □其他:_____
交易品种	外汇远期、外汇期期等外汇衍生工具
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限(单位:万元) 0 预计任一交易日持有的最高合约价值(单位:万元) 350,000
资金来源	√自有资金 □银行贷款资金 □其他:___
交易期限	2026年3月27日至2027年3月26日

● 已履行的审议程序

株洲中车时代电气股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于2026年3月27日召开了第七届董事会第二十四次会议,审议通过了《关于本公司2026年度外汇衍生品交易预计额度的议案》。本事项在公司董事会审批权限范围内,无需提交股东会审议。

● 特别风险提示

公司的外汇衍生品交易以正常生产经营为基础,以规避和防范汇率风险为目的,不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易。

一、交易情况概述

(一)交易目的

公司及子公司随着业务持续发展,海外采购规模及外汇需求量日益增加,为防范汇率波动带来的系统性风险,降低汇率波动给经营带来的不确定性,锁定经营利润,公司及子公司拟开展外汇衍生品业务。

(二)交易金额

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易业务额度为35亿元人民币或等值外币,额度使用期限自该事项获董事会审议通过之日起12个月内。上述额度在期限内可循环滚动使用,但期限内任一时点的最高合约价值不超过35亿元人民币或等值外币。公司拟开展的外汇衍生品交易无需缴纳保证金,在期限内任一时点占用的金额机构授信额度不超过4亿元人民币或等值外币。

(三)资金来源

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易的资金来源主要为自有资金,不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

(四)交易方式

公司及子公司将按照行生品套保原则和汇率风险中性管理原则,根据合同需要灵活选择外汇远期、外汇掉期等结构相对简单通明、流动性强、风险可认知、市场有公开参考价格、不超过12个月的外汇衍生工具,不从事复杂嵌套、与不可控因素挂钩的外汇衍生工具交易。交易对手为信

证券代码:688187(A股)　证券简称:时代电气(A股)　公告编号:2026-012

证券代码:3898(H股)　证券简称:时代电气(H股)

株洲中车时代电气股份有限公司 关于续聘2026年度审计机构的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示:

● 拟续聘的会计师事务所名称:毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“毕马威华振”)

● 本事项需要提交公司股东会审议。

株洲中车时代电气股份有限公司(以下简称“公司”)第七届董事会第二十四次会议审议通过《关于聘请本公司2026年度审计机构的议案》。现将相关事项具体内容公告如下:

一、拟续聘会计师事务所的基本情况

(一)机构信息

1.基本信息

毕马威华振会计师事务所于1992年8月18日在北京成立,于2012年7月5日获财政部批准转制为特殊普通合伙的合伙制企业,更名为毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙),2012年7月10日取得工商营业执照,并于2012年8月1日正式运营。

毕马威华振总所位于北京,注册地址为北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层。

毕马威华振的百高合伙人型股,中国国籍,具有中国注册会计师资格。

于2025年12月31日,毕马威华振合伙人207人,注册会计师1,412人,其中签署过证券服务业务审计报告的注册会计师330人。

毕马威华振2024年经审计的业务收入总额超过人民币41亿元,其中审计业务收入超过人民币40亿元(包括境内法定证券服务业务收入超过人民币9亿元,其他证券服务业务收入超过人民币10亿元,证券服务业务收入共计超过人民币19亿元)。

毕马威华振2024年上市公司年报审计客户家数为127家,上市公司审计服务项审计收费总额约为人民币6.82亿元。这些上市公司主要行业涉及制造业、金融业、交通运输、仓储和邮政业,信息传输、软件和信息技术服务业,房地产业,电力、热力、燃气及水生产和供应业,采矿业,批发和零售业,农、林、牧、渔业,住宿和餐饮业,科学研究和技术服务业,卫生和社会工作,水利、环境和公共设施管理业,文化、体育和娱乐业以及租赁和商务服务业。毕马威华振2024年本公司同行业上市公司审计客户家数为59家。

2.投资者保护能力

毕马威华振购买的职业保险累计赔偿限额和计提的职业风险基金之和超过人民币2亿元,符合法律法规相关规定。近三年毕马威华振在执业审计方相关民事诉讼中承担民事责任的事项为:此期间年审结债券相关民事诉讼案件,终审判决毕马威华振授2%~3%比例承担赔偿责任(约人民币60万元)。案款已履行完毕。

3.诚信记录

近三年,毕马威华振及其从业人员未因执业行为受到任何刑事处罚、行政处罚、或证券交易所的自律监管措施或纪律处分;毕马威华振和其的从业人员曾受到地方证监局出具警示函的行政监管措施一次;涉及从业人员曾受到行政处罚的事项,毕马威华振和其从业人员曾受到行业协会的自律监管措施一次。根据相关法律法规的规定,前述事项不影响毕马威华振继续承揽或执行证券服务业务和其他业务。

二、项目信息

1.人员信息

毕马威华振承做本公司2026年度财务报表审计项目的项目合伙人、签字注册会计师和项目质量控制复核人的基本信息如下:

本项目的项目合伙人及签字注册会计师为曹腾,2014年取得中国注册会计师资格。曹腾2007年开始在毕马威华振执业,2007 年开始从事上市公司审计,从2026年开始为签字注册会计师为本公司提供审计服务。曹腾近三年签署或复核上市公司审计报告多份,本项目的项目经理、签字注册会计师邵思奇,2018年取得中国注册会计师资格。邵思奇2013年开始在毕马威华振执业并开始从事上市公司审计,从2025年开始作为签字注册会计师为本公司提供审计服务。邵思奇近三年签署或复核上市公司审计报告1份。

本项目的质量控制复核人为张楠,2001年取得中国注册会计师资格。张楠2003年开始在毕马威华振执业,2006年开始从事上市公司审计,从2024年开始为本公司提供审计服务。张楠近三年签署或复核上市公司审计报告多份。

2.上述相关人员的诚信记录情况

项目合伙人、签字注册会计师和项目质量控制复核人,最近三年均未因执业行为受到任何刑事处罚、行政处罚、或证监会及其派出机构的行政监管措施,或证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施或纪律处分。

3.独立性

毕马威华振及项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人按照职业道德守则的规定保持了独立性。

4.审计收费

公司支付毕马威华振2025年度审计费用人民币560万元,其中财务报告审计费用500万元,内部控制审计费用60万元。公司2025年度审计费用较2024年度有所增加,主要系公司业务规模增长,审计投入工作量相应增加。

公司拟根据2026年度审计工作量体情况(包括工作内容、审计范围、具体要求、工作量等)与毕马威华振协商确定2026年度公司财务报告审计费用和内部控制审计费用。

三、续聘会计师事务所履行的程序

(一)审计委员会的履职情况

公司董事会计审委员会对公司关键会计政策的执业质量进行了充分了解,认为毕马威华振具备专业胜任能力和投资者保护能力且具备独立性,诚信状况良好,同意聘任毕马威华振为公司2026年财务报告审计与内部控制审计机构,并同意将该事项提交公司董事会审议。

(二)董事会的审议和表决情况

2026年3月27日,公司召开第七届董事会第二十四次会议以8票赞成、0票弃权、0票反对,审议通过了《关于聘请本公司2026年度审计机构的议案》,同意公司续聘毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度财务报告审计与内部控制审计机构,并提请股东会授权公司董事会决定其报酬等有关事项。董事会同意将该议案提交公司2025年年度股东会审议。

(三)生效日期

本次聘任会计师事务所事项尚需提交公司2025年年度股东会审议,并自公司2025年年度股东会审议通过之日起生效。

特此公告。

株洲中车时代电气股份有限公司董事会

2026年3月27日

证券代码:688187(A股)　证券简称:时代电气(A股)　公告编号:2026-013

证券代码:3898(H股)　证券简称:时代电气(H股)

株洲中车时代电气股份有限公司关于对中车财务有限公司风险持续评估报告的公告

本公司董事会、全体董事及相关股东保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

根据《企业集团财务公司管理办法》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》等相关规定,株洲中车时代电气股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)通过查验中车财务有限公司(以下简称“中车财务公司”)相关证件资料,并查阅了中车财务公司2025年度财务报告及相关数据指标,并进行相关的风险评估,同时对其《金融许可证》和《营业执照》的合法有效性进行了查验,出具本风险持续评估报告。

一、财务公司基本情况

(一)财务公司基本信息

中车财务公司是经原中国银行保险监督管理委员会批准成立的非银行金融机构,成立于2012年11月。中车财务公司统一社会信用代码为91110000057306431X,注册资本为320,000万元。中车财务公司现持有国家金融监督管理总局核发的《金融许可证》,机构编码为L0166H211000001。

中车财务公司经营范围包括:吸收成员单位存款;办理成员单位贷款;办理成员单位票据贴现;办理成员单位资金结算与收付;提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务;从事同业拆借;办理成员单位票据承兑;从事固定收益类有价证券投资;经银监会批准的其他业务。交易品种交易及对外担保行为限于由客户发起的外汇远期、外汇掉期以及货币掉期的代客交易,以及为对冲前述交易相关风险而进行的交易。

(二)财务公司股东名称、出资金额和出资比例

序号	股东名称	认缴金额(万元)	股权比例(%)
1	中国中车集团有限公司	27,648	8.64
2	中国中车股份有限公司	292,352	91.36
	合计	320,000	100.00

二、财务公司内部控制的基本情况

(一)控制环境

中车财务公司根据《中华人民共和国公司法》《企业集团财务公司管理办法》及其《公司章程》的有关规定,建立了股东会、董事会权责清晰的现代企业治理结构,并对董事会、高级管理层在内部控制中的责任进行了明确界定。股东会是公司最高决策机构,董事会决定公司重大事项,对股东会负责。审计与风险管理委员会为中车财务公司经营活动的监督机构。高级管理层负责财务公司的日常运作,高级管理层下设资金管理部、公司业务部、国际业务部、结算管理部、规划财务部、风险法务部、审计稽核部等十个部门,各部门职责清晰,建立了前中后台职责分离、相互制约相互监督的风险控制机制。

中车财务公司以人控制机制健全,管理运作规范,建立了分工合理、责任明确、报告关系清晰的组织结构,为风险管理的有效性提供了必要的前提条件。

(二)风险的评估与识别

中车财务公司根据各项业务的不同特点制定了不同的风险控制制度、操作流程和风险防范措施等,各部门责任分离、相互监督,对各种风险进行预测、评估和控制。

(三)控制活动

1.结算业务控制

中车财务公司根据《中华人民共和国票据法》《支付结算办法》《企业集团财务公司管理办法》和《人民币银行结算账户管理办法》等法律法规,以及其他有关的制度,结合实际情况,在程序和流程中明确了操作规范和控制标准,有效控制业务风险。

(1)在成员单位存款业务方面,中车财务公司严格遵循平等、自愿、公平和诚实信用的原则,在国家金融监督管理总局颁布的规范权限内严格操作,保障企业资金的安全,不为成员单位垫款,维护各当事人的合法权益。

(2)资金管理和内部转账结算方面,成员单位在中车财务公司开设结算账户,通过登录中车财务公司业务管理系统网上提交指令或通过向中车财务公司提交书面指令实现资金结算,严格保障结算的安全、快捷、通畅,同时具有较高的数据安全性、经办、复核双人办理,保证入账及时、准确,发现问题及时反馈。

2.信贷业务控制

中车财务公司在信贷业务过程各环节均实现一人办理、一人复核的双人办理方式,从而最大限度地减少人为失误原因等引发的操作风险。在实际业务中,中车财务公司信贷业务部以制度为指导,严格执行贷款“三查”制度,认真调查信贷业务贸易背景和资金需求的真实性、合法性、严格审查借款人提供的采购合同和增值税发票,贷款发放后,及时检查贷款资金用途,确保信贷资金合法。

3.资金业务控制

中车财务公司严格资金管理,基于安全性、流动性、效益性原则,在保障资金安全的前提下,优先保证结算支付需求,再进行资产配置。资金计划方面,中车财务公司实施资金精益计划管理,对资金收支进行全面计划,整体协调、统筹安排,资金使用充保证成员单位的结算需求。在保障结算支付及其他资金运用的前提下,公司通过参加银行存放同业等业务,中车财务公司根据资金计划向各银行询价,以安全优先兼顾收益为原则选择同业合作银行。严格审批流程,具体操作及复核明见付整个过程,均有专门人员与银行对接,确保资金安全。

4.投资业务控制

中车财务公司开展证券投资业务,对涉及有价证券投资的相关业务部门或岗位按照“职责分离、相互制衡”的原则,科学设置各岗位职责与流程,由决策、操作、风险监控、会计核算、审计管理等职责独立和有效制约,防范业务风险。任一时点,中车财务公司投资比例均不高于资本总额70%。中车财务公司根据国家金融监督管理总局规定的业务范围和业务品种开展投资业务,严格按照内部流程审批,并对投资风险进行跟踪预警。

5.结售汇业务控制

中车财务公司结售汇业务包括代客结售汇和自身结售汇。中车财务公司制定了结售汇相关制度,用以规范结售汇业务的日常操作。中车财务公司办理结售汇业务严格遵循前中后台分离原则,国际业务部负责办理结售汇业务的定价及相关业务手续;结算管理部办理人民币及外汇的资金清算;国际业务部负责外币资金调拨,资金管理部负责人民币资金调拨;规划财务部负责结售汇业务的会计核算;风险管理部负责结售汇业务的日常核算,对业务操作流程进行合规性审查,并对业务人员权限进行监督管理。中车财务公司严格按照规章制度执行,操作流程不断规范,有效防范风险的发生。

6.内部控制监督

中车财务公司实行内部审计监督制度,制定了较为完善的内部审计稽核管理办法和操作流程,对中车财务公司的各项经营和管理活动进行了内部审计和监督。审计稽核部负责中车财务公司内部审计稽核业务,对中车财务公司的内部控制执行情况、业务和财务活动的合法合规性、安全性、准确性、效益性进行监督检查,针对审计稽核中发现的内控薄弱环节、管理不完善之处和由此导致的各类风险,向管理层提出有价值的改进意见和建议。

7.信息系统控制

中车财务公司信息系统的控制通过用户密码和数字证书实现,设置系统管理员负责权限配置。成员单位使用中车财务公司系统,必须实行权限分级审批,按照资金额度实现了授权限的资金支付审批,有效保障了资金支付安全。中车财务公司设计了资金计划管理系统,有效核定企业每日资金备付头寸,最大化发挥资金价值的同时,确保企业付款时效。中车财务公司设计了大额资金监测系统和黑名单管理系统,能够有效监测大额资金异常、黑名单支付及对私支付交易,实现企业资金付款的事前制单环节、事中审批环节及事后监测环节的全周期管理。

(四)内部控制总体评价

中车财务公司的风险管理制度较为健全,在日常业务经营和管理活动中不断补充完善,执行有效,在持续发展需求的基础上,建立了合理、完整的内部控制体系,满足了内部控制设计及执行的有效性,健整体风险控制在较低的水平。

二、财务公司经营管理及风险管理情况

(一)财务公司主要财务数据

单位:万元

	截至最近一年(未经审计)
资产总额	5,909,216.07
负债总额	5,511,923.11
净资产	457,294.96
资产负债率	92.34%
	最近一年年度(未经审计)
营业收入	83,017.03
净利润	19,774.40

(二)财务公司管理情况

为强化规范运作、优化管理流程、提高管理效率、保障中车财务公司发展战略的实施,中车财务公司从实际出发,通过汲取行业先进经验,结合中车财务公司自身特点,分别在会计核算、结算管理、资金管理、资金管理、财务管理、稽核业务、担保业务、内部控制、信息管理系统等方面制定和完善了一系列的业务规章及风险防范制度,规范经营行为,加强内部管理。

中车财务公司成立以来,坚持稳健经营原则,严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国银行业监督管理法》《企业会计准则》《企业集团财务公司管理办法》和国家有关金融法规、条例以及公司章程规范经营行为,加强内部管理。

(三)财务公司监管指标

根据《企业集团财务公司管理办法》规定,截止2025年12月31日,中车财务公司的各项监管指标均符合规定要求,具体如下:

业务指标	财务公司对应指标	监管要求
资本充足率	17.89%	≥10.5%
流动性比例	64.62%	≥25%
贷款余额/存款余额与实收资本之和	17.31%	≤80%
集团外负债总额/资本净额	0.00%	≤100%
票据承兑余额/资产总额	6.82%	≤15%
票据承兑余额/存放同业余额	8