

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文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不作任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3898)

2016年年度業績公告

株洲中車時代電氣股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2016年12月31日止年度經審計業績。本公告列載本公司2016年年度報告的主要部分，並符合香港聯合交易所(「香港聯交所」)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2016年年度報告及其印刷版本將於2017年4月30日或之前發佈並寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港聯交所網站<http://www.hkex.com.hk>及本公司網站<http://www.tec.crrczic.cc>閱覽。

承董事會命

株洲中車時代電氣股份有限公司

丁榮軍

董事長

中國株洲，2017年3月28日

於本公告刊發日期，本公司董事長兼執行董事為丁榮軍；本公司副董事長兼執行董事為李東林；其他執行董事為劉可安及言武；非執行董事為馬雲昆；以及獨立非執行董事為陳錦榮、浦炳榮、劉春茹及陳小明。

目錄

財務摘要	2
董事長報告	3
管理層討論與分析	6
董事、監事及高級管理層	13
企業管治報告	23
董事會報告	37
監事會報告	55
審計報告	57
合併資產負債表	62
合併利潤表	64
合併股東權益變動表	65
合併現金流量表	66
資產負債表	68
利潤表	70
股東權益變動表	71
現金流量表	72
財務報表附註	74
詞彙表	227
公司基本資料	232



註：

1. 本年度報告中的財務數據根據中國會計準則編製；
2. 本年度報告分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文稿若出現解釋上的歧義時，以中文為準。

財務摘要

合併利潤表摘要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (註)(經重述)	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
營業收入	14,657,820	14,800,035	12,676,197	8,855,964	7,248,863
營業利潤	2,988,975	3,270,376	2,485,808	1,614,400	1,282,527
利潤總額	3,335,746	3,456,495	2,754,914	1,703,580	1,403,781
淨利潤	2,918,182	2,978,237	2,392,009	1,466,225	1,225,189
歸屬於母公司股東 的淨利潤	2,903,680	2,965,278	2,394,818	1,467,021	1,223,789
少數股東損益	14,502	12,959	(2,809)	(796)	1,400
基本每股收益 (人民幣元/股)	人民幣 2.47	人民幣 2.52	人民幣 2.04	人民幣 1.33	人民幣 1.13

合併資產負債表摘要

	於十二月三十一日				
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重述)	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
資產總額	23,723,562	22,932,182	16,924,904	13,398,482	9,657,458
負債總額	7,663,615	8,914,713	5,754,138	4,248,362	3,338,630
資產淨額	16,059,947	14,017,469	11,170,766	9,150,120	6,318,828

註：本集團於二零一六年十二月二十一日完成了對國變公司同一控制下的企業合併，因此，本集團合併財務報表中的二零一五年相關數據亦被重新列報以包括被合併方的財務狀況、經營成果和現金流量，以符合本年度的列報和會計處理要求，有關詳情載於財務報表附註六.2。



尊敬的各位股東：

本人欣然提呈截至二零一六年十二月三十一日止之本公司年度報告，並謹此代表董事會向各位股東對本公司的支持和關心表示誠摯的謝意。

業績概覽

二零一六年度，本集團營業收入達人民幣 14,657.8 百萬元(二零一五年度(經重述)：人民幣 14,800.0 百萬元)，同比下降 1.0%；歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣 2,903.7 百萬元(二零一五年度(經重述)：人民幣 2,965.3 百萬元)，同比下降 2.1%；基本每股收益達人民幣 2.47 元(二零一五年度(經重述)：人民幣 2.52 元)，同比下降 2.0%。

業務回顧與展望

業務回顧

二零一六年是十三五規劃的開局之年，國家《中長期鐵路網規劃》(二零一六年至二零二五年)發佈，全國鐵路建設投資規模穩定，中國中車業務整合持續推進，本集團圍繞「既有主導產業鞏固、新興增量產業培育、跨國經營平台打造」三大主題，強化「價值、控制、裝備、動力和監測」五項系統修煉，管理體系更加高效，公司榮膺國家質量領域的最高榮譽「中國質量獎」，開創了良好的發展局面。

機車牽引系統方面，鞏固維護傳統機車市場，積極推進科研項目。

動車牽引系統方面，既有合同交付順利，城際鐵路再獲訂單，裝載本公司系統的中國標準動車組「藍海豚」完成考核。

城軌地鐵方面，本公司自主牽引系統繼續領跑國內市場，城軌相關產業穩步推進，中低速磁懸浮核心系統正式投入運營，我國首列永磁牽引系統列車順利實現載客運營。配套出口持續加強，依託中國中車品牌優勢積極開拓海外市場，獲得墨爾本地鐵等多個市場訂單。

業務回顧(續)

軌道工程機械方面，強化市場與技術聯動，拓展新技術領域，整機新產品訂單獲突破，業務規模快速增長。

通信信號產品方面，新一代LKJ完成路考，自主ATS系統首次應用於長沙磁浮，自主CBTC信號系統研發突破。

零部件產業方面，完成母公司大功率IGBT生產線資產收購，持續推進IGBT產品性能提升與型譜擴充，自主IGBT模塊實現首次批量出口，IGBT功率組件獲取多個批量訂單。

二零一六年十二月，收購國變公司100%股權，拓展新的產業領域，海工裝備實現國內市場開拓。

在過去的一年裡，本公司繼續創新和推廣IPD集成產品開發體系，產品線各領域的質量、成本和進度管控更加深入。

前景展望

在《中長期鐵路網規劃》(二零一六年至二零二五年)的指引下，未來三至五年，國內鐵路市場仍將保持快速發展。二零一七年，本公司將堅持同心多元化發展戰略，圍繞「基礎器件、裝置與系統、整機與工程」產業結構，穩存量，提增量，把握「一帶一路」等戰略機遇，緊跟中國中車「走出去」步伐，提升本公司自主「核心動力」品牌海外市場影響力。

機車和動車的牽引傳動系統方面，全力保障中國標準動車組項目，推進動力集中型動車組、雙層動車組的裝車考核，緊跟「城市群」和「經濟帶」建設，積極拓展城際市場。

城軌地鐵方面，鞏固牽引系統的核心競爭優勢，協同聯動，推進新興產品線的規模化發展，加快中高速磁浮研發，推廣地鐵永磁牽引系統。

軌道工程機械方面，夯實基礎，做強規模，提升效益，搶抓新產品的市場機遇，打造系列高端產品。

通信信號產品方面，穩固傳統LKJ市場份額，實現新一代LKJ裝置批量裝車，推進自主信號系統的研發與應用。



前景展望(續)

零部件產業方面，進一步擴大IGBT產品批量應用，加速產業拓展。

新產業方面，完成海工裝備上海基地建設，加快國產化和供應開發，加快技術培訓與交流。

展望來年，本集團有信心發揮產業優勢，鞏固行業地位，努力發展業務，為股東創造更大價值。

丁榮軍

董事長

中國湖南株洲

二零一七年三月二十八日

管理層討論與分析

在閱讀下述討論與分析時，請一併參閱本年度報告所示本集團經審計的財務報表及其註釋。

營業收入

	二零一六年 (人民幣百萬元)	二零一五年 (經重述) (人民幣百萬元)
機車產品	1,924.7	3,458.0
動車組產品	5,446.2	4,951.3
城市軌道產品	2,584.3	1,873.1
養路機械相關產品	1,781.7	1,495.3
通信信號產品	536.0	560.6
關鍵電氣零部件產品	809.8	645.4
海工產品及其他產品	1,575.1	1,816.3
營業收入總額	14,657.8	14,800.0

本集團營業收入由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣14,800.0百萬元下降人民幣142.2百萬元至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣14,657.8百萬元，下降率為1.0%。

二零一六年度，本集團營業收入出現小幅下降主要是受機車產品收入下降人民幣1,533.3百萬元的影響，除此之外，動車組產品、城市軌道產品、養路機械相關產品及關鍵電氣零部件產品均出現不同程度的增長。

營業成本

本集團營業成本由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣9,138.4百萬元下降0.8%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣9,062.3百萬元。營業成本下降主要是由於本集團營業收入下降和產品銷售結構變化共同作用所致。

毛利

本集團毛利由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣5,661.6百萬元下降1.2%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣5,595.5百萬元。本集團毛利率由截至二零一五年十二月三十一日(經重述)止年度的38.3%下降至截至二零一六年十二月三十一日止年度的38.2%。毛利率基本持平。

銷售費用

本集團銷售費用由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣676.3百萬元下降26.1%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣499.6百萬元。銷售費用下降的主要原因是本集團持續開展降本增效工作的成果。



管理費用

本集團管理費用由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣1,667.2百萬元增加7.7%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣1,795.7百萬元。管理費用增加是由於二零一六年本集團研發費用增加所致。

財務費用

本集團財務費用由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣負18.0百萬元增加人民幣40.0百萬元至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣22.0百萬元。財務費用增加主要是由於匯率波動導致的匯兌損失增加所致。

資產減值損失

本集團資產減值損失由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣83.5百萬元增加人民幣178.2百萬元至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣261.7百萬元。資產減值損失增加的原因是本集團本年度對二零一五年四月九日收購的SMD集團進行了整體收購後的減值測試，並計提商譽減值準備人民幣128.5百萬元。

投資收益

本集團投資收益由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣121.2百萬元減少人民幣31.5百萬元至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣89.7百萬元。投資收益減少是由於銀行理財產品收益減少所致。

營業外收入

本集團營業外收入由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣191.2百萬元增加83.3%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣350.4百萬元。營業外收入增加是由於本年度獲得的稅金返還增加所致。

營業外支出

本集團營業外支出由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣5.0百萬元減少26.0%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣3.7百萬元。

利潤總額

本集團利潤總額由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣3,456.5百萬元減少3.5%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣3,335.7百萬元。利潤總額減少的主要原因是由於資產減值損失增加所致。本集團截至二零一五年十二月三十一日(經重述)及二零一六年十二月三十一日止年度的銷售利潤率分別為23.4%及22.8%。

管理層討論與分析

所得稅費用

本集團所得稅費用由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣478.3百萬元減少12.7%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣417.6百萬元。

本公司、時代電子、寧波時代、時代裝備、瀋陽時代、青島電氣及國變公司進行了高新技術企業認證並獲得政府相關機構的批准，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

寶雞時代及昆明電氣享受西部大開發稅收優惠政策，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

時代軟件及時代通號享受企業所得稅「兩免三減半」政策。

本集團截至二零一五年十二月三十一日(經重述)及二零一六年十二月三十一日止年度的所得稅實際稅率分別為13.8%及12.5%。

歸屬於母公司股東的淨利潤

歸屬於母公司股東的淨利潤由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣2,965.3百萬元減少2.1%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣2,903.7百萬元。歸屬於母公司股東的淨利潤減少的主要原因是由於資產減值損失增加所致。

少數股東損益

少數股東損益由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣13.0百萬元增加人民幣1.5百萬元至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣14.5百萬元。少數股東損益增加的原因主要是由於本集團本年度非全資控股子公司淨利潤較上年增加所致。

每股收益

每股收益由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣2.52元減少人民幣0.05元至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣2.47元。

流動資金及資本來源

現金流量與營運資金

本集團主要透過營運產生的現金應付營運資金所需。本年度本集團的現金及現金等價物淨減少額為人民幣376.1百萬元。

經營活動現金流入淨額

本集團經營活動現金流入淨額由截至二零一五年十二月三十一日止年度(經重述)的人民幣1,432.9百萬元增加人民幣22.6百萬元至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣1,455.5百萬元，主要原因是本集團購買商品、接受勞務所支付的現金較上年減少較多所致。



投資活動現金流出淨額

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團投資活動現金流出淨額約為人民幣499.4百萬元，主要是收回投資所收到的現金人民幣4,979.0百萬元、投資支付的現金人民幣4,104.8百萬元、購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金人民幣1,428.7百萬元。

籌資活動現金流出淨額

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團籌資活動現金流出淨額約為人民幣1,335.6百萬元，籌資活動現金流出項目主要是償還銀行借款所支付的現金人民幣1,001.1百萬元。

流動性

董事會認為本集團有足夠流動資金來應付集團目前對流動資金之所需求。

承諾事項

本集團於所示日期的承諾事項如下：

	二零一六年 十二月三十一日 (人民幣百萬元)	二零一五年 十二月三十一日 (經重述) (人民幣百萬元)
已簽約但未撥備 資本承諾	61.8	87.7

債務

下表載列本集團於所示日期的債務：

	二零一六年 十二月三十一日 (人民幣百萬元)	二零一五年 十二月三十一日 (經重述) (人民幣百萬元)
短期借款	159.2	165.3
長期借款(含一年內到期的長期借款)	102.9	1,301.6
合計	262.1	1,466.9

管理層討論與分析

債務(續)

本集團借款主要為固定利率借款。

借款到期期限分析如下：

	二零一六年 十二月三十一日 (人民幣百萬元)	二零一五年 十二月三十一日 (經重述) (人民幣百萬元)
1年內到期	160.8	255.6
1年到2年內到期	3.1	187.1
2年到5年內到期	15.5	936.5
5年以上到期	82.7	87.7
	262.1	1,466.9

於2016年12月31日，上述借款的年利率為0-4.92%(2015年12月31日(經重述)：0-6.61%)。

根據有關借款協議，二零一六年十二月三十一日金額為人民幣160.8百萬元的借款(二零一五年十二月三十一日(經重述)：人民幣54.2百萬元)於本集團無法清償時將以若干資產優先償還，該些資產於二零一六年十二月三十一日和二零一五年十二月三十一日(經重述)的賬面價值分別為人民幣536.3百萬元及人民幣594.5百萬元。

抵押事項

於二零一六年十二月三十一日，本集團以賬面價值為人民幣3.1百萬元(二零一五年十二月三十一日(經重述)：人民幣29.3百萬元)的固定資產為抵押，以獲取銀行借款。

於二零一六年十二月三十一日，本集團無土地使用權(二零一五年十二月三十一日(經重述)：賬面價值為人民幣17.0百萬元的使用權)用於取得銀行借款之抵押。

資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。二零一六年度和二零一五年度，本集團資本管理的目標和程序未發生變化。



資本管理(續)

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率不超過30%。淨負債包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、所有借款款項、應付票據、應付賬款、預收款項、應付職工薪酬、應付股利、應付利息、除應交所得稅之外的其他應交稅費、其他應付款及長期應付款減現金和現金等價物後的淨額。資本包括歸屬於母公司的股東權益。本集團槓桿比率於二零一五年十二月三十一日(經重述)為22.6%及二零一六年十二月三十一日為17.8%。

同一控制下企業合併

二零一六年十二月，本集團以現金人民幣283.2百萬元取得了國變公司100%股權，國變公司系母公司的子公司，由於合併前後合併雙方均受母公司控制且該控制並非暫時性，故本合併屬同一控制下的企業合併。根據股權轉讓協議，母公司向本集團轉讓國變公司100%股權於二零一六年十二月二十一日交割完成，至此，本集團完成對國變公司的同一控制下的企業合併，合併日確定為二零一六年十二月二十一日。該交易的詳情載於財務報表附註六、2。

處置子公司

本集團所屬國變公司與母公司於二零一六年五月三十一日簽訂股權轉讓協議，以人民幣132.5百萬元出售其所持有上海中車漢格船舶與海洋工程有限公司的78%股權，處置日為二零一六年五月三十一日。故自二零一六年五月三十一日起，本集團不再將上海中車漢格船舶與海洋工程有限公司納入合併範圍。該交易的詳情載於財務報表附註六、3。

非同一控股下企業合併

於二零一五年四月九日，本集團通過子公司香港電氣以支付現金的方式向獨立第三方收購SMD集團的100%股權。於二零一五年四月九日，本集團取得對SMD集團的控制權，購買日確定為二零一五年四月九日。本次交易合併對價總金額為英鎊120.2百萬元(於購買日折合人民幣約1,098.5百萬元)，於購買日產生的商譽金額約為人民幣535.9百萬元，該交易的詳情載於財務報表附註六、4。

或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團沒有任何重大的或然負債，也沒有任何成員公司涉及任何重大訴訟、仲裁或索賠，且據董事所知，本集團任何成員公司亦概無任何尚未了結或受威協或可能面對之重大訴訟或索賠。

除下述披露外，本集團並無須作披露的重大或有事項。

於二零一五年四月九日，本集團收購SMD集團產生的或有對價的公允價值為英鎊1.5百萬元(於購買日折合人民幣約13.3百萬元)。於二零一五年十二月三十一日，SMD集團並未達到收購協議之表現目標，故金額為英鎊0.8百萬元(於二零一五年十二月三十一日折合人民幣約7.9百萬元)的或有對價已計入營業外收入。於二零一六年十二月三十一日，SMD集團未達到收購協議約定的表現目標，故金額為英鎊0.7百萬元(於二零一六年十二月三十一日折合人民幣約5.5百萬元)的或有對價已計入營業外收入。

管理層討論與分析

市場風險

本集團需承受各種市場風險，包括外匯風險及利率風險，該等風險的詳情載於財務報表附註。

外匯風險

本集團的業務主要位於中國，絕大多數交易以人民幣結算，惟若干少量銷售、採購和借款業務須以日元、美元及英鎊等外幣結算。該些外幣對人民幣匯率的波動會對本集團的經營業績產生影響。

政策風險

本集團需承受中國政府鐵路市場建設政策變化風險。

僱員、薪酬及培訓

關於本集團僱員的人數及薪酬、薪酬政策、花紅及股票增值權激勵計劃以及培訓計劃詳載於「董事會報告之股票增值權激勵計劃」及「董事會報告之僱員及薪酬政策」。



董事



丁榮軍，56歲，董事長兼執行董事，亦為本公司戰略委員會及提名委員會主席。丁先生現任時菱董事長。丁先生於一九八四年八月加入株洲所，歷任科研處副處長兼項目經理、副所長、副總工程師、總工程師等職位。丁先生於二零零五年九月至二零零七年十二月曾任本公司總裁，及後於二零零七年十二月至二零零八年十二月任株洲所副總經理，二零零八年十二月至二零零九年七月任株洲所總經理。丁先生於二零零九年七月至二零一五年十一月任株洲所執行董事、總經理兼黨委副書記，二零一五年十二月至二零一六年九月任株洲所董事長兼黨委副書記，二零一六年十月起任株洲所董事長兼黨委書記。丁先生一九八四年畢業於西南交通大學，獲電力機車學士學位，於一九九八年畢業於長沙鐵道學院，獲交通信息及控制碩士學位，於一九九九年畢業於湖南大學，獲管理科學與工程碩士學位，於二零零八年畢業於中南大學，獲智能控制與模式識別博士學位。丁先生於二零一一年十二月當選為中國工程院院士。丁先生於二零零五年九月起任本公司執行董事，二零零七年十二月起任董事長。



李東林，50歲，副董事長兼執行董事，亦為本公司風險控制委員會主席及戰略委員會委員。李先生為高級工程師。李先生於一九八九年七月加入株洲所，曾擔任株洲所副總工程師、軌道交通事業部副總經理、製造中心主任、營銷中心副總經理等職位。李先生於二零零五年九月至二零零七年十二月擔任本公司營銷總監，二零零七年十二月至二零零九年十二月任本公司副總裁兼黨委書記。李先生自二零一五年十二月起任株洲所董事、總經理及黨委副書記，並自二零一六年二月起任時代新材董事長及法定代表人。李先生一九八九年畢業於西南交通大學，獲電力牽引及傳動控制學士學位。李先生於二零一零年一月至二零一零年四月期間擔任本公司總經理，於二零一零年四月至二零一六年一月期間擔任本公司執行董事、戰略委員會委員及總經理，並自二零一零年五月至二零一六年六月期間擔任Dynex董事長。李先生於二零一七年三月二十八日起任本公司副董事長兼執行董事、風險控制委員會主席及戰略委員會委員。



劉可安，46歲，執行董事兼總經理，亦為本公司戰略委員會委員。劉先生現任Dynex董事長。劉先生為教授級高級工程師。一九九四年八月加入株洲所，曾任株洲所工程師、主任工程師、高級工程師、首席設計師。劉先生於二零零五年九月起先後擔任本公司技術中心傳動技術部部長、技術中心系統項目部部長、技術中心副主任、技術中心主任等職務，並於二零零七年十二月至二零一零年一月任本公司職工代表監事，於二零一零年一月至二零一二年六月任本公司技術總監，於二零一二年六月至二零一六年一月任本公司副總經理兼總工程師。劉先生自二零一四年一月至二零一六年二月兼任本公司半導體事業部總經理。劉先生於一九九四年畢業於同濟大學電氣工程系工業電氣自動化專業，獲得工學學士學位，於二零零八年畢業於中南財經政法大學獲企業管理碩士學位，於二零一五年十二月畢業於中南大學獲交通運輸工程博士學位。劉先生自二零一六年一月起任本公司執行董事兼總經理。



言武，50歲，執行董事兼副總經理兼董事會秘書，亦為本公司風險控制委員會委員。言先生現任香港電氣、Times Australia、Times USA、Times Brasil執行董事。言先生為高級工程師。一九九二年加入株洲所。一九八九年及一九九二年畢業於西北工業大學，獲電氣技術學士學位和飛行控制碩士學位。二零零五年九月至二零零七年十二月擔任本公司標準管理部部長，二零零七年一月至二零一四年一月兼任本公司證券法律部部長，言先生於二零零五年九月至二零一一年十一月任全國牽引電氣設備與系統標準化技術委員會秘書長。言先生於二零零七年十二月獲委任為本公司董事會秘書，於二零一二年六月獲委任為本公司副總經理，二零一零年十二月起任本公司非執行董事及於二零一四年三月調任為本公司執行董事。



馬雲昆，63歲，非執行董事及本公司審計委員會委員。馬先生於業務管理方面擁有逾十年經驗。馬先生於一九九四年至二零零三年出任昆明機械廠的副廠長，於二零零三年至二零零四年擔任鐵建裝備副董事長兼總經理，於二零零四年至二零一零年一月擔任鐵建裝備董事長兼總經理，於二零一零年一月至二零一五年一月擔任鐵建裝備董事長兼黨委書記。於二零一五年一月至二零一六年五月擔任鐵建裝備董事。馬先生於二零零五年九月起任本公司非執行董事。





陳錦榮，59歲，獨立非執行董事，亦為本公司審計委員會主席及風險控制委員會委員。陳先生為香港執業會計師，並為香港會計師公會及英格蘭和威爾士特許會計師公會會員。陳先生具備《上市規則》所規定的適當財務管理專長。二零零九年五月起任香港立信德豪會計師事務所董事總經理。陳先生於一九九六年至二零零九年四月曾分別為浩華國際亞洲地區的董事及浩華國際董事會董事。同時，陳先生曾任香港浩華會計師事務所的董事總經理。陳先生於二零零七年至二零一四年被選為香港會計師公會理事，期間曾於二零一二年及二零一三年當選為香港會計師公會副會長，及於二零一四年當選為香港會計師公會會長。此外，陳先生積極參與香港會計師公會各技術及行業監守委員會工作及事宜，於二零一零年至二零一三年，陳先生被任命為香港會計師公會內的財務報表準則委員會主席，負責香港財務報表準則的研究、編輯及頒佈。同時，他亦於二零一四年及二零一五年擔任亞洲及大洋洲會計準則制定機構組主席，代表香港出席各項國際性的會計準則制定會議。陳先生在英國及澳大利亞分別取得了會計學學士及商業碩士學位。陳先生於二零零五年九月起任本公司獨立非執行董事。



浦炳榮，70歲，獨立非執行董事，亦為本公司薪酬委員會主席及審計委員會及提名委員會委員。自一九八七年起，浦先生出任為多家聯交所上市公司的獨立非執行董事，對企業管治有豐富經驗。浦先生現為東方報業集團有限公司、新利軟件(集團)股份有限公司、茂業國際控股有限公司、首創環境控股有限公司及金朝陽集團有限公司的獨立非執行董事。浦先生於一九八七年獲委任為太平紳士，並獲得香港政府委任為城市規劃委員會委員、環境問題諮詢委員會委員、香港房屋委員會委員及香港土地發展公司管理局成員。浦先生持有人居規劃碩士學位。浦先生於二零零五年九月起任本公司獨立非執行董事。



劉春茹，46歲，獨立非執行董事及本公司審計委員會、提名委員會及薪酬委員會委員。劉女士為註冊資產評估師。劉女士曾為北京中企華資產評估公司副總裁，中發國際資產評估有限公司總裁，二零一二年九月起任北京卓信大華資產評估有限公司副董事長。劉女士一九九四年畢業於重慶大學，持有工程學士學位，並於二零零八年畢業於清華大學，獲工商管理碩士學位。劉女士於二零零五年九月至二零零八年四月期間擔任本公司監事。劉女士於二零零八年六月起任本公司獨立非執行董事。



陳小明，54歲，獨立非執行董事，亦為本公司審計委員會委員及薪酬委員會委員。陳先生於一九八八年七月至一九九三年十二月任深圳對外經濟律師事務所律師，一九九四年一月至二零零二年十二月任廣東華業律師事務所合夥人兼律師，二零零三年一月至二零零六年十二月任廣東晟典律師事務所合夥人兼律師，二零零七年一月起任北京市中倫(深圳)律師事務所合夥人兼律師。陳先生亦為深圳仲裁委員會仲裁員。陳先生於一九八五年七月畢業於西南政法大學法律系，獲法學學士學位，於一九八八年七月畢業於西南政法大學法律系，獲法學碩士學位。陳先生於二零一七年三月起任本公司獨立非執行董事。



鄧恢金，60歲，於二零一七年三月二十八日前為本公司副董事長兼執行董事，亦為本公司風險控制委員會主席。鄧先生現任時代新材董事。鄧先生於一九八二年加入株洲所，歷任助理工程師、工程師及高級工程師等職務。一九九五年十一月至二零零五年十二月任株洲所副所長，二零零五年十二月至二零零八年十一月任株洲所黨委副書記、紀委書記及工會主席，二零零八年十二月至二零一五年十一月任株洲所黨委書記兼副總經理，二零一五年十二月起至二零一六年十月任株洲所副董事長兼黨委書記，二零一六年十一月起任株洲所巡視員。鄧先生一九八二年畢業於大連鐵道學院，獲工程學士學位。鄧先生於二零零九年八月起任本公司非執行董事及於二零一四年三月調任本公司執行董事，二零一零年四月獲委任為本公司副董事長。鄧先生於二零一七年三月二十八日辭任本公司副董事長、執行董事及風險控制委員會委員及主席。



高毓才，76歲，於二零一六年三月二十三日前為本公司獨立非執行董事及本公司戰略委員會、審計委員會及薪酬委員會委員。高先生為高級工程師，於城軌交通業擁有逾二十年經驗。高先生於一九八三年至一九九零年擔任北京市公用局副局長，於一九九零年至二零零一年擔任北京市地鐵總公司總經理。高先生曾為中國交通運輸協會(「CCTA」)理事及CCTA城市軌道交通專業委員會主任。高先生於一九六六年畢業於中國人民解放軍工程兵工程學院(前身為解放軍哈爾濱軍事工程學院)。高先生自二零零六年十一月獲委任為本公司獨立非執行董事。高先生於二零一六年三月二十三日辭任本公司獨立非執行董事及戰略委員會、審計委員會及薪酬委員會委員。



監事



熊銳華，48歲，監事及監事會主席。熊先生為高級經濟師。熊先生於一九九三年加入株洲所，歷任株洲所團委書記、審計部副部長、代部長、部長。二零零四年二月至二零零七年十一月任時代新材財務總監兼董事會秘書，二零零七年十二月至二零零八年十一月任株洲所紀委副書記兼審計監察部部長，二零零八年十二月至二零零九年十二月任株洲所紀委副書記，二零一零年一月至二零一一年十二月任中國南車審計和風險部副部長兼審計處長，二零一二年一月至二零一三年十一月任時代新材分黨委書記兼副總經理，二零一三年十二月起任株洲所副總經理兼財務總監。熊先生自二零一四年四月起擔任時代新材董事。熊先生畢業於湖南大學會計學專業，獲學士學位，二零零九年五月畢業於武漢大學獲得企業管理信息系統專業碩士研究生學歷。熊先生於二零一四年六月起任本公司監事。



龐義明，53歲，監事。龐先生為本公司連接技術事業部總經理。龐先生於一九八二年十月加入株洲所，曾擔任株洲所製造中心總經理助理及時代電子副總經理、時代電子生產總監兼生產部部長。龐先生於二零零七年一月至二零零九年一月先後擔任本公司營銷中心市場管理部部長助理、副總經理。龐先生於二零零九年一月至二零零九年十二月任本公司市場管理部部長，自二零一零年一月起二零一一年十二月任本公司運營管理部部長，並於二零一二年一月至二零一六年七月任本公司印製電路事業部總經理，二零一六年七月起任本公司連接技術事業部總經理。龐先生於修讀三年管理工程後於二零零四年畢業於中南大學。龐先生於二零零五年九月起任本公司職工代表監事。



周桂法，53歲，監事。周先生為教授級高級工程師，於一九八五年加入株洲所，任職於株洲所研發中心及本公司技術中心，歷任工程師、高級工程師、教授級高級工程師。周先生自二零零五年九月至二零零六年十二月擔任本公司技術中心上海分公司技術總監，自二零零七年一月起擔任本公司首席專家，自二零一一年被評為中國南車首席技術專家，自二零一六年被評為中國中車首席設計專家。周先生於一九八五年畢業於大連鐵道學院，獲工學學士學位，於一九九七年獲得中南大學工學碩士學位，並於二零零九年獲得同濟大學工學博士學位。周先生於二零一零年一月起任本公司職工代表監事。



耿建新，63歲，獨立監事。耿先生自一九九三年起在中國人民大學會計系任教，現為教授及博士生導師。耿先生於一九八一年畢業於浙江冶金經濟專科學校，主修會計。自一九八一年至一九八四年在冶金部地球物理探礦公司及自一九八四年至一九八五年在河北省保定地方稅務局任職助理會計師。於一九八八年於中南財經政法大學獲得經濟學碩士學位，並自一九八八年至一九九零年於河北財經學院任職講師及副教授。耿先生於一九九三年於中國人民大學會計系獲得管理學博士學位。耿先生於二零一一年六月起任本公司獨立監事。

高級管理層

李東林，50歲，於二零一六年一月十二日前為本公司執行董事兼總經理，於二零一七年三月二十八日起任本公司副董事長兼執行董事。李先生簡歷詳情載於上文。

劉可安，46歲，執行董事兼總經理。劉先生簡歷詳情載於上文。



杜勁松，51歲，黨委書記兼副總經理。杜先生現任杭州電氣董事及青島電氣董事長。杜先生為高級工程師，杜先生一九八九年加入株洲所，曾任株洲所製造中心班組長、生產部長、生產副廠長、常務副廠長、副總經理。二零零二年三月至二零零四年三月，任株洲所營銷中心副總經理。二零零四年三月至二零零四年十二月，任株洲所電力電子事業部副總經理，黨總支書記。二零零四年十二月至二零零六年八月歷任株洲所工程中心副總經理兼黨支部書記、常務副總經理兼黨支部書記。二零零六年八月至二零一一年十二月任株洲所風電事業部總經理、黨總支副書記。杜先生於一九八九年畢業於華東交通大學電力牽引與傳動控制專業，獲學士學位，一九九九年畢業於長沙鐵道學院交通信息工程及控制專業，獲研究生結業證書，二零零一年畢業於湖南大學工商管理專業，獲研究生結業證書。杜先生自二零一二年一月擔任本公司黨委書記兼副總經理。





陳劍，45歲，副總經理。陳先生現任北京中車智控科技、時代通號執行董事及SMD董事長。陳先生為高級工程師。一九九五年八月加入株洲所，歷任株洲所營銷中心市場部部長、株洲傑瑞電氣工程有限公司總經理、時代電子副總經理等職位。陳先生於二零零五年七月起先後擔任本公司營銷中心總經理、時代電子總經理等職務。二零零九年一月至二零零九年十二月獲委任為本公司副總經濟師。陳先生於二零零九年四月至二零一零年一月擔任寶雞時代總經理，二零一零年一月至二零一二年六月任本公司營銷總監。陳先生一九九五年七月畢業於同濟大學，獲電子儀器及測量技術學士學位，二零零六年十二月畢業於中南大學獲工商管理碩士學位。陳先生自二零一二年六月起任本公司副總經理。



劉大喜，52歲，副總經理。劉先生現任時菱董事。劉先生為高級工程師。一九八八年七月加入株洲所，先後在株洲所試製車間、電氣設備廠及製造中心工作，歷任電氣設備廠工程部副部長、部長、副廠長、製造中心副主任、主任、總經理等職位。劉先生於二零零八年一月至二零零九年十二月任本公司副總經濟師，二零一零年一月至二零一二年六月任本公司生產總監。劉先生於一九八八年七月畢業於北京交通大學，獲電力牽引與傳動控制學士學位，於二零零三年六月至二零零五年四月在中南大學商學院MBA進修班學習。二零零三年十一月至二零零三年十二月在美國喬治華盛頓大學進行製造技術領導人班研修，二零零六年九月至二零零七年三月在復旦大學運營總監班研修。劉先生自二零一二年六月起任本公司副總經理。



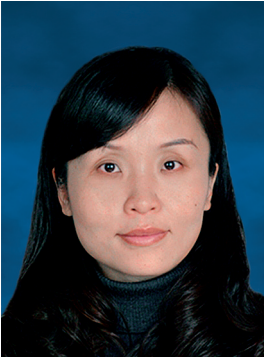
譚永能，47歲，行政總監兼工會主席。譚先生現任青島電氣、蘭州時代董事。一九九零年七月加入株洲所，歷任時代電子總經理辦公室主任、株洲所黨群工作部部長兼黨辦主任。譚先生於二零零四年十二月至二零零五年十二月任本公司黨群工作部部長兼審計工作部部長，二零零五年十二月至二零零七年十二月任株洲所黨群工作部部長兼黨辦主任，二零零八年一月至二零一零年一月任株洲所行政辦公室主任兼決策委員會秘書處秘書長。譚先生於一九九五年七月畢業於湘潭大學，主修電氣技術專業；二零零零年參加北京大學心理學系人力資源研究生在職學習，於二零零二年七月完成研究生進修班全部課程並獲畢業證書；二零零三年參加中南大學商學院工商管理碩士在職學習，並於二零零五年七月完成研究生課程進修全部課程並獲畢業證書。譚先生自二零一零年一月起任本公司行政總監兼工會主席。



牛傑，49歲，副總經理。牛先生現任時代裝備、時代電子、寧波時代執行董事及寶雞時代副董事長。牛先生為工程師。牛先生於一九九四年十月加入株洲所，歷任株洲所PCB廠生產部長、生產經營處銷售部長、營銷中心副總經理。二零零五年九月至二零零六年十二月任本公司營銷中心副總經理，二零零七年一月至二零零八年十二月任本公司營銷中心機車事業部總經理。牛先生於一九八八年二月至一九九四年十月歷任蘭州鐵路局裝卸機械廠技術員、辦公室主任。二零一零年一月至二零一二年六月任本公司副總經濟師，二零零九年一月至二零一三年五月任本公司機車事業部總經理。牛先生於二零零三年六月畢業於中南大學機械設計製造及自動化專業，獲本科畢業證書。牛先生自二零一二年六月起任本公司副總經理。

言武，50歲，執行董事兼副總經理兼董事會秘書。言先生簡歷詳情載於上文。





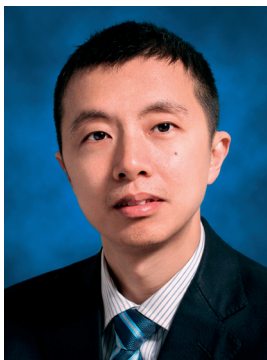
張華，41歲，副總經理兼財務總監。張女士現任株洲西門子董事及寶雞時代、時代通號監事。張女士為教授級高級會計師、中國註冊會計師。一九九八年加入株洲所，歷任會計、會計主管。二零零五年一月至二零零七年十一月任株洲所財務資產部部長，二零零七年十二月至二零零九年十二月任時代新材財務總監，二零一零年一月至二零一三年五月任時代新材副總經理兼財務總監。張女士於一九九八年六月畢業於湘潭大學獲經濟學學士學位，二零一二年十一月畢業於湖南大學獲會計碩士學位。張女士自二零一三年五月起任本公司副總經理兼財務總監。



顏長奇，49歲，副總經理。顏先生現任上海軌道科技、青島電氣、溫州電氣、蘭州時代及時菱董事。顏先生為高級工程師。一九九一年八月加入株洲所，曾任株洲所營銷中心銷售部長、外經辦副主任、營銷中心副總經理、時代電子營銷總監，客車電氣事業部營銷總監。顏先生於二零零七年一月至二零零九年十二月擔任本公司動車事業部總經理，二零一零年一月至二零一三年一月擔任本公司副總經理，二零一三年二月至二零一三年五月擔任本公司總經理助理兼動車事業部總經理，二零一三年五月至二零一六年一月擔任本公司總經理助理兼鐵路事業部總經理。顏先生於一九九一年七月畢業於西安交通大學機械製造工藝與設備專業，獲學士學位。顏先生自二零一六年一月起任本公司副總經理。



喻柳，52歲，副總經理。喻先生現任廣州時代、中車西屋董事長及瀋陽時代、昆明時代執行董事及杭州電氣、上海申通中車董事。喻先生為高級工程師。一九九九年六月加入株洲所，曾任經營生產處市場部部長、城軌裝備市場部部長、城軌裝備事業部副總經理。二零零五年九月至二零零九年十二月任本公司城軌事業部總經理，二零一零年一月至二零一三年一月任本公司副總經理兼城軌事業部總經理，二零一三年二月至二零一六年二月任本公司總經理助理兼城軌事業部總經理。喻先生於二零零九年七月畢業於武漢大學，獲軟件工程碩士學位。喻先生自二零一六年一月起任本公司副總經理。



尚敬，40歲，副總經理兼總工程師。尚先生現任中鐵檢驗站董事。尚先生為教授級高級工程師。二零零三年七月加入株洲所，任研發中心工程師，二零零五年九月至二零一一年五月先後擔任本公司技術中心工程師、工業傳動部部長、副主任。二零一一年六月至二零一五年二月先後擔任株洲所研究院基礎與平台研發中心副主任、主任。二零一五年二月至二零一六年一月任株洲所研究院副總工程師兼基礎與平台研發中心主任。尚先生於二零零零年七月畢業於西南交通大學機械電子工程專業，獲學士學位，二零零三年四月畢業於西南交通大學電力系統及自動化專業，獲碩士學位。二零一六年十二月畢業於中南大學控制科學與工程專業，獲博士學位。尚先生自二零一六年一月起任本公司副總經理兼總工程師。



鄭傳福，64歲，公司秘書。自一九八一年起為英格蘭和威爾士特許會計師公會會員，同時亦為英國特許公認會計師公會會員。鄭先生擁有逾20年從事各行業會計及管理的經驗。二零零六年七月至二零一一年六月任本公司合資格會計師兼聯席公司秘書，二零一一年七月起任本公司公司秘書兼授權代表。



本公司一直致力提高本公司的管治水平，通過從嚴實踐企業管治，提升本集團的問責性和透明性，以增加股東長遠最大價值。

一、企業管治常規

本公司對企業管治架構的優越性、穩健性及合理性非常重視。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本公司已全面遵守企業管治守則之守則條文，惟下文所述守則條文A.6.7及E.1.2條除外。

本公司獨立非執行董事陳錦榮先生、非執行董事馬雲昆先生及原獨立非執行董事高毓才先生因其他重要事務未能出席本公司於二零一六年二月二十九日舉行的股東特別大會，獨立非執行董事劉春茹女士因其他重要事務未能出席本公司於二零一六年六月二十三日舉行的二零一五年度股東周年大會而偏離守則條文A.6.7條，丁榮軍先生因其他重要事務未能出席本公司於二零一六年六月二十三日舉行的二零一五年度股東周年大會而偏離守則條文E.1.2條的要求。

本公司董事會及管理層致力遵守企業管治守則，從而保障及提高股東的利益。隨著本公司持續不斷發展，本公司將不斷監察及修訂其管治政策，以確保有關政策符合股東要求的一般規則及標準。

本公司按照相關法律、法規的要求，建立了股東大會、董事會、董事會專門委員會、監事會和管理層相互制衡的管理體制。股東大會、董事會、董事會專門委員會、監事會和管理層分工明確，職責清楚。董事會已指派管理層執行本集團之業務及其日常運作。然而，就必須經由董事會批准之事宜而言，均會於管理層代表本集團作出決定前向其發出清晰指示。本公司在實際運作中，還在不斷完善本公司法人治理結構，規範自身行為，加強信息披露的工作。

二、董事的證券交易

本公司採納《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）作為本公司董事證券交易的行為守則。

本公司已就董事的證券交易是否遵守《標準守則》發出特定查詢，本公司確認全體董事在本報告期內均已遵守《標準守則》所規定的有關董事的證券交易的標準。

三、董事會

1. 董事會的組成

根據本公司章程，本公司設董事會，董事會由十名董事組成，設董事長一人，副董事長一人，董事八人，其中應有三名或以上的獨立非執行董事。

於本報告日期，董事會共有九名董事組成。其中董事長兼執行董事一名，為丁榮軍先生；副董事長兼執行董事一名，為李東林先生；其他執行董事兩名，分別為劉可安先生及言武先生；非執行董事一名，為馬雲昆先生；獨立非執行董事四名，分別為陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士和陳小明先生。

李東林先生於二零一六年一月十二日因正常職務變動辭任本公司執行董事、戰略委員會委員、總經理。於二零一七年三月二十八日李東林先生獲委任為本公司副董事長、執行董事、風險控制委員會主席及戰略委員會委員。自二零一六年一月十二日起，劉可安先生獲聘任為本公司執行董事、戰略委員會委員及總經理。

高毓才先生於二零一六年三月二十三日因個人事務辭任本公司獨立非執行董事、戰略委員會委員、審計委員會委員及薪酬委員會委員。

鄧恢金先生於二零一七年三月二十八日因正常職務變動辭任本公司副董事長、執行董事、風險控制委員會主席及委員。

本公司董事會成員人數與本公司章程規定的人數相比暫時缺少一名，本公司希望儘快尋找合適人選填補有關空缺。

所有董事均與本公司簽訂了服務合約，服務合約訂明了有關董事的任期和報酬等的條款。董事會以三年為一屆，當選為新一屆董事會成員的董事的任期為從其當選當天起到下一屆董事會的成員在股東大會上選出當天止或股東大會屆時決定的其他較短期限。在董事會已履新後獲委任為董事者的任期則從其獲委任當天起到下一屆董事會的成員在股東大會上選出當天止或股東大會屆時決定的其他較短期限。任何一方終止服務合約的通知期不得少於三個月。

本公司董事嚴格遵守其做出的承諾，忠實、誠信、勤勉地履行職責。除上述提述董事會成員人數與本公司章程規定不符外，本公司董事會的人數及成員組成符合有關法律、法規的要求。董事會成員(特別是董事長及總經理)之間不存在任何非工作關係，包括財務、業務、家屬或其它重大相關的關係。

董事在本身之專業範圍均為傑出人士，並展示高水平之個人及專業操守和誠信。所有董事均付出充足時間及精力處理本公司事務。董事會相信，執行董事對非執行董事之比率誠屬合理，並足以發揮互相監察及制衡之作用，以保障股東及本公司之整體利益。

本公司已收到陳錦榮先生、浦炳榮先生及劉春茹女士根據《上市規則》第3.13條文之規定就彼等之獨立性作出之年度確認函及已在委任陳小明先生為獨立非執行董事前收到陳先生根據《上市規則》第3.13條文之規定就其獨立性作出之確認函，並認為上述各人於本報告日期彼等仍為獨立。



2. 董事會會議及董事出席會議記錄

本報告期內，本公司共舉行了九次董事會會議及兩次股東大會。

以下為本報告期內董事出席董事會會議和股東大會的出席情況。

姓名	職務	董事會會議 出席次數	股東大會 出席次數
丁榮軍	董事長兼執行董事	9/9	0/2
鄧恢金(註1)	副董事長兼執行董事	9/9	2/2
李東林(註2)	副董事長兼執行董事	0/0	0/0
劉可安(註3)	執行董事	8/8	2/2
言武	執行董事	9/9	1/2
馬雲昆(註4)	非執行董事	8/9	1/2
高毓才(註5)	獨立非執行董事	2/2	0/1
陳錦榮	獨立非執行董事	9/9	1/2
浦炳榮	獨立非執行董事	9/9	2/2
劉春茹	獨立非執行董事	9/9	1/2

註1：鄧恢金先生於二零一七年三月二十八日辭任本公司副董事長兼執行董事。

註2：李東林先生於二零一六年一月十二日辭任本公司執行董事。李東林先生於二零一七年三月二十八日獲委任為本公司副董事長兼執行董事。

註3：劉可安先生於二零一六年一月十二日獲委任為本公司執行董事。

註4：馬雲昆先生委託劉春茹女士代表他參加二零一六年三月二十四日舉行之第四屆董事會第八次會議。

註5：高毓才先生於二零一六年三月二十三日辭任本公司獨立非執行董事。

3. 董事之持續培訓及發展計劃

根據企業管治守則，全體董事應參與持續專業發展計劃，以發展並更新其知識及技能。此可確保彼等在具備全面信息及切合所需之情況下對董事會作出貢獻。

本公司全體董事均定期接受有關本集團業務、運營、風險管理及企業管治事宜的簡報及更新，並獲提供適用於本集團的新訂重點法律及條例或重要法律及條例之變動。根據企業管治守則，所有董事須向本公司提供彼等各自之培訓記錄。

3. 董事之持續培訓及發展計劃(續)

本報告期間，本公司已為董事提供合適之持續培訓及專業發展課程，當時在任的董事已出席相關的培訓，部分獨立非執行董事亦積極參加其他主辦者安排的相關培訓，本公司已接獲各位董事有關參加了持續專業培訓的確認書。每位董事於2016年參加的培訓情況如下：

董事姓名	培訓事項(註)
執行董事	
丁榮軍	A、B、D
劉可安	A、B、D
言武	A、B、D
鄧恢金	A、B、D
非執行董事	
馬雲昆	A、B、D
獨立非執行董事	
陳錦榮	A、B、C、D
浦炳榮	A、B、C、D
劉春茹	A、B、D
高毓才	D

附註：上表中A、B、C、D分別代表以下類別的培訓事項：

- A. 參加本公司安排的律師對於有關上市規則修訂內容的培訓
- B. 參加本公司安排的會計師對於有關審計、財務方面的知識培訓
- C. 參加其他主辦者安排的培訓，內容涉及關連交易、董事責任、企業管治守則、會計準則
- D. 學習、閱讀有關本集團業務、運營、風險意識及企業管治事宜的簡報及分析、以及有關董事責任之最新法律法規



4. 董事會運作

董事會就領導及監控本公司向股東大會負責。董事會負責制定本集團的整體發展策略、審閱及監察本集團之業務表現以及編製及審核財務報表。董事會委任管理層負責本集團之日常管理、行政及運營工作。董事會定期檢討所授出之職能，以確保有關安排符合本集團的需要。

董事會按照法定程序召開定期會議和臨時會議，並嚴格按照法律、法規和本公司章程的規定行使職權，注重維護本公司和全體股東的利益。

定期董事會會議的通知於會議前最少十四天送交全體董事，其它董事會會議則一般於合理期間發出通知。

董事會秘書記錄和整理會議所議事項。每次董事會會議的會議記錄均提供給全體董事審閱。會議記錄定稿後，出席會議的董事、董事會秘書和記錄員在會議記錄上簽名，並作為本公司的重要檔案妥善地永久保存於本公司的所在地。

董事會對股東大會負責，主要行使下列職權：

- (1) 召開股東大會，並向股東大會報告工作；
- (2) 執行股東大會的決議；
- (3) 決定本公司的經營計劃和投資方案；
- (4) 制定本公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (5) 制定本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (6) 擬定本公司的重大對外投資方案、重大收購或出售方案以及本公司合併、分立、解散的方案；及
- (7) 制訂本公司章程修改方案。

所有董事均可以取得本公司秘書的意見和享用其服務，本公司向所有董事提供必要的信息和數據，以便董事會能夠作出科學、迅速和謹慎的決策。任何董事也可要求總經理或通過總經理要求本公司有關部門提供為使其作出科學、迅速和謹慎的決策所需要的數據及解釋。如果獨立非執行董事認為必要，可以聘請獨立機構出具獨立意見作為其決策的依據，聘請獨立機構的安排由本公司作出，其費用由本公司承擔。

董事會對本公司的關連交易進行表決時，有利害關係的關連董事不參加表決。如因關連董事回避而無法形成決議，該議案應直接提交股東大會審議。

本公司已為董事、監事及高級管理層成員安排合適的責任保險，以就本公司董事、監事及高級管理人員因本集團企業活動而產生的責任提供保障。

5. 董事會專門委員會

本公司董事會下設戰略、審計、風險控制、薪酬及提名等專門委員會。各專門委員會就專門事項進行研究、提出意見及建議，供董事會決策參考。

a. 戰略委員會

本公司戰略委員會成立於二零零五年十月。目前戰略委員會由三名執行董事組成，分別為：丁榮軍先生、李東林先生及劉可安先生，其中丁榮軍先生為戰略委員會主席。李東林先生於二零一六年一月十二日辭任戰略委員會委員，於二零一七年三月二十八日再獲委任為戰略委員會委員，劉可安先生於二零一六年一月十二日獲委任為戰略委員會委員，高毓才先生於二零一六年三月二十三日辭任戰略委員會委員。

戰略委員會的主要職責為：

- (1) 就政府政策及行業趨勢向董事會提供研究報告；
- (2) 進行本集團戰略研究；
- (3) 審查與評估主要投資及財務計劃；及
- (4) 審核主要資本開支項目。

本報告期內，本公司召開了一次戰略委員會會議，當時在任的委員均出席了該會議，會議主要討論的內容是戰略委員會工作報告及本公司的年度投資計劃等。

b. 審計委員會

本公司審計委員會於二零零五年十月成立。目前審計委員會由五名董事組成，包括一名非執行董事和四名獨立非執行董事。委員會成員分別為：陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士、陳小明先生及馬雲昆先生，其中陳錦榮先生為審計委員會主席。陳錦榮先生擁有適合專業資格及相關財務管理專長。高毓才先生於二零一六年三月二十三日辭任審計委員會委員。陳小明先生於二零一七年三月二十八日獲委任為審計委員會委員。

審計委員會的主要職責為：審閱及監管本公司的財務報告程序及內部監控程序、對內審工作有指導和監督權、提議聘請或更換外部審計機構。審計委員會的職權範圍載於本公司網站及香港聯交所披露易網站。

本報告期內，本公司共召開了四次審計委員會會議，會議主要討論的內容是本公司的年度業績、中期業績、季度業績、關連交易、內部審計、內部監控等相關問題。



b. 審計委員會(續)

下表為審計委員會各委員的出席率：

審計委員會成員	截至二零一六年十二月三十一日止年度舉行的會議出席率
陳錦榮	4/4
浦炳榮	4/4
高毓才(註1)	0/0
劉春茹	4/4
馬雲昆(註2)	3/4

註1：高毓才先生於二零一六年三月二十三日辭任本公司審計委員會委員。

註2：馬雲昆先生委託劉春茹女士代表他參加二零一六年三月二十三日舉行之第四屆董事會審計委員會第七次會議。

本公司設立了具有相對獨立內部審計職能的管理機構審計和風險控制部，審計和風險控制部接受審計委員會的工作指導與監督，並向審計委員會匯報工作。

c. 風險控制委員會

本公司風險控制委員會成立於二零零六年六月，目前由三名董事組成，包括兩名執行董事和一名獨立非執行董事。委員會成員分別為：李東林先生、陳錦榮先生及言武先生，其中李東林先生為風險控制委員會主席。鄧恢金先生於二零一七年三月二十八日辭任風險控制委員會委員及主席，李東林先生於二零一七年三月二十八日獲委任為風險控制委員會主席。

風險控制委員會的主要職責為制定、評估和修正風險管理策略。

本報告期內，本公司共召開了一次風險控制委員會會議，會議主要討論的內容是本公司企業管治報告、內部監控等。下表為風險控制委員會各委員的出席率：

風險控制委員會成員	截至二零一六年十二月三十一日止年度舉行的會議出席率
鄧恢金	1/1
陳錦榮	1/1
言武	1/1

d. 薪酬委員會

本公司薪酬委員會成立於二零零五年十月，並於二零零八年六月二十七日更名為提名與薪酬委員會。於二零一二年三月二十九日批准提名與薪酬委員會分立，並改為提名委員會及薪酬委員會。目前薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成。委員會成員分別為：浦炳榮先生、劉春茹女士及陳小明先生，其中浦炳榮先生為薪酬委員會主席。高毓才先生於二零一六年三月二十三日辭任薪酬委員會委員。陳小明先生於二零一七年三月二十八日獲委任為薪酬委員會委員。

薪酬委員會的主要職責為審閱各董事及高級管理層成員的薪酬待遇條款，並向董事會提出建議。薪酬委員會的職權範圍載於本公司網站及香港聯交所披露易網站。

薪酬委員會已採取守則條文B.1.2(c)(ii)條項下之方式就個別執行董事及高級管理層薪酬待遇向董事會作出建議。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，高級管理層之薪酬組別如下：

薪酬組別 (港元)	人數
1,000,000 港元或以下	4
1,000,001 港元至 2,000,000 港元	7

根據上市規則附錄 16 需就董事、監事、總經理酬金及五名最高薪酬僱員披露之進一步詳情，該等薪酬詳情載於財務報表附註十、5(15)及十三、3(3)。

本報告期內，本公司共召開了二次薪酬委員會會議，會議主要討論的內容是董事及高級管理人員的薪酬等。下表為薪酬委員會各委員的出席率：

薪酬委員會成員	截至二零一六年十二月三十一日止年度舉行的會議出席率
浦炳榮	2/2
高毓才(註1)	0/0
劉春茹	2/2

註1：高毓才先生於二零一六年三月二十三日辭任本公司薪酬委員會委員。



e. 提名委員會

於二零一二年三月二十九日經董事會批准提名與薪酬委員會分立，改為提名委員會和薪酬委員會。提名委員會目前由三名董事組成，包括一名執行董事和兩名獨立非執行董事。委員會成員分別為丁榮軍先生、浦炳榮先生及劉春茹女士，其中丁榮軍先生為提名委員會主席。

提名委員會的職責主要為負責董事及高級管理層成員的提名、考核，及就有關任何調整向董事會作出推薦建議。提名委員會的職權範圍載於本公司網站及香港聯交所披露易網站。

本公司股東提名候選人參選董事程序載於本公司網站。

本報告期內，本公司共召開了四次提名委員會會議，會議主要討論的內容是高級管理人員續聘及董事多元化政策的執行情況等。下表為提名委員會各委員的出席率：

提名委員會成員	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度舉行的 會議出席率
丁榮軍	4/4
浦炳榮	4/4
劉春茹	4/4

f. 企業管治職能

董事會負責履行下列企業管治職能：

- i. 制定及檢討本公司之企業管治政策及常規，並提出建議；
- ii. 檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；
- iii. 檢討及監察本公司在合規、法律及監管規定方面之政策及常規；
- iv. 制定、檢討及監察適用於僱員及董事之操守準則及合規手冊(如有)；及
- v. 檢討本公司遵守企業管治守則之情況及本公司年報所載企業管治報告之披露。

四、董事長及總經理

本公司設有董事長和總經理，並分別由不同的人員擔任。目前，董事長為丁榮軍先生，總經理為劉可安先生。於二零一六年一月十二日，李東林先生辭任本公司總經理而劉可安先生獲委任為本公司總經理。本公司董事長與總經理之間職責分工明確並以書面列載。董事長主要負責董事會層面的管理工作，主持董事會會議。總經理主要負責本公司業務的日常管理。

按照本公司章程，董事長主要行使下列職權：

- (1) 召開和主持股東大會、主持董事會會議；
- (2) 檢查董事會決議的實施情況；
- (3) 簽署本公司發行的證券；及
- (4) 董事會授予的其它職權。

本公司總經理對本公司董事會負責，總經理及總經理領導下的經營班子主要行使下列職權：

- (1) 主持本公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；
- (2) 組織實施本公司年度經營計劃和投資方案；
- (3) 擬定本公司內部管理機構設置方案；
- (4) 擬定本公司的基本管理制度；
- (5) 制定本公司的基本規章；
- (6) 提請聘任或者解聘本公司副總經理、總監、總經理助理；
- (7) 聘任或解聘除應由董事會聘任或解聘以外的負責管理人員；及
- (8) 擬定本公司職工的工資、福利、獎懲，決定本公司職工的聘用和解聘、升降級、加減薪、聘任、僱用、辭退。

五、非執行董事

根據本公司章程，本公司非執行董事由股東大會選舉產生，任期三年，任期屆滿後可以連選連任。



六、董事多元化政策

董事會採納的董事會成員多元化政策於二零一三年十月十一日生效。在釐定董事會的組合時，本公司擬從多個方面考慮(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、知識及服務任期)達致董事會多元化政策。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，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、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會帶來的貢獻而決定。

董事會已制定計量目標(包括上述的可計量目標)以執行政策，而提名委員會須負責不時檢討該等目標以確保目標適當、監察達標進度及於適當時檢討政策以確保其持續行之有效。

於回顧年度內，提名委員會已考慮董事會多元化政策，亦已考慮董事會在技能、經驗及多元化範疇是否取得適當平衡而足以提升董事會的效益及維持高水平的企業管治。經充分考慮後，提名委員會總結表示，董事會目前的組成是均衡多樣化的組合，適合本公司的業務發展及於回顧年度內符合董事會多元化政策。

七、董事提名

根據本公司章程，董事由股東大會選舉產生，有關提名董事候選人的意圖以及候選人表明願意接受提名的書面通知，應當在召開有關股東大會通知發出後及股東大會召開七天前發給本公司。

八、審計師酬金

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)(「安永華明」)為本公司審計師。截至二零一六年十二月三十一日止年度，安永華明為本公司提供的服務及酬金列載如下：

截至二零一六年
十二月三十一日
止年度
(人民幣千元)

服務內容：

審計服務	4,400
------	-------

九、董事就財務報表所承擔的責任

董事確認其有責任為截至二零一六年十二月三十一日止財政年度編製財務報表，以真實及公平地報告本集團的財務狀況和經營成果。

董事亦確認本公司沒有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營能力。

十、公司秘書

鄭傳福先生於二零零六年七月獲委任為本公司公司秘書。鄭先生之簡歷詳情載於「董事、監事及高級管理層」一節。

根據《上市規則》第3.29條，鄭先生於截至二零一六年十二月三十一日止財政年度已接受不少於15小時之相關專業培訓。

十一、組織章程文件

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司對公司章程作出修訂，有關詳情請分別見本公司二零一六年一月十四日之通函及二零一六年二月二十九日之公告。

十二、風險管理及內部監控

董事會負責風險管理及內部監控體系的建立、健全和有效實施，對本公司及分子公司的風險管理及內部監控系統的有效性進行監督。本公司內部控制組織體系健全，設有具有內部審計功能的審計與風險控制部。審計和風險控制部在董事會、審計委員會、風險控制委員會的指導下，圍繞財務監控、運營監控、合規監控以及風險防控等重要監控方面，開展本公司及分、子公司的內部控制監督和評價，督促及時整改內控缺陷，有效控制經營風險。

本公司持續深化內部監控系統，通過深入開展內部監控評價和全面風險管理，不斷提升本公司管控能力。當前，本公司擁有較為完善內控制度管理體系，通過管理制度的集成和優化提升了集團管控能力，並較好地控制了各項業務風險點。在此基礎上，開展年度內部控制評價、季度風險預警、年度風險辨識與應對。通過制定計劃，收集風險信息，組織專業風險管理小組評審，形成本公司風險事件信息庫，並組織風險應對和跟蹤檢查，形成了內部控制和風險管理常態機制。



十二、風險管理及內部監控(續)

本報告期內，本公司內部監控系統穩健、運行可靠，風險管理工作不斷深化。全年重點關注內部控制閉環管理，全面落實公司內控缺陷整改到位；持續深化風險管理，開展季度風險預警和高風險事件專項應對與防範；實施採購、質量、研發等業務的重點監控，並持續運用不相容職務分離控制、授權審批控制、財產保護控制、預算控制、運營分析控制和績效考評控制等多種控制措施，將風險控制在可承受範圍內。通過年度內部監控評價確保內部監控系統有效運行，本公司年度內未發生重大監控失誤；本公司有關財務報告及遵守《上市規則》規定的程序有效。

通過每年一次的風險管理及內部監控系統的檢討，本公司認為該等風險管理及內部監控系統有效且足夠，能夠持續維護及改善本公司內部控制活動，並能確保本公司在財務、運作及風險管理方面抵禦內部業務和外部環境的變化，以保障本公司的資產安全和股東利益。

十三、股東權利

1. 召開股東特別大會

根據本公司章程及股東大會議事規則的規定，單獨或合計持有本公司已發行的有表決權的股份10%或以上的股東可以以書面形式要求召開股東特別大會，並說明會議的議題。該大會須於該項要求遞呈後兩個月內舉行。如果董事會在收到有關的書面要求後三十日內沒有發出召開會議的通知，提議股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召開股東特別大會。

2. 向董事會提出查詢

為確保董事會與股東保持有效溝通，本公司於二零一二年三月二十九日採納一項股東溝通政策(「該政策」)。根據該政策，本公司主要透過股東大會(包括股東周年大會)、本公司之財務報告(中期報告及年報)以及其於本公司及香港聯交所披露易網站上刊登的本公司通訊向股東提供其數據。

股東可隨時索取本公司之公開資料。股東可透過本公司之香港主要營業地點向本公司公司秘書，或透過本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)提出任何有關查詢。

3. 於股東大會上提出議案

單獨或合計持有本公司有表決權的股份總數3%或以上的股東有權在股東周年大會上提出議案。此外，股東亦可依循上述第1項的程序，在股東特別大會上提出議案。本公司應當將該等提案中屬於股東大會職責範圍內的事項列入該次會議的議程。

十四、投資者關係

本公司非常重視與投資者的溝通，設有相關部門負責投資者關係方面的事務，並安排專人接待投資者訪談，安排實地探訪等事宜，並積極參與各項投資者關係會議及組織管理層海外路演，以便讓投資者對本公司有更深入地了解。

本報告期內，本公司已根據《上市規則》及本公司章程的規定，向股東披露所有必要之信息，並利用多種正式渠道向本公司股東及投資者匯報。該等渠道包括(1)刊發季度報告、中期報告及年報；(2)股東周年大會、股東特別大會為本公司股東表達意見及與董事會交流意見提供平台；(3)不時與媒體及投資者舉行會議；(4)組織管理層海外路演；(5)在香港聯交所網站和本公司網站發佈公告及通函等本公司通訊；(6)及時回覆股東及投資者的查詢。

本公司將繼續做好投資者關係工作，以進一步提高本公司的透明度。



董事會欣然提呈截至二零一六年十二月三十一日止年度之董事會報告及本集團已審計的財務報表。

本公司業務

本集團主要業務為研究、開發、製造及銷售鐵路機車車輛變流器與控制系統、城軌車輛電氣系統以及其它車載電氣系統，並從事研究、開發、製造及銷售鐵路業、城軌業及非鐵路用途的電氣組件。

本報告期內本集團主營業務性質並無重大變動。

業務模式與策略方向

本公司緊扣「組織高效化、經營全球化」戰略，堅持以市場為導向的發展原則，致力於為股東創造可持續的價值，實現本公司的可持續發展。

本公司主要收入來源於產品銷售收入，主要策略方向如下：

1、 產業發展穩存量，提增量

公司始終堅持同心多元化戰略，產業結構更加完整有序，總體分為三個層次，即：基礎器件、裝置與系統、整機與工程。「基礎器件」涵蓋半導體器件及傳感器等，「裝置與系統」涵蓋了變流裝置、信號、供電、工業變流及光伏等系統產業，「整機與工程」包含軌道工程機械、海工裝備及城軌機電工程等業務。

基礎器件產業的發展策略為「保內需，拓外延」。基礎器件產業的配套和發展，依靠但不依賴主業軌道交通，嚴格執行同一個市場化原則。做精做強專業，充分釋放內部產能，成為行業內外首選器件供應商。

裝置與系統產業的發展策略為「塑內核，抓佈局」。裝置與系統是公司「基石型」產業，我們必須鞏固地位，深挖潛力，做強內核。應對鐵路「強基達標、提質增效」的新形勢，突出自身優勢，配套主機平台，建立互補協同的發展機制。

整機與工程產業的發展策略為「打基礎，上規模」，軌道工程機械深化產品線管理模式，逐步走向高端、高質、高效的發展道路。海工裝備必須迎合國家戰略要求，克服困難，積能蓄勢，快速培育專業化競爭能力。

2、精益管控求差異，重協同

進一步豐富集團管控一體化、產業單元差異化的內涵，施行精益管控模式，強調「一體化與差異化相結合，優化體系，注重協同」。

強化四個意識。強化客戶意識，為客戶著想，為客戶解決困難和問題；強化成本意識，以市場競爭為牽引，倒逼全流程降本；強化創新意識，突破同質性思維，繼續強化技術、管理和商業模式創新，構建創新的增長方式；強化責任意識，杜絕不履責、不作為，做到明責、擔責、追責。

3、卓越品牌強地位，爭一流

塑造品牌，做強跨國平台。緊緊把握「一帶一路」、「中國製造2025」和「互聯網+」等戰略機遇，充當中國中車「跨國經營」與「全球領先」的主力軍。

多元創新，保持技術優勢。接軌國際一流，發揮海外研發中心作用，集聚優勢資源，加強全球研發體系的佈局與推進。

品質驅動，嚴抓質量管控。以質量文化為牽引，打造完備的質量體系。推進質量大數據智能化應用，探索產品健康管理，逐步實現質量全生命週期保障。

業績及股息

有關本集團按照中國會計準則編製的截至二零一六年十二月三十一日止年度的業績，請參見本年報第62頁至第226頁。

於二零一六年十二月三十一日，本公司可供股東分配的利潤（於分派末期股息前）為人民幣9,457.9百萬元，董事會建議本年度以現金形式派發股息每股人民幣0.45元（含適用稅項）。擬派發的股息須經股東於二零一七年六月十三日舉行的股東周年大會上批准方可實施。

為確定有權出席將於二零一七年六月十三日舉行之應屆股東周年大會的股東身份，本公司將於二零一七年五月十三日至二零一七年六月十三日（包括首尾兩天在內）暫停辦理股份過戶登記手續。

為確定有權收取末期股息的股東名單，本公司亦將於二零一七年六月十七日至二零一七年六月二十二日期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。



業績及股息(續)

就分派股息而言，內資股的股息以人民幣派發和支付，而H股的股息將以人民幣宣派，以港幣支付(此港幣值需按將於二零一七年六月十三日舉行的二零一六年股東周年大會宣派股息日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌港幣的平均中間價計算)。如獲批准，末期股息將於二零一七年七月二十八日前後派付予於二零一七年六月二十二日名列股東名冊的股東。

對於上海證券交易所投資者(包括企業和個人)投資香港聯交所本公司H股股票(「港股通」)，本公司已與中國證券登記結算有限責任公司上海分公司簽訂《港股通H股股票現金紅利派發協議》，中國證券登記結算有限公司上海分公司作為港股通H股投資者名義持有人接收本公司派發的現金紅利，並通過其登記結算系統將現金紅利發放至相關港股通H股股票投資者。

港股通投資者股權登記日、股息派發日等時間安排與本公司H股股東一致。

財務概要

固定資產

本集團之固定資產於本年度內之變動詳情，載於財務報表附註五、11。

短期借款

本集團於二零一六年十二月三十一日的短期借款詳情載於財務報表附註五、19。

長期借款

本集團於二零一六年十二月三十一日的長期借款詳情載於財務報表附註五、30。

股本

本報告期內，本公司股本為1,175,476,637股。

股票增值權激勵計劃

如本公司日期為二零一三年三月二十八日之公告及日期為二零一三年四月二十三日之通函(「該通函」)所公佈，本公司H股股票增值權激勵計劃(「本計劃」)於二零一三年二月獲中國國務院國有資產監督管理委員會(「國資委」)批准。本計劃於二零一三年六月十日舉行的股東周年大會(「二零一二年股東周年大會」)獲股東考慮及批准，並於二零一三年六月十日生效。自股東於二零一二年股東周年大會批准本計劃之日起滿七年，本計劃自動終止。

本計劃旨在建立長期激勵機制將獎勵對象(定義見下文)的薪酬與本公司業績掛鉤，以促進本公司的長期發展及股東價值的最大化。根據本計劃，股票增值權(「股票增值權」)將授予對實現本公司戰略目標有重大貢獻的董事(不包括獨立非執行董事及外部董事)、高級管理人員、核心技術人員及管理骨幹(「獎勵對象」)。

獎勵對象並無實際持有股份，亦無擁有相應的股東表決權或分紅權等任何權利。根據本計劃，每一份股票增值權對應一股本公司H股股票，而股票增值權以現金支付。因此，不影響已發行H股總數，亦不會對本公司股份產生任何攤薄影響。根據本計劃授出的股票增值權自授予日期起計七年內有效。股票增值權有效期屆滿後，所有未獲行使的股票增值權將自動失效。授予日期起計滿兩年後，倘本公司及獎勵對象達成本計劃所載生效條件，股票增值權將按本計劃所述方式分批生效及行使。

根據本計劃，股票增值權的行使價格須由董事會釐定，原則上為下列三個價格的最高者：

- (a) 於授予日期本公司H股於香港聯交所的收市價；
- (b) 於授予日期前連續五個交易日，本公司H股於香港聯交所的平均收市價；及
- (c) 本公司H股面值。

根據本計劃條款，行使股票增值權後，本公司將計算行使股票增值權所得現金收益，並按本計劃所載方式支付予獎勵對象。

建議向合共不多於262名獎勵對象授予合共約9,868,000份股票增值權(受達成授予條件所限)已於二零一二年股東周年大會獲本公司股東批准。有關本計劃詳情，請參閱該通函。

本報告期內，本公司沒有根據本計劃向獎勵對象授予任何股票增值權。



優先認股權

中國公司法或本公司章程並無有關優先認股權之規定，要求本公司按現時股權比例向現有股東發行新股。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於本報告期內，本公司或其任何子公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

股東權益

本公司及本集團之股東權益於本年度內之變動詳情，分別載於股東權益變動表及合併股東權益變動表。

可供股東分配的利潤

於二零一六年十二月三十一日，本公司根據相關規定核算的可供股東分配的利潤約為人民幣9,457.9百萬元，其中人民幣529.0百萬元已建議作為本年度之末期股息。

主要客戶及供貨商

本年度，本集團五大客戶之銷售商品的收入合計佔本集團於年內營業收入總額之比例約為55.9%。

四方股份為本集團最大的客戶，本集團對四方股份銷售商品的收入佔本年內營業收入總額之比例約為28.4%，中國中車擁有其97.81%的權益。

株機公司為本集團五大客戶之一，中國中車擁有其100%的權益。

時菱為本集團五大客戶之一，本公司擁有其50%權益。

鐵建裝備亦為本集團五大客戶之一，本公司非執行董事馬雲昆先生二零一五年一月至二零一六年五月擔任鐵建裝備董事。

除上文披露外，董事、董事的緊密聯繫人、或就董事所知擁有本公司5%以上股本的股東，在本年度內概無於本集團任何一名五大客戶之中擁有任何權益。

本年度，本集團五大供貨商之採購金額合計佔本集團於年內採購總額之比例為33.2%。

時菱為本集團最大的供貨商，本集團向時菱採購的金額佔本年內採購總額之比例約為16.0%，本公司擁有其50%權益。

除上文披露外，董事、董事的緊密聯繫人、或就董事所知擁有本公司5%以上股本的股東，在本年度內概無於本集團任何一名五大供貨商之中擁有任何權益。

董事及監事

本公司於本年度內至本報告日期的董事及監事如下：

執行董事

丁榮軍－董事長

李東林－副董事長(於二零一六年一月十二日辭任本公司執行董事，於二零一七年三月二十八日獲委任為本公司副董事長、執行董事)

劉可安(於二零一六年一月十二日獲委任)

言武

鄧恢金－副董事長(於二零一七年三月二十八日辭任)

非執行董事

馬雲昆

獨立非執行董事

陳錦榮

浦炳榮

劉春茹

陳小明(於二零一七年三月二十八日獲委任)

高毓才(於二零一六年三月二十三日辭任)

監事

熊銳華－監事會主席

龐義明－職工代表監事

周桂法－職工代表監事

耿建新－獨立監事

監事會的組成

根據本公司章程，監事會由五名監事組成，其中三名由股東代表出任，兩名由本公司職工代表出任。

於本報告日期，監事會共有四名監事組成。其中熊銳華先生為監事會主席，龐義明先生及周桂法先生為職工代表監事及耿建新先生為獨立監事。本公司監事會成員人數與本公司章程規定的人數相比暫時缺少一名，本公司希望儘快尋找合適人選填補有關空缺。



董事及監事之履歷

本公司董事會及監事會成員之履歷詳情載於本年度報告第十三頁至第二十二頁。

根據《上市規則》第13.51(B)(1)條披露董事資料的變化

獨立非執行董事浦炳榮先生從二零一六年五月二十七日起不再擔任威訊控股有限公司(前稱泓淋科技集團有限公司)的獨立非執行董事。威訊控股有限公司是一家在香港聯交所主板上市的公司(股份編號：1087)，從二零一七年三月十三日起不再擔任同景新能源集團控股有限公司的獨立非執行董事。同景新能源集團控股有限公司是一家在香港聯交所創業板上市的公司(股份編號：8326)。

李東林先生於二零一六年一月十二日辭任本公司執行董事，於二零一七年三月二十八日獲委任為本公司副董事長、執行董事，李先生亦於二零一六年六月九日辭任Dynex董事長，李先生自二零一五年十二月起任株洲所董事、總經理及黨委副書記，並自二零一六年二月二日起任時代新材董事長及法定代表人。

執行董事兼總經理劉可安先生於二零一六年六月九日獲委任為Dynex董事長。

非執行董事馬雲昆先生從二零一六年五月二十七日起不再擔任鐵建裝備的執行董事。

董事、監事及高級管理人員擔任之職務

本公司董事、監事及高級管理人員在主要股東單位及其他單位擔任職務之詳情載於本年度報告第十三頁至第二十二頁。

董事、監事之服務合約

本公司已與所有董事及監事訂立服務合約，服務合約訂明了有關董事或監事的任期和報酬等的條款。董事會以三年為一屆，當選為新一屆董事會成員的董事的任期為從其當選當天起到下一屆董事會的成員在股東大會上選出當天止或股東大會屆時決定的其他較短期限。在董事會已履新後獲委任為董事者的任期則從其獲委任當天起到下一屆董事會的成員在股東大會上選出當天止或股東大會屆時決定的其他較短期限。監事會也同樣以三年為一屆，監事的任期根據適用於董事的規定來決定，除了職工監事要以職工代表委員會會議代替股東大會外。任何一方終止服務合約的通知期不得少於三個月。

本公司與任何董事或監事(包括但不限於擬在下一次的股東周年大會重選連任的董事和擬在下一次的股東大會或職工代表委員會會議上重選連任的監事)，概無簽訂本公司不可於一年內無須補償(法定補償除外)而予以終止之服務合約。

董事、監事於合約之權益

本年度內及於二零一六年十二月三十一日，概無董事或監事在本公司、其控股公司或任何子公司所訂立的任何就本集團業務而言屬重大合約中直接或間接地擁有重大權益。

董事於競爭業務之權益

本年度內及於二零一六年十二月三十一日，概無董事於任何直接或間接對本公司及(或)其附屬公司業務構成競爭或可能構成競爭的業務中佔有權益。

董事、監事及總經理於股份及債券之權益及淡倉

本年度內及於二零一六年十二月三十一日，概無董事、監事、總經理或彼等各自之聯繫人於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份及相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部須知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、本公司或其它權益及淡倉，或須列入根據《證券及期貨條例》第352條所存置的登記冊之權益及淡倉，或根據《標準守則》須予知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、本公司或其它權益及淡倉。

董事、監事購入股份或債券之權利

於本年度任何時間，概無董事、監事或彼等各自之配偶或未成年子女獲授予可透過購入本公司之股份或債券而取得利益之權利，彼等亦無行使任何該等權利；本公司、其控股公司或任何子公司亦無訂立任何安排，以致本公司董事及監事可購入任何其它法人團體之上述權利。

僱員及薪酬政策

本集團之僱員薪酬政策乃按彼等之崗位價值、工作業績及工作能力釐定。本集團對表現優秀的僱員報以薪金調增及花紅。花紅計劃乃按董事參考員工表現及本集團經營業績後酌情釐定。本集團十分重視僱員的在職培訓及發展。每名員工於開始受僱前需參加本集團與其所屬部門的培訓。本公司每年按照員工崗位需要、職業發展需要制定培訓計劃，並在年初發佈年度培訓計劃，各部門根據計劃組織員工培訓。管理層員工及其他僱員需進行本集團指定的與職位能力提高的有關培訓。本公司建立了員工職業發展通道，員工按照不同職位序列在本公司內獲得提升與發展。於二零一六年十二月三十一日，本集團僱用7,569名全職員工，二零一六年僱員全年的薪酬總額(包括工資及附加)約為人民幣1,539.8百萬元。



僱員及薪酬政策(續)

本報告期內，本公司策劃並組織了公司中高層管理者培訓、研發管理團隊培訓(引領訓練營)、人力資源隊伍培養、IPD項目經理培訓、職能人員英語提升培訓等，內訓品牌「樂學講堂」和「專家講壇」兩個內訓品牌持續創新，策劃了職業經理人授課系列、班組長培訓系列、營銷人員培訓系列、精益管理培訓系列等內訓課程，課程評價良好。培訓管理仿真培訓中心模式運營，對公司內訓師隊伍進行重構、按職業發展體系輸出了公司的課程體系、建立了公司培訓供貨商資源庫、規範了培訓項目的策劃與運營流程。

董事及監事之薪酬由董事會擬定，並須於股東大會上獲本公司股東批准，該等薪酬已計及其各自的經驗、於本集團內的職責層次、本公司之表現，以及行內薪酬基準及市場狀況。有關董事及監事之薪酬詳情載於財務報表附註十三、3(3)。

本公司二零一二年股東周年大會上通過了有關股票增值權激勵計劃，該計劃之詳情載於上文「股票增值權激勵計劃」段內。

股本結構

於二零一六年十二月三十一日，本公司之股本結構如下：

於二零一六年十二月三十一日			
股東	類別	股份數目	佔已發行股本比例
株洲所	內資股	589,585,699	50.16%
戚墅堰廠(註)	內資股	9,380,769	0.80%
中車投資租賃	內資股	9,380,769	0.80%
株機公司	內資股	10,000,000	0.85%
鐵建裝備	內資股	9,800,000	0.83%
公眾流通股	H股	547,329,400	46.56%
合計		1,175,476,637	100%

註：戚墅堰廠持有本公司的內資股已於二零一七年一月十三日轉讓完成給國機資本控股有限公司，詳見本公司二零一六年十二月二十三日及二零一七年一月十七日的公告。

主要股東

於二零一六年十二月三十一日，以下人士在本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉：

主要股東名稱	持有股份數目	身份	約佔內資股 股本比例	約佔H股 股本比例	約佔已發行 股本比例
株洲所	589,585,699	(好倉) 實益擁有人	93.86%	—	50.16%
中國中車(註1)	608,966,468	(好倉) 受控法團權益	96.95%	—	51.81%
中國中車集團公司(註2)	618,347,237	(好倉) 受控法團權益	98.44%	—	52.60%
Schroders Plc	60,245,273	(好倉) 投資經理	—	11.01%	5.13%
FIL Limited	32,939,500	(好倉) (好倉)投資經理	—	6.02%	2.80%
GIC Private Limited	28,108,000	(好倉) 投資經理	—	5.14%	2.39%
The Bank of New York Mellon Corporation	27,419,501	(好倉) 受控法團權益	—	5.01%	2.33%
(註3)	26,562,441	(可供借出 的股份) 受控法團權益	—	4.85%	2.26%



主要股東(續)

註：

- (1) 中國中車持有株洲所、株機公司及中車投資租賃註冊資本的100%。因此，根據《證券及期貨條例》，中國中車被視為於株洲所、株機公司及中車投資租賃各自持有的股份中擁有權益。
- (2) 中國中車集團公司直接和間接持有中國中車55.91%的股份，並持有戚墅堰廠註冊資本的100%。因此，根據《證券及期貨條例》，中國中車集團公司被視為於中國中車和戚墅堰廠各自持有的股份中擁有權益。
- (3) 由The Bank of New York Mellon Corporation填寫的法團大股東通知顯示，其於本公司的股份權益都是透過其全資擁有的法團持有的。

持續關連交易

根據《上市規則》，本集團與下列人士(其中中國中車集團公司、中國中車與株洲所為本公司的控股股東，南車財務公司與中車財務公司為中國中車的附屬公司)進行的交易構成持續關連交易。本報告期內，本集團的持續關連交易詳情如下：

非豁免持續關連交易

以下交易屬於本集團之非豁免持續關連交易，因此須遵守《上市規則》有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

與中國中車集團公司互相供應協議

本公司與中國中車集團公司(連同其附屬公司但不包括本集團，統稱「中車集團」)於二零一三年八月十二日就本集團與中車集團互相供應若干產品、零部件、技術服務、售後服務、管理服務及其他相關的服務和相關的研發、生產和試驗實施訂立互相供應框架協議，自二零一四年一月一日起至二零一六年十二月三十一日止為期三年。有關詳情請參閱本公司日期為二零一三年八月十二日之公告及日期為二零一三年八月三十日之通函，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。本公司已於二零一三年十月二十九日召開的股東特別大會上取得相關獨立股東的批准。

鑒於本公司與中國中車集團公司二零一四年至一六年中國中車集團公司互相供應協議於二零一六年十二月三十一日屆滿，於二零一六年三月二十八日，本公司與中國中車集團公司訂立二零一七年至一九年中中國中車集團公司互相供應協議，據此本集團與中車集團同意互相供應若干產品、零部件、技術服務、售後服務、管理服務及其他相關的服務和相關的研發、生產和試驗實施。該協議的有效期為三年，自二零一七年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止。有關詳情請參閱本公司日期為二零一六年三月三十一之公告及日期為二零一六年四月二十二日之通函，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。本公司已於二零一六年六月二十三日召開的股東周年大會上取得相關獨立股東的批准。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團在二零一四年至一六年中國中車集團公司互相供應協議項下就中車集團提供的產品和服務而應付予中車集團的金額為人民幣1,648.5百萬元，中車集團在二零一四年至一六年中國中車集團公司互相供應協議就本集團提供的產品和服務而應付予本集團的金額為人民幣7,140.4百萬元，均並未超出於二零一三年十月二十九日召開的股東特別大會上獲得本公司獨立股東批准的截至二零一六年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易年度總額上限。

與南車財務公司／中車財務公司金融服務框架協議

於二零一四年四月二日，本公司與南車財務公司訂立金融服務框架協議，據此，南車財務公司同意根據協議所載的條款和條件向本集團提供存款服務、貸款服務和其他金融服務。該協議有效期為二零一四年四月二日至二零一六年十二月三十一日。有關詳情請參見本公司日期為二零一四年四月二日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

二零一六年十二月二十九日，本公司與中車財務訂立中車金融服務框架協議，據此，中車財務同意根據該協議所載的條款及條件向本集團提供存款服務、貸款服務和其他金融服務。協議年期由二零一六年十二月三十一日起至二零一七年十二月三十日止。中車財務及本公司同意於中車金融服務框架協議生效後終止南車金融服務框架協議。有關詳情請參見本公司日期為二零一六年十二月二十九日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團在金融服務框架協議項下，向中車財務公司的存款日最高額為人民幣684.8百萬元，未超過金融服務框架協議約定的截至二零一六年十二月三十一止財政年度的持續關連交易日最高額。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團未接受中車財務公司的貸款服務和其他金融服務。

與青島電氣互相供應協議

於二零一四年七月二日，本公司與青島電氣(連同其附屬公司及各自的聯繫人，統稱「青島電氣集團」)就本集團與青島電氣集團互相供應若干產品、零部件、技術服務、售後服務、管理服務及其他相關的服務和相關的研發、生產和試驗實施訂立互相供應協議，期限自二零一四年五月三十日起至二零一六年十二月三十一日止。有關詳情請參見本公司日期為二零一四年七月二日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

於二零一六年十二月二十二日，本公司與青島電氣訂立二零一七年至一九年青島互相供應協議，據此，本公司與青島電氣同意互相供應若干產品、零部件、技術服務、售後服務、管理服務及其他相關的服務和相關的研發、生產和試驗實施。該協議的有效期為三年，自二零一七年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止。有關詳情請參閱本公司日期為二零一六年十二月二十二日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團在二零一四年至一六年青島電氣互相供應協議下，就青島電氣集團提供的產品和服務而應付予青島電氣集團金額為人民幣1.2百萬元，青島電氣集團在二零一四年至一六年青島電氣互相供應協議下，就本集團提供的產品和服務而應付予本集團的金額為人民幣11.4百萬元，均未超過二零一四年至一六年青島電氣互相供應協議約定的截至二零一六年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易年度總額上限。



與株洲所大功率IGBT租賃協議

於二零一四年三月十四日，本公司與株洲所訂立有關大功率IGBT生產線的備忘錄，據此，本公司已獲授(1)大功率IGBT生產線的試運行使用權及(2)租賃或購買大功率IGBT生產線的權利(視乎雙方訂立最終協議而定)。有關詳情請參見本公司日期為二零一四年三月十四日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

於二零一四年九月二十五日，本公司的半導體事業部(作為承租人)(為本公司獨立核算的二級法人單位)就租賃由位於中國湖南省株洲市田心博雅路口的相關物業、場地及配套設施及設備組成的大功率IGBT生產線(「IGBT生產線」)與株洲所(作為出租人)訂立大功率IGBT租賃協議，租期自二零一四年九月一日起至(i)三年屆滿，或(ii)大功率IGBT生產線轉讓完成日期，或(iii)訂約雙方可能協議的其他日期(以較早者為準)止。有關詳情請參見本公司日期為二零一四年九月二十五日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

二零一六年五月十八日，本公司及半導體事業部(作為買方)與母公司(作為賣方)訂立資產轉讓協議，內容有關根據資產轉讓協議的條款及條件收購IGBT生產線，根據資產轉讓協議，母公司與半導體事業部均於二零一六年六月三十日終止IGBT租賃協議。詳情請參閱本公司日期為二零一六年五月十八日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司的半導體事業部在大功率IGBT租賃協議下，支付株洲所的租金為人民幣92.4百萬元，未超過大功率IGBT租賃協議約定的截至二零一六年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易金額上限。

持續關連交易的年度審核

董事會已委聘本公司核數師就本集團之持續關連交易進行若干程序。核數師已根據《上市規則》第14A.56條向董事會發出就有關持續關連交易的核證結果的無保留意見函件。本公司已將該函件副本呈交聯交所。董事(包括獨立非執行董事)已審閱及確認本集團之持續關連交易均遵循協議約定程序和原則，上述所有持續關連交易乃：

- (1) 於本集團一般日常業務過程中訂立；
- (2) 按一般商務條款或如可供比較的交易不足以判斷是否按一般商務條款時，按不遜於獨立第三方可取得或向本集團提供(視乎情況而定)之條款訂立；
- (3) 根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司及本公司股東的整體利益；及
- (4) 並無超出上述持續關連交易協議約定的截至二零一六年十二月三十一日止財政年度的持續交易金額上限。

關聯方交易

有關本集團於本年度進行的關聯方交易的詳情載於財務報表附註十。本公司已遵守上市規則有關構成不獲豁免關聯交易／持續關聯交易的適用規定。其他關聯方交易並無構成關聯交易／持續關聯交易，或已構成關聯交易／持續關聯交易但獲豁免上市規則要求的所有披露及獲取獨立股東批准的規定。

關連交易

二零一六年五月十八日，本公司及半導體事業部(作為買方)與母公司(作為賣方)訂立資產轉讓協議，內容有關根據資產轉讓協議的條款及條件收購IGBT生產線，代價約為人民幣1,119,039,000元(可進行稅項調整)。詳情請參閱本公司日期分別為二零一六年五月十八日之公告、二零一六年六月七日之補充通函及二零一六年十二月十六日之公告。

二零一六年十二月十三日，本公司(作為買方)與母公司(作為賣方)訂立股權轉讓協議，據此本公司有條件同意收購母公司而母公司有條件同意出售於國變公司的100%股權，代價為約人民幣283,222,700元。詳情請參閱本公司日期分別為二零一六年十二月十三日及二零一六年十二月二十一日之公告。

保障非控制權益的機制

為了保障非控制權益，本公司建立並實施了若干的管治措施，其中包括：

- (i) 擁有權益的董事應宣佈彼等各自的權益，且不會出席董事會會議及就彼等擁有權益的關連交易進行投票。因此，丁榮軍先生及鄧恢金先生均沒有出席就本集團與中車集團之間的關連交易相關的董事會會議及沒有進行相關的投票。
- (ii) 本集團由獨立專業管理團隊負責磋商及審閱其與供貨商及客戶(包括中車集團)進行交易的條款。該管理團隊的成員包括本集團擁有相關技術及銷售專才的員工，而該管理團隊的職權範圍確保其有能力作出獨立業務判斷。管理團隊向董事會匯報，而董事會向本公司股東整體負責。
- (iii) 本公司的核數師向獨立非執行董事提供有關本集團與中車集團按季度進行的所有交易的報告。
- (iv) 當進行採購時，本集團盡力向多名獨立供貨商取得出價或報價，並根據產品的價格及質量、付運時間表及服務等客觀標準，挑選成功的出價(倘適用)。
- (v) 在遵守上述第(i)段的前提下，全體獨立非執行董事已出席決定本集團應否與中車集團進行特別交易的董事會會議。



保障非控制權益的機制(續)

(vi) 本集團與中車集團訂立的供應及採購安排的條款，由獨立非執行董事按每季度審閱，而有關該等交易的意見，本公司均以公告方式向股東進行了披露。獨立非執行董事可以要求一名在機車車輛製造業擁有至少十年經驗的獨立人士參與評估銷售及採購協議的條款，並向獨立非執行董事提供彼等的發現。

不競爭及補償契約

二零零六年十一月三十日，本公司與母集團及中車集團(不包括母集團)簽訂「不競爭及補償契約」(「《不競爭及補償契約》」)。母集團及中車集團(不包括母集團)各自承諾不與本公司進行業務競爭。

於二零一五年度，中國南車與中國北車合併為中國中車，中國北方機車車輛工業集團公司與中國南車集團公司合併為中國中車集團公司。由於中國北車子公司的若干業務與本集團的業務存在一定的重合，中車集團與本集團之間存在一定的業務重合。於二零一五年八月五日，中國中車股份有限公司向本公司作出《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》，就同業競爭問題承諾如下：

- (1) 中國中車將向本公司授予購買選擇權，即本公司有權自行決定何時要求合併後中國中車向其出售有關競爭業務；
- (2) 中國中車進一步向本公司授予優先購買權，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本公司出售，只有在本公司決定不購買的情況下方可向第三方出售；
- (3) 本公司是否決定行使上述選擇權和優先購買權將可通過本公司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需受限於合併後中國中車及本公司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；
- (5) 上述不競爭承諾的期限自出具之日起至本公司退市或中國中車不再是本公司間接控股股東時為止。

本公司獨立非執行董事審查了截至二零一六年十二月三十一日止年度母集團和中車集團(不包括母集團)遵守《不競爭及補償契約》情況，審閱了母集團和中車集團(不包括母集團)提供的相關信息。獨立非執行董事認為：(1)母集團於二零一六年度遵守了《不競爭及補償契約》的相關條款；母集團經營的業務獨立於本集團的業務，各自擁有不同的技術應用及不同的客戶，不會與本集團發生互相競爭行為。(2)中車集團於二零一六年度繼續促使中國中車履行向本公司出具的承諾，繼續推動解決因南、北車集團合併造成與本集團業務競爭的情況。(3)本公司董事會能夠以本公司及其股東的整體利益為前提，獨立經營和管理好本公司的業務。

公眾持股之充足性

根據公開資料及就董事所知悉，於本報告日期，本公司維持足夠《上市規則》規定的最低公眾持股量。

資產負債表日後事項

於二零一七年三月二十八日，本公司第四屆董事會召開第十二次會議，審議通過二零一六年度利潤分配預案，即以本公司總股本1,175,476,637股為基數，擬向全體股東每股分配0.45元人民幣(含稅)的現金紅利，共計人民幣528,964,487元。

稅項

根據二零零八年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》以及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定，自二零零八年一月一日起，凡中國境內企業向非居民企業股東(即法人股東)派發二零零八年一月一日起的會計期間之股息時，需代扣代繳企業所得稅，並以支付人為扣繳義務人。本公司將依法按照截至股權登記日的H股股東名冊確定代扣代繳企業所得稅的股東範圍，對名列在此H股股東名冊內所有以非個人名義登記之股東(包括香港中央結算(代理人)有限公司、其它企業代理人或受託人或其它組織及團體等皆被視為非居民企業股東)，扣除10%的企業所得稅後分發相關股息。

根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》(財稅字[1994]020號)的規定，外籍個人從中國的外商投資企業取得的股息、紅利所得暫免徵收個人所得稅。由於本公司為外商投資股份有限公司，故本公司分派股息時，持有本公司H股及名列本公司H股股東名冊的個人股東概毋須支付中國個人所得稅。

根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知(財稅[2014]81號)》的相關規定：對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者徵稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

擬派發的股息須經股東於二零一七年六月十三日舉行的股東周年大會上批准方可實施。

除上文披露外，截至二零一六年十二月三十一日止年度，並無非中國居民的外籍股東須就其持有本公司的H股，而繳納中國個人或企業所得稅、資本增值稅、印花稅或遺產稅。茲促請股東就關於擁有及出售H股的中國、香港及其它稅務後果，諮詢其稅務顧問。



管理合約

本報告期內，本集團概無訂立或存在涉及本公司業務整體或任何重大部分的管理及行政事務之合約。

環保政策及表現

本公司堅持「以人為本、持續改善、綠色環保、健康安全」的安全環保方針，在嚴格遵守國家環保法律法規和節能減排方針政策的同時，持續不斷地推廣環保材料的使用與環保工藝的應用。通過不斷地開展與優化環保管理工作，確保了公司的生產經營活動始終符合ISO14001環境管理體系的要求。公司作為綠色環保企業和環境保護誠信企業，一直積極履行社會責任與義務，塑造了良好的社會形象。

遵守相關法律及法規

本集團已制定合規程序，以確保遵守對其產生重大影響的適用法律、規則及法規。本公司證券法律部及其他相關部門負責監察有關本集團遵守法律及監管的政策及常規，並對此定期作出審閱。相關員工及相關附屬公司會不時獲知適用法律、規則及法規的重大變動。

本集團已在所有重要方面遵守本集團經營所在轄區適用的有關規則及法規，並持有提供服務所需的相關資質，於本年度內及據本公司所知，概無嚴重違反或不遵守適用法律、法規而對本集團業務及營運構成重大影響。

與僱員、客戶及供貨商之關係

本集團為僱員提供和諧及專業的工作環境，確保彼等全部均獲得合理報酬。本公司定期檢討及更新其有關薪酬福利、培訓、職業健康及安全的政策。有關本公司僱員的資料詳細載於僱員及薪酬政策。

本集團明白與業務合作夥伴維持良好關係以實現其長遠目標的重要性，始終致力於與客戶、供貨商攜手合作，共同創造價值、分享價值、實現共贏。經營過程中密切關注客戶、供貨商、政府等利益相關方，通過綠蔭服務中心、專屬客戶經理、各地商業活動等通暢的溝通渠道，充分了解收集其訴求點，並結合本公司實際情況做出積極響應，努力提供高品質產品和卓越服務。本報告期內，本集團與其客戶、供應商等利益相關方並無重大糾紛。

社會責任報告

載有本公司二零一六年度履行環境與社會責任相關情況的社會責任報告將於二零一七年五月三十日或之前發佈，並可於其時載於本公司網站和香港聯交所披露易網站。

核數師

本年度之財務報表經由安永華明審核，於即將召開之股東周年大會將提呈一項決議案續聘其為本公司之核數師。

承董事會命

丁榮軍

董事長

中國湖南株洲

二零一七年三月二十八日



本報告期內，監事會成員已按照中國公司法、本公司章程、《上市規則》及監事會議事規則謹慎而有效地履行其職務，根據適用規定及法規監督本公司營運及業務活動，從而保障本公司及其股東的權益。

一、本報告期內本公司監事會會議情況

1. 本年度內，本公司監事會召開了兩次會議，會議的通知、召集、召開及決議均符合相關法規和本公司章程的要求。審查的內容主要包括本公司二零一五年度監事會工作報告、二零一五年度財務報告、二零一五年度報告、二零一六年中期報告、關連交易等。
2. 本年度內，監事會成員以親身參與或通訊等方式列席了本公司所有的股東大會和董事會。

二、監事會的獨立意見

1. 本公司依法運作情況

二零一六年，本公司監事會依據國家相關法律法規，對本公司的股東大會、董事會召開程序、決議事項、決策程序、表決結果、董事會對股東會決議執行情況、高級管理人員履行職務的情況、本公司管理制度等方面進行了監督。監事會認為本公司董事和高級管理人員遵守國家法律、法規，勤勉盡責，規範運作，本報告期內未發現嚴重損害本公司及其股東利益的違規違法行為。

2. 財務報告提供真實準確的見解

監事會對本集團的財務制度和財務狀況進行了認真、細緻的檢查，認為本集團二零一六年度財務報告內容準確、真實、公平地反映了本集團的財務狀況和經營成果，安永華明出具了標準無保留的審計意見。

3. 關連交易事項

監事會認為，本年度內，本集團與中車集團進行的關連交易均是日常業務過程中訂立的，各項交易遵循了公開、公平、公正的原則，符合本集團利益和股東整體利益。經審查，監事會認為，二零一六年本集團交易程序符合中國法律法規，未發現透過關連交易損害本公司及其股東利益之行為，且有關持續關連交易總金額控制在二零一三年十月二十九日召開的股東特別大會經本公司獨立股東批准的二零一六年度總額上限內。

4. 不競爭及補償契約執行情況

監事會認為，(1)母集團於二零一六年度遵守了《不競爭及補償契約》的相關條款；母集團經營的業務獨立於本集團的業務，各自擁有不同的技術應用及不同的客戶，不會與本集團發生互相競爭行為。(2)中車集團於二零一六年度繼續促使中國中車履行向本公司出具的承諾，繼續推動解決因南、北車集團合併造成與本集團業務競爭的情況。(3)本公司董事會能夠以本公司及其股東的整體利益為前提，獨立經營和管理好本公司的業務。

5. 股東大會決議執行情況

本年度內，監事會成員列席了九次董事會和兩次股東大會會議，對本公司董事會提交股東大會審議的各項報告和提案內容沒有異議，董事會認真執行了股東大會的決議。

熊銳華

監事會主席

中國湖南株洲

二零一七年三月二十八日





Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza
No. 1 East Chang An Avenue
Dong Cheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼16层
邮政编码: 100738

Tel电话: +86 10 5815 3000
Fax传真: +86 10 8518 8298
ey.com

安永華明(2017)審字第60467257_A01號

株洲中車時代電氣股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了後附的株洲中車時代電氣股份有限公司（「中車時代電氣」）的財務報表，包括2016年12月31日的合併及公司的資產負債表，2016年度合併及公司的利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及財務報表附註。

我們認為，上述財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了中車時代電氣2016年12月31日的合併及公司的財務狀況以及2016年度的合併及公司的經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於中車時代電氣，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

我們已經完全履行了審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分所闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行我們針對合併財務報表重大錯報風險的評估所設計的程序。我們的審計程序（包括針對關鍵審計事項所執行的程序）結果為我們對該合併財務報表發表的審計意見提供了基礎。

三、關鍵審計事項(續)

(一) 收入確認

中車時代電氣的收入主要來自於機車、動車和城軌板塊牽引傳動系統產品的交付。根據各類合同的約定，交付的產品通常在發出時點、交接時點、入庫驗收合格時點或試運行驗收合格時點實現風險報酬的轉移，並確認銷售收入的實現。管理層根據合同的約定估計和判斷收入確認的時點，且該等估計和判斷很可能對財務報表產生重大影響，因此我們認為該事項是關鍵審計事項。

針對該事項，我們評估了中車時代電氣收入確認相關的內部控制的有效性；檢查了重大的收入確認的銷售合同及相關支持依據，以確認管理層對收入確認時點的判斷是否準確，收入確認的金額是否準確；我們還執行了截止性測試，確保收入和成本有否存在跨期的錯誤；對中車時代電氣主要產品的毛利率執行分析性覆核程序。此外，我們還評估了中車時代電氣在合併會計報表中對於收入確認事項是否已進行了充分的披露。

(二) 商譽減值

中車時代電氣通過子公司中車時代電氣(香港)有限公司於2015年4月9日收購Special Machine Developments (SMD) Limited及其子公司100%股權。該次收購產生商譽人民幣5.36億元。根據企業會計準則的要求，對於在企業合併中取得的商譽，應該在初始確認後按照成本減去累計減值損失的金額計量，企業合併所形成的商譽，至少應當在每年年度終了進行減值測試。本年末，管理層需要對併購產生的商譽進行減值測試，商譽減值測試中涉及大量假設和判斷，如折現率、未來期間的現金流量預測等。基於上述商譽金額重大，減值測試涉及大量假設和判斷，因此我們認為該事項是關鍵審計事項。

針對管理層的商譽減值測試，我們已執行了以下審計程序：了解、測試和評估商譽減值相關的內部控制；了解和評估管理層基於自由現金流折現模型估計可回收金額的方法的合理性和一致性；引入內部評估專家評估所使用的折現率的合理性；通過抽樣，檢查管理層提供的輸入值的準確性和相關性；基於我們對實體業務的了解，評估管理層減值測試相關的關鍵假設，包括：未來現金流的預測、未來增長率和適用的折現率等相關假設；通過對減值測試模型中關鍵假設相關的可能發生的變化，進行敏感性測試，評價管理層關鍵假設的合理性。



四、其他信息

中車時代電氣管理層對其他信息負責。其他信息包括年度報告中除財務報表和本審計報告以外的信息。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已經針對審計報告日前獲取的其他信息執行的工作，如果我們確定該其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

中車時代電氣管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算中車時代電氣、停止營運或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督中車時代電氣的財務報告過程。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。

合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計的過程中，我們運用了職業判斷，保持了職業懷疑。同時，我們也執行了以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報風險。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的適當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對中車時代電氣持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中相關的披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致中車時代電氣不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就中車時代電氣中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計。我們對審計意見承擔全部責任。



六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：張毅強

中國註冊會計師：劉欣

中國北京

2017年3月28日

合併資產負債表

2016年12月31日

人民幣元

資產	附註五	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述， 附註十三、4)
流動資產			
貨幣資金	1	3,201,134,282	3,500,478,801
應收票據	2	4,259,355,110	3,937,742,229
應收賬款	3	5,317,077,521	4,763,190,191
預付款項	4	217,252,783	270,123,094
其他應收款	5	129,788,537	159,615,928
存貨	6	3,238,717,660	3,119,907,285
其他流動資產	7	2,497,038,994	3,273,111,357
流動資產合計		18,860,364,887	19,024,168,885
非流動資產			
可供出售金融資產	8	900,000	900,000
長期應收款	9	49,932,355	11,178,796
長期股權投資	10	228,628,965	221,873,090
固定資產	11	2,823,518,651	1,815,033,346
在建工程	12	191,728,924	209,114,557
無形資產	13	633,354,186	701,934,045
開發支出	14	75,271,984	663,534
商譽	15	485,174,198	595,747,176
遞延所得稅資產	16	301,219,923	292,658,039
其他非流動資產	17	73,467,821	58,910,923
非流動資產合計		4,863,197,007	3,908,013,506
資產總計		23,723,561,894	22,932,182,391



2016年12月31日

人民幣元

負債及股東權益	附註五	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述， 附註十三、4)
流動負債			
短期借款	19	159,166,033	165,314,349
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	20	6,135,766	—
應付票據	21	1,835,369,575	1,804,858,438
應付賬款	22	2,786,933,694	2,688,611,287
預收款項	23	858,585,589	914,686,102
應付職工薪酬	24	36,619,390	53,364,542
應付股利		3,000,000	—
應付利息		448,131	5,910,617
應交稅費	25	278,261,744	264,145,816
其他應付款	26	445,525,339	310,968,172
一年內到期的非流動負債	27	1,586,759	97,207,531
預計負債	28	262,822,271	367,927,119
遞延收益	29	76,840,639	59,304,497
流動負債合計		6,751,294,930	6,732,298,470
非流動負債			
長期借款	30	101,317,364	1,211,307,739
長期應付款	31	100,662,888	116,298,371
預計負債	28	339,462,724	517,610,958
遞延收益	29	292,301,752	234,877,815
遞延所得稅負債	16	78,575,067	102,319,975
非流動負債合計		912,319,795	2,182,414,858
負債合計		7,663,614,725	8,914,713,328
股東權益			
股本	33	1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積	34	3,341,900,430	3,625,123,130
其他綜合收益	35	(89,637,548)	(41,391,233)
專項儲備	36	11,211,581	7,520,445
盈餘公積	37	1,416,051,748	1,149,501,481
未分配利潤	38	9,944,778,161	7,863,913,834
歸屬於母公司股東權益合計		15,799,781,009	13,780,144,294
少數股東權益		260,166,160	237,324,769
股東權益合計		16,059,947,169	14,017,469,063
負債和股東權益總計		23,723,561,894	22,932,182,391

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

本財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：
丁榮軍

主管會計工作負責人：
張華

會計機構負責人：
臧映菁

合併利潤表

2016年度

人民幣元

	附註五	2016年	2015年 (經重述， 附註十三、4)
營業收入	39	14,657,819,563	14,800,035,474
減：營業成本	39	9,062,284,524	9,138,410,325
税金及附加	40	111,128,004	103,482,745
銷售費用		499,573,886	676,322,985
管理費用	41	1,795,690,498	1,667,219,089
財務費用	42	22,031,351	(18,036,584)
資產減值損失	43	261,714,119	83,467,164
公允價值變動損失	44	6,135,766	—
加：投資收益	45	89,714,062	121,206,269
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	45	46,489,753	55,125,209
營業利潤		2,988,975,477	3,270,376,019
加：營業外收入	46	350,445,213	191,153,500
其中：非流動資產處置利得	46	2,051,399	464,531
減：營業外支出	47	3,674,507	5,034,562
其中：非流動資產處置損失	47	2,535,955	1,533,350
利潤總額	48	3,335,746,183	3,456,494,957
減：所得稅費用	49	417,563,892	478,257,947
淨利潤		2,918,182,291	2,978,237,010
歸屬於母公司股東的淨利潤		2,903,679,787	2,965,277,867
其中：同一控制下企業合併中被合併方 合併前歸屬於母公司股東淨利潤		78,233	6,920,501
少數股東損益		14,502,504	12,959,143
其他綜合收益的稅後淨額	35		
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額			
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
外幣報表折算差額		(48,246,315)	(11,118,551)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(4,730,944)	87,787
綜合收益總額		2,865,205,032	2,967,206,246
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,855,433,472	2,954,159,316
歸屬於少數股東的綜合收益總額		9,771,560	13,046,930
每股收益(元/股)	50		
基本每股收益		2.47	2.52
稀釋每股收益		2.47	2.52

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分



合併現金流量表

2016年度

人民幣元

	附註五	2016年	2015年 (經重述， 附註十三、4)
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		12,628,971,870	12,741,269,601
收到的稅費返還		248,354,788	128,441,050
收到的其他與經營活動有關的現金		244,613,339	241,016,088
經營活動現金流入小計		<u>13,121,939,997</u>	<u>13,110,726,739</u>
購買商品、接受勞務支付的現金		(6,625,482,527)	(6,852,835,409)
支付給職工以及為職工支付的現金		(1,539,639,750)	(1,384,065,832)
支付的各項稅費		(1,509,213,108)	(1,534,313,044)
支付的其他與經營活動有關的現金		(1,992,082,089)	(1,906,589,805)
經營活動現金流出小計		<u>(11,666,417,474)</u>	<u>(11,677,804,090)</u>
經營活動產生的現金流量淨額	51	<u>1,455,522,523</u>	<u>1,432,922,649</u>
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		4,979,000,000	5,080,000,000
取得投資收益收到的現金		52,620,171	69,294,613
處置固定資產、無形資產和其他			
長期資產收回的現金淨額		6,214,222	8,370,003
處置子公司收到的現金淨額	51	100,186,313	—
收到的其他與投資活動有關的現金		179,325,490	98,420,000
投資活動現金流入小計		<u>5,317,346,196</u>	<u>5,256,084,616</u>
購建固定資產、無形資產和其他			
長期資產支付的現金		(1,428,722,372)	(284,356,155)
投資支付的現金		(4,104,791,590)	(5,289,000,000)
取得子公司支付的現金淨額	51	(283,222,700)	(1,074,807,066)
支付的其他與投資活動有關的現金		—	(92,311,980)
投資活動現金流出小計		<u>(5,816,736,662)</u>	<u>(6,740,475,201)</u>
投資活動產生的現金流量淨額		<u>(499,390,466)</u>	<u>(1,484,390,585)</u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分



2016年度

人民幣元

	附註五	2016年	2015年 (經重述， 附註十三、4)
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資所收到的現金		52,000,000	14,700,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		52,000,000	14,700,000
取得銀行借款所收到的現金		194,583,931	1,475,559,913
籌資活動現金流入小計		<u>246,583,931</u>	<u>1,490,259,913</u>
償還銀行借款支付的現金		(1,001,104,259)	(210,672,119)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(581,049,502)	(497,891,748)
籌資活動現金流出小計		<u>(1,582,153,761)</u>	<u>(708,563,867)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>(1,335,569,830)</u>	<u>781,696,046</u>
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		3,352,473	1,470,606
五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額		(376,085,300)	731,698,716
加：年初現金及現金等價物餘額		3,439,887,202	2,708,188,486
六、年末現金及現金等價物餘額	51	<u><u>3,063,801,902</u></u>	<u><u>3,439,887,202</u></u>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

資產負債表

2016年12月31日

人民幣元

資產	附註十四	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流動資產			
貨幣資金	1	2,094,998,368	2,766,793,280
應收票據	2	3,998,043,226	3,757,478,113
應收賬款	3	4,545,468,482	3,960,552,913
應收股利	4	4,500,000	—
預付款項	5	54,122,293	100,498,608
應收利息		8,466,626	—
其他應收款	6	346,348,639	275,084,311
存貨	7	2,124,695,828	2,288,246,413
其他流動資產	8	2,419,824,505	2,945,113,050
流動資產合計		15,596,467,967	16,093,766,688
非流動資產			
可供出售金融資產		900,000	900,000
長期應收款	9	925,643,988	3,337,685
長期股權投資	10	2,046,618,550	1,686,522,346
固定資產	11	2,142,387,131	1,150,101,328
在建工程	12	187,330,315	164,177,021
無形資產	13	234,933,256	186,368,407
開發支出		68,942,989	—
遞延所得稅資產	14	228,336,369	249,179,656
其他非流動資產		65,961,543	50,833,733
非流動資產合計		5,901,054,141	3,491,420,176
資產總計		21,497,522,108	19,585,186,864

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分



2016年12月31日

人民幣元

負債及股東權益	附註十四	2016年 12月31日	2015年 12月31日
流動負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		6,135,766	—
應付票據	15	1,223,555,929	1,406,211,382
應付賬款	16	2,458,928,929	2,254,604,272
預收款項	17	684,490,712	775,880,975
應付職工薪酬		25,355,834	34,065,740
應付利息		409,897	139,972
應交稅費	18	162,461,385	191,742,372
其他應付款	19	412,661,903	301,045,016
預計負債	20	235,516,065	334,500,647
遞延收益	21	69,458,807	58,097,585
流動負債合計		5,278,975,227	5,356,287,961
非流動負債			
長期借款	22	100,188,000	100,188,000
長期應付款	16	100,662,888	116,298,371
預計負債	20	326,724,768	508,165,648
遞延收益	21	259,330,424	209,261,055
非流動負債合計		786,906,080	933,913,074
負債合計		6,065,881,307	6,290,201,035
股東權益			
股本		1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積		3,375,442,574	3,378,010,293
專項儲備		6,781,144	4,096,637
盈餘公積		1,416,051,748	1,149,501,481
未分配利潤		9,457,888,698	7,587,900,781
股東權益合計		15,431,640,801	13,294,985,829
負債和股東權益總計		21,497,522,108	19,585,186,864

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

利潤表

2016年度

人民幣元

	附註十四	2016年	2015年
營業收入	23	12,003,154,321	12,444,446,515
減：營業成本	23	7,679,228,604	7,666,862,138
稅金及附加	24	76,182,866	81,449,794
銷售費用		319,774,561	511,158,852
管理費用		1,193,386,084	1,162,130,860
財務費用	25	(48,691,537)	(31,149,089)
資產減值損失	26	193,466,473	67,620,368
公允價值變動損失		6,135,766	—
加：投資收益	27	244,778,912	232,606,080
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	27	41,963,079	32,952,712
營業利潤		2,828,450,416	3,218,979,672
加：營業外收入	28	230,304,808	130,595,581
其中：非流動資產處置利得	28	1,865,462	299,429
減：營業外支出	29	1,843,535	3,068,878
其中：非流動資產處置損失	29	1,544,905	1,302,682
利潤總額		3,056,911,689	3,346,506,375
減：所得稅費用	30	391,409,018	442,370,006
淨利潤		2,665,502,671	2,904,136,369
其他綜合收益的稅後淨額		—	—
綜合收益總額		2,665,502,671	2,904,136,369

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分



股東權益變動表

2016年度

人民幣元

71

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2016年度						
一、本年年初餘額	1,175,476,637	3,378,010,293	4,096,637	1,149,501,481	7,587,900,781	13,294,985,829
二、本年增減變動金額						
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	2,665,502,671	2,665,502,671
(二)股東投入和減少資本						
1.同一控制下企業合併	-	(2,567,719)	-	-	-	(2,567,719)
(三)利潤分配						
1.提取盈餘公積	-	-	-	266,550,267	(266,550,267)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	(528,964,487)	(528,964,487)
(四)專項儲備						
1.本年提取	-	-	25,932,173	-	-	25,932,173
2.本年使用	-	-	(23,247,666)	-	-	(23,247,666)
三、本年年末餘額	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,375,442,574</u>	<u>6,781,144</u>	<u>1,416,051,748</u>	<u>9,457,888,698</u>	<u>15,431,640,801</u>
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2015年度						
一、本年年初餘額	1,175,476,637	3,378,010,293	-	859,087,844	5,444,368,704	10,856,943,478
二、本年增減變動金額						
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	2,904,136,369	2,904,136,369
(二)利潤分配						
1.提取盈餘公積	-	-	-	290,413,637	(290,413,637)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	(470,190,655)	(470,190,655)
(三)專項儲備						
1.本年提取	-	-	23,295,752	-	-	23,295,752
2.本年使用	-	-	(19,199,115)	-	-	(19,199,115)
三、本年年末餘額	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,378,010,293</u>	<u>4,096,637</u>	<u>1,149,501,481</u>	<u>7,587,900,781</u>	<u>13,294,985,829</u>

現金流量表

2016年度

人民幣元

	附註十四	2016年	2015年
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		9,997,124,518	10,321,111,007
收到的稅費返還		190,031,237	101,184,881
收到的其他與經營活動有關的現金		186,448,374	154,264,382
經營活動現金流入小計		10,373,604,129	10,576,560,270
購買商品、接受勞務支付的現金		(5,394,544,479)	(5,632,812,364)
支付給職工以及為職工支付的現金		(872,437,877)	(829,004,206)
支付的各項稅費		(1,128,839,203)	(1,216,500,734)
支付的其他與經營活動有關的現金		(1,248,180,040)	(1,400,876,499)
經營活動現金流出小計		(8,644,001,599)	(9,079,193,803)
經營活動產生的現金流量淨額	31	1,729,602,530	1,497,366,467
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		4,670,000,000	4,740,000,000
取得投資收益收到的現金		203,910,004	182,568,847
處置固定資產、無形資產和其他			
長期資產收回的現金淨額		5,992,453	2,506,930
收到的其他與投資活動有關的現金		71,150,000	97,420,000
投資活動現金流入小計		4,951,052,457	5,022,495,777
購建固定資產、無形資產和其他			
長期資產支付的現金		(1,351,118,748)	(226,504,469)
投資支付的現金		(5,196,335,000)	(5,389,510,400)
取得子公司支付的現金淨額		(283,222,700)	—
投資活動現金流出小計		(6,830,676,448)	(5,616,014,869)
投資活動產生的現金流量淨額		(1,879,623,991)	(593,519,092)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分



2016年度

人民幣元

	附註十四	2016年	2015年
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款所收到的現金		—	100,188,000
籌資活動現金流入小計		—	100,188,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(525,291,038)	(466,190,655)
籌資活動現金流出小計		(525,291,038)	(466,190,655)
籌資活動產生的現金流量淨額		(525,291,038)	(366,002,655)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		3,473,497	1,640,959
五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額		(671,839,002)	539,485,679
加：年初現金及現金等價物餘額		2,754,350,998	2,214,865,319
六、年末現金及現金等價物餘額	31	2,082,511,996	2,754,350,998

財務報表附註

2016年12月31日

人民幣元

一、本集團基本情況

株洲中車時代電氣股份有限公司(「本公司」)(原名株洲南車時代電氣股份有限公司)是一家在中華人民共和國湖南省註冊的股份有限公司，由中車株洲電力機車研究所有限公司(原名南車株洲電力機車研究所有限公司)、中車集團常州戚墅堰機車車輛廠(原名中國南車集團戚墅堰機車車輛廠)、中車株洲電力機車有限公司(原名南車株洲電力機車有限公司)、中車投資租賃有限公司(原名南車投資租賃有限公司)以及中國鐵建高新裝備股份有限公司(原名昆明中鐵大型養路機械集團有限公司)於2005年9月26日共同發起設立。本公司所發行的H股股票，已在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。2016年12月，中車集團常州戚墅堰機車車輛廠與國機資本控股有限公司簽訂內資股轉讓協議，向其出售本公司9,380,769股內資股，相當於本公司已發行股本的約0.80%，該股權轉讓事項已於2017年1月完成。

本公司總部位於湖南省株洲市石峰區時代路。本公司及子公司(統稱「本集團」)主要經營活動為銷售及生產製造車載電氣系統及電氣元件。

於2006年12月，本公司通過香港聯交所發行了414,644,000股(含行使超額配售股權而發行的H股)每股面值為人民幣1元的H股，發行價格為每股港幣5.3元，於未扣除發行費用前的總籌資額約港幣2,197,613,000元(折合約人民幣2,209,968,000元)。該些H股於2006年12月開始在香港聯交所主板掛牌交易。

於2013年10月，本公司通過香港聯交所增發91,221,000股每股面值為人民幣1元的H股，發行價格為每股港幣25元，於未扣除發行費用前的總籌資額約港幣2,280,525,000元(折合約人民幣1,803,872,470元)。該些H股於2013年10月開始在香港聯交所主板掛牌交易。於本次H股股份發行完成後，本公司註冊資本及實收資本增至人民幣1,175,476,637元。

截至2016年12月31日，本公司累計發行股本總數1,175,476,637股，詳見附註五、33。

於2016年12月31日，本集團的母公司和最終母公司分別為於中華人民共和國成立的中車株洲電力機車研究所有限公司和中國中車集團公司(系由中國北方機車車輛工業集團公司合併中國南車集團公司後更名為中國中車集團公司)。

本財務報表業經本公司董事會於2017年3月28日決議批准。根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本年度變化情況參見附註六。



2016年12月31日

人民幣元

二、財務報表的編製基礎

本財務報表按照中國財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

三、重要會計政策和會計估計

1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2016年12月31日的財務狀況以及2016年度的經營成果和現金流量。

2. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 記賬本位幣

本集團記賬本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

本集團下屬子公司、合營企業及聯營企業，根據其經營所處的主要經濟環境自行決定其記賬本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

4. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

4. 企業合併(續)

同一控制下企業合併(續)

合併方在同一控制下企業合併中取得的資產和負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)，按合併日在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。



三、重要會計政策和會計估計(續)

5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2016年12月31日止年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位中可分割的部分，以及本公司所控制的結構化主體等)。

編製合併財務報表時，對子公司可能存在的與本公司不一致的會計政策，已按照本公司的會計政策調整一致。本集團內部各公司之間的所有交易產生的資產、負債、權益、收入、費用和現金流量於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

如果相關事實和情況的變化導致對控制要素中的一項或多項發生變化的，本集團重新評估是否控制被投資方。

6. 合營安排分類及共同經營

合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

合營方確認其與共同經營中利益份額相關的下列項目：確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

7. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其記賬本位幣折算為人民幣；對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置的按處置比例計算。

本集團含有實質上構成對子公司(境外經營)淨投資的外幣貨幣性項目的情況下，在編製合併財務報表時，按以下兩種情況編製抵銷分錄：

- (1) 實質上構成對子公司淨投資的外幣貨幣性項目以母公司或子公司的記賬本位幣反映，該外幣貨幣性項目產生的匯兌差額應轉入「外幣報表折算差額」；
- (2) 實質上構成對子公司淨投資的外幣貨幣性項目，以母、子公司的記賬本位幣以外的貨幣反映，將母、子公司此項外幣貨幣性項目產生的匯兌差額相互抵銷，差額計入「外幣報表折算差額」。



三、重要會計政策和會計估計(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算(續)

如果合併財務報表中各子公司之間也存在實質上構成對另一子公司(境外經營)淨投資的外幣貨幣性項目，在編製合併財務報表時比照上述原則編製相應的抵銷分錄。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

9. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

金融工具的確認和終止確認

本集團於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。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手協議」下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、其他流動資產、貸款和應收款項、可供出售金融資產、被指定為有效套期工具的衍生工具。金融資產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，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和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資產。交易性金融資產，是指滿足下列條件之一的金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

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。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

貸款和應收款項

貸款和應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。



三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折價或溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，其累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按成本計量。

金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他金融負債、被指定為有效套期工具的衍生工具。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和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。交易性金融負債，是指滿足下列條件之一的金融負債：承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融工具抵銷

同時滿足下列條件的，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具，例如以遠期外匯合同、遠期商品合約和利率互換，對匯率風險進行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。但對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融工具，按成本計量。

除現金流量套期中屬於有效套期的部分計入其他綜合收益並於被套期項目影響損益時轉出計入當期損益之外，衍生工具公允價值變動而產生的利得或損失，直接計入當期損益。

金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。金融資產發生減值的客觀證據，包括發行人或債務人發生嚴重財務困難、債務人違反合同條款(如償付利息或本金發生違約或逾期等)、債務人很可能倒閉或進行其他財務重組，以及公開的數據顯示預計未來現金流量確已減少且可計量。



三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產減值(續)

以攤餘成本計量的金融資產

發生減值時，將該金融資產的賬面價值通過備抵項目減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。減值後利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。對於貸款和應收款項，如果沒有未來收回的現實預期且所有抵押品均已變現或已轉入本集團，則轉銷貸款和應收款項以及與之相關的減值準備。

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，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。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

本集團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，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不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。

可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失，予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據，包括公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。「嚴重」根據公允價值低於成本的程度進行判斷，「非暫時性」根據公允價值低於成本的期間長短進行判斷。存在發生減值的客觀證據的，轉出的累計損失，為取得成本扣除當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。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，減值後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

在確定何謂「嚴重」或「非暫時性」時，需要進行判斷。本集團根據公允價值低於成本的程度或期間長短，結合其他因素進行判斷。

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，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產減值(續)

以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

金融資產轉移

本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。財務擔保金額，是指所收到的對價中，將被要求償還的最高金額。

10. 存貨

存貨包括原材料、半成品、在產品、庫存商品、建造合同形成的資產和周轉材料等。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用加權平均法確定其實際成本。周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，原材料、半成品、在產品、庫存商品及周轉材料均按單個存貨項目計提。與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，合併計提存貨跌價準備。



三、重要會計政策和會計估計(續)

11. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積(不足沖減的，沖減留存收益)；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本(通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和；購買日之前持有的因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉；購買日之前持有的股權投資作為金融工具計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時全部轉入當期損益。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資的，調整長期股權投資的成本。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於投資方的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認，但投出或出售的資產構成業務的除外。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，終止採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理並按比例轉入當期損益，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，按相應的比例轉入當期損益。



2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

12. 固定資產

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。

固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	20-45年	5%	2.11%-4.75%
機器設備	6-10年	5%	9.50%-15.83%
運輸工具	5年	5%	19.00%
辦公設備及其他	5年	5%	19.00%

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

13. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

14. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

- (1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定。
- (2) 佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。



2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

15. 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但非同一控制下企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

各項無形資產的使用壽命如下：

	使用壽命
土地使用權	40-50年
軟件使用權	3-10年
工業產權及專有技術	5-10年
商標	20年
未結訂單和服務合同	提供服務的期間

本集團取得的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

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。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力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。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

16. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。



三、重要會計政策和會計估計(續)

17. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。本集團提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

短期薪酬

在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

離職後福利(設定提存計劃)

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險和失業保險，還參加了企業年金，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

辭退福利

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

18. 預計負債

除了非同一控制下企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

企業合併中取得的被購買方或有負債在初始確認時按照公允價值計量，在初始確認後，按照預計負債確認的金額，和初始確認金額扣除收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

19. 收入

收入在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。

銷售商品收入

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，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

提供勞務收入

於資產負債表日，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認提供勞務收入；否則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認收入。提供勞務交易的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入本集團，交易的完工進度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。本集團以已經發生的成本佔估計總成本的比例確定提供勞務交易的完工進度。提供勞務收入總額，按照從接受勞務方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。

本集團與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。

建造合同

於資產負債表日，建造合同的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認合同收入和合同費用；否則按已經發生並預計能夠收回的實際合同成本金額確認收入。建造合同的結果能夠可靠估計，是指與合同相關的經濟利益很可能流入本集團，實際發生的合同成本能夠清楚地區分和可靠地計量；就固定造價合同而言，還需滿足下列條件：合同總收入能夠可靠地計量，且合同完工進度和為完成合同尚需發生的成本能夠可靠地確定。本集團以累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定合同完工進度。合同總收入金額，包括合同規定的初始收入和因合同變更、索賠、獎勵等形成的收入。



三、重要會計政策和會計估計(續)

19. 收入(續)

利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

股息收入

於獲取收取股息的權利時確認。

租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認，或有租金在實際發生時計入當期損益。

20. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

21. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收徵管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。



三、重要會計政策和會計估計(續)

22. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

23. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

24. 安全生產費

按照規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備；使用時區分是否形成固定資產分別進行處理：屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，歸集所發生的支出，於達到預定可使用狀態時確認固定資產，同時沖減等值專項儲備並確認等值累計折舊。

25. 公允價值計量

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

25. 公允價值計量(續)

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

26. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

合併範圍——本集團持有被投資方半數或以下的表決權

本公司認為，即使僅擁有不足半數的表決權，本公司也控制了青島中車電氣設備有限公司(原名青島南車電氣設備有限公司)(「青島電氣」)。這是因為本公司是青島電氣最大單一股東，持有45%的股份。根據青島電氣的公司章程，持有青島電氣38%股權的本公司關聯方中車青島四方機車車輛股份有限公司(原名南車青島四方機車車輛股份有限公司)承諾在影響青島電氣有關經營活動的股東會決議事項方面，行使提案權及表決權時與本公司保持一致；青島電氣的董事會由七名董事組成，其中四名由本公司委任，董事會決議經全體董事過半數以上通過即為有效。

估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

壞賬準備

本集團根據應收款項的可收回性為判斷基礎確認壞賬準備。當存在跡象表明應收款項無法收回時需要確認壞賬準備。壞賬準備的確認需要運用判斷和估計。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的應收款項賬面價值。



三、重要會計政策和會計估計(續)

26. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

存貨跌價準備

本集團根據存貨會計政策，按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。本集團於每年年末對單個存貨是否陳舊和滯銷、可變現淨值是否低於存貨成本進行重新估計。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的存貨賬面價值。

遞延所得稅資產

在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

開發支出

確定資本化的金額時，管理層必須做出有關資產的預計未來現金流量、適用的折現率以及預計受益期間的假設。

除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

2016年12月31日

人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)**26. 重大會計判斷和估計(續)****估計的不確定性(續)****產品質量保證準備**

本集團為部分商品銷售計提產品質量保證準備。管理層根據產品的歷史維修經驗預計未來維修支出，並選擇恰當的折現率折算為現值確認產品質量保證準備。

四、稅項**1. 主要稅種及稅率**

本公司及中國境內子公司本年度主要稅項及其稅率列示如下：

- | | |
|---------|--|
| 增值稅 | — 應稅收入按17%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。 |
| 營業稅 | — 按應稅收入的5%計繳。自2016年5月1日起，由計繳營業稅改為計繳增值稅。 |
| 城市維護建設稅 | — 按實際繳納的流轉稅的7%計繳。 |
| 企業所得稅 | — 按應納稅所得額的25%計繳。 |

2. 稅收優惠

本集團企業所得稅主要稅收優惠如下：

根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條規定，國家需要重點扶持的高新技術企業，減按15%的稅率徵收企業所得稅。本公司及下屬子公司株洲時代電子技術有限公司(「時代電子」、寧波中車時代傳感技術有限公司(「寧波時代」、株洲中車時代裝備技術有限公司(原名株洲時代裝備技術有限責任公司)(「時代裝備」、瀋陽中車時代交通設備有限公司(原名瀋陽南車時代交通設備有限公司)(「瀋陽時代」、青島電氣、株洲變流技術國家工程研究中心有限公司(「國變公司」)均為高新技術企業，適用15%的企業所得稅率。

本公司子公司寶雞中車時代工程機械有限公司(原名寶雞南車時代工程機械有限公司)(「寶雞時代」)和昆明中車時代電氣設備有限公司(原名昆明南車電氣設備有限公司)(「昆明電氣」)按《財政部、海關總署、國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》的規定享受企業所得稅優惠政策，適用15%的企業所得稅率。

本公司子公司株洲中車時代軟件技術有限公司(「時代軟件」)和湖南中車通信信號有限公司(「時代通號」)按照《財政部、國家稅務總局關於進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展企業所得稅政策的通知》(財稅[2012]27號)的規定，享受企業所得稅「兩免三減半」政策。



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
庫存現金	15,258	27,689
銀行存款	3,082,378,340	3,431,986,513
其他貨幣資金	118,740,684	68,464,599
	<u>3,201,134,282</u>	<u>3,500,478,801</u>

於2016年12月31日，本集團分別有人民幣73,322,760元(2015年12月31日(經重述)：人民幣32,218,267元)和人民幣45,417,924元(2015年12月31日(經重述)：人民幣34,339,237元)的銀行存款由於用作承兌匯票保證金和保函保證金而使用受限。本集團無銀行存款(2015年12月31日(經重述)：人民幣1,907,095元)由於用作信用證保證金而使用受限。

於2016年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣為72,169,186元(2015年12月31日(經重述)：折合人民幣為31,646,603元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為1天至3個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。於2016年12月31日，本集團有人民幣29,791,590元(2015年12月31日(經重述)：無)的存款期為三個月以上的未作質押的定期存款。

2. 應收票據

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
銀行承兌匯票	1,348,748,973	2,256,946,188
商業承兌匯票	2,910,606,137	1,680,796,041
	<u>4,259,355,110</u>	<u>3,937,742,229</u>

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收票據(續)

應收票據金額前五名如下：

株洲時菱交通設備有限公司(「時菱」)
非關聯方單位1
中車株洲電力機車有限公司
廣州電力機車有限公司
非關聯方單位2

2016年 12月31日
580,000,000
575,195,234
451,108,027
352,000,000
311,902,500
<u>2,270,205,761</u>

中車株洲電力機車有限公司
中車資陽機車有限公司
非關聯方單位1
非關聯方單位2
中車戚墅堰機車有限公司

2015年 12月31日 (經重述)
572,000,000
473,000,000
413,280,450
322,572,350
321,600,000
<u>2,102,452,800</u>

於2016年12月31日，無所有權受到限制的應收票據。



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)**3. 應收賬款**

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
6個月以內	3,990,789,823	3,855,923,915
6個月至1年	561,498,187	441,057,349
1年至2年	731,145,754	468,217,558
2年至3年	215,113,334	133,512,934
3年以上	97,095,075	59,732,441
	5,595,642,173	4,958,444,197
減：應收賬款壞賬準備	228,632,297	184,075,210
	5,367,009,876	4,774,368,987
減：劃分為非流動資產的部分(附註五、9)	49,932,355	11,178,796
	5,317,077,521	4,763,190,191

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2016年	2015年 (經重述)
年初餘額	184,075,210	166,124,782
非同一控制下企業合併	—	2,655,697
本年計提	77,210,320	66,126,636
本年轉回	(9,349,414)	(49,399,822)
本年核銷	(498,454)	(1,605,191)
處置子公司轉出	(22,183,177)	—
外幣報表折算差額	(622,188)	173,108
年末餘額	228,632,297	184,075,210

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下：

	2016年 12月31日
中車青島四方機車車輛股份有限公司	965,613,595
中車株洲電力機車有限公司	440,787,002
非關聯方單位1	384,948,305
廣州電力機車有限公司	129,560,603
非關聯方單位2	127,956,795
	<u>2,048,866,300</u>
	2015年 12月31日 (經重述)
中車株洲電力機車有限公司	514,778,101
中車青島四方機車車輛股份有限公司	411,250,079
非關聯方單位1	230,423,621
非關聯方單位2	187,100,443
非關聯方單位3	156,859,466
	<u>1,500,411,710</u>

4. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
1年以內	202,020,838	258,955,665
1年至2年	7,886,229	7,293,668
2年至3年	6,141,588	2,598,511
3年以上	1,204,128	1,275,250
	<u>217,252,783</u>	<u>270,123,094</u>



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)**4. 預付款項(續)**

預付賬款金額前五名如下：

	2016年 12月31日
非關聯方單位1	44,714,988
非關聯方單位2	12,896,111
株洲中車機電科技有限公司	12,456,260
非關聯方單位3	11,092,700
非關聯方單位4	9,856,000
	<u>91,016,059</u>
	2015年 12月31日 (經重述)
非關聯方單位1	39,504,757
非關聯方單位2	25,100,720
湖南中車西屋軌道交通技術有限公司(「中車西屋」)	17,599,826
非關聯方單位3	13,923,330
非關聯方單位4	10,000,000
	<u>106,128,633</u>

5. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
1年以內	125,430,032	154,591,645
1年至2年	3,996,201	6,165,631
2年至3年	832,548	789,217
3年以上	2,926,698	2,642,000
	<u>133,185,479</u>	164,188,493
減：其他應收款壞賬準備	3,396,942	4,572,565
	<u>129,788,537</u>	<u>159,615,928</u>

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	2016年	2015年 (經重述)
年初餘額	4,572,565	5,901,887
本年計提	288,420	1,837,661
本年轉回	(1,363,944)	(2,957,283)
本年轉銷	(11,000)	(209,700)
處置子公司轉出	(89,099)	—
年末餘額	<u>3,396,942</u>	<u>4,572,565</u>

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
託管賬戶保留金(註)	—	96,683,315
投標保證金	56,259,446	29,750,074
應收出口退稅	30,032,538	3,747,169
押金	27,366,492	14,567,766
其他	16,130,061	14,867,604
	<u>129,788,537</u>	<u>159,615,928</u>

註：2015年，本集團收購 Specialist Machine Developments (SMD) Limited(「SMD」)及其子公司(「SMD集團」)，向與賣方聯名的託管賬戶中存入英鎊10,100,000元(於2015年12月31日，折合人民幣約96,683,315元)的保留金，用於支付最高不超過英鎊10,100,000元(於2015年12月31日，折合人民幣約96,683,315元)的或有補充對價，詳見附註六、4非同一控制下企業合併。由於SMD未達約定業績指標，本集團無需支付補充對價，該保留金於本年已全部收回。



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)**5. 其他應收款(續)**

其他應收款金額前五名如下：

	2016年 12月31日
非關聯方單位1	29,876,040
非關聯方單位2	22,591,025
非關聯方單位3	2,947,199
非關聯方單位4	2,861,312
非關聯方單位5	2,600,000
	<u>60,875,576</u>
	2015年 12月31日 (經重述)
非關聯方單位1	96,683,315
非關聯方單位2	16,150,000
非關聯方單位3	3,516,135
非關聯方單位4	3,266,380
非關聯方單位5	2,200,000
	<u>121,815,830</u>

6. 存貨

	2016年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	875,506,184	106,595,458	768,910,726
半成品	428,622,953	97,593,601	331,029,352
在產品	347,164,662	8,788,430	338,376,232
庫存商品	1,844,227,599	60,918,713	1,783,308,886
建造合同形成的資產	241,288	—	241,288
周轉材料	17,948,473	1,097,297	16,851,176
	<u>3,513,711,159</u>	<u>274,993,499</u>	<u>3,238,717,660</u>

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 存貨(續)

2015年12月31日(經重述)

	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	855,959,564	87,500,727	768,458,837
半成品	391,748,807	68,173,883	323,574,924
在產品	447,578,166	13,132,550	434,445,616
庫存商品	1,602,383,005	49,743,607	1,552,639,398
建造合同形成的資產	27,435,581	—	27,435,581
周轉材料	14,855,575	1,502,646	13,352,929
	<u>3,339,960,698</u>	<u>220,053,413</u>	<u>3,119,907,285</u>

存貨年末餘額中含有建造合同形成的已完工未結算資產的匯總信息如下：

	累計 已發生成本	累計 已確認毛利	已辦理 結算的金額
2016年12月31日	<u>611,736,136</u>	<u>57,364,136</u>	<u>668,858,984</u>
	累計 已發生成本	累計 已確認毛利	已辦理 結算的金額
2015年12月31日(經重述)	<u>769,604,566</u>	<u>123,346,458</u>	<u>865,515,443</u>

存貨跌價準備變動如下：

2016年

	年初餘額	本年計提	本年轉回 及轉銷	處置子公司 轉出	外幣報表 折算差額	年末餘額
原材料	87,500,727	24,344,561	(2,878,200)	(11,045)	(2,360,585)	106,595,458
半成品	68,173,883	29,585,309	(165,591)	—	—	97,593,601
在產品	13,132,550	2,537,822	(5,736,154)	—	(1,145,788)	8,788,430
庫存商品	49,743,607	17,270,977	(1,956,058)	—	(4,139,813)	60,918,713
周轉材料	1,502,646	—	(405,349)	—	—	1,097,297
	<u>220,053,413</u>	<u>73,738,669</u>	<u>(11,141,352)</u>	<u>(11,045)</u>	<u>(7,646,186)</u>	<u>274,993,499</u>



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 存貨(續)

2015年(經重述)

	年初餘額	本年計提	非同一控制下 企業合併	本年轉回 及轉銷	外幣報表 折算差額	年末餘額
原材料	42,844,548	36,469,591	10,417,215	(2,836,090)	605,463	87,500,727
半成品	46,266,599	59,472,594	—	(37,565,310)	—	68,173,883
在產品	20,855,841	5,787,320	—	(13,433,996)	(76,615)	13,132,550
庫存商品	36,289,243	30,282,331	—	(16,728,981)	(98,986)	49,743,607
建造合同形成的資產	—	—	2,741,940	(2,881,410)	139,470	—
周轉材料	349,989	1,152,657	—	—	—	1,502,646
	<u>146,606,220</u>	<u>133,164,493</u>	<u>13,159,155</u>	<u>(73,445,787)</u>	<u>569,332</u>	<u>220,053,413</u>

7. 其他流動資產

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
銀行理財產品(註)	2,300,752,192	3,210,864,995
增值稅留抵稅額	192,381,070	56,016,402
其他稅項留抵稅額	3,905,732	6,229,960
	<u>2,497,038,994</u>	<u>3,273,111,357</u>

註：於2016年12月31日，本集團持有的銀行理財產品預計年收益率為2.50%-4.30%(2015年12月31日(經重述)：2.00%-4.05%)，該些理財產品將於2017年4月12日前陸續到期。

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 可供出售金融資產

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
可供出售權益工具，按成本計量	<u>900,000</u>	<u>900,000</u>

2016年及2015年

	年初及年末餘額	持股比例	本年現金紅利
廣州中車有軌交通研究院有限公司	<u>900,000</u>	<u>9.00%</u>	<u>—</u>

9. 長期應收款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
應收賬款(附註五、3)	49,932,355	11,178,796
減：一年內到期的長期應收款	—	—
	<u>49,932,355</u>	<u>11,178,796</u>



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資

2016年

	年初餘額	本年變動				外幣報表 折算差額	年末餘額
		本年 投資	未實現 利潤影響	權益法下 投資損益	宣告 現金股利		
非上市投資							
權益法							
合營企業							
時菱	157,255,872	—	(5,527,672)	41,038,861	(34,500,000)	—	158,267,061
SMD-BORD Limited	1,909,854	—	—	(1,000,998)	—	(154,088)	754,768
SMD Energy Limited	19	—	—	—	—	(2)	17
上海申通中車軌道交通運行安全工程 技術研究有限公司 (「上海申通中車」)	—	5,000,000	—	547,428	—	—	5,547,428
	<u>159,165,745</u>	<u>5,000,000</u>	<u>(5,527,672)</u>	<u>40,585,291</u>	<u>(34,500,000)</u>	<u>(154,090)</u>	<u>164,569,274</u>
聯營企業							
株洲西門子牽引設備有限公司 (「株洲西門子」)	52,750,239	—	—	3,673,623	(4,552,116)	—	51,871,746
中車西屋	9,957,106	—	—	2,230,839	—	—	12,187,945
	<u>62,707,345</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,904,462</u>	<u>(4,552,116)</u>	<u>—</u>	<u>64,059,691</u>
	<u>221,873,090</u>	<u>5,000,000</u>	<u>(5,527,672)</u>	<u>46,489,753</u>	<u>(39,052,116)</u>	<u>(154,090)</u>	<u>228,628,965</u>

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

2015年(經重述)

	本年變動						年末餘額
	非同一控制下 企業合併 年初餘額 (附註六、4)	未實現 利潤影響	權益法下 投資損益	宣告 現金股利	外幣報表 折算差額		
非上市投資							
權益法							
合營企業							
時菱	180,186,598	—	(22,846,297)	49,915,571	(50,000,000)	—	157,255,872
SMD-BORD Limited	—	2,497,286	—	(673,800)	—	86,368	1,909,854
SMD Energy Limited	—	18	—	—	—	1	19
	<u>180,186,598</u>	<u>2,497,304</u>	<u>(22,846,297)</u>	<u>49,241,771</u>	<u>(50,000,000)</u>	<u>86,369</u>	<u>159,165,745</u>
聯營企業							
株洲西門子	49,577,867	—	—	3,172,372	—	—	52,750,239
中車西屋	7,246,040	—	—	2,711,066	—	—	9,957,106
	<u>56,823,907</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,883,438</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>62,707,345</u>
	<u>237,010,505</u>	<u>2,497,304</u>	<u>(22,846,297)</u>	<u>55,125,209</u>	<u>(50,000,000)</u>	<u>86,369</u>	<u>221,873,090</u>



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產

2016年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及其他	合計
原價					
年初餘額	1,337,038,514	1,411,361,932	43,742,700	212,265,764	3,004,408,910
購置	354,199,288	633,935,099	2,686,219	70,804,535	1,061,625,141
在建工程轉入	86,131,651	141,031,991	—	813,852	227,977,494
出售及報廢	(2,244,161)	(56,350,591)	(1,716,566)	(8,657,251)	(68,968,569)
處置子公司轉出	(16,140,100)	—	(1,612,675)	(1,096,074)	(18,848,849)
外幣報表折算差額	(8,571,914)	(36,884,715)	17,020	(186,679)	(45,626,288)
年末餘額	<u>1,750,413,278</u>	<u>2,093,093,716</u>	<u>43,116,698</u>	<u>273,944,147</u>	<u>4,160,567,839</u>
累計折舊					
年初餘額	250,862,587	720,800,478	29,464,440	119,935,300	1,121,062,805
計提	48,405,873	149,704,760	4,723,379	26,747,566	229,581,578
轉銷	(1,745,428)	(42,040,938)	(1,630,738)	(7,625,636)	(53,042,740)
處置子公司轉出	(822,227)	—	(1,412,762)	(888,059)	(3,123,048)
外幣報表折算差額	(720,312)	(18,189,558)	10,034	(28,421)	(18,928,257)
年末餘額	<u>295,980,493</u>	<u>810,274,742</u>	<u>31,154,353</u>	<u>138,140,750</u>	<u>1,275,550,338</u>
減值準備					
年初餘額	10,513,264	56,999,504	—	799,991	68,312,759
計提	—	2,413,142	—	—	2,413,142
轉銷	—	(9,219,078)	—	(7,973)	(9,227,051)
年末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>50,193,568</u>	<u>—</u>	<u>792,018</u>	<u>61,498,850</u>
賬面價值					
年末	<u>1,443,919,521</u>	<u>1,232,625,406</u>	<u>11,962,345</u>	<u>135,011,379</u>	<u>2,823,518,651</u>
年初	<u>1,075,662,663</u>	<u>633,561,950</u>	<u>14,278,260</u>	<u>91,530,473</u>	<u>1,815,033,346</u>

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產(續)

2015年(經重述)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
年初餘額	1,277,234,196	1,330,783,937	38,368,887	173,400,589	2,819,787,609
購置	6,316,475	43,732,823	6,481,811	37,872,813	94,403,922
在建工程轉入	13,167,354	51,853,978	—	4,244,605	69,265,937
非同一控制下企業合併 (附註六、4)	41,586,090	16,990,888	—	—	58,576,978
出售及報廢	(52,777)	(30,575,462)	(1,102,683)	(3,250,080)	(34,981,002)
其他減少	(3,619,761)	(6,051,656)	—	—	(9,671,417)
外幣報表折算差額	2,406,937	4,627,424	(5,315)	(2,163)	7,026,883
年末餘額	<u>1,337,038,514</u>	<u>1,411,361,932</u>	<u>43,742,700</u>	<u>212,265,764</u>	<u>3,004,408,910</u>
累計折舊					
年初餘額	208,414,776	593,037,769	25,213,482	99,854,630	926,520,657
計提	42,421,237	146,177,689	5,301,840	22,996,567	216,897,333
轉銷	(9,556)	(19,807,406)	(1,047,550)	(2,922,606)	(23,787,118)
外幣報表折算差額	36,130	1,392,426	(3,332)	6,709	1,431,933
年末餘額	<u>250,862,587</u>	<u>720,800,478</u>	<u>29,464,440</u>	<u>119,935,300</u>	<u>1,121,062,805</u>
減值準備					
年初餘額	10,513,264	53,626,322	—	814,363	64,953,949
計提	—	5,110,212	—	3,660	5,113,872
轉銷	—	(1,737,030)	—	(18,032)	(1,755,062)
年末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>56,999,504</u>	<u>—</u>	<u>799,991</u>	<u>68,312,759</u>
賬面價值					
年末	<u>1,075,662,663</u>	<u>633,561,950</u>	<u>14,278,260</u>	<u>91,530,473</u>	<u>1,815,033,346</u>
年初	<u>1,058,306,156</u>	<u>684,119,846</u>	<u>13,155,405</u>	<u>72,731,596</u>	<u>1,828,313,003</u>



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)**11. 固定資產(續)**

經營性租出固定資產賬面價值如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
房屋及建築物	56,061,022	56,719,315

於2016年12月31日，本集團有賬面價值為人民幣3,142,332元(2015年12月31日(經重述)：人民幣29,286,996元)的固定資產用於取得銀行借款之抵押。

截至2016年12月31日，於固定資產的賬面價值中，約有賬面價值人民幣203,164,326元的房屋及建築物，其相關權證尚在辦理之中(2015年12月31日(經重述)：人民幣150,692,125元)。本公司管理層認為本集團有權合法、有效地佔用並使用上述房屋及建築物，並且本公司管理層認為上述事項不會對本集團2016年12月31日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

12. 在建工程

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
功率半導體重點實驗室建設項目	89,721,848	24,535,133
半導體注入機項目	27,814,367	—
銅電鍍設備	14,595,848	14,595,848
PECVD設備	13,241,298	—
電驅動系統實驗室建設項目	10,179,487	—
售後服務中心新增檢修設備採購項目	7,140,595	—
傳動系統試驗驗證平台建設項目	666,000	91,493,884
鄞州五鄉基地	—	34,580,883
茅塘坳公租房11層塔樓(B棟)二次裝修項目	—	9,347,570
電子直線加速器廠房項目	—	7,134,987
其他	28,369,481	27,426,252
	191,728,924	209,114,557

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 在建工程(續)

在建工程2016年變動如下：

	預算	年初餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	外幣報表 折算差額	年末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例
功率半導體重點實驗室建設項目	292,650,000	24,535,133	65,186,715	-	-	89,721,848	政府補助及自籌	31%
半導體注入機項目	32,000,000	-	27,814,367	-	-	27,814,367	政府補助	87%
銅電鍍設備	15,426,100	14,595,848	-	-	-	14,595,848	自籌	95%
PECVD設備	13,500,000	-	13,241,298	-	-	13,241,298	政府補助	98%
電驅動系統實驗室建設項目	21,900,000	-	10,179,487	-	-	10,179,487	政府補助及自籌	46%
售後服務中心新增檢修設備採購項目	7,140,595	-	7,140,595	-	-	7,140,595	自籌	100%
傳動系統試驗驗證平台建設項目	156,100,000	91,493,884	10,662,624	101,490,508	-	666,000	自籌	75%
鄭州五鄉基地	110,000,000	34,580,883	37,246,723	71,827,606	-	-	自籌	65%
茅塘坳公租房11層塔樓(B棟) 二次裝修項目	9,371,700	9,347,570	266,645	9,614,215	-	-	自籌	100%
電子直線加速器廠房項目	7,500,000	7,134,987	304,094	7,439,081	-	-	自籌	99%
其他		27,426,252	40,533,167	37,606,084	(1,983,854)	28,369,481		
		<u>209,114,557</u>	<u>212,575,715</u>	<u>227,977,494</u>	<u>(1,983,854)</u>	<u>191,728,924</u>		

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 在建工程(續)

在建工程2015年變動如下(經重述)：

	預算	年初餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	外幣報表 折算差額	年末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例
傳動系統試驗證平台建設項目	156,100,000	88,054,052	17,818,464	14,378,632	-	91,493,884	自籌	68%
鄞州五鄉基地	110,000,000	1,686,197	32,894,686	-	-	34,580,883	自籌	31%
功率半導體重點實驗室建設項目	292,650,000	1,538,331	22,996,802	-	-	24,535,133	政府補助及自籌	8%
銅電鍍設備	15,426,100	-	14,595,848	-	-	14,595,848	自籌	95%
茅塘塢公租房11層塔樓(B棟) 二次裝修項目	9,371,700	3,269,048	6,078,522	-	-	9,347,570	自籌	100%
電子直線加速器廠房項目	7,500,000	4,203,858	3,117,453	186,324	-	7,134,987	自籌	98%
茅塘塢公租房建設項目	121,436,500	5,389,782	9,281,450	14,671,232	-	-	政府補助及自籌	100%
其他		8,773,670	58,184,966	40,029,749	497,365	27,426,252		
		<u>112,914,938</u>	<u>164,968,191</u>	<u>69,265,937</u>	<u>497,365</u>	<u>209,114,557</u>		

註：本集團獲得專項借款用於在建工程項目，利息支出金額為人民幣1,096,476元(2015年(經重述)：人民幣139,972元)，已資本化。

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 無形資產

2016年

	土地使用權	軟件使用權	工業產權和 專有技術	商標	未結訂單和 服務合同	合計
原價						
年初餘額	194,464,936	90,311,201	575,023,389	134,017,800	58,393,470	1,052,210,796
購置	35,983,814	19,565,984	1,936,068	—	—	57,485,866
開發支出轉入	—	—	8,966,778	—	—	8,966,778
處置子公司轉出	—	(94,017)	(13,170,600)	—	—	(13,264,617)
外幣報表折算差額	(2,094,062)	(1,259,012)	(32,528,474)	(14,886,200)	(6,486,130)	(57,253,878)
年末餘額	<u>228,354,688</u>	<u>108,524,156</u>	<u>540,227,161</u>	<u>119,131,600</u>	<u>51,907,340</u>	<u>1,048,144,945</u>
累計攤銷						
年初餘額	29,003,329	66,866,355	97,651,109	5,025,668	20,102,670	218,649,131
計提	4,034,626	5,892,919	44,165,696	6,302,660	15,756,650	76,152,551
處置子公司轉出	—	(94,017)	(5,497,725)	—	—	(5,591,742)
外幣報表折算差額	—	(420,296)	(1,624,062)	(904,313)	(3,098,130)	(6,046,801)
年末餘額	<u>33,037,955</u>	<u>72,244,961</u>	<u>134,695,018</u>	<u>10,424,015</u>	<u>32,761,190</u>	<u>283,163,139</u>
減值準備						
年初餘額	—	—	131,627,620	—	—	131,627,620
年末餘額	—	—	131,627,620	—	—	131,627,620
賬面價值						
年末	<u>195,316,733</u>	<u>36,279,195</u>	<u>273,904,523</u>	<u>108,707,585</u>	<u>19,146,150</u>	<u>633,354,186</u>
年初	<u>165,461,607</u>	<u>23,444,846</u>	<u>345,744,660</u>	<u>128,992,132</u>	<u>38,290,800</u>	<u>701,934,045</u>



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 無形資產(續)

2015年(經重述)

	土地使用權	軟件使用權	工業產權和 專有技術	商標	未結訂單和 服務合同	合計
原價						
年初餘額	194,184,880	80,447,696	284,477,599	—	—	559,110,175
非同一控制下企業合併(附註六、4)	—	—	255,914,400	127,957,200	55,752,780	439,624,380
購置	—	7,622,315	6,756,604	—	—	14,378,919
開發支出轉入	—	2,115,780	15,767,660	—	—	17,883,440
外幣報表折算差額	280,056	125,410	12,107,126	6,060,600	2,640,690	21,213,882
年末餘額	<u>194,464,936</u>	<u>90,311,201</u>	<u>575,023,389</u>	<u>134,017,800</u>	<u>58,393,470</u>	<u>1,052,210,796</u>
累計攤銷						
年初餘額	25,328,452	58,536,206	63,565,933	—	—	147,430,591
計提	3,674,877	8,314,445	36,574,764	5,042,468	20,169,870	73,776,424
外幣報表折算差額	—	15,704	(2,489,588)	(16,800)	(67,200)	(2,557,884)
年末餘額	<u>29,003,329</u>	<u>66,866,355</u>	<u>97,651,109</u>	<u>5,025,668</u>	<u>20,102,670</u>	<u>218,649,131</u>
減值準備						
年初餘額	—	—	131,627,620	—	—	131,627,620
年末餘額	—	—	131,627,620	—	—	131,627,620
賬面價值						
年末	<u>165,461,607</u>	<u>23,444,846</u>	<u>345,744,660</u>	<u>128,992,132</u>	<u>38,290,800</u>	<u>701,934,045</u>
年初	<u>168,856,428</u>	<u>21,911,490</u>	<u>89,284,046</u>	—	—	<u>280,051,964</u>

於2016年12月31日，本集團無土地使用權(2015年12月31日(經重述)：賬面價值為人民幣17,023,133元的土地使用權)用於取得銀行借款之抵押。

本集團使用的土地主要位於中國大陸，並按中期持有。

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 開發支出

2016年

	年初餘額	本年內部開發	本年減少		年末餘額
			確認無形資產	計入當年損益	
研究支出	—	1,129,597,094	—	1,129,597,094	—
開發支出	663,534	83,575,228	8,966,778	—	75,271,984
	<u>663,534</u>	<u>1,213,172,322</u>	<u>8,966,778</u>	<u>1,129,597,094</u>	<u>75,271,984</u>

2015年(經重述)

	年初餘額	本年內部開發	本年減少		年末餘額
			確認無形資產	計入當年損益	
研究支出	—	982,555,274	—	982,555,274	—
開發支出	15,092,149	3,454,825	17,883,440	—	663,534
	<u>15,092,149</u>	<u>986,010,099</u>	<u>17,883,440</u>	<u>982,555,274</u>	<u>663,534</u>

15. 商譽

2016年

	年初餘額	外幣報表 折算差額	處置 子公司轉出	年末餘額	減值準備	年末淨值
Dynex Power Inc. (「Dynex」)	46,517,958	—	—	46,517,958	46,517,958	—
寧波時代	437,432	—	—	437,432	—	437,432
時代電子	13,333,101	—	—	13,333,101	—	13,333,101
SMD	561,253,135	38,620,270	—	599,873,405	128,469,740	471,403,665
上海中車漢格船舶與海洋工程有限公司 (原名上海南車漢格船舶工程有限公司) (「上海漢格」)	20,723,508	—	20,723,508	—	—	—
	<u>642,265,134</u>	<u>38,620,270</u>	<u>20,723,508</u>	<u>660,161,896</u>	<u>174,987,698</u>	<u>485,174,198</u>



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 商譽(續)

2015年(經重述)

	年初餘額	非同一控制下 企業合併 (附註六、4)	外幣報表 折算差額	年末餘額	減值準備	年末淨值
Dynex	46,517,958	—	—	46,517,958	46,517,958	—
寧波時代	437,432	—	—	437,432	—	437,432
時代電子	13,333,101	—	—	13,333,101	—	13,333,101
SMD	—	535,871,949	25,381,186	561,253,135	—	561,253,135
上海漢格	20,723,508	—	—	20,723,508	—	20,723,508
	<u>81,011,999</u>	<u>535,871,949</u>	<u>25,381,186</u>	<u>642,265,134</u>	<u>46,517,958</u>	<u>595,747,176</u>

商譽減值準備的變動如下：

2016年

	年初餘額	本年計提	年末餘額
Dynex	46,517,958	—	46,517,958
SMD	—	128,469,740	128,469,740
	<u>46,517,958</u>	<u>128,469,740</u>	<u>174,987,698</u>

2015年(經重述)

	年初餘額	本年計提	年末餘額
Dynex	<u>46,517,958</u>	<u>—</u>	<u>46,517,958</u>

企業合併取得的商譽已經分配至有關資產組進行減值測試。

商譽的可收回金額按照該資產組的預計未來現金流量的現值確定，其預計未來現金流量根據管理層批准的5年期的財務預算為基礎的現金流量預測來確定。現金流量預測所用的折現率是14.8%(2015年(經重述)：14.2%)，5年以後的現金流量根據增長率2%(2015年(經重述)：2%)推斷得出。

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 商譽(續)

計算資產組於2016年12月31日和2015年12月31日的預計未來現金流量現值採用了假設。以下詳述了管理層為進行商譽的減值測試，在確定現金流量預測時作出的關鍵假設：

- 預算毛利 — 確定基礎是本年度已實現的毛利率。
- 折現率 — 採用的折現率是反映相關資產組特定風險的稅前折現率。

分配至有關該等資產組行業的市場開發、折現率等關鍵假設的金額與外部信息一致。

於2016年12月31日，本公司董事確認，除已計提減值準備的Dynex及SMD外，其餘分配商譽的任何資產組均未發生減值。

16. 遞延所得稅資產／負債

未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異 (經重述)	遞延 所得稅資產 (經重述)
遞延所得稅資產				
產品質量保證準備	602,284,995	90,849,287	868,078,394	130,231,759
資產減值準備	670,871,895	103,790,531	578,415,518	89,323,147
政府補助	369,142,391	55,678,499	294,182,312	45,087,414
因稅法與會計折舊年限 不同導致的折舊差異	111,790,022	17,008,262	111,281,171	16,956,433
已提未付工資	1,405,104	281,021	14,949,502	2,242,425
可抵扣虧損	107,199,853	21,439,971	18,608,155	3,721,631
專項儲備	11,211,581	1,729,905	7,520,445	1,240,582
預提費用	50,140,546	7,521,082	—	—
其他	19,475,768	2,921,365	25,697,649	3,854,648
	1,943,522,155	301,219,923	1,918,733,146	292,658,039

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 遞延所得稅資產／負債(續)

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異 (經重述)	遞延 所得稅負債 (經重述)
遞延所得稅負債				
資產評估增值	332,684,940	66,948,217	440,714,140	88,569,301
因稅法與會計折舊年限 不同導致的折舊差異	58,134,248	11,626,850	68,753,373	13,750,674
	390,819,188	78,575,067	509,467,513	102,319,975

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
可抵扣虧損	188,029,247	101,720,669
可抵扣暫時性差異	254,658,750	136,299,450
	442,687,997	238,020,119

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
2016年	—	18,015,639
2017年	24,191,832	24,191,832
2018年	33,472,072	33,472,072
2019年	4,980,050	4,980,050
2020年	21,061,076	21,061,076
2021年	104,324,217	—
	188,029,247	101,720,669

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 其他非流動資產

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
預付土地出讓金款	42,831,600	42,831,600
預付工程款	7,359,187	5,160,683
預付設備款	23,277,034	10,918,640
	<u>73,467,821</u>	<u>58,910,923</u>

18. 資產減值準備

2016年

	年初餘額	本年計提	本年減少			外幣報表 折算差額	年末餘額
			轉回	轉銷	處置子公司轉出		
壞賬準備	188,647,775	77,498,740	(10,713,358)	(509,454)	(22,272,276)	(622,188)	232,029,239
存貨跌價準備	220,053,413	73,738,669	(9,692,814)	(1,448,538)	(11,045)	(7,646,186)	274,993,499
固定資產減值準備	68,312,759	2,413,142	-	(9,227,051)	-	-	61,498,850
無形資產減值準備	131,627,620	-	-	-	-	-	131,627,620
商譽減值準備	46,517,958	128,469,740	-	-	-	-	174,987,698
	<u>655,159,525</u>	<u>282,120,291</u>	<u>(20,406,172)</u>	<u>(11,185,043)</u>	<u>(22,283,321)</u>	<u>(8,268,374)</u>	<u>875,136,906</u>

2015年(經重述)

	年初餘額	本年計提	非同一控制下 企業合併	本年減少		外幣報表 折算差額	年末餘額
				轉回	轉銷		
壞賬準備	172,026,669	67,964,297	2,655,697	(52,357,105)	(1,814,891)	173,108	188,647,775
存貨跌價準備	146,606,220	133,164,493	13,159,155	(70,418,393)	(3,027,394)	569,332	220,053,413
固定資產減值準備	64,953,949	5,113,872	-	-	(1,755,062)	-	68,312,759
無形資產減值準備	131,627,620	-	-	-	-	-	131,627,620
商譽減值準備	46,517,958	-	-	-	-	-	46,517,958
	<u>561,732,416</u>	<u>206,242,662</u>	<u>15,814,852</u>	<u>(122,775,498)</u>	<u>(6,597,347)</u>	<u>742,440</u>	<u>655,159,525</u>



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 短期借款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
保證借款	—	2,678,000
信用借款	—	109,000,000
其他借款(附註五、30.註)	159,166,033	53,636,349
	159,166,033	165,314,349

於2016年12月31日，上述借款的年利率為0-3.50%(2015年12月31日(經重述)：0-6.56%)。

20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
衍生金融工具		
遠期外匯合同—公允價值變動損益	6,135,766	—

於2016年12月31日，本集團與銀行簽訂的但尚未到期的遠期外匯合同，以日元兌換人民幣，金額為日元6,170,000,000，合同約定的到期匯率為0.060478-0.061335，到期日為2017年1月26日至2017年6月30日，其年末公允價值評估損失為人民幣6,135,766元。

21. 應付票據

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
商業承兌匯票	211,538,939	312,359,145
銀行承兌匯票	1,623,830,636	1,492,499,293
	1,835,369,575	1,804,858,438

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 應付賬款

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
3個月以內	2,227,937,793	2,135,889,338
3個月至1年	349,574,979	399,403,130
1年至2年	130,081,567	110,342,784
2年至3年	85,912,775	50,214,836
3年以上	94,089,468	109,059,570
	<u>2,887,596,582</u>	<u>2,804,909,658</u>
減：劃分為長期應付款的部分(附註五、31)	100,662,888	116,298,371
	<u>2,786,933,694</u>	<u>2,688,611,287</u>

23. 預收款項

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
1年以內	606,393,643	807,482,580
1年至2年	229,372,239	96,362,182
2年至3年	16,184,953	4,672,365
3年以上	6,634,754	6,168,975
	<u>858,585,589</u>	<u>914,686,102</u>



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 應付職工薪酬

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
短期薪酬	50,962,922	1,363,727,686	1,378,367,613	(620,150)	35,702,845
離職後福利(設定提存計劃)	2,401,620	176,072,947	177,502,108	(55,914)	916,545
	<u>53,364,542</u>	<u>1,539,800,633</u>	<u>1,555,869,721</u>	<u>(676,064)</u>	<u>36,619,390</u>

2015年(經重述)

	年初餘額	非同一控制下 企業合併 (附註六、4)	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
短期薪酬	54,794,064	580,382	1,238,128,589	1,242,384,983	(155,130)	50,962,922
離職後福利(設定提存計劃)	682,933	2,016,582	167,485,441	167,859,031	75,695	2,401,620
	<u>55,476,997</u>	<u>2,596,964</u>	<u>1,405,614,030</u>	<u>1,410,244,014</u>	<u>(79,435)</u>	<u>53,364,542</u>

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	22,227,487	1,080,741,066	1,101,123,881	(439,568)	1,405,104
職工福利費	—	65,856,325	65,856,325	—	—
社會保險費	242,915	82,681,587	82,661,169	—	263,333
其中：基本醫療保險費	147,896	48,505,592	48,518,428	—	135,060
補充醫療保險費	300	19,142,008	19,142,008	—	300
工傷保險費	49,333	10,981,088	10,954,964	—	75,457
生育保險費	45,386	4,052,899	4,045,769	—	52,516
住房公積金	8,333	81,470,685	81,475,494	—	3,524
工會經費和職工教育經費	21,579,378	36,927,499	28,660,464	—	29,846,413
其他	6,904,809	16,050,524	18,590,280	(180,582)	4,184,471
	<u>50,962,922</u>	<u>1,363,727,686</u>	<u>1,378,367,613</u>	<u>(620,150)</u>	<u>35,702,845</u>

2015年(經重述)

	年初餘額	非同一控制下 企業合併		本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
		本年增加	本年減少			
工資、獎金、津貼和補貼	31,415,023	580,382	993,164,546	1,002,892,033	(40,431)	22,227,487
職工福利費	—	—	56,145,889	56,145,889	—	—
社會保險費	873,264	—	69,172,770	69,803,119	—	242,915
其中：基本醫療保險費	97,242	—	38,526,316	38,475,662	—	147,896
補充醫療保險費	625,165	—	17,294,526	17,919,391	—	300
工傷保險費	70,650	—	9,780,733	9,802,050	—	49,333
生育保險費	80,207	—	3,571,195	3,606,016	—	45,386
住房公積金	5,238	—	70,580,437	70,577,342	—	8,333
工會經費和職工教育經費	13,937,049	—	35,547,272	27,904,943	—	21,579,378
其他	8,563,490	—	13,517,675	15,061,657	(114,699)	6,904,809
	<u>54,794,064</u>	<u>580,382</u>	<u>1,238,128,589</u>	<u>1,242,384,983</u>	<u>(155,130)</u>	<u>50,962,922</u>



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)**24. 應付職工薪酬(續)**

設定提存計劃如下：

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
基本養老保險	2,287,975	132,857,174	134,295,277	(55,914)	793,958
失業保險費	106,130	6,130,929	6,121,890	—	115,169
企業年金繳費	7,515	37,084,844	37,084,941	—	7,418
	<u>2,401,620</u>	<u>176,072,947</u>	<u>177,502,108</u>	<u>(55,914)</u>	<u>916,545</u>

2015年(經重述)

	年初餘額	非同一控制下 企業合併	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
基本養老保險	592,371	2,016,582	128,210,905	128,607,578	75,695	2,287,975
失業保險費	19,850	—	10,338,155	10,251,875	—	106,130
企業年金繳費	70,712	—	28,936,381	28,999,578	—	7,515
	<u>682,933</u>	<u>2,016,582</u>	<u>167,485,441</u>	<u>167,859,031</u>	<u>75,695</u>	<u>2,401,620</u>

25. 應交稅費

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
企業所得稅	118,984,355	167,301,184
增值稅	89,660,988	46,643,379
城市維護建設稅及教育費附加	12,279,418	12,277,517
個人所得稅	50,215,044	35,623,349
其他	7,121,939	2,300,387
	<u>278,261,744</u>	<u>264,145,816</u>

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 其他應付款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
1年以內	229,774,567	128,691,156
1年至2年	47,983,603	147,836,863
2年至3年	138,333,398	4,681,758
3年以上	29,433,771	29,758,395
	<u>445,525,339</u>	<u>310,968,172</u>

27. 一年內到期的非流動負債

	附註五	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
一年內到期的長期借款	30	1,586,759	90,294,334
一年內到期的其他非流動負債	32	—	6,913,197
		<u>1,586,759</u>	<u>97,207,531</u>

一年內到期的長期借款如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
信用借款	—	81,000,000
抵押借款	—	8,720,840
其他借款	1,586,759	573,494
	<u>1,586,759</u>	<u>90,294,334</u>



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 預計負債

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
產品質量保證準備	<u>885,538,077</u>	<u>130,202,858</u>	<u>411,960,302</u>	<u>(1,495,638)</u>	602,284,995
減：預計一年內消耗的部分					<u>262,822,271</u>
					<u>339,462,724</u>

2015年(經重述)

	年初餘額	非同一 控制下企業 合併增加 (附註六、4)	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
產品質量保證準備	<u>814,818,406</u>	<u>7,243,310</u>	<u>350,304,746</u>	<u>287,138,455</u>	<u>310,070</u>	885,538,077
減：預計一年內消耗的部分						<u>367,927,119</u>
						<u>517,610,958</u>

本集團為主要產品提供2-5年的保修期，期間會向客戶就正常運作下的產品提供免費的維修服務。管理層按照過往維修經驗預計未來的維修支出，並在實現銷售收入的當年按照銷售收入的一定比例計提產品質量保證準備。

29. 遞延收益

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
與資產相關的政府補助	<u>309,472,299</u>	253,898,312
與收益相關的政府補助	<u>59,670,092</u>	40,284,000
	<u>369,142,391</u>	294,182,312
減：劃分為流動負債的部分	<u>76,840,639</u>	59,304,497
計入非流動負債的政府補助	<u>292,301,752</u>	<u>234,877,815</u>

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 遞延收益(續)

於2016年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產／收益 相關
8MW金太陽示範工程	54,458,334	—	(10,891,667)	—	43,566,667	資產
茅塘坳公租房建設項目	19,978,472	—	(454,918)	—	19,523,554	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	8,391,667	—	(1,900,000)	—	6,491,667	資產
時速200KM動車組交流傳動及其網絡 控制系統和ATP控制裝置產業化	8,391,667	—	(1,900,000)	—	6,491,667	資產
新型電力電子器件開發與產業化基地建設	5,600,000	—	(400,000)	—	5,200,000	資產
極大規模集成電路製造裝備及成套工藝 工業強基工程政府補助—新能源汽車 用IGBT實施	14,540,000	—	—	—	14,540,000	收益
軌道車輛核心部件智能製造工廠建設項目	—	23,340,000	—	—	23,340,000	資產
湖南省2016年移動互聯網產業發展 專項資金項目	5,000,000	—	—	—	5,000,000	資產
SIC電力電子器件集成製造 技術研發與產業化	—	5,000,000	—	—	5,000,000	資產
電力電子與電氣傳動系統試驗驗證平台	53,170,000	19,400,000	—	(3,966,000)	68,604,000	資產
基礎設施補償費	1,500,000	23,410,000	(1,037,917)	—	23,872,083	資產
功率半導體重點實驗室暨碳化 矽基地產業化建設項目 (SIC基地產業化建設項目款)	9,000,672	—	(206,912)	—	8,793,760	資產
高壓IGBT芯片及中低壓模塊生產線擴能改造	17,000,000	—	—	—	17,000,000	資產
6英寸SIC單晶材料研發與產業化和 在大功率IGBT等器件中的應用	50,000,000	—	—	—	50,000,000	資產
其他	10,000,000	—	—	—	10,000,000	資產
	37,151,500	41,534,920	(15,432,427)	(1,535,000)	61,718,993	資產／收益
	<u>294,182,312</u>	<u>112,684,920</u>	<u>(32,223,841)</u>	<u>(5,501,000)</u>	<u>369,142,391</u>	

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 遞延收益(續)

於2015年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下(經重述)：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/收益 相關
8MW金太陽示範工程	51,430,000	13,920,000	(10,891,666)	—	54,458,334	資產
茅塘坳公租房建設項目	20,433,390	—	(454,918)	—	19,978,472	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	10,735,000	—	(2,343,333)	—	8,391,667	資產
時速200KM動車組交流傳動及其 網絡控制系統和ATP控制裝置產業化	10,291,667	—	(1,900,000)	—	8,391,667	資產
新型電力電子器件開發與產業化基地建設	6,000,000	—	(400,000)	—	5,600,000	資產
極大規模集成電路製造裝備及成套工藝	14,224,000	316,000	—	—	14,540,000	收益
軌道交通用3300V高壓IGBT項目	3,200,000	—	—	—	3,200,000	收益
SIC電力電子器件集成製造 技術研發與產業化	53,170,000	—	—	—	53,170,000	資產
大型養路機械搗固車電氣控制系統項目	6,800,000	—	—	—	6,800,000	資產
基礎設施補償費	9,207,584	—	(206,912)	—	9,000,672	資產
功率半導體重點實驗室暨碳化 矽基地產業化建設項目 (SIC基地產業化建設項目款)	—	17,000,000	—	—	17,000,000	資產
高壓IGBT芯片及中低壓模塊生產線擴能改造	—	50,000,000	—	—	50,000,000	資產
超大功率電力電子器件及系統關鍵技術研究	2,530,000	530,000	—	—	3,060,000	收益
6英寸SIC單晶材料研發與產業化和 在大功率IGBT等器件中的應用	—	10,000,000	—	—	10,000,000	資產
其他	37,000,000	19,584,000	(24,042,500)	(1,950,000)	30,591,500	資產/收益
	<u>225,021,641</u>	<u>111,350,000</u>	<u>(40,239,329)</u>	<u>(1,950,000)</u>	<u>294,182,312</u>	

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 長期借款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
信用借款	100,188,000	367,098,830
抵押借款	1,042,042	9,909,050
保證借款	—	924,020,699
其他借款(註)	1,674,081	573,494
	102,904,123	1,301,602,073
減：一年內到期的長期借款	1,586,759	90,294,334
	101,317,364	1,211,307,739

到期期限分析：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
1年內到期	1,586,759	90,294,334
1年到2年內到期	3,114,803	187,099,040
2年到5年內到期	15,514,561	936,520,699
5年以上到期	82,688,000	87,688,000
	102,904,123	1,301,602,073

於2016年12月31日，上述借款的年利率為0—4.92%(2015年12月31日(經重述)：0—6.61%)。

註：根據有關借款協議，該等借款於本集團無法清償時將以若干資產優先償還，該些資產於2016年12月31日和2015年12月31日的賬面價值為：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
貨幣資金	27,875,516	6,618,851
應收賬款	112,659,853	153,269,517
其他應收款	39,598,924	4,193,920
預付款項	9,319,932	44,073,503
存貨	146,506,184	179,400,406
其他流動資產	3,506	15,870
長期股權投資	751,696	1,909,873
固定資產	198,045,552	195,160,854
在建工程	1,586,755	9,906,652
	536,347,918	594,549,446



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)**31. 長期應付款**

到期期限分析：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
1年至2年	49,693,657	51,879,020
2年以上	50,969,231	64,419,351
	100,662,888	116,298,371

32. 其他非流動負債

	附註五	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
或有對價現值(註)		5,458,914	14,794,775
減：一年內到期的其他非流動負債 計入損益	27	—	6,913,197
		5,458,914	7,881,578
		—	—

註：本集團於2015年4月9日收購SMD產生公允價值為英鎊1,456,093元(折合人民幣約13,308,396元)的或有對價。因匯率調整及折現期的影響，於2015年12月31日或有對價的公允價值重估為人民幣14,794,775元。由於收購日後首個財政年度的業績表現未達到收購協議約定的表現目標，金額為英鎊814,577元(於2015年12月31日折合人民幣7,881,578元)的或有對價計入營業外收入。於2016年12月31日，收購日後第二個財政年度的業績表現未達到收購協議約定的表現目標，金額為英鎊641,516元(於2016年12月31日折合人民幣5,458,914元)的或有對價計入營業外收入。

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 股本

2016年

註冊、已發行及支付的無限售條件股份：
 國有法人持股
 境外上市的外資股

年初及年末餘額	
賬面餘額	比例
628,147,237	53.44%
547,329,400	46.56%
1,175,476,637	100.00%

2015年(經重述)

註冊、已發行及支付的無限售條件股份：
 國有法人持股
 境外上市的外資股

年初及年末餘額	
賬面餘額	比例
628,147,237	53.44%
547,329,400	46.56%
1,175,476,637	100.00%

34. 資本公積

2016年

股本溢價
 其他

年初餘額	本年減少 (附註六、2)	年末餘額
3,352,123,130	—	3,352,123,130
273,000,000	(283,222,700)	(10,222,700)
3,625,123,130	(283,222,700)	3,341,900,430

2015年(經重述)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	3,352,499,586	—	(376,456)	3,352,123,130
其他	—	273,000,000	—	273,000,000
	3,352,499,586	273,000,000	(376,456)	3,625,123,130



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)**35. 其他綜合收益**

資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益累積餘額

	2015年 1月1日	增減變動	2015年 12月31日	增減變動	2016年 12月31日
外幣報表折算差額	<u>(30,272,682)</u>	<u>(11,118,551)</u>	<u>(41,391,233)</u>	<u>(48,246,315)</u>	<u>(89,637,548)</u>

利潤表中其他綜合收益當期發生額：

2016年

以後將重分類進損益的其他綜合收益

	稅前金額	所得稅	稅後金額	歸屬母公司	歸屬於少數 股東權益
外幣報表折算差額	<u>(52,977,259)</u>	<u>—</u>	<u>(52,977,259)</u>	<u>(48,246,315)</u>	<u>(4,730,944)</u>

2015年(經重述)

以後將重分類進損益的其他綜合收益

	稅前金額	所得稅	稅後金額	歸屬母公司	歸屬於少數 股東權益
外幣報表折算差額	<u>(11,030,764)</u>	<u>—</u>	<u>(11,030,764)</u>	<u>(11,118,551)</u>	<u>87,787</u>

36. 專項儲備**2016年**

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	<u>7,520,445</u>	<u>36,598,203</u>	<u>32,907,067</u>	<u>11,211,581</u>

2015年(經重述)

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	<u>2,920,995</u>	<u>33,611,332</u>	<u>29,011,882</u>	<u>7,520,445</u>

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 盈餘公積

2016年

	年初餘額	本年增加	年末餘額
法定盈餘公積	<u>1,149,501,481</u>	<u>266,550,267</u>	<u>1,416,051,748</u>

2015年(經重述)

	年初餘額	本年增加	年末餘額
法定盈餘公積	<u>859,087,844</u>	<u>290,413,637</u>	<u>1,149,501,481</u>

根據公司法、本公司章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

38. 未分配利潤

	2016年	2015年 (經重述)
上年年末未分配利潤	7,829,036,380	5,631,283,306
加：同一控制下企業合併(註1)	34,877,454	27,956,953
年初未分配利潤	7,863,913,834	5,659,240,259
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	2,903,679,787	2,965,277,867
減：提取法定盈餘公積(註2)	266,550,267	290,413,637
分配現金股利(註3)	556,265,193	470,190,655
年末未分配利潤	<u>9,944,778,161</u>	<u>7,863,913,834</u>

註1：2016年，由於同一控制下企業合併導致的合併範圍變更，導致年初未分配利潤增加人民幣34,877,454元(2015年(經重述)：人民幣27,956,953元)。

註2：於2016年12月31日，本集團合併股東權益變動表未分配利潤中，屬於子公司當年提取的盈餘公積歸屬於母公司的金額為人民幣52,807,752元(2015年12月31日(經重述)：人民幣14,541,112元)。



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)**38. 未分配利潤(續)**

註3：根據2016年6月23日召開的2015年度股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.45元(含稅)，按照2015年度已發行股份1,175,476,637股計算，共計人民幣528,964,487元。該股利已於2016年內發放。

根據2015年6月5日召開的2014年度股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.40元(含稅)，按照2014年度已發行股份1,175,476,637股計算，共計人民幣470,190,655元。該股利已於2015年內發放。

根據中車株洲電力機車研究所有限公司2016年6月16日決議，本公司子公司國變公司向中車株洲電力機車研究所有限公司分配股利人民幣27,300,706元，該股利已於2016年內發放。

根據2017年3月28日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.45元(含稅)，按已發行股份1,175,476,637股計算，擬派發現金股利共計人民幣528,964,487元，上述提議尚待股東大會批准，方可作實。在股東大會批准之前，不會形成本公司負債，故未在本年財務報表中反映。

39. 營業收入及成本

營業收入，也是本集團的營業額，包括扣除退貨和貿易折扣後已銷售貨物的發票淨值、所提供服務的價值以及收到的租賃收入等總額。

營業收入列示如下：

	2016年	2015年 (經重述)
主營業務收入	14,386,591,254	14,530,555,469
其他業務收入	271,228,309	269,480,005
	<u>14,657,819,563</u>	<u>14,800,035,474</u>

營業成本列示如下：

	2016年	2015年 (經重述)
主營業務成本	8,862,337,991	8,964,188,241
其他業務成本	199,946,533	174,222,084
	<u>9,062,284,524</u>	<u>9,138,410,325</u>

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

39. 營業收入及成本(續)

營業收入明細列示如下：

	2016年	2015年 (經重述)
銷售商品和原料	13,216,275,786	14,206,360,185
維修收入	1,016,495,768	100,781,023
建造合同收入	299,121,865	388,339,288
技術服務收入	73,839,777	75,163,247
租賃收入	17,092,997	14,158,071
其他	34,993,370	15,233,660
	<u>14,657,819,563</u>	<u>14,800,035,474</u>

40. 稅金及附加

	2016年	2015年 (經重述)
城市維護建設稅	57,626,093	59,594,761
教育費附加	41,330,299	43,001,784
其他	12,171,612	886,200
	<u>111,128,004</u>	<u>103,482,745</u>

41. 管理費用

2016年度管理費用中包括審計師酬金人民幣4,400,000元(2015年(經重述)：人民幣4,494,340元)。

42. 財務費用

	2016年	2015年 (經重述)
利息支出	25,790,486	31,903,616
減：利息資本化金額	(1,096,476)	(139,972)
利息收入	(46,315,633)	(63,499,803)
匯兌損益	37,813,383	3,786,317
金融機構手續費	6,667,124	9,684,035
其它	(827,533)	229,223
	<u>22,031,351</u>	<u>(18,036,584)</u>

附註五、12



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 資產減值損失

	2016年	2015年 (經重述)
壞賬損失	66,785,382	15,607,192
存貨跌價損失	64,045,855	62,746,100
固定資產減值損失	2,413,142	5,113,872
商譽減值損失	128,469,740	—
	<u>261,714,119</u>	<u>83,467,164</u>

44. 公允價值變動損失

	2016年	2015年 (經重述)
衍生金融工具		
遠期外匯合同—公允價值變動損益	<u>6,135,766</u>	<u>—</u>

45. 投資收益

	2016年	2015年 (經重述)
來自非上市投資的收入：		
按權益法核算的長期股權投資收益	46,489,753	55,125,209
處置長期股權投資產生的投資損失	(3,730,943)	—
銀行理財產品收益	46,955,252	66,081,060
	<u>89,714,062</u>	<u>121,206,269</u>

46. 營業外收入

	2016年	2015年 (經重述)
非流動資產處置利得	2,051,399	464,531
增值稅返還	276,892,820	102,621,485
政府補助	53,321,340	67,586,283
無法支付的款項	80,610	1,214,508
罰款收入及違約金收入	3,776,918	742,870
其他	14,322,126	18,523,823
	<u>350,445,213</u>	<u>191,153,500</u>

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

47. 營業外支出

	2016年	2015年 (經重述)
非流動資產處置損失	2,535,955	1,533,350
罰款支出及違約金支出	469,116	1,632,548
其他	669,436	1,868,664
	<u>3,674,507</u>	<u>5,034,562</u>

48. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用按照性質分類的補充資料如下：

	2016年	2015年 (經重述)
耗用的原材料和半成品	7,677,768,563	8,365,506,702
庫存商品及在產品存貨變動	(141,431,090)	(532,175,094)
職工薪酬	1,539,800,633	1,405,614,030
折舊	229,581,578	216,897,333
攤銷	76,152,551	73,776,424
產品質量保證準備	130,202,858	350,304,746
研究與開發費	<u>1,129,597,094</u>	<u>982,555,274</u>

49. 所得稅費用

	2016年	2015年 (經重述)
當期所得稅費用		
— 中國大陸	444,151,425	521,723,199
— 其他國家和地區	67,522	86,971
	<u>444,218,947</u>	<u>521,810,170</u>
遞延所得稅費用	(26,655,055)	(43,552,223)
	<u>417,563,892</u>	<u>478,257,947</u>



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)**49. 所得稅費用(續)**

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2016年	2015年 (經重述)
利潤總額	<u>3,335,746,183</u>	<u>3,456,494,957</u>
按法定稅率 25% 計算的所得稅費用(註)	833,936,546	864,123,739
海外公司適用不同稅率的影響	19,546,457	2,257,296
公司及部分子公司適用優惠稅率的影響	(412,635,360)	(347,270,246)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(6,144,312)	(8,235,105)
無須納稅的收入	(8,946,776)	(4,255,113)
技術開發費加計扣除	(52,339,376)	(44,592,205)
不可抵扣的費用	15,972,752	7,534,526
未確認的可抵扣暫時性差異	7,710,626	12,084,012
未確認的可抵扣虧損	17,790,301	4,349,206
利用以前期間的稅務虧損	(1,080,446)	(1,427,208)
確認以前年度未確認的可抵扣暫時性差異的影響	(9,277,035)	—
其他	<u>13,030,515</u>	<u>(6,310,955)</u>
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>417,563,892</u>	<u>478,257,947</u>

註：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

50. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數，根據發行合同的具體條款，從應收對價之日起計算確定。

基本每股收益的具體計算如下：

	2016年	2015年 (經重述)
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<u>2,903,679,787</u>	<u>2,965,277,867</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>1,175,476,637</u>	<u>1,175,476,637</u>
基本每股收益(元/股)	<u>2.47</u>	<u>2.52</u>
稀釋每股收益(元/股)	<u>2.47</u>	<u>2.52</u>

截至本財務報表批准日，本公司無稀釋性潛在普通股。

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

51. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	2016年	2015年 (經重述)
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	2,918,182,291	2,978,237,010
加：資產減值損失	261,714,119	83,467,164
固定資產折舊	229,581,578	216,897,333
無形資產攤銷	76,152,551	73,776,424
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	484,556	1,068,819
計提專項儲備	3,811,556	4,599,450
財務費用	24,694,010	31,763,644
公允價值變動損失	6,135,766	—
投資收益	(89,714,062)	(121,206,269)
遞延所得稅資產的增加	(12,415,259)	(29,972,196)
遞延所得稅負債的減少	(21,670,948)	(4,077,652)
存貨的增加	(183,278,368)	(689,825,722)
經營性應收項目的增加	(1,769,214,011)	(2,080,048,661)
經營性應付項目的增加	11,058,744	968,243,305
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,455,522,523</u>	<u>1,432,922,649</u>

不涉及現金的重大投資和籌資活動：

	2016年	2015年 (經重述)
應收賬款抵償應付股利	4,500,000	4,000,000
應付賬款抵償應收股利	34,500,000	50,000,000
經營性往來款支付設備採購款	—	15,191,624

現金及現金等價物淨變動：

	2016年	2015年 (經重述)
現金的年末餘額	3,063,801,902	3,439,887,202
減：現金的年初餘額	3,439,887,202	2,708,188,486
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	<u>(376,085,300)</u>	<u>731,698,716</u>



2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)**51. 現金流量表補充資料(續)****(2) 取得及處置子公司信息**

取得子公司信息

	2016年	2015年 (經重述)
取得子公司的價格	283,222,700	1,098,528,719
取得子公司支付的現金和現金等價物	283,222,700	1,085,220,323
減：取得子公司持有的現金和現金等價物	—	10,413,257
取得子公司支付的現金淨額	<u>283,222,700</u>	<u>1,074,807,066</u>

處置子公司信息

	2016年	2015年 (經重述)
處置子公司的價格	132,468,180	—
處置子公司收到的現金和現金等價物	132,468,180	—
減：處置子公司持有的現金和現金等價物	32,281,867	—
處置子公司收到的現金淨額	<u>100,186,313</u>	<u>—</u>

(3) 現金及現金等價物

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
現金		
其中：庫存現金	15,258	27,689
可隨時用於支付的銀行存款	2,896,613,514	2,509,784,121
三個月內到期的定期存款	155,973,236	922,202,392
三個月內到期的保證金	11,199,894	7,873,000
年末現金及現金等價物餘額	<u>3,063,801,902</u>	<u>3,439,887,202</u>

2016年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

52. 所有權或使用權受到限制的資產

		2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
用於擔保的資產			
貨幣資金	註1	118,740,684	68,464,599
其他應收款	註2	—	96,683,315
固定資產	註3	3,142,332	29,286,996
無形資產	註4	—	17,023,133
		<u>121,883,016</u>	<u>211,458,043</u>

註1：2016年12月31日，本集團以人民幣73,322,760元(2015年12月31日(經重述)：人民幣32,218,267元)的貨幣資金作為承兌匯票保證金，以開具銀行承兌匯票；本集團以人民幣45,417,924元(2015年12月31日(經重述)：人民幣34,339,237元)的貨幣資金作為保函保證金，以開具銀行保函。本集團無(2015年12月31日(經重述)：人民幣1,907,095元)貨幣資金作為信用證保證金，以開具信用證。

註2：2015年，本集團收購SMD集團，向與賣方聯名的託管賬戶中存入英鎊10,100,000元(於2015年12月31日，折合人民幣約96,683,315元)的保留金，用於支付最高不超過英鎊10,100,000元(於2015年12月31日，折合人民幣約96,683,315元)的補充對價。該保留金於本年全部收回。

註3：2016年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣3,142,332元(2015年12月31日(經重述)：人民幣29,286,996元)的固定資產為抵押，以獲取銀行借款。

註4：2016年12月31日，本集團無(2015年12月31日(經重述)：人民幣17,023,133元)土地使用權為抵押，以獲取銀行借款。



2016年12月31日

人民幣元

六、合併範圍的變動

1. 新設立子公司

本年度，本公司新設立如下子公司：

		持股比例
時代通號	註1	100%
蘭州中車時代軌道交通科技有限公司(蘭州時代)	註2	51%

註1：2016年3月，本公司出資成立時代通號，註冊資本為人民幣200,000,000元，本公司持股100%。截至資產負債表日，本公司已完成出資人民幣100,000,000元。

註2：2016年11月，本公司與蘭州鐵路局共同設立蘭州時代。蘭州時代註冊資本為人民幣50,000,000元。本公司與蘭州鐵路局分別向蘭州時代出資人民幣25,500,000元和人民幣24,500,000元，持股比例分別為51%和49%。

2. 同一控制下企業合併

2016年12月，本公司以現金人民幣283,222,700元取得了國變公司100%股權，國變公司系本公司之母公司中車株洲電力機車研究所有限公司的子公司，由於合併前後合併雙方均受母公司控制且該控制並非暫時性，故本合併屬同一控制下的企業合併。根據股權轉讓協議，母公司向本公司轉讓國變公司100%股權於2016年12月21日交割完成，至此，本公司完成對國變公司的同一控制下的企業合併，合併日確定為2016年12月21日。

	2016年1月1日 至12月21日期間	2015年
營業收入	534,544,603	768,001,646
歸屬於母公司股東的淨利潤	78,233	6,920,501
現金流量淨額	<u>(48,484,013)</u>	

2016年12月31日

人民幣元

六、合併範圍的變動(續)

2. 同一控制下企業合併(續)

國變公司在合併日及上一會計期間資產負債表日資產及負債的賬面價值如下(人民幣元)：

	2016年 12月21日	2015年 12月31日
貨幣資金	40,283,556	96,797,819
應收票據	116,531,122	28,578,327
應收賬款	500,204,595	878,989,335
預付款項	19,341,473	76,090,189
存貨	47,488,807	50,826,972
其他應收款	8,447,547	5,183,006
其他流動資產	—	3,588,103
固定資產	31,699,795	52,203,299
無形資產	4,146,853	12,782,789
商譽	—	20,723,508
遞延所得稅資產	15,697,623	12,877,701
短期借款	—	(111,678,000)
應付票據	(46,159,552)	(106,308,978)
應付賬款	(383,538,175)	(338,931,970)
預收賬款	(17,218,073)	(25,955,207)
應付職工薪酬	(15,006,264)	(2,999,164)
應付利息	—	(3,405,845)
應交稅費	(14,318,851)	(13,967,701)
其他應付款	(18,380,783)	(16,702,968)
一年內到期的非流動負債	—	(81,000,000)
長期借款	—	(185,910,830)
預計負債	(1,606,692)	(2,878,522)
遞延收益	(6,958,000)	(5,903,000)
遞延所得稅負債	—	(2,132,364)
合計	280,654,981	340,866,499
少數股東權益	—	32,989,045
	280,654,981	307,877,454
合併差額(計入權益)	2,567,719	
合併對價	283,222,700	

2016年12月31日

人民幣元

六、合併範圍的變動(續)

3. 處置子公司

	註冊地	業務性質	本集團合計 持股比例	本集團合計 享有的 表決權比例	不再成為 子公司的 原因
上海漢格	上海	製造業	78%	78%	註

註：本集團所屬國變公司與中車株洲電力機車研究所有限公司於2016年5月31日簽訂股權轉讓協議，以人民幣132,468,180元出售其所持有上海漢格的78%股權，處置日為2016年5月31日。故自2016年5月31日起，本集團不再將上海漢格納入合併範圍。上海漢格的相關財務信息列示如下：

	2016年 5月31日 賬面價值	2015年 12月31日 賬面價值
流動資產	622,813,255	576,772,195
非流動資產	27,252,051	27,891,247
流動負債	(419,662,473)	(267,370,881)
非流動負債	(82,357,173)	(188,043,194)
	<u>148,045,660</u>	<u>149,249,367</u>
商譽	<u>20,723,508</u>	
處置損益	<u>(3,730,943)</u>	
處置對價	<u>132,468,180</u>	
		2016年1月1日 至5月31日期間
營業收入		87,018,148
營業成本		74,318,090
淨利潤		<u>(1,203,708)</u>

2016年12月31日

人民幣元

六、合併範圍的變動(續)**4. 非同一控制下企業合併**

於2015年4月9日，本集團通過子公司中車時代電氣(香港)有限公司(原名南車時代電氣(香港)有限公司) (「香港電氣」)以支付現金的方式向獨立第三方收購SMD集團的100%股權。於2015年4月9日，本集團取得對SMD集團的控制，購買日確定為2015年4月9日。

SMD集團的可辨認資產和負債於購買日的公允價值和賬面價值如下(人民幣元)：

	2015年4月9日 公允價值	2015年4月9日 賬面價值
貨幣資金	10,413,257	10,413,257
應收賬款	115,694,349	115,694,349
預付款項	16,467,662	16,467,662
存貨	212,280,647	212,280,647
其他流動資產	5,350,421	5,350,421
長期股權投資	2,497,304	2,497,304
固定資產	58,576,978	49,622,844
無形資產(註1)	439,624,380	—
遞延所得稅資產	583,265	583,265
短期借款	(940,026,428)	(940,026,428)
應付賬款	(170,638,512)	(170,638,512)
預收款項	(1,903,482)	(1,903,482)
應付職工薪酬	(2,596,964)	(2,596,964)
應交稅費	(18,908,546)	(18,908,546)
其他應付款	(7,824,976)	(7,824,976)
預計負債	(7,243,310)	(7,243,310)
遞延所得稅負債	(89,715,703)	—
	<u>(377,369,658)</u>	<u>(736,232,469)</u>
		合併對價的公允價 值大於合併中取得 的被購買方可辨認 淨資產公允價值 份額的差額
購買產生的商譽(附註五、15)	<u>535,871,949</u>	
股權之對價	<u>158,502,291</u>	註2

本集團聘請了獨立評估師對SMD集團收購對價的分攤進行評估，本集團根據評估結果確定購買日可辨認淨資產公允價值及或有對價的公允價值(註3)。



2016年12月31日

人民幣元

六、合併範圍的變動(續)**4. 非同一控制下企業合併(續)**

註1：於購買日，SMD集團的無形資產的公允價值為英鎊48,100,000元(於購買日折合人民幣約439,624,380元)，主要包括專有技術、商標及未結訂單和服務合同等。無形資產的公允價值採用現金流折現法確認。

註2：本次交易合併對價總金額為英鎊120,191,768元(於購買日折合人民幣約1,098,528,719元)，其中代為償還SMD集團於購買日之借款英鎊102,849,781元(於購買日折合人民幣約940,026,428元)，支付股權之對價英鎊17,341,987元((於購買日折合人民幣約158,502,291元)，其中已付現金對價英鎊15,885,894元(於購買日折合人民幣約145,193,895元)，或有對價之公允價值為英鎊1,456,093元(於購買日折合人民幣約13,308,396元))。

註3：按照收購協議的約定，如果收購日後SMD集團首個財政年度(2015年)及第二個財政年度(2016年)的業績表現達到收購協議所約定的表現目標時，則本集團需用收購日支付的託管賬戶保留金支付英鎊0元至英鎊10,100,000元(於購買日折合人民幣約92,311,980元)的或有對價；如果收購日後SMD集團首個財政年度(2015年)及第二個財政年度(2016年)的業績表現超過收購協議所約定的更嚴格的表現目標，則本集團需額外支付最高不超過英鎊7,000,000元(於購買日折合人民幣約63,978,600元)的或有對價。於購買日，或有對價之公允價值為英鎊1,456,093元(於購買日折合人民幣約13,308,396元)。於2015年12月31日，SMD集團並未達到上述協議之表現目標，故金額為英鎊814,577元(於2015年12月31日折合人民幣7,881,578元)的或有對價已計入營業外收入。於2016年12月31日，SMD集團未達到上述協議約定的表現目標，故金額為英鎊641,516元(於2016年12月31日折合人民幣約5,458,914元)的或有對價已計入營業外收入。

SMD集團自購買日起至2015年12月31日止期間(未考慮本集團內部交易抵銷及SMD集團於併購日的公允價值調整之相關攤銷與折舊)的經營成果和現金流量列示如下：

	自2015年 4月9日 至2015年 12月31日 止期間
營業收入	210,677,140
淨利潤	470,631
現金流量淨額	<u>(13,105,778)</u>

2016年12月31日

人民幣元

七、在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

本公司子公司的情况如下：

公司名稱	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例		表決權 比例	備註
				直接	間接		
通過設立或投資等方式取得的子公司							
寧波時代	浙江寧波	人民幣 148,826,200	製造業	100%	—	100%	
時代電子	湖南株洲	人民幣 80,000,000	製造業	100%	—	100%	
時代裝備	湖南株洲	人民幣 101,000,000	製造業	100%	—	100%	
北京中車軌道交通智控科技有限公司 (原名北京南車時代信息技術 有限公司)(「北京中車智控科技」)	北京	人民幣 29,000,000	製造業	100%	—	100%	
瀋陽時代	遼寧瀋陽	人民幣 56,000,000	製造業	100%	—	100%	
寶雞時代	陝西寶雞	人民幣 281,655,300	製造業	85.8%	—	85.8%	
昆明電氣	雲南昆明	人民幣 55,000,000	製造業	100%	—	100%	註1
杭州中車時代電氣設備有限公司 (原名杭州南車電氣設備有限公司) (「杭州電氣」)	浙江杭州	人民幣 75,000,000	製造業	60%	—	60%	
廣州中車時代電氣技術有限公司 (原名廣州南車時代電氣技術 有限公司)(「廣州時代」)	廣東廣州	人民幣 30,000,000	製造業	60%	—	60%	
香港電氣	香港	港幣 426,952,000	投資控股	100%	—	100%	
寧波中車時代電氣設備有限公司 (原名寧波南車電氣設備有限公司) (「寧波電氣」)	浙江寧波	人民幣 10,000,000	製造業	100%	—	100%	
青島電氣	山東青島	人民幣 100,000,000	製造業	45%	—	45%	註2
上海中車軌道交通科技有限公司 (原名上海南車軌道交通科技 有限公司)(「上海中車軌道」)	上海	人民幣 50,000,000	製造業	51%	—	51%	
溫州中車電氣設備有限公司 (原名樂清南車軌道科技有限公司) (「溫州電氣」)	浙江溫州	人民幣 30,000,000	製造業	51%	—	51%	
時代軟件	湖南株洲	人民幣 100,000,000	軟件服務	100%	—	100%	
時代通號	湖南長沙	人民幣 200,000,000	製造業	100%	—	100%	
蘭州時代	甘肅蘭州	人民幣 50,000,000	製造業	51%	—	51%	
CRRC Times Electric Australia Pty. Ltd. (原名 CSR Times Electric Australia Pty. Ltd.)(「Times Australia」)	澳大利亞	澳元 290,000	貿易	100%	—	100%	
CRRC Times Electric USA, LLC (原名 Times Electric USA, LLC) (「Times USA」)	美國	美元 430,000	貿易	100%	—	100%	
CRRC Times Electric Brasil Ltda. (原名 CSR Times Electric Brasil Ltda.)(「Times Brasil」)	巴西	美元 741,820	貿易	99%	1%	100%	



2016年12月31日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)**1. 在子公司中的權益(續)**

本公司子公司的情況如下(續)：

公司名稱	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例		表決權 比例
				直接	間接	
非同一控制下企業合併取得的子公司						
Dynex	加拿大	加元37,096,192	投資控股	75%	—	75%
Dynex Semiconductor Limited (「Dynex Semiconductor」)	英國	英鎊15,000,000	製造業	—	75%	75%
SMD	英國	英鎊44,049,014	投資控股	—	100%	100%
Soil Machine Dynamics Limited	英國	英鎊100	製造業	—	100%	100%
Bywell Holdings Limited	英國	英鎊85,409	投資控股	—	100%	100%
Specialist Machine Developments (Investment) Limited	英國	英鎊2	投資控股	—	100%	100%
SMD Offshore Support Limited	英國	英鎊2	貿易	—	100%	100%
Soil Machine Dynamics USA LLC	美國	美元0	貿易	—	100%	100%
SMD Robotics Limited	英國	英鎊1	貿易	—	100%	100%
Soil Machine Dynamics Singapore Pte. Ltd.	新加坡	新幣1	製造業	—	100%	100%
SMD do Brasil Ltd.	巴西	巴西雷亞爾100	貿易	—	100%	100%
Crossco 236 Limited	英國	英鎊1	休眠	—	100%	100%
SMD ROVs Limited	英國	英鎊1	休眠	—	100%	100%
SMD Specialist Vehicles Limited	英國	英鎊1	休眠	—	100%	100%
同一控制下企業合併取得的子公司						
國變公司	湖南株洲	人民幣273,000,000	製造業	100%	—	100%

註1：2016年，本公司對昆明電氣增資人民幣52,000,000元，增資完成後昆明電氣註冊資本及實收資本增加至人民幣55,000,000元。

註2：2016年，本公司對青島電氣增資人民幣22,500,000元，青島電氣少數股東中車青島四方機車車輛股份有限公司增資人民幣19,000,000元，青島電氣少數股東青島宏達賽耐爾科技股份公司增資人民幣8,500,000元。增資完成後青島電氣實收資本增加至人民幣100,000,000元。

2016年12月31日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)**1. 在子公司中的權益(續)**

存在重要少數股東權益的子公司如下：

2016年

	少數股東 持股比例	歸屬少數 股東損益	向少數股東 支付股利	年末累計 少數股東權益
寶雞時代	14.2%	8,756,126	(2,130,544)	58,345,001

2015年(經重述)

	少數股東 持股比例	歸屬少數 股東損益	向少數股東 支付股利	年末累計 少數股東權益
寶雞時代	14.2%	5,260,602	(1,943,949)	51,719,419

下表列示了上述子公司主要財務信息。這些信息為該些子公司與本集團內其他企業之間的交易和餘額相互抵銷前的金額：

	寶雞時代
2016年12月31日	
流動資產	1,709,780,431
非流動資產	169,261,302
資產合計	1,879,041,733
流動負債	1,459,161,441
非流動負債	9,000,000
負債合計	1,468,161,441
2016年	
營業收入	1,303,903,291
淨利潤	61,662,863
綜合收益總額	61,662,863
經營活動產生的現金流量淨額	(151,626,736)



2016年12月31日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)**1. 在子公司中的權益(續)**寶雞時代
(經重述)

2015年12月31日

流動資產	1,218,465,363
非流動資產	178,412,894
資產合計	1,396,878,257
流動負債	1,032,656,999
非流動負債	—
負債合計	1,032,656,999
2015年	
營業收入	1,015,426,328
淨利潤	37,046,492
綜合收益總額	37,046,492
經營活動產生的現金流量淨額	(61,084,365)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本	持股比例		會計處理
				直接	間接	
合營企業						
時菱	湖南株洲	製造業	美元 14,000,000	50%	—	權益法
SMD-BORD Limited	英國	服務業	英鎊 198	—	50%	權益法
SMD Energy Limited	英國	服務業	英鎊 2	—	50%	權益法
		研發及				
上海申通中車	上海	技術服務業	人民幣 10,000,000	50%	—	權益法
聯營企業						
株洲西門子	湖南株洲	製造業	人民幣 128,989,000	30%	—	權益法
中車西屋	湖南長沙	製造業	人民幣 32,500,000	50%	—	權益法

本集團的重要合營企業時菱為本集團動車組配件產品的供應商之一。

2016年12月31日

人民幣元

七、在其他主體中的權益(續)**2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)**

下表列示了時菱的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
流動資產	843,911,878	691,505,710
其中：貨幣資金	273,095,958	99,139,828
非流動資產	52,776,206	50,998,756
資產合計	896,688,084	742,504,466
流動負債	447,418,001	306,312,105
非流動負債	—	—
負債合計	447,418,001	306,312,105
淨資產	449,270,083	436,192,361
按持股比例享有的淨資產份額	224,635,042	218,096,181
減：順流交易未實現利潤	64,978,751	59,451,079
投資的賬面價值	158,267,061	157,255,872

	2016年	2015年 (經重述)
營業收入	1,502,154,750	1,327,825,527
所得稅費用	26,271,137	33,583,162
淨利潤	82,077,722	99,831,142
綜合收益總額	82,077,722	99,831,142
收到的股利(註)	—	—

註：2016年，時菱向本公司分配股利人民幣34,500,000元(2015年(經重述)：人民幣50,000,000元)，該部分應收股利已抵償本公司對時菱的應付賬款。

下表列示了對本集團單項不重要的合營和聯營企業的匯總財務信息：

	2016年	2015年 (經重述)
投資賬面價值合計	70,361,904	64,617,218
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	5,450,892	5,209,638
綜合收益總額	5,296,802	5,296,007



2016年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險

1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2016年12月31日

金融資產

	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
貨幣資金	3,201,134,282	—	3,201,134,282
應收票據	4,259,355,110	—	4,259,355,110
應收賬款	5,317,077,521	—	5,317,077,521
其他應收款	129,788,537	—	129,788,537
其他流動資產	2,300,752,192	—	2,300,752,192
可供出售金融資產	—	900,000	900,000
長期應收款	49,932,355	—	49,932,355
	<u>15,258,039,997</u>	<u>900,000</u>	<u>15,258,939,997</u>

金融負債

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債	其他金融負債	合計
短期借款	—	159,166,033	159,166,033
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	6,135,766	—	6,135,766
應付票據	—	1,835,369,575	1,835,369,575
應付賬款	—	2,786,933,694	2,786,933,694
應付股利	—	3,000,000	3,000,000
應付利息	—	448,131	448,131
其他應付款	—	445,525,339	445,525,339
長期借款(含一年內到期的長期借款)	—	102,904,123	102,904,123
長期應付款	—	100,662,888	100,662,888
	<u>6,135,766</u>	<u>5,434,009,783</u>	<u>5,440,145,549</u>

2016年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

1. 金融工具分類(續)

2015年12月31日(經重述)

金融資產

	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
貨幣資金	3,500,478,801	—	3,500,478,801
應收票據	3,937,742,229	—	3,937,742,229
應收賬款	4,763,190,191	—	4,763,190,191
其他應收款	159,615,928	—	159,615,928
其他流動資產	3,210,864,995	—	3,210,864,995
可供出售金融資產	—	900,000	900,000
長期應收款	11,178,796	—	11,178,796
	<u>15,583,070,940</u>	<u>900,000</u>	<u>15,583,970,940</u>

金融負債

	其他金融負債
短期借款	165,314,349
應付票據	1,804,858,438
應付賬款	2,688,611,287
應付利息	5,910,617
其他應付款	310,968,172
長期借款(含一年內到期的長期借款)	1,301,602,073
長期應付款	116,298,371
	<u>6,393,563,307</u>



2016年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融資產轉移

已轉移但未整體終止確認的金融資產

於2016年12月31日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款的銀行承兌匯票或商業承兌匯票的賬面價值為人民幣50,332,813元(2015年12月31日(經重述)：人民幣47,187,385元)。本集團認為，本集團保留了其幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險，因此，繼續全額確認其及與之相關的已結算應付賬款。

已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2016年12月31日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款已終止確認的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣366,049,565元(2015年12月31日(經重述)：人民幣384,724,682元)。於2016年12月31日，其到期日為1至10個月。根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。繼續涉入及回購的最大損失和未折現現金流量等於其賬面價值。本集團認為，繼續涉入公允價值並不重大。本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。

2016年度，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當年度和累計確認的收益或費用。背書在本年度大致均衡發生。

3. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，除衍生工具外，包括銀行借款以及貨幣資金等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收賬款和應付賬款等。

本集團亦開展衍生交易，主要包括遠期結售匯，目的在於管理本集團運營的匯率風險，於整個年度內，本集團採取了不進行衍生工具投機交易的政策。

本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動風險及市場風險。本集團對此的風險管理政策概述如下。

2016年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)**3. 金融工具風險(續)****信用風險**

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。

本集團其他金融資產主要包括貨幣資金、其他應收款及其他流動資產，這些金融資產的信用風險源自交易對手違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

本集團主要客戶為中國中車股份有限公司下屬子公司以及其他軌道交通行業的國有企業。由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需抵押物。信用風險集中按照客戶進行管理。於2016年12月31日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款(含長期應收款)的17.3%(2015年12月31日(經重述)：10.4%)和36.6%(2015年12月31日(經重述)：30.3%)分別源於最大客戶和前五大客戶。

認為沒有發生減值的金融資產的期限分析如下：

2016年12月31日

	合計	未逾期未減值	已逾期未減值	
			6個月以內	6個月以上
應收票據	4,259,355,110	4,259,355,110	—	—
應收賬款	3,948,323,883	3,948,323,883	—	—
其他應收款	110,790,371	110,790,371	—	—
其他流動資產	2,300,752,192	2,300,752,192	—	—
可供出售金融資產	900,000	900,000	—	—
長期應收款	40,541,736	40,541,736	—	—
	10,660,663,292	10,660,663,292	—	—



2016年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)**3. 金融工具風險(續)****信用風險(續)**

2015年12月31日(經重述)

	合計	未逾期未減值	已逾期未減值	
			6個月以內	6個月以上
應收票據	3,937,742,229	3,937,742,229	—	—
應收賬款	3,845,937,025	3,845,937,025	—	—
其他應收款	132,863,844	132,863,844	—	—
其他流動資產	3,210,864,995	3,210,864,995	—	—
可供出售金融資產	900,000	900,000	—	—
長期應收款	7,328,630	7,328,630	—	—
	<u>11,135,636,723</u>	<u>11,135,636,723</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於2016年12月31日及2015年12月31日，未逾期且未發生減值的應收賬款與近期無違約記錄的客戶有關。

流動性風險

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團的目標是運用票據結算和銀行借款等融資手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。本集團已從多家商業銀行取得銀行授信以滿足營運資金需求和資本開支。

本集團管理層一直監察本集團的流動資金狀況，以確保其備有足夠流動資金應付到期的財務債務，並將本集團的財務資源發揮最大效益。

2016年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

流動性風險(續)

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

2016年12月31日

	1年以內	1至2年	2年以上	合計
短期借款	159,166,033	—	—	159,166,033
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	6,135,766	—	—	6,135,766
應付票據	1,835,369,575	—	—	1,835,369,575
應付賬款	2,786,933,694	—	—	2,786,933,694
應付利息	448,131	—	—	448,131
其他應付款	445,525,339	—	—	445,525,339
長期借款(含一年內到期的長期借款)	2,715,858	4,199,722	106,429,527	113,345,107
長期應付款	—	49,693,657	50,969,231	100,662,888
	<u>5,236,294,396</u>	<u>53,893,379</u>	<u>157,398,758</u>	<u>5,447,586,533</u>

2015年12月31日(經重述)

	1年以內	1至2年	2年以上	合計
短期借款	165,314,349	—	—	165,314,349
應付票據	1,804,858,438	—	—	1,804,858,438
應付賬款	2,688,611,287	—	—	2,688,611,287
應付利息	5,910,617	—	—	5,910,617
其他應付款	310,968,172	—	—	310,968,172
長期借款(含一年內到期的長期借款)	119,721,343	210,308,069	1,047,547,141	1,377,576,553
長期應付款	—	51,879,020	64,419,351	116,298,371
	<u>5,095,384,206</u>	<u>262,187,089</u>	<u>1,111,966,492</u>	<u>6,469,537,787</u>



2016年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)**3. 金融工具風險(續)****市場風險****利率風險**

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的長期負債有關。

下表為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨損益(通過對浮動利率借款的影響)和其他綜合收益的稅後淨額產生的影響。

2016年

	基點 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
英鎊	+1%	(500)	—	(500)

2015年(經重述)

	基點 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
英鎊	+1%	(2,351)	—	(2,351)
歐元	+1%	(404,595)	—	(404,595)

2016年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)**3. 金融工具風險(續)****市場風險(續)****外匯風險**

本集團的業務主要位於中國，絕大多數交易以人民幣結算，惟若干少量銷售、採購和借款業務須以日元、美元及英鎊等外幣結算。該些外幣對人民幣匯率的波動會對本集團的經營業績產生影響。

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，日元、美元及英鎊匯率發生合理、可能的變動時，將對淨損益和其他綜合收益的稅後淨額產生的影響。因其他幣種的金融工具賬面淨值不重大，此處略去相關敏感性分析。

2016年

	匯率 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
日元				
人民幣對日元升值	+10%	19,114,831	—	19,114,831
人民幣對日元貶值	-10%	(19,114,831)	—	(19,114,831)
美元				
人民幣對美元升值	+10%	(5,849,504)	(480,021)	(6,329,525)
人民幣對美元貶值	-10%	5,849,504	480,021	6,329,525
英鎊				
人民幣對英鎊升值	+10%	(150,104)	7,629,784	7,479,680
人民幣對英鎊貶值	-10%	150,104	(7,629,784)	(7,479,680)



2016年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)**3. 金融工具風險(續)****市場風險(續)****外匯風險(續)**

2015年(經重述)

	匯率 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益 的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
日元				
人民幣對日元升值	+10%	23,277,135	—	23,277,135
人民幣對日元貶值	-10%	(23,277,135)	—	(23,277,135)
美元				
人民幣對美元升值	+10%	(6,432,214)	(273,282)	(6,705,496)
人民幣對美元貶值	-10%	6,432,214	273,282	6,705,496
英鎊				
人民幣對英鎊升值	+10%	2,132,710	(11,323,385)	(9,190,675)
人民幣對英鎊貶值	-10%	(2,132,710)	11,323,385	9,190,675

2016年12月31日

人民幣元

八、與金融工具相關的風險(續)

4. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。2016年度和2015年度，資本管理的目標和程序未發生變化。

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率不超過30%。淨負債包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、所有借款款項、應付票據、應付賬款、預收款項、應付職工薪酬、應付股利、應付利息、除應交所得稅之外的其他應交稅費、其他應付款及長期應付款減現金和現金等價物後的淨額。資本包括歸屬於母公司的股東權益，本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
短期借款	159,166,033	165,314,349
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	6,135,766	—
應付票據	1,835,369,575	1,804,858,438
應付賬款	2,786,933,694	2,688,611,287
預收款項	858,585,589	914,686,102
應付職工薪酬	36,619,390	53,364,542
應付股利	3,000,000	—
應付利息	448,131	5,910,617
應交稅費(不含應交所得稅)	159,277,389	96,844,632
其他應付款	445,525,339	310,968,172
長期借款(含一年內到期)	102,904,123	1,301,602,073
長期應付款	100,662,888	116,298,371
減：現金和現金等價物	3,063,801,902	3,439,887,202
淨負債	3,430,826,015	4,018,571,381
歸屬於母公司的股東權益	15,799,781,009	13,780,144,294
資本和淨負債	19,230,607,024	17,798,715,675
槓桿比率	17.84%	22.58%

2016年12月31日

人民幣元

九、公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債

2016年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要不可觀察 輸入值 (第三層次)	
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	—	6,135,766	—	6,135,766

2. 以公允價值披露的資產和負債

2016年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要不可觀察 輸入值 (第三層次)	
長期應收款	—	49,932,355	—	49,932,355
長期借款	—	101,317,364	—	101,317,364
長期應付款	—	100,662,888	—	100,662,888

2015年12月31日(經重述)

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要不可觀察 輸入值 (第三層次)	
長期應收款	—	11,178,796	—	11,178,796
長期借款	—	1,211,307,739	—	1,211,307,739
長期應付款	—	116,298,371	—	116,298,371

2016年12月31日

人民幣元

九、公允價值的披露(續)

3. 公允價值估值

以下是本集團除賬面價值與公允價值相差很小的短期金融工具之外的各類別金融工具的賬面價值與公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
金融資產				
長期應收款	49,932,355	11,178,796	49,932,355	11,178,796
金融負債				
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	6,135,766	—	6,135,766	—
長期借款	101,317,364	1,211,307,739	101,317,364	1,211,307,739
長期應付款	100,662,888	116,298,371	100,662,888	116,298,371



2016年12月31日

人民幣元

九、公允價值的披露(續)

3. 公允價值估值(續)

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、其他流動資產、短期借款、應付票據、應付賬款、應付股利、應付利息、其他應付款和一年內到期的長期借款等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

本集團的財務團隊由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務團隊直接向財務總監和審計委員會報告。每個資產負債表日，財務團隊分析金融工具價值變動，確定估值適用的主要輸入值。估值須經財務總監審核批准。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定，而不是被迫出售或清算情況下的金額。以下方法和假設用於估計公允價值：

長期應收款、長期借款、長期應付款等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2016年12月31日，針對長短期借款等自身不履約風險評估為不重大。

本集團與多個交易對手(主要是有著較高信用評級的金融機構)訂立了衍生金融工具合約。衍生金融工具主要包括遠期外匯合同，採用類似於遠期定價和互換模型以及現值方法的估值技術進行計量。模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值，包括交易對手的信用質量、即期和遠期匯率和利率曲線。遠期外匯合同的賬面價值與公允價值相同。於2016年12月31日，衍生金融資產的盯市價值是抵銷了歸屬於衍生工具交易對手違約風險的信用估值調整之後的淨值。交易對手信用風險的變化對於套期關係中指定衍生工具的套期有效性的評價和其他以公允價值計量的金融工具均無重大影響。

2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易

1. 母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	對本公司 持股比例	對本公司 表決權比例
中車株洲電力機車 研究所有限公司	湖南株洲	製造業	5,264,500,000	50.16%	50.16%

本公司母公司的控股股東為中國中車股份有限公司。

本公司的最終控制方為中國中車集團公司，是國務院國有資產監督管理委員會直接管理的中央直屬企業。

於2016年，中國中車股份有限公司對中車株洲電力機車研究所有限公司增資人民幣1,080,000,000元。增資完成後，中車株洲電力機車研究所有限公司的註冊資本及實收資本增至人民幣5,264,500,000元。

2. 子公司

本公司的子公司詳見附註七、1. 在子公司中的權益。

對子公司的投資

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
非上市股份，按成本計量	1,780,373,643	1,299,718,662
在加拿大上市的股份，按成本計量	216,539,728	216,539,728
減值	1,996,913,371 (178,169,001)	1,516,258,390 (49,699,261)
上市股份的市值	33,109,577	22,667,107

本公司流動資產和流動負債中的應收和應付子公司金額分別為人民幣2,115,284,214元(2015年12月31日(經重述)：人民幣1,190,967,434元)和人民幣973,590,898元(2015年12月31日(經重述)：人民幣625,038,246元)，本公司應收應付子公司款項均不計利息、無抵押。其中，貿易往來的還款期遵從貿易條款規定，非貿易往來無固定還款期。



十、關聯方關係及其交易(續)**3. 合營企業和聯營企業**

合營企業和聯營企業詳見附註七、2. 在合營企業和聯營企業中的權益。

4. 其他關聯方**企業名稱**

常州市瑞泰工程機械有限公司

中車石家莊車輛有限公司

南京中車浦鎮城軌車輛有限責任公司

北京北九方科貿有限公司

中車戚墅堰機車有限公司

寧波市江北九方和榮電氣有限公司

石家莊國祥運輸設備有限公司

中車株洲電機有限公司

中車長江銅陵車輛有限公司

常州中車鐵馬科技實業有限公司

杭州中車車輛有限公司

青島中車四方銷售服務有限公司

天津中車四方軌道車輛有限公司(原名南車(天津)地鐵車輛有限公司)

資陽中車電力機車有限公司(原名資陽南車電力機車有限責任公司)

眉山中車緊固件科技有限公司

資陽中車傳動有限公司

中車財務有限公司(原名中國北車集團財務有限公司)

資陽中車電氣科技有限公司(原名資陽南車電氣有限公司)

株洲中車物流有限公司(原名株洲南車物流有限公司)

南京中車浦鎮海泰制動設備有限公司

(原名南京浦鎮海泰制動設備有限公司)

成都南車通力鐵道車輛有限責任公司

關聯方關係

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)**4. 其他關聯方(續)****企業名稱****關聯方關係**

武漢中車四方維保中心有限公司

(原名武漢南車四方維保中心有限責任公司)

青島中車四方車輛物流有限公司

中車長江車輛有限公司

中車資陽機車有限公司

中車成都機車車輛有限公司

中車洛陽機車有限公司

中車南京浦鎮車輛有限公司

中車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司

中車青島四方機車車輛股份有限公司

中車四方車輛有限公司

中車株洲電力機車有限公司

中車大連機車車輛有限公司

(自2015年6月1日起是本公司的關聯方)

中車北京二七機車有限公司

(自2015年6月1日起是本公司的關聯方)

中車青島四方車輛研究所有限公司

(自2015年6月1日起是本公司的關聯方)

中車長春軌道客車股份有限公司

(自2015年6月1日起是本公司的關聯方)

中車太原機車車輛有限公司

(自2015年6月1日起是本公司的關聯方)

重慶中車長客軌道車輛有限公司(原名重慶長客軌道車輛有限公司，

自2015年6月1日起是本公司的關聯方)

長春中車軌道車輛有限公司(原名長春軌道客車裝備有限責任公司，

自2015年6月1日起是本公司的關聯方)

中車永濟電機有限公司(自2015年6月1日起是本公司的關聯方)

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司

最終控制方控制的公司



十、關聯方關係及其交易(續)**4. 其他關聯方(續)****企業名稱**

企業名稱	關聯方關係
中車蘭州機車有限公司(自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
中車大連機車研究所有限公司	
(自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
青島思銳科技有限公司(自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
武漢中車長客軌道車輛有限公司(原名武漢北車長客軌道裝備有限公司,自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
中車西安車輛有限公司(自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
太原亮箭軌道工程車輛有限責任公司	
(自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
西安中車永電電氣有限公司(原名西安永電電氣有限責任公司,自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
上海阿爾斯通交通設備有限公司	
(自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
北京天路龍翔交通裝備有限公司	
(自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
泉州中車唐車軌道車輛有限公司(原名北車(泉州)軌道裝備有限責任公司,自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
北京中車賽德鐵道電氣科技有限公司(原名北京賽德高科鐵道電氣科技有限責任公司,自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
天津中車機輛裝備有限公司(原名天津機輛軌道交通裝備有限責任公司,自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
中車唐山機車車輛有限公司(原名唐山軌道客車有限責任公司,自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
中車大同電力機車有限公司(自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
中車集團株洲電力機車廠(自2015年6月1日起不再是本公司的關聯方,自2015年8月5日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司

2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)**4. 其他關聯方(續)**

企業名稱	關聯方關係
寧波中車新能源科技有限公司(原名寧波南車新能源科技有限公司，自2015年6月1日起不再是本公司的關聯方，自2015年8月5日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
株洲中車特種裝備科技有限公司(原名株洲南車特種裝備科技有限公司，自2015年6月1日起不再是本公司的關聯方，自2015年8月5日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司	最終控制方控制的公司
眉山中車制動科技股份有限公司(原名四川制動科技股份有限公司)	最終控制方控制的公司
中車廣東軌道交通車輛有限公司	最終控制方控制的公司
廣州中車軌道交通裝備有限公司 (原名廣州南車城市軌道裝備有限公司)	最終控制方控制的公司
大連中車電氣科技有限公司(原名大連通用計算機測控開發有限公司，自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
大連中車澤隆機械有限公司(原名大連澤隆機械有限公司，自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
青島卡瑪克斯緩衝裝備有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
中車工業研究院有限公司	最終控制方控制的公司
廣州中車駿發電氣有限公司	最終控制方控制的公司
成都中車電機有限公司(原名成都南車電機有限公司)	最終控制方控制的公司
石家莊中車軌道交通裝備有限公司(原名石家莊南車軌道交通裝備有限公司)	最終控制方控制的公司
合肥中車軌道交通車輛有限公司(原名合肥南車軌道交通車輛有限公司)	最終控制方控制的公司
浙江中車電車有限公司(原名浙江南車電車有限公司)	最終控制方控制的公司
湖南中車特種電氣裝備有限公司(原名湖南南車特種電氣裝備有限公司)	母公司控制的公司



2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易

(1) 向關聯方銷售商品

	2016年	2015年 (經重述)
最終控制方控制的公司	6,091,211,975	7,584,533,199
本公司的合營公司	1,398,720,795	1,006,465,708
母公司控制的公司	116,969,962	118,490,501
母公司	48,759,708	34,021,635
最終控制方集團的聯營公司	12,486,222	5,064,444
本公司的聯營公司	6,072,452	7,550,083
最終控制方集團的合營公司	657,299	1,202,051
	<u>7,674,878,413</u>	<u>8,757,327,621</u>

(2) 向關聯方購買商品

	2016年	2015年 (經重述)
本公司的合營公司	1,353,622,655	1,534,761,292
最終控制方控制的公司	821,427,745	958,190,988
母公司控制的公司	553,047,926	389,006,893
本公司的聯營公司	68,881,598	58,488,103
最終控制方集團的合營公司	19,498,512	2,718,401
母公司	—	127,682
	<u>2,816,478,436</u>	<u>2,943,293,359</u>

(3) 向關聯方銷售電力

	2016年	2015年 (經重述)
母公司控制的公司	2,372,225	679,989
母公司	724,695	398,047
本公司的聯營公司	28,466	44,669
最終控制方控制的公司	—	16,136
	<u>3,125,386</u>	<u>1,138,841</u>



2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)**5. 本集團與關聯方的主要交易(續)****(4) 向關聯方採購電力**

	2016年	2015年 (經重述)
最終控制方控制的公司	357,582	679,827
母公司控制的公司	—	51,157
	<u>357,582</u>	<u>730,984</u>

(5) 向關聯方銷售固定資產

	2016年	2015年 (經重述)
母公司控制的公司	—	540,789
	<u>—</u>	<u>540,789</u>

(6) 向關聯方採購固定資產

	2016年	2015年 (經重述)
母公司(註)	993,524,799	6,890
母公司控制的公司	249,500	—
本公司的聯營公司	—	741,559
	<u>993,774,299</u>	<u>748,449</u>

註：2014年9月25日，本公司向中車株洲電力機車研究所有限公司租賃有關大功率IGBT生產線的全部房產、物業及相關配套設施設備，根據租賃協議月租金額為人民幣15,400,722元，租賃期自2014年9月1日起為期3年。

於2016年5月18日，本公司與母公司中車株洲電力機車研究所有限公司簽訂大功率IGBT生產線轉讓協議，以人民幣1,119,039,000元(可進行稅項調整)的代價購買大功率IGBT生產線。同時，2014年9月25日簽訂的IGBT租賃協議於2016年6月30日終止。該項交易構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易。

2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)**5. 本集團與關聯方的主要交易(續)****(7) 關聯方租賃**

作為出租人

	2016年	2015年 (經重述)
母公司控制的公司	4,029,703	6,451,042
最終控制方控制的公司	1,086,975	190,986
母公司	430,870	3,621,335
本公司的聯營公司	—	477,597
	<u>5,547,548</u>	<u>10,740,960</u>

作為承租人

	2016年	2015年 (經重述)
母公司	93,947,993	186,217,582
最終控制方控制的公司	2,352,895	2,142,379
母公司集團的聯營公司	1,655,792	1,873,623
母公司控制的公司	1,101,600	59,874
	<u>99,058,280</u>	<u>190,293,458</u>

(8) 向關聯方提供技術服務

	2016年	2015年 (經重述)
最終控制方控制的公司	13,428,576	6,426,578
母公司控制的公司	4,703,420	3,491,050
母公司	1,920,540	4,472,288
最終控制方集團的合營公司	7,675	—
母公司集團的合營公司	—	3,827
	<u>20,060,211</u>	<u>14,393,743</u>



2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)**5. 本集團與關聯方的主要交易(續)****(9) 向關聯方提供維修服務**

	2016年	2015年 (經重述)
最終控制方控制的公司	663,995,652	33,080,749
最終控制方集團的聯營公司	136,273,675	6,837,607
最終控制方集團的合營公司	1,060,769	—
本公司的合營公司	443,396	—
母公司控制的公司	171,725	4,761
	<u>801,945,217</u>	<u>39,923,117</u>

(10) 關聯方向本集團提供技術服務

	2016年	2015年 (經重述)
母公司	224,117,830	185,746,000
最終控制方控制的公司	18,840,000	66,038
母公司控制的公司	9,749,689	15,137,509
本公司的合營公司	202,830	—
	<u>252,910,349</u>	<u>200,949,547</u>

(11) 關聯方向本集團提供項目管理服務

	2016年	2015年 (經重述)
母公司	<u>—</u>	<u>1,380,000</u>

2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)**5. 本集團與關聯方的主要交易(續)****(12) 關聯方資金拆借**

資金拆入

2015年(經重述)

	拆借金額	利率	起始日	到期日
母公司的控股股東	50,000,000	1.08%	2015年9月29日	2030年9月28日
母公司的控股股東	34,188,000	1.08%	2015年9月29日	2030年9月28日
母公司的控股股東	16,000,000	1.08%	2015年12月25日	2030年12月24日
母公司	28,200,000	5.35%	2015年10月28日	2017年2月26日
母公司	30,000,000	6.20%	2015年3月18日	2017年3月17日
母公司	40,900,000	5.35%	2015年9月22日	2017年1月21日
母公司	15,000,000	5.09%	2015年11月12日	2017年1月11日
母公司	23,200,000	5.10%	2015年12月7日	2017年1月6日
	<u>237,488,000</u>			

註：2015年，本集團通過中國中車股份有限公司向國開發基金有限公司申請用於高壓IGBT芯片暨低壓模塊技術升級與產能擴充改造項目的專項借款人民幣100,188,000元。

(13) 貨幣資金利息收入

	2016年	2015年 (經重述)
最終控制方控制的公司	<u>5,347,486</u>	<u>6,937,781</u>

(14) 借款利息支出

	2016年	2015年 (經重述)
母公司的控股股東	<u>1,096,476</u>	<u>139,972</u>
母公司	<u>5,276,168</u>	<u>10,161,572</u>
	<u>6,372,644</u>	<u>10,301,544</u>



2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)**5. 本集團與關聯方的主要交易**(續)**(15) 關鍵管理人員薪酬**

	2016年	2015年 (經重述)
關鍵管理人員薪酬	<u>13,319,331</u>	<u>13,091,392</u>

以上關聯方銷售和採購商品、銷售和採購固定資產及無形資產、提供和接受技術服務、資金拆借及租賃交易的條款由交易雙方協議商定。

(16) 本集團與關聯方的承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在財務報表上列示的與關聯方有關的重大事項：

向關聯方銷售商品

最終控制方控制的公司
本公司的合營公司

2017年
1,471,677,568
<u>401,096,159</u>
<u>1,872,773,727</u>

向關聯方採購商品

本公司的合營公司
最終控制方控制的公司
母公司控制的公司
最終控制方集團的合營公司
本公司的聯營公司

2017年
191,274,896
149,135,312
119,572,728
13,172,264
913,643
<u>474,068,843</u>

2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
應收賬款(含長期應收款)：		
最終控制方控制的公司	1,758,432,938	1,368,855,388
最終控制方集團的聯營公司	129,870,603	19,267,150
母公司控制的公司	38,701,250	17,094,008
母公司	1,592,350	12,217,952
最終控制方集團的合營公司	571,447	566,618
本公司的合營公司	—	125,906,817
本公司的聯營公司	—	8,839,681
	1,929,168,588	1,552,747,614
應收票據：		
最終控制方控制的公司	1,031,520,154	1,435,479,580
本公司的合營公司	580,000,000	—
最終控制方集團的聯營公司	352,000,000	7,000,000
母公司控制的公司	36,709,748	58,366,161
母公司	29,630,430	61,630,430
最終控制方集團的合營公司	5,900,000	—
	2,035,760,332	1,562,476,171
預付款項：		
母公司控制的公司	13,476,260	—
最終控制方控制的公司	2,408,917	1,322,593
本公司的聯營公司	—	17,599,826
	15,885,177	18,922,419



2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)**6. 關聯方應收應付款項餘額**(續)

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
其他應收款：		
母公司控制的公司	1,407,024	50,000
最終控制方控制的公司	1,152,967	799,406
本公司的聯營公司	2,301	2,209
母公司	700	2,906
	2,562,992	854,521
貨幣資金存款：		
最終控制方控制的公司(註)	684,753,576	387,923,874

註：於2016年12月31日，本集團存放於中車財務有限公司存款金額為人民幣684,753,576元(2015年12月31日：人民幣337,923,846元)。

上述本集團與最終控制方控制的公司之間的貨幣資金存款交易，構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。

於2014年4月2日，本公司與南車財務公司簽訂金融服務框架協議。根據協議約定，本公司存放於南車財務公司的每日最高存款總額不超過人民幣350,000,000元，存款利率不低於中國人民銀行就同類存款頒佈的基準利率，中國其他主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和中國南車集團財務有限公司須就可比較存款向中國中車集團公司的其他成員公司支付的利率。

於2016年12月29日，本公司與中車財務有限公司簽訂金融服務框架協議(上述於2014年4月2日簽訂的金融服務框架協議終止)，協議約定自2016年12月31日起，存放於中車財務有限公司的每日最高存款總額不超過人民幣700,000,000元，存款利率不低於中國人民銀行就同類存款頒佈的基準利率，中國其他主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和中車財務有限公司須就可比較存款向中國中車集團公司的其他成員公司支付的利率。

本集團已按照企業會計準則的要求，將2015年12月31日國變公司存放於中車財務有限公司的貨幣資金存款，金額為人民幣50,000,028元，增加至本集團與關聯方的貨幣資金存款餘額。

2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
應付賬款：		
本公司的合營公司	361,003,042	401,970,347
最終控制方控制的公司	172,757,101	135,066,397
母公司控制的公司	49,618,160	69,527,480
最終控制方集團的合營公司	16,989,718	7,864,406
母公司	164,372	—
本公司的聯營公司	—	7,459,447
	<u>600,532,393</u>	<u>621,888,077</u>
應付票據：		
最終控制方控制的公司	301,753,248	341,870,457
母公司控制的公司	217,191,910	72,560,000
本公司的合營公司	100,000,000	156,240,997
最終控制方集團的合營公司	4,050,456	—
	<u>622,995,614</u>	<u>570,671,454</u>
預收款項：		
本公司的合營公司	42,111,113	—
最終控制方控制的公司	19,990,519	65,859,979
最終控制方集團的聯營公司	1,654,432	126,119
母公司控制的公司	1,607,500	3,219,282
	<u>65,363,564</u>	<u>69,205,380</u>
應付利息：		
母公司的控股股東	409,897	139,972
母公司	—	3,227,665
	<u>409,897</u>	<u>3,367,637</u>



2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)**6. 關聯方應收應付款項餘額(續)**

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
其他應付款：		
母公司	242,268,055	153,649,556
母公司控制的公司	2,087,131	1,869,576
最終控制方控制的公司	1,006,162	850,000
	<u>245,361,348</u>	<u>156,369,132</u>
一年內到期的非流動負債：		
母公司	—	81,000,000
長期借款：		
母公司的控股股東	100,188,000	100,188,000
母公司	—	218,300,000
	<u>100,188,000</u>	<u>318,488,000</u>

2016年12月，本集團完成與國變公司同一控制下企業合併，合併日確定為2016年12月21日。該項交易構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易，詳見附註六、2。本次合併前，本公司與國變公司同屬於母公司控制的公司。本集團已按照企業會計準則的要求，將2016年1月1日起至2016年12月21日止期間本集團與國變公司之間的銷售商品交易，金額為人民幣148,892,477元，提供技術服務交易，金額為人民幣3,868元，提供維修服務交易，金額為人民幣247,269元，購買商品關聯方交易，金額為人民幣29,672,273元，銷售水電關聯交易，金額為人民幣258,617元抵銷。同時，本集團亦將2016年1月1日起至2016年12月21日止期間國變公司與中車集團其他關聯方的銷售商品交易，金額為人民幣100,372,215元，購買商品交易，金額為人民幣27,903,783元，增加本集團與關聯方的交易額。

本集團已按照企業會計準則的要求，將2015年度本集團與國變公司之間的銷售商品交易，金額為人民幣101,318,657元，提供技術服務交易，金額為人民幣315,742元，提供維修服務交易，金額為人民幣314,358元，購買商品關聯方交易，金額為人民幣9,868,634元，銷售水電關聯交易，金額為人民幣338,778元抵銷。同時，本集團亦將2015年度國變公司與中車集團其他關聯方的銷售商品交易，金額為人民幣36,168,060元，購買商品交易，金額為人民幣27,003,843元，提供技術服務交易，金額為3,886,792元，增加本集團與關聯方的交易額。

2016年12月31日

人民幣元

十、關聯方關係及其交易(續)**6. 關聯方應收應付款項餘額(續)**

上述本集團與母公司及母公司控制的公司、與最終控制方及最終控制方控制的公司、與最終控制方集團的合營公司以及與最終控制方集團和母公司集團持股比例30%以上的聯營公司之間提供產品與服務關聯方交易，金額為人民幣7,140,418,596元(2015年：人民幣7,859,522,598元)以及購買商品與服務交易，金額為人民幣1,648,450,192元(2015年：人民幣1,535,238,302元)，也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易，有關協議為本公司與中國中車集團公司(連同其附屬公司但不包括本集團)於2013年8月12日簽訂的產品及配套服務互相供應框架協議。

2016年，本集團(不包括青島電氣)與青島電氣之間的提供產品與服務的關聯方交易，金額為人民幣11,391,462元(2015年：人民幣1,540,328元)以及購買產品與服務的關聯方交易，金額為人民幣1,173,435元(2015年：人民幣275,481元)也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易，有關協議為本公司與青島電氣(連同其附屬公司)於2014年7月2日簽訂的產品和配套服務互供框架協議。

上述本集團與母公司及其子公司之間租出固定資產交易，金額為人民幣2,025,818元(2015年：人民幣9,698,377元)也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易，有關協議為本公司與母公司及其子公司於2015年1月1日簽訂的第一份、第二份及第三份《房屋、設施租賃及服務協議》和於2015年6月12日簽訂的第四份《房屋與設備租賃合同》。

上述本集團與母公司之間租入固定資產交易，金額為人民幣92,404,333元(2015年：人民幣184,808,666元)也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易，有關協議為本公司與母公司於2014年9月25日簽訂的IGBT生產線租賃協議。

本集團對關聯方的應收票據及應付票據不計利息、無抵押、有固定還款期，貨幣資金存款計利息、無抵押、無固定還款期，短期借款及長期借款計利息、無抵押、有固定還款期，其他應收及應付關聯方款項均不計利息、無抵押，其中，貿易往來的還款期遵從貿易條款規定，非貿易往來無固定還款期。

十一、承諾及或有事項**1. 重要承諾事項****已簽約但未撥備**

資本承諾

2016年
12月31日2015年
12月31日
(經重述)**61,832,679****87,658,109****2. 或有事項**

除附註五、32.其他非流動負債所披露事項外，本集團並無須作披露的或有事項。



2016年12月31日

人民幣元

十二、資產負債表日後事項

除附註五、38. 未分配利潤所披露之董事會股利分配預案外，本集團並無其他須作披露的資產負債表日後事項。

十三、其他重要事項

1. 分部報告

經營分部

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

其他信息

產品和勞務信息

對外交易收入

	2016年	2015年 (經重述)
軌道交通裝備及其延伸產品和服務	<u>14,657,819,563</u>	<u>14,800,035,474</u>

地理信息

對外交易收入

	2016年	2015年 (經重述)
中國大陸	14,229,072,170	14,271,057,319
其他國家和地區	<u>428,747,393</u>	<u>528,978,155</u>
	<u>14,657,819,563</u>	<u>14,800,035,474</u>

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

非流動資產總額

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
中國大陸	3,489,475,020	2,352,805,040
其他國家和地區	<u>1,021,669,709</u>	<u>1,250,471,631</u>
	<u>4,511,144,729</u>	<u>3,603,276,671</u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

2016年12月31日

人民幣元

十三、其他重要事項(續)**1. 分部報告(續)****其他信息(續)****主要客戶信息**

2016年度，本集團營業收入(產生的收入超過本集團收入10%)人民幣6,949,806,026元來自於某一個客戶(包括已知受該客戶控制下的所有主體)(2015年(經重述)：人民幣7,796,419,085元來自於某一個客戶(包括已知受該客戶控制下的所有主體))。

2. 經營租賃**作為出租人**

本集團作為出租人的租賃為經營性租出房屋及建築物，詳見附註五、11。根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
1年以內(含1年)	6,731,757	6,701,317
1年至2年(含2年)	3,906,225	4,113,825
2年至3年(含3年)	3,971,448	3,629,025
3年以上	15,110,425	18,804,672
	<u>29,719,855</u>	<u>33,248,839</u>

作為承租人**重大經營租賃**

根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
1年以內(含1年)	10,929,862	224,301,168
1年至2年(含2年)	5,806,225	146,968,493
2年至3年(含3年)	3,086,733	5,139,805
3年以上	16,481,634	21,765,399
	<u>36,304,454</u>	<u>398,174,865</u>



2016年12月31日

人民幣元

十三、其他重要事項(續)**3. 其他財務信息****(1) 流動資產淨值及總資產減流動負債**

	2016年12月31日		2015年12月31日(經重述)	
	集團	公司	集團	公司
流動資產淨值	12,109,069,957	10,317,492,740	12,291,870,415	10,737,478,727
總資產減流動負債	16,972,266,964	16,218,546,881	16,199,883,921	14,228,898,903

(2) 養老金計劃繳納款額

	2016年	2015年 (經重述)
養老金計劃繳納款額	169,942,018	157,147,286

2016年12月31日，本集團沒有被迫放棄的繳納款額以減少在未來年度的養老金計劃繳納款項(2015年12月31日(經重述)：無)。

(3) 董事、監事及行政總裁酬金

董事、監事及行政總裁薪酬披露如下：

	2016年	2015年 (經重述)
袍金	864,975	920,826
其他薪酬：		
工資、津貼和非現金利益金額	1,641,920	1,615,921
績效掛鈎獎金	1,856,928	2,599,400
養老金計劃供款	180,896	179,258
	3,679,744	4,394,579
	4,544,719	5,315,405

2016年12月31日

人民幣元

十三、其他重要事項(續)

3. 其他財務信息(續)

(3) 董事、監事及行政總裁酬金(續)

2016年

	袍金	工資、津貼 和非現金 利益金額	績效掛鈎 獎金	養老金 計劃供款	薪酬總額
執行董事					
丁榮軍	—	—	—	—	—
李東林(行政總裁)(註1)	—	—	—	—	—
鄧恢金(註2)	—	—	—	—	—
劉可安	—	511,790	730,307	45,224	1,287,321
言武	—	385,474	411,152	45,224	841,850
	—	897,264	1,141,459	90,448	2,129,171
非執行董事					
馬雲昆	92,857	—	—	—	92,857
	92,857	—	—	—	92,857
獨立非執行董事					
高毓才(註3)	29,262	—	—	—	29,262
陳錦榮	278,571	—	—	—	278,571
浦炳榮	278,571	—	—	—	278,571
劉春茹	92,857	—	—	—	92,857
	679,261	—	—	—	679,261
監事					
熊銳華	—	—	—	—	—
龐義明	—	314,914	224,751	45,224	584,889
周桂法	—	429,742	490,718	45,224	965,684
耿建新	92,857	—	—	—	92,857
	92,857	744,656	715,469	90,448	1,643,430
	864,975	1,641,920	1,856,928	180,896	4,544,719



2016年12月31日

人民幣元

十三、其他重要事項(續)**3. 其他財務信息(續)****(3) 董事、監事及行政總裁酬金(續)**

2015年(經重述)

	袍金	工資、津貼 和非現金 利益金額	績效掛鈎 獎金	養老金 計劃供款	薪酬總額
執行董事					
丁榮軍	—	—	—	—	—
李東林(行政總裁)	—	499,567	1,096,882	41,954	1,638,403
鄧恢金	—	—	—	—	—
言武	—	382,532	431,037	45,768	859,337
	—	882,099	1,527,919	87,722	2,497,740
非執行董事					
馬雲昆	85,113	—	—	—	85,113
	85,113	—	—	—	85,113
獨立非執行董事					
高毓才	92,857	—	—	—	92,857
陳錦榮	278,571	—	—	—	278,571
浦炳榮	278,571	—	—	—	278,571
劉春茹	92,857	—	—	—	92,857
	742,856	—	—	—	742,856
監事					
熊銳華	—	—	—	—	—
龐義明	—	311,972	467,502	45,768	825,242
周桂法	—	421,850	603,979	45,768	1,071,597
耿建新	92,857	—	—	—	92,857
	92,857	733,822	1,071,481	91,536	1,989,696
	920,826	1,615,921	2,599,400	179,258	5,315,405

註1：於2016年1月12日，李東林辭任本公司執行董事，劉可安出任本公司執行董事。於2017年3月28日，李東林出任本公司執行董事。

註2：於2017年3月28日，鄧恢金辭任本公司執行董事。

註3：於2016年3月23日，高毓才辭任本公司獨立非執行董事。於2017年3月28日，陳小明出任本公司獨立非執行董事。

2016年12月31日

人民幣元

十三、其他重要事項(續)**3. 其他財務信息(續)****(3) 董事、監事及行政總裁酬金(續)**

本集團五名最高薪酬僱員如下：

	2016年	2015年 (經重述)
董事、監事及行政總裁	1	1
非董事及非監事	4	4
	<u>5</u>	<u>5</u>

支付予上述非董事、非監事及非行政總裁最高薪酬僱員的薪酬如下：

	2016年	2015年 (經重述)
工資、津貼和非現金利益金額	6,216,721	9,643,514
績效掛鈎的獎金	546,671	1,230,871
養老金計劃供款	342,529	358,431
	<u>7,105,921</u>	<u>11,232,816</u>

薪酬介乎以下範圍的此等非董事、非監事及非行政總裁僱員的人數如下：

	2016年	2015年 (經重述)
港幣 1,000,001 元至 2,000,000 元	3	1
港幣 2,000,001 元至 3,000,000 元	—	1
港幣 3,000,001 元至 4,000,000 元	1	1
港幣 4,000,001 元至 5,000,000 元	—	1
	<u>4</u>	<u>4</u>

2016年，丁榮軍放棄每年人民幣104,000元的稅後津貼，鄧恢金放棄每年人民幣78,000元的稅後津貼，劉可安和言武放棄每人每年人民幣65,000元的稅後津貼，另外熊銳華放棄每年人民幣52,000元的稅後津貼，龐義明放棄每年人民幣26,000元的稅後津貼，除此之外，概無董事、監事、行政總裁或任何非董事及非監事最高薪個人放棄或同意放棄任何酬金。本集團並無向董事、監事、行政總裁或任何非董事及非監事最高薪個人支付酬金，作為加入或於加入本集團後的獎勵或離職補償(2015年(經重述)：無)。

2016年12月31日

人民幣元

十三、其他重要事項(續)**4. 比較數據**

如附註六、2所述，本集團於本年度完成了對國變公司同一控制下的企業合併，因此，本集團合併財務報表中的比較數據亦被重新列報以包括被合併方的財務狀況、經營成果和現金流量，以符合本年度的列報和會計處理要求。

十四、公司財務報表主要項目註釋**1. 貨幣資金**

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
銀行存款	2,082,511,996	2,754,350,998
其他貨幣資金	12,486,372	12,442,282
	<u>2,094,998,368</u>	<u>2,766,793,280</u>

於2016年12月31日，本公司有人民幣12,486,372元(2015年12月31日：人民幣12,442,282元)的銀行存款由於用作保函保證金而使用受限。

於2016年12月31日，本公司無存放於境外的貨幣資金(2015年12月31日：無)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為1天至3個月不等，依本公司的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

2. 應收票據

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
銀行承兌匯票	1,115,404,736	2,067,987,071
商業承兌匯票	2,882,638,490	1,689,491,042
	<u>3,998,043,226</u>	<u>3,757,478,113</u>

應收票據金額前五名如下：

	2016年 12月31日
時菱	580,000,000
非關聯方單位1	573,195,234
中車株洲電力機車有限公司	451,108,027
廣州電力機車有限公司	350,000,000
非關聯方單位2	307,902,500
	<u>2,262,205,761</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收票據(續)

應收票據金額前五名如下：(續)

	2015年 12月31日
中車株洲電力機車有限公司	572,000,000
中車資陽機車有限公司	473,000,000
非關聯方單位1	413,280,450
非關聯方單位2	322,572,350
中車戚墅堰機車有限公司	321,600,000
	<u>2,102,452,800</u>

3. 應收賬款

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
6個月以內	3,646,465,127	3,095,663,847
6個月至1年	438,241,359	399,341,554
1年至2年	412,332,616	429,310,695
2年至3年	124,647,210	116,865,529
3年以上	44,387,112	20,863,402
	<u>4,666,073,424</u>	<u>4,062,045,027</u>
減：應收賬款壞賬準備	116,295,954	98,154,429
	<u>4,549,777,470</u>	<u>3,963,890,598</u>
減：劃分為非流動資產的部分(附註十四、9)	4,308,988	3,337,685
	<u>4,545,468,482</u>	<u>3,960,552,913</u>



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2016年	2015年
年初餘額	98,154,429	99,729,772
本年計提	26,930,609	42,604,342
本年轉回	(8,290,631)	(42,638,431)
本年核銷	(498,453)	(1,541,254)
年末餘額	<u>116,295,954</u>	<u>98,154,429</u>

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
中車青島四方機車車輛股份有限公司	932,095,464	
中車株洲電力機車有限公司	392,979,032	
時代電子	181,980,196	
國變公司	139,076,717	
非關聯方單位1	126,776,810	
	<u>1,772,908,219</u>	
		483,075,646
中車株洲電力機車有限公司		454,309,540
時代電子		400,426,622
中車青島四方機車車輛股份有限公司		187,100,443
非關聯方單位1		156,859,466
非關聯方單位2		<u>1,681,771,717</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收股利

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
廣州電氣	4,500,000	—

5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
1年以內	48,941,680	93,249,265
1年至2年	1,426,537	3,731,836
2年至3年	2,671,569	2,401,953
3年以上	1,082,507	1,115,554
	54,122,293	100,498,608

預付賬款金額前五名如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
株洲中車機電科技有限公司	12,456,260	
非關聯方單位1	9,856,000	
非關聯方單位2	8,584,119	
非關聯方單位3	7,493,696	
非關聯方單位4	1,295,476	
	39,685,551	
Dynex Semiconductor		29,852,013
非關聯方單位1		25,100,720
中車西屋		17,599,826
非關聯方單位2		8,555,100
非關聯方單位3		4,121,332
		85,228,991



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
1年以內	184,238,356	155,067,698
1年至2年	108,934,801	12,367,304
2年至3年	183,198	21,293,693
3年以上	55,595,436	90,318,065
	<u>348,951,791</u>	<u>279,046,760</u>
減：其他應收款壞賬準備	2,603,152	3,962,449
	<u>346,348,639</u>	<u>275,084,311</u>

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	2016年	2015年
年初餘額	3,962,449	4,501,538
本年計提	—	1,343,831
本年轉回	(1,348,297)	(1,673,220)
本年轉銷	(11,000)	(209,700)
	<u>2,603,152</u>	<u>3,962,449</u>

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應收子公司款項	284,131,911	235,492,314
投標保證金	48,713,917	25,006,064
其他	13,502,811	14,585,933
	<u>346,348,639</u>	<u>275,084,311</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收款金額前五名如下：

	2016年 12月31日
寧波電氣	77,600,000
北京中車智控科技	69,290,376
寶雞時代	55,634,658
香港電氣	42,547,000
時代軟件	31,575,985
	<u>276,648,019</u>
	2015年 12月31日
北京中車智控科技	65,630,216
寧波電氣	57,600,000
昆明電氣	52,095,000
香港電氣	48,360,244
寶雞時代	4,860,000
	<u>228,545,460</u>

7. 存貨

	2016年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	657,146,932	77,576,991	579,569,941
半成品	338,356,179	96,363,071	241,993,108
在產品	80,256,415	—	80,256,415
庫存商品	1,223,224,061	17,011,554	1,206,212,507
周轉材料	17,759,211	1,095,354	16,663,857
	<u>2,316,742,798</u>	<u>192,046,970</u>	<u>2,124,695,828</u>



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

	2015年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	532,941,985	66,801,789	466,140,196
半成品	305,856,260	67,909,341	237,946,919
在產品	93,250,337	—	93,250,337
庫存商品	1,488,174,493	10,541,756	1,477,632,737
周轉材料	14,778,398	1,502,174	13,276,224
	<u>2,435,001,473</u>	<u>146,755,060</u>	<u>2,288,246,413</u>

存貨跌價準備變動如下：

2016年

	年初餘額	本年計提	本年轉回及轉銷	年末餘額
原材料	66,801,789	10,775,202	—	77,576,991
半成品	67,909,341	28,619,321	(165,591)	96,363,071
庫存商品	10,541,756	6,469,798	—	17,011,554
周轉材料	1,502,174	—	(406,820)	1,095,354
	<u>146,755,060</u>	<u>45,864,321</u>	<u>(572,411)</u>	<u>192,046,970</u>

2015年

	年初餘額	本年計提	本年轉回及轉銷	年末餘額
原材料	33,383,431	33,418,358	—	66,801,789
半成品	45,041,013	59,367,471	(36,499,143)	67,909,341
庫存商品	5,110,764	5,754,661	(323,669)	10,541,756
周轉材料	349,879	1,152,295	—	1,502,174
	<u>83,885,087</u>	<u>99,692,785</u>	<u>(36,822,812)</u>	<u>146,755,060</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 其他流動資產

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
銀行理財產品(註)	2,300,752,192	2,901,794,247
增值稅留抵稅額	119,072,313	17,783,516
其他稅項留抵稅額	—	25,535,287
	<u>2,419,824,505</u>	<u>2,945,113,050</u>

註：於2016年12月31日，本公司持有的銀行理財產品預計年收益率為2.50%-4.30%(2015年12月31日：3.10%-4.05%)，該些理財產品將於2017年4月12日前陸續到期。

9. 長期應收款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
應收賬款(附註十四、3)	4,308,988	3,337,685
應收子公司款項	921,335,000	—
	<u>925,643,988</u>	<u>3,337,685</u>
減：一年內到期的長期應收款	—	—
	<u>925,643,988</u>	<u>3,337,685</u>

10. 長期股權投資

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
按權益法核算的長期股權投資	227,874,180	219,963,217
按成本法核算的長期股權投資	1,996,913,371	1,516,258,390
	<u>2,224,787,551</u>	<u>1,736,221,607</u>
減：長期股權投資減值準備	178,169,001	49,699,261
	<u>2,046,618,550</u>	<u>1,686,522,346</u>

長期股權投資減值準備的變動如下：

	2016年	2015年
年初餘額	49,699,261	49,699,261
本年計提	128,469,740	—
年末餘額	<u>178,169,001</u>	<u>49,699,261</u>



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

按權益法核算的長期股權投資

2016年

	年初餘額	本年變動			年末餘額	
		本年投資	未實現 利潤影響	權益法下 投資損益		宣告 現金股利
非上市投資						
權益法						
合營企業						
時菱	157,255,872	—	(5,527,672)	41,038,861	(34,500,000)	158,267,061
上海申通中車	—	5,000,000	—	547,428	—	5,547,428
	<u>157,255,872</u>	<u>5,000,000</u>	<u>(5,527,672)</u>	<u>41,586,289</u>	<u>(34,500,000)</u>	<u>163,814,489</u>
聯營企業						
株洲西門子	52,750,239	—	—	3,673,623	(4,552,116)	51,871,746
中車西屋	9,957,106	—	—	2,230,839	—	12,187,945
	<u>62,707,345</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,904,462</u>	<u>(4,552,116)</u>	<u>64,059,691</u>
	<u>219,963,217</u>	<u>5,000,000</u>	<u>(5,527,672)</u>	<u>47,490,751</u>	<u>(39,052,116)</u>	<u>227,874,180</u>

2015年

	年初餘額	本年變動			年末餘額
		未實現 利潤影響	權益法下 投資損益	宣告現金股利	
非上市投資					
權益法					
合營企業					
時菱	180,186,598	(22,846,297)	49,915,571	(50,000,000)	157,255,872
聯營企業					
株洲西門子	49,577,867	—	3,172,372	—	52,750,239
中車西屋	7,246,040	—	2,711,066	—	9,957,106
	<u>56,823,907</u>	<u>—</u>	<u>5,883,438</u>	<u>—</u>	<u>62,707,345</u>
	<u>237,010,505</u>	<u>(22,846,297)</u>	<u>55,799,009</u>	<u>(50,000,000)</u>	<u>219,963,217</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資

2016年

	年初餘額	本年變動	年末餘額
非上市投資			
時代電子	182,977,618	—	182,977,618
寧波時代	133,507,255	—	133,507,255
北京中車智控科技	29,000,000	—	29,000,000
Times USA	3,187,516	—	3,187,516
時代裝備	99,561,157	—	99,561,157
瀋陽時代	56,000,000	—	56,000,000
寶雞時代	260,000,000	—	260,000,000
昆明電氣	3,000,000	52,000,000	55,000,000
杭州電氣	33,000,000	—	33,000,000
廣州時代	18,000,000	—	18,000,000
香港電氣	352,308,400	—	352,308,400
Times Australia	1,814,037	—	1,814,037
寧波電氣	10,000,000	—	10,000,000
Times Brasil	4,062,679	—	4,062,679
青島電氣	22,500,000	22,500,000	45,000,000
溫州電氣	15,300,000	—	15,300,000
時代軟件	50,000,000	—	50,000,000
上海中車軌道	25,500,000	—	25,500,000
時代通號	—	100,000,000	100,000,000
蘭州時代	—	25,500,000	25,500,000
國變公司	—	280,654,981	280,654,981
	1,299,718,662	480,654,981	1,780,373,643
上市投資			
Dynex	216,539,728	—	216,539,728
	1,516,258,390	480,654,981	1,996,913,371
減：長期股權投資減值準備	49,699,261	128,469,740	178,169,001
	1,466,559,129	352,185,241	1,818,744,370



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資(續)

2015年

	年初餘額	本年變動	年末餘額
非上市投資			
時代電子	182,977,618	—	182,977,618
寧波時代	133,507,255	—	133,507,255
北京中車智控科技	29,000,000	—	29,000,000
Times USA	3,187,516	—	3,187,516
時代裝備	99,561,157	—	99,561,157
瀋陽時代	56,000,000	—	56,000,000
寶雞時代	260,000,000	—	260,000,000
昆明電氣	3,000,000	—	3,000,000
杭州電氣	33,000,000	—	33,000,000
廣州時代	18,000,000	—	18,000,000
香港電氣	8,098,000	344,210,400	352,308,400
Times Australia	1,814,037	—	1,814,037
寧波電氣	10,000,000	—	10,000,000
Times Brasil	4,062,679	—	4,062,679
青島電氣	22,500,000	—	22,500,000
溫州電氣	—	15,300,000	15,300,000
時代軟件	—	50,000,000	50,000,000
上海中車軌道	25,500,000	—	25,500,000
	<u>890,208,262</u>	<u>409,510,400</u>	<u>1,299,718,662</u>
上市投資			
Dynex	216,539,728	—	216,539,728
	<u>1,106,747,990</u>	<u>409,510,400</u>	<u>1,516,258,390</u>
減：長期股權投資減值準備	49,699,261	—	49,699,261
	<u>1,057,048,729</u>	<u>409,510,400</u>	<u>1,466,559,129</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產

2016年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
年初餘額	873,000,009	947,643,865	25,480,030	157,967,049	2,004,090,953
購置	347,349,182	618,562,828	2,088,882	60,359,182	1,028,360,074
在建工程轉入	14,304,044	131,025,636	—	679,237	146,008,917
出售及報廢	—	(52,709,014)	(1,475,766)	(9,538,261)	(63,723,041)
年末餘額	<u>1,234,653,235</u>	<u>1,644,523,315</u>	<u>26,093,146</u>	<u>209,467,207</u>	<u>3,114,736,903</u>
累計折舊					
年初餘額	161,856,955	515,321,905	17,923,456	91,288,161	786,390,477
計提	31,164,265	120,950,388	2,357,668	19,525,829	173,998,150
轉銷	—	(39,505,044)	(1,401,978)	(7,917,072)	(48,824,094)
年末餘額	<u>193,021,220</u>	<u>596,767,249</u>	<u>18,879,146</u>	<u>102,896,918</u>	<u>911,564,533</u>
減值準備					
年初餘額	10,513,264	56,370,266	—	715,618	67,599,148
計提	—	2,413,142	—	—	2,413,142
轉銷	—	(9,219,078)	—	(7,973)	(9,227,051)
年末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>49,564,330</u>	<u>—</u>	<u>707,645</u>	<u>60,785,239</u>
賬面價值					
年末	<u>1,031,118,751</u>	<u>998,191,736</u>	<u>7,214,000</u>	<u>105,862,644</u>	<u>2,142,387,131</u>
年初	<u>700,629,790</u>	<u>375,951,694</u>	<u>7,556,574</u>	<u>65,963,270</u>	<u>1,150,101,328</u>



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產(續)

2015年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
年初餘額	863,781,874	907,448,031	22,077,650	124,665,898	1,917,973,453
購置	—	22,898,274	3,873,084	31,676,298	58,447,656
在建工程轉入	12,837,897	43,102,416	—	4,244,605	60,184,918
出售及報廢	—	(19,753,200)	(470,704)	(2,619,752)	(22,843,656)
其他減少	(3,619,762)	(6,051,656)	—	—	(9,671,418)
年末餘額	<u>873,000,009</u>	<u>947,643,865</u>	<u>25,480,030</u>	<u>157,967,049</u>	<u>2,004,090,953</u>
累計折舊					
年初餘額	136,641,269	416,039,454	15,609,950	79,406,445	647,697,118
計提	25,215,686	114,710,465	2,760,675	14,091,296	156,778,122
轉銷	—	(15,428,014)	(447,169)	(2,209,580)	(18,084,763)
年末餘額	<u>161,856,955</u>	<u>515,321,905</u>	<u>17,923,456</u>	<u>91,288,161</u>	<u>786,390,477</u>
減值準備					
年初餘額	10,513,264	53,103,610	—	117,112	63,733,986
計提	—	4,510,982	—	602,891	5,113,873
轉銷	—	(1,244,326)	—	(4,385)	(1,248,711)
年末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>56,370,266</u>	<u>—</u>	<u>715,618</u>	<u>67,599,148</u>
賬面價值					
年末	<u>700,629,790</u>	<u>375,951,694</u>	<u>7,556,574</u>	<u>65,963,270</u>	<u>1,150,101,328</u>
年初	<u>716,627,341</u>	<u>438,304,967</u>	<u>6,467,700</u>	<u>45,142,341</u>	<u>1,206,542,349</u>

經營性租出固定資產賬面價值如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
房屋及建築物	<u>53,861,012</u>	<u>53,840,320</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

12. 在建工程

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
功率半導體重點實驗室建設項目	89,721,848	24,535,133
半導體注入機項目	27,814,367	—
銅電鍍設備	14,595,848	14,595,848
PECVD設備	13,241,298	—
電驅動系統實驗室建設項目	10,179,487	—
售後服務中心新增檢修設備採購項目	7,140,595	—
傳動系統試驗驗證平台建設項目	666,000	91,493,884
茅塘坳公租房11層塔樓(B棟)二次裝修項目	—	9,347,570
電子直線加速器廠房項目	—	7,134,987
其他	23,970,872	17,069,599
	187,330,315	164,177,021

在建工程2016年變動如下：

	預算	年初餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	年末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例
功率半導體重點實驗室建設項目	292,650,000	24,535,133	65,186,715	—	89,721,848	政府補助及自籌	31%
半導體注入機項目	32,000,000	—	27,814,367	—	27,814,367	政府補助	87%
銅電鍍設備	15,426,100	14,595,848	—	—	14,595,848	自籌	95%
PECVD設備	13,500,000	—	13,241,298	—	13,241,298	政府補助	98%
電驅動系統實驗室建設項目	21,900,000	—	10,179,487	—	10,179,487	政府補助及自籌	46%
售後服務中心新增檢修設備採購項目	7,140,595	—	7,140,595	—	7,140,595	自籌	100%
傳動系統試驗驗證平台建設項目	156,100,000	91,493,884	10,662,624	101,490,508	666,000	自籌	75%
茅塘坳公租房11層塔樓(B棟) 二次裝修項目	9,371,700	9,347,570	266,645	9,614,215	—	自籌	100%
電子直線加速器廠房項目	7,500,000	7,134,987	304,094	7,439,081	—	自籌	99%
其他		17,069,599	34,366,386	27,465,113	23,970,872		
		164,177,021	169,162,211	146,008,917	187,330,315		



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

12. 在建工程(續)

在建工程2015年變動如下：

	預算	年初餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	年末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例
傳動系統試驗驗證平台建設項目	156,100,000	88,054,052	17,818,464	14,378,632	91,493,884	自籌	68%
功率半導體重點實驗室建設項目	292,650,000	1,538,331	22,996,802	—	24,535,133	政府補助及自籌	8%
銅電鍍設備	15,426,100	—	14,595,848	—	14,595,848	自籌	95%
茅塘坳公租房11層塔樓(B棟) 二次裝修項目	9,371,700	3,269,048	6,078,522	—	9,347,570	自籌	100%
電子直線加速器廠房項目	7,500,000	4,203,858	3,117,453	186,324	7,134,987	自籌	98%
茅塘坳公租房建設項目	121,436,500	5,389,782	9,281,450	14,671,232	—	自籌	100%
其他		16,436,338	31,581,991	30,948,730	17,069,599	政府補助及自籌	
		<u>118,891,409</u>	<u>105,470,530</u>	<u>60,184,918</u>	<u>164,177,021</u>		

註：本公司獲得專項借款用於在建工程項目，利息支出金額為人民幣1,096,476元(2015年：人民幣139,972元)，已資本化。

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

13. 無形資產

2016年

	土地使用權	軟件使用權	工業產權 和專有技術	合計
原價				
年初餘額	74,494,406	74,239,113	285,075,065	433,808,584
購置	35,974,978	17,337,772	17,309,390	70,622,140
年末餘額	<u>110,469,384</u>	<u>91,576,885</u>	<u>302,384,455</u>	<u>504,430,724</u>
累計攤銷				
年初餘額	13,935,654	63,502,223	38,374,680	115,812,557
計提	1,837,373	4,209,428	16,010,490	22,057,291
年末餘額	<u>15,773,027</u>	<u>67,711,651</u>	<u>54,385,170</u>	<u>137,869,848</u>
減值準備				
年初餘額	—	—	131,627,620	131,627,620
年末餘額	—	—	<u>131,627,620</u>	<u>131,627,620</u>
賬面價值				
年末	<u>94,696,357</u>	<u>23,865,234</u>	<u>116,371,665</u>	<u>234,933,256</u>
年初	<u>60,558,752</u>	<u>10,736,890</u>	<u>115,072,765</u>	<u>186,368,407</u>

2015年

	土地使用權	軟件使用權	工業產權 和專有技術	合計
原價				
年初餘額	74,494,406	69,430,395	202,947,781	346,872,582
購置	—	4,808,718	82,127,284	86,936,002
年末餘額	<u>74,494,406</u>	<u>74,239,113</u>	<u>285,075,065</u>	<u>433,808,584</u>
累計攤銷				
年初餘額	12,458,031	56,438,005	30,688,333	99,584,369
計提	1,477,623	7,064,218	7,686,347	16,228,188
年末餘額	<u>13,935,654</u>	<u>63,502,223</u>	<u>38,374,680</u>	<u>115,812,557</u>
減值準備				
年初餘額	—	—	131,627,620	131,627,620
年末餘額	—	—	<u>131,627,620</u>	<u>131,627,620</u>
賬面價值				
年末	<u>60,558,752</u>	<u>10,736,890</u>	<u>115,072,765</u>	<u>186,368,407</u>
年初	<u>62,036,375</u>	<u>12,992,390</u>	<u>40,631,828</u>	<u>115,660,593</u>



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

14. 遞延所得稅資產

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
產品質量保證準備	562,240,833	84,336,125	842,666,295	126,399,944
資產減值準備	474,081,623	71,112,243	431,984,157	64,797,623
政府補助	328,789,231	49,318,385	267,358,640	40,103,796
因稅法與會計折舊年限不同 導致的折舊差異	100,209,083	15,031,362	101,068,579	15,160,287
已提未付工資	—	—	14,023,402	2,103,510
專項儲備	6,781,144	1,017,172	4,096,637	614,496
預提費用	50,140,546	7,521,082	—	—
	1,522,242,460	228,336,369	1,661,197,710	249,179,656

15. 應付票據

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
商業承兌匯票	211,538,939	311,859,145
銀行承兌匯票	1,012,016,990	1,094,352,237
	1,223,555,929	1,406,211,382

16. 應付賬款

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
3個月以內	1,973,579,188	1,981,014,774
3個月至1年	369,297,368	188,489,547
1年至2年	60,773,556	79,965,499
2年至3年	72,743,713	21,047,485
3年以上	83,197,992	100,385,338
	2,559,591,817	2,370,902,643
減：劃分為長期應付款的部分	100,662,888	116,298,371
	2,458,928,929	2,254,604,272

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

17. 預收款項

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
1年以內	440,936,164	680,580,384
1年至2年	226,258,469	89,610,239
2年至3年	13,838,595	4,280,795
3年以上	3,457,484	1,409,557
	<u>684,490,712</u>	<u>775,880,975</u>

18. 應交稅費

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
企業所得稅	80,474,120	150,829,766
增值稅	35,179,896	10,545,664
城市維護建設稅及教育費附加	5,077,006	6,747,064
個人所得稅	38,305,246	23,582,803
其他	3,425,117	37,075
	<u>162,461,385</u>	<u>191,742,372</u>

19. 其他應付款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
1年以內	199,299,915	120,774,150
1年至2年	45,639,437	149,003,645
2年至3年	139,424,067	3,312,456
3年以上	28,298,484	27,954,765
	<u>412,661,903</u>	<u>301,045,016</u>



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

20. 預計負債

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
產品質量保證準備	<u>842,666,295</u>	<u>102,757,184</u>	<u>383,182,646</u>	562,240,833
減：預計一年內消耗的部分				<u>235,516,065</u>
				<u>326,724,768</u>

2015年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
產品質量保證準備	<u>797,513,606</u>	<u>306,173,933</u>	<u>261,021,244</u>	842,666,295
減：預計一年內消耗的部分				<u>334,500,647</u>
				<u>508,165,648</u>

21. 遞延收益

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
與資產相關的政府補助	<u>284,107,139</u>	233,577,640
與收益相關的政府補助	<u>44,682,092</u>	33,781,000
	<u>328,789,231</u>	267,358,640
減：劃分為流動負債的部分	<u>69,458,807</u>	58,097,585
計入非流動負債的政府補助	<u>259,330,424</u>	<u>209,261,055</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

21. 遞延收益(續)

於2016年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
8MW金太陽示範工程	54,458,334	—	(10,891,667)	—	43,566,667	資產
茅塘坳公租房建設項目	19,978,472	—	(454,918)	—	19,523,554	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	8,391,667	—	(1,900,000)	—	6,491,667	資產
時速200KM動車組交流傳動及其 網絡控制系統和ATP控制裝置產業化	8,391,667	—	(1,900,000)	—	6,491,667	資產
新型電力電子器件開發與產業化 基地建設	5,600,000	—	(400,000)	—	5,200,000	資產
極大規模集成電路製造裝備及成套工藝	14,540,000	—	—	—	14,540,000	收益
SIC電力電子器件集成製造技術研發 與產業化	53,170,000	19,400,000	—	(3,966,000)	68,604,000	資產
軌道車輛核心部件智能製造工廠 建設項目	5,000,000	—	—	—	5,000,000	資產
工業強基工程政府補助—新能源 汽車用IGBT實施	—	23,340,000	—	—	23,340,000	資產
功率半導體重點實驗室暨碳化矽基地 產業化建設項目(SIC基地產業化 建設項目款)	17,000,000	—	—	—	17,000,000	資產
電力電子與電氣傳動系統試驗驗證平台	1,500,000	23,410,000	(1,037,917)	—	23,872,083	資產
高壓IGBT芯片及中低壓模塊生產線 擴能改造	50,000,000	—	—	—	50,000,000	資產
湖南2016年移動互聯網產業發展 專項資金項目	—	5,000,000	—	—	5,000,000	資產
6英寸SIC單晶材料研發與產業化和 在大功率IGBT等器件中的應用	10,000,000	—	—	—	10,000,000	資產
其他	19,328,500	12,791,000	(1,959,907)	—	30,159,593	資產/收益
	<u>267,358,640</u>	<u>83,941,000</u>	<u>(18,544,409)</u>	<u>(3,966,000)</u>	<u>328,789,231</u>	



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

21. 遞延收益(續)

於2015年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
8MW金太陽示範工程	51,430,000	13,920,000	(10,891,666)	—	54,458,334	資產
茅塘坳公租房建設項目	20,433,390	—	(454,918)	—	19,978,472	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	10,735,000	—	(2,343,333)	—	8,391,667	資產
時速200KM動車組交流傳動及其 網絡控制系統和ATP控制裝置產業化	10,291,667	—	(1,900,000)	—	8,391,667	資產
新型電力電子器件開發與產業化 基地建設	6,000,000	—	(400,000)	—	5,600,000	資產
極大規模集成電路製造裝備及成套工藝	14,224,000	316,000	—	—	14,540,000	收益
SIC電力電子器件集成製造技術研發 與產業化	53,170,000	—	—	—	53,170,000	資產
軌道交通通用3300V高壓IGBT項目	3,200,000	—	—	—	3,200,000	收益
功率半導體重點實驗室暨碳化矽基地 產業化建設項目(SIC基地產業化 建設項目款)	—	17,000,000	—	—	17,000,000	資產
高壓IGBT芯片及中低壓模塊生產線 擴能改造	—	50,000,000	—	—	50,000,000	資產
超大功率電力電子器件及系統 關鍵技術研究	2,530,000	530,000	—	—	3,060,000	收益
6英寸SIC單晶材料研發與產業化和 在大功率IGBT等器件中的應用	—	10,000,000	—	—	10,000,000	資產
其他	25,130,000	16,781,000	(20,392,500)	(1,950,000)	19,568,500	資產/收益
	<u>197,144,057</u>	<u>108,547,000</u>	<u>(36,382,417)</u>	<u>(1,950,000)</u>	<u>267,358,640</u>	

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

22. 長期借款

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
信用借款	100,188,000	100,188,000
減：一年內到期的長期借款	—	—
	<u>100,188,000</u>	<u>100,188,000</u>

到期期限分析：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
1年內到期	—	—
1年到2年內到期	2,500,000	—
2年到5年內到期	15,000,000	12,500,000
5年以上到期	82,688,000	87,688,000
	<u>100,188,000</u>	<u>100,188,000</u>

於2016年12月31日，上述借款的年利率為1.08%(2015年12月31日：1.08%)。

23. 營業收入及成本

營業收入，也是本公司的營業額，包括扣除退貨和貿易折扣後已銷售貨物的發票淨值、所提供服務的價值以及收到的租賃收入等總額。

營業收入列示如下：

	2016年	2015年
主營業務收入	11,695,472,733	12,053,069,344
其他業務收入	307,681,588	391,377,171
	<u>12,003,154,321</u>	<u>12,444,446,515</u>

營業成本列示如下：

	2016年	2015年
主營業務成本	7,430,785,383	7,371,135,613
其他業務成本	248,443,221	295,726,525
	<u>7,679,228,604</u>	<u>7,666,862,138</u>



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

23. 營業收入及成本(續)

營業收入明細列示如下：

	2016年	2015年
銷售商品和原料	11,008,612,154	12,291,326,533
維修收入	894,897,957	64,264,458
技術服務收入	67,891,489	61,562,221
租賃收入	13,011,322	12,744,276
其他	18,741,399	14,549,027
	<u>12,003,154,321</u>	<u>12,444,446,515</u>

24. 稅金及附加

	2016年	2015年
城市維護建設稅	40,622,752	47,512,336
教育費附加	29,016,251	33,937,383
其他	6,543,863	75
	<u>76,182,866</u>	<u>81,449,794</u>

25. 財務費用

	2016年	2015年
利息支出	1,096,476	139,972
減：利息資本化金額	(1,096,476)	(139,972)
利息收入	(46,664,862)	(48,124,002)
匯兌損益	(6,077,629)	11,367,414
其它	4,050,954	5,607,499
	<u>(48,691,537)</u>	<u>(31,149,089)</u>

附註十四、12

26. 資產減值損失

	2016年	2015年
壞賬損失／(損失轉回)	17,291,681	(363,478)
存貨跌價損失	45,291,910	62,869,973
固定資產減值損失	2,413,142	5,113,873
長期股權投資減值損失	128,469,740	—
	<u>193,466,473</u>	<u>67,620,368</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

27. 投資收益

	2016年	2015年
來自非上市投資的收入：		
按權益法核算的長期股權投資收益	41,963,079	32,952,712
按成本法核算的長期股權投資收益	157,023,285	137,094,738
銀行理財產品收益	45,792,548	62,558,630
	<u>244,778,912</u>	<u>232,606,080</u>

28. 營業外收入

	2016年	2015年
非流動資產處置利得	1,865,462	299,429
增值稅返還	193,685,462	75,474,995
政府補助	26,796,177	49,000,931
罰款收入及違約金收入	1,826,434	431,222
其他	6,131,273	5,389,004
	<u>230,304,808</u>	<u>130,595,581</u>

29. 營業外支出

	2016年	2015年
非流動資產處置損失	1,544,905	1,302,682
罰款支出及違約金支出	210,052	1,603,679
其他	88,578	162,517
	<u>1,843,535</u>	<u>3,068,878</u>



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

30. 所得稅費用

	2016年	2015年
當期所得稅費用		
— 中國大陸	370,565,731	468,962,449
遞延所得稅費用	20,843,287	(26,592,443)
	<u>391,409,018</u>	<u>442,370,006</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2016年	2015年
利潤總額	<u>3,056,911,689</u>	<u>3,346,506,375</u>
按法定稅率 25% 計算的所得稅費用	764,227,922	836,626,594
公司適用優惠稅率的影響	(305,691,169)	(334,650,637)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(6,144,312)	(4,942,906)
無須納稅的收入	(23,553,493)	(20,564,211)
技術開發費加計扣除	(42,633,414)	(33,404,500)
不可抵扣的費用	2,525,953	3,528,399
未確認的可抵扣暫時性差異的影響	20,099,612	3,426,945
確認以前年度未確認的可抵扣暫時性差異	(9,277,035)	—
其他	(8,145,046)	(7,649,678)
按本公司實際稅率計算的所得稅費用	<u>391,409,018</u>	<u>442,370,006</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

31. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動的現金流量：

	2016年	2015年
淨利潤	2,665,502,671	2,904,136,369
加：資產減值損失	193,466,473	67,620,368
固定資產折舊	173,998,150	156,778,122
無形資產攤銷	22,057,291	16,228,188
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的(收益)/損失	(320,557)	1,003,253
計提專項儲備	2,684,507	4,096,637
公允價值變動損失	6,135,766	—
投資收益	(244,778,912)	(182,606,080)
遞延所得稅資產的(減少)/增加	20,843,287	(26,592,443)
存貨的(減少)/增加	118,258,675	(620,635,418)
經營性應收項目的增加	(960,869,404)	(1,752,740,819)
經營性應付項目的(減少)/增加	(267,375,417)	930,078,290
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,729,602,530</u>	<u>1,497,366,467</u>

不涉及現金的重大投資和籌資活動：

	2016年	2015年
應收賬款抵償應付股利	4,500,000	4,000,000
應付賬款抵償應收股利	34,500,000	50,000,000
經營性往來款支付設備採購款	—	15,191,624

現金及現金等價物淨變動：

	2016年	2015年
現金的年末餘額	2,082,511,996	2,754,350,998
減：現金的年初餘額	2,754,350,998	2,214,865,319
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	<u>(671,839,002)</u>	<u>539,485,679</u>



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)**31. 現金流量表補充資料(續)****(2) 現金及現金等價物**

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
現金		
其中：庫存現金	—	—
可隨時用於支付的銀行存款	2,038,738,761	1,972,194,701
三個月內到期的定期存款	43,773,235	782,156,297
年末現金及現金等價物餘額	<u>2,082,511,996</u>	<u>2,754,350,998</u>

32. 本公司與關聯方的主要交易**(1) 向關聯方銷售商品**

	2016年	2015年 (經重述)
子公司	784,790,840	667,590,132
最終控制方控制的公司	5,747,861,616	7,122,815,748
本公司的合營公司	1,412,337,056	1,062,589,848
母公司控制的公司	80,837,104	96,515,971
母公司	15,979,010	29,622,185
最終控制方集團的聯營公司	9,492,222	2,307,692
本公司的聯營公司	6,257,118	7,365,416
	<u>8,057,554,966</u>	<u>8,988,806,992</u>

(2) 向關聯方購買商品

	2016年	2015年 (經重述)
子公司	1,391,273,288	914,104,040
本公司的合營公司	1,353,622,655	1,534,761,292
最終控制方控制的公司	653,464,445	884,104,632
母公司控制的公司	483,122,864	363,909,843
本公司的聯營公司	68,881,598	57,374,126
最終控制方集團的合營公司	19,498,512	2,718,401
母公司	—	127,682
	<u>3,969,863,362</u>	<u>3,757,100,016</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

32. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(3) 向關聯方銷售電力

	2016年	2015年 (經重述)
子公司	4,156,194	786,159
母公司控制的公司	2,372,225	679,989
母公司	724,695	398,047
本公司的聯營公司	28,466	44,669
最終控制方控制的公司	—	16,136
	<u>7,281,580</u>	<u>1,925,000</u>

(4) 向關聯方採購電力

	2016年	2015年 (經重述)
最終控制方控制的公司	357,582	679,827
母公司控制的公司	—	51,157
	<u>357,582</u>	<u>730,984</u>

(5) 向關聯方銷售固定資產

	2016年	2015年 (經重述)
子公司	—	4,794,872
母公司控制的公司	—	540,789
	<u>—</u>	<u>5,335,661</u>



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

32. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(6) 向關聯方採購固定資產

	2016年	2015年 (經重述)
子公司	95,280,373	2,608,922
母公司(註)	993,524,799	6,890
母公司控制的公司	249,500	—
	<u>1,089,054,672</u>	<u>2,615,812</u>

註：2014年9月25日，本公司向中車株洲電力機車研究所有限公司租賃有關大功率IGBT生產線的全部房產、物業及相關配套設施設備，根據租賃協議月租金額為人民幣15,400,722元，租賃期自2014年9月1日起為期3年。

於2016年5月18日，本公司與母公司中車株洲電力機車研究所有限公司簽訂大功率IGBT生產線轉讓協議，以人民幣1,119,039,000元(可進行稅項調整)的代價購買大功率IGBT生產線。同時，2014年9月25日簽訂的IGBT租賃協議於2016年6月30日終止。

(7) 向關聯方採購無形資產

	2016年	2015年 (經重述)
子公司	<u>18,007,600</u>	<u>75,705,774</u>

(8) 關聯方租賃

作為出租人

	2016年	2015年 (經重述)
子公司	2,077,590	2,763,604
母公司控制的公司	4,029,703	6,451,042
母公司	430,870	3,621,335
本公司的聯營公司	—	477,597
	<u>6,538,163</u>	<u>13,313,578</u>

作為承租人

	2016年	2015年 (經重述)
母公司	93,947,993	185,387,169
最終控制方控制的公司	2,136,679	2,142,379
母公司集團的聯營公司	1,655,792	1,873,623
母公司控制的公司	1,101,600	59,874
	<u>98,842,064</u>	<u>189,463,045</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

32. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(9) 向關聯方提供技術服務

	2016年	2015年 (經重述)
子公司	3,868	315,742
最終控制方控制的公司	9,895,557	6,426,578
母公司控制的公司	4,703,420	3,491,050
母公司	1,920,540	585,496
最終控制方集團的合營公司	7,675	—
母公司集團的合營公司	—	3,827
	<u>16,531,060</u>	<u>10,822,693</u>

(10) 向關聯方提供維修服務

	2016年	2015年 (經重述)
子公司	247,269	314,358
最終控制方控制的公司	663,995,652	33,080,749
最終控制方集團的聯營公司	136,273,675	6,837,607
最終控制方集團的合營公司	1,060,769	—
本公司的合營公司	443,396	—
母公司控制的公司	171,725	4,761
	<u>802,192,486</u>	<u>40,237,475</u>

(11) 關聯方向本公司提供技術服務

	2016年	2015年 (經重述)
子公司	61,838,833	92,456,085
母公司	224,117,830	185,746,000
母公司控制的公司	9,749,689	15,137,509
本公司的合營公司	202,830	—
最終控制方控制的公司	—	66,038
	<u>295,909,182</u>	<u>293,405,632</u>

(12) 關聯方向本公司提供項目管理服務

	2016年	2015年 (經重述)
母公司	—	1,380,000
	<u>—</u>	<u>1,380,000</u>



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)**32. 本公司與關聯方的主要交易(續)****(13) 關聯方資金拆借**

資金拆入

2015年(經重述)

	拆借金額	利率	起始日	到期日
母公司的控股股東	50,000,000	1.08%	2015年9月29日	2030年9月28日
母公司的控股股東	34,188,000	1.08%	2015年9月29日	2030年9月28日
母公司的控股股東	16,000,000	1.08%	2015年12月25日	2030年12月24日
	<u>100,188,000</u>			

註：2015年，本公司通過中國中車股份有限公司向國開發基金有限公司申請用於高壓IGBT芯片暨低壓模塊技術升級與產能擴充改造項目的專項借款人民幣100,188,000元。

資金拆出

2016年

	拆借金額	利率	起始日	到期日
子公司	886,370,000	3.00%	2016年8月24日	2021年8月24日

(14) 貨幣資金及借款利息收入

	2016年	2015年 (經重述)
子公司	9,733,364	—
最終控制方控制的公司	<u>5,347,486</u>	<u>6,937,781</u>
	<u>15,080,850</u>	<u>6,937,781</u>

(15) 借款利息支出

	2016年	2015年 (經重述)
母公司的控股股東	<u>1,096,476</u>	<u>139,972</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

32. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(16) 提供關聯方擔保

2016年

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
子公司	<u>89,399,756</u>	2016/3/2	2017/3/2	否

2015年

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
子公司	390,236,000	2015/4/1	2018/4/1	否
子公司	297,998,400	2015/4/2	2018/4/2	否
子公司	<u>241,236,800</u>	2015/3/31	2018/3/31	否
	<u>929,471,200</u>			

以上關聯方銷售和採購商品、銷售和採購固定資產及無形資產、提供和接受技術服務、提供擔保、資金拆借及租賃交易的條款由交易雙方協議商定。

33. 關聯方應收應付款項餘額

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
應收賬款(含長期應收款):		
子公司	1,673,708,854	879,027,093
最終控制方控制的公司	1,639,989,704	1,304,065,053
最終控制方集團的聯營公司	122,701,500	7,624,550
母公司控制的公司	25,000,798	6,805,037
母公司	1,592,350	12,217,952
最終控制方集團的合營公司	62,055	—
本公司的合營公司	—	125,729,218
本公司的聯營公司	—	8,617,537
	<u>3,463,055,261</u>	<u>2,344,086,440</u>



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

33. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
應收票據：		
子公司	134,208,798	46,596,014
最終控制方控制的公司	989,089,606	1,434,269,580
本公司的合營公司	580,000,000	—
最終控制方集團的聯營公司	350,000,000	7,000,000
母公司控制的公司	30,010,735	57,650,161
母公司	29,630,430	61,630,430
	<u>2,112,939,569</u>	<u>1,607,146,185</u>
預付款項：		
子公司	1,801,400	29,852,013
母公司控制的公司	12,456,260	—
最終控制方控制的公司	120,433	740,285
本公司的聯營公司	—	17,599,826
	<u>14,378,093</u>	<u>48,192,124</u>
其他應收款：		
子公司	1,213,933,536	235,492,314
母公司控制的公司	1,407,024	—
本公司的聯營公司	2,301	—
母公司	700	—
	<u>1,215,343,561</u>	<u>235,492,314</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

33. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
應收股利：		
子公司	<u>4,500,000</u>	<u>—</u>
應收利息：		
子公司	<u>8,466,626</u>	<u>—</u>
貨幣資金存款：		
最終控制方控制的公司(註)	<u>684,747,910</u>	<u>337,923,846</u>

註：於2016年12月31日，本公司存放於中車財務有限公司存款金額為人民幣684,747,910元(2015年12月31日：人民幣337,923,846元)。

於2014年4月2日，本公司與南車財務公司簽訂金融服務框架協議。根據協議約定，本公司存放於南車財務公司的每日最高存款總額不超過人民幣350,000,000元，存款利率不低於中國人民銀行就同類存款頒佈的基準利率，中國其他主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和中國南車集團財務有限公司須就可比較存款向中國中車集團公司的其他成員公司支付的利率。

於2016年12月29日，本公司與中車財務有限公司簽訂金融服務框架協議(上述於2014年4月2日簽訂的金融服務框架協議終止)，協議約定自2016年12月31日起，存放於中車財務有限公司的每日最高存款總額不超過人民幣700,000,000元，存款利率不低於中國人民銀行就同類存款頒佈的基準利率、中國其他主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和中車財務有限公司須就可比較存款向中國中車集團公司的其他成員公司支付的利率。



2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

33. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
應付賬款：		
子公司	906,408,200	560,226,113
本公司的合營公司	361,003,042	401,970,347
最終控制方控制的公司	88,143,208	94,654,154
母公司控制的公司	36,574,886	58,509,678
最終控制方集團的合營公司	16,989,718	7,864,406
母公司	164,372	—
本公司的聯營公司	—	7,459,447
	<u>1,409,283,426</u>	<u>1,130,684,145</u>
應付票據：		
子公司	10,000,000	—
最終控制方控制的公司	283,053,248	327,110,457
母公司控制的公司	203,091,910	59,000,000
本公司的合營公司	100,000,000	156,240,997
最終控制方集團的合營公司	4,050,456	—
	<u>600,195,614</u>	<u>542,351,454</u>
預收款項：		
子公司	—	9,296,944
本公司的合營公司	42,111,113	—
最終控制方控制的公司	8,755,029	46,910,279
最終控制方集團的聯營公司	1,654,432	126,119
母公司控制的公司	100	—
	<u>52,520,674</u>	<u>56,333,342</u>

2016年12月31日

人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

33. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重述)
應付利息：		
母公司的控股股東	<u>409,897</u>	<u>139,972</u>
其他應付款：		
子公司	57,182,698	55,515,189
母公司	242,268,055	153,491,610
母公司控制的公司	1,726,532	1,867,490
最終控制方控制的公司	450,000	850,000
	<u>301,627,285</u>	<u>211,724,289</u>
長期借款：		
母公司的控股股東	<u>100,188,000</u>	<u>100,188,000</u>

本公司對關聯方的應收票據及應付票據不計利息、無抵押、有固定還款期，貨幣資金存款計利息、無抵押、無固定還款期，長期應收款計利息、無抵押、有固定還款期，長期借款計利息、無抵押、有固定還款期，其他應收及應付關聯方款項除向子公司借款外，均不計利息、無抵押，其中，貿易往來的還款期遵從貿易條款規定，非貿易往來無固定還款期。



「公司章程」	指	本公司《章程》
「寶雞時代」	指	寶雞中車時代工程機械有限公司(前稱寶雞南車時代工程機械有限公司)，為一家由本公司持有其85.8%權益的子公司
「北京中車智控科技」	指	北京中車軌道交通智控科技有限公司(前稱北京南車時代信息技術有限公司)，為本公司全資子公司
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	《上市規則》附錄十四之《企業管治守則》及《企業管治報告》
「中國北車」	指	原中國北車股份有限公司
「本公司」	指	株洲中車時代電氣股份有限公司(前稱株洲南車時代電氣股份有限公司)，為一家在中國成立的股份有限公司，其H股股份在香港聯交所主板上市
「鐵建裝備」	指	中國鐵建高新裝備股份有限公司(前稱昆明中鐵大型養路機械集團有限公司)，為本公司發起人之一，其H股股份於香港聯交所主板上市，股份代碼：1786
「中國中車」	指	中國中車股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，由中國南車與中國北車合併而成，其A股股份及H股股份分別於上海證券交易所和香港聯交所主板上市，持有母公司全部權益
「中車財務公司」	指	中車財務有限公司，於二零一七年一月十八日之前稱中國北車集團財務有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司
「中車集團」	指	中國中車集團公司及其子公司
「中國中車集團公司」	指	一家中國國有企業，由中國北方機車車輛工業集團公司與中國南車集團公司合併而成，為本公司最終控股股東

「中車投資租賃」	指	中車投資租賃有限公司(前稱南車投資租賃有限公司)，為中國中車全資子公司，亦為發起人之一
「四方股份」	指	中車青島四方機車車輛股份有限公司(前稱南車青島四方機車車輛有限公司)，中國中車持有其97.81%權益
「中車西屋」	指	湖南中車西屋軌道交通技術有限公司(前稱湖南南車西屋軌道交通技術有限公司)，本公司持有其50%權益，另外西屋中國鐵道產品及服務控股有限公司持有其50%權益
「株機公司」	指	中車株洲電力機車有限公司(前稱南車株洲電力機車有限公司)，由中國中車持有其100%權益，為發起人之一
「中國南車」	指	原中國南車股份有限公司
「南車財務公司」	指	南車財務有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，南車財務公司由中國中車及中國中車集團公司分別持有91%及9%的權益
「董事」	指	本公司董事
「Dynex」	指	Dynex Power Inc.，一家根據加拿大法律成立並於加拿大多倫多證券交易所創業板上市的公司(股份代號：DNX)，本公司於二零零八年十月收購其75%權益，為本公司控股子公司。Dynex Semiconductor Ltd.是其唯一營運子公司，其總部位於英國林肯郡
「動車組產品」	指	動車組牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「本集團」	指	本公司及其子公司
「廣州時代」	指	廣州中車時代電氣技術有限公司(前稱廣州南車時代電氣技術有限公司)，為一家由本公司持有其60%權益的子公司
「杭州電氣」	指	杭州中車時代電氣設備有限公司(前稱杭州南車電氣設備有限公司)，為一家由本公司持有其60%權益的子公司



「香港電氣」	指	中車時代電氣(香港)有限公司(前稱南車時代電氣(香港)有限公司)，一家根據香港法律成立的有限公司，為本公司全資子公司
「昆明電氣」	指	昆明中車時代電氣設備有限公司(前稱昆明南車電氣設備有限公司)，為本公司全資子公司
「蘭州時代」	指	蘭州中車時代軌道交通科技有限公司，為本公司全資子公司
「《上市規則》」	指	《香港聯交所證券上市規則》
「機車產品」	指	機車牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「城市軌道產品」	指	城市軌道車輛牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「寧波電氣」	指	寧波中車時代電氣設備有限公司(前稱寧波南車電氣設備有限公司)，為本公司全資子公司
「寧波時代」	指	寧波中車時代傳感技術有限公司(前稱寧波南車時代傳感技術有限公司)，為本公司全資子公司
「母公司」或「株洲所」	指	中車株洲電力機車研究所有限公司(前稱南車株洲電力機車研究所有限公司)，為中國中車全資子公司，為本公司發起人之一，亦為本公司的控股股東
「母集團」	指	母公司及其子公司，不包括本集團
「中國」	指	中華人民共和國
「中國會計準則」	指	中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定
「發起人」	指	本公司的發起人，分別是株洲所、株機公司、中車投資租賃、戚墅堰廠和鐵建裝備
「戚墅堰廠」	指	中車集團常州戚墅堰機車車輛廠(前稱中國南車集團戚墅堰機車車輛廠)，為中國中車集團公司全資子公司，亦為發起人之一

「青島電氣」	指	青島中車電氣設備有限公司(前稱青島南車電氣設備有限公司)，本公司持有其45%權益，另外中車青島四方機車車輛股份有限公司(前稱南車青島四方機車車輛股份有限公司)持有其38%權益，並由宏達賽耐爾科技股份有限公司持有其17%權益。由於本公司對其擁有實際控制權，為本公司子公司
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「上海軌道科技」	指	上海中車軌道交通科技有限公司(前稱上海南車軌道交通科技有限公司)，為一家由本公司持有其51%權益的子公司
「上海申通中車」	指	上海申通中車軌道交通運行安全工程技術研究有限公司，本公司持有其50%權益
「瀋陽時代」	指	瀋陽中車時代交通設備有限公司(前稱瀋陽南車時代交通設備有限公司，為本公司全資子公司)
「時菱」	指	株洲時菱交通設備有限公司，本公司持有其50%權益，另外三菱電機株式會社持有其40%權益，並由三菱電機(中國)持有其10%權益
「SMD」	指	Specialist Machine Developments (SMD) Limited，一家於英格蘭及威爾士註冊成立的私人有限公司
「SMD集團」	指	SMD及其子公司
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事會」	指	本公司監事會
「本年度或本報告期」	指	截至二零一六年十二月三十一日止財政年度
「Times Australia」	指	CRRC Times Electric Australia Pty. Ltd.(前稱CSR Times Electric Australia Pty. Ltd.)，一家根據澳大利亞法律成立的有限公司，為本公司全資子公司
「Times Brasil」	指	CRRC Times Electric Brasil Ltda.(前稱CSR Times Electric Brasil Ltda.)，一家根據巴西法律成立的有限公司，為一家由本公司直接和間接持有其100%權益的子公司
「時代電子」	指	株洲時代電子技術有限公司，為本公司的全資子公司



「時代裝備」	指	株洲中車時代裝備技術有限公司(前稱株洲時代裝備技術有限責任公司)，為本公司全資子公司
「時代新材」	指	株洲時代新材料科技股份有限公司，其股份於上海證券交易所上市，股份代碼：600458，為株洲所的子公司
「時代通號」	指	湖南中車時代通信信號有限公司，為本公司全資子公司
「時代軟件」	指	株洲中車時代軟件技術有限公司(前稱株洲南車時代軟件技術有限公司)，為本公司全資子公司
「Times USA」	指	CRRRC Times Electric USA LLC(前稱CSR Times Electric USA LLC)，一家根據美國法律成立的有限公司，為本公司全資子公司
「中鐵檢驗站」	指	中鐵檢驗認證株洲牽引電氣設備檢驗站有限公司，株洲所擁有其55%的權益，為株洲所的子公司
「溫洲電氣」	指	溫州中車電氣設備有限公司(前稱樂清中車軌道科技有限公司)，為一家由本公司持有其51%權益的子公司
「株洲西門子」	指	株洲西門子牽引設備有限公司，本公司持有其30%權益，另外株機公司持有其20%權益，並由西門子(中國)有限公司持有其50%權益
「國變公司」	指	株洲變流技術國家工程研究中心有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司

公司基本資料

- | | | |
|---|--------------------------------|--|
| 1 | 法定中文名稱
法定英文名稱 | 株洲中車時代電氣股份有限公司
Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd. |
| 2 | 授權代表 | 丁榮軍
鄭傳福 |
| 3 | 公司秘書 | 鄭傳福 |
| | 註冊辦事處 | 中國湖南省
株洲市石峰區時代路郵政編碼 412001 |
| | 電話 | + 86 731 2849 8028 |
| | 傳真 | + 86 731 2849 3447 |
| | 互聯網址 | www.tec.crrczic.cc |
| | 香港主要營業地址 | 香港灣仔分域街 18 號
捷利中心 11 樓 1106 室 |
| 4 | 上市信息 | H 股
香港聯合交易所有限公司
股份代號：3898
股份簡稱：中車時代電氣 |
| 5 | H 股過戶登記處 | 香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東 183 號
合和中心 17M 樓 |
| 6 | 法律顧問 | 銘德律師事務所
國浩律師(杭州)事務所 |
| 7 | 核數師 | 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
中國北京市東城區東長安街 1 號
東方廣場安永大樓 16 層郵政編碼 100738 |

