

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之內容概不負責，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份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



第一拖拉机股份有限公司*

FIRST TRACTOR COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：0038)

截至二零一五年十二月三十一日止年度業績公告

(財務摘要)

營業總收入：人民幣9,655,491,061.08元

歸屬於本公司的權益持有者盈利：人民幣135,322,811.53元

歸屬於本公司的權益持有者之每股盈利：人民幣0.1359元

第一拖拉機股份有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止(「報告期」)，按照中國企業會計準則編製之經審核綜合業績，連同二零一四年同期比較數字如下(如無特殊註明，本公司所載述之數據以人民幣計價)。

合併資產負債表

2015年12月31日

編製單位：第一拖拉機股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動資產：			
貨幣資金	6	1,897,794,077.61	1,998,159,516.29
結算備付金			
拆出資金			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		414,865,981.64	354,360,150.44
衍生金融資產(如重要)			
應收票據		629,595,676.71	940,748,139.33
應收賬款	7	846,592,058.32	879,355,043.69
預付款項		60,933,298.85	292,088,912.74
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
應收利息		1,878,611.11	133,472.22
應收股利			
其他應收款		67,644,192.90	228,490,379.91
買入返售金融資產		899,544,776.20	0.00
存貨		1,168,906,538.26	1,447,426,253.97
劃分為持有待售的資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		468,428,422.33	56,383,561.23
流動資產合計		<u>6,456,183,633.93</u>	<u>6,197,145,429.82</u>

項目	附註	年末餘額	年初餘額
非流動資產：			
發放貸款及墊款		1,859,617,637.45	1,362,361,447.55
可供出售金融資產		259,434,541.41	285,935,741.41
持有至到期投資			
長期應收款			
長期股權投資		150,640,194.51	65,849,170.84
投資性房地產			
固定資產		2,866,761,443.98	2,738,916,218.10
在建工程		613,389,411.85	642,813,215.87
工程物資			
固定資產清理			
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產		922,350,120.29	947,153,734.35
開發支出			
商譽			
長期待攤費用		34,047,868.91	23,378,553.87
遞延所得稅資產		110,024,707.65	92,141,133.86
其他非流動資產			
非流動資產合計		<u>6,816,265,926.05</u>	<u>6,158,549,215.85</u>
資產總計		<u>13,272,449,559.98</u>	<u>12,355,694,645.67</u>

項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動負債：			
短期借款		1,938,954,945.26	1,644,532,646.15
向中央銀行借款			
吸收存款及同業存放		527,213,699.13	576,246,341.28
拆入資金		350,000,000.00	350,000,000.00
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債			
衍生金融負債(如重要)			
應付票據		1,299,804,364.19	916,374,670.17
應付賬款	8	1,526,746,992.98	1,350,582,485.03
預收款項		303,082,198.22	266,897,178.83
賣出回購金融資產款			
應付手續費及佣金			
應付職工薪酬		102,912,994.81	100,709,706.51
應交稅費		-347,088,631.55	-326,702,397.31
應付利息		53,716,956.57	57,516,420.08
應付股利			
其他應付款		242,762,492.73	256,876,518.96
應付分保賬款			
保險合同準備金			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
劃分為持有待售的負債			
一年內到期的非流動負債		32,395,168.40	30,055,745.54
其他流動負債		98,038,848.99	53,243,515.75
流動負債合計		<u>6,128,540,029.73</u>	<u>5,276,332,830.99</u>

項目	附註	年末餘額	年初餘額
非流動負債：			
長期借款		26,607,000.00	46,597,500.00
應付債券		1,494,277,758.19	1,491,971,739.19
其中：優先股			
永續債			
長期應付款			
長期應付職工薪酬			
專項應付款			
預計負債			
遞延收益		184,932,985.40	174,628,692.16
遞延所得稅負債		39,507,239.32	45,336,983.15
其他非流動負債			
		<hr/>	<hr/>
非流動負債合計		<u>1,745,324,982.91</u>	<u>1,758,534,914.50</u>
負債合計		<u>7,873,865,012.64</u>	<u>7,034,867,745.49</u>

項目	附註	年末餘額	年初餘額
所有者權益：			
股本		995,900,000.00	995,900,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		2,124,246,289.70	2,124,246,289.70
減：庫存股			
其他綜合收益		9,734,262.44	16,295,741.20
專項儲備		2,441,385.29	0.00
盈餘公積		389,744,226.05	368,972,848.56
一般風險準備		8,819,548.63	7,683,706.66
未分配利潤	9	1,142,994,139.49	1,080,369,447.42
歸屬於母公司股東權益合計		4,673,879,851.60	4,593,468,033.54
少數股東權益		724,704,695.74	727,358,866.64
股東權益合計		<u>5,398,584,547.34</u>	<u>5,320,826,900.18</u>
負債和股東權益總計		<u>13,272,449,559.98</u>	<u>12,355,694,645.67</u>

合併利潤表

2015年度

編製單位：第一拖拉機股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一. 營業總收入		9,655,491,061.08	9,026,978,821.14
其中：營業收入		9,299,840,739.37	8,929,316,050.68
利息收入		355,264,578.40	97,253,173.58
手續費及佣金收入		385,743.31	409,596.88
二. 營業總成本		9,580,721,409.54	9,138,543,652.57
其中：營業成本		7,617,420,810.89	7,457,744,855.37
利息支出		243,810,083.69	29,170,550.21
手續費及佣金支出		452,274.93	455,137.26
營業稅金及附加		33,623,299.94	27,702,955.77
銷售費用		446,334,564.36	393,300,666.51
管理費用		933,468,993.96	973,938,133.86
財務費用		147,304,923.93	89,732,342.21
資產減值損失		158,306,457.84	166,499,011.38
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)		3,009,536.29	8,113,671.48
投資收益(損失以「-」 號填列)		95,364,775.28	108,929,271.92
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益		2,498,121.25	238,416.56
匯兌收益(損失以「-」 號填列)			

項目	附註	本年發生額	上年發生額
三. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		173,143,963.11	5,478,111.97
加：營業外收入		59,808,311.35	211,836,734.97
其中：非流動資產處置利得		908,287.65	162,319,571.87
減：營業外支出		11,274,661.44	5,420,715.28
其中：非流動資產處置損失		4,412,254.29	1,742,962.60
四. 利潤總額 (虧損總額以「-」號填列)		221,677,613.02	211,894,131.66
減：所得稅費用	13	82,623,352.12	47,668,186.23
五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		139,054,260.90	164,225,945.43
歸屬於母公司股東的淨利潤		135,322,811.53	167,698,247.35
少數股東損益		3,731,449.37	-3,472,301.92
六. 其他綜合收益的稅後淨額		-7,172,820.86	18,801,873.15
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-6,561,478.76	19,286,318.99
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動			
2. 權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額			

項目	附註	本年發生額	上年發生額
(二) 以後將重分類進損益 的其他綜合收益		-6,561,478.76	19,286,318.99
1. 權益法下在被 投資單位以後將 重分類進損益的 其他綜合收益中 享有的份額			
2. 可供出售金融資產 公允價值變動 損益		-17,442,385.10	34,160,499.37
3. 持有至到期投資重 分類為可供出售 金融資產損益			
4. 現金流量套期損益 的有效部份			
5. 外幣財務報表 折算差額		10,880,906.34	-14,874,180.38
6. 其他			
歸屬於少數股東的其他綜合 收益的稅後淨額		-611,342.10	-484,445.84
七. 綜合收益總額		131,881,440.04	183,027,818.58
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額		128,761,332.77	186,984,566.34
歸屬於少數股東的 綜合收益總額		3,120,107.27	-3,956,747.76
八. 每股收益：			
(一) 基本每股收益	14	0.1359	0.1684
(二) 稀釋每股收益	14	0.1359	0.1684

合併財務報表附註

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。

本公司為一間製造及銷售農業機械的公司。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，兩者均為在中國註冊成立的公司。

2. 財務報表的編製基礎

本財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)，以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2014年修訂)、香港交易所《證券上市規則》、《香港公司條例》的披露規定，並基於本附註「4.會計政策」所述會計政策和會計估計編製。

3. 遵循企業會計準則的聲明

本集團2015年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團2015年12月31日的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

鑑於中國內地企業會計準則與香港財務報告準則已經等效，香港證券監督管理委員會、聯交所已接受中國內地在港上市公司以中國內地企業會計準則編製財務報告並由具備相應資質的中國內地會計師事務所進行審計。2014年10月31日，經本公司2014年第二次臨時股東大會審議批准，本集團自2014年度不再同時按照中國會計準則及香港會計準則編製財務報告，僅向本公司A股及H股股東提供按照中國會計準則編製財務報告。

4. 會計政策

(1) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

(2) 記賬本位幣

本集團以人民幣為記賬本位幣。本公司下屬子公司、合營企業及聯營企業，根據其所處的主要經濟環境自行決定其記賬本位幣。

(3) 本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

(4) 同一控制和非同一控制下企業合併的會計處理方法

本集團作為合併方，在同一控制下企業合併中取得的資產和負債，在合併日按被合併方在最終控制方合併報表中的賬面價值計量。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

在非同一控制下企業合併中取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。合併成本為本集團在購買日為取得對被購買方的控制權而支付的現金或非現金資產、發行或承擔的負債、發行的權益性證券等的公允價值以及在企業合併中發生的各項直接相關費用之和(通過多次交易分步實現的企業合併，其合併成本為每一單項交易的成本之和)。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對合併中取得的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值、以及合併對價的非現金資產或發行的權益性證券等的公允價值進行覆核，經覆核後，合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，將其差額計入合併當期營業外收入。

(5) 合併財務報表的編製方法

本集團將所有控制的子公司納入合併財務報表範圍。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

合併範圍內的所有重大內部交易、往來餘額及未實現利潤在合併報表編製時予以抵銷。子公司的所有者權益中不屬於母公司的份額以及當期淨損益、其他綜合收益及綜合收益總額中屬於少數股東權益的份額，分別在合併財務報表「少數股東權益、少數股東損益、歸屬於少數股東的其他綜合收益及歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。

對於同一控制下企業合併取得的子公司，其經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對上年財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

對於非同一控制下企業合併取得子公司，經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

(6) 會計政策變更

無

5. 分部資料

分部數據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；
- (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。

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，能夠為管理層提供更佳的認知，而投資者亦能就這些數據評估分部年度之營運情況。

2015年度報告分部

項目	農業機械分部	動力機械分部	其他機械分部	金融分部	分部間抵銷	合計
營業收入	8,298,791,820.56	2,342,069,937.06	59,316,996.60	379,762,308.57	-1,424,450,001.71	9,655,491,061.08
其中：對外交易收入	7,755,218,122.67	1,504,001,337.89	40,579,148.81	355,692,451.71	0.00	9,655,491,061.08
分部間交易收入	543,573,697.89	838,068,599.17	18,737,847.79	24,069,856.86	-1,424,450,001.71	0.00
分部利潤總額	99,550,078.62	140,976,464.88	-110,049,116.58	105,866,928.68	-14,666,742.58	221,677,613.02
資產總額	9,842,261,398.46	2,065,214,077.31	181,159,732.55	1,264,379,352.33	-80,565,000.67	13,272,449,559.98
其中：發生重大減值 損失的單項 資產金額	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
負債總額	<u>6,288,589,380.81</u>	<u>871,618,765.36</u>	<u>328,112,909.71</u>	<u>479,491,106.84</u>	<u>-93,947,150.08</u>	<u>7,873,865,012.64</u>
補充信息						
資本性支出	380,705,773.71	54,410,420.49	211,738.09	1,541,260.00	0.00	436,869,192.29
當期確認的減值損失	113,917,079.00	8,956,680.27	34,012,208.22	1,420,490.35	0.00	158,306,457.84
其中：商譽減值分攤	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
折舊和攤銷費用	308,796,217.89	13,014,892.47	3,808,859.52	765,183.55	0.00	326,385,153.43
減值損失、折舊和 攤銷以外的 非現金費用	<u>74,927,483.24</u>	<u>13,795,959.41</u>	<u>3,545,514.47</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>92,268,957.12</u>

2014年度報告分部

項目	農業機械分部	動力機械分部	其他機械分部	金融分部	分部間抵銷	合計
營業收入	7,893,743,200.00	2,067,238,820.84	173,143,999.53	132,520,793.76	-1,239,667,992.99	9,026,978,821.14
其中：對外交易收入	7,376,960,313.57	1,443,714,408.55	108,397,622.06	97,906,476.96	0.00	9,026,978,821.14
分部間交易收入	516,782,886.43	623,524,412.29	64,746,377.47	34,614,316.80	-1,239,667,992.99	0.00
分部利潤總額	190,894,808.32	66,711,819.80	-126,198,850.27	87,554,749.01	-7,068,395.20	211,894,131.66
資產總額	9,245,340,398.30	2,211,316,192.56	303,138,400.87	943,348,204.44	-347,448,550.50	12,355,694,645.67
其中：發生重大減值 損失的單項 資產金額	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
負債總額	<u>5,611,735,424.89</u>	<u>1,020,227,054.39</u>	<u>491,844,639.97</u>	<u>228,115,793.56</u>	<u>-317,055,167.32</u>	<u>7,034,867,745.49</u>
補充信息						
資本性支出	979,404,948.62	37,382,731.06	505,956.51	1,197,100.00	0.00	1,018,490,736.19
當期確認的減值損失	116,986,128.75	4,268,213.87	42,062,288.51	3,182,380.25	0.00	166,499,011.38
其中：商譽減值分攤	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
折舊和攤銷費用	290,783,610.17	10,972,602.90	3,969,747.35	683,551.75	0.00	306,409,512.17
減值損失、折舊和 攤銷以外的 非現金費用	<u>60,139,940.13</u>	<u>13,929,836.72</u>	<u>655,181.77</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>74,724,958.62</u>

6. 貨幣資金

項目	年末餘額	年初餘額
現金	983,395.10	1,225,011.51
銀行存款	1,717,588,725.96	1,824,370,871.38
其他貨幣資金	179,221,956.55	172,563,633.40
合計	<u>1,897,794,077.61</u>	<u>1,998,159,516.29</u>
其中：存放在境外的款項總額	<u>28,910,171.89</u>	<u>173,871,582.28</u>

說明：截止2015年12月31日，本集團受限制的貨幣資金為存放中央銀行法定存款準備金39,541,027.43元(上期金額：83,555,719.49元)，承兌匯票保證金153,702,064.13元(上期金額：161,476,511.50元)其他保證金14,265,558.73元(上期金額：3,225,117.09元)。

7. 應收賬款

(1) 應收賬款

項目名稱	年末金額	年初金額
應收賬款	1,365,434,680.04	1,270,883,492.72
減：壞賬準備	518,842,621.72	391,528,449.03
淨額	<u>846,592,058.32</u>	<u>879,355,043.69</u>

(2) 應收賬款賬齡分析

賬齡	年末金額	年初金額
一年以內	718,873,964.01	692,243,522.17
一年至二年	89,726,305.78	173,347,290.36
二年至三年	24,505,256.60	13,718,015.86
三年以上	13,486,531.93	46,215.30
淨額	<u>846,592,058.32</u>	<u>879,355,043.69</u>

8. 應付賬款

(1) 應付賬款

項目	年末金額	年初金額
應付採購款	1,370,467,578.02	1,178,243,379.75
應付工程設備採購款	128,465,813.34	83,787,541.39
應付服務類款項	23,535,898.88	40,921,388.89
其他	4,277,702.74	47,630,175.00
合計	<u>1,526,746,992.98</u>	<u>1,350,582,485.03</u>

(2) 應付賬款賬齡分析

項目	年末金額	年初金額
一年以內	1,381,275,324.73	1,227,246,014.76
一年至二年	73,232,449.45	53,754,824.26
二年至三年	28,024,357.56	17,044,284.99
三年以上	44,214,861.24	52,537,361.02
合計	<u>1,526,746,992.98</u>	<u>1,350,582,485.03</u>

9. 未分配利潤

本年數

項目	金額	提取或分配比例 (%)
上年年末金額	1,080,369,447.42	
加：年初未分配利潤調整數	0.00	
本年年初金額	1,080,369,447.42	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	135,322,811.53	
減：提取法定盈餘公積	20,771,377.49	當期母公司淨利潤的10%
提取一般風險準備	1,135,841.97	按本集團之子公司中國一拖集團財務有限責任公司當期淨利潤的1%計提
應付普通股股利	<u>50,790,900.00</u>	
本年年末金額	<u><u>1,142,994,139.49</u></u>	

上年數

項目	金額	提取或分配比例 (%)
上年年末金額	1,015,236,952.27	
加：年初未分配利潤調整數	0.00	
本年年初金額	1,015,236,952.27	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	167,698,247.35	
減：提取法定盈餘公積	42,225,509.09	當期母公司淨利潤的10%
提取一般風險準備	586,243.11	按本集團之子公司中國一拖集團財務有限責任公司當期淨利潤的1%計提
應付普通股股利	<u>59,754,000.00</u>	
本年年末金額	<u><u>1,080,369,447.42</u></u>	

10. 淨流動資產

項目	年末金額	年初金額
流動資產	6,456,183,633.93	6,197,145,429.82
減：流動負債	6,128,540,029.73	5,276,332,830.99
淨流動資產	327,643,604.20	920,812,598.83

11. 總資產減流動負債

項目	年末金額	年初金額
資產總計	13,272,449,559.98	12,355,694,645.67
減：流動負債	6,128,540,029.73	5,276,332,830.99
總資產減流動負債	7,143,909,530.25	7,079,361,814.68

12. 折舊及攤銷

本年度確認在利潤表的折舊／攤銷為281,111,036.92元／33,292,606.41元(上年度為263,982,811.91元／34,029,757.55元)

13. 所得稅費用

項目	本年年金額	上年金額
當期所得稅	105,989,030.34	66,264,123.43
遞延所得稅	-23,365,678.22	-18,595,937.20
合計	82,623,352.12	47,668,186.23

本公司及下屬子公司一拖(洛陽)柴油機有限公司、洛陽拖拉機研究所有限公司、洛陽西苑車輛與動力檢驗所有限公司以及一拖(洛陽)福萊格車身有限公司為省科技廳、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。

14. 每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算。

項目	本年	上年
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	135,322,811.53	167,698,247.35
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤 (扣除非經常性損益後)	59,060,936.02	-21,999,386.97
母公司發行在外普通股的加權平均數	995,900,000.00	995,900,000.00
基本每股收益(元/股)	0.1359	0.1684
基本每股收益(元/股) (扣除非經常性損益後)	0.0593	-0.0221

普通股加權平均數計算過程：

項目	本年	上年
年初發行在外普通股股數	995,900,000.00	995,900,000.00
公積金轉增股本調整	0.00	0.00
年末發行在外普通股股數	995,900,000.00	995,900,000.00

(2) 稀釋每股收益

項目	2015年度	2014年度
調整後歸屬於母公司普通股股東的 合併淨利潤	135,322,811.53	167,698,247.35
調整後歸屬於母公司普通股股東的 合併淨利潤(扣除非經常性損益後)	59,060,936.02	-21,999,386.97
調整後本公司發行在外普通股的 加權平均數	995,900,000.00	995,900,000.00
稀釋每股收益(元/股)	0.1359	0.1684
稀釋每股收益(元/股) (扣除非經常性損益後)	0.0593	-0.0221

15. 股息

經本公司2016年3月29日召開的第七屆董事會第三次會議審議，批准本公司2015年度的利潤分配預案，本次分紅派息以本公司截止2015年12月31日的總股本995,900,000股為基數，向全體股東派發2015年年度末期股息，每股派發現金紅利人民幣0.041元(含稅)，共計派發現金股息人民幣40,831,900.00元(含稅)。該項預案尚待本公司股東大會通過決議後方可實施。

致各位股東：

董事會向全體股東欣然呈報本集團二零一五年年度業績公告。

報告期內，本集團實現營業總收入人民幣96.55億元，同比增長6.96%，實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣1.35億元，同比下降19.31%；每股收益人民幣0.1359元，同比下降19.30%。

業務回顧

2015年，中國國內經濟下行壓力持續加大，農機行業發展深度調整，但在國家農機購置補貼政策和用戶需求的雙重拉動下，拖拉機市場總體穩中有升，結構變化明顯，整體需求大型化、高端化趨勢更加凸顯，梯度更新加速，100馬力及以上大輪拖的市場需求快速上升。

本公司主動適應經濟發展新常態和行業發展新特徵，主導產品市場位勢得以鞏固提升，經濟運行質量持續改善，企業提質增效、轉型升級的基礎得到進一步夯實。報告期內，本公司主導產品競爭力持續提升，實現大輪拖銷售4.15萬台，同比增長23.5%，超出行業增長水平，市場份額繼續保持行業第一，其中具有完全自主知識產權的動力換擋拖拉機銷售同比增長近6.3倍，在主導產品升級換代方面走出了堅實的一步；柴油機產品全年實現銷售17.7萬台，同比增長12.6%，其中外銷11.2萬台，並從技術上和產能上完成了現有主導柴油機產品國三切換工作。

國際化經營有效拓展。報告期內，本集團實現出口額近1億美元，同比增長約64%，其中，向古巴出口1,000餘台大中輪拖產品，展示了本公司的綜合實力並為開拓拉美市場奠定了基礎。

本公司研發實力繼續鞏固，核心競爭力不斷加強。報告期內，本公司完成了電控柴油機的系統開發和性能測試，新型輪式拖拉機核心能力提升項目基本完成，進一步提高了主導產品的核心製造能力，鞏固了本公司產品技術領先地位。「河南省拖拉機關鍵技術重點實驗室」通過了河南省科技廳組織的驗收並正式掛牌運行，「拖拉機動力系統國家重點實驗室」順利通過了中國科技部的評審認定並進入正式籌建階段，為鞏固現有技術優勢、打造競爭優勢創造了有利條件。

管理水平持續提升。戰略採購、客戶服務等平台建設效用逐漸顯現，ERP信息系統及研發、採購、製造、銷售、財務等環節信息系統協同集成應用不斷加強，信息化管理水平明顯提高。「東方紅e購商城」上線並順利運行，構建了主機產品互聯網與實體經營線上、線下相互融合的電子商務模式。

報告期內，本公司治理富有成效。順利完成了董事會換屆工作，新一屆董事會構成更加多元，以適應本公司更加複雜多變的外部環境；董事會決策流程更趨完善，專門委員會的專業支撐作用得以發揮，董事會運作的規範性和有效性持續增強。本公司被上交所再度評為信息披露優秀類上市公司，並榮獲第十一屆中國上市公司董事會「金圓桌獎」之「優秀董事會」獎。

回顧一年來的工作，在嚴峻複雜的形勢下，本公司積極把握市場需求變化，及時將研發、技術優勢轉化為產品和市場優勢，保持了業務穩健發展。

前景展望

受宏觀經濟進入新常態和傳統產品趨於飽和，用戶需求升級等因素影響，農機工業正處於深度調整的轉型期，中低端產能過剩，供給側結構改革任務艱巨，農機行業增長動力機制面臨著由以往過多依賴補貼政策拉動的要素擴張型增長，逐步向以行業資源整合為特徵的配置優化型增長和以提質增效為特徵的素質提升型增長方式上轉變。行業將延續低速增長的態勢。同時，中國國家糧食安全政策的保障，農業部農業生產全程機械化推行等重要措施，也為農機工業穩定發展提供了好的環境和機遇，處於轉型期的農機市場長期向好的基本面沒有變。

從自身來看，本公司正處在關鍵必須的過渡期和轉型升級的決勝期：產品結構調整已取得重大進展，主導產品競爭力持續增強，但企業國際化經營整體水平不高，內部仍有部份企業虧損額較大。而宏觀經濟的新常態和行業發展增長動力機制的轉換都表明企業已經進入到改革競爭期，要想獲得優勝，必須取得轉型升級的勝利。

面對當前的內外部環境，本公司將貫徹落實「創新、協調、綠色、開放」的發展新理念，堅持「聚核鑄強、創新驅動、發展成套」的戰略思路，以產品技術升級為動力，以製造水平和產品質量提升為基礎，以資源整合和國際化經營能力提升為重點，以管控變革、強化協同能力、人才獲取為保障，保持現有核心業務領先，並創新發展模式，發展農業裝備成套解決方案。

2016年，本公司將全力以赴穩增長，緊盯市場目標，提高反應速度；繼續推進轉型升級，著力調整產品結構，豐富動力換擋拖拉機產品系列，做好新一代傳動系的開發和商品化、國四階段柴油機產品的研發定型以及發展成套等能力建設工作；抓住實施「中國製造2025」戰略的機遇，運用「互聯網+」思維，積極推進「兩化融合」，不斷完善電子商務，積極嘗試應用物聯網等新技術，精準、高效滿足用戶需求；積極探索適合自身發展的商業模式，有效利用信息領域的新技術新手段，不斷優化完善資本市場、戰略採購、配件銷售、客戶服務、信息化等平台建設工作，著力打造基於互聯網背景下的平台商業模式；深化企業內部改革，優化業務管理模式，完善激勵約束機制，系統推進實施人才隊伍建設，加快形成本公司人力資本新優勢；在國際化經營方面，提升海外市場的開拓能力，加快由單純產品貿易向綜合服務提供商的轉變；整合內外部資源，優化內部資源配置，加快低效無效資產和業務的處置和退出，提升資產運營效率。健全核心業務價值鏈，促進產業升級，強化產業鏈競爭力，有效提升為用戶提供整體解決方案的能力。

通過抓重點、破難題，創造性地做好各項工作，從挑戰中捕捉機遇，在發展中加快轉型，為本公司「十三五」發展開好局、起好步。

董事會關於本公司報告期內經營情況的討論與分析

2015年，農機工業延續了2014年以來中低速增長的態勢，中國規模以上農機企業全年主營業務收入人民幣4,523.60億元，同比增長7.32%，增速繼續收窄，創近十年新低。在中國全力落實糧食安全政策，加快推進農業生產全程機械化等重要支農惠農政策的背景下，農機行業發展好於機械製造業，但發展速度明顯放緩，結構調整步伐加快，轉型升級力度加大。

受土地流轉、深鬆推進、補貼因素引導以及東北區域糧食豐收等因素影響，2015年拖拉機行業有所恢復，並整體向大型化、高端化趨勢發展，功率上延明顯。根據中國農機工業協會對拖拉機骨幹企業產品銷量統計，全年行業大中型拖拉機累計銷售30.77萬台，同比增長0.46%，其中，大輪拖銷售13.46萬台，同比增長20.31%；中輪拖銷售17.28萬台，同比下降10.88%。

過去一年，本公司全力應對農機行業增速持續放緩、穩增長難度持續加大的不利影響，主動適應經濟發展新常態和行業發展新特徵，以產品升級轉型為重點，積極調整產品營銷策略，適應市場變化，實現了各項經營目標和任務計劃的平穩推進。2015年，本公司實現營業總收入人民幣96.55億元，同比增長6.96%，其中，主營業務收入人民幣89.02億元，同比增長4.13%，實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣1.35億元，同比下降19.31%；綜合毛利率18.09%，同比提升1.61個百分點；經營活動產生的現金流量淨額人民幣6.38億元，同比多流入人民幣5.63億元。

農業機械業務

2015年，本公司堅持以市場為導向，準確把握用戶需求，針對主銷區域市場，提前研判市場形勢、快速部署銷售工作。通過加大產品推廣力度、利用產品組合策略、提升薄弱區域產品銷量等一系列競爭策略，深挖渠道潛力，本公司大馬力拖拉機產品銷量在主銷區域穩定增長。通過對動力換擋／換向拖拉機產品技術不斷改進升級，本公司東方紅動力換擋／換向拖拉機技術更加先進智能、操作更加舒適便捷，受到用戶青睞，成為市場熱點。動力換擋拖拉機的銷量倍增引領本公司拖拉機主導產品的升級換代。與此同時，本公司積極探索營銷模式創新，搭建「東方紅e購商城」平台，開展「傳統＋網絡」、「綫上＋綫下」的O2O品牌專營模式。

報告期內，本公司大中拖累計銷售7.7萬台，同比增長4.2%，高於行業3.7個百分點。東方紅大中輪式拖拉機產品市場佔有率繼續保持了行業第一的位勢。2015年本公司大輪拖產品累計銷售4.2萬台，同比增長23.5%，高於行業增幅3.5個百分點。其中，100馬力以上大輪拖累計銷售2.4萬台，同比增長45%；動力換擋拖拉機銷售3,000餘台，同比增長6倍以上；受農機補貼資金引導向大型化方向，以及市場需求結構升級等影響，中輪拖延續下滑走勢，全年累計銷售3.5萬台，同比下降11.5%，但降幅較2014年有所收窄。小輪拖銷量繼續萎縮，全年累計銷售4,000餘台，同比下降47.5%。報告期內，本公司累計出口大中馬力拖拉機2,400餘台，同比增長10.8%。

動力機械業務

報告期，本公司柴油機產品累計銷售17.7萬台，同比增長12.6%，其中，實現外部銷售11.2萬台，同比增長1.1%。

柴油機產品銷量較2014年實現較大增長，主要得益於本公司大馬力輪式拖拉機產品銷量提升，以及非道路柴油機排放標準升級切換帶來的市場需求。同時，受小麥和玉米收穫機產品銷量同比下滑影響，本公司柴油機產品外部銷售基本持平。報告期內，本公司還積極做好國三標準柴油機產品配套切換工作，實施了主導產品由國二向國三的全面升級。

金融及其他業務

報告期內，財務公司通過加強資金集中管理，提高資金使用效率，為本公司生產經營提供了重要資金支持。同時，通過開展適當投資活動，進一步提高資金收益率，全年實現利潤總額人民幣1.06億元，同比增長16.5%。

本公司與參股經營的洛銀租賃公司業務合作正式啟動，洛銀租賃公司為本公司動力換擋拖拉機產品銷售提供一定融資支持。

報告期內，本公司繼續清理和收縮叉車、礦卡等其他機械業務。

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：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	9,299,840,739.37	8,929,316,050.68	4.15
營業成本	7,617,420,810.89	7,457,744,855.37	2.14
銷售費用	446,334,564.36	393,300,666.51	13.48
管理費用	933,468,993.96	973,938,133.86	-4.16
財務費用	147,304,923.93	89,732,342.21	64.16
資產減值損失	158,306,457.84	166,499,011.38	-4.92
公允價值變動收益	3,009,536.29	8,113,671.48	-62.91
營業外收入	59,808,311.35	211,836,734.97	-71.77
營業外支出	11,274,661.44	5,420,715.28	107.99
所得稅費用	82,623,352.12	47,668,186.23	73.33
經營活動產生的 現金流量淨額	637,795,720.18	74,866,397.52	751.91
投資活動產生的 現金流量淨額	-643,001,833.63	-651,099,306.24	不適用
籌資活動產生的 現金流量淨額	-10,693,437.77	707,727,024.91	-101.51
研發支出	389,241,683.88	405,569,602.90	-4.03
利息收入	355,264,578.40	97,253,173.58	265.30
利息支出	243,810,083.69	29,170,550.21	735.81

公允價值變動收益：較上期減少62.91%，主要是本公司持有的交易性金融資產本期市價下跌所致。

營業外收入：較上期減少71.77%，主要是本公司上期出售非流動資產取得較大收益所致。

營業外支出：較上期增加107.99%，主要是本公司本期債務重組損失增加所致。

所得稅費用：較上期增加73.33%，主要是本公司本期應納稅所得額增加所致。

利息收入與利息支出：利息收入較上期增加265.30%，利息支出較上期增加735.81%，主要是財務公司積極開拓業務品種，其中轉貼現業務同比大幅增加，並根據本公司流動性需要，適時融出票據，導致利息收入與支出同時大幅增加，淨收入增加63.70%。

2. 營業收入

報告期內，本公司實現營業收入人民幣929,984萬元，較上年同期增長4.15%，主要是本公司農業機械產品銷售增長所致。

3. 成本

成本分析表

單位：萬元 幣種：人民幣

分行業情況

分行業	成本構成項目	本期金額	本期佔總 成本比例 (%)	上年 同期金額	上年 同期佔總 成本比例 (%)	本期	情況說明
						金額較 上年 變動比例 (%)	
裝備製造業	材料	783,776	86.92	755,114	87.46	3.80	
	人工	49,028	5.44	49,596	5.74	-1.15	
	製造費用	68,968	7.65	58,657	6.79	17.58	

分產品情況

分產品	成本構成項目	本期金額	本期佔總 成本比例 (%)	上年 同期金額	上年 同期佔總 成本比例 (%)	本期	情況說明
						金額較 上年 變動比例 (%)	
農業機械	材料	623,406	88.04	601,835	89.00	3.58	
	人工	35,168	4.97	35,522	5.25	-1.00	
	製造費用	49,505	6.99	38,896	5.75	27.28	
動力機械	材料	154,289	83.06	139,753	82.65	10.40	
	人工	13,145	7.08	11,818	6.99	11.23	
	製造費用	18,331	9.87	17,510	10.36	4.69	
其他機械	材料	6,081	76.71	13,526	75.01	-55.04	
	人工	715	9.02	2,256	12.51	-68.31	
	製造費用	1,132	14.28	2,251	12.48	-49.71	

註：本表為未進行分部抵銷前數據。

成本分析其他情況說明：

2015年，本公司繼續在全公司範圍內開展成本優化工作，通過對費用進行管控，細化各項費用發生原因，明確各費用管控責任部門，提高所有員工的管控意識，全年材料、人工成本同比均有不同幅度的下降。

4. 費用

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變化額	變動比例 (%)
銷售費用	446,334,564.36	393,300,666.51	53,033,897.85	13.48
管理費用	933,468,993.96	973,938,133.86	-40,469,139.90	-4.16
財務費用	147,304,923.93	89,732,342.21	57,572,581.72	64.16

報告期內，本公司期間費用共計人民幣152,710.85萬元，同比增加人民幣7,013.73萬元，增幅4.81%。

銷售費用較上年同期小幅增加，主要是本公司本期拖拉機產品出口增加，三包服務費及佣金等增加所致。

管理費用較上年同期略有下降，主要是本公司本期加強費用管控所致。

財務費用較上年同期大幅增加，主要是本期中國調整人民幣對外幣的中間價形成機制，人民幣匯率大幅貶值，本公司匯兌損失增加所致。

5. 研發投入

研發投入情況表

單位：元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	389,241,683.88
本期資本化研發投入	0.00
研發投入合計	389,241,683.88
研發投入總額佔營業收入比例(%)	4.19
本公司研發人員的數量	1,429
研發人員數量佔本公司總人數的比例(%)	12.03
研發投入資本化的比重(%)	0.00

情況說明：

本報告期的研發支出與上年同期基本持平，保持了較大的研發力度，主要用於拖拉機及動力機械相關產品的研發，以提高本公司主導產品的技術水平，鞏固和提高產品競爭力。

6. 現金流

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動額	變動比例 (%)
經營活動產生的 現金流量淨額	637,795,720.18	74,866,397.52	562,929,322.66	751.91
投資活動產生的 現金流量淨額	-643,001,833.63	-651,099,306.24	8,097,472.61	不適用
籌資活動產生的 現金流量淨額	-10,693,437.77	707,727,024.91	-718,420,462.68	-101.51

經營活動產生的現金流量淨額比上年同期多流入人民幣56,293萬元，主要是由於本期調整銷售政策，增加現金回款激勵措施，促使現金回款速度加快。

投資活動產生的現金流量淨額比上年同期少流出人民幣810萬元，主要是由於本期處置固定資產、無形資產和其他長期資產所致。

籌集活動產生的現金流量淨額比上年同期多流出人民幣71,482萬元，主要是由於本期償還債務較上年同期增加，本期取得借款所收到的現金較同期減少所致。

行業、產品或地區經營情況分析

主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：萬元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減
裝備製造業	929,984	761,742	18.09	4.15	2.14	增加1.61 個百分點

主營業務分產品情況

分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減
農業機械	829,879	708,078	14.68	5.13	4.71	增加0.35 個百分點
動力機械	234,207	185,766	20.68	13.29	9.87	增加2.47 個百分點
其他機械	5,932	7,928	-33.65	-65.74	-56.04	減少29.50 個百分點
分部間抵銷	<u>-140,034</u>	<u>-140,030</u>	<u>/</u>	<u>/</u>	<u>/</u>	<u>/</u>
合計	<u>929,984</u>	<u>761,742</u>	<u>18.09</u>	<u>4.15</u>	<u>2.14</u>	增加1.61 個百分點

主營業務分地區情況

分地區	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減
中國國內	875,272.77	719,874.03	17.75	3.20	1.86	增加1.08個 百分點
中國國外	54,711.30	41,868.05	23.47	22.08	7.18	增加10.63個 百分點

資產、負債情況分析

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例 (%)	上期期末數	上期期末數佔總資產的比例 (%)	本期期末金額較上期期末變動比例 (%)	情況說明
應收票據	629,595,676.71	4.74	940,748,139.33	7.61	-33.08	主要為本公司本期銷售回款多為現款，承兌匯票比例降低所致。
預付款項	60,933,298.85	0.46	292,088,912.74	2.36	-79.14	主要為本公司上年末的採購本期到貨結算所致。
應收利息	1,878,611.11	0.01	133,472.22	0.00	1,307.49	主要為財務公司應收取利息增加所致。
其他應收款	67,644,192.90	0.51	228,490,379.91	1.85	-70.40	主要為本公司上期出售車橋業務無形資產組，按協議本期收款所致。
買入返售金融資產	899,544,776.20	6.78	0.00	0.00	不適用	主要為財務公司利用短期間置資金購買買入返售金融資產所致。
其他流動資產	468,428,422.33	3.53	56,383,561.23	0.46	730.79	主要為本公司利用短期間置資金購買理財產品所致。
發放貸款及墊款	1,859,617,637.45	14.01	1,362,361,447.55	11.03	36.50	主要為財務公司轉貼現業務購入票據增加所致。
長期股權投資	150,640,194.51	1.13	65,849,170.84	0.53	128.77	主要為本公司對聯營企業采埃孚一拖車橋公司的投資全部到位所致。

項目名稱	本期期末數	本期期末 數佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期期末 金額較上期期 末變動比例 (%)	情況說明
長期待攤費用	34,047,868.91	0.26	23,378,553.87	0.19	45.64	主要為本公司購入工模具待攤增加所致。
應付票據	1,299,804,364.19	9.79	916,374,670.17	7.42	41.84	主要為本公司加大對外付款中使用承兌匯票的比例所致。
其他流動負債	98,038,848.99	0.74	53,243,515.75	0.43	84.13	主要為本公司本期銷售計提的折扣折讓及銷售三包服務費增加所致。
長期借款	26,607,000.00	0.20	46,597,500.00	0.38	-42.90	主要為本公司將一年內到期的長期借款轉入流動負債所致。
其他綜合收益	9,734,262.44	0.07	16,295,741.20	0.13	-40.26	主要為本公司處置部份可供出售金融資產以及所持有的可供出售金融資產公允價值減少所致。

1. 主要財務比率

項目	本期末	本期初	同比變動
資產負債率(%)	59.32	56.94	增加2.38 個百分點
流動比率	1.05	1.17	下降0.12
速動比率	0.86	0.90	下降0.04

本公司期末資產負債率較期初增加2.38個百分點；期末流動比率較期初下降0.12，速動比率較期初下降0.04，主要是本公司期末應付票據有較大幅度增加所致。

2. 銀行借款

本集團的銀行借款主要以人民幣、美元、歐元為貨幣單位，截止報告期末，本集團一年內到期的銀行借款人民幣195,669.29萬元，其中外幣借款折合人民幣80,980.27萬元(以美元借款為主)；超過一年到期的銀行借款人民幣2,660.70萬元；銀行借款中固定利率借款為人民幣185,594.11萬元。本公司擁有良好的銀行信用等級和中國境內外籌資能力。

3. 資產抵押

報告期末，本集團合計有人民幣44,689.02萬元的銀行借款是以人民幣10,009.81萬元的固定資產及無形資產為抵押，以及人民幣37,689.02萬元的應收票據作質押。

報告期末，本集團合計有人民幣48,539.06萬元的應收票據及人民幣15,370.21萬元的存款作質押，從金融機構開具票據約人民幣129,980.43萬元。

貨幣匯兌風險

本公司業務主要位於中國，大多數交易以人民幣結算。但由於本公司存在外幣借款及出口貿易外幣結算，主要涉及幣種為美元、港幣、歐元、日元、澳元、西非法郎和南非蘭特，匯率變動可能對本公司業績產生一定影響。2015年本公司因匯率變動產生了一定損失，並已對現有外幣借款通過遠期結售匯方式將風險全部鎖定。

資金主要來源和運用

本公司資金主要來源為產品的銷售回款、銀行借款及客戶的預付款項；資金主要用於本公司經營活動及投資活動的項目。

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。

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
李鶴鵬	非執行董事	選舉	董事會換屆選舉
謝東鋼	非執行董事	選舉	董事會換屆選舉
李凱	非執行董事	選舉	董事會換屆選舉
尹東方	非執行董事	選舉	董事會換屆選舉
楊敏麗	獨立非執行董事	選舉	董事會換屆選舉
吳勇	總經理	聘任	選聘
王克俊	副總經理	聘任	選聘
劉繼國	副總經理	聘任	選聘
姚衛東	財務總監	聘任	職務名稱變更
于麗娜	副總經理兼董事會秘書	聘任	職務名稱變更
閔麟角	原非執行董事	離任	董事會任期屆滿
吳宗彥	原非執行董事	離任	董事會任期屆滿
王克俊	原非執行董事	離任	董事會任期屆滿
郭志強	原非執行董事	離任	董事會任期屆滿
劉繼國	原非執行董事	離任	董事會任期屆滿
洪暹國	原獨立非執行董事	離任	董事會任期屆滿
趙剡水	原總經理	解聘	工作變動
連國慶	原常務副總經理	解聘	工作變動
劉耀	原副總經理	解聘	工作變動
侯治平	原副總經理	解聘	工作變動

企業管治報告

報告期內，本公司嚴格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》(「《守則》」)的各項原則及大部份守則條文。本公司唯偏離守則條文第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)及守則條文第A.6.7條(該條文規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，以中肯態度了解股東之意見)。

於二零一五年一月一日至二零一五年八月十三日期間，趙剡水先生為本公司的董事長兼總經理。本公司董事會由富有經驗和才幹的成員組成，並定期開會，以商討影響本公司運作的事項。透過董事會的運作，足以確保權利和職權得到平衡。董事會認為該架構不會影響董事會與管理層之間的權利和職權的平衡。董事會對趙先生充滿信心，相信委任他在當時出任董事長兼總經理之職，有利於本公司的業務發展。自二零一五年八月十四日起，趙剡水先生辭任本公司總經理，而吳勇先生獲委任為本公司總經理。趙剡水先生繼續擔任本公司董事長。本公司重新遵守守則條文第A.2.1條。

由於須處理其他事務，獨立非執行董事洪遲國先生、吳德龍先生、于增彪先生及非執行董事吳宗彥先生並無出席於2015年5月29日舉行之本公司股東大會；及獨立非執行董事洪遲國先生、邢敏先生、吳德龍先生、于增彪先生及非執行董事吳宗彥先生並無出席於2015年10月29日舉行之本公司股東大會。其他非執行董事及獨立非執行董事均有出席各股東大會，令董事會得以對本公司股東的意見有中肯的瞭解。

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聯交所上市規則附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》有關董事進行證券交易的各項行為守則。

股息

根據本公司《公司章程》中的利潤分配政策，董事會建議2015年度本公司的利潤分配預案為：以二零一五年十二月三十一日本公司總股本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0.41元(含稅)。該預案倘需本公司2015年度股東周年大會批准後方可實施。

由於本公司2015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2008年1月1日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》與其實施條例以及相關規定，本公司向名列在本公司H股股東名冊之非居民企業(定義見《中華人民共和國企業所得稅法》)股東派發股息前，有義務代扣代繳10%的企業所得稅。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、其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為由非居民企業股東所持有，而本公司將於代扣10%的企業所得稅後向該等非個人股東派發股息。對於應付予名列在本公司H股股東名冊之自然人股東的股息，本公司則無需代扣代繳個人所得稅。

審核委員會運作情況

報告期內，董事會審核委員會共召開六次會議，詳情如下：

會議屆次	召開時間	審議議案	決議情況
2015年第一次會議	2015.1.12	1. 本公司2014年度年報編製工作計劃 2. 本公司2014年度財務報告審計工作計劃 3. 本公司2014年度內控評價工作方案	
2015年第二次會議	2015.2.16	本公司與采埃孚車橋公司進行持續關聯交易事項	
2015年第三次會議	2015.3.27	1. 本公司2014年年度報告及經審計財務報告 2. 本公司2014年度內部控制評價報告、內控審計報告 3. 本公司聘任2015年度內控審計機構及酬金 4. 本公司聘任2015年度中國境內核數師及酬金 5. 本公司2014年度關聯交易執行情況 6. 第六屆董事會審核委員會2014年度履職報告	全部通過
2015年第四次會議	2015.4.24	本公司2015年第一季度報告	
2015年第五次會議	2015.8.20	1. 本公司2015年半年度報告 2. 本公司2016年-2018年持續關聯交易的議案	
2015年第六次會議	2015.10.22	本公司2015年第三季度報告	

於本公告發佈之日，本公司第七屆董事會審核委員會已審閱本公司2015年度業績。

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：

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
核數師	指	本公司聘任的財務報告審計機構。信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2015年度核數師
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
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
柴油機	指	用柴油作燃料的內燃機
本集團	指	本公司及控股子公司
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
聯交所上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)

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
動力機械	指	柴油機及燃油噴射等產品
中國	指	中華人民共和國(就年度報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣)
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
附屬公司	指	聯交所上市規則中關於附屬公司的定義
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)
采埃孚一拖車橋公司	指	采埃孚一拖(洛陽)車橋有限公司(本公司參股公司)

承董事會命
第一拖拉機股份有限公司
于麗娜
公司秘書

中國•洛陽
二零一六年三月二十九日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事趙剡水先生(董事長)、王二龍先生(副董事長)及吳勇先生；非執行董事李鶴鵬先生、謝東鋼先生、李凱先生及尹東方先生；以及獨立非執行董事楊敏麗女士、邢敏先生、吳德龍先生及于增彪先生。

* 僅供識別