

公司代码：601038

公司简称：一拖股份

第一拖拉机股份有限公司 2016年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	一拖股份	601038	/
H股	联交所	第一拖拉机股份	0038	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	于丽娜	卫亚俊
电话	(86 379) 64967038	(86 379) 64970213
传真	(86 379) 64967438	(86 379) 64967438
电子信箱	yulina@ytogroup.com	weiyajun027@163.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	12,661,996,559.97	13,272,449,559.98	-4.60
归属于上市公司股东的净资产	4,788,702,501.16	4,673,879,851.60	2.46
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	487,141,637.61	256,360,072.95	90.02
营业收入	5,041,260,182.13	5,553,784,520.17	-9.23

归属于上市公司股东的净利润	158,349,583.86	148,644,010.04	6.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	142,647,691.79	133,246,720.67	7.06
加权平均净资产收益率(%)	3.36	3.21	增加0.15个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1590	0.1493	6.50
稀释每股收益(元/股)	0.1590	0.1493	6.50

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		36,032 (其中：A股35,654户，H股378户)				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		不适用				
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
中国一拖集团有限公司	国有法人	44.57	443,910,000	0	无	0
HKSCC NOMINEES LIMITED(注1)	境外法人	39.97	398,063,399	0	未知	
赵振博	境内自然人	0.18	1,800,000	0	未知	
香港中央结算有限公司(注2)	境外法人	0.12	1,216,249	0	未知	
焦延峰	境内自然人	0.10	1,040,000	0	未知	
艾照全	境内自然人	0.10	1,037,844	0	未知	
叶时平	境内自然人	0.10	969,127	0	未知	
LIU HON NAM	境外自然人	0.07	726,000	0	未知	
深圳市红塔资产—光大银行—红塔资产慧眼1号资产管理计划	其他	0.07	718,300	0	未知	
中国银行股份有限公司—长盛高端装备制造灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.07	711,914	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	在前十名股东和前十名无限售条件股份股东中，本公司控股股东中国一拖与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。本公司未知其他股东相互间是否存在关联关系，也未知其相互之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人					

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用
---------------------	-----

注 1: HKSCC NOMINEES LIMITED 持有的境外上市外资股乃代表多个客户所持有;

注 2: 香港中央结算有限公司持有的人民币普通股乃代表境外投资者通过沪股通交易持有的本公司人民币普通股。

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

不适用

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

(一) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016 年上半年,受世界经济和全球市场需求持续低迷影响,我国宏观经济呈现出 L 型走势。经济发展新常态的特征更加明显,新旧发展动力转换正处在进行时。今年以来,在国家有效宏观政策的推动下,我国经济运行基本平稳。

上半年,农业机械行业总体平稳,实现主营业务收入约 2218.55 亿元,同比增长约 7.5%。受农作物价格下降、农机购机补贴额度减少、国三切换造成用户购机观望等因素影响,拖拉机行业需求量出现了下滑。同时,拖拉机行业转型升级趋势更为明显,产品由两驱向四驱转换的趋势更加明显。上半年,行业累计销售大中型拖拉机 17.34 万台,同比下降 11.69%,其中大轮拖销售 7.64 万台,同比下降 2.44%,100 马力以上大轮拖占大中轮拖销售比例同比提升 4.6 个百分点;中轮拖销售 9.69 万台,同比下降 17.77%。

在行业整体低迷的形势下,公司坚持既定战略方向,围绕年度经营方针,牢牢抓住产品结构调整、转型升级、提质增效的工作主线,稳步推进各项工作,上半年经营运行态势保持平稳。报告期内,公司实现营业总收入人民币 51.59 亿元,同比下降 9.62%;归属于母公司的净利润人民币 1.58 亿元,同比增加 6.53%。公司产品结构持续优化,盈利能力有所提升,产品综合毛利率同比增加 0.08 个百分点。公司经营性现金流净流入人民币 4.87 亿元,同比增加 90.02%。

农业机械业务

报告期内,公司积极主动抓住拖拉机向大功率、四驱产品发展的趋势,不断优化产品销售结

构，提升产品盈利能力。在去年动力换挡产品销售工作的基础上，进一步完善营销计划，提升服务能力，上半年实现销售动力换挡拖拉机 3225 台，同比增长 1.27 倍，巩固和提升了东方红动力换挡产品的市场竞争力；针对国三发动机切换过程中出现的需求波动和竞争环境变化，公司通过加强终端推广、提升渠道能力以及与相关部委联合举办应用推介活动等措施，做好了国三发动机整机产品全面上市的各项准备。上半年公司销售大中拖合计 4.23 万台，同比下降 9.07%，下降幅度低于行业水平，市场占有率有所提高。其中，大轮拖销售 2.24 万台，同比下降 5.65%；中轮拖销售 1.97 万台，同比下降 12.33%。

同时，“拖拉机动力系统国家重点实验室”目前已进入正式建设阶段，将为公司进一步提升企业自主创新能力提供有力支撑。

动力机械业务

受收获机、大中拖等主机配套市场整体下降影响，上半年公司柴油机累计销售 8.57 万台，同比下降 15.1%，其中外销 5.68 万台，同比下降 12.1%。在销量下滑的情况下，公司抓住国家补贴政策越来越倾向大功率农机的机遇，持续强化营销能力，销售结构逐步优化，高附加值柴油机产品销量同比大幅提高，促进了公司效益的提升。

报告期内，公司动力机械业务重点技改项目稳步推进，完成大功率柴油机项目（二期）公用设施工程配套设备的安装以及 LR 柴油机国四升级改造工艺方案论证；围绕产品转型升级要求，实施内部资源优化配置，一拖（洛阳）柴油机有限公司完成对全资子公司一拖（洛阳）动力机械有限公司的吸收合并工作。

其他业务

报告期内，公司在发挥财务公司作用，做好内部资金集中管理，提高资金使用效率的同时，根据金融市场环境变化和 risk 状况，重点排查 risk，着力完善 risk 防控，控制经营风险。

2016 年上半年，得益于公司产品销售结构改善、成本控制取得成效，在销售整体下滑的情况下，公司盈利水平有所提高，但在政策导向重点调整、市场环境无明显变化的情况下，2016 年下半年，预计拖拉机市场仍将维持较为低迷的态势。公司将把国家补贴政策变化、强制性环保政策实施，作为加快自身转型升级、巩固竞争优势地位的重要机遇。坚持年初确定的“拓市场，稳增长；提品质，创优势；调结构，促转型；抓管理，增效益”的经营方针，确保在逆势情况下占据主动，强化优势。公司将继续加大市场开拓力度，千方百计巩固和提升东方红产品市场占有率；加速推进产品结构调整和转型升级，增强企业发展驱动力，加快针对法国公司传动系技术的消化吸收及国产化开发工作；做好无级变速拖拉机开发等重点研发项目推进，持续巩固和提升行业领先

的产品技术优势。通过持续深化管理提升活动，努力构建管理提升的长效机制，夯实企业经营管理基础，深化内部控制，加强风险防控，向管理要效益、要效率，为公司提质增效提供保障。

(二) 主营业务分析

1. 财务报表相关科目变动分析表

(1) 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	年初数	变动比例 (%)	情况说明
拆出资金	300,000,000.00	0.00	不适用	本期末中国一拖集团财务有限责任公司拆出资金
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	146,888,383.56	414,865,981.64	-64.59	本期中国一拖集团财务有限责任公司持有信托产品减少
预付款项	122,988,075.82	60,933,298.85	101.84	本期采购预付款增加
应收利息	8,034,544.85	1,878,611.11	327.69	本期中国一拖集团财务有限责任公司应收取利息增加
买入返售金融资产	100,484,109.59	899,544,776.20	-88.83	本期中国一拖集团财务有限责任公司买入返售金融资产减少
其他流动资产	862,988,502.63	468,428,422.33	84.23	本期利用短期闲置资金购买理财产品增加
持有至到期投资	85,707,703.65	0.00	不适用	本期中国一拖集团财务有限责任公司新增购入债券
吸收存款及同业存放	307,207,659.33	527,213,699.13	-41.73	本期中国一拖集团财务有限责任公司吸收存款及同业存放减少
拆入资金	0.00	350,000,000.00	-100.00	本期中国一拖集团财务有限责任公司归还拆入资金
应付账款	1,915,944,631.34	1,526,746,992.98	25.49	本期采购金额增加且尚未到结算期
预收款项	197,065,848.31	303,082,198.22	-34.98	上年末预收货款在本期实现销售
应付利息	17,660,468.68	53,716,956.57	-67.12	本期支付公司债利息
应付股利	39,133,747.57	0.00	不适用	本期宣告派发 2015 年度股利

长期借款	18,437,500.00	26,607,000.00	-30.70	本期将一年内到期的长期借款转入流动负债
其他综合收益	4,903,321.62	9,734,262.44	-49.63	本期可供出售金融资产公允价值减少

(2) 合并利润表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业总收入	5,158,780,013.03	5,708,191,514.51	-9.62
营业收入	5,041,260,182.13	5,553,784,520.17	-9.23
营业成本	4,109,134,374.24	4,531,530,237.71	-9.32
销售费用	266,328,954.70	288,812,474.52	-7.78
管理费用	422,892,390.25	427,437,981.51	-1.06
财务费用	40,452,792.56	42,207,637.61	-4.16
研发支出	190,476,732.63	185,186,939.65	2.86
资产减值损失	72,263,138.96	140,545,351.72	-48.58
公允价值变动收益	-442,878.26	4,991,993.93	-108.87
投资收益	28,612,715.99	51,984,548.53	-44.96
营业外支出	755,594.73	2,323,130.94	-67.48

营业总收入、营业收入、营业成本变动原因说明：主要是本公司农业机械产品销售下降所致。

资产减值损失变动原因说明：较上年同期减少 48.58%，主要是本公司本期末应收账款规模较上年同期末下降，计提坏账准备减少所致。

公允价值变动收益变动原因说明：较上年同期减少 108.87%，主要是本公司持有的交易性金融资产本期市价下跌所致。

投资收益变动原因说明：较上年同期减少 44.96%，主要是本公司本期金融资产的持有或处置收益减少所致。

营业外支出变动原因说明：较上年同期减少 67.48%，主要是本公司本期固定资产处置净损失减少所致。

(3) 合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	487,141,637.61	256,360,072.95	90.02
投资活动产生的现金流量净额	-336,699,358.99	-665,197,231.67	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-207,611,250.33	28,653,767.33	-824.55

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：较上年同期增加 90.02%，主要是中国一拖集团财务有限责任公司期初持有的买入返售金融资产本期售出所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：较上年同期少流出人民币 32,850 万元，主要是本期购买理财产品较上年同期减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：较上年同期多流出人民币 23,626 万元，主要是本期偿还银行借款较上年同期增加，本期取得借款所收到的现金较上年同期减少所致。

2. 其他

(1) 主要财务比率

项目	本期末	本年初	同比变动
资产负债率 (%)	56.76	59.32	下降 2.56 个百分点
流动比率	1.07	1.05	增加 0.02
速动比率	0.86	0.86	—

(2) 银行借款

本集团的银行借款主要以人民币、美元、欧元为货币单位，截止报告期末，本集团一年内到期的银行借款人民币 168,095.05 万元，其中外币借款折合人民币 72,647.47 万元（以美元、欧元为主）；超过一年到期的银行借款人民币 1,843.75 万元；银行借款中固定利率借款为人民币 155,188.80 万元。本公司拥有良好的银行信用等级和中国境内外筹融资能力。

(3) 资产抵押事项

报告期末，本集团合计有人民币 25,447.58 万元的银行借款是以人民币 10,009.81 万元的固定资产及无形资产为抵押，以及人民币 18,447.58 万元的应收票据作质押。

报告期末，本集团合计从金融机构开具票据约人民币 106,734.65 万元，并以人民币 23,013.95 万元的应收票据及人民币 10,889.70 万元的存款作质押。

(4) 货币汇兑风险

本公司业务主要位于中国，大多数交易以人民币结算。但由于本公司存在外币借款及出口贸易外币结算，主要涉及币种为美元、港币、欧元、日元、澳元、西非法郎和南非兰特，汇率变动可能对本公司业务产生一定影响。

(三) 行业、产品或地区经营情况分析

1. 主营业务分行业、分产品情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
装备制造业	504,126	410,913	18.49	-9.23	-9.32	增加 0.08 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
农业机械	454,521	390,076	14.18	-8.53	-7.28	减少 1.15 个百分点
动力机械	132,849	103,749	21.90	3.70	2.81	增加 0.67 个百分点
其他机械	2,258	2,590	-14.70	-32.72	-38.60	增加 10.98 个百分点
分部间抵销	-85,502	-85,502	/	/	/	/
合计	504,126	410,913	18.49	-9.23	-9.32	增加 0.08 个百分点

2. 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	490,541.46	-8.78
国外	13,584.56	-22.88

(四) 核心竞争力分析

报告期内, 本公司核心竞争力未发生变化。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比, 会计政策、会计估计发生变化的, 公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的, 公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

因公司控股子公司一拖（洛阳）柴油机有限公司于报告期内完成对其全资子公司一拖（洛阳）动力机械有限公司的吸收合并工作，报告期内，本集团合并财务报表范围不再包括一拖（洛阳）动力机械有限公司。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

董事长：赵剡水

第一拖拉机股份有限公司

2016年8月25日