

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2019年12月31日止年度之未經審計全年業績公告

(財務摘要)

營業總收入：人民幣5,830,175,119.64元

歸屬於母公司股東的淨利潤：人民幣61,475,427.17元

歸屬於母公司股東之每股收益：人民幣0.0624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2019年12月31日止年度(「報告期」)，按照中國企業會計準則編製之未經審核綜合業績，連同2018年同期比較數字如下(如無特殊註明，本公告所載述之數據以人民幣計價(單位：元))。

合併資產負債表

2019年12月31日

編製單位：第一拖拉機股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2019年 12月31日	2019年 1月1日	2018年 12月31日
流動資產：				
貨幣資金	註釋1	1,401,027,992.74	1,549,845,341.18	1,549,845,341.18
拆出資金		70,000,000.00	200,257,777.78	200,000,000.00
交易性金融資產		980,392,948.10	897,235,968.16	897,235,968.16
衍生金融資產			578,743.73	578,743.73
應收票據		352,201,737.77	523,719,132.77	
應收賬款	註釋2	406,586,834.70	405,771,306.07	
應收票據及應收賬款				929,490,438.84
預付款項		175,282,225.34	107,561,199.88	107,561,199.88
其他應收款		38,657,541.73	48,032,116.86	65,741,038.66
買入返售金融資產		671,668,502.78	150,203,731.40	150,203,731.40
存貨		1,001,785,770.20	1,430,349,787.42	1,430,349,787.42
合同資產				
持有待售資產				
一年內到期的非流動資產		250,465,409.57	184,159,312.46	184,159,312.46
其他流動資產		1,067,152,153.18	2,034,630,027.40	2,017,266,694.07
流動資產合計		<u>6,415,221,116.11</u>	<u>7,532,344,445.11</u>	<u>7,532,432,255.80</u>

項目	附註	2019年 12月31日	2019年 1月1日	2018年 12月31日
非流動資產：				
發放貸款及墊款		959,950,968.59	1,011,466,273.60	1,011,378,462.91
債權投資				
其他債權投資				
長期應收款		220,198,228.05	280,985,073.83	280,985,073.83
長期股權投資		119,753,172.07	131,203,815.70	131,203,815.70
其他權益工具投資		3,871,238.40		
其他非流動金融資產				
投資性房地產				
固定資產		2,814,817,617.87	2,942,857,496.39	2,942,857,496.39
在建工程		128,990,466.09	232,816,443.52	232,816,443.52
生產性生物資產				
油氣資產				
使用權資產		18,945,867.20	28,882,159.73	
無形資產		791,670,317.62	842,336,991.00	842,336,991.00
開發支出				
商譽				
長期待攤費用		44,118,542.74	41,237,156.30	41,237,156.30
遞延所得稅資產		111,484,850.77	125,494,060.54	125,494,060.54
其他非流動資產				
非流動資產合計		<u>5,213,801,269.40</u>	<u>5,637,279,470.61</u>	<u>5,608,309,500.19</u>
資產總計		<u>11,629,022,385.51</u>	<u>13,169,623,915.72</u>	<u>13,140,741,755.99</u>

項目	附註	2019年 12月31日	2019年 1月1日	2018年 12月31日
流動負債：				
短期借款		1,419,528,065.30	2,792,337,237.50	2,777,516,101.13
吸收存款及同業存放 拆入資金		1,137,277,294.54	1,086,218,057.79	1,080,524,854.03
交易性金融負債				
衍生金融負債			2,727,592.84	2,727,592.84
應付票據		1,004,008,951.30	958,616,789.34	
應付賬款	註釋3	1,252,450,248.58	1,194,829,925.57	
應付票據及應付賬款				2,153,446,714.91
預收款項				
合同負債		177,743,289.89	369,490,638.57	369,490,638.57
應付職工薪酬		104,615,621.71	189,486,846.96	189,486,846.96
應交稅費		34,716,241.84	24,562,534.28	24,562,534.28
其他應付款		302,747,490.57	292,106,786.08	312,621,126.21
持有待售負債				
一年內到期的非流動負債		649,035,505.95	78,936,510.48	76,664,479.21
其他流動負債		225,466,269.20	196,139,042.20	196,139,042.20
流動負債合計		6,307,588,978.88	7,185,451,961.61	7,183,179,930.34
非流動負債：				
長期借款		139,077,500.00	868,473,000.00	868,473,000.00
應付債券				
其中：優先股				
永續債				
租賃負債		64,384.18	9,945,649.25	
長期應付款		8,933,931.06	8,971,437.07	8,971,437.07
長期應付職工薪酬		88,010,022.26	119,715,885.28	119,715,885.28
專項應付款				
預計負債		2,652,542.65	3,981,625.85	3,981,625.85
遞延收益		155,715,222.06	186,025,075.84	169,360,596.63
遞延所得稅負債		143,114,014.97	130,983,510.46	130,983,510.46
其他非流動負債				
非流動負債合計		537,567,617.18	1,328,096,183.75	1,301,486,055.29
負債合計		6,845,156,596.06	8,513,548,145.36	8,484,665,985.63

項目	附註	2019年 12月31日	2019年 1月1日	2018年 12月31日
股東權益：				
股本		985,850,000.00	985,850,000.00	985,850,000.00
其他權益工具				
其中：優先股				
永續債				
資本公積		2,099,466,626.33	2,099,639,657.89	2,099,639,657.89
減：庫存股				
其他綜合收益		-14,198,180.13	-16,863,576.18	-16,863,576.18
專項儲備		2,230,000.31	3,274,006.51	3,274,006.51
盈餘公積		442,101,172.16	442,101,172.16	442,101,172.16
一般風險準備		25,104,151.50		
未分配利潤	註釋4	529,451,678.91	493,080,403.24	493,080,403.24
歸屬於母公司股東權益 合計		4,070,005,449.08	4,007,081,663.62	4,007,081,663.62
少數股東權益		713,860,340.37	648,994,106.74	648,994,106.74
股東權益合計		4,783,865,789.45	4,656,075,770.36	4,656,075,770.36
負債和股東權益總計		11,629,022,385.51	13,169,623,915.72	13,140,741,755.99

合併利潤表

2019年度

編製單位：第一拖拉機股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	本期金額	上期金額
一. 營業總收入		5,830,175,119.64	5,681,547,536.68
其中：營業收入		5,736,943,977.67	5,540,998,393.26
利息收入		89,290,344.59	138,092,137.95
手續費及佣金收入		3,940,797.38	2,457,005.47
二. 營業總成本		5,993,424,664.53	6,866,800,698.20
其中：營業成本		4,808,281,175.55	5,098,425,607.81
利息支出		33,252,713.00	12,455,994.16
手續費及佣金支出		490,425.90	405,617.87
稅金及附加		45,186,472.32	46,008,058.50
銷售費用		305,526,565.26	461,866,175.50
管理費用		382,371,302.74	764,198,051.29
研發費用		356,609,547.39	378,394,140.28
財務費用		61,706,462.37	105,047,052.79
加：公允價值變動收益			
(損失以「-」號填列)		85,687,735.18	10,081,083.66
投資收益(損失以「-」號填列)		242,395,344.85	19,158,702.59
其中：對聯營企業和合營企業			
的投資收益		-10,618,250.83	-10,627,595.84
資產處置收益			
(損失以「-」號填列)		797,468.07	196,944.39
其他收益			
(損失以「-」號填列)		94,223,622.26	36,623,032.72
資產減值損失			
(損失以「-」號填列)		-81,901,256.49	-172,393,654.35
信用減值損失			
(損失以「-」號填列)		-34,256,859.43	-59,449,904.60

項目	附註	本期金額	上期金額
三. 營業利潤		143,696,509.55	-1,351,036,957.11
加：營業外收入		41,497,680.79	41,079,900.33
減：營業外支出		2,570,351.43	4,793,199.24
四. 利潤總額		182,623,838.91	-1,314,750,256.02
減：所得稅費用	註釋6	56,110,713.49	50,221,900.25
五. 淨利潤		126,513,125.42	-1,364,972,156.27
其中：同一控制下企業合併被合併方在合併前實現的淨利潤			
(一) 按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		126,513,125.42	-1,364,972,156.27
終止經營淨利潤			
(二) 按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司所有者的淨利潤		61,475,427.17	-1,300,108,773.92
少數股東損益		65,037,698.25	-64,863,382.35
六. 其他綜合收益的稅後淨額		2,282,095.72	-509,964.75
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		2,665,396.05	-595,491.68
(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變動額			
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3. 其他權益工具投資公允價值變動			
4. 企業自身信用風險公允價值變動			

項目	附註	本期金額	上期金額
(二) 以後能重分類進損益的其他綜合收益		2,665,396.05	-595,491.68
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益			
3. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益			
4. 其他債權投資公允價值變動			
5. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
6. 其他債權投資信用減值準備			
7. 現金流量套期損益的有效部分			
8. 現金流量套期儲備			
9. 外幣財務報表折算差額		2,665,396.05	-595,491.68
10. 其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-383,300.33	85,526.93
七. 綜合收益總額		128,795,221.14	-1,365,482,121.02
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		64,140,823.22	-1,300,704,265.60
歸屬於少數股東的綜合收益總額		64,654,397.92	-64,777,855.42
八. 每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.0624	-1.3188
(二) 稀釋每股收益		0.0624	-1.3188

合併財務報表附註

一. 公司資料

第一拖拉機股份有限公司為於中華人民共和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及動力機械產品的公司。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
- 提供貸款、貼現票據及接納存款服務

本公司董事認為，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。

二. 財務報表的編製基礎

本集團財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和具體企業會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「**企業會計準則**」)進行確認和計量，在此基礎上，結合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「四、會計政策」所述會計政策和會計估計編製。

三. 遵循企業會計準則的聲明

本集團所編製的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2019年12月31日的財務狀況、經營成果、現金流量等有關信息。

鑒於中國內地企業會計準則與香港財務報告準則已經等效，香港證券及期貨事務監督委員會、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，並在編制財務報告時考慮了香港上市規則有關披露的規定。

四. 會計政策

(一) 會計期間

自公曆1月1日至12月31日止為一個會計年度。

(二) 記賬本位幣

本集團採用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。

(三) 本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

(四) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

1. 分步實現企業合併過程中的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理

- (1) 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- (2) 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- (3) 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- (4) 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

2. 同一控制下的企業合併

本公司在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。在合併中取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足衝減的，調整留存收益。

如果存在或有對價並需要確認預計負債或資產，該預計負債或資產金額與後續或有對價結算金額的差額，調整資本公積(資本溢價或股本溢價)，資本公積不足的，調整留存收益。

對於通過多次交易最終實現企業合併的，屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理；不屬於一攬子交易的，在取得控制權日，長期股權投資初始投資成本，與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足衝減的，調整留存收益。對於合併日之前持有的股權投資，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理，直至處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的所有者權益其他變動，暫不進行會計處理，直至處置該項投資時轉入當期損益。

3. 非同一控制下的企業合併

購買日是指本公司實際取得對被購買方控制權的日期，即被購買方的淨資產或生產經營決策的控制權轉移給本公司的日期。同時滿足下列條件時，本公司一般認為實現了控制權的轉移：

- ① 企業合併合同或協議已獲本公司內部權力機構通過。
- ② 企業合併事項需要經過國家有關主管部門審批的，已獲得批准。
- ③ 已辦理了必要的財產權轉移手續。
- ④ 本公司已支付了合併價款的大部分，並且有能力、有計劃支付剩餘款項。
- ⑤ 本公司實際上已經控制了被購買方的財務和經營政策，並享有相應的利益、承擔相應的風險。

本公司在購買日對作為企業合併對價付出的資產、發生或承擔的負債按照公允價值計量，公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。

本公司對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差額，經覆核後，計入當期損益。

4. 為合併發生的相關費用

為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他直接相關費用，於發生時計入當期損益；為企業合併而發行權益性證券的交易費用，可直接歸屬於權益性交易的從權益中扣減。

(五) 合併財務報表的編製方法

1. 合併範圍

本公司合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，所有子公司(包括本公司所控制的單獨主體)均納入合併財務報表。

2. 合併程序

本公司以自身和各子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，編製合併財務報表。本公司編製合併財務報表，將整個企業集團視為一個會計主體，依據相關企業會計準則的確認、計量和列報要求，按照統一的會計政策，反映本企業集團整體財務狀況、經營成果和現金流量。

所有納入合併財務報表合併範圍的子公司所採用的會計政策、會計期間與本公司一致，如子公司採用的會計政策、會計期間與本公司不一致的，在編製合併財務報表時，按本公司的會計政策、會計期間進行必要的調整。

合併財務報表時抵銷本公司與各子公司、各子公司相互之間發生的內部交易對合併資產負債表、合併利潤表、合併現金流量表、合併股東權益變動表的影響。如果站在企業集團合併財務報表角度與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從企業集團的角度對該交易予以調整。

子公司所有者權益、當期淨損益和當期綜合收益中屬於少數股東的份額分別在合併資產負債表中所有者權益項目下、合併利潤表中淨利潤項目下和綜合收益總額項目下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額而形成的餘額，衝減少數股東權益。

對於同一控制下企業合併取得的子公司，以其資產、負債(包括最終控制方收購該子公司而形成的商譽)在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎對其財務報表進行調整。

對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

(六) 分部信息

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。而每個分部板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數據評估分部年度之營運情況。

(七) 會計政策變更

1. 會計政策變更

(1) 執行新準則對本集團影響：

本集團自2019年6月10日起執行經修訂的《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換》，自2019年6月17日起執行經修訂的《企業會計準則第12號—債務重組》。該項會計政策變更採用未來適用法處理，並根據準則的規定對於2019年1月1日至準則實施日之間發生的非貨幣性資產交換和債務重組進行調整。本集團首次執行該準則對財務報表無影響。

本集團於2019年1月1日起執行財政部修訂發佈的《企業會計準則第21號—租賃》。執行新租賃準則對本集團的影響如下：

對首次執行日前已經存在的合同，在首次執行日，本公司選擇不重新評估此前已存在的合同是否為租賃或是否包含租賃，並將此方法一致應用於所有合同，因此僅對上述在原租賃準則下識別為租賃的合同採用本準則銜接規定。此外，本集團對上述租賃合同選擇按照《企業會計準則第28號—會計政策、會計估計變更和差錯更正》的規定選擇採用簡化的追溯調整法進行銜接會計處理，即調整首次執行本準則當年年初留存收益及財務報表其他相關項目金額，不調整可比期間信息，並對其中的租賃根據每項租賃選擇使用權資產計量方法和採用相關簡化處理。本集團對低價值資產租賃和短期租賃的會計政策為不確認使用權資產和租賃負債。

執行新租賃準則對本期財務報表相關項目的影響列示如下：

項目	2018年12月31日	累積影響金額	2019年1月1日
使用權資產		28,882,159.73	28,882,159.73
租賃負債		9,945,649.25	9,945,649.25
一年內到期的 租賃負債		18,936,510.48	18,936,510.48

(2) 執行新報表列報格式對本集團影響

2019年9月及2019年5月，財政部分別印發了《關於修訂印發合併財務報表格式》及《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式》的通知，本集團已按上述通知編製2019年財務報表，並對比較財務報表項目進行了相應調整，影響列示詳見(3)。

(3) 執行新準則及新報表格式對本集團綜合影響

① 資產負債表(合併)

項目	2018年12月31日	列報格式 變更的影響	列報格式 變更調整後金額	執行新企業 會計準則的影響	2019年1月1日
拆出資金	200,000,000.00	257,777.78	200,257,777.78		200,257,777.78
應收票據		523,719,132.77	523,719,132.77		523,719,132.77
應收賬款		405,771,306.07	405,771,306.07		405,771,306.07
應收票據及應收賬款	929,490,438.84	-929,490,438.84			
其他應收款	65,741,038.66	-17,708,921.80	48,032,116.86		48,032,116.86
其他流動資產	2,017,266,694.07	17,363,333.33	2,034,630,027.40		2,034,630,027.40
流動資產合計	7,532,432,255.80	-87,810.69	7,532,344,445.11		7,532,344,445.11
發放貸款及墊款	1,011,378,462.91	87,810.69	1,011,466,273.60		1,011,466,273.60
使用權資產				28,882,159.73	28,882,159.73
非流動資產合計	5,608,309,500.19	87,810.69	5,608,397,310.88	28,882,159.73	5,637,279,470.61
資產總計	13,140,741,755.99		13,140,741,755.99	28,882,159.73	13,169,623,915.72
短期借款	2,777,516,101.13	14,821,136.37	2,792,337,237.50		2,792,337,237.50
吸收存款及同業存放	1,080,524,854.03	5,693,203.76	1,086,218,057.79		1,086,218,057.79
應付票據		958,616,789.34	958,616,789.34		958,616,789.34
應付賬款		1,194,829,925.57	1,194,829,925.57		1,194,829,925.57
應付票據及應付賬款	215,3446,714.91	-215,3446,714.91			
其他應付款	312,621,126.21	-20,514,340.13	292,106,786.08		292,106,786.08
一年內到期的非流動 負債	76,664,479.21	-16,664,479.21	60,000,000.00	18,936,510.48	78,936,510.48
流動負債合計	7,183,179,930.34	-16,664,479.21	7,166,515,451.13	18,936,510.48	7,185,451,961.61
租賃負債				9,945,649.25	9,945,649.25
遞延收益	169,360,596.63	16,664,479.21	186,025,075.84		186,025,075.84
非流動負債合計	1,301,486,055.29	16,664,479.21	1,318,150,534.50	9,945,649.25	1,328,096,183.75
負債總計	8,484,665,985.63		8,484,665,985.63	28,882,159.73	8,513,548,145.36

註：上表僅呈列受影響的財務報表項目，不受影響的財務報表項目不包括在內。

② 利潤表(合併)

項目	2018年度	列報格式 變更的影響	列報格式 變更調整後 金額
信用減值損失	59,449,904.60	-59,449,904.60	
資產減值損失	172,393,654.35	-172,393,654.35	
信用減值損失(損 失以「-」號填列)		-59,449,904.60	-59,449,904.60
資產減值損失(損 失以「-」號填列)		-172,393,654.35	-172,393,654.35

2. 會計估計變更

本報告期主要會計估計未發生變更。

五. 合併財務報表主要項目

注釋1. 貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	994,815.11	1,054,228.70
銀行存款	1,316,601,649.43	1,493,280,584.24
其他貨幣資金	83,431,528.20	55,510,528.24
合計	<u>1,401,027,992.74</u>	<u>1,549,845,341.18</u>
其中：存放在境外的款項總額	<u>68,764,756.64</u>	<u>91,002,872.56</u>

其中受限制的貨幣資金明細如下：

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票保證金	34,913,294.82	33,196,283.29
其他保證金	35,682,169.41	10,068,971.93
存放中央銀行法定存款準備金	210,312,078.88	226,992,255.72
合計	<u>280,907,543.11</u>	<u>270,257,510.94</u>

注釋2. 應收賬款

1. 應收賬款分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按組合計提預期信用 損失的應收賬款	895,175,926.34	100.00	488,589,091.64	54.58	406,586,834.70
其中：賬齡組合	786,100,488.44	87.82	450,127,545.78	57.26	335,972,942.66
擔保物等風 險敞口組 合	109,075,437.90	12.18	38,461,545.86	35.26	70,613,892.04
合計	<u>895,175,926.34</u>	<u>100.00</u>	<u>488,589,091.64</u>	<u>54.58</u>	<u>406,586,834.70</u>
類別	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按組合計提預期信用 損失的應收賬款	896,199,217.42	100.00	490,427,911.35	54.72	405,771,306.07
其中：賬齡組合	843,277,315.54	94.09	474,560,442.71	56.28	368,716,872.83
擔保物等風 險敞口組 合	52,921,901.88	5.91	15,867,468.64	29.98	37,054,433.24
合計	<u>896,199,217.42</u>	<u>100.00</u>	<u>490,427,911.35</u>	<u>54.72</u>	<u>405,771,306.07</u>

2. 按組合計提預期信用損失的應收賬款

(1) 賬齡組合

賬齡	賬面餘額	期末餘額 壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	306,386,002.59	8,720,388.13	2.85
1-2年	30,508,849.52	7,956,763.02	26.08
2-3年	12,840,277.38	7,551,665.14	58.81
3年以上	436,365,358.95	425,898,729.49	97.60
合計	<u>786,100,488.44</u>	<u>450,127,545.78</u>	<u>57.26</u>

(2) 擔保物等風險敞口組合

組合名稱	期末餘額	壞賬準備	計提比例 (%)
擔保物等風險敞口 組合	<u>109,075,437.90</u>	<u>38,461,545.86</u>	<u>35.26</u>
合計	<u>109,075,437.90</u>	<u>38,461,545.86</u>	<u>35.26</u>

3. 應收賬款賬齡披露

賬齡	應收賬款	期末餘額 壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	350,897,587.37	14,049,913.13	4.00
1-2年	46,591,205.34	16,610,910.00	35.65
2-3年	17,911,823.80	12,623,211.56	70.47
3年以上	479,775,309.83	445,305,056.95	92.82
合計	<u>895,175,926.34</u>	<u>488,589,091.64</u>	<u>54.58</u>

4. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

類別	期初餘額	加：計提	本期變動情況			期末餘額
			減：轉出	減：核銷	減：其他變動	
按組合計提預期信用						
損失的應收賬款	490,427,911.35	12,486,271.42		3,898,253.00	10,426,838.13	488,589,091.64
其中：賬齡組合	474,560,442.71	-10,449,239.02		3,898,253.00	10,085,404.91	450,127,545.78
擔保物等風險						
敞口組合	15,867,468.64	22,935,510.44			341,433.22	38,461,545.86
合計	<u>490,427,911.35</u>	<u>12,486,271.42</u>		<u>3,898,253.00</u>	<u>10,426,838.13</u>	<u>488,589,091.64</u>

5. 本報告期實際核銷的應收賬款

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	<u><u>3,898,253.00</u></u>

其中重要的應收賬款核銷情況如下：

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否由關聯交易產生
遼寧順興重型內燃機曲軸有限公司	貨款	2,176,476.91	無法收回	內部審批	否
海安中機浦發曲軸有限公司	貨款	1,560,063.62	無法收回	內部審批	否
一汽靖輝發動機有限公司	貨款	86,242.00	無法收回	內部審批	否
一拖(洛陽)搬運機械有限公司	貨款	75,470.47	無法收回	內部審批	是

6. 按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款

單位名稱	期末餘額	佔應收賬款期 末餘額的比例 (%)	已計提 壞賬準備
遼寧東晟機械裝備有限公司	81,470,181.00	9.10	81,470,181.00
烏魯木齊世峰農機設備有限公司	62,183,376.45	6.95	62,183,376.45
寧夏博信恒通機械設備有限公司	58,894,264.98	6.58	58,894,264.98
濰柴動力股份有限公司	22,779,436.71	2.54	318,567.76
古巴TECNOIMPORT	24,922,379.40	2.78	12,979,418.24
合計	<u>250,249,638.54</u>	<u>27.96</u>	<u>215,845,808.43</u>

注釋3. 應付賬款

1. 應付賬款分類披露

項目	期末餘額	期初餘額
應付採購款	1,160,059,432.13	1,116,711,556.82
應付工程設備採購款	57,403,648.63	65,193,459.38
應付服務類款項	33,058,216.05	11,507,463.92
其他	1,928,951.77	1,417,445.45
合計	<u>1,252,450,248.58</u>	<u>1,194,829,925.57</u>

2. 賬齡超過一年的重要應付賬款

單位名稱	期末餘額	未償還或 結轉原因
香港LLAF INTERNATIONAL CO., LTD	<u>26,233,915.81</u>	尚未結算
合計	<u>26,233,915.81</u>	

注釋4. 未分配利潤

項目	金額	提取或 分配比例 (%)
調整前上期末未分配利潤	493,080,403.24	—
調整期初未分配利潤合計數(調增+，調減-)		—
調整後期初未分配利潤	493,080,403.24	—
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	61,475,427.17	—
減：提取法定盈餘公積		
提取任意盈餘公積		
提取儲備基金		
提取企業發展基金		
利潤歸還投資		
提取職工獎福基金		
提取一般風險準備	25,104,151.50	
應付普通股股利		
轉為股本的普通股股利		
優先股股利		
對股東的其他分配		
其他利潤分配		
加：盈餘公積彌補虧損		
結轉重新計量設定受益計劃淨負債或淨資 產所產生的變動		
其他綜合收益結轉		
所有者權益其他內部結轉		
期末未分配利潤	529,451,678.91	

注釋5. 折舊及攤銷

項目	本期發生額	上期發生額
固定資產折舊	295,945,487.07	302,705,675.67
無形資產攤銷	30,649,531.90	31,468,203.82
合計	326,595,018.97	334,173,879.49

注釋6. 所得稅費用

1. 所得稅費用表

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	30,790,507.02	41,240,790.25
遞延所得稅費用	25,320,206.47	8,596,134.66
其他		384,975.34
合計	<u>56,110,713.49</u>	<u>50,221,900.25</u>

2. 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本期發生額
利潤總額	182,623,838.91
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	45,655,959.74
子公司適用不同稅率的影響	-4,841,560.21
調整以前期間所得稅的影響	3,481,184.11
非應稅收入的影響	-8,583,402.24
不可抵扣的成本、費用和損失影響	7,719,948.30
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-47,717,184.53
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	95,336,955.10
研發費用加計扣除	-36,010,506.84
其他	1,069,320.06
所得稅費用	<u>56,110,713.49</u>

注釋7. 淨流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
流動資產	6,415,221,116.11	7,532,344,445.11
減：流動負債	6,307,588,978.88	7,185,451,961.61
淨流動資產	<u>107,632,137.23</u>	<u>346,892,483.50</u>

注釋8. 總資產減流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
資產總計	11,629,022,385.51	13,169,623,915.72
減：流動負債	6,307,588,978.88	7,185,451,961.61
總資產減流動負債	<u>5,321,433,406.63</u>	<u>5,984,171,954.11</u>

注釋9. 分部報告

1. 報告分部的財務信息

項目	期末餘額/本期發生額					合計
	農業機械	動力機械	其他機械	金融服務	抵銷	
一. 營業收入	5,256,505,013.19	1,390,953,795.33	3,773,491.59	150,784,998.41	-971,842,178.88	5,830,175,119.64
其中：對外交易收入	4,914,402,751.34	818,793,890.49	3,747,335.84	93,231,141.97		5,830,175,119.64
分部間交易						
收入	342,102,261.84	572,159,904.84	26,155.75	57,553,856.44	-971,842,178.88	-
信用減值損失	-178,021,969.78	-4,361,634.65	8,786,952.70	-26,689,076.39	166,028,868.69	-34,256,859.43
資產減值損失	-81,366,754.77	214,418.72	-740,669.48	-	-8,250.96	-81,901,256.49
折舊費和攤銷費	286,874,118.70	55,735,703.90	356,154.84	721,850.44		343,687,827.88
二. 利潤總額(虧損)	-115,702,911.37	46,399,001.68	10,105,542.46	42,655,158.44	199,167,047.70	182,623,838.91
三. 所得稅費用	49,102,574.75	13,264,952.90	-	-6,240,440.01	-16,374.15	56,110,713.49
四. 淨利潤(虧損)	-164,805,486.12	33,134,048.78	10,105,542.46	48,895,598.45	199,183,421.85	126,513,125.42
五. 資產總額	9,789,289,178.57	2,448,088,728.55	9,593,340.85	4,199,650,057.41	-4,817,598,919.87	11,629,022,385.51
六. 負債總額	6,308,105,364.52	893,883,605.16	292,147,602.81	3,373,886,160.35	-4,022,866,136.78	6,845,156,596.06
七. 其他重要的非現金						
項目	242,002,188.14	48,487,647.06	12,000.00	24,681.42	-	290,526,516.62
1. 折舊費和攤銷費以						
外的其他非現金						
費用	25,608,091.64	9,999,854.09	12,000.00			35,619,945.73
2. 資本性支出	216,394,096.50	38,487,792.97		24,681.42		254,906,570.89

注釋10 淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	每股收益		
	加權平均 淨資產收益率 (%)	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	1.52	0.0624	0.0624
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	-6.22	-0.2549	-0.2549

注釋11. 股息

本公司董事會將根據本集團截止2019年12月31日止年度核數師報告的經審計財務數據提出有關本公司2019年度是否派發股息以及本公司2019年度股息派發方案(如適用)的建議。

董事會關於本公司報告期內經營情況的討論與分析

2019年，我國規模以上農機企業業務總收入人民幣2,464.67億元，較2018年下降4.43%，出現負增長。農機市場持續低迷不振，傳統農機產品市場需求疲軟，行業仍然處於深度調整期。

據中國農機工業協會行業數據顯示，2019年拖拉機行業大中型拖拉機產品累計銷量19.15萬台，同比增長7.12%。雖然拖拉機產品銷量在經歷連續5年下跌後出現小幅反彈，但存量市場特徵依舊明顯，持續增長動能依舊不足。同時，受制於產品同質化、低價格競爭以及各類要素成本居高現狀因素，企業的獲利空間有限，實現盈利的難度較大。

報告期內，面對複雜嚴峻的內外部形勢，本公司上下齊心、逆勢求進，一手抓市場，千方百計向市場要增量；一手抓管理，嚴控各類成本費用；同時加快低效資產處置，有效減少「出血點」，本公司經營業績同比出現較大改善。2019年全年，本公司實現營業總收入人民幣58.3億元，同比增長2.62%；歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣6,147.54萬元。在經歷2018年巨額虧損後，本公司的經營效益呈現恢復性增長，實現扭虧為盈。

(一) 堅持創新驅動，鞏固拖拉機業務行業領先優勢

本公司積極把握市場和用戶需求變化，優化營銷管理模式，強化營銷一線的市場拼搶意識，加快市場響應速度，增強營銷策略的有效性，努力提升產品銷量並擴大市場份額。本公司有效發揮產品技術優勢，通過實施精品工程，打造質量成本優勢，提升產品市場競爭力，進一步鞏固東方紅拖拉機產品的行業優勢地位，全年實現大中型拖拉機銷量4.19萬台，增幅為10.78%，增幅優於行業水平4.23個百分點，市場佔有率提升0.83個百分點。

本公司堅持創新驅動發展，加快技術研發和成果轉化應用。報告期內，動力換擋拖拉機國產化工作已基本完成，並進入整機試製階段；智能拖拉機大數據管理平台逐步建立，推進智能控制技術商業化應用進程。同時，本公司積極推廣農事專項服務方案，向內蒙古通遼市科爾沁匯雙利農機合作社交付185台東方紅LX904自動駕駛拖拉機，實現了我國自動駕駛拖拉機首次大規模應用，將促進智能農機、精準農業、智慧農業的發展。

(二)動力機械業務優化產品平台，加快完善市場配套結構

本公司着力推進國三、國四柴油機共軌產品結構調整和平台優化。國三共軌柴油機平台經過田間作業驗證，性能穩定優異。國四柴油機各典型平台配套結構定型和樣機首配已完成，目前已具備全面切換條件和主機配套能力。報告期內，本公司裝配國四柴油機的「東方紅」大輪拖實驗性投放市場，標誌着本公司在國內非道路國四農機研發應用領域走在行業前沿。

本公司加大柴油機產品配套市場開拓力度，通過實施「銷售技術一體化」、加強質量管理和品質管控，東方紅柴油機產品市場認可度顯著提升，重點客戶已實現全系列國三共軌柴油機切換。報告期內，本公司柴油機產品銷售90,252台，其中外部市場配套銷量同比增長15.87%。

(三) 金融業務堅持服務企業發展，進一步提升風險防控水平

報告期內，財務公司在做好本集團內資金集中管理以及結算中心業務的同時，堅持發揮金融服務功能，通過運用金融工具，促進產品銷售，拉動產品收入約人民幣118,024.4萬元，同比增長116.83%。同時，財務公司持續加強全面風險防範，圍繞新發突發風險事件，及時落實各項風險應對預案；針對投資、擔保、重大經營業務等領域開展專項風險排查，嚴控風險事項對本公司經營的不利影響。各項監管指標均符合中國銀保監會的監管要求。

(四) 堅持強化管理、苦練內功，經濟運行質量逐步改善

本公司着力解決制約扭虧增效的突出現實問題。報告期內，通過鎖價建儲、集採集購等方式，降低本公司綜合採購成本；提升零部件等業務的外部配套量和產能利用率，減少業務虧損面和虧損額；加強精益生產管理，強化節約降本意識，生產製造環節各項費用支出實現大幅壓減；嚴控應收賬款和存貨資金佔用規模，資金使用效率有所提高。

受益於本公司人員結構不斷優化，以及大力實施採購降本、產品工藝優化、品質提升、強化內部管理等措施，本公司主導產品盈利能力顯著提升，主導產品綜合毛利率同比上升約8.2個百分點。同時，期間費用得到有效控制，期間費用率同比下降11.5個百分點。

(五)全面推進企業改革，為經營發展創造有利空間

本公司加大改革調整工作力度，大力推進低效資產處置和股權優化工作。報告期內，根據業務發展定位和市場變化，為促進相關業務的良性發展和推進富餘產能資源處置，本公司完成了子公司搬運機械公司、新疆裝備公司和西苑所公司股權轉讓退出工作。

本公司國際化經營體系建設有序推進，通過制定國際化經營專項規劃，圍繞為海外用戶提供適應性強、性價比高的產品和服務，積極做好出口產品研發和適應性改進工作，在東南亞、中東歐等部分區域市場取得較好成效。

本公司加強深化企業改革的頂層設計，為企業良性健康發展營造氛圍。報告期內，本公司進一步完善以效益和效率為導向的績效評價體系，激發所屬經營單位管理者的主動性，調動核心技術骨幹和市場營銷團隊的積極性，取得了積極成效。

本公司發展戰略及2020年經營計劃

2020年將是我國全面建成小康社會之年，也是「十三五」收官及為「十四五」發展打好基礎的重要一年。作為國內最具影響力的農機製造企業，一拖股份將堅持穩中求進工作總基調，圍繞「智能驅動、協同創新、增加效益」的發展思路，以產品質量提升為基礎，以市場競爭力提升為核心，以農業裝備智能化為抓手，以技術協同創新為手段，加快核心產品技術升級，持續引領行業技術進步，增強國際化經營能力，鞏固提升行業領先優勢。同時，推動形成「主業突出、適度多元、基礎紮實、運營高效」的本公司發展架構，努力成為卓越的全球農業裝備製造服務商。

2020年，公司將繼續貫徹國家實施「鄉村振興」戰略重大部署，推進農業供給側結構性改革和農機裝備產業轉型發展的一系列政策舉措，有效做好經營管理各項重點工作，努力保持企業持續健康發展的良好勢頭，為實現高質量和可持續發展打好堅實基礎。

(一)以市場為導向，提升主導產品市場競爭力

拖拉機產品，在加快動力換擋、CVT無級變速控制、精品拖拉機等產品技術升級，布局智能化產品同時，發揮公司研發、核心製造和規模採購等優勢，通過深入洞察市場需求變化，不斷優化產品設計，進一步提高產品可靠性，提升產品性價比，通過高品質的產品，高效的服務贏得客戶信賴，提升市場份額。

柴油機產品，持續做好產品升級、技術儲備、品質提升、市場拓展等各項工作，統籌推進國三共軌柴油機市場開拓、國四全系列切換準備、國五新一代新平台開發。在做好公司主機產品配套的同時，將公司對農機行業的深入理解轉化為產品配套優勢，提升外部配套份額；從研發、製造、營銷等環節，全面做好國四切換準備；加快國五柴油機商品化研製，保持技術領先優勢。

(二)落實國際化專項規劃，奮力爭取國際市場突破

一是落實國際化專項規劃，加快海外重點市場突破，推進海外重點市場佈局，探索從單純的國際貿易向「國際貿易+海外營銷+海外製造」轉型。二是做好海外重點市場渠道拓展，深入開展重點區域市場調

研的基礎上，加快出口產品的適應性改進和品質提升工作。三是加強國際化經營人才團隊建設，建立專業技術人才國際化培養機制，完善國際市場營銷人員薪酬激勵機制。四是優化國際市場進入模式，通過「借船出海」「聯合出海」等方式，積極參與農業發展合作項目。

(三)着力提質增效，保持平穩運行和健康發展

一是加強成本費用管控，圍繞技術降本、採購降本、人工降本、生產過程費用控制和財務降本等關鍵環節，通過實施目標成本管理體系，創新成本管控模式和機制，細化成本費用壓降目標，提高產品價值鏈盈利能力。二是深化虧損企業治理，緊盯經營狀況改善，積極實現提質增效的目標任務，建立健全扭虧增效的長效機制；優化資源合理配置，推進低效無效資產處置和業務整合優化，降低運營成本，提高資產運營效率。三是嚴控「兩金」資金規模佔用，有效實現逾期應收賬款和非正常存貨的壓減目標。四是健全薪酬與效益聯動機制，建立經營效益與發展質量相結合的績效評價體系，完善分類績效管理，實施差異化考核評價，激發員工內在活力。同時，牢固樹立紅線意識和底線思維，增強企業風險防控能力，強化風險預警機制，築牢重大風險防範底線，減少各類風險事件對企業經營的影響，實現本公司平穩有序發展。

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 (%)
營業總收入	5,830,175,119.64	5,681,547,536.68	2.62
營業收入	5,736,943,977.67	5,540,998,393.26	3.54
營業成本	4,808,281,175.55	5,098,425,607.81	-5.69
利息收入	89,290,344.59	138,092,137.95	-35.34
手續費及佣金收入	3,940,797.38	2,457,005.47	60.39
利息支出	33,252,713.00	12,455,994.16	166.96
銷售費用	305,526,565.26	461,866,175.50	-33.85
管理費用	382,371,302.74	764,198,051.29	-49.96
研發費用	356,609,547.39	378,394,140.28	-5.76
財務費用	61,706,462.37	105,047,052.79	-41.26
其他收益	94,223,622.26	36,623,032.72	157.28
投資收益(損失以「-」號填列)	242,395,344.85	19,158,702.59	1,165.20
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	85,687,735.18	10,081,083.66	749.99
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-81,901,256.49	-172,393,654.35	不適用
信用減值損失(損失以「-」號填列)	-34,256,859.43	-59,449,904.60	不適用
資產處置收益	797,468.07	196,944.39	304.92
經營活動產生的現金流量淨額	330,731,669.68	-384,397,747.85	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	1,193,116,999.96	-546,269,548.64	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,686,589,779.50	-734,842,075.84	不適用

營業收入、營業成本：較上年同期分別增加3.54%、減少5.69%；綜合毛利率16.19%，同比上升8.2個百分點，主要得益於本公司加強成本費用管控，嚴格費用支出標準，降本增效效果顯著。

利息收入：較上年同期減少35.34%，主要是由於報告期內財務公司存放同業收入較上年同期減少，導致收到的利息相應減少。

利息支出：較上年同期增加166.96%，主要是由於報告期內財務公司吸收存款及同業存放的規模增加，導致支付的利息相應增加。

其他收益：較上年同期增加157.28%，主要是由於報告期內收到與企業日常經營相關的政府補助資金較上年同期增加所致。

投資收益：較上年同期增加人民幣22,324萬元，主要是由於報告期內處置子公司股權產生的投資收益人民幣21,220萬元，上年同期無此事項。

公允價值變動收益：較上年同期增加749.99%，主要是由於本公司持有的交易性金融資產報告期內產生的公允價值變動收益同比增加所致。

資產減值損失：損失較上年同期減少人民幣9,049萬元，主要是由於報告期內消化庫存，導致存貨跌價準備較去年同期減少。

信用減值損失：損失較上年同期減少人民幣2,519萬元，主要是由於報告期內收回部分長賬齡其他應收款，轉回相應減值準備。

2. 營業收入

報告期內，本公司實現營業收入人民幣573,694萬元，較上年同期上升3.54%，主要是本公司各類產品銷量上升所致。

3. 成本

成本分析表

(a) 分行業情況

單位：萬元 幣種：人民幣

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 (%)	本期金額 較上年 同期變動 比例 (%)
裝備製造業	材料	484,591	84.68	492,677	82.74	1.94
裝備製造業	人工	32,456	5.67	40,330	6.77	-1.10
裝備製造業	製造費用	55,211	9.65	62,428	10.48	-0.84

(b) 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 (%)	本期金額 較上年 同期變動 比例 (%)
農業機械	材料	379,935	84.85	393,787	83.11	1.74
農業機械	人工	25,316	5.65	31,560	6.66	-1.01
農業機械	製造費用	42,515	9.49	48,469	10.23	-0.73
動力機械	材料	104,291	84.02	98,205	81.22	2.81
動力機械	人工	7,137	5.75	8,762	7.25	-1.50
動力機械	製造費用	12,693	10.23	13,948	11.54	-1.31
其他機械	材料	364	98.75	685	97.13	1.62
其他機械	人工	2	0.52	8	1.20	-0.68
其他機械	製造費用	3	0.73	12	1.67	-0.94

註：本表為未進行分部間抵銷前數據。

成本分析其他情況說明

農業機械：報告期內，隨着本公司對人員結構優化和部分的資產處置，生產人員薪酬和製造費用總額較同期呈下降趨勢。

動力機械：報告期內，本公司加大了對人員結構優化和資產的處置，導致人工和製造費用佔比同比呈下降趨勢。

其他機械：報告期內，本公司其他機械處於萎縮狀態，本公司對該業務板塊進行了改制重組和資源整合，人工及製造成本大幅度下降。

4. 費用

單位：元 幣種：人民幣

科目	本年數	上年同期數	變化額	變動比例 (%)
銷售費用	305,526,565.26	461,866,175.50	-156,339,610.24	-33.85
管理費用	382,371,302.74	764,198,051.29	-381,826,748.55	-49.96
研發費用	356,609,547.39	378,394,140.28	-21,784,592.89	-5.76
財務費用	61,706,462.37	105,047,052.79	-43,340,590.42	-41.26

報告期內，本公司期間費用共計人民幣110,621萬元，同比減少人民幣60,329萬元，降幅35.29%。

銷售費用：較上年同期減少33.85%，主要是由於本公司加強技術改進，工藝及產品品質不斷提升，銷售服務費同比減少。

管理費用：較上年同期減少49.96%，主要是由於上年同期本公司根據業務需要優化人員結構，加大人員分流壓減力度，報告期內計提的職工薪酬及辭退費用同比減少。

財務費用：較上年同期減少41.26%，主要是由於報告期內本公司貸款規模下降，利息支出同比減少；同時報告期內本公司提高資金利用效率，利息收入同比增加。

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	356,609,547.39
本期資本化研發投入	0.00
研發投入合計	356,609,547.39
研發投入總額佔營業收入比例(%)	6.22
公司研發人員的數量	1,295
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	17.02
研發投入資本化的比重(%)	0.00

情況說明：

報告期內本公司研發費用同比下降5.76%，研發投入總額佔營業收入比重下降了0.61個百分點，仍然保持了較大的研發投入，主要是本公司着眼企業轉型升級，提升產品核心競爭力，保持對拖拉機等產品的研發投入。

6. 現金流

單位：元 幣種：人民幣

科目	本年數	上年同期數	變化額	變動比例 (%)
經營活動產生的 現金流量淨額	330,731,669.68	-384,397,747.85	715,129,417.53	不適用
投資活動產生的 現金流量淨額	1,193,116,999.96	-546,269,548.64	1,739,386,548.60	不適用
籌資活動產生的 現金流量淨額	-1,686,589,779.50	-734,842,075.84	-951,747,703.66	不適用

經營活動產生的現金流量淨額：較上年同期少流出人民幣71,513萬元，主要是報告期內本公司銷售商品產生的淨流同比增加所致。

投資活動產生的現金流量淨額：較上年同期多流入人民幣173,939萬元，主要是由於報告期內處置子公司股權等收到現金同比多流入所致。

籌資活動產生的現金流量淨額：較上年同期多流出人民幣95,175萬元，主要是由於報告期內本公司融資規模同比下降所致。

7. 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	573,694	480,828	16.19	3.54	-5.69	8.2

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	525,651	447,767	14.82	3.35	-5.50	7.98
動力機械	139,095	124,121	10.77	7.02	2.65	3.8
其他機械	377	369	2.27	-66.45	-47.67	-35.08
分部間抵銷	-91,429	-91,429	/	/	/	/
合計	<u>573,694</u>	<u>480,828</u>	<u>16.19</u>	<u>3.54</u>	<u>-5.69</u>	<u>8.2</u>

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
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	上年增減 (%)
國內	544,370	455,927	16.25	7.78	6.81	0.85
國外	29,324	24,901	15.08	-56.38	-55.37	-1.91

8. 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
拆出資金	70,000,000.00	0.60	200,000,000.00	1.52	-65.00	財務公司收回對外拆借資金
衍生金融資產	0.00	0.00	578,743.73	0.00	-100.00	簽訂鎖匯協議的外幣借款到期償還
應收票據	352,201,737.77	3.03	523,719,132.77	3.99	-32.75	票據結算減少
預付款項	175,282,225.34	1.51	107,561,199.88	0.82	62.96	採購預付款較年初增加
其他應收款	38,657,541.73	0.33	65,741,038.66	0.50	-41.20	收回部分款項
買入返售金融資產	671,668,502.78	5.78	150,203,731.40	1.14	347.17	財務公司買入返售金融資產增加
一年內到期的非流動資產	250,465,409.57	2.15	184,159,312.46	1.40	36.00	一年內到期的長期應收款增加
其他流動資產	1,067,152,153.18	9.18	2,017,266,694.07	15.35	-47.10	金融產品減少
其他權益工具投資	3,871,238.40	0.03	0.00	0.00	不適用	股權投資增加
在建工程	128,990,466.09	1.11	232,816,443.52	1.77	-44.60	在建工程結轉固定資產
使用權資產	18,945,867.20	0.16	0.00	0.00	不適用	公司作為承租人確認使用權資產
短期借款	1,419,528,065.30	12.21	2,777,516,101.13	21.14	-48.89	償還部分短期借款
衍生金融負債	0.00	0.00	2,727,592.84	0.02	-100.00	簽訂鎖匯協議的外幣借款到期償還
合同負債	177,743,289.89	1.53	369,490,638.57	2.81	-51.90	部分訂單完成交付
應付職工薪酬	104,615,621.71	0.90	189,486,846.96	1.44	-44.79	公司支付計提的辭退福利

項目名稱	本期期末數	本期期末數	上期期末數	上期期末數	本期期末	情況說明
		佔總資產的比例		佔總資產的比例	金額較上期	
		(%)		(%)	期末變動比例	
應交稅費	34,716,241.84	0.30	24,562,534.28	0.19	41.34	子公司盈利增加，應交企業所得稅同比增加
一年內到期的非流動負債	649,035,505.95	5.58	76,664,479.21	0.58	746.59	一年內到期長期借款增加
長期借款	139,077,500.00	1.20	868,473,000.00	6.61	-83.99	一年以上長期借款減少
租賃負債	64,384.18	0.00	0.00	0.00	不適用	公司作為承租人確認租賃負債
預計負債	2,652,542.65	0.02	3,981,625.85	0.03	-33.38	對部分賬款進行了清償
專項儲備	2,230,000.31	0.02	3,274,006.51	0.02	-31.89	計提專項儲備減少
一般風險準備	25,104,151.50	0.22	0.00	0.00	不適用	財務公司計提一般風險準備

(1) 主要財務比率

項目	本期末	本年初	同比變動
資產負債率(%)	58.86	64.65	下降5.79個百分點
流動比率	1.02	1.05	下降0.03
速動比率	0.86	0.85	下降0.01

比率變動的原因：

主要是本公司報告期內融資規模下降，導致資產負債率下降。

(2) 銀行借款

本公司的銀行借款主要以人民幣、歐元為貨幣單位，截止報告期末，本公司一年內到期的銀行借款(本金)人民幣204,089.72萬元，其中外幣借款(本金)折合人民幣4,089.72萬元(以歐元借款為主)；超過一年到期的銀行借款(本金)人民幣13,907.75萬元。

截至報告期末主要資產受限情況

報告期末，本公司所有權受到限制的貨幣資金人民幣28,090.75萬元，包括保函保證金人民幣44.10萬元、銀行承兌匯票保證金人民幣3,491.33萬元、信用證保證金人民幣244.04萬元、遠期結售匯保證金人民幣105.00萬元、央行法定存款保證金人民幣21,031.21萬元、質量保證金人民幣175.08萬元、法院凍結保證金人民幣3,000.00萬元。

報告期末，本公司所有權受到限制的應收票據人民幣2,738.26萬元，系本期質押在銀行的應收票據。

報告期末，本公司所有權受到限制的固定資產及無形資產原值共計人民幣10,009.81萬元、淨值共計人民幣7,625.09萬元，系本期本公司取得短期借款而在銀行抵押的房屋建築物和土地。

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。

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等；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。

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》的各項原則及守則條文。

董事的證券交易

本公司已採納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》作為董事進行證券交易的操守守則。經本公司向所有董事進行查詢並經其確認，概無董事持有本公司股票。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。

報告期內董事、監事、高級管理人員變動情況

2019年3月3日，因工作變動，趙剡水先生辭去公司董事長、執行董事、戰略及投資委員會主席及提名委員會委員職務；朱衛江先生辭去公司執行董事、董事會戰略及投資委員會委員及總經理職務；姚衛東先生辭去公司財務總監職務。2019年3月5日，公司召開第八屆董事會第四次會議，聘任劉繼國先生為公司總經理，任期至公司第八屆董事會屆滿。（詳情請查閱公司於2019年3月6日在上交所網站發佈的《第一拖拉機股份有限公司關於董事長辭職的公告》《第一拖拉機股份有限公司關於董事、總經理、財務總監辭職及提名董事候選人、聘任公司總經理的公告》《第一拖拉機股份有限公司第八屆董事會第四次會議決議公告》以及公司於2019年3月5日在聯交所網站發佈的《董事長及執行董事辭職、總經理及執行董事辭職、財務總監辭職及委任總經理、擬委任執行董事》公告）

2019年3月30日，李凱先生辭去公司非執行董事及董事會薪酬委員會委員職務。(詳情請查閱公司於2019年4月3日在上交所網站發佈的《第一拖拉機股份有限公司關於董事辭職及提名董事候選人的公告》以及公司於2019年4月2日在聯交所網站發佈的《非執行董事及薪酬委員會委員辭職及擬委任執行董事》公告)

2019年4月25日，經公司2019年第一次臨時股東大會選舉，黎曉煜先生、蔡濟波先生、劉繼國先生任公司第八屆董事會執行董事，任期均至公司第八屆董事會屆滿。吳勇先生於同日辭去公司副董事長、董事會戰略及投資委員會委員職務，繼續擔任公司董事職務。公司於同日召開第八屆董事會第七次會議，選舉黎曉煜先生為公司董事長、蔡濟波先生為公司副董事長；增補黎曉煜先生、蔡濟波先生、劉繼國先生為公司第八屆董事會戰略及投資委員會委員，黎曉煜先生任公司第八屆董事會戰略及投資委員會主席；增補黎曉煜先生為公司第八屆董事會提名委員會委員；增補蔡濟波先生為公司第八屆董事會薪酬委員會委員。上述任期均至公司第八屆董事會屆滿。(詳情請查閱公司於2019年4月26日在上交所網站發佈的《第一拖拉機股份有限公司2019年第一次臨時股東大會決議公告》《第一拖拉機股份有限公司第八屆董事會第七次會議決議公告》《第一拖拉機股份有限公司關於副董事長辭任及選舉董事長、副董事長的公告》以及公司於2019年4月25日在聯交所網站發佈的《委任董事長及副董事長、副董事長及戰略及投資委員會成員辭任、委任戰略及投資委員會成員、委任戰略及投資委員會主席、委任提名委員會成員及委任薪酬委員會成員》公告)

2019年6月4日，公司召開第八屆董事會第九次會議，聘任趙俊芬女士為公司財務總監，任期至公司第八屆董事會屆滿。(詳情請查閱公司於2019年6月5日在上交所網站發佈的《第一拖拉機股份有限公司第八屆董事會第九次會議決議公告》)

2019年7月15日，吳勇先生辭去公司執行董事職務，張家新先生辭去公司監事、監事會主席職務，許蔚林先生辭去公司監事職務。(詳情請查閱公司於2019年7月16日在上交所網站發佈的《第一拖拉機股份有限公司關於董事、監事辭職的公告》以及公司於2019年7月15日在聯交所網站發佈的《執行董事辭職及監事辭職》公告)

2019年11月29日，本公司監事會於2019年11月29日舉行會議，並選舉張洪生先生擔任監事會主席，任期自2019年11月29日起至本公司第八屆監事會任期屆滿之日(2021年10月28日)為止。(詳情請查閱公司於2019年11月30日在上交所網站發佈的《關於第一拖拉機股份有限公司第八屆監事會第六次會議決議的公告》以及公司於2019年11月29日在聯交所網站發佈的《委任監事會主席》公告)

報告期後事項

截至本公告日期，概無重大報告期後事項。

股息

本公司董事會將根據本集團截止2019年12月31日止年度核數師報告的經審計數字提出有關本公司2019年度是否派發股息以及本公司2019年度股息派發方案(如適用)的建議。(2018年：無)

審核委員會運作情況

報告期，董事會審核委員會共召開7次會議，全體委員均親自出席所有會議，並充分發表意見，詳情如下：

會議屆次	召開時間	審議議案	決議情況
2019年第一次會議	2019.1.11	1. 公司2018年年報編製、披露計劃 2. 公司2018年度財務報告審計工作計劃 3. 公司2018年度內控評價工作方案	
2019年第二次會議	2019.3.26	1. 關於公司計提辭退福利的議案 2. 關於公司計提資產減值準備的議案 3. 公司2018年度經審計財務報告 4. 公司2018年度報告 5. 公司2018年度內控評價報告 6. 公司2018年度持續關聯交易執行情況報告 7. 確定2018年度審計機構酬金及聘任公司2019年度財務、內控審計機構的議案 8. 董事會審核委員會2018年度履職報告	全部通過
2019年第三次會議	2019.4.23	本公司2019年第一季度報告	
2019年第四次會議	2019.8.25	1. 本公司2019年半年度報告 2. 本公司公司2019年上半年關聯交易執行情況報告	
2019年第五次會議	2019.9.30	1. 關於公司轉讓所持一拖(新疆)東方紅裝備機械有限公司100%股權的議案 2. 關於洛陽拖拉機研究所有限公司轉讓所持洛陽西苑車輛與動力檢驗所有限公司100%股權的議案	
2019年第六次會議	2019.10.24	1. 公司2019年第三季度報告 2. 公司2019年度內控評價工作方案	
2019年第七次會議	2019.12.30	1. 公司2019年年報編製、披露計劃 2. 公司2019年度財務報告審計工作計劃	

於本公告發佈之日，本公司第八屆董事會審核委員會已審閱本集團截至2019年12月31日止年度的初步業績公告所載的非經審計數字。

審閱初步未經審計業績公告

本集團的核數師大華會計師事務所(特殊普通合夥)同意本集團截至2019年12月31日止年度的初步業績公告所載的非經審計數字，且非經審計數字與將刊載於本集團2019年年度報告、並且按照中國企業會計準則編製之截至2019年12月31日止年度核數師報告所載的經審計數字一致。大華會計師事務所(特殊普通合夥)就本集團截止2019年12月31日的初步業績公告所進行的工作並不構成按中國財政部頒佈的中國註冊會計師審計準則、中國註冊會計師審閱準則、中國註冊會計師其他鑒證業務準則所進行的鑒證工作，因此，除了上述同意意見之外，大華會計師事務所(特殊普通合夥)沒有對該未經審計的初步業績公告發表任何鑒證意見。

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大華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2019年度核數師
中國銀保監會	指	中國銀行保險監督管理委員會
本公司、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
中國香港	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)–100馬力輪式拖拉機
大輪拖	指	100(含)馬力以上輪式拖拉機
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(就本公告而言，不包括中國香港、澳門特別行政區及台灣)
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

