



# 株洲南车时代电气股份有限公司

ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：3898)

## 時代列車 南車創造

2014 年報







# 目 錄

財務摘要	2
董事長報告	3
管理層討論與分析	6
董事、監事及高級管理層	12
企業管治報告	20
董事會報告	33
監事會報告	51
審計報告	53
合併資產負債表	55
合併利潤表	57
合併股東權益變動表	58
合併現金流量表	60
資產負債表	62
利潤表	64
股東權益變動表	65
現金流量表	66
財務報表附註	68
詞彙表	208
公司基本資料	212

註：

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

# 財務摘要

## 合併利潤表摘要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
營業收入	<b>12,676,197</b>	8,855,964	7,248,863	7,124,775	5,886,854
營業利潤	<b>2,485,808</b>	1,614,400	1,282,527	1,270,105	958,659
利潤總額	<b>2,754,914</b>	1,703,580	1,403,781	1,380,922	987,159
淨利潤	<b>2,392,009</b>	1,466,225	1,225,189	1,187,036	852,062
歸屬於母公司股東 的淨利潤	<b>2,394,818</b>	1,467,021	1,223,789	1,184,443	850,528
少數股東損益	<b>(2,809)</b>	(796)	1,400	2,593	1,534
基本每股收益 (人民幣元/股)	<b>人民幣 2.04</b>	人民幣 1.33	人民幣 1.13	人民幣 1.09	人民幣 0.78

## 合併資產負債表摘要

	於十二月三十一日				
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
資產總額	<b>16,924,904</b>	13,398,482	9,657,458	8,654,179	7,088,275
負債總額	<b>5,754,138</b>	4,248,362	3,338,630	3,216,495	2,518,512
資產淨額	<b>11,170,766</b>	9,150,120	6,318,828	5,437,684	4,569,763

**尊敬的各位股東：**

**本人欣然提呈截至二零一四年十二月三十一日止之本公司年度報告，並謹此代表董事會向各位股東對本公司的支持和關心表示誠摯的謝意。**

## 業績概覽

二零一四年度，本集團營業收入達人民幣12,676.2百萬元(二零一三年度：人民幣8,856.0百萬元)，同比增長43.1%；歸屬於母公司股東的淨利潤達人民幣2,394.8百萬元(二零一三年度：人民幣1,467.0百萬元)，同比增長63.2%；基本每股收益達人民幣2.04元(二零一三年度：人民幣1.33元)，同比增長53.4%。

## 業務回顧

二零一四年度，面對鐵路市場中的若干不確定因素和影響，本集團圍繞「組織高效化」和「經營全球化」的戰略，講效率、求效益，通過市場、研發和管理等方面的協同，喜獲高鐵和幹線鐵路機車市場方面的大單，公司規模超過百億。

## 董事長報告

各產業板塊在相應的領域取得了技術、產品和市場新的突破，主要有：

- 機車牽引系統領域，八軸9600kW電力機車和時速160公里客運電力機車的電氣系統批量交付，南非機車交付，4400hp內燃機車獲得批量訂單。
- 動車牽引系統方面，高鐵交付獲得增長，中國標準動車組研發順利。
- 城軌地鐵領域，公司自主牽引系統持續領跑國內市場，市場份額得到鞏固並提升。截至2014年10月，自主牽引系統累計交付突破3000套。
- 軌道工程機械方面，整合資源發揮產業整體優勢，加快新產品開發，市場份額得到擴大。
- 列車行車安全裝備方面，培育新一代產品。
- 零部件產業穩定發展，8英寸自主IGBT芯片線投產並開始試運行，樣品模塊下線。

在過去的一年裡，公司推進卓越績效管理，持續改進組織績效，提高運營效率。

### 前景展望

二零一五年的鐵路領域，鐵路體系不斷完善，變革持續推進，中國南車和中國北車的合併將對機車車輛行業產生重要影響，市場面臨許多不確定性，本公司將堅持既定戰略，做強核心產業，發揮產業協同，堅持「技術」和「市場」兩條主線，為客戶提供優質的服務，穩步擴展國際市場。

在機車和動車的牽引傳動系統方面，鞏固既有市場，發揮自主技術和產品優勢，拓展潛在市場，培育城際市場，共同推進國際業務；推進中國標準動車組和高寒動車組等新型車型的研發，發揮產品的協同作用，做好配套服務。

城軌地鐵方面，鞏固市場，強化項目實施，做好產業佈局，發揮自主技術的優勢和產業的協同作用，推進新興產業和增值服務。

軌道工程機械方面，發揮技術和產業的整體優勢，加強創新和集成能力，進一步擴展市場，培育新產品市場。

通信信號方面，推進新產品的產業化進程。



零部件產業方面，堅持技術開發和市場拓展並重，持續豐富IGBT產品型譜，加快自主IGBT產品批量應用步伐，加速產業進程。

新產業方面，引入新機制、新思路，加速海洋工程等新產業的培育和發展。

展望來年，本集團有信心擴大各產業領域的競爭優勢，鞏固行業地位，努力發展業務，為股東創造更大價值。

**丁榮軍**

董事長

中國湖南株洲

二零一五年三月二十日

# 管理層討論與分析

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

## 營業收入

	二零一四年 (人民幣百萬元)	二零一三年 (人民幣百萬元)
機車產品	3,704.3	2,906.2
動車組產品	4,759.1	2,315.1
城市軌道產品	1,207.6	955.7
養路機械相關產品	1,148.6	1,102.9
列車行車安全裝備	574.6	571.0
電力半導體元件	430.2	522.9
其他	851.8	482.2
營業收入總額	<b>12,676.2</b>	<b>8,856.0</b>

本集團營業收入由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣8,856.0百萬元增加人民幣3,820.2百萬元至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣12,676.2百萬元，增長率為43.1%。

二零一四年度，本集團除電力半導體元件產品營業收入出現小額下降外，其他系列產品均出現了不同程度的增長。其中增長額最大的部分來源於動車組產品，較上年增長了人民幣2,444.0百萬元，增長的主要原因是6M2T及4M4T動車組電氣系統產品交付；其次為機車產品，較上年增長了人民幣798.1百萬元，增長的主要原因是9,600kW機車電氣系統及160km機車電氣系統產品交付；第三為其他產品，較上年增長了369.6百萬元，主要為傳感器及列車單元綜合性能試驗平台等產品交付。

## 營業成本

本集團營業成本由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣5,694.5百萬元增加38.3%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣7,876.4百萬元。營業成本增加主要是由於本集團營業收入增長和產品銷售結構變化共同作用所致。

## 毛利

本集團毛利由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣3,161.5百萬元增加51.8%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣4,799.8百萬元。本集團毛利率由截至二零一三年十二月三十一日止年度的35.7%增長至截至二零一四年十二月三十一日止年度的37.9%。毛利率變動原因主要是由於產品銷售結構的變化。



## 銷售費用

本集團銷售費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣 498.5 百萬元增加 76.7% 至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣 880.9 百萬元。銷售費用隨經營業務增加而增長。

## 管理費用

本集團管理費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣 1,005.2 百萬元(佔本集團全年營業收入比重為 11.4%) 增加 34.2% 至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣 1,349.1 百萬元(佔本集團全年營業收入比重為 10.6%)。管理費用增加是由於二零一四年本集團經營業務增加和研發費用增加所致。但由於本集團嚴控費用支出，本集團管理費用佔全年營業收入的比重較上年下降 0.8 個百分點。

## 財務費用

本集團財務費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣負 27.5 百萬元減少至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣負 43.0 百萬元。財務費用減少主要是由於本年度利息收入增加所致。

## 資產減值損失

本集團資產減值損失由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣 8.1 百萬元增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣 148.8 百萬元。二零一四年度，本集團對存在減值跡象的應收賬款計提壞賬準備人民幣 71.4 百萬元，對存在減值跡象的存貨計提跌價準備人民幣 92.1 百萬元。

## 投資收益

本集團投資收益由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣 12.6 百萬元增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣 121.6 百萬元。投資收益增加主要是由於本年度銀行理財產品收益增加所致。

## 營業外收入

本集團營業外收入由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣 90.3 百萬元增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣 272.0 百萬元。營業外收入增加是由於本年度獲得的一次性政府補助增加所致。

# 管理層討論與分析

## 營業外支出

本集團營業外支出由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣1.1百萬元增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2.9百萬元。營業外支出增加是由於本年度賠償金支出較上年增加所致。

## 利潤總額

本集團利潤總額由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣1,703.6百萬元增加61.7%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2,754.9百萬元。利潤總額增加的主要原因是由於營業收入增加所致。本集團截至二零一三年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日止年度的銷售利潤率分別為19.2%及21.7%。

## 所得稅費用

本集團所得稅費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣237.4百萬元增加52.9%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣362.9百萬元。

本公司、寧波時代、時代電子及時代裝備進行了高新技術企業認證並獲得政府相關機構的批准，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

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

時代信息及瀋陽時代按照25%的所得稅率繳納企業所得稅。

本集團截至二零一三年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日止年度的所得稅實際稅率分別為13.9%及13.2%。

## 歸屬於母公司股東的淨利潤

歸屬於母公司股東的淨利潤由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣1,467.0百萬元增加63.2%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2,394.8百萬元。歸屬於母公司股東的淨利潤增加的主要原因是由於營業收入增加所致。

## 少數股東損益

少數股東損益由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣負0.8百萬元減少人民幣2.0百萬元至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣負2.8百萬元。少數股東損益減少的原因主要是由於本集團本年度非全資控股子公司淨利潤較上年減少所致。

## 每股收益

每股收益由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣 1.33 元增加人民幣 0.71 元至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣 2.04 元。

## 流動資金及資本來源

### 現金流量與營運資金

本集團主要透過營運產生的現金應付營運資金所需。本年度本集團的現金及現金等價物淨減少額為人民幣 470.6 百萬元。

### 經營活動現金流入淨額

本集團經營活動現金流入淨額由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣 726.0 百萬元增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣 2,056.7 百萬元，主要原因是本集團銷售商品、提供勞務收到的現金較上年增長較多所致。

### 投資活動現金流出淨額

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團投資活動現金流出淨額約為人民幣 2,128.4 百萬元，投資活動現金流出項目主要是投資支付的現金 4,500.0 百萬元。

### 籌資活動現金流出淨額

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團籌資活動現金流出淨額約為人民幣 397.9 百萬元，籌資活動現金流出項目主要是分配股利、利潤或償付利息支付的現金 411.9 百萬元。

## 流動性

董事會認為本集團有足夠流動資金來應付集團目前對流動資金之所需求。



# 管理層討論與分析

## 承諾事項

本集團於所示日期的承諾事項如下：

	2014年 12月31日 (人民幣百萬元)	2013年 12月31日 (人民幣百萬元)
資本承諾：		
已簽約但未撥備	110.5	214.0
已被董事會批准但未簽約	645.2	315.7
	<hr/>	<hr/>
	755.7	529.7
	<hr/>	<hr/>
投資承諾：		
已被董事會批准但未簽約	—	91.1
已簽約但未履行	22.5	—
	<hr/>	<hr/>
	22.5	91.1
	<hr/>	<hr/>

## 債務

下表載列本集團於所示日期的債務：

	2014年 12月31日 (人民幣百萬元)	2013年 12月31日 (人民幣百萬元)
短期借款	4.4	31.2
長期借款(含一年內到期的長期借款)	48.8	64.4
	<hr/>	<hr/>
合計	53.2	95.6
	<hr/>	<hr/>

## 抵押事項

2014年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣29.1百萬元(2013年12月31日：人民幣34.9百萬元)的固定資產為抵押，以獲取銀行的借款。

2014年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣16.8百萬元(2013年12月31日：人民幣17.8百萬元)的無形資產為抵押，以獲取銀行借款。

## 槓桿比率

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率不超過20%。淨負債包括所有借款款項、應付票據、應付賬款、預收款項、應付職工薪酬、除應交所得稅之外的其他應交稅費、其他應付款及長期應付款減現金和現金等價物後的淨額。資本包括歸屬於母公司股東權益。本集團槓桿比率於二零一三年十二月三十一日為4.0%及二零一四年十二月三十一日為15.2%。

## 或然負債

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

## 市場風險

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

## 政策風險

本集團需承受中國政府鐵路市場建設政策變化風險。

# 董事、監事及高級管理層

## 董事



**丁榮軍**，54歲，董事長兼執行董事。丁先生現任時代新材、株洲西門子董事及時菱董事長。丁先生於一九八四年八月加入株洲所，歷任科研處副處長兼項目經理、副所長、副總工程師、總工程師等職位。丁先生於二零零五年九月至二零零七年十二月曾任本公司總裁，及後於二零零七年十二月至二零零八年十二月任株洲所副總經理，二零零八年十二月至二零零九年七月任株洲所總經理。丁先生於二零零九年七月起任株洲所執行董事、總經理。丁先生一九八四年畢業於西南交通大學，獲電力機車學士學位，於一九九八年畢業於長沙鐵道學院，獲交通信息及控制碩士學位，於一九九九年畢業於湖南大學，獲管理科學與工程碩士學位，於二零零八年畢業於中南大學，獲智能控制與模式識別博士學位。丁先生於二零一一年十二月當選為中國工程院院士。丁先生於二零零五年九月起任本公司執行董事，二零零七年十二月起任董事長。



**鄧恢金**，58歲，副董事長兼執行董事。鄧先生現任時代新材董事。鄧先生於一九八二年加入株洲所，歷任助理工程師、工程師及高級工程師等職務。一九九五年十一月至二零零五年十二月任株洲所副所長，二零零五年十二月至二零零八年十一月，任株洲所黨委副書記、紀委書記及工會主席，二零零八年十二月起任株洲所黨委書記兼副總經理。鄧先生一九八二年畢業於大連鐵道學院，獲工程學士學位。鄧先生於二零零九年八月任本公司非執行董事及於二零一四年三月二十五日調任本公司執行董事，二零一零年四月起任副董事長。



**李東林**，48歲，執行董事兼總經理。李先生現任時代電子、寧波時代、時代裝備、時代信息、沈陽時代、昆明電氣、香港電氣、Times Australia、Times USA、Times Brasil的執行董事及Dynex的董事長。李先生於一九八九年七月加入株洲所，曾擔任株洲所副總工程師、軌道交通事業部副總經理、製造中心主任、營銷中心副總經理等職位。李先生於二零零五年九月至二零零七年十二月擔任本公司營銷總監，二零零七年十二月至二零零九年十二月任本公司副總裁兼黨委書記。李先生一九八九年畢業於西南交通大學，獲電力牽引及傳動控制學士學位。李先生於二零一零年一月起任本公司總經理並於二零一零年四月起任本公司執行董事。





**言武**，48歲，執行董事兼副總經理兼董事會秘書。言先生為高級工程師。一九九二年加入株洲所。一九八九年及一九九二年畢業於西北工業大學，獲電氣技術學士學位和飛行控制碩士學位。二零零五年九月至二零零七年十二月擔任本公司標準管理部部長，二零零七年一月至二零一四年一月兼任本公司證券法律部部長，言先生於二零零五年九月至二零一一年十一月任全國牽引電氣設備與系統標準化技術委員會秘書長。言先生於二零零七年十二月獲委任為本公司董事會秘書，於二零一二年六月獲委任為本公司副總經理，二零一零年十二月起任本公司非執行董事，及於二零一四年三月二十五日調任為本公司執行董事。



**馬雲昆**，61歲，非執行董事。馬先生於業務管理方面擁有逾十年經驗，並自二零零四年至二零一零年一月擔任昆明中鐵董事長兼總經理，於二零一零年一月至二零一五年一月擔任昆明中鐵董事長兼黨委書記。於二零一五年一月至今擔任昆明中鐵黨委書記。馬先生於一九九四年至二零零三年出任昆明機械廠的副廠長並於二零零三年至二零零四年擔任昆明中鐵副董事長兼總經理等職位。馬先生於二零零五年九月起任本公司非執行董事。



**高毓才**，74歲，獨立非執行董事。高先生為高級工程師，於城軌交通業擁有逾二十年經驗。高先生於一九八三年至一九九零年擔任北京市公用局副局長，於一九九零年至二零零一年擔任北京市地鐵總公司總經理。高先生曾為中國交通運輸協會（「CCTA」）理事及CCTA城市軌道交通專業委員會主任。高先生於一九六六年畢業於中國人民解放軍工程兵工程學院（前身為解放軍哈爾濱軍事工程學院）。高先生於二零零六年十一月起任本公司獨立非執行董事。

## 董事、監事及高級管理層



**陳錦榮**，57歲，獨立非執行董事。陳先生為香港執業會計師，並為香港會計師公會及英格蘭和威爾士特許會計師公會會員。陳先生具備《上市規則》所規定的適當財務管理專長。二零零九年五月起任香港立信德豪會計師事務所董事總經理。陳先生於一九九六年至二零零九年四月曾分別為浩華國際亞洲地區的董事及浩華國際董事會董事。同時，陳先生曾任香港浩華會計師事務所的董事總經理。自二零零七年起，陳先生被選為香港會計師公會理事，並在二零一四年當選為香港會計師公會會長，他現年仍以前屆會長身份參與公會理事會。陳先生積極參與香港會計師公會各技術及行業監守委員會工作及事宜，於二零一零年至二零一三年，陳先生被任命為香港會計師公會內的財務報表準則委員會主席，負責香港財務報表準則的研究、編輯及頒佈。他同時亦擔任亞洲及大洋洲會計準則制定機構組二零一四及二零一五兩年主席，代表香港出席各項國際性的會計準則制定會議。陳先生在英國及澳大利亞分別取得了會計學學士及商業碩士學位。陳先生於二零零五年九月起任本公司獨立非執行董事。



**浦炳榮**，68歲，獨立非執行董事。自一九八七年起，浦先生出任為多家香港聯交所上市公司的獨立非執行董事，對企業管治有豐富經驗。浦先生現為東方報業集團有限公司、太元集團有限公司、新利軟件(集團)股份有限公司、茂業國際控股有限公司、首創環境控股有限公司、金朝陽集團有限公司、泓淋科技集團有限公司及JC GROUP HOLDINGS LTD.的獨立非執行董事。浦先生於一九八七年獲委任為太平紳士，並獲得香港政府委任為城市規劃委員會委員、環境問題諮詢委員會委員、香港房屋委員會委員及香港土地發展公司管理局成員。浦先生持有人居規劃碩士學位。浦先生於二零零五年九月起任本公司獨立非執行董事。



**劉春茹**，44歲，獨立非執行董事。劉女士為註冊資產評估師。劉女士曾為北京中企華資產評估公司副總裁，中發國際資產評估有限公司總裁，二零一二年九月起任北京卓信大華資產評估有限公司副董事長。劉女士一九九四年畢業於重慶大學，持有工程學士學位，並於二零零八年畢業於清華大學，獲工商管理碩士學位。劉女士於二零零五年九月至二零零八年四月期間擔任本公司監事。劉女士於二零零八年六月起任本公司獨立非執行董事。

### 監事



**熊銳華**，46歲，監事及監事會主席。熊先生為高級經濟師。熊先生於一九九三年加入株洲所，歷任株洲所團委書記、審計部副部長、代部長、部長。二零零四年二月至二零零七年十一月任時代新材財務總監兼董事會秘書，二零零七年十二月至二零零八年十一月任株洲所紀委副書記兼審計監察部部長，二零零八年十二月至二零零九年十二月任株洲所紀委副書記，二零一零年一月至二零一一年十二月任中國南車審計和風險部副部長兼審計處長，二零一二年一月至二零一三年十一月任時代新材分黨委書記兼副總經理，二零一三年十二月起任株洲所副總經理兼財務總監。熊先生自二零一四年四月起擔任時代新材董事。熊先生畢業於湖南大學會計學專業，獲學士學位，二零零九年五月畢業於武漢大學獲得企業管理信息系統專業碩士研究生學歷。熊先生於二零一四年六月起任本公司監事。



**龐義明**，51歲，監事。龐先生為本公司印製電路事業部總經理。龐先生於一九八二年十月加入株洲所，曾擔任株洲所製造中心總經理助理及時代電子副總經理、時代電子生產總監兼生產部部長。龐先生於二零零七年一月至二零零九年一月先後擔任本公司營銷中心市場管理部部長助理、副總經理。龐先生於二零零九年一月至十二月任本公司市場管理部部長，自二零一零年一月起二零一一年十二月任本公司運營管理部部長，並於二零一二年一月起任本公司印製電路事業部總經理。龐先生於修讀三年管理工程後於二零零四年畢業於中南大學。龐先生於二零零五年九月起任本公司職工代表監事。



**周桂法**，51歲，監事。周先生為教授級高級工程師，於一九八五年加入株洲所，任職於株洲所研發中心及本公司技術中心，歷任工程師、高級工程師、教授級高級工程師。周先生自二零零五年九月至二零零六年十二月擔任本公司技術中心上海分公司技術總監，自二零零七年一月起擔任本公司首席專家，自二零一一年被評為中國南車首席技術專家。周先生於一九八五年畢業於大連鐵道學院，獲工學學士學位，於一九九七年獲得中南大學工學碩士學位，並於二零零九年獲得同濟大學工學博士學位。周先生於二零一零年一月起任本公司職工代表監事。



## 董事、監事及高級管理層



**耿建新**，61歲，獨立監事。耿先生自一九九三年起在中國人民大學會計系任教，現為教授及博士生導師。耿先生於一九八一年畢業於浙江冶金經濟專科學校，主修會計。自一九八一年至一九八四年在冶金部地球物理探礦公司及自一九八四年至一九八五年在河北省保定地方稅務局任職助理會計師。於一九八八年於中南財經政法大學獲得經濟學碩士學位，並自一九八八年至一九九零年於河北財經學院任職講師及副教授。耿先生於一九九三年於中國人民大學會計系獲得管理學博士學位。耿先生於二零一一年六月起任本公司獨立監事。

### 高級管理層

**李東林**，48歲，執行董事兼總經理。李先生簡歷詳情載於上文。



**杜勁松**，49歲，黨委書記兼副總經理。杜先生現任杭州電氣董事及青島電氣董事長。杜先生為高級工程師，杜先生一九八九年加入株洲所，曾任株洲所製造中心班組長、生產部長、生產副廠長、常務副廠長、副總經理。二零零二年三月至二零零四年三月，任株洲所營銷中心副總經理。二零零四年三月至二零零四年十二月，任株洲所電力電子事業部副總經理，黨總支書記。二零零四年十二月至二零零六年八月歷任株洲所工程中心副總經理兼黨支部書記、常務副總經理兼黨支部書記。二零零六年八月至二零一一年十二月任株洲所風電事業部總經理、黨總支副書記。杜先生於一九八九年畢業於華東交通大學電力牽引與傳動控制專業，獲學士學位，一九九九年畢業於長沙鐵道學院交通信息工程及控制專業，獲研究生結業證書，二零零一年畢業於湖南大學工商管理專業，獲研究生結業證書。杜先生自二零一二年一月擔任本公司黨委書記兼副總經理。



**劉可安**，44歲，副總經理兼總工程師。劉先生現任Dynex董事及湖南南車西屋董事長。劉先生為高級工程師。一九九四年八月加入株洲所，曾任株洲所工程師、主任工程師、高級工程師、首席設計師。劉先生於二零零五年九月起先後擔任本公司技術中心傳動技術部部長、技術中心系統項目部部長、技術中心副主任、技術中心主任等職務，並於二零零七年十二月至二零一零年一月任本公司職工代表監事，於二零一零年一月至二零一二年六月任本公司技術總監。劉先生於二零一四年一月起兼任本公司半導體事業部總經理。劉先生於一九九四年畢業於同濟大學電氣工程系工業電氣自動化專業，獲得工學學士學位。劉先生自二零一二年六月起任本公司副總經理兼總工程師。



**陳劍**，43歲，副總經理。陳先生現任寶雞時代董事及廣州時代董事長。陳先生為高級工程師。一九九五年八月加入株洲所，歷任株洲所營銷中心市場部部長、株洲傑瑞電氣工程有限公司總經理、時代電子副總經理等職位。陳先生於二零零五年七月起先後擔任本公司營銷中心總經理、時代電子總經理等職務。二零零九年一月至二零零九年十二月獲委任為本公司副總經濟師。陳先生於二零零九年四月至二零一零年一月擔任寶雞時代總經理，二零一零年一月至二零一二年六月任本公司營銷總監。陳先生一九九五年七月畢業於同濟大學，獲電子儀器及測量技術學士學位，二零零六年十二月畢業於中南大學獲工商管理碩士學位。陳先生自二零一二年六月起任本公司副總經理。



**劉大喜**，50歲，副總經理。劉先生現任時菱董事及寶雞時代董事長。劉先生為高級工程師。一九八八年七月加入株洲所，先後在株洲所試製車間、電氣設備廠及製造中心工作，歷任電氣設備廠工程部副部長、部長、副廠長、製造中心副主任、主任、總經理等職位。劉先生於二零零八年一月至二零零九年十二月任本公司副總經濟師，二零一零年一月至二零一二年六月任本公司生產總監。劉先生於一九八八年七月畢業於北京交通大學，獲電力牽引與傳動控制學士學位，於二零零三年六月至二零零五年四月在中南大學商學院MBA進修班學習。二零零三年十一月至二零零三年十二月在美國喬治華盛頓大學進行製造技術領導人班研修，二零零六年九月至二零零七年三月在復旦大學運營總監班研修。劉先生自二零一二年六月起任本公司副總經理。

## 董事、監事及高級管理層



**譚永能**，45歲，行政總監兼工會主席。譚先生現任青島電氣董事。一九九零年七月加入株洲所，歷任時代電子總經理辦公室主任、株洲所黨群工作部部長兼黨辦主任。譚先生於二零零四年十二月至二零零五年十二月任本公司黨群工作部部長兼審計工作部部長，二零零五年十二月至二零零七年十二月任株洲所黨群工作部部長兼黨辦主任，二零零八年一月至二零一零年一月任株洲所行政辦公室主任兼決策委員會秘書處秘書長。譚先生於一九九五年七月畢業於湘潭大學，主修電氣技術專業；二零零零年參加北京大學心理學系人力資源研究生在職學習，於二零零二年七月完成研究生進修班全部課程並獲畢業證書；二零零三年參加中南大學商學院工商管理碩士在職學習，並於二零零五年七月完成研究生課程進修全部課程並獲畢業證書。譚先生自二零一零年一月起任本公司行政總監兼工會主席。



**牛杰**，47歲，副總經理。牛先生現任上海南車軌道董事。牛先生為工程師。牛先生於一九九四年十月加入株洲所，歷任株洲所PCB廠生產部長、生產經營處銷售部長、營銷中心副總經理。二零零五年九月至二零零六年十二月任本公司營銷中心副總經理，二零零七年一月至二零零八年十二月任本公司營銷中心機車事業部總經理。牛先生於一九八八年二月至一九九四年十月歷任蘭州鐵路局裝卸機械廠技術員、辦公室主任。二零一零年一月至二零一二年六月任本公司副總經濟師，二零零九年一月至二零一三年五月任本公司機車事業部總經理。牛先生於二零零三年六月畢業於中南大學機械設計製造及自動化專業，獲本科畢業證書。牛先生自二零一二年六月起任本公司副總經理。



## 董事、監事及高級管理層

**言武**，48歲，執行董事兼副總經理兼董事會秘書。言先生簡歷詳情載於上文。



**張華**，39歲，副總經理兼財務總監。張女士現任株洲西門子董事。張女士為高級會計師、中國註冊會計師。一九九八年加入株洲所，歷任會計、會計主管。二零零五年一月至二零零七年十一月任株洲所財務資產部部長，二零零七年十二月至二零零九年十二月任時代新材財務總監，二零一零年一月至二零一三年五月任時代新材副總經理兼財務總監。張女士於一九九八年六月畢業於湘潭大學獲經濟學學士學位，二零一二年十一月畢業於湖南大學獲會計碩士學位。張女士自二零一三年五月起任本公司副總經理兼財務總監。



**鄭傳福**，62歲，公司秘書。自一九八一年起為英格蘭和威爾士特許會計師公會會員，同時亦為英國特許公認會計師公會會員。鄭先生擁有逾20年從事各行業會計及管理的經驗。二零零六年七月至二零一一年六月任本公司合資格會計師兼聯席公司秘書，二零一一年七月起任本公司公司秘書兼授權代表。

# 企業管治報告

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

## 一、企業管治

本公司對企業管治架構的優越性、穩健性及合理性非常重視。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度內，本公司已全面遵守企業管治守則之守則條文，惟下文所述守則條文A.6.7條及E.1.2條除外。

本公司董事長兼執行董事丁榮軍先生因其他重要事務未能出席股東特別大會及股東周年大會而偏離守則條文A.6.7條及E.1.2條的要求。

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

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

## 二、董事的證券交易

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

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

### 三、董事會

#### 1. 董事會的組成

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

於本報告日期，董事會共有九名董事組成。其中董事長兼執行董事一名，為丁榮軍先生；副董事長兼執行董事一名，為鄧恢金先生；其他執行董事兩名，分別為李東林先生及言武先生；非執行董事一名，為馬雲昆先生；獨立非執行董事四名，分別為高毓才先生、陳錦榮先生、浦炳榮先生和劉春茹女士。

於二零一四年三月二十五日，鄧恢金先生與言武先生由非執行董事調任為執行董事。

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

所有董事均與公司簽訂了服務合約，期限為三年。經股東大會重選繼續擔任本公司董事，其服務合約繼續有效，每次連任期限為三年或股東大會屆時決定的其它較短期限。任何一方終止董事服務合約的通知期不得少於三個月。

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

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

本公司已收到高毓才先生、陳錦榮先生、浦炳榮先生和劉春茹女士就彼等之獨立性作出之年度確認，並認為於本報告日期彼等仍為獨立。

## 2. 董事會會議及董事出席會議記錄

本報告期內，本公司共舉行了十一次董事會會議及二次股東大會。

以下為本報告期內董事出席董事會會議和股東大會的出席情況。

姓名	職務	董事會會議 出席次數	股東大會 出席次數
丁榮軍(註)	董事長兼執行董事	9/11	0/2
鄧恢金	副董事長兼執行董事	11/11	2/2
李東林	執行董事	11/11	2/2
言武	執行董事	11/11	2/2
馬雲昆	非執行董事	11/11	2/2
高毓才	獨立非執行董事	11/11	2/2
陳錦榮	獨立非執行董事	11/11	2/2
浦炳榮	獨立非執行董事	11/11	2/2
劉春茹	獨立非執行董事	11/11	2/2

註：丁榮軍先生委託鄧恢金先生代表他參加二零一四年三月二十五日舉行之第三屆董事會第十三次會議及二零一四年六月二十七日舉行之第四屆董事會第一次會議。

## 3. 董事之持續培訓及發展計劃

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

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

本報告期間，本公司已為董事提供合適之持續培訓及專業發展課程，包括委派本公司律師為董事講解上市規則修訂內容等。全體董事已出席相關的培訓，並已知悉及細閱有關文件，而本公司已接獲各位董事有關參加了持續專業培訓的確認書。

除前述者外，獨立非執行董事浦炳榮先生參加了其他主辦者安排的由包括律師及會計師所作的培訓，內容是關於審計委員會工作、香港私隱法例、關連交易、董事責任、企業管治守則、《上市規則》的環境、社會及管治報告指引、修訂後的《上市規則》、稅務更新及新印花稅及新公司合規等，獨立非執行董事陳錦榮先生參加了其他主辦者安排的培訓，內容是關於新的會計準則及修訂後的《上市規則》。



## 4. 董事會運作

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

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

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

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

董事會對股東大會負責，主要行使下列職權：

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

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

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

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

### 5. 董事會專門委員會

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

#### a. 戰略委員會

本公司戰略委員會成立於二零零五年十月，目前由三名董事組成，包括兩名執行董事和一名獨立非執行董事。委員會成員分別為：丁榮軍先生、李東林先生及高毓才先生，其中丁榮軍先生為戰略委員會主席。

戰略委員會的主要職責為：

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

本報告期內，本公司召開了一次戰略委員會會議，除丁榮軍先生委托鄧恢金先生代表他出席外，其他戰略委員會成員均出席了該會議，會議主要討論的內容是戰略委員會工作報告及本公司的年度投資計劃等。

#### b. 審計委員會

本公司審計委員會於二零零五年十月成立，目前由五名董事組成，包括一名非執行董事和四名獨立非執行董事。委員會成員分別為：陳錦榮先生、浦炳榮先生、高毓才先生、劉春茹女士及馬雲昆先生，其中陳錦榮先生為審計委員會主席。陳先生擁有適合專業資格及相關財務管理專長。

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

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

下表為審計委員會各委員的出席率：

審計委員會成員	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度舉行的 會議出席率
陳錦榮	4/4
浦炳榮	4/4
高毓才	4/4
劉春茹	4/4
馬雲昆	4/4

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

**c. 風險控制委員會**

本公司風險控制委員會成立於二零零六年六月，目前由三名董事組成，包括兩名執行董事和一名獨立非執行董事。委員會成員分別為：鄧恢金先生、陳錦榮先生及言武先生，其中鄧恢金先生為風險控制委員會主席。

風險控制委員會的主要職責為制定、評估和修正風險管理策略。

本報告期內，本公司共召開了一次風險控制委員會會議，全體風險控制委員會成員均出席了該會議，會議主要討論的內容是公司企業管治報告、內部監控等。

### d. 薪酬委員會

本公司薪酬委員會成立於二零零五年十月，並於二零零八年六月二十七日召開的第二屆董事會第一次會議中更名為提名與薪酬委員會，及於二零一二年三月二十九日召開的第三屆董事會第五次會議批准提名與薪酬委員會分立，並改為提名委員會及薪酬委員會。目前薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成。委員會成員分別為：浦炳榮先生、高毓才先生及劉春茹女士，其中浦炳榮先生為薪酬委員會主席。

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

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

截至二零一四年十二月三十一日止年度，高級管理層之薪酬組別如下：

薪酬組別(港元)	人數
1,000,000港元或以下	5
1,000,001港元至2,000,000港元	5

根據上市規則附錄16需就董事、監事、總經理酬金及五名最高薪酬僱員披露之進一步詳情，該等薪酬詳情載於財務報表附註十、5(13)及十三、3(3)。

本報告期內，本公司共召開了一次薪酬委員會會議，會議主要討論的內容是董事及高級管理人員的薪酬及股票增值權激勵計劃等。下表為薪酬委員會各委員的出席率：

薪酬委員會成員	截至二零一四年十二月三十一日止年度舉行的會議出席率
浦炳榮	1/1
高毓才	1/1
劉春茹	1/1



**e. 提名委員會**

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

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

本公司股東提名候選人參選董事程序載於本公司網站。

本報告期內，本公司共召開了一次提名委員會會議，會議主要討論的內容是董事續聘等。下表為提名委員會各委員的出席率：

提名委員會成員	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度舉行的 會議出席率
丁榮軍(註)	0/1
浦炳榮	1/1
劉春茹	1/1

註：丁榮軍先生委託浦炳榮先生代表他參加於二零一四年三月二十五日本公司召開的提名委員會會議。

**f. 企業管治職能**

董事會負責履行下列企業管治職能：

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

### 四、董事長及總經理

本公司設有董事長和總經理，並分別由不同的人員擔任，董事長為丁榮軍先生，總經理為李東林先生。董事長與總經理之間職責分工明確並以書面列載。董事長主要負責董事會層面的管理工作，主持董事會會議。總經理主要負責本公司業務的日常管理。

按照公司章程，董事長主要行使下列職權：

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

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

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

### 五、非執行董事

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

### 六、董事多元化政策

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

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

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

### 七、董事提名

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

## 八、審計師酬金

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)(「安永華明」)為本公司審計師。截至二零一四年十二月三十一日止年度，安永華明及安永(中國)企業諮詢有限公司(「安永諮詢」)為本公司提供的服務及酬金列載如下：

服務內容：	截至二零一四年十二月三十一日止年度 (人民幣千元)	
	安永華明	安永諮詢
審計服務	4,028	—
非審計服務	—	4,400

## 九、董事就財務報表所承擔的責任

董事確認其有責任為截至二零一四年十二月三十一日止財政年度編製財務報表，以真實及公平地報告本公司及本集團的財務狀況和經營成果。

董事亦確認本公司沒有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營能力。

## 十、公司秘書

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

根據《上市規則》第3.29條，鄭先生於截至二零一四年十二月三十一日止財政年度已接受不少於15小時之相關專業培訓。

## 十一、組織章程文件

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司沒有對公司章程作出修訂。



## 十二、內部監控

本公司內部控制組織體系健全。董事會負責內部控制體系的建立、健全和有效實施，審計和風險控制部在董事會、審計委員會、風險控制委員會的指導下，圍繞財務監控、運營監控、合規監控以及風險管理功能等重要監控方面，開展本公司及分子公司內部控制的檢查、監督和評價，督促及時彌補內控缺陷，有效控制經營風險。

本公司持續深化內部監控系統，通過深入開展內部控制及風險管理工作，不斷提升公司管控能力。當前公司擁有較為完善的業務工作流程、專業管理制度及基本制度等內控制度管理系統，通過管理制度集成和優化，提升了總部管控能力並較好地控制了各項業務風險點。在此基礎上，持續開展內部控制自我評估、內部控制測試、內部控制缺陷整改、風險信息庫更新、風險應對和風險預警工作，形成了內部控制和全面風險管理的常態機制。本報告期內，依託集團型審計管控模式，圍繞公司重大風險防範，關注內部控制閉環管理，強化重大工程項目的過程管理，開展了盈利風險、成本管控、經濟合同、財務收支、效益情況等專項審計，實施了物資採購和基建審計的全過程監控，及技術流失、質量投訴等高風險的應對和防範；促進提升公司內部管控能力。本公司能夠持續維護及改善公司內部控制活動，並能確保本公司在財務、運作及風險管理方面抵禦業務和外環境的轉變，以保障本公司的資產安全和股東的利益。

## 十三、股東權利

### 1. 召開股東特別大會

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

### 2. 向董事會提出查詢

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

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

### 3. 於股東大會上提出議案

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

## 十四、投資者關係

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

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

本公司將繼續做好投資者關係工作，以進一步提高本公司的透明度。

董事會欣然提呈截至二零一四年十二月三十一日止年度之董事會報告及本集團已審計的財務報表。

## 公司業務

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

本報告期內本集團主營業務性質並無重大變動。

## 業務模式與策略方向

本公司堅持以市場導向為發展原則，致力於為股東創造可持續的價值，實現本公司的可持續發展。本公司主要收入來源於產品銷售收入。本公司的主要策略方向如下：

### 1、利用行業整合，進一步做大做強軌道交通產業

利用行業整合的機會，提升公司軌道交通產品跨平台能力，充分挖掘國內軌道交通市場潛力，進一步鞏固和提升公司軌道交通行業地位。

### 2、搶抓機遇，海外經營更上台階

抓住國家提出的「一帶一路」戰略構想（「新絲綢之路經濟帶」和「21世紀海上絲綢之路」）和國家高鐵整體「走出去」戰略機遇，加強國際化人才培養，提升全球化經營能力，海外經營邁上一個更高的台階。

### 3、創新發展，進行新產業的長遠謀劃

創新發展思路，拓展發展領域，完成電動汽車電驅動系統、智能機器人、環保產業的謀篇佈局，為公司的可持續發展奠定基礎。

### 4、雙效運營，提升跨行業經營能力

以效率和效益為核心，打造高效運營系統，提升公司核心競爭力；資產經營與資本運營緊密結合，提升跨公司行業經營能力。

## 董事會報告

### 業績及股息

有關本集團按照中國會計準則編製的截至二零一四年十二月三十一日止年度的業績，請參見本年報第55頁至第207頁。

於二零一四年十二月三十一日，本公司可供股東分配的利潤(於分派末期股息前)一共有人民幣5,444.4百萬元，董事會建議本年度以現金形式派發股息每股人民幣0.40元(含適用稅項)。擬派發的股息須經股東於二零一五年六月五日舉行的股東週年大會上批准方可實施。

為確定有權出席將於二零一五年六月五日舉行之應屆股東週年大會的股東身份，本公司將於二零一五年五月六日至二零一五年六月五日(包括首尾兩天在內)暫停辦理股份過戶登記手續。

為確定有權收取末期股息的股東名單，本公司亦將於二零一五年六月十一日至二零一五年六月十六日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。

就分派股息而言，內資股的股息以人民幣派發和支付，而H股的股息將以人民幣宣派，以港幣支付(此港幣值需按將於二零一五年六月五日舉行的二零一四年股東週年大會宣派股息日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌港幣的平均中間價計算)。如獲批准，末期股息將於二零一五年七月十七日前後派付予於二零一五年六月十六日名列股東名冊的股東。

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

港股通投資者股權登記日、股息派發日等時間安排與本公司H股股東一致。

### 財務概要

#### 固定資產

本集團之固定資產於本年度內之變動詳情，載於財務報表附註五、11。

#### 短期借款

本集團於二零一四年十二月三十一日的短期借款詳情載於財務報表附註五、19。

#### 長期借款

本集團於二零一三年十二月三十一日的長期借款詳情載於財務報表附註五、26。

#### 股本

本報告期內，本公司股本為1,175,476,637股。



## 本公司增發所得款項用途

為了補充公司營運資金，本公司於二零一三年十月二十五日完成根據配售協議（「配售協議」）所列條款及條件的規限下，以配售價每股25.00港元向不少於六名及不多於十名承配人配售91,221,000股新H股（「配售股份」），配售股份乃根據一般授權發行。配售募集資金總額約為2,280,525,000港元（相等於約人民幣1,803,872,470元），配售所得款項淨額（扣除相關佣金及開支後）約為人民幣1,775,948,555元。

截至二零一四年十二月三十一日，本公司配售所得款項淨額約人民幣1,775,948,555元已全部用於本集團一般企業用途，並全部用於根據本公司的發展戰略採購原材料和機械設備，主要包括用於動車、機車、城市軌道交通產品的原材料採購。

## 股票增值權激勵計劃

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

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

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

## 董事會報告

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

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

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

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

本報告期內，本公司沒有根據本計劃向獎勵對象授予任何股票增值權。

### 優先認股權

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

### 購買、贖回或出售本公司上市證券

於本報告期內，本公司或其任何子公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

### 股東權益

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

### 可供股東分配的利潤

於二零一四年十二月三十一日，本公司根據相關規定核算的可供股東分配的利潤約為人民幣5,444.4百萬元，其中人民幣470.2百萬元已建議作為本年度之末期股息。

## 主要客戶及供貨商

本年度，本集團五大客戶之銷售商品的收入合計佔本集團於年內營業收入總額之比例約為62.7%。

四方股份為本集團最大的客戶，本集團對四方股份銷售商品的收入佔本年內營業收入總額之比例約為27.5%  
中國南車擁有其97.81%的權益。

株機公司為本集團五大客戶之一，中國南車擁有其100%的權益。

時菱為本集團五大客戶之一，本公司擁有其50%權益。

昆明中鐵為本集團五大客戶之一，本公司非執行董事馬雲昆先生為昆明中鐵的董事長兼黨委書記。

南車四方車輛有限公司亦為本集團五大客戶之一，中國南車擁有其100%的權益。

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

本年度，本集團五大供貨商之採購金額合計佔本集團於年內採購總額之比例為40.2%。

時菱為本集團最大的供貨商，本集團向時菱採購的金額佔本年內採購總額之比例約為16.8%，本公司擁有其50%權益。

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

## 董事及監事

本公司於本年度內至本報告日期的董事及監事如下：

### 執行董事

丁榮軍－董事長

鄧恢金－副董事長（於二零一四年三月二十五日，由非執行董事調任為執行董事）

李東林－總經理

言武（於二零一四年三月二十五日，由非執行董事調任為執行董事）

### 非執行董事

馬雲昆

## 董事會報告

### 獨立非執行董事

高毓才  
陳錦榮  
浦炳榮  
劉春茹

### 監事

賀文成一原監事會主席(已於二零一四年六月二十七日任期屆滿)  
熊銳華一監事會主席(於二零一四年六月二十七日獲委任)  
龐義明一職工代表監事  
周桂法一職工代表監事  
耿建新一獨立監事

### 監事會的組成

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

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

### 董事及監事之履歷

本公司董事會及監事會成員之履歷詳情載於本年度報告第12頁至第19頁。

### 董事、監事及高級管理人員擔任之職務

本公司董事、監事及高級管理人員在主要股東單位及其他單位擔任職務之詳情載於本年度報告第12頁至第19頁。

### 董事、監事之服務合約

本公司已與所有董事及監事訂立服務合約，期限為三年。如果董事及監事於本公司的股東大會或職工代表委員會會議(視乎情況而定)上各自獲重選，則服務合約繼續有效，每次連任期限為三年或於各自會議上決定的較短期限，任何一方終止服務合約的通知期限不得少於三個月。

本公司與任何董事或監事，概無簽訂僱主不可於一年內無須補償(法定補償除外)而予以終止之服務合約。

## 董事、監事於合約之權益

本年度內及於二零一四年十二月三十一日，概無董事或監事在本公司、其控股公司或任何子公司所訂立的任何就本集團業務而言屬重大合約中直接或間接地擁有重大權益。

## 董事於競爭業務之權益

本年度內及於二零一四年十二月三十一日，概無董事於任何直接或間接對本公司及(或)其附屬公司業務構成競爭或可能構成競爭的業務中佔有權益。

## 董事、監事及總經理於股份及債券之權益及淡倉

本年度內及於二零一四年十二月三十一日，概無董事、監事、總經理或彼等各自之聯繫人於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份及相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部須知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、公司或其它權益及淡倉，或須列入根據《證券及期貨條例》第352條所存置的登記冊之權益及淡倉，或根據《標準守則》須予知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、公司或其它權益及淡倉。

## 董事、監事購入股份或債券之權利

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

## 僱員及薪酬政策

本集團之僱員薪酬政策乃按彼等之崗位價值、工作業績及工作能力釐定。本集團對表現優秀的僱員報以薪金調增及花紅。花紅計劃乃按董事參考員工表現及本集團經營業績後酌情釐定。本集團十分重視僱員的在職培訓及發展。每名員工於開始受僱前需參加集團與其所屬部門的培訓。本公司每年按照員工崗位需要、職業發展需要制定培訓計劃，並在年初發佈年度培訓計劃，各部門根據計劃組織員工培訓。管理層員工及其他僱員需進行本集團指定的與職位能力提高的有關培訓。本公司建立了員工職業發展通道，員工按照不同職位序列在本公司內獲得提升與發展。於二零一四年十二月三十一日，本集團僱用6,455名全職員工，二零一四年僱員全年的薪酬總額(包括工資及附加)約為人民幣1,076.7百萬元。



## 董事會報告

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

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

### 股本結構

於二零一四年十二月三十一日，本公司之股本結構如下：

於二零一四年十二月三十一日			
股東	類別	股份數目	佔已發行股本比例
株洲所	內資股	589,585,699	50.16%
株洲所香港	H股	1,612,500	0.13%
戚墅堰廠	內資股	9,380,769	0.80%
南車投資租賃	內資股	9,380,769	0.80%
株機公司	內資股	10,000,000	0.85%
昆明中鐵	內資股	9,800,000	0.83%
公眾流通股	H股	545,716,900	46.43%
合計		1,175,476,637	100%

主要股東

於二零一四年十二月三十一日，以下人士在本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉：

主要股東名稱	持有股份數目	身份	約佔內資股 股本比例	約佔H股 股本比例	約佔已發行 股本比例
株洲所(註1)	589,585,699	(好倉) 實益擁有人	93.86%	—	50.16%
	1,612,500	(好倉) 受控法團權益	—	0.29%	0.13%
中國南車(註2)	608,966,468	(好倉) 受控法團權益	96.95%	—	51.81%
	1,612,500	(好倉) 受控法團權益	—	0.29%	0.13%
南車集團公司(註3)	618,347,237	(好倉) 受控法團權益	98.44%	—	52.60%
	1,612,500	(好倉) 受控法團權益	—	0.29%	0.13%
Schroders Plc	44,447,073	(好倉) 投資經理	—	8.12%	3.78%
JPMorgan Chase & Co.(註4)	797,007	(好倉) 實益擁有人	—	0.15%	0.07%
	213,000	(好倉) 投資經理	—	0.04%	0.02%
	42,667,015	(可供借出 的股份) 保管人—法團/ 核准借出代理人	—	7.80%	3.63%
BlackRock, Inc.(註5)	33,543,078	(好倉) 受控法團權益	—	6.13%	2.85%
	31,000	(淡倉) 受控法團權益	—	0.01%	0.00%
The Capital Group Companies, Inc. (註6)	33,373,500	(好倉) 受控法團權益	—	6.10%	2.84%
GIC Private Limited	31,517,000	(好倉) 投資經理	—	5.76%	2.68%
Fortis Investment Management SA (註7)	23,544,000	(好倉) 投資經理	—	4.30%	2.00%

## 董事會報告

註：

- (1) 株洲所持有本公司的1,612,500股H股股份權益是透過其全資擁有的附屬公司株洲所香港持有的。
- (2) 中國南車持有株洲所、株機公司及南車投資租賃註冊資本的100%。因此，根據《證券及期貨條例》，中國南車被視為於株洲所、株機公司及南車投資租賃各自持有的股份中擁有權益。
- (3) 南車集團公司直接及間接持有中國南車57.16%的股份，並直接持有戚墅堰廠註冊資本的100%。因此，根據《證券及期貨條例》，南車集團公司被視為於中國南車及戚墅堰廠各自持有的股份中擁有權益。
- (4) 由JPMorgan Chase & Co填寫的法團大股東通知顯示，其於本公司的股份權益都是透過其全資擁有的法團持有的。
- (5) 由BlackRock, Inc.填寫的法團大股東通知顯示，當中21,000股H股為股本衍生權益之相關股份的淡倉。BlackRock, Inc.於本公司之股份權益(包括股本衍生權益之相關股份)都是透過其全資擁有的法團持有的。
- (6) 由The Capital Group Companies, Inc.填寫的法團大股東通知顯示，其於本公司的股份權益都是透過其全資擁有的法團持有的。
- (7) 由Fortis Investment Management SA填寫的法團大股東通知顯示，其於本公司的股份權益都是透過其全資擁有的法團持有的。

### 持續關連交易

根據《上市規則》，本集團與下列人士進行的交易構成持續關連交易。本報告期內，本集團的持續關連交易詳情如下：

#### 非豁免持續關連交易

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

#### 與南車集團公司互相供應協議

於二零一三年八月十二日，本公司與南車集團公司訂立二零一四年至一六年南車集團公司互相供應協議(「二零一四年至一六年南車集團公司互相供應協議」)，據此，本公司同意供應及促使其子公司向南車集團(包括母集團但不包括本集團)供應若干產品、零部件、技術服務、售後服務、管理服務及其他相關的服務和相關的研發、生產和試驗實施，而南車集團公司同意供應及促使其子公司(包括母集團但不包括本集團)向本集團供應若干產品、零部件、技術服務、售後服務、管理服務及其他相關的服務和相關的研發、生產及試驗設施。該協議有效期為三年，自二零一四年一月一日起至二零一六年十二月三十一日止。有關詳情請參閱本公司日期為二零一三年八月十二日之公告及日期為二零一三年八月三十日之通函。本公司已於二零一三年十月二十九日召開的股東特別大會上取得相關獨立股東的批准。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團在二零一四年至一六年南車集團公司互相供應協議項下就南車集團提供的產品和服務而應付予南車集團的金額為人民幣1,410百萬元，南車集團在二零一四年至一六年南車集團公司互相供應協議就本集團提供的產品和服務而應付予本集團的金額為人民幣7,798百萬元，均並未超出於二零一三年十月二十九日召開的股東特別大會上獲得本公司獨立股東批准的截至二零一四年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易年度總額上限。

### 與南車財務公司金融服務框架協議

於二零一四年四月二日，本該公司與南車財務公司訂立金融服務框架協議，據此，南車財務公司同意根據協議所載的條款和條件向本集團提供存款服務、貸款服務和其他金融服務。該協議有效期為二零一四年四月二日至二零一六年十二月三十一日。有關詳情請參見本公司日期為二零一四年四月二日之公告。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團在金融服務框架協議項下，向南車財務公司的存款日最高額為人民幣3.5億元。向南車財務公司的貸款日最高額為人民幣3.5億元，支付南車財務公司其他金融服務費用為人民幣30百萬元。均未超過金融服務框架協議約定的截至二零一四年十二月三十一止財政年度的持續關連交易日最高額及年度總額上限。

### 與青島電氣互相供應協議

於二零一四年七月二日，本公司與青島電氣訂立二零一四年至一六年青島電氣互相供應協議，據此，本公司同意並促使其附屬公司及各自的聯繫人(不包括青島電氣及其附屬公司及其各自的聯繫人(「青島電氣集團」))且青島電氣同意供應並促使其附屬公司及其各自的聯繫人互相供應若干產品、零部件、技術服務、售後服務、管理服務及其他相關的服務和相關的研發、生產及試驗設施，並將用於彼此營業執照所載許可範圍內的業務。年期由二零一四年五月三十日起至二零一六年十二月三十一日止。有關詳情請參見本公司日期為二零一四年七月二日之公告。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團在二零一四年至一六年青島電氣互相供應協議下，就青島電氣集團提供的產品和服務而應付予青島電氣集團金額為人民幣8.6百萬元，青島電氣集團在二零一四年至一六年青島電氣互相供應協議下，就本集團提供的產品和服務而應付予本集團的金額為人民幣0.5百萬元，均未超過二零一四年至一六年青島電氣互相供應協議約定的截至二零一四年十二月三十一止財政年度的持續關連交易年度總額上限。

### 與株洲所EC物業協議

於二零一四年一月一日，本公司(作為承租人)與株洲所(作為出租人)訂立EC租賃協議，據此，株洲所同意租賃位於中國湖南省株洲市石峰區時代路工程中心大樓的若干物業和配套設施予本公司作檢查試驗用途，租賃期由二零一四年一月一日到二零一四年十二月三十一日止。有關詳情請參見本公司日期為二零一四年九月二十五日須予披露交易的公告。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司在EC租賃協議下，支付株洲所的租金為人民幣523,781元(不含稅)，未超過EC租賃協議約定的截至二零一四年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易金額上限。

### 與株洲所HQ物業協議

於二零一四年一月二十二日，時代裝備(作為承租人)與株洲所(作為出租人)訂立HQ租賃協議，據此，株洲所同意租賃位於中國湖南省株洲市紅旗路部分辦公大樓的若干物業和配套設施予時代裝備作生產用途，租賃期由二零一四年一月一日到二零一四年十二月三十一日止。有關詳情請參見本公司日期為二零一四年九月二十五日須予披露交易的公告。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，時代裝備在HQ租賃協議下，支付株洲所的租金為人民幣112,650元(不含稅)，未超過HQ租賃協議約定的截至二零一四年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易金額上限。

### 與株洲所大功率IGBT租賃協議

於二零一四年三月十四日，本公司與株洲所訂立有關大功率IGBT生產線的備忘錄，據此，本公司已獲授(1)大功率IGBT生產線的試運行使用權及(2)租賃或購買大功率IGBT生產線的權利(視乎雙方訂立最終協議而定)。有關詳情請參見本公司日期為二零一四年三月十四日之公告。

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

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司的半導體事業部在大功率IGBT租賃協議下，支付株洲所的租金為人民幣62.8百萬元，未超過大功率IGBT租賃協議約定的截至二零一四年十二月三十日止財政年度的持續關連交易金額上限。



## 持續關連交易的年度審核

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

- (1) 於本集團一般日常業務過程中訂立；
- (2) 按一般商務條款或如可供比較的交易不足以判斷是否按一般商務條款時，按不遜於獨立第三方可取得或向本集團提供(視乎情況而定)之條款訂立；
- (3) 根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司及本公司股東的整體利益；及
- (4) 並無超出相關協議約定的截至二零一四年十二月三十一日止財政年度的持續交易金額上限；而就二零一四年至一六年南車集團公司互相供應協議而言，亦無超出本公司二零一三年十月二十九日股東特別大會批准截至的二零一四年十二月三十一日止年度總額上限。

## 關聯方交易

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

## 關連交易

二零一四年四月二日，本公司與四方股份及青島宏達賽耐爾科技股份有限公司(「宏達賽耐爾」)(獨立第三方)訂立合營協議，內容有關在中國山東申青島市成立一所合營公司(即青島電氣)。據此，合營公司的註冊資本為人民幣1億元，由本公司、四方股份及宏達賽耐爾分別持有45%、38%及17%的股份。詳情請參閱本公司日期為二零一四年四月二日之公告。

二零一四年十二月二十四日，本公司與國家變流中心訂立光伏工程採購施工合約的補充合約，據此，本公司負責支付予國家變流中心的超額費用為人民幣15,069,727.31元，因此，光伏工程採購施工合約的代價(經補充合約補充)修改為人民幣80,380,827.31元。詳情請參閱本公司日期為二零一四年十二月二十四日之公告。

### 保障非控制權益的機制

為了保障非控制權益，本公司建立並實施了若干的管治措施，其中包括：

- (i) 擁有權益的董事應宣佈彼等各自的權益，且不會出席董事會會議及就彼等擁有權益的關連交易進行投票。因此，丁榮軍先生及鄧恢金先生均沒有出席就本公司與南車集團公司之間的關連交易相關的董事會會議及沒有進行相關的投票。
- (ii) 本集團由獨立專業管理團隊負責磋商及審閱其與供貨商及客戶(包括南車集團)進行交易的條款。該管理團隊的成員包括本集團擁有相關技術及銷售專才的員工，而該管理團隊的職權範圍確保其有能力作出獨立業務判斷。管理團隊向董事會匯報，而董事會向本公司股東整體負責。
- (iii) 本公司的核數師向獨立非執行董事提供有關本集團與南車集團按季度進行的所有交易的報告。
- (iv) 當進行採購時，本集團盡力向多名獨立供貨商取得出價或報價，並根據產品的價格及質量、付運時間表及服務等客觀標準，挑選成功的出價(倘適用)。
- (v) 在遵守上述第(i)段的前提下，全體獨立非執行董事已出席決定本集團應否與南車集團進行特別交易的董事會會議。
- (vi) 本集團與南車集團訂立的供應及採購安排的條款，由獨立非執行董事按每季度審閱，而有關該等交易的意見，本公司均以公告方式向股東進行了披露。獨立非執行董事可以要求一名在機車車輛製造業擁有至少十年經驗的獨立人士參與評估銷售及採購協議的條款，並向獨立非執行董事提供彼等的發現。

## 不競爭及補償契約

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

另外，由於南車集團控股的中國南車與中國北方機車車輛工業集團公司控股的中國北車擬按照「堅持對等合併、著眼未來、共謀發展，堅持精心謀劃、穩妥推進、規範操作」的合併原則，技術上採取中國南車吸收合併中國北車的方式進行合併(簡稱「建議合併」)，通過建議合併，中國北車的業務將併入合併後新公司(「合併後新公司」)，而中國北車子公司的若干業務與本集團的業務存在一定的重合，建議合併會導致合併後新公司與本集團之間產生一定的同業競爭。因此，於2014年12月30日，南車集團向本公司作出《關於避免與株洲南車時代電氣股份有限公司同業競爭的承諾函》(簡稱「承諾函」)，以促使合併後新公司向本公司作出不競爭承諾。截至本報告出具日，建議合併尚未完成。《不競爭及補償契約》繼續有效，而承諾函亦未有影響南車集團及株洲所履行《不競爭及補償契約》項下的責任。

本公司獨立非執行董事審查了截至二零一四年十二月三十一日止年度母集團和南車集團(不包括母集團)遵守《不競爭及補償契約》情況，審閱了母集團和南車集團(不包括母集團)提供的相關信息。獨立非執行董事認為：除上文披露外，母集團及南車集團(不包括母集團)於二零一四年度遵守了《不競爭及補償契約》的相關條款；母集團及南車集團(不包括母集團)各自經營的業務獨立於本集團的業務，各自擁有不同的技術應用及不同的客戶，不會與本集團發生互相競爭行為。本公司董事會能夠以本公司及其股東的整體利益為前提，獨立經營和管理好本公司的業務。

## 公眾持股之充足性

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

### 資產負債表日後事項

二零一五年二月五日，本公司就本集團收購SMD的全部已發行股本與SMD的股東Inflexion Mirage Limited Partnership和若干自然人以及SMD的全資子公司SMD Investment簽訂協議，協議內容包括促使SMD Investment向若干自然人收購其持有的SMD Investment的子公司Bywell Holdings的股權。以上收購完成後，SMD、SMD Investment和Bywell Holdings及其子公司全部將成為本公司的全資子公司。

本集團就該收購須負擔的代價包括：

- 於股權交割時，本集團需支付最高不超過英鎊108,300,000元(折合人民幣約1,033,582,710元)用於股權轉讓價款及歸還股東借款等；
- 於股權交割時，本集團需向與賣方聯名的託管賬戶中存入英鎊10,100,000元(折合人民幣約96,391,370元)的保留金。如果股權交割後SMD首個財政年度及第二個財政年度表現達到收購協議所約定的表現目標，則本集團需用託管賬戶的保留金支付最高不超過英鎊10,100,000元(折合人民幣約96,391,370元)的補充對價；
- 如果股權交割晚於二零一五年三月三十一日，本集團需支付自二零一五年四月一日至交割日(但不包括該交割日)期間收購協議中約定每日盈利額(二零一五年四月一日至四月三十日期間：每日盈利額為英鎊10,000元(折合人民幣約95,437元)；二零一五年五月一日至五月三十一日期間：每日盈利額為英鎊15,000元(折合人民幣約143,156元)；二零一五年六月一日至交割日：每日盈利額為英鎊20,000元(折合人民幣約190,874元))的補充對價。

如果股權交割後SMD首個財政年度及第二個財政年度雙方認可的表現超過收購協議所約定的更嚴格的表現目標，則本集團需額外支付最高不超過英鎊7,000,000元(折合人民幣約66,805,900元)的或有款項。

此外，於股權交割時，本公司將償還或促使償還當時SMD及其子公司尚未償還的銀行借款。於二零一四年十二月三十一日，SMD及其子公司的銀行借款未償還的本金加利息約為英鎊11,500,000元(折合人民幣約109,752,550元)。

有關收購須待先決條件達成後，方告完成。有關詳情請參見本公司日期為二零一五年二月五日須予披露交易的公告。

通過收購事項，本公司將其軌道交通電氣傳動和控制的核⼼技術向深海機器人及其他深海⾼端裝備領域延伸，能迅速填補目前國內深海機器人產業的空白，可以讓本公司快速獲得設計及製造深海機械所需的應⽤技術、市場、管理團隊和經驗，並以此為基礎進一步拓展其他深海設備領域，以確⽴本公司作為深海機械設計和製造公司的領先地位。收購事項符合國家產業重點鼓勵政策，具有十分重要的戰略價值和廣闊的發展前景。

截至本報告日期，上述收購事項尚未完成。

於二零一五年三月二十日日，本公司第四屆董事會召開第三次會議，審議通過二零一四年度利潤分配預案，即以本公司總股本1,175,476,637股為基數，擬向全體股東每股分配0.40元人民幣(含稅)的現金紅利，共計人民幣470,190,655元。

## 稅項

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

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

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

擬派發的股息須經股東於二零一五年六月五日舉行的股東週年大會上批准方可實施。

除上文披露外，截至二零一四年十二月三十一日止年度，並無非中國居民的外籍股東須就其持有本公司的H股，而繳納中國個人或企業所得稅、資本增值稅、印花稅或遺產稅。茲促請股東就關於擁有及出售H股的中國、香港及其它稅務後果，諮詢其稅務顧問。



## 董事會報告

### 核數師

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

承董事會命

**丁榮軍**

董事長

中國湖南株洲

二零一五年三月二十日

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

## 一、本報告期內公司監事會會議情況

1. 本年度內，本公司監事會召開了兩次會議，會議的通知、召集、召開及決議均符合相關法規和公司章程的要求。審查的內容主要包括本公司二零一三年度監事會工作報告、二零一三年度財務報告、二零一三年度報告、二零一四年中期報告、關連交易等。
2. 本年度內，監事會成員以親身參與或通訊等方式列席了本公司所有的股東大會和董事會。

## 二、監事會的獨立意見

### 1. 本公司依法運作情況

二零一四年，本公司監事會依據國家相關法律法規，對公司的股東大會、董事會召開程序、決議事項、決策程序、表決結果、董事會對股東會決議執行情況、高級管理人員履行職務的情況、公司管理制度等方面進行了監督。監事會認為本公司董事和高級管理人員遵守國家法律、法規，勤勉盡責，規範運作，本報告期內未發現嚴重損害本公司及其股東利益的違規違法行為。

### 2. 財務報告提供真實準確的見解

監事會對本集團的財務制度和財務狀況進行了認真、細緻的檢查，認為本集團二零一四年度財務報告內容準確、真實、公平地反映了本集團的財務狀況和經營成果，安永華明出具的審計意見和對有關事項作出的評價亦是真實公平的。

### 3. 關連交易事項

監事會認為，本年度內，本集團與南車集團進行的關連交易均是日常業務過程中訂立的，各項交易遵循了公開、公平、公正的原則，符合本集團利益和股東整體利益。經審查，監事會認為，二零一四年本集團交易程序符合中國法律法規，未發現透過關連交易損害本公司及其股東利益之行為，且有關持續關連交易總金額控制在二零一三年十月二十九日召開的股東特別大會經本公司獨立股東批准的二零一四年度總額上限內。

## 監事會報告

### 4. 不競爭及補償契約執行情況

監事會認為，除董事會報告【不競爭及補償契約】段內所述外，本年度內，母集團和南車集團(不包括母集團)，遵守了「不競爭及補償契約」條款，履行了各自的承諾，沒有發現與本集團業務競爭行為。

### 5. 股東大會決議執行情況

本年度內，監事會成員列席了十一次董事會和兩次股東大會會議，對本公司董事會提交股東大會審議的各項報告和提案內容沒有異議，董事會認真執行了股東大會的決議。

**熊銳華**

監事會主席

中國湖南株洲

二零一五年三月二十日



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

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

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

安永華明(2015)審字第60467257\_A01號

株洲南車時代電氣股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的株洲南車時代電氣股份有限公司的財務報表，包括2014年12月31日的合併及公司的資產負債表，2014年度合併及公司的利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及財務報表附註。

## 一、管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是株洲南車時代電氣股份有限公司管理層的責任。這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

## 二、註冊會計師的責任

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

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

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 審計報告

### 三、審計意見

我們認為，上述財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了株洲南車時代電氣股份有限公司2014年12月31日的合併及公司的財務狀況以及2014年度的合併及公司的經營成果和現金流量。

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：張寧寧

中國 北京

中國註冊會計師：劉欣  
2015年3月20日



# 合併資產負債表

2014年12月31日

人民幣元

資產	附註五	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	2,679,867,325	3,136,090,686
應收票據	2	3,184,352,916	2,213,628,831
應收賬款	3	2,813,878,700	2,693,866,426
預付款項	4	147,627,653	98,175,195
其他應收款	5	79,220,006	58,087,799
存貨	6	2,207,339,644	1,428,041,311
一年內到期的非流動資產	9	—	609,036
其他流動資產	7	3,053,675,472	1,184,179,832
<b>流動資產合計</b>		<b>14,165,961,716</b>	10,812,679,116
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產	8	900,000	900,000
長期應收款	9	22,082,991	31,660,131
長期股權投資	10	237,010,505	232,953,448
固定資產	11	1,770,444,529	1,595,275,624
在建工程	12	112,914,938	235,123,615
無形資產	13	268,531,012	233,054,144
開發支出	14	15,092,149	60,690,061
商譽	15	13,770,533	13,770,533
遞延所得稅資產	16	251,382,881	129,399,467
其他非流動資產	17	66,812,276	52,976,184
<b>非流動資產合計</b>		<b>2,758,941,814</b>	2,585,803,207
<b>資產總計</b>		<b>16,924,903,530</b>	13,398,482,323

載於第68頁至第207頁的附註為本財務報表的組成部分

# 合併資產負債表

2014年12月31日

人民幣元

	附註五	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款	19	4,385,940	31,172,421
應付票據	20	1,569,649,099	928,918,770
應付賬款	21	1,861,391,032	1,749,671,703
預收款項	22	588,010,023	388,087,463
應付職工薪酬	23	52,112,041	88,860,161
應交稅費	24	146,880,754	199,377,520
其他應付款	25	373,833,468	200,627,465
一年內到期的長期借款	26	11,315,264	12,189,906
預計負債	27	329,643,512	129,761,156
遞延收益	28	49,528,830	91,849,612
<b>流動負債合計</b>		<b>4,986,749,963</b>	<b>3,820,516,177</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	26	37,492,529	52,179,757
長期應付款	29	66,444,529	—
預計負債	27	480,083,471	209,494,751
遞延收益	28	168,992,811	150,787,851
遞延所得稅負債	16	14,374,351	15,383,539
<b>非流動負債合計</b>		<b>767,387,691</b>	<b>427,845,898</b>
<b>負債合計</b>		<b>5,754,137,654</b>	<b>4,248,362,075</b>
<b>股東權益</b>			
股本	30	1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積	31	3,352,499,586	3,354,300,202
其他綜合收益	32	(30,272,682)	(21,995,965)
專項儲備	33	2,920,995	1,148,151
盈餘公積	34	859,087,844	624,621,343
未分配利潤	35	5,631,283,306	3,882,348,394
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>10,990,995,686</b>	<b>9,015,898,762</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>179,770,190</b>	<b>134,221,486</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>11,170,765,876</b>	<b>9,150,120,248</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>16,924,903,530</b>	<b>13,398,482,323</b>

載於第68頁至第207頁的附註為本財務報表的組成部分

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：  
丁榮軍

主管會計工作負責人：  
張華

會計機構負責人：  
劉澤華

# 合併利潤表

2014年度

人民幣元

	附註五	2014年	2013年
營業收入	36	12,676,196,687	8,855,963,562
減：營業成本	36	7,876,406,252	5,694,547,809
營業稅金及附加	37	99,787,028	75,281,302
銷售費用		880,906,676	498,498,928
管理費用	38	1,349,132,921	1,005,151,727
財務費用	39	(43,013,221)	(27,487,384)
資產減值損失	40	148,776,654	8,149,479
加：投資收益	41	121,607,881	12,578,234
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	41	51,661,839	12,578,234
營業利潤		2,485,808,258	1,614,399,935
加：營業外收入	42	271,989,157	90,254,941
其中：非流動資產處置利得	42	739,820	444,998
減：營業外支出	43	2,883,417	1,074,718
其中：非流動資產處置損失	43	1,507,064	713,310
利潤總額	44	2,754,913,998	1,703,580,158
減：所得稅費用	45	362,905,380	237,355,271
淨利潤		2,392,008,618	1,466,224,887
其中：同一控制下企業合併被合併方合併前淨利潤		—	1,682,415
歸屬於母公司股東的淨利潤		2,394,818,236	1,467,020,759
少數股東損益		(2,809,618)	(795,872)
其他綜合收益的稅後淨額	32		
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額			
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
外幣報表折算差額		(8,276,717)	(1,335,445)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(2,707,799)	239,117
綜合收益總額		2,381,024,102	1,465,128,559
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,386,541,519	1,465,685,314
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(5,517,417)	(556,755)
每股收益(元/股)	46		
基本每股收益		2.04	1.33
稀釋每股收益		2.04	1.33

載於第68頁至第207頁的附註為本財務報表的組成部分

# 合併股東權益變動表

2014 年度

人民幣元

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

載於第 68 頁至第 207 頁的附註為本財務報表的組成部分

# 合併股東權益變動表

2014 年度

人民幣元

	歸屬於母公司股東的權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	其他綜合收益	小計		
2013 年度									
一、上年年末餘額	1,084,255,637	1,693,508,949	-	469,062,942	2,952,057,924	(20,660,520)	6,178,224,932	134,737,204	6,312,962,136
加：同一控制下企業合併	-	-	-	-	5,866,554	-	5,866,554	-	5,866,554
二、本年年初餘額	1,084,255,637	1,693,508,949	-	469,062,942	2,957,924,478	(20,660,520)	6,184,091,486	134,737,204	6,318,828,690
三、本年增減變動金額									
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	1,467,020,759	(1,335,445)	1,465,685,314	(556,755)	1,465,128,559
(二)股東投入和減少資本									
1. 股東投入資本	91,221,000	1,684,727,555	-	-	-	-	1,775,948,555	41,037	1,775,989,592
2. 同一控制下企業合併	-	(23,936,302)	-	-	(7,548,969)	-	(31,485,271)	-	(31,485,271)
(三)利潤分配									
1. 提取盈餘公積	-	-	-	155,558,401	(155,558,401)	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	(379,489,473)	-	(379,489,473)	-	(379,489,473)
(四)專項儲備									
1. 本年提取	-	-	17,064,525	-	-	-	17,064,525	691,553	17,756,078
2. 本年使用	-	-	(15,916,374)	-	-	-	(15,916,374)	(691,553)	(16,607,927)
四、本年年末餘額	1,175,476,637	3,354,300,202	1,148,151	624,621,343	3,882,348,394	(21,995,965)	9,015,898,762	134,221,486	9,150,120,248

載於第 68 頁至第 207 頁的附註為本財務報表的組成部分



# 合併現金流量表

2014年度

人民幣元

	附註五	2014年	2013年
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>10,557,913,114</b>	6,691,028,433
收到的稅費返還		<b>178,119,072</b>	111,668,832
收到的其他與經營活動有關的現金		<b>250,175,592</b>	93,631,394
經營活動現金流入小計		<b>10,986,207,778</b>	6,896,328,659
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>(5,295,472,100)</b>	(3,209,679,092)
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>(1,107,198,977)</b>	(839,976,632)
支付的各项稅費		<b>(1,444,559,290)</b>	(1,255,986,959)
支付的其他與經營活動有關的現金		<b>(1,082,271,479)</b>	(864,700,464)
經營活動現金流出小計		<b>(8,929,501,846)</b>	(6,170,343,147)
經營活動產生的現金流量淨額	47	<b>2,056,705,932</b>	725,985,512
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資所收到的現金		<b>2,600,000,000</b>	400,000
取得投資收益收到的現金		<b>75,867,494</b>	34,649,639
處置固定資產、無形資產和其他			
長期資產收回的現金淨額		<b>2,637,153</b>	4,864,793
收到的其他與投資活動有關的現金		<b>31,220,000</b>	31,890,000
投資活動現金流入小計		<b>2,709,724,647</b>	71,804,432
購建固定資產、無形資產和其他			
長期資產支付的現金		<b>(338,170,950)</b>	(298,167,639)
投資支付的現金		<b>(4,500,000,000)</b>	(1,100,900,000)
投資活動現金流出小計		<b>(4,838,170,950)</b>	(1,399,067,639)
投資活動產生的現金流量淨額		<b>(2,128,446,303)</b>	(1,327,263,207)

載於第68頁至第207頁的附註為本財務報表的組成部分

## 合併現金流量表

2014年度

人民幣元

	附註五	2014年	2013年
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資所收到的現金		52,000,000	1,775,989,592
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		52,000,000	41,037
取得銀行借款所收到的現金		3,507,315	66,248,385
籌資活動現金流入小計		55,507,315	1,842,237,977
償還銀行借款支付的現金		(41,557,905)	(37,570,461)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(411,881,597)	(382,274,733)
籌資活動現金流出小計		(453,439,502)	(419,845,194)
籌資活動產生的現金流量淨額		(397,932,187)	1,422,392,783
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(913,272)	—
五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額		(470,585,830)	821,115,088
加：年初現金及現金等價物餘額		3,118,401,874	2,297,286,786
六、年末現金及現金等價物餘額	47	2,647,816,044	3,118,401,874

載於第68頁至第207頁的附註為本財務報表的組成部分

# 資產負債表

2014年12月31日

人民幣元

資產	附註十四	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	2,214,865,319	2,763,730,041
應收票據	2	2,994,220,756	2,087,270,773
應收賬款	3	3,031,699,178	2,391,641,239
應收股利	4	30,000,000	50,000,000
預付款項	5	128,503,809	92,290,607
其他應收款	6	196,460,126	385,001,431
存貨	7	1,730,480,968	1,095,465,119
一年內到期的非流動資產	9	—	609,036
其他流動資產	8	2,699,227,291	1,173,832,214
<b>流動資產合計</b>		<b>13,025,457,447</b>	<b>10,039,840,460</b>
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產		900,000	900,000
長期應收款	9	19,847,943	22,720,364
長期股權投資	10	1,294,059,234	1,024,002,177
固定資產	11	1,206,542,349	1,037,731,897
在建工程	12	118,891,409	225,999,737
無形資產		115,660,593	96,437,118
開發支出		—	28,661,784
遞延所得稅資產	13	222,587,213	111,268,479
其他非流動資產		90,235,103	49,088,132
<b>非流動資產合計</b>		<b>3,068,723,844</b>	<b>2,596,809,688</b>
<b>資產總計</b>		<b>16,094,181,291</b>	<b>12,636,650,148</b>

載於第68頁至第207頁的附註為本財務報表的組成部分

## 資產負債表

2014年12月31日

人民幣元

負債及股東權益	附註十四	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>流動負債</b>			
短期借款		—	1,000,000
應付票據	14	1,385,936,394	774,594,970
應付賬款	15	1,702,604,422	1,604,616,077
預收款項	16	512,415,169	364,389,524
應付職工薪酬		39,821,157	70,916,602
應交稅費		113,121,711	172,621,594
其他應付款	17	422,236,768	176,079,484
預計負債	18	323,041,323	122,883,674
遞延收益	19	47,471,918	91,642,700
<b>流動負債合計</b>		<b>4,546,648,862</b>	<b>3,378,744,625</b>
<b>非流動負債</b>			
長期應付款	15	66,444,529	—
預計負債	18	474,472,283	202,617,269
遞延收益	19	149,672,139	131,592,967
<b>非流動負債合計</b>		<b>690,588,951</b>	<b>334,210,236</b>
<b>負債合計</b>		<b>5,237,237,813</b>	<b>3,712,954,861</b>
<b>股東權益</b>			
股本		1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積		3,378,010,293	3,378,010,293
盈餘公積		859,087,844	624,621,343
未分配利潤		5,444,368,704	3,745,587,014
<b>股東權益合計</b>		<b>10,856,943,478</b>	<b>8,923,695,287</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>16,094,181,291</b>	<b>12,636,650,148</b>

載於第68頁至第207頁的附註為本財務報表的組成部分

# 利潤表

2014年度

人民幣元

	附註十四	2014年	2013年
營業收入	20	<b>11,588,016,101</b>	7,870,519,358
減：營業成本	20	<b>7,366,292,423</b>	5,142,486,898
營業稅金及附加	21	<b>86,949,612</b>	65,127,897
銷售費用		<b>803,468,303</b>	430,351,122
管理費用		<b>1,070,973,457</b>	767,024,360
財務費用	22	<b>(39,398,750)</b>	(26,375,904)
資產減值損失	23	<b>115,201,095</b>	1,470,697
加：投資收益	24	<b>239,417,589</b>	214,578,234
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	24	<b>15,057,057</b>	12,578,234
營業利潤		<b>2,423,947,550</b>	1,705,012,522
加：營業外收入	25	<b>255,176,167</b>	69,370,473
其中：非流動資產處置利得	25	<b>501,510</b>	90,144
減：營業外支出	26	<b>1,803,294</b>	762,733
其中：非流動資產處置損失	26	<b>1,236,870</b>	585,158
利潤總額		<b>2,677,320,423</b>	1,773,620,262
減：所得稅費用	27	<b>332,655,409</b>	218,036,248
淨利潤		<b>2,344,665,014</b>	1,555,584,014
其他綜合收益的稅後淨額		—	—
綜合收益總額		<b>2,344,665,014</b>	1,555,584,014

載於第68頁至第207頁的附註為本財務報表的組成部分



# 股東權益變動表

2014 年度

人民幣元

	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
<b>2014 年度</b>						
一、本年年初餘額	1,175,476,637	3,378,010,293	-	624,621,343	3,745,587,014	8,923,695,287
二、本年增減變動金額						
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	2,344,665,014	2,344,665,014
(二)利潤分配						
1.提取盈餘公積	-	-	-	234,466,501	(234,466,501)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	(411,416,823)	(411,416,823)
(三)專項儲備						
1.本年提取	-	-	11,428,244	-	-	11,428,244
2.本年使用	-	-	(11,428,244)	-	-	(11,428,244)
三、本年年末餘額	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,378,010,293</u>	<u>-</u>	<u>859,087,844</u>	<u>5,444,368,704</u>	<u>10,856,943,478</u>
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
<b>2013 年度</b>						
一、本年年初餘額	1,084,255,637	1,693,282,738	-	469,062,942	2,725,050,874	5,971,652,191
二、本年增減變動金額						
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	1,555,584,014	1,555,584,014
(二)股東投入和減少資本						
1.股東投入資本	91,221,000	1,684,727,555	-	-	-	1,775,948,555
(三)利潤分配						
1.提取盈餘公積	-	-	-	155,558,401	(155,558,401)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	(379,489,473)	(379,489,473)
(四)專項儲備						
1.本年提取	-	-	10,415,395	-	-	10,415,395
2.本年使用	-	-	(10,415,395)	-	-	(10,415,395)
三、本年年末餘額	<u>1,175,476,637</u>	<u>3,378,010,293</u>	<u>-</u>	<u>624,621,343</u>	<u>3,745,587,014</u>	<u>8,923,695,287</u>

載於第 68 頁至第 207 頁的附註為本財務報表的組成部分

# 現金流量表

2014年度

人民幣元

	附註十四	2014年	2013年
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		9,147,374,867	5,881,340,029
收到的稅費返還		175,417,890	85,778,465
收到的其他與經營活動有關的現金		251,230,746	55,166,346
經營活動現金流入小計		9,574,023,503	6,022,284,840
購買商品、接受勞務支付的現金		(5,320,460,027)	(3,062,942,842)
支付給職工以及為職工支付的現金		(683,483,717)	(569,334,450)
支付的各項稅費		(1,298,917,503)	(997,064,434)
支付的其他與經營活動有關的現金		(586,150,250)	(800,385,559)
經營活動現金流出小計		(7,889,011,497)	(5,429,727,285)
經營活動產生的現金流量淨額	28	1,685,012,006	592,557,555
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		2,600,000,000	—
取得投資收益收到的現金		250,650,806	186,649,639
處置固定資產、無形資產和其他			
長期資產收回的現金淨額		2,153,140	590,126
收到的其他與投資活動有關的現金		30,020,000	30,290,000
投資活動現金流入小計		2,882,823,946	217,529,765
購建固定資產、無形資產和其他			
長期資產支付的現金		(284,092,072)	(195,274,051)
投資支付的現金		(4,426,000,000)	(1,204,962,679)
投資活動現金流出小計		(4,710,092,072)	(1,400,236,730)
投資活動產生的現金流量淨額		(1,827,268,126)	(1,182,706,965)

載於第68頁至第207頁的附註為本財務報表的組成部分

## 現金流量表

2014年度

人民幣元

	附註十四	2014年	2013年
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		—	1,775,948,555
取得借款所收到的現金		—	1,000,000
籌資活動現金流入小計		—	1,776,948,555
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(406,388,599)	(379,489,473)
籌資活動現金流出小計		(406,388,599)	(379,489,473)
籌資活動產生的現金流量淨額		(406,388,599)	1,397,459,082
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(220,003)	—
五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額		(548,864,722)	807,309,672
加：年初現金及現金等價物餘額		2,763,730,041	1,956,420,369
六、年末現金及現金等價物餘額	28	2,214,865,319	2,763,730,041

載於第68頁至第207頁的附註為本財務報表的組成部分

# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 一、本集團基本情況

株洲南車時代電氣股份有限公司(「本公司」)是一家在中華人民共和國湖南省註冊的股份有限公司，由南車株洲電力機車研究所有限公司(原名中國南車集團株洲電力機車研究所)、中國南車集團戚墅堰機車車輛廠、南車株洲電力機車有限公司(原名中國南車集團株洲電力機車有限公司)、南車投資租賃有限公司(原名新力博交通裝備投資租賃有限公司)以及昆明中鐵大型養路機械集團有限公司於2005年9月26日共同發起設立。本公司所發行的H股股票，已在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司總部位於湖南省株洲市石峰區時代路。本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事銷售及製造車載電氣系統及電氣元件。

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

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

截至2014年12月31日，本公司累計發行股本總數1,175,476,637股，詳見附註五、30。

本集團的母公司和最終母公司分別為於中華人民共和國成立的南車株洲電力機車研究所有限公司和中國南車集團公司。

本財務報表業經本公司董事會於2015年3月20日決議批准。根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本年度變化情況參見附註六。

## 二、財務報表的編製基礎

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

本財務報表以持續經營為基礎列報。

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

### 採用若干修訂後／新會計準則

2014年1月1日至3月19日，財政部印發了《企業會計準則第39號—公允價值計量》、《企業會計準則第40號—合營安排》；印發了經修訂的《企業會計準則第30號—財務報表列報》、《企業會計準則第9號—職工薪酬》、《企業會計準則第33號—合併財務報表》及《企業會計準則第2號—長期股權投資》。上述6項會計準則均自2014年7月1日起施行，但鼓勵在境外上市的企業提前執行。本公司作為香港上市公司，在編製2013年度財務報表時，已經執行了上述6項會計準則，並按照相關的銜接規定進行了處理。

2014年3月27日，財政部印發了《企業會計準則第41號—在其他主體中權益的披露》。該會計準則自2014年7月1日起施行，但鼓勵在境外上市的企業提前執行。2014年7月11日，財政部印發了經修訂的《企業會計準則第37號—金融工具列報》，要求執行企業會計準則的企業在2014年年度及以後期間的財務報告中施行。本公司在編製截至2014年6月30日止6個月期間的財務報表及2014年年度財務報表時，執行了上述會計準則。就本財務報表而言，2014年新採用的上述2項會計準則的變化，引起了本公司相應會計政策變化的，已根據相關銜接規定進行了處理。本公司無需對比較數據進行追溯調整。

### 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2014年12月31日的財務狀況以及2014年度的經營成果和現金流量。



# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策和會計估計

### 1. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 2. 記賬本位幣

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

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

### 3. 企業合併

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

#### **同一控制下企業合併**

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

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

### 三、重要會計政策和會計估計

#### 3. 企業合併(續)

##### 非同一控制下的企業合併

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

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

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

#### 4. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2014年12月31日止年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位中可分割的部分，以及本公司所控制的結構化主體等)。

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

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

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 4. 合併財務報表(續)

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

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

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

不喪失控制權情況下，少數股東權益發生變化作為權益性交易。

#### 5. 合營安排分類及共同經營

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

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

#### 6. 現金及現金等價物

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 7. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

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

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

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

#### 8. 金融工具

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

##### 金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

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

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

# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### 8. 金融工具(續)

#### 金融工具的確認和終止確認(續)

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

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

#### 金融資產分類和計量

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

金融資產的後續計量取決於其分類：

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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



### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 8. 金融工具(續)

##### 金融資產分類和計量(續)

###### 持有至到期投資

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

###### 貸款和應收款項

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

###### 可供出售金融資產

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

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

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 8. 金融工具(續)

##### 金融負債分類和計量

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

金融負債的後續計量取決於其分類：

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

##### 其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

##### 金融工具抵銷

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

##### 金融資產減值

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 8. 金融工具(續)

##### 金融資產減值(續)

###### 以攤餘成本計量的金融資產

發生減值時，將該金融資產的賬面價值通過備抵項目減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。減值後利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。

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

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

###### 可供出售金融資產

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

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

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

# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### 8. 金融工具(續)

#### 金融資產減值(續)

以成本計量的金融資產

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

#### 金融資產轉移

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

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

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

### 9. 存貨

存貨包括原材料、在產品、庫存商品和周轉材料等。

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

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

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

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 10. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

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

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



# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### 10. 長期股權投資(續)

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

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

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

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

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



### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 11. 固定資產

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

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

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

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

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

#### 12. 在建工程

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

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### 13. 借款費用

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

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

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

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

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

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

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

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 14. 無形資產

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

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

各項無形資產的使用壽命如下：

	使用壽命
土地使用權	40-50年
工業產權及專有技術	5-10年
軟件使用權	3-10年

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

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

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

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

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 15. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

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

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

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

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

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

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 16. 職工薪酬

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

##### **短期薪酬**

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

##### **離職後福利(設定提存計劃)**

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

##### **辭退福利**

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

#### 17. 預計負債

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

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

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

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 18. 收入

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

##### 銷售商品收入

本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

##### 提供勞務收入

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

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

##### 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

##### 股息收入

於獲取收取股息的權利時確認。

##### 租賃收入

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



### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 19. 政府補助

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

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

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

#### 20. 所得稅

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

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

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

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

# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### 20. 所得稅(續)

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

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

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

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

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

### 21. 租賃

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

#### 作為經營租賃承租人

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

#### 作為經營租賃出租人

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 21. 租賃(續)

##### 作為融資租賃出租人

融資租出的資產，於租賃期開始日將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值，同時記錄未擔保餘值；將最低租賃收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之和的差額作為未實現融資收益，在租賃期內各個期間採用實際利率法進行確認。或有租金在實際發生時計入當期損益。

#### 22. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

#### 23. 安全生產費

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

#### 24. 公允價值計量

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

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

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

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

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

# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 三、重要會計政策和會計估計(續)

### 25. 重大會計判斷和估計

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

#### 判斷

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

#### 合併範圍—本集團持有被投資方半數或以下的表決權

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

#### 估計的不確定性

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

#### 壞賬準備

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

#### 存貨跌價準備

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

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 25. 重大會計判斷和估計(續)

##### 估計的不確定性(續)

###### 遞延所得稅資產

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

###### 商譽減值

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

###### 開發支出

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

###### 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

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

###### 產品質量保證準備

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

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 三、重要會計政策和會計估計(續)

#### 26. 會計估計變更

2014年度，本集團根據機器設備的實際使用情況，重新評估了機器設備的可使用年限，將機器設備的可使用年限即折舊年限從10年縮短至6年。

上述會計估計變更對2014年度財務報表的主要影響如下：

#### 本集團

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

#### 本公司

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



## 四、稅項

### 1. 主要稅種及稅率

本公司及中國境內子公司本年度主要稅項及其稅率列示如下：

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

### 2. 稅收優惠及批文

本集團企業所得稅主要稅收優惠如下：

根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條規定，國家需要重點扶持的高新技術企業，減按15%的稅率徵收企業所得稅。本公司及下屬子公司株洲時代電子技術有限公司（「時代電子」）、寧波南車時代傳感技術有限公司（「寧波時代」）及株洲時代裝備技術有限責任公司（「時代裝備」）均為高新技術企業，適用15%的企業所得稅率。

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

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋

#### 1. 貨幣資金

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
庫存現金	44,547	18,163
銀行存款	2,641,329,027	3,106,611,005
其他貨幣資金	38,493,751	29,461,518
	<u>2,679,867,325</u>	<u>3,136,090,686</u>

於2014年12月31日，本集團分別有人民幣21,953,359元(2013年12月31日：人民幣21,535,606元)和人民幣16,540,392元(2013年12月31日：人民幣7,925,912元)的銀行存款由於用作承兌匯票保證金和保函保證金而被凍結。

於2014年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣為10,550,753元(2013年12月31日：折合人民幣為12,719,813元)。

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

#### 2. 應收票據

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
銀行承兌匯票	1,375,006,916	892,631,600
商業承兌匯票	1,809,346,000	1,320,997,231
	<u>3,184,352,916</u>	<u>2,213,628,831</u>

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收票據(續)

應收票據金額前五名如下：

	2014年 12月31日
南車株洲電力機車有限公司	1,070,000,000
南車四方車輛有限公司	264,000,000
南車青島四方機車車輛股份有限公司	255,000,000
非關聯方單位	230,896,000
資陽南車電力機車有限責任公司	162,200,000
	<b>1,982,096,000</b>
	2013年 12月31日
南車株洲電力機車有限公司	812,536,231
非關聯方單位1	245,620,000
南車四方車輛有限公司	226,000,000
南車青島四方機車車輛股份有限公司	203,400,000
非關聯方單位2	104,000,000
	<b>1,591,556,231</b>

於2013年12月31日，賬面價值人民幣1,000,000元的應收票據所有權受到限制。

3. 應收賬款

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
6個月以內	2,486,167,476	2,359,481,905
6個月至1年	165,489,115	232,133,840
1年至2年	268,483,688	167,177,563
2年至3年	26,923,378	6,688,434
3年以上	7,360,713	12,921,980
	<b>2,954,424,370</b>	2,778,403,722
減：應收賬款壞賬準備	<b>118,462,679</b>	52,877,165
	<b>2,835,961,691</b>	2,725,526,557
減：劃分為非流動資產的部分(附註五、9)	<b>22,082,991</b>	31,660,131
	<b>2,813,878,700</b>	2,693,866,426

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 應收賬款(續)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2014年	2013年
年初餘額	52,877,165	42,917,850
本年計提	71,382,522	13,611,556
本年轉回	(2,754,726)	(3,062,647)
本年核銷	(3,027,791)	(568,834)
外幣報表折算差額	(14,491)	(20,760)
年末餘額	<b>118,462,679</b>	<b>52,877,165</b>

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
南車青島四方機車車輛股份有限公司	278,202,177	310,865,702
南車株洲電力機車有限公司	235,334,005	125,264,605
南車戚墅堰機車有限公司	187,137,679	124,684,775
非關聯方單位	123,548,658	123,357,520
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	112,512,294	95,189,721
	<b>936,734,813</b>	<b>779,362,323</b>

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
1年以內	141,087,808	93,995,875
1年至2年	5,145,359	1,422,072
2年至3年	133,387	511,028
3年以上	1,261,099	2,246,220
	<b>147,627,653</b>	<b>98,175,195</b>

預付賬款金額前五名如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
非關聯方單位1	38,680,828	
湖南南車西屋軌道交通技術有限公司(「西屋」)	20,000,000	
非關聯方單位2	14,382,020	
非關聯方單位3	8,814,138	
非關聯方單位4	5,412,403	
	<b>87,289,389</b>	
		22,793,963
非關聯方單位1		9,450,932
非關聯方單位2		6,308,548
非關聯方單位3		4,548,571
非關聯方單位4		4,225,530
非關聯方單位5		47,327,544

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
1年以內	75,093,027	53,947,460
1年至2年	4,115,311	2,729,540
2年至3年	1,243,443	1,472,297
3年以上	4,030,896	2,775,765
	<b>84,482,677</b>	60,925,062
減：其他應收款壞賬準備	<b>5,262,671</b>	2,837,263
	<b>79,220,006</b>	58,087,799

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	2014年	2013年
年初餘額	2,837,263	2,831,876
本年計提	2,437,908	30,893
本年轉回	(12,500)	(25,506)
年末餘額	<b>5,262,671</b>	2,837,263

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
海關保證金	40,215,000	31,546,168
押金	14,529,583	6,748,272
投標保證金	9,642,194	4,244,399
其他	14,833,229	15,548,960
	<b>79,220,006</b>	58,087,799



五、合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

其他應收款金額前五名如下：

	2014年 12月31日
非關聯方單位1	40,215,000
非關聯方單位2	4,159,674
非關聯方單位3	1,938,000
非關聯方單位4	1,145,000
非關聯方單位5	1,095,955
	<u>48,553,629</u>
	2013年 12月31日
非關聯方單位1	31,546,168
南車株洲電力機車研究所有限公司	1,633,918
非關聯方單位2	1,140,215
非關聯方單位3	1,050,000
非關聯方單位4	1,000,000
	<u>36,370,301</u>

6. 存貨

	2014年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	538,111,869	42,738,369	495,373,500
在產品和半成品	592,359,138	67,073,295	525,285,843
庫存商品	1,214,975,643	33,524,243	1,181,451,400
周轉材料	5,578,890	349,989	5,228,901
	<u>2,351,025,540</u>	<u>143,685,896</u>	<u>2,207,339,644</u>
	2013年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	486,138,378	43,421,802	442,716,576
在產品和半成品	401,127,443	27,459,854	373,667,589
庫存商品	626,594,941	19,965,536	606,629,405
周轉材料	5,943,605	915,864	5,027,741
	<u>1,519,804,367</u>	<u>91,763,056</u>	<u>1,428,041,311</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 存貨(續)

存貨跌價準備變動如下：

##### 2014年

	年初餘額	本年計提	本年轉回 及轉銷	外幣報表 折算差額	年末餘額
原材料	43,421,802	7,790,404	(7,998,149)	(475,688)	42,738,369
在產品和半成品	27,459,854	57,087,388	(16,247,696)	(1,226,251)	67,073,295
庫存商品	19,965,536	27,204,648	(12,177,745)	(1,468,196)	33,524,243
周轉材料	915,864	48,844	(614,719)	—	349,989
	<u>91,763,056</u>	<u>92,131,284</u>	<u>(37,038,309)</u>	<u>(3,170,135)</u>	<u>143,685,896</u>

##### 2013年

	年初餘額	本年計提	本年轉回 及轉銷	外幣報表 折算差額	年末餘額
原材料	57,633,748	9,608,289	(23,785,512)	(34,723)	43,421,802
在產品和半成品	21,523,807	12,782,580	(6,811,551)	(34,982)	27,459,854
庫存商品	60,778,709	6,935,979	(47,730,212)	(18,940)	19,965,536
周轉材料	1,065,557	165,847	(315,540)	—	915,864
	<u>141,001,821</u>	<u>29,492,695</u>	<u>(78,642,815)</u>	<u>(88,645)</u>	<u>91,763,056</u>

#### 7. 其他流動資產

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
銀行理財產品(註1)	3,005,078,548	600,000,000
委託貸款(註2)	—	500,000,000
企業所得稅留抵稅額	895,068	7,503,645
增值稅留抵稅額	46,887,745	53,740,346
城市維護建設稅留抵稅額	—	9,975,978
其他稅項留抵稅額	814,111	12,959,863
	<u>3,053,675,472</u>	<u>1,184,179,832</u>

註1：於2014年12月31日，本集團持有的銀行理財產品為保本收益型，預計年收益率為3.20% – 5.69%(2013年12月31日：5.45% – 6.20%)，該些理財產品將於2015年6月30日前陸續到期。

註2：2013年12月31日，本公司通過中國工商銀行向母公司南車株洲電力機車研究所有限公司發放委託貸款金額為人民幣500,000,000元，起息日為2013年12月31日，到期日為2014年12月31日，年收益率為5.40%。南車株洲電力機車研究所有限公司於2014年12月2日提前償還全部款項。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 可供出售金融資產

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
可供出售權益工具，按成本計量	<u>900,000</u>	<u>900,000</u>

2014年

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

2013年

	年初餘額	本年增加 ／(減少)	年末餘額	持股比例	本年現金 紅利
廣州南車有軌交通研究院有限公司	—	900,000	900,000	9.00%	—
長春軌道客車科技開發有限公司	400,000	(400,000)	—	3.64%	—
	<u>400,000</u>	<u>500,000</u>	<u>900,000</u>		<u>—</u>

9. 長期應收款

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
應收賬款(附註五、3)	<u>22,082,991</u>	31,660,131
長期應收融資租賃款	—	609,036
	<u>22,082,991</u>	32,269,167
減：一年內到期的長期應收款	—	609,036
	<u>22,082,991</u>	<u>31,660,131</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 長期股權投資

2014年

	年初餘額	本年變動		年末餘額	
		未實現 利潤影響	權益法下 投資損益		宣告 現金股利
非上市投資					
權益法					
<b>合營企業</b>					
株洲時菱交通設備 有限公司(「時菱」)	176,232,966	(36,604,782)	51,558,414	(11,000,000)	180,186,598
<b>聯營企業</b>					
株洲西門子牽引設備 有限公司 (「株洲西門子」)	47,029,031	—	2,548,836	—	49,577,867
西屋	9,691,451	—	(2,445,411)	—	7,246,040
	56,720,482	—	103,425	—	56,823,907
	<u>232,953,448</u>	<u>(36,604,782)</u>	<u>51,661,839</u>	<u>(11,000,000)</u>	<u>237,010,505</u>

2013年

	年初餘額	本年變動		年末餘額
		權益法下 投資損益	宣告 現金股利	
非上市投資				
權益法				
<b>合營企業</b>				
時菱	169,050,112	16,182,854	(9,000,000)	176,232,966
<b>聯營企業</b>				
株洲西門子	72,803,665	(124,995)	(25,649,639)	47,029,031
西屋	13,171,076	(3,479,625)	—	9,691,451
	85,974,741	(3,604,620)	(25,649,639)	56,720,482
	<u>255,024,853</u>	<u>12,578,234</u>	<u>(34,649,639)</u>	<u>232,953,448</u>

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產

2014年

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

# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 11. 固定資產(續)

2013年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
年初餘額	951,506,557	951,127,389	35,070,906	151,249,966	2,088,954,818
購置	238,603	28,837,564	1,385,131	21,922,003	52,383,301
在建工程轉入	168,697,990	63,712,118	341,880	996,372	233,748,360
出售及報廢	—	(9,924,635)	(742,020)	(2,755,682)	(13,422,337)
外幣報表折算差額	(237,724)	(1,284,745)	(48,982)	(3,050)	(1,574,501)
年末餘額	<u>1,120,205,426</u>	<u>1,032,467,691</u>	<u>36,006,915</u>	<u>171,409,609</u>	<u>2,360,089,641</u>
累計折舊					
年初餘額	138,674,481	346,284,872	17,509,322	85,321,191	587,789,866
計提	32,502,288	81,230,836	5,048,596	19,680,339	138,462,059
轉銷	—	(3,685,203)	(706,024)	(2,282,115)	(6,673,342)
外幣報表折算差額	24,357	136,999	(2,066)	(1,461)	157,829
年末餘額	<u>171,201,126</u>	<u>423,967,504</u>	<u>21,849,828</u>	<u>102,717,954</u>	<u>719,736,412</u>
減值準備					
年初餘額	9,411,739	36,396,528	—	885,228	46,693,495
轉銷	—	(1,615,890)	—	—	(1,615,890)
年末餘額	<u>9,411,739</u>	<u>34,780,638</u>	<u>—</u>	<u>885,228</u>	<u>45,077,605</u>
賬面價值					
年末	<u>939,592,561</u>	<u>573,719,549</u>	<u>14,157,087</u>	<u>67,806,427</u>	<u>1,595,275,624</u>
年初	<u>803,420,337</u>	<u>568,445,989</u>	<u>17,561,584</u>	<u>65,043,547</u>	<u>1,454,471,457</u>



五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產(續)

經營性租出固定資產賬面價值如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
房屋及建築物	<u>61,240,498</u>	<u>73,155,348</u>

於2014年12月31日，賬面價值為人民幣29,096,352元(2013年12月31日：人民幣34,861,796元)的固定資產用於取得銀行借款而抵押。

截至2014年12月31日，於固定資產的賬面價值中，約有賬面價值人民幣286,026,418元的房屋及建築物，其相關權證尚在辦理之中(2013年12月31日：人民幣172,492,033元)。本公司管理層認為本集團有權合法、有效地佔用並使用上述房屋及建築物，並且本公司管理層認為上述事項不會對本集團2014年12月31日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

12. 在建工程

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
傳動系統試驗驗證平台建設項目	88,054,052	—
茅塘坳公租房建設項目	5,389,782	85,507,535
8MW金太陽示範工程	—	51,430,000
變流器產業化提升項目	—	1,205,680
光伏發電綜合試驗系統項目	—	13,091,536
其他	<u>19,471,104</u>	<u>83,888,864</u>
	<u>112,914,938</u>	<u>235,123,615</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 12. 在建工程(續)

在建工程2014年變動如下：

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

在建工程2013年變動如下：

	預算	年初餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	外幣報表 折算差額	年末餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例
茅塘坳公租房建設項目	121,436,500	20,915,724	64,591,811	-	-	85,507,535	政府補助及自籌	70%
8MW金太陽示範工程	72,000,000	51,430,000	-	-	-	51,430,000	政府補助及自籌	71%
變流器產業化提升項目	165,000,000	104,867,313	43,687,601	147,349,234	-	1,205,680	自籌	93%
光伏發電綜合試驗系統項目	13,500,000	11,445,014	1,646,522	-	-	13,091,536	政府補助及自籌	97%
其他		59,849,533	110,555,585	86,399,126	(117,128)	83,888,864		
		<u>248,507,584</u>	<u>220,481,519</u>	<u>233,748,360</u>	<u>(117,128)</u>	<u>235,123,615</u>		

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 無形資產

2014年

	土地使用權	軟件使用權	工業產權 和專有技術	合計
原價				
年初餘額	195,051,361	66,913,043	224,752,484	486,716,888
購置	122,378	10,201,006	—	10,323,384
內部研發	—	—	47,881,406	47,881,406
外幣報表折算差額	(988,859)	—	(1,326,891)	(2,315,750)
年末餘額	<u>194,184,880</u>	<u>77,114,049</u>	<u>271,306,999</u>	<u>542,605,928</u>
累計攤銷				
年初餘額	21,653,575	48,422,732	51,958,817	122,035,124
計提	3,674,877	9,161,844	9,209,555	22,046,276
外幣報表折算差額	—	—	(1,634,104)	(1,634,104)
年末餘額	<u>25,328,452</u>	<u>57,584,576</u>	<u>59,534,268</u>	<u>142,447,296</u>
減值準備				
年初餘額	—	—	131,627,620	131,627,620
年末餘額	—	—	<u>131,627,620</u>	<u>131,627,620</u>
賬面價值				
年末	<u>168,856,428</u>	<u>19,529,473</u>	<u>80,145,111</u>	<u>268,531,012</u>
年初	<u>173,397,786</u>	<u>18,490,311</u>	<u>41,166,047</u>	<u>233,054,144</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 13. 無形資產(續)

2013年

	土地使用權	軟件使用權	工業產權 和專有技術	合計
原價				
年初餘額	177,772,004	54,123,157	211,769,251	443,664,412
購置	17,409,878	12,789,886	2,000,002	32,199,766
內部研發	—	—	11,256,496	11,256,496
外幣報表折算差額	(130,521)	—	(273,265)	(403,786)
年末餘額	<u>195,051,361</u>	<u>66,913,043</u>	<u>224,752,484</u>	<u>486,716,888</u>
累計攤銷				
年初餘額	18,166,249	38,297,139	45,306,660	101,770,048
計提	3,487,326	10,125,593	8,287,629	21,900,548
外幣報表折算差額	—	—	(1,635,472)	(1,635,472)
年末餘額	<u>21,653,575</u>	<u>48,422,732</u>	<u>51,958,817</u>	<u>122,035,124</u>
減值準備				
年初餘額	—	—	131,627,620	131,627,620
年末餘額	—	—	131,627,620	131,627,620
賬面價值				
年末	<u>173,397,786</u>	<u>18,490,311</u>	<u>41,166,047</u>	<u>233,054,144</u>
年初	<u>159,605,755</u>	<u>15,826,018</u>	<u>34,834,971</u>	<u>210,266,744</u>

於2014年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣16,779,524元(2013年12月31日：人民幣17,768,386元)的土地使用權為抵押，取得銀行借款人民幣16,504,259元(2013年12月31日：人民幣27,463,697元)。

截至2013年12月31日，於無形資產的賬面價值中，約有賬面價值人民幣17,248,964元的土地使用權，其相關權證尚在辦理之中。本公司管理層認為本集團有權合法、有效地佔用並使用上述土地使用權，並且本公司管理層認為上述事項不會對本集團的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

本集團使用的土地主要位於中國大陸，並按中期持有。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 開發支出

2014年

	年初餘額	本年內部開發	本年減少		年末餘額
			確認無形資產	計入當期損益	
研究支出	—	826,234,647	—	826,234,647	—
開發支出	60,690,061	2,283,494	47,881,406	—	15,092,149
	<u>60,690,061</u>	<u>828,518,141</u>	<u>47,881,406</u>	<u>826,234,647</u>	<u>15,092,149</u>

2013年

	年初餘額	本年內部開發	本年減少		年末餘額
			確認無形資產	計入當期損益	
研究支出	—	528,321,938	—	528,321,938	—
開發支出	51,855,957	20,090,600	11,256,496	—	60,690,061
	<u>51,855,957</u>	<u>548,412,538</u>	<u>11,256,496</u>	<u>528,321,938</u>	<u>60,690,061</u>

15. 商譽

2014年

	年初餘額	外幣報表 折算差額	年末餘額	減值準備	年末淨值
Dynex Power Inc.	46,517,958	—	46,517,958	46,517,958	—
寧波時代	437,432	—	437,432	—	437,432
時代電子	13,333,101	—	13,333,101	—	13,333,101
	<u>60,288,491</u>	<u>—</u>	<u>60,288,491</u>	<u>46,517,958</u>	<u>13,770,533</u>

2013年

	年初餘額	外幣報表 折算差額	年末餘額	減值準備	年末淨值
Dynex Power Inc.	47,005,653	(487,695)	46,517,958	46,517,958	—
寧波時代	437,432	—	437,432	—	437,432
時代電子	13,333,101	—	13,333,101	—	13,333,101
	<u>60,776,186</u>	<u>(487,695)</u>	<u>60,288,491</u>	<u>46,517,958</u>	<u>13,770,533</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 15. 商譽(續)

商譽減值準備的變動如下：

#### 2014年

	年初及 年末餘額
Dynex Power Inc.	<u>46,517,958</u>

#### 2013年

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

企業合併取得的商譽已經分配至有關資產組進行減值測試。

商譽的可收回金額按照該資產組的預計未來現金流量的現值確定，其預計未來現金流量根據管理層批准的5年期的財務預算為基礎的現金流量預測來確定。現金流量預測所用的折現率是15%(2013年：15%)，5年以後的現金流量根據增長率2%(2013年：2%)推斷得出。

計算資產組於2014年12月31日和2013年12月31日的預計未來現金流量現值採用了假設。以下詳述了管理層為進行商譽的減值測試，在確定現金流量預測時作出的關鍵假設：

- 預算毛利 — 確定基礎是在預算年度前一年實現的平均毛利率基礎上，根據預計效率的提高及預計市場開發情況適當提高該平均毛利率。
- 折現率 — 採用的折現率是反映相關資產組特定風險的稅前折現率。

分配至有關該資產組行業的市場開發、折現率等關鍵假設的金額與外部信息一致。

2013年，本公司子公司Dynex Power Inc. 經營虧損，本公司管理層以Dynex Power Inc. 未來5年的財務預算為基礎，測算了其未來現金流量的現值。根據減值測試結果，本集團將有關Dynex Power Inc. 的商譽全額計提了減值準備。



五、合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 遞延所得稅資產/負債

	2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
遞延所得稅資產				
產品質量保證準備	809,154,161	121,373,124	339,255,907	51,014,721
資產減值準備	460,005,259	71,811,054	138,955,698	20,982,082
政府補助	218,521,641	33,699,005	238,638,659	36,737,248
因稅法與會計折舊年限 不同導致的折舊差異	80,858,803	12,218,268	—	—
已提未付工資	29,677,181	4,472,277	60,180,641	9,027,096
可抵扣虧損	14,555,823	2,911,165	37,248,697	7,449,739
其他	32,653,262	4,897,988	27,923,874	4,188,581
	<u>1,645,426,130</u>	<u>251,382,881</u>	<u>842,203,476</u>	<u>129,399,467</u>

  

	2014年12月31日		2013年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
遞延所得稅負債				
資產評估增值	824,803	164,961	4,680,170	936,034
因稅法與會計折舊年限 不同導致的折舊差異	71,046,952	14,209,390	72,237,525	14,447,505
	<u>71,871,755</u>	<u>14,374,351</u>	<u>76,917,695</u>	<u>15,383,539</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 遞延所得稅資產/負債(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
可抵扣虧損	94,831,656	97,201,319
可抵扣暫時性差異	108,383,956	111,315,044
	<b>203,215,612</b>	<b>208,516,363</b>

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
2014年	—	7,349,713
2015年	14,172,063	14,172,063
2016年	18,015,639	18,015,639
2017年	24,191,832	24,191,832
2018年	33,472,072	33,472,072
2019年	4,980,050	—
	<b>94,831,656</b>	<b>97,201,319</b>

#### 17. 其他非流動資產

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
預付土地出讓金款	42,831,600	42,831,600
預付工程款	6,079,951	3,110,801
預付設備款	17,900,725	7,033,783
	<b>66,812,276</b>	<b>52,976,184</b>

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 資產減值準備

2014年

	年初餘額	本年計提	本年減少		外幣報表 折算差額	年末餘額
			轉回	轉銷		
壞賬準備	55,714,428	73,820,430	(2,767,226)	(3,027,791)	(14,491)	123,725,350
存貨跌價準備	91,763,056	92,131,284	(37,038,309)	-	(3,170,135)	143,685,896
固定資產減值準備	45,077,605	22,630,475	-	(2,754,131)	-	64,953,949
無形資產減值準備	131,627,620	-	-	-	-	131,627,620
商譽減值準備	46,517,958	-	-	-	-	46,517,958
	<u>370,700,667</u>	<u>188,582,189</u>	<u>(39,805,535)</u>	<u>(5,781,922)</u>	<u>(3,184,626)</u>	<u>510,510,773</u>

2013年

	年初餘額	本年計提	本年減少		外幣報表 折算差額	年末餘額
			轉回	轉銷		
壞賬準備	45,749,726	13,642,449	(3,088,153)	(568,834)	(20,760)	55,714,428
存貨跌價準備	141,001,821	29,492,695	(78,415,470)	(227,345)	(88,645)	91,763,056
固定資產減值準備	46,693,495	-	-	(1,615,890)	-	45,077,605
無形資產減值準備	131,627,620	-	-	-	-	131,627,620
商譽減值準備	-	46,517,958	-	-	-	46,517,958
	<u>365,072,662</u>	<u>89,653,102</u>	<u>(81,503,623)</u>	<u>(2,412,069)</u>	<u>(109,405)</u>	<u>370,700,667</u>

19. 短期借款

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
信用借款	-	2,799,996
抵押借款	-	2,195,132
質押借款	-	1,000,000
其他借款(附註五、26.註)	<u>4,385,940</u>	<u>25,177,293</u>
	<u>4,385,940</u>	<u>31,172,421</u>

於2014年12月31日，上述借款的年利率為0-2.82%(2013年12月31日：0-3.31%)。

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 20. 應付票據

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
商業承兌匯票	136,450,000	91,841,000
銀行承兌匯票	1,433,199,099	837,077,770
	<u>1,569,649,099</u>	<u>928,918,770</u>

#### 21. 應付賬款

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
3個月以內	1,327,939,003	1,288,551,535
3個月至1年	366,538,133	303,215,820
1年至2年	105,588,086	55,258,225
2年至3年	38,917,349	91,891,313
3年以上	88,852,990	10,754,810
	<u>1,927,835,561</u>	<u>1,749,671,703</u>
減：劃分為長期應付款的部分	66,444,529	—
	<u>1,861,391,032</u>	<u>1,749,671,703</u>

#### 22. 預收款項

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
1年以內	550,053,437	359,736,136
1年至2年	34,703,035	25,510,507
2年至3年	985,748	1,047,475
3年以上	2,267,803	1,793,345
	<u>588,010,023</u>	<u>388,087,463</u>

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 應付職工薪酬

2014年

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
短期薪酬	79,416,755	959,175,137	986,993,593	(169,191)	51,429,108
離職後福利(設定提存計劃)	9,443,406	117,482,747	126,228,340	(14,880)	682,933
	<u>88,860,161</u>	<u>1,076,657,884</u>	<u>1,113,221,933</u>	<u>(184,071)</u>	<u>52,112,041</u>

2013年

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
短期薪酬	57,136,038	746,223,227	723,765,948	(176,562)	79,416,755
離職後福利(設定提存計劃)	6,776,125	111,408,808	108,741,522	(5)	9,443,406
	<u>63,912,163</u>	<u>857,632,035</u>	<u>832,507,470</u>	<u>(176,567)</u>	<u>88,860,161</u>

短期薪酬如下：

2014年

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

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 23. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：(續)

2013年

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	40,000,000	563,491,945	551,202,364	(60,856)	52,228,725
職工福利費	—	52,383,761	52,383,761	—	—
社會保險費	2,591,120	46,167,944	47,914,950	—	844,114
其中：基本醫療保險費	942,714	23,451,719	24,313,561	—	80,872
補充醫療保險費	1,622,525	15,368,970	16,300,550	—	690,945
工傷保險費	2,727	5,081,376	5,041,630	—	42,473
生育保險費	23,154	2,265,879	2,259,209	—	29,824
住房公積金	55,500	42,853,350	42,658,074	—	250,776
工會經費和職工教育經費	9,670,599	21,088,855	17,973,313	—	12,786,141
其他	4,818,819	20,237,372	11,633,486	(115,706)	13,306,999
	<u>57,136,038</u>	<u>746,223,227</u>	<u>723,765,948</u>	<u>(176,562)</u>	<u>79,416,755</u>

設定提存計劃如下：

2014年

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
基本養老保險	715,050	86,539,575	86,647,374	(14,880)	592,371
失業保險費	219,116	8,304,266	8,503,532	—	19,850
企業年金繳費	8,509,240	22,638,906	31,077,434	—	70,712
	<u>9,443,406</u>	<u>117,482,747</u>	<u>126,228,340</u>	<u>(14,880)</u>	<u>682,933</u>

2013年

	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
基本養老保險	220,232	69,346,588	68,851,765	(5)	715,050
失業保險費	68,754	6,705,706	6,555,344	—	219,116
企業年金繳費	6,487,139	35,356,514	33,334,413	—	8,509,240
	<u>6,776,125</u>	<u>111,408,808</u>	<u>108,741,522</u>	<u>(5)</u>	<u>9,443,406</u>



五、合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 應交稅費

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
企業所得稅	91,158,247	159,686,141
增值稅	28,283,721	20,074,762
城市維護建設稅及教育費附加	12,586,286	9,797,152
個人所得稅	12,484,671	6,594,389
其他	2,367,829	3,225,076
	<b>146,880,754</b>	<b>199,377,520</b>

25. 其他應付款

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
1年以內	318,173,480	148,069,030
1年至2年	15,411,130	33,877,862
2年至3年	27,975,783	16,249,297
3年以上	12,273,075	2,431,276
	<b>373,833,468</b>	<b>200,627,465</b>

26. 長期借款

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
抵押借款	19,374,169	31,907,716
其他借款(註)	29,433,624	32,461,947
	<b>48,807,793</b>	<b>64,369,663</b>
減：一年內到期的長期借款	11,315,264	12,189,906
	<b>37,492,529</b>	<b>52,179,757</b>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 26. 長期借款(續)

到期期限分析：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
1年內到期	11,315,264	12,189,906
2年內到期	36,731,093	11,982,095
3年到5年內到期	761,436	40,197,662
	<b>48,807,793</b>	<b>64,369,663</b>

於2014年12月31日，上述借款的年利率為0-6.56%(2013年12月31日：0-6.56%)。

註：根據有關借款協議，該些借款於本集團無法清償時將以若干資產優先償還，該些資產於2014年12月31日和2013年12月31日的賬面價值為：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
貨幣資金	4,719,510	4,437,979
應收賬款	44,713,132	72,680,143
其他應收款	4,758,704	2,239,989
預付款項	1,384,020	1,329,886
存貨	76,119,536	70,344,531
其他流動資產	15,642	797,732
固定資產	160,738,604	145,591,778
在建工程	3,793,271	8,828,552
	<b>296,242,419</b>	<b>306,250,590</b>

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 預計負債

2014年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
產品質量保證準備	<u>339,255,907</u>	<u>661,470,202</u>	<u>190,999,126</u>	809,726,983
減：預計一年內消耗的部分				<u>329,643,512</u>
				<u>480,083,471</u>

2013年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
產品質量保證準備	<u>217,430,039</u>	<u>285,542,903</u>	<u>163,717,035</u>	339,255,907
減：預計一年內消耗的部分				<u>129,761,156</u>
				<u>209,494,751</u>

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

於2014年12月31日，針對本年出現的特定產品的質量問題，公司管理層根據維修方案估算了更換和維修支出，包括材料，人工及其他成本，並選擇了恰當的折現率折算為現值計提了額外的質量保證準備金。因此，本集團的質量保證準備金相比上年末大幅增加。

28. 遞延收益

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
與資產相關的政府補助	<u>175,627,641</u>	149,647,463
與收益相關的政府補助	<u>42,894,000</u>	<u>92,990,000</u>
	<u>218,521,641</u>	242,637,463
減：分類為流動負債的部分	<u>49,528,830</u>	<u>91,849,612</u>
	<u>168,992,811</u>	<u>150,787,851</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 28. 遞延收益(續)

於2014年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
8MW金太陽示範工程	51,430,000	-	-	-	51,430,000	資產
茅塘坳公租房建設項目	20,471,300	-	(37,910)	-	20,433,390	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	7,980,000	3,420,000	(665,000)	-	10,735,000	資產
時速200KM動車組交流傳動及其網絡 控制系統和ATP控制裝置產業化	12,191,667	-	(1,900,000)	-	10,291,667	資產
高速列車牽引傳動與制動系統項目	11,067,000	-	(11,067,000)	-	-	收益
高速列車網絡控制項目	37,631,700	-	(37,631,700)	-	-	收益
新型電力電子器件開發與產業化基地建設	6,400,000	-	(400,000)	-	6,000,000	資產
極大規模集成電路製造裝備及成套工藝	14,224,000	-	-	-	14,224,000	收益
軌道交通用3300V高壓IGBT項目	3,200,000	-	-	-	3,200,000	收益
SIC電力電子器件集成製造 技術研發與產業化	30,290,000	22,880,000	-	-	53,170,000	資產
大型養路機械搗固車電氣控制系統項目	6,800,000	-	-	-	6,800,000	資產
基礎設施補償費	9,414,496	-	(206,912)	-	9,207,584	資產
其他	31,537,300	13,270,000	(9,360,000)	(2,417,300)	33,030,000	資產/收益
	<u>242,637,463</u>	<u>39,570,000</u>	<u>(61,268,522)</u>	<u>(2,417,300)</u>	<u>218,521,641</u>	

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 遞延收益(續)

於2013年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
8MW金太陽示範工程	51,430,000	—	—	—	51,430,000	資產
茅塘坳公租房建設項目	20,471,300	—	—	—	20,471,300	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	7,980,000	—	—	—	7,980,000	資產
時速200KM動車組交流傳動及其網絡 控制系統和ATP控制裝置產業化	14,091,667	—	(1,900,000)	—	12,191,667	資產
高速列車牽引傳動與制動系統項目	11,067,000	—	—	—	11,067,000	收益
高速列車網絡控制項目	37,631,700	—	—	—	37,631,700	收益
新型電力電子器件開發與產業化基地建設	6,800,000	—	(400,000)	—	6,400,000	資產
極大規模集成電路製造裝備及成套工藝	14,540,000	—	—	(316,000)	14,224,000	收益
軌道交通用3300V高壓IGBT項目	—	3,200,000	—	—	3,200,000	收益
SIC電力電子器件集成製造技術 研發與產業化	—	30,290,000	—	—	30,290,000	資產
大型養路機械搗固車電氣控制系統項目	6,800,000	—	—	—	6,800,000	資產
基礎設施補償費	9,621,408	—	(206,912)	—	9,414,496	資產
其他	23,542,300	7,995,000	—	—	31,537,300	資產/收益
	<u>203,975,375</u>	<u>41,485,000</u>	<u>(2,506,912)</u>	<u>(316,000)</u>	<u>242,637,463</u>	

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 29. 長期應付款

到期期限分析：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
1年至2年	17,091,249	—
2年以上	49,353,280	—
	<u>66,444,529</u>	<u>—</u>

#### 30. 股本

##### 2014年

	年初及年末餘額	
	賬面餘額	比例
註冊、已發行及支付的無限售條件股份：		
國有法人持股	628,147,237	53.44%
境外上市的外資股	547,329,400	46.56%
	<u>1,175,476,637</u>	<u>100.00%</u>

##### 2013年

	年初餘額		本年增加	年末餘額	
	賬面餘額	比例		賬面餘額	比例
註冊、已發行及支付的無限售條件股份：					
國有法人持股	628,147,237	57.93%	—	628,147,237	53.44%
境外上市的外資股	456,108,400	42.07%	91,221,000	547,329,400	46.56%
	<u>1,084,255,637</u>	<u>100.00%</u>	<u>91,221,000</u>	<u>1,175,476,637</u>	<u>100.00%</u>



五、合併財務報表主要項目註釋(續)

31. 資本公積

2014年

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

2013年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	<u>1,693,508,949</u>	<u>1,684,727,555</u>	<u>(23,936,302)</u>	<u>3,354,300,202</u>

32. 其他綜合收益

資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益累積餘額：

	2013年 1月1日	增減變動	2013年 12月31日	增減變動	2014年 12月31日
外幣報表折算差額	<u>(20,660,520)</u>	<u>(1,335,445)</u>	<u>(21,995,965)</u>	<u>(8,276,717)</u>	<u>(30,272,682)</u>

利潤表中歸屬於母公司的其他綜合收益當期發生額：

2014年

以後將重分類進損益的其他綜合收益

	稅前金額	所得稅	稅後金額
外幣報表折算差額	<u>(8,276,717)</u>	<u>—</u>	<u>(8,276,717)</u>

2013年

以後將重分類進損益的其他綜合收益

	稅前金額	所得稅	稅後金額
外幣報表折算差額	<u>(1,335,445)</u>	<u>—</u>	<u>(1,335,445)</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 33. 專項儲備

##### 2014年

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

##### 2013年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	<u>—</u>	<u>17,064,525</u>	<u>15,916,374</u>	<u>1,148,151</u>

#### 34. 盈餘公積

##### 2014年

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

##### 2013年

	年初餘額	本年增加	年末餘額
法定盈餘公積	<u>469,062,942</u>	<u>155,558,401</u>	<u>624,621,343</u>

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

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

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 未分配利潤

	2014年	2013年
上年年末未分配利潤	3,882,348,394	2,952,057,924
加：同一控制下企業合併	—	5,866,554
年初未分配利潤	3,882,348,394	2,957,924,478
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	2,394,818,236	1,467,020,759
同一控制下企業合併	—	(7,548,969)
減：提取法定盈餘公積(註1)	234,466,501	155,558,401
分配現金股利(註2)	411,416,823	379,489,473
年末未分配利潤	5,631,283,306	3,882,348,394

註1：於2014年12月31日，本集團合併股東權益變動表未分配利潤中，屬於子公司當年提取的盈餘公積歸屬於母公司的金額為人民幣8,035,076元(2013年12月31日：人民幣3,856,712元)。

註2：根據2014年6月27日召開的2013年度股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.35元，按照2013年度已發行股份1,175,476,637股計算，共計人民幣411,416,823元。該股利已於2014年內發放。

根據2013年6月10日召開的2012年度股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.35元，按照2012年度已發行股份1,084,255,637股計算，共計人民幣379,489,473元。該股利已於2013年內發放。

根據2015年3月20日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.40元，按已發行股份1,175,476,637股計算，擬派發現金股利共計人民幣470,190,655元，上述提議尚待股東大會批准，方可作實。在股東大會批准之前，不會形成本公司負債，故未在本年財務報表中反映。

36. 營業收入及成本

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

營業收入列示如下：

	2014年	2013年
主營業務收入	12,413,649,348	8,732,681,851
其他業務收入	262,547,339	123,281,711
	12,676,196,687	8,855,963,562

營業成本列示如下：

	2014年	2013年
主營業務成本	7,658,177,276	5,621,160,614
其他業務成本	218,228,976	73,387,195
	7,876,406,252	5,694,547,809

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 36. 營業收入及成本(續)

營業收入明細列示如下：

	2014年	2013年
銷售商品和原料	12,384,578,901	8,725,800,551
維修收入	229,149,210	103,063,725
技術服務收入	44,476,334	3,929,269
租賃收入	11,097,935	11,235,640
其他	6,894,307	11,934,377
	<u>12,676,196,687</u>	<u>8,855,963,562</u>

#### 37. 營業税金及附加

	2014年	2013年
城市維護建設稅	58,140,821	43,413,322
教育費附加	40,831,796	30,666,750
其他	814,411	1,201,230
	<u>99,787,028</u>	<u>75,281,302</u>

#### 38. 管理費用

2014年度管理費用中包括審計師酬金人民幣4,028,491元(2013年度：人民幣3,380,000元)。

#### 39. 財務費用

	2014年	2013年
利息支出：		
—5年內須全部償還的銀行貸款利息	2,801,762	2,785,260
利息收入	(50,943,413)	(20,655,853)
匯兌損益	3,772,223	(13,636,288)
其它	1,356,207	4,019,497
	<u>(43,013,221)</u>	<u>(27,487,384)</u>

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 40. 資產減值損失

	2014年	2013年
壞賬損失	71,053,204	10,554,296
存貨跌價損失/(損失轉回)	55,092,975	(48,922,775)
商譽減值損失	—	46,517,958
固定資產減值損失	22,630,475	—
	<u>148,776,654</u>	<u>8,149,479</u>

### 41. 投資收益

	2014年	2013年
來自非上市投資的收入：		
按權益法核算的長期股權投資收益	51,661,839	12,578,234
委託貸款投資收益	24,854,795	—
銀行理財產品收益	45,091,247	—
	<u>121,607,881</u>	<u>12,578,234</u>

### 42. 營業外收入

	2014年	2013年
非流動資產處置利得	739,820	444,998
增值稅返還	173,186,991	68,055,389
政府補助	82,497,544	16,529,825
無法支付的款項	685,380	1,575,525
罰款收入及違約金收入	3,307,108	2,785,775
其他	11,572,314	863,429
	<u>271,989,157</u>	<u>90,254,941</u>

### 43. 營業外支出

	2014年	2013年
非流動資產處置損失	1,507,064	713,310
罰款支出及違約金支出	1,027,938	217,388
其他	348,415	144,020
	<u>2,883,417</u>	<u>1,074,718</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 44. 利潤總額

本集團費用按照性質分類的補充資料如下：

	2014年	2013年
耗用的原材料和半成品	7,608,438,463	5,207,394,428
產成品及在產品存貨變動	(730,928,757)	(310,750,637)
職工薪酬	1,076,657,884	857,632,035
折舊	246,305,340	138,462,059
攤銷	22,046,276	21,900,548
產品質量保證準備	661,470,202	285,542,903
研究與開發費	826,234,647	528,321,938

#### 45. 所得稅費用

	2014年	2013年
當期所得稅費用		
— 中國大陸	485,809,924	270,889,114
— 其他國家和地區	682,844	39,694
	486,492,768	270,928,808
遞延所得稅費用	(123,587,388)	(33,573,537)
	362,905,380	237,355,271

本集團在香港沒有產生應稅利潤，因而沒有計提香港所得稅。



## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 45. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2014年	2013年
利潤總額	<b>2,754,913,998</b>	1,703,580,158
按法定稅率 25% 計算的所得稅費用(註)	<b>688,728,500</b>	425,895,039
海外公司適用不同稅率的影響	<b>769,773</b>	(5,564)
稅收優惠	<b>(277,008,594)</b>	(178,064,276)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	<b>(7,749,276)</b>	(1,886,735)
無須納稅的收入	<b>(242,571)</b>	(556,762)
技術開發費加計扣除	<b>(40,454,044)</b>	(26,558,591)
不可抵扣的費用	<b>3,845,768</b>	10,225,730
未確認的可抵扣暫時性差異	<b>8,032,265</b>	6,229,234
未確認的可抵扣虧損	<b>1,543,920</b>	8,383,630
利用以前期間的稅務虧損	<b>(1,380,447)</b>	(827,739)
確認以前年度未確認的可抵扣暫時性差異	<b>(17,302,287)</b>	—
其他	<b>4,122,373</b>	(5,478,695)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<b>362,905,380</b>	237,355,271

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

## 46. 每股收益

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

基本每股收益的具體計算如下：

	2014年	2013年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<b>2,394,818,236</b>	1,467,020,759
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<b>1,175,476,637</b>	1,101,000,314
基本每股收益(元/股)	<b>2.04</b>	1.33
稀釋每股收益(元/股)	<b>2.04</b>	1.33

截至本財務報表批准日，本公司無稀釋性潛在普通股。

# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 47. 現金流量表補充資料

#### (1) 現金流量表補充資料

	2014年	2013年
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	2,392,008,618	1,466,224,887
加：資產減值損失	148,776,654	8,149,479
固定資產折舊	246,305,340	138,462,059
無形資產攤銷	22,046,276	21,900,548
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	767,244	268,312
計提專項儲備	1,772,844	1,148,151
財務費用	2,801,762	2,785,260
投資收益	(121,607,881)	(12,578,234)
遞延所得稅資產的增加	(121,983,415)	(32,396,272)
遞延所得稅負債的減少	(1,009,188)	(901,627)
存貨的增加	(831,221,173)	(269,108,431)
經營性應收項目的增加	(1,186,951,339)	(1,415,345,348)
經營性應付項目的增加	1,505,000,190	817,376,728
經營活動產生的現金流量淨額	<u>2,056,705,932</u>	<u>725,985,512</u>

不涉及現金的重大投資和籌資活動：

	2014年	2013年
應收賬款抵償應付股東股利	5,028,224	—
經營性往來款抵償設備採購款	<u>32,683,009</u>	<u>—</u>

現金及現金等價物淨變動：

	2014年	2013年
現金的年末餘額	2,647,816,044	3,118,401,874
減：現金的年初餘額	<u>3,118,401,874</u>	<u>2,297,286,786</u>
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	<u>(470,585,830)</u>	<u>821,115,088</u>

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

47. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
現金		
其中：庫存現金	44,547	18,163
可隨時用於支付的銀行存款	1,922,009,968	3,088,474,470
三個月內到期的定期存款	719,319,059	18,136,535
三個月內到期的保證金	6,442,470	11,772,706
年末現金及現金等價物餘額	<u>2,647,816,044</u>	<u>3,118,401,874</u>

48. 所有權或使用權受到限制的資產

		2014年 12月31日	2013年 12月31日
用於擔保的資產			
貨幣資金	註1	38,493,751	29,461,518
應收票據	註2	—	1,000,000
固定資產	註3	29,096,352	34,861,796
無形資產	註4	16,779,524	17,768,386
		<u>84,369,627</u>	<u>83,091,700</u>

註1：2014年12月31日，本集團以人民幣21,953,359元(2013年12月31日：人民幣21,535,606元)的貨幣資金作為承兌匯票保證金，以獲取銀行承兌匯票；本集團以人民幣16,540,392元(2013年12月31日：人民幣7,925,912元)的貨幣資金作為保函保證金，以獲取銀行保函。

註2：2013年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣1,000,000元的應收票據為質押，以獲取銀行借款。

註3：2014年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣29,096,352元(2013年12月31日：人民幣34,861,796元)的固定資產為抵押，以獲取銀行借款。

註4：2014年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣16,779,524元(2013年12月31日：人民幣17,768,386元)的土地使用權為抵押，以獲取銀行借款。

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 六、合併範圍的變動

本年度，本公司新設立如下子公司：

		持股比例
青島電氣	註1	45%
上海南車軌道交通科技有限公司(「上海南車軌道」)	註2	51%

註1: 2014年5月，本公司與本公司關聯方南車青島四方機車車輛股份有限公司及青島宏達賽耐爾科技股份有限公司共同設立青島電氣。青島電氣註冊資本為人民幣100,000,000元。本公司與南車青島四方機車車輛股份有限公司及青島宏達賽耐爾科技股份有限公司分別向青島電氣出資人民幣22,500,000元、人民幣19,000,000元和人民幣8,500,000元，持股比例分別為45%、38%和17%。完成初始投資後，青島電氣實收資本為人民幣50,000,000元。

儘管本公司僅持有青島電氣45%的股權，但仍根據附註三、25中的因素將其認定為子公司。

註2: 2014年5月，本公司與上海鐵路局共同設立上海南車軌道。上海南車軌道註冊資本為人民幣50,000,000元。本公司與上海鐵路局分別向上海南車軌道出資人民幣25,500,000元和人民幣24,500,000元，持股比例分別為51%和49%。

除本年新設立的子公司，合併財務報表範圍與上年度一致。

## 七、在其他主體中的權益

### 1. 在子公司中的權益

本公司子公司的情况如下：

公司名稱	註冊地/ 主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例		表決 權比例	備註
				直接	間接		
<u>通過設立或投資等方式取得的子公司</u>							
寧波時代	浙江寧波	人民幣 148,826,200	製造業	100%	—	100%	
時代電子	湖南株洲	人民幣 80,000,000	製造業	100%	—	100%	
時代裝備	湖南株洲	人民幣 101,000,000	製造業	100%	—	100%	註1
北京南車時代信息技術有限公司 (「時代信息」)	北京	人民幣 29,000,000	製造業	100%	—	100%	
瀋陽南車時代交通設備有限公司 (「瀋陽時代」)	遼寧瀋陽	人民幣 56,000,000	製造業	100%	—	100%	註2
寶雞時代	陝西寶雞	人民幣 281,655,300	製造業	85.8%	—	85.8%	註3
昆明電氣	雲南昆明	人民幣 3,000,000	製造業	100%	—	100%	
杭州南車電氣設備有限公司 (「杭州電氣」)	浙江杭州	人民幣 75,000,000	製造業	60%	—	60%	
廣州南車時代電氣技術有限公司 (「廣州時代」)	廣東廣州	人民幣 30,000,000	製造業	60%	—	60%	
南車時代電氣(香港)有限公司 (「香港電氣」)	香港	港幣 10,000,000	貿易	100%	—	100%	
寧波南車電氣設備有限公司 (「寧波電氣」)	浙江寧波	人民幣 10,000,000	製造業	100%	—	100%	
青島電氣	山東青島	人民幣 100,000,000	製造業	45%	—	45%	註4
上海南車軌道	上海	人民幣 50,000,000	製造業	51%	—	51%	註5
CSR Times Electric Australia Pty. Ltd.(「Times Australia」)	澳大利亞	澳元 290,000	貿易	100%	—	100%	
Times Electric USA, LLC (「Times USA」)	美國	美元 430,000	貿易	100%	—	100%	
CSR Times Electric Brasil Ltda. (「Times Brasil」)	巴西	美元 741,820	貿易	99%	1%	100%	註6
<u>非同一控制下企業合併取得的子公司</u>							
Dynex Power Inc.(「Dynex」)	加拿大	加元 37,096,192	投資控股	75%	—	75%	
Dynex Semiconductor Limited (「Dynex Semiconductor」)	英國	英鎊 15,000,000	製造業	—	75%	75%	

# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 七、在其他主體中的權益(續)

### 1. 在子公司中的權益(續)

註1:本年度,本公司對時代裝備增資人民幣65,000,000元。增資完成後,時代裝備註冊資本增加至人民幣101,000,000元。

註2:本年度,本公司對瀋陽時代增資人民幣53,000,000元。增資完成後,瀋陽時代註冊資本增加至人民幣56,000,000元。

註3:本年度,本公司對寶雞時代增資人民幣100,000,000元。增資完成後,寶雞時代註冊資本和實收資本增加人民幣281,655,300元。

註4:2014年5月,本公司與本公司關聯方南車青島四方機車車輛股份有限公司及青島宏達賽耐爾科技股份有限公司共同設立青島電氣。青島電氣實收資本為人民幣50,000,000元。本公司出資人民幣22,500,000元,持有青島電氣45%的股權。

註5:2014年5月,本公司與上海鐵路局共同設立上海南車軌道。本公司出資人民幣25,500,000元,持有上海南車軌道51%的股權。

註6:2014年5月,香港電氣收購了Times Brasil少數股東持有的Times Brasil 1%的股權,Times Brasil因而成為本公司100%持股的全資子公司。

存在重要少數股東權益的子公司如下:

### 2014年

	少數股東 持股比例	歸屬少數 股東損益	向少數股東 支付股利	年末累計 少數股東權益
寶雞時代	14.2%	4,097,149	(2,691,236)	48,026,310

### 2013年

	少數股東 持股比例	歸屬少數 股東損益	向少數股東 支付股利	年末累計 少數股東權益
寶雞時代	20%	2,896,532	—	44,833,317



七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

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

	寶雞時代
<b>2014年12月31日</b>	
流動資產	944,471,400
非流動資產	175,443,271
資產合計	<u>1,119,914,671</u>
流動負債	781,701,218
非流動負債	—
負債合計	<u>781,701,218</u>
<b>2014年</b>	
營業收入	783,213,883
淨利潤	24,530,417
綜合收益總額	<u>24,530,417</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>248,353,080</u>
	寶雞時代
<b>2013年12月31日</b>	
流動資產	738,352,683
非流動資產	186,649,798
資產合計	<u>925,002,481</u>
流動負債	700,835,897
非流動負債	—
負債合計	<u>700,835,897</u>
<b>2013年</b>	
營業收入	678,859,524
淨利潤	14,482,660
綜合收益總額	<u>14,482,660</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>(35,920,611)</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 七、在其他主體中的權益(續)

#### 2. 在子公司的股東權益份額發生變化且未影響控制權的交易

2014年8月，本公司對寶雞時代增資人民幣100,000,000元。增資完成後，本公司對寶雞時代的持股比例由80%上升至85.8%。以上增資中，人民幣81,655,300元作為寶雞時代實收資本的增加，其餘人民幣18,344,700元計入寶雞時代資本公積。該項交易導致合併財務報表中資本公積減少人民幣1,192,555元，少數股東權益增加人民幣1,192,555元。

2014年5月，香港電氣收購了Times Brasil少數股東持有的Times Brasil 1%的股權，收購對價為人民幣43,259元，該項交易導致合併財務報表中資本公積減少人民幣13,534元，少數股東權益減少人民幣29,725元。

#### 3. 在合營企業和聯營企業中的權益

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本	持股比例		會計處理
				直接	間接	
<b>合營企業</b>						
時菱	湖南株洲	製造業	美元14,000,000	50%	—	權益法
<b>聯營企業</b>						
株洲西門子	湖南株洲	製造業	人民幣128,989,000	30%	—	權益法
西屋	湖南長沙	製造業	人民幣32,500,000	50%	—	權益法

本集團的重要合營企業株洲時菱交通設備有限公司為本集團動車組配件產品的供應商之一。

下表列示了株洲時菱交通設備有限公司的財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
流動資產	580,303,813	440,681,727
其中：貨幣資金	129,187,391	175,798,349
非流動資產	52,664,828	53,767,568
資產合計	632,968,641	494,449,295
流動負債	196,607,422	140,892,272
非流動負債	—	—
負債合計	196,607,422	140,892,272
淨資產	436,361,219	353,557,023
按持股比例享有的淨資產份額	218,180,610	176,232,966
減：順流交易未實現利潤	36,604,782	—
投資的賬面價值	180,186,598	176,232,966

七、在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

	2014年	2013年
營業收入	1,225,040,538	533,531,497
所得稅費用	35,166,918	10,533,995
淨利潤	104,804,196	31,601,985
綜合收益總額	104,804,196	31,601,985
收到的股利	11,000,000	9,000,000

下表列示了對本集團單項不重要的聯營企業的匯總財務信息：

	2014年	2013年
投資賬面價值合計	56,823,907	56,720,482
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤／(虧損)	103,425	(3,604,620)
綜合收益／(虧損)總額	103,425	(3,604,620)

八、與金融工具相關的風險

1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2014年12月31日

金融資產

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

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 1. 金融工具分類(續)

##### 金融負債

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

2013年12月31日

##### 金融資產

	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
貨幣資金	3,136,090,686	—	3,136,090,686
應收票據	2,213,628,831	—	2,213,628,831
應收賬款	2,693,866,426	—	2,693,866,426
其他應收款	58,087,799	—	58,087,799
一年內到期的非流動資產	609,036	—	609,036
其他流動資產	1,100,000,000	—	1,100,000,000
可供出售金融資產	—	900,000	900,000
長期應收款	31,660,131	—	31,660,131
	<u>9,233,942,909</u>	<u>900,000</u>	<u>9,234,842,909</u>

##### 金融負債

	其他金融負債
短期借款	31,172,421
應付票據	928,918,770
應付賬款	1,749,671,703
其他應付款	200,627,465
長期借款(含一年內到期的長期借款)	64,369,663
	<u>2,974,760,022</u>

## 八、與金融工具相關的風險(續)

### 2. 金融資產轉移

#### 已轉移但未整體終止確認的金融資產

於2014年12月31日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款的商業承兌匯票的賬面價值為人民幣1,000,000元(2013年12月31日：人民幣1,000,000元)。本集團認為，本集團保留了其幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險，因此，繼續全額確認其及與之相關的已結算應付賬款。背書後，本集團不再保留使用其的權利，包括將其出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。

#### 已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2014年12月31日，本集團已背書給供應商用於結算應付賬款的銀行承兌匯票的賬面價值為人民幣398,971,234元(2013年12月31日：人民幣388,438,646元)。於2014年12月31日，其到期日為1至12個月。根據《票據法》相關規定，若承兌銀行拒絕付款，其持有人有權向本集團追索(「繼續涉入」)。本集團認為，本集團已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認其及與之相關的已結算應付賬款的賬面價值。繼續涉入及回購的最大損失和未折現現金流量等於其賬面價值。本集團認為，繼續涉入公允價值並不重大。

2014年度，本集團於其轉移日未確認利得或損失。本集團無因繼續涉入已終止確認金融資產當年度和累計確認的收益或費用。背書在本年度大致均衡發生。

### 3. 金融工具風險

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

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

#### 信用風險

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

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

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

##### 信用風險(續)

本集團主要客戶為中國南車股份有限公司下屬子公司以及其他軌道交通行業的國有企業。由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需抵押物。信用風險集中按照客戶進行管理。於2014年12月31日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款(含長期應收賬款)的9.8%(2013年12月31日：11.4%)和33.0%(2013年12月31日：28.6%)分別源於最大客戶和前五大客戶。

認為沒有發生減值的金融資產的期限分析如下：

#### 2014年12月31日

	合計	未逾期未減值	已逾期未減值	
			6個月以內	6個月以上
應收賬款	2,474,189,073	2,474,189,073	—	—
應收票據	3,184,352,916	3,184,352,916	—	—
其他應收款	66,555,718	66,555,718	—	—
其他流動資產	3,005,078,548	3,005,078,548	—	—
可供出售金融資產	900,000	900,000	—	—
長期應收款	11,954,215	11,954,215	—	—
	<b>8,743,030,470</b>	<b>8,743,030,470</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

#### 2013年12月31日

	合計	未逾期未減值	已逾期未減值	
			6個月以內	6個月以上
應收賬款	2,342,380,962	2,342,380,962	—	—
應收票據	2,213,628,831	2,213,628,831	—	—
其他應收款	33,916,382	33,916,382	—	—
一年內到期的非流動資產	609,036	609,036	—	—
其他流動資產	1,100,000,000	1,100,000,000	—	—
可供出售金融資產	900,000	900,000	—	—
長期應收款	29,441,984	29,441,984	—	—
	<b>5,720,877,195</b>	<b>5,720,877,195</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

於2014年12月31日及2013年12月31日，尚未逾期且尚未發生減值的應收賬款與近期無違約記錄的客戶有關。



八、與金融工具相關的風險(續)

3. 金融工具風險(續)

流動性風險

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

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

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

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

2014年12月31日

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

2013年12月31日

	1年以內	1至2年	2年以上	合計
短期借款	31,172,421	—	—	31,172,421
應付票據	928,918,770	—	—	928,918,770
應付賬款	1,749,671,703	—	—	1,749,671,703
其他應付款	200,627,465	—	—	200,627,465
長期借款(含一年內到期的 長期借款)	14,136,737	13,528,477	41,392,081	69,057,295
	<u>2,924,527,096</u>	<u>13,528,477</u>	<u>41,392,081</u>	<u>2,979,447,654</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

##### 市場風險

##### 外匯風險

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

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，日元、美元及英鎊匯率發生合理、可能的變動時，將對利潤總額產生的影響。因其他幣種的金融工具賬面淨值不重大，此處略去相關敏感性分析。

#### 2014年

	匯率 增加/(減少)	利潤總額 增加/(減少)	股東權益 增加/(減少)*
日元			
人民幣對日元升值	+ 10%	15,746,267	—
人民幣對日元貶值	-10%	(15,746,267)	—
美元			
人民幣對美元升值	+ 10%	(9,439,717)	—
人民幣對美元貶值	-10%	9,439,717	—
英鎊			
人民幣對英鎊升值	+ 10%	11,979,592	—
人民幣對英鎊貶值	-10%	(11,979,592)	—

\* 不包括留存收益。

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 3. 金融工具風險(續)

## 市場風險(續)

## 外匯風險(續)

2013年

	匯率 增加/(減少)	利潤總額 增加/(減少)	股東權益 增加/(減少)*
日元			
人民幣對日元升值	+10%	8,709,011	—
人民幣對日元貶值	-10%	(8,709,011)	—
美元			
人民幣對美元升值	+10%	(9,881,060)	—
人民幣對美元貶值	-10%	9,881,060	—
英鎊			
人民幣對英鎊升值	+10%	7,114,650	—
人民幣對英鎊貶值	-10%	(7,114,650)	—

\* 不包括留存收益。

## 4. 資本管理

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

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。2014年度和2013年度，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 4. 資本管理(續)

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率不超過20%。淨負債包括所有借款款項、應付票據、應付賬款、預收款項、應付職工薪酬、除應交所得稅之外的其他應交稅費、其他應付款及長期應付款減現金和現金等價物後的淨額。資本包括歸屬於母公司股東權益，本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
短期借款	4,385,940	31,172,421
應付票據	1,569,649,099	928,918,770
應付賬款	1,861,391,032	1,749,671,703
預收款項	588,010,023	388,087,463
應付職工薪酬	52,112,041	88,860,161
應交稅費(不含應交所得稅)	55,722,507	39,691,379
其他應付款	373,833,468	200,627,465
長期借款(含一年內到期)	48,807,793	64,369,663
長期應付款	66,444,529	—
減：現金和現金等價物	2,647,816,044	3,118,401,874
淨負債	1,972,540,388	372,997,151
歸屬於母公司的股東權益	10,990,995,686	9,015,898,762
資本和淨負債	12,963,536,074	9,388,895,913
槓桿比率	15.22%	3.97%

九、公允價值的披露

1. 以公允價值披露的資產和負債

2014年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要不可觀察 輸入值 (第三層次)	
可供出售金融資產	—	900,000	—	900,000
長期應收款	—	22,082,991	—	22,082,991
長期借款	—	37,492,529	—	37,492,529
長期應付款	—	66,444,529	—	66,444,529

2013年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 (第一層次)	重要可觀察 輸入值 (第二層次)	重要不可觀察 輸入值 (第三層次)	
可供出售金融資產	—	900,000	—	900,000
長期應收款	—	31,660,131	—	31,660,131
長期借款	—	52,179,757	—	52,179,757

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 九、公允價值的披露(續)

#### 2. 公允價值估值

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

	賬面價值		公允價值	
	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
金融資產				
可供出售金融資產	900,000	900,000	900,000	900,000
長期應收款	22,082,991	31,660,131	22,082,991	31,660,131
金融負債				
長期借款	37,492,529	52,179,757	37,492,529	52,179,757
長期應付款	66,444,529	—	66,444,529	—

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

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

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

長期應收款、長期借款、長期應付款等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2014年12月31日，針對長短期借款等自身不履約風險評估為不重大。



## 十、關聯方關係及其交易

### 1. 母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	對本公司 持股比例	對本公司 表決權比例
南車株洲電力機車 研究所有限公司	湖南株洲	製造業	4,184,500,000	50.29%	50.29%

南車株洲電力機車研究所有限公司的母公司為中國南車股份有限公司。

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

於2014年，中國南車股份有限公司對南車株洲電力機車研究所有限公司增資人民幣151,600,000元。增資完成後，南車株洲電力機車研究所有限公司的註冊資本及實收資本增至人民幣4,184,500,000元。

### 2. 子公司

本公司的子公司詳見附註七、1. 在子公司中的權益。

對子公司的投資

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
非上市股份，按成本計量	890,208,262	624,208,262
在加拿大上市的股份，按成本計量	216,539,728	216,539,728
減值	1,106,747,990 (49,699,261)	840,747,990 (49,699,261)
上市股份的市值	1,057,048,729	791,048,729
	27,036,101	96,663,674

本公司流動資產和流動負債中的應收和應付子公司金額分別為人民幣833,114,621元(2013年12月31日：人民幣837,679,886元)和人民幣411,542,370元(2013年12月31日：人民幣318,309,754元)，本公司應收應付子公司款項均不計利息、無抵押。其中，貿易往來的還款期遵從貿易條款規定，非貿易往來無固定還款期。



十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱

南車長江銅陵車輛有限公司  
 南京浦鎮海泰制動設備有限公司  
 常州市瑞泰工程機械有限公司  
 南車株洲電機有限公司  
 資陽南車電力機車有限責任公司  
 資陽南車傳動有限公司  
 四川制動科技股份有限公司  
 株洲九方制動設備有限公司  
 廣東南車軌道交通車輛有限公司  
 常州南車鐵馬科技實業有限公司  
 南車玉柴四川發動機股份有限公司  
 南車財務有限公司  
 南方匯通股份有限公司  
 眉山南車緊固件科技有限公司  
 青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司  
 常州朗銳東洋傳動技術有限公司  
 襄陽南車電機技術有限公司  
 襄陽中鐵宏吉工程技術有限公司  
 南車電氣技術與材料工程研究院  
 株洲南車機電科技有限公司  
 北京南車時代機車車輛機械有限公司  
 湖南南車時代電動汽車股份有限公司  
 上海南車漢格船舶工程有限公司  
 株洲變流技術國家工程研究中心有限公司  
 株洲時代電氣絕緣有限責任公司  
 株洲時代橡塑元件開發有限責任公司  
 株洲時代新材料科技股份有限公司  
 株洲南車奇宏散熱技術有限公司  
 株洲市電動汽車示範運營有限公司  
 株洲南車時代高新投資擔保有限責任公司  
 時菱  
 株洲西門子  
 西屋

關聯方關係

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

# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易

#### (1) 向關聯方銷售商品

	2014年	2013年
南車青島四方機車車輛股份有限公司	3,412,362,327	1,613,921,033
南車株洲電力機車有限公司	2,938,093,449	2,047,240,725
時菱	874,382,550	304,997,461
南車四方車輛有限公司	310,779,492	293,436,303
南車戚墅堰機車有限公司	244,992,788	105,692,741
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	183,427,052	149,150,298
南京南車浦鎮城軌車輛有限責任公司	122,828,203	5,805,706
南車南京浦鎮車輛有限公司	115,178,272	142,918,836
南車株洲電力機車研究所有限公司	69,292,802	68,465,042
廣東南車軌道交通車輛有限公司	42,332,991	16,575,812
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	38,611,962	28,391,283
南車株洲電機有限公司	20,633,760	5,282,845
石家莊國祥運輸設備有限公司	19,305,085	9,974,196
青島南車四方銷售服務有限公司	19,090,495	13,995,535
株洲南車機電科技有限公司	16,502,913	40,832,696
襄陽南車電機技術有限公司	15,722,274	12,840,897
北京北九方科貿有限公司	11,375,142	9,755,203
南車成都機車車輛有限公司	9,170,658	7,358,530
中國南車集團長江車輛有限公司	8,930,615	20,513
上海南車漢格船舶工程有限公司	8,396,216	2,882,697
南車洛陽機車有限公司	2,065,592	2,094,725
廣州電力機車有限公司	1,711,709	1,101,159
南車資陽機車有限公司	1,011,027	22,509,860
北京南車時代機車車輛機械有限公司	752,137	633,333
南京浦鎮海泰制動設備有限公司	377,359	—
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	300,486	579,386
資陽南車電力機車有限責任公司	219,070	184,128
青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司	25,846	—

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(1) 向關聯方銷售商品(續)

	2014年	2013年
廣州南車城市軌道裝備有限公司	24,520	—
寧波市江北九方和榮電氣有限公司	8,500	—
南車石家莊車輛有限公司	—	72,637,265
常州市瑞泰工程機械有限公司	—	32,717,949
株洲時代新材料科技股份有限公司	—	10,051,282
杭州南車城市軌道交通車輛有限公司	—	6,497,624
寧波南車城市軌道交通裝備有限公司	—	4,617,094
西屋	—	3,665,137
南車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	—	3,165,812
昆明南車城市軌道車輛有限公司	—	1,270
	<b>8,487,905,292</b>	<b>5,039,994,376</b>

(2) 向關聯方購買商品

	2014年	2013年
時菱	1,327,413,890	533,479,341
南車青島四方機車車輛股份有限公司	489,694,527	452,074,668
南車株洲電機有限公司	250,086,945	126,618,835
株洲南車機電科技有限公司	156,986,328	85,902,159
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	132,146,742	90,236,428
寧波市江北九方和榮電氣有限公司	110,548,209	79,028,096
南車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	69,471,698	49,092,381
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	13,124,504	33,522,619
中國南車集團長江車輛有限公司	12,080,106	—
南車洛陽機車有限公司	12,024,444	3,835,863
株洲時代新材料科技股份有限公司	6,939,711	15,176,760
常州市瑞泰工程機械有限公司	6,744,957	39,806,496
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	4,768,376	30,030,726
中國南車集團株洲電力機車廠	4,621,909	—
株洲九方制動設備有限公司	2,351,262	2,784,282
南車四方車輛有限公司	820,513	38,462
南車戚墅堰機車有限公司	756,269	62,621,142
南車株洲電力機車有限公司	672,622	23,930,487
常州南車鐵馬科技實業有限公司	618,803	—
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	470,762	1,942,396
襄陽南車電機技術有限公司	371,054	81,453

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (2) 向關聯方購買商品(續)

	2014年	2013年
四川制動科技股份有限公司	317,778	247,350
南車長江銅陵車輛有限公司	290,598	769,231
眉山南車緊固件科技有限公司	179,085	—
石家莊國祥運輸設備有限公司	85,470	495,727
株洲時代電氣絕緣有限責任公司	41,251	103,489
株洲時代橡塑元件開發有限責任公司	22,681	390,662
資陽南車傳動有限公司	14,103	415,299
南車資陽機車有限公司	11,280	—
西屋	—	7,953,682
南車成都機車車輛有限公司	—	198,993
南車株洲電力機車研究所有限公司	—	50,814
	<u>2,603,675,877</u>	<u>1,640,827,841</u>

##### (3) 向關聯方銷售電力

	2014年	2013年
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	391,221	678,958
南車株洲電力機車研究所有限公司	309,017	686,570
株洲西門子	195,474	517,273
南車電氣技術與材料工程研究院	115,113	—
	<u>1,010,825</u>	<u>1,882,801</u>

##### (4) 向關聯方採購電力

	2014年	2013年
南車株洲電力機車有限公司	<u>320,118</u>	<u>73,933</u>

##### (5) 向關聯方銷售固定資產

	2014年	2013年
南車株洲電力機車研究所有限公司	<u>—</u>	<u>14,925</u>



十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(6) 向關聯方採購固定資產

	2014年	2013年
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	20,629,269	259,369
南車株洲電力機車研究所有限公司	9,937	15,405
株洲南車機電科技有限公司	—	2,682,168
	<u>20,639,206</u>	<u>2,956,942</u>

(7) 向關聯方採購無形資產

	2014年	2013年
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	<u>—</u>	<u>247,500</u>

(8) 向關聯方發放委託貸款

	2014年	2013年
南車株洲電力機車研究所有限公司	<u>—</u>	<u>500,000,000</u>

(9) 關聯方租賃

作為出租人

	2014年	2013年
株洲西門子	3,710,426	4,960,857
南車株洲電力機車研究所有限公司	3,253,943	2,841,315
南車青島四方機車車輛股份有限公司	—	525,280
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	—	8,086
	<u>6,964,369</u>	<u>8,335,538</u>

作為承租人

	2014年	2013年
南車株洲電力機車研究所有限公司(註)	63,404,348	644,336
株洲市電動汽車示範運營有限公司	1,817,580	475,677
中國南車集團株洲電力機車廠	8,900	487,563
	<u>65,230,828</u>	<u>1,607,576</u>

註：2014年9月25日，本公司向南車株洲電力機車研究所有限公司租賃有關大功率IGBT生產線的全部房產、物業及相關配套設施設備，根據租賃協議含稅月租金為人民幣17,404,625元，租賃期自2014年9月1日起為期3年。

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (10) 向關聯方提供技術服務

	2014年	2013年
南車青島四方機車車輛股份有限公司	3,487,179	10,149,380
株洲時代新材料科技股份有限公司	1,985,893	1,017,161
南車成都機車車輛有限公司	1,887,823	3,800,498
南車株洲電力機車研究所有限公司	596,387	1,603,605
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	551,781	1,090,309
北京南車時代機車車輛機械有限公司	292,983	—
南車株洲電機有限公司	126,415	227,411
襄陽南車電機技術有限公司	123,651	160,849
南車株洲電力機車有限公司	88,679	—
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	62,264	376,409
南京浦鎮海泰制動設備有限公司	28,019	188,679
石家莊國祥運輸設備有限公司	15,094	107,000
襄陽中鐵宏吉工程技術有限公司	9,019	7,873
株洲南車機電科技有限公司	4,906	207,000
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	—	357,789
南車南京浦鎮車輛有限公司	—	188,679
株洲南車時代高新投資擔保有限責任公司	—	51,972
	<b>9,260,093</b>	<b>19,534,614</b>

##### (11) 向關聯方提供維修服務

	2014年	2013年
南車青島四方機車車輛股份有限公司	102,182,585	84,517,242
廣州電力機車有限公司	24,034,188	8,547,009
南車洛陽機車有限公司	22,350,256	7,692,308
株洲南車機電科技有限公司	15,859,127	—
南車株洲電力機車研究所有限公司	4,567,094	—
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	3,376,168	—
北京北九方科貿有限公司	1,662,564	—
南車成都機車車輛有限公司	317,949	—
	<b>174,349,931</b>	<b>100,756,559</b>

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(12) 關聯方向本集團提供技術服務

	2014年	2013年
南車株洲電力機車研究所有限公司	116,195,502	88,772,640
株洲南車機電科技有限公司	16,018,462	3,878,718
南車南京浦鎮車輛有限公司	1,415,094	—
株洲時代新材料科技股份有限公司	35,849	—
株洲時代橡塑元件開發有限責任公司	32,547	352,371
南車株洲電力機車有限公司	—	10,000,000
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	—	186,792
時菱	—	112,610
	<b>133,697,454</b>	<b>103,303,131</b>

(13) 關鍵管理人員薪酬

	2014年	2013年
關鍵管理人員薪酬	<b>10,917,598</b>	<b>9,563,969</b>

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

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (14) 本集團與關聯方的承諾

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

##### 向關聯方銷售商品

	2015年
南車青島四方機車車輛股份有限公司	2,009,548,679
時菱	454,018,637
南車株洲電力機車有限公司	274,841,786
南京南車浦鎮城軌車輛有限責任公司	41,692,128
	<u>2,780,101,230</u>

##### 向關聯方採購商品

	2015年
時菱	674,555,303
南車株洲電機有限公司	237,448,305
株洲南車機電科技有限公司	133,374,817
南車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	79,000,069
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	38,162,482
寧波市江北九方和榮電氣有限公司	13,033,771
	<u>1,175,574,747</u>

##### 與關聯方的經營租賃承諾

	2015年
南車株洲電力機車研究所有限公司	<u>188,303,751</u>

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 6. 關聯方應收應付款項餘額

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>應收賬款(含長期應收賬款)：</b>		
南車青島四方機車車輛股份有限公司	278,202,177	310,865,702
南車株洲電力機車有限公司	235,334,005	123,357,520
南車戚墅堰機車有限公司	187,137,679	26,316,177
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	112,512,294	124,684,775
時菱	61,716,239	7,276,258
廣東南車軌道交通車輛有限公司	51,468,970	19,393,700
南京南車浦鎮城軌車輛有限責任公司	47,411,174	52,300
廣州電力機車有限公司	29,691,100	17,390,623
南車南京浦鎮車輛有限公司	28,152,198	81,589,680
南車株洲電力機車研究所有限公司	27,844,865	57,991,221
青島南車四方銷售服務有限公司	25,874,802	1,224,500
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	21,552,648	11,538,169
南車四方車輛有限公司	19,727,884	29,289,558
株洲南車機電科技有限公司	17,371,856	—
石家莊國祥運輸設備有限公司	12,481,316	6,472,675
南車資陽機車有限公司	9,781,500	17,820,398
中國南車集團長江車輛有限公司	9,320,433	—
南車洛陽機車有限公司	8,164,287	7,404,188
上海南車漢格船舶工程有限公司	6,988,817	1,790,673
南車石家莊車輛有限公司	4,136,011	4,622,600
株洲時代新材料科技股份有限公司	2,085,447	1,061,655
南車株洲電機有限公司	761,656	6,209,386
北京南車時代機車車輛機械有限公司	695,034	1,659,000
南車成都機車車輛有限公司	686,898	11,255,935
寧波南車城市軌道交通裝備有限公司	450,500	4,770,000
杭州南車城市軌道交通車輛有限公司	364,650	2,362,970
襄陽南車電機技術有限公司	180,000	9,358,954
中國南車集團公司	150,000	—
廣州南車城市軌道裝備有限公司	28,688	288,950
襄陽中鐵宏吉工程技術有限公司	9,560	8,345
資陽南車電力機車有限責任公司	6,000	82,800
青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司	1,512	—
西屋	—	3,986,700
北京北九方科貿有限公司	—	594,076
株洲南車時代高新投資擔保有限責任公司	—	55,090
	<b>1,200,290,200</b>	<b>890,774,578</b>

# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

#### 應收票據：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
南車株洲電力機車有限公司	1,070,000,000	812,536,231
南車四方車輛有限公司	264,000,000	226,000,000
南車青島四方機車車輛股份有限公司	255,000,000	203,400,000
資陽南車電力機車有限責任公司	162,200,000	—
南車洛陽機車有限公司	118,700,000	3,900,000
南車資陽機車有限公司	78,900,000	20,500,000
南車株洲電力機車研究所有限公司	62,671,768	30,382,962
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	60,150,000	30,000,000
廣州電力機車有限公司	60,000,000	—
南車戚墅堰機車有限公司	51,500,000	1,000,000
南車南京浦鎮車輛有限公司	42,000,000	27,600,000
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	21,889,148	780,000
石家莊國祥運輸設備有限公司	5,000,000	—
南京南車浦鎮城軌車輛有限責任公司	2,000,000	—
北京南車時代機車車輛機械有限公司	1,974,140	—
南車成都機車車輛有限公司	200,000	800,000
南方匯通股份有限公司	186,623	—
南車玉柴四川發動機股份有限公司	150,000	—
株洲時代新材料科技股份有限公司	100,000	—
杭州南車城市軌道交通車輛有限公司	—	2,632,000
中國南車集團長江車輛有限公司	—	100,000
南車株洲電機有限公司	—	70,000
株洲南車機電科技有限公司	—	31,000
	<b>2,256,621,679</b>	<b>1,359,732,193</b>



十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>預付款項：</b>		
西屋	20,000,000	—
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	866,250	866,250
南車株洲電機有限公司	462,000	—
眉山南車緊固件科技有限有限公司	186,910	—
石家莊國祥運輸設備有限公司	100,000	—
南車株洲電力機車有限公司	59,439	157,776
中國南車股份有限公司	40,000	40,000
株洲時代橡塑元件開發有限責任公司	25,820	—
南車戚墅堰機車有限公司	12,000	12,000
中國南車集團長江車輛有限公司	—	860,907
寧波市江北九方和榮電氣有限公司	—	166,398
	<b>21,752,419</b>	<b>2,103,331</b>
<b>其他應收款：</b>		
南車株洲電力機車研究所有限公司	224,734	1,633,918
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	50,000	—
襄陽南車電機技術有限公司	50,000	—
株洲西門子	—	40,239
南車成都機車車輛有限公司	—	20,000
	<b>324,734</b>	<b>1,694,157</b>
<b>其他非流動資產：</b>		
南車株洲電力機車研究所有限公司	—	500,000,000
<b>貨幣資金存款：</b>		
南車財務有限公司(註)	144,985,190	—

註：於2014年12月31日，本集團存放於南車財務有限公司的活期存款金額為人民幣144,985,190元。根據金融服務框架協議，本公司存放於南車財務有限公司的每日最高存款總額不超過人民幣350,000,000元，存款利率不低於中國主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和南車財務有限公司須就可比較存款向中國南車集團公司的其他成員公司支付的利率。

# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>應付賬款：</b>		
時菱	139,594,684	81,603,862
南車株洲電機有限公司	93,809,976	85,141,692
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	30,752,476	13,041,384
南車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	23,135,370	16,471,893
寧波市江北九方和榮電氣有限公司	16,574,200	166,974
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	8,077,503	5,772,948
中國南車集團長江車輛有限公司	6,972,817	—
株洲南車機電科技有限公司	6,450,210	4,059,999
常州市瑞泰工程機械有限公司	5,266,360	3,897,460
南車戚墅堰機車有限公司	2,468,743	2,418,798
南車株洲電力機車有限公司	1,870,422	2,504,153
株洲九方制動設備有限公司	1,489,686	900,098
株洲時代新材料科技股份有限公司	1,464,288	1,786,406
南車四方車輛有限公司	799,231	769,231
常州南車鐵馬科技實業有限公司	549,009	—
南車長江銅陵車輛有限公司	300,000	450,000
資陽南車傳動有限公司	216,500	386,322
石家莊國祥運輸設備有限公司	139,188	39,188
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	134,889	7,365,085
四川制動科技股份有限公司	101,345	109,927
南車洛陽機車有限公司	42,703	762,130
北京南車時代機車車輛機械有限公司	17,208	17,208
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	3,150	956,676
株洲時代電氣絕緣有限責任公司	3,065	3,065
南車株洲電力機車研究所有限公司	2,232	5,110
西屋	—	1,133,226
襄陽南車電機技術有限公司	—	871,550
北京南車電機銷售有限公司	—	484,000
株洲時代橡塑元件開發有限責任公司	—	15,107
	<b>340,235,255</b>	<b>231,133,492</b>

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

應付票據：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
時菱	150,000,000	75,000,000
南車株洲電機有限公司	53,050,000	—
南車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	42,170,000	558,861
株洲南車機電科技有限公司	36,852,220	4,000,000
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	10,000,000	7,000,000
常州市瑞泰工程機械有限公司	5,200,000	—
株洲時代新材料科技股份有限公司	3,800,000	340,327
株洲時代電氣絕緣有限責任公司	2,950,000	1,200,000
南車洛陽機車有限公司	1,200,000	750,000
株洲九方制動設備有限公司	1,050,000	500,000
四川制動科技股份有限公司	210,000	150,000
常州南車鐵馬科技實業有限公司	150,000	—
南車長江銅陵車輛有限公司	100,000	450,000
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	—	2,000,000
南車株洲電力機車有限公司	—	657,001
襄陽南車電機技術有限公司	—	100,000
石家莊國祥運輸設備有限公司	—	95,000
	<b>306,732,220</b>	<b>92,801,189</b>

預收款項：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
南車青島四方機車車輛股份有限公司	6,833,747	—
南車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	1,825,641	—
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	1,539,000	954,000
南車株洲電力機車有限公司	—	13,939,950
南京南車浦鎮城軌車輛有限責任公司	—	12,247,824
石家莊國祥運輸設備有限公司	—	40,000
南車四方車輛有限公司	—	15,200
	<b>10,198,388</b>	<b>27,196,974</b>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>其他應付款：</b>		
南車株洲電力機車研究所有限公司	154,992,700	31,566,728
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	1,130,000	930,000
株洲南車機電科技有限公司	1,115,194	509,469
南車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	1,000,000	500,000
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	500,000	—
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	7,909	36,614,981
	<b>158,745,803</b>	<b>70,121,178</b>

本集團對關聯方的應收票據及應付票據不計利息、無抵押、有固定還款期，其他流動資產即委托貸款計利息、無抵押、有固定還款期，其他應收及應付關聯方款項均不計利息、無抵押。其中，貿易往來的還款期遵從貿易條款規定，非貿易往來無固定還款期。

上述本集團與母公司控制的公司、與最終控制方控制的公司以及與最終控制方集團的合營公司之間的關聯方交易也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。

### 十一、承諾及或有事項

#### 1. 重要承諾事項

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>資本承諾：</b>		
已簽約但未撥備	110,473,601	214,025,586
已被董事會批准但未簽約	645,220,445	315,714,517
	<b>755,694,046</b>	<b>529,740,103</b>
<b>投資承諾：</b>		
已被董事會批准但未簽約	—	91,100,000
已簽約但未履行	22,500,000	—
	<b>22,500,000</b>	<b>91,100,000</b>

#### 2. 或有事項

截至資產負債表日，本集團並無須作披露的或有事項。

## 十二、資產負債表日後事項

2015年2月5日，本公司就本集團收購一家於英格蘭和威爾士註冊的Specialist Machine Developments (SMD) Limited(「SMD」)的全部已發行股本與SMD的股東Inflexion Mirage Limited Partnership和若干自然人以及SMD的全資子公司Specialist Machine Developments (Investment) Limited (「SMD Investment」)簽訂協議，協議內容包括促使SMD Investment向若干自然人收購其持有的SMD Investment的子公司Bywell Holdings Limited(「Bywell Holdings」)的股權。以上收購完成後，SMD、SMD Investment和Bywell Holdings及其子公司全部將成為本公司的全資子公司。

本集團就該收購須負擔的對價包括：

- 於股權交割時，本集團需支付最高不超過英鎊108,300,000元(折合人民幣約1,033,582,710元)用於股權轉讓價款及歸還股東借款等；
- 於股權交割時，本集團需向與賣方聯名的託管賬戶中存入英鎊10,100,000元(折合人民幣約96,391,370元)的保留金。如果股權交割後SMD首個財政年度及第二個財政年度表現達到收購協議所約定的表現目標，則本集團需用託管賬戶的保留金支付最高不超過英鎊10,100,000元(折合人民幣約96,391,370元)的補充對價；
- 如果股權交割晚於2015年3月31日，本集團需支付自2015年4月1日至交割日(但不包括該交割日)期間收購協議中約定每日盈利額(2015年4月1日至4月30日期間：每日盈利額為英鎊10,000元(折合人民幣約95,437元)，2015年5月1日至5月31日期間：每日盈利額為英鎊15,000元(折合人民幣約143,156元)，2015年6月1日至交割日：每日盈利額為英鎊20,000元(折合人民幣約190,874元))的補充對價。

如果股權交割後SMD首個財政年度及第二個財政年度雙方認可的表現超過收購協議所約定的更嚴格的表現目標，則本集團需額外支付最高不超過英鎊7,000,000元(折合人民幣約66,805,900元)的或有款項。

此外，於股權交割時，本公司將償還或促使償還當時SMD及其子公司尚未償還的銀行借款。於2014年12月31日，SMD及其子公司的銀行借款未償還的本金加利息約為英鎊11,500,000元(折合人民幣約109,752,550元)。

上述收購須待有關先決條件達成後，方告完成。

截至本財務報表批准日，以上收購尚未完成。

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十三、其他重要事項

#### 1. 分部報告

##### 經營分部

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

##### 其他信息

##### 產品和勞務信息

##### 對外交易收入

	2014年	2013年
銷售商品和原料	12,384,578,901	8,725,800,551
維修收入	229,149,210	103,063,725
技術服務收入	44,476,334	3,929,269
租賃收入	11,097,935	11,235,640
其他	6,894,307	11,934,377
	<u>12,676,196,687</u>	<u>8,855,963,562</u>

##### 地理信息

##### 對外交易收入

	2014年	2013年
中國大陸	12,379,397,331	8,579,561,711
其他國家和地區	296,799,356	276,401,851
	<u>12,676,196,687</u>	<u>8,855,963,562</u>

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

##### 非流動資產總額

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
中國大陸	2,260,164,962	2,230,244,200
其他國家和地區	224,410,980	193,599,409
	<u>2,484,575,942</u>	<u>2,423,843,609</u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。



**十三、其他重要事項(續)**

**1. 分部報告(續)**

**其他信息(續)**

**主要客戶信息**

2014年度，本集團營業收入(產生的收入超過本集團收入10%)人民幣7,801,176,216元來自於某一個客戶(包括已知受該客戶控制下的所有主體)(2013年：人民幣4,856,311,188元來自於某一個客戶(包括已知受該客戶控制下的所有主體))。

**2. 經營租賃**

**作為出租人**

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

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
1年以內(含1年)	962,897	1,575,564
1年至2年(含2年)	466,800	18,500
2年至3年(含3年)	466,800	—
	<b>1,896,497</b>	<b>1,594,064</b>

**作為承租人**

**重大經營租賃**

根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
1年以內(含1年)	216,877,908	6,157,343
1年至2年(含2年)	213,815,680	3,598,935
2年至3年(含3年)	140,442,169	2,855,539
3年以上	2,285,524	2,577,766
	<b>573,421,281</b>	<b>15,189,583</b>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十三、其他重要事項(續)

#### 3. 其他財務信息

##### (1) 流動資產淨值及總資產減流動負債

	2014年12月31日		2013年12月31日	
	集團	公司	集團	公司
流動資產淨值	9,179,211,753	8,478,808,585	6,992,162,939	6,661,095,835
總資產減流動負債	<u>11,938,153,567</u>	<u>11,547,532,429</u>	<u>9,577,966,146</u>	<u>9,257,905,523</u>

##### (2) 養老金計劃繳納款額

	2014年	2013年
養老金計劃繳納款額	<u>109,178,481</u>	<u>104,703,102</u>

2014年12月31日，本集團沒有被迫放棄的繳納款額以減少在未來年度的養老金計劃繳納款項(2013年：無)。

##### (3) 董事、監事及行政總裁酬金

董事、監事及行政總裁薪酬披露如下：

	2014年	2013年
袍金	<u>913,095</u>	<u>913,095</u>
其他薪酬：		
工資、津貼和非現金利益金額	1,585,774	1,517,060
績效掛鈎獎金	1,654,030	1,391,381
養老金計劃供款	168,288	149,856
	<u>3,408,092</u>	<u>3,058,297</u>
	<u>4,321,187</u>	<u>3,971,392</u>

十三、其他重要事項(續)

3. 其他財務信息(續)

(3) 董事、監事及行政總裁酬金(續)

2014年

	袍金	工資、津貼 和非現金 利益金額	績效 掛鈎獎金	養老金 計劃供款	薪酬總額
<b>執行董事</b>					
丁榮軍	—	—	—	—	—
李東林(行政總裁)	—	507,228	678,115	42,072	1,227,415
鄧恢金(註1)	—	—	—	—	—
言武(註1)	—	369,296	333,833	42,072	745,201
	—	876,524	1,011,948	84,144	1,972,616
<b>非執行董事</b>					
馬雲昆	77,382	—	—	—	77,382
	77,382	—	—	—	77,382
<b>獨立非執行董事</b>					
高毓才	92,857	—	—	—	92,857
陳錦榮	278,571	—	—	—	278,571
浦炳榮	278,571	—	—	—	278,571
劉春茹	92,857	—	—	—	92,857
	742,856	—	—	—	742,856
<b>監事</b>					
賀文成(註2)	—	—	—	—	—
熊銳華(註2)	—	—	—	—	—
龐義明	—	302,036	150,012	42,072	494,120
周桂法	—	407,214	492,070	42,072	941,356
耿建新	92,857	—	—	—	92,857
	92,857	709,250	642,082	84,144	1,528,333
	913,095	1,585,774	1,654,030	168,288	4,321,187

# 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

## 十三、其他重要事項(續)

### 3. 其他財務信息(續)

#### (3) 董事、監事及行政總裁酬金(續)

2013年

	袍金	工資、津貼 和非現金 利益金額	績效 掛鈎獎金	養老金 計劃供款	薪酬總額
<b>執行董事</b>					
丁榮軍	—	—	—	—	—
李東林(行政總裁)	—	478,148	685,704	37,464	1,201,316
	—	478,148	685,704	37,464	1,201,316
<b>非執行董事</b>					
鄧恢金	—	—	—	—	—
馬雲昆	77,382	—	—	—	77,382
言武	—	357,716	204,359	37,464	599,539
	77,382	357,716	204,359	37,464	676,921
<b>獨立非執行董事</b>					
高毓才	92,857	—	—	—	92,857
陳錦榮	278,571	—	—	—	278,571
浦炳榮	278,571	—	—	—	278,571
劉春茹	92,857	—	—	—	92,857
	742,856	—	—	—	742,856
<b>監事</b>					
賀文成	—	—	—	—	—
龐義明	—	293,156	179,153	37,464	509,773
周桂法	—	388,040	322,165	37,464	747,669
耿建新	92,857	—	—	—	92,857
	92,857	681,196	501,318	74,928	1,350,299
	913,095	1,517,060	1,391,381	149,856	3,971,392

註1：於2014年3月25日召開的第三屆董事會第十三次會議決議通過鄧恢金和言武為本公司執行董事。

註2：於2014年6月27日召開的2013年度股東周年大會審議並批准選舉熊銳華為本公司股東代表監事，賀文成辭任本公司股東代表監事。

十三、其他重要事項(續)

3. 其他財務信息(續)

(3) 董事、監事及行政總裁酬金(續)

本集團五名最高薪酬僱員如下：

	2014年	2013年
董事、監事及行政總裁	1	1
非董事及非監事	4	4
	<u>5</u>	<u>5</u>

支付予上述非董事、非監事及非行政總裁最高薪酬僱員的薪酬如下：

	2014年	2013年
工資、津貼和非現金利益金額	3,502,754	3,694,642
績效掛鈎的獎金	1,059,889	378,195
養老金計劃供款	226,677	208,828
	<u>4,789,320</u>	<u>4,281,665</u>

薪酬介乎以下範圍的此等非董事、非監事及非行政總裁最高薪酬僱員的人數如下：

	2014年	2013年
港幣 1,000,000 元以下	—	1
港幣 1,000,001 元至 2,000,000 元	4	3
港幣 2,000,001 元至 2,500,000 元	1	—
	<u>5</u>	<u>4</u>

2014年，概無董事、監事、行政總裁或任何非董事及非監事最高薪個人放棄或同意放棄任何酬金，以及本集團並無向董事、監事、行政總裁或任何非董事及非監事最高薪個人支付酬金，作為加入或於加入本集團後的獎勵或離職補償(2013年：無)。

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋

#### 1. 貨幣資金

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
銀行存款	<u>2,214,865,319</u>	<u>2,763,730,041</u>

於2014年12月31日，本公司存放於境外的貨幣資金折合人民幣為8,774元(2013年12月31日：折合人民幣為267,320元)。

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

#### 2. 應收票據

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
銀行承兌匯票	<u>1,184,874,756</u>	<u>776,114,542</u>
商業承兌匯票	<u>1,809,346,000</u>	<u>1,311,156,231</u>
	<u>2,994,220,756</u>	<u>2,087,270,773</u>

應收票據金額前五名如下：

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



十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收票據(續)

應收票據金額前五名如下：(續)

	2013年 12月31日
南車株洲電力機車有限公司	812,536,231
非關聯方單位1	240,620,000
南車四方車輛有限公司	226,000,000
南車青島四方機車車輛股份有限公司	201,000,000
非關聯方單位2	104,000,000
	<u>1,584,156,231</u>

於2013年12月31日，賬面價值人民幣1,000,000元的應收票據所有權受到限制。

3. 應收賬款

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
6個月以內	2,465,983,270	2,096,539,400
6個月至1年	256,534,331	196,890,588
1年至2年	397,207,221	146,912,446
2年至3年	25,197,912	3,631,010
3年以上	6,354,159	8,983,840
	<u>3,151,276,893</u>	2,452,957,284
減：應收賬款壞賬準備	99,729,772	38,595,681
	<u>3,051,547,121</u>	2,414,361,603
減：劃分為非流動資產的部分(附註十四、9)	19,847,943	22,720,364
	<u>3,031,699,178</u>	<u>2,391,641,239</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 應收賬款(續)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2014年	2013年
年初餘額	38,595,681	34,882,598
本年計提	63,798,423	5,684,887
本年轉回	(276,807)	(1,480,192)
本年核銷	(2,387,525)	(491,612)
年末餘額	<u>99,729,772</u>	<u>38,595,681</u>

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
時代電子	377,226,963	
南車青島四方機車車輛股份有限公司	278,202,177	310,700,702
南車株洲電力機車有限公司	235,300,005	190,015,329
南車戚墅堰機車有限公司	187,137,679	125,264,605
非關聯方單位	123,548,658	124,681,575
	<u>1,201,415,482</u>	<u>123,317,520</u>
		873,979,731

## 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 應收股利

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
時代電子	<u>30,000,000</u>	<u>50,000,000</u>

### 5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
1年以內	94,710,153	73,922,562
1年至2年	32,487,457	973,082
2年至3年	45,100	3,529,224
3年以上	1,261,099	13,865,739
	<u>128,503,809</u>	<u>92,290,607</u>

預付賬款金額前五名如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
Dynex Semiconductor	30,832,196	
寶雞時代	27,948,800	27,948,800
西屋	20,000,000	
非關聯方單位1	14,382,020	
非關聯方單位2	8,684,138	
	<u>101,847,154</u>	
寶雞時代		27,948,800
Dynex Semiconductor		14,692,105
非關聯方單位1		9,450,932
非關聯方單位2		6,308,548
非關聯方單位3		4,548,571
		<u>62,948,956</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
1年以內	71,660,143	146,823,184
1年至2年	23,307,383	82,882,183
2年至3年	31,078,496	89,562,297
3年以上	74,915,642	68,239,635
	<u>200,961,664</u>	<u>387,507,299</u>
減：其他應收款壞賬準備	4,501,538	2,505,868
	<u>196,460,126</u>	<u>385,001,431</u>

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	2014年	2013年
年初餘額	2,505,868	2,474,975
本年計提	1,995,670	30,893
年末餘額	<u>4,501,538</u>	<u>2,505,868</u>

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
海關保證金	40,215,000	31,546,168
應收子公司款項	133,573,212	340,774,848
其他	22,671,914	12,680,415
	<u>196,460,126</u>	<u>385,001,431</u>

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收款金額前五名如下：

	2014年 12月31日
時代信息	62,220,892
昆明電氣	47,595,000
非關聯方單位1	40,215,000
寧波電氣	15,000,000
非關聯方單位2	4,159,674
	<u>169,190,566</u>
	2013年 12月31日
寶雞時代	135,229,780
時代信息	62,220,892
瀋陽時代	53,271,860
昆明電氣	45,660,961
非關聯方單位	31,546,168
	<u>327,929,661</u>

7. 存貨

	2014年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	403,353,194	33,383,431	369,969,763
在產品和半成品	264,946,862	45,041,013	219,905,849
庫存商品	1,140,885,569	5,110,764	1,135,774,805
周轉材料	5,180,430	349,879	4,830,551
	<u>1,814,366,055</u>	<u>83,885,087</u>	<u>1,730,480,968</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 存貨(續)

2013年12月31日

	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	369,150,301	33,031,403	336,118,898
在產品和半成品	209,883,334	8,657,811	201,225,523
庫存商品	567,785,270	14,228,646	553,556,624
周轉材料	5,477,967	913,893	4,564,074
	<u>1,152,296,872</u>	<u>56,831,753</u>	<u>1,095,465,119</u>

存貨跌價準備變動如下：

#### 2014年

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

#### 2013年

	年初餘額	本年計提	本年轉回 及轉銷	年末餘額
原材料	45,994,299	7,116,495	(20,079,391)	33,031,403
在產品和半成品	7,595,945	2,590,977	(1,529,111)	8,657,811
庫存商品	54,661,504	5,198,493	(45,631,351)	14,228,646
周轉材料	1,044,157	165,847	(296,111)	913,893
	<u>109,295,905</u>	<u>15,071,812</u>	<u>(67,535,964)</u>	<u>56,831,753</u>

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 其他流動資產

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
銀行理財產品	2,664,709,726	600,000,000
委託貸款	—	500,000,000
增值稅留抵稅額	33,756,045	50,920,613
其他稅項留抵稅額	761,520	12,935,623
城市維護建設稅留抵稅額	—	9,975,978
	<b>2,699,227,291</b>	<b>1,173,832,214</b>

9. 長期應收款

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
應收賬款(附註十四、3)	19,847,943	22,720,364
長期應收融資租賃款	—	609,036
	<b>19,847,943</b>	<b>23,329,400</b>
減：一年內到期的長期應收款	—	609,036
	<b>19,847,943</b>	<b>22,720,364</b>

10. 長期股權投資

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
按權益法核算的長期股權投資	237,010,505	232,953,448
按成本法核算的長期股權投資	1,106,747,990	840,747,990
	<b>1,343,758,495</b>	<b>1,073,701,438</b>
減：長期股權投資減值準備	49,699,261	49,699,261
	<b>1,294,059,234</b>	<b>1,024,002,177</b>

長期股權投資減值準備的變動如下：

	2014年	2013年
年初餘額	49,699,261	—
本年計提	—	49,699,261
年末餘額	<b>49,699,261</b>	<b>49,699,261</b>



## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 長期股權投資(續)

##### 按權益法核算的長期股權投資

2014年

	年初餘額	本年變動		年末餘額
		未實現 利潤影響	權益法下 投資損益 宣告現金股利	
非上市投資				
權益法				
合營企業				
時菱	176,232,966	(36,604,782)	51,558,414 (11,000,000)	180,186,598
聯營企業				
株洲西門子	47,029,031	—	2,548,836	49,577,867
西屋	9,691,451	—	(2,445,411)	7,246,040
	<u>56,720,482</u>	<u>—</u>	<u>103,425</u>	<u>56,823,907</u>
	<u>232,953,448</u>	<u>(36,604,782)</u>	<u>51,661,839 (11,000,000)</u>	<u>237,010,505</u>

2013年

	年初餘額	本年變動		年末餘額
		權益法下 投資損益	宣告現金股利	
非上市投資				
權益法				
合營企業				
時菱	169,050,112	16,182,854	(9,000,000)	176,232,966
聯營企業				
株洲西門子	72,803,665	(124,995)	(25,649,639)	47,029,031
西屋	13,171,076	(3,479,625)	—	9,691,451
	<u>85,974,741</u>	<u>(3,604,620)</u>	<u>(25,649,639)</u>	<u>56,720,482</u>
	<u>255,024,853</u>	<u>12,578,234</u>	<u>(34,649,639)</u>	<u>232,953,448</u>

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資

2014年

	年初餘額	本年變動	年末餘額
非上市投資			
時代電子	182,977,618	—	182,977,618
寧波時代	133,507,255	—	133,507,255
時代信息	29,000,000	—	29,000,000
Times USA	3,187,516	—	3,187,516
時代裝備	34,561,157	65,000,000	99,561,157
瀋陽時代	3,000,000	53,000,000	56,000,000
寶雞時代	160,000,000	100,000,000	260,000,000
昆明電氣	3,000,000	—	3,000,000
杭州電氣	33,000,000	—	33,000,000
廣州時代	18,000,000	—	18,000,000
香港電氣	8,098,000	—	8,098,000
Times Australia	1,814,037	—	1,814,037
寧波電氣	10,000,000	—	10,000,000
Times Brasil	4,062,679	—	4,062,679
青島電氣	—	22,500,000	22,500,000
上海南車軌道	—	25,500,000	25,500,000
	<u>624,208,262</u>	<u>266,000,000</u>	<u>890,208,262</u>
上市投資			
Dynex	216,539,728	—	216,539,728
	<u>840,747,990</u>	<u>266,000,000</u>	<u>1,106,747,990</u>
減：長期股權投資減值準備	49,699,261	—	49,699,261
	<u>791,048,729</u>	<u>266,000,000</u>	<u>1,057,048,729</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 長期股權投資(續)

##### 按成本法核算的長期股權投資(續)

2013年

	年初餘額	本年變動	年末餘額
非上市投資			
時代電子	182,977,618	—	182,977,618
寧波時代	33,507,255	100,000,000	133,507,255
時代信息	29,000,000	—	29,000,000
Times USA	3,187,516	—	3,187,516
時代裝備	34,561,157	—	34,561,157
瀋陽時代	3,000,000	—	3,000,000
寶雞時代	160,000,000	—	160,000,000
昆明電氣	3,000,000	—	3,000,000
杭州電氣	33,000,000	—	33,000,000
廣州時代	18,000,000	—	18,000,000
香港電氣	8,098,000	—	8,098,000
Times Australia	1,814,037	—	1,814,037
寧波電氣	10,000,000	—	10,000,000
Times Brasil	—	4,062,679	4,062,679
	520,145,583	104,062,679	624,208,262
上市投資			
Dynex	216,539,728	—	216,539,728
	736,685,311	104,062,679	840,747,990
減：長期股權投資減值準備	—	49,699,261	49,699,261
	<u>736,685,311</u>	<u>54,363,418</u>	<u>791,048,729</u>

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產

2014年

	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及 其他	合計
原價					
年初餘額	739,786,774	695,465,035	23,034,310	123,520,955	1,581,807,074
購置	-	16,436,465	1,493,811	20,934,409	38,864,685
在建工程轉入	123,995,100	215,977,005	-	203,407	340,175,512
出售及報廢	-	(18,366,934)	(2,450,471)	(6,216,678)	(27,034,083)
其他減少	-	(2,063,540)	-	(13,776,195)	(15,839,735)
年末餘額	<u>863,781,874</u>	<u>907,448,031</u>	<u>22,077,650</u>	<u>124,665,898</u>	<u>1,917,973,453</u>
累計折舊					
年初餘額	113,323,078	292,651,707	15,228,401	79,068,719	500,271,905
計提	23,318,191	138,669,336	2,726,126	15,055,079	179,768,732
轉銷	-	(13,909,417)	(2,344,577)	(5,191,828)	(21,445,822)
其他減少	-	(1,372,172)	-	(9,525,525)	(10,897,697)
年末餘額	<u>136,641,269</u>	<u>416,039,454</u>	<u>15,609,950</u>	<u>79,406,445</u>	<u>647,697,118</u>
減值準備					
年初餘額	9,411,739	34,262,797	-	128,736	43,803,272
計提	1,101,525	21,521,983	-	6,967	22,630,475
轉銷	-	(2,681,170)	-	(18,591)	(2,699,761)
年末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>53,103,610</u>	<u>-</u>	<u>117,112</u>	<u>63,733,986</u>
賬面價值					
年末	<u>716,627,341</u>	<u>438,304,967</u>	<u>6,467,700</u>	<u>45,142,341</u>	<u>1,206,542,349</u>
年初	<u>617,051,957</u>	<u>368,550,531</u>	<u>7,805,909</u>	<u>44,323,500</u>	<u>1,037,731,897</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 11. 固定資產(續)

2013年

	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及 其他	合計
原價					
年初餘額	614,840,358	643,224,738	22,604,688	110,103,592	1,390,773,376
購置	—	14,503,653	567,521	15,752,176	30,823,350
在建工程轉入	125,146,092	42,526,303	—	31,637	167,704,032
出售及報廢	(199,676)	(4,789,659)	(137,899)	(2,366,450)	(7,493,684)
年末餘額	<u>739,786,774</u>	<u>695,465,035</u>	<u>23,034,310</u>	<u>123,520,955</u>	<u>1,581,807,074</u>
累計折舊					
年初餘額	93,062,773	245,658,095	12,336,743	66,680,060	417,737,671
計提	20,260,305	49,569,987	3,023,769	14,472,826	87,326,887
轉銷	—	(2,576,375)	(132,111)	(2,084,167)	(4,792,653)
年末餘額	<u>113,323,078</u>	<u>292,651,707</u>	<u>15,228,401</u>	<u>79,068,719</u>	<u>500,271,905</u>
減值準備					
年初餘額	9,411,739	35,878,687	—	128,736	45,419,162
轉銷	—	(1,615,890)	—	—	(1,615,890)
年末餘額	<u>9,411,739</u>	<u>34,262,797</u>	<u>—</u>	<u>128,736</u>	<u>43,803,272</u>
賬面價值					
年末	<u>617,051,957</u>	<u>368,550,531</u>	<u>7,805,909</u>	<u>44,323,500</u>	<u>1,037,731,897</u>
年初	<u>512,365,846</u>	<u>361,687,956</u>	<u>10,267,945</u>	<u>43,294,796</u>	<u>927,616,543</u>

經營性租出固定資產賬面價值如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
房屋及建築物	<u>57,939,398</u>	<u>67,465,713</u>

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

12. 在建工程

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
傳動系統試驗驗證平台建設項目	88,054,052	—
茅塘坳公租房建設項目	5,389,782	85,507,535
8MW金太陽示範工程	—	51,430,000
變流器產業化提升項目	—	1,205,680
光伏發電綜合試驗系統項目	—	13,091,536
其他	25,447,575	74,764,986
	<b>118,891,409</b>	<b>225,999,737</b>

在建工程2014年變動如下：

	預算數	年初數	本年增加	本年轉入 固定資產	年末數	資金來源	工程投入 佔預算比例
傳動系統試驗驗證平台 建設項目	156,100,000	—	88,054,052	—	88,054,052	自籌	56%
茅塘坳公租房建設項目	121,436,500	85,507,535	34,555,212	114,672,965	5,389,782	政府補助及 自籌	99%
8MW金太陽示範工程	72,000,000	51,430,000	20,629,269	72,059,269	—	政府補助及 自籌	100%
變流器產業化提升項目	165,000,000	1,205,680	3,695,396	4,901,076	—	自籌	96%
光伏發電綜合試驗 系統項目	13,500,000	13,091,536	97,863	13,189,399	—	政府補助及 自籌	98%
其他		74,764,986	86,035,392	135,352,803	25,447,575		
		<b>225,999,737</b>	<b>233,067,184</b>	<b>340,175,512</b>	<b>118,891,409</b>		

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 12. 在建工程(續)

在建工程2013年變動如下：

	預算數	年初數	本年增加	本年轉入 固定資產	年末數	資金來源	工程投入 佔預算比例
茅塘坳公租房建設項目	121,436,500	20,915,724	64,591,811	—	85,507,535	政府補助及 自籌	70%
8MW金太陽示範工程	72,000,000	51,430,000	—	—	51,430,000	政府補助及 自籌	71%
變流器產業化提升項目	165,000,000	104,867,313	43,687,601	147,349,234	1,205,680	自籌	93%
光伏發電綜合試驗系統項目	13,500,000	11,445,014	1,646,522	—	13,091,536	政府補助及 自籌	97%
其他		<u>39,722,928</u>	<u>55,396,856</u>	<u>20,354,798</u>	<u>74,764,986</u>		
		<u>228,380,979</u>	<u>165,322,790</u>	<u>167,704,032</u>	<u>225,999,737</u>		



十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

13. 遞延所得稅資產

	2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
產品質量保證準備	797,513,605	119,627,040	325,500,943	48,825,142
資產減值準備	380,526,216	57,078,932	135,942,607	20,391,391
政府補助	197,144,057	29,571,609	220,165,667	33,024,850
因稅法與會計折舊年限 不同導致的折舊差異	73,308,271	10,996,241	—	—
已提未付工資	27,877,180	4,181,577	60,180,641	9,027,096
其他	7,545,424	1,131,814	—	—
	<b>1,483,914,753</b>	<b>222,587,213</b>	<b>741,789,858</b>	<b>111,268,479</b>

未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
可抵扣暫時性差異	—	97,933,303

14. 應付票據

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
商業承兌匯票	136,450,000	91,841,000
銀行承兌匯票	1,249,486,394	682,753,970
	<b>1,385,936,394</b>	<b>774,594,970</b>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 15. 應付賬款

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
3個月以內	1,248,954,897	1,378,730,712
3個月至1年	346,610,198	111,066,082
1年至2年	67,977,419	24,158,421
2年至3年	24,078,129	85,114,607
3年以上	81,428,308	5,546,255
	<u>1,769,048,951</u>	<u>1,604,616,077</u>
減：劃分為長期應付款的部分	66,444,529	—
	<u>1,702,604,422</u>	<u>1,604,616,077</u>

#### 16. 預收款項

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
1年以內	481,473,274	336,520,182
1年至2年	28,107,544	25,451,649
2年至3年	985,748	1,043,548
3年以上	1,848,603	1,374,145
	<u>512,415,169</u>	<u>364,389,524</u>

#### 17. 其他應付款

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
1年以內	365,533,991	122,321,166
1年至2年	16,620,086	34,130,902
2年至3年	27,833,041	16,684,084
3年以上	12,249,650	2,943,332
	<u>422,236,768</u>	<u>176,079,484</u>

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

18. 預計負債

2014年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
產品質量保證準備	<u>325,500,943</u>	<u>655,500,427</u>	<u>183,487,764</u>	797,513,606
減：預計一年內消耗的部分				<u>323,041,323</u>
				<u>474,472,283</u>

2013年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
產品質量保證準備	<u>208,768,422</u>	<u>276,871,262</u>	<u>160,138,741</u>	325,500,943
減：預計一年內消耗的部分				<u>122,883,674</u>
				<u>202,617,269</u>

19. 遞延收益

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
與資產相關的政府補助	<u>155,780,057</u>	131,832,967
與收益相關的政府補助	<u>41,364,000</u>	91,402,700
	<u>197,144,057</u>	223,235,667
減：分類為流動負債的部分	<u>47,471,918</u>	91,642,700
	<u>149,672,139</u>	<u>131,592,967</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 19. 遞延收益(續)

於2014年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/ 收益相關
8MW金太陽示範工程	51,430,000	—	—	—	51,430,000	資產
茅塘坳公租房建設項目	20,471,300	—	(37,910)	—	20,433,390	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	7,980,000	3,420,000	(665,000)	—	10,735,000	資產
時速200KM動車組交流傳動及其 網絡控制系統和ATP 控制裝置產業化	12,191,667	—	(1,900,000)	—	10,291,667	資產
高速列車牽引傳動 與制動系統項目	11,067,000	—	(11,067,000)	—	—	收益
高速列車網絡控制項目	37,631,700	—	(37,631,700)	—	—	收益
新型電力電子器件開發與 產業化基地建設	6,400,000	—	(400,000)	—	6,000,000	資產
極大規模集成電路製造裝備 及成套工藝	14,224,000	—	—	—	14,224,000	收益
SIC電力電子器件集成製造 技術研發與產業化	30,290,000	22,880,000	—	—	53,170,000	資產
其他	31,550,000	9,940,000	(8,800,000)	(1,830,000)	30,860,000	資產/收益
	<u>223,235,667</u>	<u>36,240,000</u>	<u>(60,501,610)</u>	<u>(1,830,000)</u>	<u>197,144,057</u>	

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

19. 遞延收益(續)

於2013年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：

	年初餘額	本年新增	本年計入 營業外收入	年末餘額	與資產/ 收益相關
8MW金太陽示範工程	51,430,000	—	—	51,430,000	資產
茅塘坳公租房建設項目	20,471,300	—	—	20,471,300	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	7,980,000	—	—	7,980,000	資產
時速200KM動車組交流傳動及 其網絡控制系統和ATP 控制裝置產業化	14,091,667	—	(1,900,000)	12,191,667	資產
高速列車牽引傳動 與制動系統項目	11,067,000	—	—	11,067,000	收益
高速列車網絡控制項目	37,631,700	—	—	37,631,700	收益
新型電力電子器件開發 與產業化基地建設	6,800,000	—	(400,000)	6,400,000	資產
極大規模集成電路製造裝備 及成套工藝	14,540,000	—	(316,000)	14,224,000	收益
SIC電力電子器件集成製造 技術研發與產業化	—	30,290,000	—	30,290,000	資產
其他	21,955,000	9,595,000	—	31,550,000	資產/收益
	<u>185,966,667</u>	<u>39,885,000</u>	<u>(2,616,000)</u>	<u>223,235,667</u>	

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 20. 營業收入及成本

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

營業收入列示如下：

	2014年	2013年
主營業務收入	11,292,147,647	7,652,332,701
其他業務收入	295,868,454	218,186,657
	<u>11,588,016,101</u>	<u>7,870,519,358</u>

營業成本列示如下：

	2014年	2013年
主營業務成本	7,117,224,366	4,958,977,803
其他業務成本	249,068,057	183,509,095
	<u>7,366,292,423</u>	<u>5,142,486,898</u>

營業收入明細列示如下：

	2014年	2013年
銷售商品和原料	11,306,726,479	7,743,823,579
維修收入	224,410,749	103,063,725
技術服務收入	42,626,123	4,309,295
租賃收入	7,752,645	9,762,370
其他	6,500,105	9,560,389
	<u>11,588,016,101</u>	<u>7,870,519,358</u>

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

21. 營業税金及附加

	2014年	2013年
城市維護建設稅	50,720,607	37,566,086
教育費附加	35,912,007	26,832,794
其他	316,998	729,017
	<u>86,949,612</u>	<u>65,127,897</u>

22. 財務費用

	2014年	2013年
利息收入	(44,957,102)	(15,441,032)
匯兌損益	1,261,576	(13,954,468)
其它	4,296,776	3,019,596
	<u>(39,398,750)</u>	<u>(26,375,904)</u>

23. 資產減值損失

	2014年	2013年
壞賬損失	65,517,286	4,235,588
存貨跌價損失/(損失轉回)	27,053,334	(52,464,152)
長期股權投資減值準備損失	—	49,699,261
固定資產減值損失	22,630,475	—
	<u>115,201,095</u>	<u>1,470,697</u>

24. 投資收益

	2014年	2013年
來自非上市投資的收入：		
按權益法核算的長期股權投資收益	15,057,057	12,578,234
按成本法核算的長期股權投資收益	154,792,313	202,000,000
委託貸款投資收益	24,854,795	—
銀行理財產品收益	44,713,424	—
	<u>239,417,589</u>	<u>214,578,234</u>



## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 25. 營業外收入

	2014年	2013年
非流動資產處置利得	501,510	90,144
增值稅返還	168,516,350	54,880,744
政府補助	74,111,944	11,066,901
無法支付的款項	—	513,751
罰款收入及違約金收入	3,011,414	2,468,128
其他	9,034,949	350,805
	<u>255,176,167</u>	<u>69,370,473</u>

#### 26. 營業外支出

	2014年	2013年
非流動資產處置損失	1,236,870	585,158
罰款支出及違約金支出	261,378	133,169
其他	305,046	44,406
	<u>1,803,294</u>	<u>762,733</u>

#### 27. 所得稅費用

	2014年	2013年
當期所得稅費用		
— 中國大陸	443,974,143	241,486,275
遞延所得稅費用	(111,318,734)	(23,450,027)
	<u>332,655,409</u>	<u>218,036,248</u>

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

27. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2014年	2013年
利潤總額	<b>2,677,320,423</b>	1,773,620,262
按法定稅率 25% 計算的所得稅費用	<b>669,330,106</b>	443,405,065
稅收優惠	<b>(267,732,042)</b>	(177,362,026)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	<b>(7,749,276)</b>	(1,886,735)
無須納稅的收入	<b>(23,218,847)</b>	(30,300,000)
技術開發費加計扣除	<b>(34,405,499)</b>	(19,648,004)
不可抵扣的費用	<b>2,345,100</b>	1,883,820
未確認的可抵扣暫時性差異	<b>6,874,317</b>	4,307,631
確認以前年度未確認的可抵扣暫時性差異	<b>(14,689,995)</b>	—
其他	<b>1,901,545</b>	(2,363,503)
按本公司實際稅率計算的所得稅費用	<b>332,655,409</b>	218,036,248

28. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動的現金流量：

	2014年	2013年
淨利潤	<b>2,344,665,014</b>	1,555,584,014
加：資產減值損失	<b>115,201,095</b>	1,470,697
固定資產折舊	<b>179,768,732</b>	87,326,887
無形資產攤銷	<b>13,134,551</b>	14,405,553
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	<b>735,360</b>	495,014
投資收益	<b>(239,417,589)</b>	(214,578,234)
遞延所得稅資產的增加	<b>(111,318,734)</b>	(23,450,027)
存貨的增加	<b>(662,069,183)</b>	(193,223,122)
經營性應收項目的增加	<b>(1,438,896,453)</b>	(1,499,450,586)
經營性應付項目的增加	<b>1,483,209,213</b>	863,977,359
經營活動產生的現金流量淨額	<b>1,685,012,006</b>	592,557,555

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 28. 現金流量表補充資料(續)

##### (1) 現金流量表補充資料(續)

不涉及現金的重大投資和籌資活動：

	2014年	2013年
應收賬款抵償應付股東股利	5,028,224	—
經營性往來款抵償設備採購款	32,683,009	—

現金及現金等價物淨變動：

	2014年	2013年
現金的年末餘額	2,214,865,319	2,763,730,041
減：現金的年初餘額	2,763,730,041	1,956,420,369
現金及現金等價物淨(減少)/增加額	(548,864,722)	807,309,672

##### (2) 現金及現金等價物

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
現金		
其中：庫存現金	—	—
可隨時用於支付的銀行存款	1,624,917,803	2,763,730,041
三個月內到期的定期存款	589,947,516	—
年末現金及現金等價物餘額	2,214,865,319	2,763,730,041

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

29. 本公司與關聯方的主要交易

(1) 向關聯方銷售商品

	2014年	2013年
時代電子	182,577,594	152,928,615
瀋陽時代	43,246,150	58,688,608
杭州電氣	41,070,181	—
寶雞時代	36,889,913	22,975,966
Times USA	16,394,310	15,156,822
時代裝備	16,344,966	3,270,312
Dynex Semiconductor	15,857,037	20,660,865
昆明電氣	12,844,897	79,951,157
時代信息	4,669,987	125,029,866
寧波時代	4,088,669	1,872,291
青島電氣	468,983	—
廣州時代	—	41,648,600
南車青島四方機車車輛股份有限公司	3,411,767,456	1,613,580,007
南車株洲電力機車有限公司	2,934,209,784	2,043,020,163
時菱	969,465,503	304,997,461
南車四方車輛有限公司	310,587,083	293,369,700
南車戚墅堰機車有限公司	244,992,788	105,692,741
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	141,141,144	147,319,642
南京南車浦鎮城軌車輛有限責任公司	122,751,152	5,753,997
南車南京浦鎮車輛有限公司	115,160,751	142,904,332
南車株洲電力機車研究所有限公司	69,261,338	47,588,327
廣東南車軌道交通車輛有限公司	42,332,991	16,575,812
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	33,713,610	26,820,749
石家莊國祥運輸設備有限公司	19,305,085	9,974,196
青島南車四方銷售服務有限公司	19,090,495	13,995,535
南車株洲電機有限公司	16,015,689	5,269,853
襄陽南車電機技術有限公司	15,712,650	3,439,188
北京北九方科貿有限公司	11,087,407	9,731,135
株洲南車機電科技有限公司	10,102,971	40,065,560
南車成都機車車輛有限公司	8,741,607	5,708,889
上海南車漢格船舶工程有限公司	8,394,807	—
南車資陽機車有限公司	1,011,027	22,509,860
南京浦鎮海泰制動設備有限公司	377,359	—
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	299,580	579,386
廣州電力機車有限公司	291,475	168,270
資陽南車電力機車有限責任公司	219,070	184,128
北京南車時代機車車輛機械有限公司	136,752	—
寧波市江北九方和榮電氣有限公司	8,500	—
西屋	—	3,665,137
	<b>8,880,630,761</b>	<b>5,385,097,170</b>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 29. 本公司與關聯方的主要交易(續)

##### (2) 向關聯方購買商品

	2014年	2013年
寧波時代	133,642,154	95,714,108
杭州電氣	55,416,851	—
瀋陽時代	54,845,320	56,242,708
時代裝備	37,809,929	69,847,952
寶雞時代	32,293,111	14,573,590
Dynex Semiconductor	31,219,681	32,257,013
時代電子	23,503,023	36,436,802
昆明電氣	22,189,434	60,971,172
時代信息	20,114,043	53,231,316
廣州時代	—	55,602,406
Times USA	—	1,527,875
時菱	1,327,413,890	533,479,341
南車青島四方機車車輛股份有限公司	489,694,527	452,074,668
南車株洲電機有限公司	250,086,945	126,618,835
株洲南車機電科技有限公司	136,552,157	80,542,280
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	130,648,623	89,346,898
寧波市江北九方和榮電氣有限公司	109,914,710	78,508,101
南車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	69,471,698	49,092,381
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	5,071,513	25,926,038
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	4,768,376	30,030,726
中國南車集團株洲電力機車廠	4,621,909	—
株洲時代新材料科技股份有限公司	2,557,310	623,216
南車戚墅堰機車有限公司	756,269	62,621,142
南車株洲電力機車有限公司	672,622	23,930,487
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	470,762	1,942,396
襄陽南車電機技術有限公司	371,054	—
株洲九方制動設備有限公司	299,621	—
株洲時代橡塑元件開發有限責任公司	22,681	390,662
南車資陽機車有限公司	11,280	—
株洲時代電氣絕緣有限責任公司	2,048	31,477
西屋	—	7,953,682
石家莊國祥運輸設備有限公司	—	324,786
南車成都機車車輛有限公司	—	198,993
南車株洲電力機車研究所有限公司	—	50,814
	<b>2,944,441,541</b>	<b>2,040,091,865</b>

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

29. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(3) 向關聯方銷售電力

	2014年	2013年
時代裝備	362,764	357,143
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	391,221	651,989
株洲西門子	195,474	517,273
南車株洲電力機車研究所有限公司	309,017	686,570
南車電氣技術與材料工程研究院	115,113	—
	<u>1,373,589</u>	<u>2,212,975</u>

(4) 向關聯方採購電力

	2014年	2013年
南車株洲電力機車有限公司	<u>320,118</u>	<u>73,933</u>

(5) 向關聯方銷售固定資產

	2014年	2013年
南車株洲電力機車研究所有限公司	<u>—</u>	<u>14,925</u>

(6) 向關聯方採購固定資產

	2014年	2013年
時代裝備	93,800,362	—
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	20,629,269	259,369
南車株洲電力機車研究所有限公司	9,937	15,405
株洲南車機電科技有限公司	—	2,682,168
	<u>114,439,568</u>	<u>2,956,942</u>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 29. 本公司與關聯方的主要交易(續)

##### (7) 向關聯方採購無形資產

	2014年	2013年
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	—	247,500

##### (8) 向關聯方提供借款和委託貸款

	2014年	2013年
Dynex Semiconductor	31,000,000	—
南車株洲電力機車研究所有限公司	—	500,000,000
	<b>31,000,000</b>	<b>500,000,000</b>

##### (9) 關聯方租賃

作為出租人

	2014年	2013年
南車株洲電力機車研究所有限公司	3,253,943	2,841,315
株洲西門子	3,710,426	4,960,857
南車青島四方機車車輛股份有限公司	—	525,280
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	—	8,086
	<b>6,964,369</b>	<b>8,335,538</b>

作為承租人

	2014年	2013年
南車株洲電力機車研究所有限公司	63,291,698	529,085
株洲市電動汽車示範運營有限公司	1,817,580	475,677
中國南車集團株洲電力機車廠	8,900	487,563
	<b>65,118,178</b>	<b>1,492,325</b>



十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

29. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(10) 向關聯方提供技術服務

	2014年	2013年
南車青島四方機車車輛股份有限公司	3,487,179	10,149,380
株洲時代新材料科技股份有限公司	1,891,554	1,017,161
南車成都機車車輛有限公司	1,887,823	3,800,498
南車株洲電力機車研究所有限公司	596,387	1,576,887
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	551,781	1,090,309
北京南車時代機車車輛機械有限公司	292,983	—
南車株洲電機有限公司	126,415	227,411
襄陽南車電機技術有限公司	123,651	160,849
南車株洲電力機車有限公司	88,679	—
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	62,264	376,409
南京浦鎮海泰制動設備有限公司	28,019	188,679
石家莊國祥運輸設備有限公司	15,094	107,000
襄陽中鐵宏吉工程技術有限公司	9,019	7,873
株洲南車機電科技有限公司	4,906	207,000
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	—	357,789
南車南京浦鎮車輛有限公司	—	188,679
株洲南車時代高新投資擔保有限責任公司	—	51,972
	<b>9,165,754</b>	<b>19,507,896</b>

(11) 向關聯方提供維修服務

	2014年	2013年
南車青島四方機車車輛股份有限公司	102,182,585	84,517,242
廣州電力機車有限公司	24,034,188	8,547,009
南車洛陽機車有限公司	22,350,256	7,692,308
株洲南車機電科技有限公司	15,859,127	—
南車株洲電力機車研究所有限公司	4,567,094	—
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	3,376,168	—
北京北九方科貿有限公司	1,662,564	—
南車成都機車車輛有限公司	317,949	—
	<b>174,349,931</b>	<b>100,756,559</b>

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 29. 本公司與關聯方的主要交易(續)

##### (12) 關聯方向本公司提供技術服務

	2014年	2013年
時代信息	27,169,811	—
Dynex Semiconductor	10,914,511	32,438,087
廣州時代	9,087,318	584,906
青島電氣	8,600,000	—
寧波電氣	2,244,075	1,550,860
昆明電氣	2,014,622	3,722,026
Times USA	1,845,480	2,028,995
杭州電氣	1,194,000	7,163,603
Times Brasil	1,042,847	—
Times Australia	393,312	380,026
南車株洲電力機車研究所有限公司	116,195,502	88,772,640
株洲南車機電科技有限公司	16,018,462	3,878,718
南車南京浦鎮車輛有限公司	1,415,094	—
株洲時代新材料科技股份有限公司	35,849	—
株洲時代橡塑元件開發有限責任公司	32,547	352,371
南車株洲電力機車有限公司	—	10,000,000
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	—	186,792
	<b>198,203,430</b>	<b>151,059,024</b>

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

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

30. 關聯方應收應付款項餘額

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>應收賬款(含長期應收賬款)：</b>		
時代電子	377,226,963	190,015,329
杭州電氣	55,041,712	57,791,211
寶雞時代	54,792,279	21,918,521
瀋陽時代	46,728,976	6,130,980
時代信息	39,915,511	94,614,177
廣州時代	10,530,000	12,658,252
時代裝備	7,843,573	3,068,084
Times USA	7,167,113	8,266,274
上海南車軌道	5,590,000	—
寧波時代	3,069,553	377,844
Dynex Semiconductor	2,124,453	9,300,179
青島電氣	548,710	—
昆明電氣	—	2,832
南車青島四方機車車輛股份有限公司	278,202,177	310,700,702
南車株洲電力機車有限公司	235,300,005	123,317,520
南車戚墅堰機車有限公司	187,137,679	26,316,177
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	109,659,866	124,681,575
時菱	61,716,239	7,276,258
廣東南車軌道交通車輛有限公司	51,468,970	19,393,700
南京南車浦鎮城軌車輛有限責任公司	47,371,024	—
廣州電力機車有限公司	29,584,000	17,390,623
南車南京浦鎮車輛有限公司	28,131,698	81,589,680
南車株洲電力機車研究所有限公司	27,824,865	50,929,167
青島南車四方銷售服務有限公司	25,874,802	1,224,500
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	21,183,927	11,538,152
南車四方車輛有限公司	19,586,994	29,289,558
株洲南車機電科技有限公司	17,336,991	—
石家莊國祥運輸設備有限公司	12,481,316	6,472,675
南車資陽機車有限公司	9,781,500	17,820,398
南車洛陽機車有限公司	7,645,930	4,000,000
上海南車漢格船舶工程有限公司	6,821,925	—
株洲時代新材料科技股份有限公司	1,985,447	1,061,655
南車成都機車車輛有限公司	380,147	10,538,789
北京南車時代機車車輛機械有限公司	295,034	255,000
襄陽南車電機技術有限公司	180,000	3,823,850

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 30. 關聯方應收應付款項餘額(續)

##### 應收賬款(含長期應收賬款)：(續)

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
襄陽中鐵宏吉工程技術有限公司	9,560	8,345
資陽南車電力機車有限責任公司	6,000	82,800
南車株洲電機有限公司	—	6,199,886
西屋	—	3,986,700
北京北九方科貿有限公司	—	594,076
株洲南車時代高新投資擔保有限責任公司	—	55,090

**1,790,544,939**      **1,262,690,559**

##### 應收票據：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
寧波時代	181,570	—
南車株洲電力機車有限公司	1,070,000,000	812,536,231
南車四方車輛有限公司	264,000,000	226,000,000
南車青島四方機車車輛股份有限公司	255,000,000	201,000,000
資陽南車電力機車有限責任公司	162,200,000	—
南車洛陽機車有限公司	118,200,000	3,600,000
南車資陽機車有限公司	78,900,000	20,500,000
南車株洲電力機車研究所有限公司	62,671,768	30,382,962
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	60,150,000	30,000,000
廣州電力機車有限公司	60,000,000	—
南車戚墅堰機車有限公司	50,000,000	1,000,000
南車南京浦鎮車輛有限公司	42,000,000	27,600,000
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	19,032,848	250,000
石家莊國祥運輸設備有限公司	5,000,000	—
南京南車浦鎮城軌車輛有限責任公司	2,000,000	—
南車成都機車車輛有限公司	200,000	300,000
株洲時代新材料科技股份有限公司	100,000	—
南車玉柴四川發動機股份有限公司	50,000	—
杭州南車城市軌道交通車輛有限公司	—	2,632,000
中國南車集團長江車輛有限公司	—	100,000
南車株洲電機有限公司	—	70,000

**2,249,686,186**      **1,355,971,193**

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

30. 關聯方應收應付款項餘額(續)

預付款項：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
Dynex Semiconductor	30,832,196	14,692,105
寶雞時代	27,948,800	27,948,800
廣州時代	—	120,450
西屋	20,000,000	—
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	866,250	866,250
南車株洲電力機車有限公司	59,439	157,776
中國南車股份有限公司	40,000	40,000
株洲時代橡塑元件開發有限責任公司	25,820	—
南車戚墅堰機車有限公司	12,000	12,000
	<b>79,784,505</b>	<b>43,837,381</b>

其他應收款：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
時代信息	62,220,892	62,220,892
昆明電氣	47,595,000	45,660,961
寧波電氣	15,000,000	15,000,000
寶雞時代	5,229,780	135,229,780
Dynex Semiconductor	1,380,635	—
廣州時代	1,274,424	1,981,163
瀋陽時代	660,061	53,271,860
時代裝備	185,000	14,368,000
Times USA	27,420	27,420
杭州電氣	—	12,000,000
寧波時代	—	1,014,772
襄陽南車電機技術有限公司	50,000	—
南車株洲電力機車研究所有限公司	4,840	1,633,918
株洲西門子	—	40,239
南車成都機車車輛有限公司	—	20,000
	<b>133,628,052</b>	<b>342,469,005</b>

應收股利：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
時代電子	30,000,000	50,000,000

## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 30. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>其他流動資產：</b>		
南車株洲電力機車研究所有限公司	—	500,000,000
<b>其他非流動資產：</b>		
Dynex Semiconductor	31,000,000	—
<b>貨幣資金存款：</b>		
南車財務有限公司(註)	144,985,190	—

註：於2014年12月31日，本公司存放於南車財務有限公司的活期存款金額為人民幣144,985,190元。根據金融服務框架協議，本公司存放於南車財務有限公司的每日最高存款總額不超過人民幣350,000,000元，存款利率不低於中國主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和南車財務有限公司須就可比較存款向中國南車集團公司的其他成員公司支付的利率。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

30. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>應付賬款：</b>		
寧波時代	83,362,067	34,049,267
杭州電氣	49,069,800	52,650,000
瀋陽時代	34,535,070	7,071,192
時代裝備	31,589,606	32,052,166
寧波電氣	17,879,548	30,590,748
寶雞時代	16,885,500	—
廣州時代	15,444,000	9,710,415
昆明電氣	9,140,866	8,003,511
青島電氣	9,116,000	—
時代信息	6,441,450	65,331,300
Dynex Semiconductor	6,146,531	5,662,122
時代電子	471,433	23,761
時菱	139,594,684	81,603,862
南車株洲電機有限公司	88,186,736	85,141,692
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	30,529,554	11,953,699
南車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	23,135,370	16,471,893
寧波市江北九方和榮電氣有限公司	16,563,089	11,420
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	8,077,503	5,772,948
南車戚墅堰機車有限公司	2,468,743	2,418,798
南車株洲電力機車有限公司	1,870,422	2,504,153
株洲南車機電科技有限公司	1,065,970	1,283,691
株洲時代新材料科技股份有限公司	366,726	1,403,312
株洲九方制動設備有限公司	295,176	24,957
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	85,484	240,609
石家莊國祥運輸設備有限公司	34,188	34,188
北京南車時代機車車輛機械有限公司	17,208	17,208
湖南南車時代電動汽車股份有限公司	3,150	956,676
株洲時代電氣絕緣有限責任公司	3,065	3,065
南車株洲電力機車研究所有限公司	2,232	5,110
西屋	—	1,133,226
襄陽南車電機技術有限公司	—	239,790
株洲時代橡塑元件開發有限責任公司	—	15,107
	<b>592,381,171</b>	<b>456,379,886</b>



## 財務報表附註

2014年12月31日

人民幣元

### 十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 30. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>應付票據：</b>		
寧波時代	16,000,000	11,000,000
時代裝備	15,330,000	10,500,000
寶雞時代	—	3,000,000
時菱	150,000,000	75,000,000
南車株洲電機有限公司	51,000,000	—
南車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	42,170,000	558,861
株洲南車機電科技有限公司	35,852,220	4,000,000
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	10,000,000	7,000,000
株洲時代電氣絕緣有限責任公司	2,950,000	1,200,000
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	—	2,000,000
南車株洲電力機車有限公司	—	657,001
株洲時代新材料科技股份有限公司	—	340,327
	<b>323,302,220</b>	<b>115,256,189</b>
<b>預收款項：</b>		
Dynex Semiconductor	206,892	42,576
南車青島四方機車車輛股份有限公司	6,833,747	—
南車株洲電力機車有限公司	—	13,939,950
南京南車浦鎮城軌車輛有限責任公司	—	12,247,824
石家莊國祥運輸設備有限公司	—	40,000
	<b>7,040,639</b>	<b>26,270,350</b>

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

30. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>其他應付款：</b>		
寧波時代	50,050,000	60,000
時代裝備	32,709,436	22,828,945
時代信息	16,800,000	—
Dynex Semiconductor	152,328	22,313,303
廣州時代	128,992	—
時代電子	55,000	40,000
寶雞時代	25,000	20,000
昆明電氣	2,851	3,360,448
南車株洲電力機車研究所有限公司	154,992,700	31,566,728
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	1,130,000	930,000
株洲南車機電科技有限公司	1,115,194	509,469
南車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	1,000,000	500,000
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	500,000	—
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	7,909	604,854
	<b>258,669,410</b>	<b>82,733,747</b>

本公司對關聯方的應收票據及應付票據不計利息、無抵押、有固定還款期，其他流動資產即委托貸款計利息，無抵押，有固定還款期，其他應收及應付關聯方款項均不計利息、無抵押。其中，貿易往來的還款期遵從貿易條款規定，非貿易往來無固定還款期。

## 詞彙表

「公司章程」	指	本公司《章程》
「寶雞時代」	指	寶雞南車時代工程機械有限公司，為一家由本公司持有其85.8%權益的子公司
「董事會」	指	本公司董事會
「Bywell Holdings」	指	Bywell Holdings Limited，一家於英格蘭及威爾士註冊成立的私人有限公司，為SMD的間接附屬公司
「企業管治守則」	指	《上市規則》附錄十四之《企業管治守則》及《企業管治報告》
「本公司」	指	株洲南車時代電氣股份有限公司，為一家在中國成立的股份有限公司，其H股股份在香港聯交所主板上市
「中國北車」	指	中國北車股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其A股股份及H股股份分別於上海證券交易所和香港聯交所主板上市
「中國南車」	指	中國南車股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其A股股份及H股股份分別於上海證券交易所和香港聯交所主板上市，由南車集團公司直接和間接擁有其57.16%權益，並持有母公司全部權益
「南車財務公司」	指	南車財務有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，南車財務由中國南車及南車集團公司分別持有91%及9%的權益
「南車集團公司」	指	中國南車集團公司(前稱中國南方機車車輛工業集團公司)，一家中國國有企業；為本公司最終控股股東
「南車集團」	指	南車集團公司及其子公司(包括母集團但不包括本集團)
「南車投資租賃」	指	南車投資租賃有限公司(前稱新力搏交通裝備投資租賃有限公司)，為中國南車全資子公司，亦為發起人之一
「四方股份」	指	南車青島四方機車車輛股份有限公司(前稱南車四方機車車輛股份有限公司)，中國南車擁有其97.81%權益

「株洲所香港」	指	南車株洲電力機車研究所(香港)有限公司，為株洲所全資子公司
「株機公司」	指	南車株洲電力機車有限公司，由中國南車持有其100%權益，為發起人之一
「董事」	指	本公司董事
「Dynex」	指	Dynex Power Inc.，一家根據加拿大法律成立並於加拿大多倫多證券交易所創業板上市的公司(股份代號：DNX)，本公司於二零零八年十月收購其75%權益，為本公司控股子公司。Dynex Semiconductor Ltd.是其唯一營運子公司，其總部位於英國林肯郡
「動車組產品」	指	動車組牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「本集團」	指	本公司及其子公司
「廣州時代」	指	廣州南車時代電氣技術有限公司，為一家由本公司持有其60%權益的子公司
「杭州電氣」	指	杭州南車電氣設備有限公司，為一家由本公司持有其60%權益的子公司
「香港電氣」	指	南車時代電氣(香港)有限公司，一家根據香港法律成立的有限公司，為本公司全資子公司
「湖南南車西屋」	指	湖南南車西屋軌道交通技術有限公司，本公司持有其50%權益，另外西屋中國鐵道產品及服務控股有限公司持有其50%權益
「昆明中鐵」	指	昆明中鐵大型養路機械集團有限公司，為本公司發起人之一，為中國鐵建股份有限公司全資子公司，中國鐵建股份有限公司之A股股份及H股股份分別於上海證券交易所和香港聯交所主板上市
「昆明電氣」	指	昆明南車電氣設備有限公司，為本公司全資子公司
「《上市規則》」	指	《香港聯交所證券上市規則》
「機車產品」	指	機車牽引變流器、輔助供電設備與控制系統

## 詞彙表

「城市軌道產品」	指	城市軌道車輛牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「寧波電氣」	指	寧波南車電氣設備有限公司，為本公司全資子公司
「寧波時代」	指	寧波南車時代傳感技術有限公司，為本公司全資子公司
「母公司」或「株洲所」	指	南車株洲電力機車研究所有限公司，為中國南車全資子公司，為本公司發起人之一，亦為本公司的控股股東
「母集團」	指	母公司及其子公司，不包括本集團
「中國」	指	中華人民共和國
「中國會計準則」	指	中國財政部頒布的《企業會計準則》及相關規定
「發起人」	指	本公司的發起人，分別是株洲所、株機公司、南車投資租賃、戚墅堰廠和昆明中鐵
「戚墅堰廠」	指	中國南車集團戚墅堰機車車輛廠，為南車集團公司全資子公司，亦為發起人之一
「青島電氣」	指	青島南車電氣設備有限公司，本公司持有其45%權益，另外四方股份持有其38%權益，並由宏達賽耐爾科技股份有限公司持有其17%權益
「上海南車軌道」	指	上海南車軌道交通科技有限公司，為一家由本公司持有其51%權益的子公司
「瀋陽時代」	指	瀋陽南車時代交通設備有限公司，為本公司全資子公司
「時菱」	指	株洲時菱交通設備有限公司，本公司持有其50%權益，另外三菱電機株式會社持有其40%權益，並由三菱電機(中國)持有其10%權益
「SMD」	指	Specialist Machine Developments (SMD) Limited，一家於英格蘭及威爾士註冊成立的私人有限公司
「SMD Investment」	指	Specialist Machine Developments (Investment) Limited，一家於英格蘭及威爾士註冊的有限公司，為SMD的附屬公司
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事會」	指	本公司監事會
「本年度或本報告期」	指	截至二零一四年十二月三十一日止財政年度

「Times Australia」	指	CSR Times Electric Australia Pty. Ltd.，一家根據澳大利亞法律成立的有限公司，為本公司全資子公司
「Times Brasil」	指	CSR Times Electric Brasil Ltda.，一家根據巴西法律成立的有限公司，本公司直接和間接持有其 100% 權益
「Times USA」	指	CSR Times Electric USA LLC，一家根據美國法律成立的有限公司，為本公司全資子公司
「時代電子」	指	株洲時代電子技術有限公司，為本公司的全資子公司
「時代裝備」	指	株洲時代裝備技術有限責任公司，為本公司全資子公司
「時代信息」	指	北京南車時代信息技術有限公司，為本公司全資子公司
「時代新材」	指	株洲時代新材料科技股份有限公司，其股份於上海證券交易所上市
「株洲西門子」	指	株洲西門子牽引設備有限公司，本公司持有其 30% 權益，另外株機公司持有其 20% 權益，並由西門子(中國)有限公司持有其 50% 權益
「國家變流中心」	指	株洲變流技術國家工程研究中心有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，為母公司的全資附屬公司

# 公司基本資料

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