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 連 交 易

茲提述本公司日期為2017年1月4日、2017年3月3日及2017年4月18日的公告，及日期為2017年2月15日的通函(「**該通函**」)，內容有關本公司的關連交易。

誠如在該通函中所述，本公司已委託偉信招標公司就塗裝線項目進行公開招標。本公司已於2017年4月18日向中國汽車發出中標通知書，確定中國汽車已成為塗裝線項目總承包的中標方。董事會欣然宣佈，於2017年7月10日，本公司與中國汽車簽訂第二份總承包合同，據此，中國汽車同意擔任塗裝線項目的總承包商。

中國汽車被國機集團(本公司的最終控股股東)全資擁有，因此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，第二份總承包合同項下擬進行的交易應與第一份總承包合同項下擬進行的交易合併計算。由於合併計算後適用百分比率超過5%，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須遵守有關申報、公告及獨立股東批准的規定。本公司已在臨時股東大會上就第二份總承包合同及其項下擬進行的交易獲得獨立股東的批准。

緒言

茲提述本公司日期為2017年1月4日、2017年3月3日及2017年4月18日的公告，及日期為2017年2月15日的通函(「**該通函**」)，內容有關本公司的關連交易。

誠如在該通函中所述，本公司已委託偉信招標公司就塗裝線項目進行公開招標。本公司已於2017年4月18日向中國汽車發出中標通知書，確定中國汽車已成為塗裝線項目總承包的中標方。董事會欣然宣佈，於2017年7月10日，本公司與中國汽車簽訂第二份總承包合同，據此，中國汽車同意擔任塗裝線項目的總承包商。

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

日期： 2017年7月10日

訂約方： (1) 本公司；及

(2) 中國汽車，作為總承包方

竣工期限

塗裝線項目須於2018年2月15日之前具備竣工驗收的條件。

承包範圍

根據第二份總承包合同，中國汽車同意擔任塗裝線項目的總承包商。中國汽車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

第二份總承包合同項下的代價為中國汽車在塗裝線項目公開招標中提出的投標價，為人民幣71,500,000元(相當於約82,940,000港元)。

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) 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%，於中國汽車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，須於本公司於塗裝線項目竣工驗收後12個月後付清。

第二份總承包合同的其他條款

根據第二份總承包合同的條款及條件，中國汽車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第二份總承包合同項下中國汽車的任何義務及責任。中國汽車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。

訂立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。

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。

為新建智能駕駛艙數字化工廠，本公司擬落實塗裝線項目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，根據評標程序，中國汽車被選定為塗裝線項目總承包的中標方。

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，董事(包括獨立非執行董事)認為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。

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。概無董事於第二份總承包合同中佔有任何重大利益。

本公司、中國汽車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。

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就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

中國汽車被國機集團(本公司的最終控股股東)全資擁有，因此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，第二份總承包合同項下擬進行的交易應與第一份總承包合同項下擬進行的交易合併計算。由於合併計算後適用百分比率超過5%，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須遵守有關申報、公告及獨立股東批准的規定。本公司已在臨時股東大會上就第二份總承包合同及其項下擬進行的交易獲得獨立股東的批准。

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
「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的建設項目
「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
「臨時股東大會」	指	於2017年3月3日召開的本公司的臨時股東大會，本公司已在大會上就第二份總承包合同及其項下擬進行的交易獲得獨立股東的批准

「第一份總承包合同」	指	本公司、中國汽車與機械工業研究院於2017年3月31日訂立的總承包合同，據此，中國汽車與機械工業研究院同意擔任工程建設項目的總承包商，詳情載於本公司日期為2017年3月31日的公告
「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
「獨立股東」	指	除中國一拖及其聯繫人以外的股東
「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	本公司與中國汽車於2017年7月10日訂立的總承包合同，據此，中國汽車同意擔任塗裝線項目的總承包商

「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 = 1.16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7月10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*