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 年度报告摘要

一重要提示

1.1本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3 本公司全体董事出席董事会会议,独立非执行董事吴德龙先生因公务无法出席会议,委托独立非执行董事于增彪先生代为表决。

1.4 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案:本公司2016年度利润分配预案为:以本次分红派息股权登记日的公司总股本为基数,向全体股东按每10股派发现金红利人民币0.57元(含税)进行分配,本公司本年度不进行资本公积金转增股本。

二释义

本公司、公司	指	第一拖拉机股份有限公司
本集团	指	本公司及控股子公司
控股子公司	指	本公司持有其50%以上股份/股权的公司;通过协议安排实际控制的公司
附属公司	指	联交所上市规则中关于附属公司的定义
中国一拖	指	中国一拖集团有限公司(本公司控股股东)
国机集团	指	中国机械工业集团有限公司(本公司最终控股股东)
财务公司	指	中国一拖集团财务有限责任公司(本公司控股子公司)
柴油机公司	指	一拖(洛阳)柴油机有限公司(本公司控股子公司)
动力机械公司	指	一拖(洛阳)动力机械有限公司(本公司控股子公司,已注销)
长兴公司	指	洛阳长兴农业机械有限公司(本公司控股子公司)
国资委	指	中国国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
A股	指	经中国证监会批准向境内投资者及合资格境外投资者发行、在中国境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的普通股
H股	指	经中国证监会批准向境外投资者发行、经联交所批准上市、以人民币标明股票面值、以港币认购和进行交易的普通股
农业机械	指	在作物种植业和畜牧业生产过程中,以及农、畜产品初加工和处理过程中所使用的各种机械
动力机械	指	柴油机及燃油喷射等产品
大轮拖	指	70(含)马力以上轮式拖拉机
中轮拖	指	25(含)-70马力轮式拖拉机
履带式拖拉机	指	行走装置为履带的拖拉机
柴油机	指	用柴油作燃料的内燃机

三公司基本情况

3.1 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
办公地址	河南省洛阳市建设路154号	河南省洛阳市建设路154号
电话	(86 379)64967038	(86 379)64970213
电子信箱	yulina@ytogroup.com	weiyajun027@163.com

3.2 报告期公司主要业务简介

3.2.1 主营业务

本公司旨在为我国农业机械化提供技术先进、质量可靠的农业装备,主要从事农业机械、动力机械及其零部件产品的研发、制造和销售,本公司控股子公司财务公司开展资金结算、融资等金融服务业务。报告期内,本公司主营业务未发生重大变化。

农业机械业务:包括全系列轮式和履带式拖拉机产品及铸锻件、齿轮、变速箱、履盖件等关键零部件的研发、制造和销售。本公司拖拉机产品主要用于农业作业。报告期内,本公司具有完全自主知识产权的动力换挡、动力换向拖拉机市场销量取得较大的提升。

动力机械业务:产品包括排量从2L到12L,功率从10KW到405KW的非道路柴油机以及与之配套的喷油泵、喷油嘴等部件。产品以拖拉机、收获机等农业机械配套为主,也可为工程机械、低速车辆、船舶、发电机组等提供配套。报告期内,本公司生产的非道路移动机械用柴油机排气污染物排放标准由国二排放标准升级至国三排放标准,国三排放柴油机配套拖拉机、收获机等主机,均取得了良好的市场反应。

金融业务:本公司控股子公司财务公司是中国银监会批准的非银行金融机构,在中国银监会批准的范围内开展企业集团成员的资金结算、存贷款、票据业务以及融资租赁、买方信贷、投资等业务。

3.2.2 主要运营模式

本公司产品主要是通用型产品、个性化定制产品较少。报告期内,本公司主要运营模式未发生重大变化。

产品研发:本公司采用总部研发中心与子公司、专业厂相结合的两级研发模式。本公司战略发展和亚大产品改进的研发由本公司研发中心负责,在研发产品得到市场验证成熟后交由子公司、专业厂负责生产。子公司、专业厂在成熟产品的基础上,根据市场需求,对产品进行改进和完善,以满足不同细分市场的要求。

采购模式:本公司主要采用集采集购与集采分购相结合的模式。对于生产过程中需求量较大、通用性较强的主要材料和零部件(如钢材、生铁、轮胎、轴承等)实施集采、集购,充分发挥集采的规模化优势;而对于下属各经营单位差异化的原材料和零部件则根据需要集采分购。

生产模式:本公司主要以批量生产的流水线式进行生产作业。本公司根据市场预测、市场销售情况、经销商反馈的需求信息,结合本公司产品销售的季节性特点合理安排生产计划并组织生产。本公司动力机械产品主要与配套主机厂商签订年度供货合同,并根据其需求计划和具体订单安排组织生产。

销售模式:拖拉机产品主要通过本公司经销商进行销售,国内销售网络覆盖中国内地全部31个省、自治区、直辖市。国际市场根据业务拓展进度逐步建立和完善销售服务网络,以适应市场需要;柴油机主要为主机生产厂商配套,以直销方式为主。

3.2.3 行业发展情况

从2014年起,我国农机行业发展进入换挡期,行业的发展特征主要表现为:发展速度由高速增长转变为中高速增长,发展方式和发展动力由产能扩张、投资驱动转变为内涵式发展、创新驱动。

2016年,农机行业进入产业升级、结构调整的关键时期,全国规模以上农机企业实现主营业务收入增长5.2%左右,农作物耕种收综合机械化率达到65%左右,距2020年农作物耕种收综合机械化率达到70%的目标仍有一定的发展空间。报告期内,除已实施多年的农机购置补贴之外,国家颁布的一系列农机产业利好政策为我国农机工业发展带来了新的契机。国家发改委《关于实施增强制造业核心竞争力重大工程包的通知》将现代农业机械关键技术产业化列为其中6个项目之一;《农机装备发展行动方案(2016-2025)》也提出,通过实施农机科技进步与创新、关键零部件发展、产品可靠性提升、公共服务平台建设、农机农艺融合等五大专项,实现农机装备制造能力提升和促进现代农业发展的战略目标;2017年中央一号文件聚焦深入推进农业供给侧结构性改革,加快现代农业发展,为行业转型发展指明方向。

综合国内外经济环境、国内政策拉动、市场调整和刚性需求等因素分析,2017年农机行业仍会保持平稳发展态势,拖拉机行业受保有量增加、国三产品价格上浮等多重因素影响,增速仍将放缓。

3.2.4 公司主要会计数据和财务指标

近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2016年	2015年	本年比上年增减(%)	2014年
总资产	13,210,513,281.43	13,272,449,559.98	-0.47	12,355,694,645.67
营业总收入	8,871,153,114.15	9,655,491,061.08	-8.12	9,026,978,821.14
营业收入	8,687,502,227.41	9,299,840,739.37	-6.58	8,929,316,050.68
归属于上市公司股东的净利润	223,369,729.35	135,322,811.53	65.06	167,698,247.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	161,857,993.74	59,060,936.02	174.05	-21,999,386.97
归属于上市公司股东的净资产	4,829,340,535.85	4,673,879,851.60	3.33	4,593,468,033.54
经营活动产生的现金流量净额	2,093,174,716.44	637,795,720.18	228.19	74,866,397.52
基本每股收益(元/股)	0.2245	0.1359	65.19	0.1684
稀释每股收益(元/股)	0.2245	0.1359	65.19	0.1684
加权平均净资产收益率(%)	4.69	2.92	增加1.77个百分点	3.68

说明:本公司于报告期内实施H股回购,基本每股收益、稀释每股收益均以截至期末扣减H股回购后的加权平均股份数计算。

报告期分季度的主要会计数据

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	3,015,738,131.30	2,025,522,050.83	2,288,838,590.94	1,357,403,454.34
归属于上市公司股东的净利润	92,485,373.84	65,864,210.02	93,476,253.85	-28,456,108.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	87,685,334.38	54,962,357.41	87,538,981.89	-68,328,679.94
经营活动产生的现金流量净额	252,971,498.09	234,170,139.52	776,690,766.86	829,342,311.97

3.2.5普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	37,849 其中:A股37,473户,H股376户
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	35,211 其中:A股34,835户,H股376户
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	/
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	/

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国一拖集团有限公司	-33,219,422	410,690,578	41.24	0	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED?(注1)	-83,999	398,045,399	39.97	0	未知	/	境外法人
中国华融资产管理股份有限公司	15,720,296	15,720,296	1.58	0	未知	/	国有法人
中国建设银行股份有限公司河南省分行	9,444,950	9,444,950	0.95	0	未知	/	其他
香港中央结算有限公司(注2)	921,144	1,453,756	0.15	0	未知	/	境外法人
康雪红	1,118,967	1,118,967	0.11	0	未知	/	境内自然人
焦延峰	-166,000	1,000,000	0.10	0	未知	/	境内自然人
卜俊波	867,000	867,000	0.09	0	未知	/	境内自然人
周琅	846,442	846,442	0.08	0	未知	/	境内自然人
颜晓红	833,500	833,500	0.08	0	未知	/	境内自然人
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	/						

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公司人民币普通股。

公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

3.2.6公司债券情况

公司债券基本情况

单位:元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
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)	12一拖01	122225	2013年3月4日	2018年3月4日	80,000	4.8	采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计息。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。	上交所
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)	12一拖02	122253	2013年5月30日	2018年5月30日	70,000	4.5	采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计息。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。	上交所

公司债券付息兑付情况

本公司已于2016年3月4日和5月30日分别按时、足额支付了本公司2012年度公开发行公司债券(第一期)和2012年度公开发行公司债券(第二期)公司债2015年度的利息。

公司债券评级情况

报告期内,上海新世纪资信评估投资服务有限公司在对本公司经营状况及相关行业情况进行综合分析与评估的基础上,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》,本公司主体信用评级结果为 AA+,12 一拖 01 评级结果为 AA+,12 一拖 02 评级结果为 AA+。

公司近2年的主要会计数据和财务指标

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.5834	0.5932	-1.65
EBITDA全部债务比	0.09	0.08	12.50
利息保障倍数	3.35	2.76	21.38

四经营情况讨论与分析

4.1 报告期内主要经营情况

2016年我国农机工业增加值实现7.7%的增长,但比上年增速低0.7个百分点,增速下滑明显,受多重不利因素影响,拖拉机行业出现了较大下滑,全年行业骨干企业大中型拖拉机销售28.3万台,同比减少11.1%。在此形势下,本公司围绕“拓市场,稳增长;提品质,创优势;调结构,促转型;抓管理,增效益”的年度经营方针,积极应对市场变化带来的挑战,继续保持主导产品市场领先优势,企业总体呈现平稳发展态势。报告期内,本公司实现营业总收入人民币88.71亿元,同比下降8.12%,其中,营业收入人民币86.88亿元,同比下降6.58%,实现归属于上市公司股东的净利润人民币 2.23亿元,同比增长65.06%。

中高端供给能力持续增强,主导产品保持行业领先优势

拖拉机业务。本公司在积极把握行业形势、区域特点、市场变化等竞争要素的基础上,通过加强产品推广、调整营销策略、强化渠道管控、创新营销模式,增强服务保障等措施,增强了“东方红”拖拉机的市场竞争力。报告期内,本公司大中型拖拉机实现销售6.87万台,同比下降11.27%,市场占有率继续保持行业第一位势。

报告期内,本公司在行业内率先推进了国三产品切换工作,实现国三拖拉机销售3.4万台,成为市场的领先者;加快动力换挡拖拉机推广应用,在重点区域、适宜区域进行推广和销售,实现动力换挡拖拉机销售4700余台,同比增长40%,进一步提升了本公司拖拉机在业内中高端产品供给的优势地位;中轮拖推出了适应水田、旋耕、果园、大棚等作业区域农艺特点、满足用户个性化需求的一系列新产品,提升了产品竞争力。同时,本公司对中小轮拖制造资源实施资源整合,提高资源配置效率,进一步优化中轮拖产品平台,为加快产品技术升级创造了有利条件。

报告期内,本公司继续加强国际市场开拓,持续深化项目运作,海外重点市场有所突破,在2015年实现出口古巴一千余台拖拉机后,2016年度又完成对古巴农业部486台大轮拖出口项目,为扩大本公司产品在拉美市场影响力创造了有利条件。

动力机械业务。本公司以国三产品市场开发配套为重点,全面做好国三产品市场开拓,持续加快市场结构、产品结构调整优化力度,取得了积极成效。实现了国三产品80-150主流马力段配套;外部销量占比达66%,同比增加3个百分点;全年六缸柴油机销售4.74万台,同比增长6.1%;积极拓展小麦收获机市场,全年小麦收获机械配套量同比增长12%。但是,受拖拉机、收获机市场整体下滑影响,本公司柴油机产品销售14.2万台,同比减少19.9%,其中外部销售9.4万台,同比减少15.7%。

本公司金融业务克服市场利率下调、资金流动性不足等因素影响,强化开展票据业务、资金回业业务,资金使用效率有所提高。

科技创新能力持续提升,重点项目建设稳步推进

科研创新成果储备丰富。本公司“动力换档系列拖拉机”被评为“十二五”机械工业优秀科技成果;“动力换挡拖拉机传动系制造成套工艺研发”项目荣获中国机械工业科学技术奖一等奖;“新型节能环保农用发动机开发”、“丘陵山地拖拉机关键技术研究与整机开发”等项目被列入国家“十三五”重点研发计划项目;“农机装备智能制造创新方法系统性应用研究与示范”项目成功申报科技部重大科技专项。同时,有效推进创新平台建设,“拖拉机动力系统国家重点实验室”全面进入建设阶段。

自主创新能力不断增强。本公司着力实施的LF系列动力换档拖拉机研发及产业化和国三拖拉机商品化进展顺利,巩固了本公司行业内的技术引领地位。本公司动力换挡系列、无级变速、自动驾驶等高端拖拉机产品的成功研制,对国四及国五排放标准拖拉机,智能农机等新产品、新技术研发储备,以及上述重点研发项目商品化进程的加速推进,对于本公司加快产品结构调整优化,引领行业转型升级,有效增强中高端产品供给能力,进而形成本公司中高端产品组合优势具有重要意义。

重点项目建设稳步推进。报告期,新型轮式拖拉机核心能力提升项目已完成竣工验收工作;铸造系统绿色科技升级改造项目将于2017年竣工验收;现代农业装备智能驾驶舱数字化工厂项目作为“十三五”重点建设项目稳步实施。本公司重点项目建设对构筑行业领先的制造优势奠定坚实的基础。

2016年,中国一拖(以本公司为核心主体)被确定为河南省智能制造试点示范企业,并成功入选工信部发布的首批“制造业单项冠军”示范企业。本公司的新型轮式拖拉机智能制造创新模式应用项目列入工信部2016年“国家智能制造专项”。

提质增效工作有效实施,管理提升工作不断深化

2016年,本公司根据战略规划,围绕聚焦主业,持续推进矿用卡车、叉车等亏损业务和低效资产的退出以及内部资源整合,进一步提升资产运营效率,为本公司实现全年业绩增长产生积极影响。

本公司在报告期内,抓好精细化管理,推进实施成本优化工程,按照成本目标与经营目标相匹配的原则,合理确定并分解落实成本优化指标,通过持续加强预算管理,提高了经济运行质量。

着力提升“两金”(应收账款和存货)管控能力,压缩“两金”规模。通过加强客户信用管理、严格授信额度管控以及加大存货处置力度等措施,本公司应收账款和存货规模有明显降低。持续推进产品研发与市场质量信息协同、MES平台、采购管控等信息系统建设与推广,不断拓展信息系统应用的广度和深度,有效促进“两化”深度融合。

在实施内部控制方面,本公司不断夯实内控建设的制度基础,重点针对投资业务、信用管理业务等管理流程开展内控运行效果检查评价,进一步细化和完善风险管控措施,提升内控执行力和对经营风险的事前防控能力。

4.2 主营业务分析

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	8,687,502,227.41	9,299,840,739.37	-6.58
营业成本	7,088,783,071.84	7,617,420,810.89	-6.94
税金及附加	44,525,763.68	33,623,299.94	32.43
销售费用	441,566,712.01	446,334,564.36	-1.07
管理费用	913,876,338.90	933,468,993.96	-2.10
财务费用	86,073,671.32	147,304,923.93	-41.57
资产减值损失	87,289,662.58	158,306,457.84	-44.86
公允价值变动收益	15,243,438.25	3,009,536.29	406.50
所得税费用	54,210,189.22	82,623,352.12	-34.39
经营活动产生的现金流量净额	2,093,174,716.44	637,795,720.18	228.19
投资活动产生的现金流量净额	-679,988,523.01	-643,001,833.63	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-221,524,088.51	-10,693,437.77	不适用
研发支出	404,592,452.39	389,241,683.88	3.94
利息收入	183,205,912.89	355,264,578.40	-48.43
利息支出	55,437,794.90	243,810,083.69	-77.26

营业收入、营业成本:较上年同期分别减少6.58%、6.94%,主要是本公司各类产品销售同比略有下降所致。

税金及附加:较上年同期增加32.43%,主要是依据《增值税会计处理规定》(财会[2016]22号),本公司将2016年5月1日之后的房产税、土地使用税、印花税、车船使用税等从管理费用重分类至税金及附加所致。

资产减值损失:较上年同期减少44.86%,主要是本公司本期加强应收账款管控力度,逾期应收同比下降,新增的坏账风险较同期大幅降低。

公允价值变动收益:较上年同期增加406.50%,主要是本公司本期加强汇率管理,办理掉期结售汇业务所致。

所得税费用:较上年同期减少34.39%,主要是本公司本期应纳税所得额减少所致。

利息收入、利息支出:较上年同期分别减少48.43%、77.26%,主要是财务公司本期调整业务品种,转贴现业务同比大幅减少所致。

4.2.1 收入和成本分析

报告期内,本公司实现营业收入人民币868,750万元,较上年同期下降6.58%,主要是本公司各类产品销量略有下降所致。

主营业务分行业、分产品、分地区情况

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	868,750	708,878	18.40	-6.58	-6.94	增加0.31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	766,893	650,947	15.12	-7.59	-8.07	增加0.44个百分点
动力机械	231,199	186,116	19.50	-1.28	0.19	减少1.18个百分点
其他机械	4,298	5,455	-26.92	-27.55	-31.19	增加6.73个百分点
分部间抵销	-133,640	-133,640	/	/	/	/
合计	868,750	708,878	18.40	-6.58	-6.94	增加0.31个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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(%)
国内	830,082	678,757	18.23	-5.16	-5.71	增加0.48个百分点
国外	38,668	30,121	22.10	-29.32	-28.06	减少1.37个百分点

产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
拖拉机产品	68,334	69,629	1,095	-15.64	-14.52	-54.18
柴油机产品	141,555	141,635	8,194	-19.54	-19.94	-0.97
其他机械产品	203	268	13	-37.15	-32.83	-83.33

成本分析表

单位:万元

分行业情况						
分行业	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(%)	情况说明
装备制造业	材料	727,038	86.29	783,776	86.92	-7.24	/
装备制造业	人工	47,919	5.69	49,028	5.44	-2.26	/
装备制造业	制造费用	67,561	8.02	68,968	7.65	-2.04	/
分产品情况							
分产品	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(%)	情况说明
农业机械	材料	565,236	86.83	623,406	88.04	-9.33	
农业机械	人工	35,172	5.40	35,168	4.97	0.01	
农业机械	制造费用	50,539	7.76	49,505	6.99	2.09	
动力机械	材料	157,282	84.51	154,289	83.06	1.94	
动力机械	人工	12,446	6.69	13,145	7.08	-5.32	
动力机械	制造费用	16,387	8.80	18,331	9.87	-10.60	
其他机械	材料	4,520	82.84	6,081	76.71	-25.67	
其他机械	人工	301	5.52	715	9.02	-57.90	
其他机械	制造费用	635	11.64	1,132	14.28	-43.90	

注:本表为未进行分部间抵销的前的数据

成本分析说明

农业机械:近年来本公司持续加大对拖拉机相关产品的实物资产投资,大部分实物投资在2016年陆续完工,造成固定费用同比有所上升。

动力机械:受国二国三切换影响,材料成本占比同比略微上升。

其他机械:受行业整体下滑及公司控制风险收缩业务的影响,产品销量下降较多。但公司通过费用管控,人工成本控制等措施,降低企业运营成本,使得成本费用同比下降。

2016年本公司继续在全公司范围内开展成本优化工作,通过对费用进行管控,细化各项费用发生原因,明确各费用管控责任部门,提高所有员工的管控意识,全年材料、人工成本同比均有不同幅度的下降。

主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额76,198万元,占公司年度销售总额8.77%;其中前五名客户销售额中关联方销售额14,490万元,占年度销售总额1.67 %。

前五名供应商采购额93,151万元,占公司年度采购总额15.92%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额19,496万元,占年度采购总额3.33%。

4.2.2费用

单位:元　币种:人民币

科目	本年数	上年同期数	变化额	变动比例(%)
销售费用	441,566,712.01	446,334,564.36	-4,767,852.35	-1.07
管理费用	913,876,338.90	933,468,993.96	-19,592,655.06	-2.10
财务费用	86,073,671.32	147,304,923.93	-61,231,252.61	-41.57

报告期内,本公司期间费用共计144,152万元,同比减少8,559万元,降幅5.60%。

销售费用、管理费用较上年同期略有下降,主要是本公司本期主导产品销量有所下降,同时加强费用管控所致。

财务费用较上年同期大幅下降,主要是上年同期汇率波动较大,导致公司美元和欧元外债汇兑净损失较高;本期本公司已对全部外债进行远期汇率锁定。

4.2.3 研发投入

单位:元

本期费用化研发投入	404,592,452.39
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	404,592,452.39
研发投入总额占营业收入比例(%)	4.66
公司研发人员的数量	1,567
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	13.48
研发投入资本化的比重(%)	0.00

本期研发支出较上年同期略有增加,增幅3.94%,主要是本公司持续加强拖拉机及动力机械产品升级的研发投入,以提高本公司主导产品的技术水平,巩固和提高市场竞争力。

4.2.4 现金流

单位:元币种:人民币

科目	本年数	上年同期数	变动额	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	2,093,174,716.44	637,795,720.18	1,455,378,996.26	228.19
投资活动产生的现金流量净额	-679,988,523.01	-643,001,833.63	-36,986,689.38	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-221,524,088.51	-10,693,437.77	-210,830,650.74	不适用

经营活动产生的现金流量净额较上年同期多流入145,538万元,主要是财务公司转贴现业务较上年同期大幅减少,同时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较上年同期少流入3,699万元,主要是本公司本期取得的投资收益较上年同期减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期多流出21,083万元,主要是本公司本期偿还银行借款较上年同期增加所致。

4.3 资产、负债情况分析

4.3.1 资产及负债状况

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	3,261,735,812.98	24.69	1,897,794,077.61	14.30	71.87	主要是本公司经营活动收取现金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	62,657,466.94	0.47	414,865,981.64	3.13	-84.90	财务公司持有的信托产品减少
衍生金融资产	14,833,000.00	0.11	0.00	0.00	不适用	本公司购买掉期结售汇合同
预付款项	143,734,037.70	1.09	60,933,298.85	0.46	135.89	采购预付款增加
应收利息	12,027,545.45	0.09	1,878,611.11	0.01	540.24	财务公司应收取利息增加
其他应收款	104,926,297.50	0.79	67,644,192.90	0.51	55.12	出口业务保证金增加
买入返售金融资产	354,848,615.72	2.69	899,544,776.20	6.78	-60.55	财务公司买入返售金融资产减少
其他流动资产	1,412,930,377.64	10.70	468,428,422.33	3.53	201.63	利用短期闲置资金购买理财产品增加,以及营改增后将留抵增值税转入其他流动资产
发放贷款及垫款	748,364,409.66	5.66	1,859,617,637.45	14.01	-59.76	财务公司票据贴现及转贴现业务减少
持有至到期投资	58,352,738.68	0.44	0.00	0.00	不适用	财务公司新增购入债券
在建工程	376,823,261.61	2.85	613,389,411.85	4.62	-38.57	基建项目完工转固定资产
预收款项	199,663,201.54	1.51	303,082,198.22	2.28	-34.12	本期预收货款减少
应交税费	25,426,038.74	0.19	-347,088,631.55	-2.62	不适用	营改增后,留抵增值税重分类转出至其他流动资产
长期借款	9,133,500.00	0.07	26,607,000.00	0.20	-65.67	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	-2,685,750.24	-0.02	9,734,262.44	0.07	-127.59	本期处置部分可供出售金融资产,以及所持有的可供出售金融资产公允价值减少

4.3.2 主要财务比率

项目	本期末	本年初	同比变动
资产负债率(%)	58.34	59.32	下降0.98个百分点
流动比率	1.27	1.05	增长0.22
速动比率	1.10	0.86	增长0.24

本公司期末资产负债率较期初下降0.98个百分点,期末流动比率较期初增长0.22,速动比率较期初增长0.24,主要是本公司期末流动负债减少所致。

4.3.3 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159,771.55万元,其中外币借款折合人民币82,771.50万元(以美元借款为主);超过一年到期的银行借款人民币913.35万元;银行借款中固定利率借款为人民币147,349.99万元。本公司拥有良好的银行信用等级和境内外筹资能力。

4.3.4截至报告期末主要资产受限情况

报告期末,本集团所有权受到限制的货币资金367,430,005.50元,包括保函保证金908,559.21元、银行承兑汇票保证金108,674,642.08元、贸易融资保证金7,088,798.79元、信用证保证金3,829,400.18元、项目风险准备金2,175,733.77元、存出投资款3,572,792.66元、央行法定存款保证金41,180,078.81元、银行存款中的存出投资款(准备支付用于购买理财产品的银行存款)200,000,000.00元。

报告期末,本集团所有权受到限制的应收票据26,060,900.00元,系本期质押在银行的应收票据金额。

报告期末,本集团所有权受到限制的固定资产及无形资产原值共计100,098,120.94元,净值共计88,717,045.86元,系本期本集团取得短期借款而在银行抵押的房屋建筑物和土地。

4.3.5其他说明

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绩产生一定影响。

或有负债

除存在对外担保、未决诉讼的或有事项外,截至2016年12月31日,本公司无其他重大或有事项。

资金主要来源和运用

本公司资金主要来源为产品的销售回款、银行借款及客户的预付款项;资金主要用于本公司经营活动及投资活动的项目。

五、导致暂停上市的原因

√不适用

六、面临终止上市的情况和原因

√不适用

七、公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√不适用

八、公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

√不适用

九、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

本集团合并财务报表范围包括本公司、柴油机公司、长兴公司、财务公司等28家公司。与上年相比,本年因柴油机公司吸收合并动力机械公司减少一家单位。

证券代码:601038　　证券简称:一拖股份　　公告编号:临2017-11

第一拖拉机股份有限公司第七届董事会第十一次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

第一拖拉机股份有限公司(“公司”)第七届董事会于2017年3月28日在河南省洛阳市建设路154号公司营业地召开第十一次会议(“本次会议”),本次会议应出席董事11名,实际出席董事11名(其中委托出席董事1名)。本次会议由董事长主持,经与会董事认真审议有关议案,形成以下决议:

一、审议通过《2016年董事会报告》

同意公司2016年董事会报告。

表决结果:11票同意,0票弃权,0票反对。

该报告尚需公司2016年度股东周年大会审议批准。

二、审议通过《公司2016年度经审计财务报告》

同意公司2016年度经审计的财务报告。

表决结果:11票同意,0票弃权,0票反对。

该报告尚需公司2016年度股东周年大会审议批准。

三、审议通过《关于分派公司2016年度股息的预案》

建议公司2016年度分派现金股息人