

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不作任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# 株州南車時代電氣股份有限公司

ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3898)

## 截至二零一二年十二月三十一日止年度 全年業績公佈

株州南車時代電氣股份有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度綜合業績連同二零一一年的比較數據列載如下(除文義另有所指，本公告所載數據均以人民幣列賬)。

### 合併資產負債表

二零一二年十二月三十一日

	附註	2012年 12月31日	2011年 12月31日
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		2,318,915,451	2,157,721,027
應收票據		890,637,187	1,051,609,300
應收賬款	3	2,737,063,058	1,119,253,348
預付款項		87,946,123	109,766,313
其他應收款		54,126,114	103,373,942
存貨		1,109,921,460	1,668,583,237
一年內到期的非流動資產		1,163,640	1,092,595
其他流動資產		3,264,824	326,745,808
流動資產合計		<u>7,203,037,857</u>	<u>6,538,145,570</u>
<b>非流動資產</b>			
長期應收款		609,036	1,772,676
長期股權投資		255,424,853	202,853,768
固定資產		1,452,286,623	1,367,692,631
在建工程		248,507,584	135,340,542
無形資產		204,704,556	200,313,770
開發支出		51,855,957	39,322,801
商譽		60,776,186	58,694,931
遞延所得稅資產		92,779,141	59,717,549
其他非流動資產		79,729,478	50,325,133
非流動資產合計		<u>2,446,673,414</u>	<u>2,116,033,801</u>
資產總計		<u>9,649,711,271</u>	<u>8,654,179,371</u>

合併資產負債表(續)  
二零一二年十二月三十一日

	附註	2012年 12月31日	2011年 12月31日
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款		—	139,000,000
應付短期融資券		—	500,000,000
應付票據		713,768,911	448,604,661
應付賬款	4	1,273,648,373	906,553,647
預收款項		291,978,737	351,164,281
應付職工薪酬		63,912,163	15,390,522
應交稅費		356,194,164	286,584,166
應付利息		—	12,468,969
其他應付款		129,848,739	134,599,283
一年內到期的非流動負債		202,220,874	125,258,321
流動負債合計		<u>3,031,571,961</u>	<u>2,919,623,850</u>
<b>非流動負債</b>			
長期借款		28,336,915	57,075,276
遞延所得稅負債		16,285,166	15,725,481
預計負債		131,327,630	134,147,121
其他非流動負債		129,227,463	89,923,075
非流動負債合計		<u>305,177,174</u>	<u>296,870,953</u>
負債合計		<u>3,336,749,135</u>	<u>3,216,494,803</u>
<b>股東權益</b>			
股本		1,084,255,637	1,084,255,637
資本公積		1,693,508,949	1,693,508,949
盈餘公積		469,062,942	350,134,445
未分配利潤	5	2,952,057,924	2,218,523,143
外幣報表折算差額		(20,660,520)	(29,761,317)
歸屬於母公司股東權益合計		<u>6,178,224,932</u>	<u>5,316,660,857</u>
少數股東權益		<u>134,737,204</u>	<u>121,023,711</u>
股東權益合計		<u>6,312,962,136</u>	<u>5,437,684,568</u>
負債和股東權益總計		<u>9,649,711,271</u>	<u>8,654,179,371</u>

## 合併利潤表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	2012年	2011年
營業收入	6	7,216,498,178	7,124,774,974
減：營業成本	6	4,781,008,546	4,598,693,100
營業稅金及附加		62,540,030	45,691,926
銷售費用		331,209,461	347,441,917
管理費用		859,159,316	817,743,978
財務費用	7	(9,303,135)	27,342,197
資產減值損失	8	11,183,891	68,847,635
加：投資收益	9	98,674,730	51,090,507
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益		77,503,842	49,811,540
營業利潤		1,279,374,799	1,270,104,728
加：營業外收入	10	122,410,654	112,153,540
減：營業外支出	11	1,156,129	1,336,057
其中：非流動資產處置損失		605,759	904,403
利潤總額		1,400,629,324	1,380,922,211
減：所得稅費用	12	178,119,117	193,885,925
淨利潤		1,222,510,207	1,187,036,286
歸屬於母公司股東的淨利潤		1,221,110,195	1,184,442,891
少數股東損益		1,400,012	2,593,395
每股收益(元/每股)	13		
基本每股收益		1.13	1.09
稀釋每股收益		1.13	1.09
其他綜合收益/(損失)		11,414,278	(12,416,819)
綜合收益總額		1,233,924,485	1,174,619,467
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,230,210,992	1,174,411,811
歸屬於少數股東的綜合收益總額		3,713,493	207,656

附註：

## 1. 公司資料

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，於2005年9月26日經國資委國資改革[2005]1095號文批准，由南車株洲電力機車研究所有限公司(原名中國南車集團株洲電力機車研究所)、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(原名中國南車集團株洲電力機車有限公司)、南車投資租賃有限公司(原名新力博交通裝備投資租賃有限公司)以及昆明中鐵大型養路機械集團有限公司共同發起設立，並經湖南省工商行政管理局核准登記，企業法人營業執照註冊號：430000000009725。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。本公司及其子公司(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5.3港元，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挂牌交易。

截至2012年12月31日，本公司累計發行股本總數1,084,255,637股。

本集團的母公司和最終母公司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南車集團公司。

## 2. 財務報表的編製基礎

本財務報表按照中國財政部2006年2月頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的應用指南、解釋以及其他相關規定編製。

本公司以往一直採用國際財務報告準則來編製財務報表用作在香港聯交所的信息披露。根據香港聯交所於2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司決定採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，自2011年度開始，本公司決定採用按照中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定編製財務報表用作在香港聯交所的信息披露。

## 2. 財務報表的編製基礎(續)

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。

## 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：

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
6個月以內	2,424,630,824	902,907,803
6個月至1年	246,686,191	170,255,141
1年至2年	83,905,920	49,373,741
2年至3年	11,500,065	25,883,076
3年以上	13,257,908	9,208,557
	<u>2,779,980,908</u>	<u>1,157,628,318</u>
減：應收賬款壞賬準備	42,917,850	38,374,970
	<u><u>2,737,063,058</u></u>	<u><u>1,119,253,348</u></u>

## 4. 應付賬款

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
3個月以內	914,106,974	606,436,051
3個月至1年	204,113,602	173,605,093
1年至2年	139,793,516	116,837,628
2年至3年	7,194,408	7,201,945
3年以上	8,439,873	2,472,930
	<u>1,273,648,373</u>	<u>906,553,647</u>

## 5. 未分配利潤

	2012年	2011年
上年年末未分配利潤	<b>2,218,523,143</b>	1,487,852,295
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>1,221,110,195</b>	1,184,442,891
減：提取法定盈餘公積(註1)	<b>118,928,497</b>	123,074,074
分配現金股利(註2)	<b>368,646,917</b>	330,697,969
年末未分配利潤	<b><u>2,952,057,924</u></b>	<b><u>2,218,523,143</u></b>

註1：於2012年，集團合併股東權益變動表未分配利潤中，屬於子公司當年提取的盈餘公積歸屬於母公司的金額為人民幣2,747,757元(2011年：人民幣3,705,025元)。

註2：根據2012年6月8日股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.340元(2011年：人民幣0.305元)，按照已發行股份1,084,255,637股(2011年：1,084,255,637股)計算，共計人民幣368,646,917元(2011年：人民幣330,697,969元)。該股利已於2012年內發放。

根據2013年3月28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0.350元，按已發行股份1,084,255,637股計算，擬派發現金股利共計人民幣379,489,473元，上述提議尚待股東大會批准，方可作實。在股東大會批准之前，不會形成本公司負債，故未在本期財務報表中反映。

## 6. 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、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：

	2012年	2011年
主營業務收入	<b>7,145,948,132</b>	7,073,432,172
其他業務收入	<b>70,550,046</b>	51,342,802
	<b><u>7,216,498,178</u></b>	<b><u>7,124,774,974</u></b>

營業成本列示如下：

	2012年	2011年
主營業務成本	<b>4,742,644,192</b>	4,564,397,550
其他業務成本	<b>38,364,354</b>	34,295,550
	<b><u>4,781,008,546</u></b>	<b><u>4,598,693,100</u></b>

## 6. 營業收入及成本(續)

營業收入明細列示如下

	2012年	2011年
銷售商品	7,187,527,875	7,108,782,733
提供勞務	6,344,770	330,810
租賃收入	14,071,560	5,936,523
其他	8,553,973	9,724,908
	<u>7,216,498,178</u>	<u>7,124,774,974</u>

## 7. 財務費用

	2012年	2011年
利息支出：		
— 5年內須全部償還的銀行貸款利息	4,572,947	11,319,861
— 短期融資券利息	11,381,031	21,304,987
	<u>15,953,978</u>	<u>32,624,848</u>
減：利息收入	11,281,079	8,994,322
匯兌收益	(20,583,407)	(2,305,442)
其它	6,607,373	6,017,113
	<u>(9,303,135)</u>	<u>27,342,197</u>

## 8. 資產減值損失

	2012年	2011年
壞賬損失	5,410,764	2,890,215
存貨跌價損失	5,773,127	45,221,302
固定資產減值損失	—	20,736,118
	<u>11,183,891</u>	<u>68,847,635</u>

## 9. 投資收益

	2012年	2011年
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	77,503,842	49,811,540
委托貸款投資收益	9,410,938	—
銀行理財產品收益	11,759,950	1,278,967
	<u>98,674,730</u>	<u>51,090,507</u>

權益法核算的長期股權投資收益明細如下：

被投資單位	2012年	2011年
株洲西門子牽引設備有限公司	55,068,245	6,967,751
株洲時菱交通設備有限公司	25,514,521	42,843,789
湖南南車西屋軌道交通技術有限公司	(3,078,924)	—
	<u>77,503,842</u>	<u>49,811,540</u>

於2012年12月31日，本集團投資收益的匯回均無重大限制。

## 10. 營業外收入

	2012年	2011年
非流動資產處置利得	240,284	3,427,370
增值稅返還	89,100,535	72,727,906
政府補助	25,654,127	33,463,646
無法支付的款項	996,636	1,422,134
罰款收入及違約金收入	3,718,457	90,904
其他	2,700,615	1,021,580
	<u>122,410,654</u>	<u>112,153,540</u>



## 10. 營業外收入(續)

計入當期損益的政府補助如下：

	2012年	2011年
科技項目撥款	9,460,000	20,055,753
其他	16,194,127	13,407,893
	<u>25,654,127</u>	<u>33,463,646</u>

## 11. 營業外支出

	2012年	2011年
非流動資產處置損失	605,759	904,403
罰款支出及違約金支出	31,328	265,387
其他	519,042	166,267
	<u>1,156,129</u>	<u>1,336,057</u>

## 12. 所得稅費用

	2012年	2011年
當期所得稅費用		
— 中國大陸	211,392,485	207,131,206
— 其他國家和地區	5,732	7,423
	<u>211,398,217</u>	<u>207,138,629</u>
遞延所得稅費用	(33,279,100)	(13,252,704)
	<u>178,119,117</u>	<u>193,885,925</u>

本集團在香港沒有產生任何的應稅利潤，因而沒有計提香港所得稅。

## 12. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2012年	2011年
利潤總額	<u>1,400,629,324</u>	<u>1,380,922,211</u>
按法定稅率25%計算的所得稅費用(註)	350,157,331	345,230,553
海外公司適用不同稅率的影響	(98,751)	92,757
稅收優惠	(142,374,152)	(139,601,672)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(11,625,576)	(7,471,731)
無須納稅的收入	(795,089)	(11,326,065)
不可抵扣的費用	12,448,214	22,591,015
技術開發費加計扣除	(20,265,085)	(18,689,679)
可抵扣稅務虧損	6,081,320	5,732,406
利用以前期間的稅務虧損	(1,864,246)	(132,964)
其他	<u>(13,544,849)</u>	<u>(2,538,695)</u>
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>178,119,117</u>	<u>193,885,925</u>

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。

## 13. 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。新發行普通股股數，根據發行合同的具體條款，從應收對價之日起計算確定。

### 13. 每股收益(續)

基本每股收益的具體計算如下：

	2012年	2011年
<b>收益</b>		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<u>1,221,110,195</u>	<u>1,184,442,891</u>
<b>股份</b>		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>1,084,255,637</u>	<u>1,084,255,637</u>
基本每股收益(元/股)	<u>1.13</u>	<u>1.09</u>
稀釋每股收益(元/股)	<u>1.13</u>	<u>1.09</u>

截至本財務報表批准日，本公司無稀釋性潛在普通股。

### 14. 股息

	2012年	2011年
擬派末期股息－每股普通股人民幣0.350元 (2011年：人民幣0.340元)	<u>379,489,473</u>	<u>368,646,917</u>

本年度的擬派末期股息須待本公司股東於應屆股東周年大會上批准後，方可作實。

## 15. 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。

### 集團信息

#### 產品和勞務信息

#### 對外交易收入

	2012年	2011年
軌道交通裝備及其延伸產品和服務	<u>7,216,498,178</u>	<u>7,124,774,974</u>

#### 地理信息

#### 對外交易收入

	2012年	2011年
中國大陸	<u>6,878,665,880</u>	6,803,704,691
其他國家和地區	<u>337,832,298</u>	<u>321,070,283</u>
	<u>7,216,498,178</u>	<u>7,124,774,974</u>

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

## 15. 分部報告(續)

經營分部(續)

集團信息(續)

非流動資產總額

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
中國大陸	2,077,728,204	1,801,653,602
其他國家和地區	275,557,033	252,889,974
	<u>2,353,285,237</u>	<u>2,054,543,576</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

2012年度，本集團營業收入(產生的收入超過本集團收入10%)人民幣3,638,231,364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)(2011年度：人民幣4,592,958,843元來自於某一個客戶)。

## 16. 其他信息

	2012年 12月31日	2011年 12月31日
流動資產淨值	4,171,465,896	3,618,521,720
總資產減流動負債	<u>6,618,139,310</u>	<u>5,734,555,521</u>

  

	2012年	2011年
折舊	128,287,210	118,171,301
無形資產攤銷	<u>18,227,525</u>	<u>16,737,483</u>

## 業績概覽

二零一二年度，本集團營業收入達人民幣7,216.5百萬元(二零一一年度：人民幣7,124.8百萬元)，同比增長1.3%；歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣1,221.1百萬元(二零一一年度：人民幣1,184.4百萬元)，同比增長3.1%；基本每股收益達人民幣1.13元(二零一一年度：人民幣1.09元)，同比增長3.7%。

## 業務回顧

二零一二年度，面對宏觀經濟形勢變化及鐵路行業發展調整的影響，本集團圍繞「組織高效化」和「經營全球化」的戰略，注重新產品的研發與市場定位，城軌地鐵、軌道工程機械、通信信號、高端零部件等產業板塊取得較好的成績，在幹線鐵路機車與動車組業務同比下降近20%的情況下，公司整體業務和利潤最終都實現了同比增長，實為不易。

同時，各產業板塊在相應的領域還取得了技術、產品和市場新的突破，主要有：

動車牽引系統領域，相繼中標廣深港高鐵項目和CRH6-200型城際動車組項目，完成自主城際車項目首件鑒定；

機車牽引系統領域，獲得南非機車訂單，鐵道部八軸機車、神華八軸機車已完成研製並開始量產，HXD1C高原機車完成了運用考核並轉入量產，首台4400hp內燃機車進入運行考核階段；

城軌地鐵領域，公司於年內的國內城軌地鐵牽引系統招標項目中，優勢明顯，獲得較好的市場份額，擴大了自主品牌的行業影響力。特別是在長沙地鐵2號線中，首次實現地鐵牽引、信號、制動三大關鍵系統的集成供貨，打開了城軌地鐵領域未來新的發展空間；

軌道工程機械方面，實現了訂單快速增長；安全監控產品方面，市場地位進一步提高。零部件產業穩定發展。

在過去的一年裡，公司還十分重視組織績效管理，全面推廣並優化信息化系統平台。

## 前景展望

進入二零一三年，受政府換屆、鐵路市場化等因素的影響，鐵路訂單有所推遲，面臨政策、市場方面的不確定性。

但未來相當長的一段時間，隨著中國鐵路、城軌建設的持續推進及中國經濟的發展，中國幹線和城市軌道交通需求將仍然強勁。軌道交通作為低能耗、低排放的交通方式，可以更好地解決中國未來發展的諸多問題。

我們相信公司將迎來更多的機遇，同時也面臨更多的挑戰。公司將一如既往地為國家鐵路和城市軌道交通領域及其他領域提供優質服務，同時加大拓展海外市場力度。

機車和動車方面，重點推廣用於八軸9600kW貨運機車、HXD1C高原機車、時速160公里客運車、HXN5內燃機車、4400hp內燃機車及廣深港高鐵動車組的自主系統產品，完善並擴大檢修業務。

城軌地鐵方面，充分適用國家政策，挖掘市場商機，繼續加大自主系統的持續研發和品牌推廣，並且如期保質地完成前期訂單的交付。

公司還將加大軌道工程機械產業的整合力度，實現該產業的規模擴張；抓住鐵路信號市場的新機遇，開發和升級信號系統新產品；加大延伸產業的市場拓展力度。

零部件產業方面，堅持技術開發和市場拓展並重，加快自主IGBT器件批量應用步伐，大力拓展新興組件的市場應用，加強複合母排、傳感器及PCB等關鍵零部件產業。

展望未來，本集團有信心在努力擴大各產業領域競爭優勢的同時，鞏固行業地位，以確保本集團健康穩健的業務發展，為各位股東創造更大價值。



## 管理層討論與分析

在閱讀下述討論與分析時，請一併參閱將於2013年4月刊登之本年度報告所示本集團經審計的財務報表及其註釋。

### 營業收入

	2012年 (人民幣百萬元)	2011年 (人民幣百萬元)
列車牽引變流器、輔助供電設備與 控制系統	<u>4,740.5</u>	<u>5,246.7</u>
其中：		
機車產品	1,584.1	2,214.3
動車組產品	2,228.7	2,537.7
城市軌道產品	<u>927.7</u>	<u>494.7</u>
列車行車安全裝備	613.2	439.9
養路機械相關產品	<u>976.2</u>	<u>597.2</u>
車載電氣系統	<u>6,329.9</u>	<u>6,283.8</u>
電力半導體元件	489.5	498.7
傳感器和相關產品	102.0	107.7
其他	<u>295.1</u>	<u>234.6</u>
電氣元件	<u>886.6</u>	<u>841.0</u>
總營業收入	<u><u>7,216.5</u></u>	<u><u>7,124.8</u></u>

本集團營業收入由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣7,124.8百萬元增加人民幣91.7百萬元至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣7,216.5百萬元，增長率為1.3%。其中二零一二年其他產品營業收入為人民幣295.1百萬元，主要由母排及印製板等產品的營業額構成。

二零一二年度，本集團機車產品、動車組產品出現營業收入下降，但其他系列產品大部分都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，增長了人民幣433.0百萬元，增長的主要原因是廣州地鐵產品及北京地鐵產品交付。其次為養路機械相關產品，增長了人民幣379.0百萬元，增長的主要原因是搗固車產品交付。

### 營業成本

本集團營業成本由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣4,598.7百萬元增加4.0%至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣4,781.0百萬元。營業成本增加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

本集團毛利由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣2,526.1百萬元減少3.6%至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣2,435.5百萬元。本集團毛利率由截至二零一一年十二月三十一日止年度的35.5%下降至截至二零一二年十二月三十一日止年度的33.7%。毛利率變動原因主要是由於產品銷售結構的變化。

### 銷售費用

本集團銷售費用由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣347.4百萬元(佔本集團全年營業收入比重為4.9%)減少至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣331.2百萬元(佔本集團全年營業收入比重為4.6%)。由於二零一二年本集團嚴控費用支出，銷售費用較上年下降4.7%，同時本集團銷售費用佔全年營業收入比重較上年下降0.3個百分點。

## 管理費用

本集團管理費用由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣817.7百萬元(佔本集團全年營業收入比重為11.5%)增加5.1%至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣859.2百萬元(佔本集團全年營業收入比重為11.9%)。管理費用增加是由於二零一二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二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣27.3百萬元減少至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣負9.3百萬元。財務費用減少主要是由於本年度匯兌收益增加及利息支出減少所致。

## 資產減值損失

本集團資產減值損失由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣68.8百萬元減少83.7%至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣11.2百萬元。本集團二零一一年及二零一二年均對各項資產的狀態進行了全面清理，並對存在減值跡象的資產合理計提了減值準備。本集團二零一一年對存在減值跡象的存貨計提跌價準備人民幣45.2百萬元；二零一二年對存在減值跡象的存貨計提跌價準備人民幣5.8百萬元。

## 營業外收入

本集團營業外收入由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣112.2百萬元增加9.1%至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣122.4百萬元。營業外收入增加是由於本年度獲得的一次性政府補助增加所致。

## 營業外支出

本集團營業外支出由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣1.3百萬元減少7.7%至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣1.2百萬元。營業外支出減少是由於本年度資產處置損失較上年減少所致。

## 利潤總額

本集團利潤總額由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣1,380.9百萬元增加1.4%至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣1,400.6百萬元。利潤總額增加的主要原因是由於營業收入增加所致。本集團截至二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日止年度的銷售利潤率分別為19.38%及19.41%。

## 所得稅費用

本集團所得稅費用由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣193.9百萬元減少8.1%至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣178.1百萬元。

本公司、寧波南車時代傳感技術有限公司、株洲時代電子技術有限公司及株洲時代裝備技術有限責任公司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。

北京南車時代信息技術有限公司、瀋陽南車時代交通設備有限公司按25%繳納企業所得稅。

本集團截至二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日止年度的所得稅實際稅率分別為14.0%及12.7%。

## 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二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣1,184.4百萬元增加3.1%至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣1,221.1百萬元。歸屬於母公司股東的淨利潤增加的主要原因是由於營業收入增加所致。

## 少數股東損益

少數股東損益由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣2.6百萬元減少46.2%至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣1.4百萬元。少數股東損益減少的原因主要是由於本集團本年度非全資控股子公司淨利潤較上年減少所致。

## 每股收益

每股收益由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣1.09元增加人民幣0.04元至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣1.13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。本年度本集團的現金及現金等價物淨增加額為人民幣243.6百萬元。

### 經營活動現金流入淨額

本集團經營活動現金流入淨額從截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣1,241.8百萬元增加0.4%至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣1,246.7百萬元，主要原因是本集團加強了資金管理。

### 投資活動現金流入淨額

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團投資活動現金流入淨額約為人民幣16.0百萬元，投資活動現金流入項目主要是取得投資收益收到的現金62.4百萬元。

### 籌資活動現金流出淨額

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團籌資活動現金流出淨額約為人民幣1,019.1百萬元，籌資活動現金流出項目主要是支付股息及利息人民幣397.1百萬元、償還短期融資券支付的現金人民幣500.0百萬元，償還借款支付的現金人民幣140.0百萬元。

## 流動性

董事會認為本集團有足夠流動資金來應付集團目前對流動資金之所需求。

## 承諾事項

本集團於所示日期的承諾事項如下：

	2012年 12月31日 (人民幣百萬元)	2011年 12月31日 (人民幣百萬元)
已簽約但未撥備：		
購買固定資產	166.3	142.0
購買無形資產	23.5	10.1
投資承諾	16.6	49.9
小計	206.4	202.0
已獲批准但未簽約：		
購買固定資產	698.0	820.8
購買無形資產	0.5	11.1
小計	698.5	831.9
合計	904.9	1,033.9

## 債務

下表載列本集團於所示日期的債務：

	2012年 12月31日 (人民幣百萬元)	2011年 12月31日 (人民幣百萬元)
短期借款	—	139.0
應付短期融資券	—	500.0
長期借款(含一年內到期的長期借款)	69.7	60.3
合計	69.7	699.3

## 債務股權比率

本集團採用債務股權比率(以負債淨額除以歸屬於母公司的股東權益加負債淨額計算)監察資本管理。負債淨額包括短期借款、應付短期融資券、應付票據、應付帳款、預收款項、應付職工薪酬、應交稅費(不含應交所得稅)、應付利息、其他應付款、長期借款減現金及現金等值物。本集團債務股權比率於二零一一年十二月三十一日為 10.4% 及二零一二年十二月三十一日為 6.4%。

## 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。

## 市場風險

本集團需承受各種市場風險，包括外匯風險及利率風險，該等風險的詳情載於財務報表附註。

## 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。

## 擬派末期股息

本公司董事會建議本年度以現金形式派發股息每股人民幣 0.350 元(含適用稅項)。

根據二零零八年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》以及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定，自二零零八年一月一日起，凡中國境內企業向非居民企業股東(即法人股東)派發二零零八年一月一日起的會計期間之股息時，需代扣代繳企業所得稅，並以支付人為扣繳義務人。本公司將依法按照截至股權登記日的H股股東名冊確定代扣代繳企業所得稅的股東範圍，對名列在此H股股東名冊內所有以非個人名義登記之股東(包括香港中央結算(代理人)有限公司、其它企業代理人或受托人或其它組織及團體等皆被視為非居民企業股東)，扣除10%的企業所得稅後分發相關股息。

根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》(財稅字[1994]020號)的規定，外籍個人從中國外商投資企業取得的股息、紅利所得暫免徵收個人所得稅。由於本公司為外商投資股份有限公司，故本公司分派股息時，持有本公司H股及名列本公司H股股東名冊的個人股東概毋須交付中國個人所得稅。

擬派發的股息須經股東於二零一三年六月十日舉行的股東週年大會上批准。

### **暫停過戶登記**

為確定有權出席將於二零一三年六月十日舉行之應屆股東週年大會的股東身份，本公司將於二零一三年五月十一日至二零一三年六月十日(包括首尾兩天在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東周年大會及於大會上投票，本公司H股持有人最遲須於二零一三年五月十日下午四時三十分前將股份過戶文件送呈本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。



為確定有權收取末期股息的股東名單，本公司亦將於二零一三年六月十五日至二零一三年六月二十日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格須於二零一三年六月十四日下午四時三十分前送交本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## **購買、贖回或出售本公司上市證券**

於本年度內，本公司或其任何子公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## **企業管治**

本公司一直致力提高公司的管治水平，通過從嚴的實踐企業管治，提升本集團的問責性和透明性，以增加股東長遠最大價值。

### **一、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。於二零一二年四月一日，《上市規則》附錄十四所載的企業管治常規守則(「前企業管治守則」)經修訂及易名為企業管治守則及企業管治報告(「新企業管治守則」)。本公司已採納新企業管治守則所載之守則條文為本公司之企業管治守則，以取代及不再使用前企業管治守則，由二零一二年四月一日起生效。於截至二零一二年十二月三十一日止的報告期內，本公司已全面遵守前企業管治守則及新企業管治守則之守則條文。

本公司董事會及管理層致力遵守管治守則，從而保障及提高股東的利益。隨著本公司持續不斷發展，本公司將不斷監察及修訂其管治政策，以確保有關政策符合股東要求的一般規則及標準。

本公司按照相關法律、法規的要求，建立了股東大會、董事會、董事會專門委員會、監事會和管理層相互制衡的管理體制。股東大會、董事會、董事會專門委員會、監事會和管理層分工明確，職責清楚。董事會已指派管理層執行本集團之業務及其日常運作。然而，就必須經由董事會批准之事宜而言，均會於管理層代表本集團作出決定前向其發出清晰指示。本公司在實際運作中，還在不斷完善公司法人治理結構，規範自身行為，加強信息披露的工作。

## 二、董事的證券交易

本公司採納《上市規則》附錄十《上市公司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。

## 審計委員會進行的審計工作

本公司截至二零一二年十二月三十一日止的年度業績及本業績公佈已經由本公司審計委員會審閱並確認。

承董事會命  
株洲南車時代電氣股份有限公司  
丁榮軍  
董事長

中國長沙，二零一三年三月二十八日

於本公告刊發之日，本公司董事長兼執行董事為丁榮軍；本公司副董事長兼非執行董事為鄧恢金；其他執行董事為李東林；非執行董事為言武及馬雲昆；以及獨立非執行董事為高毓才、陳錦榮、浦炳榮及劉春茹。