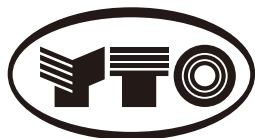


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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)

關於第一份總承包合同的 關連交易

於2017年3月31日，本公司、中國汽車與機械工業研究院就工程建設項目訂立第一份總承包合同，總代價為人民幣175,626,400元(相當於約198,458,000港元)。

於本公告日期，中國汽車與機械工業研究院均為國機集團(本公司的最終控股股東)的附屬公司，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，第一份總承包合同項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。

由於適用百分比率將超過0.1%但低於5%，根據上市規則第14A章，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，但可獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

緒言

茲提述本公司日期為2016年12月15日關於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」)，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。對於塗裝線項目的詳情，請參閱本公司日期為2017年1月4日關於第二份總承包合同項下關連交易的公告及本公司日期為2017年2月15日的有關通函。

對於工程建設項目，本公司已於2016年12月14日向中國汽車和機械工業研究院發出中標通知書，確認彼等將擔任工程建設項目的總承包商。

董事會欣然宣佈，於2017年3月31日，本公司、中國汽車與機械工業研究院就工程建設項目訂立第一份總承包合同，總代價為人民幣175,626,400元(相當於約198,458,000港元)。

第一份總承包合同的主要條款概述如下：

第一份總承包合同

日期：2017年3月31日

訂約方：

- (1) 本公司；及
- (2) 中國汽車與機械工業研究院，作為總承包方

竣工期限

工程建設項目須於2018年6月之前具備竣工驗收的條件。

承包範圍

根據第一份總承包合同，中國汽車及機械工業研究院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

第一份總承包合同項下的代價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(包括非標準工藝設備費用14,816,400元及標準工藝設備費用35,000,000元)、建築工程費用人民幣114,000,000元、勘察、設計及工程總承包費用人民幣11,810,000元(包括勘察費用人民幣360,000元、設計費用人民幣4,000,000元及其他費用人民幣7,450,000元)。

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代價：

- (i) 建築工程費用的20%及非標準工藝設備費用的30%，作為預付款，須於簽訂第一份總承包合同後支付；
- (ii) 勘察費用的100%，須於《地質勘察報告》提交本公司後支付；
- (iii) 總承包方提供工程建設項目的廠房主體建築施工圖和區域施工圖設計文件後，須支付至設計費用的60%；總承包方完成工程建設項目的所有施工圖設計文件後，須支付至設計費用的90%；
- (iv) 每月須支付上月已完成的建築工程的費用的70%，竣工驗收合格後須支付至建築工程費用的80%；
- (v) 非標準工藝設備運抵工場並由本公司驗收合格後，須支付至非標準工藝設備費用的60%，於安裝及調試合格後支付至非標準工藝設備費用的90%；
- (vi) 標準工藝設備費用按採購合同的約定支付；
- (vii) 工程建設項目竣工驗收合格後，須支付至其他費用的90%；

(viii) 工程建設項目竣工驗收合格，並提供完整的竣工資料經本公司審計部審核後，須支付至總代價(不含勘察費)的95%；及

(ix) 總代價(不含勘察費)的5%，作為工程質量保證金，須於質保期滿後支付。

第一份總承包合同的其他條款

根據第一份總承包合同的條款及條件，中國汽車與機械工業研究院於取得本公司的同意後，可向其他方分包工程建設項目的建設工程。所有分包項目不能改變第一份總承包合同項下中國汽車與機械工業研究院的任何義務及責任。中國汽車與機械工業研究院應負責對分包單位的施工過程、質量及進度等監督管理，並承擔第一份總承包合同項下分包單位的全部責任；應負責於工程建設項目竣工時將分包單位的資料整理成完整的竣工資料。

訂立第一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。

機械工業研究院為中國機械行業內規模較大的勘察設計單位之一，擁有最全面的專業設施及先進的綜合技術。機械工業研究院已通過ISO9001質量認證，並獲國家頒發有關項目勘察、設計、諮詢及監理等九項甲級認證。在機械行業工程諮詢、設計及承包等方面，機械工業研究院具備強大的設計及項目管理能力。

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等農業機械產品生產高性能的駕駛艙。

對於工廠建設，本公司擬落實工程建設項目並已委託偉信招標公司進行公開招標。鑒於上述中國汽車及機械工業研究院的經驗及資格，並且彼等已中標成為工程建設項目的總承包方，本公司遂與其等訂立第一份總承包合同。

第一份總承包合同的條款乃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。即使第一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，董事(包括獨立非執行董事)認為第一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。

由於工程建設項目的總承包以及總承包商的確定是以公開招標的形式進行的，概無董事於第一份總承包合同中佔有任何重大利益。

本公司、中國汽車、機械工業研究院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。

機械工業研究院主要從事機械及民用建築的甲級設計；工程勘察、測量、岩土工程、水文、工程諮詢、承包及監理；非標準設備及電氣自動化設備的製造及安裝；涉外工程的諮詢及設計；工程總承包及設備材料進出口及對外派遣勞務人員。

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

於本公告日期，中國汽車與機械工業研究院均為國機集團(本公司的最終控股股東)的附屬公司，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，第一份總承包合同項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。

由於適用百分比率將超過0.1%但低於5%，根據上市規則第14A章，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，但可獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

釋義

除文義另有所指外，本公告內所用詞彙具有下列涵義：

「董事會」	指	董事會
「中國汽車」	指	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」	指	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」	指	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」	指	具有上市規則所賦予的相同涵義
「工程建設項目」	指	本公司的現代農業裝備智能駕駛艙數字化工程建設項目
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的相同涵義
「董事」	指	本公司董事，包括本公司獨立非執行董事
「第一份總承包合同」	指	本公司、中國汽車與機械工業研究院訂立的日期為2017年3月31日的總承包合同，據此，中國汽車與機械工業研究院已同意擔任工程建設項目的總承包商
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區

「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「塗裝線項目」	指	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」	指	具有上市規則所賦予的相同涵義，適用於一項交易
「中國」	指	中華人民共和國(就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣)
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「機械工業研究院」	指	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」	指	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，詳情請見本公司日期為2017年1月4日的公告及本公司日期為2017年2月15日的通函
「股東」	指	本公司股東
「國機集團」	指	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」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予相同涵義

「偉信招標公司」 指 河南省偉信招標管理諮詢有限公司

「中國一拖」 指 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

「%」 指 百分比

就本公告而言，人民幣兌港元匯率為：人民幣1.00元 = 1.13港元。

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
2017年3月31日

於本公告日期，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。

* 僅供識別