

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中國南車股份有限公司  
CHINA SOUTH LOCOMOTIVE & ROLLING STOCK CORPORATION LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代碼：1766)

## 2009年中期業績公告

中國南車股份有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2009年6月30日止6個月的未經審計業績。本公告列載本公司2009年中期報告的主要部分，並符合香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2009年中期報告及其印刷版本將於2009年8月31日或之前發佈並寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港聯交所網站<http://www.hkex.com.hk>及本公司網站<http://www.csrgc.com.cn>閱覽。

### 業績概要

2009年1-6月，公司實現營業收入人民幣18,235,373千元，同比增長24.33%。但受國鐵新造貨車延遲招標導致上半年貨車業務生產任務不足，固定支出分攤成本加大影響，公司上半年實現稅後利潤人民幣821,259千元，同比下降12%；本公司股東應佔利潤人民幣626,337千元，同比下降22.58%；基本每股盈利人民幣5分。

主要財務數據和指標見下表：

幣種：人民幣

項目	2009年1-6月	2008年1-6月	增減率%
經營收入 (千元)	18,235,373	14,667,064	24.33
稅後利潤 (千元)	821,259	933,207	(12.00)
本公司股東應佔利潤 (千元)	626,337	808,966	(22.58)
基本每股盈利 (元/股)	0.05	0.12	

項目	2009年6月30日	2008年末	增減率%
資產總額 (千元)	<b>49,700,227</b>	45,516,251	9.19
負債總額 (千元)	<b>30,683,112</b>	26,873,674	14.18
權益總額 (千元)	<b>19,017,115</b>	18,642,577	2.01
其中：本公司股東應佔權益 (千元)	<b>16,280,768</b>	16,021,128	1.62
每股股東權益 (元/股)	<b>1.38</b>	1.35	

2009年1-6月公司各業務板塊收入與上年同期的比較情況見下表：

業務板塊	2009年1-6月		2008年1-6月		增長率 %
	金額 (人民幣千元)	佔比 %	金額 (人民幣千元)	佔比 %	
機車	<b>4,244,380</b>	<b>23.28</b>	4,244,982	28.94	—
客車	<b>2,810,804</b>	<b>15.41</b>	1,401,311	9.55	100.58
貨車	<b>2,024,394</b>	<b>11.10</b>	4,754,146	32.41	(57.42)
動車組	<b>4,070,135</b>	<b>22.32</b>	1,327,895	9.06	206.51
城軌地鐵車輛	<b>1,194,487</b>	<b>6.55</b>	891,601	6.08	33.97
其他	<b>3,891,173</b>	<b>21.34</b>	2,047,129	13.96	90.08
合計	<b>18,235,373</b>	<b>100.00</b>	14,667,064	100.00	24.33

## 股本變動及股東情況

### (一) 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

截至2009年6月30日止6個月期間，本公司及其各子公司沒有進行香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則（「香港上市規則」）項下的購回、出售或贖回本公司任何證券的行為。

本公司最低公眾持股量已滿足香港上市規則第8.08條的規定。

## (二) 股東和實際控制人情況

### 1. 股東數量和持股情況

#### (1) 報告期末股東總數

報告期末，公司股東總數為295,823戶。其中，A股股東總數為292,023戶，H股股東總數為3,800戶。

#### (2) 前十名股東持股情況

單位：股

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	報告 期內增減	持有有限售 條件股份數量	凍結的 股份數量
中國南方機車車輛 工業集團公司	國有法人	56.75	6,718,628,571	—	6,718,628,571	295,714,286
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	17.03	2,016,214,900	(269,100)	—	未知
北京鐵工經貿公司	國有法人	0.82	97,371,429	—	97,371,429	4,285,714
東海證券有限 責任公司	其他	0.68	80,000,000	80,000,000	—	未知
中國人壽保險股份 有限公司—分紅— 個人分紅—005L— FH002滬	其他	0.40	47,100,000	47,100,000	—	未知
張焱	其他	0.31	36,190,620	36,190,620	—	未知
徐柏良	其他	0.30	35,000,000	35,000,000	—	未知
中國工商銀行— 南方隆元產業 主題股票型 證券投資基金	其他	0.26	30,639,005	30,139,005	—	未知

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	報告 期內增減	持有有限售 條件股份數量	凍結的 股份數量
中信證券股份 有限公司	其他	0.22	26,202,584	26,202,584	—	未知
中國工商銀行— 博時第三產業 成長股票證券 投資基金	其他	0.21	24,999,877	24,999,877	—	未知

- 註： 1. HKSCC NOMINEES LIMITED (香港中央結算 (代理人) 有限公司) 持有的H股乃代表多個客戶所持有。
2. 北京鐵工經貿公司 (「鐵工經貿」) 是中國南方機車車輛工業集團公司 (「南車集團公司」或「南車集團」) 的全資子公司。除此之外公司未知上述其他股東存在關聯關係及是否屬於一致行動人。
3. 根據2009年6月19日頒佈實施的《境內股市轉持部分國有股充實社保基金實施辦法》，公司國有股東需將相當於公司首次公開發行股票並上市時實際發行股份數量的10%的國有股轉由全國社會保障基金理事會持有，為此，南車集團公司和鐵工經貿所持部分股份目前被凍結。

**(3) 前十名無限售條件股東持股情況****單位：股**

<b>股東名稱</b>	<b>持有無限售條件 股份的數量</b>	<b>股份種類</b>
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,016,214,900	境外上市外資股
東海證券有限責任公司	80,000,000	人民幣普通股
中國人壽保險股份有限公司－分紅 －個人分紅－005L－FH002滬	47,100,000	人民幣普通股
張焱	36,190,620	人民幣普通股
徐柏良	35,000,000	人民幣普通股
中國工商銀行－南方隆元產業 主題股票型證券投資基金	30,639,005	人民幣普通股
中信證券股份有限公司	26,202,584	人民幣普通股
中國工商銀行－博時第三產業 成長股票證券投資基金	24,999,877	人民幣普通股
興業銀行股份有限公司－興業 趨勢投資混合型證券投資基金	24,000,000	人民幣普通股
中國銀行－嘉實滬深300 指數證券投資基金	23,777,170	人民幣普通股
上述股東關聯關係或 一致行動的說明	公司未知上述股東是否存在關聯關係及是 否屬於一致行動人。	

註：本公司於2008年8月首次公開發行H股股票時向中國人壽保險股份有限公司、GE Capital Equity Investment Ltd和Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited配售合計267,576,000股H股股份，上述三位機構投資者所獲配售的股份於2009年2月23日已滿6個月禁售期，當日解除限售並上市流通。上述三位機構投資者所持H股由HKSCC NOMINEES LIMITED代表持有。

#### (4) 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件 股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		
			可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量	限售條件
1.	中國南方機車車輛 工業集團公司	6,718,628,571	2011年8月18日	6,718,628,571	發起人股東承諾A股股票上市後 36個月內限售
2.	北京鐵工經貿公司	97,371,429	2011年8月18日	97,371,429	發起人股東承諾A股股票上市後 36個月內限售

#### (5) 主要股東持有本公司的股權和淡倉情況

於2009年6月30日，根據《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）（即香港法例第571章）第336條所規定須存置之股份權益及淡倉登記冊所示，下表所列之人士擁有本公司股份的權益或淡倉：

股東名稱	身份	H股或 A股		所持H股或 A股數目	所持H股或A股 分別佔全部 已發行H股或 A股的百分比	
		A股	權益性質		(%)	佔本公司全部 股本的百分比 (%)
南車集團公司 (附註1)	實益擁有人	A股	好倉	6,816,000,000	69.44	57.57
全國社會保障基金 理事會(附註2)	實益擁有人	H股	好倉	184,000,000	9.09	1.55
Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited	投資經理	H股	好倉	138,424,000	6.84	1.17

Deutsche Bank	實益擁有人／	H股	好倉	119,102,200	5.88	1.01
Aktiengesellschaft	投資經理／		淡倉	4,974,200	0.25	0.04
	對股份持有					
	保證權益的人					
JPMorgan Chase & Co.	投資經理／保管人	H股	好倉	106,339,353	5.25	0.90
	－法團／核准		可供借出	88,016,353	4.35	0.74
	借出代理人		的股份			

附註：

1. 南車集團公司透過其全資子公司鐵工經貿持有本公司97,371,429股A股。
2. 本公司共發行境外上市外資股(H股) 18.4億股(超額配售選擇權全部行使後)。按照國家有關國有股減持的規定，本公司的國有法人股股東南車集團公司和鐵工經貿將其持有的國有股股份按H股發行股份總數的10%，共1.84億股劃轉給全國社保基金理事會持有，該等股份以1：1的基準轉換為H股。
3. 所披露信息乃是基於香港聯交所的網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))所提供的信息作出。

除上文所披露外，就本公司董事所知，於2009年6月30日，並無其他人士在本公司股份或相關股份(視乎情況所定)中擁有根據《證券及期貨條例》第XV分部第336條須登記於該條所指登記冊的權益及／或淡倉，或為本公司主要股東(定義見香港上市規則)。

## 2. 控股股東及實際控制人變更情況

本報告期內公司控股股東及實際控制人沒有發生變更。

## 董事、監事和高級管理人員情況

### (一) 董事、監事和高級管理人員持股變動

報告期內，本公司董事、監事、高級管理人員均未持有或買賣本公司股票。

### (二) 新聘或解聘公司董事、監事、高級管理人員的情況

本報告期內公司無新聘或解聘公司董事、監事、高級管理人員的情況。

2009年6月15日，經第一屆董事會十二次會議審議通過，增補趙小剛先生和楊育中先生為董事會提名委員會委員。

### (三) 董事、監事及高級管理人員的持股權益

於2009年6月30日，所有公司董事、監事及高級管理人員未持有本公司或《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團的任何股份、相關股份的權益及淡倉。而該等權益及淡倉如根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄或根據香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）董事及監事須通知本公司和香港聯交所的資料。

於2009年6月30日，本公司並未向董事、監事及高級管理人員或其配偶或未滿18歲子女授予其股本證券或認股權證。

## 董事會報告

### (一) 報告期內公司總體經營情況概述

2009年1-6月公司實現營業收入人民幣18,235,373千元，較上年同期增長24.33%；稅後利潤人民幣821,259千元，較上年同期減少12%；本公司股東應佔利潤人民幣626,337千元，較上年同期減少22.58%。基本每股盈利人民幣5分。

### (二) 公司主營業務及其經營狀況

#### 1. 公司主營業務情況概述

公司的主營業務為鐵路機車、客車、貨車、動車組、城軌地鐵車輛及重要零部件的研發、製造、銷售、修理和租賃，以及軌道交通裝備專有技術延伸產業等業務。

## 2. 各業務板塊收入分析

2009年1-6月公司各業務板塊收入與上年同期的比較情況如下表所示：

### 營業收入主要板塊構成與佔比

業務板塊	2009年1-6月		2008年1-6月		增長率 %
	金額 (人民幣千元)	佔比 %	金額 (人民幣千元)	佔比 %	
機車	4,244,380	23.28	4,244,982	28.94	—
客車	2,810,804	15.41	1,401,311	9.55	100.58
貨車	2,024,394	11.10	4,754,146	32.41	(57.42)
動車組	4,070,135	22.32	1,327,895	9.06	206.51
城軌地鐵車輛	1,194,487	6.55	891,601	6.08	33.97
其他	3,891,173	21.34	2,047,129	13.96	90.08
合計	18,235,373	100.00	14,667,064	100.00	24.33

營業收入主要由機車、客車、貨車、動車組、城軌地鐵車輛和其他收入構成。報告期內本公司積極抓住發展機遇，充分利用技術提升優勢，加大新產品開發力度和技術改造投入，擴大了業務規模，市場銷售額提升，從而帶動報告期內的營業收入有較大增長。

本公司機車業務收入與上年同期相比基本持平，上年同期本公司交付了部分八軸大功率電力機車，而今年上半年公司的兩個新型大功率機車均處於試驗階段，僅有少量交付，由此將帶來的收入增量未能在報告期充分體現。

本公司客車業務收入與上年同期相比增幅較大，主要原因是受國家拉動內需政策刺激，國鐵新增了客車需求，導致本公司客車訂單增多且交付期主要集中在上半年。

本公司貨車業務收入與上年同期相比減幅較大，主要原因上半年貨車業務因國鐵新造貨車採購招標延遲至6月份，導致上半年訂單嚴重不足，已獲得的大部分訂單正在執行中，尚未實現銷售。

本公司動車組業務收入與上年同期相比增幅顯著，主要原因是報告期內公司平穩順利交付了在手的長大編組臥鋪動車組，而上年同期受部分進口部件影響動車組交付較少，新造動車組交付數量的相對大幅增加，帶動了動車組業務收入的顯著增長。

本公司城軌地鐵車輛業務收入與上年同期相比增幅較大，主要是由於2007年和2008年國內城軌地鐵車輛需求逐步釋放，且公司的市場份額均超過60%，該批訂單產品的批量交付使報告期城軌地鐵車輛業務收入增長較大。

其他業務收入包括與軌道交通裝備專有技術相關程度較高的延伸產業收入等。與上年相比增幅較大，主要原因是本公司積極利用技術能力和優勢發展專有技術延伸產品，專有技術延伸產品收入增幅較大，專有技術延伸產品收入增幅較大的有：風力發電同比增幅超過1000%，專用汽車銷售收入同比增幅超過300%，其他修理勞務收入同比增幅超過100%，非機車車輛配件及材料銷售收入、養路機械銷售收入同比增幅接近50%。

### 3. 分地區經營收入分析

2009年1-6月本公司經營業務按地區的經營收入以及其與上年同期的比較情況如下表所示：

#### 分地區營業收入構成與佔比

業務板塊	2009年1-6月		2008年1-6月		增長率 %
	金額 (人民幣千元)	佔比 %	金額 (人民幣千元)	佔比 %	
國內市場	17,678,543	96.95	14,129,566	96.34	25.12
海外市場	556,830	3.05	537,498	3.66	3.60
合計	18,235,373	100.00	14,667,064	100.00	24.33

本公司國內市場收入較上年同期增長25.12%；海外市場收入較上年同期增長3.60%。

#### 4. 毛利和毛利率分析

2009年1-6月本公司綜合毛利及其與上年同期的比較情況如下表所示：

##### 綜合毛利和毛利率情況

項目	2009年1-6月 金額 (人民幣千元)	2008年1-6月 金額 (人民幣千元)	增長率 %
經營收入	<b>18,235,373</b>	14,667,064	24.33
營業成本	<b>15,302,945</b>	11,920,016	28.38
毛利	<b>2,932,428</b>	2,747,048	6.75
毛利率	<b>16.08%</b>	18.73%	

本公司毛利因營業收入增長的帶動較上年同期略有增長，但毛利率較上年同期有所下降，主要原因是公司上半年貨車業務因大客戶國鐵新造貨車採購招標延遲至6月份，導致上半年生產任務嚴重不足，固定支出分攤成本加大。

### (三) 報告期內公司主要資產、負債構成及變動情況

#### 1. 報告期內公司主要資產構成及變動情況

截至2009年6月30日，公司主要資產構成及同比變動情況如下表所示：

##### 主要資產構成及其變動情況(以淨額反映)

項目	2009年6月30日		2008年12月31日		增長率 %
	金額 (千元)	佔比 %	金額 (千元)	佔比 %	
流動資產總額	<b>34,083,886</b>	<b>68.58</b>	31,087,693	68.30	9.64
其中：現金及現金等價物	<b>7,685,470</b>	<b>15.46</b>	11,065,179	24.31	(30.54)
貿易應收款項	<b>7,935,147</b>	<b>15.97</b>	5,995,583	13.17	32.35
預付賬款、按金及 其他應收款項	<b>4,676,595</b>	<b>9.41</b>	4,417,719	9.71	5.86
存貨	<b>10,673,601</b>	<b>21.48</b>	8,389,453	18.43	27.23
非流動資產總額	<b>15,616,341</b>	<b>31.42</b>	14,428,558	31.70	8.23
其中：物業廠房及設備	<b>11,357,754</b>	<b>22.85</b>	10,242,102	22.50	10.89
資產總額	<b>49,700,227</b>	<b>100.00</b>	45,516,251	100.00	9.19

本公司現金及現金等價物餘額相對較大，報告期末現金及現金等價物佔總資產比重為15.46%，這與公司保持適度的貨幣資金存量以維持日常生產經營有關。

本公司貿易應收款項主要是應收取的合同款項。報告期末貿易應收款項淨額較上年末增加32.35%，一方面是由於報告期銷售收入增加所致，另一方面則因為部分重要客戶傾向於在年底而非年中結清款項，導致年中的應收賬款通常高於年末餘額。

本公司存貨較上年末增加27.23%，主要原因是本公司經營規模擴大、業務量上升帶來的相應增長。

本公司物業廠房及設備較上年末增加10.89%，主要是本公司擴充生產能力和進行產品、技術更新改造升級所作的投資增加。

## 2. 報告期內公司主要負債構成及變動情況

截至2009年6月30日，公司主要負債構成及同比變動情況如下表所示：

### 主要負債構成及其變動情況

項目	2009年6月30日		2008年12月31日		增長率 %
	金額 (人民幣千元)	佔比 %	金額 (人民幣千元)	佔比 %	
流動負債總額	27,862,314	90.81	23,652,158	88.01	17.80
其中：計息銀行及					
其他借款	3,831,106	12.49	3,747,420	13.94	2.23
應付票據	5,578,686	18.18	3,127,130	11.64	78.40
貿易應付款項	10,453,222	34.07	8,415,044	31.31	24.22
其他應付款項					
及應計費用	7,542,029	24.58	7,986,766	29.72	(5.57)
非流動負債總額	2,820,798	9.19	3,221,516	11.99	(12.44)
其中：計息銀行及					
其他借款	192,702	0.63	664,996	2.47	(71.02)
補充退休金津貼					
及提早退休					
福利撥備	2,033,490	6.63	2,141,570	7.97	(5.05)
負債總額	30,683,112	100.00	26,873,674	100.00	14.18

本公司應付票據主要是為融通資金開具給供應商的票據款。報告期末應付票據較上年末增加78.40%，增幅較大，主要原因：公司業務量上升採購額增加而帶來的相應增加，另外為降低資金成本，公司充分利用信譽優勢與合作銀行加大了低成本的票據融資方式。

本公司貿易應付款主要是應付原材料供應商、機器設備供應商和工程款項的應付未付款。報告期末貿易應付款較上年末增加24.22%，主要原因是公司業務量上升採購額增加而帶來的應付款相應增加。

報告期末本公司長期計息銀行及其他借款較上年末減少71.02%，減幅較大，主要是由於本期內公司資金較為充裕，提前償還了部分借款。

### 3. 資本結構

截止2009年6月30日，本公司的財務杠杆比率為51.95%。

#### (四) 報告期內行政開支等財務數據的重大變動情況

2009年1-6月，本公司行政開支等財務數據及同期變動情況如下表所示：

項目	2009年1-6月 金額 (人民幣千元)	2008年1-6月 金額 (人民幣千元)	增長率 %
銷售及分銷成本	422,142	316,388	33.43
行政開支	1,633,115	1,325,140	23.24
財務費用	133,779	249,246	(46.33)
應佔聯營公司及共同控制實體 利潤及虧損	56,144	86,478	(35.08)
稅項	186,380	285,199	(34.65)

2009年1-6月，本公司銷售及分銷成本較上年同期增長33.43%，主要是因為本公司銷售收入增加導致相應銷售費用增加；行政開支較上年同期增長23.24%，主要是本報告期內業務量和研發費用增加導致相應管理費用增加；財務費用較上年同期減少46.33%，主要是公司於2008年8月份上市後債務融資減少所致；應佔聯營公司及共同控制實體利潤及虧損較上年同期減少35.08%，主要原因是對部分聯營合營企業增持表決權股份而成為本公司的子公司，上年同期數中包含了公司按股權比例應分享該等企業的投資收益數，另外上年同期子公司處置部分可供出售金融資產(鼎盛天工股權)取得較大的收益；稅項較上年同期減少34.65%，主要原因是報告期營業利潤減少，以及部分子公司於2008年底及今年初取得高新技術企業資格享受15%的企業所得稅優惠稅率，而上年同期適用25%的稅率。

## (五) 報告期內現金流量分析

2009年1-6月，本公司現金流量及同期變動情況如下表所示：

項目	2009年1-6月 金額 (千元)	2008年1-6月 金額 (千元)	增長率 %
經營活動產生的現金流量淨額	(1,716,542)	(1,820,818)	(5.73)
投資活動產生的現金流量淨額	(1,428,909)	(1,072,401)	33.24
籌資活動產生的現金流量淨額	(571,681)	(765,339)	(25.30)

2009年1-6月，本公司經營現金淨流量赤字1,716,542千元，赤字較上年略有減少；投資活動現金淨流量赤字1,428,909千元，較上年增加赤字356,508千元，增加33.24%，主要原因是募投項目投資支出增加所致；籌資活動現金淨流量赤字571,681千元，減少赤字25.30%，主要是報告期歸還銀行借款和償付利息較上年同期減少。

## (六) 公司投資情況

### 1. A股募集資金使用情況

本公司於2008年8月通過首次公開發行A股募集資金淨額人民幣63.6941億元。截至2009年6月30日，募集資金存放銀行產生利息共計1,721萬元。

2009年上半年，公司募集資金投資項目(簡稱「募投項目」)使用募集資金10.5289億元，使用募集資金補充流動資金6.3億元。截至2009年6月30日，募投項目已累計使用募集資金52.9039億元，本公司募集資金專戶餘額共計4.6622億元。

- (1) 募投項目的資金使用情況。2009年上半年，本公司向募投項目投入募集資金10.5289億元，截至報告期末，本公司累計投入募投項目52.9039億元(含置換預先投入募投項目的自有資金20.1474億元)。
- (2) 經公司第一屆董事會第十二次會議審議批准，本公司於2009年6月16日利用閑置募集資金6.3億元暫時補充流動資金。
- (3) 節餘募集資金使用情況。截至2009年6月30日，本公司募集資金專戶餘額共計4.6622億元。該等結餘將繼續投入公司承諾的募投項目。

## 2. A股募集資金承諾項目使用情況

單位：萬元

募集資金總額	654,000	報告期內已使用募集資金總額	105,289
		已累計使用募集資金總額	529,039

序號	承諾項目	是否屬於變更	擬投入募集資金金額	投入募集資金金額	是否符合計劃進度	報告期內實現的效益	是否達到預期效益
1	時速200公里動車組生產建設項目	否	20,000	20,000	是	3,305	是
2	時速300公里及以上高速動車組產業化項目	否	24,353	24,353	是	不適用	不適用
3	高速鐵路客車及城際動車組產業化項目	否	23,500	14,082	是	不適用	不適用
4	大功率交流傳動機車產業化項目(機車部分)	否	8,000	8,000	是	1,070	是
5	交流傳動電力機車研發體系建設和產業提升項目(六軸)	否	10,000	10,000	是	不適用	不適用
6	大功率電力機車製造基地項目	否	10,000	10,000	是	不適用	不適用
7	交流傳動內燃機車國產化技術改造項目	否	31,984	30,235	是	不適用	不適用
8	大功率內燃機車產業提升項目	否	15,000	5,000	是	不適用	不適用
9	機車製造基地建設項目	否	15,000	15,000	是	不適用	不適用
10	GE大功率交流傳動內燃機車技術轉讓及國產化項目配套交流電機技術改造項目	否	3,938	3,938	是	不適用	不適用
11	高速動車組及大功率機車關鍵零部件產業化項目	否	4,000	4,000	是	不適用	不適用
12	大型發動機曲軸生產基地項目	否	15,000	15,000	是	不適用	不適用
13	提升(電控)內燃機關鍵零部件熱加工製造能力項目	否	10,000	10,000	是	不適用	不適用
14	提升(電控)內燃機關鍵零部件冷加工製造能力項目	否	10,000	10,000	是	不適用	不適用
15	大功率交流傳動電力機車及動車組牽引電機變壓器技術改造項目	否	30,000	30,000	是	不適用	不適用
16	提高城軌地鐵車輛生產能力項目	否	7,785	7,785	是	不適用	不適用
17	城軌車輛研發和製造資源優化項目	否	30,000	30,000	是	不適用	不適用

18	不銹鋼軌道交通車輛生產建設項目	否	9,883	9,883	是	不適用	不適用
19	地鐵車輛研製及產業提升項目	否	20,956	20,956	是	不適用	不適用
20	長江公司總部、研發中心及武漢製造 基地建設項目	否	153,548	142,937			
20.1	總部及研發中心建設項目	否	46,996	42,994	是	不適用	不適用
20.2	鐵道車輛新造建設項目	否	55,134	50,472	是	不適用	不適用
20.3	鐵道車輛修理建設項目	否	53,743	49,471	是	不適用	不適用
21	長江公司株洲基地技術改造項目	否	10,000	7,483	是	不適用	不適用
22	南車長江車輛公司銅陵分公司 技術改造項目	否	10,000	5,129	是	不適用	不適用
23	鐵路重載、快速貨車及關鍵零部件 技術改造項目	否	10,000	10,000	是	不適用	不適用
24	高檔客車修理基地項目	否	—	—	是	不適用	不適用
25	汽車增壓器配件產業化擴能項目	否	50,000	22,858	是	不適用	不適用
26	齒輪傳動系統產業化項目	否	40,000	24,199	是	不適用	不適用
27	風力發電裝備整機製造項目	否	20,171	20,171	是	不適用	不適用
28	電動汽車整車及關鍵零部件 產業化基地建設項目	否	18,000	18,000	是	不適用	不適用
29	提升企業信息化能力工程建設項目	否	25,823	30	是	不適用	不適用
	合計		636,941	529,039			

變更原因及變更程序說明 無

尚未使用的募集資金用途及去向 截至2009年6月30日，募集資金專戶餘額合計46622萬元，該等資金存放於公司在銀行開設的專用賬戶

### 3. H股募集資金使用情況

本公司於2008年8月通過首次發行H股募集資金淨額為港幣46.47億元。公司2008年度共使用H股募集資金約合港幣3.16億元；2009年上半年共使用H股募集資金約合港幣18.84億元。其中：用於採購國外先進的研發、生產及試驗設備約合港幣2.57億元；用於進口促進整車國產化配套關鍵零部件約合港幣16.18億元，用於引進國外鐵路機車車輛關鍵技術約合0.09億元；此外，使用H股募集資金3.9億港幣對中國南車(香港)有限公司注資。截至2009年6月30日，公司H股募集資金賬戶餘額共計約合港幣21.08億元(含銀行利息)，其中：港幣15.03億元，美元0.78億元。

#### 4. 非募集資金項目情況

2009年上半年，公司非募集資金投資項目完成投資4.251億元，主要有：四方股份高速列車工程實驗室建設項目、洛陽公司鐵路工程機械技術改造項目、株洲所時代電氣大尺寸半導體器件研發與產業化項目等。

#### (七) 匯率風險及應對措施

於2009年6月30日，本公司外幣金融資產為人民幣4,064,508千元，外幣金融負債為408,210千元。

本公司主要採取以下措施防範匯率風險：1. 加快支付進度。組織子公司按照承諾的H股募集資金用途，加快項目實施及資金支付進度。2. 調回境內結匯。為響應國家拉動內需政策，緩解營運資金壓力，降低匯率風險，正在積極地與國家有關部委溝通，爭取將部分H股募集資金調回境內結匯。3. 搞好無風險理財。精心制訂支付計劃，搶抓利率窗口，將暫時閑置的H股募集資金作定期存款。

#### (八) 公司員工情況

本報告期內，本公司員工總數及其構成並無重大變動。

本公司致力於優化人才配置，加強人才培訓，加強各級領導和管理團隊人員選拔，並實施繼任計劃，初步建立各級管理層級的後備人才庫。公司亦加大人才招聘力度，加強研發人才隊伍建設，貫徹《中華人民共和國勞動合同法》，加強勞動用工制度建設，構建和諧員工關係。公司根據人力資源戰略規劃，系統實施對管理人才、科技人才、技能人才的培養開發，著重開展後備人才、核心人才培訓工作，全面提升員工的綜合素質、專業技能和國際競爭能力。

#### (九) 上市公司資產抵押的詳情

於2009年6月30日，本公司有以下資產(賬面價值共計人民幣2,748,198千元)作押記用於獲得銀行貸款及其他銀行信貸，其中：房屋建築物人民幣60,666千元，租賃預付款15,698千元，貨幣資金人民幣2,312,749千元，存貨人民幣51,353千元，其他資產人民幣307,732千元。

#### (十) 上市公司或有債務的詳情

除本中期報告第七章重要事項列明的本公司擔保情況外，本公司沒有重大或有債務。

## (十一) 公司經營環境

本公司的經營環境相比報告期沒有大的變化。具體表現在：

受益於《中長期鐵路網》規劃的實施，本公司國鐵市場業務將繼續保持穩定增長。其中，隨著新型大功率電力機車和內燃機車的批量交付，高速動車組需求的逐步釋放，本公司機車和動車組業務將繼續保持良好的增長勢頭，從而帶動本公司國鐵市場業務的穩定增長。雖然，目前公司貨車業務因需求減少和單價下降正面臨前所未有的挑戰，但是隨著鐵路貨運量的企穩回升，新造貨車需求同樣可以期待早日走出低谷。

受益於國家加大基礎設施投入，城軌地鐵車輛市場也繼續保持旺盛的市場需求。特別是隨著本公司獨立掌控的自主化程度的提高和規模效益的逐步顯現，城軌地鐵車輛業務的收入將繼續保持穩步增長，同時產品利潤空間也有望逐步改善。

受益於中國南車品牌知名度的逐步提升和本公司加快推進國際化經營，本公司海外業務也正保持著良好的增長勢頭。

## 重要事項

### (一) 公司治理的情況

報告期內，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，逐步建立和完善公司法人治理結構、建立現代企業制度、規範公司運作，提高公司經營管理水平，做好公司信息披露、投資者關係管理和投資者服務工作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。目前，公司的治理情況符合有關境內外上市公司治理的規範性文件的要求。

報告期內，公司能夠有效地執行《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《獨立董事工作細則》、《監事會議事規則》、《總裁工作細則》等規章制度。股東大會、董事會、監事會獨立運行，依法履行了各自的權利和義務。

### 遵守企業管治常規守則

本公司致力提高公司管治水平並已按照香港上市規則附錄十四《企業管治常規守則》建立了企業管治常規制度。截至2009年6月30日止6個月期間，本公司一直完全遵守《企業管治常規守則》的各項守則條文，同時符合其中所列明的大多數建議最佳常規。

## 董事及監事證券交易

本公司按不遜於《標準守則》所載的條款，制定並採納《中國南車股份有限公司董事、監事和高級管理人員所持公司股份及其變動管理辦法》。可能擁有有關買賣本公司證券且未經刊發足以影響本公司股價資料的有關員工，亦須遵守規定的準則。

截至2009年6月30日，在向所有董(監)事做出特定查詢後，本公司確認全體董(監)事都遵守《標準守則》所定有關董(監)事進行證券交易的標準及本公司所制定的《中國南車股份有限公司董事、監事和高級管理人員所持公司股份及其變動管理辦法》。

## 審計與風險管理委員會

本公司董事會下設立的審計與風險管理委員會成員現時包括戴德明先生(獨立非執行董事)、楊育中先生(獨立非執行董事)及蔡大維先生(獨立非執行董事)。戴德明先生擔任本公司審計與風險管理委員會主席。

審計與風險管理委員會已審閱本公司截至2009年6月30日止六個月的未經審計的中期財務報表。審計與風險管理委員會亦已就本公司所採納的會計政策及常規以及內部監控等事項，與本公司的高級管理層進行商討。

## (二) 報告期實施的利潤分配方案執行情況

公司2008年度末期股息於2009年6月15日經公司2008年度股東大會批准。上述末期股息於2009年7月14日派發完畢。

上述股息派發方案詳見公司於2009年6月16日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站、香港聯交所網站的相關公告。

## (三) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

本公司2009年上半年不進行利潤分配，也不實施資本公積金轉增股本。

#### (四) 報告期內現金分紅政策的執行情況

經公司2009年6月15日召開的2008年度股東大會審議修訂並經國務院國資委備案的《公司章程》，就公司的現金分紅政策作出了明確規定，具體內容為「公司利潤分配政策應保持一定連續性和穩定性。公司可以下列形式(或同時採取兩種形式)分配股利。(一)現金；(二)股票。公司在保證正常生產經營和發展所需資金的前提下，進行適當比例的現金分紅」。

經公司2009年6月15日召開的2008年度股東大會批准，公司向全體股東分配2008年度利潤，每10股派發現金紅利0.32元人民幣(含稅)，本次派發紅利總額為378,880,000元人民幣，佔公司當年可供分配利潤的30.41%。上述股息於2009年7月14日派發完畢。

#### (五) 重大訴訟仲裁事項

本報告期內，本公司無重大訴訟、仲裁事項。

#### (六) 公司持有其他上市公司股權、參股金融企業股權情況

##### 1. 持有其他上市公司股權情況

單位：萬元

證券代碼	證券簡稱	初始 投資金額	佔該公司		報告期所有者		會計 核算科目	股份來源
			股權比例 (%)	期末賬面值	報告期損益	權益變動		
601328	交通銀行	99.00	—	778.99	18.82	369.18	可供出售 金融資產	購買
600335	鼎盛天工	340.25	0.29	538.40	—	173.60	可供出售 金融資產	抵債所得

## 2. 持有非上市金融企業股權情況

所持對象名稱	初始		估該公司		報告期所有者		會計	股份來源
	投資金額 (元)	持有數量 (股)	股權比例 (%)	期末賬面值 (元)	報告期損益 (元)	權益變動 (元)	核算科目	
東海證券有限 責任公司	19,483,800	20,000,000	1.2	19,483,800	3,200,000	—	長期股權投資	購買
株洲市商業銀行	770,000	700,000	0.28	550,000	42,000	—	長期股權投資	購買
江蘇銀行	74,400	74,400	—	74,400	5,952	—	長期股權投資	購買

### (七) 報告期內公司收購及出售資產、吸收合併事項

本報告期公司無收購及出售資產、吸收合併事項。

### (八) 報告期內公司重大關聯交易事項

根據中國證券監管機構的有關規定，披露《上海證券交易所股票上市規則》下的關聯交易如下：

#### 1. 與日常經營相關的關聯交易

公司的日常性關聯交易是指與南車集團及其附屬公司(本公司及本公司控制企業除外)的交易。

南車集團是公司的控股股東，直接持有公司56.75%的股權，並通過鐵工經貿持有公司0.82%的股權。因此，按照《上海證券交易所股票上市規則》的規定，南車集團及其附屬公司為公司的關聯方。公司主要向南車集團銷售原材料、配件，供其加工成軌道交通裝備零部件後回購，同時，公司向南車集團採購燃料等輔助產品及輔助配套服務。由於長期形成的業務關係及生產的連續性，公司與南車集團及其附屬公司發生關聯交易是必要的。

為規範本公司與南車集團及其附屬公司的持續性關聯交易，雙方就相關交易分別簽訂了《產品互供框架協議》、《綜合服務互供框架協議》及《房屋租賃框架協議》，對雙方互供產品、服務、房屋租賃的範疇、交易定價原則等進行了詳細約定。

本公司嚴格按照上述關聯交易框架協議的約定實施與關聯方之間的交易。由於本公司與南車集團關聯方互供的多數產品、服務以及資產租賃均存在活躍的第三方市場，因此，本公司與南車集團發生的關聯交易主要通過市場價格或招標價格確定。本公司與南車集團關聯方之間發生的交易是在協商一致的基礎上，按市場化原則確定交易的具體事項及價格，不存在損害本公司及非關聯股東利益的行為，也不會對本公司的持續經營能力、損益及資產狀況產生重大影響。

報告期內，公司與關聯方發生的主要日常關聯交易如下：

## 1) 向關聯方銷售

單位：千元

關聯方名稱	本公司及 附屬單位名稱	關聯關係	關聯 交易類型	關聯 交易內容	定價原則	關聯 交易金額	估同類 業務比例	結算方式
湖南鐵道職業技術 學院天一實業 有限公司	南車株洲電力機車 有限公司	受母公司 控制的其他 關聯方	銷售商品	銷售機車配件	市場價格	11,855	1.10%	現金
中國南車集團 襄樊牽引電機 有限公司	株洲時代電氣絕緣 有限責任公司	受母公司 控制的其他 關聯方	銷售商品	銷售其他	市場價格	3,140	1.46%	現金
南方匯通股份 有限公司	南車投資租賃 有限公司	受母公司 控制的其他 關聯方	銷售商品	銷售鋼材	市場價格	2,002	4.10%	現金
南方匯通股份 有限公司	南車二七車輛 有限公司	受母公司 控制的其他 關聯方	銷售商品	銷售貨車配件	市場價格	1,925	1.9%	現金
常州昌成鐵 路機械廠	南車戚墅堰機車 有限公司	受母公司 控制的其他 關聯方	銷售商品	銷售其他	市場價格	1,282	1.8%	現金
其他						6,315	0.90%	現金
合計						26,519		

## 2) 向關聯方採購

單位：千元

關聯方名稱	本公司及附屬單位名稱	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	定價原則	關聯交易金額	估同類業務比例	結算方式
中國南方機車車輛工業集團公司	南車四方機車車輛股份有限公司	母公司	採購商品	採購地鐵轉向架	市場價格	28,019	1.58%	現金
湖南鐵道職業技術學院天一實業有限公司	南車株洲電力機車有限公司	受母公司控制的其他關聯方	採購商品	採購機車、城軌地鐵配件	市場價格	19,953	1.12%	現金
中國南車集團襄樊牽引電機有限公司	南車資陽機車有限公司	受母公司控制的其他關聯方	採購商品	採購機車配件	市場價格	9,553	2.7%	現金
湖南鐵道職業技術學院天一實業有限公司	株洲南車時代電氣股份有限公司	受母公司控制的其他關聯方	採購商品	採購機車配件	市場價格	5,325	1.51%	現金
中國南車集團襄樊牽引電機有限公司	株洲時代新材料科技股份有限公司	受母公司控制的其他關聯方	採購商品	採購其他	市場價格	4,781	1.35%	現金
中國南車集團襄樊牽引電機有限公司	南車戚墅堰機車有限公司	受母公司控制的其他關聯方	採購商品	採購機車配件	市場價格	4,024	1.14%	現金
青島四機建築安裝有限公司	南車四方機車車輛股份有限公司	受母公司控制的其他關聯方	採購商品	採購原材料等	市場價格	2,697	15.9%	現金
常州昌成鐵路機械廠	南車戚墅堰機車有限公司	受母公司控制的其他關聯方	採購商品	採購機車配件	市場價格	1,294	0.74%	現金
中國南車集團襄樊牽引電機有限公司	南車襄樊機車有限公司	受母公司控制的其他關聯方	採購商品	採購機車配件	市場價格	1,161	0.66%	現金
其他						8,240	8.1%	現金
合計						85,047		

## 2. 資產、股權轉讓的重大關聯交易

本報告期內，公司並無發生資產、股權轉讓的重大關聯交易。

## 3. 關聯債權債務往來

報告期內，公司發生的重大債權債務往來如下：

單位：千元

關聯方	向關聯方提供資金		關聯方向公司提供資金	
	發生額	餘額	發生額	餘額
南車集團及其附屬公司	(60,945)	152,540	31,721	81,532
其中：				
應收賬款(或應付賬款)	(10,140)	38,589	8,551	42,820
應收票據(或應付票據)	—	—	21,610	28,020
其他應收款 (或其他應付款 預收款預付款)	(46,929)	113,951	(9,133)	—

本公司與關聯方之間的債權債務往來均為經營性往來，如商品、勞務購銷等產生。

## 4. 資金被佔用情況

截至報告期末，公司並不存在南車集團及其關聯方非經營性佔用本公司資金的情況。

## (九) 重大合同及其履行情况

### 1. 托管、承包、租赁事项

#### (1) 托管情况

本报告期内公司无托管事项。

#### (2) 承包情况

本报告期内公司无承包事项。

#### (3) 租赁情况

本报告期内公司无重大租赁事项。

### 2. 担保情况

单位：千元 币种：人民币

#### 公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)

报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)	—
报告期末担保余额合计(不包括对子公司的担保)	—

#### 公司对子公司的担保情况

报告期内对子公司担保发生额合计	267,025
报告期末对子公司担保余额合计	3,059,511

#### 公司担保总额情况(包括对子公司的担保)

担保总额	3,059,511
担保总额占公司净资产的比例(%)	16.09
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	—
直接或间接为资产负债率超过70%的	
被担保对象提供的债务担保金额	1,413,874
担保总额超过净资产50%部分的金額	—
上述三项担保金额合计	1,413,874

公司報告期內對子公司擔保發生額合計人民幣2.67億元，截至2009年6月30日擔保餘額為人民幣30.6億元，其中：對全資子公司擔保餘額為人民幣22.89億元；對控股子公司擔保餘額為人民幣5.15億元；一級子公司對下屬子公司擔保為人民幣2.56億元。按擔保類型劃分人民幣30.6億元擔保餘額中：銀行承兌匯票擔保人民幣21.96億元；保函、信用證擔保人民幣1.57億元；保理擔保人民幣1.09億元；貸款擔保人民幣5.98億元。

公司本報告期末的擔保餘額均為對附屬子公司的擔保，並履行了相應的審議程序，不存在逾期、違約等情況。

### 3. 委託理財情況

公司報告期內無應予披露的委託理財事項。

### 4. 其他重大合同

2009年6月22日，本公司控股子公司南車株洲電力機車有限公司與中華人民共和國鐵道部武漢鐵路局簽訂了大功率交流傳動六軸7200kW電力機車銷售合同，合同總金額為人民幣58億元。詳情請見2009年6月23日刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站、香港聯交所網站的相關公告。

## (十) 承諾事項履行情況

### 1. 本公司控股股東南車集團在招股說明書中承諾：

- (1) 就所持股份鎖定承諾：自本公司A股股票在上海證券交易所上市之日起36個月內，不轉讓或者委託他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司收購該部分股份。
- (2) 就南方匯通股份有限公司（「南方匯通」）重組承諾：將對其持有的南方匯通股權及相應資產進行重組，包括但不限於南車集團取得南方匯通貨車業務相關資產；南車集團將在取得南方匯通相應資產後3個月內，向本公司轉讓上述已取得的貨車業務相關資產；轉讓價格將根據資產評估的結果協商確定；上述資產轉讓將按照境內外監管機構的要求履行必要的審批程序。

- (3) 就避免同業競爭承諾：1. 南車集團承諾南車集團本身、並且南車集團必將通過法律程序使南車集團之全資、控股子企業將來均不從事任何與本公司正在經營的業務有直接競爭的業務；2. 在符合上述第1項承諾的前提下，如南車集團(包括受南車集團控制的全資、控股或其他關聯企業)將來經營的產品或服務與本公司的主營產品或服務有可能形成競爭，南車集團同意本公司有權優先收購南車集團與該等產品或服務有關的資產或南車集團在子企業中的全部股權；3. 在符合上述第1項承諾的前提下，南車集團將來可以在本公司所從事的業務範圍內開發先進的、盈利水平高的項目，但是應當在同等條件下優先將項目成果轉讓給本公司經營；4. 如因南車集團未履行其所作出的上述1-3項承諾給本公司造成損失的，南車集團將賠償本公司的實際損失。

本報告期內，本公司控股股東南車集團遵守了其所作出的上述承諾。

## 2. 有關房屋產權問題的承諾

本公司在招股說明書中披露，公司擁有的房屋中尚有326項、總建築面積為282,019.03平方米的房屋(佔公司使用房屋總建築面積的7.85%)尚未獲得《房屋所有權證》。其中有125項是由於石家莊實施「退城進郊」和成都地區城市規劃變化的原因，當地主管部門不予辦理相關房產的《房屋所有權證》。就該等城市規劃事項，石家莊市城鄉規劃局出具了《關於中國南車集團石家莊車輛廠廠區規劃的情況說明》，指出因城市規劃原因不再受理原有無證房屋的規劃許可證補辦申請；成都市規劃管理局出具了《關於中國南車集團成都機車車輛廠廠區規劃道路的情況說明》，指出按城市未來發展需要，將有兩條規劃市政道路穿越廠區土地。另有201項，總建築面積為195,396.80平方米，佔納入上市範圍房產總建築面積的5.44%的房產是由於規劃或施工手續不全而未能取得完備產權證書。由於該201項房產所在的土地使用權歸屬於南車集團，因此其經營使用不會發生糾紛。對於該部分未取得《房屋所有權證》的房產，南車集團已在《重組協議》中承諾：對於南車集團投入本公司的資產中包含因規劃、施工等手續不全而未能取得完備產權證書的房屋，南車集團承諾該等房屋具備本公司所需要的生產經營的使用要求，且如基於該等房屋而導致本公司遭受任何損失，南車集團將承擔一切賠償責任及本公司為此所支出的任何經濟損失。

本公司及其下屬子公司、合營公司在中國境內租賃使用的房屋中有4項、總建築面積為21,223.04平方米的租賃房屋，出租方尚未獲得《房屋所有權證》。在出租方尚未獲得《房屋所有權證》的租賃使用房屋中，對於南車集團出租給公司使用的上述房屋，南車集團在發起設立本公司時承諾補償公司因租賃房屋未能及時合法化而遭受的一切損失(如有)；對於南車集團以外的第三方出租給本公司使用的上述房屋，南車集團保證負責解決與房屋租賃相關的一切糾紛，承擔糾紛解決的或與之相關的費用並補償公司因此而遭受的一切損失(如有)。

報告期內，本公司積極辦理《房屋所有權證》。截止報告期末，公司擁有的房屋中尚餘296項，總建築面積為235,306.31平方米的房屋尚未獲得《房屋所有權證》。

#### **(十一) 聘任、解聘會計師事務所情況**

本公司繼續聘任安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別為本公司的境內外審計機構。

#### **(十二) 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人處罰及整改情況**

本報告期公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人均未受中國證監會的稽查、行政處罰、通報批評及證券交易所的公開譴責。

#### **(十三) 其他重大事項及其影響和解決方案的說明**

本報告期公司無其他應予披露的重大事項。

#### **(十四) 公司股權激勵的實施情況及其影響**

公司於2008年12月26日召開了第一屆董事會第九次會議，會議審議通過了《中國南車股份有限公司股票增值權計劃》，該計劃尚待取得有關主管部門的審核，並尚待公司股東大會審議通過。

報告期內，公司未實施股權激勵計劃。

## 中期簡明合併收益表

截至2009年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2009年 (未經審核) 人民幣千元	2008年 (未經審核) 人民幣千元
<b>收入</b>	4	<b>18,235,373</b>	14,667,064
營業成本		<u>(15,302,945)</u>	<u>(11,920,016)</u>
毛利		<b>2,932,428</b>	2,747,048
其他收入及收益淨額	4	<b>274,558</b>	359,111
銷售及分銷成本		<b>(422,142)</b>	(316,388)
行政開支		<b>(1,633,115)</b>	(1,325,140)
其他開支淨額	5	<u><b>(66,455)</b></u>	<u>(83,457)</u>
<b>經營利潤</b>		<b>1,085,274</b>	1,381,174
財務費用	6	<b>(133,779)</b>	(249,246)
應佔聯營公司及共同控制 實體利潤及虧損		<u><b>56,144</b></u>	<u>86,478</u>
<b>除稅前利潤</b>	5	<b>1,007,639</b>	1,218,406
稅項	7	<u><b>(186,380)</b></u>	<u>(285,199)</u>
<b>期內利潤</b>		<u><b>821,259</b></u>	<u>933,207</u>
應歸屬於：			
母公司股權持有人		<b>626,337</b>	808,966
少數股東權益		<u><b>194,922</b></u>	<u>124,241</u>
		<u><b>821,259</b></u>	<u>933,207</u>
<b>母公司股權持有人應佔每股盈利</b>	9		
— 基本		<u><b>人民幣0.05元</b></u>	<u>人民幣0.12元</u>
— 攤薄		<u><b>人民幣0.05元</b></u>	<u>人民幣0.12元</u>

## 中期簡明合併綜合收益表

截至2009年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2009年 (未經審核) 人民幣千元	2008年 (未經審核) 人民幣千元
期內利潤		821,259	933,207
換算海外業務之匯兌差額		16,237	—
可供出售投資收益／(虧損)淨額	10	5,429	(36,063)
所得稅		(923)	8,809
期內其他綜合收益／(虧損)(除稅後)		4,506	(27,254)
		20,743	(27,254)
期內綜合收益總額(除稅後)		842,002	905,953
應歸屬於：			
母公司股權持有人		638,556	781,712
少數股東權益		203,446	124,241
		842,002	905,953

# 中期簡明合併財務狀況表

2009年6月30日

		2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	11,357,754	10,242,102
租賃預付款項		3,115,399	3,112,164
商譽		54,304	48,115
其他無形資產		363,215	363,156
於共同控制實體權益		497,371	517,384
於聯營公司權益		73,226	27,419
可供出售投資	12	36,207	30,640
遞延稅項資產		67,351	60,507
貿易應收款項	13	27,590	—
其他非流動資產		23,924	27,071
		<hr/>	<hr/>
非流動資產總額		15,616,341	14,428,558
		<hr/>	<hr/>
<b>流動資產</b>			
存貨	14	10,673,601	8,389,453
貿易應收款項	13	7,935,147	5,995,583
應收票據		747,169	399,650
預付款項、按金及其他應收款項		4,676,595	4,417,719
按公允值計入損益的金融資產	15	—	100,000
應收稅款		53,155	62,516
已抵押存款		2,312,749	657,593
現金及現金等價物		7,685,470	11,065,179
		<hr/>	<hr/>
流動資產總額		34,083,886	31,087,693
		<hr/>	<hr/>

		2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	17	10,453,222	8,415,044
應付票據		5,578,686	3,127,130
其他應付款項及應計費用	18	7,542,029	7,986,766
計息銀行及其他借款	19	3,831,106	3,747,420
補充退休金津貼及 提早退休福利撥備		200,970	200,970
應付稅款		105,934	34,133
產品保用撥備		104,812	86,901
政府補貼		45,555	53,794
		<hr/>	<hr/>
流動負債總額		27,862,314	23,652,158
		<hr/>	<hr/>
<b>流動資產淨額</b>		6,221,572	7,435,535
		<hr/>	<hr/>
<b>資產總額減流動負債</b>		21,837,913	21,864,093
		<hr/>	<hr/>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	19	192,702	664,996
補充退休金津貼及 提早退休福利撥備		2,033,490	2,141,570
產品保用撥備		98,318	82,571
政府補貼		480,230	317,495
遞延稅項負債		11,271	10,066
其他非流動負債		4,787	4,818
		<hr/>	<hr/>
非流動負債總額		2,820,798	3,221,516
		<hr/>	<hr/>
<b>資產淨額</b>		19,017,115	18,642,577
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
附註		
<b>權益</b>		
<b>母公司股權持有人應佔權益</b>		
已發行股本	11,840,000	11,840,000
儲備	4,440,768	3,802,248
擬派末期股息	—	378,880
	<hr/>	<hr/>
	16,280,768	16,021,128
少數股東權益	2,736,347	2,621,449
	<hr/>	<hr/>
<b>權益總額</b>	<b><u>19,017,115</u></b>	<b><u>18,642,577</u></b>

# 中期簡明合併權益變動表

截至2009年6月30日止六個月

## 母公司股權持有人應佔

	可供出售									
	已發行股本	資本公積	投資		匯兌波動		擬派		少數	
			重估儲備	儲備基金	儲備	保留盈利	末期股息	總額	股東權益	總權益
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2009年1月1日	11,840,000	2,799,676	5,021	59,047	(7,809)	946,313	378,880	16,021,128	2,621,449	18,642,577
期內利潤	—	—	—	—	—	626,337	—	626,337	194,922	821,259
其他綜合收益	—	—	4,506	—	7,713	—	—	12,219	8,524	20,743
<b>綜合收益總額</b>	—	—	4,506	—	7,713	626,337	—	638,556	203,446	842,002
少數股東出資額	—	—	—	—	—	—	—	—	18,879	18,879
增購子公司權益的成本										
超逾收購者新增佔有										
可識別淨資產										
賬面值的差額	—	(36)	—	—	—	—	—	(36)	36	—
收購少數股東權益	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,044)	(6,044)
付予少數股東的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(101,419)	(101,419)
宣派2008年										
末期股息 (附註8)	—	—	—	—	—	—	(378,880)	(378,880)	—	(378,880)
於2009年6月30日										
(未經審核)	<u>11,840,000</u>	<u>2,799,640</u>	<u>9,527</u>	<u>59,047</u>	<u>(96)</u>	<u>1,572,650</u>	<u>—</u>	<u>16,280,768</u>	<u>2,736,347</u>	<u>19,017,115</u>

母公司股權持有人應佔

	可供出售 投資				總額	少數 股東權益	總權益
	已發行股本	資本公積	重估儲備	保留盈利			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2008年1月1日</b>	7,000,000	(2,724,035)	35,056	—	4,311,021	2,069,906	6,380,927
期內利潤	—	—	—	808,966	808,966	124,241	933,207
其他綜合虧損	—	—	(27,254)	—	(27,254)	—	(27,254)
<b>綜合收益總額</b>	—	—	(27,254)	808,966	781,712	124,241	905,953
少數股東出資額	—	—	—	—	—	27,682	27,682
發起人注資	—	24,470	—	—	24,470	—	24,470
收購少數股東權益	—	—	—	—	—	(10,000)	(10,000)
增購子公司權益的成本超逾 收購者新增佔有可識別淨資產 賬面值的差額	—	(709)	—	—	(709)	709	—
子公司股本減少	—	—	—	—	—	(2,997)	(2,997)
付予少數股東的股息	—	—	—	—	—	(93,553)	(93,553)
<b>於2008年6月30日(未經審核)</b>	<u>7,000,000</u>	<u>(2,700,274)</u>	<u>7,802</u>	<u>808,966</u>	<u>5,116,494</u>	<u>2,115,988</u>	<u>7,232,482</u>

**中期簡明合併現金流量表**  
截至2009年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2009年 (未經審核) 人民幣千元	2008年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動產生的現金流出淨額		(1,716,542)	(1,820,818)
投資活動產生的現金流出淨額		(1,428,909)	(1,072,401)
融資活動產生的現金流出淨額		(571,681)	(765,339)
現金及現金等價物減少淨額		(3,717,132)	(3,658,558)
期初現金及現金等價物		11,032,907	6,899,460
期終現金及現金等價物	16	<u>7,315,775</u>	<u>3,240,902</u>

# 中期簡明合併財務報表附註

2009年6月30日

## 1. 公司資料

中國南車股份有限公司(「本公司」)於2007年12月28日在中國根據中國《公司法》成立為股份有限公司。本公司A股股票於2008年8月18日在上海證券交易所上市，及本公司H股股票於2008年8月21日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處地址為中國北京海淀區西四環中路16號。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事鐵路機車、客車、貨車、動車組及城軌車輛的研發、製造、銷售及翻新以及其他軌道交通裝備專有技術延伸產業。

董事認為，本公司的控股公司及最終控股公司為於中國成立的國有企業中國南方機車車輛工業集團公司(「南車集團公司」)(由國務院國有資產監督管理委員會(「國資委」)控制)。

## 2. 編製基準及會計政策

### 2.1 編製基準

截至2009年6月30日止六個月的中期簡明合併財務報表乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所證券上市規則有關披露的規定而編製。

本中期簡明合併財務報表並未包括年度財務報表須披露的所有資料及事項，故應連同本集團截至2008年12月31日止的年度財務報告一併閱讀。除另有指明者外，本中期簡明合併財務報表以人民幣呈列，而所有數值已四捨五入至最近的千位數。

## 2.2 新頒佈或經修訂的國際財務報告準則的影響

編製中期簡明合併財務報表所採用之會計政策與編製本集團截至2008年12月31日止年度之年度財務報表所採用者一致，惟於2009年1月1日採納之新頒佈或經修訂的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）除外，詳見下文：

國際財務報告準則第1號及 國際會計準則第27號(修訂本)	國際財務報告準則第1號「首次採納國際財務報告準則」及國際會計準則第27號「合併及獨立財務報表 — 於子公司、共同控制實體或聯營公司的投資成本」的修訂
國際財務報告準則第2號(修訂本)	國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的支付 — 歸屬條件及註銷」的修訂
國際財務報告準則第7號修訂本	金融工具：披露 — 改進金融工具之披露
國際財務報告準則第8號	經營分部
國際會計準則第1號(經修訂)	財務報表的呈列
國際會計準則第23號(經修訂)	借款成本
國際會計準則第32號及 國際會計準則第1號(修訂本)	國際會計準則第32號「金融工具：呈列」及國際會計準則第1號「財務報表的呈列 — 可沽售金融工具及清盤時產生的責任」的修訂
國際財務報告詮釋 委員會第9號及國際會計準則 第39號(修訂本)	嵌入式衍生工具之重新評估及國際會計準則第39號金融工具：確認及計量
國際財務報告詮釋 委員會第13號	客戶忠誠計劃
國際財務報告詮釋 委員會第15號	興建房地產的協議
國際財務報告詮釋 委員會第16號	對沖境外業務的淨投資

國際會計準則第27號(修訂本)規定子公司、聯營公司或共同控制實體的全部股息均於獨立財務報表中的收益表內確認。該項修訂僅於將來適用。國際財務報告準則第1號修訂本使國際財務報告準則的首次採納者可以獨立財務報表中先前會計處理下公平值或賬面值作為成本，計量其於子公司、聯營公司或共同控制實體的投資。本集團採納國際會計準則第27號(修訂本)並未影響合併財務報表。由於本集團並非首次採納國際財務報告準則，故國際財務報告準則第1號(修訂本)不適用於本集團。

國際財務報告準則第2號(修訂本)明確界定了「歸屬條件」的定義，並列明被實際註銷的報酬的會計處理方法。採納該修訂本並未對本集團的財務狀況或業績產生任何影響。

國際財務報告準則第7號(修訂本)要求對公允值計量及流動風險作出額外披露。公允值計量乃透過為各類金融工具設置三層等級架構輸入參數進行披露。此外，目前規定須對第3層公允值計量的期初與期末結餘，以及第1層與第2層之間公允值計量的重大轉移進行對賬。該等修訂亦明確了對流動風險披露的規定。該等修訂並未對公允值披露及流動風險披露產生重大影響。

國際財務報告準則第8號取代國際會計準則第14號「分部報告」，此準則要求披露有關本集團各經營分部的資料，並取代釐定本集團主要(業務)及次要(地域)報告分部的要求。採納該準則並未對本集團的財務狀況或業績產生任何影響。本集團所釐定的經營分部與先前根據國際會計準則第14號「分部報告」識別之業務分部相同。

國際會計準則第1號(經修訂)引入財務報表呈列及披露的變動。此項經修訂準則將權益變動分為擁有人及非擁有人部份。權益變動表將僅對擁有人進行交易詳細呈列，而權益內所有非擁有人變動作為單項予以呈列。此外，該準則引入綜合收益表：包括所有於損益表內確認的收入及開支項目，和所有其他在權益項下直接確認收入及開支(無論於單份報表或兩份有聯繫報表內)。本集團選擇提呈兩份報表。

國際會計準則第23號經修訂後規定，將與收購、建設或生產合資格資產的直接相關的借款成本資本化。由於本集團現時的借款成本政策與經修訂的準則相符，故此經修訂的準則並未對本集團的財務狀況或業績有任何影響。

國際會計準則第32號(修訂本)規定當可認沽金融工具及清盤時產生特定責任的工具符合若干指定特徵時，可獲有限豁免，並分類為權益。國際會計準則第1號修訂本規定，須披露有關分類為權益的該等可認沽金融工具及負債的若干數據。由於本集團現時並無有關金融工具或負債，該項修訂不大可能對本集團構成任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會第9號的修訂要求企業評價在將混合式金融資產從公允值計量且其變動計入損益類別時，嵌入式衍生工具是否必須從主合同中分離。評價需要建立在企業首次成為合同一方時及任何合同修訂將重大影響合同的現金流量時。國際會計準則第39號也同樣規定，倘嵌入式衍生工具不能可靠計量，整個混合工具仍須作為以公允值計量且其變動計入損益的類別。

國際財務報告詮釋委員會第13號規定在銷售交易過程中授予客戶的忠誠獎勵抵免將入賬列為銷售交易的獨立組成部分。於銷售交易收取的代價分為忠誠獎勵及銷售的其他部份。分配到忠誠獎勵的金額按公允值釐定，並延遞至該等獎勵被換取或有關責任被免除。由於本集團現時並無客戶忠誠獎勵計劃，故此國際財務報告詮釋委員會第13號並不適用於本集團，且不太可能對本集團有任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會第15號澄清了何時及如何將房地產建設協議根據國際會計準則第11號「建設合約」入賬列為建設合約或根據國際會計準則第18號「收入」入賬列為商品或服務出售協議。由於本集團目前並無參與任何房地產建設，此項詮釋不大可能對本集團構成任何財務影響。

國際財務報告詮釋委員會第16號將於未來適用。國際財務報告詮釋委員會第16號為投資淨額會計處理提供指引。因此，該詮釋為識別滿足對沖會計處理定義的投資淨額對沖中的外匯風險提供指引，為投資淨額的對沖工具可在集團哪一個層面持有、企業應當如何確定與投資淨額和對沖工具相關的匯兌損益，及該損益如何在投資淨額處置時轉回提供指引。本集團目前並無海外業務訂立投資淨額對沖，因此採納該項詮釋對本集團並無任何財務影響。

## **國際財務報告準則的改進**

國際會計準則理事會於2008年5月公佈對國際財務報告準則的首次改進，包括修訂若干國際財務報告準則，主要旨在除去不一致情況及使文字更清晰。各項準則均另列有過渡條文。採納下列修訂導致會計政策有變，但並未對本集團的財務狀況及業績產生任何影響。

*國際會計準則第1號「財務報表之呈報」*：根據國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」被分類為持作買賣的金融資產和負債並不會於財務狀況報表內自動分類為流動資產及負債。本集團相應地修改了會計政策，並分析管理層對金融資產及負債變現期的預測是否有別於該等工具的分類。此舉不會導致任何金融工具於財務狀況表中重新分類為流動及非流動資產及負債。

*國際會計準則第16號「物業、廠房及設備」*：以「公允值與出售成本的差額」取代「淨售價」項目。本集團相應地修訂了會計政策，此舉不會導致財務狀況出現任何變動。

*國際會計準則第20號「政府補助及披露政府援助」*：規定日後批授的零息或利率低於市場利率的政府貸款，將根據香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」確認及計量，而較低利息的利益將入賬列作政府補助。

國際會計準則第23號「借貸成本」：修訂了借貸成本的定義，將被視為「借貸成本」的兩個組成部分合而為一，而利息開支根據國際會計準則第39號以實際利率法計算。本集團相應地修訂了會計政策，此舉不會導致財務狀況出現任何變動。

以下準則的修訂並未對本集團的會計政策、財務狀況及業績產生任何影響：

- 國際財務報告準則第5號「持有待售的非流動資產和終止經營」
- 國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」
- 國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變更及差錯」
- 國際會計準則第10號「報告期後事項」
- 國際會計準則第16號「物業、廠房及設備」
- 國際會計準則第18號「收入」
- 國際會計準則第19號「僱員福利」
- 國際會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」
- 國際會計準則第28號「於聯營企業的投資」
- 國際會計準則第31號「合營中的權益」
- 國際會計準則第34號「中期財務報告」
- 國際會計準則第36號「資產減值」
- 國際會計準則第38號「無形資產」
- 國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」

### 3. 分部資料

自2009年1月1日起，本集團已採用國際財務報告準則第8號「經營分部」。國際財務報告準則第8號規定，本集團須依據主要經營決策者所獲之本集團各實體成份資料呈報各經營分部，以向各分部分配資源及評估其表現。

就管理而言，本集團的經營活動屬同一經營分部，主要從事提供軌道交通裝備產品及服務以及軌道交通裝備專有技術延伸產業，故並未列示經營分部分析。

### 4. 收入、其他收入及收益

收入指所售貨品的淨發票值(已扣除退貨及貿易折扣，且不包括銷售稅及集團成員公司間的交易)。

收入、其他收入及收益分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審核) 人民幣千元	2008年 (未經審核) 人民幣千元
<b>收入</b>		
銷售貨品及提供服務	<u>18,235,373</u>	<u>14,667,064</u>
<b>其他收入</b>		
利息收入	80,023	43,791
股息收入	3,438	—
銷售廢料利潤	9,772	29,877
退還增值稅	98,107	95,135
政府補貼	<u>57,361</u>	<u>57,186</u>
總計	<u>248,701</u>	<u>225,989</u>

## 收益

出售可供出售投資收益	188	32,531
不符合對沖資格的衍生工具公允淨值收益	—	72,151
按公允值計入損益的金融資產公允淨值收益	—	1,561
其他	25,669	26,879

總計 25,857 133,122

## 5. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤已扣除／(計入)：

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審核) 人民幣千元	2008年 (未經審核) 人民幣千元
已售存貨成本	15,302,945	11,920,016
物業、廠房及設備項目折舊	402,013	312,269
租賃預付款項攤銷	33,896	28,901
其他無形資產攤銷	43,565	29,325
陳舊存貨撥備／(轉回撥備) (i)	(2,704)	8,758
產品保用撥備	92,407	79,276
經營租約的最低租金：		
廠房及機器	7,521	10,032
土地及樓宇	15,428	11,321
研究及開發開支	488,002	264,496
減：撥作資本數額	(1,159)	(17,827)
	<u>486,843</u>	<u>246,669</u>
其他開支淨額包括：		
貿易應收款項減值	53,364	47,710
其他應收款項減值	1,427	8,378
匯兌虧損／(收益)淨額	(4,893)	14,093
出售物業、廠房及設備虧損淨額	16,557	13,170
出售其他無形資產虧損淨額	—	106

註：

(i) 已計入截至2008年6月30日止及2009年6月30日止六個月合併收益表的「營業成本」。

## 6. 財務費用

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審核) 人民幣千元	2008年 (未經審核) 人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行及其他借款利息	135,242	255,282
貼現票據利息	3	4,347
減：在建工程中的資本化利息	(1,466)	(10,383)
	<u>133,779</u>	<u>249,246</u>

## 7. 稅項

中期合併收益表中的所得稅開支的主要組成如下：

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審核) 人民幣千元	2008年 (未經審核) 人民幣千元
<b>即期所得稅</b>		
即期所得稅開支	194,110	330,530
<b>遞延所得稅</b>		
關於開始及轉回暫時性差異	(7,730)	(45,331)
<b>所得稅費用</b>	<u>186,380</u>	<u>285,199</u>

根據相關中國企業所得稅法及各自之規章，除本公司若干附屬公司主要因從事技術開發或參與國家政府支持的或中國大陸西部開發的項目而享有15%優惠稅率外，本集團其他成員公司於截至2009年6月30日止六個月適用的企業所得稅率為25%（截至2008年6月30日止六個月：25%）。

其他地區應納稅利潤的稅項已根據本集團經營業務所在司法權區的現有法律、詮釋及常規，按其稅率計算。

由於本集團於截至2008年6月30日及2009年6月30日止兩個期間在香港並無應納稅利潤，故並無作出香港利得稅撥備。

## 8. 股息

於2009年6月15日舉行之股東周年大會上，本公司股東批准按每股人民幣0.032元派發截至2008年12月31日止年度之末期股息，合計人民幣378,880,000元。截至2009年6月30日止，尚未支付宣派之股息。

本公司董事會不建議派發截至2009年6月30日止六個月的中期股息（截至2008年6月30日止六個月：無）。

## 9. 母公司股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利按以下基準計算：

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審核) 人民幣千元	2008年 (未經審核) 人民幣千元
<b>盈利</b>		
計算每股基本盈利時使用的 母公司股權持有人應佔利潤	<u>626,337</u>	<u>808,966</u>
<b>股份</b>		
計算每股基本盈利時使用的 於本期間發行的普通股加權平均數	<u>118 億</u>	<u>70 億</u>

由於截至2008年及2009年6月30日止六個月內並無發生攤薄事件，故並無披露每股攤薄盈利。

## 10. 其他綜合收益之構成

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審核) 人民幣千元	2008年 (未經審核) 人民幣千元
可供出售投資：		
期內收益／(損失)	5,429	(4,868)
減：處置時轉入損益	—	(31,195)
	<u>5,429</u>	<u>(36,063)</u>

## 11. 物業、廠房及設備

於截至2009年6月30日止六個月內，本集團以約人民幣1,543百萬元的成本(截至2008年6月30日止六個月：人民幣1,136百萬元)收購了物業、廠房及設備。此外，同期出售了賬面淨值共約人民幣32百萬元(截至2008年6月30日止六個月：人民幣41百萬元)的物業、廠房及設備，導致出售淨損失約人民幣17百萬元(截至2008年6月30日止六個月：人民幣13百萬元)。

有關資本承擔詳情，亦請參閱附註20。

## 12. 可供出售投資

	2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
非上市權益投資，按成本扣除減值	23,032	22,894
中國上市權益投資，按公允值	13,175	7,746
	<u>36,207</u>	<u>30,640</u>

### 13. 貿易應收款項

本集團一般要求客戶於付運前或付運時付款，然而，本集團會向付款記錄良好的長期大額採購的客戶給予若干信貸期。董事認為考慮到本集團經營業務之行業的行業慣例，本集團向客戶實際授出平均介乎6個月的信貸期。

	2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	8,306,311	6,288,692
減值	(343,574)	(293,109)
	<u>7,962,737</u>	<u>5,995,583</u>
歸類至流動資產部分	(7,935,147)	(5,995,583)
	<u>27,590</u>	<u>—</u>
非流動資產部分		

於財務狀況表日，按發票日期劃分的貿易應收款項賬齡分析(已扣除應收款項減值撥備)如下：

	2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
6個月內	6,299,371	5,044,384
6個月至1年	1,205,659	563,816
超過1年	457,707	387,383
	<u>7,962,737</u>	<u>5,995,583</u>

計入貿易應收款項之本集團應收關連人士款項分析如下：

	<b>2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元</b>	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
— 南車集團公司及其子公司， 不包括本集團（「南車集團」）	<b>38,589</b>	48,729
— 共同控制實體	<b>128,011</b>	124,042
	<b><u>166,600</u></b>	<b><u>172,771</u></b>

上述結餘無抵押及免息，還款的信貸期亦與本集團向主要客戶提供的信貸期相近。

#### 14. 存貨

	<b>2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元</b>	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
成本(已扣除撥備)		
原材料	<b>4,212,456</b>	3,762,912
在製品	<b>4,883,771</b>	3,295,828
產成品	<b>1,577,374</b>	1,330,713
	<b><u>10,673,601</u></b>	<b><u>8,389,453</u></b>

## 15. 按公允值計入損益的金融資產

	2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
內嵌式衍生工具存款及投資	<u>—</u>	<u>100,000</u>

全部存款及投資(包括相關內嵌式衍生工具)在會計上作為按公允值計入損益之金融資產，且該等存款及投資已於截至2009年6月30日止六個月期間獲償還。

## 16. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元
現金及銀行結餘	9,998,219	4,011,435
減：已抵押定期存款	(2,312,749)	(523,033)
減：於取得時原到期日為三個月或 以上的無抵押定期存款	<u>(369,695)</u>	<u>(247,500)</u>
合併現金流量表的現金及現金等價物	<u><u>7,315,775</u></u>	<u><u>3,240,902</u></u>

## 17. 貿易應付款項

於財務狀況表日，按發票日期劃分的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
6個月內	9,524,210	7,621,457
6個月至1年	649,301	460,652
超過1年	279,711	332,935
	<u>10,453,222</u>	<u>8,415,044</u>

計入貿易應付款項之本集團應付關連人士款項分析如下：

	2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
南車集團	42,820	34,268
共同控制實體	91,848	55,115
	<u>134,668</u>	<u>89,383</u>

上述結餘無抵押及免息，還款的信貸期亦與本集團主要供貨商提供的信貸期相近。

## 18. 其他應付款項及應計費用

	2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
其他應付款項	1,346,461	1,390,908
預收款項	5,200,560	6,252,075
應計費用	995,008	343,783
	<u>7,542,029</u>	<u>7,986,766</u>

計入其他應付款項及應計費用之應付關連人士款項分析如下：

	2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
共同控制實體	<u>26,002</u>	<u>56,533</u>

上述結餘無抵押、免息且無固定還款期。

## 19. 計息銀行及其他借款

	實際年利率 (%)	到期年份	2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>即期</b>				
銀行貸款				
— 已抵押	1.90-8.22	2009-2010年	341,248	893,641
— 無抵押	2.84-7.84	2009-2010年	3,489,549	2,853,525
			<b>3,830,797</b>	3,747,166
其他貸款				
— 無抵押	免息		309	254
			<b>3,831,106</b>	3,747,420
<b>非即期</b>				
銀行貸款				
— 已抵押	4.74-6.56	2010-2015年	31,420	3,585
— 無抵押	免息-7.56	2010-2035年	161,270	661,260
			<b>192,690</b>	664,845
其他貸款				
— 無抵押	免息	2010-2011年	12	151
			<b>192,702</b>	664,996
			<b>4,023,808</b>	4,412,416

本集團的即期借款賬面值接近其公允值。

本集團的非即期借款的賬面金額及公允值如下：

	賬面值		公允值	
	2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元	2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
銀行貸款				
— 已抵押	31,420	3,585	31,342	3,638
— 無抵押	161,270	661,260	152,712	706,414
其他貸款				
— 無抵押	12	151	11	135
	<u>192,702</u>	<u>664,996</u>	<u>184,065</u>	<u>710,187</u>

非即期借款的公允價值乃以當前利率折現預期未來現金流量而計算。

## 20. 承擔及或然負債

### 資本承擔

本集團有以下資本承擔：

	2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
— 物業、廠房及設備	1,320,269	2,391,586
— 租賃預付款項	—	43,494
— 其他無形資產	111,294	124,950
	<u>1,431,563</u>	<u>2,560,030</u>
已授權但未訂約：		
— 物業、廠房及設備	1,903,096	2,688,961
— 其他無形資產	52,658	4,436
	<u>1,955,754</u>	<u>2,693,397</u>

### 或然負債

於2009年6月30日，本集團並無重大或然負債(2008年12月31日：無)。

## 21. 關連人士交易

於截至2008年6月30日及2009年6月30日止六個月內，與關連人士訂立的重大交易如下表：

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審核) 人民幣千元	2008年 (未經審核) 人民幣千元
(a) 向下列公司採購材料及零件：		
— 南車集團	85,047	80,722
— 共同控制實體	69,217	163,242
— 聯營公司	—	28,566
	<u>          </u>	<u>          </u>
(b) 向下列公司出售貨品：		
— 南車集團	26,519	401,513
— 共同控制實體	298,223	123,751
	<u>          </u>	<u>          </u>
(c) 向以下公司購買物業、廠房及設備		
— 南車集團	—	27,165
	<u>          </u>	<u>          </u>

(d) 與關連人士之結餘

除於該等中期簡明合併財務報表其他地方所披露的結餘外，本集團與其關連人士有以下結餘：

	<b>2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元</b>	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
(i) 預付款項、按金及其他應收款項：		
— 南車集團	<b>113,951</b>	160,880
— 共同控制實體	<b>248,704</b>	125,253
	<hr/> <b>362,655</b> <hr/>	<hr/> 286,133 <hr/>

上述結餘無抵押、免息且無固定還款期。

	<b>2009年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元</b>	2008年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
(ii) 應付票據：		
— 南車集團	<b>28,020</b>	6,410
— 共同控制實體	<b>88,800</b>	—
	<hr/> <b>116,820</b> <hr/>	<hr/> 6,410 <hr/>

(e) 本集團主要管理人員的酬金：

	截至6月30日止六個月	
	2009年 (未經審核) 人民幣千元	2008年 (未經審核) 人民幣千元
短期僱員福利	3,130	2,916
退休福利 (附註)	138	123
向主要管理人員支付／應付的酬金總額	<u>3,268</u>	<u>3,039</u>

附註：

退休福利指本公司對中國政府所制定固定供款退休計劃的法定供款，乃根據主要管理人員薪酬若干百分比計算。

## 22. 財務狀況表日後事項

截至2009年6月30日止後，並無發生重大事項。

## 23. 批准中期簡明合併財務報表

截至2009年6月30日止六個月的中期簡明合併財務報表已由董事會於2009年8月20日批准及授權刊發。

承董事會命  
中國南車股份有限公司  
董事長  
趙小剛

中國 • 北京  
2009年8月20日

於本公告刊發之日，董事會成員包括執行董事趙小剛先生、鄭昌泓先生、唐克林先生及劉化龍先生；獨立非執行董事趙吉斌先生、楊育中先生、陳永寬先生、戴德明先生及蔡大維先生。