



(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)  
股份代号：601766

# 2010 年度报告

连接世界 沟通你我



一.	重要提示	1
二.	公司基本情况	2
三.	会计数据和业务数据摘要	4
四.	董事长致辞	7
五.	股本变动及股东情况	9
六.	董事、监事和高级管理人员	14
七.	公司治理结构	19
八.	股东大会情况简介	24
九.	董事会报告	25
十.	监事会报告	54
十一.	重要事项	56
十二.	投资者关系	68
十三.	财务会计报告	70
十四.	释义	181
十五.	备查文件目录	183

## 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。
- (五) 公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。
- (六) 公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

## 公司基本情况

### (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	CSR 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	郑胜
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	csr@csrgc.com

### (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

### (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		

# 会计数据和业务数据摘要

## (一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	3,300,084
利润总额	3,665,452
归属于上市公司股东的净利润	2,531,437
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,244,366
经营活动产生的现金流量净额	3,716,174

## (二) 境内外会计准则差异：

单位：千元 币种：人民币

项目	2010年	2009年
净利润(按中国企业会计准则编制)	<b>3,249,970</b>	2,116,182
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)	<b>3,249,970</b>	2,116,182

项目	2010年末	2009年末
股东权益(按中国企业会计准则编制)	<b>23,840,749</b>	20,356,093
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
股权分置改革损失	—	-26,314
股东权益(按国际财务报告准则编制)	<b>23,840,749</b>	20,321,152

(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	2010年	2009年
非流动资产处置损益	-58,103	-20,592
记入当期损益的政府补助(注)	359,706	285,999
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	-3,619	-283
单独进行减值测试的应收账款减值准备转回	4,067	—
处置长期股权投资损益	29,092	358
除上述各项之外的其他营业外收支净额	6,609	-17,410
非经常性损益的所得税影响数	-49,175	-39,861
归属于少数股东非经常性损益的影响数	-1,506	-560
合计	287,071	207,651

本公司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，本集团取得上一年度增值税超基数退税共计人民币121,979,895元。该政策已于2010年度到期。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2010年及2009年分别取得软件产品增值税超税负退税人民币41,677,453元及人民币33,600,221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。

## 会计数据和业务数据摘要

### (四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

项目	2010年度	2009年度	本年比 上年增减 (%)	2008年度
营业收入(千元)	<b>64,908,918</b>	46,392,668	39.91	35,768,147
利润总额(千元)	<b>3,665,452</b>	2,401,337	52.64	1,930,532
归属于上市公司股东的净利润(千元)	<b>2,531,437</b>	1,678,153	50.85	1,384,240
归属于上市公司股东的扣除 非经常性损益的净利润(千元)	<b>2,244,366</b>	1,470,502	52.63	1,212,687
经营活动产生的现金流量净额(千元)	<b>3,716,174</b>	4,405,291	-15.64	1,338,702
基本每股收益(元)	<b>0.21</b>	0.14	50.00	0.16
稀释每股收益(元)	<b>0.21</b>	0.14	50.00	0.16
扣除非经常性损益后的 基本每股收益(元)	<b>0.19</b>	0.12	58.33 增加3.79个 百分点	0.14
加权平均净资产收益率(%)	<b>13.84</b>	10.05	增加3.46个 百分点	15.41
扣除非经常性损益后加权平均 净资产收益率(%)	<b>12.27</b>	8.81	增加3.46个 百分点	13.50
每股经营活动产生的 现金流量净额(元)	<b>0.31</b>	0.37	-16.22	0.11

项目	2010年末	2009年末	本年末比 上年末增减 (%)	2008年末
资产总额(千元)	<b>73,565,670</b>	54,989,357	33.78	45,488,675
归属于上市公司股东权益(千元)	<b>19,244,184</b>	17,365,109	10.82	16,056,070
归属于上市公司股东的 每股净资产(元)	<b>1.63</b>	1.47	10.88	1.36

尊敬的各位股东：

2010年是中国南车股份公司设立三周年，是公司发展历史上不平凡的一年。12月3日，中国南车创造的时速486.1公里/小时的世界高铁运营第一速，让世人领略了南车的速度。这无疑是中国南车第一届董事会在收官之年向股东献上的最好礼物。

3年前的12月27日，中国南车股份有限公司诞生在中央企业重组改制、整体上市的大潮中。短短3年，南车人用自己勤劳的双手，实现华丽转身，成功登陆境内外资本市场，成为全球轨道交通行业内深具影响力的公众公司，实现了新生。

2010年，中国南车的营业收入比上年增长40%，归属上市公司股东的净利润比上年增长了51%。而这两项指标三年的复合增长率分别为33%和46%，兑现了上市之初给股东的承诺。实现这一目标的动力源泉，有用户的信赖与支持，全体高管和员工坚持不懈的努力，以及股东们充分的理解和信任，更是中国南车多年来坚持引进消化吸收和自主创新两条腿走路的结果。科技创新和管理创新，是南车发展不竭的动力所在。日前，经科技部批准，南车成为了国内唯一拥有国家高速动车组总成工程技术研究中心的企业。

2011年的两会，「幸福」成了与会代表口中最多的词汇，体现了百姓的期待，更是今后政府努力的方向。幸福无法用数字描述，但是它藏在老百姓的日子里，绽放在老百姓的笑脸上。让老百姓出行方便、舒适快捷，减少塞车之苦，是一种幸福。这也是中国南车为之努力的目标。自2007年中国高铁开通四年以来，累计安全运送旅客6亿多人，日均发送旅客由23.7万人增加到79.6万人。高铁改变了人们传统概念中城市间的距离，拉近了人们心理距离。目前，我国在线运行的各个速度等级的高速动车组65%是南车制造，运煤黄金通道大秦线上万吨牵引的9600千瓦大功率电力机车80%是南车制造；已开通或即将运行的15个城市的地铁，中国南车进入了11个，近三年国内地铁市场份额超过60%。中国南车正为老百姓出行的幸福默默地耕耘。

当前，比中国经济增长更快的只有一样东西，那就是中国的自信。而这种自信又通过各种纪录体现出来，这其中就包括中国有全球最大的高速铁路网及创造了高铁速度的世界之最。中国进入高铁时代激发了世界新一轮的高铁热。可以说，中国高铁改变了全球铁路行业的格局。

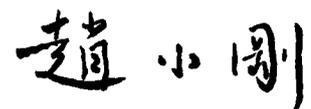
## 董事长致辞

日前，纽约市场原油价格突破了100美元/桶，再次引发了人们对于化石能源的担忧，世界上很多国家纷纷宣布对发展可再生能源的关注。工业革命发生在200年前的英国，信息革命发生在30年前的美国。有人说影响世界的第三次革命就是能源革命。以绿色、低碳、环保著称的轨道交通将在这次能源革命中肩负重任、大有作为。国家的「十二五」发展纲要，专门用一个章节阐述了未来如何构建综合交通运输体系。

以上这些都无疑为轨道交通的发展带来了无限想像的空间。

「十二五」期间，继成为全球行业第二之后，中国南车将目标瞄准了世界第一和世界500强，并将努力成为行业的领军企业，成为真正能够解决问题的供应商。南车将为之努力奋斗！

让我们一起期待新一届董事会的3年和南车未来的发展！



董事长  
赵小刚

2011年3月

(一) 股本变动情况

1. 股份及股本结构变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。公司于2010年12月31日的股本结构如下：

	数量	比例
<b>一. 有限售条件股份</b>		
1. 国家及国有法人持股	6,816,000,000	57.57
2. 其他内资持股	—	—
<b>有限售条件股份合计</b>	<b>6,816,000,000</b>	<b>57.57</b>
<b>二. 无限售条件流通股份</b>		
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	—	—
<b>无限售条件流通股份合计</b>	<b>5,024,000,000</b>	<b>42.43</b>
<b>三. 股份总数</b>	<b>11,840,000,000</b>	<b>100.00</b>

2. 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(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

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	人民币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	港币2.6元/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。

## 股本变动及股东情况

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和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。

注:铁工经贸于2010年11月完成工商变更,名称变更为中国南车集团投资管理公司,2011年3月完成证券登记名称变更。

### 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212,081户。其中,A股股东总数为209,230户,H股股东总数为2,851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	54.27	6,425,714,285	2,800,000	6,422,914,285	无
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	17.04	2,018,066,840	904,940		未知
全国社会保障基金理事会 转持二户	—	2.50	295,714,286	0	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	0.54	64,371,102	(712,430)		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	0.53	62,500,000	22,853,088		未知
中国建设银行—华夏优势 增长股票型证券投资基金	其他	0.46	54,999,748	54,999,748		未知
中国建设银行—华宝兴业 行业精选股票型证券投资基金	其他	0.44	51,916,604	51,916,604		未知
中国工商银行—诺安价值 增长股票证券投资基金	其他	0.42	50,000,000	50,000,000		未知
中国建设银行股份有限公司—长 盛同庆可分离交易股票型证券 投资基金	其他	0.42	49,999,962	19,999,962		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。除此之外公司未知上述其他股东存在关联关系。
3. 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	2,018,066,840	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	64,371,102	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	62,500,000	人民币普通股
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	54,999,748	人民币普通股
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	51,916,604	人民币普通股
中国工商银行—诺安价值增长股票证券投资基金	50,000,000	人民币普通股
中国建设银行股份有限公司—长盛同庆可分离交易 股票型证券投资基金	49,999,962	人民币普通股
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金	44,102,827	人民币普通股
华西证券有限责任公司	43,219,084	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	41,640,979	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东存在关联关系。	

## (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	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		
			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		注册资本	主要经营业务或管理活动
	法定代表人	成立日期		
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。

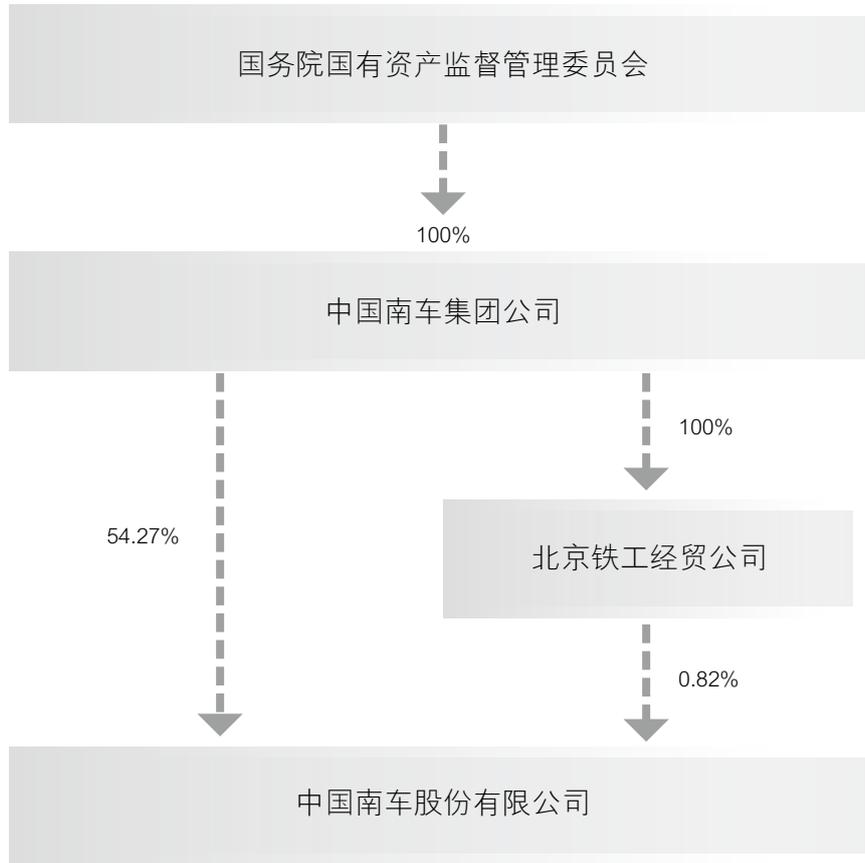
### (2) 实际控制人情况

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



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。

## 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	报告期内从公司领取的报酬	基本养老保险缴费	税前合计	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
赵小刚	董事长 执行董事	男	59	2007年12月27日	—	—	—	—	60.42	6.25	66.67	否
郑昌泓	副董事长 执行董事总裁	男	55	2007年12月27日	—	—	—	—	60.42	6.25	66.67	否
唐克林	执行董事 副总裁	男	58	2007年12月27日	—	—	—	—	54.11	6.25	60.36	否
刘化龙	执行董事	男	48	2007年12月27日	—	—	—	—	54.11	6.25	60.36	否
赵吉斌	独立非 执行董事	男	58	2007年12月27日	—	—	—	—	—	—	15.12	否
杨育中	独立非 执行董事	男	66	2007年12月27日	—	—	—	—	—	—	16.62	否
陈永宽	独立非 执行董事	男	64	2007年12月27日	—	—	—	—	—	—	15.22	否
戴德明	独立非 执行董事	男	48	2007年12月27日	—	—	—	—	—	—	15.72	否
蔡大维	独立非 执行董事	男	63	2008年3月3日	—	—	—	—	—	—	14.44	否
王 研	监事会主席	男	55	2007年12月27日	—	—	—	—	—	—	—	是
李建国	监事	男	60	2007年12月27日	—	—	—	—	32.78	4.12	36.90	否
邱 伟	职工监事	男	51	2009年12月22日	—	—	—	—	34.52	6.25	40.77	否
张 军	副总裁	男	55	2007年12月27日	—	—	—	—	52.91	6.25	59.16	否
傅建国	副总裁	男	47	2007年12月27日	—	—	—	—	52.91	6.25	59.16	否
詹艳景	副总裁 财务总监	女	47	2007年12月27日	—	—	—	—	52.91	6.25	59.16	否
邵仁强	董事会秘书	男	46	2007年12月27日	—	—	—	—	41.30	5.18	46.48	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**：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**：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非执行董事，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**：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非执行董事(2008年11月起)。

**戴德明**：1996年6月起至今任中国人民大学商学院会计系教授、博士生导师，2001年10月至2010年9月任中国人民大学商学院会计系主任，2002年6月至2007年5月期间先后兼任青岛澳柯玛股份有限公司、清华紫光古汉生物制药股份有限公司、云南新概念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非执行董事，2007年6月起任中国建设银行股份有限公司外部监事，自2007年12月起任本公司独立非执行董事。

**蔡大维**：2001年10月起任新濠环彩有限公司独立非执行董事，2004年9月起任维昌会计师事务所有限公司董事、总经理，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月起兼任环能国际控股有限公司独立非执行董事。

## 董事、监事和高级管理人员

### 监事

**王研**：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，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、四方股份监事会主席（2002年7月起）、资阳公司监事（2006年5月起）、南车集团资产管理中心主任（2010年1月起）。

**李建国**：2000年12月至2007年3月任南车集团纪委副书记，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月至2010年8月兼任本公司副总经济师、审计和风险部部长（部长兼至2010年1月1月止）。

**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**：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**：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（女士）**：2005年4月至2007年12月任南车集团总会计师，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**：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	中国铁通集团有限公司； 中国移动通信有限公司	董事长、党委书记； 副总经理、党组成员	2003年10月； 2008年5月	—	是
杨育中	中国航空工业集团公司； 中国中材集团有限公司	顾问； 外部董事	2006年8月； 2009年12月	— —	是
陈永宽	中国冶金科工股份有限公司	独立非执行董事	2008年11月	—	是
戴德明	中国人民大学； 中国建设银行股份有限公司	商学院会计系主任； 外部监事；	2001年10月； 2007年6月；	2010年9月	是
蔡大维	新濠环彩有限公司； 维昌会计师事务所 有限公司； 环能国际控股有限公司	独立非执行董事； 董事、总经理； 独立非执行董事	2001年10月； 2004年9月； 2008年7月	—	是
王研	四方股份； 资阳公司	监事会主席； 监事	2002年7月； 2006年5月	—	否
李建国	四方有限	监事会主席	2007年3月	2010年1月	否
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《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

本公司第一届董事会、监事会任期已满三年，2010年12月27日，本公司召开第一届董事会第二十二次会议，董事会建议第一届董事会全体成员重选为第二届董事会董事。本公司拟于2011年4月26日召开临时股东大会（「临时股东大会」），审议重选第二届董事会的议案。第二届董事会的任期将于临时股东大会结束时生效，在此之前，第一届董事会全体董事将根据公司章程的相关规定继续履行彼等的董事职责。

本公司监事李建国先生，将于其作为本公司第一届监事会成员任期届满后，不再担任本公司监事。2010年12月27日，本公司召开第一届监事会第十五次会议，监事会同意：1.确定王研、孙克为公司第二届监事会股东代表监事候选人。2.同意将选举公司第二届监事会股东代表监事的议案提请临时股东大会审议。3.在组成第二届监事会之前，第一届监事会继续履行职责，直至公司召开临时股东大会选举股东代表监事与职工代表监事共同组成公司第二届监事会。4.按照公司章程规定，公司第二届监事会股东代表监事任期为自临时股东大会选举通过之日起三年。同时，经本公司职工代表大会审议批准，已选举邱伟先生为第二届监事会职工代表监事。

### (五) 公司员工情况

在职员工总数	82,833
公司需承担费用的离退休职工人数	52,994

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	50,953
工程技术人员	14,026
经营管理人员	9,547
其他人员	8,307

教育程度	
教育程度类别	数量 (人)
博士	89
研究生	1535
大学	15,109
大专	18,571
中专	16,675
高中及以下	30,854

## (一) 公司治理的情况

本公司认为良好的公司治理是公司发展的内在动力。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，规范公司运作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。目前，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. 公司治理的基本情况

- (1) **公司治理架构**：本公司根据《公司法》等法律、法规，以及监管机构的部门规章制度的要求，构建了以「三会一层」为代表的现代公司治理架构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、管理层为执行机构的有效公司治理机制。
- (2) **股东与股东大会**：股东大会是本公司的最高权力机构，股东通过股东大会行使权力。本公司始终把保障股东权益、提升股东价值作为公司发展的宗旨，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》，详细规定了股东大会的召集、召开、提案、表决等程序，建立了与股东沟通的有效渠道，积极听取股东的意见和建议，确保所有股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权；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，认真热情接待股东的来访来电，确保所有股东尤其是中小股东能够充分行使自己的权利。
- (3) **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。公司控股股东对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务，没有利用其关联关系做出损害公司利益的行为。
- (4) **董事与董事会**：董事会在公司治理中居于核心地位。本公司董事会现有董事9名，其中独立非执行董事5人。公司董事中既有多名经营管理经验丰富的企业家，又有财务方面的知名专家学者，整体知识结构合理。全体董事具有很强的履职能力和履职意识，在报告期内，各位董事均能够以认真、负责的态度出席董事会，积极参加培训，能够按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定忠实、诚信、勤勉地独立履行相应的职责，切实发挥了董事在公司治理中的决策核心作用。

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。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。报告期内，各委员会工作均正常开展，从各自专业角度提出议案并讨论审议，为董事会决策提供了强有力的支撑。

- (5) **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及执行情况、资金运用情况和盈亏情况等信息。

- (6) **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，在中国大陆和中国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。
- (7) **投资者关系**：本公司通过业绩发布会、定期报告路演、投资者交流会、投资者热线、董秘信箱等多种渠道切实提高与投资者的沟通效果，并将投资者的意见和建议及时反馈给管理层，进一步提升决策的科学性。投资者关系管理活动有效增进广大投资者对公司的了解和信任，在资本市场树立本公司诚信、稳健、规范的良好市场形象。

### 2. 公司治理专项活动情况

自上市以来，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》等文件的要求，积极开展公司治理专项活动，不断深化公司治理。本报告期内，公司制定了《内幕信息知情人管理制度》，进一步规范了内幕信息使用人和外部信息使用人的管理。公司还修订了《董事会战略委员会工作细则》和《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等基本制度。

### 3. 同业竞争与关联交易情况

2011年1月29日，本公司刊发了《关于中国南车集团对南方汇通有关承诺事项的说明》的公告：本公司接到大股东中国南车集团《关于对南方汇通进行重组的有关承诺事项的函》。有关内容如下：1.中国南车集团确定将本公司作为其从事机车、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最终整合的唯一平台。2.中国南车集团力争用5年左右时间，通过资产购并、重组等方式，将其持有的南方汇通股权进行处置，并在取得南方汇通相应资产后，向本公司转让取得的货车业务相关资产。

本公司成立时，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入本公司，自身仅保留对存续工厂的股权管理及部分辅助配套业务。由于长期形成的业务关系及生产的连续性，本公司与南车集团之间发生的关联交易是必要的。本公司主要向南车集团销售原材料、配件，供其加工成轨道交通装备零部件后回购，同时，公司也会向南车集团采购燃料等辅助产品及辅助配套服务。

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。

公司主要通过以下措施规范与南车集团之间的关联交易：

1. 完善关联交易管理制度办法，兼顾双方利益，通过要求关联交易双方签订相关交易协议、规范交易定价等方式确保关联交易的公平、公正、公允。

2. 将与本公司主营业务关联度较高的集团存续企业的资产或股权，酝酿通过收购方式纳入本公司范围，从而在根本上减少本公司与南车集团之间的关联交易。

本公司将通过以上措施的实施严格控制与南车集团之间的关联交易，并确保发生的交易是必要的，定价是公允的，结算是及时的，从而保护少数股东利益。而且，本公司与南车集团之间的关联交易占同类交易的比例较小，不会影响公司的独立性。

## (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				是否连续
		董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	两次未亲自参加会议
赵小刚	否	6	6	0	0	否
郑昌泓	否	6	6	0	0	否
唐克林	否	6	5	1	0	否
刘化龙	否	6	5	1	0	否
赵吉斌	是	6	6	0	0	否
杨育中	是	6	6	0	0	否
陈永宽	是	6	5	1	0	否
戴德明	是	6	5	1	0	否
蔡大维	是	6	6	0	0	否

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	1
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1/2。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并对部分子公司进行了考察调研，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。

要使独立董事发挥这种作用，必须以制度作为保障。通过不断健全完善制度，公司清晰界定了董事会及其专门委员会的职责，规范了运作程序，确保了独立董事履行职责的权力。公司建立的相关制度主要包括：《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. 建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为确保2011年顺利实施《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》，公司已制定了以下工作计划和实施方案：一是成立公司「建立健全内部控制体系」领导和工作小组。二是深化内部控制建设的机制设计。主要包括四个方面：1.组织落实内部控制责任，做到定人定责；2.工作小组召开月度例会和季度分析会，对内部控制建设的重点问题集中讨论；3.确定内部控制制度的定性定量原则；4.促进内部控制建设工作的持续改进，落实整改，形成完整工作闭环。三是重点开展内部控制自查对标工作。为2011年全面执行应用指引打好基础。四是广泛深入地开展学习基本准则和配套指引活动。主要分成三个层次：1.中国南车公司总部、各一级子公司中高层管理人员集中理论培训；2.企业内部控制关键岗位内部控制理论业务培训；3.各单位内部控制主管领导和具体操作人员培训及经验交流。五是通过各种形式宣传讲解内部控制指引内容。六是借助外力提高内部控制工作水平。公司拟聘请专业力量强、经验丰富的中介咨询机构提供咨询服务。七是依靠自身力量进行内部控制专项调查研究。

中国南车建立健全内部控制体系工作计划表

序号	工作任务	计划完成时间
1	确定内部控制实施的范围，包括股份公司、子公司及其重要业务流程，梳理风险，编制风险清单	2011年4月底
2	将现有的政策、制度等与风险清单进行比对，查找内控缺陷	2011年8月底
3	制定内控缺陷整改方案	2011年9月底
4	落实缺陷整改工作，包括调整机构设置和流程、修订政策及制度、调配人员等	2011年11月底
5	检查整改效果	2011年12月底
6	按照要求披露内控实施工作情况	2012年3月

## 2. 公司财务报告内部控制制度的建立和运行情况

公司建立了完善的内部控制制度体系，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》，规范公司各项内部控制活动。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包括财务报告控制在内的内部控制体系，并在实际工作中严格遵循。

本年度未发现存在财务报告内部控制的重大缺陷。

## 3. 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。

## 4. 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。

### 5. 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，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) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

本公司《信息披露管理办法》对信息披露重大差错责任追究进行了详细规定：对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。报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错。

## 股东大会情况简介

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年度股东大会	2010年6月17日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年6月18日

## (一)管理层讨论与分析

### 1. 2010年总体经营情况

2010年，中国南车抓住经济企稳回升和「和谐铁路」高速发展的有利时机，应对各种复杂局面，完成了轨道交通和延伸产品的战略性市场布局。公司大力推行精益生产，积极实施增收节支，科学优化资源配置，生产经营和经济效益均实现持续较快增长。2010年，本公司实现营业收入649.09亿元，较上年增长39.91%；实现营业利润33.00亿元，较上年增长66.48%；实现归属于母公司股东的净利润25.31亿元，较上年增长50.85%。另外，本公司合营企业BST公司2010年实现营业收入55.98亿元，净利润10.45亿元。2010年，本公司新签订单约900亿元（含BST公司约130亿元），截至2010年12月31日，公司未完工订单超过1,000亿元，其中动车组订单约700亿元（含BST公司约130亿元），海外订单约130亿元。

面对轨道交通良好的发展机遇，中国南车形成了强大的轨道交通高端产品的自主创新能力。2010年，公司投入科技经费35.5亿元，占营业收入的5.5%。新立科技研发项目406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；申请国家专利1394项，获得国家专利授权741项；国家动车组总成工程技术研究中心被国家科学技术部纳入建设计划。

2010年，公司推进了满足用户要求的精益管理体系。实施精益生产示范工程，建立起一套科学的精益生产评价体系。公司通过加强物资及供应链管理，加大集中采购力度，合理控制库存，有效降低了采购和物流成本。同时，不断完善安全管理体系，落实安全生产责任制。大力推进质量管控体系建设，持续提升产品质量管理水平。

在快速发展的同时，中国南车更加注重绿色发展。致力于为社会提供各类节能高效的环保型轨道交通装备，同时积极开展环保新产业的研究与开发，在引领绿色交通方式、减少碳排放、推动经济可持续发展等方面产生了积极影响。公司更在产品生产过程中身体力行推进节能减排，下属企业有4家通过清洁生产审核，5家通过能源审计，6家获得地方政府授予的「绿色企业」称号，1家获得「国家环境友好企业」称号，成为中国铁路行业和轨道交通装备制造业内唯一一家环保标志性企业。并且，公司有铁路工业系统内具备国家级资质的节能监测机构对所属企业实施节能监测，帮助企业解决能耗高的疑难杂症，提高能源利用效率，并为管理部门提供技术支持。截止到中国「十一五」规划末的2010年，公司万元工业增加值综合能耗较「十五」末降低48.23%，二氧化硫和化学需氧量两项主要污染物排放量较「十五」末分别减少64.58%和13.86%，超额完成「十一五」节能减排工作目标。

### 2. 业务综述

中国南车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、设计、制造、修理、销售和租赁，以及轨道交通装备专有技术延伸产业等。

随着全球经济复苏和低碳经济兴起，轨道交通行业迎来发展的春天。2010年，公司充分发挥多种业务组合的协力优势，运用独到营商思维、经营之道，稳固轨道交通核心业务领域市场主导地位，不仅占有中国铁路和城轨市场50%以上份额，而且将海外市场版图扩大到60多个国家和地区。

随着国际化进程的加速，中国南车运用全球网络、营运规模和研制专长，全力开拓新市场、新产品及新的业务范畴，以迎接未来全球轨道交通在低碳环保、循环能源、大运量高可靠性、便捷舒适等方面的发展趋势。

## 报告期内主要产品销量

业务板块	2010年数量	2009年数量
一. 机车		
新造机车	<b>1,009台</b>	769台
修理机车	<b>988台</b>	1,122台
二. 客车		
新造普通客车	<b>1,486辆</b>	1,843辆
修理普通客车	<b>1,525辆</b>	1,798辆
三. 货车		
新造货车	<b>14,425辆</b>	12,229辆
修理货车	<b>22,750辆</b>	14,404辆
四. 动车组		
新造动车组	<b>744辆</b>	392辆
修理动车组	<b>963辆</b>	648辆
五. 城轨地铁车辆		
新造城轨地铁车辆	<b>1,366辆</b>	862辆
修理城轨地铁车辆	<b>0辆</b>	6辆

### (1) 动车组板块 — 领跑行业

中国南车动车组板块由控股子公司四方股份和合营企业BST(持股比例50%)等整车企业，以及株洲所、电机公司、浦镇公司、戚墅堰所等核心部件企业组成，通过整体布局形成了完整的动车组产业链，拥有高速动车组系统总成、关键子系统和部件等9大核心技术自主配套研发的能力。在中国高速动车组行业高增长的背景下，中国南车作为行业龙头，驶入黄金轨道。2010年，中国南车动车组板块实现销售收入(不含BST)146.84亿元，较2009年增长84%。截至2010年底，中国南车共交付高速动车组295列(360标准列)，占中国在线运营高速动车组总量的65%，累计已签订单在中国市场的占有率超过60%。

树立行业新标杆：动车组板块业绩的高增长，见证中国南车通过持续创新集成领先优势，以满足日益增长的市场需求和把握发展机遇的重要策略取得成效。中国南车成功搭建了高速动车组研发平台，形成完整的产品设计、研发、检测体系。精粹数年研制经验，2010年中国南车自主研发的CRH380A新一代高速动车组，最高运营时速380公里，创造486.1km/h的世界铁路运营试验最高速。CRH380A具备十大系统创新，具有高速度、高安全、高舒适、高节能等特性。脱轨系数、轮轴横向力、车体振动加速度等安全性指标远低于国际限度标准，车内噪声、车内压力变化等舒适度指标均在国际标准优先级范围内，列车再生能源回馈率、人均百公里能耗等节能环保指标达到世界领先水平。

定制化系统解决方案：中国南车以丰富的产品线和完备的技术，为客户提供定制化的系统解决方案。研制出时速200至380公里不同速度等级、不同编组形式、包括座车、卧车的高速动车组系列化产品，能满足多样化旅程需求。同时，中国南车致力于为客户提供产品全寿命周期服务，不断探索降低产品全寿命成本的途径，产业链延伸至维护保养等环节。

领先的运用经验：随着京津、武广、郑西、沪杭等高铁线开通，中国的高速铁路网正以惊人的速度延伸。中国南车高速动车组已经覆盖全国90%以上既有提速铁路和高速铁路，产品经受了不同地理、气候条件的考验，安全运营累计超过2.6亿公里，相当于绕地球574圈。标准编组CRH380A高速动车组已在沪杭、武广高铁投入运营，长大编组CRH380A高速动车组将配备于京沪高铁。在2010年间，中国南车高速动车组产品为春运、暑运、世博会、亚运会等重要时刻提供了充足的运力保障。

## (2) 机车板块 — 稳固主导

中国南车机车版块由株机公司、资阳公司、戚墅堰公司、洛阳公司、成都公司等机车造修企业，和株洲所、戚墅堰所、电机公司等配件企业组成。拥有完整的机车产业链体系，从机车整车到牵引传动系统、网络控制系统等关键子系统，均可自主研制配套。中国南车是中国第一台干线电力机车和内燃机车的诞生地，公司的优势在于创新能力、研制专长、业务规模以及成熟运用经验。2010年，中国南车保持雄厚的竞争实力和良好的盈利能力，在新造机车和修理机车领域均赢得五成以上中国市场份额，机车板块实现销售收入180.86亿元，较上年增长27.89%。

技术前沿行业领先：为满足多元化市场需求，中国南车成功研制出多种不同轴式、不同牵引力等级的大功率机车系列化产品，被誉为机车中的「超级大力士」。HXD1型八轴9,600千瓦电力机车是迄今世界功率最大的交流传动电力机车。中国南车目前已为年运量突破4亿吨的中国大秦铁路--世界最大运量铁路线，提供了220台该型电力机车，成功实现双机重联牵引2万吨，其牵引的列车完成了大秦线总运量的70%，成为绝对运输主力。HXD1B型六轴9,600千瓦电力机车是世界首创单机功率最大的交流传动电力机车，单机能满足长距离区间、长大坡道上牵引6,000吨货运需要。HXD1C型六轴7,200千瓦电力机车创造了世界铁路机车研制周期最短的纪录，单机能满足长距离、长大坡道上牵引5,000吨货运需要。HXN5型大功率内燃机车是世界单机功率最大的内燃机车之一，与国际同类产品相比具有出色的节能环保性能，能节省油耗10%，减少氮氧化物等排放50%，达到美国EPA Tier2标准。

成熟广泛运用：中国南车大功率机车身影活跃于中国大部分地区的货运铁路，占上线运营机车总数50%以上，满足不同区域、不同气候环境的特殊需求，适用环境温度范围在±40℃之间。截至2010年底，中国南车共交付大功率交流传动电力机车1,300多台，首批300台订单HXN5型大功率内燃机车也实现全部交付，在中国各铁路货运繁忙区段，极大地缓解了运输紧张局面，有力地促进了区域经济的发展。

### (3) 城轨板块 — 超预期

中国南车依托株机公司、四方股份、浦镇公司三家具备地铁整车生产资质企业和株洲所等核心部件企业，构建起自主研发、系统配套、规模经营的城轨产业集群。中国城市化进程的加快，区域经济的快速发展，促进了城市轨道交通的迅猛发展。2010年，中国南车城轨板块增长迅速，实现销售收入71.91亿元，较2009年大幅增长63.39%。

市场表现抢眼：凭借丰富的经验、庞大的业务规模与品牌影响力，在2010年中国城轨市场盛宴中，中国南车城轨板块揽得六成以上订单。2010年，国内12个城市18个城轨整车招(议)标项目，中国南车获得8个城市、11个整车招(议)标项目，并进入首次开展城轨整车招标的宁波、郑州、昆明、长沙四个城市。截至目前，中国南车地铁车辆已覆盖国内15个城市30多条城轨地铁线路。最近四年，中国南车地铁车辆年平均市场占有率超过60%。

高端产品优势突出：中国南车是城轨产品品种最齐全、产品链最完整的企业之一，这使中国南车能够成功满足中高端客户的多样化需求。中国南车拥有铝合金A型、B型车辆，不锈钢、碳钢B型车，采用直线电机驱动方式的地铁车辆和运行时速达120公里的中国最快地铁车辆等产品平台。凭借自主核心技术，中国南车在城轨地铁高端产品研制上，不仅拥有整车系统集成能力，而且具备牵引传动系统等核心部件配套能力，自主知识产权的A型地铁车辆已实现出口。目前，公司建成了铝合金车体、不锈钢车体、转向架制造、城轨车辆总组装、试验、研发基地，形成年产地铁2000辆以上的能力。

### (4) 客车板块 — 稳健发展

中国南车客车板块由浦镇公司、四方股份、四方有限和成都公司组成。2010年，中国南车本着稳健的经营策略，巩固既有市场份额，客车板块实现销售收入42.36亿元。

中端市场稳定扩容：城市化进程深化、人们出行需求增长，带来铁路客车市场景气持续。条件和舒适度较优的25G型客车成为铁路客运中端市场的主体。中国南车凭借领先技术，积极为客户创造价值，运用国际先进的模块化、人性化设计理念，将高端产品的制造技术平移到普通客车研制中，大幅提高车辆的舒适性、安全性和节能环保性。2010年，中国南车在25G新造客车采购中赢得六成以上份额。

占据高端市场：适用于青藏铁路的高原客车是中国目前技术含量和制造标准最高的客车产品，由中国南车独家提供。上海世博会期间，中国南车研制的时速160公里青藏线旅游观光客车连接起上海至拉萨间最便捷的通道，区间穿越海拔5072米的世界铁路最高点。车辆实现了车内整体内装高档化，整车电气模块化，在车体密封、内装、制氧、防寒、防风沙等方面性能优秀，完全满足高原地区特有的低气压、强紫外线、多风沙、多雷电和冻土带等恶劣气候条件下的安全绿色运行。

(5) 货车板块 — 受益行业增长

中国南车货车板块由长江公司、眉山公司、二七公司、石家庄公司组成。在中国特殊的经济地理特征、资源分布和工业布局特点下，北煤南运、西煤东运、南粮北运等基本运输格局将长期存在，从而带来铁路货车市场需求增长。2010年中国南车货车板块实现销售收入72.87亿元，较2009年增长25.12%。

规模庞大技术一流：业务表现稳健，源于中国南车加强研发力度、扩大业务平台、做强运营网络的策略。中国南车拥有亚洲规模最大的货车研制基地，具备雄厚的研发实力，全面采用国际先进的协同仿真平台、三维设计技术/PDM系统等手段进行产品研发，具有符合国际标准的产品试验和验证能力。公司还系统掌握了当今铁路货运主要车型—时速120公里提速货车、大轴重货车的核心技术，以适应中国铁路货运提速重载发展方向。

供给专业化运输装备：中国南车进一步完善产品组合，研制出多款新型产品，促进市场广度和深度的开掘。公司拥有敞、棚、平、罐、漏斗五大系列通用铁路货车和长大货车、特种铁路货车、专用铁路货车等系列产品。公司研制的70吨级通用货车，实现了我国铁路通用货车单车载重由60吨级向70吨级的历史性跨越；成功推出中国载重量最大的货车C80为大秦铁路煤炭年运量突破4亿吨提供了重要保障；国内首创360吨落下孔车，是目前国内铁路落下孔车中尺寸规格最大的车辆，为中国电力、冶金、化工、重型机械等行业提供了新型运输装备。

(6) 海外业务板块 — 积极扩张

全球经济仍处复苏期，发展可持续的低碳经济为全球热议，轨道交通重新进入决策者的视野。中国南车在此时加快实施「走出去」发展战略，这不仅是富有挑战的探索，更是实力的见证。2010年，中国南车实现海外签约额近10亿美元，地区涉及欧洲、美洲、大洋洲、非洲、亚洲等。目前，中国南车的产品已累计出口到全球60多个国家和地区，国际知名度和美誉度不断提升。

战略清晰拓展提速：本著清晰的战略目标，2010年，中国南车一方面稳守亚洲、非洲、南美洲等传统市场，另一方面积极拓展大洋洲、美洲、欧洲等新兴市场。2010年12月，中国南车与美国GE公司签订合作框架协议，在美国建立合资公司生产高速动车组等铁路客运装备。

含金量提升：中国南车高技术含量、高附加值产品出口比重不断提高，整车出口占到出口总份额的80%以上。2010年最突出的表现为，实现同一市场由单一产品出口到多元化产品出口目标：澳大利亚市场、沙特市场均实现了继货车项目后，机车产品的进入。马来西亚市场继内燃动车组项目后，更获得中国史上单笔出口合同金额最大的城际动车组订单。印度市场除配件出口外，还获得第二笔地铁整车订单。

### (7) 新产业板块 — 绿色增长极

中国南车新产业是指区别于机车、城轨、高速动车组等传统轨道交通装备产业，依托轨道交通领域既有核心技术而打造的延伸产业集群。包括风电设备、汽车装备、工业电机、工程机械、复合材料等产业板块，涉及到国家重点发展的七大战略性新兴产业中的三项：新能源、新材料、新能源汽车。经过多年实践，中国南车新产业已形成比较完备的产业形态，总体发展态势良好，成为支撑中国南车未来产业结构优化、经营业绩规模发展的重要增长极。2010年，中国南车新产业板块实现销售收入86.30亿元，较2009年大幅增长74.25%。

战略性产业布局：应对未来巨大的能源需求和环境压力，大力开发新能源和绿色经济成为全球共识。有见及此，中国南车积极进行产业布局，以抢占新一轮经济发展的制高点。凭借雄厚实力和深度技术积累，中国南车搭建了风电设备、汽车装备、工业电机、工程机械、复合材料等新兴产业。风电设备产业，建成株洲、天津、通辽三大产业基地，形成以株洲所整机生产为龙头，电机公司、戚墅堰所、时代新材等为配套的产业链，具有年产近1000台整机产品的能力，成功进入中国风电行业前十名。汽车装备产业，到2010年末，先后投放1000多套(台)关键设备及近800台混合动力客车，分别占据国内市场的70%和20%以上，成为国内重要的电动客车整车制造商和国内最大的电动汽车关键零部件供货商之一。工程机械产业，建成国内唯一全面掌握养路机械电气控制系统技术的基地，施工机械、石油机械实现了桩工机械产品全系列化。复合材料产业，建成中国同行业经营规模最大、整体科技实力最强的高分子复合材料减振降噪技术专业研究和产品开发基地。

合资合作共赢发展：通过强强联手战略，中国南车积极与国内知名公司达成战略伙伴关系，实现共赢发展。在风电设备产业，公司先后与中国华能、中国华电、中国大唐三大电力公司结成合作伙伴关系，产品布局东北、华北、西北及华南市场。电动汽车产业，中国南车与曙光集团合资成立了南车黄海电动汽车股份有限公司，将形成新能源客车产能10000辆以上，致力于打造中国最大的新能源客车生产基地。

### 3. 财务报表分析

#### (1) 公司经营状况

##### ① 各业务板块收入分析

2010年，本公司各业务板块收入与上年比较情况如下表所示：

业务板块	2010年度		2009年度		增长率
	金额 (千元)	占比 %	金额 (千元)	占比 %	
机车	<b>18,086,276</b>	<b>27.86</b>	14,141,676	30.48	27.89
客车	<b>4,236,121</b>	<b>6.53</b>	4,534,377	9.77	-6.58
货车	<b>7,286,746</b>	<b>11.23</b>	5,823,988	12.55	25.12
动车组	<b>14,684,310</b>	<b>22.62</b>	7,980,760	17.20	84.00
城轨地铁车辆	<b>7,190,610</b>	<b>11.08</b>	4,400,799	9.49	63.39
新产业	<b>8,629,725</b>	<b>13.30</b>	4,952,374	10.67	74.25
其他	<b>4,795,130</b>	<b>7.38</b>	4,558,694	9.83	5.19
合计	<b>64,908,918</b>	<b>100.00</b>	46,392,668	100.00	39.91

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着国家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，扩大业务规模，市场销售额不断提升，全年实现营业收入649.09亿元，同比增长39.91%。2010年，本公司各业务板块收入分析如下：

机车业务收入同比增长27.89%，主要原因是随着中国高速、重载铁路的发展，市场需求持续大幅上升，从而带动机车收入的显著增长。

客车业务收入同比下降6.58%，主要原因是随着中国高速铁路的快速发展，市场对动车组的需求上升，压缩了对普通客车的采购量，从而引起客车收入的同比降低。

货车业务收入同比增长25.12%，主要原因是2009年受金融危机影响造成国铁新造货车订单严重不足，使货车业务收入急剧下降，2010年经济形势好转，国铁新造货车市场需求渐趋正常，从而引起货车收入的同比增长。

动车组业务收入同比增长84.00%，主要原因是随着中国高速铁路的快速发展，市场需求持续上升，从而带动动车组收入的显著增长。其中，动车组修理收入5.7亿元。

城轨地铁车辆业务收入同比增长63.39%，主要原因是城轨地铁车辆行业进入快速发展期，市场需求逐步释放，带动本公司城轨地铁车辆销量大幅提高。

新产业业务收入同比增长74.25%，主要是本公司在专有技术延伸产品的发展上给予技术和资金的大力支持，促进新产业业务快速发展。其中：风电设备收入28.55亿元，同比增长102.61%；工程机械收入16.03亿元，同比增长18.21%；复合材料收入8.43亿元，同比增长60.72%；汽车装备收入8.12亿元，同比增长75.99%；电气及元器件收入7.62亿元。

其他收入包括材料销售和非轨道交通相关产业收入等。其他收入同比增长5.19%，主要原因是市场规模的扩大和业务量的增长，带动其他收入的自然增长。

## ② 分地区经营收入分析

本公司2010年按地区营业收入及与上年同期比较情况如下表所示：

业务板块	2010年		2009年		增长率 %
	金额 (千元)	占比 %	金额 (千元)	占比 %	
国内市场	<b>62,567,690</b>	<b>96.39</b>	45,008,098	97.02	39.01
海外市场	<b>2,341,228</b>	<b>3.61</b>	1,384,570	2.98	69.09
合计	<b>64,908,918</b>	<b>100.00</b>	46,392,668	100.00	39.91

国内市场收入较上年增长39.01%，海外市场收入较上年增长69.09%。2010年公司积极开拓国内和海外市场，效果良好，尤其是海外市场的机车、客车实现收入增长较快。

## ③ 毛利和毛利率分析

2010年，本公司综合毛利及与上年同期的比较情况如下表所示：

项目	2010年	2009年	增长率 %
	金额 (千元)	金额 (千元)	
营业收入	<b>64,908,918</b>	46,392,668	39.91
营业成本	<b>53,477,968</b>	38,768,610	37.94
营业税金及附加	<b>239,673</b>	184,194	30.12
毛利	<b>11,191,277</b>	7,439,864	50.42
毛利率(%)	<b>17.24</b>	16.04	

2010年，本公司综合毛利率17.24%，同比上长1.2个百分点，主要是动车组、机车和新产业高于平均毛利率的板块收入大幅增长，带来总体毛利的增长所致。

④ 主要供应商及客户情况

2010年度，公司向前5名供应商合计的采购金额为4,640,304千元，占年度采购总额的比例为8.68%；前5名客户的销售额合计为41,354,011千元，占公司销售总额的比例为63.71%。客户集中度较高的原因在于铁道部及各铁路局是本公司最大的客户。

(2) 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

本公司资产计量属性主要采用历史成本法，部分采用公允价值计量，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2010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	2010年12月31日		2009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	<b>50,124,201</b>	<b>68.14</b>	36,402,916	66.20	37.69
其中：货币资金	<b>14,526,051</b>	<b>19.75</b>	12,891,514	23.44	12.68
应收账款	<b>11,124,351</b>	<b>15.12</b>	6,638,161	12.07	67.58
预付款项	<b>3,045,926</b>	<b>4.14</b>	3,644,759	6.63	-16.43
存货	<b>17,733,284</b>	<b>24.11</b>	11,415,070	20.76	55.35
非流动资产合计	<b>23,441,469</b>	<b>31.86</b>	18,586,441	33.80	26.12
其中：固定资产	<b>14,697,316</b>	<b>19.98</b>	10,846,745	19.73	35.50
在建工程	<b>2,368,411</b>	<b>3.22</b>	2,662,462	4.84	-11.04
无形资产	<b>4,374,371</b>	<b>5.95</b>	3,893,715	7.08	12.34
资产总额	<b>73,565,670</b>	<b>100.00</b>	54,989,357	100.00	33.78

截至2010年12月31日，本公司流动资产占总资产的比重为68.14%，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。从绝对额看，本公司年末货币资金14,526,051千元，较年初增长12.68%，原因一是本年度发行人民币20亿中期票据及人民币5亿元短期融资券致货币资金一定程度增加，二是本公司年末要保持适度的货币资金存量，以满足次年初因生产任务量增加而增长的生产资金需求。从相对比例看，本公司年末货币资金占总资产19.75%，较年初减少3.69个百分点。

本公司应收账款主要是应收取的合同款项。从绝对额看，本公司年末应收账款净额11,124,351千元，较年初增长67.58%，主要是由于本年销售收入增长引起应收账款增加所致。从相对比例看，本公司年末应收账款净额占总资产15.12%，较年初增加3.05个百分点。

本公司预付款项主要是预付给原材料供应商的采购款。从绝对额看，本公司年末预付款项3,045,926千元，较年初减少16.43%，主要是本公司加强了预付款项管理，加快了采购结算进度，降低了预付款项。从相对比例看，本公司年末预付款项占总资产4.14%，较年初减少2.49个百分点。

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，本公司年末存货净额17,733,284千元，较年初增长55.35%，原因一是本公司经营规模扩大、业务量上升带来生产资金占用增长，二是本公司次年初合同兑现相对集中，年末原材料储备和库存商品相对较大。从相对比例看，本公司年末存货净额占总资产比重为24.11%，较年初增加3.35个百分点。

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，本公司年末固定资产账面价值14,697,316千元，较年初增长35.50%，主要是本公司为扩充生产能力和进行产品更新、技术改造升级所作的固定资产投资增加。从相对比例看，本公司年末固定资产账面价值占总资产19.98%，与年初基本持平。

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的在建项目。从绝对额看，本公司年末在建工程2,368,411千元，较年初减少11.04%。从相对比例看，本公司年末在建工程占总资产3.22%，较年初减少1.62个百分点。

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。从绝对额看，本公司年末无形资产净额4,374,371千元，较年初增长12.34%。从相对比例看，本公司年末无形资产净额占总资产5.95%，较年初略有下降。

本公司非主要资产变动情况请见本报告财务报表补充资料4财务报表项目数据的变动分析。

② 报告期内公司主要负债构成及变动情况

截至2010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	2010年12月31日		2009年12月31日		增长率 %
	金额 (千元)	占比 %	金额 (千元)	占比 %	
<b>流动负债合计</b>	<b>42,662,355</b>	<b>85.80</b>	29,782,703	85.99	43.25
其中：短期借款	<b>5,261,415</b>	<b>10.58</b>	3,190,403	9.21	64.91
应付票据	<b>6,912,763</b>	<b>13.90</b>	4,975,387	14.37	38.94
应付账款	<b>17,971,521</b>	<b>36.14</b>	13,676,189	39.49	31.41
预收款项	<b>8,163,697</b>	<b>16.42</b>	5,174,616	14.94	57.76
<b>非流动负债合计</b>	<b>7,062,566</b>	<b>14.20</b>	4,850,561	14.01	45.60
其中：长期借款	<b>203,724</b>	<b>0.41</b>	171,866	0.50	18.54
应付债券	<b>4,000,000</b>	<b>8.04</b>	2,000,000	5.77	100.00
其他非流动负债	<b>2,389,948</b>	<b>4.81</b>	2,492,743	7.20	-4.12
<b>负债总额</b>	<b>49,724,921</b>	<b>100.00</b>	34,633,264	100.00	43.58

截至2010年12月31日，本公司流动负债占总负债的比重为85.80%，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，本公司年末短期借款5,261,415千元，较年初增长64.91%，原因是为维持持续经营，年末原材料、外购半成品储备相对较大，资金相对紧张，增加了短期借款；从相对比例看，本公司年末短期借款占总负债10.58%，较年初增加1.37个百分点。

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。从绝对额看，本公司年末应付票据6,912,763千元，较年初增长38.94%。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；从相对比例看，本公司年末应付票据占总负债13.90%，与年初基本持平。

本公司应付账款主要是应付原材料供应商的应付未付款。从绝对额看，本公司年末应付账款17,971,521千元，较年初增长31.41%。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；从相对比例看，本公司年末应付账款占总负债36.14%，较年初减少3.35个百分点。

本公司预收款项主要是按照合同规定或交易双方之约定，在未发出商品或未提供劳务时，向购买方或接受劳务方预收的款项。从绝对额看，本公司年末预收款项8,163,697千元，较年初增长57.76%，主要是本公司经营规模扩大、业务量上升，依据销售合同规定收到的预收款项较年初增加；从相对比例看，本公司年末预收款项占总负债16.42%，较年初增加1.48个百分点。本公司年末长期借款203,724千元，较年初增长18.54%，主要原因是本公司加大新产品开发力度和技术改造投入而增加了长期借款。

本公司年末应付债券4,000,000千元，较年初增长100%，主要是本公司2010年上半年发行2,000,000千元中期票据所致。本次发行中期票据基于对本公司的资金状况，融资需求以及资金来源等情况进行的分析，并结合国内债券市场的情况，募集资金主要用于补充营运资金等各项资金需求。

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。本公司年末其他非流动负债2,389,948千元，较年初减少4.12%。

本公司非主要负债变动情况请见本报告财务报表补充资料4财务报表项目数据的变动分析。

### (3) 报告期内期间费用等财务数据的重大变动情况

2010年，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	2010年 金额 (千元)	2009年 金额 (千元)	增长率 %
销售费用	<b>1,980,348</b>	1,132,661	74.84
管理费用	<b>5,725,589</b>	4,194,992	36.49
财务费用	<b>354,583</b>	201,126	76.30
资产减值损失	<b>468,908</b>	276,150	69.80
投资收益	<b>644,971</b>	356,941	80.69
所得税费用	<b>415,482</b>	285,155	45.70

2010年，本公司销售费用1,980,348千元，较上年增长74.84%，原因一是按比例计提的预计产品质量保证损失随销售收入的增长而增加；二是随着公司市场规模的增长和业务领域的扩大，销售服务费、销售佣金和中介费等费用增长较快；三是销售人员薪酬随着销售机构的扩大而增加。本公司管理费用5,725,589千元，较上年增长36.49%，原因一是本公司研发费用投入增加较大；二是随着本公司经营规模的扩大和业务量的增加，管理机构的人员薪酬、修理费等费用相应增加。本公司财务费用354,583千元，较上年增长76.30%，原因一是有息负债的增长引起利息支出增加；二是随着募投资金投入完成，利息收入减少；三是受人民币升值影响，外币汇兑损失增加。本公司资产减值损失468,908千元，较上年增长69.80%，主要是随着应收账款坏账准备及无形资产减值准备增加所致；本公司投资收益644,971千元，较上年增长80.69%，主要是由于按照权益法分占合营公司及联营公司的利润增加所致。本公司所得税费用415,482千元，较上年增长45.70%，主要原因是营业利润总体增加所致。所得税税负率11.34%，较上年下降0.53个百分点。

#### (4) 报告期内现金流量分析

2010年，本公司现金流量及同期变动情况如下表所示：

项目	2010年 金额 (千元)	2009年 金额 (千元)	增长率 %
经营活动产生的现金流量净额	<b>3,716,174</b>	4,405,291	-15.64
投资活动产生的现金流量净额	<b>-5,628,349</b>	-4,541,317	23.94
筹资活动产生的现金流量净额	<b>4,661,023</b>	103,690	4,395.15

2010年，本公司经营现金净流量3,716,174千元，较上年减少15.64%，主要原因是本公司虽通过加强应收账款管理和催收的力度，确保了经营活动现金为净流入，但由于存货增加和职工薪酬上涨等因素，经营活动现金流入同比减少；本公司投资活动现金净流量赤字5,628,349千元，较上年增加赤字23.94%，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4,661,023千元，较上年同期增加4,557,333千元，主要是本公司为应对未来资金紧张局面，增加了银行借款和中期票据等债务融资规模。

**(5) 报告期重大资本性支出情况**

2010 年度，本公司重大资本性支出情况如下表所示：

项目	2010年 金额 (千元)	2009年 金额 (千元)
房屋及建筑物	<b>207,167</b>	121,664
机器设备	<b>393,056</b>	408,725
运输工具	<b>108,328</b>	31,609
办公设备及其他	<b>78,918</b>	109,122
土地使用权	<b>617,188</b>	432,891
软件使用权	<b>98,117</b>	97,550
工业产权及专有技术	<b>149,045</b>	97,425
在建工程	<b>4,054,981</b>	3,552,167
合计	<b>5,706,800</b>	4,851,153

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 and 经营实力。

(6) 公司主要子公司及重要参股公司经营情况

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 母公司 股东的 年末净资产	2010年归属 于母公司 股东的 净利润	2010年 营业收入
株机公司	铁路电力机车、动车组、 城轨车辆等的研发制造等	3,474,026	12,049,439	3,953,732	292,899	16,060,779
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	14,047,886	3,859,508	735,738	16,584,635
株洲所	轨道交通电传动与控制技术及 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	14,793,057	3,306,414	522,340	10,443,000
长江公司	铁路货车研发、制造与 修理业务等	2,096,718	4,941,727	1,827,515	-106,571	3,517,868
戚墅堰公司	铁路内燃机车研发、制造及 修理等	942,611	4,090,431	1,088,588	120,397	4,663,668

单位：人民币千元

参股公司名称	主要经营范围	净利润	参股公司 贡献的 投资收益	占上市 公司净利润 (归属于 母公司) 的比重 (%)
BST	轨道车辆生产	1,045,010	506,830	20.02

BST公司成立于1998年11月27日，由四方有限与庞巴迪公司分别出资50%组建的从事轨道车辆生产的中外合资企业。经营范围：主要设计、生产高档铁路客车、普通客车车体、电动车组、豪华双层客车、高速客车和城市轨道车辆及转向架的生产等，销售合资公司自产产品，并提供相关售后服务。

(7) 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	计入权益的	本期计提的	本期其他	期末金额
		价值变动	累计公允			
		损益	价值变动	减值	增减变动	
<b>金融资产</b>						
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	24,248	-6,736	—	—	—	17,512
其中：衍生金融资产						
2. 可供出售金融资产	8,084	—	-2,866	—	—	2,564
金融资产小计	32,332	-6,736	-2,866	—	—	20,076
<b>金融负债</b>						
投资性房地产	—	—	—	—	—	—
生产性生物资产	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
合计	—	—	—	—	—	—

(8) 持有外币金融资产、金融负债情况

单位：人民币千元

项目	期初金额	本期	计入权益	本期计提	本期其他	期末金额
		公允价值	的累计			
		变动损益	公允价值变动	的减值	增减变动	
<b>金融资产</b>						
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	2,830,891	—	—	—	—	1,534,621
3. 可供出售金融资产	—	—	—	—	—	—
4. 持有至到期投资	—	—	—	—	—	—
金融资产小计	2,830,891	—	—	—	—	1,534,621
<b>金融负债</b>	417,902	—	—	—	—	563,976

## 4. 未来发展展望

### (1) 行业趋势及市场竞争格局

根据国务院批准的《中长期铁路网规划(2008年调整)》，预计2012年全国铁路营业里程将达到11万公里，复线和电气化率分别达到50%以上，「十二五」我国铁路仍将保持高速发展。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，复线率和电气化率分别达到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。城市轨道交通行业也面临良好的发展机遇，截至2010年，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，预计2015年建成总里程将达2700公里，投资总规模超过1万亿元。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。

本公司经过引进技术消化吸收和自主创新，轨道交通装备的研发、制造实力雄厚，产品水平、经营规模进入世界先进水平。在国内行业中占主导地位。国内的铁路机车、客车、货车、动车组、城轨地铁车辆等轨道交通装备制造，短期内面临的国外竞争对手压力较为有限。随着行业的发展，未来竞争有可能加剧。伴随着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) 公司面临的机遇与挑战

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《中长期铁路网规划》，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，国家实施《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，推动轨道交通制造企业进一步发展。第五，国务院出台了《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，加快培育和发展战略性新兴产业，中国南车从事的高端轨道交通装备、风力发电整机、复合材料、电动汽车分别属于七大战略性新兴产业中的高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车产业，同时随着实体经济的复苏，汽车、发电、石油、船舶等行业的规模扩张和产业升级带来的对高水平机电产品的需求，为中国南车发展壮大带来商机。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，中国高铁在全球的崛起和我国日益完善的制造产业链所带来的竞争优势，为轨道交通装备业「走出去」开展国际化经营提供了有利时机。

公司发展也面临一系列的挑战：第一，随着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，金融危机的冲击尚未消除，世界经济的进一步复苏有待时日，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。第五，虽然经受住了金融危机和市场变化的考验，但中国轨道交通装备企业面临的国际竞争将越来越激烈，中国轨道交通装备企业的市场竞争能力、技术创新能力、公司治理能力、抗御风险能力及国际化经营能力等面临更大考验。

### (3) 公司的战略及经营计划

本公司将加大科研的投入力度，建立国际先进水平的产业发展研究、产品研究开发、生产制造体系，努力成为世界500强企业，使「中国南车」成为全球有较高知名度的品牌。本公司中长期发展目标是打造具有国际竞争力的轨道交通装备全面解决方案供应商。中国南车在世界500强的地位稳步提升，「中国南车」成为全球知名品牌。

#### 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；电力机车研发、试验和制造水平保持国际一流。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，实现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，保持高速动车组研发制造领先地位，大力发展城际动车组。

客车业务：保持客车业务现有制造能力和领先优势，大力发展时速200公里等级客车，优化产品结构、不断「做优」客车业务。通过精益生产提升生产效率和产品质量。

货车业务：保持现有制造能力，针对铁路客货分流、重载货运、快捷货运带来的大轴重货车、快捷货车等新产品需求，加强技术改造和水平提升，国内技术主导地位迈上新台阶，积极推进资源整合，「做强做优」货车产业，货车研发、试验和制造水平达到国际一流。

城轨地铁车辆业务：以市场为导向，新建组装维修基地，优化产业布局，提升整体产能，「做强做大」城轨地铁车辆业务。加快科技创新步伐，健全自主化发展格局，完善以铝合金、不锈钢等车体技术和不同速度等级转向架技术为基础的各型城轨车辆技术平台，加强协作配套，实现资源共享，打造世界一流的城轨车辆研发、试验和制造基地。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。

新产业业务：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、复合材料、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。

2011年是「十二五」的开局之年，公司将坚定不移地推进「十二五」发展战略，深入贯彻落实科学发展观，着力自主创新，推进结构调整，增强管控能力，拓展市场领域，深化品牌建设，提升国际经营水平，促进企业和谐稳定，为「十二五」发展开好头、起好步，努力开创中国南车科学发展的新局面。

2011年公司实现营业收入增长幅度将超过20%。为此，公司将重点做好以下工作：①主动适应市场，建立健全营销网络。②推进资源整合，加快产业战略布局。③深化精益生产，提升科学管理水平。④强化质量第一意识，确保产品安全可靠。⑤加强财务管理，提高资本运营水平。⑥落实资产经营考核，健全管控体系建设。

根据公司发展战略和生产经营的需要，2011年计划安排固定资产投资77.42亿元，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、城际动车组、城轨地铁、铁路货车、轨道交通装备专有技术延伸产业等项目。公司将主要使用自有资金，不足部分将采取银行贷款、发行短期融资券等方式解决。

#### (4) 公司面临的主要风险及其对策

公司面临的主要风险：

- ① 汇率风险。目前人民币汇率改革加快，汇率波动较大，尤其是美元、港币等外币近期相对人民币贬值较快，出口业务收到的外币资金和境外市场募集到的外币资金存在贬值的风险，造成汇兑损失风险增加，可能给公司带来财务损失。
- ② 能源、原材料、配件等物资价格重大变化的风险。为应对经济衰退的风险，国内注入的流动性过剩导致的通胀预期升高，能源、钢材、有色金属等主要生产资料的价格波动性也在增大，如果公司缺乏对价格波动风险的有效应对措施，可能对成本控制造成影响。
- ③ 自然灾害等其他纯粹风险。地震、台风、海啸、洪水等自然灾害以及突发性事件会对公司的财产、人员造成损害，并有可能影响公司的正常生产经营。

公司的应对措施：

- ① 采取及时结汇、加快外币募集资金支付等方式防范汇率风险，并探索简单金融产品进行外币汇率锁定等套期保值工具降低汇率波动风险。
- ② 加强对物资价格信息的整理和分析工作，加强公司物资集中采购的广度与深度，并通过实施「精益生产」和ERP等先进管理手段，促进物流管理和物资价格掌控水平不断提高，降低物资价格波动对公司产品成本的影响。
- ③ 建立和完善自然灾害应急预案，组织各企业进行灾害应急演练，提高企业人员灾害风险防范意识，最大限度减小灾害可能造成的损失和影响。

## (二)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人A股股票募集资金净额人民币63.6941亿元。2010年，公司共使用募集资金7.8128亿元；截至2010年底，累计使用募集资金63.6997亿元，本公司募集资金专户余额共计0.2248亿元（含南车株洲电机有限公司误付给本公司A股募集资金专户5.1625万元）。

2010年12月31日，本公司下属南车株洲电机有限公司向本公司支付往来款项时，误付A股募集资金专户人民币5.1625万元，本公司已在2011年1月4日将该笔款项退回。

经公司总裁办公会审议，使用本公司A股募集资金存放银行产生利息55.92万元用于IPO募集资金投资项目——提升企业信息化能力建设项目。

截至2010年12月31日，募集资金余额合计2,243万元，全部为募集资金存放银行产生的利息，该等结余将投入公司IPO募集资金投资项目——高速动车组及大功率机车关键零部件产业化项目。

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，并于2010年5月25日全部归还。

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 78,128  
已累计使用募集资金总额 636,997

序号	承诺项目	是否 属于变更	拟投入 集资金金额	投入募集 资金金额	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	20,000	是	14,084	是
2	时速300公里及以上高速动车组产业化项目	否	24,353	24,353	是	项目尚未完成竣工验收，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	23,500	是	项目尚未完成竣工验收，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	8,000	是	5,268	是
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	10,000	是	10,189	是
6	大功率电力机车制造基地项目	否	10,000	10,000	是	1,983	是
7	交流传动内燃机车国产化技术改造项目	否	31,984	31,984	是	13,902	是
8	大功率内燃机车产业提升项目	否	15,000	15,000	否	4,856	是
9	机车制造基地建设	否	15,000	15,000	否	465	是
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	3,938	是	2,000	是
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	4,000	是	项目尚未完成竣工验收，不适用	不适用
12	大型发动机曲轴生产基地项目	否	15,000	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	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	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	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	7,785	否	1,092	是

序号	承诺项目	是否 属于变更	拟投入 集资金金额	投入募集 资金金额	是否符合 计划进度	本年度 实现的效益	是否达到 预期效益
17	城轨车辆研发和制造 资源优化项目	否	30,000	30,000	是	项目尚未完成竣工 验收，不适用	不适用
18	不锈钢轨道交通车辆 生产建设项目	否	9,883	9,883	是	992	是
19	地铁车辆研制及产业提升项目	否	20,956	20,956	是	项目尚未完成竣工 验收，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	153,548	是	10,496	是
21	长江公司株洲基地技术改造项目	否	10,000	10,000	是	13,286	是
22	南车长江车辆公司 铜陵分公司技术改造项目	否	10,000	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	10,000	是	项目尚未完成竣工 验收，不适用	不适用
24	高档客车修理基地项目	否	-	-	是	不适用	不适用
25	汽车增压器配件产业化扩能项目	否	50,000	50,000	是	项目尚未完成竣工 验收，不适用	不适用
26	齿轮传动系统产业化项目	否	40,000	40,000	是	项目尚未完成竣工 验收，不适用	不适用
27	风力发电装备整机制造项目	否	20,171	20,171	是	项目尚未完成竣工 验收，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	18,000	是	项目尚未完成竣工 验收，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	25,879	是	项目尚未完成竣工 验收，不适用	不适用
合计			636,941	636,997			

<p>未达到《招股说明书》披露建设计划进度的原因</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，2010年7月已投产。</p> <p>9. 机车制造基地建设项目，由于主型产品由9,600KW调整为7,200KW，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，2010年7月已投产。</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，2010年11月已投产。</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>
<p>变更原因及变更程序说明</p>	<p>无</p>
<p>尚未使用的募集资金用途及去向</p>	<p>截至2010年12月31日，募集资金余额合计2,243万元，全部为募集资金存放银行产生的利息，该等结余将投入公司IPO募集资金投资项目——高速动车组及大功率机车关键零部件产业化项目。</p>

## 2. H股募集资金使用情况

公司共募集H股上市资金港币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2010年12月31日，公司累计使用募集资金港币36.09亿元。其中：用于采购国外先进的研发、生产及试验设备，累计使用港币11.58亿元；用于进口促进整车国产化配套关键零部件，累计使用港币23.69亿元；用于引进国外先进铁路机车车辆关键技术，累计使用港币0.25亿元；支付上市费用累计使用港币0.57亿元。以前年度为南车香港注资港币3.9亿元。累计收到银行存款利息港币0.57亿元。截至2010年12月31日，公司H股募集资金户资金余额共计约合港币7.05亿元。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覆支付，并接受开户银行的监管。

本公司已于2011年3月8日发布有关调整H股募集资金使用比例的公告。因本公司目前预计仍存在与采购国外先进的研发、生产试验设备以及进口促进整车国产化配套关键零部件有关的较大资金需求，董事会认为有必要调整计划的H股募集资金使用比例，且已经作出决议批准将尚未使用的H股募集资金全部调整为用于采购国外先进的研发、生产试验设备以及进口促进整车国产化配套关键零部件。

## 3. 非募集资金投资的重大项目情况

2010年，公司非募集资金投资项目完成投资32.40亿元，主要有：时速350公里高速动车组产业化建设和高速列车系统集成国家工程实验室建设、广东南车轨道交通车辆修造基地建设、株洲所高分子减振降噪弹性元件产品扩能项目等。

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
时速350公里高速动车组产业化建设	129,360	62,510	主要建设内容已完工并投用。	34,270
高速列车系统集成国家工程实验室建设	41,434	8,587	大部分设备已定货，部分已安装调试。	项目未完工，尚未产生收益
广东南车轨道交通车辆修造基地建设(注1)	159,000	16,677	土地已征，并完成场地平整，现正在进行地基处理。	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	7,520	厂房主体工程已完工，大部分设备已定货。	项目未完工，尚未产生收益

注1：该项目由广东轨道交通车辆有限公司承担，该公司于2010年完成注册登记，注册资本10亿元，浦镇公司持股比例为51%。

#### 4. 对主要子公司增资情况

2010年，本公司对全资子公司长江公司增资38,930万元人民币，对全资子公司株机公司增资153,000万元人民币，对全资子公司戚墅堰所增资55,893万元人民币，对全资子公司浦镇公司增资18,132万元人民币。

### (三) 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。

### (四) 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
第一届董事会第十七次会议	2010年4月22日	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2010年4月23日
第一届董事会第十八次会议	2010年8月10日	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2010年8月11日
第一届董事会第十九次会议	2010年9月1日	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2010年9月2日
第一届董事会第二十次会议	2010年9月27日	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2010年9月28日
第一届董事会第二十一次会议	2010年10月28日	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2010年10月29日
第一届董事会第二十二次会议	2010年12月27日	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2010年12月28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。

2010年6月17日召开的2009年度股东大会的决议执行情况：

议案	内容	执行情况
关于公司2009年度利润分配预案的议案	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2009年度利润分配方案已于2010年6月17日召开的公司2009年度股东大会审议通过。《中国南车2009年度末期A股分红派息实施公告》于2010年6月17日载于香港联交所网站和上海证券交易所网站，以及2010年6月18日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。A、H股东的分红派息工作于2010年7月上旬全部完成。
关于修改公司英文名称并相应修改《公司章程》的议案	审议并批准本公司对《公司章程》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英文名称并相应修改《公司章程》的议案已于2010年6月17日召开的公司2009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2010年7月30日载于上海证券交易所网站。公司英文名称的修改已经过境内、外监管机构批准，目前已启用新的英文名称。

## 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「十二五」发展战略(纲要)》、《公司A股募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《公司2009年度财务决算》、《公司2009年度利润分配预案》、《公司2009年度社会责任报告》、《公司内幕信息知情人管理制度》等议案。

#### 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，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2次。2010年10月20日召开第五次会议，审议通过了《关于推荐郑胜先生担任中国南车股份有限公司证券事务代表》的议案。2010年12月27日召开第六次会议，审议通过了《关于提名公司第二届董事会董事候选人》的议案。

#### 5. 董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

本报告期内，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3次。2010年4月22日召开第六次会议，审议通过了《公司董事、监事2009年度薪酬及福利缴费》和《公司高级管理人员2009年度薪酬及福利缴费》两个议案；2010年9月8日召开第七次会议，审议通过了《公司股票期权计划(草案)》的议案；2010年12月27日召开第八次会议，审议通过了《公司股票期权计划管理暂行办法》的议案。

#### 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《董事会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。

报告期内，各位委员恪尽职守，认真履行董事会赋予的职责，按照监管机构和公司的要求按时参加各种会议，研究和审批各项议案，并积极与公司管理层、外部会计师和公司相关部门进行沟通，圆满完成各项工作：

- (1) 召开会议的情况：报告期内，审计与风险管理委员会共计召开会议6次，审议通过了关于《公司2009年年度报告》的议案、关于《公司2010年第一季度报告》的议案、关于《公司及子公司2010年对外担保情况》的议案、《关于公司2010年度授信额度的议案》、关于《公司2010年度A股关联交易有关事项》的议案、关于《公司2010年度H股关联交易有关事项》的议案、关于《公司2009年度募集资金使用情况审计的报告》的议案、关于《公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》的议案、《关于公司续聘2010年度会计师事务所并决定其酬金确定方式的议案》、关于《公司2010年半年度报告》的议案、《关于公司2010年上半年募集资金使用情况审计的报告》、关于《公司2010年第三季度报告》的议案、《关于发起设立中国南车财务有限公司及其涉及的关联交易的议案》、《关于公司与中国南车集团公司签署关联交易协议的议案》、《关于公司2010年度会计师事务所酬金及聘用条款的议案》、《关于公司2010年度财务报告审计工作时间的议案》、关于《公司2011年度审计工作计划》的议案等议案。

- (2) 履行2010年年报工作职责：①对公司2010年度财务报告发表审阅意见。按照中国证监会的有关规定，审计与风险管理委员会对公司年度财务会计报告发表了两次审阅意见：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。②审议了公司2010年度财务报告，同意将经审计的公司2010年度财务报告提交公司董事会审议。③对会计师事务所审计工作进行督促。审计与风险管理委员会就公司2010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2010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委员积极与之沟通，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，并先后两次向事务所发送督促函。④对会计师事务所年度审计工作进行总结。委员会组织开展了对公司年报会计师事务所审计质量的评价和总结工作，并将评价结果以及总结情况向董事会作了报告。
- (3) 监督指导公司内部审计工作。审计与风险管理委员会多次听取公司内部审计工作汇报，并通过面谈、电话和电子邮件等形式与公司内部审计部门沟通，提出要求，监督工作。委员会审核批准了公司提交的内部审计工作计划，并审议了由审计部门提交的各项议案，对内部审计工作提出指导要求。
- (4) 审核公司财务信息及其披露。审计与风险管理委员会多次检查、研究公司报告、财务报表等披露的财务信息，认真审核公司相关财务报告的议案。
- (5) 审查公司内控制度及其运行情况。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，认真研究填列《内部控制自我评价工作底稿》，并讨论审核公司提交的《内部控制自我评价报告》。

### 7. 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司制定了《内幕信息知情人管理制度》，其「第四章 外部信息使用人管理」对向外部信息使用人报送信息进行了明确规定。

### 8. 董事会对于内部控制责任的声明

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。董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重要和重大缺陷，本公司内部控制制度基本健全、执行有效。

## 9. 内幕信息知情人制度执行的情况

公司自查，不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

## (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》，结合本公司的财务状况，董事会建议：拟按照每10股派发0.40元(含税)人民币的预案向股东进行利润分配，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
2009	47,360	167,815	28.22

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，公司自2007年6月30日至2007年12月31日期间可供分配利润为3.278亿元，并已于2008年4月派发完毕。

在本报告期内，第一届监事会的全体成员按照《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2010年度的经营情况、财务状况、公司董事和高级管理人员履行职责等情况进行监督。全体监事勤勉尽责，全面完成了2010年度监事会的工作。

## (一) 报告期内监事会的工作情况

本报告期内，监事会根据《公司章程》规定及监事会议事规则的要求结合工作实际，对公司的关联交易工作、募集资金使用情况分别进行了现场检查，并对公司2009年年度报告、2010年第一季度报告、半年度报告和第三季度报告进行了审阅。

### 1. 2010年度出席公司监事会的会议情况

2010年度，监事会共召开五次会议，审议通过了各项议案。五次会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。各次会议的主要内容是：

会议名称	召开时间	会议议题
第一届监事会第11次会议	2010年4月21日	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 关于《公司2009年度监事会工作报告》的议案</li><li>2. 关于《公司2009年年度报告》的议案</li><li>3. 关于《公司2010年第一季度报告》的议案</li><li>4. 关于《公司2009年度财务决算》的议案</li><li>5. 关于《公司2009年度利润分配预案》的议案</li><li>6. 关于《公司2010年度A股关联交易有关事项》的议案</li><li>7. 关于《公司2010年度H股关联交易有关事项》的议案</li><li>8. 关于《公司2009年度A股募集资金存放与实际使用情况的专项报告》的议案</li><li>9. 关于《公司2009年度募集资金使用情况的审计报告》的议案</li><li>10. 关于《公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》的议案</li><li>11. 关于《公司2009年度社会责任报告》的议案</li></ol>
第一届监事会第12次会议	2010年8月10日	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 关于《公司2010年半年度报告》的议案</li><li>2. 关于《公司2010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</li></ol>
第一届监事会第13次会议	2010年9月27日	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 关于核查公司股票期权激励对象名单的议案</li></ol>
第一届监事会第14次会议	2010年10月28日	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 关于《公司2010年第三季度报告》的议案</li></ol>
第一届监事会第15次会议	2010年12月27日	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 关于确定公司第二届监事会股东代表监事候选人的议案</li><li>2. 关于公司与中国南车集团公司签署关联交易协议的议案</li></ol>

### 2. 2010年度出席及列席公司有关会议的情况

在报告期内，监事会的全体成员出席了公司的一次股东大会，列席了公司的六次董事会，对股东大会和董事会的合法合规性、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2010年度公司有关事项发表的意见

公司监事通过出席股东大会、列席董事会会议等相关会议、独立开展专项检查等方式，依法对董事、高级管理人员履行职责情况进行了监督。

### 1. 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。

### 2. 对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会对公司及重点子公司的关联交易工作、募集资金使用情况进行了监督检查，并认真审议了公司《2009年年度报告》、《2009年度利润分配预案》、《2010年第一季度报告》、《2010年半年度报告》、《2010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和安永会计师事务所审计，均出具了标准无保留意见的审计报告。

### 3. 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利益的行为。公司监事会将继续监督检查项目的进展情况。

### 4. 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。

### 5. 对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为，公司2010年的关联交易是在公平、公正的原则下进行的，未发现有害公司和股东利益的行为。

### 6. 对公司内部控制评价的独立意见

监事会在审阅了《公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》后，对董事会自我评价报告无异议。

## 重要事项

### (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

证券品种	证券代码	证券简称	最初	持有数量	期末	占期末证券 总投资比例	报告期损益
			投资成本		账面价值		
			(元)	(股)	(元)	(%)	(元)
香港上市股票	01618.HK	中国中冶	38,484,429	6,000,000	20,580,000	100	-6,960,000

#### 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		报告期损益	报告期所有者		股份来源
			股权比例	期末账面价值		权益变动	会计核算科目	
			(%)					
601328	交通银行	477,657.60	—	2,564,360.52	120,434.30	-2,864,659.00	可供出售的 金融资产	购买

注：持有交通银行股权的比例不足1%。

### 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		报告期所有者			股份来源
			股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	告期损益 (元)	权益变动 (元)	会计核算科目	
江苏银行	74,400.00	74,400	—	74,400.00	0	0	长期股权投资	购买
华融湘江银行股份 有限公司	770,000.00	700,000	—	550,000.00	0	0	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	1.20	19,483,800.00	0	0	长期股权投资	购买

1. 报告期内，本公司持股的原「株洲市商业银行」经改组变更为「华融湘江银行股份有限公司」。
2. 持有江苏银行和华融湘江银行股份有限公司股权比例不足1%。

### 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)			
卖出	交通银行	994,274	526,325	467,949	0	2,417,230.88	
卖出	鼎盛天工	1	1	0	0	2.56	

## (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

2010年9月27日，本公司召开第一届董事会第二十次会议，会议审议通过了《关于撤销〈中国南车股份有限公司股票增值权计划〉的议案和《关于〈公司股票期权计划(草案)〉的议案》等议案。2011年3月7日，本公司召开第一届董事会第二十三次会议，会议审议通过了《关于〈公司股票期权计划(草案修订稿)〉的议案》等议案。公司股票期权计划已取得有关主管部门的审核意见，但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

根据中国证券监管机构的有关规定，披露《上海证券交易所股票上市规则》下的关联交易如下：

#### 1. 与日常经营相关的关联交易

公司的日常性关联交易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。

南车集团是公司的控股股东，直接持有公司54.27%的股权，并通过铁工经贸持有公司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公司的关联方。公司主要向南车集团销售原材料、配件，供其加工成轨道交通装备零部件后回购，同时，公司也会向南车集团采购燃料等辅助产品及辅助配套服务。由于长期形成的业务关系及生产的连续性，公司与南车集团及其附属公司发生的关联交易是必要的。

2010年12月31日，本公司与南车集团签署的原规范双方日常关联交易的《产品互供框架协议》、《综合服务互供框架协议》及《房屋租赁框架协议》已经到期，经本公司第一届董事会第二十二次会议审议批准，本公司与南车集团重新续签了上述协议，新签署的协议有效期为2011年1月1日至2013年12月31日。协议中详细约定了双方互供产品、服务、房屋租赁的范畴、交易定价原则等条款，并进一步明确了交易的结算方式，约定双方同意根据上述协议进行的交易将以现金或双方同意的其他方式进行付款和结算，有关的付款和结算条款应不逊于本公司可从独立第三方取得的市场条款。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。

本公司严格按照上述关联交易框架协议的约定实施与关联方之间的交易。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，公司与关联方发生的主要日常关联交易如下：

## (1) 向关联方销售

单位：千元

关联方名称	日常关联交易协议	交易内容	定价原则	关联 交易金额	占同类 业务比例
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	82,066	0.13%
中国南车集团襄樊牵引电机有限公司	产品互供框架协议	销售配件等	市场价格	7,279	0.01%
中国南车集团(青岛)四方机车车辆资产管理有限公司	综合服务互供框架协议	提供劳务等	市场价格	4,350	0.01%
常州昌成铁路机械厂	产品互供框架协议	销售原材料、配件等	市场价格	3,273	0.01%
南方汇通股份有限公司	综合服务互供框架协议	提供劳务等	市场价格	1,730	小于0.01%
中国南车集团洛阳机车厂	综合服务互供框架协议	提供劳务等	市场价格	1,550	小于0.01%
其他	产品互供框架协议和 综合服务互供框架协议	销售产品及提供劳务	市场价格	954	小于0.01%
合计				101,202	0.16%

## (2) 向关联方采购

单位：千元

关联方名称	日常关联交易协议	交易内容	定价原则	关联 交易金额	占同类 业务比例
中国南车集团公司	产品互供框架协议	采购地铁配件等	市场价格	70,802	0.13%
南方汇通股份有限公司	产品互供框架协议	采购货车配件等	市场价格	28,826	0.05%
中国南车集团襄樊牵引电机有限公司	产品互供框架协议	采购机车配件等	市场价格	28,285	0.05%
中国南车集团公司	房屋租赁框架协议	租入房屋	市场价格	9,600	0.02%
常州昌成铁路机械厂	产品互供框架协议	采购配件等	市场价格	7,966	0.01%
成都南车隧道装备有限公司	产品互供框架协议	采购配件等	市场价格	7,026	0.01%
北京铁工经贸公司	产品互供框架协议	采购钢材等	市场价格	3,137	0.01%
常州新区昌成物资有限公司	产品互供框架协议	采购配件等	市场价格	1,797	小于0.01%
中国南车集团南京浦镇车辆厂	房屋租赁框架协议	租入房屋	市场价格	1,620	小于0.01%
其他	产品互供框架协议和 房屋租赁框架协议	采购产品及租入资产等	市场价格	2,190	小于0.01%
合计				161,249	0.30%

## 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

2010年10月28日，本公司第一届董事会第二十一次会议审议通过了关于本公司与中国南车集团公司共同出资设立中国南车财务有限公司的议案，同意本公司与本公司控股股东中国南车集团公司共同出资发起设立中国南车财务有限公司(以下简称「财务公司」，该名称为暂定名，具体名称以工商核准为准)。根据出资人于2010年10月28日签署的《出资协议》，财务公司注册资本10亿元人民币。其中，本公司拟以现金出资人民币9.1亿元，占财务公司注册资本的91%，中国南车集团公司拟以现金出资人民币0.9亿元，占财务公司注册资本的9%。

本公司设立财务公司一方面可以强化资金集中管理，拓展投资融资渠道，提高资金效率，为本公司发展提供及时和长期的资金支持；另一方面也使得本公司获取一定的收益。由于中国南车集团公司为本公司控股股东，直接持有本公司54.27%的股权，因此，根据《上海证券交易所股票上市规则》及《香港联合证券交易所上市规则》的规定，中国南车集团公司为我公司的关联方，以上共同投资行为构成我公司的关联交易。

财务公司的设立尚需获得中国银行业监督管理委员会批准，因此，此交易存在一定的不确定性。

## 4. 关联债权债务往来

报告期内，公司发生的重大债权债务往来如下：

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	10,385	55,050	63,529	367,837
其中：				
应收账款(或应付账款)	2,365	35,208	-277,151	9,624
应收票据(或应付票据)	11,200	11,200	304	13,154
其他应收款(或其他应付款)	-9,313	1,304	340,376	345,059
预付款项(或预收款项)	6,133	7,338	—	—

## 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	2,021,220
报告期末对子公司担保余额合计	2,886,598
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)	
担保总额	2,886,598
担保总额占公司净资产的比例(%)	15%
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	1,834,507
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	1,834,507

注：担保总额占公司净资产的比例=担保金额/归属母公司所有者权益

公司报告期内对子公司担保发生额合计20.21亿元，截至2010年12月31日担保余额为28.87亿元，占净资产比例为15%。其中：对全资子公司担保余额为28.05亿元，对控股子公司担保余额为0.82亿元。按担保类型划分，28.87亿元担保余额中：银行承兑汇票担保25.71亿元，保函、信用证担保1.55亿元，保理担保0.36亿元，贷款担保1.25亿元。

公司本报告期末的担保余额均为对下属子公司的担保，不存在为控股股东、实际控制人及其关联方提供的担保。截至本期末，公司对负债比率超过70%的子公司提供的担保余额为18.35亿元。公司为负债比率超过70%的全资及控股子公司的担保，均已按照《公司章程》的规定履行了董事会、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

报告期内，本公司全资子公司株机公司中标590台大功率交流传动六轴7200KW电力机车。详情请见本公司于2010年7月17日刊载在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站的相关公告。

报告期内，本公司全资子公司株机公司、合营企业BST公司、控股子公司四方股份、全资子公司戚墅堰公司分别与客户签订重大合同。详情请见本公司分别于2010年7月24日、8月3日、9月15日、12月1日刊载在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站的相关公告。

## (八)承诺事项履行情况

### 1. 本公司控股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，本公司控股股东南车集团遵守了其所作出的上述承诺。2011年1月29日，本公司刊发了《关于中国南车集团对南方汇通有关承诺事项的说明》的公告：本公司接到大股东中国南车集团《关于对南方汇通进行重组的有关承诺事项的函》。有关内容如下：1.中国南车集团确定将本公司作为其从事机车、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最终整合的唯一平台。2.中国南车集团力争用5年左右时间，通过资产购并、重组等方式，将其持有的南方汇通股权进行处置，并在取得南方汇通相应资产后，向本公司转让取得的货车业务相关资产。

### 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2010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2010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。2010年本公司支付其执行商定程序收费245万元人民币。

本公司下属子公司聘请安永华明会计师事务所为其出具2010年度财务决算审计报告，并支付其酬金405万元人民币。

### (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

#### 1. 控股股东增持公司股份情况

2010年7月1日，本公司控股股东南车集团首次增持本公司股份200万股，并拟在未来12个月内以自身名义或通过一致行动人继续通过上海证券交易所交易系统增持本公司股份，累计增持比例不超过本公司已发行总股份的2%（含已增持部分股份），累计投入金额不超过10亿元人民币（含本次已增持部分股份投入的金额）。南车集团承诺，在增持期间及法定期限内不减持其持有的本公司股份。

报告期内，南车集团继续增持本公司股份80万股，截至2010年12月31日，南车集团共持有本公司的股份6,425,714,285股，约占公司已发行总股份的54.27%。

## (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		2010年1月4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》	2010年2月6日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2010年3月3日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于公司第一大股东更名的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年4月15日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2010年4月20日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车2010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》	2010年4月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车2010年A股关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010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		2010年4月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于修改公司英文名称的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年4月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届监事会第十一次 会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010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》	2010年4月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车年报		2010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》	2010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		2010年4月23日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于召开2009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》	2010年4月29日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车2009年度持续督导工作报告		2010年4月30日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于调整公司2009年度 股东大会召开时间的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年5月8日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2010年5月14日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)

## 重要事项

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		2010年5月18日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车2009年度股东大会会议资料		2010年5月25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》	2010年5月26日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2010年5月28日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车2009年度股东大会的法律意见书		2010年6月18日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车2009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》	2010年6月18日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于控股股东增持 本公司股份的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年7月2日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车2009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》	2010年7月2日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车重大项目中标公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年7月17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》	2010年7月24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》	2010年8月3日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届董事会 第十八次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010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》	2010年8月11日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车半年报		2010年8月11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》	2010年8月11日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2010年8月12日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届董事会 第十九次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年9月2日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车董事会薪酬与 考核委员会工作细则		2010年9月3日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车董事会战略委员会工作细则		2010年9月3日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车公司章程(2010修订)		2010年9月11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H股公告		2010年9月11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》	2010年9月15日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届监事会 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》	2010年9月28日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届董事会 第二十次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年9月28日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于发起设立中国南车财务 有限公司涉及的关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年10月29日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于更换公司证券事务 代表的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年10月29日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车内幕信息知情人管理制度		2010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		2010年10月29日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届董事会 第二十一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年10月29日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届监事会 第十四次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年10月29日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2010年11月6日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于股票期权计划(草案) 获得国务院国资委批复的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年11月20日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2010年11月24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》	2010年12月1日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车关于公司与中国南车集团公司 签署关联交易协议的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年12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》	2010年12月28日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)
中国南车第一届董事会 第二十二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2010年12月28日	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)

2010年，是中国南车快速发展的一年，也是备受投资者、潜在投资者和社会公众关注的一年。公司在规范、充分的信息披露基础上，通过与投资者进行准确、及时和清晰的沟通，有效促进投资者对公司价值的认同，提升了公司市值。同时通过向管理层反馈来自资本市场的信息，进一步促进公司完善法人治理结构，改善管理，提升公司管理的透明度，以实现股东利益最大化与公司内在价值提升的协调统一。

本报告期内，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司投资者关系工作指引》及其他有关法律法规的规定，结合本公司的实际情况，公司不断健全完善《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，进一步明确了公司投资者关系管理的目的、原则、对象、内容及方式。

本报告期内，公司继续完善投资者关系管理日常工作。一是持续更新投资者档案。通过日常与分析员的联系与沟通，更新了分析师档案，建立了二十个常年关注南车的分析师库，并进行了日常管理和维护；公司随时收集投资者信息并建库，加强股东名册的管理。二是在对外网站持续更新投资者关系专栏，让投资者及时了解公司信息。三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。四是安排专人接听投资者联络电话、接收投资者电子邮件，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。五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。六是坚持并实施投资者接访签字制度。

遵循监管要求，2010年投资者关系管理主要开展以下工作：2010年4月，公司领导带队在香港进行了业绩推介。在举行业绩说明会和参加了媒体访问的同时，共举办了16场一对一，2场一对多的会议，与投资者进行交流。5月，公司领导带队分两路在欧美进行路演，在迪拜、伦敦、爱丁堡、法兰克福举行了16场投资者会议，在新加坡、纽约、波士顿、旧金山举行了24场投资者会议。10月28日，利用公司CRH380A新一代高速动车组创造416.6km/h时速的机会，组织投资者赴公司子公司四方股份参观并召开了投资者交流会。12月8日，第七届全球高铁大会期间，组织30家机构、40名中国南车的股东参观高铁展览，并召开投资者交流会。2010年，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257家(次)，约1,600人次，参加六次策略会。有效的投资者关系管理，促进公司与投资者之间的良性互动，建立了稳定和优质的投资者基础。公司亦逐步形成服务投资者、尊重投资者的文化，同促进公司整体利益最大化和股东财富增长并举的投资理念。截至2010年12月31日，中国南车市值为917亿元人民币。

2010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
2010年1月	国家科学技术进步奖一等奖	国务院
2010年1月	2009最具责任感企业	商务部、国资委、国家工商总局、国家质检总局、国家安监总局、国务院侨务办公室、中华全国总工会、中国红十字会、中国新闻社指导，《中国新闻周刊》与中国红十字会基金会联合主办
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
2010年5月	优秀董事会	《董事会》杂志
2010年5月	轨道交通企业自主创新· 2009年度50强企业	鸿与智《RT轨道交通》杂志、 中国企业评价协会
2010年5月	2009中国节能减排功勋企业	中华环保联合会、《中国企业报》社
2010年6月	2009推动先进制造业 绿色IT应用与发展贡献奖	中国电子信息产业发展研究院
2010年7月	科技创新特别奖	国务院国资委
2010年7月	效益进步特别奖	国务院国资委
2010年8月	福布斯全球公司2000强	《福布斯》
2010年8月	中国百优(优质增长)公司	《英才》杂志社
2010年8月	低碳中国·领军品牌	人民网
2010年9月	位居2010中国企业500强第131位	中国企业联合会、中国企业家协会
2010年9月	自主创新研发创造奖	中国企业评价协会
2010年11月	年度投资者关系管理百强	中国上市公司投资者关系管理研究中心
2010年11月	最佳舆情能力	中国上市公司投资者关系管理研究中心
2010年12月	2010香港公司管治卓越奖 之评奖委员嘉许奖	香港上市公司商会

# 审计报告

安永华明(2011)审字第60626562\_A1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的财务报表，包括2010年12月31日的合并及公司的资产负债表，2010年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

## 一. 管理层对财务报表的责任

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

## 二. 注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三. 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国南车股份有限公司2010年12月31日的合并及公司财务状况以及2010年度的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：张宁宁

中国注册会计师：李杨

中国·北京

2011年3月29日

# 合并资产负债表

2010年12月31日

人民币元

资产	附注五	2010年12月31日	2009年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	<b>14,526,051,204</b>	12,891,514,160
交易性金融资产	2	<b>17,512,139</b>	24,248,419
应收票据	3	<b>1,709,934,840</b>	999,096,715
应收账款	4	<b>11,124,351,401</b>	6,638,161,350
预付款项	5	<b>3,045,926,147</b>	3,644,758,758
应收股利	6	<b>274,166,773</b>	22,498,007
其他应收款	7	<b>1,016,047,780</b>	674,177,665
存货	8	<b>17,733,284,340</b>	11,415,070,253
一年内到期的非流动资产	11	<b>10,866,166</b>	—
其他流动资产	9	<b>666,060,400</b>	93,390,730
<b>流动资产合计</b>		<b><u>50,124,201,190</u></b>	<b><u>36,402,916,057</u></b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	10	<b>2,564,361</b>	8,083,887
长期应收款	11	<b>8,568,699</b>	—
长期股权投资	13	<b>1,132,114,658</b>	888,749,663
固定资产	14	<b>14,697,316,103</b>	10,846,744,882
在建工程	15	<b>2,368,411,036</b>	2,662,462,127
工程物资	16	<b>463,200</b>	2,698,680
无形资产	17	<b>4,374,371,052</b>	3,893,715,306
开发支出	17	<b>7,124,068</b>	15,876,304
商誉	18	<b>48,878,918</b>	61,171,249
长期待摊费用	19	<b>21,246,793</b>	23,498,399
递延所得税资产	20	<b>287,119,247</b>	183,440,366
其他非流动资产	21	<b>493,290,549</b>	—
<b>非流动资产合计</b>		<b><u>23,441,468,684</u></b>	<b><u>18,586,440,863</u></b>
<b>资产总计</b>		<b><u>73,565,669,874</u></b>	<b><u>54,989,356,920</u></b>

# 合并资产负债表(续)

2010年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2010年12月31日	2009年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	23	5,261,415,441	3,190,403,179
应付短期融资券	24	500,000,000	—
应付票据	25	6,912,763,489	4,975,387,324
应付账款	26	17,971,521,241	13,676,189,317
预收款项		8,163,696,945	5,174,616,316
应付职工薪酬	27	435,054,974	463,309,419
应交税费	28	979,530,035	297,677,092
应付股利	29	68,363,096	47,780,448
应付利息	30	86,226,655	4,876,667
其他应付款	31	1,836,258,927	1,662,207,288
一年内到期的非流动负债	32	447,523,954	290,256,413
<b>流动负债合计</b>		<b>42,662,354,757</b>	29,782,703,463
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	33	203,724,080	171,866,459
应付债券	34	4,000,000,000	2,000,000,000
长期应付款		1,556,382	3,209,254
专项应付款		42,742,028	26,115,300
预计负债	35	411,696,495	144,724,272
递延所得税负债	20	12,899,169	11,902,667
其他非流动负债	36	2,389,947,955	2,492,742,739
<b>非流动负债合计</b>		<b>7,062,566,109</b>	4,850,560,691
<b>负债合计</b>		<b>49,724,920,866</b>	34,633,264,154
<b>股东权益：</b>			
股本	37	11,840,000,000	11,840,000,000
资本公积	38	2,685,546,214	2,844,935,736
盈余公积	39	288,657,520	149,754,064
未分配利润	40	4,452,692,144	2,533,759,043
外币报表折算差额		(22,711,416)	(3,339,535)
归属于母公司股东权益合计		19,244,184,462	17,365,109,308
少数股东权益		4,596,564,546	2,990,983,458
<b>股东权益合计</b>		<b>23,840,749,008</b>	20,356,092,766
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>73,565,669,874</b>	54,989,356,920

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

2010年度  
人民币元

	附注五	2010年	2009年
一. 营业收入	41	<b>64,908,918,368</b>	46,392,668,374
减：营业成本	41	<b>53,477,968,496</b>	38,768,609,566
营业税金及附加	42	<b>239,672,528</b>	184,193,803
销售费用	43	<b>1,980,347,626</b>	1,132,661,076
管理费用	44	<b>5,725,588,888</b>	4,194,991,959
财务费用	45	<b>354,583,206</b>	201,125,871
资产减值损失	46	<b>468,908,341</b>	276,149,904
加：公允价值变动收益	47	<b>(6,736,280)</b>	(9,644,067)
投资收益	48	<b>644,970,798</b>	356,940,896
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	48	<b>611,793,661</b>	343,742,698
二. 营业利润		<b>3,300,083,801</b>	1,982,233,024
加：营业外收入	49	<b>468,501,278</b>	506,798,986
减：营业外支出	50	<b>103,132,776</b>	87,694,711
其中：非流动资产处置损失	50	<b>79,198,254</b>	41,609,305
三. 利润总额		<b>3,665,452,303</b>	2,401,337,299
减：所得税费用	51	<b>415,482,106</b>	285,155,448
四. 净利润		<b>3,249,970,197</b>	2,116,181,851
归属于母公司股东的净利润		<b>2,531,436,557</b>	1,678,152,805
少数股东损益		<b>718,533,640</b>	438,029,046
五. 每股收益	52		
(一) 基本每股收益		<b>0.21</b>	0.14
(二) 稀释每股收益		<b>0.21</b>	0.14
六. 其他综合收益	53	<b>(34,016,772)</b>	11,232,938
七. 综合收益总额		<b>3,215,953,425</b>	2,127,414,789
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		<b>2,507,724,526</b>	1,683,753,707
归属于少数股东的综合收益总额		<b>708,228,899</b>	443,661,082

# 合并股东权益变动表

2010年度  
人民币元

	2010年							
	归属于母公司股东权益				外币报表			
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	折算差额	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、本年初余额	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
二、本年增减变动金额								
(一) 净利润	—	—	—	2,531,436,557	—	2,531,436,557	718,533,640	3,249,970,197
(二) 其他综合收益	—	(4,340,150)	—	—	(19,371,881)	(23,712,031)	(10,304,741)	(34,016,772)
综合收益总额	—	(4,340,150)	—	2,531,436,557	(19,371,881)	2,507,724,526	708,228,899	3,215,953,425
(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(注1)	—	—	—	—	—	—	1,021,426,036	1,021,426,036
2. 因收购/处置子公司少数 股权而产生的价差净额(注2)	—	(120,108,247)	—	—	—	(120,108,247)	120,108,247	—
	—	(120,108,247)	—	—	—	(120,108,247)	1,141,534,283	1,021,426,036
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积	—	—	138,903,456	(138,903,456)	—	—	—	—
2. 对股东的分配	—	—	—	(473,600,000)	—	(473,600,000)	(244,182,094)	(717,782,094)
	—	—	138,903,456	(612,503,456)	—	(473,600,000)	(244,182,094)	(717,782,094)
(五) 其他	—	(34,941,125)	—	—	—	(34,941,125)	—	(34,941,125)
三、本年年末余额	11,840,000,000	2,685,546,214	288,657,520	4,452,692,144	(22,711,416)	19,244,184,462	4,596,564,546	23,840,749,008

注1：于本年，少数股东投入资本增加额主要是：

少数股东认购本集团之子公司株洲时代新材料科技股份有限公司新股，导致新增少数股东权益人民币46,322万元。

本集团与广东省铁路建设投资集团有限公司共同出资组建子公司广州南车轨道交通车辆有限公司，导致新增少数股东权益人民币19,600万元。

本集团与广州市地下铁道总公司共同出资组建子公司广州南车城市轨道交通装备有限公司，导致新增少数股东权益人民币11,952万元。

本集团与湖南南车时代电动汽车股份有限公司的少数股东共同增资，导致新增少数股东权益人民币12,340万元。

本集团与石家庄国祥运输设备有限公司的少数股东共同增资，导致新增少数股东权益人民币5,870万元。

注2：主要为本集团认购株洲时代新材料科技股份有限公司于本年内定向发行新股过程中产生的价差。

# 合并股东权益变动表(续)

2010年度  
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	

# 合并现金流量表

2010年度  
人民币元

	附注五	2010年	2009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		<b>73,832,126,361</b>	53,397,729,203
收到的税费返还		<b>150,296,987</b>	280,420,061
收到其他与经营活动有关的现金	54	<b>818,046,592</b>	560,893,521
经营活动现金流入小计		<b>74,800,469,940</b>	54,239,042,785
购买商品、接受劳务支付的现金		<b>(56,715,241,786)</b>	(40,074,913,434)
支付给职工以及为职工支付的现金		<b>(6,480,889,608)</b>	(4,844,983,749)
支付的各项税费		<b>(2,998,546,621)</b>	(2,038,245,638)
支付其他与经营活动有关的现金	54	<b>(4,889,617,740)</b>	(2,875,608,923)
经营活动现金流出小计		<b>(71,084,295,755)</b>	(49,833,751,744)
经营活动产生的现金流量净额	55	<b>3,716,174,185</b>	4,405,291,041
二. 投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		<b>253,057,830</b>	407,702,259
取得投资收益收到的现金		<b>232,168,236</b>	83,909,562
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额		<b>162,186,926</b>	83,106,058
投资活动现金流入小计		<b>647,412,992</b>	574,717,879
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金净额		<b>(5,843,574,164)</b>	(4,696,900,569)
投资支付的现金		<b>(432,187,986)</b>	(396,636,492)
支付的其他与投资活动有关的现金	55	<b>—</b>	(22,498,007)
投资活动现金流出小计		<b>(6,275,762,150)</b>	(5,116,035,068)
投资活动产生的现金流量净额		<b>(5,628,349,158)</b>	(4,541,317,189)

# 合并现金流量表(续)

2010年度

人民币元

	附注五	2010年	2009年
三. 筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		<b>1,046,839,311</b>	43,695,319
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		<b>1,046,839,311</b>	43,695,319
发行债券收到的现金		<b>2,500,000,000</b>	2,000,000,000
取得借款收到的现金		<b>9,545,771,556</b>	15,576,534,557
筹资活动现金流入小计		<b>13,092,610,867</b>	17,620,229,876
收购少数股东股权所支付的现金		<b>(51,627,420)</b>	(76,633,411)
偿还债务支付的现金		<b>(7,425,950,908)</b>	(16,642,601,072)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		<b>(940,009,590)</b>	(791,095,518)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		<b>(197,385,302)</b>	(145,682,954)
支付其他与筹资活动有关的现金	54	<b>(14,000,000)</b>	(6,210,000)
筹资活动现金流出小计		<b>(8,431,587,918)</b>	(17,516,540,001)
筹资活动产生的现金流量净额		<b>4,661,022,949</b>	103,689,875
四. 汇率变动对现金及现金等价物的影响		<b>(38,731,859)</b>	(2,486,633)
五. 现金及现金等价物净增加/(减少)额	55	<b>2,710,116,117</b>	(34,822,906)
加：年初现金及现金等价物余额	55	<b>10,998,084,116</b>	11,032,907,022
六. 年末现金及现金等价物余额	55	<b>13,708,200,233</b>	10,998,084,116

# 资产负债表

2010年12月31日

人民币元

资产	附注十三	2010年12月31日	2009年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		<b>4,594,774,008</b>	4,342,200,574
应收利息		<b>38,214,929</b>	18,234,558
应收股利		<b>880,487,600</b>	850,478,820
其他应收款	1	<b>5,740,154,723</b>	2,862,166,481
<b>流动资产合计</b>		<b>11,253,631,260</b>	8,073,080,433
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款		<b>259,000,000</b>	244,000,000
长期股权投资	2	<b>22,884,343,303</b>	19,537,293,303
固定资产		<b>13,094,448</b>	6,825,269
在建工程		<b>1,783,290</b>	502,890
无形资产		<b>20,580,683</b>	7,686,928
其他非流动资产		<b>362,184,400</b>	—
<b>非流动资产合计</b>		<b>23,540,986,124</b>	19,796,308,390
<b>资产总计</b>		<b>34,794,617,384</b>	27,869,388,823

# 资产负债表(续)

2010年12月31日

人民币元

负债和股东权益	2010年12月31日	2009年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	<b>2,380,000,000</b>	600,000,000
应付职工薪酬	<b>7,347,996</b>	7,676,045
应交税费	<b>1,168,800</b>	1,799,000
应付利息	<b>79,380,822</b>	4,876,667
其他应付款	<b>7,115,352,122</b>	4,957,801,655
<b>流动负债合计</b>	<b>9,583,249,740</b>	5,572,153,367
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	<b>100,000,000</b>	100,000,000
应付债券	<b>4,000,000,000</b>	2,000,000,000
其他非流动负债	<b>14,630,000</b>	15,932,369
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,114,630,000</b>	2,115,932,369
<b>负债合计</b>	<b>13,697,879,740</b>	7,688,085,736
<b>股东权益：</b>		
股本	<b>11,840,000,000</b>	11,840,000,000
资本公积	<b>7,222,642,446</b>	7,222,642,446
盈余公积	<b>288,657,520</b>	149,754,064
未分配利润	<b>1,745,437,678</b>	968,906,577
<b>股东权益合计</b>	<b>21,096,737,644</b>	20,181,303,087
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>34,794,617,384</b>	27,869,388,823

# 利润表

2010年度

人民币元

	附注十三	2010年	2009年
一. 营业收入	3	<b>182,430,582</b>	120,154,247
减：营业成本	3	<b>32,592,356</b>	2,127,473
营业税金及附加		<b>10,072,138</b>	6,619,484
销售费用		<b>11,332,421</b>	6,103,508
管理费用		<b>121,899,027</b>	97,378,238
财务费用		<b>70,958,089</b>	1,295,942
加：投资收益	4	<b>1,453,535,271</b>	900,005,435
二. 营业利润		<b>1,389,111,822</b>	906,635,037
加：营业外收入		—	500,000
减：营业外支出		<b>77,265</b>	61,492
其中：非流动资产处置损失		<b>77,265</b>	61,492
三. 利润总额		<b>1,389,034,557</b>	907,073,545
减：所得税费用		—	—
四. 净利润		<b>1,389,034,557</b>	907,073,545
五. 其他综合收益		—	—
六. 综合收益总额		<b>1,389,034,557</b>	907,073,545

# 股东权益变动表

2010年度  
人民币元

	2010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	149,754,064	968,906,577	20,181,303,087
二. 本年增减变动金额					
(一) 净利润	—	—	—	1,389,034,557	1,389,034,557
(二) 其他综合收益	—	—	—	—	—
综合收益总额	—	—	—	1,389,034,557	1,389,034,557
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积	—	—	138,903,456	(138,903,456)	—
2. 对股东的分配	—	—	—	(473,600,000)	(473,600,000)
	—	—	138,903,456	(612,503,456)	(473,600,000)
三. 本年年末余额	11,840,000,000	7,222,642,446	288,657,520	1,745,437,678	21,096,737,644

	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					
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)
	—	—	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

# 现金流量表

2010年度

人民币元

	附注十三	2010年	2009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		<b>182,430,582</b>	150,154,247
收到其他与经营活动有关的现金		<b>202,247,462</b>	1,962,347,402
经营活动现金流入小计		<b>384,678,044</b>	2,112,501,649
购买商品、接受劳务支付的现金		<b>(32,336,290)</b>	(3,084,805)
支付给职工以及为职工支付的现金		<b>(55,911,859)</b>	(47,122,754)
支付的各项税费		<b>(12,840,821)</b>	(13,378,276)
支付其他与经营活动有关的现金		<b>(132,999,591)</b>	(56,446,629)
经营活动现金流出小计		<b>(234,088,561)</b>	(120,032,464)
经营活动产生的现金流量净额	5	<b>150,589,483</b>	1,992,469,185
二. 投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		<b>744,996,823</b>	633,200,106
投资活动现金流入小计		<b>744,996,823</b>	633,200,106
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金净额		<b>(26,001,726)</b>	(9,311,810)
投资支付的现金		<b>(3,707,338,100)</b>	(4,239,664,740)
投资活动现金流出小计		<b>(3,733,339,826)</b>	(4,248,976,550)
投资活动产生的现金流量净额		<b>(2,988,343,003)</b>	(3,615,776,444)

# 现金流量表(续)

2010年度  
人民币元

	附注十三	2010年	2009年
三. 筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		<b>2,000,000,000</b>	2,000,000,000
取得借款收到的现金		<b>5,630,000,000</b>	9,430,000,000
筹资活动现金流入小计		<b>7,630,000,000</b>	11,430,000,000
偿还债务支付的现金		<b>(3,850,000,000)</b>	(10,960,000,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		<b>(652,791,890)</b>	(498,177,899)
支付其他与筹资活动有关的现金		<b>(12,000,000)</b>	(6,210,000)
筹资活动现金流出小计		<b>(4,514,791,890)</b>	(11,464,387,899)
筹资活动产生的现金流量净额		<b>3,115,208,110</b>	34,387,899
四. 汇率变动对现金及现金等价物的影响		<b>(20,867,012)</b>	6,949,156
五. 现金及现金等价物净增加/(减少)额	5	<b>256,587,578</b>	(1,650,746,002)
加：年初现金及现金等价物余额	5	<b>4,333,842,641</b>	5,984,588,643
六. 年末现金及现金等价物余额	5	<b>4,590,430,219</b>	4,333,842,641

# 财务报表附注

2010年12月31日

人民币元

## 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,由中国南车集团公司(以下简称「南车集团」,原名为中国南方机车车辆工业集团公司)和中国南车集团投资管理公司(原名为北京铁工经贸公司)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:10000000041417,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「国资委」)监管的中央直属企业。

于2007年6月8日,南车集团向国资委提交《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),批准南车集团联合中国南车集团投资管理公司发起设立本公司,总股本为70亿股,南车集团及中国南车集团投资管理公司分别持有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。

于完成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,本公司注册股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车集团公司。

本财务报表业经本公司董事会于2011年3月29日决议批准。

## 二. 重要会计政策和会计估计

### 1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部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。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 二. 重要会计政策和会计估计(续)

### 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2010年12月31日的财务状况以及2010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。

### 5. 企业合并

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

#### 同一控制下企业合并

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

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

#### 非同一控制下的企业合并

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

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

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

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 二. 重要会计政策和会计估计(续)

### 6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2010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余额、交易和未实现损益及股利于合并时全额抵销。

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

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

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

### 7. 现金及现金等价物

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

### 8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，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。

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。

## 二. 重要会计政策和会计估计(续)

### 9. 金融工具(续)

#### 金融资产分类和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

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。

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。

#### 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。

## 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

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。

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后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

#### 以成本计量的金融资产

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

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

#### 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

#### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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。

#### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

除已单独计提坏账准备的应收款项外，本集团以账龄作为信用风险特征确定应收款项组合，并采用账龄分析法对应收账款和其他应收款计提坏账准备比例如下：

	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。

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。

## 二. 重要会计政策和会计估计(续)

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

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

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

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

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

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。

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、24。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、24。

### 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、24。

### 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。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 二. 重要会计政策和会计估计(续)

### 15. 借款费用(续)

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

### 16. 无形资产

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

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

各项无形资产的使用寿命如下：

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

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。

## 二. 重要会计政策和会计估计(续)

### 16. 无形资产(续)

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、24。

### 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。

### 18. 预计负债

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

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。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 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。

### 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。

## 二. 重要会计政策和会计估计(续)

### 21. 所得税(续)

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

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

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

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

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

### 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。

#### 作为经营租赁出租人

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

#### 作为融资租赁出租人

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

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 二. 重要会计政策和会计估计(续)

### 23. 会计政策变更

对为进行非同一控制下的企业合并发生的直接相关费用(除作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用外),本集团原将其计入合并成本。根据2010年7月颁布的《企业会计准则解释第4号》变更会计政策,自2010年1月1日起,将其于发生时计入当期损益。根据该解释,本集团对此会计政策变更采用未来适用法。该变更对本集团及本公司财务报表无影响。

对合并财务报表中,子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额,本集团原对于子公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的或虽规定少数股东有义务承担但少数股东没有能力予以弥补的,将该项余额冲减归属本公司股东的股东权益。根据2010年7月颁布的《企业会计准则解释第4号》变更会计政策,子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额,冲减少数股东权益。根据该解释,本集团对此会计政策变更采用追溯调整法。

该变更对本集团及本公司财务报表无影响。

### 24. 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。

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。

## 二. 重要会计政策和会计估计(续)

### 25. 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。

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)。

### 26. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

### 27. 关联方

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

### 28. 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。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 二. 重要会计政策和会计估计(续)

### 28. 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

本集团已对集团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。

#### 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. 主要税收优惠及批文 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,中国南车集团公司(原名为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、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2010年取得软件产品增值税超税负退税人民币41,677,453元。

#### 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,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,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%税率缴纳企业所得税。

经眉山市国家税务局《关于同意四川德恩铸造有限责任公司等12户企业享受西部大开发企业所得税优惠税率的批复》(眉国税函[2010]16号)批准,南车眉山车辆有限公司享受西部大开发企业优惠政策,减按15%税率缴纳企业所得税。

经眉山市国家税务局《关于四川制动科技股份有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》(眉开国税发[2010]13号)批准,四川制动科技股份有限公司享受西部大开发企业优惠政策,减按15%税率缴纳企业所得税。

- (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%的税率缴纳企业所得税。

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。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,南车株洲电力机车研究所有限公司自2008年至2010年减按15%税率缴纳企业所得税。

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%税率缴纳企业所得税。

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%税率缴纳企业所得税。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 三. 税项(续)

### 2. 主要税收优惠及批文(续)

#### 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，南车株洲电力机车有限公司自2008年至2010年减按15%税率缴纳企业所得税。

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%税率缴纳企业所得税。

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，南车株洲电机有限公司(原株洲南车电机股份有限公司)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确认备案，南车株洲电机有限公司自2008年至2010年减按15%税率缴纳企业所得税。

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%税率缴纳企业所得税。

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%税率缴纳企业所得税。

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%税率缴纳企业所得税。

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，南京浦镇海泰制动设备有限公司于2009年度取得高新技术企业证书，自2009年至2011年减按15%税率缴纳企业所得税。

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%税率缴纳企业所得税。

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，南车青岛四方车辆有限公司于2009年度取得高新技术企业证书，南车青岛四方车辆有限公司自2009年至2011年减按15%税率缴纳企业所得税。

### 三. 税项(续)

#### 2. 主要税收优惠及批文(续)

##### 企业所得税(续)

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，南车二七车辆有限公司自2008年至2010年减按15%税率缴纳企业所得税。

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，南车石家庄车辆有限公司自2008年至2010年减按15%税率缴纳企业所得税。

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，石家庄国祥运输设备有限公司于2009年度取得高新技术企业证书。经河北省石家庄高新技术产业开发区国家税务局《税务认定审批确认表》确认备案，石家庄国祥运输设备有限公司自2009年至2011年减按15%税率缴纳企业所得税。

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。经武汉市江夏区国家税务局《企业所得税优惠备案表》确认备案，南车长江车辆有限公司自2009年至2011年减按15%税率缴纳企业所得税。

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%税率缴纳企业所得税。

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。经洛阳市廛河区国家税务局《纳税人所得税优惠政策备案报告表》确认备案，南车洛阳机车有限公司自2009年至2011年减按15%税率缴纳企业所得税。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 四. 合并财务报表的合并范围

子公司情况(包括通过子公司间接持有的子公司)

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	3,474,025,800	100.0%	—	注1
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%	—	
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%	—	
南车长江车辆有限公司	武汉	制造业	2,096,718,300	100.0%	—	注2
南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	常州	制造业	1,250,000,000	100.0%	—	注3
南车南京浦镇车辆有限公司	南京	制造业	1,180,780,000	100.0%	—	注4
南车戚墅堰机车有限公司	常州	制造业	942,610,557	100.0%	—	
南车资阳机车有限公司	资阳	制造业	793,356,334	99.6%	—	
南车株洲电机有限公司 (原株洲南车电机股份有限公司)	株洲	制造业	453,700,000	100.0%	—	注5
南车二七车辆有限公司	北京	制造业	379,305,828	100.0%	—	
南车洛阳机车有限公司	洛阳	制造业	358,689,000	100.0%	—	注6
南车成都机车车辆有限公司	成都	制造业	339,971,941	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%	—	
南车眉山车辆有限公司	眉山	制造业	272,008,600	100.0%	—	
南车石家庄车辆有限公司	石家庄	制造业	195,854,000	100.0%	—	
中国南车(香港)有限公司	香港	贸易	港币500,000,000	100.0%	—	
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%	
广东南车轨道交通车辆有限公司	江门	制造业	1,000,000,000	—	51.0%	注7
广州南车城市轨道交通装备有限公司	广州	制造业	498,000,000	—	60.0%	注8
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%	
湖南南车时代电动汽车股份有限公司	株洲	制造业	338,440,000	—	50.4%	注9
南车(天津)地铁车辆有限公司	天津	制造业	300,000,000	—	100.0%	注10
昆明南车城市轨道交通车辆有限公司	昆明	制造业	250,000,000	—	90.0%	注11
株洲时代新材料科技股份有限公司	株洲	制造业	235,155,200	—	24.3%	注12
北京南车时代机车车辆机械有限公司	北京	制造业	226,369,500	—	100.0%	注13
资阳南车电力机车有限责任公司	资阳	制造业	220,000,000	—	100.0%	
宝鸡南车时代工程机械有限公司	宝鸡	制造业	200,000,000	—	80.0%	注14
天津南车风电叶片工程有限公司	天津	制造业	200,000,000	—	100.0%	注15

四. 合并财务报表的合并范围(续)

子公司情况(包括通过子公司间接持有的子公司)(续)

本公司重要子公司的情况如下:(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	
天津南车风能装备科技有限公司	天津	制造业	200,000,000	—	100.0%	注16
株洲时代电气绝缘有限责任公司	株洲	制造业	162,010,000	—	100.0%	注17
洛阳南车城市轨道车辆有限公司	洛阳	制造业	150,000,000	—	100.0%	注18
株洲交流技术国家工程研究中心有限公司	株洲	制造业	150,000,000	—	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	105,137,222	—	100.0%	
常州朗锐铸造有限公司	常州	制造业	90,000,000	—	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%	
株洲时代工程塑料制品有限责任公司	株洲	制造业	83,000,000	—	100.0%	
常州南车通用电气柴油机有限公司	常州	制造业	81,840,000	—	50.0%	注19
株洲时代电子技术有限公司	株洲	制造业	80,000,000	—	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	—	100.0%	注20
常州瑞盟增压器精密铸造有限公司	常州	制造业	30,000,000	—	100.0%	注21
资阳晨风电气有限公司	资阳	制造业	20,000,000	—	56.0%	
江苏南车电机有限公司	南京	制造业	20,000,000	—	100.0%	注22
石家庄国祥运输设备有限公司	石家庄	制造业	美元30,526,316	—	57.0%	注23
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37,050,933	—	75.0%	注24

注1: 于2010年4月20日,本公司决定从南车株洲电力机车研究所有限公司(「株洲所」)和株洲联诚集团有限责任公司(「株洲联诚」)收购其分别持有的对南车株洲电力机车有限公司(「株机公司」)的股权,相关收购手续已于2010年5月18日办理完毕,自此,株机公司成为本公司100%直接持股的子公司。

于2010年5月11日,本公司决定向其新增认缴注册资本人民币1,500,000,000元,变更后的注册资本为人民币3,444,025,800元,相关工商变更登记手续已于2010年6月12日办理完毕。

于2010年12月27日,本公司决定向其新增认缴注册资本人民币30,000,000元,变更后的注册资本为人民币3,474,025,800元,相关工商变更登记手续已于2011年1月18日办理完毕。

注2: 于2010年12月27日,本公司决定向其新增认缴注册资本人民币389,300,000元,变更后的注册资本为人民币2,096,718,300元,相关工商变更登记手续正在办理中。

注3: 于2010年1月6日,本公司向其新增认缴注册资本人民币199,700,000元,同时,南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司(「戚墅堰所」)资本公积转增注册资本人民币300,000元,变更后的注册资本为人民币880,000,000元,相关工商变更登记手续已于2010年3月25日办理完毕。

于2010年12月27日,本公司向其新增认缴注册资本人民币359,230,000元,同时,戚墅堰所资本公积转增注册资本人民币10,770,000元,变更后的注册资本为人民币1,250,000,000元,相关工商变更登记手续已于2011年1月18日办理完毕。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 四. 合并财务报表的合并范围(续)

### 子公司情况(包括通过子公司间接持有的子公司)(续)

本公司重要子公司的情况如下:(续)

注4: 于2010年12月27日,本公司决定向其新增认缴注册资本人民币181,320,000元,变更后的注册资本为人民币1,180,780,000元,相关工商变更登记手续已于2011年2月17日办理完毕。

注5: 于2010年4月,本公司决定从株机公司、株洲所和株洲联诚收购其分别持有的对南车株洲电机有限公司(「南车株洲电机」)的股权,相关收购手续已于2010年4月9日办理完毕,自此,南车株洲电机成为本公司100%直接持股的子公司。

注6: 于2010年2月1日,本公司决定以货币资金人民币100,000,000元及已拨付安全环保资金人民币3,000,000元向其增缴注册资本,变更后的注册资本为人民币358,689,000元,相关工商变更登记手续已于2010年9月29日办理完毕。

注7: 该子公司为本年新设成立。

于2010年5月28日,南车南京浦镇车辆有限公司与广东省铁路建设投资集团有限公司根据双方协定的合资协议共同出资设立广东南车轨道交通车辆有限公司,其中南车南京浦镇车辆有限公司持股占51%,广东省铁路建设投资集团有限公司持股占49%,相关工商设立登记手续已于2010年5月31日办理完毕。

注8: 该子公司为本年新设成立。

于2010年4月23日,株机公司与广州市地下铁道总公司根据双方协定的合资协议共同出资设立广州南车城市轨道交通装备有限公司。其中,株机公司持有该公司60%股权,广州市地下铁道总公司持有该公司40%股权,相关工商设立登记手续已于2010年4月28日办理完毕。

注9: 于2010年11月1日,经该公司决策委员会决议,株洲所、丹东黄海汽车有限责任公司及肖铨分别向该公司新增认缴注册资本分别为人民币55,872,566元、120,867,433元及1,700,000元,变更后的注册资本为人民币338,440,000元,相关工商变更登记手续已于2011年1月27日办理完毕。由于非同比例增资,认缴注册资本后株洲所对其持股比例由71.6%降至50.4%。

注10: 该子公司为本年新设成立。

于2010年3月9日,南车青岛四方机车车辆股份有限公司根据公司决议设立全资子公司南车(天津)地铁车辆有限公司,相关工商设立登记手续已于2010年3月9日办理完毕。

注11: 该子公司为本年新设成立。

于2010年7月14日,株机公司、中国南车(香港)有限公司与昆明轨道交通有限公司根据三方协定的合资协议共同设立昆明南车城市轨道交通车辆有限公司。其中,株机公司持有该公司60%股权,中国南车(香港)有限公司持有该公司30%股权,昆明轨道交通有限公司持有该公司10%股权,相关工商设立登记手续已于2010年7月26日办理完毕。

注12: 于2010年5月,经公司股东会及中国证券监督管理委员会批准,株洲时代新材料科技股份有限公司(以下简称「时代新材」)向株洲所、上海万融投资发展有限公司、易方达基金管理有限公司、常州投资集团有限公司、广东恒健投资控股有限公司和上海天誉投资有限公司定向增发股票3,080万股,新增注册资本人民币30,800,000元,变更后的注册资本为人民币235,155,200元,变更后本集团对其间接持股比例由21.9%增至24.3%,相关工商变更登记手续已于2010年6月10日办理完毕。

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38.69%,因此,本集团能够对该公司行使实质控制权。

注13: 于2010年11月9日,株洲所决定向其新增认缴注册资本人民币80,000,000元,变更后的注册资本为人民币226,369,500元,相关工商变更登记手续已于2010年12月17日办理完毕。

注14: 于2010年1月19日,株洲南车时代电气股份有限公司及中铁宝工有限责任公司决定向宝鸡南车时代工程机械有限公司新增认缴注册资本人民币100,000,000元,变更后的注册资本为人民币200,000,000元,株洲南车时代电气股份有限公司对其持股比例由60%增至80%,相关工商变更登记手续已于2010年11月10日办理完毕。

#### 四. 合并财务报表的合并范围(续)

##### 子公司情况(包括通过子公司间接持有的子公司)(续)

本公司重要子公司的情况如下:(续)

注15: 该子公司为本年新设成立。

于2010年6月3日,时代新材根据该公司董事会决议设立全资子公司天津南车风电叶片工程有限公司,相关工商设立登记手续已于2010年6月24日办理完毕。

注16: 该子公司为本年新设成立。

于2010年3月11日,株洲所根据公司决议设立全资子公司天津南车风能装备科技有限公司,相关工商设立登记手续已于2010年3月25日办理完毕。

注17: 于2010年6月3日,时代新材决定分别向株洲联诚集团有限责任公司及株洲所收购其对株洲时代电气绝缘有限责任公司1.8%、3.6%的少数股东股权,相关收购手续已于2010年7月9日办理完毕,自此,株洲时代电气绝缘有限责任公司成为时代新材的全资子公司。

于2010年6月3日,经董事会及股东大会决议,时代新材向该公司新增认缴注册资本人民币101,060,000元,变更后的注册资本为人民币162,010,000元,相关工商变更登记手续已于2010年7月23日办理完毕。

注18: 该子公司为本年新设成立。

于2010年3月19日,株机公司与南车洛阳机车有限公司根据双方协定的合资协议共同出资设立洛阳南车城市轨道车辆有限公司。其中,株机公司持有该公司51%股权,南车洛阳机车有限公司持有该公司49%股权,相关工商设立登记手续已于2010年3月23日办理完毕。

注19: 该子公司为本年新设成立。

于2010年3月17日,南车戚墅堰机车有限公司与通用电气(中国)有限公司根据双方协定的合资协议共同设立常州南车通用电气柴油机有限公司,相关工商设立登记手续已于2010年4月16日办理完毕。因本集团在其董事会内拥有过半数表决权,能够控制该公司的经营管理和财务决策,因此将其纳入本集团合并范围。

注20: 于2010年12月25日,南车资阳机车有限公司决定向常州市戚墅堰车辆附件厂有限公司以及四川火车头实业有限责任公司收购其对资阳晨风精密机械有限责任公司分别10.0%、13.3%的少数股东股权,相关收购手续已于2010年12月30日办理完毕,自此,资阳晨风精密机械有限责任公司成为南车资阳机车有限公司的全资子公司。

注21: 于2010年5月31日,戚墅堰所决定向玛纳精密铸工株式会社收购其对常州瑞盟增压器精密铸造有限公司40%的少数股东股权,相关收购手续已于2010年7月2日办理完毕,自此,常州瑞盟增压器精密铸造有限公司成为戚墅堰所的全资子公司。

注22: 该子公司为本年新设成立。

于2010年9月10日,南车株洲电机有限公司根据公司决议设立全资子公司江苏南车电机有限公司,相关工商设立登记手续已于2010年10月21日办理完毕。

注23: 于2010年3月5日,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该公司董事会决议,南车石家庄车辆有限公司及台湾国祥股份有限公司向该公司新增认缴注册资本分别为11,400,000美元及8,600,000美元,变更后的注册资本为30,526,316美元,相关工商变更登记手续已于2010年4月13日办理完毕。

注24: 于2010年6月10日,因行使购股权,Dynex Power Inc.,发行了117,619股普通股,每股0.08加元,变更后的股本为37,050,933加元。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

	2010年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
库存现金			
人民币	1,387,862	1.0000	1,387,862
日元	31,980	0.0813	2,600
欧元	5,770	8.8065	50,814
加元	2,333	6.6043	15,410
			<u>1,456,686</u>
银行存款			
人民币	12,652,898,284	1.0000	12,652,898,284
美元	76,511,446	6.6227	506,712,356
港币	619,465,348	0.8509	527,103,065
欧元	5,974,663	8.8065	52,615,869
日元	50,664,957	0.0813	4,119,061
英镑	582,165	10.2182	5,948,681
加元	172,544	6.6043	1,139,530
澳元	282	6.7139	1,896
新加坡元	3,484,773	5.1191	17,838,899
			<u>13,768,377,641</u>
其他货币资金			
人民币	735,216,848	1.0000	735,216,848
美元	103,881	6.6227	687,976
港币	19,195,083	0.8509	16,333,096
欧元	451,820	8.8065	3,978,957
			<u>756,216,877</u>
			<u>14,526,051,204</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		
	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>
			<u>12,891,514,160</u>

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 1. 货币资金(续)

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
使用受限制的货币资金：		
为本集团的银行贷款抵押／质押	<b>8,364,091</b>	28,811,297
承兑汇票保证金	<b>207,279,641</b>	163,312,609
信用证保证金	<b>68,560,197</b>	1,068,872,670
保函保证金	<b>439,048,866</b>	355,290,742
其他	<b>31,901,399</b>	2,079,475
	<b><u>755,154,194</u></b>	<b><u>1,618,366,793</u></b>

	2010年12月31日	2009年12月31日
三个月或长于三个月到期的未作抵押／质押且 未被限制使用的定期存款	<b><u>62,696,777</u></b>	<b><u>275,063,251</u></b>

于2010年12月31日，本集团存放于境外的货币资金折合人民币1,037,059,626元（2009年12月31日：折合人民币2,377,984,651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。

### 2. 交易性金融资产

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
交易性权益工具投资(注)	<b><u>17,512,139</u></b>	<b><u>24,248,419</u></b>

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

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
商业承兑汇票	<b>341,780,715</b>	339,054,069
银行承兑汇票	<b><u>1,368,154,125</u></b>	<b><u>660,042,646</u></b>
	<b><u>1,709,934,840</u></b>	<b><u>999,096,715</u></b>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收票据(续)

于2010年12月31日, 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	2010年8月5日	2011年2月5日	5,000,000
单位2	2010年7月15日	2011年1月15日	4,000,000
单位3	2010年9月2日	2011年3月2日	3,225,600
单位4	2010年9月28日	2011年3月28日	1,000,000
			<b>13,225,600</b>

于2010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	2010年9月10日	2011年3月10日	30,000,000
单位2	2010年12月30日	2011年5月30日	20,910,000
单位3	2010年11月22日	2011年5月22日	20,000,000
单位4	2010年12月21日	2011年6月21日	20,000,000
单位5	2010年9月20日	2011年3月20日	14,728,000
			<b>105,638,000</b>

于2010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。

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:

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
1年以内(含1年)	10,341,968,068	6,039,132,599
1年至2年(含2年)	818,992,722	636,938,913
2年至3年(含3年)	238,734,403	161,546,910
3年以上	180,262,750	151,725,268
	<b>11,579,957,943</b>	6,989,343,690
减: 应收账款坏账准备	<b>(455,606,542)</b>	(351,182,340)
	<b>11,124,351,401</b>	6,638,161,350

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 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:

	2010年	2009年
年初数	351,182,340	293,108,807
本年计提	167,455,478	98,466,647
本年转入	—	1,728,685
外币报表折算差额	—	1,465,844
本年转回	(42,788,864)	(24,808,370)
本年核销	(20,242,412)	(18,779,273)
年末数	455,606,542	351,182,340

	2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	112,462,054	1.0	105,710,730	94.0
按组合计提坏账准备				
1年以内(含1年)	10,330,534,835	89.2	46,913,696	0.5
1年至2年(含2年)	811,289,708	7.0	114,174,213	14.1
2年至3年(含3年)	228,116,024	2.0	111,774,894	49.0
3年以上	97,555,322	0.8	77,033,009	79.0
	11,579,957,943	100.0	455,606,542	3.9

	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	114,988,979	1.6	111,786,023	97.2
按组合计提坏账准备				
1年以内(含1年)	6,038,349,861	86.4	13,820,483	0.2
1年至2年(含2年)	619,214,166	8.9	95,319,871	15.4
2年至3年(含3年)	138,102,452	2.0	69,570,390	50.4
3年以上	78,688,232	1.1	60,685,573	77.1
	6,989,343,690	100.0	351,182,340	5.0

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2010年12月31日			2009年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	11,433,233	8,527,227	74.6	782,738	654,851	83.7
1年至2年(含2年)	7,703,014	7,595,119	98.6	17,724,747	15,047,734	84.9
2年至3年(含3年)	10,618,379	7,344,482	69.2	23,444,458	23,444,458	100.0
3年以上	82,707,428	82,243,902	99.4	73,037,036	72,638,980	99.5
	<b>112,462,054</b>	<b>105,710,730</b>	<b>94.0</b>	<b>114,988,979</b>	<b>111,786,023</b>	<b>97.2</b>

于2010年，因应收账款收回而转回的累计已计提坏账准备金额为人民币42,788,864元(2009年：人民币24,808,370元)。

2010年12月31日，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	<b>20,242,412</b>	无法收回	否

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	<b>18,779,273</b>	无法收回	否

于2010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	4,628,935,735	0-4年	40.0
单位2	第三方	379,335,000	1年以内	3.3
单位3	第三方	373,875,776	1年以内	3.2
单位4	第三方	235,296,968	1年以内	2.0
单位5	关联方	167,508,126	1年以内	1.4
		<b>5,784,951,605</b>		<b>49.9</b>

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。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日  
人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 4. 应收账款(续)

2010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)	<b>1,286,837,628</b>	<b>9,705,528</b>

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)	<b>4,455,280,205</b>	<b>20,436,572</b>

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:

	2010年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
美元	<b>41,846,847</b>	<b>6.6227</b>	<b>277,139,116</b>
港币	<b>29,098,779</b>	<b>0.8509</b>	<b>24,760,151</b>
欧元	<b>2,445,551</b>	<b>8.8065</b>	<b>21,536,741</b>
日元	<b>111,578,573</b>	<b>0.0813</b>	<b>9,071,338</b>
加元	<b>4,471,483</b>	<b>6.6043</b>	<b>29,531,015</b>
澳元	<b>1,349,628</b>	<b>6.7139</b>	<b>9,061,267</b>
			<b>371,099,628</b>

	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
			<b>272,174,486</b>

于2010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。

于2010年12月31日, 本集团有账面价值为人民币623,970,065元(2009年12月31日: 人民币259,855,113元)的应收账款作为本集团获得银行贷款的担保。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2010年12月31日		2009年12月31日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内(含1年)	<b>2,898,650,673</b>	<b>95.2</b>	2,928,566,472	80.4
1年至2年(含2年)	<b>127,722,453</b>	<b>4.2</b>	421,968,471	11.6
2年至3年(含3年)	<b>17,480,949</b>	<b>0.5</b>	291,549,522	7.9
3年以上	<b>2,072,072</b>	<b>0.1</b>	2,674,293	0.1
	<b><u>3,045,926,147</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>3,644,758,758</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

于2010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	<b>254,003,999</b>	6个月以内	未供货
单位2	第三方	<b>224,924,418</b>	1年以内	未供货
单位3	第三方	<b>143,627,609</b>	1年以内	未供货
单位4	第三方	<b>114,687,317</b>	6个月以内	未供货
单位5	第三方	<b>103,316,313</b>	6个月以内	未供货
		<b><u>840,559,656</u></b>		

于2010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。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 6. 应收股利

#### 2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
1年以内(含1年)				
青岛四方庞巴迪铁路运输 设备有限公司	—	475,000,000	(225,000,000)	250,000,000
株洲时菱交通设备有限公司	—	5,500,000	(5,500,000)	—
株洲南车时代高新投资担保 有限责任公司	—	1,668,766	—	1,668,766
石家庄国祥精密机械有限公司	22,498,007	—	—	22,498,007
				(注)
	<b>22,498,007</b>	<b>482,168,766</b>	<b>(230,500,000)</b>	<b>274,166,773</b>

#### 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)
	<b>2,296,375</b>	<b>97,589,541</b>	<b>(77,387,909)</b>	<b>22,498,007</b>

注：为2009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。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下:

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
1年以内(含1年)	930,800,858	645,589,475
1年至2年(含2年)	104,821,743	70,778,559
2年至3年(含3年)	63,509,079	15,357,099
3年以上	33,661,246	36,515,901
	<b>1,132,792,926</b>	768,241,034
减: 其他应收款坏账准备	<b>(116,745,146)</b>	(94,063,369)
	<b>1,016,047,780</b>	674,177,665

其他应收款坏账准备的变动如下:

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
年初数	94,063,369	53,475,078
本年计提	40,642,208	50,774,096
本年转回	(4,767,306)	(4,410,620)
本年核销	(13,193,125)	(5,775,185)
年末数	<b>116,745,146</b>	94,063,369

	2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	51,147,749	4.5	50,864,803	99.4
按组合计提坏账准备				
1年以内(含1年)	929,467,219	82.1	15,979,350	1.7
1年至2年(含2年)	96,585,663	8.5	15,314,706	15.9
2年至3年(含3年)	41,759,997	3.7	23,557,220	56.4
3年以上	13,832,298	1.2	11,029,067	79.7
	<b>1,132,792,926</b>	<b>100.0</b>	<b>116,745,146</b>	<b>10.3</b>

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 7. 其他应收款(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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	66,422,551	8.6	64,464,605	97.1
按组合计提坏账准备				
1年以内(含1年)	638,608,724	83.2	11,687,955	1.8
1年至2年(含2年)	44,511,348	5.8	6,265,437	14.1
2年至3年(含3年)	13,754,305	1.8	7,598,956	55.2
3年以上	4,944,106	0.6	4,046,416	81.8
	<b>768,241,034</b>	<b>100.0</b>	<b>94,063,369</b>	<b>12.2</b>

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款情况如下(仅适用于单独测试发现减值的情况):

	2010年12月31日			2009年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	<b>1,333,639</b>	<b>1,063,093</b>	<b>79.7</b>	6,980,751	5,533,535	79.3
1年至2年(含2年)	<b>8,236,080</b>	<b>8,236,080</b>	<b>100.0</b>	26,267,211	25,920,027	98.7
2年至3年(含3年)	<b>21,749,082</b>	<b>21,736,682</b>	<b>99.9</b>	1,602,794	1,439,248	89.8
3年以上	<b>19,828,948</b>	<b>19,828,948</b>	<b>100.0</b>	31,571,795	31,571,795	100.0
	<b>51,147,749</b>	<b>50,864,803</b>	<b>99.4</b>	<b>66,422,551</b>	<b>64,464,605</b>	<b>97.1</b>

于2010年,因其他应收款收回而转回的累计已计提坏账准备金额为人民币4,767,306元(2009年:人民币4,410,620元)。

于2010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	<b>186,588,366</b>	1年以内	<b>16.5</b>
单位2	第三方	<b>80,000,000</b>	1-3年	<b>7.1</b>
单位3	第三方	<b>47,770,886</b>	1年以内	<b>4.2</b>
单位4	第三方	<b>42,196,021</b>	1年以内	<b>3.7</b>
单位5	第三方	<b>33,467,390</b>	1年以内	<b>3.0</b>
		<b>390,022,663</b>		<b>34.5</b>

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:

	2010年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
美元	27,428	6.6227	181,645
港币	23,431,464	0.8509	19,937,833
欧元	184,075	8.8065	1,621,058
英镑	500,114	10.2182	5,110,267
加元	18,600	6.6043	122,840
			<b>26,973,643</b>

	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
			<b>3,662,960</b>

于2010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。

8. 存货

	2010年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,193,620,624	308,039,381	4,885,581,243
在产品	7,356,145,135	183,183,924	7,172,961,211
库存商品	5,657,721,605	99,568,352	5,558,153,253
委托加工物资	56,002,917	2,935,163	53,067,754
周转材料	64,968,414	1,447,535	63,520,879
	<b>18,328,458,695</b>	<b>595,174,355</b>	<b>17,733,284,340</b>

	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
	<b>11,934,731,224</b>	<b>519,660,971</b>	<b>11,415,070,253</b>

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 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：

	2010年12月31日						年末数
	年初数	本年增加	本年减少			外币报表 折算差额	
		计提	转回 (注1)	转出 (注2)	核销 (注3)		
原材料	227,860,837	112,640,485	(1,652,272)	(29,154,173)	(898,877)	(756,619)	308,039,381
在产品	207,386,566	13,129,894	(9,744,695)	(24,940,988)	(908,817)	(1,738,036)	183,183,924
库存商品	76,115,962	44,603,105	(9,335,351)	(10,609,898)	(579,707)	(625,759)	99,568,352
委托加工物资	2,483,934	522,308	(66,993)	(4,086)	—	—	2,935,163
周转材料	5,813,672	443,369	(172,140)	(4,256,371)	(380,995)	—	1,447,535
	<b>519,660,971</b>	<b>171,339,161</b>	<b>(20,971,451)</b>	<b>(68,965,516)</b>	<b>(2,768,396)</b>	<b>(3,120,414)</b>	<b>595,174,355</b>

	2009年12月31日						年末数
	年初数	本年增加	本年减少			外币报表 折算差额	
		计提	转回 (注1)	转出 (注2)	核销 (注3)		
原材料	195,495,882	67,849,667	(8,244,405)	(21,404,528)	(6,814,803)	979,024	227,860,837
在产品	167,381,463	59,094,519	(1,865,785)	(21,620,832)	—	4,397,201	207,386,566
库存商品	69,613,880	44,556,638	(10,905,503)	(27,587,373)	(1,797,690)	2,236,010	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
	<b>435,421,461</b>	<b>177,170,109</b>	<b>(21,317,608)</b>	<b>(70,612,733)</b>	<b>(8,612,493)</b>	<b>7,612,235</b>	<b>519,660,971</b>

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2010年12月31日，本集团有账面价值为人民币6,519,811元（2009年12月31日：人民币57,527,053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

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
应收对外投资款	—	93,390,730
留抵或待返还的税费	<b>616,060,400</b>	—
银行保本型理财产品(注)	<b>50,000,000</b>	—
	<b>666,060,400</b>	93,390,730

注：该银行理财产品为四方股份的保本型人民币结构性理财产品。起息日为2010年12月30日，到期日为2011年1月6日，预期年收益率为3%。

10. 可供出售金融资产

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
可供出售权益工具	<b>2,564,361</b>	8,083,887

11. 长期应收款

	2010年			2009年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
融资租赁	<b>19,434,865</b>	—	<b>19,434,865</b>	—	—	—

于2010年12月31日，上述融资租赁应收款中未实现融资收益为人民币4,571,241元(2009年12月31日：无)。

长期应收款的账龄分析如下：

	2010年	2009年
1年以内	<b>10,866,166</b>	—
1年至2年	<b>5,177,349</b>	—
2年至3年	<b>368,869</b>	—
3年以上	<b>3,022,481</b>	—
	<b>19,434,865</b>	—
减：一年内到期的长期应收款	<b>(10,866,166)</b>	—
	<b>8,568,699</b>	—

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 12. 对合营企业和联营企业投资

2010年

	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本公司持股比例		组织机构代码
						直接	间接	
<b>合营企业</b>								
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	夏春生	制造业	美元44,120,000	—	50%	71370553-7
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%	77226296-7
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%	74839271-0
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%	70724879-8
<b>联营企业</b>								
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%	79854634-3
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%	73028373-5
华能铁岭风力发电有限公司(注1)	有限责任公司	铁岭	赵世明	电力业	98,500,000	—	25%	69619542-3
华能盘锦风力发电有限公司(注2)	有限责任公司	盘锦	赵世明	电力业	541,080,000	—	25%	69268309-1
华能铁岭大兴风力发电有限公司(注3)	有限责任公司	铁岭	赵世明	电力业	163,960,000	—	25%	55539311-9

	资产总额 年末数	负债总额 年末数	归属于母公司 股东权益总额 年末数	营业收入 本年数	归属于母公司 净利润 本年数
<b>合营企业</b>					
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	12,462,149,455	11,218,845,848	1,243,303,607	5,597,914,271	1,045,009,372
株洲时菱交通设备有限公司	296,973,468	63,010,356	233,963,112	198,803,853	62,200,749
株洲南车时代高新投资担保有限责任公司	126,771,545	13,428,273	113,343,272	1,512,058	6,496,582
株洲西门子牵引设备有限公司	508,048,671	362,833,614	145,215,057	695,751,064	82,079,550
<b>联营企业</b>					
北京时代沃顿科技有限公司	145,954,657	25,231,548	115,386,617	176,185,569	39,235,355
石家庄国祥精密机械有限公司	91,663,622	60,626,725	31,036,897	4,203,394	81,718
华能铁岭风力发电有限公司	164,828,869	52,095,087	112,733,782	—	—
华能盘锦风力发电有限公司	549,554,445	397,218,325	152,336,120	—	—
华能铁岭大兴风力发电有限公司	48,815,105	—	48,815,105	—	—

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 对合营企业和联营企业投资(续)

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		组织机构代码
						直接	间接	
<b>合营企业</b>								
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	美元44,120,000	—	50%	71370553-7
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%	77226296-7
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%	74839271-0
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%	70724879-8
<b>联营企业</b>								
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%	79854634-3
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%	73028373-5

	资产总额 年末数	负债总额 年末数	归属于母公司	归属于母公司	
			股东权益总额 年末数	营业收入 本年数	净利润/(亏损) 本年数
<b>合营企业</b>					
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)
<b>联营企业</b>					
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)

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 13. 长期股权投资

2010年

	年初数	本年净增减	年末数	减值准备	年末净值	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	589,822,258	31,829,546	621,651,804	—	621,651,804	475,000,000
株洲时菱交通设备有限公司	91,381,181	25,600,375	116,981,556	—	116,981,556	5,500,000
株洲南车时代高新投资						
担保有限责任公司	55,092,112	1,579,525	56,671,637	—	56,671,637	1,668,766
株洲西门子牵引设备有限公司	28,981,454	43,659,366	72,640,820	—	72,640,820	—
其他	17,521,308	8,661,720	26,183,028	—	26,183,028	—
	<u>782,798,313</u>	<u>111,330,532</u>	<u>894,128,845</u>	<u>—</u>	<u>894,128,845</u>	<u>482,168,766</u>
联营企业						
北京时代沃顿科技有限公司	29,343,938	14,502,976	43,846,914	—	43,846,914	—
石家庄国祥精密机械有限公司	18,575,498	32,687	18,608,185	—	18,608,185	—
华能铁岭风力发电有限公司(注1)	—	37,917,642	37,917,642	—	37,917,642	—
华能盘锦风力发电有限公司(注2)	—	78,372,785	78,372,785	—	78,372,785	—
华能铁岭大兴风力发电						
有限公司(注3)	—	23,843,801	23,843,801	—	23,843,801	—
其他	8,684,911	3,678,369	12,363,280	—	12,363,280	—
	<u>56,604,347</u>	<u>158,348,260</u>	<u>214,952,607</u>	<u>—</u>	<u>214,952,607</u>	<u>—</u>
成本法：						
东海证券有限责任公司	19,483,800	—	19,483,800	—	19,483,800	—
其他	3,769,406	—	3,769,406	220,000	3,549,406	27,184
	<u>23,253,206</u>	<u>—</u>	<u>23,253,206</u>	<u>220,000</u>	<u>23,033,206</u>	<u>27,184</u>
股权分置流通权(注4)	26,313,797	(26,313,797)	—	—	—	—
	<u>888,969,663</u>	<u>243,364,995</u>	<u>1,132,334,658</u>	<u>220,000</u>	<u>1,132,114,658</u>	<u>482,195,950</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

2009年

	年初数	本年净增减	年末数	减值准备	年末净值	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	—	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	—	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	—	55,092,112	—
株洲西门子牵引设备有限公司	29,145,123	(163,669)	28,981,454	—	28,981,454	—
其他	13,232,485	4,288,823	17,521,308	—	17,521,308	—
	<u>517,383,789</u>	<u>265,414,524</u>	<u>782,798,313</u>	<u>—</u>	<u>782,798,313</u>	<u>75,000,000</u>
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	—	29,343,938	—
石家庄国祥精密机械有限公司	—	18,575,498	18,575,498	—	18,575,498	—
其他	6,789,116	1,895,795	8,684,911	—	8,684,911	—
	<u>27,418,515</u>	<u>29,185,832</u>	<u>56,604,347</u>	<u>—</u>	<u>56,604,347</u>	<u>—</u>
成本法：						
东海证券有限责任公司	19,483,800	—	19,483,800	—	19,483,800	3,200,000
其他	4,579,406	(810,000)	3,769,406	220,000	3,549,406	53,904
	<u>24,063,206</u>	<u>(810,000)</u>	<u>23,253,206</u>	<u>220,000</u>	<u>23,033,206</u>	<u>3,253,904</u>
股权分置流通权(注4)	<u>26,313,797</u>	<u>—</u>	<u>26,313,797</u>	<u>—</u>	<u>26,313,797</u>	<u>—</u>
	<u>595,179,307</u>	<u>293,790,356</u>	<u>888,969,663</u>	<u>220,000</u>	<u>888,749,663</u>	<u>78,253,904</u>

注1：于2009年12月，本集团与华能新能源产业控股有限公司(以下简称「华能新能源」)根据双方协议的合资经营合同共同出资设立华能铁岭风力发电有限公司。华能新能源持有该公司75%的股权，本集团持有该公司25%的股权。

按照约定华能新能源将在本集团入资半年内购买本集团持有的该公司全部或部分股权，转让价格由转让双方协商确定且不低于本集团的出资额，并确保本集团于处置该公司股权时获得年收益率10%的收益。于2010年4月，本集团决定长期持有该投资。

注2：于2009年12月，本集团、华能新能源、中国新能源发展有限公司(以下简称「新能源发展」)根据三方协议的合资经营合同共同出资设立华能盘锦风力发电有限公司。华能新能源持有该公司51%的股权，新能源发展持有该公司36.3%的股权，本集团持有该公司12.7%的股权。2010年6月，根据新能源发展与本集团出资认缴权的转让协议，本集团增持该公司12.3%的股权。

按照约定新能源发展将在本集团入资半年内购买本集团持有的该公司全部或部分股权，转让价格由转让双方协商确定且不低于本集团的出资额，并确保本集团于处置该公司股权时获得年收益率10%的收益。于2010年4月，本集团决定长期持有该投资。

注3：于2010年6月，本集团与华能新能源根据双方协议的合资经营合同共同出资设立华能铁岭大兴风力发电有限公司。华能新能源持有该公司75%的股权，本集团持有该公司25%的股权。

注4：股权分置流通权是本集团下属子公司时代新材于2006年进行股权分置改革而形成。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 14. 固定资产

2010年

	年初数	本年 增加/计提	本年减少	年末数
原价：				
房屋及建筑物	6,557,499,493	2,271,302,139	(61,088,471)	8,767,713,161
机器设备	7,718,512,818	2,450,839,964	(204,280,451)	9,965,072,331
运输工具	632,297,891	167,621,083	(55,909,970)	744,009,004
其他设备	1,061,562,183	233,365,798	(58,528,949)	1,236,399,032
	<u>15,969,872,385</u>	<u>5,123,128,984</u>	<u>(379,807,841)</u>	<u>20,713,193,528</u>
累计折旧：				
房屋及建筑物	1,434,929,555	247,616,996	(20,449,971)	1,662,096,580
机器设备	2,802,841,796	667,882,378	(117,928,169)	3,352,796,005
运输工具	369,648,567	47,131,533	(28,733,515)	388,046,585
其他设备	467,545,885	129,340,383	(55,828,327)	541,057,941
	<u>5,074,965,803</u>	<u>1,091,971,290</u>	<u>(222,939,982)</u>	<u>5,943,997,111</u>
账面净值：				
房屋及建筑物	5,122,569,938	2,023,685,143	(40,638,500)	7,105,616,581
机器设备	4,915,671,022	1,782,957,586	(86,352,282)	6,612,276,326
运输工具	262,649,324	120,489,550	(27,176,455)	355,962,419
其他设备	594,016,298	104,025,415	(2,700,622)	695,341,091
	<u>10,894,906,582</u>	<u>4,031,157,694</u>	<u>(156,867,859)</u>	<u>14,769,196,417</u>
减值准备：				
房屋及建筑物	5,480,334	9,411,739	(29,879)	14,862,194
机器设备	34,461,382	15,641,001	(1,483,550)	48,618,833
运输工具	1,495,084	—	(366,620)	1,128,464
其他设备	6,724,900	742,755	(196,832)	7,270,823
	<u>48,161,700</u>	<u>25,795,495</u>	<u>(2,076,881)</u>	<u>71,880,314</u>
账面价值：				
房屋及建筑物	5,117,089,604	2,014,273,404	(40,608,621)	7,090,754,387
机器设备	4,881,209,640	1,767,316,585	(84,868,732)	6,563,657,493
运输工具	261,154,240	120,489,550	(26,809,835)	354,833,955
其他设备	587,291,398	103,282,660	(2,503,790)	688,070,268
	<u>10,846,744,882</u>	<u>4,005,362,199</u>	<u>(154,790,978)</u>	<u>14,697,316,103</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 固定资产(续)

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>
		本年增加			
		本期新增	本期计提		
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	2,921,250	546,847,236	(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>2,921,250</u>	<u>849,880,536</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>
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>

2010年，由在建工程转入固定资产原价的金额为人民币4,335,659,808元(2009年：人民币3,415,628,506元)。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 14. 固定资产(续)

于2010年12月31日, 本集团有账面价值为人民币71,493,197元(2009年12月31日: 人民币158,763,734元)的房屋及建筑物作为本集团取得银行借款的担保。

截至2010年12月31日, 于固定资产的账面价值中, 约有账面价值人民币1,540,162,751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2010年12月31日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

于2010年12月31日, 经营性租出固定资产如下:

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	505,293,880	149,518,247	423,098	355,352,535
机器设备	83,122,996	21,496,791	13,145	61,613,060
运输工具	58,305,500	16,627,685	—	41,677,815
办公设备及其他	3,055,936	647,279	—	2,408,657
	<u>649,778,312</u>	<u>188,290,002</u>	<u>436,243</u>	<u>461,052,067</u>

于2009年12月31日, 经营性租出固定资产如下:

	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	526,149,310	180,067,261	1,159,574	344,922,475
机器设备	46,556,904	31,006,871	9,949	15,540,084
运输工具	65,577,840	16,525,700	—	49,052,140
办公设备及其他	673,225	599,135	—	74,090
	<u>638,957,279</u>	<u>228,198,967</u>	<u>1,169,523</u>	<u>409,588,789</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 在建工程

	2010年12月31日			2009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	365,714,595	576,000	365,138,595	261,412,330	1,245,000	260,167,330
机车修理业务相关工程	56,029,026	—	56,029,026	52,936,063	—	52,936,063
机车配件业务相关工程	429,154,521	—	429,154,521	446,927,889	—	446,927,889
客车新造业务相关工程	103,096,683	—	103,096,683	85,750,508	—	85,750,508
客车修理业务相关工程	—	—	—	386,408	—	386,408
客车配件业务相关工程	770,053	—	770,053	259,633	—	259,633
货车新造业务相关工程	54,132,673	—	54,132,673	205,477,459	73,192	205,404,267
货车修理业务相关工程	22,739,111	—	22,739,111	29,637,966	—	29,637,966
货车配件业务相关工程	84,299,155	—	84,299,155	31,628,963	—	31,628,963
动车组新造业务相关工程	322,333,630	—	322,333,630	553,120,721	—	553,120,721
动车组修理业务相关工程	4,783,831	—	4,783,831	—	—	—
城轨地铁新造业务相关工程	176,539,683	—	176,539,683	216,176,699	—	216,176,699
其他业务相关工程	749,394,075	—	749,394,075	780,065,680	—	780,065,680
	<b>2,368,987,036</b>	<b>576,000</b>	<b>2,368,411,036</b>	<b>2,663,780,319</b>	<b>1,318,192</b>	<b>2,662,462,127</b>

	2010年					
	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	年末数
机车新造业务相关工程	261,412,330	749,334,053	(643,786,788)	(1,245,000)	—	365,714,595
机车修理业务相关工程	52,936,063	21,733,182	(18,480,496)	(159,723)	—	56,029,026
机车配件业务相关工程	446,927,889	715,499,930	(726,003,059)	(7,710,870)	440,631	429,154,521
客车新造业务相关工程	85,750,508	137,531,486	(120,185,311)	—	—	103,096,683
客车修理业务相关工程	386,408	6,443,040	(6,829,448)	—	—	—
客车配件业务相关工程	259,633	860,059	(349,639)	—	—	770,053
货车新造业务相关工程	205,477,459	162,312,236	(313,403,744)	(253,278)	—	54,132,673
货车修理业务相关工程	29,637,966	36,701,836	(43,600,691)	—	—	22,739,111
货车配件业务相关工程	31,628,963	116,287,318	(63,617,126)	—	—	84,299,155
动车组新造业务相关工程	553,120,721	866,100,932	(1,096,888,023)	—	—	322,333,630
动车组修理业务相关工程	—	4,783,831	—	—	—	4,783,831
城轨地铁新造业务相关工程	216,176,699	223,338,278	(262,975,294)	—	—	176,539,683
其他业务相关工程	780,065,680	1,014,055,251	(1,039,540,189)	(693,429)	(4,493,238)	749,394,075
	<b>2,663,780,319</b>	<b>4,054,981,432</b>	<b>(4,335,659,808)</b>	<b>(10,062,300)</b>	<b>(4,052,607)</b>	<b>2,368,987,036</b>

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 15. 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>

于2010年，本集团借款费用资本化金额为人民币33,802,026元(2009年：人民币6,651,269元)，用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为5.11%-5.71%(2009年：4.78%-7.47%)。

#### 2010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	<b>6,703,724</b>	<b>6,703,724</b>	<b>5.31%-5.71%</b>
货车配件业务相关工程	未完工	<b>234,589</b>	<b>234,589</b>	<b>5.31%</b>
其他业务相关工程	未完工	<b>26,863,713</b>	<b>26,863,713</b>	<b>5.11%-5.71%</b>
		<u><b>33,802,026</b></u>	<u><b>33,802,026</b></u>	

#### 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	已完工	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>	

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 在建工程(续)

在建工程减值准备:

	2010年	2009年
年初数	1,318,192	1,565,380
本年增加	576,000	—
本年核销	(1,318,192)	(247,188)
年末数	576,000	1,318,192

16. 工程物资

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
专用材料	—	29,555	(29,555)	—
专用设备	2,698,680	11,611,180	(13,846,660)	463,200
	2,698,680	11,640,735	(13,876,215)	463,200

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

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 17. 无形资产

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
土地使用权	3,629,902,112	617,187,759	(36,494,562)	4,210,595,309
专有技术和工业产权	494,875,854	149,045,457	(61,984,062)	581,937,249
软件使用权	227,227,771	98,117,343	(23,411,782)	301,933,332
	<u>4,352,005,737</u>	<u>864,350,559</u>	<u>(121,890,406)</u>	<u>5,094,465,890</u>
累计摊销：				
土地使用权	160,090,598	79,670,323	(1,531,440)	238,229,481
专有技术和工业产权	204,150,153	66,517,806	(35,913,973)	234,753,986
软件使用权	81,346,343	43,698,476	(22,264,405)	102,780,414
	<u>445,587,094</u>	<u>189,886,605</u>	<u>(59,709,818)</u>	<u>575,763,881</u>
账面净值：				
土地使用权	3,469,811,514	537,517,436	(34,963,122)	3,972,365,828
专有技术和工业产权	290,725,701	82,527,651	(26,070,089)	347,183,263
软件使用权	145,881,428	54,418,867	(1,147,377)	199,152,918
	<u>3,906,418,643</u>	<u>674,463,954</u>	<u>(62,180,588)</u>	<u>4,518,702,009</u>
减值准备：				
专有技术和工业产权	12,703,337	131,627,620	—	144,330,957
	<u>12,703,337</u>	<u>131,627,620</u>	<u>—</u>	<u>144,330,957</u>
账面价值：				
土地使用权	3,469,811,514	537,517,436	(34,963,122)	3,972,365,828
专有技术和工业产权	278,022,364	(49,099,969)	(26,070,089)	202,852,306
软件使用权	145,881,428	54,418,867	(1,147,377)	199,152,918
	<u>3,893,715,306</u>	<u>542,836,334</u>	<u>(62,180,588)</u>	<u>4,374,371,052</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

17 无形资产(续)

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
软件使用权	129,832,503	97,550,380	(155,112)	227,227,771
	<u>3,730,154,230</u>	<u>630,741,221</u>	<u>(8,889,714)</u>	<u>4,352,005,737</u>
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
软件使用权	50,619,303	30,882,152	(155,112)	81,346,343
	<u>285,049,874</u>	<u>163,519,388</u>	<u>(2,982,168)</u>	<u>445,587,094</u>
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
软件使用权	79,213,200	66,668,228	—	145,881,428
	<u>3,445,104,356</u>	<u>467,221,833</u>	<u>(5,907,546)</u>	<u>3,906,418,643</u>
减值准备：				
专有技术和工业产权	12,703,337	—	—	12,703,337
	<u>12,703,337</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>12,703,337</u>
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
软件使用权	79,213,200	66,668,228	—	145,881,428
	<u>3,432,401,019</u>	<u>467,221,833</u>	<u>(5,907,546)</u>	<u>3,893,715,306</u>

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 17 无形资产(续)

2010年，无形资产摊销金额为人民币189,886,605元(2009年：人民币163,211,032元)。

截至2010年12月31日，本集团正在为账面价值总计人民币282,265,404元(2009年12月31日：人民币17,800,533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2010年12月31日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

于2010年12月31日，本集团有账面价值为人民币24,592,323元(2009年12月31日：人民币21,272,524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：

#### 2010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	<u>15,876,304</u>	<u>2,443,728,695</u>	<u>(2,441,407,294)</u>	<u>(11,073,637)</u>	<u>7,124,068</u>

#### 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	<u>42,919,160</u>	<u>1,664,962,705</u>	<u>(1,664,050,943)</u>	<u>(27,954,618)</u>	<u>15,876,304</u>

于2010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0.25%(2009年12月31日：0.72%)。

### 18. 商誉

#### 2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
商誉	<u>61,171,249</u>	<u>—</u>	<u>(12,292,331)</u>	<u>48,878,918</u>

#### 2009年

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

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 长期待摊费用

2010年

	年初数	本年增加	本年摊销	其他减少	年末数
长期待摊费用	<b>23,498,399</b>	<b>2,483,745</b>	<b>(4,757,585)</b>	<b>22,234</b>	<b>21,246,793</b>

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

20. 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

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
资产减值准备	<b>23,273,285</b>	19,824,325
预提产品质量保证准备	<b>100,295,558</b>	51,977,895
预提技术提成费	<b>38,856,336</b>	32,084,903
政府补助	<b>54,630,922</b>	42,534,950
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	<b>3,917,053</b>	5,439,018
可抵扣亏损	<b>430,563</b>	1,989,976
预计履约保函损失	<b>2,808,684</b>	2,808,684
内部存货未实现利润	<b>57,823,179</b>	—
其他	<b>5,083,667</b>	4,086,593
	<b>287,119,247</b>	183,440,366

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 20. 递延所得税资产/负债(续)

递延所得税负债

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
收购子公司公允价值调整	6,477,729	8,492,113
因税法与会计折旧年限不同导致的折旧差异	6,421,440	2,468,815
可供出售金融资产公允价值变动	—	941,739
	<b>12,899,169</b>	<b>11,902,667</b>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
2010年	—	7,032,984
2011年	3,468,611	3,468,611
2012年	119,023,328	155,438,999
2013年	67,747,434	130,157,385
2014年	417,501,139	437,291,276
2015年	206,496,915	—
	<b>814,237,427</b>	<b>733,389,255</b>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 递延所得税资产/负债(续)

	2010年12月31日		2009年12月31日	
	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	<b>155,155,233</b>	<b>23,273,285</b>	132,162,167	19,824,325
预提产品质量保证准备	<b>668,637,053</b>	<b>100,295,558</b>	346,519,300	51,977,895
预提技术提成费	<b>259,042,240</b>	<b>38,856,336</b>	213,899,353	32,084,903
政府补助	<b>364,206,147</b>	<b>54,630,922</b>	283,566,333	42,534,950
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	<b>26,113,687</b>	<b>3,917,053</b>	36,260,120	5,439,018
可抵扣亏损	<b>2,870,420</b>	<b>430,563</b>	13,266,507	1,989,976
预计履约保函损失	<b>18,724,560</b>	<b>2,808,684</b>	18,724,560	2,808,684
内部存货未实现利润	<b>231,292,716</b>	<b>57,823,179</b>	—	—
其他	<b>33,891,113</b>	<b>5,083,667</b>	27,243,953	4,086,593
	<b><u>1,759,933,169</u></b>	<b><u>287,119,247</u></b>	<u>1,222,935,773</u>	<u>183,440,366</u>
递延所得税负债				
收购子公司公允价值调整	<b>23,991,589</b>	<b>6,477,729</b>	56,614,087	8,492,113
因税法与会计折旧年限不同 导致的折旧差异	<b>23,783,111</b>	<b>6,421,440</b>	16,458,767	2,468,815
可供出售金融资产公允价值 变动	—	—	3,766,956	941,739
	<b><u>47,774,700</u></b>	<b><u>12,899,169</u></b>	<u>76,839,810</u>	<u>11,902,667</u>

21. 其他非流动资产

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
预付投资款	<b>326,580,000</b>	—
预付土地款	<b>132,928,500</b>	—
预付工程设备款	<b>33,782,049</b>	—
	<b><u>493,290,549</u></b>	<u>—</u>

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 22. 资产减值准备

	2010年							年末数
	年初数	本年增加		本年减少			外币报表 折算差额	
		计提	转入	转回	转出	核销		
坏账准备	445,245,709	208,097,686	—	(47,556,170)	—	(33,435,537)	—	572,351,688
存货跌价 准备	519,660,971	171,339,161	—	(20,971,451)	(68,965,516)	(2,768,396)	(3,120,414)	595,174,355
长期股权 投资减值 准备	220,000	—	—	—	—	—	—	220,000
固定资产 减值准备	48,161,700	25,795,495	—	—	—	(2,076,881)	—	71,880,314
在建工程 减值准备	1,318,192	576,000	—	—	—	(1,318,192)	—	576,000
无形资产 减值准备	12,703,337	131,627,620	—	—	—	—	—	144,330,957
	<b>1,027,309,909</b>	<b>537,435,962</b>	<b>—</b>	<b>(68,527,621)</b>	<b>(68,965,516)</b>	<b>(39,599,006)</b>	<b>(3,120,414)</b>	<b>1,384,533,314</b>

	2009年							年末数
	年初数	本年增加		本年减少			外币报表 折算差额	
		计提	转入	转回	转出	核销		
坏账准备	346,583,885	149,240,743	1,728,685	(29,218,990)	—	(24,554,458)	1,465,844	445,245,709
存货跌价 准备	435,421,461	177,170,109	—	(21,317,608)	(70,612,733)	(8,612,493)	7,612,235	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
	<b>855,046,943</b>	<b>326,686,502</b>	<b>1,728,685</b>	<b>(50,536,598)</b>	<b>(71,809,743)</b>	<b>(42,883,959)</b>	<b>9,078,079</b>	<b>1,027,309,909</b>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 短期借款

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
质押借款	651,334,156	162,551,002
抵押借款	126,433,319	212,475,092
保证借款	399,937,865	611,300,000
信用借款	4,083,710,101	2,204,077,085
	<b>5,261,415,441</b>	<b>3,190,403,179</b>

于2010年12月31日的短期借款年利率为0.36%-5.81%(2009年12月31日:1.86%-7.20%)。

24. 应付短期融资券

2010年

	年初数	本年增加	年末数
短期债券	—	500,000,000	500,000,000

于2010年12月31日,应付短期融资券余额列示如下:

	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
短期债券	500,000,000	2010年7月15日	1年	500,000,000	6,845,833	—	6,845,833	500,000,000

25. 应付票据

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
商业承兑汇票	180,210,991	86,050,000
银行承兑汇票	6,732,552,498	4,889,337,324
	<b>6,912,763,489</b>	<b>4,975,387,324</b>

下一会计年度将到期的金额为人民币6,912,763,489元(2009年12月31日:人民币4,975,387,324元)。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 26. 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：

	2010年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
美元	4,707,744	6.6227	31,177,973
港元	660,000	0.8509	561,594
欧元	1,966,259	8.8065	17,315,862
日元	1,018,470,123	0.0813	82,801,621
英镑	6,308	10.2182	64,454
加元	1,134,690	6.6043	7,493,830
			<b>139,415,334</b>

	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
			<b>47,839,285</b>

于2010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)

27. 应付职工薪酬

	2010年				
	年初数	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	179,734,400	4,277,238,627	(4,297,344,000)	(267,668)	159,361,359
职工福利费	17,213,137	353,586,778	(350,444,979)	(2,241)	20,352,695
社会保险费	55,802,079	1,006,531,134	(1,002,818,378)	(78,725)	59,436,110
其中: 1. 医疗保险费	16,869,948	242,300,335	(237,181,911)	(71,352)	21,917,020
2. 基本养老保险费	18,798,011	599,115,731	(596,395,726)	(7,373)	21,510,643
3. 年金缴费	10,279,155	85,492,556	(92,805,473)	—	2,966,238
4. 失业保险费	5,336,377	37,728,312	(35,538,887)	—	7,525,802
5. 工伤保险费	2,522,017	23,460,909	(23,053,898)	—	2,929,028
6. 生育保险费	1,996,571	18,433,291	(17,842,483)	—	2,587,379
住房公积金	20,291,873	314,034,899	(322,982,649)	—	11,344,123
工会经费和职工教育经费	16,257,930	148,288,026	(146,245,269)	—	18,300,687
离、退休和内退福利	168,370,000	193,920,000	(201,740,000)	—	160,550,000
遗属福利	5,640,000	5,400,000	(5,330,000)	—	5,710,000
	<b>463,309,419</b>	<b>6,298,999,464</b>	<b>(6,326,905,275)</b>	<b>(348,634)</b>	<b>435,054,974</b>

	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. 医疗保险费	25,653,594	174,089,160	(182,872,806)	—	16,869,948
2. 基本养老保险费	12,319,223	506,384,970	(499,782,006)	(124,176)	18,798,011
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
	<b>462,306,487</b>	<b>4,846,182,097</b>	<b>(4,843,394,686)</b>	<b>(1,784,479)</b>	<b>463,309,419</b>

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。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 28. 应交税费

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
增值税	475,631,223	49,510,702
企业所得税	301,381,085	107,833,764
个人所得税	83,193,845	49,411,879
城市维护建设税	22,865,319	30,117,135
教育费附加	24,757,710	16,929,464
城镇土地使用税	29,775,666	22,818,039
房产税	22,663,839	9,393,793
其他	19,261,348	11,662,316
	<b>979,530,035</b>	<b>297,677,092</b>

### 29. 应付股利

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
新加坡麦达斯控股公司	16,640,000	8,840,000
常州昕开投资有限公司	12,161,290	—
青岛欧特美交通设备有限公司	7,904,000	8,058,463
台湾国祥股份有限公司	5,227,088	6,852,004
中国铁路物资总公司	9,976,539	5,036,539
江苏鹏远电子有限公司	—	4,958,065
常州市多维电器有限公司	8,387,097	3,419,355
株洲联诚集团有限责任公司	—	3,181,806
广州中车铁路机车车辆销售租赁有限公司	1,976,000	2,014,616
福建海鹏经贸有限公司	1,580,800	1,611,693
南京市浦口区国有资产投资经营有限公司	2,560,000	1,360,000
个人股东	373,085	243,834
其他	1,577,197	2,204,073
	<b>68,363,096</b>	<b>47,780,448</b>

### 30. 应付利息

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
短期债券利息	6,845,833	—
长期债券利息	79,380,822	4,876,667
	<b>86,226,655</b>	<b>4,876,667</b>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

31. 其他应付款

外币其他应付款余额明细如下：

	2010年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
美元	599,983	6.6227	3,973,506
日元	2,986,478,942	0.0813	242,800,738
欧元	4,905	8.8065	43,198
加元	1,821,585	6.6043	12,030,292
			<b>258,847,734</b>

	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
			<b>185,809,283</b>

于2010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。

32. 一年内到期的非流动负债

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
一年内到期的长期借款	16,535,211	2,941,365
一年内到期的长期应付款	1,556,382	1,604,627
一年内到期的预计负债(附注35)	296,748,796	236,927,481
一年内到期的递延收益	132,683,565	48,782,940
	<b>447,523,954</b>	<b>290,256,413</b>

一年内到期的长期借款如下：

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
抵押借款	733,018	736,592
保证借款	18,059	1,262,444
信用借款	15,784,134	942,329
	<b>16,535,211</b>	<b>2,941,365</b>

于2010年12月31日的一年内到期的长期借款年利率为免息-6.56%(2009年12月31日：免息-7.12%)。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 32. 一年内到期的非流动负债(续)

于2010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 起始日	借款合同 最终到期日	币种	利率 (%)	2010年12月31日		2009年12月31日	
				外币	本币	外币	本币
1 2008年2月28日	2011年2月28日	人民币	免息	—	15,000,000	—	—
2 2005年12月31日	2015年5月1日	美元	5.27	117,537	778,415	110,885	778,415
3 2008年10月15日	2013年10月14日	英镑	6.14	121,315	396,869	34,884	373,853
4 2008年6月19日	2015年6月18日	英镑	6.56	94,665	173,916	14,933	160,040
5 2008年4月30日	2015年4月29日	英镑	5.96	15,790	162,233	14,219	150,074
					<b>16,511,433</b>		<b>1,462,382</b>

一年内到期的递延收益如下：

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
与资产相关的政府补助	10,476,822	6,739,229
与收益相关的政府补助	122,206,743	42,043,711
	<b>132,683,565</b>	<b>48,782,940</b>

### 33. 长期借款

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
质押借款	5,000,000	5,000,000
抵押借款	2,332,751	3,325,859
保证借款	8,688,853	33,958,466
信用借款	187,702,476	129,582,134
	<b>203,724,080</b>	<b>171,866,459</b>

于2010年12月31日的长期借款年利率为免息-6.56%(2009年12月31日：免息-7.12%)。

于2010年12月31日，金额前五名的长期借款如下：

借款合同 起始日	借款合同 最终到期日	币种	利率 (%)	2010年12月31日		2009年12月31日	
				外币	本币	外币	本币
1 2009年6月22日	2012年6月21日	人民币	5.13	—	100,000,000	—	100,000,000
2 2010年1月8日	2012年1月8日	人民币	4.86	—	60,000,000	—	—
3 2009年11月27日	2012年11月27日	人民币	0.30	—	10,000,000	—	10,000,000
4 2010年12月31日	2013年12月31日	人民币	0.30	—	10,000,000	—	—
5 2004年10月29日	2035年2月2日	美元	0.20	1,311,981	8,688,853	1,311,981	8,958,466
					<b>188,688,853</b>		<b>118,958,466</b>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

34. 应付债券

2010年

	年初数	本年增加	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
中国南车股份有限公司2010年度第一期中期票据	—	2,000,000,000	2,000,000,000
	<u>2,000,000,000</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>4,000,000,000</u>

2009年

	年初数	本年增加	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2010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	年初应付利息	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	83,304,155	83,600,000	4,580,822	2,000,000,000
中国南车股份有限公司2010年度第一期中期票据 (10南车MTN1)	2,000,000,000	2010年2月3日	3年	2,000,000,000	—	74,800,000	—	74,800,000	2,000,000,000

35. 预计负债

2010年

	产品质量保证准备	亏损合同	合计
年初数	359,818,765	21,832,988	381,651,753
本年增加	705,046,018	—	705,046,018
本年减少	(356,419,492)	(21,832,988)	(378,252,480)
年末数	<u>708,445,291</u>	<u>—</u>	<u>708,445,291</u>
减：一年内到期的预计负债	<u>(296,748,796)</u>	<u>—</u>	<u>(296,748,796)</u>
	<u>411,696,495</u>	<u>—</u>	<u>411,696,495</u>

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 35. 预计负债(续)

2009年

	产品质量保证准备	亏损合同	合计
年初数	169,472,364	21,370,856	190,843,220
本年增加	293,125,850	462,132	293,587,982
本年减少	(102,779,449)	—	(102,779,449)
年末数	359,818,765	21,832,988	381,651,753
减：一年内到期的预计负债	(215,094,493)	(21,832,988)	(236,927,481)
	144,724,272	—	144,724,272

### 36. 其他非流动负债

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
应付离、退休和内退福利	1,699,780,000	1,907,270,000
应付遗属福利	61,370,000	62,470,000
递延收益	628,797,955	523,002,739
	2,389,947,955	2,492,742,739

其中，递延收益如下：

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
与资产相关的政府补助	351,629,205	282,424,766
与收益相关的政府补助	277,168,750	240,577,973
	628,797,955	523,002,739

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

37. 股本

	2010年				
	年初数		本年增(减)股数	年末数	
	股数	比例 (%)	国有股减持 (注)	股数	比例 (%)
一. 有限售条件股份					
1. 国有法人持股	6,520,285,714	55.07	—	6,520,285,714	55.07
2. 全国社会保障基金理事会	295,714,286	2.50	—	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

	2009年				
	年初数		本年增(减)股数	年末数	
	股数	比例 (%)	国有股减持 (注)	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)	6,520,285,714	55.07
2. 全国社会保障基金理事会	—	—	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号公告及国资委《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，中国南车集团投资管理公司应转持4,285,714股。南车集团相关国有股转持工作已于2009年度办理完毕；截至2010年12月31日，中国南车集团投资管理公司相关国有股转持工作正在办理中。于本年，南车集团从A股市场购入2,800,000股。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 38. 资本公积

2010年

	年初数	本年减少	年末数
股本溢价	2,838,783,546	(120,108,247)	2,718,675,299
其他资本公积	6,152,190	(39,281,275)	(33,129,085)
	<u>2,844,935,736</u>	<u>(159,389,522)</u>	<u>2,685,546,214</u>

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>

### 39. 盈余公积

2010年

	年初数	本年增加	年末数
法定盈余公积	<u>149,754,064</u>	<u>138,903,456</u>	<u>288,657,520</u>

2009年

	年初数	本年增加	年末数
法定盈余公积	<u>59,046,710</u>	<u>90,707,354</u>	<u>149,754,064</u>

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计金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)

40. 未分配利润

	2010年	2009年
上年年末未分配利润	<b>2,533,759,043</b>	1,325,193,592
归属于母公司股东的净利润	<b>2,531,436,557</b>	1,678,152,805
减：提取法定盈余公积	<b>138,903,456</b>	90,707,354
应付普通股现金股利	<b>473,600,000</b>	378,880,000
年末未分配利润	<b>4,452,692,144</b>	2,533,759,043

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的报表数两者孰低的金额。

本公司2009年度利润分配方案已经2010年6月17日召开的2009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2009年度末期红利，每股派发现金红利人民币0.04元(含税)，共计人民币473,600,000元。

41. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2010年	2009年
主营业务收入	<b>64,130,976,311</b>	45,787,227,309
其他业务收入	<b>777,942,057</b>	605,441,065
	<b>64,908,918,368</b>	46,392,668,374

营业成本列示如下：

	2010年	2009年
主营业务成本	<b>52,797,205,101</b>	38,303,890,645
其他业务成本	<b>680,763,395</b>	464,718,921
	<b>53,477,968,496</b>	38,768,609,566

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 41. 营业收入及成本(续)

2010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	37,402,283,265	57.6
单位2	1,147,675,598	1.8
单位3	1,140,735,359	1.8
单位4	852,772,282	1.3
单位5	810,544,872	1.2
	<b>41,354,011,376</b>	<b>63.7</b>

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
	<b>28,858,859,244</b>	<b>62.2</b>

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。

### 42. 营业税金及附加

	2010年	2009年
营业税	23,000,365	23,314,385
城市维护建设税	132,506,685	99,129,361
教育费附加	78,329,315	57,190,243
其他	5,836,163	4,559,814
	<b>239,672,528</b>	<b>184,193,803</b>

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)

43. 销售费用

	2010年	2009年
运输费	202,119,066	166,205,395
销售服务费	155,313,325	78,349,484
职工薪酬	220,599,759	137,405,550
销售佣金和中介费	213,339,687	97,424,919
预计产品质量保证准备	705,046,018	293,125,850
其他	483,929,771	360,149,878
	<b>1,980,347,626</b>	<b>1,132,661,076</b>

44. 管理费用

	2010年	2009年
职工薪酬(不含设定收益计划下的员工薪酬)	1,500,485,672	1,143,566,436
无形资产摊销	137,493,800	99,951,043
咨询费	112,683,603	72,602,552
折旧费	185,820,681	163,307,928
业务招待费	149,876,287	101,226,871
税金	163,891,893	127,536,744
固定资产修理费	264,933,116	111,035,359
技术开发费	2,441,407,294	1,679,747,983
差旅费	129,133,574	96,025,951
其他	639,862,968	599,991,092
	<b>5,725,588,888</b>	<b>4,194,991,959</b>

45. 财务费用

	2010年	2009年
利息支出	350,374,276	271,409,231
减：利息收入	(91,631,956)	(102,652,032)
减：利息资本化金额	(33,802,026)	(6,651,269)
汇兑损益	65,701,387	(6,354,574)
金融机构手续费	63,331,065	44,693,080
其他	610,460	681,435
	<b>354,583,206</b>	<b>201,125,871</b>

借款费用资本化金额已计入在建工程。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 46. 资产减值损失

	2010年	2009年
坏账损失	160,541,516	120,021,753
存货跌价损失	150,367,710	155,852,501
固定资产减值损失	25,795,495	275,650
在建工程减值损失	576,000	—
无形资产减值损失	131,627,620	—
	<b>468,908,341</b>	<b>276,149,904</b>

### 47. 公允价值变动收益

	2010年	2009年
交易性金融资产(注)	<b>(6,736,280)</b>	<b>(9,644,067)</b>

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。

### 48. 投资收益

	2010年	2009年
成本法核算的长期股权投资收益	27,184	3,253,904
权益法核算的长期股权投资收益	611,793,661	343,742,698
其中：联营企业投资收益	14,297,398	3,328,174
合营企业投资收益	597,496,263	340,414,524
处置联营企业产生的投资收益	232,395	—
处置合营企业产生的投资收益	28,859,276	—
处置其他长期股权投资产生的投资收益	—	358,272
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	579,610	3,090,038
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	120,434	234,380
处置交易性金融资产取得的投资收益	—	119,171
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	2,417,231	5,917,562
其他	941,007	224,871
	<b>644,970,798</b>	<b>356,940,896</b>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

48. 投资收益(续)

权益法核算的长期股权投资收益中，占利润总额比例最高的前五家投资单位如下：

2010年

被投资单位	金额
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	506,829,546
株洲西门子牵引设备有限公司	43,659,366
株洲时菱交通设备有限公司	31,100,375
北京时代沃顿科技有限公司	14,153,267
常州朗锐东洋传动技术有限公司	6,280,151
	<b>602,022,705</b>

2009年

被投资单位	金额
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	317,150,086
株洲时菱交通设备有限公司	15,766,526
北京时代沃顿科技有限公司	8,714,539
株洲南车时代高新投资担保有限责任公司	3,372,758
青岛四方川崎车辆技术有限公司	2,440,762
	<b>347,444,671</b>

于2010年12月31日，本集团投资收益的汇回均无重大限制。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 49. 营业外收入

	2010年	2009年
非流动资产处置利得	<b>21,095,408</b>	21,017,574
其中：固定资产处置利得	<b>19,417,528</b>	9,086,163
无形资产处置利得	<b>1,677,880</b>	11,746,465
捐赠利得	<b>5,080,631</b>	410,608
政府补助	<b>416,861,711</b>	457,106,594
盘盈利得	<b>529,093</b>	1,501,549
违约赔偿收入	<b>6,360,813</b>	1,992,713
无法支付的款项	<b>3,244,154</b>	14,585,096
其他	<b>15,329,468</b>	10,184,852
	<b>468,501,278</b>	506,798,986

计入当期损益的政府补助如下：

	2010年	2009年
增值税退税(注)	<b>42,865,059</b>	157,146,256
改制科研机构经费	<b>14,290,354</b>	13,961,600
科技项目拨款	<b>246,731,784</b>	188,880,825
拆迁补偿款	<b>261,441</b>	52,109,994
其他	<b>112,713,073</b>	45,007,919
	<b>416,861,711</b>	457,106,594

注：2010年主要为依据《财政部、国家税务总局关于嵌入式软件增值税退税政策的通知》及《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。2009年主要为依据《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》及《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》，本集团所收增值税退税。

### 50. 营业外支出

	2010年	2009年
非流动资产处置损失	<b>79,198,254</b>	41,609,305
其中：固定资产处置损失	<b>54,601,226</b>	40,106,259
无形资产处置损失	<b>17,239,054</b>	1,456,196
违约金及罚款支出	<b>1,813,566</b>	19,882,621
对外捐赠	<b>5,184,626</b>	7,417,218
非常损失	<b>487,550</b>	5,747,314
其他	<b>16,448,780</b>	13,038,253
	<b>103,132,776</b>	87,694,711

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 51. 所得税费用

	2010年	2009年
当期所得税费用	<b>516,193,662</b>	406,898,108
递延所得税费用	<b>(100,711,556)</b>	(121,742,660)
	<b>415,482,106</b>	285,155,448

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2010年	2009年
利润总额	<b>3,665,452,303</b>	2,401,337,299
按法定税率25%计算的所得税费用(注1)	<b>916,363,076</b>	600,334,325
某些子公司适用不同税率的影响	<b>(358,670,971)</b>	(230,144,013)
对以前期间当期所得税的调整	<b>(20,278,171)</b>	1,919,123
归属于合营企业和联营企业的损益	<b>(142,452,004)</b>	(82,779,003)
三线企业增值税超基数退税	—	(18,296,984)
不可抵扣的费用	<b>174,202,244</b>	103,894,746
利用以前年度可抵扣亏损	<b>(16,684,920)</b>	(17,106,588)
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣税务亏损	<b>35,895,455</b>	76,832,356
其他税收优惠(注2)	<b>(172,892,603)</b>	(149,498,514)
按本集团实际税率计算的所得税费用	<b>415,482,106</b>	285,155,448

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。

### 52. 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：

	2010年	2009年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	<b>2,531,436,557</b>	1,678,152,805
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	<b>11,840,000,000</b>	11,840,000,000
基本每股收益(元/股)	<b>0.21</b>	0.14
稀释每股收益(元/股)	<b>0.21</b>	0.14

截至本财务报表批准报出日，本公司无稀释性潜在普通股。

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 53. 其他综合收益

	2010年	2009年
可供出售金融资产产生的利得(损失)	(2,864,658)	6,800,316
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	(337,431)	1,231,111
原计入其他综合收益后转入损益的净额	<u>1,812,923</u>	<u>4,438,171</u>
	<b>(4,340,150)</b>	1,131,034
外币报表折算差额	(29,676,622)	10,101,904
减:原计入其他综合收益后转入损益的净额	—	—
	<u>(29,676,622)</u>	<u>10,101,904</u>
	<b>(34,016,772)</b>	11,232,938

### 54. 现金流量表项目注释

收到其他与经营活动有关的现金

	2010年	2009年
利息收入所得	91,631,956	102,652,032
政府补助	439,912,553	444,151,767
其他	<u>286,502,083</u>	<u>14,089,722</u>
	<b>818,046,592</b>	560,893,521

支付其他与经营活动有关的现金

	2010年	2009年
固定资产修理费	267,323,565	112,401,336
运输费	255,906,810	206,614,878
差旅费	213,937,084	159,663,513
业务招待费	245,293,292	167,717,177
技术开发费	1,767,095,044	1,309,645,824
咨询费	112,683,603	72,602,552
办公费	102,825,817	82,535,019
出国人员经费	35,723,636	20,157,131
水电动能	78,491,721	64,169,626
环保卫生费	67,550,837	47,031,262
包装费	23,532,922	25,747,582
销售服务费	155,313,325	78,349,484
招(议)标及会议费	119,773,297	67,477,124
佣金及中介费	213,339,687	97,424,919
试验检验费	33,496,410	26,367,253
警卫消防费	25,318,531	20,327,938
广告及产品宣传费	69,486,298	27,365,910
其他	<u>1,102,525,861</u>	<u>290,010,395</u>
	<b>4,889,617,740</b>	2,875,608,923

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 现金流量表项目注释(续)

支付其他与投资活动有关的现金

	2010年	2009年
股权收购款中所含的股利	—	22,498,007

支付其他与筹资活动有关的现金

	2010年	2009年
支付的中期票据发行费用	12,000,000	6,210,000
支付的短期债券发行费用	2,000,000	—
	<b>14,000,000</b>	<b>6,210,000</b>

55. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	2010年	2009年
将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额：		
净利润	3,249,970,197	2,116,181,851
加：资产减值准备	399,942,825	205,537,171
固定资产折旧	1,091,971,290	849,880,553
无形资产摊销	189,886,605	163,211,032
长期待摊费用摊销	4,757,585	9,221,141
处置固定资产、无形资产和其他		
长期资产的净损失	58,102,846	20,591,731
公允价值变动损失	6,736,280	9,644,067
财务费用	396,273,637	264,613,388
投资收益	(644,970,798)	(356,940,896)
递延所得税资产的增加	(103,678,881)	(122,933,683)
递延所得税负债的增加	2,967,325	2,468,815
存货的增加	(6,395,966,774)	(3,118,469,121)
经营性应收项目的增加	(2,482,641,844)	(3,518,079,199)
经营性应付项目的增加	7,942,823,892	7,880,364,191
经营活动产生的现金流量净额	<b>3,716,174,185</b>	<b>4,405,291,041</b>

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 五. 合并财务报表主要项目注释(续)

### 55. 现金流量表补充资料(续)

#### (2) 现金及现金等价物净变动：

	2010年	2009年
现金的年末余额	<b>13,708,200,233</b>	10,998,084,116
减：现金的年初余额	<b>10,998,084,116</b>	11,032,907,022
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<b>2,710,116,117</b>	(34,822,906)

#### (3) 现金和现金等价物

	2010年12月31日	2009年12月31日
现金		
其中：库存现金	<b>1,456,686</b>	1,143,984
可随时用于支付的银行存款	<b>13,706,743,547</b>	10,996,940,132
年末现金及现金等价物余额	<b>13,708,200,233</b>	10,998,084,116

## 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

	2010年	2009年
轨道交通装备及其延伸产品和服务	<b>64,908,918,368</b>	46,392,668,374

#### 地理信息

##### 对外交易收入

	2010年	2009年
中国大陆	<b>62,567,689,769</b>	45,008,098,417
其他国家或地区	<b>2,341,228,599</b>	1,384,569,957
	<b>64,908,918,368</b>	46,392,668,374

#### 非流动资产总额

	2010年12月31日	2009年12月31日
中国大陆	<b>22,856,690,515</b>	18,250,081,447
其他国家或地区	<b>321,466,987</b>	144,835,163
	<b>23,178,157,502</b>	18,394,916,610

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。

## 六. 分部报告(续)

### 集团信息(续)

#### 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的10%)为人民币37,402,283,265元(2009年:对某一客户的营业收入为人民币25,967,507,870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 (%)
中国南车集团公司	全民所有制企业	北京	赵小刚	制造业	7,055,494,000	55.09

本公司的最终母公司为中国南车集团公司, 是受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。

### 3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注五、12。

### 4. 本集团与关联方的主要交易

	2010年 金额	2009年 金额
<b>(1) 关联方商品和劳务交易</b>		
	<i>注1</i>	
<b>向关联方销售商品和提供劳务</b>		
<b>向关联方销售商品</b>		
青岛中颐华凯石化科技有限公司	<b>89,786,199</b>	84,288,184
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	<b>552,657,400</b>	775,075,130
株洲时菱交通设备有限公司	<b>13,205,131</b>	39,379,404
常州朗锐东洋传动技术有限公司	<b>66,240,469</b>	17,179,417
南车集团及其子公司(不包括本集团)	<b>92,872,830</b>	72,460,410
<b>向关联方提供劳务</b>		
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	<b>13,379,000</b>	2,174,593
南车集团及其子公司(不包括本集团)	<b>8,328,896</b>	10,915,407
<b>自关联方购买商品和接受劳务</b>		
<b>向关联方购买商品</b>		
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	<b>21,726,631</b>	23,472,937
青岛中颐华凯石化科技有限公司	<b>33,854,851</b>	—
株洲时菱交通设备有限公司	<b>193,690,372</b>	153,200,000
株洲西门子牵引设备有限公司	<b>704,479,986</b>	120,168,693
常州朗锐东洋传动技术有限公司	<b>26,203,760</b>	—
南车集团及其子公司(不包括本集团)	<b>148,177,579</b>	690,449,361

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 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)

	2010年 金额	2009年 金额
<b>(2) 其他主要关联交易</b>		
向关联方购买固定资产 南车集团及其子公司(不包括本集团)	—	70,181
自关联方承租资产 南车集团及其子公司(不包括本集团)	<b>13,069,981</b>	12,829,656
关键管理人员薪酬 <i>注2</i>	<b>6,328,483</b>	6,514,804

注1 关联方商品和劳务交易：

以上关联方销售交易及采购交易的条款乃按双方协商确定。

注2 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。

### 5. 关联方主要应收款项余额

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
<b>应收账款</b>		
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司 南车集团及其子公司(不包括本集团)	<b>167,508,126</b>	129,174,768
	<b>35,207,642</b>	32,842,914
<b>应收票据</b>		
南车集团及其子公司(不包括本集团)	<b>11,200,000</b>	—
<b>其他应收款</b>		
南车集团及其子公司(不包括本集团)	<b>1,304,335</b>	10,617,497
<b>预付款项</b>		
株洲西门子牵引设备有限公司 南车集团及其子公司(不包括本集团)	<b>39,386,118</b>	242,656,581
	<b>7,337,500</b>	1,205,000
<b>应付账款</b>		
株洲时菱交通设备有限公司 株洲西门子牵引设备有限公司 南车集团及其子公司(不包括本集团)	<b>80,529,351</b>	63,175,978
	<b>86,210,139</b>	28,853,397
	<b>9,624,312</b>	286,774,573
<b>应付票据</b>		
株洲时菱交通设备有限公司 南车集团及其子公司(不包括本集团)	—	17,592,228
	<b>13,154,158</b>	12,850,000
<b>其他应付款</b>		
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司 南车集团及其子公司(不包括本集团)	<b>100,929,527</b>	100,000,000
	<b>345,059,038</b>	4,682,841

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。

七. 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方承诺

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

		2010年
<b>向关联方销售商品</b>		
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司		<b>260,299,696</b>
常州朗锐东洋传动技术有限公司		<b>25,259,060</b>
<b>向关联方购买商品</b>		
常州朗锐东洋传动技术有限公司		<b>26,592,629</b>
株洲西门子牵引设备有限公司		<b>831,291,003</b>

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	2010年	2009年
	12月31日	12月31日
1年以内(含1年)	<b>26,343,013</b>	17,794,393
1年至2年(含2年)	<b>23,652,212</b>	15,664,149
2年至3年(含3年)	<b>15,673,578</b>	14,014,049
3年以上	<b>81,927,104</b>	82,523,354
	<b>147,595,907</b>	129,995,945

十. 承诺事项

本集团

	2010年	2009年
	12月31日	12月31日
<b>资本承诺</b>		
已签约但未拨备	<b>781,773,071</b>	2,103,943,764
已被董事会批准但未签约	<b>471,137,786</b>	1,019,299,366
	<b>1,252,910,857</b>	3,123,243,130

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 十. 承诺事项(续)

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
投资承诺		
已签约但未履行(注)	<b>1,660,000,000</b>	—

与在合营企业中的权益有关的承诺

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
资本承诺		
已签约但未拨备	<b>93,083,929</b>	<b>37,592,918</b>

注：其中人民币9.1亿元为本公司拟与南车集团共同发起设立中国南车财务有限公司之出资额。

## 十一. 资产负债表日后事项

1. 于2010年12月15日，本公司下属子公司株洲所决定新设成立全资子公司通辽南车风能装备科技有限公司，注册资本为人民币2亿元，并已于2011年1月完成出资，相关工商设立登记手续已于2011年1月21日办理完毕。
2. 于2010年11月，本公司与广州交通投资集团有限公司(以下简称「广州交通投资」、广州铁路(集团)公司订立合资协议，共同出资设立广州电力机车有限公司，截至2010年11月23日，本公司与广州交通投资已完成第一期出资，共计人民币40,000万元，相关工商设立登记手续已于2011年3月1日办理完毕。
3. 于2011年3月7日，本公司下属子公司南车资阳机车有限公司与广西玉柴机器集团有限公司、四川南骏汽车集团有限公司及自然人订立合资协议，共同组建南车玉柴四川发动机股份有限公司，注册资本为人民币3亿元。
4. 于2010年12月2日，本公司之子公司时代新材与中国光大银行股份有限公司签订《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销协议》，拟由中国光大银行股份有限公司承销发行短期融资券，拟发行规模为人民币5亿元，该计划于2011年3月16日经时代新材第五届董事会第十七次会议决议通过。
5. 本公司于2010年11月19日收到国资委《关于中国南车股份有限公司建立股票期权计划的批复》(国资分配[2010]1298号)，同意中国南车股份有限公司实施股票期权计划。于2011年3月初，本公司股票期权计划(草案修订稿)获中国证券监督管理委员会审核无异议。于2011年3月7日，本公司第一届董事会第二十三次会议审议通过该股票期权计划。
6. 于2011年3月7日，本公司第一届董事会第二十三次会议审议通过本公司拟发行不超过50亿元人民币短期融资券的议案。
7. 于2011年3月29日，本公司第一届董事会召开第二十四次会议，审议通过2010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，如应收票据、应收账款、应收股利、其他应收款和应付账款等。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

### 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2010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		可供出售 金融资产	合计
		贷款和应收款项		
货币资金	—	14,526,051,204	—	14,526,051,204
交易性金融资产	17,512,139	—	—	17,512,139
应收票据	—	1,709,934,840	—	1,709,934,840
应收账款	—	11,124,351,401	—	11,124,351,401
应收股利	—	274,166,773	—	274,166,773
其他应收款	—	1,016,047,780	—	1,016,047,780
其他流动资产	—	50,000,000	—	50,000,000
可供出售金融资产	—	—	2,564,361	2,564,361
长期应收款 (含一年内到期)	—	19,434,865	—	19,434,865
	<b>17,512,139</b>	<b>28,719,986,863</b>	<b>2,564,361</b>	<b>28,740,063,363</b>

金融负债	其他金融负债
短期借款	5,261,415,441
短期融资券	500,000,000
应付票据	6,912,763,489
应付账款	17,971,521,241
应付股利	68,363,096
应付利息	86,226,655
其他应付款	1,836,258,927
长期借款(含一年内到期)	220,259,291
应付债券	4,000,000,000
长期应付款(含一年内到期)	3,112,764
	<b>36,859,920,904</b>

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 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

#### 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		可供出售 金融资产	合计
		贷款和应收款项		
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>

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
	<u>25,736,465,928</u>

## 十二. 其他重要事项(续)

### 1. 金融工具及其风险(续)

#### 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。

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2010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：

#### 2010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	1,709,934,840	1,709,934,840	—	—	—
应收账款	9,879,268,578	9,595,824,268	197,207,491	72,923,382	13,313,437
应收股利	274,166,773	274,166,773	—	—	—
长期应收款	8,568,699	8,568,699	—	—	—
一年内到期 非流动资产	10,866,166	10,866,166	—	—	—
其他流动资产	50,000,000	50,000,000	—	—	—
	<b>11,932,805,056</b>	<b>11,649,360,746</b>	<b>197,207,491</b>	<b>72,923,382</b>	<b>13,313,437</b>

#### 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	—	—	—
	<b>6,886,200,567</b>	<b>6,350,725,596</b>	<b>163,507,189</b>	<b>259,130,868</b>	<b>112,836,914</b>

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 十二. 其他重要事项(续)

### 1. 金融工具及其风险(续)

#### 信用风险(续)

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

于2010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。

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：

#### 2010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	5,343,999,115	—	—	—	5,343,999,115
应付票据	6,912,763,489	—	—	—	6,912,763,489
应付账款	17,971,521,241	—	—	—	17,971,521,241
应付短期融资券	515,900,000	—	—	—	515,900,000
应付股利	68,363,096	—	—	—	68,363,096
其他应付款	1,836,258,927	—	—	—	1,836,258,927
长期借款					
(含一年内到期)	22,653,669	174,553,947	24,176,496	9,020,601	230,404,713
应付债券	165,200,000	2,165,200,000	2,081,600,000	—	4,412,000,000
长期应付款					
(含一年内到期)	1,556,382	1,556,382	—	—	3,112,764
	<b>32,838,215,919</b>	<b>2,341,310,329</b>	<b>2,105,776,496</b>	<b>9,020,601</b>	<b>37,294,323,345</b>

#### 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
	<b>23,703,698,178</b>	<b>132,869,263</b>	<b>2,204,157,033</b>	<b>10,420,662</b>	<b>26,051,145,136</b>

## 十二. 其他重要事项(续)

### 1. 金融工具及其风险(续)

#### 市场风险

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

#### 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团面临的市场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。

2010年	基准点增加/ (减少)	利润总额增加/ (减少)
人民币	100 (100)	(22,718,151) 22,718,151

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

#### 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。

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，日元及美元汇率发生合理、可能的变动时，将对利润总额产生的影响。因其他币种的金融工具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。

2010年	日元汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币对日元贬值	13.7%	(53,024,950)
人民币对日元升值	(13.7%)	53,024,950

2010年	美元汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币对美元贬值	3.1%	20,498,045
人民币对美元升值	(3.1%)	(20,498,045)

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 十二. 其他重要事项(续)

### 1. 金融工具及其风险(续)

#### 外汇风险(续)

2009年	日元汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币对日元贬值	13.2%	(29,788,005)
人民币对日元升值	(13.2%)	29,788,005

2009年	美元汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币对美元贬值	0.2%	1,134,405
人民币对美元升值	0.2%	(1,134,405)

#### 公允价值

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

货币资金、应收票据、应收账款、应收股利、其他应收款、一年内到期的长期应收款、其他流动资产(银行保本型理财产品)、长期应收款、短期借款、应付票据、应付账款、应付股利、应付利息、其他应付款、一年内到期的非流动负债(长期借款、长期应付款)等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

长期借款以同期市场利率作为折现率，应付短期融资券、应付债券等，以市场报价确定公允价值。

上市的金融工具，以市场报价确定公允价值。

	账面价值		公允价值	
	2010年12月31日	2009年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
长期借款	<b>203,724,080</b>	171,866,459	<b>194,703,664</b>	162,806,671
应付短期融资券	<b>500,000,000</b>	—	<b>497,545,500</b>	—
应付债券	<b>4,000,000,000</b>	2,000,000,000	<b>3,994,784,000</b>	2,008,914,000
	<b>4,703,724,080</b>	2,171,866,459	<b>4,687,033,164</b>	2,171,720,671

十二. 其他重要事项(续)

2. 以公允价值计量的资产和负债

2010年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动 (注)	年末数
交易性金融资产	24,248,419	(6,736,280)	—	17,512,139
可供出售金融资产	8,083,887	—	(2,864,658)	2,564,361
	<b>32,332,306</b>	<b>(6,736,280)</b>	<b>(2,864,658)</b>	<b>20,076,500</b>

2009年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动 (注)	年末数
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
	<b>107,746,147</b>	<b>(9,644,067)</b>	<b>882,755</b>	<b>32,332,306</b>

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。

3. 外币金融资产和外币金融负债

2010年

	年初数	年末数
外币金融资产		
货币资金	2,555,053,063	1,136,548,210
应收账款	272,174,486	371,099,628
其他应收款	3,662,960	26,973,643
	<b>2,830,890,509</b>	<b>1,534,621,481</b>
外币金融负债		
短期借款	164,446,013	149,453,381
应付账款	47,839,285	139,415,334
其他应付款	185,809,283	258,847,734
长期借款(含一年内到期)	19,807,824	16,259,291
	<b>417,902,405</b>	<b>563,975,740</b>

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 十二. 其他重要事项(续)

### 3. 外币金融资产和外币金融负债(续)

2009年

	年初数	年末数
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>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>417,902,405</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. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2010年 12月31日	2009年 12月31日
1年以内(含1年)	<b>5,740,154,723</b>	2,862,166,481
减：其他应收款坏账准备	—	—
	<u><b>5,740,154,723</b></u>	<u>2,862,166,481</u>

	2010年12月31日			
	账面余额		账面余额	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按组合计提 坏账准备 1年以内(含1年)	<u><b>5,740,154,723</b></u>	<u><b>100.0</b></u>	<u>—</u>	<u>—</u>

	2009年12月31日			
	账面余额		账面余额	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按组合计提 坏账准备 1年以内(含1年)	<u>2,862,166,481</u>	<u>100.0</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

十三. 公司财务报表主要项目注释

2. 长期股权投资

成本法	2010年12月31日			
	年初数	本年增加	年末数	本年现金红利
南车株洲电力机车有限公司	2,031,365,032	1,657,120,000	3,688,485,032	288,000,000
南车资阳机车有限公司	890,465,193	1,000,000	891,465,193	547,600
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	3,325,187,551	—	3,325,187,551	573,047,671
南车株洲电力机车研究所有限公司	5,048,023,567	—	5,048,023,567	112,500,000
南车投资租赁有限公司	347,151,317	—	347,151,317	10,000,000
南车四方车辆有限公司	537,647,327	—	537,647,327	54,420,000
南车长江车辆有限公司	1,814,538,824	389,300,000	2,203,838,824	—
南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	772,488,184	558,930,000	1,331,418,184	123,760,000
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	466,859,499	—	466,859,499	20,560,000
南车南京浦镇车辆有限公司	1,020,868,617	181,320,000	1,202,188,617	93,000,000
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	379,265,892	—	379,265,892	21,560,000
南车洛阳机车有限公司	345,915,737	100,000,000	445,915,737	23,400,000
南车戚墅堰机车有限公司	1,055,640,240	—	1,055,640,240	55,400,000
中国南车(香港)有限公司	352,612,000	—	352,612,000	—
南车株洲电机有限公司	—	459,380,000	459,380,000	77,340,000
其他	677,655	—	677,655	—
	<b>19,537,293,303</b>	<b>3,347,050,000</b>	<b>22,884,343,303</b>	<b>1,453,535,271</b>

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 十三. 公司财务报表主要项目注释(续)

### 2. 长期股权投资(续)

成本法	2009年12月31日			
	年初数	本年增加	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	—
	<u>15,297,628,563</u>	<u>4,239,664,740</u>	<u>19,537,293,303</u>	<u>900,005,435</u>

### 3. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2010年	2009年
其他业务收入	<u>182,430,582</u>	<u>120,154,247</u>

十三. 公司财务报表主要项目注释(续)

3. 营业收入及成本(续)

营业成本列示如下:

	2010年	2009年
其他业务成本	<b>32,592,356</b>	2,127,473

2010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	<b>62,060,436</b>	<b>34.0</b>
单位2	<b>40,000,000</b>	<b>21.9</b>
单位3	<b>34,000,000</b>	<b>18.6</b>
单位4	<b>20,000,000</b>	<b>11.0</b>
单位5	<b>10,000,000</b>	<b>5.5</b>
	<b>166,060,436</b>	<b>91.0</b>

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
	<b>109,190,000</b>	<b>90.9</b>

4. 投资收益

	2010年	2009年
成本法核算的长期股权投资收益	<b>1,453,535,271</b>	900,005,435

成本法核算的长期股权投资收益中,占利润总额比例最高的前五家投资单位如下:

2010年

被投资单位	金额
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	<b>573,047,671</b>
南车株洲电力机车有限公司	<b>288,000,000</b>
南车威墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	<b>123,760,000</b>
南车株洲电力机车研究所有限公司	<b>112,500,000</b>
南车南京浦镇车辆有限公司	<b>93,000,000</b>
	<b>1,190,307,671</b>

# 财务报表附注(续)

2010年12月31日

人民币元

## 十三. 公司财务报表主要项目注释(续)

### 4. 投资收益(续)

2009年

被投资单位	金额
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	295,784,483
南车株洲电力机车有限公司	166,981,800
南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司	80,710,000
南车南京浦镇车辆有限公司	61,280,000
南车戚墅堰机车有限公司	58,930,000
	663,686,283

于2010年12月31日，本公司投资收益的汇回均无重大限制。

### 5. 现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

	2010年	2009年
将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额：		
净利润	<b>1,389,034,557</b>	907,073,545
加：固定资产折旧	<b>3,131,977</b>	3,855,512
无形资产摊销	<b>2,349,150</b>	564,440
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失	<b>77,265</b>	61,492
财务费用	<b>288,400,538</b>	123,435,411
投资收益	<b>(1,453,535,271)</b>	(900,005,435)
经营性应收项目的增加/(减少)	<b>(2,837,950,768)</b>	(1,342,169,370)
经营性应付项目的增加	<b>2,759,082,035</b>	3,199,653,590
经营活动产生的现金流量净额	<b>150,589,483</b>	1,992,469,185

#### (2) 现金及现金等价物净变动：

	2010年	2009年
现金的年末余额	<b>4,590,430,219</b>	4,333,842,641
减：现金的年初余额	<b>(4,333,842,641)</b>	(5,984,588,643)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<b>256,587,578</b>	(1,650,746,002)

1. 非经常性损益明细表

	2010年	2009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	(58,102,846)	(20,591,731)
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)	359,706,298	285,998,738
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	(3,619,005)	(282,916)
单独进行减值测试的应收账款减值准备转回	4,066,622	—
处置长期股权投资损益	29,091,671	358,272
除上述各项之外的其他营业外收支净额	6,609,637	(17,410,588)
	<b>337,752,377</b>	248,071,775
减：所得税影响数	49,175,397	39,860,504
	<b>288,576,980</b>	208,211,271
扣除所得税影响后非经常性损益合计	<b>288,576,980</b>	208,211,271
减：少数股东权益影响数	1,505,557	559,951
	<b>287,071,423</b>	207,651,320

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，本集团取得上一年度增值税超基数退税共计人民币121,979,895元。该政策已于2010年度到期。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2010年及2009年分别取得软件产品增值税超税负退税人民币41,677,453元及人民币33,600,221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。

# 财务报表补充资料

2010年12月31日

人民币元

## 1. 非经常性损益明细表(续)

	2010年	2009年
<b>营业外收入中的非经常性损益</b>		
非流动资产处置利得	<b>21,095,408</b>	21,017,574
其中：固定资产处置利得	<b>19,417,528</b>	9,086,163
无形资产处置利得	<b>1,677,880</b>	11,746,465
捐赠利得	<b>5,080,631</b>	410,608
政府补助	<b>359,706,298</b>	285,998,738
盘盈利得	<b>529,093</b>	1,501,549
违约赔偿收入	<b>6,360,813</b>	1,992,713
无法支付的款项	<b>3,244,154</b>	14,585,096
其他	<b>15,329,468</b>	10,184,852
<b>营业外支出中的非经常性损益</b>		
非流动资产处置损失	<b>79,198,254</b>	41,609,305
其中：固定资产处置损失	<b>54,601,226</b>	40,106,259
无形资产处置损失	<b>17,239,054</b>	1,456,196
违约金及罚款支出	<b>1,813,566</b>	19,882,621
对外捐赠	<b>5,184,626</b>	7,417,218
非常损失	<b>487,550</b>	5,747,314
其他	<b>16,448,780</b>	13,038,253

## 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

	2010年12月31日	2009年12月31日
按中国企业会计准则	<b>23,840,749,008</b>	20,356,092,766
收购少数股东权益产生的价差	—	(8,627,328)
股权分置改革损失	—	(26,313,797)
按国际财务报告准则	<b>23,840,749,008</b>	20,321,151,641

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

#### 2010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	13.84%	0.21
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	12.27%	0.19	0.19

#### 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	10.05%	0.14
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	8.81%	0.12	0.12

截止2010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. 货币资金2010年12月31日余额为人民币14,526,051,204元，较2009年12月31日余额增加12.68%，主要是由于本年度发行人民币20亿元中期票据及人民币5亿元短期融资券所致。
2. 应收票据2010年12月31日余额为人民币1,709,934,840元，较2009年12月31日余额增加71.15%，主要是由于本年度销售收入增加所致。
3. 应收账款2010年12月31日余额为人民币11,124,351,401元，较2009年12月31日余额增加67.58%，主要是由于本年度集团销售收入增加所致。
4. 应收股利2010年12月31日余额为人民币274,166,773元，较2009年12月31日余额增加1,118.63%，主要是由于本年度被投资单位已宣告分配但尚未支付的股利所致。
5. 其他应收款2010年12月31日余额为人民币1,016,047,780元，较2009年12月31日余额增加50.71%，主要是由于本年度随业务增长而支付给海关的海外采购押金增加所致。

# 财务报表补充资料

2010年12月31日

人民币元

## 4. 财务报表项目数据的变动分析(续)

6. 存货2010年12月31日余额为人民币17,733,284,340元，较2009年12月31日余额增加55.35%，主要是由于本年度销售及生产规模扩大，存货余额亦随之增加。
7. 一年内到期的非流动资产2010年12月31日余额为人民币10,866,166元，主要是由于一年内到期的长期应收款余额增加所致。2009年12月31日余额为零。
8. 其他流动资产2010年12月31日余额为人民币666,060,400元，较2009年12月31日余额增加613.20%，主要是由于本年度留抵或待返还的税费增加所致。
9. 可供出售金融资产2010年12月31日余额为人民币2,564,361元，较2009年12月31日余额减少68.28%，主要是由于本年度处置及可供出售金融资产公允价值变动所致。
10. 长期应收款2010年12月31日余额为人民币8,568,699元，为本年度增加的融资租赁业务之应收款项。
11. 长期股权投资2010年12月31日余额为人民币1,132,114,658元，较2009年12月31日余额增加27.38%，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。
12. 固定资产2010年12月31日余额为人民币14,697,316,103元，较2009年12月31日余额增加35.50%，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。
13. 工程物资2010年12月31日余额为人民币463,200元，较2009年12月31日余额减少82.84%，主要是由于2009年12月31日的工程物资于本年度转入在建工程所致。
14. 无形资产2010年12月31日余额为人民币4,374,371,052元，较2009年12月31日余额增加12.34%，主要是由于本集团为扩充生产能力和购买的土地使用权增加所致。
15. 开发支出2010年12月31日余额为人民币7,124,068元，较2009年12月31日余额减少55.13%，主要是由于所结余的开发支出于本年结转所致。
16. 递延所得税资产2010年12月31日余额为人民币287,119,247元，较2009年12月31日余额增加56.52%，主要是由于本年度收到的政府补助、预提产品保修费及内部存货未实现利润增加而确认的递延所得税资产增加所致。
17. 其他非流动资产2010年12月31日余额为人民币493,290,549元，为本集团预付的投资款及预付工程设备款增加所致。
18. 短期借款2010年12月31日余额为人民币5,261,415,441元，较2009年12月31日余额增加64.91%，主要是由于为满足业务增长需要增加流动资金借款所致。
19. 应付短期融资券2010年12月31日余额为人民币500,000,000元，为本集团于2010年7月15日发行的1年期短期债券。

#### 4. 财务报表项目数据的变动分析(续)

20. 应付票据2010年12月31日余额为人民币6,912,763,489元,较2009年12月31日余额增加38.94%,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。
21. 应付账款2010年12月31日余额为人民币17,971,521,241元,较2009年12月31日余额增加31.41%,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。
22. 预收款项2010年12月31日余额为人民币8,163,696,945元,较2009年12月31日余额增加57.76%,主要是由于随着业务量的增加,预收款项亦相应增加。
23. 应交税费2010年12月31日余额为人民币979,530,035元,较2009年12月31日余额增加229.06%,主要是由于本年度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。
24. 应付股利2010年12月31日余额为人民币68,363,096元,较2009年12月31日余额增加43.08%,主要是由于本年度尚未支付给少数股东的股利增加所致。
25. 应付利息2010年12月31日余额为人民币86,226,655元,较2009年12月31日增加1,668.15%,主要是由于本公司2010年度发行的中期票据和短期融资券应计利息所致。
26. 一年内到期的非流动负债2010年12月31日余额为人民币447,523,954元,较2009年12月31日余额增加54.18%,主要是由于一年内到期的政府补助增加所致。
27. 应付债券2010年12月31日余额为人民币4,000,000,000元,较2009年12月31日余额增加100%,是由于本公司于2010年2月3日发行2010年度第一期中期票据所致。
28. 专项应付款2010年12月31日余额为人民币42,742,028元,较2009年12月31日余额增加63.67%,主要是由于本年度新增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所致。
29. 预计负债2010年12月31日余额为人民币411,696,495元,较2009年12月31日余额增加184.47%,主要是由于随着本年度销售的增长而计提的产品质量保证金增加所致。
30. 少数股东权益2010年12月31日余额为人民币4,596,564,546元,较2009年12月31日余额增加53.68%,主要是由于本年度少数股东投入资本增加以及本年度少数股东分占被投资企业的净利润增加所致。
31. 营业收入2010年为人民币64,908,918,368元,较2009年增长39.91%,主要是由于本年度机车新造、动车组新造、城轨地铁新造业务销售收入的增加所致。
32. 营业成本2010年为人民币53,477,968,496元,较2009年增长37.94%,主要是由于业务的扩张以及本年度销售的增加所致。
33. 营业税金及附加2010年为人民币239,672,528元,较2009年增长30.12%,主要是由于本年度销售收入增加而导致营业税金及附加增加。

# 财务报表补充资料

2010年12月31日

人民币元

## 4. 财务报表项目数据的变动分析(续)

34. 销售费用2010年为人民币1,980,347,626元，较2009年增长74.84%，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。
35. 管理费用2010年为人民币5,725,588,888元，较2009年增长36.49%，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。
36. 财务费用2010年为人民币354,583,206元，较2009年增长76.30%，主要是由于本年度计提的中期票据利息所致。
37. 资产减值损失2010年为人民币468,908,341元，较2009年增长69.80%，主要是由于本年度应收账款坏账准备及无形资产减值准备的增加所致。
38. 公允价值变动收益2010年为人民币6,736,280元，较2009年减少30.15%，主要是由于本集团交易性金融资产的公允价值变动损失所致。
39. 投资收益2010年度为人民币644,970,798元，较2009年同期增长80.69%，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。
40. 营业外收入2010年为人民币468,501,278元，较2009年减少7.56%，主要是由于本年度增值税退税减少所致。
41. 所得税费用2010年为人民币415,482,106元，较2009年增长45.70%，主要是由于本年度利润总额增加所致。
42. 少数股东损益2010年度为人民币718,533,640元，较2009年增长64.04%，主要是由于本年度少数股东分占被投资企业的净利润增加所致。

本公司、公司或中国南车	指	中国南车股份有限公司
南车集团 或 南车集团公司	指	中国南车集团公司
本集团	指	本公司及其子公司
《公司章程》	指	本公司公司章程
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
外管局	指	国家外汇管理局
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
香港上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
《证券及期货条例》	指	香港法例第571章《证券及期货条例》
《标准守则》	指	香港上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
募投项目	指	公司募集资金投资项目
四方股份	指	南车青岛四方机车车辆股份有限公司
资阳公司	指	南车资阳机车有限公司
戚墅堰公司	指	南车戚墅堰机车有限公司
洛阳公司	指	南车洛阳机车有限公司
成都公司	指	南车成都机车车辆有限公司
浦镇公司	指	南车南京浦镇车辆有限公司

## 释义

四方有限	指	南车四方车辆有限公司
长江公司	指	南车长江车辆有限公司
眉山公司	指	南车眉山车辆有限公司
二七公司	指	南车二七车辆有限公司
石家庄公司	指	南车石家庄车辆有限公司
株机公司	指	南车株洲电力机车有限公司
株洲所	指	南车株洲电力机车研究所有限公司
戚墅堰所	指	南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司
电机公司	指	南车株洲电机有限公司
BST	指	青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司
南方汇通	指	南方汇通股份有限公司
南车襄樊电机	指	中国南车集团襄樊牵引电机有限公司
铁工经贸	指	北京铁工经贸公司
南车香港	指	中国南车(香港)有限公司
株洲时代新材料科技或 时代新材	指	株洲时代新材料科技股份有限公司

1. 载有法定代表人签名的2010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2010年年度报告。

董事长：赵小刚  
中国南车股份有限公司  
2011年3月29日



(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)  
股份代号：601766



地址 中国北京市海淀区西四环中路16号  
邮编 100036  
电邮 [csr@csrgc.com](mailto:csr@csrgc.com)  
网址 [www.csrgc.com.cn](http://www.csrgc.com.cn)