中国北车股份有限公司

证券代码：601299　股票简称：中国北车

2011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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。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 公司年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人崔殿国、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）王健声明：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
上市交易所	上海证券交易所

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@chinacnr.com	ir@chinacnr.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：人民币千元

项目	2011年	2010年		本年比上年增减（%）	2009年
		调整后	调整前		
营业总收入	89,353,178	64,322,645	62,184,321	38.91	40,515,922
营业利润	3,183,169	1,980,233	1,961,793	60.75	1,238,499
利润总额	3,613,820	2,383,280	2,332,756	51.63	1,608,706
归属于上市公司股东的净利润	2,985,173	1,923,905	1,909,089	55.16	1,315,560
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,600,418	1,754,724	1,752,533	48.20	800,162
经营活动产生的现金流量净额	-2,514,687	1,278,746	904,907	-296.65	925,034
	2011年末	2010年末		本年末比上年末增减（%）	2009年末
		调整后	调整前		
资产总额	97,259,731	80,400,680	77,162,202	20.97	63,341,101
负债总额	70,967,445	55,642,630	53,027,662	27.54	41,709,543
归属于上市公司股东的所有者权益	24,969,051	23,541,588	22,911,115	6.06	21,085,013
总股本	8,300,000	8,300,000	8,300,000	0.00	8,300,000

3.2 主要财务指标

主要财务指标	2011年	2010年		本年比上年增减（%）	2009年
		调整后	调整前		
基本每股收益（元/股）	0.36	0.23	0.23	55.16	0.23
稀释每股收益（元/股）	—	—	—	—	—
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.29	—	—	—	—
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.31	0.21	0.21	48.2	0.14
加权平均净资产收益率（%）	12.57	8.43	8.69	4.14个百分点	18.57
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	10.97	7.97	7.97	3.00个百分点	11.42
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.30	0.15	0.11	-296.65	0.11
	2011年末	2010年末		本年末比上年末增减（%）	2009年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.01	2.84	2.76	6.06	2.54
资产负债率（%）	72.97	69.21	68.72	5.43	65.85

本公司于2011年1月4日完成了对中国北车集团沈阳机车车辆有限责任公司（以下简称“沈车公司”）的收购。由于本公司及沈车公司均受中国北方机车车辆工业集团公司（以下简称“北车集团”）控制，该收购被视为同一控制下的企业合并，2010年末数据已进行了重述，2009年有关数据按原本集团口径计算。

3.3 非经常性损益项目

单位：人民币千元

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额
非流动资产处置损益	-4,289	-11,636
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	508,992	349,330
非货币性资产交换损益	—	—
债务重组损益	-332	14
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	—	12,625
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	21,218	-176,909
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	—	592
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-72,464	33,255
单独进行减值测试的存货跌价准备转回	366	-
少数股东权益影响额	-6,128	-5,258
所得税影响额	-62,608	-32,832
合计	384,755	169,181

§4股东持股情况和控制框图

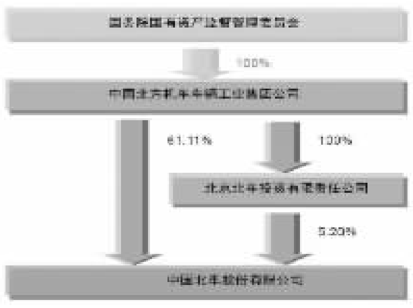
4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数	290,736户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		281,083户	
前10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
北车集团	国有法人	61.11	5,071,920,923	5,071,920,923	无
北京北车投资有限责任公司	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
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	未知	1.64	135,712,309	0	未知
中国农业银行-中邮核心优选股票型证券投资基金	未知	0.87	72,613,894	0	未知
华润深国投信托有限公司-福麟1号信托计划	未知	0.72	59,984,914	0	未知
中国建设银行-长城品牌优选股票型证券投资基金	未知	0.72	59,744,600	0	未知
中国工商银行-南方隆元产业主题股票型证券投资基金	未知	0.69	57,000,000	0	未知
中国建设银行股份有限公司-长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	未知	0.44	36,407,294	0	未知
新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-018L-FH001沪	未知	0.40	33,392,504	0	未知

前10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数量	股份种类
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	135,712,309	人民币普通股
中国农业银行-中邮核心优选股票型证券投资基金	72,613,894	人民币普通股
华润深国投信托有限公司-福麟1号信托计划	59,984,914	人民币普通股
中国建设银行-长城品牌优选股票型证券投资基金	59,744,600	人民币普通股
中国工商银行-南方隆元产业主题股票型证券投资基金	57,000,000	人民币普通股
中国建设银行股份有限公司-长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	36,407,294	人民币普通股
新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-018L-FH001沪	33,392,504	人民币普通股
中信证券股份有限公司	32,729,681	人民币普通股
中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金	23,599,830	人民币普通股
中国工商银行-开元证券投资基金	18,234,458	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东是否存在关联关系	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、报告期内公司总体经营情况概述

2011年，公司经营业绩继续维持快速增长态势，2011年全年实现营业收入893.53亿元，同比增长38.91%；实现营业利润31.83亿元，同比增长60.75%；实现归属于母公司股东的净利润29.85亿元，同比增长55.16%。

2011年是“十二五”开局之年，面对世界经济增长放缓、国内经济跌宕起伏、金融市场剧烈动荡、铁路市场骤然变化等压力和挑战，公司深入落实科学发展观，认真贯彻“三步走”发展战略，积极应对错综复杂的经济形势，主动适应铁路市场的调整变化，有效处理动车组召回的重大考验，加快结构调整，深化改革创新，优化资源配置，公司生产经营持续增长，积极开拓新业务和海外市场，公司业务量不断扩大，盈利能力、管理水平、财务绩效大幅提升。已成为全球成长性最好的轨道交通装备制造商之一。

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、相关部件等产品的研发、制造、修理及技术服务、设备租赁等。

（2）各业务板块收入分析

2011年度各业务板块收入与上年度的比较情况如下表所示：

单位：人民币千元

项目	2011年度		2010年度		增长率
	收入	占比	收入	占比	
机车	18,469,179	20.67%	14,921,042	23.20%	23.78%
客车	27,601,989	30.89%	15,101,054	23.48%	82.78%
其中：动车组	23,949,492	26.80%	11,677,028	18.15%	105.10%
城轨地铁车辆	6,135,233	6.87%	5,162,817	8.03%	18.83%
货车	12,582,596	14.08%	9,456,049	14.70%	33.06%
工程机械、机电产品（含配件）	9,438,005	10.56%	9,024,308	14.03%	4.58%
其它	15,126,176	16.93%	10,657,375	16.56%	41.93%
合计	89,353,178	100.00%	64,322,645	100%	38.91%

公司营业收入主要由机车、客车、动车组、城轨地铁车辆、货车、工程机械、机电产品（含配件）和其他收入构成。报告期内，公司营业收入继续保持了快速增长。

机车业务收入同比有较大幅度的增长，主要是随着中国铁路高速重载的发展，市场需求持续上升，报告期内公司按订单交付的和谐系列电力机车增长所致。

客车业务（含动车组）收入同比有较大幅度的增长，主要是在报告期内，按照订单计划，动车组大批量交付客户，动车组收入快速增长所致。

城轨地铁车辆业务收入同比保持了一定的增长，主要是报告期内，公司承接的订单在本年度交付量超过上年同期所致。

货车业务收入同比有较大幅度的增长，主要是中国铁路货运能力不断提高以及国际铁路货车需求的复苏，报告期内公司的国铁货车、自备货车、出口货车订单增加，带动货车业务收入同比大幅度的增长。

工程机械、机电产品业务（含配件）收入同比略有增长，主要是报告期内机车车辆配件业务随整机增长有所增长，工程机械、风电设备、养路机械等产品交付量保持平稳所致。

其他业务收入同比有较大幅度的增长，主要是报告期内公司拓展如现代物流业、租赁等多元产业效果明显，相关收入增加所致。

（3）分地区营业收入分析

2011年度分地区营业收入与上年度的比较情况如下表所示：

单位：人民币千元

项目	2011年度		2010年度		增长率
	收入	占比	收入	占比	
国内市场	83,075,286	92.97%	59,836,042	93.02%	38.84%
国际市场	6,277,892	7.03%	4,486,603	6.98%	39.93%
合计	89,353,178	100%	64,322,645	100%	38.91%

报告期内公司国内市场营业收入增幅为38.84%，国际市场收入同比增幅为39.93%，主要是报告期内，主要是报告期内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快，使国内、国外市场均有较大幅度的增长。

（4）毛利和毛利率分析

2011年度公司综合毛利及与上年度的比较情况如下表所示：

单位：人民币千元

项目	2011年	2010年	增长率
营业收入	89,353,178	64,322,645	38.91%
营业成本	77,348,786	55,837,455	38.52%
营业税金及附加	298,149	180,860	64.85%
毛利	11,706,243	8,304,330	40.97%
毛利率	13.10%	12.91%	1.48%

2011年度公司毛利较2010年度有所增长，主要原因是报告期内各业务板块收入均保持快速增长，其中动车组、城轨地铁、机车、货车增幅较大，相应贡献的毛利也大幅增长。2011年度公司毛利率较2010年度有所提高，主要原因是公司报告期产品结构优化，产量增长形成规模效益所致。

（5）主要供货商及客户情况

报告期内，公司向前5名供货商合计采购金额为774,448.4万元，占年度采购比例的11.61%；公司前5名客户的销售额合计5,555,441万元，占年度销售总额的比例为62.17%。客户集中度较高的原因在于铁道部及下属铁路局是公司的最主要客户。

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2011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（以净额反映）：

单位：人民币千元

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		增减率
	金额	占比	金额	占比	
货币资金	6,037,811	6.21%	5,325,000	6.62%	13.39%
应收账款	15,928,559	16.38%	10,829,705	13.47%	47.08%
预付款项	7,582,292	7.80%	9,923,791	12.34%	-23.59%
存货	31,054,409	31.93%	24,441,229	30.40%	27.06%
流动资产合计	63,138,857	64.92%	52,637,907	65.47%	19.95%
固定资产	15,418,031	15.85%	13,254,745	16.49%	16.32%
在建工程	6,391,554	6.57%	3,905,845	4.86%	63.64%
无形资产	8,032,962	8.26%	7,117,045	8.85%	12.87%
非流动资产合计	34,120,874	35.08%	27,762,773	34.53%	22.90%
资产总计	97,259,731	100.00%	80,400,680	100.00%	20.97%

截至2011年12月31日，公司流动资产占总资产比重为64.92%，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。

公司货币资金主要包括现金和银行存款。2011年末公司货币资金余额占总资产比重为6.21%，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；货币资金余额较2010年末有所增加，但占总资产比重较2010年末有所下降，主要原因是公司2011年底因主要客户集中支付货款使公司年末持有货币资金较上年有所增加所致。

公司应收账款主要为按销售合同约定的应收销货款。从绝对额看，2011年末应收账款净额较2010年末增长了47.08%；从应收账款净额占总资产比重看，2011年末应收账款净额占总资产比重为16.38%，较2010年末的13.47%有一定增长，主要原因是本公司报告期内经营规模扩大、业务量上升、营业收入快速增长带来应收账款相应增加。

公司预付款项主要是预付给原材料和设备供货商的采购款。从绝对额看，2011年末预付款项较2010年末减少了23.59%；从占总资产比重看，2011年末预付款项占总资产比重为7.80%，较2010年末的12.34%有较大幅度的降低。

公司存货主要为原材料、在产品和库存商品等。从绝对额看，2011年末存货净额较2010年末增加了27.06%，主要是公司报告期内经营规模快速扩大、业务量上升带来存货的相应增长；从占总资产比重看，2011年末存货净额占总资产比重为31.93%，较2010年末的30.40%略有提高。

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，2011年末固定资产净额较2010年末增长了16.32%，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，2011年末固定资产净额占总资产比重为15.85%，较2010年末的16.49%略有下降。

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，2011年末在建工程较2010年末增加了63.64%，主要是公司2011年在建项目投入增加所致；从占总资产比重看，2011年末在建工程占总资产比重为6.57%，较2010年末的4.86%有所提高。

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，2011年末无形资产净额较2010年末增长了12.87%，主要是部分投资项目配套获取的土地使用权增加所致；从占总资产比重看，2011年末无形资产净额占总资产比重为8.26%，较2010年末的8.85%略有下降。

（2）报告期内公司主要负债构成及变动情况

截至2011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：

单位：人民币千元

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		增减率
	金额	占比	金额	占比	
短期借款	10,110,520	14.25%	1,457,870	2.62%	593.51%
应付票据	8,099,667	11.41%	7,053,300	12.68%	14.84%
应付账款	22,686,461	31.97%	16,936,124	30.44%	33.95%
预收款项	11,339,980	15.98%	17,802,073	31.99%	-36.30%
其他流动负债	7,987,852	11.26%	4,009,003	7.20%	99.25%
流动负债合计	65,253,812	91.95%	51,465,208	92.49%	26.79%
长期借款	219,660	0.31%	22,365	0.04%	882.16%
其他非流动负债	4,595,303	6.48%	4,123,027	7.41%	11.45%
非流动负债合计	5,713,633	8.05%	4,177,422	7.51%	36.77%
负债合计	70,967,445	100.00%	55,642,630	100.00%	27.54%

截至2011年12月31日，公司流动负债占总负债的比重为91.95%，与较高的流动资产比重相对应，公司负债结构也呈现高流动负债比重的特点。

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。2011年末短期借款较2010年末增加了593.51%，主要原因一是报告期公司生产经营规模扩大，为保证生产经营，增加了短期借款；二是2010年末公司短期借款基数相对较小。

公司应付票据主要是为融通资金开具给供货商的票据款。2011年末应付票据较2010年末增长14.84%，主要原因是公司2011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货商、机器设备供货商和工程款项的应付未付款。2011年末应付账款较2010年末增长33.95%，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2011年预收款项较2010年末减少36.30%，主要原因是公司签订的大功率电力机车、高速动车组和机电设备的生产订单按照合同约定大批量生产交付，报告期内预收款项结转销售收入所致。

公司其他流动负债主要是应付短期债券等负债。2011年末其它流动负债较2010年末增加99.25%，主要原因是公司报告期增加40亿元短期融资券所致。

公司2011年末长期借款较2010年末增长882.16%，增幅较大，主要原因是上年末长期借款基数较小所致。

公司其他非流动负债主要是递延收益及补充退休福利和提前退休福利等形成的负债。2011年末其它非流动负债较2010年末增长11.45%，主要是公司部分子企业的新厂区建设款形成的递延收益大幅增加所致。

4、报告期内期间费用等财务数据的重大变动情况

2011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：

单位：人民币千元

项目	2011年	2010年	增减率
销售费用	1,468,341	1,115,574	31.62%
管理费用	5,847,180	4,753,587	23.01%
财务费用	1,225,339	468,101	161.77%
资产减值损失	252,260	87,375	188.71%
公允价值变动（收益）损失	-30,812	41,132	-174.91%
投资收益	239,234	141,672	68.86%
营业外收入	577,484	1,261,289	-54.21%
所得税费用	508,829	340,983	49.22%

2011年度，公司销售费用1,468,341千元，较上年增长31.62%，主要是由于报告期内经营规模扩大、营业收入大幅增长，销售费用相应增长所致。

公司管理费用5,847,180千元，较上年增长23.01%，主要是报告期内经营规模扩大和研发费用增加导致管理费用相应增加所致。

公司财务费用1,225,339千元，较上年增长161.77%，主要是报告期内经营规模扩大有息负债增加且利率上调引起利息支出增加所致。

公司资产减值损失252,260千元，较上年增长188.71%，主要是公司营业收入规模扩大带动应收账款、存货增加相应计提的坏账准备、存货跌价损失增加所致。

公司投资收益239,234千元，较上年增长68.86%，主要原因是报告期处置交易性金融资产与负债收益高于上年度。

公司营业外收入577,484千元，较上年减少了54.21%，主要原因是由于报告期同一控制下企业合并新并入的子公司沈车公司上年公司整体搬迁，发生了较大的搬迁费用支出，相对应的搬迁补助于同期确认为营业外收入。

公司所得税费用508,829千元，较上年增长49.22%，主要原因是本年度营业利润增加所致。

5、报告期内现金流量分析

2011年度，公司现金流量及同期变动情况如下表所示：

单位：人民币千元

项目	2011年	2010年	增减率
经营活动产生的现金流量净额	-2,514,687	1,278,746	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-8,772,319	-7,421,130	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	11,964,760	133,431	8867.00%

2011年，公司经营活动产生的现金净流量为净流出2,514,687千元，而上年度为净流入1,278,746千元，主要原因是报告期内公司生产经营规模快速增长，按照已签订合同，采购支出同比大幅增长，经营性现金支出超过销售现金回款所致。

公司投资活动产生的现金净流量为现金净流出8,772,319千元，净流出量比上年度增加1,351,189千元，主要是报告期内公司投资支出增加所致。

公司筹资活动产生现金净流量为净流入11,964,760千元，净流入量比上年同期增长8867.00%，主要原因一是报告期内公司生产经营规模快速扩大，相应增加了银行借款和短期融资券等债务融资规模；二是公司2009年末IPO募投资金后，主要用于2010年的募投项目和生产经营所需资金，相应年度筹资活动现金净流入基数较小。

6、报告期内重大资本性支出情况

2011年度，公司重大资本性支出情况如下表所示：

单位：人民币千元

项目	2011年度	2010年度
	金额	金额
投资性房地产	—	—
固定资产	180,850	488,886
在建工程	5,234,334	5,133,372
无形资产	1,120,429	880,283
开发支出	—	1,687
合计	6,535,613	6,504,228

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

子公司名称	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2011年净利润	2011年营业收入
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	2,079,388	26,768,126	6,125,216	1,242,123	23,389,399
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	1,470,000	9,755,065	2,887,984	462,525	10,949,440
唐山轨道客车有限责任公司	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	1,810,000	13,508,609	2,477,198	460,613	11,809,053
青岛四方车辆研究所有限公司	车辆及零部件、车辆配套设备、铁路及民用高新技术开发及咨询服务	550,000	1,875,735	1,191,835	246,007	2,028,134
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	1,130,000	7,192,010	2,147,486	196,550	8,958,516

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	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：可供出售的金融资产	219,803	–	-151,379	–	–	68,424
衍生金融资产	39,988	-22,785	–	–	13,715	30,918
金融资产小计	259,791	-22,785	-151,379	–	13,715	99,342
金融负债	79,281	-7,956	–	–	-49,279	22,046
合计	180,510	-14,829	-151,379	–	62,994	77,296

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	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	39,988	-22,785	–	–	13,715	30,918
其中：衍生金融资产	39,988	-22,785	–	–	13,715	30,918
2.贷款和应收款项	459,880	–	–	–	163,530	623,410
3.可供出售的金融资产	95,410	–	-74,241	–	–	21,169
4.持有至到期投资	–	–	–	–	–	–
金融资产小计	595,278	-22,785	-74,241	–	177,245	675,497
金融负债	634,514	-7,956	–	–	617,648	1,244,206

10、技术创新情况

公司加强技术创新体系建设，全面做好产品技术开发，努力突破核心与关键技术，大幅度提升技术创新能力，全面增强了公司核心竞争力和在国际轨道交通装备行业的影响力，为实现公司“十二五”良好开局提供了重要支撑。

动车组不断开发新型产品，时速400公里高速综合检测列车达到国际先进水平，列入国家“十一五”重大科技成果。首列CRH380C型动车组完成环线型式试验。首列CRH380B高寒车完成厂内调试。成功完成巴西EMU项目研制，中国制造电动车组首次进入南美市场。

机车优势不断加强，获得准高速客运和大轴重货运机车两个铁道部科研项目。采用北车自主电传动系统的新型八轴电力机车完成设计工作。160km/h交流传动客运电力机车完成样车组装。HXN3B型内燃机车研制进入机车组装阶段。出口白俄罗斯中白货运1型八轴交流传动电力机车成功落车。出口蒙古CKD4B型宽轨内燃机车批量交付。

货车持续领跑，具有国际领先水平的货车整车疲劳振动试验台主体工程基本结束。轴重26.5~30t大轴重货车和160~200km/h快捷货车列入国家《重大技术装备自主创新指导目录》。完成27t轴重通用敞车、棚车样车以及80t级轻、粘油罐车试制。成功研制国内载重最大的平车产品——600吨工矿专用平车。氨气罐车和液化气罐车成功出口法国，中国铁路货车产品首次进入欧洲市场。出口澳大利亚40吨轴重矿石车达到了同类产品自重最轻的世界领先水平。

城轨车辆在国内首次采用不涂装不锈钢车体技术，开发了北京地铁6号线车辆。研究钢铝混合车体新技术，开发了用于哈尔滨的国内第一款耐高寒地铁车辆。研究和掌握相关国际标准，完成了巴西1A地铁车辆试制。

相关多元产品开发取得新进展，边坡清筛机进入总装，多功能作业车开始试制。时速160公里道叉获得上道使用资质，时速250公里道叉获得上道试铺资质。3MW风力发电机组完成设计。出口沙特2800kW集装箱式电站机组首批交付，实现整套柴油发电站批量出口。真空卫生系统成功应用于运8飞机，实现了北车环保产品覆盖海陆空三大领域。

关键系统与核心部件开发取得重大进展。“北车心”项目圆满成功，全面掌握了电力牵引核心技术，大功率交流电传动系统具备了自主开发和配套能力。高速列车系统集成国家工程实验室基本建成。动车组和机车牵引与控制国家重点实验室进入施工建设阶段。中国北车货车技术研发中心挂牌成立。承担国家级科研课题9项。两项成果获得铁道部2011年科技成果特等奖。主持起草年度铁路行业标准35件，1件国际标准列入UIC标准计划。加大知识产权创造、运用、管理和保护力度，全年申报专利1100项，其中发明专利515项，申报国际专利56项。2011年，公司技术投入比例达5.1%。

11、履行社会责任情况

公司积极完善社会责任工作体系和制度建设，把履行社会责任纳入到公司治理体系，融入到公司发展战略中，融入到企业与职工共同成长的经营理念中，落实到生产经营各个环节。公司切实履行“报效国家、服务社会、回报股东、关爱职工、节约资源、爱护环境”的企业社会责任，研制生产了一系列充分体现绿色环保理念的产品，得到了社会广泛赞誉。大力推进节能减排，增加环保投入，实施清洁生产。进一步健全完善安全管理制度体系，落实安全生产责任，重视和加大安全投入，建立安全生产长效机制，保持了安全生产的良好局面。重视职工素质提升，关注职工全面发展。职工生产生活条件不断改善，职工收入稳步增长。积极响应党和国家号召，主动参与抢险救灾、扶贫捐助、定点扶贫开发等社会公益活动。公司社会形象显著提升。

12、公司未来发展展望

展望未来，经济和社会发展变革速度加快，不确定因素增多，中国北车改革发展既有新机遇，也有新挑战。

（一）机遇与希望

1.宏观经济环境长期有利。从国际看，经济全球化深入发展，国际合作日趋广泛；金融危机后世界经济正逐步复苏，国际贸易和投资逐渐回升。从国内看，我国正处于工业化、信息化、城镇化、市场化和国际化快速发展阶段，处于全面建设小康社会的关键时期，“十二五”期间我国将以科学发展为主题，以转变经济增长方式为主线，国民经济将保持平稳较快发展，经济结构转型加快，人民生活持续改善，社会更加和谐稳定，改革开放不断深化。

2.全球轨道交通产业持续发展。面对全球性的环境污染、资源短缺、人口增长和城市化问题，发展高效、便捷、环保、节能的轨道交通运输方式已成为世界各国的共识。据预测，“十二五”期间全球轨道装备市场将保持年均2.5-3%的增长速度，到2015年公开竞争的市场容量将达1100亿欧元，其中机车车辆和运营服务分别占1/3以上。根据国家“十二五”规划，我国将按照适度超前原则，统筹各种运输方式发展，初步形成网络设施配套衔接、技术装备先进适用、运输服务安全高效的综合交通运输体系。在区际交通网络、城际快速网络和城市公共交通网络中，轨道交通将继续发挥骨干作用。在铁路方面，要建成“四纵四横”客运专线，建设城市群城际轨道交通干线，建设兰新铁路第二双线、郑州至重庆等区际干线，基本建成快速铁路网，营业里程达到4.5万公里，基本覆盖50万以上人口城市；建成拉萨至日喀则等西部干线，建设山西中南部、蒙西至华中地区等煤运通道，研究建设琼州海峡跨海工程、川藏铁路。在城轨方面，要建设北京、上海、广州、深圳等城市轨道交通网络化系统，建成天津、重庆、沈阳、长春、武汉、西安、杭州、福州、南昌、昆明等城市轨道交通主骨架，规划建设合肥、贵阳、石家庄、太原、乌鲁木齐等城市轨道交通骨干线路。

3.未来城市发展蕴含重大商机。城市是人类文明的结晶和象征，城镇化战略的实施进一步提升了城市在未来经济和社会发展中的地位和作用。围绕以人为本的核心理念，在全球范围内，城市发展正处在向智慧城市、幸福城市、绿色城市转型的重要时期，清洁能源、循环经济、智能运行、知识型服务业和城市带、城市群（圈）将成为未来城市的主要特征，由此将对新能源、新材料、节能环保产品、高端装备制造、新能源汽车、新一代信息技术等战略新兴产业和金融服务、现代物流、信息服务、教育与研发服务等现代服务产业产生巨大的市场需求。“十二五”期间，我国将进入战略性新兴产业、现代服务业和区域经济快速发展的新时期。

4.央企战略目标助推公司发展。国务院国资委在《中央企业“十二五”发展规划纲要》中把“做强做优中央企业、培育具有国际竞争力的世界一流企业”作为“十二五”乃至更长时期中央企业改革发展的核心目标，并提出了实施五大战略（转型升级战略、科技创新战略、人才强企战略、国际化经营战略、和谐发展战略）和强化三个保障（动力保障、体制保障、组织保障）的重要举措，为公司“十二五”发展指明了方向，提供了强大的动力。公司要发挥中央企业的优势，按照“四强四优”和由“中国一流”到“世界一流”的要求，大力实施三步走发展战略，加快向世界一流企业目标迈进。

（二）风险与挑战

1.发展环境复杂多变。金融危机影响深远，发达国家经济复苏缓慢，全球经济走势不确定性增加，国际政治变化和经济波动对公司影响日渐增强。各种形式的保护主义抬头，海外市场壁垒有所增高。我国已进入土地、原材料、劳动力等生产要素成本持续上升的发展时期，资源环境约束不断强化，通胀和人民币升值压力加大，公司经营面临更为严峻的考验。国家宏观调控和转型措施逐步显效，国内经济增速放缓，对公司结构调整和发展转型的要求更为紧迫。

2.铁路改革逐步深化。随着铁路政企分开的逐步推进，铁路行业管理体制、机制将出现变化，对铁路行业发展将产生深远影响。铁路运输企业经营责任和压力加大，不仅对轨道交通装备产品和服务提出更高要求，而且将参与轨道装备产业链的竞争。铁路运输安全引发政府、媒体和公众的高度关注，对轨道装备的安全可靠性要求达到前所未有的高度，公司将承担更大的社会责任和经营风险。

3.市场竞争更加激烈。后金融危机时代，发达国家纷纷谋划经济结构深度调整，实施以发展先进制造业为核心的再工业化，围绕市场、资源、人才、技术、标准等的竞争更加激烈。轨道交通装备行业跨国公司经过上世纪末“归核化”和大规模的兼并重组，在核心技术、知名品牌、全球化营销网络和供应链方面优势明显，在高端市场将对公司形成挤压，加快构建全球化资源配置格局和掌握具有自主知识产权核心技术迫在眉睫。战略新兴产业和现代服务业的发展将吸引国内外大量企业和资本的涌入，随着进入门槛的提升和竞争强度的加大，产业风险随之提高，发展相关多元业务的任务更为紧迫。

4.公司发展面临更高要求。国务院国资委、广大投资者和社会各界对公司的快速发展给予了充分肯定，也提出了更高的要求。国务院国资委要求中国北车成为世界一流的机车车辆跨国集团，成为高端装备制造业自主创新的典范。财政部、证监会等有关部委要求国有控股上市公司加强内控制度体系建设，进一步提高管理的标准化和科学化水平。众多投资者要求公司的经营业绩和市值表现更加优异。社会各界对企业履行社会责任的要求越来越高，约束越来越强。广大员工对公司持续发展和生活水平提高也有更多的新期待。面对新要求，公司要坚持科学发展、和谐发展，在社会经济发展中更好地发挥作用。

（三）未来一段时期公司经营工作的指导思想和总体思路

1.指导思想：按照国务院国资委关于做强做优中央企业、培育具有国际竞争力的世界一流企业的要求，抓住全球轨道交通产业持续发展和我国经济结构战略性调整的机遇，以三步走发展战略为统领，以全球化发展为主线，统筹成长、效益、健康三者关系，坚持创新驱动，深化改革调整，转变发展方式，提升经营素质，实现三步走前两步目标，努力把中国北车打造成为以轨道交通装备为核心、为未来城市提供系统解决方案、具有国际竞争力的世界一流企业。

2.经营思路：概括为“12345”。

——把握一条主线。紧密围绕全球化发展这条主线，树立全球化思维，面向全球市场，谋划全球布局，利用全球资源，对标国际先进，接轨世界潮流，全面推进建设世界一流企业进程。

——抓住两个重点。在全球化发展进程中，公司各方面工作都要牢牢抓住提升企业素质和提升品牌价值这两个重点，一手抓企业素质，不断创新体制机制、完善流程标准、提高员工素质、提升装备水平；一手抓品牌价值，持续改进产品和服务、强化差异化营销、规范品牌建设、提升社会形象，做到两手都要抓、两手都要硬。

——强化三大能力。通过增强资本运作能力，高效获取、合理配置、有效协同全球资源，加快发展速度，提高发展质量。通过增强自主创新能力，不断开发为全球用户创造价值的产品和服务，不断开辟新领域、新市场。通过增强价值创造能力，持续提高公司经济效益，为用户、投资者和社会创造价值，为全球化发展提供源源不断的物质基础。通过强化三大能力，带动公司整体素质的全面提升，为公司全球化发展提供有力支撑。

——打造四大业务。轨道交通业务是公司的“央企主业”和竞争优势的核心所在，是实施全球化发展的先导。通用机电业务是发展制造业的关键，是培育新产业、开辟新市场的基础。现代服务业务既是公司现有业务的有机组成部分，也是优化资本结构、扩大业务收入的重要领域。战略性新兴产业是我国调整产业结构的重点，发展战略性新兴产业是中央企业责无旁贷的神圣使命，也是公司拓展业务领域的历史机遇。公司要以市场需求为导向，发挥自身优势，巩固传统优势业务，加快培育新兴业务，全力打造轨道交通、通用机电、现代服务、战略新兴四大业务格局，促进公司快速发展。

——推进五个转变。在管理体制方面，要不断优化组织结构，推进国际化发展，实现由国内公司向跨国公司的转变。在业务结构方面，要不断拓展新业务、新市场，在做强主业的同时，以为未来城市发展提供系统解决方案为方向，大力推进多元化发展，实现由单一业务向多元业务的转变。在企业定位方面，要拓展增值服务，推进差异化发展，规避产品同质化的恶性竞争，实现由生产制造商向服务制造商的转变。在业务能力方面，要以市场需求为导向，以优势业务为基础，推进内部协同化运作，实现由制造产品向提供全面解决方案的转变。在发展方式方面，要提升企业素质，推行精细化、集约化管理，实现由主要依靠要素投入、规模扩张等“硬”实力向主要依靠科技进步、劳动者素质提高和管理创新等“软”实力的转变。

（四）总体目标和主要措施

1.总体目标：经过几年奋斗，到“十二五”末，中国北车要努力成为一个以通用机电业务为基础，以轨道交通业务为核心，以现代服务、战略新兴业务为两翼，致力于为未来城市提供系统解决方案，基本掌握行业核心技术、拥有国际知名品牌、初步实现全球产业布局、营业收入规模达到或接近世界500强的国际化、多元化跨国企业集团。

2.主要措施：

一是优化资源配置，构建全球产业布局。根据四大业务发展目标，统筹规划既有与新增、境内与境外的资源配置，提升资本运作能力，按照专业化、区域化、国际化发展的要求，加快形成与四大业务发展目标相适应的全球产业布局。

二是推进体制创新，建立跨国组织架构。以“统筹决策、分权管理”的母子公司体制为基础，结合全球化进程，加快国际化经营总部建设，强化业务板块专业化管理，推进所属企业整合重组，探索区域性组织建设，增强公司整体协同能力和跨边界管理能力。

三是提升创新能力，实现创新驱动发展。坚持“战略导向、能力提升、重点突破、引领发展”的原则，构建与公司业务发展相适应的技术创新体系，实施技术创新工程，完成重大专项，全面提升公司技术创新能力，实现从“技术跟随”到“技术引领”、从“引进来”到“走出去”、从“装备的主导者”到“技术的主导者”的三大跨越，支撑公司持续、快速发展。

四是强化价值创造，提高持续赢利水平。苦练内功，严格管理、科学管理，提升经营管理各环节的增值能力，持续提高公司的经济效益。

五是壮大人才队伍，构筑人力资本优势。贯彻“服务大局、优先发展、高端引领、整体开发、以用为本、创新机制”的原则，深入实施素质提升工程、百人计划、专家培养工程、人才储备计划，推进高层次人才培养开发，提升人才队伍职业化、专业化、国际化水平，扩大人才竞争比较优势，充分发挥人才在企业发展中的引领和支撑作用。

六是加强品牌建设，树立良好企业形象。以创新、诚信为内涵，以提升产品服务质量和模范履行社会责任为重点，不断加强公司文化建设和品牌维护推广，树立良好的市场形象和社会形象。

13、本报告期内，公司未曾披露过盈利预测或经营计划。

5.2主营业务分行业、产品情况表

请见前述5.1

5.3报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

请见前述5.1

§6财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计和核算方法的变更

6.2本报告期无前期会计差错更正

6.3与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

本年合并范围发生变更主要是由于子公司的新设和注销，以及以同一控制下企业合并方式取得的子公司，具体情况参见下表。

本年新纳入合并范围的主体和本年不再纳入合并范围的主体

（1）本年新纳入合并范围的主体

金额单位：人民币千元

单位名称	级次	形成控制的判断依据	2011年12月31日净资产	2011年净利润/（亏损）	纳入合并范围原因
北车（大连）柴油机有限公司	三级	控股	216,415	5,415	新设
北车（珠海）装备工程有限公司	三级	控股	99,988	-12	新设
新疆北车能源装备有限公司	三级	控股	48,735	-1,265	新设
湖北北车能源有限公司	三级	控股	20,008	8	新设
北车（天津）投资租赁有限公司	三级	控股	106,323	6,323	新设
沈车公司	二级	控股	686,131	54,492	同一控制下企业合并
沈阳机车车辆轨道制动机有限责任公司	三级	控股	111,222	-3,573	同一控制下企业合并
北车（沈阳）物流发展有限公司	三级	控股	21,906	1,971	同一控制下企业合并

（2）本年不再纳入合并范围的孙公司

单位名称	注册地	业务性质	母公司	母公司持股比例	表决权比例	不再纳入合并范围原因
齐齐哈尔中铁齐车特货大件运输有限公司	齐齐哈尔	特种货物、普通货物、大件货物的铁路运输代理等	齐齐哈尔轨道交通装备有限责任公司	51%	51%	本年工商注销

金额单位：人民币千元

名称	级次	注销日账面价值			2010年12月31日			2011年1月1日至注销日		
		资产总额	负债总额	所有者权益总额	资产总额	负债总额	所有者权益总额	营业收入	营业成本及费用	净收益
齐齐哈尔中铁齐车特货大件运输有限公司	三级	784	20	763	998	302	696	893	804	67

本年发生的同一控制下企业合并

金额单位：人民币千元

被合并方	属于同一控制下的企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期期初至合并日的净利润	合并本期期初至合并日的经营活动净现金流
沈车公司	沈车公司与本公司同受北车集团最终控制，且该控制非暂时性的。	北车集团	–	–	–

于2011年1月4日，本公司以人民币1,002,799千元取得了子公司沈车公司100%的权益。沈车公司在合并日的账面净资产为人民币603,543千元。截至2011年12月31日，本公司已以现金方式支付了全部的股权转让款。

沈车公司是于2002年6月8日在沈阳成立的公司，总部位于沈阳，主要从事铁路货车制造及修理；机车车辆配件、专用器材、大型钢结构、矿山机械设备、工程机械设备、五金、交电、化工（不含危险品、易制毒品）、金属材料、钢材及建筑材料销售；自产产品及相关技术的出口业务；生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；锻、冲压及加工机械零件；设备租赁；劳务派遣（不含境外）；技术开发、咨询服务。

董事长：崔殿国

中国北车股份有限公司

二〇一二年四月十日

证券代码：601299　股票简称：中国北车　编号：临2012-022

中国北车股份有限公司第二届董事会第四次会议决议暨召开2011年年度股东大会通知的公告

中国北车股份有限公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

中国北车股份有限公司（以下简称“公司”或“中国北车”）第二届董事会第四次会议于2012年3月31日以书面形式发出通知，于2012年4月10日以现场会议方式在北京市丰台区芳城园一区15号楼中国北车大厦308会议室召开。会议应到董事7人，实到董事7人。公司监事会成员、董事会秘书和高级管理人员列席了会议。本次会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章和《中国北车股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的有关规定。

会议由公司董事长崔殿国先生主持。经过有效表决，会议形成以下决议：

一、审议通过《关于<中国北车股份有限公司2011年度总裁工作报告>的议案》

会议同意《中国北车股份有限公司2011年度总裁工作报告》。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

二、审议通过《关于<中国北车股份有限公司2011年度董事会工作报告>的议案》

会议同意《中国北车股份有限公司2011年度董事会工作报告》。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

该议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

三、审议通过《关于中国北车股份有限公司2011年度财务决算报告的议案》

会议同意公司2011年度财务决算报表及附注内容，认为公司财务报表已经按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司截至2011年12月31日的合并财务状况和公司财务状况、2011年度的合并经营成果和公司经营成果以及合并现金流量和公司现金流量。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

该议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

四、审议通过《关于中国北车股份有限公司2012年度融资计划的议案》

会议同意公司2012年度流动资金、固定资产及股权投资计划融资合计人民币432.5亿元（不包括已实施的配股融资），通过以下方式融资：

1、通过发行短期融资券或其他银行间市场债务融资工具融资人民币200亿元，相关发行债务融资工具的具体事宜已经本次董事会审议通过，并将提交2011年年度股东大会审议；

2、通过发行公司债券或中期票据融资人民币50亿元；

3、通过向商业银行办理银行贷款、信托贷款、委托贷款、应收账款保理等业务融资人民币182.5亿元。

上述融资方式及拟定融资金额，公司可根据市场情况在2012年度总融资计划金额内相互调整，董事会授权董事长崔殿国先生负责具体实施融资方式及金额的调整。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

五、审议通过《关于中国北车股份有限公司2011年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的议案》

会议同意公司2011年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的相关内容。毕马威华振会计师事务所出具的《关于中国北车股份有限公司2011年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明》将在上海证券交易所网站另行公告。

由于本议案涉及关联交易，关联董事崔殿国、奚国华、林万里予以回避，由四位独立董事对该议案进行审议和表决。

表决结果：同意票4票，反对票0票，弃权票0票。

六、审议通过《关于中国北车股份有限公司2012年度日常关联交易预测的议案》

会议同意公司2012年度日常关联交易预测。具体内容请见在上海证券交易所网站另行公告的《中国北车股份有限公司关于2012年度日常关联交易预测的公告》。

公司独立董事认为：公司的日常关联交易是基于普通的商业交易条件及有关协议的基础上进行的，交易价格公允，不存在损害公司及其他股东合法权益的情形。在董事会表决过程中，关联董事回避表决，表决程序合法有效。同意将该议案提交公司2011年年度股东大会审议。

由于本议案涉及关联交易，关联董事崔殿国、奚国华、林万里予以回避，由四位独立董事对该议案进行审议和表决。

表决结果：同意票4票，反对票0票，弃权票0票。

该议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

七、审议通过《关于<中国北车股份有限公司2011年度内部控制的自我评价报告>的议案》

会议同意《中国北车股份有限公司2011年度内部控制的自我评价报告》。毕马威华振会计师事务所出具的《关于<中国北车股份有限公司2011年度内部控制的自我评价报告>的专项说明》将在上海证券交易所网站另行公告。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

八、审议通过《关于<中国北车股份有限公司2011年度社会责任报告>的议案》

会议同意《中国北车股份有限公司2011年度社会责任报告》。该报告的全文请见在上海证券交易所网站另行公告的《中国北车股份有限公司2011年度社会责任报告》。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

九、审议通过《关于<中国北车股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告>的议案》

会议同意《中国北车股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。该专项报告的全文请见在上海证券交易所网站另行公告的《中国北车股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

保荐人中国国际金融有限公司认为：中国北车股份有限公司2011年度募集资金存放和使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》、《中国北车股份有限公司募集资金管理制度》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存放和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

十、审议通过《关于中国北车股份有限公司董事、监事2011年度薪酬的议案》

会议同意公司董事、监事2011年度薪酬。具体情况详见公司2011年年度报告。

公司独立董事认为：公司2011年度董事、监事薪酬依据国务院国资委的相关规定和经国务院国资委批准的公司薪酬管理相关制度及公司总部员工薪酬管理制度，通过对董事、监事的考核确定。薪酬的发放程序符合有关法律法规、《公司章程》及规章制度的规定，符合公司的实际情况。同意将该议案提交公司2011年年度股东大会审议。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

该议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

十一、审议通过《关于中国北车股份有限公司高级管理人员2011年度薪酬的议案》

会议同意公司高级管理人员2011年度薪酬。具体情况详见公司2011年年度报告。

公司独立董事认为：公司2011年度高级管理人员薪酬是依据国务院国资委的相关规定及经国务院国资委批准的公司薪酬管理的相关制度及公司总部员工薪酬管理制度，通过对高级管理人员的考核确定的。薪酬的发放程序符合有关法律法规、公司章程及规章制度的规定，符合公司的实际情况。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

十二、审议通过《关于<中国北车股份有限公司2011年年度报告>及其摘要的议案》

会议同意《中国北车股份有限公司2011年年度报告》及其摘要。具体内容请见在上海证券交易所网站另行公告的《中国北车股份有限公司2011年年度报告》及《中国北车股份有限公司2011年年度报告摘要》。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

该议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

十三、审议通过《关于中国北车股份有限公司2011年度利润分配预案的议案》

会议同意公司2011年度利润分配方案为：以公司实施2011年度利润分配时的股权登记日的总股本10,320,056,303股为基数，向全体股东以每股人民币0.05元（含税）派发股息。本次派息共需现金人民币516,002,815.15元（含税）。

公司2011年度股息派发的权益登记日和除权日将另行确定。会议同意提请股东大会授权由崔殿国董事长具体组织实施上述利润分配事宜，并按照有关法律法规和监管部门要求办理有关税费扣缴等事宜。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

该议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

十四、审议通过《关于续聘中国北车股份有限公司2012年度审计机构并支付2011年度审计报酬的议案》

会议同意继续聘请毕马威华振会计师事务所为公司2012年度财务报告审计机构，聘期一年，聘期至2012年年度股东大会为止。同意支付毕马威华振会计师事务所2011年度财务报告审计报酬人民币1,050万元（含审计人员往返交通费及审计期间食宿费用）。

公司独立董事已就本项议案发表了事前认可意见。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

该议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

十五、审议通过《关于中国北车股份有限公司为子公司综合授信业务提供担保的议案》

会议同意公司为下属24家子公司提供合计不超过人民币433亿元的授信担保。具体情况请见在上海证券交易所网站另行公告的《中国北车股份有限公司为子公司综合授信业务提供担保的公告》。

公司独立董事认为：由于公司为控股型公司，且所属企业多存在项目建设及生产经营资金融资需求，故公司始终面临高效快速发展与依法合规筹集资金的平衡问题。根据有关法律法规、中国证券监督管理委员会的相关规定及《公司章程》的规定，公司以框架性担保议案的形式对公司对子公司2012年度担保情况做出预计，并按相关审议程序进行审议，既兼顾了公司实际发展、经营决策的高效要求，又满足了审议程序合法合规的规定，有利于公司长远健康发展。同意将该议案提交公司2011年年度股东大会审议。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

该议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

十六、审议通过《关于中国北车股份有限公司2012年度发行债务融资工具的议案》

会议同意公司根据中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》的规定发行包括短期融资券以及交易商协会确定的其他债务融资工具等在内的非金融企业债务融资工具，发行的各类债务融资工具的余额不超过人民币200亿元。发行期限不超过一年。募集资金的用途为用于公司正常生产经营所需流动资金。

会议同意提请公司股东大会授权董事会办理本次发行具体事宜，具体内容如下：

（1）根据公司需要以及市场条件决定发行非金融企业债务融资工具的种类、具体品种、发行时机、发行的具体条款和条件（包括但不限于发行额度、发行价格、利率、发行期限等）；

（2）签署发行非金融企业债务融资工具所涉及的所有必要的法律文件；

（3）决定聘请发行非金融企业债务融资工具必要的中介机构；

（4）如监管部门发行政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，在股东大会授权范围内，可依据监管部门的意见或当时的市场条件对本次发行的具体方案等相关事项进行相应的调整；

（5）决定其他与发行非金融企业债务融资工具相关的事宜；

（6）同意董事会将上述授权进一步授予公司董事长崔殿国先生负责具体实施。

本次拟发行债务融资工具决议的有效期为自本年度股东大会审议通过之日起至下年度股东大会止。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

该议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

十七、审议通过《关于中国北车股份有限公司运用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》

会议同意公司控股子公司根据《中国北车股份有限公司募集资金管理制度》等相关规定，使用配股募集资金对其增资的部分款项置换其预先投入配股募集资金投资项目的自筹资金。本次以配股募集资金置换预先投入自筹资金总额为人民币98,522万元，具体情况如下表：

单位：人民币万元

序号	项目名称	拟投入募集资金	预先已投入募集资金投资项目的自筹资金	募集资金置换金额
一	高铁车辆装备技术研发与提能改造	206,500	46,404	44,307
1	动车组和机车牵引与控制国家重点实验室北车基地建设项目	14,400	4,657	4,657
2	高速检测列车及时速400公里以上高速动车组研发和试验平台建设项目	39,000	216	216
3	时速350公里动车组新技术改造项目（4-6列）	8,000	2,008	2,008
4	高速动车组检修基地建设项目	65,000	14,865	14,865
5	配套大功率机车和时速200公里以上动车组齿轮箱专业化生产技术改造项目	21,000	12,747	12,747
6	交流传动机车及高速动车组传动装置与风源系统产业化能力提升技术改造项目	27,300	4,039	4,039
7	轨道车辆制动系统研发及产业化技术改造项目	8,300	1,275	1,275
8	高速列车弹簧制造及轧制工具生产技术改造项目	4,500	6,597	4,500
二	大功率机车及重载快捷货运车辆装备技术研发与技术改造	227,700	52,458	52,458
9	重载快捷货车技术研发平台建设项目	10,000	1,278	1,278
10	铁路货车疲劳与振动试验台建设项目	6,400	5,784	5,784
11	重载快捷铁路货车制造工艺技术水平提升技术改造项目	45,000	4,177	4,177
12	大连机车旅顺基地一期建设项目	45,000	32,164	32,164
13	大连机车旅顺基地二期建设项目	100,000	6,017	6,017
14	机车检修及工矿机车扩能技术改造项目	3,300	3,038	3,038
三	相关多元产业	25,800	1,757	1,757
15	煤机装备制造（液压支架一期）建设项目	5,500	1,757	1,757
	合计		100,619	98,522

毕马威华振会计师事务所出具了《中国北车股份有限公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金截至2012年3月9日止使用情况的审核报告》（KPMG-A（2012）OR No.0069号），审核报告意见为：中国北车股份有限公司《关于预先已投入募集资金投资项目的自筹资金截至2012年3月9日止使用情况专项说明》中所披露的自筹资金使用情况在所有重大方面与实际使用情况相符。

公司独立董事认为：公司以配股募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金98,522万元，提高了资金使用效率，降低了企业财务成本，遵循了公司在《配股说明书》中对募集资金投资项目的承诺，符合《证券法》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等法律法规和《中国北车股份有限公司募集资金管理制度》的规定，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。该事项决策和审议的程序合法、合规，同意公司运用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。

保荐人中国国际金融有限公司认为：中国北车本次拟使用募集资金98,522万元置换预先投入的自筹资金，未违反有关募集资金投资项目的承诺，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投资项目和损害股东利益的情形，审议程序符合中国证监会和上海证券交易所的有关规定，同意中国北车实施该等事项。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

十八、经逐项表决，审议通过《关于中国北车股份有限公司变更部分配股募集资金投资项目实施主体的议案》

经全体董事逐项表决，会议同意将4个配股募集资金投资项目的实施主体由下属二级全资子公司变更为其对应的下属三级全资子公司。

（一）城际列车不锈钢车体制造建设项目

该项目总投资人民币25,450万元，计划使用配股募集资金人民币19,000万元，原实施主体为唐山轨道客车有限责任公司，调整后的实施主体为其全资子公司天津北车轨道装备有限公司。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

（二）重载快捷及出口铁路货车大型部件制造水平提升技术改造项目

该项目总投资人民币40,000万元，计划使用配股募集资金人民币18,000万元，原实施主体为齐齐哈尔轨道交通装备有限责任公司，调整后的实施主体为其全资子公司牡丹江金缘钩缓制造有限责任公司。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

（三）大连旅顺经济开发区特种铁路集装箱产业基地建设项目

该项目总投资人民币20,000万元，计划使用配股募集资金人民币8,000万元，原实施主体为齐齐哈尔轨道交通装备有限责任公司，调整后的实施主体为其全资子公司大连齐车轨道交通装备有限责任公司。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

（四）哈车钢材物流基地建设技术改造项目

该项目总投资人民币19,800万元，计划使用配股募集资金人民币7,500万元，原实施主体为齐齐哈尔轨道交通装备有限责任公司，调整后的实施主体为其全资子公司哈尔滨轨道交通装备有限责任公司。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

公司独立董事认为：本次变更部分配股募集资金投资项目实施主体符合公司发展规划和客观实际情况，项目实施主体调整后，项目的建设内容、建设地点等其他事项均保持不变，不影响该募集资金投资项目的实施，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形。该项决策和审议的程序合法、合规，同意对上述配股募集资金投资项目实施主体进行变更。

保荐人中国国际金融有限公司认为：1、本次变更有利于提升公司整体管控水平、优化企业内部资源配置并提高项目投资建设的效率；2、本次变更募投项目，已经中国北车第二届董事会第四次会议、第二届监事会第二次会议审议通过，中国北车独立董事已发表同意意见，截止目前的审议程序符合有关法律法规的规定。鉴于上述情况，保荐人同意该等募投项目变更实施主体，本次变更尚待提请中国北车股东大会审议通过。

该议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

十九、审议通过《关于<中国北车股份有限公司2012年度内部控制规范实施工作方案>的议案》

会议同意公司制定的《中国北车股份有限公司2012年度内部控制规范实施工作方案》。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

二十、审议通过《关于北车建设工程有限责任公司投资设立沈阳项目公司的议案》

会议同意北车建设工程有限责任公司出资设立沈阳项目公司，履行相关BT项目建设合同。项目公司的名称为沈阳北车建设工程有限公司（暂定名，最终以工商登记名称为准），注册资本为人民币2亿元。主要经营范围为施工总承包、专业承包；技术开发；销售机械设备、建筑材料；机械设备租赁；货物进出口；工程勘察设计、建设工程项目管理（暂定，最终以工商登记的经营范围为准）。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

二十一、审议通过《关于召开中国北车股份有限公司2011年度股东大会的议案》

会议同意召开公司2011年年度股东大会，就十一项议案进行审议并听取中国北车股份有限公司2011年度独立董事述职报告。

表决结果：同意票7票，反对票0票，弃权票0票。

此外，会议听取了《中国北车股份有限公司2011年度独立董事述职报告》。

中国北车股份有限公司

董事会

二〇一二年四月十日

（以下请见中国北车股份有限公司2011年年度股东大会通知）

中国北车股份有限公司
关于召开2011年年度股东大会的通知

重要内容提示：

- ●现场会议召开时间：2012年5月23日（星期三）9:00时，会议时间预计为一天。
- ●网络投票时间：2012年5月23日（星期三）上午9:30至11:30、下午13:00至15:00。
- ●现场会议召开地点：北京市丰台区芳城园一区15号楼中国北车大厦103会议室。
- ●会议方式：现场记名投票与网络投票相结合方式。

根据本公司于2012年4月10日召开的第二届董事会第四次会议决议，现将召开2011年年度股东大会的有关事宜通知如下：

一、召开会议的基本情况

（一）会议召集人：公司董事会；

（二）会议时间：2012年5月23日（星期三）9:00时；

（三）会议地点：北京市丰台区芳城园一区15号楼中国北车大厦103会议室；

（四）会议方式：本次股东大会采取现场记名投票与网络投票相结合方式。公司将通过上海证券交易所交易系统向公司股东提供网络形式的投票平台，股东可以在交易时间内通过上述系统行使表决权。

二、会议议题

本次会议将审议以下普通决议案：

1.《关于<中国北车股份有限公司2011年度董事会工作报告>的议案》；
2.《关于<中国北车股份有限公司2011年度监事会工作报告>的议案》；
3.《关于中国北车股份有限公司2011年度财务决算报告的议案》；
4.《关于中国北车股份有限公司2012年度日常关联交易预测的议案》；
5.《关于中国北车股份有限公司董事、监事2011年度薪酬的议案》；
6.《关于<中国北车股份有限公司2011年年度报告>及其摘要的议案》；
7.《关于中国北车股份有限公司2011年度利润分配预案的议案》；
8.《关于续聘中国北车股份有限公司2012年度审计机构并支付2011年度审计报酬的议案》；
9.《关于中国北车股份有限公司为子公司综合授信业务提供担保的议案》；
10.《关于中国北车股份有限公司2012年度发行债务融资工具的议案》；
11. 逐项审议《关于中国北车股份有限公司变更部分配股募集资金投资项目实施主体的议案》
（1）城际列车不锈钢车体制造建设项目
（2）重载快捷及出口铁路货车大型部件制造水平提升技术改造项目
（3）大连旅顺经济开发区特种铁路集装箱产业基地建设项目
（4）哈车钢材物流基地建设技术改造项目

本次会议将听取以下报告：

12.《中国北车股份有限公司2011年度独立董事述职报告》。

该等议案及报告的具体内容请参见本公司另行刊登的股东大会会议文件，有关本次股东大会的会议文件将不迟于2012年5月11日（星期五）在上海证券交易所网站刊登。

三、会议出席列席对象

（一）截至2012年5月15日（星期二）下午3时整上海证券交易所A股交易结束后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的“中国北车”（601299）所有股东；

（二）上述股东授权委托的代理人，该代理人不必是本公司的股东（授权委托书请见附件一）；

（三）本公司董事、监事、高级管理人员；

（四）本公司聘请的见证律师、其他中介机构代表及董事会邀请的嘉宾。

四、表决权

在本次股东大会投票表决时，同一表决权只能选择现场记名投票、网络投票方式中的一种进行表决。同一表决权出现重复表决的，以第一次投票为准。

五、参加现场会议的登记方法

（一）出席回复

拟出席现场会议的股东（亲身或其授权委托的代理人）应于2012年5月21日（星期一）17:00前或该日之前，将出席会议的书面回执（请见附件二）以专人送递、邮寄或传真的方式送达至本公司董事会办公室。

（二）出席登记方式

1. 登记方式

（1）个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明、股票账户卡；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人有效身份证件、委托股东的授权委托书原件、委托股东股票账户卡和委托股东身份证复印件。

（2）法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示法人股东股票账户卡、营业执照复印件、法定代表人本人身份证；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面授权委托书（请见附件一）、法人股东股票账户卡、营业执照复印件。

（3）异地股东（北京地区以外的股东）也可以通过信函或传真方式办理出席登记手续（信函到达邮戳和传真到达日应不迟于2012年5月21日17:00）。

上述授权委托书至少应当在本次股东大会召开前24小时交至本公司董事会办公室。授权委托书由委托人授权他人签署的，授权签署的授权书或者其他授权文件应当经过公证。经公证的授权书或者其他授权文件，应当和授权委托书同时交到本公司董事会办公室。

2.登记时间：2012年5月23日（星期三8:30时）。

3.登记地点：北京市丰台区芳城园一区15号楼中国北车大厦103会议室。

六、融资融券试点券商参与股东大会的投票方式的说明

融资融券试点证券公司（简称证券公司）可以通过上海证券交易所指定的融资融券业务会员投票系统（简称会员投票系统），按照所征集的融资融券投资者投票意见，参加股东大会投票，并可根据投资者对同一议案的不同意见进行分拆投票。通过会员投票系统进行投票的证券公司，应当及时告知本公司其通过会员投票系统进行投票的相关事宜，投票时间为5月23日9:30—15:00，网址为：www.sseinfo.com。

七、其他事项

（一）公司联系方式

联系地址：北京市丰台区芳城园一区15号楼中国北车大厦604室
邮政编码：100078
联系人：胡刚
联系电话：（86 10）5189 7290
联系传真：（86 10）5260 8380

（二）本次会议预期需时一天。参加本次会议的股东及股东代理人往返交通、食宿及其他有关费用自理。

（三）中国北车股份有限公司2011年年度股东大会会议资料将不迟于2012年5月11日（星期五）在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布。

八、备查文件目录

1.中国北车股份有限公司第二届董事会第四次会议决议；
2.独立董事关于中国北车股份有限公司2012年度日常关联交易预测的意见；
3.独立董事关于中国北车股份有限公司董事、监事2011年度薪酬的意见；
4.独立董事关于中国北车股份有限公司高级管理人员2011年度薪酬的意见；
5.独立董事关于续聘中国北车股份有限公司2012年度审计机构并支付2011年度审计报酬的事前认可意见；
6.独立董事关于中国北车股份有限公司为子公司综合授信业务提供担保的意见；
7.独立董事关于中国北车股份有限公司运用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的意见；
8.独立董事关于中国北车股份有限公司变更部分配股募集资金投资项目实施主体的意见。

（下转D34版）