

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**  
**中国南车 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)

**截至二零一三年六月三十日止六個月  
未經審計中期業績公佈**

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」)根據《企業會計準則》編製截至二零一三年六月三十日止六個月的未經審計經營業績列載如下(除文義另有所指，本公告所載數據均以人民幣列賬)。

**合併資產負債表**

二零一三年六月三十日

	附註	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日 (經審計)
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		1,582,982,464	2,318,915,451
應收票據		859,825,261	890,637,187
應收賬款	3	3,386,156,611	2,737,063,058
預付款項		133,404,029	87,946,123
其他應收款		60,173,263	54,126,114
存貨		1,580,722,701	1,109,921,460
一年內到期的非流動資產		1,200,018	1,163,640
其他流動資產		<u>30,592,481</u>	<u>3,264,824</u>
流動資產合計		<u>7,635,056,828</u>	<u>7,203,037,857</u>
<b>非流動資產</b>			
長期應收款		—	609,036
長期股權投資		251,220,072	255,424,853
固定資產		1,418,792,522	1,452,286,623
在建工程		301,563,678	248,507,584
無形資產		201,271,877	204,704,556
開發支出		51,855,957	51,855,957
商譽		57,352,802	60,776,186
遞延所得稅資產		93,063,705	92,779,141
其他非流動資產		<u>67,109,408</u>	<u>79,729,478</u>
非流動資產合計		<u>2,442,230,021</u>	<u>2,446,673,414</u>
<b>資產總計</b>		<u><b>10,077,286,849</b></u>	<u><b>9,649,711,271</b></u>

合併資產負債表(續)

二零一三年六月三十日

	附註	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日 (經審計)
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款		15,798,592	—
應付票據		651,345,989	713,768,911
應付賬款	4	1,565,929,401	1,273,648,373
預收款項		339,813,280	291,978,737
應付職工薪酬		91,037,689	63,912,163
應交稅費		95,721,105	356,194,164
應付股利		379,489,473	—
其他應付款		148,100,209	129,848,739
一年內到期的非流動負債		162,393,534	202,220,874
流動負債合計		3,449,629,272	3,031,571,961
<b>非流動負債</b>			
長期借款		49,525,627	28,336,915
遞延所得稅負債		12,112,741	16,285,166
預計負債		130,445,889	131,327,630
其他非流動負債		128,174,007	129,227,463
非流動負債合計		320,258,264	305,177,174
負債合計		3,769,887,536	3,336,749,135
<b>股東權益</b>			
股本		1,084,255,637	1,084,255,637
資本公積		1,693,508,949	1,693,508,949
專項儲備		1,471,395	—
盈餘公積		528,775,417	469,062,942
未分配利潤	5	2,913,034,394	2,952,057,924
外幣報表折算差額		(37,615,649)	(20,660,520)
歸屬於母公司股東權益合計		6,183,430,143	6,178,224,932
少數股東權益		123,969,170	134,737,204
股東權益合計		6,307,399,313	6,312,962,136
負債和股東權益總計		10,077,286,849	9,649,711,271

## 合併利潤表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	附註	截至 2013 年 6 月 30 日止 6 個月 (未經審計)	截至 2012 年 6 月 30 日止 6 個月 (未經審計)
營業收入	6	2,624,390,170	3,199,737,292
減：營業成本	6	1,627,642,424	2,069,638,947
營業稅金及附加		20,992,015	26,117,226
銷售費用		131,443,570	142,709,708
管理費用		366,290,455	433,751,674
財務費用／(收入)	7	(27,759,130)	(908,536)
資產減值損失／(損失轉回)	8	23,404,551	(12,020,950)
加：投資收益／(損失)	9	(4,704,781)	45,246,157
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益／ (損失)		(4,704,781)	23,579,958
營業利潤		477,671,504	585,695,380
加：營業外收入	10	9,933,606	44,839,869
減：營業外支出	11	185,655	213,769
其中：非流動資產處置損失		115,551	182,546
利潤總額		487,419,455	630,321,480
減：所得稅費用	12	94,024,145	92,250,388
淨利潤		393,395,310	538,071,092
歸屬於母公司股東的淨利潤		400,178,418	546,099,224
少數股東損益		(6,783,108)	(8,028,132)
每股收益(元／每股)	13		
基本每股收益		0.37	0.50
稀釋每股收益		0.37	0.50
其他綜合收益／(損失)		(21,176,463)	671,906
綜合收益總額		372,218,847	538,742,998
其中：			
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額		383,223,289	546,522,481
歸屬於少數股東的綜合損失總額		(11,004,442)	(7,779,483)

附註：

## 1. 公司資料

株州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，於2005年9月26日經國務院國有資產監督管理委員會國資改革[2005]1095號文批准，由南車株州電力機車研究所有限公司(原名中國南車集團株州電力機車研究所)、中國南車集團戚墅堰機車車輛廠、南車株州電力機車有限公司(原名中國南車集團株州電力機車有限公司)、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共同發起設立，並經湖南省工商行政管理局核准登記，企業法人營業執照註冊號：430000000009725。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，發行價格為每股港幣5.3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。

截至2013年6月30日，本公司累計發行股本總數1,084,255,637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州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

本中期財務報表根據中國財政部頒佈的《企業會計準則第32號—中期財務報告》的要求編製。本中期財務報表所採用的會計政策和會計估計與編製截至2012年12月31日止年度的年度財務報表所採用的會計政策和會計估計一致。本中期財務報表並未包括年度財務報表需披露的所有資料和事項，故應連同本集團截至2012年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

本中期財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本中期財務報表時，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. 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：

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日 (經審計)
6個月以內	2,527,602,033	2,424,630,824
6個月至1年	721,129,399	246,686,191
1年至2年	179,138,050	83,905,920
2年至3年	32,342,493	11,500,065
3年以上	<u>6,347,822</u>	<u>13,257,908</u>
	3,466,559,797	2,779,980,908
減：應收賬款壞賬準備	<u>80,403,186</u>	<u>42,917,850</u>
	<u><b>3,386,156,611</b></u>	<u><b>2,737,063,058</b></u>

#### 4. 應付賬款

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

應付賬款的賬齡分析如下：

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日 (經審計)
3個月以內	1,044,170,109	914,106,974
3個月至1年	364,435,775	204,113,602
1年至2年	143,121,395	139,793,516
2年至3年	3,983,889	7,194,408
3年以上	10,218,233	8,439,873
	<u>1,565,929,401</u>	<u>1,273,648,373</u>

#### 5. 未分配利潤

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	2012年 (經審計)
上期／年末未分配利潤	2,952,057,924	2,218,523,143
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	400,178,418	1,221,110,195
減：提取法定盈餘公積	59,712,475	118,928,497
分配現金股利	379,489,473	368,646,917
期／年末未分配利潤	<u>2,913,034,394</u>	<u>2,952,057,924</u>

本公司2012年度利潤分配方案已經2013年6月10日召開的2012年度股東大會審議通過，本公司以總股本1,084,255,637股為基數，向全體股東派發2012年度末期現金股利，每股派發現金紅利人民幣0.350元(含稅)，共計人民幣379,489,473元。

董事會建議不派付中期股利(截至2012年6月30日止6個月：無)。

## 6. 營業收入及成本

營業收入，即本集團的營業額，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總額。

營業收入列示如下：

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務收入	2,591,609,757	3,163,569,724
其他業務收入	<u>32,780,413</u>	<u>36,167,568</u>
	<u><b>2,624,390,170</b></u>	<u><b>3,199,737,292</b></u>

營業成本列示如下：

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
主營業務成本	1,608,015,372	2,056,529,040
其他業務成本	<u>19,627,052</u>	<u>13,109,907</u>
	<u><b>1,627,642,424</b></u>	<u><b>2,069,638,947</b></u>

營業收入明細列示如下：

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
銷售商品	2,617,472,600	3,190,115,935
租賃收入	3,744,575	4,088,533
其他	<u>3,172,995</u>	<u>5,532,824</u>
	<u><b>2,624,390,170</b></u>	<u><b>3,199,737,292</b></u>

## 7. 財務費用／(收入)

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
利息支出：		
—5年內須全部償還的銀行貸款利息	1,089,532	4,944,449
—短期融資券利息	—	11,599,180
	<u>1,089,532</u>	<u>16,543,629</u>
減：利息收入	13,769,174	6,285,532
匯兌收益	(17,524,452)	(13,559,039)
其它	<u>2,444,964</u>	<u>2,392,406</u>
	<u>(27,759,130)</u>	<u>(908,536)</u>

## 8. 資產減值損失／(損失轉回)

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
壞賬損失	37,255,762	7,548,282
存貨跌價損失／(損失轉回)	<u>(13,851,211)</u>	<u>(19,569,232)</u>
	<u>23,404,551</u>	<u>(12,020,950)</u>

## 9. 投資收益／(損失)

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
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／(損失)		
—聯營企業	(2,443,329)	8,844,000
—合營企業	(2,261,452)	14,735,958
銀行理財產品收益	—	21,666,199
	<u>(4,704,781)</u>	<u>45,246,157</u>

於2013年6月30日，本集團投資收益的匯回均無重大限制。

## 10. 營業外收入

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
非流動資產處置利得	172,721	121,286
增值稅返還	3,071,175	39,100,535
政府補助	5,136,957	2,808,283
無法支付的款項	—	1,037,243
罰款收入及違約金收入	833,758	348,529
其他	718,995	1,423,993
	<u>9,933,606</u>	<u>44,839,869</u>

計入當期損益的政府補助如下：

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
科技項目撥款	1,619,000	2,610,000
其他	3,517,957	198,283
	<u>5,136,957</u>	<u>2,808,283</u>

## 11. 營業外支出

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
非流動資產處置損失	115,551	182,546
罰款支出及違約金支出	70,104	25,000
其他	—	6,223
	<u>185,655</u>	<u>213,769</u>

## 12. 所得稅費用

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
當期所得稅費用		
— 中國大陸	96,225,227	90,160,383
— 其他國家和地區	<u>6,013</u>	<u>312,506</u>
	96,231,240	90,472,889
遞延所得稅費用	<u>(2,207,095)</u>	<u>1,777,499</u>
	<u><b>94,024,145</b></u>	<u><b>92,250,388</b></u>

本集團在香港沒有產生任何的應稅利潤，因而沒有計提香港所得稅。

## 13. 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。

基本每股收益的具體計算如下：

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<u>400,178,418</u>	<u>546,099,224</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>1,084,255,637</u>	<u>1,084,255,637</u>
基本每股收益(元/股)	<u>0.37</u>	<u>0.50</u>
稀釋每股收益(元/股)	<u>0.37</u>	<u>0.50</u>

截至本中期財務報表批准日，本公司無稀釋性潛在普通股。

## 14. 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。

### 集團信息

#### 產品和勞務信息

##### 對外交易收入

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
軌道交通裝備及其延伸產品和服務	<u>2,624,390,170</u>	<u>3,199,737,292</u>

#### 地理信息

##### 對外交易收入

	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
中國大陸	2,479,870,582	3,023,725,155
其他國家和地區	<u>144,519,588</u>	<u>176,012,137</u>
	<u>2,624,390,170</u>	<u>3,199,737,292</u>

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

##### 非流動資產總額

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日 (經審計)
中國大陸	2,098,539,477	2,077,728,204
其他國家和地區	<u>250,626,839</u>	<u>275,557,033</u>
	<u>2,349,166,316</u>	<u>2,353,285,237</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。

## 14. 分部報告(續)

### 集團信息(續)

#### 主要客戶信息

截至2013年6月30日止6個月，本集團營業收入(產生的收入超過本集團收入10%)(未經審計)人民幣1,177,483,142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)(截至2012年6月30日止6個月(未經審計)：人民幣1,474,022,857元來自於某一個客戶)。

## 15. 其他信息

	2013年 6月30日 (未經審計)	2012年 12月31日 (經審計)
流動資產淨值	4,185,427,556	4,171,465,896
總資產減流動負債	<u>6,627,657,577</u>	<u>6,618,139,310</u>
	截至2013年 6月30日止 6個月 (未經審計)	截至2012年 6月30日止 6個月 (未經審計)
折舊	68,509,108	72,603,287
無形資產攤銷	<u>10,306,722</u>	<u>9,048,008</u>

## 管理層討論與分析

在閱讀下述討論與分析時，請一並參閱本次中期報告所示本集團未經審計的合併中期財務報表及其註釋。

### 業務回顧及展望

鐵路是國家重要的基礎設施和民生工程，是資源節約型和環境友好型運輸方式。

2013年，中國鐵路開始了市場化的變革。鐵路部撤銷，中國鐵路總公司(以下簡稱「鐵路總公司」)成立，並進行了相應的組織架構和人員調整，推動了發債籌資、貨運組織改革。

2013年上半年，鐵路總公司基本上處於內部調整狀態，沒有進行裝備招標採購。對於公司而言，機車和動車組的歷史訂單均已在2012年交付完畢，因此，過去半年與原鐵道部對應的業務基本上處於真空狀態。

面對變革中的外部環境，公司採取了多種措施，加快了私營鐵路和地方鐵路的開拓力度，加快拓展城軌市場和海外市場。同時，根據業務性質、客戶群體和規模變化情況，公司相應調整了內部組織架構，設立了鐵路事業部、城軌事業部、軌道工程機械事業部、通信信號事業部和海外事業部，以便更好地抓住未來的機會，促進公司業務發展。與一季度相比，公司二季度營業收入增長173%，淨利潤增長393%。

2013年下半年，李克強總理主持召開會議，部署改革鐵路投融资體制，加快中西部和貧困地區鐵路建設。鐵路總公司逐步開始啟動鐵路裝備招標採購。鐵路2013年度投資計劃調整至人民幣6,900億元(上半年已投資人民幣2,159億元)。十二五規劃

也從人民幣2.8萬億上調至人民幣3.3萬億。另外，中央政府在土地開發、補貼、稅收和貨運價格浮動等方面給予了鐵路總公司優惠政策，也將有利於促進未來鐵路發展。公司相信，這次變革對整個鐵路行業的未來都將帶來深遠的影響。

綜合上述因素，公司預測，2013年下半年以及未來數年，公司生產和經營都將面臨非常繁忙的局面。

## 營業收入

	截至2013年 6月30日止 6個月 (人民幣百萬元)	截至2012年 6月30日止 6個月 (人民幣百萬元)
列車牽引變流器、輔助供電設備與控制系統	<u>1,545.7</u>	<u>1,938.7</u>
其中：		
機車產品	810.7	352.2
動車組產品	313.6	1,104.2
城市軌道產品	<u>421.4</u>	<u>482.3</u>
列車行車安全裝備	222.7	411.2
養路機械相關產品	<u>448.8</u>	<u>347.7</u>
車載電氣系統	<u>2,217.2</u>	<u>2,697.6</u>
電力半導體元件	211.1	257.0
傳感器和相關產品	43.0	43.2
其他	<u>153.1</u>	<u>201.9</u>
電氣元件	<u>407.2</u>	<u>502.1</u>
營業收入總額	<u><u>2,624.4</u></u>	<u><u>3,199.7</u></u>

本集團營業收入由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣3,199.7百萬元減少人民幣575.3百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣2,624.4百萬元。

二零一三年上半年本集團營業收入下降主要是由於動車組產品的營業收入由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣1,104.2百萬元減少人民幣790.6百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣313.6百萬元。

### **營業成本**

本集團營業成本由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣2,069.6百萬元減少人民幣442.0百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣1,627.6百萬元。營業成本減少主要是由於本集團營業收入減少和產品銷售結構變化共同作用所致。

### **毛利**

基於上述因素，本集團毛利由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣1,130.1百萬元減少人民幣133.3百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣996.8百萬元。本集團毛利率由截至二零一二年六月三十日止六個月的35.3%增加至截至二零一三年六月三十日止六個月的38.0%。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二零一二年六月三十日止六個月的人民幣142.7百萬元減少人民幣11.3百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣131.4百萬元。銷售費用隨經營業務減少而減少。

### **管理費用**

本集團管理費用由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣433.8百萬元減少人民幣67.5百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣366.3百萬元。管理費用減少主要是由於本集團嚴控費用所致。

## 財務費用／(收入)

本集團財務費用由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣負0.9百萬元減少人民幣26.9百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣負27.8百萬元。財務費用減少主要是由於利息收入增加所致。

## 資產減值損失／(損失轉回)

本集團資產減值損失由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣負12.0百萬元增加人民幣35.4百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣23.4百萬元。資產減值損失增加是由於本集團計提的壞賬準備較上年同期增加所致。

## 營業外收入

本集團營業外收入由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣44.8百萬元減少人民幣34.9百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣9.9百萬元。營業外收入減少主要是獲得的一次性政府補助較上年同期減少所致。

## 營業外支出

本集團截至二零一二年六月三十日止六個月及截至二零一三年六月三十日止六個月的營業外支出金額相同，為人民幣0.2百萬元。

## 利潤總額

本集團利潤總額由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣630.3百萬元減少人民幣142.9百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣487.4百萬元。利潤總額減少的主要原因是由於營業收入及投資收益減少所致。本集團截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月的銷售利潤率分別為19.7%及18.6%。

## 所得稅費用

本集團所得稅費用由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣92.3百萬元增加人民幣1.7百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣94.0百萬元。

本公司、寧波南車時代傳感技術有限公司、株州時代裝備技術有限責任公司及株州時代電子技術有限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。

北京南車時代信息技術有限公司、瀋陽南車時代交通設備有限公司按25%繳納企業所得稅。寶雞南車時代工程機械有限公司享受國家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。

本集團截至二零一二年六月三十日及二零一三年六月三十日止六個月的所得稅實際稅率分別為14.6%及19.3%。

### **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二零一二年六月三十日止六個月的人民幣546.1百萬元減少人民幣145.9百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣400.2百萬元。本集團截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月的銷售淨利率分別為17.1%及15.2%。

### **少數股東損益**

少數股東損益由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣負8.0百萬元增加人民幣1.2百萬元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣負6.8百萬元。少數股東損益增加的原因主要是由於本集團本報告期非全資控股子公司虧損較上年同期減少所致。

### **每股收益**

每股收益由截至二零一二年六月三十日止六個月的人民幣0.50元減少人民幣0.13元至截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣0.37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。截至二零一三年六月三十日止六個月本集團的現金及現金等價物較二零一二年年末減少人民幣733.1百萬元，主要由於二零一三年上半年本集團經營活動現金流出淨額增加所致。

### 經營活動現金流出淨額

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團經營活動現金流出淨額約為人民幣643.3百萬元，經營活動現金流出項目主要是購買商品、接受勞務支付的現金人民幣1,346.1百萬元。

### 投資活動現金流出淨額

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團投資活動現金流出淨額約為人民幣99.9百萬元，投資活動現金流出項目主要是購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金人民幣100.0百萬元。

### 籌資活動現金流入淨額

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團籌資活動現金流入淨額約為人民幣10.1百萬元，籌資活動現金流入項目主要是取得借款所收到的現金人民幣46.0百萬元。

### 流動性

董事會認為本集團有足夠流動資金來應付集團對目前流動資金之所需求。

### 承諾事項

本集團於所示日期的承諾事項如下：

	<b>2013年</b> <b>6月30日</b> (人民幣百萬元)	<b>2012年</b> <b>12月31日</b> (人民幣百萬元)
資本承諾：		
已簽約但未撥備	<b>243.9</b>	189.8
已被董事會批准但未簽約	<b>413.8</b>	698.5
	<b>657.7</b>	888.3
投資承諾：		
已簽約但未履行	<b>12.0</b>	16.6
已被董事會批准但未簽約	<b>91.1</b>	—
	<b>103.1</b>	16.6

## 債務

下表載列本集團於所示日期的債務：

	2013年 6月30日 (人民幣百萬元)	2012年 12月31日 (人民幣百萬元)
短期借款	15.8	—
長期借款(含一年內到期的長期借款)	59.4	69.7
合計	<u>75.2</u>	<u>69.7</u>

## 債務股權比率

本集團採用債務股權比率(以負債淨額除以歸屬於母公司的股東權益加負債淨額計算)監察資本管理。負債淨額包括短期借款、應付票據、應付賬款、預收款項、應付職工薪酬、應交稅費(不含應交所得稅)、應付股利、其他應付款及長期借款(含一年內到期的長期借款)減現金及現金等價物。本集團債務股權比率於二零一二年十二月三十一日為6.4%及二零一三年六月三十日為21.7%。

## 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，包括外匯風險及日常業務過程的通貨膨脹風險。

## 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。

## 其他資料

### 一、企業管治

#### 1. 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。

於截至二零一三年六月三十日止的報告期內，本公司已全面遵守了香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「《上市規則》」）附錄十四所載企業管治守則之守則條文。

#### 2. 董事的證券交易

本公司已經採納《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（「董事」）證券交易的行為守則。經向本公司全體董事特定查詢後，所有董事確認彼等於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。

#### 3. 董事會

本公司董事會目前由九名董事組成，其中丁榮軍先生為董事長兼執行董事；鄧恢金先生為副董事長兼非執行董事；李東林先生為執行董事；其他兩名非執行董事分別為言武先生和馬雲昆先生；獨立非執行董事四名，分別為高毓才先生、陳錦榮先生、浦炳榮先生和劉春茹女士。

本公司董事會成員與公司章程規定的人數相比暫時缺少一名，公司希望儘快尋找合適人員填補有關空缺。

本公司董事嚴格遵守其做出的承諾，忠實、誠信、勤勉地履行職責。本公司董事會的人數及人員構成符合有關法律、法規的要求。董事會成員之間(特別是董事長和總經理之間)不存在任何非工作關係，包括財務、業務、家屬或其他重大相關的關係。

#### **4. 監事會**

本公司監事會目前由四名監事組成，其中賀文成先生為監事會主席；職工監事兩名，分別為龐義明先生和周桂法先生；外部獨立監事一名，為耿建新先生。

本公司監事會成員與公司章程規定的人數相比暫時缺少一名，公司希望儘快尋找合適人員填補有關空缺。

#### **5. 審計委員會**

本公司審計委員會於二零零五年十月成立，目前由五名董事組成，其中四名為獨立非執行董事。審計委員會成員分別為：陳錦榮先生、浦炳榮先生、高毓才先生、劉春茹女士和馬雲昆先生，其中委員會主席是陳錦榮先生。

審計委員會的主要職責為：審閱及監管執行本公司的財務報告程序及內部監控程序，對內審工作有指導和監督權，提議聘請或更換外部審計機構。

本公司審計委員會已經聯同管理層討論本集團所採納的會計準則，並審閱了本集團截至二零一三年六月三十日止六個月按《企業會計準則》編製的未經審計財務報告，並信納未經審計業績符合適用之會計準則、相關監管及法律規定，且已作足夠披露。

## 二、內部監控

公司內部控制組織體系健全。董事會負責維持可靠及有效的內部監控系統，審計和風險控制部在董事會審計委員會和風險控制委員會的指導下，圍繞財務監控、運營監控、合規監控，以及風險管理功能等重要監控方面，開展公司及其子公司內部控制的檢查、監督和評價，督促及時彌補內控缺陷，控制風險。

報告期內，公司內部監控系統穩健、運行可靠，風險管理工作不斷深化。主要包括：開展分子公司內控制度執行檢查，確保內控制度執行有效；持續推進風險管理工作，修訂風險預警值，完善預警應對措施，有效提升風險防範管控能力。公司能夠確保在財務、運作及風險管理方面抵禦業務和外環境的轉變，以保障本公司的資產安全和股東的利益。

## 三、董事及監事於股份之權益及淡倉

於二零一三年六月三十日，概無本公司董事、監事、總經理或彼等各自之聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份及相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部須知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、公司或其他權益及淡倉，或須根據《證券及期貨條例》第352條所存置的登記冊之權益及淡倉，或根據標準守則須予知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、公司或其他權益及淡倉。

#### 四、購買、贖回或出售本公司上市證券

報告期內，本公司或任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

#### 五、派發股利

##### 1. 二零一二年末股息分派方案及實施情況

經本公司股東於二零一二年股東周年大會審議及批准，本公司以二零一二年年末本公司總股本1,084,255,637股為基數，向全體股東以現金形式派發每股人民幣0.350元(含適用稅項)的二零一二年末股息，共計約人民幣379.5百萬元，該派息方案已於二零一三年七月底之前實施完畢。

##### 2. 二零一三年中期利潤分配方案

本公司董事會建議不派發截至二零一三年六月三十日止六個月的中期股息。

#### 六、關連交易

報告期內，本公司嚴格遵守《上市規則》第十四A章關連交易的相關規定，並且建立了一套機制，以保障非控股股東權益。本公司的審計師向獨立非執行董事提供有關本集團與南車集團進行交易的季度報告；另外，本公司(代表其及／或其附屬公司)與南車集團公司(代表其及／或其附屬公司，但不包括本集團)簽訂的產品和配套服務互供框架協議的條款，由獨立非執行董事每季度進行審核，而有關該等交易的審核意見會以公告方式向股東披露。

## 七、員工及培訓

於二零一三年六月三十日，本公司共有員工5333人(含Dynex)。本集團之員工薪酬政策乃按彼等之工作崗位、工作業績、資歷及工作能力釐定。本集團對表現優秀的員工報以薪金調增及花紅。花紅計劃乃按董事參考員工表現及本集團經營業績後酌情釐定。公司建立了員工職業發展通道，員工按照不同職位序列在公司內獲得提升與發展。本公司制定了以激勵核心人才為目的的股票增值權計劃，以吸引和保留關鍵人才為公司服務。

本公司非常重視員工能力開發及人才培養工作，2013年上半年，開展了一系列人才培養工作：國際化人才培養、後備管理人才培養、職能人員素質提升、學習型組織建設等，均取得了較好的成效。為激活內訓資源，開創了一系列內訓活動：樂學講堂、專家講壇等，第一次的樂學講堂課程報名人數即達到300餘人，強烈觸發了內訓師的授課熱情，激發了員工對內訓課程的興趣。專家講壇由公司的技術專家授課，傳播經驗與技術，使公司的核心技術得以傳承，為公司鑄造核心技術競爭力打下了人才基礎。

## 審計委員會進行的審計工作

本公司截至二零一三年六月三十日止的未經審計中期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，二零一三年八月二十一日

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