

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不作任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



株洲南車時代電氣股份有限公司

ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3898)

截至二零一四年十二月三十一日止年度 全年業績公佈

株洲南車時代電氣股份有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止年度之年度綜合業績連同二零一三年的比較數據列載如下(除文義另有所指，本公告所載數據均以人民幣元列賬)。

合併資產負債表

二零一四年十二月三十一日

	附註	2014年 12月31日	2013年 12月31日
資產			
流動資產			
貨幣資金	5	2,679,867,325	3,136,090,686
應收票據		3,184,352,916	2,213,628,831
應收賬款	6	2,813,878,700	2,693,866,426
預付款項		147,627,653	98,175,195
其他應收款		79,220,006	58,087,799
存貨	7	2,207,339,644	1,428,041,311
一年內到期的非流動資產		—	609,036
其他流動資產	8	3,053,675,472	1,184,179,832
流動資產合計		14,165,961,716	10,812,679,116
非流動資產			
可供出售金融資產		900,000	900,000
長期應收款		22,082,991	31,660,131
長期股權投資		237,010,505	232,953,448
固定資產	9	1,770,444,529	1,595,275,624
在建工程		112,914,938	235,123,615
無形資產		268,531,012	233,054,144
開發支出		15,092,149	60,690,061
商譽		13,770,533	13,770,533
遞延所得稅資產		251,382,881	129,399,467
其他非流動資產		66,812,276	52,976,184
非流動資產合計		2,758,941,814	2,585,803,207
資產總計		16,924,903,530	13,398,482,323

合併資產負債表(續)
二零一四年十二月三十一日

	附註	2014年 12月31日	2013年 12月31日
負債及股東權益			
流動負債			
短期借款	10	4,385,940	31,172,421
應付票據		1,569,649,099	928,918,770
應付賬款	11	1,861,391,032	1,749,671,703
預收款項		588,010,023	388,087,463
應付職工薪酬		52,112,041	88,860,161
應交稅費		146,880,754	199,377,520
其他應付款		373,833,468	200,627,465
一年內到期的長期借款	12	11,315,264	12,189,906
預計負債		329,643,512	129,761,156
遞延收益		49,528,830	91,849,612
流動負債合計		4,986,749,963	3,820,516,177
非流動負債			
長期借款	12	37,492,529	52,179,757
長期應付款		66,444,529	—
預計負債		480,083,471	209,494,751
遞延收益		168,992,811	150,787,851
遞延所得稅負債		14,374,351	15,383,539
非流動負債合計		767,387,691	427,845,898
負債合計		5,754,137,654	4,248,362,075
股東權益			
股本	13	1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積	14	3,352,499,586	3,354,300,202
其他綜合收益	15	(30,272,682)	(21,995,965)
專項儲備	16	2,920,995	1,148,151
盈餘公積	17	859,087,844	624,621,343
未分配利潤	18	5,631,283,306	3,882,348,394
歸屬於母公司股東權益合計		10,990,995,686	9,015,898,762
少數股東權益		179,770,190	134,221,486
股東權益合計		11,170,765,876	9,150,120,248
負債和股東權益總計		16,924,903,530	13,398,482,323

合併利潤表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	2014年	2013年
營業收入	19	12,676,196,687	8,855,963,562
減：營業成本	19	7,876,406,252	5,694,547,809
營業税金及附加		99,787,028	75,281,302
銷售費用		880,906,676	498,498,928
管理費用		1,349,132,921	1,005,151,727
財務費用	20	(43,013,221)	(27,487,384)
資產減值損失	21	148,776,654	8,149,479
加：投資收益	22	121,607,881	12,578,234
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		51,661,839	12,578,234
營業利潤		2,485,808,258	1,614,399,935
加：營業外收入	23	271,989,157	90,254,941
其中：非流動資產處置利得		739,820	444,998
減：營業外支出	24	2,883,417	1,074,718
其中：非流動資產處置損失		1,507,064	713,310
利潤總額		2,754,913,998	1,703,580,158
減：所得稅費用	25	362,905,380	237,355,271
淨利潤		2,392,008,618	1,466,224,887
其中：同一控制下企業合併被合併方合併前淨利潤		—	1,682,415
歸屬於母公司股東的淨利潤		2,394,818,236	1,467,020,759
少數股東損益		(2,809,618)	(795,872)
其他綜合收益的稅後淨額			
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額			
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
外幣報表折算差額		(8,276,717)	(1,335,445)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(2,707,799)	239,117
綜合收益總額		2,381,024,102	1,465,128,559
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,386,541,519	1,465,685,314
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(5,517,417)	(556,755)
每股收益(元/每股)	26		
基本每股收益		2.04	1.33
稀釋每股收益		2.04	1.33

附註：

1. 公司資料

株洲南車時代電氣股份有限公司(「本公司」)是一家在中華人民共和國湖南省註冊的股份有限公司，由南車株洲電力機車研究所有限公司(原名中國南車集團株洲電力機車研究所)、中國南車集團戚墅堰機車車輛廠、南車株洲電力機車有限公司(原名中國南車集團株洲電力機車有限公司)、南車投資租賃有限公司(原名新力博交通裝備投資租賃有限公司)以及昆明中鐵大型養路機械集團有限公司於2005年9月26日共同發起設立。本公司所發行的H股股票，已在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司總部位於湖南省株洲市石峰區時代路。本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事銷售及製造車載電氣系統及電氣元件。

於2006年12月，本公司通過香港聯交所發行了414,644,000股(含行使超額配售股權而發行的H股)每股面值為人民幣1元的H股，發行價格為每股5.3港元，於未扣除發行費用前的總籌資額約港幣2,197,613,000元(折合約人民幣2,209,968,000元)。該些H股於2006年12月開始在香港聯交所主板掛牌交易。

於2013年10月，本公司通過香港聯交所增發91,221,000股每股面值為人民幣1元的H股，發行價格為每股25港元，於未扣除發行費用前的總籌資額約港幣2,280,525,000元(折合約人民幣1,803,872,470元)。該些H股於2013年10月開始在香港聯交所主板掛牌交易。於本次H股股份發行完成後，本公司註冊資本及實收資本增至人民幣1,175,476,637元。

截至2014年12月31日，本公司累計發行股本總數1,175,476,637股。

本集團的母公司和最終母公司分別為於中華人民共和國成立的南車株洲電力機車研究所有限公司和中國南車集團公司。

2. 財務報表的編製基礎

本財務報表按照中國財政部頒佈的《企業會計準則－基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

3. 採用若干修訂後／新會計準則

2014年1月1日至3月19日，財政部印發了《企業會計準則第39號－公允價值計量》、《企業會計準則第40號－合營安排》；印發了經修訂的《企業會計準則第30號－財務報表列報》、《企業會計準則第9號－職工薪酬》、《企業會計準則第33號－合併財務報表》及《企業會計準則第2號－長期股權投資》。上述6項會計準則均自2014年7月1日起施行，但鼓勵在境外上市的企業提前執行。本公司作為香港上市公司，在編製2013年度財務報表時，已經執行了上述6項會計準則，並按照相關的銜接規定進行了處理。

2014年3月27日，財政部印發了《企業會計準則第41號－在其他主體中權益的披露》。該會計準則自2014年7月1日起施行，但鼓勵在境外上市的企業提前執行。2014年7月11日，財政部印發了經修訂的《企業會計準則第37號－金融工具列報》，要求執行企業會計準則的企業在2014年年度及以後期間的財務報告中施行。本公司在編製截至2014年6月30日止6個月期間的財務報表及2014年年度財務報表時，執行了上述會計準則。就本財務報表而言，2014年新採用的上述2項會計準則的變化，引起了本公司相應會計政策變化的，已根據相關銜接規定進行了處理。本公司無需對比較數據進行追溯調整。

4. 會計估計變更

2014年度，本集團根據機器設備的實際使用情況，重新評估了機器設備的可使用年限，將機器設備的可使用年限即折舊年限從10年縮短至6年。

上述會計估計變更對2014年度財務報表的主要影響如下：

	會計估計變更前		會計估計變更後
	年末餘額／		年末餘額／
	本年發生額	會計估計變更	本年發生額
固定資產	1,851,380,636	(80,936,107)	1,770,444,529
未分配利潤	5,712,219,413	(80,936,107)	5,631,283,306
淨利潤	2,472,944,725	(80,936,107)	2,392,008,618
歸屬於母公司所有者的淨利潤	<u>2,475,754,343</u>	<u>(80,936,107)</u>	<u>2,394,818,236</u>

5. 貨幣資金

	2014年	2013年
	12月31日	12月31日
庫存現金	44,547	18,163
銀行存款	2,641,329,027	3,106,611,005
其他貨幣資金	38,493,751	29,461,518
	<u>2,679,867,325</u>	<u>3,136,090,686</u>

於2014年12月31日，本集團分別有人民幣21,953,359元(2013年12月31日：人民幣21,535,606元)和人民幣16,540,392元(2013年12月31日：人民幣7,925,912元)的銀行存款由於用作承兌匯票保證金和保函保證金而被凍結。

於2014年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣為10,550,753元(2013年12月31日：折合人民幣為12,719,813元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為1天至3個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

6. 應收賬款

應收賬款信用期通常為6個月。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
6個月以內	2,486,167,476	2,359,481,905
6個月至1年	165,489,115	232,133,840
1年至2年	268,483,688	167,177,563
2年至3年	26,923,378	6,688,434
3年以上	7,360,713	12,921,980
	<u>2,954,424,370</u>	<u>2,778,403,722</u>
減：應收賬款壞賬準備	<u>118,462,679</u>	<u>52,877,165</u>
	<u>2,835,961,691</u>	<u>2,725,526,557</u>
減：劃分為非流動資產的部分	<u>22,082,991</u>	<u>31,660,131</u>
	<u><u>2,813,878,700</u></u>	<u><u>2,693,866,426</u></u>

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2014年	2013年
年初餘額	52,877,165	42,917,850
本年計提	71,382,522	13,611,556
本年轉回	(2,754,726)	(3,062,647)
本年核銷	(3,027,791)	(568,834)
外幣報表折算差額	(14,491)	(20,760)
	<u>118,462,679</u>	<u>52,877,165</u>

7. 存貨

	2014年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	538,111,869	42,738,369	495,373,500
在產品和半成品	592,359,138	67,073,295	525,285,843
庫存商品	1,214,975,643	33,524,243	1,181,451,400
周轉材料	5,578,890	349,989	5,228,901
	<u>2,351,025,540</u>	<u>143,685,896</u>	<u>2,207,339,644</u>
	2013年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	486,138,378	43,421,802	442,716,576
在產品和半成品	401,127,443	27,459,854	373,667,589
庫存商品	626,594,941	19,965,536	606,629,405
周轉材料	5,943,605	915,864	5,027,741
	<u>1,519,804,367</u>	<u>91,763,056</u>	<u>1,428,041,311</u>

7. 存貨(續)

存貨跌價準備變動如下：

2014年

	年初餘額	本年計提	本年轉回 及轉銷	外幣報表 折算差額	年末餘額
原材料	43,421,802	7,790,404	(7,998,149)	(475,688)	42,738,369
在產品和半成品	27,459,854	57,087,388	(16,247,696)	(1,226,251)	67,073,295
庫存商品	19,965,536	27,204,648	(12,177,745)	(1,468,196)	33,524,243
周轉材料	915,864	48,844	(614,719)	—	349,989
	<u>91,763,056</u>	<u>92,131,284</u>	<u>(37,038,309)</u>	<u>(3,170,135)</u>	<u>143,685,896</u>

2013年

	年初餘額	本年計提	本年轉回 及轉銷	外幣報表 折算差額	年末餘額
原材料	57,633,748	9,608,289	(23,785,512)	(34,723)	43,421,802
在產品和半成品	21,523,807	12,782,580	(6,811,551)	(34,982)	27,459,854
庫存商品	60,778,709	6,935,979	(47,730,212)	(18,940)	19,965,536
周轉材料	1,065,557	165,847	(315,540)	—	915,864
	<u>141,001,821</u>	<u>29,492,695</u>	<u>(78,642,815)</u>	<u>(88,645)</u>	<u>91,763,056</u>

8. 其他流動資產

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
銀行理財產品(註1)	3,005,078,548	600,000,000
委託貸款(註2)	—	500,000,000
企業所得稅留抵稅額	895,068	7,503,645
增值稅留抵稅額	46,887,745	53,740,346
城市維護建設稅留抵稅額	—	9,975,978
其他稅項留抵稅額	814,111	12,959,863
	<u>3,053,675,472</u>	<u>1,184,179,832</u>

註1：於2014年12月31日，本集團持有的銀行理財產品為保本收益型，預計收益率為3.20%-5.69%（2013年12月31日：5.45%-6.20%），該些理財產品將於2015年6月30日前陸續到期。

註2：2013年12月31日，本公司通過中國工商銀行向母公司南車株洲電力機車研究所有限公司發放委託貸款金額為人民幣500,000,000元，起息日為2013年12月31日，到期日為2014年12月31日，年收益率為5.40%。南車株洲電力機車研究所有限公司於2014年12月2日提前償還全部款項。

9. 固定資產

2014年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
年初餘額	1,120,205,426	1,032,467,691	36,006,915	171,409,609	2,360,089,641
購置	6,578,510	35,231,916	3,005,200	25,476,151	70,291,777
在建工程轉入	135,953,173	256,843,692	358,811	1,446,442	394,602,118
出售及報廢	—	(19,298,256)	(3,267,044)	(8,544,385)	(31,109,685)
其他減少	—	(8,438,294)	—	(20,974,418)	(29,412,712)
外幣報表折算差額	(1,643,013)	(19,237,109)	(16,470)	—	(20,896,592)
年末餘額	<u>1,261,094,096</u>	<u>1,277,569,640</u>	<u>36,087,412</u>	<u>168,813,399</u>	<u>2,743,564,547</u>
累計折舊					
年初餘額	171,201,126	423,967,504	21,849,828	102,717,954	719,736,412
計提	37,008,600	184,602,321	4,765,410	19,929,009	246,305,340
轉銷	—	(14,821,546)	(2,984,936)	(7,223,667)	(25,030,149)
其他減少	—	(7,503,964)	—	(18,367,841)	(25,871,805)
外幣報表折算差額	(135,182)	(6,838,547)	—	—	(6,973,729)
年末餘額	<u>208,074,544</u>	<u>579,405,768</u>	<u>23,630,302</u>	<u>97,055,455</u>	<u>908,166,069</u>
減值準備					
年初餘額	9,411,739	34,780,638	—	885,228	45,077,605
計提	1,101,525	21,521,983	—	6,967	22,630,475
轉銷	—	(2,676,299)	—	(77,832)	(2,754,131)
年末餘額	<u>10,513,264</u>	<u>53,626,322</u>	<u>—</u>	<u>814,363</u>	<u>64,953,949</u>
賬面價值					
年末	<u>1,042,506,288</u>	<u>644,537,550</u>	<u>12,457,110</u>	<u>70,943,581</u>	<u>1,770,444,529</u>
年初	<u>939,592,561</u>	<u>573,719,549</u>	<u>14,157,087</u>	<u>67,806,427</u>	<u>1,595,275,624</u>

9. 固定資產(續)

2013年

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
原價					
年初餘額	951,506,557	951,127,389	35,070,906	151,249,966	2,088,954,818
購置	238,603	28,837,564	1,385,131	21,922,003	52,383,301
在建工程轉入	168,697,990	63,712,118	341,880	996,372	233,748,360
出售及報廢	—	(9,924,635)	(742,020)	(2,755,682)	(13,422,337)
外幣報表折算差額	(237,724)	(1,284,745)	(48,982)	(3,050)	(1,574,501)
年末餘額	<u>1,120,205,426</u>	<u>1,032,467,691</u>	<u>36,006,915</u>	<u>171,409,609</u>	<u>2,360,089,641</u>
累計折舊					
年初餘額	138,674,481	346,284,872	17,509,322	85,321,191	587,789,866
計提	32,502,288	81,230,836	5,048,596	19,680,339	138,462,059
轉銷	—	(3,685,203)	(706,024)	(2,282,115)	(6,673,342)
外幣報表折算差額	24,357	136,999	(2,066)	(1,461)	157,829
年末餘額	<u>171,201,126</u>	<u>423,967,504</u>	<u>21,849,828</u>	<u>102,717,954</u>	<u>719,736,412</u>
減值準備					
年初餘額	9,411,739	36,396,528	—	885,228	46,693,495
轉銷	—	(1,615,890)	—	—	(1,615,890)
年末餘額	<u>9,411,739</u>	<u>34,780,638</u>	<u>—</u>	<u>885,228</u>	<u>45,077,605</u>
賬面價值					
年末	<u>939,592,561</u>	<u>573,719,549</u>	<u>14,157,087</u>	<u>67,806,427</u>	<u>1,595,275,624</u>
年初	<u>803,420,337</u>	<u>568,445,989</u>	<u>17,561,584</u>	<u>65,043,547</u>	<u>1,454,471,457</u>

經營性租出固定資產賬面價值如下：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
房屋及建築物	<u>61,240,498</u>	<u>73,155,348</u>

於2014年12月31日，賬面價值為人民幣29,096,352元(2013年12月31日：人民幣34,861,796元)的固定資產用於取得銀行借款而抵押。

9. 固定資產(續)

截至2014年12月31日，於固定資產的賬面價值中，約有賬面價值人民幣286,026,418元的房屋及建築物，其相關權證尚在辦理之中(2013年12月31日：人民幣172,492,033元)。本公司管理層認為本集團有權合法、有效地佔用並使用上述房屋及建築物，並且本公司管理層認為上述事項不會對本集團2014年12月31日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。

10. 短期借款

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
信用借款	—	2,799,996
抵押借款	—	2,195,132
質押借款	—	1,000,000
其他借款	4,385,940	25,177,293
	4,385,940	31,172,421

於2014年12月31日，上述借款的年利率為0-2.82% (2013年12月31日：0-3.31%)。

11. 應付賬款

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
3個月以內	1,327,939,003	1,288,551,535
3個月至1年	366,538,133	303,215,820
1年至2年	105,588,086	55,258,225
2年至3年	38,917,349	91,891,313
3年以上	88,852,990	10,754,810
	1,927,835,561	1,749,671,703
減：劃分為長期應付款的部分	66,444,529	—
	1,861,391,032	1,749,671,703

12. 長期借款

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
抵押借款	19,374,169	31,907,716
其他借款(註)	29,433,624	32,461,947
	<u>48,807,793</u>	<u>64,369,663</u>
減：一年內到期的長期借款	11,315,264	12,189,906
	<u>37,492,529</u>	<u>52,179,757</u>

到期期限分析：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
1年內到期	11,315,264	12,189,906
2年內到期	36,731,093	11,982,095
3年到5年內到期	761,436	40,197,662
	<u>48,807,793</u>	<u>64,369,663</u>

於2014年12月31日，上述借款的年利率為0-6.56%（2013年12月31日：0-6.56%）。

註：根據有關借款協議，該些借款於本集團無法清償時將以若干資產優先償還，該些資產於2014年12月31日和2013年12月31日的賬面價值為：

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
貨幣資金	4,719,510	4,437,979
應收賬款	44,713,132	72,680,143
其他應收款	4,758,704	2,239,989
預付款項	1,384,020	1,329,886
存貨	76,119,536	70,344,531
其他流動資產	15,642	797,732
固定資產	160,738,604	145,591,778
在建工程	3,793,271	8,828,552
	<u>296,242,419</u>	<u>306,250,590</u>

13. 股本

2014年

	年初及年末餘額	
	賬面餘額	比例
註冊、已發行及支付的無限售條件股份：		
國有法人持股	628,147,237	53.44%
境外上市的外資股	547,329,400	46.56%
	<u>1,175,476,637</u>	<u>100.00%</u>

2013年

	年初餘額		本年增加	年末餘額	
	賬面餘額	比例		賬面餘額	比例
註冊、已發行及支付的無限售條件股份：					
國有法人持股	628,147,237	57.93%	—	628,147,237	53.44%
境外上市的外資股	456,108,400	42.07%	91,221,000	547,329,400	46.56%
	<u>1,084,255,637</u>	<u>100.00%</u>	<u>91,221,000</u>	<u>1,175,476,637</u>	<u>100.00%</u>

14. 資本公積

2014年

	年初餘額	本年減少	年末餘額
股本溢價	<u>3,354,300,202</u>	<u>(1,800,616)</u>	<u>3,352,499,586</u>

2013年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	<u>1,693,508,949</u>	<u>1,684,727,555</u>	<u>(23,936,302)</u>	<u>3,354,300,202</u>

15. 其他綜合收益

資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益累積餘額：

	2013年		2013年		2014年
	1月1日	增減變動	12月31日	增減變動	12月31日
外幣報表折算差額	<u>(20,660,520)</u>	<u>(1,335,445)</u>	<u>(21,995,965)</u>	<u>(8,276,717)</u>	<u>(30,272,682)</u>

利潤表中歸屬於母公司的其他綜合收益當期發生額：

2014年

以後將重分類進損益的其他綜合收益

	稅前金額	所得稅	稅後金額
外幣報表折算差額	<u>(8,276,717)</u>	<u>—</u>	<u>(8,276,717)</u>

2013年

以後將重分類進損益的其他綜合收益

	稅前金額	所得稅	稅後金額
外幣報表折算差額	<u>(1,335,445)</u>	<u>—</u>	<u>(1,335,445)</u>

16. 專項儲備

2014年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	<u>1,148,151</u>	<u>17,647,640</u>	<u>15,874,796</u>	<u>2,920,995</u>

2013年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	<u>—</u>	<u>17,064,525</u>	<u>15,916,374</u>	<u>1,148,151</u>

17. 盈餘公積

2014年

	年初餘額	本年增加	年末餘額
法定盈餘公積	<u>624,621,343</u>	<u>234,466,501</u>	<u>859,087,844</u>

2013年

	年初餘額	本年增加	年末餘額
法定盈餘公積	<u>469,062,942</u>	<u>155,558,401</u>	<u>624,621,343</u>

根據公司法、本公司章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

18. 未分配利潤

	2014年	2013年
上年年末未分配利潤	3,882,348,394	2,952,057,924
加：同一控制下企業合併	—	5,866,554
年初未分配利潤	3,882,348,394	2,957,924,478
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	2,394,818,236	1,467,020,759
同一控制下企業合併	—	(7,548,969)
減：提取法定盈餘公積(註1)	234,466,501	155,558,401
分配現金股利(註2)	411,416,823	379,489,473
年末未分配利潤	<u>5,631,283,306</u>	<u>3,882,348,394</u>

註1：於2014年12月31日，本集團合併股東權益變動表未分配利潤中，屬於子公司當年提取的盈餘公積歸屬於母公司的金額為人民幣8,035,076元(2013年12月31日：人民幣3,856,712元)。

18. 未分配利潤(續)

註2：根據2014年6月27日召開的2013年度股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.35元，按照2013年度已發行股份1,175,476,637股計算，共計人民幣411,416,823元。該股利已於2014年內發放。

根據2013年6月10日召開的2012年度股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.35元，按照2012年度已發行股份1,084,255,637股計算，共計人民幣379,489,473元。該股利已於2013年內發放。

根據2015年3月20日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.40元，按已發行股份1,175,476,637股計算，擬派發現金股利共計人民幣470,190,655元，上述提議尚待股東大會批准，方可作實。在股東大會批准之前，不會形成本公司負債，故未在本年財務報表中反映。

19. 營業收入及成本

營業收入，也是本集團的營業額，包括扣除退貨和貿易折扣後已銷售貨物的發票淨值、所提供服務的價值以及收到的租賃收入等總額。

營業收入列示如下：

	2014年	2013年
主營業務收入	12,413,649,348	8,732,681,851
其他業務收入	262,547,339	123,281,711
	<u>12,676,196,687</u>	<u>8,855,963,562</u>

營業成本列示如下：

	2014年	2013年
主營業務成本	7,658,177,276	5,621,160,614
其他業務成本	218,228,976	73,387,195
	<u>7,876,406,252</u>	<u>5,694,547,809</u>

營業收入明細列示如下：

	2014年	2013年
銷售商品和原料	12,384,578,901	8,725,800,551
維修收入	229,149,210	103,063,725
技術服務收入	44,476,334	3,929,269
租賃收入	11,097,935	11,235,640
其他	6,894,307	11,934,377
	<u>12,676,196,687</u>	<u>8,855,963,562</u>

20. 財務費用

	2014年	2013年
利息支出：		
—5年內須全部償還的銀行貸款利息	2,801,762	2,785,260
利息收入	(50,943,413)	(20,655,853)
匯兌損益	3,772,223	(13,636,288)
其它	1,356,207	4,019,497
	<u>(43,013,221)</u>	<u>(27,487,384)</u>

21. 資產減值損失

	2014年	2013年
壞賬損失	71,053,204	10,554,296
存貨跌價損失／(損失轉回)	55,092,975	(48,922,775)
商譽減值損失	—	46,517,958
固定資產減值損失	22,630,475	—
	<u>148,776,654</u>	<u>8,149,479</u>

22. 投資收益

	2014年	2013年
來自非上市投資的收入：		
按權益法核算的長期股權投資收益	51,661,839	12,578,234
委託貸款投資收益	24,854,795	—
銀行理財產品收益	45,091,247	—
	<u>121,607,881</u>	<u>12,578,234</u>

23. 營業外收入

	2014年	2013年
非流動資產處置利得	739,820	444,998
增值稅返還	173,186,991	68,055,389
政府補助	82,497,544	16,529,825
無法支付的款項	685,380	1,575,525
罰款收入及違約金收入	3,307,108	2,785,775
其他	11,572,314	863,429
	<u>271,989,157</u>	<u>90,254,941</u>

24. 營業外支出

	2014年	2013年
非流動資產處置損失	1,507,064	713,310
罰款支出及違約金支出	1,027,938	217,388
其他	348,415	144,020
	<u>2,883,417</u>	<u>1,074,718</u>

25. 所得稅費用

	2014年	2013年
當期所得稅費用		
— 中國大陸	485,809,924	270,889,114
— 其他國家和地區	682,844	39,694
	<u>486,492,768</u>	<u>270,928,808</u>
遞延所得稅費用	(123,587,388)	(33,573,537)
	<u>362,905,380</u>	<u>237,355,271</u>

本集團在香港沒有產生應稅利潤，因而沒有計提香港所得稅。

25. 所得稅費用(續)

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2014年	2013年
利潤總額	<u>2,754,913,998</u>	<u>1,703,580,158</u>
按法定稅率25%計算的所得稅費用(註)	688,728,500	425,895,039
海外公司適用不同稅率的影響	769,773	(5,564)
稅收優惠	(277,008,594)	(178,064,276)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(7,749,276)	(1,886,735)
無須納稅的收入	(242,571)	(556,762)
技術開發費加計扣除	(40,454,044)	(26,558,591)
不可抵扣的費用	3,845,768	10,225,730
未確認的可抵扣暫時性差異	8,032,265	6,229,234
未確認的可抵扣虧損	1,543,920	8,383,630
利用以前期間的稅務虧損	(1,380,447)	(827,739)
確認以前年度未確認的可抵扣暫時性差異	(17,302,287)	—
其他	<u>4,122,373</u>	<u>(5,478,695)</u>
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>362,905,380</u>	<u>237,355,271</u>

註：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

26. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數，根據發行合同的具體條款，從應收對價之日起計算確定。

基本每股收益的具體計算如下：

	2014年	2013年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<u>2,394,818,236</u>	<u>1,467,020,759</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>1,175,476,637</u>	<u>1,101,000,314</u>
基本每股收益(元/股)	<u>2.04</u>	<u>1.33</u>
稀釋每股收益(元/股)	<u>2.04</u>	<u>1.33</u>

截至本財務報表批准日，本公司無稀釋性潛在普通股。

27. 股息

	2014年	2013年
擬派末期股息－每股普通股人民幣0.40元 (2013年：人民幣0.35元)	<u>470,190,655</u>	<u>411,416,823</u>

本年度的擬派末期股息須待本公司股東於應屆股東周年大會上批准後，方可作實。

28. 分部報告

經營分部

根據經營管理的需要，本集團的經營活動歸屬於一個單獨的經營分部，主要向市場提供軌道交通裝備及其延伸產品和服務，因此，並無其他經營分部。

其他信息

產品和勞務信息

對外交易收入

	2014年	2013年
銷售商品和原料	12,384,578,901	8,725,800,551
維修收入	229,149,210	103,063,725
技術服務收入	44,476,334	3,929,269
租賃收入	11,097,935	11,235,640
其他	6,894,307	11,934,377
	<u>12,676,196,687</u>	<u>8,855,963,562</u>

地理信息

對外交易收入

	2014年	2013年
中國大陸	12,379,397,331	8,579,561,711
其他國家和地區	296,799,356	276,401,851
	<u>12,676,196,687</u>	<u>8,855,963,562</u>

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

非流動資產總額

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
中國大陸	2,260,164,962	2,230,244,200
其他國家和地區	224,410,980	193,599,409
	<u>2,484,575,942</u>	<u>2,423,843,609</u>

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得稅資產。

28. 分部報告(續)

主要客戶信息

2014年度，本集團營業收入(產生的收入超過本集團收入10%)人民幣7,801,176,216元來自於某一個客戶(包括已知受該客戶控制下的所有主體)(2013年：人民幣4,856,311,188元來自於某一個客戶(包括已知受該客戶控制下的所有主體))。

29. 其他信息

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
流動資產淨值	9,179,211,753	6,992,162,939
總資產減流動負債	<u>11,938,153,567</u>	<u>9,577,966,146</u>
	2014年	2013年
折舊	246,305,340	138,462,059
無形資產攤銷	<u>22,046,276</u>	<u>21,900,548</u>

30. 資產負債表日後事項

2015年2月5日，本公司就本集團收購一家於英格蘭和威爾士註冊的Specialist Machine Developments (SMD) Limited (「SMD」)的全部已發行股本與SMD的股東Inflexion Mirage Limited Partnership和若干自然人以及SMD的全資子公司Specialist Machine Developments (Investment) Limited (「SMD Investment」)簽訂協議，協議內容包括促使SMD Investment向若干自然人收購其持有的SMD Investment的子公司Bywell Holdings Limited (「Bywell Holdings」)的股權。以上收購完成後，SMD、SMD Investment和Bywell Holdings及其子公司全部將成為本公司的全資子公司。

本集團就該收購須負擔的對價包括：

- 於股權交割時，本集團需支付最高不超過英鎊108,300,000元(折合人民幣約1,033,582,710元)用於股權轉讓價款及歸還股東借款等；
- 於股權交割時，本集團需向與賣方聯名的託管賬戶中存入英鎊10,100,000元(折合人民幣約96,391,370元)的保留金。如果股權交割後SMD首個財政年度及第二個財政年度表現達到收購協議所約定的表現目標，則本集團需用託管賬戶的保留金支付最高不超過英鎊10,100,000元(折合人民幣約96,391,370元)的補充對價；

30. 資產負債表日後事項(續)

- 如果股權交割晚於2015年3月31日，本集團需支付自2015年4月1日至交割日(但不包括該交割日)期間收購協議中約定每日盈利額(2015年4月1日至4月30日期間：每日盈利額為英鎊10,000元(折合人民幣約95,437元)，2015年5月1日至5月31日期間：每日盈利額為英鎊15,000元(折合人民幣約143,156元)，2015年6月1日至交割日：每日盈利額為英鎊20,000元(折合人民幣約190,874元))的補充對價。

如果股權交割後SMD首個財政年度及第二個財政年度雙方認可的表現超過收購協議所約定的更嚴格的表現目標，則本集團需額外支付最高不超過英鎊7,000,000元(折合人民幣約66,805,900元)的或有款項。

此外，於股權交割時，本公司將償還或促使償還當時SMD及其子公司尚未償還的銀行借款。於2014年12月31日，SMD及其子公司的銀行借款未償還的本金加利息約為英鎊11,500,000元(折合人民幣約109,752,550元)。

有關收購須待先決條件達成後，方告完成。

截至本財務報表批准日，以上收購尚未完成。

業績概覽

二零一四年度，本集團營業收入達人民幣12,676.2百萬元(二零一三年度：人民幣8,856.0百萬元)，同比增長43.1%；歸屬於母公司股東的淨利潤達人民幣2,394.8百萬元(二零一三年度：人民幣1,467.0百萬元)，同比增長63.2%；基本每股收益達人民幣2.04元(二零一三年度：人民幣1.33元)，同比增長53.4%。

業務回顧

二零一四年度，面對鐵路市場中的若干不確定因素和影響，本集團圍繞「組織高效化」和「經營全球化」的戰略，講效率、求效益，通過市場、研發和管理等方面的協同，喜獲高鐵和幹線鐵路機車市場方面的大單，公司規模超過百億。

各產業板塊在相應的領域取得了技術、產品和市場新的突破，主要有：

- 機車牽引系統領域，八軸9600kW電力機車和時速160公里客運電力機車的電氣系統批量交付，南非機車交付，4400hp內燃機車獲得批量訂單。

業務回顧(續)

- 動車牽引系統方面，高鐵交付獲得增長，中國標準動車組研發順利。
- 城軌地鐵領域，公司自主牽引系統持續領跑國內市場，市場份額得到鞏固並提升。截至2014年10月，自主牽引系統累計交付突破3000套。
- 軌道工程機械方面，整合資源發揮產業整體優勢，加快新產品開發，市場份額得到擴大。
- 列車行車安全裝備方面，培育新一代產品。
- 零部件產業穩定發展，8英寸自主IGBT芯片線投產並開始試運行，樣品模塊下線。

在過去的一年裡，公司推進卓越績效管理，持續改進組織績效，提高運營效率。

前景展望

二零一五年的鐵路領域，鐵路體系不斷完善，變革持續推進，中國南車股份有限公司和中國北車股份有限公司的合併將對機車車輛行業產生重要影響，市場面臨許多不確定性，本公司將堅持既定戰略，做強核心產業，發揮產業協同，堅持「技術」和「市場」兩條主線，為客戶提供優質的服務，穩步擴展國際市場。

在機車和動車的牽引傳動系統方面，鞏固既有市場，發揮自主技術和產品優勢，拓展潛在市場，培育城際市場，共同推進國際業務；推進中國標準動車組和高寒動車組等新型車型的研發，發揮產品的協同作用，做好配套服務。

城軌地鐵方面，鞏固市場，強化項目實施，做好產業佈局，發揮自主技術的優勢和產業的協同作用，推進新興產業和增值服務。

前景展望(續)

軌道工程機械方面，發揮技術和產業的整體優勢，加強創新和集成能力，進一步擴展市場，培育新產品市場。

通信信號方面，推進新產品的產業化進程。

零部件產業方面，堅持技術開發和市場拓展並重，持續豐富IGBT產品型譜，加快自主IGBT產品批量應用步伐，加速產業進程。

新產業方面，引入新機制、新思路，加速海洋工程等新產業的培育和發展。

展望來年，本集團有信心擴大各產業領域的競爭優勢，鞏固行業地位，努力發展業務，為股東創造更大價值。

管理層討論與分析

在閱讀下述討論與分析時，請一併參閱本年度報告所示本集團經審計的財務報表及其註釋。

營業收入

	二零一四年 (人民幣百萬元)	二零一三年 (人民幣百萬元)
機車牽引變流器、輔助供電設備與控制系統	3,704.3	2,906.2
動車組牽引變流器、輔助供電設備與控制系統	4,759.1	2,315.1
城市軌道牽引變流器、輔助供電設備與 控制系統	1,207.6	955.7
養路機械相關產品	1,148.6	1,102.9
列車行車安全裝備	574.6	571.0
電力半導體元件	430.2	522.9
其他	851.8	482.2
營業收入總額	12,676.2	8,856.0

營業收入(續)

本集團營業收入由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣8,856.0百萬元增加人民幣3,820.2百萬元至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣12,676.2百萬元，增長率為43.1%。

二零一四年度，本集團除電力半導體元件產品營業收入出現小額下降外，其他系列產品均出現了不同程度的增長。其中增長額最大的部分來源於動車組牽引變流器、輔助供電設備與控制系統，較上年增長了人民幣2,444.0百萬元，增長的主要原因是4M4T、6M2T動車組電氣系統產品交付；其次為機車牽引變流器、輔助供電設備與控制系統，較上年增長了人民幣798.1百萬元，增長的主要原因是9600kW機車電氣系統及160KM機車電氣系統產品交付；第三為其他產品，較上年增長了人民幣369.6百萬元，主要為傳感器及列車單元綜合性能試驗平台等產品交付。

營業成本

本集團營業成本由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣5,694.5百萬元增加38.3%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣7,876.4百萬元。營業成本增加主要是由於本集團營業收入增長和產品銷售結構變化共同作用所致。

毛利

本集團毛利由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣3,161.5百萬元增加51.8%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣4,799.8百萬元。本集團毛利率由截至二零一三年十二月三十一日止年度的35.7%增長至截至二零一四年十二月三十一日止年度的37.9%。毛利率變動原因主要是由於產品銷售結構的變化。

銷售費用

本集團銷售費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣498.5百萬元增加76.7%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣880.9百萬元。銷售費用隨經營業務增加而增長。

管理費用

本集團管理費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣1,005.2百萬元(佔本集團全年營業收入比重為11.4%)增加34.2%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣1,349.1百萬元(佔本集團全年營業收入比重為10.6%)。管理費用增加是由於二零一四年本集團經營業務增加和研發費用增加所致。但由於本集團嚴控費用支出，本集團管理費用佔全年營業收入的比重較上年下降0.8個百分點。

財務費用

本集團財務費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣負27.5百萬元減少至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣負43.0百萬元。財務費用減少主要是由於本年度利息收入增加所致。

資產減值損失

本集團資產減值損失由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣8.1百萬元增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣148.8百萬元。二零一四年度，本集團對存在減值跡象的應收賬款計提壞賬準備人民幣71.4百萬元，對存在減值跡象的存貨計提跌價準備人民幣92.1百萬元。

投資收益

本集團投資收益由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣12.6百萬元增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣121.6百萬元。投資收益增加主要是由於本年度銀行理財產品收益增加所致。

營業外收入

本集團營業外收入由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣90.3百萬元增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣272.0百萬元。營業外收入增加是由於本年度獲得的一次性政府補助增加所致。

營業外支出

本集團營業外支出由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣1.1百萬元增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2.9百萬元。營業外支出增加是由於本年度賠償金支出較上年增加所致。

利潤總額

本集團利潤總額由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣1,703.6百萬元增加61.7%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2,754.9百萬元。利潤總額增加的主要原因是由於營業收入增加所致。本集團截至二零一三年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日止年度的銷售利潤率分別為19.2%及21.7%。

所得稅費用

本集團所得稅費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣237.4百萬元增加52.9%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣362.9百萬元。

本公司、寧波南車時代傳感技術有限公司、株洲時代電子技術有限公司及株洲時代裝備技術有限責任公司進行了高新技術企業認證並獲得政府相關機構的批准，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

寶雞南車時代工程機械有限公司及昆明南車電氣設備有限公司享受西部大開發稅收優惠政策，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

北京南車時代信息技術有限公司及瀋陽南車時代交通設備有限公司按照25%的所得稅率繳納企業所得稅。

本集團截至二零一三年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日止年度的所得稅實際稅率分別為13.9%及13.2%。

歸屬於母公司股東的淨利潤

歸屬於母公司股東的淨利潤由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣1,467.0百萬元增加63.2%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2,394.8百萬元。歸屬於母公司股東的淨利潤增加的主要原因是由於營業收入增加所致。

少數股東損益

少數股東損益由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣負0.8百萬元減少人民幣2.0百萬元至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣負2.8百萬元。少數股東損益減少的原因主要是由於本集團本年度非全資控股子公司淨利潤較上年減少所致。

每股收益

每股收益由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣1.33元增加人民幣0.71元至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2.04元。

流動資金及資本來源

現金流量與營運資金

本集團主要透過營運產生的現金應付營運資金所需。本年度本集團的現金及現金等價物淨減少額為人民幣470.6百萬元。

經營活動現金流入淨額

本集團經營活動現金流入淨額由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣726.0百萬元增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2,056.7百萬元，主要原因是本集團銷售商品、提供勞務收到的現金較上年增長較多所致。

投資活動現金流出淨額

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團投資活動現金流出淨額約為人民幣2,128.4百萬元，投資活動現金流出項目主要是投資支付的現金4,500.0百萬元。

籌資活動現金流出淨額

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團籌資活動現金流出淨額約為人民幣397.9百萬元，籌資活動現金流出項目主要是分配股利、利潤或償付利息支付的現金411.9百萬元。

流動性

董事會認為本集團有足夠流動資金來應付集團目前對流動資金之所需求。

承諾事項

本集團於所示日期的承諾事項如下：

	2014年 12月31日 (人民幣百萬元)	2013年 12月31日 (人民幣百萬元)
資本承諾：		
已簽約但未撥備	110.5	214.0
已被董事會批准但未簽約	645.2	315.7
	<u>755.7</u>	<u>529.7</u>
投資承諾：		
已被董事會批准但未簽約	—	91.1
已簽約但未履行	22.5	—
	<u>22.5</u>	<u>91.1</u>

債務

下表載列本集團於所示日期的債務：

	2014年 12月31日 (人民幣百萬元)	2013年 12月31日 (人民幣百萬元)
短期借款	4.4	31.2
長期借款(含一年內到期的長期借款)	48.8	64.4
合計	<u>53.2</u>	<u>95.6</u>

抵押事項

2014年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣29.1百萬元(2013年12月31日：人民幣34.9百萬元)的固定資產為抵押，以獲取銀行的借款。

抵押事項(續)

2014年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣16.8百萬元(2013年12月31日：人民幣17.8百萬元)的無形資產為抵押，以獲取銀行借款。

槓桿比率

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率不超過20%。淨負債包括所有借款款項、應付票據、應付賬款、預收款項、應付職工薪酬、除應交所得稅之外的其他應交稅費、其他應付款及長期應付款減現金和現金等價物後的淨額。資本包括歸屬於母公司股東權益。本集團槓桿比率於二零一三年十二月三十一日為4.0%及二零一四年十二月三十一日為15.2%。

或然負債

本集團並無涉及任何重大法律訴訟，且據本集團所知，本集團亦無任何尚未了結或潛在的重大法律訴訟。

市場風險

本集團需承受各種市場風險，包括外匯風險及利率風險，該等風險的詳情載於財務報表附註。

政策風險

本集團需承受中國政府鐵路市場建設政策變化風險。

資產負債表日後事項

二零一五年二月五日，本公司就本集團收購一家於英格蘭和威爾士註冊的Specialist Machine Developments (SMD) Limited(「SMD」)的全部已發行股本與SMD的股東Inflexion Mirage Limited Partnership和若干自然人以及SMD的全資子公司Specialist Machine Developments (Investment) Limited(「SMD Investment」)簽訂協議，協議內容包括促使SMD Investment向若干自然人收購其持有的SMD Investment的子公司Bywell Holdings Limited(「Bywell Holdings」)的股權。以上收購完成後，SMD、SMD Investment和Bywell Holdings及其子公司全部將成為本公司的全資子公司。

本集團就該收購須負擔的對價包括：

- 於股權交割時，本集團需支付最高不超過英鎊108,300,000元(折合人民幣約1,033,582,710元)用於股權轉讓價款及歸還股東借款等；

資產負債表日後事項(續)

- 於股權交割時，本集團需向與賣方聯名的託管賬戶中存入英鎊10,100,000元(折合人民幣約96,391,370元)的保留金。如果股權交割後SMD首個財政年度及第二個財政年度表現達到收購協議所約定的表現目標，則本集團需用託管賬戶的保留金支付最高不超過英鎊10,100,000元(折合人民幣約96,391,370元)的補充對價；
- 如果股權交割晚於二零一五年三月三十一日，本集團需支付自二零一五年四月一日至交割日(但不包括該交割日)期間收購協議中約定每日盈利額(二零一五年四月一日至四月三十日期間：每日盈利額為英鎊10,000元(折合人民幣約95,437元)，二零一五年五月一日至五月三十一日期間：每日盈利額為英鎊15,000元(折合人民幣約143,156元)，二零一五年六月一日至交割日：每日盈利額為英鎊20,000元(折合人民幣約190,874元))的補充對價。

如果股權交割後SMD首個財政年度及第二個財政年度雙方認可的表現超過收購協議所約定的更嚴格的表現目標，則本集團需額外支付最高不超過英鎊7,000,000元(折合人民幣約66,805,900元)的或有款項。

此外，於股權交割時，本公司將償還或促使償還當時SMD及其子公司尚未償還的銀行借款。於二零一四年十二月三十一日，SMD及其子公司的銀行借款未償還的本金加利息約為英鎊11,500,000元(折合人民幣約109,752,550元)。

有關收購須待先決條件達成後，方告完成。有關詳情請參見本公司日期為二零一五年二月五日須予披露交易的公告。

通過收購事項，本公司將其軌道交通電氣傳動和控制的核心技術向深海機器人及其他深海高端裝備領域延伸，能迅速填補目前國內深海機器人產業的空白，可以讓本公司快速獲得設計及製造深海機械所需的應用技術、市場、管理團隊和經驗，並以此為基礎進一步拓展其他深海設備領域，以確立本公司作為深海機械設計和製造公司的領先地位。收購事項符合國家產業重點鼓勵政策，具有十分重要的戰略價值和廣闊的發展前景。

截至於本公告刊發日，上述收購事項尚未完成。

擬派末期股息

本公司董事會建議本年度以現金形式派發股息每股人民幣0.40元(含適用稅項)。

根據二零零八年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》以及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定，自二零零八年一月一日起，凡中國境內企業向非居民企業股東(即法人股東)派發二零零八年一月一日起的會計期間之股息時，需代扣代繳企業所得稅，並以支付人為扣繳義務人。本公司將依法按照截至股權登記日的H股股東名冊確定代扣代繳企業所得稅的股東範圍，對名列在此H股股東名冊內所有以非個人名義登記之股東(包括香港中央結算(代理人)有限公司、其它企業代理人或受託人或其它組織及團體等皆被視為非居民企業股東)，扣除10%的企業所得稅後分發相關股息。

根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》(財稅字[1994]020號)的規定，外籍個人從中國外商投資企業取得的股息、紅利所得暫免徵收個人所得稅。由於本公司為外商投資股份有限公司，故本公司分派股息時，持有本公司H股及名列本公司H股股東名冊的個人股東概毋須交付中國個人所得稅。

擬派發的股息須經股東於二零一五年六月五日舉行的股東周年大會上批准方可實施。如獲批准，末期股息將預期於二零一五年七月十七日前後派付予於二零一五年六月十六日名列股東名冊的股東。

暫停過戶登記

為確定有權出席將於二零一五年六月五日舉行之應屆股東周年大會的股東身份，本公司將於二零一五年五月六日至二零一五年六月五日(包括首尾兩天在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東周年大會及於大會上投票，本公司H股持有人最遲須於二零一五年五月五日下午四時三十分前將股份過戶文件送呈本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

暫停過戶登記(續)

為確定有權收取末期股息的股東名單，本公司亦將於二零一五年六月十一日至二零一五年六月十六日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格須於二零一五年六月十日下午四時三十分前送交本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於本年度內，本公司或其任何子公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

企業管治

本公司一直致力提高公司的管治水平，通過從嚴的實踐企業管治，提升本集團的問責性和透明性，以增加股東長遠最大價值。

一、企業管治

本公司對企業管治架構的優越性、穩健性及合理性非常重視。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度內，本公司已全面遵守載於香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四之企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)之守則條文，惟下文所述守則條文A.6.7及E.1.2條除外。

本公司董事長兼執行董事丁榮軍先生因其他重要事務未能出席股東特別大會和股東周年大會而偏離守則條文A.6.7條及E.1.2條的要求。

本公司董事會及管理層致力遵守企業管治守則，從而保障及提高股東的利益。隨著本公司持續不斷發展，本公司將不斷監察及修訂其管治政策，以確保有關政策符合股東要求的一般規則及標準。

一、企業管治(續)

本公司按照相關法律、法規的要求，建立了股東大會、董事會、董事會專門委員會、監事會和管理層相互制衡的管理體制。股東大會、董事會、董事會專門委員會、監事會和管理層分工明確，職責清楚。董事會已指派管理層執行本集團之業務及其日常運作。然而，就必須經由董事會批准之事宜而言，均會於管理層代表本集團作出決定前向其發出清晰指示。本公司在實際運作中，還在不斷完善公司法人治理結構，規範自身行為，加強信息披露的工作。

二、董事的證券交易

本公司採納《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)作為本公司董事證券交易的行為守則。

本公司已就董事的證券交易是否遵守《標準守則》發出特定查詢，本公司確認全體董事在本報告期內均已遵守《標準守則》所規定的有關董事的證券交易的標準。

審計委員會進行的審計工作

本公司截至二零一四年十二月三十一日止的年度業績及本業績公佈已經由本公司審計委員會審閱並確認。

承董事會命
株洲南車時代電氣股份有限公司
丁榮軍
董事長

中國株洲，二零一五年三月二十日

於本公告刊發之日，本公司董事長兼執行董事為丁榮軍；本公司副董事長兼執行董事為鄧恢金；其他執行董事為李東林及言武；非執行董事為馬雲昆；以及獨立非執行董事為高毓才、陳錦榮、浦炳榮及劉春茹。