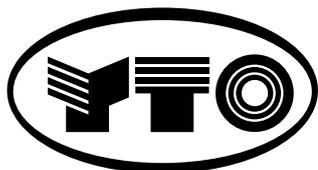


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



第一拖拉机股份有限公司*

FIRST TRACTOR COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：0038)

二零一四年中期業績公告

財務摘要

營業收入	:	人民幣5,473,576千元
歸屬於本公司權益持有者的利潤	:	人民幣112,428千元
每股收益	:	人民幣11.29分

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至二零一四年六月三十日止六個月(「報告期」)之未經審核簡明合併中期業績，連同二零一三年同期比較數字。簡明合併中期財務報表未經審核，但經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一四年 (未經審核) 人民幣千元	二零一三年 (未經審核 及重列) 人民幣千元
營業收入	4,5	5,473,576	6,634,407
銷售成本		<u>(4,527,456)</u>	<u>(5,648,591)</u>
毛利		946,120	985,816
其他收入及收益	5	57,558	40,268
銷售及分銷費用		(260,484)	(228,613)
管理費用		(480,576)	(452,938)
其他費用，淨額		(70,740)	(59,694)
財務費用	6	(57,046)	(29,485)
應佔聯營公司之利潤		<u>211</u>	<u>527</u>
除所得稅前利潤	4,7	135,043	255,881
所得稅費用	8	<u>(23,865)</u>	<u>(52,517)</u>
本期利潤		<u>111,178</u>	<u>203,364</u>
其他全面收益／(費用)，稅後淨額：			
後續將能重分類至損益的項目：			
外幣折算差額		2,390	(9,828)
可供出售的金融資產公允價值減值		<u>(401)</u>	<u>(6,958)</u>
本期其他全面收益／(費用)		<u>1,989</u>	<u>(16,786)</u>
本期利潤及全面收益總額		<u><u>113,167</u></u>	<u><u>186,578</u></u>

		截至六月三十日止六個月	
		二零一四年	二零一三年
		(未經審核)	(未經審核 及重列)
附註		人民幣千元	人民幣千元
本期利潤歸屬於：			
本公司權益持有者		112,428	186,234
非控制性權益		(1,250)	17,130
		<u>111,178</u>	<u>203,364</u>
本期其他全面收益歸屬於：			
本公司權益持有者		114,602	171,086
非控制性權益		(1,435)	15,492
		<u>113,167</u>	<u>186,578</u>
股息	9	—	—
每股收益			
基本及攤薄	10	<u>人民幣11.29分</u>	<u>人民幣18.70分</u>

簡明綜合財務狀況表

二零一四年六月三十日

	二零一四年 六月三十日	二零一三年 十二月三十一日
	(未經審核)	(未經審核 及重列)
	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	3,204,165	3,110,325
投資物業	30,485	31,160
預付租賃款	850,760	863,294
無形資產	66,590	64,962
聯營公司權益	9,396	9,185
可供出售的金融資產	134,749	137,581
應收貸款	5,897	15,360
遞延所得稅資產	84,259	76,350
	<hr/>	<hr/>
非流動資產總額	4,386,301	4,308,217
流動資產		
存貨	1,512,821	1,766,268
應收賬款及應收票據	11 2,456,084	2,337,387
應收貸款	928,628	709,963
預付款、按金及其他應收款	672,146	701,415
可收回所得稅	10,591	11,099
按公允價值計入損益的金融資產	328,368	359,095
持有至到期日的金融資產	864,916	25,602
已抵押銀行存款	355,296	180,276
現金及現金等價物	1,093,929	1,703,203
	<hr/>	<hr/>
	8,222,779	7,794,308
持有待售的資產	49,741	—
	<hr/>	<hr/>
流動資產總額	8,272,520	7,794,308

		二零一四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 (未經審核 及重列) 人民幣千元
	附註		
流動負債			
應付賬款及應付票據	12	2,974,364	2,749,894
其他應付款及應計負債		681,782	670,302
客戶存款		784,047	565,022
拆入資金		—	350,000
借款		1,050,394	592,437
應付所得稅		4,956	24,342
撥備		45,637	42,092
		<u>5,541,180</u>	<u>4,994,089</u>
與持有待售資產有關的負債		30,620	—
		<u>5,571,800</u>	<u>4,994,089</u>
流動負債總額		<u>5,571,800</u>	<u>4,994,089</u>
流動資產淨值		<u>2,700,720</u>	<u>2,800,219</u>
資產總額減流動負債		<u>7,087,021</u>	<u>7,108,436</u>
非流動負債			
借款		1,553,989	1,573,962
遞延收入		175,719	182,419
遞延所得稅負債		48,773	49,917
撥備		44,982	44,620
		<u>1,823,463</u>	<u>1,850,918</u>
非流動負債總額		<u>1,823,463</u>	<u>1,850,918</u>
淨資產		<u>5,263,558</u>	<u>5,257,518</u>
權益			
歸屬於本公司權益持有者			
已發行股本		995,900	995,900
儲備		3,524,908	3,447,458
建議末期股息		—	59,754
		<u>4,520,808</u>	<u>4,503,112</u>
非控制性權益		742,750	754,406
		<u>5,263,558</u>	<u>5,257,518</u>
權益總額		<u>5,263,558</u>	<u>5,257,518</u>

附註

1. 公司資料

第一拖拉機股份有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(合稱為「**本集團**」)主要從事製造及銷售農業機械、動力機械及其他機械，並從事貸款、貼現票據、票據承兌及接納存款服務。

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(「**最終控股公司**」)，兩者均為在中國註冊成立的公司。

簡明綜合中期財務報表以人民幣呈列，所有數值均調整至最接近的千元。人民幣亦為本集團之功能貨幣。

本簡明綜合中期財務報表已於二零一四年八月二十六日獲董事會批准發佈。本簡明綜合中期財務報表未經審核。

2. 編製基準

(a) 截至二零一四年六月三十日止六個月的簡明綜合中期財務報表已根據香港會計準則第34號「**中期財務報告**」及香港聯交所證券上市規則附錄十六的適用披露規定而編製。本簡明綜合中期財務報表應與本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表一併閱讀，該等財務報表乃根據香港財務報告準則編製。

(b) 於二零一四年一月二十一日，本公司與控股公司簽訂收購協議，本公司同意以約人民幣36,866,000元的總代價，向控股公司購買中國一拖工藝材料研究所及計量檢測中心(「**一拖目標**」)的資產及負債。根據香港財務報告準則第10號，本集團對於所取得的資產和負債構成業務收購，並擁有其業務控制權，因此本集團合併了其財務報表。上述的收購已於二零一四年一月三十一日完成。

由於董事認為本公司及一拖目標均在控股公司的同一控制下，上述業務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「**受同一控制下的企業合併之綜合會計法**」內所述的權益結合原則入帳。因此，以往期間／年度的損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表已經重列以包括一拖目標的相關營運業績及現金流量。於二零一三年十二月三十一日的綜合財務狀況表及截至二零一三年六月三十日止六個月的業績已經重列以包括一拖目標的相關資產及負債及二零一三年六月三十日止六個月的業績。有關綜合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、收入及開支均於綜合時對銷。

3. 會計政策

除下文所述外，編製本簡明綜合中期財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務報表所採用的會計政策一致。

本中期期間的所得稅按照年度總利潤適用的稅率釐計。

(a) 本集團採納的新訂和經修訂準則

於二零一四年一月一日開始本集團已應用下列新訂及經修訂準則、準則修訂及詮釋。

香港會計準則第32號(修訂本)	金融資產及金融負債抵銷
香港會計準則第36號(修訂本)	非金融資產收回金額的披露
香港會計準則第39號(修訂本)	衍生工具和套期保值會計的更替
香港財務報告準則第10號、12號， 香港會計準則第27號	投資主體
香港財務報告詮釋委員會詮釋第21號	徵費

採用該等新訂及經修訂準則對本集團本期或以往會計期間的綜合財務報表並無重大影響。

(b) 已頒佈但於二零一四年一月一日開始的會計期間仍未生效的新訂及經修訂的準則、修改及詮釋，而本集團並無提早應用：

香港會計準則第19號(修訂本)	界定福利計劃：員工供款 ¹
香港會計準則第16號及第38號 (修訂本)	可接受之折舊及攤銷方式之澄清 ²
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14號	監管遞延賬目 ²
香港財務報告準則第15號	來自客戶合同之收益 ³
香港財務報告準則第9號及 第7號(修訂本)	香港財務報告準則第9號的強制生效日期及過渡性披露 ⁴
香港財務報告準則第11號	合營安排 ²
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則於二零一零年至二零一二年週期之年度改進 ¹
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則於二零一一年至二零一三年週期之年度改進 ¹

¹ 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 可供應用—當完成香港財務報告準則第9號之剩餘階段，強制生效日期將會被確定。

本集團正在評估首次採用該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響。迄今為止，本集團認為這些新訂及經修訂香港財務報告準則不會對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

4. 分部資料

主要經營決策者已確定為本公司董事會。管理層根據本集團的內部報告來釐定經營分部，再交董事會審閱以評核業績並分配資源。

管理層按其產品及服務組織的角度考慮業務，並分為如下四個業務分部：

- (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管的「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、票據承兌及接納存款服務的「金融業務」分部。

管理層分別監控各業務單位之經營業績，以作出有關資源分配及業績評估之決策。該等業務分部是本集團報告其分部資料的基準，並沒有任何經營分部被合計形成上述報告經營分部。

董事會根據分部業績評估經營分部的表現。該計量基準不包括經營分部的非經常性開支的影響。向董事會提供的其他資料(以下所述除外)乃以與簡明綜合中期財務報表一致的方式計量。

分部資產不包括可供出售的金融資產、遞延所得稅資產、按公允價值計入損益的金融資產、聯營公司權益及其他等，以上資產由本集團統一管理。這些資產構成分部報告中總資產調節部份。

分部負債不包括借款、遞延所得稅負債、撥備及其他等，以上負債由本集團統一管理。這些負債構成分部報告中總負債調節部份。

分部間收入於綜合時抵銷。分部間銷售及交易乃按現行市場價格進行。

由於本集團90%以上的收入源自中國，且90%以上的資產位於中國，故不再呈列地區分部資料。

期內，並無與單一外部客戶交易之收入佔本集團總收入10%或以上。

下表呈列本集團各經營分部於截至二零一四年六月三十日止六個月及截至二零一三年六月三十日止六個月之經營收入及利潤。

截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核)：

	農業機械 人民幣千元	動力機械 人民幣千元	其他機械 人民幣千元	金融業務 人民幣千元	不予分配 調整/抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
營業收入：						
第三方	4,554,397	818,127	63,777	37,275	—	5,473,576
分部間收入	<u>299,869</u>	<u>356,045</u>	<u>34,494</u>	<u>20,018</u>	<u>(710,426)</u>	<u>—</u>
合計	<u><u>4,854,266</u></u>	<u><u>1,174,172</u></u>	<u><u>98,271</u></u>	<u><u>57,293</u></u>	<u><u>(710,426)</u></u>	<u><u>5,473,576</u></u>
業積：						
除所得稅前利潤/(虧損)	<u>113,358</u>	<u>43,365</u>	<u>(41,816)</u>	<u>42,447</u>	<u>(22,311)</u>	<u>135,043</u>

截至二零一三年六月三十日止六個月(未經審核及重列)：

	農業機械 人民幣千元	動力機械 人民幣千元	其他機械 人民幣千元	金融業務 人民幣千元	不予分配 調整/抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
營業收入：						
第三方	5,657,950	851,265	91,718	33,474	—	6,634,407
分部間收入	<u>282,693</u>	<u>416,905</u>	<u>10,381</u>	<u>18,929</u>	<u>(728,908)</u>	<u>—</u>
合計	<u><u>5,940,643</u></u>	<u><u>1,268,170</u></u>	<u><u>102,099</u></u>	<u><u>52,403</u></u>	<u><u>(728,908)</u></u>	<u><u>6,634,407</u></u>
業積：						
除所得稅前利潤/(虧損)	<u>167,827</u>	<u>63,910</u>	<u>(9,546)</u>	<u>36,447</u>	<u>(2,757)</u>	<u>255,881</u>

下表呈列本集團各經營分部於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日之分部資產及負債。

於二零一四年六月三十日(未經審核)：

	農業機械 人民幣千元	動力機械 人民幣千元	其他機械 人民幣千元	金融業務 人民幣千元	不予分配 調整/抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
資產：						
分部資產	8,369,225	2,228,887	188,294	2,964,279	(1,757,464)	11,993,221
於聯營公司的權益						9,396
不予分配的資產						656,204
合併資產合計						<u>12,658,821</u>
負債：						
分部負債	2,761,685	775,434	307,775	2,560,911	(1,757,464)	4,648,341
不予分配的負債						2,746,922
合併負債合計						<u>7,395,263</u>

於二零一三年十二月三十一日(未經審核及重列)：

	農業機械 人民幣千元	動力機械 人民幣千元	其他機械 人民幣千元	金融業務 人民幣千元	不予分配 調整/抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
資產：						
分部資產	7,660,651	2,207,700	421,039	2,977,879	(1,855,383)	11,411,886
於聯營公司的權益						9,185
不予分配的資產						681,454
						<u>12,102,525</u>
合併資產合計						<u>12,102,525</u>
負債：						
分部負債	2,730,316	823,061	276,521	2,564,350	(1,855,383)	4,538,865
不予分配的負債						2,306,142
						<u>6,845,007</u>
合併負債合計						<u>6,845,007</u>

利息、所得稅、折舊與攤銷前利潤與除所得稅前利潤之差異調節如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核) 人民幣千元	二零一三年 (未經審核 及重列) 人民幣千元
經調整除利息、所得稅、折舊與攤銷前 之營運分部的利潤為	302,972	378,088
物業、廠房及設備之折舊	(132,041)	(108,554)
投資物業之折舊	(675)	(676)
預付租賃款之攤銷	(12,534)	(10,220)
無形資產之攤銷	(368)	—
總部收入／(費用)項目，淨額	10,104	(2,022)
營運收入	167,458	256,616
利息、股息及投資收益	24,420	28,223
財務費用	(57,046)	(29,485)
應佔聯營公司之利潤	211	527
除所得稅前利潤	135,043	255,881

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及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。

分部資產及負債的總額分錄如下：

	二零一四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 (未經審核 及重列) 人民幣千元
業務分類之分部資產	11,993,221	11,411,886
未能分配資產：		
可供出售的金融資產	134,749	137,581
遞延所得稅資產	84,259	76,350
按公允價值計入損益的金融資產	328,368	359,095
聯營公司權益	9,396	9,185
其他	108,828	108,428
	<u>12,658,821</u>	<u>12,102,525</u>
簡明綜合財務狀況表之資產總額	12,658,821	12,102,525
	二零一四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 (未經審核 及重列) 人民幣千元
業務分類之分部負債	4,648,341	4,538,865
未能分配負債：		
借款	2,604,383	2,166,399
遞延所得稅負債	48,773	49,917
撥備	90,619	86,712
其他	3,147	3,114
	<u>7,395,263</u>	<u>6,845,007</u>
簡明綜合財務狀況表之負債總額	7,395,263	6,845,007

5. 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：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核) 人民幣千元	二零一三年 (未經審核 及重列) 人民幣千元
營業收入		
產品銷售	5,436,301	6,600,933
金融業務之利息收入	37,275	33,474
	<u>5,473,576</u>	<u>6,634,407</u>
其他收入		
銀行利息收入	2,126	2,793
上市投資之股息收入	—	919
非上市投資之股息收入	21,496	16,122
政府補助金	11,711	5,749
其他	9,293	6,897
	<u>44,626</u>	<u>32,480</u>
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	2,910	(349)
出售可供出售的金融資產之虧損，淨額	(117)	(2,336)
出售按公允價值計入損益的金融資產之 收益，淨額	10,133	11,074
出售物業、廠房及設備之 收益／(虧損)，淨額	6	(601)
	<u>12,932</u>	<u>7,788</u>
	<u>5,531,134</u>	<u>6,674,675</u>

6. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	(未經審核)	(未經審核 及重列)
	人民幣千元	人民幣千元
須於五年內全數償還之銀行及 其他貸款之利息支出	57,046	34,722
減：資本化至在建工程的利息	—	(5,237)
	<u>57,046</u>	<u>29,485</u>

7. 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：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核) 人民幣千元	二零一三年 (未經審核 及重列) 人民幣千元
預付租賃款之攤銷	12,534	10,220
無形資產之攤銷	368	—
銀行利息收入	(2,126)	(2,793)
已售貨物成本	4,519,630	5,641,145
物業、廠房及設備之折舊	132,041	108,554
投資物業之折舊	675	676
上市投資之股息收入	—	(919)
非上市投資之股息收入	(21,496)	(16,122)
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	(2,910)	349
出售可供出售的金融資產之虧損，淨額	117	2,336
土地與建築物，廠房與機器租賃 之最低租約付款	10,559	7,546
總租金收入	(4,811)	(8,609)
金融業務之利息開支	17,171	16,852
金融業務之利息收入	(37,275)	(33,474)
出售按公允價值計入損益的金融資產之 收益，淨額	(10,133)	(11,074)
出售物業、廠房及設備之 (收益)／虧損，淨額	(6)	601
附屬公司商譽減值虧損	—	14,298
應收貸款減值準備／(撥回)，淨額	4,450	(500)
應收賬款減值準備，淨額	72,087	37,546
其他應收款減值撥回，淨額	(663)	(481)
存貨減值撥回，淨額	(9,345)	(9,406)

8. 所得稅費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核) 人民幣千元	二零一三年 (未經審核) 人民幣千元
本期所得稅—中國企業所得稅	33,205	59,885
遞延所得稅	(9,340)	(7,368)
	<u>23,865</u>	<u>52,517</u>

由於本集團截至二零一四年及二零一三年六月三十日止兩個報告期內並無源自香港之應課稅溢利，故並無就該等期間之香港利得稅作出撥備。

本公司及其大部分附屬公司之中國企業所得稅乃根據有關現行法例、詮釋及常規釐定之估計應課稅利潤的15%至25%（截至二零一三年六月三十日止六個月：15%至25%）稅率計算。

於中國境外經營之附屬公司須按適用於其進行經營之司法權區之稅率繳交利得稅。本集團於截至二零一四年及二零一三年六月三十日止兩個報告期內並無境外應課稅利潤，故並無就境外所得稅作出撥備。

9. 股息

有關截至二零一三年十二月三十一日止年度之股息人民幣59,754,000元，已於二零一四年五月二十九日舉行之股東週年大會中獲得通過，並已於二零一四年七月十一日派發。

董事會建議不派發截至二零一四年六月三十日止六個月的中期股息（截至二零一三年六月三十日止六個月：無）。

10. 每股收益

截至二零一四年六月三十日止六個月之每股基本收益乃按本公司歸屬於權益持有者之本期利潤約人民幣112,428,000元(截至二零一三年六月三十日止六個月(重列)：約人民幣186,234,000元)及本期已發行普通股份之加權平均數995,900,000股(截至二零一三年六月三十日止六個月：995,900,000股)計算。

本公司於二零一四年及二零一三年六月三十日止期間並無發生攤薄事件。

11. 應收賬款及應收票據

本集團與客戶之貿易主要以信貸方式進行，而客戶一般需要預付款項。授予客戶之信貸期一般為30至90日(二零一三年十二月三十一日：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。

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：

	二零一四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 (未經審核 及重列) 人民幣千元
90天以內	1,222,564	1,583,816
91天至180天	915,489	491,253
181天至365天	166,849	214,776
1至2年	151,182	47,542
	<u>2,456,084</u>	<u>2,337,387</u>

12. 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：

	二零一四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 (未經審核 及重列) 人民幣千元
90天以內	2,358,785	1,436,895
91天至180天	479,960	974,239
181天至365天	50,680	193,312
1至2年	27,119	85,133
2年以上	57,820	60,315
	<u>2,974,364</u>	<u>2,749,894</u>

(二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期 (1-6月)	上年同期 重列後	上年同期 重列前	本報告期 比上年同期 增減 (%)
基本每股收益 (人民幣/股)	0.1129	0.1870	0.1937	-39.63
稀釋每股收益 (人民幣/股)	0.1129	0.1870	0.1937	-39.63
扣除非經常性損益後的 基本每股收益 (人民幣/股)	0.1042	0.1728	0.1795	-39.70 減少1.70個 百分點
加權平均淨資產收益率(%)	2.49	4.19	4.35	
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產 收益率(%)	2.30	3.87	4.03	減少1.57個 百分點

(三) 本公司主要會計數據和財務指標的說明

1. 基本每股收益、稀釋每股收益同比減少39.63%，主要是本期實現歸屬於本公司股東的淨利潤下降所致。
2. 扣除非經常性損益後的基本每股收益同比減少39.70%，主要是扣除非經常性損益後本期實現歸屬於本公司股東的淨利潤下降所致。

中國境內外會計準則下會計數據差異

單位：人民幣千元

	歸屬於本公司權益 持有者的淨利潤		歸屬於本公司 權益持有者的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	112,428	186,234	4,520,808	4,503,112
按香港財務會計準則	112,428	186,234	4,520,808	4,503,112

非經常性損益項目和金額

單位：人民幣千元

非經常性損益項目	金額
非流動資產處置收益	6
計入當期損益的政府補助，但與本公司正常經營業務密切相關， 符合國家政策規定、按照一定標準定額或 定量持續享受的政府補助除外	11,711
同一控制下企業合併產生的附屬公司期初至 合併日的當期淨收益	(1,267)
除同本公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的 公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、 交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資損益	798
其他符合非經常性損益定義的收益項目	2,157
少數股東權益影響額	(2,134)
所得稅影響額	(2,602)
合計	<u><u>8,669</u></u>

董事會關於本公司報告期內經營情況的討論與分析

2014年上半年，國內外經濟形勢依然複雜嚴峻。全球經濟復蘇進程緩慢，基礎還不夠穩固，面臨許多不確定、不穩定因素；國內經濟運營總體平穩，但是中國正處於轉型升級和尋求新平衡的關鍵期，經濟仍面臨較大下行壓力。

農機行業受全額購機政策全面推行、農民收益下降等因素的綜合影響，市場呈現低迷態勢，行業增速明顯下滑。上半年拖拉機市場銷量呈現總體下降趨勢。2014年1-6月份，拖拉機行業實現工業總產值人民幣477.68億元，同比下降3.39%。大中馬力拖拉機行業銷量19.84萬台，同比下降17.16%，其中大輪拖銷售6.85萬台，同比下降11.7%，100馬力以上大輪拖銷售2.4萬台，同比下降8.2%；中輪拖銷售12.95萬台，同比下降19.7%。

報告期內，本公司密切關注宏觀經濟形勢和市場新變化，及時採取各種措施穩步推進各項工作，在逆勢中努力保持企業生產經營平穩發展。但在農機行業整體疲弱的大背景下，本公司主導產品銷量出現不同程度下滑。受此影響，本公司上半年實現營業收入人民幣543,630萬元，較去年同期下降17.64%；歸屬於母公司的淨利潤人民幣11,243萬元，較去年同期下降39.63%。

農業機械方面，上半年，本公司銷售大中型拖拉機4.54萬台，同比下降18.25%。其中，大輪拖銷售18,861台，同比下降18.3%，100馬力以上拖拉機銷售7,326台，同比下降7.9%；中輪拖銷售26,097台，同比下降17.9%。

動力機械方面，受拖拉機、收穫機等農業機械銷量整體下降影響，報告期內，本公司銷售柴油機96,029台，同比下降8.49%。其中外銷63,730台，同比下降4.21%。

面對行業出現下行的嚴峻形勢和本公司銷量下滑的不利局面，2014年上半年，本公司堅持實施「調結構、提品質、轉機制、增效益」的年度經營方針，致力推進主導產品技術升級以及產品結構和市場結構調整。上半年本公司動力換擋拖拉機上市進程明顯加快，銷量超過去年全年，100馬力以上拖拉機產品佔比進一步提升；國際重點市場出口項目取得重要進展；通過深化戰略採購管理，豐富採購成本管控手段，內部資產和業務整合等措施，本公司成本控制和管理能力進一步有所加強，主導產品毛利率有所提升。

2014年下半年，雖然農機購置補貼資金較去年同期有所增加，但受糧食主產區嚴重乾旱、農民收益下降等因素持續影響，行業增速放緩的態勢可能仍將延續，市場需求可能仍將面臨一定壓力，企業面臨的市場環境依然較為嚴峻，本公司經營壓力加大。

本公司將積極應對行業變化，一方面加快產品升級，通過新型輪式拖拉機核心能力提升、柴油機國三排放切換等重點項目建設，持續推進產品結構調整，強化本公司優勢，提升企業核心競爭力，為企業後續發展奠定基礎。另一方面，圍繞當期經營，搶抓下半年重點市場，通過增強渠道策劃能力，加強渠道管理等措施促進產品銷售；加強國際重點市場的開發，通過重點市場和項目的突破，為建立穩固的國外經銷網絡奠定基礎；在積極穩妥開展金融服務支持的同時，強化風險管控，規避經營風險。圍繞進一步聚焦資源和提高資產運營效率，加快低效資產處置。通過採取各種措施，努力提高經濟運行質量。

經營成果分析

1. 分類業績情況

按業務分類	營業收入			除稅前盈利		
	截至2014年	截至2013年	同比	截至2014年	截至2013年	同比
	6月30日止	6月30日止		6月30日止	6月30日止	
人民幣千元	人民幣千元	%	人民幣千元	人民幣千元	%	
農業機械業務	4,854,266	5,940,643	-18.3%	113,358	167,827	-32.5%
動力機械業務	1,174,172	1,268,170	-7.4%	43,365	63,910	-32.1%
其他機械業務	98,271	102,099	-3.7%	(41,816)	(9,546)	不適用
金融業務	57,293	52,403	9.3%	42,447	36,447	16.5%
未能分配和抵消	(710,426)	(728,908)	不適用	(22,311)	(2,757)	不適用
合計	<u>5,473,576</u>	<u>6,634,407</u>	-17.5%	<u>135,043</u>	<u>255,881</u>	-47.2%

受全額購機政策全面推行、農民收益下降等因素的綜合影響，農業機械業務的營業收入及除稅前盈利同比下降；動力機械業務受拖拉機、收穫機等農業機械銷量整體下降的影響，營業收入及除稅前盈利亦有所下降；受國內煤炭行業持續低迷影響，礦用車產品需求仍保持低位，其他機械營業收入小幅下降，但由於應收賬款賬齡滾增，預計的壞賬風險有所增加，導致除稅前盈利大幅下降。

2. 主營業務分地區情況

地區	主營業務收入 (人民幣千元) (註)	主營業務收入 比上年增減 (%)
中國境內	5,171,375	-18.1
中國境外	235,822	-7.2

註：按中國會計準則編製

3. 毛利和毛利率

報告期內受農機行業需求放緩影響，收入同比下降17%，本集團實現毛利人民幣946,120,000元，同比減少人民幣39,696,000元，毛利率同比增加2.4個百分點，主要原因為：(1)報告期產品售價中包含運費部分，使得毛利及銷售費用同時增加；(2)公司大力推進成本優化及品質提升工程，使得整體的盈利能力有所提升。

4. 期間費用

- (1) 銷售費用較上期增加人民幣31,871,000元，主要為本公司銷售政策改變，本公司負責運輸並承擔運費，導致銷售費用大幅增加。
- (2) 管理費用較上期增加人民幣27,638,000元，主要為新併入單位及職工薪酬增長所致。
- (3) 財務費用較上期增加人民幣27,561,000元，主要為本公司投資持續增加，融資規模擴大，利息支出增加所致。
- (4) 其他費用較上期增加人民幣11,046,000元，主要為本期應收賬款增加及賬齡滾增，預計的壞賬風險有所增加所致。

5. 所得稅

報告期內，本集團所得稅費用為人民幣23,865,000元，較去年同期減少人民幣28,652,000元，主要為報告期內利潤較去年同期減少所致。本公司及各附屬公司所得稅稅率並無變化。

本公司及下屬附屬公司柴油機公司、拖研所公司、洛陽西苑車輛動力檢驗有限公司與福萊格公司為省科技廳、財政廳、國家稅務局、地方稅務局聯合認定的高新技術企業，依據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的規定，適用15%所得稅稅率。

本公司下屬附屬公司Cadfund Machinery (Pty) Ltd、法國公司、一拖科特迪瓦農機裝配有限公司註冊於國外，按照當地適用的稅率繳納所得稅。

本公司其他下屬附屬公司的企業所得稅稅率均為25%。

6. 資產負債情況

項目	於2014年 6月30日 人民幣千元	於2013年 12月31日 人民幣千元	增減額 人民幣千元	相比 %
應收賬款及應收票據	2,456,084	2,337,387	118,697	5.1
存貨	1,512,821	1,766,268	(253,447)	-14.3
可供出售的金融資產	134,749	137,581	(2,832)	-2.1
持有至到期日的金融資產	864,916	25,602	839,314	3,278.3
客戶存款	784,047	565,022	219,025	38.8
拆入資金	—	350,000	(350,000)	-100.0
應付賬款及應付票據	2,974,364	2,749,894	224,470	8.2
借款	2,604,383	2,166,399	437,984	20.2
其中：短期借款	1,050,394	592,437	457,957	77.3
公司債券	1,490,847	1,489,773	1,074	0.1
長期借款	63,142	84,189	(21,047)	-25.0

- (1) 應收賬款及應收票據較期初增加人民幣118,697,000元，主要為國家農機補貼資金結算滯後且上半年產品銷售尚未到回款期所致。
- (2) 存貨較期初減少人民幣253,447,000元，主要為消化前期庫存儲備。
- (3) 持有至到期日的金融資產較期初增加人民幣839,314,000元，主要為本公司利用短期閒置資金購買理財產品所致。
- (4) 短期借款較期初增加人民幣457,957,000元，主要為新增銀行短期借款所致。
- (5) 客戶存款較期初增加人民幣219,025,000元，主要為中國一拖在財務公司存款增加所致。
- (6) 拆入資金較期初減少人民幣350,000,000元，主要為財務公司拆入資金減少所致。
- (7) 應付帳款及應付票據較期初增加人民幣224,470,000元，主要為本公司充分利用票據結算優勢，加大票據的使用力度所致。

7. 財務比率

項目	計算基準	於2014年 6月30日	於2013年 12月31日
資產負債率	負債總額／資產總額	58.42%	56.56%
流動比率	流動資產／流動負債	1.48	1.56
速動比率	(流動資產 — 存貨)／流動負債	1.21	1.21
債權比例	負債總額／股東權益(註) X 100%	164%	152.0%

註：股東權益不含少數股東權益

8. 資產抵押

本集團約有人民幣1,167,367,000元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣654,281,000元)的應付票據是分別以本集團約人民幣290,179,000元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣129,915,000元)的存款作抵押及約人民幣135,344,000元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣209,826,000元)的應收票據作抵押。

於二零一四年六月三十日，本集團的若干借款抵押如下：(i)房屋及土地使用權賬面淨值約人民幣151,631,000元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣153,936,000元)；(ii)無任何應收票據作為借款抵押(二零一三年十二月三十一日：約人民幣142,655,000元)；(iii)已抵押銀行存款賬面淨值約人民幣17,780,000元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣17,780,000元)。

9. 現金流分析

- (1) 經營活動產生的現金流量淨額為流出人民幣365,339,000元，同比少流出人民幣425,635,000元，主要原因為：本公司調整銷售政策，加大現款銷售的優惠力度，現金回款速度加快；本公司嚴格執行採購準時化付款，加大了對外付款中使用承兌匯票的比例。
- (2) 投資活動產生的現金流量淨額比同期多流出人民幣304,037,000元，主要是本公司本期利用閒置資金進行理財；同時為實現產品成本優化、品質提升，本期基本建設投資較去年同期增加所致。
- (3) 籌資活動產生的現金流量淨額比同期少流入人民幣542,201,000元，主要是由於去年同期本公司發行公司債券。

10. 或有負債

於2014年6月30日，除了在標題「擔保情況」作出的披露外，本公司並無其他重大或有負債。

11. 貨幣兌換風險

報告期內，本集團通過採取多種措施，有效降低了貨幣匯兌變動對本公司經營業績的影響。未來本集團仍將持續關注貨幣匯兌變動情況，及時制訂應對措施，以降低本集團貨幣兌換風險。

於2014年6月30日，本集團無任何外部存款質押情況。

核心競爭力分析

報告期內，本公司核心競爭力未發生重大變化。

投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

報告期內，本公司沒有新增對外股權投資。

2. 募集資金使用情況

(1) 募集資金總體使用情況

單位：人民幣萬元

募集年份	募集方式	募集資金總額	報告期內已使用募集資金總額	已累計使用募集資金總額	尚未使用募集資金總額	尚未使用募集資金用途及去向
2012	首次公開發行	81,000	11,533.89	57,437.02	19,936.29	經本公司第六屆董事會第十次會議批准以人民幣4,000萬元閒置募集資金補充流動資金；其餘存放於募集資金專戶
2013	公司債券	150,000	—	150,000	—	—

(2) 募集資金承諾項目使用情況

單位：人民幣萬元

承諾項目名稱	是否 變更項目	募集資金 擬投入金額	募集資金	募集資金	項目進度 (%)	預計收益	產生 收益情況	是否符合 預計收益	未達到	變更原因及
			報告期內 投入金額	實際累計 投入金額					計劃進度和	募集資金變更
			投入金額	投入金額					收益說明	程序說明
大功率農用 柴油機項目	是	26,000	—	26,000	100	—	—	—	建設中	經本公司2013年第二次 臨時股東大會批准
新疆農裝建設項目	否	11,000	1,171.31	5,701.83	51.83	—	—	—	建設中	無變更
新型輪式拖拉機 核心能力提升項目	否	30,000	9,306.48	24,257.55	80.86	—	—	—	建設中	無變更
燃油噴射系統產品 升級擴能改造項目	否	10,373.31	1,056.11	1,477.64	14.24	—	—	—	建設中	無變更
合計		<u>77,373.31</u>	<u>11,533.90</u>	<u>57,437.02</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》。

(3) 募集資金變更項目情況

根據公司動力機械業務規劃和市場佈局需要，為了加強大功率農用柴油機項目的推進，發揮資源的協同效應，公司於2013年7月將大功率農用柴油機項目部分已建成資產以增資方式注入柴油機公司。根據《上海證券交易所上市公司募集資金管理辦法》，公司以部分募投項目形成的資產向柴油機公司增資構成募投項目變更。該事項已由公司第六屆董事會第五次會議，以及2013年第二次臨時股東大會審議通過。詳見公司於2013年7月11日在上海證券交易所網站、《中國證券報》、《上海證券報》刊發的《第一拖拉機股份有限公司關於向控股子公司增資的關聯交易公告》。

3. 主要附屬公司、參股公司分析

(1) 主要附屬公司情況

公司名稱	註冊資本	主管業務	截止2014年6月30日		報告期內實現	
			總資產 人民幣萬元	淨資產 人民幣萬元	營業收入 人民幣萬元	淨利潤 人民幣萬元
財務公司	人民幣50,000萬元	提供金融服務	331,209	66,233	5,742	3,140
柴油機公司	1,600萬美元	製造及銷售發動機	162,318	81,455	92,797	5,619
姜堰動力公司	人民幣20,000萬元	製造及銷售多缸徑小型 柴油機及鑄件	52,152	27,319	22,212	-76
燃油噴射公司	人民幣16,192萬元	製造及銷售燃油噴射產品	33,153	23,220	11,441	452
福萊格公司	人民幣12,000萬元	汽車、農業機械的覆蓋件、 結構件、零配件的生產銷售	33,703	27,388	21,203	936
車橋公司	人民幣5,000萬元	農業機械橋箱的生產、銷售	33,264	24,969	23,988	1,852
鑄造公司	人民幣16,883萬元	鑄件、鍛件毛坯及半成品、 成品的加工和銷售	21,289	12,611	18,216	294
拖研所公司	人民幣44,500萬元	拖拉機產品開發與研究	67,328	60,877	9,026	518
國貿公司	人民幣6,600萬元	農業機械銷售	17,608	6,763	15,786	387
法國公司	3,460萬歐元	製造及銷售農機部件	23,599	13,507	8,532	-2,663
長拖公司	人民幣28,200萬元	製造及銷售農業機械及零部件	28,012	16,001	3,655	-1,940
神通公司	人民幣5,300萬元	製造、銷售礦用卡車 及其他農業機械產品	25,194	-8,800	3,440	-3,931

(2) 本年度取得和處置附屬公司的情況

報告期內，本公司以公開掛牌方式向中國一拖以人民幣10,563,900元出售一拖（洛陽）中成機械有限公司73%股權。股權交割工作已於2014年7月完成，本公司未來將不再合併一拖（洛陽）中成機械有限公司報表。

(3) 對本公司淨利潤影響達到10%以上的附屬公司

公司名稱	報告期 營業收入 人民幣萬元	報告期 營業利潤 人民幣萬元	報告期 淨利潤 人民幣萬元
財務公司	5,742	4,234	3,140
柴油機公司	92,797	6,163	5,619
車橋公司	23,988	2,486	1,852
法國公司	8,532	(3,604)	(2,663)
長拖公司	3,655	(1,945)	(1,940)
神通公司	3,440	(3,947)	(3,931)
長興公司	278,154	(2,965)	(2,971)

4. 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經審計淨資產10%的非募集資金投資的重大項目。

利潤分配或資本公積金轉增預案

2014年5月29日，本公司2013年周年股東大會審議通過了2013年度利潤分配預案，以本公司總股本995,900,000股為基礎，每股分配現金股利人民幣0.06元(含稅)，共派發股利人民幣5,975.4萬元。2014年7月11日，本公司利潤分配實施完畢。利潤分配實施公告刊登在2014年7月10日《中國證券報》、《上海證券報》和上海證券交易所網站。

本集團之員工、薪酬政策及培訓

截至2014年6月30日，本集團有在職員工13,835名。本報告期內，支付本集團員工的酬金總額約為人民幣578,511,000元。本集團人力資源部門按工作業績、能力及資歷為基準制定員工薪酬政策並採取多種形式對員工進行培訓，提供本集團員工的職業素質。

重要事項

一. 重大關聯交易

(一) 與日常經營相關的關聯交易

1. 已在本公司公告披露，後續實施有進展或變化的關聯交易

單位：人民幣萬元

關聯交易方	關聯關係	關聯交易內容	關聯交易定價原則	2014年	2014年1-6月
				預計 關聯交易 金額上限	實際發生的 關聯交易 金額
中國一拖	控股股東	本公司向中國一拖採購貨物	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	145,000	25,279
中國一拖	控股股東	中國一拖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	25,400	13,030
中國一拖	控股股東	中國一拖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	29,000	10,298
中國一拖	控股股東	本公司向中國一拖銷售貨物	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	13,500	7,687
中國一拖	控股股東	中國一拖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	1,200	579

關聯交易方	關聯關係	關聯交易內容	關聯交易定價原則	2014年	2014年1-6月
				預計 關聯交易 金額上限	實際發生的 關聯交易 金額
中國一拖	控股股東	中國一拖向本公司及 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	1,650	1,037
拖研所公司	中國一拖 附屬公司	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。	10,000	4,113
中國一拖	控股股東	財務公司向中國一拖 提供貸款服務	a.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； b.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；c.如果既無銀監會、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	69,000	68,000

關聯交易方	關聯關係	關聯交易內容	關聯交易定價原則	2014年	2014年1-6月
				預計 關聯交易 金額上限	實際發生的 關聯交易 金額
中國一拖	控股股東	財務公司向中國一拖提供票據承兌服務	a.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； b.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；c.如果既無銀監會、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	40,000	20,390
中國一拖	控股股東	財務公司向中國一拖提供票據貼現服務	a.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； b.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；c.如果既無銀監會、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	46,000	18,017

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附屬公司之間發生的交易金額。

2. 本公司公告未披露的關聯交易

單位：人民幣萬元

關聯交易方	關聯關係	關聯交易內容	關聯交易定價原則	2014年	2014年1-6月
				預計 關聯交易 金額上限	實際發生的 關聯交易 金額
中國一拖	控股股東	向本公司及附屬公司承租房屋	按照市場價格	300	21
中國一拖	控股股東	向本公司及附屬公司承租土地	按照市場價格	200	11
中國一拖	控股股東	向中國一拖提供工藝技術服務	按照市場價格	300	112
中國一拖	控股股東	向中國一拖提供計量檢測服務	按照市場價格	150	26

註：根據上交所和聯交所《上市規則》的相關規定，上述關聯交易定價原則均符合上市規則相關規定，且金額未達到披露標準。

(二) 資產收購、出售發生的關聯交易

單位：人民幣萬元

關聯方	關聯關係	關聯交易內容	定價原則	資產賬面價值	資產評估價值	交易價格	交易結算方式	交易對本公司經營成果和財務狀況的影響
中國一拖	控股股東	購買工藝材料 研究所、計量 檢測中心資產	資產評估值	2,927.32	3,686.59	3,686.59	現金方式支付	該收購構成同一控制下的業務合併，工藝材料研究所及計量檢測中心納入本公司合併報表範圍
		出售一拖(洛陽) 中成機械有限 公司(「中成公司」) 73%股權	以資產評估值為基 礎，經公開掛牌方 式確定	771.54	1,056.38	1,056.39	現金方式支付	股權交割完成後，本公司將不再合併一拖(洛陽)中成機械有限公司報表
		出售本公司所有 的中成公司租用 的部分實物資產		359.01	427.13	427.13	現金方式支付	

(三) 對外投資的重大關聯交易

本報告期內，本公司未發生對外投資的關聯交易。

(四) 關聯債權債務往來

不適用

二. 重大合同及其履行情况

(一) 託管、承包、租賃事項

1. 託管情況：根據本公司與國機集團協議約定，國機集團將其持有的長拖公司33.33%的股權對應的表決權、監督管理權等權利委託本公司獨立行使。報告期內，託管情況未發生變化。
2. 本報告期內，本公司無承包事項。

(二) 擔保情況

單位：人民幣萬元

本公司對外擔保情況(不包括對附屬公司的擔保)

擔保方	擔保方與本公司的關係	被擔保方	擔保金額	擔保協議		擔保是否	擔保	是否為	關聯方	關聯關係
				簽署日	擔保類型	已經履行完畢		是否存在反擔保		
本公司	本公司本部	全程通業務經銷商	4,688	2013.4.1	連帶責任擔保	否	否	是	否	無
		農機網業務經銷商	4,322	2014.6.27	連帶責任擔保	否	否	是	否	無
		電票通業務經銷商	13,494	2014.6.27	連帶責任擔保	否	否	是	否	無
		廠商銀業務經銷商	500	2013.7.24	連帶責任擔保	否	否	是	否	無
		礦用車用戶	433	2012.1.29	連帶責任擔保	否	否	是	否	無
長興公司	全資附屬公司	農機買方信貸業務客戶	383	2014.4.15	連帶責任擔保	否	否	是	否	無

報告期內擔保發生額合計(不包括對附屬公司的擔保)	37,661
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對附屬公司的擔保)	23,820

本公司對附屬公司的擔保情況

報告期內對附屬公司擔保發生額合計	7,400
報告期末對附屬公司擔保餘額合計(B)	7,900

本公司擔保總額情況(包括對附屬公司的擔保)

擔保總額(A+B)	31,720
擔保總額佔本公司淨資產的比例(%)	7.02
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	—
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)	1,900
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	—
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	1,900

三. 承諾事項履行情況

(一) 本公司、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	履行情況說明
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。	遵守承諾、正常履行
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本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本公司的業務競爭。	遵守承諾、正常履行

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本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。	遵守承諾、正常履行
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。	遵守承諾、正常履行
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。	遵守承諾、正常履行
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)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。	遵守承諾、正常履行
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附屬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》出具日後開發出與本公司及其附屬公司產品相關的新技術，將無償轉讓給本公司並直接以本公司名義申請專利權。	遵守承諾、正常履行

四. 聘任、解聘會計師事務所情況

(一) 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

經本公司2013年股東周年大會審議批准，同意本公司聘任天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)和天職香港會計師事務所有限公司為本公司2014年度境內及境外會計師。聘任天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2014年度內控審計師。

(二) 審計期間改聘會計師事務所的情況說明

鑒於聯交所已接受在香港上市的內地註冊成立公司選擇內地企業會計準則編製財務報表並由具資質的內地會計師事務所進行審計，於2014年8月26日，本公司第六屆董事會第十五次會議審議同意解聘天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)、天職香港會計師事務所有限公司擔任本公司2014年度境內外財務報告審計師，及解聘天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)擔任本公司2014年度內控審計師；並建議聘任信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)擔任本公司2014年度財務報告審計師及內控審計師。該事項尚須經公司股東大會審議批准。

五. 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、收購人處罰及整改情況

本報告期本公司及其董事、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。

六. 本公司治理情況

(一) 公司治理

報告期內，本公司嚴格按照中國《公司法》、《證券法》和《上市公司治理準則》等法律法規及本公司上市地的監管要求，規範運作，不斷完善法人治理結構，公司法人治理水平得到進一步提升。本公司治理的實際情況與中國《公司法》、證監會及上市地的相關規定和要求不存在重大差異。

本公司按照境內外監管機構的要求，結合本公司實際運作情況，對本公司《章程》、《監事會議事規則》、《信息披露管理辦法》等制度文件進行了修訂，進一步加強了本公司法人治理、信息披露等規範運作。同時，本公司制訂《董事、高管人員持股及變動管理制度》(「**管理制度**」)，進一步明確和規範本公司董事、監事及高級管理人員的持股行為及變動管理。

報告期內，本公司部分董事、監事因工作變動等原因辭去相關職務。為保證本公司法人治理結構完善並有效運作，本公司及時按照法定程序完成本公司董事、監事的增補工作，同時對董事會下設的各專門委員進行相應調整。

報告期內，本公司法人治理結構運作規範，共召開股東大會1次，董事會會議5次，董事會審核委員會3次；召開監事會會議2次。本公司嚴格按照上交所、聯交所上市規則以及本公司相關規定，及時履行了相關信息披露義務。

報告期內，本公司在嚴格遵守監管規則的前提下，以披露的公告信息為基礎，同廣大投資者積極溝通。本公司於2013年度業績披露後分別召開了現場業績說明會和網絡業績說明會，管理層通過14場一對一、一對多會議、1場大型業績發佈會以及網絡互動方式與境內外機構及個人投資者進行了溝通和交流；報告期內，本公司還接待境內外來訪投資機構4批次，舉行電話會議12場。

(二) 企業管治常規守則

董事會認為本公司半年度報告所涵蓋之整個會計期間內已遵照聯交所上市規則附錄十四《企業管治常規守則》及《企業管治報告》的各項原則及大部分守則條文，除偏離有關守則條文第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），但董事會認為此架構不會影響董事會和管理層兩者之間的職權的平衡。

(三) 董事會審核委員會

本公司董事會審核委員會由三名董事組成，獨立非執行董事佔多數。報告期內，董事會審核委員會主席張秋生先生因工作變動原因，辭去本公司獨立非執行董事及委員會主席職務，本公司及時增補新任獨立非執行董事于增彪先生為董事會審核委員會委員，並選舉吳德龍董事為審核委員會主席，董事會審核委員會成員構成仍符合聯交所規則第3.21條規定。

報告期內，董事會審核委員會召開會議3次。審議了本公司2013年度財務報告及披露工作計劃、2013年度持續關連交易的執行情況、2013年度本集團內部控制自我評價報告及聘任2014年度審計師及內控審計機構等事項，切實履行了董事會審核委員會職責。

董事會審核委員會已經審閱了本集團2014年中期財務報告，並同意本集團截至2014年6月30日止6個月的未經審計中期財務報告所採納的財務會計原則、準則及方法。

(四) 董事進行證券交易的標準守則

本公司已經就董事及監事的證券交易，採納了一套不低於聯交所上市規則附錄10載列之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)所規定的標準的行為守則，並制訂了《管理制度》。本公司已對所有董事作出個別查詢，並確認本公司全體董事於報告期內彼等均已遵守《標準守則》、《管理制度》及其本身所訂有關的行為守則內所規定有關董事的證券交易的標準。

七. 其他重大事項的說明

1. 本公司已於2014年3月4日和5月30日分別按時、足額支付了本公司2012年度公開發行公司債券(第一期)和2012年度公開發行公司債券(第二期)兩期公司債2013年度的利息。
2. 2014年7月21日，本公司與采埃孚(中國)投資有限公司在洛陽簽署《合資成立采埃孚一拖(洛陽)車橋有限公司協議書》。詳見於2014年7月19日及2014年7月23日分別在上交所網站、《中國證券報》《上海證券報》公佈的編號為臨2014-34號《對外投資公告》及編號為臨2014-35號的《對外投資進展公告》。

股份變動及股東情況

一. 股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1. 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+/-)				小計	本次變動後	
	數量	比例 (%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他		數量	比例 (%)
一. 有限售條件股份	443,910,000	44.574	—	—	—	—	—	443,910,000	44.574
1. 國家持股									
2. 國有法人持股	443,910,000	44.574	—	—	—	—	—	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. 無限售條件流通股份	551,990,000	55.426	—	—	—	—	—	551,990,000	55.426
1. 人民幣普通股	150,000,000	15.062	—	—	—	—	—	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	40.364	—	—	—	—	—	401,990,000	40.364
三. 股份總數	995,900,000	100.00	—	—	—	—	—	995,900,000	100.00

2. 股份變動情況說明

報告期內本公司股份總數未發生變動。

(二) 限售股份變動情況

報告期內，本公司限售股份無變動情況。

二. 股東情況

(一) 股東數量及持股狀況

報告期末股東總數	30,673戶 (其中A股股東30270戶， H股股東403戶)
截止報告期末表決權恢復的 優先股股東總數	無

(二) 前十名股東情況

股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股數量 (股)	報告期內增減 (股)	持有有限售 條件股份數量 (股)	質押或凍結的 股份數量 (股)
中國一拖	國有法人	44.57	443,910,000	—	443,910,000	無
香港中央結算 (代理人) 有限公司	H股股東	39.98	398,195,398	(28,000)	—	未知
朱翠鳳	中國境內自然人股東	0.23	2,283,898	2,283,898	—	未知
黃慧	中國境內自然人股東	0.18	1,795,802	862,502	—	未知
門永峰	中國境內自然人股東	0.09	941,080	941,080	—	未知
羅秀珍	中國境內自然人股東	0.08	802,483	(278,868)	—	未知
朱愛媿	中國境內自然人股東	0.07	746,329	746,329	—	未知
LIU HON NAM	中國境外自然人股東	0.07	726,000	—	—	未知
葉斌	中國境內自然人股東	0.07	693,108	84,400	—	未知
韓希秋	中國境內自然人股東	0.05	511,700	511,700	—	未知

註：根據香港中央結算(代理人)有限公司提供的股東名冊，其持有之H股股份乃代表多個客戶所持有，並無任何個別客戶持有本公司總股本5%或以上之權益。

(三) 前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件股份的數量 (股)	股份種類
香港中央結算(代理人)有限公司	398,195,398	H股
朱翠鳳	2,283,898	A股
黃慧	1,795,802	A股
門永峰	941,080	A股
羅秀珍	802,483	A股
朱愛媿	746,329	A股
LIU HON NAM	726,000	H股
葉斌	693,108	A股
韓希秋	511,700	A股
高勝玉	510,000	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。

表決權恢復的優先股股東及
持股數量的說明

無

註：根據香港中央結算(代理人)有限公司提供的股東名冊，其持有之H股股份乃代表多個客戶所持有，並無任何個別客戶持有本公司總股本5%或以上之權益。

(四) 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

有限售條件 股東名稱	有限售條件股份可上市交易情況			
	持有的 有限售條件 股份數量 (股)	可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量	限售條件
中國一拖	443,910,000	2015年8月8日	—	上市後36個月 內限售
上述股東關聯關係或一致行動的說明		無		

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

於2014年6月30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、監事或最高行政人員除外)列載如下：

名稱	身份	持有權益的	佔有關已發行類別	佔已發行股本	股份種類
		股份數目 ¹	股本之百分比 (%)	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
The Capital Group Companies, Inc.	受控法團權益	36,062,000(L)	8.97(L)	3.62(L)	H股
JPMorgan Chase & Co.	保管人/受控法團權益/ 投資經理	20,597,920(L)	5.12(L)	2.07(L)	H股
	實益持有人	736,000(S)	0.18(S)	0.07(S)	H股
	保管人	19,227,000(P)	4.78(P)	1.93(P)	H股

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。

除上文所披露外，於2014年6月30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。

三. 控股股東或實際控制人變更情況

本報告期內本公司控股股東或實際控制人沒有發生變更。

四. 優先股相關情況

本報告期內本公司無優先股情況。

五. 購回、出售或贖回本公司上市證券

報告期內，本公司及其附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事、監事、高級管理人員情況

一. 持股變動情況

(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情況

報告期內，本公司董事、監事和高級管理人員持股未發生變化。

(二) 本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債券中的權益及／或淡倉。

於2014年6月30日，本公司董事、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、相關股份及債務證券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益（包括證券及期貨條例被當作或視為擁有的權益及淡倉），或須根據證券及期貨條例第352條記錄於該條例所指的登記冊中的權益，或須根據上市規則有關《上市公司董事進行證券交易的標準守則》知會本公司及聯交所的任何權益及淡倉如下：

姓名	本公司／ 相聯法團	身份	證券數目及類別	佔有關已發行 類別股本之 百分比 (%)	佔已發行本 總數之百分比 (%)
吳德龍	本公司	實益擁有人	10,000 H股 好倉	0.00025	0.00010

除披露者外，於2014年6月30日，本公司董事、監事或最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債務證券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部規定須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第352條記錄於該條例所指之登記冊中之權益，或須根據上市規則有關《上市公司董事進行證券交易之標準守則》知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

二. 本公司董事、監事、高級管理人員變動情況

本報告期內，本公司有2名董事、1名獨立非執行董事、1名監事和1名職工監事因工作變動辭去所任職務。本公司相應增補了2名董事、1名獨立非執行董事、1名監事和1名職工監事，具體情況如下表：

類別	姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
董事變動	蘇維珂	董事、副董事長	辭任	工作變動
	屈大偉	董事	辭任	工作變動
	張秋生	獨立非執行董事	辭任	工作變動
	吳宗彥	董事	聘任	股東大會選舉增補
	王克俊	董事	聘任	股東大會選舉增補
	于增彪	獨立非執行董事	聘任	股東大會選舉增補
監事變動	許蔚林	職工監事	辭任	工作變動
	許世棟	監事	辭任	工作變動
	趙國忠	職工監事	聘任	職代會選舉增補
	許蔚林	監事	聘任	股東大會選舉增補

釋義

在本公告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

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
中國銀監會	指	中國銀行業監督管理委員會
長拖公司	指	長拖農業機械裝備集團有限公司(本公司控股子公司)
長興公司	指	洛陽長興農業機械有限公司(本公司控股子公司)

本公司	指	第一拖拉機股份有限公司
控股子公司	指	本公司持有其50%以上股份／股權的公司；通過協議安排實際控制的公司
履帶式拖拉機	指	行走裝置為履帶的拖拉機
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
本集團	指	第一拖拉機股份有限公司及其控股子公司
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
大輪拖	指	70(含)馬力以上輪式拖拉機
香港	指	中國香港特別行政區
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)
小輪拖	指	25馬力以下輪式拖拉機
中輪拖	指	25(含)-70馬力輪式拖拉機
中國	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及中國台灣
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股股票招股說明書》

國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會
上交所	指	上海證券交易所
國機集團	指	中國機械工業集團有限公司(本公司最終控股股東)
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
附屬公司	指	聯交所上市規則中關於附屬公司的定義
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)
中國一拖	指	中國一拖集團有限公司(本公司控股股東)
車橋公司	指	一拖(洛陽)車橋有限公司(本公司全資附屬公司)
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)
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)
福萊格公司	指	一拖(洛陽)福萊格車身有限公司(本公司全資附屬公司)
叉車公司	指	一拖(洛陽)叉車有限公司(本公司全資附屬公司)
鑄造公司	指	一拖(洛陽)鑄造有限公司(本公司全資附屬公司)
法國公司	指	YTO France SAS(中文名稱：一拖法國農業裝備有限公司)(本公司全資附屬公司)
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)
國貿公司	指	一拖國際經濟貿易有限公司(本公司全資附屬公司)

神通公司	指	一拖(洛陽)神通工程機械有限公司(本公司全資附屬公司)
搬運機械公司	指	一拖(洛陽)搬運機械有限公司(本公司控股子公司)

承董事會命
第一拖拉機股份有限公司
趙剡水
董事長

中國•洛陽
二零一四年八月二十六日

於本公告日期，本公司董事長為趙剡水先生；本公司副董事長為王二龍先生；其他董事會成員為：六位董事閆麟角先生、吳宗彥先生、王克俊先生、郭志強先生、劉繼國先生及吳勇先生；以及四位獨立非執行董事洪暹國先生、邢敏先生、吳德龍先生及于增彪先生。

* 僅供識別