

以下為本公司核數師及申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)就中國鐵建高新裝備股份有限公司編制的報告全文，以供載入本文件。



香港中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

敬啟者：

以下為我們就中國鐵建高新裝備股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)財務資料作出的報告，其中包括 貴集團截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年以及截至2015年6月30日止六個月(「有關期間」)的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日 貴集團的合併財務狀況表及 貴公司的財務狀況表連同相關附註(「財務資料」)，以及截至2014年6月30日止六個月 貴集團的合併綜合收益表、權益變動表及現金流量表(「中期可供比較資料」)以供載入 貴公司日期為2015年[●月[●]日]有關其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]的文件(「文件」)。

貴公司於1954年於中華人民共和國(「中國」)陝西省成立，名為鐵道部(「鐵道部」)新建鐵路工程總局第六工程局機械修理經租站。於1991年， 貴公司更名為中國鐵道建築總公司(「中鐵建總公司」)昆明機械廠。根據中鐵建總公司於2002年8月8日發出的批文， 貴公司根據中國公司法改制為一家有限責任公司，更名為昆明中鐵大型養路機械集團有限公司。於當時的股東完成股權轉讓後， 貴公司於2007年5月21日成為中鐵建總公司(由中國國有資產監督管理委員會(「國資委」)全資擁有)全資擁有的有限責任公司。於2007年11月15日，中鐵建總公司與其附屬公司中國鐵建股份有限公司(「中國鐵建」)訂立股權轉讓協議，據此，中鐵建總公司以 貴公司100%股本權益作為對中國鐵建的注資， 貴公司因而成為中國鐵建的全資附屬公司。

於2015年3月，中國鐵建分別向中國鐵建投資集團、中國鐵建國際集團有限公司、中國土木工程集團有限公司及中鐵建中非建設有限公司(全部均為中國鐵建的全資附屬公司)轉讓 貴公司0.5%股本權益。根據中國鐵建、中國鐵建投資集團、中國鐵建國際集團有限公司、中國土木工程集團有限公司及中鐵建中非建設公司所訂立日期為2015年5月12日的發起人協議， 貴公司於2015年6月24日由一間有限責任公司轉制為一間股份有限公司，並更名為中國鐵建高新裝備股份有限公司。

本報告編制之日， 貴公司於下文第II節附註1所載附屬公司中擁有直接權益。目前構成 貴集團的所有公司均採納12月31日為財政年度終止日。目前構成 貴集團的公司的法定財務報表乃根據中國財政部(「財政部」)頒佈的企業會計準則以及其他相關法規(統稱「中國公認會計原則」)編製。有關有關期間法定審計師的詳情，請參閱下文第II節附註1。

就本報告而言， 貴公司董事(「董事」)已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製 貴集團的合併財務報表(「相關財務報表」)。我們已根據國際審計與鑒證準則委員會(「國際審計與鑒證準則委員會」)頒佈的國際審計準則審核截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年，以至截至2015年6月30日止六個月的相關財務報表。

本報告所載的財務資料乃基於相關財務報表編製，並無作出調整。

## 董事的責任

董事須負責根據國際財務報告準則編製反映真實公允意見的相關財務報表、財務資料及中期可供比較資料，董事亦承擔為編製相關財務報表、財務資料及中期可供比較資料而認為必要的內部監控職責，以使相關財務報表、財務資料及中期可供比較資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 申報會計師的責任

我們負責分別為財務資料及中期可供比較資料發表獨立意見及審閱結論，並向 閣下報告我們的意見及審閱結論。

就本報告而言，我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的核數指引第3.340號[編纂]及申報會計師執行財務資料相關程序。

我們亦已根據國際審計與鑒證準則委員會頒佈之國際審計準則第2410號由實體之獨立核數師審閱中期財務資料審閱中期可供比較資料。審閱工作主要包括向管理層作出查詢及就財務資料應用分析程序，並根據結果評估會計政策及呈列方式是否貫徹應用，或已另作披露。審閱工作並不包括檢測監控制度及核實資產、負債及交易活動之審核程序。由於審閱之工作範圍遠較審核工作為小，因此所能提供之保證程度較審計工作為低。因此，我們不會就中期可供比較資料發表意見。

### 就財務資料發表的意見

我們認為，就本報告而言，本財務資料已真實公允反映 貴集團及 貴公司於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的事務狀況，以及 貴集團於各有關期間的合併業績及現金流量。

### 中期可供比較資料審閱結論

基於我們的審閱工作(並不構成審計)，就本報告而言，我們概無注意到任何事宜以致我們相信中期可供比較財務資料於所有重大方面並未根據就財務資料所採納的相同基準編製。

## 附錄一

## 會計師報告

### I. 財務資料

#### (A) 合併綜合收益表

	第II節 附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2014年 人民幣千元 (未經審核)	2015年 人民幣千元
收入 .....	6	2,863,645	3,169,030	3,476,720	1,745,343	1,794,593
銷售成本 .....	8	(2,152,881)	(2,366,612)	(2,658,016)	(1,383,202)	(1,373,827)
毛利 .....		710,764	802,418	818,704	362,141	420,766
其他收入及收益 .....	6	50,470	54,365	66,926	26,722	12,835
銷售及分銷開支 .....		(58,099)	(58,088)	(71,554)	(28,679)	(25,144)
行政開支 .....		(384,990)	(411,188)	(357,152)	(145,691)	(144,256)
其他開支 .....		(6,843)	(21,491)	(17,893)	5,377	(864)
財務費用 .....	7	(57,479)	(47,578)	(23,488)	(12,765)	—
稅前利潤 .....		253,823	318,438	415,543	207,105	263,337
所得稅開支 .....	10	(29,475)	(30,494)	(53,507)	(27,601)	(37,450)
年度／期內利潤 .....		<u>224,348</u>	<u>287,944</u>	<u>362,036</u>	<u>179,504</u>	<u>225,887</u>
<b>其他綜合收益</b>						
於其後期間重新分類至 損益的其他綜合收益項目： 可供出售投資的重新 計量收益／(虧損)， 扣除稅項 .....		51,293	(7,231)	74,514	(16,270)	54,794
於其後期間不會重新分類至 損益的其他綜合收益項目： 設定受益計劃重新 計量收益／(虧損)， 扣除稅項 .....		(119)	400	(17)	—	—
年度／期內其他綜合收益， 扣除稅項 .....		51,174	(6,831)	74,497	(16,270)	54,794
年度／期內綜合收益總額 .....		<u>275,522</u>	<u>281,113</u>	<u>436,533</u>	<u>163,234</u>	<u>280,681</u>
以下人士應佔利潤：						
母公司擁有人 .....	11	224,693	286,885	354,860	181,886	225,826
非控股權益 .....		(345)	1,059	7,176	(2,382)	61
		<u>224,348</u>	<u>287,944</u>	<u>362,036</u>	<u>179,504</u>	<u>225,887</u>
以下人士應佔綜合收益總額：						
母公司擁有人 .....		275,867	280,054	429,357	165,616	280,620
非控股權益 .....		(345)	1,059	7,176	(2,382)	61
		<u>275,522</u>	<u>281,113</u>	<u>436,533</u>	<u>163,234</u>	<u>280,681</u>
母公司普通股股權持有人 應佔每股收益：						
基本及攤薄 (以每股人民幣計值) .....	13	<u>0.38</u>	<u>0.49</u>	<u>0.36</u>	<u>0.18</u>	<u>0.23</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (B) 合併財務狀況表

	第II節 附註	於12月31日			於6月30日
		2012年	2013年	2014年	2015年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
可供出售投資	15	148,239	139,731	227,395	291,858
物業、廠房及設備	16	1,060,849	1,072,160	1,010,673	985,852
預付土地租賃款項	17	366,813	293,562	278,009	274,687
其他無形資產	18	1,908	1,848	3,099	5,773
長期預付款項	22	9,000	12,326	259,990	260,085
遞延稅項資產	19	10,962	14,776	23,002	15,355
非流動資產總額		<u>1,597,771</u>	<u>1,534,403</u>	<u>1,802,168</u>	<u>1,833,610</u>
<b>流動資產</b>					
預付土地租賃款項	17	8,464	6,833	6,644	6,644
存貨	20	1,886,461	1,850,505	1,325,702	1,330,908
貿易應收款項及應收票據	21	430,841	445,104	552,221	757,354
預付款項、保證金及其他應收款項	22	66,801	149,758	56,794	46,991
留抵稅金		14,209	—	—	—
已抵押存款	23	45,001	151,303	166,000	76,001
現金及現金等價物	23	495,294	1,657,225	320,902	161,401
流動資產總額		<u>2,947,071</u>	<u>4,260,728</u>	<u>2,428,263</u>	<u>2,379,299</u>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項及應付票據	24	822,235	919,830	966,456	879,188
其他應付款項及應計費用	25	450,684	1,486,144	279,284	258,852
計息銀行借款及其他借款	26	1,280,000	783,000	—	—
應繳稅款		5,162	12,275	28,694	19,501
設定受益計劃		2,390	1,910	1,130	675
撥備	27	6,150	6,811	8,453	8,213
政府補助	28	4,871	4,871	4,926	4,926
流動負債總額		<u>2,571,492</u>	<u>3,214,841</u>	<u>1,288,943</u>	<u>1,171,355</u>
流動資產淨額		<u>375,579</u>	<u>1,045,887</u>	<u>1,139,320</u>	<u>1,207,944</u>
資產總額減流動負債		<u>1,973,350</u>	<u>2,580,290</u>	<u>2,941,488</u>	<u>3,041,554</u>
<b>非流動負債</b>					
設定受益計劃		5,353	3,178	2,149	1,753
政府補助	28	38,260	33,334	24,038	21,574
遞延稅項負債	19	14,291	13,014	26,164	35,833
非流動負債總額		<u>57,904</u>	<u>49,526</u>	<u>52,351</u>	<u>59,160</u>
淨資產		<u>1,915,446</u>	<u>2,530,764</u>	<u>2,889,137</u>	<u>2,982,394</u>
<b>權益</b>					
<b>母公司擁有人應佔權益</b>					
實繳股本	29	587,984	987,984	987,984	987,984
儲備	30(a)	1,278,861	1,493,122	1,852,472	1,947,605
		<u>1,866,845</u>	<u>2,481,106</u>	<u>2,840,456</u>	<u>2,935,589</u>
非控股權益		48,601	49,658	48,681	46,805
權益總額		<u>1,915,446</u>	<u>2,530,764</u>	<u>2,889,137</u>	<u>2,982,394</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (C) 合併權益變動表

	母公司擁有人應佔									
	實繳股本	資本儲備*	特別儲備*	盈餘儲備*	留存利潤*	可供出售投資重估儲備*	設定受益計劃重估儲備*	總額	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	人民幣千元
於2012年1月1日	587,984	762,028	—	75,723	216,544	29,684	(10,357)	1,661,606	48,946	1,710,552
年內利潤／(虧損)	—	—	—	—	224,693	—	—	224,693	(345)	224,348
年內其他綜合收益：										
可供出售投資的重新計量										
收益，扣除稅項	—	—	—	—	—	51,293	—	51,293	—	51,293
設定受益計劃重新計量										
虧損，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	(119)	(119)	—	(119)
年內綜合收益總額	—	—	—	—	224,693	51,293	(119)	275,867	(345)	275,522
已宣派股息	—	—	—	—	(70,628)	—	—	(70,628)	—	(70,628)
法定盈餘儲備撥款										
(附註(ii))	—	—	—	15,149	(15,149)	—	—	—	—	—
轉撥至特別儲備(附註(i))	—	—	6,484	—	(6,484)	—	—	—	—	—
使用特別儲備(附註(i))	—	—	(6,484)	—	6,484	—	—	—	—	—
於2012年12月31日及 2013年1月1日	587,984	762,028	—	90,872	355,460	80,977	(10,476)	1,866,845	48,601	1,915,446
年內利潤	—	—	—	—	286,885	—	—	286,885	1,059	287,944
年內其他綜合收益：										
可供出售投資的重新計量										
虧損，扣除稅項	—	—	—	—	—	(7,231)	—	(7,231)	—	(7,231)
設定受益計劃重新計量										
收益，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	400	400	—	400
年內綜合收益總額	—	—	—	—	286,885	(7,231)	400	280,054	1,059	281,113
來自股東的注資(附註29)	400,000	—	—	—	—	—	—	400,000	—	400,000
已宣派股息	—	—	—	—	(65,793)	—	—	(65,793)	(2)	(65,795)
法定盈餘儲備撥款										
(附註(ii))	—	—	—	25,663	(25,663)	—	—	—	—	—
轉撥至特別儲備(附註(i))	—	—	6,675	—	(6,675)	—	—	—	—	—
使用特別儲備(附註(i))	—	—	(6,675)	—	6,675	—	—	—	—	—
於2013年12月31日及 2014年1月1日	987,984	762,028	—	116,535	550,889	73,746	(10,076)	2,481,106	49,658	2,530,764
年內利潤	—	—	—	—	354,860	—	—	354,860	7,176	362,036
年內其他綜合收益：										
可供出售投資的重新計量										
收益，扣除稅項	—	—	—	—	—	74,514	—	74,514	—	74,514
設定受益計劃重新計量										
虧損，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	(17)	(17)	—	(17)
年內綜合收益總額	—	—	—	—	354,860	74,514	(17)	429,357	7,176	436,533
已宣派股息	—	—	—	—	(70,007)	—	—	(70,007)	(587)	(70,594)
法定盈餘儲備撥款										
(附註(ii))	—	—	—	27,780	(27,780)	—	—	—	—	—
轉撥至特別儲備(附註(i))	—	—	8,664	—	(8,664)	—	—	—	—	—
使用特別儲備(附註(i))	—	—	(8,664)	—	8,664	—	—	—	—	—
出售一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(7,566)	(7,566)
於2014年12月31日	987,984	762,028	—	144,315	807,962	148,260	(10,093)	2,840,456	48,681	2,889,137

## 附錄一

## 會計師報告

### (C) 合併權益變動表(續)

	母公司擁有人應佔									
	實繳股本	資本儲備*	特別儲備*	盈餘儲備*	留存利潤*	可供出售投資重估儲備*	設定受益計劃重估儲備*	總額	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	人民幣千元
於2015年1月1日	987,984	762,028	—	144,315	807,962	148,260	(10,093)	2,840,456	48,681	2,889,137
期內利潤	—	—	—	—	225,826	—	—	225,826	61	225,887
期內其他綜合收益：										
可供出售投資的重新計量										
收益，扣除稅項	—	—	—	—	—	54,794	—	54,794	—	54,794
期內綜合收益總額	—	—	—	—	225,826	54,794	—	280,620	61	280,681
已宣派股息	—	—	—	—	(69,898)	—	—	(69,898)	(1,937)	(71,835)
已宣派特別股息(附註12(i))	—	—	—	—	(115,589)	—	—	(115,589)	—	(115,589)
轉制為股份有限公司										
(附註29(ii))	—	797,191	—	(153,656)	(643,535)	—	—	—	—	—
法定盈餘儲備撥款(附註(ii))	—	—	—	22,185	(22,185)	—	—	—	—	—
轉撥至特別儲備(附註(i))	—	—	4,326	—	(4,326)	—	—	—	—	—
使用特別儲備(附註(i))	—	—	(4,326)	—	4,326	—	—	—	—	—
於2015年6月30日	987,984	1,559,219	—	12,844	182,581	203,054	(10,093)	2,935,589	46,805	2,982,394
於2014年1月1日	987,984	762,028	—	116,535	550,889	73,746	(10,076)	2,481,106	49,658	2,530,764
期內利潤/(虧損)										
(未經審核)	—	—	—	—	181,886	—	—	181,886	(2,382)	179,504
期內其他綜合收益										
(未經審核)：										
可供出售投資的重新計量										
虧損，扣除稅項	—	—	—	—	—	(16,270)	—	(16,270)	—	(16,270)
(未經審核)	—	—	—	—	—	(16,270)	—	(16,270)	—	(16,270)
期內綜合收益總額										
(未經審核)	—	—	—	—	181,886	(16,270)	—	165,616	(2,382)	163,234
已宣派股息(未經審核)	—	—	—	—	(70,007)	—	—	(70,007)	(587)	(70,594)
法定盈餘儲備撥款										
(附註(ii))(未經審核)	—	—	—	18,788	(18,788)	—	—	—	—	—
轉撥至特別儲備										
(附註(i))(未經審核)	—	—	3,671	—	(3,671)	—	—	—	—	—
使用特別儲備										
(附註(i))(未經審核)	—	—	(3,671)	—	3,671	—	—	—	—	—
出售一間附屬公司										
(未經審核)	—	—	—	—	—	—	—	—	(7,566)	(7,566)
於2014年6月30日										
(未經審核)	987,984	762,028	—	135,323	643,980	57,476	(10,076)	2,576,715	39,123	2,615,838

\* 於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，該等儲備賬目包括合併財務狀況表中分別為人民幣1,278,861,000元、人民幣1,493,122,000元、人民幣1,852,472,000元及人民幣1,947,605,000元的合併儲備。

附註：

- (i) 於編製財務資料時，貴集團按照中國相關政府機構發出的指示規定，已於有關期間及截至2014年6月30日止六個月分別將若干金額留存收益分別劃撥至特別儲備基金，作安全生產開支用途。於安全生產開支產生時，貴集團已將該等開支計入損益表，並同時動用相等金額的特別儲備基金將之撥回至留存收益。

(C) 合併權益變動表(續)

- (ii) 根據中國公司法及 貴公司公司章程的規定， 貴公司須按稅後淨利潤的10%提取法定儲備，此乃根據中國公認會計原則釐定，直至法定儲備累計額達到 貴公司註冊資本50%為止。受相關中國法規及 貴公司公司章程所載若干限制的若干規限，法定儲備可用於抵銷虧損或轉換為增加股本，但轉換後法定儲備餘額不得少於 貴公司註冊資本的25%。

## 附錄一

## 會計師報告

### (D) 合併現金流量表

	第II節 附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
		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
(未經審核)						
<b>來自經營活動的現金流量</b>						
除稅前利潤.....		253,823	318,438	415,543	207,105	263,337
就以下項目作出調整：						
財務費用.....	7	57,479	47,578	23,488	12,765	—
匯兌差額淨額.....	8	243	955	3,662	(594)	(168)
利息收入.....	6	(3,255)	(6,665)	(12,482)	(8,752)	(1,646)
出售附屬公司的收益.....	6	—	—	(2,895)	(2,895)	—
可供出售投資的股息收入..	6	(3,332)	(3,430)	(3,430)	—	—
物業、廠房及設備的						
項目折舊.....	8	58,612	74,123	69,879	34,290	34,314
其他無形資產攤銷.....	8	321	835	861	480	1,562
預付土地租賃款項攤銷....	8	8,464	6,833	6,692	3,369	3,322
長期遞延開支攤銷.....		275	—	—	—	13
貿易應收款項減值計提／						
(減值撥回).....	8	(1,770)	7,566	3,592	(7,756)	(3,331)
其他應收款項減值計提／						
(減值撥回).....	8	(322)	64	1,389	(5)	113
撇減存貨至可變現淨值....	8	2,596	2,690	4,478	848	2,010
出售物業、廠房及設備						
項目的(收益)／虧損....		1,124	25	(1,224)	395	—
		374,258	449,012	509,553	239,250	299,526
存貨減少／(增加).....		(227,203)	33,266	517,129	525,826	(7,216)
貿易應收款項及應收票據						
減少／(增加).....		(10,647)	(21,829)	(120,385)	(20,246)	(201,802)
預付款項、保證金及其他						
應收款項減少／(增加)..		54,214	(18,284)	20,586	(23,013)	9,582
已抵押存款減少／(增加)..		(45,001)	(106,302)	(14,697)	60,302	89,999
貿易應付款項及應付票據						
增加／(減少).....		218,677	97,595	59,266	(40,351)	(87,268)
其他應付款項及應計費用						
增加／(減少).....		(985,793)	1,035,457	(1,183,351)	(1,006,407)	(137,958)
設定受益計劃減少.....		(2,636)	(2,185)	(1,829)	(549)	(851)
撥備增加／(減少).....		720	661	1,642	510	(240)
政府補助減少.....		(4,069)	(4,926)	(9,241)	(2,463)	(2,464)
經營業務所得／(所用)						
現金流量.....		(627,480)	1,462,465	(221,327)	(267,141)	(38,692)
已收利息.....		3,255	6,665	12,482	8,752	1,646
已付所得稅.....		(38,578)	(13,057)	(45,311)	(24,039)	(38,996)
經營活動所得／(所用)						
淨現金流量.....		<u>(662,803)</u>	<u>1,456,073</u>	<u>(254,156)</u>	<u>(282,428)</u>	<u>(76,042)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (D) 合併現金流量表(續)

	第II節 附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>來自投資活動的現金流量</b>						
購買物業、廠房及設備						
項目的款項 .....		(126,587)	(85,672)	(30,425)	(16,537)	(10,665)
購置預付土地租賃款項 .....		(9,446)	(12)	—	—	—
土地租賃預付款 .....		(9,000)	—	—	—	—
購買其他無形資產的款項 .....		(2,136)	(775)	(2,112)	—	(4,236)
土地租賃款項退款 .....		53,792	—	—	—	—
出售物業、廠房及設備項目						
所得款項 .....		361	213	1,926	1,271	1,172
出售預付土地租賃款項						
所得款項 .....		—	—	58,500	—	—
出售附屬公司所得款項 .....		—	—	7,511	7,511	—
可供出售投資的股息收入 .....		3,332	3,430	3,430	—	—
來自投資活動/(所用)						
淨現金流量 .....		(89,684)	(82,816)	38,830	(7,755)	(13,729)
<b>來自融資活動的現金流量</b>						
新銀行貸款及其他借款 .....		830,000	888,000	390,000	10,000	—
償還銀行貸款及其他借款 .....		(300,000)	(1,385,000)	(1,173,000)	(413,000)	—
已付利息 .....		(57,479)	(47,578)	(23,488)	(12,765)	—
已付股息 .....		(70,628)	(65,793)	(70,007)	(70,007)	(69,898)
已付非控股股東的股息 .....		—	—	(2)	(2)	—
購買非控股權益的預付款項 .....		—	—	(240,838)	—	—
來自股東的注資 .....	29	—	400,000	—	—	—
來自融資活動/(所用)						
淨現金流量 .....		401,893	(210,371)	(1,117,335)	(485,774)	(69,898)
<b>現金及現金等價物</b>						
增加/(減少)淨額 .....		(350,594)	1,162,886	(1,332,661)	(775,957)	(159,669)
年/期初的現金及						
現金等價物 .....		846,131	495,294	1,657,225	1,657,225	320,902
匯率變動時對現金及						
現金等價物的影響 .....		(243)	(955)	(3,662)	594	168
年/期末的現金及						
現金等價物 .....		495,294	1,657,225	320,902	881,862	161,401

## 附錄一

## 會計師報告

### (E) 財務狀況表

	第II節 附註	於12月31日			於6月30日
		2012年	2013年	2014年	2015年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>					
於附屬公司的投資	14	210,638	210,638	230,838	230,838
可供出售投資	15	148,239	139,731	227,395	291,858
物業、廠房及設備	16	921,513	935,652	882,973	851,828
預付土地租賃款項	17	325,969	253,638	247,722	244,764
其他無形資產	18	986	1,026	2,377	4,113
長期預付款項	22	9,000	12,326	259,990	259,990
遞延稅項資產	19	8,747	8,698	8,770	8,667
總非流動資產總額		<u>1,625,092</u>	<u>1,561,709</u>	<u>1,860,065</u>	<u>1,892,058</u>
<b>流動資產</b>					
預付土地租賃款項	17	7,563	5,916	5,916	5,916
存貨	20	1,546,645	1,506,937	942,476	769,659
貿易應收款項及應收票據	21	391,121	402,678	490,654	783,763
預付款項、保證金及其他應收款項	22	94,317	255,898	39,483	82,322
留抵稅金		14,209	—	—	—
已抵押存款	23	45,001	150,103	166,000	69,000
現金及現金等價物	23	467,416	1,620,920	280,741	136,752
流動資產總額		<u>2,566,272</u>	<u>3,942,452</u>	<u>1,925,270</u>	<u>1,847,412</u>
<b>流動負債</b>					
貿易應付款項及應付票據	24	660,726	881,701	838,569	700,794
其他應付款項及應計費用	25	388,085	1,407,634	205,307	198,058
計息銀行借款及其他借款	26	1,280,000	770,000	—	—
應繳稅款		—	6,526	13,673	15,746
設定受益計劃		2,390	1,910	1,130	675
撥備	27	3,681	4,222	4,945	4,494
政府補助	28	4,871	4,871	4,871	4,871
流動負債總額		<u>2,339,753</u>	<u>3,076,864</u>	<u>1,068,495</u>	<u>924,638</u>
流動資產淨額		<u>226,519</u>	<u>865,588</u>	<u>856,775</u>	<u>922,774</u>
資產總額減流動負債		<u>1,851,611</u>	<u>2,427,297</u>	<u>2,716,840</u>	<u>2,814,832</u>
<b>非流動負債</b>					
設定受益計劃		5,353	3,178	2,149	1,753
政府補助	28	31,926	27,055	22,184	19,748
遞延稅項負債	19	14,291	13,014	26,164	35,833
非流動負債總額		<u>51,570</u>	<u>43,247</u>	<u>50,497</u>	<u>57,334</u>
淨資產		<u>1,800,041</u>	<u>2,384,050</u>	<u>2,666,343</u>	<u>2,757,498</u>
<b>權益</b>					
實繳股本	29	587,984	987,984	987,984	987,984
儲備	30(b)	1,212,057	1,396,066	1,678,359	1,769,514
權益總額		<u>1,800,041</u>	<u>2,384,050</u>	<u>2,666,343</u>	<u>2,757,498</u>

## II. 財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司於1954年於中國陝西省成立，名為鐵道部新建鐵路工程總局第六工程局機械修理經租站。於1991年，貴公司更名為中國鐵道建築總公司昆明機械廠。根據中鐵建總公司於2002年8月8日發出的批文，貴公司根據中國公司法改制為一家有限責任公司，更名為昆明中鐵大型養路機械集團有限公司。

於當時的股東完成股權轉讓後，貴公司於2007年5月21日成為中鐵建總公司(由國資委全資擁有)全資擁有的有限責任公司。於2007年11月15日，中鐵建總公司與中國鐵建訂立股權轉讓協議，據此，中鐵建總公司以貴公司100%股本權益作為對中國鐵建的注資，貴公司因而成為中國鐵建的全資附屬公司，而實收股本為人民幣187,984,000元。

中國鐵建以現金將貴公司實收股本由2009年的人民幣187,984,000元增加至人民幣587,984,000元，再於2013年由人民幣587,984,000元增加至人民幣987,984,000元。

於2015年3月，中國鐵建分別向中國鐵建投資集團、中國鐵建國際集團有限公司、中國土木工程集團有限公司及中鐵建中非建設有限公司(全部均為中國鐵建的全資附屬公司)轉讓貴公司0.5%股本權益。根據中國鐵建、中國鐵建投資集團、中國鐵建國際集團有限公司、中國土木工程集團有限公司及中鐵建中非建設有限公司所訂立日期為2015年5月12日的發起人協議，貴公司於2015年6月24日由一間有限責任公司轉制為一間股份有限公司，並更名為中國鐵建高新裝備股份有限公司。

貴公司的註冊辦事處地址為中國雲南省昆明市金馬鎮羊方旺384號。

於有關期間，貴集團的主要業務如下：

- 製造及銷售鐵路大型養路機械
- 製造及銷售零部件
- 提供產品大修服務及鐵路線路保養服務

董事認為，於整個有關期間、截至2014年6月30日止六個月及直至本報告日期，貴公司的控股公司為中國鐵建。貴公司的最終控股公司為國資委全資擁有的中鐵建總公司。

## 附錄一

## 會計師報告

### 1. 公司資料(續)

於本報告日期，貴公司於下列附屬公司擁有直接權益，全部均為私營有限責任公司，其詳情載列如下：

公司名稱	附註	註冊地點及日期及業務	註冊資本	貴公司應佔股本權益百分比		主要業務
				直接	間接	
北京瑞維通工程機械有限公司*.....	(i)	中國北京 2009年6月	人民幣584,370,622元	100%	—	提供產品大修服務及製造及銷售零部件
昆明奧通達鐵路機械有限公司*.....	(i)	中國昆明 2010年6月	人民幣50,000,000元	100%	—	提供產品大修服務及製造及銷售零部件
北京昆維通鐵路機械化工程有限公司*.....	(i)	中國北京 2010年5月	人民幣60,000,000元	100%	—	提供鐵路線路保養服務
昆明中鐵恒源商務服務有限公司*.....	(i)	中國昆明 2012年6月	人民幣9,800,000元	100%	—	提供餐飲、住宿、保安、會議、綠色清潔及其他服務
昆明廣維通機械設備有限公司.....	(ii)	中國昆明 2013年12月	人民幣30,000,000元	100%	—	製造及銷售零部件

\* 由於在中國註冊的公司概無註冊英文名稱，公司的英文名稱乃 貴公司管理層盡最大努力對其中文名稱的直接翻譯。

附註：

- (i) 該等附屬公司於截至2012年12月31日止年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表已由在中國註冊的執業會計事務所華寅會計師事務所有限責任公司審核，而於截至2013年及2014年12月31日止年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表已由在中國註冊的執業會計事務所中審華寅五洲會計師事務所(特殊普通合伙)審核。
- (ii) 該附屬公司於截至2014年12月31日止年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表已由在中國註冊的執業會計事務所中審華寅五洲會計師事務所(特殊普通合伙)審核。

## 2. 呈列基準

財務資料已根據國際財務報告準則編製，當中包括國際會計準則理事會批准的所有準則及詮釋。貴集團於編製有關期間之財務資料時已提早採納自2015年1月1日開始的會計期間生效之所有國際財務報告準則以及相關過渡性條文。

除按公允價值計量之可供出售投資外，本財務資料已按歷史成本法編製。除另有說明外，財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，所有數值均湊整至最接近千位數。

### 3.1 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於本報告中的財務資料應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(2011年)的 修訂	對國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號 (2011年)：投資者與其聯營企業或合營企業間的 資產出售或投入的修訂 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第11號 的修訂	對國際財務報告準則第11號：收購合營業務權益的 會計處理方法的修訂 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬戶 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第15號	來自客戶合約的收入 <sup>2</sup>
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號的修訂	對國際會計準則第16號及國際會計準則第38號： 釐清折舊與攤銷的可接受方法的修訂 <sup>1</sup>
國際會計準則第16號及 國際會計準則第41號的修訂	對國際會計準則第16號及國際會計準則第41號： 農業：生產性植物的修訂 <sup>1</sup>
國際會計準則第27號(2011年) 的修訂	對國際會計準則第27號(2011年)：獨立財務報表中的 權益法的修訂 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號的修訂	披露動議 <sup>1</sup>
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28號(2011年) 的修訂	投資實體：應用合併入賬的例外情況 <sup>1</sup>
2012–2014年周期的年度改進	對多項國際財務報告準則的修訂 <sup>1</sup>

1 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效

2 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

3 適用於首次於2016年1月1日或之後開始的年度財務報表採納國際財務報告準則的實體，因而不適用於貴集團

貴集團正評估此等新訂及經修訂國際財務報告準則於首次應用時產生的影響。截至目前，貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則可能導致會計政策變動，惟不大可能會對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

### 3.2 重大會計政策概要

#### 合併基準

財務資料包括 貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)於有關期間的財務報表。附屬公司的財務報表按與 貴公司相同的報告期，並採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績由 貴集團取得控制權當日起直至該等控制權終止之日為止合併列賬。

損益及其他全面收入各部分乃歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此令非控股權益有虧絀結餘。集團內公司間的所有資產及負債、權益、收入、開支以及 貴集團成員公司間交易的相關現金流量於合併時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示下文附屬公司會計政策中所述的三項控制元素中的一項或以上出現變動， 貴集團將重新評估其是否控制被投資公司。附屬公司所有權權益變動(如並無失去控制權)乃列作股權交易。

倘 貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則其取消確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益記賬的累計換算差額；並確認(i)已收代價的公允價值，(ii)任何保留投資的公允價值，及(iii)任何於損益產生的盈餘或虧絀。 貴集團分佔先前於其他全面收入確認的部分已重新分類至損益或保留盈利(如適用)，並採用倘 貴集團已直接出售有關資產或負債所規定的相同基準。

#### 附屬公司

附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當 貴集團於參與被投資公司中的業務中分享或有權享有可變回報，並可使用其權力影響被投資公司的回報(即給予 貴集團現時能力直接參與被投資公司的相關業務之現有權利)時， 貴集團即屬擁有控制權。

當 貴公司直接或間接持有少於一間被投資公司的大多數表決權或類似權利時， 貴集團在評估其是否有權控制被投資公司時會考慮所有相關事實和情況，包括：

- (a) 與被投資公司其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排賦予的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的業績乃計入 貴公司的損益(以已收及應收股息為限)。根據國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及終止經營， 貴公司於附屬公司的投資並不獲分類為持作出售，並按成本減任何減值虧損列示。

### 3.2 重大會計政策概要(續)

#### 業務合併及商譽

非受共同控制的業務合併乃使用收購法入賬。所轉讓的代價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為 貴集團所轉讓的資產、 貴集團對被收購方前擁有人承擔的負債及 貴集團發行以換取被收購方控制權的股本權益於收購日期的公允價值的總和。就各業務合併而言， 貴集團選擇是否以公允價值或應佔被收購方可識別資產淨值的比例，計量被收購方的非控股權益，即賦予其持有人在清盤時按比例分佔資產淨額的現時所有權權益。所有其他非控股權益部分按公允價值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當 貴集團收購一項業務時，其會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件評估所承擔的金融資產及負債，以作出適當的分類及指定用途，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段完成，則先前所持股本權益會於收購日期按公允價值重新計量，而任何所致收益或虧損將於損益確認。

收購方擬轉讓的任何或然代價於收購日期按公允價值確認。分類為資產或負債(屬金融工具)且屬國際會計準則第39號範圍內的或然代價按公允價值計量，公允價值變動於損益確認或確認為其他全面收入的變動。倘或然代價不在國際會計準則第39號的範圍內，則根據適用的國際財務報告準則進行計量。分類為權益的或然代價毋須重新計量，期後結算在權益中入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價、就非控股權益確認的數額及 貴集團先前持有的被收購方股本權益的任何公允價值的總和，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔可識別負債淨值的差額。倘有關代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，則於重新評估後其差額於損益確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年進行減值測試，倘發生事件或環境轉變顯示賬面值或有減值，則會更頻密地進行測試。 貴集團於12月31日進行其年度商譽減值測試。為進行減值測試，因業務合併產生的商譽會自收購日期起分配至每個預期會因合併協同作用受惠的 貴集團現金產生單位，或現金產生單位組合，而不論 貴集團其他資產或負債是否獲分配至該等單位或單位組合。

評定減值時須評估有關商譽的現金產生單位(現金產生單位組合)的可收回金額。倘現金產生單位(現金產生單位組合)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。有關商譽的已確認減值虧損不會於期後撥回。

倘商譽已分配至現金產生單位(或現金產生單位組合)，而有關單位的部分業務已出售，則在釐定出售盈虧時，所售業務的有關商譽列入業務的賬面值。在該等情況下，所售商譽乃根據所售業務與現金產生單位保留部分的相對價值而計量。

### 3.2 重大會計政策概要(續)

#### 公允價值計量

公允價值為於市場參與者之間在井然有序交易中按計量日期出售資產時收取或轉讓負債時支付的價格。公允價值計量乃以假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場中進行為基礎，或倘並無主要市場，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須為可讓貴集團參與的市場。對資產或負債定價時，資產或負債的公允價值乃以假設市場參與者使用的假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行動。

非金融資產的公允價值計量計及市場參與者對使用資產的最高或最佳使用價值或將其出售予另一名將使用資產的最高或最佳使用價值的市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團採用在各情況下適當的估值技術，而其有足夠資料以計量公允價值，以盡量使用有關可觀察輸入數據及盡量避免使用不可觀察輸入數據。

於財務資料中計量或披露公允價值的所有資產及負債，乃根據對整體公允價值計量而言屬重大的最低層輸入數據分類至下述公允價值層級：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場所報的價格(未經調整)
- 第二級 — 根據對公允價值計量而言屬重大且可觀察(不論直接或間接)的最低層級輸入數據的估值技術
- 第三級 — 根據對公允價值計量而言屬重大惟不可觀察的最低層級輸入數據的估值技術

就按經常基準於財務資料中確認的資產及負債而言，貴集團於各報告期末會重新評估分類方法(根據對整體公允價值計量而言屬重大的最低層輸入數據)，以釐定轉撥是否已於各層級之間發生。

#### 非金融資產減值

倘出現減值跡象，或資產(不包括存貨及金融資產)須每年進行減值測試，則須估計資產的可收回金額。一項資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者的較高者，視乎個別資產而定，除非有關資產並不產生大致上獨立於其他資產或資產組合的現金流入，則在此情況下須就有關資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

僅當資產的賬面值超過可收回金額時，方會確認減值虧損。在評定使用價值時，須使用稅前折現率將估計日後現金流量折現至現值，而該折現率反映市場當時所評估的貨幣時間價值及該資產的特有風險。減值虧損按與該減值資產功能相符的開支類別於產生期間自損益中扣除。

### 3.2 重大會計政策概要(續)

#### 非金融資產減值(續)

於各報告期末均會作出評估，以確認是否有任何跡象顯示過往確認的減值虧損不再出現或可能已經減少。倘出現任何該等跡象，則會估計可收回金額。除非用以釐定資產可收回金額的估計出現變動，否則之前確認的資產(商譽除外)減值虧損不予撥回，惟撥回後金額不得超過假設過往年度並無確認資產減值虧損(經扣除任何折舊／攤銷)所應釐定的賬面值。減值虧損撥回於產生期間計入損益。

#### 關連方

在下列情況下，有關人士被視為與 貴集團有關連：

(a) 有關方為某人士或某人士的直系親屬，且該人士

- (i) 對 貴集團具有控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團具有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或其母公司的其中一名主要管理人員；

或

(b) 有關方為符合下列任何情況的一間實體：

- (i) 該實體與 貴集團為同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一間實體(或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營公司；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營公司，而另一間實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以 貴集團或與 貴集團有關連的實體之員工為受益人的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)項界定的人士控制或共同控制；及
- (vii) 於(a)(i)項界定的人士對該實體有重大影響，或該人士為該實體(或該實體的母公司)主要管理人員的一名成員。

### 3.2 重大會計政策概要(續)

#### 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。倘物業、廠房及設備項目分類為持作出售或倘其為分類為持作出售的出售組別的一部分，其不會折舊並根據國際財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購入價以及將該項資產置於其運作狀態及地點作其擬定用途的任何直接相關成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生如維修及維護等開支，通常於產生期間自損益中扣除。倘符合確認標準，則有關重大檢查的開支會按該資產的賬面值資本化為重置資產。倘物業、廠房及設備的主要部分須分段重置，則貴集團將該等部分確認為獨立資產，並設定特定的可使用年期及進行相應折舊。

折舊乃按直線基準將各物業、廠房及設備項目的成本於其估計可使用年期內撇銷至其剩餘價值。就此所採用的主要年率如下：

類別	年率
房屋建築物.....	2.71%
機械.....	9.50%
生產設備.....	9.50%
測量及實驗設備.....	19.00%
運輸設備.....	19.00%
其他設備.....	19.00%

倘物業、廠房及設備項目的各部分之可使用年期有所不同，則該項目的成本將按合理基準分配，而各部分將個別計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度結算日檢討及作出調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重大部分)於出售後或預期使用或出售該等物業、廠房及設備項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益表中確認的出售或棄用有關資產而產生的任何盈虧，乃為相關資產的出售所得款項淨額與其賬面值的差額。

在建工程指在建物業、廠房及設備，按成本減任何減值虧損列賬，且不作折舊。成本包括建築期間的直接建築成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

#### 無形資產(商譽除外)

獨立收購的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併中收購無形資產的成本乃該資產於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。可使用年期有限的無形資產隨後於可使用經濟年期內攤銷，並評估是否有跡象顯示無形資產可能出現減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度結算日進行覆核／檢查。

### 3.2 重大會計政策概要(續)

#### 無形資產(商譽除外)(續)

##### 辦公軟件

所購入的軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按直線基準於其估計可使用年期內攤銷，而辦公軟件的可使用年期通常為2年。

##### 研究及開發成本

所有研究成本均於產生時於損益表扣除。

開發新產品項目所產生的開支僅在 貴集團能夠展示其在技術上能夠完成無形資產以供使用或出售、其完成資產的意向並能夠加以使用或將之出售、資產如何產生未來經濟利益、有足夠資源以完成項目並且有能力可靠地計量開發期間的開支之情況下，才會資本化及遞延。未能符合以上條件的產品開發開支於產生時列作開支。

##### 租賃

凡將資產擁有權(而非法定所有權)的絕大部分回報及風險轉歸 貴集團的租賃均入賬列為融資租賃。融資租賃生效時，租賃資產的成本按最低租賃付款的現值資本，並連同債務(不包括利息部分)一併入賬以反映該購買及融資。以資本化融資租賃方式持有的資產(包括融資租賃下的預付土地租賃款項)計入物業、廠房及設備，並按其租期與該資產的估計可使用年期兩者中較低者計算折舊。上述租賃的財務費用自損益中扣除，以達至於租期內按固定周期支銷率扣減。

資產擁有權的絕大部分回報及風險由出租人保留的租賃，皆作經營租賃列賬。倘 貴集團為出租人， 貴集團根據經營租賃出租的資產乃計入非流動資產，而根據經營租賃應收的租金乃於租期內以直線法計入損益。倘 貴集團為承租人，根據經營租賃應付租金(經扣除收取出租人的任何獎勵)於租期內以直線法自損益中扣除。

##### 預付土地租賃款項

經營租賃下的預付土地租賃款項初步按成本列賬，其後於租期內按直線法確認。

##### 投資及其他金融資產

##### 初始確認及計量

於初始確認時，金融資產分類為按公允價值透過損益入賬的金融資產、貸款及應收賬款以及可供出售金融投資或指定為實際對沖的對沖工具之衍生工具(如適用)。金融資產進行初始確認時以公允價值加歸屬於收購金融資產的交易成本計量(按公允價值透過損益入賬的金融資產除外)。

### 3.2 重大會計政策概要(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

##### 初始確認及計量(續)

所有常規方式買賣的金融資產概於交易日(即 貴集團承諾買賣該資產之日)予以確認。常規方式買賣乃指遵循一般法規或市場慣例在約定時間內交付資產的金融資產買賣。

##### 期後計量

金融資產的期後計量取決於如下分類：

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項指附帶固定或可釐定付款金額，且在活躍市場並無報價的非衍生金融資產。於初步計量後，該等資產其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。計算攤銷成本乃計及收購時的任何折讓或溢價，並包括組成實際利率一部分的費用或成本。實際利率的攤銷計入損益的其他收入及收益。貸款及應收款項減值產生的虧損分別於損益的財務費用及其他開支內確認。

##### 可供出售金融投資

可供出售金融投資為上市及非上市股本投資及債務證券的非衍生金融資產。分類為可供出售的股本投資既非分類為持作買賣，亦非指定為按公允價值計入損益。該類別中的債務證券擬按無限期持有，並可因應流動資金需求或市況轉變出售。

初始確認後，可供出售金融投資其後按公允價值計量，未變現損益確認為其他全面收入，直至有關投資終止確認為止，屆時累計損益於損益確認為其他收入，或直至有關投資釐定出現減值為止，屆時累計損益自其他全面收入重新分類至其他收益或虧損的損益。持有可供出售金融投資而賺取的利息及股息分別呈報為利息收入及股息收入，並根據下文「收益確認」所載政策於損益確認為其他收入。

當非上市股本投資的公允價值由於(a)合理公允價值估計範圍的變動對於該投資而言屬重大，或(b)上述範圍內的各項估計之可能性不能合理評估及用於估算公允價值而未能可靠計算時，該等投資按成本減任何減值虧損列賬。

貴集團評估於近期出售其可供出售金融資產的能力及意向是否合適。當極少情況下 貴集團因市場不活躍而無法買賣該等金融資產時，倘管理層有能力及有意於可見未來持有資產或持有資產直至屆滿時，可選擇重新分類該等金融資產。

就自可供出售類別重新分類的金融資產而言，重新分類當日的公允賬面值成為新的攤銷成本，而過往就該資產於權益確認的任何損益按投資的餘下年期以實際利率攤銷至損益。新攤銷成本與到期值之間的差額亦按資產的餘下年期以實際利率攤銷。倘資產隨後釐定為已減值，屆時計入權益的金額重新分類至損益。

### 3.2 重大會計政策概要(續)

#### 終止確認金融資產

金融資產(或如適用，金融資產的其中部分或一組類似金融資產的其中部分)主要在下列情況下終止確認(即從 貴集團合併財務狀況表中刪除)：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已根據「轉付」安排承擔在無重大延誤的情況下將全數所得現金流量支付予第三方的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及報酬，或(b) 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及報酬，惟已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已訂立轉付安排，其將評估其是否保留該項資產的擁有權風險及報酬以及保留的程度。倘 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及報酬，亦無轉讓資產的控制權，則 貴集團在繼續參與的情況下確認獲轉讓的資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映 貴集團已保留權利及義務的基準計量。

以對所轉讓資產作出擔保的形式持續涉及的資產按資產原有賬面值與 貴集團應須償還的最高代價金額兩者的較低者計算。

#### 金融資產減值

於各報告期末， 貴集團評估是否有客觀跡象顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘於初始確認資產後發生一項或多項事件對該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量造成影響，而該影響能可靠地估計，則出現減值。減值跡象可包括一名債務人或一組債務人正面臨重大財政困難、違約或未能償還利息或本金、彼等可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

#### 按攤銷成本入賬的金融資產

就按攤銷成本入賬的金融資產而言， 貴集團首先會按個別基準就個別屬重大的金融資產或按組合基準就個別不屬重大的金融資產，評估是否存在減值。倘 貴集團釐定個別評估的金融資產(無論具重要性與否)並無客觀跡象顯示存在減值，則該項資產會歸入一組具有相似信貸風險特性的金融資產內，並共同評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值且減值虧損會予確認或繼續確認入賬的資產，不會納入綜合減值評估之內。

已識別的任何減值虧損金額按資產賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值之間的差額計量。估計未來現金流量的現值乃按金融資產初始實際利率(即初始確認時計算的實際利率)折現。

### 3.2 重大會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 按攤銷成本入賬的金融資產(續)

該資產的賬面值會透過使用撥備賬目減少，而其虧損於損益確認。利息收入於減少後的賬面值中持續產生，且採用計量減值虧損時用於折現未來現金流量的利率累計。倘日後收回的機會極低，且所有抵押品已變現或轉讓予 貴集團，則撇銷貸款及應收款項連同任何相關撥備。

倘於期後期間估計減值虧損金額由於確認減值後發生的事件而增加或減少，則透過調整撥備賬目增加或減少先前確認的減值虧損。倘於其後收回撇銷，該項收回計入損益內。

##### 按成本列賬的資產

倘有客觀跡象顯示因其公允價值無法可靠地計量而並非按公允價值列賬的無報價股本工具出現減值虧損，或衍生資產與該無報價股本工具掛鈎並須以交付該無報價股本工具結算，則虧損金額按資產賬面值與類似金融資產的目前市場回報率折現的估計未來現金流量現值之間的差額計量。該等資產的減值虧損不予撥回。

##### 可供出售金融投資

就可供出售金融投資而言， 貴集團於各報告期末評估是否存在客觀跡象顯示一項投資或一組投資出現減值。

倘可供出售資產出現減值，則其成本(經扣除任何本金額及攤銷)與當前公允價值的差額，再扣減先前於損益內確認的任何減值虧損，將自其他全面收入移除，並於損益確認。

倘股本投資被分類為可供出售，則客觀跡象將包括該項投資的公允價值大幅或長期跌至低於其成本。「大幅」乃相對於投資的原有成本而評估，而「長期」則相對於出現公允價值低於其原有成本的時期而評估。倘出現減值跡象，則累計虧損(按收購成本與現時公允價值的差額減該項投資先前於損益內確認的任何減值虧損計量)從其他全面收入中移除，並於損益確認。分類為可供出售的股本工具之減值虧損不會透過損益撥回，其公允價值的增加經扣除減值後直接於其他全面收入中確認。

釐定何為「重大」或「長期」須加以判斷。於作出判斷時， 貴集團評估投資的公允價值低於其成本的持續時間或程度等其他因素。

#### 金融負債

##### 初始確認及計量

於初始確認時，金融負債分類為按公允價值透過損益入賬的金融負債、貸款及借款，或於有效對沖時指定作對沖工具的衍生工具(如適用)。

### 3.2 重大會計政策概要(續)

#### 金融負債(續)

##### 初始確認及計量(續)

所有金融負債最初按公允價值確認，如屬貸款及借款則按公允價值扣除直接應佔交易成本確認。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、計息銀行及其他借款以及其他應付款項。

##### 期後計量

金融負債的期後計量取決於如下分類：

##### 貸款及借款

於初始確認後，計息貸款及借款其後採用實際利率法按攤銷成本計量，惟折現的影響不重大除外(在此情況下則按成本列賬)。收益及虧損在負債終止確認時，以及透過實際利率法攤銷程序於損益表中確認。

計算攤銷成本時會計及收購所產生的任何折讓或溢價，以及作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的財務費用。

##### 終止確認金融負債

金融負債於負債的責任已解除或註銷或屆滿時終止確認。

在現有金融負債為同一出借人以基本不同條款借出的另一項負債取代時，或現有負債的條款有重大修改時，則有關交換或修改被視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而有關賬面值的差額乃於損益確認。

##### 抵銷金融工具

倘於現時存在合法可強制執行權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債將予互相抵銷，及於財務狀況表內呈報淨金額。

##### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，若為在製品及製成品，則包括直接材料、直接人工及適當部分的經常開支。可變現淨值乃基於估計售價減完成與出售將予產生的任何估計成本計算。

### 3.2 重大會計政策概要(續)

#### 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金與活期存款，以及可隨時兌換為已知金額現金及所涉價值變動風險不高且一般自取得起計三個月內到期的短期高流動性投資，減作為 貴集團現金管理的組成部分之見票即付銀行透支。

就合併財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭及銀行現金(包括定期存款)以及性質與現金相似的資產。

#### 撥備

如因過往事件須承擔現時責任(不論法律或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能可靠估計，則確認撥備。

倘折現影響重大，則所確認的撥備金額按預期履行責任所需未來開支於各報告期末的現值計算。折現現值隨時間增加的金額計入損益中的財務費用。

貴集團就若干產品授予的產品保修撥備，根據銷量及過往維修及退回的經驗確認，並折現至其現值(如適用)。

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認的項目相關之所得稅於損益以外確認，即於其他全面收入或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債乃以各報告期末的有效或實際有效稅率(及稅務法例)，考慮 貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務機構收回或向其支付的數額計量。

遞延稅項以負債法計算，就於各報告期末之資產及負債的稅基及作財務報告用途的賬面值兩者間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認入賬，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債源於初始確認商譽或一項交易中(並非一項業務合併)的資產或負債，而於該項交易進行時概不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營公司的投資有關之應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可予控制而該暫時差額於可見未來很有可能不會撥回。

### 3.2 重大會計政策概要(續)

#### 所得稅(續)

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產在有可能將會有應課稅利潤可予動用可扣減暫時差額及結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產源於一項交易中(並非一項業務合併)初始確認的資產或負債，而於該項交易進行時不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營公司的投資有關之可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額有可能將會於可預見未來撥回及有應課稅利潤可予動用暫時差額的情況下予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末審核／檢查，倘不再可能有足夠應課稅利潤可供動用全部或部分遞延稅項資產，則減少遞延稅項資產的賬面值。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，以及如很可能有足夠應課稅利潤可收回全部或部分遞延稅項資產則會予以確認。

遞延稅項資產及負債乃以各報告期末的有效或實際有效稅率(及稅務法例)，按預期適用於資產變現或負債清償期間的稅率計量。

倘有合法可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，而遞延稅項乃與同一應課稅實體及同一稅務機構有關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可予抵銷。

#### 政府補助

倘能合理確定將會收取有關補助且符合補助附帶的所有條件，則政府補助將按公允價值予以確認。倘補助與開支項目有關，即於所擬補償的成本的支銷期間內系統地確認為收入。

倘補助與資產有關，公允價值將計入遞延收入賬戶，並於有關資產的預期可使用年期內，以等額年金調撥至全面收入表或從資產賬面值中扣減並以經扣減折舊開支調撥至全面收入表。

倘 貴集團收取非貨幣資產補助，該等補助按非貨幣資產的公允價值入賬，並於有關資產的預期可使用年期內，以等額年金調撥至全面收入表。

倘 貴集團因興建合資格資產而收取無息或低於市場利率的政府貸款，則政府貸款的初步賬面值採用實際利率法釐定，進一步詳情載於上文有關「金融負債」的會計政策。所授出無息或低於市場利率的政府貸款之利益(即貸款的初步賬面值與所收取款項的差額)視為政府補助，並於有關資產的預期可使用年期內，以等額年金調撥至全面收入表。

### 3.2 重大會計政策概要(續)

#### 收入確認

收入於 貴集團可能獲得經濟利益及能夠可靠地計量收入時按下列基準確認：

- (a) 機械及零部件銷售收入乃於所有權的重大風險及報酬已轉移至買家時確認，惟 貴集團不再對已售貨品維持通常與所有權相關的程度之管理權及有效控制權。一般而言，銷售機械之收入於 貴集團及客戶共同簽署安裝及調試接納證明時確認；
- (b) 提供產品大修服務，按該服務已全部提供且被客戶認可後確認；
- (c) 提供鐵路線路養護服務之收入，按完成之百分比基準計算，詳情載述於下文「服務合約」之會計政策；
- (d) 租金收入按以租期的時間比例入賬；
- (e) 利息收入按應計基準採用實際利率法，以將金融工具預計年期或更短期間(如適用)內估計取得的未來現金收入確切地貼現至金融資產賬面淨值的貼現率確認；及
- (f) 股息收入於股東收取款項的權利獲確立時確認。

#### 服務合約

提供服務合約收入包括協議合約款項。提供服務之成本包括直接勞工、分包成本以及直接與從事提供服務有關之人員之其他成本及應佔開支。

提供服務之收入乃根據所完成交易之百分比確認入賬，惟收入、已發生之成本及估計計算至完成之成本須可準確量度。完成之百分比乃參考迄今所發生之成本以及就交易預期發生之總成本作比較而確定。倘合約結果無法準確量度，則收入僅會於所產生開支可收回時確認。

管理層一旦預期將出現任何可預見虧損時，將對該等虧損實時作出撥備。

倘迄今所發生之合約成本，另加已確認溢利減已確認虧損超逾服務進度額款，則餘額乃被視為應收合約客戶款項。倘服務進度額款超過迄今所發生之合約成本另加已確認溢利減已確認虧損，則餘額乃被視為應付合約客戶款項。

#### 員工福利

##### 退休福利

###### (a) 社會養老金計劃

貴集團已參加由當地政府勞動和社會保障部門就員工實施的社會養老金計劃。貴集團每月向該等社會養老金計劃作出供款。根據社會養老金計劃的規則，供款於應付時自損益中扣除。根據該等計劃， 貴集團除作出供款以外並無額外責任。

### 3.2 重大會計政策概要(續)

#### 員工福利(續)

#### 退休福利(續)

##### (b) 年金計劃

貴集團對自願或符合條件的員工實施年金計劃，由貴集團按自願或符合條件員工的基本薪金之一定百分比供款，並根據計劃的規則於應付時自損益中扣除。根據計劃，貴集團除作出供款以外並無額外責任。

##### (c) 離職後福利

貴集團為長期離崗人員提供一項福利計劃，其被視為設定受益計劃。貴集團並未於該計劃注入資金。就該等定額福利計劃於合併財務狀況表確認的負債指各報告期末的設定受益計劃的現值。設定受益計劃乃由中國鐵建委聘之獨立合資格精算師韜睿惠悅諮詢公司使用預計單位貸記法每年計算，或當計劃及主要假設出現重大變動時計算。設定受益計劃的現值，乃使用期限及貨幣與設定受益計劃年期相等的政府證券的利率貼現估計未來現金流出量而釐定。來自經驗調整的重新計量及精算假設的變動均於合併財務狀況表中實時確認，於其產生期間於其他全面收益相應扣除或計入。重新計量並不會於其後期間重新分類至損益。

過往服務成本在以下日期(以下列較早者為準)於損益中確認：

- 計劃修改或削減日期；及
- 貴集團確認重組相關成本日期

淨利息乃透過於設定受益計劃負債或資產淨值使用貼現率計算。

貴集團將下列設定受益計劃淨值的變動按功能於綜合全面收益表中的「行政開支」中確認：

- 服務成本包括現時服務成本、過往服務成本、削減的收益及虧損以及非日常結算；及
- 淨利息開支或收入。

#### 住房公積金及其他社會保險

貴集團已根據中國有關法律及法規參與員工的定額社會保障供款計劃，包括住房公積金、基本及補充醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險。貴集團向住房公積金及其他社會保險每月作出供款，並按照應計基準計入損益。貴集團除作出供款以外並無額外責任。

除上述者外，貴集團並無對員工福利擁有任何其他法定或推定責任。

### 3.2 重大會計政策概要(續)

#### 借款成本

直接用於購買、興建或生產合資格資產(即需待相當時間方可達致其擬定用途或出售的資產)的借款成本一律撥充作為該等資產的部分成本。一旦資產大致可供擬定用途或出售，則有關借款成本不再撥充資本。特定借款於用作合資格資產開支前的臨時投資所賺取的投資收入於已資本化的借款成本中扣減。所有其他借款成本均於產生期間支銷。借款成本包括實體就借用資金產生的利息及其他成本。

#### 股息

董事擬派的股息分類為財務狀況表中權益部分的保留盈利獨立分配項目，直至經股東於股東大會上批准為止。倘該等股息已經股東批准並獲宣派，則確認為負債。

#### 外幣

財務資料以人民幣呈列，而貴公司的功能及呈列貨幣均為人民幣。貴集團旗下各實體自行決定其功能貨幣，列於各實體財務報表的項目均以功能貨幣計量。貴集團旗下實體錄得的外幣交易首次記錄時按其各自交易日的功能貨幣適用匯率換算後入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末功能貨幣的適用匯率換算。因結算或換算貨幣項目而產生的匯兌差額在損益確認。

以外幣為單位而按歷史成本入賬的非貨幣項目按首次交易日的匯率換算。以外幣為單位而按公允價值計量的非貨幣項目按計量公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公允價值變動的收益或虧損一致的方式處理(即公允價值收益或虧損於其他全面收入或損益中確認的項目之匯兌差額亦分別於其他全面收入或損益中確認)。

### 4. 重要會計判斷及估計

編製財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及有關披露，以及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的眼面值。

#### 估計的不確定性

於各報告期末，極可能導致下一個財政年度資產及負債的眼面值須作重大調整，有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源載述如下。

#### 4. 重要會計判斷及估計(續)

##### 估計的不確定性(續)

##### **物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值**

貴集團管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊開支。該估計根據性質及功能相近的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗釐定。倘可使用年期較之前的估計使用年期為短，則管理層會增加折舊開支，或撇銷或撇減已報廢或出售的技術過時或非策略資產。實際經濟年期或會有別於估計使用年期。定期檢討可能令可折舊年期出現變動，繼而引致於未來期間產生折舊費用。進一步詳情載於本節附註16內。

##### **非金融資產(商譽除外)的減值**

貴集團於各報告期末評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超出其可收回金額(即其公允價值減出售成本及其使用價值的較高者)，則存在減值。公允價值減出售成本乃基於類似資產按公平交易原則進行的具約束力銷售交易所得數據，或可觀察市價減出售資產的增額成本而計算。計算使用價值時，管理層須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的折現率以計算該等現金流量的現值。貴集團已作出評估，於各報告期間並無跡象顯示非金融資產出現重大減值。

##### **遞延稅項資產**

遞延稅項資產就可扣減暫時差額及未動用稅項虧損予以確認，惟以可能出現應課稅利潤可用以抵銷有關可扣減暫時差額及未動用稅項虧損為限。管理層在釐定可予以確認的遞延稅項資產金額時，須根據日後應課稅利潤可能出現的時間及水平以及未來稅項規劃策略作出重大判斷。進一步詳情載於本節附註19內。

##### **貿易應收款項的減值**

貴集團貿易應收款項的減值政策乃基於貿易應收款項可追收能力的評估及賬齡分析以及管理層的判斷。於評估該等應收款項的最終變現情況時，須作出大量判斷，包括客戶現時的信譽及過往追收歷史。管理層於各報告期末重新評估所作出的估計。進一步詳情載於本節附註21內。

##### **過時存貨撥備**

管理層於各報告期末評估貴集團的存貨情況，並對不再適合使用或出售的過時及滯銷存貨作出撥備。管理層主要根據最近期發票價格及目前市況估計該等存貨的可變現淨值。管理層於各報告期末重新評估所作出的估計。進一步詳情載於本節附註20內。

#### 4. 重要會計判斷及估計(續)

##### 估計的不確定性(續)

##### 保修撥備

貴集團授予的產品保修撥備乃根據銷量及過往修理及退回的經驗確認，並折現至其現值(如適用)。進一步詳情載於本節附註27內。

##### 開發成本

貴集團根據本節附註3.2中研究及開發成本項下之會計政策資本化項目的開發成本。成本的初始資本化基於管理層判斷可確認技術及經濟可行性以致倘根據已有項目管理模式產品開發項目達到某個界定的里程碑。在釐定資本化金額時，管理層就項目預期未來現金產生、將應用的折現率及預期收益有效期作出假設。於有關期間及截至2014年6月30日止六個月，所有開發成本按管理層之判斷支銷。

##### 可供出售投資的公允價值

貴集團於各報告期末的可供出售投資均為上市股本投資。公允價值乃經計及非流動效應按所報市場價格釐定。此估值需要 貴集團就非流動貼現率進行估計，存在不確定因素。更多詳情載於本節附註15。

#### 5. 經營分部資料

貴集團的收入及對綜合業績的貢獻主要來自其於大型養路機械行業提供產品及服務，其與 貴集團高級管理層就資源分配及業績評估的內部呈報數據的方式一致，被視為單一可呈報分部。因此，除整個實體披露外，並未呈列分部分析。

##### 地區資料

##### (a) 來自外部客戶收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
中國內地 . . . . .	2,863,645	3,169,030	3,476,720	1,745,343	1,759,508
海外 . . . . .	—	—	—	—	35,085
	<u>2,863,645</u>	<u>3,169,030</u>	<u>3,476,720</u>	<u>1,745,343</u>	<u>1,794,593</u>

以上收入資料按客戶所在地劃分。

## 附錄一

## 會計師報告

### 5. 經營分部資料(續)

#### 地區資料(續)

##### (b) 非流動資產

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地 .....	<u>1,438,570</u>	<u>1,379,896</u>	<u>1,551,771</u>	<u>1,526,397</u>

所有非流動資產均位於中國內地。非流動資產資料按資產所在地劃分，不包括遞延稅項資產及金融工具。

#### 主要客戶資料

於有關期間及截至2014年6月30日止六個月，佔貴集團收入10%或以上的重大客戶資料列示如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
中國鐵路總公司 (前身中國鐵道部) .....	1,145,773	172,226	353,742	74,427	748,844
中國神華軌道機械化維護 分公司 .....	489,224	11,818	7,890	1,020	7,948
南車戚墅堰機車車輛工藝 研究有限公司 .....	193,814	285,120	198,485	70,193	223,477
上海鐵路局 .....	<u>49,274</u>	<u>149,616</u>	<u>225,094</u>	<u>206,344</u>	<u>19,040</u>
總計 .....	<u>1,878,085</u>	<u>618,780</u>	<u>785,211</u>	<u>351,984</u>	<u>999,309</u>
收入佔比 .....	<u>66%</u>	<u>20%</u>	<u>23%</u>	<u>20%</u>	<u>56%</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 6. 收入、其他收入及收益

收入(亦即 貴集團營業額)指：(1)所售貨品發票淨值減去退貨撥備及貿易折扣以及銷售稅後的收入；(2)所提供服務的價值。

貴集團收入、其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>收入：</b>					
機械銷售 .....	2,087,395	2,389,168	2,791,491	1,500,400	1,256,807
零部件銷售 .....	535,978	548,790	440,097	173,007	326,448
產品大修服務 .....	210,728	199,270	215,018	64,007	198,594
鐵道線路養護服務 .....	29,544	31,802	30,114	7,929	12,744
	<u>2,863,645</u>	<u>3,169,030</u>	<u>3,476,720</u>	<u>1,745,343</u>	<u>1,794,593</u>
<b>其他收入及收益：</b>					
租金收入 .....	1,935	1,854	1,981	1,023	1,092
利息收入 .....	3,255	6,665	12,482	8,752	1,646
政府補助 .....	26,769	22,631	25,132	10,053	3,194
廢料銷售 .....	6,050	3,010	3,364	1,832	820
培訓 .....	8,167	14,271	4,636	851	1,618
出售一間附屬公司的 收益 .....	—	—	2,895	2,895	—
可供出售投資的股息 收入 .....	3,332	3,430	3,430	—	—
其他 .....	962	2,504	13,006	1,316	4,465
	<u>50,470</u>	<u>54,365</u>	<u>66,926</u>	<u>26,722</u>	<u>12,835</u>

### 7. 財務費用

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銀行貸款及其他借款利息...	<u>57,479</u>	<u>47,578</u>	<u>23,488</u>	<u>12,765</u>	<u>—</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 8. 除稅前利潤

貴集團除稅前利潤乃扣除／(計入)下列各項後得出：

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
				(未經審核)	
機械銷售成本 .....	1,614,253	1,822,924	2,261,534	1,215,264	1,011,030
零部件銷售成本 .....	341,382	383,164	239,619	124,617	243,810
產品大修服務成本 .....	182,280	142,077	144,105	36,135	109,365
鐵道線路養護服務成本 .....	14,966	18,447	12,758	7,186	9,622
總銷售成本 .....	2,152,881	2,366,612	2,658,016	1,383,202	1,373,827
物業、廠房及設備					
項目折舊 .....	16,(a) 58,612	74,123	69,879	34,290	34,314
預付土地租賃款項攤銷 .....	17 8,464	6,833	6,692	3,369	3,322
其他無形資產攤銷 .....	18 321	835	861	480	1,562
折舊及攤銷總額 .....	67,397	81,791	77,432	38,139	39,198
貿易應收款項					
(減值撥回)／減值 .....	21 (1,770)	7,566	3,592	(7,756)	(3,331)
保證金及其他應收款項					
(減值撥回)／減值 .....	22 (322)	64	1,389	(5)	113
總減值虧損，淨額 .....	(2,092)	7,630	4,981	(7,761)	(3,218)
撇減存貨至可變現淨值 .....	20 2,596	2,690	4,478	848	2,010
樓宇及設備經營					
租賃的租賃開支 .....	1,239	890	440	210	645
核數師酬金 .....	210	232	257	30	—
僱員福利開支(包括董事及監事薪酬)(附註9)：	(b)				
工資、薪金及津貼 .....	181,653	156,799	182,844	68,031	81,745
設定供款計劃開支 .....	37,518	38,181	42,220	21,014	21,961
設定福利計劃開支 .....	270	200	190	—	—
福利及其他開支 .....	126,762	125,120	147,087	63,736	67,779
員工福利開支總額 .....	346,203	320,300	372,341	152,781	171,485
研發成本 .....	(c) 193,478	209,357	166,962	69,718	47,035
保修撥備淨額 .....	27 4,479	4,972	5,864	2,558	2,686
利息收入 .....	6 (3,255)	(6,665)	(12,482)	(8,752)	(1,646)
可供出售投資股息收入 .....	6 (3,332)	(3,430)	(3,430)	—	—
出售一間附屬公司之					
收益 .....	6 —	—	(2,895)	(2,895)	—
出售物業、廠房及設備					
所得收益／(虧損) .....	1,124	25	(1,224)	395	—
匯兌差額淨額 .....	243	955	3,662	(594)	(168)
政府補助 .....	6,(d) (26,769)	(22,631)	(25,132)	(10,053)	(3,194)

附註：

- (a) 折舊約人民幣34,896,000元、人民幣37,865,000元、人民幣52,218,000元、人民幣21,286,000元(未經審核)及人民幣21,912,000元已分別計入截至2012年、2013年及2014年12月31日止三個年度各年以及截至2014年及2015年6月30日止六個月各期間的合併全面收益表的銷售成本內。

## 附錄一

## 會計師報告

### 8. 除稅前利潤(續)

- (b) 僱員福利開支約人民幣175,307,000元、人民幣185,678,000元、人民幣245,426,000元、人民幣123,573,000元(未經審核)及人民幣112,022,000元已分別計入截至2012年、2013年及2014年12月31日止三個年度各年以及截至2014年及2015年6月30日止六個月各期間的合併全面收益表的銷售成本內。
- (c) 於截至2012年、2013年及2014年12月31日止三個年度各年及截至2014年及2015年6月30日止六個月，僱員福利開支分別約人民幣35,018,000元、人民幣34,295,000元、人民幣37,516,000元、人民幣15,797,000元(未經審核)及人民幣16,883,000元已計入合併綜合收益表內的研究及開發成本。
- (d) 大部份政府補助乃 貴集團作為研究活動補貼收取。政府補助於資助須以有系統的基準與其擬補償的成本及開支配對的期間或於相關物業、機械及設備的加權平均預期使用年期確認為收入。該等資助並無未符合的條件或或然事項。

### 9. 董事及監事的薪酬及五名最高薪酬僱員

#### (a) 董事及監事的薪酬

貴公司董事及監事於有關期間及截至2014年6月30日止六個月的總薪酬乃根據香港上市規則披露如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
費用 .....	—	—	—	—	—
其他薪酬：					
— 薪金、津貼及實物福利 .....	3,657	3,790	3,221	1,483	1,567
— 與績效掛鉤的花紅 .....	1,289	2,022	1,538	—	—
— 養老金計劃 .....	258	284	320	160	149
	<u>5,204</u>	<u>6,096</u>	<u>5,079</u>	<u>1,643</u>	<u>1,716</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 董事及監事的薪酬及五名最高薪酬僱員(續)

#### (a) 董事及監事的薪酬(續)

董事及監事的名稱及彼等於有關期間及截至2014年6月30日止六個月的薪酬如下：

截至2012年12月31日止年度

	費用	薪金、津貼 及實物福利	與績效掛鉤 的花紅	養老金計劃	總薪酬
	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
<b>董事</b>					
馬雲昆先生.....	—	530	214	35	779
任延軍先生(總經理).....	—	529	215	35	779
江河先生.....	—	435	196	33	664
楊朝凱先生.....	—	448	161	32	641
陳永祥先生.....	—	445	145	32	622
	—	2,387	931	167	3,485
<b>監事</b>					
胡斌先生.....	—	433	195	32	660
莫斌先生.....	—	446	163	32	641
郭雲先生.....	—	391	—	27	418
	—	1,270	358	91	1,719
	—	3,657	1,289	258	5,204

截至2013年12月31日止年度

	費用	薪金、津貼 及實物福利	與績效掛鉤 的花紅	養老金計劃	總薪酬
	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
<b>董事</b>					
馬雲昆先生.....	—	553	334	38	925
任延軍先生(總經理)...	—	552	335	38	925
江河先生.....	—	465	331	36	832
楊朝凱先生.....	—	465	250	36	751
陳永祥先生.....	—	463	254	36	753
	—	2,498	1,504	184	4,186
<b>監事</b>					
胡斌先生.....	—	469	299	36	804
莫斌先生.....	—	463	219	36	718
郭雲先生.....	—	360	—	28	388
	—	1,292	518	100	1,910
	—	3,790	2,022	284	6,096

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 董事及監事的薪酬及五名最高薪酬僱員(續)

#### (a) 董事及監事的薪酬(續)

截至2014年12月31日止年度

	費用	薪金、津貼 及實物福利	與績效掛鉤 的花紅	養老金計劃	總薪酬
	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
<b>董事</b>					
馬雲昆先生 .....	—	444	265	43	752
任延軍先生(總經理)...	—	449	266	43	758
江河先生.....	—	368	250	42	660
楊朝凱先生 .....	—	367	196	40	603
陳永祥先生 .....	—	367	198	40	605
	—	1,995	1,175	208	3,378
<b>監事</b>					
胡斌先生.....	—	387	192	41	620
莫斌先生.....	—	366	171	39	576
郭雲先生.....	—	473	—	32	505
	—	1,226	363	112	1,701
	—	3,221	1,538	320	5,079

截至2014年6月30日止六個月(未經審核)

	費用	薪金、津貼 及實物福利	與績效掛鉤 的花紅	養老金計劃	總薪酬
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
<b>董事</b>					
馬雲昆先生 .....	—	207	—	21	228
任延軍先生(總經理)...	—	212	—	21	233
江河先生.....	—	176	—	21	197
楊朝凱先生 .....	—	176	—	20	196
陳永祥先生 .....	—	176	—	20	196
	—	947	—	103	1,050
<b>監事</b>					
胡斌先生.....	—	193	—	21	214
莫斌先生.....	—	175	—	20	195
郭雲先生.....	—	168	—	16	184
	—	536	—	57	593
	—	1,483	—	160	1,643

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 董事及監事的薪酬及五名最高薪酬僱員(續)

#### (a) 董事及監事的薪酬(續)

截至2015年6月30日止六個月

	費用	薪金、津貼及 實物福利	與績效掛鉤 的花紅	養老金計劃	總薪酬
	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
<b>董事</b>					
馬雲昆先生(附註i) .....	—	221	—	20	241
任延軍先生(總經理)(附註i) ..	—	219	—	20	239
江河先生(附註i) .....	—	186	—	19	205
余園林先生(附註i) .....	—	—	—	—	—
楊朝凱先生(附註ii) .....	—	186	—	18	204
陳永祥先生(附註ii) .....	—	186	—	18	204
	—	998	—	95	1,093
<b>非執行董事</b>					
李學甫先生(附註i) .....	—	—	—	—	—
伍志旭先生(附註i) .....	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
<b>監事</b>					
呂檢明先生(附註i) .....	—	—	—	—	—
張主民先生(附註i) .....	—	—	—	—	—
王華明先生(附註i) .....	—	—	—	—	—
胡斌先生(附註iii) .....	—	197	—	18	215
莫斌先生(附註iii) .....	—	185	—	18	203
郭雲先生(附註iii) .....	—	187	—	18	205
	—	569	—	54	623
	—	1,567	—	149	1,716

附註：

- (i) 貴公司於2015年6月24日由一間有限責任公司轉制為一間股份有限公司，並委任新董事及監事。馬雲昆先生、江河先生及余園林先生獲委任為執行董事。任延軍先生獲委任為執行董事兼總經理。李學甫先生及伍志旭先生獲委任為非執行董事。呂檢明先生及張主民先生獲委任為監事。該等董事及監事於2015年6月24日起至2015年6月30日止期間並無收取任何酬金。
- (ii) 楊朝凱先生及陳永祥先生自2015年6月24日起辭任董事一職。
- (iii) 胡斌先生、莫斌先生及郭雲先生自2015年6月24日起辭任監事一職。

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 董事及監事的薪酬及五名最高薪酬僱員(續)

#### (b) 五名最高薪酬僱員

於有關期間及截至2014年6月30日止六個月，貴集團五名最高薪酬僱員人數的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
董事.....	3	3	3	3	3
監事.....	2	1	—	1	1
非董事及非監事僱員...	—	1	2	1	1
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

董事及監事的薪酬詳情載於上文。

上文非董事及非監事最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
				(未經審核)	
薪金、津貼及實物福利...	—	466	735	176	192
與績效掛鉤的花紅.....	—	285	446	—	—
養老金計劃.....	—	35	81	20	17
	<u>—</u>	<u>786</u>	<u>1,262</u>	<u>196</u>	<u>209</u>

薪酬介乎以下範圍的非董事及非監事最高薪酬僱員的人數如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
零至1,000,000港元	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

於有關期間及截至2014年6月30日止六個月，概無董事及監事或任何非董事及非監事最高薪酬僱員豁免或同意豁免任何酬金。貴集團並無向董事及監事或任何非董事及非監事最高薪酬僱員支付任何酬金作為吸引加入或加入貴集團的鼓勵或離職的補償。

## 10. 所得稅

貴公司及其中一間附屬公司在「西部大開發稅收優惠政策」下，可於有關期間及截至2014年6月30日止六個月享受優惠所得稅率15%，並將繼續享受此優惠所得稅政策至2020年12月31日。而另一間附屬公司可於截至2012年、2013年及2014年12月31日止各年度有權根據「西部大開發稅收優惠政策」享有15%的優惠所得稅率。然而，該附屬公司自2015年起可能無法符合該項優惠所得稅率的規定，惟現仍申請「高新技術企業」證書，且雲南省科技部已初步接受其申請。根據自我評估，董事認為該附屬公司應可於2015年年底前向有關部門取得「高新技術企業」證書，並有權於2015年至2017年享受優惠所得稅率15%。

貴公司兩間附屬公司已獲識別為「高新技術企業」並根據中國企業所得稅法於截至2014年12月31日止三個年度享受優惠所得稅率15%。2015年，上述兩間附屬公司的「高新技術企業」證書將於2015年底屆滿並將申請重續2015年、2016年及2017年三年。該兩間附屬公司正在出具並向其負責稅務機關提交一切所需文件，以支持其「高新技術企業」地位，並已完成其「高新技術企業」資質的自我評估。根據自我評估，董事認為，若干附屬公司應能獲相關機構重續2015年、2016年及2017年三年的「高新技術企業」證書，並於2015年至2017年年度間繼續享受優惠所得稅率15%。

貴集團於中國內地的其他實體須按照25%法定稅率繳納企業所得稅。

貴集團於有關期間及截至2014年6月30日止六個月概無於香港產生任何應課稅利潤，因此並無對香港利得稅計提任何撥備。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
即期所得稅—中國內地....	26,507	34,379	61,730	31,093	29,803
遞延所得稅(附註19).....	2,968	(3,885)	(8,223)	(3,492)	7,647
年內/期內徵收的稅項.....	<u>29,475</u>	<u>30,494</u>	<u>53,507</u>	<u>27,601</u>	<u>37,450</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 10. 所得稅(續)

於有關期間及截至2014年6月30日止六個月，按法定所得稅率計算的適用除稅前利潤的所得稅開支與按 貴集團實際所得稅率的所得稅開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前利潤 .....	253,823	318,438	415,543	207,105	263,337
按法定所得稅率25%徵收 的所得稅 .....	63,456	79,610	103,886	51,776	65,834
若干實體享有優惠所得 稅率的影響 .....	(12,211)	(25,818)	(34,267)	(18,303)	(26,159)
研發成本加計扣除 .....	(22,544)	(22,889)	(18,533)	(7,256)	(4,884)
不可扣除作稅務用途的開支	4,799	6,028	2,760	1,862	2,937
毋須課稅收入 .....	(833)	(858)	(858)	—	—
過往期間即期稅項調整 .....	—	(6,360)	—	—	—
其他 .....	(3,192)	781	519	(478)	(278)
按實際利率徵收的稅項 .....	<u>29,475</u>	<u>30,494</u>	<u>53,507</u>	<u>27,601</u>	<u>37,450</u>

### 11. 母公司擁有人應佔利潤

母公司擁有人應佔合併利潤於截至2012年、2013年及2014年12月31日止三個年度及截至2014年及2015年6月30日止六個月包括利潤人民幣151,491,000元、人民幣235,211,000元、人民幣258,394,000元、人民幣168,337,000元(未經審核)及人民幣155,915,000元，其已於 貴公司財務報表中處理。

### 12. 股息

於有關期間及截至2014年6月30日止六個月的股息載列如下：

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
向母公司擁有人宣派 的股息 .....	70,628	65,793	70,007	70,007	69,898
向母公司擁有人宣派 的特別股息 .....	(i) —	—	—	—	115,589
	<u>70,628</u>	<u>65,793</u>	<u>70,007</u>	<u>70,007</u>	<u>185,487</u>

附註：

(i) 根據 貴公司股東於2015年6月24日通過的一項決議案， 貴公司發起人有權享

12. 股息(續)

有特別股息，金額等同於 貴集團於2015年4月1日至2015年6月30日 貴公司擁有人應佔之 貴公司留存溢利。 貴公司股東於2015年11月16日批准的特別股息最終金額為人民幣115.6百萬元。

13. 母公司擁有人應佔每股收益

每股基本收益的金額乃根據有關期間及截至2014年6月30日止六個月母公司擁有人應佔利潤及已發行普通股加權平均數計算。

於有關期間及截至2014年6月30日止六個月， 貴集團並無具潛在攤薄效應的已發行普通股。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
盈利：					
母公司擁有人應佔					
年內／期內利潤.....	<u>224,693</u>	<u>286,885</u>	<u>354,860</u>	<u>181,886</u>	<u>225,826</u>
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	千	千	千	千 (未經審核)	千
股份數目：					
計算每股基本收益的					
普通股加權平均數.....	<u>587,984</u>	<u>587,984</u>	<u>987,984</u>	<u>987,984</u>	<u>987,984</u>
母公司擁有人應佔每股收益 (以每股人民幣計值)：	<u>0.38</u>	<u>0.49</u>	<u>0.36</u>	<u>0.18</u>	<u>0.23</u>

就計算每股盈利而言，普通股加權平均數已就本節附註29所載 貴公司於2015年6月24日發行987,984,000股股份作出調整，並已假設587,984,000股普通股為於2013年12月前發行，以及400,000,000股普通股為於中國鐵建於2013年12月注入資本時發行。

## 附錄一

## 會計師報告

### 14. 於附屬公司的投資

#### 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本 .....	<u>210,638</u>	<u>210,638</u>	<u>230,838</u>	<u>230,838</u>

貴公司附屬公司的詳情載於本節附註1。

### 15. 可供出售投資

#### 貴集團及 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市股本投資，按公允價值計量....	<u>148,239</u>	<u>139,731</u>	<u>227,395</u>	<u>291,858</u>

可供出售投資的公允價值的變動如下：

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初 .....	87,894	148,239	139,731	227,395
於其他綜合收益／(虧損) 確認.....	60,345	(8,508)	87,664	64,463
於年末／期末 .....	<u>148,239</u>	<u>139,731</u>	<u>227,395</u>	<u>291,858</u>

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，並無就可供出售投資確認減值。

## 附錄一

## 會計師報告

### 16. 物業、廠房及設備

#### 貴集團

截至2012年12月31日止年度

	房屋建築物 人民幣千元	機械、 生產設備、 測量及 實驗設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於2012年1月1日.....	654,716	365,934	29,552	91,435	62,245	1,203,882
添置.....	18,164	9,938	4,521	3,988	90,982	127,593
由在建工程轉入.....	61,882	44,148	—	25,202	(131,232)	—
轉至其他無形資產(附註18).....	—	—	—	—	(1,006)	(1,006)
出售.....	(639)	(5,474)	(583)	(88)	—	(6,784)
於2012年12月31日.....	<u>734,123</u>	<u>414,546</u>	<u>33,490</u>	<u>120,537</u>	<u>20,989</u>	<u>1,323,685</u>
累計折舊及減值：						
於2012年1月1日.....	(43,133)	(138,865)	(12,330)	(15,195)	—	(209,523)
年內折舊開支.....	(13,544)	(33,585)	(4,823)	(6,660)	—	(58,612)
出售.....	526	3,517	553	703	—	5,299
於2012年12月31日.....	<u>(56,151)</u>	<u>(168,933)</u>	<u>(16,600)</u>	<u>(21,152)</u>	<u>—</u>	<u>(262,836)</u>
賬面淨值：						
於2012年12月31日.....	<u>677,972</u>	<u>245,613</u>	<u>16,890</u>	<u>99,385</u>	<u>20,989</u>	<u>1,060,849</u>
於2012年1月1日.....	<u>611,583</u>	<u>227,069</u>	<u>17,222</u>	<u>76,240</u>	<u>62,245</u>	<u>994,359</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 16. 物業、廠房及設備(續)

#### 貴集團

截至2013年12月31日止年度

	房屋建築物	機械、 生產設備、 測量及 實驗設備	運輸設備	其他設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於2013年1月1日.....	734,123	414,546	33,490	120,537	20,989	1,323,685
添置.....	868	27,145	1,691	5,012	50,956	85,672
由在建工程轉入.....	24,738	8,580	—	10,099	(43,417)	—
出售.....	—	(1,545)	(812)	(80)	—	(2,437)
於2013年12月31日.....	<u>759,729</u>	<u>448,726</u>	<u>34,369</u>	<u>135,568</u>	<u>28,528</u>	<u>1,406,920</u>
累計折舊及減值：						
於2013年1月1日.....	(56,151)	(168,933)	(16,600)	(21,152)	—	(262,836)
年內折舊開支.....	(19,751)	(38,325)	(4,884)	(11,163)	—	(74,123)
出售.....	—	1,426	700	73	—	2,199
於2013年12月31日.....	<u>(75,902)</u>	<u>(205,832)</u>	<u>(20,784)</u>	<u>(32,242)</u>	<u>—</u>	<u>(334,760)</u>
賬面淨值：						
於2013年12月31日.....	<u>683,827</u>	<u>242,894</u>	<u>13,585</u>	<u>103,326</u>	<u>28,528</u>	<u>1,072,160</u>
於2013年1月1日.....	<u>677,972</u>	<u>245,613</u>	<u>16,890</u>	<u>99,385</u>	<u>20,989</u>	<u>1,060,849</u>

16. 物業、廠房及設備(續)

貴集團

截至2014年12月31日止年度

	機械、 生產設備、 測量及 實驗設備					總計
	房屋建築物	運輸設備	其他設備	在建工程		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於2014年1月1日.....	759,729	448,726	34,369	135,568	28,528	1,406,920
添置.....	—	11,442	199	199	13,714	25,554
由在建工程轉入.....	—	92	—	9,784	(9,876)	—
轉至其他無形資產(附註18).....	—	—	—	—	(1,955)	(1,955)
出售一間附屬公司.....	—	(2,309)	(420)	(1,639)	(10,688)	(15,056)
出售.....	(317)	(2,922)	(438)	(402)	—	(4,079)
於2014年12月31日.....	<u>759,412</u>	<u>455,029</u>	<u>33,710</u>	<u>143,510</u>	<u>19,723</u>	<u>1,411,384</u>
累計折舊及減值：						
於2014年1月1日.....	(75,902)	(205,832)	(20,784)	(32,242)	—	(334,760)
年內折舊開支.....	(19,932)	(33,368)	(4,657)	(11,922)	—	(69,879)
出售一間附屬公司.....	—	180	147	226	—	553
出售.....	—	2,740	292	343	—	3,375
於2014年12月31日.....	<u>(95,834)</u>	<u>(236,280)</u>	<u>(25,002)</u>	<u>(43,595)</u>	<u>—</u>	<u>(400,711)</u>
賬面淨值：						
於2014年12月31日.....	<u>663,578</u>	<u>218,749</u>	<u>8,708</u>	<u>99,915</u>	<u>19,723</u>	<u>1,010,673</u>
於2014年1月1日.....	<u>683,827</u>	<u>242,894</u>	<u>13,585</u>	<u>103,326</u>	<u>28,528</u>	<u>1,072,160</u>

16. 物業、廠房及設備(續)

貴集團

截至2015年6月30日止六個月

	房屋建築物	機械、 生產設備、 測量及 實驗設備	運輸設備	其他設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於2015年1月1日.....	759,412	455,029	33,710	143,510	19,723	1,411,384
添置.....	—	4,919	136	1,563	7,246	13,864
由在建工程轉入.....	—	—	—	696	(696)	—
轉至其他無形資產(附註18).....	—	—	—	—	(3,199)	(3,199)
出售.....	—	(625)	(1,720)	(2,333)	—	(4,678)
於2015年6月30日.....	<u>759,412</u>	<u>459,323</u>	<u>32,126</u>	<u>143,436</u>	<u>23,074</u>	<u>1,417,371</u>
累計折舊及減值：						
於2015年1月1日.....	(95,834)	(236,280)	(25,002)	(43,595)	—	(400,711)
期內折舊開支.....	(10,307)	(15,836)	(1,828)	(6,343)	—	(34,314)
出售.....	—	149	1,412	1,945	—	3,506
於2015年6月30日.....	<u>(106,141)</u>	<u>(251,967)</u>	<u>(25,418)</u>	<u>(47,993)</u>	<u>—</u>	<u>(431,519)</u>
賬面淨值：						
於2015年6月30日.....	<u>653,271</u>	<u>207,356</u>	<u>6,708</u>	<u>95,443</u>	<u>23,074</u>	<u>985,852</u>
於2015年1月1日.....	<u>663,578</u>	<u>218,749</u>	<u>8,708</u>	<u>99,915</u>	<u>19,723</u>	<u>1,010,673</u>

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備(續)

貴公司

截至2012年12月31日止年度

	房屋建築物	機械、 生產設備、 測量及 實驗設備	運輸設備	其他設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於2012年1月1日.....	582,075	298,944	26,356	89,843	60,642	1,057,860
添置.....	15,461	6,566	2,050	3,216	79,851	107,144
由在建工程轉入.....	58,280	44,148	—	25,202	(127,630)	—
出售.....	(639)	(5,474)	(583)	(84)	—	(6,780)
於2012年12月31日.....	<u>655,177</u>	<u>344,184</u>	<u>27,823</u>	<u>118,177</u>	<u>12,863</u>	<u>1,158,224</u>
累計折舊及減值：						
於2012年1月1日.....	(40,413)	(128,237)	(11,623)	(14,913)	—	(195,186)
年內折舊開支.....	(11,486)	(25,143)	(3,893)	(6,300)	—	(46,822)
出售.....	526	3,517	553	701	—	5,297
於2012年12月31日.....	<u>(51,373)</u>	<u>(149,863)</u>	<u>(14,963)</u>	<u>(20,512)</u>	<u>—</u>	<u>(236,711)</u>
賬面淨值：						
於2012年12月31日.....	<u>603,804</u>	<u>194,321</u>	<u>12,860</u>	<u>97,665</u>	<u>12,863</u>	<u>921,513</u>
於2012年1月1日.....	<u>541,662</u>	<u>170,707</u>	<u>14,733</u>	<u>74,930</u>	<u>60,642</u>	<u>862,674</u>

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備(續)

貴公司

截至2013年12月31日止年度

	機械、 生產設備、 測量及 實驗設備					總計
	房屋建築物	運輸設備	其他設備	在建工程		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於2013年1月1日.....	655,177	344,184	27,823	118,177	12,863	1,158,224
添置.....	366	23,552	692	2,736	48,393	75,739
由在建工程轉入.....	24,738	8,580	—	10,099	(43,417)	—
出售.....	—	(1,545)	(437)	(74)	—	(2,056)
於2013年12月31日.....	<u>680,281</u>	<u>374,771</u>	<u>28,078</u>	<u>130,938</u>	<u>17,839</u>	<u>1,231,907</u>
累計折舊及減值：						
於2013年1月1日.....	(51,373)	(149,863)	(14,963)	(20,512)	—	(236,711)
年內折舊開支.....	(17,597)	(29,573)	(3,795)	(10,491)	—	(61,456)
出售.....	—	1,426	416	70	—	1,912
於2013年12月31日.....	<u>(68,970)</u>	<u>(178,010)</u>	<u>(18,342)</u>	<u>(30,933)</u>	<u>—</u>	<u>(296,255)</u>
賬面淨值：						
於2013年12月31日.....	<u>611,311</u>	<u>196,761</u>	<u>9,736</u>	<u>100,005</u>	<u>17,839</u>	<u>935,652</u>
於2013年1月1日.....	<u>603,804</u>	<u>194,321</u>	<u>12,860</u>	<u>97,665</u>	<u>12,863</u>	<u>921,513</u>

16. 物業、廠房及設備(續)

貴公司

截至2014年12月31日止年度

	機械、 生產設備、 測量及 實驗設備					總計
	房屋建築物	運輸設備	其他設備	在建工程		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於2014年1月1日.....	680,281	374,771	28,078	130,938	17,839	1,231,907
添置.....	—	8,126	—	—	10,421	18,547
由在建工程轉入.....	—	92	—	9,784	(9,876)	—
轉至其他無形資產(附註18).....	—	—	—	—	(1,955)	(1,955)
出售.....	(317)	(19,170)	(438)	(320)	—	(20,245)
於2014年12月31日.....	<u>679,964</u>	<u>363,819</u>	<u>27,640</u>	<u>140,402</u>	<u>16,429</u>	<u>1,228,254</u>
累計折舊及減值：						
於2014年1月1日.....	(68,970)	(178,010)	(18,342)	(30,933)	—	(296,255)
年內折舊開支.....	(17,776)	(27,230)	(3,544)	(11,271)	—	(59,821)
出售.....	—	10,218	291	286	—	10,795
於2014年12月31日.....	<u>(86,746)</u>	<u>(195,022)</u>	<u>(21,595)</u>	<u>(41,918)</u>	<u>—</u>	<u>(345,281)</u>
賬面淨值：						
於2014年12月31日.....	<u>593,218</u>	<u>168,797</u>	<u>6,045</u>	<u>98,484</u>	<u>16,429</u>	<u>882,973</u>
於2014年1月1日.....	<u>611,311</u>	<u>196,761</u>	<u>9,736</u>	<u>100,005</u>	<u>17,839</u>	<u>935,652</u>

16. 物業、廠房及設備(續)

貴公司

截至2015年6月30日止六個月

	房屋建築物	機械、 生產設備、 測量及 實驗設備	運輸設備	其他設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於2015年1月1日.....	679,964	363,819	27,640	140,402	16,429	1,228,254
添置.....	—	2,088	—	61	40	2,189
由在建工程轉入.....	—	—	—	696	(696)	—
轉至其他無形資產(附註18).....	—	—	—	—	(3,199)	(3,199)
出售.....	—	(160)	(1,720)	(2,333)	—	(4,213)
於2015年6月30日.....	<u>679,964</u>	<u>365,747</u>	<u>25,920</u>	<u>138,826</u>	<u>12,574</u>	<u>1,223,031</u>
累計折舊及減值：						
於2015年1月1日.....	(86,746)	(195,022)	(21,595)	(41,918)	—	(345,281)
期內折舊開支.....	(9,228)	(12,943)	(1,285)	(5,972)	—	(29,428)
出售.....	—	149	1,412	1,945	—	3,506
於2015年6月30日.....	<u>(95,974)</u>	<u>(207,816)</u>	<u>(21,468)</u>	<u>(45,945)</u>	<u>—</u>	<u>(371,203)</u>
賬面淨值：						
於2015年6月30日.....	<u>583,990</u>	<u>157,931</u>	<u>4,452</u>	<u>92,881</u>	<u>12,754</u>	<u>851,828</u>
於2015年1月1日.....	<u>593,218</u>	<u>168,797</u>	<u>6,045</u>	<u>98,484</u>	<u>16,429</u>	<u>882,973</u>

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴集團正為其若干房屋建築物申請房屋所有權證，該等房屋建築物之總賬面淨值分別約為人民幣23,148,000元、人民幣23,359,000元、人民幣22,636,000元及人民幣22,285,000元；而貴公司正為其若干房屋建築物申請房屋所有權證，該等房屋建築物之總賬面淨值分別約為人民幣10,332,000元、人民幣10,445,000元、人民幣9,988,000元及人民幣9,830,000元。董事認為貴集團及貴公司有權合法有效地佔有及使用上述房屋建築物。董事亦認為上述事宜不會對貴集團及貴公司於2015年6月30日的財務狀況構成重大影響。

## 附錄一

## 會計師報告

### 17. 預付土地租賃款項

#### 貴集團

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初的賬面值	374,295	375,277	300,395	284,653
添置	9,446	12	—	—
出售(附註i)	—	(68,061)	—	—
出售一間附屬公司	—	—	(9,050)	—
攤銷	(8,464)	(6,833)	(6,692)	(3,322)
於年末／期末的賬面值	375,277	300,395	284,653	281,331
分類為流動資產的部分	(8,464)	(6,833)	(6,644)	(6,644)
非流動部分	<u>366,813</u>	<u>293,562</u>	<u>278,009</u>	<u>274,687</u>

#### 貴公司

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初的賬面值	341,095	333,532	259,554	253,638
出售(附註i)	—	(68,061)	—	—
攤銷	(7,563)	(5,917)	(5,916)	(2,958)
於年末／期末的賬面值	333,532	259,554	253,638	250,680
分類為流動資產的部分	(7,563)	(5,916)	(5,916)	(5,916)
非流動部分	<u>325,969</u>	<u>253,638</u>	<u>247,722</u>	<u>244,764</u>

#### 附註：

- (i) 於2013年，貴集團的兩幅工業用地已變更為獲分配住宅用地並及後出售予若干僱員。有關代價已於2014年收取。

租賃土地位於中國內地，並按47年至50年的租期持有。

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 其他無形資產

#### 貴集團

截至2012年12月31日止年度

	辦公軟件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2012年1月1日.....	14,908	93	15,001
添置.....	1,223	—	1,223
由在建工程轉入(附註16).....	—	1,006	1,006
出售.....	—	(93)	(93)
於2012年12月31日.....	16,131	1,006	17,137
累計攤銷：			
於2012年1月1日.....	(14,908)	—	(14,908)
年內攤銷.....	(237)	(84)	(321)
於2012年12月31日.....	(15,145)	(84)	(15,229)
賬面淨值：			
於2012年12月31日.....	986	922	1,908
於2012年1月1日.....	—	93	93

#### 貴集團

截至2013年12月31日止年度

	辦公軟件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2013年1月1日.....	16,131	1,006	17,137
添置.....	775	—	775
於2013年12月31日.....	16,906	1,006	17,912
累計攤銷：			
於2013年1月1日.....	(15,145)	(84)	(15,229)
年內攤銷.....	(735)	(100)	(835)
於2013年12月31日.....	(15,880)	(184)	(16,064)
賬面淨值：			
於2013年12月31日.....	1,026	822	1,848
於2013年1月1日.....	986	922	1,908

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 其他無形資產(續)

#### 貴集團

截至2014年12月31日止年度

	辦公軟件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2014年1月1日.....	16,906	1,006	17,912
添置.....	157	—	157
由在建工程轉入(附註16).....	1,955	—	1,955
於2014年12月31日.....	19,018	1,006	20,024
累計攤銷：			
於2014年1月1日.....	(15,880)	(184)	(16,064)
年內攤銷.....	(761)	(100)	(861)
於2014年12月31日.....	(16,641)	(284)	(16,925)
賬面淨值：			
於2014年12月31日.....	2,377	722	3,099
於2014年1月1日.....	1,026	822	1,848

#### 貴集團

截至2015年6月30日止六個月

	辦公軟件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2015年1月1日.....	19,018	1,006	20,024
添置.....	435	602	1,037
由在建工程轉入(附註16).....	3,199	—	3,199
於2015年6月30日.....	22,652	1,608	24,260
累計攤銷：			
於2015年1月1日.....	(16,641)	(284)	(16,925)
期內攤銷.....	(1,470)	(92)	(1,562)
於2015年6月30日.....	(18,111)	(376)	(18,487)
賬面淨值：			
於2015年6月30日.....	4,541	1,232	5,773
於2015年1月1日.....	2,377	722	3,099

附錄一

會計師報告

18. 其他無形資產(續)

貴公司

截至2012年12月31日止年度

	辦公軟件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2012年1月1日.....	14,908	93	15,001
添置.....	1,223	—	1,223
出售.....	—	(93)	(93)
於2012年12月31日.....	16,131	—	16,131
累計攤銷：			
於2012年1月1日.....	(14,908)	—	(14,908)
年內攤銷.....	(237)	—	(237)
於2012年12月31日.....	(15,145)	—	(15,145)
賬面淨值：			
於2012年12月31日.....	986	—	986
於2012年1月1日.....	—	93	93

貴公司

截至2013年12月31日止年度

	辦公軟件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2013年1月1日.....	16,131	—	16,131
添置.....	775	—	775
於2013年12月31日.....	16,906	—	16,906
累計攤銷：			
於2013年1月1日.....	(15,145)	—	(15,145)
年內攤銷.....	(735)	—	(735)
於2013年12月31日.....	(15,880)	—	(15,880)
賬面淨值：			
於2013年12月31日.....	1,026	—	1,026
於2013年1月1日.....	986	—	986

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 其他無形資產(續)

#### 貴公司

截至2014年12月31日止年度

	辦公軟件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2014年1月1日.....	16,906	—	16,906
添置.....	157	—	157
由在建工程轉入(附註16).....	1,955	—	1,955
於2014年12月31日.....	19,018	—	19,018
累計攤銷：			
於2014年1月1日.....	(15,880)	—	(15,880)
年內攤銷.....	(761)	—	(761)
於2014年12月31日.....	(16,641)	—	(16,641)
賬面淨值：			
於2014年12月31日.....	2,377	—	2,377
於2014年1月1日.....	1,026	—	1,026

#### 貴公司

截至2015年6月30日止六個月

	辦公軟件	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2015年1月1日.....	19,018	—	19,018
由在建工程轉入(附註16).....	3,199	—	3,199
於2015年6月30日.....	22,217	—	22,217
累計攤銷：			
於2015年1月1日.....	(16,641)	—	(16,641)
期內攤銷.....	(1,463)	—	(1,463)
於2015年6月30日.....	(18,104)	—	(18,104)
賬面淨值：			
於2015年6月30日.....	4,113	—	4,113
於2015年1月1日.....	2,377	—	2,377

## 附錄一

## 會計師報告

### 19. 遞延稅項資產／負債

於有關期間，遞延稅項資產／負債的變動如下：

#### 貴集團

#### 遞延稅項資產：

	截至12月31日止年度			截至
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止六個月
於年初／期初	13,909	10,962	14,776	2015年 人民幣千元 23,002
在損益中計入／(扣除)的遞延稅項 (附註10)	(2,968)	3,885	8,223	(7,647)
在其他全面收益中計入／(扣除)的 遞延稅項	21	(71)	3	—
於年末／期末	<u>10,962</u>	<u>14,776</u>	<u>23,002</u>	<u>15,355</u>

#### 遞延稅項負債：

	截至12月31日止年度			截至
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止六個月
於年初／期初	5,239	14,291	13,014	2015年 人民幣千元 26,164
在其他全面收益中扣除／(計入)的 遞延稅項	9,052	(1,277)	13,150	9,669
於年末／期末	<u>14,291</u>	<u>13,014</u>	<u>26,164</u>	<u>35,833</u>

#### 貴公司

#### 遞延稅項資產：

	截至12月31日止年度			截至
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止六個月
於年初／期初	11,507	8,747	8,698	2015年 人民幣千元 8,770
在損益中計入／(扣除)的遞延稅項	(2,781)	22	69	(103)
在其他全面收益中計入／(扣除)的 遞延稅項	21	(71)	3	—
於年末／期末	<u>8,747</u>	<u>8,698</u>	<u>8,770</u>	<u>8,667</u>

#### 遞延稅項負債：

	截至12月31日止年度			截至
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止六個月
於年初／期初	5,239	14,291	13,014	2015年 人民幣千元 26,164
在其他全面收益中扣除／(計入)的 遞延稅項	9,052	(1,277)	13,150	9,669
於年末／期末	<u>14,291</u>	<u>13,014</u>	<u>26,164</u>	<u>35,833</u>



## 附錄一

## 會計師報告

### 19. 遞延稅項資產／負債(續)

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，概無就可扣減暫時差額及未動用稅項虧損未確認遞延稅項資產。

貴公司向其股東支付股息不附帶任何所得稅後果。

### 20. 存貨

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料及零部件 .....	712,492	736,925	579,329	651,208
在途物資.....	67,629	11,273	61,326	28,757
在產品.....	313,059	337,491	307,715	333,631
產成品.....	795,877	770,102	387,096	329,086
減值撥備.....	(2,596)	(5,286)	(9,764)	(11,774)
	<u>1,886,461</u>	<u>1,850,505</u>	<u>1,325,702</u>	<u>1,330,908</u>

減值虧損撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
減值：				
於年初／期初 .....	—	2,596	5,286	9,764
減值虧損撥備 .....	2,596	2,690	4,478	2,010
於年末／期末 .....	<u>2,596</u>	<u>5,286</u>	<u>9,764</u>	<u>11,774</u>

#### 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料及零部件 .....	525,977	469,964	301,133	302,707
在途物資.....	67,629	11,273	61,326	28,757
在產品.....	270,526	310,823	283,738	270,189
產成品.....	685,109	718,309	301,090	174,619
減值撥備.....	(2,596)	(3,432)	(4,811)	(6,613)
	<u>1,546,645</u>	<u>1,506,937</u>	<u>942,476</u>	<u>769,659</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 20. 存貨(續)

#### 貴公司(續)

減值虧損撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
減值：				
於年初／期初	—	2,596	3,432	4,811
減值虧損撥備	2,596	836	1,379	1,802
於年末／期末	<u>2,596</u>	<u>3,432</u>	<u>4,811</u>	<u>6,613</u>

### 21. 貿易應收款項及應收票據

貴集團與其客戶之間的貿易條款主要為信用條款，惟新客戶一般需要預先付款。客戶的信貸期一般為三至六個月。每名客戶均設有信貸上限。貴集團尋求嚴格控制其未償還應收款項以降低信貸風險。逾期結餘由高級管理人員定期審核。集中的信貸風險按照客戶進行管理。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增級。貿易應收款項不計利息及按扣除撥備列賬。

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	446,542	451,571	580,147	770,157
減值撥備	(21,001)	(28,567)	(32,159)	(28,828)
貿易應收款項淨額	425,541	423,004	547,988	741,329
應收票據	5,300	22,100	4,233	16,025
	<u>430,841</u>	<u>445,104</u>	<u>552,221</u>	<u>757,354</u>

#### 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	406,765	408,653	520,818	800,278
減值撥備	(20,444)	(27,075)	(30,164)	(26,199)
貿易應收款項淨額	386,321	381,578	490,654	774,079
應收票據	4,800	21,100	—	9,684
	<u>391,121</u>	<u>402,678</u>	<u>490,654</u>	<u>783,763</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 21. 貿易應收款項及應收票據(續)

貴集團及 貴公司貿易應收款項及應收票據於各有關期間末的賬齡分析(根據發票日期及減去貿易應收款項減值撥備計算)如下：

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月內.....	284,304	196,758	382,610	538,990
6個月至1年.....	39,557	86,663	46,966	99,846
1至2年.....	78,317	139,806	67,700	42,731
2至3年.....	16,785	12,607	44,171	67,881
3年以上.....	11,878	9,270	10,774	7,906
	<u>430,841</u>	<u>445,104</u>	<u>552,221</u>	<u>757,354</u>

#### 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月內.....	261,335	184,330	360,630	621,780
6個月至1年.....	29,315	80,327	32,631	74,140
1至2年.....	72,679	119,587	47,977	17,162
2至3年.....	16,626	9,166	39,594	63,385
3年以上.....	11,166	9,268	9,822	7,296
	<u>391,121</u>	<u>402,678</u>	<u>490,654</u>	<u>783,763</u>

減值虧損撥備的變動如下：

#### 貴集團

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初.....	22,771	21,001	28,567	32,159
年內／期內減值／(減值撥回)虧損 (附註8).....	(1,770)	7,566	3,592	(3,331)
於年末／期末.....	<u>21,001</u>	<u>28,567</u>	<u>32,159</u>	<u>28,828</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 21. 貿易應收款項及應收票據(續)

#### 貴集團(續)

上述貿易應收款項減值撥備包含 貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的個別減值貿易應收款項的撥備分別為人民幣9,591,000元、人民幣12,252,000元、人民幣11,609,000元及人民幣6,238,000元，而未計提撥備前的總賬面值分別為人民幣109,566,000元、人民幣193,164,000元、人民幣155,596,000元及人民幣104,798,000元。

#### 貴公司

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初.....	21,737	20,444	27,075	30,164
年內／期內減值／(減值撥回)虧損.....	(1,293)	6,631	3,089	(3,965)
於年末／期末.....	<u>20,444</u>	<u>27,075</u>	<u>30,164</u>	<u>26,199</u>

上述貿易應收款項減值撥備包含 貴公司於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的個別減值貿易應收款項的撥備分別為人民幣9,591,000元、人民幣11,845,000元、人民幣11,609,000元及人民幣6,136,000元，而未計提撥備前的總賬面值分別為人民幣109,566,000元、人民幣177,671,000元、人民幣155,596,000元及人民幣91,214,000元。

與涉及陷入財政困境或拖欠本金之客戶有關之個別減值貿易應收款項，預期僅可收回部分應收款項。

並無個別或集體被視為減值的貿易應收款項賬齡分析如下：

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
並無逾期亦無減值.....	256,736	159,558	321,266	507,366
逾期但無減值：				
逾期少於6個月.....	—	—	582	—
	<u>256,736</u>	<u>159,558</u>	<u>321,848</u>	<u>507,366</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 21. 貿易應收款項及應收票據(續)

#### 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
並無逾期亦無減值 .....	253,396	164,695	311,706	584,696
逾期但無減值：				
逾期少於6個月 .....	—	2,585	—	—
逾期超過6個月 .....	—	—	665	—
	<u>253,396</u>	<u>167,280</u>	<u>312,371</u>	<u>584,696</u>

並無逾期亦無減值的貿易應收款項與大量最近並無拖欠款項歷史的不同客戶有關。

逾期但並無減值的貿易應收款項與某些與貴集團往績記錄良好的個別客戶有關。基於過往經驗，由於信貸質素並無重大變化，而結欠仍被視為可全數收回，董事認為無須就該等結欠作減值撥備。

包含於貿易應收款項及應收票據中之關連方餘額之詳情載於本節附註35。

### 22. 預付款項、保證金及其他應收款項

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
保證金及其他應收款項 .....	29,124	75,571	10,265	10,939
保證金及其他應收款項的				
減值撥備 .....	(5,384)	(5,448)	(282)	(395)
	23,740	70,123	9,983	10,544
預付款項 .....	45,124	56,777	306,431	287,108
可抵扣增值稅 .....	6,937	19,037	370	9,424
預繳城市建設稅 .....	—	16,147	—	—
	<u>75,801</u>	<u>162,084</u>	<u>316,784</u>	<u>307,076</u>
減：長期預付款項 .....	(9,000)	(12,326)	(259,990)	(260,085)
流動部分 .....	<u>66,801</u>	<u>149,758</u>	<u>56,794</u>	<u>46,991</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 22. 預付款項、保證金及其他應收款項(續)

#### 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
保證金及其他應收款項 .....	66,064	181,388	11,674	30,761
保證金及其他應收款項的減值撥備 .....	(5,384)	(5,448)	(282)	(395)
	60,680	175,940	11,392	30,366
預付款項 .....	38,924	51,159	286,242	277,227
可抵扣增值稅 .....	—	13,560	—	5,909
預繳城市建設稅 .....	—	16,147	—	—
應收利息 .....	344	2,347	—	—
應收股息 .....	3,369	9,071	1,839	28,810
	103,317	268,224	299,473	342,312
減：長期預付款項 .....	(9,000)	(12,326)	(259,990)	(259,990)
流動部分 .....	94,317	255,898	39,483	82,322

保證金及其他應收款項的減值撥備變動如下：

#### 貴集團

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初 .....	5,706	5,384	5,448	282
年內／期內減值／(減值撥回) (附註8) ..	(322)	64	1,389	113
撤銷 .....	—	—	(6,555)	—
於年末／期末 .....	5,384	5,448	282	395

貴集團於各有關期間末概無於上述撥備中包含個別減值保證金及其他應收款項的撥備。

#### 貴公司

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初 .....	5,706	5,384	5,448	282
年內／期內減值／(減值撥回) .....	(322)	64	1,389	113
撤銷 .....	—	—	(6,555)	—
於年末／期末 .....	5,384	5,448	282	395

## 附錄一

## 會計師報告

### 22. 預付款項、保證金及其他應收款項(續)

#### 貴公司(續)

貴公司於各有關期間末概無於上述撥備中包含個別減值保證金及其他應收款項的撥備。

並無個別或集體被視為減值的保證金及其他應收款項賬齡分析如下：

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
並無逾期亦無減值 .....	11,030	5,439	5,945	9,454
逾期但無減值：				
逾期少於6個月 .....	10,197	59,040	89	585
逾期超過6個月 .....	265	2,920	3,767	356
	<u>21,492</u>	<u>67,399</u>	<u>9,801</u>	<u>10,395</u>

#### 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
並無逾期亦無減值 .....	50,890	114,176	11,211	30,217
逾期但無減值：				
逾期少於6個月 .....	7,277	59,040	—	—
逾期超過6個月 .....	265	—	—	—
	<u>58,432</u>	<u>173,216</u>	<u>11,211</u>	<u>30,217</u>

由於最近並無拖欠款項歷史與結餘有關，故概無結餘(除上述保證金及其他應收款項外)逾期或減值。

包含於預付款項、保證金及其他應收款項之關連方餘額之詳情載於本節附註35。

## 附錄一

## 會計師報告

### 23. 現金及現金等價物以及已抵押存款

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金.....	27	99	1	99
銀行結餘.....	495,267	1,657,126	320,901	161,302
已抵押存款.....	45,001	151,303	166,000	76,001
	540,295	1,808,528	486,902	237,402
減：應付票據擔保的已抵押存款 ...	(45,001)	(151,303)	(166,000)	(76,001)
合併財務狀況表及現金流量表中的 現金及現金等價物.....	<u>495,294</u>	<u>1,657,225</u>	<u>320,902</u>	<u>161,401</u>
以下列貨幣計值：				
人民幣.....	478,555	1,733,969	486,219	237,400
歐元.....	1,232	3,836	4	2
美元.....	60,508	70,723	679	—
	<u>540,295</u>	<u>1,808,528</u>	<u>486,902</u>	<u>237,402</u>

#### 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金.....	11	22	1	23
銀行結餘.....	467,405	1,620,898	280,740	136,729
已抵押存款.....	45,001	150,103	166,000	69,000
	512,417	1,771,023	446,741	205,752
減：應付票據擔保的已抵押存款 ...	(45,001)	(150,103)	(166,000)	(69,000)
財務狀況表中的現金及 現金等價物.....	<u>467,416</u>	<u>1,620,920</u>	<u>280,741</u>	<u>136,752</u>
以下列貨幣計值：				
人民幣.....	450,677	1,696,464	446,058	205,750
歐元.....	1,232	3,836	4	2
美元.....	60,508	70,723	679	—
	<u>512,417</u>	<u>1,771,023</u>	<u>446,741</u>	<u>205,752</u>

人民幣不能自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地對外匯的現行規則及法規，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換作其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率賺取按浮息計算的利息。短期定期存款乃主要視乎貴集團的實時現金需要而存入不同存期，且按不同短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款乃存於最近並無拖欠歷史且具信譽的銀行。

包含於現金及現金等價物之關連方餘額之詳情載於本節附註35。

## 附錄一

## 會計師報告

### 24. 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項及應付票據於各有關期間末的賬齡分析(根據發票日期計算)如下：

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	815,514	897,649	960,875	874,638
1至2年.....	5,242	15,922	2,044	1,169
2至3年.....	416	4,923	561	559
3年以上.....	1,063	1,336	2,976	2,822
	<u>822,235</u>	<u>919,830</u>	<u>966,456</u>	<u>879,188</u>

#### 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	654,033	859,646	833,821	696,340
1至2年.....	5,242	15,796	1,211	1,073
2至3年.....	388	4,923	561	559
3年以上.....	1,063	1,336	2,976	2,822
	<u>660,726</u>	<u>881,701</u>	<u>838,569</u>	<u>700,794</u>

貿易應付款項不計利息，且在正常情況下在議定期限內償付。

包含於貿易應付款項及應付票據中之關連方餘額之詳情載於本節附註35。

### 25. 其他應付款項及應計費用

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶預付款.....	268,546	1,305,006	147,181	62,087
應計薪金、工資及福利.....	57,494	46,458	18,715	10,672
應付股息.....	—	—	—	115,589
應付非控股股東的股息.....	—	2	587	2,524
其他應付稅項.....	27,060	19,131	54,838	3,974
其他應付款項.....	97,584	115,547	57,963	64,006
	<u>450,684</u>	<u>1,486,144</u>	<u>279,284</u>	<u>258,852</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 25. 其他應付款項及應計費用(續)

#### 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶預付款 .....	240,403	1,293,456	125,999	46,143
應計薪金、工資及福利 .....	55,655	44,167	14,295	6,507
應付股息 .....	—	—	—	115,589
其他應付稅項 .....	26,599	7,183	40,113	949
其他應付款項 .....	65,428	62,828	24,900	28,870
	<u>388,085</u>	<u>1,407,634</u>	<u>205,307</u>	<u>198,058</u>

上述金額為無抵押、不計利息及並無固定還款期。

包含於其他應付款項及應計費用中之關連方餘額之詳情載於本節附註35。

### 26. 計息銀行借款及其他借款

#### 貴集團

	於12月31日						於6月30日		
	2012年		2013年		2014年		2015年		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
即期：									
無抵押 .....	4.78-7.20	2013年	1,280,000	5.28-5.60	2014年	783,000	—	—	—
總計 .....			<u>1,280,000</u>			<u>783,000</u>			<u>—</u>
以下列貨幣計值的計息銀行借款及其他借款：									
— 人民幣 .....			<u>1,280,000</u>			<u>783,000</u>			<u>—</u>

#### 貴公司

	於12月31日						於6月30日		
	2012年		2013年		2014年		2015年		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
即期：									
無抵押 .....	4.78-7.20	2013年	1,280,000	5.28	2014年	770,000	—	—	—
總計 .....			<u>1,280,000</u>			<u>770,000</u>			<u>—</u>
以下列貨幣計值的計息銀行借款及其他借款：									
— 人民幣 .....			<u>1,280,000</u>			<u>770,000</u>			<u>—</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 26. 計息銀行借款及其他借款(續)

#### 貴公司(續)

於各有關期間末的計息銀行借款及其他借款到期情況如下：

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
須償還的銀行貸款：				
一年內.....	330,000	13,000	—	—
須償還的其他借款：				
一年內.....	950,000	770,000	—	—
	<u>1,280,000</u>	<u>783,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

#### 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
須償還的銀行貸款：				
一年內.....	330,000	—	—	—
須償還的其他借款：				
一年內.....	950,000	770,000	—	—
	<u>1,280,000</u>	<u>770,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

其他利率資料：

#### 貴集團

	於12月31日						於6月30日	
	2012年		2013年		2014年		2015年	
	固定利率 人民幣千元	浮動利率 人民幣千元	固定利率 人民幣千元	浮動利率 人民幣千元	固定利率 人民幣千元	浮動利率 人民幣千元	固定利率 人民幣千元	浮動利率 人民幣千元
銀行貸款：								
無抵押.....	250,000	80,000	13,000	—	—	—	—	—
其他借款：								
無抵押.....	750,000	200,000	—	770,000	—	—	—	—
	<u>1,000,000</u>	<u>280,000</u>	<u>13,000</u>	<u>770,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 26. 計息銀行借款及其他借款(續)

#### 貴公司

	於12月31日						於6月30日	
	2012年		2013年		2014年		2015年	
	固定利率 人民幣千元	浮動利率 人民幣千元	固定利率 人民幣千元	浮動利率 人民幣千元	固定利率 人民幣千元	浮動利率 人民幣千元	固定利率 人民幣千元	浮動利率 人民幣千元
銀行貸款：								
無抵押 .....	250,000	80,000	—	—	—	—	—	—
其他借款								
無抵押 .....	750,000	200,000	—	770,000	—	—	—	—
	<u>1,000,000</u>	<u>280,000</u>	<u>—</u>	<u>770,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

包含於計息銀行借款及其他借款中之關連方餘額之詳情載於本節附註35。

### 27. 撥備

#### 貴集團

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
產品保修：				
於年初／期初 .....	5,430	6,150	6,811	8,453
增加撥備淨額(附註8) .....	4,479	4,972	5,864	2,686
於年內／期內使用的金額 .....	(3,759)	(4,311)	(4,222)	(2,926)
於年末／期末 .....	<u>6,150</u>	<u>6,811</u>	<u>8,453</u>	<u>8,213</u>

#### 貴公司

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
產品保修：				
於年初／期初 .....	4,003	3,681	4,222	4,945
增加撥備淨額 .....	3,437	4,852	4,945	279
於年內／期內使用的金額 .....	(3,759)	(4,311)	(4,222)	(730)
於年末／期末 .....	<u>3,681</u>	<u>4,222</u>	<u>4,945</u>	<u>4,494</u>

貴集團就若干產品為其客戶提供一年的保修期，保修期內可維修或更換故障產品。保修撥備的金額按銷量及過往維修及退回水平的經驗作出估計。該估計基準會作持續審核及在適當時修訂。

## 附錄一

## 會計師報告

### 28. 政府補助

#### 貴集團

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初	47,200	43,131	38,205	28,964
添置	756	—	—	—
確認為收入	(4,825)	(4,926)	(9,241)	(2,464)
於年末／期末	43,131	38,205	28,964	26,500
分類為流動負債的部分	(4,871)	(4,871)	(4,926)	(4,926)
非流動部分	38,260	33,334	24,038	21,574

#### 貴公司

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初	41,622	36,797	31,926	27,055
確認為收入	(4,825)	(4,871)	(4,871)	(2,436)
於年末／期末	36,797	31,926	27,055	24,619
分類為流動負債的部分	(4,871)	(4,871)	(4,871)	(4,871)
非流動部分	31,926	27,055	22,184	19,748

### 29. 實繳股本

實繳股本的變動如下：

	附註	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
		2012年	2013年	2014年	2015年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初／期初		587,984	587,984	987,984	987,984
股東現金注資	(i)	—	400,000	—	—
於年末／期末	(ii)	587,984	987,984	987,984	987,984

附註：

- (i) 根據中國鐵建於2013年12月23日之董事會決議，中國鐵建以現金將 貴公司的繳足股本由人民幣587,984,000元增至注資人民幣987,984,000元。

**29. 實繳股本(續)**

- (ii) 根據中國鐵建、中國鐵建投資集團、中國鐵建國際集團有限公司、中國土木工程集團有限公司及中鐵建中非建設公司所訂立日期為2015年5月12日的發起人協議，貴公司於2015年6月24日由一間有限責任公司轉制為一間股份有限公司，貴公司股本為人民幣987,984,000元。貴公司初步股本為人民幣987,984,000元，分為987,984,000股，每股面值人民幣1元。

**30. 儲備**

**(a) 貴集團**

貴集團於有關期間及截至2014年6月30日止六個月的儲備金額及其變動於合併權益變動表中呈列。

## 附錄一

## 會計師報告

### 30. 儲備(續)

#### (b) 貴公司

	資本儲備	特別儲備	盈餘儲備	留存收益	可供 出售投資 重估儲備	設定 受益計劃 重估儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日.....	766,518	—	75,723	218,452	29,684	(10,357)	1,080,020
年內利潤.....	—	—	—	151,491	—	—	151,491
年內其他全面收入：							
可供出售投資的 重新計量收益， 除稅後.....	—	—	—	—	51,293	—	51,293
設定受益計劃的 重新計量虧損， 除稅後.....	—	—	—	—	—	(119)	(119)
全面收入總額.....	—	—	—	151,491	51,293	(119)	202,665
所宣派股息.....	—	—	—	(70,628)	—	—	(70,628)
撥充法定盈餘儲備....	—	—	15,149	(15,149)	—	—	—
轉至特別儲備.....	—	4,845	—	(4,845)	—	—	—
動用特別儲備.....	—	(4,845)	—	4,845	—	—	—
於2012年12月31日 及2013年1月1日.....	766,518	—	90,872	284,166	80,977	(10,476)	1,212,057
於2012年12月31日及 2013年1月1日.....	766,518	—	90,872	284,166	80,977	(10,476)	1,212,057
年內利潤.....	—	—	—	256,633	—	—	256,633
年內其他全面收入：							
可供出售投資的重新 計量虧損，除稅後...	—	—	—	—	(7,231)	—	(7,231)
設定受益計劃的重新 計量收益，除稅後...	—	—	—	—	—	400	400
全面收入總額.....	—	—	—	256,633	(7,231)	400	249,802
所宣派股息.....	—	—	—	(65,793)	—	—	(65,793)
撥充法定盈餘儲備....	—	—	25,663	(25,663)	—	—	—
轉至特別儲備.....	—	4,953	—	(4,953)	—	—	—
動用特別儲備.....	—	(4,953)	—	4,953	—	—	—
於2013年12月31日.....	766,518	—	116,535	449,343	73,746	(10,076)	1,396,066

## 附錄一

## 會計師報告

### 30. 儲備(續)

#### (b) 貴公司(續)

	資本儲備	特別儲備	盈餘儲備	留存收益	可供 出售投資 重估儲備	設定 受期計劃 重估儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2014年1月1日 .....	766,518	—	116,535	449,343	73,746	(10,076)	1,396,066
年內利潤 .....	—	—	—	277,803	—	—	277,803
年內其他全面收入：							
可供出售投資的重新計量 收益，除稅後 .....	—	—	—	—	74,514	—	74,514
設定受益計劃的重新計量 虧損，除稅後 .....	—	—	—	—	—	(17)	(17)
全面收入總額 .....	—	—	—	277,803	74,514	(17)	352,300
所宣派股息 .....	—	—	—	(70,007)	—	—	(70,007)
撥充法定盈餘儲備 .....	—	—	27,780	(27,780)	—	—	—
轉至特別儲備 .....	—	5,395	—	(5,395)	—	—	—
動用特別儲備 .....	—	(5,395)	—	5,395	—	—	—
於2014年12月31日 及2015年1月1日 .....	766,518	—	144,315	629,359	148,260	(10,093)	1,678,359
期內利潤 .....	—	—	—	221,848	—	—	221,848
期內其他全面收入：							
可供出售投資的重新計量 收益，除稅後 .....	—	—	—	—	54,794	—	54,794
全面收入總額 .....	—	—	—	221,848	54,794	—	276,642
所宣派股息 .....	—	—	—	(69,898)	—	—	(69,898)
所宣派特別股息 (附註12(i)) .....	—	—	—	(115,589)	—	—	(115,589)
轉制為股份有限公司 .....	797,191	—	(153,656)	(643,535)	—	—	—
撥充法定盈餘儲備 .....	—	—	22,185	(22,185)	—	—	—
轉至特別儲備 .....	—	2,698	—	(2,698)	—	—	—
動用特別儲備 .....	—	(2,698)	—	2,698	—	—	—
於2015年6月30日 .....	1,563,709	—	12,844	—	203,054	(10,093)	1,769,514

### 31. 或有負債

貴集團於各有關期間末概無任何未於財務資料中計提撥備的或有負債。

### 32. 資產抵押

貴集團就應付票據擔保抵押資產的詳情已披露於本節附註23。

## 附錄一

## 會計師報告

### 33. 經營租賃安排

#### 作為出租人

於各有關期間末，貴集團及貴公司根據不可撤銷經營租賃即將到期的未來最低租賃應收款項總額如下：

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 .....	1,965	1,965	1,965	1,965
於兩年至三年間(首尾兩年包括在內) ..	3,930	3,930	3,930	3,930
三年後 .....	4,912	2,947	982	—
	<u>10,807</u>	<u>8,842</u>	<u>6,877</u>	<u>5,895</u>

#### 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 .....	8,395	11,042	6,918	4,738
於兩年至三年間(首尾兩年包括在內) ..	12,153	10,154	7,530	7,709
三年後 .....	4,912	9,847	6,082	4,200
	<u>25,460</u>	<u>31,043</u>	<u>20,530</u>	<u>16,647</u>

#### 作為承租人

於各有關期間末，貴集團根據不可撤銷經營租賃即將到期的未來最低租賃付款總額如下：

#### 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 .....	629	210	763	673
於兩年至三年間(首尾兩年包括在內) ..	215	—	1,024	563
	<u>844</u>	<u>210</u>	<u>1,787</u>	<u>1,236</u>

於各有關期末，貴公司並無根據不可撤銷經營租賃的租賃付款。

## 附錄一

## 會計師報告

### 34. 資本承擔

於各有關期間末未於財務資料中計提撥備的資本承擔如下：

#### 貴集團及 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有關物業、廠房及設備之資本開支：				
— 已訂約但尚未計提撥備	—	—	2,520	—
— 已授權但尚未訂約	—	11,250	—	—
	—	11,250	2,520	—
其他無形資產：				
— 已訂約但尚未計提撥備	2,299	—	1,388	—
	2,299	11,250	3,908	—

### 35. 關連方交易

(a) 以下為 貴集團於有關期間及截至2014年6月30日止六個月與關連方的重大交易：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
機械銷售：					
同系附屬公司 .....	132,882	26,931	59,031	22,291	42,132
零部件銷售：					
中國鐵建.....	595	—	172	172	—
同系附屬公司 .....	601	2,104	1,888	192	885
	1,196	2,104	2,060	364	885
向以下公司提供產品大修服務：					
同系附屬公司 .....	3,470	—	218	—	—
向以下公司提供鐵道線路 養護服務：					
同系附屬公司 .....	18,112	18,739	16,698	962	5,397
向以下公司支付租金：					
中鐵建總公司一間附屬公司...	126	126	126	—	—
向以下公司支付財務費用：					
中國鐵建.....	48,124	37,288	—	—	—
一間同系附屬公司 .....	—	6,721	23,334	12,610	—
	48,124	44,009	23,334	12,610	—
從以下公司收到利息收入：					
一間同系附屬公司 .....	22	4,311	8,911	6,420	1,055

## 附錄一

## 會計師報告

### 35. 關連方交易(續)

上述關連方交易乃根據訂約方相互同意的條款進行。

董事認為，於 貴公司股份於聯交所[編纂]後，下列關連方交易亦構成上市規則第14A章項下的持續關連交易：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
<b>機械銷售：</b>				(未經審核)	
同系附屬公司.....	132,882	26,931	59,031	22,291	42,132
<b>零部件銷售：</b>					
中國鐵建.....	595	—	172	172	—
同系附屬公司.....	601	2,104	1,888	192	885
	1,196	2,104	2,060	364	885
<b>向以下公司提供產品大修服務：</b>					
同系附屬公司.....	3,470	—	218	—	—
<b>向以下公司提供鐵路線路 養護服務：</b>					
同系附屬公司.....	18,112	18,739	16,698	962	5,397
<b>向以下公司支付租金：</b>					
中鐵建總公司一間附屬公司...	126	126	126	—	—
<b>從以下公司收到利息收入：</b>					
一間同系附屬公司.....	22	4,311	8,911	6,420	1,055

### (b) 關連方餘額

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>現金及現金等價物：</b>				
一間同系附屬公司存款.....	67,946	1,508,702	173,864	119,310
<b>貿易應收款項及應收票據：</b>				
應收同系附屬公司款項.....	78,104	79,257	80,877	84,469
<b>預付款項、保證金及其他應收款項：</b>				
應收同系附屬公司款項.....	3,378	2,928	2,928	2,928
應收一間同系附屬公司長期預付款項 (附註i).....	—	—	240,838	240,838
	3,378	2,928	243,766	243,766
<b>貿易應付款項及應付票據：</b>				
應付同系附屬公司款項.....	240	95	1,010	915

## 附錄一

## 會計師報告

### 35. 關連方交易(續)

#### (b) 關連方餘額(續)

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項及應計費用				
應付同系附屬公司款項.....	2,376	19,293	—	4,362
應付中國鐵建款項.....	49	36	11,764	—
應付中鐵建總公司一間附屬公司款項...	14,251	14,251	—	—
應付同系附屬公司股息.....	—	2	587	4,836
應付中國鐵建股息.....	—	—	—	113,277
	<u>16,676</u>	<u>33,582</u>	<u>12,351</u>	<u>122,475</u>
計息銀行及其他借款				
一間同系附屬公司提供貸款.....	200,000	770,000	—	—
中國鐵建提供貸款.....	750,000	—	—	—
	<u>950,000</u>	<u>770,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

#### 附註：

- (i) 於2014年11月4日，貴公司與北京中鐵房山橋樑(中國鐵建の間接附屬公司)訂立一項協議。根據該協議，貴公司將以現金代價人民幣240,838,000元的代價進一步收購其附屬公司北京瑞維通工程機械有限公司(「瑞維通公司」)33%股權。收購事項後，瑞維通公司將成為貴公司之全資附屬公司。貴公司已就收購事項於2014年11月支付預付款項人民幣240,838,000元。收購事項已於2015年8月完成。

#### (c) 貴集團主要管理人員的酬金

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期員工福利.....	6,874	8,475	7,049	2,184	2,502
養老金計劃供款.....	363	422	477	239	240
	<u>7,237</u>	<u>8,897</u>	<u>7,526</u>	<u>2,423</u>	<u>2,742</u>

有關董事及監事薪酬的更多詳情載於本節附註9。

## 附錄一

## 會計師報告

### 36. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

#### 貴集團

#### 金融資產

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融投資：				
可供出售投資 .....	148,239	139,731	227,395	291,858
貸款及應收款項：				
貿易應收款項及應收票據 .....	430,841	445,104	552,221	757,354
包含於預付款項、保證金及 其他應收款項中的金融資產 ...	30,677	105,307	10,353	19,968
已抵押存款 .....	45,001	151,303	166,000	76,001
現金及現金等價物 .....	495,294	1,657,225	320,902	161,401
	<u>1,150,052</u>	<u>2,498,670</u>	<u>1,276,871</u>	<u>1,306,582</u>

#### 金融負債

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量的金融負債：				
貿易應付款項及應付票據 .....	822,235	919,830	966,456	879,188
包含於其他應付款項及 應計費用的金融負債 .....	124,644	134,680	113,388	186,093
計息銀行借款及其他借款 .....	1,280,000	783,000	—	—
	<u>2,226,879</u>	<u>1,837,510</u>	<u>1,079,844</u>	<u>1,065,281</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 36. 按類別劃分的金融工具(續)

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下(續)：

#### 貴公司

#### 金融資產

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融投資：				
可供出售投資 .....	148,239	139,731	227,395	291,858
貸款及應收款項：				
貿易應收款項及應收票據.....	391,121	402,678	490,654	783,763
包含於預付款項、保證金及 其他應收款項中的金融資產 ...	64,393	217,065	13,231	65,085
已抵押存款 .....	45,001	150,103	166,000	69,000
現金及現金等價物 .....	467,416	1,620,920	280,741	136,752
	<u>1,116,170</u>	<u>2,530,497</u>	<u>1,178,021</u>	<u>1,346,458</u>

#### 金融負債

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量的金融負債：				
貿易應付款項及應付票據.....	660,726	881,701	838,569	700,794
包含於其他應付款項及 應計費用的金融負債.....	92,027	70,011	65,013	145,408
計息銀行借款及其他借款.....	1,280,000	770,000	—	—
	<u>2,032,753</u>	<u>1,721,712</u>	<u>903,582</u>	<u>846,202</u>

### 37. 金融工具的公允價值及公允價值層級

除賬面值與公允價值合理相等的金融工具外，貴集團及貴公司金融工具的賬面值與公允價值如下：

#### 貴集團及貴公司

	賬面值				公允價值			
	於12月31日		於6月30日		於12月31日		於6月30日	
	2012年	2013年	2014年	2015年	2012年	2013年	2014年	2015年
金融工具	人民幣千元							
可供出售投資	148,239	139,731	227,395	291,858	148,239	139,731	227,395	291,858

管理層已評估現金及現金等價物、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、包含於預付款項、保證金及其他應收款項中的金融資產以及包含於其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

貴集團的公司融資團隊由財務經理帶領，負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。公司融資團隊直接向財務總監匯報。於各報告日期，公司融資團隊分析金融工具價值的變動並決定應用於估值的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。每年就年度及半年度財務報告，與高級管理層對估值程序及結果進行兩次討論。

金融資產及負債的公允價值均按於自願各方間現時交易(強迫或清盤交易除外)中該工具可交換金額計入。

於各報告期末以公允價值計量的貴集團及貴公司的可供出售投資分類為公允價值層級第二級的上市股本投資，其公允價值經計及非流動貼現效應按所報市場價格釐定。

於有關期間，並無金融資產及金融負債於第一級及第二級間轉換公允價值之計量方式，亦無於第三級轉入或轉出公允價值之計量方式。

### 38. 轉讓金融資產

#### 已全面取消確認的已轉讓金融資產

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴集團向若干供貨商批出若干獲中國國內銀行認可的應收票據(「取消確認票據」)，以清償結欠該等供貨商的總賬面值分別為人民幣92,130,000元、人民幣40,944,000元、人民幣50,000,000元及人民幣83,631,000元的貿易應付款項。於各報告期末，取消確認票據的年期為一至六個月。遵照中國票據法，取消確認票據的持有人有權在中國銀行逾期付款時向貴集團追索(「持續參與」)。就董事而言，貴集團已將差不多所有有關取消確認票據的風險及回報轉讓。因

### 38. 轉讓金融資產(續)

#### 已全面取消確認的已轉讓金融資產(續)

此，貴集團已取消確認取消確認票據及相關貿易應付款項的全數賬面值金額。貴集團持續參與取消確認票據可能承受的最高虧損及購回該等取消確認票據的未折現現金流量與賬面值相等。就董事而言，貴集團持續參與取消確認票據的公允價值並不重大。

於有關期間，貴集團並無於轉讓取消確認票據日期確認任何損益。概無於有關期間或以累計方式自持續參與確認任何損益。該項批出於有關期間平均作出。

### 39. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息借款、現金及銀行結餘。該等金融工具的主要目的為支持貴集團的營運。貴集團亦有其他多種金融資產及負債，例如貿易應收款項及貿易應付款項，均直接來自營運。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險、流動性風險及股本價格風險。一般而言，貴公司高級管理層會定期會面，以分析及制訂措施管理貴集團承擔的該等風險。此外，貴公司董事會定期舉行會議，分析及批准貴公司高級管理層作出的計劃書。整體而言，貴集團在其風險管理上引用保守策略。

#### (a) 利率風險

利率風險指金融工具公允價值或未來現金流量將因市場利率變動而波動的風險。由於借款按固定及浮動利率借入，貴集團同時面臨公允價值及現金流量利率風險。

貴集團定期審查並監督固定及浮動利率的借款組合，以管理其利率風險。貴集團計息銀行及其他借款、已抵押存款以及現金及現金等價物按攤銷成本列值，而不會定期重估。浮動利率利息收入及開支在賺取／發生時計入／扣自損益。

於2012年及2013年12月31日，浮動利率借款約佔貴集團借款的22%及98%，固定利率借款約佔78%及2%。於2014年12月31日及2015年6月30日，貴集團概無任何借款。管理層根據市場利率變動調整浮動利率借款的比例，以降低利率風險的重大影響。

倘市場利率整體上升／下降一個百分點，在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團截至2012年及2013年12月31日止年度的除稅前合併利潤會分別減少／增加約人民幣253,000元及人民幣1,199,000元，且概不影響貴集團保留利潤以外的其他合併權益組成部分。上述敏感度分析乃根據假設於各報告期末發生市場利率變動，且在該等日期存在的金融工具已承擔利率風險而釐定。

### 39. 金融風險管理目標及政策(續)

#### (b) 外匯風險

外匯風險指由於匯率變動導致金融工具價值波動的風險。由於 貴集團大部分交易以人民幣進行，故上述貨幣定義為 貴集團的功能貨幣。人民幣不能自由兌換成其他外幣，而人民幣兌換為外幣亦須遵守中國政府頒佈的外匯監控規則及法規。

基於主要業務在中國內地營運， 貴集團收入及開支主要以人民幣列值，而金融資產及負債的95%以上乃以人民幣列值。人民幣兌外幣的匯率變動對 貴集團營運業績影響甚微，因此， 貴集團並無就減低 貴集團承受有關外匯風險而訂立任何對沖交易。

貴集團於各有關期間末的現金及現金等價物以及已抵押存款詳情已於本節附註23披露。

下表說明 貴集團的除稅前利潤因應於有關期間內匯率合理可能變動而令 貴集團承擔重大風險而產生變動。敏感度分析包括美元及歐元銀行存款。

#### 對除稅前利潤的影響

		稅前利潤增加／(減少)			
		截至12月31日止年度			截至
		2012年	2013年	2014年	6月30日 止六個月 2015年
	匯率上升／ (下跌)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
倘美元兌人民幣升值	10%	6,051	7,072	68	—
倘美元兌人民幣貶值	(10%)	(6,051)	(7,072)	(68)	—
倘歐元兌人民幣升值	10%	123	384	—	—
倘歐元兌人民幣貶值	(10%)	(123)	(384)	—	—

上述敏感度分析乃假設匯率變動於各有關期間末發生，並將承受的外匯風險用於當日存在的以美元及歐元計值的銀行存款而釐定。

#### (c) 信貸風險

現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據及包含於預付款項、保證金及其他應收款項中的金融資產的賬面值指 貴集團有關金融資產的最高信貸風險。 貴集團絕大部分現金及現金等價物以及已抵押存款均存置於管理層相信信譽良好的中國主要金融機構。 貴集團設有政策，監控存置於根據市場聲譽、經營規模及財務背景釐定的多間金融機構的存款數額，務求限制任何單一金融機構承擔信貸風險的金額。

貴集團僅與獲認可及有信譽的客戶交易，並無須持有抵押品的規定。 貴集團的政策是所有擬按信貸條款交易的客戶須接受信貸核實程序。此外，應收款項餘額均持續受監控，故 貴集團承擔壞賬的風險並不重大。

39. 金融風險管理目標及政策(續)

(c) 信貸風險(續)

誠如本節附註5所披露，貴集團大部分收入來自少數客戶。因此，其面對集中的信貸風險。貴集團對於其未收取的應收款項實行嚴格的監控，而高級管理層則定期審視逾期結欠，藉此管理有關風險。此外，貴集團面對的信貸風險亦受各個客戶之個別特質以及客戶所從事行業之違約風險所影響。由於貴集團的主要客戶為國家級、省級及地方的中國政府機關或其他國有企業，故貴集團相信，該等客戶可靠且信譽良好，因此該等客戶並無重大信貸風險。貴公司高級管理層持續檢討及評估貴集團現有客戶的信貸能力。

關於貴集團承擔貿易應收款項及其他應收款項所產生信貸風險的進一步量化資料於財務報表附註21及22內披露。

(d) 流動性風險

貴集團致力於維持充足的現金及信貸額度以滿足其流動性需求。貴集團透過結合營運產生的資金以及銀行借款及其他借款撥付營運資金需求。

下表概述貴集團的非衍生金融負債於有關期間末根據合約未貼現付款(包括按合約利率，或如屬浮息，則按有關期間末當時利率計算的利息付款)計算的到期情況。

貴集團

	1年內	總計
	人民幣千元	人民幣千元
2012年12月31日		
貿易應付款項及應付票據.....	822,235	822,235
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債.....	124,644	124,644
計息銀行借款及其他借款.....	1,320,696	1,320,696
	<u>2,267,575</u>	<u>2,267,575</u>
2013年12月31日		
貿易應付款項及應付票據.....	919,830	919,830
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債.....	134,680	134,680
計息銀行借款及其他借款.....	802,459	802,459
	<u>1,856,969</u>	<u>1,856,969</u>
2014年12月31日		
貿易應付款項及應付票據.....	966,456	966,456
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債.....	113,388	113,388
	<u>1,079,844</u>	<u>1,079,844</u>
2015年6月30日		
貿易應付款項及應付票據.....	879,188	879,188
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債.....	186,093	186,093
	<u>1,065,281</u>	<u>1,065,281</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 39. 金融風險管理目標及政策(續)

#### (d) 流動性風險(續)

##### 貴公司

	1年內	總計
	人民幣千元	人民幣千元
2012年12月31日		
貿易應付款項及應付票據.....	660,726	660,726
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債.....	92,027	92,027
計息銀行借款及其他借款.....	1,320,696	1,320,696
	<u>2,073,449</u>	<u>2,073,449</u>
2013年12月31日		
貿易應付款項及應付票據.....	881,701	881,701
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債.....	70,011	70,011
計息銀行借款及其他借款.....	789,326	789,326
	<u>1,741,038</u>	<u>1,741,038</u>
2014年12月31日		
貿易應付款項及應付票據.....	838,569	838,569
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債.....	65,013	65,013
	<u>903,582</u>	<u>903,582</u>
2015年6月30日		
貿易應付款項及應付票據.....	700,794	700,794
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債.....	145,408	145,408
	<u>846,202</u>	<u>846,202</u>

#### (e) 股本價格風險

股本價格風險為股票指數水平及個別證券價格變動而導致股本證券之公允價值減少之風險。貴集團於所承擔之股本價格風險來自於各報告期末分類為可供出售投資(附註15)之個別股本投資。貴集團之上市投資均於香港聯交所上市，並根據各報告期末所報市場價格於計入非流動性折扣效應後估值。

39. 金融風險管理目標及政策(續)

(e) 股本價格風險(續)

以下證券交易所在年內最接近各報告期末時之交易日營業時間結束時之股市指數，以及於報告期內之相對最高位和最低位如下：

	12月31日	高/低	12月31日	高/低	12月31日	高/低	6月30日	高/低
	2012年	2012年	2013年	2013年	2014年	2014年	2015年	截至6月30日止六個月 2015年
香港—恆生指數.....	22,660	22,719/ 18,506	23,306	24,111/ 19,426	23,605	25,363/ 21,138	26,664	28,589/ 23,313

下表顯示股本投資之公允價值每10%變動時之敏感度(其他變數維持不變，亦未計入任何稅務影響)，乃按各報告期末時之賬面值計算。就此分析及可供出售金融資產而言，其影響視作對可供出售投資重估儲備構成之影響，當中並無計及可能影響損益表之因素，例如減值。

股本投資 賬面值 增加/ (減少)	權益增加/(減少)				
	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2015年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
上市投資：					
香港—可供出售.....	10%	12,600	11,877	19,329	24,808
	(10%)	(12,600)	(11,877)	(19,329)	(24,808)

(f) 資本管理

貴集團管理資本的主要目的為保障 貴集團能持續經營，並透過定價與風險水平相稱的服務及優質產品使其能繼續為股東及其他權益持有人提供回報及利益。

貴集團管理資本架構，並根據經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵對其作出調整。為了維持或調整資本架構， 貴集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東退還資本或出售資產以抵減債務。於有關期間及截至2014年6月30日止六個月， 貴集團的資本管理目標、政策或程序概無作出改變。

貴集團利用資本負債比率(債務淨額除以資本加債務淨額)以監控資本。債務淨額包括計息銀行借款及其他借款、貿易應付款項及應付票據、包含於其他應付款項及應計費用的金融負債減現金及現金等價物以及已抵押存款。資本包括合併財務狀況表所列母公司擁有人應佔權益。

## 附錄一

## 會計師報告

### 39. 金融風險管理目標及政策(續)

#### (f) 資本管理(續)

貴集團的策略是將資本負債比率保持在合理水平，以支持其業務。貴集團採取的主要策略包括但不限於審核未來現金流量要求及支付到期債務的能力，保持可用銀行融資在合理水平，並在必要時及時調整投資計劃及融資計劃，以確保貴集團擁有合理水平的資本支持其業務。於各有關期間末的資本負債比率如下：

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據(附註24).....	822,235	919,830	966,456	879,188
包含於其他應付款項及應計費用的				
金融負債.....	124,644	134,680	113,388	186,093
計息銀行借款及其他借款(附註26).....	1,280,000	783,000	—	—
現金及現金等價物(附註23).....	(495,294)	(1,657,225)	(320,902)	(161,401)
已抵押存款(附註23).....	(45,001)	(151,303)	(166,000)	(76,001)
債務淨額.....	1,686,584	28,982	592,942	827,879
母公司擁有人應佔權益.....	1,866,845	2,481,106	2,840,456	2,935,589
母公司擁有人應佔債務淨額及權益.....	<u>3,553,429</u>	<u>2,510,088</u>	<u>3,433,398</u>	<u>3,763,468</u>
資本負債比率.....	<u>47%</u>	<u>1%</u>	<u>17%</u>	<u>22%</u>

### 40. 期後事項

- 於2014年11月4日，貴公司與北京中鐵房山橋樑(中國鐵建的二級附屬公司)訂立一項協議。根據該協議，貴公司將以現金代價人民幣240,838,000元進一步收購其附屬公司北京瑞維通工程機械有限公司(「瑞維通公司」)33%股權。收購事項後，瑞維通公司將成為貴公司之全資附屬公司。貴公司已就收購事項於2014年11月支付預付款項人民幣240,838,000元。收購事項已於2015年8月完成。
- 根據股東於2015年11月16日通過的決議案，貴公司宣派人民幣182.6百萬元(相當於貴集團於2015年3月31日的累積可分派溢利)的股息。

**III. 期後財務報表**

貴集團或其任何附屬公司概無就2015年6月30日後的任何期間編製經審計財務報表。

此致

中國鐵建高新裝備股份有限公司  
中信里昂證券資本市場有限公司  
列位董事 台照

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
謹啓

2015年[●]