H K E c a e a d C ea L ed a d T e S c E c a e f H K L ed a e e b f e c e f a ce e , a e e e e a a acc ac c e e e a d e e d c a a ab a e e f a e e a f e a ce e e a a f e c e f a ce e .

哈尔滨电气股份有限公司
HARBIN ELECTRIC COMPANY LIMITED

哈电集团
HARBIN ELECTRIC CORPORATION

(a joint stock company incorporated in the People's Republic of China with limited liability)

(Stock Code: 1133)

DISCLOSEABLE TRANSACTION
ENTERING INTO THE EQUITY COOPERATION AGREEMENT WITH TIANJIN LINGANG INVESTMENT HOLDING CO., LTD.

ENTERING INTO THE EQUITY COOPERATION AGREEMENT WITH TIANJIN LINGANG

T e B a d e eb a ce a e C a a e e ed e E C e a A ee e T a L a 23 Dece be 2019, a c e C a a d T a L a a e ca a c b e ab e F a ce Lea e C a e C a c b RMB400,000,000 (e a e a a e HK$444,869,542), c acc f 80% a e d .

IMPLICATIONS UNDER THE LISTING RULES

A e e a cab e e ce a e a (a def ed e L R e) e ec e e e E C e a A ee e e ceed 5% b fa be 25%, e e e E C e a A ee e a d e e ab e f F a ce Lea e C a T a L a c e d c eab e a ac f e C a de e L R e , a d e C a e ed c e f ca a d a ce e e e e de C a e 14 f e L R e .

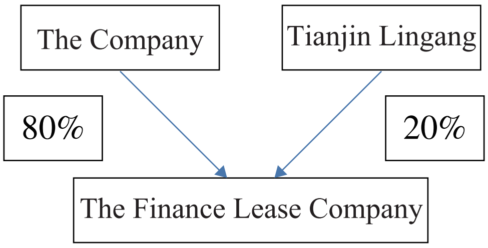
INTRODUCTION

T e B a d e eb a ce a e C a a e e ed e E C e a A ee e T a L a 23 Dece be 2019, a c e C a a d T a L a a e ca a c b e ab e F a ce Lea e C a e C a c b RMB400,000,000 (e a e a a e HK$444,869,542), c acc f 80% a e d .

INFORMATION ABOUT FINANCE LEASE COMPANY

T e e eed ca a f e F a ce Lea e C a RMB500,000,000 (e a e a a e HK$556,086,928). T e C a a c b e RMB400,000,000 (e a e a a e HK$444,869,542) ca a d T a L a a c b e RMB100,000,000 (e a e a a e HK$111,217,386) ca . I acc da ce e C a La f e Pe e' Re b c f C a, d de d d b a d e f f be ef d b be ee e C a a d T a L a a be ba ed e a d- c b a a d e C a a d T a L a a a e e c e d ab e a d b a e F a ce Lea e C a b ec e b c bed c b a .

T e a e d c e f e F a ce Lea e C a a f :



PRINCIPAL TERMS OF THE EQUITY COOPERATION AGREEMENT

T e e f e E C e a A ee e c a , e a a, e f c a e :

1. Date

23 Decen be 2019

2. Parties

( ) T e C a ; a d

( ) T a L a .

T e be ed e, f a a d be ef f e d ec f e C a a ade a ea ab e e e , a a e da e f a ce e , T a L a a d a e be ef c a e a e d a e de e de f a d c ec ed e C a a d c ec ed e (a def ed e L R e).

3. Subject matters of the Equity Cooperation Agreement

T e C a a d T a L a a e ca a c b e ab e F a ce Lea e C a .

4. Business scope of the Finance Lease Company

T e b e c e f e F a ce Lea e C a c de : f a ce ea e b e ; ea b e ; c a e f d e c a d e ea ea ed e ; a d a d a e a ce f e d a a e f ea ed e ; c a ea e a ac ; a d fac b e e a ed e c a b e (f e b ec a a acc d a , b e ac e a be ca ed afe b a a a b e e a a e).

5. Amount and method of capital contribution

T e e ed ca a f e F a ce Lea e C a RMB500,000,000 (e a e a a e HK$556,086,928) , c a be a d a e . A c , e C a a c b e RMB400,000,000 (e a e a a e HK$444,869,542) ca , c acc f 80% a e d , RMB136,000,000 (e a e a a e HK$151,255,644) be e a c b ; T a L a a c b e RMB100,000,000 (e a e a a e HK$111,217,386) ca , c acc f 20% a e d , RMB34,000,000 (e a e a a e HK$37,813,911) be e a c b .

T e ca a c b a ade b e C a a d T a L a e F a ce Lea e C a de e ed af e a ' e e a be ee e C a a d T a L a , a acc e e a ed ca a e e e f e F a ce Lea e C a .

T e C a a d T a L a a a e e a c b e f e e a da e f e F a ce Lea e C a , a d, acc d e b e eed, f f e b a f ca a c b b a e a 31 A 2020. If a a fa e f e b a f ca a c b acc da ce e , a , add e f a e e F a ce Lea e C a , a da a e f b eac f c ac a a e e a e a d f e , a d a c a a a a d e f a f ca a c b e f e e da f de a .

T e C a a d T a L a a a e a a e a d fee a ab e b e e ec e c ec e e ec a d e f a ce f e E C e a A ee e .

6. The board of directors, supervisory committee and the management of the Finance Lease Company

T e b a d f d ec f e F a ce Lea e C a a c e f e en be (c d ee en ee d ec). I a c a , e C a a a ee d ec a d T a L a a a e d ec . T e en ee d ec a be a ed a en ee e e e a e ’ e e a ee , e c e den c a c e ec e e. T e b a d f d ec f e F a ce Lea e C a a a e e c a a , a be a ed b e C a a d e ec ed a d a ed b e b a d f d ec f e F a ce Lea e C a .

T e b a d f d ec f e F a ce Lea e C a a a e a a e c de e e c ee, a a a en e c ee a d a en e a a d a c ee. T e d ec a ed b T a L a a e e a e c a a f e a a en e c ee, a e a a en be f e a e c de e e c ee a d e en e a a d a c ee.

T e F a ce Lea e C a a a e a e c ee, c ee en be (c d een ee e). Eac f e C a a d T a L a a a e a d e en ee e a be a ed a en ee e e e a e ’ e e a ee , e c e den c a c e ec e e.

T e a a en e f e F a ce Lea e C a a c e f en be , c d e e e a a a e a d ee de e e a a a e , a f a be a ed b e C a . T e a a en e f F a ce Lea e C a a a e a b e e e c ee, e c f c a be a ed e a c e f a c a a d e a ed en f e F a ce Lea e C a , a c e en be a be a ed b T a L a .

A e f c a de a e , e de e f e a a d f a ce de a e a be a ed b T a L a e e a a en e ea a d b e ea a be a ed b e C a a e ec e .

7. Profit distribution

I acc da ce e C a La f e Pe e ’ Re b c f C a, d de d d b a d e f f be ef d b be ee e C a a d T a L a a be ba ed e a d- c b a .

8. Equity transfer and change of registered capital

M a a fe f a a f e e e be ee e a e de f e F a ce Lea e C a ed. A a e de f e F a ce Lea e C a a ee c e f a e a e de ( ) f e F a ce Lea e C a bef e a fe e e e d d a e a e a e de ( ) f e F a ce Lea e C a . W e e a a e de f e F a ce Lea e C a a fe e e e e a ed e e e , e a e de ( ) f e F a ce Lea e C a a c e e c e e e a d a e / e e e c e f e-e .

If e F a ce Lea e C a c a e e e ed ca a a d a e d a c e f a c a , a ceed acc da ce a c e f a c a a d c a e e e a e a e a a . If e e a c ea e e e e ed ca a , e a a e de a be e ed e e-e f ca a c b ; f e e a dec ea e e e e ed ca a , e e e ed ca a af e ed c a be e a e a a f e e e ed ca a .

9. Effect and operation term of the Equity Cooperation Agreement

T e E C e a A ee e a a e effec ea a d aff a ff c a ea e e b e e a e e e a e a ed e e e a e f b e C a a d T a L a , a d a bec e effec e f 23 Dece be 2019.

T e e a e f e F a ce Lea e C a a be e e a .

REASONS FOR AND BENEFITS OF ENTERING INTO THE EQUITY COOPERATION AGREEMENT

1. E e e E C e a A ee e e e a f a d f e e e f ab f e C a ' f a c a e ce e e .

2. E e e E C e a A ee e a e C a e a e e a a d e e a e ce , e a e f e e ea e e d c b f a c a ea , a d de c e e- e a ed f a c , a d a e C a a d b d a e acce e a e a f a a d ade f b e de a d e e c e e e a e c e e e f e d c .

3. E e e E C ea A eeme ..., b e.e a e ec a zed ea f e F ace Lea e C a , e e C a a d b d a e ed ce ca a e a d a ac c , a d d e e C a a d b d a e f c e e da e a d ec ca a f a , fac a e e e ec a -d e a f a a d ac e e a f a f e de f ec c .

T e B a d f e e a e e f e E C ea A eeme a e fa a d ea ab e, a d a e e ee f e C a a d e S a e de a a e.

INFORMATION ABOUT THE COMPANY AND TIANJIN LINGANG

T e C a e e b d a e e f e a e a fac e f e a e e PRC, e c a ac e f c c de e a fac f e a e a e e , d e a e e , c ea e a e e , a e e e a d e c c f e a ec , e c.

T a L a a a e- ed c a e ab ed b e S a e- ed A e S e a d Ad a C f B a Ne A ea, T a , a d a e a ed c c de e e , a e a , , c a d c e ce, f a c a e ce , e c.

IMPLICATIONS UNDER THE LISTING RULES

A e e a cab e e ce a e a (a def ed e L R e) e ec e e e E C e a A eem e e ceed 5% b fa be 25%, e e e E C e a A eem e a d e e ab e f e F a ce Lea e C a T a L a c e d c eab e a ac f e C a de e L R e , a d e C a e ed c e f ca a d a ce e e e e de C a e 14 f e L R e .

DEFINITIONS

I a cen e , e ec e e e e e , e f e e a e e f nea :

B a d–	e b a d f d ec f e C a ;
C a –	Ha b E ec c C a L ed* (哈爾濱電氣股份有限公司), a c a c a ed e PRC ed ab , e H a e f c a e ed e a b a d f e S c E c a e;
E C ea A een e –	e E C ea A een e – e e ed be ee e C a a d T a L a 23 Decen be 2019;
F a ce Lea e C a –	Ha b E ec c F a ce Lea e C ., L d. * (哈電融資租賃有限責任公司) (e a e), a c a e ab ed b e C a a d T a L a ;
HK$–	H K d a , e a f c e c f H K ;
H K –	e H K S ec a Ad a e Re f e PRC;
L R e –	e R e G e e L f Sec e e S c E c a e;
PRC–	e Pe e' Re b c f C a;
S a e de ( )–	de ( ) f a e f e C a ;
S c E c a e–	T e S c E c a e f H K L ed;

T a L a –	T a L a I e e H d C ., L d. * (天津臨港投資控股有限公司);
RMB–	Re b , e a f c e c f e PRC;

I a ce e , a a f RMB HK$ ba ed e e c a e a e f HK$1.00 = RMB0.89914. T f e e f a a d d e c e a e e e a a a a a e bee , c d a e bee a be c e ed a c a e a e e c a e a e.

** F de f ca e*

B O de f e B a d
Harbin Electric Company Limited
Si Ze-fu
C a a

Ha b , PRC
23 Dece be 2019

A a e da e f a ce e , e e ec e d ec f e C a a e M . S Ze-f , M . W We -z a a d M . Z a Y - a ; a d e de e de - e ec e d ec f e C a a e M . Z H - e, M . Y We - , M . H J a - a d M . T a M .