



中国南车

(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

股份代码：601766

2009 年 报



重要提示

- (一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- (二) 公司全体董事出席董事会会议。
- (三) 安永华明会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- (四) 公司董事长赵小刚、主管会计工作负责人詹艳景及会计机构负责人(会计主管人员)徐伟锋声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目录

一.	公司基本情况	4
二.	会计数据和业务数据摘要	7
三.	董事长致辞	12
四.	股本变动及股东情况	16
五.	董事、监事和高级管理人员	28
六.	公司治理结构	38
七.	股东大会情况简介	46
八.	董事会报告	47
九.	监事会报告	89
十.	重要事项	91
十一.	投资者关系	105
十二.	财务会计报告	107
十三.	备查文件目录	288





时代列车
南车创造



公司基本情况简介

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	中国南车股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	中国南车
公司的法定英文名称	China South Locomotive & Rolling Stock Corporation Limited
公司的法定英文名称缩写	CSR
公司法定代表人	赵小刚

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邵仁强	王宫成
联系地址	北京市海淀区西四环中路16号	北京市海淀区西四环中路16号
电话	010-51862188	010-51862188
传真	010-63984785	010-63984785
电子信箱	csr@csrgc.com.cn	csr@csrgc.com.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	北京市海淀区西四环中路16号
注册地址的邮政编码	100036
办公地址	北京市海淀区西四环中路16号
办公地址的邮政编码	100036
公司国际互联网网址	www.csrgc.com.cn
电子信箱	csr@csrgc.com.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市海淀区西四环中路16号中国南车董事会办公室

(五) 公司股票简况

公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	中国南车	601766
H股	香港联合交易所有限公司	中国南车	1766

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	2007年12月28日	
公司首次注册登记地点	北京市海淀区西四环中路16号	
首次变更	公司变更注册登记日期	2008年1月28日
	企业法人营业执照注册号	1000001004141
第二次变更	公司变更注册登记日期	2008年10月7日
	企业法人营业执照注册号	100000000041417
	税务登记号码	110108710935222
	组织机构代码	71093522-2
公司聘请的境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所	
公司聘请的境内会计师事务所办公地址	中国北京市东城区东长安街1号东方广场 安永大楼(东三办公楼)16层	
公司聘请的境外会计师事务所名称	安永会计师事务所	
公司聘请的境外会计师事务所办公地址	香港中环金融街8号国际金融中心2期18楼	



首屈一指的
生产技术

(一)主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,982,233
利润总额	2,401,337
归属于上市公司股东的净利润	1,678,153
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,470,502
经营活动产生的现金流量净额	4,405,291

(二)境内外会计准则差异：

单位：千元 币种：人民币

项目	2009年	2008年
净利润(按中国企业会计准则编制)	2,116,182	1,685,603
按国际财务报告准则调整：		
应付福利费	—	—
职工奖励及福利基金	—	—
以上各项对应之递延所得税	—	—
净利润(按国际财务报告准则编制)	2,116,182	1,685,603

项目	2009年末	2008年末
股东权益(按中国企业会计准则编制)	20,356,093	18,677,518
按国际财务报告准则调整：		
收购少数股东权益产生的价差	-8,627	-8,627
股权分置改革损失	-26,314	-26,314
股东权益(按国际财务报告准则编制)	20,321,152	18,642,577

(三)非经常性损益项目和金额：

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2009年度	2008年度
非流动资产处置损益	-20,592	-21,050
记入当期损益的政府补助(注)	285,999	178,536
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-283	63,374
对外委托贷款取得的损益	—	910
处置子公司及其他长期股权投资损益	358	-2,748
使用应付福利费结余	—	—
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-17,410	-12,594
非经常性损益的所得税影响数	-39,861	-32,954
归属于少数股东非经常性损益的影响数	-560	-1,921
合计	207,651	171,553

本公司对非经常性损益项目的确认依照证监会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》的规定执行。

重大非经常性损益项目注释：

- (1) 根据《财政部、国家税务总局关于三线企业增值税先征后退政策的通知》(财税[2006]166号)，经国务院批准，对部分三线企业及所派生或合资设立的新企业实行增值税超基数退税并对退税款免征企业所得税的政策。据此，于2009年及2008年，本集团分别取得上一年度增值税超基数退税共计人民币121,979,895元及人民币105,224,264元。上述增值税退税与企业正常经营业务密切相关，且该事项的性质、金额和发生频率，不影响正常反映公司经营、盈利能力的各项交易、事项产生的损益，因而不属于非经常性损益项目。

- (2) 根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税[2000]25号),本集团于2009年及2008年分别取得软件产品增值税超税负退税人民币33,600,221元及人民币20,896,718元。上述增值税退税与企业正常经营业务密切相关,且该事项的性质、金额和发生频率,不影响正常反映公司经营、盈利能力的各项交易、事项产生的损益,因而不属于非经常性损益项目。

(四)报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

项目	2009年度	2008年度	本年比	
			上年增减 (%)	2007年度
营业收入(千元)	46,392,668	35,768,147	29.70	27,400,965
利润总额(千元)	2,401,337	1,930,532	24.39	1,193,953
归属于上市公司股东的净利润(千元)	1,678,153	1,384,240	21.23	807,351
归属于上市公司股东的				
扣除非经常性损益的净利润(千元)	1,470,502	1,212,687	21.26	513,531
经营活动产生的现金流量净额(千元)	4,405,291	1,338,702	229.07	1,443,173
基本每股收益(元)	0.14	0.16	-12.50	0.12
稀释每股收益(元)	0.14	0.16	-12.50	0.12
扣除非经常性损益后的				
基本每股收益(元)	0.12	0.14	-14.29	0.07
全面摊薄净资产收益率(%)	9.66	8.62	12.06	18.58
加权平均净资产收益率(%)	10.05	15.41	-34.78	21.79
扣除非经常性损益后全面				
摊薄净资产收益率(%)	8.47	7.55	12.19	11.82
扣除非经常性损益后				
加权平均净资产收益率(%)	8.81	13.50	-34.74	13.86
每股经营活动产生的				
现金流量净额(元)	0.37	0.11	236.36	0.21

会计数据和业务数据摘要(续)

项目	2009年末	2008年末	本年末比	
			上年末增减 (%)	2007年末
资产总额(千元)	54,989,357	45,488,675	20.89	32,725,858
归属于上市公司股东权益(千元)	17,365,109	16,056,070	8.15	4,345,962
归属于上市公司股东的 每股净资产(元)	1.47	1.36	8.09	0.62



悉心启发的
在职培训

董 事 长
致 辞



尊敬的各位股东：

2009年全球经济快速下滑了0.3%，其影响的广度和深度创百年历史之最。这一年，是非常令人沮丧的一年。相反中国却以8.7%的经济增速赢得了世人苦楚中的一丝微笑。这一年，中国南车在嘴角上翘的微笑曲线^(注)两端亦收获颇丰。

曲线左边是知识产权。南车自主研发的时速350公里高速动车组开始投入批量生产，试验数据说明它的性能、安全性和舒适性指标登上了该领域国际水平的最高端。7200KW六轴大功率电力机车仅用了六个月时间就完成了设计、生产到批量投放市场，9600KW六轴大功率电力机车和6000马力大功率内燃机车分别顺利通过试验验证考核并率先量产，为上海世博会和广州亚运会研制的多款地铁车辆如期交付。业界再次体会到了南车的效率与能力，用户对南车产品也给予了高度评价。曲线右边是品牌。中国南车在这一年荣膺亚洲知名品牌，同时被Brand Finance 评为世界最具价值500品牌，品牌价值迅速攀升至近20亿美元。南车品牌提升的内涵不仅仅体现在科技创新上的全力推进，在市场拓展、资源整合、精益生产、人才培养等诸多方面都获得了长足的进步。这一切都充分地体现在较好的财务结果上。

2009年的市场竞争，如果用一句话来形容可谓是“腥风血雨”。我明白，对一些企业而言，每一个订单都意味著今天的生存。而对南车而言，积极参与全球市场竞争意味著明天的生存与发展。2009年中国南车的营业收入较上年增长29.70%，实现归属于母公司股东的净利润较上年增长21.23%，双双超过我们年初的预测。对于这一完美表现，我首先要感谢用户的信赖和支持；感谢我们的各级高管团队和全体员工为之付出的艰辛努力；感谢股东们的理解和信任。接下来，南车的高管团队考虑最重要的问题应是如何保持公司持续快速稳健的发展。

在这里我很欣慰地告诉股东们，南车已培养了上万名60后、70后、乃至80后年轻的工程师和管理精英。在短短不到十年的时间里，他们所承担的项目有的甚至超过了他们的前辈一生所从事的项目。浓缩的人生精华加上现代开放的理念，再过若干年，他们必定成为这个行业中全球的顶级专家。他们是中国南车未来的希望。

2010年是中国南车再次全面规划未来的一年。上世纪80年代初GE前CEO韦尔奇说过“要做就做第一、第二”的经营理念，我甚是赞同这种充满西方进取的商业精神。在经济全球化的大背景下，南车试图要做的是将西方的商业精神、科学精神与中国的人文精神进行有机的融合。我们的战略目标就是在未来三年内，南车要成为全球业内第一、第二的企业。但我希望中国“博大宽容、和谐共生”的人文精神在市场竞争中得到充分的体现。

过去100年，轨道交通在全球经济结构的比重由于其他运输方式的出现与发展，一直在缩小。有经济专家预测到2030年全球化石能源将消耗殆尽，可再生等新能源大幅度进入市场。轨道交通是最有可能大范围利用新能源的交通运输工具。低碳节能时代的来临，促使轨道交通面临新一轮的历史发展。拥有百年传统的轨道交通，发展的春天已经来临。

（注） 上世纪90年代台湾宏基施振荣提出“微笑曲线”的概念，用一个开口向上的抛物线来描述产品在研发、生产、营销各环节的附加值，加大曲线两端知识产权和品牌建设方面的投入，是企业价值提升的重要商业模式。

趙小剛

董事长
赵小刚

2010年4月

追求卓越的 企业宗旨



股本变动及股东情况

(一)股本变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。公司于2009年12月31日的股本结构如下：

	数量	比例
一. 有限售条件股份		
1. 国家及国有法人持股	6,816,000,000	57.57
2. 其他内资持股	—	—
有限售条件股份合计	6,816,000,000	57.57
二. 无限售条件流通股份		
1. 人民币普通股	3,000,000,000	25.34
2. 境内上市的外资股	—	—
3. 境外上市的外资股	2,024,000,000	17.09
4. 其他	—	—
无限售条件流通股份合计	5,024,000,000	42.43
三. 股份总数	11,840,000,000	100

限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除 限售股数	本年增加 限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国南方机车车辆工业 集团公司(「南车集团」)	6,718,628,571	295,714,286	—	6,422,914,285	发起人股东承诺 A股股票上市后 36个月内限售	2011年8月18日
全国社会保障基金理事会 转持二户	—	—	295,714,286	295,714,286	《境内证券市场转持 部分国有股充实 全国社会保障基金 实施办法》	2014年8月18日
H股企业投资者	267,576,000	267,576,000	—	—	H股股票上市之日起 6个月内限售	2009年2月23日

1. 根据2009年颁布实施的《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》，公司国有股东南车集团将相当于公司首次公开发行股票并上市时实际发行股份数量的10%的国有股转由全国社会保障基金理事会转持二户持有。
2. 本公司控股股东中国南方机车车辆工业集团公司名称已于2010年3月变更为中国南车集团公司。

（二）证券发行与上市情况

1. 前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票的种类	发行日期	发行价格 (元)	发行数量	上市日期	获准上市	
					交易数量	交易终止日期
A股	2008年8月5日	2.18元/股	3,000,000,000	2008年8月18日	2,400,000,000	—
H股	2008年8月14日	2.6港币/股	1,840,000,000	2008年8月21日	1,600,000,000	—
				2008年9月19日	240,000,000	—

公司于2008年8月以人民币2.18元/股的价格发行30亿股A股，并于2008年8月18日在上海证券交易所挂牌上市，每股面值人民币1元。

公司于2008年8月以港币2.6元/股的价格发行16亿股H股（行使超额配售权前），并于2008年8月21日在香港联交所挂牌上市，每股面值人民币1元。2008年9月12日，超额配售权获全部行使，公司以港币2.6元/股的价格发行2.4亿股H股。行使超额配售权后，公司H股发行总股数为18.4亿股。按照国家有关国有股减持的规定，本公司的国有法人股股东南车集团公司和北京铁工经贸公司（「铁工经贸」）将其持有的国有股股份按H股发行股份总数的10%，共1.84亿股划转给全国社保基金理事会持有，该等股份以1:1的基准转换为H股。

2. 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3. 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1. 股东数量和持股情况

(1) 报告期末股东总数

报告期末，公司股东总数为249,321户。其中，A股股东总数为245,963户，H股股东总数为3,358户。

(2) 前十名股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售 条件股份数量	质押或冻结的 股份数量
南车集团	国有法人	54.25	6,422,914,285	-295,714,286	6,422,914,285	无
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	17.04	2,017,161,900	677,900		未知
全国社会保障基金理事会 转持二户	—	2.50	295,714,286	295,714,286	295,714,286	未知
铁工经贸	国有法人	0.82	97,371,429	0	97,371,429	4,285,714
中国建设银行—长城品牌 优选股票型证券投资基金	其他	0.55	65,083,532	65,083,532		未知
中国工商银行—南方绩优 成长股票型证券投资基金	其他	0.53	62,412,005	-114,163,871		未知
中国建设银行—泰达荷银 市值优选股票型证券 投资基金	其他	0.40	46,992,436	46,992,436		未知
东海证券有限责任公司	其他	0.37	43,671,140	43,671,140		未知
中国工商银行—南方隆元产业 主题股票型证券投资基金	其他	0.33	39,646,912	39,146,912		未知
华润深国投信托有限公司 —重阳3期证券投资集合资 金信托计划	其他	0.33	38,667,298	38,667,298		未知

注：1. HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央结算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多个客户所持有。

2. 铁工经贸是南车集团的全资子公司。

3. 中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金和中国工商银行—南方隆元产业主题股票型证券投资基金同属于南方基金管理有限公司所管理的基金。

除此之外公司未知上述其他股东存在关联关系。

4. 根据2009年颁布实施的《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》，公司国有股东需将相当于公司首次公开发行股票并上市时实际发行股份数量的10%的国有股转由全国社会保障基金理事会持有，为此，本报告期末铁工经贸所持部分股份被冻结。

(3) 前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	持有无限售	
	条件股份的数量	股份种类
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,017,161,900	境外上市外资股
中国建设银行—长城品牌优选股票型证券投资基金	65,083,532	人民币普通股
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	62,412,005	人民币普通股
中国建设银行—泰达荷银市值优选股票型证券投资基金	46,992,436	人民币普通股
东海证券有限责任公司	43,671,140	人民币普通股
中国工商银行—南方隆元产业主题股票型证券投资基金	39,646,912	人民币普通股
华润深国投信托有限公司—重阳3期证券投资集合资金信托计划	38,667,298	人民币普通股
中国银行—泰达荷银行业精选证券投资基金	36,999,937	人民币普通股
上海国际信托有限公司—T—0204	36,081,764	人民币普通股
中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金	34,250,664	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金和中国工商银行—南方隆元产业主题股票型证券投资基金同属于南方基金管理有限公司所管理的基金。	
	2. 中国建设银行—泰达荷银市值优选股票型证券投资基金和中国银行—泰达荷银行业精选证券投资基金同属于泰达荷银基金管理有限公司。	
	3. 除此之外公司未知上述其他股东存在关联关系。	

(4) 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	有限售条件股份可上市交易情况			
		持有的有限售 条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易 股份数量	限售条件
1	南车集团	6,422,914,285	2011年8月18日	6,422,914,285	发起人股东承诺A股 股票上市后36个月 内限售
2	全国社会保障基金 理事会转持二户	295,714,286	2014年8月18日	295,714,286	《境内证券市场转持 部分国有股充实 全国社会保障基 金实施办法》
3	铁工经贸	97,371,429	2011年8月18日	97,371,429	发起人股东承诺A股 股票上市后36个月 内限售

上述股东关联关系或一致行动人的说明 铁工经贸是南车集团的全资子公司。

2. 控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

单位：万元 币种：人民币

名称	单位负责人 或法定代表人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
南车集团	赵小刚	2002年7月2日	705,549.40	铁路机车车辆、城市轨道交通车辆、机电设备及零部件、电子电器及环保设备相关产品的设计、制造、修理；设备租赁；以上相关产品的销售；技术服务、信息咨询；实业投资；资产受托管理；进出口业务；建筑设备安装；化工材料(不含危险化学品)、建筑材料的销售。

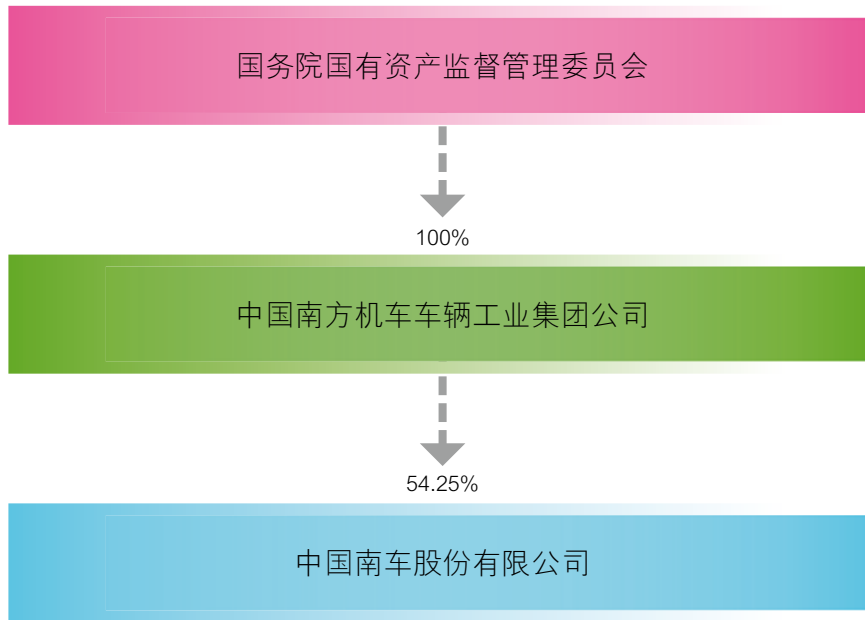
(2) 实际控制人情况

实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



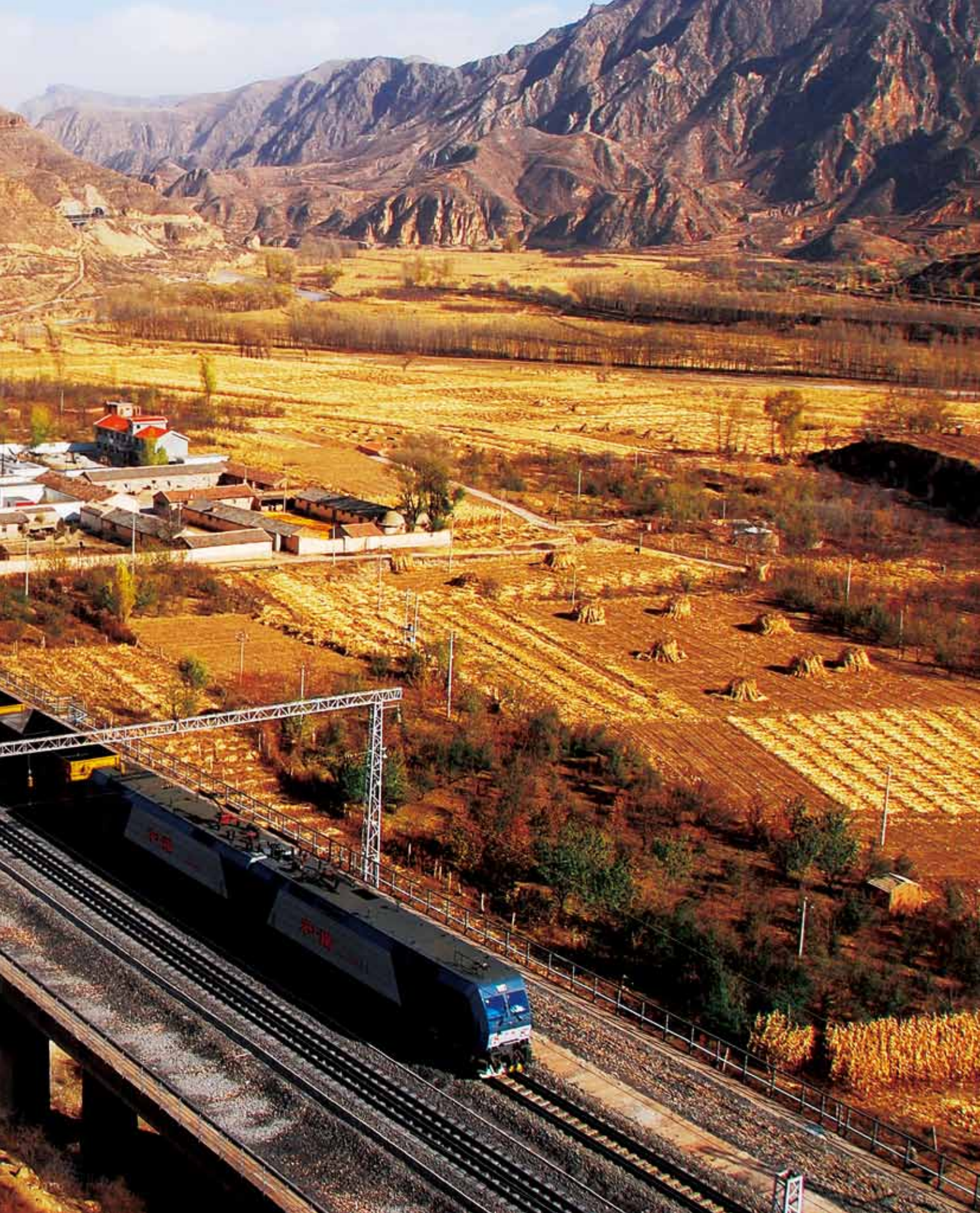
注：本公司控股股东中国南方机车车辆工业集团公司名称已于2010年3月变更为中国南车集团公司。

3. 其他持股在百分之十以上的法人股东

截止报告期末，除HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央结算(代理人)有限公司)外，公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。



叹为观止的
精心造工



董事会介绍

1 赵小刚

董事长、执行董事

2 郑昌泓

副董事长、执行董事、总裁

3 唐克林

执行董事、副总裁

4 刘化龙

执行董事

5 赵吉斌

独立非执行董事

6 杨育中

独立非执行董事

7 陈永宽

独立非执行董事

8 戴德明

独立非执行董事

9 蔡大维

独立非执行董事





董事、监事和高级管理人员

(一)董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内	基本养老	关联单位	是否在股东 单位或其他 关联单位 领取报酬、 津贴
									从公司领取	保险等	领取报酬、 津贴	
									的报酬	福利缴费	税前合计	
赵小刚	董事长 执行董事	男	58	2007年12月27日	2010年12月26日	—	—	—	60.1	5.7	65.8	否
郑昌泓	副董事长 执行董事 总裁	男	54	2007年12月27日	2010年12月26日	—	—	—	60.1	5.7	65.8	否
唐克林	执行董事 副总裁	男	57	2007年12月27日	2010年12月26日	—	—	—	51.1	5.7	56.8	否
刘化龙	执行董事	男	47	2007年12月27日	2010年12月26日	—	—	—	51.1	5.7	56.8	否
赵吉斌	独立非执行董事	男	57	2007年12月27日	2010年12月26日	—	—	—			17.3	否
杨育中	独立非执行董事	男	65	2007年12月27日	2010年12月26日	—	—	—			18.8	否
陈永宽	独立非执行董事	男	63	2007年12月27日	2010年12月26日	—	—	—			17.0	否
戴德明	独立非执行董事	男	47	2007年12月27日	2010年12月26日	—	—	—			18.2	否
蔡大维	独立非执行董事	男	62	2008年3月3日	2010年12月26日	—	—	—			18.2	否
王研	监事会主席	男	54	2007年12月27日	2010年12月26日	—	—	—				是
李建国	监事	男	59	2007年12月27日	2010年12月26日	—	—	—	31.4	5.7	37.1	否
钱毅	职工监事	男	60	2007年12月27日	2009年12月21日	—	—	—	26.2	3.7	29.9	否
邱伟	职工监事	男	50	2009年12月22日	2010年12月26日	—	—	—	30.4	5.7	36.1	否
张军	副总裁	男	54	2007年12月27日	2010年12月26日	—	—	—	51.1	5.7	56.8	否
傅建国	副总裁	男	46	2007年12月27日	2010年12月26日	—	—	—	51.1	5.7	56.8	否
詹艳景	副总裁 财务总监	女	46	2007年12月27日	2010年12月26日	—	—	—	51.1	5.7	56.8	否
邵仁强	董事会秘书	男	45	2007年12月27日	2010年12月26日	—	—	—	34.1	4.9	39.0	否

董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历：

董事

赵小刚：2000年9月起至今任南车集团总经理(法定代表人)兼党委副书记，自2007年12月起任本公司董事长、执行董事、党委书记，同时兼任中国企业联合会、中国企业家协会理事会副会长，中国交通运输协会常务理事，中国铁道学会常务理事。

郑昌泓：2000年9月至2004年5月任南车集团副总经理,2004年5月至2007年12月任南车集团党委书记兼副总经理，自2007年12月起任本公司副董事长、执行董事、总裁、党委副书记，同时兼任南车集团党委书记，兰州大学兼职教授。

唐克林：2000年9月至2007年12月任南车集团副总经理，期间自2004年11月起至今任南车集团党委常委，2006年12月至2007年10月兼任南车集团总工程师，2006年8月至2008年10月兼任南车长江车辆有限公司(「长江公司」)董事长，自2007年12月起任本公司执行董事、副总裁、党委常委。

刘化龙：2003年5月至2004年5月任中国北车集团齐齐哈尔铁路车辆(集团)有限责任公司董事长、总经理兼党委副书记，2004年5月至2007年12月任南车集团副总经理，期间自2004年11月起至今任南车集团党委常委，自2007年12月起任本公司执行董事、党委副书记、纪委书记，同时兼任南车集团党委副书记、纪委书记、工会主席。

赵吉斌：2003年10月起至今任中国铁通集团有限公司董事长、党委书记，自2007年12月起任本公司独立非执行董事，2008年5月起任中国移动通信集团公司副总经理、党组成员。

杨育中：1997年7月至2006年7月任中国航空工业第一集团公司常务副总经理，期间兼中国航空研究院院长、中航商用飞机有限公司董事长，2006年8月起任中国航空工业集团公司顾问，2007年6月至2009年12月任中国中材股份有限公司独立董事，2007年12月起任本公司独立非执行董事，同时兼任中国中材集团有限公司外部董事(2009年12月起)。

陈永宽：1998年10月至2005年8月任中国港湾建设(集团)总公司党委书记、副总裁，2005年8月至2006年7月任中国交通建设集团有限公司党委书记、副董事长，2006年7月至2007年12月任中国交通建设集团有限公司副董事长兼中国交通建设股份有限公司副董事长，2003年5月至2009年12月兼任振华(新加坡)工程有限公司董事会主席，自2007年12月起任本公司独立非执行董事，同时兼任中国冶金科工股份有限公司独立董事(2008年月11月起)。

戴德明：2001年10月起至今任中国人民大学商学院会计系主任、教授、博士生导师，2002年5月至2007年5月期间先后兼任青岛澳柯玛股份有限公司、紫光古汉生物制药股份有限公司、云南保税科技股份有限公司、国投中鲁果汁股份有限公司及广东万家乐股份有限公司的独立董事，自2007年12月起任本公司独立非执行董事，同时兼任中国建设银行股份有限公司外部监事(2007年6月起)、京北方科技股份有限公司独立董事(2007年12月起)。

蔡大维：1998年至2004年任蔡夏会计师事务所有限公司董事，自2001年月10月起任维昌会计师事务所有限公司董事、总经理，2004年9月起任新濠环彩有限公司独立非执行董事，期间曾兼任毅诺国际会计师集团亚太区主席、威发系统有限公司独立非执行董事，2008年3月起任本公司独立非执行董事，2008年7月起任环能国际控股有限公司独立非执行董事。

监事

王研：2000年12月至2004年5月任南车集团财务部部长兼会计信息处处长，期间于2002年7月起至今任南车青岛四方机车车辆股份有限公司(「四方股份」)监事会主席，2004年5月至2007年3月任南车集团副总会计师兼财务部部长，期间于2006年5月起至今任南车资阳机车有限公司(「资阳公司」)监事，2007年3月至2007年12月任南车集团总经理助理兼董事监事工作办公室主任，自2007年12月起任本公司监事会主席，同时兼任南车集团总经理助理。

李建国：2000年12月至2007年3月任南车集团纪委副书记，期间于2001年4月至2004年7月兼任南车集团监察室主任，2007年3月至2007年12月任南车集团副总经济师，2001年4月至2009年9月期间连续3次任国务院国资委国有企业监事会兼职监事(职工监事)，自2007年12月起任本公司监事，于2008年1月起兼任本公司副总经济师、审计和风险部部长。

钱毅，2000年12月至2009年8月任南车集团工会副主席，2008年1月至2009年8月兼任本公司工会工作委员会副主任。2007年12月至2009年12月任本公司职工监事，2009年8月到龄退休，2009年12月辞去职工监事职务。

邱伟：2005年4月至2008年1月任南车集团办公室(党委办公室)副主任兼综合处处长，2008年1月起至今任本公司工会工作委员会副主任，自2009年12月起任本公司职工监事。

高级管理人员

郑昌泓，简历同上。

唐克林，简历同上。

张军：2002年7月至2004年5月任四方股份董事长、党委书记，2004年5月至2007年12月任南车集团党委副书记、纪委书记，期间于2004年8月至2007年12月兼任南车集团工会主席，自2007年12月起任本公司副总裁、党委常委，同时兼任南车集团党委常委。

傅建国：2000年9月至2004年5月任中国南车集团石家庄车辆厂厂长兼党委副书记，2004年5月至2007年12月任南车集团副总经理，期间自2004年11月起至今任南车集团党委常委，自2007年12月起任本公司副总裁、党委常委。

詹艳景：2003年5月至2005年4月先后任北汽福田股份有限公司总经理助理兼财务部经理、财务计划部经理，总经理助理，2005年4月至2007年12月任南车集团副总会计师，期间自2006年5月起至今任南车集团党委常委，自2007年12月起任本公司副总裁、财务总监、党委常委。

邵仁强：2002年7月至2004年8月任四方股份董事、总会计师，2004年8月至2007年11月任四方股份董事、副总经理、总会计师，2007年11月至2008年1月任南车集团审计部部长兼四方股份董事，自2007年12月起任本公司董事会秘书，同时兼任四方股份董事。

(二)在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取 报酬津贴
赵小刚	南车集团	总经理	2000年9月28日	—	否
王研	南车集团	总经理助理	2007年3月6日	—	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取 报酬津贴
赵吉斌	中国铁路集团有限公司；	董事长、 党委书记；	2003年10月；		是
	中国移动通信有限公司	副总经理、 党组成员	2008年5月		
杨育中	中国航空工业集团公司；	顾问；	2006年8月；	—	是
	中国中材股份有限公司；	独立董事；	2007年7月	2009年12月	
	中国中材集团有限公司	外部董事	2009年12月	—	
陈永宽	振华(新加坡)工程 有限公司；	董事会主席；	2003年5月；	2009年12月	是
	中国冶金科工股份 有限公司	独立董事	2008年11月	—	
戴德明	中国人民大学；	商学院会计系主任；	2001年10月；		是
	中国建设银行股份 有限公司；	外部监事；	2007年6月；		
	京北方科技股份有限公司	独立董事	2007年12月		

董事、监事和高级管理人员(续)

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取 报酬津贴
蔡大维	维昌会计师事务所有限公司；	董事、总经理；	2001年10月；		是
		独立非执行董事；	2004年9月；		
	新濠环彩有限公司； 环能国际控股有限公司	独立非执行董事	2008年7月		
王研	四方股份；	监事会主席；	2002年7月；		否
	资阳公司	监事	2006年5月		
李建国	国务院国资委；	国有企业监事会 兼职监事(职工监事)；	2007年9月；	2009年9月	否
	南车四方车辆有限公司	监事会主席	2007年3月	—	
邵仁强	四方股份	董事	2002年7月		否

(三)董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的 决策程序	董事会薪酬与考核委员会就公司董事及高级管理人员的 薪酬向董事会提出建议。董事会决定经营层报酬和 奖惩事项，股东大会决定有关董事、监事的报酬事项。
董事、监事、高级管理人员报酬 确定依据	依据《中国南车股份有限公司章程》(「公司章程」)及公司的 有关规定条款确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的 实际支付情况	除王研(监事)不在公司领取报酬外，其他董事、监事和 高级管理人员报酬均在本公司按照有关规定据实支付。

(四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
钱毅	职工监事	离任	退休
邱伟	职工监事	聘任	补充

(五)公司员工情况

在职员工总数 82,391

公司需承担费用的离退休职工人数 52,949

注：上述离退休职工已纳入精算范围，费用已预留。精算福利支出在重组改制时进行一次性负债计提，对损益影响不大。

专业构成

专业构成类别	专业构成人数
生产人员	54,582
工程技术人员	11,804
经营管理人员	6,732
其他人员	9,273

教育程度

教育程度类别	数量(人)
博士	57
研究生	981
大学	11,470
大专	17,160
中专	15,631
高中及以下	37,092

高级管理人员介绍





以快致胜的
企业精神





(一) 公司治理的情况

公司积极培育「饮水思源，股东利益至高无上；用户第一，客户需求永远是我们前进的动力；以人为本，每位员工与中国南车共享成功」核心价值观，倡导「诚信、敬业、创新、超越」的企业精神，建立完善的公司治理结构，形成良好的公司治理环境。

报告期内，公司严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，完善公司法人治理结构。公司的治理情况符合有关境内外上市公司治理的规范性文件的要求。

1. 关于股东与股东大会：公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规、规范性文件以及香港的有关法律法规和规范性文件的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》，进一步规范了股东大会的召开、审议和表决程序，以及类别股东表决的特别程序；公司高度重视投资者关系管理工作，设立了较为完善的与股东沟通的有效渠道，确保所有股东，尤其是中小股东能够充分行使自己的权利。
2. 关于控股股东与公司关系：公司与控股股东能够实现人员、资产、财务、机构、业务方面的独立，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。
3. 关于董事与董事会：公司严格按照有关上市公司治理的规范性文件和《公司章程》的规定选举产生董事、建立董事会；董事会的人数及人员构成完全符合法律、法规和《公司章程》的规定；公司董事会由9名董事组成，其中独立非执行董事5人；董事会成员具备履行职务所必须的知识、技能和素质，
4. 关于监事和监事会：公司监事会是公司监督机构，向股东大会负责，对公司财务以及公司董事、总裁和其他高级管理人员履行职责的合法合规进行监督，维护公司及股东的合法权益。公司采取有效措施保障了监事的知情权，及时向监事提供必要的信息和资料。
5. 关于信息披露与透明度：公司董事会秘书具体负责信息披露工作，公司设置了投资者关系部门（董事会办公室），接待股东来访与咨询，加强与股东的交流。报告期内，公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》、《公司章程》、《信息披露管理办法》的规定，按照多地上市公司同时披露的原则，在大陆和香港两地均依法履行信息披露义务，确保了公司股东能够平等地获得公司信息。

(二)董事履行职责情况

1. 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否 独立董事	本年应参加 董事会次数	亲自 出席次数	委托 出席次数	缺席次数	是否连续 两次未亲自 参加会议
赵小刚	否	7	7	0	0	否
郑昌泓	否	7	7	0	0	否
唐克林	否	7	7	0	0	否
刘化龙	否	7	7	0	0	否
赵吉斌	是	7	7	0	0	否
杨育中	是	7	7	0	0	否
陈永宽	是	7	7	0	0	否
戴德明	是	7	6	1	0	否
蔡大维	是	7	6	1	0	否

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2. 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3. 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司董事会现有5名独立董事，超过董事会总人数的半数。董事会审计与风险管理委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数，董事会审计与风险管理委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会主席均由独立董事担任。

报告期内，各独立董事本着客观、独立、审慎的原则，充分发挥专业特长，从维护投资者和各利益相关者的利益出发，积极参加董事会及董事会各专门委员会会议，认真履行职责，依法对相关重要事项发表独立意见，为提高董事会决策的科学性、促进公司业务的持续健康发展发挥了应有作用。

报告期内，独立董事结合公司重大生产经营和重大活动安排，进行了有关的调研考察，其中境内11人次，境外2人次，共计13人次。通过调研考察，独立董事加深了对公司各项业务的了解，为企业的改革发展提出了许多好的意见和建议。

公司建立了完善的独立董事工作制度，主要包括：《独立董事工作细则》、《独立董事年报工作制度》、《独立董事沟通制度》和《独立董事调研考察工作管理办法》等。

(三)公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	本公司业务独立于控股股东，可全权进行决策并独立经营自身业务。
人员方面独立完整情况	是	本公司员工均由本公司独立聘用；本公司自主制定薪酬制度，独立发放薪金。本公司高级管理人员未在本公司控股股东南车集团担任任何行政管理性职务，未在南车集团及其控制的其他企业领薪。
资产方面独立完整情况	是	本公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，包括土地房产、机器设备、商标等知识产权以及电子信息设备等，与南车集团资产完全分离。
机构方面独立完整情况	是	本公司设有股东大会、董事会和经营管理层，公司的运营决策由本公司股东大会、董事会及管理层根据各自权限作出，机构完整并完全独立于控股股东。本公司已建立了由各部门组成的一套组织架构，各部门有明确的责任分工。本公司亦已建立了一套内部控制系统，以促进本公司业务的有效运作。
财务方面独立完整情况	是	本公司设有财务部门，并配备足够的专职财务会计人员负责本公司账目的财务核算和审核；建立了独立的会计核算体系、财务会计管理制度和会计政策，建立了独立的财会账簿，在银行单独开立账户，依法独立纳税。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

1. 管理控制

公司建立了完善的法人治理结构及管控制度。公司董事会由9名董事组成，其中独立非执行董事5人。董事会下设战略委员会、审计与风险管理委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会。公司监事会共有3人，其中包括职工监事1人。

公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计与风险管理委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《总裁工作细则》、《募集资金使用管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》、《对外担保管理制度》等规章制度，确保了公司治理有效运转。此外，公司还制定了《合同管理办法》、《投资管理办法》、各项财务制度和审计制度，编制了《员工手册》、《规章制度汇编》、《风险管理手册》、《内部控制手册》和《审计制度体系手册》等手册，规范公司各项内部控制活动。

2. 关联方关联交易控制

公司严格按照上交所《股票上市规则》、《上市公司内部控制指引》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联方资金往来管理制度》及《关联交易内部控制制度》等有关文件规定，对公司关联交易行为包括交易原则、关联人和关联关系、关联交易、关联交易的决策程序、关联交易的披露等进行全方位管理和控制，保证公司及全体股东的合法权益。报告期内，公司发生的关联交易均履行了相关审批程序和披露义务，公司对关联交易的内部控制严格、充分、有效。

3. 对外担保的控制

公司制订了《对外担保管理制度》，明确了对外担保的对象、事前审查、审批权限、审批程序、订立合同及风险管理等各项控制环节。公司对外担保管理实行多层审核监督，并由股东大会和董事会作为对外担保的决策机构。报告期内，公司严格按照相关法律法规的要求，对对外担保进行从严从紧的控制。

4. 重大投资的控制

公司制定了《投资管理办法》及其配套制度，确定了公司投资的基本原则，即坚持以市场为导向，以效益为中心，以回报股东为责任，以提升中国南车核心竞争力和实现集约化、专业化生产为目标，逐步形成了主业突出、特点鲜明的产业体系。公司还对投资的管理职责、决策权限及程序、年度投资预算、项目实施与管理、责任监督与考核，以及风险管理等控制环节进行了严格要求，投资管理部门依照这些要求进行投资管理，保证了投资的效果和效率。

5. 信息披露的控制

公司制定了《信息披露管理办法》，对信息披露进行了具体规定，明确了信息披露的基本原则、信息披露具体内容、信息披露管理事务、信息披露中相关主体的职责、记录和保管制度、与投资者、分析师及媒体的信息沟通、信息披露的保密措施以及违规处罚等，确保了公司信息公开、公正、公平披露。

6. 内部审计监督

公司总部设立了独立的内部审计部门，并在所有一级子公司和重要二级子公司设立了独立的内部审计机构。内部审计部门定期向公司董事会和总裁报告内部审计工作，对公司及下属子公司经营管理、财务状况、经济责任、内控执行等情况进行审计，定期检查评估公司内部控制状况，并及时提出改进建议。审计部门不断完善工作制度和流程，制订了《审计工作规定》等20个制度以及《财务收支审计模板》等61个工作模板，进一步提高了工作质量和效率。

7. 内部控制制度及其实施情况

公司制定并下发了《内部控制手册》，公司依照财政部等五部委颁布的《企业内部控制基本规范》、上海证券交易所《上市公司内部控制指引》、香港联合交易所《企业管治常规守则》等法律法规，结合公司自身情况建立了公司内部控制体系，并在实际工作中严格遵循。

8. 内部控制检查监督部门的设置情况

公司内部控制检查监督部门包括内部审计、监察和法律部门，公司总部设审计与风险部、监察部和法律事务部，公司下属各一级子公司均设置了独立的审计、监察部门，并配备了法律管理人员。

9. 董事会对内部控制有关工作的安排

董事会审查公司内控制度及其运行情况，公司董事会审计与风险管理委员会听取公司内部控制检查监督部门报告风险管理和内部控制检查监督工作情况，督促公司加强内部控制问题，不断提升管理水平。在对公司内部控制评估过程中，审计与风险管理委员会的委员与公司财务总监、财务部门负责人及报表编制人员进行沟通，并就年报审计问题与会计师事务所进行沟通。

(五)高级管理人员的考评及激励情况

公司对高级管理人员实行年度绩效考核评价。高级管理人员薪酬中包括绩效薪金，依据公司业绩考核结果计算。

(六)公司披露内部控制的自我评价报告和履行社会责任的报告

公司披露了内部控制的自我评价报告和审计机构的核实评价意见及履行社会责任报告，披露网址为上海证券交易所网站。

(七)公司治理专项活动情况

本报告期内，公司根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》(证监公司字【2007】28号)等文件的要求，结合《公司法》、《证券法》等有关法律、行政法规，对照《公司章程》等内部规章制度，结合公司实际情况开展了公司治理自查活动。通过自查，公司全面加深了对公司治理工作的认识，进一步加强和完善了公司制度体系建设工作。

(八)公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据公司《信息披露管理办法》的规定，信息披露义务人或知情人因工作失职或违反规定，致使公司信息披露违规，或给公司造成不良影响或损失的，视情节轻重追究当事人的责任。

截止报告期末，公司未出现年报信息披露重大差错。





首屈一指的
生产技术

股东大会情况简介

(一)年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2008年度股东大会	2009年6月15日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年6月16日

(二)临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009年第一次 临时股东大会	2009年8月7日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年8月8日

(一)报告期内公司经营情况的回顾

1. 报告期内公司总体经营情况概述

公司的业务收入主要来源于轨道交通装备制造业务，因而本公司的业务很大程度上依赖我国轨道交通运输的发展状况与国家在轨道交通运输基础建设方面的投资。近几年，国家不断增加轨道交通运输基础建设的投资，为本公司的发展提供了良好的平台。

2009年得益于国家在轨道交通装备方面的投资增加，同时公司也积极开拓新业务和海外市场，公司的业务量不断扩大，盈利能力大幅上升。2009年度公司实现营业收入463.93亿元，较上年增长 29.70%；实现营业利润19.82亿元，较上年增长20.67%；实现归属于母公司股东的净利润 16.78亿元，较上年增长21.23%。

纵观2009年公司经营情况，除了货车业务板块受经济危机影响业务收入下滑38.63%外，其他业务板块均有良好表现。

2009年本公司在国内率先完成六轴9600kW大功率电力机车全部机车整车型式试验，并完成交付160台，占当年同类产品交付量的89.39%，该车是为落实国务院「引进先进技术、联合设计生产、打造中国品牌」的战略目标，高起点、高标准、高平台的基础上实现自主创新，为进一步满足铁路运输需要、提升自主持续研发能力和制造能力而开发新型大功率电力机车；在大功率内燃机车方面，本公司完成机车交付207台，占当年同类产品交付量的78.71%；快速开发成功并批量生产新型大功率电力机车；在充分借鉴HXD1型和HXD1B型机车先进设计制造技术基础上，按照模块化、标准化、系列化的要求，开展HXD1C型7200kW六轴大功率交流传动电力机车集成创新设计，完全保障了机车的技术先进性和可靠性，提升了电力机车系统集成技术。HXD1C型7200kW六轴大功率交流传动电力机车从方案设计到施工设计、从部件验证到整车落成、从样车试制到批量制造，全过程不到半年时间。该车当年完成全部型式试验，并批量生产160台投入铁路运输。

本公司是唯一一家具有青藏客车、高端客车制造技术和生产资质的企业。2009年本公司共签订新造客车订单2795辆，合同金额约55.37亿元，数量与金额分别占国内市场当年采购量的55.90%和55.93%。

本公司在高速动车组引进、吸收、消化再创新的进程中，把技术平台建设作为自主创新的切入点，积极构建开放式技术创新体系，坚持走引进技术与自主创新相结合的科技发展道路，采取先人一步的策略取得成功。截止2009年底，本公司和本公司的合营公司累计签订动车组订单680列(折算为标准8辆编组)，占总订单数量的58.12%，已向市场投放242列(折算为标准8辆编组)，市场占有率为70.97%。

本公司拥有国际一流水平的城轨车辆制造能力，拥有良好的技术、人才和装备资源，形成了自主研发、系统配套、设备先进、规模经营的轨道交通装备研发制造体系。拥有3家整机城轨交通装备国产化定点单位，布局合理，各单位城轨产品已具规模，车型、档次比较完备，并各有专长，形成互补，在蓬勃发展的城市轨道交通车辆市场竞争中占据相对有利的位置。2009年国内城轨车辆市场主要有北京、上海、深圳、广州、苏州、重庆、成都等6个城市，本公司中标1438辆车，合同总金额108.388亿元，合同车辆数占比为51%，合同金额占比为53.3%。

2009年本公司新产业板块快速发展，大功率半导体器件产业：本公司已成为我国铁路机车用大功率半导体器件的制造基地，成为我国高压直流输电(HVDC)、无功功率补偿(SVC)等领域最具竞争力的供应商，产品还广泛应用于大电流电源、电机软启动、工业传动、电机励磁、感应加热等领域，并已批量出口至北美、欧洲、东南亚等市场，在该产业板块形成了很强的核心竞争力；新材料产业：本公司在国内橡塑弹性元件行业的具有领先地位，是风力发电橡胶减振产品的国内唯一供应商，占据了国内70%的市场份额，弹性铁垫板项目大批量应用于国内时速350公里高速道岔、城轨和地铁市场,2009年市场占有率70%，行业排名居第一位；电动汽车产业：本公司是国家首批核准的新能源汽车制造企业之一，同时还是国家高技术研究计划成果产业化基地、国家电动汽车重大专项多个项目的承担单位、国家火炬计划产业化基地。本公司是北京奥运会最大的电动汽车系统和部件供应商，是纯电动客车动力系统和相关配套设备的独家供应商。2009年，公司系统产品成功进入上海世博会市场，在世博会纯电驱动客车领域的综合市场占有率超过70%；风力发电整机产业：本公司从2003年开始涉足风电产业，从风电关键零部件研发生产开始，逐步完成引进消化吸收国外先进整体设计制造技术，完成具有自主知识产权的关键部件研发，完成WT1650部分自主研发以及小批量装机运行,2009年实现WT1650机组大批量装机运行，实现了风电产业整机制造产业的快速崛起；轨道工程养护机械产业：在轨道大型养护机械电气系统领域，通过引进先进技术并实现国产化，公司的核心技术及其产业化实现手段在国内处于领先地位，技术和产品质量均达到世界先进、国内领先的水平，是国内唯一全面掌握养路机械电气控制系统技术的单位。

2009年本公司出口签约金额为12亿美元，主要出口地区、产品包括出口到新加坡、苏丹、塔吉克斯坦、几内亚、土耳其、斯里兰卡、阿根廷、突尼斯、沙特、委内瑞拉、澳大利亚、巴基斯坦、俄罗斯、日本、美国、韩国、意大利、法国等国家和地区的34台机车、80列城轨、地铁及动车组、1382辆货车及各种相关零配件。2009年本公司出口产品结构出现较大调整，高附加值产品出口比例显著提高,2009新签约项目中，地铁、城轨及动车组项目合同签约金额占全年总签约金额的约77%，实现了市场拓展及产品拓展双重突破。随著经济全球化的进一步发展，以及金融危机的影响，提高产品技术含量及技术标准，开拓新的市场领域，出口高附加值产品是提高本公司以至中国制造业在国际市场地位以及影响力的重要途径。斯里兰卡追加的动车组项目，是本公司产品质量及售后服务得到用户认可的有力佐证。新加坡地铁项目，是本公司在国际地铁市场与世界地铁车辆先进企业的首次成功合作，这种合作证明了中国南车已经进入了技术最高标准铁路市场，通过项目的履行及管理，将进一步提升公司项目管理能力及技术标准。土耳其轻轨车项目标志著中国南车打通了通往欧洲铁路的大门；突尼斯内燃动车组项目展示了中国南车直击强劲对手的实力。沙特货车项目，不仅是中国南车货车产品首次进入海湾国家，而且是产品技术要求最高的货车产品出口。

2. 公司主营业务及其经营状况

(1) 公司主营业务情况概述

公司的主营业务为铁路机车、客车、货车、动车组、城轨地铁车辆及重要零部件的研发、制造、销售、修理和租赁，以及轨道交通装备专有技术延伸产业等业务。

(2) 各业务板块收入分析

2009年度公司各业务板块收入与上年度的比较情况如下表所示：

业务板块	2009年度		2008年度		增长率 %
	金额 (千元)	占比 %	金额 (千元)	占比 %	
机车	14,141,676	30.48	8,171,587	22.85	73.06
客车	4,534,377	9.77	3,283,197	9.18	38.11
货车	5,823,988	12.55	9,489,830	26.53	-38.63
动车组	7,980,760	17.20	5,702,565	15.94	39.95
城轨地铁车辆	4,400,799	9.49	2,580,366	7.21	70.55
新产业	4,952,374	10.67	2,959,799	8.27	67.32
其他	4,558,694	9.84	3,580,803	10.02	27.31
合计	46,392,668	100.00	35,768,147	100.00	29.70

营业收入主要由机车、客车、货车、动车组、城轨地铁车辆、新产业和其他收入构成。报告期内本公司营业规模增长较大，营业收入增长的主要原因是随著我国近年来轨道交通装备制造业的快速发展，本公司积极抓住发展机遇，充分利用技术提升优势，加大新产品开发力度和技术改造投入，扩大了业务规模，市场销售额不断提升，从而带动报告期内的营业收入有较大增长。

机车业务收入是本公司收入的重要组成部分。2009年本公司机车业务收入与上年相比大幅增长的主要原因是，伴随著中国高速、重载铁路的发展，市场需求持续大幅上升，以前年度签订的大批量订单进入交付高峰期，机车销售数量大幅增加从而带动机车收入的显著增长。机车业务收入占总收入比重同比增加7.63个百分点。

2009年本公司客车业务收入与上年相比上升的主要原因是新造客车需求增加，销售规模扩大所致。客车业务收入占总收入比重同比增加0.59个百分点。

2009年本公司货车业务收入与上年相比下降的主要原因是铁道部除减少对新造货车的招标数量外新造货车销售的平均单价也有所降低。货车业务收入占总收入比重同比降低13.98个百分点。

2009年本公司动车组业务收入与上年相比增幅较大，占总收入比重同比增加1.26个百分点。主要原因是伴随著武广线、郑西线的相继开通，市场需求持续上升，交付量增加，从而带动动车组收入的显著增长。

2009年本公司的城轨地铁车辆业务收入与上年相比增幅显著，占总收入比重同比增加2.28个百分点。主要原因是2007、2008年获取订单增加并在2009年实现销售，从而提高了城轨地铁业务收入。

新产业包括与轨道交通装备专有技术相关程度较高的延伸产业等。2009年本公司新产业与上年相比增幅显著，占总收入比重同比增加2.40个百分点。主要原因是本公司积极利用技术能力和优势发展专有技术延伸产品，产、销量扩大，新产业收入增幅显著。其中：风力发电设备收入14.1亿元，同比增长108.27%；工程机械收入13.56亿元，同比增长128.28%；工业用内燃机收入5.12亿元；复合材料收入5.25亿。

其他收入包括材料销售、非轨道交通相关产业收入等。

(3) 分地区经营收入分析

2009年度本公司经营业务按地区的经营收入以及其与上年度的比较情况如下表所示：

业务板块	2009年度		2008年度		增长率 %
	金额 (千元)	占比 %	金额 (千元)	占比 %	
国内市场	45,008,098	97.02	34,129,686	95.42	31.87
海外市场	1,384,570	2.98	1,638,461	4.58	-15.50
合计	46,392,668	100.00	35,768,147	100.00	29.70

本公司国内市场收入较上年增长31.87%；海外市场收入较上年减少15.50%，主要原因是虽然2009年海外市场签约额较2008年同比增长，但签订的多为长期合同，大多于2009年之后实现销售，导致2009年海外市场收入同比减少。

(4) 毛利和毛利率分析

2009年度本公司综合毛利及其与上年度的比较情况如下表所示：

项目	2009年度 金额 (千元)	2008年度 金额 (千元)	增长率 %
营业收入	46,392,668	35,768,147	29.70
营业成本	38,768,610	29,676,918	30.64
营业税金及附加	184,194	164,745	11.81
毛利	7,439,864	5,926,484	25.54
毛利率	16.04%	16.57%	

2009年度本公司毛利和毛利率的下降主要是机车产品结构调整和货车产品价格下降影响所致。

(5) 主要供应商及客户情况

2009年度，公司向前5名供应商合计的采购金额为34.51亿元，占年度采购总额的比例为9.42%；前5名客户的销售额合计为288.59亿元，占公司销售总额的比例为62.21%。客户集中度较高的原因在于铁道部和地方铁路部门及其投资和管理的公司是本公司最大的客户。

3. 报告期内公司主要资产、负债构成及变动情况

(1) 报告期内公司主要资产构成及变动情况

2009年度，本公司资产采用的计量属性主要为历史成本法，部分采用公允价值法计量，采用公允价值计量的主要报表项目为金融资产。主要资产计量属性在报告期内没有发生重大变化。

截至2009年12月31日，公司主要资产构成及同比变动情况(以净额反映)如下表所示：

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		增长率 %
	金额 (千元)	占比 %	金额 (千元)	占比 %	
流动资产合计	36,402,916	66.20	31,025,177	68.20	17.33
其中：货币资金	12,891,514	23.44	11,722,772	25.77	9.97
应收账款	6,638,161	12.07	5,995,583	13.18	10.72
预付账款	3,644,759	6.63	3,555,793	7.82	2.50
存货	11,415,070	20.76	8,389,453	18.44	36.06
非流动资产合计	18,586,441	33.80	14,463,498	31.80	28.51
其中：固定资产	10,846,745	19.73	7,694,160	16.91	40.97
在建工程	2,662,462	4.84	2,547,943	5.60	4.49
无形资产	3,893,715	7.08	3,432,401	7.55	13.44
资产总额	54,989,357	100.00	45,488,675	100.00	20.89

截至2009年12月31日,本公司流动资产占总资产的比重为66.20%,本公司的资产结构呈现流动资产比重较高、非流动资产比重较低的特点,这主要与装备制造行业在经营过程中产品生产周期较长有关。

本公司货币资金主要包括现金和银行存款。本公司货币资金余额相对较大,2009年末货币资金占总资产比重为23.44%,这与年末回款力度较大、年末中期票据融资20亿到账有关。

本公司应收账款主要是应收取的合同款项。从绝对额看,2009年末本公司应收账款净额较上年末增加10.72%,主要是2009年营业收入的较大增长所致,但应收账款的增幅远低于营业收入的增幅。从相对比例看,2009年末应收账款占总资产的比重有所下降。

本公司预付账款主要是预付给原材料和设备供应商的采购款。2009年末本公司预付账款与上年末总额基本持平,占比较为稳定。

本公司存货主要是原材料、在产品、库存商品、委托加工物资等。从绝对额看,本公司2009年末存货净额较上年末增加36.06%,主要原因是本公司经营规模扩大、业务量上升带来的相应增长。从相对比例看,2009年末存货净额占总资产比重为20.76%,占比相对稳定,较上年末略有上升。

本公司固定资产主要是房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他。从绝对额看,2009年末本公司固定资产净额较上年末增加40.97%,主要是本公司为满足不断增长的业务规模需求扩充生产能力和进行产品、技术更新改造升级所作的投资增加。从相对比例看,2009年末固定资产净额占总资产比重为19.73%,较上年末有所增长。

本公司在建工程主要是为扩充生产能力和进行产品、技术更新改造升级所购置资产在建项目。从绝对额看,2009年末本公司在建工程较上年末略有增加。从相对比例看,2009年末在建工程占总资产比重为4.84%,较上年末略有下降。

本公司无形资产主要是土地使用权、软件使用权、工业产权及专有技术。从相对比例看,2009年末无形资产净额占总资产比重为7.08%,较上年略有下降。

(2) 报告期内公司主要负债构成及变动情况

截至2009年12月31日，公司主要负债构成及同比变动情况如下表所示：

项目	2009年12月31日		2008年12月31日		增长率 %
	金额 (千元)	占比 %	金额 (千元)	占比 %	
流动负债合计	29,782,703	85.99	23,589,640	87.98	26.25
其中：短期借款	3,190,403	9.21	3,713,581	13.85	-14.09
应付票据	4,975,387	14.37	3,127,130	11.66	59.10
应付账款	13,676,189	39.49	8,415,044	31.39	62.52
预收账款	5,174,616	14.94	6,252,075	23.32	-17.23
非流动负债合计	4,850,561	14.01	3,221,516	12.02	50.57
其中：长期借款	171,866	0.50	664,996	2.48	-74.16
应付债券	2,000,000	5.77			
其他非流动负债	2,492,743	7.20	2,459,065	9.17	1.37
负债总额	34,633,264	100.00	26,811,156	100.00	29.17

截至2009年12月31日,本公司流动负债占总负债的比重为85.99%,与高流动资产比重相对应,本公司负债结构也呈高流动负债比重的特点。

本公司的短期借款主要用于满足经营过程中流动资金的需求。从绝对额看,2009年末本公司短期借款较上年末减幅较大,减少14.09%;从相对比例看,短期借款占总负债比重较上年末有所下降。主要原因是流动资金相对充裕,归还了部分短期借款。

本公司应付票据主要是为融通资金开具给供应商的票据款。2009年末本公司应付票据较上年末增加59.10%,增幅较大。主要原因是本公司经营规模扩大、业务量上升采购额增加所带来的相应增加。

本公司应付账款主要是应付原材料供应商的应付未付款。2009年末本公司应付账款较上年末增加62.52%,增幅较大。主要原因是本公司经营规模扩大、业务量上升采购额增加而带来的应付款相应增加。

本公司2009年末预收账款较上年末下降17.23%,主要是依据销售合同,上年末收到的大量预收货款在本年收入确认时冲回。

本公司2009年末长期借款较上年末减少74.16%,减幅较大,主要是本公司于本年度发行了20亿元的中期票据以满足资金需求,因此相应减少了借款。

本公司2009年末应付债券20亿元,主要是发行中期票据所致。

本公司其他非流动负债主要是补充养老保险和内退员工福利负债,为本公司承担的并应于未来年度支付给离休、退休人员补充福利和内退人员费用的款项。2009年末本公司其他非流动负债较上年末变动幅度不大,占比略有下降。

4. 报告期内期间费用等财务数据的重大变动情况

2009年度，本公司期间费用等财务数据及同期变动情况如下表所示：

项目	2009年度 金额 (千元)	2008年度 金额 (千元)	增长率 %
销售费用	1,132,661	787,350	43.86
管理费用	4,194,992	3,341,641	25.54
财务费用	201,126	258,909	-22.32
资产减值损失	276,150	127,521	116.55
投资收益	356,941	231,644	54.09
营业外收入	506,799	346,921	46.09
营业外支出	87,695	59,094	48.40
所得税费用	285,155	244,929	16.42

2009年度，本公司销售费用较上年增长43.86%，主要是因为本公司销售收入增加导致相应销售费用增加；本公司管理费用较上年增长25.54%，主要是本年度业务量和研发费用增加导致相应管理费用增加；本公司财务费用较上年下降22.32%，主要是本年贷款减少、利率下降所致；本公司资产减值损失较上年增长116.55%，主要是本年度应收账款坏账准备和存货跌价准备的增加所致；本公司投资收益较上年增长54.09%，主要是由于本年度按照权益法分占合营公司及联营公司的利润增加所致；本公司营业外收入较上年增长46.09%，主要是本年度政府补助收入增加所致；本公司营业外支出较上年增长48.40%，主要是由于本年度履约保函违约损失增加所致；本公司所得税费用较上年增长16.42%，主要原因是本年度营业利润总体增加所致。实际所得税率为11.87%，同比降低了0.82个百分点。

5. 报告期内现金流量分析

2009年度，本公司现金流量及同期变动情况如下表所示：

项目	2009年度 金额 (千元)	2008年度 金额 (千元)	增长率 %
经营活动产生的现金流量净额	4,405,291	1,338,702	229.07
投资活动产生的现金流量净额	-4,541,317	-3,049,428	48.92
筹资活动产生的现金流量净额	103,690	5,817,557	-98.22

2009年度，本公司经营现金净流量净额较上年大幅增加229.07%，主要是本年度销售商品、提供劳务收到的现金扣除购买商品、接受劳务支付的现金后净额增加较大；本公司投资活动现金净流量净额赤字4,541,317千元，较上年增加赤字1,491,889千元，增加赤字48.92%，主要原因是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致；本公司筹资活动现金净流量较上年减少98.22%，主要是上年发行股票募集资金所致。

6. 报告期重大资本性支出情况

2009年度，本公司重大资本性支出情况如下表所示：

项目	2009年度 金额 (千元)	2008年度 金额 (千元)
房屋及建筑物	121,664	40,777
机器设备	408,725	216,326
运输工具	31,609	9,185
办公设备及其他	109,122	103,223
土地使用权	432,891	343,440
软件使用权	97,550	30,457
工业产权及专有技术	97,425	41,364
在建工程	3,552,167	3,206,051
合计	4,851,153	3,990,823

本公司的资本性支出主要用于建造厂房及建筑物、购买生产设备等。公司的资本性支出增强了业务能力和可持续发展能力，进一步提高了经营规模和经营实力。

7. 公司主要子公司经营情况

单位：人民币千元

子公司名称	主营业务	注册资本	年末 资产总额	归属于	2009年归属	2009年 营业收入
				母公司 股东的 年末净资产	于母公司 股东的 净利润	
南车株洲电力机车有限公司(「株机公司」)	铁路电力机车、动车组、城轨车辆等的研发制造等	1,944,025.8	11,061,721	2,265,962	334,501	10,574,605
四方股份	铁路动车组、客车、城轨车辆研发、制造；铁路动车组、高档客车修理服务等	3,103,712.3	10,133,663	3,713,475	460,707	10,141,853
南车株洲电力机车研究所有限公司(「株洲所」)	轨道交通传动与控制技术及相关电气设备的研究、制造；铁路机车车辆配件研发、制造等	2,381,710.0	9,974,676	3,062,088	325,304	6,116,546
南车长江车辆有限公司(「长江公司」)	铁路货车研发、制造与修理业务等	1,707,418.3	3,919,967	1,544,786	-210,217	2,399,840
南车戚墅堰机车有限公司(「戚墅堰公司」)	铁路内燃机车研发、制造及修理等	942,610.6	2,504,141	1,023,591	106,564	3,506,476

8. 同公允价值计量相关资产情况

单位：人民币千元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期其他增减变动	期末金额
金融资产						
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	100,000	-9,644	—	—	—	24,248
其中：衍生金融资产	100,000	-9,644	—	—	—	24,248
2. 可供出售金融资产	7,746	—	884	—	—	8,084
金融资产小计	107,746	-9,644	884	—	—	32,332
金融负债						
投资性房地产	—	—	—	—	—	—
生产性生物资产	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
合计	107,746	-9,644	884	—	—	32,332

9. 持有外币金融资产、金融负债情况

本公司持有外币金融资产、金融负债情况见下表：

单位：人民币千元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期其他增减变动	期末金额
金融资产						
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	—	—	—	—	—	—
其中：衍生金融资产	—	—	—	—	—	—
2. 贷款和应收款项	4,391,643	—	—	—	—	2,830,891
3. 可供出售金融资产	—	—	—	—	—	—
4. 持有至到期投资	—	—	—	—	—	—
金融资产小计	4,391,643	—	—	—	—	2,830,891
金融负债	193,152	—	—	—	—	417,902

10. 报告期内主要产品销量

业务板块	2009年数量	2008年数量
一. 机车		
新造机车	769台	363台
修理机车	1,122台	1,335台
二. 客车		
新造普通客车	1,843辆	863辆
修理普通客车	1,798辆	2,216辆
三. 货车		
新造货车	12,229辆	18,404辆
修理货车	14,404辆	24,687辆
四. 动车组		
新造动车组	392辆	304辆
修理动车组	648辆	480辆
五. 城轨地铁车辆		
新造城轨地铁车辆	862辆	552辆
修理城轨地铁车辆	6辆	8辆

11. 报告期末未完工订单情况

单位：万元人民币

业务板块	合同额
机车	1,565,436
客车	191,444
货车	102,559
动车组	5,521,530
城轨地铁	1,743,327
新产业	679,015
合计	9,803,311
其中海外业务	892,391

12. 报告期内海外市场签约情况(分地区)

单位: 万美元

出口地区	合同额
亚洲	64,463
中南美洲	29,547
非洲/中东	20,800
独立国家联合体	2,173
北美	2,066
西欧	642
大洋洲	306
合计	119,997

13. 科研成果介绍

2009年公司投入科技经费26.2亿元；新立科技研发项目404项，延续科技研发项目304项；获国家级科技进步奖一等奖1项，获中国铁道学会科学技术奖特等奖2项、一等奖1项、二等奖3项、三等奖2项；申请国家专利718项，获得国家专利授权554项；动车组和机车牵引与控制国家重点实验室被国家科学技术部纳入建设计划。

2009年，中国南车在技术引进消化吸收和三大技术平台建设的基础上，以市场发展趋势为导向，以接轨世界一流为目标，积极建设开放式的技术创新体系，增强系统集成创新和自主创新能力，迅速研发出一批满足轨道交通装备及其延伸产业市场需要的系列产品。

拥有自主知识产权、具有世界先进水平的高速动车组实现批量生产，在京津城际铁路、武广高速铁路表现出优良的运行品质，并在郑西客运专线试验中创造了394.2公里的最高时速；持续深化高速动车组关键技术研究，确定了新一代高速动车组的系统设计方案，主要系统和关键部件的试验验证取得突破，为研制新一代高速动车组奠定了基础。

大功率交流传动机车关键技术创新取得重大进展。成功研制了HXD1B型6轴9600千瓦大功率电力机车，自主研发的HXD1C型6轴7200千瓦大功率电力机车从产品设计到批量生产仅用半年多时间，创造了业界佳绩。HXN5型6000马力大功率内燃机车重大零部件国产化工作取得重大进展。

用于深圳地铁1号线续建项目并上线运行的A型地铁车辆，被科技部认定为国家自主创新产品，使南车成为我国首家具有A型城轨车辆自主研制能力的企业；具有自主知识产权、用于上海地铁11号线的A型车，填补了国内A型地铁车辆时速100公里等级的空白；用于广州地铁3号延长线的城轨车辆时速达到120公里，成为当前国内速度最快的自主化地铁车辆项目。

9个新产品参加铁道部组织的新型货车观摩受到好评；NX70A型共用车、P70C型滑动顶专用棚车等车型先后定型并批量生产。

成功实现大功率IGBT国内封装，拥有了国际上仅少数公司掌握的高压绝缘双极型晶体管核心制造技术；成功开发并联、串联式混合动力客车，其节油率获得国家权威检测机构的认定，技术水平位居行业前列；风电产业的1.65兆瓦风机远程监控系统等全部完成国产化试制并已通过装机试运行考核，风机整机成功实现批量生产；成功研制T80履带起重机、TR400C、TR135旋挖钻机等工程机械新产品并实现销售，其中国内首台超大吨位TR400C型旋挖钻机，在第十届国际工程机械展览会上，获「工程机械造型与外观质量评比一等奖」。先后完成了国内功率最大的风力发电机、出口古巴的风力发电机以及国内首台12000m钻机绞车用电机的研制等，赢得了更加广阔的市场空间。

（二）对公司未来发展的展望

1. 所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

铁路行业：根据2008年调整的《中长期铁路网规划》，到2010年，全国铁路营业里程达到9万公里以上，其中客运专线约7000公里，复线、电化率均达到45%以上。到2020年，全国铁路营业里程达到12万公里以上，其中客运专线1.6万公里以上，复线率和电化率分别达到50%和60%以上，主要繁忙干线实现客货分线，主要技术装备达到或接近国际先进水平。铁路行业将继续保持快速增长。

城市轨道交通行业：截至2009年底，我国40余城市在建或筹建地铁和轻轨等城市轨道交通设施，已获批的25个城市规划至2016年新建轨道交通总里程约为2500公里，投资规模近万亿元。中国已成为世界最大的城市轨道交通建设市场，城轨车辆的需求将快速增长。

本公司在国内行业中占主导地位。国内的铁路机车、客车、货车等干线轨道交通装备制造，短期内面临的国外竞争对手压力较为有限。在城轨地铁车辆领域，目前行业的国内外参与者数量较多，随著行业的发展，竞争有可能进一步加剧。伴随著国际化战略实施步伐加快，本公司在海外市场的参与程度将不断提高，与国际竞争对手的直接竞争局面也将不断出现。

2. 公司管理层关注的未来公司发展机遇和挑战

公司发展面临良好的机遇：第一，铁道部推进和谐铁路建设,2008年调整《中长期路网规划》，进一步加快铁路建设和发展步伐，将刺激机车车辆装备品种、质量和数量的高水平需求，为轨道交通装备业的发展提供了重大机遇。第二，城市化进程的加快，特别是长三角、珠三角、环渤海、长株潭、成渝以及中原城市群、武汉城市圈、关中-天水、海峡西岸城镇群等区域经济的快速发展，将促进城市/城际轨道交通的迅猛发展，进一步拓展轨道交通装备业的发展空间。第三，国家强力实施节能减排战略，大力扶持具有绿色、环保优势的轨道交通运输方式，增强了轨道交通装备业在国民经济中的产业地位，有利于轨道交通装备制造业持续快速发展。第四，国务院出台了《加快装备制造业调整振兴计划》等产业振兴规划以及一系列区域振兴规划，并且在重大装备制造企业进口免税、出口退税等方面推出了诸多优惠扶植政策，将对轨道交通制造企业带来发展机遇。第五，全球经济一体化和中国经济不断融入世界经济将推动轨道交通装备业的技术进步、结构调整，同时促进企业经营的国际化。第六，全球许多国家的轨道交通装备正在或将要进入更新期，我国日益完善的制造产业链所带来的竞争优势，加之世界制造中心向中国转移，为轨道交通装备业开展国际化经营提供了有利时机。

公司发展面临的主要挑战有：第一，随著铁路等基础建设投资加大，市场对轨道交通装备的需求快速增长，但产品需求结构不均衡仍将存在。第二，全球金融危机给世界经济带来巨大的冲击，也给轨道交通装备的出口带来一定的影响，轨道交通装备国际市场和专有技术延伸业务拓展仍有一定难度，履约和汇兑风险增加。第三，用户要求的提高和市场格局的变化，对企业的持续发展带来了一定挑战。第四，全球流动性过剩可能带来的油、水、电、钢材、有色金属等基本生产资料的价格波动预期增大，企业经营成本控制难度加大。

3. 公司的发展战略及业务发展规划

本公司将加大科研的投入力度，建立国际先进水平的产品研究开发、生产制造体系，通过引进技术消化吸收再创新和自主创新，使轨道交通装备设计、制造、产品水平达到国际同期先进水平，并保持与国际先进水平同步发展。全面进入全球轨道交通装备制造业三强，使中国南车成为全球有较高知名度的行业品牌。本公司中长期发展目标是努力向世界500强企业迈进，中国南车成为全球行业知名品牌。

主要各业务单元的发展规划：

机车业务：根据未来铁路机车的发展趋势，高速、重载的大功率机车将成为发展主导。未来本公司将大力发展电力机车，尤其是高速、重载的大功率电力机车；规划建设国际一流、生产规模领先的电力机车研发、试验和制造基地。内燃机车将按照调整规模与结构、提高水平的原则规划，继续保持在国内大功率内燃机车、工矿和调车机车方面的制造规模、技术领先以及出口优势，保持国内领先水平并与国际先进水平接轨。

动车组业务：动车组是未来发展的一个重点方向，本公司将对动车组按扩大规模、提高水平、优化结构、发挥优势原则进行统一规划，不断扩大产能，提高产能利用率，提升动车组领先优势。

客车业务：保持客车业务的领先优势，通过精益生产提升生产效率和产品质量。

货车业务：按照保持现有生产规模、资源重新整合的原则进行产品规划布局；建设世界一流、亚洲规模最大的铁路货车研发、制造、服务和出口基地；全面推行适应未来发展方向的快速、重载货车产品结构，并提高专业货运运输产品的研发及生产能力。

城轨地铁车辆业务：按照增加品种、扩大生产能力和提升国际化竞争能力原则进行产品规划布局，以自有研发基地为基础，通过与国外先进企业的技术引进和合作，加大技术改造力度，完善以不锈钢和铝合金等车体技术为基础的A、B型地铁和轻轨车辆技术平台，打造世界一流、国内最大生产能力的城轨地铁车辆研发、试验和新造的产业化基地；积极参与城轨地铁车辆的修理和部件翻新改造等业务，形成并扩大本公司新的产业。

专有技术延伸业务：未来几年，本公司除了重点发展上述轨道交通装备传统产品，并进行创新外，还将利用技术能力及优势，发展轨道交通装备专有技术的延伸产品，包括风力发电设备、电动汽车、齿轮传动系统、电机、工程机械、发动机及其部件、工业变流及电气装置、汽车增压器等专有技术延伸产品，扩大公司的收入来源，提升业务发展潜力，提高公司的盈利能力和整体竞争力。

4. 新年度的经营计划

2010年公司将继续保持快速发展,预期营业收入增长幅度将超过25%。为此,2010年将重点做好以下工作:(1)把握市场动向,加大拓展力度。(2)加强财务管理,提高盈利水平。(3)推进技术创新,增强发展实力(4)强化资源整合,提升竞争能力。(5)加强管理创新,提升运营水平。

5. 公司为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划

根据公司发展战略和生产经营的需要,2010年计划安排固定资产投资60.23亿元,主要投向对公司发展战略具有重大支撑作用的大功率机车、高速动车组、城轨地铁、铁路货车、轨道交通装备专有技术延伸等项目。公司将主要使用上市募集资金的剩余部分、中期票据融资和自有资金,不足部分将采取银行贷款等方式解决。

6. 可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素及其对策

(1) 公司面临的主要风险

① 宏观政策风险

国内政治、经济、法律、自然环境等因素随时可能发生变化,将导致国家产业政策和国内市场需求在一定幅度内波动。本公司所处的轨道交通装备制造行业受到国家产业和行业政策的监管。目前国家鼓励发展轨道交通装备制造行业,但如果未来的产业或行业政策出现变化,将可能导致公司的市场环境和发展空间出现变化,并给公司经营带来风险。此外,本公司所处行业的发展与国民经济的景气程度有很强的相关性。如果经济增速快,将提高对轨道交通运输的需求,从而刺激对轨道交通装备的需求,反之则抑制轨道交通装备的需求增长,进而影响本公司的业绩,给本公司的生产经营带来一定的风险。

② 技术风险

本公司自成立以来，在技术创新方面已经取得了相当的进步，技术实力不断增强。当前，国内轨道交通运输装备的产品面临著持续的升级换代，对公司的持续创新能力提出了挑战；伴随著产品的升级，对产品质量和可靠性也提出了更高要求，这也在技术创新上给公司提出了新的挑战。本公司如果不能在上述领域成功应对技术创新的挑战，保持和增强本公司的技术竞争力，将会对本公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

③ 市场和经营风险

本公司的最大客户为铁道部和地方铁路部门及其投资和管理的公司，本公司预期，由于轨道交通装备行业的特点，如果整体行业格局不发生重大变化，本公司仍将对主要客户保持一定程度的依赖。因此，如果主要客户减少或取消订单，将可能使得本公司的销售收入大幅下跌，并对经营业绩产生不利影响。由于铁道部和地方铁路部门及其投资和管理的公司是本公司的最大客户和长期客户，其基本遵循市场定价原则，但由于受订单数量和长期客户的影响，本公司在向其销售产品时缺乏较强的议价能力，对公司的经营业绩有可能造成不利影响。

④ 财务风险

一是税收政策变动有可能带来的风险。目前我国政府正积极稳妥地推进税制改革，与本公司经营相关的税收政策可能会发生调整。本公司一直高度重视税务风险管理，但某些税收政策的变化仍可能会对本公司的经营业绩和财务状况产生影响。二是因客户延迟付款带来风险，可能会使公司在有限的短期内出现营运资金和现金流动的风险。

(2) 公司的应对措施

- ① 注重收集各种宏观和微观经济信息，把握市场和行业发展脉络，进一步加强市场风险分析和辨识，提高市场应对能力和风险防控能力。
- ② 努力加强技术人才队伍建设，培育以国家重点实验室为龙头的科研机构，加大技术投入和储备，加强技术创新力度，不断提高产品设计、制造和工艺水平。
- ③ 完善公司治理和内部控制，建立健全各项管理制度，加速建设ERP等信息系统，深入落实「精益」制造理念，不断提高公司运营管理水平。

(三) 公司投资情况

1. A股募集资金使用情况

2008年8月，本公司首次公开发行A股股票募集资金净额人民币63.6941亿元。2009年，公司共使用募集资金19.8118亿元(含暂时补充流动资金6.3亿元)。

经公司第一届董事会第十二次会议审议批准，本公司于2009年6月16日利用闲置募集资金6.3亿元暂时补充流动资金，并于2009年11月24日全部归还；经公司第一届董事会第十五次会议审议批准，本公司于2009年11月27日利用闲置募集资金6.3亿元暂时补充流动资金。

截至2009年12月31日，本公司募集资金专户余额共计1.7076亿元。该等结余将继续投入公司承诺的募投项目。

募投项目资金使用情况表

单位：万元

募集资金总额	654,000	本年度已使用募集资金总额	135,118
		已累计使用募集资金总额	558,869

序号	承诺项目	是否 属于变更	拟投入募集 资金金额	截至报告期末				
				本报告期内 投入募集资金	累计投入 募集资金	是否符合 计划进度	本年度实现 的效益	是否达到 预期效益
1	时速200公里动车组生产 建设项目	否	20,000	0	20,000	是	4,532	是
2	时速300公里及以上 高速动车组产业化项目	否	24,353	0	24,353	是	不适用	不适用
3	高速铁路客车及城际动车 组产业化项目	否	23,500	6,711	14,082	是	不适用	不适用
4	大功率交流传动机车产业 化项目(机车部分)	否	8,000	0	8,000	是	4,383	不适用。正在办理 竣工验收
5	交流传动电力机车研发体系 建设和产业提升项目(六轴)	否	10,000	1,076	10,000	是	项目尚未完成竣工 验收, 不适用	不适用
6	大功率电力机车制造基地项目	否	10,000	0	10,000	是	项目尚未完成竣工 验收, 不适用	不适用
7	交流传动内燃机车国产化 技术改造项目	否	31,984	11,351	31,984	是	项目尚未完成竣工 验收, 不适用	不适用

序号	承诺项目	是否 属于变更	拟投入募集 资金金额	截至报告期末		是否符合 计划进度	本年度实现 的效益	是否达到 预期效益
				本报告期内 投入募集资金	累计投入 募集资金			
8	大功率内燃机车产业提升项目	否	15,000	15,000	15,000	否*	不适用	不适用
9	机车制造基地建设项目	否	15,000	11,165	15,000	否*	不适用	不适用
10	GE大功率交流传动内燃机车 技术转让及国产化项目配套 交流电机技术改造项目	否	3,938	0	3,938	是	280	不适用
11	高速动车组及大功率机车关键 零部件产业化项目	否	4,000	0	4,000	是	不适用	不适用
12	大型发动机曲轴生产基地项目	否	15,000	8,205	15,000	否*	不适用	不适用
13	提升(电控)内燃机关键零部件 热加工制造能力项目	否	10,000	7,702	10,000	否*	不适用	不适用
14	提升(电控)内燃机关键零部件 冷加工制造能力项目	否	10,000	1,888	10,000	否*	不适用	不适用
15	大功率交流传动电力机车及 动车组牵引电机变压器 技术改造项目	否	30,000	14,665	30,000	否*	不适用	不适用
16	提高城轨地铁车辆生产能力 项目	否	7,785	0	7,785	否*	不适用	不适用
17	城轨车辆研发和制造资源 优化项目	否	30,000	8,323	30,000	是	不适用	不适用

董事会报告（续）

序号	承诺项目	是否 属于变更	拟投入募集 资金金额	本报告期内 投入募集资金	截至报告期末		本年度实现 的效益	是否达到 预期效益
					累计投入 募集资金	是否符合 计划进度		
18	不锈钢轨道交通车辆生产 建设项目	否	9,883	1,553	9,883	是	项目尚未完成竣工 验收，不适用	不适用
19	地铁车辆研制及产业提升项目	否	20,956	0	20,956	是	不适用	不适用
20	长江公司总部、研发中心及 武汉制造基地建设项目	否	153,548	12,398	142,937	—	—	—
20.1	总部及研发中心建设项目	否	46,186	3,729	42,994	是	项目尚未完成竣工 验收，不适用	不适用
20.2	铁道车辆新造建设项目	否	54,219	4,378	50,472	是	项目尚未完成竣工 验收，不适用	不适用
20.3	铁道车辆修理建设项目	否	53,143	4,291	49,471	是	项目尚未完成竣工 验收，不适用	不适用
21	长江公司株洲基地技术改造 项目	否	10,000	2,267	7,750	是	项目尚未完成竣工 验收，不适用	不适用
22	南车长江车辆公司铜陵分 公司技术改造项目	否	10,000	7,871	10,000	否*	不适用	不适用
23	铁路重载、快速货车及关键 零部件技术改造项目	否	10,000	0	10,000	是	不适用	不适用
24	高档客车修理基地项目	否	0	0	0	—	不适用	不适用

序号	承诺项目	是否 属于变更	拟投入募集 资金金额	本报告期内 投入募集资金	截至报告期末		本年度实现 的效益	是否达到 预期效益
					累计投入 募集资金	是否符合 计划进度		
25	汽车增压器配件产业化扩能项目	否	50,000	11,562	30,440	是	不适用	不适用
26	齿轮传动系统产业化项目	否	40,000	8,408	24,617	是	不适用	不适用
27	风力发电装备整机制造项目	否	20,171	0	20,171	是	不适用	不适用
28	电动汽车整车及关键零部件产业化基地建设项目	否	18,000	0	18,000	是	不适用	不适用
29	提升企业信息化能力工程建设项目	否	25,823	4,973	4,973	是	不适用	不适用
	合计		636,941.00	135,118	558,869			

未达到计划进度原因	<p>8. 大功率内燃机车产业提升项目,为搞好技术引进与产业化提升之间的衔接,适度放慢了项目建设进度,预计2010年6月底之前建成投产。</p> <p>9. 机车制造基地建设项目,由于主型产品由9600KW调整为7200KW,建设方案前期调研和论证时间加长,一定程度上影响了建设进度,预计2010年6月底全部建成投产。</p> <p>12. 大型发动机曲轴生产基地项目,由于国际金融危机对船舶制造业产生一定影响,曲轴和发动机市场出现波动,为控制投资风险,更好地发挥资金使用效用,公司适度放缓了该项目的实施节奏,预计2011年4月底之前全部建成投产。</p> <p>13. 提升(电控)内燃机关键零部件热加工制造能力项目,由于国际金融危机对船舶制造业产生一定影响,曲轴和发动机市场出现波动。为控制投资风险,并与城市规划衔接,适度放缓了该项目的实施节奏,预计2011年10月底之前全部建成投产。</p> <p>14. 提升(电控)内燃机关键零部件冷加工制造能力项目,由于国际金融危机对船舶制造业产生一定影响,曲轴和发动机市场出现波动,为控制投资风险,更好地发挥资金使用效用,公司适度放缓了投资节奏,预计2011年4月底之前全部建成投产。</p> <p>15. 大功率交流传动电力机车及动车组牵引电机变压器技术改造项目,由于金融危机对石油、高压电机市场产生一定影响,为控制投资风险,更好地发挥资金使用效用,公司适度放缓了部分内容的投资节奏;因部分土地交付时间推迟,与之相应的建设内容推迟,预计在2011年11月底之前全部建成投用。</p> <p>16. 提高城轨地铁车辆生产能力项目,为优化企业整体工艺布局,项目建设进度需与时速350公里高速动车组产业化建设项目合理衔接,适度放缓了总装和转向架部分的建设进度,预计2010年10月底之前全部建成。</p> <p>22. 南车长江车辆公司铜陵分公司技术改造项目,根据「重大零部件专业化生产」战略,将铜陵分公司定位为铁路货车车轴、摇枕侧架、车钩、缓冲器箱体等铸锻件专业化生产基地,受金融危机对货车市场的影响,为控制投资节奏,放缓了建设进度,预计2011年3月底之前全部建成投产。</p>
变更原因及变更程序说明	无
尚未使用的募集资金	截至2009年12月31日,募集资金专户余额合计1.7076亿元,该等资金存放于公司在银行开设的
用途及去向	专用账户

2. H股募集资金使用情况

2008年公司发行H股共募集资金港币47.84亿元，扣除相关发行费用后，实际到账金额为港币46.47亿元。截至2009年12月31日，公司累计使用H股募集资金约合港币35.09亿元，其中2009年使用约合港币31.93亿元。2009年用于采购国外先进的研发、生产及试验设备，约合港币8.94亿元；用于进口促进整车国产化配套关键零部件约合港币22.92亿元；用于引进国外先进铁路机车车辆关键技术约合港币0.07亿元。此外，2009年为中国南车(香港)有限公司(「南车香港」)注资港币3.9亿元。2009年收到银行存款利息港币0.55亿元。

截至2009年12月31日，公司H股募集资金户资金余额共计约合港币8.03亿元，其中：港币3.91亿元，美元0.53亿元。上述募集资金的使用严格按照招股说明书及外管局相关批复支付，并接受开户银行的监管。

3. 非募集资金投资的重大项目情况

2009年，公司非募集资金投资项目完成投资21.43亿元，主要项目有：四方股份时速350公里高速动车组产业化建设项目、南车洛阳机车有限公司铁路工程机械技术改造项目、株洲所高分子减振降噪弹性元件产品扩能项目、DYNEX公司IGBT芯片生产线改造项目和南车戚墅堰所朗锐铸造公司搬迁扩建项目等。

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目总投资	本报告		
		期内投资	项目进度	项目收益情况
四方股份时速350公里高速动车组产业化建设项目	129,360	56,238	土地已征，主要建筑工程已完工，大部分设备已定货，部分已安装完毕并投入使用，预计2010年7月正式投产。	项目未完工，尚未产生收益。
南车洛阳机车有限公司铁路工程机械技术改造项目	12,813	3,581	大部分设备已定货，部分已安装完毕，预计2010年底完工。	项目未完工，尚未产生收益。
株洲所高分子减振降噪弹性元件产品扩能项目	25,009	2,468	土地已征，主要建筑工程已开工，部分设备已定货，预计2010年底建成。	项目未完工，尚未产生收益。
DYNEX公司IGBT芯片生产线改造项目	12,222	10,965	主要建设内容已完工，准备试生产。	项目未完工，尚未产生收益。
南车戚墅堰所朗锐铸造公司搬迁扩建项目	22,000	4,061	建设内容已基本完工，正在进行设备调试和工艺试验。	项目未完工，尚未产生收益。

4. 主要股权投资情况

- (1) 2009年,本公司控股子公司株洲南车时代电气股份有限公司出资组建宝鸡南车时代工程机械有限公司,持股比例为60%。宝鸡南车时代工程机械有限公司的主要经营活动是轨道车、轨道起重车、电气化作业车、地铁施工机械等铁路工程机械产品的研发、制造、销售、修理及售后服务。
- (2) 2009年,本公司全资子公司南车香港收购华能盘锦风力发电有限公司12.7%的股权。华能盘锦风力发电有限公司的主要经营活动是风力发电项目的投资、开发、经营、管理,生产和销售电力,提供电力项目咨询、开发、建设和其他相关服务。
- (3) 2009年,本公司全资子公司南车香港出资组建华能铁岭风力发电有限公司,持股比例25%。华能铁岭风力发电有限公司的主要经营活动是风力发电项目的投资、开发、经营、管理,生产和销售电力,提供电力项目咨询、开发、建设和其他相关服务。

5. 对主要子公司增资情况

2009年,本公司对全资子公司南车香港增资3.9亿港元;本公司对全资子公司四方股份增资20.0亿元人民币;本公司对全资子公司南车南京浦镇车辆有限公司增资2.0亿元人民币;本公司对全资子公司南车戚墅堰机车有限公司增资2.9亿元人民币;本公司对控股子公司资阳公司增资5.7亿元人民币;本公司对控股子公司株机公司增资8.2亿元人民币。

(四)陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果,以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内,公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

(五)董事会日常工作情况

1. 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议刊登的 信息披露报纸	决议刊登的 信息披露日期
第一届董事会第十次会议	2009年4月22日	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2009年4月23日
第一届董事会第十一次会议	2009年6月9日	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2009年6月10日
第一届董事会第十二次会议	2009年6月15日	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2009年6月16日
第一届董事会第十三次会议	2009年8月20日	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2009年8月7日

会议届次	召开日期	决议刊登的 信息披露报纸	决议刊登的 信息披露日期
第一届董事会第十四次会议	2009年10月28日	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2009年10月25日
第一届董事会第十五次会议	2009年11月27日	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2009年11月28日
第一届董事会第十六次会议	2009年12月24日	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2009年12月25日

2. 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会严格按照股东大会和《公司章程》所赋予的职权执行股东大会各项决议。

(1) 2009年6月15日召开的2008年度股东大会的决议执行情况：

议案	内容	执行情况
2008年度利润分配预案	审议并批准本公司利润分配预案并授权董事小组具体实施分配事宜	本公司《2008年度利润分配预案》已于2009年6月15日召开的公司2008年度股东大会审议通过。《中国南车2008年度末期A股分红派息实施公告》于2009年6月15日载于香港联交所网站和上海证券交易所网站，以及2009年6月16日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。
关于修改《公司章程》和《股东大会议事规则》的议案	审议并批准本公司对《公司章程》和《股东大会议事规则》的部分内容的修订并授权董事小组根据监管机构的要求具体实施。	本公司关于修改《公司章程》和《股东大会议事规则》的议案已于2009年6月15日召开的公司2008年度股东大会审议通过。修改后的章程经监管机构批准后，已于2009年7月30日载于上海证券交易所网站。

(2) 2009年8月7日召开的2009年第一次临时股东大会的决议执行情况：

议案	内容	执行情况
关于审议发行中期票据的议案	审议并批准本公司发行规模不超过40亿的中期票据。并授权董事小组决定或办理有关事宜。	本公司《关于审议发行中期票据的议案》已于2009年8月7日召开的公司2009年第一次临时股东大会审议通过。并分别于2009年12月9日在中国银行间债券市场发行2009年度第一期中期票据人民币20亿元；于2010年2月3日在中国银行间债券市场发行2010年度第一期中期票据人民币20亿元，并分别于2009年12月11日、2010年2月5日载于香港联交所网站和上海证券交易所网站，以及次日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。

3. 董事会下设的战略委员会的履职情况汇总报告

本报告期内，战略委员会严格遵照公司《董事会战略委员会工作细则》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责，对公司发展战略、重大投资决策等进行研究并提出建议，共计召开会议5次，审议了《公司A股募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《发行中期票据的议案》、《公司内部管理机构调整方案》等议案；听取了《公司海外投资项目工作情况》、《关于公司近期开展的部分投资项目情况的汇报》、《公司战略实施工作情况及计划》等汇报。

4. 董事会下设的提名委员会的履职情况汇总报告

本报告期内，董事会提名委员会严格遵照公司《董事会提名委员会工作细则》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责，共计召开会议1次。审议通过了《公司董事和高级管理人员选聘管理办法》的议案。

5. 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

本报告期内，董事会薪酬与考核委员会严格遵照公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责，共计召开会议2次。审议通过了《公司董事、监事2008年度薪酬及福利缴费》等议案；听取了《关于公司薪酬福利制度实施情况的报告》的汇报。

6. 董事会下设的审计与风险管理委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

审计与风险管理委员会由三名委员组成，全部是独立董事。

本报告期内，审计与风险管理委员会严格遵照公司《董事会审计与风险管理委员会工作细则》、《董事会审计与风险管理委员会年报工作规程》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责，并根据监管机构的要求修订了《董事会审计与风险管理委员会年报工作规程》。

(1) 召开会议情况

报告期内，审计与风险管理委员会共计召开会议6次，审议通过了《公司2008年年度报告》及相关公告、《公司2009年一季度报告》及其摘要、《公司2009年度A股日常关联交易预计总金额》、《H股关联交易有关事项》、《公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》、《公司及子公司对外担保》、《公司2009年度授信额度》、《续聘2009年度会计师事务所并决定其酬金确定方式》、《修改〈董事会审计与风险管理委员会年报工作规程〉》、《对安永华明会计师事务所2008年度审计工作总结报告》等议案；听取了《关于公司规章制度建设的工作汇报》、《关于公司风险管理工作的报告》、《关于公司2009年度内部审计工作情况的汇报》、《关于公司2010年度审计工作计划的汇报》和《关于制定公司外聘会计师事务所审计质量评价表的汇报》等汇报。

(2) 履行2009年报工作职责

对公司2009年度财务报告进行审阅。审计与风险管理委员会对公司年度财务会计报告进行了两次审阅并发表了意见。一是对未经审计的财务报表发表了书面意见。二是在年审会计师出具了初步审计意见后，审计与风险管理委员会再次对公司财务报告进行了审阅，并形成书面意见。

对2009年财务报告进行表决，同意将经审计的公司2009年度财务报告提交公司董事会审议。

对会计师事务所审计工作的督促情况。审计与风险管理委员会就公司2009年审计工作和时间安排与年审会计师事务所进行了沟通，分别听取了会计师事务所、公司财务负责人的专题汇报，确定了公司2009年审计工作安排。在年审会计师进场开始审计工作后，审计与风险管理委员会代表积极与之沟通，先后多次通过公司财务负责人、董事会秘书督促会计师事务所按照工作进度要求及时完成审计报告，并按照证监会的要求先后两次向事务所发送督促函。

对会计师事务所年度审计工作的总结报告。在公司2009年度审计工作中，安永华明会计师事务所与安永会计师事务所严格按照审计法规、准则执业，分管的注册会计师能深入公司各子公司收集财务数据，认真完成了对公司2009年度财务报告的审计工作。工作态度严谨、踏实，工作成果客观、公正，能够实事求是地对公司整体财务状况和公司经营情况进行评价。审计与风险管理委员会认为，现任会计师较好地完成了2009年度公司的财务报表审计工作。

关于续聘安永华明会计师事务所与安永会计师事务所为公司2010年度外部审计机构的建议。审计与风险管理委员会通过对现任会计师事务所的了解和与经办注册会计师及主要项目负责人的访谈，认为：该所具备承担大型上市公司审计的胜任能力，提议续聘安永华明会计师事务所与安永会计师事务所为下年度公司境内、外审计机构。

(五)利润分配或资本公积金转增股本预案

根据《公司法》、《证券法》、有关财政政策和《公司章程》、本公司《招股说明书》承诺，结合本公司的财务状况，董事会建议：拟按照公司2009年度实现的可供分配利润(合并归属于母公司股东)的29.83%向股东进行利润分配，即每10股派发0.4元(含税)人民币。该分配预案还须经公司股东大会审议通过。

(六)公司前三年分红情况

单位：万元 币种：人民币

分红年度	现金分红的 数额(含税)	分红年度 合并报表中 归属于母公司 所有者的净利润	占合并报表中 归属于母公司 所有者的 净利润的比率 (%)
2008	37,888	138,424	27.37

根据本公司发起人南车集团和铁工经贸签订的《关于发起设立中国南车股份有限公司的协议书》和本公司2007年度股东大会决议，本公司自资产评估基准日(2007年6月30日)起至本公司成立日(2007年12月28日)止期间所产生的净利润(按合并报表口径)归南车集团公司享有，自本公司成立次日(2007年12月29日)至2007年12月31日止期间所产生的净利润(按合并报表口径)归南车集团享有。根据经安永华明会计师事务所审计的中国会计准则编制的合并报表财务数据计算，公司自2007年6月30日至2007年12月31日期间因实现利润而增加的净资产为3.278亿元，并已于2008年4月派发完毕。

(七)公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司建立了《信息披露管理办法》和《信息披露管理办法实施细则》等制度，对向外部信息使用人提供信息的方式、内容和保密措施等方面做出了明确规定。

在本报告期内，第一届监事会的全体成员按照《中华人民共和国公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的有关规定，从维护公司和股东的利益出发，对公司的财务、合法经营情况、董事会和管理层的履行职务情况进行监督。全体监事勤勉尽责，全面完成了2009年度监事会的工作。

(一) 监事会的工作情况

2009年度，监事会共召开五次会议，各次会议的主要内容是：

1. 2009年4月21日，在北京现场召开第一届监事会第六次会议，会议应到监事3名，实到监事3名。审议并通过了以下议案：关于审议《公司2008年度监事会工作报告》的议案；审议《公司2008年年度报告》及相关公告的议案；关于审议《公司2009年一季度报告》及其摘要的议案；关于审议《公司2008年度财务决算》的议案；关于审议公司2008年度利润分配预案的议案；关于审议《董事会关于公司内部控制的自我评估报告》的议案；关于审议《公司2008年度社会责任报告》的议案；关于审议《公司A股募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案。本次会议决议公告于2009年4月22日刊载于香港联交所网站和上海证券交易所网站，以及2009年4月23日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。
2. 2009年6月15日，在北京现场召开第一届监事会第七次会议，会议应到监事3名，实到监事3名。审议并通过《关于审议运用A股募集资金人民币6.3亿补充流动资金的议案》，本次会议决议公告于2009年6月15日刊载于香港联交所网站和上海证券交易所网站，以及2009年6月16日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。
3. 2009年8月19日，在北京现场召开第一届监事会第八次会议，会议应到监事3名，实到监事3名。审议并通过如下议案：关于审议《公司2009年半年度报告》的议案；关于审议《公司2009年上半年A股募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案；关于审议《公司募集资金使用情况审计的报告》的议案。本次会议决议公告于2009年8月20日刊载于香港联交所网站和上海证券交易所网站，以及2009年8月21日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。
4. 2009年10月27日，在北京现场召开第一届监事会第九次会议，会议应到监事3名，实到监事3名。审议并通过关于审议《公司2009年第三季度报告》的议案。
5. 2009年11月27日，公司以书面表决的方式召开第一届监事会第十次会议，会议应表决监事3名，实际表决的监事3名。审议并通过《关于审议运用A股募集资金6.3亿元人民币暂时补充流动资金的议案》。本次会议决议公告于2009年11月27日刊载于香港联交所网站和上海证券交易所网站，以及2009年11月28日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。

五次会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。在报告期内，监事会的全体成员出席了公司的两次股东大会，列席了公司的七次董事会，对股东大会和董事会会议的合法合规性、投票表决程序及董事出席会议情况进行了监督。

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

根据上市地有关的法律和法规的规定，监事会对公司董事会会议召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员依法履行职务情况、公司内部管理制度的建立健全及贯彻执行等情况进行了认真的监督和检查。监事会认为，公司董事会、公司高级管理人员能严格按照《公司法》和《公司章程》及上市地其他法规和制度进行规范运作，本著诚信和勤勉态度履行自己的职责，执行股东大会的各项决议和授权，各项经营活动和决策符合法律法规及《公司章程》的规定。监事会在检查公司财务情况、监督公司董事及高级管理人员履行职责情况时，未发现违反法律法规、《公司章程》及各项规章制度的行为。

（三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会对公司的财务制度和财务状况进行了监督检查，并认真审议了公司《2008年度报告》、《2008年度利润分配方案》、《2009年第一季度报告》、《2009年半年度报告》、《2009年第三季度报告》，出具了书面审核意见。监事会认为，公司的财务报告真实、公允、完整地反映了公司的财务状况和经营成果。年度财务报告经安永华明会计师事务所审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司按招股说明书中的承诺使用募集资金。监事会认为：募集资金的使用符合国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司和股东的利益的行为。公司监事会将继续监督检查项目的进展情况。

（五）监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，未发现公司收购、出售资产中有内幕交易、损害股东权益或造成公司资产流失的情况。

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为，公司2009年的关联交易是在公平、公正的原则下进行的，未发现有害损公司和股东利益的行为。

(一)重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二)破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三)公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1. 证券投资情况

币种：港币

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末证券	
							总投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1	香港联交所上市股票	01618.HK	中国中冶	38,484,429	6,000,000	27,540,000	100	-10,944,429

2. 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司		报告期所有者		会计核算科目	股份来源
			股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	权益变动		
601328	交通银行	989,952.80	—	8,083,879.10	234,380.09	3,985,741.46	可供出售金融资产	购买
600335	鼎盛天工	3,402,547.00	—	7.50	5,917,562.36	-3,102,987.85	可供出售金融资产	抵债所得

3. 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	占该公司		报告期损益 (元)	报告期所有者		股份来源
			股权比例 (%)	期末账面价值 (元)		权益变动 (元)	会计核算科目	
江苏银行	74,400.00	74,400.00	—	74,400.00	11,904.00	—	长期股权投资	购买
株洲市商业银行	770,000.00	700,000.00	0.21	550,000.00	42,000.00	—	长期股权投资	购买
东海证券 有限责任公司	19,483,800.00	20,000,000.00	1.20	19,483,800.00	3,200,000.00	—	长期股权投资	购买

4. 买卖其他上市公司股份的情况

买卖方向	股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入/		期末股份数量 (股)	使用的 资金数量 (元)	产生的 投资收益 (元)
			卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)			
买入、卖出	国药控股	0	50,000	0	808,072港币	135,239.01港币	
卖出	鼎盛天工	800,002	800,001	1	545,014.14	5,917,562.36	

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无重大收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 公司股权激励的实施情况及其影响

公司于2008年12月26日召开了第一届董事会第九次会议，会议审议通过了《中国南车股份有限公司股票增值权计划》，该计划尚待取得有关主管部门的审核意见，并尚待公司股东大会审议通过。

(六)报告期内公司重大关联交易事项

1. 日常性关联交易

有关交易详情请参见本公司按中国的企业会计准则编制的2009年度财务报表附注第七部分「关联方关系及其交易」。

本公司日常性的关联交易主要是指与南车集团及其附属公司(本公司及本公司控制企业除外)的交易。

南车集团是本公司的控股股东,持有本公司54.25%的股权,并通过铁工经贸持有本公司0.82%的股权。因此,按照《上海证券交易所股票上市规则》的规定,南车集团及其附属公司为本公司的关联方。本公司设立时,南车集团已将其从事铁路机车、客车、货车、动车组、城轨地铁车辆及重要零部件的研发、制造、销售、修理和租赁,以及轨道交通装备专有技术延伸产业等业务的下属子公司股权投资投入本公司,而南车集团主要从事股权管理、资产管理,并为本公司提供辅助配套服务。由于长期形成的业务关系及生产的连续性,本公司与南车集团及其附属公司在经营过程中发生关联交易是不可避免的。

由于本公司与南车集团及其附属公司存在持续性的关联交易,因此,双方就相关交易分别签订了《产品互供框架协议》、《综合服务互供框架协议》、《房屋租赁框架协议》,详细约定了双方互供产品、服务、房屋租赁的范畴、交易定价原则等。为了实现交易价格的公平、公正,上述协议对关联交易的定价原则进行了如下约定:凡有政府定价的,执行政府定价;凡没有政府定价,但有政府指导价的,执行政府指导价;没有政府定价和政府指导价的,执行市场价(含招标价);如果前三种价格都没有或无法在实际产品买卖中适用以上定价原则的,执行协议价。

由于本公司与南车集团关联方互供的多数产品、服务以及资产租赁均存在活跃的第三方市场,因此,本公司与南车集团发生的关联交易主要通过市场价格或招标价格确定。本公司与南车集团关联方之间发生的交易是在协商一致的基础上,按市场化原则确定交易的具体事项及价格,不存在损害本公司及非关联股东利益的行为,也不会对本公司的持续经营能力、损益及资产状况产生重大影响。

报告期内，公司与主要关联方发生的主要日常性关联交易如下：

1) 向关联方的销售

单位：千元

关联方名称	日常关联		定价原则	交易金额	占同类
	交易协议	交易内容			交易比例
湖南铁道职业 技术学院	综合服务互供 框架协议	动能转供等	市场价格	3,861	51%
中国南车集团成都 机车车辆厂	综合服务互供 框架协议	提供劳务等	市场价格	1,223	16.1%
中国南车集团 洛阳机车厂	综合服务互供 框架协议	提供劳务	市场价格	1,450	19.09%
南方汇通股份 有限公司	产品互供框架协议	销售钢材等	市场价格	32,888	6.10%
中国南车集团襄樊 牵引电机有限公司	产品互供框架协议	销售机车配件等	市场价格	10,080	0.51%
湖南铁道职业技术 学院天一实业 有限公司	产品互供框架协议	销售原材料等	市场价格	24,684	4.3%
常州昌成铁路机械厂	产品互供框架协议	机车配件等	市场价格	2,767	0.14%
成都南车隧道装备 有限公司	产品互供框架协议	销售配件等	市场价格	1,114	0.06%
其他	产品互供框架协议 以及综合服务 互供框架协议	销售原材料、 配件及劳务等	市场价格	5,309	0.01%
合计				83,376	

2) 向关联方的采购

单位：千元

关联方名称	日常关联		定价原则	交易金额	占同类交易比例
	交易协议	交易内容			
中国南方机车车辆工业集团公司	产品互供框架协议	采购地铁配件	市场价格	97,190	5.1%
湖南铁道职业技术学院天一实业有限公司	产品互供框架协议	采购机车配件等	市场价格	71,630	21.03%
成都南车隧道装备有限公司	产品互供框架协议	两台TBM	招标价格	444,994	100%
南方汇通股份有限公司	产品互供框架协议	货车配件等	市场价格	27,354	16.1%
常州昌成铁路机械厂	产品互供框架协议	原材料及配件等	市场价格	5,898	1.53%
中国南车集团襄樊牵引电机有限公司	产品互供框架协议	机车配件等	市场价格	38,800	7.7%
中国南方机车车辆工业集团公司	房屋租赁框架协议	租入固定资产	市场价格	9,600	74.83%
其他	产品互供框架协议及房屋租赁框架协议	产品采购或租入房屋	市场价格	7,883	0.00%
合计				703,349	

本公司关联交易均通过货币方式结算。

2. 资产、股权转让的重大关联交易

本报告期内，公司并无发生资产、股权转让的重大关联交易。

3. 共同对外投资的重大关联交易

本报告期内，本公司并无发生共同对外投资的重大关联交易。

4. 关联债权债务往来

单位：千元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
南车集团及其附属公司	(164,944)	44,665	254,497	304,308
其中：				
应收账款				
（或应付账款）	(15,886)	32,843	252,507	286,775
应收票据				
（或应付票据）	—	—	6,440	12,850
其他应收款				
（或其他应付款）	(109,696)	10,617	(4,450)	4,683
预付账款				
（或预收账款）	(39,362)	1,205	—	—

本公司与关联方之间的债权债务往来为经营性往来，如商品、劳务购销等产生。

5. 资金被占用情况

截至报告期末，本公司并不存在南车集团及其关联方非经营性占用本公司资金的情况。

6. 关联方之间特殊交易的会计处理情况

截至本报告期末，本公司并无发生关联方之间直接捐赠现金或实物资产、直接豁免或代为清偿等特殊交易。

(七) 重大合同及其履行情况

1. 为公司带来的利润达到公司本期利润总额10%以上(含10%)的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2. 担保情况

单位：千元 币种：人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)

报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)	—
报告期末担保余额合计(不包括对子公司的担保)	—

公司对子公司的担保情况

报告期内对子公司担保发生额合计	3,001,902
报告期末对子公司担保余额合计	3,131,151

公司担保总额情况(包括对子公司的担保)

担保总额	3,131,151
担保总额占公司净资产的比例(%)	18.03

其中：

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	—
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额	1,758,443
担保总额超过净资产50%部分的金额	—
上述三项担保金额合计	1,758,443

2009年度，公司对子公司担保发生额合计为3,001,902千元，其中为全资子公司提供担保2,554,166千元，为控股子公司提供担保447,736千元。期末实际担保余额为3,131,151千元，占公司期末经审计净资产的比例为18.03%。

注：担保总额占公司净资产的比例=担保金额/ 归属于母公司股东权益。

报告期内，公司不存在对公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保，报告期内提供的担保均为对全资子公司及控股子公司提供的担保。截至期末，公司为负债率超过70%的全资及控股子公司提供的担保余额为1,758,443千元。公司为负债比率超过70%的全资及控股子公司提供的担保，已按照《公司章程》的规定履行了董事会及股东大会审批的程序。

3. 委托理财情况

本报告期内，公司没有发生应予披露的委托理财事项。

4. 其他重大合同

- (1). 2009年6月22日，本公司控股子公司南车株洲电力机车有限公司与中华人民共和国铁道部武汉铁路局签订了大功率交流传动六轴7200KW电力机车销售合同，合同总金额为58亿元人民币。详情请见2009年6月22日刊载于香港联交所网站和上海证券交易所网站，以及2009年6月23日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。
- (2). 2009年9月28日，本公司控股子公司南车青岛四方机车车辆股份有限公司与中华人民共和国铁道部武汉铁路局签订了350公里速度级动车组销售合同，合同总金额为450亿元人民币。本公司合营企业青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司(本公司间接持股50%)与中华人民共和国铁道部上海铁路局签订了350公里速度级动车组销售合同，合同总金额为274亿元人民币。详情请见2009年9月28日刊载于香港联交所网站和上海证券交易所网站，以及2009年9月29日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。

(八) 承诺事项履行情况

1. 本公司控股东南车集团在招股说明书中承诺：

- (1) 就所持股份锁定承诺：自本公司A股股票在上海证券交易所上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。
- (2) 就南方汇通重组承诺：将对其持有的南方汇通股权及相应资产进行重组，包括但不限于南车集团取得南方汇通车业务相关资产；南车集团将在取得南方汇通相应资产后3个月内，向本公司转让上述已取得的货车业务相关资产；转让价格将根据资产评估的结果协商确定；上述资产转让将按照境内外监管机构的要求履行必要的审批程序。

- (3) 就避免同业竞争承诺：①南车集团承诺南车集团本身、并且南车集团必将通过法律程序使南车集团之全资、控股子公司将来均不从事任何与本公司正在经营的业务有直接竞争的业务；②在符合上述第①项承诺的前提下，如南车集团(包括受南车集团控制的全资、控股或其他关联企业)将来经营的产品或服务与本公司的主营产品或服务有可能形成竞争，南车集团同意本公司有权优先收购南车集团与该等产品或服务有关的资产或南车集团在子企业中的全部股权；③在符合上述第①项承诺的前提下，南车集团将来可以在本公司所从事的业务范围内开发先进的、盈利水平高的项目，但是应当在同等条件下优先将项目成果转让给本公司经营；④如因南车集团未履行其所作出的上述①-③项承诺给本公司造成损失的，南车集团将赔偿本公司的实际损失。

本报告期内，本公司控股东南车集团遵守了其所作出的上述承诺。

2. 有关房屋产权问题的承诺

本公司在招股说明书中披露，公司拥有的房屋中尚有326项、总建筑面积为282,019.03平方米的房屋尚未获得《房屋所有权证》，主要是由于石家庄实施「退城进郊」和成都地区城市规划变化的原因，当地主管部门不予办理相关房产的《房屋所有权证》。就该等城市规划事项，石家庄市城乡规划局出具了《关于中国南车集团石家庄车辆厂厂区规划的情况说明》，指出因城市规划原因不再受理原有无证房屋的规划许可证补办申请；成都市规划管理局出具了《关于中国南车集团成都机车车辆厂厂区规划道路的情况说明》，指出按城市未来发展需要，将有两条规划市政道路穿越厂区土地。这部分房屋将按照当地政府要求，暂缓办理《房屋所有权证》。除上述两家子公司因客观原因部分房产不能办理《房屋所有权证》外，其余已100%办理《房屋所有权证》。

(九)聘任、解聘会计师事务所情况

本报告期内，本公司未改聘会计师事务所，本公司继续聘任安永华明会计师事务所和安永会计师事务所分别为本公司的2009年度财务报告境内外审计机构。该所自本公司于2007年设立起为本公司提供审计服务。

本公司就2009年度财务报告审计支付其酬金1200万元人民币，该收费已包括营业税金、差旅、住宿及通讯等费用。2009年本公司支付其执行商定程序收费230万元人民币。

本公司下属子公司聘请安永华明会计师事务所为其出具2009年度财务决算审计报告，并支付其酬金336万元人民币。

(十) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十一) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国南车H股公告		2009年2月9日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于用自有资金归还A股募集资金的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年3月18日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年4月18日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车年报		2009年4月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车年报摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年4月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一季度季报		2009年4月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一季度报告正文	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年4月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届董事会第十次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年4月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车应收控股股东及其他关联方款项以及向控股股东及控股股东所属企业提供担保问题的专项说明		2009年4月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网站及检索路径
中国南车第一届监事会第六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年4月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车董事会审计与风险管理委员会年报工作规程		2009年4月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年4月24日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于召开2008年年度股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年4月30日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车2009年对外担保公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年4月30日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车2009年预计日常关联交易的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年4月30日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年5月15日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于用自有资金归还A股募集资金的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年5月27日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年6月2日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年6月2日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年6月4日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年6月12日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届董事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年6月12日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车2008年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年6月16日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于使用A股募集资金人民币6.3亿补充流动资金公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年6月16日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届董事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年6月16日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网站及检索路径
中国南车第一届监事会第七次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年6月16日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车2008年年度股东大会的法律意见书		2009年6月16日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年6月18日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于召开2009年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年6月22日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车重大合同公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年6月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车2008年度末期A股分红派息实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年7月2日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车公司章程		2009年7月30日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年8月1日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车2009年第一次临时股东大会的法律意见书		2009年8月8日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车2009年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年8月8日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年8月11日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届监事会第八次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年8月21日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届董事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年8月21日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车半年报		2009年8月21日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车半年报摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年8月21日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年8月27日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国南车重大合同公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年9月29日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年10月27日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年10月27日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第三季度报告正文	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年10月29日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第三季度季报		2009年10月29日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年11月18日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于用自有资金 归还募集资金的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年11月26日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年11月27日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于使用A股募集 资金6.3亿元人民币暂时 补充流动资金公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年11月28日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2009年11月28日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届监事会 第十次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年11月28日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届董事会 第十五次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年11月28日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于中期票据 发行获得注册公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年12月2日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车中期票据发行情况公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年12月12日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于更换职工 代表监事的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年12月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届董事会 第十六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2009年12月26日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)

2009年，是中国南车上市后的第一个「完整年」，是公司步入资本市场后备受投资者、潜在投资者和社会公众关注的一年。上市以来，公司高度重视投资者关系管理工作，通过加强制度建设，畅通沟通渠道，与投资者及机构、媒体建立了良好关系，促进了公司市值与形象的提升。

1. 构建了投资者关系管理团队。公司的投资者关系管理团队分三个层次。一是领导层。由董事长、总裁、副总裁、董秘组成投资者关系领导团队，负责投资者关系重大活动的策划和部署。二是执行层。董事会办公室综合处专门负责投资者关系管理工作，是公司投资者关系管理的执行团队，具体负责投资者日常沟通、非交易路演、股东分析、资本市场监测及信息反馈等。三是支持层。公司各业务部门及各子公司负责人是投资者关系的支持团队，按要求提供投资者关系管理所需信息，同时了解资本市场所关注的经营信息，促进公司业务的良性发展。
2. 制度建设完善，投资者关系管理基础扎实。公司制订了《投资者关系管理办法》、《信息披露管理办法》和《对外新闻发布管理办法》等制度，明确了公司投资者关系管理的目的、原则、对象、内容及方式。在严格执行制度的基础上，公司狠抓投资者关系管理日常工作。一是建立了对外网站并设置了投资者关系专栏；二是由投资者关系管理团队的执行层搜集资本市场信息、跟踪股东动态，呈报公司领导及时了解相关信息，为策划和部署投资者关系重大活动提供第一手资料；三是设立投资者联络电话和电子信箱，安排专人接听、接受，耐心细致地记录、解答投资者提出的问题，收集投资者拜访计划并作出安排；四是组织非交易路演和参加券商组织的投资者策略会，通过业绩说明会、一对一投资者拜访和区域投资者连线电话等方式加强了与投资者的沟通，建立了良好的沟通氛围。五是建立投资者接访签字制度。
3. 遵循监管要求，投资者关系管理成效显著。2009年，中国南车严格遵守国家法律、法规及证券监管部门、上交所、联交所的规定，在保证披露信息真实、准确、完整、及时的基础上不断加强和改进投资者关系管理工作。公司通过业绩推介会、股东大会、投资者策略会、公司拜访、电话会议、参观调研子公司等多种途径与投资者和分析师进行了积极、坦诚的沟通，共会见投资者、分析师、基金经理249家(次)，约1500人次，参加两次策略会，增进了投资者对公司的了解和认同，提升了公司在资本市场的形象，扩大了知名度，同时也有助于公司市值的提升，实现了公司整体利益最大化和保护投资者合法权益「双赢」的目标。
4. 信息披露与透明度。公司董事会秘书具体负责信息披露工作，公司设置了专门的负责投资者关系部门(董事会办公室)，接待股东来访与咨询，加强与股东的交流。报告期内，公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》、《公司章程》、《信息披露管理办法》的规定，按照多地上市公司同时披露的原则，在大陆和香港两地均依法履行信息披露义务，确保了公司股东能够平等地获得公司信息。

5. 投资价值备受肯定。2009年以来，中国南车投资价值备受肯定。所获主要奖项如下：

时间	奖项	颁奖方
2009年1月	国家科学技术进步奖特等奖	国务院
2009年1月	国家科学技术进步奖一等奖	国务院
2009年1月	2008年度中国最佳诚信企业	中国企业联合会、中国企业家协会
2009年3月	企业管理创新成果一等奖	中国企业联合会、中国企业家协会
2009年5月	最稳定增长公司排行榜第1名	《理财周报》
2009年6月	2008年度中国上市公司价值百强	《证券时报》
2009年6月	上市公司金牛百强	《中国证券报》
		亚洲国际名优品牌认证监督管理中心、 国务院国有资产监督管理委员会、 中国人民大学
2009年9月	亚洲品牌500强大奖	
2009年11月	最佳管理公司	《投资者报》
2009年11月	中国证券市场「金鼎奖」	《证券日报》
2009年12月	具价值企业	《英才》
2009年12月	2009年信息披露奖提名	上海证券交易所
2010年1月	国家科学技术进步奖一等奖	国务院
2010年1月	2009年最具责任感企业	《中国新闻周刊》、中国红十字基金会
2010年2月	全球最有价值500品牌	英国品牌价值咨询公司Brand Finance

审计报告

安永华明(2010)审字第60626562_A48号

中国南车股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国南车股份有限公司(「贵公司」)及其子公司(统称「贵集团」)财务报表，包括2009年12月31日的合并及公司的资产负债表，2009年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一. 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二. 注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分的、适当的，为发表审计意见提供了基础。

审计报告(续)

三. 审计意见

我们认为，中国南车股份有限公司及其子公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了中国南车股份有限公司及其子公司2009年12月31日的合并及公司的财务状况以及2009年度合并及公司的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师：李地

中国注册会计师：王莹

中国·北京

2010年4月22日

合并资产负债表

人民币元

资产	附注五	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	12,891,514,160	11,722,771,634
交易性金融资产	2	24,248,419	100,000,000
应收票据	3	999,096,715	399,649,863
应收账款	4	6,638,161,350	5,995,582,717
预付款项	5	3,644,758,758	3,555,792,937
应收股利	6	22,498,007	2,296,375
其他应收款	7	674,177,665	559,629,668
存货	8	11,415,070,253	8,389,453,135
其他流动资产	9	93,390,730	300,000,000
流动资产合计		36,402,916,057	31,025,176,329
非流动资产：			
可供出售金融资产	10	8,083,887	7,746,147
长期股权投资	12	888,749,663	594,009,485
固定资产	13	10,846,744,882	7,694,159,659
在建工程	14	2,662,462,127	2,547,942,659
工程物资	15	2,698,680	607,066
无形资产	16	3,893,715,306	3,432,401,019
开发支出	16	15,876,304	42,919,160
商誉	17	61,171,249	56,742,277
长期待摊费用	18	23,498,399	26,463,690
递延所得税资产	19	183,440,366	60,506,683
非流动资产合计		18,586,440,863	14,463,497,845
资产总计		54,989,356,920	45,488,674,174

合并资产负债表（续）

人民币元

负债和股东权益	附注五	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债：			
短期借款	21	3,190,403,179	3,713,581,259
应付票据	22	4,975,387,324	3,127,129,503
应付账款	23	13,676,189,317	8,415,044,195
预收款项	24	5,174,616,316	6,252,075,294
应付职工薪酬	25	463,309,419	462,306,487
应交税费	26	297,677,092	-58,390,364
应付股利	27	47,780,448	59,469,614
应付利息	31	4,876,667	—
其他应付款	28	1,662,207,288	1,420,911,816
一年内到期的非流动负债	29	290,256,413	197,511,231
流动负债合计		29,782,703,463	23,589,639,035
非流动负债：			
长期借款	30	171,866,459	664,996,132
应付债券	31	2,000,000,000	—
长期应付款		3,209,254	4,818,393
专项应付款		26,115,300	—
预计负债	32	144,724,272	82,570,988
递延所得税负债	19	11,902,667	10,065,633
其他非流动负债	33	2,492,742,739	2,459,065,427
非流动负债合计		4,850,560,691	3,221,516,573
负债合计		34,633,264,154	26,811,155,608

合并资产负债表(续)

人民币元

负债和股东权益	附注五	2009年12月31日	2008年12月31日
股东权益：			
股本	34	11,840,000,000	11,840,000,000
资本公积	35	2,844,935,736	2,839,638,619
盈余公积	36	149,754,064	59,046,710
未分配利润	37	2,533,759,043	1,325,193,592
外币报表折算差额		-3,339,535	-7,809,403
归属于母公司股东权益合计		17,365,109,308	16,056,069,518
少数股东权益		2,990,983,458	2,621,449,048
股东权益合计		20,356,092,766	18,677,518,566
负债和股东权益总计		54,989,356,920	45,488,674,174

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

人民币元

	附注五	2009年	2008年
一. 营业收入	38	46,392,668,374	35,768,147,070
减：营业成本	38	38,768,609,566	29,676,918,230
营业税金及附加	39	184,193,803	164,744,503
销售费用		1,132,661,076	787,350,215
管理费用		4,194,991,959	3,341,641,279
财务费用	40	201,125,871	258,909,477
资产减值损失	41	276,149,904	127,521,456
加：公允价值变动收益	42	-9,644,067	—
投资收益	43	356,940,896	231,643,957
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	43	343,742,698	178,374,135
二. 营业利润		1,982,233,024	1,642,705,867
加：营业外收入	44	506,798,986	346,920,522
减：营业外支出	45	87,694,711	59,093,981
其中：非流动资产处置损失	45	41,609,305	38,605,167
三. 利润总额		2,401,337,299	1,930,532,408
减：所得税费用	46	285,155,448	244,929,387
四. 净利润		2,116,181,851	1,685,603,021
归属于母公司股东的净利润		1,678,152,805	1,384,240,302
少数股东损益		438,029,046	301,362,719

合并利润表(续)

人民币元

	附注五	2009年	2008年
五. 每股收益	47		
(一) 基本每股收益		0.14	0.16
(二) 稀释每股收益		0.14	0.16
六. 其他综合收益	48	11,232,938	-46,324,798
七. 综合收益总额		2,127,414,789	1,639,278,223
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		1,683,753,707	1,346,395,634
归属于少数股东的综合收益总额		443,661,082	292,882,589

合并股东权益变动表

人民币元

	2009年								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表 折算差额		小计		
一、 本年年初余额	11,840,000,000	2,839,638,619	59,046,710	1,325,193,592	-7,809,403	16,056,069,518	2,621,449,048	18,677,518,566	
二、 本年增减变动金额									
(一) 净利润	—	—	—	1,678,152,805	—	1,678,152,805	438,029,046	2,116,181,851	
(二) 其他综合收益	—	1,131,034	—	—	4,469,868	5,600,902	5,632,036	11,232,938	
综合收益总额	—	1,131,034	—	1,678,152,805	4,469,868	1,683,753,707	443,661,082	2,127,414,789	
(三) 股东投入和减少资本									
1. 少数股东投入/									
减少资本净增加额	—	—	—	—	—	—	74,912,504	74,912,504	
2. 因收购/ 处置子公司									
少数股权而产生的									
价差净额	—	4,166,083	—	—	—	4,166,083	-4,166,083	—	
	—	4,166,083	—	—	—	4,166,083	70,746,421	74,912,504	
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积	—	—	90,707,354	-90,707,354	—	—	—	—	
2. 对股东的分配	—	—	—	-378,880,000	—	-378,880,000	-144,873,093	-523,753,093	
	—	—	90,707,354	-469,587,354	—	-378,880,000	-144,873,093	-523,753,093	
三、 本年年末余额	11,840,000,000	2,844,935,736	149,754,064	2,533,759,043	-3,339,535	17,365,109,308	2,990,983,458	20,356,092,766	

合并股东权益变动表(续)

人民币元

	2008年							
	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表		少数股东权益	股东权益合计
折算差额					小计			
一、 本年年初余额	7,000,000,000	-2,654,038,162	—	—	—	4,345,961,838	2,069,906,346	6,415,868,184
二、 本年增减变动金额								
(一) 净利润	—	—	—	1,384,240,302	—	1,384,240,302	301,362,719	1,685,603,021
(二) 其他综合收益	—	-30,035,265	—	—	-7,809,403	-37,844,668	-8,480,130	-46,324,798
综合收益总额	—	-30,035,265	—	1,384,240,302	-7,809,403	1,346,395,634	292,882,589	1,639,278,223
(三) 股东投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
净增加额	4,840,000,000	5,534,163,816	—	—	—	10,374,163,816	-26,735,939	10,347,427,877
2. 因收购/处置子公司								
少数股权而产生的								
价差净额	—	-14,226,739	—	—	—	-14,226,739	14,226,739	—
3. 合并范围改变	—	3,774,969	—	—	—	3,774,969	405,638,628	409,413,597
	4,840,000,000	5,523,712,046	—	—	—	10,363,712,046	393,129,428	10,756,841,474
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积	—	—	59,046,710	-59,046,710	—	—	—	—
2. 对股东的分配	—	—	—	—	—	—	-134,469,315	-134,469,315
	—	—	59,046,710	-59,046,710	—	—	-134,469,315	-134,469,315
三、 本年年末余额	11,840,000,000	2,839,638,619	59,046,710	1,325,193,592	-7,809,403	16,056,069,518	2,621,449,048	18,677,518,566

合并现金流量表

人民币元

	附注五	2009年	2008年
一. 经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		53,397,729,203	42,120,174,579
收到的税费返还		280,420,061	290,324,787
收到其他与经营活动有关的现金	49	560,893,521	248,269,235
经营活动现金流入小计		54,239,042,785	42,658,768,601
购买商品、接受劳务支付的现金		-40,074,913,434	-33,033,881,464
支付给职工以及为职工支付的现金		-4,844,983,749	-4,263,382,280
支付的各项税费		-2,038,245,638	-1,645,628,766
支付其他与经营活动有关的现金	49	-2,875,608,923	-2,377,174,478
经营活动现金流出小计		-49,833,751,744	-41,320,066,988
经营活动产生的现金流量净额	50	4,405,291,041	1,338,701,613

合并现金流量表(续)

人民币元

	附注五	2009年	2008年
二. 投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		407,702,259	909,062,487
取得投资收益收到的现金		83,909,562	85,085,929
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额		83,106,058	124,182,725
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		—	-1,919,830
投资活动现金流入小计		574,717,879	1,116,411,311
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金净额		-4,696,900,569	-3,871,297,769
投资支付的现金		-396,636,492	-406,309,334
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		—	111,767,636
支付的其他与投资活动有关的现金		-22,498,007	—
投资活动现金流出小计		-5,116,035,068	-4,165,839,467
投资活动产生的现金流量净额		-4,541,317,189	-3,049,428,156

合并现金流量表（续）

人民币元

	附注五	2009年	2008年
三. 筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		43,695,319	10,812,009,408
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		43,695,319	50,412,783
发行债券收到的现金		2,000,000,000	—
取得借款收到的现金		15,576,534,557	10,404,579,750
筹资活动现金流入小计		17,620,229,876	21,216,589,158
收购少数股东股权所支付的现金		-76,633,411	-12,128,422
偿还债务支付的现金		-16,642,601,072	-14,426,791,326
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-791,095,518	-572,679,149
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-145,682,954	-120,530,153
支付其他与筹资活动有关的现金		-6,210,000	-387,432,809
筹资活动现金流出小计		-17,516,540,001	-15,399,031,706
筹资活动产生的现金流量净额		103,689,875	5,817,557,452
四. 汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,486,633	26,616,522
五. 现金及现金等价物净增加/(减少)额	50	-34,822,906	4,133,447,431
加：年初现金及现金等价物余额	50	11,032,907,022	6,899,459,591
六. 年末现金及现金等价物余额	50	10,998,084,116	11,032,907,022

资产负债表

人民币元

资产	附注十三	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金		4,342,200,574	5,991,989,246
应收账款	1	—	30,000,000
预付款项		—	78,960
应收利息		18,234,558	8,539,258
应收股利		850,478,820	633,200,106
其他应收款	2	2,862,166,481	1,450,649,742
流动资产合计		8,073,080,433	8,114,457,312
非流动资产：			
长期应收款		244,000,000	294,000,000
长期股权投资	3	19,537,293,303	15,297,628,563
固定资产		6,825,269	8,959,983
在建工程		502,890	502,890
无形资产		7,686,928	721,848
非流动资产合计		19,796,308,390	15,601,813,284
资产总计		27,869,388,823	23,716,270,596

资产负债表（续）

人民币元

负债和股东权益	附注十三	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债：			
短期借款		600,000,000	1,630,000,000
应付职工薪酬		7,676,045	10,364,993
应交税费		1,799,000	5,138,337
应付利息		4,876,667	—
其他应付款		4,957,801,655	1,797,835,355
一年内到期的非流动负债		—	500,000
流动负债合计		<u>5,572,153,367</u>	<u>3,443,838,685</u>
非流动负债：			
长期借款		100,000,000	600,000,000
应付债券		2,000,000,000	—
其他非流动负债		15,932,369	19,322,369
非流动负债合计		<u>2,115,932,369</u>	<u>619,322,369</u>
负债合计		<u>7,688,085,736</u>	<u>4,063,161,054</u>
股东权益：			
股本		11,840,000,000	11,840,000,000
资本公积		7,222,642,446	7,222,642,446
盈余公积		149,754,064	59,046,710
未分配利润		968,906,577	531,420,386
股东权益合计		<u>20,181,303,087</u>	<u>19,653,109,542</u>
负债和股东权益总计		<u>27,869,388,823</u>	<u>23,716,270,596</u>

利润表

人民币元

	附注十三	2009年	2008年
一. 营业收入	4	120,154,247	158,380,000
减：营业成本	4	2,127,473	4,655,120
营业税金及附加		6,619,484	8,710,900
销售费用		6,103,508	4,563,583
管理费用		97,378,238	76,373,354
财务费用		1,295,942	109,075,214
加：投资收益	5	900,005,435	636,600,118
二. 营业利润		906,635,037	591,601,947
加：营业外收入		500,000	—
减：营业外支出		61,492	1,134,851
其中：非流动资产处置损失		61,492	128,351
三. 利润总额		907,073,545	590,467,096
减：所得税费用		—	—
四. 净利润		907,073,545	590,467,096
五. 其他综合收益		—	—
六. 综合收益总额		907,073,545	590,467,096

股东权益变动表

人民币元

	2009年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一. 本年年初余额	11,840,000,000	7,222,642,446	59,046,710	531,420,386	19,653,109,542
二. 本年增减变动金额					
(一) 净利润	—	—	—	907,073,545	907,073,545
(二) 其他综合收益	—	—	—	—	—
综合收益总额	—	—	—	907,073,545	907,073,545
(三) 利润分配					
提取盈余公积	—	—	90,707,354	-90,707,354	—
对所有者的分配	—	—	—	-378,880,000	-378,880,000
	—	—	90,707,354	-469,587,354	-378,880,000
三. 本年年末余额	11,840,000,000	7,222,642,446	149,754,064	968,906,577	20,181,303,087

股东权益变动表(续)

人民币元

	2008年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	7,000,000,000	1,688,478,630	—	—	8,688,478,630
二、本年增减变动金额					
(一) 净利润	—	—	—	590,467,096	590,467,096
(二) 其他综合收益	—	—	—	—	—
综合收益总额	—	—	—	590,467,096	590,467,096
(三) 股东投入和 减少资本					
所有者投入资本	4,840,000,000	5,534,163,816	—	—	10,374,163,816
	4,840,000,000	5,534,163,816	—	—	10,374,163,816
(三) 利润分配					
提取盈余公积	—	—	59,046,710	-59,046,710	—
	—	—	59,046,710	-59,046,710	—
三、本年年末余额	11,840,000,000	7,222,642,446	59,046,710	531,420,386	19,653,109,542

现金流量表

人民币元

	附注十三	2009年	2008年
一. 经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		150,154,247	128,380,000
收到其他与经营活动有关的现金		1,962,347,402	2,097,678,267
经营活动现金流入小计		2,112,501,649	2,226,058,267
购买商品、接受劳务支付的现金		-3,084,805	-9,965,779
支付给职工以及为职工支付的现金		-47,122,754	-39,378,987
支付的各项税费		-13,378,276	-4,335,961
支付其他与经营活动有关的现金		-56,446,629	-47,253,397
经营活动现金流出小计		-120,032,464	-100,934,124
经营活动产生的现金流量净额	6	1,992,469,185	2,125,124,143
二. 投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		—	246,805,235
取得投资收益收到的现金		633,200,106	3,400,012
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额		—	15,000
投资活动现金流入小计		633,200,106	250,220,247
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金净额		-9,311,810	-2,506,906
投资支付的现金		-4,239,664,740	-5,606,969,717
投资活动现金流出小计		-4,248,976,550	-5,609,476,623
投资活动产生的现金流量净额		-3,615,776,444	-5,359,256,376

现金流量表(续)

人民币元

	附注十三	2009年	2008年
三. 筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		—	10,761,596,625
发行债券所收到的现金		2,000,000,000	—
取得借款收到的现金		9,430,000,000	5,930,000,000
筹资活动现金流入小计		11,430,000,000	16,691,596,625
偿还债务支付的现金		-10,960,000,000	-8,940,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-498,177,899	-262,643,026
支付其他与筹资活动有关的现金		-6,210,000	-387,432,809
筹资活动现金流出小计		-11,464,387,899	-9,590,075,835
筹资活动产生的现金流量净额		-34,387,899	7,101,520,790
四. 汇率变动对现金及现金等价物的影响		6,949,156	17,200,086
五. 现金及现金等价物净增加/(减少)额	6	-1,650,746,002	3,884,588,643
加：年初现金及现金等价物余额	6	5,984,588,643	2,100,000,000
六. 年末现金及现金等价物余额	6	4,333,842,641	5,984,588,643

一. 本集团的基本情况

中国南车股份有限公司(「本公司」)是一家在中华人民共和国北京市注册的股份有限公司,由中国南方机车车辆工业集团公司(「南车集团」)和北京铁工经贸公司(「铁工经贸」)共同发起设立,并经中华人民共和国国家工商行政管理总局核准登记,企业法人营业执照注册号:100000000041417,法定代表人:赵小刚。本公司总部位于北京市海淀区西四环中路16号。本公司及子公司(统称「本集团」)主要从事铁路机车、客车、货车、动车组、城轨地铁车辆及重要零部件的研发、制造、销售、修理和租赁,以及轨道交通装备专有技术延伸产业,属轨道交通装备业。

本公司前身为原中国南方机车车辆工业集团公司,是国务院国有资产监督管理委员会(以下简称「国务院国资委」)监管的中央直属企业。

于2007年6月8日,南车集团向国务院国资委提交《中国南方机车车辆工业集团公司关于重组改制整体上市的请示》(南车综[2007]266号)。南车集团以2007年6月30日为评估基准日将下属主营业务资产(包括机、客、货车的新造与修理,动车组和城轨地铁车辆的研发、制造及修理,重要零部件制造),及与轨道交通装备行业专有技术延伸产业制造相关资产进行资产评估后注入本公司。于2007年12月25日及2007年12月26日,南车集团分别取得国务院国资委《关于设立中国南车股份有限公司有关问题的批复》(国资产权[2007]1577号)及《关于设立中国南车股份有限公司的批复》(国资改革[2007]1588号),批准南车集团联合铁工经贸发起设立本公司,总股本为70亿股,南车集团及铁工经贸分别持有69亿股及1亿股股份,分别占总股本的98.57%及1.43%。

本公司于2007年12月28日于北京成立,本公司于注册成立时总股本为70亿股,每股面值为人民币1元。

经中国证券监督管理委员会2008年7月18日证监许可[2008]961号文批准,本公司首次公开发行境内上市社会公众股(「A股」)。该次发行的股票为每股面值人民币1元的普通股,发行数量为3,000,000,000股,发行价格为每股人民币2.18元。于2008年8月18日,本公司A股股票在上海证券交易所开始上市交易。

经中国证券监督管理委员会2008年7月7日证监许可[2008]883号文批准,本公司首次公开发行境外上市外资股(「H股」)。该次发行的股票为每股面值人民币1元的普通股,发行数量为1,600,000,000股,发行价格为每股港币2.60元。于2008年8月21日,本公司H股股票在香港联合交易所有限公司(「香港联交所」)开始上市交易。于2008年9月12日,本公司全额行使H股超额配售权,额外发行240,000,000股H股,发行价格为每股港币2.60元。

一、本集团的基本情况(续)

根据《国务院关于减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法》(国发[2001]22号)、国务院国资委《关于中国南车股份有限公司股份划转有关问题的批复》(国资产权[2008]237号)以及全国社会保障基金理事会《关于中国南车股份有限公司在香港上市国有股转持有关问题的函》(社保基金股[2008]4号),南车集团及铁工经贸将其分别持有的181,371,429股及2,628,571股股份,划转给全国社会保障基金理事会,合计184,000,000股,所划转国有股转为境外上市外资股。

于完成本次境内及境外首次公开发行连同减持国有股并转为境外上市外资股后,本公司注册资本及实收股本均增加至人民币118.4亿元。上述境内募集资金新增股本的到位情况业经利安达信隆会计师事务所有限责任公司验证,并出具利安达验字[2008]第1038号验资报告;上述境外募集资金新增股本的到位情况业经安永华明会计师事务所验证,并出具安永华明(2008)验字第60626562_A01号验资报告。

本公司经营范围为:铁路机车车辆、城市轨道交通车辆、各类机电设备及零部件、电子电器及环保设备产品的研发、设计、制造、修理、销售、租赁与技术服务;信息咨询;实业投资与管理;进出口业务等。

本集团的母公司和最终母公司为于中国成立的中国南方机车车辆工业集团公司。

本财务报表业经本公司董事会于2010年4月22日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

1. 财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2009年12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果和现金流量。

3. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

4. 记账本位币

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

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

5. 企业合并

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

同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。对合并成本的调整很可能发生且能够可靠计量的，确认或有对价，其后续计量影响商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

5. 企业合并(续)

非同一控制下的企业合并(续)

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及全部子公司截至2009年12月31日止年度的财务报表。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时,子公司采用与本公司一致的会计年度。对子公司可能存在的与本公司不一致的会计政策,已由子公司按照本公司的会计政策另行编制财务报表供合并之用。本集团内部各公司之间的所有交易产生的损益和未实现损益及往来于合并时全额抵销。

纳入合并范围的子公司的股东权益中不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

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

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

7. 现金及现金等价物

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

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具

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

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

金融资产分类和计量

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

- 1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- 2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
- 3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
- 4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产的后续计量取决于其分类:(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

企业在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

持有至到期投资

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

贷款和应收款项

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

可供出售金融资产

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

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融负债分类和计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

财务担保合同

财务担保合同，是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同在初始确认为负债时按照公允价值计量，不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

金融工具的公允价值

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

金融资产减值

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

以摊余成本计量的金融资产

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

以摊余成本计量的金融资产(续)

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

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

可供出售金融资产

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

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

以成本计量的金融资产

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

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

金融资产转移

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

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

10. 应收款项

对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生坏账，确认坏账损失，计入当期损益。对单项金额不重大的应收款项，按账龄划分信用风险特征组合。除已单独计提坏账准备的应收款项外，本集团以类似信用风险特征组合在以前年度的实际损失率为基础，结合现时情况，确定以下坏账准备计提比例：

	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1年以内(含1年)	—	—
1至2年(含2年)	15	15
2至3年(含3年)	50	50
3年以上	80	80

11. 存货

存货包括原材料、在产品、库存商品、委托加工物资和周转材料等。

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

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

11. 存货(续)

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

12. 长期股权投资

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

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。

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

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

12. 长期股权投资(续)

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

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

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、9。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

13. 固定资产

固定资产，是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

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

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

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

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10-45年	5%	2.11-9.50%
机器设备	6-20年	5%	4.75-15.83%
运输工具	5-12年	5%	7.92-19.00%
其他设备	5-10年	5%	9.50-19.00%

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

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

14. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法, 详见附注二、23。

15. 借款费用

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

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

借款费用同时满足下列条件的, 才能开始资本化:

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

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

15. 借款费用(续)

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

16. 无形资产

本集团的无形资产按照成本进行初始计量。

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

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	50年
专有技术和工业产权	3-10年
软件	2-10年

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

16. 无形资产(续)

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

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

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、23。

17. 长期待摊费用

长期待摊费用按其为本集团带来经济利益的期限采用直线法摊销。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

18. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

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

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

19. 收入

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

销售商品收入

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

19. 收入(续)

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以(1)已完工作的测量；(2)已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例；(3)已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

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

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入

按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

租赁收入

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

20. 政府补助

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

21. 所得税

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

21. 所得税(续)

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

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

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

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

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

22. 租赁

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

作为经营租赁承租人

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

作为经营租赁出租人

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

23. 资产减值

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

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

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

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

23. 资产减值(续)

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

24. 职工薪酬

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

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

本集团实行一项退休年金计划，据此，本集团定期向该计划供款，而除作出规定供款外，本集团并无其他供款责任。有关供款于产生时确认为职工薪酬。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

24. 职工薪酬(续)

除上述基本养老保险外，本集团还为员工提供了补充养老保险计划等统筹外退休福利计划，这些计划包括在员工退休后，按月向员工发放生活补贴等，补贴的金额根据员工为本集团服务的时间及有关补贴政策确定。这些统筹外退休福利计划属于一项设定福利计划。于资产负债表上就该等设定福利计划确认的负债为于该日相关的设定福利责任的现值减计划资产的公允价值，并就未确认的精算利得和损失以及过往服务成本作出调整。设定福利计划由独立精算师以预期累积福利单位法计算。未确认的精算利得和损失中超出设定福利责任现值与计划资产公允价值两者较高者10%的部分，则于相关员工的预期平均剩余工作年限内摊销计入利润表。

本集团不再对自2007年7月1日起退休的员工提供(支付)任何统筹外福利(含退休工资、补贴、医疗等统筹外的福利)。

25. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

对采用成本法核算的长期股权投资，本集团原以被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额为限确认为投资收益，所获得的现金股利或利润超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。2009年按照《企业会计准则解释第3号》，自2009年1月1日起变更会计政策，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。变更后，本集团对采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。该变更对本集团及本公司财务报表无影响。

本集团在不丧失控制权情况下处置对子公司的投资，在合并财务报表中原以处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额确认为投资收益。根据《关于执行会计准则的上市公司和非上市企业做好2009年年报工作的通知》(财会[2009]16号)，变更会计政策，将该项差额计入资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。该变更对本集团财务报表无影响。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

25. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

本集团因城镇整体规划、库区建设、棚户区改造、沉陷区治理等公共利益进行搬迁，收到的政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，作为专项应付款进行处理。其中，属于对企业在搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，自专项应付款转入递延收益，并按照《企业会计准则第16号——政府补助》进行会计处理。取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，作为资本公积处理。该变更对本集团及本公司财务报表无影响。

26. 重大会计判断和估计

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

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

对子公司的实质控制权

本集团管理层在决定是否对一个主体有实质控制权时作出重大判断，作出该判断所需评估的内容包括但不限于以下几方面：

- (1) 在被投资单位的股东会或类似机构中行使实质控制权的能力；
- (2) 有权决定被投资单位财务和经营决策的权力；
- (3) 对被投资单位董事会或类似机构多数成员的任免权力；
- (4) 控制董事会中多数表决权的能力。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

26. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性

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

补充养老保险福利及其他统筹外福利计划负债

本集团已对公司补充养老保险及其他统筹外福利计划确认为一项负债。该等福利费用支出及负债的估算金额应当依靠各种假设条件计算支付。这些假设条件包括折现率、相关期间福利费用增长率和其他因素。实际结果和精算假设之间所出现的偏差将影响相关会计估算的准确性。尽管管理层认为以上假设合理，但任何假设条件的变化仍将影响相关补充养老保险及其他统筹外福利计划的预计负债金额。

坏账准备

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

存货跌价准备

本集团对陈旧和滞销的存货计提存货跌价准备。这些估计系参考存货的库龄分析、货物预期未来销售情况以及管理层的经验和判断作出。基于此，当存货成本低于可变现净值时，计提存货跌价准备。当市场状况发生变化时，货物的实际销售情况可能与现有估计存在差异，该差异将会影响当期损益。

递延所得税资产

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

26. 重大会计判断和估计(续)

商誉减值

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

三. 税项

1. 主要税种及税率

增值税	—	应税收入按17%的税率计算销项税。并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	—	应税收入的5%计缴营业税。
城市维护建设税	—	按实际缴纳的流转税的5% - 7%计缴。
教育费附加	—	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
企业所得税	—	企业所得税按应纳税所得额的25%计缴。

三. 税项(续)

2. 税收优惠及批文

(1) 增值税

1. 根据《财政部、国家税务总局关于铁路货车修理免征增值税的通知》(财税[2001]54号)及《国家税务总局关于中国南方机车车辆工业集团公司所属企业的铁路货车修理业务免征增值税的通知》(国税函[2001]1006号)文件精神,中国南方机车车辆工业集团公司所属企业为铁路系统修理货车的业务免征增值税。
2. 根据《财政部、国家税务总局关于三线企业增值税先征后退政策的通知》(财税[2006]166号),经财政部驻四川省财政监察专员办事处《关于南车资阳机车有限公司申请退付增值税的批复》(财驻川监退[2009]107号)、《关于资阳晨风电气有限公司申请退付增值税的批复》(财驻川监退[2009]106号)、《关于资阳晨风精密机械有限责任公司申请退付增值税的批复》(财驻川监退[2009]105号)及《关于成都南车隧道装备有限公司申请退付增值税的批复》(财驻川监退[2009]104号)批准,南车资阳机车有限公司于2009年取得2008年度增值税退税63,747,646元。
3. 根据《财政部、国家税务总局关于三线企业增值税先征后退政策的通知》(财税[2006]166号),经财政部驻四川省财政监察专员办事处《关于南车眉山车辆有限公司申请退付增值税的批复》(财驻川监退[2009]28号)及《关于四川制动科技股份有限公司申请退付增值税的批复》(财驻川监退[2009]67号)批准,南车眉山车辆有限公司于2009年取得2008年度增值税退税58,232,249元。
4. 根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税[2000]25号),南车株洲电力机车研究所有限公司及其控股子公司于2009年取得软件产品增值税超税负退税33,600,221元。

三. 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

(2) 企业所得税

1. 根据《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》(国税发[2002]47号), 享受西部大开发税收优惠的企业, 可减按15%税率缴纳企业所得税。

经四川省国家税务局《四川省国家税务局关于同意中国南车集团资阳机车有限公司等12户企业享受西部大开发企业所得税优惠税率的批复》(川国税函[2006]357号)批准, 南车资阳机车有限公司(原中国南车集团资阳机车有限公司)享受西部大开发企业优惠政策, 企业所得税税率执行15%。

经四川省国家税务局《四川省国家税务局关于同意中国电信集团系统集成有限责任公司四川分公司等25户企业享受西部大开发企业所得税优惠税率的批复》(川国税函[2009]128号)批准, 南车成都机车车辆有限公司享受西部大开发企业优惠政策, 自2008年起减按15%税率征收企业所得税。

2. 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条, 国家需要重点扶持的高新技术企业, 减按15%的税率征收企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准, 南车株洲电力机车研究所有限公司于2008年度取得高新技术企业证书, 并自2008年至2010年减按15%税率征收企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准, 株洲南车时代电气股份有限公司于2008年度取得高新技术企业证书。经株洲市石峰区国家税务局《减免税申请审批表通知书》确认备案, 株洲南车时代电气股份有限公司自2008年至2010年减按15%税率征收企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准, 株洲时代新材料科技股份有限公司于2008年度取得高新技术企业证书。经株洲市天元区国家税务局《税收减免备案告知书》确认备案, 株洲时代新材料科技股份有限公司自2008年至2010年减按15%税率征收企业所得税。

三. 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

(2) 企业所得税(续)

2. 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。(续)

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，南车株洲电力机车有限公司于2008年度取得高新技术企业证书，经株洲市石峰区国家税务局《减免税申请审批表通知书》确认备案，该公司自2008年至2010年减按15%税率征收企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，株洲时代工程塑料制品有限责任公司于2008年度取得高新技术企业证书，自2008年至2010年减按15%税率征收企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准，南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司于2008年度取得高新技术企业证书，自2008年至2010年减按15%税率征收企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准，南车戚墅堰机车有限公司于2008年度取得高新技术企业证书，自2008年至2010年减按15%税率征收企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准，常州市瑞泰工程机械有限公司于2008年度取得高新技术企业证书，自2008年至2010年减按15%税率征收企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准，常州市铁马科技实业有限公司于2008年度取得高新技术企业证书，自2008年至2010年减按15%税率征收企业所得税。

三. 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

(2) 企业所得税(续)

2. 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条, 国家需要重点扶持的高新技术企业, 减按15%的税率征收企业所得税。(续)

经江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组《关于公示江苏省2009年第三批拟认定高新技术企业名单的通知》认定江苏朗锐茂达铸造有限公司及南京浦镇海泰制动设备有限公司为高新技术企业, 自2009年至2011年减按15%税率征收企业所得税, 相关的税务备案工作正在进行中。

经青岛市科学技术局、青岛市财政局、山东省青岛市国家税务局及青岛市地方税务局批准, 南车青岛四方机车车辆股份有限公司于2008年度取得高新技术企业证书, 经青岛市城阳国家税务局《内外资企业所得税涉税事项备案单》确认备案, 南车青岛四方机车车辆股份有限公司自2008年至2010年减按15%税率征收企业所得税。

经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局批准, 北京南车时代重工机械有限责任公司于2008年度取得高新技术企业证书。经北京市昌平区国家税务局《企业所得税减免税备案登记书》确认备案, 该公司自2008年至2010年减按15%税率征收企业所得税。

经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局批准, 南车二七车辆有限公司于2008年度取得高新技术企业证书。经北京市丰台区国家税务局《企业所得税减免税备案登记书》确认备案, 该公司自2008年至2010年减按15%税率征收企业所得税。

经河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局及河北省地方税务局批准, 南车石家庄车辆有限公司于2008年度取得高新技术企业证书, 经河北省石家庄市新华区国家税务局《企业所得税减免税备案表》确认备案, 该公司自2008年至2010年减按15%税率征收企业所得税。

三. 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

(2) 企业所得税(续)

2. 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条, 国家需要重点扶持的高新技术企业, 减按15%的税率征收企业所得税。(续)

经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局及湖北省地方税务局批准, 南车长江车辆有限公司于2009年度取得高新技术企业证书, 自2009年至2011年减按15%税率征收企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准, 南车南京浦镇车辆有限公司于2009年度取得高新技术企业证书, 自2009年至2011年减按15%税率征收企业所得税。

经河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局及河南省地方税务局批准, 南车洛阳机车有限公司于2009年度取得高新技术企业证书, 自2009年至2011年减按15%税率征收企业所得税。

四. 合并财务报表的合并范围

子公司情况

本公司重要子公司的情况如下：

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例		备注
				直接	间接	
南车株洲电力机车有限公司	株洲	制造业	1,944,025,800	94.3%	5.1%	注1
南车资阳机车有限公司	资阳	制造业	793,356,334	99.6%	—	注2
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	青岛	制造业	3,103,712,300	97.2%	—	注3
南车株洲电力机车研究所有限公司	株洲	制造业	2,381,710,000	100.0%	—	
南车投资租赁有限公司	北京	贸易业	300,000,000	100.0%	—	
南车四方车辆有限公司	青岛	制造业	287,095,500	100.0%	—	
南车长江车辆有限公司	武汉	制造业	1,707,418,300	100.0%	—	
南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	常州	制造业	680,000,000	100.0%	—	
南车石家庄车辆有限公司	石家庄	制造业	195,854,000	100.0%	—	
南车成都机车车辆有限公司	成都	制造业	338,971,941	100.0%	—	
南车南京浦镇车辆有限公司	南京	制造业	996,660,000	100.0%	—	注4
南车二七车辆有限公司	北京	制造业	379,305,828	100.0%	—	
南车眉山车辆有限公司	眉山	制造业	272,008,600	100.0%	—	注5
南车洛阳机车有限公司	洛阳	制造业	255,689,000	100.0%	—	
南车戚墅堰机车有限公司	常州	制造业	942,610,557	100.0%	—	注6
中国南车(香港)有限公司	香港	贸易业	港币500,000,000	100.0%	—	注7
株洲南车时代电气股份有限公司	株洲	制造业	1,084,255,637	—	56.2%	
南京南车浦镇城轨车辆有限责任公司	南京	制造业	340,000,000	—	62.5%	
资阳南车电力机车有限责任公司	资阳	制造业	220,000,000	—	100.0%	

财务报表附注(续)

人民币元

四. 合并财务报表的合并范围(续)

子公司情况(续)

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例		备注
				直接	间接	
株洲时代新材料科技股份有限公司	株洲	制造业	204,355,200	—	21.9%	注8
株洲南车电机股份有限公司	株洲	制造业	453,700,000	—	98.3%	注9
北京南车时代机车车辆机械有限公司	北京	制造业	146,369,500	—	100.0%	
株洲斯威铁路产品有限公司	株洲	制造业	108,522,500	—	60.0%	
资阳南车传动有限公司	资阳	制造业	105,137,200	—	100.0%	
青岛四方机车车辆铸锻有限公司	青岛	制造业	89,000,000	—	100.0%	
四川制动科技股份有限公司	眉山	制造业	66,679,000	—	94.0%	
常州市铁马科技实业有限公司	常州	制造业	60,000,000	—	100.0%	
武汉长江金口码头物流有限公司	武汉	制造业	50,000,000	—	100.0%	
青岛四方客车修理股份有限公司	青岛	制造业	35,000,000	—	86.3%	
宁波市江北九方和荣电气有限公司	宁波	制造业	30,800,000	—	63.0%	
南京浦镇海泰制动设备有限公司	南京	制造业	30,000,000	—	51.0%	
资阳晨风精密机械有限责任公司	资阳	制造业	30,000,000	—	76.7%	
常州瑞盟增压器精密铸造有限公司	常州	制造业	30,000,000	—	60.0%	
资阳晨风电气有限公司	资阳	制造业	20,000,000	—	56.0%	
成都南车通力铁道车辆有限责任公司	成都	制造业	19,050,000	—	100.0%	

四. 合并财务报表的合并范围(续)

子公司情况(续)

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例		备注
				直接	间接	
北京隆长泰工程 机械有限公司	北京	制造业	10,000,000	—	50.0%	注10
青岛四方铁路设备 装配有限公司	青岛	制造业	10,000,000	—	100.0%	
常州市瑞泰工程 机械有限公司	常州	制造业	8,000,000	—	100.0%	
石家庄国祥运输 设备有限公司	石家庄	制造业	美元10,526,316	—	57.0%	注11
南京浦镇恩梯恩 铁路轴承有限公司	南京	制造业	美元6,600,000	—	60.0%	
Dynex Power Inc.	加拿大	制造业	加元37,041,524	—	75.0%	注12
宝鸡南车时代工程 机械有限公司	宝鸡	制造业	100,000,000	—	60.0%	注13

注1：于2008年12月19日，经该公司董事会审议通过本公司向其单方新增认缴注册资本人民币831,000,000元，变更后的注册资本为人民币1,444,025,800元，相关工商变更登记手续已于2009年1月12日办理完毕。于2009年7月14日，本公司决定向其单方新增认缴注册资本人民币500,000,000元，变更后的注册资本为人民币1,944,025,800元，相关工商变更登记手续已于2009年12月10日办理完毕。

注2：经该公司2008年8月12日股东会批准，本公司通过债转股向该公司单方新增认缴注册资本人民币79,822,847万元，同时，本公司通过资产重组对该公司单方减资人民币79,822,847万元，该次增减资完成后，该公司注册资本保持原注册资本人民币662,420,607元不变。于2009年1月21日，该公司办理工商变更登记，减少注册资本人民币618,064,273元，变更后的注册资本为人民币44,356,334元。经该公司2008年11月18日股东会批准，本公司向该公司单方增资人民币549,000,000元，变更后的注册资本为人民币593,356,334元，相关工商变更登记手续已于2009年2月3日办理完毕。于2009年7月14日，本公司决定向其单方新增认缴注册资本人民币200,000,000元，变更后的注册资本为人民币793,356,334元，相关工商变更登记手续已于2009年7月27日办理完毕。

四. 合并财务报表的合并范围(续)

子公司情况(续)

- 注3：于2009年9月30日，经该公司董事会审议通过本公司向其单方新增认缴注册资本人民币1,744,789,600元，变更后的注册资本为人民币3,103,712,300元，相关工商变更登记手续已于2009年11月16日办理完毕。
- 注4：于2009年7月14日，本公司决定向其新增认缴注册资本人民币200,000,000元，变更后的注册资本为人民币996,660,000元，相关工商变更登记手续已于2009年8月12日办理完毕。
- 注5：于2009年12月17日，本公司决定向其新增认缴注册资本人民币1,500,000元，变更后的注册资本为人民币272,008,600元，相关工商变更登记手续已于2009年12月30日办理完毕。
- 注6：于2009年12月10日，本公司决定向其新增认缴注册资本人民币286,505,600元，变更后的注册资本为人民币942,610,557元，相关工商变更登记手续已于2009年12月25日办理完毕。
- 注7：于2009年3月，经该公司股东会决议通过，中国南车(香港)有限公司新增注册资本港币490,000,000元，变更后的注册资本为港币500,000,000元，相关增资手续已于2009年3月31日办理完毕。
- 注8：本集团尽管对该公司持股比例不超过半数，但是该公司第一大股东，在其董事会内拥有过半数表决权。另外，通过南车集团将其在该公司股东大会上行使的提案权和表决权授权给本集团的方式，本集团在该公司股东大会中享有的表决权比例合计达到38.34%，因此，本集团能够对该公司行使实质控制权。
- 注9：经该公司股东会决议通过，南车株洲电力机车有限公司2008年度向该公司单方新增认缴注册资本人民币300,000,000元，变更后的注册资本为人民币453,700,000元。相关增资手续已于2009年4月3日办理完毕。
- 注10：本集团尽管对该公司持股比例不超过半数，但在其董事会内拥有过半数表决权，因此能够控制该公司。

四. 合并财务报表的合并范围(续)

子公司情况(续)

注11：于2009年6月，经石家庄高新技术产业开发区管理委员会、河北省人民政府批准及公司董事会决议，石家庄国祥运输设备有限公司的股东台湾国祥股份有限公司向该公司新增认缴注册资本526,316美元，变更后的注册资本为10,526,316美元。相关增资手续已于2009年7月10日办理完毕。

注12：于2009年12月，该公司向全体股东以每股0.56加元的价格配股发行40,195,714股普通股股票，于发行完毕后，该公司注册股本增加21,990,401加元，变更后的注册股本为37,041,524加元。相关股本变更登记手续已于2009年12月31日办理完毕。

注13：该子公司为本年度新设成立。

于2009年3月，株洲南车时代电气股份有限公司与中铁宝工有限责任公司根据双方协定的合资合同，共同设立宝鸡南车时代工程机械有限公司。其中，株洲南车时代电气股份有限公司持有该公司60%股权，中铁宝工有限责任公司持有该公司40%股权。

五. 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2009年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
库存现金			
— 人民币	1,127,518	1.0000	1,127,518
— 英镑	1,500	10.9780	16,466
			<u>1,143,984</u>
银行存款			
— 人民币	9,782,844,156	1.0000	9,782,844,156
— 美元	74,705,089	6.8282	510,101,289
— 港币	981,582,929	0.8805	864,267,742
— 欧元	1,930,566	9.7971	18,913,948
— 日元	53,062,001	0.0738	3,915,546
— 英镑	6	10.9780	66
— 加元	22,953,378	6.4802	148,742,480
— 澳元	1,032	6.1294	6,326
			<u>11,328,791,553</u>
其他货币资金			
— 人民币	552,489,423	1.0000	552,489,423
— 美元	36,600	6.8282	249,912
— 港币	1,145,777,907	0.8805	1,008,838,739
— 欧元	56	9.7971	549
			<u>1,561,578,623</u>
合计			<u>12,891,514,160</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

1. 货币资金(续)

	2008年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
库存现金			
— 人民币	2,199,771	1.0000	<u>2,199,771</u>
银行存款			
— 人民币	7,016,380,798	1.0000	7,016,380,798
— 美元	141,811,258	6.8361	969,434,064
— 港币	3,391,490,364	0.8820	2,991,291,897
— 欧元	1,948,473	9.6406	18,784,536
— 日元	911,589,921	0.0757	68,961,778
— 英镑	80,336	9.8798	793,707
— 加元	10,435	5.5780	58,206
— 澳元	766	4.7115	<u>3,608</u>
			<u>11,065,708,594</u>
其他货币资金			
— 人民币	526,620,349	1.0000	526,620,349
— 美元	9,459,142	6.8361	64,663,515
— 港币	71,980,000	0.8820	63,486,305
— 欧元	9,657	9.6406	<u>93,100</u>
			<u>654,863,269</u>
合计			<u>11,722,771,634</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

1. 货币资金(续)

	2009年12月31日	2008年12月31日
使用受限制的货币资金：		
为本单位的银行贷款抵押/质押	28,811,297	2,257,275
承兑汇票保证金	163,312,609	158,036,042
信用证保证金	1,068,872,670	192,532,633
保函保证金	355,290,742	304,766,685
其他	2,079,475	—
	1,618,366,793	657,592,635

	2009年12月31日	2008年12月31日
三个月或长于三个月到期的未作抵押/		
质押的和未被限制使用的定期存款	275,063,251	32,271,977

于2009年12月31日，本集团存放于境外的货币资金为人民币2,377,984,651元(2008年12月31日：人民币3,994,021,522元)。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款按照相应的银行存款利率取得利息收入。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

2. 交易性金融资产

	2009年12月31日	2008年12月31日
指定为以公允价值计量且 其变动计入当期损益的金融资产	—	100,000,000
交易性权益工具投资(注)	24,248,419	—
	24,248,419	100,000,000

注：主要为本集团对中国冶金科工股份有限公司的股票投资。

管理层认为交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

3. 应收票据

	2009年12月31日	2008年12月31日
商业承兑汇票	339,054,069	39,306,385
银行承兑汇票	660,042,646	360,343,478
	999,096,715	399,649,863

五、合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收票据(续)

于2009年12月31日，金额最大的前五项已质押的应收票据如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
单位1	2009年09月16日	2010年03月16日	5,000,000
单位2	2009年11月11日	2010年05月11日	2,308,280
单位3	2009年07月01日	2010年01月01日	2,000,000
单位4	2009年12月21日	2010年06月21日	1,000,000
单位5	2009年12月21日	2010年06月21日	1,000,000
			11,308,280

于2009年12月31日，已经背书给他方但尚未到期的应收票据金额最大的前五项如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
单位1	2009年10月27日	2010年01月27日	25,850,000
单位2	2009年12月15日	2010年03月15日	10,571,780
单位3	2009年07月29日	2010年01月29日	10,000,000
单位4	2009年08月13日	2010年02月13日	10,000,000
单位5	2009年12月10日	2010年06月10日	10,000,000
			66,421,780

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款

应收账款的信用期是根据单个客户的个别情况确定的，并已在销售合同中进行约定(如适用)。然而，本集团管理层认为，考虑到本集团所处行业的惯例，本集团实际上授予客户平均约3-6个月的应收账款信用期。本集团致力于对未收回的应收账款进行严格控制，并密切监视有关款项，以降低信贷风险。管理层定期审阅已逾期的应收账款余额。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2009年12月31日	2008年12月31日
1年以内(含1年)	6,039,132,599	5,617,556,629
1年至2年(含2年)	636,938,913	367,367,517
2年至3年(含3年)	161,546,910	133,740,967
3年以上	151,725,268	170,026,411
	6,989,343,690	6,288,691,524

应收账款坏账准备的变动如下：

	2009年	2008年
年初数	293,108,807	268,097,884
本年计提	98,466,647	65,939,744
收购子公司	—	15,301,149
本年转入	1,728,685	1,925,016
外币报表折算差额	1,465,844	—
本年转回	-24,808,370	-21,392,606
本年核销	-18,779,273	-36,762,380
年末数	351,182,340	293,108,807

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:(续)

	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大	5,458,976,743	78.1	179,196,824	3.3
单项金额不重大 但按信用风险特征 组合后风险较大	1,483,238,934	21.2	128,697,996	8.7
其他不重大	47,128,013	0.7	43,287,520	91.9
	6,989,343,690	100.0	351,182,340	

	2008年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大	4,542,410,810	72.2	89,008,994	2.0
单项金额不重大 但按信用风险 特征组合后风险较大	1,659,466,983	26.4	125,288,344	7.5
其他不重大	86,813,731	1.4	78,811,469	90.8
	6,288,691,524	100.0	293,108,807	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收款项坏账计提准备如下(仅适用于单独测试发现减值的情况):

	2009年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	782,738	654,851	83.7
1年至2年(含2年)	17,724,747	15,047,734	84.9
2年至3年(含3年)	23,444,458	23,444,458	100.0
3年以上	73,037,036	72,638,980	99.5
合计	<u>114,988,979</u>	<u>111,786,023</u>	

	2008年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	1,177,247	1,177,247	100.0
1年至2年(含2年)	9,994,690	7,497,377	75.0
2年至3年(含3年)	9,803,080	9,555,646	97.5
3年以上	82,539,359	79,942,136	96.9
合计	<u>103,514,376</u>	<u>98,172,406</u>	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款如下(仅适用于信用风险特征组合确定为账龄的情况):

	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	1,109,051,129	74.8	8,962,154	0.8
1年至2年(含2年)	237,784,572	16.0	34,947,148	14.7
2年至3年(含3年)	58,604,137	4.0	24,834,488	42.4
3年以上	77,799,096	5.2	59,954,206	77.1
	1,483,238,934	100.0	128,697,996	

	2008年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	1,326,252,244	79.9	8,043,082	0.6
1年至2年(含2年)	187,324,690	11.3	26,793,550	14.3
2年至3年(含3年)	73,293,282	4.4	33,647,610	45.9
3年以上	72,596,767	4.4	56,804,102	78.2
	1,659,466,983	100.0	125,288,344	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

2009年，实际核销的应收账款如下：

	性质	核销金额	核销原因	关联交易产生
应收账款	销售货款	18,779,273	无法收回	否

2008年，实际核销的应收账款如下：

	性质	核销金额	核销原因	关联交易产生
应收账款	销售货款	36,762,380	无法收回	否

于2009年12月31日，应收账款金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)
单位1	第三方	1,927,259,690	0-3年	27.6
单位2	第三方	266,496,968	1年以内	3.8
单位3	第三方	178,744,212	1年以内	2.6
单位4	第三方	170,257,899	1年以内	2.4
单位5	第三方	97,456,323	1年以内	1.4
		2,640,215,092		37.8

注：在统计应收账款金额前五名时，将铁道部和地方铁路部门及其投资和管理的公司视为一名客户。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

2009年度，作为金融资产转移终止确认的应收账款如下：

	终止确认金额	与终止确认 相关的损失
金融资产已转移的应收账款保理业务(注)	4,455,280,205	20,436,572

注：本集团若干子公司与银行签订无追索权保理合同，将上述应收账款的收款权利转移给相关银行以提高资金流动性。

外币应收账款余额明细如下：

	2009年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
— 美元	22,251,587	6.8282	151,938,286
— 港币	2,371,815	0.8805	2,088,383
— 欧元	6,913,569	9.7971	67,732,927
— 日元	12,654,875	0.0738	933,930
— 英镑	26,321	10.9780	288,952
— 加元	6,161,068	6.4802	39,924,953
— 澳元	1,508,127	6.1294	9,243,914
— 新加坡元	4,776	4.8453	23,141
			272,174,486

五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

外币应收账款余额明细如下:(续)

	2008年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
— 美元	30,019,428	6.8361	205,215,812
— 港币	4,273,807	0.8820	3,769,498
— 欧元	251,652	9.6406	2,426,076
			<u>211,411,386</u>

于2009年12月31日,本账户余额中持本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的欠款,其明细资料在附注七、关联方关系及其交易中披露。

5. 预付款项

预付款项的账龄分析如下:

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内(含1年)	2,928,566,472	80.4	2,993,745,277	84.2
1年至2年(含2年)	421,968,471	11.6	556,351,491	15.6
2年至3年(含3年)	291,549,522	7.9	1,804,975	0.1
3年以上	2,674,293	0.1	3,891,194	0.1
	<u>3,644,758,758</u>	<u>100.0</u>	<u>3,555,792,937</u>	<u>100.0</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 预付款项(续)

于2009年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
单位1	第三方	714,651,900	3年以内	未供货
单位2	第三方	242,656,582	1年以内	未供货
单位3	第三方	127,038,365	1年以内	未供货
单位4	第三方	120,688,171	1年以内	未供货
单位5	第三方	108,104,399	1年以内	未供货
		<u>1,313,139,417</u>		

于2009年12月31日，本账户余额中持本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的款项，其明细资料在附注七、关联方关系及其交易中披露。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 应收股利

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
1年以内(含1年)				
交通银行股份 有限公司	—	91,534	-91,534	—
北京达兴铁路设备 技术服务有限公司	300,000	—	-300,000	—
株洲高新创业投资 担保有限责任公司	1,996,375	—	-1,996,375	—
青岛四方庞巴迪铁路 运输设备有限公司	—	75,000,000	-75,000,000	—
石家庄国祥精密 机械有限公司	—	22,498,007	—	22,498,007
				(注)
	<u>2,296,375</u>	<u>97,589,541</u>	<u>-77,387,909</u>	<u>22,498,007</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 应收股利

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
1年以内(含1年)				
北京达兴铁路 设备技术服务 有限公司	600,000	—	-300,000	300,000
株洲高新创业投资 担保有限责任公司	—	1,996,375	—	1,996,375
	<u>600,000</u>	<u>1,996,375</u>	<u>-300,000</u>	<u>2,296,375</u>

注：为本年度取得对该企业投资时，实际支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的股利。

本公司管理层认为，于年末无需为应收股利计提资产减值准备。

7. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2009年12月31日	2008年12月31日
1年以内(含1年)	645,589,475	542,271,202
1年至2年(含2年)	70,778,559	27,472,380
2年至3年(含3年)	15,357,099	9,217,532
3年以上	36,515,901	34,143,632
	<u>768,241,034</u>	<u>613,104,746</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

其他应收款坏账准备的变动如下：

	2009年	2008年
年初数	53,475,078	59,496,992
本年计提	50,774,096	13,307,079
收购子公司	—	697,573
本年转入	—	2,381,429
本年转回	-4,410,620	-4,733,221
本年核销	-5,775,185	-17,559,452
处置子公司	—	-115,322
年末数	94,063,369	53,475,078

	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大	553,142,123	72.0	58,892,257	10.6
单项金额不重大 但按信用风险特征 组合后风险较大	192,531,474	25.1	14,591,301	7.6
其他不重大	22,567,437	2.9	20,579,811	91.2
	768,241,034	100.0	94,063,369	

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

其他应收款坏账准备的变动如下:(续)

	2008年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大	406,141,039	66.3	18,165,892	4.5
单项金额不重大 但按信用风险特征 组合后风险较大	182,179,876	29.7	13,099,088	7.2
其他不重大	24,783,831	4.0	22,210,098	89.6
	613,104,746	100.0	53,475,078	

单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账计提准备如下(仅适用于单独测试发现减值的情况):

	2009年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	6,980,751	5,533,535	79.3
1年至2年(含2年)	26,267,211	25,920,026	98.7
2年至3年(含3年)	1,602,794	1,439,249	89.8
3年以上	31,571,795	31,571,795	100.0
合计	66,422,551	64,464,605	

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账计提准备如下(仅适用于单独测试发现减值的情况):(续)

	2008年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	—	—	—
1年至2年(含2年)	7,156,919	4,702,724	65.7
2年至3年(含3年)	6,439,659	6,372,107	99.0
3年以上	<u>28,622,479</u>	<u>28,622,479</u>	100.0
合计	<u>42,219,057</u>	<u>39,697,310</u>	

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款如下(仅适用于信用风险特征组合确定为账龄的情况):

	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	152,085,726	79.0	671,417	0.4
1年至2年(含2年)	23,161,113	12.0	3,052,402	13.2
2年至3年(含3年)	12,290,529	6.4	6,821,067	55.5
3年以上	4,994,106	2.6	4,046,415	81.0
	<u>192,531,474</u>	<u>100.0</u>	<u>14,591,301</u>	

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款如下(仅适用于信用风险特征组合确定为账龄的情况):(续)

	2008年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	149,640,015	82.1	740,918	0.5
1年至2年(含2年)	21,288,726	11.7	3,421,137	16.1
2年至3年(含3年)	3,765,018	2.1	2,300,105	61.1
3年以上	7,486,117	4.1	6,636,928	88.7
	<u>182,179,876</u>	<u>100.0</u>	<u>13,099,088</u>	

于2009年12月31日,其他应收款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
单位1	第三方	69,284,461	2年以内	9.0
单位2	第三方	48,119,272	6个月以内	6.3
单位3	第三方	27,742,450	6个月以内	3.6
单位4	第三方	24,613,895	2年以内	3.2
单位5	第三方	<u>22,587,570</u>	6个月以内	2.9
		<u>192,347,648</u>		

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

外币其他应收款余额明细如下：

	2009年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
— 美元	30,276	6.8282	206,731
— 港币	17,502	0.8805	15,411
— 加元	530,974	6.4802	3,440,818
			<u>3,662,960</u>

	2008年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
— 美元	500	6.8361	3,418
— 港币	14,777	0.8820	13,033
— 加元	473,991	5.5780	2,643,922
			<u>2,660,373</u>

于2009年12月31日，本账户余额中持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的欠款，其明细资料在附注七、关联方关系及其交易中披露。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货

	2009年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,254,140,117	227,860,837	4,026,279,280
在产品	5,300,670,860	207,386,566	5,093,284,294
库存商品	2,250,867,603	76,115,962	2,174,751,641
委托加工物资	64,375,612	2,483,934	61,891,678
周转材料	64,677,032	5,813,672	58,863,360
	11,934,731,224	519,660,971	11,415,070,253

	2008年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,894,520,779	195,495,882	3,699,024,897
在产品	3,463,209,583	167,381,463	3,295,828,120
库存商品	1,360,645,928	69,613,880	1,291,032,048
委托加工物资	64,552,228	664,785	63,887,443
周转材料	41,946,078	2,265,451	39,680,627
	8,824,874,596	435,421,461	8,389,453,135

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货(续)

存货跌价准备变动如下:

	2009年12月31日							
	年初数	本年增加		本年减少			年末数	
		计提	外币报表		转回 (注1)	转出 (注2)		核销 (注3)
			折算差额					
原材料	195,495,882	67,849,667	979,024	-8,244,405	-21,404,528	-6,814,803	227,860,837	
在产品	167,381,463	59,094,519	4,397,201	-1,865,785	-21,620,832	—	207,386,566	
库存商品	69,613,880	44,556,638	2,236,010	-10,905,503	-27,587,373	-1,797,690	76,115,962	
委托加工物资	664,785	1,841,735	—	-22,586	—	—	2,483,934	
周转材料	2,265,451	3,827,550	—	-279,329	—	—	5,813,672	
	<u>435,421,461</u>	<u>177,170,109</u>	<u>7,612,235</u>	<u>-21,317,608</u>	<u>-70,612,733</u>	<u>-8,612,493</u>	<u>519,660,971</u>	

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货(续)

存货跌价准备变动如下:(续)

	2008年12月31日							年末数
	年初数	本年增加			本年减少			
		计提	收购子公司	外币报表 折算差额	转回 (注1)	转出 (注2)	核销 (注3)	
原材料	168,456,303	47,475,042	10,699,051	-1,287,053	-9,516,614	-11,346,550	-8,984,297	195,495,882
在产品	182,230,616	15,596,614	16,472,095	-1,926,519	-2,219,282	-11,543,051	-31,229,010	167,381,463
库存商品	51,549,584	22,235,532	9,328,949	-936,507	-1,901,658	-7,272,020	-3,390,000	69,613,880
委托加工物资	2,255,809	630,737	—	—	-1,403,428	-818,333	—	664,785
周转材料	55,124	2,210,327	—	—	—	—	—	2,265,451
	<u>404,547,436</u>	<u>88,148,252</u>	<u>36,500,095</u>	<u>-4,150,079</u>	<u>-15,040,982</u>	<u>-30,979,954</u>	<u>-43,603,307</u>	<u>435,421,461</u>

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

注2: 存货跌价准备的转出, 主要指当已计提存货跌价准备的存货被出售或耗用时, 结转出售或耗用部分对应的存货跌价准备至营业成本。

注3: 存货跌价准备的核销, 主要指当存货跌价损失已确认实际发生时, 将实际损失部分对应的存货跌价准备冲减其对应的存货原值。

存货年末余额中无借款费用资本化金额。

于2009年12月31日, 本集团有账面价值为人民币57,527,053元(2008年12月31日: 人民币47,039,177元)的存货作为本集团取得银行借款的担保。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 其他流动资产

	2009年12月31日	2008年12月31日
应收对外投资款(注1)	93,390,730	—
银行保本型理财产品	—	300,000,000
	93,390,730	300,000,000

注1：于2009年末，本集团下属子公司中国南车(香港)有限公司(「南车香港」)与华能新能源产业控股有限公司(「华能新能源」)合资，投资参股两个风电项目，总投资约为1360万美元。按照合资合同及章程中的约定，华能新能源将在南车香港入资半年内购买南车香港持有的合资项目全部或部分股权，转让价格由转让双方协商确定且不低于南车香港的出资额，并确保南车香港于处置两个风电项目时获得年收益率10%的收益。

10. 可供出售金融资产

	2009年12月31日	2008年12月31日
可供出售权益工具	8,083,887	7,746,147

上述可供出售权益工具为本集团原在股权分置改革过程中，持有的鼎盛天工工程机械股份有限公司和交通银行股份有限公司限售股票，于2007年12月10日和2008年5月15日，该两家公司股票分别解禁，开始上市流通。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 对合营企业和联营企业投资

2009年

	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本集团持股比例	
						直接	间接
合营企业							
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	有限责任公司	青岛	刘杰	制造业	365,221,074	—	50%
株洲时菱交通设备有限公司	有限责任公司	株洲	丁荣军	制造业	115,871,000	—	50%
株洲南车时代高新投资担保有限责任公司	有限责任公司	株洲	贺文成	金融业	100,000,000	—	50%
株洲西门子牵引设备有限公司	有限责任公司	株洲	克劳赛克	制造业	128,989,000	—	50%
联营企业							
北京时代沃顿科技有限公司	有限责任公司	北京	蔡志奇	制造业	26,000,000	—	38%
石家庄国祥精密机械有限公司	有限责任公司	石家庄	徐建英	制造业	12,000,000	—	40%

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 对合营企业和联营企业投资(续)

2009年(续)

	资产总额		归属于母公司		归属于母公司	
	负债总额	股东权益总额	营业收入	净利润		
	年末数	年末数	年末数	本年数	本年数	本年数
合营企业						
青岛四方庞						
巴迪铁路运输						
设备有限公司	9,736,454,581	8,556,810,065	1,179,644,516	5,856,759,099	653,917,703	
株洲时菱交通						
设备有限公司	212,828,859	30,066,496	182,762,363	153,596,310	31,533,053	
株洲南车时代						
高新投资担保						
有限责任公司	119,209,282	9,025,059	110,184,223	11,399,723	6,745,515	
株洲西门子牵引						
设备有限公司	313,690,361	255,823,962	57,866,399	137,757,055	-327,339	
联营企业						
北京时代沃顿						
科技有限公司	116,732,241	36,163,706	77,220,891	130,953,176	22,932,998	
石家庄国祥精密						
机械有限公司	92,054,389	61,099,210	30,955,179	3,936,253	-564,351	

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 对合营企业和联营企业投资(续)

2008年

	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本集团持股比例	
						直接	间接
合营企业							
青岛四方庞巴迪 铁路运输设备 有限公司	有限责任公司	青岛	刘杰	制造业	365,221,074	—	50%
株洲时菱交通 设备有限公司	有限责任公司	株洲	丁荣军	制造业	115,871,000	—	50%
株洲南车时代高新 投资担保 有限责任公司	有限责任公司	株洲	贺文成	金融业	100,000,000	—	50%
株洲西门子牵引 设备有限公司	有限责任公司	株洲	克劳赛克	制造业	128,989,000	—	50%
联营企业							
北京时代沃顿 科技有限公司	有限责任公司	北京	蔡志奇	制造业	26,000,000	—	38%

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 对合营企业和联营企业投资(续)

2008年(续)

			归属于母公司		归属于母公司
	资产总额	负债总额	股东权益总额	营业收入	净利润
	年末数	年末数	年末数	本年数	本年数
合营企业					
青岛四方庞巴迪 铁路运输设备 有限公司	5,478,947,590	4,783,603,245	695,344,345	2,136,771,405	262,525,261
株洲时菱交通 设备有限公司	174,864,193	23,634,883	151,229,310	149,240,416	17,298,184
株洲南车时代 高新投资担保 有限责任公司	115,598,455	12,159,747	103,438,708	7,434,349	3,212,624
株洲西门子牵引 设备有限公司	201,710,960	143,517,222	58,193,738	25,887,838	-4,672,305
联营企业					
北京时代沃顿 科技有限公司	73,575,742	17,191,395	54,287,893	93,252,835	15,017,922

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期股权投资

2009年

	年初数	本年增减	年末数	减值准备	本年现金红利
权益法：					
合营企业					
青岛四方庞巴迪 铁路运输设备 有限公司	347,672,172	242,150,086	589,822,258	—	75,000,000
株洲时菱交通 设备有限公司	75,614,655	15,766,526	91,381,181	—	—
株洲南车时代 高新投资担保 有限责任公司	51,719,354	3,372,758	55,092,112	—	—
株洲西门子牵引 设备有限公司	29,145,123	-163,669	28,981,454	—	—
其他	13,232,485	4,288,823	17,521,308	—	—
	<u>517,383,789</u>	<u>265,414,524</u>	<u>782,798,313</u>	<u>—</u>	<u>75,000,000</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

2009年(续)

	年初数	本年增减	年末数	减值准备	本年现金红利
联营企业					
北京时代沃顿 科技有限公司	20,629,399	8,714,539	29,343,938	—	—
石家庄国祥精密 机械有限公司 (注1)	—	18,575,498	18,575,498	—	—
其他	6,789,116	1,895,795	8,684,911	—	—
	<u>27,418,515</u>	<u>29,185,832</u>	<u>56,604,347</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
成本法:					
东海证券有限 责任公司	19,483,800	—	19,483,800	—	3,200,000
其他	4,579,406	-810,000	3,769,406	220,000	53,904
	<u>24,063,206</u>	<u>-810,000</u>	<u>23,253,206</u>	<u>220,000</u>	<u>3,253,904</u>
股权分置流通权(注2)	<u>26,313,797</u>	<u>—</u>	<u>26,313,797</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>595,179,307</u>	<u>293,790,356</u>	<u>888,969,663</u>	<u>220,000</u>	<u>78,253,904</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

2008年

	年初数	本年增减	年末数	减值准备	本年计提	
					减值准备	本年现金红利
权益法：						
合营企业						
青岛四方庞巴迪铁路						
运输设备有限公司	270,534,559	77,137,613	347,672,172	—	—	50,000,000
石家庄国祥运输						
设备有限公司	57,642,229	-57,642,229	—	—	—	—
株洲时菱交通						
设备有限公司	72,965,563	2,649,092	75,614,655	—	—	6,000,000
株洲南车时代高新投资						
担保有限责任公司	—	51,719,354	51,719,354	—	—	—
株洲西门子牵引						
设备有限公司	—	29,145,123	29,145,123	—	—	—
其他	8,422,271	4,810,214	13,232,485	—	—	—
	<u>409,564,622</u>	<u>107,819,167</u>	<u>517,383,789</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>56,000,000</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

2008年(续)

	年初数	本年增减	年末数	减值准备	本年计提	
					减值准备	本年现金红利
联营企业						
北京时代沃顿科技有限公司	12,448,059	8,181,340	20,629,399	—	—	—
株洲时代新材料科技 股份有限公司	110,087,757	-110,087,757	—	—	—	—
株洲西门子牵引设备有限公司	30,804,362	-30,804,362	—	—	—	—
常州瑞盟增压器精密 铸造有限公司	11,265,955	-11,265,955	—	—	—	—
株洲高新创业投资 担保有限责任公司	12,200,000	-12,200,000	—	—	—	—
其他	12,997,225	-6,208,109	6,789,116	—	—	—
	<u>189,803,358</u>	<u>-162,384,843</u>	<u>27,418,515</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
成本法:						
东海证券有限责任公司	19,483,800	—	19,483,800	—	—	—
道县新向阳水电 开发有限公司	4,581,902	-4,581,902	—	—	—	—
其他	9,644,400	-5,064,994	4,579,406	1,169,822	949,822	300,000
	<u>33,710,102</u>	<u>-9,646,896</u>	<u>24,063,206</u>	<u>1,169,822</u>	<u>949,822</u>	<u>300,000</u>
股权分置流通权	<u>26,313,797</u>	<u>—</u>	<u>26,313,797</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>659,391,879</u>	<u>-64,212,572</u>	<u>595,179,307</u>	<u>1,169,822</u>	<u>949,822</u>	<u>56,300,000</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

2008年(续)

注1：于2009年度，本公司之子公司石家庄国祥运输设备有限公司以约人民币1,880万元收购了石家庄国祥制冷设备有限公司所持有的石家庄国祥精密机械有限公司40%股权，自此，石家庄国祥精密机械有限公司成为本集团的联营企业。

注2：股权分置流通权是本集团下属子公司株洲时代新材料科技股份有限公司(以下简称「时代新材」)于2006年进行股权分置改革而形成。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 固定资产

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
房屋及建筑物	4,721,370,740	1,891,344,122	-55,215,369	6,557,499,493
机器设备	5,870,090,887	1,982,349,860	-133,927,929	7,718,512,818
运输工具	590,653,072	61,199,827	-19,555,008	632,297,891
其他设备	921,773,799	157,803,942	-18,015,558	1,061,562,183
	<u>12,103,888,498</u>	<u>4,092,697,751</u>	<u>-226,713,864</u>	<u>15,969,872,385</u>
累计折旧：				
房屋及建筑物	1,279,145,426	175,815,472	-20,031,343	1,434,929,555
机器设备	2,332,514,489	549,768,486	-79,441,179	2,802,841,796
运输工具	329,571,645	55,309,184	-15,232,262	369,648,567
其他设备	410,894,221	71,908,644	-15,256,980	467,545,885
	<u>4,352,125,781</u>	<u>852,801,786</u>	<u>-129,961,764</u>	<u>5,074,965,803</u>
账面净值：				
房屋及建筑物	3,442,225,314	1,715,528,650	-35,184,026	5,122,569,938
机器设备	3,537,576,398	1,432,581,374	-54,486,750	4,915,671,022
运输工具	261,081,427	5,890,643	-4,322,746	262,649,324
其他设备	510,879,578	85,895,298	-2,758,578	594,016,298
	<u>7,751,762,717</u>	<u>3,239,895,965</u>	<u>-96,752,100</u>	<u>10,894,906,582</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 固定资产(续)

2009年(续)

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
减值准备：				
房屋及建筑物	9,408,861	—	-3,928,527	5,480,334
机器设备	37,366,294	2,018,564	-4,923,476	34,461,382
运输工具	1,885,077	-79,157	-310,836	1,495,084
其他设备	8,942,826	-1,663,757	-554,169	6,724,900
	<u>57,603,058</u>	<u>275,650</u>	<u>-9,717,008</u>	<u>48,161,700</u>
账面价值：				
房屋及建筑物	3,432,816,453	1,715,528,650	-31,255,499	5,117,089,604
机器设备	3,500,210,104	1,430,562,810	-49,563,274	4,881,209,640
运输工具	259,196,350	5,969,800	-4,011,910	261,154,240
其他设备	501,936,752	87,559,055	-2,204,409	587,291,398
	<u>7,694,159,659</u>	<u>3,239,620,315</u>	<u>-87,035,092</u>	<u>10,846,744,882</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 固定资产(续)

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
房屋及建筑物	3,782,693,209	1,048,703,918	-110,026,387	4,721,370,740
机器设备	5,151,829,403	904,535,495	-186,274,011	5,870,090,887
运输工具	494,900,369	106,966,745	-11,214,042	590,653,072
其他设备	725,599,056	210,585,701	-14,410,958	921,773,799
	<u>10,155,022,037</u>	<u>2,270,791,859</u>	<u>-321,925,398</u>	<u>12,103,888,498</u>
累计折旧：				
房屋及建筑物	1,169,408,943	162,567,055	-52,830,572	1,279,145,426
机器设备	2,034,234,447	437,362,832	-139,082,790	2,332,514,489
运输工具	246,036,851	93,688,275	-10,153,481	329,571,645
其他设备	344,486,736	78,357,752	-11,950,267	410,894,221
	<u>3,794,166,977</u>	<u>771,975,914</u>	<u>-214,017,110</u>	<u>4,352,125,781</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 固定资产(续)

2008年(续)

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
账面净值：				
房屋及建筑物	2,613,284,266	886,136,863	-57,195,815	3,442,225,314
机器设备	3,117,594,956	467,172,663	-47,191,221	3,537,576,398
运输工具	248,863,518	13,278,470	-1,060,561	261,081,427
其他设备	381,112,320	132,227,949	-2,460,691	510,879,578
	<u>6,360,855,060</u>	<u>1,498,815,945</u>	<u>-107,908,288</u>	<u>7,751,762,717</u>
减值准备：				
房屋及建筑物	10,462,567	—	-1,053,706	9,408,861
机器设备	39,664,183	1,357,104	-3,654,993	37,366,294
运输工具	2,304,702	-71,508	-348,117	1,885,077
其他设备	10,283,826	-942,228	-398,772	8,942,826
	<u>62,715,278</u>	<u>343,368</u>	<u>-5,455,588</u>	<u>57,603,058</u>
账面价值：				
房屋及建筑物	2,602,821,699	886,136,863	-56,142,109	3,432,816,453
机器设备	3,077,930,773	465,815,559	-43,536,228	3,500,210,104
运输工具	246,558,816	13,349,978	-712,444	259,196,350
其他设备	370,828,494	133,170,177	-2,061,919	501,936,752
	<u>6,298,139,782</u>	<u>1,498,472,577</u>	<u>-102,452,700</u>	<u>7,694,159,659</u>

2009年，计提的折旧金额为人民币849,880,553元(2008年：人民币666,979,209)。2009年，由在建工程转入固定资产原价的金额为人民币3,415,628,506元(2008年：人民币1,435,224,913元)。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 固定资产(续)

于2009年12月31日, 本集团有账面价值为人民币158,763,734元(2008年12月31日: 人民币135,797,774元)的房屋及建筑物作为本集团取得银行借款的担保。

截至2009年12月31日, 于上述固定资产的账面净值中, 约有人民币1,302,140,747元的房屋及建筑物, 其相关权证尚在办理之中。本公司管理层认为本集团有权合法、有效地占用并使用上述房屋及建筑物, 并且本公司管理层认为上述事项不会对本集团2009年12月31日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

于2009年12月31日, 经营性租出的固定资产账面价值为人民币409,588,791元(2008年12月31日: 人民币269,685,083元)。

财务报表附注(续)

人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 在建工程

	2009年12月31日			2008年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
机车新造业务相关工程	261,412,330	1,245,000	260,167,330	165,436,803	1,245,000	164,191,803
机车修理业务相关工程	52,936,063	—	52,936,063	8,223,191	—	8,223,191
机车配件业务相关工程	446,927,889	—	446,927,889	317,916,680	—	317,916,680
客车新造业务相关工程	85,750,508	—	85,750,508	284,548,227	—	284,548,227
客车修理业务相关工程	386,408	—	386,408	1,782,546	—	1,782,546
客车配件业务相关工程	259,633	—	259,633	1,283,612	—	1,283,612
货车新造业务相关工程	205,477,459	73,192	205,404,267	361,355,262	320,380	361,034,882
货车修理业务相关工程	29,637,966	—	29,637,966	237,667,242	—	237,667,242
货车配件业务相关工程	31,628,963	—	31,628,963	3,125,705	—	3,125,705
动车组新造业务相关工程	553,120,721	—	553,120,721	82,946,509	—	82,946,509
动车组修理业务相关工程	—	—	—	1,450,902	—	1,450,902
动车组配件业务相关工程	—	—	—	42,208,119	—	42,208,119
城轨地铁新造业务相关工程	216,176,699	—	216,176,699	360,628,075	—	360,628,075
其他业务相关工程	780,065,680	—	780,065,680	680,935,166	—	680,935,166
	2,663,780,319	1,318,192	2,662,462,127	2,549,508,039	1,565,380	2,547,942,659

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 在建工程(续)

	2009年					年末数
	年初数	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	外币报表 折算差额	
机车新造业务相关工程	165,436,803	614,198,309	-517,536,856	-685,926	—	261,412,330
机车修理业务相关工程	8,223,191	97,028,461	-51,812,333	-503,256	—	52,936,063
机车配件业务相关工程	317,916,680	486,524,909	-352,733,905	-4,779,795	—	446,927,889
客车新造业务相关工程	284,548,227	301,950,565	-500,748,284	—	—	85,750,508
客车修理业务相关工程	1,782,546	9,318,120	-10,714,258	—	—	386,408
客车配件业务相关工程	1,283,612	526,766	-1,550,745	—	—	259,633
货车新造业务相关工程	361,355,262	191,629,111	-343,000,858	-4,506,056	—	205,477,459
货车修理业务相关工程	237,667,242	56,444,520	-263,747,300	-726,496	—	29,637,966
货车配件业务相关工程	3,125,705	71,553,171	-43,049,913	—	—	31,628,963
动车组新造业务相关工程	82,946,509	585,611,410	-115,437,198	—	—	553,120,721
动车组修理业务相关工程	1,450,902	2,801,438	-4,252,340	—	—	—
动车组配件业务相关工程	42,208,119	26,640,715	-68,811,534	-37,300	—	—
城轨地铁新造业务相关工程	360,628,075	268,239,424	-412,690,800	—	—	216,176,699
其他业务相关工程	680,935,166	839,699,775	-729,542,182	-14,126,859	3,099,780	780,065,680
	<u>2,549,508,039</u>	<u>3,552,166,694</u>	<u>-3,415,628,506</u>	<u>-25,365,688</u>	<u>3,099,780</u>	<u>2,663,780,319</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 在建工程(续)

	2008年							年末数
	年初数	本年增加	收购子公司	本年转入			外币报表	
				固定资产	处置子公司	其他减少	折算差额	
机车新造业务相关工程	90,985,329	326,667,560	—	-242,138,162	—	-10,077,924	—	165,436,803
机车修理业务相关工程	1,114,089	44,053,896	—	-36,944,794	—	—	—	8,223,191
机车配件业务相关工程	177,453,096	365,008,722	20,053,498	-243,597,370	—	-1,001,266	—	317,916,680
客车新造业务相关工程	28,327,659	281,116,204	—	-22,772,986	—	-2,122,650	—	284,548,227
客车修理业务相关工程	60,000	12,325,201	—	-10,542,655	—	-60,000	—	1,782,546
客车配件业务相关工程	—	1,283,612	—	—	—	—	—	1,283,612
货车新造业务相关工程	52,802,728	450,011,988	—	-141,360,634	—	-98,820	—	361,355,262
货车修理业务相关工程	11,860,493	251,625,672	—	-25,818,923	—	—	—	237,667,242
货车配件业务相关工程	—	40,897,932	—	-37,772,227	—	—	—	3,125,705
动车组新造								
业务相关工程	43,842,581	222,169,142	—	-183,065,214	—	—	—	82,946,509
动车组修理								
业务相关工程	—	19,148,345	—	-17,697,443	—	—	—	1,450,902
动车组配件								
业务相关工程	—	89,191,631	—	-46,983,512	—	—	—	42,208,119
城轨地铁新造								
业务相关工程	162,392,846	244,119,089	—	-45,883,860	—	—	—	360,628,075
其他业务相关工程	202,317,507	858,431,980	10,268,495	-380,647,133	-3,929,044	-3,679,794	-1,826,845	680,935,166
	<u>771,156,328</u>	<u>3,206,050,974</u>	<u>30,321,993</u>	<u>-1,435,224,913</u>	<u>-3,929,044</u>	<u>-17,040,454</u>	<u>-1,826,845</u>	<u>2,549,508,039</u>

于2009年，本集团借款费用资本化金额为人民币6,651,269元(2008年：人民币26,971,496元)，用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为4.78%—7.47%(2008年：5.81%—7.18%)。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 在建工程(续)

2009年

	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本年 利息资本化	本年利息 资本化率
机车新造业务相关工程	未完工	80,181	80,181	4.78%
客车修理业务相关工程	未完工	126,324	126,324	4.78%-7.47%
动车组配件业务相关工程	未完工	591,838	591,838	4.78%-7.47%
其他业务相关工程	未完工	12,705,752	5,852,926	4.78%-5.31%
		<u>13,504,095</u>	<u>6,651,269</u>	

2008年

	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本年 利息资本化	本年利息 资本化率
机车新造业务相关工程	未完工	3,666,396	3,666,396	6.72%
货车新造业务相关工程合计	未完工	6,137,649	6,137,649	6.70%-7.18%
货车修理业务相关工程合计	未完工	1,525,855	1,525,855	6.70%
动车组配件业务相关 工程合计	未完工	1,990,091	1,990,091	5.81%-6.69%
其他业务相关工程合计	未完工	16,394,227	13,651,505	5.81%-6.70%
		<u>29,714,218</u>	<u>26,971,496</u>	

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 在建工程(续)

在建工程减值准备:

	2009年	2008年
年初数	1,565,380	1,657,943
本年减少	-247,188	-92,563
年末数	1,318,192	1,565,380

15. 工程物资

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
专用材料	26,285	—	-26,285	—
专用设备	580,781	23,623,661	-21,505,762	2,698,680
	607,066	23,623,661	-21,532,047	2,698,680

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
专用材料	—	29,128,471	-29,102,186	26,285
专用设备	43,914,830	32,637,825	-75,971,874	580,781
	43,914,830	61,766,296	-105,074,060	607,066

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 无形资产

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
土地使用权	3,203,318,017	432,890,988	-6,306,893	3,629,902,112
专有技术和工业产权	397,003,710	100,299,853	-2,427,709	494,875,854
软件	129,832,503	97,550,380	-155,112	227,227,771
合计	3,730,154,230	630,741,221	-8,889,714	4,352,005,737
累计摊销：				
土地使用权	91,153,770	71,454,734	-2,517,906	160,090,598
专有技术和工业产权	143,276,801	61,182,502	-309,150	204,150,153
软件	50,619,303	30,882,152	-155,112	81,346,343
合计	285,049,874	163,519,388	-2,982,168	445,587,094

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 无形资产(续)

2009年(续)

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
账面净值：				
土地使用权	3,112,164,247	361,436,254	-3,788,987	3,469,811,514
专有技术和工业产权	253,726,909	39,117,351	-2,118,559	290,725,701
软件	79,213,200	66,668,228	—	145,881,428
合计	3,445,104,356	467,221,833	-5,907,546	3,906,418,643
减值准备：				
土地使用权	—	—	—	—
专有技术和工业产权	12,703,337	—	—	12,703,337
软件	—	—	—	—
合计	12,703,337	—	—	12,703,337
账面价值：				
土地使用权	3,112,164,247	361,436,254	-3,788,987	3,469,811,514
专有技术和工业产权	241,023,572	39,117,351	-2,118,559	278,022,364
软件	79,213,200	66,668,228	—	145,881,428
合计	3,432,401,019	467,221,833	-5,907,546	3,893,715,306

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 无形资产(续)

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
土地使用权	2,829,610,907	420,749,814	-47,042,704	3,203,318,017
专有技术和工业产权	350,265,619	67,118,091	-20,380,000	397,003,710
软件	<u>103,205,932</u>	<u>31,841,637</u>	<u>-5,215,066</u>	<u>129,832,503</u>
合计	<u>3,283,082,458</u>	<u>519,709,542</u>	<u>-72,637,770</u>	<u>3,730,154,230</u>
累计摊销：				
土地使用权	25,555,633	70,634,525	-5,036,388	91,153,770
专有技术和工业产权	118,846,188	41,082,168	-16,651,555	143,276,801
软件	<u>33,267,324</u>	<u>19,627,004</u>	<u>-2,275,025</u>	<u>50,619,303</u>
合计	<u>177,669,145</u>	<u>131,343,697</u>	<u>-23,962,968</u>	<u>285,049,874</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 无形资产(续)

2008年(续)

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
账面净值：				
土地使用权	2,804,055,274	350,115,289	-42,006,316	3,112,164,247
专有技术和工业产权	231,419,431	26,035,923	-3,728,445	253,726,909
软件	69,938,608	12,214,633	-2,940,041	79,213,200
合计	3,105,413,313	388,365,845	-48,674,802	3,445,104,356
减值准备：				
土地使用权	—	—	—	—
专有技术和工业产权	15,411,670	—	-2,708,333	12,703,337
软件	—	—	—	—
合计	15,411,670	—	-2,708,333	12,703,337
账面价值：				
土地使用权	2,804,055,274	350,115,289	-42,006,316	3,112,164,247
专有技术和工业产权	216,007,761	26,035,923	-1,020,112	241,023,572
软件	69,938,608	12,214,633	-2,940,041	79,213,200
合计	3,090,001,643	388,365,845	-45,966,469	3,432,401,019

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 无形资产(续)

2009年,无形资产摊销金额为人民币163,211,032元(2008年:人民币126,517,889元)。

截至2009年12月31日,本集团正在为账面价值总计人民币17,800,533元(2008年12月31日:人民币7,402,129元)的土地申请产权证明及办理登记或过户手续。本公司管理层认为本集团有权合法、有效地占用并使用上述土地,并且本公司管理层认为上述事项不会对本集团2009年12月31日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

于2009年12月31日,本集团有账面价值为人民币21,272,524元(2008年12月31日:人民币15,869,383元)的无形资产作为本集团取得银行借款的担保。

研究开发项目支出如下:

2009年

	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			计入当年损益	确认为无形资产	
开发支出	42,919,160	1,664,962,705	-1,664,050,943	-27,954,618	15,876,304

2008年

	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			计入当年损益	确认为无形资产	
开发支出	10,600,559	1,005,111,145	-935,237,412	-37,555,132	42,919,160

于2009年12月31日,通过内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例为0.72%(2008年12月31日:1.25%)。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 商誉

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
商誉	56,742,277	4,428,972	—	61,171,249

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
商誉	11,776,900	54,718,668	-9,753,291	56,742,277

注：本年商誉的变化系外币报表折算差额的影响。

18. 长期待摊费用

2009年

	年初数	本年增加	本年摊销	年末数
长期待摊费用	26,463,690	6,255,850	-9,221,141	23,498,399

2008年

	年初数	本年增加	本年摊销	年末数
长期待摊费用	9,025,572	27,743,819	-10,305,701	26,463,690

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 递延所得税资产/负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示：

已确认递延所得税资产和负债：

递延所得税资产

	2009年12月31日	2008年12月31日
资产减值准备	19,824,325	4,344,323
预提产品保修费	51,977,895	23,990,226
预提技术提成费	32,084,903	9,964,129
政府补助	42,534,950	19,871,621
因暂未取得发票而不可抵扣的成本	22,694,022	—
已计提未支付的员工薪酬	5,439,018	783,966
可抵扣亏损	1,989,976	414,386
预计履约保函损失	2,808,684	—
其他	4,086,593	1,138,032
	183,440,366	60,506,683

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 递延所得税资产/负债(续)

递延所得税负债

	2009年12月31日	2008年12月31日
收购子公司公允价值调整	8,492,113	8,875,616
因税法与会计折旧年限不同导致的折旧差异	2,468,815	—
可供出售金融资产公允价值变动	941,739	1,190,017
	11,902,667	10,065,633

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期如下：

	2009年12月31日	2008年12月31日
2009年	—	14,720,367
2010年	7,032,984	7,032,984
2011年	3,468,611	3,468,611
2012年	155,438,999	190,518,416
2013年	130,157,385	180,748,629
2014年	437,291,276	—
	733,389,255	396,489,007

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 递延所得税资产/负债(续)

	2009年		2008年	
	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产或负债	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延所得税 资产或负债
递延所得税资产				
资产减值准备	132,162,167	19,824,325	28,962,153	4,344,323
预提产品保修费	346,519,300	51,977,895	159,934,840	23,990,226
预提技术提成费	213,899,353	32,084,903	66,427,527	9,964,129
政府补助	283,566,333	42,534,950	132,477,473	19,871,621
因暂未取得发票而 不可抵扣的成本	151,293,480	22,694,022	—	—
已计提未支付的 员工薪酬	36,260,120	5,439,018	5,226,440	783,966
可抵扣亏损	13,266,507	1,989,976	2,762,573	414,386
预计履约保函损失	18,724,560	2,808,684	—	—
其他	27,243,953	4,086,593	7,586,880	1,138,032
	<u>1,222,935,773</u>	<u>183,440,366</u>	<u>403,377,886</u>	<u>60,506,683</u>
递延所得税负债				
收购子公司公允价值调整 因税法与会计折旧年限 不同导致的折旧差异	56,614,087	8,492,113	59,170,773	8,875,616
可供出售金融资产 公允价值变动	3,766,956	941,739	4,760,068	1,190,017
	<u>76,839,810</u>	<u>11,902,667</u>	<u>63,930,841</u>	<u>10,065,633</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 资产减值准备

	2009年							年末数
	年初数	本年增加			本年减少			
		计提	转入	外币报表				
				折算差额	转回	转出	核销	
坏账准备	346,583,885	149,240,743	1,728,685	1,465,844	-29,218,990	—	-24,554,458	445,245,709
存货跌价准备	435,421,461	177,170,109	—	7,612,235	-21,317,608	-70,612,733	-8,612,493	519,660,971
长期股权投资减值准备	1,169,822	—	—	—	—	-949,822	—	220,000
固定资产减值准备	57,603,058	275,650	—	—	—	—	-9,717,008	48,161,700
在建工程减值准备	1,565,380	—	—	—	—	-247,188	—	1,318,192
无形资产减值准备	12,703,337	—	—	—	—	—	—	12,703,337
	855,046,943	326,686,502	1,728,685	9,078,079	-50,536,598	-71,809,743	-42,883,959	1,027,309,909

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 资产减值准备(续)

	2008年										
	年初数	本年增加				本年减少					年末数
		外币报表					转出	核销	处置子公司		
		计提	收购子公司	转入	折算差额	转回					
坏账准备	327,594,876	79,246,823	15,998,722	4,306,445	—	-26,125,827	—	-54,321,832	-115,322	346,583,885	
存货跌价准备	404,547,436	88,148,252	36,500,095	—	-4,150,079	-15,040,982	-30,979,954	-43,603,307	—	435,421,461	
长期股权投资减值准备	520,000	949,822	—	—	—	—	—	—	-300,000	1,169,822	
固定资产减值准备	62,715,278	343,368	—	—	—	—	—	-5,455,588	—	57,603,058	
在建工程减值准备	1,657,943	—	—	—	—	—	—	-92,563	—	1,565,380	
无形资产减值准备	15,411,670	—	—	—	—	—	—	-2,708,333	—	12,703,337	
	812,447,203	168,688,265	52,498,817	4,306,445	-4,150,079	-41,166,809	-30,979,954	-106,181,623	-415,322	855,046,943	

21. 短期借款

	2009年12月31日	2008年12月31日
质押借款	162,551,002	710,791,832
抵押借款	212,475,092	182,212,014
保证借款	611,300,000	607,970,000
信用借款	2,204,077,085	2,212,607,413
	3,190,403,179	3,713,581,259

于2009年12月31日的短期借款年利率为1.86%–7.20%(2008年12月31日:3.84%–8.96%)。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

22. 应付票据

	2009年12月31日	2008年12月31日
商业承兑汇票	86,050,000	124,598,100
银行承兑汇票	4,889,337,324	3,002,531,403
	4,975,387,324	3,127,129,503

下一会计年度将到期的金额为人民币4,975,387,324元(2008年12月31日:人民币3,127,129,503元)。

23. 应付账款

应付账款不计息,并通常在6个月内偿还。

外币应付账款余额明细如下:

	2009年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
— 美元	441,765	6.8282	3,016,460
— 港元	12,897,333	0.8805	11,356,102
— 欧元	169,006	9.7971	1,655,769
— 日元	430,364,070	0.0738	31,760,868
— 澳元	1,883	6.1294	11,542
— 英镑	3,511	10.9780	38,544
			47,839,285

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 应付账款(续)

	2008年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
— 美元	1,761,357	6.8361	12,040,813
— 欧元	41,800	9.6406	402,977
— 日元	895,938,202	0.0757	67,822,522
			<u>80,266,312</u>

于2009年12月31日，本账户余额中持本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的款项，其明细资料在附注七、关联方关系及其交易中披露。

24. 预收款项

于2009年12月31日，本账户余额中持本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的款项，其明细资料在附注七、关联方关系及其交易中披露。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

25. 应付职工薪酬

	2009年				
	年初数	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	年末数
工资、奖金、 津贴和补贴	146,693,590	3,235,130,737	-3,200,429,624	-1,660,303	179,734,400
职工福利费	16,662,595	227,129,274	-226,578,732	—	17,213,137
社会保险费	49,643,182	808,027,776	-801,744,703	-124,176	55,802,079
其中：1. 基本养 老保险费	12,319,223	506,384,970	-499,782,006	-124,176	18,798,011
2. 医疗保险费	25,653,594	174,089,160	-182,872,806	—	16,869,948
3. 年金缴费	1,836,862	56,810,899	-48,368,606	—	10,279,155
4. 失业保险费	5,795,276	34,049,886	-34,508,785	—	5,336,377
5. 工伤保险费	2,272,881	21,152,353	-20,903,217	—	2,522,017
6. 生育保险费	1,765,346	15,540,508	-15,309,283	—	1,996,571
住房公积金	26,396,171	243,115,375	-249,219,673	—	20,291,873
工会经费和职工 教育经费	21,940,949	113,088,935	-118,771,954	—	16,257,930
离、退休和内退福利	195,350,000	213,920,000	-240,900,000	—	168,370,000
遗属福利	5,620,000	5,770,000	-5,750,000	—	5,640,000
	462,306,487	4,846,182,097	-4,843,394,686	-1,784,479	463,309,419

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

25. 应付职工薪酬(续)

	2008年						年末数
	年初数	本年增加	收购子公司	本年减少	处置子公司	外币报表折算差额	
工资、奖金、津贴和补贴	158,354,894	2,785,411,810	4,844,364	-2,801,216,421	—	-701,057	146,693,590
职工福利费	27,340,206	191,505,170	3,113,678	-205,296,459	—	—	16,662,595
社会保险费	68,754,258	696,343,085	2,487,092	-717,877,026	-24,519	-39,708	49,643,182
其中：1. 基本养老保险费	14,144,522	413,478,171	1,345,834	-416,609,596	—	-39,708	12,319,223
2. 医疗保险费	40,128,354	159,973,820	867,937	-175,291,998	-24,519	—	25,653,594
3. 年金缴费	4,799,668	57,213,072	—	-60,175,878	—	—	1,836,862
4. 失业保险费	5,938,574	34,765,916	62,417	-34,971,631	—	—	5,795,276
5. 工伤保险费	2,229,708	17,503,657	121,651	-17,582,135	—	—	2,272,881
6. 生育保险费	1,513,432	13,408,449	89,253	-13,245,788	—	—	1,765,346
住房公积金	23,924,864	197,484,073	914,006	-195,926,772	—	—	26,396,171
工会经费和职工教育经费	28,105,771	100,826,104	782,879	-107,753,150	-20,655	—	21,940,949
离、退休和内退福利	247,100,000	198,620,000	—	-250,370,000	—	—	195,350,000
遗属福利	5,180,000	6,100,000	—	-5,660,000	—	—	5,620,000
	<u>558,759,993</u>	<u>4,176,290,242</u>	<u>12,142,019</u>	<u>-4,284,099,828</u>	<u>-45,174</u>	<u>-740,765</u>	<u>462,306,487</u>

南车集团已作出承诺，因重组员工向本集团索偿各种福利待遇而对本集团造成的一切损失，将由南车集团予以补偿。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

26. 应交税费

	2009年12月31日	2008年12月31日
增值税	49,510,702	-158,981,031
企业所得税	107,833,764	-28,383,012
个人所得税	49,411,879	51,000,943
城市维护建设税	30,117,135	18,733,269
教育费附加	16,929,464	8,421,514
城镇土地使用税	22,818,039	20,838,518
房产税	9,393,793	9,428,643
其他	11,662,316	20,550,792
	297,677,092	-58,390,364

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

27. 应付股利

	2009年12月31日	2008年12月31日
新加坡麦达斯控股公司	8,840,000	4,680,000
青岛欧特美交通设备有限公司	8,058,463	7,800,000
台湾国祥股份有限公司	6,852,004	24,731,309
中国铁路物资总公司	5,036,539	4,875,000
江苏鹏远电子有限公司	4,958,065	1,908,387
常州市多维电器有限公司	3,419,355	1,316,129
株洲联诚集团有限责任公司	3,181,806	3,690,100
广州中车铁路机车车辆销售租赁有限公司	2,014,616	1,990,000
福建海鹏经贸有限公司	1,611,693	1,560,000
南京市浦口区国有资产投资经营有限公司	1,360,000	—
个人股东	243,834	530,641
美国ABC铁路产品中国投资公司	—	2,893,602
其他	2,204,073	3,494,446
	47,780,448	59,469,614

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

28. 其他应付款

外币其他应付款余额明细如下:

	2009年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
— 欧元	93,314	9.7971	914,207
— 日元	2,505,353,327	0.0738	184,895,076
			<u>185,809,283</u>

	2008年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
— 美元	236,714	6.8361	1,618,201
— 加元	2,017,365	5.5780	11,252,862
— 日元	414,360,000	0.0757	31,367,052
			<u>44,238,115</u>

于2009年12月31日, 本账户余额中持本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的款项, 其明细资料在附注七、关联方关系及其交易中披露。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 一年内到期的非流动负债

	2009年12月31日	2008年12月31日
一年内到期的长期借款	2,941,365	33,838,980
一年内到期的长期应付款	1,604,627	1,606,131
一年内到期的预计负债	236,927,481	108,272,232
一年内到期的递延收益	48,782,940	53,793,888
	290,256,413	197,511,231

一年内到期的长期借款如下：

	2009年12月31日	2008年12月31日
抵押借款	736,592	636,761
保证借款	1,262,444	1,799,094
信用借款	942,329	31,403,125
	2,941,365	33,838,980

于2009年12月31日的一年内到期的长期借款年利率为免息-7.12% (2008年12月31日：免息-7.58%)。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 一年内到期的非流动负债(续)

于2009年12月31日，金额前五名的一年内到期的长期借款如下：

		借款合同			2009年12月31日		2008年12月31日	
借款合同起始日	最终到期日	币种	利率	外币	本币	外币	本币	
			(%)					
1	2004年10月29日	2010年05月31日	美元	3.23	184,887	1,262,444	263,681	1,799,094
2	2005年12月31日	2015年05月01日	美元	—	110,885	778,415	—	—
3	2008年10月15日	2013年10月14日	欧元	libor+5%	34,884	373,853	29,486	291,949
4	2008年06月19日	2015年06月18日	欧元	libor+5%	14,933	160,040	12,231	121,103
5	2008年04月30日	2015年04月29日	欧元	libor+5%	14,219	152,074	11,917	117,994
					2,726,826			2,330,140

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 一年内到期的非流动负债(续)

一年内到期的预计负债如下:

	2009年			
	年初数	本年增加	本年减少	年末数
产品质量保证	86,901,376	184,934,349	56,741,232	215,094,493
亏损性合同	21,370,856	462,132	—	21,832,988
	108,272,232	185,396,481	56,741,232	236,927,481

	2008年			
	年初数	本年增加	本年减少	年末数
产品质量保证	127,004,605	65,142,669	105,245,898	86,901,376
亏损性合同	18,160,707	3,210,149	—	21,370,856
	145,165,312	68,352,818	105,245,898	108,272,232

一年内到期的递延收益如下:

	2009年12月31日	2008年12月31日
与资产相关的政府补助	6,739,229	3,577,694
与收益相关的政府补助	42,043,711	50,216,194
	48,782,940	53,793,888

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 长期借款

	2009年 12月31日	2008年 12月31日
质押借款	5,000,000	—
抵押借款	3,325,859	3,585,070
保证借款	33,958,466	40,210,072
信用借款	129,582,134	621,200,990
	171,866,459	664,996,132

于2009年12月31日的长期借款年利率为免息-7.12%(2008年12月31日:免息-7.58%)。

于2009年12月31日,金额前五名的长期借款如下:

		借款合同			2009年12月31日	2008年12月31日
借款合同起始日	最终到期日	币种	利率	(%)		
1 2009年06月22日	2012年06月22日	人民币	5.13		100,000,000	—
2 2008年02月28日	2011年02月28日	人民币	—		15,000,000	15,000,000
3 2008年03月27日	2011年03月27日	人民币	5.40		15,000,000	20,000,000
4 2009年11月27日	2012年11月27日	人民币	0.30		10,000,000	—
5 2008年03月24日	2011年03月24日	人民币	5.40		10,000,000	10,000,000
					150,000,000	45,000,000

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

31. 应付债券

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
中国南车股份有限公司 2009年度第一期 中期票据	—	2,000,000,000	—	2,000,000,000

于2009年12月31日，应付债券余额列示如下：

	面值	发行日期	债券期限	发行金额	本年应计利息	本年已付利息	年末应付利息	年末余额
中国南车股份有限 公司2009年度 第一期中期票据 (09南车MTN1)	2,000,000,000	2009年12月9日	3年	2,000,000,000	4,876,667	—	4,876,667	2,000,000,000

32. 预计负债

	2009年			
	年初数	本年增加	本年减少	年末数
产品质量保证	82,570,988	108,191,501	46,038,217	144,724,272

	2008年			
	年初数	本年增加	本年减少	年末数
产品质量保证	—	103,842,590	21,271,602	82,570,988

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 其他非流动负债

	2009年12月31日	2008年12月31日
应付离、退休和内退福利	1,907,270,000	2,082,170,000
应付遗属福利	62,470,000	59,400,000
递延收益	523,002,739	317,495,427
	2,492,742,739	2,459,065,427

其中，递延收益如下：

	2009年12月31日	2008年12月31日
与资产相关的政府补助	282,424,766	232,332,489
与收益相关的政府补助	240,577,973	85,162,938
	523,002,739	317,495,427

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

34. 股本

	2009年						
	年初数		本年增(减)股数			年末数	
	股数	比例	发行新股	国有股减持(注)	小计	股数	比例
一、有限售条件股份							
1. 国有法人持股	6,816,000,000	57.57%	—	-295,714,286	-295,714,286	6,520,285,714	55.07%
2. 全国社会保障 基金理事会	—	—	—	295,714,286	295,714,286	295,714,286	2.50%
有限售条件股份合计	6,816,000,000	57.57%	—	—	—	6,816,000,000	57.57%
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	3,000,000,000	25.34%	—	—	—	3,000,000,000	25.34%
2. 境外上市的外资股	2,024,000,000	17.09%	—	—	—	2,024,000,000	17.09%
无限售条件股份合计	5,024,000,000	42.43%	—	—	—	5,024,000,000	42.43%
三、股份总数	11,840,000,000	100.00%	—	—	—	11,840,000,000	100.00%

注：根据财政部、国资委、证监会、社保基金会关于印发《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的通知(财企[2009]第094号)、2009年第63号公告及国务院国有资产监督管理委员会《关于划转部分国有股东所持上市公司股份给全国社会保障基金理事会有关问题的函》(产权函[2009]37号)，本公司国有股东需将所持本公司部分国有股转由全国社会保障基金理事会持有。其中，南车集团应转持295,714,286股，铁工经贸应转持4,285,714股。截至2009年12月31日，南车集团相关国有股转持工作已办理完毕，铁工经贸相关国有股转持工作正在办理中。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

34. 股本(续)

	2008年						
	年初数		本年增(减)股数			年末数	
	股数	比例	发行新股	国有股减持	小计	股数	比例
一. 有限售条件股份							
1. 国有法人持股	7,000,000,000	100%	—	-184,000,000	-184,000,000	6,816,000,000	57.57%
有限售条件股份合计	7,000,000,000	100%	—	-184,000,000	-184,000,000	6,816,000,000	57.57%
二. 无限售条件股份							
1. 人民币普通股	—	—	3,000,000,000	—	3,000,000,000	3,000,000,000	25.34%
2. 境外上市的外资股	—	—	1,840,000,000	184,000,000	2,024,000,000	2,024,000,000	17.09%
无限售条件股份合计	—	—	4,840,000,000	184,000,000	5,024,000,000	5,024,000,000	42.43%
三. 股份总数	7,000,000,000	100%	4,840,000,000	—	4,840,000,000	11,840,000,000	100.00%

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

35. 资本公积

2009年

	年初数	本年增加	年末数
股本溢价	2,834,617,463	4,166,083	2,838,783,546
其他资本公积	5,021,156	1,131,034	6,152,190
	<u>2,839,638,619</u>	<u>5,297,117</u>	<u>2,844,935,736</u>

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	-2,689,094,583	5,523,712,046	—	2,834,617,463
其他资本公积	35,056,421	-6,638,909	23,396,356	5,021,156
	<u>-2,654,038,162</u>	<u>5,517,073,137</u>	<u>23,396,356</u>	<u>2,839,638,619</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 盈余公积

2009年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	59,046,710	90,707,354	—	149,754,064

2008年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	—	59,046,710	—	59,046,710

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

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

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

37. 未分配利润

	2009年	2008年
上年年末未分配利润	1,325,193,592	—
归属于母公司股东的净利润	1,678,152,805	1,384,240,302
减：提取法定盈余公积	90,707,354	59,046,710
应付普通股现金股利	378,880,000	—
年末未分配利润	2,533,759,043	1,325,193,592

根据本公司章程的规定，本公司可供股东分配利润为按中国企业会计准则编制的报表数与按国际财务报告准则编制报表数两者孰低的金额。

本公司2008年度利润分配方案已经2009年6月15日召开的2008年度股东大会审议通过，以本公司总股本11,840,000,000股为基数，向全体股东派发2008年度末期红利，每股派发现金红利人民币0.032元(含税)，共计人民币378,880,000元。

38. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2009年	2008年
主营业务收入	45,787,227,309	35,240,114,556
其他业务收入	605,441,065	528,032,514
	46,392,668,374	35,768,147,070

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

38. 营业收入及成本(续)

营业成本列示如下：

	2009年	2008年
主营业务成本	38,303,890,645	29,209,796,186
其他业务成本	464,718,921	467,122,044
	38,768,609,566	29,676,918,230

2009年，前五名客户的营业收入如下：

	金额	占营业收入比例 (%)
单位1	25,967,507,870	56.0
单位2	1,101,259,878	2.4
单位3	705,169,437	1.5
单位4	563,303,147	1.2
单位5	521,618,912	1.1
	28,858,859,244	62.2

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

38. 营业收入及成本(续)

2008年前五名客户的营业收入如下：

	金额	占营业收入比例 (%)
单位1	20,423,361,527	57.1
单位2	683,888,624	1.9
单位3	572,455,852	1.6
单位4	484,551,269	1.4
单位5	407,128,205	1.1
	<u>22,571,385,477</u>	<u>63.1</u>

注：在统计前五名客户的营业收入时，将铁道部和地方铁路部门及其投资和管理的公司视为一名客户。

39. 营业税金及附加

	2009年	2008年
营业税	23,314,385	21,494,902
城市维护建设税	99,129,361	88,299,219
教育费附加	57,190,243	50,701,180
其他	4,559,814	4,249,202
	<u>184,193,803</u>	<u>164,744,503</u>

计缴标准参见附注三、税项。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

40. 财务费用

	2009年	2008年
利息支出	271,409,231	457,601,262
减：利息收入	102,652,032	97,909,781
减：利息资本化金额	6,651,269	26,971,496
汇兑损益	-6,354,574	-97,564,309
金融机构手续费	44,693,080	21,144,608
其他	681,435	2,609,193
	201,125,871	258,909,477

借款费用资本化金额已计入在建工程。

41. 资产减值损失

	2009年	2008年
坏账损失	120,021,753	53,120,996
存货跌价损失	155,852,501	73,107,270
长期股权投资减值损失	—	949,822
固定资产减值损失	275,650	343,368
	276,149,904	127,521,456

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

42. 公允价值变动收益

	2009年	2008年
交易性金融资产(注)	-9,644,067	—

注： 主要为本集团对中国冶金科工股份有限公司股票投资的公允价值变动额。

43. 投资收益

	2009年	2008年
成本法核算的长期股权投资收益	3,253,904	300,000
权益法核算的长期股权投资收益	343,742,698	178,374,135
处置长期股权投资产生的投资收益	358,272	-2,748,233
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	3,324,418	31,319,515
处置交易性金融资产取得的投资收益	119,171	-7,980,506
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	5,917,562	31,036,515
其他	224,871	1,342,531
	356,940,896	231,643,957

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

43. 投资收益(续)

权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额5%以上的投资单位，或占利润总额比例最高的前五家投资单位如下：

被投资单位	2009年	2008年
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	317,150,086	127,137,613
株洲时菱交通设备有限公司	15,766,526	8,649,092
北京时代沃顿科技有限公司	8,714,539	5,711,340
株洲南车时代高新投资担保有限责任公司	3,372,758	1,606,312
青岛四方川崎车辆技术有限公司	2,440,762	687,021
	347,444,671	143,791,378

于2009年12月31日，本集团投资收益的汇回均无重大限制。

44. 营业外收入

	2009年	2008年
非流动资产处置利得	21,017,574	17,555,569
其中：固定资产处置利得	9,086,163	13,910,604
无形资产处置利得	11,746,465	3,598,292
政府补助	457,106,594	321,469,903
盘盈利得	1,501,549	5,140
违约赔偿收入	1,992,713	2,169,279
无法支付的款项	14,585,096	1,529,762
其他	10,595,460	4,190,869
	506,798,986	346,920,522

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

44. 营业外收入(续)

计入当期损益的政府补助如下：

	2009年	2008年
增值税退税(注1)	157,146,256	130,486,666
改制科研机构经费	13,961,600	12,447,900
科技项目拨款	188,880,825	159,072,757
拆迁补偿款	52,109,994	10,615,565
其他	45,007,919	8,847,015
	457,106,594	321,469,903

注1：主要为依据《财政部、国家税务总局关于三线企业增值税先征后退政策的通知》，本集团所收增值税退税，以及依据《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》，本集团所收增值税超税负退税。

45. 营业外支出

	2009年	2008年
非流动资产处置损失	41,609,305	38,605,167
其中： 固定资产处置损失	40,106,259	37,170,666
无形资产处置损失	1,456,196	1,398,000
违约金及罚款支出	19,882,621	2,122,989
对外捐赠	7,417,218	5,197,304
非常损失	5,747,314	1,244,048
其他	13,038,253	11,924,473
	87,694,711	59,093,981

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

46. 所得税费用

	2009年	2008年
当期所得税费用	406,898,108	282,316,434
递延所得税费用	-121,742,660	-37,387,047
	285,155,448	244,929,387

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2009年	2008年
利润总额	2,401,337,299	1,930,532,408
按法定税率25%计算的所得税费用(注1)	600,334,325	482,633,102
某些子公司适用不同税率的影响	-230,144,013	-161,641,573
对以前期间当期所得税的调整	1,919,123	2,619,879
归属于合营企业和联营企业的损益	-82,779,003	-34,777,654
三线企业增值税超基数退税	-18,296,984	-15,783,640
不可抵扣的费用	103,894,746	53,118,298
利用以前年度可抵扣亏损	-17,106,588	-2,884,434
未确认的可抵扣暂时性差异的影响		
和可抵扣税务亏损	76,832,356	42,807,948
其他税收优惠(注2)	-149,498,514	-121,162,539
按本集团实际税率计算的所得税费用	285,155,448	244,929,387

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

注2：主要指技术改造国产设备投资抵免企业所得税、技术开发费于税前加计扣除等。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

47. 每股收益

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

基本每股收益的具体计算如下：

	2009年	2008年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	1,678,152,805	1,384,240,302
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	11,840,000,000	8,846,338,798
基本每股收益(元/股)	0.14	0.16
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.16

截至本财务报表批准报出日，本公司无稀释性潜在普通股。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

48. 其他综合收益

	2009年	2008年
可供出售金融资产产生的利得(损失)	6,800,316	-8,175,052
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	1,231,111	-1,536,143
原计入其他综合收益后转入损益的净额	4,438,171	23,396,356
	1,131,034	-30,035,265
外币报表折算差额	10,101,904	-16,289,533
减: 原计入其他综合收益后转入损益的净额	—	—
	10,101,904	-16,289,533
	11,232,938	-46,324,798

49. 现金流量表项目注释

收到其他与经营活动有关的现金

	2009年	2008年
利息收入所得	102,652,032	97,909,781
政府补助	444,151,767	136,876,077
其他	14,089,722	13,483,377
	560,893,521	248,269,235

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

49. 现金流量表项目注释(续)

支付其他与经营活动有关的现金

	2009年	2008年
固定资产修理费	112,401,336	117,399,610
运输费	206,614,878	179,733,347
劳动保险费	66,756,074	48,283,298
差旅费	159,663,513	135,710,362
业务招待费	167,717,177	151,047,307
技术开发费	1,309,645,824	935,237,412
咨询费	72,602,552	62,833,536
办公费	82,535,019	88,225,134
出国人员经费	20,157,131	24,485,891
水电动能	64,169,626	56,465,296
环保卫生费	47,031,262	38,934,297
包装费	25,747,582	28,930,634
销售服务费	78,349,484	94,164,596
招(议)标及会议费	67,477,124	53,136,065
佣金及中介费	97,424,919	69,010,258
试验检验费	26,367,253	20,008,252
警卫消防费	20,327,938	14,799,221
广告及产品宣传费	27,365,910	22,169,329
其他	223,254,321	236,600,633
	2,875,608,923	2,377,174,478

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

49. 现金流量表项目注释(续)

支付其他与投资活动有关的现金

	2009年	2008年
股权收购款中所含的股利(注)	22,498,007	—

注：为本年度取得对一家联营企业投资时，实际支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的股利。

支付其他与筹资活动有关的现金

	2009年	2008年
支付的中期票据发行费用	6,210,000	—
支付的上市发行费用	—	387,432,809
	6,210,000	387,432,809

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

50. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	2009年	2008年
将净利润调节为经营活动产生的 现金流量净额：		
净利润	2,116,181,851	1,685,603,021
加：资产减值准备	205,537,171	96,541,502
固定资产折旧	849,880,553	666,979,209
无形资产摊销	163,211,032	126,517,889
长期待摊费用摊销	9,221,141	10,305,701
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失	20,591,731	21,049,598
公允价值变动损失	9,644,067	—
财务费用	264,613,388	333,065,457
投资收益	-356,940,896	-231,643,957
递延所得税资产的增加	-122,933,683	-37,387,047
递延所得税负债的增加	2,468,815	—
存货的增加	-3,118,469,121	-2,218,382,865
经营性应收项目的增加	-3,518,079,199	-2,875,476,492
经营性应付项目的增加	7,880,364,191	3,761,529,597
经营活动产生的现金流量净额	4,405,291,041	1,338,701,613

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

50. 现金流量表补充资料(续)

(2) 现金及现金等价物净变动：

	2009年	2008年
现金的年末余额	10,998,084,116	11,032,907,022
减：现金的年初余额	11,032,907,022	<u>6,899,459,591</u>
现金及现金等价物净增加/(减少)额	-34,822,906	<u>4,133,447,431</u>

(3) 现金和现金等价物

	2009年12月31日	2008年12月31日
现金		
其中：库存现金	1,143,984	2,199,771
可随时用于支付的银行存款	10,996,940,132	<u>11,030,707,251</u>
年末现金及现金等价物余额	10,998,084,116	<u>11,032,907,022</u>

六. 分部报告

经营分部

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

集团信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	2009年	2008年
轨道交通装备及其延伸产品和服务	46,392,668,374	35,768,147,070

地理信息

对外交易收入

	2009年	2008年
中国大陆	45,008,098,417	34,129,686,906
其他国家和地区	1,384,569,957	1,638,460,164
	46,392,668,374	35,768,147,070

财务报表附注(续)

人民币元

六. 分部报告(续)

集团信息(续)

地理信息(续)

非流动资产总额

	2009年12月31日	2008年12月31日
中国大陆	18,250,081,447	14,332,423,608
其他国家和地区	144,835,163	62,821,407
	18,394,916,610	14,395,245,015

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产及递延所得税资产。

主要客户信息

本集团对某一客户的营业收入(产生的收入达到或超过本集团收入10%)为人民币25,967,507,870元(2008年：对某一客户的营业收入为人民币20,423,361,527元)。

注：在统计主要客户信息时，将铁道部和地方铁路部门及其投资和管理的公司视为一名客户。

七. 关联方关系及其交易

1. 母公司

母公司名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	对本公司 持股比例 (%)
中国南方机车车辆 工业集团公司	全民所有制企业	北京	赵小刚	制造业	7,055,494,000	55.07

本公司的最终母公司为中国南方机车车辆工业集团公司，是受国务院国资委控制的中央直属企业。

2. 子公司

子公司详见附注四、合并财务报表的合并范围。

七. 关联方关系及其交易(续)

3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注五、11。

4. 本集团与关联方的主要交易

	注释	2009年	2008年
(1) 向关联方销售商品	(1)		
青岛中颐华凯石化科技有限公司		84,288,184	—
青岛四方庞巴迪铁路运输设备 有限公司		775,075,130	315,571,497
株洲时菱交通设备有限公司		39,379,404	37,289,882
常州朗锐东洋传动技术有限公司		17,179,417	900,727
南车集团及其子公司		72,460,410	459,069,871
(2) 向关联方购买商品	(2)		
青岛四方庞巴迪铁路运输设备 有限公司		23,472,937	16,704,106
株洲时菱交通设备有限公司		153,200,000	147,698,384
株洲西门子牵引设备有限公司		120,168,693	25,088,065
南车集团及其子公司		690,449,361	240,096,394
(3) 向关联方提供劳务			
南车集团及其子公司		10,915,407	26,563,531
(4) 向关联方购买固定资产			
南车集团及其子公司		70,181	119,514,614

七. 关联方关系及其交易(续)

4. 本集团与关联方的主要交易(续)

	注释	2009年	2008年
(5) 向关联方转让固定资产			
南车集团及其子公司		—	16,007,783
(6) 从关联方租入固定资产			
南车集团及其子公司		12,829,656	10,695,974
(7) 其他主要关联交易			
关键管理人员薪酬	(3)	6,514,804	6,343,765

注释：

(1) 向关联方销售商品：

以上关联方销售交易的条款乃按双方协商确定。

(2) 向关联方购买商品：

以上关联方采购交易的条款乃按双方协商确定。

(3) 于本年度内发生变动的关键管理人员，其报酬数字按其实际任职期间的薪酬计算。

七. 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方主要应收应付款项余额

	2009年12月31日	2008年12月31日
应收账款		
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	129,174,768	124,041,953
南车集团及其子公司	32,842,914	48,729,195
其他应收款		
南车集团及其子公司	10,617,497	120,313,011
预付款项		
株洲西门子牵引设备有限公司	242,656,581	125,253,127
南车集团及其子公司	1,205,000	40,567,218

七、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方主要应收应付款项余额(续)

	2009年12月31日	2008年12月31日
应付账款		
株洲时菱交通设备有限公司	63,175,978	55,114,723
株洲西门子牵引设备有限公司	28,853,397	—
南车集团及其子公司	286,774,573	34,268,320
应付票据		
株洲时菱交通设备有限公司	17,592,228	—
南车集团及其子公司	12,850,000	6,410,000
其他应付款		
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	100,000,000	—
南车集团及其子公司	4,682,841	9,133,022
预收款项		
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	—	56,532,533

应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押。其中，贸易往来的还款期遵从贸易条款规定，非贸易往来无固定还款期。

八. 或有事项

截至资产负债表日，本集团并无须作披露的或有事项。

九. 租赁安排

重大经营租赁

根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

本集团

	2009年12月31日	2008年12月31日
1年以内(含1年)	17,794,393	14,402,219
1年至2年(含2年)	15,664,149	13,638,578
2年至3年(含3年)	14,014,049	13,460,392
3年以上	82,523,354	96,217,646
	<u>129,995,945</u>	<u>137,718,835</u>

十. 承诺事项

本集团

	2009年12月31日	2008年12月31日
资本承诺		
已签约但未拨备	2,103,943,764	2,560,030,121
已被董事会批准但未签约	1,019,299,366	2,693,396,976
	<u>3,123,243,130</u>	<u>5,253,427,097</u>

十一. 资产负债表日后事项

1. 于2010年3月2日, 本集团下属子公司南车株洲电力机车研究所有限公司(以下简称「株洲所」)与辽宁曙光汽车集团股份有限公司(以下简称「曙光」)订立合资合作意向协议书, 进行以下交易:
 - (1) 双方拟向株洲所下属子公司湖南南车时代电动汽车股份有限公司(以下简称「时代电动汽车」)合共出资约人民币2.55亿元, 其中曙光拟出资约人民币1.77亿元, 株洲所拟出资约人民币0.78亿元。于本次出资完成后, 双方在时代电动汽车中的持股比例将于完成尽职调查后方可最终确定。
 - (2) 株洲所拟向曙光下属子公司江苏常州黄海汽车有限公司(以下简称「常州黄海汽车」)出资约人民币1.67亿元。于本次出资完成后, 株洲所在常州黄海汽车中的持股比例将于完成尽职调查后方可最终确定。
 - (3) 双方拟共同注册成立一家汽车销售公司(以下简称「新合资公司」), 注册资本约为人民币2,000万元, 新合资公司拟由曙光拥有51%股权, 株洲所拥有49%股权。
2. 于2010年2月3日, 本公司在中国银行间债券市场发行中国南车股份有限公司2010年度第一期中期票据(10南车MTN1), 本期发行规模为人民币20亿元, 期限为3年, 按面值发行, 采用单利按年付息, 票面利率为4.08%。
3. 于2010年4月22日, 本公司第一届董事会召开第十次会议, 审议通过2009年度利润分配预案, 即以本公司总股本118.4亿股为基数, 拟向全体股东每10股派发0.40元人民币(含税)的现金红利, 共计人民币4.736亿元。

十二. 其他重要事项

1. 金融工具及其风险

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

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

十二. 其他重要事项(续)

1. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2009年12月31日

金融资产

	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融资产	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
货币资金	—	12,891,514,160	—	12,891,514,160
交易性金融资产	24,248,419	—	—	24,248,419
应收票据	—	999,096,715	—	999,096,715
应收账款	—	6,638,161,350	—	6,638,161,350
应收股利	—	22,498,007	—	22,498,007
其他应收款	—	674,177,665	—	674,177,665
其他流动资产	—	93,390,730	—	93,390,730
可供出售金融资产	—	—	8,083,887	8,083,887
	<u>24,248,419</u>	<u>21,318,838,627</u>	<u>8,083,887</u>	<u>21,351,170,933</u>

十二. 其他重要事项(续)

1. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下:(续)

2009年12月31日(续)

金融负债

	其他金融负债
短期借款	3,190,403,179
应付票据	4,975,387,324
应付账款	13,676,189,317
应付股利	47,780,448
应付利息	4,876,667
其他应付款	1,662,207,288
长期借款(含一年内到期)	174,807,824
应付债券	2,000,000,000
长期应付款(含一年内到期)	4,813,881
	25,736,465,928

十二. 其他重要事项(续)

1. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

2008年12月31日

金融资产

	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融资产	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
货币资金	—	11,722,771,634	—	11,722,771,634
交易性金融资产	100,000,000	—	—	100,000,000
应收票据	—	399,649,863	—	399,649,863
应收账款	—	5,995,582,717	—	5,995,582,717
应收股利	—	2,296,375	—	2,296,375
其他应收款	—	559,629,668	—	559,629,668
其他流动资产	—	300,000,000	—	300,000,000
可供出售金融资产	—	—	7,746,147	7,746,147
	<u>100,000,000</u>	<u>18,979,930,257</u>	<u>7,746,147</u>	<u>19,087,676,404</u>

十二. 其他重要事项(续)

1. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

2008年12月31日(续)

金融负债

	其他金融负债
短期借款	3,713,581,259
应付票据	3,127,129,503
应付账款	8,415,044,195
应付股利	59,469,614
其他应付款	1,420,911,816
长期借款(含一年内到期)	698,835,112
长期应付款(含一年内到期)	6,424,524
	17,441,396,023

信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核，并根据客户信用等级、信用额度和信用期限，决定销售方式。利用信用额度赊销的，必须在销售合同中约定付款期限、赊销金额，付款期限不得超过信用期限，赊销金额累计不得超过信用额度。带款提货的，必须在办理完收款手续后，方可发货。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，坚持「谁销售，谁收款」原则，对签订销售合同的责任人实行账款回收终身负责制，对超过三年未收回的账款，收款责任人承担赔偿责任，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

十二. 其他重要事项(续)

1. 金融工具及其风险(续)

信用风险(续)

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

本集团主要客户为铁道部和地方铁路部门投资和管理的公司。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。

本集团因应收账款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注五、4。

于2009年12月31日，认为单独或组合均未发生减值的金融资产的期限分析如下：

2009年12月31日

	合计	未逾期未减值	已逾期未减值		
			3个月以内	3-6个月	6个月以上
应收票据	999,096,715	999,096,715	—	—	—
应收账款	5,771,215,115	5,235,740,144	163,507,189	259,130,868	112,836,914
应收股利	22,498,007	22,498,007	—	—	—
其他流动资产	93,390,730	93,390,730	—	—	—
	6,886,200,567	6,350,725,596	163,507,189	259,130,868	112,836,914

十二. 其他重要事项(续)

1. 金融工具及其风险(续)

信用风险(续)

2008年12月31日

	合计	未逾期未减值	已逾期未减值		
			3个月以内	3-6个月	6个月以上
应收票据	399,649,863	399,649,863	—	—	—
应收账款	5,223,885,379	5,062,735,392	127,077,729	11,765,444	22,306,814
应收股利	2,296,375	2,296,375	—	—	—
其他流动资产	300,000,000	300,000,000	—	—	—
	<u>5,925,831,617</u>	<u>5,764,681,630</u>	<u>127,077,729</u>	<u>11,765,444</u>	<u>22,306,814</u>

于2009年12月31日，尚未逾期且尚未发生减值的应收账款与若干近期无违约记录的客户有关。

于2009年12月31日，已逾期但未减值的应收账款与若干和本集团有良好交易记录的独立客户有关。根据以往经验，由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回，本集团认为无需对其计提减值准备。

流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本集团的目标是综合运用票据结算、银行借款、短期融资债券等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本集团已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本性支出。

本集团管理层一直监察本集团之流动资金状况，以确保其备有足够流动资金应付一切到期之财务债务，并将本集团之财务资源发挥最大效益。

十二. 其他重要事项(续)

1. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2009年12月31日	1年以内(含1年)	1年至2年(含2年)	2年至5年(含5年)	5年以上	合计
短期借款	3,242,006,322	—	—	—	3,242,006,322
应付票据	4,975,387,324	—	—	—	4,975,387,324
应付账款	13,676,189,317	—	—	—	13,676,189,317
应付股利	47,780,448	—	—	—	47,780,448
应付利息	4,876,667	—	—	—	4,876,667
其他应付款	1,662,207,288	—	—	—	1,662,207,288
长期借款					
(含一年内到期)	10,046,185	47,664,636	123,762,269	10,420,662	191,893,752
应付债券	83,600,000	83,600,000	2,078,790,137	—	2,245,990,137
长期应付款					
(含一年内到期)	1,604,627	1,604,627	1,604,627	—	4,813,881
	<u>23,703,698,178</u>	<u>132,869,263</u>	<u>2,204,157,033</u>	<u>10,420,662</u>	<u>26,051,145,136</u>

十二. 其他重要事项(续)

1. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

2008年12月31日	1年以内(含1年)	1年至2年(含2年)	2年至5年(含5年)	5年以上	合计
短期借款	3,797,178,359	—	—	—	3,797,178,359
应付票据	3,127,129,503	—	—	—	3,127,129,503
应付账款	8,415,044,195	—	—	—	8,415,044,195
应付股利	59,469,614	—	—	—	59,469,614
其他应付款	1,420,911,816	—	—	—	1,420,911,816
长期借款					
(含一年内到期)	81,098,005	48,606,849	180,426,042	882,885,211	1,193,016,107
长期应付款					
(含一年内到期)	1,606,131	1,606,131	3,212,262	—	6,424,524
	<u>16,902,437,623</u>	<u>50,212,980</u>	<u>183,638,304</u>	<u>882,885,211</u>	<u>18,019,174,118</u>

市场风险

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

十二. 其他重要事项(续)

1. 金融工具及其风险(续)

利率风险

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

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

2009年	基准点 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币	+100	-14,676,429
	-100	+14,676,429

2008年	基准点 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币	+100	-13,278,423
	-100	+13,278,423

外汇风险

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

本集团的业务主要位于中国，绝大多数交易以人民币结算，惟若干销售、采购和借款业务须以外币结算。该外币兑人民币汇率之波动会影响本集团之经营业绩。

十二. 其他重要事项(续)

1. 金融工具及其风险(续)

外汇风险(续)

本集团主要通过密切跟踪市场汇率变化情况，积极采取应对措施，努力将外汇风险降低到最低程度。在出口业务中，本集团的政策是对于正在商谈的对外业务合同，应根据汇率变动心理预期值向外报价；在对外谈判时，须在有关条款中明确汇率浮动范围以及买卖双方各自承担的风险。在进口业务中，要求各企业把握进口结汇时机，充分利用人民币升值的机遇降低购买成本。

下表为外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，加元及英镑汇率发生合理、可能的变动时，将对利润总额产生的影响。因其他币种的金融工具在汇率发生变动时对利润总额影响不重大，此处略去相关敏感性分析。

2009年	加元汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币对加元贬值	+20%	+37,510,291
人民币对加元升值	-20%	-37,510,291

2009年	英镑汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币对英镑贬值	+20%	-18,777,788
人民币对英镑升值	-20%	+18,777,788

十二. 其他重要事项(续)

1. 金融工具及其风险(续)

外汇风险(续)

2008年	加元汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币对加元贬值	+30%	-2,565,220
人民币对加元升值	-30%	+2,565,220

2008年	英镑汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币对英镑贬值	+40%	-4,181,579
人民币对英镑升值	-40%	+4,181,579

公允价值

本集团各类金融资产与金融负债的公允价值，与相应的账面价值并无重大差异。

十二. 其他重要事项(续)

2. 以公允价值计量的资产和负债

2009年

	年初数	计入权益的		年末数
		本年公允价值 变动损益	累计公允价值 变动(注)	
交易性金融资产	100,000,000	-9,644,067	—	24,248,419
可供出售金融资产	7,746,147	—	882,755	8,083,887
	<u>107,746,147</u>	<u>-9,644,067</u>	<u>882,755</u>	<u>32,332,306</u>

2008年

	年初数	计入权益的		年末数
		本年公允价值 变动损益	累计公允价值 变动(注)	
交易性金融资产	—	—	—	100,000,000
可供出售金融资产	49,155,689	—	-39,370,193	7,746,147
	<u>49,155,689</u>	<u>—</u>	<u>-39,370,193</u>	<u>107,746,147</u>

注：计入权益的累计公允价值变动指当年度计入权益的金融资产/负债公允价值变动净额。

十二. 其他重要事项(续)

3. 外币金融资产和外币金融负债

2009年

	年初数	本年公允价值		年末数
		变动损益	计入权益的 累计公允价值	
外币金融资产				
货币资金	4,177,570,716	—	—	2,555,053,063
应收账款	211,411,386	—	—	272,174,486
其他应收款	2,660,373	—	—	3,662,960
	<u>4,391,642,475</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,830,890,509</u>
外币金融负债				
短期借款	19,812,014	—	—	164,446,013
应付账款	80,266,312	—	—	47,839,285
其他应付款	44,238,115	—	—	185,809,283
长期借款(含一年内到期)	48,835,113	—	—	19,807,824
	<u>193,151,554</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>417,902,405</u>

十二. 其他重要事项(续)

3. 外币金融资产和外币金融负债

2008年

	年初数	本年公允价值		年末数
		变动损益	计入权益的 累计公允价值	
外币金融资产				
货币资金	95,443,602	—	—	4,177,570,716
应收账款	283,511,019	—	—	211,411,386
其他应收款	—	—	—	2,660,373
	<u>378,954,621</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,391,642,475</u>
外币金融负债				
短期借款	726,722,859	—	—	19,812,014
应付账款	15,036,877	—	—	80,266,312
其他应付款	—	—	—	44,238,115
长期借款(含一年内到期)	14,779,645	—	—	48,835,113
	<u>756,539,381</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>193,151,554</u>

4. 比较数据

若干比较数据已经过重述，以符合本年度之列报及披露要求。

十三. 公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

	2009年12月31日	2008年12月31日
1年以内(含1年)	—	30,000,000

	2008年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大	30,000,000	100.0	—	—

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2009年12月31日	2008年12月31日
1年以内(含1年)	2,862,166,481	1,450,649,742

十三. 公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大	2,855,074,859	99.8	—	—
单项金额不重大但按 信用风险特征组合后 风险较大	7,091,622	0.2	—	—
	2,862,166,481	100.0	—	—

	2008年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大	1,442,245,588	99.4	—	—
单项金额不重大但按信用 风险特征组合后风险较大	8,404,154	0.6	—	—
	1,450,649,742	100.0	—	—

十三. 公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款如下(仅适用于信用风险特征组合确定为账龄的情况):

	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	<u>7,091,622</u>	<u>100.0</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

	2008年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	<u>8,404,154</u>	<u>100.0</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

十三. 公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资

成本法	2009年12月31日			
	年初数	本年增减	年末数	本年现金红利
南车株洲电力机车有限公司	1,210,725,032	820,640,000	2,031,365,032	166,981,800
南车资阳机车有限公司	318,858,052	571,607,141	890,465,193	41,899,152
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	1,325,187,550	2,000,000,001	3,325,187,551	295,784,483
南车株洲电力机车研究所有限公司	5,048,023,567	—	5,048,023,567	42,000,000
南车投资租赁有限公司	347,151,317	—	347,151,317	8,060,000
南车四方车辆有限公司	537,647,327	—	537,647,327	56,700,000
南车长江车辆有限公司	1,814,538,824	—	1,814,538,824	—
南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	772,488,184	—	772,488,184	80,710,000
南车石家庄车辆有限公司	280,670,015	—	280,670,015	—
南车成都机车车辆有限公司	465,859,499	1,000,000	466,859,499	16,200,000
南车南京浦镇车辆有限公司	818,068,617	202,800,000	1,020,868,617	61,280,000
南车二七车辆有限公司	867,916,653	—	867,916,653	—
南车眉山车辆有限公司	377,765,892	1,500,000	379,265,892	50,400,000
南车洛阳机车有限公司	342,915,738	2,999,999	345,915,737	21,060,000
南车戚墅堰机车有限公司	769,134,640	286,505,600	1,055,640,240	58,930,000
中国南车(香港)有限公司	1	352,611,999	352,612,000	—
其他	677,655	—	677,655	—
	15,297,628,563	4,239,664,740	19,537,293,303	900,005,435

十三、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

成本法	2008年12月31日			
	年初数	本年增减	年末数	本年现金红利
南车株洲电力机车有限公司	620,365,032	590,360,000	1,210,725,032	80,740,000
南车资阳机车有限公司	59,465,195	259,392,857	318,858,052	21,502,386
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	904,792,318	420,395,232	1,325,187,550	148,579,845
南车株洲电力机车研究所有限公司	4,666,313,567	381,710,000	5,048,023,567	20,000,000
南车投资租赁有限公司	347,151,317	—	347,151,317	9,200,000
南车四方车辆有限公司	462,647,327	75,000,000	537,647,327	—
南车长江车辆有限公司	530,644,168	1,283,894,656	1,814,538,824	96,000,000
南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	301,795,337	470,692,847	772,488,184	81,000,000
南车石家庄车辆有限公司	176,809,987	103,860,028	280,670,015	—
南车成都机车车辆有限公司	377,061,300	88,798,199	465,859,499	13,600,000
南车南京浦镇车辆有限公司	73,398,617	744,670,000	818,068,617	9,600,000
南车二七车辆有限公司	645,916,653	222,000,000	867,916,653	16,000,000
南车眉山车辆有限公司	112,765,892	265,000,000	377,765,892	80,000,000
南车洛阳机车有限公司	72,323,744	270,591,994	342,915,738	21,500,000
南车戚墅堰机车有限公司	452,800,252	316,334,388	769,134,640	38,877,887
中国南车(香港)有限公司	—	1	1	—
其他	677,655	—	677,655	—
	<u>9,804,928,361</u>	<u>5,492,700,202</u>	<u>15,297,628,563</u>	<u>636,600,118</u>

十三. 公司财务报表主要项目注释(续)

4. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2009年	2008年
其他业务收入	120,154,247	158,380,000

营业成本列示如下：

	2009年	2008年
其他业务成本	2,127,473	4,655,120

2009年，前五名客户的营业收入如下：

	金额	占营业收入比例 (%)
单位1	41,540,000	34.6
单位2	22,780,000	19.0
单位3	20,000,000	16.6
单位4	15,070,000	12.5
单位5	9,800,000	8.2
	109,190,000	90.9

十三. 公司财务报表主要项目注释(续)

4. 营业收入及成本(续)

2008年,前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入比例 (%)
单位1	30,000,000	18.9
单位2	25,550,000	16.1
单位3	20,300,000	12.8
单位4	17,000,000	10.7
单位5	15,000,000	9.5
	<u>107,850,000</u>	<u>68.0</u>

5. 投资收益

	2009年	2008年
成本法核算的长期股权投资收益	<u>900,005,435</u>	<u>636,600,118</u>

十三. 公司财务报表主要项目注释(续)

5. 投资收益(续)

成本法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额5%以上的投资单位，或占利润总额比例最高的前五家投资单位如下：

被投资单位	2009年	2008年
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	295,784,484	148,579,845
南车株洲电力机车有限公司	166,981,800	80,740,000
南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	80,710,000	81,000,000
南车南京浦镇车辆有限公司	61,280,000	9,600,000
南车戚墅堰机车有限公司	58,930,000	38,877,887
	663,686,284	358,797,732

于2009年12月31日，本公司投资收益的汇回均无重大限制。

十三. 公司财务报表主要项目注释(续)

6. 现金流量表补充资料(续)

(1) 现金流量表补充资料

	2009年	2008年
将净利润调节为经营活动产生的 现金流量净额：		
净利润	907,073,545	590,467,096
加：固定资产折旧	3,855,512	2,455,391
无形资产摊销	564,440	111,176
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失	61,492	128,351
财务费用	123,435,411	250,946,976
投资收益	-900,005,435	-636,600,118
经营性应收项目的增加/(减少)	-1,342,169,370	1,316,751,423
经营性应付项目的增加	3,199,653,590	600,863,848
经营活动产生的现金流量净额	1,992,469,185	2,125,124,143

(2) 现金及现金等价物净变动：

	2009年	2008年
现金的年末余额	4,333,842,641	5,984,588,643
减：现金的年初余额	5,984,588,643	2,100,000,000
现金及现金等价物净增加/(减少)额	-1,650,746,002	3,884,588,643

财务报表补充资料

人民币元

1. 非经常性损益明细表

	2009年	2008年
非流动资产处置损益，包括已 计提资产减值准备的冲销部分	-20,591,731	-21,049,598
计入当期损益的政府补助(与正常经营业务密切相关， 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续 享受的政府补助除外)	285,998,738	178,535,337
除同正常经营业务相关的有效套期保值业务外， 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的 公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、 交易性金融负债和可供出售金融资产取得的 投资收益	-282,916	63,373,943
对外委托贷款取得的损益	—	909,888
处置子公司及其他长期股权投资损益	358,272	-2,748,233
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-17,410,588	-12,593,764
	248,071,775	206,427,573
减：所得税影响数	39,860,504	32,953,855
	208,211,271	173,473,718
减：少数股东权益影响数	559,951	1,920,820
	207,651,320	171,552,898

1. 非经常性损益明细表(续)

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(证监会公告[2008]43号)的规定执行。

重大非经常性损益项目注释：

根据《财政部、国家税务总局关于三线企业增值税先征后退政策的通知》(财税[2006]166号)，经国务院批准，对部分三线企业及所派生或合资设立的新企业实行增值税超基数退税并对退税款免征企业所得税的政策。据此，于2009年及2008年，本集团分别取得上一年度增值税超基数退税共计人民币121,979,895元及人民币105,224,264元。上述增值税退税与企业正常经营业务密切相关，且该事项的性质、金额和发生频率，不影响正常反映公司经营、盈利能力的各项交易、事项产生的损益，因而不属于非经常性损益项目。

根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税[2000]25号)，本集团于2009年及2008年分别取得软件产品增值税超税负退税人民币33,600,221元及人民币20,896,718元。上述增值税退税与企业正常经营业务密切相关，且该事项的性质、金额和发生频率，不影响正常反映公司经营、盈利能力的各项交易、事项产生的损益，因而不属于非经常性损益项目。

2. 中国与国际财务报告准则编报差异调节表

按中国企业会计准则编制的财务报表与按国际财务报告准则编制的财务报表的主要差异如下：

1. 按中国企业会计准则编制的财务报表净利润与按国际财务报告准则编制的财务报表净利润无差异。
2. 净资产

	2009年12月31日	2008年12月31日
按中国企业会计准则	20,356,092,766	18,677,518,566
收购少数股东权益产生的价差	-8,627,328	-8,627,328
股权分置改革损失	-26,313,797	-26,313,797
按国际财务报告准则	20,321,151,641	18,642,577,441

本公司境外审计师为安永会计师事务所。

3. 净资产收益率和每股收益

2009年

	加权平均 净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于母公司股东的净利润	<u>10.05%</u>	<u>0.14</u>	<u>0.14</u>
扣除非经常性损益后 归属于母公司股东的净利润	<u>8.81%</u>	<u>0.12</u>	<u>0.12</u>

2008年

	加权平均 净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于母公司股东的净利润	<u>15.41%</u>	<u>0.16</u>	<u>0.16</u>
扣除非经常性损益后 归属于母公司股东的净利润	<u>13.50%</u>	<u>0.14</u>	<u>0.14</u>

截止2009年12月31日，本公司无稀释性潜在普通股。

4. 财务报表项目数据的变动分析

合并财务报表数据变动幅度达30%(含30%)以上,或占资产负债表日本集团资产总额5%(含5%)或报告期利润总额10%(含10%)以上的项目分析。

1. 交易性金融资产2009年12月31日余额为人民币24,248,419元,较2008年12月31日余额减少75.75%,主要是由于2008年12月31日本集团投资的人民币结构性理财产品和农产品结构性理财产品于本年内全部到期。
2. 应收票据2009年12月31日余额为人民币999,096,715元,较2008年12月31日余额增加149.99%,主要是由于本年度销售收入增加所致。
3. 应收股利2009年12月31日余额为人民币22,498,007元,较2008年12月31日余额增加879.72%,主要是由于2008年度被投资单位所宣告分配的股利已于当年内大部分收回,而2009年12月31日余额为被投资单位于本年度内已宣告分配但尚未支付的股利。
4. 存货2009年12月31日余额为人民币11,415,070,253元,较2008年12月31日余额增加36.06%,主要是由于本年销售及生产规模扩大,存货余额亦随之增加。
5. 其他流动资产2009年12月31日余额为人民币93,390,730元,较2008年12月31日余额减少68.87%,主要是由于2008年12月31日余额中的银行理财产品于本年到期所致。
6. 长期股权投资2009年12月31日余额为人民币888,749,663元,较2008年12月31日余额增加49.62%,主要是由于按权益法核算分占合营企业及联营企业净利润和本年收到股利的净影响所致。
7. 固定资产2009年12月31日余额为人民币10,846,744,882元,较2008年12月31日余额增加40.97%,主要是由于本集团为扩充生产能力和进行产品、技术更新改造升级所作的投资增加。
8. 工程物资2009年12月31日余额为人民币2,698,680元,较2008年12月31日余额增加344.54%,主要是由于为满足工程建设需要而相应增加了采购量。
9. 开发支出2009年12月31日余额为人民币15,876,304元,较2008年12月31日余额减少63.01%,主要是由于2008年12月31日所结余的开发支出于本年结转所致。

4. 财务报表项目数据的变动分析(续)

10. 递延所得税资产2009年12月31日余额为人民币183,440,366元,较2008年12月31日余额增加203.17%,主要是由于本年度收到的政府补助、预提产品保修费及暂未取得发票而不可抵扣的费用的增加,因此确认的递延所得税资产亦相应增加。
11. 应付票据2009年12月31日余额为人民币4,975,387,324元,较2008年12月31日余额增长59.10%,主要是由于随着本年度业务量的增加,本集团开具的用以支付购买材料等的应付票据亦相应增加。
12. 应付账款2009年12月31日余额为人民币13,676,189,317元,较2008年12月31日余额增长62.52%,主要是由于随着业务量的增加,购买材料等的应付账款亦相应增加。
13. 应交税费2009年12月31日余额为人民币297,677,091元,2008年12月31日余额为人民币负58,390,364元,余额增加主要是由于本年应交企业所得税及应交增值税随销售收入的增长而增加所致。
14. 应付利息2009年12月31日余额为人民币4,876,667元,为本公司2009年度发行的中期票据应计利息。2008年12月31日余额为零。
15. 一年内到期的非流动负债2009年12月31日余额为人民币290,256,413元,较2008年12月31日余额增加46.96%,主要是由于随着本年度销售的增长质保期在一年以内的产品质量保证金增加所致。
16. 长期借款2009年12月31日余额为人民币171,866,459元,较2008年12月31日余额减少74.16%,主要是由于本公司于本年度发行了20亿元中期票据以满足资金需求,因此相应减少了借款。
17. 应付债券2009年12月31日余额为人民币2,000,000,000元,为本公司2009年度发行的中期票据本金。2008年12月31日余额为零。
18. 专项应付款2009年12月31日余额为人民币26,115,300元,为本集团2009年度收到的由政府从财政预算直接拨付的城镇整体规划拆迁补偿款。2008年12月31日余额为零。

4. 财务报表项目数据的变动分析(续)

19. 预计负债(非流动负债部分)2009年12月31日余额为人民币144,724,272元,较2008年12月31日增加75.27%,主要是由于随着本年度销售的增长质保期在一年以上的产品质量保证金增加所致。
20. 营业收入2009年为人民币46,392,668,374元,较2008年增长29.70%,主要是由于本年度机车新造业务销售收入的增加。
21. 营业成本2009年为人民币38,768,609,566元,较2008年增长30.64%,主要是由于业务的扩张以及本年度销售的增加所致。
22. 销售费用2009年为人民币1,132,661,076元,较2008年增长43.86%,主要是由于本年度销售收入增加而导致相应销售费用增加。
23. 管理费用2009年为人民币4,194,991,959元,较2008年增长25.54%,主要是由于本年度业务量和研发费用增加而导致相应管理费用增加。
24. 资产减值损失2009年为人民币276,149,904元,较2008年增加了116.55%,主要是由于本年度应收账款坏账准备及存货跌价准备的增加所致。
25. 公允价值变动收益2009年为借方金额人民币9,644,067元,主要是本集团交易性金融资产公允价值变动带来的损失,而2008年度无公允价值变动收益。
26. 投资收益2009年为人民币356,940,896元,较2008年增加了54.09%,主要是由于本年度按照权益法分占联营公司及合营公司的利润增加所致。
27. 营业外收入2009年为人民币506,798,986元,较2008年增加了46.09%,主要是由于本年度政府补助收入增加所致。
28. 营业外支出2009年为人民币87,694,711元,较2008年增加了48.40%,主要是由于本年度履约保函违约损失增加所致。

备查文件目录

1. 载有法定代表人签名的2009年年度报告。
2. 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
3. 载有会计事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
4. 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
5. 香港联交所公布的2009年年度报告。

董事长：赵小刚
中国南车股份有限公司
2010年4月22日



地址
邮编
电邮
网址

中国北京市海淀区西四环中路16号

100036

csr@csrgc.com.cn

www.csrgc.com.cn

中国南车股份有限公司

内部控制评价报告

2009 年度

中国南车股份有限公司 内部控制评价报告

安永华明(2010)专字第 60626562_A04 号

中国南车股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了中国南车股份有限公司（以下简称“贵公司”）及其子公司（以下统称“贵集团”）2009年12月31日的合并及公司的资产负债表，2009年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注，并于2010年4月22日出具了无保留意见的审计报告（报告书编号为：安永华明(2010)审字第60626562_A48号）。我们的责任是依据我们的审计，对上述财务报表发表审计意见。在审计过程中，我们研究和评价了贵集团与上述财务报表编制有关的内部控制，以确定我们实施财务报表审计的审计程序的性质、时间及范围。建立健全内部控制制度是贵公司的责任。我们的研究和评价，是结合我们按照《中国注册会计师审计准则》对贵集团实施财务报表审计目的而进行的，而不是对内部控制的专门审核，亦不是专为发现内部控制缺陷、欺诈及舞弊而进行的。在研究和评价过程中，我们结合贵集团的实际情况，实施了包括询问、检查、观察及抽查测试等我们认定为必要的研究和评价程序。

由于任何内部控制均具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错误发生但未被发现的可能性。此外，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险，因为情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策、程序遵循程度的降低。因此，在本期有效的内部控制，并不保证在未来也必然有效。

我们阅读了由贵公司管理层编写的《中国南车股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》。根据我们的研究和评价，我们未发现贵公司编写的《中国南车股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》中与财务报表编制相关的内容与我们对贵集团就上述财务报表的审计发现存在重大的不一致。

中国南车股份有限公司
内部控制评价报告(续)

本报告仅供贵公司为2009年年度报告之目的使用，未经我所书面同意，不得作其他用途使用。

附件：《中国南车股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》

安永华明会计师事务所

中国注册会计师：李 地

中国 北京

中国注册会计师：王 莹

2010年4月22日

中国南车股份有限公司董事会

关于公司内部控制的自我评估报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、公司内部控制目标和原则

公司依照财政部等五部委颁布的《企业内部控制基本规范》、上海证券交易所《上市公司内部控制指引》、香港联合交易所《企业管治常规守则》和国资委《中央企业全面风险管理指引》等法律法规，结合公司自身情况建立了公司内部控制体系，并在实际工作中严格遵循。公司内部控制制度和流程覆盖到了公司运营的相关环节和层面，保障了公司内部控制的有效执行并发挥了显著效果。

（一）内部控制目标

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

（二）内部控制建立原则

1. 合规性原则。公司的内部控制制度必须符合国家的法律、法规和政策，符合公司上市地（上海、香港）证券监管机构有关上市公司的法律、法规和要求。

2. 系统性原则。公司内部控制体系致力于使公司内部各部门、各岗位形成较为系统的既互相制约又具有纵横交错关系的统一整体，确保各部门和各岗位均能按特定的目标相互协调地发挥作用，最终实现公司内部控制的总体目标。

3. 权责明确原则。公司内部控制根据各部门和岗位的职能，明确各部门及人员应承担的责任并赋予相应的权限，制定操作规则和处理程序，确定追究、查处责任的措施，使权有所属，责有所归，避免发生越权或不作为的现象。

4. 可操作性原则。公司内部控制必须符合公司实际，无论是业务流程控制点的设置，还是授权审批权限的确定，都要考虑实际管理工作中是否可行，保证其可操作性。

5. 成本效益原则。以风险为导向，力求使控制活动与企业经营规模和风险水平等相适应，在保证控制效果的前提下兼顾效率；实行有重点的控制，改进控制方法和手段，力争以较少的控制或较低的管理成本获取最大的经济效益。

二、公司内部控制体系

本公司建立和实施内部控制制度时，考虑了公司内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、监督等五个基本要素。

（一）内部环境

公司积极培育“饮水思源，股东利益至高无上；用户第一，客户需求永远是我们前进的动力；以人为本，每位员工与中国南车共享成功”核心价值观，倡导“诚信、敬业、创新、超越”的企业精神，建立完善的公司治理结构、内部审计机构以及反舞弊机制，形成良好的内部控制环境。

1. 治理结构

报告期内，公司作为在中国大陆和中国香港两地上市的公司，严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，逐步建立和完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作，提高公司经营管理水平，做好公司信息披露、投资者关系管理和投资者服务工作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。公司的治理情况符合有关境内外上市公司治理的规范性文件的要求。报告期内，公司能够有效地执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《监事会议事规则》、《总裁工作细则》等规章制度。股东大会、董事会、监事会独立运行，依法履行了各自的权利和义务。

2. 控制机构和制度

公司建立了完善的法人治理结构及管控制度。公司董事会由9名董事组成，其中独立非执行董事5人。董事会下设战略委员会、审计与风险管理委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会。公司监事会共有3人，其中包括职工监事1人。公司设有19个职能部门，并制定了相应的岗位职责。各职能部门分工明确、各负其责，相互协作、相互牵制、相互监督。

3. 企业文化

公司致力于培育统一的核心价值观、企业精神和工作作风，形成独特的经营理念和企业文化。中国南车企业文化的内核是“责任”，即提倡对国家、社会、股东、用户、员工都持有一份不可推卸的责任。公司设有独立的企业文化部，负责建设、管理、宣传和培育企业文化。通过企业文化建设，公司形成公认的工作态度、工作方法和业务流程，提高了员工职业道德水平和对企业的忠诚度、认同感和归属感，增强了凝聚力和企业竞争力。

（二）风险评估

公司设有专职的风险管理机构，建立起了全面风险管理体系和风险管理组织结构，并依据公司战略和发展目标，结合行业特点，对公司进行风险评估，对各种风险进行有效管控。报告期内，公司主要面临宏观经济周期性波动、产业政策变化以及技术创新等方面的风险。为此，公司制订的应对措施包括：进一步加强风险控制体系和相关制度建设，加强防范风险的能力；加大科研的投入力度，发挥既有优势，加快自主创新步伐；加强管理创新，提高经营运作水平。通过实施精益生产，促进产品质量和劳动生产率的提高，进一步加快培育国内供应商体系，形成关键核心部件的国内配套能力。

（三）控制活动

1. 内部控制制度建立健全情况

公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》《独立董事工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计与风险管理委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《总裁工作细则》、《募集资金使用管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》、《对外担保管理制度》等规章制度，确保了公司治理有效运转。此外，公司还制定了《合同管理办法》，《投资管理办法》、各项财务制度和审计制度，编制了《员工手册》、《规章制度汇编》、《风险管理手册》、《内部控制手册》和《审计制度体系手册》等手册，规范公司各项内部控制活动。

2. 关联方关联交易内部控制

公司严格按照上交所《股票上市规则》、《上市公司内部控制指引》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联方资金往来管理制度》及《关联交易内部控制制度》等有关文件规定，对公司关联交易行为包括交易原则、关联人和关联关系、关联交易、关联交易的决策程序、关联交易的披露等进行全方位管理和控制，保证公司及全体股东的合法权益。报告期内，公司发生的关联交易均履行了相关审批程序和披露义务。公司对关联交易的内部控制严格、充分、有效，未有违反《上市公司内部控制指引》的情形发生。

3. 对外担保的内部控制

公司制订了《对外担保管理制度》，明确了对外担保的对象、事前审查、审批权限、审批程序、订立合同及风险管理等各项控制环节。公司对外担保管理实行过层审核监督，并由股东大会和董事会作为对外担保的决策机构。报告期内，公司严格按照相关法律法规的要求，对对外担保进行从严从紧的控制。

4. 募集资金的内部控制

公司制定了《募集资金使用管理办法》，规定募集资金的存放、使用、项目管理、变更和监督，强调募集资金必须存放银行开立募集资金存款专户，资金运用和进行项目投资应按招股说明书、募集说明书等信息披露文件规定的方案实施。战略和发展部定期统计募集资金的使用情况，并按规定予以披露。审计和风险管理部按规定，每年两次对募集资金的管理和使用情况进行审计，并将审计结果向董事会报告。

5. 重大投资的内部控制

公司制定了《投资管理办法》及其配套制度，确定了公司投资的基本原则，即坚持以市场为导向，以效益为中心，以回报股东为责任，以提升中国南车核心竞争力和实现集约化、专业化生产为目标，逐步形成了主业突出、特点鲜明的产业体系。公司还对投资的管理职责、决策权限及程序、年度投资预算、项目实施与管理、责任监督与考核，以及风险管理等控制环节进行了严格详细的要求，投资管理部门依照这些要求进行投资管理，保证了投资的效果和效率。

6. 信息披露的内部控制

公司制定了《信息披露管理办法》，对信息披露进行了具体规定，明确了信息披露的基本原则、信息披露具体内容、信息披露管理事务、信息披露中相关主体的职责、记录和保管制度、与投资者、分析师及媒体的信息沟通、信息披露的保密措施以及违规处罚等，规范了公司信息披露行为，满足了监管要求，制度执行有效，确保了公司信息公开、公正、公平披露。

（四）信息与沟通

公司设立信息技术部、运营管理部，负责对内外部信息的收集和整理、对日常信息设施的检测和信息平台的管理和维护。通过各级信息平台进行数据的收集和录入，做好对信息的合理筛选、核对、分析、整合，确保信息的及时、有效，为公司的经营、战略决策与创新提供信息支持。公司构建 OA 办公系统、ERP 管理系统，使用内部局域网等现代化信息平台，使得各管理层级、各部门、各业务单位以及员工与管理层之间信息传递便捷、有效。

公司董事会秘书具体负责信息披露工作，公司设置了专门的负责投资者关系部门（董事会办公室），接待股东来访与咨询，加强与股东的交流。报告期内，公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》、《公司章程》、《信息披露管理办法》的规定，按照多地上市公司同时披露的原则，在大陆和香港两地均依法履行信息披露义务，能够按照规定将公司应披露的信息通过指定报刊、网站等法定方式，真实、准确、完整、及时、有效地披露，确保了公司股东能够平等地获得公司信息。

（五）内部监督

1. 审计与风险管理委员会监督

审计与风险管理委员会是董事会设立的专门工作机构，负责监督公司外部审计程序和质量，监督内部审计制度及其实施，审核公司财务信息及其披露，并审查公司内控制度等。公司建立了《审计与风险管理委员会工作细则》，审计与风险管理委员会依照细则的要求，对公司内部控制、财务信息、内部审计等贯彻落实情况进行调查，并直接指导内部审计机构的工作，为内审工作的开展提供了一个良好的平台和依托。

审计与风险管理委员审查公司内控制度及其运行情况，听取公司内部控制检查监督部门报告风险管理和内部控制检查监督工作情况，督促公司加强内部控制问题，不断提升管理水平。在对公司内部控制评估过程中，审计与风险管理委员会的委员与公司财务总监、财务部门负责人及报表编制人员进行沟通，并就年报审计问题与会计师事务所进行沟通；审计与风险管理委员会还对重大关联交易的合理性及必要性进行审查。

2. 监事会监督

公司监事会是公司监督机构，向股东大会负责，对公司财务以及公司董事、总裁和其他高级管理人员履行职责的合法合规进行监督，维护了公司及股东的合法权益。公司采取有效措施保障了监事的知情权，及时向监事提供必要的信息和资料。公司总裁和其他高级管理人员根据监事会的要求，向监事会报告公司重大合同的签订、执行情况、资金运用情况和盈亏情况等信息。

3. 内部审计监督

公司总部设立了独立的内部审计部门，并在所有一级子公司和重要二级子公司设立了独立的内部审计机构。截止到报告期末，公司拥有各类专职内部审计人员 167 人。内部审计部门在董事会和总裁领导下，定期向公司董事会和总裁报告内部审计工作，对公司及下属子公司经营管理、财务状况、经济责任、内控执行等情况进行审计，定期检查评估公司内部控制状况，并及时提出改进建议。审计部门不断完善工作制度和流程，制订了《审计工作规定》等 20 个制度以及《财务收支审计模板》等 61 个工作模板，进一步提高工作质量和效率。

三、内部控制自我评价

公司董事会对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，自 2009 年 1 月 1 日起至本报告期末止，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

本公司董事会认为，自 2009 年 1 月 1 日起至本报告期末止，本公司内部控制制度整体健全、执行有效。

本报告已于 2010 年 4 月 22 日经公司第一届董事会第十七次会议审议通过，本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司聘请了安永华明会计师事务所对本公司内部控制进行核实评价，核实评价结果详见安永华明(2010)专字第 60626562_A04 号《中国南车股份有限公司内部控制评价报告》。

中国南车股份有限公司董事会
二〇一〇年四月二十二日

中国南车股份有限公司 2009 年度社会责任报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本报告书是根据《上海证券交易所上市公司社会责任指引》的规定，结合中国南车股份有限公司 2009 年 1 月 1 日至 12 月 31 日在履行社会责任方面的具体情况编制的，是公司贯彻落实科学发展观，积极促进经济、社会、环境及生态可持续发展的自觉行动。

2009 年，中国南车贯彻落实科学发展观，把社会责任融入企业的发展战略和经营管理，秉承“生产一流的产品，拥有一流的技术，培养一流的员工，向用户提供最有价值的绿色产品，将企业打造成最具社会责任的行业先锋”的企业宗旨，在追求经济效益同时，积极维护员工的合法权益，诚信对待用户和供应商，不断增强自主创新能力，努力打造自主品牌，为社会提供舒适、安全、可靠的绿色产品，加强资源节约和环境保护，积极参与社会公益事业，促进公司本身与全社会的协调、和谐发展。公司以“用绿色生产制造绿色产品，服务绿色运输，南车做低碳经济的实践者”的实际行动，获得了由商务部、国资委、国家工商总局等多家单位评选出的“2009 最具责任感企业”的称号。

一、深化完善治理结构，维护投资者和债权人权益

作为一家上市公司，保障广大股东的利益，维护债权人的合法权益，是公司最基本的社会责任。本公司不断深化完善公司治理结构，通过完善管理架构、清晰业务边界、明确部门职能、健全规章制度、优化工作流程、强化风险控制、营建有效机制，公司治理更加科学规范，股东大会、董事会、监事会、经营层各司其职，实现了“三会”运作程序化、重大决策科学化、信息披露公开化、风险控制有效化。

公司落实信息披露实施细则，严格履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时地披露公司信息；加强投资者关系管理，采取设立投资者电话、电子邮箱、总部交流、子公司调研、举行业绩说明会、利用公司网站投资者关系专栏等方式和途径，促进投资者关系管理水平不断提高。公司获得上交所“2009 年度信息披露奖提名”，并当选《投资者报》评选的“最佳管理公司”第 16 名。

公司着力提高经营管理水平，持续提升公司经营业绩，为全体股东创造更多的价值。在决策经营过程中，高度重视债权人合法权益的保护，及时向债权人通报与其债权权益相关的重大信息，严格按照与债权人签订的合同履行债务。

公司品牌和社会美誉度不断提高，先后获得 2009 年度“具价值企业”、2009

年亚洲品牌 500 强、全球最有价值品牌 500 强等荣誉称号，是唯一一家跻身全球品牌价值榜的中国装备制造企业；并以鼎定中国经济、证券市场的中流砥柱、中国信心典型代表的形象，获得第五届中国证券市场年会“金鼎奖”。

二、不断加大自主创新力度，向用户提供优质产品和服务

公司以“振兴装备制造业，赶超行业世界一流”为己任，把“可靠的、创造的、世界的、超越的、绿色的”作为中国南车品牌的核心价值，不断提高产品质量和服务水平，积极为社会提供绿色节能环保的交通工具和装备产品，全力打造“时代列车，南车创造”的品牌形象和社会责任形象。

增强自主创新能力。公司加快国家工程实验室和国家认定技术中心的建设步伐，承担了科技部与铁道部“中国高速列车自主创新联合行动计划”相关项目，积极构建南车三级试验验证体系和协同仿真设计平台，持续推进设计、制造、产品“三大技术平台”建设，不断完善自主创新体系。积极推行国际铁路行业标准（IRIS）和测量体系能力保障国际标准（ISO10012），提升公司设计制造水平和生产管理能力；加大投入力度，完成固定资产投资 48.5 亿元，不断增强公司的产业制造能力；同时加强与科研机构、高等院校的技术合作，制造具有国际先进水平的轨道交通装备产品。加强知识产权保护工作，2009 年共申请专利 718 项，获得授权专利 554 项。通过引进消化吸收再创新、集成创新和原始创新，公司形成了一批拥有自主知识产权的核心技术和产品。自主研发的 22 列高速动车组投入武广客运专线运营，并在郑西客运专线试验中创造了 394.2 公里的最高时速。9600 千瓦大功率交流传动电力机车成功下线，标志着我国在大功率交流传动电力机车系统集成等关键领域的技术已达世界领先水平；7200 千瓦大功率电力机车完成设计制造，并批量交付用户，产品性能达到国际先进水平；大功率内燃机车引进技术国产化工作步伐加快，实现了大批量生产。北京四号线地铁车辆投入运营，为建国 60 周年献礼。拥有了大功率 IGBT 核心技术，并成功实现国内封装，得到中央领导、铁道部的充分肯定和高度关注。南车自主化 A 型地铁车辆入选首批国家自主创新产品；《CRH2 型高速动车组转向架》获国家科学技术进步一等奖。时速 380 公里新一代高速动车组模型车亮相上海世博会。公司产品赢得了良好的社会反响和用户满意度，为铁路高速重载、缓解铁路电煤运输压力以及城市便捷交通作出了重要贡献。

提升产品质量和服务水平。结合“三大技术平台”建设，大幅度提高国际标准采标率，提高产品的可靠性、可用性、可维修性和安全性，进一步推动产品与国际标准的全面接轨。全面推行精益生产，为公司各单位如期兑现合同、降低生产成本、保证产品品质，提供了一个良好的管理平台，促进了管理变革，提升了企业效益。加强质量管理体系建设，推行全过程控制，强化供应商管理，把好源

头质量关；强化试验检测手段，加大走行部等关键部件的质量控制；提升制造工艺技术水平，不断提高产品实物质量。完善质量管理体系建设，开展质量审核，严格落实质量责任，有效防范质量风险，全年未发生重大质量责任事故。不断加强和改进延伸服务工作，完善售后服务体系，认真做好铁路产品和城轨地铁的技术支持和运营服务工作，用户满意度不断提高。深入开展了产品质量安全大检查大整改活动，积极查找产品安全隐患，举一反三制定整改措施；加强质量信息收集和售后服务工作，不断提高产品质量和服务水平，保证了铁路运输、城轨交通的安全可靠，以及国庆六十周年和春运期间的和谐稳定。

公司按照诚实守信、互惠互利、合法合规的交易原则，与供应商和用户保持了良好的合作关系。加强物资及供应链管理，借鉴国外先进经验，结合企业实际，基本形成“集采、共用、互供、战略与市场协同”的管理思路和模式，注重供应链一体化建设，不断完善采购流程与机制，建立了公平、公正的评估体系，在货品质量、交付期限、诚实信用等关键方面设立评价点，为供应商确立良好的竞争环境，并通过管理理念输出、技术协助等帮助供应商成长，加强与供应商的沟通合作。

2009年公司加强生产组织，确保订单兑现，不断适应经济发展对客、货运输的迫切需要和人们舒适、便捷出行的更高要求，积极为铁路运输和城市交通提供安全快捷的装备产品和节能环保的运输方式，较好地满足了用户需求，为振兴装备制造业、全面建设小康社会作出了应有贡献。特别是公司拥有自主知识产权、具有世界先进水平的高速动车组投入武广和郑西客运专线运营，有效缓解了铁路运输压力，适应我国发展低碳经济的需求，深受用户和公众好评，形成了良好的社会效益。目前全国投入运营的高速动车组中，中国南车共有242列，占全部动车组的70.97%。

三、切实加强安全生产，保护员工合法权益

公司坚持以人为本，积极为员工搭建实现个人价值的舞台，为员工创造良好的工作环境和事业发展空间，保证每名员工与中国南车共享成功。

全面贯彻实施《劳动合同法》，严格遵守国家法律法规，积极构建和谐劳动关系，制定《关于加强劳动用工和劳动合同管理的指导意见》和《关于加强员工加班管理有关问题的通知》，依法保护员工的合法权益。重视员工培养和职业生涯规划工作，推行变革培训，构建南车特色的教育培训体系，按照变革培训工作标准化、全员培训、知识管理和员工价值观提升原则，组织高技能人才、班组长等各类培训班，提高员工素质和技能；不断完善“追求员工能力和价值提升”的育人机制和激励机制，培育员工与企业共同成长、共同发展的企业文化，形成成果共享、荣辱与共、和谐稳定的利益共同体。深入开展“创建学习型组织，争

做知识型员工”活动，把开展“创争”活动与岗位练兵、技能比武相结合，大力加强员工思想道德素质和科学文化素质建设，“首席技师”、“首席工人”、“岗位技术带头人”和创新能手大量涌现。2009年新培养高级技师171人，技师535人，高级技术工人占技术工人比例达到了49%。举办了公司第五届职业技能竞赛，15个子公司的89名机修钳工和冷作工参赛选手参加比赛，有6人被授予“全国技术能手”称号，8人被授予“中央企业技术能手”称号，6人被授予“中国南车技术标兵”称号，12人被授予“中国南车技术能手”称号；在参加国资委组织的中央企业职工技能大赛数控车工决赛中，1人获金奖，公司获得优秀组织奖。重视员工成长发展，在企业快速进步的同时，员工收入也同步增长。积极响应国家号召，落实大学生就业工作，2009年各子公司共接收2009届高校毕业生2808人，公司获得“2009年北京高校毕业生就业百佳用人单位”称号。

加强安全生产，严格落实安全生产责任制，组织安全技术操作规程编制工作；全面实施安全质量标准化工作，70%的生产型企业达到安全质量标准化二级及以上标准，所有生产型企业通过职业安全健康体系复审；加大安全技改投入力度，全年投入2544万元进行防汛工程、整车翻转胎安全防护装置、起重机加装吊钩上下限位安全保护装置、推行吊索具标准化、有毒有害严重作业场所等安全改造，有效控制了重大安全事故的发生，保障了员工的生命安全。加强职业安全健康建设，关注员工职业健康，强化劳动保护和职业危害监控，有毒有害作业场所检测率100%，职业危害作业人员体检率100%；加强员工安全教育，建立健全劳动安全卫生制度，为员工提供了安全、健康、卫生的工作条件和生活环境。全年无重大火灾、爆炸事故和重大交通事故，无新增职业病。

推进民主管理，关心员工生活，努力构建和谐企业。完善以职代会为基本制度的企业民主管理机制，不断加强员工民主管理、民主监督、民主参与，有效构建了企业和谐劳动关系，推进了企业民主政治建设。按照国资委要求，认真健全和完善了南车股份职工代表大会相关制度和办法；调整和补选了中国南车职工代表大会的代表，重新划分了职工代表大会团组。组织召开了公司职工代表大会一届第二次全体会议。崇尚先进，关爱劳模，在纪念改革开放30周年之际，组织评选了中国南车最具影响力的30位劳模，并组织编印《世纪风采》一书，收录了南车成立以来的464名各级劳模名单和相关信息，号召全体员工向劳模学习。组织31位劳模参加全路“乘高铁、看发展、迎国庆”活动，营造了尊重知识、尊重人才、尊重劳动的良好氛围。

实行结对帮扶、定期回访、限期脱贫等措施，坚持落实领导干部联系包保困难员工制度。在做好节日期间走访慰问的同时，积极加强员工平时突发的、临时的救助的慰问工作，高度重视、关心弱势群体、困难员工、生产一线员工和先进

模范人物的工作和生活，营造和谐稳定的环境。扎实开展“送温暖”活动，2009年共筹集送温暖资金1359.6万元，慰问困难员工家庭19767户（人）。对部分困难企业关爱困难员工提出具体指导意见，并投入120万元进行专项帮扶。开展青年志愿者服务日、“一助一”长期包保、青年志愿者义工、青年志愿者义务家教等活动，帮助企业困难员工解决实际困难。举办各种活动，丰富员工生活。组织各类体育活动和比赛，举办各种晚会、歌舞等文化艺术活动形式，不断满足员工群众精神文化需求。

四、强化环境保护工作，致力公益慈善事业

铁路运输是最节能的运输方式，据测算，在等量运输下铁路、公路和航空的能耗比为1:9.3:18.6；铁路也是最环保的运输方式，其二氧化碳的排放量是公路运输的一半，是短途航空的四分之一。在油价居高不下、环保越来越重要的背景下，选择更加节能、环保的运输方式大势所趋，已成为社会各界的共识，也是公司不断致力研究与发展的方向和责任。公司坚持“资源节约型、环境友好型企业”发展责任，一方面在生产经营过程中节约资源和能源，降低污染物的排放量，满足国家、当地政府和社会各界的要求；同时研发制造科技含量高、节能、环保、高效的新产品提供给客户，为轨道交通运输提供节约型的绿色装备产品。

公司通过科技创新、工艺改进、加强管理、产品开发等手段，积极开展建设节约型企业、推行清洁生产、发展循环经济等工作。坚持将节约资源和能源、保护环境列入企业的发展战略和规划中，作为企业日常经营的重要事项纳入议事日程，把节能降耗作为降低企业经营成本，提高经济效益，增强竞争力的重要途径。公司生产制造的各种类型的铁路机车车辆不但满足了铁路高速重载的需求，为铁路和谐发展提供了装备保证，而且注重产品的节能指标。公司制造的城轨地铁车辆，在北京、上海、南京、广州、深圳等城市交通运输中发挥了提高城市交通运力、降低能耗物耗、节约营运时间的作用。同时，公司利用轨道交通装备专有技术，大力发展符合低碳经济和绿色经济要求的延伸产品，在风电设备、电动汽车、燃气机等新能源新材料方面加大投入和研发力度，以“绿色装备世界”的责任感和实际行动，为社会提供了更多节能环保的绿色产品。

2009年，公司全面开展子公司能源诊断工作，大力推广节能、环保新技术，投入4549万元用于燃煤锅炉房改造、烟气脱硫、循环冷却水和中水回用管线改造等节能环保项目。公司万元工业增加值综合能耗较2005年降低40%；二氧化硫排放量较2005年下降50%；化学耗氧量（COD）排放量较2005年下降50%，提前达到国资委节能减排考核指标。所有子企业未发生一起环境污染事故，环境绩效持续改进，全面完成了节能减排工作目标。公司所属南车时代电气公司获得联合国确认，加入联合国全球契约组织（UN Global Compact），成为我国轨道交通

装备行业第一家加入该组织的企业。

积极参与社会公益事业，贯彻党中央国务院定点扶贫精神，认真开展对广西百色地区那坡、靖西两县的定点扶贫工作，2009年投入360万元扶贫资金（2002年至2008年共投入了2680万元资金），帮助两县建设基础设施，有效地改善了两县贫困村的生产生活条件，使贫困村群众的生活水平得到了较大的提高；同时，坚持“扶贫先扶智”，由过去的输血式扶贫变为造血式扶贫，大力扶持贫困学生，开展实用技术培训，不断提高贫困地区劳动者素质，鼓励动员两县的贫困农民通过自身的努力来增加收入，摆脱贫困。此外，公司所属企业还积极参与当地的公益活动并捐款近200万元，支持企业所在地区的助学、扶贫等慈善事业。

中国南车把社会责任作为企业发展战略和经营管理的重要组成部分，将在今后的经营管理中不断完善企业社会责任体系，健全社会责任沟通机制，遵守法律法规，恪守商业信用，接受社会公众的监督，实现企业与社会的全面协调可持续发展。

中国南车股份有限公司 2009 年

A 股募集资金存放与实际使用情况的专项报告

一、募集资金基本情况

2008 年 8 月，本公司首次公开发行 A 股股票募集资金净额人民币 63.6941 亿元。截至 2009 年 12 月 31 日，募集资金存放银行产生利息共计 2005 万元（其中：2009 年 472 万元，2008 年 1533 万元）。2009 年，公司共使用募集资金 19.8118 亿元（含暂时补充流动资金 6.3 亿元）。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司募集资金专户余额共计 1.7076 亿元。

二、募集资金管理情况

本公司于 2008 年 6 月制订了《中国南车股份有限公司募集资金使用管理办法》，并于 2008 年 9 月 19 日经第一届董事会第七次会议修订。该办法对募集资金存放、使用、投向变更以及管理和监督作了详细规定，并得到严格执行。本公司募集资金存放于以下 4 个银行的专用账户，专款专用：

1. 中国工商银行北京会城门支行（账号：0200041429020808112）；
2. 交通银行北京世纪城支行（账号：110060668018010045692）；
3. 中信银行北京富华大厦支行（账号：7110310182100016303）；
4. 中国民生银行北京西直门支行（账号：0123014170012231）。

本公司在募集资金到位后与上述四家银行以及保荐人分别签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，协议主要条款与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》一致，不存在重大差异。本公司严格执行《募集资金专户存储三方监管协议》的约定，定期向保荐人提供银行对账单，及时通知保荐人募集资金重大使用状况。

三、报告期内募集资金的实际使用情况

报告期内本公司募集资金具体使用情况如下：

1. 募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）使用资金情况。2009 年，本公司向募投项目投入募集资金 13.5118 亿元，截至报告期末，本公司累计投入募投项目 55.8869 亿元（含 2008 年度置换预先投入募投项目的自有资金 20.1474 亿元），具体情况请见附表。

2. 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。经公司第一届董事会第十二次会议审议批准，本公司于 2009 年 6 月 16 日利用闲置募集资金 6.3 亿元暂时补充流动资金，并于 2009 年 11 月 25 日全部归还；第一届董事会第十五次会议审议批

准，本公司于 2009 年 11 月 27 日利用闲置募集资金 6.3 亿元暂时补充流动资金。本公司独立董事就此发表了独立意见，中国国际金融有限公司和兴业证券股份有限公司均发表了保荐人意见。在上述闲置募集资金补充流动资金后，本公司向上海证券交易所进行了报告，并发布了临时公告。

3. 节余募集资金使用情况。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司募集资金专户余额共计 1.7076 亿元。该等结余将继续投入公司承诺的募投项目。

四、变更募投项目的资金使用情况

报告期内本公司不存在变更募投项目资金使用的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

本公司及时、真实、准确、完整披露了应披露的相关信息，不存在募集资金管理违规情形。

六、保荐人对本公司年度募集资金存放与使用情况所出具专项报告的结论性意见

经核查，保荐人认为：中国南车 2009 年度募集资金存放和使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》、《中国南车股份有限公司募集资金管理制度》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存放和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

特此公告。

中国南车股份有限公司董事会
二〇一〇年四月二十二日

附表：公司 2009 年 A 股募集资金使用情况对照表

附表:

公司 2009 年 A 股募集资金使用情况对照表

单位: 万元

募集资金总额			654,000		报告期内投入募集资金总额				135,118		
变更用途的募集资金总额			0		已累计投入募集资金总额				558,869		
变更用途的募集资金总额比例			0								
序号	承诺投资项目	已变更项目, 含部分变更 (如有)	招股书披露使用募集资金	调整后使用募集资金 (1)	报告期内投入募集资金	截至期末累计投入募集资金 (2)	截至期末投入进度 (%) (3) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预期效益	项目可行性是否发生重大变化
1	时速 200 公里动车组生产建设项目	无	20,000	20,000	0	20,000	100.00%	2008 年	4,532	是	否
2	时速 300 公里及以上高速动车组产业化项目	无	24,353	24,353	0	24,353	100.00%	2010 年	不适用	不适用	否
3	高速铁路客车及城际动车组产业化项目	无	23,500	23,500	6,711	14,082	59.92%	2010 年	不适用	不适用	否
4	大功率交流传动机车产业化项目 (机车部分)	无	8,000	8,000	0	8,000	100.00%	2008 年	4,383	是	否
5	交流传动电力机车研发体系建设和产业提升项目 (六轴)	无	16,785	10,000	1,076	10,000	100.00%	2009 年	项目尚未完成竣工验收, 不适用	不适用	否
6	大功率电力机车制造基地项目	无	10,000	10,000	0	10,000	100.00%	2009 年	项目尚未完成竣工验收, 不适用	不适用	否
7	交流传动内燃机车国产化技术改造项目	无	31,984	31,984	11,351	31,984	100.00%	2009 年	项目尚未完成竣工验收, 不适用	不适用	否
*8	大功率内燃机车产业提升项目	无	25,000	15,000	15,000	15,000	100.00%	2009 年	不适用	不适用	否
*9	机车制造基地建设项目	无	15,000	15,000	11,165	15,000	100.00%	2009 年	不适用	不适用	否

10	GE 大功率交流传动内燃机车技术转让及国产化项目配套交流电机技术改造项目	无	3,938	3,938	0	3,938	100.00%	2008 年	280	是	否
11	高速动车组及大功率机车关键零部件产业化项目	无	27,761	4,000	0	4,000	100.00%	2010 年	不适用	不适用	否
*12	大型发动机曲轴生产基地项目	无	21,900	15,000	8,205	15,000	100.00%	2011 年	不适用	不适用	否
*13	提升（电控）内燃机关键零部件热加工制造能力项目	无	22,898	10,000	7,702	10,000	100.00%	2011 年	不适用	不适用	否
*14	提升（电控）内燃机关键零部件冷加工制造能力项目	无	21,820	10,000	1,888	10,000	100.00%	2011 年	不适用	不适用	否
*15	大功率交流传动电力机车及动车组牵引电机变压器技术改造项目	无	50,000	30,000	14,665	30,000	100.00%	2011 年	不适用	不适用	否
*16	提高城轨地铁车辆生产能力项目	无	7,785	7,785	0	7,785	100.00%	2010 年	不适用	不适用	否
17	城轨车辆研发和制造资源优化项目	无	51,300	30,000	8,323	30,000	100.00%	2010 年	不适用	不适用	否
18	不锈钢轨道交通车辆生产建设项目	无	9,883	9,883	1,553	9,883	100.00%	2009 年	项目尚未完成竣工验收，不适用	不适用	否
19	地铁车辆研制及产业提升项目	无	28,555	20,956	0	20,956	100.00%	2010 年	不适用	不适用	否
20	长江公司总部、研发中心及武汉制造基地建设项目	无	153,548	153,548	12,398	142,937	—	—	—	—	—
20.1	总部及研发中心建设项目	无	46,186	46,186	3,729	42,994	93.09%	2009 年	项目尚未完成竣工验收，不适用	不适用	否
20.2	铁道车辆新造建设项目	无	54,219	54,219	4,378	50,472	93.09%	2009 年	项目尚未完成竣工验收，不适用	不适用	否

20.3	铁道车辆修理建设项目	无	53,143	53,143	4,291	49,471	93.09%	2009年	项目尚未完成竣工验收, 不适用	不适用	否
21	长江公司株洲基地技术改造项目	无	19,880	10,000	2,267	7,750	77.50%	2009年	项目尚未完成竣工验收, 不适用	不适用	否
*22	南车长江车辆公司铜陵分公司技术改造项目	无	33,935	10,000	7,871	10,000	100.00%	2011年	不适用	不适用	否
23	铁路重载、快速货车及关键零部件技术改造项目	无	27,000	10,000	0	10,000	100.00%	2010年	不适用	不适用	否
24	高档客车修理基地项目	无	10,000	0	0	0	—	—	不适用	不适用	否
25	汽车增压器配件产业化扩能项目	无	97,268	50,000	11,562	30,440	60.80%	2010年	不适用	不适用	否
26	齿轮传动系统产业化项目	无	42,323	40,000	8,408	24,617	61.54%	2010年	不适用	不适用	否
27	风力发电装备整机制造项目	无	25,000	20,171	0	20,171	100.00%	2010年	不适用	不适用	否
28	电动汽车整车及关键零部件产业化基地建设项目	无	18,000	18,000	0	18,000	100.00%	2010年	不适用	不适用	否
29	提升企业信息化能力工程建设项目	无	50,000	25,823	4,973	4,973	19.26%	2010年	不适用	不适用	否
未达到计划进度原因(分具体募投项目)					<p>下述项目原预计 2009 年达到预定使用状态, 目前未达到计划进度, 具体原因及后续项目建设计划如下(项目序号同上表):</p> <p>8. 大功率内燃机车产业提升项目, 为搞好技术引进与产业化提升之间的衔接, 适度放慢了项目建设进度, 预计 2010 年 6 月底之前建成投产。</p> <p>9. 机车制造基地建设项目, 由于主型产品由 9600KW 调整为 7200KW, 建设方案前期调研和论证时间加长, 一定程度上影响了建设进度, 预计 2010 年 6 月底全部建成投产。</p> <p>12. 大型发动机曲轴生产基地项目, 由于国际金融危机对船舶制造业产生一定影响, 曲轴和发动机市场出现波动, 为控制投资风险, 更好地发挥资金使用效用, 公司适度放缓了该项目的实施节奏, 预计 2011 年 4 月底之前全部建成投产。</p> <p>13. 提升(电控)内燃机关键零部件热加工制造能力项目, 由于国际金融危机对船舶制造业产生一定影响, 曲轴和发动机市场出现波动; 为控制投资风险, 并与城市规划衔接, 适度放缓了该项目的实施节奏, 预计 2011 年 10 月底之前全部建成投产。</p>						

	<p>14. 提升（电控）内燃机关键零部件冷加工制造能力项目，由于国际金融危机对船舶制造业产生一定影响，曲轴和发动机市场出现波动，为控制投资风险，更好地发挥资金使用效用，公司适度放缓了投资节奏，预计 2011 年 4 月底之前全部建成投产。</p> <p>15. 大功率交流传动电力机车及动车组牵引电机变压器技术改造项目，由于金融危机对石油、高压电机市场产生一定影响，为控制投资风险，更好地发挥资金使用效用，公司适度放缓了部分内容的投资节奏；因部分土地交付时间推迟，与之相应的建设内容推迟，预计在 2011 年 11 月底之前全部建成投用。</p> <p>16. 提高城轨地铁车辆生产能力项目，为优化企业整体工艺布局，项目建设进度需与时速 350 公里高速动车组产业化建设项目合理衔接，适度放缓了总装和转向架部分的建设进度，预计 2010 年 10 月底之前全部建成。</p> <p>22. 南车长江车辆公司铜陵分公司技术改造项目，根据“重大零部件专业化生产”战略，将铜陵分公司定位为铁路货车车轴、摇枕侧架、车钩、缓冲器箱体等铸锻件专业化生产基地，受金融危机对货车市场的影响，为控制投资节奏，放缓了建设进度，预计 2011 年 3 月底之前全部建成投产。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
募投项目先期投入及置换情况	报告期内不存在运用募集资金置换先期投入资金的情况。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	经公司第一届董事会第十二次会议审议批准，本公司于 2009 年 6 月 16 日利用闲置募集资金 6.3 亿元暂时补充流动资金，并于 2009 年 11 月 25 日全部归还；经公司第一届董事会第十五次会议审议批准，本公司于 2009 年 11 月 27 日利用闲置募集资金 6.3 亿元暂时补充流动资金。本公司独立董事就此发表了独立意见，中国国际金融有限公司和兴业证券股份有限公司均发表了保荐人意见。在上述闲置募集资金补充流动资金后，本公司向上海证券交易所进行了报告，并发布了临时公告。
募集资金结余的金额及形成原因	截至 2009 年 12 月 31 日，募集资金专户余额合计约 1.7076 亿元。
募集资金其他使用情况	无

注 1：“报告期内投入募集资金总额”包括募集资金到账后“报告期内投入金额”及实际置换先期投入金额。

注 2：“报告期内实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。