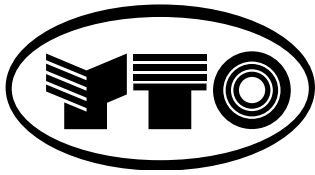


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



第一拖拉机股份有限公司*

FIRST TRACTOR COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：0038)

截至二零零九年十二月三十一日止年度業績公告

(財務摘要)

營業額	:	人民幣8,971,261千元
歸屬於母公司的權益所有者盈利	:	人民幣244,488千元
歸屬於母公司普通股股東之每股盈利	:	人民幣0.289元
建議派發每股股息	:	人民幣0.12元

第一拖拉機股份有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及附屬公司(「本集團」)截至二零零九年十二月三十一日止年度(「報告期內」)，按照香港普遍採納之會計原則編製之經審核綜合業績，連同二零零八年同期比較數字如下(如無特殊註明，本公告所載述之數據以人民幣計價)。

董事會建議派發截至二零零九年十二月三十一日止財政年度的現金股息每股人民幣0.12元，該宣派將於二零一零年六月十一日召開的股東周年大會上提請批准。

合併利潤表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營業收入	3	8,971,261	7,933,721
銷售成本		<u>(7,703,072)</u>	<u>(7,108,592)</u>
毛利		1,268,189	825,129
其他收入及收益	3	76,865	40,131
銷售及分銷費用		(297,534)	(272,187)
管理費用		(606,231)	(402,624)
其他費用		(60,886)	(62,317)
財務費用	5	(15,040)	(37,643)
應佔聯營公司之虧損		<u>(7,222)</u>	<u>(82)</u>
除所得稅前利潤	4	358,141	90,407
所得稅費用	6	<u>(84,196)</u>	<u>(9,528)</u>
年度利潤		<u>273,945</u>	<u>80,879</u>
利潤歸屬於：			
本公司權益持有者		244,488	68,505
少數股東權益		<u>29,457</u>	<u>12,374</u>
		<u>273,945</u>	<u>80,879</u>
股息	7		
建議末期股息		<u>101,508</u>	<u>42,295</u>
每股收益歸屬於本公司權益持有者	8		
基本每股收益		<u>人民幣28.90分</u>	<u>人民幣8.10分</u>

合併綜合收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年度利潤	273,945	80,879
其他綜合收益：		
海外業務產生的兌換差額	1,491	(2,901)
稅後可供出售的金融資產利得／(虧損)淨額	<u>46,275</u>	<u>(50,386)</u>
本年度綜合收益總額	<u><u>321,711</u></u>	<u><u>27,592</u></u>
歸屬於：		
本公司權益持有者	293,199	15,218
少數股東權益	<u>28,512</u>	<u>12,374</u>
本年度綜合收益總額	<u><u>321,711</u></u>	<u><u>27,592</u></u>

合併財務狀況表

二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,176,405	1,163,237
預付租賃款		76,689	79,158
商譽		52,990	52,990
聯營公司權益		11,696	18,918
可供出售的金融資產		168,476	106,959
應收貸款		135,278	214,123
遞延所得稅資產		59,243	49,107
非流動資產總額		<u>1,680,777</u>	<u>1,684,492</u>
流動資產			
存貨		1,018,867	842,003
應收賬款及應收票據	9	878,320	813,872
應收貸款		255,624	209,069
應收貼現票據		147,415	129,283
預付款、按金及其他應收款		612,018	404,604
可收回所得稅		1,728	5,706
按公允價值計入損益的金融資產		28,942	4,444
持有至到期日的金融資產		10,140	—
已抵押銀行存款		294,197	366,357
現金及現金等價物		915,181	758,535
分類為持有待售的資產		<u>4,162,432</u>	<u>3,533,873</u>
		<u>—</u>	<u>317,012</u>
流動資產總額		<u>4,162,432</u>	<u>3,850,885</u>

流動負債

應付賬款及應付票據	10	1,670,441	1,448,998
其他應付款及應計負債		423,980	443,778
客戶存款		296,246	198,217
附帶利息之銀行借款		143,000	167,000
應付所得稅		62,570	12,913
撥備		36,369	28,084

2,632,606 2,298,990

直接與持有待售資產相關的負債 — 206,263

流動負債總額 **2,632,606** 2,505,253

流動資產淨值 **1,529,826** 1,345,632

總資產減流動負債 **3,210,603** 3,030,124

非流動負債

附帶利息之銀行借款		—	144,000
遞延收入		103,700	103,774
遞延所得稅負債		13,109	4,332
撥備		88,200	35,581

非流動負債總額 **205,009** 287,687

淨資產 **3,005,594** 2,742,437

權益		
歸屬於本公司權益持有者		
已發行股本		845,900
儲備		1,867,818
建議末期股息	7	101,508
		<u>2,815,226</u>
		845,900
		1,676,691
		42,295
		2,564,886
少數股東權益		<u>190,368</u>
		177,551
權益總額		<u><u>3,005,594</u></u>
		<u><u>2,742,437</u></u>

附註

1.1 編製基準

本公司的合併財務報表是根據香港財務報告準則編製（「香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）以及香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就可供出售金融資產、以公允價值計量其變動計入損益的金融資產和金融負債（包括衍生工具）的重估而作出修訂。

1.2 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

(a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

本集團已於二零零九年一月一日採納下列新訂和已修改香港財務報告準則準則：

- i) 香港會計準則第7號「金融工具：披露」（修訂）（自二零零九年一月一日生效）。此項修改要求提高有關公允價值計量和流動性風險的披露。此修改特別要求按公允價值的計量架構披露公允價值計量。由於會計政策的改變只導致額外披露，故此對每股收益並無影響。

- ii) 香港會計準則第1號「財務報表的列報」(修訂)(由二零零九年一月一日起生效)。此項修訂準則禁止在權益變動表中列報收益及費用項目(即「非權益持有者的權益變動」)，並規定「非權益持有者的權益變動」在合併綜合收益表中必須與權益持有者的權益變動分開列報。因此，本集團在合併權益變動表中列報全部持有者的權益變動，而非權益持有者的權益變動則在合併綜合收益表中列報。比較數字已重新列報，以符合修訂準則。由於會計政策的改變只影響列報方面，故此對每股收益並無影響。
- iii) 對於合資格的資產之「借貸成本」，而資本化時期由二零零九年一月一日年度期間開始，集團將有關收購、興建或生產一項合資格資產(即需要頗長時間才能以供使用或出售的資產)直接應佔的借貸成本資本化，作為該資產的部份成本。集團此舉是為應用香港會計準則第23號「借貸成本」，為符合過渡條款中的規定，比較資料不會更改。此會計準則改變並未重大地影響每股營利。此外，集團亦對無形資產內部所產生軟件費用的借貸成本資本化(見附註8)。
- iv) 香港財務報告準則第8號「營運分部」(由二零零九年一月一日生效)。香港財務報告準則取代了香港會計準則第14號「分部報告」，並將分部報告與美國準則SFAS 131「有關企業分部和相關資料的披露」的規定統一起來。此項新準則要求採用「管理層方法」，即分部資料須按照與內部報告所採用的相同基準列報。這導致所列報的報告分部數目增加。此外，分部的列報方式與向首席經營決策者提供的內部報告更為一致。對本年集團之分部資料的披露，沒有重大的改變，這是由於分部以與提供給主要營運決策者的內部報告一致的模式報告。

(b) 已生效但與本集團無關的修訂及對現存準則的詮釋

以下為已修改的香港財務報告準則，此修改對本集團及本公司的財務報表並無影響：

- i) 香港財務報告準則2(修訂)「以股份為基礎的付款」(由二零零九年一月一日起生效)處理有關可行權條件和取銷。此修改澄清了可行權條件僅指服務條件和表現條件。以股份為基礎的支付的其他特徵不是可行權條件。此等特徵將需要包括在與職工和其他提供類似服務人士的交易於授予日的公允價值內；此等特徵將不影響授予日後預期將可行權的獎勵數目或其估值。所有取銷，不論由主體或其他方作出，必須按相同的會計處理法入賬。本集團由二零零九年一月一日起應用香港財務報告準則2(修訂)，但此不會對本集團的財務報表有重大影響。

(c) 仍未生效而本集團亦無提早採納的準則、修改和對現有準則的解釋

以下為已公佈的準則和對現有準則的修改，而本集團必須在二零一零年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間採納，但本集團並無提早採納：

- i) 香港財務報告詮釋委員會 — 詮釋第17號「向持有者分配非現金資產」(自二零零九年七月一日起生效)。此項解釋為香港會計師公會在二零零九年五月公佈的年度改進項目的一部分。此項解釋就主體向股東分配非現金資產作為儲備分派或股利的安排的會計處理提供指引。香港財務報告準則第5號亦已被修改，規定資產只能夠在其現有狀況下及可能分配時才可分類為持作分配。本集團會於二零一零年一月一日開始採用此詮釋，但預期對集團之財務報表沒有任何的重大影響。
- ii) 香港會計準則第27號(修訂)「合併及獨立財務報表」(自二零零九年七月一日起生效)。此項修訂準則規定，如控制權沒有改變，則與少數股東權益進行的所有交易的影響必須在權益中列報，而此等交易將不再導致商譽或利得和損失。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法。在主體內的任何剩餘權益按公允價值重新計量，並在利潤表中確認利得或損失。本集團對二零一零年一月一日開始發生的少數股東之交易，會採用以上修訂之準則。
- iii) 香港財務報告準則第3號(修訂)「企業合併」(自二零零九年七月一日起生效)。此項修訂準則繼續對業務合併應用購買法，但有些重大更改。例如，購買業務的所有款項必須按購買日期的公允價值記錄，而分類為債務的或有付款其後須在利潤表重新計量。就被購買方的非控制性權益，可選擇按公允價值或非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例計量。所有與購買相關成本必須支銷。本集團對二零一零年一月一日開始之企業合併交易，會採用此修訂之國際／香港準則。
- iv) 香港會計準則第38號(修改)「無形資產」。這修訂為香港會計準則委員會於二零零九年五月公佈的年度改進項目的一部分。本集團將會於香港財務報告準則第3號(修訂)採納日期起應用香港會計準則第38號(修改)。此修改澄清了對於企業合併中購買的無形資產的公允價值的計量指引，並容許假若每項資產的可使用年期相近，可將無形資產組合為單一資產。此修改不會對本集團的財務報表有重大影響。

- v) 香港財務報告準則第5號(修改)「持有待售非流動資產(或處置組)的計量」。此修改為香港會計準則理事會在二零零九年五月公佈的年度改進項目的一部分。此修改澄清了香港財務報告準則第5號說明分類為持有待售非流動資產(或處置組)和終止經營規定的有關披露。此修改亦澄清了香港會計準則第1號的一般規定仍然適用，尤其是第15節(達致公允表達)和第125節(估計來源的不確定性)。本集團將由二零一零年一月一日起應用香港會計準則第5號(修訂)。預期不會對本集團的財務報表有重大影響。
- vi) 香港會計準則第1號(修改)「財務報表的列報」。此修改為香港會計準則理事會／香港會計師公會在二零零九年四月／五月公佈的年度改進項目的一部分。此修改澄清了意圖透過發行權益而結算一項負債，與該項負債被分類為流動或非流動是沒有關係的。透過修改流動負債的定義，此修改容許一項負債被分類為非流動(假若主體可無條件，透過轉讓現金或其他資產，將其負債結算遞延至會計期後最少12個月)，則不論交易對方是否可能要求主體隨時以股份結算。預期不會對本集團的財務報表有重大影響。
- vii) 香港財務報告準則第2號(修改)，「集團以現金結算的以股份為基礎的支付交易」(由二零一零年一月一日起生效)。除了納入香港財務報告解釋委員會 — 解釋公告第18號「香港財務報告準則第2號的範圍」和香港財務報告解釋委員會 — 解釋公告第11號「香港財務報告準則第2號 — 集團和庫存股交易」外，此修改亦擴闊了香港財務報告解釋委員會 — 解釋公告第11號的指引，針對未為該解釋所涵蓋有關集團安排的分類。此新指引預期不會對本集團的財務報表有重大影響。

2. 分類資料

分類資料按業務分類(即本集團的主要分類報告方式)呈列。就釐定地區分類而言，本集團乃按照客戶的所在地劃分收入，而資產則按資產的所在地劃分。由於本集團90%以上的收入源自中華人民共和國(「中國」)的客戶，且90%以上的資產位於中國，故不再呈列地區分類資料。

為管理需要，本集團的業務乃按照經營的性質及所提供的產品組織及管理。本集團各項業務類別代表提供產品的策略性單位，而每個業務單位均須承擔及可獲取與其他業務類別不同之風險及回報。四個業務分類概述如下：

- (a) 從事製造及銷售農業機械(包括拖拉機、收割機、相關零部件)的「農業機械」分類；
- (b) 從事製造及銷售工程機械和路面機械的「工程機械」分類；
- (c) 從事貸款、貼現票據及接納存款服務的「金融業務」分類；及
- (d) 從事製造及銷售柴油發動機及燃油噴射泵的「柴油發動機及燃油噴射」分類。

分類間收入於合併時抵銷。分類間銷售及交易乃按現行市場價格進行。

分部的業績以除所得稅前之營運分部的利潤作披露；而每個分部版塊亦同時披露其他資料，包括折舊與攤銷、其他費用、中央行政費用、財務費用、按公允價值計入損益的金融資產之公允價值收益淨額、出售按公允價值計入損益的金融資產收益、出售附屬公司收益、應佔聯營公司利潤／(虧損)，及所得稅開支等。這是向管理層匯報的方法，加上其他的匯報數據，能夠為管理層提供更佳的認知，而投資者亦能就這些資料評估分部年度之營運情況。

下表呈列截至二零零九年十二月三十一日止年度本集團業務分類之收入、利潤／(虧損)及若干資產、負債及開支資料。

	農業機械 人民幣千元	工程機械 人民幣千元	金融業務 人民幣千元	柴油發動機 及燃油噴射 人民幣千元	不予分配及 抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
利潤表						
營業收入						
第三方	6,811,536	922,508	33,254	1,203,963	—	8,971,261
分類間收入(附註)	443,122	40,760	14,801	629,399	(1,128,082)	—
	<u>7,254,658</u>	<u>963,268</u>	<u>48,055</u>	<u>1,833,362</u>	<u>(1,128,082)</u>	<u>8,971,261</u>
利息、股息及投資收益					26,152	
出售附屬公司之收益					29,648	
未能分配之費用，淨額					(10,323)	
財務費用					(15,040)	
應佔聯營公司之虧損					<u>(7,222)</u>	
除所得稅前利潤	196,507	(68,170)	33,376	173,213	23,215	358,141
所得稅費用						<u>(84,196)</u>
本年利潤						<u><u>273,945</u></u>

其他分類資料

資本開支	154,773	3,650	39	21,434	—	179,896
物業、廠房及設備折舊	51,805	15,979	422	32,995	—	101,201
預付租賃款攤銷	1,306	255	—	—	—	1,561
產品保用撥備	4,247	1,235	—	27,824	—	33,306
物業、廠房及設備減值	12,099	2,779	—	—	—	14,878
應收賬款減值準備，淨額	15,615	168	—	4,775	—	20,558
其他應收賬款減值準備／ (準備撥回)，淨額	6,272	(584)	2,538	3,335	—	11,561
存貨減值準備／(準備撥回)， 淨額	6,891	(7,677)	—	212	—	(574)
應收貼現票據減值準備撥回， 淨額	—	—	(469)	—	—	(469)
應收貸款減值準備撥回，淨額	—	—	(1,770)	—	—	(1,770)

財務狀況表

資產

分類資產	3,093,103	738,789	840,060	944,490	(217,540)	5,398,902
於聯營公司的權益						11,696
不予分配的資產						432,611
合併資產合計						<u>5,843,209</u>

負債

分類負債	1,497,521	443,343	308,047	433,739	(217,540)	2,465,110
不予分配的負債						372,505
合併負債合計						<u>2,837,615</u>

附註：分部間銷售乃參考市場價格進行。

下表呈列截至二零零八年十二月三十一日止年度本集團業務分類之收入、利潤／(虧損)及若干資產、負債及開支資料。

	農業機械 人民幣千元	工程機械 人民幣千元	金融業務 人民幣千元	柴油發動機 及燃油噴射 人民幣千元	不予分配 及抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
利潤表						
營業收入						
第三方	5,572,154	1,542,220	42,138	777,209	—	7,933,721
分類間收入(附註)	579,472	133,429	18,989	419,725	(1,151,615)	—
	<u>6,151,626</u>	<u>1,675,649</u>	<u>61,127</u>	<u>1,196,934</u>	<u>(1,151,615)</u>	<u>7,933,721</u>
利息、股息及投資收益					14,879	
未能分配之費用，淨額					(18,776)	
財務費用					(37,643)	
應佔聯營公司之虧損					<u>(82)</u>	
除所得稅前利潤	83,219	(83,177)	40,133	91,854	(41,622)	90,407
所得稅開支						<u>(9,528)</u>
本年利潤						<u><u>80,879</u></u>

其他分類資料

資本開支	158,188	26,470	214	8,458	—	193,330
物業、廠房及設備折舊	73,146	24,510	598	26,424	—	124,678
預付租賃款攤銷	68	3,527	—	—	—	3,595
產品保用撥備	7,640	4,086	—	20,705	—	32,431
應收賬款減值準備，淨額	15,286	10,735	—	1,948	—	27,969
其他應沒賬款減值準備，淨額	496	3,938	34	135	—	4,603
存貨減值準備撥回，淨額	(758)	(2,653)	—	(1,061)	—	(4,472)
應收貼現票據減值準備，淨額	—	—	1,043	—	—	1,403
應收貸款減值準備，淨額	—	—	99	—	—	99

財務狀況表

資產

分類資產	3,231,281	1,101,957	1,179,131	826,809	(1,092,861)	5,246,317
於聯營公司的權益						18,918
不予分配的資產						270,142

合併資產合計 5,535,377

負債

分類負債	1,362,862	955,104	618,399	419,066	(1,092,861)	2,262,570
不予分配的負債						530,370

合併負債合計 2,792,940

附註：分部間銷售乃參考市場價格進行。

利息、所得稅、折舊與攤銷前利潤之差異調節如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
經調整除利息，所得稅，折舊與 攤銷前之營運分部的盈利為	437,688	260,302
物業、廠房及設備折舊	(101,201)	(124,678)
預付租賃款攤銷	(1,561)	(3,595)
總部費用項目	(10,323)	(18,776)
營運收入	324,603	113,253
利息、股息及投資收益	26,152	14,879
出售附屬公司之收益	29,648	—
財務費用	(15,040)	(37,643)
應佔聯營公司之虧損	(7,222)	(82)
除所得稅前利潤	<u>358,141</u>	<u>90,407</u>

資產分配的基礎為基於分部的運作及資產的物理位置。集團持有的股票投資（歸類為可供出售的金融資產或按公允價值計入損益的金融資產）並不確認為分部資產，而是有由具財務職能的部門所管理的。

分部的資產的總資產分錄如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
業務分類之分類資產	5,398,902	5,246,317
未能分配：		
商譽	52,990	52,900
可供出售的金融資產	168,476	106,959
遞延所得稅資產	59,243	49,107
按公允價值計入損益的金融資產	28,942	4,444
聯營公司權益	11,696	18,918
其他	122,960	56,732
	<u>5,843,209</u>	<u>5,535,377</u>
合併財務狀況表之總資產	<u>5,843,209</u>	<u>5,535,377</u>

負債分配的基礎為基於分部的運作。集團中附帶利息的負債並不確認為分部負債，而是有由具財務職能的部門所管理的。

分部的負債的總負債分錄如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
業務分類之分類負債	2,465,110	2,262,570
未能分配：		
附帶利息之銀行借款	143,000	311,000
遞延所得稅負債	13,109	4,332
撥備	124,569	63,665
其他	91,827	151,373
	<u>2,837,615</u>	<u>2,792,940</u>
合併財務狀況表之總負債	<u>2,837,615</u>	<u>2,792,940</u>

3. 營業收入，其他收入及收益

營業收入即本集團營業額，為銷貨之發票金額扣除貿易折扣和退貨後之淨額，不包括銷售稅金和集團內部交易額。

營業收入、其他收入及收益之分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營業收入		
產品銷售	8,938,007	7,891,583
金融業務之利息收入	33,254	42,138
	<u>8,971,261</u>	<u>7,933,721</u>
其他收入		
銀行利息收入	9,602	9,375
上市投資之股息收入	1,600	2,833
非上市投資之股息收入	5,471	3,000
政府補助金	5,909	4,692
增值稅退稅	—	2,588
其他	10,875	13,505
	<u>33,457</u>	<u>35,993</u>
收益		
出售附屬公司之收益	29,648	—
按公允價值計入損益的金融資產 之公允價值收益，淨額	4,708	—
出售按公允價值計入損益的 金融資產收益，淨額	2,446	—
出售可供出售的金融資產之收益	6,606	4,138
	<u>43,408</u>	<u>4,138</u>
	<u>76,865</u>	<u>40,131</u>

4. 除所得稅前利潤

本集團除所得稅前利潤已經扣除／(計入)下列各項：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
已售貨物成本	7,703,072	7,108,592
物業、廠房及設備之折舊	101,201	124,678
物業、廠房及設備之減值	14,878	—
預付租賃款攤銷	1,561	3,595
應收賬款減值準備，淨額	20,558	27,969
其他應收款減值準備，淨額	11,561	4,603
產品保用撥備	33,306	32,431
應收貸款減值(準備撥回)／準備，淨額	(1,770)	99
應收貼現票據減值(準備撥回)／準備，淨額	(469)	1,403
金融業務之利息開支	3,161	4,924
存貨準備撥回，淨額	(574)	(4,472)
出售物業、廠房及設備之虧損，淨額	25	494
按公允價值計入損益的金融資產之公允 價值(收益)／損失，淨額	(4,708)	7,467
出售按公允價值計入損益的金融資產 (收益)／損失，淨額	(2,446)	3,944
出售可供出售的金融資產之收益	(6,606)	(4,138)
出售附屬公司之收益	(29,648)	—
匯兌差額，淨額	249	3,502
非上市投資之股息收入	(5,471)	(3,000)
上市投資之股息收入	(1,600)	(2,833)
銀行利息收入	(9,602)	(9,375)
金融業務之利息收入	(33,254)	(42,138)
總租金收入	(6,108)	(7,821)

5. 財務費用

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
須於五年內全數償還之銀行及 其他貸款之利息支出	15,040	49,013
減：資本化之利息	—	(11,370)
總財務費用	<u>15,040</u>	<u>37,643</u>

6. 所得稅費用

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
當期所得稅 — 中國企業所得稅		
當年計提	94,326	33,642
以前年度少提 / (多提)	6	(1,757)
遞延所得稅	<u>(10,136)</u>	<u>(22,357)</u>
本年度所得稅費用總額	<u>84,196</u>	<u>9,528</u>

本公司及其附屬公司之中國企業所得稅乃根據有關現行法例解釋及常規釐定之估計應課稅利潤的15%至25% (二零零八年：15%至25%) 稅率計算。

由於本集團於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止兩個年度並無於香港賺取或源自香港之應課稅利潤，故並無就該等年度之香港所得稅作出撥備。

於中國境外經營之附屬公司須按適用於有關司法權區之稅率繳交所得稅。由於年內本集團並無有關應課稅利潤 (二零零八年：無)，故並無就境外所得稅作出撥備。

7. 股息

二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
----------------	----------------

建議末期股息

每股普通股人民幣12分

(二零零八年：人民幣5分)

<u>101,508</u>	<u>42,295</u>
----------------	---------------

本年度之建議末期股息須於本公司應屆股東大會上取得批准方可作實。根據本公司之公司章程，本公司用作分配利潤之除稅後淨利潤為(i)根據中國會計準則釐定之淨利潤；及(ii)根據本公司股份上市之海外地區之會計準則(如香港財務報告準則)釐定之淨利潤(以較低者為準)。

8. 每股收益歸屬於本公司權益持有者

每股基本收益乃按本年度歸屬於本公司權益持有者之本年度利潤約人民幣244,488,000元(二零零八年：約人民幣68,505,000元)及本年度已發行普通股份之加權平均數845,900,000股(二零零八年：845,900,000股)計算。

由於本年度及上年度並無攤薄收益的事項發生，故並無披露截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止兩個年度各自的每股攤薄收益。

9. 應收賬款及應收票據

本集團與客戶之貿易主要以信貸方式進行，而客戶一般需要預付款項。授予客戶之信貸期一般為30至90日。本集團致力嚴謹控制應收款項餘額。應收賬款不計息。

於結算日，已扣除減值準備後之應收賬款及應收票據淨額按發票日分析其賬齡如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
90天以內	470,153	457,445
91至180天	356,511	297,133
181至365天	36,771	39,215
1至2年	14,751	16,807
2年以上	134	3,272
	<u>878,320</u>	<u>813,872</u>

10. 應付賬款及應付票據

結算日的應付賬款及應付票據按發票日分析其賬齡如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
90天以內	1,229,411	1,125,511
91至180天	224,913	168,224
181至365天	84,531	70,577
1至2年	59,276	37,901
2年以上	72,310	46,785
	<u>1,670,441</u>	<u>1,448,998</u>

11. 結算日後事項

於二零一零年三月九日，經董事會決議及批准，本集團向洛陽中收機械裝備有限公司出售與農業收穫機械業務有關的資產，截至財務報表批准日，該項工作仍在進行中。

業績回顧

二零零九年，本集團抓住國家實施一攬子經濟刺激計劃的政策機遇，堅持聚焦核心能力建設，扎實推進結構調整，積極探索企業轉型，大力實施管理創新，有效應對國際金融危機帶來的不利影響。在國際市場需求嚴重萎縮、出口貿易大幅下滑的情況下，企業的規模和效益實現同步增長，保持了平穩較快發展。

報告期內，本集團實現營業收入人民幣8,971,261千元，同比增長13.1%；歸屬於母公司的權益所有者盈利人民幣244,488千元，同比增長256.9%，每股盈利人民幣0.289元，同比增加人民幣0.208元。

董事會建議派發二零零九年度末期股息每股人民幣0.12元，並待提交本公司二零零九年度股東周年大會審議通過。

董事會與監事會

報告期內，本公司第四屆董事會及監事會（「**監事會**」）任期屆滿，二零零九年六月十九日，本公司股東周年大會委任了新一屆董事會及監事會成員。非執行董事在新一屆董事會成員中佔多數，董事會構成更加合理。新一屆監事會引入了獨立監事，強化了監督、制衡的職能，使本公司治理結構更趨完善。新一屆董事會聘任產生了新的經理班子，實現了平穩過渡。

因董事會、監事會換屆及監管要求等原因，劉文英董事、李騰蛟董事、李有吉董事、劉雙成董事、趙飛董事、鹿中民董事、陳志董事及孔令福監事、許蔚林監事離任。

前景展望

二零一零年，世界經濟有望恢復性增長，國際金融市場漸趨穩定，國內經濟回升向好的基礎進一步鞏固，國家擴大內需和改善民生的政策效應繼續顯現，機械行業總體趨勢繼續向好。得益於國家進一步強化強農惠農政策的積極影響，農業機械行業及為之配套的動力機械行業將保持穩步增長；在工業項目投資高增長、基礎建設投資延續、出口市場逐步復蘇的拉動下，工程機械行業將溫和增長。

本集團將堅持聚焦核心能力建設，以重點產品技術升級為支撐，扎實推進結構調整；以價值鏈優化升級為路徑，不斷深化企業轉型；以優化資源配置為手段，不斷增強戰略協同能力；以風險防範和管理為著力點，有效提升管理能力，努力推動本公司平穩較快發展。

農業機械業務方面，本集團將以追求產業位勢的經營理念為指導，加快主導產品技術升級，構建核心技術創新體系，積極推進重點研發、技改項目建設，控制行業技術制高點，構築企業長期競爭優勢；以提高市場佔有率為重點，加強市場營銷策劃，加大項目銷售力度，努力提升區域市場競爭能力，確保主導產品於國內市場的領先位勢。

工程機械業務方面，本集團將積極整合國內外技術資源和配套資源，創新產品開發模式，有效推進產品結構調整。同時，積極推進資產重組，改善資產結構，提升盈利能力，為本集團的持續發展奠定基礎。

動力機械業務方面，本集團將在進一步明確市場和產品定位的基礎上，加快技術升級，提升產品品質，不斷拓寬配套市場領域。同時，以完善業務鏈為重點，有計劃、有步驟地整合外部資源，運用資本運營手段整合構築新的競爭優勢，進一步提高在產業鏈上的影響力。

國際業務方面，本集團將抓住世界經濟復蘇機遇，以推進國際市場業務結構調整為重點，通過建立海外區域支持中心、實施SKD項目、發揮與中非發展基金有限公司（「**中非發展基金**」）合作的平台作用，不斷拓展國際業務發展空間，提高國際市場競爭能力。

二零一零年，本集團將堅持科學發展的理念，審時度勢，居安思危，穩健經營，通過提供高品質的產品及服務凝聚客戶，以更為優良的業績回報股東，造福員工，奉獻社會。

主營業務分析

按業務分類	營業收入			分類業績		
	二零零九年度 人民幣千元	二零零八年度 人民幣千元	同比 %	二零零九年度 人民幣千元	二零零八年度 人民幣千元	同比 %
農業機械業務	6,811,536	5,572,154	22.24	196,507	83,219	136.13
工程機械業務	922,508	1,542,220	-40.18	(68,170)	(83,177)	18.04
動力機械業務	1,203,963	777,209	54.91	173,213	91,854	88.57
金融業務	33,254	42,138	-21.08	33,376	40,133	-16.84
不予分配及抵銷	—	—	—	23,215	(41,622)	—
合計	<u>8,971,261</u>	<u>7,933,721</u>	<u>13.08</u>	<u>358,141</u>	<u>90,407</u>	<u>296.14</u>

農業機械業務

二零零九年，受惠於國家加大農機購置補貼、原材料價格下調、農產品價格走高及農民收入增加等利好因素，中國農業機械行業呈現產銷兩旺、快速增長的態勢，耕種收綜合機械化率達到約48.8%，比二零零八年提高約3個百分點。根據全國拖拉機行業統計資料顯示，報告期內，全國大中型拖拉機銷量287,594台，同比增長32.3%；小型拖拉機銷量329,533台，同比基本持平；受國際金融危機影響，國際市場需求萎縮，農業機械特別是大中型拖拉機出口同比大幅下降約54%。

報告期內，本集團抓住國內農業機械行業增長的有利時機，以滿足市場需求為導向，注重大馬力、高性能拖拉機的開發和推廣，完善產品型譜和性能，加快產品適應性改進，取得了較好市場表現。200馬力及以上輪式拖拉機等重點產品研發取得進展，280馬力輪式拖拉機項目完成農機推廣鑒定試驗，並獲得國家農機推廣許可證；用以提升大功率輪式拖拉機產品製造技術與生產能力的技改項目已完成主體建設。報告期內，本集團大中型拖拉機銷量60,947台，同比增長31.6%，其中，大輪拖銷量36,637台，同比增長46.6%，繼續保持了行業的領先優勢；履帶拖拉機銷量2,445台，同比增長23.9%；中輪拖銷量21,865台，同比增長12.9%，開始形成規模效益，進入良性發展階段；小輪拖銷量49,090台，同比下降24.7%；收穫機銷量3,005台，同比增長98.4%。

報告期內，農業機械業務營業收入人民幣6,811,536千元，同比上升22.2%，其中出口額人民幣246,754千元（折合約36,181千美元），同比下降45.6%，出口額佔農業機械業務收入的3.6%；經營業績人民幣196,507千元，同比增加人民幣113,288千元，增長136.1%。農業機械業務綜合毛利人民幣798,320千元，同比增加人民幣354,390千元，毛利率為11%，同比提升3.8個百分點。毛利率的提高主要得益於產品銷量增長、產品結構調整和原材料價格下降等因素。

工程機械業務

報告期內，受國際金融危機的影響，各國經濟嚴重衰退，工程機械市場需求急速下滑，工程機械行業出口大幅下降。受中國政府四萬億元人民幣投資拉動及其他相關政策推動，國內工程機械市場需求於第二季度開始逐步回升，但各子行業表現不一。據行業信息不完全的統計數據顯示：挖掘機和壓路機行業分別增長23%和48%，推土機和叉車行業分別下降1%和10.8%。

面對複雜的市場環境，本集團針對工程機械業務產品過度多元、資源缺乏聚焦的現狀，加大資產重組的力度，聚焦核心業務發展，報告期內先後出售了鎮江華晨華通路面機械有限公司（「**華晨華通**」）、鎮江華通阿倫機械有限公司（「**華通阿倫**」）及一拖（洛陽）路通工程機械有限公司（「**路通公司**」）的股權；同時，本集團堅持推進產品結構調整，對盈利能力較低的裝載機等產品實施限產或停產，加快現有產品技術升級，持續提升壓路機、推土機等產品盈利能力，加快液壓挖掘機和大馬力推土機產品推廣步伐，為本集團奠定發展基礎。

報告期內，本集團壓路機銷售1,773台，剔除退出路通公司的影響，同比增長30%；推土機和大型挖掘機分別銷售487台和75台，同比基本持平；小型工程機械（小型挖掘機和小型裝載機）銷售2,400台、叉車銷售534台，同比分別下降33%和21.5%；裝載機銷售305台，同比下降69.5%。

報告期內，工程機械業務營業收入人民幣922,508千元，同比下降40.2%，其中出口額人民幣66,287千元（折合約9,720千美元），同比下降74.2%；剔除華晨華通、華通阿倫及路通公司業務（同下），營業收入同比下降30.1%，工程機械業務綜合毛利率5.2%，同比增加3個百分點；經營業績同比減少虧損人民幣15,007千元。

動力機械業務

報告期內，受農業機械產品銷售拉動，本集團動力機械產品銷量大幅增長，市場競爭能力不斷增強；新產品研發和製造技術提升取得積極進展，大功率S系列柴油機項目實現批量生產和銷售，電子控制燃油噴射系統完成了小批量試配。

報告期內，本集團銷售各類柴油機132,050台，同比增長44.7%，其中本集團外部銷售82,552台，同比增長38.9%；實現外銷營業收入人民幣1,203,963千元，同比增長54.9%；動力機械業務綜合毛利率為20.2%，同比上升2.1個百分點；經營業績人民幣173,213千元，同比增長88.6%。

金融業務

本集團金融業務主要是附屬公司中國一拖財務有限責任公司（「**一拖財務公司**」）向中國一拖集團有限公司（「**中國一拖**」）及所屬成員企業（包括本集團及其附屬公司及持股20%以上的非全資附屬公司）提供內部轉賬結算、存貸款、票據貼現、融資租賃、產品買方信貸及委託貸款等業務。一拖財務公司是本集團內部資金集中管理的重要平台。

報告期內，本集團通過加強資金集中管理，提高資金使用效率。一拖財務公司通過完善網上銀行結算系統，提升金融服務效率；在各種風險受控的前提下，拓寬金融服務領域，二零零九年開展產品融資租賃和買方信貸業務取得了突破性進展，為本集團產品銷售提供支持。

報告期內，受中國人民銀行二零零八年連續5次降息、存貸利差收窄及對中國一拖及附屬公司貸款、貼現等業務規模減少等因素影響，扣除本集團內抵銷收入，金融業務營業收入人民幣33,254千元，同比下降21%；經營業績人民幣33,376千元，同比下降16.8%。按照風險性、流動性、收益性原則，本集團用閑置資金購買了風險較低、流動性強的金融產品，取得投資收益人民幣8,087千元，同比增加人民幣7,132千元。

國際業務

報告期內，本集團堅持推進國際市場開拓，與中非發展基金合資組建的中非重工投資有限公司（「**中非重工**」）正式運營，使本集團的國際市場營銷網絡進一步完善。但受金融危機帶來的國際市場需求萎縮影響，本集團產品出口仍出現較大下滑。報告期內，本集團實現出口額人民幣328,260千元（折合約48,132千美元），同比下降54.6%。

財務成果分析

營業收入

報告期內，本集團實現營業收入人民幣8,971,261千元，同比增長13.1%，增長主要來自於農業機械業務和動力機械業務，其中農業機械業務佔營業收入75.9%，同比增加5.7個百分點；動力機械業務佔營業收入13.4%，同比增加3.6個百分點；工程機械業務收入佔營業收入10.3%，同比下降9.2個百分點；金融業務收入佔營業收入0.4%，同比下降0.1個百分點。

毛利及毛利率

報告期內，本集團綜合毛利人民幣1,268,189千元，同比增長53.7%。綜合毛利率14.1%，同比提高3.7個百分點。綜合毛利率上升主要是由於產品結構調整、成本改善等措施取得成效，以及產品銷量增長、原材料價格較二零零八年有所回落。

其他收入及收益

報告期內，本集團其他收入及收益人民幣76,865千元，同比增加人民幣36,734千元，增長主要來自於出售華晨華通和華通阿倫的股權投資收益等。

期間費用

報告期內，本集團期間費用合計人民幣979,691千元，同比增長26.4%。

費用名稱

	二零零九年度 人民幣千元	二零零八年度 人民幣千元
銷售及分銷費用	297,534	272,187
管理費用	606,231	402,624
其他經營費用	60,886	62,317
財務費用	15,040	37,643

- (1) 銷售及分銷費用人民幣297,534千元，同比增加人民幣25,347千元，增長9.3%。主要是由於本集團銷售增長使三包及銷售服務費增加和成本核算方法的改變所致。銷售費用佔營業收入比例約3.3%，與去年基本持平。

- (2) 管理費用人民幣606,231千元，同比增加人民幣203,607千元，增長50.6%。增幅較大的主要原因：一是由於本集團大幅增加了研發投入，研發費用同比增加人民幣128,695千元，增幅83%；二是本集團調整人員結構和辭退福利計劃，使辭退福利增加55,010千元。管理費用佔營業收入比重為6.8%，同比增加1.7個百分點。
- (3) 其他經營費用人民幣60,886千元，同比減少人民幣1,431千元，下降2.3%，主要是本集團持有的交易性金融資產在二零零八年同期因公允價值變動產生虧損。
- (4) 財務費用人民幣15,040千元，同比減少人民幣22,603千元，下降60%，一是由於貸款利率降低；二是報告期內本集團採用融資租賃、買方信貸等金融工具使平均貸款規模下降。

所得稅

報告期內，本集團所得稅費用由二零零八年同期的人民幣9,528千元增至人民幣84,196千元，同比增加人民幣74,668千元，主要是盈利提升所致。

資產及負債狀況

資產分析

於二零零九年十二月三十一日，本集團資產總額人民幣5,843,209千元(二零零八年十二月三十一日：人民幣5,535,377千元)，其中流動資產人民幣4,162,432千元，主要流動資產項目：

	二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	差額 人民幣千元
現金及現金等價物	915,181	758,535	156,646
已抵押存款	294,197	366,357	(72,160)
應收帳款及應收票據	878,320	813,872	64,448
存貨	1,018,867	842,003	176,864

現金及現金等價物

於二零零九年十二月三十一日，本集團可動用現金及現金等價物人民幣915,181千元，同比增加人民幣156,646千元，其中，本公司擁有人民幣267,107千元，其餘由本公司的附屬公司擁有。

已抵押存款

於二零零九年十二月三十一日，已抵押存款人民幣294,197千元，同比減少人民幣72,160千元，主要是為獲得銀行承兌票據而向銀行繳存的保證金所致。

應收帳款及應收票據

於二零零九年十二月三十一日，應收帳款及應收票據人民幣878,320千元，同比增加人民幣64,448千元，其中，應收帳款同比減少人民幣1,229千元，應收票據同比增加人民幣65,677千元，應收票據的增加主要是本年度為更好地控制成本，降低財務費用，加大了票據結算方式的使用。本集團應收票據均為銀行承兌匯票。

報告期內，本集團應收賬款周轉天數為29天，同比加快6天。

存貨

於二零零九年十二月三十一日，存貨為人民幣1,018,867千元，同比增加人民幣176,864千元。主要是為應對二零一零年初銷售旺季市場需求集中增長而加大在製品及產成品的儲備。

報告期內，本集團存貨周轉天數為49天，同比加快5天。

負債分析

於二零零九年十二月三十一日，本集團負債總額為人民幣2,837,615千元(二零零八年十二月三十一日：人民幣2,792,940千元)，其中流動負債為人民幣2,632,606千元。

主要負債項目如下：

	二零零九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元	差額 人民幣千元
短期借款	143,000	167,000	(24,000)
應付賬款及票據	1,670,441	1,448,998	221,443
長期借款	—	144,000	(144,000)

短期借款及長期借款

於二零零九年十二月三十一日，本集團短期借款人民幣143,000千元，同比減少人民幣24,000千元。

報告期內，為降低財務費用，本集團對貸款結構進行了調整，歸還了人民幣144,000千元的全部長期借款。於二零零九年十二月三十一日，本集團無長期借款。

本集團目前並未過分依賴借貸。本集團的財政政策為通過資本管理以確保本集團實體能夠持續經營，同時通過優化負債及權益比例為股東提供最大回報。

應付賬款及應付票據

於二零零九年十二月三十一日，本集團應付賬款及票據人民幣1,670,441千元，同比增加人民幣221,443千元，其中，應付票據同比增加人民幣80,472千元，主要是為減少貨幣資金壓力，加大票據的融資規模；應付賬款同比增加人民幣140,971千元。

財務比率指標

項目	計算基準	於二零零九年	於二零零八年
		十二月三十一日	十二月三十一日
資產負債率	負債總額／資產總額×100%	48.56%	50.46%
流動比率	流動資產／流動負債	1.58	1.54
速動比率	(流動資產—存貨)／流動負債	1.19	1.20
債權比率	負債總額／股東權益*×100%	100.80%	108.89%

*註：股東權益不含少數股東權益

於二零零九年十二月三十一日，本集團資產負債率為48.56%，同比降低1.9個百分點。

資本結構

於二零零九年十二月三十一日，本集團權益總額約為人民幣3,005,594千元，其中歸屬於本公司權益持有者應佔權益約人民幣2,815,226千元，其餘權益為少數股東權益。

股權及儲備分析

項目	於二零零九年	於二零零八年	變動金額
	十二月三十一日 人民幣千元	十二月三十一日 人民幣千元	增加／(減少) 人民幣千元
股本	845,900	845,900	—
資本公積(股份溢價)	1,539,938	1,539,938	—
資本公積	(130)	—	(130)
法定盈餘公積	137,539	113,519	24,020
儲備基金	—	3,590	(3,590)
企業發展基金	—	2,573	(2,573)
一般及法定儲備	5,464	5,145	319
一般盈餘公積	64,744	64,744	—
可供出售的投資重估儲備	70,758	24,546	46,212
匯率浮動儲備	(9,174)	(11,673)	2,499
未分配利潤／(累計虧損)	58,679	(65,691)	124,370
建議末期股息	101,508	42,295	59,213

可供出售的投資重估儲備同比增加人民幣46,212千元，主要是本集團所持交通銀行及大冶特鋼股價大幅上升所致。

收購及出售附屬公司

1. 為了進一步開拓東北農業機械市場，二零零九年四月二日本公司與黑龍江省農業機械有限公司（「**黑龍江農機公司**」）簽訂《合資協議書》，在黑龍江省哈爾濱市共同成立一拖黑龍江現代農業裝備有限公司（「**一拖黑龍江公司**」）。一拖黑龍江公司註冊資本為人民幣100,000千元，本公司及黑龍江農機公司擬分別向一拖黑龍江公司出資人民幣51,000千元及人民幣49,000千元，各佔一拖黑龍江公司51%及49%股權，其中一期出資人民幣20,000千元，本公司出資人民幣10,200千元。一拖黑龍江公司主要從事大馬力拖拉機、大型複合農機具、農用工程機械等農業裝備的開發、製造及銷售。合資雙方一期出資均已到位，一拖黑龍江公司已於二零零九年八月二十日註冊成立。
2. 二零零九年四月十五日，本公司與中非發展基金訂立了在中國境內成立中非重工的投資協議（「**投資協議**」）。根據投資協議，自投資協議生效日期起計五年內，本公司及中非發展基金將分別向中非重工出資人民幣137,500千元及人民幣112,500千元，分別佔中非重工股權的55%及45%。中非重工於二零零九年五月二十七日在北京註冊成立。截至二零零九年十二月三十一日止，本公司及中非發展基金分別繳付出資人民幣55,022千元及人民幣45,018千元，合計人民幣100,040千元。中非重工主要從事對非洲出口農業機械、工程機械等產品的業務和在非洲投資建設裝配廠、營銷中心等業務。
3. 二零零九年三月二十六日，本公司之附屬公司華晨中國機械控股有限公司（「**華晨機械**」）與獨立第三方Singapore Commuter Private Limited（「**Singapore Commuter**」）簽署了《鎮江華晨華通路面機械有限公司股權轉讓協議書》及《鎮江華通阿倫機械有限公司股權轉讓協議書》，華晨機械以人民幣85,140千元的代價向Singapore Commuter出售了華晨華通和華通阿倫各59%的股權。出售代價乃根據該兩家公司經評估之資產淨值確定。出售完成後華晨機械不再持有該兩家公司的股權。華晨華通和華通阿倫的主要業務為路面攤鋪機械、養護機械及拌和機械業務的製造與銷售。
4. 二零零九年七月，本公司之附屬公司一拖（洛陽）建築機械有限公司以減資方式退出其所持有附屬公司路通公司全部51.11%的股權，收回投資金額人民幣26,680千元。退出後本集團不再持有路通公司的股權。路通公司為一間於中國境內成立之有限公司，主要從事壓路機等建築工程機械及配件的製造與銷售等業務。

本集團未來重大投資或購入資本資金計劃

本集團二零一零年計劃投資人民幣790,370千元，主要用於大功率柴油機項目及大輪拖項目建設，以及大中型輪式拖拉機、履帶拖拉機、推土機、備配件中心建設等技術改造項目。資金主要來源於銀行貸款及本集團的自有資金等。

贖回、出售或購回本公司上市股份

報告期內，本公司或其附屬公司並未贖回、出售或購回本公司上市股份。

於二零零九年六月十九日，本公司二零零八年度股東周年大會和類別股東大會審議並通過了《關於授權董事會行使購回公司H股之一般性授權的議案》（「《授權議案》」），授權董事會購回最多不超過本公司已發行H股10%的股份。在獲得中國有關部門批准後，董事會即可行使該項授權，授權期限自二零零九年六月十九日至下列日期中較早之日屆滿：

- 1) 在《授權議案》通過後的下屆股東周年大會結束時；
- 2) 在《授權議案》通過當日起計十二個月屆滿當日；
- 3) 本公司股東於任何股東大會上或本公司H股或內資股股東於彼等各自的類別會議上通過特別決議案撤回或修訂《授權議案》所述之授權當日。

報告期內及至本公告日，董事會並未行使該項授權。

重要事項

- 1) 本公司第五屆董事會第一次會議選舉劉大功先生為本公司董事長；聘任屈大偉先生為本公司總經理，任惠娟女士、劉繼國先生、李希斌先生、金陽先生、連國慶先生及焦天民先生為本公司副總經理；聘任董建紅女士為本公司財務總監；聘任于麗娜女士為董事會秘書。
- 2) 為了提升本公司大型輪式拖拉機整體產能，確立並穩固本公司於大型輪式拖拉機產品行業的領先地位，進一步提高本公司核心競爭力和可持續發展能力，於二零零九年十二月二十九日，董事會作出決議，批准投資人民幣404,200千元進行大型輪式拖拉機建設項目，該項目建成後將形成年產大型輪式拖拉機33,000台的能力。

企業管治常規守則

董事會認為報告期內，本公司已遵守了上市規則附錄十四之《企業管治常規守則》的要求。

董事的證券交易

於報告期內，本公司採納上市規則附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「**應用守則**」)，本公司已經向所有董事作出特定查詢，所有董事均已遵守應用守則。

業績及股息

董事會建議二零零九年度派發末期股息每股人民幣0.12元。本公司H股(「**H股**」)股東的股息以港幣支付，匯率按照股息宣派日前五個工作日中國人民銀行公佈的平均匯率計算，即每股H股可獲股息港幣0.1365元。該股息將於二零一零年八月十一日或之前派發予二零一零年五月十二日登記在冊的股東。該宣派將在二零一零年六月十一日(星期五)召開的股東周年大會上提請批准。為了確定有權收取二零零九年末期現金股息的H股股東名單，本公司將於二零一零年五月十二日至二零一零年六月十日(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。H股股東如欲收取二零零九年末期現金股息，須於二零一零年五月十一日下午四時半或之前將過戶文件連同有關股票交回本公司H股股份過戶登記處，香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心1712-1716舖。

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》(統稱「**稅法**」)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派發二零零八年一月一日起會計期間的股息時，須代扣代繳企業所得稅。故此，本公司作為中國境內企業，須為屬於非居民企業(包括但不限於香港中央結算(代理人)有限公司)並且於二零一零年五月十二日名列本公司H股股東名冊(「**H股股東名冊**」)的本公司H股股份持有人從二零零九年度末期股息的付款中代扣代繳10%的企業所得稅，而本公司將在代扣有關稅項後向該等非居民企業派發末期股息。

於本公告中，「非居民企業」一詞擁有稅法及其相關規則及法規所界定的相同涵義。

應付予於二零一零年五月十二日名列H股股東名冊的任何自然人股東的二零零九年度末期股息將不會被代扣代繳企業所得稅。任何持有以非居民企業名義登記的H股股份之自然人士投資者，如不希望由本公司代扣代繳企業所得稅，則可考慮將相關H股股份的法定所有權轉至其名下，並應在二零一零年五月十一日下午四時半或之前將所有過戶文件連同相關H股股票送往本公司H股股份過戶登記處辦理過戶手續。

請廣大投資者認真閱讀本公告內容。本公司無義務亦不會承擔確定任何股東身份的責任，且本公司將依照稅法及其相關規則及法規代扣代繳企業所得稅。

對於任何因股東身份不準確釐定而提出的任何申索或對代扣企業所得稅安排的爭議，本公司將不會負上任何責任及不予受理。

審核委員會

報告期內，本公司第四屆董事會及第五屆董事會審核委員會已檢查本集團所採納的會計原則及慣例，並討論了內部監控及財務報告事項。本公司第四屆董事會及第五屆董事會審核委員會會同本公司總經理、財務主管及外聘核數師召開4次會議。

本公司第四屆董事會審核委員會審議了本公司二零零八年度財務報告及外聘核數師的委任和酬金事項，並向董事會提出建議。

本公司第五屆董事會審核委員會亦審閱本集團二零零九年中中期財務報告及本集團二零零九年度財務報告及關連交易的執行情況，並就外聘核數師的變更和酬金事項向董事會提出建議。

承董事會命
劉大功
董事長

中國·洛陽
二零一零年四月九日

於本公告日期，董事會包括四位執行董事：劉大功先生、董建紅女士、屈大偉先生及李希斌先生，四位非執行董事：趙剡水先生、閆麟角先生、邵海晨先生及劉永樂先生，及三位獨立非執行董事：陳秀山先生、羅錫文先生及洪暹國先生。

* 僅供識別