

香港交易及結算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 CSR 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)

## 2013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2013年6月30日止6個月的未經審計業績。本公告列載本公司2013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2013年中期報告及其印刷版本將於2013年9月30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。

# 目錄

|    |                |
|----|----------------|
| 2  | 公司簡介           |
| 4  | 業績概要           |
| 5  | 董事會報告          |
| 16 | 重要事項           |
| 24 | 股份變動及股東情況      |
| 30 | 董事、監事、高級管理人員情況 |
| 32 | 財務報告           |
| 60 | 釋義             |

## 重要提示

- 一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本業績公告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二. 本業績公告已經公司第二屆董事會第二十八次會議審議通過，公司全體董事出席董事會會議。
- 三. 公司中期簡明合併財務報告未經審計。
- 四. 公司負責人鄭昌泓、主管會計工作負責人詹艷景及會計機構負責人(會計主管人員)劉江聲明：保證本業績公告中中期簡明合併財務報告的真實、準確、完整。
- 五. 本業績公告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述，不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 六. 本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
- 七. 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

# 公司簡介

- |    |                                    |   |                         |
|----|------------------------------------|---|-------------------------|
| 1. | 公司的中文名稱                            | : | 中國南車股份有限公司              |
|    | 公司的中文名稱簡稱                          | : | 中國南車                    |
|    | 公司的外文名稱                            | : | CSR Corporation Limited |
|    | 公司外文名稱縮寫                           | : | CSR                     |
| 2. | 公司A股上市交易所                          | : | 上海證券交易所                 |
|    | 公司A股簡稱                             | : | 中國南車                    |
|    | 公司A股代碼                             | : | 601766                  |
|    | 公司H股上市交易所                          | : | 香港聯合交易所有限公司             |
|    | 公司H股簡稱                             | : | 中國南車                    |
|    | 公司H股代碼                             | : | 1766                    |
| 3. | 公司註冊地址                             | : | 北京市海淀區西四環中路16號          |
|    | 公司辦公地址                             | : | 北京市海淀區西四環中路16號          |
|    | 郵政編碼                               | : | 100036                  |
|    | 公司網址                               | : | www.csrgc.com.cn        |
|    | 公司電子信箱                             | : | csr@csrgc.com           |
| 4. | 法定代表人                              | : | 鄭昌泓                     |
| 5. | 公司董事會秘書                            | : | 邵仁強                     |
|    | 電話                                 | : | 010-51862188            |
|    | 傳真                                 | : | 010-63984785            |
|    | E-mail                             | : | csr@csrgc.com           |
|    | 聯繫地址                               | : | 北京市海淀區西四環中路16號          |
|    | 公司證券事務代表                           | : | 丁有軍                     |
|    | 電話                                 | : | 010-51862188            |
|    | 傳真                                 | : | 010-63984785            |
|    | E-mail                             | : | csr@csrgc.com           |
|    | 聯繫地址                               | : | 北京市海淀區西四環中路16號          |
| 6. | 公司選定的A股信息披露報紙名稱                    | : | 中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報   |
|    | 登載公司A股半年度報告的中國證券<br>監督管理委員會指定網站的網址 | : | www.sse.com.cn          |
|    | 登載公司H股中期報告的香港聯合<br>交易所有限公司指定網站的網址  | : | www.hkex.com.hk         |
|    | 公司半年度報告備置地地點                       | : | 北京市海淀區西四環中路16號董事會辦公室    |

## 公司簡介(續)

7. 其他有關資料
- 公司註冊登記日期 : 2007年12月28日
- 公司註冊登記地點 : 北京市海澱區西四環中路16號
- 企業法人營業執照註冊號 : 100000000041417
- 稅務登記號碼 : 110108710935222
- 組織機構代碼 : 71093522-2
8. 公司聘請的會計師事務所情況
- 公司聘請的境內會計師事務所名稱 : 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
- 公司聘請的境內會計師事務所辦公地址 : 中國北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓  
(東三辦公樓)16層
- 公司聘請的境外會計師事務所名稱 : 安永會計師事務所
- 公司聘請的境外會計師事務所辦公地址 : 香港中環添美道1號中信大廈22樓
9. 聯席公司秘書 邵仁強、王佳欣
10. 授權代表 劉化龍、王佳欣
11. 法律顧問
- 有關香港法律 : 貝克•麥堅時律師事務所  
香港金鐘道88號太古廣場一期23樓
- 有關中國法律 : 北京市嘉源律師事務所  
中國北京市復興門內大街158號遠洋大廈 F408
12. 香港主要營業地點 : 香港灣仔港灣道1號會展廣場辦公大樓41樓H室
13. 境內股份過戶登記處 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
- 聯繫地址 : 上海市浦東新區陸家嘴東路166號  
中國保險大廈36樓
14. 香港股份過戶登記處 香港中央證券登記有限公司
- 聯繫地址 : 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

# 業績概要

2013年1-6月，本公司實現收入人民幣36,440,885千元，同比下降12.92%，實現稅後利潤人民幣1,673,750千元，同比下降27.73%；本公司股東應佔利潤人民幣1,461,406千元，同比下降23.83%；基本每股盈利人民幣11分。

主要財務數據和指標見下表

幣種：人民幣

| 項目            | 2013年1-6月         | 2012年1-6月  | 增減率<br>% |
|---------------|-------------------|------------|----------|
| 收入(千元)        | <b>36,440,885</b> | 41,849,888 | -12.92   |
| 稅後利潤(千元)      | <b>1,673,750</b>  | 2,316,084  | -27.73   |
| 本公司股東應佔利潤(千元) | <b>1,461,406</b>  | 1,918,625  | -23.83   |
| 基本每股盈利(元/股)   | <b>0.11</b>       | 0.15       | -26.67   |

幣種：人民幣

| 項目               | 2013年6月30日         | 2012年末      | 增減率<br>% |
|------------------|--------------------|-------------|----------|
| 資產總額(千元)         | <b>105,820,781</b> | 105,217,301 | 0.57     |
| 負債總額(千元)         | <b>65,131,359</b>  | 65,707,440  | -0.88    |
| 權益總額(千元)         | <b>40,689,422</b>  | 39,509,861  | 2.99     |
| 其中：本公司股東應佔權益(千元) | <b>32,982,838</b>  | 32,755,427  | 0.69     |
| 每股股東權益(元/股)      | <b>2.39</b>        | 2.37        | 0.84     |

# 董事會報告

## 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

2013年上半年，因我國經濟增速放緩以及主要客戶招標延遲之因素，對本公司的經營造成了一定影響。針對上述情況，公司積極落實「調整鞏固、轉型創新」的經營策略，努力適應外部環境和鐵路市場的變化，克服困難，深入拓展市場，著力技術創新，強化基礎管理，全力抓好生產經營，努力為下半年經營發展做好準備。2013年上半年，本公司實現收入人民幣36,440,885千元，與上年同期相比下降12.92%；本公司股東應佔利潤人民幣1,461,406千元，同比下降23.83%。

### (一) 主營業務分析

#### 1. 公司經營狀況分析

公司的主營業務為軌道交通裝備及其延伸產品和服務等。

##### (1) 收入分析

| 項目   | 2013年1-6月  |         | 2012年1-6月  |         | 增長率     |
|------|------------|---------|------------|---------|---------|
|      | 金額<br>(千元) | 佔比<br>% | 金額<br>(千元) | 佔比<br>% |         |
| 機車   | 6,403,953  | 17.57   | 6,208,681  | 14.84   | 3.15    |
| 客車   | 2,003,030  | 5.50    | 3,061,672  | 7.32    | (34.58) |
| 貨車   | 4,007,476  | 11.00   | 5,808,898  | 13.88   | (31.01) |
| 動車組  | 5,046,087  | 13.85   | 13,786,631 | 32.94   | (63.40) |
| 城軌地鐵 | 3,033,253  | 8.32    | 3,090,289  | 7.38    | (1.85)  |
| 新產業  | 6,334,098  | 17.38   | 5,408,050  | 12.92   | 17.12   |
| 其他   | 9,612,988  | 26.38   | 4,485,667  | 10.72   | 114.30  |
| 合計   | 36,440,885 | 100.00  | 41,849,888 | 100.00  | (12.92) |

2013年1-6月本公司機車業務收入與上年同期相比有所增長，主要是機車配件銷售增加所致。

2013年1-6月本公司客車業務收入與上年同期相比有所下降，主要是客車交付量減少所致。

2013年1-6月本公司貨車業務收入與上年同期相比有所下降，主要是貨車交付量減少所致。

2013年1-6月本公司動車組業務收入與上年同期相比有所下降，主要是動車組交付量減少所致。

新產業主要是與軌道交通裝備專有技術相關程度較高的延伸產業，2013年1-6月本公司新產業業務收入與上年同期相比有所增長，主要原因是工程機械、汽車裝備、風電設備收入增長所致。其中：工程機械收入人民幣1,352,263千元，複合材料收入人民幣1,162,992千元，風電設備收入人民幣986,478千元，發動機收入人民幣588,584千元，電氣及元器件收入人民幣320,530千元，汽車裝備收入人民幣917,760千元。

其他收入與上年同期相比增長114.30%，主要是公司拓展現代物流業等業務效果明顯，收入增長較快和上年同期基數相對較低所致。

## (2) 分地區收入分析

| 地區      | 2013年1-6月         |               | 2012年1-6月     |         | 增長率<br>% |
|---------|-------------------|---------------|---------------|---------|----------|
|         | 金額<br>(人民幣千元)     | 佔比<br>%       | 金額<br>(人民幣千元) | 佔比<br>% |          |
| 中國大陸    | <b>34,413,598</b> | <b>94.44</b>  | 37,056,564    | 88.55   | (7.13)   |
| 其他國家或地區 | <b>2,027,287</b>  | <b>5.56</b>   | 4,793,324     | 11.45   | (57.71)  |
| 合計      | <b>36,440,885</b> | <b>100.00</b> | 41,849,888    | 100.00  | (12.92)  |

本公司中國大陸市場收入與上年同期相比下降7.13%，其他國家或地區收入與上年同期相比下降57.71%，主要是產品交付量減少所致。

## (3) 毛利和毛利率分析

| 項目   | 2013年1-6月         | 2012年1-6月     | 增長率<br>% |
|------|-------------------|---------------|----------|
|      | 金額<br>(人民幣千元)     | 金額<br>(人民幣千元) |          |
| 收入   | <b>36,440,885</b> | 41,849,888    | (12.92)  |
| 營業成本 | <b>30,329,204</b> | 33,940,405    | (10.64)  |
| 毛利   | <b>6,111,681</b>  | 7,909,483     | (22.73)  |
| 毛利率  | <b>16.77%</b>     | 18.90%        |          |

本公司營業成本包括原材料、人工成本、動能費、折舊等主要項目。本期營業成本較與上年同期相比下降10.64%，主要是本期收入下降所致。2013年1-6月，本公司產品綜合毛利率16.77%，與上年同期相比下降2.13個百分點，主要是收入結構變化導致毛利率下降。

## 2. 報告期內公司主要資產、負債構成及變動情況

### (1) 報告期內本公司主要資產構成及變動情況

主要資產構成及其變動情況(以淨額反映)

| 項目             | 2013年6月30日         |               | 2012年12月31日   |         | 增長率<br>% |
|----------------|--------------------|---------------|---------------|---------|----------|
|                | 金額<br>(人民幣千元)      | 佔比<br>%       | 金額<br>(人民幣千元) | 佔比<br>% |          |
| <b>流動資產總額</b>  | <b>71,659,420</b>  | <b>67.72</b>  | 72,261,392    | 68.68   | -0.83    |
| 其中：現金及         |                    |               |               |         |          |
| 現金等價物          | <b>12,516,867</b>  | <b>11.83</b>  | 14,497,265    | 13.78   | -13.66   |
| 貿易應收款項         | <b>26,180,297</b>  | <b>24.74</b>  | 26,618,776    | 25.30   | -1.65    |
| 預付賬款、按金及       |                    |               |               |         |          |
| 其他應收款項         | <b>6,027,425</b>   | <b>5.70</b>   | 8,058,186     | 7.66    | -25.20   |
| 存貨             | <b>21,914,232</b>  | <b>20.71</b>  | 18,770,236    | 17.84   | 16.75    |
| <b>非流動資產總額</b> | <b>34,161,361</b>  | <b>32.28</b>  | 32,955,909    | 31.32   | 3.66     |
| 其中：物業、         |                    |               |               |         |          |
| 廠房及設備          | <b>23,641,592</b>  | <b>22.34</b>  | 22,970,563    | 21.83   | 2.92     |
| <b>資產總額</b>    | <b>105,820,781</b> | <b>100.00</b> | 105,217,301   | 100.00  | 0.57     |

截至2013年6月30日，本公司流動資產佔總資產的比重為67.72%，公司的資產結構呈現流動資產比重較高、非流動資產比重較低的特點，這主要與裝備製造行業在經營過程中產品生產周期較長有關。

本公司現金及現金等價物主要包括現金和銀行存款。期末現金及現金等價物與年初相比下降13.66%，主要是公司經營活動現金支付所致。

本公司貿易應收款項主要是應收取的合同款項，期末貿易應收款項與年初相比下降1.65%，主要是報告期內銷售收入減少所致。

本公司預付賬款、按金及其他應收款項與年初相比下降25.20%，主要是2012年年底前採購的物資於本期到貨所致。

本公司存貨主要是原材料、在產品、庫存商品、委託加工物資等。期末存貨淨額與年初相比增長16.75%，主要是公司原材料儲備和產成品提前備貨所致。

本公司物業、廠房及設備與年初相比增長2.92%，主要是本期投入的在建項目所致。



## (2) 報告期內公司主要負債構成及變動情況

| 項目             | 2013年6月30日        |               | 2012年12月31日   |         | 增長率<br>% |
|----------------|-------------------|---------------|---------------|---------|----------|
|                | 金額<br>(人民幣千元)     | 佔比<br>%       | 金額<br>(人民幣千元) | 佔比<br>% |          |
| <b>流動負債總額</b>  | <b>57,267,273</b> | <b>87.93</b>  | 61,538,414    | 93.66   | -6.94    |
| 其中：計息銀行        |                   |               |               |         |          |
| 及其他借款          | <b>8,086,838</b>  | <b>12.42</b>  | 8,595,597     | 13.08   | -5.92    |
| 應付票據           | <b>7,698,127</b>  | <b>11.82</b>  | 12,948,103    | 19.71   | -40.55   |
| 貿易應付款項         | <b>27,926,544</b> | <b>42.88</b>  | 26,714,857    | 40.66   | 4.54     |
| 其他應付款項及        |                   |               |               |         |          |
| 應計費用           | <b>12,212,814</b> | <b>18.75</b>  | 11,929,561    | 18.16   | 2.37     |
| <b>非流動負債總額</b> | <b>7,864,086</b>  | <b>12.07</b>  | 4,169,026     | 6.34    | 88.63    |
| 其中：計息銀行        |                   |               |               |         |          |
| 及其他借款          | <b>3,754,140</b>  | <b>5.76</b>   | 727,376       | 1.11    | 416.12   |
| 補充退休金津貼及       |                   |               |               |         |          |
| 提早退休福利撥備       | <b>1,400,018</b>  | <b>2.15</b>   | 1,437,450     | 2.19    | -2.6     |
| <b>負債總額</b>    | <b>65,131,359</b> | <b>100.00</b> | 65,707,440    | 100.00  | -0.88    |

截至2013年6月30日，公司流動負債佔負債總額的比重為87.93%，與高流動資產比重相對應，公司負債結構也呈現高流動負債比重的特點。

本公司短期計息銀行及其他借款與年初相比下降5.92%，主要是2012年年末一年內到期的應付債券本期到期所致。

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。報告期末應付票據與年初相比下降40.55%，主要是應付票據本期到期承兌所致。

本公司貿易應付款項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。報告期末貿易應付賬款項與年初相比增長4.54%，主要是採購增加所致。

本公司其他應付款項及應計費用與年初相比增長2.37%，主要是由於本期尚未支付的股利增加所致。

## (3) 資本結構

截止2013年6月30日，公司的資產負債率由年初的62.45%下降至61.55%。

### 3. 報告期內行政開支等財務數據的重大變動情況

| 項目                  | 2013年1-6月        | 2012年1-6月     | 增長率<br>% |
|---------------------|------------------|---------------|----------|
|                     | 金額<br>(人民幣千元)    | 金額<br>(人民幣千元) |          |
| 銷售及分銷成本             | <b>1,043,694</b> | 1,353,535     | -22.89   |
| 行政開支                | <b>3,272,801</b> | 3,693,914     | -11.40   |
| 財務費用                | <b>275,281</b>   | 483,722       | -43.09   |
| 應佔聯營本公司及共同控制實體利潤及虧損 | <b>243,889</b>   | 36,679        | 564.93   |
| 所得稅開支               | <b>344,237</b>   | 480,655       | -28.38   |

2013年1-6月，本公司銷售及分銷成本與上年同期相比下降22.89%，主要是產品質量保證金費用、運輸費隨收入減少而減少所致。

行政開支與上年同期相比下降11.40%，主要原因：一是公司實行績效掛鉤，導致本期管理人員薪酬減少；二是公司加強成本費用控制，導致費用減少。

財務費用與上年同期相比下降43.09%，主要是本期銀行借款以及發行債券的利息支出減少所致。

應佔聯營本公司及共同控制實體利潤及虧損與上年同期相比增長564.93%，主要是聯營本公司及共同控制實體利潤增加；

所得稅開支與上年同期相比下降28.38%，主要原因是除稅前利潤減少所致。

### 4. 報告期內現金流量分析

| 項目            | 2013年1-6月         | 2012年1-6月     | 增長額<br>(人民幣千元) |
|---------------|-------------------|---------------|----------------|
|               | 金額<br>(人民幣千元)     | 金額<br>(人民幣千元) |                |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | <b>-3,250,464</b> | -11,127,354   | 7,876,890      |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | <b>-1,939,247</b> | -1,788,282    | -150,965       |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | <b>3,030,152</b>  | 3,087,550     | -57,398        |

2013年1-6月，本公司經營現金淨流量赤字人民幣3,250,464千元，赤字同比減少人民幣7,876,890千元，主要是公司加強應收賬款回款管理導致經營活動現金流的同比增加所致；投資活動現金淨流量赤字人民幣1,939,247千元，赤字同比增加人民幣150,965千元，主要是收回投資收到現金減少所致；籌資活動現金淨流量人民幣3,030,152千元，同比減少人民幣57,398千元，主要是公司吸收投資收到的現金減少所致。

## 5. 重大資本性支出

2013年1-6月，本公司重大資本性支出情況如下表所示：

| 項目       | 2013年1-6月<br>金額<br>(人民幣百萬元) | 2012年1-6月<br>金額<br>(人民幣百萬元) |
|----------|-----------------------------|-----------------------------|
| 物業、廠房及設備 | 1,550                       | 2,411                       |
| 土地租賃預付款項 | 42                          | 75                          |
| 資本性支出合計  | 1,592                       | 2,486                       |

## 6. 公司或有債務的詳情

除本業績公告第四節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。

## 7. 公司資產抵押的詳情

於報告期末，本公司有以下資產(賬面價值共計人民幣133,860千元)作抵押用於獲得銀行貸款及其他銀行信貸：物業、廠房及設備87,040千元，貿易應收款項15,633千元，其他資產31,187千元。

## 8. 公司員工情況及其薪酬、培訓

於報告期末，本公司員工總數、構成及其薪酬和培訓情況無重大變動。

## 9. 經營計劃進展說明和下半年經營計劃

2013年上半年，公司積極落實年度經營計劃，努力適應外部環境的變化，克服困難，深入拓展市場，著力技術創新，強化基礎管理，全力抓好生產經營。2013年上半年，本公司實現收入364.41億元，較上年同期下降12.92%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤14.61億元，較上年同期下降23.83%。

2013年下半年，公司將圍繞「持續、穩健、優質、一流」的經營原則，持續深化軌道交通裝備市場，不斷強化國際化經營能力、新產業培育能力，深入拓展國際市場、新興產業市場和城軌地鐵市場。公司將深入推進以精益管理為主綫的管理提升活動，切實落實「保增長」工作措施，努力實現年度經營指標。

## (二) 核心競爭力分析

2013年上半年，公司科技支出17.1億，佔收入4.6%，其中研發支出11.9億元，上年同期為14.2億元，較上年同期減少16.2%。公司謀劃了年度科技投入方向，將組織實施1,380多項科技研發項目，繼續在動車組、城市軌道車輛、大功率重載機車等行業高端領域開展前瞻性、基礎性技術研究和相關產品的研發。「高比能、低成本的新型超級電容器關鍵技術研究」獲國家科技部863項目立項，「抗冰凍低風速大型風電葉片研製及產業化項目」獲國家戰略性新興產業新能源項目立項，「SiC電力電子器件集成製造技術研發與產業化」獲「極大規模集成電路製造裝備及成套工藝」專項立項。列入「十二五」國家科技支撐計劃項目的「智能高速列車系統關鍵技術研究及樣車研製」取得重大進展，6月25日我國首列智能化高速列車樣車在四方股份竣工下線。列入國家863計劃「高速鐵路重大關鍵技術及裝備研製重點項目」的TQ-600型永磁同步牽引電機，通過了國家級檢測試驗站的各項試驗驗證，各項性能指標達到了設計要求，成為國內首台通過國家級驗證的高鐵永磁牽引電機。科技研發項目的實施有力地支撐公司在全球技術創新競爭中的優勢地位。

公司憑藉出口土耳其的伊茲密爾輕軌項目實現了高端軌道交通裝備打入歐洲市場的良好開端，中國南車土耳其公司在安卡拉的奠基，實現了中國在軌道交通領域向歐洲由輸出產品到輸出技術的升級。

公司在總部成立了「中國南車中央研究院」，將提升戰略規劃與管理、經營決策與協調等七大領域的綜合能力，進一步加強前瞻性、基礎性研究的整體性，優化戰略管控和資源整合能力，培育可持續發展核心競爭力，為產業轉型升級和國際化經營提供強有力的支撐。

公司積極推進品牌戰略，在世界品牌實驗室2013年(第十屆)《中國500最具價值品牌》排行榜，中國南車以295.36億元列第53位，機械行業第一位，品牌影響力被評為世界性。在「發現中國創造力高層戰略研討會暨2012中國創造力年度盛典」上公司獲「中國創造力技術」大獎；在「第五屆中國企業創新活動日暨2013中國企業創新論壇」上公司榮獲「2013年中國最具創新力企業」稱號；在第八屆中國企業社會責任國際論壇暨2012「金蜜蜂企業社會責任·中國榜」發佈典禮上公司榮獲「金蜜蜂·領袖型企業」，是唯一獲獎的軌道交通裝備企業。

## (三) 投資狀況分析

## 1. 對外股權投資總體分析

報告期內，公司對外股權投資額為10.3億元，較上年同期增長47.14%。被投資公司的情況如下：

| 公司名稱 | 主要業務  | 佔被投資公司<br>股權比例<br>(%) | 投資形式 |
|------|---|-----------------------|------|
| 南車國際 | 貨物進出口、技術進出口、代理進出口、銷售<br>軌道交通裝備、機械；鐵路運輸設備租賃，<br>項目投資、經濟信息諮詢等 | 100                   | 新設   |
| 株洲所  | 軌道交通電傳動與控制技術及相關電氣設備的研究、<br>製造；鐵路機車車輛配件研發、製造等                | 100                   | 增資   |
| 成都公司 | 鐵路機車、鐵路客車修理及電機製造  | 100                   | 增資   |

## (1) 證券投資情況

幣種：港幣

| 證券品種       | 證券代碼     | 證券簡稱 | 最初          | 持有數量      | 期末          | 佔期末                | 報告期      |
|------------|----------|------|-------------|-----------|-------------|--------------------|----------|
|            |          |      | 投資金額<br>(元) |           | 賬面價值<br>(元) | 證券總<br>投資比例<br>(%) |          |
| 香港聯交所上市的股票 | 01618.HK | 中國中冶 | 38,484,429  | 6,000,000 | 8,280,000   | 100                | -780,000 |

(2) 持有其他上市公司股權情況

| 證券代碼     | 證券簡稱   | 最初投資成本      | 期初   | 期末   | 期末賬面價值      | 報告期損益      | 報告期所有       |        | 股份 |
|----------|--------|-------------|------|------|-------------|------------|-------------|--------|----|
|          |        |             | 持股比例 | 持股比例 |             |            | 者權益變動       | 會計核算科目 |    |
|          |        |             | (%)  | (%)  |             |            |             |        | 來源 |
| 601328   | 交通銀行   | 752,324     | —    | —    | 2,095,008   | —          | -447,827    | 可供出售投資 | 購買 |
|          |        | 人民幣元        |      |      | 人民幣元        |            | 人民幣元        |        |    |
| 00958.HK | 華能新能源  | 392,774,658 | 1.84 | 1.44 | 342,938,020 | 13,760,750 | 212,884,260 | 可供出售投資 | 購買 |
|          |        | 港元          |      |      | 港元          | 港元         | 港元          |        |    |
| 01829.HK | 中國機械工程 | 391,404,586 | —    | 1.74 | 302,105,390 | —          | -95,741,407 | 可供出售投資 | 購買 |
|          |        | 港元          |      |      | 港元          |            | 港元          |        |    |
| 00816.HK | 華電福新   | 391,868,516 | 3.08 | 1.32 | 222,644,240 | 56,454,374 | 100,974,361 | 可供出售投資 | 購買 |
|          |        | 港元          |      |      | 港元          | 港元         | 港元          |        |    |

- 註： 1. 持有交通銀行股票不足1%。
2. 報告期內減持華能新能源股票33,500,000股，實現獲利約1,376.1萬港元，減持後，公司仍持有華能新能源股票122,042,000股，佔比1.44%。
3. 報告期內減持華電福新股票134,382,000股，實現獲利約5,645.4萬港元，減持後，公司仍持有華電福新股票100,744,000股，佔比1.32%。
4. 報告期內，以基石投資者身份認購的中國機械工程H股7,175.9萬股全部到賬，報告期末，公司持有中國機械工程H股股票佔比為1.74%。

(3) 持有金融企業股權情況

| 所持對象名稱 | 最初         | 期初   | 期末   | 期末         | 報告期   |     |        | 股份來源 |
|--------|------------|------|------|------------|-------|-----|--------|------|
|        | 投資金額       | 持股比例 | 持股比例 | 賬面價值       | 報告期損益 | 所有者 | 會計核算科目 |      |
|        | (元)        | (%)  | (%)  | (元)        | (元)   | (元) |        |      |
| 江蘇銀行   | 74,400     | —    | —    | 74,400     | —     | —   | 可供出售投資 | 購買   |
| 華融湘江銀行 | 770,000    | —    | —    | 550,000    | —     | —   | 可供出售投資 | 購買   |
| 股份有限公司 |            |      |      |            |       |     |        |      |
| 東海證券有限 | 19,483,800 | 1.2  | 1.2  | 19,483,800 | —     | —   | 可供出售投資 | 購買   |
| 責任公司   |            |      |      |            |       |     |        |      |

註： 持有江蘇銀行和華融湘江銀行股份有限公司股權比例不足1%。

## 2. 非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況

### (1) 委託理財情況

報告期內，公司向上海浦東發展銀行股份有限公司、中國建設銀行等銀行購買的保本型理財產品總計2.1億，到期日為2013年10月，預期年收益率為3.00%-6.20%。

### (2) 委託貸款情況

報告期公司無委託貸款事項。

### (3) 其他投資理財及衍生品投資情況

報告期內，公司沒有發生重大應予披露的其他投資理財及衍生品投資情況。

## 3. 募集資金使用情況

募集資金及募投項目的詳細情況請見公司在上海證券交易所網站披露的《中國南車股份有限公司2013年上半年A股募集資金存放與實際使用情況的專項報告》。

2012年3月，本公司非公開發行人民幣普通股(A股)196,300萬股，每股發行價格為4.46元，募集資金總額為人民幣875,498萬元，扣除各項發行費用後募集資金淨額應為人民幣869,941萬元。經大華會計師事務所有限公司驗證，並出具大華驗字[2012]第119號驗資報告。截至2013年6月30日，募集資金存放銀行產生利息共計1,727萬元(扣除銀行手續費)。2013年上半年本公司共使用募集資金58,831萬元，暫時補充流動資金340,000萬元(截至2013年6月30日已償還35,000萬元)，截至2013年6月30日，本公司非公開發行A股募集資金餘額785萬元。截至2013年6月30日，本公司已累計使用募集資金565,883萬元(不含發行費用)。

#### 4. 主要子公司、參股公司情況(以下數據是按中國的企業會計準則編製)

單位：千元 幣種：人民幣

| 公司名稱 | 主營業務  | 行業            | 註冊資本      | 總資產        | 歸屬於                |           | 歸屬於<br>母公司<br>淨利潤 |
|------|---|---------------|-----------|------------|--------------------|-----------|-------------------|
|      |   |               |           |            | 上市公司<br>股東的<br>淨資產 | 營業收入      |                   |
| 長江公司 | 鐵路貨車研發、製造<br>與修理業務等                                     | 軌道交通<br>裝備製造業 | 2,372,869 | 5,835,913  | 2,414,232          | 2,135,563 | 104,347           |
| 株機公司 | 鐵路電力機車、<br>動車組、城軌車輛<br>等的研發製造等                          | 軌道交通<br>裝備製造業 | 3,994,296 | 18,034,875 | 4,876,062          | 7,532,590 | 435,184           |
| 四方股份 | 鐵路動車組、客車、<br>城軌車輛研發、<br>製造；鐵路動車組、<br>高檔客車修理服務等          | 軌道交通<br>裝備製造業 | 4,003,794 | 19,850,379 | 6,000,773          | 5,539,896 | 420,855           |
| 四方有限 | 鐵路客車車輛的維修<br>及部分動車車輛<br>配件的製造等                          | 軌道交通<br>裝備製造業 | 293,096   | 4,899,268  | 1,692,867          | 1,335,354 | 210,639           |
| 株洲所  | 軌道交通傳動與<br>控制技術及相關<br>電氣設備的研究、<br>製造；鐵路機車車輛<br>配件研發、製造等 | 軌道交通<br>裝備製造業 | 3,332,900 | 23,654,394 | 5,375,056          | 6,221,418 | 253,767           |

單位：千元 幣種：人民幣

| 參股公司名稱 | 主要經營範圍 | 佔上市公司淨<br>參股公司<br>利潤(歸屬於<br>淨利潤 貢獻的投資收益<br>母公司的)的比率<br>(%) |         |                 |
|--------|--------|--|---------|-----------------|
|        |        | 淨利潤  | 貢獻的投資收益 | 母公司的)的比率<br>(%) |
| BST    | 軌道車輛生產 | 514,280  | 242,140 | 16.57           |

#### 5. 重大非募集資金項目情況

報告期內，公司無重大非募集資金投資項目。

## 二. 報告期實施的利潤分配方案的執行或調整情況

公司於2013年5月30日召開2012年度股東大會審議通過了公司2012年度利潤分配方案：以公司總股本13,803,000,000股為基數，向全體股東派發2012年度末期紅利，每股派發現金紅利人民幣0.09元(含稅)，共計約人民幣1,242,270,000元。該利潤分配方案已於2013年7月15日實施完畢。



## 一. 公司治理的情況

公司作為在中國大陸和中國香港兩地上市的公司，一直以來嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上海證券交易所股票上市規則》、《香港上市規則》等法律法規和證券交易所上市規則的要求開展公司治理工作。公司構建了以「三會一層」為代表的現代公司治理架構，建立了規範、高效的公司治理機制，並通過不斷完善各項內部控制制度，規範公司運作，使公司成為具有良好市場形象的上市公司。報告期內，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。

### 遵守企業管治守則

董事會已檢查公司所採納的有關企業管治的文件，認為於報告期內，公司嚴格遵守了《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》所載的原則及守則條文的規定，並採納了部分《企業管治守則》所載的建議最佳常規。在某些方面，公司所實施的管治行為比《企業管治守則》列載的守則條文更為嚴格。

### 董事及監事證券交易

公司嚴格遵循《香港上市規則》(特別是附錄十《標準守則》)、《上海證券交易所股票上市規則》及《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》的規定，定期發佈通知提示董事及監事證券交易注意事項，並對可能掌握影響公司股價信息的關鍵員工提出同樣要求。公司確認，報告期內全體董(監)事都遵守了上述證券交易規定。

### 審計與風險管理委員會對中期報告的審閱

審計與風險管理委員會已審閱了公司截止2013年6月30日止6個月未經審計的中期財務報表和中期報告，並同意提交董事會審議批准。

## 二. 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

報告期內，公司無重大訴訟、仲裁和媒體質疑事項。

## 三. 破產重整相關事項

報告期內，公司無破產重整相關事項。

## 四. 資產交易、企業合併事項

本公司資產交易、企業合併事項請見本業績公告財務報表附註22。

## 五. 公司股權激勵情況及其影響

2011年，公司董事會、股東大會先後審議通過了關於公司股票期權計劃、公司股票期權計劃激勵對象績效考核辦法和股票期權授予日等議案，並確定了2011年4月27日為股票期權計劃項下的授予日。

根據公司股票期權計劃的相關條款規定，在滿足若干生效條件的前提下，各激勵對象可以在第一個行權期(自授予日起24個月後的首個交易日至授予日起60個月的最後一個交易日)內行使不超過其獲授期權總量1/3的股票期權。因公司2012年度業績未達到股票期權計劃設定的營業收入增長條件，故第一批股票期權未生效。根據股票期權計劃相關條款規定，公司於2013年4月27日將未滿足生效條件的股票期權共計12,201,667股註銷。有關上述股票期權未生效及註銷的詳情，請見公司刊載在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》及上交所網站、香港聯交所網站上的日期為2013年4月27日的相關公告。

公司股權激勵的實施情況及其影響如下：

單位：股

| 激勵方式                                   | 股票期權   |
|--|--|
| 標的股票來源                                 | 向激勵對象發行A股股票  |
| A股股票在緊接股票期權授予日之前的收市價                   | 7.22元/股  |
| 報告期內激勵對象的範圍                            | 公司董事、高級管理人員和公司認為應當激勵的核心技術(管理)人員，但不包括獨立董事、監事和持股5%以上的主要股東或實際控制人及其配偶、直系近親屬。 |
| 報告期初累計已授出但尚未行使的權益總額                    | 36,605,000   |
| 報告期內授出的權益總額                            | 0  |
| 報告期內行使的權益總額                            | 0  |
| 報告期內註銷的權益總額                            | 12,201,667   |
| 至報告期末累計已授出但尚未行使的權益總額                   | 24,403,333   |
| 至報告期末累計已授出且已行使的權益總額                    | 0  |
| 報告期內授予價格與行權價格歷次調整的情況以及經調整後的最新授予價格與行權價格 | 本次股票期權授予價格和行權價格為股票期權計劃草案摘要公告日期前一個交易日的公司股票收盤價5.43元/股。截至報告期末，無授予價格與行權價格調整。 |

## 董事、高級管理人員報告期內獲授和行使權益情況

| 姓名       | 職務             | 報告期初<br>尚未行使的<br>權益數量 | 報告期內<br>獲授權益<br>數量 | 報告期內<br>行使權益<br>數量 | 報告期內<br>註銷權益<br>數量 | 報告期末<br>尚未行使<br>的權益數量 |
|----------|----------------|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
| 鄭昌泓      | 董事長、執行董事       | 200,000               | 0                  | 0                  | 66,667             | 133,333               |
| 劉化龍      | 總裁、執行董事        | 170,000               | 0                  | 0                  | 56,667             | 113,333               |
| 張軍       | 副總裁            | 170,000               | 0                  | 0                  | 56,667             | 113,333               |
| 傅建國      | 副總裁            | 170,000               | 0                  | 0                  | 56,667             | 113,333               |
| 詹艷景      | 副總裁、財務總監       | 170,000               | 0                  | 0                  | 56,667             | 113,333               |
| 王軍       | 副總裁            | 141,400               | 0                  | 0                  | 47,133             | 94,267                |
| 樓齊良      | 副總裁            | 141,400               | 0                  | 0                  | 47,133             | 94,267                |
| 徐宗祥      | 副總裁            | 141,400               | 0                  | 0                  | 47,133             | 94,267                |
| 張新寧      | 總工程師           | 150,000               | 0                  | 0                  | 50,000             | 100,000               |
| 邵仁強      | 董事會秘書、<br>總經濟師 | 150,000               | 0                  | 0                  | 50,000             | 100,000               |
| 小計       |                | 1,604,200             | 0                  | 0                  | 534,734            | 1,069,466             |
| 其他激勵對象小計 |                | 35,000,800            | 0                  | 0                  | 11,666,933         | 23,333,867            |
| 合計       |                | 36,605,000            | 0                  | 0                  | 12,201,667         | 24,403,333            |

## 股票期權的有效期及行使期

股票期權有效期為7年，自授予日起計算。自授予日起兩年禁售期屆滿後，在滿足所有生效條件的前提下，股票期權將分三批行權，每批行權期限為三年，分別自授予日起24、36及48個月後開始計算。

因激勵對象行權所引起的股本變動情況  
權益工具公允價值的計量方法

無因激勵對象行權引起的股本變化。

公司選擇布萊克-舒爾茨(Black-Scholes)期權定價模型作為股票期權的公允價格測算的權益工具。

## 估值技術採用的模型、參數及選取標準

估值模型：Black-Scholes期權定價模型

參數選取標準：

股票期權行權價格：5.43元/股。

授予日股票市場價格：7.09元/股。2011年4月27日為授予日。

股票期權預期期限：5-7年。

預期股價波動率：52.68%-56.51%

預期分紅收益率：0.60%

無風險利率：3.481%-3.694%

## 權益工具公允價值的分攤期間及結果

根據上述參數的選取：運用Black-Scholes模型期權定價公式計算出期權的公允價值為人民幣151,009,745元，其中本公司於2013年1-6月確認及沖回的期權費用共計人民幣-25,810,041元。

股票期權價值的計算結果基於所使用參數的若干假設並受到所採用模型的限制，因此，股票期權的估值可能具有主觀性及不確定性。

## 六. 重大合同及其履行情況

### (一) 托管、承包、租賃事項

本報告期公司無重大託管、承包及租賃事項。

### (二) 擔保情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)               |           |
|------------------------------------|-----------|
| 報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)            | —         |
| 報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)          | —         |
| 公司對子公司的擔保情況                        |           |
| 報告期內對子公司擔保發生額合計                    | 3,159,116 |
| 報告期末對子公司擔保餘額合計(B)                  | 3,484,425 |
| 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)                |           |
| 擔保總額(A+B)                          | 3,484,425 |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%)                   | 10.56     |
| 其中：                                |           |
| 為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)           | —         |
| 直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D) | 976,512   |
| 擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)               | —         |
| 上述三項擔保金額合計(C+D+E)                  | 976,512   |

註：擔保總額佔公司淨資產的比例=擔保金額/歸屬母公司所有者權益

公司報告期內對子公司擔保發生額人民幣31.59億元，截至2013年6月30日擔保餘額為人民幣34.84億元，佔淨資產比例為10.56%，其中：對全資子公司擔保餘額為人民幣29.06億元；對控股子公司擔保餘額為人民幣5.78億元。按擔保類型劃分：銀行承兌匯票擔保人民幣25.56億元，保函擔保人民幣0.62億元，貸款擔保人民幣8.66億元。

公司本報告期末的擔保餘額均為對下屬子公司的擔保，不存在為控股股東、實際控制人及其關聯方提供的擔保。截至本期末，公司對負債比率超過70%的子公司提供的擔保餘額為人民幣9.77億元。公司為負債比率超過70%的全資及控股子公司的擔保，均已按照《公司章程》的規定履行了董事會及股東大會審批的程序。

### (三) 其他重大合同或交易

報告期內,公司簽訂了若干項重大銷售合同,詳情請見本公司刊載在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》及上交所網站、香港聯交所網站上的日期分別為2013年1月12日、2月5日、5月28日的公告。

## 七. 承諾事項履行情況

- (一) 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、控股子公司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。
- (二) 就南方匯通重組承諾：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。

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。

2011年1月29日，本公司刊發了《關於中國南車集團對南方匯通有關承諾事項的說明》的公告：本公司接到大股東中國南車集團《關於對南方匯通進行重組的有關承諾事項的函》。有關內容如下：1.中國南車集團確定將本公司作為其從事機車、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的最終整合的唯一平臺。2.中國南車集團力爭用5年左右時間，通過資產購併、重組等方式，將其持有的南方匯通股權進行處置，並在取得南方匯通相應資產後，向本公司轉讓取得的貨車業務相關資產。

2012年12月26日，南方匯通發佈公告表示南車集團正在籌劃對其重大資產重組事項，因有關事項尚存不確定性，南方匯通股票自2012年12月26日9:30起開始停牌。2013年3月18日，由於重大重組交易對方重組擬置入資產所涉及的利益相關方，難以在相關規定要求的期限內達成一致，南方匯通公告復牌。有關終止重組和復牌事項詳見南方匯通3月18日在深交所發佈的公告，公告編號2013-015。

## 重要事項(續)

(三) 有關房屋產權問題的承諾：本公司在擁有的房屋中尚有114項、總建築面積約為73,585.58平方米的房屋尚未獲得《房屋所有權證》，主要是由於石家莊實施「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。這部分房屋將按照當地政府要求，暫緩辦理《房屋所有權證》。除上述兩家子公司因客觀原因部分房產不能辦理《房屋所有權證》外，其餘已辦理《房屋所有權證》。有關石家莊公司搬遷事宜，詳情請見本公司在上交所網站和香港聯交所網站披露的日期分別為2011年8月6日和2012年3月17日的相關公告。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。

## (四) 其他承諾：

- ① 南車集團承諾其持有的於2011年8月18日解禁可上市流通的本公司6,422,914,285股有限售條件流通股，自2011年8月18日起自願繼續鎖定三年（即自2011年8月18日至2014年8月17日）。鎖定期內，南車集團持有的該等股份不通過上交所掛牌出售或轉讓。
- ② 南車集團在本公司2012年非公開發行股票時承諾：南車集團所認購本公司1,362,103,700股股票自發行結束之日起36個月內不得轉讓。
- ③ 2012年8月29日，南車集團增持公司股份47.1萬股，並擬在未來12個月內以自身名義或通過一致行動人繼續通過上交所交易系統增持本公司股份，累計增持比例不超過本公司已發行總股份的2%（含已增持部分股份）。南車集團承諾，在增持計劃實施期間及法定期限內不減持其持有的本公司股份。

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。

## 八. 聘任、解聘會計師事務所情況

公司繼續聘任安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)和安永會計師事務所為2013年度財務報告境內外審計機構。

## 九. 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

本報告期公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購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. 其他重大事項的說明

### (一) 大股東增持

2012年8月29日，南車集團增持本公司股份47.1萬股，並擬在未來12個月內以自身名義或通過一致行動人繼續通過上交所交易系統增持本公司股份，累計增持比例不超過本公司已發行總股份的2%(含已增持部分股份)。南車集團承諾，在增持計劃實施期間及法定期限內不減持其持有的本公司股份。2012年9月，南車集團繼續增持本公司股份239.81萬股。

報告期內，南車集團累計增持本公司股份約250.0257萬股。截至2013年6月30日，南車集團直接和間接持有本公司7,886,273,057股，約佔公司已發行總股份的57.13%。

2013年7月10日，南車集團再次增持本公司股份313.38萬股，增持後，南車集團直接和間接持有本公司7,889,406,857股，約佔公司已發行總股份的57.16%。

### (二) 子公司發股

時代新材於2013年6月完成配股融資，有關配股融資的具體詳情見2013年6月14日時代新材在上交所網站發佈的公告，公告編號臨2013-027號。

### (三) 超短期融資券

2012年12月6日，公司在銀行間市場發行270天超短期融資券20億元，由國家開發銀行股份有限公司和中國民生銀行股份有限公司聯席主承銷，發行利率為4.38%，到期日2013年9月3日。2013年1月25日，公司在銀行間市場發行180天超短期融資券10億元，由中國銀行股份有限公司承銷，發行利率為4%，到期日2013年7月27日。2013年1月31日，公司在銀行間市場發行90天超短期融資券20億元，由中國進出口銀行承銷，發行利率為3.9%，到期日2013年5月2日，已到期按時兌付。2013年7月5日，公司在銀行間市場發行90天超短期融資券15億元，由交通銀行股份有限公司承銷，發行利率為4.5%，到期日2013年10月6日。

#### (四) 公司債券

2013年4月22日，公司向社會公開發行總額為30億元公司債券，保薦人為中國國際金融有限公司，聯席主承銷為中國國際金融有限公司和瑞銀證券有限責任公司，分5年期和10年期兩個品種，其中：5年期公司債券15億元，發行利率4.7%，到期日2018年4月22日；10年期公司債券15億元，發行利率5%，到期日2023年4月22日。

#### (五) 中期票據

2010年2月3日，公司在銀行間市場發行3年期中期票據20億元，由中國國際金融有限公司和交通銀行股份有限公司聯席主承銷，發行利率為4.08%，到期日2013年2月3日，已到期按時兌付。



# 股份變動及股東情況

## 一. 股本變動情況

### (一) 股份變動情況表

#### 1. 股份變動情況表

單位：股

|              | 本次變動前          |           | 本次變動<br>增減(+,-) |                | 本次變動後     |  |
|--------------|----------------|-----------|-----------------|----------------|-----------|--|
|              | 數量             | 比例<br>(%) | 限售股上市流通         | 數量             | 比例<br>(%) |  |
| 一. 有限售條件股份   | 2,263,000,000  | 16.39     | -600,896,300    | 1,662,103,700  | 12.04     |  |
| 1. 國有法人持股    | 1,944,614,700  | 14.09     | -282,511,000    | 1,662,103,700  | 12.04     |  |
| 2. 其他內資持股    | 318,385,300    | 2.30      | -318,385,300    | —              | —         |  |
| 二. 無限售條件流通股份 | 11,540,000,000 | 83.61     | 600,896,300     | 12,140,896,300 | 87.96     |  |
| 1. 人民幣普通股    | 9,516,000,000  | 68.94     | 600,896,300     | 10,116,896,300 | 73.29     |  |
| 2. 境外上市的外資股  | 2,024,000,000  | 14.67     | —               | 2,024,000,000  | 14.67     |  |
| 三. 股份總數      | 13,803,000,000 | 100       | —               | 13,803,000,000 | 100       |  |

#### 2. 股份變動情況說明

2013年3月，公司2012年非公開發行A股中部分限售股上市流通，數量為600,896,300股。

#### 3. 公眾持股量

本公司公眾持股量滿足香港上市規則第8.08條的規定。

#### 4. 購回、出售或贖回本公司證券

報告期內，本公司及其各子公司沒有進行香港上市規則項下購回、出售或贖回本公司任何證券的行為。

(二) 限售股份變動情況

單位：股

| 股東名稱                | 期初限售股數               | 報告期<br>解除限售股數      | 報告期<br>增加限售股數 | 報告期末<br>限售股數         | 限售原因    | 解除限售日期     |
|---------------------|----------------------|--------------------|---------------|----------------------|---------|------------|
| 全國社會保障基金理事會<br>轉持二戶 | 300,000,000          | —                  | —             | 300,000,000          | 轉持      | 2014年8月18日 |
| 全國社會保障基金理事會<br>轉持二戶 | 78,475,300           | 78,475,300         | —             | —                    | A股非公開發行 | 2013年3月15日 |
| 南車集團                | 1,362,103,700        | —                  | —             | 1,362,103,700        | A股非公開發行 | 2015年3月15日 |
| 易方達基金管理有限公司         | 107,623,300          | 107,623,300        | —             | —                    | A股非公開發行 | 2013年3月15日 |
| 鵬華基金管理有限公司          | 71,748,800           | 71,748,800         | —             | —                    | A股非公開發行 | 2013年3月15日 |
| 安徽省投資集團控股有限公司       | 69,506,700           | 69,506,700         | —             | —                    | A股非公開發行 | 2013年3月15日 |
| 中國鐵路物資股份有限公司        | 67,264,500           | 67,264,500         | —             | —                    | A股非公開發行 | 2013年3月15日 |
| 嘉實基金管理有限公司          | 67,264,500           | 67,264,500         | —             | —                    | A股非公開發行 | 2013年3月15日 |
| 中國機械工業集團有限公司        | 67,264,500           | 67,264,500         | —             | —                    | A股非公開發行 | 2013年3月15日 |
| 興業全球基金管理有限公司        | 38,116,500           | 38,116,500         | —             | —                    | A股非公開發行 | 2013年3月15日 |
| 招商基金管理有限公司          | 33,632,200           | 33,632,200         | —             | —                    | A股非公開發行 | 2013年3月15日 |
| 合計                  | <u>2,263,000,000</u> | <u>600,896,300</u> | <u>—</u>      | <u>1,662,103,700</u> | /       | /          |

## 二. 股東情況

### (一) 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278,393戶。其中，A股股東總數為275,811戶，H股股東總數為2,582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<br>(%) | 持股總數          | 報告期內增減     | 持有有限售<br>條件股份數量 | 質押或凍結<br>的股份數量 |
|--|------|-------------|---------------|------------|-----------------|----------------|
| 南車集團                                     | 國有法人 | 56.46       | 7,793,187,342 | 2,500,257  | 1,362,103,700   | 無              |
| HKSCC NOMINEES LIMITED                   | 境外法人 | 14.61       | 2,016,927,839 | -520,000   | —               | 未知             |
| 全國社會保障基金理事會<br>轉持二戶                      | 國有法人 | 2.74        | 378,475,300   | —          | 300,000,000     | 未知             |
| 中國建設銀行—長城品牌<br>優選股票型證券投資基金               | 其他   | 1.00        | 138,454,873   | 738,700    | —               | 未知             |
| 全國社保基金五零二組合                              | 其他   | 0.73        | 100,990,000   | —          | —               | 未知             |
| 南車集團投資公司                                 | 國有法人 | 0.67        | 93,085,715    | —          | —               | 無              |
| 安徽省投資集團控股有限公司                            | 國有法人 | 0.50        | 69,506,700    | —          | —               | 未知             |
| 中國鐵路物資股份有限公司                             | 國有法人 | 0.49        | 67,264,500    | —          | —               | 未知             |
| 中國機械工業集團有限公司                             | 國有法人 | 0.46        | 63,830,000    | -3,434,500 | —               | 未知             |
| 新華人壽保險股份<br>有限公司—分紅—團體<br>分紅—018L—FH001滬 | 其他   | 0.43        | 59,599,445    | 24,599,711 | —               | 未知             |

上述股東關聯關係或一致行動的說明

南車集團投資公司是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或屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。

註：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。

### 3. 前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

| 股東名稱                                 | 持有無限售條件       |         |
|--------------------------------------|---------------|---------|
|                                      | 股份的數量         | 股份種類    |
| 南車集團                                 | 6,431,083,642 | 人民幣普通股  |
| HKSCC NOMINEES LIMITED               | 2,016,927,839 | 境外上市外資股 |
| 中國建設銀行－長城品牌優選股票型證券投資基金               | 138,454,873   | 人民幣普通股  |
| 全國社保基金五零二組合                          | 100,990,000   | 人民幣普通股  |
| 南車集團投資公司                             | 93,085,715    | 人民幣普通股  |
| 全國社會保障基金理事會轉持二戶                      | 78,475,300    | 人民幣普通股  |
| 安徽省投資集團控股有限公司                        | 69,506,700    | 人民幣普通股  |
| 中國鐵路物資股份有限公司                         | 67,264,500    | 人民幣普通股  |
| 中國機械工業集團有限公司                         | 63,830,000    | 人民幣普通股  |
| 新華人壽保險股份有限公司－分紅－<br>團體分紅－018L－FH001滬 | 59,599,445    | 人民幣普通股  |

上述股東關聯關係或一致行動的說明

南車集團投資公司是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或屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。

### 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<br>條件股份數量 | 有限售條件股份可上市交易情況 |                 | 限售條件                          |
|----|---------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------------------|
|    |                     |                  | 可上市<br>交易時間    | 新增可上市<br>交易股份數量 |                               |
| 1  | 南車集團                | 1,362,103,700    | 2015年3月15日     | 1,362,103,700   | 自2012年3月15日之日起36個月內不得轉讓       |
| 2  | 全國社會保障基金<br>理事會轉持二戶 | 300,000,000      | 2014年8月18日     | 300,000,000     | 《境內證券市場轉持部分國有股充實全國社會保障基金實施辦法》 |

上述股東關聯關係或一致行動的說明

上述股東不存在關聯關係或屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。

## 5. 主要股東持有本公司的股權和淡倉情況

於2013年6月30日，根據《證券及期貨條例》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 | 權益性質    | 股東於其中擁有權益之H股或A股數目 | 股東於其中擁有權益之H股或A股分別佔已發行H股或A股之百分比(%) |
|-----------------------------------|--|-------|---------|-------------------|-----------------------------------|
| 南車集團 <sup>(1)</sup>               | 實益擁有人                                      | A股    | 好倉      | 7,793,187,342     | 66.16                             |
|                                   | 大股東所控制的法團的權益                               | A股    | 好倉      | 93,085,715        | 0.79                              |
| Karr Robert A.                    | 大股東所控制的法團的權益                               | H股    | 好倉      | 261,952,794       | 12.94                             |
| Joho Partners L.P.                | 實益擁有人                                      | H股    | 好倉      | 261,449,273       | 12.92                             |
| The Capital Group Companies, Inc. | 大股東所控制的法團的權益                               | H股    | 好倉      | 163,234,000       | 8.06                              |
| Morgan Stanley                    | 大股東所控制的法團的權益                               | H股    | 好倉      | 152,766,942       | 7.54                              |
|                                   | 大股東所控制的法團的權益                               | H股    | 淡倉      | 147,356,250       | 7.28                              |
| Deutsche Bank Aktiengesellschaft  | 實益擁有人／對股份持有保證權益的人／大股東所控制的法團的權益／保管人／核准借出代理人 | H股    | 好倉      | 137,459,835       | 6.79                              |
|                                   | 實益擁有人／對股份持有保證權益的人                          | H股    | 淡倉      | 124,142,322       | 6.13                              |
| 全國社會保障基金理事會                       | 保管人／核准借出代理人                                | H股    | 可供借出的股份 | 327,000           | 0.02                              |
|                                   | 實益擁有人                                      | H股    | 好倉      | 121,308,000       | 5.99                              |
| Schroders Plc                     | 投資經理                                       | H股    | 好倉      | 102,491,165       | 5.06                              |
| Plowden Charles                   | 大股東所控制的法團的權益                               | H股    | 好倉      | 101,793,000       | 5.03                              |
|                                   | 實益擁有人／投資經理／保管人／核准借出代理人                     | H股    | 好倉      | 101,478,134       | 5.01                              |
| JPMorgan Chase & Co.              | 實益擁有人                                      |       | 淡倉      | 55,000            | 0.00                              |
|                                   | 保管人／核准借出代理人                                |       | 可供借出的股份 | 90,565,996        | 4.47                              |

附註：

- (1) 南車集團透過其全資附屬公司南車集團投資公司持有本公司93,085,715股A股。
- (2) 除南車集團於本公司直接持股7,793,187,342股及佔比信息外，上表所披露信息乃是基於香港聯交所的網站(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2013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)中擁有根據該《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)。

(二) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

| 戰略投資者或一般法人的名稱 | 約定持股起始日期   | 約定持股終止日期   |
|---------------|------------|------------|
| 全國社保基金五零二組合   | 2012年3月15日 | 2013年3月14日 |
| 安徽省投資集團控股有限公司 | 2012年3月15日 | 2013年3月14日 |
| 中國機械工業集團有限公司  | 2012年3月15日 | 2013年3月14日 |
| 中國鐵路物資股份有限公司  | 2012年3月15日 | 2013年3月14日 |

三. 控股股東或實際控制人變更情況

報告期內公司控股股東或實際控制人沒有發生變更。

# 董事、監事、高級管理人員情況

## 一. 持股變動情況

### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

報告期內公司董事、監事和高級管理人員持股未發生變化。

### (二) 董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

單位：股

| 姓名  | 職務             | 報告期                | 報告期內       | 報告期內       | 報告期內           | 報告期                |
|-----|----------------|--------------------|------------|------------|----------------|--------------------|
|     |                | 初尚未<br>行使的<br>權益數量 | 獲授權益<br>數量 | 行使權益<br>數量 | 註銷權益<br>數量     | 末尚未<br>行使的<br>權益數量 |
| 鄭昌泓 | 董事長、執行董事       | 200,000            | 0          | 0          | 66,667         | 133,333            |
| 劉化龍 | 總裁、執行董事        | 170,000            | 0          | 0          | 56,667         | 113,333            |
| 張軍  | 副總裁            | 170,000            | 0          | 0          | 56,667         | 113,333            |
| 傅建國 | 副總裁            | 170,000            | 0          | 0          | 56,667         | 113,333            |
| 詹艷景 | 副總裁、財務總監       | 170,000            | 0          | 0          | 56,667         | 113,333            |
| 王軍  | 副總裁            | 141,400            | 0          | 0          | 47,133         | 94,267             |
| 樓齊良 | 副總裁            | 141,400            | 0          | 0          | 47,133         | 94,267             |
| 徐宗祥 | 副總裁            | 141,400            | 0          | 0          | 47,133         | 94,267             |
| 張新寧 | 總工程師           | 150,000            | 0          | 0          | 50,000         | 100,000            |
| 邵仁強 | 董事會秘書、<br>總經濟師 | 150,000            | 0          | 0          | 50,000         | 100,000            |
| 小計  |                | <u>1,604,200</u>   | <u>0</u>   | <u>0</u>   | <u>534,734</u> | <u>1,069,466</u>   |

### (三) 董事、監事及行政總裁的持股權益

於2013年6月30日，以下董事及監事於本公司A股及H股中持有權益，具體情況載列如下：

| 姓名  | 職務       | 購買日期       | 購買股份類別 | 購買股份數量 |
|-----|----------|------------|--------|--------|
| 鄭昌泓 | 董事長、執行董事 | 2011年8月12日 | A股     | 60,000 |
| 劉化龍 | 總裁、執行董事  | 2011年8月12日 | A股     | 50,000 |
| 趙吉斌 | 獨立非執行董事  | 2011年8月16日 | A股     | 30,000 |
| 楊育中 | 獨立非執行董事  | 2011年8月12日 | A股     | 30,000 |
| 陳永寬 | 獨立非執行董事  | 2011年8月12日 | A股     | 34,100 |
| 戴德明 | 獨立非執行董事  | 2011年8月17日 | A股     | 30,000 |
| 蔡大維 | 獨立非執行董事  | 2011年8月8日  | H股     | 50,000 |
| 王 研 | 監事會主席    | 2011年8月15日 | A股     | 30,000 |
| 邱 偉 | 職工代表監事   | 2011年8月15日 | A股     | 30,000 |

除上述本節(二)及(三)中披露情形外，於2013年6月30日，所有公司董事、監事及行政總裁及其配偶或未滿18歲子女均沒有持有公司或《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團的任何股份、相關股份及債權證的權益或淡倉，而該等權益及淡倉根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於公司備存的登記冊或根據《標準守則》董事及監事須通知本公司和香港聯交所。

## 二. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

報告期內公司無董事、監事、高管人員變動。

## 三. 董事或監事資料變更

報告期內，公司部分董事、監事的資料發生如下變更：

1. 公司監事孫克先生因工作需要，自2013年5月起不再擔任公司審計和風險部部長職務。
2. 公司獨立非執行董事戴德明先生自2013年6月起不再擔任中國建設銀行股份有限公司外部監事。戴德明先生現還擔任鞍山鋼鐵集團公司外部董事。
3. 公司獨立非執行董事蔡大維先生自2013年6月起擔任環球實業科技控股有限公司(一家於香港聯交所主板上市的公司，股份代碼：1026)的獨立非執行董事。另外，由於澳門會計師公會實體變動，原會員均不再具有該會會員身份，因此，蔡大維先生根據《香港上市規則》第13.51(2)條相關規定披露的履歷資料中不再包括「澳門會計師公會會員」。

除以上披露外，公司其他董事、監事須根據《香港上市規則》第13.51(2)條相關規定披露的資料在報告期內未發生變動。



# 中期簡明合併利潤表

截至2013年6月30日止六個月

|                     | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                     |    | 2013年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| 收入                  | 4  | <b>36,440,885</b>        | 41,849,888               |
| 營業成本                |    | <b>(30,329,204)</b>      | (33,940,405)             |
| 毛利                  |    | <b>6,111,681</b>         | 7,909,483                |
| 其他收入及收益             | 4  | <b>379,537</b>           | 431,359                  |
| 銷售及分銷成本             |    | <b>(1,043,694)</b>       | (1,353,535)              |
| 行政開支                |    | <b>(3,272,801)</b>       | (3,693,914)              |
| 其他開支淨額              | 5  | <b>(125,344)</b>         | (49,611)                 |
| 經營利潤                |    | <b>2,049,379</b>         | 3,243,782                |
| 財務費用                | 6  | <b>(275,281)</b>         | (483,722)                |
| 應佔共同控制實體及聯營公司利潤及虧損： |    |                          |                          |
| 共同控制實體              |    | <b>237,684</b>           | 32,306                   |
| 聯營公司                |    | <b>6,205</b>             | 4,373                    |
| 除稅前利潤               | 5  | <b>2,017,987</b>         | 2,796,739                |
| 所得稅開支               | 7  | <b>(344,237)</b>         | (480,655)                |
| 期內利潤                |    | <b>1,673,750</b>         | 2,316,084                |
| 應歸屬於：               |    |                          |                          |
| 母公司擁有人              |    | <b>1,461,406</b>         | 1,918,625                |
| 非控股權益               |    | <b>212,344</b>           | 397,459                  |
|                     |    | <b>1,673,750</b>         | 2,316,084                |
| 母公司擁有人應佔每股盈利        |    |                          |                          |
| — 基本                | 9  | <b>人民幣0.11元</b>          | 人民幣0.15元                 |
| — 攤薄                | 9  | <b>人民幣0.11元</b>          | 人民幣0.15元                 |

# 中期簡明合併綜合收益表

截至2013年6月30日止六個月

|                    |    | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                    |    | 2013年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
|                    | 附註 |                          |                          |
| 期內利潤               |    | <b>1,673,750</b>         | 2,316,084                |
| 其他綜合收益             |    |                          |                          |
| 可供出售資產：            |    |                          |                          |
| 公允價值變動             | 10 | <b>177,979</b>           | (81,145)                 |
| 所得稅影響              |    | <b>(13,250)</b>          | (233)                    |
| 換算海外業務之匯兌差額        |    | <b>164,729</b>           | (81,378)                 |
|                    |    | <b>(33,156)</b>          | 589                      |
| 期內其他綜合收益／(虧損)(除稅後) |    | <b>131,573</b>           | (80,789)                 |
| 期內綜合收益總額           |    | <b>1,805,323</b>         | 2,235,295                |
| 應歸屬於以下人士的綜合收益總額：   |    |                          |                          |
| 母公司擁有人             |    | <b>1,607,552</b>         | 1,838,177                |
| 非控股權益              |    | <b>197,771</b>           | 397,118                  |
|                    |    | <b>1,805,323</b>         | 2,235,295                |

# 中期簡明合併財務狀況表

2013年6月30日

|                  |    | 2013年6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|------------------|----|-------------------------------|-------------------------------|
|                  | 附註 |                               |                               |
| <b>非流動資產</b>     |    |                               |                               |
| 物業、廠房及設備         | 11 | 23,641,592                    | 22,970,563                    |
| 土地租賃預付款項         |    | 4,538,180                     | 4,456,656                     |
| 商譽               |    | 105,774                       | 97,147                        |
| 其他無形資產           |    | 551,881                       | 554,326                       |
| 於共同控制實體的投資       |    | 1,770,214                     | 1,753,479                     |
| 於聯營公司的投資         |    | 826,449                       | 819,076                       |
| 應收貸款             |    | 30,000                        | —                             |
| 可供出售投資           | 12 | 725,929                       | 526,630                       |
| 遞延稅項資產           |    | 520,410                       | 469,695                       |
| 其他非流動資產          |    | 1,450,932                     | 1,308,337                     |
| <b>非流動資產總額</b>   |    | <b>34,161,361</b>             | <b>32,955,909</b>             |
| <b>流動資產</b>      |    |                               |                               |
| 存貨               | 14 | 21,914,232                    | 18,770,236                    |
| 貿易應收款項           | 13 | 26,180,297                    | 26,618,776                    |
| 應收票據             |    | 3,807,926                     | 3,735,597                     |
| 預付款項、按金及其他應收款項   |    | 6,027,425                     | 8,058,186                     |
| 按公允價值計入損益的金融資產   | 15 | 6,595                         | 7,346                         |
| 衍生金融工具           | 16 | 7,652                         | 2,243                         |
| 應收稅款             |    | 46,446                        | 24,314                        |
| 已抵押存款            | 17 | 1,151,980                     | 547,429                       |
| 現金及現金等價物         | 17 | 12,516,867                    | 14,497,265                    |
| <b>流動資產總額</b>    |    | <b>71,659,420</b>             | <b>72,261,392</b>             |
| <b>流動負債</b>      |    |                               |                               |
| 貿易應付款項           | 18 | 27,926,544                    | 26,714,857                    |
| 應付票據             |    | 7,698,127                     | 12,948,103                    |
| 其他應付款項及應計費用      | 19 | 12,212,814                    | 11,929,561                    |
| 計息銀行及其他借款        | 20 | 8,086,838                     | 8,595,597                     |
| 設定福利計劃確認的負債      |    | 138,200                       | 138,200                       |
| 應付稅款             |    | 251,059                       | 461,236                       |
| 產品保用撥備           |    | 352,764                       | 479,453                       |
| 政府補貼             |    | 600,927                       | 271,407                       |
| <b>流動負債總額</b>    |    | <b>57,267,273</b>             | <b>61,538,414</b>             |
| <b>流動資產淨額</b>    |    | <b>14,392,147</b>             | <b>10,722,978</b>             |
| <b>資產總額減流動負債</b> |    | <b>48,553,508</b>             | <b>43,678,887</b>             |

中期簡明合併財務狀況表(續)

2013年6月30日

|                   |    | 2013年6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|-------------------|----|-------------------------------|-------------------------------|
|                   | 附註 |                               |                               |
| <b>非流動負債</b>      |    |                               |                               |
| 計息銀行及其他借款         | 20 | 3,754,140                     | 727,376                       |
| 設定福利計劃確認的負債       |    | 1,400,018                     | 1,437,450                     |
| 產品保用撥備            |    | 1,029,537                     | 972,229                       |
| 政府補貼              |    | 1,583,115                     | 927,214                       |
| 遞延稅項負債            |    | 50,203                        | 45,427                        |
| 其他非流動負債           |    | 47,073                        | 59,330                        |
|                   |    | <u>7,864,086</u>              | <u>4,169,026</u>              |
| <b>非流動負債總額</b>    |    | <b>7,864,086</b>              | <b>4,169,026</b>              |
| <b>資產淨額</b>       |    | <b>40,689,422</b>             | <b>39,509,861</b>             |
| <b>權益</b>         |    |                               |                               |
| <b>母公司擁有人應佔權益</b> |    |                               |                               |
| 股本                |    | 13,803,000                    | 13,803,000                    |
| 儲備                |    | 19,179,838                    | 17,710,157                    |
| 擬派末期股息            |    | —                             | 1,242,270                     |
|                   |    | <u>32,982,838</u>             | <u>32,755,427</u>             |
| 非控股權益             |    | 7,706,584                     | 6,754,434                     |
|                   |    | <u>40,689,422</u>             | <u>39,509,861</u>             |
| <b>權益總額</b>       |    | <b>40,689,422</b>             | <b>39,509,861</b>             |

# 中期簡明合併權益變動表

截至2013年6月30日止六個月

|   | 母公司擁有人應佔   |            |                |            |             |            |            |             |             |           |             |
|---|------------|------------|----------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
|   | 股本         | 資本公積       | 可供出售投資<br>重估儲備 | 股票<br>期權儲備 | 普通法<br>定公積金 | 匯兌<br>波動儲備 | 保留盈利       | 擬派<br>末期股息  | 總額          | 非控股權益     | 權益總額        |
|   | 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2013年1月1日                                      | 13,803,000 | 9,424,387  | (168,965)      | 90,106     | 766,001     | (24,775)   | 7,623,403  | 1,242,270   | 32,755,427  | 6,754,434 | 39,509,861  |
| 期內利潤  | -          | -          | -              | -          | -           | -          | 1,461,406  | -           | 1,461,406   | 212,344   | 1,673,750   |
| 期內其他綜合收益  | -          | -          | -              | -          | -           | -          | -          | -           | -           | -         | -           |
| 可供出售投資  | -          | -          | -              | -          | -           | -          | -          | -           | -           | -         | -           |
| 公允價值變動，除稅                                       | -          | -          | 164,729        | -          | -           | -          | -          | -           | 164,729     | -         | 164,729     |
| 換算海外業務之匯兌差額                                     | -          | -          | -              | -          | -           | (18,583)   | -          | -           | (18,583)    | (14,573)  | (33,156)    |
| 期內綜合收益總額  | -          | -          | 164,729        | -          | -           | (18,583)   | 1,461,406  | -           | 1,607,552   | 197,771   | 1,805,323   |
| 非控股股東注資(註1)                                     | -          | -          | -              | -          | -           | -          | -          | -           | -           | 859,201   | 859,201     |
| 收購方新增佔有可識別<br>淨資產賬面值超過增<br>購子公司權益的<br>成本的差額(註2) | -          | (112,061)  | -              | -          | -           | -          | -          | -           | (112,061)   | 112,061   | -           |
| 付予非控股股東的股息<br>以權益結算的                            | -          | -          | -              | -          | -           | -          | -          | -           | -           | (216,883) | (216,883)   |
| 股票期權安排  | -          | -          | -              | (25,810)   | -           | -          | -          | -           | (25,810)    | -         | (25,810)    |
| 已宣派2012年末期股息                                    | -          | -          | -              | -          | -           | -          | -          | (1,242,270) | (1,242,270) | -         | (1,242,270) |
| 於2013年6月30日<br>(未經審核)                           | 13,803,000 | 9,312,326* | (4,236)*       | 64,296*    | 766,001*    | (43,358)*  | 9,084,809* | -           | 32,982,838  | 7,706,584 | 40,689,422  |

\* 該等儲備賬目構成合併財務狀況表中所載的合併儲備人民幣19,179,838,000元(2012年12月31日:人民幣17,710,157,000元)。

註1: 於本期內,本公司之子公司株州時代新材料科技股份有限公司(「時代新材」)根據第五屆董事會第二十四次會議決議、2012年第一次臨時股東大會決議、2013年第一次臨時股東大會決議以及中國證券監督管理委員會證監許可[2013]208號文《關於核准株州時代新材料科技股份有限公司配股的批覆》,以公司2011年9月30日總股本517,341,440股為基數,按照每10股配3股的比例向全體股東配售。配售的影響導致少數股東權益增加約人民幣736,628,000元。

於本期內,非控股股東向杭州南車城市軌道交通車輛有限公司注資,導致新增非控股股東權益人民幣83,300,000元。

於本期內,非控股股東向南寧南車鋁材精密加工有限責任公司注資,導致新增非控股股東權益人民幣15,680,000元。

註2: 於本期內,本集團通過上海證券交易所購買時代新材股票9,843,997股,購買股票及上述時代新材配售股票導致非控股股東權益增加約人民幣112,061,000元。

中期簡明合併權益變動表(續)

截至2012年6月30日止六個月

|                               | 母公司擁有人應佔          |                   |                             |                     |                      |                     |                   |                     |                   |                  |                   |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                               | 股本<br>人民幣千元       | 資本公積<br>人民幣千元     | 可供<br>出售投資<br>重估儲備<br>人民幣千元 | 股票<br>期權儲備<br>人民幣千元 | 普通法定<br>公積金<br>人民幣千元 | 匯兌<br>波動儲備<br>人民幣千元 | 保留盈利<br>人民幣千元     | 擬派<br>末期股息<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元       | 非控股權益<br>人民幣千元   | 權益總額<br>人民幣千元     |
| <b>於2012年1月1日</b>             | 11,840,000        | 2,685,876         | (74,970)                    | 36,066              | 496,595              | (32,098)            | 5,125,621         | 2,484,540           | 22,561,630        | 5,526,287        | 28,087,917        |
| 期內利潤                          | —                 | —                 | —                           | —                   | —                    | —                   | 1,918,625         | —                   | 1,918,625         | 397,459          | 2,316,084         |
| 期內其他綜合收益：                     |                   |                   |                             |                     |                      |                     |                   |                     |                   |                  |                   |
| 可供出售投資公允<br>價值變動，除稅後          | —                 | —                 | (81,378)                    | —                   | —                    | —                   | —                 | —                   | (81,378)          | —                | (81,378)          |
| 換算海外業務之匯兌差額                   | —                 | —                 | —                           | —                   | —                    | 930                 | —                 | —                   | 930               | (341)            | 589               |
| 綜合收益總額                        | —                 | —                 | (81,378)                    | —                   | —                    | 930                 | 1,918,625         | —                   | 1,838,177         | 397,118          | 2,235,295         |
| 股東注資(註1)                      | 1,963,000         | 6,736,405         | —                           | —                   | —                    | —                   | —                 | —                   | 8,699,405         | —                | 8,699,405         |
| 非控股股東注資/收購<br>(註2)            | —                 | —                 | —                           | —                   | —                    | —                   | —                 | —                   | —                 | 374,087          | 374,087           |
| 非控股權益攤薄                       | —                 | (2,344)           | —                           | —                   | —                    | —                   | —                 | —                   | (2,344)           | 2,344            | —                 |
| 付予非控股股東的股息<br>以權益結算的          | —                 | —                 | —                           | —                   | —                    | —                   | —                 | —                   | —                 | (213,434)        | (213,434)         |
| 股票期權安排                        | —                 | —                 | —                           | 26,024              | —                    | —                   | —                 | —                   | 26,024            | —                | 26,024            |
| 已宣派2011年末期股息                  | —                 | —                 | —                           | —                   | —                    | —                   | —                 | (2,484,540)         | (2,484,540)       | —                | (2,484,540)       |
| <b>於2012年6月30日<br/>(未經審核)</b> | <b>13,803,000</b> | <b>9,419,937*</b> | <b>(156,348)*</b>           | <b>62,090*</b>      | <b>496,595*</b>      | <b>(31,168)*</b>    | <b>7,044,246*</b> | <b>—</b>            | <b>30,638,352</b> | <b>6,086,402</b> | <b>36,724,754</b> |

\* 該等儲備賬目構成合併財務狀況表中所載的合併儲備人民幣16,835,352,000元(2011年12月31日：人民幣8,237,090,000元)。

註1：本公司已完成非公開發行1,963,000,000股每股面值人民幣1.00元的A股，發行價為每股人民幣4.46元。中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)於2012年2月20日發出證監許可[2012]210號予以批准。此次非公開發行A股募集資金淨額為人民幣8,699,405,000元，其中包括股本增加人民幣1,963,000,000元，資本公積增加人民幣6,736,405,000元。

註2：於本期內，非控股股東向廣東南車軌道交通車輛有限公司注資，導致新增非控股股東權益人民幣294,000,000元；

於本期內，非控股股東向寧波南車城市軌道交通裝備有限公司注資，導致新增非控股股東權益人民幣36,000,000元；

於本期內，本集團與廣西南鋁加工有限公司共同組建子公司南寧南車鋁材精密加工有限責任公司，導致新增非控股股東權益人民幣23,520,000元。

# 中期簡明合併現金流量表

截至2013年6月30日止六個月

|               | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------|----|--------------------------|--------------------------|
|               |    | 2013年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| 經營活動產生的現金流出淨額 |    | <b>(3,250,464)</b>       | (11,127,354)             |
| 投資活動產生的現金流出淨額 |    | <b>(1,939,247)</b>       | (1,788,282)              |
| 融資活動產生的現金流出淨額 |    | <b>3,030,152</b>         | 3,087,550                |
| 匯率對現金流量影響額    |    | <b>(69,170)</b>          | 329                      |
| 現金及現金等價物減少淨額  |    | <b>(2,228,729)</b>       | (9,827,757)              |
| 期初現金及現金等價物    |    | <b>14,452,266</b>        | 21,975,876               |
| 期終現金及現金等價物    | 17 | <b>12,223,537</b>        | 12,148,119               |

# 中期簡明合併財務報表附註

截至2013年6月30日止六個月

## 1. 公司資料

中國南車股份有限公司(「本公司」)於2007年12月28日在中華人民共和國(「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。經中國證監會2012年2月20日證監許可[2012]210號文批准，本公司於2012年非公開發行每股面值1元的A股普通股，發行數量為1,963,000,000股，發行價格為每股人民幣4.46元。

公司註冊辦事處地址為中國北京海淀區西四環中路16號。

本公司及其子公司(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車集團公司(前稱中國南方機車車輛工業集團公司)(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2013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」及香港聯交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2012年12月31日止的年度財務報表一併閱讀。除另有指明者外，本中期簡明合併財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而所有數值已四捨五入至最近的千位數。

### 2.2 新頒佈及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的會計政策與編製本集團截至2012年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致，惟於2013年1月1日採納的新頒佈及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：

國際會計準則第1號(修訂本)—國際會計準則第1號「財務報表之列報—其他綜合收益項目的列報」的修訂

國際會計準則第1號(修訂本)引入在其他綜合收益中呈列的項目分組。在未來某個時點(例如一筆淨投資套期的淨收益，換算海外業務之匯兌差額、現金流套期的淨變動和可供出售金融資產的淨虧損或收益)可分類至損益(或於損益中重新使用)的項目將與不得分類至損益的項目(例如設定福利計劃下的精算收益和虧損以及土地和建築物的重估)分別呈列。該等修訂不影響本集團財務狀況或業績。



## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 2.2 新頒佈及經修訂的國際財務報告準則的影響(續)

國際會計準則第1號(修訂本)—國際會計準則第1號「財務報表之列報—對比較數據要求的闡明」的修訂

國際會計準則第1號(修訂本)闡明了自願額外的比較信息與最低要求的比較信息間的差異。一間實體自願提供多於對比較期間最低要求的比較信息時，必須在相關財務報表附註中包括比較信息。額外的自願提供的比較信息不需要包含一套完整的財務報表。

當一間實體變更會計政策、重述財務報表或者重分類報表數據，如果該變動對上一會計期間的期初財務狀況表產生重大影響，該期初財務狀況表(被稱為「第三資產負債表」)需要在財務狀況表中列報。該修訂闡明「第三資產負債表」的相關附註不要求列報。國際會計準則第34號規定中期簡明財務報表不要列報「第三資產負債表」。該等修訂不影響本集團財務狀況或業績。

國際會計準則第32號(修訂本)—國際會計準則第32號「金融工具：列報—對權益持有者的分配所得對應的所得稅影響」的修訂

國際會計準則第32號(修訂本)闡明了對權益持有者的分配所得對應的所得稅應按國際會計準則第12號「所得稅」核算。該修訂取消了國際會計準則第32號中關於所得稅的規定，要求實體對權益持有者的分配所得產生的任何所得稅採用國際會計準則第12號的規定。由於對於現金和非現金分配沒有稅務方面的影響，該修訂對於本集團中期簡明合併財務報表沒有影響。

國際會計準則第34號(修訂本)—國際會計準則第34號「中期財務報告：資產總額和負債總額的中期財務報告和分部信息」的修訂

國際會計準則第34號(修訂本)闡明了國際會計準則第34號中關於每個報告分部的資產總額和負債總額的分部信息披露規定需與國際財務報告準則第8號「經營分部」的規定保持一致。只有定期提供給主要經營決策者的，與以前年度合併財務報表披露有重大變動的報告分部的資產總額和負債總額需要披露。該修訂對於本集團財務狀況和業績並無影響。

國際會計準則第19號(2011年)—僱員福利(修訂本)

國際會計準則第19號(2011年)包含涉及到設定福利計劃的多項修訂，包括精算收益和精算損失應於其他綜合收益中確認，而永久不包含於利潤表中；不再將計劃資產收益確認於利潤表，而是需要使用計量設定福利義務的折現率計算淨設定福利負債(資產)的利息，並確認在利潤表中；過去服務成本應在修訂提出之日和相關重組或者終止成本確認的較早時間點確認進利潤表。其他修訂包括新的披露，例如，定量敏感性信息披露。

國際會計準則第19號(2011年)要求追溯調整，鑒於追溯調整對本集團的影響金額不重大，本集團未在簡明中期財務報表中進行追溯。

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 2.2 新頒佈及經修訂的國際財務報告準則的影響(續)

國際財務報告準則第1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—政府貸款」的修訂

國際財務報告準則第1號「首次採納國際財務報告準則—政府貸款」的修訂，規定首次採納者應按國際會計準則第20號「政府補助會計和政府援助的披露」的要求追溯調整在國際財務報告準則過渡日存在的政府貸款。如果最初核算該政府貸款時已獲取所需資訊，實體按國際財務報告準則第9號「金融工具」(或國際會計準則第39號「金融工具：確認和計量」，如適用)以及國際會計準則第20號追溯調整。該修訂豁免首次採納者對低於市場利率的政府貸款的追溯調整。這些修訂對於本集團財務狀況和業績不產生影響。

國際財務報告準則第7號(修訂本)—國際財務報告準則第7號「金融工具：披露—抵銷金融資產及金融負債」的修訂

國際財務報告準則第7號的修訂要求一間實體披露金融資產及金融負債對銷權利和相關安排(如抵押協議)。披露須有助於一間實體財務報表的使用者評估淨額結算安排對該實體的財務狀況的影響。新的披露適用所有按國際會計準則第32號「金融工具：列報」對銷的經確認金融工具。披露同時適用執行總淨額結算安排或類似協議的經確認金融工具，無論該金融工具對銷是否符合國際會計準則第32號的規定。這些修訂對於本集團財務狀況和業績不產生影響。

國際財務報告準則第10號—「合併財務報表」與國際會計準則第27號(2011年)—「獨立財務報表」

國際財務報告準則第10號建立適用於所有實體(包括特殊目的實體)的單一控制模式。國際財務報告準則第10號取代國際會計準則第27號「合併及獨立財務報表」之闡述合併財務報表會計處理的部分及國際財務報告詮釋委員會—詮釋第12號「合併—特殊目的實體」的部分規定。國際財務報告準則第10號改變了控制的定義，即當投資方因參與被投資方管理而暴露於或有權利取得來自被投資方的損失或收益，並有能力通過其擁有權力影響被投資方的收益時，投資方即控制該被投資方。以上有關控制的定義需達到三個標準：(a)投資方擁有控制被投資方的權力；(b)投資方因參與被投資方管理而暴露於或有權利取得損失或收益；(c)投資方有能力通過其擁有權力影響被投資方的收益。這些修訂對於本集團財務狀況和業績不產生影響。

國際財務報告準則第11號—「合營安排」和國際會計準則第28號—「於聯營公司及合營公司之投資」

國際財務報告準則第11號取代國際會計準則第31號「於合營公司的權益」及國際財務報告詮釋委員會—詮釋第13號「共同控制實體—合營方非貨幣出資」。國際財務報告準則第11號取消了對合營公司的比例合併入賬選擇。取而代之，符合國際財務報告準則第11號要求的合營公司，必須採用權益法核算。這些修訂對於本集團財務狀況和業績不產生影響。

國際財務報告準則第12號—「於其他實體的投資的披露」

國際財務報告準則第12號規定了對子公司、合營公司、聯營公司及結構性實體權益的披露要求。除非中期有重大事項或重大交易要求對此進行披露，此披露要求並不適用於簡明中期財務報表。因此，本集團未在簡明中期財務報表中披露該等事項。

## 2. 編製基準及會計政策(續)

### 2.2 新頒佈及經修訂的國際財務報告準則的影響(續)

國際財務報告準則第13號—「公允價值計量」

國際財務報告準則第13號是按照國際財務報告準則對公允價值計量的單一指引。國際財務報告準則第13號並未包含實體何時必須以公允價值計量的要求；但對在國際財務報告準則下要求或允許以公允價值計量的情況，提供了應如何計量公允價值的指引。採用國際財務報告準則第13號並不影響本集團的公允價值計量情況。

國際財務報告準則第13號還要求對公允價值進行特別披露，其中一些改變了其他準則中現有的披露要求，包括國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」。國際會計準則第34.16A(j)號對金融工具的這些披露作出了特別要求，從而影響簡明中期財務報表。本集團在簡明中期財務報表附註25中對此作出披露。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並無於此等中期簡明合併財務報表採用下列已頒佈但尚未生效的新頒佈及經修訂國際財務報告準則：

|   |  |
|---|--|
| 國際財務報告準則第9號   | 金融工具 <sup>2</sup>  |
| 國際財務報告準則第10號、<br>國際財務報告準則12號和<br>國際會計準則第27號(2011年)(修訂本) | 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則12號和<br>國際會計準則第27號(2011年)「投資實體」的修訂 <sup>1</sup> |
| 國際會計準則第32號(修訂本)   | 國際會計準則第32號「金融工具：列報—抵銷金融<br>資產和金融負債」的修訂                               |
| 國際會計準則第36號(修訂本)   | 國際會計準則第36號「資產減值：非金融資產<br>可收回金額披露」的修訂                                 |
| 國際會計準則第39號(修訂本)   | 國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量<br>—衍生工具的變更及套期會計的延續」的修訂                        |
| 國際財務報告詮釋委員會—詮釋第21號                                      | 徵費 <sup>1</sup>  |

<sup>1</sup> 於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效

本集團正在評估首次使用此等新頒佈及經修訂的國際財務報告準則產生的影響。迄今為止，本集團認為此等新頒佈及經修訂的國際財務報告準則應不大可能對本集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

## 3. 分部資料

為管理的緣故，本集團的經營業務均歸屬於單一經營分部，專注提供軌道交通裝備產品及服務，以及利用軌道交通裝備專有技術的其他業務，因此並無呈列業務分部的分析。

#### 4. 收入、其他收入及收益

收入主要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              |                          |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                         | 2013年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| <b>收入</b>               |                          |                          |
| 銷售貨品及提供服務               | 36,389,073               | 41,849,888               |
| 財務公司：                   |                          |                          |
| 存放銀行及其他金融機構的利息收入        | 51,812                   | —                        |
|                         | <b>36,440,885</b>        | 41,849,888               |
| <b>其他收入</b>             |                          |                          |
| 利息收入                    | 72,764                   | 161,523                  |
| 股息收入                    | 112                      | 98                       |
| 銷售廢料利潤                  | 19,638                   | 13,778                   |
| 退還增值稅                   | 3,073                    | 39,101                   |
| 政府補貼                    | 203,259                  | 171,191                  |
|                         | <b>298,846</b>           | 385,691                  |
| <b>收益</b>               |                          |                          |
| 公允淨值收益：                 |                          |                          |
| 列入可供出售投資的上市權益投資(轉自出售權益) | 56,218                   | —                        |
| 衍生金融工具                  | 5,409                    | —                        |
| 計入其他應收款項的金融投資的收益        | —                        | 21,666                   |
| 出租物業、廠房及設備的收益           | 344                      | 10                       |
| 技術服務的收益                 | 14,631                   | 16,601                   |
| 佣金服務的收益                 | 6,452                    | 6,320                    |
| 其他                      | (2,363)                  | 1,071                    |
|                         | <b>80,691</b>            | 45,668                   |
| <b>總計</b>               | <b>379,537</b>           | 431,359                  |

## 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              |                          |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
|                       | 2013年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| 已售存貨成本                | <b>30,329,204</b>        | 33,940,405               |
| 物業、廠房及設備項目折舊          | <b>840,699</b>           | 787,979                  |
| 租賃預付款項攤銷              | <b>51,032</b>            | 49,706                   |
| 其他無形資產攤銷              | <b>59,086</b>            | 55,342                   |
| 陳舊存貨撥備                | <b>95,701</b>            | 64,823                   |
| 產品保用撥備                | <b>257,540</b>           | 646,720                  |
| 經營租約的最低租金：            |                          |                          |
| 廠房及機器                 | <b>22,658</b>            | 13,448                   |
| 土地及樓宇                 | <b>30,189</b>            | 26,468                   |
| 研究及開發開支               | <b>1,186,947</b>         | 1,422,649                |
| 減：撥作資本數額              | <b>—</b>                 | (6,012)                  |
|                       | <b>1,186,947</b>         | 1,416,637                |
| 其他開支淨額包括：             |                          |                          |
| 貿易應收款項減值              | <b>117,688</b>           | 159,968                  |
| 其他應收款項減值              | <b>(6,788)</b>           | (34,943)                 |
| 匯兌虧損／(收益)淨額           | <b>13,584</b>            | (100,127)                |
| 出售物業、廠房及設備項目虧損／(收益)淨額 | <b>860</b>               | (11,594)                 |
| 出售租賃預付款項收益            | <b>—</b>                 | (4)                      |
| 按公允價值計入損益的股權投資虧損      | <b>—</b>                 | 36,311                   |
|                       | <b>125,344</b>           | 49,611                   |

註：

(i) 已計入截至2012年6月30日止六個月及2013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    |                |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | 2013年          | 2012年          |
|                      | (未經審核)         | (未經審核)         |
|                      | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 須於五年內悉數償還的銀行及其他借款利息  | 294,679        | 525,431        |
| 貼現票據利息               | 159            | —              |
| 減：在建工程中的資本化利息        | (20,184)       | (41,709)       |
| 按公允價值計入損益的金融工具的未實現損失 | 627            | —              |
|                      | <b>275,281</b> | <b>483,722</b> |

## 7. 所得稅

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    |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 2013年          | 2012年          |
|              | (未經審核)         | (未經審核)         |
|              | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| <b>即期所得稅</b> |                |                |
| 即期所得稅開支      | 404,355        | 544,564        |
| <b>遞延所得稅</b> |                |                |
| 關於開始及轉回暫時性差異 | (60,118)       | (63,909)       |
| <b>所得稅費用</b> | <b>344,237</b> | <b>480,655</b> |

根據中國相關法律及法規，除於該等年度若干獲豁免納稅或享有不同優惠稅率的子公司外，本集團於截至2012年及2013年6月30日止六個月的適用法定企業所得稅率為25%。

截至2013年6月30日止六個月在香港產生的估計應納稅利潤按稅率16.5%作出香港利得稅撥備(截至2012年6月30日止六個月：16.5%)。

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。

## 8. 股息

於2013年5月30日舉行的股東周年大會上，本公司股東批准按每股人民幣0.09元派發截至2012年12月31日止年度的末期股息，合計人民幣1,242,270,00元。

本公司董事會不建議派發截至2013年6月30日止六個月的中期股息(截至2012年6月30日止六個月：無)。

## 9. 母公司擁有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃由母公司擁有人應佔期內淨利潤除以期內已發行的普通股加權平均數計算獲得。

每股攤薄盈利乃由母公司擁有人應佔淨利潤除以期內已發行在外的普通股的加權平均數，另加假設普通股於股票期權計劃(定義見中期簡明合併財務報表附註21)被視為行使時無償發行的加權平均數計算獲得。

由於截至2013年6月30日止6個月期間內視作行使股票期權具有反稀釋影響，故披露稀釋每股收益時未在基本每股收益基礎上進行調整。

計算每股基本及攤薄盈利時所使用的收入及股份數據列載如下：

|                                  | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                  | 2013年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| <b>盈利</b>                        |                          |                          |
| 計算每股基本及攤薄盈利使用的<br>母公司普通股權持有人應佔利潤 | <b>1,461,406</b>         | 1,918,625                |
| <b>股份</b>                        |                          |                          |
| 計算每股基本盈利時使用的於本期間<br>已發行內資股加權平均數  | <b>13,803,000,000</b>    | 13,006,894,444           |
| 稀釋效果－普通股加權平均數：<br>股票期權           | —                        | —                        |
|                                  | <b>13,803,000,000</b>    | 13,006,894,444           |

## 10. 其他綜合收益的構成

|           | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
|           | 2013年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| 可供出售投資：   |                          |                          |
| 期內收益／(損失) | <b>177,979</b>           | (81,145)                 |
| 減：處置時轉入損益 | —                        | —                        |
|           | <b>177,979</b>           | (81,145)                 |

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止六個月

### 11. 物業、廠房及設備

於截至2013年6月30日止六個月內，本集團以約人民幣1,550百萬元的成本(截至2012年6月30日止六個月：人民幣2,411百萬元)收購了物業、廠房及設備。截至2013年6月30日止六個月內，撥作資本的借貸成本金額約為人民幣20百萬元(截至2012年6月30日止六個月：人民幣42百萬元)。用於確定可撥作資本的借貸成本金額的加權平均利率介4.80%至6.98%之間(截至2011年6月30日止六個月：5.76%至7.22%)。

此外，本集團於同期出售了賬面淨值共約人民幣94百萬元(截至2012年6月30日止六個月：人民幣114百萬元)的物業、廠房及設備，導致出售淨收益約人民幣1百萬元(截至2012年6月30日止六個月：出售淨收益約人民幣12百萬元)。

有關資本承擔詳情，亦請參閱附註23。

### 12. 可供出售投資

|                 | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 非上市權益投資，按成本扣除減值 | 32,677                            | 33,077                            |
| 中國上市權益投資，按公允價值  | 693,252                           | 493,553                           |
|                 | <u>725,929</u>                    | <u>526,630</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的行業慣例，本集團向客戶實際授出平均大概6個月的信貸期。

|           | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 貿易應收款項    | 27,112,557                        | 27,434,860                        |
| 減值        | (932,260)                         | (816,084)                         |
| 歸類至流動資產部分 | 26,180,297<br>(26,180,297)        | 26,618,776<br>(26,618,776)        |
| 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：

|        | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 6個月內   | 17,884,136                        | 20,164,417                        |
| 6個月至1年 | 6,017,779                         | 4,583,116                         |
| 超過1年   | 2,278,382                         | 1,871,243                         |
|        | 26,180,297                        | 26,618,776                        |

計入貿易應收款項的本集團應收關聯方款項分析如下：

|                                | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| — 中國南車集團公司及其子公司，不包括本集團(「南車集團」) | 111,001                           | 98,966                            |
| — 共同控制實體                       | 550,874                           | 480,930                           |
| — 聯營公司                         | 70,769                            | 300,252                           |
|                                | 732,644                           | 880,148                           |

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

|           | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 成本(已扣除撥備) |                                   |                                   |
| 原材料       | 6,859,793                         | 6,215,032                         |
| 在製品       | 10,155,474                        | 8,149,525                         |
| 產成品       | 4,898,965                         | 4,405,679                         |
|           | <u>21,914,232</u>                 | <u>18,770,236</u>                 |

#### 15. 按公允價值計入損益的金融資產

|                  | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 上市權益投資，按市值<br>香港 | <u>6,595</u>                      | <u>7,346</u>                      |

#### 16. 衍生金融工具

|        | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 資產     |                                   |                                   |
| 流動資產：  |                                   |                                   |
| 遠期外匯合約 | <u>7,652</u>                      | <u>2,243</u>                      |

#### 17. 現金及現金等價物以及已抵押存款

就中期合併現金流量表而言，現金及現金等價物由以下部分構成：

|                           | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
|---------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 現金及銀行結餘                   | 13,668,847                        | 12,810,409                        |
| 減：已抵押定期存款                 | <u>(1,151,980)</u>                | <u>(630,990)</u>                  |
| 合併財務狀況表中的現金及現金等價物         | 12,516,867                        | 12,179,419                        |
| 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>(293,330)</u>                  | <u>(31,300)</u>                   |
| 合併現金流量表中的現金及現金等價物         | <u>12,223,537</u>                 | <u>12,148,119</u>                 |

## 18. 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：

|        | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 6個月內   | 20,610,865                        | 23,305,932                        |
| 6個月至1年 | 5,667,586                         | 1,857,556                         |
| 超過1年   | 1,648,093                         | 1,551,369                         |
|        | <b>27,926,544</b>                 | <b>26,714,857</b>                 |

計入貿易應付款項的本集團應付關聯方款項分析如下：

|        | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 南車集團   | 65,249                            | 13,586                            |
| 共同控制實體 | 141,351                           | 105,092                           |
|        | <b>206,600</b>                    | <b>118,678</b>                    |

上述結餘無抵押及免息，還款的信貸期亦與本集團主要供應商提供的信貸期相近。

## 19. 其他應付款項及應計費用

|        | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 其他應付款項 | 2,614,643                         | 3,136,189                         |
| 預收款項   | 7,159,480                         | 7,271,776                         |
| 應計費用   | 2,438,691                         | 1,521,596                         |
|        | <b>12,212,814</b>                 | <b>11,929,561</b>                 |

計入其他應付款項及應計費用的應付關聯方款項分析如下：

|          | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 南車集團     | 114,494                           | 135,419                           |
| 一家共同控制實體 | 100,077                           | 554,545                           |
|          | <b>214,571</b>                    | <b>689,964</b>                    |

上述結餘無抵押、免息且須於要求時償還。

## 20. 計息銀行及其他借款

|            | 實際年利率<br>(%) | 到期年份        | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|------------|--------------|-------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>即期</b>  |              |             |                                   |                                   |
| 銀行貸款       |              |             |                                   |                                   |
| — 已抵押      | 1.88-7.80    | 2013年-2014年 | <b>646,629</b>                    | 578,201                           |
| — 無抵押      | 1.62-6.57    | 2013年-2014年 | <b>4,330,355</b>                  | 3,901,047                         |
| 短期債券       |              |             |                                   |                                   |
| — 無抵押      | 4.00-4.38    | 2013年       | <b>3,000,000</b>                  | 2,000,000                         |
| 其他貸款       |              |             |                                   |                                   |
| — 無抵押      | 6.00         | 2014年       | <b>23,000</b>                     | 8,000                             |
| 長期銀行貸款即期部分 |              |             |                                   |                                   |
| — 已抵押      | 1.89-6.98    | 2013年       | <b>58,076</b>                     | 59,081                            |
| — 無抵押      | 免息-6.88      | 2014年       | <b>28,778</b>                     | 45,268                            |
| 長期債券即期部分   |              |             |                                   |                                   |
| — 無抵押      | —            | —           | —                                 | 2,000,000                         |
| 其他貸款即期部分   |              |             |                                   |                                   |
| — 無抵押      | —            | —           | —                                 | 4,000                             |
|            |              |             | <b>8,086,838</b>                  | <b>8,595,597</b>                  |
| <b>非即期</b> |              |             |                                   |                                   |
| 銀行貸款       |              |             |                                   |                                   |
| — 已抵押      | 0.20-6.98    | 2014年-2035年 | <b>264,207</b>                    | 285,446                           |
| — 無抵押      | 免息-7.00      | 2014年-2017年 | <b>484,933</b>                    | 436,930                           |
| 長期債券       |              |             |                                   |                                   |
| — 無抵押      | 4.70-5.00    | 2018年-2023年 | <b>3,000,000</b>                  | —                                 |
| 其他貸款       |              |             |                                   |                                   |
| — 已抵押      | 6.49         | 2014年       | <b>5,000</b>                      | 5,000                             |
|            |              |             | <b>3,754,140</b>                  | <b>727,376</b>                    |
|            |              |             | <b>11,840,978</b>                 | <b>9,322,973</b>                  |

## 21. 股票期權計劃

截至2012年及2013年6月30日止六個月確認股票期權計劃相關費用如下：

|              | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
|              | 2013年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| 以權益結算的股票期權費用 | <b>(25,810)</b>          | 26,024                   |

於2011年3月，本公司股票期權計劃已提交並獲得中國證券監督管理委員會的審核無異議回覆。本公司於2011年4月26日召開臨時股東大會，審議通過了股票期權計劃，其後以本公司採納A股股票期權計劃(股票期權計劃)，以對合資格人士予以激勵，該股權激勵計劃的合資格參與人士為公司董事及高級管理人員(不含獨立董事)、對公司經營業績和持續發展有直接影響的技術骨幹和管理骨幹。

於2011年4月27日，本公司計劃根據股東大會決議並按股票期權計劃向參與人士授予36,605,000股股票期權，以認購本公司每股面值人民幣1.00元的36,605,000股A股，授予數量不超過已發行A股總額的1%，該股票期權有效期為7年，自董事會確定的授予日起計算。在滿足股票期權計劃的生效條件的前提下及自授予日起滿兩年(24個月)後，激勵對象可按照以下安排分三批行權：

| 可以行權最高比例         | 相關比例購股權的歸屬期                       |
|------------------|-----------------------------------|
| 第一批：不超過獲授期權總量1/3 | 自授予日起24個月後的首個交易日至授予日起60個月的最後一個交易日 |
| 第二批：不超過獲授期權總量1/3 | 自授予日起36個月後的首個交易日至授予日起72個月的最後一個交易日 |
| 第三批：不超過獲授期權總量1/3 | 自授予日起48個月後的首個交易日至授予日起84個月的最後一個交易日 |

已授予但未生效的股票期權全部作廢，並由公司統一註銷。

行權價格為本公司容許股票期權計劃參與人士認購每股相關股份的認購價格。行權價格為緊接股票期權計劃公告日期前的交易日的A股收市價及緊接股票期權計劃公告日期前30個交易日的A股平均收市價兩者中的較高者，即人民幣5.43元。

2011年授予的股票期權的公允價值為人民幣151,010,000元，其中本集團於2013年6月30日止六個月因第一批可行權股票期權失效沖回期權費用人民幣40,469,000元，確認的第二批、第三批股票期權費用人民幣14,659,000元(截至2012年6月30日止六個月：確認期權費用人民幣26,024,000元)。

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止六個月

### 21. 股票期權計劃(續)

授予的以權益結算的股票期權於授予日的公允價值，採用布萊克-舒爾茨模型，結合授予股票期權的條款和條件，做出估計。下表列示了所用模型的輸入變量。

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| 預期分紅收益率(%)        | 0.60%         |
| 預期股價波動率(%)        | 52.68%-56.51% |
| 授予日股票市場價格(人民幣元/股) | 7.09          |
| 無風險利率(%)          | 3.481%-3.694% |
| 股票期權預期期限(年)       | 5-7           |
| 股票期權行權價格(人民幣元/股)  | 5.43          |

\* 市場價格為授予日的收市價。

股票期權的預計期限是根據過去3年的歷史數據為基礎確定的，其反映的行權模式並不一定是未來可能出現的行權模式。預計波動率是基於歷史波動率能反映出未來趨勢的假設，但並不一定是實際的結果。

公允價值未考慮所授予股票期權的其他特徵。

由於2012年度本集團業績未達到股票期權計劃設定的營業收入增長條件，第一批股票期權未生效。根據股票期權計劃相關條款規定，未滿足生效條件的股票期權將全部作廢，並由本公司統一註銷。截至2013年6月30日止，共計12,201,667股股票期權因失效而作廢。

|        | 截至6月30日止<br>六個月<br>2013<br>(未經審核) | 截至12月31日止<br>十二個月<br>2012<br>(經審核) |
|--------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 期/年初股數 | 36,605,000                        | 36,605,000                         |
| 本期/年作廢 | (12,201,667)                      | —                                  |
| 期/年末股數 | 24,403,333                        | 36,605,000                         |

於2013年6月30日，未行權股票期權的期滿日為授予日後的6至7年間。

### 22. 企業合併

於2012年7月2日，本公司之子公司株洲時代新材料科技股份有限公司(「時代新材」)以現金人民幣24,067,000元收購青島華軒環保科技有限公司(「青島華軒」)50%的股權，同時，青島華軒更名為青島南車華軒水務有限公司(「南車華軒」)。根據公司章程，南車華軒為時代新材的共同控制實體。

於2013年5月14日，時代新材又以現金人民幣6,671,000元對南車華軒單方增資，增資後時代新材持有該公司60%的股權。根據修訂後的公司章程，南車華軒成為時代新材的子公司。於購買日，時代新材原取得的50%股權的公允價值為人民幣23,007,000元，其按照公允價值重新計量產生相關損失金額為人民幣569,000元。

## 22. 企業合併(續)

根據獨立評估師的評估結果，於收購日期上述所收購子公司的可識別資產與負債的公允價值如下：

|                 | 收購時確認的<br>公允價值<br>南車華軒<br>人民幣千元 |
|-----------------|---------------------------------|
| 物業、廠房及設備        | 17,694                          |
| 土地租賃預付款項        | 8,538                           |
| 其他無形資產          | 2,125                           |
| 存貨              | 10,987                          |
| 貿易應收款項          | 6,652                           |
| 應收票據            | 390                             |
| 預付款項、按金及其他應收款項  | 20,911                          |
| 現金及現金等價物        | 14,643                          |
| 計息銀行及其他借款       | (7,000)                         |
| 遞延稅項負債          | (2,050)                         |
| 其他非流動負債         | (720)                           |
| 貿易應付款項          | (2,425)                         |
| 應付票據            | (730)                           |
| 其他應付款項及應計費用     | (40,640)                        |
| 非控股權益           | (11,350)                        |
| 資產淨額            | 17,025                          |
| 收購時產生的商譽        | 12,653                          |
|                 | <u>29,678</u>                   |
| 以下列方式結算<br>合併成本 | <u>29,678</u>                   |

有關收購上述子公司的現金流量分析如下：

|                           | 南車華軒<br>人民幣千元  |
|---------------------------|----------------|
| 合併成本                      | (29,678)       |
| 於購買日根據評估確定的原取得的50%股權的公允價值 | <u>23,007</u>  |
| 本期現金代價                    | (6,671)        |
| 所收購現金及銀行結餘                | <u>14,643</u>  |
| 計入投資活動的現金流量中的現金及現金等價物流入淨額 | 7,972          |
| 計入經營活動現金流量中的收購交易成本        | <u>(350)</u>   |
|                           | <u>(7,622)</u> |

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止六個月

### 22. 企業合併(續)

貿易應收款項在收購日期的公允價值為人民幣6,652,000元。貿易應收款項的總金額為人民幣6,708,000元，其中發生減值的貿易應收款項金額為人民幣56,000元，並預期不可收回。

自收購日期起，南車華軒已產生收入人民幣25,606,000元及令本集團除稅後利潤增加人民幣2,421,000元。倘若合併於期初進行，則本集團於本期內的收入及利潤分別應為人民幣36,441,303,000元和人民幣1,670,078,000元。

上述已確認商譽來自預期南車華軒資產及業務與本集團資產及業務合併後將帶來的協同效益及其他利益。本集團預期概無已確認商譽可用作扣除所得稅。

交易成本人民幣350,000元已列為支出、於收益表中計入行政開支內並於現金流量表內列作經營現金流量的一部分。

### 23. 承擔及或然負債

#### 資本承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

|            | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 已訂約但未撥備：   |                                   |                                   |
| — 物業、廠房及設備 | 981,276                           | 806,786                           |
| — 土地租賃預付款項 | 145,534                           | 156,323                           |
| — 其他無形資產   | 20,322                            | 111,997                           |
| — 設立新公司的投資 | 11,420                            | 16,616                            |
|            | <u>1,158,552</u>                  | <u>1,091,722</u>                  |
| 已授權但未訂約：   |                                   |                                   |
| — 物業、廠房及設備 | 1,625,940                         | 1,887,597                         |
| — 其他無形資產   | 13,162                            | 16,256                            |
|            | <u>1,639,102</u>                  | <u>1,903,853</u>                  |

此外，未包含於上文的本集團應佔共同控制實體的自身資本承擔載列如下：

|            | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 已訂約但未撥備：   |                                   |                                   |
| — 物業、廠房及設備 | 39,078                            | 45,145                            |

#### 或然負債

截至2013年6月30日止，本集團並無重大或然負債(2012年12月31日：無)。



## 24. 關聯方交易

於截至2013年6月30日及2012年6月30日止六個月內，與關聯方訂立的重大交易如下表：

|                   | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
|                   | 2013年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>(未經審核)<br>人民幣千元 |
| (a) 向下列公司採購材料及零件： |                          |                          |
| — 南車集團            | 76,075                   | 30,129                   |
| — 共同控制實體          | 147,946                  | 611,079                  |
| (b) 向下列公司銷售貨品：    |                          |                          |
| — 南車集團            | 54,781                   | 61,843                   |
| — 共同控制實體          | 504,335                  | 225,225                  |
| — 一家聯營公司          | 12,721                   | —                        |

### (c) 與關聯方的結餘

除於本中期簡明合併財務報表其他地方所披露的結餘外，本集團與其關聯方有以下結餘：

|                                   | 2013年<br>6月30日<br>(未經審核)<br>人民幣千元 | 2012年<br>12月31日<br>(經審核)<br>人民幣千元 |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| (i) 應收貸款：                         |                                   |                                   |
| — 南車集團                            | 30,000                            | —                                 |
| (ii) 預付款項、按金及其他應收款項：              |                                   |                                   |
| — 南車集團                            | 1,241                             | —                                 |
| — 一間共同控制實體                        | 14,485                            | 14,485                            |
|                                   | 15,726                            | 14,485                            |
| 上述預付款項、按金及其他應收款項結餘無抵押、免息且須於要求時償還。 |                                   |                                   |
| (iii) 應收票據：                       |                                   |                                   |
| — 南車集團                            | 7,341                             | 2,500                             |
| — 一間共同控制實體                        | 3,100                             | —                                 |
|                                   | 10,441                            | 2,500                             |
| (iv) 應付票據：                        |                                   |                                   |
| — 南車集團                            | 1,100                             | 7,100                             |

## 24. 關聯方交易(續)

(d) 本集團主要管理人員的酬金：

|                            | 截至6月30日止六個月  |              |
|----------------------------|--------------|--------------|
|                            | 2013年        | 2012年        |
|                            | (未經審核)       | (未經審核)       |
|                            | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 短期僱員福利(以權益結算的股票期權費用除外)(註1) | 5,358        | 3,934        |
| 退休福利(註2)                   | 372          | 160          |
| 向主要管理人員支付/應付的酬金總額          | <u>5,730</u> | <u>4,094</u> |

註1：

2011年4月27日，本公司向股票期權計劃項下的參與者授予36,605,000份股票期權，因第一批股票期權失效以及確認第二、三批股票期權當期股份支付費用的淨影響，有關本公司主要管理人員的以權益結算的股票期權費用人民幣698,000元已於截至2012年6月30日止六個月獲沖回(截至2012年6月30日止六個月：獲確認人民幣465,000元)。

註2：

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。

## (e) 關聯方承諾

本集團於報告期有以下已簽約而尚未計入財務報表的與關聯方有關的承諾事項：

|              | 截至2013年        | 截至2012年          |
|--------------|----------------|------------------|
|              | 6月30日止六個月      | 12月31日           |
|              | (未經審核)         | (經審核)            |
|              | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 向關聯方銷售貨品：    |                |                  |
| — 南車集團       | —              | 194              |
| — 共同控制實體     | 19,135         | 262,725          |
| — 聯營公司       | 755,023        | 755,024          |
|              | <u>774,158</u> | <u>1,017,943</u> |
| 向關聯方採購材料及零件： |                |                  |
| — 南車集團       | —              | 232              |
| — 共同控制實體     | 33,697         | 31,217           |
|              | <u>33,697</u>  | <u>31,449</u>    |

## 24. 關聯方交易(續)

### (f) 與中國國有企業的交易

在本集團所處的經濟環境中，相當部分的企業由政府通過不同的附屬機構或其他組織直接或間接擁有及／或控制(統稱「國有企業」)。於本期間內，本集團與這些國有企業進行了廣泛的交易，這些交易包括但不限於銷售及採購。本公司董事將鐵道部和地方鐵路部門投資和管理的公司識別為一家國有企業，截至2013年6月30日止六個月，來自該國有企業的收入為人民幣8,691,169,000元(截至2012年6月30日止六個月：人民幣20,082,916,000元)。

本公司管理層認為與國有企業進行的交易乃按一般商業條款進行，這些交易並未因為本集團和上述國有企業均同受政府所控制或擁有而受到重大或不適當的影響。本集團所制定的產品及服務定價政策並不因客戶是否為國有企業而不同。

## 25. 公允價值及公允價值等級架構

金融資產及負債的公允價值以該工具於自願交易方(而非強迫或清倉銷售)當前交易下的金額入賬。估算公允價值採用了以下方法及假設：

現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據，計入預付款項、按金及其他應收款項中的金融資產及計入其他應付款項及應計費用中的金融負債的公允價值與它們的賬面值相若，因為此等工具於短期內到期。

上市權益投資的公允價值及按公允價值計入損益的金融資產乃基於市場報價釐定。

計息銀行及其他借款的公允價值通過採用現有可應用於條款、信貸風險及剩餘到期日相若的工具折現預期未來現金流量的方式計量，但短期和長期債券被計入計息銀行及其他借款，它們的公允價值乃根據市場報價估算。本集團的計息銀行及其他借款的賬面值及公允價值分別為人民幣11,840,978,000元(2012年12月31日：人民幣9,322,973,000元)及人民幣11,787,569,000元(2012年12月31日：人民幣9,332,595,000元)。本公司的計息銀行及其他借款的賬面值及公允價值分別為人民幣6,795,000,000元(2012年12月31日：人民幣4,795,000,000元)及人民幣6,773,131,000元(2012年12月31日：人民幣4,781,289,000元)。

本集團採用以下等級架構釐定及披露金融工具的公允價值：

第一層：按同等資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計算的公允價值

第二層：按估值技巧計算的公允價值，而該等估值技巧的所有輸入值直接或間接為可觀察數據，並對已入賬公允價值具重大影響

第三層：按估值技巧計算的公允價值，而該等估值技巧的任何輸入值並非依據可觀察市場數據(不可觀察輸入值)得出，並對已入賬公允價值具重大影響

## 中期簡明合併財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止六個月

### 25. 公允價值及公允價值等級架構(續)

以公允價值計量的金融資產：

#### 本集團

2013年6月30日

|                | 第一層<br>人民幣千元   | 第二層<br>人民幣千元 | 第三層<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| 可供出售投資：        |                |              |              |                |
| 權益投資           | 693,252        | —            | —            | 693,252        |
| 衍生金融工具：        |                |              |              |                |
| 遠期外匯合約         | 7,652          | —            | —            | 7,652          |
| 按公允價值計入損益的權益投資 | 6,595          | —            | —            | 6,595          |
|                | <u>707,499</u> | <u>—</u>     | <u>—</u>     | <u>707,499</u> |

2012年12月31日

|                | 第一層<br>人民幣千元   | 第二層<br>人民幣千元 | 第三層<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| 可供出售投資：        |                |              |              |                |
| 權益投資           | 493,553        | —            | —            | 493,553        |
| 衍生金融工具：        |                |              |              |                |
| 遠期外匯合約         | 2,243          | —            | —            | 2,243          |
| 按公允價值計入損益的權益投資 | 7,346          | —            | —            | 7,346          |
|                | <u>503,142</u> | <u>—</u>     | <u>—</u>     | <u>503,142</u> |

於截至2013年6月30日止六個月及2012年12月31日止年度，第一層及第二層間的公允價值並無進行任何調撥，亦無轉撥至或轉撥自第三層的公允價值。

於2013年6月30日及2012年12月31日，本公司並無持有按公允價值計量的任何金融工具。

### 26. 財務狀況表日後事項

根據本公司第二屆董事會第二十四次會議審議通過的《關於註冊發行人民幣80億元超短期融資券的議案》，本公司已於2013年7月8日發行了2013年度第三期超短期融資券，金額為人民幣1,500,000,000元。

### 27. 批准中期簡明合併財務報表

截至2013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2013年8月27日批准及授權刊發。

|             |   |                               |
|-------------|---|-------------------------------|
| 《公司章程》      | 指 | 本公司公司章程                       |
| BST         | 指 | 青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司             |
| 本公司、公司或中國南車 | 指 | 中國南車股份有限公司                    |
| 南車集團或南車集團公司 | 指 | 中國南車集團公司                      |
| 中國證監會       | 指 | 中國證券監督管理委員會                   |
| 南車集團投資公司    | 指 | 中國南車集團投資管理公司                  |
| 成都公司        | 指 | 南車成都機車車輛有限公司                  |
| 南車香港        | 指 | 中國南車(香港)有限公司                  |
| 南車國際        | 指 | 南車國際裝備工程有限公司                  |
| 四方股份        | 指 | 南車青島四方機車車輛股份有限公司              |
| 四方有限        | 指 | 南車四方車輛有限公司                    |
| 長江公司        | 指 | 南車長江車輛有限公司                    |
| 株洲所         | 指 | 南車株洲電力機車研究所有限公司               |
| 株機公司        | 指 | 南車株洲電力機車有限公司                  |
| 香港上市規則      | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則             |
| 香港聯交所       | 指 | 香港聯合交易所有限公司                   |
| 標準守則        | 指 | 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》 |
| 證券及期貨條例     | 指 | 香港法例第571章《證券及期貨條例》            |
| 南方匯通        | 指 | 南方匯通股份有限公司                    |
| 上交所         | 指 | 上海證券交易所                       |

承董事會命

**中國南車股份有限公司**

**鄭昌泓**

董事長

中國•北京

2013年8月27日

於本公告日期，本公司執行董事為鄭昌泓先生、劉化龍先生及陳大洋先生；獨立非執行董事為趙吉斌先生、楊育中先生、陳永寬先生、戴德明先生及蔡大維先生。