

中国南车人性化的品牌承诺

Comfort
Safety
Reliability

半年度报告
2011

 **中国南车**

(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)
股份代号：601766



CSR



目录

一.	重要提示	1
二.	公司基本情况	2
三.	股本变动及股东情况	7
四.	董事、监事和高级管理人员情况	12
五.	董事会报告	14
六.	重要事项	30
七.	财务报告	47
八.	备查文件目录	152

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) 公司半年度财务报告未经审计。
- (四) 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：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。
- (五) 本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) 本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) 公司基本情况简介

1. 公司法定中文名称：中国南车股份有限公司
公司法定中文名称缩写：中国南车
公司英文名称：CSR Corporation Limited
公司英文名称缩写：CSR
2. 公司A股上市交易所：上海证券交易所
公司A股简称：中国南车
公司A股代码：601766
上市日期：2008年8月18日
公司H股上市交易所：香港联合交易所有限公司
公司H股简称：中国南车
公司H股代码：1766
上市日期：2008年8月21日
3. 公司注册地址：北京市海淀区西四环中路16号
公司办公地址：北京市海淀区西四环中路16号
邮政编码：100036
公司国际互联网网址：www.csrgc.com.cn
公司电子信箱：csr@csrgc.com
4. 法定代表人：赵小刚
5. 公司董事会秘书：邵仁强
电话：010-51862188
传真：010-63984785
E-mail：csr@csrgc.com
联系地址：北京市海淀区西四环中路16号
公司证券事务代表：郑胜
电话：010-51862188
传真：010-63984785
E-mail：csr@csrgc.com
联系地址：北京市海淀区西四环中路16号

6. 公司选定的A股信息

披露报纸名称： 中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报

登载公司A股半年度报告的
中国证券监督管理委员会
指定国际互联网网址： www.sse.com.cn

登载公司H股中期报告的
香港联合交易所有限公司
指定网站的网址： www.hkex.com.hk

公司半年度报告备置地点： 北京市海淀区西四环中路16号董事会办公室

7. 其他有关资料

公司首次注册日期： 2007年12月28日

公司首次注册地点： 北京市海淀区西四环中路16号

公司变更注册日期： 2008年1月28日，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

8. 公司聘请的会计师事务所情况

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

9. 联席公司秘书

邵仁强、王佳欣

10. 授权代表

刘化龙、王佳欣

11. 法律顾问
 有关香港法律： 贝克·麦坚时律师事务所
 香港金钟道88号太古广场一期23楼
 有关中国法律： 北京市嘉源律师事务所
 中国北京市复兴门内大街158号远洋大厦 F407
12. 香港主要营业地点： 香港湾仔港湾道1号会展广场办公大楼41楼H室
13. 境内股份过户登记处
 联系地址： 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
 上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
14. 香港股份过户登记处
 联系地址： 香港中央证券登记有限公司
 香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼

(二) 主要财务数据和指标

1. 主要会计数据和财务指标

单位：千元 币种：人民币

	本报告期末	上年度期末 调整后	本报告期末比 上年度期末 调整前	本报告期末比 上年度期末 增减 (%)
总资产	92,918,067	73,760,542	73,565,670	25.97
归属于上市公司股东权益	20,797,529	19,267,671	19,244,184	7.94
归属于上市公司股东的 每股净资产(元/股)	1.76	1.63	1.63	7.98

	报告期(1-6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增减 (%)
		调整后	调整前	
营业利润	2,945,860	1,658,659	1,657,608	77.60
利润总额	3,083,356	1,773,368	1,772,353	73.87
归属于上市公司股东的净利润	2,044,547	1,104,673	1,104,065	85.08
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润	1,955,179	1,047,740	1,047,740	86.61
基本每股收益(元)	0.17	0.09	0.09	88.89
扣除非经常性损益后的 基本每股收益(元)	0.17	0.09	0.09	88.89
稀释每股收益(元)	0.17	0.09	0.09	88.89
加权平均净资产收益率(%)	10.20	6.18	6.19	增加4.02个 百分点
经营活动产生的现金流量净额	-7,697,565	-520,175	-512,262	赤字增加 7,177,390千元
每股经营活动产生的 现金流量净额(元)	-0.65	-0.04	-0.04	赤字增加 0.61元

说明：本公司之子公司南车株洲电力机车研究所有限公司收购襄阳南车电机技术有限公司为同一控制下的企业合并，按会计准则规定对上年度期末数和上年同期数进行了调整。

2. 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	金额
非流动资产处置损益	6,327
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)	89,501
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	-684
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	695
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	281
处置长期股权投资损益	1,545
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,714
所得税影响额	-15,820
少数股东权益影响额(税后)	-191
合计	89,368

本公司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。

3. 境内外会计准则差异

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。

按中国企业会计准则编制的财务报表净资产与按国际财务报告准则编制的财务报表净资产无差异。

股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

截至2011年6月30日止6个月期间，本公司及其各子公司没有进行香港上市规则项下的购回、出售或赎回本公司任何证券的行为。

本公司最低公众持股量已满足香港上市规则第8.08条的规定。



(二) 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358,783户。其中，A股股东总数为356,022户，H股股东总数为2,761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
中国南车集团公司 (「南车集团」)	国有法人	54.27	6,425,714,285	0	6,422,914,285	无
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	17.04	2,017,939,839	(127,001)		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
中国南车集团投资管理公司	国有法人	0.82	97,371,429	0	97,371,429	4,285,714
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	0.74	87,644,860	25,144,860		未知
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	0		未知
中国银行—大成蓝筹稳健证 券投资基金	其他	0.42	50,087,853	5,985,026		未知
海通证券股份有限公司	其他	0.27	31,724,652	31,494,552		未知
中国工商银行—开元证券 投资基金	其他	0.21	24,528,538	2,728,538		未知
UBS AG	其他	0.21	24,394,092	18,314,540		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. 中国南车集团投资管理公司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，本报告期末中国南车集团投资管理公司所持部分股份被冻结。2011年7月11日，中国南车集团投资管理公司所持被冻结的4,285,714股已划转给全国社会保障基金理事会转持二户持有。

(3) 前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	持有无限售 条件股份的数量	股份种类
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,017,939,839	境外上市外资股
中国工商银行—南方隆元产业主题股票型证券投资基金	87,644,860	人民币普通股
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	31,724,652	人民币普通股
中国工商银行—开元证券投资基金	24,528,538	人民币普通股
UBS AG	24,394,092	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	21,093,745	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深300指数证券投资基金	20,684,509	人民币普通股
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红— 018L—FH001沪	18,999,991	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动人的说明

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

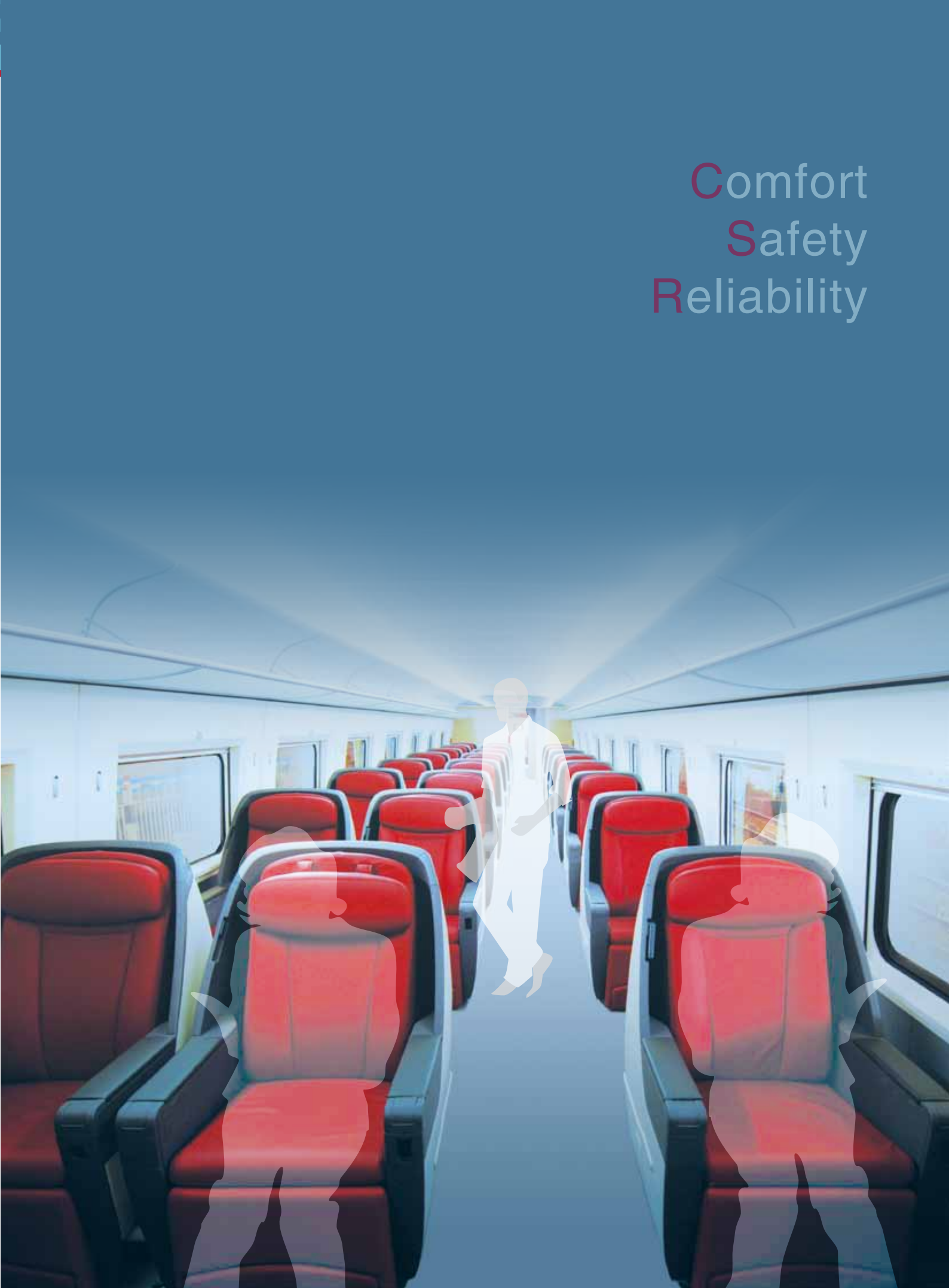
序号	有限售条件 股东名称	有限售条件股份可上市交易情况			
		持有的有限售 条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易 股份数量	限售条件
1	南车集团	6,422,914,285	2011年8月18日	6,422,914,285	发起人股东承诺A股股票上市 后36个月内限售
2	全国社会保障基金理事会 转持二户	295,714,286	2014年8月18日	295,714,286	《境内证券市场转持部分国有 股充实全国社会保障基金实 施办法》
3	中国南车集团投资管理公司	97,371,429	2011年8月18日	97,371,429	发起人股东承诺A股股票上市 后36个月内限售

上述股东关联关系或一致行动人的说明 中国南车集团投资管理公司是南车集团的全资子公司。

2. 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。

Comfort
Safety
Reliability



董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事及高级管理人员的持股权益

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员均未持有或买卖本公司股票。

本公司董事会于2011年4月27日决议根据本公司于2011年4月26日采纳之股票期权计划，向以下董事和高级管理人员授予A股股票期权，有关期权尚待满足股票期权计划项下所有生效条件后方可生效并行权：

单位：股

姓名	职务	授予日期	行权价	股票期权可
				认购A股股份数量
赵小刚	董事长	2011年4月27日	人民币5.43元	200,000
郑昌泓	副董事长、总裁	2011年4月27日	人民币5.43元	200,000
唐克林	执行董事、副总裁	2011年4月27日	人民币5.43元	170,000
刘化龙	执行董事	2011年4月27日	人民币5.43元	170,000
张 军	副总裁	2011年4月27日	人民币5.43元	170,000
傅建国	副总裁	2011年4月27日	人民币5.43元	170,000
詹艳景	副总裁、财务总监	2011年4月27日	人民币5.43元	170,000
邵仁强	董事会秘书	2011年4月27日	人民币5.43元	150,000

除以上披露情形外，于2011年6月30日，所有公司董事、监事及高级管理人员及其配偶或未满18岁子女均未持有本公司或《证券及期货条例》第XV部所指的相联法团任何股份、相关股份及债权证的权益及淡仓。而该等权益及淡仓根据《证券及期货条例》第352条须记录于公司备存的登记册或根据《标准守则》董事及监事须通知本公司和香港联交所。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本公司第一届董事会、监事会任期届满，公司于2011年4月26日召开2011年第一次临时股东大会，选举公司第一届董事会的全体成员继续担任公司第二届董事会董事，其中：赵小刚、郑昌泓、唐克林、刘化龙等4人为第二届董事会执行董事，赵吉斌、杨育中、陈永宽、戴德明、蔡大维等5人为第二届董事会独立非执行董事；选举王研、孙克为公司第二届监事会股东代表监事，与职工代表监事邱伟共同组成第二届监事会，其中王研、邱伟曾任第一届监事会监事，孙克为新任监事。第一届监事会股东代表监事李建国已到龄退休，不再担任本公司监事。

公司第二届董事会第一次会议选举赵小刚继续担任公司第二届董事会董事长、郑昌泓继续担任公司第二届董事会副董事长。

公司第二届监事会第一次会议选举王研继续担任公司第二届监事会主席。

公司第二届董事会第二次会议根据第二届董事会提名委员会第一次会议的推荐，继续聘任：郑昌泓为公司总裁，唐克林、张军、傅建国、詹艳景为公司副总裁，邵仁强为公司董事会秘书。

(三) 董事资料变更

本公司独立非执行董事杨育中于2011年5月起兼任中国国际航空股份有限公司独立非执行董事。

董事会报告

2011年1-6月

实现归属于母公司股东的

净利润 **20.45** 亿元

同比增长 **85.08%**

(一) 报告期内公司总体经营情况概述

2011年上半年，公司认真落实发展战略，积极拓展市场，着力技术创新，强化基础管理，全力抓好生产经营，实现了较快的发展。2011年上半年，本公司实现营业收入401.27亿元，较上年同期增长42.39%；实现营业利润29.46亿元，较上年同期增长77.60%；实现归属于母公司股东的净利润20.45亿元，较上年同期增长85.08%。另外，本公司合营企业BST公司2011年上半年实现营业收入28.13亿元，净利润5.43亿元。截至2011年6月30日，公司未完工订单约1,000亿元，其中动车组订单约500亿元（含BST公司约113亿元），海外订单约120亿元。

(二) 公司主营业务及其经营状况

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



1. 公司经营状况

(1) 各业务板块收入分析

2011年1-6月，本公司各业务板块收入与上年同期比较情况如下表所示：

业务板块	2011年1-6月		2010年1-6月		增长率 %
	金额 (千元)	占比 %	金额 (千元)	占比 %	
机车	11,008,475	27.43	7,987,649	28.34	37.82
客车	2,651,296	6.61	2,106,014	7.47	25.89
货车	5,052,183	12.59	3,584,191	12.72	40.96
动车组	10,067,606	25.09	4,986,898	17.70	101.88
城轨地铁车辆	2,868,492	7.15	3,423,887	12.15	-16.22
新产业	5,785,304	14.42	3,697,341	13.12	56.47
其他	2,693,969	6.71	2,394,605	8.50	12.50
合计	<u>40,127,325</u>	<u>100.00</u>	<u>28,180,585</u>	<u>100.00</u>	<u>42.39</u>

2011年1-6月

实现营业收入 **401.27** 亿元

同比增长 **42.39%**

2011年1-6月机车板块较
上年增长

37.82%

2011年1-6月新产业板块
较上年增长

56.47%

2011年1-6月动车组板块
较上年增长

101.88%

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，2011年1-6月，实现营业收入401.27亿元，同比增长42.39%。本公司各业务板块收入分析如下：

机车业务收入同比增长37.82%，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。

客车业务收入同比增长25.89%，主要原因是铁道部增加采购，从而使客车收入较上年同期有一定程度增长。

货车业务收入同比增长40.96%，主要原因是随着金融危机影响的逐渐消除，货运周转量的不断提高以及企业自备车政策的放开，国铁货车订单、货车自备车订单增加，带动货车收入的同比增长。

动车组业务收入同比增长101.88%，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。

城轨地铁车辆业务收入同比减少16.22%，主要原因是城轨地铁车辆按合同交付不均衡所致。

新产业业务收入同比增长56.47%，主要原因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18.09亿元，同比增长18.11%；工程机械收入9.36亿元，同比增长83.71%；复合材料收入11.15亿元，同比增长96.42%；汽车装备收入5.9亿元，同比增长156.52%。

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12.50%，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

2011年1-6月，本公司按地区营业收入与上年同期比较情况如下表所示：

业务板块	2011年1-6月		2010年1-6月		增长率 %
	金额 (千元)	占比 %	金额 (千元)	占比 %	
国内市场	37,668,970	93.87	27,148,445	96.34	38.75
海外市场	2,458,355	6.13	1,032,140	3.66	138.18
合计	40,127,325	100.00	28,180,585	100.00	42.39

国内市场收入较上年同期增长38.75%，海外市场收入较上年同期增长138.18%。2011年1-6月，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

2011年1-6月，本公司综合毛利及毛利率与上年同期的比较情况如下表所示：

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增长率 %
	金额 (千元)	金额 (千元)	
营业收入	40,127,325	28,180,585	42.39
营业成本	32,751,613	23,446,219	39.69
营业税金及附加	197,065	105,524	86.75
毛利	7,178,647	4,628,842	55.09
毛利率(%)	17.89	16.43	

2011年1-6月，本公司综合毛利率17.89%，同比增长1.46个百分点，主要原因是收入结构优化，管理水平提升所致。

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

本公司资产主要采用历史成本法计量，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是金融资产。主要资产计量属性在报告期内没有发生重大变化。

截至2011年6月30日，公司主要资产构成及当期变动情况(以净额反映)如下表所示：

项目	2011年6月30日		2010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	66,990,802	72.10	50,277,749	68.16	33.24
其中：货币资金	13,037,102	14.03	14,540,603	19.71	-10.34
应收账款	26,625,874	28.66	11,179,240	15.16	138.17
预付款项	3,797,711	4.09	3,047,340	4.13	24.62
存货	19,103,433	20.56	17,793,573	24.12	7.36
非流动资产合计	25,927,265	27.90	23,482,793	31.84	10.41
其中：固定资产	15,096,483	16.25	14,732,108	19.97	2.47
在建工程	3,726,286	4.01	2,368,411	3.21	57.33
无形资产	4,465,602	4.81	4,380,690	5.94	1.94
资产总额	92,918,067	100.00	73,760,542	100.00	25.97

截至2011年6月30日，本公司流动资产占总资产的比重为72.10%，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，本公司期末货币资金13,037,102千元，较年初减少10.34%，主要是本期销售规模扩大引起的生产资金占用增加，以及工程支付资金增加所致。从相对比例看，本公司期末货币资金占总资产14.03%，较年初减少5.68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，本公司期末应收账款净额26,625,874千元，较年初增长138.17%，主要原因一是销售收入增加导致应收账款自然增长，二是主要客户迟滞支付货款。从相对比例看，本公司期末应收账款净额占总资产28.66%，较年初增加13.5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，本公司期末预付款项3,797,711千元，较年初增长24.62%，主要是本公司原材料采购预付款增加所致。从相对比例看，本公司期末预付款项占总资产4.09%，与年初基本持平。

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，本公司期末存货净额19,103,433千元，较年初增长7.36%，主要是本公司经营规模扩大、业务量上升带来生产备料的增加。从相对比例看，本公司期末存货净额占总资产比重为20.56%，较年初减少3.56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，本公司期末固定资产账面价值15,096,483千元，较年初增长2.47%，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，本公司期末固定资产账面价值占总资产16.25%，较年初减少3.72个百分点。

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，本公司期末在建工程3,726,286千元，较年初增长57.33%，主要是由于本公司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所致。从相对比例看，本公司期末在建工程占总资产4.01%，与年初基本持平。

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，本公司期末无形资产净额4,465,602千元，较年初增长1.94%。从相对比例看，本公司期末无形资产净额占总资产4.81%，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2011年6月30日，公司主要负债构成及当期变动情况如下表所示：

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		增长率
	金额 (千元)	占比 %	金额 (千元)	占比 %	
流动负债合计	59,423,977	88.71	42,815,092	85.82	38.79
其中：短期借款	14,756,828	22.03	5,296,222	10.62	178.63
应付票据	7,832,321	11.69	6,925,713	13.88	13.09
应付账款	24,628,008	36.76	18,044,142	36.17	36.49
预收款项	5,581,031	8.33	8,163,821	16.36	-31.64
非流动负债合计	7,566,246	11.29	7,076,866	14.18	6.92
其中：长期借款	217,231	0.32	203,724	0.41	6.63
应付债券	4,000,000	5.97	4,000,000	8.02	—
其他非流动负债	2,667,422	3.98	2,404,248	4.82	10.95
负债总额	66,990,223	100.00	49,891,958	100.00	34.27

截至2011年6月30日，本公司流动负债占总负债的比重为88.71%，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，本公司期末短期借款14,756,828千元，较年初增长178.63%，主要原因是国家实行货币紧缩政策背景下，资金相对紧张，为保证生产经营，增加了短期借款；从相对比例看，本公司期末短期借款占总负债22.03%，较年初增加11.41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，本公司期末应付票据7,832,321千元，较年初增长13.09%。主要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，本公司期末应付票据占总负债11.69%，较年初减少2.19个百分点。

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，本公司期末应付账款24,628,008千元，较年初增长36.49%。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账款相应增加；从相对比例看，本公司期末应付账款占总负债36.76%，与年初基本持平。

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，本公司期末预收款项5,581,031千元，较年初减少31.64%，主要是上半年按照销售合同规定交付货物所致；从相对比例看，本公司期末预收款项占总负债8.33%，较年初减少8.03个百分点。

本公司期末应付债券4,000,000千元，主要是本公司2009年、2010年发行的中期票据。

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。本公司期末其他非流动负债2,667,422千元，较年初增长10.95%。

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

2011年1-6月，本公司期间费用等财务数据及同比变动情况如下表所示：

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增长率 %
	金额 (千元)	金额 (千元)	
销售费用	1,213,575	696,401	74.26
管理费用	2,858,510	2,167,359	31.89
财务费用	375,695	182,773	105.55
公允价值变动收益	-1,963	-6,386	—
投资收益	317,916	197,480	60.99
所得税费用	464,097	281,970	64.59

2011年1-6月，本公司销售费用1,213,575千元，较上年同期增长74.26%，原因一是按比例计提的预计产品质量保证准备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2,858,510千元，较上年同期增长31.89%，原因一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；二是本公司研发费用投入增加较大。本公司财务费用375,695千元，较上年同期增长105.55%，主要是有息负债增加引起利息支出增加所致。本公司公允价值变动收益-1,963千元，主要是本公司交易性金融资产的公允价值变动收益所致。本公司投资收益317,916千元，较上年同期增长60.99%，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464,097千元，较上年同期增长64.59%，主要原因是营业利润总体增加所致。所得税实际税负率15.05%，较上年同期下降0.85个百分点。

4. 报告期内现金流量分析

2011年1-6月，本公司现金流量及同比变动情况如下表所示：

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增长额
	金额 (千元)	金额 (千元)	
经营活动产生的现金流量净额	-7,697,565	-520,175	-7,177,390
投资活动产生的现金流量净额	-3,537,246	-1,838,206	-1,699,040
筹资活动产生的现金流量净额	9,640,207	1,622,719	8,017,488

2011年1-6月，本公司经营现金净流量赤字7,697,565千元，赤字较上年同期增加7,177,390千元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金扣除购买商品、接受劳务支付的现金后赤字较上年同期增加；本公司投资活动现金净流量赤字3,537,246千元，较上年同期增加赤字1,699,040千元，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9,640,207千元，较上年同期增加8,017,488千元，主要是本公司为应对未来资金紧张局面，增加了银行借款和短期融资券等债务融资规模。

5. 公司重要参股公司经营情况

单位：千元

公司名称	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	543,283	271,641	13.29%

青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司(简称BST)成立于1998年11月27日,由南车四方车辆有限公司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:设计、生产高档客车、普通客车车体、电动车组、豪华双层客车、高速客车及城市轨道车辆等,销售自产产品,提供相关售后服务。2011年上半年,该公司实现营业收入28.13亿元。

6. 上市公司或有债务的详情

除本半年度报告第六章重要事项列明的本公司担保情况外,本公司没有重大或有债务。

7. 公司资产抵押的详情

截至2011年6月30日,本公司有以下资产账面价值共计1,422,962千元作抵押用于获得银行贷款及其他银行信贷,其中:物业、厂房及设备59,647千元,租赁预付款4,677千元,定期存款及银行结余645,590千元,其他资产713,048千元。

8. 公司面临的主要风险及应对措施

(1) 宏观政策风险

本公司所处的轨道交通装备制造业作为中国国民经济的基础性行业之一，行业发展与国家宏观政策、国民经济的景气程度有较强相关性。目前国家鼓励发展轨道交通装备制造行业，但如果未来的产业或行业政策出现变化，将可能导致公司市场环境出现变化，并给公司经营带来风险；如果国家经济增速快，将提高对轨道交通运输的需求，从而刺激对轨道交通装备的需求，反之则抑制轨道交通装备的需求增长，进而影响本公司的业绩，给本公司的生产经营带来风险。

应对措施：建立产业政策等宏观信息的收集、分析和应用机制，安排部门及专人定期和不定期地收集、分析各种信息，形成报告，并针对产业政策状况及时采取前瞻性的应对策略和应对方案，提前防范风险。根据宏观政策环境制定相应的发展战略，在充分发展轨道交通装备产品以外，开发相关多元产品并积极开拓海外市场，不断增强公司应对宏观政策风险的能力。

(2) 技术风险

本公司自成立以来，在技术创新方面已经取得了相当的进步。当前轨道交通运输装备产业正面临着持续的升级换代，公司持续创新和快速创新压力较大。伴随着公司产品的不断升级，对产品质量和可靠性也提出了更高要求，这在技术创新上给公司提出了新的挑战。公司如果不能在上述领域成功应对技术创新的挑战，保持和增强技术竞争力，将会对本公司的经营业绩和财务状况产生不利影响。

应对措施：进一步加大科研投入力度，加强对国外先进技术的消化、吸收和再创新工作，不断增强公司产品的技术和成本优势。在借鉴、吸收国外先进技术的同时，通过建立仿真设计平台等手段提高设计水平、试验手段，加强产品特别是核心产品的技术创新，保障研发技术的可用性、可靠性和安全性。

(3) 人才保障风险

本公司正处于高速发展期，需要营销、研发、生产、技术和管理等各方面的专业人才，具有国际化视野的高端综合性人才以及大量的熟练技术操作人员，对各个种类人力资源的需求均较大。如果不能满足快速增长的人力资源需求，进一步保持人力资源管理的合理和有效性，将会产生人才保障风险，对公司生产经营和快速发展带来风险。

应对措施：依据战略规划和业务发展的需要，聘请高素质专业人才，或者在公司内部有意识地选择部分人才提前进行针对性地锻炼和培养，为未来发展储备好相关专业人才。根据未来市场前景、自身业务发展状况、岗位兼容性、人力资源素质和能力挖掘等状况，制定人力资源整体需求规划。

(三) 公司投资情况

1. A股募集资金使用情况

2008年8月，本公司首次公开发行A股股票募集资金净额63.6941亿元。截至2011年6月30日，募集资金存放银行产生利息共计0.2311亿元。2011年上半年，本公司向募投项目投入募集资金0.2243亿元，截至报告期末，本公司累计使用募集资金63.9240亿元。

截至2011年6月30日，本公司募集资金专户余额共计0.0012亿元。该等结余资金将继续投入公司承诺的募投项目一高速动车组及大功率机车关键零部件产业化项目。

2. 承诺项目使用情况

单位：万元

募集资金总额	654,000	本年度已使用募集资金总额	2,243
		已累计使用募集资金总额	639,240

序号	承诺项目	是否属于变更	拟投入		是否符合计划进度	本年度实现的效益	是否达到预期效益
			募集资金金额	投入募集资金金额			
1	时速200公里动车组生产建设项目	否	20,000	20,000	是	9,771.44	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	10,522.09	是
3	高速铁路客车及城际动车组产业化项目	否	23,500	23,500	是	166.00	是
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	3,300.18	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	6,185.60	是
6	大功率电力机车制造基地项目	否	10,000	10,000	是	1,801.00	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	4,151.00	是
8	大功率内燃机车产业提升项目	否	15,000	15,000	否	3,663.00	是
9	机车制造基地建设项目	否	15,000	15,000	否	288.14	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	1,560.98	是

序号	承诺项目	是否属于 变更	拟投入		是否符合 计划进度	本年度实 现的效益	是否达到 预期效益
			募集资金 金额	投入募集 资金金额			
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	6,243	是	3,442.54	是
12	大型发动机曲轴生产基地项目	否	15,000	15,000	否	445.64	是
*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	项目未完, 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	29.28	是
*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	项目未完, 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	3,861.02	是
17	城轨车辆研发和制造资源优化项目	否	30,000	30,000	是	1,408.96	是
18	不锈钢轨道交通车辆生产建设项目	否	9,883	9,883	是	750.00	是
19	地铁车辆研制及产业提升项目	否	20,956	20,956	是	2,705.00	是
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	11,067.00	是
21	长江公司株洲基地技术改造项目	否	10,000	10,000	是	7,098.00	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	98.00	是
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	1,952.00	是
24	高档客车修理基地项目	否	—	—	不适用	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	1,489.76	是
26	齿轮传动系统产业化项目	否	40,000	40,000	是	2,174.63	是
27	风力发电装备整机制造项目	否	20,171	20,171	是	1,691.16	是
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	427.73	是
29	提升企业信息化能力工程建设项目	否	25,823	25,879	是	10,733.25	是
	合计		636,941	639,240			

未达到计划进度原因

未达到《招股说明书》披露进度的说明：

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。
9. 机车制造基地建设项目，由于主型产品由9600KW调整为7200KW，建设方案前期调研和论证时间加长，一定程度上影响了建设进度，2010年7月已投产。
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，2011年5月已投产。
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。
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，2011年5月已投产。
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。

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。

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，2011年4月已投产。

变更原因及变更程序说明	无
尚未使用的募集资金用途及去向	截至2011年6月30日，募集资金专户余额合计约12.2万元，全部为募集资金存放银行产生的利息，该等结余资金将继续投入公司承诺的募投项目—高速动车组及大功率机车关键零部件产业化项目。

3. H股募集资金使用情况

2008年公司发行H股共募集资金港币47.84亿元，扣除相关发行费用后，实际到账金额为港币46.47亿元。截至2011年6月30日，公司累计使用H股募集资金约合港币46.97亿元(其中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0.61亿元。2011年上半年共使用H股募集资金约合港币6.98亿元，其中用于采购国外先进的研发、生产及试验设备港币0.14亿元，用于采购国外整车国产化配套的关键零部件港币6.68亿元，用于引进国外铁路机车车辆关键技术港币0.16亿元。

截至2011年6月30日，公司H股募集资金账户余额共计约合港币0.11亿元(含银行利息)。上述募集资金的使用严格按照招股说明书及外管局相关批复支付，并接受开户银行的监管。

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。

4. 重大非募集资金项目情况

2011年上半年,公司非募集资金投资项目完成投资17.7亿元,主要有:长江常州分公司技改、石家庄国祥公司列车空调机组扩能升级、株洲所天津风电整机产业化建设、时代新材高分子减震降噪弹性元件产品扩能等项目。

(四)公司员工情况及其薪酬、培训

本报告期内,本公司员工总数、构成及其薪酬和培训情况并无重大变动。



重要事项

(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，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，建立有效公司治理机制。不断提高企业管制和运营管理水平，公司治理更趋于完善。

遵守企业管治常规守则

本公司依照香港上市规则附录十四《企业管治常规守则》(下称《守则》)建立了企业管制常规制度。截至2011年6月30日止6个月期间内，本公司遵守了《守则》的各项守则条文。

董事及监事证券交易

本公司按不逊于《标准守则》所载的条款，制定并采纳《中国南车股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理办法》。可能拥有有关买卖本公司证券且未经刊发足以影响本公司股价资料的有关员工，亦须遵守规定的准则。

截至2011年6月30日，在向所有董(监)事做出特定查询后，本公司确认全体董(监)事都遵守《标准守则》所定有关董(监)事进行证券交易的标准及本公司所制定的《中国南车股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理办法》。

审计与风险管理委员会

本公司董事会下设立的审计与风险管理委员会成员现时包括戴德明先生(独立非执行董事)、杨育中先生(独立非执行董事)及蔡大维先生(独立非执行董事)。戴德明先生担任本公司审计与风险管理委员会主席。

审计与风险管理委员会已审阅本公司截至2011年6月30日止6个月的未经审计的中期财务报表及半年度报告。审计与风险管理委员会亦已就本公司所采纳的会计政策及常规以及内部监控等事项，与本公司管理层进行商讨。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

本公司2010年度末期股息于2011年5月30日经公司2010年度股东大会批准。上述末期股息于2011年6月29日派发完毕。上述股息派发方案详见本公司于2011年5月31日刊载在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站、香港联交所网站的相关公告。

(三)报告期内现金分红政策的执行情况

根据《公司章程》规定：公司利润分配政策应保持一定连续性和稳定性。公司可以下列形式（或同时采取两种形式）分配股利：（一）现金；（二）股票。公司在保证正常生产经营和发展所需资金的前提下，进行适当比例的现金分红。

经公司2011年5月30日召开的2010年度股东大会批准，公司向全体股东分配2010年度利润，每10股派发现金红利 0.40 元人民币（含税），本次派发红利总额为473,600,000 元人民币，上述股息于2011年6月29日派发完毕。

本公司2011年上半年不进行利润分配，也不实施资本公积金转增股本。

(四)重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五)破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(六)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	
			投资成本 (元)		账面价值 (元)	投资比例 (%)	报告期损益 (元)
香港上市股票	01618	中国中冶	38,484,429	6,000,000	18,240,000	100	-2,340,000

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		会计核算科目	股份来源
			股权比例	期末账面价值		权益变动			
601328	交通银行	477,657.60	—	2,592,437.46	28,076.94	28,076.94	可供出售的金融资产	购买	
00958.HK	华能新能源	392,774,658.4港币	1.84	388,855,000港币	0	-3,919,658.4港币	可供出售的金融资产	购买	

注：公司持有上述交通银行的股权比例不足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	持有数量	占该公司		报告期损益	报告期所有者		会计核算科目	股份来源
			股权比例	期末账面价值		权益变动			
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	

注：公司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%。

(七)报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无重大收购及出售资产、吸收合并事项。

(八)公司股权激励的实施情况及其影响

1. 股权激励计划的决策程序和批准情况

- (1) 2010年9月27日，公司第一届董事会第二十次会议审议通过了《关于〈公司股票期权计划(草案)〉》的议案；同日，公司第一届监事会第十三次会议审议通过了《关于核查公司股票期权激励对象名单》的议案。详情请见本公司于2010年9月28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。
- (2) 根据中国证券监督管理委员会的审核反馈意见，2011年3月7日，公司第一届董事会第二十三次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；同日，公司第一届监事会第十六次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。详情请见本公司于2011年3月8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。
- (3) 经中国证券监督管理委员会审核无异议后，2011年4月26日，公司2011年第一次临时股东大会审议通过了《公司股票期权计划(草案修订稿)》。详情请见本公司于2011年4月27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。
- (4) 2011年4月27日，公司召开第二届董事会第三次会议，审议通过《关于确定〈股票期权计划〉中期权授予日的议案》，确定本次股票期权计划授予日为2011年4月27日。授予情况详情请见本公司于2011年4月28日以及2011年4月30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。

2. 股权激励的实施情况及其影响

单位：份

激励方式	股票期权
标的股票来源	向激励对象发行A股股票
A股股票在紧接股票期权授予日之前的收市价	7.22元/股
报告期内激励对象的范围	公司董事、高级管理人员和公司认为应当激励的核心技术(管理)人员,但不包括独立董事、监事和持股5%以上的主要股东或实际控制人及其配偶、直系近亲属。
报告期初累计已授出但尚未行使的权益总额	0
报告期内授出的权益总额	36,605,000
报告期内行使的权益总额	0
报告期内失效的权益总额	0
至报告期末累计已授出但尚未行使的权益总额	36,605,000
至报告期末累计已授出且已行使的权益总额	0
报告期内授予价格与行权价格历次调整的情况以及经调整后的最新授予价格与行权价格	本次股票期权授予价格和行权价格为股票期权计划草案摘要公告前一个交易日的公司股票收盘价5.43元/股。截至报告期末,无授予价格与行权价格调整。

董事及高级管理人员报告期内获授和行使权益情况

姓名	职务	报告期初 尚未行使的 权益数量	报告期内 获授权益 数量	报告期内 行使权益 数量	报告期末 尚未行使的 权益数量
赵小刚	董事长	0	200,000	0	200,000
郑昌泓	副董事长、总裁	0	200,000	0	200,000
唐克林	执行董事、副总裁	0	170,000	0	170,000
刘化龙	执行董事	0	170,000	0	170,000
张 军	副总裁	0	170,000	0	170,000
傅建国	副总裁	0	170,000	0	170,000
詹艳景	副总裁、财务总监	0	170,000	0	170,000
邵仁强	董事会秘书	0	150,000	0	150,000
小计		0	1,400,000	0	1,400,000
其他激励对象小计		0	35,205,000	0	35,205,000
合计		0	36,605,000	0	36,605,000

因激励对象行权所引起的股本变动情况	截至报告期末，公司股票期权在等待期内，尚未开始行权。无因激励对象行权引起的股本变化。
权益工具公允价值的计量方法	公司选择布莱克—舒尔茨(Black-Scholes)期权定价模型作为股票期权的公允价值测算的权益工具。
估值技术采用的模型、参数及选取标准	估值模型：Black-Scholes期权定价模型 参数选取标准： 股票期权行权价格：5.43元/股。 授予日股票市场价格：7.09元/股。2011年4月27日为授予日。 股票期权预期期限：5-7年。 预期股价波动率：52.68%-56.51% 预期分红收益率：0.60% 无风险利率：3.481%-3.694%
权益工具公允价值的分摊期间及结果	根据上述参数的选取：运用B-S模型期权定价公式计算出期权的公允价值为人民币151,009,745元，其中本公司于2011年1-6月确认的期权费用为人民币9,096,074元。 股票期权价值的计算结果基于所使用参数的若干假设并受到所采用模型的限制，因此，股票期权的估值可能具有主观性及不确定性。

(九)重大关联交易

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A股关联交易如下：

1. 与日常经营相关的关联交易

本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，并通过中国南车集团投资管理公司持有公司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为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	45,400	0.11%
成都南车隧道装备有限公司	产品互供框架协议	销售配件等	市场价格	4,598	0.01%
常州昌成铁路机械厂	产品互供框架协议	销售机车配件等	市场价格	1,247	小于0.01%
其他	产品互供框架协议	销售原材料、配件等	市场价格	120	小于0.01%
合计				51,365	0.13%

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
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	53,696	0.16%
常州昌成铁路机械厂	产品互供框架协议	采购原材料及配件等	市场价格	2,153	0.01%
中国南车集团投资管理公司	产品互供框架协议	采购原材料等	市场价格	1,214	小于0.01%
常州新区昌成物资有限公司	产品互供框架协议	采购原材料及配件等	市场价格	907	小于0.01%
合计				57,970	0.18%

2. 资产、股权转让的重大关联交易

公司拟以非公开发行方式向南车集团、社保基金共计两名特定对象发行A股股票，拟募集资金总额110亿元。其中，南车集团认购金额60亿元，社保基金认购金额50亿元。2011年6月13日，公司与南车集团签署《中国南车股份有限公司与中国南车集团公司附条件生效的非公开发行股份认购协议》；2011年6月14日，公司与社保基金签署《中国南车股份有限公司与社保基金附条件生效的非公开发行股份认购协议》。根据上海证券交易所上市规则等相关规定，以上交易构成关联交易。

公司第二届董事会第五次会议审议并通过了非公开发行A股股票的相关议案，有表决权的非关联董事审议并一致通过了该等议案中涉及的关联交易事项。

本次发行的实施，有利于公司进一步提高制造能力和研发能力，巩固技术优势，并进一步优化现有产品结构，完善销售和服务体系，提升集约化管理水平。

本次发行方案已取得国务院国有资产监督管理委员会的批准，尚须提请公司股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会核准。

3. 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	11,548	63,796	56,395	418,316
其中：				
应收账款(或应付账款)	20,153	52,558	12,052	17,743
应收票据(或应付票据)	(878)	10,322	334	11,688
其他应收款(或其他应付款)	(389)	916	44,009	388,885
预付款项(或预收款项)	(7,338)	0	0	0

本公司与关联方之间的债权债务往来为经营性往来，如商品、劳务购销等产生。

(十)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

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

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	4,582,065
报告期末对子公司担保余额合计	7,468,663

公司担保总额情况(包括对子公司的担保)	
担保总额	7,468,663
担保总额占公司净资产的比例(%)	35.91%
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	3,552,049
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	3,552,049

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

受银行信贷收紧影响，各子公司利用总部集中授信额度开出银行承兑汇票、保函、信用证等业务大量增加，导致公司本期担保业务增长较多。公司及一级子公司报告期内对子公司担保发生额合计45.82亿元，截至2011年6月30日担保余额为74.69亿元，占净资产比例为35.91%，其中：对全资子公司担保余额为51.21亿元；对控股子公司担保余额为23.48亿元。按担保类型划分，银行承兑汇票担保54.58亿元；保函、信用证担保1.19亿元；保理担保0.79亿元；贷款担保18.13亿元。

公司本报告期末的担保余额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35.52亿元。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及股东大会审批的程序。

3. 委托理财情况

本报告期内，公司没有发生应予披露的委托理财事项。

4. 其他重大合同

报告期内，本公司部分子公司分别与客户签订若干项重大合同。详情请见本公司分别于2011年2月18日、4月30日和5月28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。

(十一) 承诺事项履行情况

1. 本公司控股东南车集团在招股说明书中承诺

- (1) 就所持股份锁定承诺：自本公司A股股票在上海证券交易所上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。
- (2) 就南方汇通重组承诺：将对其持有的南方汇通股权及相应资产进行重组，包括但不限于南车集团取得南方汇通货车业务相关资产；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》。

(十二)聘任、解聘会计师事务所情况

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境内外审计机构。

(十三)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

本报告期公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证券监督管理委员会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十四)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A股股份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A股股份，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。

截至2011年6月30日，南车集团增持计划已实施完毕，其通过上海证券交易所交易系统累计增持本公司A股股份2,800,000股，约占本公司已发行股份总数的0.02%。增持完成后，南车集团共直接持有本公司股份6,425,714,285股，约占本公司总股本的54.27%。在增持计划实施期间，南车集团依据承诺，未减持其持有的本公司股份。

2. 非公开发行A股股票情况

本公司于2011年6月14日召开董事会，审议通过了《关于公司非公开发行A股股票预案的议案》等议案，详情请见本公司于2011年6月15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。上述非公开发行事项，本公司已获得国务院国有资产监督管理委员会下发的《关于中国南车股份有限公司非公开发行A股股票有关问题的批复》，该发行方案尚需经公司股东大会审议通过，并需获得中国证券监督管理委员会核准后方可实施。

3. 短期融资券发行情况

2011年7月7日，本公司在中国银行间债券市场成功发行了2011年度第一期短期融资券，发行金额为人民币30亿元。详情请见本公司于2011年7月12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、香港联交所网站上的公告。

(十五)信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网站及检索路径
中国南车关于中国南车集团对南方汇通有关承诺事项的说明	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年1月29日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车2010年度业绩预增公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年1月31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》	2011年2月18日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车关于召开2011年第一次临时股东大会、A股类别股东会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年3月8日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车独立董事征集投票权报告书	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年3月8日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车独立董事关于公司股票期权计划(草案修订稿)的独立意见	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年3月8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》	2011年3月8日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车第一届监事会第十六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年3月8日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2011年3月9日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2011年3月30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		2011年3月30日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车2011年度A股日常关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年3月30日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车董事会秘书工作规则		2011年3月30日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车2010年度社会责任报告		2011年3月30日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车2010年度内部控制评价报告		2011年3月30日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国南车第一届董事会 第二十四次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年3月30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》	2011年3月30日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车年报		2011年3月30日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车2011年度担保安排的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年3月30日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车第一届监事会 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》	2011年3月30日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车年报信息披露重大差错责任追究制度		2011年3月30日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车2011年第一次A股类别股东会会议资料		2011年4月2日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车2011年第一次临时股东大会会议资料		2011年4月2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》	2011年4月13日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车关于召开2010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》	2011年4月14日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车关于召开2011年第一次 临时股东大会、2011年第一次A股类别 股东会提示性通知	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年4月22日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车第一季度季报		2011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 第二十六次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年4月23日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车2011年第一次临时股东大会、 2011年第一次A股类别及H股类别 股东会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年4月27日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车2011年第一次临时股东大会、 2011年第一次A股类别及H股类别 股东会的法律意见书		2011年4月27日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网站及检索路径
中国南车第二届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年4月27日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车第二届董事会第一次及 第二次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年4月27日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车独立董事关于股票期权授予日的 独立意见	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年4月28日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车关于股票期权计划授予 相关事项的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年4月28日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车董事会秘书工作规则		2011年4月28日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车第二届董事会第三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年4月28日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车独立董事关于调整公司股票期权 计划中激励对象的独立意见	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年4月28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》	2011年4月30日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车关于股票期权授予结果的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年4月30日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车2010年度股东大会会议资料		2011年5月10日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车第二届董事会第四次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年5月25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》	2011年5月28日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车2010年度股东大会的法律意见书		2011年5月31日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车2010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》	2011年5月31日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车2011年中期业绩预增公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年6月4日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国南车重大事项停牌公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年6月9日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车关于关联方认购非公开发行A股 股票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》	2011年6月15日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车非公开发行A股股票预案	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年6月15日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车第二届董事会第五次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年6月15日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车第二届监事会第三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年6月15日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车2010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》	2011年6月17日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车关于召开2011年 第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券时报》、《证券日报》	2011年6月21日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车H股公告		2011年6月22日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)
中国南车关于非公开发行A股股票事宜 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》	2011年6月29日	上海证券交易所(www.sse.com.cn)

合并资产负债表

2011年6月30日

人民币元

资产		2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
	附注五		
流动资产：			
货币资金	1	13,037,102,185	14,540,602,628
交易性金融资产	2	15,168,749	17,512,139
应收票据	3	1,787,337,184	1,720,934,840
应收账款	4	26,625,874,394	11,179,240,024
预付款项	5	3,797,711,173	3,047,339,803
应收股利	6	24,166,773	274,166,773
其他应收款	7	1,217,052,588	1,027,405,437
存货	8	19,103,433,147	17,793,572,546
一年内到期的非流动资产	11	32,793,332	10,866,166
其他流动资产	9	1,350,162,390	666,108,220
流动资产合计		66,990,801,915	50,277,748,576
非流动资产：			
可供出售金融资产	10	325,972,033	2,564,361
长期应收款	11	20,519,477	8,568,699
长期股权投资	13	1,762,349,279	1,132,114,658
固定资产	14	15,096,483,125	14,732,107,972
在建工程	15	3,726,285,567	2,368,411,036
工程物资	16	463,200	463,200
无形资产	17	4,465,601,579	4,380,689,898
开发支出	17	10,195,121	7,124,068
商誉	18	65,126,101	48,878,918
长期待摊费用	19	24,238,300	21,246,793
递延所得税资产	20	317,810,543	287,333,129
其他非流动资产	21	112,220,821	493,290,549
非流动资产合计		25,927,265,146	23,482,793,281
资产总计		92,918,067,061	73,760,541,857

合并资产负债表(续)

2011年6月30日
人民币元

负债和股东权益	附注五	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
流动负债：			
短期借款	23	14,756,827,556	5,296,222,441
应付短期融资券	24	1,500,000,000	500,000,000
应付票据	25	7,832,320,734	6,925,713,489
应付账款	26	24,628,008,155	18,044,142,032
预收款项		5,581,031,277	8,163,821,365
应付职工薪酬	27	1,117,654,322	444,749,035
应交税费	28	1,212,223,542	986,076,033
应付股利	29	208,506,282	68,363,096
应付利息	30	94,781,493	86,226,655
其他应付款	31	1,987,320,208	1,852,253,830
一年内到期的非流动负债	32	505,303,735	447,523,954
流动负债合计		59,423,977,304	42,815,091,930
非流动负债：			
长期借款	33	217,231,366	203,724,080
应付债券	34	4,000,000,000	4,000,000,000
长期应付款		1,556,382	1,556,382
专项应付款		40,394,933	42,742,028
预计负债	35	625,449,941	411,696,495
递延所得税负债	20	14,190,894	12,899,169
其他非流动负债	36	2,667,422,241	2,404,247,955
非流动负债合计		7,566,245,757	7,076,866,109
负债合计		66,990,223,061	49,891,958,039
股东权益：			
股本	37	11,840,000,000	11,840,000,000
资本公积	38	2,690,845,236	2,734,179,783
盈余公积	39	288,657,520	288,657,520
未分配利润	40	5,998,492,097	4,427,545,588
外币报表折算差额		(20,466,160)	(22,711,416)
归属于母公司股东权益合计		20,797,528,693	19,267,671,475
少数股东权益		5,130,315,307	4,600,912,343
股东权益合计		25,927,844,000	23,868,583,818
负债和股东权益总计		92,918,067,061	73,760,541,857

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

2011年1—6月

人民币元

	附注五	2011年1—6月 (未经审计)	2010年1—6月 (未经审计)
一. 营业收入	41	40,127,324,607	28,180,585,004
减：营业成本	41	32,751,613,007	23,446,218,637
营业税金及附加	42	197,064,784	105,523,932
销售费用	43	1,213,575,472	696,400,806
管理费用	44	2,858,510,440	2,167,358,514
财务费用	45	375,695,058	182,772,898
资产减值损失	46	100,958,871	114,745,478
加：公允价值变动收益	47	(1,962,937)	(6,385,895)
投资收益	48	317,916,370	197,479,803
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	48	315,049,427	167,927,875
二. 营业利润		2,945,860,408	1,658,658,647
加：营业外收入	49	154,216,823	129,428,336
减：营业外支出	50	16,720,917	14,718,614
其中：非流动资产处置损失	50	4,416,329	3,962,756
三. 利润总额		3,083,356,314	1,773,368,369
减：所得税费用	51	464,096,888	281,969,842
四. 净利润		2,619,259,426	1,491,398,527
其中：同一控制下企业合并中被合并方合并前净利润		694,618	720,430
归属于母公司股东的净利润		2,044,546,509	1,104,672,667
少数股东损益		574,712,917	386,725,860
五. 每股收益	52		
(一) 基本每股收益		0.17	0.09
(二) 稀释每股收益		0.17	0.09
六. 其他综合收益	53	(147,433)	(21,436,118)
七. 综合收益总额		2,619,111,993	1,469,962,409
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		2,043,560,177	1,091,821,620
归属于少数股东的综合收益总额		575,551,816	378,140,789

合并股东权益变动表

2011年1-6月
人民币元

2011年1-6月(未经审计)								
归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表 折算差额	小计	少数股东权益	股东权益合计
一. 上年年末余额	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
加：同一控制下企业 合并	—	48,633,569	—	(25,146,556)	—	23,487,013	4,347,797	27,834,810
二. 本期期初余额	11,840,000,000	2,734,179,783	288,657,520	4,427,545,588	(22,711,416)	19,267,671,475	4,600,912,343	23,868,583,818
三. 本期增减变动金额								
(一) 净利润	—	—	—	2,044,546,509	—	2,044,546,509	574,712,917	2,619,259,426
(二) 其他综合收益	—	(3,231,588)	—	—	2,245,256	(986,332)	838,899	(147,433)
综合收益总额	—	(3,231,588)	—	2,044,546,509	2,245,256	2,043,560,177	575,551,816	2,619,111,993
(三) 股东投入和 减少资本								
1. 所有者投入资本 (注)	—	—	—	—	—	—	142,381,394	142,381,394
2. 同一控制下 企业合并	—	(50,551,383)	—	—	—	(50,551,383)	—	(50,551,383)
3. 因收购/ 处置子公司 少数股权而产 生的价差	—	1,352,350	—	—	—	1,352,350	(1,352,350)	—
4. 股份支付	—	9,096,074	—	—	—	9,096,074	—	9,096,074
	—	(40,102,959)	—	—	—	(40,102,959)	141,029,044	100,926,085
(四) 利润分配								
1. 对股东的分配	—	—	—	(473,600,000)	—	(473,600,000)	(187,177,896)	(660,777,896)
四. 本期期末余额	11,840,000,000	2,690,845,236	288,657,520	5,998,492,097	(20,466,160)	20,797,528,693	5,130,315,307	25,927,844,000

注：于本期，本集团与浙江省经济建设投资有限公司共同出资组建子公司杭州南车城市轨道交通车辆有限公司，导致新增少数股东权益人民币2,940万元。

于本期，本集团与宁波市轨道交通设备集团有限公司、宁波市鄞州开发建设投资有限公司共同出资组建子公司宁波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5,400万元。

于本期，本集团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共同组建子公司南车玉柴四川发动机股份有限公司，导致新增少数股东权益约人民币3,446万元。

于本期，本集团之子公司常州南车通用电气柴油机有限公司少数股东增资导致新增少数股东权益人民币2,046万元。

合并股东权益变动表(续)

2011年1-6月
人民币元

	2010年1-6月(未经审计)								
	归属于母公司股东权益					外币报表	小计	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	折算差额				
一. 上年年末余额	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	
加: 同一控制下 企业合并	—	48,633,569	—	(20,011,749)	—	28,621,820	5,326,547	33,948,367	
二. 本年期初余额	11,840,000,000	2,893,569,305	149,754,064	2,513,747,294	(3,339,535)	17,393,731,128	2,996,310,005	20,390,041,133	
三. 本期增减变动金额									
(一) 净利润	—	—	—	1,104,672,667	—	1,104,672,667	386,725,860	1,491,398,527	
(二) 其他综合收益	—	(2,505,558)	—	—	(10,345,489)	(12,851,047)	(8,585,071)	(21,436,118)	
综合收益总额	—	(2,505,558)	—	1,104,672,667	(10,345,489)	1,091,821,620	378,140,789	1,469,962,409	
(三) 股东投入和减少资本									
1. 少数股东投入/收购 少数股权净增加额(注1)	—	—	—	—	—	—	798,768,797	798,768,797	
2. 因少数股权摊薄/收购少数股权而产生的 价差净额(注2)	—	(126,754,590)	—	—	—	(126,754,590)	126,754,590	—	
	—	(126,754,590)	—	—	—	(126,754,590)	925,523,387	798,768,797	
(四) 利润分配									
1. 对股东的分配	—	—	—	(473,600,000)	—	(473,600,000)	(137,864,557)	(611,464,557)	
四. 本期末余额	11,840,000,000	2,764,309,157	149,754,064	3,144,819,961	(13,685,024)	17,885,198,158	4,162,109,624	22,047,307,782	

注1: 于本期, 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(「时代新材」)新股, 导致新增少数股东权益人民币46,326万元。

于本期, 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。

于本期, 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。

注2: 主要为本集团认购时代新材于本期内定向发行新股过程中产生的价差。

合并现金流量表

2011年1—6月
人民币元

	附注五	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
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		29,129,712,051	29,002,115,134
收到的税费返还		105,812,246	63,151,346
收到其他与经营活动有关的现金	54	341,216,365	310,834,130
经营活动现金流入小计		29,576,740,662	29,376,100,610
购买商品、接受劳务支付的现金		(29,686,820,841)	(24,360,996,422)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,535,168,726)	(2,590,386,579)
支付的各项税费		(2,050,664,354)	(1,534,718,465)
支付其他与经营活动有关的现金	54	(2,001,651,564)	(1,410,174,412)
经营活动现金流出小计		(37,274,305,485)	(29,896,275,878)
经营活动产生的现金流量净额	55	(7,697,564,823)	(520,175,268)
二. 投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,355,268	144,686,194
取得投资收益收到的现金		274,432,525	225,606,481
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额		55,311,168	61,686,054
收到的其他与投资活动有关的现金	54	23,129,741	—
投资活动现金流入小计		354,228,702	431,978,729
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金净额		(2,271,287,098)	(2,190,628,863)
投资支付的现金		(1,602,408,170)	(79,556,015)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		(17,779,979)	—
投资活动现金流出小计		(3,891,475,247)	(2,270,184,878)
投资活动产生的现金流量净额		(3,537,246,545)	(1,838,206,149)

合并现金流量表(续)

2011年1—6月
人民币元

	附注五	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
三. 筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		118,860,161	811,290,315
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		118,860,161	811,290,315
发行债券收到的现金		1,000,000,000	2,000,000,000
取得借款收到的现金		15,133,580,598	3,190,774,528
筹资活动现金流入小计		16,252,440,759	6,002,064,843
收购少数股东股权所支付的现金		(10,943,600)	(38,740,442)
偿还债务支付的现金		(5,688,518,911)	(4,189,599,182)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(902,270,894)	(145,006,631)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(47,034,710)	(40,830,249)
支付其他与筹资活动有关的现金	54	(10,500,000)	(6,000,000)
筹资活动现金流出小计		(6,612,233,405)	(4,379,346,255)
筹资活动产生的现金流量净额		9,640,207,354	1,622,718,588
四. 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(9,058,094)	(16,788,734)
五. 现金及现金等价物净增加/(减少)额	55	(1,603,662,108)	(752,451,563)
加：期初现金及现金等价物余额	55	13,718,866,854	11,019,748,693
六. 期末现金及现金等价物余额	55	12,115,204,746	10,267,297,130

资产负债表

2011年6月30日

人民币元

	附注十三	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
流动资产：			
货币资金		2,553,200,295	4,594,774,008
应收利息		103,966	38,214,929
应收股利		—	880,487,600
其他应收款	1	7,641,318,375	5,740,154,723
其他流动资产		1,000,080,000	—
流动资产合计		11,194,702,636	11,253,631,260
非流动资产：			
长期应收款		279,000,000	259,000,000
长期股权投资	2	23,231,359,074	22,884,343,303
固定资产		11,189,384	13,094,448
在建工程		2,342,490	1,783,290
无形资产		18,301,421	20,580,683
其他非流动资产		95,567,400	362,184,400
非流动资产合计		23,637,759,769	23,540,986,124
资产总计		34,832,462,405	34,794,617,384
流动负债：			
短期借款		6,690,000,000	2,380,000,000
应付职工薪酬		9,183,244	7,347,996
应交税费		13,027,180	1,168,800
应付利息		79,571,507	79,380,822
其他应付款		3,344,501,122	7,115,352,122
一年内到期的非流动负债		100,000,000	—
流动负债合计		10,236,283,053	9,583,249,740
非流动负债：			
长期借款		—	100,000,000
应付债券		4,000,000,000	4,000,000,000
其他非流动负债		12,996,839	14,630,000
非流动负债合计		4,012,996,839	4,114,630,000
负债合计		14,249,279,892	13,697,879,740
股东权益：			
股本		11,840,000,000	11,840,000,000
资本公积		7,231,738,520	7,222,642,446
盈余公积		288,657,520	288,657,520
未分配利润		1,222,786,473	1,745,437,678
股东权益合计		20,583,182,513	21,096,737,644
负债和股东权益总计		34,832,462,405	34,794,617,384

利润表

2011年1-6月
人民币元

	附注十三	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
一. 营业收入	3	55,531,920	20,531,920
减：营业成本	3	1,931,775	20,531,920
营业税金及附加		3,054,256	38,456
销售费用		2,662,524	798,284
管理费用		60,260,194	48,723,804
财务费用		36,653,243	36,802,747
二. 营业利润		(49,030,072)	(86,363,291)
加：营业外收入		—	—
减：营业外支出		21,133	32,198
其中：非流动资产处置损失		20,802	32,198
三. 利润总额		(49,051,205)	(86,395,489)
减：所得税费用		—	—
四. 净利润		(49,051,205)	(86,395,489)
五. 其他综合收益		—	—
六. 综合收益总额		(49,051,205)	(86,395,489)

股东权益变动表

2011年1-6月
人民币元

	2011年1-6月 (未经审计)				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一. 本期期初余额	11,840,000,000	7,222,642,446	288,657,520	1,745,437,678	21,096,737,644
二. 本期增减变动金额					
(一) 净利润	—	—	—	(49,051,205)	(49,051,205)
(二) 其他综合收益	—	—	—	—	—
综合收益总额	—	—	—	(49,051,205)	(49,051,205)
(三) 利润分配					
1. 对股东的分配	—	—	—	(473,600,000)	(473,600,000)
2. 股份支付	—	9,096,074	—	—	9,096,074
	—	9,096,074	—	(473,600,000)	(464,503,926)
三. 本期期末余额	11,840,000,000	7,231,738,520	288,657,520	1,222,786,473	20,583,182,513

	2010年1-6月 (未经审计)				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一. 本期期初余额	11,840,000,000	7,222,642,446	149,754,064	968,906,577	20,181,303,087
二. 本期增减变动金额					
(一) 净利润	—	—	—	(86,395,489)	(86,395,489)
(二) 其他综合收益	—	—	—	—	—
综合收益总额	—	—	—	(86,395,489)	(86,395,489)
(三) 利润分配					
1. 对股东的分配	—	—	—	(473,600,000)	(473,600,000)
三. 本期期末余额	11,840,000,000	7,222,642,446	149,754,064	408,911,088	19,621,307,598

现金流量表

2011年1-6月
人民币元

	附注十三	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
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		55,531,920	20,531,920
收到其他与经营活动有关的现金		219,643,568	79,630,927
经营活动现金流入小计		275,175,488	100,162,847
购买商品、接受劳务支付的现金		(2,008,923)	(20,531,920)
支付给职工以及为职工支付的现金		(30,478,841)	(26,576,815)
支付的各项税费		(2,196,482)	(629,156)
支付其他与经营活动有关的现金		(5,020,240,645)	(57,651,493)
经营活动现金流出小计		(5,054,924,891)	(105,389,384)
经营活动产生的现金流量净额	4	(4,779,749,403)	(5,226,537)
二. 投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		131,558,200	163,889,152
投资活动现金流入小计		131,558,200	163,889,152
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额		(841,865)	(8,664,412)
投资支付的现金		(1,000,080,000)	(2,286,200,000)
投资活动现金流出小计		(1,000,921,865)	(2,294,864,412)
投资活动产生的现金流量净额		(869,363,665)	(2,130,975,260)
三. 筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		—	2,000,000,000
取得借款收到的现金		7,205,000,000	2,000,000,000
筹资活动现金流入小计		7,205,000,000	4,000,000,000
偿还债务支付的现金		(2,895,000,000)	(1,750,000,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(696,112,138)	(34,446,997)
支付其他与筹资活动有关的现金		(6,000,000)	(6,000,000)
筹资活动现金流出小计		(3,597,112,138)	(1,790,446,997)
筹资活动产生的现金流量净额		3,607,887,862	2,209,553,003
四. 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(341,510)	(4,932,957)
五. 现金及现金等价物净增加/(减少)额	4	(2,041,566,716)	68,418,249
加：期初现金及现金等价物余额	4	4,590,430,219	4,333,842,641
六. 期末现金及现金等价物余额	4	2,548,863,503	4,402,260,890

财务报表附注

2011年6月30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、设计、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8月5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

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第32号—中期财务报告》的要求编制,因此并不包括2010年度已审财务报表中的所有信息和披露内容;据此,本中期财务报表应与本集团2010年度财务报表一并阅读。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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2011年6月30日的财务状况以及2011年1—6月的经营成果和现金流量。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

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。

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2011年6月30日止期间的财务报表。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。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

6. 合并财务报表(续)

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。

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。

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

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。

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。

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)

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。

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。

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。

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

二. 重要会计政策和会计估计(续)

10. 应收款项(续)

(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。

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。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

12. 长期股权投资(续)

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。

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。

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

二. 重要会计政策和会计估计(续)

14. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、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。

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

二. 重要会计政策和会计估计(续)

16. 无形资产(续)

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。

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. 股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用布莱克-舒尔茨模型确定，参见附注五、56.股份支付。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

19. 股份支付(续)

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

20. 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。

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。

21. 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。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

22. 所得税

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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。

23. 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。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

23. 租赁(续)

作为融资租赁出租人

融资租出的资产，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。

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。

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

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。

二. 重要会计政策和会计估计(续)

25. 职工薪酬(续)

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。

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。

财务报表附注(续)

2011年6月30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(续)

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。

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)，株洲所及其控股子公司于2011年1-6月取得软件产品增值税超税负退税人民币25,727,906元。

企业所得税

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，江苏郎锐茂达铸造有限公司于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，南车四方车辆有限公司于2009年度取得高新技术企业证书，南车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。

四. 合并财务报表的合并范围

1. 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%	—	
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	2,169,808,800	100.0%	—	注1
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%	—	
南车南京浦镇车辆有限公司	南京	制造业	1,180,780,000	100.0%	—	
南车戚墅堰机车有限公司	常州	制造业	961,392,757	100.0%	—	注2
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	株洲	制造业	462,700,000	100.0%	—	注3
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	358,956,400	100.0%	—	注4
南车成都机车车辆有限公司	成都	制造业	342,771,941	100.0%	—	注5
南车投资租赁有限公司	北京	贸易	300,000,000	100.0%	—	
南车眉山车辆有限公司	眉山	制造业	299,008,600	100.0%	—	注6
南车四方车辆有限公司	青岛	制造业	287,095,500	100.0%	—	
南车石家庄车辆有限公司	石家庄	制造业	204,621,800	100.0%	—	注7
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%	
株洲时代新材料科技股份有限公司	株洲	制造业	517,341,440	—	24.3%	注8
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%	
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%	
南车(天津)地铁车辆有限公司	天津	制造业	300,000,000	—	100.0%	
宁波南车城市轨道交通装备有限公司	宁波	制造业	300,000,000	—	70.0%	注9
杭州南车城市轨道交通车辆有限公司	杭州	制造业	300,000,000	—	51.0%	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%	
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%	
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%	
天津南车风电叶片工程有限公司	天津	制造业	200,000,000	—	100.0%	

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

四. 合并财务报表的合并范围(续)

1. 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	
通辽南车风能装备科技有限公司	通辽	制造业	200,000,000	—	100.0%	注11
天津南车风能装备科技有限公司	天津	制造业	200,000,000	—	100.0%	
株洲交流技术国家工程研究中心有限公司	株洲	制造业	180,000,000	—	100.0%	注12
株洲时代电气绝缘有限责任公司	株洲	制造业	162,010,000	—	100.0%	
洛阳南车城市轨道交通车辆有限公司	洛阳	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	105,137,200	—	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13
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%	
襄阳南车电机技术有限公司	襄阳	制造业	55,838,300	—	84.4%	注14
南车玉柴四川发动机股份有限公司	资阳	制造业	50,000,000	—	45.0%	注15
武汉南方维保中心有限责任公司	武汉	制造业	50,000,000	—	100.0%	注16
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%	
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%	
资阳晨风电气有限公司	资阳	制造业	20,000,000	—	100.0%	注17
江苏南车电机有限公司	南京	制造业	20,000,000	—	100.0%	
Dynex Power Inc.	加拿大	制造业	加元37,096,192	—	75.0%	
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%	
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%	

注1: 于2010年8月9日, 本公司决定向其新增认缴注册资本人民币73,090,500元, 变更后的注册资本为人民币2,169,808,800元, 相关工商变更登记手续已于2011年5月11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18,782,200元, 变更后的注册资本为人民币961,392,757元, 相关工商变更登记手续已于2011年7月13日办理完毕。

注3: 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9,000,000元, 变更后的注册资本为人民币462,700,000元, 相关工商变更登记手续已于2011年2月12日办理完毕。

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267,400元, 变更后的注册资本为人民币358,956,400元, 相关工商变更登记手续正在办理中。

注5: 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2,800,000元, 变更后的注册资本为人民币342,771,941元, 相关工商变更登记手续已于2011年5月13日办理完毕。

注6: 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27,000,000元, 变更后的注册资本为人民币299,008,600元, 相关工商变更登记手续已于2011年3月9日办理完毕。

注7: 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8,767,400元, 变更后的注册资本为人民币204,621,800元, 相关工商变更登记手续已于2011年1月13日办理完毕。

四. 合并财务报表的合并范围(续)

1. 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8: 于2011年4月8日, 经公司股东大会决议, 时代新材由资本公积和未分配利润转增注册资本, 新增注册资本人民币282,186,240元, 变更后的注册资本为人民币517,341,440元, 变更后本集团对其间接持股比例不变仍为24.3%, 相关工商变更登记手续已于2011年7月8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9: 该子公司为本期新设成立。

于2011年1月27日, 南车株洲电力机车有限公司(「株机公司」)与宁波市轨道交通集团有限公司、宁波市鄞州开发建设投资有限公司根据三方协定的合资协议共同出资设立宁波南车城市轨道交通装备有限公司, 注册资本为人民币3亿元, 截至2011年6月30日已出资人民币18,000万元。其中株机公司持股占70%, 宁波市轨道交通集团有限公司持股占20%, 宁波市鄞州开发建设投资有限公司持股占10%, 相关工商设立登记手续已于2011年4月27日办理完毕。

注10: 该子公司为本期新设成立。

于2011年3月5日, 南车南京浦镇车辆有限公司与浙江省经济建设投资有限公司根据双方协定的合资协议共同出资设立杭州南车城市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%, 浙江省经济建设投资有限公司持股占49%, 相关工商设立登记手续已于2011年3月22日办理完毕。

注11: 该子公司为本期新设成立。

于2010年12月15日, 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。

注12: 于2010年12月15日, 株洲所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180,000,000元, 相关工商变更登记手续已于2011年3月9日办理完毕。

注13: 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14: 详见附注四、2.同一控制下企业合并。

注15: 该子公司为本期组建。

于2011年3月7日, 南车资阳机车有限公司(「资阳公司」)收购南车玉柴四川发动机股份有限公司45%股权, 注册资本为人民币5千万元。相关工商变更登记手续已于2011年5月23日办理完毕。

尽管本集团对该公司的持股比例不超过半数, 但是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, 本集团能够对该公司行使实质控制权。

注16: 该子公司为本期新设成立。

于2011年1月13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武汉南方维保中心有限责任公司, 相关工商设立登记手续已于2011年2月22日办理完毕。

注17: 于2011年3月15日, 资阳公司决定向西安开天铁路电气股份有限公司收购其对资阳晨风电气有限公司44%的少数股东股权, 相关收购手续已于2011年3月31日办理完毕, 自此, 资阳晨风电气有限公司成为资阳公司的全资子公司。

财务报表附注(续)

2011年6月30日

人民币元

四. 合并财务报表的合并范围(续)

2. 同一控制下企业合并

本期发生的同一控制下企业合并如下：

	同一控制下企业合并判断依据	同一控制实际控制人	期初至 合并日收入	期初至 合并日净利润
襄阳南车电机技术有限公司 (「襄阳电机」)	参与合并的企业在合并前后均 受同一方控制	中国南车集团公司	156,227,805	694,618

	期初至合并日 经营活动 现金流量	期初至合并日 投资活动 现金流量	期初至合并日 筹资活动 现金流量
襄阳电机	<u>(15,749,999)</u>	<u>(430,342)</u>	<u>14,165,625</u>

合并日为合并方实际取得被合并方控制权的日期，即被合并方的净资产和生产经营决策的控制权转移给合并方的日期。

2011年3月31日，株洲所与中国南车集团洛阳机车厂签订股权转让协议，按评估价值以现金人民币50,551,383元取得其持有的襄阳电机84.38%股权，于2011年6月13日株洲所派出三名董事参与襄阳电机的经营管理，对其经营管理实施控制，于2011年6月27日，襄阳电机完成相关的工商变更登记手续，于2011年6月28日，株洲所支付完毕股权转让价款，因此合并日确定为2011年6月28日。由于中国南车集团洛阳机车厂是南车集团的全资子公司，因而合并前后襄阳电机与株洲所均受南车集团控制且该控制并非暂时性，故本合并属同一控制下的企业合并，并在编制本集团2011年中期财务报表时对比较数据进行了重述。

四. 合并财务报表的合并范围(续)

2. 同一控制下企业合并(续)

襄阳电机在合并日及上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下：

	2011年6月28日	2010年12月31日
货币资金	14,607,557	14,551,424
应收票据	11,600,000	11,000,000
应收账款	71,038,214	56,444,884
预付账款	2,785,556	1,413,656
其他应收款	14,844,409	14,331,404
存货	72,434,751	60,288,206
其他流动资产	48,540	47,820
固定资产	33,485,028	34,791,869
无形资产	6,404,139	6,318,846
递延所得税资产	367,830	213,882
短期借款	(50,355,600)	(34,807,000)
应付票据	(17,830,000)	(12,950,000)
应付账款	(88,552,218)	(76,719,316)
预收账款	(281,892)	(127,141)
应付职工薪酬	(10,093,499)	(9,694,061)
应交税费	(5,176,878)	(6,545,998)
其他应付款	(14,902,752)	(16,423,665)
其他非流动负债	(11,893,756)	(14,300,000)
合计	<u>28,529,429</u>	<u>27,834,810</u>
少数股东权益	<u>(4,456,297)</u>	<u>(4,347,797)</u>
归属于本公司股东的权益	<u>24,073,132</u>	<u>23,487,013</u>
合并差额(计入权益)	<u>26,478,251</u>	
合并成本	<u>50,551,383</u>	

3. 企业合并

本期发生的非同一控制下企业合并如下：

	商誉金额	商誉计算方法
Delkor Rail Pty Ltd	11,570,922	收购对价减去收购净资产公允价值所占份额
南车玉柴四川发动机股份有限公司	3,841,500	收购对价减去收购净资产公允价值所占份额

2011年2月28日，本公司之子公司时代新材以现金人民币22,803,445元，取得了根据评估确定公允价值为人民币11,232,523元Delkor Rail Pty Ltd 100%股权，购买日确定为2011年2月28日。

财务报表附注(续)

2011年6月30日

人民币元

四. 合并财务报表的合并范围(续)

3. 企业合并(续)

Delkor Rail Pty Ltd的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	2011年2月28日 公允价值	2011年2月28日 账面价值
货币资金	5,023,466	5,023,466
应收账款	8,699,492	8,699,492
预付款项	134,481	134,481
其他应收款	519,002	519,002
存货	6,550,480	6,550,480
固定资产	871,253	871,253
递延所得税资产	896,701	896,701
应付账款	(7,360,390)	(7,360,390)
预收款项	(257,792)	(257,792)
应付职工薪酬	(2,337,717)	(2,337,717)
应交税费	(520,506)	(520,506)
其他应付款	(985,947)	(985,947)
归属于本公司股东的权益	<u>11,232,523</u>	<u>11,232,523</u>
购买产生的商誉	<u>11,570,922</u>	
合并成本	<u>22,803,445</u>	

Delkor Rail Pty Ltd自购买日起至本期末的经营成果和现金流量列示如下：

	2011年3月1日 至2011年6月30日
营业收入	16,808,906
净利润	1,491,048
经营活动产生的现金流量净额	1,142,813
投资活动产生的现金流量净额	(136,863)
筹资活动产生的现金流量净额	—

2011年3月31日，本公司之子公司资阳公司以现金人民币32,040,000元，取得了根据评估确定公允价值为人民币28,198,500元南车玉柴四川发动机股份有限公司45%股权，购买日确定为2011年3月31日。尽管本集团对该公司的持股比例不超过半数，但是在其董事会内拥有过半数表决权，本集团能够对该公司行使实质控制权。

四. 合并财务报表的合并范围(续)

3. 企业合并(续)

南车玉柴四川发动机股份有限公司的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

	2011年3月31日 公允价值	2011年3月31日 账面价值
货币资金	55,169,741	55,169,741
应收票据	6,200,000	6,200,000
应收账款	61,369,050	61,369,050
预付款项	8,340,290	8,340,290
其他应收款	433,038	433,038
存货	122,304,909	122,304,909
其他流动资产	6,501,129	6,501,129
固定资产	85,958,462	85,958,462
在建工程	45,618,130	45,618,130
无形资产	30,871,815	26,435,115
应付票据	(13,284,560)	(13,284,560)
应付账款	(219,080,087)	(219,080,087)
预收款项	(5,601,213)	(5,601,213)
应交税费	(700,588)	(700,588)
其他应付款	(6,447,227)	(6,447,227)
长期借款	(114,196,425)	(114,196,425)
其他非流动负债	(793,130)	(793,130)
少数股东权益	<u>(34,464,834)</u>	<u>(32,024,649)</u>
归属于本公司股东的权益	<u>28,198,500</u>	<u>26,201,985</u>
购买产生的商誉	<u>3,841,500</u>	
合并成本	<u>32,040,000</u>	

南车玉柴四川发动机股份有限公司自购买日起至本期末的经营成果和现金流量列示如下：

	2011年4月1日 至2011年6月30日
营业收入	167,077,442
净利润	(2,052,898)
经营活动产生的现金流量净额	10,481,583
投资活动产生的现金流量净额	(14,097,307)
筹资活动产生的现金流量净额	(1,058,617)

财务报表附注(续)

2011年6月30日

人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2011年6月30日(未经审计)		
	原币	汇率	折合人民币
库存现金			
人民币	2,094,755	1.0000	2,094,755
美元	2,697	6.4716	17,454
日元	32,020	0.0802	2,568
欧元	2,555	9.3612	23,918
加元	2,324	6.6722	15,507
			<u>2,154,202</u>
银行存款			
人民币	11,605,859,486	1.0000	11,605,859,486
美元	59,309,844	6.4716	383,829,588
港币	257,831,956	0.8316	214,413,055
欧元	10,519,204	9.3612	98,472,373
日元	18,685,623	0.0802	1,498,587
英镑	61,955	10.3986	644,248
加元	18,568	6.6722	123,890
澳元	871,694	6.9173	6,029,767
新加坡元	17,459,882	5.2443	91,564,858
			<u>12,402,435,852</u>
其他货币资金			
人民币	491,626,717	1.0000	491,626,717
美元	36,600	6.4716	236,861
港币	169,130,054	0.8316	140,648,553
			<u>632,512,131</u>
			<u>13,037,102,185</u>

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		
	原币	汇率	折合人民币
库存现金			
人民币	1,435,667	1.0000	1,435,667
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>1,504,491</u>
银行存款			
人民币	12,663,517,100	1.0000	12,663,517,100
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>13,778,996,457</u>
其他货币资金			
人民币	739,101,651	1.0000	739,101,651
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>760,101,680</u>
			<u>14,540,602,628</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收票据(续)

于2011年6月30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	2011年5月25日	2011年11月25日	4,000,000
单位2	2011年4月28日	2011年10月28日	3,700,000
单位3	2011年3月15日	2011年9月15日	5,000,000
单位4	2011年2月23日	2011年8月23日	5,000,000
单位5	2011年5月27日	2011年11月27日	3,500,000
			<u>21,200,000</u>

于2011年6月30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	2011年6月28日	2011年12月27日	20,000,000
单位2	2011年1月30日	2011年7月29日	15,000,000
单位3	2011年4月25日	2011年10月25日	15,000,000
单位4	2011年2月17日	2011年8月17日	10,000,000
单位5	2011年4月13日	2011年10月13日	10,000,000
			<u>70,000,000</u>

于2011年6月30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:

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
1年以内(含1年)	25,743,163,759	10,395,332,797
1年至2年(含2年)	922,950,447	820,305,125
2年至3年(含3年)	229,357,441	239,551,105
3年以上	231,497,153	180,262,750
	<u>27,126,968,800</u>	<u>11,635,451,777</u>
减: 应收账款坏账准备	<u>(501,094,406)</u>	<u>(456,211,753)</u>
	<u>26,625,874,394</u>	<u>11,179,240,024</u>

财务报表附注(续)

2011年6月30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:

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年
期/年初数	456,211,753	351,646,774
本期/年计提	75,217,332	167,652,355
本期/年转入	896,047	—
外币报表折算差额	7,235	—
本期/年转回	(30,904,765)	(42,788,864)
本期/年核销	(333,196)	(20,298,512)
期/年末数	<u>501,094,406</u>	<u>456,211,753</u>

	2011年6月30日(未经审计)			
	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	102,414,068	0.4	100,553,634	98.2
按组合计提坏账准备				
1年以内(含1年)	25,743,163,759	94.9	51,563,392	0.2
1年至2年(含2年)	915,133,963	3.4	128,435,415	14.0
2年至3年(含3年)	220,822,893	0.8	106,405,384	48.2
3年以上	145,434,117	0.5	114,136,581	78.5
	<u>27,126,968,800</u>	<u>100.0</u>	<u>501,094,406</u>	<u>1.8</u>

	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)	10,383,899,564	89.2	46,913,696	0.5
1年至2年(含2年)	812,602,111	7.0	114,371,073	14.1
2年至3年(含3年)	228,932,726	2.0	112,183,245	49.0
3年以上	97,555,322	0.8	77,033,009	79.0
	<u>11,635,451,777</u>	<u>100.0</u>	<u>456,211,753</u>	<u>3.9</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2011年6月30日(未经审计)			2010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
1年至2年(含2年)	7,816,484	7,816,484	100.0	7,703,014	7,595,119	98.6
2年至3年(含3年)	8,534,548	7,102,702	83.2	10,618,379	7,344,482	69.2
3年以上	86,063,036	85,634,448	99.5	82,707,428	82,243,902	99.4
	102,414,068	100,553,634	98.2	112,462,054	105,710,730	94.0

于2011年6月30日，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30,904,765元(2010年12月31日：人民币42,788,864元)。

2011年6月30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	333,196	无法收回	否

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	20,298,512	无法收回	否

于2011年6月30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	16,158,278,223	5年以内	59.6
单位2	第三方	390,190,995	1年以内	1.4
单位3	第三方	310,988,950	1年以内	1.1
单位4	第三方	265,012,525	1年以内	1.0
单位5	第三方	224,833,750	1年以内	0.8
		17,349,304,443		63.9

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)

2011年6月30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)

2011年1-6月, 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)	510,000,000	4,874,696

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)	1,286,837,628	9,705,528

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:

	2011年6月30日(未经审计)		
	原币	汇率	折合人民币
美元	56,693,967	6.4716	366,900,675
港币	910,195	0.8316	756,918
欧元	20,835,823	9.3612	195,048,308
日元	384,950,212	0.0802	30,873,007
英镑	1,389,789	10.3986	14,451,855
澳元	1,779,384	6.9173	12,308,534
新加坡元	21,138,830	5.2443	110,858,368
			731,197,665

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

于2011年6月30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2011年6月30日, 本集团有账面价值为人民币713,048,183元(2010年12月31日: 人民币623,970,065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：

	2011年6月30日(未经审计)		2010年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内(含1年)	3,526,093,261	92.8	2,900,064,329	95.2
1年至2年(含2年)	228,803,241	6.0	127,722,453	4.2
2年至3年(含3年)	40,494,138	1.1	17,480,949	0.5
3年以上	2,320,533	0.1	2,072,072	0.1
	3,797,711,173	100.0	3,047,339,803	100.0

于2011年6月30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	268,510,588	6个月以内	未供货
单位2	第三方	152,272,382	6个月以内	未供货
单位3	第三方	129,759,515	6个月以内	未供货
单位4	第三方	119,534,337	6个月以内	未供货
单位5	第三方	118,228,543	6个月以内	未供货
		788,305,365		

于2011年6月30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。

6. 应收股利

2011年1-6月(未经审计)

	期初数	本期增加	本期减少	期末数
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	250,000,000	14,841,333	(264,841,333)	—
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
	274,166,773	14,841,333	(264,841,333)	24,166,773

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 应收股利(续)

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
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
	<u>22,498,007</u>	<u>482,168,766</u>	<u>(230,500,000)</u>	<u>274,166,773</u>

7. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
1年以内(含1年)	1,139,301,410	942,146,069
1年至2年(含2年)	30,182,217	104,831,743
2年至3年(含3年)	113,665,423	63,509,079
3年以上	55,360,971	33,974,911
	1,338,510,021	1,144,461,802
减：其他应收款坏账准备	(121,457,433)	(117,056,365)
	1,217,052,588	1,027,405,437

其他应收款坏账准备的变动如下：

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年
期/年初数	117,056,365	94,116,661
本期/年计提	7,918,157	40,937,644
本期/年转回	(3,152,211)	(4,804,815)
本期/年核销	(364,878)	(13,193,125)
期/年末数	121,457,433	117,056,365

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

	2011年6月30日(未经审计)			
	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	133,903,458	10.0	89,553,845	66.9
按组合计提坏账准备				
1年以内(含1年)	1,137,253,286	85.0	1,118,575	0.1
1年至2年(含2年)	22,817,143	1.7	3,740,862	16.4
2年至3年(含3年)	30,984,368	2.3	16,494,940	53.2
3年以上	13,551,766	1.0	10,549,211	77.8
	1,338,510,021	100.0	121,457,433	9.1

	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	51,441,685	4.5	51,158,739	99.4
按组合计提坏账准备				
1年以内(含1年)	940,812,430	82.2	15,979,350	1.7
1年至2年(含2年)	96,595,663	8.4	15,316,206	15.9
2年至3年(含3年)	41,759,997	3.7	23,557,220	56.4
3年以上	13,852,027	1.2	11,044,850	79.7
	1,144,461,802	100.0	117,056,365	10.2

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：

	2011年6月30日(未经审计)			2010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)	2,048,124	1,120,111	54.7	1,333,639	1,063,093	79.7
1年至2年(含2年)	7,365,074	4,471,954	60.7	8,236,080	8,236,080	100.0
2年至3年(含3年)	82,681,055	42,252,235	51.1	21,749,082	21,736,682	99.9
3年以上	41,809,205	41,709,545	99.8	20,122,884	20,122,884	100.0
	133,903,458	89,553,845	66.9	51,441,685	51,158,739	99.4

于2011年6月30日，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3,152,211元(2010年：人民币4,804,815元)。

财务报表附注(续)

2011年6月30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)

于2011年6月30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	199,354,637	1-2年	14.9
单位2	第三方	93,921,367	1年以内	7.0
单位3	第三方	80,000,000	2-4年	6.0
单位4	第三方	24,597,357	2-3年	1.8
单位5	第三方	23,204,045	1年以内	1.7
		<u>421,077,406</u>		<u>31.4</u>

外币其他应收款余额明细如下：

	2011年6月30日(未经审计)		
	原币	汇率	折合人民币
美元	86,549	6.4716	560,109
港币	697,874	0.8316	580,352
欧元	16,086	9.3612	150,584
英镑	477,437	10.3986	4,964,673
加元	15,329	6.6722	102,278
日元	68,579	0.0802	5,500
澳元	116	6.9173	800
			<u>6,364,296</u>

	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
			<u>26,973,643</u>

于2011年6月30日，本账户余额中持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的欠款，其明细资料在附注七、关联方关系及其交易中披露。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货

	2011年6月30日(未经审计)		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,973,751,903	338,365,169	7,635,386,734
在产品	7,199,570,656	193,391,514	7,006,179,142
库存商品	4,382,774,717	103,518,911	4,279,255,806
委托加工物资	74,130,006	1,451,384	72,678,622
周转材料	112,161,043	2,228,200	109,932,843
	<u>19,742,388,325</u>	<u>638,955,178</u>	<u>19,103,433,147</u>

	2010年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,205,639,290	308,268,864	4,897,370,426
在产品	7,368,053,193	183,183,924	7,184,869,269
库存商品	5,701,144,503	106,400,285	5,594,744,218
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
	<u>18,395,808,317</u>	<u>602,235,771</u>	<u>17,793,572,546</u>

存货跌价准备变动如下：

	2011年1-6月(未经审计)					期末数
	期初数	本期增加	本期减少			
			转回 (注1)	转出 (注2)	外币报表 折算差额	
		计提				
原材料	308,268,864	33,434,227	(1,950,407)	(1,464,834)	77,319	338,365,169
在产品	183,183,924	14,852,714	—	(4,737,177)	92,053	193,391,514
库存商品	106,400,285	7,095,286	(1,161,715)	(8,864,376)	49,431	103,518,911
委托加工物资	2,935,163	169,517	(1,584,807)	(68,489)	—	1,451,384
周转材料	1,447,535	1,035,796	(10,253)	(244,878)	—	2,228,200
	<u>602,235,771</u>	<u>56,587,540</u>	<u>(4,707,182)</u>	<u>(15,379,754)</u>	<u>218,803</u>	<u>638,955,178</u>

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货(续)

	2010年						年末数
	年初数	本年增加	本年减少				
		计提	转回 (注1)	转出 (注2)	核销 (注3)	外币报表 折算差额	
原材料	228,453,547	112,640,485	(2,015,499)	(29,154,173)	(898,877)	(756,619)	308,268,864
在产品	207,408,257	13,129,894	(9,766,386)	(24,940,988)	(908,817)	(1,738,036)	183,183,924
库存商品	76,216,535	51,431,488	(9,432,374)	(10,609,898)	(579,707)	(625,759)	106,400,285
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
	<u>520,375,945</u>	<u>178,167,544</u>	<u>(21,453,392)</u>	<u>(68,965,516)</u>	<u>(2,768,396)</u>	<u>(3,120,414)</u>	<u>602,235,771</u>

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

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

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

存货年末余额中无借款费用资本化金额。

于2011年6月30日，本集团不存在以存货作为本集团取得银行借款担保的情况。(2010年12月31日：人民币6,519,811元)。

9. 其他流动资产

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
留抵或待返还的税费	347,743,045	616,108,220
银行保本型理财产品(注)	1,000,080,000	50,000,000
其他	2,339,345	—
	<u>1,350,162,390</u>	<u>666,108,220</u>

注：2011年6月30日的银行理财产品为本公司向中国银行股份有限公司购买保本型人民币结构性理财产品人民币500,000,000元，起息日为2011年6月15日，到期日为2011年7月6日，预期年收益率为5.8%；向中国民生银行股份有限公司购买保本型人民币结构性理财产品人民币500,080,000元，起息日为2011年6月28日，到期日为2011年7月12日，预期年收益率为6.5%。(2010年12月31日的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%)。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 可供出售金融资产

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
可供出售权益工具	325,972,033	2,564,361

11. 长期应收款

	2011年6月30日(未经审计)			2010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
融资租赁	53,312,809	—	53,312,809	19,434,865	—	19,434,865

于2011年6月30日，上述融资租赁应收款中未实现融资收益为人民币10,871,695元(2010年12月31日：4,571,241元)。

长期应收款的到期日分析如下：

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
1年以内	32,793,332	10,866,166
1年至2年	11,347,306	5,177,349
2年至3年	6,149,690	368,869
3年以上	3,022,481	3,022,481
	53,312,809	19,434,865
减：一年内到期的长期应收款	(32,793,332)	(10,866,166)
	20,519,477	8,568,699

财务报表附注(续)

2011年6月30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

2011年6月30日(未经审计)

	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	
合营企业								
青岛四方庞巴迪铁路运输 设备有限公司	有限责任公司	青岛	夏春生	制造业	美元84,120,000	—	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	美元14,000,000	—	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
联营企业								
北京时代沃顿科技有限公司	有限责任公司	北京	蔡志奇	制造业	26,000,000	—	38%	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	有限责任公司	铁岭	赵世明	电力业	155,500,000	—	25%	69619542-3
华能盘锦风力发电有限公司	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	有限责任公司	铁岭	赵世明	电力业	163,960,000	—	25%	55539311-9
广州电力机车有限公司	有限责任公司	广州	朱龙驹	制造业	1,000,000,000	—	40%	56976520-0
常州黄海汽车有限公司	有限责任公司	常州	李海阳	制造业	350,557,500	—	34%	79744251-8

	资产总额 期末数	负债总额 期末数	归属于母公司 股东权益总额 期末数	营业收入 本期数	归属于母 公司净利润 本期数
合营企业					
青岛四方庞巴迪铁路运输 设备有限公司	12,974,998,623	11,218,094,921	1,756,903,702	2,813,210,936	543,282,762
株洲时菱交通设备有限公司	348,411,864	50,548,460	297,863,404	147,754,941	50,773,675
株洲南车时代高新投资担保 有限责任公司	132,018,789	18,276,687	113,742,102	2,466,277	3,437,488
株洲西门子牵引设备有限公司	598,769,707	449,591,465	149,178,242	309,649,165	18,684,905
联营企业					
北京时代沃顿科技有限公司	185,296,967	44,686,019	136,535,094	124,828,914	20,679,767
石家庄国祥精密机械有限公司	90,691,513	60,174,713	30,516,800	—	(520,097)
华能铁岭风力发电有限公司	220,880,145	108,146,362	112,733,783	—	—
华能盘锦风力发电有限公司	644,605,489	461,543,402	183,062,087	28,497,375	10,725,967
华能铁岭大兴风力发电 有限公司	48,823,681	8,576	48,815,105	—	—
广州电力机车有限公司	622,528,726	3,097,136	619,431,590	—	(568,410)
常州黄海汽车有限公司	1,062,329,777	697,380,537	335,007,767	434,382,836	(22,734)

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)

2010年12月31日

	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	
合营企业								
青岛四方庞巴迪铁路运输 设备有限公司	有限责任公司	青岛	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	美元14,000,000	—	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
联营企业								
北京时代沃顿科技有限公司	有限责任公司	北京	蔡志奇	制造业	26,000,000	—	38%	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	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	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	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/ (亏损)本年数
合营企业					
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
联营企业					
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	—	—

财务报表附注(续)

2011年6月30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

2011年1-6月(未经审计)

	期初数	本期净增减	期末数	减值准备	期末净值	本期现金红利
权益法：						
<i>合营企业</i>						
青岛四方庞巴迪 铁路运输设备 有限公司	621,651,804	256,800,047	878,451,851	—	878,451,851	14,841,333
株洲时菱交通设备 有限公司	116,981,556	25,395,106	142,376,662	—	142,376,662	—
株洲南车时代高新 投资担保有限 责任公司	56,671,637	1,718,743	58,390,380	—	58,390,380	—
株洲西门子牵引 设备有限公司	72,640,820	615,283	73,256,103	—	73,256,103	6,769,517
其他	26,183,028	2,118,200	28,301,228	—	28,301,228	1,500,000
	<u>894,128,845</u>	<u>286,647,379</u>	<u>1,180,776,224</u>	<u>—</u>	<u>1,180,776,224</u>	<u>23,110,850</u>
<i>联营企业</i>						
北京时代沃顿科技 有限公司	43,846,914	7,858,312	51,705,226	—	51,705,226	—
石家庄国祥精密 机械有限公司	18,608,185	(208,039)	18,400,146	—	18,400,146	—
华能铁岭风力发电 有限公司	37,917,642	951,888	38,869,530	—	38,869,530	—
华能盘锦风力发电 有限公司	78,372,785	2,570,835	80,943,620	—	80,943,620	—
华能铁岭大兴风力 发电有限公司	23,843,801	380,429	24,224,230	—	24,224,230	—
广州电力机车 有限公司	—	200,000,000	200,000,000	—	200,000,000	—
常州黄海汽车 有限公司	—	126,572,257	126,572,257	—	126,572,257	—
其他	12,363,280	5,651,560	18,014,840	—	18,014,840	—
	<u>214,952,607</u>	<u>343,777,242</u>	<u>558,729,849</u>	<u>—</u>	<u>558,729,849</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	(190,000)	3,579,406	220,000	3,359,406	42,708
	<u>23,253,206</u>	<u>(190,000)</u>	<u>23,063,206</u>	<u>220,000</u>	<u>22,843,206</u>	<u>42,708</u>
	<u>1,132,334,658</u>	<u>630,234,621</u>	<u>1,762,569,279</u>	<u>220,000</u>	<u>1,762,349,279</u>	<u>23,153,558</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

2010年

	年初数	本年增减	年末数	减值准备	年末净值	本年现金红利
权益法：						
<i>合营企业</i>						
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>
<i>联营企业</i>						
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	—	37,917,642	37,917,642	—	37,917,642	—
华能盘锦风力发电有限公司	—	78,372,785	78,372,785	—	78,372,785	—
华能铁岭大兴风力发电有限公司	—	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>
股权分置流通股	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>

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 固定资产

2011年1-6月(未经审计)

	期初数	本期增加/计提	本期减少	期末数
原价：				
房屋及建筑物	8,799,670,789	376,188,479	(11,228,731)	9,164,630,537
机器设备	9,995,034,000	560,624,816	(114,048,698)	10,441,610,118
运输工具	747,088,146	27,216,016	(7,363,062)	766,941,100
其他设备	1,237,411,168	83,719,914	(24,456,485)	1,296,674,597
	<u>20,779,204,103</u>	<u>1,047,749,225</u>	<u>(157,096,976)</u>	<u>21,669,856,352</u>
累计折旧：				
房屋及建筑物	1,681,214,638	150,673,006	(4,297,644)	1,827,590,000
机器设备	3,360,618,904	405,762,423	(91,121,369)	3,675,259,958
运输工具	389,132,565	27,265,989	(5,862,317)	410,536,237
其他设备	541,574,428	63,603,167	(19,348,902)	585,828,693
	<u>5,972,540,535</u>	<u>647,304,585</u>	<u>(120,630,232)</u>	<u>6,499,214,888</u>
账面净值：				
房屋及建筑物	7,118,456,151	225,515,473	(6,931,087)	7,337,040,537
机器设备	6,634,415,096	154,862,393	(22,927,329)	6,766,350,160
运输工具	357,955,581	(49,973)	(1,500,745)	356,404,863
其他设备	695,836,740	20,116,747	(5,107,583)	710,845,904
	<u>14,806,663,568</u>	<u>400,444,640</u>	<u>(36,466,744)</u>	<u>15,170,641,464</u>
减值准备：				
房屋及建筑物	15,273,111	—	—	15,273,111
机器设备	50,643,420	—	(382,690)	50,260,730
运输工具	1,294,109	—	(13,181)	1,280,928
其他设备	7,344,956	—	(1,386)	7,343,570
	<u>74,555,596</u>	<u>—</u>	<u>(397,257)</u>	<u>74,158,339</u>
账面价值：				
房屋及建筑物	7,103,183,040	225,515,473	(6,931,087)	7,321,767,426
机器设备	6,583,771,676	154,862,393	(22,544,639)	6,716,089,430
运输工具	356,661,472	(49,973)	(1,487,564)	355,123,935
其他设备	688,491,784	20,116,747	(5,106,197)	703,502,334
	<u>14,732,107,972</u>	<u>400,444,640</u>	<u>(36,069,487)</u>	<u>15,096,483,125</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 固定资产(续)

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	6,584,267,673	2,277,365,409	(61,962,293)	8,799,670,789
机器设备	7,739,256,249	2,463,863,693	(208,085,942)	9,995,034,000
运输工具	634,749,534	168,500,882	(56,162,270)	747,088,146
其他设备	1,062,588,426	233,565,961	(58,743,219)	1,237,411,168
	<u>16,020,861,882</u>	<u>5,143,295,945</u>	<u>(384,953,724)</u>	<u>20,779,204,103</u>
累计折旧：				
房屋及建筑物	1,454,317,640	248,176,368	(21,279,370)	1,681,214,638
机器设备	2,808,719,837	669,861,091	(117,962,024)	3,360,618,904
运输工具	370,604,625	47,329,699	(28,801,759)	389,132,565
其他设备	468,117,010	129,457,991	(56,000,573)	541,574,428
	<u>5,101,759,112</u>	<u>1,094,825,149</u>	<u>(224,043,726)</u>	<u>5,972,540,535</u>
账面净值：				
房屋及建筑物	5,129,950,033	2,029,189,041	(40,682,923)	7,118,456,151
机器设备	4,930,536,412	1,794,002,602	(90,123,918)	6,634,415,096
运输工具	264,144,909	121,171,183	(27,360,511)	357,955,581
其他设备	594,471,416	104,107,970	(2,742,646)	695,836,740
	<u>10,919,102,770</u>	<u>4,048,470,796</u>	<u>(160,909,998)</u>	<u>14,806,663,568</u>
减值准备：				
房屋及建筑物	5,480,334	9,822,656	(29,879)	15,273,111
机器设备	34,461,382	17,665,588	(1,483,550)	50,643,420
运输工具	1,495,084	165,645	(366,620)	1,294,109
其他设备	6,724,900	816,889	(196,833)	7,344,956
	<u>48,161,700</u>	<u>28,470,778</u>	<u>(2,076,882)</u>	<u>74,555,596</u>
账面价值：				
房屋及建筑物	5,124,469,699	2,019,366,385	(40,653,044)	7,103,183,040
机器设备	4,896,075,030	1,776,337,014	(88,640,368)	6,583,771,676
运输工具	262,649,825	121,005,538	(26,993,891)	356,661,472
其他设备	587,746,516	103,291,081	(2,545,813)	688,491,784
	<u>10,870,941,070</u>	<u>4,020,000,018</u>	<u>(158,833,116)</u>	<u>14,732,107,972</u>

财务报表附注(续)

2011年6月30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)

2011年1-6月,由在建工程转入固定资产原价的金额为人民币777,759,981元(2010年:人民币4,341,944,437元)。

于2011年6月30日,本集团有账面价值为人民币59,646,861元(2010年12月31日:人民币71,493,197元)的房屋及建筑物作为本集团取得银行借款的担保。

截至2011年6月30日,于固定资产的账面价值中,约有账面价值人民币986,928,152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2011年6月30日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

于2011年6月30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	466,525,100	143,008,111	92,611	323,424,378
机器设备	20,728,069	15,083,706	13,145	5,631,218
运输工具	59,433,747	20,192,639	—	39,241,108
办公设备及其他	72,093	61,072	—	11,021
	<u>546,759,009</u>	<u>178,345,528</u>	<u>105,756</u>	<u>368,307,725</u>

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	505,321,308	149,524,067	433,231	355,364,010
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>649,805,740</u>	<u>188,295,822</u>	<u>446,376</u>	<u>461,063,542</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 在建工程

	2011年6月30日(未经审计)			2010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	452,084,728	576,000	451,508,728	365,714,595	576,000	365,138,595
机车修理业务相关工程	76,855,001	—	76,855,001	56,029,026	—	56,029,026
机车配件业务相关工程	612,740,496	—	612,740,496	429,154,521	—	429,154,521
客车新造业务相关工程	235,365,404	—	235,365,404	103,096,683	—	103,096,683
客车修理业务相关工程	2,089,524	—	2,089,524	—	—	—
客车配件业务相关工程	764,087	—	764,087	770,053	—	770,053
货车新造业务相关工程	69,785,462	—	69,785,462	54,132,673	—	54,132,673
货车修理业务相关工程	22,655,007	—	22,655,007	22,739,111	—	22,739,111
货车配件业务相关工程	125,485,385	—	125,485,385	84,299,155	—	84,299,155
动车组新造业务相关工程	585,463,008	—	585,463,008	322,333,630	—	322,333,630
动车组修理业务相关工程	24,216,609	—	24,216,609	4,783,831	—	4,783,831
城轨地铁新造业务 相关工程	473,259,605	—	473,259,605	176,539,683	—	176,539,683
城轨地铁配件业务 相关工程	151,807	—	151,807	—	—	—
其他业务相关工程	1,045,945,444	—	1,045,945,444	749,394,075	—	749,394,075
	<u>3,726,861,567</u>	<u>576,000</u>	<u>3,726,285,567</u>	<u>2,368,987,036</u>	<u>576,000</u>	<u>2,368,411,036</u>

	2011年1-6月(未经审计)					
	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少	外币报表 折算差额	期末数
机车新造业务相关工程	365,714,595	123,488,868	(36,934,120)	(184,615)	—	452,084,728
机车修理业务相关工程	56,029,026	34,528,316	(12,925,899)	(776,442)	—	76,855,001
机车配件业务相关工程	429,154,521	321,657,363	(127,662,195)	(10,409,193)	—	612,740,496
客车新造业务相关工程	103,096,683	179,207,654	(46,938,933)	—	—	235,365,404
客车修理业务相关工程	—	2,089,524	—	—	—	2,089,524
客车配件业务相关工程	770,053	—	(5,966)	—	—	764,087
货车新造业务相关工程	54,132,673	29,806,867	(11,571,321)	(2,582,757)	—	69,785,462
货车修理业务相关工程	22,739,111	14,654,405	(14,738,509)	—	—	22,655,007
货车配件业务相关工程	84,299,155	86,955,456	(45,769,226)	—	—	125,485,385
动车组新造业务相关工程	322,333,630	426,762,970	(163,633,592)	—	—	585,463,008
动车组修理业务相关工程	4,783,831	19,432,778	—	—	—	24,216,609
城轨地铁新造业务 相关工程	176,539,683	353,502,012	(50,278,690)	(6,503,400)	—	473,259,605
城轨地铁配件业务 相关工程	—	151,807	—	—	—	151,807
其他业务相关工程	749,394,075	572,128,620	(267,301,530)	(8,576,879)	301,158	1,045,945,444
	<u>2,368,987,036</u>	<u>2,164,366,640</u>	<u>(777,759,981)</u>	<u>(29,033,286)</u>	<u>301,158</u>	<u>3,726,861,567</u>

财务报表附注(续)

2011年6月30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)

	2010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	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	1,020,339,880	(1,045,824,818)	(693,429)	(4,493,238)	749,394,075
	<u>2,663,780,319</u>	<u>4,061,266,061</u>	<u>(4,341,944,437)</u>	<u>(10,062,300)</u>	<u>(4,052,607)</u>	<u>2,368,987,036</u>

于2011年1-6月，本集团借款费用资本化金额为人民币20,857,699元（2010年1-6月：人民币14,030,710元），用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为5.76%-6.31%（2010年1-6月：4.41%-5.71%）。

2011年1-6月(未经审计)

	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化	本期利息 资本化率
机车新造业务相关工程	未完工	11,414,283	5,685,244	6.15%-6.31%
货车修理业务相关工程	未完工	643,736	409,147	5.76%-5.89%
其他业务相关工程	未完工	31,971,002	14,763,308	5.76%-6.31%
		<u>44,029,021</u>	<u>20,857,699</u>	

2010年

	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化	本期利息 资本化率
机车新造业务相关工程	未完工	6,703,724	6,703,724	5.31%-5.71%
货车配件业务相关工程	未完工	234,589	234,589	5.31%
其他业务相关工程	未完工	26,863,713	26,863,713	5.11%-5.71%
		<u>33,802,026</u>	<u>33,802,026</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:

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年
期/年初数	576,000	1,318,192
本期/年增加	—	576,000
本期/年核销	—	(1,318,192)
期/年末数	576,000	576,000

16. 工程物资

2011年1-6月(未经审计)

	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用材料	—	4,934,385	(4,934,385)	—
专用设备	463,200	631,945	(631,945)	463,200
	463,200	5,566,330	(5,566,330)	463,200

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

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 无形资产

2011年1-6月(未经审计)

	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原价：				
土地使用权	4,218,245,210	159,363,540	(5,034,002)	4,372,574,748
专有技术和工业产权	581,937,249	4,807,765	(893,214)	585,851,800
软件使用权	302,088,024	26,095,977	(125,848)	328,058,153
	<u>5,102,270,483</u>	<u>190,267,282</u>	<u>(6,053,064)</u>	<u>5,286,484,701</u>
累计摊销：				
土地使用权	239,622,074	45,511,814	(255,261)	284,878,627
专有技术和工业产权	234,753,986	26,763,105	(1,282,844)	260,234,247
软件使用权	102,873,568	28,610,571	(44,848)	131,439,291
	<u>577,249,628</u>	<u>100,885,490</u>	<u>(1,582,953)</u>	<u>676,552,165</u>
账面净值：				
土地使用权	3,978,623,136	113,851,726	(4,778,741)	4,087,696,121
专有技术和工业产权	347,183,263	(21,955,340)	389,630	325,617,553
软件使用权	199,214,456	(2,514,594)	(81,000)	196,618,862
	<u>4,525,020,855</u>	<u>89,381,792</u>	<u>(4,470,111)</u>	<u>4,609,932,536</u>
减值准备：				
专有技术和工业产权	144,330,957	—	—	144,330,957
	<u>144,330,957</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>144,330,957</u>
账面价值：				
土地使用权	3,978,623,136	113,851,726	(4,778,741)	4,087,696,121
专有技术和工业产权	202,852,306	(21,955,340)	389,630	181,286,596
软件使用权	199,214,456	(2,514,594)	(81,000)	196,618,862
	<u>4,380,689,898</u>	<u>89,381,792</u>	<u>(4,470,111)</u>	<u>4,465,601,579</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 无形资产(续)

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价：				
土地使用权	3,637,552,013	617,187,759	(36,494,562)	4,218,245,210
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	227,306,903	98,192,903	(23,411,782)	302,088,024
	<u>4,359,734,770</u>	<u>864,426,119</u>	<u>(121,890,406)</u>	<u>5,102,270,483</u>
累计摊销：				
土地使用权	161,320,772	79,832,742	(1,531,440)	239,622,074
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	81,375,340	43,762,633	(22,264,405)	102,873,568
	<u>446,846,265</u>	<u>190,113,181</u>	<u>(59,709,818)</u>	<u>577,249,628</u>
账面净值：				
土地使用权	3,476,231,241	537,355,017	(34,963,122)	3,978,623,136
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	145,931,563	54,430,270	(1,147,377)	199,214,456
	<u>3,912,888,505</u>	<u>674,312,938</u>	<u>(62,180,588)</u>	<u>4,525,020,855</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	3,476,231,241	537,355,017	(34,963,122)	3,978,623,136
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	145,931,563	54,430,270	(1,147,377)	199,214,456
	<u>3,900,185,168</u>	<u>542,685,318</u>	<u>(62,180,588)</u>	<u>4,380,689,898</u>

2011年1-6月，无形资产摊销金额为人民币100,885,490元(2010年：人民币190,113,181元)。

截至2011年6月30日，本集团正在为账面价值总计人民币178,801,837元(2010年12月31日：人民币282,265,404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2011年6月30日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

财务报表附注(续)

2011年6月30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)

于2011年6月30日，本集团有账面价值为人民币4,677,213元(2010年12月31日：人民币24,592,323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：

2011年1-6月(未经审计)

	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当年损益	确认为无形资产	
开发支出	<u>7,124,068</u>	<u>803,260,438</u>	<u>(800,189,385)</u>	<u>—</u>	<u>10,195,121</u>

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>

于2011年6月30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%(2010年12月31日：0.25%)。

18. 商誉

	2011年1-6月(未经审计)			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
商誉	<u>48,878,918</u>	<u>16,247,183</u>	<u>—</u>	<u>65,126,101</u>

	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>

19. 长期待摊费用

	2011年1-6月(未经审计)				
	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
长期待摊费用	<u>21,246,793</u>	<u>5,599,654</u>	<u>(2,607,209)</u>	<u>(938)</u>	<u>24,238,300</u>

	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	<u>23,498,399</u>	<u>2,483,745</u>	<u>(4,757,585)</u>	<u>22,234</u>	<u>21,246,793</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

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

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
资产减值准备	24,648,074	23,487,167
预提产品质量保证准备	112,440,086	100,295,558
预提技术提成费	28,142,531	38,856,336
政府补助	52,951,431	54,630,922
已计提未支付的员工薪酬	12,454,691	3,917,053
可抵扣亏损	430,563	430,563
预计履约保函损失	6,993,684	2,808,684
内部存货未实现利润	63,845,937	57,823,179
其他	15,903,546	5,083,667
	317,810,543	287,333,129

递延所得税负债

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
收购子公司公允价值调整	5,961,302	6,477,729
因税法与会计折旧年限不同导致的折旧差异	8,229,592	6,421,440
	14,190,894	12,899,169

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
2011年	3,468,611	3,468,611
2012年	119,023,328	119,023,328
2013年	67,747,434	67,747,434
2014年	339,750,374	417,501,139
2015年	204,035,572	206,496,915
2016年	203,558,824	—
	937,584,143	814,237,427

财务报表附注(续)

2011年6月30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)

	2011年6月30日(未经审计)		2010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	164,320,493	24,648,074	156,581,113	23,487,167
预提产品质量保证准备	749,600,573	112,440,086	668,637,053	100,295,558
预提技术提成费	187,616,873	28,142,531	259,042,240	38,856,336
政府补助	353,009,540	52,951,431	364,206,147	54,630,922
已计提未支付的员工薪酬	83,031,273	12,454,691	26,113,687	3,917,053
可抵扣亏损	2,870,420	430,563	2,870,420	430,563
预计履约保函损失	46,624,560	6,993,684	18,724,560	2,808,684
内部存货未实现利润	255,383,748	63,845,937	231,292,716	57,823,179
其他	106,023,640	15,903,546	33,891,113	5,083,667
	1,948,481,120	317,810,543	1,761,359,049	287,333,129
递延所得税负债				
收购子公司公允价值调整	22,078,896	5,961,302	23,991,589	6,477,729
因税法与会计折旧年限 不同导致的折旧差异	30,479,970	8,229,592	23,783,111	6,421,440
	52,558,866	14,190,894	47,774,700	12,899,169

21. 其他非流动资产

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
预付投资款	—	326,580,000
预付土地款	39,378,500	132,928,500
预付工程设备款	65,842,321	33,782,049
预付无形资产采购款	7,000,000	—
	112,220,821	493,290,549

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

22. 资产减值准备

	2011年1-6月(未经审计)							期末数
	期初数	本期增加		本期减少			外币报表折算差额	
		计提	转入	转回	转出	核销		
坏账准备	573,268,118	83,135,489	896,047	(34,056,976)	—	(698,074)	7,235	622,551,839
存货跌价准备	602,235,771	56,587,540	—	(4,707,182)	(15,379,754)	—	218,803	638,955,178
长期股权投资								
投资减值准备	220,000	—	—	—	—	—	—	220,000
固定资产减值准备	74,555,596	—	—	—	—	(397,257)	—	74,158,339
在建工程减值准备	576,000	—	—	—	—	—	—	576,000
无形资产减值准备	144,330,957	—	—	—	—	—	—	144,330,957
	<u>1,395,186,442</u>	<u>139,723,029</u>	<u>896,047</u>	<u>(38,764,158)</u>	<u>(15,379,754)</u>	<u>(1,095,331)</u>	<u>226,038</u>	<u>1,480,792,313</u>

	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	445,763,435	208,589,999	—	(47,593,679)	—	(33,491,637)	—	573,268,118
存货跌价准备	520,375,945	178,167,544	—	(21,453,392)	(68,965,516)	(2,768,396)	(3,120,414)	602,235,771
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	28,470,778	—	—	—	(2,076,882)	—	74,555,596
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
	<u>1,028,542,609</u>	<u>547,431,941</u>	<u>—</u>	<u>(69,047,071)</u>	<u>(68,965,516)</u>	<u>(39,655,107)</u>	<u>(3,120,414)</u>	<u>1,395,186,442</u>

23. 短期借款

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
质押借款	367,964,089	651,334,156
抵押借款	120,000,000	126,433,319
保证借款	1,133,760,945	399,937,865
信用借款	13,135,102,522	4,118,517,101
	<u>14,756,827,556</u>	<u>5,296,222,441</u>

于2011年6月30日的短期借款年利率为1.84%–6.94%(2010年12月31日:0.36%–5.81%)。

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

24. 应付短期融资券

	2011年1-6月(未经审计)		
	期初数	本期增加	期末数
短期债券	500,000,000	1,000,000,000	1,500,000,000

	2010年		
	年初数	本年增加	年末数
短期债券	—	500,000,000	500,000,000

于2011年6月30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	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
短期债券	500,000,000	2010年7月19日	1年	500,000,000	8,364,153	—	15,209,986	500,000,000
短期债券	500,000,000	2011年6月16日	1年	500,000,000	—	—	—	500,000,000
短期债券	500,000,000	2011年6月17日	1年	500,000,000	—	—	—	500,000,000

25. 应付票据

	2011年6月30日 (未经审计)		2010年12月31日
	商业承兑汇票	123,951,769	180,210,991
银行承兑汇票	7,708,368,965	6,745,502,498	
	7,832,320,734	6,925,713,489	

下一会计年度将到期的金额为人民币7,832,320,734元(2010年12月31日：人民币6,925,713,489元)。

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：

	2011年6月30日(未经审计)		
	原币	汇率	折合人民币
美元	1,321,870	6.4716	8,554,613
港币	675,317	0.8316	561,594
欧元	1,164,852	9.3612	10,904,414
日元	5,981,192,382	0.0802	479,691,629
英镑	1,596,493	10.3986	16,601,296
加元	13,737	6.6722	91,656
澳元	620,912	6.9173	4,295,034
			520,700,236

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

26. 应付账款(续)

	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
			<u>139,415,334</u>

于2011年6月30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。

27. 应付职工薪酬

	2011年1-6月(未经审计)				
	期初数	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	159,348,385	2,853,236,364	(2,326,326,063)	54,966	686,313,652
职工福利费	20,352,695	191,738,504	(165,610,643)	—	46,480,556
社会保险费	59,444,898	679,344,311	(616,053,224)	807	122,736,792
其中：1.医疗保险费	21,918,909	164,807,621	(150,313,179)	—	36,413,351
2.基本养老保险费	21,516,807	384,202,528	(358,479,497)	807	47,240,645
3.年金缴费	2,966,238	62,657,801	(47,094,678)	—	18,529,361
4.失业保险费	7,526,129	35,245,845	(31,032,493)	—	11,739,481
5.工伤保险费	2,929,273	18,870,279	(16,972,636)	—	4,826,916
6.生育保险费	2,587,542	13,560,237	(12,160,741)	—	3,987,038
住房公积金	16,603,979	199,751,085	(187,834,167)	—	28,520,897
工会经费和职工教育经费	18,809,078	93,092,630	(48,489,283)	—	63,412,425
离、退休和内退福利	164,380,000	80,505,687	(80,505,687)	—	164,380,000
遗属福利	5,810,000	1,972,437	(1,972,437)	—	5,810,000
	<u>444,749,035</u>	<u>4,099,641,018</u>	<u>(3,426,791,504)</u>	<u>55,773</u>	<u>1,117,654,322</u>

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

27. 应付职工薪酬(续)

	2010年			外币报表 折算差额	年末数
	年初数	本年增加	本年减少		
工资、奖金、津贴和补贴	179,734,400	4,296,568,252	(4,316,686,599)	(267,668)	159,348,385
职工福利费	17,213,137	355,585,034	(352,443,235)	(2,241)	20,352,695
社会保险费	55,802,079	1,011,269,382	(1,007,547,838)	(78,725)	59,444,898
其中：1.医疗保险费	16,869,948	243,588,525	(238,468,212)	(71,352)	21,918,909
2.基本养老保险费	18,798,011	602,225,645	(599,499,476)	(7,373)	21,516,807
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	37,879,516	(35,689,764)	—	7,526,129
5.工伤保险费	2,522,017	23,574,273	(23,167,017)	—	2,929,273
6.生育保险费	1,996,571	18,508,867	(17,917,896)	—	2,587,542
住房公积金	24,671,675	315,186,602	(323,254,298)	—	16,603,979
工会经费和职工教育经费	16,787,422	149,372,813	(147,351,157)	—	18,809,078
离、退休和内退福利	169,700,000	197,750,000	(203,070,000)	—	164,380,000
遗属福利	5,750,000	5,500,000	(5,440,000)	—	5,810,000
	<u>469,658,713</u>	<u>6,331,232,083</u>	<u>(6,355,793,127)</u>	<u>(348,634)</u>	<u>444,749,035</u>

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

28. 应交税费

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
增值税	572,628,341	478,351,825
企业所得税	458,626,806	301,526,235
个人所得税	49,770,858	83,279,772
城市维护建设税	34,576,741	23,018,444
教育费附加	31,094,914	24,844,043
城镇土地使用税	26,182,928	31,827,142
房产税	21,557,890	23,383,604
其他	17,785,064	19,844,968
	<u>1,212,223,542</u>	<u>986,076,033</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应付股利

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
新加坡麦达斯控股公司	16,640,000	16,640,000
常州昕开投资有限公司	12,161,290	12,161,290
青岛欧特美交通设备有限公司	7,904,000	7,904,000
台湾国祥股份有限公司	3,675,000	5,227,088
中国铁路物资总公司	4,940,000	9,976,539
昆明中铁大型养路机械集团有限公司	2,989,000	—
常州市多维电器有限公司	8,387,097	8,387,097
东阳有限公司	3,600,000	—
广州中车铁路机车车辆销售租赁有限公司	1,976,000	1,976,000
福建海鹏经贸有限公司	1,580,800	1,580,800
南京市浦口区国有资产投资经营有限公司	—	2,560,000
中国南车集团戚墅堰机车车辆厂	2,861,135	—
个人股东	139,206,350	373,085
其他	2,585,610	1,577,197
	208,506,282	68,363,096

30. 应付利息

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
短期债券利息	15,209,986	6,845,833
长期债券利息	79,571,507	79,380,822
	94,781,493	86,226,655

31. 其他应付款

外币其他应付款余额明细如下：

	2011年6月30日(未经审计)		
	原币	汇率	折合人民币
美元	120,619	6.4716	780,598
港币	581,569,649	0.8316	483,633,320
欧元	264,201	9.3612	2,473,241
日元	2,196,217,889	0.0802	176,136,675
英镑	801,215	10.3986	8,331,518
加元	46,872	6.6722	312,739
澳元	120,426	6.9173	833,026
			672,501,117

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

31. 其他应付款(续)

	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
			<u>258,847,734</u>

于2011年6月30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

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
一年内到期的长期借款	101,561,751	16,535,211
一年内到期的长期应付款	1,556,382	1,556,382
一年内到期的预计负债(附注35)	316,737,515	296,748,796
一年内到期的递延收益	85,448,087	132,683,565
	<u>505,303,735</u>	<u>447,523,954</u>

一年内到期的长期借款如下：

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
抵押借款	783,336	733,018
保证借款	—	18,059
信用借款	100,778,415	15,784,134
	<u>101,561,751</u>	<u>16,535,211</u>

于2011年6月30日的一年内到期的长期借款年利率为5.23%-6.56%(2010年12月31日：免息-6.56%)。

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2011年6月30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 (%)	2011年6月30日		2010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	5.23	—	100,000,000	—	—
2	2005年12月31日	2015年5月1日	美元	5.27	120,282	778,415	117,537	778,415
3	2008年10月15日	2013年10月14日	英镑	6.14	30,240	312,616	121,315	396,869
4	2008年6月19日	2015年6月18日	英镑	6.56	25,401	262,590	94,665	173,916
5	2008年4月30日	2015年4月29日	英镑	5.96	20,133	208,130	15,790	162,233
						<u>101,561,751</u>		<u>1,511,433</u>

一年内到期的递延收益如下:

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
与资产相关的政府补助	8,099,609	10,476,822
与收益相关的政府补助	77,348,478	122,206,743
	<u>85,448,087</u>	<u>132,683,565</u>

33. 长期借款

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
质押借款	5,000,000	5,000,000
抵押借款	1,944,086	2,332,751
保证借款	122,687,038	8,688,853
信用借款	87,600,242	187,702,476
	<u>217,231,366</u>	<u>203,724,080</u>

于2011年6月30日, 由独立第三方广西玉柴机器集团有限公司为本集团长期借款提供担保的金额为人民币110,000,000元。

于2011年6月30日的长期借款年利率为免息-6.80%(2010年12月31日: 免息-6.56%)。

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 长期借款(续)

于2011年6月30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 (%)	2011年6月30日		2010年12月31日	
				外币	本币	外币	本币
1 2010年1月8日	2013年1月8日	人民币	4.86	—	60,000,000	—	60,000,000
2 2009年12月28日	2015年12月29日	人民币	5.83	—	33,000,000	—	—
3 2009年12月2日	2014年12月29日	人民币	5.83	—	30,000,000	—	—
4 2009年8月20日	2013年12月29日	人民币	5.83	—	20,000,000	—	—
5 2010年11月30日	2016年12月29日	人民币	5.83	—	15,196,425	—	—
					<u>158,196,425</u>		<u>60,000,000</u>

34. 应付债券

	2011年1-6月(未经审计)		
	期初数	本期增加	期末数
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>4,000,000,000</u>	<u>—</u>	<u>4,000,000,000</u>

	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>

于2011年6月30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	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
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	4,580,822	41,456,439	41,000,000	5,037,261	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	40,334,246	40,600,000	74,534,246	2,000,000,000

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

35. 预计负债

2011年1-6月(未经审计)

	产品质量 保证准备	合计
期初数	708,445,291	708,445,291
本期增加	439,473,593	439,473,593
本期减少	(205,731,428)	(205,731,428)
期末数	942,187,456	942,187,456
减：一年内到期的预计负债	(316,737,515)	(316,737,515)
	625,449,941	625,449,941

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	708,445,291	—	708,445,291
减：一年内到期的预计负债	(296,748,796)	—	(296,748,796)
	411,696,495	—	411,696,495

36. 其他非流动负债

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
应付离、退休和内退福利	1,710,799,312	1,712,570,000
应付遗属福利	63,502,562	62,880,000
递延收益	893,120,367	628,797,955
	2,667,422,241	2,404,247,955

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

36. 其他非流动负债(续)

其中·递延收益如下:

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
与资产相关的政府补助	460,840,336	351,629,205
与收益相关的政府补助	432,280,031	277,168,750
	893,120,367	628,797,955

37. 股本

	2011年1-6月(未经审计)					
	期初数		本期增(减)股数 国有股转持 (注)	期末数		
	股数	比例 (%)		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%	

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

37. 股本(续)

	2010年				
	年初数		本年增(减)股数 国有股转持 (注)	年末数	
	股数	比例 (%)		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%

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2011年6月30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2011年7月11日，中国南车集团投资管理公司所持被冻结的4,285,714股已划转至全国社会保障基金理事会转持二户持有。其中，人民币普通股由南车集团持有2,800,000股。

38. 资本公积

	2011年1-6月(未经审计)			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	2,767,308,868	1,352,350	(50,551,383)	2,718,109,835
其他资本公积	(33,129,085)	9,096,074	(3,231,588)	(27,264,599)
	<u>2,734,179,783</u>	<u>10,448,424</u>	<u>(53,782,971)</u>	<u>2,690,845,236</u>

	2010年		
	年初数	本年减少	年末数
股本溢价	2,887,417,115	(120,108,247)	2,767,308,868
其他资本公积	6,152,190	(39,281,275)	(33,129,085)
	<u>2,893,569,305</u>	<u>(159,389,522)</u>	<u>2,734,179,783</u>

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

39. 盈余公积

	2011年1-6月(未经审计)		
	期初数	本期增加	期末数
法定盈余公积	<u>288,657,520</u>	<u>—</u>	<u>288,657,520</u>

	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>

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。

40. 未分配利润

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年
上年年末余额	4,452,692,144	2,533,759,043
加：同一控制下企业合并 期/年初未分配利润	(25,146,556) 4,427,545,588	(20,011,749) 2,513,747,294
归属于母公司股东的净利润	2,044,546,509	2,526,301,750
减：提取法定盈余公积	—	138,903,456
应付普通股现金股利	473,600,000	473,600,000
期/年末未分配利润	<u>5,998,492,097</u>	<u>4,427,545,588</u>

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2010年度利润分配方案已经2011年5月30日召开的2010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2010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：

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
主营业务收入	39,752,669,451	27,880,523,429
其他业务收入	374,655,156	300,061,575
	<u>40,127,324,607</u>	<u>28,180,585,004</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

41. 营业收入及成本(续)

营业成本列示如下：

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
主营业务成本	32,427,453,488	23,177,983,706
其他业务成本	324,159,519	268,234,931
	32,751,613,007	23,446,218,637

2011年1-6月·前五名客户的营业收入如下：

	金额	占营业收入比例 (%)
单位1	23,829,304,335	59%
单位2	810,544,872	2%
单位3	639,774,170	2%
单位4	554,367,364	1%
单位5	494,956,384	1%
	26,328,947,125	65%

2010年1-6月·前五名客户的营业收入如下：

	金额	占营业收入比例 (%)
单位1	16,088,365,696	57%
单位2	730,855,197	3%
单位3	403,386,774	1%
单位4	401,923,077	1%
单位5	366,830,610	1%
	17,991,361,354	63%

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。

财务报表附注(续)

2011年6月30日

人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

42. 营业税金及附加

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
营业税	8,894,763	5,385,252
城市维护建设税	110,860,505	60,218,126
教育费附加	72,656,633	35,374,609
其他	4,652,883	4,545,945
	<u>197,064,784</u>	<u>105,523,932</u>

计缴标准参见附注三、税项。

43. 销售费用

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
预计产品质量保证准备	439,473,593	244,422,311
销售佣金和中介费	224,581,635	48,423,828
职工薪酬	137,294,552	94,209,650
运输费	130,953,723	112,736,226
其他	281,271,969	196,608,791
	<u>1,213,575,472</u>	<u>696,400,806</u>

44. 管理费用

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
职工薪酬(不含设定收益 计划下的员工薪酬)	1,076,575,743	732,160,881
技术开发费	800,189,385	744,945,674
折旧费	105,578,959	96,714,312
其他	876,166,353	593,537,647
	<u>2,858,510,440</u>	<u>2,167,358,514</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

45. 财务费用

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
利息支出	390,188,022	179,327,176
减：利息收入	67,070,863	50,963,248
减：利息资本化金额	20,854,699	14,030,710
汇兑损益	18,577,799	38,831,204
金融机构手续费	51,293,064	29,007,389
其他	3,561,735	601,087
	375,695,058	182,772,898

借款费用资本化金额已计入在建工程。

46. 资产减值损失

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
坏账损失	49,078,513	74,992,299
存货跌价损失	51,880,358	39,753,179
	100,958,871	114,745,478

47. 公允价值变动收益

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
交易性金融资产(注)	(1,962,937)	(6,385,895)

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

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
成本法核算的长期股权投资收益	42,708	—
权益法核算的长期股权投资收益	315,049,427	167,927,875
其中：联营企业投资收益	5,291,197	5,505,264
合营企业投资收益	309,758,230	162,422,611
处置其他长期股权投资产生的投资收益	1,545,268	28,899,678
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	1,278,967	579,610
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	—	45,767
其他	—	26,873
	317,916,370	197,479,803

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

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：

2011年1-6月(未经审计)

被投资单位	金额
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	271,641,381
株洲时菱交通设备有限公司	25,395,106
北京时代沃顿科技有限公司	7,858,311
株洲西门子牵引设备有限公司	7,384,800
常州朗锐东洋传动技术有限公司	1,857,167
	<u>314,136,765</u>

2010年1-6月(未经审计)

被投资单位	金额
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	139,825,815
株洲西门子牵引设备有限公司	10,717,959
北京时代沃顿科技有限公司	6,316,805
株洲时菱交通设备有限公司	4,713,330
青岛四方川崎车辆技术有限公司	3,479,963
	<u>165,053,872</u>

于2011年6月30日，本集团投资收益的汇回均无重大限制。

49. 营业外收入

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
非流动资产处置利得	10,742,938	7,688,236
其中：固定资产处置利得	10,742,938	6,955,656
无形资产处置利得	—	732,580
捐赠利得	367,173	4,263,236
政府补助	123,659,407	110,787,287
盘盈利得	390,385	36,697
违约赔偿收入	11,613,007	2,324,600
无法支付的款项	155,527	1,295,586
其他	7,288,386	3,032,694
	<u>154,216,823</u>	<u>129,428,336</u>

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

49. 营业外收入(续)

计入当期损益的政府补助如下：

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
增值税退税(注)	26,138,343	6,975,584
改制科研机构经费	8,020,000	8,670,000
科技项目拨款	30,693,022	71,639,550
拆迁补偿款	22,454,482	—
其他	36,353,560	23,502,153
	123,659,407	110,787,287

注：2011年上半年主要为依据《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》，本集团所收增值税超税负退税。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》，本集团所收增值税退税。

50. 营业外支出

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
非流动资产处置损失	4,416,329	3,962,756
其中：固定资产处置损失	4,416,329	3,962,756
违约金及罚款支出	2,723,701	600,912
对外捐赠	532,800	311,800
非常损失	1,000	—
亏损合同	—	2,412,625
其他	9,047,087	7,430,521
	16,720,917	14,718,614

51. 所得税费用

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
当期所得税费用	492,532,046	298,518,746
递延所得税费用	(28,435,158)	(16,548,904)
	464,096,888	281,969,842

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

51. 所得税费用(续)

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
利润总额	3,083,356,314	1,773,368,369
按法定税率25%计算的所得税费用(注1)	770,839,079	443,342,092
某些子公司适用不同税率的影响	(332,687,048)	(188,189,724)
对以前期间当期所得税的调整	(6,517,308)	(11,208,954)
归属于合营企业和联营企业的损益	(47,257,414)	(39,171,763)
不可抵扣的费用	99,408,110	64,822,457
利用以前年度可抵扣亏损	(11,662,615)	(1,936,275)
未确认的可抵扣暂时性差异的影响 和可抵扣税务亏损	36,045,262	40,542,669
其他税收优惠(注2)	(44,071,178)	(26,230,660)
按本集团实际税率计算的所得税费用	464,096,888	281,969,842

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：

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	2,044,546,509	1,104,672,667
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	11,840,000,000	11,840,000,000
基本每股收益(元/股)	0.17	0.09
稀释每股收益(元/股)	0.17	0.09

截至2011年6月30日，本公司的稀释性潜在普通股为本公司于2011年4月27日向公司董事及高级管理人员(不含独立董事)、对公司经营业绩和持续发展有直接影响的技术骨干和管理骨干授予的36,605,000股A股股票期权。

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

53. 其他综合收益

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
可供出售金融资产产生的利得(损失)	(3,231,588)	(2,887,717)
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	—	(382,159)
原计入其他综合收益后转入损益的净额	<u>(3,231,588)</u>	<u>(2,505,558)</u>
外币报表折算差额	<u>3,084,155</u>	<u>(18,930,560)</u>
	<u>(147,433)</u>	<u>(21,436,118)</u>

54. 现金流量表项目注释

收到其他与经营活动有关的现金

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
利息收入所得	67,070,863	50,963,248
政府补助	203,322,971	248,852,000
其他	<u>70,822,531</u>	<u>11,018,882</u>
	<u>341,216,365</u>	<u>310,834,130</u>

支付其他与经营活动有关的现金

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
固定资产修理费	95,924,581	58,386,086
运输费	158,599,380	132,665,289
差旅费	103,255,453	86,029,215
业务招待费	123,650,500	102,254,123
技术开发费	421,744,240	529,343,218
咨询费	46,449,300	31,134,645
办公费	46,879,324	46,268,089
出国人员经费	13,705,324	9,519,364
水电动能	44,962,863	37,708,701
环保卫生费	22,708,631	25,973,425
包装费	15,527,910	9,293,839
销售服务费	50,679,394	17,997,129
招(议)标及会议费	49,926,556	29,752,916
佣金及中介费	224,581,635	48,423,828
试验检验费	14,790,323	9,158,242
警卫消防费	11,961,265	8,784,050
广告及产品宣传费	14,408,492	15,921,977
其他	<u>541,896,393</u>	<u>211,560,276</u>
	<u>2,001,651,564</u>	<u>1,410,174,412</u>

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

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)

收到的其他与投资活动有关的现金

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
收购子公司收到的现金净额	23,129,741	—

支付其他与筹资活动有关的现金

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
支付的中期票据发行费用	(6,000,000)	(6,000,000)
支付的短期债券发行费用	(4,500,000)	—
	(10,500,000)	(6,000,000)

55. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额：		
净利润	2,619,259,426	1,491,398,527
加：资产减值准备	85,579,117	88,487,893
固定资产折旧	647,304,585	512,918,382
无形资产摊销	100,885,490	82,211,775
长期待摊费用摊销	2,607,209	3,975,527
股份支付	9,096,074	—
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的净损失	(6,326,609)	(3,725,480)
公允价值变动损失	1,962,937	6,385,895
财务费用	398,411,122	210,127,670
投资收益	(317,916,370)	(197,479,803)
递延所得税资产的增加	(29,580,713)	(19,304,651)
递延所得税负债的增加	1,145,554	3,407,580
存货的增加	(1,237,765,067)	(2,167,318,829)
经营性应收项目的增加	(17,838,053,559)	(5,098,892,543)
经营性应付项目的增加	7,865,825,981	4,567,632,789
经营活动产生的现金流量净额	(7,697,564,823)	(520,175,268)

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：

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
现金的期/年末余额	12,115,204,746	10,267,297,130
减：现金的期/年初余额	13,718,866,854	11,019,748,693
现金及现金等价物净增加/(减少)额	(1,603,662,108)	(752,451,563)

(3) 现金和现金等价物

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
现金		
其中：库存现金	2,154,202	1,993,980
可随时用于支付的银行存款	12,113,050,544	10,265,303,150
期/年末现金及现金等价物余额	12,115,204,746	10,267,297,130

56. 股份支付

本期发生的股份支付费用如下：

	2011年1-6月 (未经审计)
以权益结算的股份支付	9,096,074

于2011年3月初，本公司股权激励计划(草案修订稿)已获得中国证券监督管理委员会的审核无异议回复。本公司于2011年4月26日召开临时股东大会，审议通过了「关于《公司股票期权计划(草案修订稿)》的议案」。以本公司A股股票为标的实施股权激励计划，该股权激励计划的激励对象为公司董事及高级管理人员(不含独立董事)、对公司经营业绩和持续发展有直接影响的技术骨干和管理骨干。

本公司计划向激励对象授予36,605,000股A股股票期权，授予数量不超过本公司同类别股本总额的1%。根据公司股东大会的授权，本公司董事会于2011年4月27日向符合《中国南车股份有限公司股票期权激励计划》的激励对象授予股票期权。该股票期权有效期为7年，自董事会确定的授予日起计算。本次授予的股票期权自授予日起两年(24个月)内不得行权。自授予日起满两年(24个月)后，在满足生效条件的前提下，激励对象可按照以下安排分三批行权：

可以行权最高比例	相关比例购股权的归属期
第一批：不超过获授期权总量1/3	自授予日起24个月后的首个交易日至授予日起60个月的最后一个交易日
第二批：不超过获授期权总量1/3	自授予日起36个月后的首个交易日至授予日起72个月的最后一个交易日
第三批：不超过获授期权总量1/3	自授予日起48个月后的首个交易日至授予日起84个月的最后一个交易日

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

56. 股份支付(续)

未满足生效条件的股票期权全部作废，并由公司统一注销。

本公司授予激励对象每一股标的股票的价格为授予价格，授予价格为股票期权草案摘要公告前一个交易日本公司股票收盘价及股票期权草案摘要公告前30个交易日内本公司股票平均收盘价两者中的较高者，即5.43元/股。

2011年授予的股票期权的公允价值为人民币151,009,745元，其中本集团于2011年1-6月确认的期权费用为人民币9,096,074元。

授予的以权益结算的股票期权于授予日的公允价值，采用布莱克-舒尔茨模型，结合授予股票期权的条款和条件，做出估计。下表列示了所用模型的输入变量。

预期分红收益率(%)	0.60%
预期股价波动率(%)	52.68%–56.51%
授予日股票市场价格(人民币元/股)	7.09
无风险利率(%)	3.481%–3.694%
股票期权预期期限(年)	5–7
股票期权行权价格(人民币元/股)	5.43

股票期权的预计期限是根据过去3年的历史数据为基础确定的，其反映的行权模式并不一定是未来可能出现的行权模式。预计波动率是基于历史波动率能反映出未来趋势的假设，但并不一定是实际的结果。

公允价值未考虑所授予股票期权的其他特征。

截至2011年6月30日止，无任何被执行或过期的获授股票期权。于2011年6月30日，未行权股票期权的期满日为授予日后的5至7年间。

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

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
轨道交通装备及其延伸产品和服务	<u>40,127,324,607</u>	<u>28,180,585,004</u>

六. 分部报告(续)

集团信息(续)

地理信息

对外交易收入

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
中国大陆	37,668,969,739	27,148,445,316
其他国家或地区	2,458,354,868	1,032,139,688
	40,127,324,607	28,180,585,004

非流动资产总额

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
中国大陆	24,608,688,614	22,862,860,105
其他国家或地区	654,274,479	321,466,987
	25,262,963,093	23,184,327,092

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产及递延所得税资产。

主要客户信息

本集团对某一客户的营业收入(产生的收入达到或超过本集团收入的10%)为人民币23,829,304,335元(2010年1-6月：对某一客户的营业收入为人民币16,088,365,696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。

财务报表附注(续)

2011年6月30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

		2011年1-6月 (未经审计) 金额	2010年1-6月 (未经审计) 金额
(1) 关联方商品和劳务交易	注1		
向关联方销售商品和提供劳务			
向关联方销售商品			
青岛中颐华凯石化科技有限公司		—	59,928,179
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司		239,239,001	138,544,286
株洲时菱交通设备有限公司		19,022,781	5,055,966
常州朗锐东洋传动技术有限公司		22,911,246	28,618,065
南车集团及其子公司(不包括本集团)		<u>51,365,050</u>	<u>56,753,410</u>
自关联方购买商品和接受劳务			
向关联方购买商品			
青岛中颐华凯石化科技有限公司		—	56,268,340
株洲时菱交通设备有限公司		138,844,387	56,463,315
株洲西门子牵引设备有限公司		238,573,600	170,764,276
南车集团及其子公司(不包括本集团)		<u>57,969,800</u>	<u>84,612,012</u>
(2) 其他主要关联交易			
关键管理人员薪酬(不包括股份支付)	注2	<u>3,180,806</u>	3,634,147
关键管理人员获授股权激励股数	注3	<u>1,400,000</u>	—

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。

注3 于2011年4月27日，本公司授予关键管理人员1,400,000股A股股票期权。

2011年1-6月该股票期权的成本为人民币347,890元。

七. 关联方关系及其交易(续)

5. 关联方主要应收款项余额

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
应收账款		
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	96,478,639	167,508,126
株洲时菱交通设备有限公司	9,848,981	—
常州朗锐东洋传动技术有限公司	34,553,725	—
南车集团及其子公司(不包括本集团)	<u>52,558,185</u>	<u>32,405,487</u>
应收票据		
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	59,100,855	—
南车集团及其子公司(不包括本集团)	<u>10,322,400</u>	<u>11,200,000</u>
其他应收款		
南车集团及其子公司(不包括本集团)	<u>915,618</u>	<u>1,304,335</u>
预付款项		
株洲西门子牵引设备有限公司	80,895,560	39,386,118
南车集团及其子公司(不包括本集团)	<u>—</u>	<u>7,337,500</u>
应付账款		
株洲时菱交通设备有限公司	77,786,444	80,529,351
株洲西门子牵引设备有限公司	765,612	86,210,139
南车集团及其子公司(不包括本集团)	<u>17,742,516</u>	<u>5,690,931</u>
应付票据		
南车集团及其子公司(不包括本集团)	<u>11,688,000</u>	<u>11,354,158</u>
其他应付款		
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	100,931,511	100,929,527
南车集团及其子公司(不包括本集团)	<u>388,885,260</u>	<u>344,876,481</u>
预收款项		
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	323,740,997	—
株洲时菱交通设备有限公司	<u>12,507,000</u>	<u>—</u>

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。

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

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：

	2011年1-6月 (未经审计) 金额
向关联方销售商品	
南车集团及其子公司(不包括本集团)	<u>371,218</u>
向关联方购买商品	
株洲西门子牵引设备有限公司	<u>375,362,491</u>
南车集团及其子公司(不包括本集团)	<u>1,865,568</u>

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

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
1年以内(含1年)	<u>25,489,173</u>	26,364,643
1年至2年(含2年)	<u>23,788,213</u>	23,673,842
2年至3年(含3年)	<u>16,029,903</u>	15,695,208
3年以上	<u>70,738,876</u>	82,078,514
	<u>136,046,165</u>	<u>147,812,207</u>

十. 承诺事项

本集团

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
资本承诺		
已签约但未拨备	724,274,453	781,773,071
已被董事会批准但未签约	2,455,973,835	494,437,786
	3,180,248,288	1,276,210,857
投资承诺		
已签约但未履行(注)	910,000,000	1,660,000,000

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。

与在合营企业中的权益有关的承诺

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
资本承诺		
已签约但未拨备	63,565,696	93,083,929

十一. 资产负债表日后事项

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人民币5,000,000,000元短期融资券的议案。于2011年4月26日，2011年第一次临时股东大会审议通过了该议案。本公司已于2011年7月7日发行了2011年度第一期短期融资券，金额为人民币3,000,000,000元。

财务报表附注(续)

2011年6月30日

人民币元

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：

2011年6月30日(未经审计)

金融资产

	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
货币资金	—	13,037,102,185	—	13,037,102,185
交易性金融资产	15,168,749	—	—	15,168,749
应收票据	—	1,787,337,184	—	1,787,337,184
应收账款	—	26,625,874,394	—	26,625,874,394
应收股利	—	24,166,773	—	24,166,773
其他应收款	—	1,217,052,588	—	1,217,052,588
其他流动资产	—	1,000,080,000	—	1,000,080,000
可供出售金融资产	—	—	325,972,033	325,972,033
长期应收款 (含一年内到期)	—	53,312,809	—	53,312,809
	15,168,749	43,744,925,933	325,972,033	44,086,066,715

金融负债

	其他金融负债
短期借款	14,756,827,556
短期融资券	1,500,000,000
应付票据	7,832,320,734
应付账款	24,628,008,155
应付股利	208,506,282
应付利息	94,781,493
其他应付款	1,987,320,208
长期借款(含一年内到期)	318,793,117
应付债券	4,000,000,000
长期应付款(含一年内到期)	3,112,763
	55,329,670,308

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)

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	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
货币资金	—	14,540,602,628	—	14,540,602,628
交易性金融资产	17,512,139	—	—	17,512,139
应收票据	—	1,720,934,840	—	1,720,934,840
应收账款	—	11,179,240,024	—	11,179,240,024
应收股利	—	274,166,773	—	274,166,773
其他应收款	—	1,027,405,437	—	1,027,405,437
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
	<u>17,512,139</u>	<u>28,811,784,567</u>	<u>2,564,361</u>	<u>28,831,861,067</u>

金融负债

	其他金融负债
短期借款	5,296,222,441
短期融资券	500,000,000
应付票据	6,925,713,489
应付账款	18,044,142,032
应付股利	68,363,096
应付利息	86,226,655
其他应付款	1,852,253,830
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
	<u>36,996,293,598</u>

财务报表附注(续)

2011年6月30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

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2011年6月30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：

2011年6月30日(未经审计)

	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	1,787,337,184	1,787,337,184	—	—	—
应收账款	25,322,573,259	24,773,731,091	186,237,106	348,757,297	13,847,765
应收股利	24,166,773	24,166,773	—	—	—
长期应收款	20,519,477	20,519,477	—	—	—
一年内到期					
非流动资产	32,793,332	32,793,332	—	—	—
其他流动资产	1,000,080,000	1,000,080,000	—	—	—
	28,187,470,025	27,638,627,857	186,237,106	348,757,297	13,847,765

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	1,720,934,840	1,720,934,840	—	—	—
应收账款	9,934,189,568	9,646,916,471	197,207,491	76,752,169	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	—	—	—
	11,998,726,046	11,711,452,949	197,207,491	76,752,169	13,313,437

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2011年6月30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2011年6月30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:

2011年6月30日(未经审计)

	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	15,251,840,036	—	—	—	15,251,840,036
应付票据	7,832,320,734	—	—	—	7,832,320,734
应付账款	24,628,008,155	—	—	—	24,628,008,155
应付短期融资券	1,563,400,000	—	—	—	1,563,400,000
应付股利	208,506,282	—	—	—	208,506,282
其他应付款	1,987,320,208	—	—	—	1,987,320,208
长期借款(含一年内到期)	175,827,502	30,557,247	116,818,163	15,960,831	339,163,743
应付债券	165,200,000	4,165,200,000	—	—	4,330,400,000
长期应付款(含一年内到期)	1,556,382	1,556,382	—	—	3,112,764
	<u>51,813,979,299</u>	<u>4,197,313,629</u>	<u>116,818,163</u>	<u>15,960,831</u>	<u>56,144,071,922</u>

2010年12月31日

	1年以内	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计
短期借款	5,344,509,541	—	—	—	5,344,509,541
应付票据	6,925,713,489	—	—	—	6,925,713,489
应付账款	18,044,142,032	—	—	—	18,044,142,032
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	1,852,253,830	—	—	—	1,852,253,830
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
	<u>32,940,292,039</u>	<u>2,341,310,329</u>	<u>2,105,776,496</u>	<u>9,020,601</u>	<u>37,396,399,465</u>

财务报表附注(续)

2011年6月30日

人民币元

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。

2011年1-6月(未经审计)	基准点 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币	100 (100)	(64,478,581) 64,478,581

2010年1-6月(未经审计)	基准点 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币	100 (100)	(13,936,588) 13,936,588

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活动(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，欧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。

十二. 其他重要事项(续)

1. 金融工具及其风险(续)
外汇风险(续)

2011年1-6月(未经审计)	欧元汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币对欧元贬值	8%	(15,595,438)
人民币对欧元升值	(8%)	15,595,438

2011年1-6月(未经审计)	美元汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币对美元贬值	1.8%	(9,240,631)
人民币对美元升值	(1.8%)	9,240,631

2010年1-6月(未经审计)	欧元汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币对欧元贬值	15%	(8,072,364)
人民币对欧元升值	(15%)	8,072,364

2010年1-6月(未经审计)	美元汇率 增加/(减少)	利润总额 增加/(减少)
人民币对美元贬值	1%	(3,413,735)
人民币对美元升值	(1%)	3,413,735

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	
	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
长期借款	217,231,366	203,724,080	205,679,972	194,703,664
应付短期融资券	1,500,000,000	500,000,000	1,496,804,000	497,545,500
应付债券	4,000,000,000	4,000,000,000	3,953,518,000	3,994,784,000
	<u>5,717,231,366</u>	<u>4,703,724,080</u>	<u>5,656,001,972</u>	<u>4,687,033,164</u>

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

十二. 其他重要事项(续)

2. 以公允价值计量的资产和负债

2011年1-6月(未经审计)

	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动 (注)	期末数
交易性金融资产	17,512,139	(1,962,937)	—	15,168,749
可供出售金融资产	2,564,361	—	(3,231,588)	325,972,033
	20,076,500	(1,962,937)	(3,231,588)	341,140,782

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
	32,332,306	(6,736,280)	(2,864,658)	20,076,500

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

2011年1-6月(未经审计)

	期初数	期末数
外币金融资产		
货币资金	1,136,548,210	937,521,227
应收账款	371,099,628	731,197,665
其他应收款	26,973,643	6,364,296
	1,534,621,481	1,675,083,188
外币金融负债		
短期借款	149,453,381	561,109,110
应付账款	139,415,334	520,700,236
其他应付款	258,847,734	672,501,117
长期借款(含一年内到期)	16,259,291	15,596,692
	563,975,740	1,769,907,155

十二. 其他重要事项(续)

3. 外币金融资产和外币金融负债(续)

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
	<u>2,830,890,509</u>	<u>1,534,621,481</u>
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
	<u>417,902,405</u>	<u>563,975,740</u>

4. 比较数据

若干比较数据已经过重述，以符合本期之列报及披露要求。

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：

	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日
1年以内(含1年)	7,641,318,375	5,740,154,723
减：其他应收款坏账准备	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>7,641,318,375</u>	<u>5,740,154,723</u>

	2011年6月30日(未经审计)			
	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>7,641,318,375</u>	<u>100.0</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

十三. 公司财务报表主要项目注释(续)

1. 其他应收款(续)

	2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	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)	5,740,154,723	100.0	—	—

2. 长期股权投资

成本法	2011年1-6月(未经审计)			
	期初数	本期增加	期末数	本期现金红利
南车株洲电力机车有限公司	3,688,485,032	641,805	3,689,126,837	—
南车资阳机车有限公司	891,465,193	413,542	891,878,735	—
南车青岛四方机车车辆股份有限公司	3,325,187,551	629,034	3,325,816,585	—
南车株洲电力机车研究所有限公司	5,048,023,567	539,924	5,048,563,491	—
南车投资租赁有限公司	347,151,317	91,942	347,243,259	—
南车四方车辆有限公司	537,647,327	315,586	537,962,913	—
南车长江车辆有限公司	2,203,838,824	74,202,408	2,278,041,232	—
南车戚墅堰机车车辆工艺 研究所有限公司	1,331,418,184	367,223	1,331,785,407	—
南车石家庄车辆有限公司	280,670,015	9,028,317	289,698,332	—
南车成都机车车辆有限公司	466,859,499	3,088,252	469,947,751	—
南车南京浦镇车辆有限公司	1,202,188,617	520,046	1,202,708,663	—
南车二七车辆有限公司	867,916,653	380,890	868,297,543	—
南车眉山车辆有限公司	379,265,892	27,338,646	406,604,538	—
南车洛阳机车有限公司	445,915,737	830,932	446,746,669	—
南车戚墅堰机车有限公司	1,055,640,240	19,231,425	1,074,871,665	—
中国南车(香港)有限公司	352,612,000	28,577	352,640,577	—
南车株洲电机有限公司	459,380,000	9,367,222	468,747,222	—
其他	677,655	—	677,655	—
	<u>22,884,343,303</u>	<u>147,015,771</u>	<u>23,031,359,074</u>	<u>—</u>
权益法				
广州电力机车有限公司	—	200,000,000	200,000,000	—
	—	200,000,000	200,000,000	—
	<u>22,884,343,303</u>	<u>347,015,771</u>	<u>23,231,359,074</u>	<u>—</u>

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	2010年			
	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	—
	<u>19,537,293,303</u>	<u>3,347,050,000</u>	<u>22,884,343,303</u>	<u>1,453,535,271</u>

3. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
其他业务收入	<u>55,531,920</u>	<u>20,531,920</u>

营业成本列示如下：

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
其他业务成本	<u>1,931,775</u>	<u>20,531,920</u>

财务报表附注(续)

2011年6月30日
人民币元

十三. 公司财务报表主要项目注释(续)

4. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
将净利润调节为经营活动产生的现金流量净额：		
净利润	(49,051,205)	(86,395,489)
加：固定资产折旧	2,076,927	1,512,985
无形资产摊销	2,369,262	836,937
股份支付	1,787,905	—
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失	20,802	32,198
财务费用	247,857,036	120,780,364
经营性应收项目的增加/(减少)	(1,515,116,290)	(2,971,678,023)
经营性应付项目的增加/(减少)	(3,469,693,840)	2,929,684,491
经营活动产生的现金流量净额	<u>(4,779,749,403)</u>	<u>(5,226,537)</u>

(2) 现金及现金等价物净变动：

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
现金的期/年末余额	2,548,863,503	4,402,260,890
减：现金的期/年初余额	<u>4,590,430,219</u>	<u>4,333,842,641</u>
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>(2,041,566,716)</u>	<u>68,418,249</u>

1. 非经常性损益明细表

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
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	6,326,609	3,725,480
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)	89,501,064	39,201,503
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	(683,969)	(5,760,518)
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	694,618	—
单独进行减值测试的应收账款减值准备转回	280,599	—
处置长期股权投资损益	1,545,268	28,899,678
除上述各项之外的其他营业外收支净额	7,714,422	196,955
	105,378,611	66,263,098
减:所得税影响数	15,820,112	9,899,822
扣除所得税影响后非经常性损益合计	89,558,499	56,363,276
减:少数股东权益影响数	190,739	64,382
	89,367,760	56,298,894

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。

	2011年1-6月 (未经审计)	2010年1-6月 (未经审计)
营业外收入中的非经常性损益		
非流动资产处置利得	10,742,938	7,688,236
其中:固定资产处置利得	10,742,938	6,955,656
无形资产处置利得	—	732,580
捐赠利得	367,173	4,263,236
政府补助	123,659,407	110,787,287
盘盈利得	390,385	36,697
违约赔偿收入	11,613,007	2,324,600
无法支付的款项	155,527	1,295,586
其他	7,287,300	3,032,694
营业外支出中的非经常性损益		
非流动资产处置损失	4,416,329	3,962,756
其中:固定资产处置损失	4,416,329	3,962,756
违约金及罚款支出	2,722,437	600,912
对外捐赠	532,800	311,800
亏损合同	—	2,412,625
其他	8,843,733	7,430,521

财务报表补充资料(续)

2011年6月30日
人民币元

2. 中国与国际财务报告准则编报差异调节表

- (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) 按中国企业会计准则编制的财务报表净资产与按国际财务报告准则编制的财务报表净资产无差异。

3. 净资产收益率和每股收益

2011年1-6月(未经审计)	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益 基本	稀释
归属于母公司股东的净利润	<u>10.20%</u>	<u>0.17</u>	<u>0.17</u>
扣除非经常性损益后归属于 母公司股东的净利润	<u>9.83%</u>	<u>0.17</u>	<u>0.17</u>

2010年1-6月(未经审计)	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益 基本	稀释
归属于母公司股东的净利润	<u>6.18%</u>	<u>0.09</u>	<u>0.09</u>
扣除非经常性损益后归属于 母公司股东的净利润	<u>5.87%</u>	<u>0.09</u>	<u>0.09</u>

截止2011年6月30日，本公司的稀释性潜在普通股为本公司于2011年4月27日向公司董事及高级管理人员(不含独立董事)、对公司经营业绩和持续发展有直接影响的技术骨干和管理骨干授予的36,605,000股A股股票期权。

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2011年6月30日余额为人民币13,037,102,185元,较2010年12月31日余额减少10.34%,主要是由于本期销售大幅增长使存货采购及工程支付增加所致。
2. 应收账款2011年6月30日余额为人民币26,625,874,394元,较2010年12月31日余额增加138.17%,主要是由于本期销售收入增加所致。
3. 应收股利2011年6月30日余额为人民币24,166,773元,较2010年12月31日余额减少91.19%,主要是由于本期被投资单位支付了上年度已宣告分配但尚未支付的股利所致。
4. 存货2011年6月30日余额为人民币19,103,433,147元,较2010年12月31日余额增加7.36%,主要是由于本期销售及生产规模扩大,存货余额亦随之增加所致。
5. 一年内到期的非流动资产2011年6月30日余额为人民币32,793,332元,较2010年12月31日余额增加201.79%,主要是由于一年内到期的长期应收款余额增加所致。
6. 其他流动资产2011年6月30日余额为人民币1,350,162,390元,较2010年12月31日余额增加102.69%,主要是由于本期新购入银行理财产品人民币1,000,080,000元所致。
7. 可供出售金融资产2011年6月30日余额为人民币325,972,033元,较2010年12月31日余额增加12611.63%,主要是由于本期新增对华能新能源股份有限公司的股票投资所致。
8. 长期应收款2011年6月30日余额为人民币20,519,477元,较2010年12月31日余额增加139.47%,为本期融资租赁业务增加之应收款项。
9. 长期股权投资2011年6月30日余额为人民币1,762,349,279元,较2010年12月31日余额增加55.67%,主要是由于本期增加投资以及按权益法核算分占合营企业及联营企业净利润所致。
10. 固定资产2011年6月30日余额为人民币15,096,483,125元,较2010年12月31日余额增加2.47%,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所致。
11. 在建工程2011年6月30日余额为人民币3,726,285,567元,较2010年12月31日余额增加57.33%,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所致。
12. 开发支出2011年6月30日余额为人民币10,195,121元,较2010年12月31日余额增加43.11%,主要是由于本期增加开发支出的相关投入所致。
13. 商誉2011年6月30日余额为人民币65,126,101元,较2010年12月31日余额增加33.24%,主要是由于本期收购Delkor Rail Pty Ltd及南车玉柴四川发动机股份有限公司所致。

财务报表补充资料(续)

2011年6月30日

人民币元

4. 财务报表项目数据的变动分析(续)

14. 其他非流动资产2011年6月30日余额为人民币112,220,821元,较2010年12月31日余额减少77.25%,主要是由于本集团预付投资款及预付工程设备款减少所致。
15. 短期借款2011年6月30日余额为人民币14,756,827,556元,较2010年12月31日余额增加178.63%,主要是由于为满足业务增长需要增加流动资金借款所致。
16. 应付短期融资券2011年6月30日余额为人民币1,500,000,000元,较2010年12月31日余额增加200.00%,主要是由于本集团于2011年6月发行了1年期短期债券人民币1,000,000,000元所致。
17. 应付票据2011年6月30日余额为人民币7,832,320,734元,较2010年12月31日余额增加13.09%,主要是由于随着本期业务量的增加,本集团开具的用以支付购买材料等的应付票据相应增加所致。
18. 应付账款2011年6月30日余额为人民币24,628,008,155元,较2010年12月31日余额增加36.49%,主要是由于随着业务量的增加,购买材料等的应付账款相应增加所致。
19. 预收款项2011年6月30日余额为人民币5,581,031,277元,较2010年12月31日余额减少31.64%,主要是由于本期交付货物所致。
20. 应付职工薪酬2011年6月30日余额为人民币1,117,654,322元,较2010年12月31日余额增加151.30%,主要是由于本集团依据本期绩效和薪酬预算总额计提奖金所致。
21. 应付股利2011年6月30日余额为人民币208,506,282元,较2010年12月31日余额增加205.00%,主要是由于本期尚未支付给少数股东的股利增加所致。
22. 预计负债2011年6月30日余额为人民币625,449,941元,较2010年12月31日余额增加51.92%,主要是由于随着本期销售的增长而计提的产品质量保证金相应增加所致。
23. 少数股东权益2011年6月30日余额为人民币5,130,315,307元,较2010年12月31日余额增加11.51%,主要是由于本期少数股东投入资本增加以及少数股东分占被投资企业的净利润增加所致。
24. 营业收入2011年1-6月为人民币40,127,324,607元,较2010年同期增加42.39%,主要是由于本期机车新造、动车组新造、货车新造业务销售收入的增加所致。
25. 营业成本2011年1-6月为人民币32,751,613,007元,较2010年同期增加39.69%,主要是由于业务扩张以及本期销售增加所致。
26. 营业税金及附加2011年1-6月为人民币197,064,784元,较2010年同期增加86.75%,主要是由于本期销售收入增加所致。
27. 销售费用2011年1-6月为人民币1,213,575,472元,较2010年同期增加74.26%,主要是由于本期销售收入增加导致相应销售费用增加。
28. 管理费用2011年1-6月为人民币2,858,510,440元,较2010年同期增加31.89%,主要是由于本期业务量和研发费用增加而导致相应管理费用增加。

4. 财务报表项目数据的变动分析(续)

29. 财务费用2011年1-6月为人民币375,695,058元,较2010年同期增加105.55%,主要是由于本期借款增加导致利息支出增加。
30. 投资收益2011年度1-6月为人民币317,916,370元,较2010年同期增加60.99%,主要是由于本期按照权益法分占联营公司及合营公司的利润增加所致。
31. 所得税费用2011年1-6月为人民币464,096,888元,较2010年同期增加64.59%,主要是由于本期利润增加所致。
32. 少数股东损益2011年度1-6月为人民币574,712,917元,较2010年同期增加48.61%,主要是由于本期少数股东分占被投资企业的净利润增加所致。

备查文件目录

1. 载有法定代表人签名的2011年半年度报告。
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告文本。
3. 报告期内在中国证券监督管理委员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。
4. 在香港联交所公布的2011年中期报告。

董事长：赵小刚
中国南车股份有限公司
2011年8月5日



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

网址 www.csrgc.com.cn