

公司代码：601766

公司简称：中国南车

中国南车股份有限公司 2014 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、本报告已经公司第三届董事会第九次会议审议通过，公司全体董事出席董事会会议。
- 三、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人郑昌泓、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）刘江声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

（1）为了顺利推进公司与中国北车股份有限公司之间的换股吸收合并，公司董事会建议在合并完成前，公司暂不以现金分红或发放股票股利的方式（或同时采取两种方式）分配 2014 年度股利；（2）本次合并完成后，合并后新公司将综合公司和中国北车股份有限公司 2014 年度净利润、现金流等因素，按照相关法律、法规及规范性文件以及合并后新公司章程的规定，统筹考虑并安排 2014 年度利润分配事宜。

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

目录

第一节	释义及重大风险提示	3
第二节	公司简介	5
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	董事长致辞	11
第五节	董事会报告	13
第六节	重要事项	47
第七节	股份变动及股东情况	58
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	63
第九节	公司治理	74
第十节	内部控制	81
第十一节	投资者关系	83
第十二节	财务报告	85
第十三节	备查文件目录	194

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、中国南车或南车	指	中国南车股份有限公司，除非文意另有所指，包括其子公司
南车集团	指	中国南车集团公司
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
联交所	指	香港联合交易所有限公司
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
上市规则	指	上海证券交易所股票上市规则
香港上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
募投项目	指	公司募集资金投资项目
《公司章程》	指	本公司公司章程
中国北车	指	中国北车股份有限公司
长江公司	指	南车长江车辆有限公司
株机公司	指	南车株洲电力机车有限公司
资阳公司	指	南车资阳机车有限公司
戚墅堰公司	指	南车戚墅堰机车有限公司
四方股份	指	南车青岛四方机车车辆股份有限公司
四方有限	指	南车四方车辆有限公司
浦镇公司	指	南车南京浦镇车辆有限公司
眉山公司	指	南车眉山车辆有限公司
成都公司	指	南车成都机车车辆有限公司
洛阳公司	指	南车洛阳机车有限公司
二七公司	指	南车二七车辆有限公司
石家庄公司	指	南车石家庄车辆有限公司
株洲所	指	南车株洲电力机车研究所有限公司
戚墅堰所	指	南车戚墅堰机车车辆工艺研究所有限公司
电机公司	指	南车株洲电机有限公司
租赁公司	指	南车投资租赁有限公司
财务公司	指	南车财务有限公司
国际公司	指	南车国际装备工程有限公司
香港公司	指	中国南车(香港)有限公司
工业研究院	指	南车工业研究院有限公司
广机公司	指	广州电力机车有限公司
BST 公司	指	青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司
南方汇通	指	南方汇通股份有限公司
时代新材	指	株洲时代新材料科技股份有限公司
贵阳公司	指	南车贵阳车辆有限公司
时代电气	指	株洲南车时代电气股份有限公司
时代沃顿	指	贵阳时代沃顿科技有限公司

二、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的风险, 敬请查阅第五节董事会报告中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险及应对措施部分的内容。

第二节 公司简介

中国南车股份有限公司是全球最大的轨道交通装备供应商之一，拥有世界一流的高速动车组、大功率机车、城轨地铁车辆、铁路重载货车、高档客车等成熟系列化的轨道交通装备产品研发、制造平台和服务能力，为客户提供绿色轨道交通产品、总包、融资服务等系统解决方案。公司坚持“资源延伸、高端定位、有限多元”的原则，积极发展新材料、新能源装备、电传动及工业自动化、工程机械等延伸产业，以及总包、融资租赁、金融服务、产业投资与管理、资本运作等业务，持续提高快速响应市场能力、可持续发展能力和盈利能力。

旗下拥有 22 家全资及控股一级子公司，分布在中国内地 10 个省(直辖市)和香港特别行政区。员工近 9 万人，资产总额人民币 1,506 亿元。

锐意创新

2014 年，中国南车锐意进取，创新理念，国际化经营深入人心、工业 4.0 理念逐步推广。公司主动适应生产方式变革，加快工业化与信息化的融合、制造业与服务业的融合、产品经营与资本运营的融合。围绕提升产品附加值，促进产业模式从以产品制造为核心，向产品、服务、金融和系统解决方案并重的转变。不断强化面向客户的个性化研发设计、咨询规划、金融支持、供应链管理、在线监测维护、技术支持和售后服务等业务，强化自身的竞争优势。

公司致力于实现技术上的突破，强化基础研究和技術沉淀，增强与互联网结合的技术能力。以南车工业研究院为龙头，完善技术创新顶层设计，推进列车移动通信 WIFI 系统等前沿课题，逐渐将研究院这个平台建成推动公司创新发展的重要引擎。报告期内，中国标准动车组研制进入试制阶段，高寒动车组和时速 140 公里双流制城际动车组样车完成试制，动车产品型谱进一步完善；具有世界先进水平和世界首创的储能式 100%低地板有轨电车成功研制，市场前景广阔。

公司加快新型商业模式的创新实践，积极发展了工程总包、融资租赁、资本运作等现代制造服务业。南京河西有轨电车工程总包项目顺利完工并进入回购期，积累了成功经验；融资租赁业务快速发展，成都地铁融资租赁项目，首创业内产融结合新模式。

精益管理

2014 年，公司围绕“双效南车”目标，强化“6621”平台建设，抓好现场管理，推动基础管理上水平。优化运营管控，持续加强运营调度和滚动预算。确立价值导向理念，引导子公司建立健全注重效率和效益、注意当期效益和长远发展、兼顾企业发展与员工和谐的良好机制。深化全面预算管理，加强预算执行力度，确保集团收入、利润目标的持续增长和效率指标的持续优化。加大集中采购力度，加快采购电商平台推广应用，扩大上线采购物资范围，确保采购上线率 60%以上。加强存货管控，减少资金占用。

公司加快精益研发落地。积极推进轨道交通装备和新产业产品技术平台的标准化、模块化建设，编制产品模块库推进计划，落实试点企业产品模块库建设，打造面向市场和未来的快速设计能力。

注重全产业链、产品全寿命周期的价值提升和创新，强化技术创新的价值创造作用。打造全方位的信息化平台，加快从管理、研发、设计制造到运维产品全生命周期的数字化应用。

国际化拓展

2014 年公司持续加强国际化经营，逐步由以产品销售为主，向统筹全球市场拓展、兼顾整合全球优质资源、推进海外产业布局、提升国际化运营能力的方向转变。南车国际化经营步入全新阶段，跨国指数较大幅度提升。

优化组织结构，加快国际化战略的推进。2014 年，中国南车共计在境外设立了 4 家区域公司、3 个区域办事处和 3 个制造基地，初步构建了自主化、协同化、全球化的国际营销网络体系，市场的协同效应不断提升。公司在海外市场“深耕”与“开拓”并举，完成 35 个机车车辆整车项目和多个铁路配件及新产业产品出口的签约，实现出口新签订单总额 37.6 亿美元，达到历史最好水平。

完善项目机制，海外并购、投资力度不断加大。2014 年，下属子公司收购了德国采埃孚集团旗下的百年品牌 BOGE 橡胶金属与塑料业务，加快了公司全球化资源配置的进程，加深了对国际化经营的理解。建立部分核心子公司并购目标公司初选名单和情报跟踪研究工作，试行新产业和主业境外并购项目量化评估细则，保障项目科学决策。扎实推进在马来西亚、土耳其、南非等重点市场的本地化投资，带动了市场的深入拓展和海外产业布局。通过开展外籍员工南车文化之旅等活动，探索推进了对海外子公司的管理和文化融合。

提升价值

2014 年，公司强化市值管理理念，加强市值管理工作。变资产管理为市值管理，建立市值管理长效机制，促进公司价值创造最大化、价值实现最优化。公司市值从 2013 年末 691.3 亿元，增至 2014 年末 920.5 亿元，增幅 33.3%。

公司利用市场法则，强化资本运作，实现资产价值最大化。努力把低效、无效资产盘活转化为高效资产，压缩过剩产能。按照资产处置流程，定期处理变现已无价值的资产。在境外，坚持轻资产运作原则，开展制造和服务的本地化工作，统筹考虑国内产能和产业链与本地化工作的有机衔接，打造综合竞争优势。

公司着力提升员工价值。大力开展高层次人才和紧缺人才引进培养工作，系统实施国际化人才培养“242 登高计划”，强力推进“高端人才引领国际化南车”战略的落地实施。组织开展核心人才选拔和考评工作，着手建立“科学家”选聘制度，推进核心人才动态化管理。进一步加强培训课程体系、师资体系和南车大学建设，充分利用境内外培训资源，持续开展核心人才培养、精益管理培训、领导力培训、高技能人才培养等重点项目。

一、 公司信息

公司的中文名称	中国南车股份有限公司
公司的中文简称	中国南车
公司的外文名称	CSR Corporation Limited
公司的外文名称缩写	CSR
公司的法定代表人	郑昌泓

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况简介

公司注册地址	北京市海淀区西四环中路16号
公司注册地址的邮政编码	100036
公司办公地址	北京市海淀区西四环中路16号
公司办公地址的邮政编码	100036
公司网址	www.csrgc.com.cn
电子信箱	csr@csrgc.com

四、 信息披露及备置地点

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

五、 公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	中国南车	601766
H股	香港联合交易所有限公司	中国南车	01766

六、 公司报告期内注册变更情况**(一) 基本情况**

注册登记日期	2007年12月28日
注册登记地点	北京市海淀区西四环中路16号
企业法人营业执照注册号	100000000041417(4-2)
税务登记号码	110108710935222
组织机构代码	71093522-2

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见公司 2011 年年度报告公司基本情况。公司 2011 年年度报告披露网址为上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(三) 公司上市以来，主营业务的变化情况

公司上市以来，主营业务无变化。

(四) 公司上市以来，历次控股股东的变更情况

公司上市以来，控股股东未发生变化。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
	签字会计师姓名	徐斌、杨红梅
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	德勤•关黄陈方会计师行
	办公地址	香港金钟道 88 号太古广场一座 35 楼
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中国国际金融有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
	签字的保荐代表人姓名	赵沛霖、马青海
	持续督导的期间	2012 年起

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年		本期比上年同期增减 (%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	119,724,268,768	99,376,025,239	97,886,299,540	20.48	91,978,056,803	90,456,242,248
归属于上市公司股东的净利润	5,314,967,500	4,164,963,052	4,139,971,574	27.61	4,031,271,605	4,009,458,361
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,564,993,200	3,364,889,027	3,364,889,027	35.67	3,560,087,902	3,560,087,902
经营活动产生的现金流量净额	13,726,952,057	5,453,156,104	5,411,850,636	151.72%	2,433,368,172	2,394,691,834
	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减 (%)	2012年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	40,510,531,065	37,130,520,824	36,559,903,015	9.10	33,301,053,312	32,755,426,981
总资产	150,565,009,806	122,415,810,860	121,129,412,420	22.99	106,503,078,885	105,217,300,827

注：1. 本年本公司根据财政部2014年发布的《企业会计准则第2号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策，对比较财务报表进行了追溯重述（参见本报告财务报表附注三、附注十六）。

2. 本年本公司发生了同一控制下企业合并，对比较财务报表进行了追溯重述（参见本报告财务报表附注六）。

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年		本期比上年同期增减 (%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益（元/股）	0.39	0.30	0.30	30.00	0.30	0.30
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.30	0.30	30.00	0.30	0.30
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.33	0.24	0.24	37.50	0.27	0.27
加权平均净资产收益率（%）	13.79	11.89	12.01	增加1.9个百分点	13.20	13.36
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	11.85	9.76	9.76	增加2.09个百分点	11.86	11.86

二、 境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

三、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元币种：人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	-93,692,684	-154,710,110	3,661,221
长期股权投资的处置损益	371,253,191	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司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	765,998,325	909,165,799	547,402,680
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	-38,403,714	26,896,426	34,458,230
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	73,646,450	127,743,403	13,388,813
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-143,679,091	36,571,619	-33,070,843
少数股东权益影响额	-36,213,184	-4,961,503	-13,840,126
所得税影响额	-148,934,993	-140,631,609	-80,816,272
合计	749,974,300	800,074,025	471,183,703

四、 采用公允价值计量的项目

单位：元币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,988,653	5,815	-10,982,838	-5,936,024
可供出售金融资产	669,928,363	844,378,917	174,450,554	-
合计	680,917,016	844,384,732	163,467,716	-5,936,024

第四节 董事长致辞

尊敬的各位股东：

2014 年，我们共同经历了很多重大事件。这些事件大家都很关注，也有热议，如高铁外交、博戈收购、永磁高速列车、海外大额订单，以及两大公司合并重组等等。南车身上的故事越来越多，说明发展的正能量越聚越多，这对各位股东是利好。当然，南车盈利创新高，更是切实的成果，这是大家最关心的也是最乐意见到的，毕竟这是各位股东的切身利益所在。考虑到整体经济下滑的程度，南车的营业收入和净利润都有 20% 以上的增长，值得欣慰。

现在，看好轨道交通未来的人越来越多，特别是对于在中国的发展前景。虽然中国整体经济增速回落到 7%，但基础设施建设却依旧动力十足，轨道交通需求中长期存在。看好轨道交通，就应该看好南车，南车属于轨道交通装备的新形象。放眼全球这个行业，南车已经在以一种新思维、新方式、新风格，给行业带来一些新变化、新格局。轨道交通建设的良好势头，加上南车勤勉努力的经营团队，这种结合，最后带给股东的一定是可观的回报。

对以产品制造为主的南车来说，营收过千亿非常不易。如我们的子公司四方股份，日产动车组已近 1 个标准列（月均 25 列），很多员工几乎 365 天都要辛勤工作，不由让人心生敬意。其他子公司也有类似情况。员工的努力，巩固了南车产品性价比高、供货周期短、服务响应快等竞争优势。但同时也提示我们，南车新的增长，要在立足产品制造的同时，向智能化、数字化发展，这方面的空间和潜力巨大。

董事会越来越清晰地感到，一个新的巨大的机会已经来到我们面前，那就是工业 4.0 的变革。站在工业 4.0 的风口上，南车体态轻盈，一定会迎风起舞。如何快速切入去推动企业的转型升级，我们不仅在思考，而且已经在行动。工业化与信息化、制造业与服务业、产品经营与资本运营这种三融合的进程，将打造新的发展支柱和多元增长级，推动实现南车发展的 2.0 升级版。

我们的管理每天都在进步。盈利的增长，证实了公司的创新机制有效，市场策略有效，成本控制有效。这两年一直推动的“效率南车、效益南车”，已开始体现在管理的各个环节。以精益管理为主线的管理提升活动，牵住效益这个牛鼻子，扭转了去年增收不增利的状况，利润来源多元化，规模效应得到体现。“效率南车、效益南车”，围绕的实际上就是“提质增速”这条主线，回归办企业的本源。我们本着“扎扎实实做企业”的理念，沉心静气把企业自身需要做好的事情做到位。从战略、市场、成本、效益、管理等基础层面，不断积累竞争新优势。在市场上，南车人建立了一种“比较规矩、讲诚信”的口碑，我感觉这是一种褒奖。在法治社会、法治市场，这对企业发展大有裨益。

注重企业的持续经营，是董事会和经营层的责任。保持竞争力，必须对市场有敏锐感觉和高度活跃的创新思维。南车对技术创新一直抱有高度的热忱，有自己独特的理解。和国际一流公司一样，我们把创新体系建设放在第一位。现在正在做的事情，不仅是整合内部科技创新资源，而且实施了全球的研发与科技创新布局，尝试在全球配置科技资源。创新让我们的未来更有力量。

各位股东，2014 年已经定格，写进了历史。置身于中国高铁令人自豪的情境，我们都有一份收获，一份成长。参与南车、拥抱南车，对人生经历是一种美好。对共同的事业，我们充满信心，充满期待。

郑昌泓
2015 年 3 月

第五节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年，公司本着“持续、深化、突破”的经营原则，抢抓机遇，攻坚克难，着力转型升级，推进改革发展，全面完成了年度目标任务。实现营业收入 1,197.24 亿元，同比增长 20.48%；归属于母公司净利润 53.15 亿元，同比增长 27.61%；另外，公司合营企业 BST 公司 2014 年实现营业收入 25.64 亿元，净利润 5.6 亿元。

市场拓展硕果累累。公司积极适应市场新环境新变化，加强对外沟通交流，建立竞合优势，促进市场拓展。国内市场，高寒动车组实现后来赶上，中低速磁悬浮列车取得市场突破，均填补了市场空白。海外市场，紧紧围绕海外客户最关注的产品性价比、本地化和交货能力三个核心点，灵活制定应对策略，精准发力，成效显著，新签海外订单 37.6 亿美元，同比增长 68.6%，实现行业领先，创历史新高。报告期内，收获南非电力机车大单，金额超 20 亿美元，是我国高端轨道交通装备整车出口最大订单。新产业市场，充分借力国家产业政策拓展新产业市场，积极推进并购、投资，新能源装备、新材料、轨道工程机械、工业传动与自动化、高端电力电子器件等业务持续发展。2014 年，公司全年新签订单 1,590 亿元，期末在手未完订单 1,385 亿元，同比分别增长 18%、25%，为企业可持续发展提供了有力保障。

跨国指数大幅提升。公司持续加强国际化经营，推进海外产业布局、统筹全球市场拓展、提升国际化运营能力，国际化经营步入全新阶段，跨国指数有较大幅度提升，由 3%提升至 6%以上。国际公司独立运营，强化责任，加快了国际化战略的推进，初步构建了自主化、协同化、全球化的国际营销网络体系。细分 12 个全球区域市场，明确了责任分工、市场策略、阶段性目标，统筹协同拓展国际市场。高端整车产品出口在南非电力机车市场、新加坡无人驾驶地铁市场、欧洲马其顿动车组市场和阿根廷机车车辆市场实现较大突破。积极落实国家高铁“走出去”战略，着力推动中国高铁装备技术从“引进来”转向“走出去”。海外并购、投资力度不断加大，斥资 2.9 亿欧元收购德国采埃孚集团旗下的百年品牌 BOGE（博戈）公司，推动南车逐步成为世界先进、国内最大的汽车减振降噪产品供应商。建立部分核心子公司并购目标公司初选名单和情报跟踪研究工作，试行新产业和主业境外并购项目量化评估细则，确保项目科学决策。扎实推进在马来西亚、土耳其、南非等重点市场的本地化投资，带动了市场的深入拓展和海外产业布局。通过开展外籍员工南车文化之旅等活动，探索推进了对海外子公司的管理和文化融合。

技术创新亮点纷呈。创新体系建设不断深化和拓展。南车工业研究院独立运作，科技资源整合、战略发展研究、技术与产品平台建设等方面效能初显，科技资源全球配置初见成效。中泰高铁联合研究中心筹备办公室泰国挂牌，成立中德轨道交通技术联合研发中心，牵头成立国际轨道交通车辆工业设计联盟和中国 IGBT 技术创新与产业联盟，挂牌成立无损检测与培训中心等。产品研发取得一批新的重大成果。国内首列永磁高速列车成功下线，中国标准动车组研制进入试制阶段，高

寒动车组和时速 140 公里双流制城际动车组样车完成试制，动车产品型谱进一步完善；具有世界先进水平和世界首创的储能式 100%低地板有轨电车成功研制，市场前景广阔；南非新型电力机车、阿根廷城际电动车、伊拉克内燃动车组、马来西亚米轨动车组等一批高端出口产品成功下线，支撑了海外市场的拓展。国内首条（世界第二条）8 英寸 IGBT 芯片生产线成功投产，打破了国外技术和产业垄断。填补国内空白的 JJC 型接触网检修作业车、双源双充新 12 米低地板纯电动客车、超级电容基础储能材料研发、船舶电驱动系统等取得重大突破。积极参与国内外技术标准制定，主导制定国际标准 6 项，主持起草国家和行业标准 78 项，行业影响力不断提高。修订了专利工作评价指标体系，完善研发专利一体化工作模式，2014 年申请专利 2847 项，获得授权专利 1769 项。

南北车重组拉开大幕。2014 年 12 月 29 日至 12 月 30 日，公司召开第三届董事会第七次会议，审议通过《关于中国南车股份有限公司与中国北车股份有限公司合并方案的议案》。中国南车与中国北车合并大幕由此拉开。双方按照“坚持对等合并、着眼未来、共谋发展，坚持精心谋划、稳妥推进、规范操作”的合并原则，技术上采取中国南车吸收合并中国北车的方式进行合并。在国内外轨道交通市场快速发展的背景下，通过本次合并进行重组整合，将提升合并后新公司的业务规模，增强盈利能力，打造以轨道交通装备为核心，跨国经营、全球领先的大型综合性产业集团，进而提升全体股东的利益。

业务综述

2014 年，在国民经济发展增速放缓的压力下，国内铁路市场受益于国家加大铁路基础设施投资政策拉动，装备需求总量大幅提升，市场机遇与挑战并存。面对客货运结构并不平衡的情况，中国南车积极适应新环境新变化，抢抓市场机遇，应对市场挑战，通过转型升级和改革发展，在市场拓展、国际化经营、技术创新、降本增效、协同发展等方面精准发力，创造了营业收入、净利润、新签订单总额、海外签单总额等多项关键经营指标的历史最高纪录，实现了行业领先。

动车组业务——“智造”中国名片

中国南车动车组业务主体包括了四方股份、株机公司、浦镇公司和 BST 公司等整车企业，以及株洲所、电机公司、戚墅堰所等核心部件企业。2014 年中国铁路对新造高速动车组的需求大幅度提高，全路要求交付新造高速动车组数量同比增长 68%，从而进一步拉动了中国南车动车组新造产能的释放，并达到历史最高水平。全年动车组业务实现营业收入 377.69 亿元，较上年大幅增长 95.31%。

车辆运营稳定可靠：2014 年，全路动车组运营里程较上年增长 34%，其中中国南车动车组运营里程达到 4 亿公里。在如此繁重的运营任务及多种恶劣气候条件下，公司动车组产品保持了优良的质量记录，百万公里故障率远低于全路平均水平，显示了公司产品的可靠性稳定保持在世界先进水平。

产品研发亮点纷呈：中国标准动车组和新型耐高寒抗风沙动车组的研制，是中国南车 2014 年高速动车组技术创新的重头戏。公司制定和组织实施了中国标准动车组项目推进方案，并同步开展

内部配套技术的研发，技术方案已通过用户评审。CRH2G 型耐高寒抗风沙动车组完成试制，列车可在高寒、风沙、高海拔、强紫外线等恶劣环境条件下运行，同时也能在高温下运行，环境适应温度在-40℃至+45℃之间，且能够抵抗 30 米/秒的大风。值得一提的是，高速动车组前瞻性研发项目亦取得重大进展：国内首列永磁高速列车成功下线；国内首列智能化高速列车样车通过验收；CRH380AM 型综合检测列车上线试验，将对动车组的技术完善起到助推作用。

除此之外，为支持产品研发而构筑的动车组技术创新平台也在不断完善。2014 年，公司与德国知名大学共同成立了中德轨道交通技术联合研发中心，将以轨道交通车辆新技术、新结构、新材料为切入点，开展技术合作与研究，在欧洲建立起聚合新技术的“桥头堡”。公司还牵头成立了国际轨道交通车辆工业设计联盟和中国 IGBT 技术创新与产业联盟。与泰国国家科技发展署和泰国国家科技研究院共同建设的中泰高铁联合研究中心筹备办公室也在曼谷挂牌成立。

城际动车平台完善：区域经济一体化成为世界经济发展的重要趋势，城际间的轨道交通堪称推进发展的加速器。中国南车以高速列车技术为基础，研制出多种编组形式、速度等级、供电制式的城际（市域）动车组，为解决城市集群中的快速客运需求，提供了全新的解决方案。时速 200 公里 CRH6A 型城际动车组已完成 30 万公里运用考核；时速 160 公里 CRH6F 型城际动车组已通过载客运行评审；时速 140 公里城际动车组首列双流制样车已完成试制。至此形成了由三大系列产品组成的动车组平台，使南车在城际交通领域继续保持“先人一步”的优势。

机车业务——创新驱动发展

中国南车机车业务已形成较为完整的产业链体系，包括了株机公司、资阳公司、戚墅堰公司、洛阳公司、成都公司、广机公司等机车造修企业和株洲所、戚墅堰所、电机公司等主要配件生产企业。以多年创新积累和超前设计理念为依托，公司不断满足用户定制化和多样性的新需求，巩固持续发展优势。2014 年，机车业务实现营业收入 227.09 亿元，较上年增长 13.68%。

稳固的市场地位：2014 年，国铁市场份额再度提升，海外市场快速增长。新签南非电力机车项目，金额超过 20 亿美元，创中国机车出口记录。截至 2014 年底，中国南车共计制造和谐型机车 3772 台，驰骋在中国各大铁路干线，适应不同区域、不同气候条件、不同功率等级的运输需求，极大地缓解了中国铁路货运繁忙区段运输紧张的局面。

前瞻的研发视野：随着世界范围内能源供应的日趋紧张，无论在电力机车还是内燃机车领域，发展更加节能环保的技术装备十分必要。2014 年，中国南车把握可持续发展大趋势，在着力推动铁路重载、高速、交流传动技术进步的同时，更加注重节能环保技术的开发和应用，引领中国铁路牵引动力新型装备的发展。采用交流传动的两款新能源机车——3000 马力油电混合动力机车和 5000 马力双燃料内燃机车研制成功，相关的节能和减排指标表现优异；4400 马力交流传动内燃调车机车（HXN5B 型）实现批量销售；高原客运电力机车完成优化调整，年内完成 30 台车批量生产并投入运用；DK2 制动系统在 HXN5B 机车批量装用；机车铸铁制动盘达到批量装车水平；铸钢制动盘年内形成小批量装车，实现客运机车完全装用国产化制动系统。出口机车研制也颇见成效，出口

泰国的 SDA3 型内燃机机车 2 台样车完成泰方验收并发运；出口南非的 21E 型机车完成 2 台样车的试验并发运。

城轨地铁业务——绿色凝聚价值

中国南车城轨地铁业务主体包括四方股份、株机公司、浦镇公司等三个具有城市轨道交通整车生产资质企业及株洲所、戚墅堰所等主要部件企业，已构建形成自主研发、系统配套、规模经营的产业集群。2014 年，城轨地铁业务实现营业收入 123.94 亿元，较上年有明显增长，增幅达到 49.45%。

市场稳步增长：2014 年，在城轨整车市场，国内共有北京、上海、天津、重庆、广州、深圳、南京、淮安、杭州、温州、成都、西安、武汉、郑州、昆明、佛山等 21 个城市的 33 个项目招议标，中国南车获得其中的 19 个项目。在城轨车辆牵引系统市场，全年共有招议标项目 30 个，中国南车中标 19 个项目。在执行订单方面，全年不仅交付了 37 个整车项目，还执行牵引系统项目 16 个、网络项目 2 个，并涉足信号、制动、屏蔽门项目，显示了中国南车在城轨机电设备系统领域的总体集成能力。

引领技术突破：中国南车拥有城市轨道交通各类整车研制技术，全面掌握车体、转向架、列车牵引控制、牵引变频器、牵引电机、制动系统、信号系统等关键技术，以此构筑了公司城轨地铁业务的核心竞争力。2014 年，有多个符合绿色智能发展方向的新型城轨车辆产品获得应用，在业界产生广泛影响。低地板现代有轨电车是地面城轨交通的主力，中国南车以永磁直驱、铰接式大容量宽车体、无网储能运行等领先技术，贴近用户需求，从而迅速抢占这一新兴市场。特别是世界首创的纯超级电容储能 100%低地板现代有轨电车研制成功，亮相德国柏林轨道交通技术展获得普遍关注。该车采用超级电容作为牵引供电电源，无需架设空中电缆“蜘蛛网”，有效降低施工成本。列车进站时，利用乘客上下车时间，仅需 30 秒就能完成充电，集“绿色、智能、环保、便捷”特点于一身。同时，南车正在自主研发符合国内现有 CJ287 标准的单轨车辆，还通过合资合作引进包括道岔、轨道在内的 INNOVIA 300 单轨交通成套技术，为开展相关工程机电总包业务打下基础。

专注用户需求：中国南车是拥有城轨地铁产品品种最齐全、产业链最完整的企业之一，这使企业能够提供时速 80、100、120 公里多个速度等级，铝合金、不锈钢、碳钢多种车体材质，A 型、B 型、L 型地铁以及市域列车、现代有轨电车、单轨车、胶轮车、磁浮车等多种类型的城市轨道交通车辆产品。公司更以精益制造响应用户对公共交通工具的严苛质量要求。通过建设标准化售后服务站点，大力提升售后服务的现场管理水平和服务形象，显著提升了客户满意度。特别是在 2014 年北京 APEC 会议、南京青奥会等重大活动中，中国南车出色地完成了服务保障工作，得到地铁运营方一致好评。

客车业务——秉承以人为本

中国南车客车业务主体由浦镇公司、四方股份、四方有限、成都公司、BST 公司等组成。2014 年，客车业务实现营业收入 77.75 亿元，较上年增加 17.47%。

助力客运发展：截至 2014 年末，中国铁路营业里程达到 11.2 万公里。在高速铁路形成网络的同时，传统客运亦得到足够重视，全国铁路客车保有量维持着约 4.8 万辆的规模。中国南车基于铁

路市场对集中供电、配备空调及带集便器的高档客车的需求，通过开展模块化设计、加强准高速客车技术创新、推行精益生产，在产品的质量、效率和效益上持续提升，增强了在传统客车市场的竞争力。

货车业务——品质成就声誉

中国南车货车业务由长江公司、眉山公司、二七公司、石家庄公司和贵阳公司组成，其中贵阳公司为南方汇通公司重组后南车新设的公司，主要承接原南方汇通公司的铁路货车造修及货车配件业务。2014年，在国内铁路货运需求放缓，铁路货车采购总量大幅减少的情况下，中国南车大力开拓企业自备车市场，加强产品研发与市场营销工作的融合，保持了货车造修业务市场份额的基本稳定，实现营业收入 74.34 亿元，较上年下降 35.18%。

产品开发融入市场：以市场为导向，为客户量身打造，始终是中国南车货车研发的宗旨，并借此形成在新技术和产品可靠性研究上的特长。在中国市场，公司研制的 27t 轴重 DZ2 型摆式和 DZ3 型副构架式转向架批量装车运用考验，各项性能指标表现优异；优化设计的新型 30t 轴重铝合金煤炭漏斗车，可实现载重 100t、自重小于 20t 的技术指标，性能达到世界领先水平；完成了 160km/h 快捷棚车技术经济性论证、技术方案设计和样机试制，可满足电商货物铁路快捷运输需求。在海外市场，公司为澳大利亚等国客户提供了大轴重矿石漏斗车和大容积棚车等多种高品质产品，满足了海外客户不同的铁路货运需求。

精益管理保证质量：中国南车通过深化精益管理，提升货车产品的质量与可靠性。2014年，公司在货车生产中大力开展模拟生产线和模拟配送线建设，生产效率显著提高，质量体系进一步强化，货车产品造修质量持续保持较高水平。全年未发生一般 C 类及以上事故，货车运用质量安全水平高于全路平均水平。

新产业业务——同心多元发展

中国南车新产业业务主体由株洲所、电机公司、戚墅堰所、资阳公司、株机公司、眉山公司等组成，将南车的轨道交通装备专有技术延伸到新材料、新能源装备、电传动及工业自动化、工程机械等领域。2014年，新产业业务实现营业收入 133.63 亿元，较上年增长 1.89%。

资本运作成果初现：在新材料领域，中国南车于 2014 年 9 月，与德国 ZF（采埃孚）集团旗下的 BOGE（博戈）公司完成对橡胶与塑料业务整体收购的交割工作，并购标的达 2.9 亿欧元，这是迄今为止中国南车实施的最大一起海外并购项目。并购完成后，中国南车在世界非轮胎橡胶行业排名大幅提升至第 15 位左右。在新能源客车领域，中国南车联合宁波市政府并购整合了宁波申江控股旗下的商用车公司，成立“浙江南车电车有限公司”，定位于基于超级电容的新能源客车的研制及销售，丰富了中国南车新能源客车型谱和产品线。在工业用电机及变压器领域，与广州骏发合资合作，中国南车获得环氧浇注高端变压器技术及市场，进一步丰富和完善产品结构，形成油变、干变的完整技术和产业体系，为进一步拓展风力发电、工业整流、煤炭冶金等变压器领域奠定了基础。

市场开拓刷新纪录：在风电装备产业，与金风科技签订了 24 亿元的风力发电机合同，刷新签约金额纪录。在新能源客车产业，击败多家国际知名竞争对手，助力巴西世界杯，良好的运营表现为中国南车新能源客车树立了口碑，也为中国的新能源客车进入国际市场带来示范效应。在船舶电驱动产业，与新加坡 TY Marine Pte Ltd 公司签订了 94.2 米自升自航居住船的电力推进系统项目合同，成为该类船型全球最先进的系统集成总包商。在工业传动产业，成功交付神华北电 220 吨级电动轮总成，打破了国外企业对大吨位电动轮总成的垄断局面。在新材料产业，成功取得 GE 油气集团深海钻井平台 Packer 项目隔流密封系统首批样品订单，成为 GE 油气集团在中国的第一家非金属材料的供应商。在大功率半导体产业，IGBT 产品成功开发，将投入到厦门柔直项目中，为国家能源领域的安全运输提供坚强保障。

产品研发多点突破：在工业传动产业，历时近一年建设与应用的大功率交直交冶金轧机主传动半实物仿真平台，在经过大量现场数据对比考核及多次功能优化升级后已趋成熟，填补了国内冶金轧机主控系统研发和测试领域的空白。在风电装备产业，推出国内首款 2MW 超低风速碳纤维叶片，标志着中国南车具有碳纤维叶片自主研发和制造能力；此外，自主研发的国内最长的 2 兆瓦 56.5 米低风速叶片成功通过为期 5 天的静力试验考核，获得国际权威机构生产资格认证，意味着中国南车已获得 2 兆瓦最长风机叶片通行证。在船舶电驱动产业，推出首套船用电力推进系统，并已顺利装载在国家海洋局“向阳红 10 号”海洋综合考察船上。在工程机械产业，80T 履带式强夯机(CHUY800 型)的成功下线，标志着中国南车已具备独立自主研发大吨位强夯机的能力。

海外业务——责任促进共赢

国际化经营是中国南车战略发展的主攻方向之一。2014 年，公司从战略战术层面加强总体策划和模式创新，通过强基础、严管理、激活力，在国际化经营上取得新的突破，全年实现海外营业收入 103.45 亿元，同比大幅度增长 58.44%。

市场业绩突破新高：2014 年，中国南车在海外市场“深耕”与“开拓”并举，完成 35 个机车车辆整车项目和多个铁路配件及新产业产品出口的签约，实现出口新签订单总额 37.6 亿美元，达到历史最好水平。其中，整车出口签约占到总出口签约的 90%以上，品种包括电力机车、内燃机车、电动车组、内燃动车组、地铁轻轨、客车、货车，签约国包括马其顿、南非、土耳其、印度、新加坡、澳大利亚、阿根廷等 38 个国家或地区。在南非市场，中国南车当年获得超过 20 亿美元电力机车订单，成为我国高端轨道交通装备整车出口最大订单；在新加坡市场，地铁 T251 项目实现了南车无人驾驶地铁车辆出口的零突破；在马其顿市场，6 列动车组采购合同使“中国制造”动车组整车产品首次登陆欧洲。这一系列代表性项目的取得，标志着中国南车国际化品牌价值得到市场的检验和认可，南车的海外贸易正朝着产品品种更高端、区域分布更全面、经营模式更灵活的方向发展。

国际经营渐入佳境：中国南车持续加强国际化经营，不仅加大产品营销力度，还更加重视统筹全球市场拓展、兼顾整合全球优质资源、推进海外产业布局、提升国际化运营能力。通过重新划分全球市场分区，公司构建了自主化、协同化、全球化的国际营销网络体系。马来西亚、土耳其、南非等国的绿地投资项目按计划推进。在总结既有海外并购项目经验基础上，又斥资 2.9 亿欧元收购

了德国采埃孚集团旗下的百年品牌 BOGE 橡胶金属与塑料业务。随着南车海外经营“阵地”的建立和良性经营，推动南车更深层次融入全球市场。在马来西亚，南车由最初单纯输出产品转型为“输出产品+服务+技术+建设基地”，投资建立动车维保基地和东盟制造中心，不仅提供本地化就业机会、参与社区公益活动，还推动当地轨道交通装备的技术进步和产业发展；企业也赢得市场认同，2013年、2014年在马来西亚共获得 32.42 亿元的市场新增订单，并对周边市场起到积极的辐射效应。

充分借力“高铁走出去”：2013年以来，中国领导人多次在出访期间，积极推介“技术先进、安全可靠、成本具有竞争优势”的中国高铁技术，成为高铁“超级推销员”。“高铁走出去”已成为国家层面重大战略，对高速列车乃至轨道交通高端装备的出口产生强有力的推动作用。中国南车顺时应势，把握中国政府大举“高铁外交”的利好形势，作为中方工作团队成员，正在积极与多个国家就高铁项目合作进行接洽，并取得阶段性成果，中国南车品牌的国际知名度和美誉度得到了快速提升。随着自由贸易区、一带一路等一系列国家重大战略部署加快实施落地，将为中国南车提供更大的历史机遇，在高铁成为国家名片的影响带动下，中国南车将在轨道交通高端装备整体“走出去”方面取得更大的突破。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	119,724,268,768	99,376,025,239	20.48
营业成本	94,630,103,808	81,769,391,358	15.73
销售费用	5,369,221,095	3,104,795,685	72.93
管理费用	11,116,277,163	8,688,227,877	27.95
财务费用	480,838,697	463,588,283	3.72
经营活动产生的现金流量净额	13,726,952,057	5,453,156,104	151.72
投资活动产生的现金流量净额	-9,683,013,796	-7,344,263,002	赤字增长 31.84
筹资活动产生的现金流量净额	-2,807,342,388	1,478,780,884	不适用

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

本公司营业收入主要由机车、客车、货车、动车组、城轨地铁、新产业和其他收入构成。2014年，公司不断强化运营管控，稳步提升发展质量，继续保持快速发展势头，取得显著成绩。公司实现营业收入 1,197.24 亿元，较上年增长 20.48%，主要是机车、客车、动车组、城轨地铁、新产业收入较上年增加所致。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2014年，本公司各业务收入与上年比较情况如下表所示：

单位：元 币种：人民币

业务	2014 年		2013 年		增长率%
	金额	占比%	金额	占比%	
机车	22,708,957,719	18.97	19,975,733,086	20.10	13.68
客车	7,774,688,877	6.49	6,618,653,916	6.66	17.47
货车	7,433,790,901	6.21	11,468,599,540	11.54	-35.18
动车组	37,769,491,249	31.55	19,338,111,209	19.46	95.31
城轨地铁	12,393,971,064	10.35	8,293,204,002	8.35	49.45
新产业	13,363,340,236	11.16	13,115,071,204	13.20	1.89
其他	18,280,028,722	15.27	20,566,652,282	20.69	-11.12
合计	119,724,268,768	100.00	99,376,025,239	100.00	20.48

本公司销售机车 893 台，较上年增长 37.38%；机车收入较上年增长 13.68%，主要是销售数量增加和产品品种结构变化所致。

本公司销售客车 1,725 辆，较上年增长 26.28%；客车收入较上年增长 17.47%，主要是公司客车交付量增加所致。

本公司销售货车 8,622 辆，较上年减少 52.14%；货车收入较上年降低 35.18%，主要是货车产品交付量减少所致。

本公司销售动车组 1,566 辆，较上年增长 77.95%；动车组收入较上年增长 95.31%，主要是交付的动车组交付量增加所致。

本公司销售城轨地铁车辆 1,794 辆，较上年增长 24.50%；城轨地铁收入较上年增长 49.45%，主要是交付的产品结构调整和产品交付量增加所致。

新产业收入较上年增长 1.89%。2014 年，风电设备收入 28.05 亿元，较上年增长 4%；汽车装备收入 29.49 亿元，较上年增长 32.96%；工程机械收入 17.68 亿元，较上年降低 33.65%；复合材料收入 19.64 亿元，较上年降低 3.27%。

其他业务，主要包含现代物流业、非轨道交通相关产业等，收入较上年降低 11.12%，主要是公司现代物流等业务规模减少所致。

(3) 订单分析

2014 年，公司新签订单约 1,590 亿元，同比增长 18%。2014 年末未完工订单约 1,385 亿元，同比增长 25%。

(4) 新产品及新服务的影响分析

请见本节“5.研发支出”。

(5) 主要销售客户的情况

2014 年，公司向前 5 名客户的销售额总计 660.91 亿元，占公司营业收入的 55.20%。中国铁路总公司(含所属铁路局及公司)是本公司最大的客户，2014 年公司对其销售额占公司年度营业收入的 46.35%。

3、成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况				
分行业	本期金额	上年同期金额	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
轨道交通装备及其延伸产品和服务	94,630,103,808	81,769,391,358	15.73	营业成本较上年增长 15.73%，其中原材料、人工成本、动能费、折旧等主要项目占总成本的比例较上年保持稳定，未发生重大变化。

(2) 主要供应商情况

2014 年，公司向前 5 名供应商的采购金额总计 97.79 亿元，占年度采购总额的 10.33%。

4、期间费用

2014 年，本公司期间费用等财务数据及与上年同期比较情况如下表所示：

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年	2013 年	增长率(%)
	金额	金额	
销售费用	5,369,221,095	3,104,795,685	72.93
管理费用	11,116,277,163	8,688,227,877	27.95
财务费用	480,838,697	463,588,283	3.72
资产减值损失	1,137,643,095	226,664,250	401.91
投资收益	800,134,868	490,078,765	63.27
营业外收入	1,057,629,308	1,267,101,535	-16.53
所得税费用	1,219,879,590	864,190,007	41.16

销售费用较上年增长 72.93%，主要是随着收入大幅增加引起预提的产品质量保证金费用和海外销售费用增加所致。

管理费用较上年增长 27.95%，主要原因：一是公司研发费用投入持续增长；二是随着公司经营规模的扩大和业务量的增加，管理人员薪酬等费用增长。

财务费用较上年增长 3.72%，主要是利息支出增加所致。

资产减值损失较上年增长 401.91%，主要是本期应收账款坏账准备以及存货跌价准备增加所致。

投资收益较上年增长 63.27%，主要是处置长期股权投资产生的投资收益增加所致。

营业外收入较上年下降 16.53%，主要是上年同期处置非流动资产收益较大而本期同类业务较少所致。

所得税费用较上年增长 41.16%，主要是利润总额增长所致。2014 年公司实际所得税税负率为 15.54%。

5、研发支出

2014 年，公司继续加大科技投入力度，全年科技支出 66.3 亿元，占营业收入的 5.5%，其中：研发支出 51.81 亿元，研发支出占净资产比例为 10.06%，研发支出占营业收入比例为 4.33%，研发支出费用化 51.77 亿元、资本化 0.04 亿元。公司组织开展了国家重大科技专项、国家科技支撑计划、863 计划以及省部级、公司级等近 2000 项科技研发项目。产品研发取得一批新的重大成果，动车产品型谱得到完善。自主研发的高原电力机车和 HXN5B 型内燃机车实现批量生产，具有世界先进水平的 100%低地板有轨电车成功研制，成功研制的新型货车技术水平行业领先，高端出口产品支撑海外市场拓展，自主研发的轨道交通装备核心部件增强了企业核心技术能力。年内发布国际标准 1 项，主导制定国际标准 6 项，主持起草国家和行业标准 78 项，行业影响力不断提高。全年获得授权专利 1769 项，累计有效专利 8057 项，在中央企业中排名前列。

6、现金流量

2014 年，本公司现金流量及与上年同期比较情况如下表所示：

单位：元币种：人民币

项目	2014 年	2013 年	增长率 (%)
	金额	金额	
经营活动产生的现金流量净额	13,726,952,057	5,453,156,104	151.72
投资活动产生的现金流量净额	-9,683,013,796	-7,344,263,002	赤字增长 31.84
筹资活动产生的现金流量净额	-2,807,342,388	1,478,780,884	不适用

经营活动现金净流量较上年增长 151.72%，主要是公司本期销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加所致。

投资活动现金净流量赤字较上年增长 31.84%，主要是海外收购和开展融资租赁业务等投资支付的现金增加所致。

筹资活动现金净流出 28.07 亿元，主要是公司控制货币资金保有量，偿还到期借款所致。

7、其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内公司利润构成或利润来源未发生重大变动。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

①非公开发行股票：公司非公开发行股票实施进度分析说明详见本报告“第五节 董事会报告（五）投资状况分析 3.募集资金使用情况”。

②公司债券：2013 年 4 月 22 日，公司向社会公开发行总额为 30 亿元公司债券，分 5 年期和 10 年期两个品种，其中：5 年期公司债券 15 亿元，发行利率 4.7%，到期日 2018 年 4 月 22 日；10 年期公司债券 15 亿元，发行利率 5%，到期日 2023 年 4 月 22 日。

③超短期融资券：2013 年 9 月 4 日，公司在银行间市场发行 180 天超短期融资券 20 亿元，发行利率为 4.80%，到期日 2014 年 3 月 4 日，已于 2014 年 3 月 4 日到期按时兑付；2014 年 2 月 26 日，公司在银行间市场发行 270 天超短期融资券 20 亿元，发行利率为 5%，到期日 2014 年 11 月

25 日，已到期按时兑付；2014 年 2 月 26 日，公司在银行间市场发行 180 天超短期融资券 20 亿元，发行利率为 5%，到期日 2014 年 8 月 27 日，已到期按时兑付；2014 年 9 月 16 日，公司在银行间市场发行 90 天超短期融资券 30 亿元，发行利率为 4.75%，到期日 2014 年 12 月 16 日，已到期按时兑付。

④本公司股票于 2014 年 10 月 27 日起在交易所停牌，本公司于 2014 年 12 月 29 日至 12 月 30 日召开第三届董事会第七次会议，同意（其中包括）本公司与中国北车股份有限公司的合并方案（以下简称“合并方案”）及签署《中国南车股份有限公司与中国北车股份有限公司之合并协议》。实施合并方案将涉及本公司以吸收合并方式按同一换股比例通过向中国北车 A 股股东及中国北车 H 股股东分别发行大约但不多于 11,138,692,293 股本公司 A 股及 2,347,066,040 股本公司 H 股，以交换中国北车全部现有已发行股份。本公司股票于 2014 年 12 月 31 日起复牌交易。

本公司控股股东南车集团已收到国务院国资委出具的《关于中国南车股份有限公司与中国北车股份有限公司合并有关问题的批复》（国资产权〔2015〕117 号），国务院国资委原则同意本次合并。中国证监会分别对公司提交的《H 股增发》行政许可申请材料和《中国南车股份有限公司合并、分立核准》行政许可申请材料进行了审查，于 2015 年 3 月 13 日及 3 月 17 日下发了《中国证监会行政许可申请受理通知书》（150474 号、150497 号）。根据该等受理通知书，中国证监会依法认为该等申请材料齐全，符合法定形式，决定对该等行政许可申请予以受理。

本公司于 2015 年 3 月 9 日召开 2015 年第一次临时股东大会、2015 年第一次 A 股类别股东会及 2015 年第一次 H 股类别股东会，本公司股东于会上表决通过了与本次合并相关的决议案。

有关上述本公司与中国北车合并及进展的详情，请见本公司在上交所网站和香港联交所网站披露的相关公告。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

2014 年，公司本着“持续、深化、突破”的经营原则，强化运营管控，较好完成了各项经营计划指标，公司实现营业收入 1,197.24 亿元，同比增长 20.48%；归属于母公司净利润 53.15 亿元，同比增长 27.61%。公司在资产总额、营业收入等多个方面已位居全球行业前列，已建成一批具有国际先进水平的高速动车组、电力机车、内燃机车、城轨车辆、铁路货车等研发制造基地，制造能力已达到国际一流水平；已成功研制、批量生产具有自主知识产权的大功率交流传动内燃及电力机车、高速动车组、城轨地铁车辆和大轴重货车，产品性能和质量水平代表国际一流水平；风力发电设备、电动汽车、新材料等一批战略性新兴产业及工程机械、发动机等优势资源延伸产业已形成一定发展基础，产业协同不断增强和资源整合进一步深化，跨行业发展能力稳步提升；公司系统推进国际化布局，优化海外机构管理机制，国际化业务格局初步形成。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析**1、 主营业务分行业、分产品情况**

单位：元币种：人民币

主营业务分行业情况		
分行业	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
轨道交通装备及其延伸产品和服务	119,724,268,768	20.48
主营业务分产品情况		
分产品	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
机车	22,708,957,719	13.68
客车	7,774,688,877	17.47
货车	7,433,790,901	-35.18
动车组	37,769,491,249	95.31
城轨地铁	12,393,971,064	49.45
新产业	13,363,340,236	1.89
其他	18,280,028,722	-11.12
合计	119,724,268,768	20.48

主营业务分行业和分产品情况的说明：

请见上节 2. (2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析。

2014 年，本公司综合毛利及与上年同期比较情况如下表所示：

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年	2013 年	增长率 (%)
	金额	金额	
营业收入	119,724,268,768	99,376,025,239	20.48
营业成本	94,630,103,808	81,769,391,358	15.73
毛利	25,094,164,960	17,606,633,881	42.53
毛利率 (%)	20.96	17.72	-

产品综合毛利率 20.96%，较上年增加 3.24 个百分点，主要是收入大幅增长及结构变化共同影响所致。

2、 主营业务分地区情况

单位：元币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
中国大陆	109,378,975,617	17.81
其他国家或地区	10,345,293,151	58.44

主营业务分地区情况的说明：

本公司中国大陆市场营业收入较上年增长 17.81%，其他国家或地区营业收入较上年增长 58.44%，主要是当年交付产品增加所致。

(三) 资产、负债情况分析**1、 主要资产、负债构成及变动情况**

本公司资产、负债计量属性主要采用历史成本法，部分采用公允价值计量，采用公允价值计量

的主要报表项目为金融资产、金融负债。主要资产计量属性在报告期内没有发生重大变化。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要资产、负债构成及较上年变动情况（以净额反映）如下表所示：

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
流动资产合计	103,660,426,473	68.85	83,693,877,971	68.37	23.86	
其中：货币资金	18,312,008,625	12.16	16,470,223,254	13.45	11.18	(1)
应收票据	6,693,740,724	4.45	6,144,131,886	5.02	8.95	(2)
应收账款	33,541,848,023	22.28	34,403,110,306	28.10	-2.50	(3)
预付款项	4,686,728,147	3.11	4,917,015,619	4.02	-4.68	(4)
存货	30,663,145,801	20.37	17,969,921,865	14.68	70.64	(5)
一年内到期非流动资产	1,520,541,702	1.01	600,700,899	0.49	153.13	(6)
其他流动资产	6,241,614,330	4.15	1,441,703,943	1.18	332.93	(7)
非流动资产合计	46,904,583,333	31.15	38,721,932,889	31.63	21.13	
其中：长期应收款	5,073,838,727	3.37	2,316,722,689	1.89	119.01	(8)
固定资产	25,602,171,709	17.00	22,036,888,737	18.00	16.18	(9)
在建工程	3,225,392,380	2.14	3,664,511,745	2.99	-11.98	(10)
无形资产	5,941,128,803	3.95	5,233,008,489	4.27	13.53	(11)
商誉	763,868,192	0.51	61,385,944	0.05	1,144.37	(12)
资产总额	150,565,009,806	100.00	122,415,810,860	100.00	22.99	
项目名称	本期期末数	本期期末数占总负债的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总负债的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
流动负债合计	85,452,990,838	86.28	67,567,275,883	89.34	26.47	
其中：短期借款	2,731,829,700	2.76	5,115,731,283	6.76	-46.60	(13)
应付票据	12,419,349,311	12.54	13,675,678,486	18.08	-9.19	(14)
应付账款	38,235,378,613	38.60	32,115,481,970	42.46	19.06	(15)
预收款项	23,184,584,933	23.41	7,174,345,851	9.49	223.16	(16)
应付职工薪酬	1,137,896,856	1.15	800,427,777	1.06	42.16	(17)
一年内到期的非流动负债	2,206,966,057	2.23	1,413,568,686	1.87	56.13	(18)
非流动负债合计	13,590,290,327	13.72	8,065,818,799	10.66	68.49	
其中：长期借款	3,582,442,556	3.62	568,510,534	0.75	530.15	(19)
应付债券	3,700,000,000	3.74	3,000,000,000	3.97	23.33	(20)
长期应付职工薪酬	2,000,961,227	2.02	1,323,890,000	1.75	51.14	(21)
预计负债	1,875,650,315	1.89	1,148,080,703	1.52	63.37	(22)
负债总额	99,043,281,165	100.00	75,633,094,682	100.00	30.95	

(1) 公司年末货币资金较年初增长 11.18%，主要是本公司年末销售回款增加所致。从相对比例看，

- 公司年末货币资金占总资产 12.16%，较年初下降 1.29 个百分点。
- (2) 公司年末应收票据较年初增长 8.95%，主要是收入规模以及客户采用承兑汇票结算方式增加所致。从相对比例看，公司年末应收票据占总资产 4.45%，与上年基本持平。
- (3) 公司年末应收账款净额较年初下降 2.50%，主要是公司加大应收账款管理，销售回款增加所致。从相对比例看，公司年末应收账款净额占总资产 22.28%，较年初下降 5.82 个百分点。
- (4) 公司年末预付款项较年初下降 4.68%，主要是预付采购原材料到货增加冲销所致。从相对比例看，公司年末预付款项占总资产 3.11%，较年初下降 0.91 个百分点。
- (5) 公司年末存货净额较年初增长 70.64%，主要是市场订单增加引起在产品以及采购的原材料大幅增加所致。从相对比例看，公司年末存货净额占总资产 20.37%，较年初上升 5.69 个百分点。
- (6) 公司年末一年内到期非流动资产较年初增长 153.13%，主要是公司融资租赁业务增加所致。从相对比例看，公司年末一年内到期非流动资产占总资产 1.01%，较年初上升 0.53 个百分点。
- (7) 公司年末其他流动资产较年初增长 332.93%，主要是公司业务规模增大引起的留抵的税款增加及为提高资金收益率而进行银行理财所致。从相对比例看，公司年末其他流动资产占总资产 4.15%，较年初上升 2.97 个百分点。
- (8) 公司年末长期应收款较年初增长 119.01%，主要是融资租赁业务增加所致。从相对比例看，公司年末长期应收款占总资产 3.37%，较年初上升 1.48 个百分点。
- (9) 公司年末固定资产净额较年初增长 16.18%，主要是公司投资项目完工和进行产品更新、技术改造升级所购置的固定资产增加所致。从相对比例看，公司年末固定资产净额占总资产 17.00%，较年初下降 1.00 个百分点。
- (10) 公司年末在建工程较年初下降 11.98%，主要是在建项目完工所致。从相对比例看，公司年末在建工程占总资产 2.14%，较年初下降 0.85 个百分点。
- (11) 公司年末无形资产净额较年初增长 13.53%，主要是新购置的土地使用权所致。从相对比例看，公司年末无形资产净额占总资产 3.95%，较年初下降 0.32 个百分点。
- (12) 公司年末商誉较年初增长 1,144.37%，主要是新并购海外子公司所致。从相对比例看，公司年末商誉占总资产 0.51%，较年初上升 0.46 个百分点。
- (13) 公司年末短期借款较年初下降 46.60%，主要是到期偿还借款所致。从相对比例看，公司年末短期借款占负债总额 2.76%，较年初下降 4 个百分点。
- (14) 公司年末应付票据较年初下降 9.19%，主要是票据到期承兑所致。从相对比例看，年末应付票据占负债总额 12.54%，较年初下降 5.54 个百分点。
- (15) 公司年末应付账款较年初增长 19.06%，主要是公司经营规模扩大、业务量上升、采购额增加所致。从相对比例看，公司年末应付账款占负债总额 38.60%，较年初下降 3.86 个百分点。
- (16) 公司年末预收款项较年初增长 223.16%，主要是预收主要客户订单款增加所致。从相对比例看，公司年末预收款项占负债总额 23.41%，较年初上升 13.92 个百分点。
- (17) 公司年末应付职工薪酬较年初增长 42.16%，主要是本期公司经营效益大幅增加所致。从相对

比例看，公司年末应付职工薪酬占负债总额 1.15%，与上年基本持平。

- (18) 公司年末一年内到期非流动负债较年初增长 56.13%，主要是本期公司产品交付量增加引起预提产品质量保证金增加所致。从相对比例看，公司年末一年内到期非流动负债占负债总额 2.23%，与上年基本持平。
- (19) 公司年末长期借款较年初增长 530.15%，主要是新增的低利率的信用借款和为完成海外并购借入的银行借款所致。从相对比例看，公司年末长期借款占负债总额 3.62%，较年初上升 2.87 个百分点。
- (20) 本公司应付债券主要是为补充营运资金等各项资金需求而发行的公司债券。公司年末应付债券较年初增长 7 亿元，主要是新发行公司债券所致。从相对比例看，公司年末应付债券占负债总额 3.74%，与上年基本持平。
- (21) 公司年末长期应付职工薪酬较年初增长 51.14%，主要是新并购子公司的员工福利负债所致。从相对比例看，公司年末长期应付职工薪酬占负债总额 2.02%，与上年基本持平。
- (22) 公司年末预计负债较年初增长 63.37%，主要是产品交付量增加引起预提产品质量保证金增加所致。从相对比例看，公司年末预计负债占负债总额 1.89%，较年初上升 0.37 个百分点。

2、公允价值计量资产相关情况说明

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期其他增减变动	期末金额
金融资产						
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,988,653	-5,936,024	-	-	-5,046,814	5,815
其中：衍生金融资产	4,242,800	-5,936,024	-	-	1,699,039	5,815
2.可供出售金融资产	669,928,363	-	27,634,489	-	146,816,065	844,378,917
金融资产小计	680,917,016	-5,936,024	27,634,489	-	141,769,251	844,384,732
金融负债						
金融负债小计	-	-	-	-	-	-

3、持有外币金融资产、金融负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期其他增减变动	期末金额
金融资产						
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,745,853	-1,693,224	-	-	-5,046,814	5,815
其中：衍生金融资产	-	-1,693,224	-	-	1,699,039	5,815

2.贷款和应收款项	2,403,841,896	-	-	-	2,156,909,384	4,560,751,280
3.可供出售金融资产	667,951,745	-	31,193,431	-	141,733,482	840,878,658
4.持有至到期投资	-	-	-	-	-	-
金融资产小计	3,078,539,494	-1,693,224	31,193,431	-	2,293,596,052	5,401,635,753
金融负债						
金融负债小计	2,962,412,404	-	-	-	2,284,323,301	5,246,735,705

4、重大资本性支出情况

2014 年度，本公司重大资本性支出情况如下表所示：

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年	2013 年
	金额	金额
房屋及建筑物	356,226,977	75,766,121
机器设备	695,455,955	336,472,252
运输工具	45,694,882	17,968,008
办公设备及其他	114,067,196	153,653,471
土地使用权	417,927,304	140,890,981
软件使用权	213,885,761	106,053,043
工业产权及专有技术	74,779,194	172,207,506
在建工程	3,065,348,090	3,729,769,071
合计	4,983,385,359	4,732,780,453

本公司的资本性支出主要用于建造物业、厂房及设备。公司的资本性支出增强了业务能力和可持续发展能力，进一步提高了经营规模和经营实力。

5、资产抵押的情况

2014 年度，本公司资产抵押情况如下表所示：

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年末	2013 年末
	金额	金额
货币资金	2,748,993,168	1,496,001,870
应收票据	215,436,117	134,834,821
应收账款	-	5,000,000
固定资产	51,611,806	52,630,180
无形资产	21,217,650	-
合计	3,037,258,741	1,688,466,871

6、或有债务的情况

2014 年度，本公司无重大或有债务事项。

(四) 核心竞争力分析

1. 自主创新能力持续增强

公司始终高度重视培育和加强自主创新能力，将创新驱动列为发展战略的主题之一，不断深化和拓展创新体系建设。南车工业研究院独立运作，科技资源整合、战略发展研究、技术研究与产品平台建设等方面的作用初步显现；牵头成立国际轨道交通车辆工业设计联盟及中国 IGBT 技术创新

与产业联盟，标志着公司逐步转变创新理念，聚合内外科技资源，提升自身自主创新、引领创新的能力。

国内首列永磁高速列车成功下线，中国标准动车组研制进入试制阶段，高寒动车组和时速 140 公里双流制城际动车组样车完成试制，动车产品型谱进一步完善；具有世界先进水平和世界首创的储能式 100%低地板有轨电车成功研制，市场前景广阔。南非新型电力机车、阿根廷城际电动车、伊拉克内燃动车组、马来西亚米轨动车组等一批高端出口产品成功下线，有力支撑海外市场的拓展。基于永磁电机的高速列车牵引传动系统、新一代列车网络控制系统和牵引传动控制系统、高速列车齿轮箱等核心部件自主研发成功，增强了企业核心技术能力。国内首条（世界第二条）8 英寸 IGBT 芯片生产线成功投产，打破了国外技术和产业垄断；一系列科技创新成果，标志着公司自主创新能力的持续增强。

2. 市场开拓能力稳步提升

公司积极适应市场环境新变化，加强对外走访交流，密切与各路局、地方政府和城轨公司等相关方的沟通、合作，积极建立竞合优势，促进国内市场的拓展。高寒动车组、中低速磁悬浮列车均取得市场突破，填补了市场空白。

紧紧围绕海外客户最为关注的本地化、交货能力和产品性价比三个核心点，灵活制定应对策略，精准发力，快速开拓海外市场业务。新签海外订单 37.6 亿美元，同比增长 68.6%，实现了行业领先，创造了历史新高。

持续提升面向客户的个性化研发设计、咨询规划、金融支持、供应链管理、在线监测维护、技术支持和售后服务等业务能力，公司市场开拓能力得到显著提高。

3. 精益管理体系成果显著

公司深化以精益管理为主线的管理提升活动，促进了效益提升。实施全面预算管理，有效推动成本管控。加强质量损失管理，深入推动源头和过程质量改进，产品实物质量显著改善。在产品交付运营量大幅增加的情况下，质量损失率同比降低 0.15 个百分点。推进数字化企业建设，搭建南车信息系统基础架构，启动数据中心建设，积极推进公司各信息平台的整合应用；搭建统计数据平台，提高数据的准确性，支撑企业运营管理和决策。

4. 战略布局能力凸显成效

公司着力构建轨道交通装备、新产业、资本运营“三位一体”的国际化经营格局，突出公司治理与精益管理、风险管控与内部监督、信息化建设的战略地位，稳步推进战略管控型总部建设。公司全球化布局、跨行业发展、资源优化配置的能力得到有效提升。细分 12 个全球区域市场，统筹协调拓展国际市场，初步构建自主化、协同化、全球化的国际营销网络体系。不断加大海外并购投资力度，试行新产业和主业境外并购项目量化评估细则，有力支撑海外并购项目的实施。扎实推进在马来西亚、土耳其、南非等重点市场的本地化投资，带动市场的深入拓展和海外产业布局。实施跨业务协同，创新产业链对接机制，实现中国南车利益最大化。CRH380A 高速动车组项目是一个成功

的例子，优势子公司之间协同效应得到充分发挥。在时间、空间和功能上对子公司进行重组，使得资源得到最优配置，市场潜力得到有效挖掘。

5. 核心人才队伍持续优化

公司大力开展高层次人才和紧缺人才引进工作，系统实施国际化人才培养“242 登高计划”，强力推进“高端人才引领国际化南车”战略的落地实施。深入研究符合南车实际、接轨市场的薪酬制度改革方案，规范各级企业负责人薪酬管理，优化核心人才薪酬制度。进一步完善市场化用人机制，增强企业用工活力。积极探索国际化员工管理新模式，健全国际化人才绩效管理、薪酬激励和职业发展体系。目前公司拥有轨道交通装备行业仅有的 2 名中国工程院院士，培养了一批自主创新能力较强、具有广泛行业影响力的拔尖人才和领军人物，为公司实施创新驱动战略提供有力的支撑。

6. 品牌影响力不断提高

公司加强品牌推广策划，持续提升品牌知名度和影响力。围绕热点事件，加强与主流媒体的合作交流，充分挖掘“高铁外交”、市场突破、技术突破等事件的新闻效应，有效促进品牌的传播与推广。进一步加大在国外的品牌宣传推广力度。年初在纽约时报广场投放南车高铁宣传片，充分展示了南车自主创新的成果和高端自信的形象；精心组织参加柏林展会，扩大了海外影响力。创新性地利用新媒体新形式开展品牌宣传，取得良好效果。初步搭建“品牌价值管理模型”，为更加系统和有针对性地加强品牌管理提供了指导。根据 2014 年世界品牌实验室的最新评估结果，中国南车品牌价值达 352.26 亿元，品牌影响力被评为世界级。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

2014 年，公司股权投资总额为 26.22 亿元，较上年同期增加 1.81 亿元。主要被投资公司的情况如下：

公司名称	投资金额 (亿元)	主营业务	占被投资公司 股权比例(%)	投资形式
株机公司	2.17	铁路电力机车、动车组、城轨车辆等的研发制造等	100	增资
电机公司	1.95	牵引电机、牵引变压器、风力发电电机和工业特种电机的制造	100	增资
洛阳公司	0.61	铁路机车修理	100	增资
租赁公司	10.00	轨道交通装备项目投资开发；铁路机车车辆的租赁、修理、销售及技术服务、咨询	100	增资
株洲所	0.80	轨道交通电传动与控制技术及相关电气设备的研究、制造；铁路机车车辆配件研发、制造等	100	增资

2014 年年度报告

南车（香港）公司	3.19	贸易、投资、融资、咨询服务、租赁等	100	增资
贵阳车辆有限公司	5.50	铁路运输设备开发、制造、销售、修理；经营本企业所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务	100	新设
南车工业研究院有限公司	2.00	技术检测、技术咨询、技术服务；工程技术与试验发展；产品设计；计算机系统服务；经济信息咨询等	100	新设
合计	26.22		100	

(1) 持有其他上市公司股权情况

币种：港币 单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
00958.HK	华能新能源	37,878,000	-	37,650,000	-	-228,000	可供出售金融资产	购买
01829.HK	中国机械工程	314,011,650	-	341,965,800	8,659,834	27,954,150	可供出售金融资产	购买
01599.HK	城建设计	156,168,974	-	205,210,300	-	49,041,326	可供出售金融资产	购买
01317.HK	枫叶教育	2,909,022	-	2,440,000	-	-469,022	可供出售金融资产	购买
01478.HK	丘钛科技	31,281,075	-	24,420,000	-	-6,861,075	可供出售金融资产	购买
06869.HK	长飞光纤光缆	117,498,207	-	105,464,700	-	-12,033,507	可供出售金融资产	购买
00816.HK	华电福新	168,689,907	1.13	346,063,800	-	53,930,293	可供出售金融资产	购买
01816.HK	中广核电力	2,246,411	-	2,696,000	-	449,589	可供出售金融资产	购买
	合计	830,683,246	/	1,065,910,600	8,659,834	111,783,754	/	/

币种：人民币 单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601328	交通银行	752,324	-	3,500,259	239,528	1,523,642	可供出售金融资产	购买

持有其他上市公司股权情况的说明：除华电福新外，其他持股比例均低于 1%。

(2) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
华融湘江银行股份有限公司	1,006,250	875,000	-	786,250	77,292	-	可供出售金融资产	购买
江苏银行	74,400	74,400	-	74,400	5,952	-	可供出售金融资产	购买
广州地铁小额贷款有限公司	30,000,000	-	10	30,900,638	900,638	-	长期股权投资-权益法	购买
东海证券有限责任公司	19,483,800	20,000,000	1.2	19,483,800	600,000	-	可供出售金融资产	购买
合计	50,564,450	/	/	51,245,088	1,583,882	-	/	/

持有非上市金融企业股权情况的说明：持有华融湘江银行股份有限公司和江苏银行的股权比例低于 1%。

(3) 买卖其他上市公司股份的情况

币种：港币 单位：元

股份名称	期初股份数量（股）	报告期买入股份数量（股）	使用的资金数量（元）	报告期卖出股份数量（股）	期末股份数量（股）	产生的投资收益（元）
中国中冶	6,000,000	-	-	6,000,000	-	5,220,459
中广核电力	-	23,113,000	64,901,629	22,313,000	800,000	15,522,416
中国机械工程	71,759,000	-	-	14,189,000	57,570,000	8,659,834
光大银行	19,000,000	-	-	19,000,000	-	1,991,609
城建设计	-	56,222,000	156,168,974	-	56,222,000	-
枫叶教育	-	1,000,000	2,909,022	-	1,000,000	-
丘钛科技	-	11,100,000	31,281,075	-	11,100,000	-
长飞光纤	-	15,741,000	117,498,207	-	15,741,000	-
华电福新	88,174,000	6,638,000	21,439,327	-	94,812,000	-

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 31,394,318 港元。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

单位：元币种：人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
交通银行北京世纪城支行	非保本浮动收益	300,000,000	2014-12-31	2015-1-4	到期一并支付本息	126,667			是	0	否	否	否	
中国农业银行北京万寿路支行	保本保收益	200,000,000	2014-12-31	2015-4-1	到期一并支付本息	2,123,333			是	0	否	否	否	
浦发银行北京	非保本固	200,000,000	2014-12-30	2015-3-31	到期一并支	2,275,000			是	0	否	否	否	

分行	定收益				付本息									
中国工商银行北京会城门支行	非保本浮动收益	200,000,000	2014-12-31	2015-4-4	到期一并支付本息	2,454,444				是	0	否	否	否
长沙银行株洲支行	保本保收益	100,000,000	2014-11-28	2015-3-3	到期一并支付本息	1,184,247				是	0	否	否	否
中行株洲分行	保本保收益	100,000,000	2014-11-27	2015-1-5	到期一并支付本息	448,767				是	0	否	否	否
广发银行株洲支行	保本保收益	100,000,000	2014-11-28	2015-2-27	到期一并支付本息	1,196,712				是	0	否	否	否
中行株洲分行	保本保收益	200,000,000	2014-12-9	2015-1-8	到期一并支付本息	608,219				是	0	否	否	否
农行株洲高新技术开发区支行	保本保收益	200,000,000	2014-12-9	2015-3-10	到期一并支付本息	2,071,233				是	0	否	否	否
广发银行株洲支行	保本保收益	200,000,000	2014-12-9	2015-6-9	到期一并支付本息	4,986,301				是	0	否	否	否
浦发银行株洲支行	保本保收益	200,000,000	2014-12-9	2015-6-8	到期一并支付本息	4,536,986				是	0	否	否	否
长沙银行株洲支行	保本保收益	100,000,000	2014-12-18	2015-1-22	到期一并支付本息	431,507				是	0	否	否	否
中国银行宝鸡中山路东城支行	保本保收益	100,000,000	2014-12-18	2015-3-19	到期一并支付本息	1,060,274				是	0	否	否	否
浦发银行宝鸡分行	保本保收益	100,000,000	2014-12-19	2015-3-19	到期一并支付本息	1,084,932				是	0	否	否	否
长沙银行株洲支行	保本保收益	100,000,000	2014-12-30	2015-2-4	到期一并支付本息	443,836				是	0	否	否	否
浦发银行株洲支行	保本保收益	120,000,000	2014-12-31	2015-6-29	到期一并支付本息	2,722,192				是	0	否	否	否
中国银行宝鸡中山路东城支行	保本保收益	30,000,000	2014-12-30	2015-1-20	到期一并支付本息	98,211				是	0	否	否	否
中国银行宝鸡中山路东城支行	保本保收益	60,000,000	2014-12-30	2015-7-14	到期一并支付本息	1,401,534				是	0	否	否	否
建行田心支行	保本浮动	200,000,000	2014-12-9	2015-3-13	到期一并支	2,266,301				是	0	否	否	否

	收益				付本息									
中信银行株洲支行	保本浮动收益	200,000,000	2014-12-12	2015-3-13	到期一并支付本息	2,193,973			是	0	否	否	否	
光大银行株洲支行	保本浮动收益	200,000,000	2014-12-23	2015-3-24	到期一并支付本息	2,443,288			是	0	否	否	否	
中信银行宝鸡分行	保本浮动收益	30,000,000	2014-12-19	2015-1-23	到期一并支付本息	117,945			是	0	否	否	否	
兴业银行株洲分行	保本浮动收益	140,000,000	2014-12-31	2015-1-7	到期一并支付本息	93,973			是	0	否	否	否	
中信银行株洲支行	保本浮动收益	300,000,000	2014-12-31	2015-1-7	到期一并支付本息	184,110			是	0	否	否	否	
光大银行株洲支行	保本浮动收益	200,000,000	2014-12-31	2015-3-31	到期一并支付本息	2,416,438			是	0	否	否	否	
中信银行宝鸡分行	保本浮动收益	20,000,000	2014-12-31	2015-2-9	到期一并支付本息	62,904			是	0	否	否	否	
交通银行	保本固定收益	500,000,000	2014-11-21	2015-1-30	保证本金和收益4.9%	4,763,889			是	0	否	否	否	
中国光大银行株洲分行	保本浮动收益	60,000,000	2014-2-18	2014-7-18	到期一并支付本息		60,000,000	1,568,219	是	0	否	否	否	
交通银行株洲支行	保本浮动收益	100,000,000	2014-1-2	2014-3-6	到期一并支付本息		100,000,000	983,836	是	0	否	否	否	
兴业银行株洲支行	保本浮动收益	300,000,000	2014-1-6	2014-4-8	到期一并支付本息		300,000,000	4,461,370	是	0	否	否	否	
广发银行株洲支行	保本浮动收益	200,000,000	2014-4-28	2014-7-28	到期一并支付本息		200,000,000	2,493,151	是	0	否	否	否	
建设银行田心支行	保本浮动收益	200,000,000	2014-4-29	2014-7-30	到期一并支付本息		200,000,000	2,318,904	是	0	否	否	否	
兴业银行株洲支行	主协议保本保收益	100,000,000	2014-4-29	2014-7-30	到期一并支付本息		100,000,000	1,361,096	是	0	否	否	否	
浦发银行株洲支行	主协议保本保收益	250,000,000	2014-4-29	2014-10-26	到期一并支付本息		250,000,000	6,694,521	是	0	否	否	否	
兴业银行株洲支行	主协议保本保收益	350,000,000	2014-4-29	2014-10-30	到期一并支付本息		350,000,000	9,704,110	是	0	否	否	否	
浦发银行北京分行	保本固定收益	500,000,000	2014-5-8	2014-11-18	到期一并支付本息		500,000,000	13,068,493	是	0	否	否	否	
合计	/	6,460,000,000	/	/	/	43,797,216	2,060,000,000	42,653,700	/	0	/	/	/	/

逾期未收回的本金和收益累计金额（元）	无
委托理财的情况说明	报告期内,本公司委托理财的详情请见本公司在上交所网站和香港联交所网站披露的日期分别为 2014 年 3 月 29 日、11 月 28 日、12 月 31 日的公告。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

本公司衍生品情况请见本报告财务报表“五. 合并财务报表主要项目注释 2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”。

3、募集资金使用情况

2012 年 3 月，本公司非公开发行人民币普通股（A 股）196,300 万股，每股发行价格为 4.46 元，募集资金总额为人民币 875,498 万元，扣除各项发行费用后募集资金净额应为人民币 869,941 万元。经大华会计师事务所有限公司验证，并出具验资报告。

2014 年度本公司共使用募集资金人民币 216,658 万元，全部投入募投项目。自募集资金到位至 2014 年 12 月 31 日，本公司累计使用募集资金人民币 803,098 万元（含发行费用），其中 797,541 万元投入到募投项目，暂时补充流动资金 73,500 万元。截至 2014 年 12 月 31 日止，尚未使用的募集资金余额为人民币 74,177 万元（其中包含募集资金存放银行产生的利息收入人民币 1,777 万元），本公司非公开发行 A 股募集资金余额为人民币 677 万元。

经本公司 2013 年 4 月 26 日召开的第二届董事会第二十七次会议和第二届监事会第十二次会议审议批准，本公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，总额为人民币 34.00 亿元，期限不超过一年。已分别于 2013 年 6 月 28 日、2013 年 8 月 14 日、2013 年 10 月 22 日、2013 年 12 月 26 日、2014 年 1 月 9 日、2014 年 1 月 23 日、2014 年 3 月 31 日和 2014 年 4 月 23 日偿还人民币 3.50 亿元、人民币 0.60 亿元、人民币 0.20 亿元、人民币 1.15 亿元、人民币 0.9 亿元、人民币 0.2 亿元、人民币 7.6 亿元和人民币 19.85 亿元（合计人民币 34 亿元），截至 2014 年 4 月 23 日已全部偿还完毕。

经本公司 2014 年 4 月 25 日召开的第二届董事会第三十二次会议和第二届监事会第十六次会议审议批准，本公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，总额为人民币 19.00 亿元，期限不超过一年。已分别于 2014 年 6 月 27 日、8 月 19 日、12 月 23 日偿还 9.35 亿元、0.3 亿元和 2 亿元，尚有 7.35 亿元未偿还完毕。

(1) 募集资金总体使用情况

√适用□不适用

单位：万元币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	非公开发行	875,498	216,658	803,098	74,177	暂时补充流动资金 7.35 亿，银行专户余额 677 万元。
合计	/	875,498	216,658	803,098	74,177	/

注：尚未使用募集资金总额 74,177 万元包含募集资金存放银行产生的利息收入人民币 1,777 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:万元币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况 (2014 年营业收入)	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
高速动车组产业化基地建设项目	否	100,000	-	100,000	是	100%		3,526,025	是		
高速动车组配套产业升级项目	否	10,000	5,000	10,000	是	100%		63,064	是		
城际动车组研制及产业化建设项目	否	82,941	44,541	82,941	是	100%		220,496	是		
大功率电力机车和城轨车辆研发及产业提升项目	否	65,000	20,369	65,000	是	100%		413,295	是		
和谐型电力机车检修基地建设项目	否	28,000	6,148	15,000	注 1	54%		不适用, 项目未完工。	不适用		
广州南车城市轨道交通车辆维修组装基地项目	否	14,000	-	14,000	是	100%		53,706	是		
洛阳城轨组装及服务基地项目(一期)	否	8,500	-	8,500	是	100%		41,998	是		
广东南车轨道交通车辆修造基地建设项目(一期)	否	110,000	20,000	50,600	注 2	46%		不适用, 项目未完工。	不适用		
昆明城轨装备基地建设项目	否	4,000	-	4,000	是	100%		36,710	是		
宁波城市轨道装备基地项目(一期)	否	18,500	3,100	18,500	是	100%		44,385	是		
高速动车试验验证能力建设项目	否	7,000	-	7,000	是	100%		不适用, 研发项目不直接产生效益。	不适用		

高速动车组关键技术试验验证体系建设项目	否	6,000	-	6,000	是	100%		不适用, 研发项目不直接产生效益。	不适用		
中低速磁悬浮试运线建设及车辆研制项目	否	20,000	-	20,000	是	100%		不适用, 研发项目不直接产生效益。	不适用		
机车实验验证及三维工程化应用体系建设项目	否	7,500	-	7,500	是	100%		不适用, 研发项目不直接产生效益。	不适用		
新能源汽车试验检测能力及产能提升项目	否	18,000	8,000	18,000	是	100%		40,877	是		
高效节能电机产业化和创新能力建设项目	否	25,000	9,500	25,000	是	100%		138,649	是		
融资租赁项目	否	200,000	100,000	200,000	是	100%		31,652	是		
补充流动资金	否	145,500	-	145,500	是	100%		不适用	不适用		
合计	/	869,941	216,658	797,541	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明	<p>注 1: 因铁路总公司调整了和谐型大功率机车的检修政策, 部分建设内容放缓实施, 预计 2017 年 6 月完工。</p> <p>注 2: 因项目主产品 CRH6 的修程尚未确定, 检修部分建设进度推后, 预计 2017 年 12 月完工。</p> <p>非公开发行 A 股募集资金及募投项目的详细情况请见公司在上交所网站同步披露的募集资金存放与实际使用情况的专项报告。</p>										

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

单位：元 币种：人民币

企业名称	主营业务	行业	注册资本	总资产	归属于上市公司股东的净资产	净资产	营业收入	营业利润	归属于母公司净利润
四方股份	铁路动车组、客车、城轨车辆研发、制造；铁路动车组、高档客车修理服务等	轨道交通装备制造制造业	4,003,794,100	39,171,822,815	8,142,118,236	8,442,505,988	38,636,881,997	2,693,802,265	2,335,498,731
株洲所	轨道交通电传动与控制技术及相关电气设备的研究、制造；铁路机车车辆配件研发、制造等	轨道交通装备制造制造业	4,184,500,000	38,026,696,386	8,303,879,804	16,404,159,743	22,371,992,026	2,343,773,998	1,202,332,595
株机公司	铁路电力机车、动车组、城轨车辆等的研发制造等	轨道交通装备制造制造业	4,401,365,846	24,115,637,416	6,316,835,950	7,280,574,359	22,190,755,096	1,386,799,682	1,253,937,882
浦镇公司	铁路客车，动车组等轨道交通车辆的研发、制造、修理	轨道交通装备制造制造业	1,759,840,000	13,768,285,488	2,071,235,616	3,212,650,643	10,826,696,464	355,205,499	215,634,811

注：2014 年四方股份实现营业收入较上年增长 78.62%，株洲所实现营业收入较上年增长 37.19%，主要是销售数量增加和产品品种结构变化所致。

单位：元 币种：人民币

参股公司名称	主要经营范围	净利润	参股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润(归属于母公司)的比重 (%)
BST 公司	轨道车辆生产	560,044,255	280,022,127	5.27

BST 公司成立于 1998 年 11 月 27 日，注册地址为山东省青岛市城阳区锦宏东路 86 号，由四方有限与庞巴迪公司分别出资 50% 组建。经营范围：设计、生产高档铁路客车、普通客车车体、电动车组、豪华双层客车、高速客车和城市轨道车辆及转向架等，销售合资公司自产产品，并提供相关售后服务。2014 年，实现营业收入 25.6 亿元，营业利润 6.5 亿元，净利润 5.6 亿元。

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

(六) 公司控制的特殊目的主体情况

本公司无特殊目的控制主体。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

近年来，全球主要经济体和众多发展中国家均公布了铁路（尤其是高速铁路）的发展规划，进一步推增了全球轨道交通装备市场需求；中国提出了“一带一路”的战略构想，加速实现亚太互联互通，未来将对外投资 1.2 万亿美元，轨道交通行业将享受巨大的政策红利；丝路基金的设立，以及亚洲基础设施投资银行和金砖国家开发银行的成立，将为亚太及全球发展中国家基础设施建设提供资金支持。轨道交通行业正面临着前所未有的市场契机。

根据中国铁路“十二五”发展规划，到 2015 年，全国铁路营业里程将达到 12 万公里以上，其中快速铁路达到 4 万公里以上，复线率和电气化率分别达到 50% 和 60% 以上，主要繁忙干线实现客货分线，主要技术装备达到或接近国际先进水平。随着我国城市化进程和区域经济的不断发展，区域旅客需求将迅速增长。截止 2014 年底，各城市群规划城际铁路总里程超过 2 万公里，预计 2016 年-2020 年竣工里程有望达到 1.2 万公里。城市轨道交通行业也面临良好发展机遇，城市轨道交通是缓解城市交通拥堵、节能减排的有效手段，是新型城镇化和城市群建设的重要内容，在未来城市交通系统中将发挥主体、骨干作用。截止 2014 年底，37 个城市的城轨建设规划获批，城市轨道交通建设进入高峰期。

本公司经过引进消化吸收和自主创新，轨道交通装备的自主研发能力、工艺制造实力、产品技术性能、市场响应速度和经营规模达到世界领先水平，行业影响力和品牌知名度不断提高。随着行业的发展，市场需求规模趋于高位平稳，铁路改革会改变国内铁路行业秩序和竞争格局。本公司加快实施国际化经营战略，在海外市场的参与程度逐步提高，将越来越多地与国际竞争对手直接竞争。

(二) 公司发展战略

公司面临的机遇与挑战

1. 公司发展面临良好的机遇

第一，铁路是国民经济的基础性先导产业，中国经济继续保持稳中求进，为铁路行业发展提供了有利的外部环境和需求支撑；第二，中国铁路在路网密度上仍落后于发达国家，铁路发展前景仍

然广阔；第三，国家推行铁路体制机制改革，推进铁路投融资改革，国家和各地区把铁路基础设施建设作为调结构、促转型、助升级、扩内需、稳增长的重要举措，把城际动车组、地铁、轻轨等城市综合交通体系建设作为加强城市基础设施建设、推动新型城镇化建设的重要内容和手段，为轨道交通装备行业发展提供了有利的市场环境；第四，干线铁路、城际铁路、城市轨道交通“三网融合”，实现三网间的互联互通和资源共享，提高综合交通系统的效率和效益，推动区域及城市经济发展，为整个轨道交通装备市场的增长带来新的机遇；第五，国家出台《高端装备制造业“十二五”发展规划》、《高速列车科技发展“十二五”专项规划》，加强对轨道交通装备制造和技术发展的鼓励和引导，进一步在国家战略层面确定了轨道交通装备行业的发展地位和目标要求，并在金融财税政策、技术创新、市场等方面给予大力支持，有利于轨道交通装备制造企业进一步发展；第六，在环保压力急剧加大的背景下，经过前一轮的技术发展，相较于其他运输方式，铁路绿色、环保、节能、便捷、高效的特点和优势更加凸显，越来越成为政府层面鼓励发展、公众出行优先选择的交通方式，轨道交通装备行业将保持较高发展活力；第七，中国城镇化建设快速推进，长三角、珠三角、京津冀、山东半岛、辽东半岛、海峡西岸、长株潭等城市群引领区域经济发展，进一步刺激城际、城市轨道交通发展；第八，客运专线网络建成后，既有线的运能将得到极大的释放，将促进铁路货运的发展；第九，国务院出台《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》，加快培育和发展战略性新兴产业，中国南车从事的高端轨道交通装备、风力发电整机、电动汽车、高分子材料等分别属于七大战略性新兴产业中的高端装备制造、新能源、新能源汽车和新材料产业，同时随着实体经济的复苏，汽车、发电、石油、船舶等行业的规模扩张和产业升级带来了高水平机电产品的需求，为中国南车发展壮大带来商机；第十，全球许多国家的轨道交通装备正在或将要进入更新期，中国高铁在全球的崛起和我国日益完善的产业链优势，为轨道交通装备企业“走出去”开展国际化经营提供了有利时机；第十一，国际金融危机对很多海外相关产业的优质企业造成较大冲击，为中国南车开展海外并购，加速国际化经营和产业布局创造了有利条件。

2. 公司发展面临的挑战

第一，国家推行铁路改革，铁路发展环境、行业秩序、需求结构、发展模式、市场格局以及检修基地布局正在发生实质性变化；第二，国际金融波动影响轨道交通装备海外市场和优势资源延伸产业市场的拓展，履约和汇率变数增加；第三，随着高速、重载列车和城市、城际轨道交通车辆运营数量和里程的大幅增加，轨道交通装备面临确保运行安全、可靠的重大考验；第四，公司面临的国际竞争将越来越激烈，国外政府“本土化”要求日益增多，市场竞争能力、技术创新能力、公司治理能力、抗御风险能力及国际化经营能力等面临多重考验。

“十二五”收官之年，本公司将加大科研投入，建立健全国际先进的产业发展研究、产品研发设计和生产制造体系，努力成为全球具有较高知名度的品牌。本公司中长期发展目标是成为具有国际竞争优势的轨道交通装备全面解决方案供应商，产融结合、跨行业发展、国际化程度较高的大型综合性高端制造与服务企业，跨入世界一流企业行列，“中国南车”成为全球知名品牌。

主要各业务单元的发展规划

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

动车组业务：动车组是未来发展的一个重点方向，本公司将对动车组按绿色环保、高速智能、安全可靠的原则，不断开发新的产品，保持高速动车组的研发制造领先地位，大力发展城际动车组。

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

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

城轨地铁业务：以市场为导向，加快完善和优化产业布局。加快科技创新步伐，健全自主化发展格局，完善以铝合金、不锈钢等车体技术和不同速度等级转向架技术为基础的各型城轨地铁车辆技术平台，加强协作配套、资源共享，打造世界一流的城轨地铁车辆研发、试验和制造基地。大力发展低地板、单轨等现代有轨电车。积极参与城轨地铁车辆的维修和部件翻新改造等业务，形成本公司新的增长型业务。

新产业业务：未来几年，本公司除了重点发展上述轨道交通装备产业并进行创新外，还将依托多年积累的技术和能力优势，着力培育轨道交通装备优势资源延伸产业，重点发展包括新材料、新能源装备、电传动与工业自动化、工程机械、大功率电力电子器件等优势资源延伸产业，扩大公司收入来源，提升业务发展潜力，提高公司盈利能力和整体竞争力。

(三) 经营计划

2015 年是公司“十二五”发展规划收官之年，也是为“十三五”开启做好准备的重要一年。公司客观把握 2015 年宏观经济形势，坚持战略导向，实现营业收入增长 10% 以上。公司将坚持“精益、高效、提质、融合”的经营原则，全面深化提质增效升级，加快推进国际化经营和跨行业发展，持续加强创新驱动、协同融合、管理创效工作，着力提升世界一流的国际竞争力、改革创新的发展原动力、深耕博收的市场开拓力、强化执行的精准管控力，实现科学发展、协同发展、可持续发展。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

根据公司发展战略和生产经营的需要，2015 年计划安排固定资产投资 48.6 亿元，主要投向对公司发展战略具有重大支撑作用的轨道交通装备优势资源延伸产业、国际化经营和产品研发及试验验证等项目。公司将主要使用再融资募集资金、债务融资工具、自有资金和银行贷款等方式解决资金需求。

(五) 可能面对的风险

1. 内部整合风险

2015 年，中国南车如果与中国北车合并，公司将面临内部整合风险。由于中国南车、中国北车各业务板块分布于不同的地理区域，涉及下属子公司较多，两家公司合并将增加内部组织架构整合的复杂性，对采购、生产、销售等各项业务的整合到位也需要一定时间；此外，合并后公司需要根据新的业务和管理架构进行人事整合。因此，合并后公司如果不能实现采购、生产、销售、人事、管理等各方面的有效整合，将影响合并后协同效应的发挥，并可能导致短期内无法实现预期的目标。

应对措施：一是严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等国家法律、法规及监管机构规范性要求，建立和完善公司法人治理结构、规范公司运作；二是通过明确职责权限，建立科学、精简、高效、透明、制衡的组织机构和内部控制体系，形成高效的工作机制；三是根据企业的发展战略制定整合规划，明确各阶段相关业务整合目标、任务和实施方案，确保整合规划有效执行。

2. 宏观政策风险

公司所处的轨道交通装备制造业是国民经济的基础性行业之一，公司的发展受国家宏观经济政策、产业政策及行业规划的波动性影响较大，目前国家鼓励发展轨道交通装备制造业，如果国家未来产业政策等出现变化，将可能对公司产品的需求带来不利影响，如公司不能及时适应并调整经营策略，将给企业带来经营风险。

应对措施：主要通过与国家有关部门积极主动的沟通，及时搜集国家经济、政治、行业等信息，做好市场趋势的研究与预测，及时调整公司规划，并通过建立和发展轨道交通装备相关多元化的产业和产品结构，拓展新的商业模式等措施应对风险。

3. 市场竞争风险

主要表现为国内市场及国际市场两个方面。在国内市场，中国轨道交通装备制造行业未来将进一步加大开放力度，随着行业准入进一步放开和国外厂商利用技术输出渠道等方式在零部件方面的渗透，公司面对国外领先的轨道交通装备制造商的竞争压力将逐步加大。在国际市场，国际经济仍处于复杂调整期，经济复苏步伐缓慢，各种保护主义抬头，不确定不可控因素将更多更复杂。伴随着国际化的步伐，公司在海外市场的参与程度将不断提高，将与国际竞争对手开展更多直接和频繁的业务竞争，如公司不能有效应对竞争，将给企业国际化经营带来较大挑战，影响公司业务发展，导致利润率水平降低和市场占有率的下滑。

应对措施：一是通过及时、有效搜集国内外政治、经济、法律、自然环境以及竞争对手的信息，积极主动开展国内外市场调研活动，及时、准确把握国内外市场需求的变化，做好市场需求变化的应对；二是通过加大科研投入力度，不断提升企业的创新能力及核心竞争能力，并通过保持行业领先的市场竞争地位等，提升企业市场竞争优势及份额。

4. 汇率风险

随着公司国际化经营步伐加快，公司产品出口、境外投资、并购等经营行为不断增加，可能因汇率波动引发各种风险。如以外币计价的交易活动中由于交易发生日和结算日汇率不一致而形成的外汇交易风险；由于汇率波动造成境外企业价值变化的风险等。

应对措施：在生产经营的各个环节建立汇率风险防范机制，密切关注国内外金融市场的变化，运用金融避险工具应对风险。加强企业相关人员的风险防范意识，转变经营理念，积极发挥主观能动性，主动应对各种汇率风险。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

2012年，公司修订完善了《公司章程》，制定了《公司未来三年(2012-2014年)股东回报规划》，明确了现金分红事项的决策和分配政策、调整程序和机制，明确了由独立董事发表意见事项和程序，充分维护了中小投资者的合法权益。2014年度，公司未对该等利润分配政策进行调整。

公司第三届董事会第九次会议审议通过了《关于公司2014年度利润分配预案的议案》。(1)为了顺利推进公司与中国北车股份有限公司之间的换股吸收合并，公司董事会建议在合并完成前，公司暂不以现金分红或发放股票股利的方式（或同时采取两种方式）分配2014年度股利；(2)本次合并完成后，合并后新公司将综合公司和中国北车股份有限公司2014年度净利润、现金流等因素，按照相关法律、法规及规范性文件以及合并后新公司章程的规定，统筹考虑并安排2014年度利润分配事宜。

(二) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：万元币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014年	-	暂不分配	-	-	-	-
2013年	-	0.9	-	124,227	416,496	30
2012年	-	0.9	-	124,227	403,127	31

五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

公司披露了社会责任报告，披露网址为上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

不适用。

六、其他披露事项

(一) 主要业务

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

(二) 主要客户和供货商

有关公司的主要客户和供货商详情参见本报告「董事会报告」的相关章节。

(三) 股本

公司股本详情请见本报告「股份变动及股东情况」的相关章节。

(四) 捐款

公司于本年度报告期间慈善及其他捐款总额约为人民币1,258千元。

(五) 董事及监事的服务合约

公司所有董事和监事，均未与公司或其任何附属公司订立任何在一年内不能终止，或除法定补偿外还须支付任何补偿方可终止的服务合约。

(六) 董事及监事所拥有的合约权益

公司概无订立任何令公司董事或监事于截至 2014 年 12 月 31 日止年度内直接或间接享有重大权益的重要合约。

(七) 向公司董事、监事及高级人员提供的贷款

公司未向公司的董事、监事或其他高级人员提供任何贷款或类似贷款。

(八) 董事在与公司构成竞争的业务所占的权益

概无公司董事在与公司直接或间接构成或可能构成竞争的业务中持有任何权益。

(九) 董事会成员之间财务、业务、亲属关系

公司董事会成员之间不存在任何关系，包括财务、业务、亲属或其他重大关系。

(十) 管理合约

于本年度内，公司并无就整体或任何重要业务的管理和行政工作签订或存有任何合约。

(十一) 优先购买权

《公司章程》及中国法律并无关于优先购买权的条文，而需公司按现有股东所持现有股权的比例向其发行新股。

(十二) 员工退休金计划

有关公司员工退休金计划详情载于本报告财务报表五合并财务报表项目注释 28 和 37。

第六节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

本年度本公司无重大诉讼、仲裁事项。

本公司就媒体关于中国南车和中国北车合并事宜的相关报道在上交所和联交所发布了日期分别为 2014 年 9 月 5 日和 2015 年 1 月 13 日的公告。

关于中国南车和中国北车合并的情况请见本报告第五节董事会报告中一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析的（一）主营业务分析中的 7、其他。

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

三、破产重整相关事项

本年度本公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

（一）收购资产情况

本公司收购资产情况请见本报告财务报表六、合并范围的变更。

（二）出售资产情况

本年度本公司无重大出售资产情况。

（三）资产置换情况

本年度本公司无资产置换情况。

（四）企业合并情况

1. 本公司企业合并请见本报告财务报表六、合并范围的变更。
2. 关于中国南车和中国北车合并的情况请见本报告第五节董事会报告中一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析的（一）主营业务分析中的 7、其他。

五、公司股权激励情况及其影响

经公司董事会、监事会、股东大会、A股类别股东会和H股类别股东会审议通过、独立董事发表意见，国务院国资委原则同意并经中国证监会审核无异议，公司建立了股票期权计划。根据股票期权计划，仅会授予一次股票期权，此后不会再根据同一股票期权计划进一步授予股票期权。股票期权计划项下授出的股票期权获行使而可予发行的股份总数不得超过本公司于批准股票期权计划日期已发行A股总数的10%。本公司已于2011年4月27日授出36,605,000份股票期权，分别占(i)本公司于批准股票期权计划日期已发行A股总数约0.374%及已发行股份总数约0.310%；(ii)本公司于

本年度报告日期已发行A股总数约0.311%及已发行股份总数的0.265%，符合股票期权计划项下可授予的股票期权最大数目的限制。除非经股东于股东大会上特别批准，任何一名激励对象通过股票期权计划或本公司其他有效的股票期权计划（如有）累计获得的A股总量，于任何时候均不得超过已发行A股总数的1%，且在任何12个月期间内授予任一获授人的期权所涉及的最高股份数目（包括已行使、已注销及尚未行使的期权）不得超过本公司已发行A股总数的1%。股票期权计划项下股票期权的授予日为2011年4月27日，截至2011年4月29日，本公司与全部327名激励对象签订了《股票期权授予协议》，共授予股票期权36,605,000份，已完成股票期权授予。按照《中国南车股份有限公司股票期权计划》，自授予日2011年4月27日起两年（24个月）内不得行权。自授予日起满两年后，在满足生效条件的前提下，激励对象可以按照安排分三批行权。股票期权计划项下股票期权的行权价格由董事会确定，为下列两者中的较高者：(i)股票期权计划草案摘要公告日期（即2010年9月28日）前一个交易日本公司A股收盘价，即人民币5.43元；及(ii)股票期权计划草案摘要公告日期前30个交易日内本公司A股平均收盘价，即人民币5.25元。基于以上确定的授予的股票期权行权价格为人民币5.43元。

根据公司股票期权计划的相关条款规定，在满足若干生效条件的前提下，各激励对象可以在第一个行权期（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）内行使不超过其获授期权总量1/3的股票期权。因公司2012年度业绩未达到股票期权计划设定的营业收入增长条件，故第一批股票期权未生效。根据股票期权计划的相关条款规定，公司于2013年4月27日将未满足生效条件的股票期权共计12,201,667股注销。根据公司股票期权计划的相关条款规定，在满足若干生效条件的前提下，各激励对象可以在第二个行权期（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）内行使不超过其获授期权总量1/3的股票期权。因公司2013年度业绩未达到股票期权计划设定的营业收入增长条件，故第二批股票期权未生效。根据股票期权计划的相关条款规定，公司于2014年4月28日将未满足生效条件的股票期权共计12,636,787股注销。截至报告期末，中国南车已经授予但未生效的股票期权数量为11,766,546份。

第三批股票期权将可自2015年4月27日起行权，但前提是本公司和激励对象须能满足预设的表现目标，而有关该等表现目标要求的详情请见公司于2011年3月8日刊登在上交所网站的第一届董事会第二十三次会议决议公告。本公司将于适当时候就行权情况做进一步披露。

2015年1月20日，中国南车召开第三届董事会第八次会议和第三届监事会第六次会议，审议通过了《关于终止〈中国南车股份有限公司股票期权计划〉的议案》，批准为保证公司和中国北车合并的顺利推进，根据本次合并的需要并结合股票期权计划的相关规定及实施情况，公司拟在本次合并完成的前提下终止股票期权计划。公司独立董事对此已发表意见认可。股票期权计划的相关激励对象已向公司出具书面确认，同意在本次合并完成的前提下放弃其根据股票期权计划已获授予但尚未生效的股票期权。

2015年3月9日，公司股东大会、A股类别股东会及H股类别股东会审议批准在本次合并完成的前提下终止股票期权计划。

激励方式：股票期权

标的股票来源：向激励对象发行股份

单位：份

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。			
报告期内授出的权益总额	0			
报告期内行使的权益总额	0			
报告期内失效的权益总额	12,636,787			
至报告期末累计已授出但尚未行使的权益总额	11,766,546			
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日期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、监事、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
郑昌泓	董事长、执行董事	0	0	66,666
刘化龙	执行董事、总裁	0	0	56,666
傅建国	执行董事	0	0	56,666
张军	副总裁	0	0	56,666
詹艳景	副总裁、财务总监	0	0	56,666
王军	副总裁	0	0	47,134
楼齐良	副总裁	0	0	47,134
徐宗祥	副总裁	0	0	47,134
张新宁	总工程师	0	0	50,000
邵仁强	董事会秘书、总经济师	0	0	50,000
因激励对象行权所引起的股本变动情况	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 Black-Scholes 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, 本年由于第二批可行权股票期权失效, 本公司冲回以前年度确认的第二批可行权股票期权费用人民币 44,415,980 元, 同时本公司于本年确认第三批股票期权的费用人民币 13,036,573 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。
--	--

六、重大关联交易

√适用 □不适用

(一) 与日常经营相关的关联交易

公司的日常性关联交易是指与南车集团及其附属公司（本公司及本公司控制企业除外）的交易。南车集团是公司的控股股东，直接和间接持有本公司 57.15% 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。

1、销售、采购类关联交易

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。

经第一届董事会第二十二次会议审议批准，本公司与南车集团于 2010 年 12 月 31 日续签了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》，协议有效期至 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它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。经第二届董事会第二十九次会议审议批准，本公司与南车集团于 2013 年 10 月 25 日续签了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》，协议有效期至 2016 年 12 月 31 日。

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销售、采购类日常关联交易如下：

(1) 向关联方销售

单位：元 币种：人民币

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
株洲天力锻业有限责任公司	产品互供框架协议	销售商品	市场价格	183,135,328	0.15%
中国南车集团投资管理公司	产品互供框架协议	销售商品	市场价格	6,310,170	小于 0.01%
宁波南车新能源科技有限公司	产品互供框架协议	销售商品	市场价格	4,195,452	小于 0.01%
其他	产品互供框架协议	提供劳务、销售商品	市场价格	9,176,858	小于 0.01%
合计				202,817,808	-

(2) 向关联方采购

单位：元 币种：人民币

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
株洲天力锻业有限责任公司	产品互供框架协议	采购商品	市场价格	125,110,602	0.13%
株洲南车特种装备科技有限公司	产品互供框架协议	采购商品	市场价格	67,034,914	0.07%
宁波南车新能源科技有限公司	产品互供框架协议	采购商品	市场价格	54,933,692	0.06%
常州新区昌成物资有限公司	产品互供框架协议	采购商品	市场价格	15,078,550	0.02%
中国南车集团投资管理公司	产品互供框架协议	接受劳务	市场价格	5,300,000	小于 0.01%
南方汇通股份有限公司	产品互供框架协议	采购商品	市场价格	5,045,134	小于 0.01%
其他	产品互供框架协议	采购商品、接受劳务	市场价格	12,263,562	0.01%
合计				284,766,454	-

2、金融服务类关联交易

为了提高公司的资金使用效率、减少结算费用、降低利息支出、获得资金支持，公司于 2013 年 3 月 28 日召开第二届董事会第二十六次会议并审议通过了《关于南车财务有限公司与中国南车集团公司签署〈金融服务框架协议〉涉及关联交易的议案》，同意公司下属控股子公司南车财务有限公司与公司控股东南车集团签署《金融服务框架协议》，并依据协议向南车集团提供存款、贷款及其他金融服务。详情请见公司于 2013 年 3 月 29 日刊登于上交所网站上的相关公告。经公司第二届董事会第二十九次会议审议批准，财务公司与南车集团于 2013 年 10 月 25 日续签了《金融服务框架协议》，协议有效期至 2016 年 12 月 31 日。

(1) 向南车集团提供存款服务

报告期内，财务公司向南车集团提供存款服务的每日最高存款余额(含应计利息)未超过《金融服务框架协议》规定的上限。

(2) 向南车集团提供贷款业务

单位：元 币种：人民币

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
株洲天力锻业有限责任公司	金融服务框架协议	发放贷款及垫款	市场价格	30,000,000
中国南车集团公司	金融服务框架协议	发放贷款及垫款	市场价格	50,000,000

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

2014年11月28日，本公司与株洲所、贵阳公司以及南方汇通签署资产置换协议，本公司下属全资子公司贵阳公司以现金购买株洲所持有的时代沃顿36.79%的股权。贵阳公司以获取的时代沃顿36.79%的股权作价人民币495,618,600元以及现金人民币58,805,288元获取南车集团持有的非全资子公司南方汇通拥有的铁路货车相关业务。详情请见本公司在上交所网站和香港联交所网站披露的日期为2014年11月28日的公告。

(三) 共同对外投资的重大关联交易

本年度本公司无共同对外投资的重大关联交易。

(四) 关联债权债务往来

单位：元币种：人民币

关联方	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
	期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
南车集团及其附属公司	49,640,350	101,627,748	151,268,098	1,199,973,090	110,831,835	1,310,804,925
其中：						
应收账款(或应付账款)	16,543,551	52,955,047	69,498,598	36,979,086	-9,329,313	27,649,773
应收票据(或应付票据)	-	-	-	17,766,000	-5,796,000	11,970,000
其他应收款(或其他应付款)	-	-	-	362,070,892	-86,436,021	275,634,871
其他应收款(或短期借款)	-	-	-	750,000,000	-640,000,000	110,000,000
预付款项(或预收款项)	3,096,799	-1,327,299	1,769,500	-	-	-
长期应收款(或长期借款)	-	-	-	-	750,000,000	750,000,000
发放贷款及垫款(或吸收存款)	30,000,000	50,000,000	80,000,000	33,157,112	102,393,169	135,550,281

及同业存放)						
合计	49,640,350	101,627,748	151,268,098	1,199,973,090	110,831,835	1,310,804,925

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、劳务购销及存、贷款等业务活动产生。

七、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

单位：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）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
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	9,285,997,668
报告期末对子公司担保余额合计（B）	10,199,666,458
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	10,199,666,458
担保总额占公司净资产的比例（%）	25.18
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
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（D）	7,108,292,907
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	7,108,292,907
担保情况说明	<p>注：担保总额占公司净资产的比例=担保金额/归属母公司所有者权益。公司报告期内对子公司担保发生额92.86亿元，截至2014年12月31日担保余额为102亿元，占净资产比例为25.18%，其中：对全资子公司担保余额为57.2亿元；对控股子公司担保余额为44.8亿元。按担保类型划分：银行承兑汇票担保52.82亿元，贷款及中期票据担保34.76亿元，保函、信用证及授信等担保14.42亿元。</p> <p>公司本报告期末的担保余额均为对下属子公司的担保，不存在为控股股东、实际控制人及其关联方提供的担保。截至本期末，公司对负债比率超过70%的子公司提供的担保余额为71.08亿元。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。</p>

3 其他重大合同

报告期内,公司签订了若干项重大销售合同,详情请见本公司在上交所网站和香港联交所网站披露的日期分别为2014年1月2日、3月18日、6月5日、6月10日、7月29日、10月22日的公告。

八、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

上市公司、持股5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

(一) 就避免同业竞争承诺

本公司在招股说明书中披露,(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)一(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。

报告期内,南车集团遵守了其所作出的上述承诺。

(二) 就南方汇通重组承诺

本公司在招股说明书中披露,公司控股股东南车集团为避免南方汇通货车制造业务与本公司业务形成竞争,南车集团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。

2011年1月,本公司接到公司控股东南车集团《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.南车集团确定将本公司作为其从事机车、客车、货车、动车组、城轨地铁车辆及重要零部件的研发、制造、销售、修理和租赁,以及轨道交通装备专有技术延伸产业等业务的最终整合的唯一平台。2.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。

履行情况:2014年7月1日,南车集团启动了南方汇通重组项目,9月19日,南方汇通股票停牌,11月28日南方汇通董事会审议通过了重组方案,12月19日南方汇通股东大会审议通过了重组方案,12月31日完成了重组资产交割,南车集团履行了对南方汇通重组的承诺,本公司与南方汇通的同业竞争问题圆满解决。具体重组事项详见南方汇通与本公司的相关公告。

(三) 就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（占公司使用房屋总建筑面积的 7.85%）尚未获得《房屋所有权证》。对于该部分未取得《房屋所有权证》的房产，南车集团承诺：对于南车集团投入本公司的资产中包含因规划、施工等手续不全而未能取得完备产权证书的房屋，南车集团承诺该等房屋具备本公司所需要的生产经营的使用要求，且如基于该等房屋而导致本公司遭受任何损失，南车集团将承担一切赔偿责任及本公司为此所支出的任何经济损失。

报告期内，南车集团遵守了其所作出的上述承诺。

(四) 其他承诺

1.南车集团承诺其持有的于 2011 年 8 月 18 日解禁可上市流通的本公司 6,422,914,285 股有限售条件流通股，自 2011 年 8 月 18 日起自愿继续锁定三年（即自 2011 年 8 月 18 日至 2014 年 8 月 17 日）。锁定期内，南车集团持有的该等股份不通过上海证券交易所挂牌出售或转让。2014 年 8 月 17 日，南车集团上述持股的自愿锁定期已到期。

2.南车集团在本公司 2012 年非公开发行股票时承诺：南车集团所认购本公司 1,362,103,700 股股票自发行结束之日起 36 个月内不得转让。

报告期内，南车集团遵守了其所作出的上述承诺。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	16,230,000	12,200,000
境内会计师事务所审计年限	7	1
境外会计师事务所名称	安永会计师事务所	德勤•关黄陈方会计师行
境外会计师事务所审计年限	7	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	900,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

根据中华人民共和国财政部及国务院国资委的相关规定，对会计师事务所连续承担同一家中央企业及其附属公司财务决算审计业务的年限有一定限制。鉴于前述规定，本公司不再续聘安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）及安永会计师事务所为本公司的 2014 年度财务报告审计机构。2014 年 6 月 16 日，公司 2013 年度股东大会批准聘任德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）和德勤•关黄陈方会计师行分别担任公司 2014 年度境内、境外审计机构。

2014 年度会计师事务所酬金（含税）共计人民币 1,310 万元（包含代垫费用，如差旅费、通讯费等），其中财务报告审计酬金（含税）人民币 1,025 万元（其中下属子公司承担 390 万元），内部控制审计酬金（含税）人民币 90 万元，中期商定程序酬金（含税）人民币 185 万元，募集资金存放与实际使用情况鉴证酬金（含税）10 万元。

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

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

十一、面临暂停上市和终止上市风险的情况

不适用。

十二、可转换公司债券情况

适用 不适用

十三、执行新会计准则对合并财务报表的影响

(一) 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日 归属于母公司 股东权益（+/-）	2013年12月31日		
			长期股权投资 （+/-）	可供出售金融 资产（+/-）	归属于母公司 股东权益（+/-）
东海证券有 限责任公司		-	-19,483,800	19,483,800	-
其他		-	-19,429,965	19,429,965	-
合计	/	-	-38,913,765	38,913,765	-

执行修订后的《企业会计准则第2号-长期股权投资》，仅对可供出售金融资产和长期股权投资两个报表项目金额产生影响，对本公司2013年度经营成果和现金流量未产生影响。

(二) 合并范围变动的的影响

本公司无重大合并范围变动。

(三) 准则其他变动的的影响

2014 年，财政部制定和修订了 8 项会计准则。适用时间为自 2014 年 7 月 1 日起施行，但鼓励在境外上市的企业提前执行。

本公司在编制 2013 年度财务报告时，已提前执行《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》和《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》准则。

本公司自 2014 年 7 月 1 日起，执行《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》准则，并按照相

关的衔接规定进行了处理。

十四、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

1.BST 公司纳入合并范围：2014 年 12 月 25 日，本公司下属子公司四方有限与合营企业 BST 公司的外方股东签署 BST 公司章程修订案，并于 2015 年 1 月 1 日起生效。根据该章程修订案，四方有限对 BST 公司拥有控制权，BST 公司由合营公司变更为子公司，于 2015 年 1 月 1 日起纳入财务报表合并范围。

2.时代新材收购事项：2013 年 12 月 11 日，本公司召开第二届董事会第三十次会议，审议通过了《关于公司下属企业时代新材德国并购项目的议案》，同意公司间接控股子公司时代新材就收购采埃孚集团旗下相关橡胶与塑料业务事项与交易对方签署购买协议。2013 年 12 月 11 日，时代新材、CSR Rubber & Plastics (Germany) GmbH（系时代新材为本次收购目的设立的 100%间接持股的项目公司）与采埃孚集团签署了主购买协议。根据该协议，目标资产总价款为基础金额 2.9 亿欧元，尚需根据目标资产截至协议约定的生效日的净负债及营运资金对基础金额进行调整。详情请见本公司在上交所网站和香港联交所网站披露的日期为 2013 年 12 月 12 日的公告。

2014 年 3 月 28 日（德国当地时间），本公司及时代新材与德国采埃孚集团在德国柏林就上述交易签署了合作备忘录，就主购买协议所涉及的收购价格、交割条件、交割地点、交割方式等内容进行了再次确认。备忘录所涉交易条款与主购买协议相关内容一致。详情请见本公司在上交所网站和香港联交所网站披露的日期为 2014 年 4 月 1 日的公告。有关上述交易的审计工作已完成，本公司已就有关经审计财务数据进行披露。详情请见本公司在上交所网站和香港联交所网站披露的日期为 2014 年 5 月 22 日的公告。

3.时代电气收购深海机器人业务：2015 年 2 月 5 日，本公司下属子公司时代电气与 SPECIALIST MACHINE DEVELOPMENTS (SMD) LIMITED（以下简称“SMD Limited”）的股东及 SMD Limited 的子公司 SMD Investment 订立协议。根据协议，时代电气收购 SMD Limited 100% 股权及通过 SMD Investment 收购 Bywell Holdings Limited 的 100% 股权，收购对价最高为 108,300,000 英镑（相当于人民币 1,011,879,390 元）。

第七节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	1,662,103,700	12.04				-300,000,000	-300,000,000	1,362,103,700	9.87
1、国家持股									
2、国有法人持股	1,662,103,700	12.04				-300,000,000	-300,000,000	1,362,103,700	9.87
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	12,140,896,300	87.96				+300,000,000	+300,000,000	12,440,896,300	90.13
1、人民币普通股	10,116,896,300	73.29				+300,000,000	+300,000,000	10,416,896,300	75.46
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	2,024,000,000	14.67						2,024,000,000	14.67
4、其他									
三、股份总数	13,803,000,000	100				0	0	13,803,000,000	100

2、股份变动情况说明

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

无。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无。

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
全国社会保障基金理事会转持二户	300,000,000	300,000,000	-	-	转持	2014年8月18日
中国南车集团公司	1,362,103,700	-	-	1,362,103,700	A股非公开发行	2015年3月15日
合计	1,662,103,700	300,000,000	-	1,362,103,700	/	/

二、证券发行与上市情况**(一) 截至报告期末近3年历次证券发行情况**

单位：股币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A股股票	2012年3月15日	4.46元	1,963,000,000	2012年3月15日	1,963,000,000	
公司债类						
公司债券	2013年4月22日	4.7%	1,500,000,000	2013年5月7日	1,500,000,000	2018年4月22日
公司债券	2013年4月22日	5%	1,500,000,000	2013年5月7日	1,500,000,000	2023年4月22日

(二) 截至报告期末近3年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

2012年3月，本公司实施完成了A股非公开发行，根据中国证监会《关于核准中国南车股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2012〕210号），本公司向包括控股股东南车集团在内的不超过十名特定对象，完成了非公开发行196,300万股A股股票。2012年3月15日，本公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了非公开发行的股份登记。

2013年4月22日，公司发行总额为30亿元公司债券，分5年期和10年期两个品种，其中：5年期公司债券15亿元，发行利率4.7%，到期日2018年4月22日；10年期公司债券15亿元，发行利率5%，到期日2023年4月22日。2013年5月7日，上述公司债券在上海证券交易所挂牌交易。

(三) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

不适用。

(四) 现存的内部职工股情况

本公司无内部职工股情况。

三、股东和实际控制人情况**(一) 股东总数:**

截止报告期末股东总数(户)	总数 269,788 户；其中 A 股股东 267,364 户，H 股股东 2,424 户。
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	总数 553,995 户；其中 A 股股东 551,699 户，H 股股东 2,296 户。

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
中国南车集团公司	0	7,796,321,142	56.48	1,362,103,700	无		国有 法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	-35,000	2,017,436,839	14.62	0	未知		境外 法人
中国建设银行—长城品牌优选 股票型证券投资基金	-9,565,611	117,349,804	0.85	0	未知		其他
全国社保基金五零三组合	41,483,100	95,294,700	0.69	0	未知		其他
中国南车集团投资管理公司	0	93,085,715	0.67	0	无		国有 法人
南方东英资产管理有限公司— 南方富时中国 A50ETF	58,935,047	58,935,047	0.43	0	未知		其他
全国社保基金一一三组合	58,187,500	58,187,500	0.42	0	未知		其他
马来西亚国家银行	36,735,303	52,868,490	0.38	0	未知		其他
全国社保基金四一四组合	52,786,300	52,786,300	0.38	0	未知		其他
上海重阳战略投资有限公司— 重阳战略聚智基金	51,010,023	51,010,023	0.37	0	未知		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流 通 股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中国南车集团公司	6,434,217,442	人民币普通股	6,434,217,442				
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,017,436,839	境外上市外资股	2,017,436,839				
中国建设银行—长城品牌优选股票型证券投资基金	117,349,804	人民币普通股	117,349,804				
全国社保基金五零三组合	95,294,700	人民币普通股	95,294,700				
中国南车集团投资管理公司	93,085,715	人民币普通股	93,085,715				
南方东英资产管理有限公司—南方富时中国 A50ETF	58,935,047	人民币普通股	58,935,047				
全国社保基金一一三组合	58,187,500	人民币普通股	58,187,500				
马来西亚国家银行	52,868,490	人民币普通股	52,868,490				

全国社保基金四一四组合	52,786,300	人民币普通股	52,786,300
上海重阳战略投资有限公司—重阳战略聚智基金	51,010,023	人民币普通股	51,010,023
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国南车集团投资管理公司是中国南车集团公司的全资子公司。除此之外公司未知上述其他股东存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		

注：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。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国南车集团公司	1,362,103,700	2015年3月15日	1,362,103,700	自2012年3月15日之日起36个月内不得转让
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

四、控股股东及实际控制人变更情况

(一) 控股股东情况

1 法人

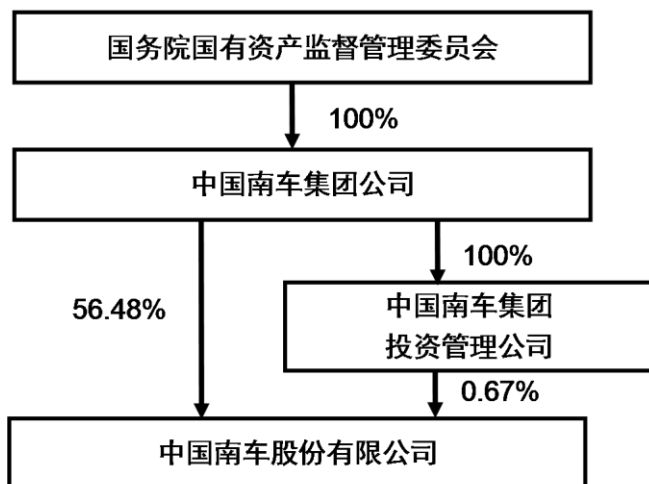
单位：万元币种：人民币

名称	中国南车集团公司
单位负责人或法定代表人	郑昌泓
成立日期	2002年7月2日
组织机构代码	710929922
注册资本	926,182.2
主要经营业务	铁路机车车辆、城市轨道交通车辆、机电设备及零部件、电子电器及环保设备相关产品的设计、制造、修理；设备租赁；以上相关产品的销售；技术服务、信息咨询；实业投资；资产受托管理；进出口业务；建筑设备安装；化工材料（不含危险化学品）、建筑材料的销售。
未来发展战略	“十二五”期间，将加大科研投入，建立健全国际先进的产业发展研究、产品研发设计和生产制造体系，努力成为全球具有较高知名度的品牌。中长期发展目标是成为具有国际竞争优势的轨道交通装备全面解决方案供应商，产融结合、跨行业发展、国际化程度较高的大型综合性高端制造与服务企业，

	跨入世界一流企业行列。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有南方汇通股份有限公司（股票代码 000920）42.64%的股权。
其他情况说明	无

(二) 实际控制人情况

本公司的实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。



五、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的报酬	基本养老保险等福利缴费	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
郑昌泓	董事长、 执行董事	男	59	2014.6.16	-	60,000	60,000			90.92	8.74	99.66	-
刘化龙	执行董事、 总裁	男	52	2014.6.16	-	50,000	50,000			90.92	8.74	99.66	-
陈大洋	原执行董事	男	51	2012.11.12	2014.6.16	-	-			81.83	8.74	90.57	-
傅建国	执行董事 原副总裁	男	51	2014.6.16 2011.4.26	- 2014.6.16	50,000	50,000			80.51	8.74	89.25	-
刘智勇	非执行董事	男	57	2014.6.16	-	-	-			-	-	-	-
李国安	独立董事	男	62	2014.6.16	-	-	-			8.93	-	8.93	-
吴卓	独立董事	男	64	2014.6.16	-	-	-			8.73	-	8.73	-
陈嘉强	独立董事	男	63	2014.6.16	-	-	-			8.73	-	8.73	-
于健龙	原独立非执行董事	男	49	2014.6.16	2014.8.4	-	-			-	-	-	-
赵吉斌	原独立非执行董事	男	62	2011.4.26	2014.6.16	30,000	30,000			6.88	-	6.88	-
杨育中	原独立非执行董事	男	70	2011.4.26	2014.6.16	30,000	30,000			7.48	-	7.48	-
陈永宽	原独立非执行董事	男	68	2011.4.26	2014.6.16	34,100	34,100			6.48	-	6.48	-
戴德明	原独立非执行董事	男	52	2011.4.26	2014.6.16	30,000	30,000			6.88	-	6.88	-

蔡大维	原独立非执行董事	男	67	2011.4.26	2014.6.16	50,000	50,000			5.86	-	5.86	-
王 研	监事会主席	男	59	2014.6.16	-	30,000	30,000			-	-	-	81.41
孙 克	监事	男	59	2014.6.16	-	-	-			62.70	8.74	71.44	-
邱 伟	职工监事	男	55	2014.6.16	-	30,000	30,000			56.32	8.74	65.06	-
张 军	副总裁	男	59	2014.6.16	-	50,000	50,000			80.51	8.74	89.25	-
詹艳景	副总裁、财务总监	女	51	2014.6.16	-	50,000	50,000			80.51	8.74	89.25	-
王 军	副总裁	男	51	2014.6.16	-	-	-			79.10	8.74	87.84	-
楼齐良	副总裁	男	51	2014.6.16	-	-	-			79.10	8.74	87.84	-
徐宗祥	副总裁	男	51	2014.6.16	-	-	-			79.10	8.74	87.84	-
张新宁	总工程师	男	50	2014.6.16	-	-	-			69.28	8.74	78.02	-
邵仁强	董事会秘书、总经济师	男	50	2014.6.16	-	30,000	30,000			69.46	8.74	78.20	-
合计	/	/	/	/	/	524,100	524,100		/	1,060.23	113.62	1,173.85	/

现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历**董事**

郑昌泓，59 岁，本公司董事长、执行董事、党委书记，亦任南车集团总经理、党委副书记。郑先生拥有多年轨道交通装备制造企业高级管理岗位的从业经历，具备深厚的行业知识和广泛的管理经验。郑先生曾任铁道部北京二七机车厂副厂长，中国铁路机车车辆工业总公司办公室主任、董事兼副总经理，南车集团董事兼副总经理、副总经理、党委书记，2007 年 12 月至 2012 年 10 月任本公司副董事长、执行董事、总裁兼党委副书记。2012 年 10 月起出任本公司董事长、执行董事、党委书记。郑先生先后毕业于兰州铁道学院电子技术专业和北方交通大学会计学专业，并获得北京交通大学交通运输规划与管理专业博士研究生学历和工学博士学位，拥有中国企业联合会、中国企业家协会颁发的高级职业经理资格（特殊贡献人才）、是教授级高级工程师、世界生产力科学院院士。

刘化龙，52 岁，本公司执行董事、总裁、党委副书记，亦任南车集团党委书记。刘先生在本公司所属行业拥有丰富的专业知识、广泛的经营与管理经验。刘先生曾任中国北车集团齐齐哈尔铁路车辆（集团）有限责任公司董事长、总经理兼党委副书记，南车集团副总经理、党委副书记兼纪委书记和工会主席，2007 年 12 月至 2011 年 9 月任本公司执行董事、党委副书记、纪委书记，2011 年 9 月至 2012 年 10 月任本公司执行董事、副总裁、党委常委。2012 年 10 月起出任本公司执行董事、总裁、党委副书记。刘先生毕业于大连铁道学院焊接工艺及设备专业，并于清华大学获得高级管理人员工商管理硕士学位，拥有中国企业联合会、中国企业家协会颁发的高级职业经理资格，是教授级高级工程师。

傅建国，51 岁，本公司执行董事、党委常委，亦任南车集团党委常委。傅先生在本公司所属行业拥有广泛的经营和管理经验。傅先生曾任唐山机车车辆厂副厂长、中国南车集团石家庄车辆厂厂长兼党委副书记，南车集团副总经理，2007 年 12 月至 2014 年 6 月任本公司副总裁、党委常委。2014 年 6 月起出任本公司执行董事、党委常委。傅先生毕业于大连铁道学院铁道车辆专业，并于中欧国际工商学院获得工商管理硕士学位，拥有中国企业联合会、中国企业家协会颁发的高级职业经理资格，是教授级高级工程师。

刘智勇，57 岁，本公司非执行董事，亦任中央企业专职外部董事、中国中煤能源集团公司专职外部董事。曾任国务院办公厅秘书三局副局长、处长、副局长，广西柳州市委副书记（挂职锻炼 2 年），国务院办公厅秘书三局政务专员兼副局长，秘书一局巡视员兼副局长（负责常务工作），国务院办公厅机关党委常务副书记。2013 年 8 月起任中央企业专职外部董事，2014 年 6 月起出任本公司非执行董事，2014 年 8 月起任中国中煤能源集团公司专职外部董事。刘先生毕业于南京政治学院政治经济学专业，大学学历，经济学学士。

李国安，62岁，本公司独立非执行董事，亦任武汉钢铁（集团）公司外部董事。李先生曾任中国船舶工业总公司第七研究院武汉船舶设计研究所党委副书记、党委副书记兼纪委书记；中国船舶重工集团公司第七研究院院长助理兼科技部主任，副院长、党组成员，副院长、党组副书记；2001年10月至2012年5月任中国船舶重工集团公司副总经理、党组成员，期间兼中船重工船舶设计研究中心有限公司董事长、中国船舶重工股份有限公司董事；2012年5月至2014年3月任中国船舶重工股份有限公司董事。2014年6月起出任本公司独立非执行董事。2014年9月起任武汉钢铁（集团）公司外部董事。李先生毕业于华中科技大学船舶与海洋工程专业，大学学历，是研究员。

吴卓，64岁，本公司独立非执行董事，亦任武汉钢铁（集团）公司外部董事。吴先生曾任航空航天部系统工程司副处长，中国航天工业总公司科研生产部处长、副经理、人事劳动教育部副经理、人事劳动教育局副局长、办公厅负责人；1999年6月至2010年11月任中国航天科技集团公司副总经理、党组成员，期间兼党组纪检组组长、中国航天国际控股有限公司董事局主席；2010年11月至2014年3月任中国航天国际控股有限公司董事局专职副主席。2014年6月起出任本公司独立非执行董事，2014年9月起任武汉钢铁（集团）公司外部董事。吴先生毕业于长沙工学院飞行器总体设计专业，是研究员，享受国务院颁发的政府特殊津贴。

陈嘉强，63岁，本公司独立非执行董事，亦任中国冶金科工股份有限公司独立非执行董事。陈先生曾任安永会计师事务所审计部高级助理、税务部经理、中国服务部高级经理，香港启祥集团首席财务官，1994年1月至2008年12月先后为安永会计师事务所驻京合伙人、税务及投资咨询服务部驻京主管合伙人、不良资产交易咨询服务部主管合伙人。2014年6月起出任本公司独立非执行董事，2014年11月起任中国冶金科工股份有限公司独立非执行董事。陈先生毕业于香港理工大学会计专业，为香港会计师公会会员，英国特许公认会计师公会资深会员，英国特许秘书及行政人员协会会员，澳洲会计师公会会员。陈先生于1996年至2003年还出任中国香港地区商会执行委员会委员，并于2000年和2003年担任该会会长。

监事

王研，59岁，本公司监事会主席，亦任南车集团总经理助理兼资产管理中心主任和四方股份监事会主席。王先生拥有较高的政策水平、丰富的财务知识，具有本公司所属行业财务管理多年的从业经验。王先生曾任中国铁路机车车辆工业总公司财务处副处长，南车集团财务部部长、副总会计师兼财务部部长，南车集团总经理助理兼董事监事工作办公室主任。2007年12月起出任本公司监事会主席。王先生毕业于中国人民大学二分校财政金融专业，拥有中国企业联合会、中国企业家协会颁发的高级职业经理资格，是高级会计师。

孙克，59 岁，本公司监事、总裁助理，亦任时代新材监事会主席。孙先生拥有较高的政策水平和本公司所属行业多年的从业经历及丰富的管理经验。孙先生曾任中国铁路机车车辆工业总公司多经发展部副经理，北京铁工经贸公司副总经理、董事及总经理，南车集团副总经济师兼资产管理中心主任、北京铁工经贸公司董事长，国务院国资委国有企业监事会兼职监事，2010 年 1 月至 2012 年 11 月任本公司副总经济师兼审计和风险部部长。2011 年 4 月起出任本公司监事，2012 年 11 月起出任本公司总裁助理兼审计和风险部部长(兼至 2013 年 5 月)。孙先生先后毕业于北方交通大学铁道车辆专业和会计学专业，拥有中国企业联合会、中国企业家协会颁发的高级职业经理资格，是高级工程师。

邱伟，55 岁，本公司职工监事、工会主席，亦任南车集团工会主席、国务院国资委国有企业监事会兼职监事。邱先生在本公司所属行业拥有广泛的知识和管理经验。邱先生曾任中国铁路机车车辆工业总公司党委办公室副主任，本公司办公室综合处处长、副主任、南车集团工会副主席，2008 年 1 月至 2014 年 7 月任本公司工会工作委员会副主任，2009 年 12 月起出任本公司职工监事，2013 年 11 月任国务院国资委国有企业监事会兼职监事，2014 年 7 月起任本公司工会主席。邱先生毕业于中共中央党校（函授）经济管理专业，拥有中国企业联合会、中国企业家协会颁发的高级职业经理资格，是高级政工师。

高级管理人员

刘化龙，简历同上。

张军，59 岁，本公司副总裁、党委常委，亦任南车集团党委常委。张先生在本公司所属行业拥有广泛的知识 and 经营管理经验。张先生曾任铁道部四方机车车辆厂副厂长、厂长兼党委副书记，中国南车集团四方机车车辆厂厂长兼党委副书记、党委书记，四方股份董事长、党委书记，南车集团党委副书记兼纪委书记、工会主席。2007 年 12 月起出任本公司副总裁、党委常委。张先生先后毕业于北方交通大学工业企业管理专业和复旦大学企业管理专业，大学学历，拥有中国企业联合会、中国企业家协会颁发的高级职业经理资格，是教授级高级工程师。

詹艳景，51 岁，本公司副总裁、财务总监、党委常委，亦任南车集团党委常委。詹女士拥有装备制造行业广泛的财务知识及管理经验。詹女士曾任中国船舶工业总公司河南柴油机厂（集团公司）总经济师、董事兼副总经理，北汽福田车辆股份有限公司证券部副经理、财务部经理、副总会计师兼财务部经理、总经理助理兼财务计划部经理、总经理助理，南车集团总会计师。2007 年 12 月起出任本公司副总裁、财务总监、党委常委。詹女士先后毕业于华中工学院检测技术及工业自动化仪

表专业和洛阳工学院财务会计专业，并于北京大学获得工商管理硕士学位，拥有中国企业联合会、中国企业家协会颁发的高级职业经理资格，是高级会计师、高级经济师。

王军，51岁，本公司副总裁、党委常委，亦任南车集团党委常委。王先生在本公司所属行业拥有广泛的技术管理和经营管理经验。王先生曾任中国南车集团四方机车车辆厂总工程师，四方股份董事、总工程师，董事、总经理兼党委副书记，副董事长、总经理兼党委副书记，董事长、党委书记，2012年10月起出任本公司副总裁、党委常委。王先生毕业于长沙铁道学院热能动力机械与装置专业，并于清华大学获得高级管理人员工商管理硕士学位，拥有中国企业联合会、中国企业家协会颁发的高级职业经理资格，入选国家百千万人才工程，是国家有突出贡献中青年专家，教授级高级工程师，享受国务院颁发的政府特殊津贴。

楼齐良，51岁，本公司副总裁、党委常委，亦任南车集团党委常委。楼先生在本公司所属行业拥有广泛经营和企业管理经验。楼先生曾任中国南车集团南京浦镇车辆厂副厂长、厂长兼党委副书记，浦镇公司执行董事、总经理兼党委副书记，2012年10月起出任中国南车副总裁、党委常委。楼先生毕业于大连铁道学院机械制造工艺与设备专业，拥有中国企业联合会、中国企业家协会颁发的高级职业经理资格，是高级工程师。

徐宗祥，51岁，本公司副总裁、党委常委，亦任南车集团党委常委。徐先生在本公司所属行业拥有广泛的专业知识和经营管理经验。徐先生曾任中国南车集团株洲电力机车厂副厂长，株机公司董事、总经理，董事、总经理兼党委副书记，执行董事、总经理兼党委副书记，2012年10月起出任本公司副总裁、党委常委。徐先生毕业于西安交通大学电气技术专业，并获得中南大学土木工程规划与管理专业博士研究生学历和工学博士学位，拥有中国企业联合会、中国企业家协会颁发的高级职业经理资格，是教授级高级工程师。

张新宁，50岁，本公司总工程师。张先生在本公司所属的行业拥有广泛的专业技术知识和技术管理经验。张先生曾任铁道部科技教育司装备技术处副处长，南车集团副总工程师、副总工程师兼机车事业部总经理和株机公司副总经理、总工程师，南车集团总工程师，2007年12月起出任本公司总工程师。张先生毕业于北方交通大学电气工程系电气牵引与传动控制专业，并获得北方交通大学硕士研究生学历和工学硕士学位，拥有中国企业联合会、中国企业家协会颁发的高级职业经理资格，是“百千万人才工程”国家级人选，教授级高级工程师，享受国务院颁发的政府特殊津贴。

邵仁强，50岁，本公司董事会秘书、总经济师、联席公司秘书、新闻发言人，亦任中国南车集团投资管理公司董事。邵先生在本公司所属的行业拥有广泛财务管理和企业管理经验。邵先生曾任中国南车集团四方机车车辆厂总会计师，四方股份董事、总会计师、副总经理兼总会计师，南车集团

审计部部长，2007年12月起出任本公司董事会秘书、联席公司秘书，2012年10月起任本公司总经济师。邵先生毕业于北方交通大学财务会计专业，并于同济大学获得工商管理硕士学位，拥有中国企业联合会、中国企业家协会颁发的高级职业经理资格，是高级会计师。

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√适用 □不适用

单位:股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内注销股票期权数量	报告期股票期权行权股份	股票期权行权价格(元)	期末持有股票期权数量	报告期末市价(元)
郑昌泓	董事长、执行董事	133,333	0	66,667	0	/	66,666	6.38
刘化龙	执行董事、总裁	113,333	0	56,667	0	/	56,666	6.38
傅建国	执行董事	113,333	0	56,667	0	/	56,666	6.38
张军	副总裁	113,333	0	56,667	0	/	56,666	6.38
詹艳景	副总裁、财务总监	113,333	0	56,667	0	/	56,666	6.38
王军	副总裁	94,267	0	47,133	0	/	47,134	6.38
楼齐良	副总裁	94,267	0	47,133	0	/	47,134	6.38
徐宗祥	副总裁	94,267	0	47,133	0	/	47,134	6.38
张新宁	总工程师	100,000	0	50,000	0	/	50,000	6.38
邵仁强	董事会秘书、总经济师	100,000	0	50,000	0	/	50,000	6.38
合计	/	1,069,466	0	534,734	0	/	534,732	/

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
郑昌泓	南车集团	总经理	2012年10月	-
王研	南车集团	总经理助理	2007年3月	-
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘智勇	国务院国有资产监督管理委员会 中国中煤能源集团公司	专职外部董事 外部董事	2013年8月 2014年8月	-
李国安	武汉钢铁(集团)公司	外部董事	2014年9月	-
吴卓	武汉钢铁(集团)公司	外部董事	2014年9月	-

陈嘉强	中国冶金科工股份有限公司	独立非执行董事	2014 年 11 月	-
赵吉斌	中国铁通集团有限公司	董事长、党委书记	2003 年 10 月	-
杨育中	中国航空工业集团公司	顾问	2006 年 8 月	-
	中国中材集团有限公司	外部董事	2009 年 12 月	-
	中国国际航空股份有限公司	独立非执行董事	2011 年 5 月	-
陈永宽	中国冶金科工股份有限公司	独立非执行董事	2008 年 11 月	2014 年 11 月
戴德明	中国人民大学	教授	1996 年 6 月	-
	山西太钢不锈钢股份有限公司	独立非执行董事	2011 年 7 月	-
	鞍钢集团公司	外部董事	2012 年 12 月	-
蔡大维	新濠环彩有限公司	独立非执行董事	2001 年 10 月	-
	维昌会计师事务所有限公司	董事、总经理	2004 年 9 月	-
	环能国际控股有限公司	独立非执行董事	2008 年 7 月	-
	环球实业科技控股有限公司	独立非执行董事	2013 年 6 月	-
王 研	四方股份	监事会主席	2002 年 7 月	-
	资阳公司	监事	2006 年 5 月	2014 年 8 月
孙 克	时代新材	监事会主席	2008 年 12 月	-
邱 伟	国务院国资委国有企业监事会	兼职监事	2013 年 11 月	-
张新宁	资阳公司	董事	2006 年 5 月	2014 年 8 月
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事会薪酬与考核委员会就公司董事及高级管理人员的薪酬向董事会提出建议。董事会决定经营层报酬和奖惩事项，股东大会决定有关董事、监事的报酬事项。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司依据《公司章程》及有关规定确定董事、监事、高级管理人员的报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	非执行董事刘智勇系国资委专职外部董事，按国资委规定不在公司领取报酬，监事会主席王研在南车集团领取报酬，其他董事、监事和高级管理人员报酬均由本公司按照有关规定支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	至报告期末，除非执行董事刘智勇、监事会主席王研不在公司领取报酬外，年度内其他董事、监事、高级管理人员从公司实际获取报酬合计为 1,060.23 万元，另由公司支付其基本养老保险等福利费用合计为 113.62 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
陈大洋	董事	离任	届满
赵吉斌	董事	离任	届满

杨育中	董事	离任	届满
陈永宽	董事	离任	届满
戴德明	董事	离任	届满
蔡大维	董事	离任	届满
于健龙	董事	离任	工作原因辞职
刘智勇	董事	聘任	换届新聘任
李国安	董事	聘任	换届新聘任
陈嘉强	董事	聘任	换届新聘任
吴卓	董事	聘任	换届新聘任

公司于 2014 年 6 月 16 日召开股东大会，选举公司第三届董事会成员，其中：郑昌泓、刘化龙继续任执行董事，陈大洋不再担任执行董事职务，傅建国任公司执行董事。

赵吉斌、杨育中、陈永宽、戴德明、蔡大维等 5 人不再担任独立非执行董事，换届选举后由刘智勇担任非执行董事、于健龙、李国安、吴卓、陈嘉强等 4 人担任独立非执行董事，于健龙由于个人工作安排原因，于 2014 年 8 月 4 日向董事会提交了书面辞职报告。

王研、孙克继续担任第三届监事会股东代表监事，与此前公司职工代表大会选举的职工代表监事邱伟共同组成第三届监事会。

公司第三届董事会第一次会议选举郑昌泓继续担任公司董事长。

公司第三届监事会第一次会议选举王研担任公司监事会主席。

公司第三届董事会第二次会议根据第三届董事会提名委员会第一次会议的推荐，继续聘任刘化龙为公司总裁，詹艳景为公司副总裁兼财务总监，张军、王军、楼齐良、徐宗祥为公司副总裁。张新宁为总工程师，邵仁强为公司董事会秘书、总经济师。

五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

在报告期内，本公司的核心技术团队和关键技术人员稳定，无重大变化。2014 年，公司新增“百千万人才工程”国家级人选、“国家有突出贡献中青年专家”1 名；荣获詹天佑铁道科技奖大奖、成就奖、贡献奖各 1 人，青年奖 2 人；15 人荣获国务院特殊津贴；6 人荣获茅以升铁道工程师奖。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	166
主要子公司在职员工的数量	88,759
在职员工的数量合计	88,925
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	51,052
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	53,158
工程技术人员	19,230
经营管理人员	14,128
其他人员	2,409
合计	88,925
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士	146
研究生	3,455
大学	22,100
大专	20,947
中专及以下	42,277
合计	88,925

(二) 薪酬政策

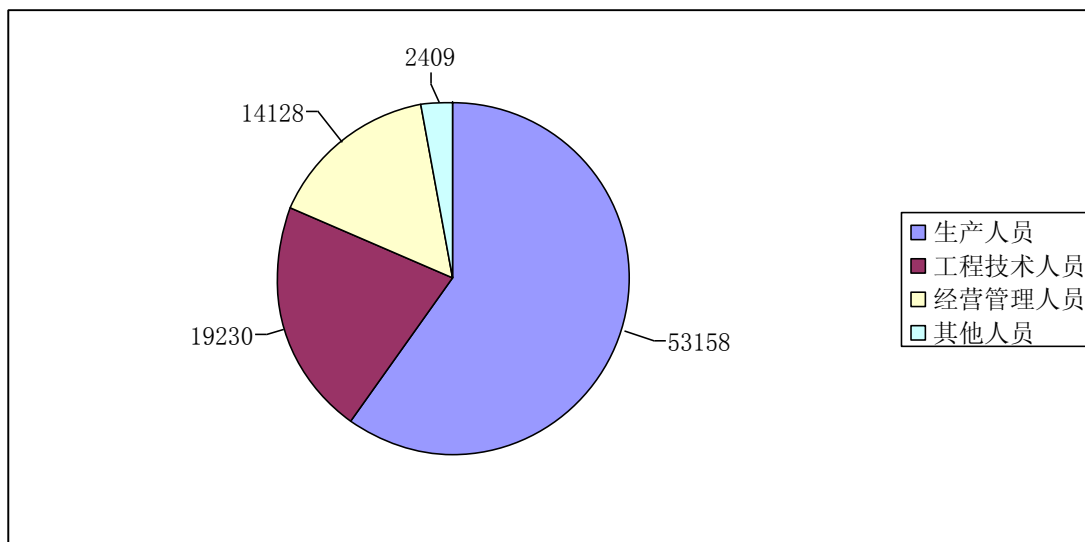
公司致力于持续改善员工收入水平，目前已建立以岗定薪、按绩取酬、促进员工能力发展的岗位绩效工资制为主体的分配制度，并结合公司生产经营和发展需要，根据不同岗位、不同人员的特点，实行了年薪制、目标薪酬制、计件工资制等灵活多样的工资分配形式。运用 e-HR 系统平台，加强与改善薪酬绩效日常管理，构建了工资与绩效的联动机制和岗薪等级管理机制，强化了薪酬分配的激励和约束作用，所属企业基本实现了薪酬管理系统化、一体化、规范化方面的管控要求。公司在注重企业发展的同时，更关注于让员工分享企业发展的成果；在注重员工取得薪酬的同时，也关注员工对工作的胜任感、成就感、责任感、个人成长的需求。

(三) 培训计划

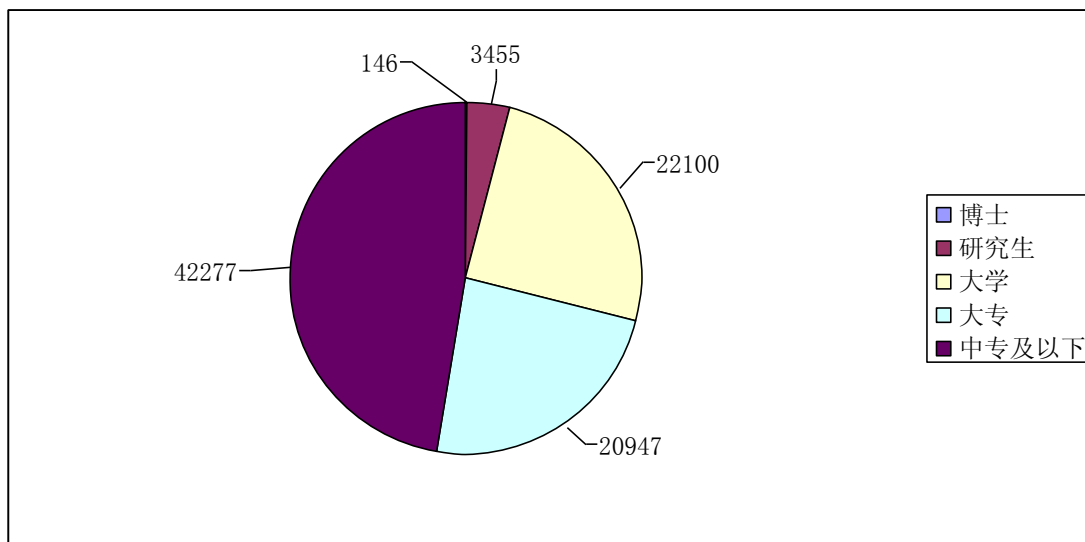
报告期内，根据《中国南车 2014 年培训工作要点》的整体安排，深入推进《中国南车十二五人才培养开发规划》实施，突出人才培养工作的创新性、前瞻性、针对性和实效性。完善《中国南车培训管理体系文件》，深入开展课程体系、内训师体系、EL 平台项目实施，开展了高级培训师评选和优秀内部课程评审，努力以培训项目开发促进培养模式创新，继续实践行动学习法，加强理论与实践相结合的培养模式，推进行动学习法等工具的应用，加速管理、技术、技能三类核心人才队伍建设。年内公司启动了国际化人才“242 登高计划”、“精益制造”等重点培养项目，组织开发“南车管理之道”等系列课程，重点组织实施了国际化人才、优秀领导力、发展领导力、核心人才、市场营销、综合管理、班组长、高级技能人才等重点培训项目，积极培养具有全球视野、全球

思维的中高级管理人和复合型人才，全年举办公司级各类重点培训 25 期、培训 1198 人次，南车大学网络学院注册用户 3.8 万人、在线学习 5 万余人次。2014 年 22.6 万人次参加了公司级、子公司级和分厂车间级培训，其中管理人员培训约 3.3 万人次，专业技术人员培训约 2.5 万人次，技能人员培训约 16.8 万人次。人才培养开发工作的有序和深入开展，较好的为公司的快速发展提供了人才支撑。

(四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



第九节 公司治理

(一) 公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等相关法律法规，以及上海证券交易所、香港联交所的有关规定开展公司治理工作，构建了“三会一层”的现代公司治理架构，通过不断完善公司各项内部控制制度，加强信息披露，规范公司运作，努力将公司打造成优质的、具有良好市场形象的上市公司。公司的治理情况符合有关境内外上市公司治理的规范性文件的要求。

(1) 制度新增和修订情况：报告期内，在公司治理方面新出台了《资本运营指引》、《内部审计项目委外管理办法》、《特种设备安全管理办法》、《财政资金管理办法》、《产品质量问题管理办法》等 29 项制度。

(2) 股东与股东大会：公司始终把保障股东权益、提升股东价值作为公司发展的宗旨。股东大会是本公司的最高权力机构，股东通过股东大会行使权力。公司严格按照有关法律法规和公司《股东大会议事规则》的规定召集、召开股东大会并表决相关事项。公司确保全体股东特别是中小股东能够按其持有公司的股份享有合法权益，并充分行使自己的权利。

(3) 控股股东与公司的关系：公司与控股股东在资产、业务、机构、财务、人员等方面严格分开，公司董事会、监事会和内部机构均独立运作。公司控股股东严格规范自己的行为，依法行使股东权利，承担义务。未发现控股股东占用公司资金和资产的情况。

(4) 董事与董事会：公司董事会现有董事 7 名，其中独立非执行董事 3 人。董事会以公司及股东的最佳利益为原则，负责审议及批准公司重大事项，包括经营策略、重大投资等。董事会的主要职能还包括审批公司定期对外公布的业绩及运营情况等。公司董事会的召集、召开、表决等相关程序均严格按照有关法律法规和本公司《董事会工作例会制度》、《董事会议事规则》的规定执行。公司各位董事均了解其作为董事的权利、义务和责任，均能诚信、勤勉、尽职地履行职责，按时出席董事会，认真审阅董事会和股东大会的各项议案，提出有益的建议，切实发挥董事在公司治理中的决策核心作用。公司独立董事积极参与公司治理，运用自身的知识和资源，凭借丰富的工作经验，对公司的改革发展提出建议和意见，帮助公司完善战略、提升管理、促进经营。

公司董事会下设战略委员会、审计与风险管理委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会。报告期内，各委员会工作均正常开展，各自独立从专业角度提出工作方案并经讨论审议，为董事会提供有力支持。

(5) 关于监事与监事会：公司监事会是公司监督机构，向公司股东大会负责，对公司财务以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。本公司按照《监事会议事规则》的规定召集、召开各次监事会，采取有效措施保障公司监事的知情权，公司监事均能够认真履行自己的职责，从股东利益出发，对本公司重大事项、财务以及公司董事、高级管理人员履职的合法合规性进行监督。

(6) 关于信息披露与透明度：本公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》、《公司章程》及《公司信息披露管理办法》的规定履行信息披露义务。在指定的报刊、网站等法定方式，真实、准确、完整、及时地进行信息披露，并确保所有股东平等地获取公司信息。

(7) 与利益相关者：本公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，实现股东、员工、社会、客户等各方利益的协调平衡，共同推进公司持续、健康的发展。通过业绩发布会、定期报告路演、分析师大会、网站、投资者热线、来访接待及董秘信箱等多种方式，加强与利益相关者的沟通，不断提高投资者对公司的认知度。

报告期内，公司严格执行内幕信息登记管理制度。报告期末，经公司自查，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况。

(二) 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2013 年度股东大会	2014 年 6 月 16 日	1、关于《公司第二届董事会及 2013 年度董事会工作报告》的议案 2、关于《公司 2013 年度监事会工作报告》的议案 3、关于《公司 2013 年度财务决算》的议案 4、关于《公司 2013 年度利润分配预案》的议案 5、关于《公司及子公司 2014 年度担保安排》的议案 6、关于公司董事、监事 2013 年度薪酬及福利缴费的议案 7、关于聘任 2014 年度财务报告审计和内部控制审计会计师事务所并决定其酬金确定方式的议案 8、关于审议发行债券类融资工具的议案 9、关于提请股东大会授予董事会增发公司 A 股、H 股股份一般授权的议案 10、关于选举公司第三届董事会董事的议案 11、关于选举公司第三届监事会股东代表监事的议案	全部通过	www. sse. com. cn	2014 年 6 月 17 日

股东大会情况说明
无。

(三) 董事履行职责情况

董事会严格依据《公司章程》行使多项职权，主要包括：(1)负责召集股东大会，并执行股东大会的决议；(2)决定公司的经营计划和投资方案；(3)制订公司年度财务预算方案、决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案；(4)拟定公司的重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；(5)聘任或者解聘高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；(6)制定公司的基本管理制度；(7)决定董事会专门委员会设置，审议批准董事会各专门委员会提出的议案；以及(8)管理公司信息披露事项等。

1、 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
郑昌泓	否	10	10	0	0	0	否	1
刘化龙	否	10	10	0	0	0	否	1
傅建国	否	7	7	0	0	0	否	1
刘智勇	否	7	7	0	0	0	否	1
于健龙	是	2	2	0	0	0	否	0
李国安	是	7	7	0	0	0	否	1
吴卓	是	7	7	0	0	0	否	1
陈嘉强	是	7	7	0	0	0	否	1
陈大洋	否	3	3	0	0	0	否	1
赵吉斌	是	3	3	0	0	0	否	1
杨育中	是	3	3	0	0	0	否	0
陈永宽	是	3	3	0	0	0	否	0
戴德明	是	3	3	0	0	0	否	1
蔡大维	是	3	3	0	0	0	否	1

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	9
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	0

说明：

- 1.陈大洋、赵吉斌、杨育中、陈永宽、戴德明、蔡大维为公司第二届董事会董事，已届满。
- 2.郑昌泓、刘化龙、傅建国、刘智勇、于健龙、李国安、吴卓、陈嘉强于2014年6月16日经2013年度股东大会审议通过，当选为公司第三届董事会董事。其中，于健龙由于个人工作安排的原因，于2014年8月4日向董事会提交了书面辞职报告，不再担任本公司独立非执行董事以及委员会担任的职务。

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

公司董事会现有 3 名独立非执行董事，1 名非执行董事。董事会薪酬与考核委员会委员全部由独立非执行董事担任，提名委员会及审计与风险管理委员会中独立非执行董事占多数。董事会审计与风险管理委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会主席均由独立非执行董事担任。本公司的独立非执行董事具备广泛的技巧和经验，其中陈嘉强为会计专业人士。

公司的独立非执行董事已根据香港上市规则第 3.13 条之规定提交确认其符合独立性之书面确认，本公司认为各独立非执行董事均具有独立性。报告期内，公司独立非执行董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

(1) 战略委员会

公司《董事会战略委员会工作细则》清晰界定了战略委员会的地位、组成、职责权限、决策程序和议事规则等。2014 年 6 月，公司董事会顺利换届，成立了第三届董事会。第三届董事会战略委员会由郑昌泓先生、刘智勇先生、刘化龙先生、吴卓先生和傅建国先生组成。其中郑昌泓先生担任委员会主席，刘智勇先生担任委员会副主席。战略委员会主要职责为对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议，并在董事会授权下监督、检查年度经营计划、投资方案的执行情况。战略委员会对董事会负责。

2014 年，战略委员会严格遵照公司《董事会战略委员会工作细则》等制度的要求，独立、客观地履行委员会职责，对公司发展战略、重大投资决策等进行研究并提出建议，共计召开会议 6 次，审议了关于修订《公司“十二五”发展战略（纲要）》的议案、关于《公司 2014 年度经营计划》的议案、关于《公司 2014 年度财务预算》的议案、关于使用募集资金暂时补充流动资金的议案、关于开展《公司“十三五”发展战略（纲要）》编制工作的议案、关于设立南车贵阳车辆有限公司的议案、关于《公司 2015 年度经营计划编制方案》的议案、关于《公司 2015 年度财务预算编制方案》的议案等议案。在报告期内，第二届委员会共审议 10 个议案，听取 3 个书面汇报；第三届委员会共审议 14 个议案，听取 2 个书面汇报。

战略委员会于报告期内共召开 6 次会议。第二届董事会战略委员会召开 3 次，第三届董事会战略委员会召开 3 次。各成员董事的出席率如下：

第二届战略委员会委员

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
郑昌泓	3/3	100%
杨育中	3/3	100%
刘化龙	3/3	100%
赵吉斌	3/3	100%

第三届战略委员会委员

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
郑昌泓	3/3	100%
刘智勇	3/3	100%
刘化龙	3/3	100%
吴卓	3/3	100%
傅建国	3/3	100%

(2) 提名委员会

董事会提名委员会由五名董事组成，包括郑昌泓先生、刘化龙先生、李国安先生（独立非执行董事）、吴卓先生（独立非执行董事）和陈嘉强先生（独立非执行董事）。李国安先生担任提名委员会主席。

委员会主要职责为制定董事及高级管理人员的提名程序及人选标准，并且初步检讨董事及高级管理人员人选的资格及其他资历；董事提名的有关推荐标准包括董事的适当专业知识及行业经验、个人操守、诚信及技能、以及付出足够时间的承诺；监察董事会成员多元化政策的执行并在适当时候检审和修订该政策，确保其有效性。

董事（独立董事除外）候选人由董事会或者单独或合计持有公司有表决权股份 3% 以上的股东提名，由公司股东大会选举产生。本公司董事会、监事会、单独或者合并持有本公司已发行股份 1% 以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。

报告期内，第二届董事会提名委员会召开会议 1 次。5 月 23 日，召开第二届第 8 次会议，审议通过《关于提名公司第三届董事会董事候选人的议案》。第三届董事会提名委员会召开会议 1 次，6 月 16 日，召开第三届第 1 次会议，审议通过《关于推荐公司高级管理人员候选人的议案》、《关于推荐公司董事会秘书候选人的议案》、《关于推荐公司授权代表、联席公司秘书候选人的议案》、《关于推荐公司证券事务代表候选人的议案》。

报告期内，提名委员会采纳董事会成员多元化的基本政策。在检审董事会的规模和构成、搜寻及提出董事人选时，提名委员会应根据公司的业务模式和具体需要，考虑相关因素以达到董事会成员的多元化。委员会可从多个方面考虑董事会成员多元化，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、种族、专业经验、技能、知识及服务期限等。在考虑上述相关因素后，委员会按董事人选的长处及其可为董事会作出的贡献，向董事会作出最终的委任建议。

提名委员会于报告期内共召开 2 次会议。各成员董事的出席率如下：

第二届提名委员会：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
赵吉斌	1/1	100%
郑昌泓	1/1	100%

刘化龙	1/1	100%
杨育中	1/1	100%
陈永宽	1/1	100%

第三届提名委员会：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
李国安	1/1	100%
郑昌泓	1/1	100%
刘化龙	1/1	100%
吴卓	1/1	100%
陈嘉强	1/1	100%

(3) 薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会由 3 名独立非执行董事组成，包括吴卓先生、李国安先生和陈嘉强先生。吴卓先生担任薪酬与考核委员会主席。

委员会主要职责为就董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构以及建立正规、透明的薪酬政策制订程序向董事会提出建议；审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，制定公司董事及高级管理人员的考核标准，并对公司董事和高级管理人员的履职情况进行绩效考核评价；负责拟定个别执行董事及高级管理人员的薪酬待遇方案并向董事会提出建议；审核和监督董事和高级管理人员的持续专业发展，对公司薪酬制度执行情况进行监督。

报告期内，第二届薪酬与考核委员会召开会议 1 次。3 月 28 日，召开第二届第 4 次会议，审议通过《关于公司高级管理人员 2013 年度薪酬及福利缴费的议案》、《关于公司董事、监事 2013 年度薪酬及福利缴费的议案》，听取了《2013 年度一级子公司高管年薪兑现情况的汇报》和《关于公司股票期权计划第二批行权情况的汇报》两个汇报事项。

薪酬与考核委员会于报告期内共召开 1 次会议。各成员董事的出席率如下：

第二届薪酬与考核委员会：

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
陈永宽	1/1	100%
戴德明	1/1	100%
蔡大维	1/1	100%

(4) 审计与风险管理委员会

公司《董事会审计与风险管理委员会工作细则》清晰界定了审计与风险管理委员会的地位、组成、职责权限、决策程序和议事规则等。公司第三届董事会审计与风险管理委员会由独立非执行董事陈嘉强、李国安和非执行董事刘智勇担任委员，其中陈嘉强先生具备较丰富的会计专业知识和经

验,具备注册会计师资格,担任审计与风险管理委员会主席。审计与风险管理委员会对董事会负责,主要负责监督公司外部审计程序和质量,监督内部审计制度及其实施,审核公司财务信息及其披露,并审查公司内部控制制度等。

报告期内,审计与风险管理委员会共召开10次会议,审议通过了关于《公司2014年度内部审计、内部控制和风险管理工作计划》的议案、关于《公司2013年度财务报告审计工作时间安排》的议案、关于《公司2013年度报告》的议案、关于《公司及子公司2014年度担保安排》的议案、关于《公司2014年度授信额度》的议案、关于《公司2013年度H股非豁免持续性关连交易》的议案、关于《公司2013年度募集资金使用情况审计报告》的议案、关于《公司2013年度内部控制评价报告》、关于《修订董事会审计与风险管理委员会工作细则》等议案。

报告期内,第二届审计与风险管理委员会召开6次会议,第三届审计与风险管理委员会召开4次会议,各成员董事出席率如下:

第二届审计与风险管理委员会:

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
戴德明	6/6	100%
杨育中	6/6	100%
蔡大维	6/6	100%

第三届审计与风险管理委员会:

董事姓名	出席次数/会议次数	出席率
陈嘉强	4/4	100%
刘智勇	4/4	100%
李国安	4/4	100%

(四) 监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

(五) 公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性的情况及不能保持自主经营能力的情况。

(六) 报告期内对高级管理人员的考评机制,以及激励机制的建立、实施情况

公司对高级管理人员实行年度绩效考核评价机制,从分管工作领域绩效、个人目标行为、团队协作等方面对管理团队人员进行综合考核与评价。高级管理人员薪酬包括底薪和绩效薪金,依据公司当年业绩和个人考核情况确定。公司注重对高级管理人员的长期激励,建立了股票期权制度,对不同层级的高级管理人员授予了不同数量的股票期权,以激励高级管理人员持续关注公司业绩,以推进企业的中长期发展。

第十节 内部控制

(一) 内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

公司十分重视内部控制建设,根据法律法规和规范性文件的要求,公司不断建立健全公司内部控制制度,提高公司治理水平,进一步规范公司运作。公司内部控制的总体目标是:确保企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整,提升经营管理效率和效果,保障企业实现快速发展战略目标。建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会的责任,监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督;经营层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司建立了完善的内部控制制度体系,制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计与风险管理委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《总裁工作细则》、《募集资金使用管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》、《对外担保管理制度》等规章制度,确保了公司治理有效运转。公司编制了《员工手册》、《规章制度汇编》、《风险管理手册》、《内部控制手册》、《内部控制评价手册》和《审计制度体系手册》等,2014年公司新颁布了《资本运营指引》、《产品质量问题管理办法》等,规范公司各项内部控制活动。此外,公司依照财政部等五部委颁布的《企业内部控制基本规范》及配套指引、上海证券交易所《上市公司内部控制指引》、香港联交所《企业管治常规守则》和国资委《中央企业全面风险管理指引》等,结合公司自身情况建立了包括财务报告控制在内的内部控制体系。

是否披露内部控制自我评价报告: 是

公司披露了内部控制评价报告,披露网址为上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

公司内部控制评价的结论如下:根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况,于内部控制评价报告基准日,不存在财务报告内部控制重大缺陷,董事会认为,公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况,于内部控制评价报告基准日,公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制评价有效性评价结论的因素。

(二) 内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)对公司财务报告相关内部控制的有效性进行了审计,并出具了无保留意见的审计报告。

是否披露内部控制审计报告: 是

公司披露了内部控制审计报告,披露网址为上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

(三) 年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

本公司《信息披露管理办法》对信息披露重大差错责任追究进行了详细规定：对信息披露义务人或知情人因工作失职或违反规定，致使公司信息披露违规，或给公司造成不良影响和损失的，视情节轻重追究当事人的责任。报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错。

第十一节 投资者关系

2014 年，公司将投资者关系管理作为提升公司价值的重要战略举措，不断加强和创新投资者关系管理，采用多渠道的沟通方式与投资者进行信息交流，不断完善信息披露制度，实现公司与投资者之间的信息对称，提高投资者对公司价值的认同。

强化投资者关系基础管理工作。在常规的业绩发布会、组织路演、投资交流等工作基础上，主动发掘公司宣传亮点、建立与投资者日常沟通机制、强化媒体监测与危机公关意识，维护公司在资本市场的良好形象，保护投资者和股东的利益最大化。

（一）构建投资者日常沟通机制，搭建公司与资本市场的桥梁。精心准备了两次业绩发布会，向资本市场推介公司经营业绩。4 月和 8 月，董事长郑昌泓带队进行年报和半年报路演，向证券分析师及机构投资者讲述了公司的经营情况、业绩表现及未来发展规划及方向，重申了公司发展战略，坚定了资本市场信心。定期搜集有关国家宏观政策、公司及相关行业的研究报告，整理并摘录重要信息制作公司投资者问答资料，与投资者分享。定期接待投资者来访，安排投资者考察。2014 年，共接待 72 批次投资者总部拜访，安排 18 批投资者到子公司参观考察，召开电话会议 32 次。全年共与投资者、分析师、基金经理交流超过 1000 人次。

（二）公司继续发掘新的业务亮点，让资本市场全面了解公司的潜在价值。3 月 28 日，在国家主席习近平和德国总理默克尔的见证下，公司董事长郑昌泓与德国采埃孚总裁在德国签署收购备忘录，该项目于 9 月成功完成交割。7 月 4 日，有高铁超级推销员美誉的国务院总理李克强视察公司，并称“我走到哪里，就把中国南车推销到哪里！”通过持续、定期向市场传递公司动态，帮助投资者深刻了解公司，认可公司优异的投资价值。

面向未来，公司将积极转变投资者关系管理理念、挖掘投资者关系管理内涵、创新投资者关系管理模式，迎接经济“新常态”下投资者关系管理的挑战。

（一）转变理念，改变策略。在沪港通时代，公司逐步转变传统的观念，由“信息传递者”变成“参谋者”、由资本市场和监管机构“要我做”，转变成“我要做”。主动对标全球范围内优秀公司，针对上海、香港两市投资者，研究差异化的沟通策略，沟通重点和渠道，提高投资者关系管理效能。

（二）挖掘内涵，提升能力。投资者关系管理是市值管理的重要组成部分，也是公司发展战略的一部分。公司高度重视投资者关系管理对公司战略落实、经营监督所起到的重要作用，引进培养专业、高端的投资者关系管理人才，借助专业、高效、独立的外部支持以提升管理能力。

（三）创新模式，完善制度。随着公司品牌在海外的深入及广泛的传播，越来越多的海外投资者开始关注中国南车，公司将逐步建立全球化的投资者关系管理模式。通过研究不同文化背景、语言环境的境外投资者特点及偏好，建立系统性、多层次的境外投资者管理制度。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司总市值达人民币 920.5 亿元。

2014 年中国南车所获部分奖项如下：

时间	奖项	颁奖方
2014 年 1 月	“国家科学技术进步奖” 二等奖	国务院
2014 年 5 月	2014 年度中国上市公司资本品牌 “百强”	中国上市公司市值管理研究中心、清华大学五道口金融学院和新浪网主办
2014 年 6 月	第四届中国管理科学奖	国家科学技术奖励办公室批准的全国性科学技术奖，两年一次
2014 年 6 月	第三届中国自主品牌建设十大贡献企业奖	中国国际文化传播中心指导、中国品牌传播联盟主办。
2014 年 6 月	《2014 年中国 500 最具价值品牌》排行榜 52 位、机械行业第一位、品牌影响力被评为世界性	世界品牌实验室（WBL）主办
2014 年 7 月	2013 年 LACP（League of American Communications Professionals）年报“远见奖”装备制造业金奖，最具提升奖铜奖，亚太区年报 80 强（第 38 名），中国年报 20 强	世界著名营销调查机构——美国通讯联盟公司组织评选
2014 年 11 月	“金圆桌奖” 董事会建设特别贡献奖	《董事会》杂志社主办、中国上市公司协会指导、各省市上市公司协会协办
2014 年 12 月	十大中国创新榜样	中国经济周刊、经济网推出

第十二节 财务报告

审计报告

德师报(审)字(15)第 P0009 号

中国南车股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国南车股份有限公司(以下简称“中国南车”)的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2014 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，中国南车财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国南车 2014 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2014 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师

徐斌

杨红梅

2015 年 3 月 30 日

财务报表

合并资产负债表
2014 年 12 月 31 日

编制单位：中国南车股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注五	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日(重述)	2013 年 1 月 1 日(重述)
流动资产				
货币资金	1	18,312,008,625	16,470,223,254	15,166,116,847
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2	5,815	10,988,653	9,589,248
应收票据	3	6,693,740,724	6,144,131,886	3,740,716,152
应收账款	4	33,541,848,023	34,403,110,306	26,787,354,564
预付款项	5	4,686,728,147	4,917,015,619	5,074,054,973
应收股利	6	9,544,888	10,691,375	261,249,003
其他应收款	7	1,991,248,418	1,725,390,171	1,685,982,125
存货	8	30,663,145,801	17,969,921,865	19,024,145,973
一年内到期的非流动资产	9	1,520,541,702	600,700,899	158,069,265
其他流动资产	10	6,241,614,330	1,441,703,943	1,134,734,819
流动资产合计		103,660,426,473	83,693,877,971	73,042,012,969
非流动资产				
发放贷款及垫款		29,700,000	30,000,000	-
可供出售金融资产	11	972,453,367	708,842,128	526,630,195
长期应收款	12	5,073,838,727	2,316,722,689	950,107,345
长期股权投资	13	2,614,775,397	2,953,616,288	2,572,555,501
固定资产	14	25,602,171,709	22,036,888,737	20,330,550,114
在建工程	15	3,225,392,380	3,664,511,745	3,060,496,683
无形资产	16	5,941,128,803	5,233,008,489	4,963,475,757
开发支出	17	15,092,149	61,167,419	51,855,957
商誉	18	763,868,192	61,385,944	97,146,528
长期待摊费用	19	58,456,094	42,153,482	37,373,614
递延所得税资产	20	1,153,124,421	589,395,529	475,323,424
其他非流动资产	21	1,454,582,094	1,024,240,439	395,550,798
非流动资产合计		46,904,583,333	38,721,932,889	33,461,065,916
资产总计		150,565,009,806	122,415,810,860	106,503,078,885
流动负债				
短期借款	23	2,731,829,700	5,115,731,283	4,517,248,157
应付短期融资券	24	-	2,000,000,000	2,000,000,000
吸收存款及同业存放		135,588,281	33,157,112	-
应付票据	25	12,419,349,311	13,675,678,486	13,113,618,599
应付账款	26	38,235,378,613	32,115,481,970	27,024,768,096
预收款项	27	23,184,584,933	7,174,345,851	7,280,905,909
应付职工薪酬	28	1,137,896,856	800,427,777	629,478,356
应交税费	29	1,340,639,321	1,580,037,521	1,276,941,217
应付利息	30	127,833,614	127,820,836	48,171,685
应付股利	31	77,608,058	79,928,243	75,967,613

其他应付款	32	3,855,316,094	3,451,098,118	3,166,445,498
一年内到期的非流动负债	33	2,206,966,057	1,413,568,686	2,986,215,727
流动负债合计		85,452,990,838	67,567,275,883	62,119,760,857
非流动负债				
长期借款	34	3,582,442,556	568,510,534	727,376,170
应付债券	35	3,700,000,000	3,000,000,000	-
长期应付款	36	235,010,327	-	10,059,743
长期应付职工薪酬	37	2,000,961,227	1,323,890,000	1,541,290,000
预计负债	38	1,875,650,315	1,148,080,703	972,675,309
递延收益	39	1,742,674,671	1,815,328,849	936,416,321
递延所得税负债	20	116,811,447	61,209,741	45,427,123
其他非流动负债	40	336,739,784	148,798,972	48,824,112
非流动负债合计		13,590,290,327	8,065,818,799	4,282,068,778
负债合计		99,043,281,165	75,633,094,682	66,401,829,635
股东权益				
股本	41	13,803,000,000	13,803,000,000	13,803,000,000
资本公积	42	9,961,647,710	10,565,430,903	10,069,526,953
其他综合收益	43	128,226,157	217,130,223	(193,740,287)
专项储备	44	-	-	-
盈余公积	45	1,123,311,314	1,043,984,462	766,000,714
一般风险准备		136,667,918	-	-
未分配利润	46	15,357,677,966	11,500,975,236	8,856,265,932
归属于母公司股东权益合计		40,510,531,065	37,130,520,824	33,301,053,312
少数股东权益		11,011,197,576	9,652,195,354	6,800,195,938
股东权益合计		51,521,728,641	46,782,716,178	40,101,249,250
负债和股东权益总计		150,565,009,806	122,415,810,860	106,503,078,885

附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郑昌泓 主管会计工作负责人：詹艳景 会计机构负责人：刘江

母公司资产负债表
2014 年 12 月 31 日

编制单位:中国南车股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	附注十五	期末余额	期初余额
流动资产			
货币资金	1	3,455,740,866	3,288,861,350
应收票据		411,462,300	-
应收利息		495,398,883	559,128,142
应收股利		822,000,000	646,000,000
其他应收款	2	13,723,038,692	8,519,236,501
其他流动资产		903,689,033	1,892,343
流动资产合计		19,811,329,774	13,015,118,336
非流动资产			
长期应收款		1,235,000,000	1,035,000,000
可供出售金融资产		677,655	677,655
长期股权投资	3	34,301,931,237	31,629,499,225
固定资产		23,525,666	10,760,740
在建工程		24,373,254	15,550,608
无形资产		30,250,210	28,706,860
其他非流动资产		-	61,000,000
非流动资产合计		35,615,758,022	32,781,195,088
资产总计		55,427,087,796	45,796,313,424
流动负债			
短期借款		80,000,000	2,250,000,000
应付短期融资券		-	2,000,000,000
应付职工薪酬		40,344,704	37,512,394
应交税费		4,760,301	1,375,614
应付利息		101,147,844	132,231,793
其他应付款		17,701,620,849	4,837,644,995
一年内到期的非流动负债		-	300,000,000
流动负债合计		17,927,873,698	9,558,764,796
非流动负债			
长期借款		1,750,000,000	-
应付债券		3,000,000,000	3,000,000,000
长期应付职工薪酬		9,816,600	19,155,100
非流动负债合计		4,759,816,600	3,019,155,100
负债合计		22,687,690,298	12,577,919,896
股东权益			
股本		13,803,000,000	13,803,000,000
资本公积		14,006,631,458	14,038,296,005
其他综合收益		(8,187,100)	(9,857,100)
盈余公积		1,123,311,314	1,043,984,462
未分配利润		3,814,641,826	4,342,970,161
股东权益合计		32,739,397,498	33,218,393,528
负债和股东权益总计		55,427,087,796	45,796,313,424

附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:郑昌泓 主管会计工作负责人:詹艳景 会计机构负责人:刘江

合并利润表
2014 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注五	本期发生额	上期发生额 (重述)
一、营业总收入	47	119,724,268,768	99,376,025,239
其中:营业收入		119,724,268,768	99,376,025,239
二、营业总成本		113,386,522,376	94,797,372,363
其中:营业成本	47	94,630,103,808	81,769,391,358
营业税金及附加	48	652,438,518	544,704,910
销售费用	49	5,369,221,095	3,104,795,685
管理费用	50	11,116,277,163	8,688,227,877
财务费用	51	480,838,697	463,588,283
资产减值损失	52	1,137,643,095	226,664,250
加:公允价值变动收益(损失)	53	(5,936,024)	1,616,852
投资收益	54	800,134,868	490,078,765
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		349,299,203	363,792,066
三、营业利润		7,131,945,236	5,070,348,493
加:营业外收入	55	1,057,629,308	1,267,101,535
其中:非流动资产处置收益	55	21,388,613	153,793,993
减:营业外支出	56	338,112,617	372,210,606
其中:非流动资产处置损失	56	116,338,461	309,763,603
四、利润总额		7,851,461,927	5,965,239,422
减:所得税费用	57	1,219,879,590	864,190,007
五、净利润		6,631,582,337	5,101,049,415
归属于母公司股东的净利润		5,314,967,500	4,164,963,052
少数股东损益		1,316,614,837	936,086,363
六、其他综合收益	58	(230,339,900)	410,138,791
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(88,904,066)	410,870,510
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		(103,480,000)	131,970,000
重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		(103,480,000)	131,970,000
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		14,575,934	278,900,510
可供出售金融资产公允价值变动损益		25,048,051	307,668,290
外币财务报表折算差额		(10,472,117)	(28,767,780)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(141,435,834)	(731,719)
七、综合收益总额		6,401,242,437	5,511,188,206
归属于母公司股东的综合收益总额		5,226,063,434	4,575,833,562
归属于少数股东的综合收益总额		1,175,179,003	935,354,644
八、每股收益	59		
基本每股收益		0.39	0.30
稀释每股收益		0.39	0.30

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净亏损为人民币 38,403,714 元,上期被合并方实现的净利润为人民币 26,896,426 元。

附注为财务报表的组成部分。

法定代表人:郑昌泓 主管会计工作负责人:詹艳景 会计机构负责人:刘江

母公司利润表
2014 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注十五	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	4	170,293,519	162,238,553
减：营业成本		-	-
营业税金及附加		1,295,577	1,001,106
销售费用		9,541,081	9,531,759
管理费用		160,777,761	157,965,491
财务费用		30,068,306	(5,639,749)
加：投资收益	5	823,875,817	2,778,861,176
其中：对联营企业的投资收益		1,875,817	309,800
二、营业利润		792,486,611	2,778,241,122
加：营业外收入		850,733	1,875,807
减：营业外支出		68,827	279,451
其中：非流动资产处置损失		68,827	279,451
三、利润总额		793,268,517	2,779,837,478
减：所得税费用		-	-
四、净利润		793,268,517	2,779,837,478
五、其他综合收益		1,670,000	(9,857,100)
以后不能重分类进损益的其他综合收益		1,670,000	(9,857,100)
重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		1,670,000	(9,857,100)
六、综合收益总额		794,938,517	2,769,980,378

附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郑昌泓 主管会计工作负责人：詹艳景 会计机构负责人：刘江

合并现金流量表
2014 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注五	本期发生额	上期发生额 (重述)
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		154,922,470,708	105,883,594,663
收到的税费返还		664,347,472	413,720,848
收到其他与经营活动有关的现金	60	950,128,755	2,309,472,577
经营活动现金流入小计		156,536,946,935	108,606,788,088
购买商品、接受劳务支付的现金		111,465,049,673	81,336,644,136
支付给职工以及为职工支付的现金	28	12,956,742,276	9,928,089,468
支付的各项税费		8,109,445,632	5,683,997,522
支付其他与经营活动有关的现金	60	10,278,757,297	6,204,900,858
经营活动现金流出小计		142,809,994,878	103,153,631,984
经营活动产生的现金流量净额	61	13,726,952,057	5,453,156,104
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		3,138,151,203	489,945,973
取得投资收益收到的现金		492,608,076	629,896,333
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		304,690,665	132,219,494
收购子公司收到的现金		-	7,971,838
收到其他与投资活动有关的现金		607,498,822	-
投资活动现金流入小计		4,542,948,766	1,260,033,638
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,110,876,304	4,687,509,029
投资支付的现金		7,518,104,024	3,916,787,611
非同一控制下收购子公司	61	1,596,982,234	-
投资活动现金流出小计		14,225,962,562	8,604,296,640
投资活动产生的现金流量净额		(9,683,013,796)	(7,344,263,002)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		379,200,000	2,706,946,684
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		379,200,000	2,706,946,684
取得借款收到的现金		33,837,270,218	23,717,329,747
发行债券收到的现金		7,700,000,000	11,500,000,000
筹资活动现金流入小计		41,916,470,218	37,924,276,431
偿还债务支付的现金		42,087,158,450	33,359,882,660
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,404,308,892	2,065,862,887
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		366,357,393	264,587,761
购买子公司少数股东权益所支付的现金		30,422,425	-
同一控制下收购子公司	附注六、2	58,805,288	-
支付其他与筹资活动有关的现金		143,117,551	1,019,750,000
筹资活动现金流出小计		44,723,812,606	36,445,495,547
筹资活动产生的现金流量净额		(2,807,342,388)	1,478,780,884
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(40,302,978)	(83,187,175)
五、现金及现金等价物净增加(减少)额	61	1,196,292,895	(495,513,189)
加：期初现金及现金等价物余额	61	14,077,825,384	14,573,338,573
六、期末现金及现金等价物余额	61	15,274,118,279	14,077,825,384

附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郑昌泓 主管会计工作负责人：詹艳景 会计机构负责人：刘江

母公司现金流量表
2014 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注十五	本期发生额	上期发生额
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		170,293,519	181,052,484
收到其他与经营活动有关的现金		696,825,491	1,158,534,684
经营活动现金流入小计		867,119,010	1,339,587,168
购买商品、接受劳务支付的现金		-	20,183,890
支付给职工以及为职工支付的现金		80,897,670	69,045,670
支付的各项税费		8,608,854	12,824,614
支付其他与经营活动有关的现金		112,274,693	77,701,188
经营活动现金流出小计		201,781,217	179,755,362
经营活动产生的现金流量净额	6	665,337,793	1,159,831,806
二、投资活动产生的现金流量			
取得投资收益收到的现金		527,245,100	497,629,800
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	10,224,659
投资活动现金流入小计		527,245,100	507,854,459
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,676,468	25,526,926
投资支付的现金		2,100,841,278	1,780,309,800
投资活动现金流出小计		2,133,517,746	1,805,836,726
投资活动产生的现金流量净额		(1,606,272,646)	(1,297,982,267)
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		24,710,000,000	15,450,000,000
发行债券收到的现金		7,000,000,000	5,000,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		5,705,265,552	-
筹资活动现金流入小计		37,415,265,552	20,450,000,000
偿还债务支付的现金		34,430,000,000	17,695,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,878,418,843	1,685,596,982
支付其他与筹资活动有关的现金		-	1,019,750,000
筹资活动现金流出小计		36,308,418,843	20,400,346,982
筹资活动产生的现金流量净额		1,106,846,709	49,653,018
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(1,194,546)	(1,191)
五、现金及现金等价物净增加(减少)额	6	164,717,310	(88,498,634)
加:期初现金及现金等价物余额	6	2,280,233,767	2,368,732,401
六、期末现金及现金等价物余额	6	2,444,951,077	2,280,233,767

附注为财务报表的组成部分。

法定代表人: 郑昌泓 主管会计工作负责人: 詹艳景 会计机构负责人: 刘江

合并股东权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期									
		归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	一般风险准备	盈余公积	未分配利润	合计		
一、上年期末余额		13,803,000,000	10,010,397,210	217,130,223	-	-	1,043,984,462	11,485,391,120	36,559,903,015	9,594,728,118	46,154,631,133
同一控制下企业合并的影响		-	555,033,693	-	-	-	-	15,584,116	570,617,809	57,467,236	628,085,045
二、本年期初余额		13,803,000,000	10,565,430,903	217,130,223	-	-	1,043,984,462	11,500,975,236	37,130,520,824	9,652,195,354	46,782,716,178
三、本期增减变动金额		-	(603,783,193)	(88,904,066)	-	136,667,918	79,326,852	3,856,702,730	3,380,010,241	1,359,002,222	4,739,012,463
(一) 综合收益总额		-	-	(88,904,066)	-	-	-	5,314,967,500	5,226,063,434	1,175,179,003	6,401,242,437
(二) 所有者投入和减少资本		-	(603,783,193)	-	-	-	-	-	(603,783,193)	550,180,612	(53,602,581)
1. 所有者投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	379,200,000	379,200,000
2. 同一控制下企业收购的对价	六、2	-	(554,423,888)	-	-	-	-	-	(554,423,888)	-	(554,423,888)
3. 收购少数股东股权(注1)		-	(16,756,024)	-	-	-	-	-	(16,756,024)	(13,666,401)	(30,422,425)
4. 股份支付		-	(31,664,547)	-	-	-	-	-	(31,664,547)	-	(31,664,547)
5. 购买子公司	六、1	-	-	-	-	-	-	-	-	184,330,250	184,330,250
6. 其他		-	(938,734)	-	-	-	-	-	(938,734)	316,763	(621,971)
(三) 利润分配		-	-	-	-	136,667,918	79,326,852	(1,458,264,770)	(1,242,270,000)	(366,357,393)	(1,608,627,393)
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	79,326,852	(79,326,852)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	五、46	-	-	-	-	136,667,918	-	(136,667,918)	-	-	-
3. 向股东分配股利	五、46	-	-	-	-	-	-	(1,242,270,000)	(1,242,270,000)	-	(1,242,270,000)
4. 对少数股东分配股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(366,357,393)	(366,357,393)
(四) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	165,797,356	-	-	-	165,797,356	526,336	166,323,692
2. 本期使用		-	-	-	(165,797,356)	-	-	-	(165,797,356)	(526,336)	(166,323,692)
四、本期末余额		13,803,000,000	9,961,647,710	128,226,157	-	136,667,918	1,123,311,314	15,357,677,966	40,510,531,065	11,011,197,576	51,521,728,641

注 1: 于本年, 本公司之子公司南车株洲电力机车研究所(香港)有限公司(以下简称“株所(香港)”)于公开市场以港币 3,829 万元(折合人民币约 3,042 万元)购买株洲南车时代电气股份有限公司(以下简称“时代电气”)H 股股票 1,612,500 股, 相应少数股东权益减少约人民币 1,367 万元, 资本公积减少约人民币 1,676 万元。

项目	附注	上期(重述)								
		归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	合计		
一、上年期末余额		13,803,000,000	9,514,493,260	(193,740,287)	-	766,000,714	8,865,673,294	32,755,426,981	6,754,433,650	39,509,860,631
同一控制下企业合并		-	555,033,693	-	-	-	(9,407,362)	545,626,331	45,762,288	591,388,619
二、本年期初余额		13,803,000,000	10,069,526,953	(193,740,287)	-	766,000,714	8,856,265,932	33,301,053,312	6,800,195,938	40,101,249,250
三、本期增减变动金额		-	495,903,950	410,870,510	-	277,983,748	2,644,709,304	3,829,467,512	2,851,999,416	6,681,466,928
(一) 综合收益总额		-	-	410,870,510	-	-	4,164,963,052	4,575,833,562	935,354,644	5,511,188,206
(二) 股东投入和减少资本		-	495,903,950	-	-	-	-	495,903,950	2,212,989,091	2,708,893,041
1. 股东投入/(减少)资本净增加额(注1)		-	-	-	-	-	-	-	2,719,750,681	2,719,750,681
2. 因收购/处置子公司少数股东增资而产生的价差		-	506,761,590	-	-	-	-	506,761,590	(506,761,590)	-
3. 股份支付		-	(10,857,640)	-	-	-	-	(10,857,640)	-	(10,857,640)
(三) 利润分配		-	-	-	-	277,983,748	(1,520,253,748)	(1,242,270,000)	(296,344,319)	(1,538,614,319)
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	277,983,748	(277,983,748)	-	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 向股东分配股利	五、46	-	-	-	-	-	(1,242,270,000)	(1,242,270,000)	-	(1,242,270,000)
4. 向少数股东分配股利		-	-	-	-	-	-	-	(296,344,319)	(296,344,319)
(四) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	145,728,185	-	-	145,728,185	-	145,728,185
2. 本期使用		-	-	-	(145,728,185)	-	-	(145,728,185)	-	(145,728,185)
四、本期末余额		13,803,000,000	10,565,430,903	217,130,223	-	1,043,984,462	11,500,975,236	37,130,520,824	9,652,195,354	46,782,716,178

注 1：2013 年少数股东权益的增加主要包括：

于 2013 年，本公司之子公司时代电气根据时代电气 2012 年股东周年大会决议和修改后的章程规定，以及中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1678 号文《关于核准株洲南车时代电气股份有限公司增发境外上市外资股的批复》，在香港向投资者增发境外上市外资股 91,221,000 股，发行的股票为每股面值人民币 1 元的普通股，发行价格为每股港币 25 元，增发境外上市外资股导致少数股东权益增加约人民币 177,595 万元。

于 2013 年，本公司之子公司株洲时代新材料科技股份有限公司(以下简称“时代新材”)根据时代新材 2013 年第一次临时股东大会决议以及中国证券监督管理委员会证监许可[2013]208 号文《关于核准株洲时代新材料科技股份有限公司配股的批复》，以时代新材 2011 年 9 月 30 日总股本 517,341,440 股为基数，按照每 10 股配 3 股的比例向全体股东配售，配售的影响导致少数股东权益增加约人民币 73,662 万元。

于 2013 年，本公司及子公司(以下简称“本集团”)与杭州南车城市轨道交通车辆有限公司的少数股东同比增资，导致少数股东权益增加约人民币 8,330 万元。

于 2013 年，本集团与苏州市轨道交通集团有限公司、苏州高新经济发展集团有限公司共同出资组建苏州南车轨道交通车辆有限公司，导致少数股东权益增加约人民币 4,000 万元。

于 2013 年，本集团与安徽皖投工业投资有限公司合资组建合肥南车轨道交通车辆有限公司，导致少数股东权益增加约人民币 3,000 万元。

注 2：主要为上述时代电气向投资者增发境外上市外资股及时代新材向全体股东配售股票过程中产生的价差。

附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：郑昌泓 主管会计工作负责人：詹艳景 会计机构负责人：刘江

母公司股东权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	13,803,000,000	14,038,296,005	(9,857,100)	1,043,984,462	4,342,970,161	33,218,393,528
二、本年期初余额	13,803,000,000	14,038,296,005	(9,857,100)	1,043,984,462	4,342,970,161	33,218,393,528
三、本期增减变动金额	-	(31,664,547)	1,670,000	79,326,852	(528,328,335)	(478,996,030)
(一) 综合收益总额	-	-	1,670,000	-	793,268,517	794,938,517
(二) 股东投入和减少资本	-	(31,664,547)	-	-	-	(31,664,547)
1. 股份支付	-	(31,664,547)	-	-	-	(31,664,547)
(三) 利润分配	-	-	-	79,326,852	(1,321,596,852)	(1,242,270,000)
1. 提取盈余公积	-	-	-	79,326,852	(79,326,852)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(1,242,270,000)	(1,242,270,000)
四、本期期末余额	13,803,000,000	14,006,631,458	(8,187,100)	1,123,311,314	3,814,641,826	32,739,397,498

项目	上期					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	13,803,000,000	14,049,153,645	-	766,000,714	3,083,386,431	31,701,540,790
二、本年期初余额	13,803,000,000	14,049,153,645	-	766,000,714	3,083,386,431	31,701,540,790
三、本期增减变动金额	-	(10,857,640)	(9,857,100)	277,983,748	1,259,583,730	1,516,852,738
(一) 综合收益总额	-	-	(9,857,100)	-	2,779,837,478	2,769,980,378
(二) 股东投入和减少资本	-	(10,857,640)	-	-	-	(10,857,640)
1. 股份支付	-	(10,857,640)	-	-	-	(10,857,640)
(三) 利润分配	-	-	-	277,983,748	(1,520,253,748)	(1,242,270,000)
1. 提取盈余公积	-	-	-	277,983,748	(277,983,748)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(1,242,270,000)	(1,242,270,000)
三、本期期末余额	13,803,000,000	14,038,296,005	(9,857,100)	1,043,984,462	4,342,970,161	33,218,393,528

附注为财务报表组成部分。

法定代表人：郑昌泓 主管会计工作负责人：詹艳景 会计机构负责人：刘江

一、公司基本情况

1、公司概况

中国南车股份有限公司(以下简称“本公司”)于2007年12月28日在中华人民共和国(以下简称“中国”)根据中国《公司法》成立为股份有限公司。本公司A股股票于2008年8月18日在上海证券交易所上市,及本公司H股股票于2008年8月21日在香港联合交易所有限公司(以下简称“联交所”)主板上市。经中国证监会2012年2月20日证监许可[2012]210号文批准,本公司于2012年非公开发行每股面值1元的A股普通股,发行数量为1,963,000,000股,发行价格为每股人民币4.46元。A股及H股股票发行详情参见附注五、41。

本公司注册办事处地址为中国北京海淀区西四环中路16号。

本公司及下属子公司(以下简称“本集团”)主要从事铁路机车、客车、货车、动车组、城轨地铁车辆及重要零部件的研发、制造、销售、修理和租赁,以及轨道交通装备专有技术延伸产业,属轨道交通装备业。

董事认为,本公司的控股公司及最终控股公司于中国成立的国有企业中国南车集团公司(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),由国务院国有资产监督管理委员会(以下简称“国资委”)控制。

2、合并财务报表范围

本公司重要子公司(包括通过子公司间接持有的子公司)的情况如下:

	注册地	法人代表	经营范围/业务性质	注册资本	组织机构代码	年末实际出资	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	备注
南车株洲电力机车有限公司(以下简称“株机公司”)	株洲	周清和	制造业	4,401,365,846	77903109-6	4,401,365,846	100	100	是	注1
南车青岛四方机车车辆股份有限公司(以下简称“四方股份”)	青岛	张在中	制造业	4,003,794,100	74036575-0	4,003,794,100	97.81	97.81	是	
南车株洲电力机车研究所有限公司(以下简称“株洲所”)	株洲	丁荣军	制造业	4,184,500,000	44517525-X	4,264,500,000	100	100	是	注8
南车长江车辆有限公司(以下简称“长江公司”)	武汉	张伟	制造业	2,383,868,800	79241662-8	2,383,868,800	100	100	是	注2
南车威墅堰机车车辆工艺研究所有限公司(以下简称“威墅堰所”)	常州	王洪年	制造业	1,560,000,000	13716805-8	1,572,000,000	100	100	是	注9
南车南京浦镇车辆有限公司(以下简称“浦镇公司”)	南京	李定南	制造业	1,759,840,000	66376465-0	1,759,840,000	100	100	是	
南车威墅堰机车有限公司(以下简称“威墅堰公司”)	常州	姚国胜	制造业	1,092,742,757	66381821-7	1,092,742,757	100	100	是	
南车资阳机车有限公司(以下简称“资阳公司”)	资阳	向军	制造业	834,225,725	78669305-5	834,225,725	99.61	99.61	是	
南车株洲电机有限公司(以下简称“电机公司”)	株洲	周军军	制造业	1,043,180,000	76071871-X	1,043,180,000	100	100	是	注3
南车二七车辆有限公司(以下简称“二七公司”)	北京	史硕致	制造业	381,873,228	66370355-9	381,873,228	100	100	是	
南车洛阳机车有限公司(以下简称“洛阳公司”)	洛阳	高亢	制造业	508,956,400	66466874-0	508,956,400	100	100	是	注4
南车成都机车车辆有限公司(以下简称“成都公司”)	成都	兰玉贞	制造业	422,771,941	66302692-2	422,771,941	100	100	是	
南车投资租赁有限公司(以下简称“租赁公司”)	北京	王石山	贸易	2,300,000,000	71092478-5	2,300,000,000	100	100	是	注5
南车眉山车辆有限公司(以下简称“眉山公司”)	眉山	孟维新	制造业	337,848,600	66278753-5	337,848,600	100	100	是	
南车四方车辆有限公司(以下简称“四方有限”)	青岛	夏春生	制造业	293,095,500	16357624-X	293,095,500	100	100	是	注10
南车石家庄车辆有限公司(以下简称“石家庄公司”)	石家庄	赵维宗	制造业	204,621,800	66369205-2	204,621,800	100	100	是	
中国南车(香港)有限公司(以下简称“香港公司”)	香港	郭炳强	贸易	港币800,000,000	不适用	港币800,000,000	100	100	是	注6
南车财务有限公司(以下简称“财务公司”)	北京	徐伟锋	金融业	1,000,000,000	05928400-1	1,000,000,000	91	91	是	
中国南车(澳洲)有限公司(以下简称“澳洲公司”)	澳大利亚	李瑾	贸易	澳元1,000,000	不适用	澳元1,000,000	100	100	是	
南车国际装备工程有限公司(以下简称“国际装备”)	北京	李瑾	贸易	600,000,000	06963245-2	600,000,000	100	100	是	
南车工业研究院有限公司(以下简称“工业研究院”)	北京	龚明	制造业	200,000,000	78085086-5	200,000,000	100	100	是	注7
南车贵阳车辆有限公司(以下简称“贵阳公司”)	贵阳	黄纪湘	制造业	550,000,000	71210652-4	550,000,000	100	100	是	注7
时代电气	株洲	丁荣军	制造业	1,175,476,637	78085086-5	1,175,476,637	51.81	51.81	是	
时代新材	株洲	曾鸿平	制造业	661,422,092	71210652-4	661,422,092	27.38	41.28	是	注11

注1: 本年本公司向株机公司认缴新增注册资本人民币217,170,000元,变更后的注册资本为人民币4,401,365,846元,株机公司已于2014年11月30日取得新增注册资本,相关工商变更登记手续于2015年1月7日办理完毕。

注 2： 本年本公司向长江公司认缴新增注册资本人民币 11,000,000 元，变更后的注册资本为人民币 2,383,868,800 元，相关工商变更登记手续已于 2014 年 3 月 3 日办理完毕。

注 3： 本年本公司向电机公司认缴新增注册资本人民币 195,000,000 元，变更后的注册资本为人民币 1,043,180,000 元，相关工商变更登记手续已于 2014 年 4 月 3 日办理完毕。

注 4： 本年本公司向洛阳公司认缴新增注册资本人民币 61,480,000 元，变更后的注册资本为人民币 508,956,400 元，相关工商变更登记手续已于 2014 年 10 月 8 日办理完毕。

注 5： 本年本公司向租赁公司认缴新增注册资本人民币 1,000,000,000 元，变更后的注册资本为人民币 2,300,000,000 元，相关工商变更登记手续已于 2014 年 7 月 24 日办理完毕。

注 6： 本年本公司向香港公司认缴新增注册资本港币 400,000,000 元，变更后的注册资本为人民币港币 800,000,000 元。

注 7： 工业研究院和贵阳公司系本公司本年新成立之子公司。

注 8： 本年本公司向株洲所新增注册资本人民币 80,000,000 元，株洲所尚未完成工商变更登记手续。

注 9： 本年本公司向威墅堰所新增注册资本人民币 12,000,000 元，威墅堰所尚未完成工商变更登记手续。

注 10： 本年本公司向四方有限新增注册资本人民币 50,000,000 元，四方有限尚未完成工商变更登记手续。

注 11： 本集团对时代新材的持股比例为 27.38%。同时，南车集团持有时代新材股权比例为 13.90%，且南车集团将其在时代新材股东大会的提案权和表决权授权给本集团行使，因而本集团对时代新材的表决权比例达到 41.28%。

尽管本集团对时代新材持股比例不超过半数，但本集团是时代新材的第一大股东，剩余股权分散且单个投资者持股比例较小，且本集团在其董事会内拥有过半数表决权，因而本集团能够对时代新材行使实质控制权。

二、财务报表的编制基础

1、 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制，包括财政部于 2014 年颁布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》(修订)、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》(修订)、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》(修订)、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》(修订)、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(修订)、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。本公司作为境外上市公司，在 2013 年度已执行了上述除《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》(修订)、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(修订)和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》外的 5 项会计准则，并按照相关的衔接规定进行了处理。本集团自 2014 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》(修订)、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(修订)和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》3 项会计准则。

此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2014 年修订)披露有关财务信息。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策及会计估计

1、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于 2014 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2014 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

2、会计期间

本公司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。

3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司的营业周期通常为 12 个月。

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、记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。编制本财务报表时,除某些金融工具以公允价值计量外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下,资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额,或者承担现时义务的合同金额,或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的,在本财务报表中计量和/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性,被划分为三个层次:

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

同一控制下的企业合并

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。

合并方在同一控制下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。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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。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。企业合并发生当期的期末，因合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值或企业合并成本只能暂时确定的，购买方以所确定的暂时价值为基础对企业合并进行确认和计量。购买日后12个月内对确认的暂时价值进行调整的，视为在购买日确认和计量。

7、 商誉

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

可收回金额为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中的较高者。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

8、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

9、合营安排

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本集团的合营安排为合营企业。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体参见附注三、15“长期股权投资”。

10、现金及现金等价物的确定标准

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。

11、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。因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益外，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

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。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，在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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。

12、金融工具

在本集团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。金融资产和金融负债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和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时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、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。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。本集团金融资产包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项和可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)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。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的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)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债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)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

贷款和应收款项

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

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项及持有至到期投资以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失及外币货币性金融资产与摊余成本相关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确认为其他综合收益，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，按照成本计量。

金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明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。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
- 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌(即于资产负债表日，若一项权益工具投资的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)，或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月(含 12 个月)；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，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。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。

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。

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。

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。

金融资产转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

金融负债的分类、确认和计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)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。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债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)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

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《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

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。衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，计入当期损益。

金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

13、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

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司及下属子公司将前五名应收款项以及单项金额占应收款项合计金额 10%以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法
----------------------	-------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	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—2 年 (含 2 年)	15	15
2—3 年 (含 3 年)	50	50
3 年以上	80	80

14、存货

存货包括原材料、在产品、产成品(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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

计提存货跌价准备时，原材料和产成品均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。

15、长期股权投资

确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为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。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

后续计量及损益确认方法

成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计量，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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。

采用权益法核算时，当期投资损益和其他综合收益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益和其他综合收益的份额。在确认应享有被投资单位净损益和其他综合收益的份额时，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，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，相应调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

处置长期股权投资

处置长期股权投资时，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，在处置时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、20。

16、固定资产

确认条件

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

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

固定资产按照成本进行初始计量，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。

折旧方法

除拥有所有权的土地资产外，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：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	10-45 年	5%	2.11-9.50%
机器设备	直线法	6-20 年	5%	4.75-15.83%
运输工具	直线法	5-12 年	5%	7.92%-19.00%
其他设备	直线法	5-10 年	5%	9.5%-19.00%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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。

融资租入固定资产的后续计量方法

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、20。

17、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，详见附注三、20。

18、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。

19、无形资产

无形资产

外购无形资产按成本进行初始计量。非同一控制下企业合并中取得的无形资产的成本为无形资产于购买日的公允价值。

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：

	<u>使用寿命</u>
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
客户关系	7-15 年
未完订单和技术服务优惠合同	提供服务的期间

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。

研究开发支出

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，在同时满足下列条件时予以资本化，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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注三、20。

20、长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间采用直线法摊销。

22、职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬的会计处理方法

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利的会计处理方法

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本及归属期间。本集团设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

- (1) 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；
- (2) 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息；
- (3) 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本集团将上述第(1)和(2)项计入当期损益；第(3)项计入其他综合收益。

设定受益计划引起的重新计量，包括精算利得或损失，均在资产负债表中立即确认，并在其发生期间通过其他综合收益计入股东权益，后续期间不转回至损益。

本集团提供的设定受益计划见附注五、37。

辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- (1) 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- (2) 本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

23、预计负债

当与产品质量保证/亏损合同/未决诉讼等或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

24、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。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付，包括向本公司董事、高级管理人员及对子公司经营业绩和持续发展有直接影响的子公司技术骨干和管理骨干授予本公司的股票期权。

对于用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。公司财务报表中，与对本公司授予子公司的技术骨干和管理骨干的股票期权相关的上述股份支付费用计入长期股权投资，相应增加资本公积。

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等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。公司财务报表中，对于上述估计的影响计入长期股权投资，并相应调整资本公积。

权益工具的公允价值采用布莱克-舒尔茨模型确定，参见附注十一。

25、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；如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。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。

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的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

26、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件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。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

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，或与计入其他综合收益或股东权益的交易或者事项相关的计入其他综合收益或股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税

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。

递延所得税资产/递延所得税负债

本集团对于某些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确认递延所得税资产或负债。

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。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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。

28、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的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

作为融资租赁承租人

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。融资租入固定资产的后续计量方法参见附注三、16。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别作为长期负债和一年内到期的长期负债列示。

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。

应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别作为长期债权和一年内到期的长期债权列示。

售后租回交易

本集团根据销售及租赁条款，将售后租回交易认定为融资租赁的，售价与资产账面价值之间的差额予以递延，并按照该项租赁资产的折旧进度进行分摊，作为折旧费用的调整。

29、其他重要的会计政策和会计估计

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。

安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

30、重大会计政策变更

2014年3月，财政部发布了《企业会计准则第2号—长期股权投资》（修订）和《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》，自2014年7月1日起施行，鼓励境外上市公司提前采用。2014年6月，财政部发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报》（修订），鉴于本集团为同时于境内外上市企业，本集团根据《企业会计准则解释第2号》第一条的规定，自2014年1月1日提前采用上述准则。除下列事项外，其他因会计政策变更导致的影响不重大。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
于2014年1月1日之前，本集团将对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且	该等会计政策变更由本公司于2014年10月31日董事会会	追溯调整法 合并财务报表： 2013年12月31日

<p>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计入长期股权投资核算。《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》(修订)于 2014 年 3 月发布,缩小了准则的适用范围,将上述权益工具投资排除在其适用范围之外。同时规定,企业会计准则第 2 号未予规范的其他权益性投资,适用《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》。本集团对上述会计政策变更采用追溯调整法核算。</p>	<p>议批准。</p>	<p>可供出售金融资产 增加 38,913,765 元 长期股权投资 减少 38,913,765 元 2013 年 1 月 1 日 可供出售金融资产 增加 33,077,521 元 长期股权投资 减少 33,077,521 元</p> <p>公司财务报表: 2013 年 12 月 31 日 可供出售金融资产 增加 677,655 元 长期股权投资 减少 677,655 元 2013 年 1 月 1 日 可供出售金融资产 增加 677,655 元 长期股权投资 减少 677,655 元</p>
--	-------------	--

31、重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设,这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而,这些假设和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

本集团管理层对持股比例低于 50%的主体将其评估为本集团的子公司时,主要是评估本集团是否对其拥有实质控制权,通过评估本集团是否具有单方面主导该主体相关活动的实际能力作出判断。在作出判断时,本集团的管理层考虑了本集团在该主体是否拥有绝对控股规模和其他股东所拥有股权的相对规模和分布情况。本集团对子公司实质控制权的判断详见附注一、2 注 11。

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。

固定资产的可使用年限、预计残值和减值

本集团就固定资产厘定可使用年限和残值。该估计是根据对类似性质及功能的固定资产的实际可使用年限和残值的历史经验确定。当固定资产预计可使用年限和残值少于先前估计,本集团将提高折旧、淘汰闲置或技术性陈旧的这些物业、厂房及设备。

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

坏账准备

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

存货跌价准备

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

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异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。

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

商誉减值

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

本报告期末计提商誉减值损失。2014年12月31日，本集团商誉的账面价值为人民币763,868,192元。相关减值准备的详细说明见附注五、18。

产品质量保证

本集团会根据近期的产品维修经验，就出售、维修及改造机车和车辆及零配件向客户提供的售后质量维修承诺估计预计负债。由于近期的维修经验可能无法反映将来有关已售产品的维修情况，本集团管理层需要运用较多判断来估计该项准备。该项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期	17%

	允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳营业税及应缴增值税计征	5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税及应缴增值税计征	5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

2、 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, 本公司所属企业为铁路系统修理货车的业务免征增值税。

(2) 根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)等, 株洲所及其控股子公司于2014年度销售其自行开发生产的软件产品, 对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退。

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, 四方股份于2014年度取得高新技术企业证书, 自2014年至2016年减按15%税率缴纳企业所得税。

经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局批准, 二七公司于2014年度取得高新技术企业证书, 自2014年至2016年减按15%税率缴纳企业所得税。

经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局批准, 北京隆轩橡塑有限公司于2014年度取得高新技术企业证书, 自2014年至2016年减按15%税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准, 时代电气于2014年度取得高新技术企业证书, 自2014年至2016年减按15%税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准, 株洲时代电子技术有限公司于2014年度取得高新技术企业证书, 自2014年至2016年减按15%税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准, 株机公司于2014年度取得高新技术企业证书, 自2014年至2016年减按15%税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准, 电机公司于2011年度取得高新技术企业证书, 自2011年至2013年减按15%税率缴纳企业所得税。管理层预计2014年将继续享受该税收优惠政策。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准, 株洲所于2014年度取得高新技术企业证书, 自2014年至2016年减按15%税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，时代新材于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，南车时代电动汽车股份有限公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 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，戚墅堰所于 2011 年度取得高新技术企业证书，自 2011 年至 2013 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。管理层预计 2014 年将继续享受该税收优惠政策。

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，戚墅堰公司于 2011 年度取得高新技术企业证书，自 2011 年至 2013 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。管理层预计 2014 年将继续享受该税收优惠政策。

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，南京南车浦镇城轨车辆有限责任公司于 2011 年度取得高新技术企业证书，自 2011 年至 2013 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。管理层预计 2014 年将继续享受该税收优惠政策。

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，石家庄公司于 2011 年度取得高新技术企业证书，自 2011 年至 2013 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。管理层预计 2014 年将继续享受该税收优惠政策。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，株洲时代电气绝缘有限责任公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，株洲时代橡塑元件开发有限责任公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准，常州市瑞泰工程有限公司于 2011 年度取得高新技术企业证书，自 2011 年至 2013 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。管理层预计 2014 年将继续享受该税收优惠政策。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准，常州南车铁马科技实业有限公司于 2011 年度取得高新技术企业证书，自 2011 年至 2013 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。管理层预计 2014 年将继续享受该税收优惠政策。

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 2012 年度取得高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 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，浦镇公司于 2012 年度取得高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 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，长江公司于 2012 年度取得高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 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，襄阳中铁宏吉工程技术有限公司于 2012 年度取得高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，株洲变流技术国家工程研究中心有限公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，株洲南车机电科技有限公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局及河北省地方税务局批准，石家庄国祥运输设备有限公司于 2012 年度取得高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 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，洛阳公司于 2012 年度取得高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，株洲时代装备技术有限责任公司于 2012 年度取得高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经天津市科学技术厅、天津市财政厅、天津市国家税务局及天津市地方税务局批准，天津南车风电叶片工程有限公司于 2012 年度取得高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 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，四方有限公司于 2012 年度取得高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经陕西省科学技术局、陕西省财政局、陕西省国家税务局及陕西省地方税务局批准，咸阳时代特种密封科技有限公司于 2012 年度取得高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局及四川省地方税务局批准，资阳南车传动有限公司于 2012 年度取得高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 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，江苏朗锐茂达铸造有限公司于 2012 年度取得高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准，常州南车柴油机零部件有限公司于 2012 年度取得高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局批准，常州南车汽车零部件有限公司于 2014 年度取得高新技术企业证书，自 2014 年至 2016 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局及湖南省地方税务局批准，株洲南车奇宏散热技术有限公司于 2012 年度取得高新技术企业证书，自 2012 年至 2014 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局批准，北京南车时代机车车辆机械有限公司于 2013 年度取得高新技术企业证书，自 2013 年至 2015 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，襄阳南车电机有限公司于 2013 年度取得高新技术企业证书。经襄樊市国家税务局《企业所得税优惠备案表》确认备案，襄阳南车电机有限公司自 2013 年至 2015 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

根据财政部、海关总署和国家税务总局颁布的财税[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。四川省经济和信息化委员会颁布的川经信产业函[2012]749 号《关于确认四川川港燃气有限责任公司等 22 户企业主营业务为国家鼓励类产业项目的批复》将成都公司确认为国家鼓励类产业企业。

根据财政部、海关总署和国家税务总局颁布的财税[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。根据四川省经济和信息化委员会颁布的川经信产业函 2012 年 573 号，确认资阳公司主营业务为国家鼓励类产业项目，根据四川省国家税务局的川国税函 2006 年 357 号文件，确认资阳公司享受西部大开发企业所得税优惠税率，享受 15% 的所得税优惠税率。

根据财政部、海关总署和国家税务总局颁布的财税[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。根据四川省经济和信息化委员会颁布的川经信产业函 2012 年 573 号，确认南车玉柴四川发动机股份有限公司主营业务为国家鼓励类产业项目，享受 15% 的所得税优惠税率。

根据财政部、海关总署和国家税务总局颁布的财税[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。依据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局 2012 年第 12 号)及《四川省国家税务局关于认真落实西部大开发战略有关企业所得税优惠政策的公告》(四川省国家税务局公告 2012 年第 7 号)确定资阳南车电力机车有限责任公司可享受 15% 的税率优惠。

根据财政部、海关总署和国家税务总局颁布的财税[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。依据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局 2012 年第 12 号)及《四川省国家税务局关于认真落实西部大开发战略有关企业所得税优惠政策的公告》(四川省国家税务局公告 2012 年第 7 号)确定资阳南车电气有限公司可享受 15% 的税率优惠。

根据财政部、海关总署和国家税务总局颁布的财税[2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。依据《四川省经济和信息化委员会关于确认眉山多能电力设计咨询有限责任公司等 7 户企业主营业务为国家鼓励类产业项目的批复》(川经信产业函[2013]1059 号)确定眉山公司可享受 15% 的税率优惠。

根据财政部、海关总署和国家税务总局颁布的财税[2011]58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。依据《四川眉山经济开发区国家税务局关于同意眉山南车紧固件科技有限公司享受西部大开发企业所得税优惠税率的批复》(眉开国税发[2013]9号)确定眉山南车紧固件科技股份有限公司可享受15%的税率优惠。

根据财政部、海关总署和国家税务总局颁布的财税[2011]58号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。经四川省国家税务局及四川省地方税务局批准，确定四川制动科技股份有限公司符合国家规定的鼓励类产业项目，可享受15%的税率优惠。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(重述)
库存现金	3,818,322	1,157,479
银行存款	16,513,020,721	14,973,063,905
其他货币资金	1,795,169,582	1,496,001,870
合计	18,312,008,625	16,470,223,254
其中：存放在境外的款项总额	1,157,557,792	583,839,195

本集团银行存款中限制用途的资金如下：

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(重述)
使用受限制的货币资金：		
为本集团的银行借款抵押/质押	5,098,208	600,000
承兑汇票保证金	1,323,238,620	1,184,619,278
信用证保证金	18,419,099	14,872,385
保函保证金	357,169,969	286,586,593
财务公司存放于中央银行法定准备金存款	953,823,586	-
其他	91,243,686	9,323,614
合计	2,748,993,168	1,496,001,870

三个月或长于三个月到期的未作抵押/质押且未被限制使用的定期存款为人民币 288,897,178 元 (2013 年 12 月 31 日：人民币 896,396,000 元)。

2、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明细如下：

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	5,815	10,988,653
其中：交易性权益投资（注1）	-	6,745,853
衍生金融资产（注2）	5,815	4,242,800
合计	5,815	10,988,653

注 1： 主要为本集团对中国冶金科工股份有限公司的股票投资。

注 2： 主要为本集团持有的远期外汇合约的公允价值。

本公司管理层认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资变现不存在重大限制。

3、 应收票据

(1). 应收票据分类

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(重述)
银行承兑汇票	5,073,710,394	3,606,635,828
商业承兑汇票	1,620,030,330	2,537,496,058
合计	6,693,740,724	6,144,131,886

(2). 年末本集团已质押的应收票据

单位：元币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	135,436,117
商业承兑汇票	80,000,000
合计	215,436,117

(3). 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	5,471,947,148	79,902,005
商业承兑汇票	1,942,356,099	550,194,298
合计	7,414,303,247	630,096,303

于2014年12月31日，本账户余额中持本公司5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的欠款，其明细资料在附注十、关联方关系及其交易中披露。

4、 应收账款

(1). 应收账款按种类披露

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额(重述)				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	25,281,112,969	72.5	(516,011,058)	2.0	24,765,101,911	53,623,018	0.2	(48,703,178)	90.8	4,919,840
按组合计提坏账准备的应收账款	9,582,737,090	27.5	(805,990,978)	8.4	8,776,746,112	35,130,151,731	99.8	(731,961,265)	2.1	34,398,190,466
合计	34,863,850,059	/	(1,322,002,036)	/	33,541,848,023	35,183,774,749	/	(780,664,443)	/	34,403,110,306

年末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位 1	18,514,722,812	(217,798,388)	1.2	长时间未收回
单位 2	719,756,527	(83,632,568)	11.6	长时间未收回
单位 3	422,406,339	-	-	不适用
单位 4	405,262,514	(2,608,505)	0.6	长时间未收回
单位 5	352,015,893	(120,768,088)	34.3	长时间未收回
其他	4,866,948,884	(91,203,509)	1.9	长时间未收回
合计	25,281,112,969	(516,011,058)	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	7,904,578,721	(11,016,259)	0.1
1 至 2 年	991,090,956	(248,965,043)	25.1
2 至 3 年	431,033,790	(341,711,736)	79.3
3 年以上	256,033,623	(204,297,940)	79.8
合计	9,582,737,090	(805,990,978)	/

(2). 本年坏账准备情况

本期计提坏账准备金额人民币 634,215,499 元，本期转回坏账准备金额人民币 48,401,712 元，应收账款坏账准备的变动如下：

单位：元币种：人民币

	2014 年	2013 年(重述)
年初数	780,664,443	828,030,319
本年计提	634,215,499	252,703,532
其他转入	1,335,408	691,460
本年转回	(48,401,712)	(269,378,097)
本年核销	(40,887,271)	(31,362,011)
本年转出	(4,909,839)	-
外币报表折算差额	(14,492)	(20,760)
年末数	1,322,002,036	780,664,443

其中，本期坏账准备转回金额重要的如下：

单位：元币种：人民币

单位名称	转回金额	收回方式
单位 1	12,618,750	货币资金
单位 2	6,854,007	货币资金
合计	19,472,757	/

(3). 本期实际核销的应收账款的情况

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	40,887,271

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	款项是否由关联交易产生
单位 1	货款	10,900,120	无法收回	否
单位 2	货款	5,848,300	无法收回	否
合计	/	16,748,420	/	/

(4). 应收账款金额前五名单位情况

单位：元币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
单位 1	第三方	18,514,722,812	1 年以内	53.1
单位 2	第三方	719,756,527	1-2 年	2.1
单位 3	第三方	422,406,339	1 年以内	1.2
单位 4	第三方	405,262,514	1 年以内	1.2
单位 5	第三方	352,015,893	1-2 年	1.0
合计	/	20,414,164,085	/	58.6

(5). 其他

2014 年度，本集团无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

于 2014 年 12 月 31 日，本账户余额中持本公司 5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的欠款，其明细资料在附注十、关联方及关联交易中披露。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团无以应收账款作为本集团获得银行贷款的担保（2013 年 12 月 31 日：人民币 5,000,000 元）。

5. 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额(重述)	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	4,575,366,347	97.6	4,637,622,274	94.3
1 至 2 年	1,199,881	0.1	243,774,425	5.0
2 至 3 年	92,005,078	2.0	13,500,093	0.3
3 年以上	18,156,841	0.3	22,118,827	0.4
合计	4,686,728,147	100.0	4,917,015,619	100.0

(2). 预付款项金额前五名的单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	账龄	未结算原因
单位 1	第三方	1,245,866,953	一年以内	未供货
单位 2	第三方	482,798,394	一年以内	未供货
单位 3	第三方	282,072,576	一年以内	未供货
单位 4	第三方	185,726,149	一年以内	未供货
单位 5	第三方	68,446,363	一年以内	未供货
合计	/	2,264,910,435	/	/

于 2014 年 12 月 31 日,本账户余额中预付本公司 5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的款项,其明细资料在附注十、关联方关系及其交易中披露。

6、应收股利

(1). 应收股利

单位:元币种:人民币

被投资单位	期末余额	期初余额
广州南车四方轨道交通设备有限公司	4,086,325	942,372
石家庄国祥精密机械有限公司	3,930,808	9,749,003
华能铁岭大兴风力发电有限公司	1,527,755	-
合计	9,544,888	10,691,375

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位:元币种:人民币

被投资单位	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
石家庄国祥精密机械有限公司	3,930,808	3年以上	尚未支付	是,长期未收回
广州南车四方轨道交通设备有限公司	942,372	1-2年	尚未支付	否
合计	4,873,180	/	/	/

(3). 应收股利坏账准备变动表

单位:元币种:人民币

	期末余额	期初余额
年初数	11,249,004	11,249,004
本年计提	4,474,228	-
年末数	15,723,232	11,249,004

7、其他应收款

(1). 其他应收款按种类披露

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额(重述)				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,203,756,296	53.9	(183,922,411)	15.3	1,019,833,885	130,082,881	7.0	(81,455,085)	62.6	48,627,796
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,028,991,217	46.1	(57,576,684)	5.6	971,414,533	1,737,708,216	93.0	(60,945,841)	3.5	1,676,762,375
合计	2,232,747,513	/	(241,499,095)	/	1,991,248,418	1,867,791,097	/	(142,400,926)	/	1,725,390,171

年末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	金额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
单位 1	445,550,000	-	-	不适用
单位 2	81,940,000	(40,970,000)	50.0	长时间未收回
单位 3	40,215,000	-	-	不适用
单位 4	34,780,146	-	-	不适用
单位 5	31,507,766	(2,153,589)	6.8	长时间未收回
其他	569,763,384	(140,798,822)	24.7	长时间未收回
合计	1,203,756,296	(183,922,411)	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	680,735,127	(366,490)	0.1
1至2年	304,085,066	(26,808,113)	8.8
2至3年	11,658,311	(8,747,762)	75.0
3年以上	32,512,713	(21,654,319)	66.6
合计	1,028,991,217	(57,576,684)	/

(2). 本期坏账准备情况

本期计提坏账准备金额人民币 107,368,088 元，本期转回坏账准备金额人民币 8,377,889 元。

其他应收款坏账准备的变动如下：

单位：元币种：人民币

	2014 年	2013 年(重述)
年初数	142,400,926	129,210,265
本年计提	107,368,088	35,961,115
其他转入	195,154	-
本年转回	(8,377,889)	(20,266,122)
本年核销	(87,184)	(2,504,332)
年末数	241,499,095	142,400,926

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	87,184

(4). 按款项性质分类列示其他应收款

单位：元币种：人民币

其他应收款性质	期末账面余额	期初账面余额(重述)
政府补贴款	446,550,000	157,880,000
往来款	433,377,491	409,458,313
代垫款	244,801,657	242,151,183
押金	136,593,639	122,121,710
其他	729,925,631	793,778,965
合计	1,991,248,418	1,725,390,171

(5). 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元币种：人民币

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
单位 1	第三方	445,550,000	1 年以内, 1~2 年	20.0
单位 2	第三方	81,940,000	3 年以上	3.7
单位 3	第三方	40,215,000	1 年以内	1.8
单位 4	第三方	34,780,146	1 年以内	1.6
单位 5	第三方	31,507,766	1~2 年、2-3 年、3 年以上	1.4
合计	/	633,992,912	/	/

(6). 涉及政府补助的应收款项

单位：元币种：人民币

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据		
株洲市财政局地方财政库	电动汽车节能补贴款	445,550,000	1 年以内, 1~2 年	2015 年 12 月	445,550,000	《关于开展节能与新能源汽车示范推广试点工作的通知》 财建【2009】6 号
河南省科技厅	城轨车辆关键技术研究与产业化	1,000,000	6 个月以内	2015 年 6 月	1,000,000	《河南省科学技术厅关于下达 2014 年第二批重大科技专项项目经费预算的通知》 豫财教【2014】376 号
合计	/	446,550,000	/	/		

于 2014 年 12 月 31 日, 本账户余额中对持本公司 5%或以上表决权股份的股东单位和关联方的其他应收款, 其明细资料在附注十、关联方关系及其交易中披露。

8、 存货

(1). 存货分类

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额(重述)		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,353,660,235	(315,674,891)	11,037,985,344	6,100,676,216	(334,253,725)	5,766,422,491
在产品	12,323,551,411	(275,187,794)	12,048,363,617	7,557,403,966	(156,630,833)	7,400,773,133
产成品	7,764,474,816	(301,595,541)	7,462,879,275	4,702,803,509	(147,961,190)	4,554,842,319
委托加工物资	27,314,510	(679,214)	26,635,296	61,902,851	(7,080,767)	54,822,084
周转材料	90,604,115	(3,321,846)	87,282,269	196,647,887	(3,586,049)	193,061,838
合计	31,559,605,087	(896,459,286)	30,663,145,801	18,619,434,429	(649,512,564)	17,969,921,865

(2). 存货跌价准备

单位：元币种：人民币

项目	期初余额 (重述)	本期增加金额		本期减少金额				期末余额
		计提	其他转入	外币报表折算 差额	转回	转销	转出	
原材料	(334,253,725)	(75,566,400)	(31,329,674)	3,952,169	41,352,760	824,671	79,345,308	(315,674,891)
在产品	(156,630,833)	(187,480,638)	(3,230,667)	1,640,373	23,389,791	-	47,124,180	(275,187,794)
产成品	(147,961,190)	(185,249,506)	(6,664,244)	(1,268,924)	14,147,944	-	25,400,379	(301,595,541)
委托加工物料	(7,080,767)	(284,476)	-	-	6,549,598	-	136,431	(679,214)
周转材料	(3,586,049)	(1,289,005)	-	-	622,340	-	930,868	(3,321,846)
合计	(649,512,564)	(449,870,025)	(41,224,585)	4,323,618	86,062,433	824,671	152,937,166	(896,459,286)

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或生产成本。

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。

于 2014 年 12 月 31 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。

9、 一年内到期的非流动资产

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款(附注五、12)	1,471,041,702	600,700,899
一年内到期的发放贷款及垫款	49,500,000	-
合计	1,520,541,702	600,700,899

10、 其他流动资产

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(重述)
留抵税费	1,600,170,283	658,235,808
银行理财产品	4,400,000,000	700,000,000
其他	241,444,047	83,468,135
合计	6,241,614,330	1,441,703,943

11、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	972,673,367	(220,000)	972,453,367	709,062,128	(220,000)	708,842,128
按公允价值计量的	844,378,917	-	844,378,917	669,928,363	-	669,928,363
按成本计量的	128,294,450	(220,000)	128,074,450	39,133,765	(220,000)	38,913,765
合计	972,673,367	(220,000)	972,453,367	709,062,128	(220,000)	708,842,128

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元币种：人民币

可供出售金融资产分类	上市权益工具投资	合计
权益工具的摊余成本	656,723,197	656,723,197
年末公允价值	844,378,917	844,378,917
累计计入其他综合收益的公允价值变动额	187,655,720	187,655,720

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
华融湘江银行股份有限公司	1,006,250	-	-	1,006,250	(220,000)	-	-	(220,000)	0.20	-
北京基金投资管理有限公司	12,000,000	-	-	12,000,000	-	-	-	-	0.06	-
中交佛山投资发展有限公司	-	30,000,000	-	30,000,000	-	-	-	-	10.00	-
张家口时代橡胶制品有限公司	839,315	-	839,315	-	-	-	-	-	3.24	-
资阳市中小企业信用担保有限公司	990,000	-	-	990,000	-	-	-	-	0.89	-
江苏省城市轨道交通研究设计院股份有限公司	3,650,000	-	-	3,650,000	-	-	-	-	7.30	-
成都圣通铁路车辆配件有限责任公司	190,000	-	-	190,000	-	-	-	-	19.00	-
江苏银行	74,400	-	-	74,400	-	-	-	-	-	-
东海证券有限责任公司	19,483,800	-	-	19,483,800	-	-	-	-	1.20	-
安徽中安融资租赁股份有限公司	-	60,000,000	-	60,000,000	-	-	-	-	20.00	-
北京达兴铁路设备技术有限公司	900,000	-	-	900,000	-	-	-	-	-	-
合计	39,133,765	90,000,000	839,315	128,294,450	(220,000)	-	-	(220,000)	/	-

2014年12月31日，本集团持有的非上市权益工具投资账面价值为人民币128,074,450元(2013年12月31日人民币38,913,765元)，在活跃市场中没有报价，且其公允价值不能可靠计量，按照成本法计量。

12、长期应收款

(1). 长期应收款情况

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	5,764,359,985	(33,690,342)	5,730,669,643	2,172,676,826	-	2,172,676,826	8.24%-12.26%
分期收款销售商品	864,272,213	(50,061,427)	814,210,786	789,467,671	(44,720,909)	744,746,762	5.7%-6.9%
合计	6,628,632,198	(83,751,769)	6,544,880,429	2,962,144,497	(44,720,909)	2,917,423,588	/
一年内到期长期应收款(附注五、9)	/	/	1,471,041,702	/	/	600,700,899	/
一年以上长期应收款	/	/	5,073,838,727	/	/	2,316,722,689	/

(2). 应收融资租赁款如下

	最低租赁收款额	
	2014年 12月31日 人民币元	2013年 12月31日 人民币元
资产负债表日后第1年	1,755,215,202	635,447,948
资产负债表日后第2年	1,501,874,770	672,028,895
资产负债表日后第3年	1,441,047,109	754,878,280
以后年度	2,402,158,756	796,103,762
最低租赁收款额合计	7,100,295,837	2,858,458,885
减：未实现融资收益	1,335,935,852	685,782,059
坏账准备	33,690,342	-
应收融资租赁款	5,730,669,643	2,172,676,826
其中：1年内到期的应收融资租赁款	1,357,565,483	461,449,026
1年后到期的应收融资租赁款	4,373,104,160	1,711,227,800

2014年度，本集团因金融资产转移而终止确认的长期应收款为人民币230,475,495元（2013年12月31日：零元）。

13、长期股权投资

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益(附注五、54)	宣告发放现金股利或利润	其他变动	其他减少(附注六、1、(3))	外币报表折算差额	计提减值准备		
一、合营企业											
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司(以下简称“青岛庞巴迪”)	1,490,387,511	-	-	280,022,127	(400,000,000)	-	-	-	-	1,370,409,638	-
株洲时菱交通设备有限公司(注1)	170,522,720	-	-	51,126,230	(11,000,000)	(36,604,782)	-	-	-	174,044,168	-
南车 MNG 轨道交通系统车辆工业与贸易有限公司(以下简称“南车 MNG”)	198,111,840	-	-	-	-	-	(171,855,192)	(26,256,648)	-	-	-
株洲南车时代高新投资担保有限公司	70,864,923	-	-	6,491,479	-	-	-	-	-	77,356,402	-
株洲西门子牵引设备有限公司	75,747,021	-	-	3,899,857	-	-	-	-	-	79,646,878	-
E+M 钻井技术有限公司	9,211,615	-	-	-	-	-	(9,211,615)	-	-	-	-
广州南车有轨交通研究院有限公司	5,828,044	-	-	22,815	-	-	(5,850,859)	-	-	-	-
南宁南车轨道交通装备有限公司	53,790,806	36,000,000	-	139,791	-	-	(89,930,597)	-	-	-	-
中国南车长江(澳洲)车辆技术服务有限公司	5,757,186	-	-	(1,245,611)	-	-	(4,511,575)	-	-	-	-
其他(注1)	36,088,596	1,233,763	-	5,922,951	(3,143,951)	(371,106)	-	-	-	39,730,253	-
小计	2,116,310,262	37,233,763	-	346,379,639	(414,143,951)	(36,975,888)	(281,359,838)	(26,256,648)	-	1,741,187,339	-
二、联营企业											
广州电力机车有限公司(以下简称“广机公司”)(注2)	397,093,584	-	-	1,875,817	-	(285,140)	-	-	-	398,684,261	-
贵阳沃顿科技有限公司	102,358,600	-	127,778,001	25,419,401	-	-	-	-	-	-	-
常州黄海汽车有限公司	101,186,291	-	-	(27,791,743)	-	-	-	-	-	73,394,548	-
华能盘锦风力发电有限公司	78,483,901	-	-	483,640	(138,904)	-	-	-	-	78,828,637	-
华能铁岭风力发电有限公司	41,271,799	-	-	1,172,016	(1,688,553)	-	-	-	-	40,755,262	-
华能铁岭大兴风力发电有限公司	41,539,952	-	-	3,154,121	(381,935)	-	-	-	-	44,312,138	-
石家庄国祥精密机械有限公司	16,126,093	-	16,364,999	238,906	-	-	-	-	-	-	-
其他	59,245,806	180,000,000	-	(1,632,594)	-	-	-	-	-	237,613,212	-
小计	837,306,026	180,000,000	144,143,000	2,919,564	(2,209,392)	(285,140)	-	-	-	873,588,058	-
合计	2,953,616,288	217,233,763	144,143,000	349,299,203	(416,353,343)	(37,261,028)	(281,359,838)	(26,256,648)	-	2,614,775,397	-

注 1： 株洲时菱交通设备有限公司与常州朗锐东洋传动技术有限公司分别抵消内部未实现利润人民币 36,604,782 元和人民币 371,106 元。

注 2： 本公司以前年度授予联营公司雇员的第二批股票期权于本期失效以及确认第三批股票期权的费用的净影响人民币 285,140 元。

14、 固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元币种：人民币

项目	土地资产	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：						
上期期初余额	-	12,152,918,908	14,096,311,885	762,590,278	1,533,088,788	28,544,909,859
同一控制下企业合并	-	333,592,884	379,185,284	7,772,588	2,406,241	722,956,997
上期期初余额(重述)	-	12,486,511,792	14,475,497,169	770,362,866	1,535,495,029	29,267,866,856
上期增加额	-	1,647,409,361	1,871,960,320	78,633,520	214,226,639	3,812,229,840
(1)购置	-	76,088,945	367,748,782	21,747,940	155,091,615	620,677,282
(2)在建工程转入	-	1,561,851,253	1,501,636,878	55,232,475	58,425,494	3,177,146,100
(3)非同一控制下企业合并增加	-	9,685,254	4,021,273	1,696,236	1,020,655	16,423,418
(4)报表折算差异	-	(216,091)	(1,446,613)	(43,131)	(311,125)	(2,016,960)
上期减少金额	-	167,233,055	510,322,837	16,321,678	45,229,158	739,106,728
(1)处置或报废	-	167,233,055	510,322,837	16,321,678	45,229,158	739,106,728
1.期初余额	-	13,966,688,098	15,837,134,652	832,674,708	1,704,492,510	32,340,989,968
2.本期增加金额	143,701,932	2,721,615,582	2,856,624,651	83,375,525	563,616,505	6,368,934,195
(1)购置	21,286,665	287,930,954	631,272,387	45,694,882	114,067,196	1,100,252,084
(2)在建工程转入(附注五、15)	-	1,772,657,385	1,736,140,042	35,914,650	219,795,052	3,764,507,129
(3)非同一控制企业合并增加	131,905,803	687,500,331	540,639,079	1,822,102	250,470,080	1,612,337,395
(4)报表折算差异	(9,490,536)	(26,473,088)	(51,426,857)	(56,109)	(20,715,823)	(108,162,413)
3.本期减少金额	-	51,565,345	551,808,891	52,324,567	114,348,000	770,046,803
(1)处置或报废	-	35,001,432	264,185,272	23,247,662	53,850,182	376,284,548
(2)出售	-	16,563,913	287,623,619	29,076,905	60,497,818	393,762,255
4.期末余额	143,701,932	16,636,738,335	18,141,950,412	863,725,666	2,153,761,015	37,939,877,360
二、累计折旧						
上期期初余额	-	2,274,615,354	4,998,330,978	455,907,705	754,476,264	8,483,330,301
同一控制下企业合并	-	151,624,177	198,603,095	5,774,501	2,234,151	358,235,924
上期期初余额(重述)	-	2,426,239,531	5,196,934,073	461,682,206	756,710,415	8,841,566,225
上期增加额	-	352,632,393	1,157,696,955	60,915,234	208,931,893	1,780,176,475
(1)计提	-	352,658,485	1,157,812,487	60,919,075	208,992,687	1,780,382,734
(2)报表折算差异	-	(26,092)	(115,532)	(3,841)	(60,794)	(206,259)
上期减少金额	-	87,401,335	269,653,741	13,895,185	40,567,134	411,517,395
(1)处置或报废	-	87,401,335	269,653,741	13,895,185	40,567,134	411,517,395
1.期初余额	-	2,691,470,589	6,084,977,287	508,702,255	925,075,174	10,210,225,305
2.本期增加金额	-	554,667,678	1,540,285,003	76,115,978	241,329,518	2,412,398,177
(1)计提	-	555,389,066	1,549,147,387	76,142,515	243,562,132	2,424,241,100
(2)报表折算差异	-	(721,388)	(8,862,384)	(26,537)	(2,232,614)	(11,842,923)
3.本期减少金额	-	26,353,332	274,326,535	38,443,831	80,919,057	420,042,755
(1)处置或报废	-	19,671,170	194,562,490	20,797,290	46,998,589	282,029,539
(2)出售	-	6,682,162	79,764,045	17,646,541	33,920,468	138,013,216
4.期末余额	-	3,219,784,935	7,350,935,755	546,374,402	1,085,485,635	12,202,580,727
三、减值准备						
上期期初余额	-	13,878,390	76,676,548	794,397	4,187,782	95,537,117
同一控制下企业合并	-	85,563	127,837	-	-	213,400
上期期初余额(重述)	-	13,963,953	76,804,385	794,397	4,187,782	95,750,517
上期增加额	-	-	-	-	-	-
上期减少金额	-	17,486	1,685,082	44,135	127,888	1,874,591
(1)处置或报废	-	17,486	1,685,082	44,135	127,888	1,874,591
1.期初余额	-	13,946,467	75,119,303	750,262	4,059,894	93,875,926
2.本期增加金额	-	1,320,994	46,531,785	128,103	860,184	48,841,066
(1)计提	-	1,320,994	47,174,905	128,103	860,184	49,484,186
(2)报表折算差额	-	-	(643,120)	-	-	(643,120)
3.本期减少金额	-	13,691	6,941,084	-	637,293	7,592,068
(1)处置或报废	-	13,691	6,941,084	-	637,293	7,592,068
4.期末余额	-	15,253,770	114,710,004	878,365	4,282,785	135,124,924
四、账面价值						
1.期末账面价值	143,701,932	13,401,699,630	10,676,304,653	316,472,899	1,063,992,595	25,602,171,709
2.期初账面价值(重述)	-	11,261,271,042	9,677,038,062	323,222,191	775,357,442	22,036,888,737

(2). 暂时闲置的固定资产情况

单位：元币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	531,487	(170,030)	(73,171)	288,286
机器设备	6,033,474	(5,105,946)	(378,727)	548,801
运输工具	2,320,513	(2,094,192)	-	226,321
其他设备	11,687,654	(10,792,354)	-	895,300
合计	20,573,128	(18,162,522)	(451,898)	1,958,708

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	87,328,800	(658,975)	-	86,669,825
机器设备	420,351,315	(133,834,799)	-	286,516,516
合计	507,680,115	(134,493,774)	-	373,186,341

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	346,341,013
机器设备	36,758,783
运输工具	913,956
其他设备	770,910
合计	384,784,662

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	1,900,618,415	尚在办理中

于2014年12月31日，本集团有账面价值折合人民币51,611,806元(2013年12月31日：人民币34,861,794元)的房屋及建筑物和机器设备作为本集团取得银行借款的担保。除用于担保的固定资产外，2014年12月31日，不存在其他固定资产所有权受到限制的情况。

15、 在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额（重述）		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
机车新造业务相关工程	365,034,807	(576,000)	364,458,807	413,521,046	(576,000)	412,945,046
机车修理业务相关工程	45,545,625	-	45,545,625	32,483,035	-	32,483,035
机车配件业务相关工程	108,573,272	-	108,573,272	328,324,241	-	328,324,241
客车新造业务相关工程	168,491,171	-	168,491,171	195,427,221	-	195,427,221
货车新造业务相关工程	10,112,831	-	10,112,831	56,231,052	-	56,231,052
货车修理业务相关工程	691,022,737	-	691,022,737	251,419,525	-	251,419,525
货车配件业务相关工程	7,130,269	-	7,130,269	37,278,600	-	37,278,600
动车组新造业务相关工程	77,326,330	-	77,326,330	115,104,327	-	115,104,327
动车组修理业务相关工程	10,964,058	-	10,964,058	-	-	-
动车组配件业务相关工程	465,449	-	465,449	-	-	-
城轨地铁新造业务相关工程	472,453,941	-	472,453,941	301,426,987	-	301,426,987
城轨地铁修理业务相关工程	19,462,003	-	19,462,003	-	-	-
专有技术延伸产品业务	136,409,417	-	136,409,417	830,788,845	-	830,788,845
其他业务相关工程	1,112,976,470	-	1,112,976,470	1,103,082,866	-	1,103,082,866
合计	3,225,968,380	(576,000)	3,225,392,380	3,665,087,745	(576,000)	3,664,511,745

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额(附注五、14)	本期其他减少金额	外币报表折算差异	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额(附注五、51)	本期利息资本化率(%)	资金来源
南车石家庄有限公司产业园新厂区建设项目	578,231,518	178,656,627	295,781,686	-	-	-	474,438,313	82	82			-	自筹
北京诺德中心办公楼建设项目	299,070,000	-	264,467,567	-	-	-	264,467,567	88	88			-	自筹
南车东盟铁路装备制造中心项目	337,424,400	13,290,589	239,316,398	-	-	(1,466,762)	251,140,225	74	74			-	自筹
杭州南车生产基地一期一阶段建设项目	370,000,000	72,446,108	28,538,874	(64,971,466)	-	-	36,013,516	84	84			-	自筹
资阳锻铸事业部整体搬迁项目	300,000,000	164,332,721	89,218,717	(140,929,264)	-	-	112,622,174	85	85	11,107,671	1,979,618	5.4	自筹及贷款
资阳提升电控内燃机冷加工项目	328,000,000	88,217,476	18,193,394	(13,514,648)	-	-	92,896,222	95	95	5,258,955	1,800,046	5.4	自筹及贷款
广州南车城市轨道交通车辆维修组装基地项目	737,000,000	84,993,041	3,664,571	(23,637,034)	-	-	65,020,578	94	94			-	自筹
部件试验验证平台建设项目	99,900,000	37,740,530	30,813,986	(10,108,268)	-	-	58,446,248	69	69			-	自筹
资阳大型发动机生产基地项目	393,000,000	27,755,052	28,420,231	(2,962,528)	-	-	53,212,755	95	95	1,068,858	-	5.4	自筹及贷款
资阳提升电控内燃机热加工项目	285,000,000	54,413,805	14,755,397	(26,030,243)	-	-	43,138,959	95	95			-	自筹
大功率 IGBT 产业化建设项目	1,500,000,000	957,302,816	114,009,285	(1,059,397,449)	-	-	11,914,652	98	98	32,365,275	18,275,475	6.0	自筹及贷款
其他工程项目	5,721,516,940	1,985,938,980	2,330,366,411	(2,422,956,229)	(128,966,220)	(1,725,771)	1,762,657,171			22,663,841	18,812,401	2.65-6.40	自筹/贷款/募投
合计	10,949,142,858	3,665,087,745	3,457,546,517	(3,764,507,129)	(128,966,220)	(3,192,533)	3,225,968,380	/	/	72,464,600	40,867,540	/	/

2014 年度，本集团借款费用资本化金额折合人民币 40,867,540 元(2013 年度：人民币 50,851,124 元)，用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为 2.65%-6.40%(2013 年度：2.65%-6.84%)

16、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	专有技术和工业产权	软件使用权	客户关系	未完订单和技术服务优惠合同	合计
一、账面原值						
上期期初余额	4,862,622,700	682,753,649	523,609,379	-	-	6,068,985,728
同一控制下企业合并	4,753,068	5,500,000	3,081,403	-	-	13,334,471
上期期初余额(重述)	4,867,375,768	688,253,649	526,690,782	-	-	6,082,320,199
上期增加额	266,912,733	180,966,062	137,590,609	-	-	585,469,404
(1) 购置	259,839,813	172,977,146	137,700,891	-	-	570,517,850
(2) 非同一控制企业合并增加	6,907,126	8,558,492	-	-	-	15,465,618
(3) 报表折算差异	165,794	(569,576)	(110,282)	-	-	(514,064)
上期减少金额	76,043,385	-	17,740,648	-	-	93,784,033
(1) 处置	76,043,385	-	17,740,648	-	-	93,784,033
1. 期初余额	5,058,245,116	869,219,711	646,540,743	-	-	6,574,005,570
2. 本期增加金额	416,111,640	177,347,980	217,022,185	229,098,598	68,122,094	1,107,702,497
(1) 购置	404,811,252	80,632,939	213,885,761	-	5,392,157	704,722,109
(2) 非同一控制企业合并增加	22,588,790	51,688,287	3,625,396	249,461,798	69,657,387	397,021,658
(3) 内部研发(附注五、17)	-	49,959,825	-	-	-	49,959,825
(4) 报表折算差异	(11,288,402)	(4,933,071)	(488,972)	(20,363,200)	(6,927,450)	(44,001,095)
3. 本期减少金额	32,173,791	2,604,362	28,642,226	-	-	63,420,379
(1) 处置	32,173,791	2,604,362	28,642,226	-	-	63,420,379
4. 期末余额	5,442,182,965	1,043,963,329	834,920,702	229,098,598	68,122,094	7,618,287,688
二、累计摊销						
上期期初余额	405,966,453	331,195,971	228,366,076	-	-	965,528,500
同一控制下企业合并	1,624,131	4,940,000	2,420,854	-	-	8,984,985
上期期初余额(重述)	407,590,584	336,135,971	230,786,930	-	-	974,513,485
上期增加额	108,219,086	43,286,056	81,702,592	-	-	233,207,734
(1) 计提	108,219,086	43,851,732	81,766,308	-	-	233,837,126
(2) 报表折算差异	-	(565,676)	(63,716)	-	-	(629,392)
上期减少金额	7,941,862	(69,667)	3,182,900	-	-	11,055,095
(1) 处置	7,941,862	(69,667)	3,182,900	-	-	11,055,095
1. 期初余额	507,867,808	379,491,694	309,306,622	-	-	1,196,666,124
2. 本期增加金额	129,981,120	96,257,554	115,232,076	4,281,561	14,008,784	359,761,095
(1) 计提	130,304,606	99,027,319	115,479,438	4,829,663	14,182,872	363,823,898
(2) 报表折算差异	(323,486)	(2,769,765)	(247,362)	(548,102)	(174,088)	(4,062,803)
3. 本期减少金额	3,998,175	2,314,196	17,286,920	-	-	23,599,291
(1) 处置	3,998,175	2,314,196	17,286,920	-	-	23,599,291
4. 期末余额	633,850,753	473,435,052	407,251,778	4,281,561	14,008,784	1,532,827,928
三、减值准备						
上期期初余额	-	144,330,957	-	-	-	144,330,957
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-
上期期初余额(重述)	-	144,330,957	-	-	-	144,330,957
上期增加额	-	-	-	-	-	-
上期减少金额	-	-	-	-	-	-
1. 期初余额	-	144,330,957	-	-	-	144,330,957
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	144,330,957	-	-	-	144,330,957
四、账面价值						
1. 期末账面价值	4,808,332,212	426,197,320	427,668,924	224,817,037	54,113,310	5,941,128,803
2. 期初账面价值(重述)	4,550,377,308	345,397,060	337,234,121	-	-	5,233,008,489

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.82%(2013 年 12 月 31 日:0.31%)。

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位:元币种:人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
项目用地	135,183,789	尚在办理中

于2014年12月31日,本集团有账面价值折合人民币21,217,650元(2013年12月31日:人民币17,768,386元)的无形资产作为本集团取得银行借款的担保。

17、开发支出

单位:元币种:人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产(附注五、16)	转入当期损益	
开发支出	61,167,419	5,181,277,661	-	49,959,825	5,177,393,106	15,092,149

18、商誉

(1). 商誉账面原值

单位:元币种:人民币

投资单位名称	期初余额	本期增加(附注六、1)	外币报表折算	期末余额
株机公司及其子公司	20,155,965	21,463,448	-	41,619,413
资阳公司及其子公司	1,813,850	-	-	1,813,850
株洲所及其子公司	85,934,087	-	(307,399)	85,626,688
时代新材及其子公司	-	739,830,549	(58,504,350)	681,326,199
合计	107,903,902	761,293,997	(58,811,749)	810,386,150

(2). 商誉减值准备

单位:元币种:人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	外币报表折算	期末余额
株洲所及其子公司	46,517,958	-	-	46,517,958

本集团的制造业子公司可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。管理层根据最近期的财务预算编制未来5年(“预算期”)的现金流量预测,并推算之后5年(“推算期”)的现金流量,计算可收回金额所用的折现率为(9.1%-15.0%)(2013年:15.0%)。在预计未来现金流量时一项关键假设就是预算期的收入增长率(不同子公司的增长率不同),该收入增长率不超过相关行业的平均长期增长率,推算期收入增长率为(1.5%-2.0%)。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还包括稳定的预算毛利率。预算毛利率根据相应子公司的过往表现确定。管理层认为上述假设的任何合理变化均不会导致各子公司的账面价值合计超过其可收回金额。

19、长期待摊费用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额(重述)	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
经营租入固定资产改良支出	25,727,148	31,321,108	12,850,979	44,197,277
其他	16,426,334	1,080,637	3,248,154	14,258,817
合计	42,153,482	32,401,745	16,099,133	58,456,094

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额(重述)	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
预提产品质量保证准备	2,906,285,847	440,298,454	1,541,250,567	231,187,585
政府补助	508,379,604	74,373,415	500,993,960	75,149,094
海外销售费	925,204,976	138,780,746	424,514,807	63,677,221
资产减值准备	1,196,539,074	182,541,229	430,996,477	64,611,604
内部销售未实现利润	615,648,216	92,347,232	273,462,713	41,019,407
未支付的技术提成费	265,706,305	39,855,946	204,086,280	30,612,942
已计提未支付的员工薪酬	215,634,673	34,499,261	175,135,453	26,270,318
其他	923,603,802	151,489,324	379,115,720	56,867,358
合计	7,557,002,497	1,154,185,607	3,929,555,977	589,395,529

(2). 未经抵销的递延所得税负债

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额(重述)	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
收购子公司公允价值调整	830,419,611	78,631,496	128,530,863	29,655,543
因税法与会计折旧年限不同导致的折旧差异	102,243,154	15,336,473	59,927,086	14,682,136
可供出售金融资产公允价值变动	143,673,903	23,904,664	108,237,613	16,235,642
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间公允价值变动收益	-	-	4,242,800	636,420
合计	1,076,336,668	117,872,633	300,938,362	61,209,741

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	1,061,186	1,153,124,421	-	589,395,529
递延所得税负债	1,061,186	116,811,447	-	61,209,741

(4). 未确认递延所得税资产明细

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(重述)
可抵扣暂时性差异	2,438,506,874	1,903,151,158
可抵扣亏损	1,739,899,915	1,519,754,326
合计	4,178,406,789	3,422,905,484

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额(重述)
2014 年	-	332,823,608
2015 年	137,442,101	186,586,593
2016 年	214,017,855	250,052,248
2017 年	125,285,454	144,660,450
2018 年	578,061,715	605,631,427
2019 年	685,092,790	-
合计	1,739,899,915	1,519,754,326

21、其他非流动资产

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(重述)
预付投资款	-	3,000,000
预付土地款	482,270,976	494,425,634
预付工程设备款	110,285,116	31,779,105
直接保险(注 1)	88,209,373	-
预付无形资产采购款	-	7,434,243
其他(注 2)	773,816,629	487,601,457
合计	1,454,582,094	1,024,240,439

注 1：该直接保险与德国 BOGE（附注六、1）特定养老金计划有关。德国 BOGE 已与职工委员会商定可由德国 BOGE 自直接保险合同基金中提取资金。因此，直接保险合同不属于计划资产。因其为不具有活跃的交易市场且可获取固定或可确定的支付金额的非衍生金融工具，它们被分类为贷款和应收款项，按照摊余成本进行后续计量。

注 2：主要为本集团与“建造-转移”项目相关的金融资产。

22、所有权或使用权受限的资产

单位：元币种：人民币

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	2,748,993,168	附注五、1
应收票据	215,436,117	质押
固定资产	51,611,806	抵押
无形资产	21,217,650	抵押
合计	3,037,258,741	/

23、短期借款

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(重述)
质押借款	126,709,625	23,860,173
抵押借款	8,000,000	2,195,132
保证借款	954,362,520	154,700,000
信用借款	1,642,757,555	4,934,975,978
合计	2,731,829,700	5,115,731,283

于2014年12月31日，短期借款年利率为0.06%-7.20%(2013年12月31日：免息-6.60%)。

于2014年12月31日及2013年12月31日，保证借款主要是由本公司及下属子公司提供的担保。

24、应付短期融资券

单位：元币种：人民币

项目	年末余额	年初余额
短期融资券	-	2,000,000,000
合计	-	2,000,000,000

短期应付债券的增减变动

单位：元币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	年初应付利息(附注五、30)	本年发行	按面值计提利息	本年偿还本金和利息	年末余额	年末应付利息(附注五、30)
中国南车股份有限公司2013年度第五期超短期融资券(13南车SCP005)	2,000,000,000	04/09/2013	180天	2,000,000,000	2,000,000,000	28,800,000	-	18,542,466	(2,047,342,466)	-	-
中国南车股份有限公司2014年度第一期超短期融资券(14南车SCP001)	2,000,000,000	26/02/2014	270天	2,000,000,000	-	-	2,000,000,000	73,972,603	(2,073,972,603)	-	-
中国南车股份有限公司2014年度第二期超短期融资券(14南车SCP002)	2,000,000,000	26/02/2014	180天	2,000,000,000	-	-	2,000,000,000	49,315,068	(2,049,315,068)	-	-
中国南车股份有限公司2014年度第三期超短期融资券(14南车SCP003)	3,000,000,000	17/09/2014	90天	3,000,000,000	-	-	3,000,000,000	35,136,986	(3,035,136,986)	-	-
合计	/	/	/	9,000,000,000	2,000,000,000	28,800,000	7,000,000,000	176,967,123	(9,205,767,123)	-	-

25、应付票据

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额(重述)
银行承兑汇票	10,956,115,189	13,442,620,956
商业承兑汇票	1,463,234,122	233,057,530
合计	12,419,349,311	13,675,678,486

26、应付账款

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(重述)
应付材料款	36,312,252,891	29,965,748,518
应付设备款	271,597,327	294,163,579
维修及加工款	1,651,528,395	1,855,569,873
合计	38,235,378,613	32,115,481,970

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日, 本集团及本公司没有个别重大账龄超过一年的应付账款。

27、预收款项

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额(重述)
预收轨道交通产品款	23,178,119,785	7,102,895,271
预收材料销售款	6,465,148	71,450,580
合计	23,184,584,933	7,174,345,851

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日, 本集团及本公司没有个别重大账龄超过一年的预收款项。

28、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

单位: 元币种: 人民币

项目	期初余额(重述)	本期增加	本期减少	外币报表折算	期末余额
1、短期薪酬	564,571,263	10,563,433,448	10,277,082,880	(3,460,713)	847,461,118
2、劳务支出	-	964,253,683	964,253,683	-	-
3、离职后福利-设定提存计划	96,426,514	1,603,112,138	1,578,829,248	(534,717)	120,174,687
4、一年内到期的离职后福利-设定受益计划净负债(中国大陆)(附注五、37)	139,430,000	138,559,048	136,452,003	-	141,537,045
5、一年内到期的离职后福利-设定受益计划净负债(其他国家或地区)(附注五、37)	-	29,529,209	124,462	(680,741)	28,724,006
合计	800,427,777	13,298,887,526	12,956,742,276	(4,676,171)	1,137,896,856

(2). 短期薪酬列示

单位: 元币种: 人民币

项目	期初余额(重述)	本期增加	本期减少	外币报表折算	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	403,941,857	8,286,301,118	8,005,472,407	(3,607,286)	681,163,282
2、职工福利费	30,526,412	634,569,371	633,161,603	248,948	32,183,128
3、社会保险费	54,003,944	652,880,274	646,738,668	(2,646)	60,142,904
其中: 医疗保险费	42,774,399	528,938,667	526,690,458	(2,646)	45,019,962
工伤保险费	6,157,532	79,407,943	77,809,747	-	7,755,728
生育保险费	5,072,013	44,533,664	42,238,463	-	7,367,214
4、住房公积金	11,720,015	705,844,108	696,843,589	(98,140)	20,622,394
5、工会经费和职工教育经费	43,672,467	283,644,504	279,123,317	(1,589)	48,192,065
6、其他	20,706,568	194,073	15,743,296	-	5,157,345
合计	564,571,263	10,563,433,448	10,277,082,880	(3,460,713)	847,461,118

(3). 设定提存计划列示

单位: 元币种: 人民币

项目	期初余额(重述)	本期增加	本期减少	外币报表折算	期末余额
1、基本养老保险	31,235,037	1,307,034,277	1,279,795,392	(527,398)	57,946,524
2、企业年金缴费	46,352,829	201,435,630	205,998,704	-	41,789,755
3、失业保险费	18,838,648	94,642,231	93,035,152	(7,319)	20,438,408
合计	96,426,514	1,603,112,138	1,578,829,248	(534,717)	120,174,687

29、应交税费

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额(重述)
增值税	323,672,870	748,597,101
企业所得税	730,215,832	501,942,225
个人所得税	92,048,100	64,806,789
城市维护建设税	47,881,648	69,422,492
教育费附加	42,652,703	84,845,933
城镇土地使用税	18,742,499	17,884,002
房产税	28,795,697	21,068,342
其他	56,629,972	71,470,637
合计	1,340,639,321	1,580,037,521

30、应付利息

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债券利息（附注五、35）	127,833,614	99,020,836
短期融资券利息（附注五、24）	-	28,800,000
合计	127,833,614	127,820,836

31、应付股利

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	77,608,058	79,928,243
合计	77,608,058	79,928,243

32、其他应付款

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(重述)
保证金及住房基金、公共设施维修基金	987,188,411	335,515,323
设备款及工程进度款	836,605,921	839,884,545
技术使用费和科研经费	460,680,104	517,946,979
代收款	112,441,580	98,467,108
其它	1,458,400,078	1,659,284,163
合计	3,855,316,094	3,451,098,118

于2014年12月31日及2013年12月31日，本集团没有个别重大账龄超过一年的其他应付款。

33、一年内到期的非流动负债

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款(附注五、34)	443,936,557	530,560,663
一年内到期的长期应付款(附注五、36)	73,680,390	-
一年内到期的预计负债(附注五、38)	1,419,689,405	648,175,917
一年内到期的递延收益(附注五、39)	192,852,343	234,832,106
一年内到期的其他非流动资产(附注五、40)	76,807,362	-
合计	2,206,966,057	1,413,568,686

34、长期借款

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	19,374,168	36,907,716
保证借款	1,950,285,608	556,862,137
信用借款	2,056,719,337	505,301,344
合计	4,026,379,113	1,099,071,197
减：一年内到期的长期借款(附注五、33)	443,936,557	530,560,663
其中：抵押借款	10,561,558	16,391,788
保证借款	333,200,700	200,863,123
信用借款	100,174,299	313,305,752
一年后到期的长期借款	3,582,442,556	568,510,534
其中：抵押借款	8,812,610	20,515,928
保证借款	1,617,084,908	355,999,014
信用借款	1,956,545,038	191,995,592

注1：于2014年12月31日，主要保证人广西玉柴机器集团有限公司和法国的Mapa Insaat Ticaret A.S. (以下简称“MAPA公司”)为本集团长期借款提供担保的金额分别为人民币48,000,000元和人民币80,770,800元。其他担保主要是由本公司及下属子公司提供的担保。

于2013年12月31日，主要保证人南车集团和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分别为人民币7,999,014元和人民币78,000,000元。其他担保主要是由本公司及下属子公司提供的担保。

注2：于2014年12月31日，长期借款年利率为免息-6.90%(2013年12月31日：长期借款年利率为免息-7.00%)。

35、应付债券

(1). 应付债券

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)5年期	1,500,000,000	1,500,000,000
中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)10年期	1,500,000,000	1,500,000,000
株洲时代新材料科技股份有限公司2014年度第一期中期票据3年期	700,000,000	-
合计	3,700,000,000	3,000,000,000

(2). 应付债券的增减变动

单位：元币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	年初应付利息 (附注五、30)	本期发行	按面值计提利息	本年偿还本金及利息	期末余额	年末应付利息 (附注五、30)
中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)5年期	1,500,000,000	2013-04-22	5年	1,500,000,000	1,500,000,000	47,979,168	-	69,129,168	69,129,168	1,500,000,000	47,979,168
中国南车股份有限公司2013年公司债券(第一期)10年期	1,500,000,000	2013-04-22	10年	1,500,000,000	1,500,000,000	51,041,668	-	73,541,668	73,541,668	1,500,000,000	51,041,668
株洲时代新材料科技股份有限公司2014年度第一期中期票据3年期	700,000,000	2014-04-24	3年	700,000,000	-	-	700,000,000	28,812,778	-	700,000,000	28,812,778
合计	/	/	/	3,700,000,000	3,000,000,000	99,020,836	700,000,000	171,483,614	142,670,836	3,700,000,000	127,833,614

36、长期应付款

按性质列示长期应付款

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款额	308,690,717	-
减：一年内到期的应付融资租赁款(附注五、33)	73,680,390	-
应付融资租赁款余额	235,010,327	-

长期应付款中的应付融资租赁明细如下：

	2014年 12月31日 人民币元	2013年 12月31日 人民币元
资产负债表日后第1年	87,666,564	-
资产负债表日后第2年	85,913,072	-
资产负债表日后第3年	85,873,982	-
以后年度	76,552,940	-
最低租赁付款额合计	336,006,558	-
减：未确认融资费用	27,315,841	-
应付融资租赁额	308,690,717	-

37、长期应付职工薪酬

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额(重述)
一、离职后福利-设定受益计划负债(中国大陆)(注1)	1,342,722,955	1,323,890,000
二、离职后福利-设定受益计划负债(其他国家或地区)(注2)	658,238,272	-
合计	2,000,961,227	1,323,890,000

注1： 离职后福利-设定受益计划负债(中国大陆)

对于本公司和其他境内子公司，除当地政府部门的基本养老保险外，本集团还为2007年7月1日前退休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。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)。

本集团聘请了独立精算师韬睿惠悦企业管理咨询(深圳)有限公司,根据预期累积福利单位法,以精算方式估计其上述退休福利计划义务的现值。这项计划以通货膨胀率和死亡率假设预计未来现金流出,以折现率确定其现值。折现率根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债的市场收益率确定。

设定受益计划义务现值:

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额 (重述)
一、期初余额	1,463,320,000	1,672,610,000
二、计入当期损益的设定受益成本	44,520,000	59,710,000
1、利息净额	61,720,000	51,600,000
2. 过去服务成本	(7,310,000)	8,110,000
3. 结算利得	(9,890,000)	-
三、计入其他综合收益的设定受益成本	103,480,000	(131,970,000)
1. 精算损失(利得)	103,480,000	(131,970,000)
四、其他变动	(127,060,000)	(137,030,000)
1. 已支付的福利	(127,060,000)	(137,030,000)
五、期末余额	1,484,260,000	1,463,320,000
减:一年内到期的离职后福利-设定受益计划负债(附注五、28)	141,537,045	139,430,000
六、一年以上到期的离职后福利-设定受益计划负债	1,342,722,955	1,323,890,000

设定受益计划使本集团面临精算风险,这些风险包括利率风险、长寿风险和通货膨胀风险。国债收益率的降低将导致设定受益计划义务现值增加。设定受益计划义务现值基于参与计划的员工的死亡率的最佳估计来计算,计划成员预期寿命的增加将导致计划负债的增加。此外,设定受益计划义务现值与计划未来的支付标准相关,而支付标准根据通货膨胀率确定,因此,通货膨胀率的上升亦将导致计划负债的增加。

在确定设定受益计划义务现值时所使用的重大精算假设(折现率及平均医疗费用增长率)如下:

	2014 年 %	2013 年 %
折现率	3.50/3.75	4.75
平均医疗费用增长率	8.0	8.0

下述敏感性分析以相应假设在报告年末发生的合理可能变动为基础(所有其他假设维持不变):

如果 2014 年 12 月 31 日所使用的折现率增减 1%的定量敏感性分析:

	设定受益计划确认的负债	
	增加	减少
	人民币元	人民币元
折现率	(24,750,000)	21,790,000

如果 2014 年 12 月 31 日所使用的平均医疗费用增长率增减 1%的定量敏感性分析:

	计划福利义务现值	
	增加 人民币元	减少 人民币元
平均医疗费用增长率	103,890,000	(121,420,000)

上述敏感性分析，系根据关键假设在资产负债表日发生合理变动时对设定受益计划净额的影响的推断。由于部分假设可能具有相关性，一项假设不可能孤立地发生变动，因此上述敏感性分析不一定能反映设定受益计划义务现值的实际变动。

注 2：离职后福利-设定受益计划负债(其他国家或地区)

离职后福利-设定受益计划负债(其他国家或地区)为根据德国 BOGE 提供其员工的养老金计划确认的负债。德国 BOGE 的主要养老金计划为其在德国境内所有符合条件的员工提供一项未提拨资产的设定受益计划。根据养老金计划 2005 (“Rentenordnung 2005”)及养老金计划 2004 (“Versorgungszusage 2004”), 德国 BOGE 提供传统德国养老金计划组，包括正常及提前退休福利、提供给长期残障人士及已故员工遗属的福利。这些计划均为设定受益计划，并根据工资不同调整缴纳比例。

2014 年 9 月 1 日(“收购日”)至 12 月 31 日设定受益计划现值变动如下：

	人民币元
收购日	624,958,721
计入当期损益的设定受益成本-当期服务成本	39,596,056
计入当期损益的设定受益成本-利息净额	5,131,541
外币折算的影响	17,275,960
2014 年 12 月 31 日	686,962,278
减：一年内到期的离职后福利-设定受益计划负债(其他国家或地区)(附注五、28)	28,724,006
一年以上到期的离职后福利-设定受益计划负债(其他国家或地区)	658,238,272

2014 年 12 月 31 日设定受益义务的平均期间是 27 年。

德国 BOGE 于德国设立了直接保险用于支持养老金计划，参见附注五、21。

该设定受益义务现值的精算估值由 Mercer Deutschland GmbH 使用预期累积福利单位法确定。除了对寿命预估的假设外，其他重要假设条件如下：

2014 年
12 月 31 日
%

折现率	2.50
工资薪金的预期增长	2.70
养老金增长	1.30
波动率	2.00

工资和薪金的预期增长主要取决于通货膨胀、薪资标准和公司的经营状况等因素。

38、预计负债

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	3,105,624,038	1,742,481,258	协议约定售后服务
未决诉讼	9,270,000	-	/
待执行的亏损合同	165,738,577	-	市场情况
其他	14,707,105	53,775,362	市场情况
合计	3,295,339,720	1,796,256,620	/
减：一年内到期的预计负债(附注五、33)	1,419,689,405	648,175,917	/
一年后到期的预计负债	1,875,650,315	1,148,080,703	/

39、递延收益

单位：元币种：人民币

项目	期初余额 (重述)	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关的政府补助	1,341,100,920	80,332,314	80,180,208	1,341,253,026	政策
与收益相关的政府补助	709,060,035	425,147,751	539,933,798	594,273,988	政策
递延收益小计	2,050,160,955	505,480,065	620,114,006	1,935,527,014	/
减：一年内到期的递延收益(附注五、33)	234,832,106	/	/	192,852,343	/
一年后到期的递延收益	1,815,328,849	/	/	1,742,674,671	/

涉及政府补助的项目：

单位：元币种：人民币

负债项目	期初余额 (重述)	本期新增补 助金额	本期计入营业 外收入金额	期末余额	与资产相关/与收 益相关
改制科研机构经费	12,000	1,239,918	1,251,918	-	收益
科技项目拨款	773,410,571	172,084,240	223,124,633	722,370,178	资产/收益
拆迁补偿款	748,394,652	172,848,624	241,385,474	679,857,802	资产/收益
其他	528,343,732	159,307,283	154,351,981	533,299,034	资产/收益
合计	2,050,160,955	505,480,065	620,114,006	1,935,527,014	/

40、其他非流动负债

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
“建造-转移”项目相关的负债	142,342,436	107,154,256
其他	271,204,710	41,644,716
合计	413,547,146	148,798,972
其中：一年以内到期的其他非流动负债	76,807,362	-
一年以上的其他非流动负债	336,739,784	148,798,972

41、股本

单位：元币种：人民币

	期初余额	本年变动			期末余额
		发行新股	其他	小计	
一、有限售条件股份					
1. 南车集团	1,362,103,700	-	-	-	1,362,103,700
2. 其他	300,000,000	-	(300,000,000)	(300,000,000)	-
有限售条件股份合计	1,662,103,700	-	(300,000,000)	(300,000,000)	1,362,103,700
二、无限售条件股份					
1. 人民币普通股	10,116,896,300	-	300,000,000	300,000,000	10,416,896,300
2. 境外上市外资股(H股)	2,024,000,000	-	-	-	2,024,000,000
无限售条件股份合计	12,140,896,300	-	300,000,000	300,000,000	12,440,896,300
三、股份总数	13,803,000,000	-	-	-	13,803,000,000

注：截止2014年12月31日，人民币普通股由南车集团持有6,434,217,442股。

42、资本公积

单位：元币种：人民币

项目	期初余额(重述)	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	10,472,490,390	-	554,423,888	9,918,066,502
股份支付	79,248,279	-	31,664,547	47,583,732
其他资本公积	13,692,234	-	17,694,758	(4,002,524)
合计	10,565,430,903	-	603,783,193	9,961,647,710

43、其他综合收益

单位：元币种：人民币

项目	期初余额(重述)	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	131,970,000	(103,480,000)	-	-	(103,480,000)	-	28,490,000
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	131,970,000	(103,480,000)	-	-	(103,480,000)	-	28,490,000
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	85,160,223	(121,732,170)	(2,541,292)	7,669,022	14,575,934	(141,435,834)	99,736,157
可供出售金融资产公允价值变动损益	138,703,005	30,175,781	(2,541,292)	7,669,022	25,048,051	-	163,751,056
外币财务报表折算差额	(53,542,782)	(151,907,951)	-	-	(10,472,117)	(141,435,834)	(64,014,899)
合计	217,130,223	(225,212,170)	(2,541,292)	7,669,022	(88,904,066)	(141,435,834)	128,226,157

44、专项储备

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
维简费、安全生产费用及其他类似费用	-	165,797,356	165,797,356	-
合计	-	165,797,356	165,797,356	-

45、盈余公积

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,043,984,462	79,326,852	-	1,123,311,314
合计	1,043,984,462	79,326,852	-	1,123,311,314

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。

46、未分配利润

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期(重述)
调整前上期末未分配利润	11,485,391,120	8,865,673,294
调整期初未分配利润合计数(注1)	15,584,116	(9,407,362)
调整后期初未分配利润	11,500,975,236	8,856,265,932
加：本期归属于母公司股东的净利润	5,314,967,500	4,164,963,052
减：提取法定盈余公积(附注五、45)	79,326,852	277,983,748
提取一般风险准备金(注2)	136,667,918	-
应付普通股股利(注3)	1,242,270,000	1,242,270,000
期末未分配利润	15,357,677,966	11,500,975,236

注1： 同一控制下收购子公司(附注六、2)对本年年初未分配利润影响为人民币15,584,116元(2013年年初：(9,407,362)元)。

注2： 根据财政部的有关规定，本公司之子公司财务公司需从净利润中提取一般风险准备作为利润分配处理，一般准备的余额不应低于风险资产年末余额的1.5%。财务公司根据董事会决议，本年提取一般准备人民币136,667,918元(2013年12月31日：零元)。

注3： 本公司2013年度利润分配方案已经2014年6月16日召开的2013年度股东大会审议通过，以本公司总股本13,803,000,000股为基数，向全体股东派发2013年度红利，每股派发现金红利人民币0.09元(含税)，共计人民币1,242,270,000元。

注4： 2014年12月31日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积为人民币2,464,329,373元(2013年12月31日：人民币1,916,376,915元)。

47、营业收入、营业成本

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额(重述)	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	118,433,281,101	93,513,753,662	98,086,983,191	80,708,587,452
利息	125,496,516	1,162,065	89,999,190	1,595,274
手续费及佣金	802,000	110,839	2,077,500	151,197
其他业务	1,164,689,151	1,115,077,242	1,196,965,358	1,059,057,435
合计	119,724,268,768	94,630,103,808	99,376,025,239	81,769,391,358

48、营业税金及附加

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(重述)
营业税	33,621,614	37,776,553
城市维护建设税	348,738,491	287,325,977
教育费附加	247,342,358	207,314,456
其他	22,736,055	12,287,924
合计	652,438,518	544,704,910

计缴标准参见附件四、税项。

49、销售费用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(重述)
预计产品质量保证准备	2,311,810,870	1,065,748,491
海外销售费	1,095,453,185	455,916,529
职工薪酬	583,442,844	452,585,083
运输费	466,040,759	398,176,513
其他	912,473,437	732,369,069
合计	5,369,221,095	3,104,795,685

50、管理费用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(重述)
职工薪酬(不含设定受益计划下的员工薪酬)	3,177,742,632	2,584,351,571
技术研发费	5,120,026,296	3,623,017,825
折旧费	323,733,906	299,026,187
其他	2,494,774,329	2,181,832,294
合计	11,116,277,163	8,688,227,877

51、 财务费用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(重述)
利息支出	793,374,092	601,058,350
减：利息收入	(221,093,241)	(135,302,808)
减：利息资本化金额(附注五、15)	(40,867,540)	(50,851,124)
汇兑损益	(168,922,132)	(5,541,065)
金融机构手续费	144,502,873	93,488,478
现金折扣	(20,958,523)	(7,439,248)
未确认融资费用摊销	9,787,124	-
未确认融资收益摊销	(24,512,148)	(36,165,858)
其他	9,528,192	4,341,558
合计	480,838,697	463,588,283

52、 资产减值损失

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(重述)
一、坏账损失	719,077,089	43,741,337
二、存货跌价损失	363,807,592	136,404,955
三、固定资产减值损失	49,484,186	-
四、商誉减值损失	-	46,517,958
五、其他	5,274,228	-
合计	1,137,643,095	226,664,250

53、 公允价值变动收益

单位：元币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	(5,936,024)	1,616,852
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	(5,936,024)	1,999,853
合计	(5,936,024)	1,616,852

54、 投资收益

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	349,299,203	363,792,066
处置长期股权投资产生的投资收益	371,253,191	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	17,088,541	6,702,750
处置可供出售金融资产取得的投资收益	13,260,857	116,510,553
理财产品投资收益	49,233,076	1,781,367
其他	-	1,292,029
合计	800,134,868	490,078,765

55、营业外收入

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(重述)	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	21,388,613	153,793,993	21,388,613
其中：固定资产处置利得	20,881,448	153,793,993	20,881,448
无形资产处置利得	507,165	-	507,165
政府补助	964,689,846	1,018,388,823	769,784,568
违约赔偿收入	13,106,444	8,360,841	13,106,444
无法支付的款项	5,126,173	5,707,412	5,126,173
其他	53,318,232	80,850,466	53,318,232
合计	1,057,629,308	1,267,101,535	862,724,030

计入当期损益的政府补助

单位：元币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额(重述)	与资产相关/与收益相关
增值税退税(注)	176,359,060	69,611,636	收益
改制科研机构经费	18,546,218	19,801,966	收益
科技项目拨款	301,177,637	379,888,577	资产/收益
拆迁补偿款	241,385,474	323,277,786	资产/收益
其他	227,221,457	225,808,858	资产/收益
合计	964,689,846	1,018,388,823	/

注：2014年和2013年主要为依据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)，本集团所收增值税超税负退税。

56、营业外支出

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(重述)	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	116,338,461	309,763,603	116,338,461
其中：固定资产处置损失	101,065,614	42,859,036	101,065,614
持有待售无形资产处置损失	-	266,686,567	-
无形资产处置损失	15,272,847	-	15,272,847
在建工程处置损失	-	218,000	-
违约金及罚款支出	15,480,411	6,601,566	15,480,411
搬迁支出	109,902,079	-	109,902,079
其他	96,391,666	55,845,437	96,391,666
合计	338,112,617	372,210,606	338,112,617

57、所得税费用

(1). 所得税费用表

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额(重述)
当期所得税费用	1,783,445,952	987,946,586
递延所得税费用	(563,566,362)	(123,756,579)
合计	1,219,879,590	864,190,007

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	7,851,461,927
按法定税率计算的所得税费用(25%)	1,962,865,482
某些子公司适用不同税率的影响	(694,599,324)
调整以前期间所得税的影响	(14,206,341)
归属于合营企业和联营企业的损益	(53,523,521)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	89,974,614
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	(49,155,784)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	214,383,390
其他税收优惠(注)	(235,858,926)
所得税费用	1,219,879,590

注：主要指技术研发费于税前加计扣除。

58、其他综合收益

参见附注五、43

59、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：

	本期金额 人民币元	上期金额 人民币元
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	5,314,967,500	4,164,963,052
股份		
本公司发行在外普通股的股数	13,803,000,000	13,803,000,000
基本每股收益(元/股)	0.39	0.30
稀释每股收益(元/股)	0.39	0.30

截至 2014 年 12 月 31 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(不含独立董事)及高级管理人员、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 A 股股票期权。由于 2014 年度和 2013 年度股票期权的行权价均高于股票的平均市价，故 2014 年度和 2013 年度对每股收益没有稀释作用。

60、现金流量表项目注释

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	221,093,241	170,308,249
政府补助	499,660,786	1,723,610,462
其他	229,374,728	415,553,866
合计	950,128,755	2,309,472,577

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
产品开发、设计费	3,522,570,422	2,296,274,405
产品质量保证支出	1,075,013,353	774,949,105
其他	5,681,173,522	3,133,677,348
合计	10,278,757,297	6,204,900,858

61、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	6,631,582,337	5,101,049,415
加：资产减值损失	1,137,643,095	226,664,250
固定资产折旧	2,424,241,100	1,780,382,734
无形资产摊销	363,823,898	233,837,126
长期待摊费用摊销	16,099,133	10,067,792
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	94,949,848	155,969,610
公允价值变动（收益）损失	5,936,024	(1,616,852)
财务费用	802,596,652	575,146,598
投资收益	(800,134,868)	(490,078,765)
递延所得税资产及负债的变动	(563,566,362)	(123,756,579)
存货的（增加）减少	(12,498,039,228)	928,896,280
经营性应收项目的增加	(3,370,514,343)	(10,592,006,681)
经营性应付项目的增加	20,623,587,926	7,660,074,299
股份支付	(31,379,407)	(10,857,640)
受限货币资金的变动	(1,109,873,748)	(615,483)
经营活动产生的现金流量净额	13,726,952,057	5,453,156,104
现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	15,274,118,279	14,077,825,384
减：现金的期初余额	14,077,825,384	14,573,338,573
现金及现金等价物净增加（减少）额	1,196,292,895	(495,513,189)

(2). 本期支付的非同一控制下取得子公司的现金净额

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1,997,013,173
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	400,030,939
取得子公司支付的现金净额	1,596,982,234

(3). 现金和现金等价物的构成

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金	3,011,788	122,230,597
可随时用于支付的银行存款	15,271,106,491	13,955,594,787
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	15,274,118,279	14,077,825,384
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

62、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	123,343,048	6.1190	754,736,110
港币	500,193,039	0.7889	394,602,288
马来西亚令吉	17,770,398	1.7625	31,320,327
南非兰特	154,255,987	0.5375	82,912,593
日元	151,849,302	0.0514	7,805,056
欧元	34,212,982	7.4556	255,078,307
新加坡元	1,901,163	4.6396	8,820,638
澳元	7,183,026	5.0174	36,040,118
瑞士法郎	11,013	6.2715	69,068
加拿大元	133,574	5.2755	704,671
英镑	91,026	9.5437	868,728
土耳其里拉	24,850,090	2.6613	66,133,545
泰铢	12,571	0.1887	2,372
巴西雷亚尔	4,905,698	2.3340	11,449,899
孟加拉塔卡	8,620,205	0.0797	687,030
新西兰元	116	4.8034	557
应收账款			
其中：美元	175,168,364	6.1190	1,071,855,220
港币	926,187,253	0.7889	730,669,124
马来西亚令吉	72,196,809	1.7625	127,246,877
南非兰特	76,361,400	0.5375	41,044,253
日元	86,285,098	0.0514	4,435,054
欧元	84,906,920	7.4556	633,032,032

新加坡元	1,795,815	4.6396	8,331,861
澳元	3,373,945	5.0174	16,928,431
瑞士法郎	1,595,295	6.2715	10,004,893
加拿大元	922,877	5.2755	4,868,639
英镑	1,077,380	9.5437	10,282,191
土耳其里拉	34,057,191	2.6613	90,636,402
其他应收款			
其中：美元	1,407,839	6.1190	8,614,565
港币	131,383,764	0.7889	103,648,651
马来西亚林吉特	321,571	1.7625	566,769
南非兰特	80,660	0.5375	43,358
日元	39,867	0.0514	2,048
欧元	5,678,611	7.4556	42,337,454
新加坡元	5,142	4.6396	23,857
澳元	79,075	5.0174	396,750
加拿大元	48,525	5.2755	255,996
英镑	434,616	9.5437	4,147,842
土耳其里拉	55,502	2.6613	147,706
应付账款			
其中：美元	87,930,897	6.1190	538,049,161
港币	86,208,800	0.7889	68,010,122
马来西亚林吉特	66,729,010	1.7625	117,609,880
南非兰特	37,738,899	0.5375	20,284,658
日元	7,215,774,903	0.0514	370,890,830
欧元	60,355,067	7.4556	449,983,240
澳元	1,218,357	5.0174	6,112,985
英镑	2,067,542	9.5437	19,732,001
加拿大元	20,838	5.2755	109,931
土耳其里拉	1,113,343	2.6613	2,962,936
巴西雷亚尔	5,075,925	2.3340	11,847,210
其他应付款			
其中：美元	392,412	6.1190	2,401,168
港币	107,461,704	0.7889	84,776,538
马来西亚林吉特	745,861	1.7625	1,314,579
欧元	1,337,787	7.4556	9,974,002
澳元	138,741	5.0174	696,119
英镑	1,551,872	9.5437	14,810,599
加拿大元	80,682	5.2755	425,638
短期借款			
其中：美元	100,164,453	6.1190	612,906,285
港币	1,033,964,909	0.7889	815,694,916
日元	707,481,263	0.0514	36,364,537
欧元	30,016,968	7.4556	223,794,506
瑞士法郎	9,782,240	6.2715	61,349,320
英镑	459,459	9.5437	4,384,943
长期借款			
其中：美元	34,311,981	6.1190	209,955,009
欧元	203,000,000	7.4556	1,513,486,800
英镑	5,114,137	9.5437	48,807,792

(2). 境外经营实体说明

√适用 □不适用

境外经营实体名称	主要经营地	记账本位币
CSR NEW MATERIAL TECHNOLOGIES GMBH	德国慕尼黑	欧元
BOGE Elastmetall GmbH	德国达默	欧元

六、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
浙江南车电车有限公司 (以下简称“浙江南车”)	2014年9月15日	人民币 15,300,000	51	现金	2014年9月15日	协议、实际取得控制权的时间	-	(4,057,402)
德国采埃孚集团持有的橡胶与塑料业务 (以下简称“德国 BOGE”)	2014年9月1日	欧元 244,700,000	100	现金	2014年9月1日	协议、实际取得控制权的时间	1,786,148,058	(49,434,741)
南宁南车轨道交通装备有限公司 (以下简称“南宁南车”)	2014年12月31日	-	60	修订章程/签署补充协议	2014年12月31日	协议、实际取得控制权的时间	-	-
广州南车有轨交通研究院有限公司 (以下简称“广州南车”)	2014年12月31日	-	51	修订章程/签署补充协议	2014年12月31日	协议、实际取得控制权的时间	-	-
南车 MNG	2014年12月31日	-	60	修订章程/签署补充协议	2014年12月31日	协议、实际取得控制权的时间	-	-
E+M 钻井技术有限公司 (以下简称“E+M 公司”)	2014年12月31日	-	55	修订章程/签署补充协议	2014年12月31日	协议、实际取得控制权的时间	-	-
中国南车长江 (澳洲) 车辆技术服务有限公司 (以下简称“长江 (澳洲)”))	2014年12月31日	-	60	修订章程/签署补充协议	2014年12月31日	协议、实际取得控制权的时间	-	-

(2). 合并成本及商誉

单位：元币种：人民币

合并成本	
— 现金	1,997,013,173
— 购买日之前持有的股权于购买日的公允价值 (附注六、1(3))	281,359,838
合并成本合计	2,278,373,011
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,517,079,014
商誉	761,293,997

(3). 被购买方于购买日可辨认资产/负债**a. 浙江南车**

于 2014 年 9 月 1 日，株机公司与自然人朱峰林宏和弘迅投资有限公司签订《股权转让协议》，株机公司以现金人民币 15,300,000 元购买浙江南车（原名称：宁波吉江汽车制造有限责任公司）51% 的股权。于 2014 年 9 月 15 日交易完成后，本集团拥有对浙江南车的控制权，故从 2014 年 9 月 15 日起，本集团将浙江南车纳入合并财务报表合并范围。

浙江南车的基本情况如下：

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	经营范围
浙江南车	有限责任公司	浙江宁波	制造业	客车及厢式运输车、厢容可变车的制造；智能公交系统、计算机软件及产品的研发、生产、系统集成、服务等。

浙江南车于购买日可辨认净资产的公允价值已经中水致远资产评估有限公司评估确定，在对相关非金融资产的公允价值作出估计时，其最佳用途为当前使用方式。收购完成后，株机于 2014 年 9 月 30 日与浙江南车少数股东同比例增资，株机增资人民币 40,800,000 元。

被购买方浙江南车的主要财务信息：

单位：元 币种：人民币

	浙江南车	
	购买日账面价值	购买日公允价值
资产：		
货币资金	28,016,723	28,016,723
存货	1,067,662	1,067,662
固定资产	4,170,480	4,170,480
其他应收款	138,000	138,000
小计	33,392,865	33,392,865
负债：		
应付票据	38,000,000	38,000,000
其他应付款	85,191	85,191
应交税费	7,392,866	7,392,866
小计	45,478,057	45,478,057
净资产	(12,085,192)	(12,085,192)
减：少数股东权益		(5,921,744)
取得的净资产		(6,163,448)
收购对价		15,300,000
商誉		21,463,448

本集团支付现金为合并对价，所支付对价在购买日的账面价值及公允价值分别为：

	购买日账面价值	购买日公允价值
合并对价：	人民币元	人民币元
现金和现金等价物	15,300,000	15,300,000
合计	15,300,000	15,300,000
收购子公司收到的现金净额：		
子公司持有的现金和现金等价物		28,016,723
减：收购子公司支付的现金和现金等价物		15,300,000
收购子公司收到的现金净额		12,716,723

被购买方浙江南车自购买日起至本年年末的经营成果和现金流量列示如下：

	2014年9月15日 至2014年12月 31日期间 人民币元
营业收入	-
营业成本及费用	4,057,402
利润总额	(4,057,402)
净利润	(4,057,402)
经营活动现金净流量	(12,890,043)
投资活动现金净流量	(21,719,688)
筹资活动现金净流量	56,000,000

b. 德国 BOGE

于2013年12月10日，时代新材与德国采埃孚集团签署《主购买协议》，由时代新材在德国新设的子公司中国南车新材料科技有限责任公司(以下简称“新材料公司”)以现金欧元244,700,000元(折合人民币1,981,713,173元)购买德国BOGE。新材料公司于2014年9月1日取得德国BOGE的控制权。

德国BOGE的可辨认净资产不存在活跃市场，为确定其公允价值，本集团聘请了独立评估师毕马威企业咨询(中国)有限公司和毕马威会计师事务所(德国)有限公司对德国BOGE可辨认净资产公允价值进行评估。至[2015年3月30日]财务报告对外报出时，相关评估工作尚未全部结束，本集团根据毕马威企业咨询(中国)有限公司暂时评估结果确定购买日德国BOGE可辨认净资产公允价值，并将在之后按照最终评估结果进行调整。本集团在2014年12月31日合并财务报表中对德国BOGE可辨认资产和负债按以下财务信息予以确认：

单位：元币种：人民币

	德国 BOGE	
	购买日账面价值	购买日公允价值(暂时价值)
资产：		
货币资金	213,730,596	213,730,596
应收票据	14,283,798	14,283,798
应收账款	449,506,847	449,506,847
预付款项	696,111	696,111
其他应收款	56,069,876	56,069,876
存货	508,244,645	509,620,931
其他流动资产	20,122,325	20,122,325
固定资产	804,659,455	1,242,281,978
在建工程	122,035,145	122,035,145
无形资产	69,481,973	373,842,880
递延所得税资产	12,000,872	12,000,872
其他非流动资产	94,529,758	94,529,758
小计	2,365,361,401	3,108,721,117
负债：		
短期借款	24,287,400	24,287,400
应付账款	458,679,763	458,679,763
预收账款	8,827	8,827
应付职工薪酬	93,942,385	93,942,385
其他应付款	142,624,153	142,624,153
应交税费	31,128,307	31,128,307
一年内到期的非流动负债	29,490,951	29,490,951
长期应付款	62,752,570	62,752,570
长期应付职工薪酬	624,958,721	624,958,721
预计负债	126,345,265	126,345,265
递延所得税负债	2,519,486	59,771,026
其他非流动负债	212,750,616	212,849,125
小计	1,809,488,444	1,866,838,493
净资产	555,872,957	1,241,882,624
减：少数股东权益		-
取得的净资产		1,241,882,624
收购对价		1,981,713,173
商誉		739,830,549

本集团以支付现金为合并对价，所支付对价在购买日的账面价值及公允价值分别为：

	购买日账面价值	购买日公允价值
合并对价：	人民币元	人民币元
现金和现金等价物	1,981,713,173	1,981,713,173
合计	1,981,713,173	1,981,713,173
收购子公司收到的现金净额：		
子公司持有的现金和现金等价物		213,730,596
减：收购子公司支付的现金和现金等价物		1,981,713,173
收购子公司收到的现金净额		(1,767,982,577)

德国 BOGE 自购买日至当期年末的经营成果和现金流量列示如下：

2014 年 9 月 1 日至
2014 年 12 月
31 日期间
人民币元

营业收入	1,786,148,058
营业成本及费用	1,835,697,352
利润总额	(49,549,294)
净利润	(49,434,741)
经营活动现金净流量	(164,332,502)
投资活动现金净流量	(1,917,159,126)
筹资活动现金净流量	2,359,197,238

c. 其他收购

于 2014 年 12 月 31 日，南车股份子公司株机公司、株洲所和长江公司通过修订被投资单位公司章程及签署补充协议的方式，于当日取得南宁南车、广州南车、南车 MNG、E+M 公司和长江(澳洲)的控制权，合营公司变为子公司。新增子公司基本情况如下：

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	经营范围
南宁南车	有限责任公司	广西南宁	制造业	轨道交通装备及其零部件、电子器件、电气机械及器材的研发、制造、维修及售后服务等
广州南车	有限责任公司	广东广州	制造业	车辆工程的技术研究、开发；计算机技术开发、技术服务；铁路运输设备批发
南车 MNG	有限责任公司	土耳其安卡拉	制造业	轨道车辆及其配件的制造和销售
E+M 公司	有限责任公司	德国柏林	制造业	钻井工程和钻井机械、UH 系列多功能车载钻机的研发试制、生产制造、销售服务及相关业务
长江(澳洲)	有限责任公司	澳大利亚维多利亚州	制造业	提供铁路货车产品技术服务以及售后服务，铁路货车配件销售；铁路货车整车产品的交付；货车检修服务业务

上述公司于购买日的合并财务信息如下：

单位：元币种：人民币

	购买日账面价值	购买日公允价值
资产：		
货币资金	158,283,620	158,283,620
应收账款	8,861,203	8,861,203
其他应收款	45,667,632	45,667,632
预付账款	4,338,278	4,338,278
存货	43,980,086	43,980,086
其他流动资产	57,921,392	57,921,392
其他非流动资产	8,040,287	8,040,287
固定资产	365,884,937	365,884,937
在建工程	13,843,757	13,843,757
无形资产	23,178,778	23,178,778
小计	729,999,970	729,999,970
负债：		
短期借款	14,898,766	14,898,766
应付账款	20,519,570	20,519,570
预收账款	660,194	660,194
应付职工薪酬	1,932,798	1,932,798
其他应付款	8,495,978	8,495,978
应交税费	953,832	953,832
长期借款	201,927,000	201,927,000
其他非流动负债	9,000,000	9,000,000
小计	258,388,138	258,388,138
净资产	471,611,832	471,611,832
减：少数股东权益		190,251,994
取得的净资产		281,359,838
收购对价		281,359,838
商誉		-

单位：元币种：人民币

收购子公司收到的现金净额：	
子公司持有的现金和现金等价物	158,283,620
减：收购子公司支付的现金和现金等价物	-
收购子公司收到的现金净额	158,283,620

2、同一控制下企业合并

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

于2014年11月28日，本公司与株洲所、贵阳公司以及南方汇通股份有限公司(以下简称“南方汇通”)签署资产置换协议，本公司下属全资子公司贵阳公司以现金购买株洲所持有的贵阳时代沃顿科技有限公司(以下简称“时代沃顿”)36.79%的股权。贵阳公司以获取的时代沃顿36.79%的股权作价人民币495,618,600元以及现金人民币58,805,288元获取南车集团持有的非全资子公司南方汇通拥有的铁路货车相关业务(以下简称“汇通货车业务”)。

于企业合并前及合并后，贵阳公司与南方汇通公司的最终控制方均为南车集团。

本次交易已于2014年12月19日召开的南方汇通2014年第三次临时股东大会审议通过，于2014年12月31日完成资产交割，贵阳公司取得汇通货车业务的控制权。

(2). 合并成本

单位：元 币种：人民币

合并成本	554,423,888
--现金	58,805,288
--长期股权投资	495,618,600

根据企业合并的合同规定，本集团将承担购买汇通货车业务的或有对价，即约定需承担时代沃顿2014年度-2016年度实际利润与预测利润的差额补偿。

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位:元 币种:人民币

	贵阳公司		
	合并日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产:			
货币资金	29,976,440	70,086,621	121,422,718
应收票据	4,040,000	2,900,000	5,119,240
应收款项	326,743,673	347,804,301	243,075,306
预付账款	59,027,843	41,298,654	18,785,170
其他应收款	3,858,297	135,453,085	207,047,494
存货	309,775,933	248,803,222	253,910,237
其他流动资产	2,782,907	16,808,803	5,761,569
固定资产	461,232,294	474,222,722	364,507,673
在建工程	15,933,429	26,582,317	55,976,116
无形资产	42,295,971	31,708,352	4,349,486
长期待摊费用	7,019,536	7,310,478	6,853,666
递延所得税资产	1,411,118	3,202,293	5,628,888
其他非流动资产	9,224,282	2,275,606	67,840,748
小计	1,273,321,723	1,408,456,454	1,360,278,311
负债:			
短期借款	-	40,000,000	30,000,000
应付票据	137,664,712	155,689,922	165,515,380
应付款项	355,637,473	384,444,330	384,407,754
预收账款	12,962,010	32,555,694	9,129,717
应付职工薪酬	50,143,004	39,014,718	34,608,069
应交税费	5,975,834	5,908,915	1,867,902
应付股利	19,600,000	-	-
应付利息	-	-	57,750
其他应付款	26,873,860	31,520,830	30,260,720
长期应付职工薪酬	94,060,000	90,940,000	103,840,000
递延收益	323,500	297,000	9,202,400
小计	703,240,393	780,371,409	768,889,692
净资产	570,081,330	628,085,045	591,388,619
减: 少数股东权益	29,484,136	57,467,236	45,762,288
取得的净资产	540,597,194	570,617,809	545,626,331

(4). 被合并方经营成果

	贵阳公司	
	2014 年度	2013 年度
	人民币元	人民币元
营业收入	1,337,371,157	1,657,084,024
净利润	(38,403,714)	26,896,426

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

本公司的子公司信息见附注一、2 合并财务报表范围。

(2). 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
时代电气	48.19	1,151,253,290	2,691,236	5,457,343,478
时代新材	72.62	29,917,268	200,000	2,161,385,455

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
时代电气	14,165,961,716	2,758,941,814	16,924,903,530	4,986,749,963	767,387,691	5,754,137,654	10,812,679,116	2,585,803,207	13,398,482,323	3,820,516,177	427,845,898	4,248,362,075
时代新材	5,744,224,822	4,535,369,943	10,279,594,765	3,947,426,737	3,379,739,751	7,327,166,488	3,784,319,778	1,833,335,585	5,617,655,363	2,307,303,828	181,101,931	2,488,405,759

单位:元币种:人民币

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
时代电气	12,676,196,687	2,392,008,618	2,381,024,102	2,105,379,276	8,855,963,562	1,467,020,759	1,465,128,559	725,985,512
时代新材	6,007,776,917	42,312,014	(140,936,561)	285,863,477	4,164,704,615	123,857,248	118,725,945	(170,218,908)

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1). 重要的合营企业或联营企业

单位:元币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
青岛庞巴迪	青岛	青岛	制造业	50	-	权益法
广机公司	株洲	株洲	制造业	40	-	权益法

(2). 重要合营企业的主要财务信息

单位:元币种:人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	青岛庞巴迪	青岛庞巴迪
流动资产	10,811,688,713	11,477,059,057
其中: 现金和现金等价物	1,995,289,197	4,324,049,374
非流动资产	1,312,229,200	1,347,020,989
资产合计	12,123,917,913	12,824,080,046
流动负债	8,120,113,076	8,449,238,541
非流动负债	1,262,985,561	1,394,066,483
负债合计	9,383,098,637	9,843,305,024
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	2,740,819,276	2,980,775,022
按持股比例计算的净资产份额	1,370,409,638	1,490,387,511
对合营企业权益投资的账面价值	1,370,409,638	1,490,387,511
营业收入	2,563,921,367	4,321,049,886
财务费用	(88,390,075)	(90,232,375)
所得税费用	98,078,854	121,489,042
净利润	560,044,255	671,430,825
其他综合收益	-	-
综合收益总额	560,044,255	671,430,825
本年度收到的来自合营企业的股利	400,000,000	200,000,000

(3). 与合营/联营企业投资相关的未确认承诺

于 2014 年 12 月 31 日, 本集团与在合营/联营企业中的权益有关的承诺如下

单位:元币种:人民币

项目	本集团	
	年末数	年初数
已签约但未拨备	-	18,000,000
已被董事会批准但未签约	78,840,000	-
合计	78,840,000	18,000,000

(4). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	广机公司	广机公司
流动资产	868,422,035	533,146,289
非流动资产	846,010,848	835,858,307
资产合计	1,714,432,883	1,369,004,596
流动负债	714,119,380	373,180,636
非流动负债	2,890,000	3,090,000
负债合计	717,009,380	376,270,636
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	997,423,503	992,733,960
按持股比例计算的净资产份额	398,969,401	397,093,584
调整事项	(285,140)	-
--其他（附注五、13）	(285,140)	-
对联营企业权益投资的账面价值	398,684,261	397,093,584
营业收入	625,288,357	356,025,184
净利润	4,689,543	774,499
其他综合收益	-	-
综合收益总额	4,689,543	774,499
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

(5). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	370,777,701	625,922,751
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	66,357,512	24,574,581
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	66,357,512	24,574,581
联营企业：		
投资账面价值合计	474,903,797	440,212,442
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,043,747	3,192,272
--其他综合收益	-	-
--综合收益总额	1,043,747	3,192,272

八、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具，包括银行及其他计息借款、货币资金和应收款项等。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、长期应收款、应付票据和应付账款等。

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：

2014 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 人民币元	贷款 和应收款项 人民币元	可供出售 金融资产 人民币元	合计 人民币元
货币资金	-	18,312,008,625	-	18,312,008,625
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	5,815	-	-	5,815
应收票据	-	6,693,740,724	-	6,693,740,724
应收账款	-	33,541,848,023	-	33,541,848,023
应收股利	-	9,544,888	-	9,544,888
其他应收款	-	1,991,248,418	-	1,991,248,418
其他流动资产	-	241,444,047	4,400,000,000	4,641,444,047
发放贷款及垫款(含一年内到期)	-	79,200,000	-	79,200,000
可供出售金融资产	-	-	972,453,367	972,453,367
其他非流动资产	-	718,100,861	-	718,100,861
长期应收款(含一年内到期)	-	6,544,880,429	-	6,544,880,429
	5,815	68,132,016,015	5,372,453,367	73,504,475,197

2013 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 人民币元	贷款 和应收款项 人民币元	可供出售 金融资产 人民币元	合计 人民币元
货币资金	-	16,470,223,254	-	16,470,223,254
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	10,988,653	-	-	10,988,653
应收票据	-	6,144,131,886	-	6,144,131,886
应收账款	-	34,403,110,306	-	34,403,110,306
应收股利	-	10,691,375	-	10,691,375
其他应收款	-	1,725,390,171	-	1,725,390,171
其他流动资产	-	83,468,135	700,000,000	783,468,135
发放贷款及垫款	-	30,000,000	-	30,000,000
可供出售金融资产	-	-	708,842,128	708,842,128
其他非流动资产	-	388,325,470	-	388,325,470
长期应收款(含一年内到期)	-	2,917,423,588	-	2,917,423,588
	10,988,653	62,172,764,185	1,408,842,128	63,592,594,966

金融负债

	2014 年 12 月 31 日 人民币元	2013 年 12 月 31 日 人民币元
短期借款	2,731,829,700	5,115,731,283
应付短期融资券	-	2,000,000,000
应付票据	12,419,349,311	13,675,678,486
应付账款	38,235,378,613	32,115,481,970
应付股利	77,608,058	79,928,243
应付利息	127,833,614	127,820,836
其他应付款	3,855,316,094	3,451,098,118
长期借款(含一年内到期)	4,026,379,113	1,099,071,197
应付债券	3,700,000,000	3,000,000,000
吸收存款与同业存放	135,588,281	33,157,112
长期应付款(含一年内到期)	308,690,717	-
应付职工薪酬(除去设定受益计划)	967,635,805	660,997,777
	66,585,609,306	61,358,965,022

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，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。

本集团一主要客户(一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司)收入占本集团总收入比例较大，相应地应收账款占比也较大。本集团管理层认为该客户具有可靠及良好的信誉，因此本集团对该客户的应收款项并无重大信用风险。除该客户外，本集团无其他重大信用集中风险。

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。

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：

2014 年 12 月 31 日

	合计 人民币元	未逾期		已逾期未减值	
		未减值 人民币元	3 个月以内 人民币元	3-6 个月 人民币元	6 个月以上 人民币元
应收票据	6,693,740,724	6,693,740,724	-	-	-
应收账款	31,201,887,149	29,329,616,914	374,973,754	898,972,064	598,324,417
发放贷款及垫款 (含一年内到期)	79,200,000	79,200,000	-	-	-
长期应收款 (含一年内到期)	4,518,783,931	4,518,783,931	-	-	-

2013 年 12 月 31 日

	合计 人民币元	未逾期 未减值 人民币元	已逾期未减值		
			3 个月以内 人民币元	3-6 个月 人民币元	6 个月以上 人民币元
应收票据	6,144,131,886	6,144,131,886	-	-	-
应收账款	31,883,518,797	27,629,769,116	2,611,452,874	547,977,593	1,094,319,214
发放贷款及垫款	30,000,000	30,000,000	-	-	-
长期应收款 (含一年内到期)	2,172,676,826	2,172,676,826	-	-	-

于 2014 年 12 月 31 日，尚未逾期且尚未发生减值的应收账款与若干近期无违约记录的客户有关。

于 2014 年 12 月 31 日，已逾期但未减值的应收账款与若干和本集团有良好交易记录的独立客户有关。根据以往经验，由于信用质量未发生重大变化且仍被认为近期可全额收回，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：

2014 年 12 月 31 日

金融负债

	1 年以内 (含 1 年) 人民币元	1 年至 2 年 (含 2 年) 人民币元	2 年至 5 年 (含 5 年) 人民币元	5 年以上 人民币元	合计 人民币元
短期借款	2,759,777,534	-	-	-	2,759,777,534
应付票据	12,419,349,311	-	-	-	12,419,349,311
应付账款	38,235,378,613	-	-	-	38,235,378,613
应付股利	77,608,058	-	-	-	77,608,058
应付利息	127,833,614	-	-	-	127,833,614
其他应付款	3,855,316,094	-	-	-	3,855,316,094
长期借款(含一年内到期)	584,884,589	1,179,767,091	2,540,298,844	9,272,350	4,314,222,874
应付债券	188,900,000	188,900,000	2,530,876,210	1,748,013,699	4,656,689,909
吸收存款及同业存放	136,062,840	-	-	-	136,062,840
长期应付款	87,666,564	85,913,072	162,426,922	-	336,006,558
应付职工薪酬(除去设定 受益计划)	967,635,805	-	-	-	967,635,805
	59,440,413,022	1,454,580,163	5,233,601,976	1,757,286,049	67,885,881,210

2013 年 12 月 31 日

金融负债

	1 年以内 (含 1 年) 人民币元	1 年至 2 年 (含 2 年) 人民币元	2 年至 5 年 (含 5 年) 人民币元	5 年以上 人民币元	合计 人民币元
短期借款	5,213,004,660	-	-	-	5,213,004,660
应付票据	13,675,678,486	-	-	-	13,675,678,486
应付账款	32,115,481,970	-	-	-	32,115,481,970
应付短期融资券	2,045,369,863	-	-	-	2,045,369,863
应付股利	79,928,243	-	-	-	79,928,243
应付利息	127,820,836	-	-	-	127,820,836
其他应付款	3,451,098,118	-	-	-	3,451,098,118
长期借款(含一年内到期)	615,107,072	413,338,732	125,911,490	8,254,984	1,162,612,278
应付债券	145,500,000	145,500,000	1,936,500,000	1,875,000,000	4,102,500,000
吸收存款及同业存放	33,157,112	-	-	-	33,157,112
应付职工薪酬(除去设定受益计划)	660,997,777	-	-	-	660,997,777
	58,163,144,137	558,838,732	2,062,411,490	1,883,254,984	62,667,649,343

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、价格风险。

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。

<u>2014 年</u>	<u>基准点增加/(减少)</u>	<u>利润总额增加/(减少)</u>
人民币	100 (100)	(31,607,641) 31,607,641
<u>2013 年</u>	<u>基准点增加/(减少)</u>	<u>利润总额增加/(减少)</u>
人民币	100 (100)	(32,987,996) 32,987,996

外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团面临的外汇变动风险主要与本集团的经营(当收支以不同于记账本位币的外币结算时)及其与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的波动会影响本集团的经营业绩。

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，根据汇率变动的预期值向外报价；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。

外币金融资产和外币金融负债

2014 年

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
外币金融资产		
货币资金	1,651,231,307	957,673,725
应收账款	2,749,334,977	1,416,028,174
其他应收款	160,184,996	30,139,997
交易性金融资产	5,815	6,745,853
可供出售金融资产	840,878,658	667,951,745
	<u>5,401,635,753</u>	<u>3,078,539,494</u>
外币金融负债		
短期借款	1,754,494,507	1,505,243,022
应付账款	1,605,592,954	1,324,300,234
其他应付款	114,398,643	60,500,471
长期借款(含一年内到期)	1,772,249,601	72,368,677
	<u>5,246,735,705</u>	<u>2,962,412,404</u>

2014 年

	欧元汇率增加/(减少)	利润总额增加/(减少)
人民币对欧元贬值	14.05%	(217,349,930)
人民币对欧元升值	(14.05%)	217,349,930

2014 年

	美元汇率增加/(减少)	利润总额增加/(减少)
人民币对美元贬值	1.06%	3,988,131
人民币对美元升值	(1.06%)	(3,988,131)

2013 年

	欧元汇率增加/(减少)	利润总额增加/(减少)
人民币对欧元贬值	5.99%	(36,717,123)
人民币对欧元升值	(5.99%)	36,717,123

2013 年

	美元汇率增加/(减少)	利润总额增加/(减少)
人民币对美元贬值	3.0%	12,118,696
人民币对美元升值	(3.0%)	(12,118,696)

价格风险

本集团持有的分类为可供出售金融资产(非上市权益工具投资除外)在资产负债表日以公允价值计量。因此,本集团承担着证券市场变动的风险。本集团密切关注价格变动对本集团权益证券投资价格风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避其他价格风险。但管理层负责监控其他价格风险,并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

金融资产转移

于2014年12月31日,本集团将金额为人民币6,787,237,390元的应收票据背书给其供货商以支付应付账款;将金额为人民币627,065,857元的应收票据向银行贴现以换取货币资金。本集团认为该等背书或贴现应收票据所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移予供货商或贴现银行,因此终止确认该等背书或贴现应收票据。若承兑人到期无法兑付该等票据,根据中国相关法律法规,本集团就该等应收票据承担有限责任。本集团认为,若承兑人信誉良好,到期日发生承兑人不能兑付的风险极低。于2014年12月31日,如若承兑人未能于到期日兑付该等票据,即本集团所可能承受的最大损失相当于本集团就该等背书或贴现票据应付供货商或贴现银行的同等金额。所有背书或贴现给供货商或银行的应收票据,到期日均在各报告期末六个月内。

于2013年12月31日,本集团将金额为人民币71,600,000元的应收票据背书给其供货商以支付应付账款;将金额为人民币558,496,303元的应收票据向银行贴现以换取货币资金。本集团认为其保留了与该等背书或贴现应收票所有权上几乎所有的风险和报酬,包括相关的违约风险,因此,本集团继续确认该等背书或贴现票据及相关已清偿应付账款的账面价值。应收票据背书或贴现后,本集团并未保留使用该等背书或贴现票据的任何权利,包括向任何第三方出售、转让或抵押该等背书或贴现票据。

于2014年12月31日,本集团将金额为人民币230,475,495元的长期应收款转让给银行以换取货币资金,本集团认为该等长期应收款所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移予对方,因此终止确认该等长期应收款。

九、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的,在本财务报表中计量和/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

本集团的财务团队由财务部长领导,负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。财务团队直接向总会计师和审计委员会报告。

单位:元币种:人民币

项目	期末公允价值				估值技术和输入值
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计	
一、持续的公允价值计量					
(一) 交易性金融资产	-	5,815	-	5,815	
1. 衍生金融资产	-	5,815	-	5,815	注2
(二) 可供出售金融资产	844,378,917	-	-	844,378,917	
1. 上市权益工具投资	844,378,917	-	-	844,378,917	注1
(三) 其他流动资产	-	4,400,000,000	-	4,400,000,000	
1. 银行理财产品	-	4,400,000,000	-	4,400,000,000	注3
持续以公允价值计量的资产总额	844,378,917	4,400,005,815	-	5,244,384,732	

单位：元币种：人民币

项目	年初公允价值			合计	估值技术和输入值
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量		
一、持续的公允价值计量					
(一)交易性金融资产	6,745,853	4,242,800	-	10,988,653	
1. 交易性权益工具投资	6,745,853	-	-	6,745,853	注 1
2. 衍生金融资产	-	4,242,800	-	4,242,800	注 2
(二)可供出售金融资产	669,928,363	-	-	669,928,363	
1.上市权益工具投资	669,928,363	-	-	669,928,363	注 1
(三)其他流动资产	-	700,000,000	-	700,000,000	
1.银行理财产品	-	700,000,000	-	700,000,000	注 3
持续以公允价值计量的资产总额	676,674,216	704,242,800	-	1,380,917,016	

注 1：活跃市场上未经调整的报价。

注 2：折现现金流量计算方法。未来现金流量基于远期汇率(来源于财务报表日可观察到的远期汇率)和合同远期汇率估算，并以反映交易对手信用风险的折现率予以折现。

注 3：折现现金流量计算方法，输入值是预期回报率。

本年本集团的金融资产的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换。

不以公允价值进行后续计量的金融工具：

管理层已经评估了货币资金、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、短期借款、应付短期融资券、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。

除上述金融工具外，本集团持有的其他金融工具的账面价值与公允价值信息如下：

单位：元币种：人民币

	账面价值		公允价值	
	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
固定利率其他非流动资产	718,100,861	388,325,470	602,931,127	307,590,275
固定利率长期借款	1,901,288,145	568,510,534	1,841,444,547	553,481,242
固定利率应付债券	3,700,000,000	3,000,000,000	3,536,783,924	2,776,209,000

长期借款的公允价值以银行同期市场利率作为折现率作为主要输入值确定；由本公司发行的公司债券在中国银行间债券市场进行交易，其公允价值由中国中央国债登记结算有限责任公司提供，并采用收益现值法以反映其信用利差的折现率作为主要输入值确定。长期借款及公司债券公允价值计量所使用的输入值划分为第 2 层次。

十、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
南车集团	北京	制造业	9,261,822,000	56.48	57.15

本企业的母公司情况的说明

南车集团直接拥有本公司表决权比例为 56.48%，同时南车集团下属全资子公司中国南车集团投资管理公司持有本公司 0.67% 的表决权，因此南车集团对本公司的表决权比例合计为 57.15%。

本企业最终控制方是南车集团。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注一、2 合并财务报表范围。

3、本集团的主要合营和联营企业情况

除附注五、13 披露的合营企业和联营企业外，本年与本集团发生交易的合营企业和联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
常州朗锐东洋传动技术有限公司	合营企业
四川南车共享铸造有限公司	联营企业
湖南南车西屋轨道交通技术有限公司	联营企业
广州南车四方轨道交通设备有限公司	合营企业
株洲南车时代高新投资担保有限责任公司	合营企业
株洲市电动汽车示范运营有限公司	联营企业
温州南车轨道车辆有限公司	联营企业

4、关联交易情况

(1). 购销商品/提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
青岛庞巴迪	采购商品	8,262,131	9,284,069
株洲时菱交通设备有限公司	采购商品	1,327,590,421	533,479,341
株洲西门子牵引设备有限公司	采购商品	17,471,480	29,777,376
常州朗锐东洋传动技术有限公司	采购商品	27,649,665	30,030,726
常州黄海汽车有限公司	采购商品	43,034,168	7,483,282
南车集团及其子公司(不包括本集团)	采购商品	277,117,749	177,526,325
广州南车四方轨道交通设备有限公司	采购商品	644,892	-
四川南车共享铸造有限公司	采购商品	7,015,954	-
南车集团及其子公司(不包括本集团)	接受劳务	7,648,705	-

出售商品/提供劳务情况表

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广机公司	出售商品	315,837,715	173,120,167
青岛庞巴迪	出售商品	47,452,211	568,525,252
株洲时菱交通设备有限公司	出售商品	972,278,487	306,255,075
常州朗锐东洋传动技术有限公司	出售商品	41,608,314	36,501,633
华能铁岭大兴风力发电有限公司	出售商品	-	181,923,077
广州南车四方轨道交通设备有限公司	出售商品	84,573,963	26,434,183
南车集团及其子公司(不包括本集团)	出售商品	198,989,848	128,580,771

广机公司	提供劳务	234,997,265	-
南车集团及其子公司(不包括本集团)	提供劳务	3,827,960	857,739
青岛庞巴迪	提供劳务	421,206	2,529,037
四川南车共享铸造有限公司	提供劳务	3,537,163	-
株洲西门子牵引设备有限公司	提供劳务	3,856,758	-
常州朗锐东洋传动技术有限公司	提供劳务	450,399	-

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。

本集团在披露与合营企业和联营企业的关联交易时,相关收入金额为本集团向合营企业和联营企业的销售总额,未扣除按本集团持股比例对应的部分。

(2). 关联租赁情况

本集团作为出租方:

单位:元币种:人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
常州朗锐东洋传动技术有限公司	固定资产	698,726	-
青岛庞巴迪	固定资产	2,870,228	-
南车集团及其子公司(不包括本集团)	固定资产	300,000	-

本集团作为承租方:

单位:元币种:人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
南车集团及其子公司(不包括本集团)	固定资产	39,530,728	24,062,691
南车集团及其子公司(不包括本集团)	无形资产	412,000	-

(3). 关联方资金拆借

单位:元币种:人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入			
南车集团及其子公司(不包括本集团)	157,666,000	注	注
南车集团及其子公司(不包括本集团)	750,000,000	2014-12-24	2017-12-23
南车集团及其子公司(不包括本集团)	80,000,000	2014-11-28	2015-11-27
南车集团及其子公司(不包括本集团)	30,000,000	2014-10-31	2015-4-29
拆出			
南车集团及其子公司(不包括本集团)	30,000,000	2014-8-27	2016-8-26
南车集团及其子公司(不包括本集团)	50,000,000	2014-9-25	2015-9-24

注:上述拆入款项不计息、无抵押且无固定还款期;拆出款项参照同期市场利率计息。

(4). 关联方资产转让

单位:元币种:人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
南车集团及其子公司(不包括本集团)	从关联方采购固定资产	31,827,179	-
南车集团及其子公司(不包括本集团)	从关联方采购无形资产	3,958,442	-

(5). 关键管理人员报酬

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬(不包括股份支付)(注1)	11,738,982	9,635,310

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员获授股权激励股数(注 2)	534,732	1,069,466

注 1: 于 2014 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 2: 2014 年度, 因第二批股票期权失效本公司冲回已确认的相关关键管理人员的股票期权的费用为人民币 1,958,296 元; 同时确认第三批股票期权当期费用人民币 572,165 元。

2013 年因第一批股票期权失效本公司冲回已确认的相关关键管理人员的股票期权的费用为人民币 1,773,544 元; 同时分别确认第二批股票期权当期费用人民币 734,361 元和第三批股票期权当期费用人民币 572,165 元。

(6). 其他主要关联交易

单位: 元币种: 人民币

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
南车集团及其子公司(不包括本集团)	金融服务及利息收入(注)	3,109,625	1,650,000
南车集团及其子公司(不包括本集团)	利息支出	49,279,052	1,950,000
南车集团及其子公司(不包括本集团)	受关联方担保之借款	8,028,008	7,999,014

注: 本集团通过本公司之子公司财务公司向南车集团及其子公司(不包括本集团)提供贷款并获取相应贷款利息收入。

5、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

单位: 元币种: 人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广机公司	238,718,729	2,422,200	162,343,978	-
应收账款	青岛庞巴迪	13,428,344	60,091	22,911,666	60,091
应收账款	常州朗锐东洋传动技术有限公司	31,101,895	-	8,599,560	-
应收账款	华能铁岭风力发电有限公司	-	-	23,527,350	-
应收账款	株洲时菱交通设备有限公司	7,392,861	-	21,106,161	-
应收账款	广州南车四方轨道交通设备有限公司	84,871,378	-	30,927,994	-
应收账款	南车集团及其子公司(不包括本集团)	69,498,598	4,817,979	16,543,551	275,882
其他应收款	青岛庞巴迪	2,870,228	-	-	-
其他应收款	四川南车共享铸造有限公司	116,404	-	-	-
其他应收款	株洲南车时代高新投资担保有限责任公司	371,994	55,799	-	-
其他应收款	株洲市电动汽车示范运营有限公司	1,785,009	48,744	-	-
预付款项	株洲西门子牵引设备有限公司	-	-	3,401,588	-
预付款项	南车集团及其子公司(不包括本集团)	1,769,500	-	3,096,799	-
发放贷款及垫款(含一年内到期)	南车集团及其子公司(不包括本集团)	80,000,000	-	30,000,000	-

(2). 应付项目

单位: 元币种: 人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	株洲时菱交通设备有限公司	205,499,074	81,603,862
应付账款	株洲西门子牵引设备有限公司	-	21,638,862
应付账款	常州朗锐东洋传动技术有限公司	8,155,062	5,772,948
应付账款	南车集团及其子公司(不包括本集团)	27,649,773	36,979,086
应付账款	常州黄海汽车有限公司	13,198,071	-
应付账款	广州南车四方轨道交通设备有限公司	754,524	-
应付账款	青岛庞巴迪	7,711,107	-
应付账款	四川南车共享铸造有限公司	5,021,669	-

应付票据	南车集团及其子公司(不包括本集团)	11,970,000	17,766,000
应付票据	四川南车共享铸造有限公司	1,000,000	-
其他应付款	青岛庞巴迪	100,000,000	100,076,877
其他应付款	南车集团及其子公司(不包括本集团)	275,634,871	362,070,892
其他应付款	温州南车轨道车辆有限公司	130,000,000	-
其他应付款	常州朗锐东洋传动技术有限公司	500,000	-
其他应付款	常州黄海汽车有限公司	631,418	-
预收款项	青岛庞巴迪	-	67,840,495
短期借款	南车集团及其子公司(不包括本集团)	110,000,000	750,000,000
长期借款	南车集团及其子公司(不包括本集团)	750,000,000	-
吸收存款及同业存放	南车集团及其子公司(不包括本集团)	135,550,281	33,157,112

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。

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：

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	本年发生额	上年发生额
向关联方销售商品	青岛庞巴迪	-	148,236,694
向关联方销售商品	常州朗锐东洋传动技术有限公司	-	1,240,137
向关联方销售商品	株洲时菱交通设备有限公司	-	51,975,099
向关联方购买商品	株洲西门子牵引设备有限公司	-	6,670,988
向关联方购买商品	株洲时菱交通设备有限公司	674,555,302	728,287,609
向关联方购买商品	常州朗锐东洋传动技术有限公司	3,029,661	-
向关联方购买商品	南车集团及其子公司(不包括本集团)	8,507,924	1,809,200

十一、 股份支付

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本公司董事(不含独立董事)及高级管理人员、对公司经营业绩和持续发展有直接影响的子公司/联营企业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，激励对象可认购每股面值人民币 1 元的 36,605,000 股 A 股股票，授予数量不超过本公司同类别股本总额的 1%。根据本公司股东大会的授权，本公司董事会于 2011 年 4 月 27 日(授予日)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

行权期间

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

未满足生效条件的股票期权全部作废，并由本公司统一注销。

本公司授予激励对象每一股标的股票的价格为行权价格，行权价格为《公司股票期权计划(草案修订稿)》摘要(“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，即人民币 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。本年由于第二批可行权股票期权失效，本集团冲回以前年度确认的第二批可行权股票期权费用人民币 44,415,980 元，同时本集团于本年确认第三批股票期权的费用人民币 13,036,573 元。

第二批可行权股票期权的行权有效期为自授予日起 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，等待期已于 2014 年 4 月 26 日到期，因 2013 年度业绩未达到股票期权计划设定的营业收入增长条件(营业收入年增长率不低于 25%)而于本年失效。截至 2014 年 12 月 31 日止，累计 24,838,454 股股票期权因失效而作废。

本年发生的股份支付费用如下：

单位：元币种：人民币

以权益结算的股份支付	本年发生额
其中：冲回第二批失效股票期权以前年度确认的费用	(44,415,980)
第三批股票期权确认的费用	13,036,573
合计	(31,379,407)

本年股票期权的变动如下：

单位：元币种：人民币

	本年变动股数
2014 年 1 月 1 日股数	24,403,333
本年作废	(12,636,787)
2014 年 12 月 31 日股数	11,766,546
2014 年 12 月 31 日可行权股数	-

于 2014 年 12 月 31 日，未行权股票期权将于授予日后 7 年到期。

授予日权益工具公允价值的确定方法	采用布莱克-舒尔茨模型
可行权权益工具数量的确定依据	可行权职工人数变动等后续信息 做出最佳估计
本年估计与上年估计有重大差异的原因	-
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	47,583,732
本年以权益结算的股份支付确认的费用总额	(31,379,407)

十二、承诺事项

重大承诺事项

(1). 资本承诺

于 2014 年 12 月 31 日，本集团的资本承担如下：

单位：元币种：人民币

项目	本集团	
	年末数	年初数
已签约但未拨备	1,530,410,076	2,477,027,556
已被董事会批准但未签约	942,921,879	1,221,621,862
合计	2,473,331,955	3,698,649,418

(2). 投资承诺

于 2014 年 12 月 31 日，本集团的投资承诺如下：

单位：元币种：人民币

项目	本集团	
	年末数	年初数
已签约但未拨备	426,500,000	2,441,481,000
已被董事会批准但未签约	83,708,182	-
合计	510,208,182	2,441,481,000

(3). 经营租赁承诺

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：

单位：元币种：人民币

项目	本集团	
	年末数	年初数
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	65,601,046	26,875,875
资产负债表日后第 2 年	54,871,266	18,591,930
资产负债表日后第 3 年	40,757,596	16,610,817
以后年度	143,591,719	62,661,944
合计	304,821,627	124,740,566

十三、资产负债表日后事项

1、 青岛庞巴迪纳入合并范围

于 2014 年 12 月 25 日，本公司下属子公司四方有限与合营企业青岛庞巴迪的外方股东签署青岛庞巴迪公司章程修订案，并于 2015 年 1 月 1 日起生效。

根据该章程修订案，四方有限对青岛庞巴迪拥有控制权，青岛庞巴迪由合营公司变更为子公司，于 2015 年 1 月 1 日起纳入财务报表合并范围。

2、中国南车和中国北车合并事宜

本公司于 2014 年 12 月 29 日至 12 月 30 日召开第三届董事会第七次会议，同意本公司与中国北车股份有限公司(以下简称“中国北车”)签署《中国南车股份有限公司与中国北车股份有限公司之合并协议》(以下简称“《合并协议》”)。本公司将根据本公司 A 股股票换股价格人民币 5.63 元/股和本公司 H 股股票换股价格港币 7.32 元/股以及中国北车 A 股股票换股价格和中国北车 H 股股票换股价格，按每一股中国北车 A 股股票换取 1.10 股本公司将发行的本公司 A 股股票及每一股中国北车 H 股股票换取 1.10 股本公司将发行的本公司 H 股股票，以交换中国北车全部现有已发行股份并吸收合并中国北车。

本公司控股东南车集团已于近日收到国资委出具的《关于中国南车股份有限公司与中国北车股份有限公司合并有关问题的批复》(国资产权〔2015〕117 号)，国资委原则同意本次合并。本公司于 2015 年 3 月 9 日召开 2015 年第一次临时股东大会、2015 年第一次 A 股类别股东会，通过《合并协议》。

3、时代电气收购深海机器人业务

于 2015 年 2 月 5 日，本公司下属子公司时代电气与 SPECIALIST MACHINE DEVELOPMENTS (SMD) LIMITED(以下简称“SMD Limited”)的股东及 SMD Limited 的子公司 SMD Investment 订立协议，根据协议，时代电气收购 SMD Limited 100%股权及通过 SMD Investment 收购 Bywell Holdings Limited 的 100%股权，收购对价最高为 108,300,000 英镑(相当于人民币 1,011,879,390 元)。

十四、其他重要事项

1、分部报告

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

	2014 年 人民币元	2013 年 人民币元
轨道交通装备及其延伸产品和服务	119,724,268,768	99,376,025,239

地理信息

对外交易收入

	2014 年 人民币元	2013 年 人民币元
中国大陆	109,378,975,617	92,846,583,321
其他国家或地区	10,345,293,151	6,529,441,918

	119,724,268,768	99,376,025,239
非流动资产总额	2014 年 12 月 31 日 人民币元	2013 年 12 月 31 日 人民币元
中国大陆	36,150,847,276	33,774,189,282
其他国家或地区	2,806,518,681	914,457,791
	38,957,365,957	34,688,647,073

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

本集团对某一主要客户的营业收入(产生的收入达到或超过本集团收入的 10%)为人民币 55,487,519,931 元(2013 年:对某一客户的营业收入为人民币 4,893,865,464 元)。本集团主要客户系一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司,除此之外,本集团无单一客户收入占集团营业收入比例超过 10%以上。

十五、公司财务报表主要项目注释

1、货币资金

单位：元币种：人民币

项目	年末数	年初数
库存现金：		
人民币	154,758	11,657
银行存款：		
人民币	2,444,514,791	2,279,928,171
美元	111,089	110,086
欧元	170,439	183,853
小计	2,444,796,319	2,280,222,110
其他货币资金		
人民币	1,010,789,789	1,008,627,583
合计	3,455,740,866	3,288,861,350

银行存款中限制用途的资金如下：

项目	年末数	年初数
使用受限制的货币资金：		
承兑汇票保证金	1,004,064,377	1,000,000,000
保函保证金	6,725,412	8,627,583
合计	1,010,789,789	1,008,627,583

2、其他应收款

(1). 其他应收款按种类披露

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	13,712,925,014	99.93	-	-	13,712,925,014	8,505,409,095	99.84	-	-	8,505,409,095
按组合计提坏账准备的其他应收款	10,113,678	0.07	-	-	10,113,678	13,827,406	0.16	-	-	13,827,406
合计	13,723,038,692	/	-	/	13,723,038,692	8,519,236,501	/	-	/	8,519,236,501

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额	
	其他应收款	坏账准备
单位 1	6,795,934,838	-
单位 2	2,130,587,731	-
单位 3	1,582,057,264	-
单位 4	948,580,000	-
单位 5	859,689,339	-
其他	1,396,075,842	-
合计	13,712,925,014	-

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	金额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	10,113,678	-	-
1 至 2 年	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	-	-	-
合计	10,113,678	-	-

(2). 按款项性质列示其他应收款

单位：元币种：人民币

其他应收款性质	期末账面余额	期初账面余额
子公司往来款项	13,720,944,147	8,517,110,306
备用金	1,153,585	1,909,355
其他	940,960	216,840
合计	13,723,038,692	8,519,236,501

3、长期股权投资

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	33,903,246,976	-	33,903,246,976	31,232,405,641	-	31,232,405,641
对联营、合营企业投资	398,684,261	-	398,684,261	397,093,584	-	397,093,584
合计	34,301,931,237	-	34,301,931,237	31,629,499,225	-	31,629,499,225

(1). 对子公司投资

对子公司的主要增加投资分析如下：

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少 (注 1)	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
成本法					-	-
株机公司	4,404,367,415	217,170,000	2,321,945	4,619,215,470	-	-
资阳公司	935,719,381	-	1,422,103	934,297,278	-	-
四方股份	4,588,523,570	-	2,079,950	4,586,443,620	-	-
株洲所	6,855,999,971	80,000,000	2,015,828	6,933,984,143	-	-
租赁公司	1,348,443,430	1,000,000,000	458,784	2,347,984,646	-	-
四方有限	546,538,128	50,000,000	1,101,922	595,436,206	-	-
长江公司	2,489,386,345	11,000,000	3,726,768	2,496,659,577	-	-
威墅堰所	1,637,034,207	12,000,000	1,227,939	1,647,806,268	-	-
石家庄公司	291,477,631	-	812,208	290,665,423	-	-
成都公司	552,198,584	-	1,048,200	551,150,384	-	-
浦镇公司	1,785,686,110	-	1,891,675	1,783,794,435	-	-
二七公司	873,439,113	-	1,254,989	872,184,124	-	-
眉山公司	448,042,409	-	1,170,867	446,871,542	-	-
洛阳公司	539,136,743	61,480,000	1,689,799	598,926,944	-	-
威墅堰公司	1,209,672,109	-	1,579,569	1,208,092,540	-	-
香港公司	352,857,532	319,361,278	480	672,218,330	-	-
电机公司	856,965,681	195,000,000	1,264,259	1,050,701,422	-	-
澳洲公司	6,709,600	-	-	6,709,600	-	-
财务公司	910,105,877	-	853	910,105,024	-	-
国际装备	600,101,805	-	101,805	600,000,000	-	-
工业研究院	-	200,000,000	-	200,000,000	-	-
贵阳公司	-	550,000,000	-	550,000,000	-	-
合计	31,232,405,641	2,696,011,278	25,169,943	33,903,246,976	-	-

(2). 对联营企业投资

单位：元币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他(注 1)		
联营企业											
广机公司	397,093,584	-	-	1,875,817	-	-	-	-	(285,140)	398,684,261	-
合计	397,093,584	-	-	1,875,817	-	-	-	-	(285,140)	398,684,261	-

注 1：本公司因以前年度授予子公司雇员的第二批股票期权于本年失效以及确认第三批股票期权的费用的净影响而转回对子公司的投资人民币 25,169,943 元及对联营公司的投资人民币 285,140 元。

4、营业收入

单位：元币种：人民币

项目	本公司	
	本年发生额	上年发生额
主营业务	-	-
其他业务	170,293,519	162,238,553
合计	170,293,519	162,238,553

5、投资收益

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	822,000,000	2,778,551,376
权益法核算的长期股权投资收益	1,875,817	309,800
合计	823,875,817	2,778,861,176

6、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

单位：元币种：人民币

补充资料	本年金额	上年金额
将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	793,268,517	2,779,837,478
加：固定资产折旧	4,396,391	4,068,908
无形资产摊销	4,885,385	4,714,575
股份支付	(6,209,464)	(1,851,355)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	68,827	-
财务费用	606,824,875	518,225,104
投资收益	(823,875,817)	(2,778,861,176)
经营性应收项目的(增加)减少	78,520,582	100,844,377
经营性应付项目的增加	7,458,497	532,853,895
经营活动产生的现金流量净额	665,337,793	1,159,831,806
现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	2,444,951,077	2,280,233,767
减：现金的年初余额	2,280,233,767	2,368,732,401
现金及现金等价物净增加(减少)额	164,717,310	(88,498,634)

(2). 现金及现金等价物的构成

单位：元币种：人民币

项目	年末数	年初数
库存现金	154,758	11,657
可随时用于支付的银行存款和三个月及三个月内的定期存款	2,444,796,319	2,280,222,110
年末现金及现金等价物余额	2,444,951,077	2,280,233,767

十六、补充资料

1、非经常性损益明细表

单位：元币种：人民币

项目	本年金额	上年金额（重述）
非流动资产处置损益(长期股权投资除外)	-93,692,684	-154,710,110
长期股权投资的处置损益	371,253,191	-
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）	765,998,325	909,165,799
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	73,646,450	127,743,403
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净收益	-38,403,714	26,896,426
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-143,679,091	36,571,619
小计	935,122,477	945,667,137
所得税影响额	-148,934,993	-140,631,609
少数股东权益影响额	-36,213,184	-4,961,503
合计	749,974,300	800,074,025

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.79	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.85	0.33	0.33

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司的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子公司/联营企业技术骨干和管理骨干授予的 11,766,546 股 A 股股票期权。由于股票期权的行权价高于本期股票的平均市价，故 2014 年度对每股收益没有稀释作用。

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）而编制如上信息。

3、中国与国际财务报告准则编报差异调节表

- 按中国企业会计准则编制的财务报表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。

4、 会计政策变更相关补充资料

√适用 □不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述(包含 2014 年发生的同一控制下的企业合并)，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位：元币种：人民币

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	15,166,116,847	16,470,223,254	18,312,008,625
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,589,248	10,988,653	5,815
应收票据	3,740,716,152	6,144,131,886	6,693,740,724
应收账款	26,787,354,564	34,403,110,306	33,541,848,023
预付款项	5,074,054,973	4,917,015,619	4,686,728,147
应收股利	261,249,003	10,691,375	9,544,888
其他应收款	1,685,982,125	1,725,390,171	1,991,248,418
存货	19,024,145,973	17,969,921,865	30,663,145,801
一年内到期的非流动资产	158,069,265	600,700,899	1,520,541,702
其他流动资产	1,134,734,819	1,441,703,943	6,241,614,330
流动资产合计	73,042,012,969	83,693,877,971	103,660,426,473
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	30,000,000	29,700,000
可供出售金融资产	526,630,195	708,842,128	972,453,367
长期应收款	950,107,345	2,316,722,689	5,073,838,727
长期股权投资	2,572,555,501	2,953,616,288	2,614,775,397
固定资产	20,330,550,114	22,036,888,737	25,602,171,709
在建工程	3,060,496,683	3,664,511,745	3,225,392,380
无形资产	4,963,475,757	5,233,008,489	5,941,128,803
开发支出	51,855,957	61,167,419	15,092,149
商誉	97,146,528	61,385,944	763,868,192
长期待摊费用	37,373,614	42,153,482	58,456,094
递延所得税资产	475,323,424	589,395,529	1,153,124,421
其他非流动资产	395,550,798	1,024,240,439	1,454,582,094
非流动资产合计	33,461,065,916	38,721,932,889	46,904,583,333
资产总计	106,503,078,885	122,415,810,860	150,565,009,806
流动负债：			
短期借款	4,517,248,157	5,115,731,283	2,731,829,700
应付短期融资券	2,000,000,000	2,000,000,000	-
吸收存款及同业存放	-	33,157,112	135,588,281
应付票据	13,113,618,599	13,675,678,486	12,419,349,311
应付账款	27,024,768,096	32,115,481,970	38,235,378,613
预收款项	7,280,905,909	7,174,345,851	23,184,584,933
应付职工薪酬	629,478,356	800,427,777	1,137,896,856
应交税费	1,276,941,217	1,580,037,521	1,340,639,321
应付股利	75,967,613	79,928,243	77,608,058
应付利息	48,171,685	127,820,836	127,833,614

其他应付款	3,166,445,498	3,451,098,118	3,855,316,094
一年内到期的非流动负债	2,986,215,727	1,413,568,686	2,206,966,057
流动负债合计	62,119,760,857	67,567,275,883	85,452,990,838
非流动负债:			
长期借款	727,376,170	568,510,534	3,582,442,556
应付债券	-	3,000,000,000	3,700,000,000
长期应付款	10,059,743	-	235,010,327
长期应付职工薪酬	1,541,290,000	1,323,890,000	2,000,961,227
预计负债	972,675,309	1,148,080,703	1,875,650,315
递延收益	936,416,321	1,815,328,849	1,742,674,671
递延所得税负债	45,427,123	61,209,741	116,811,447
其他非流动负债	48,824,112	148,798,972	336,739,784
非流动负债合计	4,282,068,778	8,065,818,799	13,590,290,327
负债合计	66,401,829,635	75,633,094,682	99,043,281,165
股东权益:			
股本	13,803,000,000	13,803,000,000	13,803,000,000
资本公积	10,069,526,953	10,565,430,903	9,961,647,710
其他综合收益	(193,740,287)	217,130,223	128,226,157
盈余公积	766,000,714	1,043,984,462	1,123,311,314
一般风险准备	-	-	136,667,918
未分配利润	8,856,265,932	11,500,975,236	15,357,677,966
归属于母公司股东权益合计	33,301,053,312	37,130,520,824	40,510,531,065
少数股东权益	6,800,195,938	9,652,195,354	11,011,197,576
股东权益合计	40,101,249,250	46,782,716,178	51,521,728,641
负债和股东权益总计	106,503,078,885	122,415,810,860	150,565,009,806

十七、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2015 年 3 月 30 日已经本公司董事会批准。

第十三节 备查文件目录

备查文件目录	法定代表人签名的 2014 年年度报告。
备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告。

董事长：郑昌泓

董事会批准报送日期：2015-3-30

修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容