

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



中國北車股份有限公司
China CNR Corporation Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6199)

截至2014年6月30日止六個月之中期業績公告

中國北車股份有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及旗下附屬公司(統稱「本集團」)截至2014年6月30日止六個月的未經審核綜合中期業績。

本公告載有本公司截至2014年6月30日止六個月的中期業績報告全文，其內容乃根據香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券上市規則的相關披露規定而編製。本集團的未經審核綜合中期業績已經由本公司的審計與風險控制委員會審閱。

本公告在本公司網站(<http://www.chinacnr.com.cn>)及香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)刊載。本公司截至2014年6月30日止六個月的中期業績報告亦將於上述網站可供查閱，並於適當時候寄發予本公司的H股股東。

承董事會命
中國北車股份有限公司
主席
崔殿國

中華人民共和國，北京

2014年8月29日

於本公告日期，本公司執行董事為奚國華先生；本公司非執行董事為崔殿國先生及萬軍先生；本公司獨立非執行董事為李豐華先生、張忠先生、邵瑛女士及辛定華先生。

目錄

2	公司資料
4	財務概要
5	管理層討論與分析
20	重大事項
28	股本變動及股東資料
32	董事、監事及高級管理層
34	中期簡明綜合財務報表
41	未經審核中期財務報告附註
58	釋義

公司資料

董事

執行董事

奚國華先生(總裁)

非執行董事

崔殿國先生(主席)

萬軍先生

獨立非執行董事

李豐華先生

張忠先生

邵瑛女士

辛定華先生

監事

陳方平先生(主席)

朱三華先生

劉智先生

聯席公司秘書

謝紀龍先生

鄭燕萍女士 *FCIS*

授權代表

奚國華先生

鄭燕萍女士

戰略委員會

崔殿國先生(主席)

奚國華先生

萬軍先生

張忠先生

邵瑛女士

審計與風險控制委員會

辛定華先生(主席)

萬軍先生

張忠先生

提名委員會

張忠先生(主席)

崔殿國先生

奚國華先生

李豐華先生

邵瑛女士

薪酬與考核委員會

李豐華先生(主席)

邵瑛女士

辛定華先生

註冊辦事處

中國

北京市豐台區

芳城園一區 15 號樓

中國主要營業地點

中國

北京市豐台區

芳城園一區 15 號樓

香港主要營業地點

香港

灣仔皇后大道東 28 號

金鐘滙中心 18 樓

股票名稱

中國北車股份有限公司

股票簡稱

中國北車

股份上市

A股：上海證券交易所

股份代號：601299

H股：香港聯合交易所有限公司

股份代號：6199

證券登記處

A股

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

中國上海浦東區陸家嘴東路166號中國保險大廈

H股

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室

公司網站

www.chinacnr.com

財務概要

下文載列本集團的主要財務資料：

單位：人民幣千元

	2014年 1月至6月	2013年 1月至6月	增／減(%)
營業收入	38,654,423	36,743,539	5.20
歸屬於本公司權益股東的淨利潤	2,323,077	1,563,182	48.61
經營活動所用現金流量淨額	(11,335,510)	(4,902,948)	131.20
基本每股收益(元／股)	0.22	0.15	46.67
稀釋每股收益(元／股)	0.22	0.15	46.67
加權平均淨資產收益率(%)	5.77	4.43	1.34

	2014年 6月30日	2013年 12月31日	增／減(%)
總資產	148,940,563	120,158,917	23.95
總負債	101,449,453	80,593,282	25.87
本公司權益股東應佔總權益	45,741,987	37,780,342	21.07

概覽

2014年是深入貫徹落實黨的十八屆三中全會精神，實現中國北車第二步發展目標承上啟下的關鍵一年，本公司堅持穩中求進、改革創新的指導原則，緊緊圍繞三步走發展戰略總要求，牢牢把握「成長」、「效益」、「健康」總基調，以「穩增長」、「轉方式」、「國際化」為重點，不斷深化經營模式、技術、管理三大創新，發展質量和效益不斷提升。2014年上半年，本公司實現營業收入人民幣386.54億元，實現經營利潤人民幣35.00億元，實現本公司權益股東應佔利潤人民幣23.23億元。2014年5月22日，本公司H股在香港聯交所成功上市，標誌著本公司在資本國際化方面取得重大突破。

財務回顧

(I) 主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：人民幣千元

	2014年 1月至6月	2013年 1月至6月	增／減(%)
營業收入	38,654,423	36,743,539	5.20
營業成本	31,089,572	30,502,635	1.92
銷售及分銷開支	756,161	896,521	-15.66
行政開支	3,551,414	3,037,486	16.92
財務費用	750,235	472,116	58.91
經營活動所用現金流量淨額	(11,335,510)	(4,902,948)	131.20
投資活動所用現金流量淨額	(2,372,226)	(2,886,016)	-17.80
籌資活動產生的現金流量淨額	19,867,491	4,438,505	347.62
研發成本	1,119,724	874,756	28.00

本集團的主營業務為鐵路機車車輛(含動車組及城市軌道車輛)、工程機械、機電設備、環保設備、相關部件等產品的研發、製造、修理及技術服務、設備租賃等。

營業收入

報告期內，本集團實現營業收入人民幣386.54億元，比上年同期增長5.20%，主要是本期主要產品交付量增長，實現的營業收入增長所致。

營業成本

報告期內，本集團營業成本人民幣310.90億元，比上年同期增長1.92%，主要是由於核心技術突破、開展管理提升活動、產品結構差異等因素影響，營業成本增長幅度小於營業收入的增長幅度。

銷售及分銷開支、行政開支、財務費用

報告期內，本集團三項費用合計人民幣50.58億元，比上年同期的人民幣44.06億元增加人民幣6.52億元，增長14.79%。三項費用合計佔營業收入的13.08%，比上年同期11.99%增長1.09%。其中：(i)銷售及分銷開支人民幣7.56億元，較上年同期下降15.66%，主要是由於報告期內本公司出口產品交付量減少，銷售及分銷開支相應減少；(ii)行政開支人民幣35.51億元，較上年同期增長16.92%，主要是報告期內研發成本、僱員成本等支出增長所致；及(iii)財務費用人民幣7.50億元，較上年同期增長58.91%，主要是報告期內有息負債增長致財務費用增加。

現金淨流量

報告期內本集團經營活動所用現金淨額為淨流出人民幣113.36億元，淨流出量比上年同期增加131.20%，主要原因是報告期內本集團銷售商品、提供勞務收到的現金較上年度同期增加額小於購買商品接受勞務支出的現金較上年同期增加額所致。

本集團投資活動所用現金淨額為人民幣23.72億元，淨流出量比上年同期減少17.80%，主要是報告期內公司投資支出下降所致。

本集團籌資活動產生現金淨額為淨流入人民幣198.67億元，淨流入量比上年同期增加347.62%，主要原因是報告期內本公司H股發行上市募集了資金人民幣78.22億元所致。

(II) 其它

A. 本集團利潤構成或利潤來源發生重大變動

報告期內，本集團利潤構成或利潤來源未發生重大變動。

B. 本集團前期各類融資、重大資產重組事項實施進度

本集團前期各類融資事項實施進度詳見本公司於2014年8月29日在上海證券交易所、香港聯交所及公司網站公佈的相關公告。

報告期內本集團未發生重大資產重組事項。

債務架構、流動資金及現金流量

借款、公司債券及票據

於2014年6月30日，本集團擁有借款總額約人民幣353.65億元，較2013年12月31日的人民幣220.24億元增加60.57%，此乃主要由於報告期內為保證後續訂單交付，確保生產週期進展，同時應收賬款有所增長，相應增加借款等滿足企業資金需求所致。

於2014年6月30日，本集團借款總額當中，人民幣347.13億元以人民幣計值、人民幣1.33億元以美元計值及人民幣5.07億元以歐元計值。

本集團於2014年6月30日的長期計息借款及短期計息借款分別為人民幣60.36億元及人民幣293.29億元。下表載列於2013年12月31日及2014年6月30日本集團應償還貸款的到期情況：

單位：人民幣千元

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
一年內(包括首尾兩日)	30,247,493	20,931,223
一至兩年	2,291,844	1,411,508
兩年至五年	4,390,376	5,237
五年以上	21,011	21,133
合共	36,950,724	22,369,101

本集團於2014年6月30日按浮動利率計息的銀行及其他借款總額為人民幣110.14億元，而於2013年12月31日則為人民幣64.87億元。

於2014年6月30日，本集團發行本金總額人民幣160.00億元的短期銀行間公司債券(其按固定利率計息)以及本金總額人民幣40.00億元的中期票據(其按固定利率計息)。

槓桿比率⁽¹⁾

於2014年6月30日，本集團的槓桿比率為74.47%，較2013年12月31日的55.67%增加18.80%，原因為本報告期內資金需求增加，計息負債較上年末增加所致。

已質押資產

於2014年6月30日，本集團已就銀行借款質押下列各項：貿易應收款項及應收票據人民幣6.38億元(於2013年12月31日：人民幣13.74億元)。

資本開支及資本承擔

於報告期間，本集團的資本開支達人民幣18.00億元，當中主要包括物業、廠房及設備人民幣17.50億元及預付土地租賃款人民幣0.50億元。有關資本開支的進一步詳情載於未經審核中期財務報告附註8及9。

於2014年6月30日，本集團擁有已訂約但尚未產生的資本承擔人民幣37.24億元，將主要用作購買物業、廠房及設備。

現金流量

於2014年6月30日，本集團擁有商業銀行向本公司授出約人民幣1,073.60億元的授信額度(當中約人民幣747.82億元仍未動用亦不受限制)。於2014年6月30日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣132.66億元，其中人民幣51.79億元以人民幣計值、人民幣66.10億元以美元計值及人民幣0.15億元以歐元計值。

或有負債

於2014年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

註(1) 槓桿比率按報告期末的負債總額除以總權益再乘以100%計算。負債總額指並非於經營業務過程中產生的應付款項。

風險管理

本集團於日常業務中面對各類市場風險，包括信貸風險、流動資金風險、利率風險及貨幣風險。

信貸風險

本集團的信貸風險主要來自於銀行現金、貿易應收款項及應收票據、按金、預付款項及其他應收款項及其他非流動資產。本集團已制訂信貸政策，持續監察信貸風險。本集團絕大部分銀行現金均存放於中國的國有／受監管銀行，因此本集團認為信貸風險不高。

流動資金風險

本集團致力運用償債期限各異的各類銀行及其他借貸確保資金持續充足兼具靈活性，保證我們有關未償還借貸的責任於任何年度均無重大償還風險。本集團經常監察即期及預期流動資金需求，確保維持充足的現金儲備及來自大型金融機構的足夠承諾資金額度，以應付短期及長期流動資金需求。

此外，本集團積極定期審查及規範資本架構，雖致力提高借貸水平以爭取更高的權益股東回報，但亦十分注重維持穩健資本所帶來的優勢及保障，並會視乎經濟狀況轉變而調整資本架構。於報告期間，我們的資本管理宗旨、政策及程序並無改變。

利率風險

本集團的市場利率變動風險主要來自浮息銀行借貸。本集團通過審查定息及浮息借貸組合管理我們的利率風險。於報告期間，本公司並無使用利率掉期對沖利率風險。

貨幣風險

本集團的功能貨幣為人民幣，大部分交易以人民幣結算。然而，本集團亦常以外幣結算海外業務的發票、自海外供應商購買機器與設備及撥付若干開支。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。

業務回顧

(I) 董事會對報告期間本集團業務的討論與分析

A. 核心業務的分析

(1) 按業務分部及產品劃分的收入明細

下表載列本集團於報告期內按業務劃分的收入明細：

單位：人民幣千元

按業務	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入	營業成本	毛利率比 上年增減(%)
				比上年 同期增減(%)	比上年 同期增減(%)	
軌道交通業務	29,097,668	22,710,544	21.95	18.90	18.00	0.59
通用機電業務	617,789	468,821	24.11	8.44	8.94	-0.35
現代服務業務	7,269,849	6,509,691	10.45	-28.80	-32.16	4.49
戰略新興產業	1,669,117	1,400,516	16.09	10.79	13.81	-2.23
合計	38,654,423	31,089,572	19.57	5.20	1.92	2.59

軌道交通業務：軌道交通業務的營業收入比上年同期增長18.90%，主要是報告期內鐵路市場訂單交付量增長，營業收入隨之增長所致。

通用機電業務：通用機電業務的營業收入比上年同期增長8.44%，主要是鐵路市場好轉，電機、電子、電器等配件的銷量隨之增加所致。

現代服務業務：現代服務業務的營業收入比上年同期減少28.80%，主要是公司縮減了低毛利業務規模所致。

戰略新興業務：戰略新興業務的營業收入比上年同期增長10.79%，主要是風電業務及節能環保業務的良好開展，增加了收入。

本公司收入比上年同期增長5.20%，軌道交通業務、通用機電業務、現代服務業務、戰略新興業務分別佔總收入的75.28%、1.60%、18.81%、4.31%。其中軌道交通業務中機車業務收入人民幣60.07億元、客車業務收入人民幣20.76億元、動車組業務收入人民幣136.93億元、城軌地鐵業務收入人民幣27.75億元、貨車業務收入人民幣40.73億元。

(2) 按地區劃分的收入明細

下表載列於報告期內本集團按地區劃分的收入明細：

單位：人民幣千元

項目	2014年1月至6月		2013年1月至6月		
	收入	佔比(%)	收入	佔比(%)	增長率(%)
國內市場	36,339,369	94.01	32,911,206	89.57	10.41
國外市場	2,315,054	5.99	3,832,333	10.43	-39.59
合計	38,654,423	100.00	36,743,539	100.00	5.20

報告期內，本公司國內市場收入增長10.41%，國外市場收入下降39.59%，國內市場收入增長主要是報告期內國內鐵路投資增加，裝備需求增長所致。國外市場收入下降主要是我們交付產品數量較少所致。

B. 有關投資的分析

(1) 有關股權投資的分析

(a) 股權投資

於報告期間，本公司的股權投資為人民幣18.00億元，較2013年同期增加約313.11%。投資詳情載列如下：

控股／參股公司名稱	控股／參股公司所在行業	於控股／參股公司的股權百分比(%)	投資形式
北車南方有限公司	交通運輸設備製造業	100	新設
中國北車集團財務有限公司	金融業	91.66	購買少數股東股權
北車(大連)有軌電車系統有限公司	交通運輸設備製造業	51	新設
哈爾濱軌道交通裝備有限責任公司	交通運輸設備製造業	100	增資
牡丹江金緣鉤緩製造有限責任公司	交通運輸設備製造業	100	增資
齊齊哈爾軌道交通裝備有限責任公司	交通運輸設備製造業	100	增資
北車(美國)公司	交通運輸設備製造業	100	新設
北車(南非)公司	交通運輸設備製造業	66	新設
北京天路龍翔交通裝備有限公司	交通運輸設備製造業	50	新設

控股／參股公司名稱	控股／參股公司所在行業	於控股／參股公司的股權百分比 (%)	投資形式
鄭州北車軌道裝備有限公司	交通運輸設備製造業	90	新設
南昌北車軌道裝備有限公司	交通運輸設備製造業	57	新設
申通北車(上海)軌道 交通車輛維修有限公司	交通運輸設備製造業	50	新設

(b) 本公司於其他上市公司持有的股本權益

單位：人民幣千元

證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	報告 期初持股 比例 (%)	報告 期末持股 比例 (%)	報告期末 賬面價值	報告期 損益	報告期 權益變動	會計核算科目	股份來源
SH.600458	時代新材	13,875	0.83	0.83	49,167	334	-5,544	可供出售投資	原始股購入
HK.00580	賽晶電力電子	27,854	3.75	3.75	20,320	407	-12,276	可供出售投資	原始股購入
合計		41,729	/	/	69,487	741	-17,820	/	/

(2) 主要子公司及本公司所投資公司的營運及業績

單位：人民幣千元

企業名稱	主營業務產品及範圍	註冊資本	2014年6月30日		2014年1月至6月		
			資產總額	歸屬於 母公司股東 的淨資產	歸屬於 母公司股東 的淨利潤	營業收入	營業利潤
長春軌道客車股份有限公司	鐵路動車組、客車、城軌車輛研發、製造，鐵路動車組、高檔客車修理	2,452,800	36,978,714	10,024,018	1,117,361	11,685,101	1,308,221
唐山軌道客車有限責任公司	鐵路動車組、客車、城軌車輛研發、製造，鐵路動車組、高檔客車修理	2,257,000	22,531,647	5,492,473	795,708	6,286,257	912,133
中國北車集團大連機車車輛有限公司	鐵路內燃機車、電力機車、城軌車輛研發製造與修理	2,443,000	13,927,596	4,944,583	111,982	4,796,832	111,615
永濟新時速電機電器有限責任公司	製造、銷售、修理軌道車、產品、電機產品、交流裝置、電控裝置等	630,000	8,248,496	1,780,074	152,188	3,630,333	156,149
青島四方車輛研究所有限公司	車輛及零部件、車輛配套設備、鐵路及民用高新技術開發等	606,000	4,163,789	1,896,468	235,971	1,347,474	278,427

(3) 重大收購及出售附屬公司、聯營及合營公司

本公司於報告期間並無重大收購及出售附屬公司、聯營及合營公司。

(4) 所得款項用途

H股

經中國證監會《關於核准中國北車股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2014]404號文)核准，2014年5月，本公司公開發行境外上市外資股(H股)1,939,724,000股(含超額配售)，募集資金總額港幣10,028,373,080元。截止2014年6月30日，公司尚未使用該等募集資金。

A股

本公司於2009年12月首次公開發行A股股票25億股(每股面值人民幣1元)，發行價格每股人民幣5.56元，共募集資金人民幣139億元，扣除發行費用後募集資金淨額為人民幣13,542,924,626元。報告期內，本公司共使用募集資金約為人民幣3,332萬元(不含暫時補充流動資金)。截至2014年6月30日，本公司累計使用募集資金約為人民幣1,350,189萬元(含以實際募集資金超過募投項目所需補充本公司一般營運資金人民幣53.6億元以及暫時補充流動資金人民幣19,580萬元)，以募集資金向控股子公司增資並存放於控股子公司(含分公司)賬戶尚未使用的募集資金餘額約為人民幣5,980萬元(含利息約人民幣2,570萬元)，本公司募集資金專戶餘額約為人民幣2,190萬元(含利息約人民幣1,497萬元)。截至2014年6月30日，本公司對下列項目累計投入募集資金的具體情況如下：

單位：人民幣萬元

項目	截至 2014年 6月30日 累計已動用 所得款項金額
高速動車組、大功率電力和內燃機車技術引進消化吸收 再創新國產化技術改造項目	487,911
適應鐵路運輸提速、重載需要，提升產品質量和工藝技術 水平及國際競爭能力項目	153,586
利用核心技術開發相關多元產品市場、提高企業經濟效益項目	139,342
信息化系統建設項目	13,764

此外，本公司向截至股權登記日2012年2月24日的公司全體股東，按照每10股配2.5股的比例配售人民幣普通股(A股)2,020,056,303股(每股面值人民幣1元)，發行價格每股人民幣3.42元，共募集資金人民幣6,908,592,556.26元，扣除發行費用後募集資金淨額為人民幣6,873,641,122.63元。報告期內，本公司共使用募集資金約為人民幣33,160萬元(不含暫時補充流動資金)。截至2014年6月30日，本公司累計使用募集資金約為人民幣684,710萬元(含以募集資金置換預先投入募集資金投資項目的自有資金人民幣132,441萬元以及暫時補充流動資金人民幣49,110萬元)，本公司募集資金專戶餘額約為人民幣4,021萬元(含利息約人民幣1,367萬元)。截至2014年6月30日，本公司對下列項目累計投入募集資金的具體情況如下：

單位：人民幣萬元

項目	截至 2014年 6月30日 累計投入金額
高鐵車輛裝備技術研發與提能改造	173,817
大功率機車及重載快捷貨運車輛裝備技術研發與技術改造	209,458
相關多元產業	24,970
增資融資租賃公司	50,000
補充一般營運資金	177,364

C. 核心競爭力

軌道交通裝備特別是高鐵裝備作為方便快捷、綠色環保的產品，越來越受到世界各國的青睞。黨和國家領導人在國際經貿交流中，多次主動推介中國高鐵技術，軌道交通高端裝備面臨大發展的歷史性機遇。

中國北車是中國軌道交通裝備行業的領軍企業，也是世界軌道交通裝備製造行業的重要成員，在規模經營、核心技術研發、生產工藝等方面處於國際領先地位。根據2014年最新發佈的中國500強排行榜顯示，中國北車以人民幣972.41億元銷售收入位居第53名。

技術創新不斷突破，為中國北車核心競爭力提升，為企業快速發展提供了強力支撐和引領作用。CRH380CL型高速動車組投入京滬高鐵運營，出口巴西的地鐵車輛和EMU電動車組在世界盃期間成功完成運輸任務。適應高原地區特殊的地理環境與運用條件的交流傳動高原型內燃機車首次登上世界屋脊。時速200公里八軸客運電力機車各系統開始施工設計，4400馬力內燃機車完成運用考核，CJ-1型、CJ-2型城際動車組以及30噸軸重重載貨運電力機車正在進行考核試驗，中國標準動車組開發研製正在積極推進，中國首列「電力+電池動力」和「電力+油電動力」的混合動力動車組進入組裝階段，時速140-160公里系列市域動車組開始設計。30噸軸重貨車開始小批量生產，各型快捷貨車及轉向架完成試製。大功率IGBT芯片、軌道交通裝備嵌入式專用芯片、軌道交通乘客信息服務系統、單元制動技術、制動系統等一系列核心技術開發取得豐碩成果。

資源配置不斷優化，推動公司資源向戰略新興產業、價值鏈高端轉移。根據鐵路改革發展走勢，結合公司發展戰略，進一步調整優化機車、貨車以及動車組檢修業務產能佈局；通過政企合作、合資合作以及供應鏈整合等方式，構建戰略合作體系，不斷優化城市軌道交通業務佈局，積極推進城市軌道交通建設、能源裝備等新興產業發展，加快產業結構調整和轉型升級。

加快海外資源配置，增強國際競爭能力。中國北車捷克布拉格工業大學電力牽引與控制聯合研發中心、中國北車美國密歇根大學焊接結構研發中心先後揭牌，投資設立北車(美國)公司、投資收購澳大利亞太平洋鐵路工程公司、投資在印度設立電機生產合資公司等，不斷加快海外資源配置。2014年5月，中國北車H股在香港聯交所成功上市，標誌企業在國際資本市場取得重大突破。南非238台內燃機車成功中標，出口阿根廷內燃動車組、巴西城市電動車組再獲訂單等，標誌著中國北車拓展國際市場取得重大進步。

深入開展管理提升，管理創新取得新成效。通過深入開展財務一體化和供應鏈電子管理平台建設，以精益生產和精細化管理為核心，不斷推進信息化與各項業務的深度融合。引導企業更加注重發展質量和效益。健全全面風險管理體系，切實防範市場風險、資金風險、法律風險和質量、安全風險，實現穩健經營，不斷提升企業經營素質，增強競爭能力。

D. 僱員及薪酬政策

培養及留任能幹及進取的管理和技術人員及其他僱員是本集團成功的關鍵。本公司的僱員薪酬組合一般包括薪資和獎金。僱員亦享有醫療、住房津貼、退休、職業工傷保險和其他雜項等福利。截至2014年6月30日，本公司有85,565名全職僱員，而本集團於截至2014年6月30日止六個月僱員成本總額達人民幣45.66億元。僱員聘留政策反映市況、業務需求及擴充計劃等多項因素。本集團計劃通過招募及培訓等多步流程聘任、培訓及留任優秀的專業人才，同時給予僱員可觀的績效掛鉤薪酬組合和發展機會。我們定期進行僱員績效考核，其薪酬和獎金與績效掛鉤。此外，本公司按不同工作要求實施培訓計劃。本公司相信，該等措施有助提升僱員的生產能力。

董事、監事及本公司高級管理層的薪酬以薪金、僱員福利計劃的僱主供款(包括退休金、工傷福利、生育保險、醫療保險、失業津貼及住房公積金計劃)、業績獎金及其他津貼及實物利益形式支付。截至2014年6月30日止六個月，本集團確認的董事及監事薪酬總額達人民幣0.02億元。本公司釐定本公司董事、監事及高級管理人員的薪酬待遇時考慮同類公司所支付的薪金、本公司董事、監事及高級管理人員投入的時間及所承擔責任、本公司其他職位的僱用條件以及績效薪酬的可取性等因素。本公司薪酬與考核委員會負責不時審查本公司董事、總裁及其他高級管理人員的薪酬政策與方案。

(II) 二零一四年下半年的業務展望

作為國家重大基礎設施，鐵路仍然是當前國家投資和建設的重點。當前，國務院決定進一步加大鐵路建設力度，深化鐵路投融資體制改革，拓寬中長期鐵路建設融資渠道，適度擴大鐵路固定資產投資規模。同時，隨著城鎮化發展不斷加快，特別是國務院陸續出台了多個政策性文件下放城市軌道交通建設審批權，推動城市軌道交通建設規模擴大。鐵路建設增速和城市軌道交通規模擴大，將推動機車、動車組、城市軌道車輛等軌道交通裝備需求快速增長。日前中國鐵路總公司再次調增鐵路固定資產投資計劃，全年投資總額從年初的人民幣6,300億元提高到人民幣8,000億元以上，開工項目由此前的44項增至64項。為公司完成全年經營計劃創造了良好的外部條件。上半年公司累計簽約額人民幣650億元，比上年同期增長149.04%，其中海外市場開拓再創歷史最好水平，累計完成出口簽約額15.35億美元，比上年同期增長178.18%。目前公司各項生產經營正有序推進，下半年隨著中國鐵路總公司及其他市場招標的進行，公司業績將穩定增長，為實現全年目標創造條件。

重大事項

企業管治

作為一家於上海證券交易所及香港聯交所上市的雙重上市公司，本公司一直嚴格遵守本公司章程細則、相關法例以及上海上市規則及香港上市規則。由於本公司的H股已於2014年5月22日在香港聯交所主板上市，故本公司亦須遵守香港上市規則。本公司已制定現代有效的公司監管架構並致力持續改善其內部監控及企業管治機制。

於上市後，本公司的企業管治常規乃以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為基礎。董事會認為本公司於上市日期起直至報告期間完結時止期間已一直遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

重大訴訟、仲裁及媒體普遍質疑的事宜

本公司於報告期間並無涉及任何重大訴訟、仲裁及媒體普遍質疑的事宜。

破產及重組

於報告期間並無涉及破產及重組的任何事宜。

資產交易及公司合併

在本報告期內，本公司下屬全資子公司唐山軌道客車有限責任公司轉讓所持唐山唐車威奧轨道交通設備有限公司25%股權。

詳見2014年3月29日本公司於上海證券交易所網站、《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》發佈的相關公告。

實施本公司的購股權計劃及其影響

於2012年，董事會及本公司股東大會批准及採納有關購股權計劃的決議案，並釐定授出85,333,500股A股(佔本公司於2014年6月30日的總股本0.70%)向本公司合共340名僱員(各為「激勵對象」)，包括本集團董事及高管以及直接影響本公司整體表現及可持續發展的核心技術人員及主要管理人員。

購股權旨在(i)設立股東、管理人員及核心人才之間的權益分享及風險分擔機制，促進本公司持續健康發展；(ii)吸引、激勵及挽留本公司高管及核心人才，為公司及股東創造最大價值；及(iii)設立長遠獎勵及限制機制向人力資源分配利潤，優化完善闡釋本公司績效掛鈎獎勵文化的薪酬獎勵體制，提升競爭力。

股票期權乃按行使價格人民幣4.34元(於2013年8月26日調整至每股人民幣4.24元及於2014年8月29日進一步調整至每股人民幣4.04元)於2012年11月1日首次授予。倘本公司資本化資本儲備、支付紅股、拆細或合併股份、分派股息、供股或進行額外發行、則須調整所授出但尚不可行使或可行使但尚未行使的股權期權，惟所作調整不得導致行使權價格低於面值。

因根據購股權計劃及本公司任何其他計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份總數合共不得超過本公司85,333,500股A股。除非股東大會另行批准，根據購股權計劃或本公司其他有效股票期權激勵計劃(如有)授予任何激勵對象的股票總數任何時候均不得超過本公司股本總額的1%，授予任何激勵對象的股票期權(包括已行使、註銷及授出的股票期權)上限於任何12個月內均不得超過本公司股本總額的1%。

授予購股權計劃激勵對象的股票期權擬按33%、33%及34%的比例在三個行權生效日分三批生效，即行權生效日分別為自授出日期起計算的第2週年當日、第3週年當日及第4週年當日(均為「生效日」)。

所有股票期權的有效期均為2012年11月1日至2019年11月1日。行權限制期為2年(即自授出日期當日起計算的兩年內不得行權)。行權有效期為第一個行權生效日到行權到期日的間隔期，最長為5年，即2014年11月1日至2019年11月1日。

股東大會可通過特別決議案終止計劃，在此情況下，本公司將不會根據購股權計劃向承授人授出股票期權，而已經根據計劃授予承授人的股份須遵守行使限制，且根據計劃規定仍然有效。

有關購股權計劃的進一步詳情，請參閱本公司分別於2012年5月24日及2012年10月29日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及《證券日報》以及在上海證券交易所網站刊發的有關公佈以及本公司的招股章程。

於報告期間授予董事及高級管理層並已獲行使的股票期權

名稱	職位	於報告期間	於報告期間	於報告期間	於報告期間	於報告期間	於報告期間
		開始時尚未 行使的 股票期權 數目	於報告期間 授出的 股票期權 數目	於報告期間 獲行使的 股票期權 數目	於報告期間 註銷的 股票期權 數目	於報告期間 失效的 股票期權 數目	於報告期間 完結時尚未 行使的 股票期權 數目
崔殿國	董事長兼非執行董事	420,000	0	0	0	0	420,000
奚國華	總裁兼執行董事	420,000	0	0	0	0	420,000
趙光興	本公司副總裁	357,000	0	0	0	0	357,000
高志	本公司副總裁兼財務總監	357,000	0	0	0	0	357,000
孫永才	本公司副總裁	357,000	0	0	0	0	357,000
賈世瑞	本公司副總裁	357,000	0	0	0	0	357,000
魏岩	本公司副總裁	357,000	0	0	0	0	357,000
余衛平	本公司副總裁	357,000	0	0	0	0	357,000
謝紀龍	本公司董事會秘書	315,000	0	0	0	0	315,000
王勇智	本公司總工程師	315,000	0	0	0	0	315,000
小計		4,242,000	0	0	0	0	4,242,000
其他關連人士		47,197,500	0	0	0	0	47,197,500
其他激勵對象		34,608,000	0	0	0	0	34,608,000
總計		85,333,500	0	0	0	0	85,333,500

重大關聯方交易

關聯方	與關聯方的 關係	交易性質	交易金額 (人民幣千元)	交易金額 佔同類交易 金額總額的 百分比(%)		交易結算方式
				交易金額	百分比(%)	
大連東芝機車電氣設備有限公司	合營企業	採購商品	1,045,620	3.41	現金	
大同ABB牽引變壓器有限公司	聯營企業	採購商品	249,152	0.81	現金	

重大合約及其表現

(1) 信貸、訂約及租賃安排

本公司於報告期間並無訂立任何信貸、訂約或租賃安排。

(2) 擔保

本公司並無向外界方提供擔保(不包括本公司以其附屬公司為受益人所提供者)。

下文載列本公司於2014年6月30日以其附屬公司為受益人所提供的擔保：

單位：人民幣千元

報告期內對子公司擔保發生額合計	7,289,480
報告期末對子公司擔保餘額合計	8,650,275

本公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額 ⁽¹⁾	8,650,275
擔保總額佔本公司淨資產的比例(%)	18.9

其中：

為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(A)	—
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(B)	7,333,658
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(C)	5,993,060
上述三項擔保金額合計(A+B+C) ⁽²⁾	7,333,658

註：

- (1) 擔保總額為上述報告期末擔保餘額合計(不包括對子公司的擔保)和報告期末對子公司擔保餘額合計兩項的加總。
- (2) 上述三項擔保金額合計為上述為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額、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和擔保總額超過淨資產50%部分的金額三項的加總。若一個擔保事項同時出現上述兩項或三項情形，在合計中只計算一次。

(3) 其他重大合約或交易

報告期內，本公司簽訂了若干項重大銷售合同。詳細情況可參見本公司於2014年1月7日、2014年3月18日、2014年3月25日及2014年6月11日在上海證券交易所網站、《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》發佈的相關公告以及本公司分別於2014年6月10日及2014年7月14日在香港聯交所及本公司網站刊發的公告。

履行承諾

(1) 本公司控股股東北車集團公司就避免同業競爭的承諾⁽¹⁾

為避免本公司與控股股東北車集團公司產生同業競爭事宜，本公司與北車集團公司就雙方業務的若干事宜於2008年9月簽訂了《中國北方機車車輛工業集團公司與中國北車股份有限公司避免同業競爭協議》(以下簡稱「原協議」)。為保證公司H股發行上市工作的順利完成，經本公司第二屆董事會第二十六次會議及2013年年度股東大會審議通過，本公司與北車集團公司於2014年4月簽訂了H股發行上市後適用的《中國北方機車車輛工業集團公司與中國北車股份有限公司避免同業競爭協議》(以下簡稱「新協議」)，具體情況請見本公司於2014年6月25日在上海證券交易所網站、《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》刊發的相關公告。新協議自本公司H股在香港聯交所掛牌上市之日起生效；自新協議生效之日起，原協議自動失效。

根據原協議及新協議的約定，本公司控股股東北車集團公司就避免同業競爭的承諾如下：

- (a) 北車集團公司及其控股企業不會並盡力促使其參股企業不會在中國境內和境外，單獨或與他人，以任何形式(包括但不限於投資、並購、聯營、合資、承包、租賃經營、購買上市公司股票或參股)直接或間接從事或參與或協助從事或參與本公司或本公司控股企業目前及今後進行的主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務或活動；

- (b) 北車集團公司及其控股企業不會並盡力促使其參股企業不會在中國境內和境外，以任何形式支持本公司或本公司控股企業以外的他人從事與本公司及本公司控股企業目前及今後進行的主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務；
- (c) 北車集團公司及其控股企業不會並盡力促使其參股企業不會以其他方式介入(不論直接或間接)任何與本公司或本公司控股企業目前及今後進行的主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務或活動；
- (d) 如果北車集團公司或其控股企業發現任何與本公司主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務機會，應立即書面通知本公司，並盡力促使該業務機會按合理和公平的條款和條件首先提供給本公司或本公司控股企業。北車集團公司或其有關的控股企業應當在同等條件下，優先將該新業務機會轉讓予本公司或有關的本公司控股企業。同時，北車集團公司承諾盡最大努力促使其參股企業參照本規定執行；
- (e) 如果北車集團公司擬向第三方轉讓、出售、出租、許可使用或以其他方式轉讓或允許使用其現有的與本公司主營業務直接或間接相競爭的業務或其將來可能獲得的與本公司構成或可能構成與主營業務直接或間接相競爭的新業務，北車集團公司或其控股企業應事先向本公司發出有關書面通知，本公司有權決定是否收購前述競爭業務或權益。在本公司作出決定前，北車集團公司或其控股企業不得向第三方發出擬向其轉讓、出售、出租或許可使用該競爭業務或權益的任何出讓通知；及
- (f) 北車集團公司本著最終將其經營的競爭性業務通過授予本公司的優先交易及選擇權及／或優先受讓權及／或優先收購權轉讓予本公司的原則，積極改善、重組及妥善經營其保留的業務和其將來可能獲得的競爭性新業務。

在本報告期內，北車集團公司嚴格遵守了與本公司簽訂的原協議及新協議，且北車集團公司及其控股企業和參股企業均未發生直接或間接介入任何與本公司或本公司控股企業目前及今後進行的主營業務構成競爭或可能構成競爭的業務或活動。

註(1)：就本段落而言，「控股企業」指由本公司或北車集團公司(視乎情況而定)(1)持有或控制50%以上已發行的股本或享有50%以上的投票權(如適用)，或(2)持有股份的比例雖然不足50%，但依其持有的股份所享有的表決權已足以對股東會、股東大會的決議產生重大影響的控股企業；而「參股企業」指由本公司或北車集團公司(視乎情況而定)(1)持有或控制10%以上的股東會議投票權的其他公司、企業、單位或其它實體(無論是否具有法人資格)，或(2)若屬合夥企業，其為該合夥企業合夥人之外的合夥企業，以及該公司、企業、單位或實體的控股企業。

(2) 有關房屋產權問題的承諾

根據中國證監會《上市公司監管指引第4號——上市公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及上市公司承諾及履行》及北京證監局的有關通知要求，本公司於2014年6月24日召開的第二屆董事會第三十次會議審議通過了《關於變更控股股東履行尚未取得〈房屋所有權證〉的房屋相關承諾的議案》，同意變更本公司控股股東北車集團公司履行尚未取得《房屋所有權證》的房屋相關承諾事項。具體內容請見本公司於2014年6月24日在上海證券交易所網站、《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》刊發的相關公告以及本公司於2014年6月24日在香港聯交所及本公司網站刊發的公告。

本事項構成香港上市規則項下的關連交易，尚須獲得本公司股東大會的批准，與本事項有利害關係的關聯人將放棄行使在股東大會上對本事項的投票權。

(3) 有關《國有土地使用證》未注明使用權限或終止日期的承諾

本公司在招股章程中披露，本公司取得的部分授權經營土地的《國有土地使用證》中，未注明土地使用權期限或終止日期。北車集團公司承諾，若因授權經營土地的《國有土地使用證》中未注明土地使用權期限或終止日期，從而給本公司相關全資子公司造成損失的，北車集團公司將對該等損失承擔賠償責任。

報告期內，北車集團公司遵守了其所作出的上述承諾，也未發生因授權經營土地的《國有土地使用證》中未注明土地使用權期限或終止日期給本公司相關全資子公司造成損失的情況。

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

本報告期內，本公司及其董事、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。

審計與風險管理委員會審閱中期報告

本報告期內，本公司審計與風險管理委員會已審閱本集團截至2014年6月30日止六個月的未經審核中期財務報告。

其他重大事宜

1. 超短期融資券、短期融資券、中期票據發行情況

報告期內，本公司分別於2014年1月24日、2014年1月27日、2014年2月19日、2014年4月24日、2014年5月16日，成功發行五期總額為人民幣100億元的超短期融資券；於2014年2月21日、2014年3月26日成功發行二期總額為人民幣60億元的短期融資券；於2014年2月24日和2014年3月17日成功發行二期總額為人民幣40億元的中期票據。

2. 成功發行H股股票並在香港聯交所主板上市情況

2014年5月22日，經香港聯交所批准，本公司發行的1,821,200,000股境外上市外資股(H股)，以及本公司國有股股東北京北車投資為進行國有股轉持而劃轉給社保基金並轉為境外上市外資股的182,120,000股H股，合計2,003,320,000股H股，在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易，H股股票簡稱為「中國北車」(中文)、「CHINA CNR」(英文)，H股股票代碼為「6199」。

2014年6月18日，經香港聯交所批准，本公司部分行使超額配股權發行的118,524,000股境外上市外資股(H股)，以及本公司國有股股東北京北車投資為進行國有股轉持而劃轉給社保基金並轉為境外上市外資股的11,852,400股H股，合計130,376,400股H股，在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。

詳見本公司於2014年5月23日和2014年6月19日在上海證券交易所網站及法定披露報紙刊載的相關公告。有關進一步詳情，亦請參閱本公司招股章程及本公司分別於2014年5月21日及2014年6月16日在本公司及香港聯交所網站刊發的公告。

股本變動及股東資料

股本變動

(1) 本公司的股本變動

2014年5月22日，經香港聯交所批准，本公司發行的1,821,200,000股境外上市外資股(H股)，以及本公司國有股股東北京北車投資為進行國有股轉持而劃轉給社保基金並轉為境外上市外資股的182,120,000股H股，合計2,003,320,000股H股，在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。

2014年6月18日，經香港聯交所批准，本公司部分行使超額配股權發行的118,524,000股境外上市外資股(H股)，以及本公司國有股股東北車投資為進行國有股轉持而劃轉給社保基金並轉為境外上市外資股的11,852,400股H股，合計130,376,400股H股，在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易。至此，本公司總股本由10,320,056,303股變為12,259,780,303股。

詳見本公司於2014年5月23日和2014年6月19日在上海證券交易所網站及法定披露報紙刊載的相關公告。有關進一步詳情，請參閱招股章程及本公司分別於2014年5月21日及2014年6月16日在本公司及香港聯交所網站刊發的公告。

下表載列本公司股本於報告期間的變動：

	於報告期間開始時		於報告期間的增加(+)/減少(-)			於報告期間完結時	
	數量	比例(%)	發行新股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	8,606,000	0.083	0	-8,606,000	-8,606,000	0	0
1、國有法人持股	8,606,000	0.083	0	-8,606,000	-8,606,000	0	0
二、無限售條件流通股份	10,311,450,303	99.917	+1,939,724,000	+8,606,000	+1,948,330,000	12,259,780,303	100
1、人民幣普通股	10,311,450,303	99.917	0	-185,366,400	-185,366,400	10,126,083,903	82.596
2、境外上市的外資股	0	0	+1,939,724,000	+193,972,400	+2,133,696,400	2,133,696,400	17.404
三、股份總數	10,320,056,303	100	+1,939,724,000	0	+1,939,724,000	12,259,780,303	100

(2) 購買、出售或贖回本公司證券

於上市日期起及截至報告期間完結止期間，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

股東數目及其持股情況**(1) 於報告期間完結時的本公司股東數目**

於2014年6月30日，本公司擁有220,119名A股股東及704名H股登記股東。

(2) 本公司十大股東的持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例(%)	持股總數	報告期內增減	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結 的股份數量
北車集團公司	國有法人	51.83	6,354,547,154	0	0	無
HKSCC NOMINEES LIMITED ⁽¹⁾	境外法人	17.38	2,130,527,900	2,130,527,900	0	未知
北京北車投資	國有法人	2.82	345,610,920	-193,972,400	0	無
社保基金轉持三戶	國有法人	2.52	309,393,275	0	0	未知
中國建設銀行－長城品牌 優選股票型證券投資基金	未知	1.19	146,228,048	0	0	未知
馬來西亞國家銀行	未知	0.51	62,312,502	44,541,566	0	未知
中國人壽保險股份有限公司－分紅－ 個人分紅-005L-FH002滙	未知	0.47	58,175,875	-16,050,000	0	未知
中國建設銀行－工銀瑞信穩健 成長股票型證券投資基金	未知	0.38	47,000,000	-8,793,100	0	未知
社保基金四一三組合	未知	0.33	40,209,757	12,565,086	0	未知
中國工商銀行－上證50交易型 開放式指數證券投資基金	未知	0.31	38,235,887	-1,944,000	0	未知

附註(1)：HKSCC NOMINEES LIMITED代本公司若干股東持有相關H股。

(3) 本公司十大無限售條件股東的持股情況

股東名稱	持有無限售 條件股份 的數量	股份種類	股份數量
北車集團公司	6,354,547,154	人民幣普通股	6,354,547,154
HKSCC NOMINEES LIMITED ⁽¹⁾	2,130,527,900	境外上市外資股	2,130,527,900
北京北車投資	345,610,920	人民幣普通股	345,610,920
社保基金轉持三戶	309,393,275	人民幣普通股	309,393,275
中國建設銀行－長城品牌 優選股票型證券投資基金	146,228,048	人民幣普通股	146,228,048
馬來西亞國家銀行	62,312,502	人民幣普通股	62,312,502
中國人壽保險股份有限公司－ 分紅－個人分紅－005L-FH002滬	58,175,875	人民幣普通股	58,175,875
中國建設銀行－工銀瑞信穩健 成長股票型證券投資基金	47,000,000	人民幣普通股	47,000,000
社保基金四一三組合	40,209,757	人民幣普通股	40,209,757
中國工商銀行－上證50交易型 開放式指數證券投資基金	38,235,887	人民幣普通股	38,235,887

上述股東關聯關係或一致行動的說明

北車集團公司為公司控股股東，北京北車投資為公司控股股東的全資子公司及一致行動人。除此之外，公司未知上述股東之間是否存在其他關聯關係或一致行動關係。

附註(1)：HKSCC NOMINEES LIMITED代本公司若干股東持有相關H股。

(4) 主要股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於2014年6月30日，據董事及監事所知，於本公司股份或相關股份中將擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有隨附權利可於任何情況下在本公司股東大會投票的任何類別股本面值5%或以上權益的人士或實體（惟董事、監事及本公司主要行政人員除外）如下：

名稱	權益性質	股份類別	股份數目 ⁽¹⁾	股份佔股份 有關類別的 概約百分比
北車集團公司	實益擁有人	A股	6,700,158,074(L)	66.17%
社保基金	實益擁有人	H股	226,175,000(L)	11.29%
UBS AG	實益擁有人	H股	176,931,750(L)	8.29%
Credit Suisse Group AG	於一家受控法團 的權益	H股	102,616,125(L) 6,495,625(S)	5.12% 0.32%

附註：

(1) (L) – 好倉；(S) – 淡倉

(2) UBS AG被視為擁有於UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd所持該等8,000,000股H股的權益。

(3) Credit Suisse Group AG(作為Credit Suisse AG的唯一股東及Credit Suisse Holdings (USA), Inc.的控股股東)、Credit Suisse AG(作為Credit Suisse Holdings (USA), Inc.的控股股東)、Credit Suisse Holdings (USA), Inc.(作為Credit Suisse (USA), Inc.的唯一股東)及Credit Suisse (USA), Inc.(作為Credit Suisse Securities (USA) LLC的唯一股東)被視為擁有於Credit Suisse Securities (USA) LLC所持15,000,000股股份的權益。

Credit Suisse Group AG(作為Credit Suisse AG的唯一股東)及Credit Suisse AG(作為Credit Suisse (Hong Kong) Limited的唯一股東)被視為擁有於Credit Suisse (Hong Kong) Limited所持6,548,625股股份的權益。

Credit Suisse Group AG(作為Credit Suisse AG的唯一股東)、Credit Suisse AG(作為Credit Suisse Investments (UK)的唯一股東)、Credit Suisse Investments (UK)(作為Credit Suisse Investment Holdings (UK)的唯一股東)及Credit Suisse Investments Holdings (UK)(作為Credit Suisse Securities (Europe) Limited的唯一股東)被視為擁有於Credit Suisse Securities (Europe) Limited所持81,067,500股股份及6,495,625股股份淡倉的權益。

控股股東及實際控制人變更

本報告期內，本公司控股股東或實際控制人沒有發生變更。

董事、監事及高級管理層

董事及監事

於2014年6月30日，本公司的董事如下：

執行董事

奚國華先生(總裁)

非執行董事

崔殿國先生(主席)

萬軍先生

獨立非執行董事

李豐華先生

張忠先生

邵瑛女士

辛定華先生

於2014年6月30日，本公司的監事如下：

陳方平先生(主席)

朱三華先生

劉智先生

本公司董事會及監事委員會成員於報告期間並無變更。於報告期間完結時，董事及監事根據香港上市規則第(a)至(e)及(g)段須予披露並已予披露的資料並無變動。

董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於2014年6月30日，下列董事於本公司股份中擁有權益：

於本公司股份、相關股份及債權證中的好倉：

名稱	權益性質	股份類別	股份數目 ⁽¹⁾	股份佔股份 有關類別的 概約百分比
崔殿國	實益擁有人	A股	545,000(L)	0.01%
奚國華	實益擁有人	A股	545,000(L)	0.01%

附註(1): (L) – 好倉；(S) – 淡倉

除上文所披露者外，於2014年6月30日，概無本公司董事、監事及主要行政人員以及彼等各自的聯繫人擁有須登記於按本公司根據證券及期貨條例第352條所存置登記冊的本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份及債權證的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

證券交易的標準守則

本公司於上市後已採納香港上市規則附錄十所載標準守則。

本公司已向全體董事作出特別查詢，而董事亦已確認彼等上市日期起直至報告期間完結止期間一直遵守標準守則。

合併損益表－未經審核

截至2014年6月30日止六個月

(以人民幣元列示)

		截至6月30日止六個月	
	附註	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
收入	3	38,654,423	36,743,539
營業成本		(31,089,572)	(30,502,635)
毛利		7,564,851	6,240,904
其他收入	4	349,988	132,246
其他虧損淨額	4	(106,922)	(63,495)
銷售及分銷開支		(756,161)	(896,521)
行政開支		(3,551,414)	(3,037,486)
經營利潤		3,500,342	2,375,648
財務費用	5(a)	(750,235)	(472,116)
應佔聯營公司利潤減虧損		68,768	31,210
應佔合資企業利潤減虧損		72,434	44,370
除稅前利潤	5	2,891,309	1,979,112
所得稅	6	(492,615)	(354,225)
期內利潤		2,398,694	1,624,887
以下人士應佔利潤：			
本公司權益股東		2,323,077	1,563,182
非控股權益		75,617	61,705
期內利潤		2,398,694	1,624,887
每股盈利	7		
基本(人民幣元)	7(a)	0.22	0.15
攤薄(人民幣元)	7(b)	0.22	0.15

第41頁至第57頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

合併損益及其他綜合收益表－未經審核

截至2014年6月30日止六個月

(以人民幣元列示)

	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
期內利潤	2,398,694	1,624,887
期內其他綜合收益(扣除稅項及重新調整後)：		
其後或會重新歸類為損益的項目：		
可供出售投資：公允價值儲備變動淨額	(17,839)	(5,207)
海外子公司財務報表因換算所產生的滙兌差額	3	—
期內其他綜合收益	(17,836)	(5,207)
期內綜合收益總額	2,380,858	1,619,680
以下人士應佔：		
本公司權益股東	2,305,241	1,557,975
非控股權益	75,617	61,705
期內綜合收益總額	2,380,858	1,619,680

第41頁至第57頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

合併財務狀況表 – 未經審核

2014年6月30日

(以人民幣元列示)

		2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	28,701,831	27,997,062
預付土地租賃款	9	9,914,718	9,966,563
商譽		13,557	13,557
無形資產		631,712	639,805
於聯營公司權益		1,020,416	1,040,052
於合資企業權益		989,290	944,177
遞延稅項資產		527,840	451,337
其他非流動資產	10	9,140,093	8,376,952
非流動資產總額		50,939,457	49,429,505
流動資產			
存貨	11	29,131,048	18,636,790
貿易應收款項及應收票據	12	39,349,658	31,922,635
預付款項、按金及其他應收款項	13	13,512,370	10,828,672
預付所得稅		29,853	9,269
受限制存款		989,502	1,084,981
原到期日超過三個月的銀行存款		1,722,470	1,132,657
現金及現金等價物	14	13,266,205	7,114,408
流動資產總額		98,001,106	70,729,412
流動負債			
計息貸款及借款	15(b)	29,329,041	20,609,153
貿易應付款項及應付票據	16	41,565,870	36,026,256
其他應付款項及應計費用	17	18,260,665	16,063,130
定額福利責任		271,516	247,518
應付所得稅		328,817	521,657
質保金撥備	18	557,664	535,900
流動負債總額		90,313,573	74,003,614
流動資產／(負債)淨額		7,687,533	(3,274,202)
資產總額減流動負債		58,626,990	46,155,303

合併財務狀況表 – 未經審核

2014年6月30日

(以人民幣元列示)

		2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
	附註		
非流動負債			
計息貸款及借款	15(a)	6,035,751	1,415,277
定額福利責任		2,047,594	2,131,239
遞延稅項負債		—	1,183
其他非流動負債	19	3,052,535	3,041,969
非流動負債總額		11,135,880	6,589,668
資產淨額		47,491,110	39,565,635
資本及儲備			
股本	20(a)	12,259,780	10,320,056
儲備		33,482,207	27,460,286
本公司權益股東應佔總權益		45,741,987	37,780,342
非控股權益		1,749,123	1,785,293
總權益		47,491,110	39,565,635

第41頁至第57頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

合併權益變動表 – 未經審核

截至2014年6月30日止六個月

(以人民幣元列示)

	本公司權益股東應佔								
	股本	資本儲備	公允價值 儲備	中國法定 儲備	保留利潤	滙兌儲備	總值	非控股權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
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：									
期內利潤	—	—	—	—	1,563,182	—	1,563,182	61,705	1,624,887
其他綜合收益	—	—	(5,207)	—	—	—	(5,207)	—	(5,207)
期內綜合收益總額	—	—	(5,207)	—	1,563,182	—	1,557,975	61,705	1,619,680
收購受共同控制的經營業務	—	(109,933)	—	—	14,043	—	(95,890)	—	(95,890)
收購非控股權益而控制權不變	—	(219)	—	—	—	—	(219)	(5,935)	(6,154)
非控股權益持有人注資	—	(5,375)	—	—	—	—	(5,375)	5,375	—
以權益結算的股份交易	—	16,030	—	—	—	—	16,030	132	16,162
期內擬派股息	—	—	—	—	(1,032,006)	—	(1,032,006)	—	(1,032,006)
2013年6月30日及 2013年7月1日的結餘	10,320,056	15,389,807	8,704	499,535	8,893,548	—	35,111,650	1,638,719	36,750,369
權益變動：									
期內利潤	—	—	—	—	2,565,377	—	2,565,377	35,739	2,601,116
其他綜合收益	—	15,275	9,342	—	—	(98)	24,519	(375)	24,144
期內綜合收益總額	—	15,275	9,342	—	2,565,377	(98)	2,589,896	35,364	2,625,260
收購非控股權益而控制權不變	—	(56)	—	—	—	—	(56)	(946)	(1,002)
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	15,679	15,679
非控股權益持有人注資	—	35,950	—	—	—	—	35,950	118,374	154,324
以權益結算的股份交易	—	16,865	—	—	—	—	16,865	175	17,040
提取儲備金	—	—	—	152,581	(126,544)	—	26,037	1,144	27,181
子公司擬派予非控股權益持有人股息	—	—	—	—	—	—	—	(23,216)	(23,216)
2013年12月31日的結餘	10,320,056	15,457,841	18,046	652,116	11,332,381	(98)	37,780,342	1,785,293	39,565,635

第41頁至第57頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

合併權益變動表 – 未經審核

截至2014年6月30日止六個月

(以人民幣元列示)

	本公司權益股東應佔								
	股本	資本儲備	公允價值 儲備	中國法定 儲備	保留利潤	滙兌儲備	總值	非控股權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2014年1月1日	10,320,056	15,457,841	18,046	652,116	11,332,381	(98)	37,780,342	1,785,293	39,565,635
權益變動：									
期內利潤	—	—	—	—	2,323,077	—	2,323,077	75,617	2,398,694
其他綜合收益	—	—	(17,839)	—	—	3	(17,836)	—	(17,836)
期內綜合收益總額	—	—	(17,839)	—	2,323,077	3	2,305,241	75,617	2,380,858
公開發售後發行股份 (扣除發行開支)	1,939,724	5,790,358	—	—	—	—	7,730,082	—	7,730,082
收購非控股權益而控制權不變	—	(35)	—	3,456	(3,456)	—	(35)	(109,398)	(109,433)
非控股權益持有人注資	—	—	—	—	—	—	—	29,898	29,898
以權益結算的股份交易	—	(9,556)	—	—	—	—	(9,556)	(65)	(9,621)
提取儲備金	—	—	—	—	(76)	—	(76)	(65)	(141)
出售子公司股份	—	—	—	—	—	—	—	(12,252)	(12,252)
非控股權益持有人撤回投資	—	—	—	—	—	—	—	(1,200)	(1,200)
有關往年擬派股息	—	—	—	—	(2,064,011)	—	(2,064,011)	—	(2,064,011)
子公司擬派予非控股權益持有人股息	—	—	—	—	—	—	—	(18,705)	(18,705)
2014年6月30日的結餘	12,259,780	21,238,608	207	655,572	11,587,915	(95)	45,741,987	1,749,123	47,491,110

簡明合併現金流量表 – 未經審核

截至2014年6月30日止六個月

(以人民幣元列示)

	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
經營活動		
營運所用現金	(10,548,758)	(4,478,658)
已付稅項	(786,752)	(424,290)
經營活動所用現金淨額	(11,335,510)	(4,902,948)
投資活動		
支付購買物業、廠房及設備款項	(1,847,944)	(2,818,483)
投資活動產生的其他現金流量	(524,282)	(67,533)
投資活動所用現金淨額	(2,372,226)	(2,886,016)
融資活動		
發行股份所得現金	7,822,281	—
融資活動產生的其他現金流量	12,045,210	4,438,505
融資活動所得現金淨額	19,867,491	4,438,505
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	6,159,755	(3,350,459)
1月1日現金及現金等價物	7,114,408	8,379,753
滙率變動影響	(7,958)	(18,322)
6月30日現金及現金等價物	13,266,205	5,010,972

第41頁至第57頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

未經審核中期財務報告附註

(除另有所指外，以人民幣元列示)

1. 編製基準

截至2014年6月30日止六個月的本未經審核中期財務報告乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定而編製，包括遵守國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務申報」。本未經審核簡明合併中期財務報告於2014年8月29日獲授權刊發。

除預期將於2014年年度財務報表反映的會計政策變動外，中期財務報告乃按照中國北車股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)於2013年年度財務報表採納的相同會計政策編製。會計政策的任何變動詳情載於附註2。

按照國際會計準則第34號編製中期財務報告須管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策應用及按截至年度報告日所呈報資產、負債、收入及支出金額。實際結果或會有別於該等估計。

本中期財務報告載有簡明合併財務報告及節選附註。附註包括對了解本集團自2013年年度財務報表以來的財務狀況及業績的變動有重大影響的事件及交易的解釋。簡明合併中期財務報表及其附註並無載有按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製整份財務報表所需的信息。

中期財務報告所包括截至2013年12月31日止財政年度的財務信息(作為過往已呈報的信息)並不構成本公司在該財政年度的法定財務報表，但源自該等財務報表。截至2013年12月31日止年度的法定財務報表可從本公司註冊辦事處索取。核數師就其日期為2014年3月28日的報告中的財務報表發表無保留意見。

2. 會計政策的變動

國際會計準則理事會已頒佈下列對國際財務報告準則的修訂及一項新詮釋，並於本集團及本公司的本會計期間首次生效：

- 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，投資實體的修訂
- 國際會計準則第32號，抵銷金融資產及金融負債的修訂
- 國際會計準則第36號，披露非金融資產的可收回金額的修訂
- 國際會計準則第39號，衍生工具的變更和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

本集團並無採用於本會計期間尚未生效的任何新準則或詮釋。

2 會計政策的變動(續)

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，投資實體的修訂

修訂對符合修訂的國際財務報告準則第10號定義的投資實體，免除其合併賬項的要求。該修訂要求投資實體對於其子公司按公允價值計入損益計量。該項修訂對本集團的中期財務報告無影響，因為本公司不符合投資實體的定義。

國際會計準則第32號，抵銷金融資產及金融負債的修訂

修訂的國際會計準則第32號闡明了國際會計準則第32號的抵銷要求。該項修訂對本集團的中期財務報告無影響，因為該修訂與本集團已經採納的政策一致。

國際會計準則第36號，披露非金融資產的可收回金額的修訂

修訂的國際會計準則第36號修訂了非金融資產減值的披露要求。該修訂擴大了對於根據公允價值減出售成本計算可收回金額的減值資產或現金產生單位的披露要求。該項修訂對本集團無影響。

國際會計準則第39號，衍生工具的變更和套期會計的延續的修訂

修訂的國際會計準則第39號在一項指定為對沖工具的衍生工具的變更約定符合某些標準時，放鬆了有關終止套期會計的規定。該項修訂對本集團的中期財務報告無影響，因為本集團並無使用對沖會計及相關指定衍生工具作為對沖工具。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號，徵費

該詮釋就支付政府徵費負債的確認提供指引。該項修訂對本集團的中期財務報告無影響，因為該指引與本集團的已採用的會計政策一致。

3 收入

收入主要指向客戶提供的貨品及利息收入的銷售價值。以下為期內確認的各類重大收入金額：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
貨品及服務收入	38,582,501	36,657,434
利息收入	71,922	86,105
	38,654,423	36,743,539

3 收入(續)

下表載列本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6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
國內收入	36,339,369	32,911,206
海外收入	2,315,054	3,832,333
	38,654,423	36,743,539

4 其他收入及其他虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
其他收入		
利息收入	199,754	35,132
股息收入	2,972	4,488
政府補助	147,262	92,626
	349,988	132,246
其他虧損淨額		
公允價值變動虧損淨額	(949)	(3,049)
處置子公司虧損淨額	(559)	—
衍生金融工具處置銷售收益淨額	506	3,407
滙兌虧損淨額	(22,155)	(56,369)
出售物業、廠房及設備虧損淨額	(168)	(1,949)
出售合資企業收益淨額	17,224	—
虧損合同撥備	(109,907)	(3,124)
其他	9,086	(2,411)
	(106,922)	(63,495)

未經審核中期財務報告附註

(除另有所指外，以人民幣元列示)

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6月30日止六個月	
	2014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	24,025	19,512
銀行貸款及借款的利息開支	777,096	507,977
銀行手續費	65,936	50,623
減：利息開支資本化為物業、廠房及設備	116,822	105,996
	750,235	472,116

(b) 僱員成本

	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	3,960,943	3,291,532
向定額供款退休計劃供款	585,638	542,461
就定額福利責任確認開支	29,364	23,842
以權益結算股份交易的開支	(9,621)	16,162
	4,566,324	3,873,997

5 除稅前利潤(續)

(c) 其他項目

	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
攤銷		
— 預付土地租賃款	101,028	91,897
— 無形資產	52,531	38,267
	153,559	130,164
折舊		
— 物業、廠房及設備	1,003,291	909,257
減值虧損／(收益)		
— 貿易應收款項及應收票據	237,616	155,984
— 按金、預付款項及其他應收款項	183	74,959
— 其他非流動資產	(908)	—
— 存貨	—	10,499
	236,891	241,442
研發成本	1,119,724	874,756
質保金撥備	240,034	151,452
貨品成本	30,730,432	30,293,671

未經審核中期財務報告附註

(除另有所指外，以人民幣元列示)

6 所得稅

(a) 計入合併損益表的所得稅如下：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
企業所得稅		
期內撥備	570,619	362,174
過往年度不足撥備	(3,725)	6,840
	566,894	369,014
遞延稅項		
暫時差異產生及撥回	(74,279)	(14,789)
	492,615	354,225

(b) 按適用稅率計算的所得稅開支與除稅前利潤的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
除稅前利潤	2,891,309	1,979,112
按中國法定稅率計算的除稅前利潤名義稅項	722,827	494,778
不可扣稅開支的影響	2,527	7,202
分佔聯營公司及合資企業利潤減虧損的影響	(40,350)	(20,017)
研發開支扣減的影響	(67,489)	(45,920)
未確認且未動用稅項虧損的所得稅影響	148,696	85,755
未確認暫時差異的所得稅影響	(17,799)	5,192
中國稅務優惠的影響	(249,924)	(185,089)
其他	(5,873)	12,324
實際所得稅開支	492,615	354,225

7 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利按本公司普通權益股東應佔利潤人民幣2,323.08百萬元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣1,563.18百萬元)及加權平均數10,733.33百萬股普通股(截至2013年6月30日止六個月：10,320.06百萬股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利按本公司普通權益股東應佔利潤人民幣2,328.08百萬元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣1,563.18百萬元)及普通股加權平均數10,736.47百萬股(截至2013年6月30日止六個月：10,320.06百萬股)計算。

8 物業、廠房及設備

截至2014年6月30日止六個月，本集團以人民幣1,750.57百萬元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣2,103.46百萬元)的成本收購物業、廠房及機械項目。截至2014年6月30日止六個月出售賬面淨值人民幣11.61百萬元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣25.07百萬元)的物業、廠房及機械項目，產生出售所得虧損人民幣0.17百萬元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣1.95百萬元)。

於2014年6月30日，物業及廠房所有權限制的賬面淨值總額約人民幣5,040.64百萬元(於2013年12月31日：人民幣5,023.50百萬元)。本公司董事認為本集團有權合法及正當佔有及使用上述物業及廠房。因此，上述事項對本集團於2014年6月30日的財務狀況並無任何重大影響。

9 預付土地租賃款

本集團預付土地租賃款中所含土地位於中國內地且為長期租賃。

於2014年6月30日，若干土地所有權限制的賬面淨值總額約人民幣870.64百萬元(於2013年12月31日：人民幣1,777.93百萬元)的若干土地申請所有權證。本公司董事認為本集團有權合法及正當佔用及使用上述土地。因此，上述事項對本集團於2014年6月30日的財務狀況並無任何重大影響。

未經審核中期財務報告附註

(除另有所指外，以人民幣元列示)

10 其他非流動資產

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
長期貿易應收款項		
— 第三方	1,153,961	1,088,926
長期建造合約應收款項		
— 第三方	4,642,431	4,443,657
長期融資租賃應收款項		
— 第三方	6,736,355	5,837,420
減：呆賬撥備	34,810	61,601
	12,497,937	11,308,402
減：長期應收款項的即期部分	4,764,095	4,239,021
可供出售投資	111,577	158,823
減：減值虧損	24,727	24,727
	7,820,692	7,203,477
其他無形資產預付款項	137,180	123,190
長期預付款	2,521	1,143
物業、廠房及設備長期預付款項	1,179,700	1,049,142
	1,319,401	1,173,475
	9,140,093	8,376,952

11 存貨

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
成本(已扣除撥備)		
原材料	10,369,454	7,514,808
在製品	15,354,922	9,099,758
製成品	2,743,294	1,947,423
發出商品	543,031	—
其他	120,347	74,801
	29,131,048	18,636,790

12 貿易應收款項及應收票據

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 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：		
— 關連方	409,191	422,386
— 第三方	39,003,938	31,057,779
	39,413,129	31,480,165
減：呆賬撥備	1,344,802	1,095,199
	38,068,327	30,384,966
因銷售貨品及提供服務而從以下人士收取的應收票據：		
— 關連方	86,134	4,247
— 第三方	1,178,996	1,530,053
	1,265,130	1,534,300
應收客戶合約工程款項總額	16,201	3,369
	39,349,658	31,922,635

賬齡分析

本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：

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
6個月以內	28,594,307	25,087,470
6至12個月	7,410,447	3,389,604
1年以上	3,344,904	3,445,561
貿易應收款項及應收票據(已扣除呆賬撥備)	39,349,658	31,922,635

未經審核中期財務報告附註

(除另有所指外，以人民幣元列示)

13 預付款項、按金及其他應收款項

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
衍生金融工具	3,663	4,907
應收股息	53,469	20,694
應收利息	41,959	16,237
長期應收款項的即期部分	4,798,372	4,286,672
存貨採購預付款項		
— 關連方	42,729	14,120
— 第三方	6,482,834	4,861,140
墊款予		
— 關連方	12,729	7,693
— 第三方	906,656	934,503
墊款予僱員	101,534	74,121
其他按金	210,797	174,729
其他	1,239,329	815,963
減：呆賬撥備	381,701	382,107
	13,512,370	10,828,672

14 現金及現金等價物

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
現金	1,995	1,474
銀行存款	13,264,210	7,112,934
現金及現金等價物	13,266,205	7,114,408

15 計息貸款及借款

(a) 本集團長期計息借款分析如下：

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
銀行貸款		
— 有抵押	5,000	5,000
— 無抵押	2,560,219	1,410,277
中期票據		
— 無抵押	3,970,532	—
減：長期借款的即期部份	500,000	—
	6,035,751	1,415,277

(b) 本集團短期計息借款分析如下：

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
委託貸款		
— 無抵押	601,980	601,980
銀行貸款		
— 有抵押	2,025,682	1,243,132
— 無抵押	10,111,727	8,761,684
其他貸款		
— 有抵押	8,000	8,000
— 無抵押	100,000	—
短期銀行間公司債券		
— 無抵押	15,981,652	9,994,357
加：長期借款的即期部份	500,000	—
	29,329,041	20,609,153

未經審核中期財務報告附註

(除另有所指外，以人民幣元列示)

16 貿易應付款項及應付票據

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項		
— 關連方	2,668,701	2,401,222
— 第三方	31,680,472	25,623,403
	34,349,173	28,024,625
應付票據		
— 關連方	736,549	198,917
— 第三方	6,480,148	7,802,714
	7,216,697	8,001,631
	41,565,870	36,026,256

17 其他應付款項及應計費用

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
應付利息		
— 關連方	895	512
— 第三方	410,086	280,978
應付僱員成本	657,110	619,555
其他應付稅項及附加費	716,975	1,691,172
應付股息		
— 關連方	1,432,467	53,641
— 第三方	755,063	67,696
其他應計費用及應付款項		
— 關連方	508,597	515,362
— 第三方	2,988,526	2,699,183
	7,469,719	5,928,099
衍生金融負債	906	1,201
預收款項		
— 關連方	41,403	128,971
— 第三方	10,748,637	10,004,859
	10,790,040	10,133,830
	18,260,665	16,063,130

18 質保金撥備

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
1月1日	535,900	471,558
計提撥備	240,034	516,099
動用撥備	(218,270)	(451,757)
期／年末	557,664	535,900

19 其他非流動負債

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
政府補助	2,915,309	2,882,561
其他非流動負債	137,226	159,408
	3,052,535	3,041,969

20 資本、儲備及股息

(a) 股本

截至報告期末，本公司的股權結構如下：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	股份數目 千股	人民幣千元	股份數目 千股	人民幣千元
已發行及繳足普通股：				
1月1日	10,320,056	10,320,056	10,320,056	10,320,056
發行股份	1,939,724	1,939,724	—	—
6月30日／12月31日	12,259,780	12,259,780	10,320,056	10,320,056

未經審核中期財務報告附註

(除另有所指外，以人民幣元列示)

20 資本、儲備及股息(續)

(b) 發行股份

2014年5月22日，本公司完成按每股股份5.17港元的價格發行1,821,200,000股每股面值人民幣1.00元的H股普通股的全球發售，其後H股於香港主板上市。

2014年6月13日，就部分行使超額配股權而言，本公司按每股股份5.17港元的價格發行118,524,000股每股面值人民幣1.00元的H股普通股。

與此同時，本公司相關國有股東於行使部份超額配股權後向中華人民共和國全國社會保障基金理事會(「社保基金」)轉讓193,972,400股A股，而該等A股已轉換為上市H股。

21 承擔

- (a) 於報告期期末，未於中期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：

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
已訂約	3,724,014	4,172,358

- (b) 於報告期期末，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：

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
1年以內	42,910	53,964
1年以上但3年以內	17,088	18,874
3年以上	32,515	34,672
	92,513	107,510

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

22 重大關連方交易

除中期財務信息另作披露的關連方資料外，本集團於報告期間訂立下列重大關連方交易。

(a) 與關連方的重大交易

於日常業務過程中進行的主要交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
<u>售予以下各方</u>		
北車集團公司的子公司	21,263	22,728
聯營公司及合資企業	143,224	105,438
其他關連方	93,137	69,539
<u>自以下各方採購貨物</u>		
北車集團公司的子公司	54,266	40,202
聯營公司及合資企業	1,417,133	784,486
其他關連方	13,411	46,307
<u>自以下各方採購物業或設備</u>		
北車集團公司的子公司	—	18,905
<u>自以下各方採購無形資產</u>		
北車集團公司的子公司	—	29,405
<u>自以下各方購買非控股權益</u>		
北車集團公司	109,433	—
<u>利息開支</u>		
北車集團公司	13,907	385
北車集團公司的子公司	1,835	332
<u>向以下關連方支付的租賃支出</u>		
北車集團公司	12,809	12,893
北車集團公司的子公司	2,353	45
<u>以下關連方的存款(減少)/增加淨額</u>		
北車集團公司	(1,689)	58,434
北車集團公司的子公司	35,287	193,784

未經審核中期財務報告附註

(除另有所指外，以人民幣元列示)

22 重大關連方交易(續)

(b) 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：

	2014年 6月30日 人民幣千元	2013年 12月31日 人民幣千元
<u>貿易應收款項及應收票據</u>		
北車集團公司的子公司	59,078	47,139
聯營公司及合資企業	364,462	333,932
其他關連方	71,785	45,562
<u>預付款項、按金及其他應收款項</u>		
北車集團公司的子公司	324	4,326
聯營公司及合資企業	98,903	38,451
其他關連方	10,164	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	1,297	36,022
<u>計息貸款及借款</u>		
北車集團公司	601,980	601,980
<u>貿易應付款項及應付票據</u>		
北車集團公司的子公司	59,328	70,717
聯營公司及合資企業	3,181,351	2,364,045
其他關連方	164,571	165,377
<u>其他應付款項及應計費用</u>		
北車集團公司	1,447,102	177,503
北車集團公司的子公司	486,257	475,649
聯營公司及合資企業	43,383	40,190
其他關連方	6,620	5,144
<u>呆賬撥備</u>		
北車集團公司的子公司	1,003	3,126
聯營公司及合資企業	81	279
其他關連方	318	342

23 報告期後非調整事項

- (1) 2014年7月28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4.75%。自2014年7月29日至2015年4月25日為期270天。
- (2) 2014年8月6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4.60%。自2014年8月8日至2015年5月5日為期270天。
- (3) 2014年8月15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4.65%。年期自2014年8月18日起至2015年5月15日為期270天。
- (4) 2014年8月22日，本公司發行人民幣1,000.00百萬元短期銀行同業市場公司債券，息率4.70%。自2014年8月25日起至2015年5月22日為期270天。

釋義

「A股」	本公司於上海證券交易所上市及以人民幣買賣的每股面值人民幣1.00元的內資股
「交流」	交流電，周而復始按相反方向流動的電流
「聯繫人」	具有香港上市規則所界定之涵義
「北京北車投資」	北京北車投資有限責任公司(前稱「大同前進投資有限責任公司」)，於中國成立的有限責任公司，為北車集團公司的全資子公司和本公司股東及發起人
「董事會」	本公司董事會
「企業管治守則」	香港上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》
「中國」	中華人民共和國，就本中期報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「北車集團公司」	中國北方機車車輛工業集團公司，於中國成立的一家大型國有企業，為本公司之控股股東及發起人之一
「本公司」或「中國北車」	中國北車股份有限公司，於在中國註冊成立的股份有限公司，其A股在上海證券交易所上市及其H股在香港聯交所上市
「關連交易」	具有香港上市規則所界定之涵義
「控股股東」	具有香港上市規則所界定之涵義
「中國鐵路總公司」	中國鐵路總公司，於中國成立的國有企業，承繼原中國鐵道部的鐵路運營資產和業務，是中國的國家鐵路運營商
「中國證監會」	中國證券監督管理委員會
「董事」	本公司董事
「本集團」	本公司及其子公司
「歐元」	歐元，歐盟成員國的法定貨幣
「H股」	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，於香港聯交所上市，以港元買賣

「港元」或「港幣」	香港法定貨幣港元
「香港」	中國香港特別行政區
「香港上市規則」	香港聯交所證券上市規則(經不時修訂)
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「馬力」	馬力
「千瓦」	千瓦
「上市」	本公司H股於香港聯交所主機板上市
「上市日期」	2014年5月22日
「主板」	香港聯交所運作與香港聯交所創業板分開並行運作之證券交易所
「標準守則」	香港上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「動車組」	由具有牽引動力裝置的動車車輛和不具備牽引動力裝置的拖車車輛(有時亦有控制車)組成的固定編組使用的列車
「社保基金」	中華人民共和國全國社會保障基金理事會
「中國政府」或「國家」	中國的政府，包括所有下級分支機構(包括省、市和其他地區或地方政府實體)和其執行部門或(倘文義所指)其中任一執行部門
「招股章程」	本公司日期為2014年5月12日的招股章程
「報告期」	自2014年1月1日至2014年6月30日止的六個月期間
「人民幣」	中國法定貨幣人民幣
「證監會」	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「上海證券交易所」或「上交所」	上海證券交易所
「股東」	股份持有人

釋義

「購股權」	根據購股權計劃授出的期權
「購股權計劃」	本公司的股東於2012年10月26日為董事、高級管理人員、僱員及該計劃所界定的其他合資格參與者採用的A股購股權計劃
「股份」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括A股及H股
「國務院」	中華人民共和國國務院
「子公司」	具有香港上市規則所界定之涵義
「主要股東」	具有香港上市規則所界定之涵義
「監事」	本公司監事
「監事會」	本公司監事會
「美元」	美元，美利堅合眾國的法定貨幣
「%」	百分比

本中期報告中，倘於中國成立之實體或企業中文名稱與英文譯名不符，則以中文名稱為準。以中文或其他語言命名的公司英文譯名以「*」標註，僅供參考。