

一 重要提示

11 本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容和,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年度报告全文。

12 公司简介

股票简称	股票上市交易所	公司股票简称	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	于福顺	卫亚俊
电话	(86 379)6967038	(86 379)6497023
传真	(86 379)6967438	(86 379)6496738
电子邮箱	yufushun@yongtom.com	weiyajun02@163.com

二 主要财务数据和股东情况

21 公司主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	2014年末	调整后	调整前	本期比上年同期增减(%)	2012年末
总资产	12,355,694,645.67	11,699,276,392.53	11,668,342,025.93	5.6	10,988,372,877.71
归属于上市公司股东的所有者权益	4,903,468,033.54	4,503,113,263.39	4,473,895,897.46	20	4,417,082,096.96
	2014年	调整后	调整前	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	74,866,397.52	-141,519,826.21	-131,904,552.83	-	491,563,133.80
营业收入	8,929,316,050.68	10,985,440,654.79	10,965,436,727.36	-18.72	11,421,299,427.64
归属于上市公司股东的所有者权益	16,098,247.35	227,084,951.73	221,499,807.88	-26.2	324,963,768.28
归属于上市公司股东的所有者权益	-21,099,386.97	152,798,652.61	150,066,088.21	-114.4	277,531,139.16
归属于上市公司股东的每股净资产	3.68				
净资产收益率(%)	0.1664	0.2280			
基本每股收益(元/股)	0.1664				
稀释每股收益(元/股)	0.1664	0.2280			

22 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股)持股情况表

截止报告期末股东总数(户)	29,014(A股28,619;H股395)
年度报告披露日前前五个交易日的股东总数(户)	32,208(A股31,814;H股394)
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前前五个交易日表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

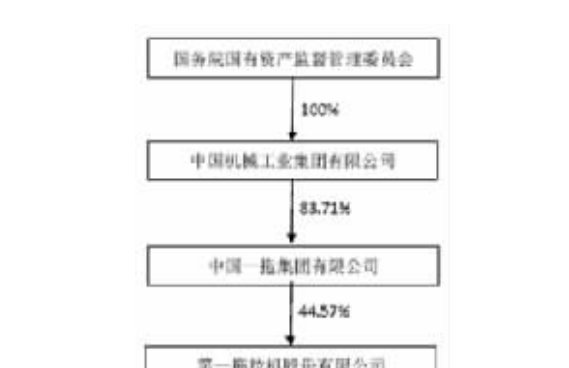
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
中国一拖集团有限公司	国有法人	44.57	443,010,000	443,010,000	无
美国高盛集团(代理人)有限公司	境外法人	39.98	398,265,398	0	未知
中国建设银行股份有限公司-银华高端制造业灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.35	3,472,809	0	未知
林源顺	境内自然人	0.21	2,129,282	0	未知
富国基金公司-建行-中国平安人寿保险股份有限公司	其他	0.2	2,000,000	0	未知
全国社保基金一一八组合	其他	0.2	1,999,974	0	未知
中国农业银行股份有限公司-新华优选成长股票型证券投资基金	其他	0.15	1,499,901	0	未知
罗勇标	境内自然人	0.11	1,066,383	0	未知
LIU HON NAM	境外自然人	0.07	726,000	0	未知
李忠勇	境内自然人	0.07	661,500	0	未知
上述股东之间关系或一致行动的说明			在前10名股东及前十名无限售条件股份股东中,本公司控股股东中国一拖集团有限公司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》规定的拥有权益的股份达到或者超过上市公司已发行股份5%的股东,也未知其他相互之间是否属于《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					

注: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集团有限公司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》中规定的关联方。本公司实际控制人中国一拖集团有限公司,也未通过其关联方之间是否属于《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

23 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 管理层讨论与分析

业绩回顾

2014年,国内外经济形势错综复杂,国内经济下行压力持续加大,农业工业在经历了持续快速发展后也出现了较大调整,三大粮食作物关联的耕种收环节农业机械拖拉机、小麦、水稻收割机等市场出现不同程度下滑,公司经营面临重大挑战。

受此影响,公司大中轮拖、动力机械产品销量均较去年同期出现不同程度下滑。在严峻的市场环境下,公司坚定战略目标,坚持创新驱动,积极采取各项措施,持续推动转型升级和产品结构调整。报告期内,在销售下降的情况下,公司大中轮拖市场份额仍有所提升;大中轮拖产品技术升级取得重要进展,动力换挡拖拉机初步形成系列,销量迈上新台阶;完成大中型拖拉机配套国产品件的准备工作,重型柴油机的商品化进程持续推进,公司主导产品结构调整取得进展。通过与德国ZF Friedrichshafen AG公司组建车桥业务合资公司,公司在拖拉机关键零部件研发生产领域与国际先进企业开展深入合作。

按照“聚核强链”战略思路,公司重点项目建设和资源整合在年内也取得积极进展。新型大型拖拉机核心能力提升项目和国型拖拉机二期设计有序推进,对中国一拖集团有限公司下属子公司进行整合,提升检测中心的收购强化了公司工艺研发和质量控制能力;车身覆盖件、铸件业务等内部资源整合使得公司在降低交易成本、强化业务协同方面取得明显成效;对上海联农等非主业低效资产的处置在提高公司资产质量的同时,也对主业发展提供了资金支持。

报告期内,公司坚持加强质量管理体系建设,持续推进合规运作。在联农业务可持续发展的情况下,坚持实施稳定的股利分配政策,重视投资者的合理回报,同时,以信息披露为中心,不断强化投资者关系管理,2014年8月被上交所评定为2013年度信息披露A类(优秀类)公司。

回顾一年来的工作,虽然公司在结构调整、转型升级上取得一定成效,但是由于公司主导产品销量下降,新产品对公司销售的支撑仍显不足,外部环境处于上升期,公司经营业绩同比仍有较大下降。从前景展望,农业工业增速进一步放缓,增长动力转换、发展方式转变、竞争手段升级成为行业发展新常态,行业发展的动力正在由政策驱动向消费驱动发生转变,农业工业发展方式也由此由重规模资源支持向注重创新驱动和产品品牌经营转变;同时,行业竞争手段已经由价格竞争,稳步开展资本运营;以提高发展质量效益为中心,统筹“保增长、控风险、调结构、促升级”协调发展,深化企业改革,强化创新驱动,深入推进提质增效,使公司平稳度过调整期,保持业务稳健发展。

报告期内经营业绩的讨论与分析

2014年,农业工业结束了连续多年的高速增长,拖拉机、小麦、水稻收割机、播种机等市场均出现不同程度下滑。据国家统计局数据显示,2014年全国规模以上农业工业企业主营业务收入4,180.65亿元,同比增长8.79%,增幅较2013年下降9.52个百分点。

据中国农业机械工业协会对拖拉机行业企业产品销量数据统计,2014年大中型拖拉机实现销量30.9万台,同比增长17.1%,其中,大轮拖销量增长12.8%,中轮拖销量下降19.3%。

在拖拉机市场整体下滑的严峻形势下,本公司面临着前所未有的压力,主导产品销量均出现不同程度下降,2014年,本公司实现营业收入89.29亿元,同比下降18.7%;实现归属于上市公司股东的净利润1,789.82亿元,同比下降26.2%。

农业机械业务

报告期内,本公司积极应对市场变化,实施产品结构调整,针对重点竞争市场新需求,采取有针对性产品促销政策,有效巩固了重点市场份额。高端产品商品化推广力度加快,新一代大马力动力换挡拖拉机批产销售实现突破。

报告期内,本公司大轮拖销量33.43万台,同比下降9.99%,降幅低于行业29个百分点,其中,100马以上大轮拖产品在销量下滑的情况下销量增长10.6%;中轮拖销量40.07万台,同比下降1.8%,降幅低于行业平均水平。本公司大中型拖拉机的市场占有率继续保持领先地位。履带拖拉机产品销量小轮拖产品销量持续萎缩,分别实现销量575万台、76.5万台,同比下降68.7%和58.6%。

公司部分海外项目订单尚未进入执行期,报告期内本公司累计出口大中型拖拉机2,196台,同比下降47.1%。

动力机械业务

报告期内,受动力机械配套的拖拉机和收获机行业销量下滑影响,本公司累计销售各种型号柴油机械157,126台,同比下降13.44%,其中,实现外部销售110,297台,同比下降5.4%。同时,完成大中型拖拉机机配国产品件的上市准备工作。

其他业务

报告期内,面对煤炭市场、基建投资放缓仍未有起色的不利局面,本公司继续收缩和调整矿用车及矿业业务,并重点清理应收账款,巩固和完善业务流程,降低业务风险,提升相关单位运营能力。矿用卡车和矿业产品销量分别下降15.4%和67.6%。

报告期内,本公司参与组建了洛银金融租赁股份有限公司,将与中国一拖集团财务有限公司有效协同,进一步丰富金融租赁产品体系,促进公司完善农业装备产品链的推广。财务公司积极拓展公司上下游客户,提供提供银行承兑汇票、商业承兑汇票等金融工具,在促进公司产品销售的同时,提高了财务公司的资金使用效率。

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	8,929,316,050.68	10,985,440,654.79	-18.72
营业成本	7,957,744,855.37	9,244,069,520.10	-19.32
销售费用	345,300,666.51	374,371,900.53	-5.06
管理费用	973,938,133.86	924,121,519.15	5.39
财务费用	89,732,342.21	127,850,040.62	-29.81
资产减值损失	166,491,138	152,715,436.64	9.03
营业利润	108,929,271.92	38,986,561.99	179.40
营业外收入	21,836,724.97	114,986,778.66	-84.36
营业外支出	47,668,196.23	72,229,037.79	-34.00
经营活动产生的现金流量净额	74,866,397.52	-141,519,826.21	-不适用
投资活动产生的现金流量净额	-651,099,306.24	-516,207,345.98	-不适用
筹资活动产生的现金流量净额	707,727,024.91	655,454,430.91	7.98
现金及现金等价物净增加额	405,560,602.90	408,486,411.72	-0.71

资产减值损失:资产减值损失较上期增加405.56%,主要是受应收账款坏账计提增加,应收账款坏账计提增加所致。

投资收益:投资收益较上期增加179.40%,主要为本公司本期处置子公司股权取得投资收益所致。

营业外收入:较上期增加84.36%,主要为公司出售非流动资产取得投资收益。

所得税费用:所得税费用较上期减少34%,主要为公司经营利润减少所致。

2. 营业收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内公司实现营业收入892,931.61万元,较上年同期下降18.72%,主要原因系本公司农业机械产品销量下滑所致。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内,本公司产品销售各类拖拉机产品82,037台,同比下降22.63%;报告期内,工业机械产品营业收入737,696万元,同比下降18.74%。农业机械收入占公司营业收入比重为82.62%。

公司代码:601038

公司简称:一拖股份

第一拖拉机股份有限公司

2014 年度报告摘要

动力机械产品:本年公司对外销售各类柴油机械产品110,297台,同比下降5.40%。报告期内,动力机械产品营业收入144,371万元,同比下降17.85%。动力机械收入占公司营业收入比重为16.17%。

其他机械产品:公司销售矿用车、叉车等产品实现营业收入10,840万元,同比下降27.62%。其他机械收入占公司营业收入比重为12.1%。

3. 成本

分行业情况	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
装备制造	材料	755,113.49	87.46	966,389.80	89.87	-20.21
	人工	49,956.00	5.74	52,487.00	4.98	-5.51
	制造费用	58,657.00	6.79	54,214.00	5.15	8.20
合计		863,366.49	100	1,053,090.80	100	-18.02
分产品情况	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
农业机械	材料	601,835	89.00	778,138	91.43	-22.06
	人工	35,522	5.25	37,102	4.26	-4.26
	制造费用	38,896	5.75	35,800	4.31	8.65
动力机械	材料	139,753	82.65	155,158	84.05	-9.93
	人工	11,818	6.69	12,596	6.82	-6.18
	制造费用	17,510	10.36	16,853	9.13	3.90
其他机械	材料	13,526	75.01	13,114	75.09	3.14
	人工	2,256	12.51	2,789	15.97	-19.11
	制造费用	2,251	12.48	1,561	8.94	44.20

注:成本为未进行分摊折旧的数据

材料成本总额较2013年,主要原因是报告期内材料价格下降。

人工成本总额增幅为5.51%,主要原因系公司通过降低用工人数,合理控制人工成本总额。

制造费用总额增幅为8.20%,主要原因系由于公司近年投资的在建工程逐步完工转为固定资产增加折旧费,同时对于老设备进行维修、养护等增加所致。

4. 费用

科目	本期金额	上年同期数	变化金额	变动比例(%)
销售费用	393,300,666.51	374,371,900.53	18,928,765.98	5.06
管理费用	973,938,133.86	924,121,519.15	49,816,542.81	5.39
财务费用	89,732,342.21	127,850,040.62	-38,107,698.41	-29.81

报告期内,公司期间费用共计145,697万元,同比增长33,064万元,增幅21.5%。

销售费用有小幅增加,主要由于公司销售费用增加,部分农具收入由公司负责运输并承担运费,因此运输费增加。

管理费用有小幅增加,主要由于本公司拟转让下属全资子公司一拖(洛阳)叉车有限公司股权,与职工解除劳动关系后本期计提辞退福利和要素所致。

财务费用较上年同期大幅下降,主要原因系公司在贷款规模同比增加的基础上,采取多种措施积极降低资金成本,并有效降低汇兑损失。

5. 研发投入

科目	本期金额	上年同期数	变化金额	变动比例(%)
本期费用化研发投入			405,560,602.90	0
本期资本化研发投入			405,560,602.90	0
研发投入总额			405,560,602.90	0
研发投入总额占营业收入比例(%)			7.98	0
研发投入总额占期末净资产比例(%)			4.54	0

本报告期内研发投入与上年同期基本持平,主要用于拖拉机及动力机械相关产品的研发,以提高本公司主导产品的技术水、巩固和提高产品竞争力。

6. 现金流

科目	本期金额	上年同期数	变化金额	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	74,866,397.52	-141,519,826.21	216,386,223.73	-不适用
投资活动产生的现金流量净额	-651,099,306.24	-516,207,345.98	-134,891,960.26	-不适用
筹资活动产生的现金流量净额	707,727,024.91	655,454,430.91	52,272,594.00	7.98

经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少121,638.62万元,主要是由于本期销售回款情况,经营商的回款增加所致。

投资活动产生的现金流量净额较上年同期流出13,489.20万元,主要是由于本期购建的固定资产较上期增加所致。

7. 主营业务分行业、分产品情况

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	892,931.60	745,774.49	16.48	-18.72	-19.00	增加0.63个百分点
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	799,371.32	616,262.71	14.33	-20.20	-21.09	增加0.90个百分点
动力机械	266,726.98	199,060.54	18.31	-7.30	-8.00	增加0.99个百分点
其他机械	17,314.40	18,053.24	-4.23	-2.30	3.00	减少5.60个百分点
合计	1,083,402.70	-117,592.00	/	-	-	/
分行业	892,931.60	745,774.49	16.48	-18.72	-19.00	增加0.63个百分点

注:表7“主营业务分行业情况”数据为本期剔除销售数据。

8. 主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	8,481,144,227.23	-16.72
国外	448,171,823.45	-44.07

9. 资产负债情况分析

本报告期末,公司资产总额1,235,569万元,较期初增长5.61%;负债总额703,487万元,较期初增长9.21%;主要原因是短期借款增长462.35%。

(1) 资产负债科目变动及说明

应收款项较期初增加15.14%，主要为公司对应收预付货款增加所致。

应收利息较期初增加13.71%，主要为财务公司收取应收利息增加所致。

其他应收款较期初增加23.67%，主要为公司本期出售业务无形资产产生，按协议约定尚未到账款。

其他流动资产较期初增加5,638万元，主要为公司本期购买结构性存款所致。

发放委托贷款及垫款较期初增加87.83%，主要为公司购买转贴现票据增加所致。

可供出售金融资产较期初增加107.83%，主要为公司本期新增对洛银金融租赁公司的投资所致。

持有至到期投资较期初减少100%，主要为公司购置金融资产所致。

长期股权投资较期初增加16.95%，主要为公司本期新增增营公司投资所致。

投资性房地产较期初减少100%，主要为公司本期处置持有的强农公司股权，投资性房地产不计入合并范围所致。

在建工程较期初增加5.14%，主要为公司技改投资增加所致。

长期待摊费用较期初增加38.17%，主要为公司本期购入人才培训的模具增加所致。

短期借款较期初增加462.35%，主要为公司增加借款期限所致。

应付票据较期初增加39.95%，主要为公司采购大宗商品使用通兑所致。

应付账款较期初减少35.54%，主要为公司采购大额款项支付所致。

一年内到期的非流动负债较期初减少90.02%，主要为公司偿还到期长期借款所致。

其他流动负债较期初减少39.46%，主要为公司本期预提费用减少所致。

长期借款较期初减少44.65%，主要为部分长期借款将于一年内到期，重分类至一年内到期的其他非流动负债所致。

预付款项较期初增加250.14%,主要为公司向外部