

中期報告 2015

New Starting Point
New Journey



中国中车股份有限公司
CRRC 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：1766

重要提示

- 一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、本中期報告已經公司第一屆董事會第四次會議審議通過，公司全體董事出席董事會會議。
- 三、公司中期簡明合併財務報告未經審計。
- 四、公司負責人崔殿國、主管會計工作負責人詹豔景及會計機構負責人(會計主管人員)王健聲明：保證本中期報告中中期簡明合併財務報告的真實、準確、完整。
- 五、經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司2014年度利潤分配預案：公司擬以截至2015年6月30日的總股本27,288,758,333股為基數，向全體股東每股派發0.12元人民幣(含稅)的現金紅利。該利潤分配預案已經公司第一屆董事會第四次會議審議通過，尚需提交股東大會審議批准。

六、 前瞻性陳述的風險聲明

本中期報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述，不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。

- 七、 公司不存在被主要股東及其關聯方非經營性佔用資金的情況。
- 八、 公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。



目錄

2 公司簡介

4 業績概要

5 董事會報告

23 重要事項

38 股份變動及股東情況

45 董事、監事、高級管理人員情況

48 財務報告

94 釋義



公司簡介

- | | | | |
|----|------------------------------|--------------------------|------------------|
| 1. | 公司的中文名稱 | 中國中車股份有限公司 | |
| | 公司的中文簡稱 | 中國中車 | |
| | 公司的外文名稱 | CRRC Corporation Limited | |
| | 公司的外文名稱縮寫 | CRRC | |
| | 公司的法定代表人 | 崔殿國 | |
| 2. | 董事會秘書 | 證券事務代表 | |
| | 姓名 | 謝紀龍 | 丁有軍 |
| | 聯繫地址 | 北京市海澱區西四環中路 16 號 | 北京市海澱區西四環中路 16 號 |
| | 電話 | 010-51862188 | 010-51862188 |
| | 傳真 | 010-63984785 | 010-63984785 |
| | 電子信箱 | crrc@crrcgc.cc | crrc@crrcgc.cc |
| 3. | 公司註冊地址 | 北京市海澱區西四環中路 16 號 | |
| | 公司註冊地址的郵政編碼 | 100036 | |
| | 公司辦公地址 | 北京市海澱區西四環中路 16 號 | |
| | 公司辦公地址的郵政編碼 | 100036 | |
| | 公司網址 | www.crrcgc.cc | |
| | 電子信箱 | crrc@crrcgc.cc | |
| 4. | 公司選定的A股信息披露報紙名稱 | 中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報 | |
| | 登載公司A股半年度報告的中國證監會
指定網站的網址 | www.sse.com.cn | |
| | 登載公司H股中期報告的聯交所指定網站的網址 | www.hkex.com.hk | |
| | 公司半年度報告備置地地點 | 北京市海澱區西四環中路 16 號董事會辦公室 | |



公司簡介

5. 股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上交所	中國中車	601766	中國南車
H股	聯交所	中國中車	1766	中國南車
6. 變更註冊登記日期		2015年6月1日		
變更後註冊登記名稱		中國中車股份有限公司		
變更後法定代表人		崔殿國		
變更後註冊資本		2,728,875.8333萬元		
7. 公司聘請的境內會計師事務所名稱：		德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)		
公司聘請的境內會計師事務所辦公地址：		中國北京東長安街1號東方廣場東方經貿 城西二辦公樓8層		
公司聘請的境外會計師事務所名稱：		德勤•關黃陳方會計師行		
公司聘請的境外會計師事務所辦公地址：		香港金鐘道88號太古廣場一座35樓		
8. 聯席公司秘書		謝紀龍、王佳欣		
9. 授權代表		奚國華、王佳欣		
10. 法律顧問				
有關香港法律		貝克•麥堅時律師事務所 香港中環夏慤道十號和記大廈十四樓		
有關中國法律		北京市嘉源律師事務所 中國北京市復興門內大街158號遠洋大廈F408		
11. 香港主要營業地點		香港灣仔港灣道1號會展廣場辦公大樓41樓H室		
12. 境內股份過戶登記處		中國證券登記結算有限責任公司上海分公司		
聯繫地址		上海市浦東新區陸家嘴東路166號 中國保險大廈36樓		
13. 香港股份過戶登記處		香港中央證券登記有限公司		
聯繫地址		香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓		

業績概要

2015年1-6月，本公司實現收入人民幣91,816百萬元，同比增長6.26%，實現稅後利潤人民幣5,675百萬元，同比增長12.97%；本公司股東應佔利潤人民幣4,699百萬元，同比增長6.85%；基本每股盈利人民幣17分。

主要財務數據和指標見下表

幣種：人民幣

項目	2015年 1-6月 金額 (人民幣千元)	2014年 1-6月 金額 (人民幣千元)	增長率 %
收入	91,816,294	86,410,184	6.26
稅後利潤	5,674,836	5,023,204	12.97
本公司股東應佔利潤	4,698,880	4,397,565	6.85
基本每股盈利(元/股)	0.17	0.17	—

幣種：人民幣

項目	2015年 6月30日 金額 (人民幣千元)	2014年 12月31日 金額 (人民幣千元)	增長率 %
資產總額	307,467,187	298,677,184	2.94
負債總額	198,548,197	196,574,867	1.00
權益總額	108,918,990	102,102,317	6.68
其中：本公司股東應佔權益	94,002,497	89,273,812	5.30
每股股東權益(元/股)	3.44	3.27	5.20



董事會報告

一、董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

2015年上半年，公司主動適應經濟發展新常態，積極應對生產經營和重組整合交織並行的困難挑戰，千方百計保增長、促改革、謀發展，上半年各項工作取得了新成效。公司實現收入人民幣91,816百萬元，比上年同期增長人民幣5,406百萬元，增幅為6.26%；實現股東應佔利潤人民幣4,699百萬元，比上年同期增長人民幣301百萬元，增幅為6.85%。



(一) 主營業務分析

1、財務報表相關科目變動分析表

項目	2015年	2014年	增長率 %
	1-6月 金額 (人民幣千元)	1-6月 金額 (人民幣千元)	
收入	91,816,294	86,410,184	6.26
營業成本	72,309,769	69,762,154	3.65
銷售及分銷成本	3,372,206	2,435,710	38.45
行政開支	9,532,972	7,742,334	23.13
財務費用	584,784	957,346	-38.92
經營活動產生的現金流量淨額	-10,780,214	-16,235,395	—
投資活動產生的現金流量淨額	2,274,373	-6,143,687	—
融資活動產生的現金流量淨額	-1,441,329	29,061,733	—
研發支出	3,771,514	3,195,798	18.01

收入較上年同期增長6.26%，主要是本期主要產品交付量增長，實現的收入增長所致。

營業成本較上年同期增長3.65%，主要是隨著收入的增長營業成本相應增加，同時與上年同期比較，成本控制發揮積極作用，同時因產品結構差異等因素影響，營業成本增長幅度小於收入的增長幅度。

銷售及分銷成本較上年同期增長38.45%，主要是報告期內公司合併範圍擴大致銷售費用有較大比例增加，以及海外收入增加引起海外銷售費用和運輸費增加，銷售費用相應增加。



董事會報告

行政開支較上年同期增長 23.13%，主要是報告期內研發費用、工資性附加費用等支出增長所致。

財務費用較上年同期降低 38.92%，主要是上年度經營性淨現金流入增加，本報告期內減少了短期融資券和借款等有息負債相應利息支出減少，同時資本成本同比降低，另外滙兌收益同比增加，從而導致財務費用減少。

經營活動產生的現金淨流量為淨流出人民幣 10,780 百萬元，淨流出量比上年同期減少人民幣 5,455 百萬元，主要是報告期內公司銷售商品、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減少額所致。

投資活動產生的現金淨流量為現金淨流入人民幣 2,274 百萬元，上年同期為淨流出人民幣 6,144 百萬元，主要是報告期內公司回收部分短期投資增加所致。

公司籌資活動產生現金淨流量為淨流出人民幣 1,441 百萬元，上年同期為淨流入人民幣 29,062 百萬元，主要原因是上年度經營性淨現金流入增加，報告期末較期初淨減少了有息負債。

研發支出人民幣 3,772 百萬元，較上年同期增長 18.01%，主要是報告期內中國標準動車組等產品開發力度加大，並加大了基礎性、前瞻性、核心關鍵技術的研發投入所致。

2、其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

報告期內公司利潤構成或利潤來源未發生重大變動。

(2) 公司前期各類融資、重大資產重組事項實施進度分析說明

- ① 公司債券：2013年4月22日，中國南車向社會公開發行總額為人民幣3,000百萬元公司債券，分5年期和10年期兩個品種，其中：5年期公司債券人民幣1,500百萬元，發行利率4.7%，到期日2018年4月22日；10年期公司債券人民幣1,500百萬元，發行利率5%，到期日2023年4月22日。



董事會報告

- ② 公司股權融資項目實施進度詳見在上交所網站披露的日期為2015年8月28日的臨時公告《中國中車股份有限公司2015年上半年A股募集資金存放與實際使用情況的專項報告》及「董事會報告」(五)投資狀況分析3.募集資金使用情況。
- ③ 2014年12月29~30日，中國南車、中國北車分別召開董事會批准中國南車與中國北車的合併方案並簽署了《中國南車股份有限公司與中國北車股份有限公司之合併協議》；2015年1月20日，中國南車、中國北車分別召開董事會，審議通過了《關於〈中國南車股份有限公司、中國北車股份有限公司合併報告書(草案)〉及其摘要的議案》等合併相關議案；2015年3月初，中國南車與中國北車合併(以下簡稱「本次合併」)獲得國資委原則同意，並獲得了根據當地法律的規定需要在本次合併完成之前獲得的所有必要的境外反壟斷審查機構的批准；2015年3月9日，中國南車、中國北車分別召開2015年第一次臨時股東大會、2015年第一次A股類別股東會、2015年第一次H股類別股東會，審議通過了合併相關議案；2015年4月3日，商務部反壟斷局出具了《審查決定通知》(商反壟審查函[2015]第19號)，本次合併已通過商務部反壟斷局的經營者集中反壟斷審查；2015年4月22日，中國證監會出具了《關於核准中國南車股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》(證監許可[2015]695號)，核准本次合併涉及的中國南車H股增發事宜；2015年4月24日，中國證監會出具了《關於核准中國南車股份有限公司吸收合併中國北車股份有限公司的批覆》(證監許可[2015]748號)，核准本次合併；2015年5月18日，中國南車、中國北車分別召開股東大會選舉產生合併後新公司董事及監事，並審議通過合併後新公司章程(草案)、股東大會議事規則(草案)、董事會議事規則(草案)、監事會議事規則(草案)；2015年5月20日，中國北車A股及H股股票在滬港兩市終止上市；同日，中國北車股東持有的中國北車A股及H股股票按照1:1.10的比例開始相應轉換為中國南車A股及H股股票；2015年5月26日，本次合併涉及的H股換股完成，中國南車新增發行H股股份2,347,066,040股；2015年5月28日，本次合併涉及的A股換股完成，中國南車新增發行A股股份11,138,692,293股；2015年6月1日，中國南車完成工商變更登記手續，更名為「中國中車股份有限公司」；2015年6月8日，中國中車股票在滬港兩市復牌上市交易。

有關本次合併的詳情，請見上交所網站和聯交所網站披露的相關公告。



董事會報告

(3) 經營計劃進展說明

2015年上半年，公司積極落實年度經營計劃，持續推進各項工作，取得了良好的經營成效，公司實現收入人民幣91,816百萬元，較上年同期增長6.26%；實現歸屬於母公司擁有人的淨利潤人民幣4,699百萬元，較上年同期增長6.85%。

2015年下半年，公司將繼續按照2015年總體工作要求和經營目標，積極構建「戰略統領、業務主導、管理支持、面向全球」的運營模式，提升運行質量和盈利能力，鎖定年度經營目標和轉型升級目標，做好全年的經營工作。公司將重點採取以下措施：

- ① 全力以赴開拓市場，確保經營穩定增長。以深入開展「降本增效、提質升級」主題活動為抓手，在開拓市場、降本增效、提質升級上狠下功夫，堅決打好保增長攻堅戰。各個業務板塊在市場開拓、管理提升、降本增效上下功夫，並圍繞交通裝備、能源裝備、新型城鎮化三大方向，細分市場，找准定位，努力打造新的支柱產業。
- ② 不斷強化目標引領，統籌做好發展規劃。準確把握國內外宏觀經濟發展走勢，深入分析全球競爭環境，著手制訂「十三五」發展規劃。貫徹落實國家創新驅動發展戰略，緊緊融入「一帶一路」、周邊國家互聯互通等戰略的實施，擔當起振興國家高端裝備製造業的重大使命，做「中國製造2025」和「互聯網+」的積極參與者、大力推動者和創新排頭兵。



董事會報告

- ③ 探索創新經營模式，加快企業轉型升級。不斷完善業務主導的管理模式，強調企業以市場為導向，以市場來決定資源配置。大力推動系統集成的總包模式，充分利用社會資源，創新發展模式，提升整體實力。積極推進產品+服務的轉型模式，重點抓好全生命週期服務、產融結合、兩化融合等工作，加快服務轉型。積極拓展內涵式發展的協同模式，進一步推進產業鏈的縱向聯合與企業間的橫向聯動，提升整體競爭優勢，實現集約發展。通過內部市場拉動，加快核心技術與關鍵系統的不斷突破。加大關鍵系統和部件的內部採購力度，實現優勢互補。橫向上，進一步加強同類企業的資源共享，包括研發力量、試驗裝備以及生產加工能力等，消除重複建設和重複開發。
- ④ 大力推進技術創新，引領技術發展方向。堅持市場導向，堅持開放創新和協同創新，以世界領先、行業引領為目標，按照「支撐戰略、強化能力、完善平台、優化體系」的原則，瞄準未來發展和「走出去」戰略兩大重心，著力強化自主創新能力，著力打造技術優勢、產品優勢和品牌優勢，不斷推進從「中國製造」向「中國創造」、「中國引領」轉變。
- ⑤ 加快全球業務佈局，著力打造中國品牌。大力拓展國際市場，繼續密切關注和跟蹤「一帶一路」、周邊國家互聯互通以及高鐵「走出去」等戰略規劃的落地，融入國際產能合作，加大「聯合出海」力度。著力打造中國品牌，把品牌戰略作為重點工作。有效配置全球資源，努力培養一批熟悉、掌握國際市場規則，具備跨國經營管理能力和風險管控能力的國際化人才隊伍，積極推動對外投資併購，努力向跨國公司和全球企業方向發展。
- ⑥ 持續提高產品質量和服務水平。牢固樹立產品質量安全第一的意識，不斷提升質量競爭力和顧客滿意度。

(4) 公司員工及其薪酬、培訓情況

於報告期末，本公司員工總數、構成及其薪酬和培訓情況無重大變動。



董事會報告

(二) 行業、產品或地區經營情況分析

1、主營業務情況

業務	收入		營業成本	毛利率	收入	營業成本	毛利率
	收入	營業成本			比上年增減	比上年增減	比上年增減
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	%	%	%	%	
鐵路裝備	47,360,047	35,617,401	24.79	-1.72	-3.38	增加1.29個百分點	
城軌與城市基礎設施	9,307,784	7,869,974	15.45	9.45	6.45	增加2.38個百分點	
新產業	20,941,545	15,741,956	24.83	49.34	46.45	增加1.48個百分點	
現代服務	14,206,918	13,080,438	7.93	-9.47	-11.36	增加1.96個百分點	
合計	91,816,294	72,309,769	21.25	6.26	3.65	增加1.98個百分點	

鐵路裝備業務的收入比上年同期減少1.72%。營業成本比上年同期減少3.38%，主要是本期產品結構變化、成本控制加強所致。

城軌與城市基礎設施業務的收入比上年同期增長9.45%，主要是本期實現了多條城軌線路車輛的交付所致。營業成本比上年同期增長6.45%，營業成本的增幅小於收入的增幅，主要是本期產品結構變化、成本控制加強所致。

新產業業務的收入比上年同期增長49.34%，主要是來自於發電設備和汽車裝備收入的增加。新產業成本比上年同期增長46.45%，比收入增長略低，基本保持平穩。

現代服務業務的收入比上年同期減少9.47%，主要是物流貿易收入下降導致。營業成本比上年同期減少11.36%，略低於收入的減少，基本保持平穩。

公司收入比上年同期增長6.26%，鐵路裝備業務、城軌與城市基礎設施業務、新產業業務、現代服務業務分別佔總收入的51.58%、10.14%、22.81%、15.47%。其中鐵路裝備業務中機車業務收入人民幣7,149百萬元、客車業務收入人民幣2,394百萬元、動車組業務收入人民幣33,376百萬元、貨車業務收入人民幣4,441百萬元。

2、主營業務分地區情況

地區	2015年1-6月		2014年1-6月		增長率 %
	金額 (人民幣千元)	佔比 %	金額 (人民幣千元)	佔比 %	
中國大陸	80,718,680	87.91	79,526,716	92.03	1.50
其他國家或地區	11,097,614	12.09	6,883,468	7.97	61.22

報告期內公司中國大陸地區收入增長1.50%，其他國家或地區收入增長61.22%，其他國家或地區收入增長主要是公司國際業務拓展積極有效，本報告期內交付量增長所致。

(三) 債務架構、流動資金及現金流量

1、資本結構

截至2015年6月30日，公司的資產負債率由年初的65.82%下降至64.58%。

2、重大資本性支出及資本承擔

(1) 重大資本性開支

2015年1-6月，本公司重大資本性支出情況如下表所示：

項目	2015年1-6月 金額 (人民幣千元)	2014年1-6月 金額 (人民幣千元)
物業、廠房及設備	2,998,861	3,758,000
土地租賃預付款項	849,347	263,000
資本性支出合計	3,848,208	4,021,000

(2) 資本承擔

於2015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3,835百萬元，將主要用於物業、廠房、機器設備和土地租賃預付款項。



董事會報告

3、 公司或有債務的詳情

除本中期報告「重要事項」一節列明的本公司擔保情況外，本公司沒有重大或有債務。

4、 公司資產抵押的詳情

於報告期末，本公司有以下資產(賬面價值共計人民幣5,150百萬元)作抵押用於獲得銀行貸款及其他銀行信貸：現金及現金等價物人民幣4,342百萬元，物業、廠房及設備人民幣51百萬元，應收票據人民幣721百萬元，其他資產人民幣36百萬元。

5. 借款、公司債券及票據

於2015年6月30日，本集團擁有借款總額約人民幣40,149百萬元，較2014年12月31日的人民幣39,591百萬元增加1.41%，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2015年6月30日，本集團借款總額當中，人民幣32,607百萬元以人民幣計值、人民幣4,707百萬元以美元計值及人民幣2,835百萬元以歐元計值。

本集團於2015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13,129百萬元及人民幣27,020百萬元。下表載列於2014年12月31日及2015年6月30日本集團應償還貸款的到期情況：

	2015年 6月30日 金額 (人民幣千元)	2014年 12月31日 金額 (人民幣千元)
一年內(包括首尾兩日)	27,020,257	27,375,105
一至兩年	1,845,119	737,309
兩年至五年	9,728,606	8,453,790
五年以上	1,554,763	3,024,865
合共	40,148,745	39,591,069

本集團於2015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8,081百萬元，而於2014年12月31日則為人民幣10,532百萬元。

於2015年6月30日，本集團發行本金總額人民幣6,992百萬元之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7,679百萬元之中期票據(其按固定利率計息)。

6. 現金流量

於2015年6月30日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣27,041百萬元，其中人民幣20,260百萬元以人民幣計值、人民幣2,592百萬元以美元計值及人民幣418百萬元以歐元計值。

(四) 核心競爭力分析

軌道交通裝備行業是國家確定的戰略性新興產業，黨和國家領導人高度關注和重視，在多種場合向全球大力推介中國高鐵技術和裝備，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，也越來越受到世界各國的青睞，軌道交通高端裝備行業面臨歷史性的發展機遇。

中國中車是中國軌道交通裝備行業的龍頭企業，也是世界軌道交通裝備製造行業的領軍企業，在經營規模、核心技術研發、產業化能力、生產製造工藝等方面處於國際領先地位。中國中車同時利用軌道交通裝備的核心技術積極拓展新能源汽車、風電裝備等新能源、新材料等國家戰略性新興產業。

技術創新不斷突破，為企業快速發展提供了強力支撐和引領作用。時速350公里中國標準動車組產品完成試製，自主化城際動車組完成了運用考核試驗。中國首列出口阿根廷米軌內燃動車組下線。時速160公里客運內燃機車、八軸客運電力機車、高原內燃機車等項目的研製工作進展順利。代表世界先進水平的最大載重100噸煤炭漏斗車正在試製。30t軸重鋁合金敞車等一批鐵路貨車新產品正在全面開發。SRS公鐵兩用高空作業車順利完成CE認證，獲得歐盟准入資格。大功率IGBT芯片、軌道交通乘客信息服務系統、制動系統等一系列核心技術開發取得豐碩成果。高速列車系統集成國家工程實驗室通過了國家資質認定。公司加強海外研發中心建設，與國內外知名高校合作建設「中美軌道交通研究院」，技術創新能力不斷提高。

產業製造規模全球領先。通過持續的創新能力建設和技術改造，公司動車組、城市軌道車輛、電力機車、內燃機車，鐵路客車、貨車的製造與維保服務能力全球領先，不僅能滿足國內波動性市場需求，而且能快速響應全球軌道交通裝備市場需求，產品製造技術、主要工藝裝備和計量檢測手段達到國際領先水平。



董事會報告

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，積極推進新能源汽車、風電裝備等新能源、新材料等新興產業發展，加快產業結構調整和轉型升級。

加快國際化經營佈局，國際競爭能力不斷提升。中國中車的美國波士頓項目正在穩步推進，在土耳其合資新建的軌道交通裝備製造基地已正式投產，在馬來西亞投資建設的東盟製造中心已建成，不僅成為中國與馬來西亞經濟合作典範，而且成為中國和東盟地區經貿合作的亮點和「一帶一路」戰略的第一批示範基地。中國中車還收購了英國深海裝備企業SMD Limited，正在向海洋工程裝備領域積極發展。首列出口歐洲馬其頓動車組成功下線，首批出口阿根廷內燃動車組順利交付，海外市場不斷取得新進展。

(五) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

截至2015年6月30日，公司長期股權投資為人民幣3,526百萬元，比年初減少人民幣1,288百萬元，降幅26.74%，主要是公司全資子公司四方有限將原合營公司BST公司納入合併範圍導致。

(1) 證券投資情況

報告期內，公司無證券投資事項。

(2) 持有其他上市公司股權情況

單位：千元 幣種：港幣

證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本	期初持股 比例 (%)	期末持股 比例 (%)	期末 賬面值	報告 期損益	報告期		股份來源
							所有者 權益變動	會計 核算科目	
00958. HK	華能新能源	—	小於1%	—	—	14,544	228	可供出售金融資產	購買
01829. HK	中國機械工程	130,736	小於1%	小於1%	199,252	118,173	40,561	可供出售金融資產	購買
01599. HK	城建設計	70,060	小於1%	小於1%	165,456	105,225	46,355	可供出售金融資產	購買
01317. HK	楓葉教育	—	小於1%	—	—	-123	469	可供出售金融資產	購買
01478. HK	丘鈦科技	30,267	小於1%	小於1%	29,105	352	5,700	可供出售金融資產	購買
00580. HK	賽晶電力電子	35,309	3.75	3.75	78,336	—	40,448	可供出售金融資產	購買
06869. HK	長飛光纖光纜	117,498	小於1%	小於1%	161,188	—	55,723	可供出售金融資產	購買
01816. HK	中廣核電力	144,213	小於1%	小於1%	166,460	1,898	21,797	可供出售金融資產	購買
00816. HK	華電福新	193,436	1.13	1.21	376,105	—	5,295	可供出售金融資產	購買
03606. HK	福耀玻璃	7,840	—	小於1%	8,769	—	929	可供出售金融資產	購買
01776. HK	廣發証券	391,667	—	小於1%	410,182	—	18,515	可供出售金融資產	購買
00656. HK	複星國際	305,441	—	小於1%	273,600	—	-31,841	可供出售金融資產	購買
06886. HK	華泰証券	14,103	—	小於1%	12,330	—	-1,773	可供出售金融資產	購買
03396. HK	聯想控股	198,875	—	小於1%	198,586	—	-289	可供出售金融資產	購買
02200. HK	浩沙國際	40,600	—	小於1%	38,900	—	-1,700	可供出售金融資產	購買
01530. HK	三生製藥	4,693	—	小於1%	4,968	—	275	可供出售金融資產	購買
合計		1,684,738	/	/	2,123,237	240,069	200,692	/	/

董事會報告

單位：千元 幣種：人民幣

證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本	期初持股 比例(%)	期末持股 比例(%)	期末 賬面值	報告 期損益	報告期		股份來源
							所有者 權益變動	會計 核算科目	
000065	北方國際	120,000	1.14	1.14	115,439	-	-4,561	可供出售金融資產	購買
601328	交通銀行	752	小於1%	小於1%	4,241	-	741		
合計		120,752	/	/	119,680	-	-3,820	/	/

(3) 持有金融企業股權情況

所持對象名稱	最初 投資金額 (人民幣千元)	期初持股 比例(%)	期末持股 比例(%)	期末 賬面價值 (人民幣千元)	報告 期損益 (人民幣千元)	報告期		股份來源
						所有者 權益變動 (人民幣千元)	會計 核算科目	
華融湘江銀行股份 有限公司	1,006	小於1%	小於1%	786	-	-	可供出售金融資產	購買
江蘇銀行	74	小於1%	小於1%	74	-	-	可供出售金融資產	購買
廣州地鐵小額貸款 有限公司	30,000	10.00	10.00	31,124	223	-	長期股權投資 —權益法	購買
東海證券股份有限公司	19,484	1.20	1.20	19,484	1,200	-	可供出售金融資產	購買
合計	50,564	/	/	51,468	1,423	-	/	/

2、非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況

(1) 委託理財情況

單位：千元 幣種：人民幣

合作方名稱	委託理財 產品類型	委託 理財金額	委託理財 起始日期	委託理 終止日期	報酬 確定方式	實際收回 本金金額	實際 獲得收益	是否經過 法定程序	計提減值 準備金額	是否 關聯交易	是否涉訴	資金來源 並說明 是否為 募集資金 關聯關係		
												預計收益	關聯關係	
中國工商銀行 北京會城門支行	非保本浮動收益	200,000	2014年 12月31日	2015年 4月4日	到期一併 支付本息	-	200,000	2,421	是	-	否	否	否	-
中國農業銀行 北京萬壽路支行	保本保證收益型	200,000	2014年 12月31日	2015年 4月1日	到期一併 支付本息	-	200,000	2,071	是	-	否	否	否	-
交通銀行北京 世紀城支行	非保本浮動收益	300,000	2014年 12月31日	2015年 4月1日	到期一併 支付本息	-	300,000	3,534	是	-	否	否	否	-
上海浦東發展銀行 北京分行營業部	非保本固定收益	200,000	2014年 12月30日	2015年 3月31日	到期一併 支付本息	-	200,000	2,250	是	-	否	否	否	-
長沙銀行株洲支行	保本保證收益型	100,000	2014年 11月28日	2015年 3月3日	到期一併 支付本息	-	100,000	1,184	是	-	否	否	否	-
中行株洲支行	保本保證收益型	100,000	2014年 11月27日	2015年 1月5日	到期一併 支付本息	-	100,000	448	是	-	否	否	否	-
廣發銀行株洲支行	保本保證收益型	100,000	2014年 11月28日	2015年 2月27日	到期一併 支付本息	-	100,000	1,196	是	-	否	否	否	-
中國銀行股份 有限公司	保本保證收益型	200,000	2014年 12月9日	2015年 1月8日	到期一併 支付本息	-	200,000	608	是	-	否	否	否	-
農行株洲高新 技術開發區支行	保本保證收益型	200,000	2014年 12月9日	2015年 3月10日	到期一併 支付本息	-	200,000	2,071	是	-	否	否	否	-
廣發銀行株洲支行	保本保證收益型	200,000	2014年 12月9日	2015年 6月9日	到期一併 支付本息	-	200,000	4,986	是	-	否	否	否	-
浦發銀行株洲支行	保本保證收益型	200,000	2014年 12月9日	2015年 6月8日	到期一併 支付本息	-	200,000	4,537	是	-	否	否	否	-
建設銀行株洲支行	保本浮動收益	200,000	2014年 12月9日	2015年 3月13日	到期一併 支付本息	-	200,000	2,266	是	-	否	否	否	-
中信銀行株洲分行	保本浮動收益	200,000	2014年 12月11日	2015年 3月13日	到期一併 支付本息	-	200,000	2,964	是	-	否	否	否	-
長沙銀行株洲支行	保本保證收益型	100,000	2014年 12月18日	2015年 1月22日	到期一併 支付本息	-	100,000	431	是	-	否	否	否	-
光大銀行株洲支行	保本浮動收益	200,000	2014年 12月23日	2015年 3月24日	到期一併 支付本息	-	200,000	2,443	是	-	否	否	否	-
興業銀行株洲支行	保本浮動收益	140,000	2014年 12月31日	2015年 1月7日	到期一併 支付本息	-	140,000	94	是	-	否	否	否	-
中信銀行株洲分行	保本浮動收益	300,000	2014年 12月31日	2015年 1月7日	到期一併 支付本息	-	300,000	184	是	-	否	否	否	-
光大銀行株洲支行	保本浮動收益	200,000	2014年 12月31日	2015年 3月31日	到期一併 支付本息	-	200,000	2,416	是	-	否	否	否	-
長沙銀行株洲支行	保本保證收益型	100,000	2014年 12月30日	2015年 2月4日	到期一併 支付本息	-	100,000	444	是	-	否	否	否	-

董事會報告

合作方名稱	委託理財 產品類型	委託 理財金額	委託理財 起始日期	委託理 終止日期	報酬 確定方式	實際收回 預計收益	實際 本金金額	實際 獲得收益	是否經過 法定程序	計提減值 準備金額	是否 關聯交易	是否涉 拆	資金來源 並說明 是否為 募集資金 關聯關係	
													是否涉 拆	關聯關係
浦發銀行株洲支行	保本保證收益型	120,000	2014年 12月30日	2015年 6月29日	到期一併 支付本息	-	120,000	2,722	是	-	否	否	否	-
農業銀行高新 技術區支行	保本保證收益型	300,000	2015年 5月15日	2015年 8月14日	到期一併 支付本息	3,106	-	-	是	-	否	否	否	-
廣發銀行株洲支行	保本保證收益型	500,000	2015年 5月15日	2015年 11月13日	到期一併 支付本息	12,216	-	-	是	-	否	否	否	-
長沙銀行株洲支行	保本保證收益型	400,000	2015年 5月15日	2015年 9月18日	到期一併 支付本息	6,049	-	-	是	-	否	否	否	-
浦發銀行株洲支行	保本保證收益型	130,000	2015年 5月19日	2015年 11月16日	到期一併 支付本息	3,077	-	-	是	-	否	否	否	-
交通銀行株洲 分行營業部	保本保證收益型	120,000	2015年 5月21日	2015年 8月24日	到期一併 支付本息	1,406	-	-	是	-	否	否	否	-
交通銀行株洲 分行營業部	保本保證收益型	190,000	2015年 5月21日	2015年 8月24日	到期一併 支付本息	2,084	-	-	是	-	否	否	否	-
浦發銀行株洲支行	保本保證收益型	350,000	2015年 5月21日	2015年 11月18日	到期一併 支付本息	8,285	-	-	是	-	否	否	否	-
交通銀行株洲 分行營業部	保本保證收益型	90,000	2015年 5月27日	2015年 9月1日	到期一併 支付本息	1,021	-	-	是	-	否	否	否	-
中國銀行股份 有限公司	保本保證收益型	100,000	2014年 11月27日	2015年 1月5日	到期一併 支付本息	-	100,000	727	是	-	否	否	否	-
浦發銀行株洲支行	保本保證收益型	100,000	2014年 12月17日	2015年 3月19日	到期一併 支付本息	-	100,000	1,109	是	-	否	否	否	-
中行寶雞中山東路 東城支行	保本保證收益型	30,000	2014年 12月31日	2015年 1月20日	到期一併 支付本息	-	30,000	94	是	-	否	否	否	-
中行寶雞中山東路 東城支行	保本保證收益型	60,000	2014年 12月30日	2015年 3月31日	到期一併 支付本息	-	60,000	651	是	-	否	否	否	-
中信銀行寶雞分行	保本浮動收益型	30,000	2014年 12月31日	2015年 2月9日	到期一併 支付本息	-	30,000	135	是	-	否	否	否	-
中信銀行寶雞分行	保本浮動收益型	20,000	2014年 12月30日	2015年 2月9日	到期一併 支付本息	-	20,000	63	是	-	否	否	否	-
交通銀行北京 世紀城支行	保本保證收益型	500,000	2014年 11月21日	2015年 1月30日	到期一併 支付本息	-	500,000	4,699	是	-	否	否	否	-
交通銀行北京 世紀城支行	保本保證收益型	500,000	2015年 6月26日	2015年 8月31日	到期一併 支付本息	-	-	-	是	-	否	否	否	-
交通銀行杭州 西湖支行	保本保證收益型	10,000	2015年 6月23日	2015年 7月27日	到期一併 支付本息	-	-	-	是	-	否	否	否	-
合計	/	6,990,000	/	/	/	37,244	4,400,000	46,748	/	/	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累計金額(千元)											無			



(2) 委託貸款情況

報告期內，公司無委託貸款事項。

(3) 其他投資理財及衍生品投資情況

報告期內，公司沒有發生重大應予披露的其他投資理財及衍生品投資事項。

3、 募集資金使用情況

(1) A股

有關公司A股募集資金於報告期內的使用情況，請參見公司在上交所網站披露的日期為2015年8月28日的臨時公告《中國中車股份有限公司2015年上半年A股募集資金存放與實際使用情況的專項報告》。

(2) 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復》(證監許可[2014]404號)核准，2014年5月，中國北車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10,028百萬元(以下簡稱「中國北車H股募集資金」)。2015年1月1日至2015年6月30日，中國北車H股募集資金共使用約合港幣6,675百萬元，用於新產業及現代服務業務相關項目及其他項目。截至2015年6月30日，中國北車H股募集資金累計使用約合港幣9,050百萬元，累計收到銀行存款利息港幣114百萬元。截至2015年6月30日，公司H股募集資金的賬戶餘額為港幣1,092百萬元。

董事會報告

4、 主要子公司、參股公司分析(以下數據按中國的企業會計準則編製)

單位：千元 幣種：人民幣

企業名稱	主營業務產品及範圍	註冊資本	期末 資產總額	歸屬於母 公司股東的 期末淨資產	歸屬於母 公司股東的		2015年 上半年 營業收入	2015年 上半年 營業利潤
					2015年 上半年淨利潤			
南車青島四方機車 車輛股份有限公司	鐵路動車組、客車、城軌車輛研發、製 造；鐵路動車組、高檔客車修理服務等	4,003,794	35,855,062	8,307,302	1,228,214	18,228,132	1,426,379	
長春軌道客車 股份有限公司	鐵路客車、動車組、城市軌道車輛及配 件的設計、製造、修理、銷售、租賃及 相關領域的技術服務、技術諮詢等	5,807,947	38,984,739	12,546,628	1,203,271	13,555,694	1,367,004	
唐山軌道客車有限 責任公司	鐵路運輸設備製造、鐵路車輛、電動 車組、內燃動車組、磁懸浮列車、特 種車、試驗車、城市軌道車輛和配件銷 售、租賃及技術諮詢服務等	3,990,000	24,805,566	8,645,528	1,126,387	8,410,826	1,328,723	
南車株洲電力機車 研究所有限公司	軌道交通傳動與控制技術及相關電氣 設備的研究、製造；鐵路機車車輛配件 研發、製造等	4,184,500	42,410,414	8,860,341	594,182	13,001,842	1,534,966	
南車株洲電力機車 有限公司	鐵路電力機車、動車組、城軌車輛等的 研發製造等	4,401,366	29,102,734	5,553,125	189,058	6,233,913	190,871	
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	3,600,000	16,370,842	5,594,190	42,689	4,136,718	29,584	

5、 非募集資金項目情況

報告期內，公司無重大非募集資金投資項目。



二、利潤分配或資本公積金轉增預案

根據中國南車、中國北車各自於2015年5月18日召開之2014年股東周年大會決議，中國南車、中國北車暫不分配2014年年度股利，待中國南車與中國北車合併完成後，由合併後新公司屆時統籌考慮並安排2014年年度利潤分配事宜。根據以上股東大會決議、公司章程以及相關法律法規的規定，公司擬以截至2015年6月30日的總股本27,288,758,333股為基數，向全體股東每股派發0.12元人民幣(含稅)的現金紅利。該利潤分配預案已經公司第一屆董事會第四次會議審議通過，尚需提交股東大會審議批准。

如上述利潤分配預案經公司股東大會審議通過，公司預期現金紅利將於2015年12月底前派付。公司將在確定股東大會召開的具體時間後，另行公告有關派發紅利的暫停辦理H股股東過戶登記手續以及預期現金紅利派付日的進一步詳情。



重要事項

一、重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

報告期內，公司無重大訴訟、仲裁或媒體普遍質疑的事項。

二、破產重整相關事項

報告期內，公司無重整相關事項。

三、資產交易、企業合併事項

(一) 收購資產情況

本公司無重大收購資產情況。

(二) 出售資產情況

本公司無重大出售資產情況。

(三) 資產置換情況

本公司無資產置換情況。

(四) 企業合併情況

- 1、 本公司企業合併請見本報告財務報表附註25、企業合併。
- 2、 關於中國南車和中國北車合併的情況請見本報告「董事會報告」中一、董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析的(一)主營業務分析中的2、其他。

四、公司股權激勵情況及其影響

(一) 中國南車股票期權計劃

中國南車於2011年批准及採納股票期權計劃(「中國南車股票期權計劃」)。根據中國南車股票期權計劃，自授予日(2011年4月27日)起滿兩年後，在滿足生效條件的前提下，股票期權激勵對象可以按照安排分三批行權。因中國南車2012年度及2013年度業績未達到中國南車股票期權計劃設定的財務業績條件，第一批及第二批股票期權未獲生效。中國南車已分別於2013年4月27日及2014年4月28日將未滿足生效條件的第一批股票期權共計12,201,667份及未滿足生效條件的第二批股票期權共計12,636,787份注銷。

2015年3月9日，中國南車股東大會、A股類別股東會及H股類別股東會審議批准在中國南車與中國北車合併完成的前提下終止中國南車股票期權計劃。

因中國南車2014年度業績未達到中國南車股票期權計劃設定的財務業績條件，故其項下第三批股票期權未生效。根據中國南車股票期權計劃相關條款規定，未滿足生效條件的股票期權共計11,766,546份全部作廢，並已由中國南車於2015年4月27日統一注銷。該次注銷後，中國南車股票期權計劃項下授予的股票期權(三批)已全部注銷。

2015年5月28日，中國南車與中國北車合併完成，中國南車股票期權計劃終止。

有關上述中國南車股票期權計劃終止及股票期權注銷的詳情，請參見公司刊載在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》、上交所網站及聯交所網站上的日期為2015年1月20日、2015年3月9日及2015年4月27日的公告。



重要事項

於報告期內，中國南車股票期權計劃項下股票期權授予及行使情況見下表：

姓名	於中國南車擔任職務	報告期初 尚未行使的 期權數量	報告期內 獲授期權 數量	報告期內 行使期權 數量	報告期內 作廢及注銷 期權數量	報告期末 尚未行使的 期權數量
鄭昌泓	董事長、執行董事	66,666	0	0	66,666	0
劉化龍	執行董事、總裁	56,666	0	0	56,666	0
傅建國	執行董事	56,666	0	0	56,666	0
張軍	副總裁	56,666	0	0	56,666	0
詹豔景	副總裁、財務總監	56,666	0	0	56,666	0
王軍	副總裁	47,134	0	0	47,134	0
樓齊良	副總裁	47,134	0	0	47,134	0
徐宗祥	副總裁	47,134	0	0	47,134	0
張新寧	總工程師	50,000	0	0	50,000	0
邵仁強	董事會秘書、總經濟師	50,000	0	0	50,000	0
小計		534,732	0	0	534,732	0
其他激勵對象小計		11,231,814	0	0	11,231,814	0
合計		11,766,546	0	0	11,766,546	0



(二) 中國北車股票期權計劃

中國北車於2012年批准及採納股票期權激勵計劃(「中國北車股票期權計劃」)。在滿足中國北車股票期權計劃所規定條件的情況下，其項下授予的85,333,500份股票期權可分三批自授予當日(2012年11月1日)起計滿兩年之日起行使。因中國北車2013年度營業收入增長率未達到中國北車股票期權計劃規定的相應目標條件，故第一批股票期權共計28,160,055份未生效，並已由中國北車統一注銷。本次注銷完成後，中國北車已授予但未生效的股票期權數量由85,333,500份調整為57,173,445份。

於2015年3月9日，中國北車股東大會、A股類別股東會及H股類別股東會審議批准在中國北車與中國南車合併完成的前提下終止中國北車股票期權計劃。2015年5月28日，中國北車與中國南車合併完成，中國北車股票期權計劃已終止，其項下已授予但尚未生效的57,173,445份股票期權已相應注銷。

有關上述中國北車股票期權計劃終止及股票期權注銷的詳情，請參見中國北車刊載在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》、上交所網站及聯交所網站上的日期為2014年11月3日、2015年1月20日及2015年3月9日的公告。



重要事項

於報告期內，中國北車股票期權計劃項下股票期權授予及行使情況見下表：

姓名	於中國北車擔任職務	報告期初 尚未行使的 期權數量	報告期內 獲授期權 數量	報告期內 行使期權 數量	報告期內 作廢及注銷 期權數量	報告期末 尚未行使的 期權數量
崔殿國	董事長、非執行董事	281,400	0	0	281,400	0
奚國華	執行董事、總裁	281,400	0	0	281,400	0
趙光興	副總裁	239,190	0	0	239,190	0
高志	副總裁、財務總監	239,190	0	0	239,190	0
孫永才	副總裁	239,190	0	0	239,190	0
賈世瑞	副總裁	239,190	0	0	239,190	0
魏岩	副總裁	211,050	0	0	211,050	0
余衛平	副總裁	211,050	0	0	211,050	0
謝紀龍	董事會秘書、聯席 公司秘書	211,050	0	0	211,050	0
王勇智	總工程師	211,050	0	0	211,050	0
小計		2,363,760	0	0	2,363,760	0
其他激勵對象小計		54,809,685	0	0	54,809,685	0
合計		57,173,445	0	0	57,173,445	0

五、重大合同及其履行情況

(一) 託管、承包、租賃事項

報告期內，公司無重大託管、承包或租賃事項。

(二) 擔保情況

單位：千元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)	
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)	—
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)	—
公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	10,194,157
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	27,015,087
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	27,015,087
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	28.74
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	—
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	16,722,955
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	—
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	16,722,955
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	/



重要事項

擔保情況說明

擔保總額佔公司淨資產的比例 = 擔保金額 / 歸屬於母公司所有者權益。公司報告期內對子公司擔保發生額人民幣 10,194 百萬元，截至 2015 年 6 月 30 日擔保餘額為人民幣 27,015 百萬元，佔淨資產比例為 28.74%，其中：對全資子公司擔保餘額為人民幣 16,397 百萬元；對控股子公司擔保餘額為人民幣 10,618 百萬元。按擔保類型劃分：銀行承兌匯票擔保人民幣 1,399 百萬元，貸款及中期票據擔保人民幣 6,889 百萬元，保函、信用證及授信等擔保人民幣 18,727 百萬元。

公司本報告期末的擔保餘額均為對下屬子公司的擔保，不存在為控股股東、實際控制人及其關聯方提供的擔保。截至本期末，公司對負債比率超過 70% 的子公司提供的擔保餘額為人民幣 16,723 百萬元。公司為負債比率超過 70% 的全資及控股子公司的擔保，均已按照《公司章程》的規定履行了董事會及股東大會審批的程序。

(三) 其他重大合同或交易

報告期內，公司簽訂了若干項重大銷售合同，詳情請見公司在上交所網站和聯交所網站刊發的日期為 2015 年 1 月 26 日和 2015 年 6 月 10 日的公告。

六、承諾事項履行情況

(一) 上市公司、持股5%以上的股東、控股股東及實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

§ 南車集團出具的承諾

1、與首次公開發行相關的承諾

(1) 避免同業競爭的承諾

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

報告期內，南車集團遵守了其所作出的上述承諾。

(2) 有關房屋產權問題的承諾

中國南車在招股說明書中披露，中國南車擁有的房屋中尚有326項、總建築面積為282,019.03平方米的房屋(佔中國南車使用房屋總建築面積的7.85%)尚未獲得《房屋所有權證》。對於該部分未取得《房屋所有權證》的房產，南車集團承諾：對於南車集團投入中國南車的資產中包含因規劃、施工等手續不全而未能取得完備產權證書的房屋，南車集團承諾該等房屋具備中國南車所需要的生產經營的使用要求，且如基於該等房屋而導致中國南車遭受任何損失，南車集團將承擔一切賠償責任及中國南車為此所支出的任何經濟損失。截至報告期末，公司在擁有的房屋中尚有成都公司93項、總建築面積約為55,180.49平方米的房屋未獲得《房屋所有權證》。

報告期內，南車集團遵守了其所作出的上述承諾。



重要事項

2、 與重大資產重組相關的承諾

(1) 避免同業競爭的承諾

在中國南車與中國北車合併過程中，南車集團出具了《關於避免與合併後新公司同業競爭的承諾函》，具體承諾如下：①南車集團承諾南車集團本身、並且南車集團必將通過法律程序使南車集團之全資、控股子企業將來均不從事任何與合併後新公司正在經營的業務有直接競爭的業務。②在符合上述①項承諾的前提下，如南車集團(包括南車集團全資、控制的子企業或其他關聯企業)將來經營的產品或服務與合併後新公司的主營產品或服務有可能形成競爭，南車集團同意合併後新公司有權優先收購南車集團與該等產品或服務有關的資產或南車集團在子企業中的全部股權。③在符合上述①項承諾的前提下，南車集團將來可以在合併後新公司所從事的業務範圍內開發先進的、盈利水平高的項目，但是應當在同等條件下優先將項目成果轉讓給合併後新公司經營。④如因南車集團未履行上述所作承諾而給合併後新公司造成損失，南車集團將賠償合併後新公司的實際損失。

(2) 保持上市公司獨立性的承諾

在中國南車與中國北車合併過程中，南車集團出具了《關於保持上市公司獨立性的承諾函》，具體承諾如下：南車集團保證在資產、人員、財務、機構和業務方面與合併後新公司保持分開，並嚴格遵守中國證監會關於上市公司獨立性的相關規定，不利用第一大股東地位違反上市公司規範運作程序，干預合併後新公司經營決策，損害合併後新公司和其他股東的合法權益。



重要事項

(3) 規範關聯交易的承諾

在中國南車與中國北車合併過程中，南車集團出具了《關於規範關聯交易的承諾函》，具體承諾如下：南車集團及南車集團控制的其他企業將儘量避免或減少與合併後新公司及其控股企業之間的關聯交易。對於無法避免或有合理理由存在的關聯交易，南車集團將繼續履行其與中國南車簽署並由合併後新公司承繼的關聯交易框架協議，並按照相關法律法規和合併後新公司章程的規定履行批准程序及信息披露義務；關聯交易價格的確定將遵循公平、合理的原則，依照與無關聯關係的獨立第三方進行相同或相似交易時的價格確定。

報告期內，南車集團遵守了其所作出的上述承諾。

3、 其他承諾

南車集團在中國南車2012年非公開發行股票時承諾：南車集團所認購中國南車1,362,103,700股股票自發行結束之日起36個月內不得轉讓。2015年3月15日，南車集團上述持股的鎖定期已到期。

§ 北車集團出具的承諾

1、 與首次公開發行相關的承諾

(1) 避免同業競爭的承諾

為避免中國北車與其控股股東北車集團產生同業競爭事宜，中國北車與北車集團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」)。為保證中國北車H股發行上市工作的順利完成，經中國北車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，中國北車與北車集團於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「《避免同業競爭協議》」)。《避免同業競爭協議》自中國北車H股在聯交所掛牌上市之日起生效；自《避免同業競爭協議》生效之日起，原協議自動失效。



重要事項

根據《避免同業競爭協議》的約定，北車集團就避免同業競爭的承諾如下：①在中國北車成立及完成重組後，北車集團及其控股企業、並盡力促使其參股企業將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、併購、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中國北車及中國北車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；②在中國北車成立及完成重組後，北車集團及其控股企業、並盡力促使其參股企業將不會在中國境內和境外，以任何形式支持中國北車或中國北車控股企業以外的他人從事與中國北車及中國北車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；③在中國北車成立及完成重組後，北車集團及其控股企業、並盡力促使其參股企業將不會以其他方式介入(不論直接或間接)任何與中國北車或中國北車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；④如果在北車集團與中國北車簽訂的《避免同業競爭協議》有效期內，北車集團或其控股企業發現任何與中國北車主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務機會，應立即書面通知中國北車，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中國北車或中國北車控股企業。北車集團或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中國北車或有關的中國北車控股企業。同時，北車集團承諾盡最大努力促使其參股企業參照本規定執行；⑤在北車集團與中國北車簽訂的《避免同業競爭協議》有效期內，如果北車集團擬向第三方轉讓、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中國北車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中國北車構成或可能構成與主營業務直接或間接相競爭的新業務，北車集團或其控制的企業應事先向中國北車發出有關書面通知，中國北車有權決定是否收購前述競爭業務或權益。在中國北車作出決定前，北車集團或其控股企業不得向第三方發出擬向其轉讓、出售、出租或許可其使用該競爭業務或權益的任何出讓通知；⑥本著最終將其經營的競爭性業務通過授予中國北車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。

報告期內，北車集團遵守了其所作出的上述承諾。



重要事項

(2) 有關《國有土地使用證》未注明使用權限或終止日期的承諾

中國北車在招股說明書中披露，其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，從而給中國北車相關全資子公司造成損失的，北車集團將對該等損失承擔賠償責任。

中國南車與中國北車合併完成後，北車集團對中國北車出具的上述承諾繼續對本公司有效。報告期內，北車集團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。

2、與重大資產重組相關的承諾

(1) 避免同業競爭的承諾

在中國南車與中國北車合併過程中，北車集團出具了《關於避免與合併後新公司同業競爭的承諾函》，具體承諾如下：①北車集團承諾北車集團本身、並且北車集團必將通過法律程序使北車集團之全資、控股子企業將來均不從事任何與合併後新公司正在經營的業務有直接競爭的業務。②在符合上述①項承諾的前提下，如北車集團(包括北車集團全資、控制的子企業或其他關聯企業)將來經營的產品或服務與合併後新公司的主營產品或服務有可能形成競爭，北車集團同意合併後新公司有權優先收購北車集團與該等產品或服務有關的資產或北車集團在子企業中的全部股權。③在符合上述①項承諾的前提下，北車集團將來可以在合併後新公司所從事的業務範圍內開發先進的、盈利水平高的項目，但是應當在同等條件下優先將項目成果轉讓給合併後新公司經營。④如因北車集團未履行上述所作承諾而給合併後新公司造成損失，北車集團將賠償合併後新公司的實際損失。



重要事項

(2) 保持上市公司獨立性的承諾

在中國南車與中國北車合併過程中，北車集團出具了《關於保持上市公司獨立性的承諾函》，具體承諾如下：北車集團保證在資產、人員、財務、機構和業務方面與合併後新公司保持分開，並嚴格遵守中國證監會關於上市公司獨立性的相關規定，不利用第二大股東地位違反上市公司規範運作程序，干預合併後新公司經營決策，損害合併後新公司和其他股東的合法權益。

(3) 規範關聯交易的承諾

在中國南車與中國北車合併過程中，北車集團出具了《關於規範關聯交易的承諾函》，具體承諾如下：北車集團及北車集團控制的其他企業將儘量避免或減少與合併後新公司及其控股企業之間的關聯交易。對於無法避免或有合理理由存在的關聯交易，北車集團將繼續履行其與中國北車簽署並由合併後新公司承繼的關聯交易框架協議，並按照相關法律法規和合併後新公司章程的規定履行批准程序及信息披露義務；關聯交易價格的確定將遵循公平、合理的原則，依照與無關聯關係的獨立第三方進行相同或相似交易時的價格確定。

報告期內，北車集團遵守了其所作出的上述承諾。

七、聘任、解聘會計師事務所情況

2015年5月18日中國南車與中國北車分別召開了2014年度股東大會，審議通過了《關於聘任2015年度財務報告審計機構和內部控制審計機構的議案》與《關於支付中國北車股份有限公司2014年度審計費用並聘請中國北車股份有限公司及合併後新公司2015年度審計機構的議案》。根據上述決議案，公司聘請德勤•關黃陳方會計師行為2015年度境外準則財務報告審計機構；聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)、畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為2015年度境內準則財務報告和內部控制審計機構，其中，德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為主審會計師事務所。

八、公司治理情況

報告期內，公司嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司治理準則》等法律法規，以及上交所、聯交所的有關規定開展公司治理工作，構建了以「三會一層」為代表的現代公司治理架構，建立有效公司治理機制。不斷提高企業管治和運營管理水平，公司治理更趨於完善。

(一) 遵守企業管治守則

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

(二) 董事及監事證券交易

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

(三) 審計與風險管理委員會對中期報告的審閱

審計與風險管理委員會已審閱公司截至2015年6月30日止6個月未經審計的中期簡明合併財務報告和中期報告，並同意提交董事會審議批准。



重要事項

九、其他重大事項的說明

(一) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

公司在中國南車和中國北車會計核算辦法基礎上制訂了《中國中車股份有限公司會計核算辦法》並於2015年7月22日第一屆董事會第三次會議審議通過。2015年8月28日，公司第一屆董事會第四次會議審議通過了《關於中國中車股份有限公司會計估計變更的議案》。公司結合近年來軌道交通行業的發展及公司目前生產經營和客戶信用風險情況，根據管理層關於賬齡組合、信用風險最近幾年的歷史經驗，並參考同行業可比上市公司應收款項賬齡組合和壞賬準備計提比例，對於原中國南車與中國北車應收款項的賬齡組合和壞賬準備計提比例進行了統一、變更。上述會計估計的變更自2015年6月30日起生效，經初步測算，將導致公司2015年度利潤相應增加人民幣106百萬元。

(二) 其他

1. 時代電氣收購深海機器人業務

2015年2月5日，本公司下屬子公司時代電氣與SMD Limited的股東及SMD Limited的子公司SMD Investment訂立協議。根據協議，時代電氣收購SMD Limited 100%股權及通過SMD Investment收購Bywell Holdings Limited的100%股權。2015年4月9日，時代電氣已完成上述收購。

2. 時代新材向南車株洲所非公開發行股份

2014年9月，時代新材完成了對德國採埃孚集團下屬的BOGE橡膠與塑料業務的收購，為籌集BOGE後續整合及發展所需資金，同時降低時代新材整體財務風險，時代新材第六屆董事會第二十五次會議、2015年第一次臨時股東大會審議通過其非公開發行預案，向其控股股東南車株洲所非公開發行A股股票141,110,066股，發行價格10.63元/股，募集資金總額人民幣1,500百萬元，南車株洲所將以現金方式認購本次發行的全部股票。2015年3月2日，時代新材收到國資委《關於株洲時代新材料科技股份有限公司非公開發行股票有關問題的批覆》(國資產權[2015]102號)同意時代新材本次非公開發行A股股票方案。目前，此次非公開發行事項正待中國證監會核准過程中。

3. BST公司納入合併範圍

2014年12月25日，公司下屬子公司四方有限與合營企業BST公司的外方股東簽署BST公司章程修訂案，並於2015年1月1日起生效。根據該章程修訂案，四方有限對BST公司擁有控制權，BST公司由合營公司變更為控股子公司，於2015年1月1日起納入財務報表合併範圍。



股份變動及股東情況





股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)				本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、 有限售條件股份	1,362,103,700	9.87	0	0	0	-1,362,103,700	-1,362,103,700	0	0
1、 國有法人持股	1,362,103,700	9.87	0	0	0	-1,362,103,700	-1,362,103,700	0	0
二、 無限售條件流通股份	12,440,896,300	90.13	+13,485,758,333	0	0	+1,362,103,700	+14,847,862,033	27,288,758,333	100
1、 人民幣普通股	10,416,896,300	75.47	+11,138,692,293	0	0	+1,362,103,700	+12,500,795,993	22,917,692,293	83.98
2、 境外上市的外資股	2,024,000,000	14.66	+2,347,066,040	0	0	0	+2,347,066,040	4,371,066,040	16.02
三、 股份總數	13,803,000,000	100	+13,485,758,333	0	0	0	+13,485,758,333	27,288,758,333	100

2、 股份變動情況說明

中國南車與中國北車合併已獲得中國證監會《關於核准中國南車股份有限公司吸收合併中國北車股份有限公司的批覆》(證監許可[2015]748號)核准。本次合併涉及的H股換股已於2015年5月26日完成，本公司新增發行H股股份2,347,066,040股；本次合併涉及的A股換股已於2015年5月28日完成，本公司新增發行A股股份11,138,692,293股。截至本報告期末，公司總股本為27,288,758,333股。

3、 公眾持股量

報告期內，本公司公眾持股量滿足香港上市規則第8.08條的規定。

4、 購入、出售或贖回本公司證券

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



股份變動及股東情況

(二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	期初 限售股數	報告期解除 限售股數	報告期增加 限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
南車集團	1,362,103,700	1,362,103,700	—	—	A股非公開發行	2015年3月16日
合計	1,362,103,700	1,362,103,700	—	—	/	/

二、股東情況

(一) 股東總數：

截至報告期末股東總數(戶)^註 1,855,350

註：截至報告期末，公司A股股東戶數為1,852,826戶，H股登記股東戶數為2,524戶。



股份變動及股東情況

(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況			
				持有 有限售條件 股份數量	質押或凍結情況 股份狀態	數量	股東性質
南車集團	0	7,796,321,142	28.57	0	無	0	國有法人
北車集團	6,990,001,869	6,990,001,869	25.61	0	無	0	國有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED ^註	2,346,997,420	4,364,434,259	15.99	未知	未知	未知	境外法人
北京北車投資有限責任公司	380,172,012	380,172,012	1.39	0	無	0	國有法人
中國南車集團投資管理公司	0	93,085,715	0.34	0	無	0	國有法人
中國工商銀行－上證50交易型開放式 指數證券投資基金	58,440,829	72,847,203	0.27	未知	未知	未知	其他
香港中央結算有限公司	69,591,388	69,591,388	0.26	未知	未知	未知	境外法人
全國社保基金五零三組合	-48,605,812	46,688,888	0.17	未知	未知	未知	其他
馬來西亞國家銀行	-13,116,590	39,751,900	0.15	未知	未知	未知	其他
徐琦	34,653,000	34,653,000	0.13	未知	未知	未知	境內自然人

股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限 售條件流通股 的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
南車集團	7,796,321,142	人民幣普通股	7,796,321,142
北車集團	6,990,001,869	人民幣普通股	6,990,001,869
HKSCC NOMINEES LIMITED ^註	4,364,434,259	境外上市外資股	4,364,434,259
北京北車投資有限責任公司	380,172,012	人民幣普通股	380,172,012
中國南車集團投資管理公司	93,085,715	人民幣普通股	93,085,715
中國工商銀行－上證50交易型開放式 指數證券投資基金	72,847,203	人民幣普通股	72,847,203
香港中央結算有限公司	69,591,388	人民幣普通股	69,591,388
全國社保基金五零三組合	46,688,888	人民幣普通股	46,688,888
馬來西亞國家銀行	39,751,900	人民幣普通股	39,751,900
徐琦	34,653,000	人民幣普通股	34,653,000
上述股東關聯關係或一致行動的說明	中國南車集團投資管理公司、北京北車投資有限責任公司分別是南車集團和北車集團的全資子公司。除此之外公司未知上述其他股東存在關聯關係或屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。		

註：HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多個客戶所持有。



股份變動及股東情況

(三) 主要股東持有本公司的權益和淡倉情況

於2015年6月30日，根據《證券及期貨條例》第336條所規定須存置之股份權益及淡倉登記冊所示，下表所列之人士擁有本公司股份的權益或淡倉：

股東名稱	身份	H股或A股	權益性質	股東於其中 擁有權益之 H股或A股 分別佔已發行 H股或A股之 百分比(%)	
				A股數目	
南車集團	實益擁有人	A股	好倉	7,796,321,142	34.02
	大股東所控制的法團的權益	A股	好倉	93,085,715	0.40
北車集團	實益擁有人	A股	好倉	6,990,001,869	30.50
	大股東所控制的法團的權益	A股	好倉	380,172,012	1.66
全國社會保障基金理事會	實益擁有人	H股	好倉	272,354,640	6.23
JP Morgan Chase & Co.	實益擁有人、投資經理、 保管人/核准借出代理人	H股	好倉	260,239,231	5.95
		H股	淡倉	17,163,320	0.39
	保管人/核准借出代理人	H股	可供借出 的股份	174,691,612	3.99
BlackRock, Inc.	大股東所控制的法團的權益	H股	好倉	272,464,614	6.23
	大股東所控制的法團的權益	H股	淡倉	4,905,000	0.11

附註：

- (1) 南車集團透過其全資附屬公司南車集團投資公司持有本公司93,085,715股A股，北車集團透過其全資附屬公司北京北車投資有限責任公司持有本公司380,172,012股A股。
- (2) 除南車集團、北車集團於本公司持股(直接及間接)以及佔比信息外，上表所披露信息乃是基於聯交所的網站(www.hkex.com.hk)所提供的信息作出。

除上文所披露外，就本公司董事所知，於2015年6月30日，並無其他人士在本公司股份或相關股份(視乎情況所定)中擁有根據該《證券及期貨條例》第XV分部第336條須登記於該條所指登記冊的權益及/或淡倉，或為本公司主要股東(定義見香港上市規則)。



(四) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內，無戰略投資者或一般法人因配售新股成為本公司前10名股東。

三、控股股東或實際控制人變更情況

公司第一大股東南車集團和第二大股東北車集團於2015年8月5日簽署了《中國北車機車車輛工業集團公司與中國南車集團公司合併協議》(以下簡稱“《集團合併協議》”)。根據《集團合併協議》，北車集團吸收合併南車集團，南車集團注銷，北車集團更名為「中國中車集團公司」，南車集團的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務均由合併後企業承繼(以下簡稱「本次集團合併」)。本次集團合併已經國資委以《關於中國北方機車車輛工業集團公司與中國南車集團公司重組的通知》(國資發改革[2015]102號)批准，並已獲得中國證監會《關於核准豁免中國北方機車車輛工業集團公司要約收購中國中車股份有限公司股份義務的批復》。

本次集團合併前，南車集團直接持有公司28.57%的股份，並通過其下屬的中國南車集團投資管理公司間接持有公司0.34%的股份，為公司第一大股東；北車集團直接持有公司25.61%的股份，並通過其下屬的北京北車投資有限責任公司間接持有公司1.39%的股份，為公司第二大股東。本次集團合併後，合併後企業中國中車集團公司直接持有公司54.18%的股份，通過中國南車集團投資管理公司間接持有公司0.34%的股份，通過北京北車投資有限責任公司間接持有公司1.39%的股份。本次集團合併未導致公司實際控制人發生變化，公司實際控制人仍為國資委。

請參見公司於上交所網站和聯交所網站刊發的日期為2015年8月5日、2015年8月10日、2015年8月25日的相關公告。



董事、監事、高級管理人員情況

一、持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

報告期內，公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股未發生變動。

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，公司董事、監事、高級管理人員未被授予股權激勵。

(三) 董事、監事及行政總裁的持股權益

於2015年6月30日，以下董事及監事於本公司A股中持有權益，具體情況載列如下：

姓名	職務	權益性質	股份類別	股份數目
崔殿國	董事長、執行董事	實益擁有人	A股	137,500
鄭昌泓	副董事長、執行董事	實益擁有人	A股	60,000
劉化龍	副董事長、執行董事	實益擁有人	A股	50,000
奚國華	執行董事、總裁	實益擁有人	A股	231,800
傅建國	執行董事	實益擁有人	A股	50,000
邱偉	職工監事	實益擁有人	A股	30,000

除以上披露外，於2015年6月30日，本公司董事、監事及行政總裁概無擁有本公司或《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團的任何股份、相關股份的權益及淡倉，而該等權益及淡倉如根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄或根據《標準守則》董事及監事須通知本公司和聯交所的資料。

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
崔殿國	董事長、執行董事	選舉	中國南車與中國北車合併
鄭昌泓	副董事長、執行董事	選舉	中國南車與中國北車合併
劉化龍	副董事長、執行董事	選舉	中國南車與中國北車合併
奚國華	執行董事、總裁	選舉	中國南車與中國北車合併
傅建國	執行董事	選舉	中國南車與中國北車合併
劉智勇	非執行董事	選舉	中國南車與中國北車合併
李國安	獨立非執行董事	選舉	中國南車與中國北車合併
張忠	獨立非執行董事	選舉	中國南車與中國北車合併
吳卓	獨立非執行董事	選舉	中國南車與中國北車合併
辛定華	獨立非執行董事	選舉	中國南車與中國北車合併
陳嘉強	獨立非執行董事	選舉	中國南車與中國北車合併
萬軍	監事會主席	選舉	中國南車與中國北車合併
陳方平	監事	選舉	中國南車與中國北車合併
邱偉	職工監事	選舉	中國南車與中國北車合併
趙光興	副總裁	聘任	中國南車與中國北車合併
詹豔景	副總裁、財務總監	聘任	中國南車與中國北車合併
孫永才	副總裁	聘任	中國南車與中國北車合併
王軍	副總裁	聘任	中國南車與中國北車合併
樓齊良	副總裁	聘任	中國南車與中國北車合併
余衛平	副總裁	聘任	中國南車與中國北車合併
謝紀龍	董事會秘書	聘任	中國南車與中國北車合併

報告期內，根據中國證監會出具的《關於核准中國南車股份有限公司吸收合併中國北車股份有限公司的批覆》（證監許可[2015]748號）、《關於核准中國南車股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》（證監許可[2015]695號），中國南車吸收合併中國北車。

2015年5月18日，中國南車、中國北車分別召開2014年度股東大會，選舉崔殿國、鄭昌泓、劉化龍、奚國華、傅建國為合併後中國中車第一屆董事會執行董事，劉智勇為非執行董事，李國安、張忠、吳卓、辛定華、陳嘉強為獨立非執行董事；萬軍、陳方平為合併後中國中車第一屆監事會股東代表監事，與此前職工代表大會選舉的職工代表監事邱偉組成第一屆監事會。中國中車董事、監事於2015年5月28日正式履職，中國南車和中國北車董事、監事均辭去原任董事、監事職務。



董事、監事、高級管理人員情況

2015年6月1日，中國中車召開第一屆董事會第一次會議，選舉崔殿國為公司第一屆董事會董事長，選舉鄭昌泓、劉化龍為副董事長，聘任奚國華為公司總裁；選舉崔殿國、鄭昌泓、劉智勇、劉化龍、奚國華、傅建國、吳卓為戰略委員會委員，其中崔殿國任委員會主席，鄭昌泓、劉智勇任委員會副主席；選舉辛定華、陳嘉強、劉智勇、李國安、張忠為審計與風險管理委員會委員，其中辛定華任委員會主席，陳嘉強任委員會副主席；選舉李國安、張忠、崔殿國、鄭昌泓、吳卓為提名委員會委員，其中李國安任委員會主席，張忠任委員會副主席；選舉吳卓、陳嘉強、李國安、張忠、辛定華為薪酬與考核委員會委員，其中吳卓任委員會主席，陳嘉強任委員會副主席。同日，公司召開第一屆董事會第二次會議，聘任趙光興、孫永才、王軍、樓齊良、余衛平為公司副總裁、詹豔景(女)為公司副總裁、財務總監，聘任謝紀龍為董事會秘書。上述人員於2015年6月1日起正式履職。中國南車和中國北車高級管理人員均辭去原任高級管理人員職務。

2015年6月1日，中國中車召開第一屆監事會第一次會議，選舉萬軍為第一屆監事會主席。

三、公司董事、監事資料變更

公司非執行董事劉智勇先生自2015年6月16日起擔任中國中煤能源股份有限公司的非執行董事。中國中煤能源股份有限公司為一家於上交所(證券代碼：601898)及聯交所主板(股份代碼：1898)上市的公司。

公司獨立非執行董事辛定華先生自2015年5月21日起擔任中國鐵路通信信號股份有限公司的獨立非執行董事。中國鐵路通信信號股份有限公司為一家於聯交所主板(股份代碼：3969)上市的公司。辛定華先生自2015年6月16日起不再擔任Solomon Systech (International) Limited的獨立非執行董事及主席。Solomon Systech(International) Limited為一家於聯交所主板(股份代碼：2878)上市的公司。

除以上披露外，公司董事、監事未有其他須要根據《香港上市規則》第13.51(B)(1)條於本中期報告中披露的資料變更。

中期簡明合併利潤表及合併綜合收益表

截至2015年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
		2015	2014
		人民幣千元	人民幣千元 (重述)
	附註		
收入	5	91,816,294	86,410,184
營業成本		(72,309,769)	(69,762,154)
毛利		19,506,525	16,648,030
其他收入及收益	5	1,156,893	853,645
銷售及分銷開支		(3,372,206)	(2,435,710)
行政開支		(9,532,972)	(7,742,334)
其他開支	6	(378,517)	(550,454)
財務費用	7	(584,784)	(957,346)
應佔利潤：			
合營公司		137,741	244,676
聯營公司		71,408	70,608
除稅前利潤	6	7,004,088	6,131,115
所得稅開支	8	(1,329,252)	(1,107,911)
年度利潤		5,674,836	5,023,204
其他綜合收益			
以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的專案：			
可供出售金融資產產生的淨利得(損失)金額		155,837	(45,894)
所得稅影響		(16,293)	(12,723)
換算海外業務之匯兌差額		(164,429)	25,462
期內其他綜合收益(除稅後)		(24,885)	(33,155)
期內綜合收益總額		5,649,951	4,990,049
應歸屬於以下人士的期內利潤：			
母公司擁有人		4,698,880	4,397,565
非控股權益		975,956	625,639
		5,674,836	5,023,204
應歸屬於以下人士的綜合收益總額：			
母公司擁有人		4,784,863	4,355,998
非控股權益		865,088	634,051
		5,649,951	4,990,049
每股盈利(人民幣元)	10		
— 基本		0.17	0.17
— 攤薄		0.17	0.17

中期簡明合併財務狀況表

於2015年6月30日

	附註	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)	2014年 1月1日 人民幣千元 (重述)
非流動資產				
物業、廠房及設備	11	59,536,000	58,693,035	53,592,845
投資性房地產		382,032	74,210	84,265
土地租賃預付款項－非流動	12	13,991,618	13,538,143	13,123,812
商譽		1,310,831	777,425	74,943
其他無形資產		3,468,489	1,915,407	1,383,404
於合營公司的投資		1,626,475	2,888,625	3,060,488
於聯營公司的投資		1,899,968	1,924,958	1,877,358
客戶貸款及墊款		128,979	29,700	30,000
可供出售投資－非流動		2,144,416	1,022,006	787,249
遞延稅項資產		2,323,863	1,927,645	1,040,732
其他非流動資產	13	14,862,863	15,369,447	12,643,902
		101,675,534	98,160,601	87,698,998
流動資產				
土地租賃預付款項－流動	12	347,441	334,969	396,240
存貨	14	74,585,765	59,628,329	36,606,231
可供出售投資－流動		2,590,000	4,400,000	700,000
貿易應收款項	15	66,105,237	58,423,719	63,953,977
應收票據		6,461,271	8,880,020	7,582,503
預付款項、按金及其他應收款項	16	20,758,710	19,759,662	18,770,484
按公允價值計入損益的金融資產		5,258	4,387	15,896
應收客戶建造合約款項	17	197,797	38,074	3,369
應收稅款		102,586	151,211	55,656
已抵押銀行存款	18	4,342,126	5,265,909	2,580,983
現金及現金等價物	18	30,295,462	43,630,303	23,221,287
		205,791,653	200,516,583	153,886,626

中期簡明合併財務狀況表

於2015年6月30日

	附註	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)	2014年 1月1日 人民幣千元 (重述)
流動負債				
貿易應付款項	19	80,568,320	71,389,640	59,321,984
應付票據	20	18,155,179	21,551,467	21,581,381
其他應付款項及應計費用	21	41,999,164	47,554,000	28,250,645
按公允價值計入損益的金融負債		1,191	1,000	1,201
一年內到期的計息銀行及其他借款	22	27,020,257	27,375,105	28,255,445
設定福利計畫確認的負債－流動		407,030	391,335	386,948
應付稅款		908,440	1,310,418	1,023,599
客戶存款		755,795	1,012,469	455,347
長期應付款－流動		71,477	73,680	—
產品保用撥備－流動		1,382,026	1,951,783	1,131,096
政府補貼－流動		399,767	201,998	234,832
		171,668,646	172,812,895	140,642,478
流動資產淨額				
		34,123,007	27,703,688	13,244,148
資產總額減流動負債				
		135,798,541	125,864,289	100,943,146
權益				
股本	23	27,288,758	13,803,000	13,803,000
儲備		66,713,739	75,470,812	61,090,253
母公司擁有人應佔權益				
非控股權益		94,002,497	89,273,812	74,893,253
		14,916,493	12,828,505	11,398,417
權益總額				
		108,918,990	102,102,317	86,291,670
非流動負債				
一年以上到期的計息銀行及其他借款	22	13,128,488	12,215,964	4,983,788
長期應付款		224,952	239,216	31,206
設定福利計畫確認的負債－非流動		4,135,471	4,200,975	3,493,881
產品保用撥備－非流動		3,563,269	1,795,359	1,147,285
政府補貼－非流動		4,690,881	4,776,280	4,783,329
遞延稅項負債		246,574	117,147	62,393
其他非流動負債		889,916	417,031	149,594
		26,879,551	23,761,972	14,651,476
非流動負債和股東權益總計				
		135,798,541	125,864,289	100,943,146

中期簡明合併權益變動表

截至2015年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔												非控股 權益	權益總額
	股本	資本公積	可供 出售投資 重估儲備	股票 期權儲備	設定 福利計畫 重估儲備	普通 法定 公積金	專項儲備	一般 風險儲備	匯兌 波動儲備	保留盈利	總額			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (註1)	人民幣千元 (註2)	人民幣千元 (註3)	人民幣千元	人民幣千元 (註4)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2014年12月31日	13,803,000	9,914,064	163,751	47,584	28,490	1,123,312	—	136,668	(64,015)	15,357,677	40,510,531	11,011,198	51,521,729	
加：同一控制下企業合併影響	—	34,520,201	(29,862)	34,320	(525,148)	—	49,957	38,039	(1,091)	14,676,865	48,763,281	1,817,307	50,580,588	
於2015年1月1日(重述)	13,803,000	44,434,265	133,889	81,904	(496,658)	1,123,312	49,957	174,707	(65,106)	30,034,542	89,273,812	12,828,505	102,102,317	
期內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,698,880	4,698,880	975,956	5,674,836	
期內其他綜合收益：														
可供出售投資公允價值 變動·除稅	—	—	139,236	—	—	—	—	—	—	—	139,236	308	139,544	
換算海外業務之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	(53,253)	—	(53,253)	(111,176)	(164,429)	
期內綜合收益總額	—	—	139,236	—	—	—	—	—	(53,253)	4,698,880	4,784,863	865,088	5,649,951	
同一控制下企業合併發行新股 收購子公司	13,485,758	(13,485,758)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
收購非控股股東	—	(12,803)	—	—	—	—	—	—	—	—	(12,803)	(94,103)	(106,906)	
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	165,787	165,787	
宣派子公司非控股股東之股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(275,093)	(275,093)	
以權益結算的股份支付確認	—	—	—	(47,584)	—	—	—	—	—	—	(47,584)	—	(47,584)	
一般風險儲備撥款	—	—	—	—	—	—	—	54,996	—	(54,996)	—	—	—	
提取專項儲備	—	—	—	—	—	—	125,401	—	—	—	125,401	2,847	128,248	
使用專項儲備	—	—	—	—	—	—	(125,401)	—	—	—	(125,401)	(2,847)	(128,248)	
其他	—	4,209	—	—	—	—	—	—	—	—	4,209	791	5,000	
於2015年6月30日	27,288,758	30,939,913	273,125	34,320	(496,658)	1,123,312	49,957	229,703	(118,359)	34,678,426	94,002,497	14,916,493	108,918,900	

中期簡明合併權益變動表

截至2015年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔												
	股本	資本公積	可供	股票	設定	普通	一般	匯兌	保留盈利	總額	非控股		
			出售投資		福利計畫	法定					風險儲備	權益	權益總額
人民幣千元	人民幣千元	重估儲備	重估儲備	重估儲備	公積金	專項儲備	波動儲備	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2013年12月31日	13,803,000	10,486,183	138,703	79,248	131,970	1,043,985	-	-	(53,543)	11,500,975	37,130,521	9,652,195	46,782,716
加：同一控制下企業合併影響	-	26,721,388	(23,814)	38,238	(356,952)	-	49,957	34,582	(98)	11,299,431	37,762,732	1,746,222	39,508,954
於2014年1月1日(重述)	13,803,000	37,207,571	114,889	117,486	(224,982)	1,043,985	49,957	34,582	(53,641)	22,800,406	74,893,253	11,398,417	86,291,670
期內利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,397,565	4,397,565	625,639	5,023,204
期內其他綜合收益：													
可供出售投資公允價值													
變動，除稅	-	-	(58,617)	-	-	-	-	-	-	-	(58,617)	-	(58,617)
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	17,050	-	17,050	8,412	25,462
期內綜合收益總額	-	-	(58,617)	-	-	-	-	-	17,050	4,397,565	4,355,998	634,051	4,990,049
股東資金投資	-	7,730,082	-	-	-	-	-	-	-	-	7,730,082	-	7,730,082
收購非控股股東	-	(16,791)	-	-	-	-	-	3,456	-	(3,456)	(16,791)	(124,235)	(141,026)
處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,252)	(12,252)
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110,098	110,098
宣派子公司非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(276,966)	(276,966)
以權益結算的股份支付確認	-	-	-	(47,598)	-	-	-	-	-	-	(47,598)	(65)	(47,663)
宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,306,281)	(3,306,281)	-	(3,306,281)
職工獎勵和福利基金撥款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(76)	(76)	(65)	(141)
提取專項儲備	-	-	-	-	-	-	127,290	-	-	-	127,290	928	128,218
使用專項儲備	-	-	-	-	-	-	(127,290)	-	-	-	(127,290)	(928)	(128,218)
其他	-	(315)	-	-	-	-	-	-	-	-	(315)	(293)	(608)
於2014年6月30日(重述)	13,803,000	44,920,547	56,272	69,888	(224,982)	1,043,985	49,957	38,038	(36,591)	23,888,158	83,608,272	11,728,690	95,336,962

註1：法定公積金主要包含法定盈餘公積。根據中華人民共和國(「中國」)相關法律及法規，實體需依法提取當年利潤的10%列入公司法定盈餘公積。法定盈餘公積累計額已達註冊資本的50%時可不再提取。公積金撥款只能彌補虧損，或用於增加實體的註冊資本，不能用於利潤分配。

註2：根據中國相關法律規定，本集團需要按照規定提取安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備。安全生產費使用金額從專項儲備科目轉到保留盈利科目。

註3：根據財政部的有關規定，本公司之子公司財務公司需從淨利潤中提取一般風險準備作為利潤分配處理，一般準備的餘額不應低於風險資產期末餘額的1.5%。財務公司根據董事會決議，本年提取一般準備人民幣54,996,000元(截至2014年6月30日止六個月：人民幣3,456,000元)。

註4：2015年6月30日的保留盈利餘額包含子公司的普通公積金人民幣5,163,870,000元。(截至2014年6月30日止六個月：人民幣3,786,204,000元)。

中期簡明合併現金流量表

截至2015年6月30日止六個月

截至6月30日止六個月

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元 (重述)
經營活動使用的現金淨額	(10,780,214)	(16,235,395)
投資活動產生的現金流入／(流出)淨額	2,274,373	(6,143,687)
融資活動產生的現金(流出)／流入淨額	(1,441,329)	29,061,733
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(9,947,170)	6,682,651
期初現金及現金等價物	37,034,186	21,193,198
匯率對現金流量影響額	(46,194)	13,387
期終現金及現金等價物	27,040,822	27,889,236



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

1. 公司資料及編製基準

中國南車股份有限公司(「中國南車」)於2007年12月28日在中國根據中國《公司法》成立為股份有限公司。本公司A股股票於2008年8月18日在上海證券交易所(「上交所」)上市，及本公司H股股票於2008年8月21日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司於2012年非公開發行A股普通股，發行數量為1,963,000,000股。A股及H股股票發行詳情參見附註23。

中國北車股份有限公司(「中國北車」)是2008年6月26日在中國根據中國《公司法》成立的股份有限公司。中國北車首次公开发行的2,500,000,000股A股股票於2009年12月29日在上海證券交易所上市。中國北車向股權登記日為2012年2月24日的中國北車全體A股股東，按照每10股配2.5股的比例配售人民幣普通股(A股)，共發行普通股2,020,056,303股。中國北車發行的1,821,200,000股H股於2014年5月22日在聯交所主機板上上市，並於2014年6月13日行使H股超額配售權，額外發行118,524,000股H股。

於2014年12月30日，中國南車和中國北車發佈聯合公告，宣佈兩家公司就合併方案簽訂合併協定(「2015年企業合併」)。中國南車以吸收合併方式按同一換股比例通過向中國北車A股股東及中國北車H股股東分別發行中國南車A股及中國南車H股，以交換中國北車全部現有已發行股份。換股比例為1:1.10，即每1股中國北車A股可以換取1.10股中國南車將發行的中國南車A股，每1股中國北車H股可以換取1.10股中國南車將發行的中國南車H股。由於上述載列於合併協定檔中的協定條件已達成，合併協定於2015年5月28日生效。中國北車A股股票在上交所終止上市，及中國北車H股股票在聯交所主板終止上市。合併完成後，中國南車承繼中國北車的所有資產、負債和業務，中國北車依法註銷。

於2015年6月1日，本公司的名稱由「CSR Corporation Limited中國南車股份有限公司」更改為「CRRC Corporation Limited中國中車股份有限公司」。

本公司註冊辦事處地址為中國北京海澱區西四環中路16號。

本公司及本公司各子公司(以下簡稱「本集團」)主要經營鐵路機車車輛(含動車組)、城市軌道車輛、工程機械、機電設備、電子設備、環保設備及相關部件產品的研發、設計、製造、維修及服務和相關產品銷售、技術服務及設備租賃業務；進出口業務；與以上業務相關的實業投資；資產管理；信息諮詢業務等。

本集團中期簡明合併財務報表乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則附件16有關披露的規定而編製。

同一控制下企業合併

中國南車及其子公司和中國北車及其子公司的最終控制方是國務院國有資產監督管理委員會(「國資委」)，因此中國南車和中國北車之間的合併視為同一控制下企業合併。

2. 應收項目壞賬準備計提的變更

中國南車與中國北車合併後，結合近年來軌道交通行業的發展，按照中國中車目前生產經營和客戶信用風險變化，並參考同行業可比上市公司披露資料和基準，中國中車調整了賬齡分析分類，並統一了壞賬準備計提的會計估計的比例。這導致利潤相應增加了人民幣105,916,000元。



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

3. 主要會計政策

除若干金融工具以公允價值計量外，簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

除以下所述者外，截至2015年6月30日止六個月簡明綜合財務報表所採用的會計政策與本集團編製截至2014年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

於本中期期間，本集團首次應用以下由國際會計準則委員會頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則、修訂及詮釋(「新訂及經修訂國際財務報告準則」)：

- 國際會計準則第19號(修訂本) 定額福利計畫：僱員供款；
- 國際財務報告準則修訂 國際財務報告準則的年度改進：2010-2012週期
- 國際財務報告準則修訂 國際財務報告準則的年度改進：2011-2013週期

於中期期間應用上述新訂或經修訂國際財務報告準則，不會對此等簡明綜合財務報表所報告之金額及／或於此等簡明綜合財務報表內所載之披露構成重大影響。

此外，為使本集團與中國北車會計政策保持一致，由於2015企業合併之會計處理為共同控制下企業合併，本集團須重列所有2014年中期財務報告之比較數字，從而視該合併自所呈報的最早期間已完成，即2014年1月1日，新採用的會計政策如下：

投資性房地產

投資性房地產指持有以賺取租金收入及／或資本增值的房地產。

投資性房地產初始按成本計量，包括任何可直接歸屬的支出。初始確認後，投資性房地產按成本減後續累計折舊及減值虧損列賬。折舊按投資性房地產的估計可使用年期，以直線法撇銷其成本(減估計剩餘價值(如有))計算。

在建的投資性房地產發生的建造成本資本化為在建投資性房地產的帳面價值。

當有證據顯示投資性房地產的用途發生了改變，如經營租賃合約的終止和開始自用，投資性房地產轉換為自用房地產。當有證據顯示自用房地產的用途發生了改變，如終止自用和經營租賃合約的開始，自用房地產轉換為投資性房地產。

當投資性房地產被處置，或者投資性房地產從使用中永久剔除且預計其處置將不會產生未來經濟利益，則投資性房地產應當終止確認。投資性房地產處置產生的利得或損失，應當以處置淨收益和資產帳面價值的差額確定，並確認為處置期間的損益。

3. 主要會計政策(續)

建造合約

建造合約指為建造一項或一組資產與客戶協商而特別訂立的合約，客戶可指定計劃的主要結構要素。

倘建造合約的結果能夠可靠的估計，則應根據合約業務的完工進度在報告期末根據累計實際發生的合約成本佔合約預計總成本的比例分別確認收入和成本，除非累計實際發生的合約成本佔合約預計總成本的比例不能代表完工進度。合約變更，索償以及獎勵性支付，倘該金額能夠可靠地計量且很有可能收到該款項，則應當包括在合約收入中。

倘建造合約的結果不能可靠的估計，則只有在發生的合約成本將來很可能得到補償的情況下才能確認收入。合約成本應當在其發生的當期確認為開支。

倘建造合約總成本很可能超過合約總收入，則預計的損失應立即確認為費用。

建造合約累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)之和超過已結算工程進度款的部分作為應收客戶建造合約款項列示。在建合同已結算價款超過累計已發生的成本與累計已確認的毛利(虧損)之和的部分作為預收客戶建造合約款項列示。在工程開始前收到的款項在合併財務狀況表中作為負債，列示在「其他應付款項及應計費用」。已完工結算但尚未收到客戶支付的款項在合併財務狀況表中列示為「應收客戶建造合約款項」。

4. 分部資料

經營分部，以及財務報告中披露的各經營分部的金額是根據為集團各業務線的資源配置和業績評價而定期向集團最高執行官提供的財務報表確定。

就財務報告而言，重要個別經營分部不會合併入帳，除非經營分部存在相似的經濟特徵，且在產品及勞務的性質、生產過程的性質、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。同時滿足上述大部分條件的個別非重大經營分部可合併為一個分部。

根據經營管理的需要，本集團的經營活動歸屬於一個單獨的經營分部，主要向市場提供軌道交通裝備及其延伸產品和服務，因此，並無經營分部的分析。



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

5. 收入、其他收入及收益

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

收入、其他收入及收益分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元 (重述)
收入		
銷售貨品及提供服務	91,479,704	86,240,186
財務公司的利息收入	323,542	169,248
手續費及佣金	13,048	750
	91,816,294	86,410,184
其他收入		
政府補貼	243,148	437,069
利息收入	271,399	139,215
退還增值稅	49,985	77,886
銷售廢料利潤	20,535	24,328
經營性租賃的租金收入	123,785	336,278
股息收入	5,814	2,465
技術服務收入	41,265	85,600
	755,931	1,102,841
收益及損失		
指定以公允價值計價且其變動計入當期損益的金融工具		
公允價值變動利得	—	333
衍生金融工具公允價值變動利得/(損失)	680	(2,903)
出售物業、廠房及設備虧損淨額	(5,164)	(64,661)
處置土地租賃預付款收益	4,406	507
處置可供出售金融資產利得	188,277	—
淨匯兌利得/(損失)	145,913	(52,180)
處置子公司損失(附註26)	(7,702)	(559)
處置合營公司收益	—	17,224
合營公司變更子公司所持股權的評估增值額	55,108	—
虧損合同撥備	(6,893)	(109,907)
其他	26,337	(37,050)
	400,962	(249,196)
	1,156,893	853,645

中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

6. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤已扣除：

	截至6月30日止六個月	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元 (重述)
已售存貨成本(註釋)	72,309,769	69,762,154
物業、廠房及設備折舊	2,385,531	2,129,781
租賃預付款項攤銷	169,724	155,179
其他無形資產攤銷	237,614	131,312
產品保用撥備	1,414,213	929,977
經營租約的最低租賃付款額：		
廠房及機器	215,709	71,864
土地及樓宇	104,909	75,358
研究及開發支出	3,771,514	3,199,636
減：資本化金額	(73,530)	(1,135)
	3,697,984	3,198,501
其他開支淨額包括：		
貿易應收款項減值	408,610	571,265
預付款項、按金及其他應收款項減值(轉回)	(64,676)	(21,768)
物業、廠房、設備減值	32,337	1,865
其他非流動資產減值(轉回)	2,246	(908)
	378,517	550,454

註釋：陳舊存貨撥備已計入截至2015年6月30日止六個月簡明合併綜合收益表和其他綜合收益的「營業成本」金額為人民幣153,223,000元(截至2014年6月30日止六個月：人民幣169,846,000元)。



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

7. 財務費用

	截至6月30日止六個月	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元 (重述)
須五年內悉數償還的銀行及其他借款利息	668,412	1,100,190
超過五年悉數償還的銀行及其他借款利息	25	—
票據貼現利息	18,876	457
融資租賃的利息	7,576	427
減：在建工程中的資本化利息	(110,105)	(143,728)
總計	584,784	957,346

8. 所得稅

損益中的所得稅開支的主要組成如下：

	截至6月30日止六個月	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元 (重述)
即期所得稅構成如下：		
中國企業所得稅	1,407,109	1,253,012
香港利得稅	64,427	19
其他司法權稅	9,990	4,263
遞延所得稅	1,481,526 (152,274)	1,257,294 (149,383)
	1,329,252	1,107,911

根據中國相關法律及法規，除於該等年度若干獲豁免納稅或享有不同優惠稅率的子公司外，本集團的適用法定企業所得稅率為25%。由於本集團若干子公司獲中國當地政府確認為高新技術企業，故彼等享有優惠稅率15%（截至2014年6月30日止六個月：15%）。

在香港產生的估計應納稅利潤按稅率16.5%作出香港利得稅撥備。

除中國及香港外其他地區應納稅利潤的稅項已根據其司法管轄區規定稅率計算。



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

9. 股息

本期確認的分配股利如下：

	截至6月30日止六個月	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元 (重述)
支付的股息：		
本公司按每股人民幣0.09元	—	1,242,270
北車公司按每股人民幣0.20元	—	2,064,011
	—	3,306,281

本公司董事會不建議派發截至2015年6月30日止六個月的中期股息(截至2014年6月30日止六個月：無)。

10. 每股盈利

歸屬於本公司所有者的淨利潤除以發行在外普通股的加權平均股數，計算得出截至2015年及2014年6月30日止六個月的每股基本盈利。2015年企業合併視同在2014年1月1日即已完成對發行在外的普通股股數進行調整。

歸屬於本公司所有者的淨利潤除以發行在外普通股的加權平均股數，計算得出截至2015年及2014年6月30日止六個月的每股稀釋盈利。2015年企業合併視同在2014年1月1日即已完成，考慮潛在稀釋影響後對發行在外的普通股股數進行調整。



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

10. 每股盈利(續)

計算本公司所有者應佔的每股基本及稀釋盈利時所使用資料列載如下：

	截至6月30日止六個月	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元 (重述)
盈利		
計算每股基本及稀釋盈利使用的盈利 (歸屬於本公司所有者利潤)	4,698,880	4,397,565

	截至6月30日止六個月	
	2015 千股	2014 千股 (重述)
加權平均普通股股數		
計算每股基本盈利時使用的加權平均普通股股數	27,288,758	25,609,660
股票期權對普通股股數的潛在稀釋影響	—	3,455
計算每股稀釋盈利時使用的加權平均普通股股數	27,288,758	25,613,115

11. 物業、廠房及設備

於截至2015年6月30日止六個月內，本集團以約人民幣1,583,476,000元的成本(截至2014年6月30日止六個月：人民幣531,149,000元)收購了物業、廠房及設備，其中包括通過對子公司的收購為人民幣1,011,197,000元(截至2014年6月30日止六個月：無)。

此外，本集團因在建工程產生約人民幣2,426,585,000元的成本(截至2014年6月30日止六個月：人民幣3,208,944,000元)。

此外，本集團於同期處置了帳面淨值共約人民幣135,791,000元(截至2014年6月30日止六個月：人民幣125,779,000元)的物業、廠房及設備，導致處置淨損失約人民幣5,164,000元(截至2014年6月30日止六個月：處置淨損失約人民幣64,661,000元)。

中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

11. 物業、廠房及設備(續)

截至2015年6月30日止六個月內，借款費用資本化金額約為人民幣107,630,000元(截至2014年6月30日止六個月：人民幣135,101,000元)。用於確定借款費用資本化金額的加權平均利率介4.27%至7.00%之間(截至2014年6月30日止六個月：2.75%至7.04%)。

本集團帳面價值總額為人民幣50,625,000元(2014年12月31日：人民幣51,612,000元)的物業、廠房及設備作為銀行借款的抵押。

本集團正辦理申請若干樓宇的產權證書，於2015年6月30日，有關樓宇的帳面總值為人民幣8,642,461,000元(2014年12月31日：人民幣7,982,319,000元)。董事認為，本集團有權合法及有效地佔用或使用相關樓宇。

12. 土地租賃預付款項

除帳面價值為人民幣9,101,000元(2014年12月31日：人民幣9,960,000元)的租賃土地位於馬來西亞外，所有租賃土地位於中國且根據中期租約持有。2015年6月30日，本集團在為帳面價值為人民幣1,073,868,000元(2014年12月31日：人民幣1,081,482,000元)位於中國的土地使用權申請產權證。董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用這些土地。

13. 其他非流動資產

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
土地租賃預付款項	1,534,338	1,663,134
長期預付款項開支	134,214	96,656
物業、廠房及設備預付款項	1,284,064	1,078,074
直接保險	81,859	88,209
長期應收款項	10,532,597	11,302,511
其他	1,295,791	1,140,863
	14,862,863	15,369,447



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

14. 存貨

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
成本，扣除撥備		
原材料	23,722,604	21,803,477
在產品	36,949,920	26,511,200
產成品	13,913,241	11,313,652
	74,585,765	59,628,329

15. 貿易應收款項

本集團一般要求客戶於交運前或交運時付款，然而，本集團會向付款記錄良好的長期大額採購的客戶給予若干信貸期。董事考慮到本集團所在行業的經營慣例，向客戶實際授出平均6個月的信貸期。

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
貿易應收款項	70,080,304	61,851,546
減：壞賬備抵	(3,975,067)	(3,427,827)
	66,105,237	58,423,719

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

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
6個月內	41,928,113	43,545,220
6個月至1年	16,205,846	7,759,022
1年以上	7,971,278	7,119,477
	66,105,237	58,423,719

計入貿易應收款項之本集團應收關聯方款項分析載於下文附註28。

中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

16. 預付款項、按金及其他應收款項

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
預付款項	10,583,221	10,846,376
按金及其他應收款項	10,898,027	9,731,749
減：壞賬撥備	(722,538)	(818,463)
	20,758,710	19,759,662

預付款項、按金和其他應收款分析如下：

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
預付款項	10,299,107	10,567,921
其他應收款	3,990,077	2,934,948
應收股息	33,660	21,434
應收利息	35,466	63,482
一年內到期的長期應收款	3,538,939	3,791,311
增值稅退稅	1,977,460	1,501,300
其他	884,001	879,266
	20,758,710	19,759,662

計入預付款項、按金及其他應收款項之應收關聯方款項分析載於下文附註28。

17. 應收客戶建造合約款項

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
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	1,375,565	758,806
減：工程進度款	(1,177,768)	(720,732)
預收客戶合約工程款項總額	197,797	38,074



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

18. 現金及現金等價物以及已抵押銀行存款

現金及現金等價物由以下部分構成：

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
現金及銀行結餘	34,637,588	48,896,212
減：已抵押定期存款	(4,342,126)	(5,265,909)
合併財務狀況表中的現金及現金等價物	30,295,462	43,630,303
減：於取得時原到期日為三個月或以上的無抵押定期存款	(3,254,640)	(6,596,117)
合併現金流量表中的現金及現金等價物	27,040,822	37,034,186

已抵押銀行存款為開具應付票據、信用證及獲得銀行授信額度而抵押的銀行存款。

人民幣雖非可自由兌換貨幣，但根據中國外匯管理部門關於外匯結算、銷售及付款的規定，本集團可以通過被授權可進行外匯交易的銀行兌換人民幣以獲得其他貨幣。

19. 貿易應付款項

於財務狀況表日，按發票日期劃分的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
6個月內	68,794,797	61,920,634
6個月至1年	8,042,520	6,320,673
1年以上	3,731,003	3,148,333
	80,568,320	71,389,640

計入貿易應付款項之本集團應付關聯方款項分析載於下文附註28。

中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

20. 應付票據

本集團於報告期末的應付票據到期日分析如下：

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
6個月內	17,764,610	20,407,678
6個月至1年	390,569	1,143,789
	18,155,179	21,551,467

計入應付票據之本集團應付關聯方款項分析載於下文附註28。

21. 其他應付款項及應計費用：

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
其他應付款項	7,172,844	6,567,461
預收賬款	31,282,766	35,903,699
應計費用	3,543,554	5,082,840
	41,999,164	47,554,000

計入其他應付款項、預收賬款及應計費用之本集團應付關聯方款項分析載於下文附註28。

中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

22. 借款

	2015年6月30日			2014年12月31日		
	實際年利率 (%)	到期年份	人民幣千元	實際年利率 (%)	到期年份	人民幣千元 (重述)
即期						
銀行貸款						
— 已抵押	1.20-7.25	2015-2016	770,295	6.00-7.25	2015	1,218,966
— 未抵押	1.25-6.72	2015-2016	17,816,246	0.06-6.36	2015	6,237,620
短期債券						
— 未抵押	3.00-3.70	2015	6,991,883	4.60-5.50	2015	16,988,892
其他貸款						
— 已抵押	10.00	2015	8,000	3.00-10.00	2015	84,710
— 未抵押	4.24-5.04	2016	45,000	5.04-6.30	2015	804,980
長期銀行貸款即期部分						
— 已抵押	0.20-6.22	2015	59,762	0.03-6.22	2015	343,763
— 未抵押	4.20-6.55	2015	1,326,034	4.20-6.90	2015	1,694,174
其他貸款即期部分						
— 已抵押	5.00	2015	1,037	—	—	—
— 未抵押	無息	2015	2,000	無息	2015	2,000
			<u>27,020,257</u>			<u>27,375,105</u>
非即期						
銀行貸款						
— 已抵押	0.20-6.22	2016-2035	2,422,938	0.03-6.22	2016-2035	1,625,898
— 未抵押	無息—6.55	2016-2039	1,976,255	無息—6.90	2016-2039	2,160,502
長期債券						
— 未抵押	4.70-6.20	2017-2023	7,678,532	4.70-6.20	2017-2023	7,674,564
其他貸款						
— 已抵押	5.00	2016	793	3.20	2016	5,000
— 未抵押	4.82-5.04	2017-2018	1,049,970	5.04	2017	750,000
			<u>13,128,488</u>			<u>12,215,964</u>
			<u>40,148,745</u>			<u>39,591,069</u>

中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

23. 股本

	附註	股本數目 千股	金額 人民幣千元
註冊股本			
— A股每股面值人民幣1元		22,917,692	22,917,692
— H股每股面值人民幣1元		4,371,066	4,371,066
		27,288,758	27,288,758
已發行且足額繳納			
於2014年1月1日和2014年12月31日			
— A股每股面值人民幣1元		11,779,000	11,779,000
— H股每股面值人民幣1元		2,024,000	2,024,000
		13,803,000	13,803,000
於2015年5月26日在聯交所主板發行H股	1	2,347,066	2,347,066
於2015年5月28日在上交所主板發行A股	2	11,138,692	11,138,692
於2015年6月30日			
— A股每股面值人民幣1元		22,917,692	22,917,692
— H股每股面值人民幣1元		4,371,066	4,371,066
		27,288,758	27,288,758
		2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
在合併財務狀況表中列示金額為		27,288,758	13,803,000

附註1:

根據於2015年3月9日召開的南車2015年第一次臨時股東大會、南車2015年第一次H股股東大會、北車2015年第一次臨時股東大會和北車2015年第一次H股股東大會通過的特別決議，本公司於2015年5月26日發行2,347,066,000股每股面值人民幣1元、公允價格港幣15元或總價人民幣27,780,695,000元的普通股交換北車發行的全部H股股本。

附註2:

根據於2015年3月9日召開的南車2015年第一次臨時股東大會、南車2015年第一次A股股東大會、北車2015年第一次臨時股東大會、北車2015年第一次A股股東大會通過的特別決議，本公司於2015年5月28日發行11,138,692,000股每股面值人民幣1元、公允價格人民幣29.45元或總價人民幣328,034,488,000元的普通股交換北車發行的全部A股股本。



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

24. 股份支付

截至2014及2015年6月30日止六個月確認股票期權計畫相關費用如下：

	截至2015年6月30日止六個月	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元 (重述)
以權益結算的股票期權費用	(47,153)	(47,663)

- (i) 於2011年3月，本公司已向中國證監會提呈股權激勵計畫並獲其無異議回復。本公司於2011年4月26日召開2011年第一次臨時股東大會，通過了股票期權計畫。之後本公司採納A股股票股權激勵計畫(「2011股權激勵計畫」)，該2011股權激勵計畫的激勵對象為公司董事及高級管理人員(不含獨立董事)、對本公司經營業績和持續發展有直接影響的子公司/聯營企業的技術骨幹和管理骨幹。

根據股東大會的決議案，本公司董事會於2011年4月27日向激勵對象授予36,605,000股A股股票期權。根據2011股權激勵計畫，激勵對象可按每股面值人民幣1.00元的價格認購36,605,000股A股股票。授予股票期權數量不超過已發行A股本總額的1%，該股票期權有效期為7年，自本公司董事會確定的授予日起計算。自授予日起滿兩年禁售期後，在滿足2011股權激勵計畫生效條件的前提下，股票期權可按照以下有效安排分三批行權：

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

24. 股份支付(續)

(i) (續)

未滿足生效條件的股票期權全部作廢，並由本公司統一註銷。

行權價為本公司授予2011年股權激勵計劃獎勵對象認購各相關股份所根據的價格。行權價格為緊接2011股權激勵計劃公告前一個交易日A股收盤價及緊接2011股權激勵計劃公告前30個交易日內A股平均收盤價兩者中的較高者，即每股人民幣5.43元。

2011年授予的股票期權的公允價值為人民幣151,010,000元。本集團因第三批可行權股票期權失效沖回上年期權費用人民幣47,153,000元。

第三批授予的股票期權的有效期是從授予日後48個月內第一個交易日到授出日期後84個月內的最後一個交易日。行權期將於2015年4月26日到期。由於2014年的營業額沒有達到收入增長要求(收入的年增長率不低於25%)，股票期權到期。直到2015年6月30日，所有股票期權到期。

(ii) 在2015年5月28日企業合併前，中國北車於2012年10月26日審議批准，中國北車於2012年11月1日起實施「中國北車股份有限公司股票期權激勵計劃」(「2012股票期權計劃」)。2012股票期權計劃的激勵對象包括中國北車及子公司的董事、高級管理人員(不含獨立董事和監事)以及對公司整體業績和持續發展有直接影響的核心技術人員和管理骨幹。

中國北車共授予激勵對象85,333,500股股票期權，佔本公司股本總額的0.83%。該股票期權有限期為7年。自授予日起滿兩年禁售期後，在滿足股票期權計劃生效條件的前提下，股票期權可按照以下有效安排分三批行權：

可以行權最高比例	相關比例股權的行權期間
第一批：不超過獲授期權總量1/3	授予日24個月後的首個交易日
第二批：不超過獲授期權總量1/3	授予日36個月後的首個交易日
第三批：不超過獲授期權總量1/3	授予日48個月後的首個交易日

未滿足行權條件的股票期權將全部作廢並由北車註銷。

根據2012股票期權計劃，符合股權激勵資格的員工有權以每股人民幣4.34元的行權價格獲得股票期權，於2013年8月26日，董事會董事審議批准，將股票期權行權價格調整為每股人民幣4.24元。於2014年8月29日，董事會董事審議批准，將股票期權行權價格調整為每股人民幣4.04元。



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

24. 股份支付(續)

(ii) (續)

由於北車及其子公司未滿足2012股票期權計畫的營業收入增長率指標，第一批和第二批股票期權的行權條件未得到滿足。根據2012股期權計畫的相關條款和要求，在2014年12月31日第一批和第二批未滿足行權條件的股票期權全部作廢並由北車註銷。第三批股票期權由於2015年南北車合併而終止。

當前期間股票期權的變化如下：

	截至2015年 6月30日止 六個月 數目	截至2014年 12月31日止 年度 數目 (重述)
期初股數	11,766,546	109,736,833
本期作廢	(11,766,546)	(68,956,897)
本期註銷	—	(29,013,390)
期末股數	—	11,766,546

25. 企業合併

25.1 獨立第三方併購

(1) 青島龐巴迪

根據青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司(「青島龐巴迪」)公司章程修訂案，本公司子公司南車四方車輛有限公司(「四方有限」)對青島龐巴迪擁有控制權，於2015年1月1日起納入財務報表合併範圍。青島龐巴迪先前為四方有限的合營公司。

青島龐巴迪的可辨認淨資產不存在活躍市場，為確定其公允價值，本集團聘請了獨立評估師北京華信眾合資產評估有限公司對青島龐巴迪可辨認淨資產公允價值進行評估。至合併財務報告對外報出時，相關評估工作尚未全部結束，本集團根據北京華信眾合資產評估有限公司暫時評估結果確定購買日青島龐巴迪可辨認淨資產公允價值，並將在之後按照最終評估結果進行調整。

中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

25. 企業合併(續)

25.1 獨立第三方併購(續)

(1) 青島龐巴迪(續)

	公允價值 人民幣千元 (暫定)
並購的淨資產：	
物業、廠房及設備	981,939
預付租賃款項	221,068
其他無形資產	939,122
遞延所得稅資產	261,473
存貨	5,107,110
貿易應收款項	1,049,414
應收票據	220,944
預付款項、按金及其他應收款項	1,600,693
現金及現金等價物	587,330
當並購時未質押、到期日為三個月或以上的定期存款	1,407,959
貿易應付款項	(1,055,508)
應付票據	(290,168)
其他應付款項及應計費用	(6,851,301)
應交稅費	(19,404)
產品保用撥備	(677,686)
遞延所得稅負債	(46,649)
其他非流動負債	(585,300)
	2,851,036
收購對價	—
加：少數股東權益(50%)	1,425,518
合營公司變更子公司所持股權按公允價值調整	1,425,518
減：取得的淨資產	(2,851,036)
	—
合併產生的商譽	—

上述合併中與合併有關的費用是非重大的，不包括在支付對價中，並直接在合併損益表中確認為其他綜合收益和管理費用。



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

25. 企業合併(續)

25.1 獨立第三方併購(續)

(1) 青島龐巴迪(續)

少數股東權益

於合併日，青島龐巴迪的少數股東權益是參考已確認的青島龐巴迪淨資產比例份額計算的，歸屬於少數股東的淨資產金額為人民幣1,425,518,000元。

因收購而確認的商譽無抵減稅費目的。

有關收購上述子公司的現金使用分析如下：

	人民幣千元
支付的現金對價	—
減：所收購現金及現金等價物結餘	(587,330)
計入投資活動的現金流量中的現金及現金等價物流入淨額	<u>587,330</u>

截至2015年6月30日，青島龐巴迪淨利潤為人民幣241,744,000元，收入為人民幣4,203,222,000元。

(2) SMD Group

於2015年2月5日，本公司子公司株洲南車時代電氣股份有限公司(「時代電氣」)與Specialist Machine Developments (SMD) Limited(「SMD Limited」)的股東及SMD Limited的子公司Specialist Machine Developments (Investment) Limited(「SMD Investment」)訂立協議，根據協議，時代電氣收購SMD Limited 100%股權及通過SMD Investment收購Bywell Holdings Limited的100%股權及其下屬子公司(「SMD Group」)，收購對價為108,300,000英鎊(約相當於人民幣1,011,879,000元)。時代電氣於2015年4月9日取得對SMD Group的控制權，故從2015年4月9日起，本集團將SMD Group納入合併財務報表合併範圍。

根據收購協定的約定，SMD Group的第一年及第二年盈利達到協議所訂明的業績指標，則時代電氣需支付最高不超過10,100,000英鎊的額外付款；SMD Group的第一年及第二年盈利達到協議所訂明的更為嚴格的業績指標，則時代電氣還需從實現的淨利潤中支付最高不超過7,000,000英鎊的額外付款。

25. 企業合併(續)

25.1 獨立第三方併購(續)

(2) SMD Group(續)

公司類型	註冊地	業務性質	經營範圍
有限責任公司	英國	製造業	設計、生產遠端操作車輛、在深海或者其他危險環境中運行的挖掘機或者採礦機械。

SMD Group的可辨認淨資產不存在活躍市場，為確定其公允價值，本集團聘請了獨立評估師畢馬威企業諮詢(中國)有限公司對SMD Group可辨認淨資產公允價值進行評估。至合併財務報告對外報出時，相關評估工作尚未全部結束，本集團根據畢馬威企業諮詢(中國)有限公司暫時評估結果確定購買日SMD Group可辨認淨資產公允價值，並將在之後按照最終評估結果進行調整。

	公允價值 人民幣千元 (暫定)
並購的淨資產：	
物業、廠房及設備	58,577
其他無形資產	414,033
遞延所得稅資產	583
於合營公司的投資	2,497
存貨	212,281
貿易應收款項	115,694
預付款項、按金及其他應收款項	21,818
現金及銀行結餘	10,413
貿易應付款項	(170,639)
其他應付款項及應計費用	(26,786)
應交稅費	(4,448)
其他非流動負債－流動部分	(7,243)
遞延所得稅負債	(84,597)
	542,183
並購對價	1,098,531
加：少數股東權益	—
減：取得的淨資產	(542,183)
	556,348
合購產生的商譽	556,348
並購對價：	
現金及其現金等價物	1,085,220
其他非流動負債－流動部分	13,311
	1,098,531



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

25. 企業合併(續)

25.1 獨立第三方併購(續)

(2) SMD Group(續)

上述合併中與合併有關的費用為人民幣8,230,000元，不包括在支付對價中，並直接在合併損益表中確認為管理費用和其他綜合收益。

於合併日，應收款項(主要是貿易應收款項和其他應收款項)的公允價值與總合同金額分別為人民幣115,694,000元和人民幣115,694,000元。預計全部應收款項均可以收回。

由於此合併的合併對價而產生商譽。此外，在此項合併中所支付的對價包括預期協同效應相關的金額、收入增長、未來市場發展和合併來的配套員工。這些收益由於不能以單體或合併的形式從集團中分離出來並進行出售、轉讓、被許可出租或交易，因而此部分收益將不會被確認為商譽。

因收購而確認的商譽無抵減稅費目的。

有關收購上述子公司的現金使用分析如下：

	人民幣千元
支付的現金對價	1,085,220
減：所收購現金及現金等價物結餘	10,413
計入投資活動的現金流量中的現金及現金等價物流入淨額	1,074,807

自收購日至2015年6月30日，SMD Group發生的虧損為人民幣17,059,000元，收入為人民幣101,464,000元。

倘若對於SMD Group的收購事項於2015年1月1日已經完成，則本集團本期總收入將約為人民幣91,952,556,000元，利潤將約為人民幣5,608,979,000元。此備考資料僅供說明用途，並不一定是倘若收購事項於2015年1月1日已經完成時本集團實際上可獲得的收入和經營成果的必要指標，亦不擬作為未來表現的預測。



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

25. 企業合併(續)

25.2 同一控制下企業合併

(1) 截至2015年6月30日止六個月的並購

於2014年12月30日，中國南車與中國北車發佈聯合公告，宣佈將按照合併提議進行合併。中國南車將按照一定比例發行股票以吸收合併的方式換取中國北車的所有現有已發行股票來實現合併。於2015年5月28日，公司已完成2015企業合併事宜。

因中國南車與中國北車在2015企業合併前後均最終同受國資委控制，故此次合併作為同一控制下的企業合併處理。合併財務報表的編製均按照企業合併會計處理方法來進行，即假設中國北車自成立時，已被中國南車合併。因此，中國北車的資產和負債按照帳面價值計量，在合併前集團合併財務報表已經重述，即在合併基礎上已包含原中國北車的經營成果和現金流量。在合併股東權益變動表上，此次合併的對價作為一項權益交易處理，合併財務報表相關的附註亦經重述。集團內所有重大的交易、餘額、收入和費用已根據合併抵消。



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

25. 企業合併(續)

25.2 同一控制下企業合併(續)

(1) 截至2015年6月30日止六個月的並購(續)

因合併中國北車，2014年12月31日的合併資產負債表和截至2014年6月30日止期間的合併利潤表相關項目已經重述，詳見下表：

	本集團 (上年報告數) 人民幣千元	北車集團 人民幣千元	合併抵消 人民幣千元	本集團 (重述後) 人民幣千元
2014年12月31日的				
簡明合併資產負債表				
物業、廠房及設備	28,827,564	29,865,949	(478)	58,693,035
投資性房地產	—	74,210	—	74,210
土地租賃預付款項—非流動	4,678,027	8,860,116	—	13,538,143
商譽	763,868	13,557	—	777,425
其他無形資產	1,147,889	767,698	(180)	1,915,407
於合營公司的投資	1,741,187	1,147,438	—	2,888,625
於聯營公司的投資	873,588	1,051,370	—	1,924,958
可供出售投資—非流動	972,453	117,451	(67,898)	1,022,006
遞延稅項資產	1,153,124	774,521	—	1,927,645
其他非流動資產	6,586,877	8,782,821	(251)	15,369,447
土地租賃預付款項—流動	130,305	204,664	—	334,969
存貨	30,663,146	28,965,494	(311)	59,628,329
貿易應收款項	33,541,848	25,689,985	(808,114)	58,423,719
應收票據	6,693,741	2,275,811	(89,532)	8,880,020
預付款項、按金及其他應收款項	9,979,964	9,853,039	(73,341)	19,759,662
按公允價值計入損益的金融資產	6	4,381	—	4,387
建造合約	—	38,074	—	38,074
應收稅款	69,714	81,497	—	151,211
已抵押存款	2,748,993	2,516,916	—	5,265,909
現金及現金等價物	15,563,015	28,067,288	—	43,630,303
其他	4,429,700	—	—	4,429,700
資產總額	150,565,009	149,152,280	(1,040,105)	298,677,184

中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

25. 企業合併(續)

25.2 同一控制下企業合併(續)

(1) 截至2015年6月30日止六個月的並購(續)

	本集團		合併抵消	本集團	
	(上年報告數)	北車集團		(重述後)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付款項	38,235,379	33,965,949	(811,688)	71,389,640	
應付票據	12,419,349	9,221,650	(89,532)	21,551,467	
其他應付款項及應計費用	29,009,634	18,614,132	(69,766)	47,554,000	
按公允價值計入損益的金融負債	—	1,000	—	1,000	
一年內到期的計息銀行及其他借款	3,175,766	24,199,339	—	27,375,105	
設定福利計畫確認的負債—流動	170,261	221,074	—	391,335	
應付稅款	730,216	580,202	—	1,310,418	
客戶存款	135,588	876,881	—	1,012,469	
產品保用撥備—流動	1,310,265	641,518	—	1,951,783	
政府補貼—流動	192,852	9,146	—	201,998	
一年以上到期的計息銀行及其他借款	7,282,443	4,933,521	—	12,215,964	
長期應付	235,010	4,206	—	239,216	
設定福利計畫確認的負債—非流動	2,000,961	2,200,014	—	4,200,975	
政府補貼—非流動	1,742,675	3,033,605	—	4,776,280	
遞延稅項負債	116,811	336	—	117,147	
其他	2,286,070	—	—	2,286,070	
負債總額	99,043,280	98,502,573	(970,986)	196,574,867	
淨資產	51,521,729	50,649,707	(69,119)	102,102,317	
母公司擁有人應佔權益	40,510,531	48,794,117	(30,836)	89,273,812	
非控股權益	11,011,198	1,855,590	(38,283)	12,828,505	
權益總額	51,521,729	50,649,707	(69,119)	102,102,317	



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

25. 企業合併(續)

25.2 同一控制下企業合併(續)

(1) 截至2015年6月30日止六個月的並購(續)

	本集團 (上年報告數) 人民幣千元	北車集團 人民幣千元	合併抵消 人民幣千元	本集團 (重述後) 人民幣千元
合併利潤表及合併綜合收益表				
截至2014年6月30日止6個月：				
收入	50,165,177	38,005,202	(1,760,195)	86,410,184
營業成本	(40,793,022)	(30,755,569)	1,786,437	(69,762,154)
毛利	9,372,155	7,249,633	26,242	16,648,030
本期利潤	2,626,035	2,398,694	(1,525)	5,023,204
期內其他綜合收益(除稅後)	(24,851)	(17,836)	9,532	(33,155)
期內綜合收益總額	2,601,184	2,380,858	8,007	4,990,049

中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

25. 企業合併(續)

25.2 同一控制下企業合併(續)

(1) 截至2015年6月30日止六個月的並購(續)

	本集團		合併抵消 人民幣千元	本集團	
	(上年報告數)	北車集團		(重述後)	
	人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元	
截至2014年1月1日的 簡明合併資產負債表：					
物業、廠房及設備	25,701,400	27,891,756	(311)	53,592,845	
投資性房地產	—	84,265	—	84,265	
土地租賃預付款項—非流動	4,444,950	8,678,862	—	13,123,812	
商譽	61,386	13,557	—	74,943	
其他無形資產	743,799	639,805	(200)	1,383,404	
於合營公司的投資	2,116,311	944,177	—	3,060,488	
於聯營公司的投資	837,306	1,040,052	—	1,877,358	
可供出售投資—非流動	708,842	134,096	(55,689)	787,249	
遞延稅項資產	589,395	451,337	—	1,040,732	
其他非流動資產	3,383,116	9,260,786	—	12,643,902	
土地租賃預付款項—流動	105,428	290,812	—	396,240	
存貨	17,969,922	18,636,789	(480)	36,606,231	
貿易應收款項	34,403,110	30,384,966	(834,099)	63,953,977	
應收票據	6,144,132	1,534,300	(95,929)	7,582,503	
預付款項、按金及其他應收款項	7,949,113	10,823,766	(2,395)	18,770,484	
按公允價值計入損益的金融資產	10,989	4,907	—	15,896	
應收客戶建造合約款項	—	3,369	—	3,369	
應收稅款	46,387	9,269	—	55,656	
已抵押存款	1,496,002	1,084,981	—	2,580,983	
現金及現金等價物	14,974,222	8,247,065	—	23,221,287	
其他	730,000	—	—	730,000	
資產總額	122,415,810	120,158,917	(989,103)	241,585,624	

中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

25. 企業合併(續)

25.2 同一控制下企業合併(續)

(1) 截至2015年6月30日止六個月的並購(續)

	本集團		合併抵消	本集團	
	(上年報告數)	北車集團		(重述後)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付款項	32,115,482	28,024,625	(818,123)	59,321,984	
應付票據	13,675,679	8,001,631	(95,929)	21,581,381	
其他應付款項及應計費用	12,625,265	15,643,750	(18,370)	28,250,645	
按公允價值計入損益的金融負債	—	1,201	—	1,201	
一年內到期的計息銀行及其他借款	7,646,292	20,609,153	—	28,255,445	
設定福利計畫確認的負債—流動	139,430	247,518	—	386,948	
應付稅款	501,942	521,657	—	1,023,599	
客戶存款	33,157	422,190	—	455,347	
產品保用撥備—流動	595,196	535,900	—	1,131,096	
一年以上到期的計息銀行及其他借款	3,568,511	1,415,277	—	4,983,788	
長期應付	—	31,206	—	31,206	
設定福利計畫確認的負債—非流動	1,323,890	2,169,991	—	3,493,881	
政府補助—非流動	1,815,329	2,968,000	—	4,783,329	
遞延稅項負債	61,210	1,183	—	62,393	
其他	1,531,711	—	—	1,531,711	
負債總額	75,633,094	80,593,282	(932,422)	155,293,954	
淨資產	46,782,716	39,565,635	(56,681)	86,291,670	
母公司擁有人應佔權益	37,130,521	37,780,342	(17,610)	74,893,253	
非控股權益	9,652,195	1,785,293	(39,071)	11,398,417	
權益總額	46,782,716	39,565,635	(56,681)	86,291,670	

25. 企業合併(續)

25.2 同一控制下企業合併(續)

(2) 截止2014年12月31日的並購

於2014年11月28日，本公司下屬全資子公司南車貴陽車輛有限公司以現金購買南車株洲電力機車研究有限公司持有的貴陽時代沃頓科技有限公司(「時代沃頓」)36.79%的股權。貴陽公司以獲取的時代沃頓36.79%的股權作價人民幣495,619,000元以及現金人民幣58,805,000元獲取南方匯通股份有限公司(「南方匯通」)擁有的鐵路貨車相關業務。於2014年12月31日，該收購事宜完成(「2014併購項目」)。

因本集團與南方匯通在合併前後均最終同受南車集團控制，故此合併作為同一控制下的企業合併處理。合併財務報表的編製均按照企業合併會計處理方法來進行，即假設自2013年初，本集團即已取得南方匯通鐵路貨車相關業務。

因2014並購項目，截至2014年6月30日當期的合併利潤表和合併綜合收益表已經重述，詳見下表：

	本集團 (上年報告數)		合併抵消	本集團 (重述)
	人民幣千元	鐵路貨車業務 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合併利潤表及合併綜合收益表				
截至2014年6月30日止6個月：				
收入	49,771,093	416,357	(22,273)	50,165,177
營業成本	(40,467,796)	(351,400)	26,174	(40,793,022)
毛利	9,303,297	64,957	3,901	9,372,155
本期利潤	2,617,604	(8,818)	17,249	2,626,035
期內其他綜合收益(除稅後)	(24,851)	—	—	(24,851)
期內綜合收益總額	2,592,753	(8,818)	17,249	2,601,184



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

26. 處置子公司

於2015年2月28日，四方有限轉讓其擁有的青島四方機車車輛鑄鍛有限公司81%股權，轉讓價格為人民幣43,627,000元。

	人民幣千元
股權處置價款	43,627

四方鑄鍛在處置日的主要財務資訊：

	公允價值 人民幣千元
處置的淨資產	
物業、廠房及設備	127,240
土地租賃預付款項－非流動	6,504
其他非流動資產	3,371
預付款項、按金及其他應收款項	4,482
存貨	32,166
現金及現金等價物	2,727
貿易應付款項	(4,918)
其他應付款項及應計費用	(108,202)
	63,370

處置子公司損失

	人民幣千元
股權處置價款	43,627
處置淨資產價值	(63,370)
非控股權益(19%)	12,041
處置損失	(7,702)

處置子公司淨現金流

	人民幣千元
股權處置價款	43,627
減：子公司持有的現金和現金等價物	(2,727)
	40,900

27. 承諾及或有事項

(a) 資本承諾

於2015年6月30日，本集團的資本承諾如下：

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
已訂約但未撥備：		
— 物業、廠房及設備和土地租賃預付款項	3,818,774	4,504,869
— 其他無形資產	16,595	19,417
	3,835,369	4,524,286
已授權但未訂約：		
— 物業、廠房及設備和土地租賃預付款項	1,413,316	942,922
— 其他無形資產	33,750	—
	1,447,066	942,922

此外，未包含於上文的本集團應佔合營公司的資本承諾載列如下：

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
已訂約但未撥備：		
— 於合營公司的投資	265,997	81,897

(b) 其他承諾事項

於2015年6月30日，本集團設立新公司之投資承諾金額為人民幣2,584,778,000元(2014年12月31日：人民幣510,208,000元)。

(c) 或有負債

於2015年6月30日及2014年12月31日，本集團並無重大或有負債。



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

28. 關聯方交易

截止至2015年6月30日止6個月和2014年度，本集團與其關聯方曾進行下列重大交易：

		截止至6月30日6個月	
		2015 人民幣千元	2014 人民幣千元 (重述)
(a)	從下列公司採購材料及零件：		
	— 南車集團	86,446	51,662
	— 北車集團	48,704	54,266
	— 合營公司	1,767,909	1,887,530
	— 聯營公司	436,106	398,028
		2,339,165	2,391,486
(b)	向下列公司出售貨品：		
	— 南車集團	97,453	40,468
	— 北車集團	21,346	21,265
	— 合營公司	676,637	625,123
	— 聯營公司	258,164	338,789
		1,053,600	1,025,645
(c)	向下列公司提供服務：		
	— 南車集團	5,650	3,678
	— 合營公司	722	397
	— 聯營公司	329	246
		6,701	4,321
(d)	從下列公司接受勞務：		
	— 南車集團	3,948	2,651
	— 北車集團	275	—
	— 合營公司	288	262
	— 聯營公司	1,649	—
		6,160	2,913

中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

28. 關聯方交易(續)

		截止至6月30日6個月		
		2015 人民幣千元	2014 人民幣千元 (重述)	
(e)	來自下列公司的物業、廠房及設備的租金：			
	— 南車集團	23,635	11,140	
	— 北車集團	8,817	15,162	
		32,452	26,302	
	向下列公司支付的物業、廠房及設備租金：			
	— 南車集團	265	—	
(f)	來自下列公司的服務費及佣金收入：			
	— 南車集團	2,815	936	
(g)	向下列公司支付的利息費用：			
	— 南車集團	26,373	23,306	
	— 北車集團	37,774	15,742	
		64,147	39,048	
(h)	關聯方資金拆借：			
		金額	開始日期	到期日
	出借人			
	南車集團	45,210	20/1/2015	19/1/2018
	南車集團	254,760	12/3/2015	11/3/2018
	借款人			
	南車集團	20,000	22/1/2015	22/1/2017
(i)	從下列公司購買物業、廠房及設備：			
	— 南車集團	4,633	14,964	



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

28. 關聯方交易(續)

		截止至6月30日6個月	
		2015 人民幣千元	2014 人民幣千元 (重述)
(j)	向下列公司出售物業、廠房及設備： — 南車集團	3,634	—
(k)	從下列公司購買無形資產： — 南車集團	2,322	—
(l)	購買少數股東權益： — 北車集團	—	109,433

(m) 與關聯方相關的餘額

本期末，與關聯方相關的餘額如下：

		2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
(i)	其他非流動資產：		
	— 北車集團	—	7,891
	— 合營企業	53	—
	— 聯營企業	4,086	4,400
		4,139	12,291
(ii)	客戶貸款及墊款：		
	— 南車集團	100,000	80,000
(iii)	貿易應收款項：		
	— 南車集團	183,118	70,163
	— 北車集團	129,163	112,623
	— 合營公司	543,554	443,933
	— 聯營公司	407,768	291,486
		1,263,603	918,205
(iv)	應收票據：		
	— 南車集團	761	—
	— 合營公司	2,000	—
	— 聯營公司	12,000	8,879
		14,761	8,879

中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

28. 關聯方交易(續)

(m) 與關聯方相關的餘額(續)

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
(v) 預付款項、按金及其他應收款項：		
— 南車集團	3,989	1,939
— 北車集團	14	—
— 合營公司	30,412	7,532
— 聯營公司	48,606	48,768
	83,021	58,239
(vi) 貿易應付款項：		
— 南車集團	52,826	27,667
— 北車集團	87,015	63,949
— 合營公司	2,049,302	1,702,367
— 聯營公司	261,351	93,569
	2,450,494	1,887,552
(vii) 應付票據：		
— 南車集團	500	11,970
— 合營公司	40,747	41,550
— 聯營公司	50,900	213,970
	92,147	267,490
(viii) 其他應付款項及應計費用：		
— 南車集團	149,819	280,175
— 北車集團	83,355	84,487
— 合營公司	450	5,097
— 聯營公司	17,613	95,414
	251,237	465,173
(ix) 計息銀行及其他借款：		
— 南車集團	1,069,970	860,000
— 北車集團	601,980	601,980
	1,671,950	1,461,980



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

28. 關聯方交易(續)

(m) 與關聯方相關的餘額(續)

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
(x) 客戶存款：		
— 南車集團	63,541	135,550
— 北車集團	691,862	876,881
— 聯營公司	31	—
	755,434	1,012,431

(n) 本集團關鍵管理人員薪酬：

	截止至6月30日止6個月	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元 (重述)
短期職工薪酬(不含股份支付)		
— 中車集團	3,951	10,243
離職後福利		
— 中車集團	313	286
關鍵管理人員薪酬總額		
— 中車集團	4,264	10,529
授予關鍵管理人員股票期權的數量(單位：千股)		
— 中車集團	—	2,106

截止至2015年6月30日6個月期間，沖回的授予關鍵管理人員股票期權的相關費用金額為人民幣1,079,000元(截至2014年6月30日止六個月：人民幣1,787,000元)。

中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

28. 關聯方交易(續)

(o) 關聯方承諾事項：

關聯方承諾以下為本集團於報告期末，已簽約而尚不必在財務報表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元 (重述)
向下列公司出售貨品：		
— 北車集團	74	—
— 合營公司	507,449	504
— 聯營公司	50,781	56,054
	558,304	56,558
從下列公司採購材料及零件：		
— 南車集團	297	8,508
— 北車集團	6,490	32,450
— 合營公司	953,906	980,874
— 聯營公司	55,450	13,550
	1,016,143	1,035,382

(p) 與中國國有企業的交易

在本集團所處的經濟環境中，相當部分的企業由政府通過不同的附屬機構或其他組織直接或間接擁有及／或控制(統稱「國有企業」)。於本期，本集團與這些國有企業進行了廣泛的交易，這些交易包括但不限於銷售及採購。本公司董事將中國鐵路總公司和地方鐵路部門投資和管理的公司識別為一家國有企業，截至2015年6月30日的6個月期間，來自該國有企業的收入為人民幣43,255,069,000元(截至2014年6月30日止六個月：人民幣41,431,861,000元)。

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



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

29. 金融工具的公允價值計量

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

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

上市權益投資、遠期外匯合約和按公允價值計入損益的金融資產的公允價值基於活躍市場報價釐定。銀行保本型理財產品的公允價值基於未來現金流量釐定，該未來現金流量按照能夠反映預期收益並可反映各對手方信貸風險的折現率折現。

計息銀行及其他借款的公允價值通過採用現有可應用於條款、信貸風險及剩餘到期日相若的工具折現預期未來現金流量的方式計量，但短期和長期債券被計入計息銀行及其他借款，它們的公允價值乃根據市場報價估算。

本集團固定利率計息銀行及其他借款的帳面價值和公允價值如下：

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	帳面價值	公允價值	帳面價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款－固定利率	17,197,035	17,040,468	26,569,744	25,298,344

本集團採用以下等級架構釐定及披露金融工具的公允價值：

- 第一級公允價值計量乃自相同資產或負債於活躍市場中所報價格(未調整)得出；
- 第二級公允價值計量乃除第一級計入的報價外，自資產或負債可直接(即價格)或間接(自價格衍生)觀察輸入數據得出；及
- 第三級公允價值計量乃自計入並非根據可觀察市場數據(無法觀察輸入數據)的資產或負債的估值方法得出。

中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

29. 金融工具的公允價值計量(續)

以公允價值計量的金融資產和金融負債：

2015年6月30日

	公允價值		公允價值層級	估值技術和重要輸入
	2015年 6月30日 (人民幣千元)	2014年 12月31日 (人民幣千元)		
金融資產				
分類為可供出售資產的上市股票	1,794,220	874,415	第一級	活躍市場上未經調整的報價
分類為按公允價值計入損益的 金融資產的遠期外匯合約	5,258	4,387	第二級	折現現金流量計算方法。未來現金流量基於遠期匯率(來源於財務報表日可觀察到的遠期匯率)和合同遠期匯率估算，並以反映交易對手信用風險的折現率予以折現。
分類為可供出售投資的 公司理財產品	2,590,000	4,400,000	第二級	折現現金流量計算方法，輸入值是預期回報率。
金融負債				
分類為按公允價值計入損益的 金融負債的遠期外匯合約	1,191	1,000	第二級	折現現金流量計算方法。未來現金流量基於遠期匯率(來源於財務報表日可觀察到的遠期匯率)和合同遠期匯率估算，並以反映交易對手信用風險的折現率予以折現。

截至2015年6月30日止六個月及2014年12月31日年度，公允價值未在第一層級和第二層級之間轉換，也未轉入至第三層級或從第三層級轉出。



中期簡明合併財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

30. 財務狀況表日後事項

(i) 中國南車集團和中國北車集團合併

本公司收到公司股東南車集團和北車集團通知，北車集團與南車集團於2015年8月5日簽署了合併協定。根據合併協定，北車集團吸收合併南車集團，南車集團註銷，北車集團更名為「中國中車集團公司」，南車集團的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務均由合併後企業承繼。北車集團與南車集團合併已經取得國資委《關於中國北方機車車輛工業集團公司與中國南車集團公司重組的通知》(國資發改革[2015]102號)批准。北車集團與南車集團合併後，中國中車集團公司直接持有公司54.18%的股份，通過中國南車集團投資管理公司和北京北車投資有限責任公司分別間接持有公司0.34%和1.39%的股份。

(ii) 2014年度股利分配預案

2015年6月30日後，本公司初步擬定以2015年6月30日總股本27,288,758,000股為基數，向全體股東派發截至2014年12月31日止年度股利，每股派發現金紅利人民幣0.12元，共計人民幣3,275,000,000元。該利潤分配方案已經本公司董事會審議通過，在提交股東大會審議通過後，本公司將實施2014年度利潤分配方案。

《公司章程》	指	本公司公司章程
BST公司	指	青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司
中國北車	指	原中國北車股份有限公司
北車集團	指	中國北方機車車輛工業集團公司
本公司、公司或中國中車	指	中國中車股份有限公司，原稱「中國南車股份有限公司」(「中國南車」)
《企業管治守則》	指	《香港上市規則》附錄十四中《企業管治守則》
成都公司	指	南車成都機車車輛有限公司
四方有限	指	南車四方車輛有限公司
南車株洲所	指	南車株洲電力機車研究所有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
南車集團	指	中國南車集團公司
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
《標準守則》	指	香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
SMD Limited	指	Specialist Machine Developments (SMD) Limited
上交所	指	上海證券交易所
時代電氣	指	株洲南車時代電氣股份有限公司
時代新材	指	株洲時代新材料科技股份有限公司