

附錄 一

會計師報告

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本售股章程。

香港
中環
遮打道10號
太子大廈
8樓

敬啟者：

緒言

下文載列吾等就中國北車股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的財務信息發出的報告，有關財務信息包括2011年、2012年及2013年12月31日 貴集團的合併財務狀況表及 貴公司的財務狀況表與截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年(「營業紀錄期間」) 貴集團的合併損益表、合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表以及相關附註(「財務信息」)，以供載入 貴公司[2014年4月28日]刊發的售股章程(「售股章程」)。

貴公司為於2008年6月26日在中華人民共和國(「中國」)北京成立的股份有限公司。

貴公司的所有子公司採納12月31日為財政年度年結日。該等公司(詳情載於B節附註15)的法定財務報表乃根據適用中國實體的相關會計規則及規例編製，由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)審核。

貴公司董事根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製 貴集團於營業紀錄期間的合併財務報表(「相關財務報表」)。截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度各年的相關財務報表已由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則審核。

財務信息乃由 貴公司董事基於相關財務報表(並無作出任何調整)，根據香港公司條例及

香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）的適用披露條文而編製，以供載入有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主版上市的售股章程。

董事對財務信息的責任

貴公司董事負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則、香港公司條例的披露規定及上市規則的適用披露條文編製真實公平的財務信息，亦負責酌情採取必要的內部控制，令財務信息編製不會因欺詐或差錯而引致重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等負責根據吾等按照香港會計師公會頒佈的核數指引「售股章程及申報會計師」（第3.340號）進行的程序，就財務信息發表意見。吾等並無審核 貴公司、其子公司或 貴集團於2013年12月31日後任何期間的任何財務報表。

意見

吾等認為，就本報告而言，財務信息真實公平地反映 貴集團及 貴公司於2011年、2012年及2013年12月31日的事務狀況，以及 貴集團於截至該等日期止營業紀錄期間的合併業績及現金流量。

附錄一

會計師報告

A 財務信息

1 合併損益表

	B節 附註	截至12月31日止年度		
		2011年	2012年	2013年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	3	88,810,826	91,798,238	96,756,070
營業成本		(77,090,955)	(78,706,746)	(80,103,393)
毛利		11,719,871	13,091,492	16,652,677
其他收入	4	609,872	697,774	583,771
其他虧損淨額	4	(128,510)	(60,828)	(230,650)
銷售及分銷開支		(1,468,869)	(1,722,959)	(2,018,084)
行政開支		(6,075,014)	(6,875,741)	(8,783,823)
經營利潤		4,657,350	5,129,738	6,203,891
財務費用	5(a)	(1,247,501)	(1,180,961)	(1,395,424)
應佔聯營公司利潤		159,856	119,777	110,651
應佔合資企業利潤		85,340	118,882	180,013
除稅前利潤	5	3,655,045	4,187,436	5,099,131
所得稅	6	(510,495)	(603,108)	(873,128)
年度利潤		3,144,550	3,584,328	4,226,003
以下人士應佔利潤：				
貴公司權益股東		3,024,638	3,430,806	4,128,559
非控股權益		119,912	153,522	97,444
年度利潤		3,144,550	3,584,328	4,226,003
每股盈利	10			
每股基本盈利(人民幣元)	10(a)	0.34	0.34	0.40
每股攤薄盈利(人民幣元)	10(b)	0.34	0.34	0.40

附註為財務信息的一部分。

附錄一

會計師報告

2 合併損益及其他綜合收益表

	B節 附註	截至12月31日止年度		
		2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
年度利潤.....		3,144,550	3,584,328	4,226,003
其他綜合收益.....	9			
不再歸類為損益的項目：				
定額福利責任淨額重估.....	28(b)	(84,826)	(34,742)	14,900
		(84,826)	(34,742)	14,900
其後或會重新歸類為損益的 項目：				
現金流量對沖：對沖儲備變動 淨額.....		14,726	—	—
可供出售投資：公允價值變動 儲備淨額.....		(127,901)	5,346	4,135
海外子公司財務報表因換算 所產生的滙兌差額.....		—	—	(98)
		(113,175)	5,346	4,037
年度其他綜合收益.....		(198,001)	(29,396)	18,937
年度綜合收益總額.....		2,946,549	3,554,932	4,244,940
以下人士應佔綜合收益總額：				
貴公司權益股東.....		2,826,558	3,402,001	4,147,871
非控股權益.....		119,991	152,931	97,069
年度綜合收益總額.....		2,946,549	3,554,932	4,244,940

附註為財務信息的一部分。

附錄一

會計師報告

3 合併財務狀況表

	B節 附註	12月31日		
		2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	11	22,062,263	25,295,354	27,997,062
預付土地租賃款	12	8,698,547	9,126,850	9,966,563
商譽	13	—	13,557	13,557
無形資產	14	343,425	348,302	639,805
於聯營公司權益	16	1,050,573	1,004,864	1,040,052
於合資企業權益	17	703,031	783,053	944,177
遞延稅項資產	30(b)	252,104	286,085	451,337
其他非流動資產	18	1,927,137	5,437,275	8,376,952
非流動資產總值		35,037,080	42,295,340	49,429,505
流動資產				
存貨	20	31,119,462	24,714,198	18,636,790
貿易應收款項及應收票據	21	16,737,917	22,715,011	31,922,635
預付款項、按金及 其他應收款項	22	8,387,542	7,784,130	10,828,672
預付稅項	30(a)	39,453	45,502	9,269
受限制存款	23	149,466	206,548	1,084,981
原到期日超過三個月的 銀行存款		—	441,512	1,132,657
現金及現金等價物	24	5,894,744	8,379,753	7,114,408
流動資產總值		62,328,584	64,286,654	70,729,412
流動負債				
計息貸款及借款	25(b)	18,198,372	20,095,074	20,609,153
貿易應付款項及應付票據	26	30,800,402	33,347,494	36,026,256
其他應付款項及應計費用	27	15,346,463	10,807,293	16,063,130
定額福利責任	28	290,621	264,611	247,518
應付所得稅	30(a)	156,030	273,238	521,657
質保金撥備	31	483,229	471,558	535,900
流動負債總額		65,275,117	65,259,268	74,003,614
流動負債淨額		2,946,533	972,614	3,274,202
資產總值減流動負債		32,090,547	41,322,726	46,155,303

附註為財務信息的一部分。

附錄一

會計師報告

3 合併財務狀況表(續)

	B節 附註	12月31日		
		2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
非流動負債				
計息貸款及借款	25(a)	225,160	25,533	1,415,277
定額福利責任	28	2,444,957	2,229,720	2,131,239
遞延稅項負債	30(b)	682	786	1,183
其他非流動負債	32	3,254,929	2,818,110	3,041,969
非流動負債總額		5,925,728	5,074,149	6,589,668
資產淨值		26,164,819	36,248,577	39,565,635
資本及儲備				
股本	33(c)	8,300,000	10,320,056	10,320,056
儲備		16,542,107	24,351,079	27,460,286
貴公司權益股東應佔總權益...		24,842,107	34,671,135	37,780,342
非控股權益		1,322,712	1,577,442	1,785,293
總權益		26,164,819	36,248,577	39,565,635

附註為財務信息的一部分。

附錄一

會計師報告

4 貴公司財務狀況表

	<i>B</i> 節 附註	12月31日		
		2011年	2012年	2013年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	11	50,969	137,933	36,423
預付土地租賃款	12	27,266	30,997	—
無形資產	14	24,765	48,225	46,580
於子公司權益	15	19,858,006	27,308,671	29,541,690
於聯營公司權益		494,879	472,296	452,449
遞延稅項資產		2,489	5,766	3,913
其他非流動資產	18	5,041,680	10,819,685	15,762,428
非流動資產總值		25,500,054	38,823,573	45,843,483
流動資產				
存貨		27,027	21,175	—
貿易應收款項及應收票據	21	22,511	50,732	1,001,871
預付款項、按金及 其他應收款項	22	11,683,455	12,838,603	10,131,440
預付稅項		3,421	—	—
現金及現金等價物	24	891,117	1,163,852	286,922
流動資產總值		12,627,531	14,074,362	11,420,233
流動負債				
計息貸款及借款	25	14,337,852	19,884,474	23,029,169
貿易應付款項及應付票據		18,767	55,442	1,110,763
其他應付款項及應計費用	27	753,481	1,067,277	513,040
應付所得稅		—	—	32,541
流動負債總額		15,110,100	21,007,193	24,685,513
流動負債淨額		2,482,569	6,932,831	13,265,280
資產總值減流動負債		23,017,485	31,890,742	32,578,203
非流動負債				
計息貸款及借款	25	—	—	490,000
其他非流動負債		4,411	3,044	4,319
非流動負債總額		4,411	3,044	494,319
資產淨值		23,013,074	31,887,698	32,083,884
資本及儲備				
股本	33(c)	8,300,000	10,320,056	10,320,056
儲備		14,713,074	21,567,642	21,763,828
總權益		23,013,074	31,887,698	32,083,884

附註為財務信息的一部分。

5 合併權益變動表

	貴公司權益股東應佔									
	附註	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	公允價值 儲備 人民幣千元	對沖儲備 人民幣千元	中國法定 儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總值 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
2011年1月1日		8,300,000	11,687,500	136,466	(14,726)	161,344	3,189,842	23,460,426	1,215,766	24,676,192
權益變動：										
本年利潤		—	—	—	—	—	3,024,638	3,024,638	119,912	3,144,550
其他綜合收益		—	(84,905)	(127,901)	14,726	—	—	(198,080)	79	(198,001)
本年綜合收益總額		—	(84,905)	(127,901)	14,726	—	3,024,638	2,826,558	119,991	2,946,549
收購受共同控制子公司	38(a)	—	(1,002,799)	—	—	—	—	(1,002,799)	—	(1,002,799)
收購非控股權益而控制權不變		—	(828)	—	—	—	—	(828)	(2,164)	(2,992)
非控股權益持有人注資		—	—	—	—	—	—	—	56,350	56,350
提取儲備金		—	—	—	—	85,531	(85,914)	(383)	(255)	(638)
子公司付予非控股權益持有人股息		—	—	—	—	—	(25,867)	(25,867)	(66,976)	(66,976)
付予原權益持有人股息		—	—	—	—	—	(415,000)	(415,000)	—	(25,867)
年度擬派股息	33(b)	—	—	—	—	—	(415,000)	(415,000)	—	(415,000)
2011年12月31日		8,300,000	10,598,968	8,565	—	246,875	5,687,699	24,842,107	1,322,712	26,164,819

附註為財務信息的一部分。

5 合併權益變動表(續)

	附註	貴公司權益股東應佔							
		股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	公允價值 儲備 人民幣千元	中國法定 儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總值 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
2012年1月1日		8,300,000	10,598,968	8,565	246,875	5,687,699	24,842,107	1,322,712	26,164,819
權益變動：									
本年利潤		—	—	—	—	3,430,806	3,430,806	153,522	3,584,328
其他綜合收益		—	(34,151)	5,346	—	—	(28,805)	(591)	(29,396)
本年綜合收益總額		—	(34,151)	5,346	—	3,430,806	3,402,001	152,931	3,554,932
以供股注資	33(c)	2,020,056	4,853,585	—	—	—	6,873,641	—	6,873,641
權益股東注資		—	65,559	—	—	—	65,559	—	65,559
收購子公司	38(c)	—	—	—	—	—	—	32,339	32,339
非控股權益持有人注資		—	—	—	—	—	—	200,040	200,040
以權益結算的股份交易		—	5,343	—	—	—	5,343	44	5,387
提取儲備金		—	—	—	252,660	(254,173)	(1,513)	(1,504)	(3,017)
子公司付予非控股權益持有人股息		—	—	—	—	—	—	(129,120)	(129,120)
年度擬派股息	33(b)	—	—	—	—	(516,003)	(516,003)	—	(516,003)
2012年12月31日		10,320,056	15,489,304	13,911	499,535	8,348,329	34,671,135	1,577,442	36,248,577

附註為財務信息的一部分。

5 合併權益變動表(續)

	貴公司權益股東應佔									
	附註	股本		公允價值儲備		中國法定儲備		滙兌儲備	總值	
		人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	人民幣千元	儲備 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
2013年1月1日		10,320,056	15,489,304	13,911	499,535	8,348,329	—	34,671,135	1,577,442	36,248,577
權益變動：										
年度利潤		—	—	—	—	4,128,559	—	4,128,559	97,444	4,226,003
其他綜合收益		—	15,275	4,135	—	—	(98)	19,312	(375)	18,937
年度綜合收益總額		—	15,275	4,135	—	4,128,559	(98)	4,147,871	97,069	4,244,940
收購受共同控制的經營業務	38(b)	—	(109,933)	—	—	14,043	—	(95,890)	—	(95,890)
收購非控制權益而控制權不變		—	(275)	—	—	—	—	(275)	(6,881)	(7,156)
收購子公司	38(c)	—	—	—	—	—	—	—	15,679	15,679
非控股權益持有人注資		—	30,575	—	—	—	—	30,575	123,749	154,324
以權益結算的股份交易		—	32,895	—	—	—	—	32,895	307	33,202
提取儲備金		—	—	—	152,581	(126,544)	—	26,037	1,144	27,181
子公司付予非控股權益持有人股息		—	—	—	—	(1,032,006)	—	(1,032,006)	(23,216)	(23,216)
年度擬派股息	33(b)	—	—	—	—	(1,032,006)	—	(1,032,006)	—	(1,032,006)
2013年12月31日		10,320,056	15,457,841	18,046	652,116	11,332,381	(98)	37,780,342	1,785,293	39,565,635

附註為財務信息的一部分。

附錄一

會計師報告

6 合併現金流量表

	B節 附註	截至12月31日止年度		
		2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
經營活動所得現金流量				
除稅前利潤.....		3,655,045	4,187,436	5,099,131
按以下調整：				
折舊.....	5(c)	1,228,373	1,472,595	1,955,306
攤銷.....	5(c)	228,747	250,525	245,935
出售物業、廠房及設備虧損 淨額.....	4	6,311	20,641	10,614
出售預付土地租賃款及 其他無形資產(收益)/ 虧損淨額.....		(766)	11	—
存貨減值虧損.....	5(c)	134,583	101,110	148,260
貿易應收款項及其他應收款項 減值虧損.....	5(c)	121,578	125,635	904,844
非流動資產減值虧損.....	5(c)	1,862	(753)	84,673
廠房及機械減值虧損.....	5(c)	—	9,455	1,246
利息收入.....		(17,500)	(7,642)	(28,251)
財務費用.....		859,667	998,887	1,089,631
外匯虧損/(收益)淨額.....		74,820	(2,041)	33,124
應佔聯營公司及合資企業 淨利潤.....		(245,196)	(238,659)	(290,664)
出售其他金融資產及投資 虧損淨額.....		8,462	120	44,919
股息收入.....	4	(2,867)	(1,744)	(5,693)
按公允價值計入損益的金融 資產淨(收益)/虧損.....	4	(30,812)	(1,511)	6,069
以權益結算股份交易的開支	5(b)	—	5,387	33,202
營運資金變動：				
存貨(增加)/減少.....		(6,795,634)	6,518,272	5,921,019
貿易應收款項及 應收票據增加.....		(5,435,783)	(5,944,494)	(9,893,876)
按金、預付款項及其他應收 款項減少/(增加).....		1,599,900	(2,734,319)	(7,171,779)
貿易應付款項及其他應付款項 增加/(減少).....		2,566,547	(1,970,277)	8,513,930
質保金撥備(減少)/增加...		(167,293)	11,671	(64,342)
定額福利責任淨額 增加/(減少).....		300,947	(275,989)	(100,674)
受限制存款增加.....		(62,720)	(157,081)	(878,433)
經營活動(所用)/所得現金		(1,971,729)	2,367,235	5,658,191
已付所得稅.....		(545,465)	(571,335)	(771,408)
經營活動(所用)/所得現金 淨額.....		(2,517,194)	1,795,900	4,886,783

附註為財務信息的一部分。

附錄一

會計師報告

6 合併現金流量表(續)

	B節 附註	截至12月31日止年度		
		2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
投資活動所得現金流量				
支付購買物業、廠房及 設備、預付土地租賃款 與無形資產款項		(7,569,049)	(6,119,001)	(5,326,842)
合併業務所得現金淨額		—	81,999	—
收購子公司		—	(64,182)	(3,708)
支付收購聯營公司及 合資企業款項		(454,242)	(998)	(25,010)
支付出售金融資產款項		(28,035)	(7,951)	(467)
已收股息		86,442	83,653	46,954
出售物業、廠房及設備、 預付土地租賃款與 無形資產所得款項		46,221	45,103	49,119
出售金融工具所得款項		29,888	10,590	12,908
出售合資企業所得款項		—	—	129
提取到期日超過三個月的 銀行存款		16,181	7,519	935,574
已收政府補助		105,401	428,420	219,650
支付購買金融資產款項		—	(9,411)	(11,321)
銀行存款增加		—	(441,512)	(1,612,962)
投資活動所用現金淨額		(7,767,193)	(5,985,771)	(5,715,976)

附註為財務信息的一部分。

附錄一

會計師報告

6 合併現金流量表(續)

	B節 附註	截至12月31日止年度		
		2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
融資活動所得現金流量				
同一控制下企業合併及 業務合併支付的款項.....		(1,002,799)	—	(85,093)
收購附屬公司非控股權益之 付款.....		(2,992)	—	(6,289)
償還融資租賃本金及利息... 發行短期銀行間公司債券 所得款項.....		(52,949)	(839,538)	—
償還短期銀行間公司債券... 銀行貸款及借款所得款項... 償還銀行貸款及借款.....		7,972,000	13,966,000	15,968,568
子公司非控股權益 持有人注資.....		(3,975,797)	(7,971,878)	(19,957,118)
供股所得款項.....		42,608,914	38,044,628	69,546,851
支付股息.....		(34,108,648)	(41,722,559)	(63,691,943)
支付利息開支.....		56,350	200,000	91,988
融資租賃所收現金.....		—	6,873,641	—
融資活動所得現金淨額.....		10,964,469	6,672,465	(415,592)
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額.....				
年初現金及現金等價物.....		680,082	2,482,594	(1,244,785)
匯率變動影響.....		5,242,324	5,894,744	8,379,753
年末現金及現金等價物.....	24	(27,662)	2,415	(20,560)
		5,894,744	8,379,753	7,114,408

附註為財務信息的一部分。

B 財務信息附註

1 組織及主要會計政策

(a) 組織

貴公司於2008年6月26日在中華人民共和國（「中國」）北京成立為股份有限公司，總部位於北京豐台區芳城園一區15號樓。

貴集團主要從事製造、銷售及修理機車、客車、貨車、動車組、城軌地鐵車輛及鐵路工程機械和設備等軌道交通裝備；生產機電產品，包括電動機、交流發電機、柴油機、控制設備、電氣／電子部件以及鐵路及路外行業所使用的其他零部件；融資租賃工程機械及設備；買賣原材料及為鐵路相關建設項目提供工程、採購及建設（「EPC」）服務；以及製造清潔能源和環保設備與系統並提供解決方案，例如風力發電機及風力渦輪機、電動車、污水／廢物回收利用系統。

(b) 合規聲明

本報告所載財務信息乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）所頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」），包括國際財務報告準則、國際會計準則及有關詮釋）編製。所採用的主要會計政策詳情載於B節餘下部分。

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則。為編製本財務信息，貴集團已就營業紀錄期間採用所有相關的新訂及經修訂國際財務報告準則，惟於2013年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋除外。於2013年1月1日開始的會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則和詮釋載於附註40。

財務信息亦遵守香港公司條例的披露規則及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則的適用披露條文。

下文所載會計政策已於財務信息所呈列的所有期間貫徹應用。

(c) 計量基準

財務信息以人民幣（「人民幣」）呈列，約整至最接近的千位數。人民幣為貴公司於中國及香港成立的子公司（「中國及香港子公司」）的功能貨幣，而該等子公司從事貴集團主要業務。本公司於捷克共和國的子公司功能貨幣為捷克克朗。

1 組織及主要會計政策(續)

(c) 計量基準(續)

編製財務信息所用計量基準為歷史成本基準，惟下列資產及負債按下文所載會計政策所詮釋之公允值列賬：

- 歸類為可供出售的金融工具(見附註1(i))；及
- 衍生金融工具(見附註1(j))。

(d) 使用估計及判斷

按照國際財務報告準則編製財務信息須管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策應用及所呈報資產、負債、收入及支出金額。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及在具體情況下認為合理之各項其他因素，所得結果作為判斷難以通過其他來源獲得之資產及負債賬面值的依據。實際結果或會有別於該等估計。

貴集團會持續審閱該等估計及相關假設。倘會計估計的修訂僅對作出修訂期間有影響，則該修訂僅於該期間確認，修訂影響當前及未來期間，則於作出修訂期間及未來期間確認。

管理層運用國際財務報告準則所作對財務信息具重大影響之判斷及估計不明朗因素之主要來源於附註2討論。

(e) 子公司及非控股權益

子公司指 貴集團控制之實體。倘 貴集團擁有或有權支配來自所參與實體的可變回報，並有能力施展權力影響該等回報，則 貴集團控制該實體。評估 貴集團是否擁有有關權力時，僅考慮 貴集團及其他人士所持有的實質權利。

於子公司之投資自開始控制日期起合併計入合併財務報表，直至失去控制之日止。集團內公司間結餘、交易及現金流與集團內公司間交易所產生之任何未變現利潤，於編製財務信息時悉數撇銷。集團內公司間交易所產生之未變現虧損則僅於無減值跡象時按與未變現收益相同之方法撇銷。

非控股權益指並非歸 貴公司直接或間接應佔的子公司權益，且 貴集團並無就此與該等權益持有人協定任何會使 貴集團整體就該等權益承擔符合金融負債所定義之合約責任的額外條款。各項業務合併後， 貴集團可選擇以公允價值或非控股權益所佔子公司可識別資產淨值的比例計量非控股權益。

1 組織及主要會計政策(續)

(e) 子公司及非控股權益(續)

非控股權益於合併財務狀況表的權益呈列，且獨立於 貴公司權益股東應佔權益。 貴集團業績內的非控股權益於合併損益表及合併損益及其他綜合收益表內按年內分配至非控股權益與 貴公司權益持有人／股東之損益總額及綜合收益總額列賬。來自非控股權益持有人之貸款及對該等持有人之其他合約責任，視乎責任性質按照附註1(t)或(u)於合併財務狀況表呈列為金融負債。

貴集團於子公司的權益變動如並無導致失去控制權，則列作權益交易，對合併權益中控股及非控股權益作出調整，以反映有關權益之變動，惟概無對商譽作任何調整，亦無確認任何損益。

倘 貴集團失去對子公司之控制權，則列作出售其於該子公司之全部權益，由此產生的收益或虧損於損益確認。於失去控制權當日，倘仍持有於前子公司之任何權益，則按公允值確認，且該金額視為首次確認金融資產時的公允價值(見附註1(i))，或(如適用)首次確認於聯營公司或合資企業投資的成本(見附註1(f))。

於子公司的投資於 貴公司財務狀況表按成本減減值虧損列賬(見附註1(p))。

(f) 聯營公司及合資企業

聯營公司指 貴集團或 貴公司對其有重大影響力，但未控制或共同控制其管理(包括參與財務及營運政策決策)的實體。

合資企業為 貴集團或 貴公司與其他人士按照合約同意對其進行共同控制，並有權支配其淨資產的一項安排。

於聯營公司或合資企業的投資按權益法於財務信息列賬。根據權益法，投資初步按成本列賬，並對 貴集團應佔投資對象於收購日可識別資產淨值的公允價值超過

投資成本(如有)作出調整。其後，對 貴集團所佔投資對象資產淨值的收購後變動及任何與投資有關的減值虧損進行投資調整(見附註1(g)及(p))。倘於收購日超過成本，年內 貴集團所佔投資對象的收購後稅後業績及任何減值虧損於合併損益表確認，而 貴集團所佔投資對象的收購後稅後其他綜合收益項目則於合併損益表及其他綜合收益表確認。

1 組織及主要會計政策(續)

(f) 聯營公司及合資企業(續)

倘 貴集團所佔虧損超過於聯營公司或合資企業的權益，則 貴集團所持權益減至零，並終止確認其他虧損，倘 貴集團已產生法律或推定責任或已代投資對象付款則除外。就此而言， 貴集團所持權益為按權益法計算的投資賬面值，連同實質構成 貴集團所持聯營公司或合資企業投資淨值的長期權益。

貴集團與其聯營公司及合資企業交易產生的未變現損益以 貴集團所持投資對象權益為限撇銷，倘有跡象顯示所轉讓資產減值時，未變現虧損則即時於損益確認。

倘於聯營公司的投資變為於合資企業的投資，則保留權益不會重新計量，反之亦然。相反，投資仍繼續按權益法列賬。

於所有其他情況下，倘 貴集團不再對聯營公司有重大影響力或不再共同控制合資企業，則入賬為出售投資對象的全部權益，所造成的收益或虧損於損益確認。於失去對投資對象的重大影響力或共同控制權當日，所保留於前投資對象的任何權益按公允價值確認，而該金額將被視為一項金融資產(見附註1(i))於初始確認時的公允價值。

貴公司財務狀況表中，於聯營公司及合資企業的投資按成本減減值虧損列賬(見附註1(p))。

(g) 商譽

商譽指下列兩者的差額：

- (i) 所轉讓代價的公允價值、於被收購方的非控股權益金額及 貴集團先前於被收購方持有的權益公允價值的總和；超過
- (ii) 被收購方的可識別資產及負債於收購日計量的公允價值淨值的金額。

當(ii)較(i)為大，則該超出數額即時於損益確認為廉價收購的收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽將分配至預期可受惠於合併協同效益的各現金生產單位或各現金生產單位組合，並每年進行減值測試(見附註1(p))。

於年內出售某一現金生產單位，任何有關購入商譽的應佔金額於出售時計入損益內。

1 組織及主要會計政策(續)

(h) 業務合併

業務合併指兩個或以上的單獨業務合併形成一個報告實體的交易。業務合併分為受共同控制實體的業務合併和非共同控制實體的業務合併。

(i) 受共同控制實體的業務合併

因轉讓 貴集團控股權益股東所控制的實體權益而產生的業務合併於營業紀錄期間開始時列賬(猶如收購已發生)或稍後於共同控制建立日期列賬。已收購資產及負債以 貴集團控股股東的賬面值確認。已收購實體的各項權益計入 貴集團權益的相應組成部分，而產生的任何收益／虧損直接於權益內確認。

(ii) 非共同控制實體的業務合併

參與合併的企業在業務合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，則屬非共同控制的業務合併。非共同控制的業務合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為收購方，參與合併的其他企業為被收購方。「收購日」指收購方取得被收購方控制權的日期。

收購方應於收購日按公允價值計量作為業務合併代價的已收購資產及已產生或承擔之負債。

倘已支付合併成本的公允價值(或已發行股本證券的公允價值)與合併日前收購方持有的被收購方股權的公允價值之和超過收購方所持被收購方可識別資產淨值公允價值的權益，相關差額確認為商譽。倘已支付合併成本的公允價值(或已發行股本證券的公允價值)與合併日前收購方所持被收購方股權的公允價值之和小於收購方所持被收購方可識別資產淨值公允價值的權益，收購方應重新評估被收購方各項可識別資產、負債及或有負債的公允價值計量以及合併成本計量。重新評估後，已支付合併成本的公允價值(或已發行股本證券的公允價值)與合併日前收購方所持被收購方股權的公允價值之和仍小於收購方於被收購方可識別資產淨值公允價值的權益，則收購方應即時於當期損益確認相關差額。

1 組織及主要會計政策(續)

(i) 其他股本證券投資

貴集團及 貴公司於非上市股本證券的投資(於子公司、聯營公司及合資企業的投資除外)政策如下：

非上市股本證券投資初步按公允價值(即彼等的交易價格)列賬，惟採用估值方法(其變量僅包括可觀察市場數據)能更可靠估計公允價值則除外。除下文另有指明者外，成本包括應佔交易成本。於活躍市場並無市場報價且公允價值無法可靠計量之股本證券投資之後按成本減減值虧損於財務狀況表列賬(見附註1(p))。

持作交易證券之投資分類為流動資產。任何應佔交易成本於產生時於損益確認。公允價值於各報告期末重新計量，由此所得的任何收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括該等投資所賺取的任何股息或利息，是因為該等股息或利息乃根據附註1(z)(v)及(vi)所載之政策確認。

不屬於上述任何類別的證券投資分類為可供出售證券。公允價值於各報告期末重新計量，由此產生的任何收益或虧損於其他綜合收益確認並於公允價值儲備的權益內單獨累計，倘與之相同的工具於活躍市場並無報價且其公允價值無法可靠計量之股本證券投資，則按成本減減值虧損於財務狀況表確認(見附註1(p))。採用實際利率法計算的股本證券所得股息收入分別根據附註1(z)(v)及(vi)所載政策於損益確認。

當投資終止確認或減值(見附註1(p))時，於權益確認的累計收益或虧損重新分類至損益。投資於 貴集團承諾購買／出售投資之日確認／終止確認。

(j) 衍生金融工具

衍生金融工具按公允價值初始確認。公允價值於各報告期末重新計量。重新計量公允價值產生的收益或虧損即時於損益確認，倘衍生工具合資格進行現金流量對沖會計處理，則在此情況下確認由此產生的任何收益或虧損取決於正在對沖項目的性質(見附註1(k))。

(k) 對沖

現金流量對沖

倘衍生金融工具指定用作對沖已確認資產或負債或極有可能發生的預期交易的現金流量變化或已承諾未來交易的外匯風險變動，重新計量衍生金融工具的公允價

1 組織及主要會計政策(續)

(k) 對沖(續)

現金流量對沖(續)

值產生的任何收益或虧損的有效部份於其他綜合收益確認，並於對沖儲備的權益單獨累計。任何收益或虧損的無效部份即時於損益確認。

倘對沖預期交易隨後致使確認非金融資產或非金融負債，相關收益或虧損從權益重新分類計入非金融資產或負債的初始成本或其他賬面值。

倘對沖預期交易隨後致使確認金融資產或金融負債，相關收益或虧損於同期或收購資產或承擔負債影響損益期間(如確認利息收入或支出時)從權益重新分類至損益。

現金流量對沖方面，除上述兩項政策聲明所涵蓋內容外，於同期或對沖預期交易影響損益的期間，相關收益或虧損從權益重新分類至損益。

當對沖工具到期或售出、終止或已行使，或實體撤銷指定對沖關係但仍預計會發生對沖預期交易時，此時累計收益或虧損仍於權益保留，直至交易發生時根據上述政策確認止。倘對沖交易預期不再發生，累計未變現收益或虧損即時從權益重新分類至損益。

(l) 投資物業

投資物業指根據租賃權益(見附註1(o))擁有或持有用以賺取租金收入及／或資本增值的土地及樓宇。

投資物業按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(p))。折舊政策與物業、廠房及設備政策相同(見附註1(m))。投資物業的租金收入按附註1(z)(iv)所述者入賬。

(m) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註1(p))。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括物料、直接人工成本、拆解與移除項目並恢復所佔場地的初步估計成本(如相關)、適當比例的生產間接成本和借款成本(見附註1(bb))。

1 組織及主要會計政策(續)

(m) 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備項目報廢或出售產生之收益或虧損於報廢或出售日期以出售所得款項淨值與項目賬面值的差額釐定，於損益確認。

折舊按下列物業、廠房及設備的估計可使用年期，以直線法撇銷其成本(減估計剩餘價值(如有))計算：

— 租賃物業裝修按剩餘租期或估計可使用年期之較短者折舊	
— 土地、樓宇及構築物.....	20至50年
— 設備.....	10至28年
— 汽車.....	5至15年
— 傢俱、固定裝置及其他.....	5至12年

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本合理分配至各部分，每部分單獨計提折舊。資產的可使用年期及剩餘價值(如有)每年審閱。

(n) 無形資產(商譽除外)

研究活動支出於產生期間確認為支出。倘產品或工序在技術及商業上皆可行，且貴集團有充足資源及計劃完成開發，則開發活動支出可撥充資本。資本化支出包括物料、直接人工成本和適當比例的生產間接支出及借款成本(如適用)(見附註1(bb))。資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註1(p))。其他開發支出於產生期間確認為支出。

貴集團收購的其他無形資產按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期有限)及減值虧損列賬(見附註1(p))。內部產生的商譽及品牌支出於產生期間確認為支出。

可使用年期有限的無形資產攤銷以直線法按資產的估計可使用年期自損益扣除。下

列可使用年期有限的無形資產自可供使用日期起攤銷，其估計可使用年期如下：

— 專利及商標.....	10年
— 電腦軟件及其他.....	2至10年

1 組織及主要會計政策(續)

(o) 租賃資產

倘 貴集團釐定安排附帶權利於協定時間段使用一項或多項特定資產以換取付款或一系列付款，則該項安排(包括一項交易或一系列交易)屬於或包含租賃。有關釐定按對安排本質的評估進行，而不論該項安排是否具有租賃的法律形式。

(i) 出租予 貴集團的資產分類

貴集團根據租賃持有而向 貴集團轉讓所有權的絕大部分風險及回報的資產分類為根據融資租賃持有。並無轉讓所有權絕大部分風險及回報予 貴集團的租賃分類為經營租賃，除根據經營租賃持作自用之土地，其公允價值無法與於其上興建之樓宇於租約生效時之公允價值分開計量，則有關土地入賬列作根據融資租賃持有，惟有關樓宇亦明顯根據經營租賃持有除外。就此而言，租賃生效之時乃 貴集團首次訂立租賃或從原先承租人接管租賃之時。

(ii) 按融資租賃獲得的資產

倘 貴集團按融資租賃獲得資產的使用權，則會將相當於租賃資產公允價值或最低租賃付款額之現值的較低者列入固定資產，而扣除融資費用後之相應負債則列作融資租賃承擔。折舊於相關租賃期或(倘 貴集團很可能取得資產之所有權)資產之可用期限內，按撇銷資產的成本或估值的比率計提(載於附註1(m))。減值虧損按附註1(p)所載會計政策入賬。租賃付款所含融資費用計入租賃期內之損益，使各會計期間之融資費用所佔租賃承擔餘額之比率大致相同。或有租金於產生的會計期間自損益扣除。

(iii) 經營租賃支出

倘 貴集團按經營租賃持有資產使用權，則根據租賃作出的付款於租賃期涵蓋的會計期間內以等額分期付款自損益扣除，倘有更能代表從租賃資產所得的利益模式以外的其他基準除外。已收取的租賃優惠乃作為已支付淨租賃付款總額的組成部分於損益確認。或有租金於產生的會計期間自損益扣除。

1 組織及主要會計政策(續)

(p) 資產減值

(i) 股本證券投資及其他應收款項減值

按成本或攤銷成本入賬或分類為可供出售證券的股本證券投資及其他流動及非流動應收款項於各報告期末審閱，以確定是否有客觀減值跡象。客觀減值跡象包括 貴集團所悉下列一項或多項損失事件的可觀察數據：

- 債務人的重大財務困難；
- 違反合約，例如拖欠或無法如期償還利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現對債務人不利的重大變化；及
- 權益工具投資之公允價值大幅或長期低於其成本。

倘存在任何該等證據，則按以下方式釐定及確認任何減值虧損：

- 對於所持子公司、聯營公司及合資企業的投資(使用權益法計入合併財務報表，見附註1(f))，減值虧損乃按附註1(p)(ii)將投資可收回金額與其賬面值比較進行計量。倘根據附註1(p)(ii)釐定可收回金額時所用估計出現有利變動，則撥回減值虧損。
- 對於按成本列賬的非上市股本證券，如折現的影響屬重大，減值虧損以金融資產賬面值與按類似金融資產當時市場回報率折現計算的估計未來現金流量之間的差額計量。按成本列賬的股本證券之減值虧損不予撥回。
- 對於按攤餘成本列賬的貿易及其他流動應收款項和其他金融資產，減值虧損按資產的賬面值與按金融資產原定的實際利率(即該等資產初步確認時計算的實際利率)折現(如折現影響重大)的估計未來現金流量現值的差額計量。倘該等金融資產具備類似風險特徵，例如類似的逾期情況，且並無個別評估為減值，則有關評估一同進行。金融資產的未來現金流量根據與該類資產具有類似信貸風險特徵的資產的過往虧損經驗一同評估減值。

倘於其後期間減值虧損金額減少，且有關減少客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則有關減值虧損應通過損益撥回。減值虧損的撥回不應

1 組織及主要會計政策(續)

(p) 資產減值(續)

(i) 股本證券投資及其他應收款項減值(續)

使資產的賬面值超過以往年度若並無確認減值虧損而原應釐定的金額。

- 對於可供出售證券，已於公允價值儲備確認的累計虧損重新分類至損益。於損益確認的累計虧損金額為購買成本(扣除任何本金償還及攤銷額)與當前公允價值的差額減過往於損益確認資產的任何減值虧損。

可供出售股本證券已於損益確認的減值虧損不會通過損益撥回。有關資產公允價值其後的任何增加於其他綜合收益確認。

減值虧損直接從相應資產撇銷，惟可收回情況難以預料但並非不可能的貿易應收款項及應收票據和其他應收款項除外。在此情況下，呆賬的減值虧損以撥備賬記錄。倘貴集團認為不大可能收回，則視為不可收回的金額直接從相應的應收款項撇銷，而撥備賬保留的相關債務金額則撥回。其後所收回先前於撥備賬列支的款項自撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撇銷的款項均於損益確認。

(ii) 其他資產減值

貴集團會在結算日審閱內部及外部資料來源，以識別有無跡象顯示下列資產可能減值或(商譽除外)先前所確認減值虧損不再存在或減少：

- 物業、廠房及設備；
- 投資物業；
- 租賃預付款項；
- 商譽；
- 無形資產；及
- 投資子公司、聯營公司及合資企業。

倘存在任何該等跡象，則須估計有關資產的可收回金額。此外，無論有無減值跡象，須每年估計商譽的可收回金額。

- 計算可收回金額

1 組織及主要會計政策(續)

(p) 資產減值(續)

(ii) 其他資產減值(續)

資產的可收回金額為其公允價值減銷售成本或使用價值的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量乃利用反映資金時值的現時市場評估及資產的特定風險的除稅前貼現率貼現至現值。倘資產未能在大致獨立於其他資產的情況下產生現金流入，則釐定可獨立產生現金流入的最小組別資產(即現金產生單位)的可收回金額。

— 確認減值虧損

倘資產或所屬現金產生單位的賬面值超過可收回金額，則於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損按比例分配，首先用於減少分配至現金產生單位(或單位組別)的任何商譽的賬面值，再用於減少單位(或單位組別)內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不得減至低於其個別公允價值減出售成本或使用價值(如可釐定)。

— 撥回減值虧損

對於商譽以外的資產，倘用於釐定可收回金額的估算出現有利變動，減值虧損可予撥回。商譽的減值虧損不予撥回。

減值虧損的撥回以有關資產過往年度如並無確認減值虧損而原應釐定的賬面值為限。減值虧損的撥回於確認撥回的年度計入損益。

(q) 存貨

存貨按成本或可變現淨值之較低者入賬。

成本按加權平均成本法或先入先出法計算，包括所有採購成本、轉換成本及使存貨達至當前地點及狀況的其他成本。

可變現淨值指日常業務中的估計售價減估計完成成本及估計進行銷售所需成本後所得數額。

存貨售出時，其賬面值於確認相關收入期間確認為開支。存貨金額撇減至可變現淨值及存貨的所有虧損均於出現撇減或虧損期間確認為開支。存貨撇減的撥回金額在撥回期間於確認為開支的存貨金額內確認為開支。

1 組織及主要會計政策(續)

(r) 建造合約

建造合約指為建造一項或一組資產與客戶具體協商達成的合約，客戶可指定計劃的主要結構要素。建造合約收入所用會計政策載於附註1(z)(iii)。倘能可靠估計建造合約的結果，合約成本於報告期末按合約的完成進度確認為開支。如合約成本總額可能超過合約收入總額，可預期的虧損則即時確認為開支。倘無法可靠估計建造合約的結果，則合約成本在其產生期間確認為開支。

於報告期末，在建工程合約按所產生的成本淨額加已確認利潤減已確認虧損及工程進度款列賬，以「建造合約應收款項」(作為資產)或「建造合約應付款項」(作為負債)列入財務狀況表(如適用)。客戶未支付的工程進度款列入「貿易應收款項及應收票據」。

(s) 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

貿易應收款項、應收票據及其他應收款項初始按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤餘成本減呆賬減值準備入賬(見附註1(p))，惟應收款項屬提供予關聯方的無固定還款期免息貸款或貼現的影響並不重大除外，該等應收款項按成本減呆賬減值準備列賬。

(t) 計息借款

計息借款初始按公允價值減應佔交易成本確認，其後按攤餘成本加上採用實際利率法計算的應付利息及費用列賬，而初始確認的金額與贖回價值的差額於借貸期間於損益內確認。

(u) 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

貿易應付款項、應付票據及其他應付款項初始按公允價值確認。除相應計量的財務擔保責任外，貿易應付款項、應付票據及其他應付款項其後按攤餘成本列賬，倘若貼現的影響並不重大。

(v) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金與銀行及其他金融機構活期存款和可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且購買時不超過三個月有效期的短期高流通投資。

1 組織及主要會計政策(續)

(w) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及向定額供款退休計劃供款

工資、年度花紅、定額供款退休計劃供款及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務年度計算。倘延遲付款或結算並造成重大影響，則該等金額按現值列賬。

(ii) 定額福利退休計劃責任

本集團就定額福利退休計劃所承擔的責任淨額以估計僱員於本期及過往期間提供服務所獲回報的未來福利金額計算，各計劃分開計算；然後將其貼現以釐定現值。計算由合資格精算師採用預計單位入賬法進行(見附註28)。

服務成本及定額福利責任(資產)淨額的利息開支(收入)淨額於損益確認且按功能歸為「行政開支」。本期服務成本按僱員於本期提供服務所增加的定額福利責任現值計量。倘計劃的福利有變，或計劃削減，僱員過往服務相關的已變動福利或削減所產生的收益或虧損於修訂計劃或發生削減時或確認相關重組成本或終止福利時的較早時間於損益確認為開支。期內利息開支(收入)淨額採用貼現率(報告期初用於計算定額福利責任貼現至定額福利責任(資產)淨額者)釐定。貼現率為到期日與 貴集團所承擔責任期限相若的政府債券於報告期末的市場收益率。

定額福利退休計劃引致的重估於其他綜合收益確認，並反映於權益中。重估包括精算收益及虧損。

(iii) 終止及提前退休福利

僅當 貴集團明確表示終止聘用或因自願遣散(須制訂無撤銷現實可能性的詳盡計劃)而提供福利時，方會確認終止及提前退休福利。

(iv) 以股份為基礎的付款

授予僱員的購股權公允價值確認為僱員成本，相應的增加計入權益的資本儲備。公允價值經考慮授出購股權的條款及條件後使用布萊克—舒爾斯期權定

1 組織及主要會計政策(續)

(w) 僱員福利(續)

(iv) 以股份為基礎的付款(續)

價模型於授出日期計量，其他詳情載於財務報表附註29。倘僱員須滿足歸屬條件方可無條件取得購股權，經考慮購股權有否可能歸屬後，購股權的總估計公允價值於歸屬期分攤。

歸屬期間，會審閱預期歸屬的購股權數目，因而導致對過往年度所確認累計公允價值的調整於回顧年度於損益扣除／計入，並相應調整資本儲備，惟原僱員開支符合資產確認的要求除外。於歸屬日期，確認為開支的金額根據所歸屬購股權的實際數目調整(並相應調整資本儲備)，惟沒收僅因未達成與貴公司股份市價有關的歸屬條件則作別論。權益金額於資本儲備確認，直至購股權獲行使(屆時有關金額轉撥至股份溢價賬)或購股權屆滿(屆時有關金額直接撥入保留利潤)為止。

(x) 所得稅

年度所得稅包括即期稅項與遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項和遞延稅項資產與負債的變動均於損益內確認，惟與業務合併，或於其他綜合收益或直接於權益確認的項目有關者則除外，在該等情況下，有關稅項金額分別於其他綜合收益或直接於權益確認。

即期稅項指就年度應課稅收入採用於財務狀況表日期已頒佈或實質已頒佈的稅率計算的預期應付稅項，及就過往年度應付稅項作出的調整。

可扣稅及應課稅的暫時差額，即資產和負債於財務報告中的賬面值與稅基之間的差額可產生遞延稅項資產及負債。未動用稅項虧損及未動用稅項抵免亦可產生遞延稅項資產。

除若干少數例外情況外，會確認所有遞延稅項負債，而確認的所有遞延稅項資產以可供用於抵扣資產的未來應課稅利潤為限。可支持確認可扣稅暫時差額所產生遞延稅項資產的未來應課稅利潤包括因撥回現有應課稅暫時差額產生的金額；惟該等差額須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差額預計撥回的同一年間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可向後期或向前期結轉的期間

1 組織及主要會計政策(續)

(x) 所得稅(續)

撥回。釐定現有應課稅暫時差額是否足以支持確認未動用稅項虧損及稅項抵免產生的遞延稅項資產時，亦採納同一準則，即該等差額是否與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，及是否預期於可動用稅項虧損或稅項抵免期間撥回。

確認遞延稅項資產和負債的少數例外情況為來自商譽的不可扣稅暫時差額、確認不影響會計或應課稅利潤的資產或負債(須不屬業務合併的一部分)，及有關於子公司的投資的暫時差額，惟應課稅差額方面，僅限於貴集團可控制撥回的時間，且在可見將來不大可能撥回的差額；而可扣稅差額方面，則僅限於很可能在將來撥回的差額。

已確認的遞延稅項金額按資產與負債賬面值的預期變現或清償方式，根據財務狀況表日期已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。遞延稅項資產及負債均不作貼現。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行審閱，並在不再可能有足夠的應課稅利潤可用作抵扣相關稅項利益時扣減。倘有可能獲得足夠的應課稅利潤，則扣減金額予以撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘與其變動將分開列示，且不會抵銷。倘貴公司或貴集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且符合下列附帶條件，則即期稅項資產及遞延稅項資產可分別抵銷即期稅項負債及遞延稅項負債：

- 就即期稅項資產及負債而言，貴公司或貴集團計劃按淨額基準結算或同時變現該資產及清償該負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，該等資產及負債須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 計劃在預期結算或收回大額遞延稅項負債或資產的每個未來期間，按淨額基準或同時變現及清算即期稅項資產及即期稅項負債的不同應課稅實體。

(y) 撥備及或有負債

(i) 業務合併中所承擔的或有負債

業務合併中所承擔的或有負債(收購當日為現時責任)初始按公允價值確認，惟須公允價值能可靠計量。初始按公允價值確認後，該等或有負債按初始確

1 組織及主要會計政策(續)

(y) 撥備及或有負債(續)

(i) 業務合併中所承擔的或有負債(續)

認金額減累計攤銷(如適用)或按附註1(y)(ii)釐定的金額之較高者確認。無法可靠計量公允價值或於收購當日非現時責任的業務合併中所承擔的或有負債按附註1(y)(ii)披露。

(ii) 其他撥備及或有負債

當 貴集團或 貴公司因過往事件須承擔法律或推定責任，而履行該責任可能導致經濟利益流出，並可作出可靠估計時，則須就該等時間或金額不定的負債計提撥備。倘金額涉及重大時間價值，則有關撥備按履行該責任的預期開支的現值列賬。

倘不大可能發生經濟利益流出，或相關金額未能可靠估計，則須披露有關責任為或有負債，惟發生經濟利益流出的可能性機小者除外。當潛在責任須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定是否存在時，則該等責任亦披露為或有負債，惟經濟利益流出的可能性機小者除外。

(z) 收入確認

收入按已收或應收代價的公允價值計量。倘經濟利益可能流入 貴集團，且收入及成本(如適用)能可靠計量，則按下列方式於損益確認收入：

(i) 銷售產品

產品銷售收入於本集團銷售機車(包括動車組)、城軌車輛、工程機械、機電設備及材料等時確認。當貨品及時送達客戶處所且客戶接納貨品與相關風險及擁有權回報時，方確認收入。收入不包括增值稅或其他銷售稅，且扣除商業折扣。

(ii) 提供服務

提供服務的收入於 貴集團提供機車(包括動車組)、城軌車輛、工程機械及機電設備的整修服務時方確認。

提供服務的收入基於工程進度參考交易的完成階段於損益表確認，其他詳情見「建造合約收入」會計政策(見附註1(z)(iii))。

1 組織及主要會計政策(續)

(z) 收入確認(續)

(iii) 建造合約收入

倘能可靠估計建造合約的結果：

建造合約的完工百分比參考至今實際已產生累計合約成本佔該合約的估計合約總成本計算。

- 固定價格合約收入採用完工百分比法確認，參考至今已產生合約成本佔該合約的估計合約總成本比例計算；及
- 成本加成合約的收入，乃參考於該期間內產生的可收回成本加總費用的適當比例確認，參考至今已產生成本佔該合約的估計總成本比例計算。

倘無法可靠估計建造合約的結果，則確認的收入僅以有可能收回的已產生合約成本為限。

(iv) 經營租賃租金收入

經營租賃應收租金收入於租期所涉期間等額分期於損益確認，惟另有基準更能反映使用租賃資產所得收益的模式則除外。租賃優惠於損益確認為全部應收租金淨額的一部分。或有租金於所涉會計期間確認為收入。

(v) 利息收入

利息收入採用實際利率法累計確認。

(vi) 股息

- 非上市投資的股息收入於確立股東收款權利時確認。
- 上市投資股息收入於該項投資的股價除息時確認。

(vii) 政府補助

政府補助於可合理確保能夠收到補助且本集團符合補助所附帶之條件的情況下於財務狀況表初始確認。授予本集團用以補償開支的補助於有關開支產生

1 組織及主要會計政策(續)

(z) 收入確認(續)

(vii) 政府補助(續)

期間有系統地於損益表內確認為收入。授予本集團用以補償資產成本的補助於資產賬面值扣除，其後在資產可使用年期內於損益表以削減折舊開支方式實際確認。

(aa) 外幣換算

年度的外幣交易按交易日期適用的外幣匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按財務狀況表日期適用的外幣匯率換算。滙兌收益及虧損於損益確認，惟用作對沖其他綜合收益(見附註1(k))所確認之海外業務投資淨額的外幣借款所產生者除外。

以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣資產及負債乃使用於交易日期適用的外幣匯率換算。

以人民幣以外貨幣為功能貨幣的境外經營業績使用與交易當日適用的匯率相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目使用於各報告期末適用的收市匯率換算為人民幣。所產生的滙兌差額於其他綜合收益確認，並獨自於滙兌儲備內的權益累計。

出售海外業務時，與該海外業務相關的累計滙兌差額會於出售損益確認時自權益重新歸類為損益。

(bb) 借款成本

因收購、建設或生產資產(需經相當長一段時間方可作擬定用途或出售者)而直接產生的借款成本撥作有關資產的部分成本。其他借款成本於產生期間開支。

當資產有所支出、產生借款成本以及為使資產可作擬定用途或銷售而進行必要準備活動時，開始將借款成本撥作合資格資產的部分成本。借款成本於資產作擬定用途或銷售前的必要準備活動中斷或基本完成時中止或停止資本化。

1 組織及主要會計政策(續)

(cc) 關連方

- (a) 倘一名人士符合下列情況，其或其直系家庭成員即與 貴集團有關聯：
- (i) 對 貴集團有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理人員。
- (b) 符合下列條件的實體即與 貴集團有關聯：
- (i) 該實體與 貴集團為同一集團的成員(即各自的母公司、子公司及同系子公司之間有關聯)。
 - (ii) 該實體與 貴集團實體其中一方為另一方的聯營公司或合營企業(或為另一方所屬集團旗下成員的聯營公司或合營企業)。
 - (iii) 該實體與 貴集團實體為同一第三方的合營企業。
 - (iv) 該實體與 貴集團實體其中一方為一家第三方實體的合營企業，而另一方為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體乃為 貴集團或 貴集團關聯實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
 - (vi) 該實體受(a)段所指人士控制或共同控制。
 - (vii) (a)(i)段所指人士對該實體有重大影響力或身為該實體(或該實體母公司)主要管理人員。

有關人士的直系家庭成員指在該人士與實體進行交易時預期可對其造成影響或受其影響的家族成員。

(dd) 分部報告

經營分部以及財務信息呈報的各分部項目金額，乃根據為 貴集團各類業務資源分配及表現評估而定期提供予 貴集團最高行政管理人的財務信息確定。

就財務報告而言，重要個別經營分部不會合併入賬，除非有關分部的經濟特徵相近，且在分部產品及服務的性質、生產工序性質、客戶類型或階層、分銷產品或提供服務的方式以及監管環境性質等方面相似。同樣具備上述大部分特質的個別非重大經營分部可合併為一個分部。

在管理方面， 貴集團的經營活動屬於單一經營分部，即提供軌道交通裝備產品及服務，以及利用專有軌道交通裝備技術的其他業務。因此，並無呈列經營分部分析。

1 組織及主要會計政策(續)

(dd) 分部報告(續)

截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度，貴集團中國境外經營收入分別為人民幣6,271.47百萬元、人民幣9,630.53百萬元及人民幣7,576.23百萬元。截至2011年、2012年及2013年12月31日，資產實際位於中國內地以外地區的非流動資產分別為零、零及人民幣1.04百萬元。

2 採用 貴集團會計政策時的重大會計判斷及估計

貴集團的財務狀況及經營業績易受編撰財務信息所用的會計方法、假設及估計所影響。貴集團判斷無法經其他途徑確定的事項的依據是根據過往經驗作出的假設及估計與貴集團認為合理的其他各種假設。管理層持續評估估計。由於事實、情況及條件變化，實際結果或有別於該等估計。

審閱財務信息時考慮的因素包括選定重大會計政策、影響該等政策應用的判斷及其他不確定因素，以及所呈報業績對狀況及假設變動的敏感度。主要會計政策載於附註1。附註13、28、29及34載列有關假設以及彼等影響商譽減值估值、定額福利責任、已授出購股權之公允價值及金融工具的風險因素。其他估計不確定因素之主要來源如下：

(a) 呆壞賬減值虧損

貴集團估計客戶及其他債務人無力償還規定款項引致的呆壞賬減值虧損。貴集團根據應收結餘賬齡、債務人的信譽及過往撇銷經驗作出估計。倘客戶及債務人的財務狀況繼續惡化，實際減值虧損將高於估計。

(b) 非流動資產減值虧損

衡量貴集團若干資產(包括物業、廠房及設備、投資物業、預付土地租賃款、無形資產、於聯營公司的投資及非上市股權投資)所需的減值損失時，需釐定有關資產的可收回金額。可收回金額為公允價值減銷售成本與使用價值之較高者。由於該等資產不易獲取市場報價，故較難準確估計售價。釐定使用價值時，資產所產生的預期現金流量會貼現至現值，因此須對項目的銷量水平、售價及經營成本作出重大判斷。貴集團利用所有可獲取的信息合理釐定可收回金額的概約值，有關信息包括基於合理有據假設的估計，以及銷量、售價及經營成本等項目預測。

2 採用 貴集團會計政策時的重大會計判斷及估計(續)

(c) 存貨撇減至可變現淨值

貴集團會撇減陳舊存貨。貴集團管理層認為，當存貨賬面值下跌至低於估計可變現淨值時，須撇減存貨。市況轉變或會導致貨品的實際銷售及應用情況有別於估計，該等差異會影響損益。

(d) 確認遞延稅項資產

涉及已結轉未動用稅項虧損及稅項抵免以及可抵扣暫時差額的遞延稅項資產基於資產賬面值的預期變現或結算方式使用財務狀況表日期已頒佈或實際頒佈的稅率確認及計量。釐定遞延資產賬面值時，估計預期應課稅利潤時會運用多項與 貴集團經營環境有關的假設，並須董事作出重大判斷。上述假設及判斷的任何變動均會影響所確認遞延稅項資產的賬面值，進而亦影響未來年度的淨利潤。

(e) 質保金撥備

如附註1(y)(ii)所述， 貴集團參考最新索償紀錄根據銷售貨品時提供的保用承諾作出撥備。最近索償紀錄未必反映日後針對過往銷售的索償的情況。撥備的增減會影響未來年度的損益。

(f) 建造合約

如政策附註1(r)及1(z)(iii)所述，未完成項目之收入及利潤確認視乎工程合約估計總成果及已竣工工程而定。根據 貴集團的近期經驗及所承接工程活動之性質， 貴集團於工程進展到足以可靠估計竣工成本及收入時作出有關估計。因此，達致上述工程進度前，應收客戶合約工程款項(於附註19披露)不會計及 貴集團最終可能因迄今已竣工工程而變現的利潤。另外，總成本或收入的實際結果或會高於或低於報告期末的估計，因此調整目前記錄的金額將會影響未來年度的收入和利潤確認。

(g) 折舊及攤銷

如附註1(l)、1(m)及1(n)所述，投資物業、物業、廠房及設備和無形資產在考慮估計剩餘價值後於資產估計可使用年期內按直線法折舊及攤銷。 貴集團定期審閱資

附錄一

會計師報告

2 採用 貴集團會計政策時的重大會計判斷及估計(續)

(g) 折舊及攤銷(續)

產的估計可使用年期。可使用年期根據 貴集團同類資產過往經驗並考慮預期技術革新後釐定。倘與先前估計有重大差異，則調整未來期間折舊及攤銷開支。

3 收入

貴集團主要從事機車、客車、貨車、動車組及地鐵車輛的製造、銷售及修理，及相關研發、建設，亦提供相關服務。

收入主要指向客戶提供之貨品及服務的銷售價值。以下為年內確認的各類重大收入金額：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨品及服務收入	88,810,826	91,790,364	96,617,055
利息收入	—	7,874	139,015
	<u>88,810,826</u>	<u>91,798,238</u>	<u>96,756,070</u>

下表載列 貴集團外部客戶收入的地區分佈信息。客戶的地區分佈根據提供服務或交付貨物的地點劃分。

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
國內收入	82,539,355	82,167,704	89,179,841
海外收入	6,271,471	9,630,534	7,576,229
	<u>88,810,826</u>	<u>91,798,238</u>	<u>96,756,070</u>

4 其他收入及其他虧損

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他收入			
利息收入	98,012	114,901	179,268
股息收入	2,867	1,744	5,693
政府補助	508,993	581,129	398,810
	<u>609,872</u>	<u>697,774</u>	<u>583,771</u>

附錄一

會計師報告

4 其他收入及其他虧損(續)

	截至12月31日止年度		
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
其他虧損			
公允價值變動收益／(虧損)淨額..	30,812	1,511	(6,069)
可供出售投資處置收益／(虧損) 淨額.....	1,246	1,968	(50)
衍生金融工具處置銷售(虧損)／ 收益淨額.....	(9,708)	(3,275)	6,330
滙兌虧損淨額.....	(75,922)	(1,183)	(53,842)
出售物業、廠房及設備虧損淨額..	(6,311)	(20,641)	(10,614)
其他.....	(68,627)	(39,208)	(166,405)
	<u>(128,510)</u>	<u>(60,828)</u>	<u>(230,650)</u>

5 除稅前利潤

計算除稅前利潤時已扣除／(計入)下列各項：

(a) 財務費用

	截至12月31日止年度		
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
就定額福利責任確認的 利息成本(附註28(b)).....	108,064	89,865	89,753
銀行墊款及借款之利息開支..	1,336,376	1,387,041	1,610,366
減：利息開支資本化為物業、 廠房及設備.....	196,939	295,945	304,695
	<u>1,247,501</u>	<u>1,180,961</u>	<u>1,395,424</u>

截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度，借款成本分別按年利率5.42%至6.75%、6.07%至6.80%及5.07%至6.46%予以資本化。

(b) 僱員成本

	截至12月31日止年度		
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利.....	6,495,670	7,090,298	7,743,498
向定額供款退休計劃供款 (附註).....	798,313	1,064,639	1,114,048
就定額福利責任確認開支 (附註28(c)).....	60,384	65,584	200,140
以權益結算股份交易的開支 (附註29).....	—	5,387	33,202
	<u>7,354,367</u>	<u>8,225,908</u>	<u>9,090,888</u>

附註：

根據中國相關勞動條例及法規，貴公司及其中國子公司為僱員參與有關地方政府機構組織的定額供款退休計劃(「中國計劃」)。貴集團須於經營所在城市按僱員平均基本薪金之18%至22%向中國計劃供款。地方政府機構負責向退休僱員全數

附錄一

會計師報告

5 除稅前利潤(續)

(b) 僱員成本(續)

支付養老金。此外，貴公司及若干子公司的僱員自願參與若干子公司所管理旨在補充上述計劃的退休計劃，貴公司及子公司須按僱員薪金總額的2.5%至5%供款。除上述年度供款外，貴集團毋須根據該等計劃及補充退休計劃承擔有關退休福利的其他重大供款責任。

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度		
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
攤銷			
— 預付土地租賃款.....	159,395	176,971	171,664
— 無形資產.....	69,352	73,554	74,271
	<u>228,747</u>	<u>250,525</u>	<u>245,935</u>
折舊			
— 物業、廠房及設備.....	<u>1,228,373</u>	<u>1,472,595</u>	<u>1,955,306</u>
減值虧損/(收益)			
— 貿易應收款項及應收票據	93,852	133,068	656,077
— 按金、預付款項及 其他應收款項.....	27,726	(7,433)	248,767
— 物業、廠房及設備.....	—	9,455	1,246
— 其他非流動資產.....	1,862	(753)	84,673
— 存貨.....	<u>134,583</u>	<u>101,110</u>	<u>148,260</u>
	<u>258,023</u>	<u>235,447</u>	<u>1,139,023</u>
研發成本(附註).....	2,182,834	2,589,214	2,790,296
質保金撥備.....	459,759	379,329	516,099
核數師薪酬.....	10,500	15,500	15,500
經營租賃支出.....	100,696	114,159	135,169
存貨成本(附註).....	<u>76,750,485</u>	<u>78,237,284</u>	<u>79,761,789</u>

附註：

貨品成本與研發成本包含僱員成本、折舊及攤銷開支以及經營租賃支出，其金額亦分別計入上文或附註5(c)按開支類型單獨披露的總額。

附錄一

會計師報告

6 所得稅

(a) 計入合併損益表的所得稅如下：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
企業所得稅(附註30(a))			
本年度撥備	579,946	637,016	1,031,384
過往年度不足撥備	6,551	1,984	6,838
	<u>586,497</u>	<u>639,000</u>	<u>1,038,222</u>
遞延稅項(附註30(b))			
暫時差異產生及撥回	(75,311)	(35,892)	(165,094)
所得稅稅率變動對1月1日			
遞延稅項結餘的影響	(691)	—	—
	<u>(76,002)</u>	<u>(35,892)</u>	<u>(165,094)</u>
	<u>510,495</u>	<u>603,108</u>	<u>873,128</u>

(b) 按適用稅率計算的所得稅開支與除稅前利潤的對賬：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤	<u>3,655,045</u>	<u>4,187,436</u>	<u>5,099,131</u>
按中國法定稅率計算的除稅前			
利潤名義稅項	913,761	1,046,859	1,274,783
不可扣稅開支的影響	19,141	23,374	66,421
分佔聯營公司及合資企業			
利潤減虧損的影響	(62,016)	(60,101)	(72,666)
研發開支扣減的影響	(174,620)	(194,968)	(232,376)
未確認且未動用稅項虧損的			
所得稅影響	88,091	63,899	98,726
未確認暫時差異的所得稅影響	10,941	12,098	90,686
所得稅稅率變動對1月1日			
遞延稅項結餘的影響	691	—	—
中國稅務優惠的稅項影響	(271,296)	(255,133)	(434,314)
其他	(14,198)	(32,920)	81,868
實際所得稅開支	<u>510,495</u>	<u>603,108</u>	<u>873,128</u>

附註：

2007年3月16日，第十屆全國人民代表大會第五次會議通過中華人民共和國新企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，自2008年1月1日起生效。除非另有規定，否則 貴集團中國子公司一般須按法定稅率25%繳納所得稅。

2011年1月1日前， 貴集團20家子公司獲評為高新技術企業，因此享有所得稅優惠稅率15%；截至2013年12月31日，高新技術企業已增至23家。

附錄一

會計師報告

6 所得稅(續)

(b) 按適用稅率計算的所得稅開支與除稅前利潤的對賬：(續)

2011年1月1日前，貴集團三家位於西部地區的子公司享有所得稅優惠稅率15%。截至2013年12月31日，西部地區企業已增至八家。

貴集團一家香港子公司須按稅率16.5%繳納香港利得稅。

貴集團一家位於捷克共和國的子公司須按法定稅率19%繳納所得稅。

7 董事及監事酬金

根據香港公司條例第161節披露之董事、監事酬金詳情如下：

	截至2011年12月31日止年度				
	董事袍金	薪金、津貼及 實物利益	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	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
執行董事					
奚國華.....	—	272	474	117	863
非執行董事					
崔殿國.....	—	272	474	123	869
林萬里(於2013年9月辭任)..	—	244	427	104	775
獨立非執行董事					
秦家銘(於2012年2月辭任)..	134	—	—	—	134
張忠.....	156	—	—	—	156
陳麗芬(於2012年2月辭任)..	120	—	—	—	120
邵瑛.....	136	—	—	—	136
張新民(於2012年2月辭任)..	157	—	—	—	157
監事					
劉克鮮(於2012年10月辭任)..	—	374	192	98	664
陳方平.....	—	344	182	78	604
朱三華.....	—	355	174	74	583
	<u>703</u>	<u>1,841</u>	<u>1,923</u>	<u>594</u>	<u>5,061</u>

附錄一

會計師報告

7 董事、監事酬金(續)

	截至2012年12月31日止年度						
	董事袍金	薪金、津貼及 實物利益	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股權結算的 股份交易	總計
	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
執行董事							
奚國華.....	—	249	567	104	920	27	947
非執行董事							
崔殿國.....	—	249	567	108	924	27	951
林萬里(於2013年9月辭任) ..	—	225	499	94	818	23	841
獨立非執行董事							
秦家銘(於2012年2月辭任) ..	13	—	—	—	13	—	13
張新民(於2012年2月辭任) ..	13	—	—	—	13	—	13
陳麗芬(於2012年2月辭任) ..	15	—	—	—	15	—	15
李豐華(於2012年2月獲 委任).....	128	—	—	—	128	—	128
張忠.....	147	—	—	—	147	—	147
邵瑛.....	130	—	—	—	130	—	130
辛定華(於2012年2月獲 委任).....	130	—	—	—	130	—	130
監事							
劉克鮮(於2012年10月辭任) ..	—	225	269	42	536	—	536
陳方平.....	—	374	253	75	702	—	702
朱三華.....	—	351	242	73	666	—	666
劉智(於2012年10月獲委任) ..	—	327	228	65	620	—	620
	<u>576</u>	<u>2,000</u>	<u>2,625</u>	<u>561</u>	<u>5,762</u>	<u>77</u>	<u>5,839</u>

附錄一

會計師報告

7 董事、監事酬金(續)

	截至2013年12月31日止年度						
	董事袍金	薪金、津貼及 實物利益	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以權益結算的 股份交易	總計
	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
執行董事							
奚國華.....	—	335	584	106	1,025	163	1,188
非執行董事							
崔殿國.....	—	335	584	110	1,029	163	1,192
林萬里(於2013年9月辭任) ..	—	238	526	75	839	139	978
萬軍(於2013年12月獲委任) ..	—	24	—	7	31	—	31
獨立非執行董事							
李豐華(於2012年2月獲 委任).....	130	—	—	—	130	—	130
張忠.....	142	—	—	—	142	—	142
邵瑛.....	118	—	—	—	118	—	118
辛定華(於2012年2月獲 委任).....	136	—	—	—	136	—	136
監事							
陳方平.....	—	439	273	84	796	—	796
朱三華.....	—	398	245	78	721	—	721
劉智(於2012年10月獲 委任).....	—	384	233	71	688	—	688
	<u>526</u>	<u>2,153</u>	<u>2,445</u>	<u>531</u>	<u>5,655</u>	<u>465</u>	<u>6,120</u>

營業紀錄期間，貴集團並無向董事或監事支付酬金作為吸引彼等加入貴集團或於加入時的獎勵或離職補償。營業紀錄期間，概無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金。

8 最高薪酬人士

截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度，五名最高薪酬人士中董事、監事、非董事及非監事人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人數	人數	人數
董事及監事.....	—	—	—
非董事及非監事	5	5	5
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

附錄一

會計師報告

8 最高薪酬人士(續)

董事及監事酬金於附註7披露。最高薪酬人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他酬金	1,074	1,551	1,630
酌情花紅	4,771	4,506	5,308
退休計劃供款	198	433	238
以權益結算的股份交易	—	97	596
	<u>6,043</u>	<u>6,587</u>	<u>7,772</u>

上述最高薪酬人士的酬金介乎以下範疇：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人數	人數	人數
1,000,000港元至1,500,000港元	4	2	—
1,500,001港元至2,000,000港元	1	3	3
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—	2

營業紀錄期間，貴集團並無向五名最高薪酬人士支付酬金作為吸引彼等加入貴集團或於加入時的獎勵或離職補償。

9 其他綜合收益

a 其他綜合收益各組成部分的稅務影響

	截至12月31日止年度					
	2011年			2012年		
	稅前金額	稅項(開支)/優惠	稅後金額	稅前金額	稅項開支	稅後金額
	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
現金流對沖：對沖儲備變動						
淨額	17,324	(2,598)	14,726	—	—	—
可供出售投資：公允價值儲備						
變動淨額	(151,836)	23,935	(127,901)	6,287	(941)	5,346
其他綜合收益	<u>(134,512)</u>	<u>21,337</u>	<u>(113,175)</u>	<u>6,287</u>	<u>(941)</u>	<u>5,346</u>

	截至12月31日止年度		
	2013年		
	稅前金額	稅項開支	稅後金額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金流量對沖：對沖儲備			
變動淨額	—	—	—
可供出售投資：公允價值儲備			
變動淨額	5,160	(1,025)	4,135
其他綜合收益	<u>5,160</u>	<u>(1,025)</u>	<u>4,135</u>

附錄一

會計師報告

9 其他綜合收益(續)

b 其他綜合收益組成部分(包括重新分類調整)

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金流對沖：			
計入其他綜合收益的遞延			
稅項淨額	14,726	—	—
年內於其他綜合收益確認的			
對沖儲備變動淨額	14,726	—	—
可供出售投資：			
年內確認的公允價值變動..	(127,901)	5,346	4,135
年內於其他綜合收益確認的			
公允價值儲備變動淨額..	(127,901)	5,346	4,135

10 每股盈利

a 每股基本盈利

每股基本盈利按截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度 貴公司普通權益股東應佔利潤分別人民幣3,024.63百萬元、人民幣3,430.81百萬元及人民幣4,128.56百萬元與各報告期末已發行普通股加權平均數計算如下：

普通股加權平均數

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	股份數目 千股 (經重列)	股份數目 千股	股份數目 千股
年初已發行普通股	8,300,000	8,300,000	10,320,056
資本化發行的影響			
(附註33c(ii))	470,212	1,763,133	—
年末普通股加權平均數	8,770,212	10,063,133	10,320,056

b 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利按截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度 貴公司普通權益股東應佔利潤分別人民幣3,024.63百萬元、人民幣3,430.81百萬元及人民幣4,128.56百萬元與截至2011年、2012年及2013年12月31日止年度普通股加權平均數分別8,770.21百萬股、10,063.13百萬股及10,325.98百萬股計算如下，已就2012年資本化發行作出調整：

(i) 貴公司普通權益股東應佔利潤(攤薄)

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
普通權益股東應佔利潤	3,024,638	3,430,806	4,128,559

10 每股盈利(續)

b 每股攤薄盈利(續)

(ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	股份數目	股份數目	股份數目
	千股	千股	千股
	(經重列)		
年初普通股加權平均數.....	8,770,212	10,063,133	10,320,056
根據 貴公司購股權計劃 以零代價視作發行股份的 影響(附註29)	—	98	5,921
年末普通股加權平均數.....	<u>8,770,212</u>	<u>10,063,231</u>	<u>10,325,977</u>

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備

貴集團

	租賃物業 裝修	土地、樓宇 及構築物	設備	汽車	傢俱、固定 裝置及其他	投資物業	在建工程	總計
	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
成本：								
於2011年1月1日	4,912	7,903,238	10,754,989	929,427	979,877	245,742	4,571,247	25,389,432
添置	536	4,174	881,334	66,658	37,781	—	5,182,351	6,172,834
轉撥自在建工程	—	1,679,767	1,388,851	88,101	118,689	—	(3,275,408)	—
出售	—	(21,098)	(1,239,499)	(49,454)	(54,678)	—	(338)	(1,365,067)
轉撥至在建工程	—	(8,608)	(43,314)	(1,304)	(511)	—	53,737	—
重新分類至無形資產	—	—	—	—	—	—	(24,313)	(24,313)
重新分類至投資物業	—	(1,305)	—	—	—	1,655	(350)	—
於2011年12月31日	5,448	9,556,168	11,742,361	1,033,428	1,081,158	247,397	6,506,926	30,172,886
添置	5,730	21,229	60,066	15,836	72,724	136	4,540,444	4,716,165
轉撥自在建工程	—	2,912,930	2,330,343	216,037	159,159	—	(5,618,469)	—
收購子公司	—	66,942	24,319	986	2,506	—	—	94,753
出售	—	(21,194)	(142,168)	(52,783)	(16,431)	(4,094)	—	(236,670)
轉撥至在建工程	—	—	(143)	—	—	—	143	—
重新分類至無形資產	—	—	—	—	—	—	(47,539)	(47,539)
重新分類至投資物業	—	(16,268)	—	—	—	16,268	—	—
於2012年12月31日	11,178	12,519,807	14,014,778	1,213,504	1,299,116	259,707	5,381,505	34,699,595
添置	—	31,912	80,563	88,801	33,048	—	4,478,535	4,712,859
轉撥自在建工程	—	1,886,153	2,440,368	183,605	156,937	263	(4,667,326)	—
收購子公司	—	9,070	1,399	1,622	1,291	—	19,328	32,710
重新分類投資物業	—	18,470	—	—	—	(18,470)	—	—
收購共同控制業務	—	(24,892)	(4,257)	(726)	(187)	—	—	(30,062)
出售	(3,022)	(34,954)	(199,914)	(15,936)	(36,617)	(6,536)	—	(296,979)
轉撥至在建工程	—	(18,409)	(23,128)	(476)	—	—	42,013	—
重新分類至投資物業	—	(163)	—	—	—	163	—	—
重新分類至無形資產	—	—	—	—	—	—	(42,677)	(42,677)
於2013年12月31日	8,156	14,386,994	16,309,809	1,470,394	1,453,588	235,127	5,211,378	39,075,446

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備(續)

貴集團(續)

	租賃物業 裝修	土地、樓宇 及構築物	設備	汽車	傢俱、固定 裝置及其他	投資物業	在建工程	總計
	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
累計折舊：								
於2011年1月1日	1,631	1,792,935	4,371,000	379,473	506,143	132,321	—	7,183,503
本年折舊	2,302	242,842	795,998	79,167	103,911	4,153	—	1,228,373
出售時撥回	—	(7,232)	(464,466)	(28,366)	(30,302)	—	—	(530,366)
重新分類至投資物業	—	(501)	—	—	—	501	—	—
於2011年12月31日	3,933	2,028,044	4,702,532	430,274	579,752	136,975	—	7,881,510
本年折舊	1,900	327,842	882,209	98,985	157,669	3,990	—	1,472,595
出售時撥回	—	(11,828)	(108,166)	(44,979)	(14,611)	(4,094)	—	(183,678)
重新分類至投資物業	—	(9,577)	—	—	—	9,577	—	—
於2012年12月31日	5,833	2,334,481	5,476,575	484,280	722,810	146,448	—	9,170,427
本年折舊	1,609	511,874	1,138,548	135,274	164,085	3,916	—	1,955,306
重新分類投資物業	—	10,147	—	—	—	(10,147)	—	—
收購共同控制業務	—	(11,844)	(1,510)	(41)	(386)	—	—	(13,781)
出售時撥回	(3,023)	(39,721)	(171,812)	(12,725)	(32,339)	(3,776)	—	(263,396)
重新分類至投資物業	—	(41)	—	—	—	41	—	—
於2013年12月31日	4,419	2,804,896	6,441,801	606,788	854,170	136,482	—	10,848,556
累計減值虧損：								
於2011年1月1日	—	29,251	172,421	7,792	8,388	15,894	—	233,746
出售時撥回	—	—	(2,110)	(132)	(2,391)	—	—	(4,633)
重新分類至投資物業	—	(385)	—	—	—	385	—	—
於2011年12月31日	—	28,866	170,311	7,660	5,997	16,279	—	229,113
本年減值虧損	—	—	—	—	—	—	9,455	9,455
出售時撥回	—	—	(3,663)	(881)	(210)	—	—	(4,754)
重新分類至投資物業	—	(590)	—	—	—	590	—	—
於2012年12月31日	—	28,276	166,648	6,779	5,787	16,869	9,455	233,814
本年減值虧損	—	—	1,246	—	—	—	—	1,246
轉撥自在建工程	—	—	179	—	—	—	(179)	—
重新分類投資物業	—	2,489	—	—	—	(2,489)	—	—
收購共同控制業務	—	—	(331)	(91)	(423)	—	—	(845)
出售時撥回	—	(10)	(3,693)	(487)	(175)	—	(22)	(4,387)
於2013年12月31日	—	30,755	164,049	6,201	5,189	14,380	9,254	229,828
賬面淨值：								
於2011年12月31日	1,515	7,499,258	6,869,518	595,494	495,409	94,143	6,506,926	22,062,263
於2012年12月31日	5,345	10,157,050	8,371,555	722,445	570,519	96,390	5,372,050	25,295,354
於2013年12月31日	3,737	11,551,343	9,703,959	857,405	594,229	84,265	5,202,124	27,997,062

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備(續)

貴公司

	設備	汽車	傢俱、固定 裝置及其他	在建工程	總計
	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
成本：					
於2011年1月1日	38,282	3,365	1,412	37	43,096
添置	18,613	4,189	1,294	7,249	31,345
轉撥至無形資產	—	—	—	(1,673)	(1,673)
出售	(3,954)	(867)	(549)	—	(5,370)
於2011年12月31日	52,941	6,687	2,157	5,613	67,398
添置	8,460	—	6,828	114,713	130,001
轉撥自在建工程	4,085	—	2,510	(6,595)	—
轉撥至無形資產	—	—	—	(33,104)	(33,104)
重新分類	(31,917)	—	31,917	—	—
於2012年12月31日	33,569	6,687	43,412	80,627	164,295
添置	2,719	—	3,380	95,934	102,033
轉撥自在建工程	12,803	632	578	(14,013)	—
轉撥至無形資產	—	—	—	(20,953)	(20,953)
投資子公司	(49,091)	(1,195)	(3,158)	(125,628)	(179,072)
於2013年12月31日	—	6,124	44,212	15,967	66,303
累計折舊：					
於2011年1月1日	11,530	1,394	412	—	13,336
本年折舊	7,146	391	269	—	7,806
出售時撥回	(3,517)	(867)	(329)	—	(4,713)
於2011年12月31日	15,159	918	352	—	16,429
本年折舊	2,511	806	6,616	—	9,933
重新分類	(13,952)	—	13,952	—	—
於2012年12月31日	3,718	1,724	20,920	—	26,362
本年折舊	2,755	814	7,763	—	11,332
投資子公司	(6,473)	(159)	(1,182)	—	(7,814)
2013年12月31日	—	2,379	27,501	—	29,880
賬面淨值：					
於2011年12月31日	37,782	5,769	1,805	5,613	50,969
於2012年12月31日	29,851	4,963	22,492	80,627	137,933
於2013年12月31日	—	3,745	16,711	15,967	36,423

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備(續)

(a) 以融資租賃持有的固定資產

2011年3月21日，貴集團子公司長春軌道客車股份有限公司與量通租賃有限公司簽訂售後回租協議取得融資租賃。截至2011年報告期末，基於上述協議以融資租賃持有的固定資產成本及賬面淨值分別約為人民幣1,146.66百萬元及人民幣809.05百萬元。以融資租賃持有的固定資產詳情如下：

	2011年12月31日		
	成本	累計折舊	賬面淨值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
設備.....	773,105	74,730	698,375
傢俱、固定裝置及其他.....	18,426	3,448	14,978
汽車.....	17,514	3,211	14,303
總計.....	809,045	81,389	727,656

(b) 根據經營租賃租出機械及設備

貴集團根據經營租賃將多個機械及設備項目租予其他公司。截至2011年、2012年及2013年12月31日，該等資產賬面淨值總額分別為人民幣328.21百萬元、人民幣358.14百萬元及人民幣87.25百萬元。

12 預付土地租賃款

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面值，扣除累計攤銷.....	7,415,269	8,698,547	9,126,850
添置.....	1,442,752	608,129	1,104,049
收購子公司.....	—	—	16,255
出售.....	(79)	(2,855)	(86,337)
收購共同控制業務.....	—	—	(3,555)
攤銷.....	(159,395)	(176,971)	(190,699)
年末賬面值.....	8,698,547	9,126,850	9,966,563

貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面值，扣除累計攤銷.....	—	27,266	30,997
添置.....	27,312	4,360	—
攤銷.....	(46)	(629)	(592)
投資子公司.....	—	—	(30,405)
年末賬面值.....	27,266	30,997	—

附錄一

會計師報告

13 商譽

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
年初.....	—	—	13,557
收購子公司.....	—	13,557	—
年末.....	—	13,557	13,557
累計減值虧損：			
年初.....	—	—	—
年度間減值虧損.....	—	—	—
年末.....	—	—	—
年末賬面值.....	—	13,557	13,557

貴集團於2012年1月收購北京清軟英泰信息技術有限公司51%的權益，代價為人民幣29.77百萬元，其中人民幣13.56百萬元確認為商譽。

14 無形資產

貴集團

	專利及商標	電腦軟件及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
2011年1月1日.....	215,047	286,882	501,929
添置.....	41,469	94,140	135,609
出售.....	(8,826)	(2,676)	(11,502)
2011年12月31日.....	247,690	378,346	626,036
添置.....	2,468	73,763	76,231
收購子公司.....	1,939	410	2,349
出售.....	—	(786)	(786)
2012年12月31日.....	252,097	451,733	703,830
添置.....	35,977	317,564	353,541
收購子公司.....	24,406	9	24,415
出售.....	—	(1,041)	(1,041)
2013年12月31日.....	312,480	768,265	1,080,745
累計攤銷及減值虧損：			
2011年1月1日.....	104,174	117,578	221,752
本年攤銷及減值虧損.....	22,464	46,888	69,352
出售撥回.....	(5,817)	(2,676)	(8,493)
2011年12月31日.....	120,821	161,790	282,611
本年攤銷及減值虧損.....	21,877	51,677	73,554
出售撥回.....	—	(637)	(637)
2012年12月31日.....	142,698	212,830	355,528
本年攤銷及減值虧損.....	23,420	62,085	85,505
出售撥回.....	—	(93)	(93)
2013年12月31日.....	166,118	274,822	440,940

附錄一

會計師報告

14 無形資產(續)

貴集團(續)

	專利及商標 人民幣千元	電腦軟件及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面淨值：			
2011年12月31日	126,869	216,556	343,425
2012年12月31日	109,399	238,903	348,302
2013年12月31日	146,362	493,443	639,805

貴公司

	電腦軟件及其他 人民幣千元
成本：	
2011年1月1日	17,756
添置	13,294
出售	(85)
2011年12月31日	30,965
添置	30,175
出售	—
2012年12月31日	61,140
添置	22,419
投資子公司	(19,181)
2013年12月31日	64,378
累計攤銷：	
2011年1月1日	1,617
本年攤銷	4,668
出售撥回	(85)
2011年12月31日	6,200
本年攤銷	6,715
出售撥回	—
2012年12月31日	12,915
本年攤銷	11,056
投資子公司	(6,173)
2013年12月31日	17,798
賬面淨值：	
2011年12月31日	24,765
2012年12月31日	48,225
2013年12月31日	46,580

附錄一

會計師報告

15 於子公司權益

貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本	19,858,006	27,308,671	29,541,690
減：減值虧損	—	—	—
	<u>19,858,006</u>	<u>27,308,671</u>	<u>29,541,690</u>

下表僅載列2013年12月31日對 貴集團的業績、資產或負債有重大影響的子公司詳情。

貴公司

公司名稱	註冊成立及營業地點	已發行 繳足股本 人民幣千元	所有權比例			主要業務
			貴集團 實際權益	貴公司 持有	子公司 持有	
齊齊哈爾軌道交通裝備有限責任公司	中國	778,000	100%	100%	—	鐵路運輸設備及零部件製造及修理
北車齊齊哈爾鐵路車輛有限責任公司	中國	3,000,000	100%	100%	—	鐵路運輸設備及零部件製造
長春軌道客車裝備有限責任公司	中國	409,330	93.54%	—	100%	製造及銷售客車與零部件
唐山軌道客車有限責任公司	中國	2,257,000	100%	100%	—	製造鐵路運輸設備、 城市軌道車輛和零部件
長春軌道客車股份有限公司	中國	2,452,800	93.54%	93.54%	—	客車、高速動車組、 城軌地鐵車輛及零部件設計和製造
中國北車集團大連機車車輛有限公司	中國	2,443,000	100%	100%	—	製造及銷售機車與軌道交通裝備
北京二七軌道交通裝備有限責任公司	中國	396,000	100%	100%	—	軌道車輛及城軌地鐵車輛製造
北京南口軌道交通機械有限責任公司	中國	305,000	100%	100%	—	製造及銷售機車配件

15 於子公司權益(續)

貴公司(續)

公司名稱	註冊成立及 營業地點	已發行 繳足股本	所有權比例			主要業務
			貴集團 實際權益	貴公司 持有	子公司 持有	
		人民幣千元				
北車建設工程有限責任公司	中國	300,000	100%	100%	—	工程建設
天津機輛軌道交通裝備有限責任公司	中國	166,000	100%	100%	—	鐵路運輸設備製造； 機車零部件製造

附錄一

會計師報告

15 於子公司權益(續)

貴公司(續)

公司名稱	註冊成立及營業地點	已發行 繳足股本	所有權比例			主要業務
			貴集團 實際權益	貴公司 持有	子公司 持有	
		人民幣千元				
中國北車集團大同電力機車有限責任公司	中國	656,000	100%	100%	—	製造及銷售機車與軌道交通裝備
太原軌道交通裝備有限責任公司	中國	327,000	100%	100%	—	製造、銷售及修理機車
永濟新時速電機電器有限責任公司	中國	630,000	100%	100%	—	製造及銷售電器設備
濟南軌道交通裝備有限責任公司	中國	1,088,700	100%	100%	—	一般機電產品製造及修理
西安軌道交通裝備有限責任公司	中國	610,000	100%	100%	—	客車及貨車修理； 鐵路棚車研發及製造
北車蘭州機車有限公司	中國	229,261	100%	100%	—	內燃機車及電力機車修理
北車進出口有限公司	中國	100,000	100%	100%	—	進出口代理
北京北車物流發展有限責任公司	中國	300,000	100%	92%	8%	物流服務、倉儲服務及 用於鐵路市場營銷的車輛及零部件
中國北車集團大連機車研究所有限公司	中國	186,000	100%	100%	—	機車、機械及電子設備研發及製造
青島四方車輛研究所有限公司	中國	606,000	100%	100%	—	車輛、零部件及相關設備研發及製造
北京清軟英泰信息技術有限公司	中國	17,000	51%	51%	—	提供計算機技術培訓， 基礎軟件相關服務， 應用軟件相關服務， 計算機系統服務及數據處理服務

15 於子公司權益(續)

貴公司(續)

公司名稱	註冊成立及 營業地點	已發行 繳足股本	所有權比例			主要業務
			貴集團 實際權益	貴公司 持有	子公司 持有	
		人民幣千元				
北車投資租賃有限公司	中國	800,000	100%	100%	—	運輸車輛及機械設備租賃及銷售
北京北車中鐵軌道交通裝備有限公司	中國	20,000	51%	51%	—	機車零部件製造； 貨物進出口以及項目管理承包

附錄一

會計師報告

15 於子公司權益(續)

貴公司(續)

公司名稱	註冊成立及營業地點	已發行 繳足股本	所有權比例			主要業務
			貴集團 實際權益	貴公司 持有	子公司 持有	
		人民幣千元				
上海轨道交通設備發展有限公司	中國	676,041	51%	51%	—	城軌地鐵車輛製造及修理
北車(香港)有限公司	香港	30,715	100%	100%	—	鐵路車輛(包括動車組)及城軌地鐵車輛製造及修理和兼併
中國北車集團瀋陽機車車輛有限責任公司	中國	951,532	100%	100%	—	製造、銷售及修理貨車
中國北車集團財務有限公司	中國	1,200,000	83.33%	83.33%	—	金融服務
北車南方有限公司	中國	300,000	100%	100%	—	研發、設計及銷售軌道車輛(包括動車組)及城軌地鐵車輛
北車大連電力牽引研發中心有限公司	中國	388,000	100%	100%	—	研發電牽引及控制技術以及製造與銷售應用服務及相關產品

於中國成立的實體之公司名稱的英文翻譯僅供參考。於中國成立的公司的官方名稱為中文。

16 於聯營公司權益

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔淨資產.....	1,050,573	1,004,864	1,040,052

16 於聯營公司權益(續)

貴集團(續)

下表僅載列2013年12月31日對 貴集團的業績或資產有重大影響的主要聯營公司(均為非上市公司)的詳情。

聯營公司名稱	企業組織形式	成立/ 註冊成立地點	已發行繳足股本	所有權比例			主要業務
				貴集團 實際權益	貴公司 持有	子公司 持有	
北京南口斯凱孚鐵路軸承有限公司	法團	中國	人民幣193,457,459元	49%	—	49%	製造及銷售機車軸承
大同ABB牽引變壓器有限公司	法團	中國	6,000,000美元	50%	—	50%	製造及銷售機車變壓器
西安阿爾斯通永濟電氣設備有限公司	法團	中國	2,660,000歐元	49%	—	49%	銷售電力控制系統
上海阿爾斯通交通電氣設備有限公司	法團	中國	人民幣100,000,000元	20.40%	—	40%	製造及銷售牽引設備
青島阿爾斯通鐵路設備有限公司	法團	中國	人民幣10,000,000元	49%	—	49%	銷售電力控制系統
信陽同合車輪有限公司	法團	中國	52,173,900美元	19%	10%	9%	製造及銷售機車與軌道交通裝備
天津電力機車有限公司	法團	中國	人民幣960,000,000元	43.75%	43.75%	—	製造電力機車
唐山唐車威奧軌道交通設備有限公司	法團	中國	人民幣150,000,000元	25%	—	25%	製造及銷售機車與軌道交通裝備

以上所有聯營公司均使用權益法於合併財務報表入賬。

於中國成立的實體之公司名稱的英文翻譯僅供參考。於中國成立的公司的官方名稱為中文。

附錄一

會計師報告

16 於聯營公司權益(續)

貴集團(續)

並無對主要聯營公司會計政策的任何差異作出任何重大調整。

主要聯營公司財務信息概要(已就會計政策差異作出調整)與合併財務報表中的賬面值對賬披露如下：

(1) 主要聯營公司財務信息概要：

聯營公司名稱	截至2011年12月31日止年度				
	總資產	總負債	淨資產	收入	利潤／ (虧損)
	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
北京南口斯凱孚鐵路軸承有限公司	347,902	74,155	273,747	397,502	40,881
大同ABB牽引變壓器有限公司	792,413	562,844	229,569	761,829	159,720
西安阿爾斯通永濟電氣設備有限公司	85,292	46,108	39,184	53,828	3,295
上海阿爾斯通交通電氣設備有限公司	445,682	286,913	158,769	314,931	39,720
青島阿爾斯通鐵路設備有限公司	99,500	25,284	74,216	91,839	24,792
信陽同合車輪有限公司	1,368,460	619,669	748,791	870,875	113,836
天津電力機車有限公司	960,000	—	960,000	—	—
唐山唐車威奧軌道交通設備有限公司	276,964	159,562	117,402	2,665	(30,133)

聯營公司名稱	截至2012年12月31日止年度				
	總資產	總負債	淨資產	收入	利潤／ (虧損)
	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
北京南口斯凱孚鐵路軸承有限公司	423,894	116,476	307,418	540,182	63,049
大同ABB牽引變壓器有限公司	610,663	417,349	193,314	619,130	107,225
西安阿爾斯通永濟電氣設備有限公司	62,325	18,362	43,963	98,051	3,199
上海阿爾斯通交通電氣設備有限公司	415,467	289,823	125,644	349,490	31,038
青島阿爾斯通鐵路設備有限公司	119,247	38,343	80,904	109,165	35,689
信陽同合車輪有限公司	949,380	276,139	673,241	710,845	72,570
天津電力機車有限公司	1,581,565	670,849	910,716	96,020	(34,350)
唐山唐車威奧軌道交通設備有限公司	287,012	183,427	103,585	13,801	(13,816)

附錄一

會計師報告

16 於聯營公司權益(續)

貴集團(續)

(1) 主要聯營公司財務信息概要：(續)

聯營公司名稱	截至2013年12月31日止年度				
	總資產	總負債	淨資產	收入	利潤／ (虧損)
	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
北京南口斯凱孚鐵路軸承有限公司	442,180	95,976	346,204	416,499	38,836
大同ABB牽引變壓器有限公司	557,113	359,586	197,527	572,075	111,439
西安阿爾斯通永濟電氣設備有限公司	109,174	49,238	59,936	105,758	15,973
上海阿爾斯通交通電氣設備有限公司	546,829	391,154	155,675	373,535	31,619
青島阿爾斯通鐵路設備有限公司	165,178	62,577	102,601	134,273	39,617
信陽同合車輪有限公司	990,964	440,078	550,886	616,338	47,645
天津電力機車有限公司	1,640,001	758,112	881,889	198,986	(28,826)
唐山唐車威奧軌道交通設備有限公司	264,572	182,005	82,567	10,015	(21,048)

(2) 已呈列的財務信息概要與本集團持有主要聯營公司的權益賬面值對賬：

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
北京南口斯凱孚鐵路軸承有限公司	134,136	150,635	169,640
大同ABB牽引變壓器有限公司	114,785	96,657	98,764
西安阿爾斯通永濟電氣設備有限公司	19,200	21,542	29,369
上海阿爾斯通交通電氣設備有限公司	63,508	50,258	62,270
青島阿爾斯通鐵路設備有限公司	36,366	39,643	50,274
信陽同合車輪有限公司	142,270	127,916	114,168
天津電力機車有限公司	42,000	398,438	385,826
唐山唐車威奧軌道交通設備有限公司	29,351	25,896	20,642

個別不重大的聯營公司的資料滙總：

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合併財務報表中個別不重大聯營公司的賬面值總額	41,466	43,410	62,290

附錄一

會計師報告

16 於聯營公司權益(續)

貴集團(續)

(2) 已呈列的財務信息概要與本集團持有主要聯營公司的權益賬面值對賬：(續)

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團應佔該等聯營公司			
持續經營業務的利潤總額.....	5,192	3,082	1,474
綜合收益總額	5,192	3,082	1,474

17 於合資企業權益

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔資產淨值	703,031	783,053	944,177

以下僅載列截至2013年12月31日的重要合資企業詳情，採用權益法於合併財務報表入賬：

聯營公司名稱	企業組織形式	成立／註冊成立地點	已發行繳足股本	所有權比例			主要業務
				貴集團實際權益	貴公司持有	子公司持有	
日立永濟電器設備公司	法團	中國	35,460,000美元	50%	—	50%	製造與銷售機車配件
瀋陽北車西屋軌道制動技術有限公司	法團	中國	人民幣138,000,000元	50%	—	50%	製造與銷售機車配件
青島四方法維萊軌道制動有限公司	法團	中國	人民幣30,000,000元	50%	—	50%	製造與銷售機車配件
大連東芝機車電氣設備有限公司	法團	中國	7,416,500美元	50%	—	50%	製造與銷售機車配件
長春長客一龐巴迪軌道車輛有限公司	法團	中國	人民幣239,450,000元	46.77%	—	50%	製造與銷售機車配件
長春帝安帝國際實業有限責任公司	法團	中國	900,000美元	46.77%	—	50%	製造與銷售機車配件

17 於合資企業權益(續)

聯營公司名稱	企業組織形式	成立／註冊成立地點	已發行繳足股本	所有權比例			主要業務
				貴集團實際權益	貴公司持有	子公司持有	
北京北車二七達諾巴特機床製造有限公司	法團	中國	人民幣10,000,000元	50.1%	—	50.1%	研究、開發與製造數控機床

於中國成立之各實體公司名稱的英文翻譯僅供參考，該等公司的官方名稱為中文。

並無就重要合資企業所使用會計政策的任何差異進行重大調整。

以下披露調整會計政策差異後，重要合資企業財務信息概要及與合併財務報表賬面值的對賬：

(1) 主要合資企業財務信息概要

合資企業名稱	截至2011年12月31日止年度				
	資產總值	負債總值	資產淨值	收入	利潤／(虧損)
	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
日立永濟電器設備公司	1,405,750	981,638	424,112	716,682	45,680
瀋陽北車西屋軌道制動技術有限公司	228,408	72,811	155,597	197,231	3,742
青島四方法維萊軌道制動有限公司	340,264	223,669	116,565	509,151	66,982
大連東芝機車電氣設備有限公司	1,969,615	1,603,283	366,332	1,847,319	97,211
長春長客一龐巴迪軌道車輛有限公司	1,049,447	742,341	307,106	77,559	(35,854)
長春帝安帝國際實業有限責任公司	41,667	12,829	28,838	71,815	2,239

附錄一

會計師報告

17 於合資企業權益(續)

(1) 主要合資企業財務信息概要(續)

合資企業名稱	截至2012年12月31日止年度				
	資產總值	負債總值	資產淨值	收入	利潤／ (虧損)
	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
日立永濟電器設備公司	1,741,027	1,229,318	511,709	868,551	87,597
瀋陽北車西屋軌道制動 技術有限公司	210,807	60,937	149,870	155,931	(5,727)
青島四方法維萊軌道制動 有限公司	292,349	129,092	163,257	292,617	46,692
大連東芝機車電氣設備 有限公司	1,821,034	1,421,225	399,809	1,809,627	91,317
長春長客一龐巴迪軌道 車輛有限公司	1,358,254	1,048,815	309,439	483,343	2,334
長春帝安帝國際實業有限 責任公司	33,335	2,762	30,573	30,037	1,735

合資企業名稱	截至2013年12月31日止年度				
	資產總值	負債總值	資產淨值	收入	利潤／ (虧損)
	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
日立永濟電器設備公司	1,834,635	1,125,251	709,384	1,016,143	210,035
瀋陽北車西屋軌道制動 技術有限公司	210,493	66,537	143,956	136,541	(5,914)
青島四方法維萊軌道制動 有限公司	427,044	236,010	191,034	313,428	26,495
大連東芝機車電氣設備 有限公司	2,473,624	1,987,136	486,488	2,036,373	141,013
長春長客一龐巴迪軌道 車輛有限公司	1,227,953	909,834	318,119	672,240	8,680
長春帝安帝國際實業有限 責任公司	34,459	1,506	32,953	25,507	2,381

(2) 已呈列的財務信息概要與本集團持有主要合資企業的權益賬面值對賬：

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
日立永濟電器設備公司	212,056	255,855	354,692
瀋陽北車西屋軌道制動 技術有限公司	77,799	74,935	71,978
青島四方法維萊軌道制動 有限公司	58,283	81,629	95,517
大連東芝機車電氣設備 有限公司	183,166	199,905	243,244
長春長客一龐巴迪軌道 車輛有限公司	153,553	154,720	159,060
長春帝安帝國際實業有限 責任公司	14,419	15,287	16,477

附錄一

會計師報告

18 其他非流動資產

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期貿易應收款項 — 第三方	—	12,914	1,088,926
長期建造合約應收款項 — 第三方	—	1,646,948	4,443,657
長期融資租賃應收款項 — 第三方	1,338,482	3,537,444	5,837,420
減：呆賬撥備	2,592	1,655	61,601
	<u>1,335,890</u>	<u>5,195,651</u>	<u>11,308,402</u>
減：長期應收款項的即期部分	402,473	1,040,256	4,239,021
可供出售投資	140,454	147,390	158,823
減：減值虧損	—	—	24,727
	<u>1,073,871</u>	<u>4,302,785</u>	<u>7,203,477</u>
投資預付款項	—	100,000	—
其他無形資產預付款項	—	—	123,190
長期預付款	1,126	771	1,143
物業、廠房及設備長期預付款項	852,140	1,033,719	1,049,142
	<u>853,266</u>	<u>1,134,490</u>	<u>1,173,475</u>
	<u>1,927,137</u>	<u>5,437,275</u>	<u>8,376,952</u>

貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貸款予子公司	5,041,680	10,743,795	15,760,448
投資預付款項	—	75,890	1,980
	<u>5,041,680</u>	<u>10,819,685</u>	<u>15,762,428</u>

19 建造合約

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
在建工程合約所產生合約成本			
加已確認利潤減已確認虧損	13,730	1,681,453	26,562
減：工程進度款	1,663	1,669,253	23,193
應收客戶合約工程款項總額	<u>12,067</u>	<u>12,200</u>	<u>3,369</u>

預期於超過一年後收回的2011年、2012年及2013年12月31日應收客戶合約工程款項總額分別為零、人民幣1,638.94百萬元及人民幣2,249.15百萬元。

附錄一

會計師報告

20 存貨

合併財務狀況表內的存貨：

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本(已扣除撥備)			
原材料.....	11,143,583	8,317,891	7,514,808
在製品.....	17,835,340	13,939,966	9,099,758
製成品.....	1,872,551	2,347,167	1,947,423
其他.....	267,988	109,174	74,801
	<u>31,119,462</u>	<u>24,714,198</u>	<u>18,636,790</u>

(a) 於損益內確認為開支的存貨數量分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨賬面值.....	<u>76,750,485</u>	<u>78,237,284</u>	<u>79,761,789</u>

21 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
因銷售貨品及提供服務而從以下人士收取的貿易應收款項：			
— 關聯方.....	249,728	223,372	422,386
— 第三方.....	15,951,295	22,036,932	31,057,779
	<u>16,201,023</u>	<u>22,260,304</u>	<u>31,480,165</u>
減：呆賬撥備.....	314,487	446,823	1,095,199
	<u>15,886,536</u>	<u>21,813,481</u>	<u>30,384,966</u>
因銷售貨品及提供服務而從以下人士收取的應收票據：			
— 關聯方.....	1,106	12,810	4,247
— 第三方.....	838,208	876,520	1,530,053
	<u>839,314</u>	<u>889,330</u>	<u>1,534,300</u>
應收客戶合約工程款項總額.....	12,067	12,200	3,369
	<u>16,737,917</u>	<u>22,715,011</u>	<u>31,922,635</u>

附註：於2011年、2012年及2013年12月31日，貿易應收款項及應收票據(包括貼現予銀行或背書轉讓予供應商的票據及帶追索權的貿易應收款項保理)總額分別為人民幣578.09百萬元、人民幣70.20百萬元及人民幣1,296.18百萬元。由於貴集團仍面對該等應收款項的信貸風險，故並未終止確認該等應收款項。

於2011年、2012年及2013年12月31日，相關銀行貸款及貿易應付款項的賬面值分別為人民幣568.72百萬元、人民幣70.20百萬元及人民幣1,296.18百萬元。

附錄一

會計師報告

21 貿易應收款項及應收票據(續)

(a) 賬齡分析

貴集團貿易應收款項及應收票據(已扣除呆賬撥備)基於發票日期的賬齡分析如下：

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月以內.....	12,744,470	15,620,247	25,087,470
6至12個月.....	2,703,512	4,587,754	3,389,604
1年以上.....	1,289,935	2,507,010	3,445,561
貿易應收款項及應收票據 (已扣除呆賬撥備).....	16,737,917	22,715,011	31,922,635

貴集團一般要求客戶於交貨前或交貨時付款，然而，對於長期大額採購且付款紀錄良好的客戶，貴集團會授出若干信貸期。客戶信貸期個別釐定，載於相關銷售合約(倘適用)。

(b) 貿易應收款項及應收票據減值

貿易應收款項及應收票據減值虧損計入撥備賬，除非貴集團信納不大可能收回有關款項而直接撇銷減值虧損(見附註1(p)(i))。

營業紀錄期間的呆賬撥備(包括個別及整體虧損部分)變動如下：

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1月1日.....	222,316	314,487	446,823
已確認減值虧損.....	102,202	174,103	656,246
收購子公司.....	—	537	256
撥回減值虧損.....	(8,350)	(41,035)	(169)
收購受共同控制業務.....	—	—	(661)
撇銷不可收回金額.....	(1,681)	(1,269)	(7,296)
年末.....	314,487	446,823	1,095,199

於2011年、2012年及2013年12月31日，貴集團已單獨確定減值的貿易應收款項及應收票據分別為人民幣17.10百萬元、人民幣22.11百萬元及人民幣901.72百萬元。單獨確定應收款項減值是由於客戶存在財務困難而管理層評估預期僅可收回部分應收款項。因此，貴集團分別確認呆賬撥備人民幣2.86百萬元、人民幣7.38百萬元及人民幣426.03百萬元。

附錄一

會計師報告

21 貿易應收款項及應收票據(續)

(c) 未減值的貿易應收款項及應收票據

貴集團並無單獨亦無共同視為減值的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
既未逾期亦未減值	9,211,280	10,522,994	18,729,188
逾期1個月以下.....	1,167,004	1,125,017	2,701,647
逾期1至3個月.....	778,383	1,352,933	2,209,832
逾期3至12個月.....	1,489,489	2,716,060	2,798,885
逾期12個月以上.....	23,471	132,440	13,917
逾期金額.....	3,458,347	5,326,450	7,724,281
	<u>12,669,627</u>	<u>15,849,444</u>	<u>26,453,469</u>

既未逾期亦未減值的應收款項與近期並無拖欠紀錄的客戶及債務人有關。

已逾期但未減值的應收款項與多名獨立客戶有關，彼等與貴集團的過往交易紀錄良好或與貴集團訂有抵押品安排。根據過往經驗，由於信貸質素並無重大變化，且結餘仍視為可悉數收回，故管理層認為毋須就該等結餘作減值撥備。

貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
因銷售貨品及提供服務而從 以下人士收取的貿易應收 款項：			
— 子公司	17,473	44,870	—
— 第三方	5,116	5,901	1,001,871
	<u>22,589</u>	<u>50,771</u>	<u>1,001,871</u>
減：呆賬撥備	78	39	—
	<u>22,511</u>	<u>50,732</u>	<u>1,001,871</u>

(d) 賬齡分析

貴公司貿易應收款項及應收票據基於發票日期的賬齡分析如下：

貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月以內.....	20,212	45,469	1,001,871
6至12個月.....	1,596	4,951	—
1年以上.....	703	312	—
貿易應收款項及應收票據 (已扣除呆賬撥備)	<u>22,511</u>	<u>50,732</u>	<u>1,001,871</u>

附錄一

會計師報告

21 貿易應收款項及應收票據(續)

(e) 貿易應收款項及應收票據減值

貿易應收款項及應收票據減值虧損計入撥備賬，除非 貴公司信納不大可能收回有關款項而直接撇銷減值虧損(見附註1(p)(i))。

營業紀錄期間的呆賬撥備(包括個別及整體虧損部分)變動如下：

貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1月1日	—	78	39
已確認減值虧損	78	—	148
撥回減值虧損	—	(39)	(187)
年末	78	39	—

22 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
衍生金融工具	30,918	19,650	4,907
應收股息	62,270	24,204	20,694
應收利息	1,621	1,743	16,237
長期應收款項的即期部分	403,203	1,040,801	4,286,672
存貨採購預付款項			
— 其他關聯方	70,453	24,712	14,120
— 第三方	6,688,527	5,428,456	4,861,140
墊款予			
— 其他關聯方	1,884	59	7,693
— 第三方	230,348	447,708	934,503
墊款予僱員	63,937	87,642	74,121
其他按金	323,765	223,553	174,729
其他	618,601	586,328	815,963
減：呆賬撥備	107,985	100,726	382,107
	8,387,542	7,784,130	10,828,672

附錄一

會計師報告

22 預付款項、按金及其他應收款項(續)

貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
委託貸款.....	10,515,110	10,218,925	9,613,350
應收股息			
— 子公司.....	488,793	2,149,982	276,198
應收利息.....	32,403	41,060	44,424
存貨採購預付款項			
— 子公司.....	193,747	175,790	—
— 第三方.....	191,519	242,302	—
墊款予子公司.....	242,380	—	—
墊款予僱員.....	51	20	90
其他按金.....	6,013	6	3,200
其他.....	13,439	10,518	194,178
	<u>11,683,455</u>	<u>12,838,603</u>	<u>10,131,440</u>

(a) 按金、預付款項及其他應收款項減值

按金、預付款項及其他應收款項減值虧損計入撥備賬，除非 貴集團信納不大可能收回有關款項而直接撇銷減值虧損(見附註1(p)(i))。

有關期間的呆壞賬撥備(包括個別及整體虧損部分)變動如下：

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1月1日.....	80,607	107,985	100,726
已確認減值虧損.....	31,826	20,005	295,872
收購子公司.....	—	181	—
撥回減值虧損.....	(4,100)	(27,438)	—
出售子公司.....	—	—	(14,445)
撇銷不可收回金額.....	(348)	(7)	(46)
年末.....	<u>107,985</u>	<u>100,726</u>	<u>382,107</u>

23 受限制存款

受限制存款主要指保證金及法定存款準備金。保證金作為應付票據的抵押品及按中國法規要求指定作特定用途的房屋維修基金。本公司的附屬公司北車財務將法定存款準備金存於中國人民銀行(「人民銀行」)，不可用於本集團的日常業務。

附錄一

會計師報告

24 現金及現金等價物

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金	1,238	1,388	1,474
銀行存款	5,893,506	8,378,365	7,112,934
現金及現金等價物	5,894,744	8,379,753	7,114,408

貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金	3	17	—
銀行存款	891,114	1,163,835	286,922
現金及現金等價物	891,117	1,163,852	286,922

25 計息貸款及借款

(a) 貴集團及 貴公司長期計息借款分析如下：

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
委託貸款			
— 無抵押	5,500	5,500	—
銀行貸款			
— 有抵押	—	—	5,000
— 無抵押	319,660	370,033	1,410,277
	325,160	375,533	1,415,277
減：長期借款的即期部分	100,000	350,000	—
	225,160	25,533	1,415,277

貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款			
— 無抵押	—	—	490,000

附錄一

會計師報告

25 計息貸款及借款(續)

(b) 貴集團及 貴公司短期計息借款分析如下：

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
委託貸款			
— 無抵押	1,200,000	20,000	601,980
銀行貸款			
— 有抵押	565,516	50,000	1,243,132
— 無抵押	8,345,004	5,690,600	8,761,684
其他貸款			
— 有抵押	—	—	8,000
短期銀行間公司債券			
— 無抵押	7,987,852	13,984,474	9,994,357
加：長期借款的即期部分	100,000	350,000	—
	18,198,372	20,095,074	20,609,153

貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
委託貸款			
— 無抵押	1,750,000	1,100,000	4,795,000
銀行貸款			
— 有抵押	—	—	987,832
— 無抵押	4,600,000	4,800,000	7,251,980
短期銀行間公司債券			
— 無抵押	7,987,852	13,984,474	9,994,357
	14,337,852	19,884,474	23,029,169

(c) 貴集團及 貴公司借款的年利率如下：

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	%	%	%
長期計息貸款			
— 無抵押	0.20至6.70	0.20至6.21	0.20至4.20
短期計息貸款及借款			
委託貸款	4.66至5.24	6.00至6.31	4.40
銀行貸款	1.99至8.10	4.20至6.69	3.90至7.00
其他貸款	—	—	10.00
短期銀行間公司債券	4.35至5.43	3.39至5.43	3.75至5.30

附錄一

會計師報告

25 計息貸款及借款(續)

(c) 貴集團及 貴公司借款的年利率如下：(續)
貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	%	%	%
長期計息貸款			
— 無抵押	—	—	4.20
短期計息貸款及借款			
委託貸款.....	3.10至5.49	3.05至5.40	3.05至4.48
銀行貸款.....	5.85至7.22	5.04至5.15	3.90至5.60
短期銀行間公司債券.....	4.35至5.43	3.39至5.43	3.75至5.30

(d) 貴集團及 貴公司應償還長期貸款分析如下：
貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貸款			
— 一年內或按要求.....	113,776	448,089	58,581
— 第二年內.....	13,776	382	1,411,508
— 第三至第五年內 (包括首尾兩年).....	41,299	785	5,237
— 五年後.....	293,775	20,915	21,133
	462,626	470,171	1,496,459

貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貸款			
— 一年內或按要求.....	—	—	20,580
— 第二年內.....	—	—	501,446
	—	—	522,026

26 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項			
— 關連人士.....	1,483,591	1,435,572	2,401,222
— 第三方.....	21,217,144	22,219,447	25,623,403
	22,700,735	23,655,019	28,024,625
應付票據			
— 關連人士.....	151,264	354,201	198,917
— 第三方.....	7,948,403	9,338,274	7,802,714
	8,099,667	9,692,475	8,001,631
	30,800,402	33,347,494	36,026,256

附錄一

會計師報告

26 貿易應付款項及應付票據(續)

貴集團(續)

於各報告期末基於發票日期之貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月內.....	24,650,047	28,350,412	30,725,880
6至12個月.....	5,167,177	4,337,742	4,205,000
1年以上.....	983,178	659,340	1,095,376
	<u>30,800,402</u>	<u>33,347,494</u>	<u>36,026,256</u>

27 其他應付款項及應計費用

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付利息			
— 關連人士.....	1,318	1,009	512
— 第三方.....	222,818	205,007	280,978
應付僱員成本.....	687,898	683,706	619,555
其他應付稅項及附加費.....	783,610	1,021,926	1,691,172
應付股息.....	190,280	180,460	121,337
其他應計費用及應付款項			
— 關連人士.....	65,761	56,346	515,362
— 第三方.....	2,032,752	2,307,687	2,699,183
	<u>3,984,437</u>	<u>4,456,141</u>	<u>5,928,099</u>
衍生金融負債.....	22,046	9,267	1,201
預收款項			
— 關連人士.....	1,340	1,604	128,971
— 第三方.....	11,338,640	6,340,281	10,004,859
	<u>11,339,980</u>	<u>6,341,885</u>	<u>10,133,830</u>
	<u>15,346,463</u>	<u>10,807,293</u>	<u>16,063,130</u>

貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付利息			
— 關連人士.....	1,634	804	3,339
— 第三方.....	208,247	202,779	265,519
應付僱員成本.....	13,334	13,522	15,697
其他應付稅項及附加費.....	1,781	2,880	2,016
其他應計費用及應付款項			
— 關連人士.....	—	447,550	63,453
— 第三方.....	62,248	77,228	139,739
預收款項			
— 關連人士.....	9,000	10,299	—
— 第三方.....	457,237	312,215	23,277
	<u>753,481</u>	<u>1,067,277</u>	<u>513,040</u>

附錄一

會計師報告

28 定額福利責任

除每月向中國政府管理的多項定額供款退休金計劃供款外，貴集團向若干合資格僱員提供補充退休金補貼。於財務狀況表確認的僱員福利責任金額指未供款責任的現值。

貴集團根據獨立精算師基於年度精算估值作出的建議向有關計劃供款。僱員福利責任乃基於美國精算師公會會員Mercer Consulting採用預計單位成本法進行的精算估值釐定。

有關計劃令貴集團面臨精算風險，例如利率風險及長壽風險。由於兩項退休計劃的風險及特徵相似，因此有關兩項計劃的資料綜合及披露如下：

(a) 於合併財務狀況表確認的金額如下：

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
須全額供款之責任的現值....	2,735,578	2,494,331	2,378,757

(b) 定額福利責任的現值變動

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1月1日.....	2,951,699	2,735,578	2,494,331
重新計量：			
— 因財務假設變動產生的精算虧損／(收益).....	89,476	(45,460)	(219,797)
— 因其他假設變動產生的精算(收益)／虧損.....	(4,650)	80,202	204,897
	84,826	34,742	(14,900)
有關計劃支付的福利.....	(361,331)	(341,573)	(300,814)
前期服務成本.....	(47,680)	(24,281)	110,387
利息成本.....	108,064	89,865	89,753
年末即期部分.....	290,621	264,611	247,518
年末非即期部分.....	2,444,957	2,229,720	2,131,239

定額福利責任的加權平均存續期間呈列如下：

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
提前退休福利計劃.....	3.4	3.2	3.1
退休統一規劃之外的退休金及補貼計劃.....	11.9	11.7	10.6
補充醫療補償計劃.....	6.5	6.3	5.8

附錄一

會計師報告

28 定額福利責任(續)

(c) 於合併損益及合併損益及其他綜合收益表確認的金額如下：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
前期服務成本	(47,680)	(24,281)	110,387
定額福利責任淨額之利息淨額	108,064	89,865	89,753
於損益確認的總金額	60,384	65,584	200,140
精算虧損／(收益)			
於其他綜合收益確認的總金額	84,826	34,742	(14,900)
定額福利成本總額	145,210	100,326	185,240

前期服務成本及定額福利責任淨額之利息淨額於合併損益表的以下項目中確認：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
行政開支.....	(47,680)	(24,281)	110,387
財務費用.....	108,064	89,865	89,753
精算虧損／(收益)於其他			
綜合收益確認的總金額....	84,826	34,742	(14,900)
定額福利成本總額	145,210	100,326	185,240

(d) 重大精算假設(按加權平均數表示)及敏感度分析如下：

(i) 重大精算假設

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
貼現率.....	2.9%至3.7%	3.1%至3.9%	4.4%至4.8%
福利年增長率	8%至9.5%	8%至9.5%	8%至9.5%
醫療費用的增長率	8.00%至10.00%	7.00%至9.00%	7.00%至8.00%
日後預測未來			
平均預期壽命	參考《2005年中國人壽保險業經驗生命表(2000-2003)》		

(ii) 敏感度分析

下列分析載列重大精算假設變動0.5%導致定額福利責任增加(減少)：

	12月31日					
	2011年		2012年		2013年	
	上升0.5%	下降0.5%	上升0.5%	下降0.5%	上升0.5%	下降0.5%
	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
福利增長率.....	133,297	(132,632)	121,337	(120,732)	109,982	(101,233)
貼現率.....	(127,952)	140,569	(116,472)	127,957	(101,158)	111,075

以上敏感度分析乃假設精算假設的變更互不相關，因此並不考慮各精算假設之間的相互關係。

29 以權益結算的股份交易

2012年10月26日，「中國北車股份有限公司購股權計劃」（「購股權計劃」）獲股東大會通過，自2012年11月1日起生效。購股權計劃合資格參與者包括 貴公司及子公司的董事、高級管理層（獨立非執行董事及監事除外）及對 貴集團業績與持續發展作出直接貢獻的主要技術與管理人員。根據購股權計劃，合資格參與者有權以每股人民幣4.34元的價格認購購股權。2013年8月26日，購股權行使價修訂為經董事會批准的每股人民幣4.24元。

貴公司根據購股權計劃向參與者授出可認購85,333,500股股份的85,333,500份購股權。所授購股權數目相當於已發行股份總數0.82%，有效期為7年。根據以下有效安排，所授購股權於授出日期起兩年禁售期屆滿後可分三批行使：

<u>可行使百分比</u>	<u>相關百分比期權歸屬日</u>
第一批：	
所授購股權總數的33%	授出日期起滿24個月／2年後首個交易日
第二批：	
所授購股權總數的33%	授出日期起滿36個月／3年後首個交易日
第三批：	
所授購股權總數的34%	授出日期起滿48個月／4年後首個交易日

截至2013年及2012年12月31日，資本儲備中以權益結算的股份交易的累計金額分別為人民幣38.59百萬元及人民幣5.39百萬元。截至2012年及2013年12月31日止年度的購股權開支分別為人民幣33.20百萬元及人民幣5.39百萬元。

截至2013年9月30日及2012年12月31日，並無已行使或屆滿的購股權。

(a) 授出購股權的條款及條件如下：

	<u>工具數目</u>	<u>歸屬條件</u>	<u>期權合約期</u>
2012年11月1日授予董事的 期權：	3,612,000	授出之日起2年	7年
2012年11月1日授予僱員的 期權：	81,721,500	授出之日起2年	7年
所授購股權總數	<u>85,333,500</u>		

29 以權益結算的股份交易(續)

(b) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	截至12月31日止年度		截至12月31日止年度	
	2012年		2013年	
	加權平均 行使價	數目	加權平均 行使價	數目
年初未行使.....	—	—	4.34	85,333,500
年內已授出.....	4.34	85,333,500	—	—
年末未行使.....	4.34	85,333,500	4.24	85,333,500

(c) 購股權公允值及假設

授出購股權所獲得服務的公允值參考所授購股權的公允價值計量。所授購股權的估計公允價值以Black-Scholes期權定價模型為基準計量，購股權的合約年期為該模型所用參數。

購股權公允值及假設

	11月1日	8月26日
	2012年	2013年
計量日的公允價值.....	1.0522	1.1308
股價.....	4.01	4.27
行使價.....	4.34	4.24
預期波幅.....	31.206%	31.780%
期權年期.....	7年	7年
預期股息.....	1.11%	2.21%
無風險利率.....	3.10%至3.26%	4.62%至4.63%

預期波幅以按購股權之加權平均剩餘年期計算之歷史波幅為基準，並就按公開可得資料計算之預期日後波幅變動作出調整。預期股息按歷史股息計算。主觀參數假設的變動可能對公允值估計產生重大影響。

購股權根據服務條件授出。計算所收取服務於授出日之公允價值時並無計及該條件。授出購股權並無附帶市場條件。

附錄一

會計師報告

30 財務狀況表的所得稅

(a) 財務狀況表的即期稅項指：

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1月1日應付所得稅	85,079	156,030	273,238
年內撥備(附註6)	586,497	639,000	1,038,222
收購子公司	—	1,888	(1,064)
已付所得稅	(545,465)	(571,335)	(771,408)
已收所得稅退款	7,924	41,606	18,902
重分類為預付所得稅	21,995	6,049	(36,233)
年末應付所得稅	156,030	273,238	521,657

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1月1日預付所得稅	17,458	39,453	45,502
自應付所得稅重分類	21,995	6,049	(36,233)
年末預付所得稅	39,453	45,502	9,269

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 截至2011年、2012年及2013年12月31日，合併財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)組成部分及營業紀錄期間的變動如下：

貴集團

	資產減值撥備		稅項虧損		質保金撥備		集團內交易產生的未變現利潤		因可供出售投資作出的調整		政府補助		其他		總計
	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	人民幣千元	人民幣千元		
遞延稅項資產來自															
2011年1月1日	56,934	12,418	38,456	35,904	—	11,955	13,826	169,493							
扣除／(計入)損益	25,607	(5,056)	32,246	33,023	—	2,590	2,401	90,811							
計入儲備	—	—	—	—	(5,602)	—	(2,598)	(8,200)							
2011年12月31日	82,541	7,362	70,702	68,927	(5,602)	14,545	13,629	252,104							
扣除損益	13,381	6,831	5,188	4,804	—	1,211	4,477	35,892							
收購子公司	(1,074)	—	—	—	—	—	—	(1,074)							
計入儲備	—	—	—	—	(837)	—	—	(837)							
2012年12月31日	94,848	14,193	75,890	73,731	(6,439)	15,756	18,106	286,085							
扣除／(計入)損益	162,453	(8,227)	35,439	(35,192)	—	4,423	6,198	165,094							
扣除儲備	—	—	—	—	158	—	—	158							
2013年12月31日	257,301	5,966	111,329	38,539	(6,281)	20,179	24,304	451,337							

30 財務狀況表的所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：(續)

貴集團(續)

	資產減值	稅項虧損	質保金撥備	集團內交易	因可供出售	政府補助	其他	總計
	撥備			產生的	投資作出的			
遞延稅項負債來自	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	未變現利潤	調整	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2011年1月1日.....	(4,591)	(31)	(10,187)	—	30,219	—	—	15,410
扣除損益.....	4,591	31	10,187	—	—	—	—	14,809
計入儲備.....	—	—	—	—	(29,537)	—	—	(29,537)
2011年12月31日.....	—	—	—	—	682	—	—	682
扣除儲備.....	—	—	—	—	104	—	—	104
2012年12月31日.....	—	—	—	—	786	—	—	786
收購受共同控制業務.....	—	—	—	—	(786)	—	—	(786)
扣除儲備.....	—	—	—	—	1,183	—	—	1,183
2013年12月31日.....	—	—	—	—	1,183	—	—	1,183

(ii) 調整合併財務狀況表

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於財務狀況表確認的 遞延稅項資產淨值.....	252,104	286,085	451,337
於財務狀況表確認的 遞延稅項負債淨額.....	682	786	1,183

附錄一

會計師報告

30 財務狀況表的所得稅(續)

(c) 未確認遞延稅項資產

貴集團

由於相關稅務司法權區若干子公司及實體日後不大可能有應課稅利潤可用以抵銷虧損或臨時虧損，因此根據附註1(x)所載會計政策，貴集團並未就2011年、2012年12月31日及2013年12月31日分別人民幣1,101.46百萬元、人民幣1,367.02百萬元及人民幣1,701.49百萬元的未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。未動用稅項虧損將於以下年度到期：

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2012年	264	—	—
2013年	64,055	31,114	—
2014年	284,519	274,753	93,263
2015年	400,260	376,773	338,990
2016年	352,363	347,852	352,805
2017年	—	336,525	331,013
2018年	—	—	585,419
總計	1,101,461	1,367,017	1,701,490

31 質保金撥備

營業紀錄期間的質保金撥備變動如下：

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1月1日	315,936	483,229	471,558
計提撥備	459,759	379,329	516,099
動用撥備	(292,466)	(391,000)	(451,757)
年末	483,229	471,558	535,900

根據貴集團的銷售協議條款，貴集團自銷售之日起1至9年的保修期內提供維修服務，因此，對於營業紀錄期間結束前1至9年內的銷售，貴集團已對該等協議預計結算金額作出最佳估計後進行撥備。

32 其他非流動負債

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期應付融資租賃			
— 第三方	764,430	—	—
政府補助	2,422,542	2,745,696	2,882,561
其他非流動負債	67,957	72,414	159,408
年末	3,254,929	2,818,110	3,041,969

附錄一

會計師報告

33 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部分變動

貴集團於有關期間各合併權益組成部分之期初與期末結餘的調整載於合併權益變動表。貴公司於營業紀錄期間各權益組成部分之變動詳情載列如下：

	股本	資本儲備	股份溢價	中國 法定儲備	保留利潤	總計
	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
2011年1月1日	8,300,000	8,490	13,792,796	152,458	651,415	22,905,159
權益變動：						
本年利潤及綜合收益總額.....	—	—	—	—	855,306	855,306
轉撥儲備.....	—	—	—	85,531	(85,531)	—
年度擬派股息.....	—	—	—	—	(415,000)	(415,000)
收購方所持可識別資產淨值賬面 值超出所增購子公司 權益之成本.....	—	—	(332,391)	—	—	(332,391)
2011年12月31日	<u>8,300,000</u>	<u>8,490</u>	<u>13,460,405</u>	<u>237,989</u>	<u>1,006,190</u>	<u>23,013,074</u>
2012年1月1日	8,300,000	8,490	13,460,405	237,989	1,006,190	23,013,074
權益變動：						
本年利潤及綜合收益總額.....	—	—	—	—	2,511,599	2,511,599
轉撥儲備.....	—	—	—	251,160	(251,160)	—
以供股注資.....	2,020,056	—	4,853,585	—	—	6,873,641
以權益結算的股份交易.....	—	5,387	—	—	—	5,387
本年擬派股息.....	—	—	—	—	(516,003)	(516,003)
2012年12月31日	<u>10,320,056</u>	<u>13,877</u>	<u>18,313,990</u>	<u>489,149</u>	<u>2,750,626</u>	<u>31,887,698</u>
2013年1月1日	10,320,056	13,877	18,313,990	489,149	2,750,626	31,887,698
權益變動(未經審核)						
本期利潤及綜合收益總額.....	—	—	—	—	1,194,990	1,194,990
以權益結算的股份交易.....	—	33,202	—	119,499	(119,499)	33,202
本年擬派股息.....	—	—	—	—	(1,032,006)	(1,032,006)
2013年12月31日	<u>10,320,056</u>	<u>47,079</u>	<u>18,313,990</u>	<u>608,648</u>	<u>2,794,111</u>	<u>32,083,884</u>

附錄一

會計師報告

33 資本、儲備及股息(續)

(b) 股息

(i) 應付股息

營業紀錄期間應付 貴公司權益股東股息：

	截至12月31日止年度					
	2011年		2012年		2013年	
	人民幣元/ 每股普通股	人民幣千元	人民幣元/ 每股普通股	人民幣千元	人民幣元/ 每股普通股	人民幣千元
報告期末後宣告股息...	0.05	415,000	0.05	516,003	0.1	1,032,006

2014年3月28日，董事會議決分派股息人民幣2,064.011百萬元(每股普通股人民幣0.2元)。申報期後建議派發的末期股息並無入賬列為2013年、2012年及2011年12月31日的負債。

(c) 股本

(i) 已發行股本

	截至12月31日止年度					
	2011年		2012年		2013年	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
	千股		千股		千股	
已發行及繳足普通股：						
1月1日.....	8,300,000	8,300,000	8,300,000	8,300,000	10,320,056	10,320,056
以供股注資.....	—	—	2,020,056	2,020,056	—	—
年末.....	8,300,000	8,300,000	10,320,056	10,320,056	10,320,056	10,320,056

普通股持有人可收取不時宣派的股息且於公司大會上就每股股份各有一票投票權。所有普通股與公司其餘資產享有同等地位。

(ii) 資本化發行

根據中國證監會發佈的證監許可[2012] 184號(「關於核准中國北車股份有限公司配股的批復」)，貴公司已於股份記錄日期(即2012年2月24日)上海證券交易所交易結束後，按每持有10股現有股份(全部股本為8,300,000,000股股份)可獲發2.5股股份的基準，向中國證券登記結算有限公司上海分公司所存置 貴公司股東名冊所列全體股東發售每股面值人民幣1.00元的股份。2012年3月6日，股東共持有2,020,056,000股股份，而 貴公司的註冊資本及股本均於資本化發行後增至人民幣10,320,056,000元。

33 資本、儲備及股息(續)

(d) 儲備性質及用途

(i) 資本儲備

資本儲備主要指資本溢價、權益股東供款、收購非控股權益持有人權益或出售權益予非控股權益持有人與相應部分淨資產賬面值的差額。

(ii) 股份溢價

股份溢價指 貴公司股份面值與發行 貴公司股份已收款項之差額。

(iii) 中國法定儲備

貴集團根據中國法律及法規於營業紀錄期間轉撥保留利潤至中國法定儲備。

- 中國子公司須將根據中國會計規則及法規所釐定稅後利潤的10%轉撥至一般儲備金，直至儲備餘額達致注資資本的50%。須先轉撥至該儲備後再分派股息予權益股東。該儲備基金可用於抵銷累計虧損或增加 貴公司資本，除非清盤，否則不可分派。
- 根據有關財政部通知，金融機構須撥備一般風險準備以彌補資產的潛在虧損。自2012年7月1日起，一般風險準備最低結餘增至總風險資產期末結餘的1.5%，過渡期為五年。 貴公司之子公司中國北車集團財務有限公司於截至2013年12月31日已遵守上述規定且計劃於過渡期內繼續遵守上述規定。

(iv) 外匯儲備

外匯儲備包括所有以非人民幣作為功能貨幣的公司財務報表的外匯換算所出現的差額，根據附註1(aa)所述的會計政策處理。

(e) 可分派儲備

根據中國公司法及 貴公司的組織章程細則，根據中國會計規則及法規編製的法定財務報表所呈報稅後淨利潤僅可於撥備以下各項後用作股息分派：

- (i) 彌補過往年度累計虧損(如有)；
- (ii) 按上文附註33(d)(iii)所載轉撥至法定儲備；及

33 資本、儲備及股息(續)

(e) 可分派儲備(續)

(iii) 倘股東批准，轉撥至任意公積金。

貴公司股份於香港聯交所上市後，根據 貴公司組織章程細則， 貴公司用作股息付款的稅後淨利潤將為(i)根據中國會計規則及法規所釐定淨利潤與(ii)根據國際財務報告準則所釐定淨利潤的較低者。

(f) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標為保障 貴集團持續經營的能力，按照風險級別對產品及服務進行相應定價，保障以合理成本取得融資，從而為權益股東及其他股東不斷提供回報及利益。

貴集團積極及定期檢討及管理資本架構，以在提高權益股東回報(可能伴隨較高借款水平)與穩健資本狀況帶來的益處及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況變化調整資本架構。

貴集團會基於資產負債比率監控資本架構。資產負債比率乃按總負債除以總資產計算。於2011年、2012年及2013年12月31日， 貴集團的資產負債比率分別為73.13%、65.99%及67.07%。

貴集團於有關期間管理資本的方式並無任何改變，且 貴公司及其子公司均無外界施加的資本規定。

34 財務風險管理及公允價值

信貸、流動資金、利率及貨幣風險乃在 貴集團一般業務過程中產生。

貴集團所面臨的該等風險、財務風險管理政策及 貴集團為管理該等風險採取的措施如下：

(a) 信貸風險

貴集團的信貸風險主要來自銀行及現金、貿易應收款項及應收票據、墊款、按金、預付款項、其他應收款項及其他非流動資產。管理層訂有明確的信貸政策且會持續監管該等信貸風險敞口。

貴集團的絕大部份銀行及現金存放於中國的國有／受監管銀行或 貴集團擁有的財務公司，董事評估信貸風險不高。

34 財務風險管理及公允價值(續)

(a) 信貸風險(續)

於各財務狀況表日期，貴集團有若干集中信貸風險。於2011年、2012年及2013年12月31日，應收五大債務人的貿易款項分別佔貿易應收款項總額的56%、51%及60%，而應收最大債務人款項分別佔貿易應收款項總額的42%、37%及47%。

有關貴集團來自貿易應收款項及應收票據、按金、預付款項及其他應收款項的信貸風險敞口的進一步量化披露資料分別載於附註21及22。

(b) 流動資金風險

貴集團的目標是致力運用償債期限各異的各類銀行及其他借款確保資金持續充足兼具靈活性，保證貴集團有關未償還借款的責任於任何年度均無重大償還風險。

貴公司負責貴集團的整體現金管理與籌備借款以滿足預計現金需求。貴集團的政策是經常監控現有及預計流動資金需求，保證備有充足現金儲備及來自大型金融機構的足夠承諾資金額度，應付短期及長期流動資金需求。

下表載列貴集團與貴公司於財務狀況表日期的非衍生金融負債的餘下合約到期情況，此乃根據合約未貼現現金流量(包括按合約利率(如屬浮息，則根據財務狀況表日期的即期利率)計算的利息付款)及貴集團與貴公司可被要求付款的最早日期而得出：

貴集團

	附註	2011年12月31日					12月31日 賬面值
		1年以內或 按要 求	1年以上但 2年以內	2年以上但 5年以內	5年以上	總計	
		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	
短期銀行間							
公司債券.....	25	8,189,591	—	—	—	8,189,591	7,987,852
委託貸款及銀行貸款	25	10,805,651	13,776	41,299	293,775	11,154,501	10,435,680
其他非流動負債.....		70,487	68,950	751,781	—	891,218	822,629
貿易應付款項、 應付票據及 其他應付款項.....	26/27	34,806,885	—	—	—	34,806,885	34,806,885
		<u>53,872,614</u>	<u>82,726</u>	<u>793,080</u>	<u>293,775</u>	<u>55,042,195</u>	<u>54,053,046</u>

附錄一

會計師報告

34 財務風險管理及公允價值(續)

(b) 流動資金風險(續)

貴集團(續)

		2012年12月31日					12月31日
附註	1年以內或 按要 求	1年以上但 2年以內	2年以上但 5年以內	5年以上	總計	賬面值	
	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	
短期銀行間							
公司債券.....	25	14,384,985	—	—	14,384,985	13,984,474	
委託貸款及銀行貸款.	25	6,503,899	382	785	20,915	6,525,981	
其他非流動負債.....		241	252	813	32,308	33,614	
貿易應付款項、 應付票據及 其他應付款項.....	26/27	37,812,902	—	—	—	37,812,902	
		<u>58,702,027</u>	<u>634</u>	<u>1,598</u>	<u>53,223</u>	<u>58,757,482</u>	
						<u>57,966,060</u>	

		2013年12月31日					9月30日
附註	1年以內或 按要 求	1年以上但 2年以內	2年以上但 5年以內	5年以上	總計	賬面值	
	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	
短期銀行間							
公司債券.....	25	10,085,147	—	—	10,085,147	9,994,357	
委託貸款及銀行貸款.	25	10,846,076	1,411,508	5,237	21,133	12,283,954	
其他非流動負債.....		338	326	3,876	27,537	32,077	
貿易應付款項、 應付票據及 其他應付款項.....	26/27	41,960,896	—	—	—	41,955,556	
		<u>62,892,457</u>	<u>1,411,834</u>	<u>9,113</u>	<u>48,670</u>	<u>64,362,074</u>	
						<u>64,011,192</u>	

貴公司

		2011年12月31日					12月31日
附註	1年以內或 按要 求	1年以上但 2年以內	2年以上但 5年以內	5年以上	總計	賬面值	
	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	
短期銀行間							
公司債券.....	25	8,189,591	—	—	8,189,591	7,987,852	
銀行貸款.....	25	4,711,777	—	—	4,711,777	4,600,000	
委託貸款.....	25	1,796,933	—	—	1,796,933	1,750,000	
貿易應付款項、 應付票據及 其他應付款項.....		306,011	—	—	—	306,011	
		<u>15,004,312</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>15,004,312</u>	
						<u>14,643,863</u>	

34 財務風險管理及公允價值(續)

(b) 流動資金風險(續)

貴公司(續)

2012年12月31日						
附註	1年以內或 按要求	1年以上但 2年以內	2年以上但 5年以內	5年以上	總計	12月31日 賬面值
	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
短期銀行間						
公司債券.....	25	14,384,985	—	—	14,384,985	13,984,474
銀行貸款.....	25	4,834,645	—	—	4,834,645	4,800,000
委託貸款.....	25	1,124,759	—	—	1,124,759	1,100,000
貿易應付款項、 應付票據及 其他應付款項.....		800,205	—	—	800,205	800,205
		<u>21,144,594</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>21,144,594</u>	<u>20,684,679</u>

2013年12月31日						
附註	1年以內或 按要求	1年以上但 2年以內	2年以上但 5年以內	5年以上	總計	9月30日 賬面值
	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
短期銀行間						
公司債券.....	25	10,085,147	—	—	10,085,147	9,994,357
銀行貸款.....	25	8,371,346	501,446	—	8,872,792	8,729,812
委託貸款.....	25	4,883,766	—	—	4,883,766	4,795,000
貿易應付款項、 應付票據及 其他應付款項.....		1,600,526	—	—	1,600,526	1,600,526
		<u>24,940,785</u>	<u>501,446</u>	<u>—</u>	<u>25,442,231</u>	<u>25,119,695</u>

(c) 利率風險

貴集團利率風險主要源於借款，而借款按浮動利率計息，使貴集團面臨現金流量利率風險。

為管理利率風險，貴集團經常審閱並監控固定及浮動利率借款的組合。然而，於營業紀錄期間，貴集團管理層認為毋須使用利率掉期對沖利率敞口。

(i) 利率情況

下表詳列貴集團於財務狀況表日期的借款淨額(計息金融負債減計息金融資產)情況。貴集團借款的具體利率於附註25披露。

附錄一

會計師報告

34 財務風險管理及公允價值(續)

(c) 利率風險(續)

(i) 利率情況(續)

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定利率借款：			
委託貸款及銀行貸款	1,817,820	166,133	5,543,289
短期銀行間公司債券	7,987,852	13,984,474	9,994,357
浮息借款：			
其他非流動負債	822,629	32,551	31,206
委託貸款及銀行貸款	8,617,860	5,970,000	6,486,784
存款	—	—	422,190
借款總計	<u>19,246,161</u>	<u>20,153,158</u>	<u>22,477,826</u>
固定利率借款所佔 借款總額百分比	<u>50.95%</u>	<u>70.22%</u>	<u>69.12%</u>

本公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定利率借款：			
銀行貸款	—	2,800,000	4,387,832
短期銀行間公司債券	7,987,852	13,984,474	9,994,357
浮息借款：			
銀行貸款	4,600,000	2,000,000	4,795,000
委託貸款	1,750,000	1,100,000	4,341,980
借款總計	<u>14,337,852</u>	<u>19,884,474</u>	<u>23,519,169</u>
固定利率借款所佔 借款總額百分比	<u>55.71%</u>	<u>84.41%</u>	<u>61.15%</u>

(ii) 敏感度分析

於2011年、2012年及2013年12月31日，估計浮息借款淨額利率整體上升40個基點，而所有其他變數維持不變，貴集團稅後利潤及保留利潤分別減少約人民幣32.10百萬元、人民幣20.41百萬元及人民幣23.60百萬元。合併權益的其他組成部分不受整體利率上升／下降影響。

上述敏感度分析乃按假設利率變動已於財務狀況表日期發生而釐定，並已應用於財務狀況表日期存在的非衍生金融工具利率風險敞口計算。對貴集團

附錄一

會計師報告

34 財務風險管理及公允價值(續)

(c) 利率風險(續)

(ii) 敏感度分析(續)

稅後利潤(及保留利潤)以及合併權益其他組成部分的影響以利率變化產生的利息開支或收入年化影響預計。

估計上升或下降40個基點為管理層評估直至財務狀況表日期止期間的利率合理變化。整個營業紀錄期間的分析乃按相同基準進行。

(d) 貨幣風險

貴集團主要通過買賣產生以外幣(即與交易相關的營運功能貨幣以外的貨幣)計值應收款項、應付款項及銀行與手頭現金而面臨貨幣風險。導致該風險的貨幣主要為歐元、美元、日圓及港元。

(i) 已確認資產及負債

有關以外幣計值的銀行及現金、應收款項及應付款項，貴集團認為所面臨外幣風險的淨敞口不大，故未對沖外幣風險。

人民幣不可自由兌換，中國政府日後可能酌情對經常賬戶外匯交易施加限制。

(ii) 貨幣風險敞口

下表詳述 貴集團及 貴公司於報告期末來自以相關實體功能貨幣以外貨幣計值的已確認資產或負債額貨幣風險敞口。為方便呈列，敞口金額按各報告日期的即期匯率換算，以人民幣列示。境外業務財務信息換算至 貴集團呈列貨幣所產生的差額不計算在內。

貴集團

	2011年12月31日			
	美元	歐元	日圓	港元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據...	41,239	10,776	32	85
衍生金融工具 — 資產	—	30,918	—	—
可供出售投資	—	—	—	21,169
現金及現金等價物	248,429	311,488	1,442	9,919
貿易應付款項及應付票據...	(23,207)	(519,066)	(10,115)	—
衍生金融工具 — 負債	—	(22,046)	—	—
銀行貸款	(604,342)	(45,965)	(19,465)	—
來自已確認資產及負債的 敞口總額	<u>(337,881)</u>	<u>(233,895)</u>	<u>(28,106)</u>	<u>31,173</u>
來自已確認資產及負債的 敞口淨額	<u>(337,881)</u>	<u>(233,895)</u>	<u>(28,106)</u>	<u>31,173</u>

附錄一

會計師報告

34 財務風險管理及公允價值(續)

(d) 貨幣風險

(ii) 貨幣風險敞口

貴集團(續)

	2012年12月31日			
	美元	歐元	日圓	港元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據...	1,132,020	1,163,704	21	860
衍生金融工具—資產	—	19,650	—	—
可供出售投資	—	—	—	18,267
現金及現金等價物	383,005	90,644	1,575	11,598
貿易應付款項及應付票據...	(106,977)	(280,209)	(9,873)	(12,977)
衍生金融工具—負債	—	(9,267)	—	—
銀行貸款	—	(20,033)	—	—
來自已確認資產及負債的敞口總額	1,408,048	964,489	(8,277)	17,748
來自已確認資產及負債的敞口淨額	1,408,048	964,489	(8,277)	17,748

	2013年12月31日			
	美元	歐元	日圓	港元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據...	1,261,182	347,737	—	835
衍生金融工具—資產	—	4,907	—	—
可供出售投資	—	—	—	35,022
現金及現金等價物	932,968	53,167	119	50,204
貿易應付款項及應付票據...	(9,233)	(42,646)	(7,152)	(9,442)
衍生金融工具—負債	—	(1,201)	—	—
銀行貸款	(1,018,316)	(20,277)	—	—
來自已確認資產及負債的敞口總額	1,166,601	341,687	(7,033)	76,619
來自已確認資產及負債的敞口淨額	1,166,601	341,687	(7,033)	76,619

貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元			
貿易應收款項及應收票據	2,196	639	1,208,699
現金及現金等價物	107,892	106	104
銀行貸款	—	—	1,668,238
來自已確認資產及負債的敞口總額	110,088	745	2,877,041
來自已確認資產及負債的敞口淨額	110,088	745	2,877,041

附錄一

會計師報告

34 財務風險管理及公允價值(續)

(d) 貨幣風險(續)

(iii) 敏感度分析

以下為人民幣在營業紀錄期間與相關外幣的匯率：

	截至12月31日止年度					
	平均匯率			申報日期現貨匯率		
	2011年	2012年	2013年	2011年	2012年	2013年
美元.....	6.4618	6.2932	6.1912	6.3009	6.2855	6.0969
歐元.....	8.4845	8.2401	8.3683	8.1625	8.3176	8.4189
日圓.....	0.0812	0.0771	0.0654	0.0811	0.0730	0.0578
港元.....	0.8308	0.8108	0.7985	0.8107	0.8108	0.7862

人民幣兌以下貨幣轉強／轉弱5%會使除稅後純利及權益有以下的增／(減)幅。權益的其他項目不會受到人民幣兌外幣轉強／轉弱的影響。

貴集團

	截至12月31日止年度					
	2011年		2012年		2013年	
	匯率上升／ (下降)	對稅後利潤 及保留利潤 的影響 人民幣千元	匯率上升／ (下降)	對稅後利潤 及保留利潤 的影響 人民幣千元	匯率上升／ (下降)	對稅後利潤 及保留利潤 的影響 人民幣千元
美元.....	5%	14,360	5%	(59,842)	5%	(49,581)
	(5%)	(14,360)	(5%)	59,842	(5%)	49,581
歐元.....	5%	9,941	5%	(40,991)	5%	(14,522)
	(5%)	(9,941)	(5%)	40,991	(5%)	14,522
日圓.....	5%	1,195	5%	352	5%	299
	(5%)	(1,195)	(5%)	(352)	(5%)	(299)
港元.....	5%	(1,325)	5%	(754)	5%	(3,256)
	(5%)	1,325	(5%)	754	(5%)	3,256

貴公司

	截至12月31日止年度					
	2011年		2012年		2013年	
	匯率上升／ (下降)	對稅後利潤 及保留利潤 的影響 人民幣千元	匯率上升／ (下降)	對稅後利潤 及保留利潤 的影響 人民幣千元	匯率上升／ (下降)	對稅後利潤 及保留利潤 的影響 人民幣千元
美元.....	5%	(4,128)	5%	(28)	5%	(530)
	(5%)	4,128	(5%)	28	(5%)	530

得出敏感度分析時，假設匯率變動於財務狀況表日期已發生，且有關變動已用於計量 貴集團當日既有金融工具的貨幣風險敞口，而所有其他變量(尤其是利率)維持不變。

所示變動乃管理層對期內直至下個財務狀況表日期匯率合理可能變動的評估。整個營業紀錄期間，有關分析均按相同基準進行。

附錄一

會計師報告

34 財務風險管理及公允價值(續)

(e) 公允價值

2011年、2012年及2013年12月31日，貴集團按成本或攤餘成本列賬的金融工具的賬面值與公允價值並無重大差異。

下表呈列報告期末貴集團以公允價值計量的金融工具賬面值。貴集團以公允價值計量的金融工具乃基於相同資產及負債在活躍市場的報價(未經調整)釐定。

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公允價值計量			
資產：			
可供出售股本證券：			
— 上市	72,500	78,842	90,829
— 非上市	67,954	68,548	43,267
衍生金融工具：			
— 遠期外匯合約	30,918	19,650	4,907
負債：			
衍生金融工具：			
— 遠期外匯合約	22,046	9,267	(1,201)

35 承擔

- (a) 於各年末，未於財務信息撥備的有關收購物業、廠房及設備、採購服務、租賃物業裝修及管理的未結清承擔如下：

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約	2,424,045	3,570,634	4,172,358
已授權但未訂約	846,205	647,944	525,664
	3,270,250	4,218,578	4,698,022

- (b) 於各年末，根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租賃付款總額如下：

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	18,285	43,526	53,964
1年以上但3年以內	17,368	39,733	18,874
3年以上	43,180	37,062	34,672
	78,833	120,321	107,510

貴集團根據不可撤銷經營租賃出租若干樓宇，租約通常經協商釐定，租期內租金固定。

36 申報期後非調整事項

- (1) 2014年1月24日，本公司發行人民幣2,000.00百萬元短期銀行同業市場公司債券，息率5.83%，自2014年1月27日至2014年4月27日為期90天。
- (2) 2014年1月27日，本公司發行人民幣2,000.00百萬元短期銀行同業市場公司債券，息率5.70%，自2014年1月28日至2014年7月27日為期180天。
- (3) 2014年2月19日，本公司發行人民幣2,000.00百萬元短期銀行同業市場公司債券，息率5.50%，自2014年2月20日至2014年8月19日為期180天。
- (4) 2014年2月21日，本公司發行人民幣3,000.00百萬元短期銀行同業市場公司債券，息率5.50%，自2014年2月24日至2015年2月24日為期365天。
- (5) 2014年2月24日，本公司發行人民幣2,000.00百萬元中期銀行同業市場公司債券，息率5.50%，自2014年2月25日至2017年2月25日為期三年。
- (6) 2014年3月17日，本公司發行人民幣2,000.00百萬元中期銀行同業市場公司債券，息率5.75%，自2014年3月18日至2019年3月18日為期五年。
- (7) 2014年3月27日，本公司發行人民幣3,000.00百萬元短期銀行同業市場公司債券，息率5.30%，自2014年3月27日至2015年4月27日為期365天。
- (8) 2014年3月11日，本公司與北車集團訂立股權轉讓協議，本公司同意以人民幣109.43百萬元代價收購中國北車集團財務有限公司8.66%股權。交易後，本公司與北車集團將分別持有中國北車財務有限公司91.66%及8.34%權益。於申報日期，股權轉讓交易仍未完成。
- (9) 2013年3月28日，董事會議決派發2013財政年度的股息，詳情載於附註33(b)。

37 重大關連方交易

除財務信息另作披露的關連方資料外，貴集團於營業紀錄期間訂立下列重大關連方交易。

(a) 重大關連方名稱及與重大關連方的關係

營業紀錄期間，與下列各方的交易視作關連方交易：

<u>各方名稱</u>	<u>關係</u>
中國北方機車車輛工業集團公司	母公司及最終控股公司
中國北車集團齊齊哈爾鐵路車輛(集團)有限責任公司	受共同控制
中國北車集團長春客車廠	受共同控制

37 重大關連方交易(續)

(a) 重大關連方名稱及與重大關連方的關係(續)

各方名稱	關係
中國北車集團瀋陽機車車輛工貿總公司及其子公司	受共同控制
大連大力軌道交通裝備有限公司及其子公司	受共同控制
中國北車集團天津機車車輛機械廠	受共同控制
中國北車集團北京二七機車廠	受共同控制
中國北車集團北京南口機車車輛機械廠及其子公司	受共同控制
北京北車投資有限責任公司及其子公司	受共同控制
中國北車集團大同機車社區管理中心	受共同控制
中國北車集團太原機車車輛廠及其子公司	受共同控制
中國北車集團濟南機車車輛廠	受共同控制
中國北車集團西安車輛廠	受共同控制
中國北車集團蘭州機車廠及其子公司	受共同控制
北車船舶與海洋工程發展有限公司	受共同控制
克諾爾·南口供風設備(北京)有限公司	聯營公司
北京南口斯凱孚鐵路軸承有限公司	聯營公司
大同ABB牽引變壓器有限公司	聯營公司
大公司法維萊車鈎系統有限責任公司	聯營公司
西安阿爾斯通永濟電氣設備有限公司	聯營公司
上海阿爾斯通交通電氣有限公司	聯營公司
青島阿爾斯通鐵路設備有限公司	聯營公司
長春市亨鐵車輛裝備製造股份有限公司	聯營公司
山西中鐵北車建設工程有限公司	聯營公司
信陽同合車輪有限公司	聯營公司
天津電力機車有限公司	聯營公司
唐山唐車威奧軌道交通設備有限公司	聯營公司
齊齊哈爾三益鑄造設備有限公司	聯營公司

附錄一

會計師報告

37 重大關連方交易(續)

(a) 重大關連方名稱及與重大關連方的關係(續)

各方名稱	關係
中鐵瀋陽鐵道裝備有限公司	聯營公司
成都長客新築軌道交通裝備有限公司	聯營公司
日立永濟電氣設備(西安)有限公司	合資企業
瀋陽北車西屋軌道制動技術有限公司	合資企業
青島四方法維萊軌道制動有限公司	合資企業
CNR CarGo貨車有限公司	合資企業
大連東芝機車電氣設備有限公司	合資企業
長春長客一龐巴迪軌道車輛有限公司	合資企業
長春帝安帝國際實業有限責任公司	合資企業
北京北車二七達諾巴特機床製造有限公司	合資企業
齊齊哈爾斯潘塞表面處理設備有限公司	其他關連方
太原萬和機車車輛配件有限公司	其他關連方
永濟鐵路絕緣材料有限責任公司	其他關連方
太原映豐機車車輛鑄造有限責任公司	其他關連方

(b) 與重大關連方的重大交易

貴集團是北車集團旗下公司群，與北車集團及其聯屬公司進行重大交易且有重大關連。

於日常業務過程中進行的主要交易如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>售予以下各方</u>			
北車集團.....	5,387	—	—
北車集團的附屬公司.....	74,911	37,642	63,238
聯營公司及合資企業.....	89,256	252,635	246,190
其他關連方.....	225,498	221,802	190,187
<u>自以下各方採購貨物</u>			
北車集團的附屬公司.....	76,750	211,365	95,037
聯營公司及合資企業.....	3,264,357	3,014,812	2,728,896
其他關連方.....	288,973	153,804	133,476
<u>自以下關連方採購無形資產</u>			
北車集團.....	—	—	29,405

附錄一

會計師報告

37 重大關連方交易(續)

(b) 與重大關連方的重大交易(續)

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>自以下關連方採購物業或設備</u>			
北車集團的附屬公司	42	178	26,823
<u>以下關連方提供的貸款</u>			
北車集團	1,200,000	20,000	601,980
<u>以下關連方償還的貸款</u>			
北車集團	220,000	1,200,000	—
<u>利息開支</u>			
北車集團	1,362	5,979	1,379
北車集團的附屬公司	—	—	1,927
<u>向以下關連方支付的租賃支出</u>			
北車集團	21,612	27,060	24,305
北車集團的附屬公司	5,835	—	8,492
<u>以下關連方的存款淨額</u>			
北車集團	—	—	107,411
北車集團的附屬公司	—	—	314,779

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>售予以下各方</u>			
北車集團	5,387	—	—
子公司	73,377	171,475	266,048
<u>自以下關連方採購貨物</u>			
子公司	74,812	14,297	1,561,287
<u>自以下關連方獲取服務</u>			
子公司	67,542	90,964	105,337
<u>自以下關連方採購無形資產</u>			
子公司	—	3,859	—
<u>獲以下各方提供貸款</u>			
北車集團	1,200,000	—	601,980
子公司	750,000	2,993,000	10,836,000
<u>向以下關連方提供貸款</u>			
子公司	29,448,130	38,666,700	38,778,348
<u>利息收入</u>			
子公司	980,076	1,278,942	1,488,422
<u>利息開支</u>			
北車集團	1,268	5,979	367
子公司	11,353	56,574	79,157

附錄一

會計師報告

37 重大關連方交易(續)

(b) 與重大關連方的重大交易(續)

貴公司(續)

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>向以下關連方支付的租賃支出</u>			
北車集團.....	20,541	20,541	20,660
<u>向以下關連方提供擔保</u>			
子公司.....	14,890,282	12,763,007	9,890,041

附註：

- (i) 北車集團附屬公司指與貴集團受同一最終控股公司共同控制但並非貴集團母公司或聯營公司的實體。
- (ii) 董事認為，該等關連方交易於貴集團日常業務過程中進行，預計於貴公司股份在香港聯交所上市後仍會持續。

(c) 與關連方的重大未償還結餘

與關連方的未償還結餘詳情如下：

貴集團

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>貿易應收款項及應收票據</u>			
北車集團的附屬公司.....	75,226	24,979	47,139
聯營公司及合資企業.....	95,617	186,205	333,932
其他關連方.....	79,991	24,998	45,562
<u>預付款項、按金及其他應收款項</u>			
北車集團的附屬公司.....	—	1,734	4,326
聯營公司及合資企業.....	57,439	51,960	38,451
其他關連方.....	15,165	359	98
<u>其他非流動資產</u>			
聯營公司及合資企業.....	—	—	108
其他關連方.....	—	16,821	36,022
<u>計息貸款及借款</u>			
北車集團.....	1,205,500	25,500	601,980
<u>貿易應付款項及應付票據</u>			
北車集團的附屬公司.....	41,866	98,828	70,717
聯營公司及合資企業.....	1,433,506	1,577,430	2,364,045
其他關連方.....	159,483	113,515	165,377
<u>其他應付款項及應計費用</u>			
北車集團.....	98,398	72,371	177,503
北車集團的附屬公司.....	28,786	21,540	475,649
聯營公司及合資企業.....	10,284	10,507	40,190
其他關連方.....	10,459	8,182	5,144

附錄一

會計師報告

37 重大關連方交易(續)

(c) 與關連方的重大未償還結餘(續)

與關連方的未償還結餘詳情如下：(續)

貴公司

	12月31日		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>貿易應收款項及應收票據</u>			
子公司.....	17,473	44,870	—
<u>預付款項、按金及其他應收款項</u>			
子公司.....	11,472,433	12,585,757	9,944,117
<u>其他非流動資產</u>			
子公司.....	5,041,680	10,743,795	15,760,448
<u>計息貸款及借款</u>			
北車集團.....	1,200,000	—	601,980
子公司.....	550,000	1,100,000	4,795,000
<u>貿易應付款項及應付票據</u>			
子公司.....	7,729	9,355	1,110,763
<u>其他應付款項及應計費用</u>			
北車集團.....	1,268	—	367
子公司.....	9,366	458,653	66,425
<u>所提供擔保的結餘</u>			
子公司.....	6,151,973	7,826,143	6,193,521

(d) 供款予定額供款退休計劃

貴集團為員工參與有關地方政府部門組織的多項定額供款退休計劃。2011年、2012年及2013年12月31日，並無嚴重拖欠離職後福利計劃供款。定額供款退休計劃詳情載於附註5(b)。

(e) 主要管理人員薪酬

主要管理人員指直接或間接擔任負有規劃、管理及控制 貴集團活動權責之職位的人士，包括 貴公司董事。

主要管理人員薪酬包括付予附註7所披露 貴公司董事與監事及附註8所披露若干最高薪酬僱員之款項，詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他酬金.....	4,395	4,376	5,134
酌情花紅.....	3,631	5,182	5,391
退休計劃供款.....	1,165	1,145	1,196
以權益結算的股份交易.....	—	232	1,650
	9,191	10,935	13,371

薪酬總額計入「僱員成本」(見附註5(b))。

38 收購子公司及業務

(a) 收購受共同控制子公司

2011年1月4日，貴公司與北車集團、貴公司的母公司及最終控股公司訂立股權轉讓協議，貴公司同意收購中國北車集團瀋陽機車車輛有限責任公司全部股權。收購完成後，中國北車集團瀋陽機車車輛有限責任公司成為貴公司子公司，主要從事製造及修理貨車、汽車配件、專業技術、工程機械、金屬材料、鋼鐵及建材銷售。該交易根據B節附註1(h)(i)入賬。

(b) 收購受共同控制業務

2月28日，貴公司子公司西安軌道交通裝備有限責任公司（「西安裝備」）與北車集團最終控股公司之子公司中國北車集團西安車輛廠訂立業務轉讓協議，西安裝備同意收購經營業務。該交易根據B節附註1(h)(i)入賬。

(c) 收購非受共同控制子公司

(i) 貴公司與清華控股有限公司訂立股權轉讓協議，貴公司同意收購北京清軟英泰信息技術有限公司股權。2012年1月13日，貴公司以現金代價人民幣29.77百萬元收購北京清軟英泰信息技術有限公司51%股權，而北京清軟英泰信息技術有限公司成為貴公司子公司。北京清軟英泰信息技術有限公司於收購日的可識別資產及負債公允淨值為人民幣31.78百萬元，於合併財務狀況表確認商譽人民幣13.56百萬元。北京清軟英泰信息技術有限公司主要從事技術開發、技術諮詢、計算機系統服務、數據處理等。

(ii) 2012年10月31日，貴公司子公司永濟新時速電機電器有限責任公司（「永濟電器」）與新疆金風科技股份有限公司訂立股權轉讓協議，永濟電器同意以現金代價人民幣67.12百萬元收購西安永電金風科技有限公司80%股權。西安永電金風科技有限公司於收購日的可識別資產及負債公允淨值為人民幣83.90百萬元。西安永電金風科技有限公司主要從事風力渦輪機的研發、設計、製造與銷售。

(iii) 2013年4月22日，長春軌道客車股份有限公司（「長客股份」）與長春高新創業投資集團有限公司訂立股權轉讓協議，長客股份以現金代價人民幣65.98百萬元持有吉林省高新電動汽車有限公司（「吉林高新」）51%股權，吉林高新成為長客股份子公司。吉林高新於收購日的可識別資產及負債公允淨值為人民幣28.88百萬元，於合併損益表確認其他虧損人民幣51.25百萬元。吉林高新主要從事汽車（小轎車除外）及零部件的銷售、研發、製造及銷售電動汽車及動力電池與汽車租賃等。

附錄一

會計師報告

39 直接及最終控股公司

貴公司董事認為，貴公司的母公司及最終控股公司將為於中國成立的國有企業中國北方機車車輛工業集團公司。母公司並無編製供公眾使用的財務報表。

40 已頒佈但尚未生效之修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至本財務信息刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈若干於營業紀錄期間尚未生效且並未於財務信息採用的修訂、新訂準則及詮釋。

	於下列日期或 之後開始的會計 期間起生效
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號， <i>投資實體</i> 的修訂	2014年1月1日
國際會計準則第32號， <i>金融工具：呈列—抵銷金融資產及金融負債</i> 的修訂	2014年1月1日
國際會計準則第36號， <i>披露非金融資產的可收回金額</i> 的修訂	2014年1月1日
國際會計準則第39號， <i>衍生工具的變化和套期會計的延續</i> 的修訂 ...	2014年1月1日
國際會計準則第19號， <i>僱員福利：定額福利計劃：僱員供款的修訂</i>	2014年7月1日
國際財務報告準則第9號， <i>金融工具(2009年)</i>	2015年1月1日
國際財務報告準則第9號， <i>金融工具(2010年)</i>	2015年1月1日
國際財務報告準則第9號， <i>金融工具及國際財務報告準則第7號，金融工具：披露—強制生效日及過渡性披露</i> 的修訂	2015年1月1日

貴集團正評估該等修訂、新訂準則及新詮釋於首次應用期間預期產生的影響。迄今為止，貴集團認為採用上述各項修訂、新訂準則及新詮釋不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況有重大影響。

41 法定審核

貴公司及主要子公司於2011年、2012年及2013年的法定財務報表由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)審核，惟以下子公司例外：

<u>實體名稱</u>	<u>2011年</u>	<u>2012年</u>
北京清軟英泰信息技術有限公司	大華會計師事務所 有限公司	畢馬威華振會計師 事務所(特殊普通合夥)

42 其後財務報表

貴公司、其子公司或貴集團並無就2013年12月31日後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

中國北車股份有限公司
列位董事

瑞銀證券香港有限公司
中國國際金融香港證券有限公司
麥格理資本證券股份有限公司 台照

香港
執業會計師
謹啟

[2014年4月28日]