

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



中國北車股份有限公司  
**China CNR Corporation Limited**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6199)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

茲載列中國北車股份有限公司(「本公司」)在上海證券交易所網站刊登的《中國北車股份有限公司2014年半年度報告摘要》，僅供參閱。

承董事會命

中國北車股份有限公司

崔殿國

董事長

中華人民共和國，北京

2014年8月29日

於本公告日期，本公司之執行董事為奚國華先生；本公司之非執行董事為崔殿國先生及萬軍先生；本公司之獨立非執行董事為李豐華先生、張忠先生、邵瑛女士及辛定華先生。

# 中国北车股份有限公司

## 2014 年半年度报告摘要

### 一、 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所（以下简称“上交所”）网站等中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定网站上的半年度报告全文。

### 1.2 公司简介

股票简称	中国北车	股票代码	601299
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	中国北车	股票代码	6199
股票上市交易所	香港联合交易所有限公司		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	谢纪龙	魏东	
电话	010-51897290	010-51897290	
传真	010-52608380	010-52608380	
电子信箱	ir@chinacnr.com	ir@chinacnr.com	

### 二、 主要财务数据和股东变化

#### 2.1 主要财务数据

单位：人民币千元

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	148,940,563	120,158,917	23.95
归属于上市公司股东的净资产	45,741,987	37,780,342	21.07
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-11,335,510	-4,902,948	131.20
营业收入	38,805,202	36,900,345	5.16
归属于上市公司股东的净利润	2,323,077	1,563,182	48.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,258,329	1,495,816	50.98
加权平均净资产收益率(%)	5.77	4.43	增加 1.34 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.22	0.15	46.67
稀释每股收益(元/股)	0.22	0.15	46.67

## 2.2 截至报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

截至报告期末，公司 A 股股东户数为 220,119 户，H 股登记股东户数为 704 户。

单位：股

前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国北方机车车辆工业集团公司	国有法人	51.83	6,354,547,154	0	0	无
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>注</sup>	境外法人	17.38	2,130,527,900	2,130,527,900	0	未知
北京北车投资有限责任公司	国有法人	2.82	345,610,920	-193,972,400	0	无
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	2.52	309,393,275	0	0	未知
中国建设银行—长城品牌优选股票型证券投资基金	未知	1.19	146,228,048	0	0	未知
马来西亚国家银行	未知	0.51	62,312,502	44,541,566	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	未知	0.47	58,175,875	-16,050,000	0	未知
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	未知	0.38	47,000,000	-8,793,100	0	未知
全国社保基金四一三组合	未知	0.33	40,209,757	12,565,086	0	未知
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.31	38,235,887	-1,944,000	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
中国北方机车车辆工业集团公司	6,354,547,154		人民币普通股	6,354,547,154		
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>注</sup>	2,130,527,900		境外上市外资股	2,130,527,900		
北京北车投资有限责任公司	345,610,920		人民币普通股	345,610,920		
全国社会保障基金理事会转持三户	309,393,275		人民币普通股	309,393,275		
中国建设银行—长城品牌优选股	146,228,048		人民币普通股	146,228,048		

票型证券投资基金			
马来西亚国家银行	62,312,502	人民币普通股	62,312,502
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002沪	58,175,875	人民币普通股	58,175,875
中国建设银行-工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	47,000,000	人民币普通股	47,000,000
全国社保基金四一三组合	40,209,757	人民币普通股	40,209,757
中国工商银行-上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	38,235,887	人民币普通股	38,235,887
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国北方机车车辆工业集团公司为公司控股股东，北京北车投资有限责任公司为公司控股股东的全资子公司及一致行动人。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在其他关联关系或一致行动关系。		

注：HKSCC NOMINEES LIMITED 代本公司若干股东持有公司 H 股。

### 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 三、 管理层讨论与分析

2014 年是深入贯彻落实党的十八届三中全会精神，实现中国北车第二步发展目标承上启下的关键一年，公司坚持稳中求进、改革创新的指导原则，紧紧围绕三步走发展战略总要求，牢牢把握“成长”、“效益”、“健康”总基调，以“稳增长”、“转方式”、“国际化”为重点，不断深化经营模式、技术、管理三大创新，发展质量和效益不断提升。2014 年上半年，公司实现营业收入 388.05 亿元，实现营业利润 28.45 亿元，实现归属于母公司股东的净利润 23.23 亿元。2014 年 5 月 22 日，公司 H 股在香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”）成功上市，标志着公司在资本国际化方面取得重大突破。

### （一）主营业务分析

#### 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：人民币千元

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	38,805,202	36,900,345	5.16
营业成本	31,089,572	30,502,635	1.92
销售费用	756,161	896,521	-15.66
管理费用	3,314,523	2,796,044	18.54
财务费用	497,878	405,577	22.76
经营活动产生的现金流量净额	-11,335,510	-4,902,948	131.20
投资活动产生的现金流量净额	-2,372,226	-2,967,837	-20.07
筹资活动产生的现金流量净额	19,867,491	4,520,326	339.51

研发支出	1,121,581	874,756	28.22
------	-----------	---------	-------

公司的主营业务为铁路机车车辆（含动车组）、城市轨道车辆、工程机械、机电设备、环保设备、相关部件等产品的研发、制造、修理及技术服务、设备租赁等。

营业收入：报告期内公司实现营业收入 388.05 亿元，比上年同期增长 5.16%，主要是本期主要产品交付量增长，实现的营业收入增长所致。

营业成本：报告期内公司营业成本 310.90 亿元，比上年同期增长 1.92%，主要是随着营业收入的增长营业成本相应增加，同时与上年同期比较，由于核心技术突破、管理提升活动开展、产品结构差异等因素影响，营业成本增长幅度小于营业收入的增长幅度。

报告期内公司三项费用合计 45.69 亿元，比上年同期的 40.98 亿元增加 4.71 亿元，增长 11.49%。三项费用合计占营业收入的 11.77%，比上年同期 11.11% 增长 0.66 个百分点。其中：

销售费用 7.56 亿元，较上年同期下降 15.66%，主要是由于报告期内公司出口产品交付量减少，销售费用相应减少。

管理费用 33.15 亿元，较上年同期增长 18.54%，主要是报告期内研发费用、工资性附加费用等支出增长所致。

财务费用 4.98 亿元，较上年同期增长 22.76%，主要是报告期内有息负债增长致财务费用增加。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量为净流出 113.36 亿元，净流出量比上年同期增加 131.20%，主要原因是报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年度同期增加额小于购买商品、接受劳务支出的现金较上年同期增加额所致。

公司投资活动产生的现金净流量为现金净流出 23.72 亿元，净流出量比上年同期减少 20.07%，主要是报告期内公司投资支出下降所致。

公司筹资活动产生现金净流量为净流入 198.67 亿元，净流入量比上年同期增加 339.51%，主要原因是本期公司 H 股发行上市募集了资金 78.22 亿元所致。

## 2、其它

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内公司利润构成或利润来源未发生重大变动。

### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司前期各类融资事项实施进度详见同日在上交所网站披露的临 2014-051 号临时公告《中国北车股份有限公司 2014 年上半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

报告期内公司未发生重大资产重组事项。

### (3) 经营计划进展说明

作为国家重大基础设施，铁路仍然是当前国家投资和建设的重点。当前，国务院决定进一步加大铁路建设力度，深化铁路投融资体制改革，拓宽中长期铁路建设融资渠道，适度扩大铁路固定资产投资规模。同时，随着城镇化进程不断加快，特别是国务院陆续出台了多个下放城市轨道交通建设审批权的政策性文件，推动了城市轨道交通建设规模的扩大。铁路建设的增速和城市轨道交通规模的扩大，将推动机车、动车组、城市轨道车辆等轨道交通装备

需求快速增长。日前中国铁路总公司再次调增铁路固定资产投资计划，全年投资总额从年初的 6300 亿元提高到 8000 亿元以上，开工项目由此前的 44 项增至 64 项。为公司完成全年经营计划创造了良好的外部条件。上半年公司累计签约额 650 亿元，比上年同期增长 149.04%，其中海外市场开拓再创历史最好水平，累计完成出口签约额 15.35 亿美元，比上年同期增长 178.18%。目前公司各项生产经营正有序推进，下半年随着中国铁路总公司及其他市场招标的进行，公司业绩将稳定增长，为实现全年目标创造条件。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、主营业务分行业、分产品情况

单位：人民币千元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
轨道交通业务	29,274,261	22,710,544	22.42	18.64	18.00	0.42
通用机电业务	619,605	468,821	24.34	8.30	8.94	-0.44
现代服务业务	7,232,884	6,509,691	10.00	-28.70	-32.16	4.60
战略新兴产业	1,678,452	1,400,516	16.56	11.12	13.81	-1.98
合计	38,805,202	31,089,572	19.88	5.16	1.92	2.55

轨道交通业务的营业收入比上年同期增长 18.64%，主要是本期铁路市场订单交付量增长，营业收入随之增长所致。

通用机电业务的营业收入比上年同期增长 8.30%，主要是铁路市场好转，电机、电子、电器等配件的销量随之增加所致。

现代服务业务的营业收入比上年同期减少 28.70%，主要是公司缩减了低毛利业务规模所致。

战略新兴业务的营业收入比上年同期增长 11.12%，主要是风电业务及节能环保业务的良好开展，增加了收入。

公司营业收入比上年同期增长 5.16%，轨道交通业务、通用机电业务、现代服务业务、战略新兴业务分别占总收入的 75.44%、1.60%、18.64%、4.32%。其中轨道交通业务中机车业务收入 6,029,840 千元、客车业务收入 2,084,467 千元、动车组业务收入 13,782,685 千元、城轨地铁业务收入 2,794,814 千元、货车业务收入 4,107,369 千元。

### 2、主营业务分地区情况

单位：人民币千元

项目	2014 年上半年		2013 年上半年		增长率 (%)
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	
国内市场	36,480,541	94.01	33,055,861	89.58	10.36
国际市场	2,324,661	5.99	3,844,484	10.42	-39.53
合计	38,805,202	100.00	36,900,345	100.00	5.16

报告期内公司国内市场营业收入增长 10.36%，国外市场营业收入下降 39.53%，国内市场收入增长主要是报告期内铁路投资增加，装备需求增长所致。国外市场收入下降主要是根据出口订单交付周期，本报告期内交付量相对较少所致。

### （三）核心竞争力分析

轨道交通装备特别是高铁装备作为方便快捷、绿色环保的产品，越来越受到世界各国的青睐。党和国家领导人在国际经贸交流中，也多次主动推介中国高铁技术，轨道交通高端装备面临大发展的历史性机遇。

中国北车是中国轨道交通装备行业的领军企业，也是世界轨道交通装备制造行业的重要成员，在规模经营、核心技术研发、生产工艺等方面处于国际领先地位。根据 2014 年最新发布的中国 500 强排行榜显示，中国北车以 972.41 亿元销售收入位居第 53 名。

技术创新不断突破，为中国北车核心竞争力提升，为企业快速发展提供了强力支撑和引领作用。CRH380CL 型高速动车组投入京沪高铁运营，出口巴西的地铁车辆和 EMU 动车组在世界杯期间成功完成运输任务。适应高原地区特殊的地理环境及机车运用条件的交流传动高原型内燃机车首次登上世界屋脊。时速 200 公里八轴客运电力机车各系统开始施工设计，4400 马力内燃机车完成运用考核，CJ-1 型、CJ-2 型城际动车组以及 30 吨轴重重载货运电力机车正在进行考核试验，中国标准动车组开发研制正在积极推进，中国首列“电力+电池动力”和“电力+油电动力”的混合动力动车组进入组装阶段，时速 140-160 公里系列市域动车组开始设计。30 吨轴重货车开始小批量生产，各型快捷货车及转向架完成试制。大功率 IGBT 芯片、轨道交通装备嵌入式专用芯片、轨道交通乘客信息服务系统、单元制动技术、制动系统等一系列核心技术开发取得丰硕成果。

资源配置不断优化，推动公司资源向战略新兴产业、价值链高端转移。根据铁路改革发展走势，结合公司发展战略，进一步调整优化机车、货车以及动车组检修业务产能布局；通过政企合作、合资合作以及供应链整合等方式，构建战略合作体系，不断优化城市轨道交通业务布局，积极推进城市轨道交通建设、能源装备等新兴产业发展，加快产业结构调整 and 转型升级。

加快海外资源配置，增强国际竞争能力。中国北车捷克布拉格工业大学电力牵引与控制联合研发中心、中国北车美国密歇根大学焊接结构研发中心先后揭牌，投资设立北车（美国）公司、投资收购澳大利亚太平洋铁路工程公司、投资在印度设立电机生产合资公司等，不断加快海外资源配置。2014 年 5 月，中国北车 H 股在香港联交所成功上市，标志企业在国际资本市场取得重大突破。南非 238 台内燃机车成功中标，出口阿根廷内燃动车组、巴西城市电动车组再获订单等，标志着中国北车拓展国际市场取得重大进步。

深入开展管理提升，管理创新取得新成效。通过深入开展财务一体化和供应链电子管理平台建设，以精益生产和精细化管理为核心，不断推进信息化与各项业务的深度融合。坚持目标引领强化质量管理，通过加强量化控制，引导企业更加注重发展质量和效益。健全全面风险管理体系，切实防范市场风险、资金风险、法律风险和品质、安全风险，实现稳健经营，不断提升企业经营素质，增强竞争能力。

#### （四）投资状况分析

##### 1、对外股权投资总体分析

单位：人民币万元

报告期内投资额		180,057		
投资额增减变动数		136,471		
上年同期投资额		43,586		
投资额增减幅度(%)		313.11		
序号	被投资的公司名称	所属行业	占被投资公司权益的比例(%)	投资形式
1	北车南方有限公司	交通运输设备制造业	100	独资新设
2	中国北车集团财务有限公司	金融业	91.66	股权收购
3	北车（大连）有轨电车系统有限公司	交通运输设备制造业	51	合资新设
4	哈尔滨轨道交通装备有限责任公司	交通运输设备制造业	100	增资
5	牡丹江金缘钩缓制造有限责任公司	交通运输设备制造业	100	增资
6	齐齐哈尔轨道交通装备有限责任公司	交通运输设备制造业	100	增资
7	北车（美国）公司	交通运输设备制造业	100	独资新设
8	北京天路龙翔交通装备有限公司	交通运输设备制造业	50	合资新设
9	郑州北车轨道装备有限公司	交通运输设备制造业	90	合资新设
10	南昌北车轨道装备有限公司	交通运输设备制造业	57	合资新设
11	申通北车（上海）轨道交通车辆维修有限公司	交通运输设备制造业	50	合资新设
12	北车（南非）公司	交通运输设备制造业	66	合资新设

##### （1）持有其他上市公司股权情况



单位：人民币千元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600458	时代新材	13,875	0.83	0.83	49,167	334	-5,544	可供出售金融资产	原始股购入
00580	赛晶电力电子	27,854	3.75	3.75	20,320	407	-12,276	可供出售金融资产	原始股购入
合计		41,729	/	/	69,487	741	-17,820	/	/

## 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

### (1) 委托理财情况

报告期内，公司无重大委托理财事项。

### (2) 委托贷款情况

报告期内，公司无委托贷款事项。

### (3) 其他投资理财及衍生品投资情况

报告期内，公司无其他投资理财及衍生品投资事项。

## 3、募集资金使用情况

### (1) A 股募集资金使用情况：

报告期内，公司前期募集资金使用到本期的情况详见同日在上交所网站披露的临 2014-051 号临时公告《中国北车股份有限公司 2014 年上半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

## (2) H 股募集资金使用情况:

经中国证监会《关于核准中国北车股份有限公司发行境外上市外资股的批复》(证监许可[2014]404号)核准,2014年5月,公司公开发行境外上市外资股(H股)1,939,724,000股(含超额配售),募集资金总额港币10,028,373,080元。截至2014年6月30日,公司尚未使用该等募集资金。

## 4、主要子公司、参股公司分析

单位:人民币千元

企业名称	主营业务产品及范围	注册资本	期末资产总额	归属于母公司股东的期末净资产	归属于母公司股东的2014年上半年净利润	2014年上半年营业收入	2014年上半年营业利润
长春轨道客车股份有限公司	铁路动车组、客车、城轨车辆研发、制造,铁路动车组、高档客车修理	2,452,800	36,978,714	10,024,018	1,117,361	11,776,706	1,308,221
唐山轨道客车有限责任公司	铁路动车组、客车、城轨车辆研发、制造,铁路动车组、高档客车修理	2,257,000	22,531,647	5,492,473	795,708	6,304,823	912,133
中国北车集团大连机车车辆有限公司	铁路内燃机车、电力机车、城轨车辆研发制造与修理	2,443,000	13,927,596	4,944,583	111,982	4,806,118	111,615

永济新时速电机电器有限公司	制造、销售、修理轨道车、产品、电机产品、交流装置、电控装置等	630,000	8,248,496	1,780,074	152,188	3,645,584	156,149
青岛四方车辆研究有限公司	车辆及零部件、车辆配套设备、铁路及民用高新技术开发等	606,000	4,163,789	1,896,468	235,971	1,350,772	278,427

#### 5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无重大非募集资金投资项目。

#### 四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

2014 年初财政部颁布了一系列新修订企业会计准则--《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号-合营安排》。2014 年初，公司正在筹备于香港联交所主板挂牌上市事宜，根据财政部相关要求，公司在编制 2013 年年度报告时就已执行上述新修订企业会计准则，对上年同期或期初数相关项目及其金额做了变更或调整。2014 年上半年财政部陆续颁布了两个新企业会计准则--《企业会计准则第 41 号-在其他主体中权益的披露》和《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》，公司在编制 2014 年半年度报告时执行上述两个新企业会计准则，上述两项会计政策变更未对财务报表产生重大影响。

董事长：崔殿国

中国北车股份有限公司  
2014 年 8 月 29 日