

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，
對其準確性或完整性亦不作任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分
內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



株洲南車時代電氣股份有限公司

ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3898)

海外監管公告

本公告乃由株洲南車時代電氣股份有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.09(2)條發出。

茲分別提述本公司日期為二零一一年六月九日及二零一一年六月十七日的公告，內容有關本公司發行二零一一年短期債券(「債券」)。

根據中國人民銀行及中國銀行間市場交易商協會的相關規定，以及根據債券的條款及條件，只要債券仍然有效，本公司須(其中包括)於每年四月三十日前公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)根據中國公認會計準則(「中國會計準則」)編製的截至十二月三十一日止年度的若干財務資料。據此，於二零一二年四月二十四日，本公司董事會(「董事會」)公佈根據中國會計準則編製的若干財務資料，包括本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的經審核財務業績(「財務資料」)。請參閱隨附的公告，當中載有已於二零一二年四月二十四日在中國貨幣網(www.chinamoney.com.cn)及中國債券信息網(www.chinabond.com.cn)網站公佈的財務資料的詳情。

務請本公司股東及投資者在買賣本公司股份時審慎行事。

承董事會命
株洲南車時代電氣股份有限公司
董事長
丁榮軍

中國株洲，二零一二年四月二十四日

於本公告刊發之日，本公司董事長兼執行董事為丁榮軍；本公司副董事長兼非執行董事為鄧恢金；其他執行董事為李東林；其他非執行董事為言武及馬雲昆；以及獨立非執行董事為高毓才、陳錦榮、浦炳榮及劉春茹。

株洲南车时代电气股份有限公司

已审财务报表

2011年12月31日

株洲南车时代电气股份有限公司

目 录

	页 次
一、审计报告	1
二、已审财务报表	
合并资产负债表	2-4
合并利润表	5
合并股东权益变动表	6-7
合并现金流量表	8-9
公司资产负债表	10-11
公司利润表	12
公司股东权益变动表	13-14
公司现金流量表	15-16
财务报表附注	17-118



Ernst & Young Hua Ming
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza
No. 1 East Chang An Avenue
Dong Cheng District
Beijing, China 100738
Tel: +86 10 5815 3000
Fax: +86 10 8518 8298
www.ey.com

安永华明会计师事务所
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
电话: +86 10 5815 3000
传真: +86 10 8518 8298



审计报告

安永华明(2012)审字第60467257_A01号

株洲南车时代电气股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的株洲南车时代电气股份有限公司的财务报表, 包括2011年12月31日的合并及公司的资产负债表, 2011年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是株洲南车时代电气股份有限公司管理层的责任。这种责任包括: (1)按照企业会计准则的规定编制财务报表, 并使其实现公允反映; (2)设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则, 计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性, 以及评价财务报表的总体列报。

我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

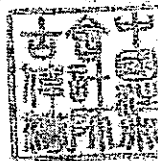
三、审计意见

我们认为, 上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了株洲南车时代电气股份有限公司2011年12月31日的合并及公司的财务状况以及2011年度的合并及公司的经营成果和现金流量。



张宁宁

中国注册会计师: 张宁宁



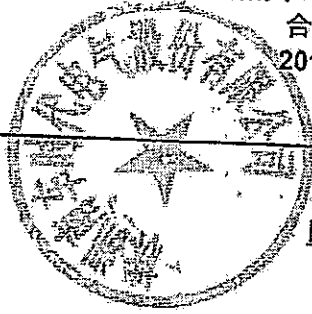
古伟涛

中国注册会计师: 古伟涛

中国 北京

2012年3月29日

株洲南车时代电气股份有限公司
合并资产负债表
2011年12月31日
人民币元



资产	附注五	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产			
货币资金	1	2,157,721,027	1,681,459,290
应收票据	2	1,051,609,300	791,448,692
应收账款	3	1,119,253,348	901,235,717
预付款项	4	109,766,313	103,856,109
其他应收款	5	103,373,942	26,649,880
存货	6	1,668,583,237	1,590,491,385
一年内到期的非流动资产	8	1,092,595	-
其他流动资产	7	<u>326,745,808</u>	<u>83,835,319</u>
流动资产合计		<u>6,538,145,570</u>	<u>5,178,976,392</u>
非流动资产			
长期应收款	8	1,772,676	4,049,142
长期股权投资	10	202,853,768	168,103,938
固定资产	11	1,367,692,631	1,200,278,728
在建工程		135,340,542	203,315,594
无形资产	12	200,313,770	182,331,684
开发支出	12	39,322,801	7,124,068
商誉	13	58,694,931	61,039,505
递延所得税资产	14	59,717,549	43,677,601
其他非流动资产	15	<u>50,325,133</u>	<u>39,378,500</u>
非流动资产合计		<u>2,116,033,801</u>	<u>1,909,298,760</u>
资产总计		<u>8,654,179,371</u>	<u>7,088,275,152</u>

载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

株洲南车时代电气股份有限公司

合并资产负债表(续)

2011年12月31日

人民币元



负债及股东权益	附注五	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债			
短期借款	18	139,000,000	-
应付短期融资券	19	500,000,000	500,000,000
应付票据	20	448,604,661	196,086,850
应付账款	21	906,553,647	1,012,637,815
预收款项	22	351,164,281	243,057,865
应付职工薪酬	23	15,390,522	7,680,029
应交税费	24	286,584,166	171,837,030
应付利息	25	12,468,969	6,845,833
其他应付款	26	134,599,283	103,506,159
一年内到期的非流动负债	27	<u>125,258,321</u>	<u>134,693,562</u>
流动负债合计		<u>2,919,623,850</u>	<u>2,376,345,143</u>
非流动负债			
长期借款	28	57,075,276	2,332,751
递延所得税负债	14	15,725,481	13,714,095
预计负债	29	134,147,121	91,150,106
其他非流动负债	30	<u>89,923,075</u>	<u>34,969,987</u>
非流动负债合计		<u>296,870,953</u>	<u>142,166,939</u>
负债合计		<u>3,216,494,803</u>	<u>2,518,512,082</u>

载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

株洲南车时代电气股份有限公司

合并资产负债表(续)

2011年12月31日

人民币元



负债及股东权益	附注五	2011年12月31日	2010年12月31日
股东权益			
股本	31	1,084,255,637	1,084,255,637
资本公积	32	1,693,508,949	1,693,508,949
盈余公积	33	350,134,445	227,060,371
未分配利润	34	2,218,523,143	1,487,852,295
外币报表折算差额		(29,761,317)	(19,730,237)
归属于母公司股东权益合计		5,316,660,857	4,472,947,015
少数股东权益		121,023,711	96,816,055
股东权益合计		5,437,684,568	4,569,763,070
负债和股东权益总计		8,654,179,371	7,088,275,152

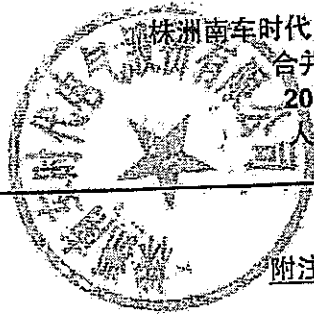
载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



株洲南车时代电气股份有限公司
合并利润表
2011年度
人民币元

	附注五	2011年	2010年
营业收入	35	7,124,774,974	5,886,854,235
减：营业成本	35	4,598,693,100	3,708,357,506
营业税金及附加	36	45,691,926	9,704,011
销售费用		347,441,917	345,716,671
管理费用	37	817,743,978	754,306,139
财务费用	38	27,342,197	18,091,668
资产减值损失	39	68,847,635	149,946,109
加：投资收益	40	51,090,507	57,927,000
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	40	<u>49,811,540</u>	<u>57,303,971</u>
营业利润		1,270,104,728	958,659,131
加：营业外收入	41	112,153,540	63,167,927
减：营业外支出	42	1,336,057	34,667,643
其中：非流动资产处置损失	42	<u>904,403</u>	<u>32,252,900</u>
利润总额		1,380,922,211	987,159,415
减：所得税费用	43	<u>193,885,925</u>	<u>135,097,752</u>
净利润		<u>1,187,036,286</u>	<u>852,061,663</u>
归属于母公司股东的净利润		<u>1,184,442,891</u>	<u>850,528,177</u>
少数股东损益		<u>2,593,395</u>	<u>1,533,486</u>
每股收益(元/每股)	44		
基本每股收益		<u>1.09</u>	<u>0.78</u>
稀释每股收益		<u>1.09</u>	<u>0.78</u>
其他综合收益	45	(12,416,819)	(18,187,345)
综合收益总额		<u>1,174,619,467</u>	<u>833,874,318</u>
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>1,174,411,811</u>	<u>836,004,404</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>207,656</u>	<u>(2,130,086)</u>

载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

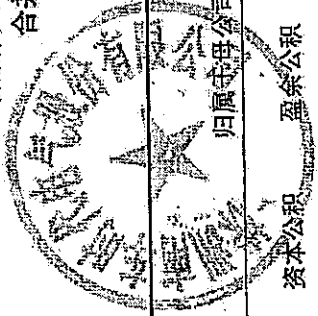
株洲南车时代电气股份有限公司
合并股东权益变动表
2011年度
人民币元

归属于母公司股东的权益

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表 折算差额	小计	少数股东 权益	股东 权益合计
一、上年年末余额	1,084,255,637	1,693,508,949	227,060,371	1,487,852,295	(19,730,237)	4,472,947,015	96,816,055	4,569,763,070
二、本年增减变动金额								
(一) 净利润	-	-	-	1,184,442,891	-	1,184,442,891	2,593,395	1,187,036,286
(二) 其他综合收益								
1. 外币报表折算差额					(10,031,080)	(10,031,080)	(2,385,739)	(12,416,819)
综合收益总额				1,184,442,891	(10,031,080)	1,174,411,811	207,656	1,174,619,467
(三) 股东投入和减少资本								
1. 少数股东投入资本							24,000,000	24,000,000
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积			123,074,074	(123,074,074)				
2. 对股东的分配				(330,697,969)		(330,697,969)		(330,697,969)
三、本年年末余额	1,084,255,637	1,693,508,949	350,134,445	2,218,523,143	(29,761,317)	5,316,660,857	121,023,711	5,437,684,568

载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

株洲南车时代电气股份有限公司
合并股东权益变动表
2010年度
人民币元



归属母公司股东的权益

	归属母公司股东的权益				外币报表 折算差额	小计	少数股东 权益	股东 权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润				
一、上年年末余额	1,084,255,637	1,694,217,559	139,806,085	936,008,253	(5,206,464)	3,849,081,070	98,175,711	3,947,256,781
二、本年增减变动金额	-	-	-	850,528,177	-	850,528,177	1,533,486	852,061,663
(一) 净利润	-	-	-	850,528,177	-	850,528,177	1,533,486	852,061,663
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	(14,523,773)	(14,523,773)	(3,663,572)	(18,187,345)
1. 外币报表折算差额	-	-	-	-	(14,523,773)	(14,523,773)	(3,663,572)	(18,187,345)
综合收益总额	-	-	-	850,528,177	(14,523,773)	836,004,404	(2,130,086)	833,874,318
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	61,820	61,820
1. 少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	61,820	61,820
2. 因收购子公司少数 股权而产生的价 差净额	- (708,610)	-	-	-	- (708,610)	708,610	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	(87,254,286)	-	(87,254,286)	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	87,254,286	(87,254,286)	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(211,429,849)	-	(211,429,849)	-	(211,429,849)
三、本年年末余额	1,084,255,637	1,693,508,949	227,060,371	1,487,852,295	(19,730,237)	4,472,947,015	96,816,055	4,569,763,070

载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

株洲南车时代电气股份有限公司
合并现金流量表

2011年度
人民币元



	2011年	2010年
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,884,964,903	6,741,841,359
收到的税费返还	44,835,429	45,059,699
收到的其他与经营活动有关的现金	<u>151,718,503</u>	<u>86,308,131</u>
经营活动现金流入小计	<u>8,081,518,835</u>	<u>6,873,209,189</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	(4,801,367,322)	(4,369,499,587)
支付给职工以及为职工支付的现金	(643,605,339)	(503,028,533)
支付的各项税费	(498,964,687)	(440,429,996)
支付的其他与经营活动有关的现金	<u>(895,810,788)</u>	<u>(805,909,002)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(6,839,748,136)</u>	<u>(6,118,867,118)</u>
经营活动产生的现金流量净额	46 <u>1,241,770,699</u>	<u>754,342,071</u>
二、投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	16,340,677	11,372,104
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	27,870,337	4,476,585
处置子公司及其他营业单位 收到的现金净额	-	1,027,680
收到其他与投资活动有关的现金	<u>-</u>	<u>90,128,250</u>
投资活动现金流入小计	<u>44,211,014</u>	<u>107,004,619</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	(352,290,785)	(408,742,421)
投资支付的现金	(310,000,000)	(4,049,141)
支付的其他与投资活动有关的现金	<u>-</u>	<u>(83,168,665)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(662,290,785)</u>	<u>(495,960,227)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(618,079,771)</u>	<u>(388,955,608)</u>

载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

株洲南车时代电气股份有限公司
合并现金流量表(续)

2011年度
人民币元



	2011年	2010年
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	24,000,000	61,821
其中：子公司吸收少数股东投资收到 的现金	24,000,000	61,821
发行短期融资券所收到的现金	498,000,000	498,000,000
取得借款所收到的现金	<u>440,984,790</u>	<u>35,342,740</u>
筹资活动现金流入小计	<u>962,984,790</u>	<u>533,404,561</u>
偿还短期融资券所支付的现金	(500,000,000)	-
偿还债务支付的现金	(244,736,975)	(154,851,480)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(357,699,681)	(222,893,771)
筹资活动现金流出小计	<u>(1,102,436,656)</u>	<u>(377,745,251)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(139,451,866)</u>	<u>155,659,310</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物 的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	484,239,062	521,045,773
加：年初现金及现金等价物余额	<u>1,569,479,328</u>	<u>1,048,433,555</u>
六、年末现金及现金等价物余额	46 <u>2,053,718,390</u>	<u>1,569,479,328</u>

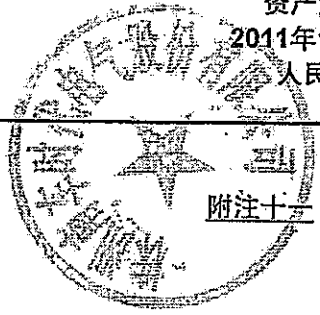
载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

株洲南车时代电气股份有限公司

资产负债表

2011年12月31日

人民币元



资产	附注十二	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产			
货币资金		1,796,772,759	1,327,204,047
应收票据		907,710,223	713,684,212
应收账款	1	954,599,711	676,218,424
预付款项		95,270,853	97,148,042
其他应收款	2	343,291,085	179,633,968
存货		1,444,346,990	1,408,830,663
一年内到期的非流动资产		1,092,595	-
其他流动资产		300,000,000	68,061,331
流动资产合计		5,843,084,216	4,470,780,687
非流动资产			
长期应收款		1,772,676	4,049,142
长期股权投资	3	904,227,042	848,477,212
固定资产		921,212,320	853,289,051
在建工程		103,100,459	161,037,980
无形资产		96,827,829	97,760,789
开发支出		26,594,184	7,124,068
递延所得税资产		56,042,153	40,105,036
其他非流动资产		38,268,244	29,378,500
非流动资产合计		2,148,044,907	2,041,221,778
资产总计		7,991,129,123	6,512,002,465

载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

株洲南车时代电气股份有限公司

资产负债表(续)

2011年12月31日

人民币元



负债及股东权益	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债		
短期借款	139,000,000	-
应付短期融资券	500,000,000	500,000,000
应付票据	397,588,080	161,550,000
应付账款	744,516,462	926,208,299
预收款项	325,908,032	187,194,276
应付职工薪酬	5,811,415	2,108,571
应交税费	267,470,874	159,400,121
应付利息	12,468,969	6,845,833
其他应付款	119,155,961	75,109,050
一年内到期的非流动负债	<u>117,560,719</u>	<u>130,550,830</u>
流动负债合计	<u>2,629,480,512</u>	<u>2,148,966,980</u>
非流动负债		
预计负债	130,332,806	87,922,443
其他非流动负债	<u>80,301,667</u>	<u>24,141,667</u>
非流动负债合计	<u>210,634,473</u>	<u>112,064,110</u>
负债合计	<u>2,840,114,985</u>	<u>2,261,031,090</u>
股东权益		
股本	1,084,255,637	1,084,255,637
资本公积	1,693,282,738	1,693,282,738
盈余公积	350,134,445	227,060,371
未分配利润	<u>2,023,341,318</u>	<u>1,246,372,629</u>
股东权益合计	<u>5,151,014,138</u>	<u>4,250,971,375</u>
负债和股东权益总计	<u>7,991,129,123</u>	<u>6,512,002,465</u>

载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

株洲南车时代电气股份有限公司

利润表
2011年度
人民币元

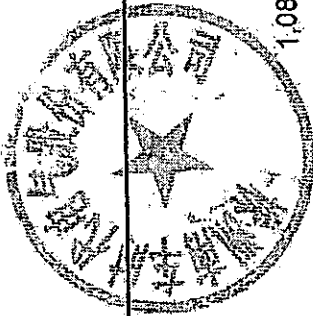


		2011年	2010年
营业收入		6,355,058,217	5,096,085,525
减：营业成本	4	4,216,017,790	3,281,874,642
营业税金及附加		39,079,597	1,839,204
销售费用		292,825,919	306,969,893
管理费用		629,838,943	576,908,531
财务费用		26,740,379	17,855,592
资产减值损失		81,068,240	148,858,400
加：投资收益	5	231,090,507	216,883,580
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5	<u>49,811,540</u>	<u>57,303,971</u>
营业利润		1,300,577,856	978,662,843
加：营业外收入		100,023,383	47,726,323
减：营业外支出		1,033,252	32,558,741
其中：非流动资产处置损失		<u>825,454</u>	<u>30,402,057</u>
利润总额		1,399,567,987	993,830,425
减：所得税费用		<u>168,827,255</u>	<u>121,287,562</u>
净利润		<u>1,230,740,732</u>	<u>872,542,863</u>
其他综合收益		-	-
综合收益总额		<u>1,230,740,732</u>	<u>872,542,863</u>

载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

株洲南车时代电气股份有限公司
 股东权益变动表

2011年度
 人民币元

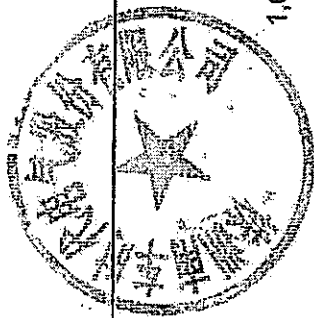


	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,084,255,637	1,693,282,738	227,060,371	1,246,372,629	4,250,971,375
二、本年增减变动金额	-	-	-	1,230,740,732	1,230,740,732
(一) 净利润	-	-	-	-	-
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
综合收益总额	-	-	-	1,230,740,732	1,230,740,732
(三) 利润分配	-	-	123,074,074	(123,074,074)	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	(330,697,959)	(330,697,959)
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	1,084,255,637	1,693,282,738	350,134,445	2,023,341,318	5,151,014,138

载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

株洲南车时代电气股份有限公司
 股东权益变动表

2010年度
 人民币元



	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,084,255,637	1,693,282,738	139,806,085	672,513,901	3,589,858,361
二、本年增减变动金额					
(一) 净利润	-	-	-	872,542,863	872,542,863
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
综合收益总额	-	-	-	872,542,863	872,542,863
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	87,254,286	(87,254,286)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(211,429,849)	(211,429,849)
三、本年年末余额	<u>1,084,255,637</u>	<u>1,693,282,738</u>	<u>227,060,371</u>	<u>1,246,372,629</u>	<u>4,250,971,375</u>

载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分



株洲南车时代电气股份有限公司

现金流量表
2011年度
人民币元

	附注十一	2011年	2010年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,966,753,931	5,786,182,979
收到的税费返还		41,337,946	40,415,611
收到的其他与经营活动有关的现金		<u>136,287,287</u>	<u>89,477,574</u>
经营活动现金流入小计		<u>7,144,379,164</u>	<u>5,916,076,164</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		(4,511,957,390)	(4,252,288,239)
支付给职工以及为职工支付的现金		(448,324,092)	(367,424,611)
支付的各项税费		(405,837,406)	(337,813,878)
支付的其他与经营活动有关的现金		<u>(819,946,613)</u>	<u>(436,604,098)</u>
经营活动现金流出小计		<u>(6,186,065,501)</u>	<u>(5,394,130,826)</u>
经营活动产生的现金流量净额	6	<u>958,313,663</u>	<u>521,945,338</u>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		-	657
取得投资收益收到的现金		196,340,677	169,068,074
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		25,655,044	846,371
收到其他与投资活动有关的现金		-	<u>60,000,000</u>
投资活动现金流入小计		<u>221,995,721</u>	<u>229,915,102</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		(177,367,619)	(300,304,499)
投资支付的现金		(321,000,000)	(118,000,000)
支付的其他与投资活动有关的现金		-	<u>(61,213,100)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(498,367,619)</u>	<u>(479,517,599)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(276,371,898)</u>	<u>(249,602,497)</u>

载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

株洲南车时代电气股份有限公司

现金流量表(续)

2011年度
人民币元



	2011年	2010年
三、筹资活动产生的现金流量:		
发行短期融资券所收到的现金	498,000,000	498,000,000
取得借款所收到的现金	<u>368,414,694</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流入小计	<u>866,414,694</u>	<u>498,000,000</u>
偿还短期融资券所支付的现金	(500,000,000)	-
偿还债务支付的现金	(229,414,694)	(14,380,964)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	<u>(356,349,146)</u>	<u>(222,495,929)</u>
筹资活动现金流出小计	<u>(1,085,763,840)</u>	<u>(236,876,893)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(219,349,146)</u>	<u>261,123,107</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>-</u>	<u>-</u>
五、现金及现金等价物净增加额	462,592,619	533,465,948
加: 年初现金及现金等价物余额	<u>1,244,200,948</u>	<u>710,735,000</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>1,706,793,567</u>	<u>1,244,200,948</u>

载于第17页至第118页的附注为本财务报表的组成部分

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注
2011年12月31日
人民币元

一、 本集团基本情况

株洲南车时代电气股份有限公司(“本公司”)是一家在中华人民共和国湖南省注册的股份有限公司,于2005年9月26日经国资委国资改革[2005]1095号文批准,由南车株洲电力机车研究所有限公司(原名中国南车集团株洲电力机车研究所)、中国南车集团戚墅堰机车车辆厂、南车株洲电力机车有限公司(原名中国南车集团株洲电力机车有限公司)、南车投资租赁有限公司(原名新力博交通装备投资租赁有限公司)以及昆明中铁大型养路机械集团有限公司共同发起设立,并经湖南省工商行政管理局核准登记,企业法人营业执照注册号:430000000009725。本公司所发行的H股股票,已在香港联合交易所有限公司(“香港联交所”)上市。本公司总部位于湖南省株洲市石峰区时代路。本公司及子公司(统称“本集团”)主要从事电力机车新产品、机车电传动及铁路、工业、民用变流技术的应用和工程化研究,工业用电子控制装置、电力电子产品、电机、传感器件等的研究、制造及进出口。

于2006年12月,本公司通过香港联交所发行了414,644,000股(含行使超额配售股权而发行的H股)每股面值为人民币1元的H股,发行价格为每股5.3港元,于未扣除发行费用前的总筹资额约港币2,197,613,000元(折合约人民币2,209,968,000元)。该些H股于2006年12月开始在香港联交所主板挂牌交易。

截至2011年12月31日,本公司累计发行股本总数1,084,255,637股,详见附注五、31。

本集团的母公司和最终母公司分别为于中华人民共和国成立的南车株洲电力机车研究所有限公司和中国南车集团公司。

本财务报表业经本公司董事会于2012年3月29日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年度
人民币元

二、重要会计政策和会计估计

1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“中国会计准则”)编制。

本公司以往一直采用国际财务报告准则来编制财务报表用作在香港联交所的信息披露。根据香港联交所于二零一零年十二月刊发的《有关接受在香港上市的内地注册成立公司决定采用内地的会计及审计准则以及聘用内地会计师事务所的咨询总结》，自本财务年度开始，本公司决定采用按照中国财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定(“中国会计准则”)编制财务报表用作在香港联交所的信息披露。2010年度财务报表中所载国际财务报告准则编制的股东权益及净利润和本份财务报表按照中国会计准则编制的对比数中股东权益及净利润的差异调节载于财务报表附注十、6。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。

3. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

4. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

5. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、重要会计政策和会计估计(续)

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2011年12月31日止年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，对子公司可能存在的与本公司不一致的会计政策，已按照本公司的会计政策调整一致。本集团内部各公司之间的所有交易产生的余额、交易和未实现损益及股利于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、重要会计政策和会计估计(续)

8. 外币业务和外币报表折算(续)

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益于资本公积中确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

可供出售金融资产(续)

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值, 减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值, 按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定, 并考虑相关担保物的价值。对于浮动利率, 在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 确认减值损失, 计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产, 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产), 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产, 不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后, 如有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是, 该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失, 予以转出, 计入当期损益。该转出的累计损失, 为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具, 在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失, 不通过损益转回, 减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 将该金融资产的账面价值, 与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认为减值损失, 计入当期损益。发生的减值损失一经确认, 不再转回。

按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资, 其减值也按照上述原则处理。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

10. 存货

存货包括原材料、在产品、库存商品和周转材料等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料及产成品均按单个存货项目计提。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

11. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

11. 长期股权投资(续)

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、重要会计政策和会计估计(续)

11. 长期股权投资(续)

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、21。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、9。

12. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-45年	5%	2.11%-4.75%
机器设备	10年	5%	9.50%
运输工具	5年	5%	19.00%
办公设备及其他	5年	5%	19.00%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、21。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

13. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、21。

14. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、重要会计政策和会计估计(续)

15. 无形资产

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	40-50年
工业产权及专有技术	5-10年
软件使用权	3-10年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、21。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

16. 预计负债

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

17. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团在商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方时确认收入，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、重要会计政策和会计估计(续)

17. 收入(续)

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

股息收入

于股东获取收取股息的权利时确认。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

18. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

19. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

19. 所得税(续)

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

20. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为融资租赁出租人

融资租出的资产，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行确认。或有租金在实际发生时计入当期损益。

21. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

21. 资产减值(续)

就商誉的减值测试而言,对于因企业合并形成的商誉的账面价值,自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组;难以分摊至相关的资产组的,将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合,是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合,且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时,如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的,首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较其账面价值与可收回金额,如可收回金额低于账面价值的,减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

22. 职工薪酬

职工薪酬,是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间,将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的,如果折现的影响金额重大,则以其现值列示。

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险、失业保险等社会保险费和住房公积金,相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

23. 利润分配

本公司的现金股利,于股东大会批准后确认为负债。

24. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响,以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的,构成关联方。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、重要会计政策和会计估计(续)

25. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

26. 重大会计估计

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

坏账准备

本集团根据应收款项的可收回性为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项无法收回时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。

存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。本集团于每年年末对单个存货是否陈旧和滞销、可变现净值是否低于存货成本进行重新估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的存货账面价值。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

二、 重要会计政策和会计估计(续)

26. 重大会计估计(续)

估计的不确定性(续)

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

产品质量保证准备

本集团为部分商品销售计提产品质量保证准备。管理层根据产品的历史维修经验预计未来维修支出，并选择恰当的折现率折算为现值确认产品质量保证准备。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年度
人民币元

三、 税项

1. 主要税种及税率

本公司及中国境内子公司本年度主要税项及其税率列示如下:

- 增值税 — 应税收入按17%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
- 营业税 — 按应税收入的5%计缴。
- 城市维护建设税 — 按实际缴纳的流转税的7%计缴。
- 企业所得税 — 按应纳税所得额的25%计缴。

2. 税收优惠及批文

本集团企业所得税主要税收优惠如下:

根据中华人民共和国第十届全国人民代表大会第五次会议于2007年3月16日通过的《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定,国家需要重点扶持的高新技术企业,减按15%的税率征收企业所得税。

根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合下发的有关文件,本公司及下属子公司株洲时代电子有限公司(“时代电子”)被认定为高新技术企业,并于2011年11月4日取得高新技术企业证书,证书编号分别为GF201143000144及GF201143000056,有效期3年。根据浙江省宁波市甬高企认办[2011]10号文,本公司下属子公司宁波南车时代传感技术有限公司(“宁波时代”)被认定为高新技术企业,并于2011年9月6日取得高新技术企业证书,证书编号为GF201133100049,有效期3年。根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合下发的湘科字[2009]134号文,本公司下属子公司株洲时代装备技术有限责任公司(“时代装备”)被认定为高新技术企业,并于2009年7月15日取得高新技术企业证书,证书编号为GR200943000073,有效期3年,自2009年至2011年。根据企业所得税法及其实施条例,国家需要重点扶持的高新技术企业,减按15%的税率征收企业所得税,故本公司、时代电子、宁波时代和时代装备于本年度按15%的税率计算所得税。

根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号),西部大开发税收优惠政策可继续沿用至2020年。该文件第二条规定:“自2011年1月1日至2020年12月31日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。上述鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务,且其主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业。《西部地区鼓励类产业目录》另行发布”。尽管上述《西部地区鼓励类产业目录》尚未出台,但宝鸡南车时代工程机械有限公司(“宝鸡时代”)管理层认为由于本公司以前年度均以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务,且满足享受西部大开发税收优惠的条件,因此本年度仍暂按西部大开发优惠所得税率计算缴纳所得税。

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

四、 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

本公司子公司的情况如下:

公司名称	子公司类型	注册地	注册资本	业务性质	经营范围	持股比例		表决权比例	是否合并报表
						直接	间接		
宁波时代	有限责任公司	浙江宁波	人民币 48,826,200	制造业	制造及销售传感器及真空继电器	100%	-	100%	是
时代电子	有限责任公司	湖南株洲	人民币 80,000,000	制造业	制造及销售大型养路机械的车载电气控制系统	100%	-	100%	是
时代装备	有限责任公司	湖南株洲	人民币 36,000,000	制造业	制造及销售减振器及检测设备	100%	-	100%	是
北京南车时代信息技术有限公司 (“时代信息”)	有限责任公司	北京	人民币 29,000,000	制造业	制造及销售列车行车安全装备	100%	-	100%	是
沈阳南车时代交通设备有限公司 (“沈阳时代”)	有限责任公司	辽宁沈阳	人民币 3,000,000	制造业	制造及销售轨道交通车辆用电气元件	100%	-	100%	是
宝鸡时代	有限责任公司	陕西宝鸡	人民币 200,000,000	制造业	制造及销售大型铁路及城轨工程机械车辆	80%	-	80%	是

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司子公司的情况如下(续):

公司名称	子公司类型	注册地	注册资本	业务性质	经营范围	持股比例		表决权是否合比例并报表	备注
						直接	间接		
昆明南车电气设备有限公司 (“昆明电气”)	有限责任公司	云南昆明	人民币 3,000,000	制造业	制造及销售车载电气系统	100%	-	100%	是
杭州南车电气设备有限公司 (“杭州电气”)	有限责任公司	浙江杭州	人民币 75,000,000	制造业	制造及销售车载电气系统	60%	-	60%	是 注1
广州南车时代电气技术有限公司 (“广州时代”)	有限责任公司	广东广州	人民币 30,000,000	制造业	制造及销售车载电气系统	60%	-	60%	是 注2
Times Electric USA, LLC (“Times USA”)	有限责任公司	美国	美元 430,000	贸易	销售电力半导体及集成电路产品	100%	-	100%	是
Dynex Power Inc. (“Dymex”)	有限责任公司	加拿大	加元 37,096,192	投资控股	投资控股	75%	-	75%	是
Dynex Semiconductor Limited (“Dynex Semiconductor”)	有限责任公司	英国	英镑 15,000,000	制造业	制造及销售电力半导体及集成电路产品	-	75%	75%	是

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

四、 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

注1: 按照2011年12月23日杭州电气股东会议纪要以及修改后的章程规定, 杭州电气拟增加注册资本至人民币75,000,000元。于2011年12月31日, 本公司与浙江省经济建设投资有限公司分别向杭州电气增加投资人民币3,000,000元和人民币12,000,000元。增资完成后, 本公司持有该杭州电气的股权由100%下降至60%, 浙江省经济建设投资有限公司持有杭州电气40%股权。变更后的实收资本增至人民币30,000,000元, 相关工商变更登记手续已于2012年1月12日办理完毕。

注2: 于2011年, 本公司与广州地铁设计研究院有限公司根据双方协定的合资协议共同出资设立广州南车时代。其中本公司出资人民币18,000,000元, 持有广州时代60%股权, 广州地铁设计研究院有限公司出资人民币12,000,000元, 持有广州时代40%股权, 相关工商设立登记手续已于2011年7月28日办理完毕。

2. 合并范围变更

除本年新设立的子公司, 合并财务报表范围与上年度一致。

3. 本年度新纳入合并范围的主体

2011年, 新纳入合并范围的子公司如下:

	2011年末净资产	成立日至本年末净亏损
广州时代	<u>28,184,295</u>	<u>1,815,705</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

1. 货币资金(续)

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
使用受限制的货币资金:		
承兑汇票保证金	97,033,368	86,877,105
保函保证金	4,864,016	10,102,857
信用证保证金	2,105,253	-
验资户资金	-	15,000,000
	<u>104,002,637</u>	<u>111,979,962</u>

以上使用受限制的货币资金的受限期限为1年以内。

于2011年12月31日，本集团存放于境外的货币资金折合人民币为22,810,794元(2010年12月31日：折合人民币为24,024,936元)。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为1天至3个月不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

2. 应收票据

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
银行承兑汇票	919,148,640	740,080,922
商业承兑汇票	<u>132,460,660</u>	<u>51,367,770</u>
	<u>1,051,609,300</u>	<u>791,448,692</u>

本账户余额中应收关联方的款项，其明细资料在附注六、关联方关系及其交易中披露。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收账款

应收账款信用期通常为6个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
6个月以内	902,907,803	734,815,763
6个月至1年	170,255,141	93,164,353
1年至2年	49,373,741	84,117,363
2年至3年	25,883,076	18,000,848
3年以上	<u>9,208,557</u>	<u>5,379,769</u>
减: 应收账款坏账准备	1,157,628,318	935,478,096
	<u>38,374,970</u>	<u>34,242,379</u>
	<u>1,119,253,348</u>	<u>901,235,717</u>

应收账款坏账准备的变动如下:

	2011年	2010年
年初数	34,242,379	35,753,192
本年计提	7,595,807	3,002,588
本年转入	1,017,130	-
本年转回	(4,254,766)	(1,124,911)
本年核销	(168,890)	(3,332,912)
外币报表折算差额	<u>(56,690)</u>	<u>(55,578)</u>
年末数	<u>38,374,970</u>	<u>34,242,379</u>

2011年度, 作为金融资产转移终止确认的应收账款如下:

	终止确认金额	与终止确认 相关的损失
应收账款无追索权保理	<u>161,686,555</u>	<u>3,071,971</u>

2010年度, 本集团无作为金融资产转移终止确认的应收账款。

本账户余额中应收关联方的款项, 其明细资料在附注六、关联方关系及其交易中披露。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 预付款项

预付款项的账龄分析如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以内	97,992,397	84,537,501
1年至2年	10,180,203	2,790,198
2年至3年	1,593,713	16,417,016
3年以上	<u>-</u>	<u>111,394</u>
	<u>109,766,313</u>	<u>103,856,109</u>

本账户余额中预付关联方的款项,其明细资料在附注六、关联方关系及其交易中披露。

5. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以内	101,030,454	20,767,158
1年至2年	2,917,976	3,737,653
2年至3年	654,670	4,847,315
3年以上	<u>1,305,792</u>	<u>283,530</u>
	105,908,892	29,635,656
减: 其他应收款坏账准备	<u>2,534,950</u>	<u>2,985,776</u>
	<u>103,373,942</u>	<u>26,649,880</u>

其他应收款坏账准备的变动如下:

	2011年	2010年
年初数	2,985,776	4,000,591
本年计提	-	37,562
本年转回	(450,826)	(415,609)
本年核销	<u>-</u>	<u>(636,768)</u>
年末数	<u>2,534,950</u>	<u>2,985,776</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 其他应收款(续)

本账户余额中应收关联方的款项，其明细资料在附注六、关联方关系及其交易中披露。

6. 存货

	2011年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	689,993,102	89,218,919	600,774,183
在产品	404,565,010	21,234,863	383,330,147
库存商品	708,950,559	30,743,227	678,207,332
周转材料	<u>7,082,140</u>	<u>810,565</u>	<u>6,271,575</u>
	<u>1,810,590,811</u>	<u>142,007,574</u>	<u>1,668,583,237</u>
	2010年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	499,950,051	50,306,722	449,643,329
在产品	369,627,516	30,728,892	338,898,624
库存商品	813,040,593	16,578,913	796,461,680
周转材料	<u>5,634,915</u>	<u>147,163</u>	<u>5,487,752</u>
	<u>1,688,253,075</u>	<u>97,761,690</u>	<u>1,590,491,385</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 存货(续)

存货跌价准备变动如下:

2011年

	年初数	本年计提		本年减少		外币报表折算差额	年末数
		转回(注1)	转销(注2)	转回(注1)	转销(注2)		
原材料	50,306,722	43,334,684	(4,065,631)	-	(356,856)	89,218,919	
在产品	30,728,892	2,799,823	(11,971,566)	-	(322,286)	21,234,863	
库存商品	16,578,913	16,219,107	(1,758,517)	(224)	(296,052)	30,743,227	
周转材料	147,163	751,247	(87,845)	-	-	810,565	
	<u>97,761,690</u>	<u>63,104,861</u>	<u>(17,883,559)</u>	<u>(224)</u>	<u>(975,194)</u>	<u>142,007,574</u>	

注 1: 存货跌价准备的转回, 主要指当已计提存货跌价准备的存货发生价值回升时, 转回价值回升部分对应的存货跌价准备。

注 2: 存货跌价准备的转销, 主要指当已计提存货跌价准备的存货被出售或耗用时, 结转出售或耗用部分对应的存货跌价准备至销售成本或生产成本。

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 存货(续)

2010年

	年初数	本年计提		本年减少		外币报表折算差额	年末数
		转回(注1)	转销(注2)	转回(注1)	转销(注2)		
原材料	49,581,681	9,083,976	(6,963,862)	(638,454)	(756,619)		50,306,722
在产品	41,036,063	16,515,442	(24,837,434)	(247,143)	(1,738,036)		30,728,892
库存商品	20,182,582	4,377,179	(7,000,865)	(332,980)	(647,003)		16,578,913
周转材料	379,541	12,225	(163,297)	(81,306)	-		147,163
	<u>111,179,867</u>	<u>29,988,822</u>	<u>(38,965,458)</u>	<u>(1,299,883)</u>	<u>(3,141,658)</u>		<u>97,761,690</u>

注 1: 存货跌价准备的转回, 主要指当已计提存货跌价准备的存货发生价值回升时, 转回价值回升部分对应的存货跌价准备。

注 2: 存货跌价准备的转销, 主要指当已计提存货跌价准备的存货被出售或耗用时, 结转出售或耗用部分对应的存货跌价准备至销售成本或生产成本。
 于 2011 年 12 月 31 日, 本集团无所有权受到限制的存货(2010 年 12 月 31 日: 无)。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他流动资产

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
留抵或待返还的税费	16,745,808	83,835,319
银行理财产品(注)	<u>310,000,000</u>	-
	<u>326,745,808</u>	<u>83,835,319</u>

注：2011年12月31日，本公司向中国光大银行购买金额为人民币300,000,000元的保本收益型阳光理财产品，起息日为2011年12月31日，到期日为2012年1月4日，预期年收益率为4.8%。2011年12月29日，本公司向上海浦东发展银行购买金额为人民币10,000,000元的保本收益型利多多理财产品，起息日为2011年12月29日，到期日为2012年1月12日，预期年收益率为4.4%。

8. 长期应收款

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
融资租赁	<u>2,865,271</u>	-	<u>2,865,271</u>	<u>4,049,142</u>	-	<u>4,049,142</u>

长期应收款的到期日分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以内	1,092,595	1,183,871
1年至2年	1,163,640	1,092,595
2年至3年	609,036	1,163,640
3年至4年	-	609,036
	<u>2,865,271</u>	4,049,142
减：一年内到期的长期应收款	<u>1,092,595</u>	-
	<u>1,772,676</u>	<u>4,049,142</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 对合营企业和联营企业投资

2011年

合营企业	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	本集团持股及 表决权比例		资产总额	负债总额	净资产总额	营业收入	净利润
					直接	间接					
株洲时菱交通设备有限公司	有限责任公司	株洲	制造业	14,000,000 美元	50%	-	349,074,346	40,003,164	309,071,182	300,338,128	85,687,578
株洲西门子牵引设备有限公司	有限责任公司	株洲	制造业	128,989,000 人民币	30%	-	673,736,206	503,458,329	170,277,877	582,860,197	39,784,540

2010年

合营企业	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	本集团持股及 表决权比例		资产总额	负债总额	净资产总额	营业收入	净利润
					直接	间接					
株洲时菱交通设备有限公司	有限责任公司	株洲	制造业	14,000,000 美元	50%	-	296,973,477	51,589,865	245,383,612	198,803,853	62,200,749
株洲西门子牵引设备有限公司	有限责任公司	株洲	制造业	128,989,000 人民币	30%	-	508,048,671	362,833,614	145,215,057	695,751,064	87,345,321

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)						
10. 长期股权投资	2011年	年初数	本年增加	年末数	减值准备	年末净值
非上市投资:						本年现金红利
权益法:						
<u>合营企业</u>						
株洲时菱交通设备有限公司		<u>122,691,802</u>	<u>31,843,789</u>	<u>154,535,591</u>	<u>-</u>	<u>154,535,591</u>
<u>联营企业</u>						
株洲西门子牵引设备有限公司		<u>45,012,136</u>	<u>2,906,041</u>	<u>47,918,177</u>	<u>-</u>	<u>47,918,177</u>
成本法:						
长春轨道客车科技开发有限公司		<u>400,000</u>	<u>-</u>	<u>400,000</u>	<u>-</u>	<u>400,000</u>
		<u>168,103,938</u>	<u>34,749,830</u>	<u>202,853,768</u>	<u>-</u>	<u>202,853,768</u>
						<u>15,061,710</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)					
10、 长期股权投资(续)					
	2010年				
		年初数	本年增加 (减少)	年末数	减值准备
				年末净值	本年现金红利
非上市投资:					
权益法:					
合营企业					
株洲时菱交通设备有限公司		97,091,427	25,600,375	122,691,802	5,500,000
联营企业					
株洲时代卓越汽车电子有限公司		984,260	(984,260)	-	-
株洲西门子牵引设备有限公司		18,808,540	26,203,596	45,012,136	-
成本法:					
长春轨道客车科技开发有限公司		400,000	-	400,000	-
		117,284,227	50,819,711	168,103,938	5,500,000

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 固定资产

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末数
原价:					
房屋及建筑物	769,438,786	108,620,861	-	(1,476,932)	876,582,715
机器设备	674,983,476	197,473,959	(22,594,390)	(10,081,016)	839,782,029
运输工具	22,376,452	7,377,299	(477,446)	(9,828)	29,266,477
办公设备及其他	<u>114,110,407</u>	<u>23,479,699</u>	<u>(4,147,321)</u>	<u>(4,061)</u>	<u>133,438,724</u>
	<u>1,580,909,121</u>	<u>336,951,818</u>	<u>(27,219,157)</u>	<u>(11,571,837)</u>	<u>1,879,069,945</u>
累计折旧:					
房屋及建筑物	85,694,665	24,519,686	-	(20,952)	110,193,399
机器设备	202,957,413	72,634,108	(1,260,377)	(3,000,466)	271,330,678
运输工具	9,838,909	3,806,329	(453,574)	(2,502)	13,189,162
办公设备及其他	<u>56,110,884</u>	<u>17,211,178</u>	<u>(3,350,185)</u>	<u>(1,297)</u>	<u>69,970,580</u>
	<u>354,601,871</u>	<u>118,171,301</u>	<u>(5,064,136)</u>	<u>(3,025,217)</u>	<u>464,683,819</u>
账面净值:					
房屋及建筑物	683,744,121	84,101,175	-	(1,455,980)	766,389,316
机器设备	472,026,063	124,839,851	(21,334,013)	(7,080,550)	568,451,351
运输工具	12,537,543	3,570,970	(23,872)	(7,326)	16,077,315
办公设备及其他	<u>57,999,523</u>	<u>6,268,521</u>	<u>(797,136)</u>	<u>(2,764)</u>	<u>63,468,144</u>
	<u>1,226,307,250</u>	<u>218,780,517</u>	<u>(22,155,021)</u>	<u>(8,546,620)</u>	<u>1,414,386,126</u>
减值准备:					
房屋及建筑物	9,411,739	-	-	-	9,411,739
机器设备	15,713,295	20,736,118	(52,885)	-	36,396,528
运输工具	-	-	-	-	-
办公设备及其他	<u>903,488</u>	<u>-</u>	<u>(18,260)</u>	<u>-</u>	<u>885,228</u>
	<u>26,028,522</u>	<u>20,736,118</u>	<u>(71,145)</u>	<u>-</u>	<u>46,693,495</u>
账面价值:					
房屋及建筑物	674,332,382	84,101,175	-	(1,455,980)	756,977,577
机器设备	456,312,768	104,103,733	(21,281,128)	(7,080,550)	532,054,823
运输工具	12,537,543	3,570,970	(23,872)	(7,326)	16,077,315
办公设备及其他	<u>57,096,035</u>	<u>6,268,521</u>	<u>(778,876)</u>	<u>(2,764)</u>	<u>62,582,916</u>
	<u>1,200,278,728</u>	<u>198,044,399</u>	<u>(22,083,876)</u>	<u>(8,546,620)</u>	<u>1,367,692,631</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 固定资产(续)

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末数
原价:					
房屋及建筑物	613,314,494	162,716,590	(6,564,617)	(27,681)	769,438,786
机器设备	479,355,255	210,885,579	(8,751,134)	(6,506,224)	674,983,476
运输工具	17,095,670	7,926,137	(2,639,079)	(6,276)	22,376,452
办公设备及其他	<u>118,942,533</u>	<u>13,374,119</u>	<u>(18,204,153)</u>	<u>(2,092)</u>	<u>114,110,407</u>
	<u>1,228,707,952</u>	<u>394,902,425</u>	<u>(36,158,983)</u>	<u>(6,542,273)</u>	<u>1,580,909,121</u>
累计折旧:					
房屋及建筑物	65,472,029	21,818,845	(1,595,705)	(504)	85,694,665
机器设备	145,866,229	66,059,067	(6,595,862)	(2,372,021)	202,957,413
运输工具	9,870,085	2,482,021	(2,512,091)	(1,106)	9,838,909
办公设备及其他	<u>49,132,478</u>	<u>21,372,940</u>	<u>(14,394,003)</u>	<u>(531)</u>	<u>56,110,884</u>
	<u>270,340,821</u>	<u>111,732,873</u>	<u>(25,097,661)</u>	<u>(2,374,162)</u>	<u>354,601,871</u>
账面净值:					
房屋及建筑物	547,842,465	140,897,745	(4,968,912)	(27,177)	683,744,121
机器设备	333,489,026	144,826,512	(2,155,272)	(4,134,203)	472,026,063
运输工具	7,225,585	5,444,116	(126,988)	(5,170)	12,537,543
办公设备及其他	<u>69,810,055</u>	<u>(7,998,821)</u>	<u>(3,810,150)</u>	<u>(1,561)</u>	<u>57,999,523</u>
	<u>958,367,131</u>	<u>283,169,552</u>	<u>(11,061,322)</u>	<u>(4,168,111)</u>	<u>1,226,307,250</u>
减值准备:					
房屋及建筑物	-	9,411,739	-	-	9,411,739
机器设备	213,440	15,499,855	-	-	15,713,295
运输工具	-	-	-	-	-
办公设备及其他	<u>51,847</u>	<u>883,901</u>	<u>(32,260)</u>	-	<u>903,488</u>
	<u>265,287</u>	<u>25,795,495</u>	<u>(32,260)</u>	-	<u>26,028,522</u>
账面价值:					
房屋及建筑物	547,842,465	131,486,006	(4,968,912)	(27,177)	674,332,382
机器设备	333,275,586	129,326,657	(2,155,272)	(4,134,203)	456,312,768
运输工具	7,225,585	5,444,116	(126,988)	(5,170)	12,537,543
办公设备及其他	<u>69,758,208</u>	<u>(8,882,722)</u>	<u>(3,777,890)</u>	<u>(1,561)</u>	<u>57,098,035</u>
	<u>958,101,844</u>	<u>257,374,057</u>	<u>(11,029,062)</u>	<u>(4,168,111)</u>	<u>1,200,278,728</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 固定资产(续)

2011年, 本集团计提的折旧金额为人民币118,171,301元(2010年: 人民币111,732,873元)。2011年, 由在建工程转入固定资产原价的金额为人民币238,245,157元(2010年: 人民币318,789,867元)

于2011年12月31日, 经营性租出固定资产如下:

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	<u>50,970,484</u>	<u>2,573,940</u>	<u>-</u>	<u>48,396,544</u>

于2010年12月31日, 经营性租出固定资产如下:

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	<u>57,439,947</u>	<u>4,921,837</u>	<u>-</u>	<u>52,518,110</u>

于2011年12月31日, 账面价值为人民币27,093,551元(2010年12月31日: 人民币2,745,242元)的房屋建筑物的所有权受到限制, 参见附注五、17。

截至2011年12月31日, 于固定资产的账面价值中, 约有账面价值人民币44,914,912元的房屋及建筑物, 其相关权证尚在办理之中(2010年12月31日: 人民币23,145,879元)。本公司管理层认为本集团有权合法、有效地占用并使用上述房屋及建筑物, 并且本公司管理层认为上述事项不会对本集团2011年12月31日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 无形资产

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末数
原价:					
土地使用权	142,302,406	27,218,934	-	(941,544)	168,579,796
软件使用权	42,746,306	9,587,561	(2,489,031)	-	49,844,836
工业产权和专有技术	<u>197,507,658</u>	-	-	(713,698)	<u>196,793,958</u>
	<u>382,556,368</u>	<u>36,806,495</u>	<u>(2,489,031)</u>	<u>(1,655,242)</u>	<u>415,218,590</u>
累计摊销:					
土地使用权	11,961,806	2,969,223	-	-	14,931,029
软件使用权	25,448,501	6,810,213	(1,903,197)	-	30,355,517
工业产权和专有技术	<u>31,186,757</u>	<u>6,958,047</u>	-	(154,150)	<u>37,990,654</u>
	<u>68,597,064</u>	<u>16,737,483</u>	<u>(1,903,197)</u>	<u>(154,150)</u>	<u>83,277,200</u>
账面净值:					
土地使用权	130,340,600	24,249,711	-	(941,544)	153,648,767
软件使用权	17,297,805	2,777,348	(585,834)	-	19,489,319
工业产权和专有技术	<u>166,320,899</u>	<u>(6,958,047)</u>	-	(559,548)	<u>158,803,304</u>
	<u>313,959,304</u>	<u>20,069,012</u>	<u>(585,834)</u>	<u>(1,501,092)</u>	<u>331,941,390</u>
减值准备:					
土地使用权	-	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-	-
工业产权和专有技术	<u>131,627,620</u>	-	-	-	<u>131,627,620</u>
	<u>131,627,620</u>	-	-	-	<u>131,627,620</u>
账面价值:					
土地使用权	130,340,600	24,249,711	-	(941,544)	153,648,767
软件使用权	17,297,805	2,777,348	(585,834)	-	19,489,319
工业产权和专有技术	<u>34,693,279</u>	<u>(6,958,047)</u>	-	(559,548)	<u>27,175,684</u>
	<u>182,331,684</u>	<u>20,069,012</u>	<u>(585,834)</u>	<u>(1,501,092)</u>	<u>200,313,770</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 无形资产(续)

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末数
原价:					
土地使用权	142,302,406	-	-	-	142,302,406
软件使用权	40,214,028	6,472,086	(3,939,808)	-	42,746,306
工业产权和专有技术	<u>95,233,312</u>	<u>134,821,687</u>	<u>(30,193,788)</u>	<u>(2,353,555)</u>	<u>197,507,656</u>
	<u>277,749,746</u>	<u>141,293,773</u>	<u>(34,133,596)</u>	<u>(2,353,555)</u>	<u>382,556,368</u>
累计摊销:					
土地使用权	8,236,794	3,725,012	-	-	11,961,806
软件使用权	20,193,699	8,248,989	(2,994,187)	-	25,448,501
工业产权和专有技术	<u>25,551,949</u>	<u>19,735,821</u>	<u>(13,900,355)</u>	<u>(200,658)</u>	<u>31,186,757</u>
	<u>53,982,442</u>	<u>31,709,822</u>	<u>(16,894,542)</u>	<u>(200,658)</u>	<u>68,597,064</u>
账面净值:					
土地使用权	134,065,612	(3,725,012)	-	-	130,340,600
软件使用权	20,020,329	(1,776,903)	(945,621)	-	17,297,805
工业产权和专有技术	<u>69,681,363</u>	<u>115,085,866</u>	<u>(16,293,433)</u>	<u>(2,152,897)</u>	<u>166,320,899</u>
	<u>223,767,304</u>	<u>109,583,951</u>	<u>(17,239,054)</u>	<u>(2,152,897)</u>	<u>313,959,304</u>
减值准备:					
土地使用权	-	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-	-
工业产权和专有技术	-	<u>131,627,620</u>	-	-	<u>131,627,620</u>
	-	<u>131,627,620</u>	-	-	<u>131,627,620</u>
账面价值:					
土地使用权	134,065,612	(3,725,012)	-	-	130,340,600
软件使用权	20,020,329	(1,776,903)	(945,621)	-	17,297,805
工业产权和专有技术	<u>69,681,363</u>	<u>(16,541,754)</u>	<u>(16,293,433)</u>	<u>(2,152,897)</u>	<u>34,693,279</u>
	<u>223,767,304</u>	<u>(22,043,669)</u>	<u>(17,239,054)</u>	<u>(2,152,897)</u>	<u>182,331,684</u>

2011年, 无形资产摊销金额为人民币16,737,483元(2010年: 人民币31,709,822元)。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 无形资产(续)

于2007年,本集团签订了一份有关购买一项技术许可的协议,以用于生产及销售一种产品。本集团于2010年获取该项技术许可协议的使用权,并于当年确认了一项金额为人民币131,627,620元的无形资产。由于市场需求发生变化,本公司管理层认为该项技术许可协议所产生的可收回金额将不能弥补其账面净值。可收回金额是根据无形资产的预计未来现金流量的现值确定的。因此本集团于2010年对该项技术许可协议计提了全额减值准备,确认了人民币131,627,620元的无形资产减值损失。

于2011年12月31日,本集团无所有权或使用权受限制的无形资产(2010年12月31日:无)。

截至2011年12月31日,于无形资产的账面价值中,约有账面价值人民币10,000,000元的土地使用权,其相关权证尚在办理之中(2010年12月31日:无)。本公司管理层认为本集团有权合法、有效地占用并使用上述土地使用权,并且本公司管理层认为上述事项不会对本集团2011年12月31日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

该土地主要位于中国大陆,并按中期持有。

开发支出如下:

2011年

	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			计入当期损益	确认无形资产	
开发支出	<u>7,124,068</u>	<u>32,198,733</u>	-	-	<u>39,322,801</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			计入当期损益	确认无形资产	
开发支出	<u>9,000,745</u>	<u>1,274,655</u>	-	<u>3,151,332</u>	<u>7,124,068</u>

于2011年12月31日,通过内部开发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例为7.60%(2010年12月31日:9.84%)。

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 商誉

2011年

	年初数	外币报表折算差额	年末数	减值准备
商誉	<u>61,039,505</u>	<u>(2,344,574)</u>	<u>58,694,931</u>	<u>—</u>

2010年

	年初数	外币报表折算差额	年末数	减值准备
商誉	<u>64,704,508</u>	<u>(3,665,003)</u>	<u>61,039,505</u>	<u>—</u>

企业合并取得的商誉已经分配至有关资产组进行减值测试。

商誉的可收回金额按照该资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计未来现金流量根据管理层批准的5年期的财务预算为基础的现金流量预测来确定。现金流量预测所用的折现率是15% (2010年：15%)，5年以后的现金流量根据增长率2% (2010年：2%) 推断得出。

计算资产组于2011年12月31日和2010年12月31日的预计未来现金流量现值采用了关键假设。以下详述了管理层为进行商誉的减值测试，在确定现金流量预测时作出的关键假设：

预算毛利 — 确定基础是在预算年度前一年实现的平均毛利率基础上，根据预计效率的提高及预计市场开发情况适当提高该平均毛利率。

折现率 — 采用的折现率是反映相关资产组特定风险的税前折现率。

分配至有关该资产组行业的市场开发、折现率等关键假设的金额与外部信息一致。

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 递延所得税资产/负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示:

已确认递延所得税资产和负债:

递延所得税资产:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
资产减值准备	6,812,875	3,973,677
产品质量保证准备	30,543,197	25,965,445
政府补助	<u>22,361,477</u>	<u>13,738,479</u>
	<u>59,717,549</u>	<u>43,677,601</u>

递延所得税负债:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
资产评估增值	4,981,429	7,292,655
因税法与会计折旧年限不同导致的折旧差异	<u>10,744,052</u>	<u>6,421,440</u>
	<u>15,725,481</u>	<u>13,714,095</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
可抵扣亏损	52,886,810	30,734,609
可抵扣暂时性差异	<u>37,452,867</u>	<u>15,365,427</u>
	<u>90,339,677</u>	<u>46,100,036</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 递延所得税资产/负债(续)

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
2012年	2,288,491	2,288,491
2013年	5,684,466	5,716,777
2014年	7,679,935	8,179,479
2015年	14,549,862	14,549,862
2016年	<u>22,684,056</u>	<u>-</u>
	<u>52,886,810</u>	<u>30,734,609</u>

引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
可抵扣暂时性差异:		
资产减值准备	45,419,162	25,795,495
产品质量保证准备	203,621,314	173,097,239
政府补助	<u>142,524,303</u>	<u>84,761,761</u>
	<u>391,564,779</u>	<u>283,654,495</u>
应纳税暂时性差异:		
资产评估增值	19,925,715	27,009,833
因税法与会计折旧年限不同导致的折旧差异	<u>42,976,207</u>	<u>23,783,112</u>
	<u>62,901,922</u>	<u>50,792,945</u>

15. 其他非流动资产

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
预付土地出让金款	38,268,244	39,378,500
预付工程款	8,595,484	-
预付设备款	<u>3,461,405</u>	<u>-</u>
	<u>50,325,133</u>	<u>39,378,500</u>

株州南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 资产减值准备

2011年

	本年增加		本年减少		外币报表折算差额	年末数
	计提	转入	转回	转销		
坏账准备	37,228,155	-	(4,705,592)	(168,890)	(56,690)	40,909,920
存货跌价准备	97,761,690	1,017,130	(17,883,559)	224	(975,194)	142,007,574
固定资产减值准备	26,028,522	-	-	(71,145)	-	46,693,495
无形资产减值准备	131,627,620	-	-	-	-	131,627,620
	<u>292,645,987</u>	<u>1,017,130</u>	<u>(22,589,151)</u>	<u>(240,259)</u>	<u>(1,031,884)</u>	<u>361,238,609</u>

2010年

	本年增加		本年减少		外币报表折算差额	年末数
	计提	转入	转回	转销		
坏账准备	39,753,783	-	(1,540,520)	(3,969,680)	(55,578)	37,228,155
存货跌价准备	111,179,867	-	(38,965,458)	(1,299,883)	(3,141,658)	97,761,690
固定资产减值准备	265,287	-	-	(32,260)	-	26,028,522
无形资产减值准备	131,627,620	-	-	-	-	131,627,620
	<u>151,198,937</u>	<u>-</u>	<u>(40,505,978)</u>	<u>(5,301,823)</u>	<u>(3,197,236)</u>	<u>292,645,987</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 所有权受到限制的资产

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
用于担保的资产					
货币资金	111,979,962	104,002,637	111,979,962	104,002,637	注1
应收票据	74,225,600	198,894,960	74,225,600	198,894,960	注2
固定资产	<u>2,745,242</u>	<u>27,093,551</u>	<u>2,745,242</u>	<u>27,093,551</u>	注3
	<u>188,950,804</u>	<u>329,991,148</u>	<u>188,950,804</u>	<u>329,991,148</u>	

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
用于担保的资产					
货币资金	28,811,297	111,979,962	28,811,297	111,979,962	注1
应收票据	-	74,225,600	-	74,225,600	注2
固定资产	<u>3,762,061</u>	<u>2,745,242</u>	<u>3,762,061</u>	<u>2,745,242</u>	注3
	<u>32,573,358</u>	<u>188,950,804</u>	<u>32,573,358</u>	<u>188,950,804</u>	

于2011年12月31日，本集团资产所有权受到限制的情况如下：

注1：本集团人民币97,033,368元(2010年12月31日：人民币86,877,105元)的货币资金作为承兑汇票保证金，以获取银行承兑汇票；本集团以人民币4,864,016元(2010年12月31日：人民币10,102,857元)的货币资金作为保函保证金，以获取银行保函；本集团以人民币2,105,253元(2010年12月31日：无)的货币资金为信用证保证金，以获取银行信用证。2010年12月31日，本公司一下属子公司注册资金人民币15,000,000元，由于尚未从临时验资账户中转入基本存款账户而使用受限，于2011年，上述临时验资账户中的货币资金已全部转入基本存款账户中。

注2：本集团以人民币198,894,960元(2010年12月31日：人民币74,225,600元)的应收票据为质押，以获取银行承兑汇票。

注3：本集团以账面价值为人民币27,093,551元(2010年12月31日：人民币2,745,242元)的固定资产为抵押，以获取银行借款。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 短期借款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
信用借款	<u>139,000,000</u>	<u>-</u>

于2011年12月31日, 上述借款的年利率为6.56%。

于2011年12月31日, 本集团无已到期但未偿还的短期借款。

19. 应付短期融资券

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
短期融资券	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
短期融资券	<u>-</u>	<u>500,000,000</u>	<u>-</u>	<u>500,000,000</u>

于2011年6月16日, 本公司在公开市场发行了人民币5亿元的短期融资券, 期限为1年, 年利率为4.77%。

于2010年7月19日, 本公司在公开市场发行了人民币5亿元的短期融资券, 期限为1年, 年利率为3.18%。本公司已于2011年7月19日全额偿还该人民币5亿元的短期融资券。

20. 应付票据

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
银行承兑汇票	<u>448,604,661</u>	<u>196,086,850</u>

下一会计年度将到期的金额为人民币448,604,661元(2010年12月31日: 人民币196,086,850元)。

本账户余额中应付关联方的款项, 其明细资料在附注六、关联方关系及其交易中披露。

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 应付账款

应付账款不计息，通常在3个月内偿还。

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
3个月以内	606,436,051	872,138,727
3个月至1年	173,605,093	125,730,308
1年至2年	116,837,628	11,360,855
2年至3年	7,201,945	1,884,371
3年以上	<u>2,472,930</u>	<u>1,523,554</u>
	<u>906,553,647</u>	<u>1,012,637,815</u>

本账户余额中应付关联方的款项，其明细资料在附注六、关联方关系及其交易中披露。

22. 预收款项

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以内	340,997,056	211,020,854
1年至2年	7,298,839	28,082,078
2年至3年	1,251,553	2,650,353
3年以上	<u>1,616,833</u>	<u>1,304,580</u>
	<u>351,164,281</u>	<u>243,057,865</u>

本账户余额中预收关联方的款项，其明细资料在附注六、关联方关系及其交易中披露。

株州南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 应付职工薪酬

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	2,117,048	445,514,777	445,487,947	(115,555)	2,028,323
职工福利费	385,472	42,012,496	42,397,968	-	-
社会保险费	943,237	111,241,795	107,194,738	(7,643)	4,982,651
其中：基本医疗保险费	56,601	15,949,128	15,898,920	-	106,809
补充医疗保险费	100,070	5,787,079	5,681,758	-	205,391
基本养老保险	237,716	56,888,703	56,911,554	(7,643)	207,222
年金缴费	413,435	23,094,734	19,255,686	-	4,252,483
失业保险费	119,002	5,346,637	5,279,243	-	186,396
工伤保险费	9,566	2,683,391	2,688,331	-	4,626
生育保险费	6,847	1,492,123	1,479,246	-	19,724
住房公积金	82,701	27,742,144	27,793,128	-	31,717
工会经费和职工教育经费	1,923,590	19,863,019	17,257,630	-	4,528,979
其他	<u>2,227,981</u>	<u>11,608,038</u>	<u>9,785,542</u>	(231,625)	<u>3,818,852</u>
	<u>7,680,029</u>	<u>657,982,269</u>	<u>649,916,953</u>	(354,823)	<u>15,390,522</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	6,976,938	347,018,669	351,762,448	(116,111)	2,117,048
职工福利费	340,752	38,349,389	38,304,669	-	385,472
社会保险费	7,320,962	74,161,460	80,531,812	(7,373)	943,237
其中：基本医疗保险费	48,854	11,717,132	11,709,385	-	56,601
补充医疗保险费	4,108	4,182,992	4,087,030	-	100,070
基本养老保险	81,900	35,951,028	35,787,839	(7,373)	237,716
年金缴费	7,160,137	16,010,408	22,757,110	-	413,435
失业保险费	15,120	3,626,829	3,522,947	-	119,002
工伤保险费	4,575	1,750,549	1,745,558	-	9,566
生育保险费	6,268	922,522	921,943	-	6,847
住房公积金	67,250	19,256,389	19,240,938	-	82,701
工会经费和职工教育经费	1,894,651	11,766,754	11,737,815	-	1,923,590
其他	<u>4,135,668</u>	<u>9,133,956</u>	<u>10,890,087</u>	(151,556)	<u>2,227,981</u>
	<u>20,736,221</u>	<u>499,686,617</u>	<u>512,467,769</u>	(275,040)	<u>7,680,029</u>

于2011年12月31日，无属于拖欠性质的应付职工薪酬(2010年12月31日：无)。

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

24. 应交税费

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
企业所得税	186,065,253	140,909,386
增值税	79,259,339	9,641,221
营业税	619,874	264,562
个人所得税	11,058,496	15,555,451
其他	<u>9,581,204</u>	<u>5,466,410</u>
	<u>286,584,166</u>	<u>171,837,030</u>

25. 应付利息

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
短期融资券利息	12,250,820	6,845,833
借款利息	<u>218,149</u>	<u>-</u>
	<u>12,468,969</u>	<u>6,845,833</u>

26. 其他应付款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以内	113,951,595	56,507,933
1年至2年	16,824,580	27,344,537
2年至3年	1,578,478	17,387,183
3年以上	<u>2,244,630</u>	<u>2,266,506</u>
	<u>134,599,283</u>	<u>103,506,159</u>

本账户余额中应付关联方的款项，其明细资料在附注六、关联方关系及其交易中披露。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

27. 一年内到期的非流动负债

	附注五	2011年 12月31日	2010年 12月31日
一年内到期的长期借款	28	3,175,968	738,737
一年内到期的预计负债	29	69,481,125	83,369,963
一年内到期的递延收益	30	<u>52,601,228</u>	<u>50,584,862</u>
		<u>125,258,321</u>	<u>134,693,562</u>

一年内到期的长期借款如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
信用借款	-	5,719
抵押借款	<u>3,175,968</u>	<u>733,018</u>
	<u>3,175,968</u>	<u>738,737</u>

28. 长期借款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
信用借款	-	5,719
抵押借款	30,922,613	3,065,769
其他借款(注)	<u>29,328,631</u>	<u>-</u>
	60,251,244	3,071,488
减: 一年内到期的长期借款	<u>3,175,968</u>	<u>738,737</u>
	<u>57,075,276</u>	<u>2,332,751</u>

到期期限分析

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年内到期	3,175,968	738,737
2年内到期	37,285,947	824,005
3年到5年内到期	<u>19,789,329</u>	<u>1,508,746</u>
	<u>60,251,244</u>	<u>3,071,488</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

28. 长期借款(续)

注：根据有关借款协议，上述其他借款于本集团无法清偿时将以若干资产优先偿还，该些资产于2011年12月31日的账面价值为：

	2011年 12月31日
货币资金	18,709,776
应收账款	40,919,784
其他应收款	1,499,511
预付款项	1,469,110
存货	67,280,818
其他流动资产	1,842,814
固定资产	132,014,916
在建工程	13,797,557
无形资产	16,277,390
	<u>293,811,676</u>

29. 预计负债

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
产品质量保证准备	<u>174,520,069</u>	<u>178,188,622</u>	<u>149,080,445</u>	<u>203,628,246</u>
减：一年内到期的预计负债				<u>69,481,125</u>
				<u>134,147,121</u>

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
产品质量保证准备	<u>93,359,707</u>	<u>193,111,045</u>	<u>111,950,683</u>	<u>174,520,069</u>
减：一年内到期的预计负债				<u>83,369,963</u>
				<u>91,150,106</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 其他非流动负债

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
递延收益	<u>89,923,075</u>	<u>34,969,987</u>
递延收益明细如下:		
	2011年 12月31日	2010年 12月31日
与资产相关的政府补助	92,429,987	36,526,899
与收益相关的政府补助	<u>50,094,316</u>	<u>49,027,950</u>
减: 一年内到期的递延收益	142,524,303 <u>52,601,228</u>	85,554,849 <u>50,584,862</u>
	<u>89,923,075</u>	<u>34,969,987</u>

31. 股本

	2011年		2010年	
	年初数及年末数		年初数及年末数	
注册、已发行及支付的无限售 条件股份:	股数	比例(%)	股数	比例(%)
国有法人持股	628,147,237	57.94	628,147,237	57.94
全国社会保障基金理事会	41,464,400	3.82	41,464,400	3.82
境外上市的外资股	<u>414,644,000</u>	<u>38.24</u>	<u>414,644,000</u>	<u>38.24</u>
	<u>1,084,255,637</u>	<u>100.00</u>	<u>1,084,255,637</u>	<u>100.00</u>

32. 资本公积

	2011年 年初数及年末数		
股本溢价	<u>1,693,508,949</u>		
	2010年 年初数	本年减少	年末数
股本溢价	<u>1,694,217,559</u>	(708,610)	<u>1,693,508,949</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 盈余公积

2011年

	年初数	本年增加	年末数
法定盈余公积	<u>227,060,371</u>	<u>123,074,074</u>	<u>350,134,445</u>

2010年

	年初数	本年增加	年末数
法定盈余公积	<u>139,806,085</u>	<u>87,254,286</u>	<u>227,060,371</u>

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

34. 未分配利润

	2011年	2010年
上年年末未分配利润	1,487,852,295	936,008,253
加：归属于母公司股东的净利润	1,184,442,891	850,528,177
减：提取法定盈余公积	123,074,074	87,254,286
分配现金股利	<u>330,697,969</u>	<u>211,429,849</u>
年末未分配利润	<u>2,218,523,143</u>	<u>1,487,852,295</u>

本公司2010年度利润分配方案已经2011年6月10日召开的2010年度股东大会审议通过，本公司以总股本1,084,255,637股为基数，向全体股东派发2010年度末期现金股利，每股派发现金红利人民币0.305元(含税)，共计人民币330,697,969元。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

35. 营业收入及成本

营业收入，也是本集团的营业额，代表扣除退货和贸易折扣后已销售货物的发票净值；所提供服务的价值以及收到的租赁收入总额。

营业收入列示如下：

	2011年	2010年
主营业务收入	7,073,432,172	5,840,982,468
其他业务收入	<u>51,342,802</u>	<u>45,871,767</u>
	<u>7,124,774,974</u>	<u>5,886,854,235</u>

营业成本列示如下：

	2011年	2010年
主营业务成本	4,564,397,550	3,688,169,538
其他业务成本	<u>34,295,550</u>	<u>20,187,968</u>
	<u>4,598,693,100</u>	<u>3,708,357,506</u>

营业收入明细列示如下

	2011年	2010年
销售商品	7,108,782,733	5,857,287,879
提供劳务	330,810	6,097,716
租赁收入	5,936,523	6,400,082
其他	<u>9,724,908</u>	<u>17,068,558</u>
	<u>7,124,774,974</u>	<u>5,886,854,235</u>

36. 营业税金及附加

	2011年	2010年
城市维护建设税	26,087,779	6,140,369
教育费附加	18,729,069	3,539,782
其他	<u>875,078</u>	<u>23,860</u>
	<u>45,691,926</u>	<u>9,704,011</u>

计缴标准参见附注三、税项。

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

37. 管理费用

2011年度管理费用中包括审计师酬金人民币3,990,000元(2010年度：人民币5,420,000元)。

38. 财务费用

	2011年	2010年
利息支出：		
—5年内须全部偿还的银行贷款利息	11,319,861	2,899,689
—短期融资券利息	21,304,987	6,845,833
—其他利息	<u>-</u>	<u>1,718,400</u>
	32,624,848	11,463,922
减：利息收入	8,994,322	7,991,970
汇兑(收益)/损失	(2,305,442)	8,471,679
其它	<u>6,017,113</u>	<u>6,148,037</u>
	<u>27,342,197</u>	<u>18,091,668</u>

39. 资产减值损失

	2011年	2010年
坏账损失	2,890,215	1,499,630
存货跌价损失/(损失转回)	45,221,302	(8,976,636)
固定资产减值损失	20,736,118	25,795,495
无形资产减值损失	<u>-</u>	<u>131,627,620</u>
	<u>68,847,635</u>	<u>149,946,109</u>

40. 投资收益

	2011年	2010年
来自非上市投资的收入：		
按权益法核算的长期股权投资收益	49,811,540	57,303,971
其他	<u>1,278,967</u>	<u>623,029</u>
	<u>51,090,507</u>	<u>57,927,000</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

40. 投资收益(续)

权益法核算的长期股权投资收益明细如下:

被投资单位	2011年	2010年	增减变动原因
株洲西门子牵引设备有限公司	6,967,751	26,203,596	利润减少
株洲时菱交通设备有限公司	<u>42,843,789</u>	<u>31,100,375</u>	利润增加
	<u>49,811,540</u>	<u>57,303,971</u>	

于2011年12月31日,本集团投资收益的汇回均无重大限制。

41. 营业外收入

	2011年	2010年
非流动资产处置利得	3,427,370	1,191,128
增值税返还	72,727,906	41,677,753
政府补助	33,463,646	18,390,821
无法支付的款项	1,422,134	840,750
罚款收入及违约金收入	90,904	182,929
其他	<u>1,021,580</u>	<u>884,546</u>
	<u>112,153,540</u>	<u>63,167,927</u>

计入当期损益的政府补助如下:

	2011年	2010年
科技项目拨款	20,055,753	11,995,000
其他	<u>13,407,893</u>	<u>6,395,821</u>
	<u>33,463,646</u>	<u>18,390,821</u>

42. 营业外支出

	2011年	2010年
非流动资产处置损失	904,403	32,252,900
捐赠支出	1,000	30,000
罚款支出及违约金支出	265,387	277,184
其他	<u>165,267</u>	<u>2,107,559</u>
	<u>1,336,057</u>	<u>34,667,643</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

43. 所得税费用

	2011年	2010年
当期所得税费用		
—中国大陆	207,131,206	158,211,423
—其他国家和地区	<u>7,423</u>	<u>28,113</u>
递延所得税费用	207,138,629	158,239,536
	<u>(13,252,704)</u>	<u>(23,141,784)</u>
	<u>193,885,925</u>	<u>135,097,752</u>

本集团在香港没有产生任何的应税利润，因而没有计提香港所得税。

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2011年	2010年
利润总额	<u>1,380,922,211</u>	<u>987,159,415</u>
按法定税率25%计算的所得税费用(注1)	345,230,553	246,789,854
海外公司适用不同税率的影响	92,757	89,895
税收优惠	(139,601,672)	(99,574,355)
归属于合营企业和联营企业的损益	(7,471,731)	(8,595,596)
无须纳税的收入	(11,326,065)	(6,996,782)
不可抵扣的费用	22,591,015	27,305,854
技术开发费加计扣除	(18,689,679)	(21,324,225)
可抵扣税务亏损	5,732,406	4,851,725
利用以前期间的税务亏损	(132,964)	-
其他	<u>(2,538,695)</u>	<u>(7,448,618)</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>193,885,925</u>	<u>135,097,752</u>

注1： 本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

44. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日起计算确定。

基本每股收益的具体计算如下：

	2011年	2010年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	<u>1,184,442,891</u>	<u>850,528,177</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>1,084,255,637</u>	<u>1,084,255,637</u>
基本每股收益(元/股)	<u>1.09</u>	<u>0.78</u>
稀释每股收益(元/股)	<u>1.09</u>	<u>0.78</u>

截至本财务报表批准日，本公司无稀释性潜在普通股。

45. 其他综合收益

	2011年	2010年
外币报表折算差额	<u>(12,416,819)</u>	<u>(18,187,345)</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

46. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	2011年	2010年
将净利润调节为经营活动的现金流量:		
净利润	1,187,036,286	852,061,663
加: 资产减值损失	68,847,635	149,946,109
固定资产折旧	118,171,301	111,732,873
无形资产摊销	16,737,483	31,709,822
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的(收益)/损失	(2,522,967)	31,061,772
财务费用	34,624,848	8,171,426
投资收益	(51,090,507)	(57,927,000)
递延所得税资产的增加	(16,039,948)	(22,849,406)
递延所得税负债的增加/(减少)	2,011,386	(1,321,460)
存货的增加	(122,337,960)	(689,448,157)
经营性应收项目的增加	(488,190,124)	(287,386,540)
经营性应付项目的增加	<u>494,523,266</u>	<u>628,590,969</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,241,770,699</u>	<u>754,342,071</u>

(2) 现金及现金等价物

	2011年	2010年
现金		
其中: 库存现金	17,594	16,445
可随时用于支付的银行存款	<u>2,053,700,796</u>	<u>1,569,462,883</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>2,053,718,390</u>	<u>1,569,479,328</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

六、 关联方关系及其交易

1. 母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司 持股比例(%)	对本公司 表决权比例(%)
南车株洲电力机车研 究所有限公司	湖南株洲	制造业	2,436,710,000	54.38	54.38

南车株洲电力机车研究所有限公司的母公司为中国南车股份有限公司。

本公司的最终控制方为中国南车集团公司，是国务院国有资产监督管理委员会直接管理的中央直属企业。

于2011年，中国南车股份有限公司对南车株洲电力机车研究所有限公司增资人民币55,000,000元。增资完成后，南车株洲电力机车研究所有限公司的注册资本及实收资本增至人民币2,436,710,000元。

2. 子公司

本公司的子公司详见附注四、合并财务报表的合并范围。

对子公司的投资

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
非上市股份，按成本计量	<u>701,773,274</u>	<u>680,773,274</u>

本公司流动资产和流动负债中的应收和应付子公司金额分别为人民币319,115,173元(2010年12月31日：人民币217,154,827元)和人民币89,758,946元(2010年12月31日：人民币74,890,732元)，本公司应收应付子公司款项均不计利息、无抵押。其中，贸易往来的还款期遵从贸易条款规定，非贸易往来无固定还款期。

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注五、9。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

4. 其他关联方

<u>企业名称</u>	<u>关联方关系</u>
北京北九方科贸有限公司	最终控制方控制的公司
北京南车电机销售有限公司	最终控制方控制的公司
广州南车城市轨道交通装备有限公司	最终控制方控制的公司
南车成都机车车辆有限公司	最终控制方控制的公司
南车洛阳机车有限公司	最终控制方控制的公司
南车南京浦镇车辆有限公司	最终控制方控制的公司
南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	最终控制方控制的公司
南车戚墅堰机车有限公司	最终控制方控制的公司
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	最终控制方控制的公司
南车四方车辆有限公司	最终控制方控制的公司
南车石家庄车辆有限公司	最终控制方控制的公司
南车株洲电力机车有限公司	最终控制方控制的公司
南车资阳机车有限公司	最终控制方控制的公司
南京南车浦镇城轨车辆有限责任公司	最终控制方控制的公司
宁波市江北九方和荣电气有限公司	最终控制方控制的公司
青岛四方客车修理股份有限公司	最终控制方控制的公司
石家庄国祥运输设备有限公司	最终控制方控制的公司
中国南车集团洛阳机车厂	最终控制方控制的公司
中国南车集团株洲电力机车厂	最终控制方控制的公司
资阳南车电力机车有限责任公司	最终控制方控制的公司
南车株洲电机有限公司	最终控制方控制的公司
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	最终控制方集团的合营公司
常州朗锐东洋传动技术有限公司	最终控制方集团的合营公司
北京南车时代机车车辆机械有限公司	母公司控制的公司
湖南南车时代电动汽车股份有限公司	母公司控制的公司
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	母公司控制的公司
株洲时代电气绝缘有限责任公司	母公司控制的公司
株洲南车奇宏散热技术有限公司 (原名为株洲时代散热技术有限公司)	母公司控制的公司
株洲时代新材料科技股份有限公司	母公司控制的公司
株洲南车时代高新投资担保有限责任公司	母公司的合营公司
株洲时菱交通设备有限公司("时菱")	本公司合营公司
株洲西门子牵引设备有限公司("株洲西门子")	本公司联营公司

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 向关联方销售商品

	2011年	2010年
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	2,585,787,603	1,426,849,208
南车株洲电力机车有限公司	1,473,096,827	1,874,700,820
南车威墅堰机车有限公司	359,975,601	312,510,611
南车资阳机车有限公司	39,142,666	433,550
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	34,816,031	27,751,546
南车南京浦镇车辆有限公司	28,097,367	17,780,566
湖南南车时代电动汽车股份有限公司	19,413,203	23,422,317
南车株洲电力机车研究所有限公司	17,179,726	4,341,045
石家庄国祥运输设备有限公司	10,989,573	7,392,440
南车成都机车车辆有限公司	5,949,053	7,850,931
北京北九方科贸有限公司	4,960,680	6,299,590
广州南车城市轨道交通装备有限公司	4,913,675	-
南车株洲电机有限公司	1,515,635	374,851
南车洛阳机车有限公司	931,205	32,479
宁波市江北九方和荣电气有限公司	494,962	11,333
北京南车时代机车车辆机械有限公司	602,480	686,273
株洲南车时代高新投资担保有限责任公司	34,450	-
株洲南车奇宏散热技术有限公司	729,516	2,168,972
资阳南车电力机车有限责任公司	-	1,761
株洲时代新材料科技股份有限公司	698,200	599,250
南京南车浦镇城轨车辆有限责任公司	28,034	30,427
青岛四方客车修理股份有限公司	146,201	355,921
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	157,186	416,362
南车四方车辆有限公司	204,492	55,150
中国南车集团株洲电力机车厂	-	6,038
中国南车集团洛阳机车厂	563,015	27,692
时菱	-	608,124
	<u>4,590,427,381</u>	<u>3,714,707,257</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 向关联方购买商品

	2011年	2010年
时菱	380,967,196	193,690,372
南车戚墅堰机车有限公司	224,358,974	128,205,128
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	86,458,553	108,911,066
株洲南车奇宏散热技术有限公司	74,012,087	86,706,847
南车株洲电机有限公司	57,208,352	28,492,307
南车株洲电力机车有限公司	50,213,974	113,042,734
常州朗锐东洋传动技术有限公司	34,866,325	26,155,214
宁波市江北九方和荣电气有限公司	31,509,511	44,071,808
南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	16,385,331	103,419
株洲时代新材料科技股份有限公司	11,232,412	1,925,724
北京南车电机销售有限公司	4,128,205	-
湖南南车时代电动汽车股份有限公司	2,796,529	1,195,839
株洲时代电气绝缘有限责任公司	1,593,410	1,272,072
南车四方车辆有限公司	1,497,436	10,256
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	-	688,727
南车成都机车车辆有限公司	259,829	425,228
中国南车集团洛阳机车厂	-	62,803
石家庄国祥运输设备有限公司	339,316	4,421,795
南车洛阳机车有限公司	184,800	-
南车株洲电力机车研究所有限公司	63,872	113,299
	<u>978,076,112</u>	<u>739,494,638</u>

(3) 向关联方销售电力

	2011年	2010年
南车株洲电力机车研究所有限公司	122,054	-
株洲南车时代高新投资担保有限责任公司	-	60,324
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	825,072	815,982
株洲西门子	599,130	936,277
	<u>1,546,256</u>	<u>1,812,583</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方租赁

向关联方出租资产收入

	2011年	2010年
南车株洲电力机车研究所有限公司	1,391,522	2,164,503
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	350,000	350,000
株洲西门子	<u>1,921,539</u>	<u>3,586,874</u>
	<u>3,663,061</u>	<u>6,101,377</u>

自关联方承租资产支出

	2011年	2010年
南车株洲电力机车研究所有限公司	<u>652,125</u>	<u>117,851</u>

(5) 向关联方提供技术贸易服务

	2011年	2010年
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	-	1,500,000
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	<u>-</u>	<u>513,180</u>
	<u>-</u>	<u>2,013,180</u>

(6) 关键管理人员薪酬

	2011年	2010年
关键管理人员薪酬	<u>3,267,969</u>	<u>2,643,214</u>

注释：关联方商品和劳务交易：

以上关联方销售交易、采购交易和提供劳务交易的条款由交易双方协议商定。

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(7) 本集团与关联方的承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在财务报表上列示的与关联方有关的承诺事项：

	2011年
向关联方销售商品	
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	2,211,118,124
南车株洲电力机车有限公司	144,826,780
南车戚墅堰机车有限公司	103,290,000
南车南京浦镇车辆有限公司	39,600,000
南车资阳机车有限公司	10,388,949
石家庄国祥运输设备有限公司	5,060,000
湖南南车时代电动汽车股份有限公司	<u>1,700,000</u>
	<u>2,515,983,853</u>
向关联方采购商品	
	2011年
宁波市江北九方和荣电气有限公司	10,247,968
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	27,339,070
南车株洲电机有限公司	2,360,125
湖南南车时代电动汽车股份有限公司	8,352
南车戚墅堰机车有限公司	25,317,374
南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	529,060
株洲南车奇宏散热技术有限公司	6,806,216
株洲时代新材料科技股份有限公司	4,391
常州朗锐东洋传动技术有限公司	38,221,709
南车洛阳机车有限公司	<u>1,630,000</u>
	<u>112,464,265</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额

	2011年12月31	2010年12月31日
应收账款:		
南车株洲电力机车有限公司	27,231,380	97,855,312
北京北九方科贸有限公司	1,116,884	531,903
南车株洲电机有限公司	498,614	262,786
资阳南车电力机车有限责任公司	-	3,151
南车资阳机车有限公司	17,061,819	-
南车戚墅堰机车有限公司	14,434,745	23,092,702
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	334,993,249	40,020,283
南车四方车辆有限公司	197,904	-
南车南京浦镇车辆有限公司	11,059,375	6,042,252
南京南车浦镇城轨车辆有限责任公司	-	2,800
南车成都机车车辆有限公司	1,443,750	1,762,483
南车洛阳机车有限公司	418,508	49,050
石家庄国祥运输设备有限公司	2,958,585	5,347,535
南车株洲电力机车研究所有限有限公司	15,813,310	3,084,240
北京南车时代机车车辆机械有限公司	-	502,600
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	148,000	622,925
青岛四方客车修理股份有限公司	47,710	199,350
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	60,000	223,980
中国南车集团洛阳机车厂	16,557	-
湖南南车时代电动汽车股份有限公司	115,743	1,409,729
广州南车城市轨道装备有限公司	1,374,500	-
	<u>428,990,633</u>	<u>181,013,081</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2011年12月31日	2010年12月31日
应收票据:		
南车株洲电力机车有限公司	205,000,000	404,000,000
南车戚墅堰机车有限公司	-	2,500,000
南车石家庄车辆有限公司	-	200,000
南车资阳机车有限公司	4,550,000	1,200,000
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	380,000,000	103,000,000
南车南京浦镇车辆有限公司	1,300,000	20,700,000
南车成都机车车辆有限公司	2,760,000	2,100,000
南车洛阳机车有限公司	1,750,000	3,980,000
湖南南车时代电动汽车股份有限公司	600,000	1,369,750
北京南车时代机车车辆机械有限公司	400,000	-
石家庄国祥运输设备有限公司	4,000,000	-
南京南车浦镇城轨车辆有限责任公司	2,500,000	-
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	<u>342,373</u>	<u>2,113,885</u>
	<u>603,202,373</u>	<u>541,163,635</u>
	2011年12月31日	2010年12月31日
预付款项:		
中国南车股份有限公司	118,100	84,300
南车株洲电力机车研究所有限公司	-	4,756
南车戚墅堰机车有限公司	12,000	-
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	<u>100,000</u>	<u>-</u>
	<u>230,100</u>	<u>89,056</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2011年12月31日	2010年12月31日
其他应收款:		
南车戚墅堰机车有限公司	50,000	50,000
南车株洲电力机车研究所有限公司	3,191,424	50,000
中国南车集团株洲电力机车厂	1,500	1,500
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	80,087	-
南车成都机车车辆有限公司	40,000	-
南车株洲电力机车有限公司	1,120	-
株洲西门子	<u>25,349</u>	<u>47,409</u>
	<u>3,389,480</u>	<u>148,909</u>
	2011年12月31日	2010年12月31日
应付账款:		
宁波市江北九方和荣电气有限公司	633,459	3,708,593
南车株洲电机有限公司	7,365,497	6,963,564
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	-	12,000
石家庄国祥运输设备有限公司	391,188	34,188
南车株洲电力机车有限公司	10,000	-
南车洛阳机车有限公司	184,800	73,480
南车株洲电力机车研究所有限公司	729,009	-
南车四方车辆有限公司	1,212,231	-
株洲时代新材料科技股份有限公司	-	251,773
株洲时代电气绝缘有限责任公司	114,672	377,255
株洲南车奇宏散热技术有限公司	11,655,442	9,151,928
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	4,340,630	10,200,535
湖南南车时代电动汽车股份有限公司	-	132,066
南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	798,000	-
时菱	18,214,573	80,529,351
北京南车电机销售有限公司	1,104,000	-
常州朗锐东洋传动技术有限公司	<u>2,803,350</u>	<u>2,802,870</u>
	<u>49,556,851</u>	<u>114,237,603</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

六、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2011年12月31日	2010年12月31日
应付票据:		
南车威墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	4,257,700	-
株洲时代新材料科技股份有限公司	2,700,000	1,295,000
南车四方车辆有限公司	200,000	-
株洲时代电气绝缘有限责任公司	-	480,000
株洲南车奇宏散热技术有限公司	7,022,300	-
时菱	<u>58,900,000</u>	<u>-</u>
	<u>73,080,000</u>	<u>1,775,000</u>
	2011年12月31日	2010年12月31日
预收款项:		
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	-	33,919,600
南车株洲电机有限公司	145,200	-
北京北九方科贸有限公司	<u>85,706</u>	<u>-</u>
	<u>230,906</u>	<u>33,919,600</u>
	2011年12月31日	2010年12月31日
其他应付款:		
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	-	23,292
南车株洲电力机车研究所有限公司	<u>4,850,000</u>	<u>-</u>
	<u>4,850,000</u>	<u>23,292</u>

本集团对关联方的应收票据及应付票据不计利息、无抵押、有固定还款期，其他应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押。其中，贸易往来的还款期遵从贸易条款规定，非贸易往来无固定还款期。

上述本集团与母公司控制的公司、与最终控制方控制的公司以及与最终控制方集团的合营公司之间的关联方交易也构成《香港上市规则》第14A章中规定的关连交易或持续关连交易。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

七、 或有事项

截至资产负债表日，本集团并无须作披露的或有事项。

八、 承诺事项

	2011年12月31日	2010年12月31日
资本承诺:		
已签约但未拨备	152,075,786	191,473,349
已被董事会批准但未签约	<u>831,914,703</u>	<u>184,976,294</u>
	<u>983,990,489</u>	<u>376,449,643</u>
投资承诺:		
已签约但未履行	<u>49,934,800</u>	<u>-</u>

九、 资产负债表日后事项

于2012年3月29日，本公司第三届董事会召开第五次会议，审议通过2011年度利润分配预案，即以本公司总股本1,084,255,637股为基数，拟向全体股东每股分配0.340元人民币(含税)的现金红利，共计人民币368,646,917元。

十、 其他重要事项

1. 经营租赁

作为出租人

本集团作为出租人的租赁为经营性租出房屋及建筑物，详见附注五、11。根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	2011年	2010年
1年以内(含1年)	5,861,413	5,478,818
1年至2年(含2年)	4,611,695	4,440,891
2年至3年(含3年)	1,537,232	4,611,695
3年以上	<u>-</u>	<u>1,537,232</u>
	<u>12,010,340</u>	<u>16,068,636</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

十、 其他重要事项(续)

1. 经营租赁(续)

作为承租人

重大经营租赁

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2011年	2010年
1年以内(含1年)	7,029,655	5,858,794
1年至2年(含2年)	3,032,139	3,937,512
2年至3年(含3年)	2,411,162	3,747,978
3年以上	<u>4,246,110</u>	<u>13,827,104</u>
	<u>16,719,066</u>	<u>27,371,388</u>

2. 分部报告

经营分部

根据经营管理的需要，本集团的经营活动归属于一个单独的经营分部，主要向市场提供轨道交通装备及其延伸产品和服务，因此，并无其他经营分部。

集团信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	2011年	2010年
轨道交通装备及其延伸产品和服务	<u>7,124,774,974</u>	<u>5,886,854,235</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

十、 其他重要事项(续)

2、 分部报告(续)

集团信息(续)

地理信息

对外交易收入

	2011年	2010年
中国大陆	6,803,704,691	5,556,666,751
其他国家和地区	<u>321,070,283</u>	<u>330,187,484</u>
	<u>7,124,774,974</u>	<u>5,886,854,235</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
中国大陆	1,801,653,602	1,641,525,889
其他国家和地区	<u>252,889,974</u>	<u>220,046,128</u>
	<u>2,054,543,576</u>	<u>1,861,572,017</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

2011年度，本集团营业收入(产生的收入超过本集团收入10%)人民币4,592,958,843元来自于某一个客户(包括已知受该客户控制下的所有主体)(2010年度：人民币3,714,099,133元来自于某一个客户)。

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

十、 其他重要事项(续)

3、 金融工具及其风险

本集团的主要金融工具，包括银行借款、应付短期融资券以及货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2011年

金融资产

	贷款和应收款项
货币资金	2,157,721,027
应收票据	1,051,609,300
应收账款	1,119,253,348
其他应收款	103,373,942
一年内到期的非流动资产	1,092,595
其他流动资产	310,000,000
长期应收款	<u>1,772,676</u>
	<u>4,744,822,888</u>

金融负债

	其他金融负债
短期借款	139,000,000
应付短期融资券	500,000,000
应付票据	448,604,661
应付账款	906,553,647
应付利息	12,468,969
其他应付款	134,599,283
长期借款(含一年内到期的长期借款)	<u>60,251,244</u>
	<u>2,201,477,804</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十、 其他重要事项(续)

3. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

2010年

金融资产

贷款和应收款项

货币资金	1,681,459,290
应收票据	791,448,692
应收账款	901,235,717
其他应收款	26,649,880
长期应收款	<u>4,049,142</u>

3,404,842,721

金融负债

其他金融负债

应付短期融资券	500,000,000
应付票据	196,086,850
应付账款	1,012,637,815
应付利息	6,845,833
其他应付款	103,506,159
长期借款(含一年内到期的长期借款)	<u>3,071,488</u>

1,822,148,145

信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金及其他应收款项，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十、 其他重要事项(续)

3. 金融工具及其风险(续)

信用风险(续)

本集团主要客户为中国南车股份有限公司下属子公司以及其他轨道交通行业的国有企事业单位。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需抵押物。信用风险集中按照客户进行管理。于2011年12月31日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的29.0%(2010年12月31日：11.0%)和41.1%(2010年12月31日：28.0%)分别源于最大客户和前五大客户。

本集团因应收账款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注五、3。

于12月31日，认为没有发生减值的金融资产的期限分析如下：

2011年

	合计	未逾期未减值	已逾期未减值	
			6个月以内	6个月以上
应收账款	902,634,708	902,634,708	-	-
应收票据	1,051,609,300	1,051,609,300	-	-
其他应收款	63,177,838	63,177,838	-	-
一年内到期的 非流动资产	1,092,595	1,092,595	-	-
其他流动资产	310,000,000	310,000,000	-	-
长期应收款	<u>1,772,676</u>	<u>1,772,676</u>	-	-
	<u>2,330,287,117</u>	<u>2,330,287,117</u>	-	-

2010年

	合计	未逾期未减值	已逾期未减值	
			6个月以内	6个月以上
应收账款	733,030,027	733,030,027	-	-
应收票据	791,448,692	791,448,692	-	-
其他应收款	17,334,967	17,334,967	-	-
长期应收款	<u>4,049,142</u>	<u>4,049,142</u>	-	-
	<u>1,545,862,828</u>	<u>1,545,862,828</u>	-	-

于2011年12月31日及2010年12月31日，尚未逾期且尚未发生减值的应收账款与若干近期无违约记录的客户有关。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十、 其他重要事项(续)

3. 金融工具及其风险(续)

流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用票据结算、银行借款以及短期融资券等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本集团已从多家商业银行取得银行授信以满足营运资金需求和资本开支。

本集团管理层一直监察本集团之流动资金状况，以确保其备有足够流动资金应付到期的财务债务，并将本集团的财务资源发挥最大效益。

下表概括了金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2011年

金融资产	1年以内	1-2年	2-5年	合计
货币资金	2,157,721,027	-	-	2,157,721,027
应收票据	1,051,609,300	-	-	1,051,609,300
应收账款	1,119,253,348	-	-	1,119,253,348
其他应收款	103,373,942	-	-	103,373,942
一年内到期的非流动资产	1,258,766	-	-	1,258,766
其他流动资产	310,000,000	-	-	310,000,000
长期应收款	-	1,258,766	629,383	1,888,149
	<u>4,743,216,383</u>	<u>1,258,766</u>	<u>629,383</u>	<u>4,745,104,532</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十、 其他重要事项(续)

3. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

2011年(续)

金融负债	1年以内	1-2年	2-5年	合计
短期借款	145,870,169	-	-	145,870,169
应付短期融资券	523,850,000	-	-	523,850,000
应付票据	448,604,661	-	-	448,604,661
应付账款	906,553,647	-	-	906,553,647
其他应付款	134,599,283	-	-	134,599,283
长期借款(含一年内到期的长期借款)	<u>4,742,694</u>	<u>38,706,699</u>	<u>20,521,933</u>	<u>63,971,326</u>
	<u>2,164,220,454</u>	<u>38,706,699</u>	<u>20,521,933</u>	<u>2,223,449,086</u>

2010年

金融资产	1年以内	1-2年	2-5年	合计
货币资金	1,681,459,290	-	-	1,681,459,290
应收票据	791,448,692	-	-	791,448,692
应收账款	901,235,717	-	-	901,235,717
其他应收款	26,649,880	-	-	26,649,880
长期应收款	-	<u>1,258,766</u>	<u>3,146,915</u>	<u>4,405,681</u>
	<u>3,400,793,579</u>	<u>1,258,766</u>	<u>3,146,915</u>	<u>3,405,199,260</u>

金融负债	1年以内	1-2年	2-5年	合计
应付短期融资券	515,900,000	-	-	515,900,000
应付票据	196,086,850	-	-	196,086,850
应付账款	1,012,637,815	-	-	1,012,637,815
其他应付款	103,506,159	-	-	103,506,159
长期借款(含一年内到期的长期借款)	<u>1,074,964</u>	<u>1,053,322</u>	<u>1,687,288</u>	<u>3,815,574</u>
	<u>1,829,205,788</u>	<u>1,053,322</u>	<u>1,687,288</u>	<u>1,831,946,398</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

十、 其他重要事项(续)

3. 金融工具及其风险(续)

市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。本集团市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的银行借款有关。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额(通过对浮动利率借款的影响)产生的影响。

	基准点 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)*
2011年			
	+100	(1,590,508)	-
	-100	1,590,508	-
2010年			
	+100	-	-
	-100	-	-

*不包括留存收益。

外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的外汇变动风险主要与本集团的经营活动(当收支以不同于本集团记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。

本集团的业务主要位于中国，绝大多数交易以人民币结算，惟若干少量销售、采购和借款业务须以加元、英镑、日元和美元等外币结算。该些外币兑人民币汇率的波动会对本集团的经营业绩产生影响。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十、 其他重要事项(续)

3. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

外汇风险(续)

本集团主要通过密切跟踪市场汇率变化情况，积极采取应对措施，努力将外汇风险降低到最低程度。在出口业务中，对于正在商谈的对外业务合同，根据汇率变动心理预期值向外报价；在对外谈判时，一般会在有关条款中明确汇率浮动范围以及买卖双方各自承担的风险。在进口业务中，适当把握进口结汇时机。

下表为外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，日元、美元、英镑及加元汇率发生合理、可能的变动时，将对利润总额产生的影响。因其他币种的金融工具账面净值不重大，此处略去相关敏感性分析。

2011年

	汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)*
日元			
人民币对日元升值	+10%	23,074,064	-
人民币对日元贬值	-10%	(23,074,064)	-
美元			
人民币对美元升值	+10%	(11,285,729)	-
人民币对美元贬值	-10%	11,285,729	-
英镑			
人民币对英镑升值	+10%	5,122,987	-
人民币对英镑贬值	-10%	(5,122,987)	-
加元			
人民币对加元升值	+10%	183,082	-
人民币对加元贬值	-10%	(183,082)	-

*不包括留存收益。

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

十、 其他重要事项(续)

3. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

外汇风险(续)

2010年

	汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)	股东权益 增加/(减少)*
日元			
人民币对日元升值	+10%	16,291,968	-
人民币对日元贬值	-10%	(16,291,968)	-
美元			
人民币对美元升值	+10%	(9,576,758)	-
人民币对美元贬值	-10%	9,576,758	-
英镑			
人民币对英镑升值	+10%	(1,828,131)	-
人民币对英镑贬值	-10%	1,828,131	-
加元			
人民币对加元升值	+10%	2,510,687	-
人民币对加元贬值	-10%	(2,510,687)	-

*不包括留存收益。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十、 其他重要事项(续)

3. 金融工具及其风险(续)

资本管理

本集团资本管理的主要目标为保障本集团的持续经营能力及维持稳健的资本比率，为股东提供充足回报。

本集团就经济情况的变动管理资本架构并作出调整。为维持或调整资本架构，本集团或会调整向股东派发的股息金额或发行新股份。于截至2011年12月31日止年度内，本集团的资本管理目标、政策或程序没有改变。

本集团采用债务股权比率监控管理资本。债务净额包括所有借款款项、应付短期融资券、应付票据、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、除应交所得税之外的其他应交税费、应付利息、其他应付款减现金和现金等价物后的净额。于资产负债表日的债务股权比例如下：

	2011年	2010年
短期借款	139,000,000	-
应付短期融资券	500,000,000	500,000,000
应付票据	448,604,661	196,086,850
应付账款	906,553,647	1,012,637,815
预收款项	351,164,281	243,057,865
应付职工薪酬	15,390,522	7,680,029
应交税费(不含应交所得税)	100,518,913	30,927,644
应付利息	12,468,969	6,845,833
其他应付款	134,599,283	103,506,159
长期借款(含一年内到期)	60,251,244	3,071,488
减：现金和现金等价物	<u>(2,053,718,390)</u>	<u>(1,569,479,328)</u>
负债净额	614,833,130	534,334,355
归属于母公司股东权益	<u>5,316,660,857</u>	<u>4,472,947,015</u>
债务及股权总额	<u>5,931,493,987</u>	<u>5,007,281,370</u>
债务股权比率	<u>10.4%</u>	<u>10.7%</u>

公允价值

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十、 其他重要事项(续)

3. 金融工具及其风险(续)

公允价值(续)

货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产(银行保本型理财产品)、应付票据、应付账款、应付利息、其他应付款等,因剩余期限不长,公允价值与账面价值相若。

一年内到期的非流动资产、长期应收款、长短期借款、应付短期融资券等,采用未来现金流量折现法确定公允价值,以合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

上市的金融工具,以市场报价确定公允价值。

金融资产	账面价值		公允价值	
	2011年	2010年	2011年	2010年
货币资金	2,157,721,027	1,681,459,290	2,157,721,027	1,681,459,290
应收票据	1,051,609,300	791,448,692	1,051,609,300	791,448,692
应收账款	1,119,253,348	901,235,717	1,119,253,348	901,235,717
其他应收款	103,373,942	26,649,880	103,373,942	26,649,880
一年内到期的非流动资产	1,092,595	-	1,092,595	-
其他流动资产	310,000,000	-	310,000,000	-
长期应收款	<u>1,772,676</u>	<u>4,049,142</u>	<u>1,772,676</u>	<u>4,049,142</u>
	<u>4,744,822,888</u>	<u>3,404,842,721</u>	<u>4,744,822,888</u>	<u>3,404,842,721</u>

金融负债	账面价值		公允价值	
	2011年	2010年	2011年	2010年
短期借款	139,000,000	-	139,000,000	-
应付短期融资券	500,000,000	500,000,000	497,812,000	497,545,500
应付票据	448,604,661	196,086,850	448,604,661	196,086,850
应付账款	906,553,647	1,012,637,815	906,553,647	1,012,637,815
应付利息	12,468,969	6,845,833	12,468,969	6,845,833
其他应付款	134,599,283	103,506,159	134,599,283	103,506,159
长期借款(含一年内到期的长期借款)	<u>60,251,244</u>	<u>3,071,488</u>	<u>60,251,244</u>	<u>3,071,488</u>
	<u>2,201,477,804</u>	<u>1,822,148,145</u>	<u>2,199,289,804</u>	<u>1,819,693,645</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十、 其他重要事项(续)

4. 其他财务信息

a)

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	集团	公司	集团	公司
流动资产净值	3,618,521,720	3,213,603,704	2,802,631,249	2,321,813,707
总资产减流动负债	<u>5,734,555,521</u>	<u>5,361,648,611</u>	<u>4,711,930,009</u>	<u>4,363,035,485</u>

b)

	2011年	2010年
养老金计划缴纳款额	<u>79,983,437</u>	<u>51,968,809</u>

2011年12月31日, 本集团没有被迫放弃的缴纳款额以减少在未来年度的养老金计划缴纳款项(2010年: 无)。

5. 董事及监事酬金

本年董事及监事薪酬披露如下:

	2011年	2010年
袍金	<u>767,518</u>	<u>877,107</u>
其他薪酬:		
工资、津贴和非现金利益金额	1,327,338	896,226
绩效挂钩奖金	1,029,977	794,367
养老金计划供款	<u>143,136</u>	<u>75,514</u>
	<u>2,500,451</u>	<u>1,766,107</u>
	<u>3,267,969</u>	<u>2,643,214</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十、 其他重要事项(续)

5. 董事及监事酬金(续)

2011年董事监事薪酬如下:

	袍金	工资、津贴 和非现金 利益金额	绩效挂钩 奖金	养老金 计划供款	薪酬总额
执行董事					
丁荣军	-	-	-	-	-
李东林	-	400,228	519,900	35,784	955,912
	-	<u>400,228</u>	<u>519,900</u>	<u>35,784</u>	<u>955,912</u>
非执行董事					
邓恢金	-	-	-	-	-
马云昆	59,643	-	-	-	59,643
言武	-	313,228	114,200	35,784	463,212
	<u>59,643</u>	<u>313,228</u>	<u>114,200</u>	<u>35,784</u>	<u>522,855</u>
独立非执行董事					
高毓才	71,429	-	-	-	71,429
陈锦荣	214,286	-	-	-	214,286
浦炳荣	214,286	-	-	-	214,286
谭孝敖(注 1)	32,526	-	-	-	32,526
刘春茹	71,429	-	-	-	71,429
	<u>603,956</u>	-	-	-	<u>603,956</u>
监事					
贺文成	-	-	-	-	-
庞义明	-	260,728	171,877	35,784	468,389
周桂法	-	353,154	224,000	35,784	612,938
帅天龙(注 2)	32,526	-	-	-	32,526
王琨(注 2)	32,526	-	-	-	32,526
耿建新(注 3)	38,867	-	-	-	38,867
	<u>103,919</u>	<u>613,882</u>	<u>395,877</u>	<u>71,568</u>	<u>1,185,246</u>
	<u>767,518</u>	<u>1,327,338</u>	<u>1,029,977</u>	<u>143,136</u>	<u>3,267,969</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

十、 其他重要事项(续)

5. 董事及监事酬金(续)

2010年董事监事薪酬明细如下:

	袍金	工资、津贴 和非现金利益 金额	绩效挂钩 奖金	养老金 计划供款	薪酬总额
执行董事					
丁荣军	-	15,874	-	-	15,874
李东林	-	290,832	365,956	19,989	676,777
	-	306,706	365,956	19,989	692,651
非执行董事					
宋亚立	11,905	-	-	-	11,905
卢澎湖	9,921	-	-	-	9,921
邓恢金	9,921	-	-	-	9,921
马云昆	59,643	-	-	-	59,643
言武	-	24,340	81,600	2,221	108,161
	91,390	24,340	81,600	2,221	199,551
独立非执行董事					
高毓才	71,429	-	-	-	71,429
陈锦荣	214,286	-	-	-	214,286
浦炳荣	214,286	-	-	-	214,286
谭孝敖	71,429	-	-	-	71,429
刘睿茹	71,429	-	-	-	71,429
	642,859	-	-	-	642,859
监事					
贺文成	-	-	-	-	-
张力强	-	7,935	-	-	7,935
庞义明	-	239,248	97,377	26,652	363,277
周桂法	-	315,219	249,434	26,652	591,305
帅天龙	71,429	-	-	-	71,429
刘可安	-	2,778	-	-	2,778
王琨	71,429	-	-	-	71,429
	142,858	565,180	346,811	53,304	1,108,153
	877,107	896,226	794,367	75,514	2,643,214

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十、 其他重要事项(续)

5. 董事及监事酬金(续)

2011年，董事及监事的变动如下：

注1：谭孝敖先生担任独立非执行董事的任期于2011年6月10日届满；
注2：帅天龙先生、王琨女士担任独立监事的任期于2011年6月10日届满；
注3：于2011年6月10日，耿建新先生获委任为独立监事。

2011年，本集团五名最高薪酬雇员如下：

	2011年	2010年
董事及监事	1	-
非董事及非监事	<u>4</u>	<u>5</u>
	<u>5</u>	<u>5</u>

支付予上述非董事及非监事最高薪酬雇员的薪酬如下：

	2011年	2010年
工资、津贴和非现金利益金额	3,861,957	4,272,464
绩效挂钩的奖金	771,505	979,686
养老金计划供款	<u>195,532</u>	<u>217,171</u>
	<u>4,828,994</u>	<u>5,469,321</u>

薪酬介乎以下范围的此等非董事及非监事雇员的人数如下：

	2011年	2010年
港币 0 元至 1,000,000 元	2	3
港币 1,000,001 元至 2,000,000 元	1	1
港币 2,000,001 元至 2,500,000 元	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>4</u>	<u>5</u>

2011年，概无董事、监事或任何非董事及非监事最高薪个人放弃或同意放弃任何酬金，以及本集团并无向董事、监事或任何非董事及非监事最高薪个人支付酬金，作为加入或于加入本集团后的奖励或离职补偿。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十、 其他重要事项(续)

6. 2010年度国际财务报告准则财务报表转换为中国会计准则财务报表股东权益和净利润的差异调节

	2010年
股东权益	
国际财务报告准则财务报表下的股东权益	4,502,738,741
会计准则差异： 资产评估增值(注)	<u>67,024,329</u>
中国会计准则财务报表下的股东权益	<u>4,569,763,070</u>
净利润	
国际财务报告准则财务报表下的净利润	853,675,947
会计准则差异： 资产评估增值摊销(注)	<u>(1,614,284)</u>
中国会计准则财务报表下的净利润	<u>852,061,663</u>

注：2005年，本公司主要发起人，南车株洲电力机车研究所有限公司(“株洲所”)将相关业务注入本公司发起设立本公司。本公司及下属子公司根据中国会计准则以评估价值认定的公允价值记录相关资产和负债。按照国际财务报告准则编制的财务报表所采用的会计政策，株洲所向本公司注入相关业务的重组构成同一控制下的企业合并，本公司及下属子公司采用权益合并法按原账面价值确认相关资产和负债，由此形成准则差异。

倘若本集团本年度仍按国际财务报告准则编制财务报表，本年度的净利润将为人民币1,187,800,514元，与中国会计准则相比，多人民币764,228元，差异主要是由于冲销固定资产及无形资产评估增值部分于本年度的折旧和摊销所致。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

应收账款信用期通常为6个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
6个月以内	777,536,646	544,323,219
6个月至1年	143,298,311	68,621,423
1年至2年	34,009,509	71,048,905
2年至3年	22,735,523	15,969,535
3年以上	<u>7,077,691</u>	<u>4,482,582</u>
减: 应收账款坏账准备	984,657,680 <u>30,057,969</u>	704,445,664 <u>28,227,240</u>
	<u>954,599,711</u>	<u>676,218,424</u>

应收账款坏账准备的变动如下:

	2011年	2010年
年初数	28,227,240	30,734,771
本年计提	5,383,581	743,426
本年转入	448,413	-
本年转回	(3,955,767)	-
本年核销	<u>(45,498)</u>	<u>(3,250,957)</u>
年末数	<u>30,057,969</u>	<u>28,227,240</u>

2011年度, 作为金融资产转移终止确认的应收账款如下:

	终止确认金额	与终止确认 相关的损失
应收账款无追索权保理	<u>99,613,555</u>	<u>3,071,971</u>

2010年度, 本公司无作为金融资产转移终止确认的应收账款。

本账户余额中应收关联方的款项, 其明细资料在附注十一、8.关联方应收应付款项余额中披露。

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以内	176,126,951	43,532,913
1年至2年	34,425,941	41,265,925
2年至3年	41,053,063	97,316,580
3年以上	<u>94,218,080</u>	<u>51,500</u>
	345,824,035	182,166,918
减: 其他应收款坏账准备	<u>2,532,950</u>	<u>2,532,950</u>
	<u>343,291,085</u>	<u>179,633,968</u>

其他应收款坏账准备的变动如下:

	2011年	2010年
年初数	2,532,950	2,982,950
本年核销	<u>-</u>	<u>(450,000)</u>
年末数	<u>2,532,950</u>	<u>2,532,950</u>

本账户余额中应收关联方的款项, 其明细资料在附注十一、8.关联方应收应付款项余额中披露。

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资

2011年

	年初数	本年增加	年末数	减值准备	年末净值	本年现金红利
非上市投资:						
权益法:						
<u>合营企业</u>						
时菱	<u>122,691,802</u>	<u>31,843,789</u>	<u>154,535,591</u>	<u>-</u>	<u>154,535,591</u>	<u>11,000,000</u>
<u>联营企业</u>						
株洲西门子	<u>45,012,136</u>	<u>2,906,041</u>	<u>47,918,177</u>	<u>-</u>	<u>47,918,177</u>	<u>4,061,710</u>
成本法:						
时代电子	182,977,618	-	182,977,618	-	182,977,618	140,000,000
宁波时代	33,507,255	-	33,507,255	-	33,507,255	20,000,000
时代信息	29,000,000	-	29,000,000	-	29,000,000	-
Times USA	3,187,516	-	3,187,516	-	3,187,516	-
时代装备	34,561,157	-	34,561,157	-	34,561,157	20,000,000
沈阳时代	3,000,000	-	3,000,000	-	3,000,000	-
宝鸡时代	160,000,000	-	160,000,000	-	160,000,000	-
昆明电气	3,000,000	-	3,000,000	-	3,000,000	-
杭州电气	15,000,000	3,000,000	18,000,000	-	18,000,000	-
Dynex	216,539,728	-	216,539,728	-	216,539,728	-
广州南车时代	-	18,000,000	18,000,000	-	18,000,000	-
	<u>680,773,274</u>	<u>21,000,000</u>	<u>701,773,274</u>	<u>-</u>	<u>701,773,274</u>	<u>180,000,000</u>
	<u>848,477,212</u>	<u>55,749,830</u>	<u>904,227,042</u>	<u>-</u>	<u>904,227,042</u>	<u>195,061,710</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

2010年

	年初数	本年增加 (减少)	年末数	减值准备	年末净值	本年现金红利
非上市投资:						
权益法:						
合营企业						
时菱	<u>97,091,427</u>	<u>25,600,375</u>	<u>122,691,802</u>	-	<u>122,691,802</u>	<u>5,500,000</u>
联营企业						
株洲西门子	<u>18,808,540</u>	<u>26,203,596</u>	<u>45,012,136</u>	-	<u>45,012,136</u>	-
成本法:						
时代电子	182,977,618	-	182,977,618	-	182,977,618	130,000,000
宁波时代	33,507,255	-	33,507,255	-	33,507,255	29,000,000
时代信息	29,000,000	-	29,000,000	-	29,000,000	-
Times USA	3,187,516	-	3,187,516	-	3,187,516	-
时代装备	34,561,157	-	34,561,157	-	34,561,157	-
沈阳时代	3,000,000	-	3,000,000	-	3,000,000	-
宝鸡时代	60,000,000	100,000,000	160,000,000	-	160,000,000	-
昆明电气	-	3,000,000	3,000,000	-	3,000,000	-
杭州电气	-	15,000,000	15,000,000	-	15,000,000	-
Dynex	<u>216,540,385</u>	<u>(657)</u>	<u>216,539,728</u>	-	<u>216,539,728</u>	-
	<u>562,773,931</u>	<u>117,999,343</u>	<u>680,773,274</u>	-	<u>680,773,274</u>	<u>159,000,000</u>
	<u>678,673,898</u>	<u>169,803,314</u>	<u>848,477,212</u>	-	<u>848,477,212</u>	<u>164,500,000</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 营业收入及成本

营业收入，也是公司的营业额，代表扣除退货和贸易折扣后已销售货物的发票净值，所提供服务的价值以及已收到的租赁收入总额。

营业收入列示如下：

	2011年	2010年
主营业务收入	6,284,383,470	5,047,391,175
其他业务收入	<u>70,674,747</u>	<u>48,694,350</u>
	<u>6,355,058,217</u>	<u>5,096,085,525</u>

营业成本列示如下：

	2011年	2010年
主营业务成本	4,159,774,837	3,255,926,549
其他业务成本	<u>56,242,953</u>	<u>25,948,093</u>
	<u>4,216,017,790</u>	<u>3,281,874,642</u>

5. 投资收益

	2011年	2010年
来自非上市投资的收入：		
按权益法核算的长期股权投资收益	49,811,540	57,303,971
按成本法核算的长期股权投资收益	180,000,000	159,000,000
其他	<u>1,278,967</u>	<u>579,609</u>
	<u>231,090,507</u>	<u>216,883,580</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

6. 现金流量表补充资料

	2011年	2010年
将净利润调节为经营活动的现金流量:		
净利润	1,230,740,732	872,542,863
加: 资产减值损失	81,068,240	148,858,400
固定资产折旧	84,614,801	82,935,372
无形资产摊销	9,934,686	19,555,995
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	(960,542)	30,030,775
财务费用	33,274,313	9,077,613
投资收益	(231,090,507)	(216,883,580)
递延所得税资产的增加	(15,937,117)	(23,540,919)
存货的增加	(94,445,773)	(653,522,833)
经营性应收项目的增加	(573,345,930)	(274,092,631)
经营性应付项目的增加	<u>434,460,760</u>	<u>526,984,283</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>958,313,663</u>	<u>521,945,338</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

7. 本公司与关联方的主要交易

(1) 向关联方销售商品

	2011年	2010年
时代电子	82,146,847	95,382,983
沈阳时代	18,663,682	5,621,171
Dynex	11,809,761	17,600,684
Times USA	10,714,235	6,522,704
宝鸡时代	6,312,490	-
时代装备	6,100,543	2,632,586
宁波时代	1,493,018	2,077,906
昆明电气	2,515,324	-
时代信息	33,781	30,961
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	2,585,787,603	1,426,849,208
南车株洲电力机车有限公司	1,471,167,015	1,871,390,427
南车戚墅堰机车有限公司	359,975,601	312,510,611
南车资阳机车有限公司	39,142,666	433,550
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	34,509,385	27,285,493
南车南京浦镇车辆有限公司	28,005,795	17,652,650
湖南南车时代电动汽车股份有限公司	16,993,957	21,378,001
南车株洲电力机车研究所有限公司	16,266,906	1,059,267
石家庄国祥运输设备有限公司	10,989,573	7,392,440
北京北九方科贸有限公司	4,901,940	6,213,778
南车成都机车车辆有限公司	2,897,844	2,098,376
南车株洲电机有限公司	1,483,156	513
株洲南车奇宏散热技术有限公司	729,516	2,168,972
株洲时代新材料科技股份有限公司	698,200	599,250
北京南车时代机车车辆机械有限公司	260,600	256,700
南车四方车辆有限公司	204,492	-
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	157,186	416,342
青岛四方客车修理股份有限公司	146,201	355,921
宁波市江北九方和荣电气有限公司	494,962	11,333
株洲南车时代高新投资担保有限责任公司	34,450	-
资阳南车电力机车有限责任公司	-	1,761
中国南车集团株洲电力机车厂	-	6,038
中国南车集团洛阳机车厂	-	27,692
时菱	-	608,124
	<u>4,714,636,729</u>	<u>3,828,585,442</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

7. 本公司与关联方的主要交易(续)

(2) 向关联方购买商品

	2011年	2010年
时代装备	87,117,098	49,522,380
宁波时代	71,788,808	65,155,574
Dynex	53,975,673	19,785,266
时代电子	36,836,705	47,765,232
沈阳时代	34,640,761	-
宝鸡时代	28,699,145	20,445,949
南车戚墅堰机车有限公司	224,358,974	128,205,128
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	81,437,101	104,408,331
株洲南车奇宏散热技术有限公司	74,012,087	86,701,211
南车株洲电机有限公司	57,208,352	28,492,307
南车株洲电力机车有限公司	50,213,974	113,042,734
宁波市江北九方和荣电气有限公司	31,509,511	44,071,808
南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	16,385,331	-
株洲时代新材料科技股份有限公司	7,424,067	-
湖南南车时代电动汽车股份有限公司	2,796,529	1,195,839
石家庄国祥运输设备有限公司	339,316	579,060
南车成都机车车辆有限公司	259,829	330,356
株洲时代电气绝缘有限责任公司	44,273	347,564
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	-	688,727
时菱	380,967,196	193,690,372
常州朗锐东洋传动技术有限公司	34,866,325	26,155,214
	<u>1,274,881,055</u>	<u>930,583,052</u>

(3) 向关联方销售电力

	2011年	2010年
株洲南车时代高新投资担保有限责任公司	-	60,324
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	667,088	815,982
株洲西门子	599,130	936,277
	<u>1,266,218</u>	<u>1,812,583</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

7. 本公司与关联方的主要交易(续)

(4) 关联方租赁

向关联方出租资产收入

	2011年	2010年
南车株洲电力机车研究所有限公司	1,391,522	2,164,503
株洲西门子	<u>1,921,539</u>	<u>3,586,874</u>
	<u>3,313,061</u>	<u>5,751,377</u>

自关联方承租资产支出

	2011年	2010年
南车株洲电力机车研究所有限公司	<u>534,274</u>	<u>117,851</u>

(5) 向关联方提供技术贸易服务

	2011年	2010年
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	-	1,500,000
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	<u>-</u>	<u>513,180</u>
	<u>-</u>	<u>2,013,180</u>

注释：关联方商品和劳务交易：

以上关联方销售交易、采购交易和提供劳务交易的条款由交易双方协议商定。

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 关联方应收应付款项余额

	2011年12月31日	2010年12月31日
应收账款：		
宁波时代	113,221	526,164
时代电子	21,575,516	8,055,661
时代装备	3,585,998	192,939
宝鸡时代	5,127,492	684,671
沈阳时代	1,629,523	6,576,766
昆明电气	2,942,929	-
Dynex	2,152,045	1,479,796
Times USA	6,877,584	3,797,991
南车株洲电力机车有限公司	27,163,931	96,758,912
北京北九方科贸有限公司	1,100,164	506,303
南车株洲电机有限公司	480,000	-
南车资阳机车有限公司	17,061,819	-
资阳南车电力机车有限责任公司	-	3,151
南车戚墅堰机车有限公司	14,434,745	23,092,702
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	334,993,249	39,985,982
南车四方车辆有限公司	192,630	-
青岛四方客车修理股份有限公司	47,710	-
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	60,000	223,980
南车南京浦镇车辆有限公司	10,982,291	5,919,640
南车成都机车车辆有限公司	366,753	162,352
石家庄国祥运输设备有限公司	2,958,585	5,347,535
南车株洲电力机车研究所有限公司	15,175,260	253,637
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	148,000	611,325
青岛四方客车修理股份有限公司	-	199,350
湖南南车时代电动汽车股份有限公司	29,800	1,409,729
	<u>469,199,245</u>	<u>195,788,586</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
 财务报表附注(续)
 2011年12月31日
 人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 关联方应收应付款项余额(续)

	2011年12月31日	2010年12月31日
应收票据:		
宝鸡时代	490,000	-
南车株洲电力机车有限公司	201,000,000	402,000,000
南车戚墅堰机车有限公司	-	2,500,000
南车资阳机车有限公司	4,550,000	1,000,000
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	380,000,000	93,000,000
南车南京浦镇车辆有限公司	1,300,000	20,700,000
南京南车浦镇城轨车辆有限责任公司	2,500,000	-
南车成都机车车辆有限公司	960,000	500,000
南车洛阳机车有限公司	1,200,000	3,380,000
石家庄国祥运输设备有限公司	4,000,000	-
湖南南车时代电动汽车股份有限公司	600,000	-
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	<u>187,057</u>	<u>1,983,205</u>
	<u>596,787,057</u>	<u>525,063,205</u>
	2011年12月31日	2010年12月31日
预付款项:		
时代装备	-	3,778,860
宝鸡时代	5,249,439	-
沈阳时代	-	250,000
Dynex	15,123,309	16,139,020
昆明电气	-	10,000,000
中国南车股份有限公司	118,100	84,300
南车戚墅堰机车有限公司	12,000	-
南车株洲电力机车研究所有限公司	<u>-</u>	<u>4,756</u>
	<u>20,502,848</u>	<u>30,256,936</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 关联方应收应付款项余额(续)

	2011年12月31日	2010年12月31日
其他应收款:		
宁波时代	99,741,660	99,741,660
时代信息	35,551,299	25,551,299
宝鸡时代	34,860,000	-
沈阳时代	53,130,000	40,380,000
昆明电气	30,500,000	-
Times USA	465,158	-
南车株洲电力机车有限公司	1,120	-
南车威墅堰机车有限公司	50,000	50,000
南车成都机车车辆有限公司	20,000	-
南车株洲电力机车研究所有限公司	3,191,424	-
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	80,087	-
中国南车集团株洲电力机车厂	1,500	1,500
株洲西门子	25,349	47,409
	<u>257,617,597</u>	<u>165,771,868</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 关联方应收应付款项余额(续)

	2011年12月31日	2010年12月31日
应付账款:		
宁波时代	22,444,672	26,101,674
时代电子	308,269	-
时代装备	37,330,635	44,981,635
沈阳时代	5,441,679	-
Dynex	5,676,757	203,108
宁波市江北九方和荣电气有限公司	633,459	3,708,593
南车株洲电机有限公司	6,880,497	6,478,564
石家庄国祥运输设备有限公司	391,188	34,188
南车株洲电力机车研究所有限公司	729,009	-
株洲时代新材料科技股份有限公司	-	160,262
株洲时代电气绝缘有限责任公司	-	13,213
株洲南车奇宏散热技术有限公司	11,655,442	9,151,929
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	1,671,030	5,078,336
湖南南车时代电动汽车股份有限公司	-	132,066
南车威墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	798,000	-
时菱	18,214,573	80,529,351
常州朗锐东洋传动技术有限公司	2,803,350	2,802,870
	<u>114,978,560</u>	<u>179,375,789</u>

株洲南车时代电气股份有限公司
财务报表附注(续)
2011年12月31日
人民币元

十一、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 关联方应收应付款项余额(续)

	2011年12月31日	2010年12月31日
应付票据:		
宁波时代	5,350,000	-
南车威墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	4,257,700	-
株洲南车奇宏散热技术有限公司	7,022,300	-
时菱	<u>58,900,000</u>	-
	<u>75,530,000</u>	-
	2011年12月31日	2010年12月31日
预收款项:		
时代装备	-	3,699
北京北九方科贸有限公司	85,706	-
南车株洲电机有限公司	145,200	-
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	-	<u>33,919,600</u>
	<u>230,906</u>	<u>33,923,299</u>
	2011年12月31日	2010年12月31日
其他应付款:		
时代装备	6,086,567	2,827,097
Dynex	6,346,848	-
昆明电气	773,519	773,519
南车株洲电力机车研究所有限公司	4,850,000	-
株洲变流技术国家工程研究中心有限公司	-	<u>23,292</u>
	<u>18,056,934</u>	<u>3,623,908</u>

本公司对关联方的应收票据及应付票据不计利息、无抵押、有固定还款期，其他应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押。其中，贸易往来的还款期遵从贸易条款规定，非贸易往来无固定还款期。

企业法人营业执照

编号: N01200210

须知

1. 《企业法人营业执照》是企业法人资格和合法经营的凭证。
2. 《企业法人营业执照》分为正本和副本，正本和副本具有同等法律效力。
3. 《企业法人营业执照》正本应当置于住所的醒目位置。
4. 《企业法人营业执照》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
5. 登记事项发生变化，应当向公司登记机关申请变更登记，领取《企业法人营业执照》。
6. 每年三月一日至六月三十日，应当参加年度检验。
7. 《企业法人营业执照》被吊销后，不得开展与清算无关的经营活动。
8. 办理注销登记，应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
9. 《企业法人营业执照》遗失或者毁坏的，应当在公司登记机关指定的报刊上声明作废，申请补领。

(副本) (2-1)

注册号 110000410201502

名称 称安永华明会计师事务所

住所 北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城东三办公楼15、16层
法定代表人 葛明

注册资本 人民币200万元

实收资本 人民币200万元

公司类型 有限责任公司(台港澳与境内合作)

经营范围 许可经营项目: 为国内企、事业单位、外商投资企业、外国企业、经济组织和个人提供会计、审计、财务、税务方面的查账、验资、清算、可行性研究评估、资产评估、帐务处理、财务分析、纳税计划编制咨询服务。
一般经营项目: 无

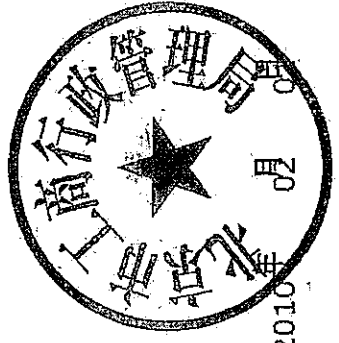
股东(发起人) 华明会计师事务所, 安永会计师事务所

营业期限 自1992年09月02日至 2012年09月01日

成立日期 1992年09月02日

年度检验情况

2010年	2010年	2010年	2010年
2009年	2009年	2009年	2009年
2008年	2008年	2008年	2008年
2007年	2007年	2007年	2007年
2006年	2006年	2006年	2006年
2005年	2005年	2005年	2005年
2004年	2004年	2004年	2004年
2003年	2003年	2003年	2003年
2002年	2002年	2002年	2002年
2001年	2001年	2001年	2001年
2000年	2000年	2000年	2000年
1999年	1999年	1999年	1999年
1998年	1998年	1998年	1998年
1997年	1997年	1997年	1997年
1996年	1996年	1996年	1996年
1995年	1995年	1995年	1995年
1994年	1994年	1994年	1994年
1993年	1993年	1993年	1993年
1992年	1992年	1992年	1992年



登记机关

本复印件, 仅供... 使用