

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



第一拖拉机股份有限公司*

FIRST TRACTOR COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：0038)

截至2016年6月30日止六個月中期業績公告

財務摘要

營業總收入：人民幣5,158,780,013.03元

歸屬於本公司股東的淨利潤：人民幣158,349,583.86元

每股盈利：人民幣0.1590元

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至2016年6月30日止六個月(「報告期」)之按照中國企業會計準則編製之未經審核綜合中期業績，連同2015年同期比較數字(如無特殊註明，本公司所載述之數據以人民幣計價)。綜合中期財務報表未經審核，但經本公司審核委員會審閱。

合併資產負債表

2016年6月30日

編製單位：第一拖拉機股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動資產：			
貨幣資金	6	1,778,346,387.08	1,897,794,077.61
結算備付金			
拆出資金		300,000,000.00	0.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		146,888,383.56	414,865,981.64
衍生金融資產(如重要)			
應收票據		576,550,822.50	629,595,676.71
應收賬款	7	730,127,362.71	846,592,058.32
預付款項		122,988,075.82	60,933,298.85
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
應收利息		8,034,544.85	1,878,611.11
應收股利			
其他應收款		69,046,633.15	67,644,192.90
買入返售金融資產		100,484,109.59	899,544,776.20
存貨		1,145,404,608.11	1,168,906,538.26
劃分為持有待售的資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		862,988,502.63	468,428,422.33
流動資產合計		<u>5,840,859,430.00</u>	<u>6,456,183,633.93</u>

項目	附註	期末餘額	期初餘額
非流動資產：			
發放貸款及墊款		1,878,572,213.03	1,859,617,637.45
可供出售金融資產		250,880,641.41	259,434,541.41
持有至到期投資		85,707,703.65	0.00
長期應收款			
長期股權投資		148,961,759.31	150,640,194.51
投資性房地產			
固定資產		2,778,212,121.05	2,866,761,443.98
在建工程		619,106,123.88	613,389,411.85
工程物資			
固定資產清理			
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產		906,591,391.81	922,350,120.29
開發支出			
商譽			
長期待攤費用		35,483,213.53	34,047,868.91
遞延所得稅資產		117,621,962.30	110,024,707.65
其他非流動資產			
非流動資產合計		<u>6,821,137,129.97</u>	<u>6,816,265,926.05</u>
資產總計		<u>12,661,996,559.97</u>	<u>13,272,449,559.98</u>

項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動負債：			
短期借款		1,662,513,030.08	1,938,954,945.26
向中央銀行借款			
吸收存款及同業存放		307,207,659.33	527,213,699.13
拆入資金		0.00	350,000,000.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
衍生金融負債(如重要)			
應付票據		1,067,346,529.84	1,299,804,364.19
應付賬款	8	1,915,944,631.34	1,526,746,992.98
預收款項		197,065,848.31	303,082,198.22
賣出回購金融資產款			
應付手續費及佣金			
應付職工薪酬		108,263,014.06	102,912,994.81
應交稅費		-272,949,122.87	-347,088,631.55
應付利息		17,660,468.68	53,716,956.57
應付股利		39,133,747.57	0.00
其他應付款		269,835,601.41	242,762,492.73
應付分保賬款			
保險合同準備金			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
劃分為持有待售的負債			
一年內到期的非流動負債		37,820,668.40	32,395,168.40
其他流動負債		110,546,505.83	98,038,848.99
流動負債合計		<u>5,460,388,581.98</u>	<u>6,128,540,029.73</u>

項目	附註	期末餘額	期初餘額
非流動負債：			
長期借款		18,437,500.00	26,607,000.00
應付債券		1,495,459,563.42	1,494,277,758.19
其中：優先股			
永續債			
長期應付款			
長期應付職工薪酬			
專項應付款			
預計負債			
遞延收益		175,627,234.53	184,932,985.40
遞延所得稅負債		37,079,668.62	39,507,239.32
其他非流動負債			
非流動負債合計		1,726,603,966.57	1,745,324,982.91
負債合計		7,186,992,548.55	7,873,865,012.64
所有者權益：			
股本		995,900,000.00	995,900,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		2,125,185,588.57	2,124,246,289.70
減：庫存股			
其他綜合收益		4,903,321.62	9,734,262.44
專項儲備		3,637,992.94	2,441,385.29
盈餘公積		389,744,226.05	389,744,226.05
一般風險準備		8,819,548.63	8,819,548.63
未分配利潤	9	1,260,511,823.35	1,142,994,139.49
歸屬於母公司股東權益合計		4,788,702,501.16	4,673,879,851.60
少數股東權益		686,301,510.26	724,704,695.74
股東權益合計		5,475,004,011.42	5,398,584,547.34
負債和股東權益總計		12,661,996,559.97	13,272,449,559.98

合併利潤表

2016年1-6月

編製單位：第一拖拉機股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一. 營業總收入		5,158,780,013.03	5,708,191,514.51
其中：營業收入		5,041,260,182.13	5,553,784,520.17
利息收入		117,300,250.87	154,161,050.67
手續費及佣金收入		219,580.03	245,943.67
二. 營業總成本		4,975,939,902.34	5,569,548,287.35
其中：營業成本		4,109,134,374.24	4,531,530,237.71
利息支出		52,559,932.21	124,120,897.30
手續費及佣金支出		202,887.40	255,445.09
營業稅金及附加		12,105,432.02	14,638,261.89
銷售費用		266,328,954.70	288,812,474.52
管理費用		422,892,390.25	427,437,981.51
財務費用		40,452,792.56	42,207,637.61
資產減值損失		72,263,138.96	140,545,351.72
加：公允價值變動收益			
(損失以「-」號填列)		-442,878.26	4,991,993.93
投資收益			
(損失以「-」號填列)		28,612,715.99	51,984,548.53
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益(損失 以「-」號填列)		8,360,417.05	2,033,301.43
匯兌收益			
(損失以「-」號填列)			

項目	附註	本期發生額	上期發生額
三. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		211,009,948.42	195,619,769.62
加： 營業外收入		14,200,819.99	11,745,539.36
其中：非流動資產處置 利得		329,167.53	599,056.39
減： 營業外支出		755,594.73	2,323,130.94
其中：非流動資產處置 損失		527,730.14	1,508,949.56
四. 利潤總額 (虧損總額以「-」號填列)		224,455,173.68	205,042,178.04
減： 所得稅費用	13	58,757,262.37	50,291,121.31
五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		165,697,911.31	154,751,056.73
歸屬於母公司股東的淨利潤		158,349,583.86	148,644,010.04
少數股東損益		7,348,327.45	6,107,046.69
六. 其他綜合收益的稅後淨額		-4,792,708.40	13,875,813.65
歸屬母公司所有者的其他綜 合收益的稅後淨額		-4,830,940.82	13,780,623.96
(一) 以後不能重分類進損益的 其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計 劃淨負債或淨資產 的變動			
2. 權益法下在被投資單 位不能重分類進損 益的其他綜合收益 中享有的份額			

項目	附註	本期發生額	上期發生額
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		-4,830,940.82	13,780,623.96
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額			
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益		-6,464,362.91	13,370,052.83
3. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益			
4. 現金流量套期損益的有效部分			
5. 外幣財務報表折算差額		1,633,422.09	410,571.13
6. 其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		38,232.42	95,189.69
七. 綜合收益總額		160,905,202.91	168,626,870.38
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		153,518,643.04	162,424,634.00
歸屬於少數股東的綜合收益總額		7,386,559.87	6,202,236.38
八. 每股收益：			
(一) 基本每股收益	14	0.1590	0.1493
(二) 稀釋每股收益	14	0.1590	0.1493

合併財務報表附註

1. 公司資料

第一拖拉機股份有限公司(「**本公司**」)為於中華人民共和國(「**中國**」)註冊成立的有限公司。本公司在香港聯合交易所有限公司(「**香港聯交所**」)主板發行的股票和在上海證券交易所(「**上交所**」)發行的股票分別自1997年6月23日和2012年8月8日起公開上市。本公司的註冊辦事處及主要營業地點之地址均為中華人民共和國河南省洛陽市建設路154號。

本公司為一間製造及銷售農業機械的公司。在下文中，本公司及其附屬公司合稱為「**本集團**」。本年內，本集團主要於中國經營的業務如下：

- 製造及銷售農業機械
- 製造及銷售動力機械
- 製造及銷售其他機械
- 提供貸款、貼現票據及接納存款服務

本公司董事(「**董事**」)認為，本公司的直接控股股東為中國一拖集團有限公司(「**控股股東**」)及最終控股股東為中國機械工業集團有限公司，兩者均為在中國註冊成立的公司。

2. 財務報表的編製基礎

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

3. 遵循企業會計準則的聲明

本集團2016年度上半年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2016年6月30日的財務狀況、經營成果和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，香港證券監督管理委員會、聯交所已接受中國內地在港上市公司以中國內地企業會計準則編製財務報告並由具備相應資質的中國內地會計師事務所進行審計。2014年10月31日，經本公司2014年第二次臨時股東大會審議批准，本集團自2014年度不再同時按照中國會計準則及香港會計準則編製財務報告，僅向本公司A股及H股股東提供按照中國會計準則編製的財務報告。

4. 會計政策

(1) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

(2) 記賬本位幣

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

(3) 本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

(4) 同一控制和非同一控制下企業合併的會計處理方法

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

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

(5) 合併財務報表的編製方法

本集團將所有控制的子公司納入合併財務報表範圍。

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

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

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

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

(6) 會計政策變更

無。

5. 分部資料

分部數據以本集團的主要分部報告方式按業務分類呈列。就釐定地區分類而言，本集團乃按照客戶的所在地劃分收入，而資產則按資產的所在地劃分。由於本集團90%以上的收入均來自中國的客戶，且90%以上的資產位於中國，故不再呈列地區分部資料。

為管理需要，本集團的業務乃按照經營的性質及所提供的產品及服務個別地組織及管理。本集團各項業務類別代表提供產品的策略性業務單位，而每個業務單位均須承擔及可獲取與其他業務類別不同之風險及回報。四個業務分部概述如下：

- (a) 從事研發、製造及銷售農業機械包括拖拉機及相關零部件的「農業機械」分部；
- (b) 從事製造及銷售柴油發動機、燃油噴射泵及燃油噴射機的「動力機械」分部；
- (c) 從事製造及銷售叉車等其他機械的「其他機械」分部；

(d) 從事貸款、票據貼現及接納存款服務的「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，出售附屬公司之收益，應佔聯營公司之利潤及虧損等。這是向管理層匯報的方法，加上其他的匯報數據，能夠為管理層提供更佳的認知，而投資者亦能就這些數據評估分部年度之營運情況。

2016年1-6月報告分部(單位：人民幣千元)

項目	農業機械 分部	動力機械 分部	其他機械 分部	金融分部	分部間 抵銷	合計
營業總收入	4,545,206	1,328,486	22,592	125,453	-862,957	5,158,780
其中：對外交易收入	4,120,261	902,135	18,864	117,520	0	5,158,780
分部間交易收入	424,945	426,351	3,728	7,933	-862,957	0
分部利潤總額	115,474	116,494	-23,271	26,009	-10,251	224,455
資產總額	9,498,194	2,378,481	140,083	920,353	-275,114	12,661,997
其中：發生重大減值損失 的單項資產金額	0	0	0	0	0	0
負債總額	5,792,166	820,156	304,179	497,757	-227,265	7,186,993
補充信息	-	-	-	-	-	-
資本性支出	75,844	15,361	51	2	0	91,258
折舊和攤銷費用	134,629	32,534	1,580	441	0	169,184
減值損失、折舊和 攤銷以外的 非現金費用	47,964	49,510	0	0	0	97,474

2015年1-6月報告分部(單位：人民幣千元)

項目	農業機械 分部	動力機械 分部	其他機械 分部	金融分部	分部間 抵銷	合計
營業總收入	4,968,831	1,281,045	33,561	169,864	-745,109	5,708,192
其中：對外交易收入	4,690,579	841,870	21,298	154,445	0	5,708,192
分部間交易收入	278,252	439,175	12,263	15,419	-745,109	0
分部利潤總額	143,161	86,657	-58,621	53,447	-19,602	205,042
資產總額	7,195,196	2,048,630	245,251	3,894,043	-19,602	13,363,518
其中：發生重大減值損失 的單項資產金額	0	0	0	0	0	0
負債總額	5,590,384	849,880	248,221	1,242,273	0	7,930,758
補充信息	-	-	-	-	-	-
資本性支出	14,528	47,502	0	87	0	62,117
折舊和攤銷費用	121,959	37,434	1,875	380	0	161,648
減值損失、折舊和 攤銷以外的 非現金費用	51,388	29,966	970	20,007	0	102,331

6. 貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額
現金	1,561,333.67	983,395.10
銀行存款	1,644,049,522.79	1,717,588,725.96
其他貨幣資金	132,735,530.62	179,221,956.55
合計	<u>1,778,346,387.08</u>	<u>1,897,794,077.61</u>
其中：存放在境外的款項總額	<u>50,108,298.05</u>	<u>28,910,171.89</u>

說明：截止2016年6月30日，本集團受限制的貨幣資金為存放中央銀行法定存款準備金人民幣21,504,536.15元(期初餘額：人民幣39,541,027.43元)，承兌匯票保證金人民幣108,897,046.61元(期初餘額：人民幣153,702,064.13元)其他保證金人民幣11,810,475.84元(期初餘額：人民幣14,265,558.73元)。

7. 應收賬款

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例	
		(%)		(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款	501,425,600.32	39.01	127,726,884.02	25.47	373,698,716.30
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收賬款	763,724,137.59	59.41	418,059,701.67	54.74	345,664,435.92
單項金額不重大但單獨計 提壞賬準備的應收賬款	20,298,970.92	1.58	9,534,760.43	46.97	10,764,210.49
合計	1,285,448,708.83	100.00	555,321,346.12	-	730,127,362.71

類別	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例	
		(%)		(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款	497,166,498.52	36.41	126,507,886.80	25.45	370,658,611.72
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收賬款	854,961,785.02	62.62	386,189,223.29	45.17	468,772,561.73
單項金額不重大但單獨計 提壞賬準備的應收賬款	13,306,396.50	0.97	6,145,511.63	46.18	7,160,884.87
合計	1,365,434,680.04	100.00	518,842,621.72	/	846,592,058.32

8. 應付賬款

(1) 應付賬款

項目	期末餘額	期初餘額
應付採購款	1,767,510,549.13	1,370,467,578.02
應付工程設備採購款	128,572,798.76	128,465,813.34
應付服務類款項	10,045,689.28	23,535,898.88
其他	9,815,594.17	4,277,702.74
合計	<u>1,915,944,631.34</u>	<u>1,526,746,992.98</u>

(2) 應付賬款賬齡分析

項目	期末餘額	期初餘額
一年以內	1,758,266,209.87	1,381,275,324.73
一年至二年	73,659,795.39	73,232,449.45
二年至三年	30,387,885.88	28,024,357.56
三年以上	53,630,740.20	44,214,861.24
合計	<u>1,915,944,631.34</u>	<u>1,526,746,992.98</u>

9. 未分配利潤

項目	本期	上期
上年年末金額	1,142,994,139.49	1,080,369,447.42
加：期初未分配利潤調整數	0.00	0.00
本期期初金額	1,142,994,139.49	1,080,369,447.42
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	158,349,583.86	148,644,010.04
減：提取法定盈餘公積	0.00	0.00
提取一般風險準備	0.00	0.00
應付普通股股利	40,831,900.00	50,790,900.00
本期期末金額	<u>1,260,511,823.35</u>	<u>1,178,222,557.46</u>

10. 淨流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
流動資產	5,840,859,430.00	6,456,183,633.93
減：流動負債	<u>5,460,388,581.98</u>	<u>6,128,540,029.73</u>
淨流動資產	<u><u>380,470,848.02</u></u>	<u><u>327,643,604.20</u></u>

11. 總資產減流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
資產總計	12,661,996,559.97	13,272,449,559.98
減：流動負債	<u>5,460,388,581.98</u>	<u>6,128,540,029.73</u>
總資產減流動負債	<u><u>7,201,607,977.99</u></u>	<u><u>7,143,909,530.25</u></u>

12. 折舊及攤銷

本期確認在利潤表的折舊／攤銷為人民幣146,800,426.42元／人民幣16,710,438.95元(上期為人民幣138,702,805.16元／人民幣16,602,716.57元)

13. 所得稅費用

項目	本期金額	上期金額
當期所得稅	64,514,096.06	64,620,077.21
遞延所得稅	<u>-5,756,833.69</u>	<u>-14,328,955.90</u>
合計	<u><u>58,757,262.37</u></u>	<u><u>50,291,121.31</u></u>

本公司及下屬子公司一拖(洛陽)柴油機有限公司、洛陽拖拉機研究所有限公司、洛陽西苑車輛與動力檢驗所有限公司以及一拖(洛陽)福萊格車身有限公司為河南省科技廳、財政廳、國家稅務局、地方稅務局聯合認定的高新技術企業，依據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的規定，適用15%所得稅稅率。

14. 每股收益

(1) 基本每股收益

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

項目	本期	上期
歸屬於母公司普通股股東的 合併淨利潤	158,349,583.86	148,644,010.04
歸屬於母公司普通股股東的 合併淨利潤(扣除非經常性 損益後)	142,647,691.79	133,246,720.67
母公司發行在外普通股的 加權平均數	995,900,000.00	995,900,000.00
基本每股收益(元/股)	0.1590	0.1493
基本每股收益(元/股) (扣除非經常性損益後)	0.1432	0.1338

普通股加權平均數計算過程：

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

(2) 稀釋每股收益

項目	本期	上期
調整後歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	158,349,583.86	148,644,010.04
調整後歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(扣除非經常性損益後)	142,647,691.79	133,246,720.67
調整後本公司發行在外普通股的加權平均數	995,900,000.00	995,900,000.00
稀釋每股收益(元/股)	0.1590	0.1493
稀釋每股收益(元/股)(扣除非經常性損益後)	0.1432	0.1338

按中國企業會計準則編製的本公司主要會計數據和財務指標

1. 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期		本報告期
	(1-6月)	上年同期	比上年同期 增減 (%)
營業總收入	5,158,780,013.03	5,708,191,514.51	-9.62
營業收入	5,041,260,182.13	5,553,784,520.17	-9.23
歸屬於上市公司股東的淨利潤	158,349,583.86	148,644,010.04	6.53
歸屬於上市公司股東的扣 除非經常性損益的淨利潤	142,647,691.79	133,246,720.67	7.06
經營活動產生的現金流量淨額	487,141,637.61	256,360,072.95	90.02
			本報告期末 比上年度末 增減 (%)
	本報告期末	上年度末	
歸屬於上市公司股東的淨資產	4,788,702,501.16	4,673,879,851.60	2.46
總資產	<u>12,661,996,559.97</u>	<u>13,272,449,559.98</u>	<u>-4.60</u>

2. 主要財務指標

主要財務指標	本報告期 (1-6月)	本報告期 比上年同期	
		上年同期	增減 (%)
基本每股收益(人民幣元/股)	0.1590	0.1493	6.50
稀釋每股收益(人民幣元/股)	0.1590	0.1493	6.50
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(人民幣元/股)	0.1432	0.1338	7.03
加權平均淨資產收益率(%)	3.36	3.21	增加0.15個 百分點
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	3.02	2.88	增加0.14個 百分點

本公司主要會計數據和財務指標的說明

1. 基本每股收益、稀釋每股收益同比增加6.50%，主要是本期實現歸屬於上市公司股東的淨利潤增加所致。
2. 扣除非經常性損益後的基本每股收益同比增加7.03%，主要是扣除非經常性損益後本期實現歸屬於上市公司股東的淨利潤增加所致。

非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額
非流動資產處置損益	-198,562.61
計入當期損益的政府補助，但與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	11,372,972.87
債務重組損益	380,988.49
除同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收益	7,543,586.43
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,889,826.51
少數股東權益影響額	-1,534,161.64
所得稅影響額	-3,752,757.98
合計	<u>15,701,892.07</u>

董事會關於本公司報告期內經營情況的討論與分析

2016年上半年，受世界經濟和全球市場需求持續低迷影響，中國宏觀經濟呈現出L型走勢。經濟發展新常態的特徵更加明顯，新舊發展動力轉換正處在進行時。今年以來，在中國有效宏觀政策的推動下，中國經濟運行基本平穩。

上半年，農業機械行業總體平穩，實現主營業務收入約人民幣2,218.55億元，同比增長約7.5%。受農作物價格下降、農機購機補貼額度減少、國三發動機切換造成用戶購機觀望等因素影響，拖拉機行業需求量出現了下滑。同時，拖拉機行業轉型升級趨勢更為明顯，產品由兩驅向四驅轉換

的趨勢更加明顯。上半年，行業累計銷售大中型拖拉機17.34萬台，同比下降11.69%，其中大輪拖銷售7.64萬台，同比下降2.44%，100馬力以上大輪拖佔大中輪拖銷售比例同比提升4.6個百分點；中輪拖銷售9.69萬台，同比下降17.77%。

在行業整體低迷的形勢下，本公司堅持既定戰略方向，圍繞年度經營方針，牢牢抓住產品結構調整、轉型升級、提質增效的工作主線，穩步推進各項工作，上半年經營運行態勢基本平穩。報告期內，本公司實現營業總收入人民幣51.59億元，同比下降9.62%；歸屬於本公司的淨利潤人民幣1.58億元，同比增加6.53%。本公司產品結構持續優化，盈利能力有所提升，產品綜合毛利率同比增加0.08個百分點。本公司經營性現金流淨流入人民幣4.87億元，同比增加90.02%。

農業機械業務

報告期內，本公司積極主動抓住拖拉機向大功率、四驅產品發展的趨勢，不斷優化產品銷售結構，提升產品盈利能力。在去年動力換擋拖拉機產品銷售工作的基礎上，進一步完善營銷計劃，提升服務能力，上半年實現銷售動力換擋拖拉機3,225台，同比增長1.27倍，鞏固和提升了東方紅動力換擋產品的市場競爭力；針對國三發動機切換過程中出現的需求波動和競爭環境變化，本公司通過加強終端推廣、提升渠道能力以及與相關部委聯合舉辦應用推介活動等措施，做好了國三發動機整機產品全面上市的各項準備。上半年本公司銷售大中拖合計4.23萬台，同比下降9.07%，下降幅度低於行業水平，市場佔有率有所提高。其中，大輪拖銷售2.24萬台，同比下降5.65%，中輪拖銷售1.97萬台，同比下降12.33%。

同時，「拖拉機動力系統國家重點實驗室」目前已進入正式建設階段，將為本公司進一步提升企業自主創新能力提供有力支撐。

動力機械業務

受收穫機、大中拖等主機配套市場整體下降影響，上半年本公司柴油機累計銷售8.57萬台，同比下降15.1%，其中外銷5.68萬台，同比下降12.1%。在銷量下滑的情況下，本公司抓住農機購置補貼政策越來越傾向大功率農機的機遇，持續強化營銷能力，銷售結構逐步優化，高附加值柴油機產品銷量同比大幅提高，促進了本公司效益的提升。

報告期內，本公司動力機械業務重點技改項目穩步推進，完成大功率柴油機項目(二期)公用設施工程配套設備的安裝以及LR柴油機國四升級改造工藝方案論證；圍繞產品轉型升級要求，實施內部資源優化配置，柴油機公司完成對全資附屬公司一拖(洛陽)動力機械有限公司的吸收合併工作。

其他業務

報告期內，本公司在發揮財務公司作用，做好內部資金集中管理，提高資金使用效率的同時，根據金融市場環境變化和風險狀況，重點排查風險，著力完善風險防控，控制經營風險。

2016年上半年，得益於本公司產品銷售結構改善、成本控制取得成效，在銷售整體下滑的情況下，本公司盈利水平有所提高，但在政策導向重點調整、市場環境無明顯變化的情況下，2016年下半年，預計拖拉機市場仍將維持較為低迷的態勢。本公司將把農機購置補貼政策變化、強制性環保政策實施，作為加快自身轉型升級、鞏固競爭優勢地位的重要機遇，堅持年初確定的「拓市場，穩增長；提品質，創優勢；調結構，促轉型；抓管理，增效益」的經營方針，確保在逆勢情況下佔據主動，強化優勢。本公司將繼續加大市場開拓力度，千方百計鞏固和提升東方紅產品市場佔有率；加速推進產品結構調整和轉型升級，增強企業發展驅動力，加快

針對法國公司傳動系技術的消化吸收及國產化開發工作；做好無級變速拖拉機開發等重點研發項目推進，持續鞏固和提升行業領先的產品技術優勢。通過持續深化管理提升活動，努力構建管理提升的長效機制，夯實企業經營管理基礎，深化內部控制，加強風險防控，向管理要效益、要效率，為本公司提質增效提供保障。

主營業務分析

1. 財務報表相關項目變動分析表

(1) 合併資產負債表

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期數	年初數	變動比例 (%)	情況說明
拆出資金	300,000,000.00	0.00	不適用	本期末財務公司拆出資金
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	146,888,383.56	414,865,981.64	-64.59	本期財務公司持有信託產品減少
預付款項	122,988,075.82	60,933,298.85	101.84	本期採購預付款增加
應收利息	8,034,544.85	1,878,611.11	327.69	本期財務公司應收取利息增加

項目	本期數	年初數	變動比例 (%)	情況說明
買入返售金融資產	100,484,109.59	899,544,776.20	-88.83	本期財務公司買入返售金融資產減少
其他流動資產	862,988,502.63	468,428,422.33	84.23	本期利用短期間置資金購買理財產品增加
持有至到期投資	85,707,703.65	0.00	不適用	本期財務公司新增購入債券
吸收存款及同業存放	307,207,659.33	527,213,699.13	-41.73	本期財務公司吸收存款及同業存放減少
拆入資金	0.00	350,000,000.00	-100.00	本期財務公司歸還拆入資金
應付賬款	1,915,944,631.34	1,526,746,992.98	25.49	本期採購金額增加且尚未到結算期
預收款項	197,065,848.31	303,082,198.22	-34.98	上年末預收貨款在本期實現銷售
應付利息	17,660,468.68	53,716,956.57	-67.12	本期支付公司債利息

項目	本期數	年初數	變動比例 (%)	情況說明
應付股利	39,133,747.57	0.00	不適用	本期宣告派發 2015年度股利
長期借款	18,437,500.00	26,607,000.00	-30.70	本期將一年內到期的 長期借款轉入流動負債
其他綜合收益	4,903,321.62	9,734,262.44	-49.63	本期可供出售金融資產 公允價值減少

(2) 合併利潤表

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業總收入	5,158,780,013.03	5,708,191,514.51	-9.62
營業收入	5,041,260,182.13	5,553,784,520.17	-9.23
營業成本	4,109,134,374.24	4,531,530,237.71	-9.32
銷售費用	266,328,954.70	288,812,474.52	-7.78
管理費用	422,892,390.25	427,437,981.51	-1.06
財務費用	40,452,792.56	42,207,637.61	-4.16
研發支出	190,476,732.63	185,186,939.65	2.86
資產減值損失	72,263,138.96	140,545,351.72	-48.58
公允價值變動收益	-442,878.26	4,991,993.93	-108.87
投資收益	28,612,715.99	51,984,548.53	-44.96
營業外支出	755,594.73	2,323,130.94	-67.48

營業總收入、營業收入、營業成本變動原因說明：主要是本公司農業機械產品銷售下降所致。

資產減值損失變動原因說明：較上年同期減少48.58%，主要是本公司本期末應收賬款規模較上年同期末下降，計提壞賬準備減少所致。

公允價值變動收益變動原因說明：較上年同期減少108.87%，主要是本公司持有的交易性金融資產本期市價下跌所致。

投資收益變動原因說明：較上年同期減少44.96%，主要是本公司本期金融資產的持有或處置收益減少所致。

營業外支出變動原因說明：較上年同期減少67.48%，主要是本公司本期固定資產處置淨損失減少所致。

(3) 合併現金流量表

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
經營活動產生的 現金流量淨額	487,141,637.61	256,360,072.95	90.02
投資活動產生的 現金流量淨額	-336,699,358.99	-665,197,231.67	不適用
籌資活動產生的 現金流量淨額	-207,611,250.33	28,653,767.33	-824.55

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：較上年同期增加90.02%，主要是財務公司期初持有的買入返售金融資產本期售出所致。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：較上年同期少流出人民幣32,850萬元，主要是本期購買理財產品較上年同期減少所致。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：較上年同期多流出人民幣23,626萬元，主要是本期償還銀行借款較上年同期增加，本期取得借款所收到的現金較上年同期減少所致。

2. 其他

(1) 主要財務比率

項目	本期末	本年初	同比變動
資產負債率(%)	56.76	59.32	下降2.56個百分點
流動比率	1.07	1.05	增加0.02
速動比率	0.86	0.86	-

(2) 銀行借款

本集團的銀行借款主要以人民幣、美元、歐元為貨幣單位，截止報告期末，本集團一年內到期的銀行借款人民幣168,095.05萬元，其中外幣借款折合人民幣72,647.47萬元(以美元、歐元為主)；超過一年到期的銀行借款人民幣1,843.75萬元；銀行借款中固定利率借款為人民幣155,188.80萬元。本公司擁有良好的銀行信用等級和中國境內外籌融資能力。

(3) 資產抵押事項

報告期末，本集團合計有人民幣25,447.58萬元的銀行借款是以人民幣10,009.81萬元的固定資產及無形資產為抵押，以及人民幣18,447.58萬元的應收票據作質押。

報告期末，本集團合計從金融機構開具票據約人民幣106,734.65萬元，並以人民幣23,013.95萬元的應收票據及人民幣10,889.70萬元的存款作質押。

(4) 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。

行業、產品或地區經營情況分析

1. 主營業務分行業、分產品情況

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	<u>504,126</u>	<u>410,913</u>	<u>18.49</u>	<u>-9.23</u>	<u>-9.32</u>	增加0.08個百分點

主營業務分產品情況

分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年 增減 (%)	營業成本 比上年 增減 (%)	毛利率比 上年增減
農業機械	454,521	390,076	14.18	-8.53	-7.28	減少1.15個百分點
動力機械	132,849	103,749	21.90	3.70	2.81	增加0.67個百分點
其他機械	2,258	2,590	-14.70	-32.72	-38.60	增加10.98個百分點
分部間抵銷	<u>-85,502</u>	<u>-85,502</u>	/	/	/	/
合計	<u>504,126</u>	<u>410,913</u>	<u>18.49</u>	<u>-9.23</u>	<u>-9.32</u>	增加0.08個百分點

2. 主營業務分地區情況

單位：萬元 幣種：人民幣

地區	營業收入	營業收入 比上年增減 (%)
中國國內	490,541.46	-8.78
中國國外	13,584.56	-22.88

核心競爭力分析

報告期內，本公司核心競爭力未發生變化。

主要附屬公司、參股公司分析

1. 主要附屬公司情況

幣種：除特殊標註外，均為人民幣

公司名稱	註冊資本 (萬元)	主營業務	截止2016年6月30日		報告期內實現	
			總資產 (萬元)	淨資產 (萬元)	營業收入 (萬元)	淨利潤 (萬元)
財務公司	50,000	提供金融服務	449,351	74,235	12,545	1,719
柴油機公司	1,600	製造及銷售發動機	166,602	96,875	114,039	9,709
	萬美元					
姜堰動力公司	20,000	製造及銷售多缸徑 中小型柴油機及鑄件	48,838	25,170	19,567	-296
燃油噴射公司	16,192	製造及銷售柴油機噴 油嘴、噴油泵等產品	31,690	24,025	9,997	374
拖研所公司	44,500	拖拉機產品開發與研究	74,090	64,694	10,623	436
國貿公司	6,600	農業機械國際銷售	74,365	9,094	22,209	-52
法國公司	3,460	製造及銷售農機部件	24,213	3,315	9,705	-675
	萬歐元					
鑄造公司	24,883	鑄件、鍛件毛坯及半成 品、成品的加工和銷售	30,469	22,013	2,836	-197
長拖公司	28,200	製造及銷售農業 機械及零部件	19,300	8,240	1,232	-1,651
神通公司	5,300	製造、銷售礦用卡車 及其他農業機械產品	6,526	-25,057	690	-1,642
長興公司	300	農業機械及配件、 柴油機等產品銷售	86,992	-27,613	310,746	-4,372

2. 本期取得和處置附屬公司的情況

報告期內，柴油機公司完成了對其全資附屬公司一拖(洛陽)動力機械有限公司的吸收合併。

3. 對本公司淨利潤影響達到10%以上的附屬公司

單位：萬元 幣種：人民幣

序號	公司名稱	報告期 營業收入	報告期 營業利潤	報告期 淨利潤
1	柴油機公司	114,039	11,157	9,709
2	財務公司	12,545	2,601	1,719
3	神通公司	690	-1,658	-1,642
4	長拖公司	1,232	-1,723	-1,651
5	長興公司	310,746	-4,140	-4,372

利潤分配或資本公積金轉增預案

2016年5月27日，本公司2015年度股東週年大會審議通過了2015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0.041元(含稅)，共派發股利人民幣4,083.19萬元。2016年7月，本公司利潤分配實施完畢。

本集團之員工、薪酬政策及培訓

截止2016年6月30日，本集團在職員工12,003名。本報告期內，支付本集團員工的酬金總額約為人民幣6.35億元。

報告期內，本集團人力資源部門按照本公司既定的崗位工資制製為主的的基本工資制度，結合工作業績以及能力等為基準確定職工薪酬，並及時予以支付。

報告期內，本集團有計劃、分層次、分系統開展員工培訓工作，使不同層級、各類員工的能力素質與崗位要求相匹配，與本公司發展相適應。本集團共組織技術、管理、操作等各類培訓班149期，培訓員工達6,639人次。

或有負債

除存在對外擔保的或有事項外，截至2016年6月30日，本公司無其他重大或有負債。

企業管治常規守則

報告期內，本公司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》的全部守則條文的各項原則及大部分守則條文，本公司已於2016年1月18日修訂董事會審核委員會工作細則，並重新遵守守則條文第C.3.3條(該條文規定審核委員會之職權範圍應包括若干最低限度職責，包括守則條文第C.3.3(a)至(n)條)。本公司治理架構符合聯交所上市規則附錄十四所規定的企業管治政策。

股份變動及股東情況

1. 股本變動情況

(1) 股份變動情況表

1. 股份變動情況表

報告期內，本公司股份總數及股本結構未發生變化。

2. 報告期後到本公告日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

2016年7月19日-22日，本公司根據股東大會授權，通過聯交所公開市場回購本公司123萬股H股股票，佔該股東大會授權日本公司H股股份總數約0.3060%，佔本公司總股本比例約0.1235%。於本公告日期，該回購H股股份尚未註銷。

2. 股東情況

(1) 股東總數：

截止報告期末股東總數(戶)	36,032
	其中：A股35,654戶， H股378戶
截止報告期末表決權恢復的 優先股股東總數(戶)	不適用

(2) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東) 持股情況表

單位：股

股東名稱	報告期 內增減	期末持 股數量	前十名股東持股情況				
			持有有限售 比例 (%)	條件股份數量	股份 狀態	質押或凍結情況 數量	股東性質
中國一拖	0	443,910,000	44.57	0	無	0	國有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(註1)	-65,999	398,063,399	39.97	0	未知	/	境外法人
趙振博	1,800,000	1,800,000	0.18	0	未知	/	境內自然人
香港中央結算 有限公司(註2)	683,637	1,216,249	0.12	0	未知	/	境外法人
焦延峰	-126,000	1,040,000	0.10	0	未知	/	境內自然人
艾照全	1,037,844	1,037,844	0.10	0	未知	/	境內自然人
葉時平	969,127	969,127	0.10	0	未知	/	境內自然人
LIU HON NAM	0	726,000	0.07	0	未知	/	境外自然人

前十名股東持股情況

股東名稱	報告期 內增減	期末持 股數量	持有有限售 條件股份 比例 (%)	質押或凍結情況		股東性質
				股份 數量	狀態	
深圳市紅塔資產— 光大銀行—紅塔 資產慧眼1號資產 管理計劃	718,300	718,300	0.07	0	未知	/ 其他
中國銀行股份有限公司 —長盛高端裝備製造 靈活配置混合型 證券投資基金	711,914	711,914	0.07	0	未知	/ 其他

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售 條件流通股 的數量	股份種類及數量 種類	數量
中國一拖	443,910,000	人民幣普通股	443,910,000
HKSCC NOMINEES LIMITED (註1)	398,063,399	境外上市外資股	398,063,399
趙振博	1,800,000	人民幣普通股	1,800,000
香港中央結算有限公司(註2)	1,216,249	人民幣普通股	1,216,249
焦延峰	1,040,000	人民幣普通股	1,040,000
艾照全	1,037,844	人民幣普通股	1,037,844
葉時平	969,127	人民幣普通股	969,127
LIU HON NAM	726,000	境外上市外資股	726,000
深圳市紅塔資產-光大銀行 -紅塔資產慧眼1號資產 管理計劃	718,300	人民幣普通股	718,300
中國銀行股份有限公司 -長盛高端裝備製造靈活 配置混合型證券投資基金	711,914	人民幣普通股	711,914

上述股東關聯關係或
一致行動的說明

在前十名股東和前十名無限售條件股份股東中，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，也不屬於中國《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，也未知其相互之間是否屬於中國《上市公司收購管理辦法》中規定的一致行動人。

表決權恢復的優先股股東及
持股數量的說明

不適用

註1：HKSCC NOMINEES LIMITED持有的境外上市外資股乃代表多個客戶所持有。

註2：香港中央結算有限公司持有的人民幣普通股乃代表境外投資者通過滬股通交易持有的本公司人民幣普通股。

3. 控股股東或實際控制人變更情況

報告期內，本公司控股股東或實際控制人沒有發生變更。

4. 優先股情況

報告期內，本公司無優先股情況。

5. 購回、出售或贖回本公司上市證券

報告期內，本公司或其附屬公司並未回購、出售或贖回本公司上市股份。

2016年7月19日–22日，本公司根據股東大會授權，通過聯交所公開市場回購本公司123萬股H股股票，佔該股東大會授權日本公司H股股份總數約0.3060%，佔本公司總股本比例約0.1235%。於本公告日期，該回購H股股份尚未註銷。

釋義

在本公告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

A股	指	經中國證監會批准向中國境內投資者及合資格境外投資者發行、在中國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
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
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
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	第一拖拉機股份有限公司及控股子公司
H股	指	經中國證監會批准向境外投資者發行、經聯交所批准上市、以人民幣標明股票面值、以港幣認購和進行交易的普通股
大輪拖	指	70(含)馬力以上輪式拖拉機

香港	指	中國香港特別行政區
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)
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)
中輪拖	指	25(含)-70馬力輪式拖拉機
礦用卡車	指	屬非公路用車，主要用於礦山工程方面的土石方、礦石等運輸
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，不包括香港、中國澳門特別行政區及中國台灣
人民幣	指	人民幣，中國法定貨幣
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)
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)

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 (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)

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
2016年8月25日

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

* 僅供識別