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。

本公告僅供參考，並不構成要約收購、購買或認購證券的邀請或招攬或訂立協議作出任何該等事宜的邀請，亦非旨在邀請作出任何收購、購買或認購任何證券的要約。本公告並非在中華人民共和國、香港或其他地方出售證券的要約。本公告所述證券不會在香港供全面認購。

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）

海 外 監 管 公 告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

以下為第一拖拉機股份有限公司於上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)所刊發之《2012年公司債券(第一期)受托管理事務報告》。

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
二零一三年五月二日

於本公告日期，本公司董事長為趙剡水先生；本公司副董事長為蘇維珂先生；其他董事會成員為：六位董事閆麟角先生、郭志強先生、董建紅女士、屈大偉先生、劉繼國先生及吳勇先生；以及四位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。

* *僅供識別*

第一拖拉机股份有限公司
FIRST TRACTOR COMPANY LIMITED

（住所：河南省洛阳市建设路 154 号）

2012 年公司债券（第一期）受托管理事务报告

（2012 年度）

债券受托管理人

光大证券股份有限公司
EVERBRIGHT SECURITIES CO.,LTD

（住所：上海市静安区新闸路 1508 号）

二零一三年四月

重要声明

光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”）编制本报告的内容及信息均来源于第一拖拉机股份有限公司（以下简称“一拖股份”，“发行人”或“公司”）对外公布的《第一拖拉机股份有限公司2012年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。光大证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为光大证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，光大证券不承担任何责任。

目录

第一章本期公司债券基本情况 3

第二章发行人 2012 年度经营和财务情况 6

第三章发行人募集资金使用情况 9

第四章债券持有人会议召开情况 10

第五章本期债券利息的偿付情况 11

第六章本期公司债券跟踪评级情况 12

第七章与公司债券相关事务专人的变动情况 13

第八章其他事项 14

第一章本期公司债券基本情况

一、核准文件及核准规模

经中国证券监督管理委员会证监许可【2013】89号文核准，公司获准发行不超过15亿元（含15亿元）的公司债券。其中第一期公司债券总额为8亿元已于2013年3月6日发行完毕，第二期公司债券发行总额为不超过7亿元（含7亿元）。

二、债券名称

第一拖拉机股份有限公司2012年度公司债券（第一期）。

三、债券简称及代码

本期债券简称和代码分别为“12一拖01”，122225。

四、发行主体

本期债券的发行主体为第一拖拉机股份有限公司。

五、发行规模

本期债券发行规模为8亿元。

六、票面金额及发行价格

本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。

七、债券期限

本期债券为5年期固定利率品种，附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

八、债券利率

本期债券票面利率为4.80%，采用单利按年计息，不计复利。

九、债券形式

实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。

十、还本付息期限及支付金额

本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

十一、起息日

本期债券的起息日为2013年3月4日。

十二、付息日

本期债券的付息日为2014年至2018年每年的3月4日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2014年至2016年每年的3月4日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。

十三、兑付日

本期债券的兑付日为2018年3月4日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2016年3月4日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

十四、担保情况

本期债券为无担保债券。

十五、信用等级及资信评级机构

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。

十六、债券受托管理人

光大证券股份有限公司。

第二章发行人 2012 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

1、中文名称：第一拖拉机股份有限公司

英文名称：Fisrt Tractor Company Limited

2、法定代表人：赵剡水

3、股票上市交易所：上交所、香港联交所

4、股票简称：一拖股份（A 股）、第一拖拉机股份（H 股）

5、股票代码：601038（A 股）、00038（H 股）

6、注册资本：人民币 99,590 万元

7、注册地址：河南省洛阳市建设路 154 号

8、办公地址：河南省洛阳市建设路 154 号

9、邮政编码：471004

10、联系电话：0379-64961814

11、传真：0379-64961471

12、企业法人营业执照注册号：410000400013049

13、互联网网址：http://www.first-tractor.com.cn

14、电子信箱：zjyyk@sina.com

二、发行人 2012 年度经营情况

1、农业机械业务

2012年以来，受国家农机购置补贴实施政策调整、企业生产经营成本上升等因素影响，农业机械行业呈现出增速放缓、分化发展的态势。据中国农机工业协会统计数据显示，报告期内，全国农机行业累计完成工业总产值3382亿元，同比增长约19%，较2011年同期增幅下降了约15个百分点。同时行业发展不平衡、不协调问题凸显。玉米收获机械及收获后处理机械增幅分别高达113.3%和53.7%，大中型拖拉机销量362,087台，同比下降约2.3%；小型轮式拖拉机销量355,828台，同比下降

6.8%。

报告期内，针对市场形势新变化，本公司加强市场调研，精耕细作区域市场，加快推进渠道标准化、精细化管理和服务能力建设，强化终端拦截，提升渠道市场竞争能力。针对产品作业马力上延及水田作业需求，公司加快产品结构调整和新产品上市步伐，实施产品组合销售，代表国际主流技术水平的东方红大马力动力换挡拖拉机LZ2404A实现批量销售，重点机型LX2204、LX1000、E454等同比分别增长了172%、72%、130%，新产品LY1100、LY1004、MF604等实现批量销售，为未来市场拓展奠定基础。进入下半年后，公司精准把握河南市场对90马力以上大轮拖追加补贴等有利时机，开展促销增效活动，使冬麦区市场领先地位得到稳固。公司进一步强化渠道建设，在华南等空白区域、薄弱市场拓展业务取得突破。报告期内，本公司大中型拖拉机销量85,570台，同比增长0.86%，继续保持行业第一位势，市场份额同比有所提升。其中，大轮拖中100马力以上大轮拖销量21,341台，同比增长70.85%，增速高于行业增速；中轮拖销量41,728台，同比增长19.63%，市场份额进一步提升，稳居行业第二位；履带拖拉机因市场替代产品原因，导致市场需求萎缩，全年销售1,511台，同比下降35.01%；东方红小轮拖销量同比下降41.02%，系公司产品结构调整所致。

2、动力机械业务

东方红动力机械在55马力以上拖拉机及收获机产品配套领域一直居于行业领先地位。面对农机行业增幅放缓及行业竞争加剧的市场局面，公司加快100-200马力技术平台的搭建和新产品、新工艺的研发与推广，努力开拓产品适配新领域，在继续维持100马力及以上拖拉机、100-110马力小麦收获机和大型玉米收获机市场的绝对优势的同时，相继在工程机械、船用机械、防爆机械等新的适配领域取得突破性进展。姜堰动力公司通过加快产品开发配套速度、强化售后服务等措施，巩固老用户，开辟新用户，有效扩大了产品市场份额。报告期内，公司累计销售各种型号柴油机162,458台，同比下降3.81%，但远低于行业下降幅度。

3、其他业务

其他机械业务：2012年，受国内煤炭行业持续低迷，内蒙、陕西及山西等主要煤炭产区的煤矿开工不足等因素影响，本公司矿用卡车销售591台，同比下降2.31%。

叉车产品销售1,600台，同比下降11.4%。

金融业务：报告期内，财务公司积极发挥金融平台作用，除开展传统存贷款业务，为公司提供融资支持外，积极为本公司产品销售提供支持，共计为本公司经销商经销本公司产品提供融资金额72,155.58万元，带动公司实现销售收入99,859.18万元。

三、发行人 2012 年度财务情况

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	增减率
资产合计	1,073,186.72	945,260.92	13.53%
负债合计	583,998.28	550,014.11	6.18%
归属于母公司所有者权益合计	436,639.72	341,456.87	27.88%
少数股东权益	52,548.72	53,789.94	-2.31%
所有者权益合计	489,188.44	395,246.81	23.77%

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度	增减率
营业总收入	1,131,799.84	1,170,267.32	-3.29%
营业利润	44,660.68	57,879.95	-22.84%
利润总额	48,518.04	59,922.96	-19.03%
净利润	41,447.99	51,429.25	-19.41%
归属于母公司所有者的净利润	34,905.83	44,005.10	-20.68%

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度	增减率
经营活动现金流量净额	55,513.28	54,786.59	1.33%
投资活动现金流量净额	-74,746.91	-63,865.88	17.04%
筹资活动现金流量净额	60,783.69	23,171.98	162.32%

第三章发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可【2013】89号文批准，发行人于2013年3月6日公开发行了本期公司债券“12一拖01”，募集资金总额为人民币80,000万元，扣除承销费用之后的募集资金净额全部汇入发行人指定的银行账户。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金到位情况进行了验证并出具了验资报告。

二、本期债券募集资金实际使用情况

截至本受托管理事务报告出具日，本期公司债券募集资金已按照募集说明书中披露的用途使用完毕。

第四章债券持有人会议召开情况

截至本受托管理事务报告出具日，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第五章本期债券利息的偿付情况

截至本受托管理事务报告出具日，本期债券未到付息日。

第六章本期公司债券跟踪评级情况

2013年4月25日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具了《第一拖拉机股份有限公司2012年公司债券跟踪评级报告》，跟踪评级结果如下：

一、本期债券跟踪信用等级：AA+。

二、发行人主体信用等级：AA+。

三、评级展望：稳定。

第七章与公司债券相关事务专人的变动情况

截至本受托管理事务报告出具日，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第八章其他事项

一、对外担保情况

截至本受托管理事务报告出具日，发行人无对外重大担保事项。

二、重大未决诉讼或仲裁事项

截至本受托管理事务报告出具日，发行人不存在对其财务情况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景可能产生较大影响的尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

三、相关当事人

截至本受托管理事务报告出具日，本期债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（此页无正文，为《第一拖拉机股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2012 年度）》之盖章页）

光大证券股份有限公司

2013年 4月 25日