中国中车
CRRC

2016
中期報告

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

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）
（股份代號：3898）

目 錄

概要 2

業務回顧及展望 3

未經審計中期財務報表

合併資產負債表 4

合併利潤表 6

合併股東權益變動表 8

合併現金流量表 9

資產負債表 11

利潤表 13

股東權益變動表 14

現金流量表 15

財務報表附註 16

管理層討論與分析 142

其他資料 149

公司基本資料 156

詞彙表 157

註：

1. 本中期報告中的財務數據根據中國會計準則編製；

2. 本中期報告分別以中、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。

概要

本公司董事會欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)根據中國會計準則編製的截至二零一六年六月三十日止六個月的未經審計經營業績。本中期報告中的中期財務報表未經審計，但已經本公司審計委員會審閱。

本集團截至二零一六年六月三十日止六個月的營業收入為人民幣6,532,917,989元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣5,722,961,086元)，比上年同期增長14%；利潤總額為人民幣1,501,256,358元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣1,431,472,973元)，比上年同期增長5%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣1,286,335,985元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣1,219,829,085元)，比上年同期增長5%；基本每股收益達人民幣1.09元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣1.04元)。

本中期報告列示本集團未經審計的合併中期財務報表及其註釋。

業務回顧及展望

二零一六年上半年，國家鐵路建設投資規模穩定，各地區鐵路工程項目陸續啟動，城軌市場快速增長，海外市場競爭激烈，中國中車業務整合持續推進，公司榮膺國家質量領域的最高榮譽「中國質量獎」。

機車牽引系統方面，中國鐵路總公司採購招標放緩，既有訂單正常交付。

動車牽引系統方面，既有合同執行及交付順利，城際動車組獲批量訂單。

在地鐵市場，牽引系統市場開拓持續發力，新興產業穩步發展，既有訂單按計劃持續順利交付。

軌道工程機械方面，新產品研發與推廣持續推進。

列車行車安全裝備方面，自主新一代LKJ即將完成「路考」。

零部件產業方面，收購母公司IGBT生產線資產轉讓協議生效，推進IGBT產品性能提升與型譜擴充。

國家《中長期鐵路網規劃》發佈，面對新的鐵路網規劃和加大鐵路建設投資的形勢，公司將鞏固既有軌道交通主導產業、培育新興增量產業。

二零一六年下半年，在機車方面，積極關注未來新增需求，海外市場保持密切跟蹤；在動車方面，做好在手訂單交貨，穩步推進城際動車項目，完成標準動車組後續開發和實驗工作；在地鐵方面，加強市場開拓，優化項目管理，按計劃完成在手訂單；軌道工程機械方面，加大重點產品的推廣交付力度，推進重大科研項目，鞏固技術優勢；在零部件產業方面，完成IGBT生產線資產收購交割。

合併資產負債表

2016年6月30日

人民幣元

資產	附註五	**2016年 6月30日 （未經審計）**	2015年 12月31日 （經審計）
流動資產			
貨幣資金	1	**5,987,193,589**	3,403,680,982
應收票據	2	**2,508,753,405**	3,944,289,710
應收賬款	3	**5,842,690,094**	3,967,858,997
預付款項	4	**286,653,990**	194,032,905
其他應收款	5	**74,593,965**	154,434,789
存貨	6	**3,522,627,529**	3,069,080,313
其他流動資產	7	**1,148,154,054**	3,269,523,254
流動資產合計		**19,370,666,626**	18,002,900,950
非流動資產			
可供出售金融資產		**900,000**	900,000
長期應收款	8	**38,694,076**	11,178,796
長期股權投資	9	**264,940,132**	221,873,090
固定資產	10	**1,692,687,654**	1,762,830,047
在建工程	11	**259,984,430**	209,114,557
無形資產	12	**627,724,571**	689,151,256
開發支出		**663,534**	663,534
商譽	13	**536,825,833**	575,023,668
遞延所得稅資產	14	**333,113,459**	279,780,338
其他非流動資產	15	**66,393,532**	58,910,923
非流動資產合計		**3,821,927,221**	3,809,426,209
資產總計		**23,192,593,847**	21,812,327,159

合併資產負債表

2016年6月30日

人民幣元

負債及股東權益	附註五	**2016年 6月30日 (未經審計)**	2015年 12月31日 (經審計)
流動負債			
短期借款	16	**112,269,449**	53,636,349
應付票據	17	**997,688,102**	1,733,675,268
應付賬款	18	**2,837,537,173**	2,432,533,665
預收款項	19	**927,322,206**	888,730,895
應付職工薪酬	20	**239,967,144**	50,365,378
應付股利	21	**528,964,487**	—
應付利息		**2,993,386**	2,504,772
應交稅費	22	**259,816,224**	250,178,115
其他應付款	23	**512,116,592**	295,070,864
一年內到期的非流動負債	24	**10,729,523**	16,207,531
預計負債	26	**335,867,618**	367,927,119
遞延收益	27	**82,945,321**	59,304,497
流動負債合計		**6,848,217,225**	6,150,134,453
非流動負債			
長期借款	25	**1,066,642,577**	1,025,396,909
長期應付款	18	**107,507,290**	116,298,371
預計負債	26	**491,200,217**	514,732,436
遞延收益	27	**226,110,242**	228,974,815
遞延所得稅負債	14	**86,809,210**	100,187,611
非流動負債合計		**1,978,269,536**	1,985,590,142
負債合計		**8,826,486,761**	8,135,724,595
股東權益			
股本		**1,175,476,637**	1,175,476,637
資本公積		**3,352,123,130**	3,352,123,130
其他綜合收益		**(136,586,968)**	(41,391,233)
專項儲備		**13,049,459**	7,520,445
盈餘公積		**1,287,411,227**	1,149,501,481
未分配利潤	29	**8,448,498,132**	7,829,036,380
歸屬於母公司股東權益合計		**14,139,971,617**	13,472,266,840
少數股東權益		**226,135,469**	204,335,724
股東權益合計		**14,366,107,086**	13,676,602,564
負債和股東權益總計		**23,192,593,847**	21,812,327,159

合併利潤表

截至2016年6月30日止6個月

人民幣元

	附註五	**截至2016年6月30日止6個月（未經審計）**	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
營業收入	30	**6,532,917,989**	5,722,961,086
減：營業成本	30	**4,053,716,362**	3,460,354,609
營業稅金及附加		**39,416,907**	36,579,048
銷售費用		**263,199,513**	243,417,182
管理費用		**802,819,079**	678,970,492
財務費用	31	**52,948,150**	(45,259,183)
資產減值損失	32	**120,862,668**	55,855,484
加：投資收益	33	**73,412,981**	72,799,724
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	33	**34,753,290**	35,038,335
營業利潤		**1,273,368,291**	1,365,843,178
加：營業外收入	34	**228,577,997**	71,131,275
其中：非流動資產處置利得	34	**1,391,246**	277,906
減：營業外支出	35	**689,930**	5,501,480
其中：非流動資產處置損失	35	**249,263**	131,598
利潤總額	36	**1,501,256,358**	1,431,472,973
減：所得稅費用	37	**206,936,487**	211,523,560
淨利潤		**1,294,319,871**	1,219,949,413
歸屬於母公司股東的淨利潤		**1,286,335,985**	1,219,829,085
少數股東損益		**7,983,886**	120,328

合併利潤表

截至2016年6月30日止6個月

人民幣元

	附註五	**截至2016年6月30日止6個月（未經審計）**	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
其他綜合收益的稅後淨額			
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		**(95,195,735)**	7,415,073
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		**(2,658,357)**	(241,035)
綜合收益總額		**1,196,465,779**	1,227,123,451
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		**1,191,140,250**	1,227,244,158
歸屬於少數股東的綜合收益總額		**5,325,529**	(120,707)
每股收益（元／股）	38		
基本每股收益		**1.09**	1.04
稀釋每股收益		**1.09**	1.04

合併股東權益變動表

截至2016年6月30日止6個月

人民幣元

	歸屬於母公司股東的權益								
	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	少數股東權益	股東權益合計
一、2016年1月1日(經審計)	1,175,476,637	3,352,123,130	7,520,445	1,149,501,481	7,829,036,380	(41,391,233)	13,472,266,840	204,335,724	13,676,602,564
二、本期增減變動金額									
(一)綜合收益總額(未經審計)	–	–	–	–	1,286,335,985	(95,195,735)	1,191,140,250	5,325,529	1,196,465,779
(二)股東投入和減少資本									
1.股東投入資本(未經審計)	–	–	–	–	–	–	–	19,000,000	19,000,000
(三)利潤分配									
1.提取盈餘公積(未經審計)	–	–	–	137,909,746	(137,909,746)	–	–	–	–
2.對股東的分配(未經審計)	–	–	–	–	(528,964,487)	–	(528,964,487)	(2,680,544)	(531,645,031)
(四)專項儲備									
1.本期提取(未經審計)	–	–	19,768,067	–	–	–	19,768,067	634,937	20,403,004
2.本期使用(未經審計)	–	–	(14,239,053)	–	–	–	(14,239,053)	(480,177)	(14,719,230)
三、2016年6月30日(未經審計)	1,175,476,637	3,352,123,130	13,049,459	1,287,411,227	8,448,498,132	(136,586,968)	14,139,971,617	226,135,469	14,366,107,086

截至2015年6月30日止6個月

人民幣元

	歸屬於母公司股東的權益								
	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	少數股東權益	股東權益合計
一、2015年1月1日(經審計)	1,175,476,637	3,352,499,586	2,920,995	859,087,844	5,631,283,306	(30,272,682)	10,990,995,686	179,770,190	11,170,765,876
二、本期增減變動金額									
(一)綜合收益總額(未經審計)	–	–	–	–	1,219,829,085	7,415,073	1,227,244,158	(120,707)	1,227,123,451
(二)股東投入和減少資本									
1.其他(未經審計)	–	(376,456)	–	–	–	–	(376,456)	376,456	–
(三)利潤分配									
1.提取盈餘公積(未經審計)	–	–	–	125,169,878	(125,169,878)	–	–	–	–
2.對股東的分配(未經審計)	–	–	–	–	(470,190,655)	–	(470,190,655)	(1,943,949)	(472,134,604)
(四)專項儲備									
1.本期提取(未經審計)	–	–	7,844,096	–	–	–	7,844,096	–	7,844,096
2.本期使用(未經審計)	–	–	(7,731,153)	–	–	–	(7,731,153)	–	(7,731,153)
三、2015年6月30日(未經審計)	1,175,476,637	3,352,123,130	3,033,938	984,257,722	6,255,751,858	(22,857,609)	11,747,785,676	178,081,990	11,925,867,666

合併現金流量表

截至2016年6月30日止6個月

人民幣元

	附註五	**截至2016年6月30日止6個月（未經審計）**	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
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		**5,538,486,210**	5,427,921,902
收到的稅費返還		**202,000,864**	51,140,648
收到的其他與經營活動有關的現金		**144,873,562**	172,601,507
經營活動現金流入小計		**5,885,360,636**	5,651,664,057
購買商品、接受勞務支付的現金		**(3,672,490,194)**	(3,319,894,699)
支付給職工以及為職工支付的現金		**(533,382,669)**	(474,556,972)
支付的各項稅費		**(642,020,787)**	(629,476,909)
支付的其他與經營活動有關的現金		**(756,234,900)**	(595,679,476)
經營活動現金流出小計		**(5,604,128,550)**	(5,019,608,056)
經營活動產生的現金流量淨額	39	**281,232,086**	632,056,001
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		**2,809,000,000**	3,000,000,000
取得投資收益收到的現金		**37,955,706**	31,374,786
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		**3,873,843**	547,474
收到的其他與投資活動有關的現金		**114,514,120**	30,920,000
投資活動現金流入小計		**2,965,343,669**	3,062,842,260
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		**(109,352,758)**	(104,712,055)
投資支付的現金		**(723,000,000)**	(2,080,000,000)
取得子公司支付的現金淨額	39	**—**	(1,074,807,066)
支付的其他與投資活動有關的現金		**—**	(92,311,980)
投資活動現金流出小計		**(832,352,758)**	(3,351,831,101)
投資活動產生的現金流量淨額		**2,132,990,911**	(288,988,841)

合併現金流量表

截至2016年6月30日止6個月

人民幣元

	附註五	**截至2016年6月30日止6個月（未經審計）**	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資所收到的現金		**19,000,000**	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		**19,000,000**	—
取得借款所收到的現金		**69,316,635**	945,489,188
籌資活動現金流入小計		**88,316,635**	945,489,188
償還債務支付的現金		**(13,867,415)**	(38,024,488)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		**(14,942,049)**	(5,057,875)
籌資活動現金流出小計		**(28,809,464)**	(43,082,363)
籌資活動產生的現金流量淨額		**59,507,171**	902,406,825
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		**2,371,825**	(532,720)
五、現金及現金等價物淨增加額		**2,476,101,993**	1,244,941,265
加：期初現金及現金等價物餘額		**3,351,119,633**	2,647,816,044
六、期末現金及現金等價物餘額	39	**5,827,221,626**	3,892,757,309

資產負債表

2016年6月30日

人民幣元

資產	附註十三	**2016年 6月30日 （未經審計）**	2015年 12月31日 （經審計）
流動資產			
貨幣資金		**5,061,323,010**	2,766,793,280
應收票據		**2,261,700,796**	3,757,478,113
應收賬款	1	**5,535,950,679**	3,960,552,913
應收股利		**12,873,286**	—
預付款項		**144,448,489**	100,498,608
其他應收款	2	**283,681,773**	275,084,311
存貨		**2,654,502,500**	2,288,246,413
其他流動資產		**1,124,869,120**	2,945,113,050
流動資產合計		**17,079,349,653**	16,093,766,688
非流動資產			
可供出售金融資產		**900,000**	900,000
長期應收款	1	**1,433,787**	3,337,685
長期股權投資	3	**1,802,218,550**	1,686,522,346
固定資產		**1,110,514,768**	1,150,101,328
在建工程		**205,909,980**	164,177,021
無形資產		**181,782,102**	186,368,407
遞延所得稅資產		**299,613,862**	249,179,656
其他非流動資產		**59,690,689**	50,833,733
非流動資產合計		**3,662,063,738**	3,491,420,176
資產總計		**20,741,413,391**	19,585,186,864

資產負債表

2016年6月30日

人民幣元

負債及股東權益	**2016年 6月30日 （未經審計）**	2015年 12月31日 （經審計）
流動負債		
應付票據	**676,910,165**	1,406,211,382
應付賬款	**2,357,799,046**	2,254,604,272
預收款項	**824,150,990**	775,880,975
應付職工薪酬	**186,297,440**	34,065,740
應付股利	**528,964,487**	—
應付利息	**376,835**	139,972
應交稅費	**221,386,754**	191,742,372
其他應付款	**501,425,222**	301,045,016
預計負債	**314,933,711**	334,500,647
遞延收益	**81,638,409**	58,097,585
流動負債合計	**5,693,883,059**	5,356,287,961
非流動負債		
長期借款	**100,188,000**	100,188,000
長期應付款	**107,507,290**	116,298,371
預計負債	**485,247,642**	508,165,648
遞延收益	**205,809,939**	209,261,055
非流動負債合計	**898,752,871**	933,913,074
負債合計	**6,592,635,930**	6,290,201,035
股東權益		
股本	**1,175,476,637**	1,175,476,637
資本公積	**3,378,010,293**	3,378,010,293
專項儲備	**7,755,296**	4,096,637
盈餘公積	**1,287,411,227**	1,149,501,481
未分配利潤	**8,300,124,008**	7,587,900,781
股東權益合計	**14,148,777,461**	13,294,985,829
負債和股東權益總計	**20,741,413,391**	19,585,186,864

利潤表

截至2016年6月30日止6個月

人民幣元

	附註十三	**截至2016年6月30日止6個月（未經審計）**	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
營業收入	4	**5,555,817,370**	4,954,212,927
減：營業成本	4	**3,488,927,831**	3,035,926,081
營業稅金及附加		**31,501,830**	28,646,472
銷售費用		**203,651,792**	192,018,070
管理費用		**573,372,130**	509,393,990
財務費用		**14,492,006**	(33,984,881)
資產減值損失		**106,234,622**	48,449,882
加：投資收益	5	**231,568,591**	207,116,579
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	5	**42,748,320**	35,038,335
營業利潤		**1,369,205,750**	1,380,879,892
加：營業外收入		**197,670,360**	65,345,889
其中：非流動資產處置利得		**1,229,833**	262,928
減：營業外支出		**215,252**	1,439,359
其中：非流動資產處置損失		**193,966**	82,207
利潤總額		**1,566,660,858**	1,444,786,422
減：所得稅費用		**187,563,398**	193,087,648
淨利潤		**1,379,097,460**	1,251,698,774
其他綜合收益的稅後淨額		**—**	—
綜合收益總額		**1,379,097,460**	1,251,698,774

股東權益變動表

截至2016年6月30日止6個月

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
一、2016年1月1日(經審計)	**1,175,476,637**	**3,378,010,293**	**4,096,637**	**1,149,501,481**	**7,587,900,781**	**13,294,985,829**
二、本期增減變動金額						
(一)綜合收益總額(未經審計)	**—**	**—**	**—**	**—**	**1,379,097,460**	**1,379,097,460**
(二)利潤分配						
1.提取盈餘公積(未經審計)	**—**	**—**	**—**	**137,909,746**	**(137,909,746)**	**—**
2.對股東的分配(未經審計)	**—**	**—**	**—**	**—**	**(528,964,487)**	**(528,964,487)**
(三)專項儲備						
1.本期提取(未經審計)	**—**	**—**	**14,458,358**	**—**	**—**	**14,458,358**
2.本期使用(未經審計)	**—**	**—**	**(10,799,699)**	**—**	**—**	**(10,799,699)**
三、2016年6月30日(未經審計)	**1,175,476,637**	**3,378,010,293**	**7,755,296**	**1,287,411,227**	**8,300,124,008**	**14,148,777,461**

截至2015年6月30日止6個月

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
一、2015年1月1日(經審計)	1,175,476,637	3,378,010,293	—	859,087,844	5,444,368,704	10,856,943,478
二、本期增減變動金額						
(一)綜合收益總額(未經審計)	—	—	—	—	1,251,698,774	1,251,698,774
(二)利潤分配						
1.提取盈餘公積(未經審計)	—	—	—	125,169,878	(125,169,878)	—
2.對股東的分配(未經審計)	—	—	—	—	(470,190,655)	(470,190,655)
(三)專項儲備						
1.本期提取(未經審計)	—	—	5,191,243	—	—	5,191,243
2.本期使用(未經審計)	—	—	(5,191,243)	—	—	(5,191,243)
三、2015年6月30日(未經審計)	1,175,476,637	3,378,010,293	—	984,257,722	6,100,706,945	11,638,451,597

現金流量表

截至2016年6月30日止6個月

人民幣元

	附註十三	**截至2016年6月30日止6個月（未經審計）**	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
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		**5,007,401,951**	4,655,901,622
收到的稅費返還		**190,795,705**	50,883,804
收到的其他與經營活動有關的現金		**11,673,135**	162,238,996
經營活動現金流入小計		**5,209,870,791**	4,869,024,422
購買商品、接受勞務支付的現金		**(3,557,531,076)**	(3,010,332,898)
支付給職工以及為職工支付的現金		**(302,560,145)**	(290,812,477)
支付的各項稅費		**(527,922,279)**	(502,904,270)
支付的其他與經營活動有關的現金		**(462,060,849)**	(512,248,868)
經營活動現金流出小計		**(4,850,074,349)**	(4,316,298,513)
經營活動產生的現金流量淨額	6	**359,796,442**	552,725,909
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		**2,500,000,000**	2,660,000,000
取得投資收益收到的現金		**175,172,252**	168,322,820
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		**2,006,155**	425,612
收到的其他與投資活動有關的現金		**23,410,000**	—
投資活動現金流入小計		**2,700,588,407**	2,828,748,432
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		**(89,665,540)**	(89,680,178)
投資支付的現金		**(767,500,000)**	(2,427,260,000)
投資活動現金流出小計		**(857,165,540)**	(2,516,940,178)
投資活動產生的現金流量淨額		**1,843,422,867**	311,808,254
三、籌資活動產生的現金流量			
籌資活動產生的現金流量淨額		**—**	—
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		**2,385,660**	303,428
五、現金及現金等價物淨增加額		**2,205,604,969**	864,837,591
加：期初現金及現金等價物餘額		**2,754,350,998**	2,214,865,319
六、期末現金及現金等價物餘額	6	**4,959,955,967**	3,079,702,910

財務報表附註

2016年6月30日

人民幣元

一、本集團基本情況

株洲中車時代電氣股份有限公司(「本公司」)(原名株洲南車時代電氣股份有限公司)是一家在中華人民共和國湖南省註冊的股份有限公司，由中車株洲電力機車研究所有限公司(原名南車株洲電力機車研究所有限公司)、中車集團常州戚墅堰機車車輛廠(原名中國南車集團戚墅堰機車車輛廠)、中車株洲電力機車有限公司(原名南車株洲電力機車有限公司)、中車投資租賃有限公司(原名南車投資租賃有限公司)以及中國鐵建高新裝備股份有限公司(原名昆明中鐵大型養路機械集團有限公司)於2005年9月26日共同發起設立。本公司所發行的H股股票，已在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司總部位於湖南省株洲市石峰區時代路。

本公司及子公司(統稱「本集團」)主要經營活動為銷售及生產製造車載電氣系統及電氣元件。

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

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

截至2016年6月30日，本公司累計發行股本總數1,175,476,637股。

於2016年6月30日，本集團的母公司和最終母公司分別為於中華人民共和國成立的中車株洲電力機車研究所有限公司和中國中車集團公司。

本財務報表業經本公司董事會於2016年8月19日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本期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。

三、重要會計政策和會計估計

1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2016年6月30日的財務狀況以及截至2016年6月30日止6個月期間的經營成果和現金流量。

2. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 記賬本位幣

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

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

4. 企業合併

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

4. 企業合併(續)

同一控制下企業合併

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。

非同一控制下的企業合併

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

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

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2016年6月30日止年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位中可分割的部分，以及本公司所控制的結構化主體等)。

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

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

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

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

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

6. 合營安排分類及共同經營

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

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

7. 現金及現金等價物

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

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

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

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

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具

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

金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

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

(1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；

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

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

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

金融資產分類和計量

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

金融資產的後續計量取決於其分類：

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

持有至到期投資

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

貸款和應收款項

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

可供出售金融資產

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

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

金融負債分類和計量

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

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

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。

以攤餘成本計量的金融資產

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產減值(續)

以攤餘成本計量的金融資產(續)

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。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產減值(續)

可供出售金融資產(續)

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

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

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

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。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

金融資產轉移

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

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

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

10. 存貨

存貨包括原材料、半成品、在產品、庫存商品、建造合同形成的資產和周轉材料等。

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

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

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

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

11. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

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。

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。

三、重要會計政策和會計估計(續)

11. 長期股權投資(續)

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。

12. 固定資產

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

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

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

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

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

13. 在建工程

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

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

14. 借款費用

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

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。

三、重要會計政策和會計估計(續)

14. 借款費用(續)

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。

15. 無形資產

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

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

各項無形資產的使用壽命如下：

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

15. 無形資產(續)

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。

三、重要會計政策和會計估計(續)

16. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

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

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

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

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

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

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

三、重要會計政策和會計估計(續)

17. 職工薪酬

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

短期薪酬

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

離職後福利(設定提存計劃)

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

辭退福利

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

18. 預計負債

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

(1) 該義務是本集團承擔的現時義務；

(2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；

(3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

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

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

19. 收入

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

銷售商品收入

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

19. 收入(續)

提供勞務收入

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

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

建造合同

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

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。

三、重要會計政策和會計估計(續)

19. 收入(續)

租賃收入

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

20. 政府補助

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

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

21. 所得稅

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

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

21. 所得稅(續)

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

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

(1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。

(2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

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

(1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。

(2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

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

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

21. 所得稅(續)

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。

22. 租賃

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

作為經營租賃承租人

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

作為經營租賃出租人

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

23. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

24. 安全生產費

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

25. 公允價值計量

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

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

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

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

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。

三、重要會計政策和會計估計(續)

26. 重大會計判斷和估計

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

判斷

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

合併範圍——本集團持有被投資方半數或以下的表決權

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

估計的不確定性

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

壞賬準備

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

26. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

存貨跌價準備

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

遞延所得稅資產

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

商譽減值

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

除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

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

三、重要會計政策和會計估計(續)

26. 重大會計判斷和估計(續)

估計的不確定性(續)

產品質量保證準備

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

四、稅項

1. 主要稅種及稅率

本公司及中國境內子公司本年度主要稅項及其稅率列示如下：

增值稅	—	應稅收入按17%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。
營業稅	—	按應稅收入的5%計繳。
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。

中華人民共和國財政部及稅務總局規定，自2016年5月1日起，在全國範圍內全面推開營業稅改徵增值稅試點。本公司及中國境內子公司按照上述相關規定執行。

四、稅項(續)

2. 稅收優惠

本集團企業所得稅主要稅收優惠如下：

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

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

五、合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
庫存現金	**45,669**	27,689
銀行存款	**5,837,870,677**	3,343,218,944
其他貨幣資金	**149,277,243**	60,434,349
	5,987,193,589	3,403,680,982

於2016年6月30日，本集團分別有人民幣105,260,887元(未經審計)(2015年12月31日(經審計)：人民幣27,191,259元)和人民幣44,016,356元(未經審計)(2015年12月31日(經審計)：人民幣33,243,090元)的銀行存款由於用作承兑匯票保證金和保函保證金而被凍結。

於2016年6月30日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣為120,981,873元(未經審計)(2015年12月31日(經審計)：折合人民幣為31,646,603元)。

本集團的銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為1天至3個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。於2016年6月30日，本集團有人民幣28,000,000元(未經審計)(2015年12月31日(經審計)：無)的存款期為三個月以上的未作質押的定期存款。

2. 應收票據

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
銀行承兑匯票	**728,414,117**	2,253,798,669
商業承兑匯票	**1,780,339,288**	1,690,491,041
	2,508,753,405	3,944,289,710

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：

	2016年6月30日（未經審計）
中車株洲電力機車有限公司	**505,130,000**
非關聯方單位1	**468,000,000**
中車青島四方機車車輛股份有限公司	**395,540,000**
中車戚墅堰機車有限公司	**189,000,000**
非關聯方單位2	**181,713,262**
	1,739,383,262

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

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
6個月以內	**4,235,728,311**	3,404,460,665
6個月至1年	**1,432,872,179**	377,744,586
1年至2年	**293,636,380**	231,568,326
2年至3年	**62,908,970**	57,626,321
3年以上	**31,266,452**	22,942,456
	6,056,412,292	4,094,342,354
減：應收賬款壞賬準備	**175,028,122**	115,304,561
	5,881,384,170	3,979,037,793
減：劃分為長期應收款的部分(附註五、8)	**38,694,076**	11,178,796
	5,842,690,094	3,967,858,997

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	2015年 (經審計)
期／年初數	**115,304,561**	118,462,679
非同一控制下企業合併	**—**	2,655,697
本期／年計提	**63,890,340**	45,018,090
本期／年轉回	**(3,874,679)**	(49,399,822)
本期／年核銷	**(125,133)**	(1,605,191)
外幣報表折算差額	**(166,967)**	173,108
期／年末數	**175,028,122**	115,304,561

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)
中車青島四方機車車輛股份有限公司	**1,323,764,384**
中車株洲電力機車有限公司	**663,475,663**
非關聯方單位1	**451,393,374**
非關聯方單位2	**155,087,482**
非關聯方單位3	**133,503,491**
	2,727,224,394

	2015年 12月31日 (經審計)
中車株洲電力機車有限公司	514,778,101
中車青島四方機車車輛股份有限公司	411,250,079
非關聯方單位1	230,423,621
非關聯方單位2	187,100,443
非關聯方單位3	156,859,466
	1,500,411,710

4. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
1年以內	**276,842,623**	182,865,476
1年至2年	**8,133,156**	7,293,668
2年至3年	**567,385**	2,598,511
3年以上	**1,110,826**	1,275,250
	286,653,990	194,032,905

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 預付款項(續)

預付款項金額前五名如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)
非關聯方單位1	**61,380,069**
非關聯方單位2	**39,586,512**
非關聯方單位3	**19,219,951**
株洲中車機電科技有限公司	**12,456,260**
非關聯方單位4	**11,296,059**
	143,938,851

	2015年 12月31日 (經審計)
非關聯方單位1	39,504,757
非關聯方單位2	25,100,720
湖南南車西屋軌道交通技術有限公司(「湖南南車西屋」)	17,599,826
非關聯方單位3	8,555,100
非關聯方單位4	4,121,332
	94,881,735

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：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
1年以內	**69,764,895**	150,189,233
1年至2年	**5,002,517**	5,585,384
2年至3年	**542,229**	593,693
3年以上	**2,458,136**	2,178,928
	77,767,777	158,547,238
減：其他應收款壞賬準備	**3,173,812**	4,112,449
	74,593,965	154,434,789

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	截至2016年 6月30日 止6個月 (未經審計)	2015年 (經審計)
期／年初數	**4,112,449**	5,262,671
本期／年計提	**257,447**	1,829,062
本期／年轉回	**(1,196,084)**	(2,769,584)
本期／年轉銷	**—**	(209,700)
期／年末數	**3,173,812**	4,112,449

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
託管賬戶保留金(註)	**—**	96,683,315
海關保證金	**14,850,000**	—
押金	**16,547,653**	14,497,766
投標保證金	**10,873,191**	26,255,101
其他	**32,323,121**	16,998,607
	74,593,965	154,434,789

註： 2015年，本集團收購Specialist Machine Developments (SMD) Limited(「SMD」)及其子公司，向與賣方聯名的託管賬戶中存入英鎊10,100,000元(經審計)(於2015年12月31日，折合人民幣約96,683,315元)的保留金，用於支付最高不超過英鎊10,100,000元(經審計)(於2015年12月31日，折合人民幣約96,683,315元)的補充對價。該保留金於本期已全部收回。

其他應收款金額前五名如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)
非關聯方單位1	**14,850,000**
非關聯方單位2	**3,891,575**
非關聯方單位3	**3,100,000**
非關聯方單位4	**2,362,663**
非關聯方單位5	**2,000,000**
	26,204,238

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

	2015年 12月31日 (經審計)
非關聯方單位1	96,683,315
非關聯方單位2	16,150,000
非關聯方單位3	3,516,135
非關聯方單位4	3,266,380
非關聯方單位5	2,200,000
	121,815,830

6. 存貨

	2016年6月30日(未經審計)		
	賬面餘額	**跌價準備**	**賬面價值**
原材料	**1,362,837,153**	**133,952,159**	**1,228,884,994**
半成品	**615,254,493**	**70,465,475**	**544,789,018**
在產品	**476,870,730**	**11,661,041**	**465,209,689**
庫存商品	**1,309,657,496**	**54,306,340**	**1,255,351,156**
建造合同形成的資產	**15,635,669**	**—**	**15,635,669**
周轉材料	**14,621,325**	**1,864,322**	**12,757,003**
	3,794,876,866	**272,249,337**	**3,522,627,529**

	2015年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	851,565,834	87,489,682	764,076,152
半成品	391,748,807	68,173,883	323,574,924
在產品	433,089,208	13,132,550	419,956,658
庫存商品	1,566,005,513	45,321,444	1,520,684,069
建造合同形成的資產	27,435,581	—	27,435,581
周轉材料	14,855,575	1,502,646	13,352,929
	3,284,700,518	215,620,205	3,069,080,313

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 存貨(續)

存貨期末餘額中含有建造合同形成的已完工未結算資產的匯總信息如下：

	累計已發生成本	累計已確認毛利	已辦理結算的金額
2016年6月30日(未經審計)	**695,362,457**	**90,453,294**	**770,180,082**
2015年12月31日(經審計)	769,604,566	123,346,458	865,515,443

存貨跌價準備變動如下：

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期計提	本期轉回	外幣報表折算差額	期末餘額
原材料	**87,489,682**	**50,230,693**	**(2,024,332)**	**(1,743,884)**	**133,952,159**
半成品	**68,173,883**	**2,291,592**	**—**	**—**	**70,465,475**
在產品	**13,132,550**	**7,423,707**	**(8,206,886)**	**(688,330)**	**11,661,041**
庫存商品	**45,321,444**	**13,278,082**	**(1,568,888)**	**(2,724,298)**	**54,306,340**
周轉材料	**1,502,646**	**361,676**	**—**	**—**	**1,864,322**
	215,620,205	**73,585,750**	**(11,800,106)**	**(5,156,512)**	**272,249,337**

2015年(經審計)

	年初餘額	本年計提	非同一控制下企業合併增加	本年轉回及轉銷	外幣報表折算差額	年末餘額
原材料	42,738,369	36,467,886	10,417,215	(2,739,251)	605,463	87,489,682
半成品	46,266,599	59,472,594	—	(37,565,310)	—	68,173,883
在產品	20,806,696	5,787,320	—	(13,384,851)	(76,615)	13,132,550
庫存商品	33,524,243	28,625,168	—	(16,728,981)	(98,986)	45,321,444
建造合同形成的資產	—	—	2,741,940	(2,881,410)	139,470	—
周轉材料	349,989	1,152,657	—	—	—	1,502,646
	143,685,896	131,505,625	13,159,155	(73,299,803)	569,332	215,620,205

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他流動資產

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
銀行理財產品(註)	**1,097,121,096**	3,210,864,995
增值稅留抵稅額	**42,004,059**	52,428,299
其他稅項留抵稅額	**9,028,899**	6,229,960
	1,148,154,054	3,269,523,254

註： 於2016年6月30日，本集團持有的銀行理財產品預計年收益率為2.90%-3.45%(未經審計)(2015年12月31日(經審計)：2.00%-4.05%)，該些理財產品將於2016年9月23日前陸續到期。

8. 長期應收款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應收賬款(附註五、3)	**38,694,076**	11,178,796
減：一年內到期的長期應收款	**—**	—
	38,694,076	11,178,796

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 長期股權投資

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

		本期變動					
	期初餘額	本期投資	未實現利潤影響	權益法下投資損益	宣告現金股利	外幣報表折算差額	期末餘額
非上市投資							
權益法							
合營企業							
株洲時菱交通設備有限公司(「時菱」)	157,255,872	—	7,995,030	32,358,871	—	—	197,609,773
SMD-BORD Limited	1,909,854	—	—	—	—	(129,143)	1,780,711
SMD Energy Limited	19	—	—	—	—	(19)	—
上海申通中車軌道交通運行安全工程技術研究有限公司(「上海申通中車」)	—	5,000,000	—	—	—	—	5,000,000
	159,165,745	5,000,000	7,995,030	32,358,871	—	(129,162)	204,390,484
聯營企業							
株洲西門子牽引設備有限公司(「株洲西門子」)	52,750,239	—	—	(156,247)	(4,552,116)	—	48,041,876
湖南南車西屋	9,957,106	—	—	2,550,666	—	—	12,507,772
	62,707,345	—	—	2,394,419	(4,552,116)	—	60,549,648
	221,873,090	5,000,000	7,995,030	34,753,290	(4,552,116)	(129,162)	264,940,132

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 長期股權投資(續)

2015年(經審計)

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

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

	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					
期初餘額	1,320,898,414	1,358,144,302	41,546,225	207,261,090	2,927,850,031
購置	373,776	7,464,865	1,045,655	10,678,173	19,562,469
在建工程轉入	17,012,746	5,180,636	—	—	22,193,382
出售及報廢	—	(17,313,313)	(1,523,967)	(428,613)	(19,265,893)
外幣報表折算差額	(5,228,547)	(24,066,632)	17,779	(287,316)	(29,564,716)
期末餘額	1,333,056,389	1,329,409,858	41,085,692	217,223,334	2,920,775,273
累計折舊					
期初餘額	250,182,124	702,325,117	27,731,375	116,468,609	1,096,707,225
計提	20,330,446	57,511,077	2,365,549	11,928,253	92,135,325
轉銷	—	(12,143,991)	(1,447,767)	(456,919)	(14,048,677)
外幣報表折算差額	(482,481)	(12,041,488)	10,072	(203)	(12,514,100)
期末餘額	270,030,089	735,650,715	28,659,229	127,939,740	1,162,279,773
減值準備					
期初餘額	10,513,264	56,999,504	—	799,991	68,312,759
計提	—	—	—	—	—
轉銷	—	(2,485,356)	—	—	(2,485,356)
外幣報表折算差額	—	(19,557)	—	—	(19,557)
期末餘額	10,513,264	54,494,591	—	799,991	65,807,846
賬面價值					
期末	1,052,513,036	539,264,552	12,426,463	88,483,603	1,692,687,654
期初	1,060,203,026	598,819,681	13,814,850	89,992,490	1,762,830,047

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 固定資產(續)

2015年(經審計)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及其他	合計
原價					
年初餘額	1,261,094,096	1,277,569,640	36,087,412	168,813,399	2,743,564,547
購置	6,316,475	43,729,490	6,481,811	37,430,350	93,958,126
在建工程轉入	13,167,354	51,853,978	—	4,244,605	69,265,937
非同一控制下企業合併	41,586,090	16,990,888	—	—	58,576,978
出售及報廢	(52,777)	(30,575,462)	(1,017,683)	(3,225,101)	(34,871,023)
其他減少	(3,619,761)	(6,051,656)	—	—	(9,671,417)
外幣報表折算差額	2,406,937	4,627,424	(5,315)	(2,163)	7,026,883
年末餘額	1,320,898,414	1,358,144,302	41,546,225	207,261,090	2,927,850,031
累計折舊					
年初餘額	208,074,544	579,405,768	23,630,302	97,055,455	908,166,069
計提	42,081,006	141,334,329	5,071,205	22,306,166	210,792,706
轉銷	(9,556)	(19,807,406)	(966,800)	(2,899,721)	(23,683,483)
外幣報表折算差額	36,130	1,392,426	(3,332)	6,709	1,431,933
年末餘額	250,182,124	702,325,117	27,731,375	116,468,609	1,096,707,225
減值準備					
年初餘額	10,513,264	53,626,322	—	814,363	64,953,949
計提	—	5,110,212	—	3,660	5,113,872
轉銷	—	(1,737,030)	—	(18,032)	(1,755,062)
年末餘額	10,513,264	56,999,504	—	799,991	68,312,759
賬面價值					
年末	1,060,203,026	598,819,681	13,814,850	89,992,490	1,762,830,047
年初	1,042,506,288	644,537,550	12,457,110	70,943,581	1,770,444,529

截至2016年6月30日止6個月，本集團計提的折舊金額為人民幣92,135,325元(未經審計)(截至2015年6月30日止6個月(未經審計)：人民幣111,108,572元)。截至2016年6月30日止6個月，由在建工程轉入固定資產原價的金額為人民幣22,193,382元(未經審計)(截至2015年6月30日止6個月(未經審計)：人民幣20,194,590元)。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 在建工程

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
傳動系統試驗驗證平台建設項目	**93,699,476**	91,493,884
鄞州五鄉基地	**40,208,192**	34,580,883
功率半導體重點實驗室暨碳化矽器件產業化基地建設項目	**61,138,698**	24,535,133
銅電鍍設備	**14,595,848**	14,595,848
茅塘坳公租房11層塔樓(B棟)二次裝修項目	**—**	9,347,570
電子直線加速器廠房項目	**—**	7,134,987
等離子增強化學氣象沉積設備	**11,879,805**	—
其他	**38,462,411**	27,426,252
	259,984,430	209,114,557

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

	預算	期初餘額	本期增加	本期轉入固定資產	外幣報表折算差額	期末餘額	資金來源	工程投入佔預算比例
傳動系統試驗驗證平台建設項目	156,100,000	91,493,884	2,205,592	—	—	93,699,476	自籌	69%
功率半導體重點實驗室暨碳化矽器件產業化基地建設項目	292,650,000	24,535,133	36,603,565	—	—	61,138,698	政府補助及自籌	21%
茅塘坳公租房11層塔樓(B棟)二次裝修項目	9,614,215	9,347,570	266,645	9,614,215	—	—	自籌	100%
電子直線加速器廠房項目	7,169,217	7,134,987	34,230	7,169,217	—	—	自籌	100%
鄞州五鄉基地	110,000,000	34,580,883	5,627,309	—	—	40,208,192	自籌	37%
等離子增強化學氣象沉積設備	13,328,712	—	11,879,805	—	—	11,879,805	自籌	89%
銅電鍍設備	15,426,100	14,595,848	—	—	—	14,595,848	自籌	95%
其他		27,426,252	17,481,492	5,409,950	(1,035,383)	38,462,411		
		209,114,557	74,098,638	22,193,382	(1,035,383)	259,984,430		

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 在建工程(續)

2015年(經審計)

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

註： 截至2016年6月30日止6個月，本集團獲得專項借款用於在建工程項目、利息支出金額為人民幣513,382元(未經審計)(截至2015年6月30日止6個月(未經審計)：無)已資本化。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 無形資產

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

	土地使用權	軟件使用權	工業產權和專有技術	商標	未結訂單和服務合同	合計
原價						
期初餘額	194,464,936	84,251,727	561,852,789	134,017,800	58,393,470	1,032,980,722
購置	—	6,416,563	1,792,479	—	—	8,209,042
外幣報表折算差額	(1,491,673)	(764,173)	(20,271,037)	(9,121,000)	(3,974,150)	(35,622,033)
期末餘額	192,973,263	89,904,117	543,374,231	124,896,800	54,419,320	1,005,567,731
累計攤銷						
期初餘額	29,003,329	65,550,280	92,519,899	5,025,668	20,102,670	212,201,846
計提	1,837,438	2,910,285	26,369,907	3,280,445	7,966,795	42,364,870
外幣報表折算差額	—	(908,877)	(5,190,312)	(500,062)	(1,751,925)	(8,351,176)
期末餘額	30,840,767	67,551,688	113,699,494	7,806,051	26,317,540	246,215,540
減值準備						
期初餘額	—	—	131,627,620	—	—	131,627,620
期末餘額	—	—	131,627,620	—	—	131,627,620
賬面價值						
期末	162,132,496	22,352,429	298,047,117	117,090,749	28,101,780	627,724,571
期初	165,461,607	18,701,447	337,705,270	128,992,132	38,290,800	689,151,256

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 無形資產(續)

2015年(經審計)

	土地使用權	軟件使用權	工業產權和專有技術	商標	未結訂單和服務合同	合計
原價						
年初餘額	194,184,880	77,114,049	271,306,999	—	—	542,605,928
非同一控制下企業合併	—	—	255,914,400	127,957,200	55,752,780	439,624,380
購置	—	7,012,268	6,756,604	—	—	13,768,872
內部研發	—	—	15,767,660	—	—	15,767,660
外幣報表折算差額	280,056	125,410	12,107,126	6,060,600	2,640,690	21,213,882
年末餘額	194,464,936	84,251,727	561,852,789	134,017,800	58,393,470	1,032,980,722
累計攤銷						
年初餘額	25,328,452	57,584,576	59,534,268	—	—	142,447,296
計提	3,674,877	7,950,000	35,475,219	5,042,468	20,169,870	72,312,434
外幣報表折算差額	—	15,704	(2,489,588)	(16,800)	(67,200)	(2,557,884)
年末餘額	29,003,329	65,550,280	92,519,899	5,025,668	20,102,670	212,201,846
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	165,461,607	18,701,447	337,705,270	128,992,132	38,290,800	689,151,256
年初	168,856,428	19,529,473	80,145,111	—	—	268,531,012

截至2016年6月30日止6個月，無形資產攤銷金額為人民幣42,364,870元(未經審計)(截至2015年6月30日止6個月(未經審計)：人民幣24,580,046元)。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 商譽

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	外幣報表折算差額	期末餘額	減值準備	期末淨值
Dynex Power Inc.(「Dynex」)	**46,517,958**	**—**	**46,517,958**	**46,517,958**	**—**
寧波時代	**437,432**	**—**	**437,432**	**—**	**437,432**
時代電子	**13,333,101**	**—**	**13,333,101**	**—**	**13,333,101**
SMD	**561,253,135**	**(38,197,835)**	**523,055,300**	**—**	**523,055,300**
	621,541,626	**(38,197,835)**	**583,343,791**	**46,517,958**	**536,825,833**

2015年(經審計)

	年初餘額	非同一控制下企業合併增加	外幣報表折算差額	年末餘額	減值準備	年末淨值
Dynex	46,517,958	—	—	46,517,958	46,517,958	—
寧波時代	437,432	—	—	437,432	—	437,432
時代電子	13,333,101	—	—	13,333,101	—	13,333,101
SMD	—	535,871,949	25,381,186	561,253,135	—	561,253,135
	60,288,491	535,871,949	25,381,186	621,541,626	46,517,958	575,023,668

商譽減值準備的變動如下:

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

	期初及期末餘額
Dynex	**46,517,958**

2015年(經審計)

	年初及年末餘額
Dynex	46,517,958

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 遞延所得稅資產／負債

已確認遞延所得稅資產和負債：

	2016年6月30日(未經審計)		2015年12月31日(經審計)	
	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	819,740,889	122,963,919	865,199,872	129,799,981
資產減值準備	598,084,210	92,177,006	504,751,545	78,273,551
政府補助	309,055,563	47,308,056	288,279,312	44,201,964
因稅法與會計折舊年限不同導致的折舊差異	110,579,413	16,903,751	111,281,171	16,956,433
已提未付工資	172,238,198	26,118,632	14,949,502	2,242,425
預提費用	99,787,181	17,515,445	—	—
可抵扣虧損	24,104,929	4,820,986	18,608,155	3,721,631
其他	44,807,583	5,305,664	29,812,249	4,584,353
	2,178,397,966	333,113,459	1,832,881,806	279,780,338

	2016年6月30日(未經審計)		2015年12月31日(經審計)	
	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	372,998,007	74,599,601	432,184,684	86,436,937
因稅法與會計折舊年限不同導致的折舊差異	61,048,044	12,209,609	68,753,373	13,750,674
	434,046,051	86,809,210	500,938,057	100,187,611

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 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：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
可抵扣虧損	**115,086,112**	101,720,669
可抵扣暫時性差異	**166,831,840**	136,299,450
	281,917,952	238,020,119

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
2016年	**—**	18,015,639
2017年	**24,191,832**	24,191,832
2018年	**33,472,072**	33,472,072
2019年	**8,632,087**	4,980,050
2020年	**913,269**	21,061,076
2021年	**47,876,852**	—
	115,086,112	101,720,669

15. 其他非流動資產

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
預付土地出讓金款	**42,831,600**	42,831,600
預付工程款	**4,086,863**	5,160,683
預付設備款	**19,475,069**	10,918,640
	66,393,532	58,910,923

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 短期借款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
其他借款(註)	**112,269,449**	53,636,349

於2016年6月30日，上述借款的年利率為0.00%-3.50%(未經審計)(2015年12月31日(經審計)：0.00%-3.50%)。

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2016年6月30日和2015年12月31日的賬面價值為：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
貨幣資金	**3,930,497**	6,618,851
應收賬款	**111,277,872**	153,269,517
其他應收款	**7,702,459**	4,193,920
預付款項	**37,773,005**	44,073,503
存貨	**155,405,031**	179,400,406
其他流動資產	**11,609,944**	15,870
長期股權投資	**1,779,793**	1,909,873
固定資產	**165,013,303**	195,160,854
在建工程	**13,399,589**	9,906,652
	507,891,493	594,549,446

17. 應付票據

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
商業承兑匯票	**114,402,573**	311,859,145
銀行承兑匯票	**883,285,529**	1,421,816,123
	997,688,102	1,733,675,268

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 應付賬款

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
3個月以內	**2,475,939,640**	2,040,064,264
3個月至1年	**343,764,338**	248,500,553
1年至2年	**95,651,211**	110,121,469
2年至3年	**16,421,888**	41,094,530
3年以上	**13,267,386**	109,051,220
	2,945,044,463	2,548,832,036
減：劃分為長期應付款的部分	**107,507,290**	116,298,371
	2,837,537,173	2,432,533,665

19. 預收款項

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
1年以內	**804,983,498**	788,609,450
1年至2年	**115,504,101**	93,735,745
2年至3年	**4,327,343**	4,555,275
3年以上	**2,507,264**	1,830,425
	927,322,206	888,730,895

20. 應付職工薪酬

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	**本期增加**	**本期減少**	**外幣報表折算差額**	**期末餘額**
短期薪酬	**47,963,758**	**610,644,134**	**442,561,768**	**(859,020)**	**215,187,104**
離職後福利(設定提存計劃)	**2,401,620**	**92,290,488**	**69,868,940**	**(43,128)**	**24,780,040**
	50,365,378	**702,934,622**	**512,430,708**	**(902,148)**	**239,967,144**

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 應付職工薪酬(續)

2015年(經審計)

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

短期薪酬如下:

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	外幣報表折算差額	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	20,558,388	498,363,592	338,689,208	(338,722)	179,894,050
職工福利費	—	22,668,784	22,668,784	—	—
社會保險費	242,915	32,169,732	28,797,057	—	3,615,590
其中:基本醫療保險費	147,896	22,098,558	21,787,780	—	458,674
補充醫療保險費	300	3,224,437	262,860	—	2,961,877
工傷保險費	49,334	4,973,483	4,905,790	—	117,027
生育保險費	45,385	1,873,254	1,840,627	—	78,012
住房公積金	8,330	38,193,782	37,470,719	—	731,393
工會經費和職工教育經費	20,249,313	17,833,426	10,771,125	—	27,311,614
其他	6,904,812	1,414,818	4,164,875	(520,298)	3,634,457
	47,963,758	610,644,134	442,561,768	(859,020)	215,187,104

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下:(續)

2015年(經審計)

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

設定提存計劃如下:

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	外幣報表折算差額	期末餘額
基本養老保險	**2,287,975**	**70,687,007**	**65,974,994**	**(43,128)**	**6,956,860**
失業保險費	**106,130**	**3,516,362**	**3,393,927**	**—**	**228,565**
企業年金繳費	**7,515**	**18,087,119**	**500,019**	**—**	**17,594,615**
	2,401,620	**92,290,488**	**69,868,940**	**(43,128)**	**24,780,040**

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃如下:(續)

2015年(經審計)

	年初餘額	非同一控制下企業合併	本年增加	本年減少	外幣報表折算差額	年末餘額
基本養老保險	592,371	2,016,582	121,376,868	121,773,541	75,695	2,287,975
失業保險費	19,850	—	9,710,136	9,623,856	—	106,130
企業年金繳費	70,712	—	27,508,448	27,571,645	—	7,515
	682,933	2,016,582	158,595,452	158,969,042	75,695	2,401,620

21. 應付股利

根據2016年3月24日董事會決議,董事會提議本公司向全體股東派發現金股利,每股人民幣0.45元(含稅),按已發行股份1,175,476,637股計算,擬派發現金股利共計人民幣528,964,487元(未經審計),上述提議已於2016年6月23日經本公司股東大會審議通過。截至本財務報表批准日,本公司已全額派發上述現金股利。

22. 應交稅費

	2016年6月30日(未經審計)	2015年12月31日(經審計)
企業所得稅	**151,837,363**	163,245,647
增值稅	**93,705,866**	39,472,693
城市維護建設稅及教育費附加	**10,717,387**	11,468,070
個人所得稅	**1,564,837**	33,985,072
其他	**1,990,771**	2,006,633
	259,816,224	250,178,115

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 其他應付款

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
1年以內	**311,167,597**	116,431,482
1年至2年	**38,580,329**	147,535,988
2年至3年	**133,543,350**	3,036,197
3年以上	**28,825,316**	28,067,197
	512,116,592	295,070,864

24. 一年內到期的非流動負債

	附註五	**2016年 6月30日 (未經審計)**	2015年 12月31日 (經審計)
一年內到期的長期借款	25	**3,742,996**	9,294,334
一年內到期的其他非流動負債	28	**6,986,527**	6,913,197
		10,729,523	16,207,531

一年內到期的長期借款如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
抵押借款	**3,567,126**	8,720,840
其他借款	**175,870**	573,494
	3,742,996	9,294,334

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 長期借款

	附註五	**2016年 6月30日 (未經審計)**	2015年 12月31日 (經審計)
信用借款		**100,188,000**	100,188,000
抵押借款		**4,040,909**	9,909,050
保證借款		**965,980,794**	924,020,699
其他借款	16. 註	**175,870**	573,494
		1,070,385,573	1,034,691,243
減：一年內到期的長期借款	24	**3,742,996**	9,294,334
		1,066,642,577	1,025,396,909

到期期限分析：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
1年內到期	**3,742,996**	9,294,334
1年到2年內到期	**966,454,577**	1,188,210
2年到5年內到期	**15,000,000**	936,520,699
5年以上到期	**85,188,000**	87,688,000
	1,070,385,573	1,034,691,243

於2016年6月30日，上述借款的年利率為0.00%-4.92%(未經審計)(2015年12月31日(經審計)：0.00%-4.92%)。

26. 預計負債

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期增加	本期減少	外幣報表折算差額	期末餘額
產品質量保證準備	882,659,555	167,316,858	222,172,982	(735,596)	827,067,835
減：預計一年內消耗的部分					335,867,618
					491,200,217

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

26. 預計負債(續)

2015年(經審計)

	年初餘額	非同一控制下企業合併增加	本年增加	本年減少	外幣報表折算差額	年末餘額
產品質量保證準備	809,726,983	7,243,310	347,426,224	282,047,032	310,070	882,659,555
減:預計一年內消耗的部分						367,927,119
						514,732,436

27. 遞延收益

	2016年6月30日(未經審計)	2015年12月31日(經審計)
與資產相關的政府補助	**267,586,563**	253,898,312
與收益相關的政府補助	**41,469,000**	34,381,000
	309,055,563	288,279,312
減:劃分為流動負債的部分	**82,945,321**	59,304,497
計入非流動負債的政府補助	**226,110,242**	228,974,815

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 遞延收益(續)

於2016年6月30日，涉及政府補助的負債項目如下：(未經審計)

	期初餘額	本期新增	本期計入營業外收入	期末餘額	與資產／收益相關
SIC電力電子器件集成製造技術研發與產業化	53,170,000	—	—	53,170,000	資產
高壓IGBT芯片及中低壓模塊生產線擴能改造	50,000,000	—	—	50,000,000	資產
8MW金太陽示範項目	54,458,334	—	(5,445,833)	49,012,501	資產
電力電子與電氣傳動系統試驗驗證平台	1,500,000	23,410,000	—	24,910,000	資產
茅塘坳公租房建設項目	19,978,472	—	(227,459)	19,751,013	資產
功率半導體重點實驗室暨碳化矽基地產業化建設項目(SIC基地產業化建設項目款)	17,000,000	—	—	17,000,000	資產
極大規模集成電路製造裝備及成套工藝	14,540,000	—	—	14,540,000	收益
6英寸SIC單晶材料研發與產業化和在大功率IGBT等器件中的應用	10,000,000	—	—	10,000,000	資產
基礎設施補償費	9,000,672	—	(103,456)	8,897,216	資產
時速200KM動車組交流傳動及其網絡控制系統和ATP控制裝置產業化	8,391,667	—	(950,000)	7,441,667	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	8,391,667	—	(950,000)	7,441,667	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
新型電力電子器件開發與產業化基地建設	5,600,000	—	(200,000)	5,400,000	資產
軌道車輛核心部件智能製造工廠建設項目	5,000,000	—	—	5,000,000	資產
其他	24,448,500	5,488,000	(245,001)	29,691,499	資產／收益
	288,279,312	28,898,000	(8,121,749)	309,055,563	

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 遞延收益(續)

於2015年12月31日，涉及政府補助的負債項目如下：(經審計)

	年初餘額	本年新增	本年計入營業外收入	其他變動	年末餘額	與資產/收益相關
8MW金太陽示範工程	51,430,000	13,920,000	(10,891,666)	—	54,458,334	資產
茅塘坳公租房建設項目	20,433,390	—	(454,918)	—	19,978,472	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	10,735,000	—	(2,343,333)	—	8,391,667	資產
時速200KM動車組交流傳動及其網絡控制系統和ATP控制裝置產業化	10,291,667	—	(1,900,000)	—	8,391,667	資產
新型電力電子器件開發與產業化基地建設	6,000,000	—	(400,000)	—	5,600,000	資產
極大規模集成電路製造裝備及成套工藝	14,224,000	316,000	—	—	14,540,000	收益
軌道交通用3300V高壓IGBT項目	3,200,000	—	—	—	3,200,000	收益
SIC電力電子器件集成製造技術研發與產業化	53,170,000	—	—	—	53,170,000	資產
大型養路機械搗固車電氣控制系統項目	6,800,000	—	—	—	6,800,000	資產
基礎設施補償費	9,207,584	—	(206,912)	—	9,000,672	資產
功率半導體重點實驗室暨碳化矽基地產業化建設項目(SIC基地產業化建設項目款)	—	17,000,000	—	—	17,000,000	資產
高壓IGBT芯片及中低壓模塊生產線擴能改造	—	50,000,000	—	—	50,000,000	資產
超大功率電力電子器件及系統關鍵技術研究	2,530,000	530,000	—	—	3,060,000	收益
6英寸SIC單晶材料研發與產業化和在大功率IGBT等器件中的應用	—	10,000,000	—	—	10,000,000	資產
其他	30,500,000	18,381,000	(22,242,500)	(1,950,000)	24,688,500	資產/收益
	218,521,641	110,147,000	(38,439,329)	(1,950,000)	288,279,312	

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 其他非流動負債

	附註五	**2016年 6月30日 (未經審計)**	2015年 12月31日 (經審計)
或有對價現值(註)		**6,986,527**	14,794,775
減：一年內到期的其他非流動負債	24	**6,986,527**	6,913,197
計入損益		**—**	7,881,578
		—	—

註： 於2015年4月9日，本集團收購SMD產生的或有對價的公允價值為英鎊1,456,093元(經審計)(折合人民幣約13,308,396元)。因匯率調整、折現期及收購日約定的業績表現目標的影響，於2016年6月30日或有對價的公允價值重估為人民幣6,986,527元(未經審計)。

29. 未分配利潤

	截至2016年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2015年 (經審計)
上年年末未分配利潤	**7,829,036,380**	5,631,283,306
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	**1,286,335,985**	2,958,357,366
減：提取法定盈餘公積	**137,909,746**	290,413,637
分配現金股利	**528,964,487**	470,190,655
期／年末未分配利潤	**8,448,498,132**	7,829,036,380

本公司2015年度利潤分配方案已經於2016年6月23日召開的2015年度股東大會審議通過，本公司以總股本1,175,476,637股為基數，向全體股東派發2015年度末期現金股利，每股派發現金紅利人民幣0.45元(含稅)，共計人民幣528,964,487元(未經審計)。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 未分配利潤(續)

本公司2014年度利潤分配方案已經於2015年6月5日召開的2014年度股東大會審議通過，本公司以總股本1,175,476,637股為基數，向全體股東派發2014年度末期現金股利，每股派發現金紅利人民幣0.40元(含稅)，共計人民幣470,190,655元(經審計)。

董事會建議不派付中期股利(截至2015年6月30日止6個月：無)。

30. 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、按適當比例確認的建造合同收入、所提供服務的價值以及收到的租賃收入的總額。

營業收入列示如下：

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
主營業務收入	**6,417,889,474**	5,625,159,398
其他業務收入	**115,028,515**	97,801,688
	6,532,917,989	5,722,961,086

營業成本列示如下：

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
主營業務成本	**3,969,245,757**	3,382,679,238
其他業務成本	**84,470,605**	77,675,371
	4,053,716,362	3,460,354,609

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 營業收入及成本(續)

營業收入明細列示如下：

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
銷售商品和材料	**6,117,518,686**	5,585,491,440
建造合同收入	**73,339,372**	77,061,083
維修收入	**295,061,586**	47,671,031
技術服務收入	**38,776,802**	3,787,962
租賃收入	**5,032,506**	5,567,133
其他	**3,189,037**	3,382,437
	6,532,917,989	5,722,961,086

31. 財務費用

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
利息支出	**13,263,501**	3,113,926
減：利息資本化金額	**513,382**	—
利息收入	**(23,977,189)**	(33,730,436)
匯兑損失／(收益)	**60,999,358**	(20,437,630)
其他	**3,175,862**	5,794,957
	52,948,150	(45,259,183)

32. 資產減值損失

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
壞賬損失	**59,077,024**	29,667,114
存貨跌價損失	**61,785,644**	21,069,677
固定資產減值損失	**—**	5,118,693
	120,862,668	55,855,484

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 投資收益

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
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	**34,753,290**	35,038,335
銀行理財產品收益	**38,659,691**	37,761,389
	73,412,981	72,799,724

34. 營業外收入

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
非流動資產處置利得	**1,391,246**	277,906
增值稅返還	**200,216,829**	43,259,595
政府補助	**17,659,307**	21,498,994
無法支付的款項	**1,020,046**	1,622,331
罰款收入及違約金收入	**3,570,534**	433,059
其他	**4,720,035**	4,039,390
	228,577,997	71,131,275

35. 營業外支出

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
非流動資產處置損失	**249,263**	131,598
罰款支出及違約金支出	**56,274**	1,355,668
其他	**384,393**	4,014,214
	689,930	5,501,480

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用按照性質分類的補充資料如下：

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
耗用的原材料和半成品	**3,197,737,314**	2,978,430,708
產成品及在產品存貨變動	**212,566,495**	(560,752,331)
職工薪酬	**702,934,622**	579,703,035
折舊	**92,135,325**	111,108,572
攤銷	**42,364,870**	24,580,046
產品質量保證準備	**167,316,858**	123,480,184
研究與開發費	**516,002,324**	414,194,688

37. 所得稅費用

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
當期所得稅費用		
－中國大陸	**277,308,093**	235,087,221
－其他國家和地區	**(7,935,404)**	1,592,595
	269,372,689	236,679,816
遞延所得稅費用	**(62,436,202)**	(25,156,256)
	206,936,487	211,523,560

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關系列示如下：

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
利潤總額	**1,501,256,358**	1,431,472,973
按法定稅率25%計算的所得稅費用(註)	**375,314,090**	357,868,243
海外公司適用不同稅率的影響	**5,241,764**	3,203,393
公司及部分子公司適用優惠稅率的影響	**(164,002,600)**	(146,056,828)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	**(6,412,248)**	(5,255,750)
無須納稅的收入	**(2,493,862)**	—
技術開發費加計扣除	**(33,860,147)**	(25,714,937)
不可抵扣的費用	**3,523,764**	1,832,795
未確認的可抵扣暫時性差異	**10,649,752**	25,520,881
未確認的可抵扣虧損	**12,687,366**	77,513
利用以前期間的稅務虧損	**(1,652,534)**	—
確認以前年度未確認的可抵扣暫時性差異的影響	**(2,471,467)**	—
其他	**10,412,609**	48,250
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	**206,936,487**	211,523,560

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。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 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。

基本每股收益的具體計算如下：

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	**1,286,335,985**	1,219,829,085
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	**1,175,476,637**	1,175,476,637
基本每股收益(元／股)	**1.09**	1.04
稀釋每股收益(元／股)	**1.09**	1.04

截至本財務報表批准日，本公司無稀釋性潛在普通股。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

39. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	**1,294,319,871**	1,219,949,413
加：資產減值損失	**120,862,668**	55,855,484
固定資產折舊	**92,135,325**	111,108,572
無形資產攤銷	**42,364,870**	24,580,046
計提專項儲備	**5,683,774**	112,943
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益	**(1,141,983)**	(146,308)
財務費用	**12,750,119**	3,113,926
投資收益	**(73,412,981)**	(72,799,724)
遞延所得稅資產的增加	**(53,333,121)**	(22,229,587)
遞延所得稅負債的(減少)／增加	**(13,378,401)**	4,577,677
存貨的增加	**(510,176,348)**	(1,123,651,531)
經營性應收項目的增加	**(611,235,425)**	(213,466,258)
經營性應付項目的(減少)／增加	**(24,206,282)**	645,051,348
經營活動產生的現金流量淨額	**281,232,086**	632,056,001

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

39. 現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

現金及現金等價物淨變動：

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	2015年（經審計）
現金的期／年末餘額	**5,827,221,626**	3,351,119,633
減：現金的期／年初餘額	**3,351,119,633**	2,647,816,044
現金及現金等價物淨增加額	**2,476,101,993**	703,303,589

(2) 取得子公司信息

	2016年6月30日（未經審計）	2015年12月31日（經審計）
取得子公司的價格	—	1,098,528,719
取得子公司支付的現金和現金等價物	—	1,085,220,323
減：取得子公司持有的現金和現金等價物	—	10,413,257
取得子公司支付的現金淨額	—	1,074,807,066

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

39. 現金流量表補充資料(續)

(3) 現金及現金等價物

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
現金		
其中：庫存現金	**45,669**	27,689
可隨時用於支付的銀行存款	**5,229,870,677**	2,421,016,552
三個月內到期的定期存款	**580,000,000**	922,202,392
三個月內到期的保證金	**17,305,280**	7,873,000
期／年末現金及現金等價物餘額	**5,827,221,626**	3,351,119,633

40. 所有權或使用權受到限制的資產

		2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
用於擔保的資產			
貨幣資金	註1	**149,277,243**	60,434,349
其他應收款	註2	**—**	96,683,315
固定資產	註3	**27,063,291**	29,286,996
無形資產	註4	**15,661,364**	17,023,133
		192,001,898	203,427,793

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 所有權或使用權受到限制的資產(續)

註1：2016年6月30日，本集團以人民幣105,260,887元(未經審計)(2015年12月31日(經審計)：人民幣27,191,259元)的貨幣資金作為承兑匯票保證金，以獲取銀行承兑匯票；本集團以人民幣44,016,356元(未經審計)(2015年12月31日(經審計)：人民幣33,243,090元)的貨幣資金作為保函保證金，以獲取銀行保函。

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

註3：2016年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣27,063,291元(未經審計)(2015年12月31日(經審計)：人民幣29,286,996元)的固定資產為抵押，以獲取銀行借款。

註4：2016年6月30日，本集團以賬面價值為人民幣15,661,364元(未經審計)(2015年12月31日(經審計)：人民幣17,023,133元)的土地使用權為抵押，以獲取銀行借款。

六、合併範圍的變動

1. 新設立子公司

本期，本公司新設立如下子公司：

		持股比例
湖南中車時代通信信號有限公司(湖南通信信號)	註	100%

註： 2016年3月，本公司出資成立湖南通信信號，註冊資本為人民幣200,000,000元(未經審計)，本公司持股100%。截至資產負債表日，本公司已完成出資人民幣50,000,000元(未經審計)。

七、在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

本公司子公司的情況如下：

公司名稱	註冊地／主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例 直接	持股比例 間接	表決權比例
通過設立或投資等方式取得的子公司						
寧波時代	浙江寧波	人民幣148,826,200	製造業	100%	—	100%
時代電子	湖南株洲	人民幣80,000,000	製造業	100%	—	100%
時代裝備	湖南株洲	人民幣101,000,000	製造業	100%	—	100%
北京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%
瀋陽中車時代交通設備有限公司（原名瀋陽南車時代交通設備有限公司）（「瀋陽時代」）	遼寧瀋陽	人民幣56,000,000	製造業	100%	—	100%
寶雞時代	陝西寶雞	人民幣281,655,300	製造業	85.8%	—	85.8%
昆明電氣	雲南昆明	人民幣3,000,000	製造業	100%	—	100%
杭州中車時代電氣設備有限公司（原名杭州南車電氣設備有限公司）（「杭州電氣」）	浙江杭州	人民幣75,000,000	製造業	60%	—	60%
廣州中車時代電氣技術有限公司（原名廣州南車時代電氣技術有限公司）（「廣州時代」）	廣東廣州	人民幣30,000,000	製造業	60%	—	60%
中車時代電氣（香港）有限公司（原名南車時代電氣（香港）有限公司）（「香港電氣」）	香港	港幣426,952,000	投資控股	100%	—	100%
寧波中車時代電氣設備有限公司（原名寧波南車電氣設備有限公司）（「寧波電氣」）	浙江寧波	人民幣10,000,000	製造業	100%	—	100%
青島電氣（註）	山東青島	人民幣100,000,000	製造業	45%	—	45%
上海中車軌道交通科技有限公司（原名上海南車軌道交通科技有限公司）（「上海中車軌道」）	上海	人民幣50,000,000	製造業	51%	—	51%

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

本公司子公司的情況如下：(續)

公司名稱	註冊地／主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例 直接	持股比例 間接	表決權比例
通過設立或投資等方式取得的子公司(續)						
樂清南車軌道科技有限公司(「樂清南車軌道」)	浙江溫州	人民幣30,000,000	製造業	51%	—	51%
株洲中車時代軟件技術有限公司(原名株洲南車時代軟件技術有限公司)(「軟件公司」)	湖南株洲	人民幣100,000,000	軟件服務	100%	—	100%
湖南通信信號	湖南長沙	人民幣200,000,000	製造業	100%	—	100%
CRRC Times Electric Australia Pty. Ltd.(原名CSR Times Electric Australia Pty. Ltd.(「Times Australia」))	澳大利亞	澳元290,000	貿易	100%	—	100%
CRRC Times Electric USA, LLC(原名Times Electric USA, LLC(「Times USA」)	美國	美元430,000	貿易	100%	—	100%
CSR Times Electric Brasil Ltda.(「Times Brasil」))	巴西	美元741,820	貿易	99%	1%	100%
非同一控制下企業合併取得的子公司						
Dynex	加拿大	加元37,096,192	投資控股	75%	—	75%
Dynex Semiconductor Limited(「Dynex Semiconductor」)	英國	英鎊15,000,000	製造業	—	75%	75%
SMD	英國	英鎊44,049,014	投資控股	—	100%	100%
Soil Machine Dynamics Limited	英國	英鎊100	製造業	—	100%	100%
Bywell Holdings Limited	英國	英鎊85,409	投資控股	—	100%	100%
Specialist Machine Developments (Investment) Limited	英國	英鎊2	投資控股	—	100%	100%
SMD Offshore Support Limited	英國	英鎊2	貿易	—	100%	100%
Soil Machine Dynamics USA LLC	美國	美元0	貿易	—	100%	100%
SMD Robotics Limited	英國	英鎊1	貿易	—	100%	100%
Soil Machine Dynamics Singapore Pte. Ltd.	新加坡	新幣1	製造業	—	100%	100%
SMD do Brasil Ltd.	巴西	巴西雷亞爾100	貿易	—	100%	100%
Crossco 236 Limited	英國	英鎊1	休眠	—	100%	100%
SMD ROVs Limited	英國	英鎊1	休眠	—	100%	100%
SMD Specialist Vehicles Limited	英國	英鎊1	休眠	—	100%	100%

註： 本期，本公司對青島電氣增資人民幣22,500,000元(未經審計)，青島電氣少數股東中車青島四方機車車輛股份有限公司增資人民幣19,000,000元(未經審計)。增資完成後青島電氣實收資本增加至人民幣91,500,000元(未經審計)。

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

存在重要少數股東權益的子公司如下：

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

	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	期末累計少數股東權益
寶雞時代	**14.2%**	**3,591,877**	**(2,130,544)**	**53,180,752**

2015年(經審計)

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

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

	寶雞時代
2016年6月30日(未經審計)	
流動資產	**1,324,545,662**
非流動資產	**179,541,706**
資產合計	**1,504,087,368**
流動負債	**1,129,575,032**
非流動負債	**—**
負債合計	**1,129,575,032**
截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	
營業收入	**624,681,176**
淨利潤	**25,294,908**
綜合收益總額	**25,294,908**
經營活動產生的現金流量淨額	**(193,956,424)**

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

	寶雞時代
2015年12月31日(經審計)	
流動資產	1,218,465,363
非流動資產	178,412,894
資產合計	1,396,878,257
流動負債	1,032,656,999
非流動負債	—
負債合計	1,032,656,999
2015年(經審計)	
營業收入	1,015,426,328
淨利潤	37,046,492
綜合收益總額	37,046,492
經營活動產生的現金流量淨額	(61,084,365)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益

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

本集團的重要合營企業時菱為本集團動車組配件產品的供應商之一。

七、在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

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

	2016年6月30日（未經審計）	2015年12月31日（經審計）
流動資產	**710,891,786**	691,505,710
其中：貨幣資金	**291,774,381**	99,139,828
非流動資產	**52,494,125**	50,998,756
資產合計	**763,385,911**	742,504,466
流動負債	**262,475,808**	306,312,105
非流動負債	**—**	—
負債合計	**262,475,808**	306,312,105
淨資產	**500,910,103**	436,192,361
按持股比例享有的淨資產份額	**250,455,052**	218,096,181
減：順流交易未實現利潤	**51,456,049**	59,451,079
投資的賬面價值	**197,609,773**	157,255,872

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
營業收入	**916,914,941**	800,271,483
所得稅費用	**21,504,104**	22,135,668
淨利潤	**64,717,742**	68,491,304
綜合收益總額	**64,717,742**	68,491,304
收到的股利	**—**	—

七、在其他主體中的權益(續)

2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了對本集團單項不重要的合營及聯營企業的匯總財務信息：

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
投資賬面價值合計	**67,330,359**	60,251,166
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	**2,394,419**	792,683
綜合收益總額	**2,394,419**	792,683

八、公允價值的披露

1. 以公允價值披露的資產和負債

2016年6月30日(未經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			
	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）	合計
可供出售金融資產	—	**900,000**	—	**900,000**
長期應收款	—	**38,694,076**	—	**38,694,076**
長期借款	—	**1,066,642,577**	—	**1,066,642,577**
長期應付款	—	**107,507,290**	—	**107,507,290**

八、公允價值的披露(續)

1. 以公允價值披露的資產和負債(續)

2015年12月31日(經審計)

	公允價值計量使用的輸入值			
	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)	合計
可供出售金融資產	—	900,000	—	900,000
長期應收款	—	11,178,796	—	11,178,796
長期借款	—	1,025,396,909	—	1,025,396,909
長期應付款	—	116,298,371	—	116,298,371

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	
	2016年6月30日(未經審計)	2015年12月31日(經審計)	**2016年6月30日(未經審計)**	2015年12月31日(經審計)
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	**38,694,076**	11,178,796	**38,694,076**	11,178,796

	賬面價值		公允價值	
	2016年6月30日(未經審計)	2015年12月31日(經審計)	**2016年6月30日(未經審計)**	2015年12月31日(經審計)
金融負債				
長期借款	**1,066,642,577**	1,025,396,909	**1,066,642,577**	1,025,396,909
長期應付款	**107,507,290**	116,298,371	**107,507,290**	116,298,371

八、公允價值的披露(續)

2. 公允價值估值(續)

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

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

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

長期應收款、長期借款、長期應付款等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2016年6月30日，針對長短期借款等自身不履約風險評估為不重大。

九、關聯方關係及其交易

1. 母公司

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	對本公司持股比例	對本公司表決權比例
中車株洲電力機車研究所有限公司	湖南株洲	製造業	5,264,500,000	50.30%	50.30%

本公司母公司的控股股東為中國中車股份有限公司。

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

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

九、關聯方關係及其交易(續)

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。

3. 合營企業和聯營企業

本公司的合營企業和聯營企業詳見附註七、2.在合營企業和聯營企業中的權益。

4. 其他關聯方

企業名稱	關聯方關係
中車株洲電力機車有限公司	最終控制方控制的公司
寧波市江北九方和榮電氣有限公司	最終控制方控制的公司
北京北九方科貿有限公司	最終控制方控制的公司
中車大同電力機車有限公司	最終控制方控制的公司
北京中車賽德鐵道電氣科技有限公司（原名北京賽德高科鐵道電氣科技有限責任公司，自2015年6月1日起是本公司的關聯方）	最終控制方控制的公司
中車大連機車車輛有限公司（自2015年6月1日起是本公司的關聯方）	最終控制方控制的公司
中車戚墅堰機車有限公司	最終控制方控制的公司
中車北京二七機車有限公司（自2015年6月1日起是本公司的關聯方）	最終控制方控制的公司
中車資陽機車有限公司	最終控制方控制的公司
中車長春軌道客車股份有限公司（自2015年6月1日起是本公司的關聯方）	最終控制方控制的公司
中車青島四方機車車輛股份有限公司	最終控制方控制的公司
青島中車四方銷售服務有限公司	最終控制方控制的公司
中車成都機車車輛有限公司	最終控制方控制的公司
中車唐山機車車輛有限公司（原名唐山軌道客車有限責任公司，自2015年6月1日起是本公司的關聯方）	最終控制方控制的公司
中車南京浦鎮車輛有限公司	最終控制方控制的公司
南京中車浦鎮城軌車輛有限責任公司	最終控制方控制的公司
中車廣東軌道交通車輛有限公司	最終控制方控制的公司
杭州中車車輛有限公司	最終控制方控制的公司
中車四方車輛有限公司	最終控制方控制的公司
青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司	最終控制方控制的公司
石家莊國祥運輸設備有限公司	最終控制方控制的公司
中車太原機車車輛有限公司（自2015年6月1日起是本公司的關聯方）	最終控制方控制的公司
中車永濟電機有限公司（自2015年6月1日起是本公司的關聯方）	最終控制方控制的公司

九、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
西安中車永電電氣有限公司 (原名西安永電電氣有限責任公司， 自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
中車株洲電機有限公司	最終控制方控制的公司
大連中車澤隆機械有限公司 (原名大連澤隆機械有限公司， 自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
上海阿爾斯通交通設備有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
寧波中車新能源科技有限公司 (原名寧波南車新能源科技有限公司， 自2015年6月1日起不再是本公司的關聯方， 自2015年8月5日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
中車洛陽機車有限公司	最終控制方控制的公司
泉州中車唐車軌道車輛有限公司 (原名北車(泉州)軌道裝備有限責任公司， 自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
資陽中車電力機車有限公司 (原名資陽南車電力機車有限責任公司)	最終控制方控制的公司
中車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司	最終控制方控制的公司
資陽中車電氣科技有限公司 (原名資陽南車電氣有限公司)	最終控制方控制的公司
中車西安車輛有限公司 (原名西安軌道交通裝備有限責任公司， 自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
眉山中車制動科技股份有限公司 (原名四川制動科技股份有限公司)	最終控制方控制的公司
眉山中車緊固件科技有限公司	最終控制方控制的公司
中車長江銅陵車輛有限公司 (原名南車長江銅陵車輛有限公司)	最終控制方控制的公司

九、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
中車青島四方車輛研究所有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
天津機輛軌道交通裝備有限責任公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
常州中車鐵馬科技實業有限公司	最終控制方控制的公司
常州市瑞泰工程機械有限公司	最終控制方控制的公司
大連中車電氣科技有限公司 (原名大連通用計算機測控開發有限公司， 自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
永濟中車電機電器修配有限公司 (原名永濟鐵路電機電器修配有限責任公司， 自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
株洲中車特種裝備科技有限公司 (原名株洲南車特種裝備科技有限公司， 自2015年6月1日起不再是本公司的關聯方， 自2015年8月5日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
成都中車電機有限公司 (原名成都南車電機有限公司)	最終控制方控制的公司
武漢中車長客軌道車輛有限公司 (原名武漢北車長客軌道裝備有限公司， 自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
武漢中車四方維保中心有限公司 (原名武漢南車四方維保中心有限責任公司)	最終控制方控制的公司
南京中車浦鎮海泰制動設備有限公司 (原名南京浦鎮海泰制動設備有限公司)	最終控制方控制的公司

九、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
太原亮箭軌道工程車輛有限責任公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
資陽中車傳動有限公司	最終控制方控制的公司
中車大連機車研究所有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
中車蘭州機車有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
中車物流有限公司 (原名北京北車物流發展有限責任公司， 自2015年6月1日成為本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
青島卡瑪克斯緩衝裝備有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
青島思銳科技有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
中車長江車輛有限公司	最終控制方控制的公司
成都南車通力鐵道車輛有限責任公司	最終控制方控制的公司
北京天路龍翔交通裝備有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
長春中車軌道車輛有限公司 (原名長春軌道客車裝備有限責任公司， 自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方控制的公司
廣州電力機車有限公司	最終控制方集團持股40%的聯營公司
天津電力機車有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方集團持股43.75%的聯營公司
申通南車(上海)軌道交通車輛維修有限公司 (自2015年8月5日起是本公司的關聯方)	最終控制方集團的合營公司

九、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方(續)

企業名稱	關聯方關係
申通北車(上海)軌道交通車輛維修有限公司 (自2015年6月1日起是本公司的關聯方)	最終控制方集團的合營公司
常州朗銳東洋傳動技術有限公司	最終控制方集團的合營公司
株洲南車奇宏散熱技術有限公司	母公司控制的公司
株洲時代新材國際貿易有限公司 (原名株洲南車時代新材國際貿易有限公司)	母公司控制的公司
湖南中車時代電動汽車股份有限公司 (原名湖南南車時代電動汽車股份有限公司)	母公司控制的公司
株洲變流技術國家工程研究中心有限公司	母公司控制的公司
上海中車漢格船舶與海洋工程有限公司 (原名上海南車漢格船舶工程有限公司)	母公司控制的公司
襄陽中車電機技術有限公司	母公司控制的公司
株洲中車機電科技有限公司 (原名株洲南車機電科技有限公司)	母公司控制的公司
湖南中車特種電氣裝備有限公司	母公司控制的公司
株洲時代新材料科技股份有限公司	母公司控制的公司
株洲時代橡塑元件開發有限責任公司	母公司控制的公司
中鐵檢驗認證株洲牽引電氣設備檢驗站有限公司	母公司控制的公司
株洲南車時代出版有限公司	母公司控制的公司
襄陽中鐵宏吉工程技術有限公司	母公司控制的公司
北京中車重工機械有限公司 (原名北京南車時代機車車輛機械有限公司)	母公司控制的公司
株洲時代電氣絕緣有限責任公司	母公司控制的公司
株洲市電動汽車示範運營有限公司	母公司集團持股40%的聯營公司

九、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

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
最終控制方控制的公司	**3,017,691,478**	2,637,390,206
本公司的合營公司	**539,803,864**	508,091,850
母公司控制的公司	**105,840,038**	47,870,033
最終控制方集團的聯營公司	**8,694,616**	—
母公司	**4,935,649**	5,367,375
本公司的聯營公司	**198,999**	8,582,186
最終控制方集團的合營公司	**50,769**	624,489
	3,677,215,413	3,207,926,139

(2) 向關聯方購買商品

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
本公司的合營公司	**685,348,434**	655,086,984
最終控制方控制的公司	**357,454,852**	352,627,928
母公司控制的公司	**166,449,462**	160,035,118
本公司的聯營公司	**26,314,307**	25,584,971
最終控制方集團的合營公司	**4,309,470**	2,550,879
母公司	**—**	123,981
	1,239,876,525	1,196,009,861

九、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(3) 向關聯方銷售電力

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
母公司控制的公司	**1,502,278**	201,674
母公司	**291,173**	155,660
本公司的聯營公司	**12,690**	—
最終控制方控制的公司	**—**	32,513
	1,806,141	389,847

(4) 向關聯方採購電力

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
最終控制方控制的公司	**147,954**	360,263

(5) 向關聯方銷售固定資產

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
母公司控制的公司	**—**	540,789

(6) 向關聯方採購固定資產

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
母公司	**—**	6,890
本公司的聯營公司	**—**	741,559
	—	748,449

九、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(7) 關聯方租賃

作為出租人

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
母公司控制的公司	**2,025,818**	2,320,000
母公司	**—**	1,810,668
本公司的聯營公司	**—**	238,799
	2,025,818	4,369,467

作為承租人

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
母公司(註)	**92,404,333**	92,404,333
母公司集團的聯營公司	**706,418**	647,335
	93,110,751	93,051,668

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

於2016年5月18日，本公司與母公司中車株洲電力機車研究所有限公司簽訂大功率IGBT生產線轉讓協議，以人民幣1,119,039,000元(可進行稅項調整)的代價購買大功率IGBT生產線。同時，2014年9月25日簽訂的IGBT租賃協議於2016年6月30日終止。

九、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(8) 向關聯方提供技術服務

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
最終控制方控制的公司	**9,244,446**	2,755,287
母公司	**1,351,830**	585,496
母公司控制的公司	**106,654**	941,093
	10,702,930	4,281,876

(9) 向關聯方提供維修服務

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
最終控制方控制的公司	**208,959,967**	11,191,145
母公司控制的公司	**340,568**	30,229
	209,300,535	11,221,374

九、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) 關聯方向本集團提供技術服務

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
母公司	**85,165,094**	84,136,000
母公司控制的公司	**3,905,019**	80,000
	89,070,113	84,216,000

(11) 關聯方向本集團提供項目管理服務

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
母公司	**—**	1,380,000

(12) 貨幣資金利息收入

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
最終控制方控制的公司	**2,288,136**	3,935,207

九、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(13) 借款利息支出

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
母公司的控股股東	**513,382**	—

(14) 關鍵管理人員薪酬

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
關鍵管理人員薪酬	**3,957,245**	2,545,450

註釋：以上關聯方銷售和採購商品、固定資產和勞務交易及租賃交易的條款由交易雙方協議商定。

九、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(15) 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

	2016年下半年 (未經審計)
最終控制方控制的公司	2,665,395,059
本公司的合營公司	607,457,980
	3,272,853,039

向關聯方採購商品

	2016年下半年 (未經審計)
本公司的合營公司	488,436,807
母公司控制的公司	402,236,980
最終控制方控制的公司	42,688,906
最終控制方集團的合營公司	9,413,170
本公司的聯營公司	863,019
	943,638,882

關聯方向本集團提供技術服務

	2016年下半年 (未經審計)
母公司	85,165,094

向關聯方採購固定資產

	2016年下半年 (未經審計)
母公司	1,119,039,000

九、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應收賬款(含長期應收賬款):		
最終控制方控制的公司	**2,546,550,497**	1,368,130,036
母公司控制的公司	**124,808,035**	100,477,150
母公司	**19,062,062**	12,217,952
本公司的聯營公司	**8,391,917**	8,839,681
最終控制方集團的合營公司	**63,490**	562,700
本公司的合營公司	**—**	125,906,817
最終控制方集團的聯營公司	**—**	186,800
	2,698,876,001	1,616,321,136

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應收票據:		
最終控制方控制的公司	**1,234,302,071**	1,442,479,580
母公司控制的公司	**35,600,000**	93,491,969
母公司	**29,630,430**	61,630,430
	1,299,532,501	1,597,601,979

九、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
預付款項：		
母公司控制的公司	**12,464,660**	—
本公司的聯營公司	**7,985,603**	17,599,826
最終控制方控制的公司	**420,824**	1,067,593
	20,871,087	18,667,419

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
其他應收款：		
最終控制方控制的公司	**1,570,734**	799,406
母公司控制的公司	**614,928**	50,000
本公司的聯營公司	**204,829**	2,209
母公司	**29,987**	—
	2,420,478	851,615

九、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
貨幣資金存款：		
最終控制方控制的公司(註)	**340,404,512**	337,923,846

註： 於2016年6月30日，本集團存放於中國北車集團財務有限公司存款金額為人民幣340,404,512元(未經審計)(2015年12月31日(經審計)：人民幣337,923,846元)。

於2014年4月2日，本集團與南車財務有限公司簽訂金融服務框架協議，協議約定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。根據關於中國北車集團財務有限公司與南車財務有限公司合併設立中國中車集團財務有限公司的批覆文件，中國北車集團財務有限公司擬吸收合併南車財務有限公司並更名為中國中車集團財務有限公司。原南車財務有限公司的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務均由合併後企業承繼。

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應付賬款：		
最終控制方控制的公司	**357,503,301**	134,012,449
本公司的合營公司	**212,400,926**	401,970,347
母公司控制的公司	**95,643,079**	65,075,556
最終控制方集團的合營公司	**6,830,470**	7,864,406
母公司	**1,424**	—
本公司的聯營公司	**—**	7,459,447
	672,379,200	616,382,205

九、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應付票據：		
本公司的合營公司	**95,000,000**	156,240,997
最終控制方控制的公司	**20,034,084**	341,870,457
母公司控制的公司	**4,700,000**	62,760,000
最終控制方集團的合營公司	**1,926,056**	—
	121,660,140	560,871,454

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
預收款項：		
最終控制方控制的公司	**81,289,939**	65,786,398
母公司控制的公司	**—**	3,219,282
	81,289,939	69,005,680

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應付利息：		
母公司的控股股東	**376,835**	139,972

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應付股利：		
母公司	**265,313,565**	—
最終控制方控制的公司	**12,942,692**	—
母公司控制的公司	**769,725**	—
	279,025,982	—

九、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
其他應付款：		
母公司	**276,983,421**	153,649,556
母公司控制的公司	**1,747,716**	1,871,441
最終控制方控制的公司	**450,000**	850,000
	279,181,137	156,370,997

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
長期借款：		
母公司的控股股東(註)	**100,188,000**	100,188,000

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

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

上述本集團與母公司控制的公司、與最終控制方控制的公司、與最終控制方集團的合營公司以及與最終控制方集團和母公司集團持股比例30%以上的聯營公司之間的關聯方交易也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。

十、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

	2016年6月30日（未經審計）	2015年12月31日（經審計）
已簽約但未撥備資本承諾	**1,202,244,441**	87,658,109

2. 或有事項

除附註五、28.其他非流動負債所披露者外，本集團並無須作披露的或有事項。

十一、資產負債表日後事項

截止2016年6月30日，本公司與母公司中車株洲電力機車研究所有限公司簽訂的大功率IGBT生產線轉讓協議的所有條件已獲達成或豁免。本公司已於2016年7月28日支付約人民幣1,007,135,000元（佔總代價金額的90%）的初步款項，餘款將待相關產權變更手續完成後支付。

十二、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

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
軌道交通裝備及其延伸產品和服務	**6,532,917,989**	5,722,961,086

地理信息

對外交易收入

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
中國大陸	**6,343,291,953**	5,460,526,756
其他國家和地區	**189,626,036**	262,434,330
	6,532,917,989	5,722,961,086

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

十二、其他重要事項(續)

1. 分部報告(續)

其他信息(續)

地理信息(續)

非流動資產總額

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
中國大陸	**2,321,382,776**	2,267,095,444
其他國家和地區	**1,127,836,910**	1,250,471,631
	3,449,219,686	3,517,567,075

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。

主要客戶信息

截至2016年6月30日止6個月，本集團營業收入(產生的收入超過本集團收入10%)人民幣3,361,035,284元(未經審計)來自於某一個客戶(包括已知受該客戶控制下的所有主體)(截至2015年6月30日止6個月(未經審計)：人民幣2,711,275,868元來自於某一個客戶)。

2. 經營租賃

作為出租人

根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
1年以內(含1年)	**3,701,900**	6,470,273
1年至2年(含2年)	**3,439,400**	3,681,800
2年至3年(含3年)	**3,197,000**	3,197,000
3年以上	**12,788,000**	15,985,000
	23,126,300	29,334,073

十二、其他重要事項(續)

2. 經營租賃(續)

作為承租人

重大經營租賃

根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2016年6月30日(未經審計)	2015年12月31日(經審計)
1年以內(含1年)	**9,540,584**	214,967,372
1年至2年(含2年)	**2,468,352**	142,060,469
2年至3年(含3年)	**453,537**	1,142,762
3年以上	**4,004,697**	—
	16,467,170	358,170,603

3. 其他財務信息

	2016年6月30日(未經審計)		2015年12月31日(經審計)	
	本集團	**本公司**	本集團	本公司
流動資產淨值	**12,522,449,401**	**11,385,466,594**	11,852,766,497	10,737,478,727
總資產減流動負債	**16,344,376,622**	**15,047,530,332**	15,662,192,706	14,228,898,903

十三、公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2016年6月30日（未經審計）	2015年12月31日（經審計）
6個月以內	**3,871,371,718**	3,095,663,847
6個月至1年	**1,190,019,845**	399,341,554
1年至2年	**461,351,627**	429,310,695
2年至3年	**136,362,081**	116,865,529
3年以上	**28,976,622**	20,863,402
	5,688,081,893	4,062,045,027
減：應收賬款壞賬準備	**150,697,427**	98,154,429
	5,537,384,466	3,963,890,598
減：劃分為長期應收款的部分	**1,433,787**	3,337,685
	5,535,950,679	3,960,552,913

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	2015年（經審計）
期／年初數	**98,154,429**	99,729,772
本期／年計提	**55,661,343**	42,604,342
本期／年轉回	**(2,993,212)**	(42,638,431)
本期／年核銷	**(125,133)**	(1,541,254)
期／年末數	**150,697,427**	98,154,429

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

應收賬款(含長期應收賬款)賬面價值前五名如下：

	2016年6月30日(未經審計)
中車青島四方機車車輛股份有限公司	**1,298,284,560**
中車株洲電力機車有限公司	**631,866,236**
時代電子	**497,949,967**
非關聯方單位1	**155,087,482**
非關聯方單位2	**133,503,491**
	2,716,691,736

	2015年12月31日(經審計)
中車株洲電力機車有限公司	483,075,646
時代電子	454,309,540
中車青島四方機車車輛股份有限公司	400,426,622
非關聯方單位1	187,100,443
非關聯方單位2	156,859,466
	1,681,771,717

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2016年6月30日（未經審計）	2015年12月31日（經審計）
1年以內	**154,122,328**	155,067,698
1年至2年	**31,865,831**	12,367,304
2年至3年	**100,728**	21,293,693
3年以上	**100,528,998**	90,318,065
	286,617,885	279,046,760
減：其他應收款壞賬準備	**2,936,112**	3,962,449
	283,681,773	275,084,311

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	2015年（經審計）
期／年初數	**3,962,449**	4,501,538
本期／年計提	**169,747**	1,343,831
本期／年轉回	**(1,196,084)**	(1,673,220)
本期／年轉銷	**—**	(209,700)
期／年末數	**2,936,112**	3,962,449

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

其他應收款淨值按性質分析如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
海關保證金	**14,850,000**	—
應收子公司款項	**240,874,491**	235,492,314
投標保證金	**9,517,067**	25,006,064
其他	**18,440,215**	14,585,933
	283,681,773	275,084,311

其他應收款金額前五名如下：

	2016年 6月30日 (未經審計)
寧波電氣	**67,600,000**
時代信息	**61,290,376**
昆明電氣	**52,279,888**
香港電氣	**49,034,800**
非關聯方單位1	**14,850,000**
	245,055,064

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

其他應收款金額前五名如下：(續)

	2015年 12月31日 (經審計)
時代信息	65,630,216
寧波電氣	57,600,000
昆明電氣	52,095,000
香港電氣	48,360,244
寶雞時代	4,860,000
	228,545,460

3. 長期股權投資

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
按權益法核算的長期股權投資	**263,159,421**	219,963,217
按成本法核算的長期股權投資	**1,588,758,390**	1,516,258,390
	1,851,917,811	1,736,221,607
減：長期股權投資減值準備	**49,699,261**	49,699,261
	1,802,218,550	1,686,522,346

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

長期股權投資減值準備的變動如下：

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	2015年（經審計）
期／年初餘額	**49,699,261**	49,699,261
本期／年計提	**—**	—
期／年末餘額	**49,699,261**	49,699,261

按權益法核算的長期股權投資

截至2016年6月30日止6個月（未經審計）

		本期變動				
	期初餘額	本期投資	未實現利潤影響	權益法下投資損益	宣告現金股利	期末餘額
非上市投資						
權益法						
合營企業						
時菱	157,255,872	—	7,995,030	32,358,871	—	197,609,773
上海申通中車	—	5,000,000	—	—	—	5,000,000
	157,255,872	5,000,000	7,995,030	32,358,871	—	202,609,773
聯營企業						
株洲西門子	52,750,239	—	—	(156,247)	(4,552,116)	48,041,876
湖南南車西屋	9,957,106	—	—	2,550,666	—	12,507,772
	62,707,345	—	—	2,394,419	(4,552,116)	60,549,648
	219,963,217	5,000,000	7,995,030	34,753,290	(4,552,116)	263,159,421

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

按權益法核算的長期股權投資(續)

2015年(經審計)

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

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

	期初餘額	本期變動	期末餘額
非上市投資			
時代電子	182,977,618	—	182,977,618
寧波時代	133,507,255	—	133,507,255
時代信息	29,000,000	—	29,000,000
Times USA	3,187,516	—	3,187,516
時代裝備	99,561,157	—	99,561,157
瀋陽時代	56,000,000	—	56,000,000
寶雞時代	260,000,000	—	260,000,000
昆明電氣	3,000,000	—	3,000,000
杭州電氣	33,000,000	—	33,000,000
廣州時代	18,000,000	—	18,000,000
香港電氣	352,308,400	—	352,308,400
Times Australia	1,814,037	—	1,814,037
寧波電氣	10,000,000	—	10,000,000
Times Brasil	4,062,679	—	4,062,679
青島電氣	22,500,000	22,500,000	45,000,000
樂清南車軌道	15,300,000	—	15,300,000
軟件公司	50,000,000	—	50,000,000
上海中車軌道	25,500,000	—	25,500,000
湖南通信信號	—	50,000,000	50,000,000
	1,299,718,662	72,500,000	1,372,218,662
上市投資			
Dynex	216,539,728	—	216,539,728
	1,516,258,390	72,500,000	1,588,758,390
減：長期股權投資減值準備	49,699,261	—	49,699,261
	1,466,559,129	72,500,000	1,539,059,129

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資(續)

2015年(經審計)

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

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 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總額。

營業收入列示如下：

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
主營業務收入	**5,364,763,820**	4,813,431,293
其他業務收入	**191,053,550**	140,781,634
	5,555,817,370	4,954,212,927

營業成本列示如下：

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
主營業務成本	**3,336,952,631**	2,926,515,114
其他業務成本	**151,975,200**	109,410,967
	3,488,927,831	3,035,926,081

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 營業收入及成本(續)

營業收入明細列示如下：

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
銷售商品和原材料	**5,241,716,559**	4,907,279,840
維修收入	**270,394,920**	39,209,493
技術服務收入	**37,499,876**	—
租賃收入	**2,223,581**	4,235,889
其他	**3,982,434**	3,487,705
	5,555,817,370	4,954,212,927

5. 投資收益

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
來自非上市投資的收入：		
按成本法核算的長期股權投資收益	**151,323,286**	137,094,738
按權益法核算的長期股權投資收益	**42,748,320**	35,038,335
銀行理財產品收益	**37,496,985**	34,983,506
	231,568,591	207,116,579

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	**1,379,097,460**	1,251,698,774
加：資產減值損失	**106,234,622**	48,449,882
固定資產折舊	**71,512,197**	80,073,728
無形資產攤銷	**11,002,867**	7,942,528
計提專項儲備	**3,658,659**	—
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益	**(1,035,867)**	(180,721)
投資收益	**(231,568,591)**	(207,116,579)
遞延所得稅資產的增加	**(50,434,206)**	(14,864,139)
存貨的增加	**(420,848,915)**	(997,113,022)
經營性應收項目的增加	**(197,412,147)**	(176,748,402)
經營性應付項目的(減少)／增加	**(310,409,637)**	560,583,860
經營活動產生的現金流量淨額	**359,796,442**	552,725,909

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

現金及現金等價物淨變動：

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	2015年（經審計）
現金的期／年末餘額	**4,959,955,967**	2,754,350,998
減：現金的期／年初餘額	**2,754,350,998**	2,214,865,319
現金及現金等價物淨增加額	**2,205,604,969**	539,485,679

(2) 現金及現金等價物

	2016年6月30日（未經審計）	2015年12月31日（經審計）
現金		
其中：庫存現金	**—**	—
可隨時用於支付的銀行存款	**4,439,955,967**	1,972,194,701
三個月內到期的定期存款	**520,000,000**	782,156,297
期／年末現金及現金等價物餘額	**4,959,955,967**	2,754,350,998

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 本公司與關聯方的主要交易

(1) 向關聯方銷售商品

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
子公司	**284,428,511**	249,628,629
最終控制方控制的公司	**2,949,580,543**	2,619,335,416
本公司的合營公司	**539,803,864**	508,069,235
母公司控制的公司	**92,750,929**	39,187,612
最終控制方集團的聯營公司	**8,676,923**	—
母公司	**4,935,649**	5,367,375
本公司的聯營公司	**198,999**	8,582,186
	3,880,375,418	3,430,170,453

(2) 向關聯方購買商品

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
子公司	**329,193,664**	350,051,021
本公司的合營公司	**685,348,434**	655,086,984
最終控制方控制的公司	**344,466,076**	326,886,919
母公司控制的公司	**162,835,976**	155,017,567
本公司的聯營公司	**26,314,307**	24,470,994
最終控制方集團的合營公司	**4,309,470**	2,550,879
母公司	**—**	123,981
	1,552,467,927	1,514,188,345

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(3) 向關聯方銷售電力

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
子公司	**—**	228,019
母公司控制的公司	**1,502,278**	201,674
母公司	**291,173**	155,660
本公司的聯營公司	**12,690**	—
最終控制方控制的公司	**—**	32,513
	1,806,141	617,866

(4) 向關聯方採購電力

	截至2016年6月30日止6個月（未經審計）	截至2015年6月30日止6個月（未經審計）
子公司	**—**	39,645
最終控制方控制的公司	**147,954**	360,263
	147,954	399,908

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(5) 向關聯方銷售固定資產

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
母公司控制的公司	—	540,789

(6) 向關聯方採購固定資產

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
母公司	—	6,890

(7) 關聯方租賃

作為出租人

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
子公司	—	1,934,523
母公司控制的公司	**2,025,818**	2,320,000
母公司	—	1,810,668
本公司的聯營公司	—	238,799
	2,025,818	6,303,990

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(7) 關聯方租賃(續)

作為承租人

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
母公司(註)	**92,404,333**	92,404,333
母公司集團的聯營公司	**706,418**	647,335
	93,110,751	93,051,668

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

於2016年5月18日，本公司與母公司中車株洲電力機車研究所有限公司簽訂大功率IGBT生產線轉讓協議，以人民幣1,119,039,000元(可進行稅項調整)的代價購買大功率IGBT生產線。同時，2014年9月25日簽訂的IGBT租賃協議於2016年6月30日終止。

(8) 向關聯方提供技術貿易服務

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
最終控制方控制的公司	**9,244,446**	2,755,287
母公司	**1,351,830**	585,496
母公司控制的公司	**106,654**	941,093
	10,702,930	4,281,876

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(9) 向關聯方提供維修服務

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
最終控制方控制的公司	**208,959,967**	11,191,145
母公司控制的公司	**340,568**	30,229
	209,300,535	11,221,374

(10) 關聯方向本公司提供技術服務

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
子公司	**1,415,094**	—
母公司	**85,165,094**	84,136,000
母公司控制的公司	**3,905,019**	80,000
	90,485,207	84,216,000

(11) 關聯方向本公司提供項目管理服務

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
母公司	**—**	1,380,000

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(12) 貨幣資金利息收入

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
最終控制方控制的公司	**2,288,136**	3,935,207

(13) 借款利息支出

	截至2016年6月30日止6個月(未經審計)	截至2015年6月30日止6個月(未經審計)
母公司的控股股東	**513,382**	—

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及租賃交易的條款由交易雙方協議商定。

(14) 提供關聯方擔保

截至2016年6月30日止6個月(未經審計)

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
子公司	**405,625,000**	**1/4/2015**	**1/4/2018**	否
子公司	**250,750,000**	**31/3/2015**	**31/3/2018**	否
子公司	**309,750,000**	**2/4/2015**	**2/4/2018**	否
子公司	**56,992,974**	**2/3/2016**	**2/3/2017**	否
	1,023,117,974			

截至2015年6月30日止6個月(未經審計)

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
子公司	**377,844,500**	**1/4/2015**	**1/4/2018**	否
子公司	**233,576,600**	**2/4/2015**	**2/4/2018**	否
子公司	**288,535,800**	**31/3/2015**	**31/3/2018**	否
	899,956,900			

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 關聯方應收應付款項餘額

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應收賬款(含長期應收賬款):		
子公司	**791,788,949**	798,952,943
最終控制方控制的公司	**2,471,184,561**	1,311,502,803
母公司控制的公司	**111,545,612**	86,879,187
母公司	**19,062,062**	12,217,952
本公司的聯營公司	**8,186,660**	8,617,537
本公司的合營公司	**—**	125,729,218
最終控制方集團的聯營公司	**—**	186,800
	3,401,767,844	2,344,086,440

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應收票據:		
子公司	**1,900,000**	11,470,206
最終控制方控制的公司	**1,232,602,071**	1,441,269,580
母公司控制的公司	**27,600,000**	92,775,969
母公司	**29,630,430**	61,630,430
	1,291,732,501	1,607,146,185

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
預付款項：		
子公司	**15,416,098**	29,852,013
母公司控制的公司	**12,464,660**	—
最終控制方控制的公司	**224,284**	740,285
本公司的聯營公司	**7,985,603**	17,599,826
	36,090,645	48,192,124

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
其他應收款：		
子公司	**240,874,491**	235,492,314
母公司控制的公司	**614,928**	—
最終控制方控制的公司	**50,000**	—
母公司	**29,987**	—
	241,569,406	235,492,314

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應收股利：		
子公司	**12,873,286**	—

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年6月30日(未經審計)	2015年12月31日(經審計)
貨幣資金存款：		
最終控制方控制的公司(註)	**340,404,512**	337,923,846

註： 於2016年6月30日，本公司存放於中國北車集團財務有限公司存款金額為人民幣340,404,512元(未經審計)(2015年12月31日(經審計)：人民幣337,923,846元)。

於2014年4月2日，本公司與南車財務有限公司簽訂金融服務框架協議，協議約定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。根據關於中國北車集團財務有限公司與南車財務有限公司合併設立中國中車集團財務有限公司的批覆文件，中國北車集團財務有限公司擬吸收合併南車財務有限公司並更名為中國中車集團財務有限公司。原南車財務有限公司的全部資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務均由合併後企業承繼。

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應付賬款：		
子公司	**398,561,388**	560,003,598
最終控制方控制的公司	**315,516,501**	94,654,154
本公司的合營公司	**212,400,926**	401,970,347
母公司控制的公司	**92,648,172**	58,732,193
最終控制方集團的合營公司	**6,830,470**	7,864,406
本公司的聯營公司	**—**	7,459,447
	1,025,957,457	1,130,684,145

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應付票據：		
子公司	**5,000,000**	—
本公司的合營公司	**95,000,000**	156,240,997
最終控制方控制的公司	**15,144,084**	327,110,457
母公司控制的公司	**3,000,000**	59,000,000
最終控制方集團的合營公司	**1,926,056**	—
	120,070,140	542,351,454

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
預收款項：		
子公司	**—**	9,296,944
最終控制方控制的公司	**54,559,939**	47,036,398
	54,559,939	56,333,342

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應付利息：		
母公司的控股股東	**376,835**	139,972

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
應付股利：		
母公司	**265,313,565**	—
最終控制方控制的公司	**12,942,692**	—
母公司控制的公司	**769,725**	—
	279,025,982	—

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
其他應付款：		
子公司	**29,869,721**	55,513,324
母公司	**276,845,475**	153,491,610
母公司控制的公司	**1,492,916**	1,869,355
最終控制方控制的公司	**450,000**	850,000
	308,658,112	211,724,289

十三、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)
長期借款：		
母公司的控股股東(註)	**100,188,000**	100,188,000

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

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

管理層討論與分析

在閱讀下述討論與分析時，請一併參閱本次中期報告所示本集團未經審計的合併中期財務報表及其註釋。

營業收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	（人民幣百萬元）	（人民幣百萬元）
機車產品	**735.1**	841.4
動車組產品	**2,884.7**	2418.4
城市軌道產品	**1,165.7**	836.6
養路機械相關產品	**868.6**	734.6
列車行車安全裝備	**228.1**	249.1
關鍵電氣零部件產品	**335.1**	295.8
海工產品及其他	**315.6**	347.1
營業收入總額	**6,532.9**	5,723.0

本集團營業收入由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣5,723.0百萬元增加人民幣809.9百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣6,532.9百萬元，增長率為14.2%。

二零一六年上半年本集團營業收入增長主要是由於動車組產品及城市軌道產品營業收入增長所致。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466.3百萬元，增長的主要原因是時速350KM、時速250KM等動車組產品交付；其次為城市軌道產品，較上年增長了人民幣329.1百萬元，增長的主要原因是深圳11號線、深圳9號線等城市軌道產品交付。

營業成本

本集團營業成本由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣3,460.4百萬元增加人民幣593.3百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣4,053.7百萬元。營業成本增長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

本集團毛利由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣2,262.6百萬元增加人民幣216.6百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣2,479.2百萬元。本集團毛利率由截至二零一五年六月三十日止六個月的39.5%下降至截至二零一六年六月三十日止六個月的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二零一五年六月三十日止六個月的人民幣243.4百萬元增加人民幣19.8百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣263.2百萬元。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二零一五年六月三十日止六個月的人民幣679.0百萬元增加人民幣123.8百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣802.8百萬元。管理費用增加是由於二零一六年上半年本集團研發費用增加所致。

財務費用

本集團財務費用由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣負45.3百萬元增加人民幣98.2百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣52.9百萬元。財務費用增加主要是由於匯率波動導致的滙兑損失增加所致。

資產減值損失

本集團資產減值損失由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣55.9百萬元增加人民幣65.0百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣120.9百萬元。二零一六年上半年，本集團對存在減值跡象的應收賬款計提壞賬準備人民幣63.9百萬元，對存在減值跡象的存貨計提跌價準備人民幣73.6百萬元。

投資收益

本集團投資收益由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣72.8百萬元增加人民幣0.6百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣73.4百萬元。

營業外收入

本集團營業外收入由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣71.1百萬元增加人民幣157.5百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣228.6百萬元。營業外收入增加主要是獲得的增值稅返還較上年同期增加所致。

營業外支出

本集團營業外支出由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣5.5百萬元減少人民幣4.8百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣0.7百萬元。

利潤總額

本集團利潤總額由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣1,431.5百萬元增加人民幣69.8百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣1,501.3百萬元。利潤總額增加的主要原因是由於營業收入增加及營業外收入增加所致。本集團截至二零一五年六月三十日止六個月及二零一六年六月三十日止六個月的銷售利潤率分別為25.0%及23.0%。

所得稅費用

本集團所得稅費用由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣211.5百萬元減少人民幣4.6百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣206.9百萬元。

本公司、時代電子、寧波時代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國家西部大開發稅收優惠政策，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

本集團截至二零一五年六月三十日止六個月及二零一六年六月三十日止六個月的所得稅實際稅率分別為14.8%及13.8%。

歸屬於母公司股東的淨利潤

歸屬於母公司股東的淨利潤由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣1,219.8百萬元增加人民幣66.5百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣1,286.3百萬元。本集團截至二零一五年六月三十日止六個月及二零一六年六月三十日止六個月的銷售淨利率分別為21.3%及19.7%。

少數股東損益

少數股東損益由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣0.1百萬元增加人民幣7.9百萬元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣8.0百萬元。少數股東損益增加的原因主要是由於本集團本報告期非全資控股子公司虧損較上年同期減少所致。

每股收益

每股收益由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣1.04元增加人民幣0.05元至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣1.09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。截至二零一六年六月三十日止六個月本集團的現金及現金等價物淨增加額為人民幣2,476.1百萬元，主要是由於二零一六年上半年本集團經營活動現金流入淨額及投資活動現金流入淨額增加所致。

經營活動現金流入淨額

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團經營活動現金流入淨額約為人民幣281.2百萬元，經營活動現金流入項目主要是銷售商品、提供勞務收到的現金人民幣5,538.5百萬元。

投資活動現金流入淨額

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團投資活動現金流入淨額約為人民幣2,133.0百萬元，投資活動現金流入項目主要是收回投資所收到的現金人民幣2,809.0百萬元。

籌資活動現金流入淨額

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團籌資活動現金流入淨額約為人民幣59.5百萬元，籌資活動現金流入項目主要是取得借款所收到的現金人民幣69.3百萬元。

流動性

董事會認為本集團有足夠流動資金來應付集團對目前流動資金之所需求。

承諾事項

本集團於所示日期的承諾事項如下：

	2016年 6月30日 （未經審計） （人民幣百萬元）	2015年 12月31日 （經審計） （人民幣百萬元）
已簽約但未撥備 資本承諾	**1,202.2**	87.7

債務

下表載列本集團於所示日期的債務：

	2016年 6月30日 (未經審計) (人民幣百萬元)	2015年 12月31日 (經審計) (人民幣百萬元)
短期借款	**112.3**	53.6
長期借款(含一年內到期的長期借款)	**1,070.4**	1,034.7
合計	**1,182.7**	1,088.3

本集團借款主要為浮動利率借款。

借款到期期限分析：

	2016年 6月30日 (未經審計) (人民幣百萬元)	2015年 12月31日 (經審計) (人民幣百萬元)
一年內到期	**116.0**	62.9
1年到2年內到期	**966.5**	1.2
2年到5年內到期	**15.0**	936.5
5年以上到期	**85.2**	87.7
合計	**1,182.7**	1,088.3

於二零一六年六月三十日，上述借款的年利率為0.00%-4.92%(二零一五年十二月三十一日：0.00%-4.92%)。

根據有關借款協議，二零一六年六月三十日金額為人民幣112.5百萬元的借款(二零一五年十二月三十一日：人民幣54.2百萬元)於本集團無法清償時將以若干資產優先償還，該些資產於二零一六年六月三十日和二零一五年十二月三十一日的賬面價值分別為人民幣507.9百萬元及人民幣594.5百萬元。

抵押事項

於二零一六年六月三十日，本集團以賬面價值為人民幣27.1百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣29.3百萬元)的固定資產為抵押，以獲取銀行的借款。

於二零一六年六月三十日，本集團以賬面價值為人民幣15.7百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣17.0百萬元)的無形資產為抵押，以獲取銀行的借款。

資本管理

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

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

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率不超過30%。淨負債包括所有借款款項、應付票據、應付賬款、預收款項、應付職工薪酬、應付利息、除應交所得稅之外的其他應交稅費、應付股利、其他應付款及長期應付款減現金和現金等價物後的淨額。資本包括歸屬於母公司的股東權益。本集團槓桿比率於二零一五年十二月三十一日為19.9%及二零一六年六月三十日為10.3%。

或然負債

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

除下述披露外，本集團並無須作披露的或有事項。

於二零一五年四月九日，本集團收購SMD集團產生的或有對價的公允價值為英鎊1.5百萬元(折合人民幣約13.3百萬元)。因匯率調整、折現期及收購日約定的業績表現目標的影響，於二零一六年六月三十日或有對價的公允價值重估為人民幣7.0百萬元。

市場風險

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

外匯風險

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

截至二零一六年六月三十日止，本集團金額為人民幣1,082.5百萬元的借款以英鎊和歐元等外幣結算。該些外幣對人民幣匯率的波動會對本集團的經營業績產生影響。

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。

資產負債表日後事項

二零一四年九月二十五日，本公司向母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)月租金額為人民幣17.4百萬元，租賃期自二零一四年九月一日起為期三年。

於二零一六年五月十八日，本公司與母公司簽訂資產轉讓協議，以人民幣1,119.0百萬元(可進行稅項調整)的代價購買大功率IGBT生產線。同時，二零一四年九月二十五日簽訂的IGBT租賃協議於二零一六年六月三十日終止。

截止二零一六年六月三十日，本公司與母公司簽訂的大功率IGBT生產線轉讓協議的所有條件已獲達成或豁免。本公司已於二零一六年七月二十八日支付約人民幣1,007.1百萬元(佔總代價金額的90%)的初步款項，餘款將待相關產權變更手續完成後支付。

其他資料

一、企業管治

1. 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。

於截至二零一六年六月三十日止的報告期內，本公司已全面遵守《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》及《企業管治報告》之守則條文。

2. 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》向全體董事發出特定查詢，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。

3. 董事會

本公司董事會目前由八名董事組成，其中丁榮軍先生為董事長兼執行董事；鄧恢金先生為副董事長兼執行董事；劉可安先生及言武先生為執行董事；非執行董事為馬雲昆先生；獨立非執行董事分別為陳錦榮先生、浦炳榮先生和劉春茹女士。

李東林先生於二零一六年一月十二日因正常職務變動辭任本公司執行董事、戰略委員會委員、總經理，自二零一六年一月十二日起，劉可安先生獲委任為本公司執行董事、戰略委員會委員、總經理。

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

本公司董事會成員與公司章程規定的人數相比暫時缺少兩名，本公司希望儘快尋找合適人員填補有關空缺。

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。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。除卻工作關係外，董事會成員之間(特別是董事長和總經理之間)不存在任何關係，包括財務、業務、家屬或其他重大關係。

4. 監事會

本公司監事會目前由四名監事組成，其中熊銳華先生為監事會主席；職工監事為龐義明先生和周桂法先生；外部獨立監事為耿建新先生。

本公司監事會成員與公司章程規定的人數相比暫時缺少一名，本公司希望儘快尋找合適人員填補有關空缺。

5. 審計委員會

本公司審計委員會於二零零五年十月成立，目前由一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。審計委員會成員分別為：陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士和馬雲昆先生，其中審計委員會主席是陳錦榮先生。

審計委員會的主要職責為：審閱及監管執行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。

本公司審計委員會已經聯同管理層討論本集團所採納的會計準則，並審閱了本集團截至二零一六年六月三十日止六個月按中國會計準則編製的未經審計財務報告，並信納未經審計業績符合適用之會計準則、相關監管及法律規定，且已作足夠披露。

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和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，開展公司內部控制檢查、監督和評價，督促及時整改內控缺陷，有效控制經營過程中的各種風險。

報告期內，本公司內部監控系統穩健、運行可靠，風險管理工作不斷深化。上半年主要工作有：重點關注內部控制閉環管理，全面落實公司內控缺陷整改到位；持續深化風險管理，開展季度風險預警和高風險事件專項應對與防範；實施諮詢服務採購專項審計，實現管理提升和降本增效。本公司能夠確保在財務、運營及風險管理方面抵禦業務和外在環境的變化，以保障公司資產安全和股東利益。

三、董事、監事及總經理於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，概無本公司董事、監事、總經理或彼等各自之聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份、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，或須根據《證券及期貨條例》第352條列入所存置的登記冊，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、公司或其他權益及淡倉。

四、股本結構

於二零一六年六月三十日，本公司之股本結構如下：

股東	類別	股份數目	於二零一六年六月三十日約佔已發行股本比例
株洲所	內資股	589,585,699	50.16%
株洲所香港	H股	1,710,500	0.14%
戚墅堰廠	內資股	9,380,769	0.80%
中車投資租賃	內資股	9,380,769	0.80%
株機公司	內資股	10,000,000	0.85%
鐵建裝備	內資股	9,800,000	0.83%
公眾流通股	H股	545,618,900	46.42%
合計		1,175,476,637	100%

五、主要股東

於二零一六年六月三十日，以下人士在公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉：

主要股東名稱	持有股份數目	身份	約佔內資股股本比例	約佔H股股本比例	約佔已發行股本比例
株洲所(註1)	589,585,699(好倉)	實益擁有人	93.86%	–	50.16%
	1,710,500(好倉)	受控法團權益	–	0.31%	0.14%
中國中車(註2)	608,966,468(好倉)	受控法團權益	96.95%	–	51.81%
	1,710,500(好倉)	受控法團權益	–	0.31%	0.14%
中國中車集團公司(註3)	618,347,237(好倉)	受控法團權益	98.44%	–	52.60%
	1,710,500(好倉)	受控法團權益	–	0.31%	0.14%
Schroders Plc	60,311,073(好倉)	投資經理	–	11.02%	5.13%
Citigroup Inc.(註4)	566,400(好倉)	受控法團權益	–	0.10%	0.05%
	85,531(淡倉)	受控法團權益		0.02%	0.01%
	33,393,795(可供借出的股份)	保管人–法團／核准借出代理人	–	6.10%	2.84%
	346,000(好倉)	對股份持有保證權益的人	–	0.06%	0.03%
Citibank N.A.(註4)	33,855,295(好倉)	實益擁有人	–	6.19%	2.88%
	500(淡倉)	實益擁有人	–	–	–
Citicorp Holdings Inc.	33,855,295(好倉)	受控法團權益	–	6.19%	2.88%
	500(淡倉)	受控法團權益	–	–	–
FIL Limited	32,826,500(好倉)	投資經理	–	5.99%	2.79%

註：

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

(2) 中國中車持有株洲所、株機公司及中車投資租賃註冊資本的100%。因此，根據《證券及期貨條例》，中國中車被視為於株洲所、株機公司及中車投資租賃各自持有的股份中擁有權益。

(3) 中國中車集團公司直接和間接持有中國中車55.91%的股份，並持有戚墅堰廠註冊資本的100%。因此，根據《證券及期貨條例》，中國中車集團公司被視為於中國中車和戚墅堰廠各自持有的股份中擁有權益。

(4) 由Citigroup Inc.填寫的法團大股東通知顯示，當中42,400股H股為股本衍生權益之相關股份的淡倉，500股H股為股本衍生權益之相關股份的好倉。其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及附屬公司持有的。Citibank N.A.是CitiCorp Holdings Inc.其中一間全資擁有的附屬公司。因此，Citigroup Inc.及CitiCorp Holdings Inc.均被視作於Citibank N.A.所持有的股份中擁有權益。

六、購買、贖回或出售本公司上市證券

報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

七、派發股息

1. 二零一五年度末期股息分派方案及實施情況

經本公司股東於股東周年大會審議及批准，本公司以已發行總股本1,175,476,637股為基數，向於二零一六年七月四日名列本公司股東名冊的全體股東以現金形式派發每股人民幣0.45元(含適用稅項)的二零一五年度末期股息，共計約人民幣528.96百萬元，該派息方案已於本中期報告批准日之前實施完畢。

2. 二零一六年中期利潤分配方案

本公司董事會建議不派發截至二零一六年六月三十日止六個月的中期股息。

八、關連交易

報告期內，本公司嚴格遵守《上市規則》第十四A章關連交易的相關規定，並且建立了一套機制，以保障非控股股東權益。本公司的審計師向獨立非執行董事提供有關本集團與中國中車集團公司進行交易的季度報告；另外，本公司(代表其及／或其附屬公司)與中國中車集團公司(代表其及／或其附屬公司，但不包括本集團)於二零一三年八月十二日簽訂有效期為二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日為期三年的產品和配套服務互供框架協議的條款，由獨立非執行董事每季度進行審核，而有關該等交易(包括本公司與中國中車集團公司(代表其及／或其附屬公司，但不包括本集團)的同類交易)的審核意見會以公告方式向股東披露。

九、員工及培訓

於二零一六年六月三十日，本公司共有員工6,993人，截至二零一六年六月三十日止六個月的薪酬總額約為人民幣702.9百萬元。本集團之員工薪酬政策乃按彼等之工作崗位、工作表現、資歷及工作能力釐定。本集團對表現優秀的員工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。

本公司於二零一二年股東週年大會通過了股票增值權計劃(「該計劃」)，批准向合共不多於262名獎勵對象授予合共約9,868,000份股票增值權(「股票增值權」)，受達成授予條件所限。報告期內，本公司沒有根據該計劃向獎勵對象授予任何股票增值權。

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

十、其他補充資料

於二零一六年五月十八日，本公司及半導體事業部(作為買方)與母公司(作為賣方)就收購IGBT生產線訂立資產轉讓協議，代價約為人民幣1,119百萬元。

截止二零一六年六月三十日，該資產轉讓協議的所有條件已獲達成或豁免。本公司及半導體事業部(作為買方)及母公司(作為賣方)已按照協議約定的方式及進程開展資產轉讓協議下的IGBT生產線轉讓。

收購的詳情請參閱本公司日期為二零一六年五月十八日的有關收購IGBT生產線的建議關連及須予披露交易公告、二零一六年六月七日的二零一五年股東周年大會補充通函及補充通告，以及二零一六年六月二十三日的關於在二零一六年六月二十三日舉行的二零一五年股東周年大會的投票結果公告。

公司基本資料

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

詞彙表

「股東週年大會」	指	於二零一六年六月二十三日(星期四)召開的本公司二零一五年股東週年大會
「公司章程」	指	本公司《章程》
「寶雞時代」	指	寶雞中車時代工程機械有限公司(前稱寶雞南車時代工程機械有限公司),為一家由本公司持有其85.8%權益的子公司
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	《上市規則》附錄十四之《企業管治守則》及《企業管治報告》
「中國北車」	指	原中國北車股份有限公司
「本公司」	指	株洲中車時代電氣股份有限公司(前稱株洲南車時代電氣股份有限公司),為一家在中國成立的股份有限公司,其H股股份在香港聯交所主板上市
「鐵建裝備」	指	中國鐵建高新裝備股份有限公司(前稱昆明中鐵大型養路機械集團有限公司),為本公司發起人之一,其H股股份於香港聯交所主板上市
「中國中車」	指	中國中車股份有限公司,於中國註冊成立的股份有限公司,由中國南車與中國北車合併而成,其A股股份及H股股份分別於上海證券交易所和香港聯交所主板上市,持有母公司全部權益
「中車集團」	指	中國中車集團公司及其子公司
「中國中車集團公司」	指	一家中國國有企業,由中國北方機車車輛工業集團公司與中國南車集團公司合併而成,為本公司最終控股股東
「中車投資租賃」	指	中車投資租賃有限公司(前稱南車投資租賃有限公司),為中國中車全資子公司,亦為發起人之一
「株機公司」	指	中車株洲電力機車有限公司(前稱南車株洲電力機車有限公司),由中國中車持有其100%權益,為發起人之一
「中國南車」	指	原中國南車股份有限公司

「南車財務公司」	指	南車財務有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，南車財務公司由中國中車及中國中車集團公司分別持有91%及9%的權益
「董事」	指	本公司董事
「Dynex」	指	Dynex Power Inc.，一家根據加拿大法律成立並於加拿大多倫多證券交易所創業板上市的公司(股份代號：DNX)，本公司於二零零八年十月收購其75%權益，為本公司控股子公司。Dynex Semiconductor Ltd.是其唯一營運子公司，其總部位於英國林肯郡
「動車組產品」	指	動車組牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「本集團」	指	本公司及其子公司
「廣州時代」	指	廣州中車時代電氣技術有限公司(前稱廣州南車時代電氣技術有限公司)，為一家由本公司持有其60%權益的子公司
「杭州電氣」	指	杭州中車時代電氣設備有限公司(前稱杭州南車電氣設備有限公司)，為一家由本公司持有其60%權益的子公司
「香港電氣」	指	中車時代電氣(香港)有限公司(前稱南車時代電氣(香港)有限公司)，一家根據香港法律成立的有限公司，為本公司全資子公司
「湖南南車西屋」	指	湖南南車西屋軌道交通技術有限公司，本公司持有其50%權益，另外西屋中國鐵道產品及服務控股有限公司持有其50%權益
「昆明電氣」	指	昆明中車時代電氣設備有限公司(前稱昆明南車電氣設備有限公司)，為本公司全資子公司
「《上市規則》」	指	《香港聯交所證券上市規則》
「機車產品」	指	機車牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「城市軌道產品」	指	城市軌道車輛牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「寧波電氣」	指	寧波中車時代電氣設備有限公司(前稱寧波南車電氣設備有限公司)，為本公司全資子公司

詞彙表

「寧波時代」	指	寧波中車時代傳感技術有限公司(前稱寧波南車時代傳感技術有限公司)，為本公司全資子公司
「母公司」或「株洲所」	指	中車株洲電力機車研究所有限公司(前稱南車株洲電力機車研究所有限公司)，為中國中車全資子公司，為本公司發起人之一，亦為本公司的控股股東
「母集團」	指	母公司及其子公司，不包括本集團
「中國」	指	中華人民共和國
「中國會計準則」	指	中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定
「發起人」	指	本公司的發起人，分別是株洲所、株機公司、中車投資租賃、戚墅堰廠和鐵建裝備
「戚墅堰廠」	指	中車集團常州戚墅堰機車車輛廠(前稱中國南車集團戚墅堰機車車輛廠)，為中國中車集團公司全資子公司，亦為發起人之一
「青島電氣」	指	青島中車電氣設備有限公司(前稱青島南車電氣設備有限公司)，本公司持有其45%權益，另外中車青島四方機車車輛股份有限公司(前稱南車青島四方機車車輛股份有限公司)持有其38%權益，並由宏達賽耐爾科技股份有限公司持有其17%權益。由於本公司對其擁有實際控制權，為本公司子公司
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「上海中車軌道」	指	上海中車軌道交通科技有限公司(前稱上海南車軌道交通科技有限公司)，為一家由本公司持有其51%權益的子公司
「瀋陽時代」	指	瀋陽中車時代交通設備有限公司(前稱瀋陽南車時代交通設備有限公司，為本公司全資子公司)
「時菱」	指	株洲時菱交通設備有限公司，本公司持有其50%權益，另外三菱電機株式會社持有其40%權益，並由三菱電機(中國)持有其10%權益
「SMD」	指	Specialist Machine Developments (SMD) Limited，一家於英格蘭及威爾士註冊成立的私人有限公司
「SMD集團」	指	SMD及其子公司

詞彙表

「軟件公司」	指	株洲中車時代軟件技術有限公司(前稱株洲南車時代軟件技術有限公司)，為本公司全資子公司
「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
「本報告期」	指	截至二零一六年六月三十日止六個月
「Times Australia」	指	CRRC Times Electric Australia Pty. Ltd.(前稱CSR Times Electric Australia Pty. Ltd.)，一家根據澳大利亞法律成立的有限公司，為本公司全資子公司
「Times Brasil」	指	CSR Times Electric Brasil Ltda.，一家根據巴西法律成立的有限公司，為一家由本公司直接和間接持有其100%權益的子公司
「Times USA」	指	CRRC Times Electric USA LLC(前稱CSR Times Electric USA LLC)，一家根據美國法律成立的有限公司，為本公司全資子公司
「時代電子」	指	株洲時代電子技術有限公司，為本公司的全資子公司
「時代裝備」	指	株洲中車時代裝備技術有限公司(前稱株洲時代裝備技術有限責任公司)，為本公司全資子公司
「時代信息」	指	北京南車時代信息技術有限公司，為本公司全資子公司
「時代新材」	指	株洲時代新材料科技股份有限公司，其股份於上海證券交易所上市
「中鐵檢驗站」	指	中鐵檢驗認證株洲牽引電氣設備檢驗站有限公司，株洲所擁有其55%的權益，為株洲所的子公司
「樂清南車軌道」	指	樂清南車軌道科技有限公司，為一家由本公司持有其51%權益的子公司
「株洲所香港」	指	南車株洲電力機車研究所(香港)有限公司，為株洲所全資子公司
「株洲西門子」	指	株洲西門子牽引設備有限公司，本公司持有其30%權益，另外株機公司持有其20%權益，並由西門子(中國)有限公司持有其50%權益
「國家變流中心」	指	株洲變流技術國家工程研究中心有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，為母公司的全資附屬公司

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