

中国南车股份有限公司

601766

2011 年第一季度报告

目录

§1 重要提示	2
§2 公司基本情况	2
§3 重要事项	3
§4 附录	7

§1 重要提示

1.1 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。

1.2 董事唐克林因公出差，委托董事刘化龙出席会议并代为行使表决权。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	赵小刚
主管会计工作负责人姓名	詹艳景
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	徐伟锋

公司负责人赵小刚、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：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产(千元)	83,618,682.00	73,565,670.00	13.67
所有者权益（或股东权益）(千元)	20,189,980.00	19,244,184.00	4.91
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.71	1.63	4.91
	年初至报告期期末		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额(千元)	-7,064,215.00		-71.12
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.60		-71.12
	报告期	年初至报告期 期末	本报告期比上年同 期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(千元)	945,519.00	945,519.00	165.69
基本每股收益（元/股）	0.08	0.08	166.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.08	0.08	166.67
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.08	166.67
加权平均净资产收益率（%）	4.80	4.80	增加 2.77 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.62	4.62	增加 2.69 个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	2,994
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	46,942
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-896
所得税影响额	-2,762
少数股东权益影响额（税后）	-12,032
合计	34,246

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	384,468(其中 A 股股东 381,678 户, H 股股东 2,790 户)	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,018,048,839	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
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金	50,087,853	人民币普通股
海通证券股份有限公司	31,251,527	人民币普通股
UBS AG	30,598,184	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司—投连一个险投连	22,730,289	人民币普通股
华西证券有限责任公司	22,019,102	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	21,183,609	人民币普通股
中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	20,761,610	人民币普通股
中国建设银行—国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金	18,000,000	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

- 1、货币资金较年初减少 4,995,950 千元（-34.39%），主要是经营规模扩大和应收账款增加所致；
- 2、应收账款较年初增加 11,745,611 千元（105.58%），原因一是主要客户迟滞支付货款，二是销售收入增加导致应收账款的自然增长；
- 3、预付款项较年初增加 3,226,651 千元（105.93%），主要是生产经营规模扩大，采购量增加所致；

- 4、在建工程较年初增加 763,298 千元 (32.23%)，主要是本公司为扩充生产能力和进行产品更新、技术升级改造所购置资产的在建项目增加所致；
- 5、短期借款较年初增加 3,278,162 千元 (62.31%)，主要是一季度应收账款回款迟滞，为补充流动资金而增加了短期借款；
- 6、应付账款较年初增加 5,747,254 千元 (31.98%)，主要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账款相应增加；
- 7、营业收入同比增加 7,668,916 千元 (61.61%)，主要是国家交通装备制造业持续、快速发展，本公司市场规模不断扩大等因素导致营业收入增加；
- 8、营业成本同比增加 6,216,896 千元 (60.22%)，主要是随着营业收入同步增长所致；
- 9、销售费用同比增加 220,746 千元 (75.78%)，主要是本公司经营规模扩大，按比例计提产品质量保证金、运输费、销售机构费等费用相应增加所致；
- 10、管理费用同比增加 274,762 千元 (24.44%)，主要是本公司经营规模扩大导致相关费用的上升，其上升幅度小于收入增长幅度；
- 11、财务费用同比增加 42,974 千元 (55.12%)，主要是本公司融资规模扩大引起财务费用增加；
- 12、投资收益同比增加 61,113 千元 (177.51%)，主要是分占联营企业和合营企业的投资收益增长所致；
- 13、经营活动产生的现金流量净额同比减少 2,936,013 千元 (-71.12%)，主要是本公司应收账款增加对经营活动现金流的影响所致；
- 14、筹资活动产生的现金流量净额同比增加 2,720,651 千元 (304.05%)，主要是一季度短期借款增加所致；

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

1、发行短期融资券的情况

2011 年 3 月 7 日，本公司第一届董事会第二十三次会议通过了《关于公司发行不超过 50 亿元人民币短期融资券的议案》。该议案尚待股东大会批准。

详情请见公司刊载在《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。

2、股权激励计划的情况

2011 年 3 月 7 日，本公司第一届董事会第二十三次会议通过了《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。

详情请见公司刊载在《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。

3、控股股东增持公司股份情况

本报告期,公司控股股东中国南车集团未增持本公司股票。以前期间的增持情况,请参见本公司 2010 年年度报告。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

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货车业务相关资产;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》。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

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 2010 年度分配预案如下：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。

中国南车股份有限公司
法定代表人:赵小刚
2011 年 4 月 22 日

§4 附录

4.1

合并资产负债表

2011 年 3 月 31 日

编制单位：中国南车股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	9,530,101	14,526,051
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	16,373	17,512
应收票据	1,412,012	1,709,935
应收账款	22,869,962	11,124,351
预付款项	6,272,577	3,045,926
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	226	
应收股利	274,167	274,167
其他应收款	1,272,926	1,016,048
买入返售金融资产		
存货	17,663,539	17,733,284
一年内到期的非流动资产	11,653	10,866
其他流动资产	202,127	666,061
流动资产合计	59,525,663	50,124,201
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产	2,564	2,564
持有至到期投资		
长期应收款	8,243	8,569
长期股权投资	1,401,704	1,132,115
投资性房地产		
固定资产	14,461,226	14,697,316
在建工程	3,131,709	2,368,411
工程物资	463	463
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	4,373,224	4,374,371
开发支出	28,323	7,124

商誉	54,265	48,879
长期待摊费用	20,516	21,247
递延所得税资产	234,065	287,119
其他非流动资产	376,717	493,291
非流动资产合计	24,093,019	23,441,469
资产总计	83,618,682	73,565,670
流动负债：		
短期借款	8,539,577	5,261,415
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据	6,702,911	6,912,763
应付账款	23,718,775	17,971,521
预收款项	6,643,051	8,163,697
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	573,408	435,055
应交税费	1,217,394	979,531
应付利息	38,385	86,227
应付股利	50,629	68,363
其他应付款	2,104,986	1,836,259
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	478,870	447,524
其他流动负债	512,891	500,000
流动负债合计	50,580,877	42,662,355
非流动负债：		
长期借款	205,039	203,724
应付债券	4,000,000	4,000,000
长期应付款	1,556	1,556
专项应付款	42,561	42,742
预计负债	409,928	411,696
递延所得税负债	14,232	12,899
其他非流动负债	2,798,998	2,389,949
非流动负债合计	7,472,314	7,062,566
负债合计	58,053,191	49,724,921
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,840,000	11,840,000
资本公积	2,686,968	2,685,546

减：库存股		
专项储备		
盈余公积	288,658	288,658
一般风险准备		
未分配利润	5,398,211	4,452,692
外币报表折算差额	-23,857	-22,712
归属于母公司所有者权益合计	20,189,980	19,244,184
少数股东权益	5,375,511	4,596,565
所有者权益合计	25,565,491	23,840,749
负债和所有者权益总计	83,618,682	73,565,670

公司法定代表人: 赵小刚 主管会计工作负责人:詹艳景 会计机构负责人:徐伟锋

母公司资产负债表

2011 年 3 月 31 日

编制单位: 中国南车股份有限公司

单位:千元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产:		
货币资金	1,988,758	4,594,774
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项		
应收利息	110,208	38,215
应收股利		880,488
其他应收款	7,484,547	5,740,154
存货		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	9,583,513	11,253,631
非流动资产:		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	279,000	259,000
长期股权投资	23,084,343	22,884,343
投资性房地产		
固定资产	12,025	13,094
在建工程	2,342	1,783
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	20,671	20,581
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	162,185	362,185
非流动资产合计	23,560,566	23,540,986
资产总计	33,144,079	34,794,617
流动负债:		
短期借款	3,710,000	2,380,000
交易性金融负债		

应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	8,145	7,348
应交税费	86	1,169
应付利息	38,385	79,381
应付股利		
其他应付款	4,176,406	7,115,352
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	7,933,022	9,583,250
非流动负债：		
长期借款	100,000	100,000
应付债券	4,000,000	4,000,000
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	13,520	14,629
非流动负债合计	4,113,520	4,114,629
负债合计	12,046,542	13,697,879
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,840,000	11,840,000
资本公积	7,222,642	7,222,642
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	288,658	288,658
一般风险准备		
未分配利润	1,746,237	1,745,438
所有者权益（或股东权益）合计	21,097,537	21,096,738
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,144,079	34,794,617

公司法定代表人：赵小刚 主管会计工作负责人：詹艳景 会计机构负责人：徐伟锋

4.2

合并利润表

2011 年 1—3 月

编制单位：中国南车股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上年同期
一、营业总收入	20,115,865	12,446,949
其中：营业收入	20,115,865	12,446,949
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	18,740,397	11,896,297
其中：营业成本	16,539,836	10,322,940
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	112,744	60,900
销售费用	512,028	291,282
管理费用	1,398,966	1,124,204
财务费用	120,934	77,960
资产减值损失	55,889	19,011
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-962	-1,793
投资收益（损失以“－”号填列）	95,541	34,428
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	94,618	34,428
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,470,047	583,287
加：营业外收入	56,302	26,846
减：营业外支出	5,770	3,650
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,520,579	606,483
减：所得税费用	236,699	105,090
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,283,880	501,393
归属于母公司所有者的净利润	945,519	355,879
少数股东损益	338,361	145,514
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.08	0.03

（二）稀释每股收益	0.08	0.03
七、其他综合收益	879	-3,431
八、综合收益总额	1,284,759	497,962
归属于母公司所有者的综合收益总额	944,511	352,448
归属于少数股东的综合收益总额	340,248	145,514

公司法定代表人: 赵小刚 主管会计工作负责人:詹艳景 会计机构负责人:徐伟锋

母公司利润表
2011 年 1—3 月

编制单位: 中国南车股份有限公司

单位: 千元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	本期金额	上年同期
一、营业收入	20,532	
减: 营业成本	2,541	
营业税金及附加		
销售费用	1,666	20,936
管理费用	27,725	24,273
财务费用	-12,221	8,708
资产减值损失		
加: 公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)		
投资收益 (损失以“—”号填列)		
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润 (亏损以“—”号填列)	821	-53,917
加: 营业外收入		
减: 营业外支出	21	
其中: 非流动资产处置损失		
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	800	-53,917
减: 所得税费用		
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)	800	-53,917
五、每股收益:		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额		

公司法定代表人: 赵小刚 主管会计工作负责人: 詹艳景 会计机构负责人: 徐伟锋

4.3

合并现金流量表

2011 年 1—3 月

编制单位：中国南车股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上年同期
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	11,984,030	8,752,181
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	22,530	33,194
收到其他与经营活动有关的现金	378,546	105,377
经营活动现金流入小计	12,385,106	8,890,752
购买商品、接受劳务支付的现金	14,936,629	10,165,745
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,784,309	1,221,658
支付的各项税费	1,045,666	710,608
支付其他与经营活动有关的现金	1,682,717	920,943
经营活动现金流出小计	19,449,321	13,018,954
经营活动产生的现金流量净额	-7,064,215	-4,128,202
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		47,148
取得投资收益收到的现金	923	6,891
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,938	1,764
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		888
投资活动现金流入小计	4,861	56,691
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,116,263	972,833

投资支付的现金	269,589	1,000,000
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		441
投资活动现金流出小计	1,385,852	1,973,274
投资活动产生的现金流量净额	-1,380,991	-1,916,583
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	431,980	57,383
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	411,520	57,383
取得借款收到的现金	4,953,983	3,476,237
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,385,963	3,533,620
偿还债务支付的现金	1,674,507	2,262,269
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,007	376,553
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	17,734	4,800
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,770,514	2,638,822
筹资活动产生的现金流量净额	3,615,449	894,798
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,179	-5,054
五、现金及现金等价物净增加额	-4,834,936	-5,155,041
加：期初现金及现金等价物余额	13,708,200	10,998,084
六、期末现金及现金等价物余额	8,873,264	5,843,043

公司法定代表人：赵小刚 主管会计工作负责人：詹艳景 会计机构负责人：徐伟锋

母公司现金流量表

2011 年 1—3 月

编制单位: 中国南车股份有限公司

单位:千元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	本期金额	上年同期
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	21,900	126,114
经营活动现金流入小计	21,900	126,114
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	15,188	13,173
支付的各项税费	3,628	1,800
支付其他与经营活动有关的现金	3,963,179	1,630,899
经营活动现金流出小计	3,981,995	1,645,872
经营活动产生的现金流量净额	-3,960,095	-1,519,758
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	147,828	111,442
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	147,828	111,442
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	688	2,719
投资支付的现金		2,622,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	688	2,624,719
投资活动产生的现金流量净额	147,140	-2,513,277
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,930,000	3,200,000
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,930,000	3,200,000
偿还债务支付的现金	600,000	1,650,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	112,240	2,641
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	712,240	1,652,641

筹资活动产生的现金流量净额	1,217,760	1,547,359
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,477	-703
五、现金及现金等价物净增加额	-2,601,672	-2,486,379
加：期初现金及现金等价物余额	4,590,430	4,333,843
六、期末现金及现金等价物余额	1,988,758	1,847,464

公司法定代表人：赵小刚 主管会计工作负责人：詹艳景 会计机构负责人：徐伟锋