

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份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。

## Precision Tsugami (China) Corporation Limited

### 津上精密機床（中國）有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1651)

## 修訂持續關連交易之年度上限

茲提述本公司日期為二零一七年九月十二日之招股章程，內容有關（其中包括）現有協議。

鑒於數控高精密機床於中國及其他市場之需求及銷售表現持續強勢，董事會預期，根據現有協議與日本津上及／或日本津上集團之交易將超過原先預測，以及現有協議項下訂明截至二零一八年三月三十一日、二零一九年三月三十一日及二零二零年三月三十一日止三個年度的原訂年度上限將不足以符合本公司之需求。因此，本公司建議修訂原訂年度上限。除修訂原訂年度上限外，現有協議的所有條款及條件保持不變。

於本公告日期，日本津上為本公司的控股股東，因此，日本津上集團的成員公司為本公司的關連人士。各現有協議及其項下擬進行的交易根據上市規則第14A章構成本公司的持續關連交易。

根據上市規則第14A章，由於有關經修訂技術年度上限、經修訂銷售年度上限及經修訂採購年度上限的一項或多項適用百分比率（如上市規則第14.07條所定義）均為5%或以上，經修訂技術年度上限、經修訂銷售年度上限及經修訂採購年度上限均須遵守申報、公告及獨立股東批准的規定。

本公司將成立一個由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以向獨立股東就經修訂年度上限提供意見。本公司已委任獨立財務顧問就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

本公司將舉行臨時股東大會，以供獨立股東考慮並酌情批准（其中包括）截至二零一八年三月三十一日、二零一九年三月三十一日及二零二零年三月三十一日止三個年度的經修訂年度上限之普通決議案。

一份載有（其中包括）(i)現有協議的主要條款及相關資料；(ii)有關截至二零一八年三月三十一日、二零一九年三月三十一日及二零二零年三月三十一日止三個年度的經修訂年度上限的資料；(iii)獨立董事委員會發出的函件，其中載列獨立董事委員會就經修訂年度上限致獨立股東的推薦建議；(iv)獨立財務顧問發出的函件，其中載列獨立財務顧問就經修訂年度上限致獨立董事委員會及獨立股東的意見及推薦建議；及(v)召開臨時股東大會的通告的通函，預期會在二零一八年二月十二日或之前寄發予股東。

## 緒言

茲提述本公司日期為二零一七年九月十二日之招股章程，內容有關（其中包括）現有協議。

## 現有協議

### (A) 技術許可協議

技術許可協議的主要條款概述如下：

- 日期：二零一七年九月四日
- 訂約方：(a) 本公司  
(b) 日本津上
- 年期：期限自二零一七年九月二十五日起至二零二零年三月三十一日止，且將於其後自動續期連續三年（除非本公司在初始年期或任何其後連續期間屆滿前發出不少於30日向日本津上發出書面通知，或根據技術許可協議以其他方式提前終止）。
- 持續交易：日本津上同意不可撤銷地授予本公司：
- (a) 使用製造本公司的數控高精密機床所需的該技術及提供與該等產品有關的售後服務的獨家許可；及
- (b) 於中國、香港及台灣使用該等商標的權利（作為唯一獲許可方）以及在任何地區（不包括中國、香港及台灣）使用該等商標的非獨家許可。
- 定價指引：視乎本公司數控高精密機床的型號而定，應付日本津上的該等商標及該技術許可費應根據1.0%或5.0%的特許權使用費率乘以該等型號數控高精密機床的銷售總額（不包括稅項及其他雜項成本及開支）計算。

日本津上將收取的售後服務費將按每日費率約46,000日圓乘以日本津上員工工作日的總數計算。

歷史交易金額 : 截至二零一五年、二零一六年及二零一七年三月三十一日止三個年度及截至二零一七年九月三十日止六個月，本公司向日本津上支付的該等商標及該技術許可費及售後服務費分別合共約為人民幣95.7百萬元、人民幣60.1百萬元、人民幣75.8百萬元及人民幣55.4百萬元。

## (B) 總銷售協議

總銷售協議的主要條款概述如下：

日期 : 二零一七年九月四日

訂約方 : (a) 本公司  
(b) 日本津上

年期 : 期限自二零一七年九月二十五日起至二零二零年三月三十一日止，且將於其後自動續期連續三年（除非（其中包括）由一方發出不少於30個營業日之事先書面通知終止），惟須遵守上市規則。

持續交易 : 本公司同意向日本津上集團出售數控高精密機床。

定價指引 : 總銷售協議項下擬進行的交易將在本集團及日本津上集團的日常業務過程中，按照屬公平合理且符合本集團及股東整體利益的一般商業條款或更佳的條款進行。總銷售協議項下各最終協議的代價將根據向獨立第三方提供的類似產品釐定。

歷史交易金額 : 截至二零一五年、二零一六年及二零一七年三月三十一日止三個年度及截至二零一七年九月三十日止六個月，本公司售予日本津上集團的數控高精密機床的銷售總額分別約為人民幣559.2百萬元、人民幣584.2百萬元、人民幣548.3百萬元及人民幣365.6百萬元。

## (C) 總採購協議

總採購協議的主要條款概述如下：

- 日期：二零一七年九月四日
- 訂約方：(a) 本公司  
(b) 日本津上
- 年期：期限自二零一七年九月二十五日起至二零二零年三月三十一日止，且將於其後自動續期連續三年（除非（其中包括）由一方發出不少於30個營業日之事先書面通知終止），惟須遵守上市規則。
- 持續交易：本公司可採購日本津上集團製造的零部件（包括透過日本津上採購的有關數控系統面板的相關保修成本）、生產機器及設備以及數控高精密機床。
- 定價指引：總採購協議項下擬進行的交易將在本集團及日本津上集團的日常業務過程中，按照屬公平合理且符合本集團及股東整體利益的一般商業條款或更佳的條款進行。
- 歷史交易金額：截至二零一五年、二零一六年及二零一七年三月三十一日止三個年度及截至二零一七年九月三十日止六個月，本公司向日本津上作出的採購額（包括透過日本津上採購的有關數控系統面板的相關保修成本）分別合共約為人民幣512.0百萬元、人民幣255.8百萬元、人民幣334.6百萬元及人民幣160.7百萬元。

### 經修訂年度上限

本公司建議修訂截至二零一八年三月三十一日、二零一九年三月三十一日及二零二零年三月三十一日止三個年度之原訂年度上限如下：

## (A) 技術許可協議

	截至 二零一八年 三月三十一日 止年度 人民幣(百萬元)	截至 二零一九年 三月三十一日 止年度 人民幣(百萬元)	截至 二零二零年 三月三十一日 止年度 人民幣(百萬元)
原訂技術年度上限	97.0	106.0	116.0
經修訂技術年度上限	112.0	161.0	212.0

### 經修訂技術年度上限基準

於釐定經修訂技術年度上限時，董事已考慮(i)截至二零一五年、二零一六年及二零一七年三月三十一日止三個年度及截至二零一七年十二月三十一日止九個月支付予日本津上的該等商標及該技術的歷史許可費（如本公司管理賬目所記錄）；(ii)截至二零一八年三月三十一日止三個月本公司將生產及交付之數控高精密機床的實際手頭訂單及協議；(iii)1.0%或5.0%的許可費率及根據技術許可協議支付予日本津上的售後服務費；(iv)截至二零一九年及二零二零年三月三十一日止兩個年度本公司數控高精密機床銷售的預計增長（經參考截至二零一八年三月三十一日止年度本公司預期銷售總額之增長）；(v)截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止三個年度之本公司數控高精密機床之市價及需求的估計增加。

## (B) 總銷售協議

	截至 二零一八年 三月三十一日 止年度 人民幣(百萬元)	截至 二零一九年 三月三十一日 止年度 人民幣(百萬元)	截至 二零二零年 三月三十一日 止年度 人民幣(百萬元)
原訂銷售年度上限	675.0	739.0	809.0
經修訂銷售年度上限	760.0	957.0	1,153.0

### 經修訂銷售年度上限基準

於釐定經修訂銷售年度上限時，董事已考慮(i)截至二零一五年、二零一六年及二零一七年三月三十一日止三個年度及截至二零一七年十二月三十一日止九個月本公司向日本津上集團提供數控高精密機床的歷史銷售總額（如本公司管理賬目所記錄）；(ii)截至二零一八年三月三十一日止三個月本公司將生產及交付予日本津上集團之數控高精密機床的實際手頭訂單及協議；(iii)截至二零一九年及二零二零年三月三十一日止兩個年度日本津上集團對本公司數控高精密機床之預期需求（經參考於其他市場對本公司數控高精密機床之預期總需求之增長）；及(iv)截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止三個年度之本公司數控高精密機床之市價之估計增長。

### (C) 總採購協議

	截至 二零一八年 三月三十一日 止年度 人民幣(百萬元)	截至 二零一九年 三月三十一日 止年度 人民幣(百萬元)	截至 二零二零年 三月三十一日 止年度 人民幣(百萬元)
原訂採購年度上限	322.0	342.0	374.0
經修訂採購年度上限	350.0	503.0	664.0

### 經修訂採購年度上限基準

於釐定經修訂採購年度上限時，董事已考慮(i)截至二零一五年、二零一六年及二零一七年三月三十一日止三個年度及截至二零一七年十二月三十一日止九個月向日本津上支付的歷史採購成本（如本公司管理賬目所記錄）；(ii)截至二零一八年三月三十一日止三個月本公司將生產及交付之數控高精密機床的實際手頭訂單及協議；(iii)截至二零一九年及二零二零年三月三十一日止兩個年度本公司數控高精密機床銷售的預計增長（經參考截至二零一八年三月三十一日止年度本公司數控高精密機床之預期銷售總額）；(iv)零部件的預期需求（包括與透過日本津上採購的數控系統面板相關的有關保修成本），以應付本公司數控高精密機床銷售的預計增長；及(v)零部件生產成本的估計增加。

## 修訂原訂年度上限的理由及裨益

鑒於數控高精密機床於中國及其他市場之需求及銷售表現持續強勢，董事會預期，根據現有協議與日本津上及／或日本津上集團之交易將超過原先預測，以及現有協議項下訂明截至二零一八年三月三十一日、二零一九年三月三十一日及二零二零年三月三十一日止三個年度的原訂年度上限將不足以符合本公司之需求。因此，本公司建議修訂原訂年度上限。除修訂原訂年度上限外，現有協議的所有條款及條件保持不變。

董事（不包括獨立非執行董事，彼等將於計及獨立財務顧問之意見後提出意見）認為，就現有協議項下擬進行交易之經修訂年度上限乃在本集團的日常及一般業務過程中按一般商業條款進行，屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

## 有關本公司的資料

本公司為中國歷史悠久的外資數控高精密機床製造商。本集團主要於中國從事各種TSUGAMI品牌數控高精密機床的製造及銷售。

## 有關日本津上的資料

日本津上為一家於一九三七年三月成立之具有悠久歷史的日本機床製造商，並已於東京證券交易所上市逾50年。日本津上主要從事機床的設計、研究、開發、製造及銷售。

## 上市規則的涵義

於本公告日期，日本津上為本公司的控股股東，因此，日本津上集團的成員公司為本公司的關連人士。各現有協議及其項下擬進行的交易根據上市規則第14A章構成本公司的持續關連交易。

根據上市規則第14A章，由於有關經修訂技術年度上限、經修訂銷售年度上限及經修訂採購年度上限的一項或多項適用百分比率（如上市規則第14.07條所定義）均為5%或以上，經修訂技術年度上限、經修訂銷售年度上限及經修訂採購年度上限均須遵守申報、公告及獨立股東批准的規定。

由於西嶋尚生先生、松下真実女士及飛田野達史先生於日本津上擔任董事或高級管理層職位，且彼等於現有協議及其項下擬進行的交易（包括經修訂年度上限）中被認為擁有重大權益，故西嶋尚生先生、松下真実女士及飛田野達史先生各自將就批准經修訂年度上限的有關董事會決議案放棄投票。除上文所披露者外，概無董事於現有協議及其項下擬進行的交易（包括經修訂年度上限）中擁有重大權益。

本公司將成立一個由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以向獨立股東就經修訂年度上限提供意見。本公司已委任獨立財務顧問就此向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

## 一般資料

本公司將舉行臨時股東大會，以供獨立股東考慮並酌情批准（其中包括）截至二零一八年三月三十一日、二零一九年三月三十一日及二零二零年三月三十一日止三個年度的經修訂年度上限之普通決議案。

一份載有（其中包括）(i)現有協議的主要條款及相關資料；(ii)有關截至二零一八年三月三十一日、二零一九年三月三十一日及二零二零年三月三十一日止三個年度的經修訂年度上限的資料；(iii)獨立董事委員會發出的函件，其中載列獨立董事委員會就經修訂年度上限致獨立股東的推薦建議；(iv)獨立財務顧問發出的函件，其中載列獨立財務顧問就經修訂年度上限致獨立董事委員會及獨立股東的意見及推薦建議；及(v)召開臨時股東大會的通告的通函，預期會在二零一八年二月十二日或之前寄發予股東。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會；
「數控」	指	「電腦數字控制」的簡稱；
「本公司」	指	津上精密機床（中國）有限公司，一家在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市；
「關連人士」	指	具上市規則所賦予之涵義；
「控股股東」	指	具上市規則所賦予之涵義；
「董事」	指	本公司董事；
「臨時股東大會」	指	本公司將召開及舉行臨時股東大會，以供獨立股東考慮並酌情批准（其中包括）截至二零一八年三月三十一日、二零一九年三月三十一日及二零二零年三月三十一日止三個年度的經修訂年度上限之普通決議案；

「現有協議」	指	總銷售協議、總採購協議及技術許可協議的統稱；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「獨立董事委員會」	指	由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以向獨立股東就於股東特別大會上投票（其中包括）批准經修訂年度上限之決議案提供意見；
「獨立財務顧問」	指	中國銀河國際證券（香港）有限公司，一家根據證券及期貨條例可從事第1類（證券交易）、第4類（就證券提供意見）及第6類（就機構融資提供意見）受規管活動之持牌法團，為獲委任以向獨立董事委員會及獨立股東就現有協議項下擬進行的交易之經修訂年度上限提供意見的獨立財務顧問；
「獨立股東」	指	日本津上及其聯繫人除外的股東，及於現有協議及其項下擬進行的交易（包括經修訂年度上限）中被認為擁有重大權益的任何其他股東；
「獨立第三方」	指	據董事於作出合理查詢後所知，獨立於本公司、本公司或其附屬公司的任何董事、最高行政人員或主要股東或其各自任何聯繫人且與該等人士概無關連（定義見上市規則）的個人或公司；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「總採購協議」	指	本公司與日本津上於二零一七年九月四日訂立的總採購協議，其主要條款於本公告中概述；
「總銷售協議」	指	本公司與日本津上於二零一七年九月四日訂立的總銷售協議，其主要條款於本公告中概述；

「原訂年度上限」	指	原訂技術年度上限、原訂銷售年度上限及原訂採購年度上限的統稱；
「原訂採購年度上限」	指	總採購協議之截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止三個年度的年度上限金額，如本公司日期為二零一七年九月十二日的招股章程中「關連交易」一節所披露；
「原訂銷售年度上限」	指	總銷售協議之截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止三個年度的年度上限金額，如本公司日期為二零一七年九月十二日的招股章程中「關連交易」一節所披露；
「原訂技術年度上限」	指	技術許可協議之截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止三個年度的年度上限金額，如本公司日期為二零一七年九月十二日的招股章程中「關連交易」一節所披露；
「其他市場」	指	中國及台灣以外的市場；
「中國」	指	中華人民共和國；
「經修訂年度上限」	指	經修訂技術年度上限、經修訂銷售年度上限及經修訂採購年度上限的統稱；
「經修訂採購年度上限」	指	總採購協議分別截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止三個年度的建議年度上限金額，如本公告所披露；
「經修訂銷售年度上限」	指	總銷售協議分別截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止三個年度的建議年度上限金額，如本公告所披露；
「經修訂技術年度上限」	指	技術許可協議分別截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止三個年度的建議年度上限金額，如本公告所披露；

「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例（香港法例第571章）；
「股東」	指	本公司股東；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「該技術」	指	日本津上有關製造本公司若干類型的數控高精度精密機床及就該等產品提供售後服務的技術資料及相關知識產權；
「技術許可協議」	指	本公司與日本津上於二零一七年九月四日訂立的技術許可協議，其主要條於本公告中概述；
「該（等）商標」	指	根據技術許可協議，日本津上不時許可本公司使用的商標；
「TSUGAMI品牌」	指	商標所代表的TSUGAMI品牌；
「日本津上」	指	株式會社ツガミ，本公司控股股東，一家於一九三七年三月註冊成立並在東京證券交易所上市的日本公司；
「日本津上集團」	指	日本津上及其附屬公司（本集團除外）。

承董事會命  
**津上精密機床（中國）有限公司**  
 行政總裁兼執行董事  
**唐東雷博士**

香港，二零一八年一月二十二日

於本公告日期，本公司的執行董事為唐東雷博士及橋本剛昌先生；本公司的非執行董事為西嶋尚生先生、松下真實女士、飛田野達史先生及吳麗文博士；及本公司的獨立非執行董事為黃平博士、甲田英一博士及譚建波先生。