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

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）
（股份代號：0038）

# 2014
# 中期業績報告

第一拖拉機股份有限公司(「**本公司**」)董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)截至二零一四年六月三十日止六個月(「**報告期**」)之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零一三年同期比較數字。簡明綜合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。

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。

# 簡明綜合中期財務報表

## 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*

| | | 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* |
| **營業收入** | 6, 7 | **5,473,576** | 6,634,407 |
| 銷售成本 | | **(4,527,456)** | (5,648,591) |
| 毛利 | | **946,120** | 985,816 |
| 其他收入及收益 | 7 | **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 | 8 | **(57,046)** | (29,485) |
| 應佔聯營公司之利潤 | | **211** | 527 |
| **除所得稅前利潤** | 6, 9 | **135,043** | 255,881 |
| 所得稅費用 | 10 | **(23,865)** | (52,517) |
| **本期利潤** | | **111,178** | 203,364 |

## 簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

*截至二零一四年六月三十日止六個月*

| | | 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* |
| **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 | | **(401)** | (6,958) |
| **本期其他全面收益／(費用)** | | **1,989** | (16,786) |
| **本期利潤及全面收益總額** | | **113,167** | 186,578 |
| **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 |
| | | **111,178** | 203,364 |

## 簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

*截至二零一四年六月三十日止六個月*

| | | 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 |
| | | **113,167** | 186,578 |
| **股息** | 11 | **—** | — |
| **每股收益** | | | |
| 基本及攤薄 | 12 | **人民幣11.29分** | 人民幣18.70分 |

附註為該等簡明綜合中期財務報表的整體部份。

## 簡明綜合財務狀況表

*二零一四年六月三十日*

| | 附註 | 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 |
|---|---|---|---|
| **非流動資產** | | | |
| 物業、廠房及設備 | 13 | **3,204,165** | 3,110,325 |
| 投資物業 | | **30,485** | 31,160 |
| 預付租賃款 | 14 | **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 | 15 | **5,897** | 15,360 |
| 遞延所得稅資產 | | **84,259** | 76,350 |
| 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 | 16 | **2,456,084** | 2,337,387 |
| 應收貸款 | 15 | **928,628** | 709,963 |
| 預付款、按金及其他應收款 | 17 | **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 | 18 | **355,296** | 180,276 |
| 現金及現金等價物 | 18 | **1,093,929** | 1,703,203 |
| | | **8,222,779** | 7,794,308 |
| 持有待售的資產 | 23 | **49,741** | — |
| 流動資產總額 | | **8,272,520** | 7,794,308 |

## 簡明綜合財務狀況表(續)

*二零一四年六月三十日*

| | 附註 | 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 |
|---|---|---|---|
| **流動負債** | | | |
| 應付賬款及應付票據 | 19 | **2,974,364** | 2,749,894 |
| 其他應付款及應計負債 | 20 | **681,782** | 670,302 |
| 客戶存款 | 21 | **784,047** | 565,022 |
| 拆入資金 | | **—** | 350,000 |
| 借款 | 22 | **1,050,394** | 592,437 |
| 應付所得稅 | | **4,956** | 24,342 |
| 撥備 | | **45,637** | 42,092 |
| | | **5,541,180** | 4,994,089 |
| 與持有待售資產有關的負債 | 23 | **30,620** | — |
| 流動負債總額 | | **5,571,800** | 4,994,089 |
| **流動資產淨值** | | **2,700,720** | 2,800,219 |
| **資產總額減流動負債** | | **7,087,021** | 7,108,436 |

## 簡明綜合財務狀況表(續)

*二零一四年六月三十日*

| | 附註 | 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 |
|---|---|---|---|
| **非流動負債** | | | |
| 借款 | 22 | **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 |
| 非流動負債總額 | | **1,823,463** | 1,850,918 |
| **淨資產** | | **5,263,558** | 5,257,518 |
| **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 |
| | | **4,520,808** | 4,503,112 |
| **非控制性權益** | | **742,750** | 754,406 |
| **權益總額** | | **5,263,558** | 5,257,518 |

附註為該等簡明綜合中期財務報表的整體部份。

# 簡明綜合權益變動表

*截至二零一四年六月三十日止六個月*

| | | 未經審核及重列 | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 歸屬於本公司權益持有者 | | | | | | | | | | | | |
| | | 已發行股本 | 股份溢價 | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 一般盈餘公積 | 一般及法定儲備 | 可供出售的金融資產儲備 | 匯兌儲備 | 未分配利潤 | 建議股息 | 合計 | 非控制性權益 | 權益總額 |
| | *附註* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| **二零一三年一月一日結餘** | | | | | | | | | | | | | | |
| 如以往呈報 | | 995,900 | 2,163,671 | 73,448 | 238,134 | 64,744 | 6,570 | 3,197 | (27,444) | 799,271 | 99,590 | 4,417,081 | 525,488 | 4,942,569 |
| 同一控制下企業合併 | | — | — | 21,180 | — | — | — | — | — | 13,279 | — | 34,459 | — | 34,459 |
| 經重列 | | 995,900 | 2,163,671 | 94,628 | 238,134 | 64,744 | 6,570 | 3,197 | (27,444) | 812,550 | 99,590 | 4,451,540 | 525,488 | 4,977,028 |
| **綜合損益** | | | | | | | | | | | | | | |
| 本期利潤 | | — | — | — | — | — | — | — | — | 186,234 | — | 186,234 | 17,130 | 203,364 |
| **其他全面費用** | | | | | | | | | | | | | | |
| 兌換差額 | | — | — | — | — | — | — | — | (8,223) | — | — | (8,223) | (1,605) | (9,828) |
| 可供出售的金融資產公允價值虧損，稅後淨額 | | — | — | — | — | — | — | (6,925) | — | — | — | (6,925) | (33) | (6,958) |
| **本期其他全面費用，稅後淨額** | | — | — | — | — | — | — | (6,925) | (8,223) | — | — | (15,148) | (1,638) | (16,786) |
| **本期總全面(費用)／收益** | | — | — | — | — | — | — | (6,925) | (8,223) | 186,234 | — | 171,086 | 15,492 | 186,578 |
| **與權益持有者的交易** | | | | | | | | | | | | | | |
| 收購一間附屬公司權益 | 26 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 159,904 | 159,904 |
| 收購附屬公司額外權益 | 25 | — | — | (3,529) | — | — | — | — | — | — | — | (3,529) | (498) | (4,027) |
| 同一控制下企業合併 | 24 | — | — | (104,478) | — | — | — | — | — | — | — | (104,478) | — | (104,478) |
| 非控制性權益向附屬公司注資 | | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 50,960 | 50,960 |
| 同一控制下企業合併原股東注資 | | — | — | 1,497 | — | — | — | — | — | — | — | 1,497 | — | 1,497 |
| 付予非控制性股東之股息 | | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (260) | (260) |
| 已派發二零一二年末期股息 | | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (99,590) | (99,590) | — | (99,590) |
| **全部與權益持有者的交易** | | — | — | (106,510) | — | — | — | — | — | — | (99,590) | (206,100) | 210,106 | 4,006 |
| **二零一三年六月三十日結餘(重列)** | | 995,900 | 2,163,671* | (11,882)* | 238,134* | 64,744* | 6,570* | (3,728)* | (35,667)* | 998,784* | — | 4,416,526 | 751,086 | 5,167,612 |

# 簡明綜合權益變動表(續)

*截至二零一四年六月三十日止六個月*

| | | 未經審核 | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 歸屬於本公司權益持有者 | | | | | | | | | | | | |
| | | 已發行股本 | 股份溢價 | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 一般盈餘公積 | 一般及法定儲備 | 可供出售的金融資產儲備 | 匯兌儲備 | 未分配利潤 | 建議股息 | 合計 | 非控制性權益 | 權益總額 |
| | *附註* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| **二零一四年一月一日結餘** | | | | | | | | | | | | | | |
| 如以往呈報 | | 995,900 | 2,163,671 | (8,501) | 262,004 | 64,744 | 7,097 | 8,158 | (16,002) | 937,070 | 59,754 | 4,473,895 | 754,406 | 5,228,301 |
| 同一控制下企業合併 | | – | – | 10,803 | – | – | – | – | – | 18,414 | – | 29,217 | – | 29,217 |
| 經重列 | | 995,900 | 2,163,671 | 2,302 | 262,004 | 64,744 | 7,097 | 8,158 | (16,002) | 955,484 | 59,754 | 4,503,112 | 754,406 | 5,257,518 |
| **綜合損益** | | | | | | | | | | | | | | |
| 本期利潤 | | – | – | – | – | – | – | – | – | 112,428 | – | 112,428 | (1,250) | 111,178 |
| **其他全面(費用)/收益** | | | | | | | | | | | | | | |
| 兌換差額 | | – | – | – | – | – | – | – | 2,525 | – | – | 2,525 | (135) | 2,390 |
| 可供出售的金融資產公允價值虧損，稅後淨額 | | – | – | – | – | – | – | (351) | – | – | – | (351) | (50) | (401) |
| **本期其他全面(費用)/收益，稅後淨額** | | – | – | – | – | – | – | (351) | 2,525 | – | – | 2,174 | (185) | 1,989 |
| **本期總全面(費用)/收益** | | – | – | – | – | – | – | (351) | 2,525 | 112,428 | – | 114,602 | (1,435) | 113,167 |
| **與權益持有者的交易** | | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企業合併 | 24 | – | – | (37,152) | – | – | – | – | – | – | – | (37,152) | – | (37,152) |
| 付予非控制性股東之股息 | | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | (10,221) | (10,221) |
| 已派發二零一三年末期股息 | | – | – | – | – | – | – | – | – | – | (59,754) | (59,754) | – | (59,754) |
| **全部與權益持有者的交易** | | – | – | (37,152) | – | – | – | – | – | – | (59,754) | (96,906) | (10,221) | (107,127) |
| **二零一四年六月三十日結餘** | | 995,900 | 2,163,671* | (34,850)* | 262,004* | 64,744* | 7,097* | 7,807* | (13,477)* | 1,067,912* | – | 4,520,808 | 742,750 | 5,263,558 |

* *該等儲備組成簡明綜合權益變動表內的綜合儲備約人民幣3,524,908,000元(二零一三年六月三十日(重列)：約人民幣3,420,626,000元)。*

附註為該等簡明綜合中期財務報表的整體部份。

## 簡明綜合現金流量表

*截至二零一四年六月三十日止六個月*

| | 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* |
| **經營活動的現金淨額** | **(365,339)** | (790,974) |
| **投資活動的現金淨額** | **(666,163)** | (362,126) |
| **融資活動的現金淨額** | **388,728** | 930,929 |
| **現金及現金等價物淨減少** | **(642,774)** | (222,171) |
| **期初之現金及現金等價物** | **1,618,450** | 1,628,112 |
| 匯率變動的影響，淨額 | **646** | (6,986) |
| **期終之現金及現金等價物** | **976,322** | 1,398,955 |
| **現金及現金等價物之餘額分析：** | | |
| 現金及銀行存款 | **976,322** | 1,398,955 |

附註為該等簡明綜合中期財務報表的整體部份。

# 簡明綜合中期財務報表附註

*二零一四年六月三十日*

## 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、票據承兑及接納存款服務。

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。

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(「**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。

# 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 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，以往期間或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。重列的影響載於下文。匯總詳情載於附註24。

## 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纍計。

### (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 |
| 香港財務報告註釋委員會詮釋第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。

# 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 3. 會計政策*(續)*

### (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。*

## 3. 會計政策*(續)*

### (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：*(續)*

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. 公允值估計

本集團按反映有關計量輸入重要性之公允值評估有分層之披露。其分層之披露為：

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

# 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 4. 公允值估計*(續)*

下表載列二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日本集團按公允值計量的資產。

| | 二零一四年六月三十日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 合計 |
| | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) |
| | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| **資產** | | | | |
| **按公允價值計入損益的金融資產** | | | | |
| 交易性金融資產 | | | | |
| 一 零售行業 | 189 | – | – | 189 |
| 一 多媒體行業 | 153 | – | – | 153 |
| 一 金融行業 | 6,795 | – | – | 6,795 |
| 一 地產行業 | 574 | – | – | 574 |
| 一 醫藥行業 | 6 | – | – | 6 |
| 一 公共事務行業 | 1,651 | – | – | 1,651 |
| 債券投資 | | | | |
| 一 固定利率債務證券 | 319,000 | – | – | 319,000 |
| **可供出售的金融資產** | | | | |
| 交易性金融資產 | | | | |
| 一 零售行業 | – | – | 2,200 | 2,200 |
| 一 金融行業 | 53,905 | – | 78,130 | 132,035 |
| 一 公共事務行業 | – | – | 514 | 514 |
| 資產總值 | 382,273 | – | 80,844 | 463,117 |

## 4. 公允值估計(續)

| | 二零一三年十二月三十一日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 合計 |
| | (未經審核及重列) | (未經審核及重列) | (未經審核及重列) | (未經審核及重列) |
| | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| **資產** | | | | |
| **按公允價值計入損益的金融資產** | | | | |
| 交易性金融資產 | | | | |
| — 零售行業 | 264 | — | — | 264 |
| — 多媒體行業 | 81 | — | — | 81 |
| — 金融行業 | 3,352 | — | — | 3,352 |
| — 地產行業 | 3,910 | — | — | 3,910 |
| — 公共事務行業 | 1,488 | — | — | 1,488 |
| 債券投資 | | | | |
| — 債券 | 2,000 | — | — | 2,000 |
| — 固定利率債務證券 | 348,000 | — | — | 348,000 |
| **可供出售的金融資產** | | | | |
| 交易性金融資產 | | | | |
| — 零售行業 | — | — | 2,200 | 2,200 |
| — 金融行業 | 54,487 | — | 78,130 | 132,617 |
| — 公共事務行業 | 2,250 | — | 514 | 2,764 |
| 資產總值 | 415,832 | — | 80,844 | 496,676 |

# 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 4. 公允值估計*(續)*

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

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

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第三級。

## 4. 公允值估計(續)

具體用於估量財務工具的方法包括：

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

第一與第二級公允價值層級分類之間並無金融資產的重大轉撥。

本期的估值技術並無改變。

下表載列截至於二零一四年六月三十日第三級財務工具之變動。

| | 可供出售的金融資產<br>人民幣千元 |
|---|---|
| 期初及期末結餘(未經審核) | 80,844 |
| 截至結算日止，本期計入損益的總收益 | – |

# 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 4. 公允值估計*(續)*

下表載列截至於二零一三年十二月三十一日第三級財務工具之變動。

| | 可供出售的金融資產<br>*人民幣千元* |
|---|---|
| 期初結餘 | 81,024 |
| 出售 | (180) |
| 期末結餘 | 80,844 |
| 截至結算日止，年度計入損益的總虧損 | (180) |

### 公平值計量及估值流程

就財務呈報而言，本集團部份資產及負債按公平值計量。本公司董事負責就公平值計量釐定適當估值方法及輸入數據。

於估計資產或負債的公平值時，本集團使用可供參考的市場可觀察數據。倘並無第一級輸入數據，本集團委聘第三方合資格估值師進行估值。本公司董事與獨立合資格專業估值師緊密合作，為模式制定適當估值方法及輸入數據。董事定期評估資產及負債公平值波動的影響及原因。

## 4. 公允值估計*(續)*

本集團使用包含並非基於市場可觀察數據的輸入數據的估值方法估計若干類型投資物業及金融工具的公平值。

## 5. 會計估計

編製本簡明中期財務報表時，管理層需要對某些顯然無法直接通過其他渠道獲得其賬面值的資產和負債項目進行判斷、評估及假設。這些估計及有關假設乃根據歷史經驗及各種被視作相關的其他因素作出。實際結果或與該等估計不盡相同。

在編製本簡明綜合中期財務報表時，管理層在作出重大判斷時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。

## 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

### 6. 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、票據承兑及接納存款服務的「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。

## 6. 分部資料*(續)*

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。

# 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 6. 分部資料*(續)*

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 | 299,869 | 356,045 | 34,494 | 20,018 | (710,426) | – |
| 合計 | 4,854,266 | 1,174,172 | 98,271 | 57,293 | (710,426) | 5,473,576 |
| **業績:** | | | | | | |
| 除所得稅前利潤/(虧損) | 113,358 | 43,365 | (41,816) | 42,447 | (22,311) | 135,043 |

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 | 282,693 | 416,905 | 10,381 | 18,929 | (728,908) | — |
| 合計 | 5,940,643 | 1,268,170 | 102,099 | 52,403 | (728,908) | 6,634,407 |
| **業績:** | | | | | | |
| 除所得稅前利潤/(虧損) | 167,827 | 63,910 | (9,546) | 36,447 | (2,757) | 255,881 |

## 6. 分部資料(續)

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 | | | | | | 12,658,821 |
| **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 | | | | | | 7,395,263 |

# 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 6. 分部資料*(續)*

於二零一三年十二月三十一日(未經審核及重列):

| | 農業機械 | 動力機械 | 其他機械 | 金融業務 | 不予分配調整/抵銷 | 合計 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| **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 |
| 合併資產合計 | | | | | | 12,102,525 |
| **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 |
| 合併負債合計 | | | | | | 6,845,007 |

## 6. 分部資料*(續)*

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** | 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* |
| 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 |

# 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 6. 分部資料*(續)*

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）** | 二零一三年十二月三十一日（未經審核及重列） |
|---|---|---|
| | ***人民幣千元*** | *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 |
| **簡明綜合財務狀況表之資產總額** | **12,658,821** | 12,102,525 |

## 6. 分部資料*(續)*

| | **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 |
| **簡明綜合財務狀況表之負債總額** | **7,395,263** | 6,845,007 |

# 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 7. 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** | 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* |
| **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 |
| | **5,473,576** | 6,634,407 |
| **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 |
| | **44,626** | 32,480 |

## 7. 營業收入、其他收入及收益*(續)*

| | 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* |
| **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) |
| | **12,932** | 7,788 |
| | **5,531,134** | 6,674,675 |

# 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 8. 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) |
| | **57,046** | 29,485 |

## 9. 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** | 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* |
| 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) |

# 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 10. 所得稅費用

| | 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) |
| | ***人民幣千元*** | *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) |
| | **23,865** | 52,517 |

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。

## 11. 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）。

## 12. 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。

# 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 13. 物業、廠房和設備

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團購買在建工程以及物業、廠房及設備共計約人民幣235,310,000元（截至二零一三年六月三十日止六個月（重列）：約人民幣155,643,000元，出售物業、廠房及設備賬面淨值共計約人民幣6,345,000元（截至二零一三年六月三十日止六個月：約人民幣8,268,000元），出售產生的淨收益約人民幣6,000元（截至二零一三年六月三十日止六個月：淨虧損約人民幣601,000元）。本期內於簡明綜合損益及其他全面收益並無確認物業、廠房及設備項目之減值（截至二零一三年六月三十日止六個月：無）。

本集團的建築物大部份位於中國，為中期租約。

本集團並沒有於融資租賃安排下持有或租出任何物業、廠房及設備。

## 14. 預付租賃款

預付租賃款為中期租約並位於中國境內。

## 15. 應收貸款

| | **二零一四年六月三十日（未經審核）** | 二零一三年十二月三十一日 |
|---|---|---|
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| 按性質分析： | | |
| 貸款，淨額 | **681,906** | 504,180 |
| 票據貼現，淨額 | **252,619** | 221,143 |
| | **934,525** | 725,323 |

## 15. 應收貸款(續)

| | | 二零一四年六月三十日 | | | 二零一三年十二月三十一日 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 總額 | 撥備 | 淨額 | 總額 | 撥備 | 淨額 |
| | | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | | | |
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 按客戶類別分析: | | | | | | | |
| 向控股公司貸款 | (i) | 611,187 | 13,250 | 597,937 | 350,000 | 8,750 | 341,250 |
| 向關聯公司貸款 | (ii) | 103,353 | 1,829 | 101,524 | 60,987 | 1,477 | 59,510 |
| 向客戶貸款 | (iii) | 238,032 | 2,968 | 235,064 | 327,933 | 3,370 | 324,563 |
| | | 952,572 | 18,047 | 934,525 | 738,920 | 13,597 | 725,323 |
| 列為流動資產部分 | | (946,493) | (17,865) | (928,628) | (723,095) | (13,132) | (709,963) |
| 非流動資產部分 | | 6,079 | 182 | 5,897 | 15,825 | 465 | 15,360 |

*附註:*

*(i)* *向控股公司的貸款由本集團之附屬公司中國一拖集團財務有限責任公司(「**一拖財務**」)授予,無抵押,年息2.57%至4.67%(二零一三年十二月三十一日:3.43%至4.67%),須於一年內償還(二零一三年十二月三十一日:一年內)。*

*(ii)* *向該等關聯公司(控股公司的同系附屬公司及聯營公司)貸款無抵押,年息介乎5%至7%(二零一三年十二月三十一日:介乎5%至6.64%),須於一年內償還(二零一三年十二月三十一日:須於一年內)。*

*(iii)* *向客戶貸款是遵循中國人民銀行(「**人民銀行**」)規定授予一般客戶的貸款。*

# 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 15. 應收貸款*(續)*

於結算日，本集團應收貸款之到期狀況按距約定到期日的剩餘期限分析如下：

| | **二零一四年六月三十日（未經審核）** | 二零一三年十二月三十一日 |
|---|---|---|
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| 償還期限： | | |
| 三個月以內 | **513,062** | 158,834 |
| 三個月以上至一年以內 | **433,431** | 564,261 |
| 一年以上至五年以內 | **5,900** | 15,632 |
| 五年以上 | **179** | 193 |
| | **952,572** | 738,920 |

## 16. 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。

## 16. 應收賬款及應收票據*(續)*

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）** | 二零一三年十二月三十一日（未經審核及重列） |
|---|---|---|
| | ***人民幣千元*** | *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 |
| | **2,456,084** | 2,337,387 |

於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日，餘額中並無包括應收聯營公司賬款。

餘額包括應收控股公司賬款約人民幣717,000元（二零一三年十二月三十一日（重列）：約人民幣14,030,000元)，為無抵押、免息及無固定還款期。

餘額包括應收關聯公司（控股公司之同系附屬公司及聯營公司）賬款約人民幣27,358,000元（二零一三年十二月三十一日（重列）：約人民幣4,460,000元），為無抵押、免息及無固定還款期。

# 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 16. 應收賬款及應收票據 *(續)*

於二零一四年六月三十日，本集團為數約人民幣135,344,000元（二零一三年十二月三十一日：約人民幣209,826,000元）的若干應收票據已作為開具應付票據的抵押。

於二零一四年六月三十日，本集團無應收票據作為抵押借款（二零一三年十二月三十一日：約人民幣142,655,000元）（附註22）。

## 17. 預付款、按金及其他應收款

其他應收款包括應收控股公司及關聯公司（控股公司之同系附屬公司及聯營公司）款項分別約人民幣4,923,000元（二零一三年十二月三十一日（重列）：約人民幣17,883,000元）及約人民幣7,037,000元（二零一三年十二月三十一日：約人民幣2,716,000元），為無抵押、免息及根據合約條款償還款項。

## 18. 現金及現金等價物及已抵押銀行存款

| | **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* |
|---|---|---|
| 現金及銀行存款 — *附註(i)* | **1,208,918** | 1,212,570 |
| 存放於人民銀行的強制性存款準備金 — *附註(ii)* | **117,607** | 84,753 |
| 定期存款 | **122,700** | 586,156 |
| | **1,449,225** | 1,883,479 |
| 減：為應付票據抵押之銀行存款 — *附註(iii)* | **(290,179)** | (129,915) |
| 減：為其他銀行信貸額抵押的銀行存款 — *附註(iii)* | **(65,117)** | (50,361) |
| 簡明綜合財務狀況表中的現金及現金等價物 | **1,093,929** | 1,703,203 |
| 減：存放於人民銀行的強制性存款準備金— *附註(ii)* | **(117,607)** | (84,753) |
| 簡明綜合現金流量表中的現金及現金等價物 | **976,322** | 1,618,450 |

# 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 18. 現金及現金等價物及已抵押銀行存款*(續)*

*附註：*

*(i)* *餘額包括一拖財務放置於人民銀行及其他銀行的存款分別約人民幣213,103,000元（二零一三年十二月三十一日：約人民幣351,986,000元）及約人民幣238,280,000元（二零一三年十二月三十一日：約人民幣734,952,000元）。*

*(ii)* *該餘額為向人民銀行繳存的強制性存款準備金。按人民銀行的規定，該餘額需不少於一拖財務所接收的客戶存款的一定比例。此強制性存款準備金不能用於本集團之日常經營業務。*

*(iii)* *由於該銀行存款已作為本集團開具應付票據所需貿易信貸及其他銀行信貸額的的抵押，故已計入簡明綜合現金流量表中的現金及現金等價物。*

## 19. 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 |
| | **2,974,364** | 2,749,894 |

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355,296,000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。

餘額包括應付控股公司賬款約人民幣1,324,000元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣23,564,000元)，為無抵押、免息及無固定還款期。

# 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 19. 應付賬款及應付票據*(續)*

餘額包括應付關聯公司(控股公司之同系附屬公司及聯營公司)賬款約人民幣24,881,000元(二零一三年十二月三十一日:約人民幣29,057,000元),為無抵押、免息及無固定還款期。

餘額包括應付聯營公司賬款約人民幣323,000元(二零一三年十二月三十一日:無),為無抵押、免息及無固定還款期。

## 20. 其他應付款及應計負債

其他應付款中包括應付控股公司及關聯公司(控股公司之同系附屬公司及聯營公司)分別約人民幣61,913,000元(二零一三年十二月三十一日:約人民幣50,871,000元)及約人民幣1,722,000元(二零一三年十二月三十一日:約人民幣2,291,000元)。

## 21. 客戶存款

| | **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* |
|---|---|---|
| 控股公司存款 | **583,580** | 314,845 |
| 聯營公司存款 | **134** | 332 |
| 控股公司之同系附屬公司及聯營公司存款 | **127,901** | 62,967 |
| 客戶存款 | **72,432** | 186,878 |
| | **784,047** | 565,022 |

## 21. 客戶存款*(續)*

於結算日，本集團的客戶存款的到期狀況按距約定到期日的剩餘期限分析如下：

| | **二零一四年六月三十日（未經審核）** | 二零一三年十二月三十一日（未經審核及重列） |
|---|---|---|
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| 償還期限： | | |
| 即期 | **559,910** | 409,749 |
| 三個月以內 | **62,827** | 21,214 |
| 三個月以上至一年內 | **161,310** | 134,059 |
| | **784,047** | 565,022 |

# 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 22. 借款

| | 二零一四年六月三十日 (未經審核) | | | 二零一三年十二月三十一日 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 實際利率 *(%)* | 到期日 | *人民幣千元* | 實際利率 *(%)* | 到期日 | *人民幣千元* |
| **流動：** | | | | | | |
| **銀行借款** | | | | | | |
| — 有抵押 | 1.88%-7.2% | 2014 | 194,092 | 1.88%-7.2% | 2014 | 231,156 |
| — 無抵押 | 3.73%-5.48% | 2014 - 2015 | 856,302 | 2.5%-5.84% | 2014 | 361,281 |
| | | | 1,050,394 | | | 592,437 |
| **非流動：** | | | | | | |
| **銀行借款** | | | | | | |
| — 無抵押 | 3.73% | 2018 | 63,142 | 4.1% | 2018 | 84,189 |
| **其他借款** | | | | | | |
| — 公司債券 — *附註* | 4.71%-4.96% | 2018 | 1,490,847 | 4.71%-4.96% | 2018 | 1,489,773 |
| | | | 1,553,989 | | | 1,573,962 |
| | | | 2,604,383 | | | 2,166,399 |
| **分為：** | | | | | | |
| 需於以下期間償還的借款： | | | | | | |
| 一年內或即期 | | | 1,050,394 | | | 592,437 |
| 三至五年 | | | 1,553,989 | | | 1,573,962 |
| | | | 2,604,383 | | | 2,166,399 |

*附註：*

*本集團在上海證券交易所公開發行不超過人民幣1,500,000,000元的5年期公司債券，並受下述回售選擇權所限(「**公司債券**」)。此公司債券分兩期，第一期票面總額共計人民幣800,000,000元已於2013年3月4日發行(「**首期**」)，第二期票面總額共計人民幣700,000,000元於2013年6月3日發行(「**第二期**」)。首期及第二期的公司債券分別按4.8%及4.5%計息，並分別於2018年3月4日及2018年5月30日到期。*

## 22. 借款(續)

其他利率資料:

| | 二零一四年六月三十日(未經審核) | 二零一三年十二月三十一日 |
|---|---|---|
| | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| 固定利率 | **2,220,194** | 1,696,965 |
| 浮動利率 | **384,189** | 469,434 |
| | **2,604,383** | 2,166,399 |

本集團的若干借款抵押如下:

(i) 於二零一四年六月三十日,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)(附註14);

(ii) 於二零一四年六月三十日,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)(附註16);

(iii) 於二零一四年六月三十日,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)。

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

## 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

### 23. 列為持有待售的資產及負債

於二零一四年一月二十一日，董事會決議以掛牌出讓方式出售一拖(洛陽)中成機械有限公司(「**中成**」)73% 之股權。作為出售中成股權的一項條件，掛牌出讓的中標人應以中成實物資產於二零一三年十月三十一日的資產評估值購買該等資產。

於二零一四年五月五日，本集團與控股公司訂立股權轉讓和資產轉讓協議，出售中成73%之股權及所有中成實物資產，訂立之出售價分別約為人民幣10,563,900元及人民幣4,271,300元。被出售的附屬公司主要從事製造及銷售農業機械及工具。截至二零一四年六月三十日，上述股權轉讓事項尚未完成。

## 23. 列為持有待售的資產及負債*(續)*

二零一四年六月三十日被列為持有待售的主要資產及負債如下：

| | 抵銷前賬面值<br>(未經審核)<br>*人民幣千元* | 集團內部抵銷<br>(未經審核)<br>*人民幣千元* | 抵銷後賬面值<br>(未經審核)<br>*人民幣千元* |
|---|---|---|---|
| **分類為持有待售的資產：** | | | |
| 物業、廠房及設備 | 1,196 | – | 1,196 |
| 存貨 | 45,910 | – | 45,910 |
| 應收賬款及應收票據 | 9,624 | (9,338) | 286 |
| 預付款、按金及其他應收款 | 2,349 | – | 2,349 |
| 現金及現金等價物 | 3,289 | (3,289) | – |
| **處置組的資產總額** | 62,368 | (12,627) | 49,741 |
| **與分類為持有待售資產有關的負債：** | | | |
| 應付賬款及應付票據 | (43,862) | 16,943 | (26,919) |
| 撥備 | (97) | – | (97) |
| 其他應付款及應計負債 | (6,393) | 2,789 | (3,604) |
| **處置組的負債總額** | (50,352) | 19,732 | (30,620) |
| **處置組的淨資產總額** | 12,016 | 7,105 | 19,121 |

# 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 24. 同一控制下企業合併

### (a) 本期收購業務

於二零一四年一月二十一日，本公司以約人民幣36,866,000元向控股公司收購一拖目標的業務。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擁有控制權，因此本集團合併了其財務報表。

如簡明綜合財務報表附註2(b)所示，本集團對處於同一控制下的企業合併採用會計指引第5號中所述的權益結合法。相應的，一拖目標自從二零一三年一月一日起，即本報告披露的最早財務期間，被納入合併範圍，並視同合併已發生。

## 24. 同一控制下企業合併*(續)*

### (a) 本期收購業務*(續)*

同一控制下企業合併對二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日的綜合財務狀況表產生的影響調節如下：

| | 二零一四年六月三十日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 本集團不包括一拖目標 (未經審核) *人民幣千元* | 一拖目標 (未經審核) *人民幣千元* | 調整 (未經審核) *人民幣千元* | 合併 (未經審核) *人民幣千元* |
| **資產及負債** | | | | |
| 其他非流動資產 | 4,374,480 | 11,821 | – | 4,386,301 |
| 現金及現金等價物 | 1,093,924 | 14,014 | (14,009) | 1,093,929 |
| 其他流動資產 | 7,168,137 | 10,454 | – | 7,178,591 |
| 客戶存款 | (798,056) | – | 14,009 | (784,047) |
| 其他流動負債 | (4,784,069) | (3,684) | – | (4,787,753) |
| 其他非流動負債 | (1,821,380) | (2,083) | – | (1,823,463) |
| **淨資產** | 5,233,036 | 30,522 | – | 5,263,558 |
| **權益** | | | | |
| **歸屬於本公司所有者權益** | | | | |
| 已發行／繳足股本 | 995,900 | – | – | 995,900 |
| 儲備 | 3,494,386 | 30,522 | – | 3,524,908 |
| | 4,490,286 | 30,522 | – | 4,520,808 |
| **非控制性股東權益** | 742,750 | – | – | 742,750 |
| **權益總額** | 5,233,036 | 30,522 | – | 5,263,558 |

# 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 24. 同一控制下企業合併*(續)*

### (a) 本期收購業務*(續)*

| | 二零一三年十二月三十一日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 本集團不包括一拖目標 | 一拖目標 | 調整 | 合併 |
| | (經審核) | (未經審核及重列) | (未經審核及重列) | (未經審核及重列) |
| | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* | *人民幣千元* |
| **資產及負債** | | | | |
| 其他非流動資產 | 4,296,103 | 12,114 | — | 4,308,217 |
| 現金及現金等價物 | 1,700,530 | 6,761 | (4,088) | 1,703,203 |
| 其他流動資產 | 6,064,017 | 27,492 | (404) | 6,091,105 |
| 客戶存款 | (569,110) | — | 4,088 | (565,022) |
| 其他流動負債 | (4,413,851) | (15,620) | 404 | (4,429,067) |
| 其他非流動負債 | (1,849,388) | (1,530) | — | (1,850,918) |
| **淨資產** | 5,228,301 | 29,217 | — | 5,257,518 |
| **權益** | | | | |
| **歸屬於本公司所有者權益** | | | | |
| 已發行／繳足股本 | 995,900 | — | — | 995,900 |
| 儲備 | 3,477,995 | 29,217 | — | 3,507,212 |
| | 4,473,895 | 29,217 | | 4,503,112 |
| **非控制性股東權益** | 754,406 | — | — | 754,406 |
| **權益總額** | 5,228,301 | 29,217 | — | 5,257,518 |

上述調整主要將本集團於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日分別對一拖目標存放於財務公司的存款、一拖目標與本集團之往來賬款相抵銷。

## 24. 同一控制下企業合併*(續)*

### (a) 本期收購業務*(續)*

載於本集團截至二零一三年六月三十日止年度的每股基本及攤薄收益的上述共同控制下的業務合併影響如下：

| | 每股基本收益的影響<br>*人民幣* | 每股攤薄收益的影響<br>*人民幣* |
|---|---|---|
| 重列前的報告數字 | 19.37分 | 19.37分 |
| 重列同一控制下的企業合併 | (0.67分) | (0.67分) |
| 重列 | 18.70分 | 18.70分 |

# 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 24. 同一控制下企業合併*(續)*

### (a) 本期收購業務*(續)*

上述同一控制下的企業合併對本集團截至二零一三年六月三十日止期間的純利影響如下：

| | **本集團**<br>**純利**<br>*人民幣千元* |
|---|---|
| 重列前的報告數字 | 209,995 |
| 重列同一控制下的企業合併 | (6,631) |
| 重列 | 203,364 |

### (b) 於二零一三年收購附屬公司

於二零一三年，本集團以約人民幣104,478,000元向控股公司收購一拖（洛陽）鑄造有限公司（「**一拖鑄造**」）100%的股權。由於收購前和收購後本公司與一拖鑄造均受控股公司共同控制，股權交割已於二零一三年上半年完成，因此這些交易為同一控制下企業合併，本次披露的所有期間採用權益結合法處理，如同在同一控制發生時該收購已完成。

## 25. 於二零一三年收購附屬公司額外權益

(i) 於二零一三年六月七日，本公司購入一拖（洛陽）燃油噴射有限公司（「**一拖燃油噴射**」）額外2.25%權益，購買對價約為人民幣4,027,000元。一拖燃油噴射的非控制性權益於收購日期的賬面淨資產約人民幣2,786,000元。本集團確認非控制性權益減少約人民幣2,786,000元，歸屬於本公司權益持有者之權益減少約人民幣1,241,000元。於二零一三年內，一拖燃油噴射所有者權益變動對歸屬於本公司權益持有者之權益影響摘要如下：

| | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>*人民幣千元* |
|---|---|
| 購入非控制性權益的賬面值 | 2,786 |
| 支付予非控制性權益的對價 | (4,027) |
| 確認於權益內的資本公積中支付超額對價的部份 | (1,241) |

# 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 25. 於二零一三年收購附屬公司額外權益*(續)*

(ii) 於二零一三年六月十四日，本公司與一拖燃油噴射訂立了增資協議，據此，本公司同意以現金向一拖燃油噴射注資人民幣105,000,000元。本公司、一拖柴油機及控股公司各分別持有一拖燃油噴射42.544%、39.272%及18.184%的股權。於增資完成後，一拖燃油噴射的註冊資本將從人民幣94,114,000元增至人民幣161,915,000元，且本公司、一拖柴油機及控股公司各分別持有一拖燃油噴射66.603%、22.827%及10.570%的股權。本集團於是次增資確認非控制性權益增加約人民幣2,294,000元，歸屬於本公司權益持有者之權益減少約人民幣2,294,000元。於二零一三年內，一拖燃油噴射所有者權益變動對歸屬於本公司權益持有者之權益影響摘要如下：

| | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>*人民幣千元* |
|---|---|
| 購入非控制性權益的賬面值 | (2,294) |
| 支付予非控制性權益的對價 | — |
| 確認於權益內的資本公積中支付超額對價的部份 | (2,294) |

## 25. 於二零一三年收購附屬公司額外權益*(續)*

(iii) 於二零一三年七月十一日，本公司與兩間非全資擁有附屬公司，分別為華晨中國機械控股有限公司和一拖柴油機，以及獨立第三方，洛陽雲昊企業管理諮詢有限公司(「**雲昊公司**」)訂立了增資協議(「**協議**」)。據此，本公司以資產及投資權益向一拖柴油機注資。

在增資完成前，本集團持有一拖柴油機81.33%的股權。於二零一三年八月三十一日注資完成後，本集團持有一拖柴油機的股權增至85.47%。本集團於是次增資確認非控制性權益減少約人民幣12,983,000元，歸屬於本公司權益持有者之權益減少約人民幣23,391,000元。於二零一三年內，一拖柴油機所有者權益變動對歸屬於本公司權益持有者之權益影響摘要如下：

| | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>*人民幣千元* |
|---|---|
| 購入非控制性權益的賬面值 | 12,983 |
| 以資產及股權換取的非控制性權益的對價 | (36,374) |
| 確認於權益內的資本公積中<br>支付超額對價的部份 | (23,391) |

## 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

### 25. 於二零一三年收購附屬公司額外權益*(續)*

(iv) 於二零一三年八月三十一日，本公司購入一拖(洛陽)動力機械有限公司(「**一拖動力機械**」)額外8%直接權益，購買對價約為人民幣5,024,000元。在同一日，本公司將其持有的一拖動力機械50%的股權通過注資轉讓給一拖柴油機(見附註25(iii))，使一拖動力機械成為一拖柴油機的全資附屬公司。一拖動力機械的非控制性權益於收購日期的賬面淨資產約人民幣4,087,000元。本集團確認非控制性權益減少約人民幣4,087,000元，歸屬於本公司權益持有者之權益減少約人民幣937,000元。於二零一三年內，一拖動力機械所有者權益變動對歸屬於本公司權益持有者之權益影響摘要如下：

| | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>*人民幣千元* |
|---|---|
| 購入非控制性權益的賬面值 | 4,087 |
| 支付予非控制性權益的對價 | (5,024) |
| 確認於權益內的資本公積中支付超額對價的部份 | (937) |

## 26. 於二零一三年收購附屬公司

### (i) 長拖農業機械裝備集團有限公司(「長拖公司」)

於二零一三年二月八日，最終控股公司、長春市國有資本投資經營有限公司(「**長春國投**」)、本公司及長拖公司訂立增資協議，據此，本公司同意以現金向長拖公司注資人民幣94,250,000元。於增資完成後，長拖公司的註冊資本將從人民幣188,000,000元增至人民幣282,000,000元，且最終控股公司、長春國投及本公司將各持有長拖公司33.33%的股權。最終控股公司將其於長拖公司股東大會上之所有投票權賦予本公司，即本公司對長拖公司的財務及營運政策可行使控制權。長拖公司主要從事拖拉機、農業機械等產品及其配件的研發，製造及銷售。

收購使用購買法入賬。

# 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 26. 於二零一三年收購附屬公司*(續)*

### (i) 長拖農業機械裝備集團有限公司(「長拖公司」)*(續)*

於交易中購入的淨資產詳情如下：

| | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>公允價值<br>*人民幣千元* |
|---|---|
| 所購入的淨資產： | |
| 物業、廠房及設備 | 192,698 |
| 預付租賃款 | 45,162 |
| 存貨 | 6,422 |
| 應收賬款及應收票據 | 5,782 |
| 預付款、按金及其他應收款 | 11,873 |
| 現金及現金等價物 | 94,666 |
| 應付賬款及應付票據 | (8,750) |
| 借款 | (70,000) |
| 其他應付款及應計負債 | (27,814) |
| 遞延所得稅負債 | (10,183) |
| 購入淨資產 | 239,856 |
| 非控制性權益 | (159,904) |
| 商譽 | 14,298 |
| 總代價 | 94,250 |
| 支付方式： | |
| 現金 | 94,250 |
| 因收購淨資產產生的淨現金流入： | |
| 所支付的現金代價 | (94,250) |
| 所購入的現金及現金等價物 | 94,666 |
| 收購附屬公司的現金及現金等價物淨流入 | 416 |

## 26. 於二零一三年收購附屬公司*(續)*

### (i) 長拖農業機械裝備集團有限公司(「長拖公司」)*(續)*

收購引發之商譽來自預期未來溢利及於交易協商時有關業務之過去工業發展。於收購完成後，本公司董事認為所收購業務於可見的將來未能達到預期表現及溢利，因此有關商譽於二零一三年被全數減值。

收購所產生之費用約人民幣255,000元已確認為費用並列入二零一三年間的管理費用中。

從新收購的附屬公司所帶來的新業務為二零一三期間營業收入及期間虧損分別增加約人民幣3,627,000元及約人民幣12,032,000元。

# 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 26. 於二零一三年收購附屬公司*(續)*

### (ii) 揚動股份有限公司(「揚動」)

於二零零九年四月十七日，中國銀行股份有限公司泰州分行、中國農業銀行股份有限公司泰州分行、中國工商銀行股份有限公司泰州分行、中信銀行股份有限公司泰州分行、中國光大銀行股份有限公司南京分行、江蘇姜堰農村合作銀行及泰州市國信擔保有限公司(以上提及稱為「**呈請人**」)已就揚動向江蘇省姜堰市人民法院(「**法院**」)提出若干清盤呈請，乃由於揚動未能履行呈請人所提出的償還未還債務的要求所致。經呈請人申請，根據法院於二零零九年四月二十九日作出之命令，姜堰市光明會計師事務所有限公司已獲委任為揚動之臨時清盤人。

於二零一零年一月二十五日，本公司、一拖柴油機、揚動及姜堰市工業資產經營有限公司(「**投資者**」)訂立重組協議書(「**重組協議**」)，以實施揚動的重組建議。根據該重組協議，一拖柴油機及投資者同意成立一拖(姜堰)動力機械有限公司(「**姜堰動力**」)作為揚動的直接控股公司，並由姜堰動力主要負責揚動的重組程序。本公司、一拖柴油機及投資者各分別持有姜堰動力38%、40%及22%的股權。

於二零一零年三月八日，根據法院命令，揚動進入為期三年之重組程序。於同日，法院宣佈揚動的所有股權以零價格轉讓給姜堰動力。

## 26. 於二零一三年收購附屬公司*(續)*

### (ii) 揚動股份有限公司(「揚動」)*(續)*

根據重組協議，於二零一零三月八日，姜堰動力與揚動訂立借款協議(「**借款協議**」)，據此姜堰動力同意向揚動提供人民幣100,000,000元之免息借款，用以清還揚動對外的債務。就借款協議，三筆借款分別為人民幣20,000,000元、人民幣20,000,000元及人民幣60,000,000元已於二零一零年五月八日、二零一二年五月八日及二零一三年七月一日由揚動向姜堰動力提取，彼等借款將於提取日起五年內償還。在初始計量日起，上述借款的公允價值估計為約人民幣85,290,000元，採用實際利率法，以6.4%的貼現率貼現未來還款。管理層認為帳面值及公允價值不存在重大差異，因此不作調整。

另外，根據重組協議，姜堰動力需於重組期內投入不少於人民幣175,000,000元，根據揚動的業務恢復其生產及技術改良。

於二零一三年十一月二十九日，姜堰動力對上述之要求已經完成，並向法院提呈完成揚動的重組程序建議。法院於二零一三年十二月三日頒令，揚動的重組程序已經完成。

至此，本集團完成對揚動的收購。

收購使用購買法入賬。

# 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 26. 於二零一三年收購附屬公司*(續)*

### (ii) 揚動股份有限公司(「揚動」)*(續)*

於交易中購入的淨資產詳情如下：

| | 二零一三年<br>十二月三十一日<br>公允價值<br>*人民幣千元* |
|---|---|
| 所購入的淨資產： | |
| 物業、廠房及設備 | 142,689 |
| 預付租賃款 | 71,610 |
| 應收賬款及應收票據 | 738 |
| 現金及現金等價物 | 30 |
| 應付賬款及應付票據 | (172) |
| 其他應付款及應計負債 | (102,903) |
| 遞延所得稅負債 | (27,510) |
| 購入淨資產 | 84,482 |
| 非控制性權益 | (22) |
| 議價收價收益 | (84,460) |
| 總代價 | — |
| 因收購淨資產產生的淨現金流出： | |
| 所購入的現金及現金等價物 | 30 |

## 27. 或有負債

並未於本集團的財務報表中作出撥備的或有負債如下：

| | **二零一四年六月三十日（未經審核）** | 二零一三年十二月三十一日 |
|---|---|---|
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| 財務擔保的信貸額給予： | | |
| — 第三方*(附註)* | **238,200** | 433,100 |

*附註： 於二零一四年六月三十日，本集團就若干客戶的貿易融資向其他銀行提供約人民幣1,141,340,000元的擔保（二零一三年十二月三十一日：約人民幣1,466,000,000元）。於二零一四年六月三十日，該等授信額度已合共動用約人民幣238,200,000元（二零一三年十二月三十一日：約人民幣433,100,000元）。*

# 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 28. 承擔

### (a) 資本承擔

本集團於結算日有以下資本承擔：

| | **二零一四年六月三十日（未經審核）** | 二零一三年十二月三十一日 |
|---|---|---|
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| 已簽約但未撥備： | | |
| 購買廠房及機器 | **—** | 350,665 |
| 投資於聯營公司 | **4,800** | — |
| | **4,800** | 350,665 |
| 已批准但未簽約： | | |
| 購買廠房及機器 | **909,750** | 1,163,220 |
| | **914,550** | 1,513,885 |

## 28. 承擔(續)

### (b) 經營租約安排

(i) 作為出租人

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

| | 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人民幣千元 |
|---|---|---|
| 一年以內 | 530 | 530 |
| 第二至第五年，包首尾兩年 | 574 | 883 |
| | 1,104 | 1,413 |

(ii) 作為承租人

於結算日，本集團根據不可撤銷經營租約而於未來支付的最低租賃款項總額如下：

| | 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人民幣千元 |
|---|---|---|
| 一年以內 | 995 | 458 |

## 簡明綜合中期財務報表附註 *(續)*

*二零一四年六月三十日*

### 29. 有關連人士交易

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

除了在綜合財務報表其他地方披露的關聯方交易及往來結餘外，期內，本集團與關聯方有以下重大交易。

## 29. 有關連人士交易*(續)*

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

| | 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* |
| 銷售原材料、產成品及零部件 | **106,045** | 74,685 |
| 購買原材料及零部件 | **187,899** | 373,877 |
| 支付動力費 | **102,984** | 108,976 |
| 支付綜合服務費 | **130,304** | 68,662 |
| 支付土地租金 | **10,373** | 4,966 |
| 支付租金： | | |
| 建築物 | **5,788** | 5,509 |
| 機械及設備 | **1,225** | 1,677 |
| 建築物之租賃收入 | **206** | 2 |
| 購置機械及設備 | **12,177** | 14,268 |
| 利息收入及票據貼現利息收入 | **11,885** | 11,221 |
| 支付客戶存款利息 | **3,336** | 3,083 |
| 研究及開發費用收入 | **1,376** | 318 |

上述交易已於本集團一般及日常業務過程中根據交易協議條款進行。

# 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 29. 有關連人士交易*(續)*

### (b) 有關連人士其他交易

(i) 委託存款及委託貸款

於二零一四年六月三十日，控股公司於一拖財務存入總金額約人民幣47,000,000元(二零一三年十二月三十一日：約人民幣47,000,000元)，以向控股公司之同系附屬公司及聯營公司提供委託貸款。

由於信貸風險由存款人承擔，該等委託借款交易的有關資產及負債並不列入本集團的簡明綜合中期財務報表。

(ii) 期內，本集團與最終控股公司及其附屬公司之重大交易

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團銷售原材料、產成品及零部件約人民幣14,406,000元(截至二零一三年六月三十日止六個月：約人民幣20,730,000元)及採購原材料及零部件約人民幣33,256,000元(截至二零一三年六月三十日止六個月：約人民幣19,976,000元)予最終控股公司及其附屬公司。

該等交易條款與本集團與最終控股公司及其附屬公司及關連公司之間所發生同類交易的條款相若。

## 29. 有關連人士交易*(續)*

### (c) 有關連人士未收款結餘

(i) 本集團應收／應付控股公司款項、與控股公司的貸款及存款詳情披露於簡明綜合中期財務報表附註15、16、17、19、20及21。

(ii) 本集團應收／應付聯營公司的款項及聯營公司的存款詳情披露於簡明綜合中期財務報表附註16、19及21。

(iii) 本集團應收／應付其關聯公司(控股公司之同系附屬公司及聯營公司)的款項詳情披露於簡明綜合中期財務報表附註15、16、17、19、20及21。

### (d) 有關連國有企業之交易

截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月，本集團與其他國有企業(除最終控股公司及其子公司)發生的重大交易佔本集團銷售商品及採購原材料、電力、物業、廠房、設備和服務的重要部分。此外，於二零一四年及二零一三年六月三十日，本集團幾乎全部的受限存款、定期存款、現金及現金等價物和借款及本期間的利息收入和利息支出都與中國政府控制的銀行或其他金融機構有關。

# 簡明綜合中期財務報表附註*(續)*

*二零一四年六月三十日*

## 29. 有關連人士交易*(續)*

### (e) 本集團主要管理人員薪酬

| | 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) |
| | ***人民幣千元*** | *人民幣千元* |
| 短期僱員福利 | **1,500** | 1,310 |
| 退休後福利 | **228** | 197 |
| 支付／應付主要管理人員薪酬總額 | **1,728** | 1,507 |

於報告期內，有九位主要管理人放棄彼等之酬金(截至二零一三年六月三十日：九位)。

## 30. 中國企業會計準則與香港財務報告準則之間的財務信息調節表

除財務報表中某些項目的呈報與分類不同外，本集團根據香港財務報告準則呈報的綜合財務狀況、綜合損益及其他全面收益、綜合現金流量與根據中國企業會計準則呈報的綜合財務狀況、綜合利潤及全面收益、綜合現金流量無重大差異。

## 31. 結算日後事項

根據本公司日期為二零一四年七月十八日的公告，本公司將與獨立第三方，德國ZF Friedrichshafen AG的全資子公司採埃孚(中國)投資有限公司(「**採埃孚(中國)**」)簽訂合資協議，雙方同意設立一家合資公司(「**合資公司**」)，合資公司註冊資本為人民幣283,000,000元(相當於約359,410,000港元)。其中，本公司同意出資約人民幣138,670,000元(相當於約176,110,900港元)，佔合資公司49%的股權，及採埃孚(中國)同意出資約人民幣144,330,000元(相當於約183,299,100港元)，佔合資公司51%的股權。合資公司將從事農業機械驅動橋的產品開發、應用工程、製造、裝配及銷售。

## 重要提示

一. 本公司董事會(「**董事會**」)、監事會(「**監事會**」)及董事(「**董事**」)、監事(「**監事**」)、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二. 本公司獨立非執行董事洪暹國委託獨立非執行董事邢敏出席董事會會議並表決；吳勇董事委託趙剡水董事長出席董事會會議並表決；其他董事均親身出席了審議本公司中期報告的董事會會議。

三. 本公司截至2014年6月30日止六個月的中期財務報告未經審計。

四. 本公司董事長趙剡水、主管會計工作負責人姚衛東及會計機構負責人(會計主管人員)周鵑聲明：保證本中期報告中財務報告的真實、準確、完整。

五. 本公司有關未來發展戰略和經營計劃的前瞻性陳述並不構成本公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。

六. 本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

七. 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

## 第一節　釋義

### 一.　釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

| | | |
|---|---|---|
| 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，就本報告書而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及中國台灣 |
| 招股説明書 | 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股股票招股説明書》 |
| 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) |

# 第二節 公司簡介

## 一. 本公司信息

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

## 二. 連絡人和聯繫方式

| | 董事會秘書 | 證券事務代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 于麗娜 | 衛亞俊 |
| 聯繫地址 | 河南省洛陽市建設路154號 | 河南省洛陽市建設路154號 |
| 電話 | (0379)64967038 | (0379)64967038 |

## 三. 基本情況簡介

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

## 四. 信息披露及備置地點情況簡介

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

## 五. 本公司股票簡況

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

## 六. 本公司報告期內的註冊變更情況

本公司報告期內註冊情況未變更。

# 第三節 會計數據和財務指標摘要

## 一. 主要會計數據和財務指標

### (一) 主要會計數據

*單位：人民幣千元*

| 主要會計數據 | 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 (%) |
|---|---|---|---|---|
| 營業收入(註) | 5,436,301 | 6,600,933 | 6,598,744 | –17.64 |
| 歸屬於本公司股東的淨利潤 | 112,428 | 186,234 | 192,865 | –39.63 |
| 歸屬於本公司權益持有者的扣除非經常性損益的淨利潤 | 103,759 | 172,122 | 178,795 | –39.72 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | (365,339) | (790,974) | (759,965) | 不適用 |

| | 本報告期末 | 上年度末 重列後 | 上年度末 重列前 | 本報告期末比上年度末增減 (%) |
|---|---|---|---|---|
| 歸屬於本公司權益持有者的淨資產 | 4,520,808 | 4,503,112 | 4,473,895 | 0.39 |
| 總資產 | 12,658,821 | 12,102,525 | 12,060,650 | 4.60 |

*註： 營業收入不包括本集團金融業務之利息收入、手續費及佣金收入。*

*（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 | 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 |
| 加權平均淨資產收益率（%） | 2.49 | 4.19 | 4.35 | 減少1.70個百分點 |
| 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説明*

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。

## 二. 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 |

## 三. 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 | 8,669 |

## 第四節　董事會報告

### 一.　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至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。

## （一） 經營成果分析

### *1. 分類業績情況*

| | 營業收入 | | | 除稅前盈利 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **按業務分類** | **截至2014年6月30日止** ***人民幣千元*** | 截至2013年6月30日止 *人民幣千元* | **同比** *%* | **截至2014年6月30日止** ***人民幣千元*** | 截至2013年6月30日止 *人民幣千元* | **同比** *%* |
| 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 | **5,473,576** | 6,634,407 | -17.5% | **135,043** | 255,881 | -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<br>*(人民幣千元)(註)* | 主營業務收入<br>比上年增減<br>*(%)* |
|---|---|---|
| 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所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，按照當地適用的税率繳納所得税。

本公司其他下屬附屬公司的企業所得税税率均為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%** | 152.00% |

*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兑匯票的比例。

(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。

## （二） 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。

## （三） 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 | 募集資金報告期內投入金額 | 募集資金實際累計投入金額 | 項目進度 (%) | 預計收益 | 產生收益情況 | 是否符合預計收益 | 未達到計劃進度和收益說明 | 變更原因及募集資金變更程序說明 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | | 77,373.31 | 11,533.90 | 57,437.02 | | | | | | |

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 | 主營業務 | 截止2014年6月30日 總資產 人民幣萬元 | 截止2014年6月30日 淨資產 人民幣萬元 | 報告期內實現 營業收入 人民幣萬元 | 報告期內實現 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** | **報告期營業利潤** | **報告期淨利潤** |
|---|---|---|---|
| | *人民幣萬元* | *人民幣萬元* | *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。

## 二. 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。

## 三. 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。

# 第五節　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年預計關聯交易金額上限 | 2014年1-6月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 |
| 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 |

| 關聯交易方 | 關聯關係 | 關聯交易內容 | 關聯交易定價原則 | 2014年預計關聯交易金額上限 | 2014年1-6月實際發生的關聯交易金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 拖研所公司 | 中國一拖附附屬公司 | 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 |
| 中國一拖 | 控股股東 | 財務公司向中國一拖提供票據承兑服務 | 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年預計關聯交易金額上限 | 2014年1-6月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況

*（一） 託管、承包事項*

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 | 擔保協議簽署日 | 擔保類型 | 擔保是否已經履行完畢 | 擔保是否逾期 | 是否存在反擔保 | 是否為關聯方擔保 | 關聯關係 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 |

| 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 | 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》。

# 第六節 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(+,-) | | | | | 本次變動後 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 數量 | 比例 (%) | 發行新股 | 送股 | 公積金轉股 | 其他 | 小計 | 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. 股份變動情況説明

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) 股東數量和持股情況*

| | |
|---|---|
| **報告期末股東總數** | 30,673戶（其中A股股東30,270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） 前十名股東持股情況

| 股東名稱 | 股東性質 | 持股比例 | 持股數量 | 報告期內增減 | 持有有限售條件股份數量 | 質押或凍結的股份數量 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | （%） | （股） | （股） | （股） | （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 |
| 朱愛海 | 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份股東持股情況*

| 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 |
| 朱愛姆 | 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説明 | 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説明 | 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

| 有限售條件股東名稱 | 持有的有限售條件股份數量（股） | 有限售條件股份可上市交易情況 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 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 | 一 | 上市後36個月內限售 |
| 上述股東關聯關係或一致行動的説明 | | | 無 | |

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

於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 | 持有權益的股份數目[1] | 佔有關已發行類別股本之百分比 (%) | 佔已發行股本總數之百分比 (%) | 股份種類 |
|---|---|---|---|---|---|
| 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. 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。

## 第七節 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 |

*董事長：**趙剡水***

**第一拖拉機股份有限公司**

2014年8月26日