



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)

(股份代號：0038)



2012

年度報告



重要提示

- 一. 第一拖拉機股份有限公司(「**本公司**」)董事會(「**董事會**」)、監事會(「**監事會**」)及董事(「**董事**」)、監事(「**監事**」)、高級管理人員保證本**年度報告**(「**年度報告**」)內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二. 本公司全體董事出席了本次審議**年度報告**的董事會。
- 三. 天職香港會計師事務所有限公司為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四. 本公司董事長趙剡水、主管會計工作負責人姚衛東及會計機構負責人周鵬聲明：保證**年度報告**中財務報告的真實、準確、完整。
- 五. 經董事會審議的報告期(「**報告期**」)利潤分配預案或公積金轉增股本預案：

2012年度利潤分配預案為：以2012年12月31日本公司總股本995,900,000股為基數，向全體股東按每10股派發現金紅利人民幣1.00元(含稅)進行分配。本公司2012年度不進行資本公積金轉增股本。
- 六. 本報告中所涉及的發展戰略、經營計劃等前瞻性陳述不構成本公司對投資者的實質性承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 七. 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況？

否
- 八. 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否

目錄

| | | |
|------|-------------------------|-----|
| 第一節 | 2012年大事記 | 2 |
| 第二節 | 釋義及重大風險提示 | 4 |
| 第三節 | 公司簡介 | 7 |
| 第四節 | 會計數據和財務摘要 | 10 |
| 第五節 | 董事長報告書 | 12 |
| 第六節 | 董事會報告書 | 15 |
| 第七節 | 重要事項 | 41 |
| 第八節 | 股份變動及股東情況 | 54 |
| 第九節 | 董事、監事、高級管理人員和員工情況 | 63 |
| 第十節 | 公司治理 | 83 |
| 第十一節 | 內部控制 | 101 |
| 第十二節 | 監事會報告 | 103 |
| 第十三節 | 補充資料 | 106 |
| 第十四節 | 獨立核數師報告 | 109 |

2012年大事記

- 1月** 本公司2012年度第一次臨時股東大會批准章程修訂，明確建立持續穩定的股息分配政策，本公司每年度以現金形式分配的利潤不少於當年實現的可供分配利潤(境內外會計報表的孰低值)的25%
- 2月** 本公司公佈2011年度全年業績
- 5月** 「東方紅拖拉機」入選洛陽十大文化符號
- 8月**
- 8月8日，本公司A股在上海證券交易所掛牌上市
 - 本公司中試基地投入使用
 - 本公司公佈2012年度中期業績



本公司A股於2012年8月8日掛牌上市



中國國內最先進、國際一流的產品試製基地投入使用

2012年大事記(續)

- 9月** 「東方紅」動力換檔拖拉機批量上市
- 10月** 本公司公佈2012年度第三季度報告
- 11月**
- 本公司榮獲河南省最高質量榮譽——省長質量獎
 - 本公司榮獲《大公報》金紫荊獎「最具品牌價值上市公司」
 - 第100萬台LR系列柴油機在本公司子公司一拖(洛陽)柴油機有限公司下線
- 12月**
- 本公司完成第五屆董事會和監事會換屆
 - 本公司完成對車橋公司、福萊格公司100%股權的收購



動力換檔拖拉機上市



本公司榮獲金紫荊獎「最具品牌價值上市公司」

釋義及重大風險提示

一. 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

| | | |
|--------|---|---|
| 本公司 | 指 | 第一拖拉機股份有限公司 |
| 本集團 | 指 | 第一拖拉機股份有限公司及控股子公司 |
| 控股子公司 | 指 | 本公司持有其50%以上的股份／股權的公司 |
| 附屬公司 | 指 | 上市規則中關於附屬公司的定義 |
| 中國一拖 | 指 | 中國一拖集團有限公司(本公司控股股東) |
| 國機集團 | 指 | 中國機械工業集團有限公司 |
| 福萊格公司 | 指 | 一拖(洛陽)福萊格車身有限公司 |
| 車橋公司 | 指 | 一拖(洛陽)車橋有限公司 |
| 拖研所公司 | 指 | 洛陽拖拉機研究所有限公司(本公司控股子公司) |
| 一拖國貿公司 | 指 | 一拖國際經濟貿易有限公司 (本公司全資子公司) |
| 姜堰動力公司 | 指 | 一拖(姜堰)動力機械有限公司 (本公司控股子公司) |
| 財務公司 | 指 | 中國一拖集團財務有限責任公司 (本公司控股子公司) |
| 法國公司 | 指 | YTO France SAS(中文名稱：一拖(法國)農業裝備有限公司) (本公司全資子公司) |
| 柴油機公司 | 指 | 一拖(洛陽)柴油機有限公司 (本公司控股子公司) |
| 神通公司 | 指 | 一拖(洛陽)神通工程機械有限公司 (本公司全資子公司) |
| 華晨機械控股 | 指 | Brilliance China Machinery Holdings Limited (華晨中國機械控股有限公司) (本公司控股子公司) |
| 一拖順興公司 | 指 | 一拖(洛陽)順興零部件有限責任公司 (本公司全資子公司) |
| 新疆裝備公司 | 指 | 一拖(新疆)東方紅裝備機械有限公司 (本公司全資子公司) |
| 動力機械公司 | 指 | 一拖(洛陽)動力機械有限公司 (本公司控股子公司) |
| 燃油噴射公司 | 指 | 一拖(洛陽)燃油噴射有限公司 (本公司控股子公司) |

釋義及重大風險提示(續)

| | | |
|---------|---|---|
| 鑄造公司 | 指 | 一拖(洛陽)鑄造有限公司 |
| 南陽祥瑞公司 | 指 | 南陽祥瑞農業裝備有限公司 |
| 開創科技公司 | 指 | 一拖(洛陽)開創裝備科技有限公司 (中國一拖子公司) |
| 遼寧順興公司 | 指 | 遼寧順興重型內燃機曲軸有限公司 |
| 中國銀監會 | 指 | 中國銀行業監督管理委員會 |
| 中國證監會 | 指 | 中國證券監督管理委員會 |
| 國資委 | 指 | 國務院國有資產監督管理委員會 |
| 招股說明書 | 指 | 本公司根據有關法律、法規為首次公開發行A股而製作的 《第一拖拉機股份有限公司首次公開發行A股股票說明書》 |
| 上交所 | 指 | 上海證券交易所 |
| 聯交所 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 上市規則 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂) |
| A股 | 指 | 經中國證監會批准向境內投資者及合資格境外投資者發行、在境內證券交易所上市、以人民幣標明股票面值、以人民幣認購和進行交易的普通股 |
| H股 | 指 | 經中國證監會批准向境外投資者發行、經聯交所批准上市、以人民幣標明股票面值、以港幣認購和進行交易的普通股 |
| 農業機械 | 指 | 在作物種植業和畜牧業生產過程中，以及農、畜產品初加工和處理過程中所使用的各種機械 |
| 動力機械 | 指 | 柴油機及燃油噴射等產品 |
| 大輪拖 | 指 | 70(含)馬力以上輪式拖拉機 |
| 中輪拖 | 指 | 25(含)至70馬力輪式拖拉機 |
| 小輪拖 | 指 | 25馬力以下輪式拖拉機 |
| 柴油機 | 指 | 用柴油作燃料的內燃機 |
| 非道路用柴油機 | 指 | 工程機械、農業機械等非道路用機械所配備的柴油機 |
| 叉車 | 指 | 對成件托盤貨物進行裝卸、堆垛和短距離運輸作業的各種輪式搬運車輛 |

釋義及重大風險提示(續)

二. 重大風險提示

(一) 原材料價格波動風險

本公司產品和零部件生產所需的主要原材料為優鋼、板材、生鐵、廢鋼、橡膠等，部分零部件為外購。2012年本公司購買的原材料和零部件等佔營業成本的比例為90.37%。如未來鋼材、橡膠等原材料價格出現較大波動，除直接影響本公司的毛利，還可能通過影響本公司存貨減值損失等科目直接影響本公司的稅前利潤。

(二) 國家農機補貼政策變動的風險

由於中華人民共和國(「中國」)向大中型農機補貼力度不斷加大，本公司被列入購置補貼產品目錄的產品型號增加，產品銷售區域納入中國農機補貼地區範圍擴大，本公司農機產品對應的國家農機補貼金額逐漸提高，佔本公司農機收入比例逐漸增大。如中國對農機補貼具體操作方式進行調整，將可能導致本公司產品貨款回收速度降低，應收賬款增加。

(三) 融資租賃及買方信貸擔保責任的風險

為了促進「東方紅」大中型拖拉機等農業機械、本公司礦用卡車產品的銷售、解決經銷商和購機者資金短缺的問題，本公司與金融機構合作開展融資租賃、買方信貸銷售業務，本公司提供相應擔保。此銷售模式有利於促進本公司產品的銷售，降低本公司的應收賬款，但如同正常的賒銷，上述模式無法排除最終用戶違約導致本公司承擔擔保責任的風險。

公司簡介

一. 本公司信息

| | |
|------------|-------------------------------|
| 本公司的中文名稱 | 第一拖拉機股份有限公司 |
| 本公司的中文名稱簡稱 | 一拖股份 |
| 本公司的英文名稱 | First Tractor Company Limited |
| 本公司的法定代表人 | 趙剡水 |

二. 聯繫人和聯繫方式

| | 董事會秘書 | 證券事務代表 |
|------|---------------------|---------------------|
| 姓名 | 于麗娜 | 衛亞俊 |
| 聯繫地址 | 中國河南省洛陽市建設路154號 | 中國河南省洛陽市建設路154號 |
| 電話 | (86379) 64967038 | (86379) 64970213 |
| 傳真 | (86379) 64967438 | (86379) 64967438 |
| 電子信箱 | yulina@ytogroup.com | weiyajun027@163.com |

三. 基本情況簡介

| | |
|-----------|---|
| 註冊地址 | 中國河南省洛陽市建設路154號 |
| 註冊地址的郵政編碼 | 471004 |
| 辦公地址 | 中國河南省洛陽市建設路154號 |
| 辦公地址的郵政編碼 | 471004 |
| 網址 | http://www.first-tractor.com.cn |
| 電子信箱 | msc0038@ytogroup.com |

四. 信息披露及備置地地點

| | |
|-------------------------|--|
| 選定的信息披露報紙名稱 | 中國證券報、上海證券報 |
| 登載年度報告的中國證監會 指定網站的網址 | www.sse.com.cn |
| 登載年度報告的香港聯交所 指定網站的網址 | www.hkexnews.hk |
| 年度報告備置地地點(中國) | 中國河南省洛陽市建設路154號本公司董事會辦公室 |
| 年度報告備置地地點(香港) | 香港中環環球大廈22樓李偉斌律師行 |

公司簡介(續)

五. 本公司股票簡況

| 股票種類 | 股票上市交易所 | 股票簡稱 | 股票代碼 |
|------|---------|---------|--------|
| A股 | 上交所 | 一拖股份 | 601038 |
| H股 | 聯交所 | 第一拖拉機股份 | 0038 |

六. 本公司報告期內註冊變更情況

(一) 基本情況

| | |
|-------------|-----------------|
| 註冊登記日期 | 1998年12月28日 |
| 註冊登記地點 | 中國河南省工商行政管理局 |
| 企業法人營業執照註冊號 | 410000400013049 |
| 稅務登記號碼 | 410305170005381 |
| 組織機構代碼 | 17000538 |

(二) 本公司首次註冊情況的相關查詢索引

本公司首次註冊情況詳見招股說明書發行人基本情況。

(三) 本公司上市以來，主營業務的變化情況

本公司上市以來，主營業務未發生變化。

(四) 本公司上市以來，歷次控股股東的變更情況

本公司上市以來，控股股東未發生變更。

公司簡介 (續)

七. 其他有關資料

| | | |
|--------------------|-------------------------------------|--|
| 本公司聘請的會計師事務所名稱(中國) | 名稱 辦公地址 簽字會計師姓名 | 天職國際會計師事務所(特殊普通合夥) 中國北京海淀區車公莊西路乙19號 華通大廈B座二層 邱靖之、張建國 |
| 本公司聘請的會計師事務所(香港) | 名稱 辦公地址 簽字會計師姓名 | 天職香港會計師事務所有限公司 香港北角英皇道625號2樓 羅安狄 |
| 報告期內履行持續督導職責的保薦機構 | 名稱 辦公地址 簽字的保薦代表人姓名 持續督導的期間 | 中信證券股份有限公司 中國廣東省深圳市福田區中心三路8號 卓越時代廣場(二期)北座 余暉、于軍驪 2012年8月8日至2014年12月31日 |

會計數據和財務摘要

一、報告期末本公司主要會計數據

報告期內，為完善產業鏈，減少關連交易，本公司收購了控股股東中國一拖及其控股公司開創科技公司分別持有的福萊格公司和車橋公司100%的股權。前述股權收購事項構成同一控制下企業合併，有關合併財務報表的比較數字已進行重列，下述2011年財務數字均為重列數字。

(一) 綜合業績

| | 截至12月31日止年度 | | | | |
|----------|----------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2012年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 (重列) | 2010年 人民幣千元 | 2009年 人民幣千元 | 2008年 人民幣千元 |
| 營業額 | 11,317,998 | 11,702,673 | 10,265,832 | 9,004,986 | 7,933,721 |
| 除稅前溢利 | 485,181 | 599,229 | 646,142 | 367,196 | 90,407 |
| 稅項 | (70,701) | (84,937) | (84,093) | (85,284) | (9,528) |
| 當期利潤 | 414,480 | 514,292 | 562,049 | 281,912 | 80,879 |
| 利潤歸屬於： | | | | | |
| 本公司權益所有者 | 349,058 | 440,051 | 542,670 | 248,551 | 68,505 |
| 非控制性權益 | 65,422 | 74,241 | 19,379 | 33,361 | 12,374 |

註1：重列指因二零一二年本公司收購福萊格公司及車橋公司股權，屬於同一控制下企業合併，根據有關規定對二零一一年綜合業績的相關數據進行了追溯調整和重列。

註2：因車橋公司為2012年新設公司，重列數據僅合併福萊格公司相關數據。

會計數據和財務摘要(續)

(二) 綜合資產、負債及股東權益

| | 截至12月31日止年度 | | | | |
|---------------|----------------|------------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | 2012年 人民幣千元 | 2011年 人民幣千元 (重列) | 2010年 人民幣千元 (重列) | 2009年 人民幣千元 | 2008年 人民幣千元 |
| 總資產 | 11,079,402 | 9,772,934 | 8,839,660 | 6,187,416 | 5,625,869 |
| 總負債 | 6,187,518 | 5,820,466 | 5,143,440 | 3,112,877 | 2,847,090 |
| 總淨資產 | 4,891,884 | 3,952,468 | 3,696,220 | 3,074,539 | 2,778,779 |
| 權益歸屬於本公司權益持有者 | 4,366,396 | 3,414,569 | 3,230,113 | 2,844,608 | 2,557,456 |
| 權益歸屬於非控制性權益 | 525,488 | 537,899 | 466,107 | 229,931 | 221,323 |

(三) 財務比率指標

| 主要財務指標 | 計算基準 | 2012年 | 2011年 (重列) | 2010年 (重列) |
|--------|------------------|--------|---------------|---------------|
| 資產負債率 | 負債總額/資產總額*100% | 55.8% | 59.6% | 58.2% |
| 流動比率 | 流動資產/流動負債 | 1.41 | 1.20 | 1.45 |
| 速動比率 | (流動資產 — 存貨)/流動負債 | 1.15 | 0.98 | 1.12 |
| 債權比率 | 負債總額/股東權益*100% | 141.7% | 170.5% | 159.2% |

註： 股東權益不含非控制性權益。

董事長報告書

各位股東：

業績回顧

二零一二年，國際經濟持續低迷、國內機械行業增速放緩，企業經營難度不斷加大，拖拉機行業在經歷數年連續快速增長後，處於高位運行，受農機補貼實施政策調整等因素影響，整體銷售有所回落。面對複雜嚴峻的經營環境，本公司根據市場變化及時調整銷售策略，積極推動產品結構調整。經濟運行基本平穩，重大項目取得突破，重點工作成效凸顯，企業綜合能力在應對市場形勢變化的過程中得以提升，本公司繼續保持了在大中型拖拉機市場的領先位勢。



報告期內，本公司有效推進重點研發項目建設，不斷增強企業可持續發展能力。2012年9月，具有完全自主知識產權的動力換擋拖拉機批量上市，標志著中國在重型輪式拖拉機研發和製造技術領域取得了重大突破；同時，國際先進、國內一流的中試基地投入使用，本公司在拖拉機和柴油機檢測功率範圍、檢測項目、檢測精度等方面的能力均大幅提升，為企業鞏固現有技術優勢、打造未來競爭優勢奠定了基礎。

在這一年，本公司榮獲河南省政府頒發的最高質量榮譽獎「省長質量獎」，這是本公司在質量領域獲得的又一殊榮，是對本公司生產經營管理質量、產品及服務質量的充分肯定；在這一年，本公司榮獲香港《大公報》金紫荊獎「最具品牌價值上市公司」，體現了資本市場對於本公司的認可，將驅動本公司更加密切與資本市場的聯繫，努力為投資者創造更大價值。

二零一二年，本公司資本運作取得重要成果。2012年8月，本公司完成了首次公開發行A股，並於上海證券交易所成功上市，成為國內農業機械製造領域唯一的「A+H」股上市公司。A股發行將為本公司產品升級和結構調整提供有力的支持，並為本公司進一步整合資源，實現戰略發展目標提供重要資本運作平台。2012年末，本公司完成了向中國一拖收購福萊格公司和車橋公司全部股權工作，鑄造公司股權交割也在2013年1月完成，本

董事長報告書(續)

公司核心製造能力進一步提升，產業鏈更趨完善。

報告期內，本公司持續完善公司治理機制，進一步強化規範運作和回報投資者的意識。通過對本公司《章程》(「**公司章程**」)進行修訂，明確了本公司實行持續、穩定的利潤分配政策，兼顧了本公司的可持續發展和對投資者的合理回報。報告期內，董事會結合本公司實際和上市規則要求，修訂完善了審核委員會、薪酬委員會及提名委員會工作細則。

報告期內，本公司董事會順利完成了換屆工作。根據經營需要，董事會對經理班子進行了充實和調整，本公司新任董事及經理人員在各自領域均具有豐富的經驗及學識，本人及管理層成員有信心帶領本公司穩健發展，為股東帶來更大回報。

本公司第五屆董事會、監事會及高管團隊任期內取得了良好的經營成果，為本公司的發展做出了重要貢獻，在此，我代表本公司向退任的董事，監事及高級管理人員表示由衷的感謝！

前景展望

本公司的使命是致力於為用戶提供最有價值的農業裝備成套解決方案，我們的願景是成為卓越的全球農業裝備供應商。二零一三年，我們將為實現這一目標持續努力。中國農機工業自2004年以來已經歷了將近十年的快速發展，未來的十年將仍是農機工業轉型升級的黃金期。農業機械化由環節機械化轉為全程機械化，田間作業機械轉為全面機械化，農機產品由低端產品轉為高科技含量產品，作為國內農機製造龍頭企業，這些將為我們帶來巨大的發展機遇，我們既是行業升級的領跑者，也是受益者，將牢牢把握行業發展中的成長機會。

董事長報告書(續)

2013年不只是充滿期待的一年，更是面臨考驗的一年。世界經濟仍處在深度調整期，國際環境錯綜複雜，充滿變數，國內需求面臨一定下行風險，一些深層次問題和矛盾逐漸凸顯。農機行業的競爭也會越來越激烈，拖拉機行業近期將進入「高位運行、溫和增長」的階段，高端產品需求快速增加，產品結構調整將成為主線，多年積累的品牌、服務、研發製造及客戶等優勢使我們有信心更有能力把握當下機遇，積極應對挑戰，繼續推動本公司可持續發展，以更為穩定、持續的業績回報股東。

借此機會，我向支持本公司發展的所有股東、各界人士及在過去一年中為本公司發展勤勉工作的全體員工致以誠摯的敬意及衷心的感謝！

趙剡水

董事長

二零一三年三月二十七日

董事會報告書

一. 報告期內本公司經營情況回顧

(一) 主營業務分析

單位：人民幣千元

| 按業務分類 | 營業收入 | | | | 對外收入 同比 % | 分類業績 | | 同比 % |
|---------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|
| | 2012年度 | | 2011年度(重列) | | | 2012年度 | 2011年度 | |
| | 分部收入 | 對外收入 | 分部收入 | 對外收入 | | (重列) | (重列) | |
| 農業機械 | 10,115,762 | 9,616,653 | 10,255,699 | 9,731,567 | -1.2% | 355,782 | 359,931 | -1.2% |
| 動力機械 | 2,004,945 | 1,224,001 | 2,211,062 | 1,470,155 | -16.7% | 89,983 | 191,227 | -52.9% |
| 其他機械 | 447,149 | 384,975 | 494,472 | 436,128 | -11.7% | -9,989 | -6,314 | 不適用 |
| 金融業務 | 110,876 | 92,369 | 94,757 | 64,823 | 42.5% | 61,809 | 53,797 | 14.9% |
| 不予分配及抵銷 | -1,360,734 | | -1,353,317 | | | -12,404 | 588 | |
| 合計 | <u>11,317,998</u> | <u>11,317,998</u> | <u>11,702,673</u> | <u>11,702,673</u> | <u>-3.3%</u> | <u>485,181</u> | <u>599,229</u> | <u>-19.0%</u> |

註1：重列指因二零一二年本公司收購福萊格公司及車橋公司股權，屬於同一控制下企業合併，根據有關規定對二零一一年綜合業績的相關數據進行了追溯調整和重列。

註2：因車橋公司為2012年新設公司，重列數據僅合併福萊格公司相關數據。

董事會報告書(續)

農業機械業務

2012年以來，受中國農機購置補貼實施政策調整、企業生產經營成本上升等因素影響，農業機械行業呈現出增速放緩、分化發展的態勢。據中國農機工業協會統計數據顯示，報告期內，中國農機行業累計完成工業總產值人民幣3,382億元，同比增長約19%，較2011年同期增幅下降了約15個百分點。同時，行業發展不平衡、不協調問題凸顯。玉米收穫機械及收穫後處理機械增幅分別高達113.3%和53.7%。大中型拖拉機銷量362,087台，同比下降約2.3%；小型輪式拖拉機銷量355,828台，同比下降6.8%。

報告期內，針對市場形勢新變化，本公司加強市場調研，精耕細作區域市場，加快推進渠道標準化、精細化管理和服務能力建設，強化終端攔截，提升渠道市場競爭能力。針對產品作業馬力上延及水田作業需求，本公司加快產品結構調整和新產品上市步伐，實施產品組合銷售，代表國際主流技術水平的東方紅大馬力動力換擋拖拉機LZ2404A實現批量銷售，重點機型LX2204、LX1000、E454等同比分別增長了172%、72%、130%；新產品LY1100、LY1004、MF604等實現批量銷售，為未來市場拓展打下基礎；進入下半年後，本公司精準把握河南市場對90馬力以上大輪拖追加補貼等有利時機，開展促銷增效活動，使冬麥區市場領先地位得到穩固；強化渠道建設，在華南區域空白、薄弱市場拓展業務取得突破。報告期內，本公司大中型拖拉機銷量85,570台，同比增長0.86%，繼續保持行業第一位勢，市場份額同比有所提升。其中，大輪拖中100馬力以上銷量21,341台，同比增長70.85%，增速高於行業增速；中輪拖銷量41,728台，同比增長19.63%，市場份額進一步提升，穩居行業第二位；履帶拖拉機因市場替代產品原因，導致市場需求萎縮，全年銷量1,511台，同比下降35.01%。東方紅小輪拖銷量同比下降41.02%，為公司產品結構調整所致。

董事會報告書(續)

動力機械業務

東方紅動力機械在55馬力以上拖拉機及收穫機產品配套領域一直居於行業領先地位。面對農業機械產品增幅放緩及行業競爭加劇的市場局面，本公司加快100-200馬力技術平台的搭建和新產品、新工藝的研發與推廣，努力開拓產品適配新領域，在繼續維持100馬力及以上拖拉機市場、100-110馬力小麥收穫機和大型玉米機收穫機市場絕對優勢的同時，相繼在工程機械、船用機械、防爆機械等新的適配領域取得突破性進展。姜堰動力公司通過加快產品開發配套速度、強化售後服務等措施，鞏固老用戶，開闢新用戶，有效擴大了產品市場份額。報告期內，本公司動力機械業務板塊累計銷售各種型號柴油機162,458台，同比下降3.81%，但遠低於行業下降幅度。

其他業務

其他機械業務：2012年，受國內煤炭行業持續低迷，內蒙、陝西及山西等主要煤炭產區的煤礦開工不足等因素影響，本公司礦用卡車銷售591台，同比下降2.31%。叉車產品銷售1,600台，同比下降11.4%。

金融業務：報告期內，財務公司積極發揮金融平台作用，除開展傳統存貸款業務，為本公司提供融資支持外，積極為本公司產品銷售提供支持，共計為本公司經銷商經銷本公司產品提供融資人民幣721,556千元，帶動本公司實現銷售收入人民幣998,591千元。

董事會報告書(續)

(二) 財務成果分析

1. 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

| 科目 | 本期數 | 上年同期數 | 變動比例 (%) |
|---------------|------------|------------|-------------|
| 營業收入 | 11,317,998 | 11,702,673 | -3.3% |
| 銷售成本 | 9,775,220 | 10,042,301 | -2.7% |
| 銷售及分銷費用 | 348,929 | 364,367 | -4.2% |
| 管理費用 | 744,217 | 712,775 | 4.4% |
| 財務費用 | 62,733 | 54,162 | 15.8% |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 555,133 | 719,484 | -22.8% |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | -747,469 | -810,277 | 不適用 |
| 融資活動產生的現金流量淨額 | 607,837 | 231,720 | 162.3% |
| 研發支出 | 383,640 | 357,368 | 7.4% |

2. 收入

(1) 驅動業務收入變化的因素分析

報告期內本公司實現營業收入人民幣11,317,998千元，較上年同期下降3.3%，主要原因係報告期內，本公司主導產品農業機械業務和動力機械業務產品銷量有所下滑所致。

董事會報告書(續)

(2) 以實物銷售為主的本公司產品收入影響因素分析

農業機械產品：本年銷售農業機械產品123,717台，同比下降12.41%，報告期內，農業機械業務營業收入人民幣9,616,653千元，同比下降1.2%。

動力機械產品：本年銷售柴油機產品162,458台，同比下降3.81%，報告期內，動力機械產品營業收入人民幣1,224,001千元，同比下降16.7%。

其他機械產品：本公司銷售礦用卡車、叉車產品實現營業收入人民幣384,975千元，同比下降11.7%。

(3) 主要銷售客戶的情況

報告期內，本公司前五名客戶銷售金額人民幣1,089,383千元，佔銷售總額的9.7%

(4) 主要供應商情況

報告期內，本公司前五名供應商採購金額人民幣1,484,716千元，佔採購總額的16.85%。

3. 毛利和毛利率

報告期內，本公司實現毛利人民幣1,542,778千元，較上年同期下降7.08%，綜合毛利率13.6%，較上年同期下降0.56個百分點。

董事會報告書(續)

4. 費用

單位：人民幣千元

| 項目 | 2012年 | 2011年 | 變化額 | 變化率 |
|---------|----------------|---------|---------|---------|
| 銷售及分銷費用 | 348,929 | 364,367 | -15,438 | -4.24% |
| 管理費用 | 744,217 | 712,775 | 31,442 | 4.41% |
| 財務費用 | 62,733 | 54,162 | 8,571 | 15.82% |
| 其他費用 | 8,527 | 8,342 | 185 | 2.22% |
| 所得稅費用 | 70,701 | 84,937 | -14,236 | -16.76% |

- (1) 報告期內，本集團銷售及分銷費用為人民幣348,929千元，同比減少人民幣15,438千元，降幅4.24%，主要受產品銷量下降及產品品質提升使得三包服務費下降等因素影響。
- (2) 報告期內，本集團管理費用為人民幣744,217千元，同比增加人民幣31,442千元，增長4.41%，主要為加大研發投入力度，研發費用同比增加人民幣26,271千元。
- (3) 報告期內，本集團財務費用為人民幣62,733千元，同比增加人民幣8,571千元，增長15.82%，主要是在投資加大及農業機械產品國家補貼資金撥付滯後的情況下，為保證生產經營正常運行，本集團增加了銀行借款，平均貸款規模增大。
- (4) 報告期內，本集團其他費用為人民幣8,527千元，同比增加人民幣185千元，基本保持持平。

董事會報告書(續)

- (5) 報告期內，本集團所得稅費用為人民幣70,701千元，同比減少人民幣14,236千元。本公司控股公司柴油機公司、拖研所公司及其下屬的洛陽西苑車輛與動力檢驗所有限公司在二零一一年十月，順利通過高新技術企業的復審，二零一一至二零一三年度仍實行15%企業所得稅率的優惠政策。本公司附屬公司福萊格公司二零一零年被認定為高新技術企業，二零一零至二零一二年度執行15%的企業所得稅稅率。

5. 研發支出

(1) 研發支出情況表

單位：人民幣千元

| | |
|-------------------|---------|
| 本期費用化研發支出 | 383,640 |
| 本期資本化研發支出 | 0 |
| 研發支出合計 | 383,640 |
| 研發支出總額佔淨資產比例(%) | 7.84% |
| 研發支出總額佔營業收入比例(%)* | 3.42% |

註：營業收入不含本公司金融業務收入金額。

(2) 情況說明

報告期內研發支出主要用於60—300馬力輪式拖拉機研發與改進、東方紅中輪拖技術進步與品質提升、大馬力電控柴油機開發與主機匹配研究、大馬力輪式拖拉機齒輪加工新技術應用等項目，以提升本公司研發能力，提高產品競爭力。

董事會報告書(續)

6. 現金流

截止二零一二年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物淨增加額為人民幣416,651千元。其中經營活動淨流入人民幣555,133千元，投資活動淨流為人民幣-747,469千元，籌資活動淨流為人民幣607,837千元，匯率變動對現金影響為人民幣1,150千元。

(三) 資產、負債情況分析

單位：人民幣千元

| 項目名稱 | 本期期 | 本期期末數佔 | 上期期 | 上期期末數佔 | 本期期末金額 |
|----------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
| | 末數 | 總資產的比例 | 末數 | 總資產的比例 | 較上期期末變動比例 |
| | | (%) | | (%) | (%) |
| 物業、廠房及設備 | 2,414,122 | 21.8% | 2,168,402 | 22.2% | 11.3% |
| 聯營公司權益 | 7,810 | 0.1% | 19,815 | 0.2% | -60.6% |
| 可供出售金融資產 | 159,450 | 1.4% | 202,710 | 2.1% | -21.3% |
| 應收貸款 | 884,824 | 8.0% | 666,095 | 6.8% | 32.8% |
| 遞延所得稅資產 | 64,585 | 0.6% | 46,667 | 0.5% | 38.4% |
| 存貨 | 1,363,535 | 12.3% | 1,195,451 | 12.2% | 14.1% |
| 應收賬款及應收票據 | 2,268,990 | 20.5% | 2,445,949 | 25.0% | -7.2% |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 306,801 | 2.8% | 77,398 | 0.8% | 296.4% |
| 持有至到期日的金融資產 | 52,090 | 0.5% | — | — | 不適用 |
| 現金及現金等價物 | 1,825,339 | 16.5% | 1,394,695 | 14.3% | 30.9% |
| 應付賬款及應付票據 | 2,548,365 | 23.0% | 2,344,853 | 24.0% | 8.7% |
| 拆入資金 | 360,000 | 3.2% | 200,000 | 2.0% | 80.0% |
| 借款 | 1,068,741 | 9.6% | 1,155,468 | 11.8% | -7.5% |
| 遞延收入 | 161,440 | 1.5% | 111,728 | 1.1% | 44.5% |

董事會報告書(續)

物業、廠房及設備：於二零一二年十二月三十一日，本集團物業、廠房及設備較期初增加人民幣245,720千元，主要為報告期內本集團為提升產品競爭力，加大對生產線等固定資產方面的投入。

聯營公司權益：於二零一二年十二月三十一日，本集團聯營公司權益較期初減少人民幣12,005千元，主要為報告期內本集團為加強核心零部件製造能力，收購遼寧順興公司及自然人持有的一拖順興公司60%股權，六月起一拖順興公司納入本集團的合併範圍。

可供出售金融資產：於二零一二年十二月三十一日，本集團可供出售金融資產(非流動)較期初減少人民幣19,900千元，主要為報告期內財務公司根據金融市場波動情況處置其所持有的可供出售金融資產；可供出售金融資產(流動)較期初減少人民幣23,360千元，主要由於報告期內本集團根據未來收益情況，將持有的西南不銹鋼有限公司股權出讓。

應收貸款：於二零一二年十二月三十一日，本集團應收貸款(非流動)較期初增加人民幣11,351千元，應收貸款(流動)較期初增加人民幣207,378千元，主要為報告期內財務公司資金量充足，為提高資金使用效率，同時考慮本集團及其子公司盈利能力良好且具有持續性，擴大對本集團貸款規模。

遞延所得稅資產：於二零一二年十二月三十一日，本集團遞延所得稅資產較期初增加人民幣17,918千元，主要為對法國公司可彌補虧損計提遞延所得稅資產影響。

董事會報告書(續)

存貨：於二零一二年十二月三十一日，本集團存貨較期初增加人民幣168,084千元，主要為本集團為應對來年的銷售旺季建立的銷售儲備。(二零一一年年末，由於原材料市場價格走勢具有極強的不確定性，儲備規模較低)。

報告期內，存貨周轉天數為47天，同比基本持平。

應收賬款及應收票據：於二零一二年十二月三十一日，本集團應收票據為人民幣1,292,596千元，較期初減少人民幣279,111千元；應收賬款為人民幣976,394千元，較期初增加人民幣102,152千元，主要為報告期內國家農機購置補貼資金撥付滯後。

按公允價值計入損益的金融資產：於二零一二年十二月三十一日，本集團按公允價值計入損益的金融資產較期初增加人民幣229,403千元，主要為報告期內財務公司根據金融市場波動情況購入的按公允價值計入損益的金融資產。

持有至到期日的金融資產：於二零一二年十二月三十一日，本集團持有至到期日的金融資產較期初增加人民幣52,090千元，主要為報告期內財務公司購買企業債券所致。

現金及現金等價物：於二零一二年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物較期初增加人民幣430,644千元，主要為本集團銷售貨款集中在年底結算所致。

應付賬款及應付票據：於二零一二年十二月三十一日，本集團應付賬款為人民幣2,030,232千元，較期初增加人民幣336,831千元，主要為農業機械項目銷售回款滯後，為搶抓市場機遇，本集團與供貨商協商相應延長了付款期限；應付票據為人民幣518,133千元，較期初減少人民幣133,319千元。

董事會報告書(續)

拆入資金：於二零一二年十二月三十一日，本集團客戶拆入資金較期初增加人民幣160,000千元，主要為滿足二零一三年一季度備貨資金需求，財務公司向其他金融機構拆入資金。

借款：於二零一二年十二月三十一日，本集團短期借款較期初減少人民幣518,227千元；長期借款較期初增加人民幣431,500千元，主要為報告期內本集團增加了對工業園輪拖項目、大功率柴油機項目等專項固定資產的投資，進行福萊格公司、車橋公司股權收購，為配合本集團資產結構的變化，調整負債結構。

遞延收入：於二零一二年十二月三十一日，本集團遞延收入較期初增加人民幣49,712千元，主要為本集團所開展的項目積極響應國家政策，得到國家支持，報告期內本集團收到的新型輪式拖拉機核心能力提升項目政府補貼款人民幣53,200千元。

董事會報告書(續)

(四) 核心競爭力分析

1. 本公司擁有領先業界的研發能力。本公司擁有中國國內規模最大、實力最強的技術人員隊伍。本公司擁有的拖拉機中試基地是目前中國國內最先進、國際一流的產品試製基地，可以全天候的進行各類拖拉機、柴油機產品的試製、監測。本公司開發和試製出了擁有自主知識產權的東方紅系列大功率輪式拖拉機、節能環保型系列柴油機等體現國際先進水平的新產品，是中國國內少數能夠大批量生產100馬力以上大輪拖的企業，並成功研製中國國內首台動力換檔重型拖拉機，代表了中國國內拖拉機領域的最新技術水平，本公司先後制定、修訂240餘項行業標準，擁有專利近200項。
2. 本公司擁有中國國內農機行業最為完備的核心部件製造能力和中國國內領先的製造工藝水平，建成了冷熱配套、門類齊全的製造體系，形成了從毛坯生產、零件加工，直到整機裝配試驗中國國內農機行業最齊全的製造鏈。鍛件、齒輪、柴油機、燃油噴射部件、傳動系等關鍵零部件都由本公司自行生產；本公司擁有高精度、大型複雜鍛件加工能力的自動化生產線；建有數條數控柔性加工生產線以及可實現多品種裝配的、具有在線檢測能力的裝配線和機器人塗裝線。這種完備的製造體系優勢，使本公司能夠對產品質量、性能進行全過程的有效控制，提升了產品的性價比和競爭力，保證了本公司在中國國內拖拉機行業的領先地位，增強了本公司參與國際競爭的能力。

董事會報告書(續)

3. 本公司擁有超過1,000家經銷商和1,600餘個銷售服務終端組成的覆蓋中國全國的農機營銷服務網絡，是行業內規模最大，覆蓋面最完備的營銷網絡，能夠適應快速增長的市場需要；本公司還擁有較強的市場資源配置能力，與零部件專業製造商和原材料供應商建立了長期戰略合作關係，對新產品研發、產品質量和成本控制具有較強的支撐作用。
4. 本公司擁有的「東方紅」商標是中國農業機械行業最早的「中國馳名商標」，多年來一直是中國農業機械行業的代表性品牌，在中國國內市場上享有較高的知名度和美譽度。
5. 本公司擁有一支豐富經驗、對行業有深入了解、有著較強的企業運營和市場開拓能力的優秀管理隊伍；擁有一支成熟、穩定的技工隊伍。

報告期內，本公司核心競爭力未發生重大變化。

(五) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

報告期內，本公司對外股權投資總額為人民幣980千元，比上年同期增加人民幣560千元，增幅為133.3%。被投資公司基本情況如下：

| 公司名稱 | 投資額 (人民幣) | 主營業務 | 佔被投資 公司權益 比例 |
|--------|----------------|--|--------------------|
| 南陽祥瑞公司 | 1,400千元 | 廣告代理，房屋租賃，農機租賃，農業機械技術服務，對市場建設進行投資（法律法規，國務院決定需經審批方可經營的項目除外） | 7% |
| 合計 | <u>1,400千元</u> | | |

董事會報告書(續)

持有非上市金融企業股權情況

單位：人民幣千元

| 所持對象名稱 | 最初 | 佔該公司 | | 期末 | 報告期 | | 會計 | |
|------------------|---------------|----------------|-------------|---------------|-------------------|---------------------|------|----------|
| | 投資金額 (千元) | 持有數量 (千股) | 股權比例 (%) | 賬面價值 (千元) | 報告期 損益 (千元) | 所有者 權益變動 (千元) | 核算科目 | 股份來源 |
| 洛陽銀行股份 有限公司 | 78,129 | 107,480 | 4.89 | 78,129 | 16,122 | — | 股權投資 | 長期 購買 |
| 申銀萬國證券股份 有限公司 | 500 | 405 | 0.006 | 500 | — | — | 股權投資 | 長期 購買 |
| 合計 | <u>78,629</u> | <u>107,885</u> | | <u>78,629</u> | <u>16,122</u> | | | |

2. 非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況

(1) 委託理財情況

本年度本公司無委託理財事項。

(2) 委託貸款情況

單位：人民幣千元

| 委託貸款 期初餘額 | 委託貸款 本期發生額 | 委託貸款實際 收回本金金額 | 委託貸款 期末餘額 |
|--------------|---------------|------------------|--------------|
| 100,000 | 107,000 | 100,000 | 107,000 |

董事會報告書(續)

| 借款方名稱 | 委託貸款金額 | 貸款期限 | 貸款利率 | 貸款用途 | 是否逾期 | 是否關聯交易 | 是否展期 | 資金來源並說明 | | | 預期收益 | 投資盈虧 |
|----------------|--------|------|-------|------|------|--------|------|---------|----------|-------|-------|------|
| | | | | | | | | 是否涉訴 | 是否為非募集資金 | 關聯關係 | | |
| 一拖(洛陽)搬運機械有限公司 | 4,000 | 一年 | 7.87% | 生產經營 | 否 | 否 | 否 | 否 | 非募集資金 | 控股子公司 | 7.87% | 盈利 |
| 一拖(洛陽)叉車有限公司 | 3,000 | 一年 | 7.87% | 生產經營 | 否 | 否 | 否 | 否 | 非募集資金 | 控股子公司 | 7.87% | 盈利 |
| 神通公司 | 10,000 | 一年 | 8.53% | 生產經營 | 否 | 否 | 否 | 否 | 非募集資金 | 控股子公司 | 8.53% | 盈利 |
| 神通公司 | 10,000 | 一年 | 8.53% | 生產經營 | 否 | 否 | 否 | 否 | 非募集資金 | 控股子公司 | 8.53% | 盈利 |
| 神通公司 | 40,000 | 半年 | 7.28% | 生產經營 | 否 | 否 | 否 | 否 | 非募集資金 | 控股子公司 | 7.28% | 盈利 |
| 神通公司 | 30,000 | 半年 | 7.28% | 生產經營 | 否 | 否 | 否 | 否 | 非募集資金 | 控股子公司 | 7.28% | 盈利 |
| 神通公司 | 10,000 | 半年 | 7.28% | 生產經營 | 否 | 否 | 否 | 否 | 非募集資金 | 控股子公司 | 7.28% | 盈利 |

(3) 其他投資理財及衍生品投資情況

單位：人民幣千元

| 投資類型 | 資金來源 | 簽約方 | 投資金額 | 投資期限 | 產品類型 | 預計收益 | 投資盈虧 | 是否涉訴 |
|------|------|------|--------|------|--------|------|-------|------|
| 信託 | 自有資金 | 甘肅信託 | 40,000 | 12個月 | 甘肅信託產品 | — | 8,050 | 否 |
| 信託 | 自有資金 | 中原信託 | 90,000 | 12個月 | 世貿項目 | — | 5,201 | 否 |
| 信託 | 自有資金 | 中原信託 | 30,000 | 18個月 | 宇華項目 | — | — | 否 |
| 信託 | 自有資金 | 中原信託 | 20,000 | 18個月 | 朗姿項目 | — | — | 否 |
| 信託 | 自有資金 | 中原信託 | 40,000 | 23個月 | 欣旺達項目 | — | — | 否 |

董事會報告書(續)

3. 募集資金使用情況

(1) 募集資金總體使用情況

單位：人民幣千元

| 募集年份 | 募集方式 | 募集 資金總額 | 本年度已 | 已累計 | 尚未使用 | 尚未使用募集資金用途及去向 |
|------|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|--|
| | | | 使用募集 資金總額 | 使用募集 資金總額 | 募集資金 總額 | |
| 2012 | 首次公開發行 | 810,000 | 373,642 | 373,642 | 400,091 | 在不影響募投項目的前提下，將使用閒置募集資金暫時補充流動資金；其餘募集資金存放於募集資金專戶繼續用於大功率農用柴油機項目、新疆農裝建設項目、新型輪式拖拉機核心能力提升項目、燃油噴射系統產品升級擴能改進項目 |
| 合計 | | <u>810,000</u> | <u>373,642</u> | <u>373,642</u> | <u>400,091</u> | |

註：尚未使用募集資金總額包括本公司報告期內用於補充流動資金的閒置募集資金人民幣77,000千元。

董事會報告書(續)

(2) 募集資金承諾項目使用情況

單位：人民幣千元

| 承諾項目名稱 | 變更項目 | 募集資金 | | 募集資金 | 是否符 | 項目進度 | 預計收益 | 收益情況 | 預計收益 | 未達到 | 及募集資 | 變更原因 |
|--------------------------|------|----------------|----------------|----------------|-----|--------|------|------|------|-------------|------|------|
| | | 是否變 | 擬投入 | | | | | | | | | |
| | | 金額 | 投入金額 | 投入金額 | 進度 | | | | | 和收益說明 | 序說明 | |
| 大功率農用 柴油機項目 | 否 | 260,000 | 206,406 | 206,406 | 是 | 79.39% | — | — | — | 項目正在 建設中 | 無變更 | |
| 新疆農裝建設 項目 | 否 | 110,000 | 44,972 | 44,972 | 是 | 40.88% | — | — | — | 項目正在 建設中 | 無變更 | |
| 新型輪式拖拉 機核心能力 提升項目 | 否 | 300,000 | 122,264 | 122,264 | 是 | 40.75% | — | — | — | 項目正在 建設中 | 無變更 | |
| 燃油噴射系統 產品升級擴能 改造項目 | 否 | 103,733 | 0 | 0 | 是 | — | — | — | — | 項目正在 建設中 | 無變更 | |
| 合計 | | <u>773,733</u> | <u>373,642</u> | <u>373,642</u> | | | | | | | | |

報告期內，本公司募集資金存放與使用情況詳見《公司募集資金存放與實際使用情況的專項報告》。

董事會報告書(續)

4. 主要子公司、參股公司分析

(1) 主要子公司情況

財務公司，註冊資本：人民幣50,000萬元，經營範圍：提供金融服務。截止2012年12月31日，總資產為人民幣332,596萬元，淨資產為人民幣60,410萬元，2012年度淨利潤為人民幣5,030萬元。

法國公司，註冊資本：2,000萬歐元，經營範圍：製造及銷售農機配件。截止2012年12月31日，總資產為人民幣24,514萬元，淨資產為人民幣7,235萬元，2012年度淨虧損為人民幣4,086萬元。

柴油機公司，註冊資本：600萬美元，經營範圍：製造及銷售發動機。截止2012年12月31日，總資產為人民幣121,083萬元，淨資產為人民幣43,094萬元，2012年度淨利潤為人民幣11,352萬元。

拖研所公司，註冊資本：人民幣34,100萬元，經營範圍：拖拉機產品開發與研究。截止2012年12月31日，總資產為人民幣53,522萬元，淨資產為人民幣46,296萬元，2012年度淨利潤為人民幣2,161萬元。

燃油噴射公司，註冊資本：人民幣9,411.4萬元，經營範圍：製造及銷售燃油噴射產品。截止2012年12月31日，總資產為人民幣22,964萬元，淨資產為人民幣12,063萬元，本年度淨虧損為人民幣634萬元。

動力機械公司，註冊資本：人民幣3,800萬元，經營範圍：製造及銷售發動機。截止2012年12月31日，總資產為人民幣14,220萬元，淨資產為人民幣5,011萬元，本年度淨利潤為人民幣362萬元。

一拖國貿公司，註冊資本：人民幣6,600萬元，經營範圍：農業機械銷售。截止2012年12月31日，總資產為人民幣13,802萬元，淨資產為人民幣7,034萬元，2012年度淨利潤為人民幣3萬元。

董事會報告書(續)

福萊格公司，註冊資本：人民幣5,000萬元，經營範圍：製造及銷售農業機械覆蓋件。截止2012年12月31日，總資產為人民幣36,734萬元，淨資產為人民幣9,679萬元，2012年度淨利潤為人民幣3,925萬元。

車橋公司，註冊資本：人民幣5,000萬元，經營範圍：農用機械橋箱的生產、銷售。截止2012年12月31日，總資產為人民幣32,502萬元，淨資產為人民幣22,496萬元，2012年度淨虧損為人民幣222萬元。

(2) 本年度取得和處置子公司的情況

本公司為提升核心零部件製造能力，降低關連交易，報告期內，本公司完成收購福萊格公司、車橋公司100%股權，收購完成後，上述兩公司福萊格公司、車橋公司納入本公司合併報表範圍。

報告期內，為實現本公司鍛造毛坯成品加工一體化，提升本公司鍛造產品附加值，掌控對本公司柴油機曲軸產品的生產製造，本公司分別收購遼寧順興公司和16位自然人股東所持有的一拖順興公司38%和22%的股權。收購完成後，本公司持有一拖順興公司100%股權，該公司納入本公司合併報表範圍。

(3) 對本公司淨利潤影響達到10%以上的子公司

財務公司，報告期內實現營業收入人民幣11,088萬元，營業利潤人民幣7,089萬元，淨利潤人民幣5,030萬元。

柴油機公司，報告期內實現營業收入人民幣167,204萬元，營業利潤人民幣11,636萬元，淨利潤人民幣11,352萬元。

董事會報告書(續)

(4) 經營業績變動幅度超過30%的子公司情況說明

柴油機公司、動力機械公司主要製造銷售農業機械、小型工程機械等配套的非道路用柴油機產品，**燃油噴射公司**主要生產柴油機噴油嘴和噴油泵。報告期內，受農機行業回調趨勢影響，與其配套的動力機械產品銷量也出現下滑，造成經營業績下降。

福萊格公司，報告期內該公司受汽車、拖拉機行業下調影響，其為拖拉機配套覆蓋件和汽車衝壓件銷量下降，造成該公司營業利潤和淨利潤的下降。

法國公司，該公司於2011年成立，於報告期內該公司逐步進入經營正軌，營業收入同比增加，虧損減少。

一拖國貿公司，報告期內處於國際營銷渠道及網絡的建設期，造成營業收入有較大下降；但該公司積極開源節流，嚴格控制費用，該公司報告期內營業利潤、淨利潤上升。

5. 非募集資金項目情況

報告期內，本公司無投資總額超過上年度末經審計淨資產10%的非募集資金投資的重大項目。

董事會報告書(續)

二. 董事會關於本公司未來發展的討論與分析

(一) 行業競爭格局和發展趨勢

2013年，雖然面臨國民經濟增速放緩、產業發展環境變化以及國際市場不確定因素較多等不利因素的影響，但隨著中國宏觀經濟形勢的持續穩定增長，機械行業產業結構調整所帶來的正能量的逐步釋放，尤其是國家強農惠農政策的進一步加力，預計全年行業市場仍將處於溫和增長的基本態勢。

農業機械行業：中央「一號文件」已連續10年聚焦「三農」，特別在農機購置補貼方面，2013年中央財政安排第一批農機購置補貼資金人民幣200億元，比2012年首批人民幣130億元淨增加了人民幣70億元，補貼力度及範圍進一步加大。加上國家加速推進城鎮化進程，加力支持農業產業結構調整，持續加快推進土地流轉、農機合作社、農機專業戶、家庭農場等改革新政，必將有力推動大型農業機械的市場需求呈現穩健增長態勢。特別是作為農業機械動力之源的拖拉機市場將在市場需求動力持續上延的同時，需求空間也將被適度拓展。東方紅拖拉機具備產品線長、品種型譜齊全、品牌知名度、美譽度高以及技術領先等不可比擬的綜合性優勢，尤其是在東北、西北、冬麥區以及華南地區等重點區域市場表現穩健，適應性強，深受廣大用戶信賴，具有較好的市場預期。

董事會報告書(續)

動力機械業務：隨著農業機械的穩步增長和工程機械市場的溫和回暖，動力機械板塊也將出現穩步回升。加上東方紅柴油機在產品市場拓展，新技術、新工藝的應用所取得的新成效的逐步釋放，預計東方紅動力機械業務將實現穩健中速增長。

其他業務：如礦卡、叉車等，與國民經濟宏觀政策及國家建設總體態勢休戚相關，隨著國家綜合國力的增強以及宏觀經濟形勢的穩健發展，礦卡、叉車等產品的市場需求也將同步回升，市場前景看好。

(二) 本公司發展戰略

本公司將落實「聚核鑄強」戰略思路，聚集核心資源、聚力核心業務、聚焦核心市場，以提升自主創新能力、提升市場營銷能力、提升人才強企能力、提升國際化經營能力為重點，不斷提升本公司創新和運營能力。做強拖拉機、柴油機核心業務、做強零部件黃金供應鏈體系、做強國內國外兩個市場。充分利用上市公司的資源，有效整合相關資源，創造更好的發展空間。全面完善提升以農業裝備為主、適度多元的產業鏈整體競爭力，成為農業裝備的領跑者。

(三) 經營計劃

確保2013年度銷售收入、淨利潤等重要指標較2012年度繼續提高和持續改善，採取相應的策略與措施應對新形勢下的挑戰，全面完成年度的經營計劃目標。

1. **加強營銷管理：**加大國內、國際兩個市場的開拓力度，實現銷售收入和銷量的增長，大中輪拖銷量力爭實現91,000台，同比提升8%，堅定貫徹品牌經營策略。

董事會報告書(續)

- 2. 加快產品結構、市場結構調整：**以改善經營質量為目的，調整產品與市場結構，提升產品技術品質、提升市場盈利能力，梳理價格形成機制及綜合競爭力，拖拉機向中高端產品發展，柴油機向低排低耗、節能高效、增壓、冷卻、電控產品發展，毛坯件向成品化發展，零件向部件、總成發展。本公司將在鞏固傳統市場的同時，進一步加強對空白、薄弱市場的開發，增加產品實物銷售總量。
- 3. 提高高端產品自主研發能力：**本公司將以市場需求為導向，加大研發力度，不斷推出新產品，通過技術合作、自主消化等手段，確保在國內市場上的技術領先地位。重點加快動力換檔拖拉機、電控柴油機、重型柴油機等產品的商品化速度，快速進入市場。
- 4. 繼續實施成本優化工作：**根據產品成本預算分析，實施財務管控，優化成本結構。建立戰採推進組織管理工作平台，採取集分結合的運行模式，明確和強化責任主體，落實降本指標；通過比價採購、大宗原材料價格監控、物料價格與原材料價格波動掛鉤、價格鎖定等有效措施，確保採購成本得到有效控制。2013年綜合毛利率同比有所提高。

(四) 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

從主要產品構成來看，本公司屬於農業機械行業，處於中國國家農機購置補貼政策範圍內。但農機補貼資金存在滯後現象，銷售的季節性及投資需求等，本公司存在階段性資金佔用較高的情況，公司將通過銀行借款、票據融資及發行公司債等方式解決生產經營和投資項目的資金需求。

(五) 可能面對的風險

見本報告第二節「釋義及重大風險提示」部分。

董事會報告書(續)

三. 董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

(一) 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

不適用

(二) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

不適用

(三) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

不適用

四. 利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

2011年12月1日召開的本公司第五屆董事會第二十五次會議審議通過並經本公司2012年1月19日召開的2012年本公司第一次臨時股東大會審議並通過了《關於修訂公司〈章程(草案)〉的議案》，對本公司利潤分配政策進行了修訂。修改後的利潤分配政策明確本公司實行持續、穩定的利潤分配政策；股利分配採取現金、股票或者現金股票相結合的方式；在滿足本公司正常生產經營的資金需求情況下，如無重大投資計劃或重大現金支出等事項發生，本公司每年以現金形式分配的利潤不少於當年實現的可供分配利潤(境內外會計報表的孰低值)的25%；利潤分配方案由董事會制訂並交由股東大會審議批准。

董事會報告書(續)

(二) 報告期內盈利且母公司未分配利潤為正，但未提出現金紅利分配預案的，本公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

不適用

(三) 本公司近三年股利分配情況或資本公積轉增股本和分紅情況：

1. 根據本公司2011年第二次臨時股東大會、2011年第一次H股類別股東大會及2011年第一次內資股類別股東大會決議，本公司截至A股發行完成前一日止的累計未分配利潤將在A股發行後由本公司的新者股東共享。因此，本公司2011年度未進行分紅。
2. 根據《公司章程》中的利潤分配政策，董事會建議2012年度本公司的利潤分配預案為：以2012年12月31日本公司總股本995,900,000股為基數，向全體股東按每10股派發現金股息人民幣1.00元(含稅)。該預案尚需本公司2012年度股東周年大會批准後方可實施。

單位：人民幣元

| 分紅年度 | 每10股送紅股數 (股) | 每10股派息數 (含稅) (元) | 每10股轉增數 (股) | 現金分紅的 數額(含稅) | 分紅年度合併 | 佔合併報表中 |
|-------|-----------------|------------------------|----------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| | | | | | 報表中歸屬於 上市公司股東 的淨利潤 | 歸屬於上市公司 股東的淨利潤的 比率 |
| 2012年 | 0 | 1.0 | 0 | 99,590,000.00 | 349,058,312.10 | 28.53% |
| 2011年 | 0 | 0 | 0 | 0 | 440,051,003.90 | 不適用 |
| 2010年 | 0 | 2.0 | 0 | 167,724,311.24 | 542,669,716.00 | 30.91% |

董事會報告書(續)

由於本公司2012年度股東周年大會日期待定，股權登記日將容後公佈。若上述利潤分配預案獲本公司股東批准，則根據二零零八年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例、國家稅務總局於二零零八年十一月六日發佈的《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)、及二零一一年六月二十八日發佈的《關於國稅發[1993]045號檔廢止後有關個人所得稅征管問題的通知》(國稅函[2011]348號)，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東及個人股東派發末期股息時，均需代扣代繳企業所得稅或個人所得稅，稅率均為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或受托人、以及其他組織及團體名義登記的股份皆被視為由非居民企業股東持有，本公司將扣除10%的企業所得稅。

五. 積極履行社會責任的工作情況

(一) 社會責任工作情況

本公司社會責任工作情況詳見本公司刊載於上交所網站的《第一拖拉機股份有限公司2012年度社會責任報告》

(二) 屬於國家環境保護部門規定的重污染行業的上市公司及其子公司的環保情況說明

不適用

重要事項

一. 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

(一) 訴訟、仲裁或媒體質疑事項已在臨時公告披露且無後續進展的

不適用

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

不適用

(三) 臨時公告未披露或有後續進展的媒體普遍質疑事項

不適用

二. 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

不適用

三. 破產重整相關事項

報告期內本公司無破產重整事項。

重要事項(續)

四. 資產交易、企業合併事項

(一) 本公司收購、出售資產和企業合併事項後續進展情況

1. 收購資產情況

單位：人民幣千元

| 交易對方或 最終控制方 | 被收購資產 | 購買日 | 資產收購 價格 | 是否為 關聯交易 | 資產收購 定價原則 | 所涉及的 資產產權是否 已全部過戶 | 關聯關係 |
|-------------------|-----------------|------------|------------|-------------|------------------------------|-------------------------|-----------------|
| 遼寧順興公司 及16名自然人 | 一拖順興公司 60%股權 | 2012.4.27 | 20,765 | 否 | 以淨資產評估值為 基礎，經雙方 公平磋商釐定 | 已完成工商變 更登記 | — |
| 中國一拖 | 福萊格公司 100%股權 | 2012.12.20 | 158,789 | 是 | 以淨資產評估值為 基礎，經雙方 公平磋商釐定 | 已完成工商變 更登記 | 交易對方為公 司控股股東 |
| 中國一拖 | 鑄造公司 100%股權 | 2012.12.20 | 104,478 | 是 | 以淨資產評估值為 基礎，經雙方 公平磋商釐定 | 已完成工商變 更登記 | 交易對方為公 司控股股東 |
| 開創科技公司 | 車橋公司 100%股權 | 2012.12.20 | 224,618 | 是 | 以淨資產評估值為 基礎，經雙方 公平磋商釐定 | 已完成工商變 更登記 | 控股股東直接 控制的法人 |

收購資產情況說明

- (1) 按照本公司分別與遼寧順興及一拖順興16名自然人股東簽訂《股權轉讓協議》，股權轉讓價格以一拖順興淨資產評估值人民幣34,109千元為基礎釐定。最終轉讓款根據審計機構對一拖順興評估基準日至股權交割日期間的損益進行專項審計後確認為人民幣20,765千元。

重要事項(續)

- (2) 按照本公司與中國一拖簽訂的《關於轉讓福萊格公司股權的協議》，股權轉讓價格以福萊格公司截至2012年9月30日淨資產評估值人民幣165,611千元為基礎釐定。最終轉讓款根據審計機構對福萊格公司自評估基準日至股權交割日期間的損益進行專項審計後確認為人民幣158,789千元。
- (3) 按照本公司與中國一拖簽訂的《關於轉讓鑄造公司股權的協議》，股權轉讓價格以鑄造公司截至2012年8月31日淨資產評估值人民幣104,478千元為基礎釐定。最終轉讓款將在審計機構對鑄造公司自評估基準日至股權交割日期間的損益進行專項審計後，由雙方確認。截至本報告披露日，專項審計尚未完成。鑄造公司股權交割於2013年1月22日完成，因此未納入本公司2012年合併報表範圍。
- (4) 按照本公司與開創科技公司簽訂的《關於轉讓車橋公司股權的協議》，股權轉讓價格以車橋公司截至2012年10月31日淨資產評估值人民幣225,279千元為基礎釐定。最終轉讓款根據審計機構對車橋公司自評估基準日至股權交割日期間的損益進行專項審計後確認為人民幣224,618千元。

2. 出售資產情況

報告期內本公司無出售資產情況

3. 資產置換情況

報告期內本公司無資產置換情況

4. 企業合併情況

報告期內本公司無企業合併情況

五. 公司股權激勵情況及其影響

不適用

重要事項(續)

六. 重大關聯交易

(一) 與日常經營相關的關聯交易

已在臨時公告披露，後續實施有進展或變化的事項

單位：人民幣千元

| 批准日期 | 關聯交易方 | 關聯關係 | 是否歸入上市規則第14A章有關關連交易或持續關連交易的定義 | 關聯交易內容 | 關聯交易定價原則 | 2012年預計關聯交易金額上限 | 2012年實際發生的關聯交易金額 | 佔同類交易金額的比例 (%) |
|-------------|-------|---------|-------------------------------|--|---|-----------------|------------------|----------------|
| 2009年10月21日 | 中國一拖 | 控股股東 | 持續關連交易 | 向本公司及附屬公司銷售貨物 | 適用的國家定價；倘無適用的國家定價，則按市場價格；倘無適用的國家價格及市場價格，則按成本加一定比例的利潤率計算 | 1,900,000 | 1,174,898 | 13.36 |
| 2009年10月21日 | 中國一拖 | 控股股東 | 持續關連交易 | 向本公司及附屬公司提供若干福利及倉儲、運輸、消費、退職員工管理服務等其他服務 | 適用的國家價格；倘無適用的國家定價，則按市場價格；倘無適用的國家定價及市場價格，則按成本加一定比例的利潤率計算 | 140,000 | 124,090 | 82.60 |
| 2009年10月21日 | 中國一拖 | 控股股東 | 持續關連交易 | 向本公司及附屬公司提供能源及相關服務 | 適用的國家價格；倘無適用的國家定價，則按市場價格；倘無適用的國家定價及市場價格，則按成本加一定比例的利潤率計算 | 300,000 | 91,413 | 75.71 |
| 2009年10月21日 | 中國一拖 | 控股股東 | 持續關連交易 | 向本公司及附屬公司採購貨物 | 適用的國家定價；倘無適用的國家價格，則按市場定價；倘無適用的國家定價及市場價格，則按成本加一定比例的利潤率計算 | 1,800,000 | 574,106 | 5.14 |
| 2009年10月21日 | 中國一拖 | 控股股東 | 持續關連交易 | 向本公司及附屬公司出租房屋 | 按照市場價格；若無同類市場價格，參照年折舊費加不高於房產淨值5%的管理費及相關的稅費 | 8,000 | 5,161 | 69.22 |
| 2009年10月21日 | 中國一拖 | 控股股東 | 持續關連交易 | 向本公司及附屬公司出租土地 | 按照市場價格；若無同類市場價格，參照年折舊費加不高於房產淨值5%的管理費及相關的稅費 | 26,000 | 6,135 | 100 |
| 2009年10月21日 | 中國一拖 | 控股股東 | 持續關連交易 | 向本公司及附屬公司承租房屋 | 按照市場價格；若無同類市場價格，參照年折舊費加不高於房產淨值5%的管理費及相關的稅費 | 12,000 | 4,475 | 66 |
| 2010年12月10日 | 拖研所公司 | 中國一拖聯繫人 | 持續關連交易 | 由拖研所公司向本公司提供技術開發、技術諮詢、技術服務等 | 凡有國家定價，則按照國家定價；沒有國家定價，則按照市場價；既無國家定價，也無市場價，則按照成本加一定的成本利潤率。 | 180,000 | 84,480 | 92.5 |

重要事項(續)

| 批准日期 | 關聯交易方 | 關聯關係 | 是否歸入上市規則第14A章有關關連交易或持續關連交易 | | | 關聯交易定價原則 | 2012年預計關聯交易金額上限 | 2012年實際發生的關聯交易金額 | 佔同類交易金額的比例 (%) |
|-------------|-------|------|----------------------------|------------------------------|--|----------|-----------------|------------------|----------------|
| | | | 交易的定義 | 關聯交易內容 | | | | | |
| 2010年12月10日 | 中國一拖 | 控股股東 | 持續關連交易 | 由拖研所公司向中國一拖提供技術開發、技術諮詢、技術服務等 | 凡有國家定價，則按照國家定價；沒有國家定價，則按照市場價；既無國家定價，也無市場價，則按照成本加一定的成本利潤率。 | 12,000 | 6,310 | 6.91 | |
| 2010年6月28日 | 中國一拖 | 控股股東 | 持續關連交易 | 財務公司向中國一拖提供存款服務 | 如果有銀監會、中國人民銀行的規定，則執行銀監會、中國人民銀行的規定；如果銀監會、中國人民銀行無相關規定，則根據同行業或類似交易的收費標準確定；如果無銀監會、中國人民銀行的相關規定，又無同行業的收費標準，則由財務公司和中國一拖協商確定；就財務公司和中國一拖協商確定的服務費而言，應考慮的主要因素為同行業的第三方提供相同或類似服務的公平價格 | | 993,691 | 43.05 | |
| 2010年6月28日 | 中國一拖 | 控股股東 | 持續關連交易 | 財務公司向中國一拖提供貸款服務 | 如果有銀監會、中國人民銀行的規定，則執行銀監會、中國人民銀行的規定；如果銀監會、中國人民銀行無相關規定，則根據同行業或類似交易的收費標準確定；如果無銀監會、中國人民銀行的相關規定，又無同行業的收費標準，則由財務公司和中國一拖協商確定；就財務公司和中國一拖協商確定的服務費而言，應考慮的主要因素為同行業的第三方提供相同或類似服務的公平價格 | 590,000 | 586,770 | 32.98 | |
| 2010年6月28日 | 中國一拖 | 控股股東 | 持續關連交易 | 財務公司向中國一拖提供票據承兌服務 | 如果有銀監會、中國人民銀行的規定，則執行銀監會、中國人民銀行的規定；如果銀監會、中國人民銀行無相關規定，則根據同行業或類似交易的收費標準確定；如果無銀監會、中國人民銀行的相關規定，又無同行業的收費標準，則由財務公司和中國一拖協商確定；就財務公司和中國一拖協商確定的服務費而言，應考慮的主要因素為同行業的第三方提供相同或類似服務的公平價格 | 350,000 | 314,016 | 30.69 | |
| 2010年6月28日 | 中國一拖 | 控股股東 | 持續關連交易 | 財務公司向中國一拖提供票據貼現服務 | 如果有銀監會、中國人民銀行的規定，則執行銀監會、中國人民銀行的規定；如果銀監會、中國人民銀行無相關規定，則根據同行業或類似交易的收費標準確定；如果無銀監會、中國人民銀行的相關規定，又無同行業的收費標準，則由財務公司和中國一拖協商確定；就財務公司和中國一拖協商確定的服務費而言，應考慮的主要因素為同行業的第三方提供相同或類似服務的公平價格 | 400,000 | 211,720 | 49.69 | |

註：根據國機集團授權，由中國一拖代表其與本公司簽訂有關貨物銷售及貨物採購關聯交易協議，因此該項關聯交易的預計及實際發生金額包括本公司與國機集團及其子公司之間發生的交易金額。

重要事項(續)

(二) 資產收購、出售發生的關聯交易

單位：人民幣千元

| 協議簽訂日期 | 關聯方 | 關聯關係 | 是否歸入上市規則第14A章有關關連交易或持續關連交易的定義 | | 關聯交易內容 | 關聯交易定價原則 | 收購 | | | 關聯交易結算方式 | 交易對公司經營成果和財務狀況的影響情況 |
|-------------|--------|-------------|-------------------------------|--------|-----------------------|-------------------------------|-----------|-----------|---------|-----------|--|
| | | | 關連交易 | 持續關連交易 | | | 收購資產的賬面價值 | 收購資產的評估價值 | 收購價格 | | |
| 2012年3月19日 | 中國一拖 | 控股股東 | 關連交易 | | 收購中國一拖持有的神通公司24%股權 | 交易代價以神通公司淨資產評估值為基礎，經雙方公平磋商釐定 | -11,576 | -2,937 | 0.001 | 以現金方式支付 | |
| 2012年11月15日 | 中國一拖 | 控股股東 | 關連交易 | | 收購中國一拖持有的福萊格公司100%股權 | 交易代價以福萊格公司淨資產評估值為基礎，經雙方公平磋商釐定 | 103,614 | 165,611 | 158,789 | 以現金方式分期支付 | 由於本公司是向控股股東及其下屬企業收購股權，構成「同一控制下企業購併」，其中福萊格公司及車橋 |
| 2012年11月15日 | 中國一拖 | 控股股東 | 關連交易 | | 收購中國一拖持有的鑄造公司100%股權 | 交易代價以鑄造公司淨資產評估值為基礎，經雙方公平磋商釐定 | 72,779 | 104,478 | 104,478 | 以現金方式分期支付 | 公司在2012年12月末完成股權交割，其財務報表已納入公司2012年度財務報表合併範圍。鑄造公司 |
| 2012年11月15日 | 開創科技公司 | 控股股東直接控制的法人 | 關連交易 | | 收購開創科技公司持有的車橋公司100%股權 | 交易代價以車橋公司淨資產評估值為基礎，經雙方公平磋商釐定 | 225,622 | 225,279 | 224,618 | 以現金方式分期支付 | 在2013年1月完成股權交割。 |

重要事項(續)

獨立非執行董事在查閱了有關上述持續關連交易的記錄和數據後確認如下：

- (a) 上述持續關連交易屬本集團的日常業務；
- (b) 上述持續關連交易是按照一般商業條款訂立(如適用，與中國境內類似實體所做的類似性質交易比較或尚無足夠可做比較的交易情況下，則按本集團可獲得不遜於獨立第三方的條款達成)；及
- (c) 上述持續關連交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款屬公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

核數師對持續關連交易的確認

本公司核數師在審閱報告期內的上述持續關連交易後，已致函董事會確認上述持續關連交易：

- (a) 已獲得董事會批准；
- (b) 乃按照本集團的定價政策和有關協議的條款進行；及
- (c) 在報告期內的任何時候，均無超過有關公告中所述的(及如適用，本公司獨立股東批准的)上限金額。

董事對上述關連交易的確認

董事(包括獨立非執行董事)確認上述交易符合本公司及全體股東利益，且均無在以上關連交易中擁有重大利益。

重要事項(續)

本公司對上述交易的披露規定的確認

本公司確認已就上述公易作出符合上市規則第14A章的披露規定。

資產收購、出售發生的關聯交易說明

截至年度報告披露日，鑄造公司自評估基準日至交割日期間的損益進行專項審計尚未完成。

(三) 共同對外投資的關聯交易

單位：人民幣萬元

| 共同投資方 | 關聯關係 | 被投資 | | 被投資企業 | 被投資企業 | 被投資企業 | 被投資企業 | 被投資企業的重大 |
|-------|------|-------|--|--------|--------|--------|-------|--|
| | | 企業的名稱 | 被投資企業的主營業務 | 的註冊資本 | 的總資產 | 的淨資產 | 的淨利潤 | 在建項目的進展情況 |
| 中國一拖 | 控股股東 | 拖研所公司 | 拖拉機、汽車、工程機械、農用運輸車等機械產品及其零部件檢測、設備的研製、技術開發、轉讓及諮詢服務 | 34,100 | 53,522 | 46,296 | 2,161 | 拖研所公司二期項目已完成各實驗室、試製工廠及配套設施建築，主要檢測和試驗設備已基本完成安裝調試。 |

重要事項(續)

七. 重大合同及其履行情況

(一) 托管、承包、租賃事項

1. 托管情況

不適用

2. 承包情況

不適用

3. 租賃情況

不適用

(二) 擔保情況

單位：萬元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

| 擔保方 | 擔保方與上市 | | 擔保金額 | 擔保發生 | | 擔保是 | | 擔保逾 | 是否 | 是否為 | 關聯方 |
|-------|--------|----------------------|--------|------------|--------|-----|-----|-----|----|-----|---------|
| | 公司的關係 | 被擔保方 | | 日期(協議簽署日) | 擔保類型 | 否已經 | 否逾期 | | | | |
| 本公司 | 公司本部 | 全程通業務經銷商 | 36,000 | 2012.02.27 | 連帶責任保證 | 否 | 否 | 0 | 是 | 否 | 無 |
| | 公司本部 | 農機網業務經銷商 | 13,000 | 2012.02.20 | 連帶責任保證 | 否 | 否 | 0 | 是 | 否 | 無 |
| | 公司本部 | 銷售實業務經銷商 | 20,000 | 2012.04.28 | 連帶責任保證 | 否 | 否 | 0 | 是 | 否 | 無 |
| | 公司本部 | 電票通業務經銷商 | 42,070 | 2012.02.10 | 連帶責任保證 | 否 | 否 | 0 | 是 | 否 | 無 |
| | 公司本部 | 廠商銀業務經銷商 | 1,340 | 2012.06.23 | 連帶責任保證 | 否 | 否 | 0 | 是 | 否 | 無 |
| | 公司本部 | 礦用車用戶 | 26,000 | 2012.01.29 | 連帶責任保證 | 否 | 否 | 0 | 是 | 否 | 無 |
| 福萊格公司 | 全資子公司 | 一拖(洛陽)東農模具 科技有限公司 | 1,400 | 2012.03.13 | 連帶責任保證 | 否 | 否 | 0 | 是 | 是 | 控股股東子公司 |

重要事項(續)

| | |
|------------------------------------|-----------|
| 報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保) | 139,810 |
| 報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保) | 75,750 |
| 公司對子公司的擔保情況 | |
| 報告期內對子公司擔保發生額合計 | 14,154.08 |
| 報告期末對子公司擔保餘額合計(B) | 9,154.08 |
| 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保) | |
| 擔保總額(A+B) | 84,904.08 |
| 擔保總額佔公司淨資產的比例(%) | 19.44% |
| 其中： | |
| 為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C) | 600 |
| 直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D) | 76,250 |
| 擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E) | 0 |
| 上述三項擔保金額合計(C+D+E) | 76,850 |

未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明

擔保情況說明 報告期，公司完成收購福萊格公司前，福萊格公司為中國一拖子公司實際提供擔保人民幣600萬元。股權交割完成後，該筆擔保構成向關聯方提供擔保。

| | 2012年度 | 2011年度 |
|------------------|--------|--------|
| 報告期內擔保產生的預計負債發生額 | 0 | 0 |
| 報告期末擔保產生的預計負債餘額 | 0 | 0 |

重要事項(續)

(三) 資產押記

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無以土地使用權作為抵押，以取得授予本公司之銀行貸款。

於二零一二年十二月三十一日，本集團的應付票據約518,133千元以本集團的若干應收票據及存款作抵押分別約人民幣191,050千元及132,693千元。

(四) 其他重大合同

報告期內，除本章節所披露之交易外，本公司或其任何附屬公司概無與中國一拖或其附屬公司訂立任何重要合約。

八. 承諾事項履行情況

(一) 上市公司、持股5%以上的股東、控股股東及實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

| 承諾背景 | 承諾類型 | 承諾方 | 承諾內容 | 是否有履 | 是否及時 | 如未能及 | 如未能 |
|------------------|--------|------|--|------|------|------|-----|
| | | | | 行期限 | 嚴格履行 | 時應 | 時履行 |
| | | | | | | 成履行的 | 下一步 |
| | | | | | | 具體原因 | 計劃 |
| 與首次公開發行 相關的承諾 | 解決關聯交易 | 中國一拖 | 按照有關法定程序，努力促使本公司最遲於2012年12月31日前完成收購中國一拖屆時持有開創科技公司、福萊格公司全部股權或相關資產、業務的有關事宜；按照有關法定程序，努力促使鑄造公司儘快完成沖天爐改造工作以徹底解決環保問題，並努力促使發行人在2012年12月31日前完成收購中國一拖屆時持有的鑄造公司的全部股權或相關資產、業務的有關事宜；如2012年12月31日前本公司無法完成收購上述三公司的股權或相關資產、業務，中國一拖承諾將上述公司中未收購公司的股權或相關資產、業務出售給獨立第三方。 | 是 | 是 | | |
| 與首次公開發行 相關的承諾 | 解決同業競爭 | 本公司 | 自2012年1月11日起，一拖(洛陽)機具有限公司除將已購入或已訂購的農機具產品完成配套銷售外，不再從事農機具產品的採購、組裝、銷售；本公司及所有的控股子公司不從事農機具的加工、生產或組裝，僅進行配套銷售及相應的採購 | 否 | 是 | | |

重要事項(續)

| 承諾背景 | 承諾類型 | 承諾方 | 承諾內容 | 是否有履 行期限 | 是否及時 嚴格履行 | 如未能及 時履行應 說明未完 | 如未能 及時履行 應說明 |
|------------------|-------------|------|--|-------------|--------------|----------------------|--------------------|
| | | | | | | 成履行的 具體原因 | 下一步 計劃 |
| 與首次公開發行 相關的承諾 | 解決同業競爭 | 中國一拖 | 中國一拖將不從事並努力促使其控制的其他企業不從事與公司相同或相近的業務，以避免與本公司的業務經營構成直接或間接的競爭。此外，中國一拖或其控制的其他企業在市場份額、商業機會及資源配置等方面可能對本公司帶來不公平的影響時，中國一拖自願放棄並努力促使其控制的其他企業放棄與公司的業務競爭。 | 否 | 是 | | |
| 與首次公開發行 相關的承諾 | 解決同業競爭 | 國機集團 | 國機集團將不從事並努力促使其控制的其他企業不從事與公司相同或相近的業務，以避免與本公司的業務經營構成直接或間接的競爭。此外，國機集團或其控制的其他企業在市場份額、商業機會及資源配置等方面可能對本公司帶來不公平的影響時，國機集團自願放棄並努力促使其控制的其他企業放棄與本公司的業務競爭。 | 否 | 是 | | |
| 與首次公開發行 相關的承諾 | 股份限售 | 國機集團 | 自本公司首次公開發行股票(A股)並上市交易之日起36個月內，國機集團不轉讓或委託他人管理國機集團直接和間接持有本公司首次公開發行股票前已發行股份，也不由本公司回購該部分股份。 | 36個月 | 是 | | |
| 與首次公開發行 相關的承諾 | 股份限售 | 中國一拖 | 自本公司首次公開發行股票(A股)並上市交易之日起36個月內，中國一拖不轉讓或委託他人管理中國一拖直接和間接持有本公司首次公開發行股票前已發行股份，也不由本公司回購該部分股份。 | 36個月 | 是 | | |
| 與首次公開發行 相關的承諾 | 存貸款規模 | 中國一拖 | 2010年8月16日，中國一拖與財務公司簽署《存款協議》和《貸款協議》，並對中國一拖及其下屬公司(除本公司外)在財務公司的年度貸款規模上限進行了約定。中國一拖進一步承諾，在上述《存款協議》和《貸款協議》以及關聯交易上限的基礎上，保證中國一拖及其下屬公司(除本公司外)在財務公司的貸款規模小於其存款規模，並通過各種舉措保證下屬公司貸款安全性。 | 否 | 是 | | |
| 與首次公開發行 相關的承諾 | 提高資產 完整性 | 中國一拖 | 針對與本公司及下屬子公司產品相關但尚處於申請過程中的專利，中國一拖承諾待相關的50項專利權申請完成後，將其無償轉讓給本公司；除上述正在申請中的專利權外，中國一拖將不再以自己名義申請與本公司及其附屬公司產品相關的專利權；中國一拖於該《承諾函》出具日後開發出與發行人及其附屬公司產品相關的新技術，將無償轉讓給發行人並直接以發行人名義申請專利權。 | 是 | 是 | | |

重要事項(續)

九. 聘任、解聘會計師事務所情況

二零一零年六月十一日，本公司二零零九年度股東周年大會批准委任天職香港會計師事務所有限公司(UHY Vocation HK CPA Limited)(「UHY Hong Kong」)及天職國際會計師事務所有限公司(「天職國際」)分別為本公司二零一零年度國際及中國核數師。

二零一一年一月二十八日，因UHY Hong Kong與Baker Tilly Hong Kong Limited(「Baker Tilly Hong Kong」)(中文名：天職香港會計師事務所有限公司)合併，本公司臨時股東大會批准本公司二零一零年度國際核數師由UHY Hong Kong更換為Baker Tilly Hong Kong(詳情見本公司於二零一零年十二月十日刊發的公告)。於二零一一年，天職國際的英文名改為Baker Tilly China。天職國際的中文名其後改稱為天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)。

報告期內，天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)及天職香港會計師事務所有限公司(Baker Tilly HongKong)分別擔任本集團的中國及國際核數師，並負責按照中國企業會計準則及香港財務報告準則審核本集團截至二零一二年十二月三十一日的財務報告。

天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)及Baker Tilly Hong Kong就本集團二零一二年度審計費收取核數師酬金人民幣231.7萬元。

十. 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

本年度本公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人均未受中國證監會的稽查、行政處罰、通報批評及證券交易所的公開譴責。

股份變動及股東情況

一. 報告期內股份變動情況

(一) 股份變動情況表

單位：股

| | 本次變動前 | | 發行新股 | 本次變動增減(+/-) | | | 小計 | 本次變動後 | |
|--------------------|-------------|-----------|-------------|-------------|-------|-------------|-------------|---------|-----------|
| | 數量 | 比例 (%) | | 送股 | 公積金轉股 | 其他 | | 數量 | 比例 (%) |
| 一. 有限售條件股份 | 443,910,000 | 52.48% | — | — | — | — | 443,910,000 | 44.574% | |
| 1. 國家持股 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| 2. 國有法人持股 | 443,910,000 | 52.48% | — | — | — | — | 443,910,000 | 44.574% | |
| 3. 其他內資持股 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| 其中：境內非國有法人持股 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| 境內自然人持股 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| 4. 外資持股 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| 其中：境外法人持股 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| 境外自然人持股 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| 二. 無限售條件流通股 | 401,990,000 | 47.52% | 150,000,000 | — | — | 150,000,000 | 551,990,000 | 55.426% | |
| 1. 人民幣普通股 | — | — | 150,000,000 | — | — | 150,000,000 | 150,000,000 | 15.062% | |
| 2. 境內上市的外資股 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| 3. 境外上市的外資股 | 401,990,000 | 47.52% | — | — | — | — | 401,990,000 | 40.364% | |
| 4. 其他 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| 三. 股份總數 | 845,900,000 | 100% | 150,000,000 | | | 150,000,000 | 995,900,000 | 100% | |

股份變動及股東情況(續)

2. 股份變動情況說明

根據中國證監會證監許可[2012]736號文件，本公司於2012年7月發行人民幣普通股股票(A股)15,000萬股，並於8月8日在上交所上市交易。發行價格為人民幣5.4元/股，發行後本公司總股本由發行前的84,590萬股增至99,590萬股。

本公司未發行任何可兌換證券、購股權證或類似權利。

3. 股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響

此次公開發行A股15,000萬股導致本公司每股收益下降，每股淨資產上升。

(二) 有限售條例股份變動情況

報告期內，本公司有限售條件股份無變動情況。

二. 證券發行與上市情況

(一) 截至報告期末近3年歷次證券發行情況

單位：股

| 股票及其衍生 證券的種類 | 發行日期 | 發行價格 | | 上市日期 | 獲准上市 | 交易 |
|-----------------|------------|--------|-------------|-----------|-------------|------|
| | | (或利率) | 發行數量 | | 交易數量 | 終止日期 |
| A股股票 | 2012年7月27日 | 5.4元/股 | 150,000,000 | 2012年8月8日 | 150,000,000 | |

股份變動及股東情況(續)

(二) 本公司股份總數及股東結構變動及本公司資產和負債結構的變動情況

| 股東名稱 | A股首次公開發行前 | | A股首次公開發行後 | |
|------|-------------|--------|-------------|---------|
| | 股份數額 | 持股比例 | 股份數額 | 持股比例 |
| 中國一拖 | 443,910,000 | 52.48% | 443,910,000 | 44.574% |
| H股股東 | 401,990,000 | 47.52% | 401,990,000 | 40.364% |
| A股股東 | — | — | 150,000,000 | 15.062% |
| 總股本 | 845,900,000 | 100% | 995,900,000 | 100% |

公司首次公開發行A股使本公司股本總額增加15,000萬股，資產總額增加人民幣77,373萬元，本公司資產負債率有所下降。

(三) 現存的內部職工股情況

本報告期末本公司無內部職工股。

三. 股東和實際控制人情況

(一) 股東數量和持股情況

單位：股

| | | | |
|---------------|--------|----------------------------|--------|
| 截止報告期末股東總數(戶) | 29,899 | 年度報告披露日前第5個 交易日末股東總數(戶) | 35,939 |
|---------------|--------|----------------------------|--------|

股份變動及股東情況(續)

前十名股東持股情況

| 股東名稱 | 股東性質 | 持股比例 (%) | 持股總數 | 持有 有限售條件 股份數量 | 質押或 凍結的 股份數量 |
|--------------------------------|---------|-------------|-------------|---------------------|--------------------|
| 中國一拖 | 國有法人股 | 44.57% | 443,910,000 | 443,910,000 | 無 |
| 香港中央結算登記 (代理人)有限公司 | 境外法人股 | 40.00% | 398,385,398 | 0 | 未知 |
| 王保華 | 境內自然人 | 0.24% | 2,425,515 | 0 | 未知 |
| 中融國際信託有限公司 — 諾亞大成A股 精選一號 | 境內非國有法人 | 0.18% | 1,780,000 | 0 | 未知 |
| 何志堅 | 境內自然人 | 0.17% | 1,732,540 | 0 | 未知 |
| 馬發潮 | 境內自然人 | 0.17% | 1,671,000 | 0 | 未知 |
| 朱增威 | 境內自然人 | 0.17% | 1,648,965 | 0 | 未知 |
| 王雪竹 | 境內自然人 | 0.15% | 1,512,400 | 0 | 未知 |
| 鄒亞獅 | 境內自然人 | 0.13% | 1,281,444 | 0 | 未知 |
| 楊菊芳 | 境內自然人 | 0.11% | 1,057,305 | 0 | 未知 |

股份變動及股東情況(續)

前十名無限售條件股份股東持股情況

| 股東名稱 | 持有無限售條件 股份的數量 | 股份種類 |
|-----------------------|------------------|------|
| 香港中央結算登記(代理人)有限公司 | 398,385,398 | H股 |
| 王保華 | 2,425,515 | A股 |
| 中融國際信託有限公司-諾亞大成A股精選一號 | 1,780,000 | A股 |
| 何志堅 | 1,732,540 | A股 |
| 朱增威 | 1,648,965 | A股 |
| 馬發潮 | 1,671,000 | A股 |
| 王雪竹 | 1,512,400 | A股 |
| 鄒亞獅 | 1,281,444 | A股 |
| 楊菊芳 | 1,057,305 | A股 |
| 羅少民 | 1,032,500 | A股 |

上述股東關聯關係或一致行動的說明

在前十名股東和前十名無限售條件股份股東中，本公司控股股東中國一拖與其他股東之間不存在關聯關係，也不屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。本公司未知其他股東相互間是否存在關聯關係，也未知其相互間是否屬於《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。

股份變動及股東情況(續)

(二) 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

| 序號 | 有限售條件 股東名稱 | 持有的有限售條件 股份數量 | 有限售條件股份可上市交易情況 | | 限售條件 |
|----|---------------|------------------|--------------------|------|------------|
| | | | 新增可上市交易 可上市交易時間 | 股份數量 | |
| 1 | 中國一拖 | 443,910,000 | 2015年8月8日 | 0 | 上市後36個月內限售 |

(三) 根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「《證券及期貨條例》」)披露的主要股東持有股權和淡倉情況

於二零一二年十二月三十一日，根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄在保存的登記冊所記錄的擁有本公司股份及相關股份中的權益或淡倉之本公司股東(本公司董事、監事及最高行政人員除外)列載如下：

| 名稱 | 身份 | 持有權益的 股份數目 ¹ | 佔有關已發行 | | 股份種類 |
|--------------------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|------|
| | | | 類別股本之 百分比 (%) | 佔已發行股本 總數之百分比 (%) | |
| 中國一拖 ² | 實益持有人 | 443,910,000(L) | 74.74(L) | 44.57(L) | A股 |
| Neuberger Berman LLC ³ | 受控法團權益 | 38,488,580(L) | 9.57(L) | 3.86(L) | H股 |
| The Capital Group Companies, Inc. | 受控法團權益 | 36,062,000(L) | 8.97(L) | 3.62(L) | H股 |
| Lazard Asset Management LLC | 受控法團權益 | 29,132,000(L) | 7.25(L) | 2.93(L) | H股 |
| JPMorgan Chase & Co. | 保管人／實益擁有人／ 投資經理 | 28,817,494(L) | 7.17(L) | 2.89(L) | H股 |
| | 實益持有人 | 107,040(S) | 0.03(S) | 0.01(S) | H股 |
| | 保管人 | 28,580,454(P) | 7.11(P) | 2.87(P) | H股 |

股份變動及股東情況(續)

註1：(L) — 好倉，(S) — 淡倉，(P) — 可供借出的股份

註2：中國一拖的控股股東為國機集團。根據《證券及期貨條例》，國機集團被視為擁有與中國一拖相同的本公司權益，持有本公司443,910,000 股A股。

註3：Neuberger Berman Group LLC 持有Neuberger Berman Holdings LLC 全部股權，而Neuberger Berman Holdings LLC 持有Neuberger Berman LLC 全部股權。根據證券及期貨條例，Neuberger Berman Group LLC 及Neuberger Berman Holdings LLC 均被視為擁有與Neuberger Berman LLC 相同的本公司權益(即38,488,580股H股)。

除上文所披露者外，於二零一二年十二月三十一日，並無任何人士擁有須記載於本公司根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄在保存的登記冊內的本公司股份或相關股份中的任何權益或淡倉。

四. 控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

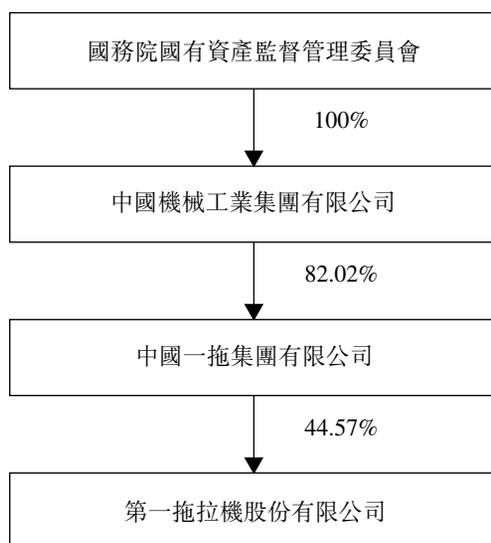
| 名稱 | 中國一拖 |
|-------------|--|
| 單位負責人或法定代表人 | 趙剡水 |
| 成立日期 | 1997年5月6日 |
| 組織機構代碼 | 16995805 |
| 註冊資本 | 2,876,298,300元 |
| 主要經營業務 | 農業機械、動力機械、汽車及其零部件業務 |
| 經營成果 | 2012年經審計的營業收入為1,488,202萬元，利潤總額48,585萬元 |
| 財務狀況和現金流情況 | 截至2012年12月31日，中國一拖經審計的總資產為人民幣1,326,327萬元，淨資產為人民幣581,415萬元，中國一拖2012年經審計經營活動現金淨額為人民幣61,339萬元 |

股份變動及股東情況 (續)

| | |
|--------------------------|--|
| 未來發展戰略 | 以資本經營為主，聚焦資本經營、資本運作、新業務孵化和公共服務業務，盤活存量激活增量，提高投資回報率和資本報酬率；通過資本經營實現資本增值，通過經營公司實現產品經營目標，發揮戰略管控效能和資本資源的最大價值，促進公司持續健康的發展，成為國內領先、國際知名的一流企業。 |
| 報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況 | 中國一拖持華泰證券股份有限公司2,284,469股股份，持股比例0.0408% |

(二) 實際控制人情況

本公司與實際控制人之間的產權及控制關係



股份變動及股東情況(續)

五. 其他持股在百分之十以上的法人股東

本公司無其他持股在百分之十以上的法人股東

六. 優先購買權

根據本公司《公司章程》及中國法律，並無規定本公司需對現有的股東按其持股比例給予他們優先購買本公司新股股份的權利。

七. 購回、出售或贖回本公司上市股份

報告期內，本公司或其附屬公司並未購回、出售或贖回本公司上市股份。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一. 持股變動及報酬情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

| 姓名 | 職務 | 性別 | 年齡 | 任期 起止日期 | 年初 持股數 (股) | 年末 持股數 (股) | 年度內 股份增減 變動量 (股) | 增減 變動原因 | 報告期內 | 報告期從 |
|-----|--------------------|----|----|---------------------------|------------------|------------------|---------------------------|------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| | | | | | | | | | 從公司領取 的應付 報酬總額 (元)(稅前) | 報告期從 股東單位 獲得的應付 報酬總額 (元) |
| 趙劍水 | 董事長 執行董事 總經理 | 男 | 50 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 0 | 706,300 |
| 蘇維珂 | 副董事長 非執行董事 | 男 | 51 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 0 | 675,400 |
| 閻麟角 | 非執行董事 | 男 | 58 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 0 | 711,627 |
| 郭志強 | 非執行董事 | 男 | 57 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 0 | 577,180 |
| 董建紅 | 非執行董事 | 女 | 47 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 0 | 590,612 |
| 屈大偉 | 非執行董事 | 男 | 48 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 0 | 578,680 |
| 劉繼國 | 非執行董事 | 男 | 49 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 547,810 | 40,000 |
| 吳 勇 | 執行董事 | 男 | 48 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 200,340 | 96,360 |
| 洪暹國 | 獨立非執行董事 | 男 | 50 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 66,000 | 0 |
| 張秋生 | 獨立非執行董事 | 男 | 45 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 68,000 | 0 |
| 邢 敏 | 獨立非執行董事 | 男 | 59 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 2,000 | 0 |

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

| 姓名 | 職務 | 性別 | 年齡 | 任期 起止日期 | 年初 持股數 (股) | 年末 持股數 (股) | 年度內 股份增減 變動量 (股) | 增減 變動原因 | 報告期內 | |
|-----|---------------|----|----|---------------------------|------------------|------------------|---------------------------|------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| | | | | | | | | | 從公司領取 的應付 報酬總額 (元)(稅前) | 報告期從 股東單位 獲得的應付 報酬總額 (元) |
| 吳德龍 | 獨立非執行董事 | 男 | 48 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 10,000 | 10,000 | 0 | 無 | 2,000 | 0 |
| 李平安 | 監事會主席 | 男 | 49 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 0 | 384,411 |
| 許世棟 | 監事 | 男 | 39 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 0 | 212,222 |
| 王連軍 | 職工監事 | 男 | 37 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 269,330 | 0 |
| 許蔚林 | 職工監事 | 男 | 51 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 200,721 | 0 |
| 王涌 | 監事 | 男 | 45 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 44,000 | 0 |
| 黃平 | 監事 | 男 | 45 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 48,000 | 0 |
| 連國慶 | 常務副總經理 | 男 | 57 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 378,870 | 0 |
| 劉耀 | 副總經理、 總工藝師 | 男 | 53 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 339,590 | 0 |
| 侯治平 | 副總經理 | 男 | 55 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 364,290 | 0 |
| 姚衛東 | 總會計師 | 男 | 47 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 373,550 | 0 |

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

| 姓名 | 職務 | 性別 | 年齡 | 任期 起止日期 | 年初 持股數 (股) | 年末 持股數 (股) | 年度內 股份增減 變動量 (股) | 增減 變動原因 | 報告期內 | |
|-----|-------------------|----|----|---------------------------|------------------|------------------|---------------------------|------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| | | | | | | | | | 從公司領取 的應付 報酬總額 (元)(稅前) | 報告期從 股東單位 獲得的應付 報酬總額 (元) |
| 朱衛江 | 副總經理 | 男 | 42 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 367,160 | 0 |
| 蘇文生 | 副總經理 | 男 | 45 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 360,935 | 0 |
| 宋玉平 | 副總經理 | 男 | 49 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 364,290 | 0 |
| 于麗娜 | 董事會秘書、 投資者關係總監 | 女 | 43 | 2012.12.20- 2015.12.19 | 0 | 0 | 0 | 無 | 364,290 | 0 |
| 李有吉 | 原董事 | 男 | 50 | 2009.7.1- 2012.1.29 | 0 | 0 | 0 | 無 | 0 | 236,000 |
| 劉永樂 | 原董事 | 男 | 57 | 2009.7.1- 2012.12.20 | 0 | 0 | 0 | 無 | 0 | 577,380 |
| 陳秀山 | 原獨立非執行董事 | 男 | 60 | 2009.7.1- 2012.12.20 | 0 | 0 | 0 | 無 | 62,000 | 0 |
| 羅錫文 | 原獨立非執行董事 | 男 | 68 | 2009.7.1- 2012.12.20 | 0 | 0 | 0 | 無 | 64,000 | 0 |
| 鄭魯豫 | 監事會原主席 | 男 | 60 | 2009.7.1- 2012.12.20 | 0 | 0 | 0 | 無 | 0 | 600,492 |
| 易麗文 | 原職工監事 | 女 | 51 | 2009.7.1- 2012.12.20 | 0 | 0 | 0 | 無 | 0 | 180,004 |
| 邵建新 | 原職工監事 | 男 | 60 | 2009.7.1- 2012.12.20 | 0 | 0 | 0 | 無 | 176,338 | 0 |
| 任惠娟 | 原副總經理 | 女 | 55 | 2009.7.1- 2012.12.20 | 0 | 0 | 0 | 無 | 355,274 | 0 |

註：劉繼國先生因工作調整原因，2012年11月起不再在本公司領取薪酬，11月及12月在中國一拖領取薪酬；吳勇先生2012年1月至5月在中國一拖領取薪酬，後因工作調整，自2012年6月在本公司領取薪酬。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

(二) 本公司董事、監事、高級管理人員最近5年的主要工作經歷

1. 現任及離任董事最近5年主要工作經歷

趙剡水先生，現任本公司董事長、執行董事、總經理、董事會戰略及投資委員會主席、提名委員會委員，中國一拖董事長，華晨機械控股董事，中國農業機械工業協會副理事長。趙先生於2005年4月至2009年6月任中國一拖董事、總經理，本公司董事；2009年6月至2011年6月，任中國一拖副董事長、總經理；2009年6月至2010年11月，任本公司董事；2010年11月至今任本公司董事長；2011年6月至今任中國一拖董事長。趙先生在企業管理、戰略規劃、產品開發及設計、技術管理等方面擁有豐富經驗。2003年7月起任本公司董事。

蘇維珂先生，現任本公司副董事長、非執行董事、董事會戰略及投資委員會委員，國機集團總經理助理、中國一拖黨委書記、副董事長。2007年至2009年6月，蘇先生任中國工程與農業機械進出口總公司總經理；2009年至今，任國機集團總經理助理；2010年10月至今，任中國一拖黨委書記；2011年6月至今，任本公司副董事長。蘇先生在企業管理、國際貿易等方面擁有豐富的經驗。2011年6月起任本公司董事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

閻麟角先生，現任本公司非執行董事、董事會審核委員會委員、戰略及投資委員會委員，中國一拖董事、總經理。洛陽福賽特汽車股份有限公司董事長，華晨機械控股董事。閻先生於2007年8月至2011年7月任中國一拖董事、常務副總經理；2007年8月至2009年6月任本公司總經理；2007年8月至今任本公司董事；2011年7月至今任中國一拖董事、總經理。閻先生熟悉機械設計和製造，在企業管理、生產經營方面擁有豐富經驗。2004年6月起任本公司董事。

郭志強先生，現任本公司非執行董事、中國一拖副總經理、技術中心主任、拖研所公司董事長、一拖(瀋陽)拖拉機有限公司董事長。郭先生於2007年12月至今任中國一拖副總經理、技術中心主任。郭先生熟悉機械設計製造，在產品技術研發、企業生產管理方面擁有豐富經驗。2012年12月起任本公司董事。

董建紅女士，現任本公司非執行董事、董事會薪酬委員會委員、國機集團財務部副部長、洛陽銀行董事、洛陽福賽特汽車股份有限公司監事、柴油機公司董事、一拖(瀋陽)拖拉機有限公司監事。董女士於2007年8月至2007年12月任中國一拖副總會計師、財務部部長、本公司總會計師；2007年12月至2008年1月任中國一拖總會計師、財務部部長，本公司總會計師；2008年1月至2012年9月任中國一拖總會計師、財務部部長；2007年9月至2010年12月任本公司總會計師；2012年9月至今任國機集團財務部副部長。董女士熟悉特大型企業財務管理，在會計核算、財務管理、資本運作方面擁有豐富的經驗。2009年7月起任本公司董事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

屈大偉先生，現任本公司非執行董事、中國一拖副總經理、開創科技公司董事長、一拖(洛陽)東晨模具公司董事長。屈先生於2008年至2009年6月任本公司常務副總經理；2009年6月至2010年12月任中國一拖副總經理，本公司總經理；2011年至今任中國一拖副總經理。屈先生熟悉工藝裝備的研究和開發，在企業管理等方面擁有豐富的經驗。2009年7月起任本公司董事。

劉繼國先生，現任本公司非執行董事、中國一拖副總經理、一拖黑龍江農裝裝備有限公司董事、中非重工投資有限公司董事長，一拖(黑龍江)東方紅工業園有限公司董事。劉先生於2007年8月至2009年6月任本公司副總經理；2009年6月至2010年12月任中國一拖總經理助理，本公司副總經理；2010年12月至2012年11月任本公司總經理。劉先生熟悉機械製造工藝和設備、市場營銷，在企業管理、生產經營及財務運作方面擁有豐富的經驗。2011年6月起任本公司董事。

吳勇先生，現任本公司執行董事、董事會薪酬委員會委員、黨委書記，中國一拖副總經理、福萊格公司執行董事。吳先生於2006年1月至2009年2月任福萊格公司董事、總經理；2009年2月至2013年1月任中國一拖黨委工作部部長；2011年10月至2012年9月任中國一拖黨委常委、黨委書記助理；2011年10月至今任本公司黨委書記、紀委書記；吳先生在企業管理、人力資源管理及企業文化建設方面擁有豐富的經驗。2012年12月20日起任本公司執行董事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

洪暹國先生，現任本公司獨立非執行董事，董事會提名委員會、薪酬委員會主席，中國農業機械工業協會執行副會長兼秘書長、兼任中國農業機械化協會副會長、中國農業機械標準化技術委員會副主任委員、中國拖拉機標準化技術委員會顧問、工業和信息化部安全生產領導小組成員。洪先生於2006年5月至2011年12月擔任中國農業機械工業協會副理事長兼秘書長，2011年12月至今任中國農業機械工業協會執行副會長兼秘書長。洪先生熟悉國內外農業機械行業發展，並主持或參加了中國多項農機產業政策研究課題和報告。2009年7月起任本公司獨立非執行董事。

張秋生先生，現任本公司獨立非執行董事、董事會戰略及投資委員會委員、董事會審核委員會主席、北京交通大學中國企業兼併重組研究中心主任，山東金正大生態工程股份有限公司、北京鼎漢技術股份有限公司及西安通源石油科技股份有限公司三間上市公司的獨立董事。最近5年張先生任職於北京交通大學經濟管理學院。2010年8月起任本公司獨立非執行董事。

邢敏先生，現任本公司獨立非執行董事、董事會提名委員會和薪酬委員會委員、中國內燃機工業協會副理事長兼秘書長，兼任江蘇雲意電氣股份有限公司、無錫威孚高科技集團股份有限公司、濟南輕騎摩托車股份有限公司三家上市公司獨立董事。邢先生於2008年至今任中國內燃機工業協會副理事長兼秘書長。邢先生熟悉內燃機、機床、重型機械及農機工業，擁有教授級高級工程師職稱。2012年12月20日起任本公司獨立非執行董事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

吳德龍先生，現任本公司獨立非執行董事、董事會審核委員會和薪酬委員會委員、農銀國際投資管理有限公司董事總經理，兼任聯交所上市公司奧普集團控股有限公司及新加坡證券交易所主板上市公司鴻通電子控股有限公司之獨立非執行董事。吳先生於2007年7月至2009年2月任元富證券(香港)有限公司執行董事及投資銀行部主管；2009年2月至2010年7月任群益亞洲有限公司執行董事及企業金融部主管；2010年7月至2011年7月任豐盛金融集團有限公司執行董事及投資銀行部主管；2011年8月至今，任農銀國際投資管理有限公司董事總經理，吳先生曾任職於多家證券及投資公司，熟悉金融及投資管理等業務領域。2012年12月20日起任本公司獨立非執行董事。

李有吉先生，原公司非執行董事，李先生於2006年8月至2007年1月任中國一拖副總經理；2007年1月至2007年10月任中國一拖副總經理，本公司副總經理；2007年10月至2012年1月任中國一拖副總經理，本公司董事；2012年1月辭任本公司董事。

劉永樂先生，原公司非執行董事，劉先生於2006年9月至2009年6月任中國一拖董事、黨委副書記、工會主席；2009年6月至2009年11月任中國一拖黨委副書記、工會主席；2009年7月至2012年12月任本公司董事；2009年11月至今任中國一拖黨委副書記。2012年12月20日卸任本公司董事。

陳秀山先生，原公司獨立非執行董事，陳先生於2006年7月至2012年12月任本公司獨立非執行董事；2006年初至2010年初任工商東亞金融控股有限公司副執行總裁、工商東亞融資有限公司董事總經理；2010年初至2011年8月東盛證券有限公司董事總經理。2012年12月20日卸任本公司獨立非執行董事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

羅錫文先生，原公司獨立非執行董事，羅先生於2006年7月至2012年12月任本公司獨立非執行董事；2007年至今任華南農業大學教授、博士生導師。2012年12月20日卸任本公司獨立非執行董事。

2. 現任及離任監事最近5年主要工作經歷

李平安先生，現任本公司監事會主席、中國一拖總法律顧問、紀委副書記，洛陽商報有限責任公司監事會主席。李先生於2009年6月至2011年4月任中國一拖法律事務部部長、職工監事；2011年4月至今任中國一拖總法律顧問、職工監事。李先生在公司法律事務、法律風險管理方面擁有豐富經驗。2012年12月20日起任本公司監事及監事會主席。

許世棟先生，現任本公司監事、中國一拖資產財務部部長、開創科技公司監事會主席、一拖(洛陽)物流有限公司監事。許先生於2007年12月至2009年2月任福萊格公司總會計師；2009年3月至2009年12月任鑄造公司副總經理；2010年1月至今任中國一拖資產財務部部長。許先生在企業財務管理方面擁有豐富經驗。2012年12月20日起任本公司監事。

王建軍先生，現任本公司職工監事、第四裝配廠黨委書記、工會主席。王先生於2007年1月至2007年8月任中國一拖黨群部副部長、團委副書記；2007年8月至2011年4月任中國一拖團委書記、本公司第四裝配廠黨委書記、工會主席；2011年4月至今任本公司第四裝配廠黨委書記、工會主席。王先生在產品開發、黨群工作等方面擁有豐富經驗。2010年12月起任本公司職工監事。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

許蔚林先生，現任本公司職工監事、第一裝配廠廠長、黨委書記。許先生於2009年8月至2012年7月任本公司第一裝配廠黨委書記、紀委書記；2012年7月至今任本公司第一裝配廠廠長、黨委書記、紀委書記。許先生在審計監察、企業管理等方面擁有豐富經驗。2012年12月起任公司職工監事。

王涌先生，現任本公司監事，中國政法大學民商經濟法學院商法研究所所長、教授，中國政法大學國際交流委員會委員、中國商法學會常務理事、中國證券法學會理事、北京隆安律師事務所律師，聖邦微電子(北京)股份有限公司獨立董事、浙江星星瑞金科技股份有限公司獨立董事、北京直真科技股份有限公司獨立董事。王先生長期從事民法、公司法、證券法教學科研和法律實踐工作，在民法、公司法、證券法等領域，以及公司治理等方面具有豐富的經驗。2009年6月起任本公司監事。

黃平先生，現任本公司監事、洛陽中華會計師事務所副所長、洛陽玻璃股份有限公司獨立非執行董事、洛陽註冊會計師協會常務理事、洛陽司法鑒定協會副會長、洛陽企業家協會常務理事等。黃先生近五年一直在洛陽中華會計師事務所工作。黃先生具有14年會計和審計經驗，在財務審計、企業改制、債轉股、投資融資、兼併收購、破產清算等方面具有豐富的經驗。2009年6月起任本公司監事。

鄭魯豫先生，原本公司監事會主席，鄭先生於2007年至今一直擔任中國一拖黨委副書記、紀委書記。2012年12月20日卸任本公司監事及監事會主席。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

易麗文女士，原本公司監事，易女士於2008年元月至2008年11月任中國一拖審計監察部主任審計師；2008年11月至2009年5月任中國一拖審計監察部部長助理；2009年5月至2012年2月任中國一拖審計監察部副部長；2012年至今任中國一拖審計部部長。2012年12月20日卸任本公司監事。

邵建新先生，原本公司職工監事，邵先生於2008年9月至2009年6月任本公司中小輪拖分公司黨委書記、工會主席、經理；2009年6月至2013年1月任本公司生產運行部部長。2012年12月20日卸任本公司監事。

3. 現任及離任公司高級管理人員最近5年主要工作經歷

趙剡水先生，現任本公司總經理。簡歷參見本節「現任及離任董事最近5年主要工作經歷」。

連國慶先生，現任本公司常務副總經理、洛陽長宏工貿有限公司執行董事、一拖(洛陽)收穫機械有限公司董事長、一拖(洛陽)中成機械有限公司董事長。連先生於2006年10月至2007年12月任本公司第三裝配廠廠長；2007年12月至2008年9月任本公司農業裝備事業部副總經理，第三裝配廠廠長；2008年9月至2009年6月任本公司農業裝備事業部總經理；2009年6月至2010年1月任本公司副總經理，一拖農業裝備事業部總經理；2010年1月至今任本公司副總經理。連先生熟悉機械設計及製造，在生產經營、企業管理方面擁有豐富的經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

劉耀先生，現任本公司副總經理、總工藝師、法國公司總經理。劉先生於2007年5月至2007年10月任本公司副總工程師、農業裝備事業部副總經理；2007年10月至2008年11月任本公司副總工程師；2008年11月至2009年12月任本公司公司總質量師；2009年12月至今任本公司總工藝師；2012年11月至今任本公司副總經理。劉先生熟悉機械製造工藝技術，在質量、工藝等管理方面擁有豐富的經驗。

侯治平先生，現任本公司副總經理、動力機械公司董事、上海強農(集團)股份有限公司董事、神通公司董事、一拖順興執行董事，一拖黑龍江農業裝備有限公司董事、總經理。侯先生於2007年12月至2010年1月任本公司農業裝備事業部副總經理；2010年1月至2011年1月任本公司規劃發展部部長；2011年1月至2012年11月任本公司總經理助理；2012年11月至今任本公司副總經理。侯先生在生產經營、企業管理等方面擁有豐富的經驗。

姚衛東先生，現任本公司總會計師、一拖(洛陽)叉車有限公司執行董事、神通公司董事長、一拖(洛陽)搬運機械有限公司執行董事、上海強農(集團)股份有限公司董事長、一拖國貿公司監事、洛陽長宏工貿有限公司監事、洛陽長興農業機械有限公司監事、一拖(洛陽)收穫機械有限公司監事、姜堰動力公司監事、財務公司監事會主席、新疆裝備公司監事。姚先生於2007年8月至2011年1月任本公司財務部部長；2011年1月至2012年11月任本公司副總會計師、財務部部長；2012年11月至今任本公司總會計師。姚先生在公司財務管理方面擁有豐富經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

朱衛江先生，現任本公司副總經理，洛陽福賽特汽車股份有限公司董事、新疆裝備公司執行董事、洛陽長興農業機械有限公司執行董事、財務公司董事。朱先生於2007年1月至2008年3月任中國一拖汽車事業部副總經理；2008年3月至2009年6月任本公司農業裝備事業部總經理助理；2009年6月至2010年1月任本公司總經理助理(掛職)，農業裝備事業部總經理助理；2010年1月至2011年10月任本公司總經理助理，本公司農業裝備營銷中心總經理；2011年10月至2012年11月任本公司總經理助理；2012年11月至今任本公司副總經理。朱先生在機械設計、農業機械產品市場研究及營銷策劃方面擁有豐富經驗。

蘇文生先生，現任本公司副總經理。蘇先生於2008年9月至2011年10月任本公司第三裝配廠廠長；2011年10月至2012年11月任本公司總經理助理、第三裝配廠廠長；2012年11月至今任本公司副總經理、第三裝配廠廠長。蘇先生熟悉機械製造與設計，在生產經營、企業管理方面擁有豐富經驗。

宋玉平先生，現任本公司副總經理，拖研所公司董事、動力機械公司董事。宋先生於2007年8月至2011年10月任本公司第四裝配廠廠長；2011年10月至2012年11月任本公司總經理助理、第四裝配廠廠長；2012年11月至今任本公司副總經理、第四裝配廠廠長。宋先生熟悉產品設計與製造，在產品質量管理方面擁有豐富經驗。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

于麗娜女士，現任本公司董事會秘書、投資者關係總監，神通公司董事、福萊格公司監事。于女士於2006年7月至今任本公司董事會秘書，2012年11月起兼任投資者關係總監。于女士在企業管理、資本運作方面擁有豐富經驗。

任惠娟女士，原本公司副總經理，任女士於2007年3月至2008年9月任中國一拖黨委工作部長、工會副主席；2008年9月至2011年10月任本公司黨委書記、副總經理；2011年10月至2012年12月任中國一拖工會主席、本公司副總經理；2013年1月退休。

二. 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

請參見本節「本公司董事、監事、高級管理人員最近5年的主要工作經歷」。

(二) 在其他單位任職情況

請參見本節「本公司董事、監事、高級管理人員最近5年的主要工作經歷」。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

三. 董事、監事、高級管理人員報酬情況

| | |
|---------------------------------|---|
| 董事、監事、高級管理人員 報酬的決策程序 | 董事、監事的薪酬經董事會薪酬委員會提出建議，經董事會討論通過後，提交股東大會批准實施。本公司高級管理人員的報酬是由董事會薪酬委員會提出建議，由董事會批准實施。 |
| 董事、監事、高級管理人員報酬確定依據 | 董事、監事、高級管理人員報酬確定是依據同行業報酬水平，結合本公司薪酬制度和年度經營業績等綜合因素。 |
| 董事、監事和高級管理人員報酬的 應付報酬情況 | 本公司報告期內支付董事、監事和高級管理人員人民幣5,018,788元(包括離任董事、監事報告期內薪酬)。 |
| 報告期末全體董事、監事和高級管理人員 實際獲得的報酬合計 | 人民幣5,018,788元 |

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

四. 本公司董事、監事、高級管理人員變動情況

| 姓名 | 擔任的職務 | 變動情形 | 變動原因 |
|-----|---------|------|----------------|
| 李有吉 | 非執行董事 | 離任 | 因個人原因辭任 |
| 劉永樂 | 非執行董事 | 離任 | 任期屆滿，不再連任 |
| 陳秀山 | 獨立非執行董事 | 離任 | 任期屆滿，不再連任 |
| 羅錫文 | 獨立非執行董事 | 離任 | 任期屆滿，不再連任 |
| 鄭魯豫 | 監事 | 離任 | 任期屆滿，不再連任 |
| 易麗文 | 監事 | 離任 | 任期屆滿，不再連任 |
| 邵建新 | 職工監事 | 離任 | 任期屆滿，不再連任 |
| 任惠娟 | 副總經理 | 離任 | 因工作調整 |
| 劉繼國 | 總經理 | 離任 | 因工作調整 |
| 趙剡水 | 總經理 | 聘任 | 因工作調整 |
| 郭志強 | 非執行董事 | 聘任 | 董事會換屆選舉 |
| 吳勇 | 執行董事 | 聘任 | 董事會換屆選舉 |
| 吳德龍 | 獨立非執行董事 | 聘任 | 董事會換屆選舉 |
| 邢敏 | 獨立非執行董事 | 聘任 | 董事會換屆選舉 |
| 李平安 | 監事 | 聘任 | 監事會換屆選舉 |
| 許蔚林 | 職工監事 | 聘任 | 監事會換屆，職工代表大會選舉 |
| 許世棟 | 監事 | 聘任 | 監事會換屆選舉 |

五. 董事及監事之重要合約權益

報告期內及截至本年度報告日期，除本章節披露外，本公司並無任何董事或監事於本公司、其控股公司或任何本公司之附屬公司或同系集團之附屬公司所訂立的對本公司業務而言屬於重要合約中擁有任何直接或間接重大利益。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

六. 董事及監事於競爭性業務之權益

報告期內及截至本年度報告日期，本公司並無董事或監事被視為在直接或間接與本公司業務有競爭或可能有競爭之業務中擁有權益。

七. 董事及監事之收購股份及債券權益

報告期內，本公司概無任何董事、監事或其配偶或未成年子女獲授予任何權利以致可透過收購本公司或任何其他法人實體之股份或債券而獲益；而本公司、本公司的附屬公司或控股公司或其附屬公司亦無訂立任何安排使董事或監事可藉此獲得本公司或任何其他法人實體之該等權利。

八. 董事、監事及最高行政人員的股份、相關股份及債券證之權益及淡倉

於2012年12月31日，本公司之董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份或相關股份或債券證中擁有根據《證券及期貨條例》第7及第8部分的規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》等規定而被視為或當作該等董事、監事及最高行政人員擁有的權益及淡倉)；或根據《證券及期貨條例》第352條須予計入該條文所述登記冊的任何權益或淡倉；或依據上市規則附錄十之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

| 姓名 | 本公司/ 相聯法團 | 身份 | 證券數目及類別 | 佔有關已發行 | 佔已發行股本 |
|-----|--------------|-------|---------------------|---------------------|---------------|
| | | | | 類別股本之 百分比 (%) | 總數之百分比 (%) |
| 吳德龍 | 本公司 | 實益擁有人 | 10,000股 H股 好倉 | 0.0025 | 0.0010 |

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

九. 董事及監事服務合約

報告期內及截至本年度報告日期，除本章節披露外，概無董事或監事與本集團任何成員公司已訂立或擬訂立服務合約(將於一年內屆滿或可由本集團相關成員公司於一年內終止而毋須給予賠償(法定賠償除外)的合約除外)。

十. 本公司核心技術團隊或關鍵技術人員情況

報告期內，本公司核心技術團隊或關鍵技術人員(非董事、監事、高級管理人員)等對本公司核心競爭力有重大影響的人員穩定，無變動情況

十一. 本公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

| | |
|------------------------|---------|
| 本公司在職員工的數量 | 5,636人 |
| 子公司在職員工的數量 | 6,598人 |
| 在職員工的數量合計 | 12,234人 |
| 本公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數 | 13,024人 |

專業構成

| 專業構成類別 | 專業構成人數 |
|--------|---------|
| 生產人員 | 7,800人 |
| 銷售人員 | 1,018人 |
| 技術人員 | 1,426人 |
| 管理人員 | 1,775人 |
| 服務人員 | 215人 |
| 合計 | 12,234人 |

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

教育程度

| 教育程度類別 | 數量(人) |
|--------|---------|
| 研究生及以上 | 187人 |
| 本科 | 2,093人 |
| 專科 | 2,383人 |
| 專科以下 | 7,571人 |
| 合計 | 12,234人 |

(二) 薪酬政策

本公司根據自身實際實行以崗位工資制為主的基本工資制度，分配向「戰略性人力資源」、「核心人力資源」傾斜，按生產要素分配與按勞分配有機結合。針對不同類型人員的工作特性制定了年薪制、崗位績效工資制、計件工資制、計時工資制、項目提成工資制、協議工資制等分配形式，有效地調動了各類人員的積極性，為企業可持續發展提供了支持。

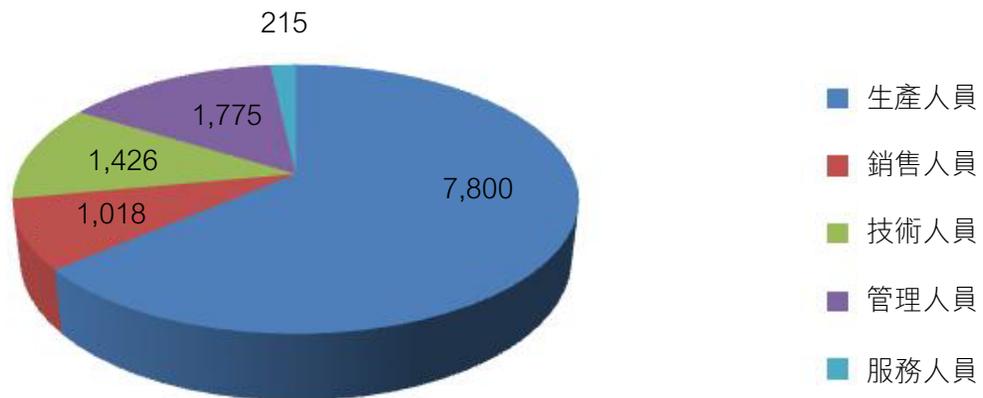
本公司繼續實行多通道人才激勵政策，進一步暢通各類員工職業發展通道，在工程技術和專業管理人員類別中設置首席專家、一級專家、二級專家、主任師、主管師，在技能操作類人員中設置首席技師、主任技師、主管技師，將多通道專業職務和經營管理職務在薪酬待遇、津補貼和職務消費方面設置一定對應關係，通過採取年初立項、季度評審、績效考核、薪酬兌現等方面充分調動了各類人員的積極性和創造性，為本公司的發展提供了有力的人才隊伍支持。

董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

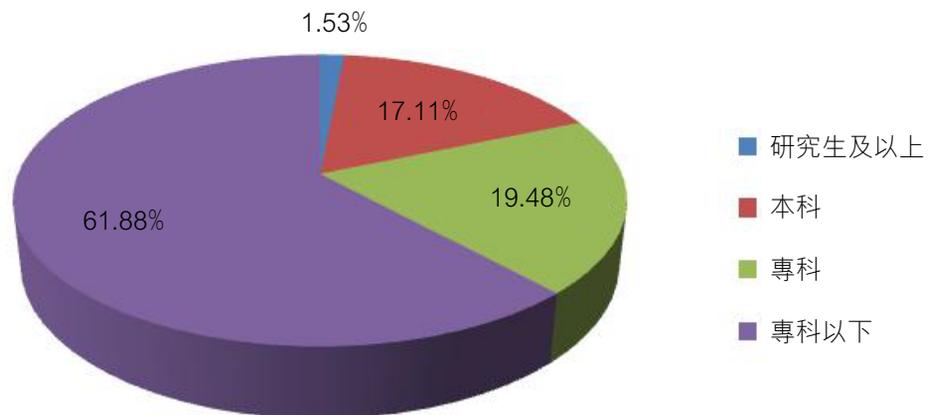
(三) 培訓計劃

本公司進一步完善員工培訓開發體系，以員工素質能力提升作為培訓工作的出發點和落腳點，在中高層經營管理、專業技術和營銷管理等類別人員中分層次、分系統、針對性組織開展各類培訓，不斷提升員工的知識結構和技能水平，使員工能力素質滿足快速發展的企業對員工的要求。選派近百名後備幹部和核心骨幹到復旦大學、河南科技大學進行學習深造，選送7人參加國機集團組織的國際市場開拓人才培訓班。報告期內，累計組織各類培訓班1,732個，培訓員工達40,427人次。

(四) 專業構成統計圖



(五) 教育程度統計圖



公司治理

一. 公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明

(一) 公司治理

作為同時在上交所和聯交所上市的公司，本公司嚴格按照上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於提升公司治理水平。本公司根據中國《公司法》、《證券法》及中國證監會相關規章制度的要求，不斷完善法人治理結構，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保了本公司的規範運作。

(二) 內幕知情人登記管理

本公司董事會非常重視對內幕信息的管控，報告期內，本公司加強向董事、監事、高級管理人員以及相關可能知曉內幕信息的部門及人員進行內幕信息管理知識的宣傳和學習。在內幕信息管理工作中，本公司嚴格執行《內幕信息知情人管理制度》，並及時對諸如2012年各定期報告等重要事項進行了內幕信息知情人的登記和報備。

二. 股東與股東大會情況簡介

股東大會是本公司最高權力機構，本公司股東大會分為股東周年大會和臨時股東大會。本公司平等對待所有股權，保證股東對本公司重大事項的知情權和決策權，保護所有股東合法權益。本公司《公司章程》、《股東大會議事規則》對股東大會的召集、召開程序、表決以及類別股東大會表決程序等進行了明確規定，確保股東能充分行使權力。

單獨或合併持有公司10%以上股份的股東有權要求召集臨時股東大會或類別股東會議，並應當按照《公司章程》第110條的程序辦理。

公司治理(續)

根據《公司章程》第78條，本公司召開股東大會，單獨或合併持有本公司3%以上股份的股東，有權向本公司提出提案。單獨或者合併持有本公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交董事會；董事會應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

有關在股東大會提出議案或其他向董事會提出查詢的程序，請聯絡本公司董事會秘書于麗娜小姐，其聯絡方式詳列於「公司簡介」。

本公司股東享有根據本公司《公司章程》的規定獲取本公司資料和文件的權利，本公司董事會委任董事會秘書負責公司的組織文件保管和有關會議記錄，並確保股東及有關人員可隨時了解掌握。

報告期內，本公司共召開五次股東大會，其中2011年股東周年大會一次，臨時股東大會四次。本公司已將會議決議情況刊登於中國證券報、上海證券報，上交所網站、聯交所網站以及本公司網站。

(一) 2012年第一次臨時股東大會

召開日期：2012年1月19日

會議議案：

1. 待取得中國證監會批准以及完成發行A股後，批准及確認建議修訂《公司章程(草案)》。
2. 為本公司(或本公司授權的附屬公司)選定的經銷商的貿易融資業務提供擔保的議案。
3. 為本公司附屬公司產品買方信貸和融資租賃業務的的用戶提供擔保的議案。

決議情況：全部通過

決議刊登的指定網站的查詢索引：聯交所網站：www.hkex.com

決議刊登的披露日期：2012年1月19日

公司治理(續)

(二) 2012年第二次臨時股東大會

召開日期：2012年3月6日

會議議案：待取得中國證監會批准以及完成發行A股後，批准及確認建議修訂《公司章程(草案)》。

決議情況：通過

決議刊登的指定網站的查詢索引：聯交所網站：www.hkex.com

決議刊登的披露日期：2012年3月6日

(三) 2011年度股東周年大會

召開日期：2012年6月15日

會議議案：

1. 2011年度董事會報告
2. 2011年度監事會報告
3. 2011年度經審計財務報告
4. 2011年度利潤分配方案
5. 關於聘任本公司二零一二年度核數師及其酬金事項
6. 關於授權董事會決定相關投資事項的議案
7. 關於授權董事會配售、發行或處理公司內資股及H股的議案
8. 關於授權董事會宣派截止2012年6月30日止半年的中期股利的議案

公司治理(續)

決議情況：全部通過

決議刊登的指定網站的查詢索引：聯交所網站：www.hkex.com

決議刊登的披露日期：2012年6月15日

(四) 2012年第三次臨時股東大會

召開日期：2012年11月9日

會議議案：

1. 關於第一拖拉機股份有限公司對外提供擔保的議案。
2. 關於發行公司債券的議案

決議情況：全部通過

決議刊登的指定網站的查詢索引：上交所網站：www.sse.com.cn；聯交所網站：www.hkex.com

決議刊登的披露日期：2012年11月9日

公司治理 (續)

(五) 2012年第四次臨時股東大會

召開日期：2012年12月20日

會議議案：

1. 關於選舉公司第六屆董事會非獨立董事的議案
2. 關於選舉公司第六屆董事會獨立董事的議案
3. 關於選舉公司第六屆監事會非職工監事的議案
4. 關於第六屆董事會董事、第六屆監事會監事薪酬方案的議案
5. 關於第五屆董事會董事、第五屆監事會監事延期履職薪酬方案的議案
6. 關於公司為董事、監事及高級管理人員投保董事責任險的議案
7. 關於公司2013年—2015年持續關聯交易及授權的議案
8. 關於公司收購福萊格公司等三家公司股權的議案

決議情況：除財務公司同中國一拖《存款服務協議》未獲通過，其餘議案獲得通過

決議刊登的指定網站的查詢索引：上交所網站：www.sse.com.cn；聯交所網站：www.hkex.com

決議刊登的披露日期：2012年12月20日

公司治理(續)

三. 董事履行職責情況

(一) 現任及離任董事參加董事會和股東大會的情況

| 姓名 | 是否獨立 非執行董事 | 參加董事會會議情況 | | | | | 參加股東 大會情況 | |
|-----|---------------|--------------------|------------|---------------|------------|------|-----------------------|---------------|
| | | 本年應 參加 董事會次數 | 實際出席 次數 | 以通訊方式 參加次數 | 委託 出席次數 | 缺席次數 | 是否連續 兩次未親 自參加會議 | 出席股東 大會的次數 |
| | | 趙剡水 | 否 | 9 | 9 | 5 | 0 | 0 |
| 蘇維珂 | 否 | 9 | 8 | 3 | 1 | 1 | 否 | 4/5 |
| 閔麟角 | 否 | 9 | 9 | 5 | 0 | 0 | 否 | 5/5 |
| 郭志強 | 否 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 否 | 0/0 |
| 董建紅 | 否 | 9 | 9 | 5 | 1 | 0 | 否 | 3/5 |
| 屈大偉 | 否 | 9 | 9 | 5 | 1 | 0 | 否 | 5/5 |
| 劉繼國 | 否 | 9 | 9 | 5 | 0 | 0 | 否 | 5/5 |
| 吳勇 | 否 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 否 | 0/0 |
| 洪暹國 | 是 | 9 | 9 | 5 | 1 | 0 | 否 | 1/5 |
| 張秋生 | 是 | 9 | 8 | 5 | 0 | 0 | 否 | 1/5 |
| 邢敏 | 是 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 否 | 0/0 |
| 吳德龍 | 是 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 否 | 0/0 |
| 劉永樂 | 否 | 8 | 8 | 5 | 0 | 0 | 否 | 5/5 |
| 羅錫文 | 是 | 8 | 8 | 5 | 1 | 0 | 否 | 0/5 |
| 陳秀山 | 是 | 8 | 7 | 5 | 0 | 1 | 否 | 0/5 |

(二) 獨立非執行董事對本公司有關事項提出異議的情況

報告期內，本公司獨立非執行董事未對本公司本年度的董事會議案及其他非董事會議案事項提出異議。

公司治理 (續)

四. 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議

董事會已成立四個專業委員會。董事會考慮各董事的專業背景及經驗，以及聯交所《企業管治守則》對委員會成員的職務要求，慎重選任合適人選，主要由獨立非執行董事擔任各委員會主席及成員，以便委員會的工作能獨立、高效開展。

報告期內，根據聯交所新修訂的《企業管治守則》，對董事會提名委員會、薪酬委員會及審核委員會工作細則進行修訂，並提交董事會審議批准並執行。同時，由於第五屆董事會任期屆滿，第六屆董事會當選後重新成立了新一屆董事會專門委員會。

(一) 薪酬委員會

根據上市規則的規定，本公司已成立了由獨立非執行董事佔多數的薪酬委員會，薪酬委員會由五名董事組成。公司第六屆董事會第一次會議選任獨立非執行董事洪暹國先生擔任薪酬委員會主席，邢敏先生(獨立非執行董事)、吳德龍先生(獨立非執行董事)、董建紅女士(非執行董事)、吳勇先生(執行董事)擔任委員。

第五屆董事會薪酬委員會委員獨立非執行董事羅錫文先生、陳秀山先生因任期屆滿退任。

公司治理(續)

薪酬委員會職責及運作情況

1. 就董事、監事及高管人員的薪酬政策及架構，非執行董事的薪酬，個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，以及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策等事項向董事會提出建議；
2. 檢討及批准：管理層的薪酬建議；向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償；因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排等；
3. 負責對本公司薪酬制度執行情況進行監督，確保任何董事或其任何聯繫人不得自行釐定其薪酬；

有關董事薪酬詳情載於本年度報告第八節中「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」部分。

報告期內，薪酬委員會召開了兩次會議，第五屆董事會薪酬委員會全體委員均出席會議並審議了《第一拖拉機股份有限公司負責人2012年薪酬績效管理及中長期激勵暫行辦法》、《關於第六屆董事會董事、監事會監事薪酬的議案》和《關於第五屆董事會董事、監事會監事延期履職薪酬支付方案的議案》。

(二) 提名委員會

根據聯交所《上市規則》的規定，本公司已成立了由獨立非執行董事佔多數的提名委員會，提名委員會由三名董事組成。本公司第六屆董事會第一次會議選任獨立非執行董事洪暹國先生擔任提名委員會主席，邢敏先生(獨立非執行董事)、趙剡水先生(執行董事)擔任委員。

第五屆董事會提名委員會主席獨立非執行董事羅錫文先生任期屆滿退任。

公司治理 (續)

提名委員會職責及運作情況

1. 根據本公司經營活動情況、資產規模和股權結構，檢討董事會的架構、人數及組成，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動向董事會提出建議；
2. 研究董事、經理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
3. 根據工作組提出的方案選定合格的董事、經理人員和其他需提請董事會聘任的其他高級管理人員的人選，並對董事候選人和經理人選向董事會提出建議；
4. 評核獨立董事的獨立性；
5. 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及總經理)繼任計劃向董事會提出建議。

報告期內，提名委員會舉行兩次會議，分別研究提名本公司第六屆董事會董事人選事宜和經理人選事宜。第五屆董事會提名委員會全體委員均出席了會議。提名委員會根據本公司實際需要以及董事、高級管理人員的專業資格、管理專長和經驗、勤勉盡職、學識水平等標準進行提名，通過審閱候任人選的個人簡歷等資料，對被提名人是否符合法律法規對董事和經理人員任職資格的相關規定進行審查，徵求被提名人意見等程序並提交董事會及股東大會審議。

(三) 審核委員會

根據上市規則的規定，本公司已成立了由獨立非執行董事佔多數的審核委員會，審核委員會由三名董事組成。本公司第六屆董事會第一次會議選任獨立非執行董事張秋生先生擔任審核委員會主席，吳德龍先生(獨立非執行董事)、閻麟角先生(非執行董事)擔任委員。張秋生董事具有中國註冊會計師、中國註冊稅務師資格，董事會審核委員會成員構成符合上市規則第3.21條規定。

公司治理(續)

第五屆董事會審核委員會委員獨立非執行董事陳秀山先生因任期屆滿退任。

審核委員會職責及運作情況

1. 監督與本公司外聘核數師的關係，包括但不限於就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議，批准外聘核數師的審計費用、聘用條款及非審計服務政策，對辭職或辭退核數師提出任何質疑，檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及審計程序是否有效；
2. 審核本公司財務報告是否遵循會計準則及有關財務申報的上市規則及其他法律規定；
3. 監管審查本公司內部控制制度執行的有效性，審查範圍包括本公司內部監控系統、財務監控、內部審計、風險管理制度等的有效性及合規情況；
4. 檢討公司的財務及會計政策及實務；
5. 研究其他由董事會界定的課題。

報告期內，第五屆董事會審核委員會召開兩次會議，全體委員均出席分別審議了本集團2011年度財務報告、報告期內持續關連交易執行情況、外聘核數師的委任和酬金及2012年中期財務報告，同時亦已檢查本集團所採納的會計原則及慣例，討論了內部監控及財務報告等事項，並向董事會提出意見及建議。

第六屆董事會審核委員會已審閱分別按中國會計準則和香港會計準則編製的本集團2012年度財務報告。

公司治理(續)

(四) 戰略及投資委員會

根據上市規則的規定，本公司成立了戰略及投資委員會，戰略及投資委員會由五名董事組成，第五屆及第六屆董事會戰略及投資委員會的組成情況為：趙剡水先生(執行董事、董事長)擔任主席、蘇維珂先生(非執行董事、副董事長)、閻麟角先生(非執行董事)、劉繼國先生(非執行董事)、張秋生先生(獨立非執行董事)擔任委員。本公司於二零一二年十二月二十日召開第六屆董事會第一次會議，審核委員會委員未做調整，仍由原委員擔任。

戰略及投資委員會職責及運作

1. 對本公司中、長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；
2. 對《公司章程》及本公司有關制度規定須經董事會批准的重大投資、融資方案、重大資本運作進行研究並提出建議；
3. 對其他影響本公司發展的重大事項進行研究並提出建議；
4. 對以上事項的實施進行檢查；及
5. 董事會授權的其他事宜。

公司治理(續)

五. 企業管治報告

報告期內，本公司遵照上市規則附錄十四《企業管治常規守則》及《企業管治報告》(「《守則》」)的各項原則及大部分守則條文，唯偏離守則條文第A.2.1條(該條文規定，主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由同一人同時兼任)。

(一) 董事的證券交易

經本公司向所有董事進行查詢並經其確認，本公司獨立非執行董事吳德龍先生持有本公司H股股票10,000股。報告期內，本公司全體董事均嚴格遵守上市規則附錄十之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》有關董事進行證券交易的各項行為守則。

(二) 董事及董事會

1. 董事

第五屆董事於2012年任期屆滿。本公司於2012年12月20日召開2012年第四次臨時股東大會選舉產生本公司第六屆董事會成員。第六屆董事會由十二名董事組成，其中，執行董事為趙剡水先生(董事長兼總經理)、吳勇先生，六名非執行董事為蘇維珂先生(副董事長)、閻麟角先生、郭志強先生、董建紅女士、屈大偉先生及劉繼國先生；四名獨立非執行董事為洪暹國先生、張秋生先生、邢敏先生及吳德龍先生。

董事簡歷刊載於本年度報告「第八節董事、監事、高級管理人員及員工情況」。本公司已收取洪暹國先生、張秋生先生、邢敏先生及吳德龍先生四名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就彼等各自之獨立性發出之年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士，並符合上市規則第3.13條所載的關於獨立性的各項要求。

公司治理(續)

本公司董事會成員中獨立非執行董事比例達到三分之一。本公司董事會成員具有不同的專業背景，在企業管理、機械設計及製造以及財務管理等方面擁有專業知識及多年管理經驗，董事專業背景多元化能夠確保董事會決策更科學、高效。

報告期內，除與本公司的工作關係外，本公司董事、監事及高級管理人員之間概無任何財務、商業、親屬關係或其他重大／相關關係。

本公司十分重視董事、監事及高級管理人員培訓，以期加強規範運作，提高本公司治理水平。2012年度，本公司組織獨立非執行董事洪遲國參加了上交所舉辦的獨立董事資格培訓班並取得獨立董事資格；組織本公司董事趙剡水先生、蘇維珂先生、閻麟角先生、董建紅女士、屈大偉先生及劉繼國先生，本公司監事王建軍先生、總會計師姚衛東先生及董事會秘書于麗娜女士參加了中國證監會、河南證監局舉辦的上市公司董事、監事及高級管理人員培訓班。

本公司聘請中信證券、通商律師事務所等中介機構專業人士為本公司全體董事、監事及高級管理人員進行了有關公司治理、信息披露以及上市規則等的培訓。本公司結合聯交所上市規則修訂，及時編製有關學習和培訓資料，發送全體董事、監事和高管人員，使董事、監事及高級管理人員及時熟悉、掌握公司治理、上市規則最新修訂的內容。

公司治理(續)

2. 董事會

董事會是本公司的法定業務決策機構，負責領導及監控本公司的業務和營運管理，以使本公司全體股東獲得最理想的經濟利益。在董事長的領導下，根據有關法律法規、規則、本公司《公司章程》，董事會負責制訂和審批本公司的發展戰略和經營策略，制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規，檢討本公司遵守《守則》的情況，制訂年度預算和決算方案及年度業務計劃，建議股息方案，以及監督管理層，檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展，制定、檢討及監察本公司員工及董事的操守準則等。本公司管理層以總經理為首，負責本公司的日常業務營運、業務規劃與實施，並就本公司經營情況對董事會負責。總經理與所有董事保持聯繫，確保董事及時了解有關本集團經營活動的信息。經股東大會批准的本公司《公司章程》具體列明了董事會及經理層的職責權限。

根據本公司《公司章程》和《董事會議事規則》，董事會分為定期會議和臨時會議。每次定期會議均給予提前不少於14天，臨時會議提前不少於2天通知，載有會議議程的文件資料在董事會會議召開前送達全體董事，以確保全體董事皆有機會商討列入會議議程的事項。

報告期內，董事會共舉行九次會議(包括以書面傳閱議案並簽署決議形式召開的董事會臨時會議)，其中定期會議四次。

公司治理 (續)

(三) 董事長及總經理

趙剡水先生為本公司的董事長兼總經理。董事會認為此架構不會影響董事會與管理層兩者之間的權利和職權的平衡。本公司董事會由極具經驗和才幹的成員組成，並定期開會，以商討影響本集團運作的事項。透過董事會的運作，足以確保權利和職權得到平衡。董事會相信此架構有助於建立穩健而一致的領導權，使本集團能夠迅速及有效地作出及實施各項決定。董事會對趙先生充滿信心，相信委任他出任董事長兼總經理之職，會有利於本公司的業務發展。

(四) 非執行董事 (包括獨立非執行董事)

非執行董事蘇維珂先生、閆麟角先生、郭志強先生、董建紅女士、屈大偉先生、劉繼國先生及獨立非執行董事洪暹國先生、張秋生先生、邢敏先生及吳德龍先生任期由2012年12月20日起至2015年12月19日止。

上述十名非執行／獨立非執行董事均具備適當的經驗和專業能力。其中，獨立非執行董事洪暹國先生是農業機械行業的資深專家，獨立非執行董事張秋生先生是會計準則諮詢、企業併購等方面的資深專家，獨立非執行董事邢敏先生是內燃機行業的資深專家，獨立非執行董事吳德龍先生是金融及投資管理等方面的資深專家。

(五) 核數師酬金

詳見本報告第六節重要事項「聘任、解聘會計師事務所情況」。

(六) 內部監控

詳見本報告第十一節內部控制

公司治理(續)

(七) 投資者關係

報告期內，本公司修訂了本公司《公司章程》，一是刪除了有關董事會及股東大會表決程序中董事長及會議主席有權多投一票的規定。二是進一步明確了本公司應在保證股東大會合法、有效的前提下，通過各種方式和途徑，包括提供網絡形式的投票平台等現代信息技術手段，為股東參加股東大會提供便利。三是對本公司股利分配政策做出了進一步的制度性安排。

本公司A股發行完成後，按照中國證監會及上交所有關規定，本公司《募集資金使用管理制度》、《對外擔保管理制度》、《關聯交易決策制度》、《投資經營決策制度》等公司治理文件和管理制度生效並執行。

本公司嚴格按照中國證監會《上市公司與投資者關係工作指引》、《信息披露管理辦法》及本公司《投資者關係管理制度》的規定，推動投資者關係工作持續提高。本公司除開設投資者關係熱線電話以及投資者關係專用郵箱供各位投資者及分析師來電來信垂詢外，還在本公司網站和亞洲投資專訊網站設立投資者關係專欄，以及時向投資者提供本公司信息。

本公司通過接待投資者來訪、電話會議，管理層實地路演和網上路演，組織同投資者的反向路演以及參加投資者論壇等活動，和投資者保持良好溝通；公司在股東大會上設置股東提問環節，為股東了解公司情況提供條件。上述舉措增強了投資者對本公司的了解和支持，提高了投資者對本公司的信心。

(八) 監事會發現本公司存在風險的說明

監事會對報告期內的監督事項無異議，報告期內監事會主要工作詳見第十二節監事會報告。

公司治理 (續)

(九) 本公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立完整情況

| | |
|------|---|
| 業務方面 | 本公司業務獨立於控股股東，供應、生產、銷售系統獨立、完善，不依賴控股股東，完全獨立開展所有業務。 |
| 人員方面 | 本公司總經理、副總經理、財務負責人和董事會秘書等高級管理人員不存在在控股股東單位擔任除董事、監事以外的其他職務的情況；本公司財務人員不存在在控股股東單位兼職的情況。 |
| 資產方面 | 本公司具備與生產經營有關的且獨立於控股股東或其他關聯方的生產系統、輔助生產系統和配套設施，合法擁有或通過租賃(或許可)方式擁有與生產經營有關的房屋建築物、土地使用權、專利和商標等資產的所有權或者使用權。不存在被控股股東違規佔用資金、資產及其他資源的情形。 |
| 機構方面 | 本公司已建立健全內部經營管理機構，獨立行使經營管理職權，不存在與控股股東機構混同的情形。 |
| 財務方面 | 本公司依法獨立進行納稅申報和履行納稅義務，不存在與股東單位混合納稅的情況。本公司建立了獨立的財務部門、會計核算體系，並制定了財務管理制度，能夠獨立作出財務決策。 |

公司治理(續)

(十) 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

本公司高級管理人員的考評及激勵辦法由本公司董事會薪酬委員會討論通過後提交董事會批准。對高級管理人員的考評激勵辦法分為年度的薪酬管理和中長期激勵兩部分。年度薪酬管理包含基本薪酬、業績薪金，中長期激勵薪酬以3年為周期，根據考核結果分期兌現，連續滾動考核，每年連續實施。考評機制主要由管控指標、重點工作及分工聯繫單位經營指標完成結果評價三部分組成。考評結果在年度薪酬和中長期激勵中體現。

內部控制

一. 內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

為遵守相關監管規定，加強本公司的內部控制管理，確保內部監控系統妥善、有效，本公司制訂了一系列內部監控制度和管理標準，監察本公司的整體財務狀況，保障本公司的資產安全；規範本公司的運作流程和管理流程，確保董事會決策合乎法規並得以貫徹執行；定期監控風險管理，避免重大風險或損失的出現。通過制訂公司法人治理的相關管理制度，加強對本公司附屬公司的管理，規範附屬公司行為，落實本集團發展戰略和經營政策。

本公司通過內部審計、紀檢監察、職代會等各種形式履行對本公司的內部監督職能，同時依照內控規範要求認真組織開展內部控制評價工作，對本公司全系統與實現整體目標相關的內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等方面從設計有效性和執行有效性進行了系統性評價。

截止報告期末，本集團未發現存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷，並將進一步完善和加強本公司的內部控制和風險管理工作，促進本集團持續、健康、穩健發展。

報告期內，董事會已審閱本公司及其附屬公司的內部監控系統，並認為，本公司內部控制制度在報告期內得到了有效地執行，能夠保證內部控制目標的實現；本公司內部控制系統將隨著業務的發展不斷修訂和完善，為本公司穩健發展奠定良好的基礎。董事會對內部監控總體成效表示滿意，審核委員會也一直履行其職責，已對本公司內部監控系統進行檢查和討論。

內部控制

二. 年度報告重大差錯責任追究制度及相關執行情況說明

為進一步提高本公司規範運作水平，增強信息披露的真實性、準確性、完整性和及時性，提高年報信息披露的質量和透明度，本公司根據中國《公司法》、《證券法》、《上市公司信息披露管理辦法》、上交所《股票上市規則》和聯交所《上市規則》等有關法律法規和規範性文件，及本公司《公司章程》、本公司《信息披露管理辦法》等規定，制訂了《公司年度報告重大差錯責任追究制度》，並經本公司第六屆董事會第二次會議審議批准。

監事會報告

報告期內，監事會根據中國《公司法》，本公司《公司章程》以及《監事會議事規則》的規定，謹慎、勤勉地履行監督職權和職責，積極開展職責範圍內的監督工作。報告期內本公司監事會共召開五次會議，監事出席或列席了報告期內本公司股東大會和董事會，對本公司經營活動、財務狀況、重大決策、股東大會召開程序等方面實施了有效監督，對本公司相關監督事項均無異議。報告期內，監事會較好地維護和保障了全體股東及本公司的合法權益。

一. 2012年度監事會會議召開情況

報告期內，監事會根據本公司《公司章程》、《監事會議事規則》的規定，召開了五次會議。具體情況如下：

- (一) 2012年2月23日第五屆董事會第八次會議，審議通過了本公司2011年度監事會報告、經審計的2011年度財務報告、2011年度利潤分配方案等。
- (二) 2012年8月24日第五屆監事會第九次會議，審議通過了《公司2012年半年度報告及摘要》、《公司1至6月按香港會計準則編製的財務報告》，並出具書面審核意見。(監事會決議公告詳見2012年8月25日上交所網站、《中國證券報》、《上海證券報》)。
- (三) 2012年9月19日第五屆監事會第十次會議，審議通過了《關於以募集資金置換公司預先投入募投項目的自籌資金的議案》；《關於公司以閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》，並對本公司管理及使用募集資金的相關情況發表獨立意見。(監事會決議公告詳見2012年9月20日上交所網站、《中國證券報》、《上海證券報》)。
- (四) 2012年10月29日第五屆監事會第十一次會議，審議通過了《公司2012年第三季度報告》、推薦本公司第六屆監事會監事人選，並出具書面審核意見。(監事會決議公告詳見2012年10月30日上交所網站、《中國證券報》、《上海證券報》)。

監事會報告(續)

(五) 2012年12月20日第六屆監事會第一次會議，選舉第六屆監事會主席，並對本公司使用募集資金向燃油噴射公司增資、新疆裝備公司增資發表獨立意見。(監事會決議公告詳見2012年12月22日上交所網站、《中國證券報》、《上海證券報》)。

報告期內監事會列席本公司以現場會議召開的全部董事會。

二. 本公司監事會工作開展情況

(一) 監事會換屆

本公司第五屆監事會於2012年6月30日屆滿，根據本公司《公司章程》的有關規定，由監事會向股東大會提出監事候選人，第五屆監事會第十一次會議審議推薦了本公司第六屆監事會成員人選，經股東大會採用累積投票制選舉產生。

(二) 對本公司財務報告及年度報告審核意見

2012年度本公司財務情況運行良好，天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)及天職香港會計師事務所分別對公司按照中國會計準則和香港會計準則編製的會計報表進行審計，並出具了標準無保留意見的審計報告，該財務報告真實、客觀地反映了本公司的財務狀況和經營成果。

本公司2012年年度報告的編製及審核程序符合法律、法規、公司章程和本公司內部管理制度的規定。其內容和格式符合中國證監會以及上交所的各項規定，所包含的信息能從各方面真實地反映出本公司2012年經營管理和財務狀況等。

監事會未發現參與2012年年度報告編製和審議的人員有違反保密規定的行為。

監事會報告(續)

(三) 對本公司依法運作情況的獨立意見

1. 關聯交易情況

報告期內，本公司發生的關聯交易事項公平、公正，審議、表決、披露程序符合規定，履行過程無異常情況發生，沒有損害本公司利益的情形。

2. 募集資金使用情況

報告期內，本公司首次公開發行A股15,000萬股，扣除發行費用後的募集資金淨額為人民幣773,733,129元。募集資金存放於募集資金專戶管理，募集資金使用及審批程序符合《招股說明書》及監管機構的規定。

3. 內控評價報告

監事會審閱了《公司2012年度內控評價報告》，對報告內容無異議。

4. 對本公司的生產經營、決策程序等進行監督

監事會認為，報告期內本公司董事會在各項生產經營活動中，嚴格按照中國國家各項法律、法規和本公司《公司章程》的有關規定進行規範運作，決策程序合法。本公司董事、高級管理人員執行職務時沒有違反法律、法規、本公司《公司章程》或損害本公司利益或廣大投資者利益的行為。

5. 對本公司報告期內投資者關係管理工作進行監督

監事會對本公司2012年投資者管理工作制度的實施情況進行了監督，2012年度本公司投資者關係管理工作在信息披露基礎上，通過路演、股東大會、分析師會議等形式與投資者進行溝通，使投資者了解了本公司的經營管理等信息，促進了投資者對本公司的了解和認同，本公司2012年度投資者關係管理工作符合《投資者關係管理工作制度》的要求。

補充資料

財資企業集團

根據上市規則附錄16第35及36段之規定，根據使用百分比率測算，本公司金融業務佔比超逾5%，本集團構成「財資企業集團」，以下為有關本集團金融業務之補充數據，此等數據屬於經審核財務報表之一部分。

金融業務

報告期內，本集團之金融業務均發生於中國境內。本集團的金融業務主要由本公司的控股子公司財務公司從事。財務公司的金融業務主要包括：協助成員單位（向中國一拖及所屬成員企業）實現交易款項收付；辦理集團成員單位之間的委託貸款及委託投資；對成員單位辦理票據承兌與貼現；辦理成員單位之間的內部轉賬結算；吸收成員單位的存款；對成員單位辦理貸款；從事同業拆借；承銷成員單位的企業債券；對金融機構的股權投資；辦理成員單位產品買方信貸及融資租賃等。

財務公司董事會下設風險管理委員會負責防範金融風險，並下設稽核部定期及不定期對公司各項業務進行稽核檢查，獨立出具稽核報告，對董事會負責。財務公司管理層下設內部控制委員會、資產負債管理委員會、審貸委員會、投資審核委員會，對財務公司內控制度、資產負債結構、各項信貸及投資業務進行管控。財務公司成立合規部，對財務公司制度及風險防控進行管理。

補充資料 (續)

風險管理要素

信貸風險

信貸風險是指財務公司開展的信貸業務中，客戶或交易對手於到期日未能履約而產生的風險。

財務公司始終堅持以穩健的經營作風開展信貸業務，以嚴格的授信標準和審貸制度來控制和管理信貸風險。審貸委員會以把風險控制作為首要考慮的因素來制定信貸政策及確定授信額度，以確保對每筆信貸業務進行整體評審。財務公司信貸部門嚴格執行《貸款管理辦法》、《貸款業務操作規程》等各項貸款制度和業務流程，確保將信貸風險降至最低限度。財務公司稽核部門按照控制風險的要求，監督審貸制度和貸後檢查制度的執行情況，確保貸款按期收回，防止信貸風險的發生。

市場風險

市場風險為利率、股票價格、商品價格及政府政策變動對持有該等與市場風險有關的金融產品或業務(包括表內及表外)可能產生盈利或虧損的風險。

財務公司的市場風險主要包括利率風險。

財務公司的利率風險來自於存貸款業務的重新定價風險，也稱為期限錯配風險，來源於公司資產、負債到期期限存在的差異。這種重新定價的不對稱使公司的收益或內在經濟價值會隨著利率的變動而變化。財務公司風險管理委員會負責對利率變化而引起的市場風險進行全面持續性的監控。定期評估各檔期利率敏感性重新定價缺口以及在不同利率情景下利率變動對公司淨利息收入和經濟價值的影響，主要目的是減少利率變動對淨利息收入和經濟價值的潛在負面影響。

流動風險

亦稱支付風險，是指財務公司無力為負債減少或資產增加提供融資，從而影響財務公司的盈利水平或造成清償問題的風險。

補充資料(續)

財務公司資產負債管理委員會不斷監察資產結構和狀況，根據中國銀監會確定的資產負債指標值對財務公司資產的流動性與支付能力進行分析評價，制定或調整相應的經營政策，以求在保證支付的前提下實現公司效益最大化。報告期內，財務公司嚴格執行各項制度及業務操作規程，定期召開資產負債委員會會議，對流動性進行監控，確保流動性比例指標不低於25%。

合規風險

合規風險是指公司因沒有遵循法律、規則和準則可能遭受法律制裁、監管處罰、重大財務損失和聲譽損失的風險。

財務公司通過建立合規文化、建立有效的合規風險管理體系、建立合規風險管理的工作責任追究制度設置法律顧問崗位等措施，防範合規風險。

報告期內，中國銀監會洛陽分局(「**洛陽銀監分局**」)對財務公司的監管評價為：各項指標符合監管標準，並持續好轉。繼續保持零不良資產，資產質量較高；資金充足，流動性比例、超額備付金率遠高於監管指標，資產流動性強；二零一二年度計提貸款損失準備人民幣1,933萬元，抵抗壞賬損失能力進一步增強。

截至二零一二年十二月三十一日止，財務公司資本充足比率為26.11%；超額備付金比率為36.48%；流動性比率為31.77%；自有固定資產投資比率為0.56%；投資比率為60.24%；貸款損失準備充足率超100%；不良貸款比率為0；不良資產比率為0；上述各比率均符合中國銀監會的規定和監控要求。

公眾持股量

根據已公佈資料及據董事所知，於本報告日期，本公司已按照上市規則維持規定的公眾持股量。

稅項減免

本公司上市證券持有人並無因持有本公司證券而能夠取得任何稅項減免。

獨立核數師報告



BAKER TILLY
HONG KONG | 天職香港

致第一拖拉機股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第111至264頁的第一拖拉機股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的合併財務報表,此合併財務報表包括於二零一二年十二月三十一日的合併和公司財務狀況表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就合併財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及按照香港公司條例的披露規定編製及真實而公平地列報該等合併財務報表。這責任包括落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制,以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師之責任

我們的責任是根據我們的審核對該等合併財務報表作出意見,並向全體股東報告我們的意見,除此以外別無其他用途。我們並不就本報告之內容向其他任何人士負責或承擔責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審核準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定此等合併財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

獨立核數師報告(續)

審核涉及執行程式以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審核憑據。所選定的程式取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報合併財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程式，但目的並非為對公司內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零一二年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

天職香港會計師事務所有限公司

執業會計師

羅安狄

執業證書號碼P01183

香港，二零一三年三月二十七日

合併利潤表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|------------------------|----|-------------------------|------------------------|
| 營業收入 | 6 | 11,317,998 | 11,702,673 |
| 銷售成本 | | <u>(9,775,220)</u> | <u>(10,042,301)</u> |
| 毛利 | | 1,542,778 | 1,660,372 |
| 其他收入及收益 | 6 | 105,180 | 76,404 |
| 銷售及分銷費用 | | (348,929) | (364,367) |
| 管理費用 | | (744,217) | (712,775) |
| 其他費用，淨額 | | (8,527) | (8,342) |
| 財務費用 | 7 | (62,733) | (54,162) |
| 應佔聯營公司之利潤 | | <u>1,629</u> | <u>2,099</u> |
| 除所得稅前利潤 | 8 | 485,181 | 599,229 |
| 所得稅費用 | 11 | <u>(70,701)</u> | <u>(84,937)</u> |
| 年度利潤 | | <u>414,480</u> | <u>514,292</u> |
| 利潤歸屬於： | | | |
| 本公司權益持有者 | 12 | 349,058 | 440,051 |
| 非控制性權益 | | <u>65,422</u> | <u>74,241</u> |
| | | <u>414,480</u> | <u>514,292</u> |
| 股息 | 13 | <u>99,590</u> | — |
| 每股收益歸屬於本公司權益持有者 | | | |
| 基本及攤薄 | 14 | <u>人民幣38.96分</u> | <u>人民幣52.02分</u> |

附註為本合併財務報表的整體部份。

合併綜合收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|
| 年度利潤 | 414,480 | 514,292 |
| 其他綜合收益／(費用)： | | |
| 外幣折算差額 | (2,412) | (16,820) |
| 可供出售的金融資產公允價值收益／(虧損)，稅後淨額 | <u>2,557</u> | <u>(65,947)</u> |
| 本年其他綜合收益／(費用)，稅後淨額 | <u>145</u> | <u>(82,767)</u> |
| 本年度綜合收益總額 | <u>414,625</u> | <u>431,525</u> |
| 歸屬於： | | |
| 本公司權益持有者 | 349,724 | 361,882 |
| 非控制性權益 | <u>64,901</u> | <u>69,643</u> |
| 本年度綜合收益總額 | <u>414,625</u> | <u>431,525</u> |

附註為本合併財務報表的整體部份。

合併財務狀況表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) | 二零一零年 人民幣千元 (重列) |
|----------------|----|------------------|------------------------|------------------------|
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 2,414,122 | 2,168,402 | 1,920,889 |
| 投資物業 | 16 | 32,511 | 33,861 | 35,302 |
| 預付租賃款 | 17 | 757,715 | 695,853 | 208,385 |
| 無形資產 | 18 | 63,685 | 61,631 | — |
| 聯營公司權益 | 20 | 7,810 | 19,815 | 20,449 |
| 可供出售的金融資產 | 21 | 159,450 | 179,350 | 289,465 |
| 應收貸款 | 22 | 45,653 | 34,302 | 44,858 |
| 遞延所得稅資產 | 36 | 64,585 | 46,667 | 38,825 |
| 非流動資產總額 | | <u>3,545,531</u> | <u>3,239,881</u> | <u>2,558,173</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 23 | 1,363,535 | 1,195,451 | 1,426,598 |
| 應收賬款及應收票據 | 24 | 2,268,990 | 2,445,949 | 1,595,045 |
| 可供出售的金融資產 | 21 | — | 23,360 | — |
| 應收貸款 | 22 | 839,171 | 631,793 | 478,481 |
| 預付款、按金及其他應收款 | 25 | 736,631 | 612,408 | 782,170 |
| 可收回所得稅 | | 8,621 | 6,251 | 3,251 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 26 | 306,801 | 77,398 | 251,994 |
| 持有至到期日的金融資產 | 27 | 52,090 | — | 1,000 |
| 拆出資金 | | — | — | 350,000 |
| 已抵押銀行存款 | 28 | 132,693 | 145,748 | 209,389 |
| 現金及現金等價物 | 28 | 1,825,339 | 1,394,695 | 1,183,559 |
| 流動資產總額 | | <u>7,533,871</u> | <u>6,533,053</u> | <u>6,281,487</u> |

合併財務狀況表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) | 二零一零年 人民幣千元 (重列) |
|--------------|----|------------------|------------------------|------------------------|
| 流動負債 | | | | |
| 應付賬款及應付票據 | 29 | 2,548,365 | 2,344,853 | 2,146,089 |
| 其他應付款及應計負債 | 30 | 821,184 | 810,139 | 989,545 |
| 客戶存款 | 31 | 1,110,287 | 1,058,420 | 472,167 |
| 賣出回購款項 | | — | — | 99,500 |
| 拆入資金 | 32 | 360,000 | 200,000 | 100,000 |
| 借款 | 33 | 451,241 | 969,468 | 425,726 |
| 應付所得稅 | | 30,297 | 37,885 | 29,850 |
| 撥備 | 34 | 40,535 | 43,839 | 69,405 |
| 流動負債總額 | | <u>5,361,909</u> | <u>5,464,604</u> | <u>4,332,282</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>2,171,962</u> | <u>1,068,449</u> | <u>1,949,205</u> |
| 資產總額減流動負債 | | <u>5,717,493</u> | <u>4,308,330</u> | <u>4,507,378</u> |
| 非流動負債 | | | | |
| 借款 | 33 | 617,500 | 186,000 | 600,000 |
| 遞延收入 | 35 | 161,440 | 111,728 | 106,748 |
| 遞延所得稅負債 | 36 | 15,209 | 15,130 | 27,062 |
| 撥備 | 34 | 31,460 | 43,004 | 77,348 |
| 非流動負債總額 | | <u>825,609</u> | <u>355,862</u> | <u>811,158</u> |
| 淨資產 | | <u>4,891,884</u> | <u>3,952,468</u> | <u>3,696,220</u> |

合併財務狀況表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) | 二零一零年 人民幣千元 (重列) |
|--------------------|-------|------------------|------------------------|------------------------|
| 權益 | | | | |
| 歸屬於本公司權益持有者 | | | | |
| 已發行股本 | 37 | 995,900 | 845,900 | 845,900 |
| 儲備 | 38(a) | 3,270,906 | 2,568,669 | 2,316,541 |
| 建議末期股息 | 13 | 99,590 | — | 67,672 |
| | | 4,366,396 | 3,414,569 | 3,230,113 |
| 非控制性權益 | | 525,488 | 537,899 | 466,107 |
| 權益總額 | | 4,891,884 | 3,952,468 | 3,696,220 |

附註為本合併財務報表的整體部份。

董事會於二零一三年三月二十七日核准發佈。

趙剡水先生

董事

劉繼國先生

董事

合併權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

歸屬於本公司權益持有者

| | 已發行股本 | 股份溢價 | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 一般盈餘公積 | 可供出售的 | | | 未分配利潤 | 建議末期股息 | 合計 | 非控制性 | | |
|---------------------|--------|---------|-----------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|---------|--------|-----------|---------|-----------|
| | | | | | | 一般及法定儲備 | 金融資產儲備 | 匯兌儲備 | | | | 權益 | 權益總額 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| | 附註 | 附註37 | 附註38(a) | 附註38(a) | 附註38(a) | 附註38(a) | 附註38(a) | | | | | | | |
| 二零一一年一月一日結餘 | | | | | | | | | | | | | | |
| 如以往呈報 | | 845,900 | 1,539,938 | (2,261) | 159,510 | 64,744 | 5,868 | 63,593 | (10,337) | 417,153 | 67,672 | 3,151,780 | 392,248 | 3,544,028 |
| 同一控制下企業合併 | 2.1(a) | — | — | 15,417 | 8,056 | — | — | — | — | 54,860 | — | 78,333 | 73,859 | 152,192 |
| 經重列 | | 845,900 | 1,539,938 | 13,156 | 167,566 | 64,744 | 5,868 | 63,593 | (10,337) | 472,013 | 67,672 | 3,230,113 | 466,107 | 3,696,220 |
| 綜合收益 | | | | | | | | | | | | | | |
| 本年利潤 | | — | — | — | — | — | — | — | — | 440,051 | — | 440,051 | 74,241 | 514,292 |
| 其他綜合費用 | | | | | | | | | | | | | | |
| 兌換差額 | | — | — | — | — | — | — | — | (15,097) | — | — | (15,097) | (1,723) | (16,820) |
| 可供出售的金融資產公允價值 | | — | — | — | — | — | — | (63,072) | — | — | — | (63,072) | (2,875) | (65,947) |
| 虧損，稅後淨額 | | — | — | — | — | — | — | (63,072) | (15,097) | — | — | (78,169) | (4,598) | (82,767) |
| 其他總綜合費用，稅後淨額 | | — | — | — | — | — | — | (63,072) | (15,097) | — | — | (78,169) | (4,598) | (82,767) |
| 本年總綜合(費用)/收益 | | — | — | — | — | — | — | (63,072) | (15,097) | 440,051 | — | 361,882 | 69,643 | 431,525 |

合併權益變動表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| 歸屬於本公司權益持有者 | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|-------|---------|------------|-----------|----------|---------|--------|-------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 已發行股本 | 股份溢價 | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 一般盈餘公積 | 法定儲備 | 可供出售的 | | | 未分配利潤 | 建議末期股息 | 合計 | 非控制性權益 | 權益總額 | |
| | | | | | | 一般及儲備 | 金融資產 | 匯兌儲備 | | | | | | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 附註 | 附註37 | 附註38(a) | 附註38(a) | 附註38(a) | 附註38(a) | 附註38(a) | | | | | | | | |
| 與權益持有者的交易 | | | | | | | | | | | | | | |
| 收購附屬公司額外權益 | 39(b) | — | (5,384) | — | — | — | — | — | — | — | (5,384) | 4,337 | (1,047) | |
| 同一控制下企業合併 | 41(b) | — | (90,606) | — | — | — | — | — | — | — | (90,606) | — | (90,606) | |
| 非控制性權益向附屬公司注資 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 6,600 | 6,600 | |
| 出售附屬公司部份權益 | | | | | | | | | | | | | | |
| 予非控制性股東 | — | — | 2,732 | — | — | — | — | — | — | — | 2,732 | 23,268 | 26,000 | |
| 付予非控制性股東之股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (22,256) | (22,256) | |
| 付予有關同一控制下企業合併 | | | | | | | | | | | | | | |
| 原股東之股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | (16,496) | — | (16,496) | — | (16,496) | |
| 註銷一間附屬公司 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (9,800) | (9,800) | |
| 已派發二零一零年末期股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (67,672) | (67,672) | — | (67,672) | |
| 轉發自/(至)儲備 | 38(a) | — | — | 27,472 | — | 423 | — | — | (27,895) | — | — | — | — | |
| 全部與權益持有者的交易 | | | (93,258) | 27,472 | — | 423 | — | — | (44,391) | (67,672) | (177,426) | 2,149 | (175,277) | |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | | | | | | | | | | | | | |
| 結餘(重列) | | 845,900 | 1,539,938* | (80,102)* | 195,038* | 64,744* | 6,291* | 521* | (25,434)* | 867,673* | — | 3,414,569 | 537,899 | 3,952,468 |

合併權益變動表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| 歸屬於本公司權益持有者 | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|---------|-----------|----------|---------|---------|---------|-------|----------|---------|-------|-----------|---------|-----------|
| 已發行股本 | 股份溢價 | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 一般盈餘公積 | 一般及法定儲備 | 可供出售的 | | 未分配利潤 | 建議末期股息 | 合計 | 非控制性 | | |
| | | | | | | 金融資產 | 負債 | | | | 權益 | 權益總額 | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 附註 | 附註37 | 附註38(a) | 附註38(a) | 附註38(a) | 附註38(a) | 附註38(a) | | | | | | | |
| 二零一二年一月一日結餘 | | | | | | | | | | | | | |
| 如以往呈報 | 845,900 | 1,539,938 | (95,519) | 186,982 | 64,744 | 6,291 | 521 | (25,434) | 800,077 | — | 3,323,500 | 452,088 | 3,775,588 |
| 同一控制下企業合併 | 2.1(a) | — | 15,417 | 8,056 | — | — | — | — | 67,596 | — | 91,069 | 85,811 | 176,880 |
| 經重列 | 845,900 | 1,539,938 | (80,102) | 195,038 | 64,744 | 6,291 | 521 | (25,434) | 867,673 | — | 3,414,569 | 537,899 | 3,952,468 |
| 綜合收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 本年利潤 | — | — | — | — | — | — | — | — | 349,058 | — | 349,058 | 65,422 | 414,480 |
| 其他綜合收益/(費用) | | | | | | | | | | | | | |
| 兌換差額 | — | — | — | — | — | — | — | (2,010) | — | — | (2,010) | (402) | (2,412) |
| 可供出售的金融資產公允價值 | | | | | | | | | | | | | |
| 收益/(虧損)，稅後淨額 | — | — | — | — | — | — | 2,676 | — | — | — | 2,676 | (119) | 2,557 |
| 其他總綜合收益/(費用)， | | | | | | | | | | | | | |
| 稅後淨額 | — | — | — | — | — | — | 2,676 | (2,010) | — | — | 666 | (521) | 145 |
| 本年總綜合收益/(費用) | | | | | | | | | | | | | |
| — | — | — | — | — | — | — | 2,676 | (2,010) | 349,058 | — | 349,724 | 64,901 | 414,625 |

合併權益變動表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 歸屬於本公司權益持有者 | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------|-------------|----------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|----|
| | 已發行股本 | 股份溢價 | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 一般盈餘公積 | 可供出售的 | | | 未分配利潤 | 建議末期股息 | 合計 | 非控制性 | | |
| | | | | | | 法定 | 一般 | 一般及 | | | | 金融資產 | 權益 | 權益 |
| | | | | | | 盈餘公積 | 盈餘公積 | 法定儲備 | | | | 儲備 | 匯兌儲備 | 儲備 |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | |
| 附註 | 附註37 | 附註38(a) | 附註38(a) | 附註38(a) | 附註38(a) | 附註38(a) | | | | | | | | |
| 與權益持有者的交易 | | | | | | | | | | | | | | |
| 收購附屬公司額外權益 | 39(a) | — | — | 86,143 | — | — | — | — | — | — | 86,143 | (90,767) | (4,624) | |
| 同一控制下企業合併 | 41(a) | — | — | (98,511) | — | — | — | — | — | — | (98,511) | — | (98,511) | |
| 非控制性權益向附屬公司注資 | | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 91,840 | 91,840 | |
| 付予非控制性股東之股息 | | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (78,385) | (78,385) | |
| 付予有關同一控制下企業合併 | | | | | | | | | | | | | | |
| 原股東之股息 | | — | — | — | — | — | — | — | (159,262) | — | (159,262) | — | (159,262) | |
| 建議二零一二年末期股息 | 13 | — | — | — | — | — | — | — | (99,590) | 99,590 | — | — | — | |
| 發行股份 | | 150,000 | 623,733 | — | — | — | — | — | — | — | 773,733 | — | 773,733 | |
| 轉發自/(至)儲備 | 38(a) | — | — | — | 43,096 | — | 279 | — | (43,375) | — | — | — | — | |
| 全部與權益持有者的交易 | | 150,000 | 623,733 | (12,368) | 43,096 | — | 279 | — | (302,227) | 99,590 | 602,103 | (77,312) | 524,791 | |
| 於二零一二年十二月三十一日結餘 | | 995,900 | 2,163,671* | (92,470)* | 238,134* | 64,744* | 6,570* | 3,197* | (27,444)* | 914,504* | 4,366,396 | 525,488 | 4,891,884 | |

* 該等儲備組成合併財務狀況表內的合併儲備約人民幣3,270,906,000元(二零一一年：約人民幣2,568,669,000元)。

附註為本合併財務報表的整體部份。

合併現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|-----------------------------------|-----------|----------------|------------------------|
| 經營活動 | | | |
| 除所得稅前利潤 | | 485,181 | 599,229 |
| 調整項目： | | | |
| 財務費用 | 7 | 62,733 | 54,162 |
| 應佔聯營公司之利潤 | | (1,629) | (2,099) |
| 銀行利息收入 | 6,8 | (5,898) | (5,312) |
| 出售物業、廠房及設備之虧損／(收益)，淨額 | 6,8 | 780 | (4,827) |
| 議價收益 | 6,8,40(b) | — | (2,693) |
| 折舊： | | | |
| 物業、廠房及設備 | 8,15 | 172,728 | 136,593 |
| 投資物業 | 8,16 | 1,350 | 1,441 |
| 攤銷： | | | |
| 預付租賃款 | 8,17 | 17,036 | 8,748 |
| 無形資產 | 8,18 | 8 | 11 |
| 上市投資之股息收入 | 6,8 | (2,510) | (1,831) |
| 非上市投資之股息收入 | 6,8 | (30,672) | (7,710) |
| 出售可供出售的金融資產之收益，淨額 | 6,8 | (4,236) | (35,973) |
| 出售按公允價值計入損益的金融資產之 收益，淨額 | 6,8 | (11,827) | (8,790) |
| 應收貸款減值準備，淨額 | 8,22 | 2,409 | 2,954 |
| 存貨減值準備／(撥回)，淨額 | 8,23 | 12,650 | (6,526) |
| 應收賬款減值(撥回)／準備，淨額 | 8,24 | (5,212) | 219 |
| 其他應收款減值準備，淨額 | 8,25 | 6,020 | 1,433 |
| 確認政府補助金 | 6,35 | (34,152) | (10,689) |
| 按公允價值計入損益的金融資產之公允價值 (收益)／虧損，淨額 | 6,8 | (3,460) | 11,769 |
| 聯營公司賬面值重估收益 | 6,8 | (938) | (123) |
| 營運資金變動 | | 660,361 | 729,986 |

合併現金流量表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|-----------------------|----------------|------------------------|
| 存貨(增加)/減少 | (176,332) | 245,498 |
| 應收賬款及應收票據減少/(增加) | 189,859 | (846,539) |
| 應收貸款增加 | (221,138) | (145,710) |
| 預付款、按金及其他應收款(增加)/減少 | (129,348) | 165,147 |
| 按公允價值計入損益的金融資產(增加)/減少 | (214,116) | 171,617 |
| 拆出資金減少 | — | 350,000 |
| 存放中國人民銀行強制存款儲備金之增加 | (938) | (12,298) |
| 應付賬款及應付票據增加 | 197,889 | 193,486 |
| 其他應付款及應計負債增加/(減少) | 136,301 | (329,571) |
| 客戶存款增加 | 51,867 | 586,253 |
| 賣出回購款項減少 | — | (99,500) |
| 拆入資金增加 | 160,000 | 100,000 |
| 貼現負債增加/(減少) | 8,253 | (251,781) |
| 撥備減少 | (14,848) | (59,910) |
| 經營所得的現金 | 647,810 | 796,678 |
| 已收利息 | 5,898 | 5,312 |
| 已繳所得稅 | (98,575) | (82,506) |
| 經營活動所得的現金淨額 | 555,133 | 719,484 |

合併現金流量表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|-----------------------|-----------|------------------|------------------------|
| 投資活動 | | | |
| 從上市投資獲得之股息收入 | 6,8 | 2,510 | 1,831 |
| 從非上市投資獲得之股息收入 | 6,8 | 30,672 | 7,710 |
| 購買物業、廠房及設備 | 15 | (442,337) | (433,672) |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | | 6,380 | 18,926 |
| 購買預付租賃款 | 17 | (76,143) | (298,312) |
| 購買無形資產 | 18 | (1,984) | (61,642) |
| 購買可供出售的金融資產 | | (980) | (31,144) |
| 出售可供出售的金融資產所得款項 | | 51,112 | 71,152 |
| 購買持有至到期日的金融資產 | | (52,090) | (312,290) |
| 持有至到期日的金融資產到期所得款項 | | — | 316,757 |
| 收到政府補助金 | 35 | 83,864 | 15,669 |
| 支付已註銷附屬公司原股東股息 | | — | (9,800) |
| 從聯營公司之股息收入 | | 729 | 602 |
| 出售附屬公司部份權益予非控制性股東所得款項 | | — | (2,732) |
| 同一控制下合併收購附屬公司 | 41,2.1(a) | (329,055) | (90,559) |
| 收購附屬公司額外權益 | 39 | (4,624) | (1,047) |
| 收購附屬公司 | 40 | (15,523) | (1,726) |
| 投資活動所用的現金淨額 | | (747,469) | (810,277) |

合併現金流量表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|----------------------|----|------------------|------------------------|
| 融資活動 | | | |
| 已付利息 | | (82,661) | (54,774) |
| 已籌新借款 | | 1,383,366 | 1,986,860 |
| 償還借款 | | (1,482,497) | (1,600,542) |
| 附屬公司非控制性股東注資 | | 91,840 | 6,600 |
| 發行股份之所得款項 | 37 | 810,000 | — |
| 發行股份開支 | | (36,267) | — |
| 支付本公司股東股息 | | — | (67,672) |
| 支付非控制性權益股東股息 | | (54,085) | (22,256) |
| 有關支付同一控制下合併附屬公司原股東股息 | | (21,859) | (16,496) |
| 融資活動所得的現金淨額 | | 607,837 | 231,720 |
| 現金及現金等價物的增加淨額 | | | |
| 匯率變動的影響·淨額 | | 1,150 | (5,730) |
| 年初之現金及現金等價物 | | 1,374,838 | 1,239,641 |
| 年終之現金及現金等價物 | 28 | 1,791,489 | 1,374,838 |

附註為本合併財務報表的整體部份。

財務狀況表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
|--------------|----|----------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 1,375,737 | 1,312,169 |
| 預付租賃款 | 17 | 441,205 | 451,000 |
| 無形資產 | 18 | 59,526 | 57,542 |
| 附屬公司權益 | 19 | 2,093,672 | 1,464,811 |
| 聯營公司權益 | 20 | — | 12,000 |
| 可供出售的金融資產 | 21 | 45,852 | 40,824 |
| 遞延所得稅資產 | 36 | 6,790 | 9,033 |
| 非流動資產總額 | | 4,022,782 | 3,347,379 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 23 | 343,290 | 441,013 |
| 應收賬款及應收票據 | 24 | 1,712,762 | 1,673,740 |
| 可供出售的金融資產 | 21 | — | 23,360 |
| 預付款、按金及其他應收款 | 25 | 517,974 | 364,435 |
| 予附屬公司之貸款 | 19 | 107,000 | 100,000 |
| 存放於附屬公司之存款 | 19 | 548,484 | 575,245 |
| 已抵押銀行存款 | 28 | 87,256 | 97,100 |
| 現金及現金等價物 | 28 | 411,815 | 50,081 |
| 流動資產總額 | | 3,728,581 | 3,324,974 |

財務狀況表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
|--------------------|-------|----------------|----------------|
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及應付票據 | 29 | 1,647,550 | 1,680,510 |
| 其他應付款及應計負債 | 30 | 194,908 | 365,577 |
| 借款 | 33 | 886,041 | 1,278,467 |
| 應付所得稅 | | 18,815 | 24,109 |
| 撥備 | 34 | 20,258 | 18,413 |
| 流動負債總額 | | 2,767,572 | 3,367,076 |
| 流動資產/(負債)淨值 | | 961,009 | (42,102) |
| 資產總額減流動負債 | | 4,983,791 | 3,305,277 |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | 33 | 617,500 | 186,000 |
| 遞延收入 | 35 | 140,932 | 91,016 |
| 遞延所得稅負債 | 36 | 4,169 | 3,562 |
| 撥備 | 34 | 24,080 | 36,715 |
| 非流動負債總額 | | 786,681 | 317,293 |
| 淨資產 | | 4,197,110 | 2,987,984 |
| 權益 | | | |
| 已發行股本 | 37 | 995,900 | 845,900 |
| 儲備 | 38(b) | 3,101,620 | 2,142,084 |
| 建議末期股息 | 13 | 99,590 | — |
| 權益總額 | | 4,197,110 | 2,987,984 |

附註為本合併財務報表的整體部份。

董事會於二零一三年三月二十七日核准發佈。

趙刻水先生
董事

劉繼國先生
董事

合併財務報表附註

二零一二年十二月三十一日

1. 公司資料

第一拖拉機股份有限公司(「本公司」)為於中華人民共和國(「中國」)註冊成立的有限公司。本公司在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板發行的股票和在上海證券交易所發行的股票分別自1997年6月23日和2012年8月8日起公開上市。本公司的註冊辦事處及主要營業地點之地址均為中華人民共和國河南省洛陽市建設路154號。

本公司為一間投資控股、製造及銷售農業機械的公司。其附屬公司的主要業務載於附註19。在下文中，本公司及其附屬公司合稱為「本集團」。本年內，本集團主要於中國經營的業務如下：

- 製造及銷售農業機械
- 製造及銷售動力機械
- 製造及銷售其他機械，包括叉車及礦用卡車
- 提供貸款、貼現票據及接納存款服務

本公司董事(「董事」)認為，本公司的直接控股公司為中國一拖集團有限公司(「控股公司」)及最終控股公司為中國機械工業集團有限公司(「母公司」)，兩者均為在中國註冊成立的公司。

除另有說明者外，合併財務報表以人民幣呈列，人民幣亦為本集團之功能貨幣。該等合併財務報表已經獲董事會於二零一三年三月二十七日批准發佈。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度貫徹應用。

2.1 編製基準

本集團合併財務報表是按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則和詮釋)、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例的披露要求編製。編製這些合併財務報表時，除一些可供出售的金融資產和按公允價值計入損益的金融資產外，均採用歷史成本計價原則。

編製符合香港財務報告準則的合併財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

(a) 同一控制下的企業合併

根據本公司與控股公司於二零一二年十一月十四日簽訂的股權轉讓協議，本公司從控股公司收購一拖(洛陽)福萊格車身有限公司(「一拖福萊格」)及一拖(洛陽)車橋有限公司(「一拖車橋」)的100%股權，代價分別為人民幣158,789,000元及人民幣224,618,000元。上述的股權收購已於2012年12月31日完成。於二零一一年十二月三十一日，控股公司擁有一拖福萊格約51.39%的股權，控股公司期後於二零一二年七月三十一日以約人民幣112,840,000元向一拖(洛陽)開創裝備科技有限公司及獨立第三方收購一拖福萊格額外收購共48.61%的股權，交易完成後一拖福萊格成為控股公司的全資附屬公司。匯總詳情載於附註39(a)(iii)。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 同一控制下的企業合併(續)

由於董事認為本公司、一拖福萊格及一拖車橋均在控股公司的同一控制下，上述股權收購交易採用香港會計師公會頒佈的香港會計指引第5號「受同一控制業務合併之合併會計法」所述合併會計法入賬。因此，以往年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表已經重列以包括一拖福萊格及一拖車橋的相關營運業績及現金流量。於二零一一年十二月三十一日及二零一一年一月一日的合併財務狀況表已經重列以包括一拖福萊格及一拖車橋的相關資產及負債。有關合併財務報表附註亦已重列。所有集團內公司間的重大交易、結餘、收入及開支均於合併時對銷。重列的影響載於下文。匯總詳情載於附註41。

(b) 會計政策變更及披露

本集團已應用的新訂及經修訂的準則

於本年度，本集團已應用下列由香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂準則、準則修訂及詮釋（「新訂及經修訂香港財務報告準則」）。

| | |
|------------------|----------------------------------|
| 香港財務報告準則第1號(修訂本) | 首次採納者就香港財務報告準則第7號披露 比較數字之有限豁免 |
| 香港財務報告準則第7號(修訂本) | 披露－財務資產轉讓 |
| 香港會計準則第12號(修訂本) | 遞延稅項：收回相關資產 |

採納上述新訂及經修訂的財務準則並無對本集團的財務報表有重大影響。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 會計政策變更及披露(續)

本集團並無提早應用下列已頒佈並於二零一二年一月一日後之年度期間生效的對本集團有關係的新訂及經修訂準則、修訂或詮釋：

| | |
|---|---|
| 香港會計準則第1號(修訂本) | 其他全面收入項目之呈列 ¹ |
| 香港會計準則第19號(二零一一年經修訂) | 僱員福利 ² |
| 香港會計準則第27號(二零一一年經修訂) | 獨立財務報表 ² |
| 香港會計準則第28號(二零一一年經修訂) | 於聯營公司及合營企業之投資 ² |
| 香港會計準則第32號(修訂本) | 抵銷財務資產及財務負債 ³ |
| 香港財務報告準則(修訂本) | 香港財務報告準則於二零零九至二零一一年週期之年度改進，除香港會計準則第1號修訂外 ² |
| 香港財務報告準則第1號(修訂本) | 政府貸款 ² |
| 香港財務報告準則第7號(修訂本) | 披露－抵銷財務資產及財務負債 ² |
| 香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第9號(修訂本) | 香港財務報告準則第9號之強制性生效日期及過渡性披露 ⁴ |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 ⁴ |
| 香港財務報告準則第10號 | 綜合財務報表 ² |
| 香港財務報告準則第11號 | 合營安排 ² |
| 香港財務報告準則第12號 | 披露於其他實體之權益 ² |
| 香港財務報告準則第13號 | 公平值計量 ² |
| 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號(修訂本) | 綜合財務報表、合營安排及披露於其他實體之權益：過渡指引 ² |
| 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號 | 企業投資 ³ |

¹ 於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效

本集團正在評估該等修訂、新準則及詮釋於首次採用期間將會造成的影響，但仍未能確定該等修訂、新準則及詮釋會否對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.2 合併賬目

(a) 業務合併

(i) 共同控制合併的權益結合法

本集團的財務資料乃採用根據香港會計師公會頒佈的會計實務準則第5號「共同控制合併會計處理」內所述的權益結合法原則。應用權益結合法時，共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如該等項目自合併實體首次受控制方控制當日起已合併計算。因此，本集團的合併財務資料按被收購之附屬公司猶如一直為本集團所持有之附屬公司的基準而編製。

合併財務報表包括同一控制下企業合併實體或業務的財務報表，猶如自該等合併實體或業務首次受控制方控制當日起已經合併一般。對控制方而言合併實體或業務的資產淨值乃按被控制方的現有賬面值進行合併。在同一控制下企業合併時並無就商譽或於被收購公司的可識別資產、負債及或有負債之公允價值淨額超過合併成本之部分確認任何金額，並以控制方持續擁有權益為限。

合併綜合收益表包括自最早呈列日期起或自該等合併實體或業務首次受共同控制日期起以期限較短者為準的業績，與共同控制合併日期無關。

合併財務報表的比較金額基於該等實體或業務於先結算日或其首次受共同控制當日起(以期限較短者為準)已合併的方式呈列。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.2 合併賬目(續)

(a) 業務合併(續)

(i) 共同控制合併的權益結合法

採用權益結合法入賬之共同控制合併有關的交易成本(包括專業費用、登記費、為股東提供資訊的成本、為合併原獨立運營之業務所產生的成本或虧損等)在發生時計入當年費用。

(ii) 非共同控制合併的購買法

本集團採用購買法作為本集團收購附屬公司的入賬方法，共同控制合併除外(附註2.2(a)(i))。收購成本為與交易當日所給予資產的公允值、所發行權益工具於收購當日所產生或承擔的負債，加上直接歸屬於該收購的成本。在業務合併過程中所收購的可識別資產、所承擔的負債及或有負債，均於收購當日按其公允價值作出初始計量，而不計及任何少數股東權益。收購成本超過本集團應佔所收購之可識別淨資產公允值的部分乃列作商譽。倘收購成本低於所收購附屬公司淨資產的公允價值，則該差額直接在合併綜合收益表確認。

(b) 附屬公司

附屬公司指本集團有權控制其財務及營運政策的所有實體(包括特殊目的實體)，一般擁有過半數表決權的股權。在評估本集團是否控制另一實體時，會考慮目前可行使或可轉換的潛在投票權的存在及影響。本集團亦會對目前擁有少半數投票權但有權監管其財務及營運政策控制權的所有實體進行實質控制權評估。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.2 合併賬目(續)

(b) 附屬公司(續)

實質控制權可能出現於只擁有少半數投票權但有權監管實體財務及營運政策的實際控股權。

附屬公司自其控制權轉讓予本集團當日起全面合併入賬，而自控制權終止之日起停止合併入賬。

在共同控制的基礎下，出售附屬公司予同一控制方產生的損益，若交易價格被評定為公允的，損益會在合併收益表確認。相反，若價格被評定為非公允，有關損益將會在資本公積中確認。

就共同控制合併而言，投資成本或為現金代價金額(就以現金結算的交易而論)，或為於完成日被收購附屬公司的資產淨值(就以股份結算的交易而論)。就非共同控制合併而言，投資成本為被收購附屬公司於完成日公允價值的代價金額。

收購相關成本於產生時列作支出。

如業務合併是分階段進行，收購方於收購日前持有被收購公司股權之公允值應按照於收購日之公允值重新計算並於利潤表確認。

本集團將轉讓之任何或然代價於收購日期按公允值確認。被視作資產或負債之或然代價公允值其後出現之變動，將根據香港會計準則第39號於損益確認，或確認為其他綜合收益之變動。或然代價被分類為權益，將不會重新計量，其後結算也需於權益中確認。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.2 合併賬目(續)

(b) 附屬公司(續)

公司間交易、結餘及集團內公司間交易的支出予以對銷。公司間交易產生的損益被認定為資產的予以對銷。對附屬公司的會計政策已作出必要調整，以確保與本集團所採用的會計政策一致。

在本公司財務狀況表內，於附屬公司的投資按成本扣除減值虧損撥備列賬(附註2.10)。本公司根據已收及應收股息計算附屬公司的業績。

若收到附屬公司的股息超出該附屬公司派息期內的全面綜合收益，又或附屬公司於財務狀況表內的賬面值超出綜合財務狀況表內該附屬公司淨資產(包括商譽)的賬面值，即須對於該附屬公司的投資進行耗蝕測試。

(c) 與非控制性權益的交易

(i) 不構成控制權變動的附屬公司擁有權變動

與非控制性權益之間進行的交易不導致控制權的非控制性權益交易按權益交易入賬，即為與擁有人進行交易。交易中所支付的任何已付對價與相關應佔所收購附屬公司資產淨額之賬面值兩者之間差額記錄於權益中確認。處置非控制性權益盈虧亦於權益中確認。

(ii) 處置附屬公司

當集團不再有控制權，在主體的任何留存收益以失去控制權當日的公允值重新計算，賬面值的變動在損益確認。其公允價值是作為聯營公司，合資企業或金融資產留存收益後續計量的初始賬面值。此外，當本集團直接處置相關資產或負債時。以前在其他綜合收益中確認的款項即入賬，這表明以前在其他綜合收益中確認的款項被重新分類至損益。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.2 合併賬目(續)

(d) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%-50%投票權的股權。聯營投資以權益法入賬，初始以成本確認。於權益法下，對聯營投資初始以成本法確認，賬面值按投資方應佔被投資方的收購後利潤或虧損調整。本集團的聯營投資包括收購時產生的商譽。

如聯營公司的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有適當按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

本集團應佔聯營公司購買後利潤或虧損於利潤表內確認，而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認。購買後累計的變動於投資賬面值中調整。如本集團應佔一家聯營公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，但如本集團須履行法定或推定義務，或代聯營公司作出付款則除外。

本集團於每個結算日評估聯營公司投資有無出現減值的客觀證據。如出現減值跡象，本集團計算相當於可回收聯營公司金額及賬面值差額的減值金額，並於利潤表中「應佔聯營公司之利潤／(虧損)」旁披露。

本集團與其聯營之間交易的未實現利得與集團在聯營權益的數額對銷。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策一致。

源於聯營公司的攤薄收益及虧損需於利潤表中確認。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.3 分部報告

經營分部按照之申報方式與向主要經營決策者作出內部匯報所採用者貫徹一致。主要經營決策者已獲認定為作出策略性決定的指導委員會負責分配資源和評估經營分部的表現。

2.4 外幣折算

(a) 功能和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計量的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在利潤表確認。

所有匯兌利得和損失在合併利潤表內的「其他費用」中列報。

以外幣為單位被分類為可供出售的金融資產的公允價值變動，按照金融資產的攤銷成本變動與該金融資產賬面值的其他變動所產生的折算差額進行分析。與攤銷成本變動有關的折算差額確認為利潤或虧損，賬面值的其他變動則於其他綜合收益中確認。

貨幣性金融資產及負債的匯兌差額列報為公允價值收益或虧損的一部份，例如按公允價值計入損益的的金融資產。非貨幣性金融資產及負債的匯兌差額包括在其他綜合收益內，例如分類為可供出售的金融資產。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.4 外幣折算(續)

(c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團內的實體(各主體均無極高通脹經濟地區的貨幣)的業績及財務狀況按以下方法換算為列報貨幣：

- (i) 每份財務狀況表所呈列的資產及負債按該財務狀況表之結算日的收市匯率換算；
- (ii) 每份利潤表之收益及費用按平均匯率換算(除非該平均匯率對交易日現行匯率之累計影響並非是一個合理的接近匯率，在此情況下收入及支出乃用交易日的匯率換算)；及
- (iii) 所導致的一切匯兌差額乃確認為其他綜合收益。

於合併賬目時，境外業務投資淨額產生的，以及換算借款及其他指定作為該等投資套期的貨幣工具所產生的匯兌差額列入權益。當處置或境外業務被部分出讓或售出時，列入權益內的匯兌差額乃於利潤表中確認為出售損益一部分。

購買境外實體產生的商譽及公允價值調整視為該境外實體的資產和負債，並按期末匯率換算。產生的匯兌差額於其他綜合收益內確認。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.5 物業、廠房及設備及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備乃按原值減累計折舊及減值列示。物業、廠房及設備項目成本值包括其購置價及資產達致運作狀況及運至工作地點作擬定用途之直接應計成本。物業、廠房及設備項目在投入使用後所產生如維修保養之開支，一般於產生之期間在利潤表中列支。在符合確認準則的情況下，主要檢查的支出會視為更換而資本化為資產賬面值。如果物業、廠房及設備的主要部分須不時重置，則本集團會將有關部分確認為獨立資產，具有指明的使用年限及折舊。

折舊乃以直線法按各項物業、廠房及設備之估計可使用年期撇銷其成本值或估值至其餘值。折舊之可使用年限如下：

| | |
|----------|-------|
| 永久土地 | 不用折舊 |
| 建築物 | 8–30年 |
| 廠房、機器及設備 | 6–16年 |
| 運輸工具及設備 | 6–12年 |

倘物業、廠房及設備項目的各部分具有不同可使用年限，此有關項目之成本值或估值將按各部分之合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。

殘值、可使用年限及折舊方法將於結算日予以檢討並作出調整(如適用)。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.10)。

物業、廠房及設備於出售時或當預期不會從其使用或出售獲取未來經濟利益時不再確認。於年度不再被確認的資產因其出售或報廢並於利潤表確認的任何盈利或虧損乃有關資產的銷售所得款項淨額與賬面價值的差額。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.5 物業、廠房及設備及折舊(續)

在建工程指正在施工或安裝中之建築物及其他物業、廠房、機器及設備，並按成本減任何減值準備列賬，不計提折舊。成本包括直接建築成本，以及在建築建設期內相關貸款之資本化借貸成本。在建工程乃於完成及達致使用狀況時轉入合適的物業、廠房及機器設備類別。

2.6 預付租賃款

就土地使用權及租賃土地支付之預付款項在合併財務狀況表初始確認為預付租賃款，並在相關租賃期內以直線法在合併利潤表內攤銷。

2.7 無形資產

(a) 商標及許可權

分開購入的商標及許可權按歷史成本列示。在業務合併中購入的商標及許可權按購買日的公允價值列示。商標及許可權均沒有確定使用年期故無需攤銷。商標及許可權最少每年就減值進行測試，及當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

(b) 其他無形資產

其他購買取得的無形資產按取得時的成本進行確認並在其預計可使用年限內採用直線法進行攤銷。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.8 投資物業

投資物業指為賺取租金及／或資本增值而持有的物業，而不是本集團用於生產或行政用途的物業，或於一般營運中持有作待售用途。投資物業乃按成本減折舊及任何累計減值虧損列賬。

折舊額乃按其估計可使用年期及估計剩餘價值註銷其相關成本，並以直線折舊法計算。

投資物業於出售時或永久停用時，及預期未來不再帶來經濟利益，則停止確認該投資物業。任何停止確認該投資物業(按出售淨收益與資產面值差額計量)而產生的溢利或虧損均計入本年度的合併利潤表。

2.9 研究與開發費用

所有研究成本於產生時自利潤表中扣除。

進行開發新產品之項目時產生之費用僅於下列情況下予以資本化及遞延：本集團可確定完成該項無形資產以作使用或出售用途在技術上為可行；本集團有意完成該項資產，並能夠使用或出售該項資產；該項資產日後將如何產生經濟利益；完成該項目之可用資源量；及是否有能力在開發過程中可靠地計量所需開支。並不符合該等準則之產品開發費用乃於產生期間列作支出。

遞延開發費用以成本減任何減值虧損列賬，並按直線法以該產品不超過五年的商業使用期進行攤銷，該使用期以產品投入商業生產之日起計算。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.10 附屬公司、聯營公司及非金融資產的投資減值

當出現事件或情況改變顯示未必能收回賬面值，則會檢討攤銷資產之減值。減值虧損按資產賬面值超過其可收回金額(即資產公平值減出售成本與使用價值兩者之較高者)之差額確認。就評估減值而言，資產按可獨立分辨現金流量之最低水平(現金產生單位)分類。除無形資產外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期檢討均是否作出減值回撥。

當收到附屬公司或聯營公司投資的股利時，而股利超過附屬公司或聯營公司在股利宣佈期間的總合併收益，或在單獨財務報表的投資賬面值超過被投資方淨資產在合併財務報表的賬面值，包括商譽，則必須對有關投資進行減值測試。

2.11 金融工具

(a) 分類

本集團將其金融工具分類為以下類別：按公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收款項、持有至到期日的金融資產及可供出售的金融資產。分類視乎購入金融資產之目的而定。管理層應在初始確認時釐定金融工具的分類。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.11 金融工具(續)

(a) 分類(續)

(i) 按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產包括為交易而持有的金融資產及按公允價值計量透過損益計賬的金融資產。

金融資產附合以下條件，則分類為交易而持有的金融資產：(i)主要是短期沽售為目的；(ii)屬於組合一部分並共同管理的可識別金融工具，有證據表明其短期獲利行為；或(iii)衍生工具(除指定於有效對沖中作為對沖工具或財務擔保合同中列明的衍生工具)。

在以下情況下，初始卻認為按公允價值計量透過損益計賬的金融資產：(i)該金融資產是按內部公平值管理、評估及呈報；(ii)該項指定可以消除或明顯減少由於金融資產或金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；或(iii)倘若一項合約包含一種以上的衍生工具，則整個混合合約可指定以公允值經損益表入帳的金融資產，除非內含衍生工具不會對現金流造成太大變動，否則要按合約要求，或對此類混合工具沒有具體分析則首先考慮分開處理內含衍生工具。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.11 金融工具(續)

(a) 分類(續)

(ii) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但若由報告期末起計超過12個月方到期者，則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項由財務狀況表「應收賬款及應收票據」、「應收貸款」、「預付款、按金及其他應收款」、「拆出資金」、「已抵押銀行存款」及「現金及現金等價物」組成。

票據貼現為本集團對持有尚未到期的承兌匯票的客戶發放的貼現款項。貼現以票面價值扣除未實現貼現利息收入計量，貼現利息收入按照實際利率法確認。

(iii) 持有至到期日的金融資產

附帶固定或可確定金額付款及有固定期限的，倘若本集團有意及有能力持至到期日的非衍生金融資產，則歸入持至到期日類別。持至到期的金融資產按攤銷成本計量減減值準備。攤銷成本指首次確認金額減本金還款額，再加上或扣除以實際利息計演算法就首次確認金額與到期金額的任何差額而計算的累計攤銷。有關收益及虧損於投資不再確認或減值時透過攤銷在利潤表確認。

(iv) 可供出售的金融資產

可供出售的金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層有意在報告期末後12個月內處置該投資，否則此等資產列在非流動資產內。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.11 金融工具(續)

(b) 確認和計量

常規購買及出售的金融工具在交易日確認—交易日指本集團承諾購買或出售該工具之日。所有並非按公允值列賬並在損益賬處理的金融資產的投資項目初步按公允值加上交易成本確認。按公允價值計入損益的金融工具，初始按公允價值確認，而交易成本則在利潤表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售的金融資產及按公允價值計入損益的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項、持有至到期日的金融資產，以及其他金融負債其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

按公允價值計入損益的金融資產類別的公允價值出現變動所產生的利得和損失，分別列入產生期間利潤表內的其他收入及收益／其他費用中。來自按公允價值計量透過損益記帳的金融資產的股息收入，乃當本集團收取有關款項的權利確定時，在利潤表內確認為其他收入及收益。

以外幣為單位並分類為可供出售的貨幣性金融資產的公允價值變動，按照金融資產的攤銷成本變動與該金融資產賬面值的其他變動所產生的折算差額進行分析。貨幣性金融資產的折算差額在利潤表確認；非貨幣性金融資產的折算差額在其他綜合收益表中確認。分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性金融資產的公允價值變動在其他綜合收益表中確認。

當分類為可供出售的金融資產售出或減值時，在權益中確認的累計公允價值調整列入利潤表內作為其他收入及收益。

可供出售的金融資產利用實際利率法計算的利息在利潤表內確認為其他收入及收益。至於可供出售的金融資產的股利，當本集團收取有關款項的權利確定時，在利潤表內確認為其他收入及收益。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)**2.12 抵銷金融工具**

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產及償還負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並把淨額列入合併財務狀況表報告。

2.13 金融資產減值**(a) 以攤銷成本列賬的資產**

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

本集團用於釐定是否存在減值虧損客觀證據的標準包括發行人或欠債人遇上嚴重財政困難，違反合約，逾期或拖欠償還利息或本金，借款人有可能破產或進行其他財務重組，可察覺的資料顯示自從初始確認後，某組財務資產的估計未來現金流量有可計量的減少，例如欠款變動或拖欠相關的經濟狀況。

在貸款和應收款中，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在合併利潤表確認。如果貸款或持有至到期日投資有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.13 金融資產減值(續)

(a) 以攤銷成本列賬的資產(續)

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在合併利潤表轉回。

(b) 可供出售的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。對於債券，本集團利用上文(a)的標準。至於分類為可供出售的股本資產，金融資產公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是金融資產已經減值的證據。若可供出售的金融資產存在此等證據，累計虧損 — 按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算 — 自權益中剔除並在合併利潤表記賬。在合併利潤表確認的金融資產的減值虧損不會透過合併利潤表轉回。如在較後期間，被分類為債務工具的公允價值增加，而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損在合併利潤表轉回。

2.14 賣出回購款項

買入返售金融資產，是指本集團按返售協議先買入再按固定價格返售的金融資產所融出的資金。

賣出回購金融資產，是指本集團按回購協議先賣出再按固定價格回購的金融資產所融入的資金。

買入返售和賣出回購金融資產按業務發生時實際支付或收到的款項入賬並在財務狀況表中反映。

買入返售的已購入標的資產不予以確認；賣出回購的標的資產仍在財務狀況表中反映。

買入返售和賣出回購業務的買賣差價在相關交易期間以實際利率法攤銷，分別確認為利息收入和利息支出。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.15 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者之較低者列賬。成本乃以加權平均法釐定，在製品及產成品之成本包括設計成本、直接材料、直接工資及其他直接成本及應攤分之生產費用(基於正常經營能力)。可變現淨值為估計銷售價減預期直至完成的成本和變現費用。

備件及低值易耗品按成本減任何陳舊積壓準備後列賬。

2.16 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產。否則分類為非流動資產。

應收賬款及其他應收款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。

2.17 現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物乃指手頭現金及通知存款，及短期高流動性投資，可隨時轉換為已知金額現金，其價值並無面對重大風險而出現變動，並於購入後以較短的時間，一般於三個月內到期，減去於通知時須償還並構成本集團現金管理之基本部份的銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物乃指手頭及銀行現金，其中包括定期存款，而其用途不受限制。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.18 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的義務。如應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中,則可較長時間),其被分類為流動負債。否則分類為非流動負債。

應付賬款及其他應付款以公允價值為初始確認,其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2.19 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬:所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在利潤表確認。

設立貸款融資時支付的費用倘部份或全部融資將會很可能提取,該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下,費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部份或全部融資將會很可能被提取,則該費用資本化作為流動資金服務的預付款,並按有關的融資期間攤銷。

有關收購、構建或生產合資格資產的一般及特定借款費用,生產合資格資產即需要長時間達致使用或出售狀態的資產,會加入資產成本中,直至該等資產基本上達致使用或出售狀態。

在特定借貸撥作合資格資產之支出前暫用作投資所賺獲之投資收入,須自可資本化之借貸成本中扣除。

其他所有借貸成本於發生時在損益確認。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)**2.20 撥備**

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定義務；很可能需要有資源的流出以結算義務；及金額已被可靠估計時，當就此計提撥備。

如有多項類似義務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據義務的類別整體考慮。即使在同一義務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需結算有關義務的開支現值計量，該利率反映當時市場對金錢的時間價值和有關義務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息費用。

本集團以銷量及過往之維修及退貨水平貼現至現值(如適用)為基準，就若干產品之保養期確認撥備。

2.21 當期及遞延所得稅

本期間的所得稅支出包括當期和遞延所得稅。所得稅在利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，所得稅亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司的附屬公司及聯營公司經營及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.21 當期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅

內部基準差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅來自在交易中對資產或負債的初始確認，不包括業務合併，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在結算日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

外部基準差異

遞延所得稅就附屬公司和聯營投資產生的暫時性差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時性差異的轉回時間，而暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回則除外。

(c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期所得稅資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.22 客戶存款及拆入或拆出資金

本集團金融業務所產生的客戶存款及拆入或拆出資金採用原實際利率法，按攤銷成本列賬，包括有關袍金及費用之未攤銷部分。

2.23 財務擔保合約

財務擔保合約指規定發行人根據債務工具的條款支付指定款項，以償付持有人因為指定債務人未能償還到期欠款而導致損失的合約。該財務擔保提供予銀行、金融機構和其他團體，以代表附屬公司或第三方就其所取得貸款及其他銀行融資提供擔保。

財務擔保在財務報表中初始按提供擔保日期的公允價值確認。由於擔保人同意標的條款且溢價金額與擔保義務的價值相同，財務擔保的公允價值在簽訂時應為零，且不確認未來溢價。初始確認後，本集團在該等擔保的負債按初始數額減根據香港會計準則第18號確認的費用攤銷，與需要結算該擔保數額的最佳估計兩者的較高者計量。此等估計根據類似交易和過往損失的經驗釐定，並附以管理層的判斷。賺取的費用收益以直線法按擔保年期確認。有關擔保的任何負債增加在利潤表內其他費用中列報。

如與子公司的貸款有關的擔保是以無償方式提供，公允價值入賬為出資並確認為本公司財務報表的投資成本部份。

2.24 股本

普通股乃歸類為權益。

發行新股份或購股權直接應佔的增加成本均會於權益內列為所得款項的除稅後扣減項目。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.25 僱員福利

(a) 退休金義務

根據中國有關法律法規，本集團員工參與由相關省市級政府組織的多種退休福利計劃，本集團和其員工應根據員工工資(存在封頂數)的比例計算每月向社保中心繳納的金額。省市級政府承諾承擔所有現有及日後的根據上述計劃的應付員工退休福利的義務。除了月度繳納，本集團沒有為員工的退休及其他退休後福利支付的義務。這些計劃的資產由一個獨立的、由政府管理的基金持有。

本集團對這些計劃的供款在發生時列作費用。

(b) 住房公積金、醫療保險金及其他社會保障金

本集團中國大陸的員工能參與不同的政府監管的住房公積金、醫療保險金及其他社會保障金計劃。本集團每月根據員工工資(存在封頂數)的一定比例向基金繳納。本集團對這些基金的義務僅限於每期應繳納的金額。

(c) 辭退福利

辭退福利於正常退休日期前，由本集團終止僱傭關係，或僱員自願接受裁退以換取此等福利時支付，本集團於明確承諾根據不可撤回的詳細正式計劃解僱現有僱員，或為鼓勵自願裁退而提供辭退福利時，會確認辭退福利。一項辭退福利僅在固定的一段時期內提供，僱員一經確認接受或放棄該辭退福利，則不得再進行更改。於資產負債表日後12個月以上始到期的福利，會貼現計算其現值。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)**2.26 收入確認**

收入指本集團在日常經營活動過程中銷售貨品及服務的已收或應收對價的公允價值。收入在扣除增值稅、退貨、回扣和折扣，以及對銷集團內部銷售後列賬。

當收入的金額能夠可靠計量、未來經濟利益很可能流入有關主體，而本集團如下文所述每項活動均符合具體條件時，本集團便會將收入確認。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

- (a) 銷貨時，當所有權的重大風險及回報都已轉移給買方後，且本集團既不參與有關產品所有權的管理活動，亦不實際控制已售貨品時；
- (b) 研發收入按服務是否已以提供確認；
- (c) 租金收入按租期以時間比例基準計算；
- (d) 利息收入以應計方式按金融工具的估計期限以實際利率將未來估計之現金收入折現以計算金融資產的賬面淨值；
- (e) 手續費及佣金收入在有關服務提供時或按權責發生制原則確認在一定期間內提供服務收取的手續費和佣金。此等收入主要包括結算手續費及清算手續費；及
- (f) 股息收入在股東收取付款之權利獲確定時入賬。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.27 政府補助

如果能合理確保將收到政府補助，而且符合所有附加條件，則按照公允價值確認政府補助。若補助與一項開支項目相關，則於將有關補助系統地與擬補償的成本進行匹配的期間內確認為收入。若補助與一項資產相關，則按公允價值計入遞延收入，並於相關資產的預期可使用年期內每年等額分期撥入利潤表。

如附註35所述，部份政府補助會於本集團合併財務狀況表及本公司財務狀況表中確認及按政府定下的條件計入其他綜合收益。

2.28 借貸成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的借貸成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就若干借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本在產生期內的損益中確認。

2.29 租賃

(a) 本集團作為出租人

經營租賃租金收入按相關的租賃年期以直線法於合併利潤表確認。協議安排營運租賃產生的初步直接成本加於租賃資產上，並於租賃期內按直線法確認為支出。

(b) 本集團作為承租人

根據經營租賃應付之租金乃按直線基準於有關租賃之租期內於合併利潤表中扣除。作為訂立經營租賃鼓勵之已收及應收利益於租期內按直線基準確認為租金開支減少。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.30 股息

董事建議派發之末期股息，已於財務狀況表中之權益部分內另外列作保留利潤之分配項目，直至股東大會中獲得批准。當該等股息獲股東通過宣派後方確認為負債。

2.31 關連方

(a) 個人或該個人之近親家庭成員，如該個人在以下情況下視為與本集團有關聯：

- (i) 可控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 是本集團或本集團之母公司的主要管理人員之成員。

(b) 在以下任何情況下一實體會視為與本集團有關聯：

- (i) 該實體及本集團皆是同一集團成員(即每一間母公司、附屬公司及同系附屬公司與其他有關聯)；
- (ii) 一實體是另一實體的聯營公司或合營公司(或該聯營公司或合營公司與該另一實體均屬同一集團)；
- (iii) 兩個實體是同一第三者的合營公司；
- (iv) 一實體是一第三者的合營公司而另一實體則是該第三者的聯營公司；
- (v) 該實體是提供福利予本集團或與本集團有關聯之實體的僱員離職後之福利計劃；
- (vi) 該實體受在(a)項中所辨別的個人所控制或共同控制；及
- (vii) 在(a)(i)項中所辨別的個人對該實體有重大影響力，或該個人是該實體(或是該實體的母公司)的主要管理人員之成員。

個人的近親家庭成員指可影響，或受該個人影響，他們與該實體交易的家庭成員。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

2. 主要會計政策概要(續)

2.32 比較數字

若干數字已重新分類，以使其與本年度之呈列一致。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括匯率風險、價格風險及利率風險)、信貸風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求儘量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

董事會定期召開會議，分析制定措施以管理其面對的風險。一般而言，本集團就其風險管理採取保守性政策。由於本集團一直將該等風險度控制在最小程度，就對沖目的而言，本集團並未使用任何衍生工具或其他工具。本集團並無就交易目的持有或發行衍生金融工具。董事會審核並同意管理各項風險的政策，並概述如下。

(a) 市場風險

(i) 匯率風險

本集團的業務主要位於中國。因大多數交易以人民幣結算，本集團不需面對較大的外幣風險。於二零一二年十二月三十一日，本集團分別持有短期港幣存款約人民幣28,697,000元(二零一一年：約人民幣27,938,000元(重列))、及短期美元存款約人民幣49,699,000元(二零一一年：約人民幣28,913,000元(重列))及短期歐元存款約人民幣51,839,000元(二零一一年：約人民幣11,955,000元(重列))(附註28)。本集團未使用衍生金融工具對沖其外幣風險。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(i) 匯率風險(續)

下表列出港幣、美元和歐元匯率合理可能變動下，本集團除稅前利潤於結算日的敏感度，所有其他因素保持不變(由於貨幣資產及負債公允價值有所變動)。

本集團

| | 港幣、美元及 歐元匯率 上升/(下降) % | 除稅前利潤 增加/(減少) 人民幣千元 |
|------------------|--------------------------------|---------------------------|
| 二零一二年 | | |
| 如果人民幣兌港幣、美元及歐元升值 | (5) | (6,512) |
| 如果人民幣兌港幣、美元及歐元貶值 | 5 | 6,512 |

本集團

| | 港幣、美元及 歐元匯率 上升/(下降) % | 除稅前利潤 增加/(減少) 人民幣千元 (重列) |
|------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| 二零一一年 | | |
| 如果人民幣兌港幣、美元及歐元升值 | (5) | (3,440) |
| 如果人民幣兌港幣、美元及歐元貶值 | 5 | 3,440 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險

由於本集團持有的投資在合併財務狀況表中分類為可供出售或按公允價值計入損益，故此本集團承受權益證券的價格風險。本集團不承受商品價格風險。為了管理權益證券投資的價格風險，本集團將其投資組合分散。投資組合分散是根據本集團設定的限額進行。

本集團在其他主體的權益投資是公開買賣的，並包括在以下三種股份指數其中之一：恆生指數、上海證券交易所綜合指數和深圳證券交易所成份股價指數。

下列證券交易所於本年度最接近結算日之交易日營業結束時的市場股價指數以及於年內的最高及最低點如下：

| | 於二零一二年 十二月三十一日 | 二零一二年 高/低 | 於二零一一年 十二月三十一日 | 二零一一年 高/低 |
|-----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 香港交易所 | | | | |
| — 恆生指數 | 22,657 | 22,718/18,056 | 18,434 | 24,469/16,170 |
| 上海交易所 | | | | |
| — 上海證券交易所綜合指數 | 2,269 | 2,461/1,960 | 2,199 | 3,067/2,134 |
| 深圳交易所 | | | | |
| — 深圳證券交易所成份股價指數 | 9,116 | 10,613/7,711 | 8,919 | 13,233/8,555 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 價格風險(續)

下表摘錄了三種股份指數的升跌對本集團該年度除稅後利潤及權益的影響。有關分析是假設若股份指數上升/下跌10%，所有其他因素維持不變，本集團的所有權益工具根據與指數有關的歷史相互關連而變動。

本集團

| | 對除稅前利潤的影響 | | 對權益的其他組成部份的影響 | |
|---------------|-----------|-------|---------------|-------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 | 二零一二年 | 二零一一年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 恆生指數 | 379 | 283 | — | — |
| 上海證券交易所綜合指數 | 393 | 5,145 | 7,438 | 4,036 |
| 深圳證券交易所成份股價指數 | 123 | 1,198 | 404 | 5,895 |

該年度的除稅前利潤將會因為分類為以公允價值計量且其變動計入損益的權益證券的收益/虧損而增加/減少。權益的其他組成部份將會因為分類為可供出售的權益證券的收益/虧損而增加/減少。

(iii) 利率風險

利率風險是指利率變動引致金融工具未來現金流量公允價值波動的風險。浮動利率工具將導致本集團面臨市場利率變動風險，而固定利率工具將導致本集團面臨公允價值利率風險。

本集團所承受的市場利率變動風險主要有關本集團應收貸款、客戶存款及債務承擔。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

本集團保持適當的固定及浮動利率工具組合，定期審閱及監控，從而管理利率風險並做出適當安排以減少風險。本集團未使用衍生金融工具對沖其利率風險。

下表列出當利率在合理可能變動下，對本集團(透過浮動利率借貸的影響)除稅前利潤的敏感度，而所有其他因素保持不變。

本集團

| | 基點增加 | 除稅前利潤 增加/(減少) |
|--------------------|------|------------------|
| | | 人民幣千元 |
| 截至二零一二年十二月三十一日 | +100 | 14,983 |
| 截至二零一一年十二月三十一日(重列) | +100 | 8,361 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 利率風險(續)

下表為十二月三十一日貨幣金融工具實際平均利率的概述：

本集團

| | 二零一二年 利率 % | 二零一一年 利率 % |
|------------------|------------------|------------------|
| | | (重列) |
| 資產 | | |
| 應收貸款 | 4.2-7.2 | 4.67-5.08 |
| 現金及現金等價物／已抵押銀行存款 | 0.4-3.5 | 0.5-5.5 |
| 負債 | | |
| 客戶存款 | 0.39-3.5 | 0.51-3.31 |
| 拆入資金 | 4.02-4.17 | 4.58-5.53 |
| 借款 | 2.5-7.91 | 1.88-7.35 |

(b) 信貸風險

信貸風險是指客戶或交易對手於到期日未能履約而產生的風險。該風險主要源於本集團應收賬款及一拖財務的借貸業務。

本集團的政策是所有以信貸條款交易的客戶必須通過信貸審核程式。此外，本集團會持續監控應收餘款，且董事會相信，已於財務報表中為未收回應收款項作出充足準備。就此而言，董事會認為信貸風險已大幅降低。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

本集團的應收賬款涉及大量分散客戶，故應收賬款沒有重大集中信貸風險。

就本集團的借貸業務，一拖財務已建立一系列嚴格的授信標準和審貸制度，來控制和管理信貸風險。由審貸委員會負責制定信貸政策，確定授信額度，並以保守和審慎的政策對每筆信貸業務進行集體評審。一拖財務稽核部門負責監督審貸制度和貸後檢查制度的執行情況。

於二零一二年十二月三十一日，因對方未能履行責任而令本集團蒙受財務損失之最高信貸風險及本公司提供財務擔保乃因：

- 合併財務狀況所載列相關已確認金融資產之賬面值而產生；及
- 附註43中披露的與本集團提供的財務擔保有關的或有負債金額。

由於銀行存款及已抵押銀行存款均存放於國有銀行或中國其他信譽良好的金融機構，故銀行存款的信貸風險有限。

由於應收票據的支付由銀行擔保且銀行均為國有銀行或中國其他信譽良好的金融機構，故應收票據的信貸風險有限。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動性風險

現金流量預測是在集團的經營主體執行，並由集團財務總計。集團財務監控集團的流動資金需求的滾動預測，確保有足夠資金應付經營需要，但同時經常維持充足的未提取承諾借款額度，以使集團不違反其任何借款限額或條款(如適用)。此等預測考慮了集團債務融資計劃、條款遵從、符合內部財務狀況表比率目標，及(如適用)外部的監管或法例規定一例如貨幣限制。

經營主體持有的剩餘現金超過營運資本管理所需的餘額轉撥至集團司庫。集團司庫將剩餘資金投資在定期存款、貨幣市場存款和有價證券，所選擇的工具具有適當到期日或足夠流動性，為上述預測提供充足的空間。於結算日，本集團持有現金及現金等價物約人民幣1,825,339,000元(二零一一年：約人民幣1,394,695,000元(重列))(附註28)及應收賬款及應收票據約人民幣2,268,990,000元(二零一一年：約人民幣2,445,949,000元(重列))(附註24)，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。此外，本集團持有上市交易性權益證券約人民幣10,801,000元(二零一一年：約人民幣10,848,000元(重列))(附註26)，可在有需要時即時變現以提供進一步現金來源。

下表顯示本集團的非衍生金融負債及以淨額結算的衍生金融負債，按照相關的到期組別，根據由結算日至合同到期日的剩餘期間進行分析。分析中的衍生金融負債，其合同到期對了解現金流量的時間性是必須的。在表內披露的金額為未經折現的合同現金流量。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動性風險(續)

本集團

| 二零一二年 | 一年內或 | | | | 未貼現 | |
|------------|------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| | 應要求時 | 一年至二年 | 二年至三年 | 三年至五年 | 現金流量 | 賬面值 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 借款 | 493,758 | 445,719 | 178,085 | 37,854 | 1,155,416 | 1,068,741 |
| 應付賬款及應付票據 | 2,548,365 | — | — | — | 2,548,365 | 2,548,365 |
| 其他應付款及應計負債 | 592,466 | — | — | — | 592,466 | 592,466 |
| 客戶存款 | 1,110,287 | — | — | — | 1,110,287 | 1,110,287 |
| 拆入資金 | 360,000 | — | — | — | 360,000 | 360,000 |
| | <u>5,104,876</u> | <u>445,719</u> | <u>178,085</u> | <u>37,854</u> | <u>5,766,534</u> | <u>5,679,859</u> |

本集團

| 二零一一年 | 一年內或 | | | | 未貼現 | |
|------------|------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|------------------|
| | 應要求時 | 一年至二年 | 二年至三年 | 三年至五年 | 現金流量 | 賬面值 |
| | 人民幣千元 (重列) | 人民幣千元 (重列) | 人民幣千元 (重列) | 人民幣千元 (重列) | 人民幣千元 (重列) | 人民幣千元 (重列) |
| 借款 | 1,014,611 | 57,110 | 57,110 | 106,656 | 1,235,487 | 1,155,468 |
| 應付賬款及應付票據 | 2,344,853 | — | — | — | 2,344,853 | 2,344,853 |
| 其他應付款及應計負債 | 535,878 | — | — | — | 535,878 | 535,878 |
| 客戶存款 | 1,058,420 | — | — | — | 1,058,420 | 1,058,420 |
| 拆入資金 | 200,000 | — | — | — | 200,000 | 200,000 |
| | <u>5,153,762</u> | <u>57,110</u> | <u>57,110</u> | <u>106,656</u> | <u>5,374,638</u> | <u>5,294,619</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動性風險(續)

本公司

| 二零一二年 | 一年內或 | | | | 未貼現 | |
|------------|------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| | 應要求時 | 一年至二年 | 二年至三年 | 三年至五年 | 現金流量 | 賬面值 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 借款 | 938,537 | 445,719 | 178,085 | 37,854 | 1,600,195 | 1,503,541 |
| 應付賬款及應付票據 | 1,647,550 | — | — | — | 1,647,550 | 1,647,550 |
| 其他應付款及應計負債 | 151,960 | — | — | — | 151,960 | 151,960 |
| | <u>2,738,047</u> | <u>445,719</u> | <u>178,085</u> | <u>37,854</u> | <u>3,399,705</u> | <u>3,303,051</u> |

本公司

| 二零一一年 | 一年內或 | | | | 未貼現 | |
|------------|------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|------------------|
| | 應要求時 | 一年至二年 | 二年至三年 | 三年至五年 | 現金流量 | 賬面值 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 借款 | 1,323,886 | 57,110 | 57,110 | 106,656 | 1,544,762 | 1,464,467 |
| 應付賬款及應付票據 | 1,680,510 | — | — | — | 1,680,510 | 1,680,510 |
| 其他應付款及應計負債 | 306,721 | — | — | — | 306,721 | 306,721 |
| | <u>3,311,117</u> | <u>57,110</u> | <u>57,110</u> | <u>106,656</u> | <u>3,531,993</u> | <u>3,451,698</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

3. 財務風險管理(續)

3.2 資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保維持信用評級及資本比率穩健，以支持其業務及提高股東價值。

本集團考慮經濟情況的變動，管理其資本結構並作出調整。本集團可調整向股東的派息款項或發行新股份，以維持或調整資本結構。截至二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止年度內，並無對管理資本的目標、政策或程式作出變動。

本集團以資本負債比率監察資本，即債務淨額除以總資本加債務淨額。負債淨額包括借款、應付賬款及應付票據、其他應付款及應計負債、客戶存款及拆入資金，減現金及現金等價物以及已抵押銀行存款。資本包括控股公司權益持有者應佔權益。結算日的資產負債比率如下：

本集團

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| 借款 | 1,068,741 | 1,155,468 |
| 應付賬款及應付票據 | 2,548,365 | 2,344,853 |
| 其他應付款及應計負債 | 821,184 | 810,139 |
| 客戶存款 | 1,110,287 | 1,058,420 |
| 拆入資金 | 360,000 | 200,000 |
| 減：現金及現金等價物及已抵押銀行存款 | <u>(1,958,032)</u> | <u>(1,540,443)</u> |
| 債務淨額 | 3,950,545 | 4,028,437 |
| 權益總額(不包括非控制性權益) | <u>4,366,396</u> | <u>3,414,569</u> |
| 資本及債務淨額 | <u><u>8,316,941</u></u> | <u><u>7,443,006</u></u> |
| 資產負債比率 | | |
| 資產負債比率 | <u><u>47%</u></u> | <u><u>54%</u></u> |

本公司及任何附屬公司並無外部施加的資本需求。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

3. 財務風險管理(續)

3.3 公允值估計

本集團按反映有關計量輸入重要性之公允值評估有分層之披露。其分層之披露為：

- 相同的資產或負債在活躍市場上(未作調整)之標價(第一級)；
- 除了在第一級的標價外，其他可觀察的資產或負債的輸入，不論直接地(指其標價)或間接地(指由其標價衍生)(第二級)；
- 並非以可觀察之市場資料的資產或負債的輸入(指不可觀察的輸入)(第三級)。

下表載列於結算日，集團資產的公允值：

| 二零一二年 | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 合計 |
|----------------|---------|-------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產 | | | | |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 306,801 | — | — | 306,801 |
| 持有至到期日的金融資產 | 52,090 | — | — | 52,090 |
| 可供出售的金融資產 | 78,426 | — | 81,024 | 159,450 |
| 資產總值 | 437,317 | — | 81,024 | 518,341 |
| <hr/> | | | | |
| 二零一一年 | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (重列) | (重列) | (重列) | (重列) |
| <hr/> | | | | |
| 資產 | | | | |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 77,398 | — | — | 77,398 |
| 可供出售的金融資產 | 99,306 | — | 103,404 | 202,710 |
| 資產總值 | 176,704 | — | 103,404 | 280,108 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

3. 財務風險管理(續)

3.3 公允值估計(續)

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據財務狀況表日的市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等工具包括在第一級。在第一層的工具主要包括恆生指數、上海證券交易所綜合指數和深圳證券交易所成份股價指數權益投資(分類為按公允按價值計入損益的金融資產或可供出售的金融資產)。

沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值利用估值技術釐定。估值技術儘量利用可觀察市場數據(如有)，儘量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第二級。

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第三級。
具體用於估量財務工具的方法包括：

- 同類財務工具的市場標價或業者標價。
- 利率調期合約的公允價值以根據可觀察的收益率曲線估計未來現金流的貼現值計算。
- 遠期外匯合約的公允價值以結算日的外匯率計算，再折扣成貼現值。
- 其他方法，例如貼現值現金流分析，用於計算剩餘其他財務工具的公允價值。

第一與第二級公允價值層級分類之間並無金融資產的重大轉撥。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

3. 財務風險管理(續)

3.3 公允值估計(續)

下表載列截至於二零一二年十二月三十一日第三級財務工具之變動。

| | 可供出售的金融資產 | |
|-------------------|----------------|------------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
| 期初結餘 | 103,404 | 102,984 |
| 增加 | 980 | 420 |
| 出售 | (23,360) | — |
| 期末結餘 | 81,024 | 103,404 |
| 截至結算日止，年度計入損益的總收益 | 10,598 | — |

4. 關鍵會計估計及判斷

如附註2所述，於應用本集團的會計政策時，管理層需要對某些顯然無法直接通過其他管道獲得其賬面值的資產和負債項目進行判斷、評估及假設。這些估計及有關假設乃根據歷史經驗及各種被視作相關的其他因素作出。實際結果或與該等估計不盡相同。

該等估計及相關假設將會被不時檢討。因應該等估計需作出的修訂將在該等估計之修訂期間(若該等修訂僅影響該期間)或者修訂期間及未來期間(若該等修訂影響現時及未來期間)予以確認。

以下概述有關未來的主要假設關源於結算日未來及其他不明朗因素的估計，它們具有導致於下一個財政年度須大幅調整資產及負債賬面值之重大風險。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

4. 關鍵會計估計及判斷(續)

物業、廠房及設備的可使用年限及減值

本集團的管理層以同類及同功能的物業、廠房及設備的實際可使用年限的歷史經歷為基礎，確定其物業、廠房及設備的估計可使用年限。如果可使用年限少於先前估計年限，管理層將增加折舊費用。物業、廠房及設備的減值虧損按賬面價值超過其可收回金額的差額確認。於二零一二年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值約人民幣2,414,122,000元(二零一一年：約人民幣2,168,402,000元(重列))。詳情載於附註15。

應收賬款及應收票據減值

本集團應收賬款及應收票據減值政策以應收賬款可收回性及賬齡分析的評估以及管理層的判斷為基礎。評估該等應收款項的最終兌現時需要作出大量判斷，包括客戶的當前信用度及過去的回收歷史。管理層於各結算日重新評估。於二零一二年十二月三十一日，應收賬款及應收票據的賬面值約人民幣2,268,990,000元(二零一一年：約人民幣2,445,949,000元(重列))。詳情載於附註24。

陳舊積壓存貨準備

管理層審查本集團存貨的狀況，並對不再適合銷售的已識別陳舊及呆滯存貨作出準備。管理層主要根據最新發票價格和當前市場狀況估計該等存貨的變現價值。本集團於各結算日審查存貨，並對陳舊積壓存貨作出準備。管理層於各結算日重新評估。於二零一二年十二月三十一日，存貨的賬面值約人民幣1,363,535,000元(二零一一年：約人民幣1,195,451,000元(重列))。詳情載於附註23。

產品保用撥備

產品保用撥備根據銷售量及過去維修及退貨程度經驗進行估計，並適當折為現值。估計需考慮的因素包括維修中心收取的單位價格費用、已售出可能需要維修及維護的產品及零部件的數量、及可能發生的其他費用等。於二零一二年十二月三十一日，產品保用撥備的賬面值約人民幣21,366,000元(二零一一年：約人民幣22,123,000元(重列))。詳情載於附註34。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

4. 關鍵會計估計及判斷(續)

提前退休福利撥備

提前退休福利撥備根據如下因素進行估計，包括自提前退休日期至正常退休日期剩餘的年數、及各提前退休員工歷來的薪金作參考，並適當折為現值。於二零一二年十二月三十一日，提前退休福利撥備的賬面值約人民幣50,629,000元(二零一一年：約人民幣64,720,000元(重列))。詳情載於附註34。

所得稅

本集團在中國境內多個區域需繳納所得稅。由於有關所得稅的若干事項未被當地稅務局確認，根據當前所制定稅務法、法規及其他相關政策作出客觀估計和判斷，以確定需為所得稅做出的撥備。如果該等事項的最終結果不同於原來所記錄的金額，差額將影響差額實現期間的所得稅及所得稅撥備。

遞延所得稅資產

在很有可能足夠的應納稅利潤來抵扣虧損的限度內，應就所有未利用的稅務虧損及可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅利潤發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。於二零一二年十二月三十一日，遞延所得稅資產的賬面值約人民幣64,585,000元(二零一一年：約人民幣46,667,000元(重列))。詳情載於附註36。

可供出售的金融資產減值

本集團將若干投資分類為可供出售的金融資產，並於權益中確認其公允價值變動。倘公允價值減少，管理層就價值的減少作出假設以確定是否應於利潤表中確認減值。於二零一二年十二月三十一日，已確認可供出售的金融資產減值虧損約人民幣2,123,000元(二零一一年：約人民幣2,123,000元(重列))。於二零一二年十二月三十一日，可供出售的金融資產的賬面淨值約人民幣159,450,000元(二零一一年：約人民幣202,710,000元(重列))。詳情載於附註21。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

5. 分部資料

分部資料以本集團的主要分部報告方式按業務分類呈列。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%以上的收入均來自中國的客戶，且90%以上的資產位於中國，故不再呈列地區分部資料。

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及服務個別地組織及管理。本集團各項業務類別代表提供產品的策略性業務單位，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。四個業務分部概述如下：

- (a) 從事研發、製造及銷售農業機械包括拖拉機及相關零部件的「農業機械」分部；
- (b) 從事製造及銷售柴油發動機、燃油噴射泵及燃油噴射機的「動力機械」分部；
- (c) 從事製造及銷售叉車、礦用卡車等其他機械的「其他機械」分部；及
- (d) 從事貸款、貼現票據及接納存款服務的「金融業務」分部。

分部間收入於合併時抵銷。分部間銷售及交易乃按現行市場價格進行。

雖然其他機械分部並沒有符合香港財務報告準則第8號所規定須予呈報分部之定量下限，但管理層覺得這分部須予報導，因為該分部被認為潛在的增長地區並受到本集團管理層的密切監控，預期該分部有望對本集團的收入作出重大貢獻。

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，總部收入及費用項目，財務費用，出售附屬公司之收益，應佔聯營公司之利潤及虧損，及所得稅費用等。這是向管理層匯報的方法，加上其他的匯報數據，能夠為管理層提供最佳的認知，而投資者亦能就這些資料評估分部年度之營運情況。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

5. 分部資料(續)

下表呈列截至二零一二年十二月三十一日止年度本集團業務分部之收入、利潤及若干資產、負債及開支資料。

| | 農業機械 | 動力機械 | 其他機械 | 金融業務 | 不予分配 調整/抵銷 | 合計 |
|--------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|--------------------|-----------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | | | | | | |
| 利潤表 | | | | | | |
| 營業收入： | | | | | | |
| 第三方 | 9,616,653 | 1,224,001 | 384,975 | 92,369 | — | 11,317,998 |
| 分部間收入(附註) | 499,109 | 780,944 | 62,174 | 18,507 | (1,360,734) | — |
| | <u>10,115,762</u> | <u>2,004,945</u> | <u>447,149</u> | <u>110,876</u> | <u>(1,360,734)</u> | <u>11,317,998</u> |
| 利息、股息及投資收益 | | | | | 59,541 | |
| 總部費用項目，淨額 | | | | | (10,841) | |
| 財務費用 | | | | | (62,733) | |
| 應佔聯營公司之利潤 | | | | | <u>1,629</u> | |
| 除所得稅前利潤/(虧損) | 355,782 | 89,983 | (9,989) | 61,809 | (12,404) | 485,181 |
| 所得稅費用 | | | | | | <u>(70,701)</u> |
| 本年利潤 | | | | | | <u><u>414,480</u></u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

5. 分部資料(續)

下表呈列截至二零一二年十二月三十一日止年度本集團業務分部之收入、利潤及若干資產、負債及開支資料。(續)

| | 不予分配 | | | | | 合計 |
|------------------------|---------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | 農業機械 | 動力機械 | 其他機械 | 金融業務 | 調整/抵銷 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 其他分部資料： | | | | | | |
| 資本開支 | 436,878 | 38,218 | 8,204 | 60 | — | 483,360 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 132,105 | 37,412 | 2,952 | 259 | — | 172,728 |
| 投資物業之折舊 | 1,350 | — | — | — | — | 1,350 |
| 預付租賃款之攤銷 | 14,701 | 1,759 | 562 | 14 | — | 17,036 |
| 無形資產之攤銷 | 8 | — | — | — | — | 8 |
| 產品保用撥備 | 51,247 | 45,315 | 5,903 | — | — | 102,465 |
| 應收賬款減值(撥回)/ 準備, 淨額 | (7,750) | 547 | 1,991 | — | — | (5,212) |
| 其他應收款減值準備/ (撥回), 淨額 | 5,862 | (79) | 237 | — | — | 6,020 |
| 存貨減值準備/(撥回), 淨額 | 12,443 | (391) | 598 | — | — | 12,650 |
| 應收貸款減值準備, 淨額 | — | — | — | 2,409 | — | 2,409 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

5. 分部資料(續)

下表呈列截至二零一二年十二月三十一日止年度本集團業務分部之收入、利潤及若干資產、負債及開支資料。(續)

| | | | | | 不予分配 | 合計 |
|--------------|-----------|-----------|---------|-----------|-------------|--------------------------|
| | 農業機械 | 動力機械 | 其他機械 | 金融業務 | 調整/抵銷 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 財務狀況表 | | | | | | |
| 資產 | | | | | | |
| 分部資產 | 7,051,242 | 1,599,775 | 399,856 | 2,985,108 | (1,624,478) | 10,411,503 |
| 於聯營公司的權益 | | | | | | 7,810 |
| 不予分配的資產 | | | | | | <u>660,089</u> |
| 合併資產合計 | | | | | | <u><u>11,079,402</u></u> |
| 負債 | | | | | | |
| 分部負債 | 2,815,371 | 952,677 | 207,429 | 2,677,355 | (1,624,478) | 5,028,354 |
| 不予分配的負債 | | | | | | <u>1,159,164</u> |
| 合併負債合計 | | | | | | <u><u>6,187,518</u></u> |

附註：分部間銷售乃參考市場價格進行。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

5. 分部資料(續)

下表呈列截至二零一一年十二月三十一日止年度本集團業務分部之收入、利潤及若干資產、負債及開支資料。

| | 農業機械 | 動力機械 | 其他機械 | 金融業務 | 不予分配 調整/抵銷 | 合計 |
|--------------|-------------------|------------------|----------------|---------------|--------------------|-------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (重列) | (重列) | (重列) | (重列) | (重列) | (重列) |
| 利潤表 | | | | | | |
| 營業收入： | | | | | | |
| 第三方 | 9,731,567 | 1,470,155 | 436,128 | 64,823 | — | 11,702,673 |
| 分部間收入(附註) | <u>524,132</u> | <u>740,907</u> | <u>58,344</u> | <u>29,934</u> | <u>(1,353,317)</u> | <u>—</u> |
| | <u>10,255,699</u> | <u>2,211,062</u> | <u>494,472</u> | <u>94,757</u> | <u>(1,353,317)</u> | <u>11,702,673</u> |
| 利息、股息及投資收益 | | | | | 50,663 | |
| 總部收入，淨額 | | | | | 1,988 | |
| 財務費用 | | | | | (54,162) | |
| 應佔聯營公司之利潤 | | | | | <u>2,099</u> | |
| 除所得稅前利潤/(虧損) | 359,931 | 191,227 | (6,314) | 53,797 | 588 | 599,229 |
| 所得稅費用 | | | | | | <u>(84,937)</u> |
| 本年利潤 | | | | | | <u>514,292</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

5. 分部資料(續)

下表呈列截至二零一一年十二月三十一日止年度本集團業務分部之收入、利潤及若干資產、負債及開支資料。(續)

| | | | | | 不予分配 | |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 農業機械 | 動力機械 | 其他機械 | 金融業務 | 調整/抵銷 | 合計 |
| | 人民幣千元 (重列) | 人民幣千元 (重列) | 人民幣千元 (重列) | 人民幣千元 (重列) | 人民幣千元 (重列) | 人民幣千元 (重列) |
| 其他分部資料： | | | | | | |
| 資本開支 | 846,384 | 80,793 | 2,285 | 227 | — | 929,689 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 96,643 | 36,750 | 2,923 | 277 | — | 136,593 |
| 投資物業之折舊 | 1,441 | — | — | — | — | 1,441 |
| 預付租賃款之攤銷 | 7,457 | 774 | 503 | 14 | — | 8,748 |
| 無形資產之攤銷 | 11 | — | — | — | — | 11 |
| 產品保用撥備 | 66,736 | 43,430 | 2,975 | — | — | 113,141 |
| 應收賬款減值準備/ | | | | | | |
| (撥回)·淨額 | 5,016 | (6,661) | 1,864 | — | — | 219 |
| 其他應收款減值準備/ | | | | | | |
| (撥回)·淨額 | 1,354 | 238 | (159) | — | — | 1,433 |
| 存貨減值(撥回)/準備·淨額 | (8,385) | 1,799 | 60 | — | — | (6,526) |
| 應收貸款減值準備·淨額 | — | — | — | 2,954 | — | 2,954 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

5. 分部資料(續)

下表呈列截至二零一一年十二月三十一日止年度本集團業務分部之收入、利潤及若干資產、負債及開支資料。(續)

| | 農業機械 人民幣千元 (重列) | 動力機械 人民幣千元 (重列) | 其他機械 人民幣千元 (重列) | 金融業務 人民幣千元 (重列) | 不予分配 | 合計 人民幣千元 (重列) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|
| | | | | | 調整/抵銷 人民幣千元 (重列) | |
| 財務狀況表 | | | | | | |
| 資產 | | | | | | |
| 分部資產 | 6,775,815 | 1,461,046 | 367,317 | 2,682,192 | (1,919,714) | 9,366,656 |
| 於聯營公司的權益 | | | | | | 19,815 |
| 不予分配的資產 | | | | | | <u>386,463</u> |
| 合併資產合計 | | | | | | <u><u>9,772,934</u></u> |
| 負債 | | | | | | |
| 分部負債 | 3,247,983 | 703,402 | 323,287 | 2,204,854 | (1,919,714) | 4,559,812 |
| 不予分配的負債 | | | | | | <u>1,260,654</u> |
| 合併負債合計 | | | | | | <u><u>5,820,466</u></u> |

附註：分部間銷售乃參考市場價格進行。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

5. 分部資料(續)

利息、所得稅、折舊與攤銷前利潤之差異調節如下：

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|----------------------------|-----------------------|------------------------|
| 經調整除利息、所得稅、折舊與攤銷前之營運分部的盈利為 | 688,707 | 745,434 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | (172,728) | (136,593) |
| 投資物業之折舊 | (1,350) | (1,441) |
| 預付租賃款之攤銷 | (17,036) | (8,748) |
| 無形資產之攤銷 | (8) | (11) |
| 總部(費用)／收入項目，淨額 | <u>(10,841)</u> | <u>1,988</u> |
| 營運收入 | 486,744 | 600,629 |
| 利息、股息及投資收益 | 59,541 | 50,663 |
| 財務費用 | (62,733) | (54,162) |
| 應佔聯營公司之利潤 | <u>1,629</u> | <u>2,099</u> |
| 除所得稅前利潤 | <u>485,181</u> | <u>599,229</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

5. 分部資料(續)

資產分配以各分部的運作及資產的物理位置為基礎。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，而是由具財務職能的部門所管理的。

分部資產的總額分錄如下：

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|---------------------|-------------------|------------------------|
| 業務分類之分部資產 | 10,411,503 | 9,366,656 |
| 未能分配資產： | | |
| 可供出售的金融資產 | 159,450 | 202,710 |
| 遞延所得稅資產 | 64,585 | 46,667 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 306,801 | 77,398 |
| 聯營公司權益 | 7,810 | 19,815 |
| 其他 | 129,253 | 59,688 |
| 合併財務狀況表之資產總額 | 11,079,402 | 9,772,934 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

5. 分部資料(續)

負債分配以各分部的運作為基礎。集團中附帶利息的負債並不確認為分部負債，而是由具財務職能的部門所管理的。

分部負債的總額分錄如下：

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|---------------------|------------------|------------------------|
| 業務分類之分部負債 | 5,028,354 | 4,559,812 |
| 未能分配負債： | | |
| 借款 | 1,068,741 | 1,155,468 |
| 遞延所得稅負債 | 15,209 | 15,130 |
| 撥備 | 71,995 | 86,843 |
| 其他 | 3,219 | 3,213 |
| 合併財務狀況表之負債總額 | 6,187,518 | 5,820,466 |

呈列的兩年並無單一客戶佔本集團營業額百份之十以上。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

6. 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：

| | 附註 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|-------------------|----|-------------------|------------------------|
| 營業收入 | | | |
| 產品銷售 | | 11,226,015 | 11,638,098 |
| 金融業務之手續費及佣金收入 | 8 | 4,689 | 4,975 |
| 金融業務之利息收入包括： | | | |
| 客戶貸款及墊款 | 8 | 71,847 | 42,709 |
| 融資租賃 | 8 | 4,674 | 9,929 |
| 存放中央銀行、同業及其他金融機構款 | 8 | 10,773 | 6,962 |
| | | 11,317,998 | 11,702,673 |
| 其他收入 | | | |
| 銀行利息收入 | 8 | 5,898 | 5,312 |
| 上市投資之股息收入 | 8 | 2,510 | 1,831 |
| 非上市投資之股息收入 | 8 | 30,672 | 7,710 |
| 政府補助金 | 35 | 34,152 | 10,689 |
| 其他 | | 10,810 | 9,846 |
| | | 84,042 | 35,388 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

6. 營業收入、其他收入及收益

| | 附註 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|-----------------------|---------|----------------|------------------------|
| 其他收益 | | | |
| 按公允價值計入損益的金融資產之 | | | |
| 公允價值收益／(虧損)，淨額 | 8 | 3,460 | (11,769) |
| 聯營公司賬面值重估收益 | 8 | 938 | 123 |
| 議價收益 | 8,40(b) | — | 2,693 |
| 出售可供出售的金融資產之收益，淨額 | 8 | 4,236 | 35,973 |
| 出售按公允價值計入損益的 | | | |
| 金融資產之收益，淨額 | 8 | 11,827 | 8,790 |
| 出售物業、廠房及設備之(虧損)／收益，淨額 | 8 | (780) | 4,827 |
| 其他應付款撇賬 | 8 | 1,457 | 379 |
| | | <u>21,138</u> | <u>41,016</u> |
| | | <u>105,180</u> | <u>76,404</u> |

7. 財務費用

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|------------------------|----------------|------------------------|
| 須於五年內全數償還之銀行及其他貸款之利息支出 | 83,786 | 62,549 |
| 減：資本化至在建工程的利息 | (21,053) | (8,387) |
| | <u>62,733</u> | <u>54,162</u> |

借貸成本一般按6.37%至6.9%(二零一一年：6.13%)的年率資本化。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

8. 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：

| | 附註 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|---------------------|----|----------------|------------------------|
| 預付租賃款之攤銷 | 17 | 17,036 | 8,748 |
| 無形資產攤銷 | 18 | 8 | 11 |
| 核數師酬金 | | 3,221 | 4,675 |
| 銀行利息收入 | 6 | (5,898) | (5,312) |
| 已售貨物成本*** | 23 | 9,750,951 | 10,029,459 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 15 | 172,728 | 136,593 |
| 投資物業之折舊 | 16 | 1,350 | 1,441 |
| 上市投資之股息收入 | 6 | (2,510) | (1,831) |
| 非上市投資之股息收入 | 6 | (30,672) | (7,710) |
| 僱員福利費用 | | | |
| (不包括董事及監事酬金 — 附註9)： | | | |
| 工資及薪金 | | 816,434 | 641,342 |
| 退休計劃供款** | | 134,458 | 97,330 |
| 提前退休福利撥備／(撥回) | 34 | 12,155 | (10,871) |
| | | <u>963,047</u> | <u>727,801</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

8. 除所得稅前利潤(續)

本集團除所得稅前利潤已經扣除／(計入)下列各項：(續)

| | 附註 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|------------------------|---------|----------------|------------------------|
| 按公允價值計入損益的金融資產之 | | | |
| 公允價值(收益)／虧損，淨額 | 6 | (3,460) | 11,769 |
| 聯營公司賬面值重估收益 | 6 | (938) | (123) |
| 金融業務之手續費及佣金收入 | 6 | (4,689) | (4,975) |
| 金融業務之手續費及佣金開支 | | 337 | 222 |
| 匯兌差額，淨額* | | 2,223 | (1,952) |
| 出售可供出售的金融資產之收益，淨額 | 6 | (4,236) | (35,973) |
| 出售按公允價值計入損益的金融資產之 | | | |
| 收益，淨額 | 6 | (11,827) | (8,790) |
| 出售物業、廠房及設備之虧損／(收益)，淨額* | 6 | 780 | (4,827) |
| 議價收益 | 6,40(b) | — | (2,693) |
| 總租金收入 | 15 | (7,687) | (7,707) |
| 金融業務之利息收入包括： | | | |
| 客戶貸款及墊款 | 6 | (71,847) | (42,709) |
| 融資租賃 | 6 | (4,674) | (9,929) |
| 存放中央銀行、同業及其他金融機構款 | 6 | (10,773) | (6,962) |
| 金融業務之利息開支 | | 11,283 | 19,399 |
| 土地與建築物，廠房與機器租賃之 | | | |
| 最低租約付款 | | 11,462 | 13,012 |
| 產品保用撥備 | 34 | 102,465 | 113,141 |
| 應收貸款減值準備，淨額* | 22 | 2,409 | 2,954 |
| 存貨減值準備／(撥回)，淨額 | 23 | 12,650 | (6,526) |
| 應收賬款減值(撥回)／準備，淨額* | 24 | (5,212) | 219 |
| 其他應收款減值準備，淨額* | 25 | 6,020 | 1,433 |
| 研究與開發費用 | | 403,640 | 383,108 |
| 其他應付款撇賬 | 6 | (1,457) | (379) |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

8. 除所得稅前利潤(續)

- * 該等開支計入合併利潤表「其他費用」項下。
- ** 於二零一二年，本集團並無任何沒收供款可用於抵減對日後退休金計劃的供款(二零一一年：無)。
- *** 包括折舊、直接勞工成本和其他製造費用。

9. 董事及監事之酬金

根據香港聯合交易所有限公司上市規則(「上市規則」)及香港公司條例第161條而披露之董事及監事酬金如下：

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 袍金 | 264 | 255 |
| 其他酬勞： | | |
| 薪金、津貼及實物利益 | 1,246 | 1,589 |
| 工作表現相關花紅 | — | — |
| 退休計劃供款 | 240 | 238 |
| | 1,486 | 1,827 |
| | 1,750 | 2,082 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

9. 董事及監事之酬金(續)

| | 袍金 | 薪金，津貼 及實物利益 | 工作表現 相關花紅 | 退休 計劃供款 | 酬金總額 |
|------------------|-------|----------------|--------------|------------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 二零一二年 | | | | | |
| 執行及非執行董事： | | | | | |
| 劉永樂先生(b) | — | — | — | — | — |
| 屈大偉先生 | — | — | — | — | — |
| 李有吉先生(a) | — | — | — | — | — |
| 董建紅女士 | — | — | — | — | — |
| 趙剡水先生 | — | — | — | — | — |
| 蘇維珂先生 | — | — | — | — | — |
| 閻麟角先生 | — | — | — | — | — |
| 劉繼國先生 | — | 457 | — | 91 | 548 |
| 郭志強先生(c) | — | — | — | — | — |
| 吳勇先生(c) | — | 167 | — | 33 | 200 |
| | — | 624 | — | 124 | 748 |
| 獨立非執行董事： | | | | | |
| 洪暹國先生 | 66 | — | — | — | 66 |
| 陳秀山先生(b) | 62 | — | — | — | 62 |
| 羅錫文先生(b) | 64 | — | — | — | 64 |
| 張秋生先生 | 68 | — | — | — | 68 |
| 刑敏先生(c) | 2 | — | — | — | 2 |
| 吳德龍先生(c) | 2 | — | — | — | 2 |
| | 264 | — | — | — | 264 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

9. 董事及監事之酬金(續)

| | 袍金 | 薪金，津貼 及實物利益 | 工作表現 相關花紅 | 退休 計劃供款 | 酬金總額 |
|------------|------------|----------------|--------------|------------|--------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 監事： | | | | | |
| 易麗文女士(b) | — | — | — | — | — |
| 王蔚湧先生 | — | 37 | — | 7 | 44 |
| 黃蔚平先生 | — | 40 | — | 8 | 48 |
| 邵建新先生(b) | — | 154 | — | 22 | 176 |
| 鄭魯豫先生(b) | — | — | — | — | — |
| 王建軍先生 | — | 224 | — | 45 | 269 |
| 李平安先生(c) | — | — | — | — | — |
| 許世棟先生(c) | — | — | — | — | — |
| 許蔚林先生(c) | — | 167 | — | 34 | 201 |
| | — | 622 | — | 116 | 738 |
| | 264 | 1,246 | — | 240 | 1,750 |

(a) 於二零一二年一月二十九日辭職

(b) 於二零一二年十二月十九日辭職

(c) 於二零一二年十二月二十日委任

於年內，五名董事及二名監事放棄或同意放棄任何酬金。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

9. 董事及監事之酬金(續)

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金·津貼 及實物利益 人民幣千元 | 工作表現 相關花紅 人民幣千元 | 退休 計劃供款 人民幣千元 | 酬金總額 人民幣千元 |
|------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|---------------|
| 二零一一年 | | | | | |
| 執行及非執行董事： | | | | | |
| 劉永樂先生 | — | 80 | — | 16 | 96 |
| 屈大偉先生 | — | 80 | — | 16 | 96 |
| 李有吉先生(a) | — | — | — | — | — |
| 李希斌先生(b) | — | 34 | — | 9 | 43 |
| 董建紅女士 | — | 80 | — | 16 | 96 |
| 趙剡水先生 | — | 120 | — | 24 | 144 |
| 蘇維珂先生(a) | — | — | — | — | — |
| 閻麟角先生 | — | 80 | — | 16 | 96 |
| 劉繼國先生(a) | — | 511 | — | 38 | 549 |
| 邵海晨先生(b) | — | — | — | — | — |
| | — | 985 | — | 135 | 1,120 |
| 獨立非執行董事： | | | | | |
| 洪暹國先生 | 66 | — | — | — | 66 |
| 陳秀山先生 | 62 | — | — | — | 62 |
| 羅錫文先生 | 64 | — | — | — | 64 |
| 張秋生先生 | 63 | — | — | — | 63 |
| | 255 | — | — | — | 255 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

9. 董事及監事之酬金(續)

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金·津貼 及實物利益 人民幣千元 | 工作表現 相關花紅 人民幣千元 | 退休 計劃供款 人民幣千元 | 酬金總額 人民幣千元 |
|------------|-------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|---------------|
| 監事： | | | | | |
| 易麗文女士 | — | 60 | — | 12 | 72 |
| 王蔚湧先生 | — | 46 | — | — | 46 |
| 黃蔚平先生 | — | 44 | — | — | 44 |
| 邵建新先生 | — | 165 | — | 33 | 198 |
| 鄭魯豫先生 | — | 80 | — | 16 | 96 |
| 王建軍先生 | — | 209 | — | 42 | 251 |
| | — | 604 | — | 103 | 707 |
| | 255 | 1,589 | — | 238 | 2,082 |

(a) 於二零一一年六月十七日委任

(b) 於二零一一年三月二十五日辭職

二零一一年，除蘇維珂先生及李有吉先生外，並無其他董事或監事放棄或同意放棄任何酬金之安排。蘇維珂先生及李有吉先生分別於二零一一年八月及九月承諾不在本公司領取薪酬。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

10. 五名最高薪酬人士

本年度，本集團的五名最高薪酬人士中有一名(二零一一年：兩名)董事的酬金反映於附註9的分析中。已付和應付予其餘四名(二零一一年：三名)的酬金載列如下：

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金，津貼及實物利益 | 1,694 | 1,389 |
| 工作表現相關花紅 | — | — |
| 退休金計劃供款 | 338 | 278 |
| | 2,032 | 1,667 |

於年內概有一名(二零一一年：兩名)最高薪酬僱員為本公司董事或監事，其薪酬詳情載列於上文附註9。

四名(二零一一年：三名)最高薪酬之非董事僱員的薪酬介乎零至人民幣1,000,000元範圍。

11. 所得稅費用

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|-----------------|----------------|------------------------|
| 本期所得稅 — 中國企業所得稅 | | |
| 本年計提 | 88,295 | 86,643 |
| 以前年度之調整 | 559 | 863 |
| 遞延所得稅(附註36) | (18,153) | (2,569) |
| 本年度所得稅支出總額 | 70,701 | 84,937 |

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15%至25%(二零一一年：15%至25%)稅率計算。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

11. 所得稅費用(續)

由於本集團於截至二零一二年十二月三十一日及二零一一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(二零一一年：無)，故並無就境外所得稅作出撥備。

有關本公司及其大部份附屬公司除所得稅前利潤對應的所得稅開支，適用於所在地法定稅率與按實際稅率計算的調節連同適用稅率(即法定稅率)與實際稅率的調節如下：

| | 本集團 | | | |
|-----------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | % | 二零一一年 人民幣千元 | % |
| | | | (重列) | |
| 除所得稅前利潤 | <u>485,181</u> | | <u>599,229</u> | |
| 按中國所得稅稅率25%(二零一一年：25%) | 121,295 | 25 | 149,807 | 25 |
| 享受個別省區或當地政府制定的 優惠所得稅率的實體 | (48,569) | (10) | (58,882) | (10) |
| 就過往期間的所得稅作本年調整 | 559 | — | 863 | — |
| 應佔聯營公司利潤的影響 | (257) | — | (48) | — |
| 無須課稅的收益的稅務影響 | (35,517) | (7) | (58,213) | (10) |
| 不可扣除開支的稅務影響 | 9,164 | 2 | 29,006 | 5 |
| 用前期的稅務虧損 | (8,867) | (2) | (2,295) | — |
| 未確認之稅務虧損 | 32,893 | 7 | 27,488 | 4 |
| 其他 | — | — | (2,789) | — |
| 按本集團實際稅率計算之所得稅支出 | <u>70,701</u> | <u>15</u> | <u>84,937</u> | <u>14</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

11. 所得稅費用(續)

於其他綜合收益中計入／(扣除)的所得稅如下：

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|-------------------------|----------------|------------------------|
| 本期所得稅 | — | — |
| 遞延所得稅 | | |
| 由以下於其他綜合收益中確認之收益及虧損引致： | | |
| 可供出售的金融資產公允價值重估(附註36) | 314 | (17,205) |
| 於其他綜合收益中計入／(扣除)的的總所得稅費用 | <u>314</u> | <u>(17,205)</u> |

12. 利潤歸屬於本公司權益持有者

利潤歸屬於本公司權益持有者在本公司財務報表中處理的數額約人民幣431,952,000元(二零一一年：約人民幣274,423,000元)(附註38(b))。

13. 股息

於二零一二年內沒有支付股息。於二零一一年內支付的股息約為人民幣67,672,000元(每股人民幣8分)。

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
|--|----------------|----------------|
| 建議派發末期股息每普通股人民幣10分 (二零一一年：無)(附註38(b)) | <u>99,590</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(即香港財務報告準則)釐定之淨利潤。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

14. 每股收益歸屬於本公司權益持有者

每股基本收益乃按本公司歸屬於權益持有者的年度利潤約人民幣349,058,000元(二零一一年:約人民幣440,051,000元(重列))及本年度已發行普通股份之加權平均數895,900,000股(二零一一年:845,900,000股)計算。

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日均無攤薄收益的事項發生。

每股基本盈利按以下基準計算:

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 收益 | | |
| 用於計算每股基本收益的本公司普通權益持有人 應佔利潤 | <u>349,058</u> | <u>440,051</u> |
| | 二零一二年 股份總數 (單位:千位) | 二零一一年 股份總數 (單位:千位) |
| 股本 | | |
| 年內已發行普通股的加權平均數 | <u>895,900</u> | <u>845,900</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

15. 物業、廠房及設備

本集團

| | 永久土地， 中國業權以外 人民幣千元 (重列) | 建築物 人民幣千元 (重列) | 廠房、機器 及設備 人民幣千元 (重列) | 運輸工具 及設備 人民幣千元 (重列) | 在建工程 人民幣千元 (重列) | 合計 人民幣千元 (重列) |
|-------------------|----------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------|
| 二零一一年 | | | | | | |
| 一月一日，重列 | | | | | | |
| 成本 | — | 1,034,436 | 1,848,000 | 46,194 | 705,274 | 3,633,904 |
| 累計折舊及減值 | — | (510,011) | (1,179,196) | (15,429) | (8,379) | (1,713,015) |
| 賬面淨值 | — | 524,425 | 668,804 | 30,765 | 696,895 | 1,920,889 |
| 截至二零一一年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | | | | | | |
| — 如以往呈報 | — | 520,078 | 628,626 | 28,486 | 653,361 | 1,830,551 |
| — 同一控制下企業合併 | — | 4,347 | 40,178 | 2,279 | 43,534 | 90,338 |
| — 經重列 | — | 524,425 | 668,804 | 30,765 | 696,895 | 1,920,889 |
| 添置 | 8,971 | 34,456 | 25,363 | 2,064 | 349,069 | 419,923 |
| 轉入／(出) | — | 65,214 | 234,509 | 5,828 | (305,551) | — |
| 轉出為預付租賃款(附註17) | — | — | — | — | (22,092) | (22,092) |
| 出售 | — | (7,998) | (4,819) | (1,282) | — | (14,099) |
| 收購附屬公司(附註40) | — | — | 126 | 248 | — | 374 |
| 年內計提之折舊(附註8) | — | (28,098) | (104,525) | (3,970) | — | (136,593) |
| 期末賬面淨值 | 8,971 | 587,999 | 819,458 | 33,653 | 718,321 | 2,168,402 |
| 於二零一一年 | | | | | | |
| 十二月三十一日，重列 | | | | | | |
| 成本 | 8,971 | 1,150,604 | 1,997,512 | 51,600 | 726,700 | 3,935,387 |
| 累計折舊及減值 | — | (562,605) | (1,178,054) | (17,947) | (8,379) | (1,766,985) |
| 賬面淨值 | 8,971 | 587,999 | 819,458 | 33,653 | 718,321 | 2,168,402 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

15. 物業、廠房及設備(續)

本集團(續)

| | 永久土地， 中國業權以外 人民幣千元 | 建築物 人民幣千元 | 廠房、機器 及設備 人民幣千元 | 運輸工具 及設備 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------|--------------------------|----------------|-----------------------|----------------------|----------------|------------------|
| 於二零一二年 | | | | | | |
| 一月一日，重列 | | | | | | |
| 成本 | 8,971 | 1,150,604 | 1,997,512 | 51,600 | 726,700 | 3,935,387 |
| 累計折舊及減值 | — | (562,605) | (1,178,054) | (17,947) | (8,379) | (1,766,985) |
| 賬面淨值 | <u>8,971</u> | <u>587,999</u> | <u>819,458</u> | <u>33,653</u> | <u>718,321</u> | <u>2,168,402</u> |
| 截至二零一二年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | | | | | | |
| — 如以往呈報 | 8,971 | 583,183 | 743,951 | 31,179 | 696,311 | 2,063,595 |
| — 同一控制下企業合併 | — | 4,816 | 75,507 | 2,474 | 22,010 | 104,807 |
| — 經重列 | 8,971 | 587,999 | 819,458 | 33,653 | 718,321 | 2,168,402 |
| 添置 | — | 54,324 | 58,235 | 21,700 | 270,974 | 405,233 |
| 轉入／(出) | — | 94,882 | 348,727 | 5,793 | (449,402) | — |
| 轉出為預付租賃款(附註17) | — | — | — | — | (2,755) | (2,755) |
| 出售 | — | (1,704) | (4,627) | (829) | — | (7,160) |
| 收購附屬公司(附註40) | — | — | 22,637 | 36 | — | 22,673 |
| 年內計提之折舊(附註8) | — | (29,867) | (135,095) | (7,766) | — | (172,728) |
| 匯兌差額 | 172 | 7 | 272 | 6 | — | 457 |
| 期末賬面淨值 | <u>9,143</u> | <u>705,641</u> | <u>1,109,607</u> | <u>52,593</u> | <u>537,138</u> | <u>2,414,122</u> |
| 於二零一二年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | | | | | | |
| 成本 | 9,143 | 1,293,895 | 2,371,284 | 93,106 | 545,517 | 4,312,945 |
| 累計折舊及減值 | — | (588,254) | (1,261,677) | (40,513) | (8,379) | (1,898,823) |
| 賬面淨值 | <u>9,143</u> | <u>705,641</u> | <u>1,109,607</u> | <u>52,593</u> | <u>537,138</u> | <u>2,414,122</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

15. 物業、廠房及設備(續)

本公司

| | 建築物 | 廠房、機器 及設備 | 運輸工具 及設備 | 在建工程 | 合計 |
|----------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 二零一一年一月一日 | | | | | |
| 成本 | 647,791 | 1,117,631 | 12,485 | 462,578 | 2,240,485 |
| 累計折舊及減值 | (388,833) | (715,507) | (6,447) | (8,379) | (1,119,166) |
| 賬面淨值 | <u>258,958</u> | <u>402,124</u> | <u>6,038</u> | <u>454,199</u> | <u>1,121,319</u> |
| 截至二零一一年 十二月三十一日 | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 258,958 | 402,124 | 6,038 | 454,199 | 1,121,319 |
| 添置 | 33,594 | 3,387 | 538 | 235,090 | 272,609 |
| 轉入／(出) | 64,468 | 145,330 | 4,916 | (214,714) | — |
| 出售 | (1,386) | (2,986) | (425) | — | (4,797) |
| 年內計提之折舊 | (19,105) | (56,377) | (1,480) | — | (76,962) |
| 期末賬面淨值 | <u>336,529</u> | <u>491,478</u> | <u>9,587</u> | <u>474,575</u> | <u>1,312,169</u> |
| 於二零一一年 十二月三十一日 | | | | | |
| 成本 | 749,506 | 1,228,981 | 16,128 | 482,954 | 2,477,569 |
| 累計折舊及減值 | (412,977) | (737,503) | (6,541) | (8,379) | (1,165,400) |
| 賬面淨值 | <u>336,529</u> | <u>491,478</u> | <u>9,587</u> | <u>474,575</u> | <u>1,312,169</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

15. 物業、廠房及設備(續)

本公司(續)

| | 建築物 人民幣千元 | 廠房、 機器及設備 人民幣千元 | 運輸工具 及設備 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------------------|----------------|-----------------------|----------------------|----------------|------------------|
| 於二零一二年一月一日 | | | | | |
| 成本 | 749,506 | 1,228,981 | 16,128 | 482,954 | 2,477,569 |
| 累計折舊及減值 | (412,977) | (737,503) | (6,541) | (8,379) | (1,165,400) |
| 賬面淨值 | <u>336,529</u> | <u>491,478</u> | <u>9,587</u> | <u>474,575</u> | <u>1,312,169</u> |
| 截至二零一二年 十二月三十一日 | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 336,529 | 491,478 | 9,587 | 474,575 | 1,312,169 |
| 添置 | 72 | 2,443 | 662 | 178,496 | 181,673 |
| 轉入／(出) | 98,569 | 248,942 | 22,242 | (369,753) | — |
| 轉出為預付租賃款 (附註17) | — | — | — | (2,755) | (2,755) |
| 出售 | (1,646) | (19,471) | (333) | — | (21,450) |
| 年內計提之折舊 | (20,088) | (69,252) | (4,560) | — | (93,900) |
| 期末賬面淨值 | <u>413,436</u> | <u>654,140</u> | <u>27,598</u> | <u>280,563</u> | <u>1,375,737</u> |
| 於二零一二年 十二月三十一日 | | | | | |
| 成本 | 836,851 | 1,428,052 | 56,246 | 288,942 | 2,610,091 |
| 累計折舊及減值 | (423,415) | (773,912) | (28,648) | (8,379) | (1,234,354) |
| 賬面淨值 | <u>413,436</u> | <u>654,140</u> | <u>27,598</u> | <u>280,563</u> | <u>1,375,737</u> |

本集團的若干建築物透過經營租約方式租賃予控股公司及第三方，租金收入約人民幣7,687,000元(二零一一年：約人民幣7,707,000元)已計入合併利潤表(附註8)。經營租約安排詳情載於合併財務報表附註45(b)。

本集團及本公司的建築物大部份位於中國。

本集團及本公司於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日均沒有房屋建築物及機器被抵押。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

16. 投資物業

本集團

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|-------------------|----------------|------------------------|
| 於一月一日之賬面淨值 | | |
| — 如以往呈報 | 33,861 | 35,302 |
| — 同一控制下企業合併 | — | — |
| — 經重列 | 33,861 | 35,302 |
| 本年度確認之折舊(附註8) | (1,350) | (1,441) |
| 於十二月三十一日之賬面淨值 | 32,511 | 33,861 |
| 於十二月三十一日 | | |
| 成本 | 35,572 | 35,572 |
| 累計折舊及減值 | (3,061) | (1,711) |
| 賬面淨值 | 32,511 | 33,861 |

投資物業之餘額包含的土地部份，全部位於中國土地上，為中期租約。

投資物業的原值按每年3.92%至7.66%的估計折舊率，於其估計可使用年期內計提折舊。

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，本集團並無已抵押的投資物業。

本集團的投資物業於二零一二年十二月三十一日的公允價值約人民幣32,511,000元(二零一一年：約人民幣33,861,000元)。該公允價值乃依據的獨立估值師於同日所進行的估值為基準達致。該估值師與本集團並無關連。

於年內，本集團的投資物業全部根據經營租約租出，所賺取的物業租金收入約人民幣1,846,000元(二零一一年：約人民幣2,048,000元)。因投資物業而產生的直接營運開支約人民幣798,000元(二零一一年：約人民幣1,441,000元)。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

17. 預付租賃款

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| | | | | |
| | | | | (重列) |
| 於一月一日之賬面淨值 | | | | |
| — 如以往呈報 | 685,202 | 208,385 | 451,000 | 66,400 |
| — 同一控制下企業合併 | 10,651 | — | — | — |
| | 695,853 | 208,385 | 451,000 | 66,400 |
| 添置 | 76,143 | 448,124 | — | 389,403 |
| 由非控制性股東增資 | — | 26,000 | — | — |
| 由物業、廠房及設備轉入(附註15) | 2,755 | 22,092 | 2,755 | — |
| 本年度確認之攤銷(附註8) | (17,036) | (8,748) | (12,550) | (4,803) |
| | 757,715 | 695,853 | 441,205 | 451,000 |
| 於十二月三十一日 | | | | |
| 成本 | 790,930 | 712,032 | 460,848 | 458,093 |
| 累計折舊 | (33,215) | (16,179) | (19,643) | (7,093) |
| | 757,715 | 695,853 | 441,205 | 451,000 |

預付租賃款為中期租約並位於中國境內。

於二零一二年十二月三十一日，本集團沒有土地使用權已作抵押(二零一一年：約人民幣6,162,000元)，以取得授予本集團之借款(附註33(ii))。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

18. 無形資產

| | 本集團 | | | 合計 人民幣千元 (重列) | 本公司 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 商標使用權 | 許可權 | 其他 | | 商標使用權 |
| | 人民幣千元 (重列) | 人民幣千元 (重列) | 人民幣千元 (重列) | | 人民幣千元 |
| 截至二零一一年 | | | | | |
| 十二月三十一日 | | | | | |
| 期初賬面淨值 | | | | | |
| — 如以往呈報 | — | — | — | — | — |
| — 同一控制下企業合併 | — | — | — | — | — |
| — 經重列 | — | — | — | — | — |
| 添置 | 57,542 | 4,081 | 19 | 61,642 | 57,542 |
| 本年度確認之攤銷(附註8) | — | — | (11) | (11) | — |
| 於二零一一年十二月 | | | | | |
| 三十一日賬面淨值 | <u>57,542</u> | <u>4,081</u> | <u>8</u> | <u>61,631</u> | <u>57,542</u> |
| 於二零一一年 | | | | | |
| 十二月三十一日，重列 | | | | | |
| 成本 | 57,542 | 4,081 | 19 | 61,642 | 57,542 |
| 累計攤銷 | — | — | (11) | (11) | — |
| 賬面淨值 | <u>57,542</u> | <u>4,081</u> | <u>8</u> | <u>61,631</u> | <u>57,542</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

18. 無形資產(續)

| | 本集團 | | | 合計 人民幣千元 | 本公司 |
|----------------------------|----------------|--------------|-------------|---------------|----------------|
| | 商標使用權 人民幣千元 | 許可權 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | | 商標使用權 人民幣千元 |
| 於二零一二年一月一日 | | | | | |
| 成本 | 57,542 | 4,081 | 19 | 61,642 | 57,542 |
| 累計攤銷 | — | — | (11) | (11) | — |
| 賬面淨值 | <u>57,542</u> | <u>4,081</u> | <u>8</u> | <u>61,631</u> | <u>57,542</u> |
| 截至二零一二年 十二月三十一日 | | | | | |
| 期初賬面淨值 | | | | | |
| — 如以往呈報 | 57,542 | 4,081 | 8 | 61,631 | 57,542 |
| — 同一控制下企業合併 | — | — | — | — | — |
| — 經重列 | 57,542 | 4,081 | 8 | 61,631 | 57,542 |
| 添置 | 1,984 | — | — | 1,984 | 1,984 |
| 匯兌差額 | — | 78 | — | 78 | — |
| 本年度確認之攤銷 (附註8)(附註7) | — | — | (8) | (8) | — |
| 於二零一二年十二月 三十一日賬面淨值 | <u>59,526</u> | <u>4,159</u> | <u>—</u> | <u>63,685</u> | <u>59,526</u> |
| 於二零一二年 十二月三十一日 | | | | | |
| 成本 | 59,526 | 4,159 | 19 | 63,704 | 59,526 |
| 累計攤銷 | — | — | (19) | (19) | — |
| 賬面淨值 | <u>59,526</u> | <u>4,159</u> | <u>—</u> | <u>63,685</u> | <u>59,526</u> |

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，本集團並無已抵押無形資產。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

18. 無形資產(續)

無既定可使用期限的無形資產的減值測試

商標使用權及生產許可權無既定可使用期限。商標使用權及生產許可權可使用期限的評估是以市場及競爭環境的趨勢、產品的使用周期及管理層的長期發展戰略為依據。這些依據總體顯示了商標使用權及生產許可權將在無既定期限內為本集團提供長期淨現金流。

商標使用權及生產許可權的可收回金額相當於按折現現金流量法釐定的使用價值。該方法考慮了附屬公司(現金產生單位)截至二零一七年十二月三十一日止五個年度(其後轉為永久)的現金流量。至於詳細規劃期之後的年度，本集團已就永久期間採用1%的假設持續增長率，而這增長率與業務發展的一般預期相符。現金流量的現值是以約10%的除稅前利率折現計算。

19. 附屬公司之權益

| | 本公司 | |
|------------|------------------|------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 非上市投資，按成本值 | 2,138,422 | 1,509,561 |
| 減值準備# | (44,750) | (44,750) |
| | 2,093,672 | 1,464,811 |

對若干非上市投資的賬面值(扣除減值損失前)約人民幣44,750,000元(二零一一年：約人民幣44,750,000元)的未上市投資確認減值，因該等未上市投資已錄得經營虧損。

在二零一二年及二零一一年內沒有減值準備的變動。

借予附屬公司之貸款為數約人民幣107,000,000元(二零一一年：約人民幣100,000,000元)，乃透過本公司一家金融機構附屬公司以委託存款之方式授出，該等貸款為無抵押及按年利率由6.07%至7.1%計息(二零一一年：4.86%至5.31%)，並須於一年內償還(二零一一年：一年)。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

19. 附屬公司之權益(續)

附屬公司存款指本公司向一家金融機構附屬公司存放為數約人民幣548,484,000元(二零一一年：約人民幣575,245,000元)之存款。

各附屬公司間的其他款項餘額見合併財務報表附註24、25、29和30。

附屬公司間之餘額的賬面金額接近其公允價值。

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，主要附屬公司詳情如下：

| 名稱 | 註冊成立/ 登記及 經營地點 | 已發行普通股 面值/註冊資本 | 本公司應佔權益百分比 | | | | 主營業務 |
|--|----------------------|-------------------|------------|------|------|------|------------------|
| | | | 直接 | | 間接 | | |
| | | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | |
| 華農中國機械控股有限公司 | 百慕達 | 美元12,000元 | 90.1 | 90.1 | — | — | 投資控股 |
| 一拖(洛陽)收穫機械有限公司# | 中國 | 人民幣49,295,000元 | — | — | 93.9 | 93.9 | 暫無業務 |
| 洛陽長宏工貿有限公司# | 中國 | 人民幣3,000,000元 | 100 | 100 | — | — | 拖拉機貿易 |
| 一拖(洛陽)神通工程機械 有限公司(「一拖神通」)# — (附註(i)) | 中國 | 人民幣53,000,000元 | 100 | 76 | — | — | 製造及銷售叉車、 礦用卡車 |
| 中國一拖集團財務有限責任 公司(「一拖財務」)# — (附註(ii)) | 中國 | 人民幣500,000,000元 | 88.6 | 87.8 | 4 | 4 | 提供金融服務 |
| 洛陽長興農業機械有限公司# | 中國 | 人民幣3,000,000元 | 70 | 70 | 30 | 30 | 拖拉機貿易 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

19. 附屬公司之權益(續)

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，主要附屬公司詳情如下：(續)

| 名稱 | 註冊成立/ 登記及 經營地點 | 已發行普通股 面值/註冊資本 | 本公司應佔權益百分比 | | | | 主營業務 |
|-------------------------------|----------------------|-------------------|------------|------|------|------|---------------------|
| | | | 直接 | | 間接 | | |
| | | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | |
| 一拖(洛陽)中成機械有限公司# | 中國 | 人民幣10,000,000元 | 73 | 73 | — | — | 製造及銷售 農業機械及工具 |
| 一拖(洛陽)柴油機有限公司 (「一拖柴油機」)+ | 中國 | 美元6,000,000元 | 58.8 | 58.8 | 22.5 | 22.5 | 製造及銷售 柴油發動機 |
| 一拖(洛陽)燃油噴射有限公司 (「燃油噴射」)# | 中國 | 人民幣94,114,000元 | 42.5 | 42.5 | 29.7 | 29.7 | 製造及銷售燃油 噴射管及燃油噴射 |
| 一拖(洛陽)動力機械有限公司# | 中國 | 人民幣38,000,000元 | 42 | 42 | 40.7 | 40.7 | 製造及銷售 柴油發動機 |
| 一拖(洛陽)搬運機械有限公司 (「搬運機械公司」)# | 中國 | 人民幣55,880,000元 | 93.6 | 93.6 | — | — | 製造及銷售叉車 |
| 一拖(新疆)東方紅裝備機械 有限公司# | 中國 | 人民幣100,000,000元 | 100 | 100 | — | — | 製造及銷售拖 拉機、零部件 |
| 中非重工投資有限公司 (「中非重工」)+ | 中國 | 人民幣250,000,000元 | 55 | 55 | — | — | 投資管理及代理 貨物、技術進出口 |
| Cadfund Machinery (Pty) Ltd | 南非 | 南非蘭特 0.1元 | — | — | 55 | 55 | 銷售農業及 工程機械 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

19. 附屬公司之權益(續)

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，主要附屬公司詳情如下：(續)

| 名稱 | 註冊成立/ 登記及 經營地點 | 已發行普通股 面值/註冊資本 | 本公司應佔權益百分比 | | | | 主營業務 |
|---|----------------------|----------------------|------------|------|------|------|-----------------------------|
| | | | 直接 | | 間接 | | |
| | | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | |
| 洛陽拖拉機研究所有限公司 (「拖研所」)# | 中國 | 人民幣341,000,000元 | 51 | 51 | — | — | 農業機械及工程 機械之技術開發 及諮詢服務 |
| 上海強農(集團)股份 有限公司(「上海強農」)# | 中國 | 人民幣81,000,000元 | 93.8 | 93.8 | — | — | 農業機械貿易及 房地產投資 |
| YTO France SAS | 法國 | 歐元20,000,000元 | 100 | 100 | — | — | 生產及銷售動力 換檔變速器 |
| 一拖(洛陽)叉車有限公司 (「一拖叉車」)#—(附註(iii)) | 中國 | 人民幣28,600,000元 | 100 | 100 | — | — | 製造及銷售叉車 |
| 一拖國際經濟貿易有限公司 (「一拖國貿」)#—(附註(iii)) | 中國 | 人民幣66,000,000元 | 100 | 100 | — | — | 銷售農業及 工程機械 |
| 一拖科特迪瓦農機裝配有限公司 (「一拖科特迪瓦」)—(附註(iii)) | 科特迪瓦 | 西非法郎 270,660,000元 | — | — | 51.5 | 51.5 | 銷售農業機械 |
| 洛陽拖汽工程車輛科技有限公司 (「拖汽工程」)—(附註(iv)) | 中國 | 人民幣4,000,000元 | — | — | 51 | 51 | 提供技術轉讓及 諮詢服務 |
| 一拖黑龍江農業裝備有限公司 (「黑龍江農業裝備」)# —(附註(v)) | 中國 | 人民幣100,000,000元 | 100 | 100 | — | — | 製造及銷售 拖拉機、零部件 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

19. 附屬公司之權益(續)

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，主要附屬公司詳情如下：(續)

| 名稱 | 註冊成立/ 登記及 經營地點 | 已發行普通股 面值/註冊資本 | 本公司應佔權益百分比 | | | | 主營業務 |
|---|----------------------|-------------------|------------|------|------|------|--|
| | | | 直接 | | 間接 | | |
| | | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | |
| 一拖順興(洛陽)零部件有限責任 公司(「一拖順興」)#—(附註(vi)) | 中國 | 人民幣30,000,000元 | 100 | 40 | — | — | 生產及銷售 鍛鋼曲軸 |
| 一拖(洛陽)福萊格車身有限公司 (「一拖福萊格」)#—(附註(vii)) | 中國 | 人民幣50,000,000元 | 100 | 51.4 | — | — | 生產及銷售汽車、 農業機械及工程 機械的覆蓋件、 駕駛室、汽車配 件及其他部件等 |
| 一拖(洛陽)車橋有限公司 (「一拖車橋」)#—(附註(viii)) | 中國 | 人民幣50,000,000元 | 100 | — | — | — | 生產及銷售非路面 機械驅動橋 |

附註：

- (i) 於二零一二年五月三十日，本公司向控股公司額外收購一拖神通24%的權益。收購完成後，一拖神通成為本集團的全資擁有附屬公司，詳情載於附註39(a)(i)。
- (ii) 於二零一二年六月三十日，本公司向獨立第三方額外收購一拖財務0.8%的權益。收購完成後，本集團持有一拖財務92.6%股權，詳情載於附註39(a)(ii)。
- (iii) 於二零一一年，本公司及非全資擁有附屬子公司中非重工分別購入一拖國貿、一拖叉車及一拖科特迪瓦的100%、86.82%及93.58%股權，詳情載於附註41(b)。收購完成後，本公司向一拖叉車之非控制性股東收購其持有一拖叉車的13.18%股權，自此一拖叉車成為本公司之全資附屬公司。詳情載於附註39(b)(ii)。
- (iv) 於二零一一年十月一日，本公司控股51%的附屬公司拖研所進一步收購拖汽工程70%的股權，詳情載於附註40(b)。
- (v) 於二零一一年，本集團的全資附屬公司黑龍江農業裝備在中國註冊成立。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

19. 附屬公司之權益(續)

附註：(續)

- (vi) 於二零一二年五月三十一日，本公司向獨立第三方額外額外收購一拖順興60%的權益。收購完成後，一拖順興成為本集團的全資擁有附屬公司，詳情載於附註40(a)。
- (vii) 於二零一二年十二月三十一日，本公司向控股公司收購一拖福萊格100%股權，詳情載於附註41(a)。於二零一一年十二月三十一日，控股公司擁有一拖福萊格51.39%股權，及於二零一二年七月三十一日控股公司額外收購其48.61%的股權，交易完成後一拖福萊格成為控股公司的全資附屬公司。因此，一拖福萊格相關的財務報表已於最早呈列日期起以控股公司實質擁有的51.39%股權合併於本集團的合併報表內。根據控股公司於二零一二年七月三十一日的收購後，一拖福萊格被視為本集團的全資子公司於本集團的合併報表內呈列。詳情載於附註39(a)(iii)。
- (viii) 於二零一二年十二月三十一日，本公司向控股公司收購一拖車轎100%股權，詳情載於附註41(a)。一拖車轎在二零一二年由控股公司在中國成立。
- # 為在中國註冊成立的有限責任公司。
- + 為在中國註冊成立的中外合資經營企業。

董事認為上表所列本公司之附屬公司對本集團本年度的業績構成重要影響，或屬於本集團淨資產主要部份。董事認為如詳列其他附屬公司會造成過多冗長內容。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

20. 聯營公司權益

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 非上市股份，按成本值 | — | — | 59,000 | 71,000 |
| 應佔資產淨值 | <u>7,810</u> | <u>19,815</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| | 7,810 | 19,815 | 59,000 | 71,000 |
| 減值準備 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>(59,000)</u> | <u>(59,000)</u> |
| | <u>7,810</u> | <u>19,815</u> | <u>—</u> | <u>12,000</u> |

本集團從聯營公司獲取存款於合併財務報表附註31中披露。

本集團對聯營公司的貿易結餘往來款項於合併財務報表附註24中披露。

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日主要聯營公司詳情如下：

| 名稱 | 已發行普通股 | | 本集團應佔權益百分比 | | | | 主營業務 |
|---------------------------------------|-----------------|-----|------------|------|------|------|-----------------|
| | 面值/註冊資本 | 註冊地 | 直接 | | 間接 | | |
| | | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | |
| 洛陽福賽特汽車股份有限公司 | 人民幣200,000,000元 | 中國 | 29.5 | 29.5 | — | — | 設計、製造及銷售汽車及相關配件 |
| 一拖順興(洛陽)零部件有限公司 (「一拖順興」) — (附註(i)) | 人民幣30,000,000元 | 中國 | 100 | 40 | — | — | 鍛鋼曲軸製造、銷售及服務 |
| 洛陽意中技術諮詢有限公司 (「意中技術諮詢」) — (附註(ii)) | 人民幣1,000,000元 | 中國 | — | — | 15.3 | 15.3 | 技術開發及提供諮詢服務 |
| 洛陽市永為機械有限公司 | 人民幣7,500,000元 | 中國 | — | — | 48.6 | 48.6 | 生產及銷售農業機械配件 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

20. 聯營公司權益(續)

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日主要聯營公司詳情如下：(續)

附註：

- (i) 於二零一二年五月三十一日，本集團額外收購一拖順興60%的權益，一拖順興成為本集團的全資擁有附屬公司，詳情載於附註40(a)。
- (ii) 意中技術諮詢為本集團持有51%權益的附屬公司拖研所的聯營公司，故被視為本集團的聯營公司。

所有上述聯營公司均已採用權益法於本集團合併財務報表入賬。

有關本集團所有聯營公司之財務資料自其財務報表摘錄概括如下：

| | 二零一二年 | 二零一一年 |
|----|----------------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | | (重列) |
| 資產 | 30,086 | 61,443 |
| 負債 | 11,371 | 14,580 |
| 收入 | 135,746 | 144,102 |
| 利潤 | 3,053 | 4,481 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

21. 可供出售的金融資產

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| | | (重列) | | |
| 在中國上市的權益投資，按公允價值 | <u>78,426</u> | <u>99,306</u> | <u>43,472</u> | <u>39,424</u> |
| 非上市權益投資，按成本值 | <u>83,147</u> | <u>105,527</u> | <u>4,503</u> | <u>26,883</u> |
| 減值準備 | <u>(2,123)</u> | <u>(2,123)</u> | <u>(2,123)</u> | <u>(2,123)</u> |
| | <u>81,024</u> | <u>103,404</u> | <u>2,380</u> | <u>24,760</u> |
| 於十二月三十一日 | <u>159,450</u> | <u>202,710</u> | <u>45,852</u> | <u>64,184</u> |
| 列為流動資產部份 | <u>—</u> | <u>(23,360)</u> | <u>—</u> | <u>(23,360)</u> |
| 非流動部份 | <u>159,450</u> | <u>179,350</u> | <u>45,852</u> | <u>40,824</u> |

於本年度，本集團於其他綜合收益確認之可供出售的金融資產毛利潤約人民幣2,871,000元(二零一一年：毛虧損約人民幣44,991,000元)。

上市權益投資之公允價值以其市場報價為準。

截至二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，本集團和本公司所有非上市權益投資不以公允價值列賬而以成本減累計減值(如有)列賬，是由於合理的公允價值估計範圍的變動如此重大，以致董事認為彼等公允價值的測量並不可靠。

於二零一一年十二月三十一日，若干上市A股的投資受鎖定期限制直至二零一二年七月。該等受限股份之公允價值按其市場報價釐訂，按限制影響予以調整。調整乃參考自受限股份之歷史波幅及限制所推算。本集團計算上市A股之公允價值以沒有出售限制及結算日的市場報價為基礎。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

22. 應收貸款

| | 本集團 | |
|---------|----------------|------------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
| 按性質分析： | | |
| 貸款，淨額 | 675,550 | 445,119 |
| 票據貼現，淨額 | 194,557 | 125,916 |
| 融資租賃，淨額 | 14,717 | 95,060 |
| | <u>884,824</u> | <u>666,095</u> |

| | 附註 | 總額 人民幣千元 | 撥備 人民幣千元 | 淨額 人民幣千元 |
|--------------|-------|------------------|-----------------|------------------|
| 按客戶類別分析： | | | | |
| 二零一二年 | | | | |
| 向控股公司貸款 | (i) | 182,744 | 4,500 | 178,244 |
| 向關聯公司貸款 | (ii) | 420,133 | 10,025 | 410,108 |
| 向客戶貸款 | (iii) | 301,875 | 5,403 | 296,472 |
| | | 904,752 | 19,928 | 884,824 |
| 列為流動資產部份 | | <u>(857,688)</u> | <u>(18,517)</u> | <u>(839,171)</u> |
| 非流動資產部份 | | <u>47,064</u> | <u>1,411</u> | <u>45,653</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

22. 應收貸款(續)

| | 附註 | 總額 人民幣千元 (重列) | 撥備 人民幣千元 (重列) | 淨額 人民幣千元 (重列) |
|--------------|-------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 按客戶類別分析： | | | | |
| 二零一一年 | | | | |
| 向控股公司貸款 | (i) | 50,000 | 500 | 49,500 |
| 向關聯公司貸款 | (ii) | 429,271 | 9,696 | 419,575 |
| 向客戶貸款 | (iii) | 204,343 | 7,323 | 197,020 |
| | | 683,614 | 17,519 | 666,095 |
| 列為流動資產部份 | | (648,256) | (16,463) | (631,793) |
| 非流動資產部份 | | 35,358 | 1,056 | 34,302 |

附註：

- (i) 控股公司的貸款由財務公司授予，無抵押，年息介乎4.2%至4.9%之間(二零一一年：4.67%至5.08%)，須於一年內償還(二零一一年：一年)。
- (ii) 向該等公司(控股公司的同系附屬公司及聯營公司)貸款無抵押，年息介乎4.5%至6.56%之間(二零一一年：4.42%至7.11%)，於一年內償還(二零一一年：一至二年)。
- (iii) 向客戶貸款指由中國人民銀行(「人民銀行」)批准授予若干客戶的貸款。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

22. 應收貸款(續)

根據融資租賃合約應收的最低租賃款總額及其現值如下：

| | 本集團 | | | |
|--------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 二零一二年 | | 二零一一年 | |
| | 最低租賃 付款現值 人民幣千元 | 最低租賃 付款總額 人民幣千元 | 最低租賃 付款現值 人民幣千元 (重列) | 最低租賃 付款總額 人民幣千元 (重列) |
| 應收金額： | | | | |
| 三個月以內 | 10,022 | 10,247 | 32,861 | 33,314 |
| 三個月以上至一年以內 | 5,634 | 5,673 | 63,785 | 67,294 |
| 一年以上至五年以內 | — | — | 4,482 | 4,997 |
| | 15,656 | 15,920 | 101,128 | 105,605 |
| 融資租賃未賺取之未來收入 | — | (264) | — | (4,477) |
| | 15,656 | 15,656 | 101,128 | 101,128 |
| 減：減值準備 | (939) | | (6,068) | |
| 融資租賃淨值 | 14,717 | | 95,060 | |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

22. 應收貸款(續)

年內減值變動如下：

本集團

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|--------------------|----------------|------------------------|
| 於一月一日 | | |
| — 如以往呈報 | 17,869 | 14,815 |
| — 同一控制下的企業合併 | (350) | (250) |
| — 經重列 | 17,519 | 14,565 |
| 計入利潤表的減值準備，淨額(附註8) | 2,409 | 2,954 |
| 於十二月三十一日 | 19,928 | 17,519 |

於結算日，本集團應收貸款之到期狀況按距約定到期日的剩餘期限分析如下：

本集團

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|------------|----------------|------------------------|
| 償還期限： | | |
| 三個月以內 | 325,265 | 219,231 |
| 三個月以上至一年以內 | 532,423 | 429,025 |
| 一年以上至五年以內 | 46,843 | 35,026 |
| 五年以上 | 221 | 332 |
| 於十二月三十一日 | 904,752 | 683,614 |

本集團的應收貸款賬面值與其公允價值相若及以人民幣為貨幣計價。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

23. 存貨

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------|------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 原材料 | 422,156 | 433,924 | 147,257 | 172,428 |
| 在製品 | 367,891 | 362,424 | 147,153 | 166,445 |
| 產成品 | 538,187 | 355,477 | 32,282 | 102,140 |
| 備件及低值易耗品 | 35,301 | 43,626 | 16,598 | — |
| | 1,363,535 | 1,195,451 | 343,290 | 441,013 |

存貨成本中確認為費用並列入「銷售成本」的金額共計約人民幣9,750,951,000元(二零一一年：約人民幣10,029,459,000元(重列))(附註8)。本年度確認之存貨減值準備已列入「銷售成本」的金額共計約人民幣12,650,000元(二零一一年：存貨減值撥回約人民幣6,526,000元(重列))(附註8)。

24. 應收賬款及應收票據

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------|------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 應收票據 | 1,292,596 | 1,571,708 | 615,028 | 904,973 |
| 應收賬款 | 1,047,219 | 956,296 | 1,206,605 | 809,915 |
| | 2,339,815 | 2,528,004 | 1,821,633 | 1,714,888 |
| 減值 | (70,825) | (82,055) | (108,871) | (41,148) |
| | 2,268,990 | 2,445,949 | 1,712,762 | 1,673,740 |

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，否則一般須以現金結算。本集團致力嚴謹控制應收款項餘額。應收賬款不計利息。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

24. 應收賬款及應收票據(續)

本集團的應收賬款及應收票據的賬面值與其公允價值相若及主要以人民幣為貨幣計價。

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 | | 本公司 | |
|----------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| | | | | |
| | | (重列) | | |
| 90天以內 | 1,498,243 | 1,105,141 | 1,443,427 | 928,966 |
| 91至180天 | 627,361 | 1,243,552 | 187,752 | 648,043 |
| 181至365天 | 127,980 | 83,994 | 20,621 | 52,442 |
| 1至2年 | 15,406 | 13,262 | 20,363 | 44,289 |
| 2年或以上 | — | — | 40,599 | — |
| | 2,268,990 | 2,445,949 | 1,712,762 | 1,673,740 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

24. 應收賬款及應收票據(續)

應收賬款減值準備變動如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| | | (重列) | | |
| 於一月一日 | | | | |
| — 如以往呈報 | 81,471 | 85,311 | 41,148 | 23,512 |
| — 同一控制下的企業合併 | 584 | 395 | — | — |
| — 經重列 | 82,055 | 85,706 | 41,148 | 23,512 |
| 本年度(撥回)/減值(附註8) | (5,212) | 219 | 67,723 | 20,067 |
| 因不可收回而撇銷之款項 | (6,160) | (3,870) | — | (2,431) |
| 匯兌差額 | 141 | — | — | — |
| 收購附屬公司 | 1 | — | — | — |
| 於十二月三十一日 | 70,825 | 82,055 | 108,871 | 41,148 |

以上計提之減值準備為個別認定應收賬款減值準備。個別認定之應收賬款減值準備即由於客戶處於財務困難而導致應收款項預期無法收回。對於該等應收賬款，本集團並無持有任何抵押物或其他信用增進物。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

24. 應收賬款及應收票據(續)

被視為不會減值的應收賬款之賬齡分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| | | | | |
| | | (重列) | | |
| 既未逾期亦未減值 | 1,498,243 | 2,348,692 | 1,631,179 | 1,577,009 |
| 逾期少於6個月 | 627,361 | 83,994 | 20,621 | 52,442 |
| 逾期超過6個月 | 143,386 | 13,263 | 60,962 | 44,289 |
| | 2,268,990 | 2,445,949 | 1,712,762 | 1,673,740 |

既未逾期亦未減值的應收賬款涉及的是近期無拖欠記錄的大量分散客戶。

已逾期但未減值的應收賬款涉及若干一直在本集團保持良好記錄的獨立客戶。根據過往的經驗，本公司董事認為無需就該等結餘做減值準備，此乃由信貸質素未有重大變動且該等結餘仍被視為可全額收回。對於該等結餘，本集團並無持有任何抵押物或其他信用增進物。

於二零一二年十二月三十一日，本集團為數約人民幣191,050,000元(二零一一年：約人民幣184,920,000元(重列))的若干應收票據已作為開具應付票據的抵押。本公司於二零一二年十二月三十一日並無已抵押的應收票據(二零一一年：無)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團賬面值沒有應收票據已作抵押，以取得授予本集團之借款(二零一一年：16,000,000元)(附註33(ii))。

本集團的應收賬款及應收票據的金額中包括無抵押的應收控股公司賬款約人民幣131,000元(二零一一年：約人民幣78,000元)。本公司應收賬款及應收票據的金額中並沒有無抵押的應收控股公司賬款(二零一一年：約人民幣62,000元)。該等結餘免利息且無固定償還期限。

本集團的應收賬款及應收票據的金額中沒有無抵押的應收聯營公司賬款(二零一一年：約人民幣84,000元)。本公司應收賬款及應收票據的金額中並沒有無抵押的應收聯營公司賬款(二零一一年：約人民幣84,000元)。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

24. 應收賬款及應收票據(續)

本集團及本公司的應收賬款及應收票據的金額中包括無抵押的應收關連公司(控股公司的同系附屬公司及聯營公司)賬款分別約人民幣14,749,000元(二零一一年:約人民幣8,494,000元)及約人民幣11,140,000元(二零一一年:約人民幣4,033,000元)。該等結餘免利息且無固定償還期限。

本公司的應收賬款及應收票據的金額中包括無抵押的應收附屬公司的應收賬款約人民幣1,179,830,000元(二零一一年:約人民幣802,568,000元)。該等結餘免利息且無固定償還期限。

25. 預付款、按金及其他應收款

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| | | (重列) | | |
| 預付款、按金及其他應收款 | 754,691 | 624,448 | 525,989 | 370,987 |
| 減值 | (18,060) | (12,040) | (8,015) | (6,552) |
| | 736,631 | 612,408 | 517,974 | 364,435 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

25. 預付款、按金及其他應收款(續)

以上結餘已扣除減值準備及主要以人民幣為貨幣計價。其他應收款減值準備變動如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 於一月一日 | | | | |
| — 如以往呈報 | 12,025 | 10,938 | 6,552 | 8,392 |
| — 同一控制下的企業合併 | 15 | 12 | — | — |
| — 經重列 | 12,040 | 10,950 | 6,552 | 8,392 |
| 本年度減值(附註8) | 6,020 | 1,433 | 1,463 | 8 |
| 因不可收回而撇銷之款項 | — | (343) | — | (1,848) |
| 於十二月三十一日 | 18,060 | 12,040 | 8,015 | 6,552 |

本集團及本公司的其他應收款中應收控股公司的其他無擔保應收款分別約人民幣41,574,000元(二零一一年：約人民幣17,764,000元(重列))及約人民幣32,606,000元(二零一一年：約人民幣1,327,000元)。該等餘額免利息，且根據合約條款償還。

本集團及本公司的其他應收款中包括應收關聯公司(控股公司之同系附屬公司及聯營公司)的其他無擔保應收款分別約人民幣56,398,000元(二零一一年：約人民幣7,479,000元(重列))及約人民幣2,006,000元(二零一一年：約人民幣2,405,000元)。該等餘額免利息，且根據合約條款償還。

本公司預付款、按金及其他應收款的金額中包括無抵押的應收附屬公司款項約人民幣78,927,000元(二零一一年：約人民幣33,668,000元)。該等餘額免利息，且根據合約條款償還。

其他餘額均無擔保、免利息且根據合約條款償還。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

26. 按公允價值計入損益的金融資產

| | 本集團 | |
|----------------------------|----------------|------------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
| 持有作交易用途的金融資產： | | |
| — 債券 | | |
| — 於中國上市的債券 | | |
| — 政府 | 76,000 | — |
| — 銀行及非銀行金融機構 | — | 12,944 |
| — 其他 | — | 42,136 |
| | <u>76,000</u> | <u>55,080</u> |
| — 股票證券 | | |
| — 於香港上市 | 4,575 | 3,304 |
| — 於中國上市 | 6,226 | 7,544 |
| | <u>10,801</u> | <u>10,848</u> |
| 指定為以公允價值計量且其公允價值計入損益的金融資產： | | |
| — 基金及信託 | | |
| — 於中國上市 | — | 11,470 |
| — 於中國非上市 | 220,000 | — |
| | <u>220,000</u> | <u>11,470</u> |
| | <u>306,801</u> | <u>77,398</u> |

以上於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日的金融資產的變現不存在重大限制。

債券票面之年利率為3.7%(二零一一年：0.5%至5.7%)及到期期間為一年內(二零一一年：四年至八年內)。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

27. 持有至到期日的金融資產

| | 本集團 | |
|-------------|----------------|------------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
| 按攤銷成本值： | | |
| 於中國的非上市債券投資 | 52,090 | — |

以上非上市債券投資票面年利率介乎5.2至8.5厘及到期日介乎二零一三年三月七日至二零一三年七月十八日。持有至到期日的金融資產乃按經攤銷成本以實際利息計算及減去減值虧損後呈報。

28. 現金及現金等價物及已抵押銀行存款

| 附註 | 本集團 | | 本公司 | |
|---------------------------------|------------------|------------------------|-----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 現金及銀行存款—(附註(i)) | 1,410,573 | 1,130,590 | 411,815 | 50,081 |
| 存放於人民銀行的強制性 存款準備金—(附註(ii)) | 166,543 | 165,605 | — | — |
| 定期存款—(附註(iv)) | 380,916 | 244,248 | 87,256 | 97,100 |
| 減：為應付票據抵押之銀行存款 | (132,693) | (122,880) | (87,256) | (75,000) |
| 減：為其他銀行信貸額抵押的 銀行存款 | — | (22,868) | — | (22,100) |
| 財務狀況表中的現金及現金等價物 | 1,825,339 | 1,394,695 | 411,815 | 50,081 |
| 減：存放於人民銀行的 強制性存款準備金—(附註(ii)) | (166,543) | (165,605) | | |
| 加：為開具應付票據抵押的 銀行存款—(附註(iii)) | 132,693 | 122,880 | | |
| 加：為其他銀行信貸額抵押的 銀行存款—(附註(iii)) | — | 22,868 | | |
| 合併現金流量表中的 現金及現金等價物 | 1,791,489 | 1,374,838 | | |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

28. 現金及現金等價物及已抵押銀行存款(續)

附註：

- (i) 餘額包括一拖財務存放於人民銀行及其他銀行的存款分別約人民幣544,858,000元(二零一一年：約人民幣218,139,000元)及約人民幣476,773,000元(二零一一年：約人民幣777,269,000元)。
- (ii) 該餘額為向人民銀行繳存的強制性存款準備金。按人民銀行的規定，該餘額需不少於一拖財務所接收的客戶存款的一定比例。此強制性存款準備金不能用於本集團的日常經營業務。
- (iii) 由於該銀行存款已作為本集團開具應付票據所需貿易信貸及其他銀行信貸額的抵押，故此計入合併現金流量表中的現金及現金等價物。
- (iv) 於結算日，本集團定期存款的到期狀況分析如下：

本集團

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|----------------|----------------|------------------------|
| 於訂立日起三個月內到期 | 356,916 | 244,178 |
| 於訂立日起三個月至一年內到期 | 24,000 | 70 |
| | 380,916 | 244,248 |

於結算日，本集團以港元、美元和歐元為貨幣計價的現金及銀行存款分別約人民幣28,697,000元(二零一一年：約人民幣27,938,000元(重列))、約人民幣49,699,000元(二零一一年：約人民幣28,913,000元(重列))及約人民幣51,839,000元(二零一一年：約人民幣11,955,000元(重列))。人民幣不得自由兌換作外幣，然而根據中國內地外匯管理制條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可透過授權銀行將人民幣兌換作其他外幣以進行外匯業務。

活期存款按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。短期定期存款的期間不定，由一天至三個月不等，視乎本集團的即時現金需要，按各短期定期存款利率賺取利息。銀行存款及抵押銀行存款存放於近期並無拖欠記錄的資信可靠之銀行。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

29. 應付賬款及應付票據

於結算日，應付賬款及應付票據按照發票日期的賬齡分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------|------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 90天以內 | 1,876,720 | 1,004,863 | 1,261,622 | 1,060,188 |
| 91至180天 | 447,757 | 855,985 | 278,030 | 564,050 |
| 181至365天 | 110,844 | 409,424 | 64,000 | 21,417 |
| 1至2年 | 60,029 | 38,832 | 15,694 | 12,399 |
| 2年以上 | 53,015 | 35,749 | 28,204 | 22,456 |
| | 2,548,365 | 2,344,853 | 1,647,550 | 1,680,510 |

本集團的應付票據約人民幣518,133,000元(二零一一年：約人民幣651,392,000元(重列))以本集團的若干應收票據及存款作抵押分別約人民幣191,050,000元(二零一一年：約人民幣184,920,000元(重列))(附註24)及132,693,000元(二零一一年：約人民幣122,880,000元(重列))(附註28)。

本集團及本公司的應付賬款及應付票據的金額中應付控股公司的無抵押應付賬款約人民幣14,649,000元(二零一一年：約人民幣22,354,000元(重列))。本公司的應付賬款及應付票據中並包括應付控股公司的無抵押應付賬款約人民幣1,009,000元(二零一一年：無)。該等款項免利息，且無固定償還期限。

本集團及本公司的應付賬款及應付票據中包括應付關聯公司(控股公司之同系附屬公司及聯營公司)的無抵押應付賬款分別約人民幣15,125,000元(二零一一年：約人民幣13,943,000元(重列))及約人民幣1,530,000元(二零一一年：約人民幣705,000元)。該等款項免利息，且無固定償還期限。

本公司的應付賬款及應付票據中包括應付附屬公司的無抵押應付款約人民幣139,731,000元(二零一一年：約人民幣11,128,000元)。

本集團的應付賬款及應付票據的賬面值約為其公允價值及主要以人民幣為貨幣計價。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

30. 其他應付款及應計負債

| | 附註 | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------|----|----------------|------------------------|----------------|----------------|
| | | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 應計負債及其他負債 | | 817,398 | 806,353 | 192,140 | 362,809 |
| 遞延收入流動部份 | 35 | 3,786 | 3,786 | 2,768 | 2,768 |
| | | 821,184 | 810,139 | 194,908 | 365,577 |

本集團及本公司的其他負債中包括應付控股公司的金額分別約人民幣193,590,000元(二零一一年：約人民幣287,466,000元)及約人民幣37,127,000元(二零一一年：約人民幣194,915,000元)。該等款項餘額均無擔保、免利息、以人民幣為貨幣計價及無固定償還期限。

本集團及本公司的其他負債中應付關聯公司(控股公司之同系附屬公司及聯營公司)的金額分別約人民幣44,873,000元(二零一一年：約人民幣133,000元(重列))及約人民幣44,747,000元(二零一一年：約人民幣122,000元)。該等款項餘額均無擔保、免利息、以人民幣為貨幣計價及無固定償還期限。

本集團的其他負債並無包括應付本集團附屬公司的非控制性權益的金額(二零一一年：約人民幣3,063,000元)。該等餘額均無擔保、免利息、以人民幣為貨幣計價及無固定償還期限。

本公司的其他負債中包括應付附屬公司款項合計約人民幣41,000,000元(二零一一年：約人民幣80,510,000元)。該等款項餘額均無擔保、免利息、以人民幣為貨幣計價及無固定償還期限。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

31. 客戶存款

| | 本集團 | |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
| 控股公司存款 | 582,721 | 737,730 |
| 聯營公司存款 | 73 | 4,204 |
| 控股公司之同系附屬公司及聯營公司存款 | 316,305 | 230,425 |
| 客戶存款 | <u>211,188</u> | <u>86,061</u> |
| | <u>1,110,287</u> | <u>1,058,420</u> |

該等所有存款無擔保，利率為每年0.39%至3.5%（二零一一年：0.5%至3.31%）。客戶存款的賬面值約為其公允價值及以人民幣為貨幣計價。

於結算日，本集團的客戶存款的到期狀況按距約定到期日的剩餘期限分析如下：

| | 本集團 | |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
| 償還期限： | | |
| 即期 | 892,423 | 905,990 |
| 三個月以內 | 72,454 | 111,997 |
| 三個月以上至一年內 | <u>145,410</u> | <u>40,433</u> |
| | <u>1,110,287</u> | <u>1,058,420</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

32. 拆入資金

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，本集團所有拆入資金之客戶均為中國內地之銀行。

33. 借款

本集團

| | 二零一二年 | | | 二零一一年 | | |
|--------------|-------------|-----------|------------------|-------------|-----------|------------------|
| | 實際利率 (%) | 到期日 | 人民幣千元 | 實際利率 (%) | 到期日 | 人民幣千元 |
| 流動： | | | | | | |
| 銀行借款 | | | | | | |
| — 有抵押 | | | — | 4.84%–6.71% | 2012 | 14,400 |
| — 無抵押 | 2.5%–7.91% | 2013 | <u>451,241</u> | 1.88%–7.35% | 2012 | <u>955,068</u> |
| | | | <u>451,241</u> | | | <u>969,468</u> |
| 非流動： | | | | | | |
| 其他借款 | | | | | | |
| — 無抵押 | 4.1%–5.75% | 2014–2017 | <u>617,500</u> | 5.13%–6.90% | 2013–2015 | <u>186,000</u> |
| | | | <u>1,068,741</u> | | | <u>1,155,468</u> |
| 分為： | | | | | | |
| 需於以下期間償還的借款： | | | | | | |
| 一年內或即期 | | | 451,241 | | | 969,468 |
| 一至二年 | | | 413,000 | | | 44,000 |
| 二至三年 | | | 167,000 | | | 44,000 |
| 三至五年 | | | <u>37,500</u> | | | <u>98,000</u> |
| | | | <u>1,068,741</u> | | | <u>1,155,468</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

33. 借款(續)

本公司

| | 二零一二年 | | | 二零一一年 | | |
|--------------|-------------|-----------|------------------|-------------|-----------|------------------|
| | 實際利率 (%) | 到期日 | 人民幣千元 | 實際利率 (%) | 到期日 | 人民幣千元 |
| 流動： | | | | | | |
| 銀行借款 | | | | | | |
| — 無抵押 | 3.85%-5.32% | 2013 | 886,041 | 1.88%-7.35% | 2012 | 1,278,467 |
| 非流動： | | | | | | |
| 其他借款 | | | | | | |
| — 無抵押 | 4.1%-5.75% | 2014-2017 | 617,500 | 5.13%-6.90% | 2013-2015 | 186,000 |
| | | | <u>1,503,541</u> | | | <u>1,464,467</u> |
| 分為： | | | | | | |
| 需於以下期間償還的借款： | | | | | | |
| 一年內或即期 | | | 886,041 | | | 1,278,467 |
| 一至二年 | | | 413,000 | | | 44,000 |
| 二至三年 | | | 167,000 | | | 44,000 |
| 三至五年 | | | 37,500 | | | 98,000 |
| | | | <u>1,503,541</u> | | | <u>1,464,467</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

33. 借款(續)

上述本集團及本公司於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日的借款貨幣計價如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------|------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 人民幣 | 939,505 | 1,077,794 | 1,493,484 | 1,412,800 |
| 美元 | 51,541 | 66,631 | 10,057 | 51,667 |
| 歐元 | 66,541 | — | — | — |
| 西非法郎 | 11,154 | 11,043 | — | — |
| | 1,068,741 | 1,155,468 | 1,503,541 | 1,464,467 |

其他利率資料：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------|------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 固定利率 | 768,741 | 711,705 | 1,203,541 | 1,035,667 |
| 浮動利率 | 300,000 | 443,763 | 300,000 | 428,800 |
| | 1,068,741 | 1,155,468 | 1,503,541 | 1,464,467 |

本集團和本公司的若干借款抵押如下：

- (i) 於二零一一年十二月三十一日，附屬公司土地使用權賬面淨值約人民幣6,162,000元(附註17)；
- (ii) 於二零一一年十二月三十一日，附屬公司應收票據賬面淨值約人民幣16,000,000元(附註24)；
- (iii) 於二零一一年十二月三十一日，附屬公司已抵押銀行存款賬面淨值約人民幣22,868,000元(附註28)。

本集團及本公司的借款賬面值接近其公允價值，公允價值以現行利率貼現預期未來現金流量計算。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

34. 撥備

本集團

| | 提前退休福利 人民幣千元 (重列) | 產品保用 人民幣千元 (重列) | 合計 人民幣千元 (重列) |
|----------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|
| 二零一一年 | | | |
| 於二零一一年一月一日 | | | |
| — 如以往呈報 | 99,862 | 46,891 | 146,753 |
| — 同一控制下的企業合併 | — | — | — |
| — 經重列 | 99,862 | 46,891 | 146,753 |
| 年內(撥回)/撥備(附註8) | (10,871) | 113,141 | 102,270 |
| 年內使用數額 | (24,271) | (137,909) | (162,180) |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 64,720 | 22,123 | 86,843 |
| 列為流動負債部份 | (21,716) | (22,123) | (43,839) |
| 非流動部份 | 43,004 | — | 43,004 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

34. 撥備(續)

本集團

| | 提前退休福利 人民幣千元 | 產品保用 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|---------------|-----------------|---------------|-------------|
| 二零一二年 | | | |
| 於二零一二年一月一日 | | | |
| — 如以往呈報 | 64,720 | 22,123 | 86,843 |
| — 同一控制下的企業合併 | — | — | — |
| — 經重列 | 64,720 | 22,123 | 86,843 |
| 年內撥備(附註8) | 12,155 | 102,465 | 114,620 |
| 年內使用數額 | (26,246) | (103,222) | (129,468) |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 50,629 | 21,366 | 71,995 |
| 列為流動負債部份 | (19,169) | (21,366) | (40,535) |
| 非流動部份 | 31,460 | — | 31,460 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

34. 撥備(續)

本公司

| | 提前退休福利 人民幣千元 (重列) | 產品保用 人民幣千元 (重列) | 合計 人民幣千元 (重列) |
|---------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|
| 二零一一年 | | | |
| 於二零一一年一月一日 | 84,960 | 10,120 | 95,080 |
| 年內(撥回)/撥備 | (9,862) | 219 | (9,643) |
| 年內使用數額 | <u>(19,970)</u> | <u>(10,339)</u> | <u>(30,309)</u> |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 55,128 | — | 55,128 |
| 列為流動負債部份 | <u>(18,413)</u> | <u>—</u> | <u>(18,413)</u> |
| 非流動部份 | <u>36,715</u> | <u>—</u> | <u>36,715</u> |
| | 提前退休福利 人民幣千元 | 產品保用 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
| 二零一二年 | | | |
| 於二零一二年一月一日 | 55,128 | — | 55,128 |
| 年內撥備 | 2,367 | 11,509 | 13,876 |
| 年內使用數額 | <u>(18,657)</u> | <u>(6,009)</u> | <u>(24,666)</u> |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 38,838 | 5,500 | 44,338 |
| 列為流動負債部份 | <u>(14,758)</u> | <u>(5,500)</u> | <u>(20,258)</u> |
| 非流動部份 | <u>24,080</u> | <u>—</u> | <u>24,080</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

34. 撥備(續)

本年內，就本集團員工的提前退休計劃計提了提前退休福利撥備。提前退休計劃的進一步詳情載於合併財務報表附註42。

本集團為其出售的若干產品提供保養服務，產品出現瑕疵時可獲維修或更換服務。評估基準會定期檢討並適時作出修訂。

35. 遞延收入

有關流動及非流動負債中政府補助金的遞延收入變動如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| | | | | |
| 於一月一日 | | | | |
| — 如以往呈報 | 115,514 | 110,534 | 93,784 | 93,802 |
| — 同一控制下的企業合併 | — | — | — | — |
| | 115,514 | 110,534 | 93,784 | 93,802 |
| 年內收入 | 83,864 | 15,669 | 56,780 | 2,750 |
| 確認為年內其他收入及收益(附註6) | (34,152) | (10,689) | (6,864) | (2,768) |
| 於十二月三十一日 | 165,226 | 115,514 | 143,700 | 93,784 |
| 流動部份—包括在其他應付及 應計負債內(附註30) | (3,786) | (3,786) | (2,768) | (2,768) |
| 非流動部份 | 161,440 | 111,728 | 140,932 | 91,016 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

36. 遞延所得稅

本年內遞延所得稅負債及資產變動如下：

遞延所得稅負債

| | 投資物業 公允價值 調整 人民幣千元 (重列) | 物業、廠房 及設備公允 價值調整 人民幣千元 (重列) | 本集團 預付租賃 款項公允 價值調整 人民幣千元 (重列) | 可供出 售的金融 資產重估 人民幣千元 (重列) | 合計 人民幣千元 (重列) | 本公司 可供出 售的金融 資產重估 人民幣千元 |
|-----------------------------|-------------------------------------|---|--|--------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|
| 於二零一一年一月一日 | | | | | | |
| — 如以往呈報 | 4,952 | 19 | 6,299 | 15,792 | 27,062 | 8,937 |
| — 同一控制下的企業合併 | — | — | — | — | — | — |
| — 經重列 | 4,952 | 19 | 6,299 | 15,792 | 27,062 | 8,937 |
| 於年內扣除利潤表 的遞延所得稅(附註11) | (185) | (5) | (180) | (332) | (702) | — |
| 於年內扣除其他全面收益 的遞延所得稅(附註11) | — | — | — | (11,230) | (11,230) | (5,375) |
| 於二零一一年十二月三十一日的 遞延所得稅負債 | <u>4,767</u> | <u>14</u> | <u>6,119</u> | <u>4,230</u> | <u>15,130</u> | <u>3,562</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

36. 遞延所得稅(續)

本年內遞延所得稅負債及資產變動如下：(續)

遞延所得稅負債(續)

| | 投資物業 公允價值 調整 人民幣千元 | 物業、廠房 及設備公允 價值調整 人民幣千元 | 本集團 預付租賃 款項公允 價值調整 人民幣千元 | 可供出 售的金融 資產重估 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 | 本公司 可供出 售的金融 資產重估 人民幣千元 |
|--------------|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|-------------|-------------------------------------|
| 於二零一二年一月一日 | | | | | | |
| — 如以往呈報 | 4,767 | 14 | 6,119 | 4,230 | 15,130 | 3,562 |
| — 同一控制下的企業合併 | — | — | — | — | — | — |
| — 經重列 | 4,767 | 14 | 6,119 | 4,230 | 15,130 | 3,562 |
| 於年內扣除利潤表 | | | | | | |
| 的遞延所得稅(附註11) | (206) | (14) | (230) | — | (450) | — |
| 於年內計入其他全面收益 | | | | | | |
| 的遞延所得稅(附註11) | — | — | — | 529 | 529 | 607 |
| 於二零一二年十二月 | | | | | | |
| 三十一日的遞延所得稅負債 | 4,561 | — | 5,889 | 4,759 | 15,209 | 4,169 |

與附屬公司未分配盈利相關連的暫時性差異並無確認為遞延所得稅負債，乃由於本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，該等差額於可預見的未來可能不會轉回。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

36. 遞延所得稅(續)

本年內遞延所得稅負債及資產變動如下：(續)

遞延所得稅資產

| | 本集團 | | | | |
|-----------------------------------|---|-------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| | 可供抵減日 後應課稅 利潤之虧損 人民幣千元 (重列) | 提前退休 福利撥備 人民幣千元 (重列) | 可供出 售的金融 資產重估 人民幣千元 (重列) | 其他可 抵扣暫時性 差異撥備 人民幣千元 (重列) | 合計 人民幣千元 (重列) |
| 於二零一一年一月一日 | | | | | |
| — 如以往呈報 | — | 13,787 | — | 25,038 | 38,825 |
| — 同一控制下的企業合併 | — | — | — | — | — |
| — 經重列 | — | 13,787 | — | 25,038 | 38,825 |
| 於年內扣除/(計入)利潤表的 遞延 所得稅(附註11) | 22,282 | (4,897) | 1,221 | (16,739) | 1,867 |
| 於年內扣除其他全面收益的 遞延所得稅(附註11) | — | — | 5,975 | — | 5,975 |
| 於二零一一年十二月三十一日 的遞延所得稅資產 | <u>22,282</u> | <u>8,890</u> | <u>7,196</u> | <u>8,299</u> | <u>46,667</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

36. 遞延所得稅(續)

本年內遞延所得稅負債及資產變動如下：(續)

遞延所得稅資產(續)

| | 可供抵減日 後應課稅 利潤之虧損 人民幣千元 | 提前退休 福利撥備 人民幣千元 | 本集團 | 其他可 抵扣暫時性 差異 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------|
| | | | 可供出 售的金融 資產重估 人民幣千元 | | |
| 於二零一二年一月一日 | | | | | |
| — 如以往呈報 | 22,282 | 8,890 | 7,196 | 8,299 | 46,667 |
| — 同一控制下的企業合併 | — | — | — | — | — |
| — 經重列 | 22,282 | 8,890 | 7,196 | 8,299 | 46,667 |
| 於年內扣除／(計入)利潤表的 遞延所得稅(附註11) | 19,230 | (2,257) | (405) | 1,135 | 17,703 |
| 於年內扣除其他全面收益的 遞延所得稅(附註11) | — | — | 215 | — | 215 |
| 於二零一二年十二月三十一日 的遞延所得稅資產 | 41,512 | 6,633 | 7,006 | 9,434 | 64,585 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

36. 遞延所得稅(續)

本年內遞延所得稅負債及資產變動如下：(續)

遞延所得稅資產(續)

本公司

| | 提前退休 福利撥備 人民幣千元 | 其他可抵扣 暫時性差異 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|---------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------|
| 於二零一一年一月一日 | 12,555 | 15,340 | 27,895 |
| 於年內計入利潤表的遞延所得稅 | (4,429) | (14,433) | (18,862) |
| 於二零一一年十二月三十一日 的遞延所得稅資產 | <u>8,126</u> | <u>907</u> | <u>9,033</u> |

本公司

| | 提前退休 福利撥備 人民幣千元 | 其他可抵扣 暫時性差異 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|---------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------|
| 於二零一二年一月一日 | 8,126 | 907 | 9,033 |
| 於年內(計入)/扣除利潤表的 遞延所得稅 | (2,300) | 57 | (2,243) |
| 於二零一二年十二月三十一日 的遞延所得稅資產 | <u>5,826</u> | <u>964</u> | <u>6,790</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

36. 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產(續)

本集團並未於合併財務報表中確認為遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及未使用稅務虧損的主要構成如下：

| | 本集團 | |
|------------|----------------|------------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
| 稅務虧損 — 中國 | 175,270 | 239,663 |
| 資產準備 | 202,712 | 187,757 |
| 其他可抵扣暫時性差異 | 939 | 6,068 |
| | 378,921 | 433,488 |

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 就呈報而言： | | | | |
| 遞延所得稅資產 | 64,585 | 46,667 | 6,790 | 9,033 |
| 遞延所得稅負債 | (15,209) | (15,130) | (4,169) | (3,562) |
| 於十二月三十一日之賬面值 | 49,376 | 31,537 | 2,621 | 5,471 |

由於遞延所得稅資產所涉及的公司已虧損了相當一段時間，故此未能預測未來利潤。就該等遞延所得稅資產的回複性而言並不確定，故未抵扣的稅務虧損及其他可抵扣暫時性差異確沒有認為遞延所得稅資產。未抵扣的稅務虧損可於發生年度五年內結轉，抵減發生虧損的公司日後的應課稅利潤。

本公司向股東派發的股息並沒有所得稅影響。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

37. 已發行股本

| | 2012 | | 2011 | |
|------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 股份總數 (單位：千位) | 面值 人民幣千元 | 股份總數 (單位：千位) | 面值 人民幣千元 |
| 註冊、已發行和繳足的股本： | | | | |
| 每股面值人民幣1.00元的內資股 | | | | |
| 一 由控股公司持有的部份 | 443,910 | 443,910 | 443,910 | 443,910 |
| 一 由其他A股股東持有的部份 | 150,000 | 150,000 | — | — |
| 每股面值人民幣1.00元的H股 | 401,990 | 401,990 | 401,990 | 401,990 |
| | 995,900 | 995,900 | 845,900 | 845,900 |

本公司已發行的股本變動情況如下：

| | 控股公司 | 其他A股股東 | H股 | 合計 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 持有的內資股 | 持有的內資股 | | |
| | RMB'000 | RMB'000 | RMB'000 | RMB'000 |
| 於二零一一年一月一日及 | | | | |
| 二零一一年十二月三十一日 | 443,910 | — | 401,990 | 845,900 |
| 發行新A股(附註37(b)) | — | 150,000 | — | 150,000 |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 443,910 | 150,000 | 401,990 | 995,900 |

- (a) 內資股在所有重要方面與H股處於同等地位。但內資股的轉讓受中國法律限制。
- (b) 於二零一二年八月八日，本公司以每股人民幣5.4元的價格發行了150,000,000股A股股票。扣除發行費用約人民幣36,267,000元後此次發行募集的資金淨額約為人民幣773,733,000元，其中計入股本金的金額為人民幣150,000,000元，計入股份溢價的金額為人民幣623,733,000。該等股票於二零一二年八月八日起在上海證券交易所掛牌交易。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

38. 儲備

(a) 本集團

本集團的儲備數額以及其本年度及過往年度儲備變動呈列於合併財務報表第5至第6頁的合併權益變動表。

資本公積主要包括(i)同一控制下企業合併，收購附屬公司所購入淨資產賬面值相對購買對價的損失／溢價；(ii)依據中國財政部頒佈之相關法規及指引，於權益中確認的遞延收入，及(iii)收購附屬公司額外權益或出售附屬公司部分權益時，分別收取或支付的對價與非控制性權益變動所引致的損失／溢價。

根據中國公司法及本公司的章程，本公司每年須將根據中國會計準則和制度所釐定的法定稅後利潤的10%撥往法定盈餘公積。當本公司的法定盈餘公積結餘達到註冊資本50%後，則毋須再提取法定盈餘公積。

該等企業亦可根據股東大會的決定，將某個百分比的除稅後利潤撥入一般盈餘公積。本年內，本集團各附屬公司均沒有分配入一般盈餘公積。

法定盈餘公積及一般盈餘公積只可用作抵銷本公司累積虧損、擴大生產規模或增加實繳股本。

根據有關的法律及法規，本集團若干在中國註冊的附屬公司乃中外合資企業，該等附屬公司的部份利潤須撥入及經已撥入儲備基金及企業發展基金，該金額在用途上受到限制。

本年內，本公司及其附屬公司撥入法定盈餘公積而列入本集團合併財務報表的總數為約人民幣43,096,000元(二零一一年：約人民幣27,472,000元)。

本年內，本公司及其附屬公司並無撥入儲備基金(二零一一年：無)及企業發展基金(二零一一年：無)而列入本集團合併財務報表。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

38. 儲備(續)

(a) 本集團(續)

聯營公司於本年度及過往年度並無撥入法定盈餘公積。

根據中國有關法規，本集團一間屬非銀行金融機構的附屬公司一拖財務，需按本年度已變現淨利潤1%計算(二零一一年：該金額按照該年度已變現淨利潤1%計算)，透過其收益提撥轉賬部份利潤至一般及法定儲備。

根據財政部、安全生產監管總局財企[2012]16號文《關於印發〈企業安全生產費提取和使用管理辦法〉的通知》的規定提取生產安全費，生產安全費專門用於完善和改進企業安全生產條件。

(b) 本公司

| | 股份溢價 | 資本公積 | 法定盈餘 公積 | 一般盈餘 公積 | 可供出售 的金融資產 儲備 | 未分配利潤 | 合計 |
|----------------------|------------------|--------------|----------------|---------------|---------------------|----------------|------------------|
| 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零一一年一月一日 | 1,539,938 | 7,990 | 109,429 | 48,388 | 50,643 | 141,734 | 1,898,122 |
| 本年度利潤 | 12 | — | — | — | — | 274,423 | 274,423 |
| 可供出售的金融資產的 公允價值變動 | — | — | — | — | (30,461) | — | (30,461) |
| 自儲備轉撥/(轉撥至儲備) | — | — | 27,472 | — | — | (27,472) | — |
| 於二零一一年十二月三十一日 | <u>1,539,938</u> | <u>7,990</u> | <u>136,901</u> | <u>48,388</u> | <u>20,182</u> | <u>388,685</u> | <u>2,142,084</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

38. 儲備(續)

(b) 本公司(續)

| | 附註 | 股份溢價 人民幣千元 | 資本公積 人民幣千元 | 法定盈餘 | 一般盈餘 | 可供出售 | 未分配利潤 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------------|----|------------------|---------------|----------------|---------------|----------------------|----------------|------------------|
| | | | | 公積 人民幣千元 | 公積 人民幣千元 | 的金融資產 儲備 人民幣千元 | | |
| 於二零一二年一月一日 | | 1,539,938 | 7,990 | 136,901 | 48,388 | 20,182 | 388,685 | 2,142,084 |
| 本年度利潤 | 12 | — | — | — | — | — | 431,952 | 431,952 |
| 可供出售的金融資產的 公允價值變動 | | — | — | — | — | 3,441 | — | 3,441 |
| 發行新A股 | 37 | 623,733 | — | — | — | — | — | 623,733 |
| 建議二零一二年末期股息 | 13 | — | — | — | — | — | (99,590) | (99,590) |
| 自儲備轉撥/(轉撥至儲備) | | — | — | 43,096 | — | — | (43,096) | — |
| 於二零一二年十二月三十一日 | | <u>2,163,671</u> | <u>7,990</u> | <u>179,997</u> | <u>48,388</u> | <u>23,623</u> | <u>677,951</u> | <u>3,101,620</u> |

本年內，本公司撥入法定盈餘公積總數為約人民幣43,096,000元(二零一一年：約人民幣27,472,000元)。

於結算日，本公司並無動用任何法定盈餘公積。

於二零一二年十二月三十一日，本公司可以現金或實物分配的留存收益約人民幣677,951,000元(二零一一年：約人民幣388,685,000元)。

於二零一二年十二月三十一日，根據中國公司法，本公司可以發行股本形式分配的股份溢價儲備約人民幣2,163,671,000元(二零一一年：約人民幣1,539,938,000元)。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

39. 收購附屬公司額外權益

(a) 本年度收購附屬公司額外權益

於二零一二年，本集團向控股公司及獨立第三方收購了三間附屬公司的額外權益。此三間附屬公司主要分別從事生產及銷售汽車、農業機械及工程機械的覆蓋件、駕駛室、汽車配件及其他部件等、生產及銷售建築機械及提供金融服務。

- (i) 於二零一二年五月三十一日，本公司購入一拖(洛陽)神通工程機械有限公司(「一拖神通」)額外24%權益，購買對價約為人民幣1元。一拖神通的非控制性權益於收購日期的賬面淨虧損約人民幣2,982,000元。本集團確認非控制性權益減少約人民幣2,982,000元，歸屬於本公司權益持有者之權益減少約人民幣2,982,000元。本年內一拖神通所有者權益變動對歸屬於本公司權益持有者之權益影響摘要如下：

| | 二零一二年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|
| 購入非控制性權益的賬面值(淨負債) | (2,982) |
| 支付予非控制性權益的對價 | — |
| 確認於資本公積中支付超額對價的部份 | <u>(2,982)</u> |

- (ii) 於二零一二年六月三十日，本公司購入一拖財務額外0.8%權益，購買對價約為人民幣4,624,000元。一拖財務的非控制性權益於收購日期的賬面淨資產約人民幣4,917,000元。本集團確認非控制性權益減少約人民幣4,917,000元，歸屬於本公司權益持有者之權益增加約人民幣293,000元。本年內一拖財務所有者權益變動對歸屬於本公司權益持有者之權益影響摘要如下：

| | 二零一二年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|
| 購入非控制性權益的賬面值 | 4,917 |
| 支付予非控制性權益的對價 | <u>(4,624)</u> |
| 確認於資本公積中支付對價差額的部份 | <u>293</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

39. 收購附屬公司額外權益(續)

(a) 本年度收購附屬公司額外權益(續)

- (iii) 於二零一二年十一月十四日，本公司與控股公司簽訂股權轉讓協議以約人民幣158,555,000元收購一拖(洛陽)福萊格車身有限公司(「一拖福萊格」)100%的股權，一拖福萊格主要從事生產及銷售汽車、農業機械及工程機械的覆蓋件、駕駛室、汽車配件及其他部件等。

於二零一一年十二月三十一日，控股公司擁有一拖福萊格約51.39%的股權，控股公司期後於二零一二年七月三十一日以約人民幣112,840,000元向一拖(洛陽)開創裝備科技有限公司及獨立第三方收購一拖福萊格額外收購共48.61%的股權，交易完成後一拖福萊格成為控股公司的全資附屬公司。由於本公司、一拖福萊格及一拖車橋均受控股公司的同一控制下，上述股權收購交易採用香港會計師公會頒佈的香港會計指引第5號「受同一控制業務合併之合併會計法」所述合併會計法入賬。因此，一拖福萊格相關的財務報表已於最早呈列日期起以控股公司實質擁有的51.39%股權合併於本集團的合併報表內。根據控股公司於二零一二年七月三十一日的收購後，一拖福萊格被視為本集團的全資子公司於本集團的合併報表內呈列。

一拖福萊格的非控制性權益於控股公司於二零一二年七月三十一日的賬面淨資產約人民幣88,832,000元。本集團確認非控制性權益減少約人民幣88,832,000元，歸屬於本公司權益持有者之權益增加約人民幣88,832,000元。本年內一拖福萊格所有者權益變動對歸屬於本公司權益持有者之權益影響摘要如下：

| | 二零一二年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|
| 購入非控制性權益的賬面值 | 88,832 |
| 支付予非控制性權益的對價 | — |
| | <hr/> |
| 確認於資本公積中支付對價差額的部份 | 88,832 |
| | <hr/> <hr/> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

39. 收購附屬公司額外權益(續)

(b) 於以往年度收購附屬公司額外權益

- (i) 於二零一一年九月三十日，本公司購入一拖神通額外26%權益，購買對價約為人民幣45元。一拖神通的非控制性權益於收購日期的賬面淨虧損約人民幣3,420,000元。本集團確認非控制性權益減少約人民幣3,420,000元，歸屬於本公司權益持有者之權益減少約人民幣3,420,000元。二零一一年內一拖神通所有者權益變動對歸屬於本公司權益持有者之權益影響摘要如下：

| | 二零一一年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|
| 購入非控制性權益的賬面值(淨負債) | (3,420) |
| 支付予非控制性權益的對價 | — |
| 確認於資本公積中支付超額對價的部份 | <u>(3,420)</u> |

- (ii) 於二零一一年五月三十一日，本公司購入一拖(洛陽)叉車有限公司(「一拖叉車」)額外13.18%權益，購買對價約人民幣1,047,000元。一拖叉車的非控制性權益於收購日期的賬面淨虧損約為人民幣917,000元。本集團確認非控制性權益減少約人民幣917,000元，歸屬於本公司權益持有者之權益減少約人民幣1,964,000元。二零一一年內一拖叉車所有者權益變動對歸屬於本公司權益持有者之權益影響摘要如下：

| | 二零一一年 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|
| 購入非控制性權益的賬面值(淨負債) | (917) |
| 支付予非控制性權益的對價 | <u>(1,047)</u> |
| 確認於資本公積中支付超額對價的部份 | <u>(1,964)</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

40. 收購附屬公司

(a) 本年度收購附屬公司

於二零一二年五月三十一日，本集團以約人民幣20,765,000元向若干獨立第三方收購一拖順興(洛陽)零部件有限公司(「一拖順興」)的額外60%的股權。收購前本集團持有一拖順興40%股權。一拖順興主要從事鍛鋼曲軸製造及銷售。

收購使用購買法入賬。

於交易中出售的淨資產詳情如下：

| | 附註 | 二零一二年 公允價值 人民幣千元 |
|--------------------|----|------------------------|
| 所購入的淨資產： | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 22,673 |
| 存貨 | | 4,402 |
| 應收賬款及應收票據 | | 7,243 |
| 預付款、按金及其他應收款 | | 1,341 |
| 現金及現金等價物 | | 5,242 |
| 應付賬款及應付票據 | | (5,623) |
| 其他應付款及應計負債 | | (670) |
| 購入淨資產 | | 34,608 |
| 轉撥自聯營公司權益 | | (13,843) |
| 總代價 | | 20,765 |
| 支付方式： | | |
| 現金 | | 20,765 |
| 因收購淨資產產生的淨現金流出： | | |
| 所支付的現金代價 | | (20,765) |
| 所購入的現金及現金等價物 | | 5,242 |
| 收購附屬公司的現金及現金等價物淨流出 | | (15,523) |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

40. 收購附屬公司(續)**(a) 本年度收購附屬公司(續)**

從新收購的附屬公司所帶來的新業務為本年度營業收入及年度虧損分別增加約人民幣4,839,000元及約人民幣484,000元。

如業務合併於二零一二年一月一日已生效，本集團收入為約人民幣11,322,782,000元及本集團年度虧損為約人民幣485,168,000元。本集團董事視年度化集團合併表現作為近似定量法，並以此等預計作為未來年度的參數。

(b) 於以往年度收購附屬公司

於二零一一年十月一日，本集團持有51%股權的附屬公司洛陽拖拉機研究所有限公司(「拖研所」)向若干獨立第三方以約人民幣2,800,000元收購洛陽拖汽工程車輛科技有限公司(「拖汽工程」)的額外70%股權。收購前拖研所持有拖汽工程30%股權。拖汽工程主要從事技術開發、轉讓及諮詢服務業務。

收購使用購買法入賬。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

40. 收購附屬公司(續)

(b) 於以往年度收購附屬公司(續)

於交易中購入的淨資產如下：

| | 附註 | 二零一一年 公允價值 人民幣千元 |
|--------------------|-----|------------------------|
| 所購入的淨資產： | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 374 |
| 存貨 | | 7,825 |
| 應收賬款及應收票據 | | 4,584 |
| 預付款、按金及其他應收款 | | 285 |
| 現金及現金等價物 | | 1,074 |
| 應付賬款及應付票據 | | (5,278) |
| 其他應付款及應計負債 | | (983) |
| 應付所得稅 | | (34) |
| 購入淨資產 | | 7,847 |
| 轉撥自聯營公司權益 | | (2,354) |
| 議價收益 | 6,8 | (2,693) |
| 總代價 | | <u>2,800</u> |
| 支付方式： | | |
| 現金 | | <u>2,800</u> |
| 因收購淨資產產生的淨現金流出： | | |
| 所支付的現金代價 | | (2,800) |
| 所購入的現金及現金等價物 | | 1,074 |
| 收購附屬公司的現金及現金等價物淨流出 | | <u>(1,726)</u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

40. 收購附屬公司(續)

(b) 於以往年度收購附屬公司(續)

從新收購的附屬公司所帶來的新業務為本年度營業收入及年度利潤增加約人民幣7,748,000元及約人民幣429,000元。

如業務合併於二零一一年一月一日已生效，本集團收入為約人民幣11,354,405,000元及本集團年度利潤為約人民幣457,733,000元。本集團董事視年度化集團合併表現作為近似定量法，並以此等預計作為未來年度的參數。

41. 同一控制下企業合併

(a) 本年度收購附屬公司

於二零一二年十二月三十一日，本集團以約人民幣158,789,000元及人民幣224,618,000元向控股公司收購一拖福萊格及一拖車轎100%的股權。一拖福萊格主要從事生產及銷售汽車、農業機械及工程機械的覆蓋件、駕駛室、汽車配件及其他部件等，一拖車轎主要從事生產及銷售非路面機械驅動橋。本集團有權決定一拖福萊格及一拖車轎的財務和經營政策，因此本集團合併了其財務報表。

如合併財務報表附註2.1(a)所示，本集團對於同一控制下的企業合併採用會計指引第5號中所述的權益結合法。相應的，一拖福萊格及一拖車轎自從二零一一年一月一日起，即本報告披露的最早財務期間，被納入合併範圍，並視為收購已發生。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

41. 同一控制下企業合併(續)

(a) 本年度收購附屬公司(續)

同一控制下企業合併對二零一二年、二零一一年及二零一零年十二月三十一日的合併財務狀況表產生的影響調節如下：

二零一二年

| | 本集團不包括 一拖福萊格及 一拖車輛 人民幣千元 | 一拖福萊格 及一拖車輛 人民幣千元 | 調整 人民幣千元 | 合併 人民幣千元 |
|--------------------|-----------------------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| 資產和負債 | | | | |
| 投資於附屬公司 | 383,407 | — | (383,407) | — |
| 其他非流動資產 | 3,199,408 | 346,123 | — | 3,545,531 |
| 現金及現金等價物 | 1,813,034 | 43,088 | (30,783) | 1,825,339 |
| 其他流動資產 | 5,420,495 | 303,149 | (15,112) | 5,708,532 |
| 客戶存款 | (1,141,070) | — | 30,783 | (1,110,287) |
| 其他流動負債 | (3,896,128) | (370,606) | 15,112 | (4,251,622) |
| 其他非流動負債 | (825,609) | — | — | (825,609) |
| 淨資產 | 4,953,537 | 321,754 | (383,407) | 4,891,884 |
| 權益 | | | | |
| 歸屬於母公司所有者權益 | | | | |
| 已發行／繳足股本 | 995,900 | 100,000 | (100,000) | 995,900 |
| 儲備 | 3,332,559 | 221,754 | (283,407) | 3,270,906 |
| 建議末期股息 | 99,590 | — | — | 99,590 |
| | 4,428,049 | 321,754 | (383,407) | 4,366,396 |
| 非控制股東權益 | 525,488 | — | — | 525,488 |
| 權益總額 | 4,953,537 | 321,754 | (383,407) | 4,891,884 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

41. 同一控制下企業合併(續)

(a) 本年度收購附屬公司(續)

二零一一年

| | 本集團不包括 一拖福萊格及 一拖車輛 人民幣千元 | 一拖福萊格 及一拖車輛 人民幣千元 | 調整 人民幣千元 | 合併 人民幣千元 (重列) |
|--------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------|---------------------|
| 資產和負債 | | | | |
| 其他非流動資產 | 3,117,922 | 121,959 | — | 3,239,881 |
| 現金及現金等價物 | 1,389,091 | 59,957 | (54,353) | 1,394,695 |
| 其他流動資產 | 4,979,709 | 208,013 | (49,364) | 5,138,358 |
| 客戶存款 | (1,112,774) | — | 54,354 | (1,058,420) |
| 其他流動負債 | (4,242,498) | (213,399) | 49,713 | (4,406,184) |
| 其他非流動負債 | (355,862) | — | — | (355,862) |
| 淨資產 | 3,775,588 | 176,530 | 350 | 3,952,468 |
| 權益 | | | | |
| 歸屬於母公司所有者權益 | | | | |
| 已發行/繳足股本 | 845,900 | 30,000 | (30,000) | 845,900 |
| 儲備 | 2,477,600 | 146,530 | (55,461) | 2,568,669 |
| 建議末期股息 | — | — | — | — |
| | 3,323,500 | 176,530 | (85,461) | 3,414,569 |
| 非控股股東權益 | 452,088 | — | 85,811 | 537,899 |
| 權益總額 | 3,775,588 | 176,530 | 350 | 3,952,468 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

41. 同一控制下企業合併(續)

(a) 本年度收購附屬公司(續)

二零一零年

| | 本集團不包括 一拖福萊格及 一拖車轎 人民幣千元 | 一拖福萊格 及一拖車轎 人民幣千元 | 調整 人民幣千元 | 合併 人民幣千元 (重列) |
|--------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------|---------------------|
| 資產和負債 | | | | |
| 其他非流動資產 | 2,462,507 | 95,666 | — | 2,558,173 |
| 現金及現金等價物 | 1,182,835 | 68,977 | (68,253) | 1,183,559 |
| 其他流動資產 | 4,972,288 | 157,112 | (31,472) | 5,097,928 |
| 客戶存款 | (540,420) | — | 68,253 | (472,167) |
| 其他流動負債 | (3,722,024) | (169,813) | 31,722 | (3,860,115) |
| 其他非流動負債 | (811,158) | — | — | (811,158) |
| 淨資產 | 3,544,028 | 151,942 | 250 | 3,696,220 |
| 權益 | | | | |
| 歸屬於母公司所有者權益 | | | | |
| 已發行股本 | 845,900 | 30,000 | (30,000) | 845,900 |
| 儲備 | 2,238,208 | 121,942 | (43,609) | 2,316,541 |
| 建議末期股息 | 67,672 | — | — | 67,672 |
| | 3,151,780 | 151,942 | (73,609) | 3,230,113 |
| 非控股股東權益 | 392,248 | — | 73,859 | 466,107 |
| 權益總額 | 3,544,028 | 151,942 | 250 | 3,696,220 |

上述調整主要將本集團於二零一二年、二零一一年及二零一零年十二月三十一日分別對一拖福萊格及一拖車轎存放於一拖財務的存款、一拖福萊格及一拖車轎與本集團之往來賬款與本集團對一拖福萊格及一拖車轎的投資成本相抵銷。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

41. 同一控制下企業合併(續)

(a) 本年度收購附屬公司(續)

上述同一控制下的企業合併對本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的每股基本及攤薄收益的影響如下：

| | 每股基本 收益的影響 人民幣 | 每股攤薄 收益的影響 人民幣 |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 重列前的報告數字 | 48.57分 | 48.57分 |
| 重列同一控制下的企業合併 | <u>3.45分</u> | <u>3.45分</u> |
| 重列 | <u><u>52.02分</u></u> | <u><u>52.02分</u></u> |

上述同一控制下的企業合併對本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的純利影響如下：

| | 本集團 純利 人民幣千元 |
|--------------|-----------------------|
| 重列前的報告數字 | 457,505 |
| 重列同一控制下的企業合併 | <u>56,787</u> |
| 重列 | <u><u>514,292</u></u> |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

41. 同一控制下企業合併(續)

(b) 於以往年度收購附屬公司

於二零一一年，本集團以約人民幣6,896,000元向控股公司收購一拖叉車86.82%的股權。一拖叉車主要從事製造及銷售叉車業務。另外，本公司及附屬子公司中非重工分別出資現金約人民幣81,393,000及約人民幣5,002,000向控股公司集團收購一拖國貿及一拖科特迪瓦的100%及93.58%股權。一拖國貿及一拖科特迪瓦主要從事製造及銷售農業及工程機械。

由於收購前和收購後本公司與一拖叉車、一拖國貿及一拖科特迪瓦業務均受控股公司共同控制，這些交易為同一控制下企業合併，由於收購前和收購後本公司與一拖叉車、一拖國貿及一拖科特迪瓦業務均受控股公司共同控制，這些交易為同一控制下企業合併，本次披露的所有期間均採用合併賬務法處理，如同在同一控制發生時該收購已完成。根據同一控制下企業合併的規定，截至二零一一年十二月三十一日止年度的合併綜合收益表基於假設合併基礎下披露重列。因此，截至二零一一年十二月三十一日止年度的總收入及期間虧損分別增加了約人民幣559,252,000元及約人民幣9,792,000元。

42. 退休福利

- (a) 本集團已參加由各地區市政府管理的多種定額退休金計劃。據此，本集團按員工每年工資總額的20%（二零一一年：20%）作為供款。當員工退休時，所有退休員工的退休金從該等退休金計劃中支付。
- (b) 此外，除上文(a)中披露的由政府規定的定額退休金計劃外，本集團對若干員工執行了提前退休計劃。提前退休計劃的福利乃參考自提前退休之日起至正常退休之日止的剩餘服務年限及各提前退休員工歷來薪金釐訂。提前退休福利的支出於職工選擇提前退休的期間確認。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

43. 或有負債

並未於本集團及本公司的財務報表中作出撥備的或有負債如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2012 人民幣千元 | 2011 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2011 人民幣千元 |
| | | | | |
| 財務擔保的信貸額給予： | | | | |
| — 附屬公司(附註a) | — | — | 87,541 | 56,000 |
| — 關聯公司(附註b) | 6,000 | — | — | — |
| — 第三方(附註c) | 751,500 | 351,720 | 751,500 | 351,720 |
| | 757,500 | 351,720 | 839,041 | 407,720 |

(a) 於二零一二年十二月三十一日，本公司就若干附屬公司的信貸額向一拖財務及其他銀行提供分別約人民幣16,000,000元(二零一一年：約人民幣10,000,000元)及約人民幣71,541,000元(二零一一年：約人民幣46,000,000元)的擔保。該等授信額度已合共動用約人民幣87,541,000元(二零一一年：約人民幣56,000,000元)。

(b) 於二零一二年十二月三十一日，本集團就若干關聯公司(控股公司的同系附屬公司及聯營公司)的信貸額向一拖財務提供約人民幣14,000,000元的擔保(二零一一年：無)。該等授信額度已合共動用約人民幣6,000,000元(二零一一年：無)。

(c) 於二零一二年十二月三十一日，本集團就若干客戶的貿易融資向其他銀行提供約人民幣1,384,100,000元的擔保(二零一一年：約人民幣1,160,300,000元)。該等授信額度已合共動用約人民幣751,500,000元(二零一一年：約人民幣351,720,000元)。

44. 抵押資產

本集團有關應付票據及借款而抵押的資產，其詳情分別載於合併財務報表附註29及33。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

45. 承擔

(a) 資本承擔

本集團及本公司於結算日有以下資本承擔：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 已簽約但未撥備： 購買廠房及機器 | <u>130,922</u> | <u>132,149</u> | <u>130,922</u> | <u>120,892</u> |
| 已批准但未簽約： 購買廠房及機器 | <u>1,676,270</u> | <u>1,415,200</u> | <u>931,370</u> | <u>852,829</u> |
| | <u>1,807,192</u> | <u>1,547,349</u> | <u>1,062,292</u> | <u>973,721</u> |

(b) 經營租賃承擔作為出租人

本集團根據經營租約安排出租若干建築物(附註15)。建築物的租約均按一至三年租期釐定。租約的條款一般亦規定租客支付按金，並有訂明按實際市況定期調整租金。

於結算日，本集團及本公司根據與租客簽訂不可撤銷經營租約而於未來應收的最低租賃款項總額如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|-------------------|------------------------|-------------------|---------------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| 一年以內 | <u>400</u> | <u>1,206</u> | <u>400</u> | <u>1,037</u> |
| 第二至第五年，包首尾兩年 | <u>400</u> | <u>1,059</u> | <u>400</u> | <u>930</u> |
| | <u>800</u> | <u>2,265</u> | <u>800</u> | <u>1,967</u> |

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，所有租約並不包括或有資金。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

45. 承擔(續)

(c) 經營租賃承擔作為承租人

本集團根據經營租約安排承租若干土地、建築物、廠房及機器。土地及建築物的租約均按一至二年的租期釐定，而廠房及機器的租期為一年並可獲選擇續期。

於結算日，本集團及本公司根據不可撤銷經營租約而於未來支付的最低租賃款項總額如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
| | | | | |
| | | (重列) | | |
| 一年以內 | 5,374 | 9,881 | 4,295 | 3,579 |
| 第二至第五年，包首尾兩年 | 485 | — | — | — |
| | <u>5,859</u> | <u>9,881</u> | <u>4,295</u> | <u>3,579</u> |

於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日，所有租約並不包括或有資金。

46. 有關連人士交易

本公司最終受其母公司控制，母公司為中國境內的國有企業。中國政府對母公司擁有控制權，同時在中國也擁有大量的生產性資產。根據香港會計準則第24號(經修訂)，「關聯方披露」，與政府相關的企業及其子公司，無論直接或間接控制，無論合營或中國政府對其有重大影響，都為本集團的關聯方。因此，關聯方包括母公司及其子公司(除本集團外)，其他政府相關企業及其子公司(「其他國有企業」)，本公司有控制權或能施行重大影響及有本公司及母公司重要管理人及其關係密切的家庭成員。本著關聯方交易披露的目的，本公司董事們認為與關聯方相關的有意義資訊都已充分披露。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

46. 有關連人士交易(續)

除了在合併財務報表其他地方披露的與關聯方交易及往來結餘外，本年度本集團與關聯方有以下重大交易。

(a) 本年度，本集團與控股公司及其附屬公司及關聯公司(控股公司之同系附屬公司及聯營公司)的重大交易總結如下：

| | 附註 | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 (重列) |
|---------------|---------------|----------------|------------------------|
| 銷售原材料、產成品及零部件 | (i) | 252,122 | 300,295 |
| 購買原材料及零部件 | (ii) | 1,188,751 | 1,219,706 |
| 支付動力費 | (iii) | 91,416 | 127,395 |
| 支付福利及後勤服務費 | (iv) | 55,620 | 41,530 |
| 支付運輸費 | (iv) | 68,470 | 69,685 |
| 支付研究及開發費用 | (v) | 2,275 | 213 |
| 支付土地租金 | (vi) | 6,135 | 11,614 |
| 支付商標費 | (vii) | — | 15,548 |
| 支付租金 | (viii) · (ix) | 5,161 | 9,299 |
| 建築物之租賃收入 | (x) | 4,475 | 4,927 |
| 購置機械及設備 | (xi) | 12,450 | 47,048 |
| 購置土地使用權 | (xii) | — | 418,450 |
| 購置商標 | (xii) | — | 59,527 |
| 收購附屬公司 | (xiii) | 383,407 | 93,291 |
| 利息收入及票據貼現利息收入 | (xiv) | 34,148 | 30,020 |
| 支付客戶存款利息 | (xv) | 8,072 | 3,489 |
| 研究及開發費用收入 | (xvi) | 6,310 | 9,850 |

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

46. 有關連人士交易(續)

(a) 本年度，本集團與控股公司及其附屬公司及關聯公司(控股公司之同系附屬公司及聯營公司)的重大交易總結如下：(續)

附註：

- (i) 根據有關協議，銷售原材料、產成品及零部件的價格，乃參照國家定價(即在適用的情況下根據中國有關規定的指定價格)釐定，如該等原材料或零部件並無適用的國家定價，則為市價或以成本加10%至30%的成本利潤率，以兩者較低者為準。
- (ii) 根據有關協議，購買原材料及零部件的價格，乃參照國家定價(即在適用的情況下根據中國有關規定的指定價格)釐定，如該等原材料或零部件並無適用的國家定價，則為市價或以成本加10%至30%的成本利潤率，以兩者較低者為準。
- (iii) 根據有關協議，動力的價格，乃參照國家定價(即在適用的情況下根據中國有關規定的指定價格)釐定，如該等服務並無適用的國家定價，則為市價或以成本加10%至30%的成本利潤率，以兩者較低者為準。
- (iv) 根據有關協議，福利及後勤服務與運輸服務各自的價格，乃參照國家定價(即在適用的情況下根據中國有關規定的指定價格)釐定，如該等任何服務並無適用的國家定價，則為市價或以成本加10%至30%的成本利潤率，以兩者較低者為準。
- (v) 根據有關協議，日常研究及開發服務的定價乃根據本公司全年營業淨額0.2%(二零一一年：0.2%)計算，而非經常性研究及開發服務費乃根據雙方同意的條款另行釐定。
- (vi) 根據有關協議，使用土地的全年租金約人民幣6,135,000元(二零一一年：約人民幣11,614,000元)，除非有關的國有土地管理局宣佈調整土地租金。
- (vii) 根據有關協議，二零一一年商標使用的價格按本公司全年營業淨額的0.15%至0.2%以及一拖柴油機全年營業淨額的0.4%計算。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

46. 有關連人士交易(續)

(a) 本年度，本集團與控股公司及其附屬公司及關聯公司(控股公司之同系附屬公司及聯營公司)的重大交易總結如下：(續)

附註：(續)

- (viii) 根據有關協議，建築物的租金乃根據市場租金計算，如並無適用市場租金，則年度折舊費用加管理費用(管理費用不應超過設施賬面淨值的5%)。承租人亦將承擔相關的銷售稅，現時為租金費及管理費用的5.5%(根據中國政府不時實行的稅率)。
- (ix) 根據有關協議，廠房及機器設備的租金乃根據市場租金計算，如並無適用市場租金，則年度折舊費用加管理費用(管理費用不應超過設施賬面淨值的10%)。承租人亦將承擔相關的銷售稅，現時為租金費及管理費用的5.6%(根據中國政府不時實行的稅率)。
- (x) 根據有關協議，收取的建築物租賃收入乃根據市場租金計算，如並無適用市場租金，則年度折舊費用加管理費用(管理費用不應超過設相關物業賬面淨值的5%)。承租人亦將承擔相關的銷售稅，現時為租金費及管理費用的5.6%(根據中國政府不時實行的稅率)。
- (xi) 購買及出售機械及設備根據雙方達成一致的條款進行。
- (xii) 購買及出售土地使用權及商標根據雙方達成一致的條款進行。所轉讓的土地使用權及商標均由獨立專業估價師按市場基準估值。
- (xiii) 收購附屬公司根據雙方達成一致的條款進行。詳情載於附註41。
- (xiv) 指由一拖財務向控股公司集團成員公司提供票據貼現服務及發放貸款產生利息收入。根據有關協議，該等交易乃參照人民銀行訂定的條款及利率進行。
- (xv) 指由控股公司及其附屬公司、聯營公司在—拖財務的客戶存款產生的利息開支。根據有關協議，該等交易乃參照人民銀行訂定的條款及利率進行。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

46. 有關連人士交易(續)

- (a) 本年度，本集團與控股公司及其附屬公司及關聯公司(控股公司之同系附屬公司及聯營公司)的重大交易總結如下：(續)

附註：(續)

- (xvi) 根據有關協議，日常研究及開發服務的定價，乃參照國家定價(即在適用的情況下根據中國有關規定的指定價格)釐定，如該等服務並無適用的國家定價，則為市價或以成本加10%至30%的成本利潤率，以兩者較低者為準。

(b) 有關連人士其他交易

(i) 委託存款及委託貸款

於結算日，控股公司於一拖財務存入合共約人民幣47,000,000元(二零一一年：約人民幣50,000,000元)，以向控股公司之同系附屬公司及聯營公司提供委託貸款。

由於信貸風險由存款人承擔，該等委託借款交易的有關資產及負債並不列入本集團的合併財務報表。

(ii) 本年度，本集團與母公司及其附屬公司之重大交易

本年度，本集團銷售原材料、產成品及零部件約人民幣31,847,000元(二零一一年：約人民幣44,591,000元(重列))及採購原材料及零部件約人民幣6,955,000元(二零一一年：約人民幣2,693,000元(重列))予母公司及其附屬公司。

該等交易條款與本集團與母公司及其附屬公司及關連公司之間所發生同類交易的條款相若(披露於附註46(a))。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

46. 有關連人士交易(續)

(c) 有關連人士未收款結餘：

- (i) 於結算日，本集團應收／應付控股公司款項、與控股公司的貸款及存款詳情披露於合併財務報表附註22、24、25、29、30及31。
- (ii) 於結算日，本集團與其聯營公司的應收款項及存款詳情分別載於合併財務報表附註24及31。
- (iii) 於結算日，本集團應收／應付其關聯公司(控股公司之同系附屬公司及聯營公司)的款項詳情披露於合併財務報表附註22、24、25、29、30及31。
- (iv) 於結算日，本集團應收／應付非控制性權益的款項詳情載於合併財務報表附註30。

(d) 有關連國有企業之重大交易

在二零一二年十二月三十一及二零一一年十二月三十一日止年度，本集團與其他國有企業(除母公司及其子公司)發生的重大交易佔本集團銷售商品及採購原材料、電力、物業、廠房、設備和服務的重要部分。此外，於二零一二年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止年度，本集團幾乎全部的受限存款、定期存款、現金及現金等價物和借款及本期間的利息收入和利息支出都與中國政府控制的銀行或其他金融機構有關。

(e) 本集團主要管理人員薪酬

| | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一一年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 短期僱員福利 | 1,510 | 1,844 |
| 退休後福利 | 240 | 238 |
| 向主要管理人員支付的報酬總額 | <u>1,750</u> | <u>2,082</u> |

董事薪酬的進一步詳情載於合併財務報表附註9。

合併財務報表附註(續)

二零一二年十二月三十一日

47. 比較金額

誠如財務報表附註2.1(a)及41所解釋，由於本年度對同一控制下企業合併採用合併會計處理，比較數字已經調整。相應地，若干比較金額已經重列以與本年度所呈報者一致。

48. 結算日後事項

- 1) 於二零一二年十一月十五日，本公司與控股公司簽訂股權轉讓協議以約人民幣104,478,000元收購一拖(洛陽)鑄造有限公司(「一拖鑄造」)100%的股權，交易已於二零一三年一月二十二日完成。
- 2) 本公司於二零一二年十一月九日召開的臨時股東大會決議通過，並於二零一三年二月五日取得中國證券監督管理委員會對第一拖拉機股份有限公司公開發行公司債券申請的批准。該批准准許本公司向公眾發行面值不超過人民幣15億元的公司債券，且本次公司債券採用分期方式發行，首期發行的面值不少於總發行公司債券面值的50%，自中國証監會核准發行之日起6個月內完成發行，而其餘各期的債券發行，需於中國証監會核准發行之日起24個月內完成，募集資金扣除發行費用後用於補充本公司資本金。
- 3) 於二零一三年二月八日，本公司、母公司、長春市國有資本投資經營有限公司(「長春國投」)及長拖農業機械裝備集團有限公司(「長拖公司」)訂立增資協議，據此，本公司同意以現金向長拖公司注資約人民幣94,250,000元。於增資完成後，長拖公司的註冊資本將從人民幣188,000,000元增至人民幣282,000,000元，且本公司、母公司及長春國投將各持有長拖公司三分之一的股權。