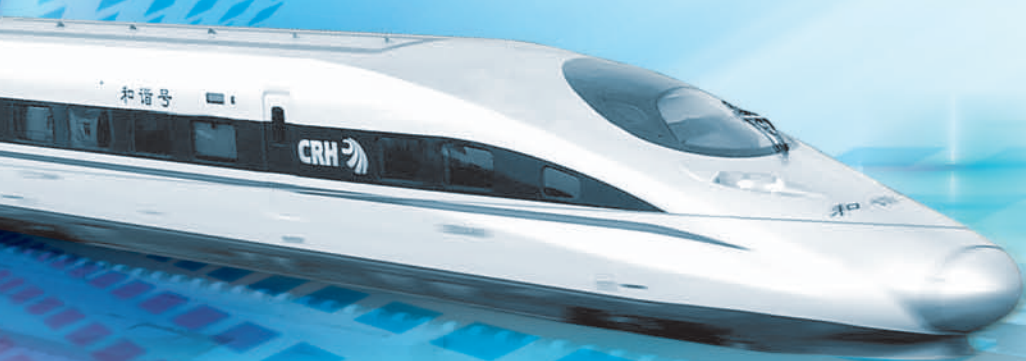


# 株 洲 南 车 时 代 电 气 股 份 有 限 公 司

ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：3898)



中 期 報 告 **2015**

## 目錄

概要	2
業務回顧及展望	3
未經審計中期財務報表	
合併資產負債表	5
合併利潤表	8
合併股東權益變動表	10
合併現金流量表	12
資產負債表	14
利潤表	16
股東權益變動表	17
現金流量表	18
財務報表附註	20
管理層討論與分析	169
其他資料	178
公司基本資料	186
詞彙表	187

註：

1. 本中期報告中的財務數據根據中國會計準則編製；
2. 本中期報告分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文稿若出現解釋上的歧義時，以中文為準。



## 概要

本公司董事會欣然公布本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)根據中國會計準則編製的截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審計經營業績。本中期報告中的中期財務報表未經審計，但已經本公司審計委員會審閱。

本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的營業收入為人民幣5,722,961,086元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣5,180,417,557元)，比上年同期增長10%；利潤總額為人民幣1,431,472,973元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣1,051,863,210元)，比上年同期增長36%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣1,219,829,085元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣857,455,315元)，比上年同期增長42%；基本每股收益達人民幣1.04元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣0.73元)。

本中期報告列示本集團未經審計的合併中期財務報表及其註釋。

## 業務回顧及展望

二零一五年上半年，鐵路行業繼續深化變革，中國南車和中國北車合併並更名為中國中車，即將迎來機車車輛行業的新時代。鐵路建設平穩推進，高鐵骨幹網絡日漸形成，給鐵路運輸市場帶來了新的活力，城軌市場持續活躍。

機車牽引系統方面，積極開拓市場，國際市場按計劃交付。

動車牽引系統方面，既有訂單按計劃持續順利交付中，中國標準動車組樣車下線。

地鐵市場方面，繼續保持良好勢頭，加強市場拓展，既有合同交付順利。

軌道工程機械方面，持續推進新產品研究和開發，開展軌道測量作業新業務；新一代LKJ完成試驗評審，即將進行現場運行考核。

零部件產業方面，IGBT業務不斷取得進步，持續推進產品認證工作，擴充產品系列，加快IGBT功率組件市場的開發，與複合母排和傳感器等協同配合，做大做強零部件產業。

2015年4月，收購深海機器人業務，完成對SMD100%股權的收購，進入海工領域。

2015年以來，公司持續系統地推進管理提升，在成本控制、流程管理、產業開拓、技術創新和質量控制等方面開展了大量卓有成效的工作。

中國中車成立後，將有利於整體打造軌道交通「中國製造」的高端形象。進入2015年下半年，市場充滿著許多不確定性，無論國內市場，還是國際市場，都面臨著新的競爭格局和形勢，面對這些情況，公司將立足軌道交通業務，挖掘增量業務，努力服務客戶，謀劃和加快新興產業的培育。

機車方面，積極關注新的需求，妥善交付既有訂單，努力拓展市場空間；動車方面，按計劃完成在手訂單的交付並跟進新的市場機會，積極開展中國標準動車組的後續相關試驗工作，推進城際動車項目；地鐵方面，力爭更多市場機會，積極開拓關聯產品市場；軌道工程機械方面，加快推進新技術的應用，贏得新市場，創新業務模式；扎實地推進IGBT產業化工作，加快產品認證和系列化工作，奠定發展基礎；籌劃推進海工裝備市場。

## 合併資產負債表

2015年6月30日

人民幣元

資產	附註五	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	<b>3,930,417,655</b>	2,679,867,325
應收票據	2	<b>1,480,638,238</b>	3,184,352,916
應收賬款	3	<b>4,569,828,152</b>	2,813,878,700
預付款項	4	<b>211,184,092</b>	147,627,653
其他應收款	5	<b>201,262,072</b>	79,220,006
存貨	6	<b>3,525,839,219</b>	2,207,339,644
其他流動資產	7	<b>2,291,656,562</b>	3,053,675,472
<b>流動資產合計</b>		<b><u>16,210,825,990</u></b>	<u>14,165,961,716</u>
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產		<b>900,000</b>	900,000
長期應收款	8	<b>23,174,915</b>	22,082,991
長期股權投資	9	<b>274,683,416</b>	237,010,505
固定資產	10	<b>1,752,590,558</b>	1,770,444,529
在建工程	11	<b>166,287,984</b>	112,914,938
無形資產	12	<b>685,714,826</b>	268,531,012
開發支出		<b>15,737,660</b>	15,092,149
商譽	13	<b>600,699,778</b>	13,770,533
遞延所得稅資產	14	<b>274,195,734</b>	251,382,881
其他非流動資產	15	<b>68,208,521</b>	66,812,276
<b>非流動資產合計</b>		<b><u>3,862,193,392</u></b>	<u>2,758,941,814</u>
<b>資產總計</b>		<b><u><u>20,073,019,382</u></u></b>	<u><u>16,924,903,530</u></u>

## 合併資產負債表(續)

2015年6月30日

人民幣元

負債及股東權益	附註五	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
<b>流動負債</b>			
短期借款	16	<b>80,248,805</b>	4,385,940
應付票據	17	<b>1,288,956,771</b>	1,569,649,099
應付賬款	18	<b>2,637,570,274</b>	1,861,391,032
預收款項	19	<b>622,792,400</b>	588,010,023
應付職工薪酬	20	<b>167,641,939</b>	52,112,041
應交稅費	21	<b>243,677,979</b>	146,880,754
應付股利	22	<b>470,190,655</b>	—
其他應付款	23	<b>424,695,910</b>	373,833,468
一年內到期的非流動負債	24	<b>19,622,294</b>	11,315,264
預計負債	26	<b>319,059,982</b>	329,643,512
遞延收益	27	<b>49,777,204</b>	49,528,830
<b>流動負債合計</b>		<b>6,324,234,213</b>	4,986,749,963
<b>非流動負債</b>			
長期借款	25	<b>904,359,698</b>	37,492,529
長期應付款	18	<b>93,338,286</b>	66,444,529
預計負債	26	<b>519,515,223</b>	480,083,471
遞延收益	27	<b>195,736,355</b>	168,992,811
其他非流動負債	28	<b>6,418,498</b>	—
遞延所得稅負債	14	<b>103,549,443</b>	14,374,351
<b>非流動負債合計</b>		<b>1,822,917,503</b>	767,387,691
<b>負債合計</b>		<b>8,147,151,716</b>	5,754,137,654

## 合併資產負債表(續)

2015年6月30日

人民幣元

負債及股東權益	附註五	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
<b>股東權益</b>			
股本		<b>1,175,476,637</b>	1,175,476,637
資本公積		<b>3,352,123,130</b>	3,352,499,586
其他綜合收益		<b>(22,857,609)</b>	(30,272,682)
專項儲備		<b>3,033,938</b>	2,920,995
盈餘公積		<b>984,257,722</b>	859,087,844
未分配利潤	29	<b>6,255,751,858</b>	5,631,283,306
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>11,747,785,676</b>	10,990,995,686
<b>少數股東權益</b>		<b>178,081,990</b>	179,770,190
<b>股東權益合計</b>		<b>11,925,867,666</b>	11,170,765,876
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>20,073,019,382</b>	16,924,903,530



## 合併利潤表

截至2015年6月30日止6個月

人民幣元

	附註五	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
營業收入	30	<b>5,722,961,086</b>	5,180,417,557
減：營業成本	30	<b>3,460,354,609</b>	3,323,807,389
營業税金及附加		<b>36,579,048</b>	30,092,963
銷售費用		<b>243,417,182</b>	274,798,214
管理費用		<b>678,970,492</b>	494,247,703
財務費用	31	<b>(45,259,183)</b>	(9,945,580)
資產減值損失	32	<b>55,855,484</b>	166,778,816
加：投資收益	33	<b>72,799,724</b>	71,788,935
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	33	<b>35,038,335</b>	32,016,196
營業利潤		<b>1,365,843,178</b>	972,426,987
加：營業外收入	34	<b>71,131,275</b>	80,603,880
其中：非流動資產處置利得	34	<b>277,906</b>	287,517
減：營業外支出	35	<b>5,501,480</b>	1,167,657
其中：非流動資產處置損失	35	<b>131,598</b>	509,143
利潤總額	36	<b>1,431,472,973</b>	1,051,863,210
減：所得稅費用	37	<b>211,523,560</b>	196,930,626
淨利潤		<b>1,219,949,413</b>	854,932,584

## 合併利潤表(續)

截至2015年6月30日止6個月

人民幣元

	附註五	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
歸屬於母公司股東的淨利潤		<u><b>1,219,829,085</b></u>	<u>857,455,315</u>
少數股東損益		<u><b>120,328</b></u>	<u>(2,522,731)</u>
其他綜合收益的稅後淨額			
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額			
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
外幣報表折算差額		<u><b>7,415,073</b></u>	<u>7,875,844</u>
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<u><b>(241,035)</b></u>	<u>2,379,287</u>
綜合收益總額		<u><b>1,227,123,451</b></u>	<u>865,187,715</u>
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<u><b>1,227,244,158</b></u>	<u>865,331,159</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u><b>(120,707)</b></u>	<u>(143,444)</u>
每股收益(元/股)	38		
基本每股收益		<u><b>1.04</b></u>	<u>0.73</u>
稀釋每股收益		<u><b>1.04</b></u>	<u>0.73</u>

## 合併股東權益變動表

截至2015年6月30日止6個月

人民幣元

	歸屬於母公司股東的權益							少數 股東權益	股東 權益合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	其他 綜合收益	小計		
一、2015年1月1日(經審計)	1,175,476,637	3,352,499,586	2,920,995	859,087,844	5,631,283,306	(30,272,682)	10,990,995,686	179,770,190	11,170,765,876
二、本期增減變動金額									
(一)綜合收益總額(未經審計)	—	—	—	—	1,219,829,085	7,415,073	1,227,244,158	(120,707)	1,227,123,451
(二)股東投入和減少資本									
1.其他(未經審計)	—	(376,456)	—	—	—	—	(376,456)	376,456	—
(三)利潤分配									
1.提取盈餘公積(未經審計)	—	—	—	125,169,878	(125,169,878)	—	—	—	—
2.對股東的分配(未經審計)	—	—	—	—	(470,190,655)	—	(470,190,655)	(1,943,949)	(472,134,604)
(四)專項儲備									
1.本期提取(未經審計)	—	—	7,844,096	—	—	—	7,844,096	—	7,844,096
2.本期使用(未經審計)	—	—	(7,731,153)	—	—	—	(7,731,153)	—	(7,731,153)
三、2015年6月30日(未經審計)	1,175,476,637	3,352,123,130	3,033,938	984,257,722	6,255,751,858	(22,857,609)	11,747,785,676	178,081,990	11,925,867,666

## 合併股東權益變動表(續)

截至2014年6月30日止6個月  
人民幣元

	歸屬於母公司股東的權益							少數 股東權益	股東 權益合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	其他 綜合收益	小計		
一、2014年1月1日(經審計)	1,175,476,637	3,354,300,202	1,148,151	624,621,343	3,882,348,394	(21,995,965)	9,015,898,762	134,221,486	9,150,120,248
二、本期增減變動金額									
(一)綜合收益總額(未經審計)	—	—	—	—	857,455,315	7,875,844	865,331,159	(143,444)	865,187,715
(二)股東投入和減少資本									
1. 股東投入資本(未經審計)	—	—	—	—	—	—	—	52,000,000	52,000,000
2. 收購少數股東股權(未經審計)	—	(13,535)	—	—	—	—	(13,535)	(29,724)	(43,259)
3. 其他(未經審計)	—	(594,527)	—	—	—	—	(594,527)	594,527	—
(三)利潤分配									
1. 提取盈餘公積(未經審計)	—	—	—	95,040,485	(95,040,485)	—	—	—	—
2. 對股東的分配(未經審計)	—	—	—	—	(411,416,823)	—	(411,416,823)	(2,691,236)	(414,108,059)
(四)專項儲備									
1. 本期提取(未經審計)	—	—	7,899,744	—	—	—	7,899,744	387,031	8,286,775
2. 本期使用(未經審計)	—	—	(5,479,897)	—	—	—	(5,479,897)	(161,260)	(5,641,157)
三、2014年6月30日(未經審計)	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,353,692,140</u>	<u>3,567,998</u>	<u>719,661,828</u>	<u>4,233,346,401</u>	<u>(14,120,121)</u>	<u>9,471,624,883</u>	<u>184,177,380</u>	<u>9,655,802,263</u>

## 合併現金流量表

截至2015年6月30日止6個月

人民幣元

	附註五	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>5,427,921,902</b>	3,990,890,674
收到的稅費返還		<b>51,140,648</b>	76,048,193
收到的其他與經營活動有關的現金		<b>172,601,507</b>	89,153,600
經營活動現金流入小計		<b>5,651,664,057</b>	4,156,092,467
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>(3,319,894,699)</b>	(2,630,493,625)
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>(474,556,972)</b>	(357,843,267)
支付的各项稅費		<b>(629,476,909)</b>	(538,521,044)
支付的其他與經營活動有關的現金		<b>(595,679,476)</b>	(460,815,697)
經營活動現金流出小計		<b>(5,019,608,056)</b>	(3,987,673,633)
經營活動產生的現金流量淨額	39	<b>632,056,001</b>	168,418,834
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資所收到的現金		<b>3,000,000,000</b>	1,000,000,000
取得投資收益收到的現金		<b>31,374,786</b>	29,986,712
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		<b>547,474</b>	532,925
收到的其他與投資活動有關的現金		<b>30,920,000</b>	1,600,000
投資活動現金流入小計		<b>3,062,842,260</b>	1,032,119,637
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		<b>(104,712,055)</b>	(153,266,174)
投資支付的現金		<b>(2,080,000,000)</b>	(1,550,000,000)
取得子公司支付的現金淨額	39	<b>(1,074,807,066)</b>	—
支付的其他與投資活動有關的現金		<b>(92,311,980)</b>	—
投資活動現金流出小計		<b>(3,351,831,101)</b>	(1,703,266,174)
投資活動產生的現金流量淨額		<b>(288,988,841)</b>	(671,146,537)

## 合併現金流量表(續)

截至2015年6月30日止6個月

人民幣元

	附註五	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資所收到的現金		—	51,956,741
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		—	51,956,741
取得借款所收到的現金		<b>945,489,188</b>	26,287,582
籌資活動現金流入小計		<b>945,489,188</b>	78,244,323
償還債務支付的現金		<b>(38,024,488)</b>	(36,626,380)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>(5,057,875)</b>	(4,694,163)
籌資活動現金流出小計		<b>(43,082,363)</b>	(41,320,543)
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>902,406,825</b>	36,923,780
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>(532,720)</b>	—
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額		<b>1,244,941,265</b>	(465,803,923)
加：期初現金及現金等價物餘額		<b>2,647,816,044</b>	3,118,401,874
六、期末現金及現金等價物餘額	39	<b>3,892,757,309</b>	2,652,597,951

## 資產負債表

2015年6月30日

人民幣元

資產	附註十三	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		<b>3,079,702,910</b>	2,214,865,319
應收票據		<b>1,333,533,295</b>	2,994,220,756
應收賬款	1	<b>4,676,240,642</b>	3,031,699,178
應收股利		<b>27,000,000</b>	30,000,000
預付款項		<b>118,188,454</b>	128,503,809
其他應收款	2	<b>219,745,105</b>	196,460,126
存貨		<b>2,710,992,109</b>	1,730,480,968
其他流動資產		<b>2,264,992,360</b>	2,699,227,291
<b>流動資產合計</b>		<b>14,430,394,875</b>	13,025,457,447
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產		<b>900,000</b>	900,000
長期應收款	1	<b>18,571,137</b>	19,847,943
長期股權投資	3	<b>1,344,397,569</b>	1,294,059,234
固定資產		<b>1,149,128,700</b>	1,206,542,349
在建工程		<b>146,758,773</b>	118,891,409
無形資產		<b>110,759,116</b>	115,660,593
遞延所得稅資產		<b>237,451,352</b>	222,587,213
其他非流動資產		<b>437,313,790</b>	90,235,103
<b>非流動資產合計</b>		<b>3,445,280,437</b>	3,068,723,844
<b>資產總計</b>		<b>17,875,675,312</b>	16,094,181,291

## 資產負債表(續)

2015年6月30日

人民幣元

負債及股東權益	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
<b>流動負債</b>		
應付票據	1,095,509,207	1,385,936,394
應付賬款	2,313,875,366	1,702,604,422
預收款項	544,168,384	512,415,169
應付職工薪酬	133,940,684	39,821,157
應交稅費	148,932,095	113,121,711
應付股利	470,190,655	—
其他應付款	397,428,264	422,236,768
預計負債	301,903,882	323,041,323
遞延收益	49,250,292	47,471,918
<b>流動負債合計</b>	<b>5,455,198,829</b>	<b>4,546,648,862</b>
<b>非流動負債</b>		
長期應付款	93,338,286	66,444,529
預計負債	513,007,461	474,472,283
遞延收益	175,679,139	149,672,139
<b>非流動負債合計</b>	<b>782,024,886</b>	<b>690,588,951</b>
<b>負債合計</b>	<b>6,237,223,715</b>	<b>5,237,237,813</b>
<b>股東權益</b>		
股本	1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積	3,378,010,293	3,378,010,293
盈餘公積	984,257,722	859,087,844
未分配利潤	6,100,706,945	5,444,368,704
<b>股東權益合計</b>	<b>11,638,451,597</b>	<b>10,856,943,478</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>17,875,675,312</b>	<b>16,094,181,291</b>



## 利潤表

截至2015年6月30日止6個月

人民幣元

	附註十三	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
營業收入	4	<b>4,954,212,927</b>	4,718,626,312
減：營業成本	4	<b>3,035,926,081</b>	3,099,539,460
營業稅金及附加		<b>28,646,472</b>	25,342,221
銷售費用		<b>192,018,070</b>	247,291,632
管理費用		<b>509,393,990</b>	371,032,825
財務費用		<b>(33,984,881)</b>	(9,132,357)
資產減值損失		<b>48,449,882</b>	154,200,918
加：投資收益	5	<b>207,116,579</b>	226,581,248
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	5	<b>35,038,335</b>	32,016,196
營業利潤		<b>1,380,879,892</b>	1,056,932,861
加：營業外收入		<b>65,345,889</b>	76,038,092
其中：非流動資產處置利得		<b>262,928</b>	188,442
減：營業外支出		<b>1,439,359</b>	505,862
其中：非流動資產處置損失		<b>82,207</b>	501,362
利潤總額		<b>1,444,786,422</b>	1,132,465,091
減：所得稅費用		<b>193,087,648</b>	182,060,236
淨利潤		<b>1,251,698,774</b>	950,404,855
其他綜合收益的稅後淨額		—	—
綜合收益總額		<b>1,251,698,774</b>	950,404,855

## 股東權益變動表

截至2015年6月30日止6個月

人民幣元

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東 權益合計
一、2015年1月1日(經審計)	1,175,476,637	3,378,010,293	—	859,087,844	5,444,368,704	10,856,943,478
二、本期增減變動金額						
(一)綜合收益總額(未經審計)	—	—	—	—	1,251,698,774	1,251,698,774
(二)利潤分配						
1. 提取盈餘公積(未經審計)	—	—	—	125,169,878	(125,169,878)	—
2. 對股東的分配(未經審計)	—	—	—	—	(470,190,655)	(470,190,655)
(三)專項儲備						
1. 本期提取(未經審計)	—	—	5,191,243	—	—	5,191,243
2. 本期使用(未經審計)	—	—	(5,191,243)	—	—	(5,191,243)
三、2015年6月30日(未經審計)	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,378,010,293</u>	<u>—</u>	<u>984,257,722</u>	<u>6,100,706,945</u>	<u>11,638,451,597</u>

截至2014年6月30日止6個月

人民幣元

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東 權益合計
一、2014年1月1日(經審計)	1,175,476,637	3,378,010,293	—	624,621,343	3,745,587,014	8,923,695,287
二、本期增減變動金額						
(一)綜合收益總額(未經審計)	—	—	—	—	950,404,855	950,404,855
(二)利潤分配						
1. 提取盈餘公積(未經審計)	—	—	—	95,040,485	(95,040,485)	—
2. 對股東的分配(未經審計)	—	—	—	—	(411,416,823)	(411,416,823)
(三)專項儲備						
1. 本期提取(未經審計)	—	—	5,388,683	—	—	5,388,683
2. 本期使用(未經審計)	—	—	(5,388,683)	—	—	(5,388,683)
三、2014年6月30日(未經審計)	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,378,010,293</u>	<u>—</u>	<u>719,661,828</u>	<u>4,189,534,561</u>	<u>9,462,683,319</u>

## 現金流量表

截至2015年6月30日止6個月

人民幣元

	附註十三	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>4,655,901,622</b>	3,536,939,704
收到的稅費返還		<b>50,883,804</b>	76,048,193
收到的其他與經營活動有關的現金		<b>162,238,996</b>	40,345,511
經營活動現金流入小計		<b>4,869,024,422</b>	3,653,333,408
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>(3,010,332,898)</b>	(2,523,967,194)
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>(290,812,477)</b>	(227,011,501)
支付的各項稅費		<b>(502,904,270)</b>	(442,939,717)
支付的其他與經營活動有關的現金		<b>(512,248,868)</b>	(365,612,298)
經營活動現金流出小計		<b>(4,316,298,513)</b>	(3,559,530,710)
經營活動產生的現金流量淨額	6	<b>552,725,909</b>	93,802,698
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資所收到的現金		<b>2,660,000,000</b>	1,000,000,000
取得投資收益收到的現金		<b>168,322,820</b>	89,986,712
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		<b>425,612</b>	353,450
投資活動現金流入小計		<b>2,828,748,432</b>	1,090,340,162
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		<b>(89,680,178)</b>	(82,109,024)
投資支付的現金		<b>(2,427,260,000)</b>	(1,694,000,000)
投資活動現金流出小計		<b>(2,516,940,178)</b>	(1,776,109,024)
投資活動產生的現金流量淨額		<b>311,808,254</b>	(685,768,862)

## 現金流量表(續)

截至2015年6月30日止6個月  
人民幣元

	附註十三	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款所收到的現金		—	20,000,000
籌資活動現金流入小計		—	20,000,000
籌資活動產生的現金流量淨額		—	20,000,000
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>303,428</b>	—
五、現金及現金等價物淨增加/(減少)額		<b>864,837,591</b>	(571,966,164)
加：期初現金及現金等價物餘額		<b>2,214,865,319</b>	2,763,730,041
六、期末現金及現金等價物餘額	6	<b>3,079,702,910</b>	2,191,763,877

## 財務報表附註

2015年6月30日

人民幣元

### 一、本集團基本情況

株洲南車時代電氣股份有限公司(「本公司」)是一家在中華人民共和國湖南省註冊的股份有限公司，由南車株洲電力機車研究所有限公司、中國南車集團戚墅堰機車車輛廠、南車株洲電力機車有限公司、南車投資租賃有限公司以及中國鐵建高新裝備股份有限公司(原名昆明中鐵大型養路機械集團有限公司)於2005年9月26日共同發起設立。本公司所發行的H股股票，已在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司總部位於湖南省株洲市石峰區時代路。本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事銷售及製造車載電氣系統及電氣元件。

於2006年12月，本公司通過香港聯交所發行了414,644,000股(含行使超額配售股權而發行的H股)每股面值為人民幣1元的H股，發行價格為每股港幣5.3元，於未扣除發行費用前的總籌資額約港幣2,197,613,000元(折合約人民幣2,209,968,000元)。該些H股於2006年12月開始在香港聯交所主板掛牌交易。

於2013年10月，本公司通過香港聯交所增發91,221,000股每股面值為人民幣1元的H股，發行價格為每股港幣25元，於未扣除發行費用前的總籌資額約港幣2,280,525,000元(折合約人民幣1,803,872,470元)。該些H股於2013年10月開始在香港聯交所主板掛牌交易。於本次H股股份發行完成後，本公司註冊資本及實收資本增至人民幣1,175,476,637元。

截至2015年6月30日，本公司累計發行股本總數1,175,476,637股。

本集團的母公司和母公司的控股股東分別為於中華人民共和國成立的南車株洲電力機車研究所有限公司和中國中車股份有限公司(系由中國南車股份有限公司合併中國北車股份有限公司後更名為中國中車股份有限公司)。

本財務報表業經本公司董事會於2015年8月18日批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本期變化情況參見附註六。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 二、財務報表的編製基礎

#### 財務報表的編製基礎

本財務報表按照中國財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。

本財務報表根據財政部頒佈的《企業會計準則第32號—中期財務報告》的要求編製，並不包括2014年度已審財務報表中的所有信息和披露內容；據此，本財務報表應與本集團2014年度財務報表一併閱讀。本財務報表所採用的會計政策和會計估計與編製2014年12月31日止年度的財務報表所採用的會計政策和會計估計一致。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

#### 採用若干新／修訂後準則

2014年1月1日至3月19日，財政部印發了《企業會計準則第39號—公允價值計量》、《企業會計準則第40號—合營安排》；印發了經修訂的《企業會計準則第30號—財務報表列報》、《企業會計準則第9號—職工薪酬》、《企業會計準則第33號—合併財務報表》及《企業會計準則第2號—長期股權投資》。上述6項會計準則均自2014年7月1日起施行，但鼓勵在境外上市的企業提前執行。本公司作為香港上市公司，在編製2013年度財務報表時，已經執行了上述6項會計準則，並按照相關的銜接規定進行了處理。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 二、財務報表的編製基礎(續)

#### 採用若干新／修訂後準則(續)

2014年3月27日，財政部印發了《企業會計準則第41號－在其他主體中權益的披露》。該會計準則自2014年7月1日起施行，但鼓勵在境外上市的企業提前執行。2014年7月11日，財政部印發了經修訂的《企業會計準則第37號－金融工具列報》，要求執行企業會計準則的企業在2014年年度及以後期間的財務報告中施行。本公司在編製截至2014年6月30日止6個月期間的財務報表及2014年年度財務報表時，執行了上述會計準則。上述會計準則的變化，引起了本公司相應會計政策變化的，已根據相關銜接規定進行了處理。本公司無需對比較數據進行追溯調整。

#### 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2015年6月30日的財務狀況以及截至2015年6月30日止6個月期間的經營成果和現金流量。

### 三、重要會計政策和會計估計

#### 1. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2. 記賬本位幣

本集團記賬本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

本集團下屬子公司、合營企業及聯營企業，根據其經營所處的主要經濟環境自行決定其記賬本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 3. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

##### 同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在同一控制下企業合併中取得的資產和負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)，按合併日在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

##### 非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 3. 企業合併(續)

##### 非同一控制下的企業合併(續)

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

#### 4. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2015年6月30日止6個月期間的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位中可分割的部分，以及本公司所控制的結構化主體等)。

編製合併財務報表時，對子公司可能存在的與本公司不一致的會計政策，已按照本公司的會計政策調整一致。本集團內部各公司之間的所有交易產生的資產、負債、權益、收入、費用和現金流量於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 4. 合併財務報表(續)

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

如果相關事實和情況的變化導致對控制要素中的一項或多項發生變化的，本集團重新評估是否控制被投資方。

不喪失控制權情況下，少數股東權益發生變化作為權益性交易。

#### 5. 合營安排分類及共同經營

合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

合營方確認其與共同經營中利益份額相關的下列項目：確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 6. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

#### 7. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其記賬本位幣折算為人民幣：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置的按處置比例計算。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 7. 外幣業務和外幣報表折算(續)

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

#### 8. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

##### 金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手」協議下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 8. 金融工具(續)

##### 金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、其他流動資產、貸款和應收款項、可供出售金融資產、被指定為有效套期工具的衍生工具。金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

##### *以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產*

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。交易性金融資產，是指滿足下列條件之一的金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 8. 金融工具(續)

##### 金融資產分類和計量(續)

###### 持有至到期投資

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

###### 貸款和應收款項

貸款和應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

###### 可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折價或溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，其累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按成本計量。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 8. 金融工具(續)

##### 金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他金融負債、被指定為有效套期工具的衍生工具。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

金融負債的後續計量取決於其分類：

##### *以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債*

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債，是指滿足下列條件之一的金融負債：承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

##### *其他金融負債*

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 8. 金融工具(續)

##### 金融工具抵銷

同時滿足下列條件的，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

##### 金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。金融資產發生減值的客觀證據，包括發行人或債務人發生嚴重財務困難、債務人違反合同條款(如償付利息或本金發生違約或逾期等)、債務人很可能倒閉或進行其他財務重組，以及公開的數據顯示預計未來現金流量確已減少且可計量。

##### 以攤餘成本計量的金融資產

發生減值時，將該金融資產的賬面價值通過備抵項目減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。減值後利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 8. 金融工具(續)

##### 金融資產減值(續)

##### 以攤餘成本計量的金融資產(續)

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 8. 金融工具(續)

##### 金融資產減值(續)

##### 可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失，予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據，包括公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。「嚴重」根據公允價值低於成本的程度進行判斷，「非暫時性」根據公允價值低於成本的期間長短進行判斷。存在發生減值的客觀證據的，轉出的累計損失，為取得成本扣除當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不得通過損益轉回，減值後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

在確定何謂「嚴重」或「非暫時性」時，需要進行判斷。本集團根據公允價值低於成本的程度或期間長短，結合其他因素進行判斷。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 8. 金融工具(續)

##### 金融資產減值(續)

###### 以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

##### 金融資產轉移

本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。財務擔保金額，是指所收到的對價中，將被要求償還的最高金額。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 9. 存貨

存貨包括原材料、在產品、庫存商品、建造合同形成的資產和周轉材料等。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用加權平均法確定其實際成本。周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，原材料及產成品均按單個存貨項目計提。與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，合併計提存貨跌價準備。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積(不足沖減的，沖減留存收益)；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本(通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和；購買日之前持有的因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉；購買日之前持有的股權投資作為金融工具計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時全部轉入當期損益。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 長期股權投資(續)

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資的，調整長期股權投資的成本。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 長期股權投資(續)

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於投資方的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認，但投出或出售的資產構成業務的除外。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，終止採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理並按比例轉入當期損益，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，按相應的比例轉入當期損益。



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 11. 固定資產

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。

固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	20-45年	5%	2.11%-4.75%
機器設備	6年	5%	15.83%
運輸工具	5年	5%	19.00%
辦公設備及其他	5年	5%	19.00%

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

#### 12. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 13. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 13. 借款費用(續)

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

- (1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定。
- (2) 佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

#### 14. 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 14. 無形資產(續)

各項無形資產的使用壽命如下：

	使用壽命
土地使用權	40-50年
工業產權及專有技術	5-10年
軟件使用權	3-10年

本集團取得的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 14. 無形資產(續)

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

#### 15. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 15. 資產減值(續)

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

#### 16. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。本集團提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 16. 職工薪酬(續)

##### 短期薪酬

在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

##### 離職後福利(設定提存計劃)

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險，相應支出在發生時計入當期損益。

##### 辭退福利

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

#### 17. 預計負債

除了非同一控制下企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 18. 收入

收入在經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並同時滿足下列條件時予以確認。

##### 銷售商品收入

本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

##### 提供勞務收入

於資產負債表日，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認提供勞務收入；否則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認收入。提供勞務交易的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入本集團，交易的完工進度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。本集團以已經發生的成本佔估計總成本的比例確定提供勞務交易的完工進度。提供勞務收入總額，按照從接受勞務方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 18. 收入(續)

##### 提供勞務收入(續)

本集團與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。

##### 建造合同收入

於資產負債表日，建造合同的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認合同收入和合同費用；否則按已經發生並預計能夠收回的實際合同成本金額確認收入。建造合同的結果能夠可靠估計，是指與合同相關的經濟利益很可能流入本集團，實際發生的合同成本能夠清楚地區分和可靠地計量；就固定造價合同而言，還需滿足下列條件：合同總收入能夠可靠地計量，且合同完工進度和為完成合同尚需發生的成本能夠可靠地確定。本集團以累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定合同完工進度。合同總收入金額，包括合同規定的初始收入和因合同變更、索賠、獎勵等形成的收入。

##### 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

##### 股息收入

於獲取收取股息的權利時確認。

##### 租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認，或有租金在實際發生時計入當期損益。



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 19. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

#### 20. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 20. 所得稅(續)

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 20. 所得稅(續)

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收徵管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

#### 21. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

##### 作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

##### 作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 22. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

#### 23. 安全生產費

按照規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備；使用時區分是否形成固定資產分別進行處理：屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，歸集所發生的支出，於達到預定可使用狀態時確認固定資產，同時沖減等值專項儲備並確認等值累計折舊。

#### 24. 公允價值計量

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 24. 公允價值計量(續)

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

#### 25. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 25. 重大會計判斷和估計(續)

##### 判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

##### 合併範圍—本集團持有被投資方半數或以下的表決權

本公司認為，即使僅擁有不足半數的表決權，本公司也控制了青島南車電氣設備有限公司(「青島電氣」)。這是因為本公司是青島電氣最大單一股東，持有45%的股份。根據青島電氣的公司章程，持有青島電氣38%股權的本公司關聯方南車青島四方機車車輛股份有限公司承諾在影響青島電氣有關經營活動的股東會決議事項方面，行使提案權及表決權時與本公司保持一致；青島電氣的董事會由七名董事組成，其中四名由本公司委任，董事會決議經全體董事過半數以上通過即為有效。

##### 估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

##### 壞賬準備

本集團根據應收款項的可收回性為判斷基礎確認壞賬準備。當存在跡象表明應收款項無法收回時需要確認壞賬準備。壞賬準備的確認需要運用判斷和估計。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的應收款項賬面價值。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 25. 重大會計判斷和估計(續)

##### 估計的不確定性(續)

###### 存貨跌價準備

本集團根據存貨會計政策，按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。本集團於每年年末對單個存貨是否陳舊和滯銷、可變現淨值是否低於存貨成本進行重新估計。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的存貨賬面價值。

###### 遞延所得稅資產

在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

###### 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 25. 重大會計判斷和估計(續)

##### 估計的不確定性(續)

###### 開發支出

確定資本化的金額時，管理層必須作出有關資產的預計未來現金流量、適用的折現率以及預計受益期間的假設。

###### 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

###### 產品質量保證準備

本集團為部分商品銷售計提產品質量保證準備。管理層根據產品的歷史維修經驗預計未來維修支出，並選擇恰當的折現率折算為現值確認產品質量保證準備。



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 26. 會計估計變更

截至2015年6月30日止6個月期間，本集團未發生會計估計變更的情況。

2014年度，本集團根據機器設備的實際使用情況，重新評估了機器設備的可使用年限，將機器設備的可使用年限即折舊年限從10年縮短至6年，該項會計估計變更對2014年度的財務報表的影響如下：

本集團(經審計)

	會計估計變更前 2014年年末 餘額/發生額	會計估計變更	會計估計變更後 2014年年末 餘額/發生額
固定資產	1,851,380,636	(80,936,107)	1,770,444,529
未分配利潤	5,712,219,413	(80,936,107)	5,631,283,306
淨利潤	2,472,944,725	(80,936,107)	2,392,008,618
歸屬於母公司所有者的淨利潤	<u>2,475,754,343</u>	<u>(80,936,107)</u>	<u>2,394,818,236</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 26. 會計估計變更(續)

本公司(經審計)

	會計估計變更前 2014年年末 餘額/發生額	會計估計變更	會計估計變更後 2014年年末 餘額/發生額
固定資產	1,279,850,620	(73,308,271)	1,206,542,349
未分配利潤	5,517,676,975	(73,308,271)	5,444,368,704
淨利潤	<u>2,417,973,285</u>	<u>(73,308,271)</u>	<u>2,344,665,014</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 四、稅項

#### 1. 主要稅種及稅率

本公司及中國境內子公司本期間主要稅項及其稅率列示如下：

- |         |  |
|---------|--|
| 增值稅     | — 應稅收入按 17% 的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。 |
| 營業稅     | — 按應稅收入的 5% 計繳。                                |
| 城市維護建設稅 | — 按實際繳納的流轉稅的 7% 計繳。                            |
| 企業所得稅   | — 按應納稅所得額的 25% 計繳。                             |

#### 2. 稅收優惠及批文

本集團企業所得稅主要稅收優惠如下：

根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條規定，國家需要重點扶持的高新技術企業，減按 15% 的稅率徵收企業所得稅。本公司及下屬子公司株洲時代電子技術有限公司(「時代電子」、寧波南車時代傳感技術有限公司(「寧波時代」)及株洲時代裝備技術有限責任公司(「時代裝備」)均為高新技術企業，適用 15% 的企業所得稅率。

本公司子公司寶雞南車時代工程機械有限公司(「寶雞時代」)和昆明南車電氣設備有限公司(「昆明電氣」)按《財政部、海關總署、國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》的規定享受企業所得稅優惠政策，適用 15% 的企業所得稅率。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋

#### 1. 貨幣資金

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
現金	61,291	44,547
銀行存款	3,877,524,208	2,641,329,027
其他貨幣資金	52,832,156	38,493,751
	<u>3,930,417,655</u>	<u>2,679,867,325</u>

於2015年6月30日，本集團分別有人民幣35,669,279元(未經審計)(2014年12月31日(經審計)：人民幣21,953,359元)和人民幣17,162,877元(未經審計)(2014年12月31日(經審計)：人民幣16,540,392元)的銀行存款由於用作承兌匯票保證金和保函保證金而被凍結。

於2015年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣為69,882,558元(未經審計)(2014年12月31日(經審計)：折合人民幣為10,550,753元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為1天至3個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

#### 2. 應收票據

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
銀行承兌匯票	547,638,238	1,375,006,916
商業承兌匯票	933,000,000	1,809,346,000
	<u>1,480,638,238</u>	<u>3,184,352,916</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 應收票據(續)

應收票據金額前五名如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)
南車青島四方機車車輛股份有限公司	336,800,000
南車株洲電力機車有限公司	233,000,000
非關聯方單位1	165,400,000
南車戚墅堰機車有限公司	91,000,000
非關聯方單位2	91,000,000
	<u>917,200,000</u>
	2014年 12月31日 (經審計)
南車株洲電力機車有限公司	1,070,000,000
南車四方車輛有限公司	264,000,000
南車青島四方機車車輛股份有限公司	255,000,000
非關聯方單位	230,896,000
資陽南車電力機車有限責任公司	162,200,000
	<u>1,982,096,000</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 應收賬款

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
6個月以內	3,435,241,966	2,486,167,476
6個月至1年	1,007,673,495	165,489,115
1年至2年	263,276,565	268,483,688
2年至3年	30,165,097	26,923,378
3年以上	7,213,862	7,360,713
	<b>4,743,570,985</b>	2,954,424,370
減：應收賬款壞賬準備	<b>150,567,918</b>	118,462,679
	<b>4,593,003,067</b>	2,835,961,691
減：劃分為長期應收款的部分(附註五、8)	<b>23,174,915</b>	22,082,991
	<b>4,569,828,152</b>	2,813,878,700

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2014年 (經審計)
期／年初數	118,462,679	52,877,165
非同一控制下企業合併	2,655,697	—
本期／年轉入	166,380	—
本期／年計提	40,908,360	71,382,522
本期／年轉回	(11,766,047)	(2,754,726)
本期／年核銷	(24,171)	(3,027,791)
外幣報表折算差額	165,020	(14,491)
期／年末數	<b>150,567,918</b>	118,462,679

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 應收賬款(續)

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)
南車青島四方機車車輛股份有限公司	1,094,784,667
南車株洲電力機車有限公司	622,787,814
非關聯方單位1	250,566,689
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	113,109,840
非關聯方單位2	<u>102,062,670</u>
	<u><b>2,183,311,680</b></u>
	2014年 12月31日 (經審計)
南車青島四方機車車輛股份有限公司	278,202,177
南車株洲電力機車有限公司	235,334,005
南車戚墅堰機車有限公司	187,137,679
非關聯方單位	123,548,658
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	<u>112,512,294</u>
	<u><b>936,734,813</b></u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
1年以內	202,335,885	141,087,808
1年至2年	5,046,586	5,145,359
2年至3年	2,437,033	133,387
3年以上	1,364,588	1,261,099
	<u>211,184,092</u>	<u>147,627,653</u>

預付款項金額前五名如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)
湖南南車西屋軌道交通技術有限公司(「西屋」)	35,000,000
非關聯方單位1	28,788,218
非關聯方單位2	12,492,191
非關聯方單位3	11,306,899
非關聯方單位4	11,245,070
	<u>98,832,378</u>



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 預付款項(續)

預付款項金額前五名如下：(續)

	2014年 12月31日 (經審計)
非關聯方單位1	38,680,828
西屋	20,000,000
非關聯方單位2	14,382,020
非關聯方單位3	8,814,138
非關聯方單位4	5,412,403
	<u>87,289,389</u>

#### 5. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
1年以內	196,254,774	75,093,027
1年至2年	6,817,585	4,115,311
2年至3年	572,739	1,243,443
3年以上	3,404,446	4,030,896
	<u>207,049,544</u>	<u>84,482,677</u>
減：其他應收款壞賬準備	5,787,472	5,262,671
	<u>201,262,072</u>	<u>79,220,006</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 其他應收款(續)

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2014年 (經審計)
期／年初數	5,262,671	2,837,263
本期／年計提	617,555	2,437,908
本期／年轉回	(92,754)	(12,500)
期／年末數	<u>5,787,472</u>	<u>5,262,671</u>

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
託管賬戶保留金(附註六、2.註3)	97,386,220	—
投標保證金	27,313,446	9,642,194
海關保證金	27,090,000	40,215,000
押金	13,984,318	14,529,583
其他	35,488,088	14,833,229
	<u>201,262,072</u>	<u>79,220,006</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 其他應收款(續)

其他應收款金額前五名如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)
非關聯方單位1	97,386,220
非關聯方單位2	27,090,000
非關聯方單位3	17,000,000
非關聯方單位4	3,951,690
非關聯方單位5	1,734,000
	<u>147,161,910</u>
	2014年 12月31日 (經審計)
非關聯方單位1	40,215,000
非關聯方單位2	4,159,674
非關聯方單位3	1,938,000
非關聯方單位4	1,145,000
非關聯方單位5	1,095,955
	<u>48,553,629</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 存貨

	2015年6月30日(未經審計)		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	1,009,495,472	82,177,588	927,317,884
半成品	483,889,402	26,536,867	457,352,535
在產品	422,790,967	4,405,243	418,385,724
庫存商品	1,622,974,229	59,797,570	1,563,176,659
建造合同形成的資產	151,743,877	—	151,743,877
周轉材料	9,222,931	1,360,391	7,862,540
	<b>3,700,116,878</b>	<b>174,277,659</b>	<b>3,525,839,219</b>

	2014年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	538,111,869	42,738,369	495,373,500
半成品	322,321,916	46,266,599	276,055,317
在產品	270,037,222	20,806,696	249,230,526
庫存商品	1,214,975,643	33,524,243	1,181,451,400
周轉材料	5,578,890	349,989	5,228,901
	<b>2,351,025,540</b>	<b>143,685,896</b>	<b>2,207,339,644</b>

存貨期末餘額中含有建造合同形成的已完工未結算資產的匯總信息如下：

	累計 已發生成本	累計 已確認毛利	已辦理 結算的金額
2015年6月30日(未經審計)	<b>1,030,664,406</b>	<b>224,723,331</b>	<b>1,103,643,860</b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 存貨(續)

存貨跌價準備變動如下：

截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期計提	非同一控制下		外幣報表 折算差額	期末餘額
			企業合併增加	本期轉回		
原材料	42,738,369	25,084,846	13,933,010	—	421,363	82,177,588
半成品	46,266,599	7,468,928	—	(27,198,660)	—	26,536,867
在產品	20,806,696	140,917	—	(13,077,419)	(3,464,951)	4,405,243
庫存商品	33,524,243	27,752,917	—	(112,254)	(1,367,336)	59,797,570
周轉材料	349,989	1,023,091	—	(12,689)	—	1,360,391
	<u>143,685,896</u>	<u>61,470,699</u>	<u>13,933,010</u>	<u>(40,401,022)</u>	<u>(4,410,924)</u>	<u>174,277,659</u>

2014年(經審計)

	年初餘額	本年計提	本年轉回及		外幣報表 折算差額	年末餘額
			轉銷			
原材料	43,421,802	7,790,404	(7,998,149)		(475,688)	42,738,369
半成品	9,543,851	37,222,546	(499,798)		—	46,266,599
在產品	17,916,003	19,864,842	(15,747,898)		(1,226,251)	20,806,696
庫存商品	19,965,536	27,204,648	(12,177,745)		(1,468,196)	33,524,243
周轉材料	915,864	48,844	(614,719)		—	349,989
	<u>91,763,056</u>	<u>92,131,284</u>	<u>(37,038,309)</u>		<u>(3,170,135)</u>	<u>143,685,896</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 其他流動資產

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
銀行理財產品(註)	2,091,465,151	3,005,078,548
企業所得稅留抵稅額	19,267	895,068
增值稅留抵稅額	193,179,762	46,887,745
城市維護建設稅留抵稅額	6,828,036	—
其他稅項留抵稅額	164,346	814,111
	<u>2,291,656,562</u>	<u>3,053,675,472</u>

註：於2015年6月30日，本集團持有的銀行理財產品為保本收益型，預計收益率為4.20%-4.90%（未經審計）（2014年12月31日（經審計）：3.20%-5.69%），該些理財產品將於2015年11月18日前陸續到期。

#### 8. 長期應收款

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
應收賬款(附註五、3)	23,174,915	22,082,991
減：一年內到期的長期應收款	—	—
	<u>23,174,915</u>	<u>22,082,991</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 長期股權投資

截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期變動			期末餘額
		非同一 控制下企業 合併增加	權益法下 投資損益	外幣報表 折算差額	
非上市投資					
權益法					
合營企業					
株洲時菱交通 設備有限公司 (「時菱」)	180,186,598	—	34,245,652	—	214,432,250
SMD-BORD Limited	—	2,497,286	—	137,271	2,634,557
SMD Energy Limited	—	18	—	1	19
	<u>180,186,598</u>	<u>2,497,304</u>	<u>34,245,652</u>	<u>137,272</u>	<u>217,066,826</u>
聯營企業					
株洲西門子牽引 設備有限公司 (「株洲西門子」)	49,577,867	—	610,651	—	50,188,518
西屋	7,246,040	—	182,032	—	7,428,072
	<u>56,823,907</u>	<u>—</u>	<u>792,683</u>	<u>—</u>	<u>57,616,590</u>
	<u>237,010,505</u>	<u>2,497,304</u>	<u>35,038,335</u>	<u>137,272</u>	<u>274,683,416</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 長期股權投資(續)

2014年(經審計)

	年初餘額	本年變動			年末餘額
		未實現利潤 影響	權益法下 投資損益	宣告現金 股利	
非上市投資					
權益法					
合營企業					
時菱	176,232,966	(36,604,782)	51,558,414	(11,000,000)	180,186,598
聯營企業					
株洲西門子	47,029,031	—	2,548,836	—	49,577,867
西屋	9,691,451	—	(2,445,411)	—	7,246,040
	<u>56,720,482</u>	<u>—</u>	<u>103,425</u>	<u>—</u>	<u>56,823,907</u>
	<u>232,953,448</u>	<u>(36,604,782)</u>	<u>51,661,839</u>	<u>(11,000,000)</u>	<u>237,010,505</u>



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 固定資產

截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
期初餘額	1,261,094,096	1,277,569,640	36,087,412	168,813,399	2,743,564,547
非同一控制下企業 合併增加(註)	41,586,090	16,990,888	—	—	58,576,978
購置	3,663,401	13,762,715	3,237,147	4,717,183	25,380,446
在建工程轉入	10,837,931	9,356,659	—	—	20,194,590
出售及報廢	(9,564,516)	(4,980,647)	(360,362)	(1,232,404)	(16,137,929)
外幣報表折算差額	2,384,105	2,048,297	—	—	4,432,402
期末餘額	<u>1,310,001,107</u>	<u>1,314,747,552</u>	<u>38,964,197</u>	<u>172,298,178</u>	<u>2,836,011,034</u>
累計折舊					
期初餘額	208,074,544	579,405,768	23,630,302	97,055,455	908,166,069
計提	20,973,043	78,456,223	2,598,624	9,080,682	111,108,572
轉銷	(9,556)	(4,338,474)	(306,937)	(907,558)	(5,562,525)
外幣報表折算差額	33,681	149,294	—	—	182,975
期末餘額	<u>229,071,712</u>	<u>653,672,811</u>	<u>25,921,989</u>	<u>105,228,579</u>	<u>1,013,895,091</u>
減值準備					
期初餘額	10,513,264	53,626,322	—	814,363	64,953,949
計提	—	4,501,301	3,443	613,949	5,118,693
轉銷	—	(547,257)	—	—	(547,257)
期末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>57,580,366</u>	<u>3,443</u>	<u>1,428,312</u>	<u>69,525,385</u>
賬面價值					
期末	<u>1,070,416,131</u>	<u>603,494,375</u>	<u>13,038,765</u>	<u>65,641,287</u>	<u>1,752,590,558</u>
期初	<u>1,042,506,288</u>	<u>644,537,550</u>	<u>12,457,110</u>	<u>70,943,581</u>	<u>1,770,444,529</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 固定資產(續)

2014年(經審計)

	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及 其他	合計
原價					
年初餘額	1,120,205,426	1,032,467,691	36,006,915	171,409,609	2,360,089,641
購置	6,578,510	35,231,916	3,005,200	25,476,151	70,291,777
在建工程轉入	135,953,173	256,843,692	358,811	1,446,442	394,602,118
出售及報廢	—	(19,298,256)	(3,267,044)	(8,544,385)	(31,109,685)
其他減少	—	(8,438,294)	—	(20,974,418)	(29,412,712)
外幣報表折算差額	(1,643,013)	(19,237,109)	(16,470)	—	(20,896,592)
年末餘額	<u>1,261,094,096</u>	<u>1,277,569,640</u>	<u>36,087,412</u>	<u>168,813,399</u>	<u>2,743,564,547</u>
累計折舊					
年初餘額	171,201,126	423,967,504	21,849,828	102,717,954	719,736,412
計提	37,008,600	184,602,321	4,765,410	19,929,009	246,305,340
轉銷	—	(14,821,546)	(2,984,936)	(7,223,667)	(25,030,149)
其他減少	—	(7,503,964)	—	(18,367,841)	(25,871,805)
外幣報表折算差額	(135,182)	(6,838,547)	—	—	(6,973,729)
年末餘額	<u>208,074,544</u>	<u>579,405,768</u>	<u>23,630,302</u>	<u>97,055,455</u>	<u>908,166,069</u>
減值準備					
年初餘額	9,411,739	34,780,638	—	885,228	45,077,605
計提	1,101,525	21,521,983	—	6,967	22,630,475
轉銷	—	(2,676,299)	—	(77,832)	(2,754,131)
年末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>53,626,322</u>	<u>—</u>	<u>814,363</u>	<u>64,953,949</u>
賬面價值					
年末	<u>1,042,506,288</u>	<u>644,537,550</u>	<u>12,457,110</u>	<u>70,943,581</u>	<u>1,770,444,529</u>
年初	<u>939,592,561</u>	<u>573,719,549</u>	<u>14,157,087</u>	<u>67,806,427</u>	<u>1,595,275,624</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 固定資產(續)

註：有關非同一控制下企業合併形成的固定資產的信息詳見附註六、2.非同一控制下企業合併。

截至2015年6月30日止6個月，本集團計提的折舊金額為人民幣111,108,572元(未經審計)(截至2014年6月30日止6個月(未經審計)：人民幣77,909,847元)。截至2015年6月30日止6個月，由在建工程轉入固定資產原價的金額為人民幣20,194,590元(未經審計)(截至2014年6月30日止6個月(未經審計)：人民幣82,301,524元)。

#### 11. 在建工程

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
傳動系統試驗驗證平台建設項目	90,058,273	88,054,052
功率半導體重點實驗室暨碳化矽器件產業化 基地建設項目	10,110,116	1,538,332
茅塘坳公租房建設項目	2,518,714	5,389,782
茅塘坳公租房11層塔樓(B棟)二次裝修項目	7,140,116	3,269,048
電子直線加速器廠房項目	6,762,512	4,203,858
寧波電氣生產基地建設項目	14,603,093	1,686,197
其他	35,095,160	8,773,669
	<b>166,287,984</b>	<b>112,914,938</b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 11. 在建工程(續)

截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	預算	期初餘額	本期增加	本期轉入 固定資產	外幣報表 折算差額	期末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例
傳動系統試驗驗證 平台建設項目	156,100,000	88,054,052	2,004,221	—	—	90,058,273	自籌	58%
功率半導體重點實驗室 暨碳化矽器件產業化 基地建設項目	292,650,000	1,538,332	8,571,784	—	—	10,110,116	政府補助及 自籌	3%
茅塘坳公租房建設項目	121,436,500	5,389,782	7,231,108	10,102,176	—	2,518,714	政府補助及 自籌	99%
茅塘坳公租房11層塔樓 (B棟)二次裝修項目	9,371,700	3,269,048	3,871,068	—	—	7,140,116	自籌	76%
電子直線加速器廠房項目	7,500,000	4,203,858	2,558,654	—	—	6,762,512	自籌	90%
寧波電氣生產基地建設 項目	92,700,000	1,686,197	12,916,896	—	—	14,603,093	自籌	16%
其他		8,773,669	36,568,523	10,092,414	(154,618)	35,095,160		
		<u>112,914,938</u>	<u>73,722,254</u>	<u>20,194,590</u>	<u>(154,618)</u>	<u>166,287,984</u>		

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 11. 在建工程(續)

2014年(經審計)

	預算	年初餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	外幣報表 折算差額	年末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例
傳動系統試驗驗證	156,100,000	—	88,054,052	—	—	88,054,052	自籌	56%
平台建設項目								
茅塘坳公租房建設項目	121,436,500	85,507,535	34,555,212	114,672,965	—	5,389,782	政府補助及 自籌	99%
8MW金太陽示範工程	72,000,000	51,430,000	20,629,269	72,059,269	—	—	政府補助及 自籌	100%
變流器產業化提升項目	165,000,000	1,205,680	3,695,396	4,901,076	—	—	自籌	96%
光伏發電綜合試驗系統 項目	13,500,000	13,091,536	97,863	13,189,399	—	—	政府補助及 自籌	98%
其他		83,888,864	127,087,420	189,779,409	(1,725,771)	19,471,104		
		<u>235,123,615</u>	<u>274,119,212</u>	<u>394,602,118</u>	<u>(1,725,771)</u>	<u>112,914,938</u>		

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 12. 無形資產

截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	土地使用權	軟件使用權	工業產權和 專有技術	商標	其他	合計
原價						
期初餘額	194,184,880	77,114,049	271,306,999	—	—	542,605,928
非同一控制下企業 合併增加(註)	—	—	255,914,400	127,957,200	30,161,340	414,032,940
購置	—	3,567,599	—	—	—	3,567,599
外幣報表折算差額	56,917	57,288	13,676,567	7,033,600	1,657,920	22,482,292
期末餘額	<u>194,241,797</u>	<u>80,738,936</u>	<u>540,897,966</u>	<u>134,990,800</u>	<u>31,819,260</u>	<u>982,688,759</u>
累計攤銷						
期初餘額	25,328,452	57,584,576	59,534,268	—	—	142,447,296
計提	1,750,323	3,823,870	14,161,328	1,640,887	3,203,638	24,580,046
外幣報表折算差額	—	(6,178)	(1,812,129)	46,498	90,780	(1,681,029)
期末餘額	<u>27,078,775</u>	<u>61,402,268</u>	<u>71,883,467</u>	<u>1,687,385</u>	<u>3,294,418</u>	<u>165,346,313</u>
減值準備						
期初餘額	—	—	131,627,620	—	—	131,627,620
期末餘額	—	—	131,627,620	—	—	131,627,620
賬面價值						
期末	<u>167,163,022</u>	<u>19,336,668</u>	<u>337,386,879</u>	<u>133,303,415</u>	<u>28,524,842</u>	<u>685,714,826</u>
期初	<u>168,856,428</u>	<u>19,529,473</u>	<u>80,145,111</u>	—	—	<u>268,531,012</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 12. 無形資產(續)

2014年(經審計)

	土地使用權	軟件使用權	工業產權 和專有技術	合計
原價				
年初餘額	195,051,361	66,913,043	224,752,484	486,716,888
購置	122,378	10,201,006	—	10,323,384
內部研發	—	—	47,881,406	47,881,406
外幣報表折算差額	(988,859)	—	(1,326,891)	(2,315,750)
年末餘額	<u>194,184,880</u>	<u>77,114,049</u>	<u>271,306,999</u>	<u>542,605,928</u>
累計攤銷				
年初餘額	21,653,575	48,422,732	51,958,817	122,035,124
計提	3,674,877	9,161,844	9,209,555	22,046,276
外幣報表折算差額	—	—	(1,634,104)	(1,634,104)
年末餘額	<u>25,328,452</u>	<u>57,584,576</u>	<u>59,534,268</u>	<u>142,447,296</u>
減值準備				
年初餘額	—	—	131,627,620	131,627,620
年末餘額	—	—	131,627,620	131,627,620
賬面價值				
年末	<u>168,856,428</u>	<u>19,529,473</u>	<u>80,145,111</u>	<u>268,531,012</u>
年初	<u>173,397,786</u>	<u>18,490,311</u>	<u>41,166,047</u>	<u>233,054,144</u>

註：有關非同一控制下企業合併形成的無形資產的信息詳見附註六、2. 非同一控制下企業合併。

截至2015年6月30日止6個月，無形資產攤銷金額為人民幣24,580,046元(未經審計)(截至2014年6月30日止6個月(未經審計)：人民幣10,885,996元)。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 13. 商譽

##### 截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	非同—控制	外幣報表	期末餘額	減值準備	期末淨值
		下企業合併 增加				
Dynex Power Inc. ("Dynex")	46,517,958	—	—	46,517,958	46,517,958	—
寧波時代	437,432	—	—	437,432	—	437,432
時代電子	13,333,101	—	—	13,333,101	—	13,333,101
Specialist Machine Developments (SMD) Limited (「SMD」)	—	556,347,713	30,581,532	586,929,245	—	586,929,245
	<u>60,288,491</u>	<u>556,347,713</u>	<u>30,581,532</u>	<u>647,217,736</u>	<u>46,517,958</u>	<u>600,699,778</u>

##### 2014年(經審計)

	年初餘額	外幣報表		減值準備	年末淨值
		折算差額	年末餘額		
Dynex	46,517,958	—	46,517,958	46,517,958	—
寧波時代	437,432	—	437,432	—	437,432
時代電子	13,333,101	—	13,333,101	—	13,333,101
	<u>60,288,491</u>	<u>—</u>	<u>60,288,491</u>	<u>46,517,958</u>	<u>13,770,533</u>



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 13. 商譽(續)

商譽減值準備的變動如下：

**截至2015年6月30日止6個月(未經審計)**

	期初及期末餘額
Dynex	<b><u>46,517,958</u></b>
2014年(經審計)	年初及年末餘額
Dynex	<b><u>46,517,958</u></b>

於2015年4月9日，本集團收購SMD及其子公司(「SMD集團」)，形成商譽的賬面價值為英鎊60,870,885元(折合人民幣約556,347,713元)(未經審計)，其計算過程參見附註六、合併範圍的變動。本集團聘請了獨立評估師畢馬威企業諮詢(中國)有限公司對SMD集團收購對價分攤進行評估。截至本財務報表對外報出時，相關評估工作尚未全部結束，本集團根據暫時評估結果確定購買日可辨認淨資產公允價值及或有對價的公允價值，並將在之後按照最終評估結果進行調整。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 14. 遞延所得稅資產／負債

已確認遞延所得稅資產和負債：

	2015年6月30日(未經審計)		2014年12月31日(經審計)	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產				
產品質量保證準備	827,779,069	124,166,860	809,154,161	121,373,124
資產減值準備	503,509,256	78,116,841	460,005,259	71,811,054
政府補助	245,513,559	37,737,447	218,521,641	33,699,005
因稅法與會計折舊年限 不同導致的折舊差異	106,233,917	16,094,713	80,858,803	12,218,268
其他	102,913,331	18,079,873	76,886,266	12,281,430
	<u>1,785,949,132</u>	<u>274,195,734</u>	<u>1,645,426,130</u>	<u>251,382,881</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 14. 遞延所得稅資產／負債(續)

已確認遞延所得稅資產和負債：(續)

	2015年6月30日(未經審計)		2014年12月31日(經審計)	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
遞延所得稅負債				
資產評估增值	434,404,280	86,880,856	824,803	164,961
因稅法與會計折舊年限 不同導致的折舊差異	83,342,935	16,668,587	71,046,952	14,209,390
	<u>517,747,215</u>	<u>103,549,443</u>	<u>71,871,755</u>	<u>14,374,351</u>

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
可抵扣虧損	80,659,594	94,831,656
可抵扣暫時性差異	196,182,822	108,383,956
	<u>276,842,416</u>	<u>203,215,612</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 14. 遞延所得稅資產／負債(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
2015年	—	14,172,063
2016年	<b>11,403,682</b>	18,015,639
2017年	<b>21,541,008</b>	24,191,832
2018年	<b>32,118,918</b>	33,472,072
2019年	<b>4,980,050</b>	4,980,050
	<b><u>70,043,658</u></b>	<b><u>94,831,656</u></b>

#### 15. 其他非流動資產

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
預付土地出讓金款	<b>42,831,600</b>	42,831,600
預付工程款	<b>6,064,035</b>	6,079,951
預付設備款	<b>19,312,886</b>	17,900,725
	<b><u>68,208,521</u></b>	<b><u>66,812,276</u></b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 短期借款

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
信用借款	1,415,174	—
其他借款(註)	78,833,631	4,385,940
	<u>80,248,805</u>	<u>4,385,940</u>

於2015年6月30日，上述借款的年利率為2.00%-7.33%(未經審計)(2014年12月31日(經審計)：0.00%-2.82%)。

註：根據有關借款協議，該些借款於本集團無法清償時將以若干資產優先償還，該些資產於2015年6月30日和2014年12月31日的賬面價值為：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
貨幣資金	23,918,406	4,719,510
應收賬款	131,659,515	44,713,132
其他應收款	16,809,912	4,758,704
預付款項	31,319,914	1,384,020
存貨	306,155,430	76,119,536
其他流動資產	17,329,991	15,642
長期股權投資	2,634,577	—
固定資產	208,765,916	160,738,604
在建工程	11,666,079	3,793,271
遞延所得稅資產	639,509	—
	<u>750,899,249</u>	<u>296,242,419</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 17. 應付票據

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
商業承兌匯票	199,867,040	136,450,000
銀行承兌匯票	<u>1,089,089,731</u>	<u>1,433,199,099</u>
	<u><b>1,288,956,771</b></u>	<u><b>1,569,649,099</b></u>

#### 18. 應付賬款

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
3個月以內	2,219,519,338	1,327,939,003
3個月至1年	297,000,320	366,538,133
1年至2年	97,470,662	105,588,086
2年至3年	23,811,624	38,917,349
3年以上	<u>93,106,616</u>	<u>88,852,990</u>
	<b>2,730,908,560</b>	1,927,835,561
減：劃分為長期應付款的部分	<u>93,338,286</u>	<u>66,444,529</u>
	<u><b>2,637,570,274</b></u>	<u><b>1,861,391,032</b></u>

#### 19. 預收款項

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
1年以內	544,319,778	550,053,437
1年至2年	75,669,817	34,703,035
2年至3年	1,680,026	985,748
3年以上	<u>1,122,779</u>	<u>2,267,803</u>
	<b>622,792,400</b>	588,010,023

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 20. 應付職工薪酬

截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	非同一控制 下企業合併 增加	本期增加	本期減少	外幣報表 折算差額	期末餘額
短期薪酬	51,429,108	—	498,165,657	405,720,070	115,351	143,990,046
離職後福利(設定提存計劃)	682,933	2,596,964	81,537,378	61,276,849	111,467	23,651,893
	<u>52,112,041</u>	<u>2,596,964</u>	<u>579,703,035</u>	<u>466,996,919</u>	<u>226,818</u>	<u>167,641,939</u>

2014年(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
短期薪酬	79,416,755	959,175,137	986,993,593	(169,191)	51,429,108
離職後福利 (設定提存計劃)	9,443,406	117,482,747	126,228,340	(14,880)	682,933
	<u>88,860,161</u>	<u>1,076,657,884</u>	<u>1,113,221,933</u>	<u>(184,071)</u>	<u>52,112,041</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 20. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：

截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	外幣報表 折算差額	期末餘額
工資、獎金、津貼 和補貼	28,640,023	391,608,561	307,897,233	35,273	112,386,624
職工福利費	—	20,941,701	20,941,701	—	—
社會保險費	873,264	26,815,656	23,513,272	—	4,175,648
其中：基本醫療保險費	97,242	17,744,873	17,310,132	—	531,983
補充醫療保險費	625,165	2,845,785	—	—	3,470,950
工傷保險費	70,650	4,559,968	4,550,410	—	80,208
生育保險費	80,207	1,665,030	1,652,730	—	92,507
住房公積金	5,238	33,079,215	32,411,912	—	672,541
工會經費和職工教育經費	13,347,093	16,124,739	9,855,628	—	19,616,204
其他	8,563,490	9,595,785	11,100,324	80,078	7,139,029
	<u>51,429,108</u>	<u>498,165,657</u>	<u>405,720,070</u>	<u>115,351</u>	<u>143,990,046</u>



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 20. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：(續)

2014年(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	52,228,725	772,173,927	795,644,760	(117,869)	28,640,023
職工福利費	—	52,461,739	52,461,739	—	—
社會保險費	844,114	47,863,183	47,834,033	—	873,264
其中：基本醫療保險費	80,872	28,725,161	28,708,791	—	97,242
補充醫療保險費	690,945	10,365,549	10,431,329	—	625,165
工傷保險費	42,473	6,032,648	6,004,471	—	70,650
生育保險費	29,824	2,739,825	2,689,442	—	80,207
住房公積金	250,776	51,079,935	51,325,473	—	5,238
工會經費和職工教育經費	12,786,141	25,664,377	25,103,425	—	13,347,093
其他	13,306,999	9,931,976	14,624,163	(51,322)	8,563,490
	<u>79,416,755</u>	<u>959,175,137</u>	<u>986,993,593</u>	<u>(169,191)</u>	<u>51,429,108</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 20. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃如下：

截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	非同一控制 下企業合併		本期減少	外幣報表 折算差額	期末餘額
		增加	本期增加			
基本養老保險	592,371	2,596,964	56,568,581	56,593,481	111,467	3,275,902
失業保險費	19,850	—	4,775,847	4,637,400	—	158,297
企業年金繳費	70,712	—	20,192,950	45,968	—	20,217,694
	<u>682,933</u>	<u>2,596,964</u>	<u>81,537,378</u>	<u>61,276,849</u>	<u>111,467</u>	<u>23,651,893</u>

2014年(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
失業保險費	219,116	8,304,266	8,503,532	—	19,850
企業年金繳費	8,509,240	22,638,906	31,077,434	—	70,712
	<u>9,443,406</u>	<u>117,482,747</u>	<u>126,228,340</u>	<u>(14,880)</u>	<u>682,933</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 21. 應交稅費

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
企業所得稅	160,172,768	91,158,247
增值稅	38,304,325	28,283,721
城市維護建設稅及教育費附加	3,267,702	12,586,286
個人所得稅	4,882,344	12,484,671
代扣所得稅	36,104,138	—
其他	946,702	2,367,829
	<u>243,677,979</u>	<u>146,880,754</u>

#### 22. 應付股利

根據2015年3月20日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.40元(含稅)，按已發行股份1,175,476,637股計算，擬派發現金股利共計人民幣470,190,655元(未經審計)，上述提議已於2015年6月5日經本公司股東大會審議通過。截至本財務報表批准日，本公司已全額派發上述現金股利。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 23. 其他應付款

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
1年以內	373,274,781	318,173,480
1年至2年	19,679,460	15,411,130
2年至3年	23,732,579	27,975,783
3年以上	8,009,090	12,273,075
	<u>424,695,910</u>	<u>373,833,468</u>

#### 24. 一年內到期的非流動負債

	附註五	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
一年內到期的長期借款	25	11,475,910	11,315,264
一年內到期的其他非流動負債	28	8,146,384	—
		<u>19,622,294</u>	<u>11,315,264</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 24. 一年內到期的非流動負債(續)

一年內到期的長期借款如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
信用借款	756,262	—
抵押借款	10,719,648	10,561,558
其他借款	—	753,706
	<u>11,475,910</u>	<u>11,315,264</u>

#### 25. 長期借款

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
信用借款	945,328	—
抵押借款	14,933,380	19,374,169
保證借款	899,956,900	—
其他借款	—	29,433,624
	<u>915,835,608</u>	<u>48,807,793</u>
減：一年內到期的長期借款	24 <u>11,475,910</u>	<u>11,315,264</u>
	<u>904,359,698</u>	<u>37,492,529</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 25. 長期借款(續)

到期期限分析：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
1年內到期	11,475,910	11,315,264
2年內到期	3,866,439	36,731,093
3年到5年內到期	900,493,259	761,436
	<u>915,835,608</u>	<u>48,807,793</u>

於2015年6月30日，上述借款的年利率為0.00%-6.56%(未經審計)(2014年12月31日(經審計)：0.00%-6.56%)。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 26. 預計負債

截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	非同一控制下 企業合併增加	本期增加	本期減少	外幣報表 折算差額	期末餘額
產品質量保證準備	<u>809,726,983</u>	<u>7,243,310</u>	<u>123,480,184</u>	<u>102,608,964</u>	<u>733,692</u>	838,575,205
減：預計一年內消耗的部分						<u>319,059,982</u>
						<u>519,515,223</u>

2014年(經審計)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
產品質量保證準備	<u>339,255,907</u>	<u>661,470,202</u>	<u>190,999,126</u>	809,726,983
減：預計一年內消耗的部分				<u>329,643,512</u>
				<u>480,083,471</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 27. 遞延收益

遞延收益明細如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
與資產相關的政府補助	193,167,559	175,627,641
與收益相關的政府補助	52,346,000	42,894,000
	<u>245,513,559</u>	<u>218,521,641</u>
減：劃分為流動負債的部分	49,777,204	49,528,830
	<u>195,736,355</u>	<u>168,992,811</u>



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 27. 遞延收益(續)

於2015年6月30日，涉及政府補助的負債項目如下：(未經審計)

	期初餘額	本期新增	本期計入 營業外收入	其他變動	期末餘額	與資產/ 收益相關
8MW金太陽示範工程	51,430,000	13,920,000	(5,445,834)	—	59,904,166	資產
茅塘坳公租房建設項目	20,433,390	—	(227,459)	—	20,205,931	資產
光伏發電綜合試驗系統 項目	10,735,000	—	(1,393,333)	—	9,341,667	資產
時速200KM動車組交流 傳動及其網絡控制系統 和ATP控制裝置產業化	10,291,667	—	(950,000)	—	9,341,667	資產
新型電力電子器件開發 與產業化基地建設	6,000,000	—	(200,000)	—	5,800,000	資產
極大規模集成電路製造 裝備及成套工藝	14,224,000	316,000	—	—	14,540,000	收益
軌道交通用3300V 高壓IGBT項目	3,200,000	—	—	—	3,200,000	收益
SIC電力電子器件集成 製造技術研發與產業化	53,170,000	—	—	—	53,170,000	資產
SIC基地產業化建設項目款	—	17,000,000	—	—	17,000,000	資產
大型養路機械搗固車 電氣控制系統項目	6,800,000	—	—	—	6,800,000	資產
基礎設施補償費	9,207,584	—	(103,456)	—	9,104,128	資產
其他	33,030,000	10,636,000	(6,310,000)	(250,000)	37,106,000	資產/收益
	<u>218,521,641</u>	<u>41,872,000</u>	<u>(14,630,082)</u>	<u>(250,000)</u>	<u>245,513,559</u>	

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 27. 遞延收益(續)

於2014年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：(經審計)

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
8MW金太陽示範工程	51,430,000	—	—	—	51,430,000	資產
茅塘坳公租房建設項目	20,471,300	—	(37,910)	—	20,433,390	資產
光伏發電綜合試驗系統 項目	7,980,000	3,420,000	(665,000)	—	10,735,000	資產
時速200KM動車組交流 傳動及其網絡控制系統 和ATP控制裝置產業化	12,191,667	—	(1,900,000)	—	10,291,667	資產
高速列車牽引傳動與 制動系統項目	11,067,000	—	(11,067,000)	—	—	收益
高速列車網絡控制項目	37,631,700	—	(37,631,700)	—	—	收益
新型電力電子器件開發 與產業化基地建設	6,400,000	—	(400,000)	—	6,000,000	資產
極大規模集成電路製造 裝備及成套工藝	14,224,000	—	—	—	14,224,000	收益
軌道交通用3300V 高壓IGBT項目	3,200,000	—	—	—	3,200,000	收益
SIC電力電子器件集成 製造技術研發與產業化	30,290,000	22,880,000	—	—	53,170,000	資產
大型養路機械搗固車 電氣控制系統項目	6,800,000	—	—	—	6,800,000	資產
基礎設施補償費	9,414,496	—	(206,912)	—	9,207,584	資產
其他	31,537,300	13,270,000	(9,360,000)	(2,417,300)	33,030,000	資產/收益
	<u>242,637,463</u>	<u>39,570,000</u>	<u>(61,268,522)</u>	<u>(2,417,300)</u>	<u>218,521,641</u>	

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 28. 其他非流動負債

	附註五	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
或有對價現值(註)		<b>14,564,882</b>	—
減：一年內到期的其他非流動負債	24	<b>8,146,384</b>	—
		<b>6,418,498</b>	—

註：本集團聘請了獨立評估師畢馬威企業諮詢(中國)有限公司對或有對價的公允價值進行評估。於2015年4月9日，或有對價的公允價值為英鎊1,456,379元(折合人民幣約13,311,008元)(未經審計)。因匯率調整及折現期的影響，於2015年6月30日或有對價的公允價值重估為人民幣14,564,882元(未經審計)。

#### 29. 未分配利潤

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2014年 (經審計)
上年年末未分配利潤	<b>5,631,283,306</b>	3,882,348,394
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>1,219,829,085</b>	2,394,818,236
減：提取法定盈餘公積	<b>125,169,878</b>	234,466,501
分配現金股利	<b>470,190,655</b>	411,416,823
期／年末未分配利潤	<b>6,255,751,858</b>	5,631,283,306

本公司2014年度利潤分配方案已經2015年6月5日召開的2014年度股東大會審議通過，本公司以總股本1,175,476,637股為基數，向全體股東派發2014年度末期現金股利，每股派發現金紅利人民幣0.40元(含稅)，共計人民幣470,190,655元(未經審計)。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 29. 未分配利潤(續)

本公司2013年度利潤分配方案已經2014年6月27日召開的2013年度股東大會審議通過，本公司以總股本1,175,476,637股為基數，向全體股東派發2013年度末期現金股利，每股派發現金紅利人民幣0.35元(含稅)，共計人民幣411,416,823元(經審計)。

董事會建議不派付中期股利(截至2014年6月30日止6個月：無)。

#### 30. 營業收入及成本

營業收入，也是本集團的營業額，包括扣除退貨和貿易折扣後已銷售貨物的發票淨值、按適當比例確認的建造合同收入、所提供服務的價值以及收到的租賃收入的總額。

營業收入列示如下：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務收入	5,625,159,398	5,112,414,604
其他業務收入	97,801,688	68,002,953
	<u>5,722,961,086</u>	<u>5,180,417,557</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 30. 營業收入及成本(續)

營業成本列示如下：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務成本	<b>3,382,679,238</b>	3,272,597,274
其他業務成本	<b>77,675,371</b>	51,210,115
	<b><u>3,460,354,609</u></b>	<b><u>3,323,807,389</u></b>

營業收入明細列示如下：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
銷售商品和材料	<b>5,585,491,440</b>	5,097,814,037
建造合同收入	<b>77,061,083</b>	—
維修收入	<b>47,671,031</b>	75,829,555
技術服務收入	<b>3,787,962</b>	1,003,560
租賃收入	<b>5,567,133</b>	2,789,804
其他	<b>3,382,437</b>	2,980,601
	<b><u>5,722,961,086</u></b>	<b><u>5,180,417,557</u></b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 31. 財務費用

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
利息支出		
— 5年內須全部償還的銀行貸款利息	<b>3,113,926</b>	2,002,927
減：利息收入	<b>33,730,436</b>	20,579,012
匯兌(收益)/損失	<b>(20,437,630)</b>	7,283,524
其他	<b>5,794,957</b>	1,346,981
	<b><u>(45,259,183)</u></b>	<b><u>(9,945,580)</u></b>

#### 32. 資產減值損失

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
壞賬損失	<b>29,667,114</b>	72,846,054
存貨跌價損失	<b>21,069,677</b>	92,067,072
固定資產減值損失	<b>5,118,693</b>	1,865,690
	<b><u>55,855,484</u></b>	<b><u>166,778,816</u></b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 33. 投資收益

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
來自非上市投資的收入：		
按權益法核算的長期股權投資收益	<b>35,038,335</b>	32,016,196
銀行理財產品收益	<b>37,761,389</b>	39,772,739
	<b><u>72,799,724</u></b>	<b><u>71,788,935</u></b>

#### 34. 營業外收入

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
非流動資產處置利得	<b>277,906</b>	287,517
增值稅返還	<b>43,259,595</b>	71,829,916
政府補助	<b>21,498,994</b>	6,191,956
無法支付的款項	<b>1,622,331</b>	299,678
罰款收入及違約金收入	<b>433,059</b>	105,421
其他	<b>4,039,390</b>	1,889,392
	<b><u>71,131,275</u></b>	<b><u>80,603,880</u></b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 35. 營業外支出

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
非流動資產處置損失	131,598	509,143
罰款支出及違約金支出	1,355,668	652,060
其他	4,014,214	6,454
	<u>5,501,480</u>	<u>1,167,657</u>

#### 36. 利潤總額

本集團費用按照性質分類的補充資料如下：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
耗用的原材料和半成品	2,978,430,708	2,937,217,144
產成品及在產品存貨變動	(560,752,331)	(1,009,520,284)
職工薪酬	579,703,035	488,205,894
折舊	111,108,572	77,909,847
攤銷	24,580,046	10,885,996
產品質量保證準備	123,480,184	205,687,469
研究與開發費	414,194,688	288,624,263



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 37. 所得稅費用

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
當期所得稅費用		
— 中國大陸	<b>235,087,221</b>	227,332,524
— 其他國家和地區	<b>1,592,595</b>	19,051
	<b>236,679,816</b>	227,351,575
遞延所得稅費用	<b>(25,156,256)</b>	(30,420,949)
	<b>211,523,560</b>	196,930,626

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 37. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
利潤總額	<b>1,431,472,973</b>	1,051,863,210
按法定稅率25%計算的所得稅費用(註)	<b>357,868,243</b>	262,965,803
海外公司適用不同稅率的影響	<b>3,203,393</b>	91,931
稅收優惠	<b>(146,056,828)</b>	(106,433,498)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	<b>(5,255,750)</b>	(4,802,430)
無須納稅的收入	—	(1,063,100)
技術開發費加計扣除	<b>(25,714,937)</b>	(14,470,981)
不可抵扣的費用	<b>1,832,795</b>	700,827
未確認的可抵扣暫時性差異	<b>25,520,881</b>	58,528,157
未確認的可抵扣虧損	<b>77,513</b>	1,121,768
利用以前期間的稅務虧損	—	(127,736)
其他	<b>48,250</b>	419,885
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<b>211,523,560</b>	196,930,626

註：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 38. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

基本每股收益的具體計算如下：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<u>1,219,829,085</u>	<u>857,455,315</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>1,175,476,637</u>	<u>1,175,476,637</u>
基本每股收益(元/股)	<u>1.04</u>	<u>0.73</u>
稀釋每股收益(元/股)	<u>1.04</u>	<u>0.73</u>

截至本財務報表批准日，本公司無稀釋性潛在普通股。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 現金流量表補充資料

##### (1) 現金流量表補充資料

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	<b>1,219,949,413</b>	854,932,584
加：資產減值損失	<b>55,855,484</b>	166,778,816
固定資產折舊	<b>111,108,572</b>	77,909,847
無形資產攤銷	<b>24,580,046</b>	10,885,996
專項儲備	<b>112,943</b>	2,645,618
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的(收益)/損失	<b>(146,308)</b>	221,626
順流交易產生的存貨未實現利潤的抵消	—	33,210,318
財務費用	<b>3,113,926</b>	2,002,927
投資收益	<b>(72,799,724)</b>	(71,788,935)
遞延所得稅資產的增加	<b>(22,229,587)</b>	(27,424,781)
遞延所得稅負債的增加	<b>4,577,677</b>	78,479
存貨的增加	<b>(1,123,651,531)</b>	(1,396,776,728)
經營性應收項目的增加	<b>(213,466,258)</b>	(642,883,906)
經營性應付項目的增加	<b>645,051,348</b>	1,158,626,973
經營活動產生的現金流量淨額	<b>632,056,001</b>	168,418,834

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 現金流量表補充資料(續)

##### (1) 現金流量表補充資料(續)

現金及現金等價物淨變動：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2014年 (經審計)
現金的期／年末餘額	<b>3,892,757,309</b>	2,647,816,044
減：現金的期／年初餘額	<b>2,647,816,044</b>	3,118,401,874
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<b>1,244,941,265</b>	(470,585,830)

##### (2) 取得子公司信息

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
取得子公司的價格	<b>1,098,531,331</b>	—
取得子公司支付的現金和現金等價物	<b>1,085,220,323</b>	—
減：取得子公司持有的現金和現金等價物	<b>10,413,257</b>	—
取得子公司支付的現金淨額	<b>1,074,807,066</b>	—

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 現金流量表補充資料(續)

##### (3) 現金及現金等價物

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
現金		
其中：庫存現金	61,291	44,547
可隨時用於支付的銀行存款	3,563,024,208	1,922,009,968
三個月內到期的定期存款	314,500,000	719,319,059
三個月內到期的保證金	15,171,810	6,442,470
期／年末現金及現金等價物餘額	<u>3,892,757,309</u>	<u>2,647,816,044</u>

#### 40. 所有權或使用權受到限制的資產

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
用於擔保的資產		
貨幣資金	註1 52,832,156	38,493,751
固定資產	註2 28,921,816	29,096,352
無形資產	註3 16,836,443	16,779,524
	<u>98,590,415</u>	<u>84,369,627</u>

註1：2015年6月30日，本集團以人民幣35,669,279元(未經審計)(2014年12月31日(經審計)：人民幣21,953,359元)的貨幣資金作為承兌匯票保證金，以獲取銀行承兌匯票；本集團以人民幣17,162,877元(未經審計)(2014年12月31日(經審計)：人民幣16,540,392元)的貨幣資金作為保函保證金，以獲取銀行保函。

註2：2015年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣28,921,816元(未經審計)(2014年12月31日(經審計)：人民幣29,096,352元)的固定資產為抵押，以獲取銀行借款。

註3：2015年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣16,836,443元(未經審計)(2014年12月31日(經審計)：人民幣16,779,524元)的土地使用權為抵押，以獲取銀行借款。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 六、合併範圍的變動

#### 1. 新設立子公司

本期，本公司新設立如下子公司：

		持股比例
樂清南車軌道科技有限公司(「樂清南車軌道」)	註	51%

註：2015年4月，本公司與蘭普集團有限公司共同設立樂清南車軌道。樂清南車軌道註冊資本為人民幣30,000,000元，持股比例分別為51%和49%。截至資產負債表日，本公司已完成出資人民幣15,300,000元，蘭普集團有限公司尚未完成出資。

#### 2. 非同一控制下企業合併

本集團通過子公司南車時代電氣(香港)有限公司(「香港電氣」)以支付現金的方式向獨立第三方收購SMD集團的100%股權。於2015年4月9日，本集團取得對SMD集團的控制，故購買日確定為2015年4月9日。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 六、合併範圍的變動(續)

#### 2. 非同一控制下企業合併(續)

SMD集團的可辨認資產和負債於購買日的公允價值和賬面價值如下：

	2015年 4月9日 公允價值 (未經審計)	2015年 4月9日 賬面價值 (未經審計)
貨幣資金	10,413,257	10,413,257
應收賬款	115,694,349	115,694,349
預付款項	16,467,662	16,467,662
存貨	212,280,647	212,280,647
其他流動資產	5,350,421	5,350,421
長期股權投資	2,497,304	2,497,304
固定資產	58,576,978	49,622,844
無形資產(註1)	414,032,940	—
遞延所得稅資產	583,265	583,265
短期借款	(940,026,428)	(940,026,428)
應付賬款	(170,638,512)	(170,638,512)
預收款項	(1,903,482)	(1,903,482)
應付職工薪酬	(2,596,964)	(2,596,964)
應交稅費	(18,908,546)	(18,908,546)
其他應付款	(7,824,976)	(7,824,976)
預計負債	(7,243,310)	(7,243,310)
遞延所得稅負債	(84,597,415)	—
	<b>(397,842,810)</b>	<b>(736,232,469)</b>
購買產生的商譽(附註五、13)	<b>556,347,713</b>	合併對價的公允價值大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額
	<b>158,504,903</b>	註2



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 六、合併範圍的變動(續)

#### 2. 非同一控制下企業合併(續)

本集團聘請了獨立評估師畢馬威企業諮詢(中國)有限公司對SMD集團收購對價的分攤進行評估。截至本財務報表對外報出時，相關評估工作尚未全部結束，本集團根據暫時評估結果確定購買日可辨認淨資產公允價值及或有對價的公允價值(註3)，並將在之後按照最終評估結果進行調整。

註1：於購買日，SMD集團的無形資產的公允價值為英鎊45,300,000元(折合人民幣約414,032,940元)(未經審計)，主要包括專有技術、商標等。無形資產的公允價值採用現金流折現法確認。

註2：本次交易合併對價總金額為英鎊120,192,054元(折合人民幣約1,098,531,331元)(未經審計)，其中償還SMD集團於購買日之借款英鎊102,849,781元(折合人民幣約940,026,428元)(未經審計)，支付股權之對價英鎊17,342,273元(折合人民幣約158,504,903元)(未經審計)，股權對價包括已付現金對價英鎊15,885,894元(折合人民幣約145,193,895元)(未經審計)，及或有對價之公允價值英鎊1,456,379元(折合人民幣約13,311,008元)(未經審計)。

註3：按照收購協議的約定，如果收購日後SMD集團首個財政年度(2015年)及第二個財政年度(2016年)的業績表現達到收購協議所約定的特定表現目標時，則本集團需用收購日支付的託管賬戶保留金支付最高不超過英鎊10,100,000元(折合人民幣約92,311,980元)(未經審計)的或有對價；如果收購日後SMD集團首個財政年度(2015年)及第二個財政年度(2016年)的業績表現超過收購協議所約定的更嚴格的表現目標，則本集團需額外支付最高不超過英鎊7,000,000元(折合人民幣約63,978,600元)(未經審計)的或有對價。於購買日，或有對價之公允價值為英鎊1,456,379元(折合人民幣約13,311,008元)(未經審計)。

SMD集團自購買日起至本期末的經營成果和現金流量列示如下：

	自2015年4月9日 至2015年6月30日 止期間 (未經審計)
營業收入	101,463,744
淨利潤	(17,058,775)
現金流量淨額	<u>(40,318,828)</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益

#### 1. 在子公司中的權益

本公司子公司的情況如下：

公司名稱	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例		表決權比例
				直接	間接	
<b>通過設立或投資等方式取得的子公司</b>						
寧波時代	浙江寧波	人民幣 148,826,200	製造業	100%	—	100%
時代電子	湖南株洲	人民幣 80,000,000	製造業	100%	—	100%
時代裝備	湖南株洲	人民幣 101,000,000	製造業	100%	—	100%
北京南車時代信息技術有限公司 (「時代信息」)	北京	人民幣 29,000,000	製造業	100%	—	100%
瀋陽南車時代交通設備有限公司 (「瀋陽時代」)	遼寧瀋陽	人民幣 56,000,000	製造業	100%	—	100%
寶雞時代	陝西寶雞	人民幣 281,655,300	製造業	85.8%	—	85.8%
昆明電氣	雲南昆明	人民幣 3,000,000	製造業	100%	—	100%
杭州南車電氣設備有限公司 (「杭州電氣」)	浙江杭州	人民幣 75,000,000	製造業	60%	—	60%
廣州南車時代電氣技術有限公司 (「廣州時代」)	廣東廣州	人民幣 30,000,000	製造業	60%	—	60%
香港電氣	香港	港幣 10,000,000	投資控股	100%	—	100%
寧波南車電氣設備有限公司 (「寧波電氣」)	浙江寧波	人民幣 10,000,000	製造業	100%	—	100%
青島電氣	山東青島	人民幣 100,000,000	製造業	45%	—	45%
上海南車軌道	上海	人民幣 50,000,000	製造業	51%	—	51%
樂清南車軌道	浙江溫州	人民幣 30,000,000	製造業	51%	—	51%
CSR Times Electric Australia Pty. Ltd. (「Times Australia」)	澳大利亞	澳元 290,000	貿易	100%	—	100%
Times Electric USA, LLC (「Times USA」)	美國	美元 430,000	貿易	100%	—	100%
CSR Times Electric Brasil Ltda.(「Times Brasil」)	巴西	美元 741,820	貿易	99%	1%	100%

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情况如下：(續)

公司名稱	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例		表決權比例
				直接	間接	
非同一控制下企業 合併取得的子公司						
Dynex	加拿大	加元 37,096,192	投資控股	75%	—	75%
Dynex Semiconductor Limited	英國	英鎊 15,000,000	製造業	—	75%	75%
SMD	英國	英鎊 1,198,544.07	投資控股	—	100%	100%
Soil Machine Dynamics Limited	英國	英鎊 100	製造業	—	100%	100%
Bywell Holdings Limited	英國	英鎊 85,409.25	投資控股	—	100%	100%
Specialist Machine Developments (Investment) Limited	英國	英鎊 2	投資控股	—	100%	100%
SMD Offshore Support Limited	英國	英鎊 2	貿易	—	100%	100%
Soil Machine Dynamics USA LLC	美國	美元 0	貿易	—	100%	100%
SMD Robotics Limited	英國	英鎊 1	貿易	—	100%	100%
Soil Machine Dynamics Singapore Pte. Ltd.	新加坡	新幣 1	貿易	—	100%	100%
SMD do Brasil Ltd.	巴西	巴西雷亞爾 100	貿易	—	100%	100%
Crossco 236 Limited	英國	英鎊 1	休眠	—	100%	100%
SMD ROVs Limited	英國	英鎊 1	休眠	—	100%	100%
SMD Specialist Vehicles Limited	英國	英鎊 1	休眠	—	100%	100%

存在重要少數股東權益的子公司如下：

#### 截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	少數股東 持股比例	歸屬少數 股東損益	向少數股東 支付股利	期末累計 少數股東權益
寶雞時代	14.2%	3,325,867	(1,943,949)	49,784,684

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

存在重要少數股東權益的子公司如下：(續)

2014年(經審計)

	少數股東 持股比例	歸屬少數 股東損益	向少數股東 支付股利	年末累計 少數股東權益
寶雞時代	14.2%	4,097,149	(2,691,236)	48,026,310

下表列示了上述子公司主要財務信息。這些信息為該子公司與本集團內其他企業之間的交易和餘額相互抵銷前的金額：

	寶雞時代
<b>2015年6月30日(未經審計)</b>	
流動資產	<b>1,045,206,486</b>
非流動資產	<b>179,008,421</b>
資產合計	<b>1,224,214,907</b>
流動負債	<b>873,618,540</b>
非流動負債	<b>—</b>
負債合計	<b>873,618,540</b>
<b>截至2015年6月30日止6個月(未經審計)</b>	
營業收入	<b>500,498,947</b>
淨利潤	<b>23,421,601</b>
綜合收益總額	<b>23,421,601</b>
經營活動產生的現金流量淨額	<b>(37,858,138)</b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 1. 在子公司中的權益(續)

下表列示了上述子公司主要財務信息。這些信息為該子公司與本集團內其他企業之間的交易和餘額相互抵銷前的金額：(續)

	寶雞時代
2014年12月31日(經審計)	
流動資產	944,471,400
非流動資產	<u>175,443,271</u>
資產合計	<u>1,119,914,671</u>
流動負債	781,701,218
非流動負債	<u>—</u>
負債合計	<u>781,701,218</u>
2014年(經審計)	
營業收入	783,213,883
淨利潤	24,530,417
綜合收益總額	<u>24,530,417</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u><u>248,353,080</u></u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本	持股比例		會計處理
				直接	間接	
<b>合營企業</b>						
時菱	湖南株洲	製造業	美元 14,000,000	50%	—	權益法
SMD-BORD Limited	英國	服務業	英鎊 198	—	50%	權益法
SMD Energy Limited	英國	服務業	英鎊 2	—	50%	權益法
<b>聯營企業</b>						
株洲西門子	湖南株洲	製造業	人民幣 128,989,000	30%	—	權益法
西屋	湖南長沙	製造業	人民幣 32,500,000	50%	—	權益法

本集團的重要合營企業時菱為本集團動車組配件產品的供應商之一。

下表列示了時菱的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
流動資產	610,580,377	580,303,813
其中：貨幣資金	225,758,754	129,187,391
非流動資產	51,578,151	52,664,828
資產合計	662,158,528	632,968,641
流動負債	157,306,005	196,607,422
非流動負債	—	—
負債合計	157,306,005	196,607,422
淨資產	504,852,523	436,361,219
按持股比例享有的淨資產份額	252,426,262	218,180,610
減：順流交易未實現利潤	36,604,782	36,604,782
投資的賬面價值	214,432,250	180,186,598

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了時菱的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：(續)

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
營業收入	800,271,483	707,541,706
所得稅費用	22,135,668	22,730,478
淨利潤	68,491,304	67,600,745
綜合收益總額	68,491,304	67,600,745
收到的股利	—	—

下表列示了對本集團單項不重要的聯營企業的匯總財務信息：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
投資賬面價值合計	60,251,166	54,936,306
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤/(虧損)	792,683	(1,784,176)
綜合收益/(虧損)總額	792,683	(1,784,176)

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 八、公允價值的披露

#### 1. 以公允價值披露的資產和負債

2015年6月30日(未經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要不可觀察 輸入值 (第三層次)	
可供出售				
金融資產	—	900,000	—	900,000
長期應收款	—	23,174,915	—	23,174,915
長期借款	—	904,359,698	—	904,359,698
長期應付款	—	93,338,286	—	93,338,286

2014年12月31日(經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要不可觀察 輸入值 (第三層次)	
可供出售				
金融資產	—	900,000	—	900,000
長期應收款	—	22,082,991	—	22,082,991
長期借款	—	37,492,529	—	37,492,529
長期應付款	—	66,444,529	—	66,444,529



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 八、公允價值的披露(續)

#### 2. 公允價值估值

以下是本集團除賬面價值與公允價值相差很小的短期金融工具之外的各類別金融工具的賬面價值與公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
金融資產				
可供出售金融資產	900,000	900,000	900,000	900,000
長期應收款	<b>23,174,915</b>	22,082,991	<b>23,174,915</b>	22,082,991
	賬面價值		公允價值	
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
金融負債				
長期借款	<b>904,359,698</b>	37,492,529	<b>904,359,698</b>	37,492,529
長期應付款	<b>93,338,286</b>	66,444,529	<b>93,338,286</b>	66,444,529

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、其他流動資產、短期借款、應付票據、應付賬款、應付股利、其他應付款和一年內到期的非流動負債等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 八、公允價值的披露(續)

#### 2. 公允價值估值(續)

本集團的財務團隊由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務團隊直接向財務總監和審計委員會報告。每個資產負債表日，財務團隊分析金融工具價值變動，確定估值適用的主要輸入值。估值須經財務總監審核批准。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定，而不是被迫出售或清算情況下的金額。以下方法和假設用於估計公允價值。

長期應收款、長期借款、長期應付款等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2015年6月30日，針對長短期借款等自身不履約風險評估為不重大。

### 九、關聯方關係及其交易

#### 1. 母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	對本公司 持股比例	對本公司 表決權比例
南車株洲電力機車 研究所有限公司	湖南株洲	製造業	4,264,500,000	50.29%	50.29%

本公司母公司的控股股東為中國中車股份有限公司。

#### 2. 子公司

本公司的子公司詳見附註七、1.在子公司中的權益。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 3. 合營企業和聯營企業

本公司的合營企業和聯營企業詳見附註七、2.在合營企業和聯營企業中的權益。

#### 4. 其他關聯方

##### 企業名稱

南車資陽機車有限公司  
常州市瑞泰工程機械有限公司  
南車石家莊車輛有限公司  
南京南車浦鎮城軌車輛有限責任公司  
北京北九方科貿有限公司  
廣州南車城市軌道裝備有限公司  
廣東南車軌道交通車輛有限公司  
南車成都機車車輛有限公司  
南車洛陽機車有限公司  
南車南京浦鎮車輛有限公司  
南車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司  
南車戚墅堰機車有限公司  
南車青島四方機車車輛股份有限公司

##### 關聯方關係

母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 其他關聯方(續)

##### 企業名稱

南車四方車輛有限公司  
南車株洲電力機車有限公司  
寧波市江北九方和榮電氣有限公司  
廣州電力機車有限公司  
石家莊國祥運輸設備有限公司  
南車株洲電機有限公司  
四川制動科技股份有限公司  
南車長江銅陵車輛有限公司  
常州南車鐵馬科技實業有限公司  
杭州南車城市軌道交通車輛有限公司  
青島南車四方銷售服務有限公司  
資陽南車電力機車有限責任公司  
中國南車集團長江車輛有限公司  
眉山南車緊固件科技有限公司  
資陽南車傳動有限公司  
南車玉柴四川發動機股份有限公司

##### 關聯方關係

母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司  
母公司的控股股東控制的公司

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
寧波南車城市軌道交通裝備有限公司	母公司的控股股東控制的公司
南車財務有限公司	母公司的控股股東控制的公司
南車投資租賃有限公司	母公司的控股股東控制的公司
成都南車電機有限公司	母公司的控股股東控制的公司
資陽南車電氣有限公司	母公司的控股股東控制的公司
上海阿爾斯通交通設備有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司
中國北車集團大連機車車輛有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司
北京天路龍翔交通裝備有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司
青島四方車輛研究所有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司
長春軌道客車股份有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司
太原軌道交通裝備有限責任公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司
北車(泉州)軌道裝備有限責任公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司
北京賽德高科鐵道電氣科技有限責任公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司
永濟新時速電機電器有限責任公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司
天津機輛軌道交通裝備有限責任公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司
唐山軌道客車有限責任公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
重慶長客軌道車輛有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司
中國北車集團大同電力機車有限責任公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司
北車蘭州機車有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司
中國北車集團大連機車研究所有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東控制的公司
湖南南車特種電氣裝備有限公司	母公司控制的公司
襄陽中鐵宏吉工程技術有限公司	母公司控制的公司
株洲南車機電科技有限公司	母公司控制的公司
北京南車時代機車車輛機械有限公司	母公司控制的公司
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	母公司控制的公司
株洲時代電氣絕緣有限責任公司	母公司控制的公司
株洲時代橡塑元件開發有限責任公司	母公司控制的公司
襄陽南車電機技術有限公司	母公司控制的公司
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	母公司控制的公司
株洲時代新材料科技股份有限公司	母公司控制的公司
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	母公司控制的公司
上海南車漢格船舶工程有限公司	母公司控制的公司
中鐵檢驗認證株洲牽引電氣設備檢驗站有限公司	母公司控制的公司
中國南車集團戚墅堰機車車輛廠 (自2015年6月1日起不再是本公司的關聯方)	中國南車集團公司控制的公司
南方匯通股份有限公司 (自2015年6月1日起不再是本公司的關聯方)	中國南車集團公司控制的公司
株洲九方制動設備有限公司 (自2015年6月1日起不再是本公司的關聯方)	中國南車集團公司控制的公司
中國南車集團株洲電力機車廠 (自2015年6月1日起不再是本公司的關聯方)	中國南車集團公司控制的公司
寧波南車新能源科技有限公司 (自2015年6月1日起不再是本公司的關聯方)	中國南車集團公司控制的公司

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
株洲南車特種裝備科技有限公司 (自2015年6月1日起不再是本公司的關聯方)	中國南車集團公司控制的公司
青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司	母公司的控股股東集團的合營公司
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	母公司的控股股東集團的合營公司
申通北車(上海)軌道交通車輛維修有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東集團的合營公司
青島四方法維萊軌道制動有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東集團的合營公司
青島阿爾斯通鐵路設備有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東集團的聯營公司
天津電力機車有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	母公司的控股股東集團的聯營公司
株洲市電動汽車示範運營有限公司	母公司集團的聯營公司

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易

##### (1) 向關聯方銷售商品

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司的控股股東控制的公司	<b>2,637,311,574</b>	2,865,691,049
母公司	<b>5,367,375</b>	5,168,920
母公司控制的公司	<b>47,870,033</b>	105,158,247
中國南車集團公司控制的公司	<b>78,632</b>	—
母公司的控股股東集團的合營公司	<b>624,489</b>	25,846
本公司的合營公司	<b>508,091,850</b>	518,789,234
本公司的聯營公司	<b>8,582,186</b>	—
	<b><u>3,207,926,139</u></b>	<b><u>3,494,833,296</u></b>

##### (2) 向關聯方購買商品

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司的控股股東控制的公司	<b>352,194,432</b>	728,280,372
母公司	<b>123,981</b>	—
母公司控制的公司	<b>160,035,118</b>	126,958,980
中國南車集團公司控制的公司	<b>433,496</b>	5,468,183
母公司的控股股東集團的合營公司	<b>2,550,879</b>	—
本公司的合營公司	<b>655,086,984</b>	736,477,226
本公司的聯營公司	<b>25,584,971</b>	—
	<b><u>1,196,009,861</u></b>	<b><u>1,597,184,761</u></b>



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (3) 向關聯方銷售電力

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司的控股股東控制的公司	16,377	—
母公司	155,660	225,726
母公司控制的公司	201,674	149,142
中國南車集團公司控制的公司	16,136	—
本公司的聯營公司	—	146,333
	<b>389,847</b>	<b>521,201</b>

##### (4) 向關聯方採購電力

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司的控股股東控制的公司	360,263	178,881

##### (5) 向關聯方銷售固定資產

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司控制的公司	540,789	—

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (6) 向關聯方採購固定資產

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司	6,890	—
本公司的聯營公司	741,559	—
	<u>748,449</u>	<u>—</u>

##### (7) 關聯方租賃

作為出租人

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司	1,810,668	1,626,972
母公司控制的公司	2,320,000	—
本公司的聯營公司	238,799	1,217,886
	<u>4,369,467</u>	<u>2,844,858</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (7) 關聯方租賃(續)

作為承租人

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司(註)	92,404,333	—
中國南車集團公司控制的公司	—	8,900
母公司集團的聯營公司	647,335	256,672
	<b>93,051,668</b>	<b>265,572</b>

註：2014年9月25日，本公司向母公司南車株洲電力機車研究所有限公司租賃有關大功率IGBT生產線的全部房產、物業及相關配套設施設備，根據租賃協議(含稅)月租金額為人民幣17,404,625元，租賃期自2014年9月1日起為期3年。

##### (8) 向關聯方提供技術服務

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司的控股股東控制的公司	2,648,212	5,375,567
母公司	585,496	596,387
母公司控制的公司	941,093	788,757
中國南車集團公司控制的公司	107,075	—
	<b>4,281,876</b>	<b>6,760,711</b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (9) 向關聯方提供維修服務

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司的控股股東控制的公司	11,191,145	61,937,094
母公司控制的公司	30,229	2,063,995
	<u>11,221,374</u>	<u>64,001,089</u>

##### (10) 關聯方向本集團提供技術服務

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司	84,136,000	50,293,521
母公司控制的公司	80,000	3,962
	<u>84,216,000</u>	<u>50,297,483</u>

##### (11) 關聯方向本集團提供項目管理服務

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司	1,380,000	—

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (12) 委託貸款利息收入

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司	—	12,900,000

##### (13) 貨幣資金利息收入

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司的控股股東控制的公司	3,935,207	—

##### (14) 關鍵管理人員薪酬

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	2,545,450	2,049,153

以上關聯方銷售和採購商品、固定資產和勞務交易及租賃交易的條款由交易雙方協議商定。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (15) 本集團與關聯方的承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在財務報表上列示的與關聯方有關的重大事項：

##### 向關聯方銷售商品

	2015年下半年 (未經審計)
母公司的控股股東控制的公司	1,252,060,950
本公司的合營公司	<u>503,462,200</u>
	<u>1,755,523,150</u>

##### 向關聯方採購商品

	2015年下半年 (未經審計)
母公司的控股股東控制的公司	294,798,206
母公司控制的公司	153,769,662
母公司的控股股東集團的合營公司	1,671,274
本公司的合營公司	262,466,782
本公司的聯營公司	<u>33,795,560</u>
	<u>746,501,484</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (15) 本集團與關聯方的承諾(續)

##### 與關聯方的經營租賃承諾

母公司

2015年下半年  
(未經審計)

**92,404,333**

##### 關聯方向本集團提供技術服務

母公司

2015年下半年  
(未經審計)

**84,136,000**

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
應收賬款(含長期應收賬款):		
母公司的控股股東控制的公司	<b>2,087,899,218</b>	949,181,928
母公司	<b>4,539,086</b>	27,844,865
母公司控制的公司	<b>154,840,538</b>	161,395,656
中國南車集團公司控制的公司	<b>46,000</b>	150,000
母公司的控股股東集團的合營公司	<b>732,656</b>	1,512
母公司的控股股東集團的聯營公司	<b>317,560</b>	—
本公司的合營公司	<b>16,958,323</b>	61,716,239
本公司的聯營公司	<b>10,041,158</b>	—
	<b>2,275,374,539</b>	1,200,290,200

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
應收票據：		
母公司的控股股東控制的公司	834,431,605	2,109,650,000
母公司	89,171,768	62,671,768
母公司控制的公司	77,158,288	84,113,288
中國南車集團公司控制的公司	—	186,623
母公司的控股股東集團的合營公司	1,079,235	—
	<u>1,001,840,896</u>	<u>2,256,621,679</u>
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
預付款項：		
母公司的控股股東	20,000	40,000
母公司的控股股東控制的公司	1,239,084	820,349
母公司控制的公司	—	892,070
本公司的聯營公司	35,000,000	20,000,000
	<u>36,259,084</u>	<u>21,752,419</u>



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
其他應收款：		
母公司的控股股東控制的公司	18,119	—
母公司	433,717	224,734
母公司控制的公司	590,789	100,000
本公司的聯營公司	304,895	—
	<u>1,347,520</u>	<u>324,734</u>
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
貨幣資金存款：		
母公司的控股股東控制的公司(註)	<u>309,439,777</u>	<u>144,985,190</u>

註：於2015年6月30日，本公司存放於南車財務有限公司活期存款金額為人民幣309,439,777元(未經審計)(2014年12月31日(經審計)：人民幣144,985,190元)。根據金融服務框架協議，本公司存放於南車財務有限公司的每日最高存款總額不超過人民幣350,000,000元，存款利率不低於中國主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和南車財務有限公司須就可比較存款向中國南車集團公司的其他成員公司支付的利率。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
應付賬款：		
母公司的控股股東控制的公司	341,067,565	152,245,864
母公司	126,212	2,232
母公司控制的公司	104,575,971	38,825,286
中國南車集團公司控制的公司	1,374,580	1,489,686
母公司的控股股東集團的合營公司	7,696,884	8,077,503
母公司的控股股東集團的聯營公司	1,125,151	—
本公司的合營公司	113,075,133	139,594,684
本公司的聯營公司	28,501,431	—
	<b>597,542,927</b>	<b>340,235,255</b>
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
應付票據：		
母公司的控股股東控制的公司	25,080,000	102,080,000
母公司控制的公司	37,667,040	53,602,220
中國南車集團公司控制的公司	900,000	1,050,000
母公司的控股股東集團的合營公司	2,606,421	—
本公司的合營公司	120,000,000	150,000,000
本公司的聯營公司	986,160	—
	<b>187,239,621</b>	<b>306,732,220</b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
預收款項：		
母公司的控股股東控制的公司	68,711,425	8,659,388
母公司控制的公司	1,005	1,539,000
	<u>68,712,430</u>	<u>10,198,388</u>
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
應付股利：		
母公司的控股股東控制的公司	7,752,308	—
母公司	235,834,280	—
母公司控制的公司	645,000	—
	<u>244,231,588</u>	<u>—</u>
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
其他應付款：		
母公司的控股股東控制的公司	50,000	1,000,000
母公司	205,733,853	154,992,700
母公司控制的公司	886,467	2,253,103
母公司的控股股東集團的合營公司	—	500,000
本公司的聯營公司	85,296	—
	<u>206,755,616</u>	<u>158,745,803</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 九、關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

本集團對關聯方的應收票據及應付票據不計利息、無抵押、有固定還款，其他應收及應付關聯方款項均不計利息、無抵押，其中，貿易往來的還款期遵從貿易條款規定，非貿易往來無固定還款期。

上述本集團與母公司控制的公司、與母公司的控股股東控制的公司、與母公司的控股股東集團的合營公司以及與母公司的控股股東集團和母公司集團持股比例30%以上的聯營公司之間的關聯方交易也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。

### 十、承諾及或有事項

#### 1. 重要承諾事項

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
資本承諾：		
已簽約但未撥備	107,755,550	110,473,601
已被董事會批准但未簽約	672,446,918	645,220,445
	<u>780,202,468</u>	<u>755,694,046</u>
投資承諾：		
已簽約但未履行	72,500,000	22,500,000
已被董事會批准但未簽約	935,600,000	—
	<u>1,008,100,000</u>	<u>22,500,000</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十、承諾及或有事項(續)

#### 2. 或有事項

除附註五、28.其他非流動負債所披露者外，本集團並無須作披露的或有事項。

### 十一、資產負債表日後事項

中國中車股份有限公司(「中國中車」)的兩個最大股東中國南車集團公司(「南車集團」)和中國北方機車車輛工業集團公司(「北車集團」)於2015年8月5日簽署了《合併協議》。根據《合併協議》，北車集團吸收合併南車集團，南車集團注銷，北車集團更名為中國中車集團公司，南車集團的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務均由合併後企業承繼(本次合併)。本次合併後，合併後企業中國中車集團公司直接持有中國中車54.18%的股份，通過中國南車集團投資管理公司間接持有中國中車0.34%的股份，通過北京北車投資有限責任公司間接持有中國中車1.39%的股份。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十二、其他重要事項

#### 1. 分部報告

##### 經營分部

根據經營管理的需要，本集團的經營活動歸屬於一個單獨的經營分部，主要向市場提供軌道交通裝備及其延伸產品和服務，因此，並無其他經營分部。

##### 其他信息

##### 產品和勞務信息

##### 對外交易收入

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
軌道交通裝備及其延伸產品和服務	<u>5,722,961,086</u>	<u>5,180,417,557</u>

##### 地理信息

##### 對外交易收入

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
中國大陸	<u>5,460,526,756</u>	5,047,787,556
其他國家和地區	<u>262,434,330</u>	<u>132,630,001</u>
	<u>5,722,961,086</u>	<u>5,180,417,557</u>

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十二、其他重要事項(續)

#### 1. 分部報告(續)

其他信息(續)

地理信息(續)

非流動資產總額

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
中國大陸	2,268,646,741	2,260,164,962
其他國家和地區	1,295,276,002	224,410,980
	<u>3,563,922,743</u>	<u>2,484,575,942</u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

#### 主要客戶信息

截至2015年6月30日止6個月，本集團營業收入(產生的收入超過本集團收入10%)(未經審計)人民幣2,711,275,868元來自於某一個客戶(包括已知受該客戶控制下的所有主體)(截至2014年6月30日止6個月(未經審計): 人民幣3,567,596,935元來自於某兩個客戶)。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十二、其他重要事項(續)

#### 2. 經營租賃

##### 作為出租人

根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
1年以內(含1年)	9,539,596	962,897
1年至2年(含2年)	484,800	466,800
2年至3年(含3年)	—	466,800
	<u>10,024,396</u>	<u>1,896,497</u>

##### 作為承租人

##### 重大經營租賃

根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
1年以內(含1年)	221,438,985	216,877,908
1年至2年(含2年)	212,578,229	213,815,680
2年至3年(含3年)	36,010,252	140,442,169
3年以上	761,841	2,285,524
	<u>470,789,307</u>	<u>573,421,281</u>



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十二、其他重要事項(續)

#### 3. 其他財務信息

	2015年6月30日(未經審計)		2014年12月31日(經審計)	
	本集團	本公司	本集團	本公司
流動資產淨值	<b>9,886,591,777</b>	<b>8,975,196,046</b>	9,179,211,753	8,478,808,585
總資產減流動負債	<b>13,748,785,169</b>	<b>12,420,476,483</b>	11,938,153,567	11,547,532,429

### 十三、公司財務報表主要項目註釋

#### 1. 應收賬款

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
6個月以內	<b>3,256,793,310</b>	2,465,983,270
6個月至1年	<b>1,012,327,995</b>	256,534,331
1年至2年	<b>512,082,353</b>	397,207,221
2年至3年	<b>34,961,319</b>	25,197,912
3年以上	<b>5,048,773</b>	6,354,159
	<b>4,821,213,750</b>	3,151,276,893
減：應收賬款壞賬準備	<b>126,401,971</b>	99,729,772
	<b>4,694,811,779</b>	3,051,547,121
減：劃分為長期應收款的部分	<b>18,571,137</b>	19,847,943
	<b>4,676,240,642</b>	3,031,699,178

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 應收賬款(續)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2014年 (經審計)
期／年初數	99,729,772	38,595,681
本期／年計提	37,109,997	63,798,423
本期／年轉入	166,380	—
本期／年轉回	(10,604,178)	(276,807)
本期／年核銷	—	(2,387,525)
期／年末數	<u>126,401,971</u>	<u>99,729,772</u>

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)
南車青島四方機車車輛股份有限公司	1,094,784,667
南車株洲電力機車有限公司	622,753,814
時代電子	446,594,054
非關聯方單位	138,383,599
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	106,498,369
	<u>2,409,014,503</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 1. 應收賬款(續)

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下:(續)

	2014年 12月31日 (經審計)
時代電子	377,226,963
南車青島四方機車車輛股份有限公司	278,202,177
南車株洲電力機車有限公司	235,300,005
南車戚墅堰機車有限公司	187,137,679
非關聯方單位	123,548,658
	<u>1,201,415,482</u>

#### 2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下:

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
1年以內	103,623,040	71,660,143
1年至2年	23,062,633	23,307,383
2年至3年	24,017,937	31,078,496
3年以上	73,766,523	74,915,642
	<u>224,470,133</u>	<u>200,961,664</u>
減:其他應收款壞賬準備	4,725,028	4,501,538
	<u>219,745,105</u>	<u>196,460,126</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款(續)

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2014年 (經審計)
期／年初數	4,501,538	2,505,868
本期／年計提	316,244	1,995,670
本期／年轉回	(92,754)	—
期／年末數	<u>4,725,028</u>	<u>4,501,538</u>

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
海關保證金	27,090,000	40,215,000
應收子公司款項	142,100,588	133,573,212
押金	8,018,126	8,999,268
其他	42,536,391	13,672,646
	<u>219,745,105</u>	<u>196,460,126</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款(續)

其他應收款金額前五名如下：

	2015年 6月30日 (未經審計)
時代信息	49,290,376
昆明電氣	47,890,802
寧波電氣	37,600,000
非關聯方單位1	27,090,000
非關聯方單位2	17,000,000
	<u>178,871,178</u>
	2014年 12月31日 (經審計)
時代信息	62,220,892
昆明電氣	47,595,000
非關聯方單位1	40,215,000
寧波電氣	15,000,000
非關聯方單位2	4,159,674
	<u>169,190,566</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 長期股權投資

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
按權益法核算的長期股權投資	272,048,840	237,010,505
按成本法核算的長期股權投資	1,122,047,990	1,106,747,990
	<b>1,394,096,830</b>	1,343,758,495
減：長期股權投資減值準備	49,699,261	49,699,261
	<b>1,344,397,569</b>	1,294,059,234

長期股權投資減值準備的變動如下：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2014年 (經審計)
期／年初餘額	49,699,261	49,699,261
本期／年計提	—	—
期／年末餘額	<b>49,699,261</b>	49,699,261

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 長期股權投資(續)

按權益法核算的長期股權投資

截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期變動		期末餘額
		權益法下 投資損益	宣告現金股利	
非上市投資				
權益法				
合營企業				
時菱	180,186,598	34,245,652	—	214,432,250
聯營企業				
株洲西門子	49,577,867	610,651	—	50,188,518
西屋	7,246,040	182,032	—	7,428,072
	<u>56,823,907</u>	<u>792,683</u>	<u>—</u>	<u>57,616,590</u>
	<u>237,010,505</u>	<u>35,038,335</u>	<u>—</u>	<u>272,048,840</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 長期股權投資(續)

##### 按權益法核算的長期股權投資(續)

2014年(經審計)

	年初餘額	本年變動			年末餘額
		未實現 利潤影響	權益法下 投資損益	宣告現金股利	
非上市投資					
權益法					
合營企業					
時菱	176,232,966	(36,604,782)	51,558,414	(11,000,000)	180,186,598
聯營企業					
株洲西門子	47,029,031	—	2,548,836	—	49,577,867
西屋	9,691,451	—	(2,445,411)	—	7,246,040
	<u>56,720,482</u>	<u>—</u>	<u>103,425</u>	<u>—</u>	<u>56,823,907</u>
	<u>232,953,448</u>	<u>(36,604,782)</u>	<u>51,661,839</u>	<u>(11,000,000)</u>	<u>237,010,505</u>



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資

截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期變動	期末餘額
非上市投資			
時代電子	182,977,618	—	182,977,618
寧波時代	133,507,255	—	133,507,255
時代信息	29,000,000	—	29,000,000
Times USA	3,187,516	—	3,187,516
時代裝備	99,561,157	—	99,561,157
瀋陽時代	56,000,000	—	56,000,000
寶雞時代	260,000,000	—	260,000,000
昆明電氣	3,000,000	—	3,000,000
杭州電氣	33,000,000	—	33,000,000
廣州時代	18,000,000	—	18,000,000
香港電氣	8,098,000	—	8,098,000
Times Australia	1,814,037	—	1,814,037
寧波電氣	10,000,000	—	10,000,000
Times Brasil	4,062,679	—	4,062,679
青島電氣	22,500,000	—	22,500,000
樂清南車軌道	—	15,300,000	15,300,000
上海南車軌道	25,500,000	—	25,500,000
	<u>890,208,262</u>	<u>15,300,000</u>	<u>905,508,262</u>
上市投資			
Dynex	216,539,728	—	216,539,728
	<u>1,106,747,990</u>	<u>15,300,000</u>	<u>1,122,047,990</u>
減：長期股權投資減值準備	49,699,261	—	49,699,261
	<u>1,057,048,729</u>	<u>15,300,000</u>	<u>1,072,348,729</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 長期股權投資(續)

##### 按成本法核算的長期股權投資(續)

2014年(經審計)

	年初餘額	本年變動	年末餘額
非上市投資			
時代電子	182,977,618	—	182,977,618
寧波時代	133,507,255	—	133,507,255
時代信息	29,000,000	—	29,000,000
Times USA	3,187,516	—	3,187,516
時代裝備	34,561,157	65,000,000	99,561,157
瀋陽時代	3,000,000	53,000,000	56,000,000
寶雞時代	160,000,000	100,000,000	260,000,000
昆明電氣	3,000,000	—	3,000,000
杭州電氣	33,000,000	—	33,000,000
廣州時代	18,000,000	—	18,000,000
香港電氣	8,098,000	—	8,098,000
Times Australia	1,814,037	—	1,814,037
寧波電氣	10,000,000	—	10,000,000
Times Brasil	4,062,679	—	4,062,679
青島電氣	—	22,500,000	22,500,000
上海南車軌道	—	25,500,000	25,500,000
	<u>624,208,262</u>	<u>266,000,000</u>	<u>890,208,262</u>
上市投資			
Dynex	216,539,728	—	216,539,728
	<u>840,747,990</u>	<u>266,000,000</u>	<u>1,106,747,990</u>
減：長期股權投資減值準備	49,699,261	—	49,699,261
	<u>791,048,729</u>	<u>266,000,000</u>	<u>1,057,048,729</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 營業收入及成本

營業收入，也是本公司的營業額，包括扣除退貨和貿易折扣後已銷售貨物的發票淨值、所提供服務的價值以及收到的租賃收入總額。

營業收入列示如下：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務收入	<b>4,813,431,293</b>	4,635,379,113
其他業務收入	<b>140,781,634</b>	83,247,199
	<b><u>4,954,212,927</u></b>	<b><u>4,718,626,312</u></b>

營業成本列示如下：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務成本	<b>2,926,515,114</b>	3,029,934,119
其他業務成本	<b>109,410,967</b>	69,605,341
	<b><u>3,035,926,081</u></b>	<b><u>3,099,539,460</u></b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 營業收入及成本(續)

營業收入明細列示如下：

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
銷售商品和原材料	<b>4,907,279,840</b>	4,636,437,048
維修收入	<b>39,209,493</b>	75,829,555
技術服務收入	—	500,000
租賃收入	<b>4,235,889</b>	2,863,357
其他	<b>3,487,705</b>	2,996,352
	<b><u>4,954,212,927</u></b>	<b><u>4,718,626,312</u></b>

#### 5. 投資收益

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
來自非上市投資的收入：		
按成本法核算的長期股權投資收益	<b>137,094,738</b>	154,792,313
按權益法核算的長期股權投資收益	<b>35,038,335</b>	32,016,196
銀行理財產品收益	<b>34,983,506</b>	39,772,739
	<b><u>207,116,579</u></b>	<b><u>226,581,248</u></b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 現金流量表補充資料

##### (1) 現金流量表補充資料

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	1,251,698,774	950,404,855
加：資產減值損失	48,449,882	154,200,918
固定資產折舊	80,073,728	48,043,581
無形資產攤銷	7,942,528	6,877,544
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的(收益)/損失	(180,721)	312,920
投資收益	(207,116,579)	(226,581,248)
遞延所得稅資產的增加	(14,864,139)	(26,470,776)
存貨的增加	(997,113,022)	(1,284,291,089)
經營性應收項目的增加	(176,748,402)	(629,956,003)
經營性應付項目的增加	560,583,860	1,101,261,996
經營活動產生的現金流量淨額	<u>552,725,909</u>	<u>93,802,698</u>
現金及現金等價物淨變動：		
	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2014年 (經審計)
現金的期/年末餘額	3,079,702,910	2,214,865,319
減：現金的期/年初餘額	<u>2,214,865,319</u>	<u>2,763,730,041</u>
現金及現金等價物淨增加/(減少)額	<u>864,837,591</u>	<u>(548,864,722)</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 現金流量表補充資料(續)

##### (2) 現金及現金等價物

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
現金		
其中：庫存現金	—	—
可隨時用於支付的銀行存款	2,779,702,910	1,624,917,803
三個月內到期的定期存款	300,000,000	589,947,516
期／年末現金及現金等價物餘額	<u>3,079,702,910</u>	<u>2,214,865,319</u>

#### 7. 本公司與關聯方的主要交易

##### (1) 向關聯方銷售商品

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
子公司	249,628,629	148,849,391
母公司的控股股東控制的公司	2,619,335,416	2,862,817,273
母公司	5,367,375	5,162,253
母公司控制的公司	39,187,612	69,522,445
本公司的合營公司	508,069,235	518,789,234
本公司的聯營公司	8,582,186	—
	<u>3,430,170,453</u>	<u>3,605,140,596</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 本公司與關聯方的主要交易(續)

##### (2) 向關聯方購買商品

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
子公司	350,051,021	203,234,517
母公司的控股股東控制的公司	326,561,150	714,130,739
母公司	123,981	—
母公司控制的公司	155,017,567	106,562,022
中國南車集團公司控制的公司	325,769	4,626,952
母公司的控股股東集團的合營公司	2,550,879	—
本公司的合營公司	655,086,984	736,477,226
本公司的聯營公司	24,470,994	—
	<b>1,514,188,345</b>	<b>1,765,031,456</b>

##### (3) 向關聯方銷售電力

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
子公司	228,019	183,425
母公司的控股股東控制的公司	16,377	—
母公司	155,660	150,139
母公司控制的公司	201,674	149,142
中國南車集團公司控制的公司	16,136	—
本公司的聯營公司	—	97,191
	<b>617,866</b>	<b>579,897</b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 本公司與關聯方的主要交易(續)

##### (4) 向關聯方採購電力

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
子公司	39,645	—
母公司的控股股東控制的公司	360,263	75,588
	<b>399,908</b>	<b>75,588</b>

##### (5) 向關聯方銷售固定資產

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司控制的公司	540,789	—

##### (6) 向關聯方採購固定資產

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司	6,890	—



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 本公司與關聯方的主要交易(續)

##### (7) 關聯方租賃

作為出租人

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
子公司	1,934,523	—
母公司	1,810,668	1,626,972
母公司控制的公司	2,320,000	—
本公司的聯營公司	238,799	1,217,886
	<u>6,303,990</u>	<u>2,844,858</u>

作為承租人

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司(註)	92,404,333	—
中國南車集團公司控制的公司	—	8,900
母公司集團的聯營公司	647,335	256,672
	<u>93,051,668</u>	<u>265,572</u>

註：2014年9月25日，本公司向母公司南車株洲電力機車研究所有限公司租賃有關大功率IGBT生產線的全部房產、物業及相關配套設施設備，根據租賃協議(含稅)月租金額為人民幣17,404,625元，租賃期自2014年9月1日起為期3年。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 本公司與關聯方的主要交易(續)

##### (8) 向關聯方提供技術貿易服務

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司的控股股東控制的公司	2,648,212	5,375,567
母公司	585,496	596,387
母公司控制的公司	941,093	788,757
中國南車集團公司控制的公司	107,075	—
	<u>4,281,876</u>	<u>6,760,711</u>

##### (9) 向關聯方提供維修服務

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司的控股股東控制的公司	11,191,145	61,937,093
母公司控制的公司	30,229	2,063,995
	<u>11,221,374</u>	<u>64,001,088</u>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 本公司與關聯方的主要交易(續)

##### (10) 關聯方向本公司提供技術服務

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司	84,136,000	50,293,521
母公司控制的公司	80,000	3,962
	<u>84,216,000</u>	<u>50,297,483</u>

##### (11) 關聯方向本公司提供項目管理服務

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司	1,380,000	—

##### (12) 委託貸款利息收入

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司	—	12,900,000

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 本公司與關聯方的主要交易(續)

##### (13) 貨幣資金利息收入

	截至2015年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2014年 6月30日止 6個月 (未經審計)
母公司的控股股東控制的公司	<b>3,935,207</b>	—

##### (14) 提供關聯方擔保

截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 履行完畢
子公司	479,105,000	2015/4/1	2018/4/1	否
子公司	365,862,000	2015/4/2	2018/4/2	否
子公司	296,174,000	2015/3/31	2018/3/31	否

以上關聯方銷售和採購商品、固定資產和勞務交易及租賃交易的條款由交易雙方協議商定。

#### 8. 關聯方應收應付款項餘額

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
應收賬款(含長期應收賬款)：		
子公司	799,958,009	610,578,843
母公司的控股股東控制的公司	2,075,625,554	932,952,242
母公司	4,520,086	27,824,865
母公司控制的公司	145,423,922	157,472,750
母公司的控股股東集團的聯營公司	317,560	—
本公司的合營公司	16,931,863	61,716,239
本公司的聯營公司	10,041,158	—
	<b>3,052,818,152</b>	<b>1,790,544,939</b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
應收票據：		
子公司	—	181,570
母公司的控股股東控制的公司	<b>818,795,710</b>	2,107,550,000
母公司	<b>89,171,768</b>	62,671,768
母公司控制的公司	<b>75,184,148</b>	79,282,848
母公司的控股股東集團的合營公司	<b>1,079,235</b>	—
	<b><u>984,230,861</u></b>	<b><u>2,249,686,186</u></b>
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
應收股利：		
子公司	<b><u>27,000,000</u></b>	<b><u>30,000,000</u></b>
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
預付款項：		
子公司	<b>23,124,147</b>	58,780,996
母公司的控股股東	<b>20,000</b>	40,000
母公司的控股股東控制的公司	<b>635,283</b>	71,439
母公司控制的公司	—	892,070
本公司的聯營公司	<b>35,000,000</b>	20,000,000
	<b><u>58,779,430</u></b>	<b><u>79,784,505</u></b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
其他應收款：		
子公司	142,100,588	133,573,212
母公司的控股股東控制的公司	13,069	—
母公司	433,717	4,840
母公司控制的公司	540,789	50,000
本公司的聯營公司	304,895	—
	<u>143,393,058</u>	<u>133,628,052</u>
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
其他非流動資產：		
子公司	<u>378,119,200</u>	<u>31,000,000</u>
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
貨幣資金存款：		
母公司的控股股東控制的公司(註)	<u>309,439,777</u>	<u>144,985,190</u>

註：於2015年6月30日，本公司存放於南車財務有限公司活期存款金額為人民幣309,439,777元(未經審計)(2014年12月31日(經審計)：人民幣144,985,190元)。根據金融服務框架協議，本公司存放於南車財務有限公司的每日最高存款總額不超過人民幣350,000,000元，存款利率不低於中國主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和南車財務有限公司須就可比較存款向中國南車集團公司的其他成員公司支付的利率。

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
應付賬款：		
子公司	321,978,742	280,081,871
母公司的控股股東控制的公司	301,911,565	132,258,548
母公司	126,212	2,232
母公司控制的公司	101,091,290	32,071,157
中國南車集團公司控制的公司	620,946	295,176
母公司的控股股東集團的合營公司	7,696,884	8,077,503
母公司的控股股東集團的聯營公司	1,125,151	—
本公司的合營公司	113,075,133	139,594,684
本公司的聯營公司	28,317,946	—
	<b>875,943,869</b>	<b>592,381,171</b>
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
應付票據：		
子公司	5,200,000	31,330,000
母公司的控股股東控制的公司	16,460,000	93,170,000
母公司控制的公司	35,667,040	48,802,220
母公司的控股股東集團的合營公司	2,606,421	—
本公司的合營公司	120,000,000	150,000,000
本公司的聯營公司	986,160	—
	<b>180,919,621</b>	<b>323,302,220</b>

## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
預收款項：		
子公司	—	206,892
母公司的控股股東控制的公司	<u>68,711,425</u>	<u>6,833,747</u>
	<u><b>68,711,425</b></u>	<u><b>7,040,639</b></u>
	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
應付股利：		
母公司的控股股東控制的公司	<u>7,752,308</u>	—
母公司	<u>235,834,280</u>	—
母公司控制的公司	<u>645,000</u>	—
	<u><b>244,231,588</b></u>	<u>—</u>



## 財務報表附註(續)

2015年6月30日

人民幣元

### 十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2015年 6月30日 (未經審計)	2014年 12月31日 (經審計)
其他應付款：		
子公司	47,562,240	99,923,607
母公司的控股股東控制的公司	50,000	1,000,000
母公司	205,733,853	154,992,700
母公司控制的公司	886,467	2,253,103
母公司的控股股東集團的合營公司	—	500,000
本公司的聯營公司	85,296	—
	<u>254,317,856</u>	<u>258,669,410</u>

本公司對關聯方的應收票據及應付票據不計利息、無抵押、有固定還款期，其他非流動資產計利息、無抵押、有固定還款期，其他應收及應付關聯方款項均不計利息、無抵押。其中，貿易往來的還款期遵從貿易條款規定，非貿易往來無固定還款期。

## 管理層討論與分析

在閱讀下述討論與分析時，請一並參閱本次中期報告所示本集團未經審計的合併中期財務報表及其註釋。

### 營業收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (人民幣百萬元)	二零一四年 (人民幣百萬元)
機車產品	841.4	715.5
動車組產品	2,418.4	2,830.2
城市軌道產品	836.6	503.7
養路機械相關產品	734.6	529.4
列車行車安全裝備	249.1	209.8
關鍵電氣零部件產品	295.8	261.6
海工產品及其他	347.1	130.2
營業收入總額	<b>5,723.0</b>	<b>5,180.4</b>

本集團營業收入由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣5,180.4百萬元增加人民幣542.6百萬元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣5,723.0百萬元，增長率為10.5%。

二零一五年上半年，本集團除動車組產品營業收入出現下降外，其他系列產品均出現了不同程度的增長。其中增長額最大的部分來源於城市軌道產品，較上年增長了人民幣332.9百萬元，增長的主要原因是福州1號線、南昌1號線等城市軌道產品交付；其次為海工產品及其他產品，較上年增長了人民幣216.9百萬元，增長的主要原因是海工產品及列車單元綜合性能試驗平台等產品交付。

### 營業成本

本集團營業成本由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣3,323.8百萬元增加人民幣136.6百萬元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣3,460.4百萬元。營業成本增長主要是由於本集團營業收入增長和產品銷售結構變化共同作用所致。

## 毛利

基於上述因素，本集團毛利由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣1,856.6百萬元增加人民幣406.0百萬元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣2,262.6百萬元。本集團毛利率由截至二零一四年六月三十日止六個月的35.8%上升至截至二零一五年六月三十日止六個月的39.5%。毛利率變動原因主要是由於產品銷售結構的變化及持續降本的成果。

## 銷售費用

本集團銷售費用由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣274.8百萬元減少人民幣31.4百萬元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣243.4百萬元。銷售費用減少是由於本集團嚴控費用支出所致。

## 管理費用

本集團管理費用由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣494.2百萬元增加人民幣184.8百萬元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣679.0百萬元。管理費用增加是由於二零一五年上半年本集團經營業務增加和研發費用增加所致。

## 財務費用

本集團財務費用由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣負9.9百萬元減少人民幣35.4百萬元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣負45.3百萬元。財務費用減少主要是由於匯率波動所致。

## 資產減值損失

本集團資產減值損失由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣166.8百萬元減少人民幣110.9百萬元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣55.9百萬元。資產減值損失減少主要是由於本集團計提的存貨跌價準備及壞賬準備較上年同期減少所致。

## 投資收益

本集團投資收益由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣71.8百萬元增加人民幣1.0百萬元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣72.8百萬元。投資收益增加主要是由於本集團合營企業投資收益增加所致。

## 營業外收入

本集團營業外收入由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣 80.6 百萬元減少人民幣 9.5 百萬元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣 71.1 百萬元。營業外收入減少主要是獲得的增值稅返還較上年同期減少所致。

## 營業外支出

本集團營業外支出由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣 1.2 百萬元增加人民幣 4.3 百萬元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣 5.5 百萬元。營業外支出增加主要是賠償金支出較上年同期增加所致。

## 利潤總額

本集團利潤總額由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣 1,051.9 百萬元增加人民幣 379.6 百萬元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣 1,431.5 百萬元。利潤總額增加的主要原因是由於營業收入增加及資產減值損失減少所致。本集團截至二零一四年六月三十日止六個月及二零一五年六月三十日止六個月的銷售利潤率分別為 20.3% 及 25.0%。

## 所得稅費用

本集團所得稅費用由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣 196.9 百萬元增加人民幣 14.6 百萬元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣 211.5 百萬元。

本公司、時代裝備、寧波時代及時代電子進行了高新技術企業認證並獲得政府相關機構的批准，按照 15% 的優惠稅率繳納企業所得稅。

寶雞時代及昆明電氣享受國家西部大開發稅收優惠政策，按照 15% 的優惠稅率繳納企業所得稅。

瀋陽時代及廣州時代按照 25% 的所得稅率繳納企業所得稅。

本集團截至二零一四年六月三十日止六個月及二零一五年六月三十日止六個月的所得稅實際稅率分別為 18.7% 及 14.8%。

### 歸屬於母公司股東的淨利潤

歸屬於母公司股東的淨利潤由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣857.5百萬元增加人民幣362.3百萬元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣1,219.8百萬元。本集團截至二零一四年六月三十日止六個月及二零一五年六月三十日止六個月的銷售淨利率分別為16.6%及21.3%。

### 少數股東損益

少數股東損益由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣負2.5百萬元增加人民幣2.6百萬元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣0.1百萬元。少數股東損益增加的原因主要是由於本集團本報告期非全資控股子公司虧損較上年同期減少所致。

### 每股收益

每股收益由截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣0.73元增加人民幣0.31元至截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣1.04元。

### 流動資金及資本來源

#### 現金流量與營運資金

本集團主要透過營運產生的現金應付營運資金所需。截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團期末現金及現金等價物餘額為人民幣3,892.8百萬元；本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣1,244.9百萬元，主要是由於二零一五年上半年本集團經營活動現金流入淨額及籌資活動現金流入淨額增加所致。

#### 經營活動現金流入淨額

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團經營活動現金流入淨額約為人民幣632.1百萬元，經營活動現金流入項目主要是銷售商品、提供勞務收到的現金人民幣5,427.9百萬元。

#### 投資活動現金流出淨額

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團投資活動現金流出淨額約為人民幣289.0百萬元，投資活動現金流出項目主要是取得子公司支付的現金人民幣1,074.8百萬元。

### 籌資活動現金流入淨額

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團籌資活動現金流入淨額約為人民幣902.4百萬元，籌資活動現金流入項目主要是取得借款所收到的現金人民幣945.5百萬元。

### 流動性

本集團採用資金預算管理，符合本集團信用政策的資金收支管理等方式管理資金。董事會認為本集團有足夠流動資金來應付集團對目前流動資金之所需求。

### 承諾事項

本集團於所示日期的承諾事項如下：

	<b>2015年 6月30日 (未經審計) (人民幣百萬元)</b>	2014年 12月31日 (經審計) (人民幣百萬元)
資本承諾：		
已簽約但未撥備	<b>107.8</b>	110.5
已被董事會批准但未簽約	<b>672.4</b>	645.2
	<b>780.2</b>	755.7
投資承諾：		
已簽約但未履行	<b>72.5</b>	22.5
已被董事會批准但未簽約	<b>935.6</b>	—
	<b>1,008.1</b>	22.5

## 借款

下表載列本集團於所示日期的借款：

	2015年 6月30日 (未經審計) (人民幣百萬元)	2014年 12月31日 (經審計) (人民幣百萬元)
短期借款	80.2	4.4
長期借款(含一年內到期的長期借款)	915.8	48.8
合計	<u>996.0</u>	<u>53.2</u>

本集團借款主要為浮動利率借款。

借款到期期限分析：

	2015年 6月30日 (未經審計) (人民幣百萬元)	2014年 12月31日 (經審計) (人民幣百萬元)
1年內到期	91.7	15.7
2年內到期	3.9	36.7
3年到5年內到期	900.4	0.8
	<u>996.0</u>	<u>53.2</u>

於2015年6月30日，上述借款的年利率為0.00%-7.33%(未經審計)(2014年12月31日：0.00%-6.56%(經審計))。

根據有關借款協議，於2015年6月30日，金額為人民幣78.8百萬元(未經審計)的借款(2014年12月31日：人民幣33.8百萬元(經審計))於本集團無法清償時將以若干資產優先償還，該些資產於2015年6月30日和2014年12月31日的賬面價值分別為人民幣750.9百萬元及人民幣296.2百萬元。

## 抵押事項

於2015年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣28.9百萬元(2014年12月31日：人民幣29.1百萬元)的固定資產為抵押，以獲取銀行的借款。

於2015年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣16.8百萬元(2014年12月31日：人民幣16.8百萬元)的無形資產為抵押，以獲取銀行的借款。

## 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。淨負債包括所有借款款項、應付票據、應付帳款、預收款項、應付職工薪酬、除應交所得稅之外的其他應交稅費、應付股利及其他應付款減現金和現金等價物後的淨額。本集團槓桿比率於二零一四年十二月三十一日為15.2%及二零一五年六月三十日為19.8%。

## 非同一控制下企業合併

本集團通過子公司香港電氣以支付現金的方式向獨立第三方收購SMD集團的100%股權。於2015年4月9日，本集團取得對SMD集團的控制，故購買日確定為2015年4月9日。

本集團聘請了獨立評估師畢馬威企業諮詢(中國)有限公司對SMD集團收購對價的分攤進行評估。截至本財務報表對外報出時，相關評估工作尚未全部結束，本集團根據暫時評估結果確定購買日可辨認淨資產公允價值及或有對價的公允價值，並將在之後按照最終評估結果進行調整。

本次交易合併對價總金額為英鎊120.1百萬元(折合人民幣約1,098.5百萬元)(未經審計)，其中償還SMD集團於購買日之借款英鎊102.8百萬元(折合人民幣約940.0百萬元)(未經審計)，支付股權之對價英鎊17.3百萬元(折合人民幣約158.5百萬元)(未經審計)(股權對價包括已付現金對價英鎊15.8百萬元(折合人民幣約145.2百萬元)(未經審計)及或有對價之公允價值英鎊1.5百萬元(折合人民幣約13.3百萬元)(未經審計))。



### 非同一控制下企業合併(續)

按照收購協議的約定，如果收購日後SMD集團首個財政年度(2015年)及第二個財政年度(2016年)的業績表現達到收購協議所約定的特定表現目標時，則本集團需用收購日支付的託管賬戶保留金支付最高不超過英鎊10.1百萬元(折合人民幣約92.3百萬元)(未經審計)的或有對價；如果收購日後SMD集團首個財政年度(2015年)及第二個財政年度(2016年)的業績表現超過收購協議所約定的更嚴格的表現目標，則本集團需額外支付最高不超過英鎊7.0百萬元(折合人民幣約64.0百萬元)(未經審計)的或有對價。於購買日，或有對價之公允價值為英鎊1.5百萬元(折合人民幣約13.3百萬元)(未經審計)。

### 或然負債

本集團並無涉及任何重大法律訴訟，且據本集團所知，本集團亦無任何尚未了結或潛在的重大法律訴訟。

除下述披露外，本集團並無須作披露的或有事項。

於2015年4月9日，本集團收購SMD集團產生的或有對價的公允價值為英鎊1.5百萬元(折合人民幣約13.3百萬元)(未經審計)。因匯率調整及折現期的影響，於2015年6月30日，或有對價的公允價值重估為人民幣14.6百萬元(未經審計)。本集團聘請了獨立評估師畢馬威企業諮詢(中國)有限公司對或有對價的公允價值進行評估。

### 市場風險

本集團需承受各種市場風險，包括外匯風險及日常業務過程的通貨膨脹風險，該等風險的詳情載於財務報表附註。

### 外匯風險

本集團的業務主要位於中國，絕大多數交易以人民幣結算，惟若干少量銷售、採購須以英鎊、日元和美元等外幣結算。該些外幣對人民幣匯率的波動會對本集團的經營業績產生影響。

於2015年6月30日，本集團借款以英鎊和歐元等外幣結算。該些外幣對人民幣匯率的波動會對本集團的經營業績產生影響。

## 政策風險

本集團需承受中國政府鐵路市場建設政策變化風險。

## 資產負債表日後事項

本公司收到公司控股股東中國中車通知，中國中車兩個最大股東南車集團公司和北車集團公司於2015年8月5日簽署了《合併協議》。根據該《合併協議》，北車集團公司吸收合併南車集團公司，南車集團公司注銷，北車集團公司更名為「中國中車集團公司」，南車集團公司的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務均由合併後企業承繼（「本次合併」）。本次合併後，合併後企業中國中車集團公司直接持有中國中車54.18%的股份，通過中國南車集團投資管理公司間接持有中國中車0.34%的股份，通過北京北車投資有限責任公司間接持有中國中車1.39%的股份。

## 其他資料

### 一、企業管治

#### 1. 企業管治

本公司對企業管治架構的優越性、穩健性及合理性非常重視。

於截至二零一五年六月三十日止的報告期內，本公司已全面遵守《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》與《企業管治報告》之守則條文，惟下文所述守則條文A.6.7條除外。

本公司非執行董事馬雲昆先生因其他重要事務未能出席股東周年大會而偏離守則條文A.6.7條的要求。

#### 2. 董事的證券交易

本公司採納《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)作為本公司董事證券交易的行為守則。

本公司已就董事的證券交易是否遵守《標準守則》發出特定查詢，本公司確認全體董事在本報告期內均已遵守《標準守則》所規定的有關董事的證券交易的標準。

#### 3. 董事會

本公司董事會目前由九名董事組成，其中丁榮軍先生為董事長兼執行董事；鄧恢金先生為副董事長兼執行董事；李東林先生及言武先生為執行董事；非執行董事為馬雲昆先生；獨立非執行董事分別為高毓才先生、陳錦榮先生、浦炳榮先生和劉春茹女士。

本公司董事會成員與公司章程規定的人數相比暫時缺少一名，公司希望儘快尋找合適人員填補有關空缺。

本公司董事嚴格遵守其做出的承諾，忠實、誠信、勤勉地履行職責。本公司董事會的人數及成員組成符合有關法律、法規的要求。董事會成員之間(特別是董事長和總經理之間)不存在任何非工作關係，包括財務、業務、家屬或其他重大相關的關係。

#### 4. 監事會

本公司監事會目前由四名監事組成，其中熊銳華先生為監事會主席；職工監事為龐義明先生和周桂法先生；外部獨立監事為耿建新先生。

本公司監事會成員與公司章程規定的人數相比暫時缺少一名，公司希望儘快尋找合適人員填補有關空缺。

#### 5. 審計委員會

本公司審計委員會於二零零五年十月成立，目前由五名董事組成，其中四名為獨立非執行董事。審計委員會成員分別為：陳錦榮先生、浦炳榮先生、高毓才先生、劉春茹女士和馬雲昆先生，其中委員會主席是陳錦榮先生。

審計委員會的主要職責為：審閱及監管執行本公司的財務報告程序及內部監控程序，對內審工作有指導和監督權，提議聘請或更換外部審計機構。

本公司審計委員會已經聯同管理層討論本集團所採納的會計準則，並審閱了本集團截至二零一五年六月三十日止六個月按中國會計準則編製的未經審計財務報告，並信納未經審計業績符合適用之會計準則、相關監管及法律規定，且已作足夠披露。

## 二、 內部監控

本公司內部控制組織體系健全。董事會負責內部控制體系的建立、健全和有效實施，審計和風險控制部在董事會審計委員會和風險控制委員會的指導下，圍繞財務監控、運營監控、合規監控以及風險管理功能等重要監控方面，開展公司內部控制檢查、監督和評價，督促及時整改內控缺陷，有效控制經營過程中的各種風險。

報告期內，本公司內部監控系統穩健、運行可靠，風險管理工作不斷深化。上半年，本公司依託集團型審計管控新模式，以審計增值服務為目標，重點關注內部控制閉環管理，確保公司內控缺陷整改到位；持續深化風險管理，對高風險事件開展專項應對與防範；多角度開展服務採購等專項審計，實現管理提升和降本增效。本公司能夠確保在財務、運作及風險管理方面抵禦業務和外環境的轉變，以保障本公司的資產安全和股東的利益。

## 三、 董事、監事及總經理於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，概無本公司董事、監事、總經理或彼等各自之聯繫人於本公司或任何其他相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部須知會本公司及香港聯交所，或須根據《證券及期貨條例》第352條列入所存置的登記冊，或根據標準守則須予知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、公司或其他權益及淡倉。

#### 四、股本結構

於二零一五年六月三十日，本公司之股本結構如下：

股東	類別	股份數目	於二零一五年 六月三十日 約佔已發行 股本比例
株洲所	內資股	589,585,699	50.16%
株洲所香港	H股	1,612,500	0.13%
戚墅堰廠	內資股	9,380,769	0.80%
南車投資租賃	內資股	9,380,769	0.80%
株機公司	內資股	10,000,000	0.85%
鐵建裝備	內資股	9,800,000	0.83%
公眾流通股	H股	545,716,900	46.43%
合計		<u>1,175,476,637</u>	<u>100%</u>

## 五、主要股東

於二零一五年六月三十日，以下人士在公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉：

主要股東名稱	持有股份數目	身份	約佔內資股 股本比例	約佔H股 股本比例	約佔已發行 股本比例
株洲所(註1)	589,585,699(好倉)	實益擁有人	93.86%	—	50.16%
	1,612,500(好倉)	受控法團權益	—	0.29%	0.13%
中國中車(註2)	608,966,468(好倉)	受控法團權益	96.95%	—	51.81%
	1,612,500(好倉)	受控法團權益	—	0.29%	0.13%
Schroders Plc	32,762,573(好倉)	投資經理	—	5.99%	2.79%
JPMorgan Chase & Co.(註3)	1,401,844(好倉)	實益擁有人	—	0.26%	0.12%
	23,000(淡倉)	實益擁有人	—	0.00%	0.00%
	436,500(好倉)	投資經理	—	0.08%	0.04%
	30,819,986 (可供借出的股份)	保管人—法團/ 核准借出代理人	—	5.63%	2.62%

## 五、主要股東(續)

主要股東名稱	持有股份數目	身份	約佔內資股 股本比例	約佔H股 股本比例	約佔已發行 股本比例
BlackRock, Inc.(註4)	29,968,009(好倉)	受控法團權益	—	5.48%	2.55%
	137,500(淡倉)	受控法團權益	—	0.03%	0.01%
Fortis Investment Management SA(註5)	23,544,000(好倉)	投資經理	—	4.30%	2.00%
Value Partners Group Limited(註6)	28,134,000(好倉)	受控法團權益	—	5.14%	2.39%

註：

- (1) 株洲所持有本公司的1,612,500股H股股份權益是透過其全資擁有的附屬公司株洲所香港持有的。
- (2) 中國中車持有株洲所、株機公司及南車投資租賃註冊資本的100%。因此，根據《證券及期貨條例》，中國中車被視為於株洲所、株機公司及南車投資租賃各自持有的股份中擁有權益。
- (3) 由JPMorgan Chase & Co填寫的法團大股東通知顯示，當中23,000股H股為股本衍生權益之相關股份的淡倉。其於本公司之股份權益(包括股本衍生權益之相關股份)都是透過其全資擁有的法團及附屬公司持有的。
- (4) 由BlackRock, Inc.填寫的法團大股東通知顯示，當中315,500股H股為股本衍生權益之相關股份的好倉，9,500股H股為股本衍生權益之相關股份的淡倉。BlackRock, Inc.於本公司之股份權益(包括股本衍生權益之相關股份)都是透過其全資擁有的法團及附屬公司持有的。
- (5) 由Fortis Investment Management SA填寫的法團大股東通知顯示，其於本公司的股份權益都是透過其全資擁有的法團持有的。
- (6) 由Value Partners Group Limited填寫的法團大股東通知顯示，其於本公司的股份權益都是透過其全資擁有的法團持有的。



## 六、購買、贖回或出售本公司上市證券

報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 七、派發股息

### 1. 二零一四年度末期股息分派方案及實施情況

經本公司股東於股東周年大會審議及批准，本公司以已發行總股本 1,175,476,637 股為基數，向於二零一五年六月十六日名列本公司股東名冊的全體股東以現金形式派發每股人民幣 0.40 元(含適用稅項)的二零一四年度末期股息，共計約人民幣 470.2 百萬元，該派息方案已於本中期報告批准日之前實施完畢。

### 2. 二零一五年中期利潤分配方案

本公司董事會建議不派發截至二零一五年六月三十日止六個月的中期股息。

## 八、關連交易

報告期內，本公司嚴格遵守《上市規則》第十四 A 章關連交易的相關規定，並且建立了一套機制，以保障非控股股東權益。本公司的審計師向獨立非執行董事提供有關本集團與南車集團及中國中車股份集團進行交易的季度報告；另外，本公司(代表其及／或其附屬公司)與南車集團公司(代表其及／或其附屬公司，但不包括本集團)於二零一三年八月十二日簽訂有效期為二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日為期三年的產品和配套服務互供框架協議的條款，由獨立非執行董事每季度進行審核，而有關該等交易(包括本公司與中國中車(代表其及／或其附屬公司，但不包括本集團)的同類交易)的審核意見會以公告方式向股東披露。

## 九、員工及培訓

於二零一五年六月三十日，本公司共有員工6,683人，截至二零一五年六月三十日止六個月的薪酬總額約為人民幣579.7百萬元。本集團之員工薪酬政策乃按彼等之工作崗位、工作表現、資歷及工作能力釐定。本集團對表現優秀的員工報以薪金調增及花紅。花紅計劃乃按董事參考員工表現及本集團經營業績後酌情釐定。

本公司於二零一二年股東週年大會通過了股票增值權計劃(「該計劃」)，批准向合共不多於262名獎勵對象授予合共約9,868,000份股票增值權(「股票增值權」)，受達成授予條件所限。報告期內，本公司沒有根據該計劃向獎勵對象授予任何股票增值權。

本報告期內，按人才隊伍分類開展了人力資源隊伍建設、IPD項目經理培訓、國際化人才隊伍英語培訓、中高層管理者的標杆企業培訓等系列化課程，內訓品牌「樂學講堂」和「專家講壇」兩個內訓品牌持續開課，每月課程2-3次，課程效果良好。學習型組織建設的推進，結合公司十三五戰略制定的需要，以行動學習的形式，先後開展了5期共10個產業單元的十三五戰略制定。

## 十、若干事件的更新資料

於二零一五年二月五日，本公司與SMD的股東及SMD的全資附屬公司SMD Investment就本集團收購SMD全部已發行股本訂立協議。協議亦訂明本公司須促使SMD Investment向多名自然人收購SMD Investment的附屬公司Bywell Holdings的股權。完成後，SMD、SMD Investment及Bywell Holdings以及其附屬公司將成為本公司的全資附屬公司。

本公司的全資附屬公司香港電氣(作為買方)已於二零一五年四月九日完成上述收購。收購的詳情請參閱本公司日期為二零一五年二月五日及二零一五年四月九日的須予披露交易公告。

## 公司基本資料

- |   |  |  |
|---|--|--|
| 1 | 法定中文名稱<br>法定英文名稱   | 株洲南車時代電氣股份有限公司<br>Zhuzhou CSR Times Electric Co., Ltd.   |
| 2 | 授權代表   | 丁榮軍<br>鄭傳福   |
| 3 | 公司秘書<br><br>董事會秘書<br><br>註冊辦事處<br><br>電話<br>傳真<br>互聯網址<br>香港主要營業地址 | 鄭傳福<br><br>言武<br><br>中國湖南省株洲市石峰區時代路<br>郵政編碼412001<br><br>+86 731 2849 8028<br>+86 731 2849 3447<br><a href="http://www.timeselectric.cn">http://www.timeselectric.cn</a><br>香港灣仔分域街18號捷利中心<br>11樓1106室 |
| 4 | 上市資訊   | H股<br>香港聯合交易所有限公司<br>股份代號：3898<br>股份簡稱：南車時代電氣  |
| 5 | H股過戶登記處  | 香港中央證券登記有限公司<br>香港<br>灣仔皇后大道東183號<br>合和中心17M樓  |
| 6 | 法律顧問   | 銘德律師事務所<br>國浩律師(杭州)事務所   |
| 7 | 核數師  | 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)<br>中國北京市東城區東長安街1號<br>東方廣場安永大樓16層<br>郵政編碼100738  |

## 詞彙表

「股東週年大會」	指 於二零一五年六月五日(星期五)召開的本公司二零一四年股東週年大會
「公司章程」	指 本公司《章程》
「寶雞時代」	指 寶雞南車時代工程機械有限公司，為一家由本公司持有其 85.8% 權益的子公司
「董事會」	指 本公司董事會
「Bywell Holdings」	指 Bywell Holdings Limited，一家於英格蘭及威爾士註冊成立的私人有限公司，為SMD的間接子公司
「本公司」	指 株洲南車時代電氣股份有限公司
「中國北車」	指 原中國北車股份有限公司
「北車集團公司」	指 中國北方機車車輛工業集團公司，一家中國國有企業
「鐵建裝備」	指 中國鐵建高新裝備股份有限公司(前稱昆明中鐵大型養路機械集團有限公司)，為本公司發起人之一，為中國鐵建股份有限公司控股子公司，中國鐵建股份有限公司之A股股份及H股股份分別於上海證券交易所和香港聯交所主板上市
「中國中車」	指 中國中車股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其A股股份及H股股份分別於上海證券交易所和香港聯交所主板上市，持有母公司全部權益
「中國中車股份集團」	指 中國中車及其子公司
「中國南車」	指 原中國南車股份有限公司
「南車投資租賃」	指 南車投資租賃有限公司，為中國中車全資子公司，亦為發起人之一
「株洲所香港」	指 南車株洲電力機車研究所(香港)有限公司，為株洲所全資子公司
「株機公司」	指 南車株洲電力機車有限公司，為中國中車全資子公司，為發起人之一
「南車集團公司」	指 中國南車集團公司，一家中國國有企業

「南車集團」	指 南車集團公司及其子公司
「董事」	指 本公司董事
「Dynex」	指 Dynex Power Inc.，一家根據加拿大法律成立並於加拿大多倫多證券交易所創業板上市的股份有限公司(股份代號：DNX)，為一家本公司持有其75%權益的子公司。Dynex Semiconductor Limited是其唯一營運子公司，其總部位於英國林肯郡
「動車組產品」	指 動車組牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「本集團」	指 本公司及其子公司
「廣州時代」	指 廣州南車時代電氣技術有限公司，為一家由本公司持有其60%權益的子公司
「杭州電氣」	指 杭州南車電氣設備有限公司，為一家由本公司持有其60%權益的子公司
「香港電氣」	指 南車時代電氣(香港)有限公司，為本公司全資子公司
「香港聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「昆明電氣」	指 昆明南車電氣設備有限公司，為本公司全資子公司
「《上市規則》」	指 《香港聯交所證券上市規則》
「機車產品」	指 機車牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「城市軌道產品」	指 城市軌道車輛牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「《標準守則》」	指 《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「寧波時代」	指 寧波南車時代傳感技術有限公司，為本公司全資子公司
「母公司」或「株洲所」	指 南車株洲電力機車研究所有限公司，為中國中車全資子公司，為本公司發起人之一，亦為本公司的控股股東

「中國」	指 中華人民共和國
「中國會計準則」	指 中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定
「發起人」	指 本公司的發起人，分別是株洲所、株機公司、南車投資租賃、戚墅堰廠和鐵建裝備
「青島電氣」	指 青島南車電氣設備有限公司，為一家由本公司持有其45%權益的子公司
「戚墅堰廠」	指 中國南車集團戚墅堰機車車輛廠，為南車集團公司全資子公司，亦為發起人之一
「報告期」	指 截至二零一五年六月三十日止六個月
「國資委」	指 國務院國有資產監督管理委員會
「證券及期貨條例」	指 香港法例第571章《證券及期貨條例》
「上海南車軌道」	指 上海南車軌道交通科技公司，為一家由本公司持有其51%權益的子公司
「瀋陽時代」	指 瀋陽南車時代交通設備有限公司，為本公司全資子公司
「時菱」	指 株洲時菱交通設備有限公司，本公司持有其50%權益，另外三菱電機株式會社持有其40%權益，並由三菱電機(中國)持有其10%權益
「SMD」	指 Specialist Machine Developments (SMD) Limited，一家於英格蘭及威爾士註冊成立的私人有限公司，為香港電氣的全資子公司
「SMD集團」	指 SMD及其子公司
「SMD Investment」	指 Specialist Machine Developments (Investment) Limited，一家於英格蘭及威爾士註冊的有限公司，為SMD的子公司

「時代電子」	指 株州時代電子技術有限公司，為本公司全資子公司
「時代裝備」	指 株洲時代裝備技術有限責任公司，為本公司全資子公司
「時代信息」	指 北京南車時代信息技術有限公司，為本公司全資子公司