



**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 年公司债券受托管理事务报告**

### **（2013 年度）**

债券受托管理人



（住所：上海市静安区新闻路 1508 号）

二零一四年四月

## 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2013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

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 重要声明.....                    | 1  |
| 目 录.....                     | 2  |
| 第一章 本期公司债券基本情况 .....         | 3  |
| 第二章 发行人 2013 年度经营和财务情况 ..... | 7  |
| 第三章 发行人募集资金使用情况 .....        | 11 |
| 第四章 债券持有人会议召开情况 .....        | 12 |
| 第五章 本期债券利息的偿付情况 .....        | 13 |
| 第六章 本期公司债券跟踪评级情况 .....       | 14 |
| 第七章 与公司债券相关事务专人的变动情况 .....   | 15 |
| 第八章 其他事项 .....               | 16 |

## 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，分期发行。其中第一期发行的债券规模为不超过人民币8亿元（含8亿元）。

2013年3月4日至3月6日，发行人成功发行8亿元2012年公司债券（第一期）（简称“12一拖01”）；2013年5月30日至6月3日，发行人成功发行7亿元2012年公司债券（第二期）（简称“12一拖02”）。（以下合称“本次债券”）

### 二、本次债券的主要条款

#### （一）“12一拖01”的主要条款

- 1、债券名称：第一拖拉机股份有限公司2012年度公开发行公司债券（第一期）。
- 2、债券简称及代码：债券简称“12一拖01”、债券代码“122225”。
- 3、发行主体：第一拖拉机股份有限公司
- 4、债券期限：5年期债券，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。
- 5、发行规模：8亿元。
- 6、债券利率：债券利率为4.80%，票面利率在其存续期限的前3年内固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分在其存续期限后2年票面利率为本期债券存续期限前3年票面利率加上上调基点，在其存续期限后2年固定不变。
- 7、还本付息方式及支付金额：采用单利按年计息，不计复利。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。每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

8、起息日：本期债券的起息日为公司债券的发行首日，即**2013年3月4日**。

9、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。

10、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。

11、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末上调后2年的票面利率。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

12、投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在第3个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。第3个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上证所和中国证券登记公司相关业务规则完成回售支付工作。自公司发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起3个工作日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售申报日不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。

13、担保情况：无担保。

14、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+**。

15、债券受托管理人：光大证券股份有限公司。

## **（二）“12—拖02”的主要条款**

1、债券名称：第一拖拉机股份有限公司**2012年度**公开发行公司债券（第二期）。

2、债券简称及代码：债券简称“12一拖02”、债券代码“122253”。

3、发行主体：第一拖拉机股份有限公司

4、债券期限：5年期债券，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。

5、发行规模：7亿元。

6、债券利率：债券利率为4.50%，票面利率在其存续期限的前3年内固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分在其存续期限后2年票面利率为本期债券存续期限前3年票面利率加上上调基点，在其存续期限后2年固定不变。

7、还本付息方式及支付金额：采用单利按年计息，不计复利。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。每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

8、起息日：本期债券的起息日为公司债券的发行首日，即2013年5月30日。

9、付息日：本期债券的付息日为2014年至2018年每年的5月30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5月30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。

10、兑付日：本期债券的兑付日为2018年5月30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5月30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。

11、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末上调后2年的票面利率。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

12、投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在第3个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面

值回售给发行人。第3个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上证所和中国证券登记公司相关业务规则完成回售支付工作。自公司发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起3个工作日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售申报日不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。

**13、担保情况：**无担保。

**14、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+。

**15、债券受托管理人：**光大证券股份有限公司。

## 第二章 发行人 2013 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：[zjyvk@sina.com](mailto:zjyvk@sina.com)

### 二、发行人 2013 年度经营情况

农业机械行业在市场需求的刚性增长和购机补贴政策的推动下继续保持增长，但增速有所放缓。据中国农机工业协会统计数据显示，报告期内，2013年全国规模以上农机企业主营业务收入3571.58亿元，同比增长16.31%，较2012年同期增幅下降约1.53个百分点。受购机补贴政策调整、补贴资金增量大幅减少、补贴重点转移等因素影响，拖拉机行业发展动力有所减弱。据全国拖拉机行业统计数据显示，报告期内，全国大中型拖拉机销量373,616 台，同比增长3.18%，主要表现为大轮拖

增速较缓，中轮拖增速稍高；小型轮式拖拉机销量 331,866 台，同比下降 6.4%。

面对错综复杂的外部环境，报告期内，公司积极应对国内经济增速下滑、行业竞争不断加剧等困难和挑战，围绕提高发展质量和效益这个中心，坚定信心、克服困难，努力开拓市场，狠抓品质提升，扎实开展管理提升，着力控制经营风险，报告期内，大中轮拖和柴油机等主导产品销售实现小幅增长，但是受矿卡等业务销售低迷、并购业务整合效应尚未显现，应收款拨备增加等因素影响，2013 年，公司实现营业收入 109.65 亿元，同比下降 3.99%；实现归属于母公司股东的净利润 22,195 万元，同比下降 31.7%。

### 1、农业机械业务

报告期内，公司根据不同区域市场竞争形势，对重点产品、重点区域，实施“一地一策、一品一策、一点一策”销售策略，加大适销产品营销力度；对空白薄弱区域，制定针对性激励政策，有效提升区域市场销量。结合区域市场需求变化，持续加强产品改进，适时推出新品，冬麦区 LY1104、LX1104，水田区域经济型 504/554，ME 系列 900（窄轮距）拖拉机等新产品的批量上市，为区域市场销售上量奠定基础。新一代动力换挡大轮拖产品分别在新疆和黑龙江等重点市场加快商品化推广并实现批量销售。

2013 年度，公司大中型拖拉机销量 87,298 台，同比增长 2.02%，其中大轮拖销量 37,337 台，同比下降 11.8%；中轮拖销量 48,874 台，同比增长 17.13%；履带拖拉机销量 1,087 台，同比下降 28.06%；小轮拖销量 18,730 台，同比下降 30.48%。

报告期内，公司持续推进出口产品品质提升和适应性改进等措施，不断加大国际市场开拓，在行业大中型拖拉机出口量有较大下滑的情况下，公司实现大中型拖拉机出口 4,149 台，同比增长 36.12%。

### 2、动力机械业务

2013 年，公司加大推进柴油机新产品研发和产品改进力度，持续加大 100 马力及以上拖拉机市场、110 马力以上小麦/玉米收获机及装载机等重点配套市场开拓力度并取得积极成效；6S 系列重型柴油机也首次实现在 180~220 马力大轮拖的批量配套；30 装载机、挖掘机等工程机械配套市场也取得突破。姜堰动力公司随着技改投入效果显现，产品进一步稳定，公司内部配套和外部市场开拓均取得积极效果。

报告期内，公司累计销售各种型号柴油机181,519台，同比增长11.73%，其中，实现外部销售116,588台，同比增长14.3%。

### 3、其他业务

报告期内，受钢铁、基础建设及电力等煤炭上游行业需求不足影响，国内煤炭行业持续低迷，为控制业务风险，公司及时调整经营策略，大幅收缩产品销售，矿用卡车、叉车产品销量下降较大。

报告期内，财务公司发挥金融平台作用，围绕公司主导产品销售，持续提升金融服务和支撑能力，积极推进农机融资租赁、买方信贷业务的试点与探索，实现融资服务由经销商向终端用户延伸，为公司产品销售提供支持，共计为公司经销商及用户提供融资金额55,582.96万元，拉动公司实现销售收入79,309.24万元。

## 三、发行人 2013 年度财务情况

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目            | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 | 增减率    |
|---------------|------------------|------------------|--------|
| 资产合计          | 1,166,834.20     | 1,098,837.29     | 6.19%  |
| 负债合计          | 644,004.13       | 604,580.36       | 6.52%  |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 447,389.59       | 441,708.21       | 1.29%  |
| 少数股东权益        | 75,440.48        | 52,548.72        | 43.56% |
| 所有者权益合计       | 522,830.07       | 494,256.93       | 5.78%  |

### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目            | 2013 年度      | 2012 年度      | 增减率     |
|---------------|--------------|--------------|---------|
| 营业总收入         | 1,103,783.96 | 1,150,804.35 | -4.09%  |
| 营业利润          | 22,848.57    | 43,074.31    | -46.96% |
| 利润总额          | 33,396.33    | 46,148.68    | -27.63% |
| 净利润           | 26,173.42    | 39,038.54    | -32.95% |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 22,194.98    | 32,496.38    | -31.70% |

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目         | 2013 年度    | 2012 年度    | 增减率       |
|------------|------------|------------|-----------|
| 经营活动现金流量净额 | -13,190.46 | 49,156.31  | -126.834% |
| 投资活动现金流量净额 | -51,609.22 | -78,824.77 |           |
| 筹资活动现金流量净额 | 65,545.44  | 65,600.52  | -0.084%   |

## 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日公开发行了第一期公司债券“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。发行人于2013年5月30日公开发行了第二期公司债券“12一拖02”，募集资金总额为人民币70,000万元，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

根据本次债券《募集说明书》中募集资金运用计划，本次债券募集资金扣除发行费用后将全部用于偿还公司债务、优化公司债务结构和补充流动资金。

报告期内，发行人严格按照募集说明书中的约定使用募集资金。

## 第四章 债券持有人会议召开情况

报告期内，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

“12一拖01”的起息日为2013年3月4日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2014年至2018年间每年的3月4日为债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同）。债券到期日为2018年3月4日，到期支付本金及最后一期利息。2014年3月4日，发行人按期足额支付了“12一拖01”自2013年3月4日至2014年3月3日期间的利息；

“12一拖02”的起息日为2013年5月30日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2014年至2018年间每年的5月30日为债券上一计息年度的付息日。债券到期日为2018年5月30日，到期支付本金及最后一期利息。

## 第六章 本期公司债券跟踪评级情况

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12一拖01及12一拖02跟踪评级报告》，跟踪评级结果如下：

- 一、本次债券跟踪信用等级：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**

报告期内，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**

报告期内，发行人不存在违规对外担保事项。

### **二、重大未决诉讼或仲裁事项**

报告期内，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**

报告期内，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 年公司债券受托管理事务报告（2013 年度）》之盖章页）

