中国北车股份有限公司

2009 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 毕马威华振会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司不存在被控股股东及其关联方非经营性资金占用的情况。

1.5 公司严格履行决策程序，不存在违规对外提供担保的情况。

1.6 公司负责人崔毅国、主管会计工作负责人高志及会计机构负责人（会计主管人员）郦德佳声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	中国北车
股票代码	601299
股票上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	北京市丰台区芳城园一区 15 号楼
邮政编码	100078
公司国际互联网网址	www.chinaenr.com
电子信箱	ir@chinaenr.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢纪龙	时景丽
联系地址	北京市丰台区芳城园一区 15 号楼	北京市丰台区芳城园一区 15 号楼
电话	（010）51897290	（010）51897290
传真	（010）52608380	（010）52608380
电子信箱	ir@chinaenr.com	ir@chinaenr.com

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2009年	2008年	本期比上年同期增减（%）	2007年
营业收入	40,515,922	34,710,720	16.72	26,371,205
利润总额	1,608,706	1,429,920	12.50	1,106,560
归属于上市公司股东的净利润	1,315,560	1,130,741	16.34	742,270
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	800,162	937,824	-14.68	481,010
经营活动产生的现金流量净额	925,034	3,728,319	-75.19	不适用
主要会计数据	2009年末	2008年末	本期末比上年同期末增减（%）	2007年末
总资产	63,341,101	41,348,565	53.19	不适用
归属于上市公司股东的所有者权益合计	21,085,013	6,819,254	209.20	不适用

3.2 主要财务指标

单位：千元 币种：人民币

主要财务指标	2009年	2008年	本期比上年同期增减（%）	2007年
基本每股收益（元/股）	0.23	0.19	21.05	不适用
稀释每股收益（元/股）	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.14	0.16	-12.50	不适用
加权平均净资产收益率（%）	18.57	22.8	-18.55	不适用
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	11.42	18.91	-39.61	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.11	0.64	-82.81	不适用
主要财务指标	2009年末	2008年末	本期末比上年同期末增减（%）	2007年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.54	1.18	115.25	不适用

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-746
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）	332,839
非货币性资产交换损益	106
债务重组损益	2,378
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	-129
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务，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	235,199
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	27,574
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	35,630
所得税影响额	-97,955
少数股东权益影响额（税后）	-19,498
合计	515,398

采用公允价值计量的项目

单位：千元 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
可供出售金融资产	167,489	75,364	-92,125	235,199
合计	167,489	75,364	-92,125	235,199

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

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、公积金转股及其他	小计		数量	比例（%）
一、有限售条件股份								
1.国家持股	0	0	0	0	0		0	0
2.国有法人持股	5,800,000,000	100	0	0	0		5,800,000,000	69.88
3.其他内资持股	0	0	875,000,000	0	875,000,000		875,000,000	10.54
其中：境内非国有法人持股	0	0	875,000,000	0	875,000,000		875,000,000	10.54
境内自然人持股	0	0	0	0	0		0	0
4.外资持股	0	0	0	0	0		0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0		0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0		0	0
二、无限售条件流通股份								
1.人民币普通股	0	0	1,625,000,000	0	1,625,000,000		1,625,000,000	19.58
2.境内上市的外资股	0	0	0	0	0		0	0
3.境外上市的外资股	0	0	0	0	0		0	0
4.其他	0	0	0	0	0		0	0
三、股份总数	5,800,000,000	100	2,500,000,000	0	2,500,000,000		8,300,000,000	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

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
中国北方机车车辆工业集团公司	5,291,228,070		-228,070,146	5,063,157,924	发起人股东承诺A股股票上市后36个月内限售	2012年12月30日
大同前进投资有限责任公司	451,111,111		-19,444,455	431,666,656	发起人股东承诺A股股票上市后36个月内限售	2012年12月30日
全国社会保障基金理事会			247,514,620	247,514,620	承继原国有股股东的禁售期义务	2012年12月30日
全国社会保障基金理事会			2,485,380	2,485,380	承继原国有股股东的禁售期义务	2010年12月30日
中国诚通控股集团有限公司	33,918,129		-1,462,017	32,456,112	发起人股东承诺A股股票上市后12个月内限售	2010年12月30日
中国华融资产管理公司	23,742,690		-1,023,382	22,719,308	发起人股东承诺A股股票上市后12个月内限售	2010年12月30日
网下发行A股股份			875,000,000	875,000,000	A股股票上市之日起3个月内限售	2010年3月30日
合计	5,800,000,000		875,000,000	6,675,000,000	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					317,024 户
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国北方机车车辆工业集团公司	国有法人	61.00	5,063,157,924	5,063,157,924	无
大同前进投资有限责任公司	国有法人	5.20	431,666,656	431,666,656	无
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	3.01	250,000,000	250,000,000	未知
中国工商银行-南方绩优成长股票型证券投资基金	未知	0.82	68,000,000	0	未知
中国诚通控股集团有限公司	国有法人	0.39	32,456,112	32,456,112	未知
东海证券有限责任公司	未知	0.37	30,965,563	965,563	未知
泰康人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	未知	0.35	29,092,723	16,092,723	未知
全国社保基金一零一组合	未知	0.33	26,999,911	0	未知
泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002沪	未知	0.31	26,092,723	16,092,723	未知
中国石油天然气集团公司企业年金计划-中国工商银行	未知	0.28	23,313,077	10,774,077	未知

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
中国工商银行-南方绩优成长股票型证券投资基金	68,000,000	人民币普通股	68,000,000
东海证券有限责任公司	30,000,000	人民币普通股	30,000,000
全国社保基金一零一组合	26,999,911	人民币普通股	26,999,911
中国农业银行-大成创新成长混合型证券投资基金	15,999,946	人民币普通股	15,999,946
中融国际信托有限公司-中融斧鲁2号	14,610,000	人民币普通股	14,610,000
上海国际信托有限公司-T-0204	14,581,000	人民币普通股	14,581,000
泰康人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	13,000,000	人民币普通股	13,000,000
中国石油天然气集团公司企业年金计划-中国工商银行	12,539,000	人民币普通股	12,539,000
泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002沪	10,000,000	人民币普通股	10,000,000
陈新宇	8,365,122	人民币普通股	8,365,122
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东存在关联关系。		

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，本公司控股股东及实际控制人未发生变化。

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股股东为北车集团，北车集团是根据《国务院关于组建中国北方机车车辆工业集团公司有关问题的批复》（国函[2002]18号），在原中国铁路机车车辆工业总公司所属部分企事业单位的基础上组建的大型国有企业集团。北车集团成立于2002年7月1日，注册资金为人民币816,472.70万元。北车集团主要业务是股权管理和资产管理。

4.3.2.2 控股股东情况

名称	中国北方机车车辆工业集团公司
单位负责人或法定代表人	崔毅国
成立日期	2002年7月1日
注册资本	816,472.70万元
主要经营业务或管理活动	主要从事股权管理和资产管理等。

4.3.2.3 实际控制人情况

公司实际控制人是国务院国有资产监督管理委员会。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

4.3.4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 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	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	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
崔毅国	董事长	男	55	2008年6月25日	2011年6月24日	0	0		59.22	否
王立刚	副董事长	男	59	2008年6月25日	2011年6月24日	0	0		59.22	否
奚国华	董事（兼总裁）	男	46	2008年6月25日	2011年6月24日	0	0		57.3	否
林万里	职工董事	男	48	2008年6月25日	2011年6月24日	0	0		51.91	否
秦家铭	独立董事	男	64	2008年6月25日	2011年6月24日	0	0		12.02	否
张忠	独立董事	男	63	2008年6月25日	2011年6月24日	0	0		11.82	否
陈丽芬	独立董事	女	50	2008年6月25日	2011年6月24日	0	0		9.32	否
邵?? 瑛	独立董事	女	63	2008年6月25日	2011年6月24日	0	0		10.52	否
张新民	独立董事	男	47	2008年6月25日	2011年6月24日	0	0		11.72	否
刘克畔	监事会主席	男	57	2008年9月23日	2011年9月22日	0	0		34.75	否
陈方平	职工监事	男	49	2008年6月25日	2011年6月24日	0	0		31.72	否
朱三华	监事	男	47	2008年6月25日	2011年6月24日	0	0		29.19	否
赵光兴	副总裁	男	51	2008年6月25日	2011年6月24日	0	0		51.91	否
孙雅	副总裁	男	56	2008年6月25日	2011年6月24日	0	0		51.91	否
高志	副总裁	男	44	2008年8月5日	2011年8月4日	0	0		51.91	否
高志	财务总监	男	44	2008年6月25日	2011年6月24日	0	0			否
孙永才	总工程师	男	45	2008年12月19日	2011年12月18日	0	0		49.19	否
谢纪龙	董事会秘书	男	43	2008年8月5日	2011年8月4日	0	0		34.96	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	618.59	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1. 报告期内公司总体经营情况概述

2009年公司的业务收入主要来源于轨道交通装备制造业务，因而公司的业务很大程度上依赖我国轨道交通运输的发展状况与国家在轨道交通运输基础建设方面的投资。近几年，国家不断加强轨道交通运输基础建设的投资，为公司提供了良好的发展平台。2009年得益于国家积极的宏观经济政策，国家在轨道交通装备方面的投资增加，特别是高速铁路网的建设，公司迎来了快速发展的机遇，同时，公司也积极开拓新业务和海外市场，公司业务最不断扩大，盈利能力大幅上升，成为全球成长性最好的轨道交通装备制造商之一。德国SCI Verkehr咨询公司2009年9月发表了“2009 – 2014年世界铁路技术市场”报告，报告以2008年新造车收入为依据，排列了世界机车车辆制造商前10名名单。庞巴迪、阿尔斯通、中国北车位列前三名。

2009年度公司实现营业收入4,051,592万元，较上年增长16.72%；实现营业利润123,850万元，较上年增长2.76%；实现归属于母公司净利润131,556万元，较上年增长16.34%。

2.公司主营业务情况

（1）公司主营业务情况概述

公司的主营业务为铁路机车车辆（含动车组）、城市轨道车辆、工程机械、机电设备、环保设备、相关部件等产品的开发、制造、修理及技术服务、设备租赁等。

（2）各业务板块收入分析

2009年度各业务板块收入与上年度的比较情况如下表所示：

项目	2009年度		2008年度		增长率
	收入（千元）	占比	收入（千元）	占比	
机车	9,045,374	22.33%	8,045,398	23.18%	12.43%
客车	7,378,734	18.21%	5,797,219	16.70%	27.28%
其中：动车组	3,553,792	8.77%	3,770,611	10.86%	-5.75%
城轨地铁车辆	2,229,661	5.50%	1,694,716	4.88%	31.57%
货车	6,709,740	16.56%	8,884,293	25.60%	-24.48%
工程机械、机电产品（含配件）	7,776,751	19.19%	5,285,988	15.23%	47.12%
其他	7,375,662	18.21%	5,003,106	14.41%	47.42%
合计	40,515,922	100.00%	34,710,720	100.00%	16.72%

公司营业收入主要由机车、客车、动车组、货车、城轨地铁车辆和其他收入构成。报告期内，公司营业收入增长较大，增长的主要原因是随着我国近几年来轨道交通运输装备制造业的快速发展，公司极抓住发展机遇，充分提升技术优势，加大大功率电力机车和城轨地铁车辆为代表的新产品开发力度和技术改造投入，同时对时速350公里动车组等新产品加大了技术改造投入力度，提升了产能，扩大了业务规模，市场销售额不断提升，从而带动报告期的营业收入有较大增长。

机车业务收入是公司收入的重要组成部分。2009年，公司机车业务收入与上年相比增长的主要原因是：伴随着中国高速、重载铁路的发展，产品升级换代，市场需求持续上升，三个电力机车制造平台产能提升，从而带动机车收入显著增长。

2009年，公司客车业务收入与上年相比增长的主要原因是：为提高旅客的舒适性，铁路对老旧22型客车加速淘汰，25G型空调客车需求量加大，致使客车业务收入整体增长。

2009年，公司货车业务收入与上年相比下降的主要原因是：受金融危机的影响货车造修市场需求明显下降。

2009年，公司动车组业务收入与上年相比减少的主要原因是：虽然350公里小时动车组产量增加，但是200公里小时动车组主要集中在2008年交付，2009年明显减少，使动车组销售收入略有降低。已签订的350公里小时动车组合同，大部分交车时间分布在2010–2012年期间。

2009年，公司城轨地铁车辆业务收入与上年相比增长的主要原因是：城轨车辆市场需求增长，加上公司积极开拓国内和国际市场，产量和销售数量较上年增长较大。

其他业务收入包括与轨道交通装备专有技术相关多元产业等。2009年与上年相比增长的主要原因是：公司积极利用自身的技术等优势，拓展新的相关多元业务，相关产品收入增加。

（3）分地区营业收入分析

2009年度分地区营业收入与上年度的比较情况如下表所示：

项目	2009年度		2008年度		增长率
	收入（千元）	占比	收入（千元）	占比	
国内市场	38,229,171	94.36%	32,742,518	94.33%	16.76%
国际市场	2,286,751	5.64%	1,968,202	5.67%	16.18%
合计	40,515,922	100.00%	34,710,720	100.00%	16.72%

报告期内公司营业收入主要来源于国内市场，国内市场和国际市场收入2009年均保持了稳定的增幅。2009年，国内市场收入较上年增长16.76%，国际市场收入较上年增长16.18%。主要原因是：国家在轨道交通装备方面的投资增加，加上公司积极开拓国内和国际市场，产能、产量和销量较上年增长较大。

（4）毛利和毛利率分析

2009年度公司综合毛利及与上年度的比较情况如下表所示：

项目	2009年度	2008年度	增长率
	金额（千元）	金额（千元）	
营业收入	40,515,922	34,710,720	16.72%
营业成本	35,445,123	29,507,270	20.12%
营业税金及附加	109,391	132,924	-17.70%
毛利	4,961,408	5,070,526	-2.15%
毛利率	12.25%	14.61%	-16.15%

报告期内公司毛利与毛利率均较上年有所下降，主要原因是：① 受金融危机影响，货车市场需求量减少，单位成本上升，导致货车业务毛利率下降；② 工程机械、机电产品等业务为拓展市场，提高竞争力，新增收入毛利率相对较低。

（5）主要供应商及客户情况

报告期内公司向前5名供应商合计采购金额为624,000万元，占年度采购比例的16.16%；公司向前5名客户的销售额合计2,111,782万元，占年度销售总额的比例为52.12%。客户集中度较高的原因在于铁道部及各铁路局是公司的最大客户。

3. 报告期内公司主要资产、负债构成及变动情况

（1）报告期内公司主要资产构成及变动情况

截至2009年12月31日，公司主要资产构成及同比变动情况如下表所示：

	2009年12月31日		2008年12月31日		
项目	金额（千元）	占比	金额（千元）	占比	增长率
流动资产合计	43,971,722	69.42%	24,383,951	58.97%	80.33%
其中：货币资金	11,363,012	17.94%	2,526,910	6.11%	349.68%
应收账款	11,764,587	18.57%	6,980,937	16.88%	68.52%
预付款项	6,647,819	10.50%	4,187,860	10.13%	58.74%
存货	12,934,504	20.42%	9,345,939	22.60%	38.40%
非流动资产合计	19,369,379	30.58%	16,964,614	41.03%	14.18%
其中：固定资产	9,335,159	14.74%	8,109,201	19.61%	15.12%
在建工程	2,098,151	3.31%	1,346,224	3.26%	55.85%
无形资产	6,064,451	9.57%	6,005,861	14.52%	0.98%
资产总额	63,341,101	100.00%	41,348,565	100.00%	53.19%

截至2009年12月31日，公司流动资产占总资产比重为69.42%，公司的资产结构呈现流动资产比重较高、非流动资产比重较低的特点，这主要与轨道交通装备制造业在经营过程中产品生产周期较长有关，同时也与公司2009年底融资后存量资金余额较大有关。

公司货币资金比重为17.94%。一方面与公司需保持一定的货币资金存量以满足日常生产经营需要有关；另一方面，2009年末货币资金余额较2008年末增加了349.68%，主要原因是公司2009年底上市募集的资金按募投项目进展情况大部分资金仍以货币资金形式存放于金融机构。

公司应收账款主要为应收取的合同款项。从绝对额看，2009年末应收账款净额较2008年末增加了68.52%，主要是2009年营业收入增长所致；从占总资产比重看，2009年末应收账款净额占总资产比重为18.57%，较2008年末的16.88%有一定增长。

公司预付款项主要是预付给原材料和设备供应商的采购款。从绝对额看，2009年末预付款项较2008年末增加了58.74%，主要是公司2009年签订了多项大功率电力机车、高速动车组和机电设备的生产订单，上述高技术产品生产周期较长，价值较高，需要提前订购部分材料并预付相应的款项所致；从占总资产比重看，2009年末预付款项占资产比重为10.50%，较2008年末的10.13%略有增长。

公司存货主要为原材料、在产品和库存商品等。从绝对额看，2009年末存货净额较2008年末增加了38.40%，主要是公司经营规模扩大、业务量上升带来相应的增长；从占总资产比重看，2009年末存货净额占总资产比重为20.42%，较2008年末的22.60%有所下降。

公司固定资产主要是房屋建筑物和机器设备等。从绝对额看，2009年末固定资产净额较2008年末增加了15.12%，主要是公司为满足业务规模扩大、业务扩张以及技术更新改造升级，投资增加所带来的一定增长；从占总资产比重看，2009年末固定资产净额占总资产比重为14.74%，较2008年末的19.61%有所下降。

公司在建工程主要是为扩大生产能力、产品与技术更新改造升级所投资建设的在建项目。从绝对额看，2009年末在建工程较2008年末增加了55.85%，主要是公司2009年募投项目投入所致；从占总资产比重看，2009年末在建工程占总资产比重为3.31%，较2008年末的3.26%略有增长。

公司无形资产主要是土地使用权和非专利技术等。从绝对额看，2009年末无形资产净额较2008年末增加了0.98%，基本稳定；从占总资产比重看，2009年末无形资产净额占资产比重为9.57%，较2008年末的14.52%有所下降。

（2）报告期内公司主要负债构成及变动情况

截至2009年12月31日，公司主要负债构成及同比变动情况如下表所示：

	2009年12月31日		2008年12月31日		
项目	金额（千元）	占比	金额（千元）	占比	增长率
流动负债合计	37,913,474	90.90%	28,380,486	83.40%	33.59%
其中：短期借款	3,432,545	8.23%	463,428	1.36%	640.69%
应付票据	5,120,856	12.28%	3,163,870	9.30%	61.85%
应付账款	11,827,640	28.36%	9,901,174	29.10%	19.46%
预收款项	14,389,147	34.50%	8,881,099	26.10%	62.02%
非流动负债合计	3,796,069	9.10%	5,649,237	16.60%	-32.80%
其中：长期借款	920,083	2.21%	2,974,787	8.74%	-69.07%
应付职工薪酬	2,344,455	5.62%	2,543,593	7.47%	-7.83%
其他	531,531	1.27%	130,857	0.39%	306.20%
负债总额	41,709,543	100.00%	34,029,723	100.00%	22.57%

截至2009年12月31日，公司流动负债占总负债的比重为90.90%，非流动负债的比重为9.10%。

公司短期借款主要为向银行借入的款项，用于满足经营过程中短期流动资金的需求。2009年末短期借款较2008年末大幅增加，增加了640.69%，主要是2008年末客户回款较为集中，流动资金需求小短期借款基数较小所致。

公司应付票据主要是为融通资金开具给供应商的票据款。2009年末应付票据较2008年末增加61.85%，增幅较大，主要原因是公司2009年度经营规模扩大采购额增加带来的相应增加。

公司应付账款主要是应付原材料供应商、机器设备供应商和工程款项的应付未付款。2009年末应付账款较2008年末增加19.46%。主要原因是公司经营规模扩大采购额增加带来的相应增加。

公司2009年预收款项较2008年末增加62.02%，增幅较大。主要原因是公司2008年、2009年签订了多项大功率电力机车、高速动车组和机电设备的生产订单，项目预收款相应增加所致。

公司2009年末长期借款较2008年末减少69.07%，减幅较大。主要原因是公司2009年底利用募集资金置换部分募投项目前期已投入资金，并偿还长期借款所致。

公司2009年末非流动负债中应付职工薪酬，主要是补充退休福利和提前退休福利负债，为本公司承担应于未来年度支付给离、退休人员补充福利和内退人员费用的款项，较2008年末减少7.83%。

公司2009年末非流动负债中的其他负债较2008年末增加306.20%，增幅较大。主要原因是年底科技拨款增加所致。

4.报告期内期间费用等财务数据的重大变动情况

2009年度，公司期间费用等财务数据及同期变动情况如下表所示：

项目	2009年度	2008年度	增长率
	金额（千元）	金额（千元）	
销售费用	577,602	598,645	-3.52%
管理费用	3,266,461	2,775,340	17.70%
财务费用	363,884	595,302	-38.87%
资产减值损失	4,508	60,907	-92.60%
投资收益	489,546	164,901	196.87%
营业外收入	424,720	266,180	59.56%
所得税费用	195,196	155,342	25.66%

报告期内，公司销售费用为577,602千元，较上年略有减少，基本保持稳定；公司管理费用为3,266,461千元，较上年增长17.70%，主要是研发费用增加所致；公司财务费用为363,884千元，较上年减少38.87%，主要是利率下降资金成本降低，以及加强管理、资金周转加快所致；公司资产减值损失为4,508千元，较上年减少92.60%，主要是本年度净提取的各项资产减值准备较上年减少所致；公司投资收益为489,546千元，较上年增长196.87%，主要原因是：一方面公司所投资合营企业2009年度效益大幅增加，另一方面在下半年A股市场走势良好的基础上，抛售了部分持有上市公司股票，获取了较大收益；公司营业外收入为424,720千元，较上年增长了59.56%，主要是本年度政府补助增加所致；公司所得税费用为195,196千元，较上年增长25.66%，主要原因是本年度利润增加所致。

5.报告期内现金流量分析

项目	2009年度	2008年度	增长率
	金额（千元）	金额（千元）	
经营活动产生的现金流量净额	925,034	3,728,319	-75.19%
投资活动产生的现金流量净额	-3,144,414	-2,099,401	49.78%
筹资活动产生的现金流量净额	11,115,390	-2,741,362	505.47%

报告期内，公司经营活动的现金净流量为925,034千元，较上年减少了75.19%，主要是公司2009年尤其是下半年应收账款及存货的增长幅度大于应付账款的增长幅度所致；公司投资活动的现金净流量为-3,144,414千元，较上年增加净流出49.78%，主要原因是2009年募投项目投资支出增加所致；公司筹资活动产生现金净流量为11,115,390千元，较上年大幅增加，主要来源于公司2009年底发行股票所募集的资金。

6.报告期内重大资本性支出情况

2009年度公司重大资本性支出情况如下表所示：

项目	2009年度	2008年度
	金额（千元）	金额（千元）
投资性房地产	0	1,000
固定资产	172,324	239,414
在建工程	2,840,332	2,136,017
无形资产	215,895	132,887
开发支出	850	6,083
合计	3,229,401	2,515,401

报告期内，公司的资本性支出主要用于固定资产、在建工程等支出。这些资本性支出增强了公司的业务能力和可持续发展能力，进一步提高了公司的经营规模和综合实力。

7.公司主要子公司的经营情况（占公司收益10%以上的子公司）

单位：人民币千元

公司名称	主营业务	注册资本	年末资产总额	归属于母公司股东的年末净资产	归属于母公司股东的2009年净利润	2009年营业收入
中国北车集团大连机车车辆有限公司	铁路内燃机车、电力机车、城轨车辆研发制造与修理	924,315	8,889,279	2,309,543	301,148	7,969,126
长春轨道客车股份有限公司	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	1,110,000	10,099,236	2,314,531	349,865	5,767,295
齐齐哈尔轨道交通装备有限责任公司	铁路货车研发、制造与修理；铁路起重机研发、制造	845,796	4,387,237	1,575,447	204,371	5,671,314
永济新时速电机电器有限责任公司	轨道交通电传与控制技术及相关电器设备、电机研发、制造；工程机械、风力发电产品研发、制造	121,472	3,466,031	806,466	165,987	3,138,559

8.同公允价值计量相关资产情况

单位：人民币千元

项目	期初金额	计入权益的累计公允价值变动	当期转入损益金额	期末金额
金融资产				
-可供出售的金融资产	167,489	40,852	-132,977	75,364
金融资产小计	167,489	40,852	-132,977	75,364

9.持有外币金融资产、金融负债情况

单位：人民币千元

项目	期初金额	期末金额
金融资产		
-货币资金和应收款项	90,023	618,887
金融负债		
-借款和应付款项	95,985	815,900
净额	-5,962	-197,013

10.技术创新情况

高速动车组产品开发成效显著。长春轨道客车股份有限公司和唐山轨道客车有限责任公司能够积聚技术、人才资源，有效发挥整体优势，组成联合设计、采购团队积极开展工作，新一代高速动车组研发进展有序，产品优化设计、部件集约采购和前期试验试制等工作稳步推进。CRH5型动车组通过优化改进，性能趋于稳定。高速综合检测列车开发进展顺利。在铁道部时速350公里及以上新一代高速动车组采购总量中占比51.3%。CRH3型高速动车组在创造了时速394.3公里中华第一速后又于2009年12月9日创造了时速394.2公里的两车重联情况下世界高速铁路最高运营速度。公司制造的高速动车组产品的优异表现，得到了国内外、业内外的充分肯定，受到了公众的青睐，极大地提升了公司的品牌价值。

机车产品开拓成果凸显。中国北车集团大连机车车辆有限公司HXD3B型9600kW交流传动电力机车实现批量生产，运行性能良好；HXN3型大功率交流传动内燃机车已经批量生产，国产化程度逐步提高。中国北车集团大同电力机车有限责任公司HXD2B型六轴9600kW交流传动电力机车在环形线的试验工作进展顺利。中国北车集团大连机车车辆有限公司HXD3C型六轴7200 kW客货通用电力机车进入工程化设计阶段。中国北车集团大同电力机车有限责任公司HXD2C型7200 kW交流传动电力机车进入部件试制阶段。在国际市场上成功中标新西兰铁路内燃机车项目，实现了向发达国家批量输出机车产品的目标，公司机车产品市场优势已初步显现。

货车技术领跑地位巩固。以齐齐哈尔轨道交通装备有限责任公司为龙头的货车企业，认真履行持续领跑货车技术的职责，在产品技术研发方面又取得了大量成果。完成载重100t运煤专用敞车、载重100t底开门漏斗车、载重80t级通用敞车、棚车、跨装式集装箱车、轻油、粘油罐车、载重450t钳夹车、罐式集装箱、粮食专用集装箱车等产品的设计、样机试制及各项试验。完成21t轴重160kmh转向架及配套集装箱平车设计、样机试制。进行了出口澳大利亚40吨轴重矿石车和哈萨克斯坦敞车样车运用考核。

城轨车辆产品优势增强。具有良好市场前景的100%低地板轻轨车在长春轨道客车股份有限公司完成装配，这将成为具有国际市场竞争实力的重点产品；国产化直线电机地铁车已经批量生产，表现出良好的性能；泰国A型不锈钢地铁列车完成样车试制；香港A型不锈钢地铁列车完成设计并开始钢结构试制。国内第一列具有完全自主知识产权的中低速磁悬浮列车在唐山轨道客车有限责任公司下线并完成线路运行试验，标志着中国已经具备了中低速磁悬浮列车的产业化能力。公司城轨产品优势进一步增强，已经成为实施国际化战略的重要支撑。

机电产品开发效果显现。依托核心技术，永济新时速电机电器有限责任公司3MW双馈水冷风力发电机和3MW半直驱风力发电机样机试制完成，兆瓦级风力发电机国内市场占有率达56%；自主研制的风电变流装置投入试运行。济南轨道交通装备有限责任公司电整机研制项目稳步推进，公司在风电领域取得重大技术进步。

铁路大型养路机械技术平台基本形成。北京二七轨道交通装备有限责任公司96头钢轨打磨列车完成全部试验，达到交车状态。路基处理车样车完成调试，即将下线。大型养路机械重要系统和部件的国产化工作全面展开，进展顺利。

核心技术取得了新突破。中国北车股份有限公司大连电力牵引研发中心牵头组织成功完成1600kW大功率交流传动牵引与控制系统地面联调试验，并通过行业权威专家评审，认为整体技术达到国内领先水平。青岛四方车辆研究所有限公