

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

**中國中車股份有限公司**  
**CRRCC 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)

**2015年年度業績公告**

中國中車股份有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2015年12月31日止年度之經審計業績。本公告列載本公司2015年年度報告的主要部分，並符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。本公司2015年年度報告及其印刷版本將於2016年4月30日或之前發佈並寄發予本公司H股股東，並可於其時在聯交所網站<http://www.hkex.com.hk>及本公司網站<http://www.crrccgc.cc>閱覽。

承董事會命  
中國中車股份有限公司  
董事長  
崔殿國

中國 • 北京  
2016年3月29日

於本公告日期，本公司的執行董事為崔殿國先生、鄭昌泓先生、劉化龍先生、奚國華先生及傅建國先生；非執行董事為劉智勇先生；獨立非執行董事為李國安先生、張忠先生、吳卓先生、辛定華先生及陳嘉強先生。

## 重要提示

1. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本年度業績公告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
2. 本年度業績公告已經公司第一屆董事會第十二次會議審議通過，公司全體董事出席董事會會議。
3. 德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)根據中國註冊會計師審計準則為本公司根據中國企業會計準則編製的財務報表出具了標準無保留意見的審計報告。德勤•關黃陳方會計師行根據香港審計準則為本公司根據國際財務報告準則編製的財務報表出具了標準無保留意見的審計報告。
4. 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：保證本年度業績公告中財務報告的真實、準確、完整。
5. 前瞻性陳述的風險聲明：本年度業績公告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述，不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
6. 公司擬以截至2015年12月31日的總股本27,288,758,333股為基數，向全體股東每股派發0.15元人民幣(含稅)的現金紅利。
7. 重大風險提示：公司存在的風險因素主要有政策風險、市場風險、產品質量風險、匯率風險，有關風險因素已在本年度業績公告中詳細描述，敬請查閱「董事會報告—B、管理層討論與分析」一節關於公司未來發展的討論與分析中可能面對的風險的內容。

# 目錄

|                   |     |
|-------------------|-----|
| 業績概要              | 2   |
| 財務摘要              | 3   |
| 董事長致辭             | 4   |
| 董事會報告             | 5   |
| 董事、監事、高級管理人員和員工情況 | 45  |
| 企業管治報告            | 59  |
| 公司債券相關情況          | 78  |
| 投資者關係             | 81  |
| 股份變動及股東情況         | 83  |
| 重要事項              | 95  |
| 獨立核數師報告           | 109 |
| 合併財務報表附註          | 122 |
| 釋義                | 256 |
| 公司基本情況簡介          | 258 |

## 業績概要

| 項目            | 2015年度<br>金額<br>(人民幣千元) | 2014年度<br>金額<br>(人民幣千元)<br>(重述) | 增長率<br>% |
|---------------|-------------------------|---------------------------------|----------|
| 收入(千元)        | 237,784,602             | 218,450,551                     | 8.85     |
| 稅後利潤(千元)      | 14,097,878              | 12,346,361                      | 14.19    |
| 本公司股東應佔利潤(千元) | 11,818,398              | 10,815,468                      | 9.27     |
| 基本每股盈利(元/股)   | 0.43                    | 0.41                            | 4.88     |

| 項目               | 2015年年末<br>金額<br>(人民幣千元) | 2014年年末<br>金額<br>(人民幣千元)<br>(重述) | 增長率<br>% |
|------------------|--------------------------|----------------------------------|----------|
| 資產總額(千元)         | 311,693,729              | 298,813,676                      | 4.31     |
| 負債總額(千元)         | 198,119,156              | 196,636,447                      | 0.75     |
| 權益總額(千元)         | 113,574,573              | 102,177,229                      | 11.15    |
| 其中：本公司股東應佔權益(千元) | 96,900,316               | 89,294,953                       | 8.52     |
| 每股股東權益(元/股)      | 3.55                     | 3.27                             | 8.56     |

# 財務摘要

截至12月31日

|                      | 2015年<br>人民幣千元 | 2014年<br>人民幣千元<br>(重述) | 2013年<br>人民幣千元<br>(重述) | 2012年<br>人民幣千元<br>(重述) | 2011年<br>人民幣千元<br>(重述) |
|----------------------|----------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 業績                   |                |                        |                        |                        |                        |
| 收入                   | 237,784,602    | 218,450,551            | 191,219,792            | 179,316,100            | 165,671,064            |
| 營業成本                 | 191,249,660    | 175,619,726            | 158,584,767            | 150,828,440            | 139,569,259            |
| 毛利                   | 46,534,942     | 42,830,825             | 32,635,025             | 28,487,660             | 26,101,805             |
| 其他收入及收益              | 3,641,718      | 2,534,333              | 1,400,379              | 2,817,779              | 2,125,937              |
| 銷售及分銷開支              | 7,953,534      | 7,401,891              | 5,122,880              | 4,893,102              | 4,203,555              |
| 行政開支                 | 22,486,214     | 19,726,961             | 15,540,146             | 15,182,791             | 13,422,002             |
| 其他開支淨額               | 1,695,118      | 2,216,899              | 1,081,023              | 303,103                | 292,794                |
| 財務費用                 | 1,412,319      | 2,269,518              | 1,882,868              | 1,888,863              | 2,126,877              |
| 應佔聯營公司及合營公司<br>利潤及虧損 | 418,956        | 733,634                | 654,455                | 779,613                | 913,230                |
| 除稅前利潤                | 17,048,431     | 14,483,523             | 11,062,942             | 9,817,193              | 9,095,744              |
| 稅項                   | 2,950,553      | 2,137,162              | 1,737,318              | 1,347,620              | 1,209,382              |
| 年度利潤                 | 14,097,878     | 12,346,361             | 9,325,624              | 8,469,573              | 7,886,362              |
| 應歸屬於：                |                |                        |                        |                        |                        |
| 母公司擁有人               | 11,818,398     | 10,815,468             | 8,293,138              | 7,461,693              | 6,888,407              |
| 非控股權益                | 2,279,480      | 1,530,893              | 1,032,486              | 1,007,880              | 997,955                |
|                      | 14,097,878     | 12,346,361             | 9,325,624              | 8,469,573              | 7,886,362              |
| 每股收益                 |                |                        |                        |                        |                        |
| 基本                   | 0.43           | 0.41                   | 0.33                   | 0.30                   | 0.30                   |
| 稀釋                   | 0.43           | 0.41                   | 0.33                   | 0.30                   | 0.30                   |
| 資產及負債                |                |                        |                        |                        |                        |
| 資產合計                 | 311,693,729    | 298,813,676            | 241,585,624            | 212,095,970            | 189,162,952            |
| 負債合計                 | 198,119,156    | 196,636,447            | 155,293,954            | 135,802,824            | 134,966,897            |
| 本公司股東應佔權益合計          | 96,900,316     | 89,294,953             | 74,893,253             | 67,954,579             | 47,386,127             |
| 非控股權益合計              | 16,674,257     | 12,882,276             | 11,398,417             | 8,338,567              | 6,809,928              |
| 期末總股本(股)             | 27,288,758,333 | 13,803,000,000         | 13,803,000,000         | 13,803,000,000         | 11,840,000,000         |
| 經營活動產生的現金流量淨額        | 14,981,510     | 28,437,455             | 10,298,633             | 4,297,871              | 4,424,397              |

# 董事長致辭

尊敬的各位股東：

2015年6月8日，中國中車正式亮相全球資本市場。中國中車的成立，是世界軌道交通裝備行業發展的重要里程碑，掀開了中國乃至世界軌道交通發展的新篇章。

2015年，南北車作為深化國有企業改革的先行者、探路者和實踐者，圓滿完成重組整合工作，為深化中央企業改革發展探索出可複製、可推廣的模式。南北車的重組整合也引起資本市場的高度關注，廣大投資者密切關注著重組整合的進展情況以及重組後中國中車的發展，對中國中車傾注了很大的熱情、寄予了更高的期望。

2015年，我們主動適應經濟發展新常態，加快各項業務融合，釋放重組整合效應，成功應對一系列困難挑戰，經營業績穩定增長。公司取得的業績和長期穩定的發展，離不開全體股東的大力支持。在此，我謹代表公司董事會，向各位投資者表示最誠摯的謝意！

2015年，我們持續深化技術創新、經營模式創新和管理創新，積極構築新的發展優勢。時速350公里中國標準動車組研製成功，一系列關鍵核心技術取得突破；新興產業穩步發展，風電裝備、環保產品、新能源汽車、高分子複合材料等產業增長迅速；積極延伸服務鏈條，逐步向製造+服務轉型；兩化融合深入推進，「中車購」電商平台正式上線運行；產融結合更加緊密，金融業務與製造主業形成良性互動；管理提升扎實推進，精益管理體系初步建立，富有中車特色的管理架構更加清晰。

2015年，我們加快海外業務佈局，不斷推動跨國經營。習近平總書記、李克強總理多次視察中國中車，多次為振興高端裝備製造業鼓勁加油，給我們以巨大的鼓舞和鞭策。借勢「高鐵外交」，中老鐵路、中泰鐵路、匈塞鐵路相繼啟動，雅萬高鐵正式開工，中美高鐵達成初步意向。中國高鐵走向世界的夢想正逐步變為現實。

2016年，是中國中車實施「十三五」規劃的開局之年。我們將重點圍繞「融合」、「變革」、「升級」三大主題，激發成長動力，承接國家戰略，助推產業升級，借助軌道交通在「中國製造2025」、「互聯網+」等專項規劃中重要地位的優勢，為全面實現戰略目標而不懈努力，以更好的發展、更優的業績服務社會、回報股東、造福員工。

崔殿國

2016年3月

# 董事會報告

## A、公司業務概要

### 一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

中國中車是由中國南車和中國北車按照對等原則合併組建的A+H股上市公司。

中國中車承繼了南北車的全部業務和資產，承繼了中國軌道交通裝備製造業的百年積澱，是全球規模最大、品種最全、技術領先的軌道交通裝備供應商。主要經營：鐵路機車車輛、動車組、城市軌道交通車輛、工程機械、各類機電設備、電子設備及零部件、電子電器及環保設備產品的研發、設計、製造、修理、銷售、租賃與技術服務；信息諮詢；實業投資與管理；資產管理；進出口業務。

#### (一) 公司主要業務

##### 1、 鐵路裝備業務

鐵路裝備業務主要包括：(1)機車業務；(2)動車組和客車業務；(3)貨車業務；(4)軌道工程機械業務。

公司深刻把握鐵路裝備的行業特點和發展機遇，深入理解客戶需求變化，統籌國內、國際兩個市場，加強客戶關係管理和用戶溝通，做好市場細分，挖掘市場潛在需求，加強新技術應用和新產品研製，滿足用戶的多樣化、個性化需求。高速動車組業務實現新突破，為實現整體業績目標起到重要作用。機車、客車、貨車，在鞏固國內市場地位同時，積極開拓路外和國際市場，加快推進結構調整，努力克服國鐵市場下滑影響；軌道工程裝備的市場實現新的突破。

### 2、城軌與城市基礎設施業務

城軌與城市基礎設施業務主要包括：(1)非鐵路總公司採購的城際動車組、市域列車；(2)城市軌道車輛；(3)城軌工程總包。

公司抓住國內城市軌道交通快速發展的良好機遇，圍繞「融合創新、協同發展」主題，拓展業務、強化管理，全力培育城軌業務整體競爭優勢，不斷拓展國內、國際城軌車輛市場。國內市場，以市場為主導、以客戶需求為目標，通過產品技術提升、全壽命週期服務為用戶提供系統解決方案，瞄準長三角、珠三角等地區重點區域，加強協調、強化管理，不斷拓展城軌市場獲取訂單能力和市場開發能力。深化商業模式創新，加強與地方政府的交流與合作，加大城軌工程市場開發力度，為進一步開拓工程總包市場奠定了堅實基礎。

### 3、新產業業務

新產業業務主要包括：(1)通用機電業務(2)新能源裝備業務(3)新材料業務。(4)其他新業務。

公司新產業業務以風電裝備、新材料、新能源汽車以及環保裝備為重點，加強國家產業政策、行業發展環境和發展趨勢的研究，大力推進新產業發展規劃，引領產業穩健發展。2015年，受益於國家新能源政策持續釋放、對節能環保的日益重視，新產業業務實現較快增長。通過併購國外BOGE公司進一步增強了市場競爭能力；通過併購英國SMD公司，深海機器人市場實現突破，增強船舶海工裝備市場競爭能力；以PPP模式成功中標江蘇常熟村鎮污水處理項目，其試點推廣應用獲得國家和地方政府支持，實現了農村分散污水治理市場突破。



## 董事會報告

### 4、 現代服務業務

現代服務業務主要包括：(1)金融類業務；(2)物流、貿易類業務；(3)其他業務。

公司以金融、類金融和物流服務為重點，積極開展資源整合和業務重組，促進現代服務業穩健發展，製造業和服務業融合不斷加快。加快金融與類金融業務發展，充分發揮金融機構優勢，促進公司內部成員企業相互協作，降低企業成本，創收增效成果顯著。軌道交通乘客信息服務系統開始進行運營測試。物流業務管理上，積極創新商業模式，運用精益管理理念、專業物流方案設計和信息化手段，轉變物流管理模式，打造企業物流業務託管、物資管理諮詢、儲運一體化循環服務平台，提供專業化服務；物流貿易以集中採購為基礎，構建「中車購」電子商務平台，加快向電商模式發展。供應鏈管理平台不斷優化和完善，線上採購率達到68%以上。

### 5、 國際業務

公司緊緊抓住國家實施「一帶一路」難得的戰略機遇，大力實施國際化經營戰略。成功中標伊朗地鐵項目，刷新地鐵出口訂單新紀錄；成功中標香港史上最大地鐵採購；動車組產品首次進入歐洲市場；獲得以色列120列輕軌車訂單，實現以色列市場整車訂單的突破；南非本地化電力機車成功下線。公司產品已出口全球六大洲一百多個國家和地區。出口產品實現從中低端到高端的升級，出口市場實現從亞非拉到歐美市場的飛躍，出口形式實現從產品出口到產品、資本、技術、服務等多種形式的組合出口。

海外經營網絡佈局進一步加快。美國波士頓地鐵項目在春田市成功奠基。中國鐵路裝備首個海外製造基地在馬來西亞建成投產，成為「國際產能合作」的新亮點。與美國合資成立的貨車公司開始首批樣車生產，北美市場本地化翻開新的一頁。收購世界知名海工企業SMD公司，強勢進入高端深海機器人裝備產業，為培育和發展高端海洋工程裝備產業提供了重要支撐。將全球卓越橡膠企業BOGE公司納入旗下，跨國融合成效顯著。

(二) 軌道交通裝備行業經營模式

1. 生產模式：由於軌道交通裝備製造業單位產品的價值較高，其生產組織模式為「以銷定產」，即根據客戶的訂貨合同來安排、組織生產。這種生產模式既可以保證避免成品積壓，又可以根據訂單適當安排生產滿足客戶需求。
2. 採購模式：行業內公司一般實行集中採購和分散採購相結合的採購模式。集中採購，即在大宗普通物料方面，由公司匯總各下屬公司的採購申請，形成集中採購計劃，由公司進行統一集中的供應商管理與評估、採購價格管理、採購招投標管理，並進行貨物的集中訂購業務和集中結算業務。其他物料的採購由子公司負責，通過招投標等方式，選擇合適的供應商並談判簽訂合同。此種採購方式有利於保證原料供應，降低採購成本。
3. 銷售模式：由於單位產品的價值量較高，行業的銷售模式主要為參與招標或議標，通過投標或與客戶基於歷史價格進行溝通和商議後最終定價並獲得訂單。

## 董事會報告

### (三) 行業情況

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。

中國軌道交通經過近年來的快速發展，已經具備了較好的基礎，未來將以全面實現幹線鐵路、城際鐵路網絡和城市軌道交通系統「三網融合」為發展目標，組成全國範圍內完整的軌道交通網絡。推進軌道交通「三網融合」，有助於實現三網間的互聯互通和資源共享，破解現有軌道交通獨立發展的問題；提高整個綜合交通系統的效率和效益，推動區域及城市經濟發展；同時為整個軌道交通裝備市場的增長帶來新的機遇。伴隨著軌道交通裝備存量的快速增長，大量軌道交通裝備進入維修期；同時，受技術更新換代等因素的持續影響，預計未來軌道交通裝備更新換代和維修保養市場將保持較快增速。

2015年，在國民經濟發展增速放緩的壓力下，中國中車積極適應新環境新變化，搶抓市場機遇，應對市場挑戰，通過轉型升級和改革發展，在市場拓展、國際化經營、技術創新、協同發展等方面精準發力，公司在機車、客車、貨車、動車組、城軌地鐵車輛等主要業務領域市場佔有率均處於國內領先地位。在滿足我國鐵路和城市軌道交通發展需要的同時，各類軌道交通裝備持續保持全面出口，出口產品全面進入發達國家，產品已出口到全球六大洲一百多個國家和地區；高鐵已成為我國高端裝備「走出去」的亮麗名片。據德國SCI Verkehr公司發佈世界軌道交通裝備的排名統計，至2014年，重組並前中國北車、中國南車已連續多年位居全球軌道交通裝備製造行業前兩位。重組並後，實現了強強聯合，中國中車將進一步增強我國軌道交通裝備在全球行業的競爭能力和行業地位。

## 二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

報告期內公司主要資產未發生重大變化。

## 三、報告期內核心競爭力分析

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、高分子復合材料等國家戰略性新興產業。

### 1、技術創新體系不斷完善，自主創新能力得到顯著提升。

2015年，中國中車獲准建設軌道交通車輛系統集成國家工程實驗室、大功率交流傳動電力機車系統集成國家重點實驗室、新型功率半導體器件國家重點實驗室。中國中車以國家重點(工程)實驗室、國家工程(技術)研究中心、國家認定企業技術中心等為主體，構建了國內領先水平的技術創新平台。目前，公司擁有1個企業中央研究院、4個專業研究所、和9個海外研發中心，建設完成5個國家重點/工程實驗室、4個國家工程技術研究中心、20個國家級企業技術中心。2015年，主持制定IEC等國際標準5項、參與制定國際標準42項；獲得授權專利3188件，其中授權發明專利1006件；申請海外專利158件，授權海外專利23件。

## 董事會報告

### 2、 核心技術優勢不斷增強，為產業快速發展提供強力支撐和引領。

時速350公里中國標準動車組全面完成型式試驗首台具有自主知識產權的中低速磁浮列車投入試運營，自主化的時速250公里和時速160公里城際動車組完成運營考核，CRH380AM高速綜合檢測列車完成型式試驗；出口澳大利亞SDA1型交流傳動內燃機車研製成功，出口澳大利亞窄軌漏斗鐵路貨車被科技部評為國家重點新產品，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；4400馬力內燃調車機車成功填補我國空白，30噸軸重大功率貨運電力機車具備批量製造能力，儲能式100%低地板輕軌車、懸掛式公交系統車輛等產品研發進展順利。高速動車組牽引控制系統、制動系統等一系列關鍵核心技術取得新突破。

### 3、 產業製造規模全球領先，具有把握國內外市場發展機遇的優勢。

通過持續的創新能力建設和技術改造，公司已建成一批具有國際先進水平、製造規模處於全球領先的高速動車組、電力機車、內燃機車、城軌車輛、鐵路貨車等研發製造基地，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。以精益管理為主要手段持續提升經營管理能力，建立了先進的質量控制體系和具有先進製造技術的全產業鏈生產保障體系，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，產品質量穩步提升，信息化對企業發展的支撐作用日益增強。同時，在國內外擁有廣泛的銷售和服務網絡，具有及時把握國內外市場增長機遇的優勢。

#### 4、 業務結構不斷優化，轉型升級初見成效。

傳統的軌道交通裝備業務在鞏固國內行業領先優勢的同時，以市場為導向，不斷深化用戶的合作關係，不斷優化資源配置，推動公司資源向戰略新興產業、價值鏈高端轉移。受益於國家新能源政策持續釋放、對節能環保的日益重視，新產業發展邁出堅實步伐；成功中標江蘇省常熟市村鎮污水處理項目，形成良好示範效應；以通用機電產品、高分子複合材料、風電裝備、新能源汽車、污水處理系統等為重點的新產業實現較快增長。兩化融合持續深化，基於互聯網的新一代旅客信息服務系統投入批量試運行；物流貿易借助供應鏈的電子商務平台「中車購」正式上線運行；金融、類金融業務穩步發展，營業利潤成效顯著，現代服務業務實現穩步增長。

#### 5、 深入開展管理提升活動，管理創新取得新成效。

深入開展財務一體化和供應鏈電子管理平台建設，以精益生產和精細化管理為核心，不斷推進信息化與各項業務的深度融合；持續完善效績考核體系，提高EVA的考核權重，深入開展對標活動，堅持目標引領強化質量管理，鼓勵企業你追我趕、持續改進，引導企業更加注重發展質量和效益；公司治理能力不斷加強，構建權責清晰、各司其職、有效制衡、協調運轉的公司治理結構和有效運行機制。健全全面風險管理體系，切實防範市場風險、資金風險、法律風險和質量、安全風險，實現穩健經營，不斷提升企業經營素質，增強競爭能力。

### B、管理層討論與分析

#### 一、管理層討論與分析

中國中車的成立，掀開了中國乃至世界軌道交通發展的新篇章。面對經濟形勢複雜多變、市場環境震盪起伏等衝擊，中國中車主動適應經濟發展新常態，積極應對重組整合和生產經營交織並行的困難挑戰，快融合、促改革、謀發展，經營業績穩定增長，各項工作成效顯著，全面開啟了中國中車發展的新徵程。

**(一) 經營實現良好開局。**面對前所未有的重組壓力、市場壓力和經營壓力，公司上下傳承南北車優良傳統，直面困難，直面挑戰，千方百計保增長。加強運營監控，強化激勵約束，聚焦用戶需求，全力開拓市場，全年實現市場簽約額287,500百萬元(其中國際業務實現出口簽約額5,781百萬美元)，期末在手訂單為214,400百萬元。發揮重組效應，加強企業協同，為生產經營提供有效支撐。通過公司上下的共同努力，中國中車經營實現良好開局。2015年中國中車實現營業收入237,785百萬元，同比增長8.85%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤11,818百萬元，同比增長9.27%，順利實現1+1>2的經營目標，為新中車寫下了濃墨重彩的第一筆。

**(二) 重組效應逐步釋放。**南北車重組整合工作圓滿完成，為實力相當企業間的重組整合提供了成功範例。按照「業務合、機構合、人員合」的要求，總部機構、人員在短時間內全部到位，工作銜接井然有序，業務融合非常順暢，重組效應逐步顯現。運營分析機制開始運行，動態監控作用得到加強。各業務板塊、各職能系統行動迅速，摸清問題，精準發力，各項工作扎實推進。內部重組整合有序展開，物流公司、財務公司、租賃公司、國際公司、香港公司業務重組工作基本完成。中國中車在資本市場樹立了嶄新形象，得到了社會各界和廣大員工的廣泛認可。

- (三) **經營模式探索創新**。以「戰略統領、業務主導、管理支持、面向全球」為目標，積極構建以業務開展為基本活動，以職能服務、區域管理為支持活動的運營模式，明確了領導班子成員的分工和總部各部門、各事業部職能，業務主導型運營模式初步建立，涵蓋總部、事業部、各子企業三個層級，業務、管理兩個維度的矩陣式管理架構逐步清晰。傳統產業積極轉型，各企業不斷深化與用戶的合作關係，延伸產品及服務鏈條，積極謀求新的業務增長點。新產業邁出堅實步伐，成功中標江蘇省常熟市村鎮污水處理項目，形成良好示範效應；新能源汽車、風力發電、環保裝備、高分子複合材料等新產業快速增長。資本運作穩妥推進。
- (四) **技術創新碩果累累**。產品研發取得一系列新成果。兩列時速350公里中國標準動車組型式試驗全面完成，各項技術性能表現優異，標誌著我國動車組研製步入了全面自主化、標準化的新階段。國內首條具有自主知識產權的中低速磁浮列車在長沙投入試運營。出口澳大利亞窄軌漏斗鐵路貨車被科技部評為國家重點新產品。技術創新能力得到新提高。獲准建設軌道交通車輛系統集成國家工程實驗室、大功率交流傳動電力機車系統集成國家重點實驗室、新型功率半導體器件國家重點實驗室，新增3家企業獲批建設國家級企業技術中心。高速列車全球創新中心、國家工業設計中心、磁懸浮列車技術研發中心建設取得積極進展。海外研發中心建設穩步推進，中德、中英、中美聯合研發中心相繼成立，海外研發中心達9個，統籌全球技術資源能力顯著增強。中國中車所屬有關企業作為「京滬高速鐵路工程」重要參加單位，榮獲國家科技進步特等獎。
- (五) **管理提升成績顯著**。精心謀劃「十三五」規劃。深入分析全球競爭環境，組織召開戰略研討會和戰略務虛會，描繪出中國中車「十三五」發展藍圖。堅持融合與提升並重，持續深化精益示範區(線)、精益車間建設，精益體系框架初步形成，富有中車特色的精益管理體系已具雛形。突出效績考核導向，制定實施統一的企業效績評價考核辦法，初步構建高效的考核評價體系。人力資源管理體系日趨完善，人才的創新活力和創造激情不斷迸發。深入推進高技能人才隊伍建設，高技能人才隊伍不斷壯大，高技能人才佔比超過60%。



## 董事會報告

### 二、報告期內主要經營情況

2015年，公司實現營業收入237,785百萬元，增幅為8.85%；實現歸屬於母公司所有者的淨利潤11,818百萬元，增幅為9.27%。2015年12月末，公司合併資產總額為311,694百萬元，增幅為4.31%；所有者權益為113,575百萬元，增幅為11.15%，資產負債率為63.56%，比年初下降2.25個百分點。

#### (一) 主營業務分析

##### 1、 收入和成本分析

##### (1) 主營業務情況

| 分業務       | 主營業務分業務情況   |             |      |              |              |              |
|-----------|-------------|-------------|------|--------------|--------------|--------------|
|           | 營業收入        | 營業成本        | 毛利率  | 營業收入         | 營業成本         | 毛利率          |
|           | 人民幣千元       | 人民幣千元       | (%)  | 比上年增減<br>(%) | 比上年增減<br>(%) | 比上年增減<br>(%) |
| 鐵路裝備      | 129,550,512 | 99,883,006  | 22.9 | 2.97         | 4.44         | -1.1         |
| 城軌與城市基礎設施 | 24,477,162  | 21,503,633  | 12.1 | 36.51        | 42.86        | -4.0         |
| 新產業       | 52,512,829  | 40,743,194  | 22.4 | 28.13        | 23.18        | 3.1          |
| 現代服務      | 31,244,099  | 29,119,827  | 6.8  | -7.36        | -8.61        | 1.3          |
| 合計        | 237,784,602 | 191,249,660 | 19.6 | 8.85         | 8.90         | 0.0          |

鐵路裝備業務的營業收入比上年同期增長2.97%，保持平穩增長，但產品結構有所變化，動車組銷量增長，客車、貨車銷量下降。營業成本比上年同期增長4.44%，主要是隨營業收入的增長相應增長所致。

城軌與城市基礎設施業務的營業收入比上年同期增長36.51%，主要是本期城軌地鐵車輛的交付增加所致。營業成本比上年同期增長42.86%，主要是隨營業收入的大幅增長所致，同時不同訂單、不同型號產品成本水平有一定差異。

新產業業務的營業收入比上年同期增長28.13%，主要是市場開拓有效，發電設備和汽車裝備收入同比有所提高。營業成本比上年同期增長23.18%，主要是隨着營業收入的增加而增長，同時成本水平略有降低所致。

現代服務業務的營業收入比上年同期減少7.36%，主要是物流、貿易類收入減少所致。營業成本比上年同期減少8.61%，大於營業收入的減少幅度，主要是產品結構變化所致。

公司營業收入比上年同期增長8.85%，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54.48%，10.29%，22.09%，13.14%。其中鐵路裝備業務中機車業務收入32,361百萬元，銷售機車2,365台；客車業務收入10,227百萬元，銷售客車2,254輛；動車組業務收入76,824百萬元，銷售動車組3,782輛；貨車業務收入10,138百萬元，銷售貨車15,797輛。城軌地鐵收入22,485百萬元，銷售城軌地鐵4,024輛。

### (2) 主要供貨商及客戶情況

2015年，公司向前5名供貨商合計的採購金額為人民幣16,010百萬元，佔年度採購總額的比例為10.09%。

2015年，公司向前5名客戶的銷售額合計為人民幣131,786百萬元，佔公司年度銷售總額的比例為55.42%。

客戶集中度較高的原因在於鐵路總公司(含所屬鐵路局及公司)是本公司最大的客戶，公司向其的銷售額佔公司年度銷售總額的比例為50.36%。

概無本公司董事或其聯繫人或任何持有本公司5%以上股權的股東在上述供貨商或客戶中佔有任何權益。

與客戶關係：

由於單位產品的價值量較高，我們的銷售模式主要為參與招標或議標，通過投標或與客戶基於歷史價格進行溝通和商議後最終定價並獲得訂單。我們的銷售客戶主要為鐵路及城軌交通運營商。鐵路客戶分為路內客戶與路外客戶。路內客戶即鐵道部及下屬各鐵路局，為行業內最大的客戶，所以我們對鐵道部及下屬各鐵路局有較強的依賴性。路外客戶多為大型廠礦集團、港口等，需求量呈逐年上升趨勢，客戶較為分散，我們對其不存在過度依賴。城市軌道交通客戶為各城市軌道交通運營商。運營商數量逐年增加，客戶較為分散，我們對其也不存在過度依賴。截止二零一五年十二月三十一日止年度，我們約55.42%的產品銷售給前五大客戶。

## 董事會報告

與供應商關係：

我們的主要原材料和零部件通過外購獲得，部分是由企業內部生產提供。我們和主要供應商、外協生產單位建立直接、穩定的供應渠道，同時由於我們的供應商不甚集中，我們對單一供應商過度依賴的風險較小。截止二零一五年十二月三十一日止年度，我們約10.09%的產品由五大供貨商生產。

### (3) 主營業務分地區情況

| 分地區     | 主營業務分地區情況     |                   |                   |
|---------|---------------|-------------------|-------------------|
|         | 營業收入<br>人民幣千元 | 營業收入<br>佔總收入比 (%) | 營業收入比<br>上年增減 (%) |
| 中國大陸    | 211,378,285   | 88.89             | 4.34              |
| 其他國家和地區 | 26,406,317    | 11.11             | 66.39             |

報告期內公司中國大陸地區營業收入增長4.34%，其他國家或地區營業收入增長66.39%，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。

### (4) 成本分析

| 成本項目構成 | 主營業務分項目構成情況   |              |                 |                |                   |
|--------|---------------|--------------|-----------------|----------------|-------------------|
|        | 本期金額<br>人民幣千元 | 本期佔<br>總成本比例 | 上年同期金額<br>人民幣千元 | 上年同期佔<br>總成本比例 | 營業成本比<br>上年增減 (%) |
| 材料費    | 162,129,955   | 84.77%       | 148,647,377     | 84.64%         | 9.07              |
| 人工費    | 9,345,303     | 4.89%        | 8,523,102       | 4.85%          | 9.65              |
| 機械使用費  | 12,544,266    | 6.56%        | 11,379,333      | 6.48%          | 10.24             |
| 其他費用   | 7,230,136     | 3.78%        | 7,069,914       | 4.03%          | 2.27              |
| 合計     | 191,249,660   | 100.00%      | 175,619,726     | 100.00%        | 8.90              |

## 成本分析其他情況說明：

報告期內成本隨營業收入的增加有所增長，公司以製造業為主，直接材料佔成本的絕大部分，本期直接材料、直接人工、製造費用、其他項成本隨收入增長同比均相應增長，佔總成本比重的變化最主要是受產品結構變化所帶來的影響。

## 2、報告期內行政開支等財務數據的重大變動情況

| 項目             | 2015 年度<br>金額<br>(人民幣千元) | 2014 年度<br>金額<br>(人民幣千元) | 增長率<br>% |
|----------------|--------------------------|--------------------------|----------|
| 銷售及分銷成本        | 7,953,534                | 7,401,891                | 7.45     |
| 行政開支           | 22,486,214               | 19,726,961               | 13.99    |
| 財務費用           | 1,412,319                | 2,269,518                | -37.78   |
| 應佔聯營及合營公司利潤及虧損 | 418,956                  | 733,634                  | -42.89   |
| 稅項             | 2,950,553                | 2,137,162                | 38.06    |

銷售費用較上年同期增長 7.45%，主要是預計產品質量保證準備增加，以及海外收入增加，引起運輸費增加所致。

管理費用較上年同期增長 13.99%，主要是研發費用、無形資產攤銷、工資性費用等支出增長所致。

財務費用較上年同期減少 37.78%，主要是減少了短期融資券和借款等有息負債相應利息支出減少，資金成本同比降低，從而導致財務費用減少。

應佔聯營公司及合營公司利潤及虧損較上年減少 42.89%，主要是由於聯營公司及合營公司的利潤減少所致。

所得稅開支較上年增長 38.06%，主要是由於本年度經營利潤總體增加所致。

## 董事會報告

### 3、研發支出

#### 研發支出情況表

單位：千元 幣種：人民幣

|                    |           |
|--------------------|-----------|
| 本期費用化研發支出          | 9,930,709 |
| 本期資本化研發支出          | 19,503    |
| 研發支出合計             | 9,950,212 |
| 研發支出佔收入比例(%)       | 4.18      |
| 公司研發人員的數量          | 33,457    |
| 研發人員數量佔公司總人數的比例(%) | 9.49      |
| 研發支出资本化的比重(%)      | 0.20      |

情況說明：

研發支出9,950百萬元，較上年同期增長18.84%，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。

### 4、報告期內現金使用分析

| 項目            | 2015年度<br>金額<br>(人民幣千元) | 2014年度<br>金額<br>(人民幣千元) | 增長率<br>% |
|---------------|-------------------------|-------------------------|----------|
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 14,981,510              | 28,437,455              | -47.32   |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | -5,391,870              | -19,784,830             | —        |
| 融資活動產生的現金流量淨額 | -16,687,421             | 7,272,463               | —        |

經營活動產生的現金淨流量為淨流入14,982百萬元，淨流入量較上年同期減少13,456百萬元，主要是報告期內現金流入的淨減少額大於現金流出的淨減少額所致。

投資活動產生的現金淨流量為淨流出5,392百萬元，淨流出量較上年同期減少14,393百萬元，主要是報告期內投資支付的現金較上年同期減少所致。

融資活動產生現金淨流量為淨流出16,687百萬元，上年同期為淨流入7,272百萬元。

## (二) 報告期內公司主要資產、負債構成及變動情況分析

## 1、報告期內本公司主要資產和負債構成及變動情況

| 項目        | 2015年12月31日 |       | 2014年12月31日 |       | 增減率<br>% |
|-----------|-------------|-------|-------------|-------|----------|
|           | 金額          | 總資產   | 金額          | 總資產   |          |
|           | 人民幣千元       | %     | 人民幣千元       | %     |          |
| 現金及存款餘額   | 34,754,992  | 11.15 | 43,836,907  | 14.67 | -20.72   |
| 貿易應收款項    | 72,514,398  | 23.26 | 58,423,719  | 19.55 | 24.12    |
| 計息銀行及其他   |             |       |             |       |          |
| 借款－短期     | 15,259,583  | 4.90  | 27,375,105  | 9.16  | -44.26   |
| 貿易應付款項    | 83,179,106  | 26.69 | 71,389,640  | 23.89 | 16.51    |
| 計息銀行及其他   |             |       |             |       |          |
| 借款－長期     | 14,316,253  | 4.59  | 12,215,964  | 4.09  | 17.19    |
| 產品保用撥備－長期 | 3,741,417   | 1.20  | 1,795,359   | 0.60  | 108.39   |

現金及存款餘額比年初減少20.72%，主要是上年期末集中收到的貨款和預收款較大所致。

貿易應收款項比年初增加24.12%，主要是報告期銷售收入規模增長，加之年末集中交付產品所致。

短期計息銀行及其他借款較年初下降44.26%，主要是公司償還部分短期融資券所致。

貿易應付款項比年初增加16.51%，主要是報告期內經營規模擴大，業務量上升，採購量增長所致。

長期計息銀行及其他借款較年初增長17.19%，主要是公司報告期內調整負債結構，增加了長期借款所致。

## 董事會報告

長期產品保用撥備比年初增加108.39%，主要是公司報告期內併購子公司以及交付車輛增加所致。

### 2、採用公允價值計量的相關資產的情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目              | 期初金額      | 本期   | 計入權益的    | 本期計提 | 本期其他    | 期末金額      |
|-----------------|-----------|------|----------|------|---------|-----------|
|                 |           | 公允價值 | 累計公允     |      |         |           |
|                 |           | 變動損益 | 價值變動     | 的減值  | 增減變動    |           |
| 金融資產            |           |      |          |      |         |           |
| 其中：1.按公允價值計入損益  |           |      |          |      |         |           |
| 的金融資產           | 4,387     | -957 | —        | —    | -6      | 3,424     |
| 其中：衍生金融工具       | 4,387     | -957 | —        | —    | -6      | 3,424     |
| 2.可供出售投資        | 5,274,415 | —    | -273,267 | —    | 480,870 | 5,482,018 |
| 金融資產小計          | 5,278,802 | -957 | -273,267 | —    | 480,864 | 5,485,442 |
| 金融負債            |           |      |          |      |         |           |
| 其中：1.按公允價值計入損益的 |           |      |          |      |         |           |
| 金融負債            | 1,000     | -78  | —        | —    | -563    | 359       |
| 其中：衍生金融工具       | 1,000     | -78  | —        | —    | -563    | 359       |
| 金融負債小計          | 1,000     | -78  | —        | —    | -563    | 359       |

3、持有外幣金融資產、金融負債情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目                      | 期初金額       | 本期<br>公允價值<br>變動損益 | 計入權益的<br>累計公允<br>價值變動 | 本期計提<br>的減值 | 本期其他<br>增減變動 | 期末金額      |
|-------------------------|------------|--------------------|-----------------------|-------------|--------------|-----------|
| 金融資產                    |            |                    |                       |             |              |           |
| 其中：1.按公允價值計入損益<br>的金融資產 | 4,387      | -957               | —                     | —           | -6           | 3,424     |
| 其中：衍生金融工具               | 4,387      | -957               | —                     | —           | -6           | 3,424     |
| 2.貸款及應收款項               | 13,349,105 | —                  | —                     | —           | -6,605,781   | 6,743,324 |
| 金融資產小計                  | 13,353,492 | -957               | —                     | —           | -6,605,787   | 6,746,748 |
| 金融負債                    |            |                    |                       |             |              |           |
| 金融負債小計                  | 7,773,527  | -78                | —                     | —           | -1,790,915   | 5,982,534 |

4、報告期重大資本性支出及資本承擔

(1) 重大資本性開支

2015年1-12月，本公司重大資本性支出情況如下表所示：

| 項目       | 2015年<br>金額<br>(人民幣千元) | 2014年<br>金額<br>(人民幣千元) |
|----------|------------------------|------------------------|
| 物業、廠房及設備 | 8,479,761              | 8,744,205              |
| 土地租賃預付款項 | 919,552                | 704,581                |
| 其他無形資產   | 640,833                | 394,964                |
| 投資性房地產   | 673,568                | —                      |
| 資本性支出合計  | 10,713,714             | 9,843,750              |

(2) 資本承擔

於2015年12月31日，本集團擁有已訂約但尚未產生的資本承擔人民幣4,757百萬元，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

### 5、 公司或有債務的詳情

除本年度業績公告「重要事項－五、重大合同及其履行情況」一節列明的本公司擔保情況外，本公司沒有重大或有債務。

### 6、 公司資產抵押的詳情

於報告期末，本公司有以下資產作抵押用於獲得銀行貸款及其他銀行信貸：

| 項目        | 2015年<br>金額<br>(人民幣千元) |
|-----------|------------------------|
| 物業、廠房及設備  | 50,958                 |
| 土地租賃預付款項  | 36,450                 |
| 定期存款及銀行結餘 | 4,613,695              |
| 應收票據      | 1,437,104              |
| 合計        | 6,138,207              |

### 7、 借款、公司債券及票據

於2015年12月31日，本集團擁有借款總額約人民幣29,576百萬元，較2014年12月31日的人民幣39,591百萬元減少25.30%，主要是公司償還部分短期融資券所致。

於2015年12月31日，本集團借款總額當中，人民幣24,929百萬元以人民幣計值、人民幣1,822百萬元以美元計值及人民幣2,709百萬元以歐元計值。

本集團於2015年12月31日的長期計息借款及短期計息借款分別為人民幣14,316百萬元及人民幣15,260百萬元。

下表載列於2014年12月31日及2015年12月31日本集團應償還貸款的到期情況：

|             | 2015年<br>12月31日<br>金額<br>(人民幣千元) | 2014年<br>12月31日<br>金額<br>(人民幣千元) |
|-------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 一年內(包括首尾兩日) | 15,259,583                       | 27,375,105                       |
| 一至兩年        | 5,153,230                        | 737,309                          |
| 兩年至五年       | 6,369,602                        | 9,953,790                        |
| 五年以上        | 2,793,421                        | 1,524,865                        |
| 合共          | 29,575,836                       | 39,591,069                       |

本集團於2015年12月31日按浮動利率計息的銀行及其他借款總額為人民幣11,248百萬元，而於2014年12月31日則為人民幣10,532百萬元。

於2015年12月31日，本集團發行本金總額人民幣6,000百萬元的短期銀行間公司債券(其按固定利率計息)以及本金總額人民幣7,683百萬元的中期票據(其按固定利率計息)。

## 8、現金流量

於2015年12月31日，本集團擁有現金及現金等價物約人民幣29,944百萬元，其中人民幣27,991百萬元以人民幣計值、人民幣1,488百萬元以美元計值及人民幣164百萬元以歐元計值。

### (三) 行業經營性信息分析

在經濟發展新常態下，軌道交通作為國家重要的基礎設施，是國家重要投資方向，繼續發揮拉動經濟發展的關鍵作用。當前，各級地方政府也把軌道交通建設作為穩增長的重要舉措，把城市綜合交通體系作為推動新型城鎮化建設的重要內容，國內軌道交通裝備需求維持高位，行業發展形勢總體向好，但市場需求結構極不均衡，動車組和城軌市場需求保持增長，貨車和機車市場需求下降。

## 董事會報告

### (四) 投資狀況分析

#### 1、對外股權投資總體分析

截至報告期末，公司長期股權投資為人民幣3,613百萬元，比年初減少人民幣1,201百萬元，降幅24.95%，主要是公司全資子公司四方有限將原合營公司BST納入合併範圍導致。詳情請參照本年度業績公告按國際財務報告準則編製的財務報表附註20、21。

##### (1) 重大的股權投資

請參照本年度業績公告按國際財務報告準則編製的財務報表附註20、21。

##### (2) 重大的非股權投資

報告期內無重大的非股權投資。

##### (3) 以公允價值計量的金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目               | 期初金額      | 本期   | 計入權益的    | 本期其他    | 期末金額      |
|------------------|-----------|------|----------|---------|-----------|
|                  |           | 公允價值 | 累計公允     |         |           |
|                  |           | 變動損益 | 價值變動     | 增減變動    |           |
| 1.按公允價值計入損益的金融資產 | 4,387     | -957 | —        | -6      | 3,424     |
| 其中：衍生金融工具        | 4,387     | -957 | —        | -6      | 3,424     |
| 2.可供出售投資         | 5,274,415 | —    | -273,267 | 480,870 | 5,482,018 |
| 合計               | 5,278,802 | -957 | -273,267 | 480,864 | 5,485,442 |

### (五) 重大資產和股權出售

報告期內無重大資產和股權出售情況。

(六) 主要控股參股公司分析

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<br>資產總額 | 歸屬於                 | 歸屬於                    | 2015年<br>營業收入 | 2015年<br>營業利潤 |
|------|---|-----------|------------|---------------------|------------------------|---------------|---------------|
|      |   |           |            | 母公司股東<br>的期末<br>淨資產 | 母公司股東<br>的2015年<br>淨利潤 |               |               |
| 長客股份 | 鐵路客車、動車組、城市軌道車輛及配件的<br>設計、製造、修理、銷售、租賃及相關領域<br>的技術服務、技術諮詢等                 | 5,807,947 | 41,925,142 | 13,410,209          | 2,909,073              | 31,506,338    | 3,250,889     |
| 四方股份 | 鐵路動車組、客車、城軌車輛研發、製造；<br>鐵路動車組、高檔客車修理服務等                                    | 4,003,794 | 38,311,765 | 9,642,102           | 2,559,482              | 40,045,044    | 2,898,265     |
| 唐山公司 | 鐵路運輸設備製造、鐵路車輛、電動車組、<br>內燃動車組、磁懸浮列車、特種車、試驗<br>車、城市軌道車輛和配件銷售、租賃及技術<br>諮詢服務等 | 3,990,000 | 26,459,011 | 8,423,037           | 2,264,792              | 20,035,731    | 2,649,438     |
| 株機公司 | 鐵路電力機車、動車組、城軌車輛等的研發<br>製造等  | 4,401,366 | 24,225,748 | 5,982,662           | 1,454,154              | 26,076,541    | 1,590,839     |
| 株洲所  | 軌道交通電傳動與控制技術及相關電氣設備<br>的研究、製造；鐵路機車車輛配件研發、製<br>造等                          | 4,264,500 | 46,154,665 | 8,922,882           | 1,318,479              | 29,431,656    | 3,274,513     |

## 董事會報告

### (七) 募集資金使用情況

#### 1. A股募集資金使用情況

##### (1) 中國南車

單位：萬元 幣種：人民幣

| 募集年份 | 募集方式 | 募集<br>資金總額 | 本年度已<br>使用募集<br>資金總額 | 已累計<br>使用募集<br>資金總額 | 尚未<br>使用募集<br>資金總額 | 尚未使用募集<br>資金用途及去向                       |
|------|------|------------|----------------------|---------------------|--------------------|---|
| 2008 | 首次發行 | 654,000    | —                    | 654,000             | —                  | —                                       |
| 2012 | 非公開  | 875,498    | 20,000               | 823,098             | 54,206             | 暫時補充流動<br>資金5.2億元，<br>銀行專戶餘額<br>2,206萬元 |
| 合計   |      | 1,529,498  | 20,000               | 1,477,098           | 54,206             | —                                       |

註：非公開尚未使用募集資金總額54,206萬元包含募集資金存放銀行產生的利息收入人民幣1,806萬元。

##### (2) 中國北車

單位：萬元 幣種：人民幣

| 募集年份 | 募集方式 | 募集<br>資金總額 | 本年度已<br>使用募集<br>資金總額 | 已累計<br>使用募集<br>資金總額 | 尚未<br>使用募集<br>資金總額 | 尚未使用募集<br>資金用途及去向  |
|------|------|------------|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 2009 | 首次發行 | 1,390,000  | 10,517               | 1,380,915           | 16,064             | 銀行專戶<br>餘額16,064萬元 |
| 2012 | 配股   | 690,859    | 13,198               | 679,531             | 14,077             | 銀行專戶餘額<br>14,077萬元 |
| 合計   |      | 2,080,859  | 23,715               | 2,060,446           | 30,141             | —                  |

註：首次發行尚未使用募集資金總額16,064萬元包含募集資金存放銀行產生的利息收入人民幣6,979萬元；配股尚未使用募集資金總額14,077萬元包含募集資金存放銀行產生的利息收入人民幣2,749萬元。

## 2. H股募集資金使用情況

經中國證監會《關於核准中國北車股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2014]404號)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100.28億元。2015年1月1日至2015年12月31日，公司共使用H股募集資金約合港幣66.75億元，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12月31日，公司累計使用H股募集資金約合港幣90.50億元，累計收到銀行存款利息港幣1.15億元。截至2015年12月31日，公司尚未使用H股募集資金為港幣10.93億元。

## 三、公司關於公司未來發展的討論與分析

### (一) 行業競爭格局和發展趨勢

#### 1、 全球競爭格局深化調整，產業發展面臨新變化。

當前，世界經濟延續疲弱復蘇態勢，主要經濟體增長態勢同向趨弱。除美國經濟外，其他發達經濟體增速繼續放緩；部分新興市場面臨滯漲困局，可能形成國際金融危機以來「第三波」衝擊。大宗商品價格持續低迷，資本跨境流動更趨頻繁，國際資本市場震盪或將「常態化」，匯率波動風險進一步加大。同時，地緣政治衝突加劇，外部發展環境的複雜多變前所未有。

從挑戰看，一是世界經濟復蘇緩慢，國際政治經濟局勢風雲變幻，給海外市場拓展、投資併購帶來較大風險；二是全球產業再分工態勢日趨明顯，以美國為代表的發達國家紛紛實施「再工業化」戰略，重塑製造業競爭優勢，其他發展中國家也在加快謀劃和佈局，我國製造業面臨發達國家和其他發展中國家的雙向擠壓，國際競爭更加激烈；三是國際貿易規則重塑，貿易保護主義抬頭，新的壁壘正在形成。同時，全球氣候變化及能源危機加劇，對高端裝備的綠色環保要求更加苛刻，國際市場開拓難度不斷加大；四是科技發展日新月異，軌道交通裝備行業發展可能面臨顛覆性的改變。

## 董事會報告

從發展機遇看，一是隨著世界政治經濟格局的深刻變化，境外資源價格大幅下降，不少國家在重點領域放寬投資限制，給企業帶來難得的投資機會；二是國家深入實施「一帶一路」戰略，推動國際產能和裝備製造合作，推動周邊基礎設施互聯互通和非洲「三網一化」建設，涉及的多個新興經濟體將對軌道交通裝備釋放更大需求；三是發展中國家由於經濟發展需要，逐步加大軌道交通等基礎設施建設。發達國家對軌道交通產品進行綜合集成升級。據德國權威諮詢機構 SCI Verkehr 公司預測，至 2020 年全球軌道交通總需求將超過 2000 億歐元，市場需求總體向好；四是近幾年我國高速鐵路成功運營，在全球範圍形成強烈的示範效應，為軌道交通裝備加快「走出去」創造了更為有利的條件。

### 2、 國內經濟走向穩中有進，經濟發展趨向新常態。

黨的十八屆五中全會提出「創新、協調、綠色、開放、共享」的發展理念，描繪了未來發展的宏偉藍圖，我國經濟將步入全面建成小康社會的決勝階段，經濟發展呈現出速度變化、結構優化、動力轉化的新特徵。

從挑戰看，一方面，我國經濟發展週期性矛盾和結構性矛盾並存；另一方面，需求總量不足和有效供給不足並存，需求側刺激效應遞減，粗放型發展方式難以持續，加大供給側結構性改革力度，加快轉變經濟發展方式勢在必行，企業發展已到了轉型升級的關鍵窗口期。

從發展機遇看，一方面，我國發展仍然處於重要戰略機遇期，經濟發展長期向好的基本面沒有變，經濟持續增長的良好支撐基礎和條件沒有變，經濟結構調整優化的前進態勢沒有變，經濟發展前景仍然廣闊；另一方面，國務院研究制定的一系列「穩增長」、「促改革」、「調結構」、「惠民生」、「防風險」的政策措施陸續落地見效；中央經濟工作會議對全面推進經濟結構性改革作出了總體安排，一系列具有重大牽引作用的改革措施將陸續出台，對提振市場信心、減輕企業負擔、優化經濟環境發揮至關重要的作用。同時，關於深化國有企業改革的「1+N」文件體系全面實施，將加快形成有利於國有企業科學發展的體制機制，為做強做優做大國有企業持續提供活力和動力。

3、 行業發展形勢總體向好，需求結構呈現新特點。

當前軌道交通裝備製造業與國家重大發展戰略高度契合，在國家「一帶一路」、「京津冀一體化」和「長江經濟帶」等重大戰略中，軌道交通都扮演著重要角色。一是鐵路裝備需求基本穩定。「十三五」期間，全國計劃新增鐵路營業里程2.9萬公里，到「十三五」末預計達到15萬公里以上。其中高鐵營業里程規劃建設1.1萬公里，「十三五」末將達到3萬公里，鐵路裝備將保持穩定的市場需求；二是城市軌道交通裝備需求旺盛。國家正大力推進城市群建設，城際鐵路建設將會快速發展，「十三五」期間預計規劃投資建設城際鐵路5000公里，到「十三五」末運營里程達到8000公里，城際動車組的需求將有較大增量。同時，隨著新型城鎮化建設不斷加快，城市軌道交通建設將進入大發展階段。當前經國家批准已有39座城市建設城市軌道交通，預計到2020年將有50個城市開展城市軌道交通建設，規劃建設線路里程將超過10000公里，未來城市軌道交通裝備需求旺盛；三是國家出台了一系列支持製造業發展、加快培育新興產業的政策措施，公司相關的風電裝備、環保水處理、高分子複合材料、新能源汽車、工程機械、船舶與海工裝備、智能裝備、光伏發電、信息軟件等新產業發展必將迎來新的發展機遇；四是國家實施《中國製造2025》專項規劃和「互聯網+」行動計劃，推動工業化和信息化深度融合，為公司轉型升級、結構調整、商業模式創新帶來新的發展空間。

4、 「高鐵外交」機遇難得，拓展海外面臨考驗。

黨中央、國務院和國務院國資委對發展高端裝備製造業寄予厚望，積極推介、大力支持高鐵、核電等具有競爭優勢的產業加快「走出去」。中國軌道交通裝備製造業通過持續創新，在綜合性價比方面處於全球優勢地位。中國中車擁有世界領先的軌道交通裝備研發平台，產品已經全面達到或接近世界先進水平，同時還是全球軌道交通行業少數實現產品類型全覆蓋的企業。以「高鐵」為代表的我國軌道交通裝備產業「走出去」迎來重大機遇，但是，高鐵「走出去」是一項龐大的系統工程，公司面臨的國際競爭將越來越激烈，國外政府「本土化」要求日益增多，市場競爭能力、技術創新能力、公司治理能力、抗禦風險能力及國際化經營能力等面臨多重考驗。



## 董事會報告

### (二) 公司發展戰略

「十三五」時期是中國中車在新形勢下向新目標邁進的第一個五年。結合國家有關產業發展以及對主要目標市場的綜合分析，中國中車「十三五」期間戰略規劃的指導思想為：以中長期發展戰略為指引，以轉型升級、跨國經營為主線，以穩增長、調結構、強素質為主基調，堅持創新、協同、融合、高端的發展理念，實現更高質量、更有效率和更可持續發展，為成為以軌道交通裝備為核心，全球領先、跨國經營的高端裝備系統解決方案供應商奠定堅實基礎。

公司業務發展目標：

鐵路裝備業務：抓住國內鐵路穩步發展機遇，推進技術創新和管理提升，優化業務結構和資源配置，加強協同平台建設，探索業務模式創新，核心技術引領行業發展，加快由提供產品向提供全面解決方案、由製造型企業向「製造+服務」轉變。

城軌與城市基礎設施業務：抓住國家加快推進城鎮化建設、大力發展綠色公共交通的機遇，以提供城市軌道交通全鏈條系統解決方案為發展方向，以產融結合和產業轉型為發展路徑，延展城市軌道交通相關功能設施和城軌產業鏈，通過整合、併購、合資、合作等手段，發展信號、供電系統、運營等強相關業務，建立差異化的競爭優勢。

新產業業務：通過創新產業投融資渠道、創新業務模式和探索新的體制機制，以風電裝備、高分子複合材料、環保產業、新能源汽車為重點，培育一批核心競爭能力突出、行業地位領先的未來發展業務群。

現代服務業務：依託金融與類金融業務和物流業務，立足中車品牌，專注產融結合，優化存量業務，拓展增量業務，境內外並舉、內外部結合，引入新體制、新機制和高端人才，培育高利潤業務群。

國際業務：以技術領先、品牌領先、市場地位領先為定位，建立全球化運營平台，成為當地受人尊敬的優秀企業公民，實現全球化經營、本土化運作，融合全球文化。

### (三) 經營計劃

2015年是軌道交通裝備行業發生重大變革的一年，南北車重組整合掀開了中國乃至世界軌道交通發展的新篇章。中國中車成立後，面對前所未有的重組壓力、市場壓力和經營壓力，公司上下秉承南北車優良傳統，通過共同努力，較好地完成了各項經營計劃指標，中國中車經營實現了良好開局。

2016年是中國中車成立後完整運營的第一年，也是公司「十三五」發展規劃開局之年。公司將圍繞「融合、變革、升級」三大主題，以精益管理為抓手，以降本增效為目的，強化運營管控，提升管理水平，加快國際化經營，保持營業收入基本穩定，成本費用同比下降，為打造以軌道交通裝備為核心，跨國經營、全球領先的世界一流跨國企業奠定基礎。

### （四）可能面對的風險

#### 1、政策風險

軌道交通裝備製造行業的發展受國家宏觀經濟政策影響比較明顯，南北車重組為中國中車後，若未來軌道交通裝備製造行業的產業政策或行業規劃出現變化，將可能導致公司的市場環境和發展空間出現變化，給公司的業務經營帶來風險。

應對措施：及時收集產業政策及行業規劃信息，做好政策和趨勢研究，積極應對可能發生的政策和規劃出現的變化。加強內部管理，提高公司經營管理水平，降低營運成本，努力提高經營效率，形成公司獨特優勢，增強抵禦政策風險的能力。

#### 2、市場風險

國內市場風險：鐵路總公司及下屬各鐵路局及中國神華、中國石化、中國石油等大型工礦企業及各大中城市的城軌交通運營商是公司主要客戶，受國內經濟增速放緩，鐵路貨車、機車、客車市場需求出現下滑，貨車產能過剩問題突顯市場出現結構性調整可能性加大。

應對措施：積極主動與主要客戶溝通，及時搜集國家經濟、政治、行業等信息，做好市場趨勢的研究與預測，及時調整公司規劃，通過轉變發展模式，實施輕型升級積極主動優化公司產業結構，拓展新的商業模式等措施應對風險。

國際市場風險：國際政治經濟形勢錯綜複雜，經濟復蘇步伐緩慢，各種保護主義抬頭，不確定不可控因素將更多更複雜。同時在國家「一帶一路」戰略的帶動下，公司在「走出去」的過程中，海外投資和經營的項目可能會逐漸增多。因此，國際形勢和海外項目的不確定性加大了公司在拓展海外市場過程中產生的風險。

## 董事會報告

應對措施：在拓展國際市場方面，要積極主動開展國際市場調研活動，及時、準確把握國際市場需求、政策的變化，提出應對策略方案。在公司投資國外市場過程中，統籌考慮全球政治、經濟、社會、環境等因素，組建高效的投資和經營團隊，充分做好投資前風險評估和盡職調查，嚴控高風險業務，做好投資後管理工作，關注企業的人力資源、環境及文化整合問題。

### 3、 產品質量風險

公司是以軌道交通裝備為主的企業，產品多與社會公眾的利益相關，產品質量問題會給社會公眾造成較大的影響；伴隨著產品的升級，對產品質量及可靠性也提出了更高要求，也在技術創新和技術保障等方面給公司提出新的挑戰。

應對措施：公司高度重視產品質量管理工作，一是專門成立了質量管理部監控質量風險；二是建立健全質量管理體系，並監督體系的認證及有效運行；三是建立售後服務管理標準體系，規範售後服務管理工作；四是加強供應商資質管理工作，防範產品質量風險隱患，從源頭進行質量控制。

### 4、 匯率風險

隨著公司國際化經營步伐加快，公司產品出口、境外投資、併購等經營行為不斷增加，可能因匯率波動引發各種風險。如：以外幣計價的交易活動中由於交易發生日和結算日匯率不一致而形成的外匯交易風險；由於匯率波動造成境外企業價值變化的風險等。

應對措施：公司密切關注匯率變動趨勢，加強企業相關人員的風險防範意識，建立匯率風險防範機制，靈活採用不同貨幣成交等方式，運用金融避險工具應對匯率風險。

#### 四、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

##### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

中國中車成立後，公司制定完善了《公司章程》中關於利潤分配的相關內容，本著「積極回報股東」的精神，規定了利潤分配的原則、政策、基本要求、決策和調整程序，明確了現金分紅的具體比例，充分維護了中小投資者的合法權益。

2015年8月28日，公司召開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2014年度利潤分配預案的議案》，以公司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。2015年10月30日，公司第一次臨時股東大會批准該議案。2015年12月16日，2014年度利潤分配方案實施完畢。

2016年3月29日，公司召開第一屆董事會第十二次會議，審議通過了《關於中國中車股份有限公司2015年度利潤分配預案的議案》，以公司2015年12月31日的總股本27,288,758,333股為基數，向全體股東每股派發0.15元人民幣(含稅)的現金紅利。該利潤分配預案尚需經公司2015年年度股東大會審議通過。

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2016年8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。

##### (二) 公司近三年(含報告期)的普通股利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：萬元 幣種：人民幣

| 分紅年度  | 每10股<br>送紅股數<br>(股) | 每10股<br>派息<br>數(元)<br>(含稅) | 每10股<br>轉增數<br>(股) | 現金分紅<br>的數額<br>(含稅) | 分紅年度                               | 佔合併  |
|-------|---------------------|----------------------------|--------------------|---------------------|------------------------------------|--|
|       |                     |                            |                    |                     | 合併報表中<br>歸屬於<br>上市公司<br>股東的<br>淨利潤 | 報表中<br>歸屬於<br>上市公司<br>股東的<br>淨利潤的<br>比率(%) |
| 2015年 | —                   | 1.5                        | —                  | 409,331             | 1,181,840                          | 35   |
| 2014年 | —                   | 1.2                        | —                  | 327,465             | 1,081,547                          | 30   |
| 2013年 | —                   | 0.9                        | —                  | 124,227             | 416,496                            | 30   |

## 董事會報告

### 五、稅項與稅項減免

根據自2008年1月1日起實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，以及國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發末期股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司，其他代理人或受託人，或其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，故此，其應得之股息將被扣除企業所得稅。

根據國家稅務總局國稅函[2011]348號規定，對於H股個人股東，應由本公司代扣代繳股息個人所得稅；同時H股個人股東可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。本公司將按10%稅率代扣代繳H股個人股東為香港、澳門居民以及其他與中國協議股息稅率為10%的國家居民的個人所得稅。如果H股個人股東為與中國協議股息稅率低於10%的國家居民，本公司將按照《國家稅務總局關於印發〈非居民享受稅收協議待遇管理辦法(試行)〉的通知》(國稅發[2009]124號)代為辦理享受有關協議優惠待遇申請。如果H股個人股東為與中國協議股息稅率高於10%但低於20%的國家居民，本公司將按協議約定的稅率代扣代繳個人所得稅。如果H股個人股東為與中國並無達成任何稅收協議的國家居民或與中國協議股息稅率為20%的國家居民或屬其他情況，本公司將按20%稅率代扣代繳個人所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項和/或享受稅項減免。

## 六、關連交易

### (一) 非豁免的關連交易

#### 1、設立中車金融租賃有限公司

2015年12月23日，本公司與中車集團訂立協議，以根據協議的條款和條件，共同出資設立中車金融租賃有限公司(「中車金融租賃公司」)。中車金融租賃公司的註冊資本為人民幣30億元。其中，本公司擬以現金出資人民幣27.3億元，而中車集團擬以現金出資人民幣2.7億元。交易完成後，中車金融租賃公司將為本公司的子公司，並由本公司及中車集團分別持有其91%及9%的股權。

中車集團為直接及間接持有本公司55.92%股份的控股股東，故為香港上市規則項下本公司的關連人士。中車金融租賃公司的設立構成香港上市規則下本公司的關連交易。由於該交易的適用百分比率超過0.1%，但均低於5%，該交易須遵守香港上市規則第14A章有關年度申報及公告的規定，但獲豁免遵守股東批准的規定。

中車金融租賃公司的設立預期將有利於推動本公司產業金融戰略實施，促進本公司主業發展、提升本公司核心競爭能力助力本公司整體戰略目標實現。

有關該交易詳情，請參見本公司於聯交所網站發佈的日期為2015年12月23日之關連交易公告。

### (二) 非豁免持續關連交易

#### 1、南北車合併所產生持續關連交易

有關中國南車與中國北車合併的詳情，請參照本年度業績公告「重要事項一六、其他重大事項的說明」一節。

中國南車與中國北車的合併(「南北車合併」)已順利實施完成，由本公司承繼及承接中國南車與中國北車的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務。於南北車合併前，中國北車與北車集團之間、中國南車與南車集團之間存在若干持續關連交易；於南北車合併後，本公司與南車集團和北車集團之間分別存在若干持續關連交易。

## 董事會報告

### **(1) 本公司／中國南車與南車集團於產品互供框架協議下之持續關連交易**

中國南車於2013年10月25日與南車集團續訂產品互供框架協議，有效期限為2014年1月1日至2016年12月31日。根據該協議，南車集團及／或其聯繫人將向中國南車及其附屬公司提供原材料、配件、零部件及包裝材料等；而中國南車及其附屬公司將向南車集團及／或其聯繫人出售原材料、配件及能源等。

南北車合併後，南車集團成為本公司的主要股東，故為香港上市規則項下本公司的關連人士。據此，本公司於上述產品互供框架協議項下與南車集團的交易構成本公司的持續關連交易。

於上述產品互供框架協議項下，中國南車／本公司就南車集團供應產品所支付金額的2015年年度上限為人民幣1000百萬元；南車集團就中國南車／本公司供應產品所支付金額的2015年年度上限為人民幣900百萬元。報告期內，中國南車／本公司與南車集團於上述產品互供框架協議項下的交易的實際發生額未超過適用的年度上限。

有關上述持續關連交易的詳情，請參見中國南車於聯交所網站發佈的日期為2013年10月26日之續訂持續關連交易公告。

### **(2) 本公司／中國北車與北車集團於互供協議下之持續關連交易**

中國北車於2014年4月6日與北車集團續訂互供協議，有效期限為2014年6月26日至2017年6月25日。根據該協議，中國北車及其附屬公司將向北車集團及其附屬公司供應產品、原材料及服務；而北車集團及其附屬公司將向中國北車及其附屬公司供應產品、原材料及服務。

南北車合併後，北車集團成為本公司的主要股東，故為香港上市規則項下本公司的關連人士。據此，本公司於上述互供協議項下與北車集團的交易構成本公司的持續關連交易。

於上述互供協議項下，中國北車／本公司就北車集團供應產品、原材料及服務所支付金額的2015年年度上限為人民幣280百萬元；北車集團就中國北車／本公司供應產品、原材料及服務所支付金額的2015年年度上限為人民幣420百萬元。報告期內，中國北車／本公司與北車集團於上述互供協議項下的交易的實際發生額未超過適用的年度上限。

有關上述持續關連交易的詳情，請參見中國北車於聯交所網站發佈的日期為2014年5月12日之售股章程。

**(3) 南車財務與南車集團於金融服務框架協議下之持續關連交易**

南車財務於2013年10月25日與南車集團續訂金融服務框架協議，有效期限為2014年1月1日至2016年12月31日。根據該協議，南車財務同意按金融服務框架協議的條款及條件，向南車集團提供存款服務、貸款服務及包括財務和融資顧問在內的其他金融服務。

南北車合併後，南車集團成為本公司的主要股東，故為香港上市規則項下本公司的關連人士。據此，上述金融服務框架協議項下南車財務(本公司的一家附屬公司)與南車集團的交易構成本公司的持續關連交易。

於上述金融服務框架協議項下，南車財務向南車集團提供的每日最高貸款餘額(含應計利息)不超過人民幣1,000百萬元。報告期內，南車財務向南車集團提供的每日最高貸款餘額(含應計利息)未超過適用的上限。

有關上述持續關連交易的詳情，請參見中國南車於聯交所網站發佈的日期為2013年10月26日之續訂持續關連交易公告。

**(4) 北車財務與北車集團於金融服務協議下之持續關連交易**

北車財務於2013年4月9日與北車集團訂立金融服務協議。根據該協議，北車財務同意向北車集團提供存款服務、信貸服務、清算及結算服務、及中國銀監會批准業務範圍內的所有其他服務。北車財務於2015年3月30日與北車集團以相同的主要條款及條件重續金融服務協議，有效期至2015年12月31日止。

南北車合併後，北車集團成為本公司的主要股東，故為香港上市規則項下本公司的關連人士。據此，上述金融服務協議項下北車財務(本公司的一家附屬公司)與北車集團的交易構成本公司的持續關連交易。

於上述金融服務協議項下，北車財務向北車集團提供的每日最高貸款餘額不超過人民幣150百萬元；而北車集團存放於北車財務的每日最高存款餘額(含利息及費用)不超過人民幣200百萬元。報告期內，北車財務向北車集團提供的每日最高貸款餘額及北車集團存放於北車財務的最高存款餘額(含利息及費用)均未超過適用的上限。

有關上述持續關連交易的詳情，請參見中國北車於聯交所網站發佈的日期為2014年5月12日之售股章程及日期為2015年3月30日之重續持續關連交易公告。



### (5) 本公司／中國北車與俞金坤之持續關連交易

中國北車與俞金坤(「俞先生」)訂立有日期為2014年4月25日的配件銷售協議(「配件銷售協議」)。長客股份原為中國北車的附屬公司，於南北車合併後為本公司的附屬公司，而俞先生為長客股份的董事。根據香港上市規則，俞先生及其聯繫人為本公司的關連人士。俞先生的聯繫人中包括製造軌道交通裝備、核心系統、配件及零件的企業，本集團由於生產經營的需要，與俞先生及其聯繫人之間存在產品及服務互供等持續關連交易。

為更好地梳理及規範南北車合併後本集團與俞先生及其聯繫人之間的持續關連交易，本公司於2015年10月30日與俞先生就本集團與俞先生及其聯繫人之間的产品及服務互供訂立總協議(「總協議」)，以取代配件銷售協議，有效期限為2015年10月30日至2016年12月31日。根據該協議，俞先生及／或其聯繫人與本集團互供配件、商品、材料及服務等。

於配件銷售協議項下，中國北車就俞先生及其聯繫人向中國北車銷售产品及提供服務所支付金額的2015年年度上限為人民幣950百萬元；中國北車就其向俞先生及其聯繫人銷售产品及提供服務所收取金額的2015年年度上限為人民幣50百萬元。於總協議項下，本公司就俞先生及其聯繫人向本集團銷售产品及提供服務所支付金額的2015年年度上限為人民幣4500百萬元；本公司就本集團向俞先生及其聯繫人銷售产品及提供服務所收取金額的2015年年度上限為人民幣100百萬元。報告期內，中國北車／本公司與俞先生及其聯繫人於配件銷售協議及總協議項下的交易的實際發生額均未超過適用的年度上限。

有關上述持續關連交易的詳情，請參見中國北車於聯交所網站發佈的日期為2014年5月12日之售股章程及本公司於聯交所網站發佈的日期為2015年10月30日之持續關連交易公告。

### 2、南車集團和北車集團合併所產生的持續關連交易

2015年9月，北車集團吸收合併南車集團(「集團合併」)，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合中車集團承繼，其中包括南車集團及北車集團分別與本公司訂立的所有持續關連交易的協議以及其項下所有相關權利和義務。

由於(1)集團合併前中國南車／本公司與南車集團的及集團合併後本公司與中車集團的若干上述A部分第1、3段所列的持續關連交易(「**南車集團持續關連交易**」)；及(2)集團合併前中國北車／本公司與北車集團的及集團合併後本公司與中車集團的若干上述A部分第2、4段所列的持續關連交易(「**北車集團持續關連交易**」)的交易性質相似，因此有關交易於2015年1月1日起至2015年12月31日止財務年度的交易上限在適用範圍內合併計算。

就上段所涉及的不能與任何現有南車集團持續關連交易合併計算的北車集團持續關連交易而言，其於2015年1月1日起至2015年12月31日止的財務年度在適用範圍內繼續使用現有的北車集團持續關連交易年度上限。

報告期內，南車集團持續關連交易及北車集團持續關連交易的實際發生額均未超過適用的交易上限。

### 3、 其他持續關連交易

於2016年3月29日，本公司及北車財務分別與中車集團續訂若干持續關連交易。有關該等持續關連交易的詳情，請見本公司同日在聯交所網站發佈之持續關連交易公告。

### 4、 非豁免持續關連交易的年度審核

本公司的獨立非執行董事已向本公司董事會確認其已審閱上述部分所列的非豁免持續關連交易，並認為該等交易：

- 在本集團的日常業務中訂立；
- 是按照一般商業條款或更佳條款進行；及
- 是根據有關交易的協議條款進行，條款公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

本公司核數師已審閱上述部分所列的非豁免持續關連交易，並向董事會發出函件，表示其並未注意到任何事情，可使其認為該等交易：

- 並未獲得本公司董事會批准；
- 若交易涉及由本集團提供貨品或服務，在各重大方面沒有按照本公司的定價政策進行；
- 在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行；及
- 年度實際發生額超出本公司已在先前公告中所披露的相關交易上限。

## 董事會報告

### 5、 關聯方交易

另外，本公司合併財務報表註釋45中的若干關聯方交易根據香港上市規則亦構成香港上市規則第14A章項下的持續關連交易。該等關聯方交易已符合香港上市規則第14A章的適用披露規定。

#### (三) 避免同業競爭協議及承諾

有關本公司控股股東或主要股東履行其向本公司出具的避免同業協議及承諾的情況，請參照本年度業績公告「重要事項一一、承諾事項履行情況」一節相關內容。

## 七、其他披露事項

### (一) 主要業務

本公司的主要業務為鐵路機車車輛、動車組、城市軌道交通車輛、工程機械、各類機電設備、電子設備及零部件、電子電器及環保設備產品的研發、設計、製造、修理、銷售、租賃與技術服務；信息諮詢；實業投資與管理；資產管理；進出口業務。

### (二) 主要客戶和供貨商

有關本公司的主要客戶和供貨商詳情參見本年度報告「董事會報告—B. 管理層討論與分析—二、報告期內主要經營情況」一節。

### (三) 儲備

本公司有關儲備變動情況載於本年度業績公告按國際財務報告準則編製的合併股東權益變動表。

### (四) 可供分配儲備

本公司可供分配儲備情況詳見本年度業績公告按國際財務報告準則編製的財務報表附註48。

### (五) 股本

本公司股本詳情請見本年度業績公告「股份變動及股東情況」的相關章節。

**(六) 銀行貸款及其他貸款**

本公司於2015年12月31日的銀行貸款及其他貸款詳情載於本年度業績公告按國際財務報告準則編製的財務報表附註36。

**(七) 物業、廠房及設備**

本公司於2015年度的物業、廠房及設備變動情況載於本年度業績公告按國際財務報告準則編製的財務報表附註15。

**(八) 捐款**

本公司於本報告期內慈善及其他捐款總額約為人民幣8,175千元。

**(九) 董事及監事的服務合約**

本公司所有董事和監事，均未與本公司訂立任何在一年內不能終止，或除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

**(十) 董事及監事所擁有的合約權益**

本公司概無訂立任何令本公司董事或監事於截至2015年12月31日止年度內直接或間接享有重大權益的重要合約。

**(十一) 向公司董事、監事及高級人員提供的貸款**

本公司未向公司的董事、監事或其他高級人員提供任何貸款或類似貸款。

**(十二) 董事在與本公司構成競爭的業務所佔的權益**

概無本公司董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何權益。

**(十三) 董事會成員之間財務、業務、親屬關係**

本公司董事會成員之間不存在任何關係，包括財務、業務、親屬或其他重大關係。

**(十四) 管理合約**

於本年度內，本公司並無就整體或任何重要業務的管理和行政工作簽訂或存有任何合約。

## 董事會報告

### (十五) 優先購買權

《公司章程》及中國法律並無關於優先購買權的條文，而需本公司按現有股東所持現有股權的比例向其發行新股。

### (十六) 員工退休金計劃

有關本公司員工退休金計劃詳情載於本年度業績公告按國際財務報告準則編製的財務報表附註38。

### (十七) 本公司環境政策和遵守情況

公司下屬企業無屬於國家環境保護部門規定的重污染行業。

2015年，重組後的中國中車在全面建設全球領先、跨國經營的高端裝備系統解決方案供應商的進程中，堅持低碳發展、綠色發展理念，進一步加大節能減排的推進力度，綜合能耗指標和主要污染物排放指標實現了穩中有降，全面完成了2015年和「十二五」節能減排目標。

在原南北車節能減排管理的基礎上，繼續實施目標引導和績效考核，建立了節能環保組織構架和管理網絡，印發了8個能源環保制度，制定了9項單耗指標，改進開發了能源環保統計信息系統，構建了中國中車能源環保制度體系。全面啟動了能源管理體系建立和認證工作，有8家企業通過了能源管理體系認證。組織召開了能源管控和關鍵設備效能監控系統平台現場會，提出了公司「十三五」能源管控的工作方向和內容。與此同時，公司還推廣應用節能減排的新技術、新模式，大力實施節能減排技術改造，全年共投入1.9億多元，實施了81個節能減排技術改造項目，通過信息手段和技術手段實現節能降耗，為天藍、地綠、水淨的美麗中國履行社會責任，努力打造資源節約型、環境友好型的典範企業。

詳情請見公司於同日在上交所網站披露的《中國中車股份有限公司2015年社會責任報告》。

### (十八) 與員工、客戶和供應商的關係

詳情請見本年度業績公告「董事會報告－B、管理層討論與分析」一節及「董事、監事、高級管理人員和員工情況－五、母公司和主要子公司的員工情況」一節。

### (十九) 遵守法律法規規則情況

公司深悉遵守法律法規要求的重要性。公司已建立較為成熟的制度以確保持續遵守所適用的法律、法規及規則。具體來說，公司的法律部門及其他相關部門主要負責檢查本集團之運營是否符合有關法律及法規，公司在子公司層面亦分配對應的部門及充足的人力資源監督合規情況。於截至2015年12月31日止年度期間，盡我們所知，公司已於所有重大方面遵守相關領域的法律及法規。公司於上海證券交易所及聯交所上市，於截至2015年12月31日止年度期間，公司亦遵守了上市地的上市規則和所適用的法律法規。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

於本年度業績公告付印之前最後可行日期，董事會成員包括

崔殿國

**董事長、執行董事**

鄭昌泓

**副董事長、執行董事**

劉化龍

**副董事長、執行董事**

奚國華

**總裁、執行董事**

傅建國

**執行董事**

劉智勇

**非執行董事**

李國安

**獨立非執行董事**

張忠

**獨立非執行董事**

吳卓

**獨立非執行董事**

辛定華

**獨立非執行董事**

陳嘉強

**獨立非執行董事**

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、持股變動及報酬情況

#### (一) 現任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：萬元 幣種：人民幣

| 姓名                | 職務           | 性別 | 年齡 | 任期起始日期     | 任期終止日期     | 年初持股數<br>(股) | 年末持股數<br>(股) | 年度內股份 |        | 報告期內<br>從公司<br>領取的報酬 | 基本養老<br>保險等<br>福利繳費 | 報告期內<br>從公司<br>獲得的稅前<br>報酬總額 <sup>註1</sup> | 是否在公司<br>關聯方獲取<br>報酬 |
|-------------------|--------------|----|----|------------|------------|--------------|--------------|-------|--------|----------------------|---------------------|--|----------------------|
|                   |              |    |    |            |            |              |              | 增減變動量 | 增減變動原因 |                      |                     |  |                      |
| 崔殿國               | 執行董事         | 男  | 61 | 2015年5月28日 | 2018年5月27日 | 137,500      | 137,500      | -     | -      | 73.57                | 9.73                | 83.30                                      | -                    |
|                   | 董事長          |    |    | 2015年6月1日  | 2018年5月27日 |              |              |       |        |                      |                     |  |                      |
| 鄭昌泓               | 執行董事         | 男  | 60 | 2015年5月28日 | 2018年5月27日 | 60,000       | 60,000       | -     | -      | 77.04                | 9.73                | 86.77                                      | -                    |
|                   | 副董事長         |    |    | 2015年6月1日  | 2018年5月27日 |              |              |       |        |                      |                     |  |                      |
| 劉化龍 <sup>註2</sup> | 執行董事         | 男  | 53 | 2015年5月28日 | 2018年5月27日 | 50,000       | 50,000       | -     | -      | 64.20                | 8.02                | 72.22                                      | 14.55                |
|                   | 副董事長         |    |    | 2015年6月1日  | 2018年5月27日 |              |              |       |        |                      |                     |  |                      |
| 奚國華               | 執行董事         | 男  | 52 | 2015年5月28日 | 2018年5月27日 | 231,800      | 231,800      | -     | -      | 73.57                | 9.73                | 83.30                                      | -                    |
|                   | 總裁           |    |    | 2015年6月1日  | 2018年5月27日 |              |              |       |        |                      |                     |  |                      |
| 傅建國               | 執行董事         | 男  | 52 | 2015年5月28日 | 2018年5月27日 | 50,000       | 50,000       | -     | -      | 68.06                | 9.73                | 77.79                                      | -                    |
| 劉智勇               | 非執行董事        | 男  | 58 | 2015年5月28日 | 2018年5月27日 | -            | -            | -     | -      | -                    | -                   | -  | -                    |
| 李國安               | 獨立非執行董事      | 男  | 63 | 2015年5月28日 | 2018年5月27日 | -            | -            | -     | -      | 16.30                | -                   | 16.30                                      | -                    |
| 張忠                | 獨立非執行董事      | 男  | 69 | 2015年5月28日 | 2018年5月27日 | -            | -            | -     | -      | 16.40                | -                   | 16.40                                      | -                    |
| 吳卓                | 獨立非執行董事      | 男  | 65 | 2015年5月28日 | 2018年5月27日 | -            | -            | -     | -      | 15.60                | -                   | 15.60                                      | -                    |
| 辛定華               | 獨立非執行董事      | 男  | 57 | 2015年5月28日 | 2018年5月27日 | -            | -            | -     | -      | 15.80                | -                   | 15.80                                      | -                    |
| 陳嘉強               | 獨立非執行董事      | 男  | 64 | 2015年5月28日 | 2018年5月27日 | -            | -            | -     | -      | 15.60                | -                   | 15.60                                      | -                    |
| 萬軍                | 監事           | 男  | 52 | 2015年5月28日 | 2018年5月27日 | -            | -            | -     | -      | 63.66                | 9.73                | 73.39                                      | -                    |
|                   | 監事會主席        |    |    | 2015年6月1日  | 2018年5月27日 |              |              |       |        |                      |                     |  |                      |
| 陳方平               | 監事           | 男  | 55 | 2015年5月28日 | 2018年5月27日 | -            | -            | -     | -      | 70.13                | 9.73                | 79.86                                      | -                    |
| 邱偉                | 職工監事         | 男  | 56 | 2015年5月28日 | 2018年5月27日 | 30,000       | 30,000       | -     | -      | 64.90                | 9.73                | 74.63                                      | -                    |
| 趙光興               | 副總裁          | 男  | 57 | 2015年6月1日  | 2018年5月27日 | 110,000      | 110,000      | -     | -      | 64.94                | 9.73                | 74.67                                      | -                    |
| 詹豔景               | 副總裁、<br>財務總監 | 女  | 52 | 2015年6月1日  | 2018年5月27日 | 50,000       | 50,000       | -     | -      | 67.03                | 9.73                | 76.76                                      | -                    |
|                   | 副總裁          |    |    | 2015年6月1日  | 2018年5月27日 |              |              |       |        |                      |                     |  |                      |
| 孫永才               | 副總裁          | 男  | 51 | 2015年6月1日  | 2018年5月27日 | 111,650      | 111,650      | -     | -      | 64.78                | 9.73                | 74.51                                      | -                    |
| 王軍                | 副總裁          | 男  | 52 | 2015年6月1日  | 2018年5月27日 | -            | -            | -     | -      | 66.36                | 9.73                | 76.09                                      | -                    |
| 樓齊良               | 副總裁          | 男  | 52 | 2015年6月1日  | 2018年5月27日 | -            | -            | -     | -      | 66.36                | 9.73                | 76.09                                      | -                    |
| 余衛平               | 副總裁          | 男  | 49 | 2015年6月1日  | 2018年5月27日 | -            | -            | -     | -      | 63.66                | 9.73                | 73.39                                      | -                    |
| 謝紀龍               | 董事會秘書        | 男  | 49 | 2015年6月1日  | 2018年5月27日 | 73,288       | 73,288       | -     | -      | 69.87                | 9.73                | 79.60                                      | -                    |
| 合計                | /            | /  | /  | /          | /          | 904,238      | 904,238      | /     | /      | 1097.83              | 144.24              | 1,242.07                                   | /                    |

註1：報告期內從公司獲得的稅前報酬總額含從中國南車、中國北車領取的報酬。

註2：劉化龍自2015年11月起在公司控股股東中車集團領取報酬。



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二) 現任董事、監事、高級管理人員最近5年的主要工作經歷

#### 董事

**崔殿國**先生，1954年出生，中國國籍，無境外居留權，研究生學歷，教授級高級工程師，公司董事長、執行董事、黨委副書記，亦任中車集團董事長、黨委副書記。崔先生曾任大連內燃機車研究所黨委副書記、黨委副書記兼副所長、黨委書記、黨委書記兼副所長、所長兼黨委書記、所長兼黨委副書記，大連機車車輛廠黨委書記，中國鐵路機車車輛工業總公司董事兼副總經理和總工程師，北車集團副董事長兼總經理和黨委副書記，總經理兼黨委副書記。2008年6月至2010年11月任中國北車董事長、黨委副書記，2010年11月至2015年5月任中國北車董事長、黨委書記。2015年5月起任公司執行董事、黨委副書記，2015年6月起出任公司董事長。

**鄭昌泓**先生，1955年出生，中國國籍，無境外居留權，博士研究生學歷，教授級高級工程師，公司黨委書記、副董事長、執行董事，亦任中車集團黨委書記、副董事長。鄭先生曾任北京二七機車廠副廠長，中國鐵路機車車輛工業總公司辦公室主任、董事兼副總經理，南車集團董事兼副總經理、副總經理、黨委書記兼副總經理、黨委書記、總經理兼黨委副書記。2007年12月至2012年10月任中國南車副董事長、執行董事、總裁、黨委副書記，2012年10月至2015年5月任中國南車董事長、執行董事、黨委書記。2015年5月起任公司執行董事、黨委書記，2015年6月起出任公司副董事長。鄭先生是世界生產力科學院院士。

**劉化龍**先生，1962年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，工商管理碩士學位，教授級高級工程師，公司副董事長、執行董事、黨委副書記，亦任中車集團董事、總經理、黨委副書記。劉先生曾任中國北車集團齊齊哈爾鐵路車輛(集團)有限責任公司副總經理、副董事長兼總經理和黨委副書記、董事長兼總經理和黨委副書記，南車集團副總經理、黨委副書記兼紀委書記和工會主席、黨委書記。2007年12月至2011年9月任中國南車執行董事、黨委副書記、紀委書記，2011年9月至2012年10月任中國南車執行董事、副總裁、黨委常委，2012年10月至2015年5月任中國南車執行董事、總裁、黨委副書記。2015年5月起任公司執行董事、黨委副書記，2015年6月起出任公司副董事長。

**奚國華**先生，1963年出生，中國國籍，無境外居留權，博士研究生學歷，教授級高級工程師，公司執行董事、總裁、黨委常委，亦任中車集團董事、黨委常委。奚先生曾任株洲電力機車研究所副所長、所長兼黨委副書記，北車集團副總經理、副總經理兼總工程師、黨委書記。2008年6月至2010年11月任中國北車執行董事、總裁、黨委常委，2010年11月至2015年5月任中國北車執行董事、總裁、黨委副書記。2015年5月起任公司執行董事、黨委常委，2015年6月起出任公司總裁。奚先生是詹天佑鐵道科學技術成就獎獲得者，也是國家「863」計劃現代交通技術領域專家組專家。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**傅建國**先生，1963年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，工商管理碩士學位，教授級高級工程師，公司執行董事、黨委常委，亦任中車集團黨委常委。傅先生曾任唐山機車車輛廠副廠長，中國南車集團石家莊車輛廠廠長兼黨委副書記，南車集團副總經理、黨委常委。2007年12月至2014年6月任中國南車副總裁、黨委常委，2014年6月至2015年5月任中國南車執行董事、黨委常委。2015年5月起出任公司執行董事、黨委常委。

**劉智勇**先生，1957年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，中央企業專職外部董事，公司非執行董事，亦任中國中煤能源集團公司外部董事、中國中煤能源股份有限公司非執行董事。曾任國務院辦公廳秘書三局副處長、處長、副局長，廣西柳州市委副書記(掛職2年)，國務院辦公廳秘書三局政務專員兼副局長，秘書一局巡視員兼副局長(負責常務工作)，國務院辦公廳機關黨委常務副書記。2014年6月至2015年5月任中國南車非執行董事，2015年5月起出任公司非執行董事。

**李國安**先生，1952年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，研究員，公司獨立非執行董事，亦任武漢鋼鐵(集團)公司外部董事。李先生曾任中國船舶工業總公司第七研究院武漢船舶設計研究所黨委副書記、黨委副書記兼紀委書記；中國船舶重工集團公司第七研究院院長助理兼科技部主任，副院長、黨組成員，副院長、黨組副書記，中國船舶重工集團公司副總經理、黨組成員。2014年6月至2015年5月任中國南車獨立非執行董事。2015年5月起出任公司獨立非執行董事。

**張忠**先生，1946年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，教授級高級工程師，公司獨立非執行董事，亦任中國保利集團公司外部董事。張先生曾任中國兵器工業總公司333廠廠長、發展規劃局局長，中國兵器工業集團公司總經濟師、黨組副書記、副總經理。2008年6月至2015年5月任中國北車獨立非執行董事。2015年5月起出任公司獨立非執行董事。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

吳卓先生，1950年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，研究員，公司獨立非執行董事，亦任武漢鋼鐵(集團)公司外部董事。吳先生曾任航空航天部系統工程司副處長，中國航天工業總公司科研生產部處長、副經理、人事勞動教育部副經理、人事勞動教育局副局長、辦公廳負責人，中國航天科技集團公司副總經理、黨組成員，期間兼黨組紀檢組組長。2014年6月至2015年5月任中國南車獨立非執行董事。2015年5月起出任公司獨立非執行董事。吳先生享受國務院頒發的政府特殊津貼。

辛定華先生，1958年出生，中國香港籍，大學學歷，公司獨立非執行董事，中國鐵建股份有限公司獨立非執行董事，中國鐵路通信信號股份有限公司的獨立非執行董事，利邦控股有限公司的獨立非執行董事，中國泰凌醫藥集團有限公司的獨立非執行董事，四環醫藥控股集團有限公司的獨立非執行董事，昆侖能源有限公司獨立非執行董事。辛先生曾任摩根大通銀行香港區總裁兼香港投資銀行部主管，匯盈控股有限公司執行董事、總裁，匯富金融控股有限公司執行董事，匯富國際控股有限公司全球策略委員會主席，怡富集團執行董事及投資銀行部主管，新華匯富金融控股有限公司執行董事，人和商業控股有限公司非執行董事，中國中鐵股份有限公司獨立非執行董事，香港上市公司商會名譽總幹事，聯交所上市委員會副主席、理事，香港證監會收購及合併委員會委員，領匯房地產投資信託基金和光大保德信基金管理有限公司獨立非執行董事，Solomon Systech (International) Limited獨立非執行董事及主席。辛先生為香港會計師公會資深會員、英國特許公認會計師公會資深會員。2012年2月至2015年5月任中國北車獨立非執行董事。2015年5月起出任公司獨立非執行董事。

陳嘉強先生，1951年出生，中國香港籍，大學學歷，公司獨立非執行董事，亦任中國冶金科工股份有限公司獨立非執行董事。陳先生曾任安永會計師事務所審計部高級助理、稅務部經理、中國服務部高級經理，香港啟祥集團首席財務官，安永會計師事務所駐京合夥人、稅務及投資諮詢服務部駐京主管合夥人、不良資產交易諮詢服務部主管合夥人，中國香港地區商會執行委員會委員、並於2000年和2003年擔任該會會長。陳先生為香港會計師公會會員，英國特許公認會計師公會資深會員，英國特許秘書及行政人員協會會員，澳洲會計師公會會員。2014年6月至2015年5月任中國南車獨立非執行董事。2015年5月起出任公司獨立非執行董事。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 監事

**萬軍**先生，1963年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，高級政工師，公司監事會主席、黨委副書記，亦任中車集團黨委副書記。曾任國務院辦公廳秘書一局副處長、處長、副局長、巡視員兼副局長和國務院辦公廳保密委員會專職副主任，天津市經濟技術開發區管委會副主任(掛職1年)，中國機械工業集團有限公司黨委副書記、紀委書記，北車集團黨委副書記兼紀委書記和工會主席、黨委副書記兼紀委書記。2013年11月至2015年5月任中國北車職工董事、黨委副書記、紀委書記。2015年5月起任公司監事、黨委副書記，2015年6月起出任公司監事會主席。

**陳方平**先生，1960年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，高級政工師，公司監事、總法律顧問。陳先生曾任天津機車車輛機械廠團委書記，中國鐵路機車車輛工業總公司團工委書記、幹部部部長(人事部主任)，全國鐵道團委常委、團中央委員，北車集團幹部部(人事部)部長、紀委副書記。2008年7月至2012年6月任中國北車監事、紀委副書記。2012年6月至2015年5月任中國北車監事會主席、紀委副書記。2015年5月起任公司監事，2015年6月起出任公司總法律顧問。

**邱偉**先生，1959年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，高級政工師，公司職工監事、工會主席。邱先生曾任中國鐵路機車車輛工業總公司黨委辦公室副主任，南車集團公司辦公室綜合處處長、副主任，南車集團工會副主席。2008年1月至2015年5月間先後任中國南車工會工作委員會副主任、工會主席(2014年7月任)，2009年12月至2015年5月任中國南車職工監事。2015年5月任公司職工監事，2015年6月起出任公司工會主席。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 高級管理人員

**奚國華**先生主要經歷同上。

**趙光興**先生，1958年出生，中國國籍，無境外居留權，碩士研究生學歷，教授級高級工程師，公司副總裁、黨委常委。趙先生曾任鐵道部辦公廳正處級秘書，中國鐵路機車車輛工業總公司董事兼總經理助理，北車集團董事兼副總經理、副總經理、黨委常委。2008年6月至2015年5月任中國北車副總裁、黨委常委。2015年5月起任公司黨委常委，2015年6月起出任公司副總裁。

**詹豔景**女士，1963年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，工商管理碩士學位，高級會計師、高級經濟師，公司副總裁、財務總監、黨委常委，亦任中車集團黨委常委。詹女士曾任中國船舶工業總公司河南柴油機廠總經濟師、董事兼副總經理，北汽福田車輛股份有限公司證券部副經理、財務部經理、副總會計師兼財務部經理、總經理助理兼財務計劃部經理、總經理助理，南車集團總會計師、黨委常委。2007年12月至2015年5月任中國南車副總裁、財務總監、黨委常委。2015年5月起任公司黨委常委，2015年6月起出任公司副總裁、財務總監。

**孫永才**先生，1964年出生，中國國籍，無境外居留權，博士研究生學歷，教授級高級工程師，公司副總裁、黨委常委。孫先生曾任大連機車車輛有限公司董事兼副總經理、副董事長兼黨委書記和副總經理，大連大力軌道交通裝備有限公司副董事長兼副總經理，中國北車總工程師、北車集團黨委常委。2010年12月至2015年5月任中國北車副總裁、黨委常委。2015年5月起任公司黨委常委，2015年6月起出任公司副總裁。

**王軍**先生，1963年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，工商管理碩士學位，教授級高級工程師，公司副總裁、黨委常委。王先生曾任南車青島四方機車車輛股份有限公司董事兼總工程師、董事兼總經理和黨委副書記、副董事長兼總經理和黨委副書記、董事長兼黨委書記，南車集團黨委常委。2012年10月至2015年5月任中國南車副總裁、黨委常委。2015年5月起任公司黨委常委，2015年6月起出任公司副總裁。王先生入選國家百千萬人才工程，是國家有突出貢獻中青年專家，詹天佑鐵道科學技術大獎獲得者，享受國務院頒發的政府特殊津貼。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**樓齊良**先生，1963年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，高級工程師，公司副總裁、黨委常委。樓先生曾任中國南車集團南京浦鎮車輛廠副廠長，廠長兼黨委副書記，南車南京浦鎮公司車輛有執行董事兼總經理和黨委副書記，南車集團黨委常委。2012年10月至2015年5月任中國南車副總裁、黨委常委。2015年5月起任公司黨委常委，2015年6月起出任公司副總裁。

**余衛平**先生，1966年出生，中國國籍，無境外居留權，博士研究生學歷，教授級高級工程師，公司副總裁、黨委常委。余先生曾任長春軌道客車股份有限公司副總經理，唐山軌道客車有限責任公司董事長兼黨委書記、董事長兼總經理和黨委副書記、董事長兼黨委副書記，北車集團黨委常委。2013年11月至2015年5月任中國北車副總裁、黨委常委。2015年5月起任公司黨委常委，2015年6月起出任公司副總裁。

**謝紀龍**先生，1966年出生，中國國籍，無境外居留權，大學學歷，高級工商管理碩士學位，教授級高級經濟師，公司董事會秘書。謝先生曾任長春機車廠總會計師、副廠長、廠長兼黨委副書記，長春機車車輛有限責任公司董事兼總經理和黨委副書記，天津機車車輛機械廠黨委書記，天津機輛軌道交通裝備有限責任公司副董事長。2008年8月至2015年5月任中國北車董事會秘書。2015年6月起出任公司董事會秘書。

### (三) 報告期內中國南車、中國北車離任董事、監事和高級管理人員情況

中國南車離任董事、監事及高級管理人員自報告期初至其任期末在中國南車領取的報酬(包含公司為其繳納的基本社會保險和住房公積金)具體情況如下：

監事會主席王研不在公司領取報酬、監事孫克45.57萬元，副總裁張軍31.76萬元、副總裁徐宗祥31.70萬元，總工程師張新寧32.89萬元、董事會秘書邵仁強32.89萬元，合計174.81萬元。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

中國北車離任董事、監事及高級管理人員自報告期初至其任期末在中國北車領取的報酬(包含公司為其繳納的基本社會保險和住房公積金)具體情況如下：

獨立非執行董事李豐華、邵瑛不在公司領取報酬，監事朱三華 30.36 萬元、監事劉智 28.03 萬元、財務總監高志 30.51 萬元，副總裁賈世瑞 31.05 萬元、副總裁魏岩 30.58 萬元、總工程師王勇智 33.11 萬元，合計 183.64 萬元。

### (四) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

於報告期內，本公司未有向董事、監事、高級管理人員授予任何股權激勵。

## 二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

### (一) 在股東單位任職情況

| 任職人員姓名 | 股東單位名稱 | 在股東單位  |         |        |
|--------|--------|--------|---------|--------|
|        |        | 擔任的職務  | 任期起始日期  | 任期終止日期 |
| 崔殿國    | 中車集團   | 董事長    | 2015年9月 |        |
| 鄭昌泓    | 中車集團   | 副董事長   | 2015年9月 |        |
| 劉化龍    | 中車集團   | 董事、總經理 | 2015年9月 |        |
| 奚國華    | 中車集團   | 董事     | 2015年9月 |        |

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二) 在其他單位任職情況

| 任職人員姓名 | 其他單位名稱             | 在其他單位<br>擔任的職務 | 任期起始日期   | 任期終止日期 |
|--------|--------------------|----------------|----------|--------|
| 劉智勇    | 國務院國資委             | 專職外部董事         | 2013年8月  |        |
|        | 中國中煤能源<br>集團公司     | 外部董事           | 2014年8月  |        |
|        | 中國中煤能源<br>股份有限公司   | 非執行董事          | 2015年6月  |        |
| 李國安    | 武漢鋼鐵<br>(集團)公司     | 外部董事           | 2014年9月  |        |
| 張忠     | 中國保利集團公司           | 外部董事           | 2010年4月  |        |
| 吳卓     | 武漢鋼鐵(集團)<br>公司     | 外部董事           | 2014年9月  |        |
| 辛定華    | 中國鐵建股份<br>有限公司     | 獨立非執行董事        | 2014年10月 |        |
|        | 利邦控股有限公司           | 獨立非執行董事        | 2008年10月 |        |
|        | 中國泰凌醫藥<br>集團有限公司   | 獨立非執行董事        | 2010年3月  |        |
|        | 四環醫藥控股<br>集團有限公司   | 獨立非執行董事        | 2010年10月 |        |
|        | 中國鐵路通信<br>信號股份有限公司 | 獨立非執行董事        | 2015年5月  |        |
| 陳嘉強    | 昆侖能源有限公司           | 獨立非執行董事        | 2016年2月  |        |
|        | 中國冶金科工<br>股份有限公司   | 獨立非執行董事        | 2014年11月 |        |



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

附註：

- (1) 中國冶金科工股份有限公司為一家於上交所(證券代碼：601618)及聯交所主板(股份代碼：1618)上市的公司。
- (2) 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。
- (3) 中國鐵建股份有限公司為一家於上交所(證券代碼：601186)及聯交所主板(股份代碼：1186)上市的公司。
- (4) 利邦控股有限公司為一家於聯交所主板(股份代碼：891)上市的公司。
- (5) 中國泰凌醫藥集團有限公司為一家於聯交所主板(股份代碼：1011)上市的公司。
- (6) 四環醫藥控股集團有限公司為一家於聯交所主板(股份代碼：460)上市的公司。
- (7) 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。
- (8) 昆侖能源有限公司為一家於聯交所主板(股份代碼：135)上市的公司。

## 三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序         | 董事會薪酬與考核委員會就公司董事及高級管理人員的薪酬向董事會提出建議。董事會決定經營層報酬和獎懲事項，股東大會決定有關董事、監事的報酬事項。                                 |
| 董事、監事、高級管理人員報酬確定依據          | 公司依據《公司章程》及有關規定確定董事、監事、高級管理人員的報酬。  |
| 董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況       | 非執行董事劉智勇系國務院國資委專職外部董事，按國務院國資委規定不在公司領取報酬，副董事長、執行董事劉化龍自2015年11月起在中車集團領取報酬，其他董事、監事和高級管理人員報酬均由本公司按照有關規定支付。 |
| 報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計 | 報告期內董事、監事、高級管理人員從公司實際獲取薪酬合計1,600.52萬元(含從中國南車、中國北車領取的報酬)。   |

報告期內，除本年度業績公告披露外，並無本公司董事或監事放棄或同意放棄薪酬的安排。

### 四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

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；選舉萬軍、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。

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。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 五、母公司和主要子公司的員工情況

#### (一) 員工情況

公司將員工視為公司寶貴財富，致力於為員工提供一個健康、長期、公平的發展平台。公司員工情況如下表：

單位：人

|                        |         |
|------------------------|---------|
| 母公司在職員工的數量             | 235     |
| 主要子公司在職員工的數量           | 186,728 |
| 在職員工的數量合計              | 186,963 |
| 母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數 | 122,385 |

#### 專業構成

| 專業構成類別 | 專業構成人數  |
|--------|---------|
| 生產人員   | 114,232 |
| 技術人員   | 32,106  |
| 管理人員   | 32,574  |
| 其他人員   | 8,051   |
| 合計     | 186,963 |

#### 教育程度

| 教育程度類別 | 數量(人)   |
|--------|---------|
| 博士研究生  | 328     |
| 碩士研究生  | 8,471   |
| 大學本科   | 46,391  |
| 大專     | 42,835  |
| 中專及以下  | 88,938  |
| 合計     | 186,963 |

#### (二) 薪酬政策

南北車合併後，為適應中國中車的生產經營特點和實際管理需求，加強工資和人工成本管理，合理調控工資和人工成本總量，理順企業內部分配關係，公司在吸收和繼承原南北車各自優點的基礎上，先後制訂下發了中國中車薪酬管理辦法、企業負責人薪酬管理辦法、工效掛鉤辦法、職工薪酬預算辦法、人工成本管理辦法等相關制度文件，構建了公司薪酬管理制度體系，建立了「效益決定工資」機制。同時，按照新的管理制度，要求和指導企業規範開展工作，在效益提升的基礎上，努力提高職工收入水平。

### (三) 培訓計劃

根據2015年培訓工作整體安排，人才培訓開發緊扣工作重點，有序推進實施，突出人才培養工作的創新性、前瞻性、針對性和實效性。建立健全《中國中車培訓管理體系》，深入開展課程體系、內訓師體系、EL平台項目建設，努力以培訓項目開發促進培養模式創新，繼續實踐行動學習法，加強理論與實踐相結合的培養模式，推進行動學習法等工具的應用，加快核心技術、核心管理、核心技能人才隊伍建設。緊扣經營管理實際需求，引入境內外優質培訓資源，精心策劃培訓項目方案，打造精品培訓項目。全年共組織舉辦公司級培訓項目30期，1146人參加培訓，重點組織實施了國際化人才、優秀領導力、核心技術人才、核心管理人才、核心技能人才等重點培訓項目。2015年，38.6萬人次參加了公司級、子公司級和分廠車間級培訓，其中管理人員培訓約7.5萬人次，專業技術人員培訓約6.8萬人次，技能人員培訓約24.3萬人次。人才培訓開發工作的有序和深入開展，較好的為公司的快速發展提供了人才保障和智力支持。

### (四) 專業構成統計圖

| 專業構成類別 | 專業構成人數  |
|--------|---------|
| 生產人員   | 114,232 |
| 技術人員   | 32,106  |
| 管理人員   | 32,574  |
| 其他人員   | 8,051   |

### (五) 教育程度統計圖

| 教育程度   |        |
|--------|--------|
| 教育程度類別 | 數量(人)  |
| 博士研究生  | 328    |
| 碩士研究生  | 8,471  |
| 大學本科   | 46,391 |
| 大專     | 42,835 |
| 中專及以下  | 88,938 |

# 企業管治報告

## 一、公司治理相關情況說明

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。

本公司依照香港上市規則附錄十四中《企業管治守則》(以下簡稱《守則》)建立了企業管治制度。在某些方面，本公司採納的企業管治守則比《守則》列載的守則條文更為嚴格。董事會經檢討本公司所採納有關企業管治的文件後，認為於本年度本公司已達到《守則》列載的原則、守則條文及部分建議最佳常規。

## 二、股東與股東大會

### (一) 關於股東與股東大會

本公司始終把保障股東權益、提升股東價值作為公司發展的宗旨。股東大會是本公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。本公司嚴格按照有關法律法規和本公司《股東大會議事規則》的規定召集、召開股東大會並表決相關事項。本公司確保全體股東，特別是中小股東能夠按其持有公司的股份享有合法權益，並充分行使自己的權利。

### (二) 關於控股股東與公司關係

本公司與控股股東在資產、業務、機構、財務、人員等方面嚴格分開，公司董事會、監事會和內部機構均獨立運作。本公司控股股東嚴格規範自己的行為，依法行使股東權利，承擔義務。未發現控股股東佔用公司資金和資產的情況。

### 三、董事與董事會

#### (一) 關於董事與董事會

公司董事會現有董事11名，其中獨立非執行董事5人。董事會以本公司及股東的最佳利益為原則，負責審議及批准公司重大事項，包括經營策略、重大投資等。董事會的主要職能還包括審批公司定期對外公佈的業績及運營情況等。本公司董事會的召集、召開、表決等相關程序均嚴格按照有關法律法規和本公司《董事會工作例會制度》、《董事會議事規則》的規定執行。本公司各位董事均了解其作為董事的權利、義務和責任，均能誠信、勤勉、盡職地履行職責，按時出席董事會，認真審閱董事會和股東大會的各項議案，提出有益的建議，切實發揮董事在公司治理中的決策核心作用。公司獨立董事積極參與公司治理，運用自己的知識和資源，憑藉豐富的工作經驗，對公司的改革發展提出建議和意見，幫助公司完善戰略、改善管理、促進經營。

本公司董事會下設戰略委員會、審計與風險管理委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會四個專門委員會。報告期內，各委員會工作均正常開展，各自獨立從專業角度提出工作議案並經討論審議，為董事會提供有力支持。

董事會主要負責制定及檢討公司企業管治政策及常規，並授權相關的專門委員會履行特定的企業管治職能。有關專門委員會履行企業管治職責的資料列載於本章「七、董事會專門委員會」一節。董事會的組成、董事之個人資料及其之間的相關關係已詳載於「董事、監事、高級管理人員和員工情況」一章以及「董事會報告一七、其他披露事項一（十三）董事會成員之間財務、業務、親屬關係」一節。每屆董事任期三年。董事任期屆滿，連選可以連任。

公司2015年為本公司董事、監事和高級管理人員繼續購買責任保險，為本公司董事依法履職過程中可能產生的賠償責任提供保障。

## 企業管治報告

### (二) 報告期內董事會召開情況

#### 中國中車

|                |   |
|----------------|---|
| 年內召開董事會會議次數    | 9 |
| 其中：現場會議次數      | 8 |
| 通訊方式召開會議次數     | 1 |
| 現場結合通訊方式召開會議次數 | 0 |

#### 中國南車

|                |   |
|----------------|---|
| 年內召開董事會會議次數    | 4 |
| 其中：現場會議次數      | 4 |
| 通訊方式召開會議次數     | 0 |
| 現場結合通訊方式召開會議次數 | 0 |

#### 中國北車

|                |   |
|----------------|---|
| 年內召開董事會會議次數    | 5 |
| 其中：現場會議次數      | 4 |
| 通訊方式召開會議次數     | 1 |
| 現場結合通訊方式召開會議次數 | 0 |

(三) 董事參加董事會和股東大會情況

| 董事姓名        | 是否獨立董事 | 本年應參加<br>董事會次數 | 參加董事會情況    |               |            |      | 是否連續<br>兩次未親自<br>參加會議 | 參加股東<br>大會情況<br>出席股東<br>大會的次數 |
|-------------|--------|----------------|------------|---------------|------------|------|-----------------------|-------------------------------|
|             |        |                | 親自<br>出席次數 | 以通訊方式<br>參加次數 | 委託<br>出席次數 | 缺席次數 |                       |                               |
| <b>中國中車</b> |        |                |            |               |            |      |                       |                               |
| 崔殿國         | 否      | 9              | 9          | 0             | 0          | —    | 否                     | 1                             |
| 鄭昌泓         | 否      | 9              | 9          | 0             | 0          | —    | 否                     | 1                             |
| 劉化龍         | 否      | 9              | 9          | 0             | 0          | —    | 否                     | 1                             |
| 奚國華         | 否      | 9              | 9          | 0             | 0          | —    | 否                     | 1                             |
| 傅建國         | 否      | 9              | 9          | 0             | 0          | —    | 否                     | 1                             |
| 劉智勇         | 否      | 9              | 8          | 0             | 1          | —    | 否                     | 1                             |
| 李國安         | 是      | 9              | 9          | 0             | 0          | —    | 否                     | 1                             |
| 張忠          | 是      | 9              | 9          | 0             | 0          | —    | 否                     | 1                             |
| 吳卓          | 是      | 9              | 8          | 0             | 1          | —    | 否                     | 1                             |
| 辛定華         | 是      | 9              | 9          | 0             | 0          | —    | 否                     | 1                             |
| 陳嘉強         | 是      | 9              | 9          | 0             | 0          | —    | 否                     | 1                             |
| <b>中國南車</b> |        |                |            |               |            |      |                       |                               |
| 鄭昌泓         | 否      | 4              | 4          | 0             | 0          | —    | 否                     | 4                             |
| 劉化龍         | 否      | 4              | 4          | 0             | 0          | —    | 否                     | 4                             |
| 傅建國         | 否      | 4              | 4          | 0             | 0          | —    | 否                     | 4                             |
| 劉智勇         | 否      | 4              | 4          | 0             | 0          | —    | 否                     | 4                             |
| 李國安         | 是      | 4              | 4          | 0             | 0          | —    | 否                     | 4                             |
| 吳卓          | 是      | 4              | 4          | 0             | 0          | —    | 否                     | 4                             |
| 陳嘉強         | 是      | 4              | 4          | 0             | 0          | —    | 否                     | 4                             |
| <b>中國北車</b> |        |                |            |               |            |      |                       |                               |
| 崔殿國         | 否      | 5              | 5          | 0             | 0          | —    | 否                     | 4                             |
| 奚國華         | 否      | 5              | 5          | 0             | 0          | —    | 否                     | 4                             |
| 萬軍          | 否      | 5              | 5          | 0             | 0          | —    | 否                     | 4                             |
| 李豐華         | 是      | 5              | 5          | 0             | 0          | —    | 否                     | 4                             |
| 張忠          | 是      | 5              | 4          | 0             | 1          | —    | 否                     | 4                             |
| 邵瑛          | 是      | 5              | 5          | 0             | 0          | —    | 否                     | 4                             |
| 辛定華         | 是      | 5              | 4          | 0             | 1          | —    | 否                     | 3                             |

備註：劉智勇先生因公未能親自出席中國中車第一屆董事會第九次會議，委託陳嘉強先生代為表決；吳卓先生因公未能親自出席中國中車第一屆董事會第六次會議，委託李國安先生代為表決；張忠先生因公未能親自出席中國北車第二屆董事會第三十九次會議，委託邵瑛女士代為表決；辛定華先生因公未能親自出席中國北車第二屆董事會第四十二次會議，委託李豐華先生代為表決。



## 企業管治報告

### (四) 董事發展和更新知識及技能情況

董事會辦公室全方位為董事服務，及時向董事提供充分的信息，使董事們及時了解公司的情況。董事會辦公室定期向董事報送有關本公司業務變動及發展之最新信息及簡報，以及有關董事職務與責任之最新法律、規則及規例，並為董事們安排了有關的專題培訓講座及研討會。2015年度，本公司每位董事根據守則條文第A.6.5條規定，均積極參與與其職務及職責有關的持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面信息及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。按照本公司為董事安排的培訓及董事個人提交的學習及培訓記錄，每位董事於2015年參加的培訓情況如下：

| 董事姓名           | 培訓事項<br>(註) |
|----------------|-------------|
| <b>執行董事</b>    |             |
| 崔殿國            | A、C         |
| 鄭昌泓            | A、C         |
| 劉化龍            | A、C         |
| 奚國華            | A、C         |
| 傅建國            | A、C         |
| <b>非執行董事</b>   |             |
| 劉智勇            | B、D         |
| <b>獨立非執行董事</b> |             |
| 李國安            | C、D         |
| 張忠             | B、C         |
| 吳卓             | C、D         |
| 辛定華            | B、C         |
| 陳嘉強            | C、D         |

附註：上表中A、B、C、D分別代表以下類別的培訓事項：

- 北京證監局舉辦的2015年度董事、監事及高級管理人員培訓
- 參加由專業機構組織的法律監管、企業管治及財務監控等方面的專題講座培訓
- 學習、閱讀《香港上市規則》等有關法律法規的更新及修訂
- 參加本公司安排的監管機構法律法規的培訓

## (五) 獨立非執行董事及其獨立性

公司董事會現有5名獨立非執行董事，1名非執行董事。董事會薪酬與考核委員會委員全部由獨立非執行董事擔任，提名委員會及審計與風險管理委員會中獨立非執行董事佔多數。董事會審計與風險管理委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會主席均由獨立非執行董事擔任。

本公司的獨立非執行董事具備廣泛的技巧和經驗，其中辛定華和陳嘉強為會計專業人士。本公司的獨立非執行董事已根據香港上市規則第3.13條之規定提交確認其符合獨立性之書面確認，本公司認為各獨立非執行董事均具有獨立性。報告期內，公司獨立非執行董事未對公司有關事項提出異議。

## (六) 董事會職責

董事會為公司的決策機構，對股東大會負責，依據《公司章程》行使多項職權，主要包括但不限於以下職權：(1)負責召集股東大會，並執行股東大會的決議；(2)決定公司的經營計劃和投資方案；(3)制訂公司年度財務預算方案、決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案；(4)擬定公司的重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；(5)聘任或者解聘高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；(6)制定公司的基本管理制度；(7)決定董事會專門委員會設置，審議批准董事會各專門委員會提出的議案；以及(8)管理公司信息披露事項等。

## (七) 董事會專門委員會

### 1、 戰略委員會

報告期內，戰略委員會嚴格遵照公司《董事會戰略委員會工作細則》等制度的要求，獨立、客觀地履行委員會職責。公司第一屆董事會戰略委員會委員由崔殿國先生、鄭昌泓先生、劉智勇先生、劉化龍先生、奚國華先生、傅建國先生、吳卓先生組成。其中崔殿國先生擔任委員會主席，鄭昌泓先生、劉智勇先生擔任委員會副主席。戰略委員會對董事會負責，主要職責為對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議，並在董事會授權下監督、檢查年度經營計劃、投資方案的執行情況。

## 企業管治報告

報告期內，中國中車第一屆董事會戰略委員會共召開了3次會議，審議了《關於開展中國中車「十三五」發展戰略規劃編製工作的議案》、《關於參與競標中華聯合保險控股股份有限公司部分股權的議案》等7個議案。各成員董事出席率如下：

| 董事姓名 | 出席次數／ |       |
|------|-------|-------|
|      | 會議次數  | 出席率   |
| 崔殿國  | 3/3   | 100%  |
| 鄭昌泓  | 3/3   | 100%  |
| 劉智勇  | 2/3   | 66.7% |
| 劉化龍  | 3/3   | 100%  |
| 奚國華  | 3/3   | 100%  |
| 傅建國  | 3/3   | 100%  |
| 吳卓   | 3/3   | 100%  |

備註：劉智勇先生因公未能親自出席戰略委員會第三次會議，委託吳卓先生代為表決。

報告期內，中國南車第三屆董事會戰略委員會共召開了3次會議，審議了《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》、《關於〈公司2014年度財務決算〉的議案》、《關於審議發行債券類融資工具的議案》、《關於使用募集資金暫時補充流動資金的議案》等9個議案，聽取1個匯報事項。各成員董事出席率如下：

| 董事姓名 | 出席次數／ |      |
|------|-------|------|
|      | 會議次數  | 出席率  |
| 鄭昌泓  | 3/3   | 100% |
| 劉智勇  | 3/3   | 100% |
| 劉化龍  | 3/3   | 100% |
| 傅建國  | 3/3   | 100% |
| 吳卓   | 3/3   | 100% |

報告期內，中國北車第二屆董事會戰略委員會共召開了4次會議，審議了《關於中國北車股份有限公司2015年度融資計劃的議案》等12個議案。各成員董事出席率如下：

| 董事姓名 | 出席次數／ |      |
|------|-------|------|
|      | 會議次數  | 出席率  |
| 崔殿國  | 4/4   | 100% |
| 奚國華  | 4/4   | 100% |
| 萬軍   | 3/4   | 75%  |
| 張忠   | 3/4   | 75%  |
| 邵瑛   | 4/4   | 100% |

備註：萬軍先生因公未能親自出席戰略委員會第16次會議，委託奚國華先生代為表決；張忠先生因公未能親自出席戰略委員會第18次會議，委託邵瑛女士代為表決。

## 2、審計與風險管理委員會

報告期內，董事會審計與風險管理委員會嚴格遵照公司《董事會審計與風險管理委員會工作細則》、《董事會審計與風險管理委員會年報工作規程》等制度的要求，獨立、客觀地履行委員會職責。公司第一屆董事會審計與風險管理委員會由獨立非執行董事辛定華先生、陳嘉強先生、李國安先生、張忠先生以及非執行董事劉智勇先生擔任委員，其中辛定華先生和陳嘉強先生具備較豐富的會計專業知識和經驗，具備註冊會計師資格，分別擔任審計與風險管理委員會主席和副主席。審計與風險委員會對董事會負責，主要負責提議聘請或更換外部審計機構，監督及評估外部審計機構工作，審核公司財務信息及其披露，監督內部審計制度及其實施，審查公司內部控制及風險管理制度及系統，內部審計與外部審計之間的溝通等。報告期內，圓滿完成以下各項工作：

- (1) 監督外部審計的程序和質量。審計與風險管理委員會就公司2015年度審計工作計劃和時間安排與年審會計師事務所進行了溝通，分別聽取了會計師事務所的專題匯報，確定了公司2015年審計工作計劃安排。
- (2) 審核公司財務信息及其披露。審計與風險管理委員會多次檢查、研究公司報告、財務報表等披露的財務信息，認真審核公司相關財務報告的議案。
- (3) 指導公司內部審計工作。審計與風險管理委員會審議了由審計部門提交的各項議案，審核批准了公司提交的內部審計工作計劃，對內部審計工作的開展提出指導要求。

## 企業管治報告

- (4) 審查公司內部控制與風險管理開展情況。審計與風險管理委員會審議了公司提交的有關內部控制和風險管理的議案，對公司2015年度內部控制審計報告發表審閱意見。

報告期內，中國中車第一屆審計與風險管理委員會共召開3次會議，審議了《關於中國中車股份有限公司2015年半年度報告的議案》、《關於中國中車股份有限公司2015年第三季度報告的議案》、《關於中國中車股份有限公司接受中車集團委託貸款的議案》等8個議案。各成員董事出席率如下：

| 董事姓名 | 出席次數／ |       |
|------|-------|-------|
|      | 會議次數  | 出席率   |
| 辛定華  | 3/3   | 100%  |
| 陳嘉強  | 3/3   | 100%  |
| 劉智勇  | 2/3   | 66.7% |
| 李國安  | 3/3   | 100%  |
| 張忠   | 3/3   | 100%  |

備註：劉智勇先生因公未能親自出席審計與風險管理委員會第三次會議，委託陳嘉強先生代為表決。

報告期內，中國南車第三屆審計與風險管理委員會召開5次會議，審議了《關於批准本次合併相關的財務報告和備考合併財務報告的議案》、《關於公司2014年年度報告的議案》、《關於公司及子公司2015年度擔保安排的議案》、《關於公司2015年度審計工作計劃的議案》、《關於公司2015年第一季度報告的議案》等13個議案，聽取3個匯報事項。各成員董事出席率如下：

| 董事姓名 | 出席次數／ |      |
|------|-------|------|
|      | 會議次數  | 出席率  |
| 陳嘉強  | 5/5   | 100% |
| 劉智勇  | 5/5   | 100% |
| 李國安  | 5/5   | 100% |

報告期內，中國北車第二屆董事會審計與風險管理委員會召開3次會議，審議了《關於批准本次合併相關財務報告的議案》、《關於中國北車股份有限公司2014年A股年度報告及其摘要、H股年度報告及業績公告的議案》、《關於中國北車股份有限公司2015年度財務預算方案的議案》、《關於中國北車股份有限公司2015年第一季度報告的議案》等15個議案。各成員董事出席率如下：

| 董事姓名 | 出席次數／ |       |
|------|-------|-------|
|      | 會議次數  | 出席率   |
| 辛定華  | 3/3   | 100%  |
| 張忠   | 3/3   | 100%  |
| 萬軍   | 2/3   | 66.7% |

備註：萬軍先生因公未能親自出席審計與風險管理委員會第14次會議，委託張忠先生代為表決。

### 3、 薪酬與考核委員會

報告期內，董事會薪酬與考核委員會嚴格遵照公司《董事會薪酬與考核委員會工作細則》等制度的要求，獨立、客觀地履行委員會職責。公司第一屆薪酬與考核委員會委員由五名獨立非執行董事組成，包括吳卓先生、陳嘉強先生、李國安先生、張忠先生及辛定華先生。其中吳卓先生擔任委員會主席，陳嘉強先生擔任委員會副主席。薪酬與考核委員會對董事會負責，主要職責為就董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構以及建立正規、透明的薪酬政策制訂程序向董事會提出建議；審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案，制定公司董事及高級管理人員的考核標準，並對公司董事和高級管理人員的履職情況進行績效考核評價；負責擬定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇方案並向董事會提出建議；審核和監督董事和高級管理人員的持續專業發展，對公司薪酬制度執行情況進行監督。

報告期內，中國中車第一屆董事會薪酬與考核委員會未召開會議。

## 企業管治報告

報告期內，中國南車第三屆董事會薪酬與考核委員會共召開了2次會議，審議了關於終止《中國南車股份有限公司股票期權計劃》的議案，根據董監高工作情況，審議了關於公司高級管理人員2014年度薪酬及福利繳費的議案和關於公司董事、監事2014年度薪酬及福利繳費的議案，審核了董監高的薪酬情況並向董事會提出建議，委員會共審議了3個議案，聽取1個匯報事項。各成員董事出席率如下：

| 董事姓名 | 出席次數／ |      |
|------|-------|------|
|      | 會議次數  | 出席率  |
| 吳卓   | 2/2   | 100% |
| 陳嘉強  | 2/2   | 100% |
| 李國安  | 2/2   | 100% |

報告期內，中國北車第二屆董事會薪酬與考核委員會共召開了2次會議，審議了《關於終止〈中國北車股份有限公司股票期權激勵計劃〉的議案》等3個議案，聽取1個匯報事項。各成員董事出席率如下：

| 董事姓名 | 出席次數／ |      |
|------|-------|------|
|      | 會議次數  | 出席率  |
| 李豐華  | 2/2   | 100% |
| 邵瑛   | 2/2   | 100% |
| 辛定華  | 2/2   | 100% |

### 4、 提名委員會

報告期內，董事會提名委員會嚴格遵照公司《董事會提名委員會工作細則》等制度的要求，獨立、客觀地履行委員會職責。公司第一屆董事會提名委員會委員由李國安先生(獨立非執行董事)、張忠先生(獨立非執行董事)、崔殿國先生(執行董事)、鄭昌泓先生(執行董事)、吳卓(獨立非執行董事)先生組成。其中李國安先生擔任委員會主席，張忠先生擔任委員會副主席。

提名委員會對董事會負責，主要職責為制定董事及高級管理人員的提名程序及人選標準，並且初步檢討董事及高級管理人員人選的資格及其他資歷；董事提名的有關推薦標準包括董事的適當專業知識及行業經驗、個人操守、誠信及技能、以及付出足夠時間的承諾；監察董事會成員多元化政策的執行並在適當時候檢審和修訂該政策，確保其有效性。

董事(獨立董事除外)候選人由董事會或者單獨或合計持有公司有表決權股份3%以上的股東提名，由公司股東大會選舉產生。本公司董事會、監事會、單獨或者合併持有本公司已發行股份1%以上的股東可以提出獨立董事候選人，並經股東大會選舉決定。

報告期內，提名委員會採納董事會成員多元化的基本政策。在檢審董事會的規模和構成、搜尋及提出董事人選時，提名委員會應根據公司的業務模式和具體需要，考慮相關因素以達到董事會成員的多元化。委員會可從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務期限等。在考慮上述相關因素後，委員會按董事人選的長處及其可為董事會作出的貢獻，向董事會作出最終的委任建議。



## 企業管治報告

報告期內，中國中車第一屆董事會提名委員會共召開了2次會議，審議了《關於中國中車股份有限公司副總裁、財務總監人選的議案》、《關於中國中車股份有限公司董事會秘書人選的議案》、《關於推薦公司證券事務代表候選人的議案》等5個議案。各成員董事出席率如下：

| 董事姓名 | 出席次數／ |      |
|------|-------|------|
|      | 會議次數  | 出席率  |
| 李國安  | 2/2   | 100% |
| 張忠   | 2/2   | 100% |
| 崔殿國  | 2/2   | 100% |
| 鄭昌泓  | 2/2   | 100% |
| 吳卓   | 2/2   | 100% |

報告期內，中國南車第三屆董事會提名委員會共召開了1次會議，審議了《關於提名合併後新公司第一屆董事會董事候選人的議案》。各成員董事出席率如下：

| 董事姓名 | 出席次數／ |      |
|------|-------|------|
|      | 會議次數  | 出席率  |
| 李國安  | 1/1   | 100% |
| 鄭昌泓  | 1/1   | 100% |
| 劉化龍  | 1/1   | 100% |
| 吳卓   | 1/1   | 100% |
| 陳嘉強  | 1/1   | 100% |

報告期內，中國北車第二屆董事會提名委員會共召開了1次會議，審議了《關於提名合併後新公司第一屆董事會董事候選人的議案》等4項議案。各成員董事出席率如下：

| 董事姓名 | 出席次數／<br>會議次數 | 出席率  |
|------|---------------|------|
| 崔殿國  | 1/1           | 100% |
| 奚國華  | 1/1           | 100% |
| 李豐華  | 1/1           | 100% |
| 張忠   | 0/1           | 0    |
| 邵瑛   | 1/1           | 100% |

備註：張忠先生因公未能親自出席提名委員會第7次會議，委託邵瑛女士代為表決。

#### 四、董事長與總裁

為確保權力和授權分佈均衡，避免權力過度集中，董事長與總裁分別由崔殿國先生和奚國華先生擔任，以提高獨立性、問責性及負責制。董事長與總裁為兩個明確劃分的不同職位，二者的職責的分工清楚並在章程中以書面列載。

董事長是公司的法定代表人，負責管理董事會的運作，確保董事會以符合本公司最佳利益的方式行事，確保董事會有效運作及履行應有職責並就各項重要及適當事務進行討論，確保董事獲得準確、及時和清楚的數據。而總裁則帶領管理層負責公司的日常營運，包括實施董事會採納之政策，並就公司整體營運向董事會負責。《公司章程》中詳盡地說明董事長與總裁各自的職責。

#### 五、監事與監事會

公司監事會是公司監督機構，向公司股東大會負責，對公司財務以及公司董事、高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，維護公司及股東的合法權益。本公司按照《監事會議事規則》的規定召集、召開各次監事會，採取有效措施保障公司監事的知情權，公司監事均能夠認真履行自己的職責，從股東利益出發，對本公司重大事項、財務以及公司董事、高級管理人員履職的合法合規性進行監督。

## 企業管治報告

### 六、管理層職責

董事會負責審議及批准公司的整體策略和重大事項。董事會許可管理層負責公司日常運作及策略執行。管理層之主要職責包括主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；組織實施公司年度經營計劃和投資方案；根據國家的產業政策和市場需求，提出公司的年度目標和發展計劃，經董事會、股東大會審議批准後組織實施等。董事會就管理層的權力給予清晰指引，並定期檢討授予管理層之職責及其工作情況，以確保集團整體之利益。本公司管理層每月向董事提供簡報，載列公司的財務狀況、重要經營表現等，並向董事會或監事會報告在經營管理過程中重大的經營管理活動決策等事宜。

### 七、股東權利

#### (一) 股東召集臨時股東大會

根據《公司章程》，單獨或合計持有公司發行在外的有表決權的股份百分之十(10%)以上的股東，有權以書面形式提請董事會召開臨時股東大會或者類別股東會議；董事會應在收到請求後十(10)日內書面反饋同意或不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的意見。

董事會不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議，或者在收到請求後十(10)日內未作出反饋的，書面提出召集臨時股東大會或者類別股東會議的股東有權以書面形式向監事會提請召開臨時股東大會或者類別股東會議；監事會同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的，應在收到請求五(5)日內發出召開會議的通知。監事會未在規定期限內發出會議通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十(90)日以上單獨或者合計持有公司百分之十(10%)以上股份的股東可以自行召集和主持。

## (二) 股東向董事會提出查詢

股東可隨時聯絡本公司董事會辦公室，向董事會提出查詢。股東提出查詢須證明其確實擁有本公司股份權益(如提供持股文件等)。本公司建議股東通過書面方式(包括電郵、傳真、郵寄)提出查詢要求，並提供足夠的聯絡數據以便有關查詢及時獲得本公司恰當的處理和記錄。

本公司董事會辦公室的聯絡方式為：

電話：(8610) 5186 2188

傳真：(8610) 6398 4785

電郵：crrc@crrcgc.cc

郵件地址：中國北京海澱區西四環中路 16-5 號

## (三) 股東向股東大會提出議案

單獨或者合計持有公司百分之三(3%)以上股份的股東，可以在股東大會召開十(10)日前提出臨時提案並書面提交召集人。臨時提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，有明確議題和具體決議事項。股東向股東大會提案的可聯絡本公司董事會辦公室，聯繫方式載於本章「(二)股東向董事會提出查詢」一節。

## 八、報告期內公司章程的重大變更

於2015年5月18日召開的中國南車股東及同日召開的中國北車股東大會上，中國南車和中國北車的股東通過了合併後新公司的《公司章程》。2015年5月28日，中國南車和中國北車合併的A股換股和H股換股全部完成，新的《公司章程》開始生效。詳情請見本公司與中國北車於2015年4月1日刊發的通函，以及本公司於2015年6月2日上載於聯交所網站的新《公司章程》。

## 九、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

公司對高級管理人員實行年度績效考核評價機制，從分管工作領域績效、個人目標行為、團隊協作等方面對管理團隊人員進行綜合考核與評價。高級管理人員薪酬包括基薪和績效薪金，依據公司當年業績和個人考核情況確定。

## 企業管治報告

### 十、董事就財務報表所承擔的責任

董事確認其有責任為截至2015年12月31日財政年度編製財務報表，以真實及公平地報告本公司的財務狀況和經營成果，並須就編製本公司財務報表承擔有關責任。本公司審計與風險管理委員會已審閱截至2015年12月31日財政年度本公司之財務報表。

在會計部門協助下，董事確保本公司財務報表的編製符合有關法律、法規及適用之會計準則。董事並確保本公司財務報表能夠適時予以公告。

本公司核數師就本公司財務報表所作之申報責任聲明列載於本年度業績公告「獨立核數師報告」一章內。

### 十一、有關董事及監事證券交易的行為守則

本公司按不遜於《標準守則》所載的進行證券交易的標準的條款，制定並採納《董監事和高管持股管理辦法》。可能擁有與本公司證券有關的內幕消息的員工，亦須遵守規定的準則。

截至2015年12月31日，在向所有董(監)事做出特定查詢後，本公司確認全體董(監)事都遵守《標準守則》所定有關董(監)事進行證券交易的標準及本公司所制定的《董監事和高管持股管理辦法》。

### 十二、核數師

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，分別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南車和中國北車2014年度審計費用並聘請中國南車和中國北車及合併後新公司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。

2015年度會計師事務所酬金(含稅)共計人民幣2,960萬元(包含代墊費用,如差旅費、通訊費等),其中財務報告審計酬金(含稅)人民幣2,280萬元,內部控制審計酬金(含稅)人民幣200萬元,中期商定程序酬金(含稅)人民幣460萬元,募集資金存放與實際使用情況鑒證酬金(含稅)人民幣20萬元。

### 十三·內部控制

#### (一) 內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

公司十分重視內部控制建設,根據法律法規和規範性文件的要求,公司不斷建立健全公司內部控制制度,提高公司治理水平,進一步規範公司運作。公司內部控制的總體目標是:確保企業經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整,提升經營管理效率和效果,保障企業實現快速發展戰略目標。建立健全並有效實施內部控制是本公司董事會的責任,監事會對董事會建立與實施內部控制進行監督;經營層負責組織領導公司內部控制的日常運行。

公司在原南北車內部控制體系的基礎上建立了中國中車的內部控制制度體系,制定了中國中車《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《獨立董事工作細則》、《董事會戰略委員會工作細則》、《董事會審計與風險管理委員會工作細則》、《董事會提名委員會工作細則》、《董事會薪酬與考核委員會工作細則》、《總裁工作細則》、《董事會秘書工作規則》、《募集資金使用管理辦法》、《關聯交易管理辦法》、《信息披露管理辦法》、《投資者關係管理辦法》、《對外擔保管理制度》、《內幕信息知情人管理制度》、《審計工作規定》、《內部控制工作規定》、《風險管理工作規定》等183個規章制度,確保了公司治理有效運轉。此外,公司依照財政部等五部委頒佈的《企業內部控制基本規範》及配套指引、上交所《上市公司內部控制指引》、聯交所《企業管治守則》和國務院國資委《中央企業全面風險管理指引》等,結合公司自身情況建立了包括財務報告控制在內的內部控制體系。

## 企業管治報告

公司披露了內部控制自我評價報告，披露網址為上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。

公司內部控制評價的結論如下：根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，不存在財務報告內部控制重大缺陷，董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日之間未發生影響內部控制有效性評價結論的因素。

### (二) 內部控制審計報告的相關情況說明

公司聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)、畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)對公司財務報告相關內部控制的有效性進行了審計，並出具了無保留意見的審計報告。

公司披露了內部控制審計報告，披露網址為上交所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。

# 公司債券相關情況

## 一、公司債券基本情況

本公司持有中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(5年期)及中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(10年期)。

中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(5年期)是由中國南車於2013年4月22日發行的債券，到期日為2018年4月22日。本債券餘額為人民幣1,500百萬元、債券利率為4.70%。債券的還本付息方式是按年付息，一次性還本。本債券目前在上海證券交易所上市交易。

中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(10年期)是由中國南車於2013年4月22日發行的債券，到期日為2023年4月22日。本債券餘額人民幣1,500百萬元、債券利率為5.00%。債券的還本付息方式是按年付息，一次性還本。本債券目前在上海證券交易所上市交易。

## 二、報告期內公司債券增信機制

經國務院國資委批覆，2015年8月5日，北車集團與南車集團簽署《中國北方機車車輛工業集團公司與中國南車集團公司之合併協議》，約定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中車集團承繼。2015年9月7日，由受託管理人中國國際金融股份有限公司召集，審議《關於中國中車集團公司承繼中國南車集團公司對本期債券擔保義務的議案》，最終經統計投票表決結果，本次債券持有人會議表決票中，贊成合併的債券，佔出席本次債券持有人會議的債券持有人及其代理人所持債券總張數的100%。2015年9月24日，北車集團完成工商變更登記，更名為「中國中車集團公司」；南車集團作為中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(5年期)、中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(10年期)的擔保人義務由中車集團承繼。

2013年—2015年，中車集團在與主要客戶的業務往來中，未發生重大違約情況。也未發生延遲支付債務融資工具本息的情況。



## 公司債券相關情況

### 三、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

| 主要指標          | 2015年       | 2014年       | 本期比上年   |                        |
|---------------|-------------|-------------|---------|------------------------|
|               |             |             | 同期增減(%) | 變動原因                   |
| 息稅折舊攤銷前利潤     | 24,543,813  | 21,830,969  | 12.43   |                        |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | -5,391,870  | -19,784,830 | -       | 本年投資支付的現金大幅下降          |
| 融資活動產生的現金流量淨額 | -16,687,421 | 7,272,463   | -       | 主要由於本年新增借款的幅度小於償還借款的幅度 |
| 期末現金及現金等價物餘額  | 29,944,221  | 37,034,186  | -19.14  |                        |
| 流動比率          | 1.22        | 1.16        | 5.17    |                        |
| 速動比率          | 0.75        | 0.69        | 8.70    |                        |
| 資產負債率         | 63.56%      | 65.81%      | -3.42   |                        |
| EBITDA全部債務比   | 12.39%      | 11.10%      | 11.62   |                        |
| 利息保障倍數        | 12.42       | 6.31        | 96.83   | 本年利息支出大幅下降             |
| 現金利息保障倍數      | 10.17       | 10.83       | -6.09   |                        |
| EBITDA利息保障倍數  | 16.66       | 8.31        | 100.48  | 本年利息支出大幅下降             |
| 貸款償還率         | 1.00        | 1.00        | -       |                        |
| 利息償付率         | 1.29        | 0.83        | 55.42   | 本年償還了更多利息              |

### 四、報告期末公司資產情況

截至2015年12月31日，公司所有權受到限制的資產情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

| 所有權受到限制的資產 | 賬面價值      |
|------------|-----------|
| 定期存款及銀行結餘  | 4,613,695 |
| 應收票據       | 1,437,104 |
| 物業廠房及設備    | 50,958    |
| 土地租賃預付款項   | 36,450    |
| 合計         | 6,138,207 |

## 公司債券相關情況

### 五、公司報告期內的銀行授信情況

截至2015年12月31日，公司銀行授信額度金額、已使用金額及剩餘授信額度詳見下表：

單位：千元 幣種：人民幣

| 銀行名稱              | 授信額度金額      | 已使用金額      | 剩餘授信額度      |
|-------------------|-------------|------------|-------------|
| 中國進出口銀行總行營業部      | 24,000,000  | 2,392,000  | 21,608,000  |
| 北京銀行北辰路支行         | 7,000,000   | 0          | 7,000,000   |
| 交通銀行北京芳群園支行       | 6,500,000   | 0          | 6,500,000   |
| 國家開發銀行股份有限公司北京市分行 | 13,450,205  | 4,140,105  | 9,310,100   |
| 北京農商銀行商務中心區支行     | 3,500,000   | 0          | 3,500,000   |
| 交通銀行北京世紀城支行       | 6,500,000   | 0          | 6,500,000   |
| 中國民生銀行北京首體南路支行    | 8,500,000   | 5,679,235  | 2,820,765   |
| 招商銀行北京崇文門支行       | 10,000,000  | 0          | 10,000,000  |
| 招商銀行北京分行營業部       | 10,000,000  | 0          | 10,000,000  |
| 平安銀行北京分行          | 12,000,000  | 0          | 12,000,000  |
| 光大銀行北京分行          | 3,100,000   | 0          | 3,100,000   |
| 北京西客站支行           | 5,000,000   | 0          | 5,000,000   |
| 建設銀行北京會成支行        | 4,000,000   | 0          | 4,000,000   |
| 中國銀行北京方莊中心支行      | 17,500,000  | 0          | 17,500,000  |
| 昆侖銀行              | 2,000,000   | 0          | 2,000,000   |
| 建設銀行朝陽支行          | 11,500,000  | 0          | 11,500,000  |
| 合計                | 144,550,205 | 12,211,340 | 132,338,865 |

### 六、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(5年期)、中國南車股份有限公司2013年公司債券(第一期)(10年期)嚴格按照募集說明書約定的還本付息安排向債券持有人支付債券利息及兌付債券本金，不存在違反相關約定及承諾的情況。

### 七、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

中國中車2015年主要償債指標較中國南車2014年數據對比及變動原因分析請參見本節「三、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標」。

## 投資者關係

2015年，中國中車的成立，掀開了中國乃至世界軌道交通發展的新篇章。面對國內外資本市場對合併後新公司的疑慮、期待，公司不斷加強投資者關係管理，搭建了高效暢通的投資者關係互動平台，積極與投資者進行交流溝通，使投資者了解和認同公司，與機構投資者保持長期、穩固、信任的良好關係，很好的維護了廣大投資者的權益。

一是結合南北車投資者關係管理好的經驗，根據《公司法》、《證券法》、《上市公司投資者關係工作指引》及其他有關法律法規的規定，修改完善《投資者關係管理辦法》等制度，規範新公司的投資者關係管理工作；

二是在公司網站設置投資者關係專欄，並持續更新專欄內容，讓投資者及時了解公司信息。安排專人接聽投資者電話，接收投資者電子郵件，耐心細緻地記錄、解答投資者提出的問題。

三是持續搜集資本市場信息、投資者信息並跟蹤股東動態，定期進行股東結構分析，將相關信息及時反饋公司領導及相關部門，為公司日常經營活動提供支持；同是建立了輿情監測制度，時刻關注公司輿情的變化，及時了解行業發展情況，針對負面輿情，能夠進行快速反應。

四是通過參加券商組織的投資策略會，召開業績說明會和分析師電話會議，接待投資者、分析師來公司拜訪，組織路演與反向路演等方式，加強與投資者溝通。2015年1月下旬，分別在香港、新加坡、英國、美國舉行了合併路演，拜見公司主要股東及相關機構，就合併背景、意義、方案、時間進行充分溝通，並就股東關注的公司合併的其他問題、未來發展等進行真誠交流。9月，在香港及倫敦舉行半年報業績路演，舉辦了多場一對一及一對多會議，發佈中國中車2015年半年度經營業績及公司未來展望，並就市場普遍關心的問題回答了投資者提問，堅定投資者對公司的信心。除召開年度股東大會外，分別在3月、10月，召開了兩次臨時股東大會，使股東及時了解公司重大決策項目並參與了議案決策，提升其對公司發展的信心。一年來，共組織路演2批次、接待來訪58批次、召開電話會議25次、安排10批次投資者到子公司參觀考察、參加17場券商組織的投資策略會、不完全統計接聽電話2000多次(不包括個人移動電話)。

五是積極與媒體及客戶的溝通，真實展現公司的價值所在。6月，非洲交通展在南非約翰內斯堡舉行，這是中國中車成立後首次亮相海外展會，實現了中國中車品牌形象在國際市場上的優質傳遞。9月，中國中車展品亮相首屆中拉科技創新論壇，展會期間中國中車受到各國嘉賓的廣泛關注和讚譽。同在9月，第五屆俄羅斯國際鐵路工程技術展覽會開幕，通過展會，充分展示了中車良好的企業形象和強大技術實力，讓世界更好更充分地了解中車。10月，中車參加了第二屆中俄博覽會，使更多的投資者了解中國高鐵，進而推進中俄高鐵項目的深入合作。同在10月，以「一帶一路，中意同行」為主題的中國品牌米蘭論壇暨中國中車日活動在意大利米蘭世博園舉行，使來自全球的投資者眼光再次聚焦到中國高鐵上，向世界展示了中國中車的實力。10月底，「中國中車」微信號被推薦為「十個含金量最高」的公眾微信之一，此前在9月「中國企業新媒體傳播指數排行榜」上中車位居央企上市公司第一名。11月，中車參加北京城軌展，使中車形象深入尋常百姓中，提升了公司的公眾影響力。11月底，中車參加澳大利亞鐵路工業展，對加強公司與客戶間的良好合作具有重要意義。

面向未來，公司繼續將投資者關係管理作為提升公司價值的重要舉措，在未來的發展中努力贏得投資者對公司發展思路、觀念和團隊的理解、支持和認同，增強投資者對公司的信心，提高對公司的認同度。

# 股份變動及股東情況

## 一、股本變動情況

### (一) 普通股股份變動情況表

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  | -               | -           | -     | -1,362,103,700 | -1,362,103,700  | -              | -     |
| 1、國有法人持股    | 1,362,103,700  | 9.87  | -               | -           | -     | -1,362,103,700 | -1,362,103,700  | -              | -     |
| 二、無限售條件流通股份 | 12,440,896,300 | 90.13 | +13,485,758,333 | -           | -     | +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 | -           | -     | +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  | -           | -     | -              | +2,347,066,040  | 4,371,066,040  | 16.02 |
| 三、普通股股份總數   | 13,803,000,000 | 100   | +13,485,758,333 | -           | -     | -              | +13,485,758,333 | 27,288,758,333 | 100   |

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。

2015年度中國南車和中國北車合併完成後，每股收益、每股淨資產分別為0.43元及3.55元。

### (二) 限售股份變動情況

單位：股

| 股東名稱 | 年初限售股數        | 本年解除限售股數      | 本年增加限售股數 | 年末限售股數 | 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、證券發行與上市情況

### (一) 截至報告期內證券發行情況

單位：股

| 股票及其衍生<br>證券的種類 | 發行日期       | 發行價格<br>(或利率) | 發行數量           | 上市日期      | 獲准上市<br>交易數量   | 交易終止日期 |
|-----------------|------------|---------------|----------------|-----------|----------------|--------|
| <b>普通股股票類</b>   |            |               |                |           |                |        |
| H股普通股           | 2015年5月26日 | 7.32港元/股      | 2,347,066,040  | 2015年6月8日 | 2,347,066,040  | —      |
| A股普通股           | 2015年5月28日 | 5.63元/股       | 11,138,692,293 | 2015年6月8日 | 11,138,692,293 | —      |

### (二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

報告期內公司股份總數變化及結構變化情況請參考本節「一、股本變動情況」。

2015年5月28日，公司換股完成後，總股本由12,440,896,300股變為27,288,758,333股，2015年12月31日本公司資產負債率為63.56%，較上年期末減少2.25個百分點。

### (三) 現存的內部職工股情況

公司無內部職工股。

## 三、股東和實際控制人情況

### (一) 股東總數

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| 截至報告期末普通股股東總數(戶) <sup>註</sup>         | 1,217,875 |
| 年度業績公告披露日前一月末的普通股股東總數(戶) <sup>註</sup> | 1,188,123 |

註：截至報告期末，公司A股股東戶數為1,215,335戶，H股登記股東戶數為2,540戶；截至本年度業績公告披露日前一月末，公司A股股東戶數為1,185,571戶，H股登記股東戶數為2,552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         | 前十名股東持股情況 |                 |      |    | 股東性質 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|-----------|-----------------|------|----|------|
|                                      |               |                | 比例(%)     | 質押或凍結情況         |      |    |      |
|                                      |               |                |           | 持有有限售條件<br>股份數量 | 股份狀態 | 數量 |      |
| 中車集團 <sup>註1</sup>                   | 6,990,001,869 | 14,786,323,011 | 54.18     | —               | 無    | —  | 國有法人 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>註2</sup> | 2,344,143,720 | 4,361,580,559  | 15.98     | —               | 未知   | —  | 境外法人 |
| 中國證券金融股份有限公司                         | 620,091,269   | 620,091,269    | 2.27      | —               | 未知   | —  | 國有法人 |
| 北京北車投資有限責任公司                         | 380,172,012   | 380,172,012    | 1.39      | —               | 無    | —  | 國有法人 |
| 中央匯金資產管理有限責任公司                       | 304,502,100   | 304,502,100    | 1.12      | —               | 未知   | —  | 國有法人 |
| 博時基金—農業銀行—博時中<br>證金融資產管理計劃           | 125,366,000   | 125,366,000    | 0.46      | —               | 未知   | —  | 未知   |
| 大成基金—農業銀行—大成中證<br>金融資產管理計劃           | 125,366,000   | 125,366,000    | 0.46      | —               | 未知   | —  | 未知   |
| 工銀瑞信基金—農業銀行—工銀<br>瑞信中證金融資產管理計劃       | 125,366,000   | 125,366,000    | 0.46      | —               | 未知   | —  | 未知   |
| 廣發基金—農業銀行—廣發中證<br>金融資產管理計劃           | 125,366,000   | 125,366,000    | 0.46      | —               | 未知   | —  | 未知   |
| 華夏基金—農業銀行—華夏中證<br>金融資產管理計劃           | 125,366,000   | 125,366,000    | 0.46      | —               | 未知   | —  | 未知   |

## 股份變動及股東情況

單位：股

| 股東名稱(全稱)                     | 報告期內增減      | 期末持股數量      | 前十名股東持股情況 |                 |      |    | 股東性質 |
|------------------------------|-------------|-------------|-----------|-----------------|------|----|------|
|                              |             |             | 比例(%)     | 質押或凍結情況         |      |    |      |
|                              |             |             |           | 持有有限售條件<br>股份數量 | 股份狀態 | 數量 |      |
| 嘉實基金－農業銀行－嘉實中證<br>金融資產管理計劃   | 125,366,000 | 125,366,000 | 0.46      | —               | 未知   | —  | 未知   |
| 南方基金－農業銀行－南方中證<br>金融資產管理計劃   | 125,366,000 | 125,366,000 | 0.46      | —               | 未知   | —  | 未知   |
| 易方達基金－農業銀行－易方達<br>中證金融資產管理計劃 | 125,366,000 | 125,366,000 | 0.46      | —               | 未知   | —  | 未知   |
| 銀華基金－農業銀行<br>－銀華中證金融資產管理計劃   | 125,366,000 | 125,366,000 | 0.46      | —               | 未知   | —  | 未知   |
| 中歐基金－農業銀行－中歐中證<br>金融資產管理計劃   | 125,366,000 | 125,366,000 | 0.46      | —               | 未知   | —  | 未知   |



## 股份變動及股東情況

註1：中車集團實際持有的公司14,786,323,011股A股股份中，7,796,321,142股登記在南車集團名下，其所持公司的股份尚待辦理完成過戶登記至中車集團名下的證券登記手續；6,990,001,869股登記在北車集團名下，尚待辦理完成證券登記股東更名為中車集團的手續。

註2：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。

單位：股

### 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      |         | 數量             |
|--------------------------------------|----------------|---------|----------------|
|                                      | 股的數量           | 股份種類及數量 |                |
| 中車集團 <sup>註1</sup>                   | 14,786,323,011 | 人民幣普通股  | 14,786,323,011 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>註2</sup> | 4,361,580,559  | 境外上市外資股 | 4,361,580,559  |
| 中國證券金融股份有限公司                         | 620,091,269    | 人民幣普通股  | 620,091,269    |
| 北京北車投資有限責任公司                         | 380,172,012    | 人民幣普通股  | 380,172,012    |
| 中央匯金資產管理有限責任公司                       | 304,502,100    | 人民幣普通股  | 304,502,100    |
| 博時基金－農業銀行－博時中證金融資產管理計劃               | 125,366,000    | 人民幣普通股  | 125,366,000    |
| 大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃               | 125,366,000    | 人民幣普通股  | 125,366,000    |
| 工銀瑞信基金－農業銀行－工銀瑞信中證金融資產管理計劃           | 125,366,000    | 人民幣普通股  | 125,366,000    |
| 廣發基金－農業銀行－廣發中證金融資產管理計劃               | 125,366,000    | 人民幣普通股  | 125,366,000    |
| 華夏基金－農業銀行－華夏中證金融資產管理計劃               | 125,366,000    | 人民幣普通股  | 125,366,000    |
| 嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃               | 125,366,000    | 人民幣普通股  | 125,366,000    |
| 南方基金－農業銀行－南方中證金融資產管理計劃               | 125,366,000    | 人民幣普通股  | 125,366,000    |
| 易方達基金－農業銀行－易方達中證金融資產管理計劃             | 125,366,000    | 人民幣普通股  | 125,366,000    |
| 銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產管理計劃               | 125,366,000    | 人民幣普通股  | 125,366,000    |
| 中歐基金－農業銀行－中歐中證金融資產管理計劃               | 125,366,000    | 人民幣普通股  | 125,366,000    |

上述股東關聯關係或一致行動的說明

北京北車投資有限責任公司是中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1：中車集團實際持有的公司14,786,323,011股A股股份中，7,796,321,142股登記在南車集團名下，其所持公司的股份尚待辦理完成過戶登記至中車集團名下的證券登記手續；6,990,001,869股登記在北車集團名下，尚待辦理完成證券登記股東更名為中車集團的手續。

註2：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) 董事、監事及行政總裁的持股權益

於2015年12月31日，以下董事及監事於本公司A股及H股中持有權益，具體情況載列如下：

| 姓名  | 職務(註)     | 股份類別 | 股份數量    |
|-----|-----------|------|---------|
| 崔殿國 | 董事長、執行董事  | A股   | 137,500 |
| 鄭昌泓 | 副董事長、執行董事 | A股   | 60,000  |
| 劉化龍 | 副董事長、執行董事 | A股   | 50,000  |
| 奚國華 | 執行董事、總裁   | A股   | 231,800 |
| 傅建國 | 執行董事      | A股   | 50,000  |
| 邱偉  | 職工監事      | A股   | 30,000  |

除年度業績公告所披露外，於2015年12月31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。

## 股份變動及股東情況

### (四) 主要股東持有本公司的股權和淡倉情況

於2015年12月31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<br>A股 | 權益性質        | 所持H股或<br>A股數目  | 所持H股或<br>A股分別佔<br>全部已發行<br>H股或A股的<br>百分比<br>(%) | 佔本公司<br>全部股本的<br>百分比<br>(%) |
|----------------------|-------------------------------|-----------|-------------|----------------|---|-----------------------------|
| 中國中車集團公司             | 實益擁有人                         | A股        | 好倉          | 14,786,323,011 | 64.51   | 54.18                       |
|                      | 大股東所控制的法團的權益                  | A股        | 好倉          | 473,257,727    | 2.06  | 1.73                        |
| BlackRock, Inc.      | 大股東所控制的法團的權益                  | H股        | 好倉          | 289,968,919    | 6.63  | 1.06                        |
|                      | 大股東所控制的法團的權益                  |           | 淡倉          | 6,171,000      | 0.14  | 0.02                        |
| JPMorgan Chase & Co. | 實益擁有人／投資經理／<br>保管人－法團／核准借出代理人 | H股        | 好倉          | 284,408,480    | 6.50  | 1.04                        |
|                      | 實益擁有人                         |           | 淡倉          | 17,269,338     | 0.39  | 0.06                        |
|                      | 保管人－法團／核准借出代理人                |           | 可供借出<br>的股份 | 155,730,215    | 3.56  | 0.57                        |

## 股份變動及股東情況

| 股東名稱  | 身份           | H 股或<br>A 股 | 權益性質 | 所持 H 股或<br>A 股數目 | 所持 H 股或<br>A 股分別佔<br>全部已發行<br>H 股或 A 股的<br>百分比<br>(%) | 佔本公司<br>全部股本的<br>百分比<br>(%) |
|---|--------------|-------------|------|------------------|---|-----------------------------|
| Himalaya Capital Investors, L.P.<br>(formerly known as LL Investment Partners L.P.) | 實益擁有人        | H 股         | 好倉   | 234,265,000      | 5.36  | 0.85                        |
| Li Lu   | 大股東所控制的法團的權益 | H 股         | 好倉   | 234,265,000      | 5.36  | 0.85                        |
| LL Group, LLC   | 大股東所控制的法團的權益 | H 股         | 好倉   | 234,265,000      | 5.36  | 0.85                        |

附註：

- (1) 中車集團持有的公司 14,786,323,011 股 A 股股份中，7,796,321,142 股登記在南車集團名下，其所持公司的股份尚待辦理完成過戶登記至中車集團名下的證券登記手續；6,990,001,869 股登記在北車集團名下，尚待辦理完成證券登記股東更名為中車集團的手續。同時，中車集團透過中國南車集團投資管理公司持有 93,085,715 股 A 股，透過北京北車投資有限責任公司持有本公司 380,172,012 股 A 股。
- (2) 除中車集團於本公司持股 15,259,580,738 股及佔比信息外，上表所披露其他信息乃是基於聯交所的網站 ([www.hkex.com.hk](http://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 12 月 31 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《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）。

## 股份變動及股東情況

### 四、控股股東及實際控制人情況

#### (一) 控股股東情況

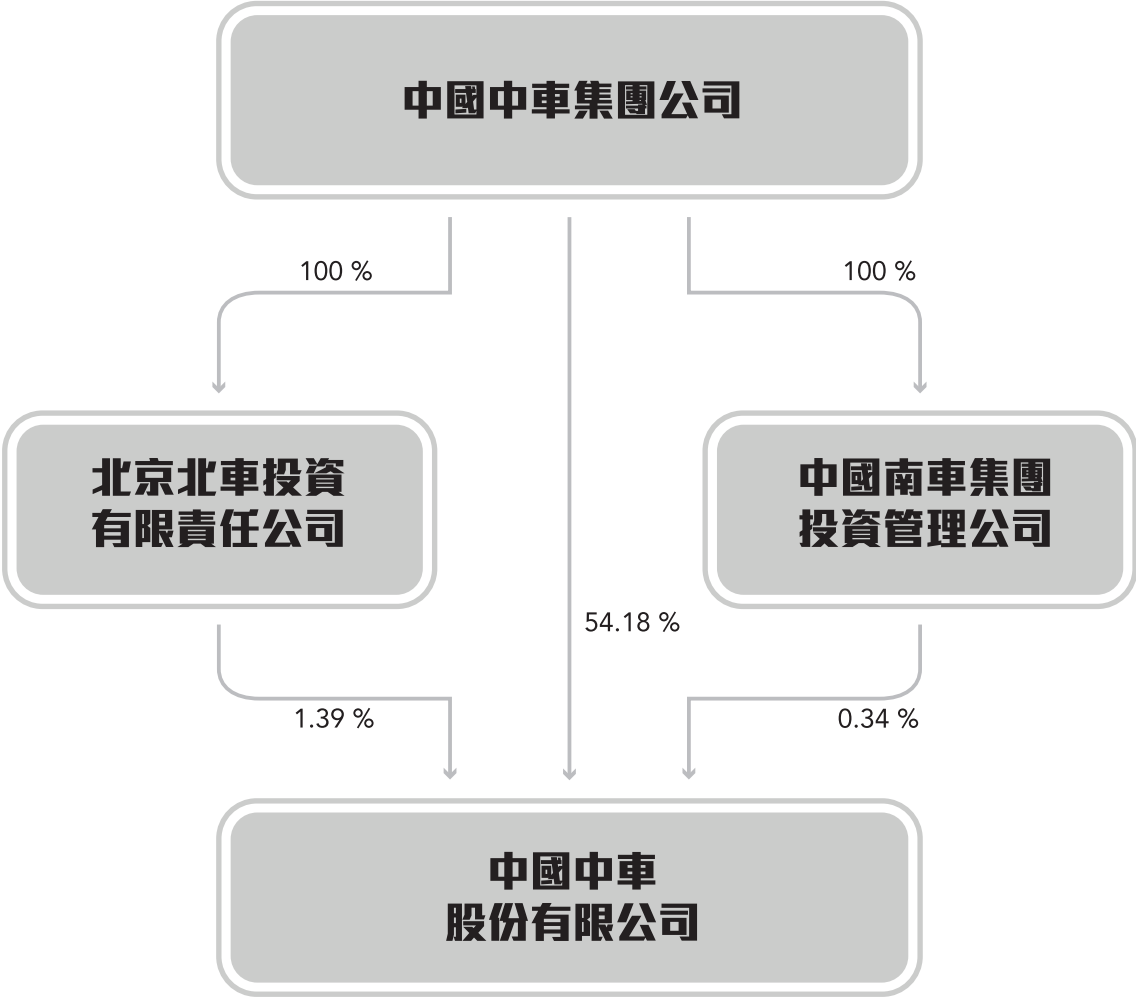
##### 1、 法人

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 名稱                       | 中國中車集團公司   |
| 單位負責人或法定代表人              | 崔殿國  |
| 成立日期                     | 2002年7月1日  |
| 主要經營業務                   | 主要從事鐵路機車、客車、貨車、動車組、城軌地鐵車輛及重要零部件的研發、製造、銷售、修理和租賃，以及軌道交通裝備專有技術延伸產業。 |
| 報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況 | 持有南方匯通(股票代碼000920)42.64%的股權。                                     |
| 其他情況說明                   | 無  |

##### 2、 報告期內控股股東變更情況索引及日期

公司原第一大股東南車集團和原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》。根據該合併協議，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。本次集團合併已經國務院國資委批准、已獲得中國證監會核准，並已通過中華人民共和國商務部反壟斷審查。2015年9月，北車集團完成工商變更登記，更名為「中國中車集團公司」。詳情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、2015年9月22日和2015年9月25日的相關公告。

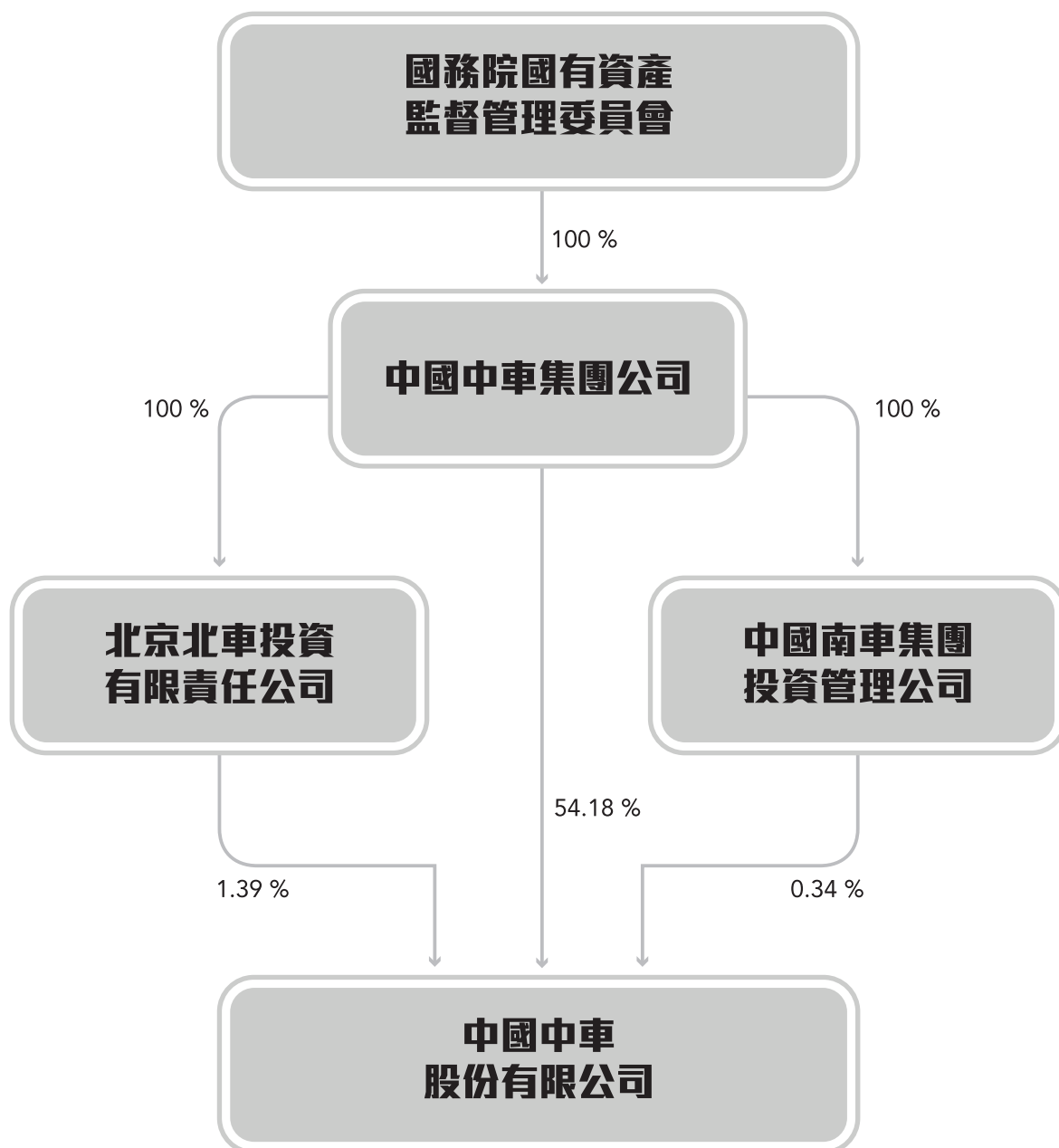
3、 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



## 股份變動及股東情況

### (二) 實際控制人情況

- 1、 本公司的實際控制人為國務院國資委。
- 2、 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



## 五、其他持股在百分之十以上的法人股東

截至本報告期末，公司無其他持股在百分之十以上的法人股東。

## 六、足夠公眾持股量

於本年度業績公告付印前之最後可行日期，根據已公開資料以及就董事所知悉，董事相信本公司具有足夠的公眾持股量，符合香港上市規則第8.08條對公眾持股量的最低要求。

## 七、回購、出售或贖回本公司之證券

於截至2015年12月31日止年度，本公司沒有回購、出售或贖回本公司任何證券。



# 重要事項

## 一、承諾事項履行情況

### (一) 公司、股東、實際控制人、收購人、董事、監事、高級管理人員或其他關聯方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

#### 公司出具的承諾

##### 1、 避免與時代新材同業競爭的承諾

為解決中國南車與中國北車合併完成後中國中車與時代新材之間的同業競爭，2015年8月5日，中國中車出具了《關於避免與株洲時代新材料科技股份有限公司同業競爭的承諾函》，具體承諾如下：中國中車目前在軌道車輛用空氣彈簧、軌道車輛用橡膠金屬件等領域與中國中車間接控股的時代新材存在同業競爭。為解決與時代新材之間的同業競爭，根據相關法律法規的規定，中國中車承諾將於該承諾函出具之日起五年內通過監管部門認可的方式(包括但不限於資產重組、業務整合等)解決與時代新材的同業競爭問題。

報告期內，中國中車遵守了其所作出的上述承諾。

##### 2、 避免與時代電氣同業競爭的承諾

為解決中國南車與中國北車合併完成後中國中車與時代電氣之間的同業競爭，2015年8月5日，中國中車出具了《關於避免與株洲南車時代電氣股份有限公司同業競爭的承諾函》，具體承諾如下：中國中車目前在傳動控制系統、網絡控制系統、牽引供電系統、制動系統、軌道工程機械、電子元器件、真空衛生系統等領域與本公司間接控股的時代電氣存在同業競爭。為保證時代電氣日後發展之利益，根據相關法律法規的規定，中國中車承諾就其從事的與時代電氣存在競爭的業務而言：(1)中國中車將向時代電氣授予購買選擇權，即時代電氣有權自行決定何時要求中國中車向其出售有關競爭業務；(2)中國中車進一步向時代電氣授予優先購買權，即在中國中車計劃向獨立第三方出售競爭業務時，應優先按同等條件向時代電氣出售，只有在時代電氣決定不購買的情況下方可向第三方出售；(3)時代電氣是否決定行使上述選擇權和優先購買權將可通過時代電氣的獨立非執行董事決定；(4)上述選擇權和優先購買權的行使以及以其他有效方式解決同業競爭事項需受限於中國中車及時代電氣各自屆時履行所適用的上市地監管、披露及股東大會審批程序；及(5)上述不競爭承諾的期限自該承諾函出具之日起至時代電氣退市或中國中車不再是時代電氣間接控股股東時為止。

報告期內，中國中車遵守了其所作出的上述承諾。

### 中車集團出具的承諾

#### 1、與首次公開發行相關的承諾

以下承諾為中國南車和中國北車上市時，南車集團、北車集團分別作出的承諾。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下述承諾繼續對中國中車有效。北車集團與南車集團合併完成後，以下承諾由中車集團繼續履行。

##### (1) 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。

報告期內，中車集團遵守了上述承諾。

##### (2) 有關《國有土地使用證》未註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，未註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》中未註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。

報告期內，中車集團遵守了上述承諾。

#### 2、避免同業競爭的承諾

中國南車、中國北車上市時，南車集團和北車集團就避免與其發生同業競爭分別作出了承諾；中國南車與中國北車合併時，南車集團和北車集團就避免與合併後新公司發生同業競爭分別作出了承諾；北車集團與南車集團合併時，在承繼前述承諾義務的基礎上，北車集團於2015年8月5日出具了《關於避免與中國中車股份有限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中國中車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中國中車的主營產品或服務有可能形成競爭，北車集團同意中國中車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中國中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中車經營。④如因北車集團未履行上述所作承諾而給中國中車造成損失，北車集團將賠償中國中車的實際損失。

## 重要事項

報告期內，中車集團遵守了上述承諾。

### 3、 保持上市公司獨立性的承諾

中國南車與中國北車合併時，南車集團和北車集團就保持合併後新公司的獨立性分別作出了承諾；北車集團與南車集團合併時，在承繼前述承諾的基礎上，北車集團於2015年8月5日出具了《關於保持中國中車股份有限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、機構和業務方面與中國中車保持分開，並嚴格遵守中國證監會關於上市公司獨立性的相關規定，不利用控股股東地位違反上市公司規範運作程序，干預中國中車經營決策，損害中國中車和其他股東的合法權益。北車集團及其控制的其他企業保證不以任何方式佔用中國中車及其控股企業的資金。

報告期內，中車集團遵守了上述承諾。

### 4、 規範關聯交易的承諾

中國南車與中國北車合併時，南車集團和北車集團就規範與合併後新公司的關聯交易分別作出了承諾。北車集團與南車集團合併時，在承繼前述承諾的基礎上，北車集團於2015年8月5日出具了《關於規範與中國中車股份有限公司關聯交易的承諾函》，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中國中車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以及南車集團與中國南車簽署的關聯交易框架協議(中國中車承繼中國北車、中國南車在該等關聯交易框架協議項下的權利義務)，並按照相關法律法規和中國中車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，中車集團遵守了上述承諾。

## 二、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。

## 三、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況良好，不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

## 四、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況及其影響

2015年1月20日，中國南車、中國北車分別召開董事會、監事會審議通過了《關於終止〈中國南車股份有限公司股票期權計劃〉的議案》和《關於終止〈中國北車股份有限公司股票期權激勵計劃〉的議案》，同意中國南車、中國北車擬在本次合併完成的前提下終止各自的股票期權計劃。

2015年3月9日，中國南車、中國北車分別召開股東大會、A股類別股東會及H股類別股東會審議批准在本次合併完成的前提下終止各自的股票期權計劃。

2015年4月27日，中國南車發佈《中國南車股份有限公司關於第三批股票期權未滿足生效條件並注銷的公告》，因公司2014年度業績未達到設定的財務業績條件，故第三批股票期權未生效。根據公司股票期權計劃的規定，未滿足生效條件的股票期權將全部作廢，並由公司統一注銷。

2015年5月28日，中國南車與中國北車合併完成，中國南車、中國北車各自的股票期權激勵計劃均終止。其項下已授予但未生效的股票期權全部注銷。

有關上述中國南車、中國北車各自股票期權計劃的詳細情況，請見本公司於2015年9月13日刊發的2015年度中期報告。

## 重要事項

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，請見中國南車於上交所網站、《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及聯交所網站刊發的日期為2015年1月20日、2015年3月9日及2015年4月27日的公告。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，請見中國北車於上交所網站、《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及聯交所網站刊發的日期為2015年1月20日及2015年3月9日的公告。

## 五、重大合同及其履行情況

### 1、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<br>(不包括對子公司的擔保)            | 0          |
| 報告期末擔保餘額合計(A)<br>(不包括對子公司的擔保)          | 0          |
| 公司及其子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                        | 17,415,671 |
| 報告期末對子公司擔保餘額合計(B)                      | 36,708,645 |
| 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)                    |            |
| 擔保總額(A+B)                              | 36,708,645 |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%)                       | 37.88      |
| 其中：                                    |            |
| 為股東、實際控制人及其關聯方<br>提供擔保的金額(C)           | 0          |
| 直接或間接為資產負債率超過70%的<br>被擔保對象提供的債務擔保金額(D) | 21,897,276 |
| 擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)                   | 0          |
| 上述三項擔保金額合計(C+D+E)                      | 21,897,276 |
| 未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明                      | —          |

### 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 17,416 百萬元，截至 2015 年 12 月 31 日擔保餘額為 36,709 百萬元，佔淨資產比例為 37.88%，其中：對全資子公司擔保餘額為 22,744 百萬元；對控股子公司擔保餘額為 13,965 百萬元。按擔保類型劃分：銀行承兌匯票擔保 7,236 百萬元，貸款及中期票據擔保 6,262 百萬元，保函、信用證及授信等擔保 23,211 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 21,897 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

## 2、其他重大合同

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、2015 年 6 月 10 日、2015 年 7 月 23 日、2015 年 9 月 29 日、2015 年 11 月 16 日、2015 年 12 月 4 日和 2015 年 12 月 29 日的公告。

## 重要事項

### 3、購買委託理財情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 受託人               | 委託理財產<br>品類型                  | 委託理財<br>金額 | 委託理財<br>起始日期    | 委託理財<br>終止日期   | 報酬確定方式       | 實際收回<br>本金金額 | 實際獲得<br>收益 | 是否經過<br>法定程序 | 計提減值<br>準備金額 | 是否關聯<br>交易 | 是否涉訴 | 關聯關係 |
|-------------------|-------------------------------|------------|-----------------|----------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|------|------|
| 浦發銀行株洲支行          | 保本保證<br>收益型                   | 100,000    | 2014年<br>1月23日  | 2015年<br>3月19日 | 到期一並<br>支付本息 | 100,000      | 1,109      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 交通銀行北京<br>世紀城支行   | 保本保證<br>收益型                   | 500,000    | 2014年<br>11月21日 | 2015年<br>1月30日 | 到期一並<br>支付本息 | 500,000      | 4,699      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 中行株洲支行            | 保本保證<br>收益型                   | 100,000    | 2014年<br>11月27日 | 2015年<br>1月5日  | 到期一併<br>支付本息 | 100,000      | 448        | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 中國銀行              | 保本保證<br>收益型                   | 100,000    | 2014年<br>11月27日 | 2015年<br>1月5日  | 到期一併<br>支付本息 | 100,000      | 727        | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 廣發銀行              | 保本保證<br>收益型                   | 100,000    | 2014年<br>11月28日 | 2015年<br>2月27日 | 到期一併<br>支付本息 | 100,000      | 1,196      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 長沙銀行株洲支行          | 保本保證<br>收益型                   | 100,000    | 2014年<br>11月28日 | 2015年<br>3月3日  | 到期一併<br>支付本息 | 100,000      | 1,184      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 中國銀行股份有限公司        | 保本保證<br>收益型                   | 200,000    | 2014年<br>12月9日  | 2015年<br>1月8日  | 到期一併<br>支付本息 | 200,000      | 608        | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 農行株洲高新技術<br>開發區支行 | 保本保證<br>收益型                   | 200,000    | 2014年<br>12月9日  | 2015年<br>3月10日 | 到期一併<br>支付本息 | 200,000      | 2,071      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 建設銀行株洲支行          | 保本浮動<br>收益，簽訂<br>補充協議<br>保證收益 | 200,000    | 2014年<br>12月9日  | 2015年<br>3月13日 | 到期一併<br>支付本息 | 200,000      | 2,266      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 浦發銀行株洲支行          | 保本保證<br>收益型                   | 200,000    | 2014年<br>12月9日  | 2015年<br>6月8日  | 到期一併<br>支付本息 | 200,000      | 4,537      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 廣發銀行株洲支行          | 保本保證<br>收益型                   | 200,000    | 2014年<br>12月9日  | 2015年<br>6月9日  | 到期一併<br>支付本息 | 200,000      | 4,986      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |

## 重要事項

| 受託人                 | 委託理財<br>品類                    | 委託理財<br>金額 | 委託理財<br>起始日期    | 委託理財<br>終止日期   | 報酬確定方式       | 實際收回<br>本金金額 | 實際獲得<br>收益 | 是否經過<br>法定程序 | 計提減值<br>準備金額 | 是否關聯<br>交易 | 是否涉訴 | 關聯關係 |
|---------------------|-------------------------------|------------|-----------------|----------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|------|------|
| 中信銀行株洲分行            | 保本浮動<br>收益，簽訂<br>補充協議<br>保證收益 | 200,000    | 2014年<br>12月11日 | 2015年<br>3月13日 | 到期一併<br>支付本息 | 200,000      | 2,964      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 長沙銀行株洲支行            | 保本保證<br>收益型                   | 100,000    | 2014年<br>12月18日 | 2015年<br>1月22日 | 到期一併<br>支付本息 | 100,000      | 431        | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 光大銀行株洲支行            | 保本浮動<br>收益，簽訂<br>補充協議<br>保證收益 | 200,000    | 2014年<br>12月23日 | 2015年<br>3月24日 | 到期一併<br>支付本息 | 200,000      | 2,443      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 長沙銀行株洲支行            | 保本保證<br>收益型                   | 100,000    | 2014年<br>12月30日 | 2015年<br>2月4日  | 到期一併<br>支付本息 | 100,000      | 444        | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 中信銀行贛雞分行            | 保本浮動<br>收益型                   | 20,000     | 2014年<br>12月30日 | 2015年<br>2月9日  | 到期一併<br>支付本息 | 20,000       | 63         | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 中行贛雞中山東路<br>東城支行    | 保本保證<br>收益型                   | 60,000     | 2014年<br>12月30日 | 2015年<br>3月31日 | 到期一併<br>支付本息 | 60,000       | 651        | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 上海浦東發展銀行<br>北京分行營業部 | 非保本<br>固定收益                   | 200,000    | 2014年<br>12月30日 | 2015年<br>3月31日 | 到期一併<br>支付本息 | 200,000      | 2,250      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 浦發銀行株洲支行            | 保本保證<br>收益型                   | 120,000    | 2014年<br>12月30日 | 2015年<br>6月29日 | 到期一併<br>支付本息 | 120,000      | 2,722      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 興業銀行株洲支行            | 保本浮動<br>收益，簽訂<br>補充協議<br>保證收益 | 140,000    | 2014年<br>12月31日 | 2015年<br>1月7日  | 到期一併<br>支付本息 | 140,000      | 94         | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 中信銀行株洲分行            | 保本浮動<br>收益，簽訂<br>補充協議<br>保證收益 | 300,000    | 2014年<br>12月31日 | 2015年<br>1月7日  | 到期一併<br>支付本息 | 300,000      | 184        | 是            | —            | 否          | 否    | —    |



## 重要事項

| 受託人               | 委託理財產<br>品類型                  | 委託理財<br>金額 | 委託理財<br>起始日期    | 委託理財<br>終止日期    | 報酬確定方式       | 實際收回<br>本金金額 | 實際獲得<br>收益 | 是否經過<br>法定程序 | 計提減值<br>準備金額 | 是否關聯<br>交易 | 是否涉訴 | 關聯關係 |
|-------------------|-------------------------------|------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|------|------|
| 中行寶雞中山東路<br>東城支行  | 保本保證<br>收益型                   | 30,000     | 2014年<br>12月31日 | 2015年<br>1月20日  | 到期一併<br>支付本息 | 30,000       | 94         | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 中信銀行寶雞分行          | 保本浮動<br>收益型                   | 30,000     | 2014年<br>12月31日 | 2015年<br>1月23日  | 到期一併<br>支付本息 | 30,000       | 135        | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 光大銀行株洲支行          | 保本浮動<br>收益，簽訂<br>補充協議<br>保證收益 | 200,000    | 2014年<br>12月31日 | 2015年<br>3月31日  | 到期一併<br>支付本息 | 200,000      | 2,416      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 中國農業銀行北京<br>萬壽路支行 | 保本保證<br>收益型                   | 200,000    | 2014年<br>12月31日 | 2015年<br>4月1日   | 到期一併<br>支付本息 | 200,000      | 2,071      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 交通銀行北京<br>世紀城支行   | 非保本<br>浮動收益                   | 300,000    | 2014年<br>12月31日 | 2015年<br>4月1日   | 到期一併<br>支付本息 | 300,000      | 3,534      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 中國工商銀行<br>北京會城門支行 | 非保本<br>浮動收益                   | 200,000    | 2014年<br>12月31日 | 2015年<br>4月4日   | 到期一併<br>支付本息 | 200,000      | 2,421      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 農業銀行高新<br>技術區支行   | 保本保證<br>收益型                   | 300,000    | 2015年<br>5月15日  | 2015年<br>8月14日  | 到期一併<br>支付本息 | 300,000      | 3,107      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 廣發銀行株洲支行          | 保本保證<br>收益型                   | 500,000    | 2015年<br>5月15日  | 2015年<br>11月13日 | 到期一併<br>支付本息 | 500,000      | 12,216     | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 長沙銀行株洲支行          | 保本保證<br>收益型                   | 400,000    | 2015年<br>5月15日  | 2015年<br>9月18日  | 到期一併<br>支付本息 | 400,000      | 6,049      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 浦發銀行株洲支行          | 保本保證<br>收益型                   | 130,000    | 2015年<br>5月19日  | 2015年<br>11月16日 | 到期一併<br>支付本息 | 130,000      | 3,077      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 交通銀行株洲分行<br>營業部   | 保本保證<br>收益型                   | 120,000    | 2015年<br>5月21日  | 2015年<br>8月24日  | 到期一併<br>支付本息 | 120,000      | 1,406      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |
| 交通銀行株洲分行<br>營業部   | 保本保證<br>收益型                   | 190,000    | 2015年<br>5月21日  | 2015年<br>8月24日  | 到期一併<br>支付本息 | 190,000      | 2,084      | 是            | —            | 否          | 否    | —    |

## 重要事項

| 受託人           | 委託理財產品類型 | 委託理財金額  | 委託理財起始日期    | 委託理財終止日期    | 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 | 關聯關係 |
|---------------|----------|---------|-------------|-------------|----------|----------|--------|----------|----------|--------|------|------|
| 浦發銀行株州支行      | 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 | 350,000  | 8,285  | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 交通銀行株州分行營業部   | 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 | 90,000   | 1,022  | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 中國銀行株州分行      | 保本保證收益型  | 100,000 | 2015年12月15日 | 2016年2月16日  | 到期一併支付本息 | -        | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 浦發銀行株州支行      | 保本保證收益型  | 100,000 | 2015年12月16日 | 2016年2月14日  | 到期一併支付本息 | -        | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 農行株州高新技術開發區支行 | 保本保證收益型  | 100,000 | 2015年12月16日 | 2016年2月17日  | 到期一併支付本息 | -        | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 長沙銀行株州支行      | 保本保證收益型  | 200,000 | 2015年12月17日 | 2016年3月15日  | 到期一併支付本息 | -        | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 中信銀行株州分行      | 保本保證收益型  | 100,000 | 2015年12月17日 | 2016年6月17日  | 到期一併支付本息 | -        | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 廣發銀行株州支行      | 保本保證收益型  | 200,000 | 2015年12月17日 | 2016年6月17日  | 到期一併支付本息 | -        | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 浦發銀行          | 保本保證收益型  | 45,000  | 2015年12月18日 | 2016年1月17日  | 到期一併支付本息 | -        | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 交通銀行株州分行      | 保本保證收益型  | 200,000 | 2015年12月21日 | 2016年3月22日  | 到期一併支付本息 | -        | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 工商銀行時代支行      | 保本浮動收益型  | 49,000  | 2015年12月22日 | 2016年1月26日  | 到期一併支付本息 | -        | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 中國銀行株州分行      | 保本保證收益型  | 200,000 | 2015年12月24日 | 2016年1月13日  | 到期一併支付本息 | -        | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 農業銀行廣州碧桂園支行   | 保本保證收益型  | 10,000  | 2015年12月26日 | 2016年1月15日  | 到期一併支付本息 | -        | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 興業銀行貴縣分行      | 保本浮動收益型  | 50,000  | 2015年12月28日 | 2016年1月29日  | 到期一併支付本息 | -        | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |

## 重要事項

| 受託人           | 委託理財產品類型 | 委託理財金額    | 委託理財起始日期    | 委託理財終止日期   | 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 | 關聯關係 |
|---------------|----------|-----------|-------------|------------|----------|-----------|--------|----------|----------|--------|------|------|
| 中國銀行寶雞東城支行    | 保本保證收益型  | 70,000    | 2015年12月28日 | 2016年3月3日  | 到期一併支付本息 | -         | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 長沙銀行株洲支行      | 保本保證收益型  | 200,000   | 2015年12月28日 | 2016年6月27日 | 到期一併支付本息 | -         | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 中信銀行寶雞分行      | 保本保證收益型  | 20,000    | 2015年12月29日 | 2016年2月3日  | 到期一併支付本息 | -         | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 浦發銀行寶雞分行      | 混合型保證收益  | 60,000    | 2015年12月29日 | 2016年3月29日 | 到期一併支付本息 | -         | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 廣發銀行株洲支行      | 保本保證收益型  | 200,000   | 2015年12月29日 | 2016年6月30日 | 到期一併支付本息 | -         | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 浦發銀行株洲支行      | 保本保證收益型  | 200,000   | 2015年12月30日 | 2016年6月27日 | 到期一併支付本息 | -         | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 中信銀行株洲分行      | 保本保證收益型  | 400,000   | 2015年12月30日 | 2016年7月2日  | 到期一併支付本息 | -         | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 交通銀行株洲分行      | 保本浮動收益型  | 300,000   | 2015年12月31日 | 2016年5月28日 | 到期一併支付本息 | -         | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 華融湘江東一路支行     | 保本浮動收益型  | 200,000   | 2015年12月31日 | 2016年5月30日 | 到期一併支付本息 | -         | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 農行株洲高新技術開發區支行 | 保本保證收益型  | 200,000   | 2015年12月31日 | 2016年6月29日 | 到期一併支付本息 | -         | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 中國銀行寶雞東城支行    | 非保本浮動收益型 | 50,000    | 2015年12月31日 | -          | 到期一併支付本息 | -         | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 平安銀行          | 保本浮動收益型  | 5,000     | 2015年9月25日  | 2016年1月11日 | 到期一併支付本息 | -         | -      | 是        | -        | 否      | 否    | -    |
| 合計            | /        | 9,739,000 | /           | /          | /        | 6,480,000 | 83,994 | /        | -        | /      | /    | /    |

逾期未收回的本金和收益累計金額(元)

委託理財的情況說明

公司本期末委託理財餘額3,259百萬元，較上年末減少25.9%，主要是公司購買的銀行保本型理財產品到期贖回到賬。

## 六、其他重大事項的說明

### (一) 中國南車與中國北車合併

2014年12月29至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」)獲得國務院國資委原則同意，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。

### (二) 超短期融資券發行情況

報告期內，公司為補充公司日常營運資金、補充四方股份流動資金需求、償還公司本部銀行貸款、補充公司本部流動資金需求，分別於2015年7月16日、2015年7月23日、2015年8月19日、2015年11月2日、2015年11月2日及2015年11月17日成功發行六期總額為人民幣11,000百萬元的超短期融資券。

## 重要事項

### (三) 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公司的股東及SMD公司的子公司SMD Investment訂立協議。根據協議，時代電氣收購SMD公司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。

### (四) 時代新材向株洲所非公開發行股份

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，向其控股股東株洲所非公開發行A股股票，株洲所將以現金方式認購本次發行的全部股票。2016年1月5日，此次非公開發行的A股股票在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記完畢，限售期36個月。

### (五) 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。

### (六) 關於與鐵路總公司知識產權事宜

根據國務院機構改革和職能轉變方案，鐵路總公司於2013年3月正式成立。依據國務院批覆文件，鐵路總公司承繼原以鐵道部名義簽訂的債權債務等經濟合同、民事合同、協議等權利和義務；承繼原鐵道部及國家鐵路系統擁有的無形資產、知識產權、品牌、商標等權益，統一管理使用。鐵路總公司逐步開始對其繼承的原鐵道部的資產進行梳理，包括對原鐵道部過去組織的包括本公司前身在內的國內多家公司形成投標聯合體參與國際招投標及技術引進涉及的知識產權及未來衍生技術(「相關知識產權」)安排進行梳理及確認。

鐵路總公司成立後，組織包括本公司在內的國內多家公司，形成投標聯合體，具體推動高鐵走出去工作。為了更好地落實一帶一路戰略，加快中國高鐵走出去步伐，實現共贏目標，本公司與鐵路總公司已就涉及本公司的相關知識產權的安排達成一致，同意按以下原則對相關知識產權予以確認：(1)就本公司及本公司前身與原鐵道部已有合同或協議明文約定為共有的相關知識產權，按原約定確認為本公司與鐵路總公司的共有知識產權；(2)就本公司及本公司前身與原鐵道部未有合同或協議明文約定為共有的相關知識產權，按適用的中國法律規定確認為本公司與中國鐵路總公司在該等相關知識產權的權益；(3)依據上述(1)和(2)確認為本公司與鐵路總公司共有的相關知識產權，在未來對外轉讓或許可他人使用而取得轉讓收益／許可費時，本公司屆時將與鐵路總公司按照相關規定、慣例及約定公平確定具體分成。本公司已與鐵路總公司在上述原則的框架內，就具體相關知識產權簽署協議。

上述相關知識產權安排的確認是依據本公司及本公司前身和原鐵道部的先前約定或有關法律法規對雙方就相關知識產權應享有的權利的依法確認為和落實，不構成對相關知識產權的處置。上述相關知識產權安排的確認不會對本公司的歷史財務信息造成影響，並且，本公司預計其亦不會對本公司未來的業務運營以及財務報表造成實質性不利影響。

## 七、重大後續事件

### (七) 收購中華聯合保險控股股份有限公司部分股權

2016年1月7日及8日，公司參與並成功競得中國保險保障基金有限責任公司在北京金融資產交易所掛牌方式對外轉讓的其所持中華聯合保險控股股份有限公司(“中華聯合保險”)20億股股權(「本次交易」)，成交價為人民幣4,455百萬元。本次交易完成後，公司將持有中華聯合保險13.06%股權。

本次交易的詳情請參見公司於上交所網站和聯交所網站刊發的日期為2016年1月8日、2016年1月12日和2016年2月6日的相關公告。

### (八) 發行H股可轉換債券

公司於2016年2月5日發行了總額為600百萬美元，期限為5年的零票息H股可轉換債券。詳情請參見公司於上交所網站和聯交所網站刊發的日期為2016年1月25日、2016年2月5日、2016年3月7日的相關公告。

# 獨立核數師報告

致中國中車股份有限公司全體股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

我們已審核列載於第 111 至 255 頁中國中車股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，其中包括於 2015 年 12 月 31 日的合併及公司財務狀況表、截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表以及主要會計政策概要和其他解釋資料。

## 董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例披露規定，編製及公允真實地列報該等合併財務報表，及其認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核就該等合併財務報表發表意見。我們僅向全體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。本核數師不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實公允地列報合併財務報表相關的內部控制，以按情況設計適當的審核程序，但並非對實體內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的適當性及所作出的會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核證據是充足和適當的，為我們的審核意見提供了基礎。

## 意見

我們認為，該等合併財務報表已根據國際財務報告準則真實而公允地反映貴公司及貴集團於2015年12月31日的財務狀況，及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港公司條例的披露要求妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2016年3月29日



# 合併利潤表及合併綜合收益表

截至2015年12月31日止年度

|                           | 附註 | 2015<br>人民幣千元     | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------------------------|----|-------------------|-----------------------|
| 收入                        | 6  | 237,784,602       | 218,450,551           |
| 營業成本                      | 9  | (191,249,660)     | (175,619,726)         |
| <b>毛利</b>                 |    | <b>46,534,942</b> | <b>42,830,825</b>     |
| 其他收入及收益                   | 6  | 3,641,718         | 2,534,333             |
| 銷售及分銷開支                   |    | (7,953,534)       | (7,401,891)           |
| 行政開支                      |    | (22,486,214)      | (19,726,961)          |
| 其他開支淨額                    | 7  | (1,695,118)       | (2,216,899)           |
| 財務費用                      | 8  | (1,412,319)       | (2,269,518)           |
| 應佔利潤及虧損：                  |    |                   |                       |
| 合營公司                      |    | 231,205           | 598,706               |
| 聯營公司                      |    | 187,751           | 134,928               |
| <b>除稅前利潤</b>              | 9  | <b>17,048,431</b> | <b>14,483,523</b>     |
| 所得稅開支                     | 12 | (2,950,553)       | (2,137,162)           |
| <b>年度利潤</b>               |    | <b>14,097,878</b> | <b>12,346,361</b>     |
| <b>其他綜合收益(除稅後)</b>        |    |                   |                       |
| 不能被重分類進損益的項目：             |    |                   |                       |
| 設定福利計劃的重估收益               | 37 | (24,043)          | (272,766)             |
| 以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益的項目： |    |                   |                       |
| 可供出售投資產生的淨利得(損失)金額        |    | (441,167)         | 39,822                |
| 所得稅影響                     |    | 73,424            | (8,658)               |
| 換算海外業務之匯兌差額               |    | (52,130)          | (114,430)             |
| <b>年內其他綜合收益(除稅後)</b>      |    | <b>(443,916)</b>  | <b>(356,032)</b>      |
| <b>年內綜合收益總額</b>           |    | <b>13,653,962</b> | <b>11,990,329</b>     |
| <b>應歸屬於以下人士的利潤：</b>       |    |                   |                       |
| 母公司擁有人                    |    | 11,818,398        | 10,815,468            |
| 非控股權益                     |    | 2,279,480         | 1,530,893             |
|                           |    | <b>14,097,878</b> | <b>12,346,361</b>     |
| <b>應歸屬於以下人士的綜合收益總額：</b>   |    |                   |                       |
| 母公司擁有人                    |    | 11,381,479        | 10,565,034            |
| 非控股權益                     |    | 2,272,483         | 1,425,295             |
|                           |    | <b>13,653,962</b> | <b>11,990,329</b>     |
| <b>每股盈利(人民幣)</b>          | 14 |                   |                       |
| — 基本                      |    | 0.43              | 0.41                  |
| — 攤薄                      |    | 0.43              | 0.41                  |

# 合併財務狀況表

2015年12月31日

|                | 附註 | 2015年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重述) | 2014年<br>1月1日<br>人民幣千元<br>(重述) |
|----------------|----|--------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| <b>非流動資產</b>   |    |                          |                                  |                                |
| 物業、廠房及設備       | 15 | 62,179,704               | 58,743,008                       | 53,610,149                     |
| 投資性房地產         | 16 | 938,763                  | 64,408                           | 74,224                         |
| 土地租賃預付款項－非流動   | 17 | 14,428,338               | 13,547,706                       | 13,133,615                     |
| 商譽             | 18 | 1,315,234                | 792,086                          | 74,943                         |
| 其他無形資產         | 19 | 3,259,885                | 1,948,552                        | 1,383,404                      |
| 於合營公司的投資       | 20 | 1,637,636                | 2,888,625                        | 3,060,488                      |
| 於聯營公司的投資       | 21 | 1,975,241                | 1,924,958                        | 1,877,358                      |
| 客戶貸款及墊款        |    | 170,874                  | 29,700                           | 30,000                         |
| 可供出售投資－非流動     | 22 | 3,156,509                | 1,022,006                        | 787,249                        |
| 持有至到期投資        | 23 | 197,928                  | —                                | —                              |
| 遞延稅項資產         | 24 | 2,743,530                | 1,927,645                        | 1,040,732                      |
| 其他非流動資產        | 25 | 14,163,863               | 15,362,943                       | 12,626,598                     |
|                |    | <b>106,167,505</b>       | <b>98,251,637</b>                | <b>87,698,760</b>              |
| <b>流動資產</b>    |    |                          |                                  |                                |
| 土地租賃預付款項       | 17 | 348,194                  | 335,208                          | 396,478                        |
| 存貨             | 26 | 59,746,569               | 59,628,329                       | 36,606,231                     |
| 可供出售投資－流動      | 22 | 3,259,000                | 4,400,000                        | 700,000                        |
| 貿易應收款項         | 27 | 72,514,398               | 58,423,719                       | 63,953,977                     |
| 應收票據           | 28 | 10,166,491               | 8,880,020                        | 7,582,503                      |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 29 | 18,787,454               | 19,804,879                       | 18,770,484                     |
| 按公允價值計入損益的金融資產 |    | 3,424                    | 4,387                            | 15,896                         |
| 應收客戶建造合約款項     | 30 | 39,632                   | 38,074                           | 3,369                          |
| 應收稅款           |    | 92,375                   | 151,211                          | 55,656                         |
| 受限資金           | 31 | 4,613,695                | 5,059,305                        | 2,580,983                      |
| 現金及銀行結餘        | 31 | 34,754,992               | 43,836,907                       | 23,221,287                     |
| 拆出資金           | 32 | 1,200,000                | —                                | —                              |
|                |    | <b>205,526,224</b>       | <b>200,562,039</b>               | <b>153,886,864</b>             |

## 合併財務狀況表

2015年12月31日

|                   | 附註 | 2015年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重述) | 2014年<br>1月1日<br>人民幣千元<br>(重述) |
|-------------------|----|--------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| <b>流動負債</b>       |    |                          |                                  |                                |
| 貿易應付款項            | 33 | 83,179,106               | 71,389,640                       | 59,321,984                     |
| 應付票據              | 34 | 22,790,082               | 21,551,467                       | 21,581,381                     |
| 其他應付款項及應計費用       | 35 | 41,244,977               | 47,539,269                       | 28,250,645                     |
| 按公允價值計入損益的金融負債    |    | 359                      | 1,000                            | 1,201                          |
| 一年內到期的計息銀行及其他借款   | 36 | 15,259,583               | 27,375,105                       | 28,255,445                     |
| 設定福利計劃確認的負債－流動    | 37 | 351,648                  | 391,335                          | 386,948                        |
| 應付稅款              |    | 1,534,414                | 1,310,418                        | 1,023,599                      |
| 客戶存款              |    | 1,861,947                | 1,012,469                        | 455,347                        |
| 長期應付款－流動          |    | 76,896                   | 73,680                           | —                              |
| 產品保用撥備－流動         | 38 | 2,279,999                | 1,951,783                        | 1,131,096                      |
| 政府補貼－流動           | 39 | 511,895                  | 316,370                          | 234,832                        |
|                   |    | <b>169,090,906</b>       | <b>172,912,536</b>               | <b>140,642,478</b>             |
| <b>流動資產淨額</b>     |    |                          |                                  |                                |
|                   |    | <b>36,435,318</b>        | <b>27,649,503</b>                | <b>13,244,386</b>              |
| <b>資產總額減流動負債</b>  |    |                          |                                  |                                |
|                   |    | <b>142,602,823</b>       | <b>125,901,140</b>               | <b>100,943,146</b>             |
| <b>權益</b>         |    |                          |                                  |                                |
| 股本                | 41 | 27,288,758               | 13,803,000                       | 13,803,000                     |
| 儲備                |    | 69,611,558               | 75,491,953                       | 61,090,253                     |
| <b>母公司擁有人應佔權益</b> |    |                          |                                  |                                |
|                   |    | <b>96,900,316</b>        | <b>89,294,953</b>                | <b>74,893,253</b>              |
| <b>非控股權益</b>      |    |                          |                                  |                                |
|                   |    | <b>16,674,257</b>        | <b>12,882,276</b>                | <b>11,398,417</b>              |
| <b>權益總額</b>       |    |                          |                                  |                                |
|                   |    | <b>113,574,573</b>       | <b>102,177,229</b>               | <b>86,291,670</b>              |

## 合併財務狀況表

2015年12月31日

|                     | 附註 | 2015年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重述) | 2014年<br>1月1日<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------------------|----|--------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| <b>非流動負債</b>        |    |                          |                                  |                                |
| 一年以上到期的計息銀行及其他借款    | 36 | 14,316,253               | 12,215,964                       | 4,983,788                      |
| 長期應付款               |    | 275,924                  | 239,216                          | 31,206                         |
| 設定福利計劃確認的負債－非流動     | 37 | 4,054,445                | 4,200,975                        | 3,493,881                      |
| 產品保用撥備－非流動          | 38 | 3,741,417                | 1,795,359                        | 1,147,285                      |
| 政府補貼－非流動            | 39 | 5,556,354                | 4,568,943                        | 4,693,879                      |
| 遞延稅項負債              | 24 | 241,975                  | 193,458                          | 62,393                         |
| 其他非流動負債             |    | 841,882                  | 509,996                          | 239,044                        |
|                     |    | <b>29,028,250</b>        | <b>23,723,911</b>                | <b>14,651,476</b>              |
| <b>非流動負債和股東權益總計</b> |    | <b>142,602,823</b>       | <b>125,901,140</b>               | <b>100,943,146</b>             |

第111頁至第255頁的財務報表業經本公司董事會於2016年3月29日決議批准，由下列負責人簽署：

崔殿國  
董事

奚國華  
董事

# 合併權益變動表

截至2015年12月31日止年度

|                   | 母公司擁有人應佔   |              |            |          |            |           |           |         |           |             |             |            | 非控股權益       | 權益    |
|-------------------|------------|--------------|------------|----------|------------|-----------|-----------|---------|-----------|-------------|-------------|------------|-------------|-------|
|                   | 股本         | 資本公積         | 可供出售投資重估儲備 | 股票期權儲備   | 設定福利計劃重估儲備 | 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     | 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 |
|                   |            | (註1)         |            |          | (註2)       | (註3)      | (註4)      |         | (註5)      |             |             |            |             |       |
| 於2015年1月1日(原述)    | 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              | -          | 33,888,861   | (6,326)    | -        | (525,148)  | -         | 49,957    | 38,039  | (24,627)  | 15,342,525  | 48,763,281  | 1,817,307  | 50,580,588  |       |
| 並購的後續調整           | -          | -            | -          | -        | -          | -         | -         | -       | 13,707    | 7,434       | 21,141      | 53,771     | 74,912      |       |
| 於2015年1月1日(重述)    | 13,803,000 | 43,802,925   | 157,425    | 47,584   | (496,658)  | 1,123,312 | 49,957    | 174,707 | (74,935)  | 30,707,636  | 89,294,953  | 12,882,276 | 102,177,229 |       |
| 年度利潤              | -          | -            | -          | -        | -          | -         | -         | -       | -         | 11,818,398  | 11,818,398  | 2,279,480  | 14,097,878  |       |
| 年內其他綜合收益：         |            |              |            |          |            |           |           |         |           |             |             |            |             |       |
| 可供出售投資公允價值變動，除稅   | -          | -            | (367,216)  | -        | -          | -         | -         | -       | -         | -           | (367,216)   | (527)      | (367,743)   |       |
| 設定福利計劃的重估收益       | -          | -            | -          | -        | (27,572)   | -         | -         | -       | -         | -           | (27,572)    | 3,529      | (24,043)    |       |
| 換算海外業務之匯兌差額       | -          | -            | -          | -        | -          | -         | -         | -       | (42,131)  | -           | (42,131)    | (9,999)    | (52,130)    |       |
| 年內綜合收益總額          | -          | -            | (367,216)  | -        | (27,572)   | -         | -         | -       | (42,131)  | 11,818,398  | 11,381,479  | 2,272,483  | 13,653,962  |       |
| 對子公司額外權益的視同購買(註6) | -          | (395,006)    | -          | -        | -          | -         | -         | -       | -         | (96,823)    | (491,829)   | 491,829    | -           |       |
| 2015年同一控制下企業      |            |              |            |          |            |           |           |         |           |             |             |            |             |       |
| 合併的股票發行(註1)       | 13,485,758 | (13,485,758) | -          | -        | -          | -         | -         | -       | -         | -           | -           | -          | -           |       |
| 收購子公司             | -          | -            | -          | -        | -          | -         | -         | -       | -         | -           | -           | 1,425,518  | 1,425,518   |       |
| 收購非控股股東           | -          | (11,616)     | -          | -        | -          | -         | -         | -       | -         | -           | (11,616)    | (95,362)   | (106,978)   |       |
| 非控股股東註資           | -          | -            | -          | -        | -          | -         | -         | -       | -         | -           | -           | 519,015    | 519,015     |       |
| 宣派子公司非控股股東之股息     | -          | -            | -          | -        | -          | -         | -         | -       | -         | -           | -           | (822,424)  | (822,424)   |       |
| 以權益結算的股份          |            |              |            |          |            |           |           |         |           |             |             |            |             |       |
| 支付確認              | -          | -            | -          | (47,584) | -          | -         | -         | -       | -         | -           | (47,584)    | -          | (47,584)    |       |
| 宣派股息              | -          | -            | -          | -        | -          | -         | -         | -       | -         | (3,274,651) | (3,274,651) | -          | (3,274,651) |       |
| 一般風險儲備撥款          | -          | -            | -          | -        | -          | -         | 164,982   | -       | (164,982) | -           | -           | -          | -           |       |
| 提取法定盈餘公積          | -          | -            | -          | -        | -          | 678,367   | -         | -       | (678,367) | -           | -           | -          | -           |       |
| 提取專項儲備            | -          | -            | -          | -        | -          | -         | 546,668   | -       | -         | -           | 546,668     | 17,430     | 564,098     |       |
| 使用專項儲備            | -          | -            | -          | -        | -          | -         | (546,668) | -       | -         | -           | (546,668)   | (17,430)   | (564,098)   |       |
| 其他                | -          | 49,564       | -          | -        | -          | -         | -         | -       | -         | -           | 49,564      | 922        | 50,486      |       |
| 於2015年12月31日      | 27,288,758 | 29,960,109   | (209,791)  | -        | (524,230)  | 1,801,679 | 49,957    | 339,689 | (117,066) | 38,311,211  | 96,900,316  | 16,674,257 | 113,574,573 |       |

## 合併權益變動表

截至2015年12月31日止年度

|                     | 母公司擁有人應佔   |            |          |          |           |           |           |         |          |             |             |            |             |
|---------------------|------------|------------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|---------|----------|-------------|-------------|------------|-------------|
|                     | 股本         | 資本公積       | 可供       | 股票       | 設定        | 普通法定      | 專項儲備      | 一般      | 匯兌波動     | 保留盈利        | 總額          | 非控股        | 權益          |
|                     |            |            | 出售投資     |          | 福利計劃      |           |           | 風險儲備    |          |             |             |            |             |
| 人民幣千元               | 人民幣千元      | 重估儲備       | 期權儲備     | 重估儲備     | 公積金       | 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       |
|                     |            | (註1)       |          |          | (註2)      |           | (註3)      | (註4)    |          | (註5)        |             |            |             |
| <b>於2014年1月1日</b>   | 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的影響      | -          | 26,142,092 | (12,442) | -        | (356,952) | -         | 49,957    | 34,582  | (11,470) | 11,916,965  | 37,762,732  | 1,746,222  | 39,508,954  |
| 於2014年1月1日(重述)      | 13,803,000 | 36,628,275 | 126,261  | 79,248   | (224,982) | 1,043,985 | 49,957    | 34,582  | (65,013) | 23,417,940  | 74,893,253  | 11,398,417 | 86,291,670  |
| 年度利潤                | -          | -          | -        | -        | -         | -         | -         | -       | -        | 10,815,468  | 10,815,468  | 1,530,893  | 12,346,361  |
| 年內其他綜合收益：           |            |            |          |          |           |           |           |         |          |             |             |            |             |
| 可供出售投資公允價值變動，       |            |            |          |          |           |           |           |         |          |             |             |            |             |
| 除稅                  | -          | -          | 31,164   | -        | -         | -         | -         | -       | -        | -           | 31,164      | -          | 31,164      |
| 設定福利計劃的重估收益         | -          | -          | -        | -        | (271,676) | -         | -         | -       | -        | -           | (271,676)   | (1,090)    | (272,766)   |
| 換算海外業務之匯兌差額         | -          | -          | -        | -        | -         | -         | -         | -       | (9,922)  | -           | (9,922)     | (104,508)  | (114,430)   |
| 年內綜合收益總額            | -          | -          | 31,164   | -        | (271,676) | -         | -         | -       | (9,922)  | 10,815,468  | 10,565,034  | 1,425,295  | 11,990,329  |
| 股東註資                | -          | 7,730,082  | -        | -        | -         | -         | -         | -       | -        | -           | 7,730,082   | -          | 7,730,082   |
| 同一控制下企業合併           | -          | (554,424)  | -        | -        | -         | -         | -         | -       | -        | -           | (554,424)   | -          | (554,424)   |
| 收購子公司               | -          | -          | -        | -        | -         | -         | -         | -       | -        | -           | -           | 184,330    | 184,330     |
| 收購非控股股東             | -          | (16,791)   | -        | -        | -         | -         | -         | 3,456   | -        | (3,456)     | (16,791)    | (124,264)  | (141,055)   |
| 非控股股東註資             | -          | -          | -        | -        | -         | -         | -         | -       | -        | -           | -           | 430,598    | 430,598     |
| 宣派子公司非控股股東之股息       | -          | -          | -        | -        | -         | -         | -         | -       | -        | -           | -           | (420,473)  | (420,473)   |
| 以權益結算的股份支付確認        | -          | (3,920)    | -        | (31,664) | -         | -         | -         | -       | -        | -           | (35,584)    | (27)       | (35,611)    |
| 宣派股息                | -          | -          | -        | -        | -         | -         | -         | -       | -        | (3,306,281) | (3,306,281) | -          | (3,306,281) |
| 一般風險儲備撥款            | -          | -          | -        | -        | -         | -         | -         | 136,669 | -        | (136,669)   | -           | -          | -           |
| 提取法定盈餘公積            | -          | -          | -        | -        | -         | 79,327    | -         | -       | -        | (79,327)    | -           | -          | -           |
| 提取專項儲備              | -          | -          | -        | -        | -         | -         | 364,563   | -       | -        | -           | 364,563     | 7,212      | 371,775     |
| 使用專項儲備              | -          | -          | -        | -        | -         | -         | (364,563) | -       | -        | -           | (364,563)   | (7,212)    | (371,775)   |
| 處置子公司               | -          | -          | -        | -        | -         | -         | -         | -       | -        | -           | -           | (11,814)   | (11,814)    |
| 其他                  | -          | 19,703     | -        | -        | -         | -         | -         | -       | -        | (39)        | 19,664      | 214        | 19,878      |
| <b>於2014年12月31日</b> | 13,803,000 | 43,802,925 | 157,425  | 47,584   | (496,658) | 1,123,312 | 49,957    | 174,707 | (74,935) | 30,707,636  | 89,294,953  | 12,882,276 | 102,177,229 |

## 合併權益變動表

截至2015年12月31日止年度

- 註1：資本儲備結餘主要包括股本參與者的注資、於本公司根據有關中國會計準則編製的法定綜合財務報表中所示在本公司及其子公司(本集團)資本儲備內直接處理的若干專案，以及收購受共同控制子公司所產生的儲備。
- 註2：根據中華人民共和國(「中國」)相關法律及法規，依據中華人民共和國公司法建立的公司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3：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。當安全措施產生費用或資本支出時，可以使用安全生產費用。安全生產費用使用金額從專項儲備科目轉到保留盈利科目。
- 註4：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做為利潤分配，一般準備的餘額不應低於風險資產2015年12月31日餘額的1.5%。財務公司根據董事會決議，本年提取一般準備人民幣164,982,000元(截至2014年：人民幣136,669,000元)。
- 註5：2015年12月31日子公司提供的法定盈餘公積金人民幣7,318,885,000元(截至2014年：人民幣5,047,196,000元)。
- 註6：本集團全資子公司—中車株洲電力機車研究所有限公司今年購買上交所上市公司—株洲時代新材料科技股份有限公司(簡稱「時代新材」)非公開發行股票141,376,060股。

# 合併現金流量表

截至2015年12月31日止年度

|                             | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| <b>經營活動之現金流量</b>            |               |               |
| 除稅前利潤                       | 17,048,431    | 14,483,523    |
| 調整：                         |               |               |
| 物業、廠房及設備的折舊                 | 4,860,684     | 4,552,092     |
| 投資性房地產的折舊                   | 3,902         | 3,761         |
| 其他非流動資產的折舊                  | 45,818        | 1,485         |
| 土地租賃預付款項的攤銷                 | 429,424       | 335,208       |
| 其他無形資產的攤銷                   | 876,690       | 351,166       |
| 出售物業、廠房及設備的虧損淨額             | 51,052        | 77,110        |
| 出售投資性房地產的虧損淨額               | —             | 753           |
| 出售其他無形資產的(收益)/虧損淨額          | (2)           | 15,273        |
| 出售土地租賃預付款項的收益               | (2,005)       | (507)         |
| 陳舊存貨撥備                      | 604,660       | 511,950       |
| 物業、廠房及設備的減值                 | 41,395        | 49,817        |
| 其他無形資產的減值                   | 15,706        | —             |
| 可供出售投資的減值                   | 1,806         | —             |
| 貿易應收款項的減值                   | 811,162       | 1,538,866     |
| 其他應收款項的減值(轉回)               | (76,711)      | 330,192       |
| 客戶貸款及墊款的減值                  | 1,226         | 800           |
| 其他非流動資產的減值                  | 99,911        | 34,169        |
| 商譽的減值                       | 23,794        | —             |
| 利息收入                        | (563,641)     | (407,471)     |
| 股息收入                        | (19,237)      | (3,058)       |
| 財務費用                        | 1,412,319     | 2,269,518     |
| 應佔聯營公司及合營公司利潤及虧損            | (418,956)     | (733,634)     |
| 以權益結算的股票期權費用                | (47,153)      | (35,324)      |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的損失(收益) | 316           | (11,849)      |
| 處置以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的收益   | (563)         | —             |
| 處置可供出售投資的收益                 | (239,224)     | (13,661)      |
| 過往持有權益公允價值調整增加              | (55,108)      | —             |
| 處置聯營企業的收益                   | (3,884)       | (388,477)     |
| 處置子公司的損失                    | 7,702         | 559           |
| 子公司清算損失                     | 1,592         | —             |
| 理財產品收益                      | (76,827)      | (49,233)      |



## 合併現金流量表

截至2015年12月31日止年度

|                                       | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| 營運資金周轉前的經營活動現金流量                      | 24,834,279    | 22,913,028    |
| 存貨(增加)/減少                             | 4,153,002     | (23,401,249)  |
| 貿易應收款項、應收票據與預付款項、按金及<br>其他應收款項(增加)/減少 | (12,930,803)  | 3,826,260     |
| 受限資金減少/(增加)                           | 334,952       | (2,229,644)   |
| 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項及應計費用(減少)/增加        | 54,988        | 31,454,575    |
| 設定福利計劃確認的負債撥備減少                       | (362,436)     | (205,704)     |
| 產品保用撥備增加                              | 1,589,345     | 1,342,416     |
| 其他非流動資產減少/(增加)                        | 1,359,535     | (2,791,266)   |
| 拆出資金增加                                | (1,200,000)   | —             |
| 經營活動產生的現金流量                           | 17,832,862    | 30,908,416    |
| 已收利息                                  | 476,811       | 407,471       |
| 已付所得稅                                 | (3,328,163)   | (2,878,432)   |
| 經營活動現金流入淨額                            | 14,981,510    | 28,437,455    |

## 合併現金流量表

截至2015年12月31日止年度

|                          | 附註      | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元 |
|--------------------------|---------|---------------|---------------|
| <b>投資活動之現金流量</b>         |         |               |               |
| 購買物業、廠房及設備(利息資本化除外)      |         | (7,386,812)   | (9,215,312)   |
| 購買投資性房地產                 |         | (131,288)     | —             |
| 取得土地租賃預付款項               |         | (1,047,932)   | (414,007)     |
| 購買其他無形資產                 |         | (640,835)     | (237,075)     |
| 於聯營公司的投資                 |         | (104,942)     | (202,996)     |
| 於合營公司的投資                 |         | (59,793)      | (47,234)      |
| 購買可供出售投資                 |         | (6,337,601)   | (6,993,087)   |
| 購買持有至到期投資                |         | (197,928)     | —             |
| 購買公允價值計入損益的金融資產          |         | —             | (64,653)      |
| 投資預付款項                   |         | —             | (167,116)     |
| 對價返還                     | 42.2(a) | 49,770        | —             |
| 已收合營公司股息                 |         | 160,456       | 414,123       |
| 已收可供出售投資股息               |         | 19,237        | 3,813         |
| 已收聯營公司股息                 |         | 160,559       | 29,285        |
| 收購子公司所得款項                | 42      | (487,477)     | (1,596,981)   |
| 出售土地租賃預付款項所得款項           |         | 187,186       | 28,176        |
| 出售物業、廠房及設備所得款項           |         | 153,399       | 316,723       |
| 出售合營公司、聯營公司股權所得款項        |         | 102,639       | 37,500        |
| 出售可供出售投資所得款項             |         | 5,269,828     | 3,075,724     |
| 出售子公司所得款項                | 43      | 40,900        | 6,773         |
| 出售其他無形資產所得款項             |         | 10,132        | —             |
| 原到期日為三個月或以上的無抵押定期存款利息收入  |         | 142,521       | —             |
| 出售按公允價值計入損益的金融資產所得款項     |         | 569           | 64,048        |
| 取得時原到期日為三個月或以上的無抵押定期存款增加 |         | 19,056,005    | 4,177,459     |
| 取得時原到期日為三個月或以上的無抵押定期存款減少 |         | (15,656,096)  | (9,066,826)   |
| 已收政府補助款項                 |         | 1,305,633     | 66,833        |
| 投資活動耗用之現金流量淨額            |         | (5,391,870)   | (19,784,830)  |

## 合併現金流量表

截至2015年12月31日止年度

|                     | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元 |
|---------------------|---------------|---------------|
| 附註                  |               |               |
| <b>融資活動之現金流量</b>    |               |               |
| 償還債券                | —             | (9,000,000)   |
| 償還銀行及其他借款           | (104,838,734) | (116,519,430) |
| 收購非控股股東股份           | (106,978)     | (141,055)     |
| 向股東分派               | (3,220,339)   | (3,306,281)   |
| 已付非控股股東股息           | (733,830)     | (403,734)     |
| 已付利息                | (1,935,816)   | (2,070,098)   |
| 銀行及其他借款所得款項         | 93,544,243    | 111,947,806   |
| 同一控制下企業合併取得子公司取得    | —             | (105,897)     |
| 發行債券所得款項            | —             | 7,700,000     |
| 債券發行費用              | (7,994)       | (4,499)       |
| 為融資而減少的定期存款         | 110,658       | —             |
| 非控股股東注資             | 501,369       | 443,320       |
| 發行短期銀行間公司債及中期票據所得款項 | —             | 26,922,500    |
| 償還短期銀行間公司債          | —             | (15,953,400)  |
| 發行股份所得款項            | —             | 7,822,281     |
| 發行股份費用支出            | —             | (59,050)      |
| 融資活動之現金流量淨額／(使用)    | (16,687,421)  | 7,272,463     |
| 匯率變動的淨影響額           | 7,816         | (83,135)      |
| 年初現金及現金等價物          | 37,034,186    | 21,192,233    |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額   | (7,089,965)   | 15,841,953    |
| 年末現金及現金等價物          | 29,944,221    | 37,034,186    |

# 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 1. 公司資料

中國南車股份有限公司(「中國南車」)於2007年12月28日在中華人民共和國(「中國」)根據中國《公司法》成立為股份有限公司。中國南車A股股票於2008年8月18日在上海證券交易所上市，及中國南車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。中國南車於2012年非公開發行A股普通股，發行後股票數量為13,803,000,000股。

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。中國北車首次公開發行A股股票於2009年12月29日在上海證券交易所上市。中國北車發行的H股股票於2014年5月22日在聯交所主機板上市。截至2014年12月31日，中國北車公開發行的股票為12,259,780,000股。

中國南車與中國北車於2014年12月30日發佈聯合公告，宣佈兩家公司就合併方案簽訂了合併協定。中國南車通過向中國北車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並合併中國北車。中國南車和中國北車的A股和H股採用同一換股比例1:1.10進行換股，即每1股中國北車A股股票可以換取1.10股中國南車將發行的中國南車A股股票，每1股中國北車H股股票可以換取1.10股中國南車將發行的中國南車H股股票。由於合併協定中的約定條件已達成，合併協議於2015年5月28日生效。中國北車A股及中國北車H股股份亦分別於上海證券交易所及聯交所撤銷上市。合併後，中國南車將繼承中國北車的全部資產、債權債務和業務，中國北車已依法註銷。A股及H股股票發行詳情參見附註五、41。

於2015年6月1日，中國南車名稱由中國南車股份有限公司(CSR Corporation Limited)更改為中國中車股份有限公司(CRRC Corporation Limited)(以下簡稱「中國中車」、「本公司」)。

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。

本公司及其附屬公司(統稱本集團)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。

# 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 1. 公司資料(續)

### 同一控制下企業合併

基於2015年企業合併的背景，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，詳細信息參見附註42.1(b)。2015年，同樣在國資委共同控制下的中國南車和中國北車的最終控股公司中國南車集團(原中國南方機車車輛工業集團公司)和中國北方機車車輛工業集團公司，合併為中國中車集團公司。

## 2. 對新訂及經修訂的國際財務報告準則的應用

### 2.1 新訂及經修訂的國際財務報告準則自本會計期間起強制生效

本會計期間，本集團首次採用了由國際會計準則委員會頒佈新訂及經修訂的國際財務報告準則，新訂及經修訂的國際財務報告準則自本會計期間起強制生效。

- 國際會計準則第19號(修訂本) 定額福利計劃：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

本會計期間應用上述新訂或經修訂國際財務報告準則，不會對本合併財務報表所報告之金額及／或本合併財務報表內所載之披露構成重大影響。

## 2. 對新訂及經修訂的國際財務報告準則的應用(續)

### 2.2 新訂及經修訂的國際財務報告準則已頒佈但尚未生效

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| 國際財務報告準則第9號                         | 金融工具 <sup>1</sup>                      |
| 國際財務報告準則第15號                        | 合同收入 <sup>1</sup>                      |
| 國際財務報告準則第16號                        | 租賃 <sup>2</sup>                        |
| 國際財務報告準則第11號(修訂本)                   | 取得共同經營中權益的會計處理 <sup>3</sup>            |
| 國際會計準則第1號(修訂本)                      | 主動披露 <sup>3</sup>                      |
| 國際會計準則第16號和38號(修訂本)                 | 明確的可接受折舊和攤銷方法 <sup>3</sup>             |
| 國際財務報告準則修訂                          | 國際財務報告準則的年度改進：2012-2014週期 <sup>3</sup> |
| 國際會計準則第16號和41號(修訂本)                 | 農業：承載植物 <sup>3</sup>                   |
| 國際會計準則第10號和28號(修訂本)                 | 投資者及其關聯方和聯營企業之間資產的銷售或貢獻 <sup>4</sup>   |
| 國際財務報告準則第10號和12號、<br>國際會計準則28號(修訂本) | 權益投資：合併例外的應用 <sup>3</sup>              |
| 國際會計準則第7號(修訂本)                      | 主動披露 <sup>5</sup>                      |
| 國際會計準則第12號(修訂本)                     | 未實現遞延稅項資產的確認 <sup>5</sup>              |

<sup>1</sup> 對自2018年1月1日或以後日期開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 對自2019年1月1日或以後日期開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 對自2016年1月1日或以後日期開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 具體生效年度待定

<sup>5</sup> 對自2017年1月1日或以後日期開始的年度期間生效

除以下解釋部分外，董事們認為以上新訂及經修訂的國際財務報告準則對本合併財務報表及披露無重大影響。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 2. 對新訂及經修訂的國際財務報告準則的應用(續)

#### 2.2 新訂及經修訂的國際財務報告準則已頒佈但尚未生效(續)

##### IFRS 9 金融工具

IFRS 9 國際財務報告準則第9號是一項關於金融工具的新準則，包含針對金融資產的分類和計量的新規定，也包含金融負債的分類和計量規定及終止確認和減值的規定，以及一般套期會計的規定。

##### 國際財務報告準則第9號(IFRS 9)－金融工具

適用於本集團的IFRS 9的主要規定如下：

- IAS 39「金融工具：確認和計量」範圍內的所有已確認金融資產均須按攤余成本或公允價值進行後續計量。特別是，在以收回合同現金流量為目標且合同現金流量僅用於支付未償還的本金和利息的業務模式下持有的債務投資，在後續會計期末通常按攤余成本進行計量。所有其他債務投資和權益投資在後續會計期末按公允價值進行計量。此外，根據IFRS 9，主體可作出不可撤銷的選擇於其他綜合收益中列報(並非為交易而持有的)權益投資的公允價值變動，而通常僅將股利收益計入損益。
- 關於被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的計量，IFRS 9要求在其他綜合收益中列報金融負債的公允價值變動中歸屬於該負債信用風險變動的金額，除非在其他綜合收益中確認負債信用風險變動的影響將會產生或擴大損益的會計不匹配。歸屬於金融負債信用風險的公允價值變動不得後續重分類至損益。根據IAS 39，被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值變動應全額列報於損益中。
- 關於金融資產的減值，IFRS 9要求預期信用損失模型，與IAS 39下發生信用損失相對應。預期信用損失模型要求實體考慮預期信用損失以及每個報告日預期信用損失的變動以反映初始確認後信用風險的變化。換言之，在確認信用損失前，發生信用事件並不是必需的。

董事們預期採用IFRS 9可能對本集團的可供出售權益性投資的計量構成影響，本集團的可供出售權益性投資現採用成本法核算。IFRS 9的採用可能對基於預期信用損失模型的信用損失產生影響，其潛在前期確認和追加確認皆在本集團金融資產中按攤余成本進行後續計量。除上述兩項外，本公司董事們預期IFRS 9不會對本集團的經濟成果和財務狀況產生重大影響。

## 2. 對新訂及經修訂的國際財務報告準則的應用(續)

### 2.2 新訂及經修訂的國際財務報告準則已頒佈但尚未生效(續)

#### 國際財務報告準則第15號(IFRS 15)－與客戶之間的合同產生的收入

IFRS 15建立了一個供實體核算與客戶之間的合同產生的收入的單一綜合模型。IFRS 15自生效日起將取代目前的收入確認原則，包括國際會計準則18號－收入，國際會計準則11號－建造合同和相關的準則解釋。

IFRS 15的核心原則是，主體確認的收入應反映其向客戶轉移已承諾商品或勞務，其金額為預計有權向客戶收取的該商品或勞務的對價。IFRS 15對於與客戶之間的合同產生的收入確認建立了五步法模型：

- 第1步：識別與客戶之間的合同
- 第2步：識別合同中的單獨履約義務
- 第3步：確定交易價格
- 第4步：將交易價格分配至單獨履約義務
- 第5步：在主體履行履約義務時確認收入

主體通過將承諾的商品或勞務的控制權轉移給客戶來履行履約義務。針對特殊案例，IFRS 15給出了更為規範性的指導。此外，IFRS 15要求廣泛地披露與客戶之間的合同產生的收入。

本公司董事們預期在未來採用IFRS 15可能對本集團合併財務報表所報告的金額構成影響。但是，在詳細覆核完成之前可能無法提供關於採用IFRS 15之影響的合理估計。



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 2. 對新訂及經修訂的國際財務報告準則的應用(續)

#### 2.2 新訂及經修訂的國際財務報告準則已頒佈但尚未生效(續)

##### 國際財務報告準則第16號(IFRS 16)－租賃

國際財務報告準則第16號生效後將取代國際會計準則第17號，國際財務報告準則第16號提出了一個單獨租賃會計模型，如果標的資產價值下降，要求承租人可以超過十二個月確認所有的資產和負債。尤其，根據國際財務報告準則第16號要求，承租人需要確認資產使用權，資產負債代表著租賃付款的義務。相應地，承租人應該確認資產折舊和資產租賃利益，將資產負債的現金償付歸為主要部分和利息部分並呈現在現金流量表中。資產使用權和租賃負債最初以現有價值為基準進行計量。計量內容包括不可撤銷租賃償付和支付週期內合理延長或不終止租賃。這種會計方法與國際會計準則第17號分為租賃會計的處理方法有很大不同。

關於租賃會計，國際財務報告準則第16號大體上與國際會計準則第17號相同。因此，出租人將租賃分為經營租賃和金融租賃並分別對這兩種租賃進行不同的審計。

本公司董事預計國際財務報告準則第16號的應用將會對本集團綜合財務報表中的金額和披露事項產生重大影響。然而，只有當本集團進行詳細的覆核時才能對應用國際財務報告準則第16號產生的影響做出合理估計。

### 3. 重大會計政策

#### 符合準則聲明

本財務報表是按照國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》編製。此外，合併財務報表包括《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及香港公司條例所規定的適用披露。

新香港公司條例(第622條)關於帳目，董事會報告編製及審計的規定對公司截至2015年12月31日財年有效。此外，上市規則中關於年度帳目的披露要求已根據新公司條例及國際財務報告準則更新。因此，截至2015年12月31日財年合併財務報表的列示和披露已根據新要求修改。截至2014年12月31日財年同期數據亦於合併財務報表中按新要求列示披露。之前舊版公司條例及上市規則要求但新版公司條例及上市規則並未要求披露的資訊，並未於合併財務報表中披露。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 編製基礎

除每個報告期末以公允價值計量的些金融工具外，本財務報表是以歷史成本編製。

歷史成本基於換取商品或取得服務時所付出對價的公允價值。

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。在本合併財務報表中計量和／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，除了以下幾項：國際財務報告準則第2號－股份支付(IFRS 2)規定下的股份支付交易、國際會計準則第17號－租賃(IAS 17)規定下的租賃交易，以及計量方法與公允價值類似但又不是公允價值發放的情況，比如國際會計準則第2號－存貨(IAS 2)中的可變現淨值或國際會計準則第36號－資產減值(IAS 36)中的使用價值。

此外，出於財務報告目的，公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層級、第二層級或第三層級的第公允價值級次，具體如下所述：

- 第一層級輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；
- 第二層級輸入值是指除了第一層級輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；以及
- 第三層級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 編製基礎(續)

本集團主要會計政策如下：

#### 合併基礎

合併財務報表包括本公司及本公司及其子公司控制的主體(包括結構化主體)的財務報表。當本公司符合以下條件時，其具有對該主體的控制：

- 擁有對被投資者的權力；
- 通過對被投資者的涉入而承擔或有權獲得可變回報；以及
- 有能力運用對被投資者的權力影響所得到回報的金額。

如有事實和情況表明上述控制三要素中的一項或多項要素發生了改變，本公司將重新評估其是否具有對被投資者的控制。

當本集團持有被投資單位半數或以下的表決權，但所擁有的表決權可以足夠賦予本集團控制被投資單位相關決策的能力，本集團對被投資單位擁有控制權。在評估本集團是否擁有足夠控制被投資單位的表決權時，考慮以下因素：

- 本集團持有的表決權相對於其他投資方持有的表決權份額的大小，以及其他投資方持有表決權的分散程度；
- 本集團和其他投資方持有的被投資方的潛在表決權；
- 其他合同安排產生的權利；
- 被投資方以往的表決權行使情況等其他相關事實和情況

子公司的合併始於本公司獲得對該子公司的控制權之時，並止於本公司喪失對該子公司的控制權之時。特別是，在本年度購入或處置的子公司產生的收益和費用自本公司獲得控制權日起直至本公司停止對子公司實施控制之日為止納入合併損益及其他綜合收益表內。

損益和其他綜合收益的各個組成部分歸屬於本公司的所有者及非控股權益。子公司的綜合收益總額歸屬於本公司的所有者及非控股權益，即使這將導致非控股權益的金額為負數。

如有必要，會對子公司的財務報表作出調整，致使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者一致。

所有集團內公司間的結餘、權益、收入、開支及現金流量均於合併時抵銷。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 合併基礎(續)

##### 本集團在現有子公司中股東權益的變化

本集團在子公司中不會導致本集團喪失對子公司控制的所有者權益變動作為權益交易核算。本集團持有的權益和非控股權益的帳面金額應予調整以反映子公司中相關權益的變動。調整的非控股權益的金額與收取或支付的對價的公允價值之間差額直接計入權益並歸屬於本公司的所有者。

本集團對子公司失去控制權，應當按照以下兩者的差額確認損益：(1)收到對價的公允價值與任何留存權益的公允價值之和；(2)子公司資產(包含商譽)、負債的帳面價值以及非控股權益。之前任何在損益表中確認的針對該子公司的金額，應作為處置相關資產和負債處理(按適用國際財務報告準則重分類至損益或按規定轉至其他權益分類)。被處置子公司留存投資的公允價值，自處置日起按照國際會計準則第39號(IAS39)以初始確認的公允價值後續計量，在適用情況下，可作為合營或聯營公司處理。

#### 企業合併

除同一控制下企業合併外，購買業務採用購買法進行會計處理。在企業合併中轉讓的對價按公允價值計量(即，按下列各項在購買日的公允價值之和來計算：本集團轉讓的資產、本集團對被購買方的前所有者發生的負債、以及本集團為換取被購買方的控制權而發行的權益)。與購買相關的成本通常在發生時計入損益。

在購買日，所取得的可辨認資產和所承擔的負債應按公允價值予以確認，但下列各項除外：

遞延所得稅資產或負債及僱員福利安排的相關資產或負債應分別遵循《國際準則第12號——所得稅》(IAS 12)和《國際準則第19號——僱員福利》(IAS 19)予以確認和計量。

商譽應按所轉讓的對價、在被購買方的任何非控股權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益(如有)的公允價值的總額超過購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額的差額進行計量。如果在重新評估後，購買日所取得的可辨認資產和所承擔的負債相抵後的淨額超過了所轉讓的對價、在被購買方的任何非控股權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益(如有)的總額，超出的差額立即作為廉價購買利得計入損益。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 企業合併(續)

代表當前所有者權益並使其持有者有權在清算時享有主體淨資產之比例份額的非控股權益，可按其公允價值或非控股權益享有被購買方可辨認淨資產已確認金額的份額進行初始計量。

當本集團在企業合併中轉入的對價包括或有對價安排所產生的資產或負債，該或有對價應按其在購買日的公允價值計量並作為企業合併中轉讓的對價一部分。符合計量期間調整條件的或有對價的公允價值變動應當予以追溯調整，且相應調整商譽。計量期間調整是指源自在「計量期間」(計量期間自購買日起不得超過一年)獲得的關於購買日存在的事實和情況的額外資訊的調整。

不符合計量期具調整條件的或有對價的公允價值變動的後續會計處理取決於或有對價的分類結果。劃歸為權益的或有對價不得在後續報告日予以重新計量，且其後續結算應在權益中核算。劃歸為資產或負債的或有對價應按照IAS 39或《國際會計準則第37號—準備、或有負債和或有資產》(IAS 37)的規定在後續報告日予以重新計量，且相關的利得或損失應計入損益。

如果企業合併時分階段進行的，則應按其在購買日的公允價值重新計量本集團先前在被購買方中持有的權益，且相關的利得或損失(如有)應計入損益。購買日前在被購買方持有的權益產生的被計入其他綜合收益的金額會重分類至損益，前提是該重分類處理方法適用於該等權益被處置的情形。

如果在發生企業合併的報告期末，企業合併的初始會計處理尚未完成，則本集團對那些尚未完成會計處理的項目報告臨時金額。在計量期間(參見上文)，本集團應調整臨時金額或確認額外的資產或負債，以反映所獲取的關於購買日存在的事實和情況的新資訊(即如果已知這些新資訊將對購買日已確認的金額產生影響)。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 參與同一控制下企業合併實體的合併會計處理

合併財務報表應包含合併同一控制下合併的被合併實體或業務的財務報表，如已於被合併實體或業務首次在控制方的控制下的當日已合併。

被合併實體或業務的資產淨值從控制方的角度以現有帳面值合併。倘控制方的權益繼續存在，則有關商譽的金額或收購方於被收購方的可識別資產、負債及或有負債公允價值淨值的權益高於共同控制合併時的成本的金額均不會確認。

合併損益表及其他綜合收益表包括由最早列示日期或被合併實體或業務首次受共同控制的日期(倘為較短期間，而不論共同控制合併的日期)起的各被合併實體或業務的業績。

合併財務報表內的比較金額的列示，如該等實體或業務已於早前的結算日或其首次受共同控制時(以較短者為準)已合併。

#### 商譽

購買業務所產生的商譽應按在業務購買日確定的成本(參見上文附註)減累計減值準備(如有)計量。

為進行減值測試，商譽應分配到本集團預計能從企業合併協同效應中收益的每一現金產出單元(或現金產出單元組合)。

獲分配商譽的現金產出單元會每年進行減值測試，但如果有跡象顯示該現金產出單元可能會發生減值，則會更頻繁地進行減值測試。對報告期間內因收購產生的商譽，在報告期末之前對分配該商譽的現金產出單元進行減值測試。如果現金產出單元的可收回金額低於其帳面金額，減值損失會首先沖減分配到該單元的商譽的帳面金額，然後根據該單元每一資產的帳面金額的比例將減值損失分攤到該單元的其他資產。商譽的減值損失直接計入損益。商譽的減值損失不可在後續期間轉回。

處置相關的現金產出單元時，歸屬於被處置現金產出單元的商譽在確定處置損益時包括在內。

本集團有關購買聯營企業和合營企業所產生的商譽的政策將於下文闡述。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 聯營企業和合營企業中的投資

聯營企業是指本集團對其實施重大影響的主體。重大影響是指參與決定被投資者的財務及經營政策的權力、但不是控制或共同控制這些政策。

合營企業是指共同控制一項安排的參與方對該項安排的淨資產享有權利的合營安排。共同控制是指按合同約定分享對一項安排的控制權，並且僅在對相關活動的決策要求分享控制權的參與方一直同意時才存在。

對聯營企業或合營企業的經營成果、資產及負債按權益法會計納入本合併財務報表，但被劃歸為持有待售的資產(或投資的一部分)則按IFRS 5進行會計核算。根據權益法，聯營企業或合營企業的投資在合併財務狀況表中按成本進行初始確認，並在其後進行調整，以確定本集團在該聯營企業或合營企業的損益及其他綜合收益中所佔的份額。如果本集團應終止確認其在進一步損失中所佔的份額超過本集團在該聯營企業或合營企業中的權益(包括任何實質上構成本集團對該聯營企業或合營企業的淨投資的長期權益)，本集團應終止確認其在進一步損失中所佔的份額。額外損失僅在本集團發生的法定或推定義務或代表聯營企業或合營企業進行的支付範圍內進行確認。

聯營企業或合營企業中的投資應自被投資者成為聯營企業或合營企業之日起採用權益法進行核算。取得聯營企業或合營企業中的投資是，投資成本超過本集團在本投資者的可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔份額的部分確認為商譽(商譽會納入投資帳面金額內)。如果本集團在此類可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔的份額超過投資成本，而且在重新評估後亦是如此，則超出的金額會在取得該項投資的當期立即計入損益。

當有客觀證據表明本集團在合聯營企業中的投資發生減值時，應採用IAS 39的規定。投資(包括商譽)的全部帳面金額應按照《國際會計準則第36號——資產減值》(IAS 36)的規定，作為一項單項資產通過將其可收回金額(使用價值和公允價值減去銷售費用後的餘額兩者中的較高者)與其帳面金額進行比較測試減值。已確認的任何減值損失構成投資帳面金額的一部分。該項減值損失的任何轉回金額應按照IAS 36的規定，以投資的可收回金額其後增加為限進行確認。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 聯營企業和合營企業中的投資(續)

本集團自相關投資不再是聯營企業或合營企業或此項投資被劃歸為持有待售之日起終止採用權益法。如果本集團保留在前聯營企業或合營企業中的權益，且所保留的權益是一項金融資產，則本集團按當日的公允價值計量所保留的權益，且該公允價值被視為其按照IAS 39的規定進行初始確認時的公允價值。在確定處置該聯營企業或合營企業所產生的利得或損失時，應將聯營企業或合營企業在終止採用權益法之日的帳面金額與任何保留的權益及處理及處置聯營企業或合營企業中的部分權益的任何收入的公允價值之差額納入其中。此外，本集團採用如同聯營企業或合營企業已直接處置相關資產或負債所使用的基礎核算此前計入其他綜合收益的與該聯營企業或合營企業相關的全部金額。因此，如果此前被該聯營企業或合營企業計入其他綜合收益的利得或損失應在處置相關資產或負債時被重分類至損益，則本集團會在終止採用權益法時將此項利得或損失從權益重分類至損益(作為一項重分類調整)。

當在聯營企業中的投資成為合營企業中的投資或合營企業中的投資成為聯營企業中的投資時，本集團將繼續採用權益法。所有者權益發生此類變動時，不存在按公允價值進行重新計量的情況。

當本集團減少其在聯營企業中的所有者權益但本集團繼續採用權益法時，本集團將此前計入其他綜合收益的與此次減少所有者權益相關的利得或損失部分重分類至損益(如果此項利得或損失在處置相關資產或負債時將被重分類至損益)。

當某集團主體與本集團的聯營企業進行交易時，此類與聯營企業進行的交易所產生的損益將僅按聯營企業中的權益與本集團無關的份額，在本集團的合併財務報表中予以確認。



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 收入的確認

收入在相關的經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並同時滿足下列條件時予以確認：

- (a) 銷售商品，本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量；
- (b) 提供勞務收入，按照完工進度予以確認，進一步解釋詳見下面會計政策「服務合同」；
- (c) 建造合約產生的收入確認原則見下述建造合約的會計政策描述；
- (d) 租賃收入，租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益；
- (e) 利息收入，金融資產的利息收入於經濟收益很可能流入本集團，且可以可靠地計算收入金額時確認。金融資產利息收入乃根據尚存本金及適用的實際利率按時間基準累計，而實際利率為通過金融資產的預計年期將預期日後現金收入準確折現至資產初始確認時的帳面淨值的比率；及
- (f) 股利收入，在股東的收款權利確立時予以確認。

#### 服務合同

提供服務合同的收入按照協定的合同金額確認。提供服務成本包括直接工資、其他直接與提供服務有關的成本及間接費用。

當服務合同的結果能夠可靠地估計，與其相關的收入和成本應根據合同的完工進度予以確認。完工進度是按實際發生的累計合同成本佔總成本的比例進行計量。當服務合同的結果不能可靠地估計時，合同收入只能以已發生並且很有可能得到補償的合同成本予以確認。

#### 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地估計，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。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 建造合約(續)

倘建造合約的結果不能可靠地估計，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。

當合約包含了多項資產時，如果為每項資產提交的是單獨的方案，每項資產都是進行的單獨的談判，並且每項資產的成本和收入可以分別被確定，那麼每項資產的建設可被視作單獨的合約。一組同時或連續進行的合約，如果它們進行的是統一的一攬子談判，而且相互密切相關，那麼該組合約可被視為一個單獨的建造合約。

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「應收款項」。

#### 租賃

當租賃的條款實質上將於資產所有權相關的所有風險和報酬轉入給承租方時，該項租賃應歸類為融資租賃。所有其他租賃應歸類為經營租賃。當本集團作為承租人，在融資租賃開始之時，以融資租賃方式持有的資產最初應按在租賃開始日該資產的公允價值及最低租賃付款額的現值兩者中的較低者確認為本集團的資產。融資租賃的資產包括不動產、廠場和設備、折舊期小於租賃期的資產和使用壽命有限的資產。上述融資租賃費用應從合併利潤表和其他綜合收益中扣除，以便在租賃期內定期以固定比例扣減。

融資性質的資產通過租購合同計入融資租賃，但在預計的使用範圍內進行減值。

融資租賃承租人應付金額應確認為以集團在租賃業務中的淨投資為金額的應收賬款。融資租賃收入在會計期間內進行分攤，以反映出集團淨出資餘額的恒定週期回報率。

資產所有權相關的回報及風險歸屬於出租人的租賃，列作經營租賃。若本集團作為出租人，出租的資產計入非流動資產。經營租賃的租金收入在租賃期間的各個期間內按直線法確認為當期損益。凡本集團為經營性租賃承租人，承租人應付租金在扣除從出租人收取的任何獎勵之後，按照租賃條款中的直線法計入當期損益及其他綜合收益。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 外幣

在編製集團內個別主體的財務報表時，以主體的功能貨幣以外的其他貨幣(外幣)進行的交易會按交易發生日的現行匯率進行折算。在每一報告期末，以外幣計價的貨幣性專案應按資產負債表日的現行匯率重新折算。以公允價值入帳的以外幣計價的非貨幣性專案應按公允價值確定日的現行匯率重新折算。以歷史成本計量的外幣計價的非貨幣性專案不再重新折算。

貨幣性項目產生的匯兌差額會在其產生的當期計入損益，但以下情況除外：

對於為未來生產性用途而建造的資產的相關外幣借款的匯兌差額，在其被視為外幣借款利息費用的調整額時，應納入此類資產的成本。

處於本合併財務報表的列報目的，本集團的境外經營的資產和負債均採用每個報告期末的現行匯率折算為人民幣。收益和費用專案均按當期平均匯率折算(除非該期間內出現匯率的重大波動，在這種情況下採用交易日的匯率進行折算)。所產生的匯兌差額均計入其他綜合收益並累計計入權益。(如適當，則分攤至非控制下權益)。

在處置境外經營時(即，完全處置本集團在境外經營中的權益、或導致對某一包含境外經營的子公司失去控制權的處置，其中保留的權益構成一項金融資產)，與該境外經營相關的歸屬於本公司所有者的權益中的累計匯兌差額應重分類至損益。

此外，在部分處置的子公司，並不會導致集團失去控制的子公司，按比例的份額積累的交流差異是重新歸屬於非控股權益和不承認的利潤或虧損。對於所有其他部分出售(即聯營或合營安排，不會導致本集團失去重大影響或共同控制部分出售)，所累積的匯兌差額按比例重新分類為損益。

因購買境外經營產生的商譽和因購買境外經營取得的可辨認淨資產作出的公允價值調整會作為該境外經營的資產和負債予以核算，並按每個報告期末的現行匯率進行折算。所產生的匯兌差額應計入其他綜合收益。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 借款費用

可直接歸屬於符合條件的資產(指需要經過相當長時間才能達到可使用或可銷售狀態的資產)的購置、建造或生產的借款費用，直至此類資產實質上已達到可使用或可銷售狀態之前均計入此類資產的成本。

所有其他借款費用應在其發生當期計入損益。借款成本包括利息及因借取資金而產生的其他成本。

#### 政府補助

政府補助只有在能夠合理保證本集團將符合附加條件並且能夠收到補助時才予以確認。

政府補助應採用系統的方法在本集團將此類補助擬補償的相關成本確認為費用的期間內計入損益。特別是，如果取得政府補助的基本條件是本集團應購買、建造或以其他方式取得非流動資產，則應將政府補助在合併財務狀況表中確認為遞延收入，並在相關資產的使用年限內按系統合理的方法轉入損益。

作為本集團已發生的費用或損失的不錯，或是為本集團提供直接財務支援而未來不會發生任何相關成本的應收政府補助，應在其確認應收款項的期間計入損益。

低於市場利率的政府貸款產生的利益應作為政府補助處理，並且按所取得的收益與基於現行市場利率的貸款公允價值之間的差額進行計量。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 員工福利

##### 退休的福利費和辭退福利

當僱員已提供使用其有權利獲得設定提存退休福利計劃的提存金的服務時，為設定提存退休福利計劃支付的金額應確認為費用。

對於設定受益退休福利計劃，提供福利的成本是採用預期積累福利單位法予以確認，並在每個年度報告期末執行精算估價。重新計量(包括精算利得和損失、對資產上線(如適用)作出的變更所產生的影響和計劃資產的回報(不包括利息))會直接反應在財務狀況表中，並在其發生的當期借記或貸記其他綜合收益。計入其他綜合收益的重新計量會直接反映在留存收益中，且不得重分類至損益。過去服務成本會在對計劃作出修訂的期間計入損益。利息是通過將期初的折現率應用於設定受益負債淨額來計算淨利息。設定受益成本分類如下：

- 服務成本(包括當前的成本，過去的成本以及縮減和決算的利得和損失)；
- 利息額；
- 重新測量

集團將退休福利成本的前兩個項目在損益中分別確認為「行政開支」和「財務費用」，損益的縮減被記入過去服務成本。

在集團的財務報告中設定福利義務代表員工福利的實際收入和盈餘。從這個計算中所產生的任何剩餘都是受限於經濟利益的計畫或未來減少貢獻的退稅計畫所提供的現值。

當集團承認任何相關的重建成本時，福利終止的負債被確認在集團不再支付短期員工福利之前。

##### 短期和長期的員工福利

一項負債是對員工福利在工資和薪金方面的認可，這一時期的與服務相關的預計將在該服務的交換中按照一定的折算率進行支付。

負債根據其他在報告日僱主提供長期員工福利未來現金流的現值被確認。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 員工福利(續)

##### 股份支付

以權益結算的股份支付，是指本集團為獲取服務以股份或其他權益工具作為對價進行結算的交易。本集團的股份支付為以權益結算的股份支付，包括向本公司董事、高級管理人員及對子公司經營業績和持續發展有直接影響的子公司技術骨幹和管理骨幹授予本公司的股票期權。

對於用以換取職工提供的服務的權益結算的股份支付，本集團以授予職工權益工具在授予日的公允價值計量。該公允價值的金額在等待期內以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按直線法計算計入相關成本或費用，相應增加資本公積。

在等待期內每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動等後續資訊做出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。上述估計的影響計入當期相關成本或費用，並相應調整資本公積。

當以權益結算的股份支付條件發生變化時，如果初始設定的授予條件滿足時，應確認一項最低的費用，視同條件未發生變化。並且，該變更的條件使股份支付的整體公允價值上升或於變更日對員工有益，則應確認相關費用。

當以權益結算的股份支付取消時，視為在取消日的加速授予，任何還未確認的發生在等待期剩餘期間的服務費用需立即確認為損益。

#### 所得稅

本年度所得稅包括當期所得稅及遞延稅項。

##### 當期所得稅

當期所得稅是根據當年應納稅所得額計算得出應納稅所得額與在合併損益及其他綜合收益表上列報的稅前利潤不同，因為應納稅所得額不包括計入其他年度內的應稅收入或可抵稅支出等項目，也不包括不應稅或不可抵扣的項目。本集團的當期所得稅按截至報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 所得稅(續)

##### 遞延稅項

遞延所得稅基於合併財務報表中資產和負債的帳面金額與用於計算應納稅所得額時相應計稅基礎之間的暫時性差異進行確認。一般情況下，所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債均予確認。遞延所得稅資產只在很可能取得能利用該可抵扣暫時性差異來抵扣的應納稅所得額的限度內予以確認。如果暫時性差異來自商譽或是在某一既不影響應納稅所得額也不影響會計利潤的非企業合併交易中的其他資產和負債的初始確認下產生的，則不確認遞延所得稅負債。

對於與子公司和聯營企業中的投資相關的應納稅暫時性差異應確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制這些暫時性差異的轉回，且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。僅當很可能取得足夠的應納稅所得額以抵扣此類投資和權益相關的可抵扣暫時性差異，並且暫時性差異在可預見的未來將轉回時，才確認該可抵扣暫時性差異所產生的遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產的帳面金額會在每一報告期末進行覆核，如果可能不再獲得足夠的應納稅所得額來抵扣暫時性差異，則相應減少遞延所得稅資產的帳面金額。在每個報告期末，需要重新評估未確認遞延所得稅資產，如果未來很可能獲得足夠的應納稅所得額來抵扣全部或者部分遞延所得稅資產，將確認該遞延所得稅資產。

遞延所得稅負債和資產，以報告期末已執行或實質上已執行的稅率(和稅法)為基礎，按預期清償該負債或實現該資產當期的稅率計量。

遞延所得稅負債和資產的計量，應反映本集團在報告期末預期收回或清償其資產和負債帳面金額的方式所導致的納稅結果。

##### 當期所得稅及遞延稅項

當期和遞延所得稅應計入當期損益中，除非其與計入其他綜合收益或直接計入權益的專案相關(在這種情況下，當期和遞延所得稅也同樣計入其他綜合收益或直接計入權益)。如果當期所得稅和遞延所得稅是由企業合併的初始會計處理產生，在對企業合併進行會計處理時，應考慮所得稅影響。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 物業、廠房及設備與折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備以成本減累計折舊及累計減值虧損入帳。物業、廠房及設備的成本包括其採購價及任何將資產達至營運狀況及位置，以實現其預定用途的任何直接成本。物業、廠房及設備投產後產生的維修及保養等開支一般於產生期間的利潤表扣除。若能符合確認條件，則重大檢查開支會於資產帳面值中資本化，列作替換。倘須定期替換大部分物業、廠房及設備，則本集團會將該等部分確認為有特定可使用年期之個別資產並對其計提折舊。

在建工程代表正在建造中的樓房、廠房、機器和設備，它以成本減去減值損失列示，並且不對其進行折舊。其成本包括建造的直接成本和建造期間相關借款的借貸成本。在建工程將在其完工可投入使用時被重分類為相應的資產、廠房和設備。

折舊於預計可使用期內以直線法將物業、廠房及設備的成本撇減至殘值計算。

物業、廠房及設備的各部份有不同可使用期，則有關成本按合理基準分配至有關部份，而各部份會分別折舊。

剩餘價值、可使用期和折舊方法至少須於每個財政年度年結日進行檢查並作出調整(如適當)。

物業、廠房及設備包括經首次確認之任何主要部分於出售時或預期於將來通過資產的持續使用不會帶來經濟效益時，將被終止確認。資產被終止確認時於有關年度的利潤表內就其出售或報廢而確認的盈虧乃有關資產的售賣所得款淨額與帳面值的差額並在損益中確認。



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 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，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。

#### 無形資產

##### 單獨取得的無形資產

單獨取得的使用壽命確定的無形資產，應按成本減去累計攤銷額和累計減值損失後的餘額列示。攤銷額在無形資產的預計使用壽命內按直線法確認。預計使用壽命和攤銷方法會在每一報告期末進行覆核，並採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 無形資產(續)

##### 內部產生的無形資產－研發支出

研究活動的支出在其發生的當期確認為費用。

當且僅當以下所有各項得到證明時，開發活動(或內部專案的開發階段)產生的內部無形資產應予確認：

- 完成該無形資產以使其能使用或出售的技術可行性；
- 本集團完成該無形資產並使用或出售它的意圖；
- 具備使用或出售該資產的能力；
- 該資產如何產生未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源及其他資源支援，以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產；
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

內部產生的無形資產的初始確認金額是自無形資產首次滿足上述確認標準後所發生的支出的總額。如果開發支出不能確認為內部產生的無形資產，開發支出應在其發生的當期計入損益。

在初始確認之後，內部產生的無形資產應按與單獨取得的無形資產相同的基礎，以成本減去累計攤銷額和累計減值損失(如有)後的餘額列示。

##### 企業合併中取得的無形資產

企業合併中取得的並且與商譽分開確認的無形資產按其在購買日的公允價值(即被視為該等無形資產的成本)進行初始確認。

企業合併中取得的無使用期限無形資產在初始確認之後，應按與單獨取得的無形資產相同的基礎，按成本減去累計攤銷額和累計減值損失後的餘額列示。

##### 無形資產的撤銷

無形資產可能因為清理或預期未來使用、處理均不能產生經濟收益時被撤銷。撤銷一項無形資產所產生的利得或損失，將以處置淨收益與這項資產帳面價值之間的差額確認，差額將在撤銷時被確認為利潤或損失。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 有形及無形資產減值(除商譽外)

在每個報告期末，該集團都應檢查其有形、無形資產是否有跡象表明產生了減值損失。如果存在任何這樣的跡象，我們將估計該項資產的可回收金額以確定其減值損失的大小。當不能完成對一項獨立資產的可回收金額的估計時，該集團將估計該項資產所屬的現金產生單位的可收回金額。當可以識別出一個合理的一致的分配基礎時，公司資產也將被分配給各項獨立的現金產生單位，否則他們將被分配給可以識別合理一致分配基礎的最小現金產生單位。

可收回金額等於公允價值減處置成本及其使用價值兩者中的較大者。在估計使用價值時，估計的未來現金流量將使用一項能夠反映出當前市場對貨幣時間價值估計的以及特定的沒有調整未來現金流估計的資產的風險的稅前折現率被折現為現值。

如果該項資產可收回金額(或現金產生單位)的估計值小於其帳面價值，該項資產(或現金產生單位)的帳面價值將被減小至其可收回金額入帳。此時，減值損失將立即被確認並計入損益表。

如果一項減值損失之後被撤回，該項資產(或現金產生單位)的帳面價值將增加至其修改後的可收回金額估計值，但是之前增加的帳面價值沒有超過將被確認的帳面價值的部分是沒有確認的減值損失的。減值損失的撤回將立即計入損益。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者入帳。在產品和產成品的成本按先進先出或加權平均基準計算，包括直接材料、直接人工及適當比例間接費用。可變現淨值乃根據估計售價減任何完工及出售時的估計成本。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 撥備

因過往事件產生現時債務(法定或推定)，而未來可能需要資源流出以償還債務，且該債務所涉金額能可靠估計時，則確認撥備。

撥備應確認的金額，是在本報告期末，考慮到該義務的風險和不確定因素時的最佳估計數。如果使用估計的現金流來償還當前債務，其帳面價值是這些現金流的現值(即貨幣的時間價值的影響)。

本集團為若干產品提供的產品保用撥備按銷量及過往維修及退貨水準的經驗折算為現值(如適用)。

#### 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

#### 金融資產

金融資產應被歸類為以下類別：按公允價值計入損益的金融資產、持有至到期投資、可供出售的金融資產以及貸款和應收款項。金融資產的分類取決於其性質和用途並在初始確認時予以確定。所有常規方式購買或出售的金融資產應以交易日為基礎進行確認和終止確認。常規方式購買或出售是指按照法規或市場慣例所確立的時間安排來交付資產的金融資產的購買或出售。

#### 實際利息法

實際利率法是計算債務工具攤餘成本以及在相關期間內分配利息收益的一種方法。實際利率是指將債務工具在預計存續期或更短期間內(如適當)的估計未來現金收款額(包括支付或收取的構成實際利率組成部分的所有費用和貼息、交易費用以及其他溢價或折價)恰好折現為該工具初始確認時帳面淨額所使用的利率。

收入是以由除去以公允價值計入損益的金融負債工具為基礎得到的實際利息率確認的，利息收入於其他利得或損失中確認。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產及於初始確認時即被指定為按公允價值計入損益的金融資產。

如果符合以下條件，一項金融資產則被分類為交易性金融資產：

- 取得該金融資產的目的，主要是為了近期內出售；或
- 初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；或
- 屬於衍生工具，並不是指定為有效的套期工具的衍生工具。

符合下述條件之一的金融資產，在初始確認時可指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

- 該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；或
- 本集團風險管理或投資策略的正式書面檔已載明，對該金融資產所在的金融資產組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報；或
- 符合條件的包含嵌入衍生工具的混合工具，以及國際會計標準39條金融工具：識別和計量的是整個合同組合被設計為以公允價值計入損益的金融資產。

按公允價值計入損益的金融資產以公允價值入帳，重新計量產生的任何利得或損失會計入損益。計入損益的利得或損失淨額包括金融資產賺取的任何股利或利息，並且被納入「其他利得和損失」單列項目中。

##### 持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。持有至到期投資按以實際利率法計算的攤余成本減去任何減值損失後的金額進行後續計量。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 可供出售投資

可供出售投資是作為可供出售或沒有被劃分為(1)貸款及應收款項，(2)持有至到期投資或，(3)以公允價值計入損益的金融資產的非衍生金融資產。

本集團所持有的被分類為可供出售投資的並且在活躍市場交易的股本及債務證券在每個報告期末是按照其公允價值計量的。可供出售投資的其他變化將計入其他綜合收益，並且可供出售投資帳面價值的變動相關的利息收入是採用實際利率計算的，並且可供出售權益投資所產生的股利應計入損益表。可供出售投資帳面價值的其他變化則確認在其他綜合收益中，並且將在投資重估儲備中積累。當這項投資被處置或者將被確認減值時，之前在投資重估儲備中累積的累計收益或損失將被重分類為損益(見下述金融資產減值損失的會計政策)。

當本集團有權利被分配股利時，可供出售權益投資產生的股利應確認在損益表中。

不存在活躍市場中預報市場價格的，且其帳面價值不能被可靠計量、相關的衍生物、必須由這樣的無報價權益投資來確認的可供出售權益投資是以報告期末成本減去所有可識別減值損失計量的(見下述有關金融資產減值損失會計政策)。

##### 貸款及應收款項

貸款和應收款項是指具有固定或可確定付款額、但沒有活躍市場標價的非衍生金融資產。初步確認後，貸款和應收款項(包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款、預付款項、拆出資金、現金及銀行結餘和受限資金)按以實際利率法計算的攤餘成本減去任何減值損失後的金額計量。

除折現影響並不重大的短期應收款項外，利息收益按實際利率計算並予以確認。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值

除按公允價值計入損益的金融資產外，本集團評估其他金融資產在每一報告期末是否存在減值跡象。如果存在客觀證據表明金融資產初始確認後發生的一個或多個事項影響到投資的預計未來現金流量，則該金融資產發生減值。

當可供出售權益投資發生重大的減值，其公允價值小於其收購對價被認定為客觀減值證據。

對於其他所有金融資產，客觀減值證據包括：

- 發行人或交易對方出現重大財務困難；或
- 合同違約，例如拖欠利息或本金的支付；或
- 借款人很可能破產或進行財務重組；或
- 由於金融困難導致的金融資產活躍市場的消失。

單獨測試未發生減值的金融資產(例如貿易應收款項)，應當包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。貿易應收款項發生減值的客觀證據包括，集團以前年度貿易應收款項的回收情況，組合中過去三至六個月平均信貸期延遲支付客戶數量的增加，和國家或地區經濟的重大改變導致貿易應收款項違約數量增加。

對於按攤餘成本計量的金融資產，減值損失的金額為該金融資產的帳面金額與按其初始實際利率折現的預計未來現金流量現值之間的差額。

對於按成本計量的金融資產，減值損失的金額為該資產的帳面金額與按類似金融資產的現行市場回報率折現的預計未來現金流量現值之間的差額。此類減值損失在後續期間不予轉回。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

除了通過使用備抵帳戶抵減其帳面金額的應收款項、其他應收款、長期應收款外，金融資產發生減值損失時會直接沖減該金融資產的帳面金額。備抵項目帳面金額的變化計入損益。當一項應收賬款、其他應收款、長期應收款被視為不可收回，則應與備抵帳戶進行沖銷。之後收回此前已沖銷金額應計入損益。

可供出售投資發生減值時，原直接計入所有者權益的因公允價值下降形成的累計損失，應當予以轉出，計入當期損益。

對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失應當予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的帳面價值不應當超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

可供出售權益工具投資發生的減值損失，不得通過損益轉回。在資產減值後公允價值的增加確認其他綜合收益和所有者有權益但是不超過重新評估的投資價值。對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失應當予以轉回，計入當期損益。



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融負債和權益工具

###### 分類為負債或權益工具

由集團實體發行的債券和權益工具分類為金融負債或所有者權益，與合同的實質性安排和金融負債和權益工具的定義一致。

###### 權益工具

權益工具，是指能證明擁有某個企業在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。集團發行的權益工具以收到的款項減去直接發行成本確認計量。

###### 按公允價值計入損益的金融負債

金融負債可分類為按公允價值計入損益的金融負債，如果滿足以下條件：(i) 或有對價可能由收購方支付的部分業務合併，國際財務報告準則3適用，(ii) 持作買賣，或(iii) 被指定為按公允價值計入損益之。

當一項金融負債被分類為按公允價值計入損益的金融負債時，應滿足以下條件：

- 承擔該金融負債的目的，主要是為了近期內再利用；或
- 在初始即被確認為可辨認金融工具組合的一部分，且近期企業管理層採用短期獲利方式對該組合進行管理；或
- 屬於衍生工具，單被指定的且為有效套期工具的衍生工具除外。

除了交易性的或者在企業合併中被購買者作為或有對價的金融負債之外，可以在初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債需要滿足以下條件：

- 該指定可以消除或明顯減少在計量或確認方面不一致的情況；或
- 屬於金融資產組合、金融負債組合、或金融資產和金融負債組合的一部分，以公允價值為基礎進行管理、評價，符合集團的風險管理戰略，關於組合的信息也在此基礎上在內部提供；或
- 屬於包含一個或多個嵌入式衍生工具的合約的一部分，並且國際會計準則第39號允許整個合約(資產或負債)被指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益。

公允價值計量且其變動計入損益的金融負債以公允價值入帳，重新計量產生的任何利得或損失會計入損益。計入損益的利得或損失淨額包括金融負債賺取的任何利息，並且被納入「其他利得和損失」單列項目中。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融負債和權益工具(續)

##### 其他金融負債

其他金融負債(包含借款，貿易性應付款，應付票據、其他應付款和吸收存款及同業存放)後續計量按攤餘成本計量，採用實際利率法。

##### 實際利率法

實際利率法，是指按照金融負債的實際利率計算其攤餘成本及各期利息費用的方法。實際利率，是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量(包括構成實際利率的部分應付或應收款項和全部費用，交易成本及其他溢價或折價)，折現為該金融資產或金融負債當前帳面價值所使用的利率。

利息費用是計算實際利率的基礎，按公允價值計入損益的負債除外，其利息支出計入其他利得和損失。

#### 衍生金融工具

衍生金融工具首先按訂立衍生合同當日的公允價值確認，其後按公允價值重新確認。該收益或損失是立即被確認的。

#### 財務擔保合約

本集團發出的財務擔保合約指須就因指定債務人未能按某債務工具的條款而於到期時還款所產生的虧損而向持有人償付損失的該等合約。

由集團主體簽發的財務擔保合同按其公允價值進行初始計量，並按下列兩項金額中的較高者進行後續計量(被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的財務擔保合同除外)：

- 據IAS 37確定的合同義務金額；以及
- 初始確認金額減去(如適當)根據收入確認政策而確認的累計攤銷額。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 抵銷金融工具

金融資產與金融負債對銷，而有關淨額會於現有可強制執行的法律權力可抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算或同意變現資產及結清負債時在合併財務狀況表中呈報。

#### 終止確認

集團通常於下列情況終止確認金融資產，當收取資產現金流量的權利屆滿，及向第三方轉讓金融資產時，轉讓資產的絕大部份風險及回報，當集團並無轉讓亦無保留資產的絕大部份風險及回報，亦無轉讓資產控制權，則該項資產根據本集團持續涉入該資產的程度確認入帳。在這情況下，本集團亦會確認一項相關負債。當集團向第三方轉讓金融資產時保留了資產的絕大部份風險及回報，集團應當繼續確認金融資產，並確認一項抵押借款。

在整體終止確認一項金融資產時，金融資產的帳面價值與已收、應收對價總額及計入其他綜合收益並在所有者權益累積間的差額計入計當期損益。

當負債的責任被解除或取消或屆滿，則集團將終止確認金融負債。金融負債的帳面價值與已付、應付對價總額間的差額計入計當期損益。

#### 現金及現金等價物

合併現金流量表的現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可兌換為確定數額現金的短期高流動性投資(價值波動風險不高，且於取得時通常為三個月內到期)。

#### 4 估計不確定性的關鍵來源

集團會對未來做出估計和假設。估計和相關假設是基於以往經驗及其他被視為相關的因素而作出的，而實際結果可能與此類估計存在差異。

本集團會持續地對上述估計和相關假設進行覆核。如果會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則在變更的當期予以確認，或者如果變更對當期和未來期間均構成影響，則同時在變更的當期和未來期間內予以確認。

下文載述有關未來的主要假設及於報告期末估計不明朗因素的其他主要來源，兩者均涉及導致下個財政年度資產及負債帳面值大幅調整的重大風險。

##### 物業、廠房及設備、投資性房地產及其他無形資產的使用年限及殘值

本集團管理層有權決定物業、廠房及設備、投資性房地產及其他無形資產的剩餘價值，使用年限及相關折舊及攤銷政策。這些估計是基於類似性質和功能廠房和設備關於實際使用年限及殘值的歷史經驗。當技術創新和競爭對手激烈競爭時可以做出重大變更。管理層會增加折舊費用當殘值或可使用年限少於之前的估計，還將註銷或計提減值在技術上過時的資產。

##### 僱員退休福利

本集團將設定僱員退休福利計劃確認為負債。有關開支責任金額乃按精算估值計算，取決於多項假設及條件。精算估值所用的有關假設包括折現率、福利增長率及其他因素。實際與精算結果的偏差會影響有關會計估計的準確性。儘管管理層認為上述假設合理，但任何假設條件的變更仍會影響有關僱員設定福利計畫確認的負債的估計責任金額。2015年12月31日僱員退休福利帳面值為人民幣4,406,093,000元(2014年：人民幣4,592,310,000元)。

##### 應收款項減值

本集團根據對應收賬款可回收性的判斷確認撥備。壞賬撥備須於有跡象顯示應收款項無法收回時確認。確認壞賬撥備時需要作出判斷及估計。倘經修訂的估計與現行估計有異，則會計估計變化所造成的任何差異將會影響應收款項於相關會計期間的面值。2015年12月31日的貿易應收款項、按金及其他應收款項的帳面淨值分別為人民幣72,514,398,000元(2014年：人民幣58,423,719,000元)及人民幣6,858,620,000元(2014年：人民幣6,716,311,000元)。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 4 關鍵會計判斷和估計不確定性的關鍵來源(續)

#### 存貨撇減至可變現淨值

本集團決定撇減過時存貨。該等估計的作出須參考存貨貨齡分析、貨物未來銷售情況的預測及管理層的經驗與判斷。根據上述評估，當存貨帳面值低於預計可變現淨值時會撇減存貨。基於市場狀況轉變，貨物的實際銷售情況可能有別於估計情況，估計差額可能影響損益。2015年12月31日的存貨帳面淨值為人民幣59,746,569,000元(2014年：人民幣59,628,329,000元)。

#### 遞延稅項資產

遞延稅項資產根據可能存在用作抵銷應納稅利潤的未動用稅項虧損及其他時間性差異為限作出確認，管理層於釐定可確認遞延稅項資產金額時須根據未來可能的應納稅時間及水準以及未來稅項規劃策略作出重大判斷。2015年12月31日的遞延稅項資產帳面值為人民幣2,743,530,000元(2014年：人民幣1,927,645,000元)。進一步詳情載於合併財務報表附註24。

#### 商譽減值

本集團至少每年衡量商譽是否出現減值一次，當中涉及估計商譽所分配至的現金產生單位的使用價值。如要估計使用價值，則本集團必須估計現金產生單位的預期未來現金流量，此外亦須選擇適用的貼現率，以計算該等現金流量的現值。於2015年12月31日，商譽的帳面值為人民幣1,315,234,000元(2014年：人民幣792,086,000元)。更多詳情載於附註18。

#### 產品保用撥備

本集團考慮集團近期已銷售產品的索賠經驗，為產品提取的產品保用撥備金(如附註38中所述)。近期已銷售產品的索賠經驗無法代表未來銷售的索賠情況。任何撥備的增加或減少都會影響未來的盈利情況。

## 5. 經營分部資料

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。本集團最高管理層視集團的收入和利潤為一個整體，以達到分配資源、評估績效的目的。因此，並無經營分部的分析。

### 產品及服務

#### 來自外部客戶的收入

|                   | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|-------------------|---------------|-----------------------|
| 軌道交通運輸產品及其延伸產品及服務 | 237,784,602   | 218,450,551           |

### 地區資料

#### 來自外部客戶的收入

|         | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------|---------------|-----------------------|
| 中國內地    | 211,378,285   | 202,580,617           |
| 其他國家及地區 | 26,406,317    | 15,869,934            |
|         | 237,784,602   | 218,450,551           |

上述收益資料乃根據客戶所在地呈報。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 5. 經營分部資料(續)

#### 地區資料(續)

##### 非流動資產

|         | 2015年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------|--------------------------|----------------------------------|
| 中國內地    | 85,050,148               | 80,517,171                       |
| 其他國家及地區 | 3,819,016                | 2,897,163                        |
|         | <b>88,869,164</b>        | <b>83,414,334</b>                |

上述非流動資產的資料根據資產所在地呈報，但不包括金融工具及遞延稅項資產。

#### 有關一名主要客戶的資料

截止至2015年12月31日，來自單一客戶扣除銷售稅後的收入(產生的收入超過本集團收入10%)達人民幣119,747,903,000元(2014年：人民幣110,714,836,000元)。本公司董事將中國鐵路總公司所有地方鐵路部門投資和管理的公司視為一名客戶。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 6. 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，且不包括增值稅及集團成員公司間的交易)。

收入、其他收入及收益及損失分析如下：

|                      | 2015<br>人民幣千元      | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|----------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>收入</b>            |                    |                       |
| 銷售貨品及提供服務            | 237,334,491        | 218,121,927           |
| 存放銀行及其他金融<br>機構的利息收入 | 434,481            | 326,431               |
| 手續費及佣金收入             | 15,630             | 2,193                 |
|                      | <b>237,784,602</b> | <b>218,450,551</b>    |
| <b>其他收入</b>          |                    |                       |
| 政府補助                 | 1,681,353          | 1,096,557             |
| 利息收入                 | 563,641            | 407,471               |
| 技術服務收入               | 271,540            | 273,158               |
| 退還增值稅                | 121,073            | 201,174               |
| 可供出售投資收益             | 76,827             | 49,233                |
| 銷售廢料利潤               | 63,024             | 40,720                |
| 出租物業、廠房及設備的收益        | 47,157             | 31,550                |
| 股息收入                 | 19,237             | 3,058                 |
| 其他                   | 147,013            | 19,782                |
|                      | <b>2,990,865</b>   | <b>2,122,703</b>      |
| <b>其他收入和損失</b>       |                    |                       |
| 淨匯兌損益                | 345,209            | 108,754               |
| 處置可供出售投資利得           | 239,224            | 13,661                |
| 衍生金融工具公允價值變動利得       | 55,108             | —                     |
| 處置聯營公司收益             | 3,884              | 388,477               |
| 處置土地租賃預付款項收益         | 2,005              | 507                   |
| 處置其他無形資產損失           | 2                  | (15,273)              |
| 處置投資性房地產的虧損          | —                  | (753)                 |
| 出售附屬公司的虧損            | (7,702)            | (559)                 |
| 出售物業、廠房及設備虧損淨額       | (51,052)           | (77,110)              |
| 其他                   | 64,175             | (6,074)               |
|                      | <b>650,853</b>     | <b>411,630</b>        |
| <b>總計</b>            | <b>3,641,718</b>   | <b>2,534,333</b>      |



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 7. 其他開支淨額

|                  | 2015<br>人民幣千元    | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|------------------|------------------|-----------------------|
| 其他開支淨額包括：        |                  |                       |
| 貿易應收款項減值         | 811,162          | 1,538,866             |
| 其他非流動資產減值        | 99,911           | 34,169                |
| 預付款項，按金及其他應收款項減值 | (76,711)         | 330,192               |
| 物業、廠房、設備減值       | 41,395           | 49,817                |
| 商譽減值             | 23,794           | —                     |
| 可供出售投資虧損         | 1,806            | —                     |
| 客戶貸款或墊款虧損        | 1,226            | 800                   |
| 其他無形資產虧損         | 15,706           | —                     |
| 預計合同損失           | 6,893            | 153,153               |
| 搬遷費              | 769,936          | 109,902               |
|                  | <b>1,695,118</b> | <b>2,216,899</b>      |

### 8. 財務費用

財務費用分析如下：

|                      | 2015<br>人民幣千元    | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|----------------------|------------------|-----------------------|
| 借款利息                 | 1,389,366        | 2,605,206             |
| 票據貼現利息               | 68,380           | 20,522                |
| 設定福利計劃已確認的利息成本(附註37) | 151,216          | 172,585               |
| 融資租賃的利息              | 15,362           | 9,787                 |
| 債券發行費                | 7,994            | —                     |
| 減：在建工程中的資本化利息        | (219,999)        | (538,582)             |
|                      | <b>1,412,319</b> | <b>2,269,518</b>      |

本年借款利息資本化主要來自一般借款，對於符合條件的資產，資本化比率按照1.08%至6.88%(2014年：資本化比率介乎2.65%至6.88%)執行。

## 9. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤已扣除：

|                                       | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------------------------------------|---------------|-----------------------|
| 已售存貨成本和服務成本(註釋)                       | 191,026,870   | 175,579,574           |
| 物業、廠房及設備折舊                            | 4,860,684     | 4,552,092             |
| 投資性房地產折舊                              | 3,902         | 3,761                 |
| 其他非流動資產減值                             | 45,818        | 1,485                 |
| 土地租賃預付款項攤銷                            | 429,424       | 335,208               |
| 其他無形資產攤銷                              | 876,690       | 351,166               |
| 核數師酬金                                 | 29,600        | 29,550                |
| 產品保用撥備                                | 3,702,365     | 3,005,871             |
| 經營租約的最低租金：                            |               |                       |
| 廠房及機器                                 | 464,882       | 661,383               |
| 土地及樓宇                                 | 242,265       | 181,585               |
| 研究及開發支出                               | 9,950,212     | 8,370,836             |
| 減：資本化金額                               | (19,503)      | (3,885)               |
|                                       | 9,930,709     | 8,366,951             |
| 僱員成本(包括董事、監事及執行總裁酬金工資、薪金及除以下項目外的僱員福利) | 22,696,752    | 20,450,295            |
| 政府營運的退休計劃供款                           | 2,860,045     | 2,356,879             |
| 退休年金計劃供款                              | 408,444       | 374,590               |
| 以權益結算的股票期權費用                          | (47,153)      | (35,324)              |
| 設定福利計劃確認的負債－利息成本                      | 170,528       | 258,395               |
|                                       | 26,088,616    | 23,404,835            |

註釋：陳舊存貨撥備已計入2015年度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604,660,000元(2014年：人民幣511,950,000元)。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 10. 董事、監事、執行總裁薪酬及福利供款

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例第161B條披露於本年度的董事、監事及執行總裁酬金如下：

|                  | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元 |
|------------------|---------------|---------------|
| 袍金               | 797           | 562           |
| 其他報酬：            |               |               |
| 薪金               | 1,608         | 2,410         |
| 績效獎金(註釋1)        | 3,945         | 3,661         |
| 社會保險供款不含養老金(註釋2) | 415           | 392           |
| 退休金計劃供款(註釋3)     | 344           | 320           |
| 總計               | 7,109         | 7,345         |

註釋：

- (1) 績效獎金是由薪酬委員會制定並符合公司的相關人力資源政策。
- (2) 社會保險費供款(不包括退休計劃供款)指本公司根據董事、監事及執行總裁薪酬若干百分比計算直接支付中國政府所制定的法定供款。
- (3) 退休計劃供款指本公司根據董事、監事及執行總裁薪酬若干百分比計算對中國政府所制定固定供款退休計劃的法定供款。
- (4) 在2015年和2014年，由於沒有滿足股權認購計畫(Note 40)中規定的績效條件，以往年度發生的計入損益的股份支付費用在本年損益中沖回，相應的，沖回的人民幣706,000元(2014年：人民幣847,000元)沒有在以上披露的總薪酬中反映。

## 10. 董事、監事、執行總裁薪酬及福利供款(續)

董事、監事及執行總裁姓名以及本年度的酬金及福利供款如下：

|                      | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金<br>人民幣千元 | 績效獎金<br>人民幣千元 | 社會保險<br>供款<br>不含養老金<br>人民幣千元 | 養老金<br>供款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------|-------------|-------------|---------------|------------------------------|--------------------|-------------|
| <b>截至2015年12月31日</b> |             |             |               |                              |                    |             |
| <b>執行董事：</b>         |             |             |               |                              |                    |             |
| 崔殿國先生                | —           | 160         | 576           | 53                           | 44                 | 833         |
| 鄭昌泓先生                | —           | 160         | 610           | 53                           | 44                 | 867         |
| 劉化龍先生(註釋i)           | —           | 133         | 509           | 44                           | 36                 | 722         |
| 奚國華先生(註釋ii)          | —           | 160         | 576           | 53                           | 44                 | 833         |
| 傅建國先生                | —           | 144         | 537           | 53                           | 44                 | 778         |
|                      | —           | 757         | 2,808         | 256                          | 212                | 4,033       |
| <b>獨立非執行董事：</b>      |             |             |               |                              |                    |             |
| 李國安先生(註釋iii)         | 163         | —           | —             | —                            | —                  | 163         |
| 張忠先生                 | 164         | —           | —             | —                            | —                  | 164         |
| 吳卓先生                 | 156         | —           | —             | —                            | —                  | 156         |
| 辛定華先生                | 158         | —           | —             | —                            | —                  | 158         |
| 陳嘉強先生(註釋iii)         | 156         | —           | —             | —                            | —                  | 156         |
|                      | 797         | —           | —             | —                            | —                  | 797         |
| <b>監事：</b>           |             |             |               |                              |                    |             |
| 萬軍先生(註釋iv)           | —           | 141         | 496           | 53                           | 44                 | 734         |
| 陳方平先生                | —           | 341         | 361           | 53                           | 44                 | 799         |
| 邱偉先生                 | —           | 369         | 280           | 53                           | 44                 | 746         |
|                      | —           | 851         | 1,137         | 159                          | 132                | 2,279       |
|                      | 797         | 1,608       | 3,945         | 415                          | 344                | 7,109       |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 10. 董事、監事、執行總裁薪酬及福利供款(續)

|                      | 袍金    | 薪金    | 績效獎金  | 社會保險<br>供款<br>不含養老金 | 養老金<br>供款 | 總計    |
|----------------------|-------|-------|-------|---------------------|-----------|-------|
|                      | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元               | 人民幣千元     | 人民幣千元 |
| <b>截至2014年12月31日</b> |       |       |       |                     |           |       |
| <b>執行董事：</b>         |       |       |       |                     |           |       |
| 崔殿國先生                | —     | 298   | 624   | 50                  | 40        | 1,012 |
| 鄭昌泓先生                | —     | 250   | 659   | 48                  | 40        | 997   |
| 劉化龍先生(註釋i)           | —     | 250   | 659   | 48                  | 40        | 997   |
| 奚國華先生(註釋ii)          | —     | 298   | 624   | 50                  | 40        | 1,012 |
| 傅建國先生                | —     | 225   | 580   | 48                  | 40        | 893   |
|                      | —     | 1,321 | 3,146 | 244                 | 200       | 4,911 |
| <b>獨立非執行董事：</b>      |       |       |       |                     |           |       |
| 李國安先生(註釋iii)         | 89    | —     | —     | —                   | —         | 89    |
| 張忠先生                 | 156   | —     | —     | —                   | —         | 156   |
| 吳卓先生(註釋iii)          | 87    | —     | —     | —                   | —         | 87    |
| 辛定華先生                | 143   | —     | —     | —                   | —         | 143   |
| 陳嘉強先生(註釋iii)         | 87    | —     | —     | —                   | —         | 87    |
|                      | 562   | —     | —     | —                   | —         | 562   |
| <b>監事：</b>           |       |       |       |                     |           |       |
| 萬軍先生(註釋iv)           | —     | 265   | 45    | 50                  | 40        | 400   |
| 陳方平先生                | —     | 481   | 250   | 50                  | 40        | 821   |
| 邱偉先生                 | —     | 343   | 220   | 48                  | 40        | 651   |
|                      | —     | 1,089 | 515   | 148                 | 120       | 1,872 |
|                      | 562   | 2,410 | 3,661 | 392                 | 320       | 7,345 |

註釋：

- (i) 劉化龍先生自2015年11月開始從中國中車集團取得自己的酬金。
- (ii) 奚國華先生也是本公司總裁，他的上述列示已披露酬金包括作為總裁的服務酬金。
- (iii) 李國安先生，吳卓先生和陳嘉強先生在2014年5月26日被任命為獨立非執行董事。
- (iv) 萬軍先生在2015年公司合併之前任中國北車股份有限公司非執行董事。

## 10. 董事、監事、執行總裁薪酬及福利供款(續)

王研先生在2015年企業合併前是中國南車股份有限公司高管並從南車集團領取薪酬。

孫克先生在2015年企業合併前是中國南車股份有限公司高管，朱三華先生和劉智先生在2015年企業合併前是中國北車股份有限公司高管，並在2015年1月1日至2015年企業合併完成之日之間，拿到了酬金人民幣456,000元、人民幣304,000元和人民幣280,000元(2014年：人民幣714,000元、人民幣755,000元和人民幣703,000元)。

李丰華先生和邵瑛女士在2015年企業合併前是中國北車股份有限公司的獨立非執行董事並從中國中車集團領取酬金。

以上公佈的本公司董事、監事或執行總裁的薪金主要是對他們為公司和集團的管理事務所做出的服務的報酬。

以上公佈的獨立非執行董事的薪金主要是對他們作為公司董事所做出的服務的報酬。

年內，本集團並無向本公司董事、監事或執行總裁支付任何作為吸引彼等加入本集團或離職補償的報酬。

年內，並無本公司董事、監事或執行總裁放棄或同意放棄薪酬的安排。

## 11. 五名最高薪酬僱員

年內，本集團的五位最高薪酬僱員並非董事或監事和執行總裁。

年內，支付上述非董事、非監事及非執行總裁的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

|                  | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元 |
|------------------|---------------|---------------|
| 薪金               | 2,100         | 2,143         |
| 績效工資             | 7,486         | 6,436         |
| 社會保險費供款不含退休金計劃供款 | 323           | 410           |
| 退休金計劃供款          | 217           | 526           |
| 總計               | 10,126        | 9,515         |

註釋：

在2015年和2014年，由於沒有滿足股權認購計畫(Note 40)中規定的績效條件，以往年度發生的計入損益的股份支付費用沖回本年損益，相應的，沖回的人民幣839,000元(2014年：人民幣554,000元)沒有在以上披露的總薪酬中反映。

屬以下酬金範圍的上述非董事、非監事及非執行總裁的最高薪酬僱員數目如下：

|                           | 僱員人數 |      |
|---------------------------|------|------|
|                           | 2015 | 2014 |
| 港幣2,000,001元至港幣2,500,000元 | 3    | 3    |
| 港幣2,500,001元至港幣3,000,000元 | 2    | 2    |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 12. 所得稅

損益中的所得稅開支的主要組成如下：

|                  | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|------------------|---------------|-----------------------|
| <b>即期所得稅構成如下</b> |               |                       |
| 中華人民共和國企業所得稅     | 3,467,313     | 3,020,713             |
| 香港利得稅            | 48,281        | 11,091                |
| 其他司法權稅           | 35,463        | 12,263                |
|                  | 3,551,057     | 3,044,067             |
| 就過往年度即期稅項作出的調整   | (9,015)       | (17,931)              |
| 遞延稅項抵減(附註24)     | (591,489)     | (888,974)             |
|                  | 2,950,553     | 2,137,162             |

根據中國相關法律及法規，除於該等年度若干獲豁免納稅或享有不同優惠稅率的子公司外，本集團於截至2015年及2014年12月31日止年度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%(2014年：15%)。

截至2015年及2014年12月31日止年度在香港產生的估計應納稅利潤按稅率16.5%(2014年：16.5%)作出香港利得稅撥備。

除中國及香港其他司法管轄區的稅率計算遵循相關司法管轄區規定。

對影響合併報表中損益和其他綜合收益的所得稅和稅前利潤調節表如下：

|                      | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|----------------------|---------------|-----------------------|
| 除稅前利潤                | 17,048,431    | 14,483,523            |
| 按使用稅率計算的稅項(25%)      | 4,262,108     | 3,620,881             |
| 聯營公司及合營公司的利潤及虧損的稅務影響 | (104,739)     | (183,409)             |
| 不可扣稅開支的稅務影響          | 221,097       | 136,570               |
| 所得稅優惠稅率              | (1,639,941)   | (1,308,291)           |
| 就過往年度即期稅項作出的調整       | (9,015)       | (17,931)              |
| 利用過往年度的稅項虧損          | (154,762)     | (83,281)              |
| 未確認稅務虧損              | 1,095,966     | 474,058               |
| 其他(註釋)               | (720,161)     | (501,435)             |
|                      | 2,950,553     | 2,137,162             |

註釋： 其他主要是研發開支的所得稅優惠。

### 13. 股息

本年確認的分配股利如下：

|                               | 2015<br>人民幣千元    | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|-------------------------------|------------------|-----------------------|
| 支付的股息：                        |                  |                       |
| 本公司按每股人民幣0.12元(2014：人民幣0.09元) | 3,274,651        | 1,242,270             |
| 北車公司按每股人民幣0.20元(註釋)           | —                | 2,064,011             |
|                               | <b>3,274,651</b> | <b>3,306,281</b>      |

註釋：2015年的企業合併是同一控制下實體的企業聯合。相對地，若北車一直是本集團的一部分，則其股利支付應重述。

截至2015年12月31日止年度的股利分配方案已經本公司董事會批准並提交即將召開的年度股東大會批准，以本公司截至2015年12月31日止年度27,288,758,000股為基數，每股派發現金紅利人民幣0.15元，共計約人民幣4,093,314,000元。

### 14. 每股盈利

計算2015年度及2014年度每股基本盈利和每股稀釋盈利的發行在外普通股的加權平均股數，考慮進了由於2015年企業合併而發行13,485,758,333股新股以獲取整個中國北車權益利益的影響。

歸屬於公司所有者的每股基本盈利和每股稀釋盈利如下：

|  | 2015<br>人民幣千元     | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--|-------------------|-----------------------|
| <b>盈利</b>  |                   |                       |
| 計算每股基本盈利和每股稀釋盈利時使用的母公司<br>普通股權持有人應佔利潤(歸屬於公司所有者的利潤) | <b>11,818,398</b> | <b>10,815,468</b>     |
| <b>股數</b>  |                   |                       |
| 計算每股基本盈利時的股數                                       | <b>27,288,758</b> | <b>26,449,209</b>     |



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 14. 每股盈利(續)

截至2015年12月31日止年度稀釋每股收益的計算沒有考慮股票期權的行權，因為股票期權的行權價均高於股票當年的平均市價。

截至2014年12月31日止年度稀釋每股收益的計算沒有考慮股票期權的行權，因為股票期權的行權價均高於股票當年的平均市價。

### 15. 物業、廠房及設備

| 附註                | 土地      | 廠房、機器      |            | 電腦設備       |           | 在建工程        | 總計          |
|-------------------|---------|------------|------------|------------|-----------|-------------|-------------|
|                   | 所有權     | 樓宇         | 及設備        | 運輸設備       | 及其他       |             |             |
|                   | 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       |
| <b>成本</b>         |         |            |            |            |           |             |             |
| 2014年1月1日帳面價值     | —       | 13,966,688 | 15,837,134 | 832,674    | 1,704,493 | 3,665,088   | 36,006,077  |
| 同一控制企業下合併影響       | 42.1(b) | —          | 14,387,823 | 16,310,140 | 1,472,168 | 1,454,516   | 5,211,377   |
| 2013年1月1日帳面價值(重述) | —       | 28,354,511 | 32,147,274 | 2,304,842  | 3,159,009 | 8,876,465   | 74,842,101  |
| 添置                | 21,287  | 306,762    | 1,009,659  | 60,011     | 168,273   | 7,178,213   | 8,744,205   |
| 轉撥自在建工程           | —       | 3,936,022  | 3,157,009  | 101,444    | 323,532   | (7,518,007) | —           |
| 轉撥自投資性房地產         | 16      | —          | 17,351     | —          | —         | —           | 17,351      |
| 收購子公司獲得           | 131,906 | 687,500    | 540,639    | 1,822      | 250,470   | 135,879     | 1,748,216   |
| 轉撥至在建工程           | —       | (54,704)   | (61,079)   | (2,469)    | —         | 118,252     | —           |
| 轉撥至投資性房地產         | 16      | —          | (3,663)    | —          | —         | (122)       | (3,785)     |
| 轉撥至其他無形資產         | 19      | —          | —          | —          | —         | (151,510)   | (151,510)   |
| 轉撥至其他非流動資產        | —       | (115,313)  | (12,956)   | (505)      | (1,585)   | —           | (130,359)   |
| 出售子公司             | —       | —          | —          | (2,240)    | (1,367)   | —           | (3,607)     |
| 出售                | —       | (54,830)   | (689,165)  | (78,162)   | (139,463) | (74,978)    | (1,036,598) |
| 匯兌調整              | (9,491) | (26,473)   | (51,427)   | (56)       | (20,716)  | (3,193)     | (111,356)   |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 15. 物業、廠房及設備(續)

| 附註                  | 土地      |             | 廠房、機器        |             | 電腦設備        |             | 總計           |
|---------------------|---------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
|                     | 所有權     | 樓宇          | 及設備          | 運輸設備        | 及其他         | 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       | 人民幣千元        |
| 2014年12月31日帳面價值(重述) | 143,702 | 33,047,163  | 36,039,954   | 2,384,687   | 3,738,153   | 8,560,999   | 83,914,658   |
| 添置                  | 66,621  | 182,617     | 1,328,261    | 112,243     | 268,634     | 6,521,385   | 8,479,761    |
| 轉撥自在建工程             | —       | 3,257,920   | 2,195,679    | 130,564     | 265,615     | (5,849,778) | —            |
| 轉撥自投資性房地產           | 16      | —           | 23,847       | —           | —           | —           | 23,847       |
| 收購子公司獲得             | 42.1(a) | —           | 685,768      | 291,565     | 910         | 29,319      | 1,040,516    |
| 轉撥至在建工程             | —       | (22,516)    | (8,143)      | (4,328)     | (7,717)     | 42,704      | —            |
| 轉撥至投資性房地產           | 16      | —           | (351,008)    | —           | —           | (2,244)     | (353,252)    |
| 轉撥至預付租賃款項           | 17      | —           | —            | —           | —           | (376,185)   | (376,185)    |
| 轉撥至其他無形資產           | 19      | —           | —            | —           | —           | (162,676)   | (162,676)    |
| 處置子公司               | 43      | —           | (102,020)    | (56,727)    | (984)       | —           | (162,501)    |
| 出售                  | —       | (4,658)     | (150,012)    | (293,399)   | (57,345)    | (76,160)    | (581,574)    |
| 匯兌調整                | —       | 542         | (81,185)     | (25,876)    | (1,164)     | (4,276)     | (126,563)    |
| 2015年12月31日帳面價值     | 206,207 | 36,490,574  | 39,471,314   | 2,564,583   | 4,204,105   | 8,759,248   | 91,696,031   |
| <b>折舊</b>           |         |             |              |             |             |             |              |
| 2014年1月1日累計折舊       | —       | (2,691,470) | (6,084,976)  | (508,703)   | (925,075)   | —           | (10,210,224) |
| 同一控制企業下合併影響         | 42.1(b) | —           | (2,805,725)  | (6,442,132) | (608,562)   | (855,409)   | (10,711,828) |
| 2014年1月1日累計折舊(重述)   | —       | (5,497,195) | (12,527,108) | (1,117,265) | (1,780,484) | —           | (20,922,052) |
| 本年計提                | —       | (1,090,345) | (2,807,740)  | (224,671)   | (429,336)   | —           | (4,552,092)  |
| 轉撥自投資性房地產           | 16      | —           | (7,967)      | —           | —           | —           | (7,967)      |
| 轉撥至在建工程             | —       | —           | 21,739       | 41,727      | 1,975       | —           | (65,441)     |
| 轉撥至投資性房地產           | 16      | —           | 88           | —           | —           | —           | 88           |
| 轉撥至其他無形資產           | —       | —           | 53,817       | 11,906      | 491         | 1,511       | 67,725       |
| 處置子公司               | —       | —           | —            | 722         | 664         | —           | 1,386        |
| 出售                  | —       | —           | 27,881       | 385,347     | 57,059      | 104,277     | 574,564      |
| 匯兌調整                | —       | —           | 721          | 8,862       | 27          | 2,233       | 11,843       |
| 2014年12月31日累計折舊(重述) | —       | (6,491,261) | (14,887,006) | (1,281,662) | (2,101,135) | (65,441)    | (24,826,505) |
| 本年計提                | —       | (1,209,085) | (3,000,392)  | (216,041)   | (435,166)   | —           | (4,860,684)  |
| 轉撥自投資性房地產           | 16      | —           | (16,073)     | —           | —           | —           | (16,073)     |
| 轉撥至投資性房地產           | 16      | —           | 138,300      | —           | —           | —           | 138,300      |
| 轉撥至在建工程             | —       | —           | 7,578        | 4,109       | 2,270       | 4,047       | (18,004)     |
| 處置子公司               | 43      | —           | 11,609       | 20,769      | 856         | 2,027       | 35,261       |
| 出售                  | —       | —           | 37,402       | 225,845     | 45,229      | 67,005      | 375,481      |
| 匯兌調整                | —       | —           | 1,699        | 2,777       | 144         | 1,428       | 6,048        |
| 2015年12月31日累計折舊     | —       | (7,519,831) | (17,633,898) | (1,449,204) | (2,461,794) | (83,445)    | (29,148,172) |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 15. 物業、廠房及設備(續)

| 附註                  | 土地      | 廠房、機器      |            | 電腦設備      |           | 在建工程      | 總計         |
|---------------------|---------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|
|                     | 所有權     | 樓宇         | 及設備        | 運輸設備      | 及其他       |           |            |
|                     | 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      |
| <b>減值</b>           |         |            |            |           |           |           |            |
| 2014年1月1日累計減值       | —       | (13,947)   | (75,120)   | (750)     | (4,060)   | (576)     | (94,453)   |
| 同一控制企業下合併影響         | 42.1(b) | —          | (30,755)   | (164,049) | (6,201)   | (5,189)   | (215,447)  |
| 2014年1月1日累計減值(重述)   | —       | (44,702)   | (239,169)  | (6,951)   | (9,249)   | (9,829)   | (309,900)  |
| 本年計提                | —       | (1,321)    | (47,508)   | (128)     | (860)     | —         | (49,817)   |
| 轉撥自投資性房地產           | 16      | —          | (385)      | —         | —         | —         | (385)      |
| 轉撥至在建工程             | —       | —          | 2,449      | 416       | —         | (2,865)   | —          |
| 轉撥至設備、固定資產          | —       | —          | 224        | —         | (224)     | —         | —          |
| 出售                  | —       | 14         | 12,815     | 114       | 1,371     | —         | 14,314     |
| 匯兌調整                | —       | —          | 643        | —         | —         | —         | 643        |
| 2014年12月31日累計減值(重述) | —       | (46,394)   | (270,546)  | (6,549)   | (8,962)   | (12,694)  | (345,145)  |
| 本年計提                | —       | —          | (41,384)   | —         | (11)      | —         | (41,395)   |
| 出售                  | —       | 2,732      | 12,267     | 364       | 533       | —         | 15,896     |
| 轉撥自投資性房地產           | 16      | —          | 2,489      | —         | —         | —         | 2,489      |
| 2015年12月31日累計減值     | —       | (41,173)   | (299,663)  | (6,185)   | (8,440)   | (12,694)  | (368,155)  |
| <b>帳面淨值</b>         |         |            |            |           |           |           |            |
| 2015年12月31日帳面淨值     | 206,207 | 28,929,570 | 21,537,753 | 1,109,194 | 1,733,871 | 8,663,109 | 62,179,704 |
| 2013年12月31日帳面淨值     | 143,702 | 26,509,508 | 20,882,402 | 1,096,476 | 1,628,056 | 8,482,864 | 58,743,008 |

物業、廠房及設備(除了土地和在建工程)的預計可使用期如下：

|          |        |
|----------|--------|
| 樓宇       | 10-50年 |
| 廠房、機器及設備 | 6-28年  |
| 運輸設備     | 5-15年  |
| 電腦設備及其他  | 5-12年  |

2015年12月31日，除價值為人民幣1,160,176,000元(2014年：人民幣855,755,000元)的建築物位於海外地區外，本集團所有建築物均位於中國。

本集團取得一般銀行信貸所抵押的物業專案、廠房及設備詳情載於附註36。

2015年12月31日，本集團在為帳面價值為人民幣7,054,874,000元(2014年：人民幣7,982,318,000元)的某些建築物申請產權證。董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用這些建築。

## 16. 投資性房地產

|              | 附註      | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------------|---------|---------------|-----------------------|
| <b>成本</b>    |         |               |                       |
| 於1月1日        |         | —             | —                     |
| 共同控制下企業合併的影響 | 42.1(b) | 207,959       | 223,277               |
| 年初金額(重述)     |         | 207,959       | 223,277               |
| 添置           |         | 673,568       | —                     |
| 轉撥自物業、廠房和設備  | 15      | 353,252       | 3,785                 |
| 轉撥至物業、廠房和設備  | 15      | (23,847)      | (17,351)              |
| 處置           |         | —             | (1,752)               |
| 年末金額(重述)     |         | 1,210,932     | 207,959               |
| <b>折舊</b>    |         |               |                       |
| 年初金額         |         | —             | —                     |
| 共同控制下企業合併的影響 | 42.1(b) | (129,657)     | (134,673)             |
| 年初金額(重述)     |         | (129,657)     | (134,673)             |
| 年內撥備         |         | (3,902)       | (3,761)               |
| 轉撥至物業、廠房和設備  | 15      | 16,073        | 7,967                 |
| 轉撥自物業、廠房和設備  | 15      | (138,300)     | (88)                  |
| 處置           |         | —             | 898                   |
| 於12月31日      |         | (255,786)     | (129,657)             |
| <b>減值</b>    |         |               |                       |
| 於1月1日        |         | —             | —                     |
| 共同控制下企業合併的影響 | 42.1(b) | (13,894)      | (14,380)              |
| 於1月1日(重述)    |         | (13,894)      | (14,380)              |
| 轉撥至物業、廠房、設備  | 15      | —             | 385                   |
| 轉撥自物業、廠房、設備  | 15      | (2,489)       | —                     |
| 出售           |         | —             | 101                   |
| 於12月31日      |         | (16,383)      | (13,894)              |
| 帳面淨值         |         |               |                       |
| 於12月31日      |         | 938,763       | 64,408                |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 17. 土地租賃預付款項

|              | 附註      | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------------|---------|---------------|-----------------------|
| <b>帳面價值</b>  |         |               |                       |
| 1月1日帳面價值     |         | 13,882,914    | 4,550,378             |
| 同一控制下企業合併影響  | 42.1(b) | —             | 8,979,715             |
| 1月1日帳面價值(重述) |         | 13,882,914    | 13,530,093            |
| 添置           |         | 919,552       | 704,581               |
| 轉撥自在建工程      | 15      | 376,185       | —                     |
| 收購子公司獲得      | 42.1(a) | 221,068       | 22,589                |
| 處置子公司        | 43      | (6,504)       | —                     |
| 計入損益         | 9       | (429,424)     | (335,208)             |
| 匯兌調整         |         | (2,080)       | (10,965)              |
| 出售           |         | (185,179)     | (28,176)              |
| 12月31日帳面價值   |         | 14,776,532    | 13,882,914            |
| 分析報告目的劃分為：   |         |               |                       |
| 流動資產         |         | 348,194       | 335,208               |
| 非流動資產        |         | 14,428,338    | 13,547,706            |

除價值為人民幣8,260,000元(2014：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根據中期租約持有。

上述土地租賃預付款項抵押作為本集團所獲一般銀行信貸擔保的詳情載於下文附註36。

本集團在為帳面價值為人民幣361,071,000元(2014：人民幣359,436,000元)位於中華人民共和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。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 18. 商譽

|                | 附註      | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|----------------|---------|---------------|-----------------------|
| <b>成本</b>      |         |               |                       |
| 於1月1日餘額，原述     |         | 823,943       | 107,904               |
| 共同控制下企業合併影響    | 42.1(b) | —             | 13,557                |
| 收購資產公允值調整      |         |               |                       |
| 和對前期收購的計量(附註i) | 42.2(a) | 14,661        | —                     |
| 於1月1日餘額        |         | 838,604       | 121,461               |
| 收購子公司獲得        | 42.1(a) | 535,872       | 738,332               |
| 匯兌調整           |         | 11,070        | (21,189)              |
| 於12月31日餘額      |         | 1,385,546     | 838,604               |
| <b>減值</b>      |         |               |                       |
| 於1月1日          |         | (46,518)      | (46,518)              |
| 年內確認的減值損失(註ii) |         | (23,794)      | —                     |
| 於12月31日        |         | (70,312)      | (46,518)              |
| <b>帳面價值</b>    |         |               |                       |
| 於12月31日        |         | 1,315,234     | 792,086               |

附註i：

子公司可收回金額的確定基礎和主要基本假設總結如下：

各主要從事製造業的子公司，其商譽可收回金額由使用價值釐定。使用價值乃根據管理層批准的最近五年期財務預算及推定此後五年期現金流量預算的現金流量預測計算，使用每年8.4%-12.0%的折現率(2014: 9.10%)。五年期後的現金流量則以1.3%-2.0%(2014年: 1.5%-2.0%)的增長率推斷。一個重要假設是每年的增長率以各個子公司收入為基準，最近財務預算期以該增長率計算但推定期以零為增長率計算。增長率是基於最近的相關工業增長預測和不超過長期的相關工業平均增長率。另一個重要假設是使用價值以穩定的預算毛利潤計算，穩定的預算毛利潤與子公司以前年度經營狀況相關。本年度集團管理層確認2015年減值損失達人民幣23,794,000元，其中相關子公司的可收回金額為人民幣37,865,000元。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 19. 其他無形資產

| 附註                      | 專利權和<br>專業技術 |           | 電腦軟體      | 未完成訂單<br>和技術<br>優惠合同 |         | 總計        |
|-------------------------|--------------|-----------|-----------|----------------------|---------|-----------|
|                         | 人民幣千元        | 人民幣千元     |           | 人民幣千元                | 人民幣千元   |           |
| <b>成本</b>               |              |           |           |                      |         |           |
| 2014年1月1日帳面價值           |              | 931,942   | 646,540   | —                    | —       | 1,578,482 |
| 同一控制下企業合併影響             | 42.1(b)      | 619,984   | 501,787   | —                    | —       | 1,121,771 |
| <hr/>                   |              |           |           |                      |         |           |
| 2014年1月1日帳面價值<br>(重述)   |              | 1,551,926 | 1,148,327 | —                    | —       | 2,700,253 |
| 添置                      |              | 117,825   | 271,747   | —                    | 5,392   | 394,964   |
| 轉撥自在建工程                 | 15           | 67,049    | 84,461    | —                    | —       | 151,510   |
| 收購子公司獲得                 |              | 63,535    | 5,267     | 259,414              | 69,657  | 397,873   |
| 出售                      |              | (4,057)   | (32,359)  | —                    | —       | (36,416)  |
| 匯兌調整                    |              | (4,933)   | 1,570     | (12,214)             | (6,927) | 22,504    |
| <hr/>                   |              |           |           |                      |         |           |
| 2014年12月31日<br>帳面價值(重述) |              | 1,791,345 | 1,479,013 | 247,200              | 68,122  | 3,585,680 |
| 添置                      |              | 420,999   | 157,485   | 62,349               | —       | 640,833   |
| 轉撥自在建工程                 | 15           | 11,870    | 150,806   | —                    | —       | 162,676   |
| 收購子公司獲得                 | 42.1(a)      | 1,318,379 | 4,614     | —                    | 55,753  | 1,378,746 |
| 出售                      |              | (9,286)   | (20,770)  | —                    | —       | (30,056)  |
| 處置子公司                   |              | —         | (140)     | —                    | —       | (140)     |
| 匯兌調整                    |              | 1,994     | 27,657    | 17,737               | 2,641   | 50,029    |
| <hr/>                   |              |           |           |                      |         |           |
| 2015年12月31日             |              | 3,535,301 | 1,798,665 | 327,286              | 126,516 | 5,787,768 |

## 19. 其他無形資產(續)

| 附註                     | 專利權和<br>專業技術 |           | 電腦軟體      | 未完成訂單<br>和技術<br>優惠合同 |             | 總計        |
|------------------------|--------------|-----------|-----------|----------------------|-------------|-----------|
|                        | 人民幣千元        | 人民幣千元     |           | 人民幣千元                | 人民幣千元       |           |
| <b>攤銷：</b>             |              |           |           |                      |             |           |
| 2014年1月1日累計攤銷          | (381,046)    | (309,306) | —         | —                    | (690,352)   |           |
| 同一控制下企業合併影響            | 42.1(b)      | (184,949) | (273,217) | —                    | —           | (458,166) |
| <b>2014年1月1日累計攤銷</b>   |              |           |           |                      |             |           |
| (重述)                   | (565,995)    | (582,523) | —         | —                    | (1,148,518) |           |
| 本年計提                   | (141,684)    | (187,981) | (7,318)   | (14,183)             | (351,166)   |           |
| 出售                     | 3,767        | 21,004    | —         | —                    | 24,771      |           |
| 匯兌調整                   | 3,073        | (167)     | 3,036     | 174                  | 6,116       |           |
| <b>2014年12月31日累計攤銷</b> |              |           |           |                      |             |           |
| 本年計提                   | (561,356)    | (205,264) | (35,787)  | (74,283)             | (876,690)   |           |
| 出售                     | 3,200        | 16,726    | —         | —                    | 19,926      |           |
| 處置子公司                  | —            | 140       | —         | —                    | 140         |           |
| 匯兌調整                   | 362          | (16,171)  | (2,683)   | 67                   | (18,425)    |           |
| <b>2015年12月31日累計攤銷</b> |              |           |           |                      |             |           |
| <b>減值：</b>             |              |           |           |                      |             |           |
| 2014年1月1日累計減值          | (144,331)    | —         | —         | —                    | (144,331)   |           |
| 同一控制下企業合併影響            | 42.1(b)      | (24,000)  | —         | —                    | (24,000)    |           |
| <b>2014年1月1日和</b>      |              |           |           |                      |             |           |
| <b>2014年12月31日</b>     |              |           |           |                      |             |           |
| 累計減值                   | (168,331)    | —         | —         | —                    | (168,331)   |           |
| 本年計提                   | (15,706)     | —         | —         | —                    | (15,706)    |           |
| <b>2015年12月31日累計減值</b> |              |           |           |                      |             |           |
| <b>(184,037)</b>       |              |           |           |                      |             |           |
| <b>帳面淨值</b>            |              |           |           |                      |             |           |
| 2015年12月31日帳面淨值        | 2,092,631    | 844,429   | 284,534   | 38,291               | 3,259,885   |           |
| 2014年12月31日帳面淨值        | 922,175      | 729,346   | 242,918   | 54,113               | 1,948,552   |           |



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 19. 其他無形資產(續)

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法攤銷。各項無形資產的使用壽命如下：

|               |         |
|---------------|---------|
| 專有技術和工業產權     | 3-10年   |
| 軟體使用權和其他      | 2-10年   |
| 客戶關係          | 7-15年   |
| 未完訂單和技術服務優惠合同 | 提供服務的期間 |

### 20. 於合營公司的投資

|                       | 2015年<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|-----------------------|----------------|-----------------------|
| 非上市權益投資，按成本值          | 734,312        | 672,019               |
| 收購後損益和其他綜合收益變動，扣除已收股利 | 903,324        | 2,216,606             |
| 帳面價值                  | 1,637,636      | 2,888,625             |

本集團於截至2015年12月31日報告期內的重要合營公司如下：

| 公司名稱                 | 成立日期           | 經營地點 | 實繳資本               | 持有的所有者權益<br>和投票權份額 |           | 主要活動           |
|----------------------|----------------|------|--------------------|--------------------|-----------|----------------|
|                      |                |      |                    | 2015<br>%          | 2014<br>% |                |
| 日立永濟電氣設備(西安)<br>有限公司 | 2003年<br>8月29日 | 中國   | 美元\$<br>35,460,000 | 50.00              | 50.00     | 製造及銷售機車及<br>配件 |

以上公司的英文名稱為公司中文名的直接翻譯，並無英文公司名稱註冊。

上表列出了本集團的主要合營企業。董事認為提供其他子公司詳情將會導致篇幅冗長。

## 20. 於合營公司的投資(續)

### 重要合營企業的財務資訊概要

集團每個重要合營企業的財務資訊概要會計處理與國際會計準則一致，如下表所示。

#### 日立永濟電氣設備(西安)有限公司

|       | 12月31日<br>2015年<br>人民幣千元 | 12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 流動資產  | 1,661,339                | 1,629,437                |
| 非流動資產 | 160,314                  | 164,927                  |
| 流動負債  | 599,493                  | 613,512                  |
| 非流動負債 | 263,504                  | 313,048                  |

資產和負債的上述款項包括：

|                                   | 2015年<br>人民幣千元 | 2014年<br>人民幣千元 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 現金及現金等價物                          | 64,098         | 342,555        |
| 流動金融負債(不包括應付帳款、<br>其他應收款和產品保用撥備)  | 326,098        | 392,544        |
| 非流動金融負債(不包括應付帳款、<br>其他應收款和產品保用撥備) | 254,527        | 301,034        |

|               | 2015年<br>人民幣千元 | 2014年<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 收入            | 638,921        | 1,007,896      |
| 本年利潤和其他綜合收益總額 | 90,404         | 176,962        |
| 本年收到合營企業的股息   | 9,000          | 15,500         |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 20. 於合營公司的投資(續)

#### 重要合營企業的財務資訊概要(續)

##### 日立永濟電氣設備(西安)有限公司(續)

本年損益的上述款項包括：

|       | 2015年<br>人民幣千元 | 2014年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 折舊和攤銷 | 9,493          | 10,809         |
| 利息收入  | 9,264          | 9,555          |
| 利息支出  | 10,600         | 10,847         |
| 所得稅費用 | 10,937         | 35,689         |

上述財務資訊概要關於日立永濟電氣設備(西安)有限公司的權益帳面價值在合併財務報表中確認為：

|                                  | 12月31日<br>2015年<br>人民幣千元 | 12月31日<br>2014年<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 合營企業淨資產                          | 958,656                  | 867,804                  |
| 集團持有日立永濟電氣設備(西安)有限公司<br>股權比例     | 50%                      | 50%                      |
| 集團持有日立永濟電氣設備(西安)有限公司<br>股權權益帳面價值 | 479,328                  | 433,902                  |

#### 合併資訊中不具有單獨重大性的合營企業

|                           | 2015年<br>人民幣千元 | 2014年<br>人民幣千元 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 集團在這些合營企業中享有利潤和<br>綜合收益份額 | 186,003        | 473,347        |
| 集團在這些合營企業中享有權益的<br>帳面價值總計 | 1,158,308      | 2,454,723      |

## 21. 於聯營公司的投資

|                       | 2015年<br>人民幣千元 | 2014年<br>人民幣千元<br>(重述) |
|-----------------------|----------------|------------------------|
| 非上市權益投資               | 1,645,799      | 1,699,773              |
| 收購後損益和其他綜合收益變動，扣除已收股利 | 329,442        | 225,185                |
| 帳面價值總計                | 1,975,241      | 1,924,958              |

在合併資訊中不具有單獨重大性的聯營企業：

|                           | 2015年<br>人民幣千元 | 2014年<br>人民幣千元 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 集團在這些聯營企業中享有利潤和<br>綜合收益份額 | 187,751        | 134,928        |
| 集團在這些聯營企業中享有權益的<br>帳面價值總計 | 1,975,241      | 1,924,958      |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 22. 可供出售投資

|                   | 2015年<br>人民幣千元   | 2014年<br>人民幣千元<br>(重述) |
|-------------------|------------------|------------------------|
| 非上市公司金融資產，按公允價值計量 | 3,259,000        | 4,400,000              |
| 非上市權益投資，按成本扣除減值計量 | 933,491          | 147,591                |
| 中國上市權益投資，按公允價值計量  | 2,223,018        | 874,415                |
|                   | <b>6,415,509</b> | <b>5,422,006</b>       |

可供出售金融資產的劃分為：

|       | 2015年<br>人民幣千元   | 2014年<br>人民幣千元<br>(重述) |
|-------|------------------|------------------------|
| 流動資產  | 3,259,000        | 4,400,000              |
| 非流動資產 | 3,156,509        | 1,022,006              |
|       | <b>6,415,509</b> | <b>5,422,006</b>       |

本年內，本集團可供出售投資計入其他綜合收益的淨損失為人民幣441,167,000元(2014年：收益人民幣39,822,000元)，其中人民幣167,900元(2014年：零)被重分類入當期損益。

#### 非上市金融資產

集團和公司投資的非上市權益投資是由中國銀行提供的理財產品。

#### 非上市權益投資

本集團和本公司非上市權益投資並非以公允價值入帳而是按成本扣除任何累計減值虧損入帳，原因在於有關投資並無活躍市場報價，因此估計合理公允價值的範圍頗大，出現眾多估計的機率不可合理評估。

## 23. 持有至到期投資

|      | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元 |
|------|---------------|---------------|
| 債務證券 | 197,928       | —             |

本集團所持有的持有至到期投資主要是上市公司債券。這些債券在新加坡交易所有限公司和愛爾蘭證券交易所上市，其固定年利率為8.13%，每半年付息一次，並將於2018年12月3日到期。

## 24. 遞延所得稅資產／負債

本集團遞延所得稅分析如下

|         | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------|---------------|-----------------------|
| 遞延所得稅資產 | 2,743,530     | 1,927,645             |
| 遞延所得稅負債 | (241,975)     | (193,458)             |
|         | 2,501,555     | 1,734,187             |

年內集團確認的遞延所得稅資產／負債及其變動如下：

|                  | 產品      |         | 預計<br>件介費 | 預計<br>資產減值 | 存貨未<br>實現利潤 | 預計技術<br>使用費 | 應付工資     | 公允    |                     | 可供出售<br>投資公允<br>價值調整 | 其他暫時<br>性差異 | 總計      |           |
|------------------|---------|---------|-----------|------------|-------------|-------------|----------|-------|---------------------|----------------------|-------------|---------|-----------|
|                  | 保費撥備    | 政府補貼    |           |            |             |             |          | 金融資產  | 收購子<br>公司公允<br>價值調整 |                      |             |         |           |
|                  | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元     | 人民幣千元      | 人民幣千元       | 人民幣千元       | 人民幣千元    | 人民幣千元 | 人民幣千元               | 人民幣千元                | 人民幣千元       | 人民幣千元   |           |
| 於2014年12月31日(重述) | 342,517 | 95,328  | 63,677    | 327,879    | 79,558      | 30,613      | 26,270   | (636) | (29,656)            | (14,682)             | (23,700)    | 81,171  | 978,339   |
| 計入損益的遞延稅項        | 200,627 | 2,875   | 75,104    | 347,206    | 86,592      | 9,243       | 38,162   | 636   | 11,183              | (2,229)              | —           | 120,366 | 889,765   |
| 稅率調整             | —       | —       | —         | (643)      | —           | —           | —        | —     | —                   | —                    | —           | (148)   | (791)     |
| 收購附子公司獲得         | —       | —       | —         | —          | —           | —           | —        | —     | (136,469)           | —                    | —           | 12,001  | (124,468) |
| 本年計入其他綜合收益的遞延稅項  | —       | —       | —         | —          | —           | —           | —        | —     | —                   | —                    | (8,658)     | —       | (8,658)   |
| 於2014年12月31日(重述) | 543,144 | 98,203  | 138,781   | 674,442    | 166,150     | 39,856      | 64,432   | —     | (154,942)           | (16,911)             | (32,358)    | 213,390 | 1,734,187 |
| 計入損益的遞延稅項        | 263,787 | 73,803  | (58,690)  | 218,565    | 25,412      | 2,651       | (24,303) | 54    | 61,960              | (5,097)              | —           | 33,347  | 591,489   |
| 收購附子公司獲得         | 101,653 | —       | —         | 33,451     | —           | —           | —        | —     | (136,365)           | —                    | —           | 113,218 | 111,957   |
| 稅率調整             | —       | —       | —         | —          | —           | —           | —        | —     | (9,302)             | (200)                | —           | —       | (9,502)   |
| 本年計入其他綜合收益的遞延稅項  | —       | —       | —         | —          | —           | —           | —        | —     | —                   | —                    | 73,424      | —       | 73,424    |
| 於2015年12月31日     | 908,584 | 172,006 | 80,091    | 926,458    | 191,562     | 42,507      | 40,129   | 54    | (238,649)           | (22,208)             | 41,066      | 359,955 | 2,501,555 |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 24. 遞延所得稅資產／負債(續)

截止2015年12月31日止，本年度集團於中國大陸產生稅項虧損人民幣7,771,932,000元(2014年：人民幣4,512,348,000元)和可抵扣暫時性差異人民幣3,246,020,000元(2014年：人民幣2,851,182,000元)。未就該等虧損和可抵扣暫時性差異確認遞延稅項資產，原因是該等遞延稅項資產來自已虧損一段時間的附屬公司，且現時認為應課稅利潤不足以抵銷可動用的稅項虧損和可抵扣暫時性差異。

為確認為遞延所得稅資產的稅務虧損將於以下年度到期：

|      | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|------|---------------|-----------------------|
| 2015 | —             | 376,649               |
| 2016 | 472,131       | 493,084               |
| 2017 | 520,851       | 521,358               |
| 2018 | 1,036,827     | 1,168,045             |
| 2019 | 1,856,395     | 1,953,212             |
| 2020 | 3,885,728     | —                     |
| 總計   | 7,771,932     | 4,512,348             |

## 25. 其他非流動資產

|              | 2015<br>人民幣千元     | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------------|-------------------|-----------------------|
| 土地租賃預付款項     | 1,559,853         | 1,663,134             |
| 其他無形資產預付款項   | 128,748           | 192,655               |
| 長期預付款項開支     | 170,908           | 96,656                |
| 物業、廠房及設備預付款項 | 1,113,099         | 928,889               |
| 建造轉移項目相關款項   | 405,978           | 555,441               |
| 長期應收款項(註釋)   | 10,623,522        | 11,302,511            |
| 其他           | 161,755           | 623,657               |
|              | <b>14,163,863</b> | <b>15,362,943</b>     |

註釋：餘額主要代表由融資租賃和分期付款銷售產生的應收款。在2015年12月31日，上述長期應收款中未確認的融資收益金額為人民幣3,261,967,000元(2014：人民幣3,108,758,000元)。

本集團於本報告期末的長期應收款項到期日分析如下：

|                | 註釋 | 2015<br>人民幣千元     | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|----------------|----|-------------------|-----------------------|
| 一年內            |    | 4,410,793         | 3,791,311             |
| 第二年至第十年，包含首尾兩年 |    | 10,691,597        | 11,409,334            |
| 減：已確認的減值損失     |    | (68,075)          | (106,823)             |
| 長期應收款          |    | <b>15,034,315</b> | <b>15,093,822</b>     |
| 分類為：           |    |                   |                       |
| 流動資產           | 29 | 4,410,793         | 3,791,311             |
| 非流動資產          |    | 10,623,522        | 11,302,511            |



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 26. 存貨

|         | 2015<br>人民幣千元     | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------|-------------------|-----------------------|
| 成本，扣除撥備 |                   |                       |
| 原材料     | 20,362,718        | 21,803,477            |
| 在產品     | 26,077,124        | 26,511,200            |
| 產成品     | 13,306,727        | 11,313,652            |
|         | <b>59,746,569</b> | <b>59,628,329</b>     |

### 27. 應收貿易款項

|        | 2015<br>人民幣千元     | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------|-------------------|-----------------------|
| 貿易應收款項 | 76,858,677        | 61,851,546            |
| 減：壞賬備抵 | (4,344,279)       | (3,427,827)           |
|        | <b>72,514,398</b> | <b>58,423,719</b>     |

至本報告期末，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<br>人民幣千元     | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------|-------------------|-----------------------|
| 6個月內   | 55,938,509        | 43,545,220            |
| 6個月至1年 | 7,131,606         | 7,759,022             |
| 1年以上   | 9,444,283         | 7,119,477             |
|        | <b>72,514,398</b> | <b>58,423,719</b>     |

## 27. 應收貿易款項(續)

貿易應收款項逾期但無減值的賬齡分析如下：

|        | 2015<br>人民幣千元    | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------|------------------|-----------------------|
| 6個月至1年 | 6,157,462        | 5,424,875             |
| 1年以上   | 299,638          | 1,987,983             |
|        | <b>6,457,100</b> | <b>7,412,858</b>      |

已逾期但無減值的應收款項與若干在本集團存有良好往績記錄的客戶有關。根據過往經驗，本公司董事認為毋須就該等結餘計提減值撥備，因客戶的信貸質素並無重大變動，而且該等結餘仍被視為可全數收回。

貿易應收款項減值撥備變動如下：

|              | 附註 | 2015<br>人民幣千元    | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------------|----|------------------|-----------------------|
| 於1月1日        |    | 3,427,827        | 1,875,863             |
| 已確認的應收賬款減值虧損 | 7  | 1,133,383        | 1,600,265             |
| 本年轉回金額       | 7  | (322,221)        | (61,399)              |
| 因無法收回而撤銷金額   |    | (16,863)         | (44,382)              |
| 匯兌調整         |    | (608)            | (14)                  |
| 其他           |    | 122,761          | 57,494                |
| 於12月31日      |    | <b>4,344,279</b> | <b>3,427,827</b>      |

上述貿易應收款項減值撥備為貿易應收款項個別減值撥備人民幣2,458,453,000元(2014年：人民幣1,428,603,000元)，撥備前帳面值為人民幣43,731,774,000元(2014年：人民幣2,567,743,000元)。個別減值貿易應收款項與已經處於財務困難的客戶有關，預計只能收回部分應收款項。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 27. 應收貿易款項(續)

外幣應收款項餘額明細如下：

|        | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------|---------------|-----------------------|
| 美元     | 2,140,349     | 1,508,836             |
| 歐元     | 1,801,329     | 732,423               |
| 瑞士法郎   | 10,211        | 10,005                |
| 新加坡元   | 164,737       | 8,332                 |
| 日元     | 119,720       | 4,435                 |
| 港幣     | 81            | 775,454               |
| 澳元     | 865           | 16,928                |
| 英鎊     | 93,409        | 10,282                |
| 加元     | 655           | 4,869                 |
| 馬來西亞令吉 | 254,490       | 127,247               |
| 土耳其里拉  | 80,172        | 90,637                |
| 南非蘭特   | —             | 41,041                |
|        | 4,666,018     | 3,330,489             |

本公司關聯方的金額在附註45中。

### 28. 應收票據

本集團於本報告期末的應收票據到期日分析如下：

|        | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------|---------------|-----------------------|
| 6個月內   | 9,511,622     | 8,628,983             |
| 6個月至1年 | 654,869       | 251,037               |
|        | 10,166,491    | 8,880,020             |

以上餘額均未逾期或減值。

## 28. 應收票據(續)

本集團於報告期末應收票據按性質分析如下：

|        | 2015<br>人民幣千元     | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------|-------------------|-----------------------|
| 銀行承兌匯票 | 8,665,466         | 6,555,744             |
| 商業承兌匯票 | 1,501,025         | 2,324,276             |
|        | <b>10,166,491</b> | <b>8,880,020</b>      |

## 29. 預付款項、按金及其他應收款項

|           | 2015<br>人民幣千元     | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|-----------|-------------------|-----------------------|
| 預付款項      | 9,533,803         | 10,846,375            |
| 按金及其他應收款項 | 9,971,914         | 9,776,967             |
| 減：壞賬準備    | (718,263)         | (818,463)             |
|           | <b>18,787,454</b> | <b>19,804,879</b>     |

預付款項、押金及其他應收款項減值撥備變更如下：

|         | 附註 | 2015<br>人民幣千元  | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------|----|----------------|-----------------------|
| 於1月1日   |    | 818,463        | 535,757               |
| 已確認減值損失 | 7  | (76,711)       | 330,192               |
| 撤銷      |    | (509)          | (564)                 |
| 其他      |    | (22,980)       | (46,922)              |
| 於12月31日 |    | <b>718,263</b> | <b>818,463</b>        |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 29. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

按金和其他應收款分析如下：

|             | 附註 | 2015<br>人民幣千元     | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|-------------|----|-------------------|-----------------------|
| 預付款項        |    | 9,194,629         | 10,567,921            |
| 其他應收款       |    | 2,870,805         | 2,980,165             |
| 應收股利        |    | 7,363             | 21,434                |
| 應收利息        |    | 7,791             | 63,482                |
| 一年內到期的長期應收款 | 25 | 4,410,793         | 3,791,311             |
| 增值稅退稅       |    | 2,164,366         | 2,003,155             |
| 其他          |    | 131,707           | 377,411               |
|             |    | <b>18,787,454</b> | <b>19,804,879</b>     |

應收關聯方包括在預付款項、按金及其他應收賬款可以見附註45。

### 30. 應收客戶建造合約款項

|                           | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(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 | 912,732       | 758,806               |
| 減：工程進度款                   | (873,100)     | (720,732)             |
| 預收客戶合約工程款項總額              | <b>39,632</b> | <b>38,074</b>         |

2015年12月31日及2014年的合同工作的總金額預計將在一年內收回。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 31. 現金及銀行結餘以及受限資金

|                           | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------------------------|---------------|-----------------------|
| 現金及銀行結餘                   | 39,368,687    | 48,896,212            |
| 減：受限資金                    | (4,613,695)   | (5,059,305)           |
| 合併財務狀況表的現金及銀行結餘           | 34,754,992    | 43,836,907            |
| 減：於取得時原到期日為三個月或以上的無抵押定期存款 | (4,810,771)   | (6,802,721)           |
| 合併現金流量表的現金及現金等價物          | 29,944,221    | 37,034,186            |

除本公司記帳本位幣以外的外幣現金及現金等價物列示如下：

|         | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------|---------------|-----------------------|
| —美元     | 1,488,197     | 7,707,600             |
| —港幣     | 45,975        | 1,211,906             |
| —馬來西亞令吉 | —             | 31,320                |
| —南非蘭特   | —             | 452,008               |
| —日元     | 13,213        | 9,130                 |
| —歐元     | 164,491       | 276,470               |
| —英鎊     | 143,322       | 8,821                 |
| —其他     | 98,263        | 115,956               |
|         | 1,953,461     | 9,813,211             |

銀行現金存款按照活期銀行存款之利率以浮息計息。短期定期存款之期限各有不同，視乎本集團之即時現金需求而定，並按相應之短期定期存款利率計息。本集團的現金及現金等價物存放於管理人員認為信譽優良的中國主要金融機構。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國外匯管理規則的外匯結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可通過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

受限資金及定期存款指抵押予銀行以發行本集團應付票據及信用證，以及向本集團授出銀行貸款的結餘。有關詳情載於下文附註36。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 32. 拆出資金

銀行同業拆借

| 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------------|-----------------------|
| 1,200,000     | —                     |

餘額是北車財務有限公司拆借給中國建設銀行的拆出資金。

### 33. 貿易應付款項

於報告期末，按發票日期劃分的貿易應付款項賬齡分析如下：

6個月內  
6個月至1年  
1年以上

| 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------------|-----------------------|
| 61,039,748    | 61,920,634            |
| 18,056,462    | 6,320,673             |
| 4,082,896     | 3,148,333             |
| 83,179,106    | 71,389,640            |

貿易應付款項為不計息，一般結算期為6個月。

除本公司記帳本位幣以外的外幣貿易應付款項列示如下：

日元  
英鎊  
馬來西亞令吉  
美元  
歐元  
澳元  
加元  
港幣  
南非蘭特  
土耳其里拉  
巴西雷亞爾

| 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------------|-----------------------|
| 422,884       | 380,154               |
| 745           | 19,732                |
| —             | 117,610               |
| 85,427        | 652,263               |
| 29,495        | 549,872               |
| 6,737         | 6,113                 |
| 3,846         | 110                   |
| 677,134       | 68,010                |
| —             | 20,285                |
| —             | 2,963                 |
| —             | 11,847                |
| 1,226,268     | 1,828,959             |

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45。

上述結餘無抵押及免息，還款的信貸期亦與本集團向主要客戶提供的信貸期相近。

### 34. 應付票據

本集團於本報告期末的應付票據到期日分析如下：

|        | 2015<br>人民幣千元     | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------|-------------------|-----------------------|
| 六個月內   | 22,230,845        | 20,407,678            |
| 六個月到一年 | 559,237           | 1,143,789             |
|        | <b>22,790,082</b> | <b>21,551,467</b>     |

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45。

上述結餘無抵押及免息，還款的信貸期亦與本集團向主要客戶提供的信貸期相近。

### 35. 其他應付款項及應計費用

|        | 2015<br>人民幣千元     | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------|-------------------|-----------------------|
| 其他應付款項 | 6,996,246         | 6,540,237             |
| 預收款項   | 29,693,134        | 35,903,699            |
| 應計費用   | 4,555,597         | 5,095,333             |
|        | <b>41,244,977</b> | <b>47,539,269</b>     |

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45。

上述結餘無抵押、免息且無固定還款期。



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 36. 借款

|            | 2015       |           |                   | 2014       |           |                   |
|------------|------------|-----------|-------------------|------------|-----------|-------------------|
|            | 實際年利率<br>% | 到期年份      | 人民幣千元             | 實際年利率<br>% | 到期年份      | 人民幣千元<br>(重述)     |
| 即期         |            |           |                   |            |           |                   |
| 銀行貸款       |            |           |                   |            |           |                   |
| — 已抵押      | 1.19-5.91  | 2016      | 3,593,162         | 1.21-7.25  | 2015      | 1,218,966         |
| — 無抵押      | 0.85-6.56  | 2016      | 3,718,631         | 1.90-6.36  | 2015      | 6,237,620         |
| 短期債券       |            |           |                   |            |           |                   |
| — 無抵押      | 3.03-3.34  | 2016      | 6,000,000         | 4.60-5.50  | 2015      | 16,988,892        |
| 其他債券       |            |           |                   |            |           |                   |
| — 已抵押      | 10.00      | —         | 8,000             | 3.00-10.00 | 2015      | 84,710            |
| — 無抵押      | 6.00       | 2016      | 45,720            | 5.04-6.30  | 2015      | 804,980           |
| 長期銀行貸款即期部分 |            |           |                   |            |           |                   |
| — 已抵押      | 無息-6.22    | 2016      | 24,420            | 0.03-6.22  | 2015      | 343,763           |
| — 無抵押      | 2.90-6.17  | 2016      | 1,864,350         | 4.20-6.90  | 2015      | 1,694,174         |
| 其他借款即期部分   |            |           |                   |            |           |                   |
| — 已抵押      | 3.20-4.92  | 2016      | 5,300             | —          | —         | —                 |
| — 無抵押      | —          | —         | —                 | 無息         | 2015      | 2,000             |
|            |            |           | <u>15,259,583</u> |            |           | <u>27,375,105</u> |
| 非即期        |            |           |                   |            |           |                   |
| 銀行貸款       |            |           |                   |            |           |                   |
| — 已抵押      | 0.02-5.20  | 2019-2039 | 2,653,404         | 0.03-6.22  | 2016-2039 | 1,625,898         |
| — 無抵押      | 1.08-6.17  | 2017-2035 | 3,980,285         | 無息-6.90    | 2016-2035 | 2,160,502         |
| 其他貸款       |            |           |                   |            |           |                   |
| — 已抵押      | —          | —         | —                 | 3.20       | 2016      | 5,000             |
| — 無抵押      | —          | —         | —                 | 5.04       | 2017      | 750,000           |
| 長期債券       |            |           |                   |            |           |                   |
| — 無抵押      | 4.70-6.20  | 2017-2023 | 7,682,564         | 4.70-6.20  | 2017-2023 | 7,674,564         |
|            |            |           | <u>14,316,253</u> |            |           | <u>12,215,964</u> |
|            |            |           | <u>29,575,836</u> |            |           | <u>39,591,069</u> |

### 36. 借款(續)

|               | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------------|---------------|-----------------------|
| 分析如下：         |               |                       |
| 須償還銀行貸款：      |               |                       |
| 一年內           | 9,200,563     | 9,494,523             |
| 第二年           | 2,457,833     | 1,018,955             |
| 第三至五年(包括首尾兩年) | 2,882,435     | 2,743,266             |
| 五年後           | 1,293,421     | 24,179                |
|               | 15,834,252    | 13,280,923            |
| 須償還短期債券：      |               |                       |
| 一年內           | 6,000,000     | 16,988,892            |
| 須償還長期債券：      |               |                       |
| 一年後           | 7,682,564     | 7,674,564             |
| 其他應償還借款：      |               |                       |
| 一年內           | 59,020        | 891,690               |
| 第二年           | —             | 5,000                 |
| 第三至五年(包括首尾兩年) | —             | 750,000               |
|               | 59,020        | 1,646,690             |

上述有抵押銀行貸款及其他銀行信貸以若干資產抵押，其帳面值載列如下：

|           | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|-----------|---------------|-----------------------|
| 物業、廠房及設備  | 50,958        | 51,612                |
| 土地租賃預付款項  | 36,450        | 36,743                |
| 定期存款及銀行結餘 | 4,613,695     | 5,059,305             |
| 應收票據      | 1,437,104     | 1,005,917             |
|           | 6,138,207     | 6,153,577             |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 36. 借款(續)

借款項包括以下以外幣列示的借款金額：

|      | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|------|---------------|-----------------------|
| 美元   | 1,821,709     | 2,734,832             |
| 英鎊   | 10,482        | 53,193                |
| 港元   | —             | 838,167               |
| 歐元   | 2,708,648     | 1,872,600             |
| 日元   | 105,891       | 62,423                |
| 南非蘭特 | —             | 206,604               |
| 瑞士法郎 | —             | 61,349                |
|      | 4,646,730     | 5,829,168             |

### 37. 設定福利計劃確認的負債

除每月就中國政府規管的多項固定供款退休計畫供款外，本集團亦向若干於2007年6月30日之前以正常退休年齡退休的僱員提供補充退休津貼，以及向2007年6月3日之前符合條件的僱員提供提早退休福利。於合併資產負債表確認的設定福利計畫確定的負債金額指未撥款責任現值。

北車股份及其子公司終止向於2007年12月31日以正常退休年齡退休的僱員提供補充退休津貼。

在2014年，公司獲得了德國BOGE公司的控制權。德國應付退休金是一項基於德國BOGE公司提供的養老金計畫的負債。德國BOGE公司主要的養老金計畫提供了一項未提撥資產計畫。依據養老金計畫2005(「Rentenordnung2005」)和養老金計畫2004(「Versorgungszusage」2004)，德國BOGE公司提供了傳統的德國養老金計畫組，這些計畫包括常規和提前退休福利以及給予殘疾人員和死亡職工家屬的福利。這些計畫是設定福利計畫，並且依據工資的不同調整繳存比例。

### 37. 設定福利計劃確認的負債(續)

|                    | 2015<br>人民幣千元    | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------------------|------------------|-----------------------|
| 中華人民共和國退休福利債務(註1)  | 3,653,131        | 3,864,412             |
| 德意志聯邦共和國退休福利債務(註2) | 699,459          | 686,962               |
| 其他                 | 53,503           | 40,936                |
|                    | <b>4,406,093</b> | <b>4,592,310</b>      |
| 按報告目的分類為：          |                  |                       |
| 流動負債               | 351,648          | 391,335               |
| 非流動負債              | 4,054,445        | 4,200,975             |

註1：

於合併財務狀況表確認的補充退休津貼及提早設定福利計劃確認的負債變更如下：

|                    | 2015<br>人民幣千元    | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------------------|------------------|-----------------------|
| 年初                 | 3,864,412        | 3,842,077             |
| 已確認的行政開支           | 117,508          | 146,971               |
| — 利息成本             | 137,985          | 167,454               |
| — 過往服務成本           | (20,477)         | (20,483)              |
| 重新計量—由於經驗差異產生的精算利得 | 30,050           | 272,766               |
| 已付金額               | (358,839)        | (397,402)             |
| 年末                 | <b>3,653,131</b> | <b>3,864,412</b>      |

於財務狀況表確認的補充退休津貼及提早退休福利按下述各項釐定：

|         | 2015<br>人民幣千元    | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------|------------------|-----------------------|
| 未撥款責任現值 | 3,653,131        | 3,864,412             |
| 一年內到期金額 | (326,010)        | (362,611)             |
| 一年後到期金額 | <b>3,327,121</b> | <b>3,501,801</b>      |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 37. 設定福利計劃確認的負債(續)

註1：(續)

上述僱員設定福利計劃負債由兩家獨立精算師做出精算評估。中國南車股份有限公司由獨立精算師Towers Watson(其註冊辦事處為中國上海市南京西路1266號恒隆廣場39樓)進行評估。中國北車股份有限公司由美世諮詢有限公司(其註冊營業辦事處為中國上海市九江路660-686號13樓)進行評估。精算師採用預期累計福利單位法進行精算評估釐定，評估該等義務時採用的重大精算假設如下：

|            | 2015<br>%    | 2014<br>%    |
|------------|--------------|--------------|
| 所用折現率      | 2.8/3.0      | 3.4/3.8      |
| 平均醫療福利年增長率 | 7.0/12.0/8.0 | 7.0/12.0/8.0 |

以下敏感性分析基於相關假設在財務狀況表日可能發生的合理變化(假設所有其他假設不變)。

如果折現率在2015年12月31日增加(減少)1%，設定福利計畫將減少人民幣304,030,000(或增加人民幣364,260,000)。

如果折現率在2014年12月31日增加(減少)1%，設定福利計畫將減少人民幣309,610,000(或增加人民幣369,970,000)。

如果醫療成本增長率在2015年12月31日增加(減少)1%，設定福利計畫將增加人民幣156,710,000(或減少人民幣130,810,000)。

如果醫療成本增長率在2014年12月31日增加(減少)1%，設定福利計畫將增加人民幣166,140,000(或減少人民幣138,670,000)。

由於假設之間是互相聯繫的，一個假設不會獨立地變化，所以上述敏感性分析可能並沒有反映出退休福利債務現值的實際變化。

註2：

截至2015年12月31日，設定福利計劃負債的現值變化如下：

|          | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|----------|---------------|-----------------------|
| 年初       | 686,962       | —                     |
| 收購子公司    | —             | 624,959               |
| 已確認的開支   | 53,020        | 111,424               |
| — 當期服務成本 | 39,789        | 106,293               |
| — 利息成本   | 13,231        | 5,131                 |
| 精算負債收益   | (6,007)       | —                     |
| 外匯兌換的影響  | (30,919)      | (49,421)              |
| 已付金額     | (3,597)       | —                     |
| 年末       | 699,459       | 686,962               |

### 37. 設定福利計劃確認的負債(續)

註2：(續)

德國BOGE公司提出的養老金計劃在財務狀況表中的確認如下：

|              | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--------------|---------------|-----------------------|
| 未撥款責任現值      | 699,459       | 686,962               |
| 設定福利計劃確認的淨負債 | 699,459       | 686,962               |
| 一年內到期金額      | (25,638)      | (28,724)              |
| 一年後到期金額      | 673,821       | 658,238               |

設定福利計劃負債到2015年12月31日的平均期間為26.5年(2014: 27年)。

德國BOGE公司提出的退休福利條款根據美世諮詢公司提出的預期累計福利單位貸記法編製。除了上述假設壽命預測，其他重要假設如下：

|            | 2015<br>% | 2014<br>% |
|------------|-----------|-----------|
| 採用的折現率     | 2.5       | 2.5       |
| 工資和薪金的預期增長 | 2.7       | 2.7       |
| 養老金增長      | 1.3       | 1.3       |
| 波動         | 1.7       | 2.0       |

工資和薪金的預期增長主要取決於通貨膨脹和薪金標準；公司的運營表現和其他因素。

### 38. 產品保用撥備

|         | 附註      | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------|---------|---------------|-----------------------|
| 年初      |         | 3,747,142     | 2,278,381             |
| 收購子公司獲得 | 42.1(a) | 684,929       | 126,345               |
| 年內撥備    |         | 3,702,365     | 3,005,871             |
| 年內動用    |         | (2,113,020)   | (1,663,455)           |
| 年終      |         | 6,021,416     | 3,747,142             |
| 分類為：    |         |               |                       |
| 流動負債部分  |         | 2,279,999     | 1,951,783             |
| 非流動負債部分 |         | 3,741,417     | 1,795,359             |

上述者指維修及維護的保養成本，按當時售後服務政策、銷量及過往維修與退貨經驗作出估計。估計基準定期檢閱，並在適當時修訂。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 39. 遞延收益

|           | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|-----------|---------------|-----------------------|
| 年初        | 4,885,313     | 4,928,711             |
| 年內已收政府補貼  | 2,602,566     | 999,174               |
| 年內確認為其他收入 | (1,419,630)   | (1,042,572)           |
| 年終        | 6,068,249     | 4,885,313             |
| 分類為：      |               |                       |
| 流動負債部分    | 511,895       | 316,370               |
| 非流動負債部分   | 5,556,354     | 4,568,943             |

收取的政府補貼主要用作研發、物業、廠房及設備投資及預付土地租賃款項，由當地政府支付，鼓勵本集團發展。

### 40. 股票期權計劃

截至2015年及2014年12月31日止年度，沖回股份支付費用如下：

|  | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|--|---------------|-----------------------|
|  | (47,153)      | (35,324)              |

#### 40. 股票期權計劃(續)

- (i) 於2011年3月，本公司已向中國證監會提呈股權激勵計劃並獲其無異議回復。本公司於2011年4月26日召開臨時股東大會，通過了股票期權計劃。之後本公司採納A股股票股權激勵計劃(「股權激勵計劃」)，該股權激勵計劃的激勵物件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。根據股權激勵計劃，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，在滿足股票期權計劃生效條件的前提下，激勵對象可按照以下有效安排分三批行權：

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

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。

本公司授予激勵對象每一股目標股票的價格為行權價格，授予價格為股票期權草案摘要公告前一個交易日本公司股票收盤價及股票期權草案摘要公告前30個交易日內本公司股票平均收盤價兩者中的較高者，即人民幣每股5.43元。



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 40. 股票期權計劃(續)

(i) (續)

2011年授予的股票期權的公允價值為人民幣151,010,000元，因未能滿足年收入增長率不低於25%的業績要求，本集團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。截至2015年12月31日，所有股票期權到期。

本年南車公司股票期權變動如下：

|      | 2015年<br>12月31日<br>千股 | 2014年<br>12月31日<br>千股 |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 年初股數 | 11,767                | 24,403                |
| 本年作廢 | (11,767)              | (12,636)              |
| 年末股數 | —                     | 11,767                |

(ii) 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%。該股票期權有效期為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     | 相關比例購股權的歸屬期         |
|------|--------------|---------------------|
| 第一批： | 不超過獲授期權總量33% | 自授予日起24個月／2年後的首個交易日 |
| 第二批： | 不超過獲授期權總量33% | 自授予日起36個月／3年後的首個交易日 |
| 第三批： | 不超過獲授期權總量34% | 自授予日起48個月／4年後的首個交易日 |

#### 40. 股票期權計劃(續)

(ii) (續)

未滿足生效條件的股票期權全部作廢，並由CNR統一註銷。

根據2012股票期權計劃，符合股權激勵資格的北車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，北車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。

由於北車及其子公司未滿足2012股票期權計劃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股票期權計劃的相關條款和要求，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年南北車合併而作廢。

當前期間股票期權的變化如下：

|      | 2015年<br>12月31日<br>千股 | 2014年<br>12月31日<br>千股<br>(重述) |
|------|-----------------------|-------------------------------|
| 年初股數 | —                     | 85,334                        |
| 本年作廢 | —                     | (56,321)                      |
| 本年註銷 | —                     | (29,013)                      |
| 年末股數 | —                     | —                             |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 41. 權益

#### 股本

|                       | 附註 | 股本數目<br>千股        | 金額<br>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         |
|                       |    | <u>27,288,758</u> | <u>27,288,758</u> |
| 已發行且足額繳納              |    |                   |                   |
| 於2014年1月1日和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         |
|                       |    | <u>13,803,000</u> | <u>13,803,000</u> |
| 於2015年5月26日在聯交所主板發行H股 | i  | 2,347,066         | 2,347,066         |
| 於2015年5月28日在上交所主板發行A股 | ii | 11,138,692        | 11,138,692        |
|                       |    | <u>27,288,758</u> | <u>27,288,758</u> |
| 於2015年12月31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         |
|                       |    | <u>27,288,758</u> | <u>27,288,758</u> |

## 41. 權益(續)

### 股本(續)

|                | 2015年<br>12月31日 | 2014年<br>12月31日 |
|----------------|-----------------|-----------------|
| 在合併財務狀況表中列示金額為 | 27,288,758      | 13,803,000      |

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2,347,066,040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。

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日在A股發行11,138,692,293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。

### 儲備

本集團於本年度及以往年度的儲備及其變動呈列於合併權益變動表內。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 42. 企業合併

#### 42.1 截止2015年12月31日的並購

##### (a) 獨立第三方並購

###### (1) 青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司

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，本公司子公司中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。

北京華信眾合資產評估有限公司評估了淨資產的公允價值。

|                         | 公允價值<br>人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|
| 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                 | 247,739       |
| 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     |
| 現金及銀行結餘                 | 587,330       |
| 於並購時未質押、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             | (6,851,303)   |
| 應交稅費                    | (5,669)       |
| 產品保用撥備                  | (677,686)     |
| 遞延所得稅負債                 | (46,649)      |
| 其他非流動負債                 | (585,299)     |
|                         | 2,851,036     |
| 收購對價                    | —             |
| 加：非控股權益(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                 | —             |

## 42. 企業合併(續)

### 42.1 截止2015年12月31日的並購(續)

#### (a) 獨立第三方並購(續)

##### (1) 青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司(續)

非控股權益

並購以上子公司所產生的現金流分析見下：

|                          | 人民幣千元          |
|--------------------------|----------------|
| 支付的現金對價                  | —              |
| 減：取得的現金及銀行結餘             | (587,330)      |
| 計入投資活動的現金流量中的現金及銀行結餘流入淨額 | <u>587,330</u> |

截至2015年12月31日止年度，歸屬於青島龐巴迪的利潤為人民幣691,781,000元，營業收入為人民幣11,412,603,000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SpecialistMachine Developments (SMD) Limited(「SMD Limited」)的股東及SMD Limited的子公司SpecialistMachine 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118,736,000英鎊(折合人民幣約1,085,220,000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，若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(折合人民幣約92,312,000元)的額外付款；若SMD Group的第一年(2015)及第二年(2016)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(折合人民幣約63,979,000元)的額外付款。於並購日，該額外付款的公允價值達1,456,000英鎊(折合人民幣約13,308,000元)。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 42. 企業合併(續)

#### 42.1 截止2015年12月31日的並購(續)

##### (a) 獨立第三方並購(續)

##### (2) SMD Group(續)

SMD集團，註冊地在英格蘭和威爾士，主要從事設計、生產遠端操作車輛、在深海或其他危險環境中運行的挖掘機或者採礦機械。

於購買日可辨認淨資產的公允價值已經畢馬威諮詢(中國)有限公司評估確定。

|                | 公允價值<br>人民幣千元 |
|----------------|---------------|
| 取得的淨資產：        |               |
| 物業、廠房及設備       | 58,577        |
| 其他無形資產         | 439,624       |
| 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 | 21,819        |
| 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)      |
| 應納稅費           | (4,448)       |
| 產品保用撥備         | (7,243)       |
| 遞延稅項負債         | (89,716)      |
|                | 562,656       |
| 並購對價           | 1,098,528     |
| 加：非控股權益        | —             |
| 減：取得的淨資產       | (562,656)     |
| 並購產生的商譽        | 535,872       |
| 並購對價：          |               |
| 現金及現金等價物       | 1,085,220     |
| 或有對價的公允價值      | 13,308        |
|                | 1,098,528     |

## 42. 企業合併(續)

### 42.1 截止2015年12月31日的並購(續)

#### (a) 獨立第三方並購(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，並直接確認為損益。

於合併日，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。

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：所收購現金及銀行結餘             | 10,413    |
| 計入投資活動的現金流量中的現金及銀行結餘流出淨額 | 1,074,807 |

自收購日至2015年12月31日，SMD Group發生的利潤為人民幣471,000元，收入為人民幣210,677,000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237,920,864,000元，利潤將約為14,032,021,000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。



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 42. 企業合併(續)

#### 42.1 截止2015年12月31日的並購(續)

##### (b) 同一控制下的企業合併

如附註1中所披露，2015年企業合併事宜於2015年5月28日完成。合併按照同一控制下企業合併的原則進行。

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。

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12月31日損益和其他綜合收益表已重述如下：

|             | 集團            | 中國北車集團        | 內部抵消           | 德國BOGE<br>公允價值調整 | 集團(重述)     |
|-------------|---------------|---------------|----------------|------------------|------------|
|             | 人民幣千元<br>(註i) | 人民幣千元<br>(註i) | 人民幣千元<br>(註ii) | 人民幣千元<br>(註iii)  | 人民幣千元      |
| 2014年12月31日 |               |               |                |                  |            |
| 合併資產負債報表    |               |               |                |                  |            |
| 非流動資產       |               |               |                |                  |            |
| 物業、廠房及設備    | 28,827,564    | 29,915,922    | (478)          | —                | 58,743,008 |
| 投資性房地產      | —             | 64,408        | —              | —                | 64,408     |
| 土地租賃預付款項    | 4,678,027     | 8,869,679     | —              | —                | 13,547,706 |
| 商譽          | 763,868       | 13,557        | —              | 14,661           | 792,086    |
| 其他無形資產      | 1,147,889     | 767,698       | (180)          | 33,145           | 1,948,552  |
| 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  |
| 客戶貸款及墊款     | 29,700        | —             | —              | —                | 29,700     |
| 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     | 8,732,848     | (252)          | 43,470           | 15,362,943 |
|             | 46,774,277    | 51,454,892    | (68,808)       | 91,276           | 98,251,637 |

## 42. 企業合併(續)

### 42.1 截止2015年12月31日的並購(續)

#### (b) 同一控制下的企業合併(續)

|                     | 集團                      |                         | 內部抵消<br>人民幣千元<br>(註ii) | BOGE                           | 集團(重述)<br>人民幣千元 |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------|
|                     | 中國北車集團<br>人民幣千元<br>(註i) | 中國北車集團<br>人民幣千元<br>(註i) |                        | 公允價值調整<br>人民幣千元<br>(註 43.2(a)) |                 |
| 流動資產                |                         |                         |                        |                                |                 |
| 土地租賃預付款項            | 130,305                 | 204,903                 | —                      | —                              | 335,208         |
| 存貨                  | 30,663,146              | 28,965,494              | (311)                  | —                              | 59,628,329      |
| 可供出售投資—流動           | 4,400,000               | —                       | —                      | —                              | 4,400,000       |
| 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<br>其他應收款項  | 9,979,964               | 9,853,039               | (73,341)               | 45,217                         | 19,804,879      |
| 按公允價值計入損益<br>的金融資產  | 6                       | 4,381                   | —                      | —                              | 4,387           |
| 應收客戶建造合約款項          | —                       | 38,074                  | —                      | —                              | 38,074          |
| 應收稅款                | 69,714                  | 81,497                  | —                      | —                              | 151,211         |
| 受限資金                | 2,748,993               | 2,310,312               | —                      | —                              | 5,059,305       |
| 現金及銀行結餘             | 15,563,015              | 28,273,892              | —                      | —                              | 43,836,907      |
|                     | 103,790,732             | 97,697,388              | (971,298)              | 45,217                         | 200,562,039     |
| 流動負債                |                         |                         |                        |                                |                 |
| 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              | (69,767)               | (14,730)                       | 47,539,269      |
| 按公允價值計入損益<br>的金融負債  | —                       | 1,000                   | —                      | —                              | 1,000           |
| 一年內到期的計息銀行<br>及其他借款 | 3,175,766               | 24,199,339              | —                      | —                              | 27,375,105      |
| 設定福利計劃確認<br>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       |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 42. 企業合併(續)

#### 42.1 截止2015年12月31日的並購(續)

##### (b) 同一控制下的企業合併(續)

|             | 集團            | 中國北車集團        | 內部抵消           | BOGE<br>公允價值調整      | 集團(重述)      |
|-------------|---------------|---------------|----------------|---------------------|-------------|
|             | 人民幣千元<br>(註i) | 人民幣千元<br>(註i) | 人民幣千元<br>(註ii) | 人民幣千元<br>(註43.2(a)) | 人民幣千元       |
| 長期應付款—流動    | 73,680        | —             | —              | —                   | 73,680      |
| 產品保用撥備—流動資產 | 1,310,265     | 641,518       | —              | —                   | 1,951,783   |
| 遞延收益        | 192,852       | 123,518       | —              | —                   | 316,370     |
|             | 85,452,990    | 88,445,263    | (970,987)      | (14,730)            | 172,912,536 |
| 流動資產淨額      | 18,337,742    | 9,252,125     | (311)          | 59,947              | 27,649,503  |
| 資產總額減流動負債   | 65,112,019    | 60,707,017    | (69,119)       | 151,223             | 125,901,140 |
| 權益          |               |               |                |                     |             |
| 股本          | 13,803,000    | 12,259,780    | (12,259,780)   | —                   | 13,803,000  |
| 儲備          | 26,707,531    | 36,534,337    | 12,228,944     | 21,141              | 75,491,953  |
| 母公司擁有人應佔權益  | 40,510,531    | 48,794,117    | (30,836)       | 21,141              | 89,294,953  |
| 非控股權益       | 11,011,198    | 1,855,590     | (38,283)       | 53,771              | 12,882,276  |
| 權益總額        | 51,521,729    | 50,649,707    | (69,119)       | 74,912              | 102,177,229 |

## 42. 企業合併(續)

### 42.1 截止2015年12月31日的並購(續)

#### (b) 同一控制下的企業合併(續)

|                               | 集團                      |               | 德國BOGE                 |                           | 集團(重述)<br>人民幣千元 |
|-------------------------------|-------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|-----------------|
|                               | 中國北車集團<br>人民幣千元<br>(註i) | 人民幣千元<br>(註i) | 內部抵消<br>人民幣千元<br>(註ii) | 公允價值調整<br>人民幣千元<br>(註iii) |                 |
| 非流動負債                         |                         |               |                        |                           |                 |
| 一年以上到期的計息銀行<br>及其他借款          | 7,282,443               | 4,933,521     | —                      | —                         | 12,215,964      |
| 長期應付款                         | 235,010                 | 4,206         | —                      | —                         | 239,216         |
| 設定福利計劃確認<br>的負債—非流動           | 2,000,961               | 2,200,014     | —                      | —                         | 4,200,975       |
| 產品保用撥備—非流動                    | 1,795,359               | —             | —                      | —                         | 1,795,359       |
| 政府補貼—非流動                      | 1,742,675               | 2,826,268     | —                      | —                         | 4,568,943       |
| 遞延稅項負債                        | 116,811                 | 336           | —                      | 76,311                    | 193,458         |
| 其他非流動負債                       | 417,031                 | 92,965        | —                      | —                         | 509,996         |
|                               | 13,590,290              | 10,057,310    | —                      | 76,311                    | 23,723,911      |
| 非流動負債和股東權益總計                  | 65,112,019              | 60,707,017    | (69,119)               | 151,223                   | 125,901,140     |
| 2014年12月31日合併利潤表<br>及合併綜合收益表： |                         |               |                        |                           |                 |
| 收入                            | 117,944,498             | 102,756,163   | (2,250,110)            | —                         | 218,450,551     |
| 營業成本                          | (93,880,329)            | (83,993,972)  | 2,224,907              | 29,668                    | (175,619,726)   |
| 毛利                            | 24,064,169              | 18,762,191    | (25,203)               | 29,668                    | 42,830,825      |
| 其他收入及收益                       | 1,854,255               | 695,904       | (15,826)               | —                         | 2,534,333       |
| 銷售及分銷開支                       | (5,369,221)             | (2,025,402)   | 25                     | (7,293)                   | (7,401,891)     |
| 行政開支                          | (11,247,855)            | (8,518,609)   | 39,503                 | —                         | (19,726,961)    |
| 其他開支淨額                        | (1,036,891)             | (1,180,008)   | —                      | —                         | (2,216,899)     |
| 財務費用                          | (762,294)               | (1,507,224)   | —                      | —                         | (2,269,518)     |
| 應佔利潤及虧損：                      |                         |               |                        |                           |                 |
| 合營公司                          | 346,379                 | 252,327       | —                      | —                         | 598,706         |
| 聯營公司                          | 2,920                   | 132,029       | (21)                   | —                         | 134,928         |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 42. 企業合併(續)

#### 42.1 截止2015年12月31日的並購(續)

##### (b) 同一控制下的企業合併(續)

|                              | BOGE                |                         |                        |                           | 集團(重述)<br>人民幣千元 |
|------------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------|-----------------|
|                              | 集團<br>人民幣千元<br>(註i) | 中國北車集團<br>人民幣千元<br>(註i) | 內部抵消<br>人民幣千元<br>(註ii) | 公允價值調整<br>人民幣千元<br>(註iii) |                 |
| 除稅前利潤                        | 7,851,462           | 6,611,208               | (1,522)                | 22,375                    | 14,483,523      |
| 所得稅開支                        | (1,219,880)         | (921,247)               | —                      | 3,965                     | (2,137,162)     |
| 年度利潤                         | 6,631,582           | 5,689,961               | (1,522)                | 26,340                    | 12,346,361      |
| 其他綜合收益(除稅後)                  |                     |                         |                        |                           |                 |
| 不能被重分類進損益的項目                 |                     |                         |                        |                           |                 |
| 設定福利計劃的重估收益                  | (103,480)           | (169,286)               | —                      | —                         | (272,766)       |
| 以後會計期間在滿足規定條件<br>時將重分類進損益的專案 |                     |                         |                        |                           |                 |
| 可供出售金融資產產生<br>的淨利得金額         | 32,717              | 7,105                   | —                      | —                         | 39,822          |
| 所得稅影響                        | (7,669)             | (989)                   | —                      | —                         | (8,658)         |
| 換算海外業務之匯兌差額                  | (151,908)           | 1,114                   | (12,208)               | 48,572                    | (114,430)       |
| 年內其他綜合費用(除稅後)                | (230,340)           | (162,056)               | (12,208)               | 48,572                    | (356,032)       |
| 年內綜合收益總額                     | 6,401,242           | 5,527,905               | (13,730)               | 74,912                    | 11,990,329      |

## 42. 企業合併(續)

### 42.1 截止2015年12月31日的並購(續)

#### (b) 同一控制下的企業合併(續)

|                | 集團<br>人民幣千元 | 中國北車集團<br>人民幣千元<br>(註i) | 內部抵消<br>人民幣千元<br>(註ii) | 集團(重述)<br>人民幣千元 |
|----------------|-------------|-------------------------|------------------------|-----------------|
| 合併財務狀況表        |             |                         |                        |                 |
| 於2014年1月1日：    |             |                         |                        |                 |
| 非流動資產          |             |                         |                        |                 |
| 物業、廠房及設備       | 25,701,400  | 27,909,060              | (311)                  | 53,610,149      |
| 投資性房地產         | —           | 74,224                  | —                      | 74,224          |
| 土地租賃預付款項       | 4,444,950   | 8,688,665               | —                      | 13,133,615      |
| 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       |
| 客戶貸款及墊款        | 30,000      | —                       | —                      | 30,000          |
| 可供出售投資         | 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   | 9,243,482               | —                      | 12,626,598      |
|                | 38,616,505  | 49,138,455              | (56,200)               | 87,698,760      |
| 流動資產           |             |                         |                        |                 |
| 土地租賃預付款項—流動    | 105,428     | 291,050                 | —                      | 396,478         |
| 存貨             | 17,969,922  | 18,636,789              | (480)                  | 36,606,231      |
| 可供出售投資—流動      | 700,000     | —                       | —                      | 700,000         |
| 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          |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 43. 企業合併(續)

#### 43.1 截止2015年12月31日的並購(續)

##### (b) 同一控制下的企業合併(續)

|                 | 集團<br>人民幣千元<br>(註i) | 中國北車集團<br>人民幣千元<br>(註i) | 內部抵消<br>人民幣千元<br>(註ii) | 集團(重述)<br>人民幣千元 |
|-----------------|---------------------|-------------------------|------------------------|-----------------|
| 應收客戶建造合約款項      | —                   | 3,369                   | —                      | 3,369           |
| 應收稅款            | 46,387              | 9,269                   | —                      | 55,656          |
| 受限資金            | 1,496,002           | 1,084,981               | —                      | 2,580,983       |
| 現金及銀行結餘         | 14,974,222          | 8,247,065               | —                      | 23,221,287      |
|                 | 83,799,305          | 71,020,462              | (932,903)              | 153,886,864     |
| 流動負債            |                     |                         |                        |                 |
| 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      |
| 設定福利計劃          | 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          | 595,196             | 535,900                 | —                      | 1,131,096       |
| 政府補貼—流動         | 234,832             | —                       | —                      | 234,832         |
|                 | 67,567,275          | 74,007,625              | (932,422)              | 140,642,478     |
| 流動資產淨額          | 16,232,030          | (2,987,163)             | (481)                  | 13,244,386      |
| 資產總額減流動負債       | 54,848,535          | 46,151,292              | (56,681)               | 100,943,146     |
| 權益              |                     |                         |                        |                 |
| 股本              | 13,803,000          | 10,320,056              | (10,320,056)           | 13,803,000      |
| 儲備              | 23,327,521          | 27,460,286              | 10,302,446             | 61,090,253      |
| 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      |

## 42. 企業合併(續)

### 42.1 截止2015年12月31日的並購(續)

#### (b) 同一控制下的企業合併(續)

|                      | 集團<br>人民幣千元<br>(註i) | 中國北車集團<br>人民幣千元<br>(註i) | 內部抵消<br>人民幣千元<br>(註ii) | 集團(重述)<br>人民幣千元 |
|----------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|-----------------|
| 非流動負債                |                     |                         |                        |                 |
| 一年以上到期的計息銀行<br>及其他借款 | 3,568,511           | 1,415,277               | —                      | 4,983,788       |
| 長期應付款                | —                   | 31,206                  | —                      | 31,206          |
| 設定福利計劃確認的負債          | 1,323,890           | 2,169,991               | —                      | 3,493,881       |
| 產品保用撥備               | 1,147,285           | —                       | —                      | 1,147,285       |
| 政府補貼                 | 1,815,329           | 2,878,550               | —                      | 4,693,879       |
| 遞延稅項負債               | 61,210              | 1,183                   | —                      | 62,393          |
| 其他非流動負債              | 149,594             | 89,450                  | —                      | 239,044         |
|                      | 8,065,819           | 6,585,657               | —                      | 14,651,476      |
| 權益與非流動負債總額           | 54,848,535          | 46,151,292              | (56,681)               | 100,943,146     |

註i：以上金額摘自截至2014年12月31日的南車和北車合併財務報表，數字已按照統一的會計政策重分類來列報。

註ii：調整數體現了南北車合併的公司間資產和負債、收入和費用的抵消。

註iii：數額來自對收購產生的暫時性數額進行的調整，明細見附註42.2(a)。

### 42.2 截止2014年12月31日的並購

#### (a) 獨立第三方並購

##### (1) 南車浙江電動汽車有限公司(「浙江南車」)

於2014年9月1日，中車株洲電力機車有限公司(「株機公司」，原南車株洲電力機車有限公司)與自然人朱峰林宏和弘迅投資有限公司簽訂《股權轉讓協議》，株機公司以現金人民幣15,300,000元購買浙江南車(原名稱：寧波古江汽車製造有限責任公司)51%的股權。於2014年9月15日交易完成後，本集團擁有對浙江南車的控制權，故從2014年9月15日起，本集團將浙江南車納入合併財務報表合併範圍。該交易已用購買法進行核算。



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 42. 企業合併(續)

#### 42.2 截止2014年12月31日的並購(續)

##### (a) 獨立第三方並購(續)

##### (1) 南車浙江電動汽車有限公司(「浙江南車」)(續)

南車浙江，成立於寧波，主要從事乘用車和廂式貨車的生產，研發，製造，智慧交通系統的系統集成和服務，電腦軟體和產品。

浙江南車於購買日可辨認淨資產的公允價值已經中水致遠資產評估有限公司評估確定。

|                | 公允價值<br>人民幣千元 |
|----------------|---------------|
| 物業、廠房及設備       | 4,170         |
| 存貨             | 1,068         |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 138           |
| 現金及銀行結餘        | 28,017        |
| 應付票據           | (38,000)      |
| 其他應付款項及應計費用    | (85)          |
| 應付稅款           | (7,393)       |
|                | (12,085)      |
| 收購對價           | 15,300        |
| 加：非控股權益        | (5,922)       |
| 減：取得的淨負債       | 12,085        |
| 合併產生的商譽        | 21,463        |
| 收購對價：          |               |
| 現金及現金等價物       | 15,300        |

上述合併中與合併有關的費用非重大，不包括在支付對價中，並直接確認為損益。

於合併日，其他應收款項的公允價值與總合同金額都是人民幣138,000元。

## 42. 企業合併(續)

### 42.2截止2014年12月31日的並購(續)

#### (a) 獨立第三方並購(續)

##### (1) 南車浙江電動汽車有限公司(「浙江南車」)(續)

以上確認的商譽是由於聯合本集團及南車浙江的資產和收購活動所產生的預期協同效應及其他收益。確認的商譽中無抵減所得稅的目的。

有關收購上述子公司的現金使用分析如下：

|                           | 人民幣千元         |
|---------------------------|---------------|
| 以現金支付的對價                  | 15,300        |
| 減：取得的現金及銀行結餘              | (28,017)      |
| 計入收購子公司的現金流量中的現金及銀行結餘流入淨額 | <u>12,717</u> |

收購浙江南車在集團層面的財務影響非重大。

並購後，株機公司與非控股股東按比例給南車浙江公司注資，南車浙江公司的註冊資本增加至人民幣40,800,000元。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 42. 企業合併(續)

#### 42.2 截止2014年12月31日的並購(續)

##### (a) 獨立第三方並購(續)

##### (2) 德國BOGE

於2013年12月10日，時代新材與德國採埃孚集團簽署《主購買協定》，以現金244,700,000歐元(折合人民幣1,981,713,173元)購買德國BOGE。新材料公司於2014年9月1日取得德國BOGE的控制權。

2015年6月30日，生效日期的最後聲明已簽定，現金對價已確定為238,635,209歐元(折合人民幣約1,931,943,000元)。

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)有限公司和畢馬威會計師事務所(德國)有限公司對德國BOGE可辨認淨資產公允價值進行評估。在本集團2014年度合併財務報表中所呈列的德國BOGE於購買日的可辨認資產、負債的公允價值為暫時性價值。2015年9月，本集團根據獲得的購買日情況的進一步信息，完成公允價值的確定。因此，本公司追溯調整已支付對價、德國BOGE可辨認資產和負債公允價值。起初會計處理自購買日已經完成，在2014年12月31日的比較數額已經重述。具體見附註42.1(b)。

## 42. 企業合併(續)

### 42.2截止2014年12月31日的並購(續)

#### (a) 獨立第三方並購(續)

##### (2) 德國BOGE(續)

上述合併中與合併有關的費用為人民幣110,649,000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，應收款項及其他應收款項的公允價值與總合同金額分別為人民幣519,861,000元和人民幣521,196,000元。預計不可收回的合同金額為人民幣1,335,000元。

在此項合併中所支付的對價包括預期的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。

合併中產生的商譽均無減免所得稅的目的。

有關收購上述子公司的現金使用分析如下：

|                          | 公允價值<br>人民幣千元      |
|--------------------------|--------------------|
| 現金支付的對價                  | (1,931,943)        |
| 減：所收購現金及銀行結餘             | 213,731            |
| 計入投資活動的現金流量中的現金及銀行結餘流出淨額 | <u>(1,718,212)</u> |

自收購日至2014年12月31日，歸屬於德國BOGE的虧損為人民幣23,096,000元，收入為人民幣1,786,148,000元。

假設對於德國BOGE的收購於2014年1月1日已完成，集團本年的總收入為人民幣約222,303,971,000元，淨利潤為人民幣12,327,593,000元。假設的資訊僅是為了舉例，並不一定是集團於2014年1月1日完成收購後本集團年度收入和經營成果的必要指標，也不是未來結果的規劃。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 42. 企業合併(續)

#### 42.2 截止2014年12月31日的並購(續)

##### (a) 獨立第三方並購(續)

##### (3) 其他並購

於2014年12月31日，中車股份子公司株機公司、株洲所(原南車株洲電力機車研究所有限公司)和長江公司(原南車長江車輛有限公司)通過修訂公司章程及簽署補充協定的方式，於當日取得南寧鐵路交通設備有限責任公司、南車廣州鐵路運輸研究所有限公司、南車MNG軌道交通系統車輛工業與貿易有限公司、E+M鑽探技術有限公司和南車長江車輛技術服務(澳大利亞)股份有限公司的控制權，合營公司變為子公司。在合併日以上並購取得的子公司的可辨認資產及負債的公允價值如下：

|                | 公允價值<br>人民幣千元 |
|----------------|---------------|
| 物業、廠房及設備       | 379,729       |
| 預付租賃款項         | 22,589        |
| 其他無形資產         | 590           |
| 其他非流動資產        | 8,040         |
| 存貨             | 43,980        |
| 貿易應收款項         | 8,861         |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 107,927       |
| 現金及銀行結餘        | 158,284       |
| 貿易應付款項         | (20,520)      |
| 其他應付款項及應計費用    | (12,043)      |
| 一年內到期的借款       | (14,898)      |
| 一年後到期的借款       | (201,927)     |
| 其他非流動資產        | (9,000)       |
|                | 471,612       |
| 已支付對價          | 281,360       |
| 加：非控股權益        | 190,252       |
| 減：取得的淨資產       | (471,612)     |
| 並購時取得的商譽       | —             |
| 以下列方式結算：       |               |
| 合營公司持有權益的公允價值  | 281,360       |

## 42. 企業合併(續)

### 42.2截止2014年12月31日的並購(續)

#### (a) 獨立第三方並購(續)

##### (3) 其他並購(續)

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，並直接確認為損益。

於合併日，應收款項與其他應收款項的總公允價值與總合同金額都是人民幣54,529,000元。

並購以上子公司所產生的現金流分析見下：

|                          | 人民幣千元          |
|--------------------------|----------------|
| 以現金支付的對價                 | —              |
| 減：取得的現金及銀行結餘             | (158,284)      |
| 合併取得的淨現金流入所包含的現金及銀行結餘淨流入 | <u>158,284</u> |

收購上述子公司在集團層面的財務影響非重大。

#### (b) 同一控制下企業合併

2014年11月28日，本公司下屬全資子公司中車貴陽車輛有限公司(原南車貴陽車輛有限公司)以現金購買株洲所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%的股權以及現金人民幣58,805,000元獲取南車集團持有的非全資子公司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，本集團完成了自南方匯通的收購業務(2014年合併)。

由於並購前後本集團與南方匯通均屬於中車集團同一控制下，此次並購被認為是於2014年發生的同一控制下企業並購。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 43. 處置子公司

於2015年2月28日，四方公司以現金對價人民幣43,627,000元出售其全資子公司青島四方鑄鍛有限公司的81%股權給青島暖域熱力有限公司。

|        |        |
|--------|--------|
|        | 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：

|                |           |
|----------------|-----------|
|                | 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       | 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    |
| 現金及銀行結餘        | 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：子公司持有的現金及銀行結餘 | (2,727) |
|                 | 40,900  |

## 44. 承諾

### (a) 經營租賃承諾

#### (a) 作為出租人

本集團租賃若干物業，廠房及設備根據經營租賃安排的條款，從1到20年不等。

報告期末，本集團有總未來最低租賃收款不可解除的經營租賃到期的租戶為如下：

|            | 2015年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 一年之內       | 133,933                  | 50,511                   |
| 五年以內，包括第五年 | 475,548                  | 183,533                  |
| 五年以上       | 343,193                  | 376,770                  |
|            | <b>952,674</b>           | <b>610,814</b>           |

#### (b) 作為承租人

報告期末本集團的未來最低租賃付款的不可撤銷的經營性租賃廠房、設備、土地和建築物租賃預付款如下：

|            | 2015年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重述) |
|------------|--------------------------|----------------------------------|
| 一年之內       | 147,298                  | 99,611                           |
| 五年以內，包括第五年 | 409,838                  | 183,539                          |
| 五年以上       | 165,895                  | 126,017                          |
|            | <b>723,031</b>           | <b>409,167</b>                   |



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 44. 承諾(續)

#### (b) 資本承諾

於2015年12月31日，本集團的資本承諾如下：

|                     | 2015年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(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 | 4,737,321                | 4,504,869                        |
| — 其他無形資產            | 19,209                   | 19,417                           |
|                     | <b>4,756,530</b>         | <b>4,524,286</b>                 |

此外，未包含於上文的本集團應佔合營公司和聯營公司的資本承諾載列如下：

|                     | 2015年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------------------|--------------------------|----------------------------------|
| — 已授權但未訂約：          |                          |                                  |
| — 物業、廠房及設備和土地租賃預付款項 | 182                      | —                                |
| 已訂約但未撥備：            |                          |                                  |
| — 於聯營公司的投資          | —                        | 81,897                           |

#### (c) 其他承諾事項

於2015年12月31日，本集團設立新公司之承諾金額為：人民幣819,291,000元(2014年12月31日：人民幣510,208,000元)。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 45. 關聯方交易

截至2015年13月31日止12個月和2014年度，除該合併財務報表之前所述的交易及餘額外，本集團與其關聯方曾進行下列重大交易：

|                            | 2015<br>人民幣千元    | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|----------------------------|------------------|-----------------------|
| 45.1 從下列公司採購材料及零件：         |                  |                       |
| — 中車集團及其子公司，不包括本集團(「中車集團」) | 403,859          | 410,759               |
| — 合營公司                     | 3,842,342        | 5,274,498             |
| — 聯營公司                     | 1,129,329        | 857,337               |
|                            | <b>5,375,530</b> | <b>6,542,594</b>      |
| 45.2 向下列公司出售貨品：            |                  |                       |
| — 中車集團                     | 359,185          | 303,810               |
| — 合營公司                     | 1,454,861        | 1,368,983             |
| — 聯營公司                     | 941,537          | 468,005               |
|                            | <b>2,755,583</b> | <b>2,140,798</b>      |
| 45.3 向下列公司提供服務：            |                  |                       |
| — 中車集團                     | 22,813           | 4,508                 |
| — 合營公司                     | 7,023            | 4,562                 |
| — 聯營公司                     | 296,034          | 238,860               |
|                            | <b>325,870</b>   | <b>247,930</b>        |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 45. 關聯方交易(續)

|                         | 2015<br>人民幣千元  | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|-------------------------|----------------|-----------------------|
| 45.4 從下列公司接受勞務：         |                |                       |
| — 中車集團                  | 10,482         | 9,032                 |
| — 合營公司                  | 24,171         | 1,711                 |
| — 聯營公司                  | 1,876          | 23,080                |
|                         | <b>36,529</b>  | <b>33,823</b>         |
| 45.5 來自下列公司的投資性房地產的租金：  |                |                       |
| — 中車集團                  | 87,760         | 83,469                |
| 45.6 向下列公司支付的投資性房地產的租金： |                |                       |
| — 中車集團                  | 4,824          | 300                   |
| — 合營公司                  | 5,006          | 699                   |
| — 聯營公司                  | 6,772          | —                     |
|                         | <b>16,602</b>  | <b>999</b>            |
| 45.7 來自下列公司的服務費及佣金收入：   |                |                       |
| — 中車集團                  | 5,017          | 3,110                 |
| 45.8 向下列公司支付的利息費用：      |                |                       |
| — 中車集團                  | 102,190        | 84,808                |
| — 聯營公司                  | 3              | —                     |
|                         | <b>102,193</b> | <b>84,808</b>         |

## 45. 關聯方交易(續)

### 45.9 關聯方資金拆借：

|                        | 金額        | 開始日期       | 到期日        |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| <b>借款人</b>             |           |            |            |
| 中車集團                   | 45,210    | 20/1/2015  | 19/1/2018  |
| 中車集團                   | 254,760   | 12/3/2015  | 11/3/2018  |
| 中車集團                   | 52,560    | 25/12/2015 | 24/12/2016 |
| 中車集團                   | 601,980   | 24/12/2015 | 23/12/2016 |
| <b>出借人</b>             |           |            |            |
| 中車集團                   | 20,000    | 22/1/2015  | 21/1/2017  |
| 45.10 從下列公司購買物業、廠房及設備： |           |            |            |
| — 中車集團                 | 9,309     |            | 31,827     |
| 45.11 從下列公司購買無形資產：     |           |            |            |
| — 中車集團                 | —         |            | 3,958      |
| 45.12 受關聯方擔保之借款        |           |            |            |
| — 中車集團                 | 1,452,130 |            | 8,028      |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 45. 關聯方交易(續)

#### 45.13 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<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------------------|--------------------------|----------------------------------|
| (i) 其他非流動資產：        |                          |                                  |
| — 中車集團              | 2,046                    | 7,891                            |
| — 合營企業              | 10                       | —                                |
| — 聯營企業              | —                        | 4,400                            |
|                     | 2,056                    | 12,291                           |
| (ii) 貸款和預付給客戶：      |                          |                                  |
| — 中車集團              | 50,000                   | 80,000                           |
| (iii) 貿易應收款項：       |                          |                                  |
| — 中車集團              | 195,915                  | 182,786                          |
| — 合營公司              | 686,118                  | 443,933                          |
| — 聯營公司              | 772,869                  | 291,486                          |
|                     | 1,654,902                | 918,205                          |
| (iv) 應收票據：          |                          |                                  |
| — 中車集團              | 3,200                    | —                                |
| — 合營企業              | 10,109                   | —                                |
| — 聯營企業              | 54,792                   | 8,879                            |
|                     | 68,101                   | 8,879                            |
| (v) 預付款項、按金及其他應收款項： |                          |                                  |
| — 中車集團              | 1,288                    | 1,939                            |
| — 合營                | 135,395                  | 7,532                            |
| — 聯營                | 26,859                   | 48,768                           |
|                     | 163,542                  | 58,239                           |
| (vi) 貿易應付款項：        |                          |                                  |
| — 中車集團              | 118,370                  | 91,616                           |
| — 合營                | 2,470,132                | 1,703,122                        |
| — 聯營                | 443,823                  | 93,569                           |
|                     | 3,032,325                | 1,888,307                        |

## 45. 關聯方交易(續)

### 45.13 與關聯方相關的餘額(續)

|                     | 2015年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------------------|--------------------------|----------------------------------|
| (vii) 應付票據：         |                          |                                  |
| — 中車集團              | 16,078                   | 11,970                           |
| — 合營公司              | 769,792                  | 41,550                           |
| — 聯營公司              | 188,133                  | 213,970                          |
|                     | 974,003                  | 267,490                          |
| (viii) 其他應付款項及應計費用： |                          |                                  |
| — 中車集團              | 87,153                   | 364,662                          |
| — 合營公司              | 1,364                    | 5,097                            |
| — 聯營公司              | 22,174                   | 95,414                           |
|                     | 110,691                  | 465,173                          |
| (ix) 借款：            |                          |                                  |
| — 中車集團              | 1,704,510                | 1,461,980                        |
| (x) 客戶存款：           |                          |                                  |
| — 中車集團              | 1,861,635                | 1,012,431                        |
| — 聯營公司              | 18                       | —                                |
|                     | 1,861,653                | 1,012,431                        |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 45. 關聯方交易(續)

#### 45.14 本集團關鍵管理人員薪酬：

|                        | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元<br>(重述) |
|------------------------|---------------|-----------------------|
| 短期職工薪酬(註釋)             | 15,151        | 20,011                |
| 離職後福利                  | 854           | 1,721                 |
| 關鍵管理人員薪酬總額             | 16,005        | 21,732                |
| 授予關鍵管理人員股票期權的數量(單位：千股) | —             | 2,898,492             |

註釋：

在2015年和2014年，由於沒有滿足股權認購計畫(Note 40)中規定的績效條件，以往年度發生的計入損益的股份支付費用在本年損益中沖回，相應的，轉回的人民幣2,242,000元(2014年：人民幣3,143,000元，包括已確認的人民幣572,000元人民幣股份支付費用)沒有在以上披露的總薪酬中反映。

#### 45.15 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<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重述) |
|---------------|--------------------------|----------------------------------|
| 向下列公司出售貨品：    |                          |                                  |
| — 中車集團        | —                        | —                                |
| — 合營公司        | 790,155                  | 504                              |
| — 聯營公司        | —                        | 56,054                           |
|               | 790,155                  | 56,558                           |
| 從下列公司採購材料及零件： |                          |                                  |
| — 中車集團        | 3,384                    | 40,958                           |
| — 合營公司        | 829,785                  | 980,874                          |
| — 聯營公司        | 5,647                    | 13,550                           |
|               | 838,816                  | 1,035,382                        |

## 45. 關聯方交易(續)

### 45.16 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控制，共同控制或有重大影響(統稱「國有企業」)。此外，中車股份本身也是中車集團下屬企業中的一部分，最終由政府控制。於本年度，本集團與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(中國鐵路集團)識別為其他國有企業，截至2015年12月31日的12個月期間，來自中國鐵路集團的收入為人民幣119,747,903,000元(2014年為人民幣：110,714,836,000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金融工具。



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 46. 金融工具

#### 46.1 以類別劃分的金融工具

各類金融工具於報告期末的帳面值如下：

2015年12月31日

#### 金融資產

|                           | 貸款及<br>應收款項<br>人民幣千元 | 可供出售<br>投資<br>人民幣千元 | 持有至<br>到期投資<br>人民幣千元 | 按公允價值<br>計入損益的<br>金融資產<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------|-------------|
| 按公允價值計入損益的金融資產            | —                    | —                   | —                    | 3,424                           | 3,424       |
| 可供出售投資                    | —                    | 6,415,509           | —                    | —                               | 6,415,509   |
| 貿易應收款項                    | 72,514,398           | —                   | —                    | —                               | 72,514,398  |
| 應收票據                      | 10,166,491           | —                   | —                    | —                               | 10,166,491  |
| 計入預付款項、按金及<br>其他應收款項的金融資產 | 6,828,920            | —                   | —                    | —                               | 6,828,920   |
| 受限資金                      | 4,613,695            | —                   | —                    | —                               | 4,613,695   |
| 現金及銀行結餘                   | 34,754,992           | —                   | —                    | —                               | 34,754,992  |
| 計入其他非流動資產的金融資產            | 11,029,500           | —                   | —                    | —                               | 11,029,500  |
| 客戶貸款和墊款<br>(包括一年內到期金額)    | 200,574              | —                   | —                    | —                               | 200,574     |
| 持有至到期投資                   | —                    | —                   | 197,928              | —                               | 197,928     |
|                           | 140,108,570          | 6,415,509           | 197,928              | 3,424                           | 146,725,431 |

## 46. 金融工具(續)

### 46.1 以類別劃分的金融工具(續)

2014年12月31日

|                           | 貸款<br>及應收款項<br>人民幣千元 | 可供出售<br>投資<br>人民幣千元 | 按公允價值<br>計入損益的<br>金融資產<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------------------|----------------------|---------------------|---------------------------------|-------------|
| 按公允價值計入損益的金融資產            | —                    | —                   | 4,387                           | 4,387       |
| 可供出售投資                    | —                    | 5,422,006           | —                               | 5,422,006   |
| 貿易應收款項                    | 58,423,719           | —                   | —                               | 58,423,719  |
| 應收票據                      | 8,880,020            | —                   | —                               | 8,880,020   |
| 計入預付款項、按金及<br>其他應收款項的金融資產 | 6,666,811            | —                   | —                               | 6,666,811   |
| 受限資金                      | 5,059,305            | —                   | —                               | 5,059,305   |
| 現金及銀行結餘                   | 43,836,907           | —                   | —                               | 43,836,907  |
| 計入其他非流動資產的金融資產            | 11,857,952           | —                   | —                               | 11,857,952  |
| 客戶貸款和墊款(包括一年內<br>到期金額)    | 79,200               | —                   | —                               | 79,200      |
|                           | 134,803,914          | 5,422,006           | 4,387                           | 140,230,307 |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 46. 金融工具(續)

#### 46.1 以類別劃分的金融工具(續)

##### 金融負債

|                    | 2015年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| 攤銷成本：              |                          |                          |
| 貿易應付款項             | 83,179,106               | 71,389,640               |
| 應付票據               | 22,790,082               | 21,551,467               |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債 | 9,276,826                | 9,317,433                |
| 借款                 | 29,575,836               | 39,591,069               |
| 客戶存款               | 1,861,947                | 1,012,469                |
| 長期應付款(包括期限在一年內的)   | 352,820                  | 312,896                  |
|                    | <b>147,036,617</b>       | <b>143,174,974</b>       |
| 公允價值損益：            |                          |                          |
| 交易性金融負債            | 359                      | 1,000                    |

#### 46.2 財務風險管理目的與政策

本集團主要金融工具包括計息銀行及其他借款以及現金及現金等價物，主要旨在籌集本集團的營運資金。本集團有貿易應收款項及貿易應付款項等多項經營直接產生的其他金融資產及負債。

本集團金融工具所涉主要風險為信貸風險、流動資金風險、利率風險及外匯風險。董事會檢閱及協議管理各項風險的政策，概要如下：

##### 信貸風險

本集團僅與確認為信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策為核實與本集團交易的所有客戶之信譽，而信用限額、信用條款及銷售方式則根據客戶的信用評級釐定。

## 46. 金融工具(續)

### 46.2 財務風險管理目的與政策(續)

#### 信貸風險(續)

按信用條款進行銷售的銷售合約須訂明付款期、信用額，付款日期不得超逾信用期，而信用總額不得超過信用限額。

本集團一直監控貿易應收款項結餘，對銷售人員實行現金收取責任制。此外，集團在報告期末對每筆重大的個人債務的可收回金額進行覆核，以確保對不可收回金額提足減值準備。

本集團其他金融資產包括現金及現金等價物及其他應收款項。該等金融資產的信貸風險因本集團交易對方違約而產生，最高風險相當於該等工具之帳面值。

除了對中國鐵路集團的應收款項產生的信用風險集中，集團沒有其他任何重大的信用風險集中。

#### 流動資金風險

在管理流動資金風險中，本集團的目標是通過使用票據結算、貸款及短期商業本票等融資方法，採納合適的長短期融資組合，持續及靈活使用資金並改進融資架構。

本集團已自多間商業銀行取得銀行信貸滿足營運資金及資本開支。

本集團管理層一直監控營運資金水準，確保有充足流動資金滿足所有到期的金融負債，並使本集團財務資源的回報最大化。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 46. 金融工具(續)

#### 46.2 財務風險管理目的與政策(續)

##### 流動資金風險(續)

下表概述於報告期末本集團根據合同的未折現付款的金融負債屆滿情況。下表包括了利息和主要現金流量。考慮到利息根據浮動利率而變動，未折現金額根據報告期末的利率而定。

2015年12月31日

|                         | 一年內<br>或按要求 | 第二年       | 第三年至<br>第五年 | 超過五年      | 非折現<br>現金流<br>總計 | 31/12/2015<br>帳面價值 |
|-------------------------|-------------|-----------|-------------|-----------|------------------|--------------------|
|                         | 人民幣千元       | 人民幣千元     | 人民幣千元       | 人民幣千元     | 人民幣千元            | 人民幣千元              |
| <b>非衍生金融負債</b>          |             |           |             |           |                  |                    |
| 計息銀行及其他借款               | 16,052,648  | 5,595,611 | 7,066,018   | 2,928,364 | 31,642,641       | 29,575,836         |
| 貿易應付款項                  | 83,179,106  | —         | —           | —         | 83,179,106       | 83,179,106         |
| 應付票據                    | 22,790,082  | —         | —           | —         | 22,790,082       | 22,790,082         |
| 計入其他應付款項及應計<br>費用中的金融負債 | 9,276,826   | —         | —           | —         | 9,276,826        | 9,276,826          |
| 客戶存款                    | 1,868,464   | —         | —           | —         | 1,868,464        | 1,861,947          |
| 長期借款(含一年內到期)            | 84,812      | 203,726   | 77,149      | 1,234     | 366,921          | 352,820            |
|                         | 133,251,938 | 5,799,337 | 7,143,167   | 2,929,598 | 149,124,040      | 147,036,617        |
| <b>衍生金融負債—全額結算</b>      |             |           |             |           |                  |                    |
| 持有待售的金融負債               |             |           |             |           |                  |                    |
| —遠期外匯合同                 |             |           |             |           |                  |                    |
| —流入                     | 28,296      | —         | —           | —         | 28,296           | 28,296             |
| —流出                     | (28,655)    | —         | —           | —         | (28,655)         | (28,655)           |
|                         | (359)       | —         | —           | —         | (359)            | (359)              |

## 46. 金融工具(續)

### 46.2 財務風險管理目的與政策(續)

#### 流動資金風險(續)

2014年12月31日

|                         | 一年內<br>或按要求<br>人民幣千元 | 第二年<br>人民幣千元 | 第三年至<br>第五年<br>人民幣千元 | 超過五年<br>人民幣千元 | 非折現<br>現金流<br>總計<br>人民幣千元 | 31/12/2014<br>帳面價值<br>人民幣千元 |
|-------------------------|----------------------|--------------|----------------------|---------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>非衍生金融負債</b>          |                      |              |                      |               |                           |                             |
| 計息銀行及其他借款               | 28,333,262           | 2,540,738    | 9,350,699            | 1,775,929     | 42,000,628                | 39,591,069                  |
| 貿易應付款項                  | 71,389,640           | —            | —                    | —             | 71,389,640                | 71,389,640                  |
| 應付票據                    | 21,551,467           | —            | —                    | —             | 21,551,467                | 21,551,467                  |
| 計入其他應付款項及<br>應計費用中的金融負債 | 9,317,433            | —            | —                    | —             | 9,317,433                 | 9,317,433                   |
| 客戶存款                    | 1,024,036            | —            | —                    | —             | 1,024,036                 | 1,012,469                   |
| 長期借款(含一年內到期)            | 87,945               | 89,151       | 163,149              | 246           | 340,491                   | 312,896                     |
|                         | 131,703,783          | 2,629,889    | 9,513,848            | 1,776,175     | 145,623,695               | 143,174,974                 |
| <b>衍生金融負債—全額結算</b>      |                      |              |                      |               |                           |                             |
| 持有待售的金融負債               |                      |              |                      |               |                           |                             |
| —遠期外匯合同                 |                      |              |                      |               |                           |                             |
| —流入                     | 3,417                | —            | —                    | —             | 3,417                     | 3,417                       |
| —流出                     | (4,417)              | —            | —                    | —             | (4,417)                   | (4,417)                     |
|                         | (1,000)              | —            | —                    | —             | (1,000)                   | (1,000)                     |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 46. 金融工具(續)

#### 46.2 財務風險管理目的與政策(續)

##### 利率風險

集團承擔的公允價值利率風險主要和集團的定息借款相關。本集團承受的現金流量利率改變風險主要與本集團的浮息長期債務承擔有關。

公允價值利率風險主要與本集團的固定利率借款有關。

下表顯示當所有其他變量保持不變，利率的合理潛在改變對本集團除稅前利潤(通過對浮息借款的影響)的影響。

|           | 2015年  | 2014年  |
|-----------|--------|--------|
| 可能發生的利率變化 | 100個基點 | 100個基點 |

|               | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 本年增長(減少)的稅前利潤 |               |               |
| 利率上漲時         | (35,342)      | (20,946)      |
| 利率下跌時         | 35,342        | 20,946        |

對於利率的敏感性分析不會影響權益的其他部分。

##### 其他價格風險

本集團暴露出股本價格風險是因為其權益投資的公允價值是根據附註22中國詳細列出的報價計量的。

管理層通過採用不同風險的投資組合來密切監察這項風險。

本集團亦承擔因投資公司理財產品而產生的價格風險。管理層通過僅在具有良好聲譽的銀行進行投資來控制此風險。考慮到公司理財產品投資的持有期間較短，集團管理層認為此種金融產品公允價值的變化波動至關重要。

## 46. 金融工具(續)

### 46.2 財務風險管理目的與政策(續)

#### 其他價格風險(續)

在其他所有變數不變的情況下，以下的敏感性分析由報告當日的權益投資的價格風險而定。

|             | 2015年  | 2014年  |
|-------------|--------|--------|
| 可能發生的權益價格變化 | 500個基點 | 500個基點 |

|                 | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 本年增長(減少)的其他綜合收益 |               |               |
| 權益價格上漲時         | 111,151       | 43,721        |
| 權益價格下跌時         | (111,151)     | (43,721)      |

#### 外匯風險

本集團的外匯風險主要源自營運單位以其功能貨幣以外的貨幣進行買賣。

本集團的業務主要位於中國，並主要以人民幣交易及結算。若干銷售、採購及借款則以外幣結算。外幣兌人民幣的匯率波動將會影響本集團的經營業績。



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 46. 金融工具(續)

#### 46.2 財務風險管理目的與政策(續)

##### 外匯風險(續)

本集團致力通過緊貼市場匯率改變及積極採取應變措施降低外匯風險。

對於磋商中的用外幣標價的業務合同，本集團亦要求按預期匯率改變報價。本集團進行磋商時，亦要求報價根據預期匯率變化釐定。磋商海外業務時，有關條款須列明匯率波動範圍及買賣雙方須承擔的有關風險。在進口業務中，要求各企業把握進口接回時機以降低外匯風險。

下表顯示當所有其他變量保持不變，歐元及美元匯率的合理潛在改變於報告期末對本集團除稅前利潤(因貨幣資產及負債公允價值改變)的影響。董事認為，由於其他貨幣的潛在改變帶來的貨幣風險不會對本集團有重大財務影響，故並無披露相關影響。

##### 截至2015年12月31日止年度

假設人民幣較歐元升值  
假設人民幣較歐元貶值  
假設人民幣較美元升值  
假設人民幣較美元貶值

| 匯率<br>增加／(減少)<br>% | 除稅前利潤<br>減少／(增加)<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|
| (7.72)             | 62,203                    |
| 7.72               | (62,203)                  |
| (6.22)             | (106,093)                 |
| 6.22               | 106,093                   |

##### 截至2014年12月31日止年度

假設人民幣較歐元升值  
假設人民幣較歐元貶值  
假設人民幣較美元升值  
假設人民幣較美元貶值

| 匯率<br>增加／(減少)<br>% | 除稅前利潤<br>減少／(增加)<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|
| (14.05)            | 233,430                   |
| 14.05              | (233,430)                 |
| (1.06)             | (60,636)                  |
| 1.06               | 60,636                    |

## 46. 金融工具(續)

### 46.2 財務風險管理目的與政策(續)

#### 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保障本集團的持續經營，能夠通過制定與風險水準相當的產品和服務價格並確保以合理融資成本獲得融資的方式，持續為股東提供回報。

本集團定期覆核和管理自身的資本結構，力求達到最理想的資本結構和股東回報，這指的是在高水準借款條件下的更高的股東回報、由健康的資本狀況帶來的優勢和安全。如果經濟狀況發生改變並影響本集團，本集團將會調整資本結構。

本集團通過資產負債率(總負債除以總資產)來監管集團的資本結構。本集團在2015年12月31日的資產負債率是63.56%(2014年12月31日：65.81%)。

在報告期間本集團資本管理的方式沒有發生變化。集團母公司及子公司都不會受外部資本要求的支配。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 46. 金融工具(續)

#### 46.3 金融工具的公允價值計量方法

##### 持續按公允價值計量的本集團的金融資產和金融負債

本集團的部分金融資產和負債以公允價值計量：

|                              | 公允價值                       |                            | 公允價值分層 | 估價方法和主要輸入   |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------|---|
|                              | 2015年<br>12月31日<br>(人民幣千元) | 2014年<br>12月31日<br>(人民幣千元) |        |   |
| 金融資產                         |                            |                            |        |   |
| 分類為可供出售金融<br>資產的上市股票         | 2,223,018                  | 874,415                    | 第1層    | 市場報價  |
| 分類為按公允價值計入損益的<br>金融資產的遠期外匯合約 | 3,424                      | 4,387                      | 第2層    | 貼現現金流。未來現金流依據當前匯率估價(本報告期末的可察匯率)和遠期利率，以可反映當前信用風險的利率貼現。 |
| 分類為可供出售投資的公司<br>理財產品         | 3,259,000                  | 4,400,000                  | 第2層    | 貼現現金流。未來現金流依據預期回報率和不同交易對方的信用風險折現率。                    |
| 金融負債                         |                            |                            |        |   |
| 分類為按公允價值計入損益的<br>金融負債的遠期外匯合約 | 359                        | 1,000                      | 第2層    | 貼現現金流。未來現金流依據當前匯率估價(本報告期末的可察匯率)和遠期利率，以可反映當前信用危機的利率貼現。 |

在2014年及2015年內，公允價值計量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。

## 46. 金融工具(續)

### 46.3 金融工具的公允價值計量方法(續)

#### 不持續以公允價值計量的金融資產和金融負債

除下面表格中的金融工具，本集團董事認為，在合併財務報表中其他金融資產和金融負債的攤餘成本與公允價值近似。

|                      | 2015年12月31日   |               | 2014年12月31日   |               |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                      | 帳面價值<br>人民幣千元 | 公允價值<br>人民幣千元 | 帳面價值<br>人民幣千元 | 公允價值<br>人民幣千元 |
| 持有至到期投資              | 197,928       | 194,450       | —             | —             |
| 其他非流動資產—以固定利率計       | 405,978       | 369,994       | 555,441       | 466,359       |
| 長期應收款—以固定利率計         | 10,623,522    | 9,803,993     | 11,302,511    | 10,263,065    |
| 一年以上到期的計息銀行<br>及其他借款 |               |               |               |               |
| —以固定利率計              | 2,471,353     | 2,108,883     | 1,906,288     | 1,846,185     |
| 長期債券—以固定利率計          | 7,682,564     | 7,829,488     | 7,674,564     | 7,488,518     |

持有至到期投資的公允價值歸屬於第二層次，由報價所決定。借款、長期債券、長期應收款和其他非流動負債的公允價值歸屬於第二層次，決定於基於折現現金流分析，以反映債務人信用風險的折現率作為主要輸入值確定。

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 46. 金融工具(續)

#### 46.4 金融資產轉移

於2015年12月31日，本集團將金額為人民幣566,437,000元的應收票據背書給其供應商以支付應付賬款；將金額為人民幣176,067,000元的應收票據向銀行貼現以換取貨幣資金。董事認為，本集團保留了該等已背書或貼現應收票據的重大風險和報酬，包含該等貼現票據及背書票據的違約風險；因此繼續全額確認該等已背書或貼現的應收票據和貿易應付款項以及相關應付貿易款。該等應收票據背書、貼現後，本集團並無保留已背書和貼現票據的任何使用權，包括出售、轉讓或任何其他第三方票據質押的權利。

於2015年12月31日，本集團將金額為人民幣7,580,116,000元的應收票據背書給其供應商以支付應付賬款；將金額為人民幣1,424,498,000元的應收票據向銀行貼現以換取貨幣資金。若承兌人到期無法兌付該等票據，根據中國票據法規，如果承兌人違約，該等終止確認票據持有者於本集團擁有追索權(「持續涉入」)。但本集團董事認為該等終止確認票據所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移給供應商或銀行，因此終止確認了該等終止確認票據及其相關貿易應收款項。本集團可能承受的最大損失相當於本集團已背書或貼現票據的賬面價值。集團董事認為本集團對於未來終止確認票據的持續涉入並不具有重大影響。

於2015年12月31日，金額人民幣4,198,255,000元的應收貿易款在無追索權基礎上轉讓給銀行。根據本集團於銀行的無追索權保理協議，於本集團已經能將該等應收款項的重大風險及報酬轉移予銀行時，該等應收款項予以終止確認。

## 47. 公司主要子公司詳情

本公司於2015年12月31日的主要子公司詳情如下：

| 公司名稱                   | 註冊地、成立日期及營業地點     | 實繳資本                 | 本公司<br>應佔股權百分比 |       |       |      | 經營範圍                             |
|------------------------|-------------------|----------------------|----------------|-------|-------|------|----------------------------------|
|                        |                   |                      | 直接(%)          |       | 間接(%) |      |                                  |
|                        |                   |                      | 2015           | 2014  | 2015  | 2014 |                                  |
| 中車長春軌道客車股份有限公司         | 中國<br>2002年3月18日  | 人民幣<br>5,807,947,000 | 93.54          | 93.54 | —     | —    | 設計製造軌道客車，<br>高速動車組，快速<br>轉換車輛及組件 |
| 中車株洲電力機車有限公司           | 中國<br>2005年8月31日  | 人民幣<br>4,401,365,846 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 製造、銷售及維修機車                       |
| 中車株洲電力機車研究所有限公司        | 中國<br>1992年9月9日   | 人民幣<br>4,264,500,000 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 投資控股，製造及<br>銷售風電機組               |
| 中車青島四方機車車輛<br>股份有限公司   | 中國<br>2002年7月22日  | 人民幣<br>4,003,794,100 | 97.8           | 97.8  | —     | —    | 製造、銷售及維修機車                       |
| 中車唐山機車車輛有限公司           | 中國<br>2007年7月10日  | 人民幣<br>3,990,000,000 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 製造軌道運輸設備，<br>高速動車組，快速<br>轉換車輛及組件 |
| 中車大連機車車輛有限公司           | 中國<br>1981年1月1日   | 人民幣<br>3,600,000,000 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 製造及整修機車及元件                       |
| 中車齊齊哈爾交通裝備有限公司         | 中國<br>2012年12月26日 | 人民幣<br>3,100,000,000 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 製造軌道運輸設備<br>及組件                  |
| 中車長江車輛有限公司             | 中國<br>2006年9月14日  | 人民幣<br>2,383,868,800 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 製造、銷售及維修機車                       |
| 中車投資租賃有限公司             | 中國<br>1999年4月26日  | 人民幣<br>2,300,000,000 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 貿易及融資租賃                          |
| 中車威墅堰機車有限公司            | 中國<br>2007年6月26日  | 人民幣<br>2,092,742,757 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 製造、銷售及維修機車                       |
| 中車威墅堰機車車輛工藝<br>研究所有限公司 | 中國<br>1992年5月15日  | 人民幣<br>2,060,000,000 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 研發列車相關產品                         |
| 中車南京浦鎮車輛有限公司           | 中國<br>2007年6月27日  | 人民幣<br>1,759,840,000 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 製造、銷售及維修機車                       |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 47. 公司主要子公司詳情(續)

| 公司名稱            | 註冊地、成立日期及營業地點     | 實繳資本                 | 本公司應佔股權百分比 |       |       |      | 經營範圍                        |
|-----------------|-------------------|----------------------|------------|-------|-------|------|-----------------------------|
|                 |                   |                      | 直接(%)      |       | 間接(%) |      |                             |
|                 |                   |                      | 2015       | 2014  | 2015  | 2014 |                             |
| 中國中車香港資本管理有限公司  | 中國<br>2010年8月25日  | 人民幣<br>1,564,939,000 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 設計製造軌道車輛(包括MUs)快速轉換車輛，兼併與收購 |
| 中車建設工程有限公司      | 中國<br>2012年2月10日  | 人民幣<br>1,500,000,000 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 專案管理承包，銷售機械及建築材料出租機械設備      |
| 中車北京二七機車有限公司    | 中國<br>2007年7月9日   | 人民幣<br>1,350,000,000 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 製造軌道車輛及城鎮快速轉換車輛             |
| 中車永濟電機有限公司      | 中國<br>2007年7月9日   | 人民幣<br>1,290,000,000 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 製造及整修通用機械及電力設備              |
| 中車青島四方車輛研究所有限公司 | 中國<br>1994年6月10日  | 人民幣<br>1,290,000,000 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 研發及製造車輛元件及相關設備              |
| 濟南軌道交通裝備有限責任公司  | 中國<br>2007年7月9日   | 人民幣<br>1,260,000,000 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 製造及整修機車，貨車及組件               |
| 中國北車集團財務有限公司    | 中國<br>2012年11月30日 | 人民幣<br>1,200,000,000 | 91.66      | 91.66 | —     | —    | 接受存款和委託貸款等                  |
| 中車株州電機有限公司      | 中國<br>2004年4月14日  | 人民幣<br>1,043,180,000 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 製造及銷售電動機等                   |
| 南車財務有限公司        | 中國<br>2012年12月4日  | 人民幣<br>1,000,000,000 | 91.0       | 91.0  | —     | —    | 存款、貸款及其他金融服務                |
| 北車投資租賃有限公司      | 中國<br>2008年1月11日  | 人民幣<br>1,000,000,000 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 租賃及銷售交通車輛、機器設備              |
| 中車沈陽機車車輛有限公司    | 中國<br>1979年11月25日 | 人民幣<br>951,532,000   | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 製造及整修貨車                     |

47. 公司主要子公司詳情(續)

| 公司名稱                 | 註冊地、成立<br>日期及營業地點 | 實繳資本               | 本公司<br>應佔股權百分比 |       |       |      | 經營範圍                                      |
|----------------------|-------------------|--------------------|----------------|-------|-------|------|---|
|                      |                   |                    | 直接(%)          |       | 間接(%) |      |   |
|                      |                   |                    | 2015           | 2014  | 2015  | 2014 |   |
| 中車西安車輛有限公司           | 中國<br>2007年7月9日   | 人民幣<br>860,000,000 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 整修客客車、貨車<br>研發及製造<br>軌道廂式貨車               |
| 中車資陽機車有限公司           | 中國<br>2006年5月12日  | 人民幣<br>834,225,725 | 99.61          | 99.61 | —     | —    | 製造、銷售及維修機車                                |
| 中車北京南口機械有限公司         | 中國<br>2007年7月9日   | 人民幣<br>805,000,000 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 製造機車元件                                    |
| 上海軌道交通設備發展有限公司       | 中國<br>2003年2月17日  | 人民幣<br>676,041,000 | 51.0           | 51.0  | —     | —    | 製造及整修<br>快速轉換車輛                           |
| 中車大同電力機車有限公司         | 中國<br>2003年2月18日  | 人民幣<br>656,000,000 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 製造及整修機車及組件                                |
| 中車成都機車車輛有限公司         | 中國<br>2007年6月28日  | 人民幣<br>655,227,701 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 維修機車及整車                                   |
| 中國中車(香港)有限公司         | HK<br>2008年4月7日   | 港幣 \$800,000,000   | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 貿易及投資管理                                   |
| 南車國際裝備工程有限公司         | 中國<br>2013年3月13日  | 人民幣<br>600,000,000 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 貿易  |
| 中車貴陽車輛有限公司           | 中國<br>2014年9月30日  | 人民幣<br>550,000,000 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 製造、銷售及維修機車                                |
| 中車洛陽機車有限公司           | 中國<br>2007年6月27日  | 人民幣<br>508,956,400 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 維修機車及軌道<br>交通車輛                           |
| 北車南方有限公司             | 中國<br>2013年9月27日  | 人民幣<br>500,000,000 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 研發、設計及銷售鐵路<br>車輛(包括高速動<br>車組)以及快速<br>轉換車輛 |
| 中車大連電力牽引研發中心<br>有限公司 | 中國<br>2013年10月16日 | 人民幣<br>388,000,000 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 研發電力牽引及控制<br>技術銷售申請服務<br>及相關產品            |
| 中車北京二七車輛有限公司         | 中國<br>2007年6月28日  | 人民幣<br>381,873,228 | 100.0          | 100.0 | —     | —    | 製造、銷售及維修機車                                |



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 47. 公司主要子公司詳情(續)

| 公司名稱             | 註冊地、成立日期及營業地點      | 實繳資本               | 本公司應佔股權百分比 |       |       |      | 經營範圍  |
|------------------|--------------------|--------------------|------------|-------|-------|------|---|
|                  |                    |                    | 直接(%)      |       | 間接(%) |      |   |
|                  |                    |                    | 2015       | 2014  | 2015  | 2014 |   |
| 中車大連機車研究所有限公司    | 中國<br>1995年9月24日   | 人民幣<br>350,000,000 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 研發及製造機車機械及電子設備  |
| 中車四方車輛有限公司       | 中國<br>1980年9月4日    | 人民幣<br>343,095,500 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 維修機車及軌道交通車輛   |
| 中車眉山車輛有限公司       | 中國<br>2007年6月28日   | 人民幣<br>337,848,600 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 製造及銷售軌道交通車輛   |
| 中車太原機車車輛有限公司     | 中國<br>2007年7月9日    | 人民幣<br>327,000,000 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 製造及整修機車及組件  |
| 中車蘭州機車有限公司       | 中國<br>2007年7月9日    | 人民幣<br>320,000,000 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 整修柴油及電力機車   |
| 中車物流有限公司         | 中國<br>2002年4月4日    | 人民幣<br>300,000,000 | 92.0       | 92.0  | 8.0   | 8.0  | 物流服務、國際貨運及原材料貿易   |
| 中車石家莊車輛有限公司      | 中國<br>2007年6月28日   | 人民幣<br>204,621,800 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 製造、銷售及維修機車  |
| 中國中車(澳洲)有限公司     | 澳大利亞<br>2012年7月10日 | 澳大利亞幣<br>1,000,000 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 貿易及售後服務   |
| 中車工業研究院有限公司      | 中國<br>2014年8月25日   | 人民幣<br>200,000,000 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 研發列車相關產品  |
| 中車國際有限公司         | 中國<br>1998年6月1日    | 人民幣<br>100,000,000 | 100.0      | 100.0 | —     | —    | 銷售軌道交通車輛設備  |
| 北京北車中鐵軌道交通裝備有限公司 | 中國<br>2009年1月6日    | 人民幣<br>20,000,000  | 51.0       | 51.0  | —     | —    | 製造機車組件、進出口商品及專案管理承包                                     |
| 中車資訊技術有限公司       | 中國<br>1998年7月8日    | 人民幣<br>17,000,000  | 51.0       | 51.0  | —     | —    | 提供電腦技術培訓<br>基本軟體相關服務<br>申請軟體相關服務<br>電腦系統服務以及、<br>資料處理服務 |

47. 公司主要子公司詳情(續)

| 公司名稱                   | 註冊地、成立<br>日期及營業地點   | 實繳資本                 | 本公司<br>應佔股權百分比 |      |       |       | 經營範圍  |
|------------------------|---------------------|----------------------|----------------|------|-------|-------|---|
|                        |                     |                      | 直接(%)          |      | 間接(%) |       |   |
|                        |                     |                      | 2015           | 2014 | 2015  | 2014  |   |
| 中車(美國)公司               | 美國<br>2014年3月18日    | 美元<br>30,500,000     | 51.0           | 51.0 | 49.0  | 49.0  | 技術服務軌道機車<br>相關技術諮詢，專案<br>計劃，專案服務銷售<br>及軌道機車，<br>及組件出租 |
| 北車車輛(南非)公司             | 南非共和國<br>2014年1月27日 | 蘭特幣<br>1274.04       | 66.0           | 66.0 | —     | —     | 技術服務軌道機車<br>相關技術諮詢，<br>專案計劃，專案服務<br>銷售及軌道機車，<br>及組件出租 |
| 北車(馬來西亞)股份有限公司         | 馬來西亞<br>2015年5月26日  | 美元450,000            | 90.0           | N/A  | 10.0  | N/A   | 技術服務軌道機車相關<br>技術諮詢，專案<br>計劃，專案服務<br>銷售及軌道機車，<br>及組件出租 |
| 株洲中車時代電氣股份有限公司         | 中國<br>2005年9月26日    | 人民幣<br>1,175,476,637 | —              | —    | 51.81 | 51.81 | 製造機車<br>— 鑽孔系統及配件                                     |
| 株洲時代新材料科技股份<br>有限公司(i) | 中國<br>1994年5月24日    | 人民幣<br>661,422,092   | —              | —    | 40.84 | 28.22 | 製造及銷售聚丙烯<br>複合物等                                      |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 47. 公司主要子公司詳情(續)

\* 上述某些公司之英文名稱為公司中文名稱之直接翻譯，該等英文名稱並未進行註冊。

- (i) 於2014年，本公司持有之股東投票權和所有者權益比例為28.22%。中車集團已授權本公司行使的持有股東投票權和所有者權益為13.90%。相應地，本公司的股東投票權比例為42.12%。

儘管本集團對時代新材持股比例不超過半數，但本集團是時代新材的第一大股東，剩餘股權分散且單個投資者持股比例較小，且本集團在其董事會內擁有過半數表決權，因而本集團能夠對時代新材行使實質控制權。

於2015年，本集團子公司—中車株洲電力機車研究所有限公司今年購買株洲時代新材料科技股份有限公司非公開發行股票141,376,060股，致使本公司的股東投票權比例上升至52.31%。

董事認為上述表中所列示子公司表影響了2015年12月31日本集團淨資產綜合狀況表的編製。同時，董事認為列示子公司詳情會導致該表過長故略寫。

於2014年，株洲時代新材料科技股份有限公司發行了七億人民幣的中期債券，本集團並無持有權益。在2014年和2015年兩年中本集團無子公司發行任何債務證券。

#### 非全資控制子公司的重大非控股權益明細

如下表所示非全資控制子公司的非控股權益明細：

| 子公司名稱              | 公司地址<br>主要經營地點 | 少數股東擁有的股權 |        | 少數股東<br>享有的分配利潤 |               | 累計的非控股權益      |               |
|--------------------|----------------|-----------|--------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
|                    |                | 比例和表決權    |        |                 |               |               |               |
|                    |                | 2015      | 2014   | 2015<br>人民幣千元   | 2014<br>人民幣千元 | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元 |
| 時代電氣及其附屬公司         | 中國             | 48.19%    | 48.19% | 1,436,437       | 1,151,253     | 6,677,089     | 5,476,331     |
| 時代新材及其附屬公司         | 中國             | 59.16%    | 71.78% | 185,200         | 48,443        | 2,832,927     | 2,190,888     |
| 中車長春軌道客車<br>股份有限公司 | 中國             | 6.46%     | 6.46%  | 177,627         | 188,662       | 987,045       | 851,349       |
| 獨立的非重要子公司<br>非控股權益 |                |           |        | 480,216         | 142,535       | 6,177,196     | 4,363,708     |
| 總計                 |                |           |        | 2,279,480       | 1,530,893     | 16,674,257    | 12,882,276    |

集團的每個重要控股子公司的非控股權益，內部抵消前的財務資訊概要如下表所示。

#### 47. 公司主要子公司詳情(續)

##### 非全資控制子公司的重大非控股權益明細(續)

##### 株洲中車時代電氣股份有限公司及其附屬公司

|                 | 2015年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 流動資產            | 18,002,901               | 14,165,962               |
| 非流動資產           | 3,809,426                | 2,758,942                |
| 流動負債            | 6,150,135                | 4,986,750                |
| 非流動負債           | 1,985,590                | 767,388                  |
| 母公司擁有人<br>非控股權益 | 13,472,267<br>204,335    | 10,990,996<br>179,770    |

|                     | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元 |
|---------------------|---------------|---------------|
| 收入                  | 14,144,718    | 12,676,197    |
| 費用                  | 10,996,933    | 10,311,996    |
| 年度利潤                | 2,969,703     | 2,392,009     |
| 歸屬於母公司擁有人的利潤        | 2,958,358     | 2,394,818     |
| 歸屬於非控股權益的利潤         | 11,345        | (2,809)       |
| 年內其他綜合收益            | (11,031)      | (10,984)      |
| 歸屬於母公司擁有人的綜合收益總額    | 2,947,239     | 2,386,542     |
| 歸屬於非控股權益的綜合收益(費用)總額 | 11,433        | (5,517)       |
| 年內綜合收益總額            | 2,958,672     | 2,381,025     |
| 支付給少數股東的股息          | 1,944         | 2,691         |
| 經營活動現金流入淨額          | 1,636,780     | 2,056,706     |
| 投資活動現金流出淨額          | (1,481,222)   | (2,128,447)   |
| 融資活動現金流入(流出)淨額      | 558,717       | (397,932)     |
| 匯率變動的淨影響額           | 1,471         | (913)         |
| 現金流入(流出)淨額          | 715,746       | (470,586)     |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 47. 公司主要子公司詳情(續)

#### 非全資控制子公司的重大非控股權益明細(續)

##### 株洲時代新材料科技股份有限公司及其附屬公司

|                      | 2015年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 流動資產                 | 8,428,926                | 5,926,442                |
| 非流動資產                | 4,655,252                | 4,516,869                |
| 流動負債                 | 4,932,359                | 3,964,038                |
| 非流動負債                | 3,412,170                | 3,451,933                |
| 母公司擁有人應佔權益           | 4,668,761                | 2,964,038                |
| 非控股權益                | 70,888                   | 63,302                   |
| 收入                   | 10,825,107               | 6,007,777                |
| 費用                   | 10,592,551               | 5,964,542                |
| 年度利潤                 | 257,323                  | 68,651                   |
| 歸屬於母公司擁有人的利潤         | 255,574                  | 71,608                   |
| 歸屬於非控股權益的利潤          | 1,749                    | (2,957)                  |
| 年內其他綜合收益             | (43,651)                 | (134,676)                |
| 歸屬於母公司擁有人的綜合收益(費用)總額 | 211,923                  | (63,068)                 |
| 歸屬於非控股權益的綜合收益(費用)總額  | 1,749                    | (2,957)                  |
| 年內綜合收益(費用)總額         | 213,672                  | (66,025)                 |
| 支付給少數股東的股息           | 163                      | 200                      |
| 經營活動現金流入淨額           | 270,815                  | 294,417                  |
| 投資活動現金流出淨額           | (433,382)                | (2,166,800)              |
| 融資活動現金流入淨額           | 1,948,451                | 1,992,790                |
| 匯率變動的淨影響額            | (15,139)                 | (597)                    |
| 現金流入淨額               | 1,770,745                | 119,810                  |

47. 公司主要子公司詳情(續)

非全資控制子公司的重大非控股權益明細(續)

中車長春軌道客車股份有限公司及其附屬公司

|                  | 2015年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2014年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| 流動資產             | 31,169,295               | 26,117,864               |
| 非流動資產            | 10,755,847               | 10,353,903               |
| 流動負債             | 26,972,979               | 23,159,127               |
| 非流動負債            | 1,418,850                | 1,866,877                |
| 母公司擁有人應佔權益       | 13,410,209               | 11,326,078               |
| 非控股權益            | 123,104                  | 119,685                  |
| 收入               | 31,506,338               | 30,277,420               |
| 費用               | 28,268,284               | 26,731,755               |
| 年度利潤             | 2,899,092                | 2,972,541                |
| 歸屬於母公司擁有人的利潤     | 2,909,073                | 2,976,137                |
| 歸屬於非控股權益的利潤      | (9,981)                  | (3,596)                  |
| 年內其他綜合收益         | (16,857)                 | (16,877)                 |
| 歸屬於母公司擁有人的綜合收益總額 | 2,892,216                | 2,959,260                |
| 歸屬於非控股權益的綜合費用總額  | (9,981)                  | (3,596)                  |
| 年內綜合收益總額         | 2,882,235                | 2,955,664                |
| 經營活動現金流入淨額       | 6,058,141                | 4,223,438                |
| 投資活動現金流出淨額       | (7,064,568)              | (764,008)                |
| 融資活動現金流出淨額       | (4,933,375)              | (1,743,915)              |
| 匯率變動的淨影響額        | 14,709                   | (694)                    |
| 現金流入(流出)淨額       | (5,925,093)              | 1,714,819                |

## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 48. 母公司財務及儲備資訊

|                  | 2015<br>人民幣千元 | 2014<br>人民幣千元 |
|------------------|---------------|---------------|
| 非流動資產            |               |               |
| 物業、廠房及設備         | 151,538       | 47,899        |
| 其他無形資產           | 116,178       | 30,250        |
| 於子公司之權益          | 400,798,773   | 35,138,247    |
| 於聯營公司之權益         | 820,421       | 398,684       |
| 可供出售投資           | —             | 678           |
|                  | 401,886,910   | 35,615,758    |
| 流動資產             |               |               |
| 貿易應收賬款           | 11,013        | —             |
| 應收票據             | 6,000         | 411,462       |
| 預付帳款、按金及其他應收款動   | 26,174,013    | 15,044,127    |
| 可供出售投資           | —             | 900,000       |
| 受限資金             | 1,002,932     | 1,010,790     |
| 現金及銀行結餘          | 5,669,504     | 2,444,951     |
|                  | 32,863,462    | 19,811,330    |
| 流動負債             |               |               |
| 貿易應付款項           | 10,184        | —             |
| 其他應付款項及應計費用      | 13,514,369    | 17,843,238    |
| 一年內到期的計息銀行及其他借款  | 19,496,540    | 80,000        |
| 設定福利計劃確認的負債—流動   | 1,470         | 360           |
| 應付稅款             | 2,212         | 4,276         |
|                  | 33,024,775    | 17,927,874    |
| 流動資產淨額           | (161,313)     | 1,883,456     |
| 資產總額減流動負債        | 401,725,597   | 37,499,214    |
| 權益               |               |               |
| 股本               | 27,288,758    | 13,803,000    |
| 儲備               | 364,724,647   | 18,936,397    |
| 權益總額             | 392,013,405   | 32,739,397    |
| 非流動負債            |               |               |
| 一年以上到期的計息銀行及其他借款 | 9,702,639     | 4,750,000     |
| 設定福利計劃確認的負債—非流動  | 9,553         | 9,817         |
|                  | 9,712,192     | 4,759,817     |
| 非流動負債和股東權益總額     | 401,725,597   | 37,499,214    |

#### 48. 母公司財務及儲備資訊(續)

##### 權益變動表

|                         | 資本公積<br>人民幣千元 | 股票<br>期權儲備<br>人民幣千元 | 設定<br>福利計劃<br>重估儲備<br>人民幣千元 | 法定<br>公積金<br>人民幣千元 | 保留盈利<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------|--------------------|---------------|-------------|
| 於2014年1月1日              | 13,959,047    | 79,248              | (9,857)                     | 1,043,985          | 4,342,969     | 19,415,392  |
| 年度利潤                    | —             | —                   | —                           | —                  | 793,269       | 793,269     |
| 設定福利計劃重估收益              | —             | —                   | 1,670                       | —                  | —             | 1,670       |
| 轉撥自利潤                   | —             | —                   | —                           | 79,327             | (79,327)      | —           |
| 宣派股息                    | —             | —                   | —                           | —                  | (1,242,270)   | (1,242,270) |
| 以權益結算的股份支付確認            | —             | (31,664)            | —                           | —                  | —             | (31,664)    |
| 於2014年12月31日            | 13,959,047    | 47,584              | (8,187)                     | 1,123,312          | 3,814,641     | 18,936,397  |
| 年度利潤                    | —             | —                   | —                           | —                  | 6,783,680     | 6,783,680   |
| 設定福利計劃重估損失              | —             | —                   | (2,620)                     | —                  | —             | (2,620)     |
| 於二零一五年同一控制<br>合併企業發行之股份 | 342,329,425   | —                   | —                           | —                  | —             | 342,329,425 |
| 提取法定盈餘公積                | —             | —                   | —                           | 678,367            | (678,367)     | —           |
| 宣派股息                    | —             | —                   | —                           | —                  | (3,274,651)   | (3,274,651) |
| 以權益結算的股份支付確認            | —             | (47,584)            | —                           | —                  | —             | (47,584)    |
| 於2015年12月31日            | 356,288,472   | —                   | (10,807)                    | 1,801,679          | 6,645,303     | 364,724,647 |



## 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

### 49. 財務狀況表日後事項

#### (i) 二零一六年可轉換債券

本公司經國家發展與改革委員會及中國證券監督管理委員會批准可在海外發行H股可轉換債券(發改辦外資備[2015]454號)，該文件規定本公司可在香港發行不超過10億美元的可轉換債券。於2016年2月5日，本公司發行了總本金六億美金的零息可轉換債券，該等債券於2021年到期。

#### (ii) 收購中華聯合保險控股股份有限公司(以下簡稱「中華聯合保險」)之13.06%股權。

於2016年1月7日及8日，本公司以對價人民幣44.55億元收購中華聯合保險控股股份有限公司之二十億股股份。於該收購完成時，本公司持有中華聯合保險13.06%之股權。

#### (iii) 2016年3月29日，董事會提出，以公司股東持有的27,288,758,333股股票為基礎，以每股人民幣0.15元(總計人民幣4,093,314,000元)派發2015年12月31日股利。該提議將提交至即將召開的年度股東大會。

|                    |   |                               |
|--------------------|---|-------------------------------|
| 《公司章程》             | 指 | 本公司公司章程                       |
| BST                | 指 | 青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司             |
| 中華聯合保險             | 指 | 中華聯合保險控股股份有限公司                |
| 中國北車               | 指 | 原中國北車股份有限公司                   |
| 北車集團               | 指 | 原中國北方機車車輛工業集團公司               |
| 《公司法》              | 指 | 《中華人民共和國公司法》                  |
| 鐵路總公司              | 指 | 中國鐵路總公司                       |
| 中國中車、中車、<br>本公司、公司 | 指 | 中國中車股份有限公司                    |
| 長客股份               | 指 | 中車長春軌道客車股份有限公司，前稱長春軌道客車股份有限公司 |
| 中車集團               | 指 | 中國中車集團公司                      |
| 四方股份               | 指 | 中車青島四方機車車輛股份有限公司              |
| 四方有限               | 指 | 中車四方車輛有限公司                    |
| 唐山公司               | 指 | 唐山軌道客車有限責任公司                  |
| 株洲所                | 指 | 中車株洲電力機車研究所有限公司               |
| 株機公司               | 指 | 中車株洲電力機車有限公司                  |
| 中國南車               | 指 | 原中國南車股份有限公司                   |
| 南北車                | 指 | 中國南車和中國北車                     |
| 中國證監會              | 指 | 中國證券監督管理委員會                   |
| 南車集團               | 指 | 原中國南車集團公司                     |
| 香港上市規則             | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則             |
| 《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得標準守則》 |
| 國務院國資委             | 指 | 國務院國有資產監督管理委員會                |

## 釋義

|           |   |                    |
|-----------|---|--------------------|
| 《證券法》     | 指 | 《中華人民共和國證券法》       |
| 《證券及期貨條例》 | 指 | 香港法例第571章《證券及期貨條例》 |
| 上海上市規則    | 指 | 上海證券交易所股票上市規則      |
| SMD       | 指 | SMD Limited        |
| 南方匯通      | 指 | 南方匯通股份有限公司         |
| 上交所       | 指 | 上海證券交易所            |
| 聯交所       | 指 | 香港聯合交易所有限公司        |
| 時代電氣      | 指 | 株洲中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    |

## 公司基本情況簡介

|          |   |
|----------|---|
| 公司中文名稱   | 中國中車股份有限公司  |
| 公司英文名稱   | CRRC Corporation Limited                                  |
| 公司註冊辦事處  | 中國<br>北京海澱區西四環中路16號<br>郵編：100036                          |
| 總部現辦公地址  | 中國<br>北京海澱區西四環中路16號<br>郵編：100036                          |
| 香港主要營業地點 | 香港灣仔<br>港灣道1號會展廣場辦公大樓41樓H室                                |
| 公司法定代表人  | 崔殿國   |
| 執行董事     | 崔殿國<br>鄭昌泓<br>劉化龍<br>奚國華<br>傅建國                           |
| 非執行董事    | 劉智勇   |
| 獨立非執行董事  | 李國安<br>張忠<br>吳卓<br>辛定華<br>陳嘉強                             |
| 授權代表     | 奚國華<br>王佳欣  |
| 聯席公司秘書   | 謝紀龍<br>王佳欣  |
| 董事會秘書    | 謝紀龍   |
| 證券事務代表   | 丁有軍   |
| 公司信息諮詢電話 | (8610) 5186 2188  |
| 公司傳真     | (8610) 6398 4785  |
| 公司網址     | <a href="http://www.crccgc.cc/">http://www.crccgc.cc/</a> |
| 公司電子郵箱   | <a href="mailto:crcc@crccgc.cc">crcc@crccgc.cc</a>        |
| H股股份登記處  | 香港中央證券登記有限公司<br>香港<br>灣仔<br>皇后大道東183號<br>合和中心17M樓         |

## 公司基本情況簡介

|         |   |
|---------|---|
| 股票上市地點  | 香港聯合交易所有限公司<br>上海證券交易所  |
| 股票名稱    | 中國中車 (CRRC)   |
| 證券代碼    | 1766 (香港)<br>601766 (上海)  |
| 中國獨立核數師 | 德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)<br>執業會計師<br>中國<br>上海市<br>延安東路222號外灘中心30樓<br><br>畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)<br>執業會計師<br>中國<br>北京市<br>東城區東方廣場東二座辦公樓5層 |
| 國際獨立核數師 | 德勤 • 關黃陳方會計師行<br>執業會計師<br>香港<br>金鐘道88號太古廣場一座35樓   |
| 法律顧問    | 有關香港法律：<br>貝克 • 麥堅時律師事務所<br>香港<br>中環<br>夏慤道十號和記大廈十四樓<br><br>有關中國法律：<br>北京市嘉源律師事務所<br>中國<br>北京市復興門內大街158號遠洋大廈F408                |