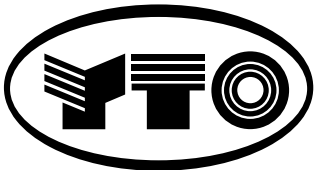


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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)

須予披露交易 成立合資公司

董事會欣然公佈本公司與中非發展基金已於二零零九年四月十五日訂立有關成立合資公司的投資協議，據此，合資公司將於中國成立，以投資設立組裝廠及向非洲出售農業機械及工程機械。

訂立投資協議構成上市規則第14章項下本公司的須予披露交易。

1. 有關合資公司的投資協議

日期

二零零九年四月十五日

訂約方

- (1) 本公司。本公司主營業務為農業拖拉機生產及銷售。
- (2) 中非發展基金有限公司。中非發展基金乃經中國政府國務院批准而於二零零七年五月二十八日成立。中非發展基金的資金首期為10億美元(約相當於78億港元)(由國家開發銀行投資)，最後將增至50億美元(約相當於390億港元)。中非發展基金的業務範圍主要包括股權及準股權投資、基金投資、投資管理及諮詢服務。該基金將用以支持非洲國家的農業、製造業、能源業、交通、電訊、城市基建、資源勘查及在非洲的中國企業的發展。

經作出所有合理查詢後，就董事所知，所悉及所信，中非發展基金及其最終實益擁有人並非本公司或其附屬公司或其任何聯繫人的任何董事、最高行政人員或主要股東或控股股東的關連人士(定義見上市規則)，獨立於彼等，亦並非彼等的一致行動人士(定義見《公司收購及合併守則》)。

合資公司的業務

訂約方擬共同成立的合資公司為根據中國法律註冊成立的有限責任公司。其主要業務包括在非洲投資農業機械、工程機械等業務，從事農業機械、工程機械及機械部件以及其他各類產品的貿易(須經相關監管部門批准)。

註冊資本

合資公司的註冊資本將為人民幣250,000,000元(約相當於284,091,000港元)。本公司將出資人民幣137,500,000元(約相當於156,250,000港元)，佔合資公司股權的55%。中非發展基金將出資人民幣112,500,000元(約相當於127,850,000港元)，佔合資公司股權的45%。訂約方將根據彼等各自的持股比例，自投資協議生效日期起計五年內支付各自應付現金註冊資本。合資公司的投資總額乃經本公司與中非發展基金參照合資公司預計資本需要經公平磋商後釐定。

董事預期本公司向合資公司的出資額，將自本集團的內部資源撥付。

本公司及中非發展基金向合資公司出資後，合資公司將成為本集團的附屬公司，其賬目將併入本集團的財務報表。

董事會

合資公司的董事會將由5名董事組成，當中本公司將提名3名董事，而中非發展基金將提名2名董事。合資公司董事會的主席將由本公司提名的董事擔任。合資公司的主席將不會有決定性投票。

期限

合資公司的存續期為30年。

財務影響

訂立投資協議並不會對本集團的盈利以及淨資產及負債構成即時財務影響。董事會相信合資公司將有助本公司於非洲擴展業務及市場，從而在可預見的未來提供穩定收入來源。

2. 訂立投資協議的原因

本公司主營業務為農業拖拉機生產及銷售。考慮到非洲的投資機遇及中非發展基金於非洲的政治影響力，本公司決定與中非發展基金共同致力合作於非洲發展農業機械及工程機械貿易及生產。作為中國主要農業機械製造商，本公司相信與中非發展基金於合資公司的合作將擴大本公司在非洲農業機械市場的影響和產品銷售，並可受惠於非洲的持續經濟發展。

投資協議的條款乃經訂約方公平磋商後於一般及正常業務過程中釐定。董事(包括獨立非執行董事)認為投資協議的條款屬公平合理，並符合股東的整體利益。

3. 一般資料

訂立投資協議構成上市規則第14章項下本公司的須予披露交易。

釋義

「董事會」	指	本公司董事會
「中非發展基金」	指	中非發展基金有限公司，於中國註冊成立的有限責任公司，為獨立第三方及投資協議訂約方
「本公司」	指	第一拖拉機股份有限公司，一間在中國註冊成立的股份有限公司，其已發行股份(股份編號：0038)於聯交所上市
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣

「投資協議」	指	本公司與中非發展基金日期為二零零九年四月十五日的投資協議
「合資公司」	指	中非重工投資有限公司，根據投資協議條款擬於中國註冊成立的有限責任公司，由本公司及中非發展基金分別擁有其55%及45%的權益
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「訂約方」	指	本公司及中非發展基金
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	人民幣，中華人民共和國法定貨幣
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣

就本公告而言，1.00港元兌人民幣0.88元及1.00美元兌7.80港元。

承董事會命
第一拖拉機股份有限公司
劉大功
 董事長

中國•洛陽
 二零零九年四月十五日

於本公告日期，本公司董事會包括十位執行董事即劉大功先生、趙剡水先生、劉文英先生、閆麟角先生、李騰蛟先生、邵海晨先生、李有吉先生、董建紅女士、劉雙成先生、趙飛先生及四位獨立非執行董事即鹿中民先生、陳秀山先生、陳志先生及羅錫文先生。

* 僅供識別