

---

## 此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函任何方面或應採取行動有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券交易商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下的**第一拖拉機股份有限公司**的股份全部售出或轉讓，應立即將本通函交予買主或承讓人，或經手買賣或轉讓的銀行、持牌證券交易商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本通函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。

---



# 第一拖拉機股份有限公司

## 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)

### 關連交易

第一拖拉機股份有限公司  
獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問



Gram Capital Limited  
嘉林資本有限公司

---

董事會函件載列於本通函第1頁至第12頁。

第一拖拉機股份有限公司(「本公司」)謹訂於二零一七年三月三日(星期五)下午二時三十分假座中華人民共和國(「中國」)河南省洛陽市建設路154號舉行臨時股東大會(「臨時股東大會」)，經修訂臨時股東大會通告載於本通函第32頁至第34頁。

臨時股東大會適用的經修訂代理人委任表格已於二零一七年二月十五日寄發，並刊載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)。無論閣下是否能夠親身出席會議，均務請將經修訂代理人委任表格按其上印備的指示填妥及交回。股東須將經修訂代理人委任表格交回本公司的香港股份過戶登記分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，或本公司註冊地址及主要營業地點，地址為中國河南省洛陽市建設路154號；且須儘快並在任何情況下不遲於臨時股東大會(或其任何續會)指定舉行時間二十四小時前將經修訂代理人委任表格交回。閣下填妥並交回經修訂代理人委任表格後，仍可依願親身出席臨時股東大會或其任何續會，並於會上進行表決。

二零一七年二月十五日

\* 僅供識別

---

# 目 錄

---

	頁次
釋義 .....	ii
董事會函件 .....	1
I. 緒言 .....	1
II. 關連交易 .....	2
III. 臨時股東大會 .....	11
IV. 推薦意見 .....	12
V. 責任聲明 .....	12
獨立董事委員會函件 .....	13
嘉林資本之函件 .....	14
附錄 — 一般資料 .....	29
經修訂臨時股東大會通告 .....	33

---

## 釋 義

---

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	本公司董事會；
「中國汽車」	中國汽車工業工程有限公司，於中國註冊成立的公司，為國機集團的全資附屬公司；
「中國聯合」	中國聯合工程公司，於中國註冊成立的國有企業，為國機集團全資擁有；
「本公司」	第一拖拉機股份有限公司，在中國註冊成立之股份有限公司，其H股及A股分別在聯交所主板(股份編號：0038)及上海證券交易所(股份編號：601038)上市；
「關連人士」	具有上市規則所賦予的相同涵義；
「工程建設項目」	本公司的現代農業裝備智能駕駛艙數字化工程的建設項目；
「控股股東」	具有上市規則所賦予的相同涵義；
「董事」	本公司董事，包括本公司獨立非執行董事；
「臨時股東大會」	現推遲至二零一七年三月三日召開的本公司的臨時股東大會(原定於二零一七年二月二十一日召開)，以(其中包括)尋求獨立股東批准擬簽訂的第二份總承包合同及其項下擬進行的交易；
「第一項總承包」	中國汽車與機械工業研究院擬作為總承包商承包工程建設項目，詳情載於本公司日期為二零一六年十二月十五日的提示性公告；

---

## 釋 義

---

「第一份總承包合同」	本公司將與中國汽車及機械工業研究院訂立的總承包合同，據此，中國汽車及機械工業研究院同意擔任工程建設項目的總承包商；
「嘉林資本」或 「獨立財務顧問」	嘉林資本有限公司，一家根據證券及期貨條例可從事第6類（就機構融資提供意見）受規管活動之持牌法團，為向獨立董事委員會及獨立股東就擬簽訂的第二份總承包合同及其項下擬進行的交易之獨立財務顧問；
「本集團」	本公司及其附屬公司；
「港元」	港元，香港法定貨幣；
「香港」	中國香港特別行政區；
「獨立董事委員會」	由全部獨立非執行董事組成的董事會獨立委員會；
「獨立股東」	除中國一拖及其聯繫人以外的股東；
「最後實際可行日期」	二零一七年二月九日，即本通函付印前為確定其所載若干資料的最後實際可行日期；
「上市規則」	聯交所證券上市規則；
「塗裝線項目」	本公司的現代農業裝備智能駕駛艙數字化工程的塗裝線項目；
「百分比率」	具有上市規則所賦予的相同涵義，適用於一項交易；
「中國」	中華人民共和國（就本通函而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣）；

---

## 釋 義

---

「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣；
「機械工業研究院」	機械工業第四設計研究院有限公司，於中國註冊成立的公司，為國機集團的附屬公司；
「第二份總承包合同」	本公司將與中國汽車或中國聯合兩者之一訂立的總承包合同，據此，中國汽車或中國聯合兩者之一將同意擔任塗裝線項目的總承包商；
「證券及期貨條例」	證券及期貨條例(香港法例第571章)；
「股東」	本公司股東；
「股份」	本公司每股面值人民幣1.00元的股份；
「國機集團」	中國機械工業集團有限公司，中國一拖的控股股東及本公司的最終控股股東；
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司；
「附屬公司」	具有上市規則所賦予相同涵義；
「監事」	本公司監事；
「偉信招標公司」	河南省偉信招標管理諮詢有限公司；
「中國一拖」	中國一拖集團有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司及本公司的控股股東，持有本公司410,690,578股A股；及
「%」	百分比。

就本通函而言，人民幣兌港元匯率為：

人民幣1.00元 = 1.13港元。

\* 僅供識別



**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)

董事會：

趙剡水先生(董事長)

王二龍先生(副董事長)

吳 勇先生

李鶴鵬先生

謝東鋼先生

李 凱先生

尹東方先生

楊敏麗女士\*\*

邢 敏先生\*\*

吳德龍先生\*\*

于增彪先生\*\*

註冊及主要辦公地址：

中國

河南省洛陽市

建設路154號

\*\* 獨立非執行董事

敬啟者：

## 關連交易

### I. 緒言

茲提述本公司日期分別為二零一六年十二月十五日及二零一七年一月四日的公告。本通函旨在向閣下提供擬簽訂的第二份總承包合同及其項下擬進行的交易之詳情以令閣下可於臨時股東大會上就投票贊成或反對或棄權提呈決議案作出知情的決定。

### II. 關連交易

為新建智能駕駛艙數字化工廠(「工廠建設」)，本公司已開始建設工程建設項目及塗裝線項目，並已委託獨立第三方偉信招標公司開展兩個項目的公開招標。

駕駛艙是拖拉機整車的一個重要的部件，對整車的性能起著至關重要的作用。然而，本公司現有工廠的生產條件和生產能力都無法滿足市場對高品質駕駛艙的需求。為滿足市場需求，本公司擬於中國河南省洛陽市建造智能駕駛艙數字化工廠，為大型及中型拖拉機生產高性能的駕駛艙。

工廠建設包括(i)工程建設項目，主要涉及駕駛艙工廠及其配套區域的建設；及(ii)塗裝線項目，主要涉及駕駛艙工廠內的塗裝線建設。

#### 工程建設項目

對於工程建設項目，本公司已委託偉信招標公司進行公開招標並已向中國汽車及機械工業研究院發出中標通知書。上述公開招標的中標價為人民幣175,626,400元。然而，截至最後實際可行日期，本公司尚未與中國汽車及機械工業研究院訂立擬簽訂的第一份總承包合同。儘管如此，預期擬簽訂的第一份總承包合同將包括下列主要條款：

#### 預期訂約方

- (1) 本公司；
- (2) 中國汽車及機械工業研究院，作為總承包方

#### 竣工期限

工程建設項目須於二零一八年六月之前具備竣工驗收的條件。

### 承包範圍

根據擬簽訂的第一份總承包合同，工程建設項目的總承包商應負責建設智能駕駛艙數字化工廠及其配套區域，包括工程勘察、技術設計、非標準及標準加工設備(不包括塗裝線設備)的安裝和調試、建築工程建造、培訓及保修等。

### 代價

擬簽訂的第一份總承包合同項下的代價將為中國汽車及機械工業研究院在公開招標中共同提出的投標價，為人民幣175,626,400元(相當於約198,458,000港元)，包括加工設備費用人民幣49,816,400元、建設及安裝工程費用人民幣114,000,000元、勘測、設計及工程總承包費用人民幣11,810,000元。

### 一般資料

預期有關工程建設項目的第一項總承包之詳細條款將於二零一七年二月底前於雙方訂立的擬簽訂的第一份總承包合同中最終確定。而後，根據程序要求，擬簽訂的第一份總承包合同的最終版本須於簽署前遞交洛陽市住房和城鄉建設委員會核准。本公司將於合同獲核准後與中國汽車及機械工業研究院訂立擬簽訂的第一份總承包合同。尚不確定是否將於臨時股東大會日期之前訂立擬簽訂的第一份總承包合同，然而本公司將根據上市規則適時就此作出進一步公告。

由於預期適用百分比率將超過0.1%但低於5%，根據上市規則第14A章，擬簽訂的第一份總承包合同項下擬進行的交易僅須遵守有關申報及公告的規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

### 塗裝線項目

作為工廠建設的一部分，本公司亦委託偉信招標公司進行關於塗裝線項目總承包的公開招標。在完成評標程序後，中國汽車和中國聯合被分別選定為本次公開招標的第一中標候選人和第二中標候選人。然而，倘若中國汽車或中國聯合兩者之一最終被選定為中標方，本公司與中標方之間擬進行的交易將構成本公司的關連交易，須獲得獨立股東的批准。在這種情況下，在向中國汽車或中國聯合兩者之一發出中標通知書及簽訂第二份總承包合同之前，本公司擬在臨時股東大會上就擬簽訂的第二份總承包合同及其項下擬進行的交易尋求獨立股東的批准。

擬簽訂的第二份總承包合同的主要條款概述如下：

### 第二份總承包合同

#### 預期訂約方：

- (1) 本公司；及
- (2) 中國汽車或中國聯合兩者之一，作為總承包方

### 竣工期限

塗裝線項目須於二零一八年二月十五日之前具備竣工驗收的條件。

### 承包範圍

根據擬簽訂的第二份總承包合同，中國汽車或中國聯合兩者之一將擔任塗裝線項目的總承包商。總承包商將根據本公司的要求，負責塗裝線項目的設計、製造、安裝、調試、竣工驗收、交付使用及質量保修。

### 代價

擬簽訂的第二份總承包合同項下的代價將為中標方在塗裝線項目公開招標中提出的投標價，為不超過本公司的估計預算人民幣75,000,000元(相當於約84,750,000港元)(「估計預算」)。

於釐定估計預算時，本公司已計及塗裝線項目的多個組成部分及工藝的估計成本，如工藝設備、機器人輸調漆系統、機械運輸系統、電子控制系統、廢氣處理系統及其他輔助設備等。為更好地了解類似項目的市場價格，本公司就塗裝線項目的設計及建造成本向四名獨立第三方作出查詢，其中兩名為國內行業領先的製造企業，另外兩名為海外塗裝公司。於作出上述查詢並評估技術要求後，本公司認為，估計塗裝線項目的全部成本為不超過人民幣75,000,000元乃屬公平合理。

本公司將以其內部資源及通過商業承兌匯票按以下方式支付擬簽訂的第二份總承包合同項下的代價：

- (i) 代價的20%，作為預付款，須於簽訂第二份總承包合同後支付；
- (ii) 代價的10%，於總承包商提供塗裝線項目的全套設計文件並且方案獲評審同意後支付；
- (iii) 代價的20%，於主要設備及材料運抵工廠後支付；
- (iv) 代價的10%，於設備安裝完成及試車後支付；
- (v) 代價的15%，於聯動調試完成及試生產開始後支付；
- (vi) 代價的15%，於塗裝線項目竣工及驗收，並在訂約方簽訂竣工驗收報告後支付；及

(vii) 代價的10%，作為質量保證金，須於塗裝線項目竣工驗收後12個月內付清。

### **擬簽訂的第二份總承包合同的其他條款**

根據擬簽訂的第二份總承包合同的條款及條件，總承包商於取得本公司的同意後，可向其他方分包塗裝線項目的建設工程。所有分包項目不能改變擬簽訂的第二份總承包合同項下總承包商的任何義務及責任。總承包商應負責對分包單位的施工過程、質量及進度等監督管理，並承擔擬簽訂的第二份總承包合同項下分包單位的全部責任；應負責於塗裝線項目竣工時將分包單位的資料整理成完整的竣工資料。

本公司提請股東留意，擬簽訂的第二份總承包合同中仍未確定施工時間表及工程詳情，塗裝線內將予安裝設備的具體型號、數目及品牌、及開展項目的行政程序等若干技術條款及細節。該等條款僅可於最終確定中標方身份後由訂約方磋商及最終確定。儘管該等技術條款及細節尚未確定，本公司認為，由於擬簽訂的第二份總承包合同項下擬進行的交易的所有主要相關條款(包括但不限於，塗裝線項目的竣工期限及設計及施工要求(如下文進一步所述))已於招標文件及擬簽訂的第二份總承包合同中確定及披露，故獨立股東已獲充分保障以作出知情決定。

### **公開招標及招標文件**

為嚴格把控固定資產投資項目的內部管理，本公司於2014年採納《固定資產投資項目設備招投標管理細則》，據此，本公司超過人民幣50,000元的固定資產項目投資須以招標方式開展。因此，本公司委託偉信招標公司進行關於塗裝線項目總承包的公開招標。

---

## 董事會函件

---

根據偉信招標公司代表本公司出具的招標文件，塗裝線項目總承包包括設計和工程建設兩部分。就設計而言，根據《塗裝行業清潔生產評價指標體系》，設計將涉及多個方面，包括從焊接車間上件，經過塗裝車間前處理(無磷薄膜)、電泳、打膠、雙組份水性面漆各工藝，到總裝配車間下件的全部非標設備、程控行車+積放鏈自動轉掛機械化輸送系統、機器人靜電旋杯系統、電氣控制系統(含PMC、AVI、能源管理系統)、輔助設備(含製冷機組、RTO廢氣處理設備、水刀、吊具、工裝、工位器具等)等內容。就工程建設而言，總承包商的服務範圍包含設備、材料的採購、製造、檢測、運輸、安裝、調試及系統使用培訓、驗收、質保、生產陪同支持等內容，以及項目過程的進度管理、質量管理、成本管理、安全管理、分包商管理等。

關於招標文件中的投標價格規定，投標人提出的投標價格應包括招標文件中規定的所有設備、材料、備件的準備、運輸、保險、安裝、調試、送達及驗收成本(包括環保、消防驗收及其他事項的獨立成本)，以及培訓及高品質售後服務的成本。增值稅亦應包括在投標價格內。

於偉信招標公司代表本公司出具招標文件後，四家實體已分別就塗裝線項目總承包的招標遞交標書，即中國汽車、中國聯合及兩家獨立第三方。關於評標程序，由偉信招標公司成立的評標小組已考慮各種因素以評估投標，包括但不限於投標價格、技術方案、投標人的業績及能力、售後服務、質量保證等。在完成評標程序後，按照招標文件所載的評級方法，中國汽車及中國聯合主要由於其各自的投標出價、塗裝線項目的技術方案及彼等在類似項目的豐富經驗而分別位列第一及第二。因此，中國汽車和中國聯合被分別選定為塗裝線項目公開招標的第一中標候選人和第二中標候選人。

根據中國《招標投標法實施條例》，應當確定在公開招標中排名第一的中標候選人為中標方，除非排名第一的中標候選人(i)放棄中標；(ii)因不可抗力不能履行合同；(iii)不按照招標文件要求提交履約保證金；或(iv)被查實存在影響中標結果的違法行為，在該等情況下，招標人可以確定排名下一位的中標候選人為中標方，也可以重新招標。

因此，於獲得獨立股東的批准後，在不發生上述的例外情況下，預期中國汽車將成為塗裝線項目公開招標的中標方。由於(i)根據中國《招標投標法》第40條，招標人應根據評標委員會提出的評標報告和推薦確定中標方，(ii)為確定中標方，本公司將向中標方發出無條件中標通知書，其將對訂約方開展塗裝線項目施加強制法律約束，及(iii)另一方面，根據上市規則，擬簽訂的第二份總承包合同項下擬進行的交易須取得獨立股東批准後方可實施，因此，本公司擬於取得獨立股東批准後向中標方發出中標通知書。

由於中標通知書發出前須遞交洛陽市住房和城鄉建設委員會進行備案登記，預期本公司將在於臨時股東大會上取得獨立股東批准後一個月內向中標方發出中標通知書，及將與中標方簽訂第二份總承包合同，以委聘其擔任塗裝線項目的總承包商。本公司將根據上市規則適時就此作出進一步公告。

### 訂立擬簽訂的第二份總承包合同的原因

中國汽車為具有國家頒發的工程勘察、設計、諮詢、製造、監理、環評等26項甲級資質證書，是國內最強的大型機械工業設計院和中國機械行業規模最大、擁有甲級資質最多的工程公司之一。作為一家中國領先的汽車工程公司，中國汽車已為中國知名企業建設超過二十條塗裝線。

中國聯合為國內最早組建的國家大型綜合性設計單位之一，主要服務包括機械行業、各類工業、電力行業、建築行業及市政行業等二十多個行業，也是國內首批獲得工程設計綜合甲級資質的企業。近五年來，中國聯合已在中國建設超過十五條塗裝線。

---

## 董事會函件

---

駕駛艙是拖拉機整車的一個重要的部件，對整車的性能起著至關重要的作用。然而，本公司現有工廠的生產條件和生產能力都無法滿足市場對高品質駕駛艙的需求。為滿足市場需求，本公司擬於中國河南省洛陽市建造智能駕駛艙數字化工廠，為大型及中型拖拉機生產高性能的駕駛艙。目前，本公司計劃待智能駕駛艙數字化工廠建造完成後，將上述現有工廠的設備及組件拆卸並分配至本公司其他項目或工廠以優化資源配置。

塗裝線項目主要用於農用機械駕駛艙。塗裝線擬採用環境友好型的環保工藝以及使用先進的塗裝裝備。塗裝線項目的實施將顯著提升駕駛室塗裝技術和本公司駕駛室產品市場競爭優勢以及可持續發展能力，從而有效支撐本公司主機產品的技術升級和品質提升。

對於工廠建設，本公司擬落實塗裝線項目並已委託偉信招標公司進行公開招標。鑒於上述投標人的經驗及資格以及彼等於招標過程中的報價，中國汽車和中國聯合被分別選定為塗裝線項目公開招標的第一中標候選人和第二中標候選人。由於本公司與中標方之間擬進行的交易將構成本公司的關連交易，須獲得獨立股東的批准。在向中國汽車或中國聯合兩者之一發出中標通知書及簽訂第二份總承包合同之前，本公司須在臨時股東大會上尋求獨立股東的批准。

上述擬簽訂的第二份總承包合同的條款是在公開招投標的條款的基礎上，由訂約方經公平磋商後釐定。即使擬簽訂的第二份總承包合同項下擬進行的交易並非於本集團一般及日常業務過程中進行，但董事認為擬簽訂的第二份總承包合同的該等條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理，並符合本集團及股東的整體利益。

由於塗裝線項目的總承包及總承包商的選定是以公開招標的形式進行的。概無董事於擬簽訂的第二份總承包合同中佔有任何重大利益。

### 本公司、中國汽車、中國聯合及偉信招標公司的資料

本集團主要從事農業機械及動力機械的生產及銷售，主要產品包括大、中、小型拖拉機、柴油機，以及拖拉機其他配件、叉車及礦用卡車等。

中國汽車為大型機械工業設計院，主要業務為機械製造業工廠的規劃設計和工程總承包，特別是精於提供工程建設全過程的工程設計，項目管理和總承包。

中國聯合的主要業務為工業工程、能源及環境工程、民用建築、工程建設、工業設備、城市規劃及市政工程。

偉信招標公司為於中國註冊成立的公司，具有中國住房和城鄉建設部頒發的工程招標代理甲級資格、中國財政部頒發的政府採購代理甲級資格、國家發展和改革委員會頒發的中央投資項目招標代理甲級資格、中國商務部頒發的預乙級機電產品國際招標資格和省建設廳頒發的工程造價諮詢甲級資質。鑒於上文提及的偉信招標公司的資格及其於開展公開招標方面的豐富經驗，本公司近幾年已委託偉信招標公司分別就工程建設項目及塗裝線項目的總承包以及其他工程建設項目開展公開招標。

據董事於作出一切合理查詢後所知，所悉及所信，偉信招標公司及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

### 上市規則涵義

於本通函日期，中國汽車和中國聯合均被國機集團(本公司的最終控股股東)全資擁有，因此兩者均被視為本公司的關連人士。根據上市規則第14A章，第二份總承包合同項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。

根據上市規則第14A.81條，擬簽訂的第二份總承包合同項下擬進行的交易應與第一項總承包項下交易合併計算。由於合併計算後預期適用百分比率將超過5%，根據上市規則第14A章，擬簽訂的第二份總承包合同項下擬進行的交易須遵守有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

### III. 臨時股東大會

本公司將推遲至二零一七年三月三日(星期五)下午二時三十分假座中國河南省洛陽市建設路154號舉行臨時股東大會(原定於二零一七年二月二十一日舉行)，會上將提呈普通決議案，藉以尋求獨立股東批准擬簽訂的第二份總承包合同及其項下擬進行的交易。鑒於中國一拖及其聯繫人於擬簽訂的第二份總承包合同項下擬進行交易中的權益，中國一拖及其聯繫人將於臨時股東大會上就有關擬簽訂的第二份總承包合同的決議案放棄投票。於臨時股東大會上，將以投票方式進行表決。

經修訂臨時股東大會通告載於本通函第33頁至第35頁。

臨時股東大會適用的經修訂代理人委任表格已於二零一七年二月十五日寄發，並刊載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)。無論閣下是否能夠親身出席會議，均務請將代理人委任表格按其上印備的指示填妥及交回。股東須將經修訂代理人委任表格交回本公司的香港股份過戶登記分處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，或本公司註冊地址及主要營業地點，地址為中國河南省洛陽市建設路154號，且須儘快並在任何情況下不遲於臨時股東大會(或其任何續會)指定舉行時間二十四小時前將經修訂代理人委任表格交回。閣下填妥並交回經修訂代理人委任表格後，仍可依願親身出席臨時股東大會或其任何續會，並於會上投票。

#### IV. 推薦意見

即使擬簽訂的第二份總承包合同項下擬進行的交易並非於本集團一般及日常業務過程中進行，但董事(包括獨立非執行董事)認為上述擬簽訂的第二份總承包合同的條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理，並符合本集團及股東的整體利益。因此，董事建議獨立股東投票贊成將於臨時股東大會提呈的相關決議案。

#### V. 責任聲明

本通函的資料乃遵照上市規則刊載，旨在提供有關本公司的資料，董事願就此共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成分，及並無遺漏任何其他事實致使本通函所載的任何聲明產生誤導。

此致

列位股東 台照

承董事會命  
第一拖拉機股份有限公司  
趙剡水  
董事長  
謹啟

二零一七年二月十五日



**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)

敬啟者：

**關連交易**

吾等已獲委任為獨立董事委員會成員，以就擬簽訂的第二份總承包合同及其項下擬進行的交易提供意見，有關詳情載列於日期為二零一七年二月十五日的致股東通函(「通函」)內所載的董事會函件，而本函件乃通函的一部分。除文義另有所指外，本函件內所用詞彙具有通函所界定的相同涵義。

嘉林資本已獲委任為獨立財務顧問，以就擬簽訂的第二份總承包合同及其項下擬進行的交易向吾等提供意見。嘉林資本之函件載於通函第14頁至第28頁。

吾等知悉擬簽訂的第二份總承包合同的若干非重大條款仍未落實，尚待雙方進行進一步磋商及確定，故暫未可供吾等審閱。吾等認為該等若干非重大條款不會影響吾等向獨立股東作出的下述推薦意見。經考慮通函中董事會函件所載擬簽訂的第二份總承包合同的重大條款、嘉林資本提供的意見及彼等達致意見時所考慮的主要因素及理由，吾等認為即使擬簽訂的第二份總承包合同項下擬進行的交易並非於本集團一般及日常業務過程中進行，但擬簽訂的第二份總承包合同的重大條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理，並符合本集團及股東的整體利益。因此，吾等建議獨立股東投票贊成將於臨時股東大會提呈的普通決議案，藉以批准擬簽訂的第二份總承包合同及其項下擬進行的交易。

此致

列位獨立股東 台照

獨立董事委員會

**楊敏麗女士**  
獨立非執行董事

**邢敏先生**  
獨立非執行董事

**吳德龍先生**  
獨立非執行董事

**于增彪先生**  
獨立非執行董事

二零一七年二月十五日

---

## 嘉林資本之函件

---

以下為獨立財務顧問嘉林資本就該項交易致獨立董事委員會及獨立股東之函件全文，以供載入本通函。



香港  
中環德輔道中173號／  
干諾道中88號  
南豐大廈  
12樓1209室

敬啟者：

### 關連交易

#### 緒言

茲提述吾等已獲委任為獨立財務顧問，以就第二份總承包合同項下擬進行之交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，有關詳情載於 貴公司於2017年2月15日致股東之通函(「**通函**」)所載之董事會函件(「**董事會函件**」)內，而本函件亦構成通函的一部份。除文義另有所指外，本函件所採用之詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

茲提述 貴公司日期為2016年12月15日有關公開招標結果暨關連交易的提示性公告。為新建智能駕駛艙數字化工廠(「**工廠建設**」)， 貴公司已委託偉信招標公司進行關於工程建設項目的公開招標並已向中國汽車及機械工業研究院發出中標通知書。上述公開招標的投標價為人民幣175,626,400元。

作為工廠建設的一部分， 貴公司亦委託偉信招標公司進行關於塗裝線項目總承包的公開招標。在完成評標程序後，中國汽車和中國聯合被分別選定為本次公開招標的第一中標候選人和第二中標候選人。

---

## 嘉林資本之函件

---

根據董事會函件，倘中國汽車或中國聯合最終被選定為中標方，則 貴公司與中標方訂立的第二份總承包合同將構成 貴公司的關連交易(「該項交易」)。因此，該項交易須遵守上市規則第14A章中有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

貴公司已成立由楊敏麗女士、邢敏先生、吳德龍先生及于增彪先生(均為獨立非執行董事)組成的獨立董事委員會，以就以下事項向獨立股東提供意見：(i)第二份總承包合同的條款是否為正常商業條款及對獨立股東而言是否屬公平合理；(ii)該項交易是否符合 貴公司及股東的整體利益及是否在 貴集團的日常及一般業務過程中進行；及(iii)獨立股東於臨時股東大會上應就批准第二份總承包合同及其項下擬進行交易的決議案如何投票。吾等，即嘉林資本，已獲委任為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

### 獨立性

於最後實際可行日期，吾等並不知悉嘉林資本與 貴公司於緊接最後實際可行日期前兩年內有任何關係或權益，或任何其他人士可被合理認為屬嘉林資本擔任獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問之獨立性的障礙。

除此以外，除有關吾等獲委任為獨立董事委員會及獨立股東有關該項交易的獨立財務顧問應付吾等之顧問費及開支外，並無吾等可從 貴公司收取任何其他費用或福利之安排存在。

### 吾等意見之基準

於達致吾等致獨立董事委員會及獨立股東之意見時，吾等依賴通函內所載或提述之陳述、資料、意見及聲明，以及董事向吾等提供之資料及聲明。吾等假設董事提供之所有資料及聲明(董事須就此負全責)於作出時均屬真實準確，且於最後實際可行日期仍屬真實準確。吾等亦假設董事於通函內所作有關信念、意見、預期及意向之所有陳述，乃經適當查詢及審慎考慮後合理作出。吾等並無理由懷疑任何重大事實或資料遭隱瞞，或質疑通函所載資料及事實之真實性、準確性及完整性，或 貴公司、其顧問及／或董事向吾等提供之意見之合理性。吾等之意見乃基於董事聲明及確認概無與該項交易有關之任何人士訂立任何尚未披露之私人協議／安排或推定諒解而作出。吾等認為，吾等已遵照上市規則第13.80條，採取足夠及必需之步驟，以為吾等之意見提供合理基礎並達致知情見解。

通函的資料乃遵照上市規則刊載，旨在提供有關 貴公司的資料，董事願就此共同及個別承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信，通函所載資料在所有重大方面均屬準確及完整且無誤導或欺詐成份，以及通函並無遺漏其他事宜，致使通函內任何陳述或通函有所誤導。吾等作為獨立財務顧問，並不對通函任何部分之內容負責，惟本意見函件除外。

吾等認為，吾等已獲提供足夠資料，以達致知情見解並為吾等之意見提供合理依據。然而，吾等並無獨立深入調查 貴公司、中國汽車、中國聯合、偉信招標公司或彼等各自之附屬公司或聯營公司之業務及事務狀況，亦無考慮該項交易對 貴集團或股東造成之稅務影響。吾等之意見必然以於最後實際可行日期之實際財務、經濟、市場及其他狀況以及吾等可獲得之資料為基礎。敬請股東注意，後續發展(包括市場及經濟狀況之任何重大變動)可能影響及／或改變吾等之意見，吾等並無責任更新吾等之意見以考慮於最後實際可行日期之後發生之事件，或更新、修訂或重申吾等之意見。此外，本函件所載內容不應被詮釋為持有、出售或購買任何股份或 貴公司任何其他證券之推薦建議。

## 嘉林資本之函件

最後，倘本函件所載資料摘錄自己刊發或以其他方式公開獲得之來源，嘉林資本之責任為確保有關資料乃準確地摘錄自有關來源，而吾等並無責任對該等資料之準確性及完整性進行任何獨立深入調查。

### 主要考慮因素及理由

於達致吾等就該項交易之意見時，吾等考慮了下列主要因素及理由：

#### 1. 該項交易之背景及理由

##### 有關 貴集團的資料

根據董事會函件，貴集團主要從事農業機械及動力機械的生產及銷售，主要產品包括大、中、小型拖拉機、柴油機，以及拖拉機其他配件、叉車及礦用卡車等。

下表載列 貴集團於截至2016年6月30日止六個月及截至2015年12月31日止兩個年度的綜合財務資料，分別摘錄自 貴公司截至2016年6月30日止六個月的中期報告（「**2016年中報**」）及 貴公司截至2015年12月31日止年度的年度報告（「**2015年年報**」）：

	截至 2016年 6月30日止 六個月 人民幣百萬元 (未經審計)	截至 2015年 12月31日止 年度 人民幣百萬元 (經審計)	截至 2014年 12月31日止 年度 人民幣百萬元 (經審計)	2014年至 2015年間 的變動 %
總營業收入	5,158.78	9,655.49	9,026.98	6.96
— 農業機械	4,120.26	7,755.22	7,376.96	5.13
— 動力機械	902.14	1,504.00	1,443.71	4.18
— 其他機械	18.86	40.58	108.40	(62.56)
— 金融	117.52	355.69	97.91	263.28
期間／年度淨利潤	165.70	139.05	162.23	(14.29)

如上表所示，貴集團於截至2015年12月31日止年度（「**2015財政年度**」）的總營業收入約為人民幣9,655.49百萬元，較截至2014年12月31日止年度（「**2014財政年度**」）增長約6.96%。農業機械產生的收入約為人民幣7,755.22百萬元，(i)較2014財政年度增長約5.13%；及(ii)約佔貴集團2015財政年度總營業收入的80.32%。儘管貴集團於2015財政年度總營業收入實現增長，但貴公司於2015財政年度的淨利潤較2014財政年度卻減少約14.29%。經董事告知，2015財政年度淨利潤減少主要由於與2014財政年度相較，2015財政年度的(i)營業外收入減少；及(ii)營業外支出及所得稅費用增加。

### **有關中國汽車的資料**

根據董事會函件，中國汽車為大型機械工業設計院，主要業務為機械製造業工廠的規劃設計和工程總承包，特別是精於提供工程建設全過程的工程設計，項目管理和總承包。

中國汽車已在工程調研、設計、諮詢、製造、監理及環境評測等方面獲授26項國家A級證書。中國汽車為中國最大的大型機械工業設計院之一，亦為中國擁有A級證書數量最多的機械行業最大的工程企業之一。作為一家中國領先的汽車工程公司，中國汽車已為中國知名企業建設超過二十條塗裝線。

### **中國聯合的資料**

根據董事會函件，中國聯合的主要業務為工業工程、能源及環境工程、民用建築、工程建設、工業設備、城市規劃及市政工程。

中國聯合為國內最早組建的國家大型綜合性設計單位之一，主要服務包括機械行業、各類工業、電力行業、建築行業及市政行業等二十多個行業，也是國內首批獲得工程設計綜合甲級資質的企業。近五年來，中國聯合已在中國建設超過十五條塗裝線。

根據中國聯合網站的資料，多年來，中國聯合完成了10,000多項大中型工程；主編、參編國家、地方和行業標準、規範80餘項，以及獲得國家科技進步獎26項(一等獎2項)、國家級各類工程技術獎100多項、各類省部級獎1,000多項。中國聯合連年被授予「重合同守信用」企業稱號，獲得AAA企業信用評定等級。

### **偉信招標公司的資料**

經董事告知，偉信招標公司於2001年3月28日在中國成立，具有中國建設部頒發的工程招標代理甲級資格、中國財政部頒發的政府採購代理甲級資格、國家發改委頒發的中央投資項目招標代理甲級資格、中國商務部頒發的預乙級機電產品國際招標資格和省建設廳頒發的工程造價諮詢甲級資質。自2001年以來，在城建、交通、環保、水利、衛生、通信、冶金、機械設備等各個領域共完成近5,000多個招標項目，累計招標項目總投資金額超過人民幣1,000億元。

### **該項交易的原因**

根據董事會函件，貴公司為新建智能駕駛艙數字化工廠(即工廠建設)，擬落實塗裝線項目(為工廠建設的一部分)並委託偉信招標公司進行公開招標。鑒於上述的經驗及資格以及彼等於招標過程中的報價，中國汽車和中國聯合被分別選定為塗裝線項目公開招標的第一中標候選人和第二中標候選人。

### 工廠建設

駕駛艙對拖拉機整車的性能起著重要作用。尤其近些年隨著農業現代化進程的加快，農機裝備的普及，中大型輪式拖拉機發展迅猛。但隨著市場需求的變化，現有工廠的生產條件和生產能力可能無法滿足市場需求，尤其是駕駛艙的生產能力和產品質量，目前存在以下幾個相關問題。第一，駕駛艙電泳工序影響主機廠對產品品質不斷提升的需求；第二，生產場地佈局分散，物流生產成本較高；第三，駕駛艙塗裝線產能不足。為滿足市場需求，貴公司擬於中國河南省洛陽市建造數碼化智能駕駛艙工廠，為高動力及中動力的拖拉機生產高性能的駕駛艙。

塗裝線項目主要用於生產農用機械駕駛艙。塗裝線擬採用環保技術以及使用先進的塗裝裝備。塗裝線項目的實施將顯著提升駕駛艙塗裝技術和貴公司駕駛艙產品市場競爭優勢以及可持續發展能力，從而有效支撐貴公司主機產品的技術升級和品質提升。

貴公司預計，於工廠建設完成後，數碼化智能駕駛艙工廠將(i)提高貴公司的產能；及(ii)降低生產過程的運輸成本。基於上述因素以及(i)與傳統的手動處理比較，數碼化智能駕駛艙工廠可提升生產質量；(ii)貴公司的塗裝工藝可不必嚴重依賴人力資本；(iii)如下文所提述，農業設備行業的前景樂觀；及(iv)通過建造數碼化智能駕駛艙工廠，貴公司將滿足市場需求，吾等贊同董事的意見，認為工廠建設對於貴公司而言屬重要。

為嚴格把控固定資產投資項目的內部管理，貴公司於2014年採納《固定資產投資項目設備招投標管理細則》，據此，貴公司超過人民幣50,000元的固定資產項目投資須以招標方式開展。因此，貴公司委託偉信招標公司進行關於塗裝線項目總承包的公開招標。

### 行業概覽

根據中國國家統計局的資料，大中型農業拖拉機由2011年的4,406,471台增至2015年的6,072,900台，複合年增長率(「複合年增長率」)約為8.35%。此外，農業總產值由2011年的人民幣41,988.6億元增至2015年的約人民幣57,635.8億元，複合年增長率約為8.24%。

根據中國農業部(「**農業部**」)網站的資料，由中國共產黨中央委員會及國務院於2016年1月28日聯合發佈的2016年中央一號文件(「**該文件**」)以農業、農村及農民相關問題為主題。該文件號召加快農業發展模式轉型。中央一號文件連續13年聚焦農業問題。該文件亦提及(其中包括)(i)中國將透過優質農田及職業農民提高農產品品質及競爭力，以迎合現代農業需求；(ii)中國擬通過推動農村地區第一、第二及第三產業的融合發展來提高農民收入；及(iii)中國計劃增加農業開支以加快農村發展。

此外，根據2015年年報，2015年，中國國內經濟下行壓力持續加大，農機行業發展深度調整。由於在國家農機購置補貼政策和用戶需求的雙重拉動下，拖拉機市場總體穩中有升，結構變化明顯。整體需求大型化、高端化趨勢更加凸顯，梯度更新加速，100馬力及以上大輪拖拉機的市場需求快速上升。

到2015年末，中國農作物耕種收綜合機械化水平已達到63%。根據中國《關於開展主要農作物生產全程機械化推進行動的意見》，到2020年，中國農作物耕種收綜合機械化水平達到70%以上，其中三大主要糧食作物耕種收綜合機械化水平均達到80%以上，中國農業機械化將實現從中級階段向高級階段的跨越。該行業仍有較大發展空間。

因此，董事認為農業裝備產業前景樂觀。就此我們贊成董事的觀點。

鑒於以上因素，我們認為該項交易符合 貴公司及股東的整體利益。

## 2. 第二份總承包合同的主要條款

預期訂約方：

- (1) 貴公司；及
- (2) 中國汽車或中國聯合兩者之一，作為總承包方

承包範圍： 根據擬簽訂的第二份總承包合同，中國汽車或中國聯合兩者之一將擔任塗裝線項目的總承包商。總承包商將根據 貴公司的要求，負責塗裝線項目的設計、製造、安裝、調試、竣工驗收、交付使用及質量保修。

代價(「代價」)： 擬簽訂的第二份總承包合同項下的代價將為中標方在塗裝線項目公開招標中提出的投標價，為不超過 貴公司的估計預算人民幣75,000,000元(相當於約84,750,000港元，「估計預算」)。

貴公司將以其內部資源及通過商業承兌匯票分期支付代價。支付條款詳情載於董事會函件「代價」分節。

### 代價

根據董事會函件，於釐定估計預算時，貴公司已計及塗裝線項目的多個組成部分及工藝的估計成本，如加工設備、機器人噴塗供應系統、機械運輸系統、電子控制系統、廢氣處理系統及其他輔助設備等。為更好地了解類似項目的市場價格，貴公司就塗裝線項目的設計及建造成本向四名獨立第三方（「**獨立服務供應商**」）作出查詢，其中兩名為國內行業領先的製造企業，另外兩名為海外塗裝公司。於作出上述查詢並評估技術要求後，貴公司認為，估計塗裝線項目的全部成本為不超過人民幣75,000,000元乃屬公平合理。

就吾等的盡職調查而言，吾等就貴公司估算得出的估計預算與董事進行討論，並了解上述基準。此外，吾等已取得(i) 貴公司與前述的獨立第三方間的有關通訊；(ii)獨立服務供應商提供的塗裝線項目的所有報價；及(iii)獨立服務供應商的身份及背景資料以及彼等各自的塗裝線項目相關經驗。根據吾等進行的工作，吾等留意到(i)各獨立服務供應商(a)成立時間均超過十年；(b) 均擁有超過100名僱員；(c)於過往年度均處理過數個塗裝線項目；以及(ii)估計預算接近獨立服務供應商提供的報價的中位數及平均數。基於獨立服務供應商的背景及數目以及彼等的報價，吾等認為貴公司有足夠的可資比較對象議定估計預算且估計預算符合市場價格。

為評估代價的公平性及合理性，吾等已取得並審閱所有投標方（包括中國汽車、中國聯合及其他獨立第三方）提交的投標文件（「**投標文件**」）。吾等從投標文件中獲悉，中國汽車與中國聯合的投標價(i)低於其他獨立第三方的投標價；及(ii)低於估計預算。

此外，吾等獲悉偉信招標公司成立了評標小組（「**評標小組**」）評估投標文件，其中包括投標價、技術方案、投標人的業績及能力、售後服務、質量保證等（「**評選標準**」）。為進行盡職調查，吾等已取得評標小組成員的履歷，並留意到(i)評標小組成員均為工程師或高級工程師；(ii)大部分成員為塗裝項目專業人士；(iii)彼等於塗裝項目的建設／改造方面擁有相關經驗。此外，吾等獲悉，倘評標小組任何成員(i)為投標方的近親或投標方的負責人；(ii)與投標方有經濟利益關係；(iii)於過往的投標、評標及其他招標相關活動中涉及行政處罰或刑事處罰等違法行為；或(iv)與投標方有其他利益，則該成員不得參與評標。此外，吾等留意到各個評選標準的權重已在招標文件中披露且對所有投標人均相同。各項評選標準的權重由 貴公司與偉信招標公司參考 貴公司對於擬委聘的有關塗裝線項目的建設服務供應商的若干因素（如服務費、技術方案、背景、進度計劃、售後服務、質量保證等）的關注程度後共同確定。投標價格、技術方案及投標人業績及能力（作為部分的評選標準以及 貴公司對於擬委聘的有關塗裝線項目的建設服務供應商最為關注的因素）的權重構成了評選標準的大部分權重。經考慮關於評選標準的上述因素，吾等認為評選標準以及其各自權重屬公平合理。

根據中國《投標招標法》，(i)評標小組應當按照招標文件確定的各項評選標準及其權重，對投標文件進行評審；及(ii)評標小組成員應當客觀、公正地履行職責，遵守專業行為守則。每位成員各自應對其提出的評審意見個別地承擔責任。此外，吾等亦已取得載有各評標小組成員對各份投標文件之評分的文件（「**評分文件**」）。根據評分文件，最終分數的全部組成部分((a)投標價；(b)技術方案；(c)投標人背景；(d)售後服務、質量保證及培訓；(e)付款條件；(f)項目實施和組織能力；(g)優惠待遇；及(h)綜合評價)與評選標準及其各自的權重一致。吾等對上述(a)、(d)及(e)項組成部分（即吾等能客觀評估的組成部分）進行進一步評估，注意到(i)作為評選標準之一的投標價的評分（「**投標價評分**」）符合評分標準（例如最低投標價定為基準價、投標人的投標價評分根據彼等的投標價與基準價予以調整；(ii)作為評選標準之一的付款條件的評分符合評分標準（即倘投標人接受標書載明的付款條件（即董事

會函件中「代價」一節所述的付款條件)，則其可獲得相關分數)；及(iii)售後服務、質量保證及培訓的評分(作為部份的評選標準)符合評分的標準(即如果投標人提供上述服務／保證，則投標人將獲得一分)。經考慮中國《投標招標法》的評標規定與上文所述吾等對評分文件的審查結果後，吾等認為參照各項評選標準甄選中標方的招標程序乃有效進行。

誠如上文所述，中國汽車和中國聯合被分別初步選定為塗裝線項目公開招標的第一中標候選人和第二中標候選人。吾等自 貴公司獲悉，根據評標結果，中國汽車和中國聯合在全體競標人排名中分別名列第一及第二。因此，吾等認為，選擇中國汽車為塗裝線項目的服務提供商符合 貴公司及股東的整體利益。

根據吾等透過董事對塗裝線項目招標過程的理解及如董事所確認，塗裝線項目的招標程序乃按中國相關規則及條例進行。此外，鑒於(i)中國《投標招標法》第28條規定，倘投標人少於三個，招標人應當重新招標；(ii)中國《投標招標法》第37條規定，評標由依法組建的評標委員會負責；及(iii)中國《招標投標法實施條例》規定，中標候選人不超過三個，加上考慮到董事的確認及吾等透過董事對塗裝線項目招標過程的理解，吾等並不懷疑招標程序乃按中國相關規則及條例進行。

鑑於(i)塗裝線項目乃根據規管招標人及投標人實施的邀標、投標提呈、開標、評標及授標過程的中國相關規則及條例(如中國《投標招標法》、中國《招投標法實施條例》等)通過公開招標程序進行；(ii)如上文所述，吾等並不懷疑招標程序乃按中國相關規則及條例進行；(iii)代價為中標方提供的投標價，不會超過估計預算；(iv)塗裝線項目的估計預算與市價相符；(v)中國汽車與中國聯合的投標價(a)低於其他獨立第三方提供的投標價；及(b)低於塗裝線項目的估計預算；(vi)負責評審投標文件的評標小組成員的履歷，代價就獨立股東而言屬公平合理。

有關第二份總承包合同的其他詳情，請參閱董事會函件「第二份總承包合同」一節。

吾等留意到，擬簽訂的第二份總承包合同中仍未確定施工時間表及工程詳情等若干技術條款及細節(包括塗裝線內將予安裝設備的施工時間安排、具體型號、安裝於塗裝線的裝備的數目及品牌、進行項目的行政程序等)。為此，吾等與董事討論並獲悉，該等條款須待根據投標人遞交的技術方案最終確定中標方後，由訂約方協商並最終確定。

經考慮上述各項，以及：

- (i) 除代價(中標方於塗裝線項目公開招標中提供的投標價)及技術方案外，第二份總承包合同的其他關鍵條款(即支付條款、違約及認定、爭議、建設竣工日期要求、質量保修、承包範圍等，該等資料載於招標文件附錄)對於所有投標方而言均類似；
- (ii) 擬簽訂的第二份總承包合同項下擬進行的交易的主要相關條款(包括但不限於，塗裝線項目的竣工驗收期限及設計與建設要求)已於招標文件及擬簽訂的第二份總承包合同中確定及披露；及
- (iii) 仍未確定的技術條款及細節將待根據技術方案(可行性及有效性已經評標小組評估)最終確定中標方後，由訂約方協商並最終確定，

吾等認為第二份總承包合同的條款乃按一般商業條款訂立，而就獨立股東而言屬公平合理。

### 3. 公開招標及招標文件

誠如上文所述，為嚴格把控固定資產投資項目的內部管理，貴公司於2014年採納《固定資產投資項目設備招投標管理細則》，據此，貴公司超過人民幣50,000元的固定資產項目投資須以招標方式開展。

---

## 嘉林資本之函件

---

貴公司發出的招標文件登載於(其中包括) 貴公司網站及中國採購與招標網(www.chinabidding.com.cn)上。中國採購與招標網為中國政府指定作招標用途的網站。招標文件的條款對所有擬參與的投標人一視同仁。有關招標文件條款的詳情,載於董事會函件「公開招標及招標文件」一節內。

在完成評標程序後,中國汽車和中國聯合被分別選定為塗裝線項目公開招標的第一中標候選人和第二中標候選人。

根據中國《招標投標法實施條例》,應當確定在公開招標中排名第一的中標候選人為中標方,除非排名第一的中標候選人(i)放棄中標;(ii)因不可抗力不能履行合同;(iii)不按照招標文件要求提交履約保證金;或(iv)被查實存在影響中標結果的違法行為,在該等情況下,招標人可以確定排名下一位的中標候選人為中標方,也可以重新招標。此外,吾等亦注意到,中國《招標投標法實施條例》規定中標方數量不得超過三名。因此,於獲得獨立股東的批准後,在不發生上述的例外情況下,預期中國汽車將成為塗裝線項目公開招標的中標方。

於確定中標方後, 貴公司將在於臨時股東大會上取得獨立股東批准後一個月內向中標方發出中標通知書,及將與中標方簽訂第二份總承包合同,以委聘其擔任塗裝線項目的總承包商。 貴公司將根據上市規則適時就此作出進一步公告。

鑒於中標方將根據候選人順序及中國《招標投標法實施條例》確定,吾等認為該安排可以接受。

---

## 嘉林資本之函件

---

### 推薦建議

經考慮上述因素及理由，吾等認為(i)第二份總承包合同的條款乃按一般商業條款訂立，就獨立股東而言屬公平合理；及(ii)該項交易符合 貴公司及股東的整體利益。因此，吾等推薦獨立董事委員會建議獨立股東投票贊成將於臨時股東大會上提呈的決議案，以批准第二份總承包合同及其項下擬進行之交易，而吾等亦推薦獨立股東投票贊成相關決議案。

此致

第一拖拉機股份有限公司  
獨立董事委員會及列位獨立股東 台照

代表  
嘉林資本有限公司  
董事總經理  
林家威  
謹啟

2017年2月15日

附註：林家威先生為於證券及期貨事務監察委員會登記的持牌人士及為嘉林資本有限公司之負責人員，可根據證券及期貨條例進行第6類(就企業融資提供意見)受規管活動。彼於投資銀行業擁有逾20年經驗。

## 1. 責任聲明

本通函的資料乃遵照上市規則刊載，旨在提供有關本公司的資料，董事願就此共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及所信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成分，及並無遺漏任何其他事項致使本通函所載的任何聲明或本通函產生誤導。

## 2. 權益披露

### (i) 本公司董事、監事及主要行政人員的權益

於最後實際可行日期，概無本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份及債券中(視乎情況而定)擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的相關規定被當作或視為本公司董事、監事或最高行政人員擁有的權益及淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司登記冊的任何權益或淡倉；或(iii)根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉：

### (ii) 主要股東及其他人士的權益

除下文披露者外，於最後實際可行日期，董事並不知悉有任何人士(本公司董事、監事或最高行政人員除外)於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的任何權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶於所有情況下可於本集團任何成員公司股東大會上投票之任何類別股本面值達10%或以上的任何權益或淡倉：

名稱	身份	根據權益			估已發行 有關類別股 本的百分比 (%)	估本公司已 發行股本總 數的百分比 (%)	股份類別
		持有 股份數目 <sup>1</sup>	持有的相關 股份數目	擁有權益的 股份總數目 <sup>1</sup>			
中國一拖 <sup>2</sup>	實益擁有人	410,690,578 (L)	/	410,690,578 (L)	69.15(L)	41.24(L)	A股

附註1： (L) – 好倉

附註2： 國機集團為中國一拖的控股股東。根據證券及期貨條例，國機集團被視為擁有與中國一拖相同的本公司權益(即持有本公司410,690,578股A股)。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，並無任何其他人士(本公司董事、監事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定須予存置的登記冊內的任何權益或淡倉。

### (iii) 董事、監事或最高行政人員收購股份及債券權益或淡倉之權利

於最後實際可行日期，本公司董事、監事或最高行政人員或彼等各自的配偶或未成年子女概無獲授予任何權利以致可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益；而本公司、本公司的附屬公司或控股公司或其任何附屬公司亦無訂立任何安排，使本公司董事、監事或最高行政人員可藉此獲得本公司或任何其他法人團體之該等權利。

## 3. 其他權益的披露

### (i) 於合約或安排中的權益

於最後實際可行日期，概無董事或監事於最後實際可行日期仍然存續且對本集團業務而言屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。

**(ii) 於資產的權益**

於最後實際可行日期，概無董事或監事於本集團任何成員公司自二零一五年十二月三十一日（即本集團最近期公佈的經審計賬目的結算日期）以來所收購、出售或租賃，或擬收購、出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

**(iii) 於競爭業務的權益**

於最後實際可行日期，概無董事或監事或任何彼等各自的緊密聯繫人在與本公司的業務構成或可能構成競爭（無論直接或間接）的任何業務（本公司的業務除外）中擁有權益。

**4. 董事及監事服務合約**

於最後實際可行日期，概無董事或監事與本集團任何成員公司已訂立或擬訂立服務合約（將於一年內屆滿或可由本集團相關成員公司於一年內終止而毋須給予賠償（法定賠償除外）的合約除外）。

**5. 重大不利變動**

於最後實際可行日期，據董事所知，本集團之財務及營業狀況自二零一五年十二月三十一日（即本公司最近期公佈的經審計合併財務報表的結算日期）以來並無任何重大不利變動。

**6. 專業人士及同意書**

於本通函內提供其意見或建議的專業人士的資格如下：

名稱	資格
嘉林資本有限公司	可從事證券及期貨條例項下第6類（就企業融資提供意見）受規管活動的持牌法團

嘉林資本已就刊發本通函發出同意書，同意以本通函刊載的形式及內容轉載其函件及引述其名稱，且迄今並無撤回同意書。

於最後實際可行日期，嘉林資本概無於本集團任何成員公司自二零一五年十二月三十一日（即本公司最近期公佈的經審計財務報表的結算日期）以來所收購、出售或租賃，或擬收購、出售或租賃的任何資產中擁有直接或間接權益。

於最後實際可行日期，嘉林資本概無於本集團任何成員公司的股本中擁有實益權益或擁有認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券的任何權利（無論在法律上是否可強制執行）。

嘉林資本有限公司的函件乃於本通函日期提供，以供載入本通函。

## 7. 備查文件

下列文件的副本將可自本通函日期起計十四日期間的任何工作日（不包括公眾假期）的正常營業時間內，於李偉斌律師行的辦事處（地址為香港中環環球大廈22樓）查閱：

- a) 擬簽訂的第二份總承包合同；
- b) 獨立董事委員會函件，其全文載於本通函第13頁；
- c) 嘉林資本之函件，其全文載於本通函第14頁至第28頁；
- d) 本附錄「專業人士及同意書」一段所述的書面同意書；及
- e) 本通函。



**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)

**經修訂之臨時股東大會通告**

茲提述第一拖拉機股份有限公司(「本公司」)日期為二零一七年一月四日之本公司臨時股東大會(「臨時股東大會」)通告及本公司日期為二零一七年二月三日及日期為二零一七年二月十五日內容有關(其中包括)臨時股東大會延期之公告。

茲通告本公司謹定於二零一七年三月三日(星期五)下午二時三十分假座中華人民共和國(「中國」)河南省洛陽市建設路154號延期舉行臨時股東大會，藉以審議並酌情通過如下決議案。

除文義另有所指外，本經修訂之通告內所用詞彙具有本公司日期為二零一七年二月十五日的通函(「該通函」)所界定的相同涵義。

**普通決議案**

**動議：**

1. 茲批准及確認第二份總承包合同(其註有「1」的副本已於臨時股東大會上提呈，並由臨時股東大會主席簽署以茲識別)、其條款及條件及項下擬進行的交易；及
2. 茲授權任何一位董事代表本公司(其中包括)簽署、執行、完成、交付或授權其他人士簽署、執行、完成、交付所有有關文件及契據，並授權董事作出彼等酌情認為實行及實施第二份總承包合同所必須、恰當或合適的所有該等行為、事件及事宜或授權其他人士作出該

## 經修訂臨時股東大會通告

等行為、事件及事宜，以及按彼等酌情認為適合並符合本公司利益的情況下豁免遵守第二份總承包合同任何條款或就第二份總承包合同任何條款作出及同意該等非重大的修改，及茲批准、追認及確認上述一切董事行為。」

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  
二零一七年二月十五日

於本通告日期，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。

附註：

1. 本公司將於二零一七年一月二十一日至二零一七年三月三日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權出席臨時股東大會的股東名單，本公司H股過戶表格最遲須於二零一七年一月二十日下午四時正或之前交回香港證券登記有限公司。凡於二零一七年一月二十日營業日結束前登記在冊的股東或其代理人，均有權憑身份證明文件出席臨時股東大會。本公司H股股份過戶登記處為香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。
2. 凡有權出席臨時股東大會並有權表決的股東，均有權委任一名或數名人士(不論該人士是否股東)作為其代理人，代其出席臨時股東大會並行使其表決權。如一名股東委任超過一名代理人，其代理人只能以投票方式行使其表決權。
3. 股東可以書面形式(即以隨附經修訂之代理人委任表格(「經修訂之代理人委任表格」))委任代理人。經修訂之代理人委任表格可由委託代理人的人士簽署，也可由委託人書面授權的人士簽署。如果經修訂之代理人委任表格由授權人簽署，則委託人授權其簽署的授權書或其他授權文件需要經過公證。經修訂之代理人委任表格及經過公證的授權書或其他授權文件，須最遲於臨時股東大會或其任何續會擬定舉行時間的24小時前(「截止時間」)，交回本公司的註冊地址(地址為中國河南省洛陽市建設路154號)或本公司的H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)，方為有效。
4. 擬出席臨時股東大會的股東應於二零一七年一月二十六日下午四時正或以前將擬出席會議的回條於正式填妥及簽署後送達本公司註冊及主要辦公地址。回條可透過親身送遞、郵遞或傳真方式送達。
5. 股東或彼等的代理人須於出席臨時股東大會時出示本人身份證件，如委任代理人，則代理人還須攜帶其經修訂之代理人委任表格。

## 經修訂臨時股東大會通告

6. 臨時股東大會會期預計不超過一天，往返及住宿費用由出席臨時股東大會的股東及代理人自行負責。
7. 於本經修訂之臨時股東大會通告日期(即二零一七年二月十五日)前已將本公司於二零一七年一月四日寄發的委任表格(「原委任表格」)交回本公司的股東應注意：
- (i) 倘於截止時間前並無將經修訂之委任表格交回至本公司於中國的註冊地址或本公司的H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，則股東按原委任表格上印列的指示填妥及簽署並交回的原委任表格將會被視為該股東交回的有效委任表格。股東委派的代理人有權酌情就於臨時股東大會上妥為提呈的任何決議案投票或放棄投票。
  - (ii) 倘於截止時間前已將經修訂之委任表格交回至本公司於中國的註冊地址或本公司的H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，則經修訂之委任表格將撤銷並取代股東先前交回的相關原委任表格。股東按經修訂之委任表格上印列的指示填妥及簽署並交回的經修訂之委任表格將被視為該股東交回的有效委任表格。
  - (iii) 倘已填妥及簽署的經修訂之委任表格於截止時間後交回至本公司於中國的註冊地址或本公司的H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，則經修訂之委任表格將屬無效。然而，其將撤銷該股東先前交回的原委任表格，且原計劃委派的代表(不論是根據原委任表格或經修訂之委任表格委任)於任何投票表決中對任何提呈決議案作出的任何投票將不予計算。

因此，股東不宜在截止時間後遞交經修訂之委任表格。在此情況下，倘任何股東欲於臨時股東大會上投票，彼將須親身出席相關會議並於會上投票。填妥及交回原委任表格及／或經修訂之委任表格後，股東仍可依願親身出席臨時股東大會或其任何續會，並於會上投票。

8. 本公司註冊地址為：
- 中國河南省洛陽市建設路154號
- 郵政編號： 471004
- 聯繫電話： (86-379) 6496 7038
- 傳真： (86-379) 6496 7438
- 電子郵箱： msc0038@ytogroup.com

\* 僅供識別