



2015 年報



**株洲中车时代电气股份有限公司**  
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)  
(股份代號：3898)



# 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	36
監事會報告	53
審計報告	55
合併資產負債表	57
合併利潤表	59
合併股東權益變動表	60
合併現金流量表	61
資產負債表	63
利潤表	65
股東權益變動表	66
現金流量表	67
財務報表附註	69
詞彙表	212
公司基本資料	216

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				
	二零一五年 人民幣千元	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	二零一一年 人民幣千元
營業收入	<b>14,144,718</b>	12,676,197	8,855,964	7,248,863	7,124,775
營業利潤	<b>3,268,992</b>	2,485,808	1,614,400	1,282,527	1,270,105
利潤總額	<b>3,445,344</b>	2,754,914	1,703,580	1,403,781	1,380,922
淨利潤	<b>2,969,703</b>	2,392,009	1,466,225	1,225,189	1,187,036
歸屬於母公司股東 的淨利潤	<b>2,958,357</b>	2,394,818	1,467,021	1,223,789	1,184,443
少數股東損益	<b>11,345</b>	(2,809)	(796)	1,400	2,593
基本每股收益 (人民幣元/股)	<b>人民幣 2.52</b>	人民幣 2.04	人民幣 1.33	人民幣 1.13	人民幣 1.09

## 合併資產負債表摘要

	於十二月三十一日				
	二零一五年 人民幣千元	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	二零一一年 人民幣千元
資產總額	<b>21,812,327</b>	16,924,904	13,398,482	9,657,458	8,654,179
負債總額	<b>8,135,725</b>	5,754,138	4,248,362	3,338,630	3,216,495
資產淨額	<b>13,676,602</b>	11,170,766	9,150,120	6,318,828	5,437,684

**尊敬的各位股東：**

**本人欣然提呈截至二零一五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

二零一五年度，本集團營業收入達人民幣14,144.7百萬元(二零一四年度：人民幣12,676.2百萬元)，同比增長11.6%；歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣2,958.4百萬元(二零一四年度：人民幣2,394.8百萬元)，同比增長23.5%；基本每股收益達人民幣2.52元(二零一四年度：人民幣2.04元)，同比增長23.5%。

## 業務回顧

二零一五年，鐵路行業繼續深化變革，中國南車和中國北車合併成為中國中車，機車車輛行業迎來新的產業格局；同時，高鐵建設持續推進，鐵路運輸要求安全與效益兼顧；面對市場環境的變化，本集團圍繞「組織高效化」和「經營全球化」的戰略，聚焦價值核心，放大協同效應，扎實推進各項業務。

各產業板塊在相應的領域取得了技術、產品和市場新的突破，主要有：

# 董事長報告

## 業務回顧(續)

- 機車、動車和城軌三類主導產業延續強勢表現，貢獻了本公司全年約四分之三的收入規模：
  - \* 機車牽引系統領域，六軸客／貨運、八軸貨運、南非車、泰國車等項目批量交付，機車種類更加齊全；
  - \* 動車牽引系統領域，市場持續旺盛，交付順利，中國標準動車組進入考核階段，動車永磁驅動技術研發中；
  - \* 城軌地鐵領域，本公司自主牽引系統持續領跑國內市場，新一代地鐵平台成功應用於多個批量市場項目，按照「經營城市」的策略，扎實拓展市場，促進相關產業協同發展。
- 軌道工程機械方面，資源整合產生整體優勢，技術和產品的推廣獲得市場增長。
- 列車行車安全裝備方面，培育新一代產品，地鐵信號喜獲新的訂單。
- 在零部件產業方面，IGBT業務不斷取得進步，部分產品開始批量應用，持續推進產品認證工作，加快IGBT功率組件市場的開發，與複合母排和傳感器等協同配合，做大零部件產業。

二零一五年四月，收購深海機器人業務，完成對英國SMD100%股權的收購，二零一五年下半年從業務策略和管理等方面進行整合，奠定發展基礎。

在過去的一年裡，本公司持續推行卓越管理，持續改進組織績效，改善運營效率，夯實持續發展的管治體系。

## 前景展望

二零一六年是「十三五」的開局之年，本公司將堅持既定戰略，圍繞「鞏固既有主導產業、培育新興增量產業、打造跨國經營平台」三大主題，發揚成事文化，努力開展各項業務，為客戶提供優質的服務。

在鐵路領域，「十三五」期間鐵路投資建設仍將保持相當規模，軌道交通產業持續發展。二零一六年是中國中車全新啟航的第一個完整年，本公司將充分利用中國中車優勢，以開闊的視野，增強合作，穩固主導產業地位；居安思危，以開放的姿態學習優秀，提升軌道交通產業的競爭力。同時，鐵路變革更加深入，市場出現許多新的變化，面臨若干不確定性。

## 前景展望(續)

在機車和動車的牽引傳動系統方面，關注和應對市場的調整變化，發揮自主技術和產品優勢，拓展潛在市場，培育城際市場，積極爭取國際市場，推進產品增值服務；推進中國標準動車組和高寒動車組等項目的研發和測試。

城軌地鐵方面，保持領跑優勢，努力成為系統解決方案供應商，以經營城市的方式服務客戶，推進項目實施，強化項目實施，做好產業佈局，協同推進相關產業鏈的發展。

軌道工程機械方面，發揮技術和產業的整體優勢，強化產業協同，推陳出新，鞏固既有市場，謀求進入新興市場，做強規模與效益。

安全裝備與通信信號方面，推進自主安全計算機平台的認證，強化項目實施，積極開拓市場。

零部件產業方面，持續推進IGBT產品的認證和系列化，加快推進IGBT市場化進程，著力拓展功率組件業務。

新產業方面，扎實推進海洋工程等新產業，圍繞本集團的核心技術，創新思路，積極拓展。

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

二零一六年三月二十四日

# 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

	二零一五年 (人民幣百萬元)	二零一四年 (人民幣百萬元)
機車產品	3,559.2	3,704.3
動車組產品	4,951.3	4,759.1
城市軌道產品	1,873.1	1,207.6
養路機械相關產品	1,495.3	1,148.6
列車行車安全裝備	560.6	574.6
關鍵電氣零部件產品	645.5	630.7
海工產品及其他	1,059.7	651.3
營業收入總額	<b>14,144.7</b>	<b>12,676.2</b>

本集團營業收入由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣12,676.2百萬元增加人民幣1,468.5百萬元至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣14,144.7百萬元，增長率為11.6%。

二零一五年度，本集團除機車產品營業收入出現下降外，其他系列產品均出現了不同程度的增長。其中增長額最大的部分來源於城市軌道產品，較上年增長了人民幣665.5百萬元，增長的主要原因是武漢3號線、福州1號線等產品交付；其次為海工產品及其他產品，較上年增長了人民幣408.4百萬元，增長的主要原因是2015年新併購的海工產品收入；第三為養路機械相關產品，較上年增長了人民幣346.7百萬元，主要為軌道車及作業車等產品交付。

## 營業成本

本集團營業成本由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣7,876.4百萬元增加9.3%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣8,607.6百萬元。營業成本增加主要是由於本集團營業收入增長和產品銷售結構變化共同作用所致。

## 毛利

本集團毛利由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣4,799.8百萬元增加15.4%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣5,537.1百萬元。本集團毛利率由截至二零一四年十二月三十一日止年度的37.9%增長至截至二零一五年十二月三十一日止年度的39.1%。毛利率增加的原因主要是由於本集團持續開展降本增效工作的成果。



### 銷售費用

本集團銷售費用由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣880.9百萬元下降26.5%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣647.3百萬元。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二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣1,349.1百萬元增加19.1%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣1,606.3百萬元。管理費用增加是由於二零一五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二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣負43.0百萬元增加人民幣17.7百萬元至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣負25.3百萬元。財務費用增加主要是由於本年度利息支出增加所致。

### 資產減值損失

本集團資產減值損失由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣148.8百萬元減少59.1%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣60.9百萬元。資產減值損失下降的原因是本集團2015年計提的應收賬款壞賬準備較上年減少所致。

### 投資收益

本集團投資收益由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣121.6百萬元減少人民幣0.4百萬元至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣121.2百萬元。

### 營業外收入

本集團營業外收入由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣272.0百萬元減少33.4%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣181.1百萬元。營業外收入減少是由於本年度獲得的一次性政府補助減少所致。

### 營業外支出

本集團營業外支出由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2.9百萬元增加65.5%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣4.8百萬元。營業外支出增加是由於本年度賠償金支出較上年增加所致。

## 管理層討論與分析

### 利潤總額

本集團利潤總額由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2,754.9百萬元增加25.1%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣3,445.3百萬元。利潤總額增加的主要原因是由於營業收入增加所致。本集團截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日止年度的銷售利潤率分別為21.7%及24.4%。

### 所得稅費用

本集團所得稅費用由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣362.9百萬元增加31.1%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣475.6百萬元。

本公司、寧波時代、時代電子及時代裝備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、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。

本集團截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日止年度的所得稅實際稅率分別為13.2%及13.8%。

### 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二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2,394.8百萬元增加23.5%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣2,958.4百萬元。歸屬於母公司股東的淨利潤增加的主要原因是由於營業收入增加所致。

### 少數股東損益

少數股東損益由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣負2.8百萬元增加人民幣14.1百萬元至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣11.3百萬元。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

每股收益由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2.04元增加人民幣0.48元至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣2.52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增加額為人民幣703.3百萬元。

### 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二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2,056.7百萬元減少人民幣432.4百萬元至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣1,624.3百萬元，主要原因是本集團購買商品、接受勞務支付的現金較上年增長較多所致。

### 投資活動現金流出淨額

截至二零一五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1,481.2百萬元，投資活動現金流出項目主要是投資支付的現金人民幣5,289.0百萬元及取得子公司支付的現金淨額人民幣1,074.8百萬元。

### 籌資活動現金流入淨額

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團籌資活動現金流入淨額約為人民幣558.7百萬元，籌資活動現金流入項目主要是取得銀行借款所收到的現金人民幣1,078.7百萬元。

### 流動性

董事會認為本集團有足夠流動資金來應付本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：

	2015年 12月31日 (人民幣百萬元)	2014年 12月31日 (人民幣百萬元)
已簽約但未撥備		
資本承諾	87.7	110.5
投資承諾	—	22.5
	<u>87.7</u>	<u>133.0</u>

### 債務

下表載列本集團於所示日期的債務：

	2015年 12月31日 (人民幣百萬元)	2014年 12月31日 (人民幣百萬元)
短期借款	53.6	4.4
長期借款(含一年內到期的長期借款)	1,034.7	48.8
合計	<u>1,088.3</u>	<u>53.2</u>

本集團借款主要為浮動利率借款。

## 管理層討論與分析

### 債務(續)

借款到期期限分析：

	2015年 12月31日 (人民幣百萬元)	2014年 12月31日 (人民幣百萬元)
1年內到期	62.9	15.7
1年到2年內到期	1.2	36.7
2年到5年內到期	936.5	0.8
5年以上到期	87.7	—
	<b>1,088.3</b>	<b>53.2</b>

於二零一五年十二月三十一日，上述借款的年利率為0-4.92%(二零一四年十二月三十一日：0-6.56%)。

根據有關借款協議，二零一五年十二月三十一日金額為人民幣54.2百萬元的借款(二零一四年十二月三十一日：人民幣33.8百萬元)於本集團無法清償時將以若干資產優先償還，該些資產於二零一五年十二月三十一日和二零一四年十二月三十一日的賬面價值分別為人民幣594.5百萬元及人民幣296.2百萬元。

### 抵押事項

於二零一五年十二月三十一日，本集團以賬面價值為人民幣29.3百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣29.1百萬元)的固定資產為抵押，以獲取銀行借款。

於二零一五年十二月三十一日，本集團以賬面價值為人民幣17.0百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣16.8百萬元)的土地使用權為抵押，以獲取銀行借款。

### 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。二零一五年度和二零一四年度，本集團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。本集團槓桿比率於二零一四年十二月三十一日為15.2%及二零一五年十二月三十一日為19.9%。

### 非同一控制下企業合併

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，購買日確定為二零一五年四月九日。

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。於購買日，SMD集團的無形資產的公允價值為英鎊48.1百萬元(折合人民幣約439.6百萬元)，主要包括專有技術、商標、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。於購買日，非同一控制下企業合併產生的商譽為英鎊58.6百萬元(折合人民幣約535.9百萬元)。

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)，其中代為償還SMD集團於購買日之借款英鎊102.8百萬元(於購買日折合人民幣約940.0百萬元)，支付股權之對價英鎊17.4百萬元((於購買日折合人民幣約158.5百萬元)，其中已付現金對價英鎊15.9百萬元(於購買日折合人民幣約145.2百萬元)，或有對價之公允價值為英鎊1.5百萬元(於購買日折合人民幣約13.3百萬元))。

按照收購協議的約定，如果收購日後SMD集團首個財政年度(二零一五年)及第二個財政年度(二零一六年)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10.1百萬元(於購買日折合人民幣約92.3百萬元)的或有對價；如果收購日後SMD集團首個財政年度(二零一五年)及第二個財政年度(二零一六年)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7.0百萬元(於購買日折合人民幣約64.0百萬元)的或有對價。於購買日，或有對價之公允價值為英鎊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7.9百萬元)的或有對價已計入營業外收入。

## 管理層討論與分析

### 或然負債

本集團並無涉及任何重大法律訴訟，且據本集團所知，本集團亦無任何尚未了結或潛在的重大法律訴訟。

除下述披露外，本集團並無須作披露的或有事項。

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(折合人民幣約13.3百萬元)。因匯率調整及折現期的影響，於二零一五年十二月三十一日，或有對價的公允價值重估為人民幣14.8百萬元。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，於二零一五年十二月三十一日，一年內到期的金額為英鎊0.8百萬元(折合人民幣約7.9百萬元)的或有對價無需支付，故計入損益。本集團聘請了獨立評估師對或有對價的公允價值進行評估。

### 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、採購須以英鎊、日元、歐元和美元等外幣結算。這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。

截至二零一五年十二月三十一日止，本集團金額為人民幣988.1百萬元的借款以英鎊和歐元等外幣結算。這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。

# 董事、監事及高級管理層

## 董事



**丁榮軍**，55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。丁先生現任株洲西門子董事及時菱董事長。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，二零一五年十二月起任株洲所董事長兼黨委副書記。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。



**鄧恢金**，59歲，副董事長兼執行董事，亦為本公司風險控制委員會成員。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任株洲所副董事長兼黨委書記。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二十五日調任本公司執行董事，二零一零年四月起任副董事長。

## 董事、監事及高級管理層



**李東林**，49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及本公司戰略委員會成員。李先生現任Dynex董事長。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。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獲委任為本公司總經理，於二零一零年四月獲委任為本公司執行董事。李先生於二零一六年一月十二日辭任本公司執行董事、總經理及戰略委員會成員。



**劉可安**，45歲，執行董事兼總經理，亦為本公司戰略委員會成員。劉先生現任Dynex董事及湖南南車西屋董事長。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。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**，49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成員。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二十五日調任為本公司執行董事。





**馬雲昆**，62歲，非執行董事及本公司審計委員會成員。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今擔任鐵建裝備董事。馬先生於二零零五年九月起任本公司非執行董事。



**高毓才**，75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成員。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成員。



**陳錦樂**，58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成員。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。

## 董事、監事及高級管理層



**浦炳榮**，69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成員。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、金朝陽集團有限公司、泓淋科技集團有限公司及JC GROUP HOLDINGS LTD.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**，45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成員。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。

## 監事



**熊銳華**，47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**，52歲，監事。龐先生為本公司印製電路事業部總經理。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起任本公司印製電路事業部總經理。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**，52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。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**，62歲，獨立監事。耿先生自一九九三年起在中國人民大會計系任教，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。

## 董事、監事及高級管理層

### 高級管理層

**李東林**，49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、李先生簡歷詳情載於上文。

**劉可安**，45歲，執行董事兼總經理。劉先生簡歷詳情載於上文。



**杜勁松**，50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**，44歲，副總經理。陳先生現任瀋陽時代、昆明電氣、時代信息、上海申通中車軌道交通運行安全工程技術研究有限公司董事及廣州時代董事長。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、株洲杰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理。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**，51歲，副總經理。劉先生現任時代電子、時菱董事及寶雞時代董事長。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**，46歲，行政總監兼工會主席。譚先生現任青島電氣董事。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。

## 董事、監事及高級管理層



**牛杰**，48歲，副總經理。牛先生現任上海南車軌道董事，時代裝備、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**，49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**，40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監事。張女士為高級會計師、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。

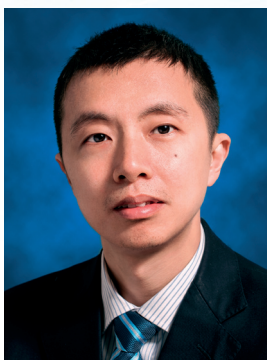


**顏長奇**，48歲，副總經理。顏先生現任上海南車軌道、青島電氣、樂清南車軌道及時菱董事。顏先生為高級工程師。一九九一年八月加入株洲所，曾任株洲所營銷中心銷售部長、外經辦副主任、營銷中心副總經理、時代電子營銷總監，客車電氣事業部營銷總監。顏先生於二零零七年一月至二零零九年十二月擔任本公司動車事業部總經理，二零一零年一月至二零一三年一月擔任本公司副總經理，二零一三年二月至二零一三年五月擔任本公司總經理助理兼動車事業部總經理，二零一三年五月至二零一六年一月擔任本公司總經理助理兼鐵路事業部總經理。顏先生於一九九一年七月畢業於西安交通大學機械製造工藝與設備專業，獲學士學位。顏先生自二零一六年一月起任本公司副總經理。



**喻柳**，51歲，副總經理。喻先生現任廣州時代及杭州電氣董事。喻先生為工程師。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。

## 董事、監事及高級管理層



**尚敬**，39歲，副總經理兼總工程師。尚先生為高級工程師。二零零三年七月加入株洲所，任技術中心工程師，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。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**，63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

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。

於截至二零一五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條除外。

本公司非執行董事馬雲昆先生因其他重要事務未能出席本公司於二零一五年六月五日舉行的二零一四年度股東周年大會而偏離守則條文A.6.7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，董事會共有八名董事組成。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，為鄧恢金先生；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；獨立非執行董事三名，分別為陳錦榮先生、浦炳榮先生和劉春茹女士。

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，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、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、薪酬委員會委員。

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兩名，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，除劉可安先生以外，服務合約期限為三年，劉可安先生董事服務合約自二零一六年一月十二日至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結束為止，並將於股東周年大會上重選連任。所有董事經股東大會重選繼續擔任本公司董事，其服務合約繼續有效，每次連任期限為三年或股東大會屆時決定的其它較短期限。任何一方終止董事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、浦炳榮先生和劉春茹女士根據《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，並認為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，本公司共舉行了八次董事會會議及一次股東大會。

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	8/8	1/1
鄧恢金	副董事長兼執行董事	8/8	1/1
李東林(註1)	執行董事	8/8	1/1
言武	執行董事	8/8	1/1
馬雲昆	非執行董事	8/8	0/1
高毓才(註2)	獨立非執行董事	8/8	1/1
陳錦榮	獨立非執行董事	8/8	1/1
浦炳榮	獨立非執行董事	8/8	1/1
劉春茹	獨立非執行董事	8/8	1/1

註1：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。

註2：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。

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，包括委派本公司律師為董事講解上市規則修訂內容，並委派本公司審計師講解審計、財務方面的知識等。全體董事已出席相關的培訓，並已知悉及細閱有關文件，而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。

除前述者外，獨立非執行董事浦炳榮先生參加了其他主辦者安排的培訓，內容是關於關連交易、董事責任、企業管治守則、《上市規則》的環境、社會及管治報告指引、修訂後的《上市規則》等，獨立非執行董事陳錦榮先生參加了其他主辦者安排的培訓，內容是關於新的會計準則及修訂後的《上市規則》。

### 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住所。

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。自二零一五年一月一日至二零一五年十二月三十一日止期間，戰略委員會由兩位執行董事，丁榮軍先生及李東林先生及獨立非執行董事高毓才先生組成，由丁榮軍先生擔任委員會主席。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，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。目前戰略委員會由兩名執行董事組成，分別為：丁榮軍先生及劉可安先生，其中丁榮軍先生為戰略委員會主席。本公司戰略委員會成員人數與本公司戰略委員會工作細則規定的人數暫時缺少一名，本公司希望盡快尋找合適人選填補有關空缺。

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，全體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。自二零一五年一月一日至二零一五年十二月三十一日止期間，審計委員會由一名非執行董事馬雲昆先生及四名獨立非執行董事高毓才先生、陳錦榮先生、浦炳榮先生及劉春茹女士組成，由陳錦榮先生擔任委員會主席。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。目前審計委員會由四名董事組成，包括一名非執行董事和三名獨立非執行董事。委員會成員分別為：陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士及馬雲昆先生，其中陳錦榮先生為審計委員會主席。陳先生擁有適合專業資格及相關財務管理專長。

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，全體委員均出席了會議。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	截至二零一五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)	4/4
劉春茹	4/4
馬雲昆	4/4

註：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。

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：鄧恢金先生、陳錦榮先生及言武先生，其中鄧恢金先生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，全體風險控制委員會成員均出席了該會議，會議主要討論的內容是本公司企業管治報告、內部監控等。

## 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。自二零一五年一月一日至二零一五年十二月三十一日期間，薪酬委員會由三名獨立非執行董事高毓才先生，浦炳榮先生及劉春茹女士組成，由浦炳榮先生擔任委員會主席。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。目前薪酬委員會由兩名獨立非執行董事組成。委員會成員分別為：浦炳榮先生及劉春茹女士，其中浦炳榮先生為薪酬委員會主席。

**d. 薪酬委員會(續)**

本公司薪酬委員會成員人數與本公司薪酬委員會工作細則規定的人數暫時缺少一名，本公司希望盡快尋找合適人選填補有關空缺。

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。

截至二零一五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	1
1,000,001 港元至 2,000,000 港元	9

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(16)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，全體薪酬委員會成員均出席了會議。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	截至二零一五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)	2/2
劉春茹	2/2

註：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，本公司共召開了二次提名委員會會議，全體提名委員會成員均出席了會議。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	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度舉行的 會議出席率
丁榮軍	2/2
浦炳榮	2/2
劉春茹	2/2

### 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，董事長為丁榮軍先生。自二零一五年一月一日至二零一五年十二月三十一日，李東林先生為本公司總經理，自二零一六年一月十二日起，李東林先生辭任總經理而劉可安先生獲委任為本公司總經理。目前，總經理為劉可安先生。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。截至二零一五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：

	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度 (人民幣千元)
<b>服務內容：</b>	
審計服務	4,444

## 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二零一五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、本公司秘書

鄭傳福先生於二零零六年七月獲委任為本公司秘書。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，鄭先生於截至二零一五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

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司沒有對本公司章程作出修訂。

## 十二、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、內部監控(續)

本報告期內，本公司始終以風險防控為主線、完善本公司治理結構為目標，實施了服務採購管理提升，開展了物資採購等專項審計，實現了重大工程項目的全過程監控。本公司以年度內部監控情況報告、風險管理工作報告等形式向董事會傳達監控結果；本公司管理層對內部控制和風險管理工作結果進行審核；年度風險評估表明本公司未發生重大風險事項，風險可控；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。

# 董事會報告

董事會欣然提呈截至二零一五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以及其它車載電氣系統，並從事開發、製造及銷售城軌車輛電氣系統。此外，設計、製造和銷售鐵路業、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. 依託中車品牌，鞏固和提升軌道交通主導地位

充分利用好中車品牌的巨大優勢和行業整合的機會，穩固軌道交通產業地位，並積極構建維保產業平台，加快「產品+服務」轉變步伐。同時，探索機電系統總包等新模式的研究和實踐，創新產業發展模式。

### 2. 著力模式創新，培育新興產業競爭優勢

持續探索新的激勵制度，集中優勢力量快速壯大乘用汽車、半導體、傳感器等新興產業，並積極拓展工業機器人、高端醫療器械等產業。

### 3. 融合全球資源，打造跨國經營發展平台

緊跟國家「一帶一路」戰略和中車跨國經營步伐，穩抓中國高鐵外交機遇，以「借船出海」為契機，主動「走出去」，加強海外營銷網絡佈局和海外資源平台建設，融合全球資源拓展業務，提升跨國經營指數和品牌影響力。

### 4. 雙效牽引，提升資本運營和跨行業運營能力

以「高效率」和「高效益」的經營理念，打造高效運營系統，提升本公司核心競爭力；並持續堅持資產經營與資本運營相結合，提升本公司跨行業經營能力。

## 業績及股息

有關本集團按照中國會計準則編製的截至二零一五年十二月三十一日止年度的業績，請參見本年報第57頁至第68頁。

於二零一五年十二月三十一日，本公司可供股東分配的利潤(於分派末期股息前)為人民幣7,587.9百萬元，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二零一六年六月二十三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二零一六年六月二十三日舉行之應屆股東周年大會的股東身份，本公司將於二零一六年五月二十四日至二零一六年六月二十三日(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，本公司亦將於二零一六年六月二十九日至二零一六年七月四日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。

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(此港幣值需按將於二零一六年六月二十三日舉行的二零一五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，末期股息將於二零一六年八月五日前後派付予於二零一六年七月四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、十一。

### 短期借款

本集團於二零一五年十二月三十一日的短期借款詳情載於財務報表附註五、十九。

### 長期借款

本集團於二零一五年十二月三十一日的長期借款詳情載於財務報表附註五、二十九。

### 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

於二零一五年十二月三十一日，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7,587.9百萬元，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60.6%。

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26.7%，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。

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33.5%。

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17.3%，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。

# 董事會報告

## 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  
鄧恢金－副董事長  
李東林(於二零一六年一月十二日辭任)  
劉可安(於二零一六年一月十二日獲委任)  
言武

### 非執行董事

馬雲昆

### 獨立非執行董事

高毓才(於二零一六年三月二十三日辭任)  
陳錦榮  
浦炳榮  
劉春茹

### 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13頁至第22頁。

## 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13頁至第22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，除劉可安先生以外，服務合約期限為三年，劉可安先生董事服務合約自二零一六年一月十二日至於二零一六年六月二十三日舉行的二零一五年股東周年大會結束為止，並將於股東周年大會上重選連任。如果董事及監事於本公司的股東大會或職工代表委員會會議（視乎情況而定）上各自獲重選，則服務合約繼續有效，每次連任期限為三年或於各自會議上決定的較短期限，任何一方終止服務合約的通知期限不得少於三個月。

本公司與任何董事或監事，概無簽訂僱主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

本年度內及於二零一五年十二月三十一日，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

本年度內及於二零一五年十二月三十一日，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

本年度內及於二零一五年十二月三十一日，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。於二零一五年十二月三十一日，本集團僱用6,967名全職員工，二零一五年僱員全年的薪酬總額(包括工資及附加)約為人民幣1,342.3百萬元。

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

於二零一五年十二月三十一日，本公司之股本結構如下：

於二零一五年十二月三十一日			
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%
株洲所香港	H股	1,710,500	0.14%
戚墅堰廠	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	545,618,900	46.42%
合計		1,175,476,637	100%

## 主要股東

於二零一五年十二月三十一日，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(註1)	589,585,699	(好倉) 實益擁有人	93.86%	—	50.16%
	1,710,500	(好倉) 受控法團權益	—	0.31%	0.14%
中國中車(註2)	608,966,468	(好倉) 受控法團權益	96.95%	—	51.81%
	1,710,500	(好倉) 受控法團權益	—	0.31%	0.14%
中國中車集團公司(註3)	618,347,237	(好倉) 受控法團權益	98.44%	—	52.60%
	1,710,500	(好倉) 受控法團權益	—	0.31%	0.14%
Schroders Plc	43,973,573	(好倉) 投資經理	—	8.03%	3.74%
Fortis Investment Management SA (註4)	23,544,000	(好倉) 投資經理	—	5.16%	2.00%

## 主要股東(續)

註：

- (1) 株洲所持有本公司的1,710,500股H股股份權益是透過其全資擁有的附屬公司株洲所香港持有的。
- (2) 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。
- (3) 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。
- (4) 由Fortis Investment Management SA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。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。

截至二零一五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1,535.2百萬元，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7,859.5百萬元，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二零一五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。

截至二零一五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，向南車財務公司的存款日最高額為人民幣337.9百萬元，未超過金融服務框架協議約定的截至二零一五年十二月三十一止財政年度的持續關連交易日最高額。截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團未接受南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。

截至二零一五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0.3百萬元，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1.5百萬元，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二零一五年十二月三十一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。

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。

### 與株洲所大功率IGBT租賃協議(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度，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184.8百萬元，未超過大功率IGBT租賃協議約定的截至二零一五年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易金額上限。

### 與株洲所首份租賃協議

於二零一五年一月一日，本公司(作為出租人)與株洲所(作為承租人)訂立首份租賃協議，據此，本公司租賃位於中國湖南省株洲市石峰區時代路時代科技大樓十一樓、十四樓、十五樓及配套設施給株洲所，租賃期自二零一五年一月一日起至二零一五年十二月三十一日止。有關詳情請參見本公司日期為二零一五年六月十二日之公告。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，株洲所在首份租賃協議下，支付給本公司的租金為人民幣1.2百萬元，未超過首份租賃協議約定的截至二零一五年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易金額上限。

### 與株洲所風電事業部第二份租賃協議

於二零一五年一月一日，本公司(作為出租人)與株洲所風電事業部(作為承租人)訂立第二份租賃協議，據此，本公司租賃位於中國湖南省株洲市石峰區田心高科園風電辦公大樓一樓至五樓、變壓器工廠二樓及配套設施給株洲所風電事業部。租賃期自二零一五年一月一日起至二零一五年十二月三十一日止。有關詳情請參見本公司日期為二零一五年六月十二日之公告。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，株洲所風電事業部在第二份租賃協議下，支付給本公司的租金為人民幣0.8百萬元，未超過第二份租賃協議約定的截至二零一五年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易金額上限。

### 與株洲所第三份租賃協議

於二零一五年一月一日，本公司(作為出租人)與株洲所(作為承租人)訂立第三份租賃協議，據此，本公司租賃位於中國湖南省株洲市石峰區時代路169號營銷大樓一樓至五樓及配套設施給株洲所，租賃期自二零一五年一月一日起至二零一五年一月十二日止。有關詳情請參見本公司日期為二零一五年六月十二日之公告。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，株洲所在第三份租賃協議下，支付給本公司的租金為人民幣1.6百萬元，未超過第三份租賃協議約定的截至二零一五年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易金額上限。



### 與中鐵檢驗站第四份租賃協議

於二零一五年六月十二日，本公司(作為出租人)與中鐵檢驗站(作為承租人)訂立第四份租賃協議，據此，本公司租賃位於中國湖南省株洲市石峰區茅塘坳城軌廠房、電機電器車間、機械車間及配套設施給中鐵檢驗站，租賃期自二零一五年三月二十六日起至二零一六年三月二十五日止。有關詳情請參見本公司日期為二零一五年六月十二日之公告。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，中鐵檢驗站在第四份租賃協議下，支付給本公司的租金為人民幣6.1百萬元，未超過第四份租賃協議約定的截至二零一五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聯交易協議約定的截至二零一五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。

### 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。
- (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。

於本報告年度，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2014年12月30日，中國南車集團公司向本公司作出《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》(簡稱「承諾函」)，就同業競爭問題承諾如下：

- (1) 合併後本公司將向時代電氣授予購買選擇權，即時代電氣有權自行決定何時要求合併後本公司向其出售有關競爭業務；
- (2) 合併後本公司將進一步向時代電氣授予優先購買權，即在合併後本公司計劃向獨立第三方出售同業業務時，應優先按同等條件向時代電氣出售，只有在時代電氣決定不購買的情況下方可向第三方出售；
- (3) 時代電氣是否決定行使上述選擇權和優先購買權將可通過時代電氣的獨立非執行董事決定；
- (4) 上述選擇權和優先購買權的行使需受限於合併後本公司及時代電氣各自屆時履行所適用的上市地監管、披露及股東大會審批程序；
- (5) 上述不競爭承諾的期限自出具之日起至時代電氣退市或合併後本公司不再是時代電氣間接控股股東時為止。

本公司獨立非執行董事審查了截至二零一五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)母集團於二零一五年度遵守了《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)合併前，南車集團(不包括母集團)遵守了《不競爭及補償契約》的相關條款；合併後，中車集團(不包括母集團)由於中國北車的業務，與本集團在部分業務領域存在一定的業務重合；中車集團與本集團均根據上述承諾函正在研究解決方案。(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

於二零一六年三月二十四日，本公司第四屆董事會召開第八次會議，審議通過二零一五年度利潤分配預案，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二零一六年六月二十三日舉行的股東周年大會上批准方可實施。

除上文披露外，截至二零一五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

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

本集團秉承尊重員工、保護環境的理念，將安全環保理念滲入到本公司所有生產經營活動，追求無污染、無災害，保障本公司員工合法利益，塑造本公司良好社會形象，追求本公司可持續發展。

本公司於2006年認證了ISO14001環境管理體系，通過環境管理體系的績效監視、內審、監督審核、管理評審等過程控制，本公司環境管理體系運行績效得到持續改進。

本集團在生產過程，一直倡導「綠色」理念，大力推廣環保材料與環保工藝，為社會創造環保綠色產品。同時遵守相關環保法律法規及規章，並及時獲取、更新和傳達相關環保法規和標準，以新的法規和標準為依據進行本公司內部日常環保管理，積極履行企業環保義務，落實國家節能減排方針政策，環境管理取得很大成效。

## 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本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。

## 董事會報告

### 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。

本集團亦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、供應商攜手合作，共同創造價值、分享價值。經營過程中密切關注客戶、供應商等利益相關方，不斷加強與他們的交流與溝通，充分了解並收集他們的訴求點，並結合本公司實際情況做出積極響應。

### 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

二零一六年三月二十四日

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二零一四年度監事會工作報告、二零一四年度財務報告、二零一四年度報告、二零一五年度中期報告、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

二零一五年，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，認為本集團二零一五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，二零一五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二零一五年度總額上限內。

### 4. 不競爭及補償契約執行情況

監事會認為，(1)母集團於二零一五年度遵守了《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)合併前，南車集團(不包括母集團)遵守了《不競爭及補償契約》的相關條款；合併後，中車集團(不包括母集團)由於中國北車的業務，與本集團在部分業務領域存在一定的業務重合；中車集團與本集團均根據上述承諾函正在研究解決方案。(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，監事會成員列席了八次董事會和一次股東大會會議，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

二零一六年三月二十四日





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(2016)審字第60467257\_A01號

株洲中車時代電氣股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的株洲中車時代電氣股份有限公司的財務報表，包括2015年12月31日的合併及本公司的資產負債表，2015年度合併及本公司的利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及財務報表附註。

## 一、管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是株洲中車時代電氣股份有限公司管理層的責任。這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)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。

## 二、註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。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。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

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。

## 審計報告

### 三、審計意見

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，公允反映了株洲中車時代電氣股份有限公司2015年12月31日的合併及本公司的財務狀況以及2015年度的合併及本公司的經營成果和現金流量。

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

2016年3月24日

# 合併資產負債表

2015年12月31日

人民幣元

資產	附註五	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	3,403,680,982	2,679,867,325
應收票據	2	3,944,289,710	3,184,352,916
應收賬款	3	3,967,858,997	2,813,878,700
預付款項	4	194,032,905	147,627,653
其他應收款	5	154,434,789	79,220,006
存貨	6	3,069,080,313	2,207,339,644
其他流動資產	7	3,269,523,254	3,053,675,472
<b>流動資產合計</b>		<b>18,002,900,950</b>	14,165,961,716
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產	8	900,000	900,000
長期應收款	9	11,178,796	22,082,991
長期股權投資	10	221,873,090	237,010,505
固定資產	11	1,762,830,047	1,770,444,529
在建工程	12	209,114,557	112,914,938
無形資產	13	689,151,256	268,531,012
開發支出	14	663,534	15,092,149
商譽	15	575,023,668	13,770,533
遞延所得稅資產	16	279,780,338	251,382,881
其他非流動資產	17	58,910,923	66,812,276
<b>非流動資產合計</b>		<b>3,809,426,209</b>	2,758,941,814
<b>資產總計</b>		<b>21,812,327,159</b>	16,924,903,530

載於第69頁至第211頁的附註為本財務報表的組成部分

# 合併資產負債表

2015年12月31日

人民幣元

負債及股東權益	附註五	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>流動負債</b>			
短期借款	19	53,636,349	4,385,940
應付票據	20	1,733,675,268	1,569,649,099
應付賬款	21	2,432,533,665	1,861,391,032
預收款項	22	888,730,895	588,010,023
應付職工薪酬	23	50,365,378	52,112,041
應付利息		2,504,772	—
應交稅費	24	250,178,115	146,880,754
其他應付款	25	295,070,864	373,833,468
一年內到期的非流動負債	26	16,207,531	11,315,264
預計負債	27	367,927,119	329,643,512
遞延收益	28	59,304,497	49,528,830
<b>流動負債合計</b>		<b>6,150,134,453</b>	<b>4,986,749,963</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	29	1,025,396,909	37,492,529
長期應付款	30	116,298,371	66,444,529
預計負債	27	514,732,436	480,083,471
遞延收益	28	228,974,815	168,992,811
遞延所得稅負債	16	100,187,611	14,374,351
<b>非流動負債合計</b>		<b>1,985,590,142</b>	<b>767,387,691</b>
<b>負債合計</b>		<b>8,135,724,595</b>	<b>5,754,137,654</b>
<b>股東權益</b>			
股本	32	1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積	33	3,352,123,130	3,352,499,586
其他綜合收益	34	(41,391,233)	(30,272,682)
專項儲備	35	7,520,445	2,920,995
盈餘公積	36	1,149,501,481	859,087,844
未分配利潤	37	7,829,036,380	5,631,283,306
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>13,472,266,840</b>	<b>10,990,995,686</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>204,335,724</b>	<b>179,770,190</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>13,676,602,564</b>	<b>11,170,765,876</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>21,812,327,159</b>	<b>16,924,903,530</b>

載於第69頁至第211頁的附註為本財務報表的組成部分

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：  
劉澤華

# 合併利潤表

2015年度

人民幣元

	附註五	2015年	2014年
營業收入	38	14,144,718,451	12,676,196,687
減：營業成本	38	8,607,645,651	7,876,406,252
營業稅金及附加	39	100,136,151	99,787,028
銷售費用		647,335,609	880,906,676
管理費用	40	1,606,261,381	1,349,132,921
財務費用	41	(25,324,901)	(43,013,221)
資產減值損失	42	60,878,850	148,776,654
加：投資收益	43	121,206,269	121,607,881
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	43	55,125,209	51,661,839
營業利潤		3,268,991,979	2,485,808,258
加：營業外收入	44	181,119,015	271,989,157
其中：非流動資產處置利得	44	464,406	739,820
減：營業外支出	45	4,766,854	2,883,417
其中：非流動資產處置損失	45	1,529,475	1,507,064
利潤總額	46	3,445,344,140	2,754,913,998
減：所得稅費用	47	475,641,534	362,905,380
淨利潤		2,969,702,606	2,392,008,618
歸屬於母公司股東的淨利潤		2,958,357,366	2,394,818,236
少數股東損益		11,345,240	(2,809,618)
其他綜合收益的稅後淨額	34		
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		(11,118,551)	(8,276,717)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		87,787	(2,707,799)
綜合收益總額		2,958,671,842	2,381,024,102
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,947,238,815	2,386,541,519
歸屬於少數股東的綜合收益總額		11,433,027	(5,517,417)
每股收益(元/股)	48		
基本每股收益		2.52	2.04
稀釋每股收益		2.52	2.04

載於第69頁至第211頁的附註為本財務報表的組成部分

# 合併股東權益變動表

2015年度

人民幣元

	歸屬於母公司股東的權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	其他綜合收益	小計		
<b>2015年度</b>									
一、本年年初餘額	1,175,476,637	3,352,499,586	2,920,995	859,087,844	5,631,283,306	(30,272,682)	10,990,995,686	179,770,190	11,170,765,876
二、本年增減變動金額									
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	2,958,357,366	(11,118,551)	2,947,238,815	11,433,027	2,958,671,842
(二)股東投入和減少資本									
1.少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	14,700,000	14,700,000
2.其他	-	(376,456)	-	-	-	-	(376,456)	376,456	-
(三)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)	(1,943,949)	(472,134,604)
(四)專項儲備									
1.本年提取	-	-	33,611,332	-	-	-	33,611,332	522,086	34,133,418
2.本年使用	-	-	(29,011,882)	-	-	-	(29,011,882)	(522,086)	(29,533,968)
三、本年年末餘額	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,352,123,130</u>	<u>7,520,445</u>	<u>1,149,501,481</u>	<u>7,829,036,380</u>	<u>(41,391,233)</u>	<u>13,472,266,840</u>	<u>204,335,724</u>	<u>13,676,602,564</u>

	歸屬於母公司股東的權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	其他綜合收益	小計		
<b>2014年度</b>									
一、本年年初餘額	1,175,476,637	3,354,300,202	1,148,151	624,621,343	3,882,348,394	(21,995,965)	9,015,898,762	134,221,486	9,150,120,248
二、本年增減變動金額									
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	2,394,818,236	(8,276,717)	2,386,541,519	(5,517,417)	2,381,024,102
(二)股東投入和減少資本									
1.少數股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	52,000,000	52,000,000
2.收購少數股東股權	-	(13,534)	-	-	-	-	(13,534)	(29,725)	(43,259)
3.溢價對非全資子 公司增資	-	(1,192,555)	-	-	-	-	(1,192,555)	1,192,555	-
4.其他	-	(594,527)	-	-	-	-	(594,527)	594,527	-
(三)利潤分配									
1.提取盈餘公積	-	-	-	234,466,501	(234,466,501)	-	-	-	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	(411,416,823)	-	(411,416,823)	(2,691,236)	(414,108,059)
(四)專項儲備									
1.本年提取	-	-	17,647,640	-	-	-	17,647,640	451,544	18,099,184
2.本年使用	-	-	(15,874,796)	-	-	-	(15,874,796)	(451,544)	(16,326,340)
三、本年年末餘額	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,352,499,586</u>	<u>2,920,995</u>	<u>859,087,844</u>	<u>5,631,283,306</u>	<u>(30,272,682)</u>	<u>10,990,995,686</u>	<u>179,770,190</u>	<u>11,170,765,876</u>

載於第69頁至第211頁的附註為本財務報表的組成部分

# 合併現金流量表

2015年度

人民幣元

	附註五	2015年	2014年
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>12,184,853,436</b>	10,557,913,114
收到的稅費返還		<b>124,246,331</b>	178,119,072
收到的其他與經營活動有關的現金		<b>217,550,954</b>	250,175,592
經營活動現金流入小計		<b>12,526,650,721</b>	10,986,207,778
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>(6,210,986,258)</b>	(5,295,472,100)
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>(1,320,422,973)</b>	(1,107,198,977)
支付的各項稅費		<b>(1,499,779,377)</b>	(1,444,559,290)
支付的其他與經營活動有關的現金		<b>(1,871,124,626)</b>	(1,082,271,479)
經營活動現金流出小計		<b>(10,902,313,234)</b>	(8,929,501,846)
經營活動產生的現金流量淨額	49	<b>1,624,337,487</b>	2,056,705,932
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資所收到的現金		<b>5,080,000,000</b>	2,600,000,000
取得投資收益收到的現金		<b>69,294,613</b>	75,867,494
處置固定資產、無形資產和其他			
長期資產收回的現金淨額		<b>8,367,409</b>	2,637,153
收到的其他與投資活動有關的現金		<b>98,420,000</b>	31,220,000
投資活動現金流入小計		<b>5,256,082,022</b>	2,709,724,647
購建固定資產、無形資產和其他			
長期資產支付的現金		<b>(281,184,533)</b>	(338,170,950)
投資支付的現金		<b>(5,289,000,000)</b>	(4,500,000,000)
取得子公司支付的現金淨額	49	<b>(1,074,807,066)</b>	—
支付的其他與投資活動有關的現金		<b>(92,311,980)</b>	—
投資活動現金流出小計		<b>(6,737,303,579)</b>	(4,838,170,950)
投資活動產生的現金流量淨額		<b>(1,481,221,557)</b>	(2,128,446,303)

載於第69頁至第211頁的附註為本財務報表的組成部分

# 合併現金流量表

2015年度

人民幣元

	附註五	2015年	2014年
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資所收到的現金		14,700,000	52,000,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		14,700,000	52,000,000
取得銀行借款所收到的現金		1,078,737,841	3,507,315
籌資活動現金流入小計		1,093,437,841	55,507,315
償還銀行借款支付的現金		(47,623,577)	(41,557,905)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(487,097,211)	(411,881,597)
籌資活動現金流出小計		(534,720,788)	(453,439,502)
籌資活動產生的現金流量淨額		558,717,053	(397,932,187)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		1,470,606	(913,272)
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額		703,303,589	(470,585,830)
加：年初現金及現金等價物餘額		2,647,816,044	3,118,401,874
六、年末現金及現金等價物餘額	49	3,351,119,633	2,647,816,044

載於第69頁至第211頁的附註為本財務報表的組成部分



# 資產負債表

2015年12月31日

人民幣元

資產	附註十四	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	2,766,793,280	2,214,865,319
應收票據	2	3,757,478,113	2,994,220,756
應收賬款	3	3,960,552,913	3,031,699,178
應收股利	4	—	30,000,000
預付款項	5	100,498,608	128,503,809
其他應收款	6	275,084,311	196,460,126
存貨	7	2,288,246,413	1,730,480,968
其他流動資產	8	2,945,113,050	2,699,227,291
<b>流動資產合計</b>		<b>16,093,766,688</b>	<b>13,025,457,447</b>
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產		900,000	900,000
長期應收款	9	3,337,685	19,847,943
長期股權投資	10	1,686,522,346	1,294,059,234
固定資產	11	1,150,101,328	1,206,542,349
在建工程	12	164,177,021	118,891,409
無形資產	13	186,368,407	115,660,593
遞延所得稅資產	14	249,179,656	222,587,213
其他非流動資產		50,833,733	90,235,103
<b>非流動資產合計</b>		<b>3,491,420,176</b>	<b>3,068,723,844</b>
<b>資產總計</b>		<b>19,585,186,864</b>	<b>16,094,181,291</b>

載於第69頁至第211頁的附註為本財務報表的組成部分

# 資產負債表

2015年12月31日

人民幣元

負債及股東權益	附註十四	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>流動負債</b>			
應付票據	15	1,406,211,382	1,385,936,394
應付賬款	16	2,254,604,272	1,702,604,422
預收款項	17	775,880,975	512,415,169
應付職工薪酬		34,065,740	39,821,157
應付利息		139,972	—
應交稅費	18	191,742,372	113,121,711
其他應付款	19	301,045,016	422,236,768
預計負債	20	334,500,647	323,041,323
遞延收益	21	58,097,585	47,471,918
<b>流動負債合計</b>		<b>5,356,287,961</b>	<b>4,546,648,862</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	22	100,188,000	—
長期應付款	16	116,298,371	66,444,529
預計負債	20	508,165,648	474,472,283
遞延收益	21	209,261,055	149,672,139
<b>非流動負債合計</b>		<b>933,913,074</b>	<b>690,588,951</b>
<b>負債合計</b>		<b>6,290,201,035</b>	<b>5,237,237,813</b>
<b>股東權益</b>			
股本		1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積		3,378,010,293	3,378,010,293
專項儲備		4,096,637	—
盈餘公積		1,149,501,481	859,087,844
未分配利潤		7,587,900,781	5,444,368,704
<b>股東權益合計</b>		<b>13,294,985,829</b>	<b>10,856,943,478</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>19,585,186,864</b>	<b>16,094,181,291</b>

載於第69頁至第211頁的附註為本財務報表的組成部分

# 利潤表

2015年度

人民幣元

	附註十四	2015年	2014年
營業收入	23	<b>12,444,446,515</b>	11,588,016,101
減：營業成本	23	<b>7,666,862,138</b>	7,366,292,423
營業税金及附加	24	<b>81,449,794</b>	86,949,612
銷售費用		<b>511,158,852</b>	803,468,303
管理費用		<b>1,162,130,860</b>	1,070,973,457
財務費用	25	<b>(31,149,089)</b>	(39,398,750)
資產減值損失	26	<b>67,620,368</b>	115,201,095
加：投資收益	27	<b>232,606,080</b>	239,417,589
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	27	<b>32,952,712</b>	15,057,057
營業利潤		<b>3,218,979,672</b>	2,423,947,550
加：營業外收入	28	<b>130,595,581</b>	255,176,167
其中：非流動資產處置利得	28	<b>299,429</b>	501,510
減：營業外支出	29	<b>3,068,878</b>	1,803,294
其中：非流動資產處置損失	29	<b>1,302,682</b>	1,236,870
利潤總額		<b>3,346,506,375</b>	2,677,320,423
減：所得稅費用	30	<b>442,370,006</b>	332,655,409
淨利潤		<b>2,904,136,369</b>	2,344,665,014
其他綜合收益的稅後淨額		—	—
綜合收益總額		<b>2,904,136,369</b>	2,344,665,014

載於第69頁至第211頁的附註為本財務報表的組成部分

# 股東權益變動表

2015年度

人民幣元

	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
<b>2015年度</b>						
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>
	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
<b>2014年度</b>						
一、本年年初餘額	1,175,476,637	3,378,010,293	-	624,621,343	3,745,587,014	8,923,695,287
二、本年增減變動金額						
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	2,344,665,014	2,344,665,014
(二)利潤分配						
1.提取盈餘公積	-	-	-	234,466,501	(234,466,501)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	(411,416,823)	(411,416,823)
(三)專項儲備						
1.本年提取	-	-	11,428,244	-	-	11,428,244
2.本年使用	-	-	(11,428,244)	-	-	(11,428,244)
三、本年年末餘額	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,378,010,293</u>	<u>-</u>	<u>859,087,844</u>	<u>5,444,368,704</u>	<u>10,856,943,478</u>

載於第69頁至第211頁的附註為本財務報表的組成部分

# 現金流量表

2015年度

人民幣元

	附註十四	2015年	2014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		10,321,111,007	9,147,374,867
收到的稅費返還		101,184,881	175,417,890
收到的其他與經營活動有關的現金		154,264,382	251,230,746
經營活動現金流入小計		10,576,560,270	9,574,023,503
購買商品、接受勞務支付的現金		(5,632,812,364)	(5,320,460,027)
支付給職工以及為職工支付的現金		(829,004,206)	(683,483,717)
支付的各項稅費		(1,216,500,734)	(1,298,917,503)
支付的其他與經營活動有關的現金		(1,400,876,499)	(586,150,250)
經營活動現金流出小計		(9,079,193,803)	(7,889,011,497)
經營活動產生的現金流量淨額	31	1,497,366,467	1,685,012,006
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		4,740,000,000	2,600,000,000
取得投資收益收到的現金		182,568,847	250,650,806
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		2,506,930	2,153,140
收到的其他與投資活動有關的現金		97,420,000	30,020,000
投資活動現金流入小計		5,022,495,777	2,882,823,946
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		(226,504,469)	(284,092,072)
投資支付的現金		(5,389,510,400)	(4,426,000,000)
投資活動現金流出小計		(5,616,014,869)	(4,710,092,072)
投資活動產生的現金流量淨額		(593,519,092)	(1,827,268,126)

載於第69頁至第211頁的附註為本財務報表的組成部分

## 現金流量表

2015年度

人民幣元

	附註十四	2015年	2014年
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款所收到的現金		<u>100,188,000</u>	—
籌資活動現金流入小計		<u>100,188,000</u>	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<u>(466,190,655)</u>	<u>(406,388,599)</u>
籌資活動現金流出小計		<u>(466,190,655)</u>	<u>(406,388,599)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>(366,002,655)</u>	<u>(406,388,599)</u>
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		<u>1,640,959</u>	<u>(220,003)</u>
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額		<u>539,485,679</u>	<u>(548,864,722)</u>
加：年初現金及現金等價物餘額		<u>2,214,865,319</u>	<u>2,763,730,041</u>
六、年末現金及現金等價物餘額	31	<u><u>2,754,350,998</u></u>	<u><u>2,214,865,319</u></u>

載於第69頁至第211頁的附註為本財務報表的組成部分

## 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，於2016年3月10日完成工商登記變更)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。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2015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、32。

於2015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(係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2016年3月24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。

# 財務報表附註

2015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2015年12月31日的財務狀況以及2015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。



### 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。

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 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2015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。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 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。

#### 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帳本位幣金額。

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帳本位幣金額。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，不改變其記帳本位幣金額。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帳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。

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。

# 財務報表附註

2015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

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。

#### **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。

### 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)

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鈎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。

##### 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。

# 財務報表附註

2015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，按照攤余成本進行後續計量。

#### 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。

#### 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。

# 財務報表附註

2015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。

# 財務報表附註

2015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。

### 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年	5%	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。

# 財務報表附註

2015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。

### 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。

# 財務報表附註

2015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。

# 財務報表附註

2015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。



### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 19. 收入(續)

##### 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。

##### 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。

# 財務報表附註

2015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。

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。

# 財務報表附註

2015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)

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。

###### 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。

###### 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。

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### 27. 會計估計變更

本年度，本集團未發生會計估計變更的情況。

2014年度，本集團根據機器設備的實際使用情況，重新評估了機器設備的可使用年限，將機器設備的可使用年限即折舊年限從10年縮短至6年，該項會計估計變更對2014年度的財務報表的影響如下：

#### 本集團

	會計估計變更前 2014年期末 餘額/發生額	會計估計變更	會計估計變更後 2014年期末 餘額/發生額
固定資產	1,851,380,636	(80,936,107)	1,770,444,529
未分配利潤	5,712,219,413	(80,936,107)	5,631,283,306
淨利潤	2,472,944,725	(80,936,107)	2,392,008,618
歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,475,754,343	(80,936,107)	2,394,818,236

#### 本公司

	會計估計變更前 2014年期末 餘額/發生額	會計估計變更	會計估計變更後 2014年期末 餘額/發生額
固定資產	1,279,850,620	(73,308,271)	1,206,542,349
未分配利潤	5,517,676,975	(73,308,271)	5,444,368,704
淨利潤	2,417,973,285	(73,308,271)	2,344,665,014

## 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。                                |
| 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（原名寧波南車時代傳感技術有限公司）（「寧波時代」）及株洲時代裝備技術有限責任公司（「時代裝備」）均為高新技術企業，適用15%的企業所得稅率。

本公司子公司寶雞南車時代工程機械有限公司（「寶雞時代」）和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。

## 財務報表附註

2015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

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
庫存現金	27,689	44,547
銀行存款	3,343,218,944	2,641,329,027
其他貨幣資金	60,434,349	38,493,751
	<u>3,403,680,982</u>	<u>2,679,867,325</u>

於2015年12月31日，本集團分別有人民幣27,191,259元(2014年12月31日：人民幣21,953,359元)和人民幣33,243,090元(2014年12月31日：人民幣16,540,392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。

於2015年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣為31,646,603元(2014年12月31日：折合人民幣為10,550,753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。

#### 2. 應收票據

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
銀行承兌匯票	2,253,798,669	1,375,006,916
商業承兌匯票	1,690,491,041	1,809,346,000
	<u>3,944,289,710</u>	<u>3,184,352,916</u>



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：

	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(原名南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(原名南車戚墅堰機車有限公司)	321,600,000
	<b>2,102,452,800</b>
	2014年 12月31日
中車株洲電力機車有限公司	1,070,000,000
中車四方車輛有限公司(原名南車四方車輛有限公司)	264,000,000
中車青島四方機車車輛股份有限公司	255,000,000
非關聯方單位	230,896,000
資陽南車電力機車有限責任公司	162,200,000
	<b>1,982,096,000</b>

於2015年12月31日，無所有權受到限制的應收票據。

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：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
6個月以內	3,404,460,665	2,486,167,476
6個月至1年	377,744,586	165,489,115
1年至2年	231,568,326	268,483,688
2年至3年	57,626,321	26,923,378
3年以上	22,942,456	7,360,713
	<b>4,094,342,354</b>	2,954,424,370
減：應收賬款壞賬準備	<b>115,304,561</b>	118,462,679
	<b>3,979,037,793</b>	2,835,961,691
減：劃分為非流動資產的部分(附註五、9)	<b>11,178,796</b>	22,082,991
	<b>3,967,858,997</b>	2,813,878,700

## 財務報表附註

2015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)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2015年	2014年
年初餘額	118,462,679	52,877,165
非同一控制下企業合併	2,655,697	—
本年計提	45,018,090	71,382,522
本年轉回	(49,399,822)	(2,754,726)
本年核銷	(1,605,191)	(3,027,791)
外幣報表折算差額	173,108	(14,491)
年末餘額	115,304,561	118,462,679

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
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>	
		278,202,177
中車青島四方機車車輛股份有限公司		235,334,005
中車株洲電力機車有限公司		187,137,679
中車戚墅堰機車有限公司		123,548,658
非關聯方單位		112,512,294
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司		<u>936,734,813</u>

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年以內	182,865,476	141,087,808
1年至2年	7,293,668	5,145,359
2年至3年	2,598,511	133,387
3年以上	1,275,250	1,261,099
	<b>194,032,905</b>	<b>147,627,653</b>

預付賬款金額前五名如下：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
非關聯方單位1	39,504,757	38,680,828
非關聯方單位2	25,100,720	20,000,000
湖南南車西屋軌道交通技術有限公司(「湖南南車西屋」)	17,599,826	14,382,020
非關聯方單位3	8,555,100	8,814,138
非關聯方單位4	4,121,332	5,412,403
	<b>94,881,735</b>	<b>87,289,389</b>

## 財務報表附註

2015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

其他應收款的賬齡分析如下：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年以內	150,189,233	75,093,027
1年至2年	5,585,384	4,115,311
2年至3年	593,693	1,243,443
3年以上	2,178,928	4,030,896
	<b>158,547,238</b>	84,482,677
減：其他應收款壞賬準備	4,112,449	5,262,671
	<b>154,434,789</b>	79,220,006

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	2015年	2014年
年初餘額	5,262,671	2,837,263
本年計提	1,829,062	2,437,908
本年轉回	(2,769,584)	(12,500)
本年轉銷	(209,700)	—
年末餘額	<b>4,112,449</b>	5,262,671

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
託管賬戶保留金(註)	96,683,315	—
海關保證金	—	40,215,000
押金	14,497,766	14,529,583
投標保證金	26,255,101	9,642,194
其他	16,998,607	14,833,229
	<b>154,434,789</b>	79,220,006

註：上述託管賬戶保留金為英鎊10,100,000元，系與非同一控制下企業合併相關，詳見附註六、2非同一控制下企業合併，於2015年12月31日折合人民幣96,683,315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：

	2015年 12月31日
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>
	2014年 12月31日
非關聯方單位1	40,215,000
非關聯方單位2	4,159,674
非關聯方單位3	1,938,000
非關聯方單位4	1,145,000
非關聯方單位5	1,095,955
	<u>48,553,629</u>

6. 存貨

	2015年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	851,565,834	87,489,682	764,076,152
半成品	391,748,807	68,173,883	323,574,924
在產品	433,089,208	13,132,550	419,956,658
庫存商品	1,566,005,513	45,321,444	1,520,684,069
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>3,284,700,518</u>	<u>215,620,205</u>	<u>3,069,080,313</u>

## 財務報表附註

2015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)

	2014年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	538,111,869	42,738,369	495,373,500
半成品	322,321,916	46,266,599	276,055,317
在產品	270,037,222	20,806,696	249,230,526
庫存商品	1,214,975,643	33,524,243	1,181,451,400
周轉材料	5,578,890	349,989	5,228,901
	<u>2,351,025,540</u>	<u>143,685,896</u>	<u>2,207,339,644</u>

存貨期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
2015年12月31日	<u>769,604,566</u>	<u>123,346,458</u>	<u>865,515,443</u>

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 存貨(續)

存貨跌價準備變動如下：

2015年

	年初餘額	本年計提	非同一控制下 企業合併增加	本年轉回 及轉銷	外幣報表 折算差額	年末餘額
原材料	42,738,369	36,467,886	10,417,215	(2,739,251)	605,463	87,489,682
半成品	46,266,599	59,472,594	-	(37,565,310)	-	68,173,883
在產品	20,806,696	5,787,320	-	(13,384,851)	(76,615)	13,132,550
庫存商品	33,524,243	28,625,168	-	(16,728,981)	(98,986)	45,321,444
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>143,685,896</u>	<u>131,505,625</u>	<u>13,159,155</u>	<u>(73,299,803)</u>	<u>569,332</u>	<u>215,620,205</u>

2014年

	年初餘額	本年計提	本年轉回 及轉銷	外幣報表 折算差額	年末餘額
原材料	43,421,802	7,790,404	(7,998,149)	(475,688)	42,738,369
半成品	9,543,851	37,222,546	(499,798)	-	46,266,599
在產品	17,916,003	19,864,842	(15,747,898)	(1,226,251)	20,806,696
庫存商品	19,965,536	27,204,648	(12,177,745)	(1,468,196)	33,524,243
周轉材料	915,864	48,844	(614,719)	-	349,989
	<u>91,763,056</u>	<u>92,131,284</u>	<u>(37,038,309)</u>	<u>(3,170,135)</u>	<u>143,685,896</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 其他流動資產

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
銀行理財產品(註)	3,210,864,995	3,005,078,548
增值稅留抵稅額	52,428,299	46,887,745
其他稅項留抵稅額	6,229,960	1,709,179
	<u>3,269,523,254</u>	<u>3,053,675,472</u>

註：於2015年12月31日，本集團持有的銀行理財產品預計年收益率為2.00%-4.05%(2014年12月31日：3.20%-5.69%)，該些理財產品將於2016年7月2日前陸續到期。

#### 8. 可供出售金融資產

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
可供出售權益工具，按成本計量	<u>900,000</u>	<u>900,000</u>

#### 2015年及2014年

	年初及年末餘額	持股比例	本年現金紅利
廣州南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

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
應收賬款(附註五、3)	11,178,796	22,082,991
減：一年內到期的長期應收款	-	-
	<u>11,178,796</u>	<u>22,082,991</u>



五、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資

2015年

	年初餘額	本年變動				外幣報表 折算差額	年末餘額
		非同一控制下 企業合併增加 (附註六、2)	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							
<b>合營企業</b>							
株洲時菱交通設備有限公司(「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>
<b>聯營企業</b>							
株洲西門子牽引設備有限公司 (「株洲西門子」)	49,577,867	-	-	3,172,372	-	-	52,750,239
湖南南車西屋	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>

## 財務報表附註

2015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)

2014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				
<b>合營企業</b>				
時菱	176,232,966	(36,604,782)	51,558,414 (11,000,000)	180,186,598
<b>聯營企業</b>				
株洲西門子	47,029,031	—	2,548,836	49,577,867
湖南南車西屋	9,691,451	—	(2,445,411)	7,246,040
	<u>56,720,482</u>	<u>—</u>	<u>103,425</u>	<u>56,823,907</u>
	<u>232,953,448</u>	<u>(36,604,782)</u>	<u>51,661,839 (11,000,000)</u>	<u>237,010,505</u>

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產

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	1,261,094,096	1,277,569,640	36,087,412	168,813,399	2,743,564,547
購置	6,316,475	43,729,490	6,481,811	37,430,350	93,958,126
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、2)	41,586,090	16,990,888	—	—	58,576,978
出售及報廢	(52,777)	(30,575,462)	(1,017,683)	(3,225,101)	(34,871,023)
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>1,320,898,414</u>	<u>1,358,144,302</u>	<u>41,546,225</u>	<u>207,261,090</u>	<u>2,927,850,031</u>
累計折舊					
年初餘額	208,074,544	579,405,768	23,630,302	97,055,455	908,166,069
計提	42,081,006	141,334,329	5,071,205	22,306,166	210,792,706
轉銷	(9,556)	(19,807,406)	(966,800)	(2,899,721)	(23,683,483)
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>250,182,124</u>	<u>702,325,117</u>	<u>27,731,375</u>	<u>116,468,609</u>	<u>1,096,707,225</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>1,060,203,026</u>	<u>598,819,681</u>	<u>13,814,850</u>	<u>89,992,490</u>	<u>1,762,830,047</u>
年初	<u>1,042,506,288</u>	<u>644,537,550</u>	<u>12,457,110</u>	<u>70,943,581</u>	<u>1,770,444,529</u>

# 財務報表附註

2015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)

2014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	1,120,205,426	1,032,467,691	36,006,915	171,409,609	2,360,089,641
購置	6,578,510	35,231,916	3,005,200	25,476,151	70,291,777
在建工程轉入	135,953,173	256,843,692	358,811	1,446,442	394,602,118
出售及報廢	—	(19,298,256)	(3,267,044)	(8,544,385)	(31,109,685)
其他減少	—	(8,438,294)	—	(20,974,418)	(29,412,712)
外幣報表折算差額	(1,643,013)	(19,237,109)	(16,470)	—	(20,896,592)
年末餘額	<u>1,261,094,096</u>	<u>1,277,569,640</u>	<u>36,087,412</u>	<u>168,813,399</u>	<u>2,743,564,547</u>
累計折舊					
年初餘額	171,201,126	423,967,504	21,849,828	102,717,954	719,736,412
計提	37,008,600	184,602,321	4,765,410	19,929,009	246,305,340
轉銷	—	(14,821,546)	(2,984,936)	(7,223,667)	(25,030,149)
其他減少	—	(7,503,964)	—	(18,367,841)	(25,871,805)
外幣報表折算差額	(135,182)	(6,838,547)	—	—	(6,973,729)
年末餘額	<u>208,074,544</u>	<u>579,405,768</u>	<u>23,630,302</u>	<u>97,055,455</u>	<u>908,166,069</u>
減值準備					
年初餘額	9,411,739	34,780,638	—	885,228	45,077,605
計提	1,101,525	21,521,983	—	6,967	22,630,475
轉銷	—	(2,676,299)	—	(77,832)	(2,754,131)
年末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>53,626,322</u>	<u>—</u>	<u>814,363</u>	<u>64,953,949</u>
賬面價值					
年末	<u>1,042,506,288</u>	<u>644,537,550</u>	<u>12,457,110</u>	<u>70,943,581</u>	<u>1,770,444,529</u>
年初	<u>939,592,561</u>	<u>573,719,549</u>	<u>14,157,087</u>	<u>67,806,427</u>	<u>1,595,275,624</u>

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：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
房屋及建築物	<u>56,719,315</u>	<u>61,240,498</u>

於2015年12月31日，本集團有賬面價值為人民幣29,286,996元(2014年12月31日：人民幣29,096,352元)的固定資產用於取得銀行借款之抵押。

截至2015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150,692,125元的房屋及建築物，其相關權證尚在辦理之中(2014年12月31日：人民幣286,026,418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2015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

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
傳動系統試驗驗證平台建設項目	91,493,884	88,054,052
鄭州五鄉基地	34,580,883	1,686,197
功率半導體重點實驗室暨碳化矽器件產業化基地建設項目	24,535,133	1,538,331
銅電鍍設備	14,595,848	—
茅塘坳公租房11層塔樓(B棟)二次裝修項目	9,347,570	3,269,048
電子直線加速器廠房項目	7,134,987	4,203,858
其他	27,426,252	14,163,452
	<u>209,114,557</u>	<u>112,914,938</u>

# 財務報表附註

2015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：

	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暨碳化矽器件 產業化基地建設項目	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	-	-	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>		

在建工程2014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
傳動系統試驗驗證平台建設項目	156,100,000	-	88,054,052	-	-	88,054,052	自籌	56%
茅塘坳公租房建設項目	121,436,500	85,507,535	34,555,212	114,672,965	-	5,389,782	政府補助及自籌	99%
8MW金太陽示範工程	72,000,000	51,430,000	20,629,269	72,059,269	-	-	政府補助及自籌	100%
變流器產業化提升項目	165,000,000	1,205,680	3,695,396	4,901,076	-	-	自籌	96%
光伏發電綜合試驗系統項目	13,500,000	13,091,536	97,863	13,189,399	-	-	政府補助及自籌	98%
其他		83,888,864	127,087,420	189,779,409	(1,725,771)	19,471,104		
		<u>235,123,615</u>	<u>274,119,212</u>	<u>394,602,118</u>	<u>(1,725,771)</u>	<u>112,914,938</u>		

註：本年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139,972元，已資本化。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 無形資產

2015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	194,184,880	77,114,049	271,306,999	-	-	542,605,928
非同一控制下企業合併(附註六、2)	-	-	255,914,400	127,957,200	55,752,780	439,624,380
購置	-	7,012,268	6,756,604	-	-	13,768,872
內部研發	-	-	15,767,660	-	-	15,767,660
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>84,251,727</u>	<u>561,852,789</u>	<u>134,017,800</u>	<u>58,393,470</u>	<u>1,032,980,722</u>
累計攤銷						
年初餘額	25,328,452	57,584,576	59,534,268	-	-	142,447,296
計提	3,674,877	7,950,000	35,475,219	5,042,468	20,169,870	72,312,434
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>65,550,280</u>	<u>92,519,899</u>	<u>5,025,668</u>	<u>20,102,670</u>	<u>212,201,846</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>18,701,447</u>	<u>337,705,270</u>	<u>128,992,132</u>	<u>38,290,800</u>	<u>689,151,256</u>
年初	<u>168,856,428</u>	<u>19,529,473</u>	<u>80,145,111</u>	-	-	<u>268,531,012</u>

## 財務報表附註

2015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)

2014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	195,051,361	66,913,043	224,752,484	486,716,888
購置	122,378	10,201,006	—	10,323,384
內部研發	—	—	47,881,406	47,881,406
外幣報表折算差額	(988,859)	—	(1,326,891)	(2,315,750)
年末餘額	<u>194,184,880</u>	<u>77,114,049</u>	<u>271,306,999</u>	<u>542,605,928</u>
累計攤銷				
年初餘額	21,653,575	48,422,732	51,958,817	122,035,124
計提	3,674,877	9,161,844	9,209,555	22,046,276
外幣報表折算差額	—	—	(1,634,104)	(1,634,104)
年末餘額	<u>25,328,452</u>	<u>57,584,576</u>	<u>59,534,268</u>	<u>142,447,296</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>168,856,428</u>	<u>19,529,473</u>	<u>80,145,111</u>	<u>268,531,012</u>
年初	<u>173,397,786</u>	<u>18,490,311</u>	<u>41,166,047</u>	<u>233,054,144</u>

於2015年12月31日，本集團有賬面價值為人民幣17,023,133元(2014年12月31日：人民幣16,779,524元)的土地使用權用於取得銀行借款人民幣7,175,947元(2014年12月31日：人民幣16,504,259元)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。



五、合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 開發支出

2015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	計入當期損益	
研究支出	—	957,684,879	—	957,684,879	—
開發支出	15,092,149	1,339,045	15,767,660	—	663,534
	<u>15,092,149</u>	<u>959,023,924</u>	<u>15,767,660</u>	<u>957,684,879</u>	<u>663,534</u>

2014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	計入當期損益	
研究支出	—	826,234,647	—	826,234,647	—
開發支出	60,690,061	2,283,494	47,881,406	—	15,092,149
	<u>60,690,061</u>	<u>828,518,141</u>	<u>47,881,406</u>	<u>826,234,647</u>	<u>15,092,149</u>

## 財務報表附註

2015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

##### 2015年

	年初餘額	非同一 控制下企業 合併增加 (附註六、2)	外幣報表 折算差額	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
Specialist Machine Developments (SMD)Limited (「SMD」)	—	535,871,949	25,381,186	561,253,135	—	561,253,135
	<u>60,288,491</u>	<u>535,871,949</u>	<u>25,381,186</u>	<u>621,541,626</u>	<u>46,517,958</u>	<u>575,023,668</u>

##### 2014年

	年初餘額	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
	<u>60,288,491</u>	<u>60,288,491</u>	<u>46,517,958</u>	<u>13,770,533</u>

商譽減值準備的變動如下：

##### 2015年及2014年

	年初及 年末餘額
Dynex	<u>46,517,958</u>

於2015年4月9日，本集團收購SMD及其子公司(「SMD」集團)，相應形成商譽英鎊58,630,599元(折合人民幣約535,871,949元)，詳情請參見附註六、合併範圍的變動。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 15. 商譽(續)

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12%(2014年：15%)，5年以後的現金流量根據增長率2%(2014年：2%)推斷得出。

計算資產組於2015年12月31日和2014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2015年12月31日，本公司董事確認，除已計提減值準備的Dynex外，其餘分配商譽的任何資產組均未發生減值。

# 財務報表附註

2015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

未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債：

	2015年12月31日		2014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
遞延所得稅資產				
產品質量保證準備	865,199,872	129,799,981	809,154,161	121,373,124
資產減值準備	504,751,545	78,273,551	460,005,259	71,811,054
政府補助	288,279,312	44,201,964	218,521,641	33,699,005
因稅法與會計折舊 年限不同導致的 折舊差異	111,281,171	16,956,433	80,858,803	12,218,268
已提未付工資	14,949,502	2,242,425	29,677,181	4,472,277
可抵扣虧損	18,608,155	3,721,631	14,555,823	2,911,165
其他	29,812,249	4,584,353	32,653,262	4,897,988
	<b>1,832,881,806</b>	<b>279,780,338</b>	<b>1,645,426,130</b>	<b>251,382,881</b>

	2015年12月31日		2014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	遞延 所得稅負債
遞延所得稅負債				
資產評估增值	432,184,684	86,436,937	824,803	164,961
因稅法與會計折舊年限 不同導致的折舊差異	68,753,373	13,750,674	71,046,952	14,209,390
	<b>500,938,057</b>	<b>100,187,611</b>	<b>71,871,755</b>	<b>14,374,351</b>

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)

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：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
可抵扣虧損	101,720,669	94,831,656
可抵扣暫時性差異	136,299,450	108,383,956
	<u>238,020,119</u>	<u>203,215,612</u>

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
2015年	—	14,172,063
2016年	18,015,639	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	—
	<u>101,720,669</u>	<u>94,831,656</u>

17. 其他非流動資產

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
預付土地出讓金款	42,831,600	42,831,600
預付工程款	5,160,683	6,079,951
預付設備款	10,918,640	17,900,725
	<u>58,910,923</u>	<u>66,812,276</u>

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 18. 資產減值準備

2015年

	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	123,725,350	46,847,152	2,655,697	(52,169,406)	(1,814,891)	173,108	119,417,010
存貨跌價準備	143,685,896	131,505,625	13,159,155	(70,418,393)	(2,881,410)	569,332	215,620,205
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>510,510,773</u>	<u>183,466,649</u>	<u>15,814,852</u>	<u>(122,587,799)</u>	<u>(6,451,363)</u>	<u>742,440</u>	<u>581,495,552</u>

2014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		
壞賬準備	55,714,428	73,820,430	(2,767,226)	(3,027,791)	(14,491)	123,725,350
存貨跌價準備	91,763,056	92,131,284	(37,038,309)	-	(3,170,135)	143,685,896
固定資產減值準備	45,077,605	22,630,475	-	(2,754,131)	-	64,953,949
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>370,700,667</u>	<u>188,582,189</u>	<u>(39,805,535)</u>	<u>(5,781,922)</u>	<u>(3,184,626)</u>	<u>510,510,773</u>

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 短期借款

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
其他借款(附註五、29.註)	<u>53,636,349</u>	<u>4,385,940</u>

於2015年12月31日，上述借款的年利率為0-3.5%(2014年12月31日：0-2.82%)。

20. 應付票據

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
商業承兌匯票	311,859,145	136,450,000
銀行承兌匯票	1,421,816,123	1,433,199,099
	<u>1,733,675,268</u>	<u>1,569,649,099</u>

21. 應付賬款

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
3個月以內	2,040,064,264	1,327,939,003
3個月至1年	248,500,553	366,538,133
1年至2年	110,121,469	105,588,086
2年至3年	41,094,530	38,917,349
3年以上	109,051,220	88,852,990
	<u>2,548,832,036</u>	<u>1,927,835,561</u>
減：劃分為長期應付款的部分	<u>116,298,371</u>	<u>66,444,529</u>
	<u>2,432,533,665</u>	<u>1,861,391,032</u>

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 22. 預收款項

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年以內	788,609,450	550,053,437
1年至2年	93,735,745	34,703,035
2年至3年	4,555,275	985,748
3年以上	1,830,425	2,267,803
	<u>888,730,895</u>	<u>588,010,023</u>

### 23. 應付職工薪酬

#### 2015年

	非同一控制下 企業合併 (附註六、2)			外幣報表 折算差額		
	年初餘額	本年增加	本年減少		年末餘額	
短期薪酬	51,429,108	580,382	1,183,741,514	1,187,632,116	(155,130)	47,963,758
離職後福利(設定提存計劃)	682,933	2,016,582	158,595,452	158,969,042	75,695	2,401,620
	<u>52,112,041</u>	<u>2,596,964</u>	<u>1,342,336,966</u>	<u>1,346,601,158</u>	<u>(79,435)</u>	<u>50,365,378</u>

#### 2014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	79,416,755	959,175,137	986,993,593	(169,191)	51,429,108
離職後福利(設定提存計劃)	9,443,406	117,482,747	126,228,340	(14,880)	682,933
	<u>88,860,161</u>	<u>1,076,657,884</u>	<u>1,113,221,933</u>	<u>(184,071)</u>	<u>52,112,041</u>



五、合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：

2015年

	非同一控制下			外幣報表 折算差額	年末餘額	
	年初餘額	企業合併	本年增加			本年減少
工資、獎金、津貼和補貼	28,640,023	580,382	951,624,837	960,246,423	(40,431)	20,558,388
職工福利費	-	-	54,394,211	54,394,211	-	-
社會保險費	873,264	-	65,221,457	65,851,806	-	242,915
其中：基本醫療保險費	97,242	-	36,212,727	36,162,073	-	147,896
補充醫療保險費	625,165	-	16,435,894	17,060,759	-	300
工傷保險費	70,650	-	9,223,166	9,244,482	-	49,334
生育保險費	80,207	-	3,349,670	3,384,492	-	45,385
住房公積金	5,238	-	66,832,732	66,829,640	-	8,330
工會經費和職工教育經費	13,347,093	-	33,625,484	26,723,264	-	20,249,313
其他	8,563,490	-	12,042,793	13,586,772	(114,699)	6,904,812
	<u>51,429,108</u>	<u>580,382</u>	<u>1,183,741,514</u>	<u>1,187,632,116</u>	<u>(155,130)</u>	<u>47,963,758</u>

2014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	52,228,725	772,173,927	795,644,760	(117,869)	28,640,023
職工福利費	-	52,461,739	52,461,739	-	-
社會保險費	844,114	47,863,183	47,834,033	-	873,264
其中：基本醫療保險費	80,872	28,725,161	28,708,791	-	97,242
補充醫療保險費	690,945	10,365,549	10,431,329	-	625,165
工傷保險費	42,473	6,032,648	6,004,471	-	70,650
生育保險費	29,824	2,739,825	2,689,442	-	80,207
住房公積金	250,776	51,079,935	51,325,473	-	5,238
工會經費和職工教育經費	12,786,141	25,664,377	25,103,425	-	13,347,093
其他	13,306,999	9,931,976	14,624,163	(51,322)	8,563,490
	<u>79,416,755</u>	<u>959,175,137</u>	<u>986,993,593</u>	<u>(169,191)</u>	<u>51,429,108</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 23. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃如下：

##### 2015年

	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	
年初餘額						
基本養老保險	592,371	2,016,582	121,376,868	121,773,541	75,695	2,287,975
失業保險費	19,850	-	9,710,136	9,623,856	-	106,130
企業年金繳費	70,712	-	27,508,448	27,571,645	-	7,515
	<u>682,933</u>	<u>2,016,582</u>	<u>158,595,452</u>	<u>158,969,042</u>	<u>75,695</u>	<u>2,401,620</u>

##### 2014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	715,050	86,539,575	86,647,374	(14,880)	592,371
失業保險費	219,116	8,304,266	8,503,532	-	19,850
企業年金繳費	8,509,240	22,638,906	31,077,434	-	70,712
	<u>9,443,406</u>	<u>117,482,747</u>	<u>126,228,340</u>	<u>(14,880)</u>	<u>682,933</u>

#### 24. 應交稅費

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
企業所得稅	163,245,647	91,158,247
增值稅	39,472,693	28,283,721
城市維護建設稅及教育費附加	11,468,070	12,586,286
個人所得稅	33,985,072	12,484,671
其他	2,006,633	2,367,829
	<u>250,178,115</u>	<u>146,880,754</u>

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 其他應付款

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年以內	116,431,482	318,173,480
1年至2年	147,535,988	15,411,130
2年至3年	3,036,197	27,975,783
3年以上	28,067,197	12,273,075
	<b>295,070,864</b>	<b>373,833,468</b>

26. 一年內到期的非流動負債

	附註五	2015年 12月31日	2014年 12月31日
一年內到期的長期借款	29	9,294,334	11,315,264
一年內到期的其他非流動負債	31	6,913,197	—
		<b>16,207,531</b>	<b>11,315,264</b>

一年內到期的長期借款如下：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
抵押借款	8,720,840	10,561,558
其他借款	573,494	753,706
	<b>9,294,334</b>	<b>11,315,264</b>

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 27. 預計負債

##### 2015年

	年初餘額	非同一 控制下企業 合併增加 (附註六、2)	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>809,726,983</u>	<u>7,243,310</u>	<u>347,426,224</u>	<u>282,047,032</u>	<u>310,070</u>	882,659,555
減：預計一年內消耗的部分						<u>367,927,119</u>
						<u>514,732,436</u>

##### 2014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>339,255,907</u>	<u>661,470,202</u>	<u>190,999,126</u>	809,726,983
減：預計一年內消耗的部分				<u>329,643,512</u>
				<u>480,083,471</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。

#### 28. 遞延收益

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
與資產相關的政府補助	<u>253,898,312</u>	175,627,641
與收益相關的政府補助	<u>34,381,000</u>	42,894,000
	<u>288,279,312</u>	218,521,641
減：劃分為流動負債的部分	<u>59,304,497</u>	49,528,830
計入非流動負債的政府補助	<u>228,974,815</u>	168,992,811

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 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
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	30,500,000	18,381,000	(22,242,500)	(1,950,000)	24,688,500	資產/收益
	<u>218,521,641</u>	<u>110,147,000</u>	<u>(38,439,329)</u>	<u>(1,950,000)</u>	<u>288,279,312</u>	

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 28. 遞延收益(續)

於2014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	—	—	—	51,430,000	資產
茅塘坳公租房建設項目	20,471,300	—	(37,910)	—	20,433,390	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	7,980,000	3,420,000	(665,000)	—	10,735,000	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	12,191,667	—	(1,900,000)	—	10,291,667	資產
高速列車牽引傳動與制動系統項目	11,067,000	—	(11,067,000)	—	—	收益
高速列車網絡控制項目	37,631,700	—	(37,631,700)	—	—	收益
新型電力電子器件開發與產業化基地建設	6,400,000	—	(400,000)	—	6,000,000	資產
極大規模集成電路製造裝備及成套工藝	14,224,000	—	—	—	14,224,000	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	30,290,000	22,880,000	—	—	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	9,414,496	—	(206,912)	—	9,207,584	資產
其他	31,537,300	13,270,000	(9,360,000)	(2,417,300)	33,030,000	資產/收益
	<u>242,637,463</u>	<u>39,570,000</u>	<u>(61,268,522)</u>	<u>(2,417,300)</u>	<u>218,521,641</u>	

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 長期借款

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
信用借款	100,188,000	—
抵押借款	9,909,050	19,374,169
保證借款	924,020,699	—
其他借款(註)	573,494	29,433,624
	<b>1,034,691,243</b>	48,807,793
減：一年內到期的長期借款	<b>9,294,334</b>	11,315,264
	<b>1,025,396,909</b>	37,492,529

到期期限分析：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年內到期	9,294,334	11,315,264
1年到2年內到期	1,188,210	36,731,093
2年到5年內到期	936,520,699	761,436
5年以上到期	87,688,000	—
	<b>1,034,691,243</b>	48,807,793

於2015年12月31日，上述借款的年利率為0-4.92%(2014年12月31日：0-6.56%)。

註：根據有關借款協議，該些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2015年12月31日和2014年12月31日的賬面價值為：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
貨幣資金	6,618,851	4,719,510
應收賬款	153,269,517	44,713,132
其他應收款	4,193,920	4,758,704
預付款項	44,073,503	1,384,020
存貨	179,400,406	76,119,536
其他流動資產	15,870	15,642
長期股權投資	1,909,873	—
固定資產	195,160,854	160,738,604
在建工程	9,906,652	3,793,271
	<b>594,549,446</b>	296,242,419

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 30. 長期應付款

到期期限分析：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年至2年	51,879,020	17,091,249
2年以上	64,419,351	49,353,280
	<b>116,298,371</b>	<b>66,444,529</b>

#### 31. 其他非流動負債

	附註五	2015年 12月31日	2014年 12月31日
或有對價現值(註)		14,794,775	—
減：一年內到期的其他非流動負債 計入損益	26	6,913,197	—
		<b>7,881,578</b>	<b>—</b>
		<b>—</b>	<b>—</b>

註：本集團聘請了獨立評估師對或有對價的公允價值進行評估。於2015年4月9日，或有對價的公允價值為英鎊1,456,093元(折合人民幣約13,308,396元)。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，於2015年12月31日，一年內到期的金額為英鎊814,577元(折合人民幣約7,881,578元)的或有對價無需支付，故計入損益。



## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 32. 股本

#### 2015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%
<b>1,175,476,637</b>	<b>100.00%</b>

#### 2014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%
<b>1,175,476,637</b>	<b>100.00%</b>

### 33. 資本公積

#### 2015年

股本溢價

年初餘額	本年減少	年末餘額
<b>3,352,499,586</b>	<b>(376,456)</b>	<b>3,352,123,130</b>

#### 2014年

股本溢價

年初餘額	本年減少	年末餘額
<b>3,354,300,202</b>	<b>(1,800,616)</b>	<b>3,352,499,586</b>

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 34. 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

	2014年 1月1日	增減變動	2014年 12月31日	增減變動	2015年 12月31日
外幣報表折算差額	(21,995,965)	(8,276,717)	(30,272,682)	(11,118,551)	(41,391,233)

利潤表中其他綜合收益當期發生額：

#### 2015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	(11,030,764)	—	(11,030,764)	(11,118,551)	87,787

2014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	(10,984,516)	—	(10,984,516)	(8,276,717)	(2,707,799)

#### 35. 專項儲備

##### 2015年

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

2014年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	1,148,151	17,647,640	15,874,796	2,920,995

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 盈餘公積

2015年

	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>

2014年

	年初餘額	本年增加	年末餘額
法定盈餘公積	<u>624,621,343</u>	<u>234,466,501</u>	<u>859,087,844</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。

37. 未分配利潤

	2015年	2014年
年初未分配利潤	<b>5,631,283,306</b>	3,882,348,394
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>2,958,357,366</b>	2,394,818,236
減：提取法定盈餘公積(註1)	<b>290,413,637</b>	234,466,501
分配現金股利(註2)	<b>470,190,655</b>	411,416,823
年末未分配利潤	<u><b>7,829,036,380</b></u>	<u>5,631,283,306</u>

註1：於2015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14,358,371元(2014年12月31日：人民幣8,035,076元)。

註2：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，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2014年6月27日召開的2013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0.35元，按照2013年度已發行股份1,175,476,637股計算，共計人民幣411,416,823元。該股利已於2014年內發放。

根據2016年3月24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，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。

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 38. 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：

	2015年	2014年
主營業務收入	13,878,928,954	12,413,649,348
其他業務收入	265,789,497	262,547,339
	<b>14,144,718,451</b>	<b>12,676,196,687</b>

營業成本列示如下：

	2015年	2014年
主營業務成本	8,435,641,192	7,658,177,276
其他業務成本	172,004,459	218,228,976
	<b>8,607,645,651</b>	<b>7,876,406,252</b>

營業收入明細列示如下：

	2015年	2014年
銷售商品和原料	13,802,270,031	12,384,578,901
建造合同收入	144,028,853	—
維修收入	101,095,381	229,149,210
技術服務收入	67,932,453	44,476,334
租賃收入	14,158,071	11,097,935
其他	15,233,662	6,894,307
	<b>14,144,718,451</b>	<b>12,676,196,687</b>

#### 39. 營業稅金及附加

	2015年	2014年
城市維護建設稅	58,290,096	58,140,821
教育費附加	41,629,753	40,831,796
其他	216,302	814,411
	<b>100,136,151</b>	<b>99,787,028</b>

#### 40. 管理費用

2015年度管理費用中包括審計師酬金人民幣4,444,340元(2014年：人民幣4,028,491元)。

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 41. 財務費用

	2015年	2014年
利息支出	21,467,379	2,801,762
減：利息資本化金額	(139,972)	—
利息收入	(63,057,594)	(50,943,413)
匯兌損益	6,564,943	3,772,223
金融機構手續費	9,234,811	5,185,446
其它	605,532	(3,829,239)
	<b>(25,324,901)</b>	<b>(43,013,221)</b>

附註五、12

### 42. 資產減值損失

	2015年	2014年
壞賬(損失轉回)/損失	(5,322,254)	71,053,204
存貨跌價損失	61,087,232	55,092,975
固定資產減值損失	5,113,872	22,630,475
	<b>60,878,850</b>	<b>148,776,654</b>

### 43. 投資收益

	2015年	2014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	55,125,209	51,661,839
委託貸款投資收益	—	24,854,795
銀行理財產品收益	66,081,060	45,091,247
	<b>121,206,269</b>	<b>121,607,881</b>

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 44. 營業外收入

	2015年	2014年
非流動資產處置利得	464,406	739,820
增值稅返還	98,426,766	173,186,991
政府補助	62,613,483	82,497,544
無法支付的款項	1,214,508	685,380
罰款收入及違約金收入	742,870	3,307,108
其他	17,656,982	11,572,314
	<b>181,119,015</b>	<b>271,989,157</b>

#### 45. 營業外支出

	2015年	2014年
非流動資產處置損失	1,529,475	1,507,064
罰款支出及違約金支出	1,632,548	1,027,938
其他	1,604,831	348,415
	<b>4,766,854</b>	<b>2,883,417</b>

#### 46. 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：

	2015年	2014年
耗用的原材和半成品	7,793,608,156	7,608,438,463
庫存商品及在產品存貨變動	(514,081,856)	(730,928,757)
職工薪酬	1,342,336,966	1,076,657,884
折舊	210,792,706	246,305,340
攤銷	72,312,434	22,046,276
產品質量保證準備	347,426,224	661,470,202
研究與開發費	957,684,879	826,234,647

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

47. 所得稅費用

	2015年	2014年
當期所得稅費用		
— 中國大陸	516,773,571	485,809,924
— 其他國家和地區	86,971	682,844
	516,860,542	486,492,768
遞延所得稅費用	(41,219,008)	(123,587,388)
	475,641,534	362,905,380

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2015年	2014年
利潤總額	3,445,344,140	2,754,913,998
按法定稅率 25% 計算的所得稅費用(註)	861,336,035	688,728,500
海外公司適用不同稅率的影響	2,257,296	769,773
本公司及部分子公司適用優惠稅率的影響	(347,197,901)	(277,008,594)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(8,235,105)	(7,749,276)
無須納稅的收入	(4,255,113)	(242,571)
技術開發費加計扣除	(43,778,673)	(40,454,044)
不可抵扣的費用	7,215,549	3,845,768
未確認的可抵扣暫時性差異	12,084,012	8,032,265
未確認的可抵扣虧損	4,349,206	1,543,920
利用以前期間的稅務虧損	(1,427,208)	(1,380,447)
確認以前年度未確認的可抵扣暫時性差異的影響	—	(17,302,287)
其他	(6,706,564)	4,122,373
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	475,641,534	362,905,380

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。

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 48. 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：

	2015年	2014年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<u>2,958,357,366</u>	<u>2,394,818,236</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>2.52</u>	<u>2.04</u>
稀釋每股收益(元/股)	<u>2.52</u>	<u>2.04</u>

截至本財務報表批准日，本公司無稀釋性潛在普通股。

#### 49. 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：

	2015年	2014年
淨利潤	2,969,702,606	2,392,008,618
加：資產減值損失	60,878,850	148,776,654
固定資產折舊	210,792,706	246,305,340
無形資產攤銷	72,312,434	22,046,276
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	1,065,069	767,244
計提專項儲備	4,599,450	1,772,844
財務費用	21,327,407	2,801,762
投資收益	(121,206,269)	(121,607,881)
遞延所得稅資產的增加	(27,814,191)	(121,983,415)
遞延所得稅負債的減少	(3,902,442)	(1,009,188)
存貨的增加	(711,116,585)	(831,221,173)
經營性應收項目的增加	(1,870,589,626)	(1,186,951,339)
經營性應付項目的增加	1,018,288,078	1,505,000,190
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,624,337,487</u>	<u>2,056,705,932</u>



五、合併財務報表主要項目註釋(續)

49. 現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

不涉及現金的重大投資和籌資活動：

	2015年	2014年
應收賬款抵償應付股利	4,000,000	5,028,224
應付賬款抵償應收股利	50,000,000	—
經營性往來款支付設備採購款	15,191,624	—
經營性往來款抵償設備採購款	—	32,683,009

現金及現金等價物淨變動：

	2015年	2014年
現金的年末餘額	3,351,119,633	2,647,816,044
減：現金的年初餘額	2,647,816,044	3,118,401,874
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	703,303,589	(470,585,830)

(2) 取得子公司信息

	2015年	2014年
取得子公司的價格	1,098,528,719	—
取得子公司支付的現金和現金等價物	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	1,074,807,066	—

(3) 現金及現金等價物

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
現金		
其中：庫存現金	27,689	44,547
可隨時用於支付的銀行存款	2,421,016,552	1,922,009,968
三個月內到期的定期存款	922,202,392	719,319,059
三個月內到期的保證金	7,873,000	6,442,470
年末現金及現金等價物餘額	3,351,119,633	2,647,816,044

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 50. 所有權或使用權受到限制的資產

		2015年 12月31日	2014年 12月31日
用於擔保的資產			
貨幣資金	註1	60,434,349	38,493,751
其他應收款	註2	96,683,315	—
固定資產	註3	29,286,996	29,096,352
無形資產	註4	17,023,133	16,779,524
		<b>203,427,793</b>	<b>84,369,627</b>

註1：2015年12月31日，本集團以人民幣27,191,259元(2014年12月31日：人民幣21,953,359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33,243,090元(2014年12月31日：人民幣16,540,392元)的貨幣資金作為保函保證金，以開具銀行保函。

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。

註3：2015年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣29,286,996元(2014年12月31日：人民幣29,096,352元)的固定資產為抵押，以獲取銀行借款。

註4：2015年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣17,023,133元(2014年12月31日：人民幣16,779,524元)的土地使用權為抵押，以獲取銀行借款。

## 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
株洲南車時代軟件技術有限公司(「軟件公司」)	註1	100%
樂清南車軌道科技有限公司(「樂清南車軌道」)	註2	51%

註1：2015年2月，本公司出資成立軟件公司，註冊資本為人民幣100,000,000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50,000,000元。

註2：2015年4月，本公司與蘭普集團有限公司共同設立樂清南車軌道。樂清南車軌道註冊資本為人民幣30,000,000元，持股比例分別為51%和49%。

### 2. 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。

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 六、合併範圍的變動(續)

### 2. 非同一控制下企業合併(續)

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、13)	<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)。

## 六、合併範圍的變動(續)

### 2. 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、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日折合人民幣約7,881,578元)的或有對價已計入營業外收入。

SMD集團自購買日起至本期末(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>

# 財務報表附註

2015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

本公司子公司的情況如下：

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		
<b>通過設立或投資等方式取得的子公司</b>							
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%	
北京南車時代信息技術有限公司 (「時代信息」)	北京	人民幣 29,000,000	製造業	100%	—	100%	
瀋陽南車時代交通設備有限公司 (「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 3,000,000	製造業	100%	—	100%	
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%	註1
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%	
上海南車軌道交通科技有限公 (「上海南車軌道」)	上海	人民幣 50,000,000	製造業	51%	—	51%	
樂清南車軌道 軟件公司	浙江溫州 湖南株洲	人民幣 30,000,000 人民幣 100,000,000	製造業 軟件服務	51% 100%	— —	51% 100%	
CSR Times Electric Australia Pty. Ltd. (「Times Australia」)	澳大利亞	澳元 290,000	貿易	100%	—	100%	
Times Electric USA, LLC (「Times USA」)	美國	美元 430,000	貿易	100%	—	100%	
CSR Times Electric Brasil Ltda. (「Times Brasil」)	巴西	美元 741,820	貿易	99%	1%	100%	

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(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	備註
				直接	間接		
<b>非同一控制下企業合併取得的子公司</b>							
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%	註2
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%	

註1：本年度，本公司對香港電氣增資港幣416,952,000元。增資完成後香港電氣註冊資本和實收資本增加至港幣426,952,000元。

註2：本年度，香港電氣對SMD增資英鎊42,849,781元。增資完成後SMD註冊資本和實收資本增加至英鎊44,049,014元。

## 財務報表附註

2015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：

#### 2015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%	5,260,602	(1,943,949)	51,719,419

#### 2014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%	4,097,149	(2,691,236)	48,026,310

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
<b>2015年12月31日</b>	
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
<b>2015年</b>	
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)



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

2014年12月31日

流動資產	944,471,400
非流動資產	175,443,271
資產合計	1,119,914,671
流動負債	781,701,218
非流動負債	—
負債合計	781,701,218
2014年	
營業收入	783,213,883
淨利潤	24,530,417
綜合收益總額	24,530,417
經營活動產生的現金流量淨額	248,353,080

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	
<b>合營企業</b>						
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
<b>聯營企業</b>						
株洲西門子	湖南株洲	製造業	人民幣128,989,000	30%	—	權益法
湖南南車西屋	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。

# 財務報表附註

2015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：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
流動資產	691,505,710	580,303,813
其中：貨幣資金	99,139,828	129,187,391
非流動資產	50,998,756	52,664,828
資產合計	742,504,466	632,968,641
流動負債	306,312,105	196,607,422
非流動負債	—	—
負債合計	306,312,105	196,607,422
淨資產	436,192,361	436,361,219
按持股比例享有的淨資產份額	218,096,181	218,180,610
減：順流交易未實現利潤	59,451,079	36,604,782
投資的賬面價值	157,255,872	180,186,598

	2015年	2014年
營業收入	1,327,825,527	1,225,040,538
所得稅費用	33,583,162	35,166,918
淨利潤	99,831,142	104,804,196
綜合收益總額	99,831,142	104,804,196
收到的股利(註)	—	11,000,000

註：本年度，時菱向本公司分配股利人民幣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：

	2015年	2014年
投資賬面價值合計	64,617,218	56,823,907
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	5,209,638	103,425
綜合收益總額	5,296,007	103,425

## 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：

2015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	3,403,680,982	—	3,403,680,982
應收票據	3,944,289,710	—	3,944,289,710
應收賬款	3,967,858,997	—	3,967,858,997
其他應收款	154,434,789	—	154,434,789
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>14,692,308,269</u>	<u>900,000</u>	<u>14,693,208,269</u>

#### 金融負債

	其他金融負債
短期借款	53,636,349
應付票據	1,733,675,268
應付賬款	2,432,533,665
應付利息	2,504,772
其他應付款	295,070,864
長期借款(含一年內到期的長期借款)	1,034,691,243
長期應付款	116,298,371
	<u>5,668,410,532</u>

# 財務報表附註

2015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)

2014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	2,679,867,325	—	2,679,867,325
應收票據	3,184,352,916	—	3,184,352,916
應收賬款	2,813,878,700	—	2,813,878,700
其他應收款	79,220,006	—	79,220,006
其他流動資產	3,005,078,548	—	3,005,078,548
可供出售金融資產	—	900,000	900,000
長期應收款	22,082,991	—	22,082,991
	<u>11,784,480,486</u>	<u>900,000</u>	<u>11,785,380,486</u>

#### 金融負債

	其他金融負債
短期借款	4,385,940
應付票據	1,569,649,099
應付賬款	1,861,391,032
其他應付款	373,833,468
長期借款(含一年內到期的長期借款)	48,807,793
長期應付款	66,444,529
	<u>3,924,511,861</u>

## 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2015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47,187,385元(2014年12月31日：人民幣1,000,000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2015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的賬面價值為人民幣325,288,432元(2014年12月31日：人民幣398,971,234元)。於2015年12月31日，其到期日為1至6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」)。本集團認為，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。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。

2015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，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。

# 財務報表附註

2015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2015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(含長期應收賬款)的12.9%(2014年12月31日：9.8%)和37.7%(2014年12月31日：33.0%)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：

#### 2015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
應收賬款	3,394,473,775	3,394,473,775	—	—
應收票據	3,944,289,710	3,944,289,710	—	—
其他應收款	135,053,819	135,053,819	—	—
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>10,692,910,929</u>	<u>10,692,910,929</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

## 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)

2014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
應收賬款	2,474,189,073	2,474,189,073	—	—
應收票據	3,184,352,916	3,184,352,916	—	—
其他應收款	66,555,718	66,555,718	—	—
其他流動資產	3,005,078,548	3,005,078,548	—	—
可供出售金融資產	900,000	900,000	—	—
長期應收款	11,954,215	11,954,215	—	—
	<u>8,743,030,470</u>	<u>8,743,030,470</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於2015年12月31日及2014年12月31日，尚未逾期且尚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。

# 財務報表附註

2015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：

2015年12月31日

	1年以內	1至2年	2年以上	合計
短期借款	53,636,349	—	—	53,636,349
應付票據	1,733,675,268	—	—	1,733,675,268
應付賬款	2,432,533,665	—	—	2,432,533,665
應付利息	2,504,772	—	—	2,504,772
其他應付款	295,070,864	—	—	295,070,864
長期借款(含一年內到期的長期借款)	24,752,001	16,353,352	1,041,376,237	1,082,481,590
長期應付款	—	51,879,020	64,419,351	116,298,371
	<u>4,542,172,919</u>	<u>68,232,372</u>	<u>1,105,795,588</u>	<u>5,716,200,879</u>

2014年12月31日

	1年以內	1至2年	2年以上	合計
短期借款	4,385,940	—	—	4,385,940
應付票據	1,569,649,099	—	—	1,569,649,099
應付賬款	1,861,391,032	—	—	1,861,391,032
其他應付款	373,833,468	—	—	373,833,468
長期借款(含一年內到期的長期借款)	12,756,465	37,810,749	794,177	51,361,391
長期應付款	—	17,091,249	49,353,280	66,444,529
	<u>3,822,016,004</u>	<u>54,901,998</u>	<u>50,147,457</u>	<u>3,927,065,459</u>



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。

2015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%	(57,408)	—	(57,408)
歐元	+1%	(7,392,166)	—	(7,392,166)

2014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%	(360,695)	—	(360,695)

# 財務報表附註

2015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、英鎊和歐元等外幣結算。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、英鎊及歐元匯率發生合理、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。

#### 2015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%	23,276,490	—	23,276,490
人民幣對日元貶值	-10%	(23,276,490)	—	(23,276,490)
美元				
人民幣對美元升值	+10%	(6,717,284)	—	(6,717,284)
人民幣對美元貶值	-10%	6,717,284	—	6,717,284
英鎊				
人民幣對英鎊升值	+10%	(12,712,095)	—	(12,712,095)
人民幣對英鎊貶值	-10%	12,712,095	—	12,712,095
歐元				
人民幣對歐元升值	+10%	73,376,534	—	73,376,534
人民幣對歐元貶值	-10%	(73,376,534)	—	(73,376,534)

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)

2014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%	13,384,327	—	13,384,327
人民幣對日元貶值	-10%	(13,384,327)	—	(13,384,327)
美元				
人民幣對美元升值	+10%	(7,740,245)	—	(7,740,245)
人民幣對美元貶值	-10%	7,740,245	—	7,740,245
英鎊				
人民幣對英鎊升值	+10%	8,797,998	—	8,797,998
人民幣對英鎊貶值	-10%	(8,797,998)	—	(8,797,998)
歐元				
人民幣對歐元升值	+10%	(643,730)	—	(643,730)
人民幣對歐元貶值	-10%	643,730	—	643,730

# 財務報表附註

2015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。2015年度和2014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：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
短期借款	53,636,349	4,385,940
應付票據	1,733,675,268	1,569,649,099
應付賬款	2,432,533,665	1,861,391,032
預收款項	888,730,895	588,010,023
應付職工薪酬	50,365,378	52,112,041
應付利息	2,504,772	—
應交稅費(不含應交所得稅)	86,932,468	55,722,507
其他應付款	295,070,864	373,833,468
長期借款(含一年內到期)	1,034,691,243	48,807,793
長期應付款	116,298,371	66,444,529
減：現金和現金等價物	3,351,119,633	2,647,816,044
淨負債	3,343,319,640	1,972,540,388
歸屬於母公司的股東權益	13,472,266,840	10,990,995,686
資本和淨負債	16,815,586,480	12,963,536,074
槓桿比率	19.88%	15.22%

九、公允價值的披露

1. 以公允價值披露的資產和負債

2015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)	
可供出售金融資產	—	900,000	—	900,000
長期應收款	—	11,178,796	—	11,178,796
長期借款	—	1,025,396,909	—	1,025,396,909
長期應付款	—	116,298,371	—	116,298,371

2014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)	
可供出售金融資產	—	900,000	—	900,000
長期應收款	—	22,082,991	—	22,082,991
長期借款	—	37,492,529	—	37,492,529
長期應付款	—	66,444,529	—	66,444,529

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 九、公允價值的披露(續)

### 2. 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	
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
金融資產				
可供出售金融資產	900,000	900,000	900,000	900,000
長期應收款	11,178,796	22,082,991	11,178,796	22,082,991
	賬面價值		公允價值	
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
金融負債				
長期借款	1,025,396,909	37,492,529	1,025,396,909	37,492,529
長期應付款	116,298,371	66,444,529	116,298,371	66,444,529

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。2015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。

## 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	4,184,500,000	50.30%	50.30%

2015年12月，本公司的母公司更名為中車株洲電力機車研究所有限公司。

2015年6月，本公司母公司的控股股東中國南車股份有限公司合併中國北車股份有限公司，並更名為中國中車股份有限公司。2015年8月，中國中車股份有限公司的第二大股東中國北方機車車輛工業集團公司吸收合併其第一大股東中國南車集團公司並更名為中國中車集團公司。自此，本公司的最終控制方變更為中國中車集團公司。

### 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

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
非上市股份，按成本計量	1,299,718,662	890,208,262
在加拿大上市的股份，按成本計量	216,539,728	216,539,728
	<b>1,516,258,390</b>	1,106,747,990
減值	(49,699,261)	(49,699,261)
	<b>1,466,559,129</b>	1,057,048,729
上市股份的市值	<b>22,667,107</b>	27,036,101

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1,075,767,476元(2014年12月31日：人民幣833,114,621元)和人民幣624,813,866元(2014年12月31日：人民幣411,542,370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。

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 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、3. 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(原名南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

(原名南京浦鎮城軌車輛有限責任公司)

北京北九方科貿有限公司

中車廣東軌道交通車輛有限公司

(原名廣東南車軌道交通車輛有限公司)

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

廣州電力機車有限公司

石家莊國祥運輸設備有限公司

中車株洲電機有限公司(原名南車株洲電機有限公司)

四川制動科技股份有限公司

南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

(原名常州南車鐵馬科技實業有限公司)

杭州中車車輛有限公司(原名杭州南車城市軌道交通車輛有限公司)

青島中車四方銷售服務有限公司

(原名青島南車四方銷售服務有限公司)

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(原名眉山南車緊固件科技有限公司)

資陽中車傳動有限公司(原名資陽南車傳動有限公司)

南車財務有限公司

成都南車電機有限公司

資陽南車電氣有限公司

株洲南車物流有限公司

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

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

(原名青島南車四方車輛物流有限公司)

廣州南車城市軌道裝備有限公司

中車長江車輛有限公司

(原名南車長江車輛有限公司)

#### 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

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**

- 中車資陽機車有限公司
- 中車成都機車車輛有限公司  
(原名南車成都機車車輛有限公司)
- 中車洛陽機車有限公司  
(原名南車洛陽機車有限公司)
- 中車南京浦鎮車輛有限公司  
(原名南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  
(原名南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  
(原名中國北車集團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  
(原名北京二七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)
- 中車青島四方車輛研究所有限公司  
(原名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  
(原名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責任公司  
(原名太原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)
- 中車永濟電機有限公司  
(原名永濟新時速電機電器有限責任公司，自2015年6月1日起是本公司的關聯方)
- 中車蘭州機車有限公司  
(原名北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)

**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

# 財務報表附註

2015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
中車大連機車研究所有限公司 (原名中國北車集團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
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
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
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)	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
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
天津機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
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 (原名中國北車集團大同電力機車有限責任公司， 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
中車集團株洲電力機車廠 (原名中國南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
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

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱

青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司  
 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)  
 株洲南車機電科技有限公司  
 株洲南車時代新材國際貿易有限公司  
 北京南車時代機車車輛機械有限公司  
 湖南南車時代電動汽車股份有限公司  
 株洲時代電氣絕緣有限責任公司  
 株洲時代橡塑元件開發有限責任公司  
 襄陽中車電機技術有限公司(原名襄陽南車電機技術有限公司)  
 中鐵檢驗認證株洲牽引電氣設備檢驗站有限公司  
 株洲南車奇宏散熱技術有限公司  
 株洲時代新材料科技股份有限公司  
 株洲變流技術國家工程研究中心有限公司  
 上海南車漢格船舶工程有限公司  
 襄陽中鐵宏吉工程技術有限公司  
 常州朗銳東洋傳動技術有限公司  
 申通北車(上海)軌道交通車輛維修有限公司  
 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)  
 青島四方法維萊軌道制動有限公司  
 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)  
 申通南車(上海)軌道交通車輛維修有限公司  
 (自2015年8月5日起是本公司的關聯方)  
 天津電力機車有限公司  
 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)  
 株洲南車時代高新投資擔保有限責任公司  
 株洲市電動汽車示範運營有限公司

關聯方關係

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

5. 本集團與關聯方的主要交易

(1) 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  
 母公司控制的公司  
 母公司  
 本公司的聯營公司  
 最終控制方集團的合營公司

	2015年	2014年
最終控制方控制的公司	7,558,380,021	7,280,491,054
本公司的合營公司	1,006,465,708	874,382,550
母公司控制的公司	219,247,107	263,713,040
母公司	29,633,249	69,292,802
本公司的聯營公司	7,550,083	—
最終控制方集團的合營公司	1,202,051	25,846
	<b>8,822,478,219</b>	<b>8,487,905,292</b>

# 財務報表附註

2015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)

#### (2) 向關聯方購買商品

	2015年	2014年
本公司的合營公司	1,534,761,292	1,327,413,890
最終控制方控制的公司	941,655,418	961,390,578
母公司控制的公司	388,407,254	310,103,033
本公司的聯營公司	58,488,103	—
最終控制方集團的合營公司	2,718,401	4,768,376
母公司	127,682	—
	<u>2,926,158,150</u>	<u>2,603,675,877</u>

#### (3) 向關聯方銷售電力

	2015年	2014年
母公司控制的公司	1,018,767	391,221
母公司	398,047	424,130
本公司的聯營公司	44,669	195,474
最終控制方控制的公司	16,136	—
	<u>1,477,619</u>	<u>1,010,825</u>

#### (4) 向關聯方採購電力

	2015年	2014年
最終控制方控制的公司	679,827	320,118
母公司控制的公司	51,157	—
	<u>730,984</u>	<u>320,118</u>

#### (5) 向關聯方銷售固定資產

	2015年	2014年
母公司控制的公司	540,789	—
	<u>540,789</u>	<u>—</u>

#### (6) 向關聯方採購固定資產

	2015年	2014年
本公司的聯營公司	741,559	—
母公司	6,890	9,937
母公司控制的公司	—	20,629,269
	<u>748,449</u>	<u>20,639,206</u>

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

	2015年	2014年
母公司控制的公司	6,451,042	—
母公司	3,621,335	3,253,943
本公司的聯營公司	477,597	3,710,426
最終控制方控制的公司	190,986	—
	<b>10,740,960</b>	<b>6,964,369</b>

作為承租人

	2015年	2014年
母公司(註)	185,387,169	63,404,348
最終控制方控制的公司	2,142,379	8,900
母公司集團的聯營公司	1,873,623	1,817,580
母公司控制的公司	59,874	—
	<b>189,463,045</b>	<b>65,230,828</b>

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。

(8) 向關聯方提供技術服務

	2015年	2014年
最終控制方控制的公司	6,426,578	5,633,209
母公司控制的公司	3,806,792	3,030,497
母公司	585,496	596,387
母公司集團的合營公司	3,827	—
	<b>10,822,693</b>	<b>9,260,093</b>

# 財務報表附註

2015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

	2015年	2014年
最終控制方控制的公司	39,918,356	150,547,542
母公司控制的公司	319,119	19,235,295
母公司	—	4,567,094
	<u>40,237,475</u>	<u>174,349,931</u>

#### (10) 關聯方向本集團提供技術服務

	2015年	2014年
母公司	185,746,000	116,195,502
母公司控制的公司	15,137,509	16,086,858
最終控制方控制的公司	66,038	1,415,094
	<u>200,949,547</u>	<u>133,697,454</u>

#### (11) 關聯方向本集團提供項目管理服務

	2015年	2014年
母公司	1,380,000	—

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

	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
	<b>100,188,000</b>			

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) 委託貸款利息收入

	2015年	2014年
母公司	—	24,854,795

(14) 貨幣資金利息收入

	2015年	2014年
最終控制方控制的公司	6,937,781	1,248,959

(15) 借款利息支出

	2015年	2014年
母公司的控股股東	139,972	—

## 財務報表附註

2015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)

##### (16) 關鍵管理人員薪酬

	2015年	2014年
關鍵管理人員薪酬	<u>13,091,392</u>	<u>10,917,598</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、委託貸款、資金拆借及租賃交易的條款由交易雙方協議商定。

##### (17) 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

2016年
2,561,201,931
790,154,853
<u>3,351,356,784</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

2016年
740,874,568
180,077,654
172,169,598
9,360,081
5,647,139
<u>1,108,129,040</u>

##### 與關聯方的經營租賃承諾

母公司

2016年
<u>184,808,664</u>

註：2014年9月25日，本公司向母公司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。



十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>應收賬款(含長期應收賬款)：</b>		
最終控制方控制的公司	1,368,130,036	949,181,928
本公司的合營公司	125,906,817	61,716,239
母公司控制的公司	100,477,150	161,395,656
母公司	12,217,952	27,844,865
本公司的聯營公司	8,839,681	—
最終控制方集團的合營公司	562,700	1,512
最終控制方集團的聯營公司	186,800	—
最終控制方	—	150,000
	<u>1,616,321,136</u>	<u>1,200,290,200</u>
<b>應收票據：</b>		
最終控制方控制的公司	1,442,479,580	2,109,836,623
母公司控制的公司	93,491,969	84,113,288
母公司	61,630,430	62,671,768
	<u>1,597,601,979</u>	<u>2,256,621,679</u>
<b>預付款項：</b>		
本公司的聯營公司	17,599,826	20,000,000
最終控制方控制的公司	1,067,593	820,349
母公司控制的公司	—	892,070
母公司的控股股東	—	40,000
	<u>18,667,419</u>	<u>21,752,419</u>

## 財務報表附註

2015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)

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>其他應收款：</b>		
最終控制方控制的公司	799,406	—
母公司控制的公司	50,000	100,000
本公司的聯營公司	2,209	—
母公司	—	224,734
	<b>851,615</b>	<b>324,734</b>
<b>貨幣資金存款：</b>		
最終控制方控制的公司(註)	<b>337,923,846</b>	<b>144,985,190</b>

註：於2015年12月31日，本集團存放於南車財務有限公司的活期存款金額為人民幣337,923,846元(2014年12月31日：人民幣144,985,190元)。根據金融服務框架協議，本公司存放於南車財務有限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主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和南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。

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>應付賬款：</b>		
本公司的合營公司	401,970,347	139,594,684
最終控制方控制的本公司	134,012,449	153,735,550
母公司控制的公司	65,075,556	38,825,286
最終控制方集團的合營公司	7,864,406	8,077,503
本公司的聯營公司	7,459,447	—
母公司	—	2,232
	<u>616,382,205</u>	<u>340,235,255</u>
<b>應付票據：</b>		
最終控制方控制的公司	341,870,457	103,130,000
本公司的合營公司	156,240,997	150,000,000
母公司控制的公司	62,760,000	53,602,220
	<u>560,871,454</u>	<u>306,732,220</u>
<b>預收款項：</b>		
最終控制方控制的公司	65,786,398	8,659,388
母公司控制的公司	3,219,282	1,539,000
	<u>69,005,680</u>	<u>10,198,388</u>
<b>應付利息：</b>		
母公司的控股股東	139,972	—

# 財務報表附註

2015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)

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>其他應付款：</b>		
母公司	153,649,556	154,992,700
母公司控制的公司	1,871,441	2,253,103
最終控制方控制的公司	850,000	1,000,000
最終控制方集團的合營公司	—	500,000
	<u>156,370,997</u>	<u>158,745,803</u>
<b>長期借款：</b>		
母公司的控股股東	100,188,000	—
	<u>100,188,000</u>	<u>—</u>

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，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。

上述本集團與母公司控制的公司、與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的關聯方交易也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。

## 十一、承諾及或有事項

### 1. 重要承諾事項

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>已簽約但未撥備</b>		
資本承諾	87,658,109	110,473,601
投資承諾	—	22,500,000
	<u>87,658,109</u>	<u>132,973,601</u>

### 2. 或有事項

除附註五、31. 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。

## 十二、資產負債表日後事項

除附註五、37. 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

	2015年	2014年
軌道交通裝備及其延伸產品和服務	<u>14,144,718,451</u>	<u>12,676,196,687</u>

#### 地理信息

##### 對外交易收入

	2015年	2014年
中國大陸	<u>13,615,740,296</u>	12,379,397,331
其他國家和地區	<u>528,978,155</u>	<u>296,799,356</u>
	<u>14,144,718,451</u>	<u>12,676,196,687</u>

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

#### 非流動資產總額

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
中國大陸	<u>2,267,095,444</u>	2,260,164,962
其他國家和地區	<u>1,250,471,631</u>	<u>224,410,980</u>
	<u>3,517,567,075</u>	<u>2,484,575,942</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。

# 財務報表附註

2015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

2015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7,871,218,911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)(2014年：人民幣7,801,176,216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：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年以內(含1年)	6,470,273	962,897
1年至2年(含2年)	3,681,800	466,800
2年至3年(含3年)	3,197,000	466,800
3年以上	15,985,000	—
	<u>29,334,073</u>	<u>1,896,497</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：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年以內(含1年)	214,967,372	216,877,908
1年至2年(含2年)	142,060,469	213,815,680
2年至3年(含3年)	1,142,762	140,442,169
3年以上	—	2,285,524
	<u>358,170,603</u>	<u>573,421,281</u>

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

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	本集團	本公司	本集團	本公司
流動資產淨值	11,852,766,497	10,737,478,727	9,179,211,753	8,478,808,585
總資產減流動負債	15,662,192,706	14,228,898,903	11,938,153,567	11,547,532,429

(2) 養老金計劃繳納款額

	2015年	2014年
養老金計劃繳納款額	148,885,316	109,178,481

2015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(2014年12月31日：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：

	2015年	2014年
袍金	920,826	913,095
其他薪酬：		
工資、津貼和非現金利益金額	1,615,921	1,585,774
績效掛鈎獎金	2,599,400	1,654,030
養老金計劃供款	179,258	168,288
	4,394,579	3,408,092
	5,315,405	4,321,187

# 財務報表附註

2015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

	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
<b>執行董事</b>				
丁榮軍	—	—	—	—
李東林(行政總裁)(註1)	499,567	1,096,882	41,954	1,638,403
鄧恢金	—	—	—	—
言武	382,532	431,037	45,768	859,337
	<u>882,099</u>	<u>1,527,919</u>	<u>87,722</u>	<u>2,497,740</u>
<b>非執行董事</b>				
馬雲昆	85,113	—	—	85,113
	<u>85,113</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>85,113</u>
<b>獨立非執行董事</b>				
高毓才(註2)	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
	<u>742,856</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>742,856</u>
<b>監事</b>				
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
	<u>92,857</u>	<u>733,822</u>	<u>1,071,481</u>	<u>1,989,696</u>
	<u>920,826</u>	<u>1,615,921</u>	<u>2,599,400</u>	<u>5,315,405</u>



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)

2014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
<b>執行董事</b>					
丁榮軍	—	—	—	—	—
李東林(行政總裁)	—	507,228	678,115	42,072	1,227,415
鄧恢金	—	—	—	—	—
言武	—	369,296	333,833	42,072	745,201
	—	876,524	1,011,948	84,144	1,972,616
<b>非執行董事</b>					
馬雲昆	77,382	—	—	—	77,382
	77,382	—	—	—	77,382
<b>獨立非執行董事</b>					
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
<b>監事</b>					
賀文成	—	—	—	—	—
熊銳華	—	—	—	—	—
龐義明	—	302,036	150,012	42,072	494,120
周桂法	—	407,214	492,070	42,072	941,356
耿建新	92,857	—	—	—	92,857
	92,857	709,250	642,082	84,144	1,528,333
	913,095	1,585,774	1,654,030	168,288	4,321,187

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。

註2： 於2016年3月23日，高毓才辭任本公司獨立非執行董事。

## 財務報表附註

2015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：

	2015年	2014年
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：

	2015年	2014年
工資、津貼和非現金利益金額	3,614,589	3,502,754
績效掛鈎的獎金	1,370,782	1,059,889
養老金計劃供款	234,167	226,677
	<u>5,219,538</u>	<u>4,789,320</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：

	2015年	2014年
港幣 1,000,001 元至 2,000,000 元	1	3
港幣 2,000,001 元至 3,000,000 元	1	1
港幣 3,000,001 元至 4,000,000 元	1	—
港幣 4,000,001 元至 5,000,000 元	1	—
	<u>4</u>	<u>4</u>

2015年，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，以及本集團並無向董事、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(2014年：無)。

#### 十四、本公司財務報表主要項目註釋

##### 1. 貨幣資金

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
銀行存款	2,754,350,998	2,214,865,319
其他貨幣資金	12,442,282	—
	<u>2,766,793,280</u>	<u>2,214,865,319</u>

於2015年12月31日，本公司有人民幣12,442,282元(2014年12月31日：無)的銀行存款由於用作保函保證金而使用受限。

於2015年12月31日，本公司無存放於境外的貨幣資金(2014年12月31日：折合人民幣為8,774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

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
銀行承兌匯票	2,067,987,071	1,184,874,756
商業承兌匯票	1,689,491,042	1,809,346,000
	<u>3,757,478,113</u>	<u>2,994,220,756</u>

應收票據金額前五名如下：

	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>

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 十四、本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)

	2014年 12月31日
中車株洲電力機車有限公司	1,070,000,000
中車四方車輛有限公司	264,000,000
中車青島四方機車車輛股份有限公司	255,000,000
非關聯方單位	230,896,000
資陽南車電力機車有限責任公司	162,200,000
	<u>1,982,096,000</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：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
6個月以內	3,095,663,847	2,465,983,270
6個月至1年	399,341,554	256,534,331
1年至2年	429,310,695	397,207,221
2年至3年	116,865,529	25,197,912
3年以上	20,863,402	6,354,159
	<u>4,062,045,027</u>	<u>3,151,276,893</u>
減：應收賬款壞賬準備	98,154,429	99,729,772
	<u>3,963,890,598</u>	<u>3,051,547,121</u>
減：劃分為非流動資產的部分(附註十四、9)	3,337,685	19,847,943
	<u>3,960,552,913</u>	<u>3,031,699,178</u>

十四、本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：

	2015年	2014年
年初餘額	99,729,772	38,595,681
本年計提	42,604,342	63,798,423
本年轉回	(42,638,431)	(276,807)
本年核銷	(1,541,254)	(2,387,525)
年末餘額	98,154,429	99,729,772

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
中車株洲電力機車有限公司	483,075,646	
時代電子	454,309,540	377,226,963
中車青島四方機車車輛股份有限公司	400,426,622	278,202,177
非關聯方單位1	187,100,443	235,300,005
非關聯方單位2	156,859,466	187,137,679
	1,681,771,717	123,548,658
		1,201,415,482

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 應收股利

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
時代電子	—	30,000,000

#### 5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年以內	93,249,265	94,710,153
1年至2年	3,731,836	32,487,457
2年至3年	2,401,953	45,100
3年以上	1,115,554	1,261,099
	<b>100,498,608</b>	<b>128,503,809</b>

預付賬款金額前五名如下：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
Dynex Semiconductor	29,852,013	30,832,196
非關聯方單位1	25,100,720	27,948,800
湖南南車西屋	17,599,826	20,000,000
非關聯方單位2	8,555,100	14,382,020
非關聯方單位3	4,121,332	8,684,138
	<b>85,228,991</b>	<b>101,847,154</b>

十四、本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：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年以內	155,067,698	71,660,143
1年至2年	12,367,304	23,307,383
2年至3年	21,293,693	31,078,496
3年以上	90,318,065	74,915,642
	<b>279,046,760</b>	200,961,664
減：其他應收款壞賬準備	3,962,449	4,501,538
	<b>275,084,311</b>	196,460,126

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	2015年	2014年
年初餘額	4,501,538	2,505,868
本年計提	1,343,831	1,995,670
本年轉回	(1,673,220)	—
本年轉銷	(209,700)	—
年末餘額	<b>3,962,449</b>	4,501,538

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
海關保證金	—	40,215,000
應收子公司款項	235,492,314	133,573,212
投標保證金	25,006,064	9,270,404
其他	14,585,933	13,401,510
	<b>275,084,311</b>	196,460,126

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 十四、本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：

	2015年 12月31日
時代信息	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>
	2014年 12月31日
寶雞時代	62,220,892
時代信息	47,595,000
瀋陽時代	40,215,000
昆明電氣	15,000,000
非關聯方單位	4,159,674
	<u>169,190,566</u>

### 7. 存貨

	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>



十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

	2014年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	403,353,194	33,383,431	369,969,763
半成品	198,223,961	45,041,013	153,182,948
在產品	66,722,901	—	66,722,901
庫存商品	1,140,885,569	5,110,764	1,135,774,805
周轉材料	5,180,430	349,879	4,830,551
	<u>1,814,366,055</u>	<u>83,885,087</u>	<u>1,730,480,968</u>

存貨跌價準備變動如下：

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>

2014年

	年初餘額	本年計提	本年轉回 及轉銷	年末餘額
原材料	33,031,403	2,104,632	(1,752,604)	33,383,431
半成品	8,657,811	36,499,143	(115,941)	45,041,013
庫存商品	14,228,646	900,145	(10,018,027)	5,110,764
周轉材料	913,893	48,379	(612,393)	349,879
	<u>56,831,753</u>	<u>39,552,299</u>	<u>(12,498,965)</u>	<u>83,885,087</u>

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

### 8. 其他流動資產

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
銀行理財產品(註)	2,901,794,247	2,664,709,726
增值稅留抵稅額	17,783,516	33,756,045
其他稅項留抵稅額	25,535,287	761,520
	<u>2,945,113,050</u>	<u>2,699,227,291</u>

註：於2015年12月31日，本公司持有的銀行理財產品預計年收益率為3.10%-4.05%(2014年12月31日：3.20%-4.90%)，該些理財產品將於2016年7月2日前陸續到期。

### 9. 長期應收款

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
應收賬款(附註十四、3)	3,337,685	19,847,943
減：一年內到期的長期應收款	—	—
	<u>3,337,685</u>	<u>19,847,943</u>

### 10. 長期股權投資

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
按權益法核算的長期股權投資	219,963,217	237,010,505
按成本法核算的長期股權投資	1,516,258,390	1,106,747,990
	<u>1,736,221,607</u>	<u>1,343,758,495</u>
減：長期股權投資減值準備	49,699,261	49,699,261
	<u>1,686,522,346</u>	<u>1,294,059,234</u>

長期股權投資減值準備的變動如下：

	2015年	2014年
年初餘額	49,699,261	49,699,261
本年計提	—	—
年末餘額	<u>49,699,261</u>	<u>49,699,261</u>

十四、本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

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					
<b>合營企業</b>					
時菱	180,186,598	(22,846,297)	49,915,571	(50,000,000)	157,255,872
<b>聯營企業</b>					
株洲西門子	49,577,867	—	3,172,372	—	52,750,239
湖南南車西屋	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>

2014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					
<b>合營企業</b>					
時菱	176,232,966	(36,604,782)	51,558,414	(11,000,000)	180,186,598
<b>聯營企業</b>					
株洲西門子	47,029,031	—	2,548,836	—	49,577,867
湖南南車西屋	9,691,451	—	(2,445,411)	—	7,246,040
	<u>56,720,482</u>	<u>—</u>	<u>103,425</u>	<u>—</u>	<u>56,823,907</u>
	<u>232,953,448</u>	<u>(36,604,782)</u>	<u>51,661,839</u>	<u>(11,000,000)</u>	<u>237,010,505</u>

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 十四、本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

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
時代信息	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
樂清南車軌道	—	15,300,000	15,300,000
軟件公司	—	50,000,000	50,000,000
上海南車軌道	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>

十四、本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)

2014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
時代信息	29,000,000	—	29,000,000
Times USA	3,187,516	—	3,187,516
時代裝備	34,561,157	65,000,000	99,561,157
瀋陽時代	3,000,000	53,000,000	56,000,000
寶雞時代	160,000,000	100,000,000	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	—	8,098,000
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
上海南車軌道	—	25,500,000	25,500,000
	<u>624,208,262</u>	<u>266,000,000</u>	<u>890,208,262</u>
上市投資			
Dynex	216,539,728	—	216,539,728
	<u>840,747,990</u>	<u>266,000,000</u>	<u>1,106,747,990</u>
減：長期股權投資減值準備	49,699,261	—	49,699,261
	<u><u>791,048,729</u></u>	<u><u>266,000,000</u></u>	<u><u>1,057,048,729</u></u>

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

### 11. 固定資產

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>

十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產(續)

2014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	739,786,774	695,465,035	23,034,310	123,520,955	1,581,807,074
購置	—	16,436,465	1,493,811	20,934,409	38,864,685
在建工程轉入	123,995,100	215,977,005	—	203,407	340,175,512
出售及報廢	—	(18,366,934)	(2,450,471)	(6,216,678)	(27,034,083)
其他減少	—	(2,063,540)	—	(13,776,195)	(15,839,735)
年末餘額	<u>863,781,874</u>	<u>907,448,031</u>	<u>22,077,650</u>	<u>124,665,898</u>	<u>1,917,973,453</u>
累計折舊					
年初餘額	113,323,078	292,651,707	15,228,401	79,068,719	500,271,905
計提	23,318,191	138,669,336	2,726,126	15,055,079	179,768,732
轉銷	—	(13,909,417)	(2,344,577)	(5,191,828)	(21,445,822)
其他減少	—	(1,372,172)	—	(9,525,525)	(10,897,697)
年末餘額	<u>136,641,269</u>	<u>416,039,454</u>	<u>15,609,950</u>	<u>79,406,445</u>	<u>647,697,118</u>
減值準備					
年初餘額	9,411,739	34,262,797	—	128,736	43,803,272
計提	1,101,525	21,521,983	—	6,967	22,630,475
轉銷	—	(2,681,170)	—	(18,591)	(2,699,761)
年末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>53,103,610</u>	<u>—</u>	<u>117,112</u>	<u>63,733,986</u>
賬面價值					
年末	<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>
年初	<u>617,051,957</u>	<u>368,550,531</u>	<u>7,805,909</u>	<u>44,323,500</u>	<u>1,037,731,897</u>

經營性租出固定資產賬面價值如下：

	<b>2015年 12月31日</b>	2014年 12月31日
房屋及建築物	<b><u>53,840,320</u></b>	<u>57,939,398</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 12. 在建工程

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
傳動系統試驗驗證平台建設項目	91,493,884	88,054,052
功率半導體重點實驗室暨碳化矽器件產業化基地建設項目	24,535,133	1,538,331
銅電鍍設備	14,595,848	—
茅塘坳公租房11層塔樓(B棟)二次裝修項目	9,347,570	3,269,048
電子直線加速器廠房項目	7,134,987	4,203,858
其他	17,069,599	21,826,120
	<u>164,177,021</u>	<u>118,891,409</u>

在建工程2015年變動如下：

	預算數	年初數	本年增加	本年轉入 固定資產	年末數	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 暨碳化矽器件產業化 基地建設項目	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	—	政府補助及 自籌	100%
其他		16,436,338	31,581,991	30,948,730	17,069,599		
		<u>118,891,409</u>	<u>105,470,530</u>	<u>60,184,918</u>	<u>164,177,021</u>		



十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

12. 在建工程(續)

在建工程2014年變動如下：

	預算數	年初數	本年增加	本年轉入 固定資產	年末數	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	—	88,054,052	自籌	56%
茅塘坳公租房建設項目	121,436,500	85,507,535	34,555,212	114,672,965	5,389,782	政府補助及 自籌	99%
8MW金太陽示範工程	72,000,000	51,430,000	20,629,269	72,059,269	—	政府補助及 自籌	100%
變流器產業化提升項目	165,000,000	1,205,680	3,695,396	4,901,076	—	自籌	96%
光伏發電綜合試驗系統項目	13,500,000	13,091,536	97,863	13,189,399	—	政府補助及 自籌	98%
其他		74,764,986	86,035,392	135,352,803	25,447,575		
		<u>225,999,737</u>	<u>233,067,184</u>	<u>340,175,512</u>	<u>118,891,409</u>		

註：本年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139,972元，已資本化。

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

### 13. 無形資產

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>—</u>	<u>—</u>	<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>

十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

13. 無形資產(續)

2014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	66,426,294	173,593,855	314,514,555
購置	—	3,004,101	—	3,004,101
內部研發	—	—	29,353,926	29,353,926
年末餘額	<u>74,494,406</u>	<u>69,430,395</u>	<u>202,947,781</u>	<u>346,872,582</u>
累計攤銷				
年初餘額	10,980,408	48,001,713	27,467,696	86,449,817
計提	1,477,623	8,436,292	3,220,637	13,134,552
年末餘額	<u>12,458,031</u>	<u>56,438,005</u>	<u>30,688,333</u>	<u>99,584,369</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>62,036,375</u>	<u>12,992,390</u>	<u>40,631,828</u>	<u>115,660,593</u>
年初	<u>63,513,998</u>	<u>18,424,581</u>	<u>14,498,539</u>	<u>96,437,118</u>

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

### 14. 遞延所得稅資產

	2015年12月31日		2014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	842,666,295	126,399,944	797,513,605	119,627,040
資產減值準備	431,984,157	64,797,623	380,526,216	57,078,932
政府補助	267,358,640	40,103,796	197,144,057	29,571,609
因稅法與會計折舊年限 不同導致的折舊差異	101,068,579	15,160,287	73,308,271	10,996,241
已提未付工資	14,023,402	2,103,510	27,877,180	4,181,577
其他	4,096,637	614,496	7,545,424	1,131,814
	<b>1,661,197,710</b>	<b>249,179,656</b>	<b>1,483,914,753</b>	<b>222,587,213</b>

### 15. 應付票據

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
商業承兌匯票	311,859,145	136,450,000
銀行承兌匯票	1,094,352,237	1,249,486,394
	<b>1,406,211,382</b>	<b>1,385,936,394</b>

十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 應付賬款

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
3個月以內	1,981,014,774	1,248,954,897
3個月至1年	188,489,547	346,610,198
1年至2年	79,965,499	67,977,419
2年至3年	21,047,485	24,078,129
3年以上	100,385,338	81,428,308
	<u>2,370,902,643</u>	<u>1,769,048,951</u>
減：劃分為長期應付款的部分	116,298,371	66,444,529
	<u>2,254,604,272</u>	<u>1,702,604,422</u>

17. 預收款項

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年以內	680,580,384	481,473,274
1年至2年	89,610,239	28,107,544
2年至3年	4,280,795	985,748
3年以上	1,409,557	1,848,603
	<u>775,880,975</u>	<u>512,415,169</u>

18. 應交稅費

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
企業所得稅	150,829,766	81,474,216
增值稅	10,545,664	13,770,050
城市維護建設稅及教育費附加	6,747,064	9,518,012
個人所得稅	23,582,803	7,804,851
其他	37,075	554,582
	<u>191,742,372</u>	<u>113,121,711</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 19. 其他應付款

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年以內	120,774,150	365,533,991
1年至2年	149,003,645	16,620,086
2年至3年	3,312,456	27,833,041
3年以上	27,954,765	12,249,650
	<u>301,045,016</u>	<u>422,236,768</u>

#### 20. 預計負債

##### 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>

##### 2014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>325,500,943</u>	<u>655,500,427</u>	<u>183,487,764</u>	797,513,606
減：預計一年內消耗的部分				<u>323,041,323</u>
				<u>474,472,283</u>

#### 21. 遞延收益

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
與資產相關的政府補助	233,577,640	155,780,057
與收益相關的政府補助	33,781,000	41,364,000
	<u>267,358,640</u>	197,144,057
減：劃分為流動負債的部分	58,097,585	47,471,918
計入非流動負債的政府補助	<u>209,261,055</u>	<u>149,672,139</u>

## 十四、本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>	

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 21. 遞延收益(續)

於2014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	—	—	—	51,430,000	資產
茅塘坳公租房建設項目	20,471,300	—	(37,910)	—	20,433,390	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	7,980,000	3,420,000	(665,000)	—	10,735,000	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	12,191,667	—	(1,900,000)	—	10,291,667	資產
高速列車牽引傳動與制動系統項目	11,067,000	—	(11,067,000)	—	—	收益
高速列車網絡控制項目	37,631,700	—	(37,631,700)	—	—	收益
新型電力電子器件開發與 產業化基地建設	6,400,000	—	(400,000)	—	6,000,000	資產
極大規模集成電路製造 裝備及成套工藝	14,224,000	—	—	—	14,224,000	收益
SIC電力電子器件集成製造 技術研發與產業化	30,290,000	22,880,000	—	—	53,170,000	資產
其他	31,550,000	9,940,000	(8,800,000)	(1,830,000)	30,860,000	資產/收益
	<u>223,235,667</u>	<u>36,240,000</u>	<u>(60,501,610)</u>	<u>(1,830,000)</u>	<u>197,144,057</u>	

#### 22. 長期借款

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
信用借款	100,188,000	—
減：一年內到期的長期借款	—	—
	<u>100,188,000</u>	<u>—</u>

到期期限分析：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年內到期	—	—
1年到2年內到期	—	—
2年到5年內到期	12,500,000	—
5年以上到期	87,688,000	—
	<u>100,188,000</u>	<u>—</u>



十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

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：

	2015年	2014年
主營業務收入	12,053,069,344	11,292,147,647
其他業務收入	391,377,171	295,868,454
	<b>12,444,446,515</b>	<b>11,588,016,101</b>

營業成本列示如下：

	2015年	2014年
主營業務成本	7,371,135,613	7,117,224,366
其他業務成本	295,726,525	249,068,057
	<b>7,666,862,138</b>	<b>7,366,292,423</b>

營業收入明細列示如下：

	2015年	2014年
銷售商品和原料	12,291,326,533	11,306,726,479
維修收入	64,264,458	224,410,749
技術服務收入	61,562,221	42,626,123
租賃收入	12,744,276	7,752,645
其他	14,549,027	6,500,105
	<b>12,444,446,515</b>	<b>11,588,016,101</b>

24. 營業税金及附加

	2015年	2014年
城市維護建設稅	47,512,336	50,720,607
教育費附加	33,937,383	35,912,007
其他	75	316,998
	<b>81,449,794</b>	<b>86,949,612</b>

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

### 25. 財務費用

	2015年	2014年
利息支出	139,972	—
減：利息資本化金額	(139,972)	—
利息收入	(48,124,002)	(44,957,102)
匯兌損益	11,367,414	1,261,576
其它	5,607,499	4,296,776
	<u>(31,149,089)</u>	<u>(39,398,750)</u>

附註十四、12

### 26. 資產減值損失

	2015年	2014年
壞賬(損失轉回)/損失	(363,478)	65,517,286
存貨跌價損失	62,869,973	27,053,334
固定資產減值損失	5,113,873	22,630,475
	<u>67,620,368</u>	<u>115,201,095</u>

### 27. 投資收益

	2015年	2014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	32,952,712	15,057,057
按成本法核算的長期股權投資收益	137,094,738	154,792,313
委託貸款投資收益	—	24,854,795
銀行理財產品收益	62,558,630	44,713,424
	<u>232,606,080</u>	<u>239,417,589</u>

十四、本公司財務報表主要項目註釋(續)

28. 營業外收入

	2015年	2014年
非流動資產處置利得	299,429	501,510
增值稅返還	75,474,995	168,516,350
政府補助	49,000,931	74,111,944
罰款收入及違約金收入	431,222	3,011,414
其他	5,389,004	9,034,949
	<b>130,595,581</b>	<b>255,176,167</b>

29. 營業外支出

	2015年	2014年
非流動資產處置損失	1,302,682	1,236,870
罰款支出及違約金支出	1,603,679	261,378
其他	162,517	305,046
	<b>3,068,878</b>	<b>1,803,294</b>

30. 所得稅費用

	2015年	2014年
當期所得稅費用		
— 中國大陸	468,962,449	443,974,143
遞延所得稅費用	(26,592,443)	(111,318,734)
	<b>442,370,006</b>	<b>332,655,409</b>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2015年	2014年
利潤總額	<b>3,346,506,375</b>	<b>2,677,320,423</b>
按法定稅率 25% 計算的所得稅費用	836,626,594	669,330,106
本公司適用優惠稅率的影響	(334,650,637)	(267,732,042)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(4,942,906)	(7,749,276)
無須納稅的收入	(20,564,211)	(23,218,847)
技術開發費加計扣除	(33,404,500)	(34,405,499)
不可抵扣的費用	3,528,399	2,345,100
未確認的可抵扣暫時性差異	—	6,874,317
確認以前年度未確認的可抵扣暫時性差異	—	(14,689,995)
其他	(4,222,733)	1,901,545
按本公司實際稅率計算的所得稅費用	<b>442,370,006</b>	<b>332,655,409</b>

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 十四、本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：

	2015年	2014年
淨利潤	2,904,136,369	2,344,665,014
加：資產減值損失	67,620,368	115,201,095
固定資產折舊	156,778,122	179,768,732
無形資產攤銷	16,228,188	13,134,551
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失	1,003,253	735,360
計提專項儲備	4,096,637	—
投資收益	(182,606,080)	(239,417,589)
遞延所得稅資產的增加	(26,592,443)	(111,318,734)
存貨的增加	(620,635,418)	(662,069,183)
經營性應收項目的增加	(1,752,740,819)	(1,438,896,453)
經營性應付項目的增加	930,078,290	1,483,209,213
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,497,366,467</u>	<u>1,685,012,006</u>

不涉及現金的重大投資和籌資活動：

	2015年	2014年
應收賬款抵償應付股利	4,000,000	5,028,224
應付賬款抵償應收股利	50,000,000	—
經營性往來款支付設備採購款	15,191,624	—
經營性往來款抵償設備採購款	—	32,683,009

現金及現金等價物淨變動：

	2015年	2014年
現金的年末餘額	2,754,350,998	2,214,865,319
減：現金的年初餘額	2,214,865,319	2,763,730,041
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	<u>539,485,679</u>	<u>(548,864,722)</u>

#### (2) 現金及現金等價物

	2015年 12月31日	2014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	1,972,194,701	1,624,917,803
三個月內到期的定期存款	782,156,297	589,947,516
年末現金及現金等價物餘額	<u>2,754,350,998</u>	<u>2,214,865,319</u>

十四、本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

(1) 向關聯方銷售商品

	2015年	2014年
子公司	577,689,430	374,452,687
最終控制方控制的公司	7,125,123,440	7,257,949,719
本公司的合營公司	1,062,589,848	969,465,503
母公司控制的公司	186,416,673	209,501,514
母公司	29,622,185	69,261,338
本公司的聯營公司	7,365,416	—
	<u>8,988,806,992</u>	<u>8,880,630,761</u>

(2) 向關聯方購買商品

	2015年	2014年
子公司	908,230,056	411,033,546
本公司的合營公司	1,534,761,292	1,327,413,890
最終控制方控制的公司	884,104,632	925,529,581
母公司控制的公司	369,783,827	275,696,148
本公司的聯營公司	57,374,126	—
最終控制方集團的合營公司	2,718,401	4,768,376
母公司	127,682	—
	<u>3,757,100,016</u>	<u>2,944,441,541</u>

(3) 向關聯方銷售電力

	2015年	2014年
子公司	447,381	362,764
母公司控制的公司	1,018,767	391,221
母公司	398,047	424,130
本公司的聯營公司	44,669	195,474
最終控制方控制的公司	16,136	—
	<u>1,925,000</u>	<u>1,373,589</u>

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 十四、本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)

#### (4) 向關聯方採購電力

	2015年	2014年
最終控制方控制的公司	679,827	320,118
母公司控制的公司	51,157	—
	<u>730,984</u>	<u>320,118</u>

#### (5) 向關聯方銷售固定資產

	2015年	2014年
子公司	4,794,872	—
母公司控制的公司	540,789	—
	<u>5,335,661</u>	<u>—</u>

#### (6) 向關聯方採購固定資產

	2015年	2014年
子公司	2,608,922	93,800,362
母公司	6,890	9,937
母公司控制的公司	—	20,629,269
	<u>2,615,812</u>	<u>114,439,568</u>

#### (7) 向關聯方採購無形資產

	2015年	2014年
子公司	75,705,774	—

十四、本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)

(8) 關聯方租賃

作為出租人

	2015年	2014年
子公司	2,763,604	—
母公司控制的公司	6,451,042	—
母公司	3,621,335	3,253,943
本公司的聯營公司	477,597	3,710,426
	<b>13,313,578</b>	<b>6,964,369</b>

作為承租人

	2015年	2014年
母公司(註)	185,387,169	63,291,698
最終控制方控制的公司	2,142,379	8,900
母公司集團的聯營公司	1,873,623	1,817,580
母公司控制的公司	59,874	—
	<b>189,463,045</b>	<b>65,118,178</b>

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。

(9) 向關聯方提供技術服務

	2015年	2014年
最終控制方控制的公司	6,426,578	5,633,209
母公司控制的公司	3,806,792	2,936,158
母公司	585,496	596,387
母公司集團的合營公司	3,827	—
	<b>10,822,693</b>	<b>9,165,754</b>

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 十四、本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)

#### (10) 向關聯方提供維修服務

	2015年	2014年
最終控制方控制的公司	39,918,356	150,547,542
母公司控制的公司	319,119	19,235,295
母公司	—	4,567,094
	<u>40,237,475</u>	<u>174,349,931</u>

#### (11) 關聯方向本公司提供技術服務

	2015年	2014年
子公司	92,456,085	64,505,976
母公司	185,746,000	116,195,502
母公司控制的公司	15,137,509	16,086,858
最終控制方控制的公司	66,038	1,415,094
	<u>293,405,632</u>	<u>198,203,430</u>

#### (12) 關聯方向本公司提供項目管理服務

	2015年	2014年
母公司	1,380,000	—



十四、本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

	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。

2014年

	拆借金額	利率	起始日	到期日
子公司	31,000,000	5.00%	2014年3月10日	2018年12月31日

(14) 委託貸款利息收入

	2015年	2014年
母公司	<u>—</u>	<u>24,854,795</u>

(15) 貨幣資金利息收入

	2015年	2014年
最終控制方控制的公司	<u>6,937,781</u>	<u>1,248,959</u>

(16) 借款利息支出

	2015年	2014年
母公司的控股股東	<u>139,972</u>	<u>—</u>

## 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

### 十四、本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)

##### (17) 提供關聯方擔保

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	241,236,800	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

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
應收賬款(含長期應收賬款)：		
子公司	798,952,943	610,578,843
最終控制方控制的公司	1,311,502,803	932,952,242
本公司的合營公司	125,729,218	61,716,239
母公司控制的公司	86,879,187	157,472,750
母公司	12,217,952	27,824,865
本公司的聯營公司	8,617,537	—
最終控制方集團的聯營公司	186,800	—
	<u>2,344,086,440</u>	<u>1,790,544,939</u>

## 十四、本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)

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>應收票據：</b>		
子公司	11,470,206	181,570
最終控制方控制的公司	1,441,269,580	2,107,550,000
母公司控制的公司	92,775,969	79,282,848
母公司	61,630,430	62,671,768
	<b>1,607,146,185</b>	<b>2,249,686,186</b>
<b>預付款項：</b>		
子公司	29,852,013	58,780,996
本公司的聯營公司	17,599,826	20,000,000
最終控制方控制的公司	740,285	71,439
母公司控制的公司	—	892,070
母公司的控股股東	—	40,000
	<b>48,192,124</b>	<b>79,784,505</b>
<b>其他應收款：</b>		
子公司	235,492,314	133,573,212
母公司	—	4,840
母公司控制的公司	—	50,000
	<b>235,492,314</b>	<b>133,628,052</b>
<b>應收股利：</b>		
子公司	—	30,000,000

# 財務報表附註

2015年12月31日

人民幣元

## 十四、本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)

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>其他非流動資產：</b>		
子公司	—	31,000,000

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>貨幣資金存款：</b>		
最終控制方控制的本公司(註)	<b>337,923,846</b>	144,985,190

註：於2015年12月31日，本公司存放於南車財務有限公司的活期存款金額為人民幣337,923,846元(2014年12月31日：人民幣144,985,190元)。根據金融服務框架協議，本公司存放於南車財務有限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主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和南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本公司支付的利率。

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>應付賬款：</b>		
子公司	<b>560,003,598</b>	280,081,871
本公司的合營公司	<b>401,970,347</b>	139,594,684
最終控制方控制的公司	<b>94,654,154</b>	132,553,724
母公司控制的公司	<b>58,732,193</b>	32,071,157
最終控制方集團的合營公司	<b>7,864,406</b>	8,077,503
本公司的聯營公司	<b>7,459,447</b>	—
母公司	—	2,232
	<b>1,130,684,145</b>	592,381,171

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>應付票據：</b>		
子公司	—	31,330,000
最終控制方控制的公司	<b>327,110,457</b>	93,170,000
本公司的合營公司	<b>156,240,997</b>	150,000,000
母公司控制的公司	<b>59,000,000</b>	48,802,220
	<b>542,351,454</b>	323,302,220

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)

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>預收款項：</b>		
子公司	9,296,944	206,892
最終控制方控制的公司	<u>47,036,398</u>	<u>6,833,747</u>
	<u>56,333,342</u>	<u>7,040,639</u>
<b>應付利息：</b>		
母公司的控股股東	<u>139,972</u>	<u>—</u>
<b>其他應付款：</b>		
子公司	55,513,324	99,923,607
母公司	153,491,610	154,992,700
母公司控制的公司	1,869,355	2,253,103
最終控制方控制的公司	850,000	1,000,000
最終控制方集團的合營公司	—	500,000
	<u>211,724,289</u>	<u>258,669,410</u>
<b>長期借款：</b>		
母公司的控股股東	<u>100,188,000</u>	<u>—</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。

## 詞彙表

「公司章程」	指	本公司《章程》
「寶雞時代」	指	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
「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
「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股份有限公司)，中國中車擁有其97.81%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	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
「湖南南車西屋」	指	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
「昆明電氣」	指	昆明南車電氣設備有限公司，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》

## 詞彙表

「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	青島南車電氣設備有限公司，本公司持有其45%權益，另外四方股份持有其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
「上海南車軌道」	指	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
「瀋陽時代」	指	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



「軟件公司」	指	株洲南車時代軟件技術有限公司，為本公司全資子公司
「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	截至二零一五年十二月三十一日止財政年度
「Times Australia」	指	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	CSR Times Electric Brasil Ltda.，一家根據巴西法律成立的有限公司，本公司直接和間接持有其 100% 權益
「Times USA」	指	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
「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	株洲時代裝備技術有限責任公司，為本公司全資子公司
「時代信息」	指	北京南車時代信息技術有限公司，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
「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
「樂清南車軌道」	指	樂清南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
「株洲所香港」	指	南車株洲電力機車研究所(香港)有限公司，為株洲所全資子公司
「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
「國家變流中心」	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，為母公司的全資附屬公司

# 公司基本資料

- |   |                                |   |
|---|--------------------------------|---|
| 1 | <b>法定中文名稱</b><br><b>法定英文名稱</b> | 株洲中車時代電氣股份有限公司<br>Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd.               |
| 2 | <b>授權代表</b>                    | 丁榮軍<br>鄭傳福  |
| 3 | <b>公司秘書</b>                    | 鄭傳福   |
|   | <b>註冊辦事處</b>                   | 中國湖南省<br>株洲市石峰區時代路郵政編碼 412001   |
|   | <b>電話</b>                      | + 86 731 2849 8028  |
|   | <b>傳真</b>                      | + 86 731 2849 3447  |
|   | <b>互聯網址</b>                    | <a href="http://www.timeselectric.cn">http://www.timeselectric.cn</a> |
|   | <b>香港主要營業地址</b>                | 香港灣仔分域街 18 號<br>捷利中心 11 樓 1106 室                                      |
| 4 | <b>上市信息</b>                    | H 股<br>香港聯合交易所有限公司<br>股份代號：3898<br>股份簡稱：中車時代電氣                        |
| 5 | <b>H 股過戶登記處</b>                | 香港中央證券登記有限公司<br>香港灣仔皇后大道東 183 號<br>合和中心 17M 樓                         |
| 6 | <b>法律顧問</b>                    | 銘德律師事務所<br>國浩律師(杭州)事務所  |
| 7 | <b>核數師</b>                     | 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)<br>中國北京市東城區東長安街 1 號<br>東方廣場安永大樓 16 層郵政編碼 100738    |



**株洲中车时代电气股份有限公司**  
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO., LTD.