

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，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。

 **株洲南车时代电气股份有限公司**
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)

公 告

就與西屋中國鐵道產品及服務控股有限公司
成立合營公司訂立合營協議

本公告乃根據上市規則第13.09(1)條刊發。

董事會欣然宣佈，於二零一一年四月二十六日，本公司與Wabtec就於中國湖南省長沙市成立合營公司訂立協議，合營公司將從事軌道交通車輛制動系統的應用工程、開發、生產、銷售、售後服務及整修服務。

合營公司擬於中國以有限責任公司的形式成立，註冊資本為人民幣32,500,000元，其中本公司將以本集團內部資源撥付的現金出資人民幣16,250,000元，而Wabtec將以美元現金出資等值人民幣16,250,000元。合營公司成立後，將由本公司與Wabtec持有相等權益。

成立合營公司須取得中國相關政府部門批准，而能否取得該項批准尚屬未知之數。因此，本公司股東及有意投資者在買賣本公司證券時務請審慎行事。

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第13.09(1)條刊發。

合營公司

株洲南車時代電氣股份有限公司（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈，於二零一一年四月二十六日，本公司與西屋中國鐵道產品及服務控股有限公司（「Wabtec」）就於中華人民共和國（「中國」）湖南省長沙市成立一家擬用名為湖南南車西屋軌道交通技術有限公司的合營公司（「合營公司」）（以國家工商行政管理部門最終核準為準）訂立合營協議（「協議」），合營公司將從事軌道交通車輛制動系統的應用工程、開發、生產、銷售、售後服務及整修服務。

註冊資本注入

合營公司擬於中國以有限責任公司的形式成立，註冊資本為人民幣32,500,000元，其中本公司將以本集團內部資源撥付的現金出資人民幣16,250,000元，而Wabtec將以美元（「美元」）現金出資等值人民幣16,250,000元。

合營公司的註冊資本將於達成協議所述若干條件後，由本公司與Wabtec一次過等額注入。

合營公司成立後，將由本公司與Wabtec持有相等權益。

合營公司董事會的組成

合營公司的董事會（「合營公司董事會」）將由五名董事組成，其中兩名董事由本公司提名，餘下三名董事則由Wabtec提名。合營公司董事會主席由本公司提名，繼而由合營公司董事會委任。

有關本公司及WABTEC的資料

本集團主要從事銷售及製造車載電氣系統及電氣元件。

Wabtec主要從事機車、貨車及客車產品製造。

據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及深信，於成立合營公司前，Wabtec及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)的第三方。

一般資料

成立合營公司須取得中國相關政府部門批准，而能否取得該項批准尚屬未知之數。因此，本公司股東及有意投資者在買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
董事長
丁榮軍

中國株洲，二零一一年四月二十六日

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，另一位執行董事為李東林；其他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、譚孝敖及劉春茹。