

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。



WEICHAI

濰柴動力股份有限公司
WEICHAI POWER CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代碼：2338)

公告
持續性關連交易

概要

董事會欣然宣佈，本集團已於二零零七年八月一日訂立持續性關連交易協議，詳情如下。

謹此提述本公司於二零零六年十一月十二日刊發之通函（「**通函**」），其中宣佈湘火炬汽車在其他少數股東（通常是有關業務的創辦人）的營運支持下，投資其主要營運中附屬公司。因此，湘火炬汽車的若干營運中附屬公司與上述少數股東之間有持續交易往來。在二零零七年四月二十四日合併完成後（如本公司於二零零七年四月二十五日刊發之公告所公佈），湘火炬汽車之上述原有附屬公司以及湘火炬汽車之其他資產及負債已被本公司吸收合併，同時，為了確保及提高本集團之營運效率和業務穩定性，上述該等附屬公司與其主要股東（定義見上市規則）之交易已由本公司接管。該等交易構成上市規則第14A章項下的關連交易。在合併完成後，本公司一直在處理有關湘火炬汽車此前所持有公司（包括湘火炬汽車之上述營運附屬公司）的股權所有權轉讓予本公司，以及撤銷湘火炬汽車於中國之註冊之相關程序事務。此外，如通函所述，本公司正與相關營運附屬公司及相關對手方討論可能之持續性關連交易及其交易條款，該等討論自合併完成後持續進行。因此，有關持續性關連交易之公告並非於緊接合併完成後公佈。除本公告另行界定或文義另有所指者外，本公告內所用之詞語及詞彙與通函內所界定者具有相同涵義。

A. 持續性關連交易

持續性關連交易包括以下各項：

關連人士名稱	集團公司名稱	關連人士與 本集團的關係	與本集團進行之 關連交易之性質
1. 陝西法士特汽車 傳動集團有限公司 （「法士特集團」）	陝西法士特齒輪 （附註1）	持有陝西法士 特齒輪49%的股權	(a) 陝西法士特齒輪向 法士特集團銷售 傳動零部件 (b) 陝西法士特齒輪向 法士特集團採購 傳動零部件 (c) 法士特集團向 陝西法士特齒輪 出租土地及產業
2. 陝西汽車集團 有限公司 （「陝汽集團」）及 其聯繫人士（詳見 下文「II. 陝西重汽及 其附屬公司與陝汽 集團及其聯繫人士 之持續性關連交易」 一節）（視情況而定）	陝西重汽（附註2） 、漢德車轎（附註3） 及金鼎（附註4） （視情況而定）	持有陝西重汽 49%的股權	(a) 陝西重汽（及其 附屬公司）向陝 汽集團及其聯繫 人士銷售汽車、 汽車零部件及 原材料和 提供熱加工服務 (b) 陝西重汽（及其 附屬公司）向陝汽 集團之聯繫人士 採購汽車零部件及 廢鋼 (c) 陝汽集團向陝西 重汽支付公用服務 （如水電）費， 以便持續向公用 服務供應商付費 (d) 陝汽集團向陝西 重汽（及其附屬 公司）出租土地 及產業

關連人士名稱	集團公司名稱	關連人士與本集團的關係	與本集團進行之關連交易之性質
3. 牡丹江華通汽車零部件公司 (「華通」)	富通 (附註5)	持有富通 20.04% 的股權 (附註5)	華通向富通提供加工服務
4. 東風汽車集團股份有限公司 (「東風汽車集團」)	東風越野車 (附註6)	持有東風越野車 40% 的股權 (附註6)	(a) 東風越野車向東風汽車集團銷售越野車 (b) 東風越野車向東風汽車集團採購越野車零部件

附註：

1. 陝西法士特齒輪是本公司持有 51% 的附屬公司。
2. 陝西重汽是本公司持有 51% 的附屬公司。
3. 漢德車轎由本公司及陝西重汽分別持有 3.06% 及 94%。
4. 金鼎由陝西重汽及漢德車轎分別持有 87.05% 及 4.24%。
5. 富通是本公司持有 51% 的附屬公司。
6. 東風越野車是本公司持有 60% 的附屬公司。

持續性關連交易概要、持續性關連交易協議、截至二零零六年十二月三十一日止三個年度（經審核）持續性關連交易之實際交易金額載列如下。

本公司擬按下文所載設定持續性關連交易的上限（「新上限」）。截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的新上限乃以本公司的內部估計為基準，而內部估計則參考湘火炬汽車集團於合併完成前的過往表現及經營狀況釐定。設定新上限的基準詳列如下。

各項持續性關連交易的擬訂新上限概列如下：

關連人士及有關持續性關連交易詳情	新 上 限		
	二 零 零 七 年 人 民 幣	二 零 零 八 年 人 民 幣	二 零 零 九 年 人 民 幣
I. 法 士 特 集 團			
1. 陝西法士特齒輪向法士特集團 銷售傳動零部件	350,000,000 [#]	350,000,000 [#]	350,000,000 [#]
2. 陝西法士特齒輪向法士特集團 採購傳動零部件	500,000,000 [#]	500,000,000 [#]	500,000,000 [#]
3. 法士特集團向陝西法士特齒輪 出租土地及產業	9,000,000 [*]	9,000,000 [*]	9,000,000 [*]
II. 陝 汽 集 團 及 其 聯 繫 人 士 (視 情 況 而 定)			
1. 陝西重汽(及其附屬公司)向 陝汽集團(及其聯繫人士) 銷售汽車、汽車零部件及 原材料和提供熱加工服務	345,000,000 [#]	458,000,000 [#]	564,000,000 [#]
2. 陝西重汽(及其附屬公司)向 陝汽集團之聯繫人士採購 汽車零部件及廢鋼	1,120,000,000 [#]	1,340,000,000 [#]	1,501,000,000 [#]
3. 陝汽集團向陝西重汽支付 公用服務(如水電)費,以便 持續向公用服務供應商付費	19,000,000 [*]	21,000,000 [*]	22,000,000 [*]
4. 陝汽集團向陝西重汽(及其 附屬公司)出租土地及產業	13,000,000 [*]	13,000,000 [*]	13,000,000 [*]
III. 華 通			
華通向富通提供加工服務	8,000,000 [*]	10,000,000 [*]	13,000,000 [*]

IV. 東風汽車集團

1. 東風越野車向東風汽車集團 銷售越野車	130,000,000 [#]	350,000,000 [#]	400,000,000 [#]
2. 東風越野車向東風汽車集團 採購越野車零部件	60,000,000 [#]	135,000,000 [#]	160,000,000 [#]

附註：

- (1) 新上限標註「*」指有關持續性關連交易的擬訂新上限不超過2.5%限額，可豁免獨立股東之批准。
- (2) 新上限標註「#」指有關持續性關連交易因單獨或合併計算超過2.5%限額（或與股東利益相關，倘合適），為不獲豁免持續性關連交易，須取得獨立股東批准。

I. 陝西法士特齒輪與法士特集團之持續性關連交易

法士特集團主要從事汽車零部件的加工業務。法士特集團為陝西法士特齒輪（本公司之附屬公司）的主要股東，因此為本公司的關連人士。

陝西法士特齒輪是本公司持有51%的附屬公司，主要從事齒輪等傳動及其他汽車零部件的生產、銷售、設計及開發業務。

1. 陝西法士特齒輪向法士特集團銷售傳動零部件

協議： 零部件銷售協議

日期： 二零零七年八月一日

訂約方： 1. 陝西法士特齒輪
2. 法士特集團

年期： 二零零七年五月一日至二零零九年十二月三十一日

其他條款及詳情：

於截至二零零六年十二月三十一日止三個年度，陝西法士特齒輪按市價向法士特集團出售(由各方按每兩至三個月結算一次)若干傳動零部件(如齒輪箱)。根據零部件銷售協議，陝西法士特齒輪同意於截至二零零九年十二月三十一日止之年期內按相同條款出售及法士特集團同意購買上述零部件，於屆滿後陝西法士特齒輪可選擇重續協議，為期三年。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零六年十二月三十一日止三個年度(經審核)的實際交易金額：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零四年	二零零五年	二零零六年
	(經審核)	(經審核)	(經審核)
	人民幣	人民幣	人民幣
實際交易金額	20,325,037	18,684,866	132,372,851

誠如通函之「董事會函件」中「一. 合併建議 - 11. 業務走勢」一節所述，近年，國家實施了一系列宏觀經濟調控政策，加上中國固定資產以及國家西北大開發戰略、北京二零零八年奧運工程等基礎建設項目的投資迅速增長，刺激了中國重型汽車行業的發展。此外，隨著中國高速公路網絡建設及改善的完成，物流運輸車輛市場將踏入快速成長期，汽車發展結構將趨向重型車輛。

陝西法士特齒輪主要從事傳動及其他汽車零部件的生產及銷售業務，是中國重型卡車傳動的最大生產商，而法士特集團主要從事汽車零部件的加工業務，因此，董事認為陝西法士特齒輪之產品需求以及法士特集團之產品加工量均會大幅增長。由於國家實施一系列緊縮措施以令國內的基礎設施投資放緩，對重型汽車市場產生了一定不利影響，二零零五年的交易金額較二零零四年輕微減少約8%。然而，中國於過去數年維持強勁的經濟增長，重型汽車市場於二零零六年出現復甦，二零零五年至二零零六年的交易金額大幅增長約608%。董事認為陝西法士特齒輪向法士特集團銷售之零部件將繼續大幅增長。

因此，本公司估計，截至二零零九年十二月三十一日止三個年度，本分節所載的持續性關連交易涉及的交易金額均不會超過人民幣350,000,000元，而該等金額已因此設定為該等持續性關連交易的新上限。擬訂新上限乃由本公司主要基於所產生之相關過往成本，以及對法士特集團將出售之零部件數量及該等零部件之平均單位價格之估計釐定。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的擬訂新上限：

	二零零七年 人民幣	二零零八年 人民幣	二零零九年 人民幣
新上限	350,000,000	350,000,000	350,000,000

鑒於該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的新上限超過2.5%限額，於合併完成後，根據上市規則第14A章規定，該等持續性關連交易構成本公司不獲豁免持續性關連交易，須遵守上市規則第14A.45條及第14A.46條的申報規定，以及上市規則第14A.37條及14A.38條的年度審核規定，並須取得獨立股東批准。股東特別大會上將無任何股東須就有關該等新上限之決議案放棄投票。

由於該等持續性關連交易屬於不獲豁免持續性關連交易，而新上限須按上文所述取得獨立股東批准，因此，本零部件銷售協議須待上述決議案在股東特別大會上通過後，方可作實。

2. 陝西法士特齒輪向法士特集團採購傳動零部件

協議： 零部件採購協議

日期： 二零零七年八月一日

訂約方： 1. 法士特集團
2. 陝西法士特齒輪

年期： 二零零七年五月一日至二零零九年十二月三十一日

其他條款及詳情：

於截至二零零六年十二月三十一日止三個年度，陝西法士特齒輪按市價向法士特集團採購(由各方按每兩至三個月結算一次)若干傳動及齒輪零部件(如動力輸出部件及鑄件)。根據零部件採購協議，法士特集團同意於截至二零零九年十二月三十一日止之年期內按相同條款出售及陝西法士特齒輪同意購買上述零部件，於屆滿後陝西法士特齒輪可選擇重續協議，為期三年。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零六年十二月三十一日止三個年度（經審核）的實際交易金額：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零四年	二零零五年	二零零六年
	（經審核） 人民幣	（經審核） 人民幣	（經審核） 人民幣
實際交易金額	31,755,912	83,547,488	192,152,105

如上所述，近年，國家實施了一系列宏觀經濟調控政策，加上中國固定資產以及國家西北大開發戰略、北京二零零八年奧運工程等基礎建設項目的投資迅速增長，刺激了中國重型汽車行業的發展。此外，隨著中國高速公路網絡建設及改善的完成，物流運輸車輛市場將踏入快速成長期，汽車發展結構將趨向重型車輛。

由於陝西法士特齒輪主要從事傳動及其他汽車零部件的生產及銷售業務，是中國重型卡車傳動的最大生產商，董事認為市場對陝西法士特齒輪產品之需求以至其通過法士特集團生產之零部件數量均會大幅增長。於二零零四年至二零零五年及二零零五年至二零零六年，法士特集團向陝西法士特齒輪銷售之零部件分別增長約163%及約130%，董事認為陝西法士特齒輪向法士特集團採購之零部件將繼續大幅增長。

本公司估計，截至二零零九年十二月三十一日止三個年度，本分節所載的持續性關連交易涉及的交易金額均不會超過人民幣500,000,000元，而該等金額已因此設定為該等持續性關連交易的新上限。擬訂新上限乃由本公司主要基於相關過往成本，以及對陝西法士特齒輪須向法士特集團採購以作生產之零部件數量及該等零部件之平均單位價格之估計釐定。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的擬訂新上限：

	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣	人民幣	人民幣
新上限	500,000,000	500,000,000	500,000,000

鑒於該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的新上限超過2.5%限額，於合併完成後，根據上市規則第14A章規定，該等持續性關連交易構成本公司不獲豁免持續性關連交易，須遵守上市規則第14A.45條及第14A.46條的申報規定，以及上市規則第14A.37條及14A.38條的年度審核規定，並須取得獨立股東批准。股東特別大會上將無任何股東須就有關該等新上限之決議案放棄投票。

由於該等持續性關連交易屬於不獲豁免持續性關連交易，而新上限須按上文所述取得獨立股東批准，因此，本零部件採購協議須待上述決議案在股東特別大會上通過後，方可作實。

3. 法士特集團向陝西法士特齒輪出租土地及產業

協議：於二零零二年三月二十一日訂立的土地使用權租賃協議（經二零零六年六月二日訂立的補充協議補充）及於二零零二年三月二十一日訂立的樓宇租賃協議的補充協議

日期：二零零七年八月一日

訂約方：
1. 法士特集團
2. 陝西法士特齒輪

年期：二零零七年五月一日至二零零九年十二月三十一日

其他條款及詳情：

根據於二零零二年三月二十一日訂立的土地使用權租賃協議，法士特集團同意向陝西法士特齒輪出租位於西安市蓮湖區大慶路、岐山縣五丈原鎮及寶雞縣蜀倉鄉（統稱為「陝西法士特齒輪土地」）的若干土地，年期為20年，自二零零一年十月一日起生效，年租金總額為人民幣1,267,685.10元，由陝西法士特齒輪於每年六月二十五日及十二月二十五日前支付。年租金須由訂約方基於中國的國內物價水平及中國的相關法律法規，每四年修訂一次。有關陝西法士特齒輪土地之土地稅項須由陝西法士特齒輪根據中國的相關法律法規承擔。根據二零零六年六月二日訂立的補充協議，年租金總額已修訂為人民幣2,635,520元，自二零零六年七月一日起生效。

根據於二零零二年三月二十一日訂立的樓宇租賃協議，法士特集團同意向陝西法士特齒輪出租位於陝西法士特齒輪土地的若干產業（「陝西法士特齒輪產業」），年期為20年，自二零零一年十月一日起生效，年租金為人民幣3,140,000元，由陝西法士特齒輪按季支付。年租金乃基於陝西法士特齒輪產業原有價值的每年折舊釐定。有關陝西法士特齒輪產業之物業稅項須由陝西法士特齒輪根據中國的相關法律法規承擔。陝西法士特齒輪土地及陝西法士特齒輪產業主要用作陝西法士特齒輪的生產。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零六年十二月三十一日止三個年度（經審核）的實際交易金額：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零四年	二零零五年	二零零六年
	（經審核） 人民幣	（經審核） 人民幣	（經審核） 人民幣
實際交易金額	7,216,311	7,225,168	8,716,829

於二零零二年三月二十一日訂立的土地使用權租賃協議（經二零零六年六月二日訂立的補充協議補充）及於二零零二年三月二十一日訂立的樓宇租賃協議的年期為20年，本補充協議將修訂上述年期為截至二零零九年十二月三十一日止之年期，從二零零七年五月一日起生效，於屆滿後陝西法士特齒輪可選擇重續協議，為期三年。出租陝西法士特齒輪土地及陝西法士特齒輪產業於上述截至二零零九年十二月三十一日止之年期之年租金總額仍然為人民幣2,635,520元及人民幣3,140,000元。於截至二零零六年十二月三十一日止三個年度，陝西法士特齒輪就陝西法士特齒輪土地及陝西法士特齒輪產業支付之土地稅項及物業稅項總額為每年人民幣1,560,000元，本公司預期該金額於截至二零零九年十二月三十一日止三個年度將維持不變。經考慮交易之相關過往成本，該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的新上限設定為人民幣9,000,000元。除上文所述外，原有租賃協議之所有其他條款均維持不變。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的擬訂新上限：

	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣	人民幣	人民幣
新上限	9,000,000	9,000,000	9,000,000

鑒於該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的新上限並無超過2.5%限額，根據上市規則第14A章規定，該等持續性關連交易構成本公司獲豁免持續性關連交易，須遵守上市規則第14A.45條及第14A.46條的申報規定，以及上市規則第14A.37條及14A.38條的年度審核規定。

由於該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度屬於獲豁免持續性關連交易，新上限毋須取得獨立股東批准，本補充協議為無條件。原有協議（經補充）的全部其他條款及條件維持不變。

II. 陝西重汽（及其附屬公司）與陝汽集團（及其聯繫人士）之持續性關連交易

陝汽集團及其聯繫人士

陝汽集團從事投資控股業務。陝汽集團為陝西重汽（本公司之附屬公司）的主要股東，因此為本公司的關連人士。

陝西萬方由陝汽集團持有49%，因此為陝汽集團之聯繫人士及本公司之關連人士。陝西萬方主要從事汽車零部件的銷售業務。

陝西華臻由陝汽集團全資擁有，因此為陝汽集團之聯繫人士及本公司之關連人士。陝西華臻主要從事汽車零部件的銷售業務。

陝西重型客車由陝汽集團持有45%，因此為陝汽集團之聯繫人士及本公司之關連人士。陝西重型客車主要從事汽車零部件的銷售業務。

陝西藍通由陝汽集團持有50%，因此為陝汽集團之聯繫人士及本公司之關連人士。陝西藍通主要從事汽車零部件的銷售業務。

北京陝重汽汽車銷售中心由陝汽集團全資擁有，因此為陝汽集團之聯繫人士及本公司之關連人士。北京陝重汽汽車銷售中心主要從事汽車零部件的銷售業務。

陝西同創由陝汽集團持有50%，因此為陝汽集團之聯繫人士及本公司之關連人士。陝西同創主要從事汽車零部件的銷售業務。

陝西通力由陝汽集團持有35%，因此為陝汽集團之聯繫人士及本公司之關連人士。陝西通力主要從事專用汽車及汽車零部件的銷售業務。

陝西重汽及其附屬公司

陝西重汽是本公司持有51%的附屬公司，主要從事重型汽車及重型汽車零部件的生產及銷售業務。

漢德車轎由本公司及陝西重汽分別持有3.06%及94%。漢德車轎主要從事輪軸及輪軸零部件的生產、銷售及研發業務，以及重型及中型汽車的、分銷及服務等業務。

金鼎由陝西重汽及漢德車轎分別持有87.05%及4.24%，主要從事鑄件產品的研發、生產及加工業務。

1. 陝西重汽、漢德車轎及金鼎（視情況而定）向陝汽集團及其聯繫人士（視情況而定）銷售汽車及汽車零部件及原材料和提供熱加工服務

協議： 汽車、零部件及原材料銷售及熱加工服務協議

日期： 二零零七年八月一日

訂約方：

1. (a) 陝西重汽
(b) 漢德車轎
(c) 金鼎；及
2. (a) 陝汽集團
(b) 陝西萬方
(c) 陝西華臻
(d) 陝西重型客車
(e) 陝西藍通
(f) 北京陝重汽汽車銷售中心
(g) 陝西同創
(h) 陝西通力

年期： 二零零七年五月一日至二零零九年十二月三十一日

其他條款及詳情：

於截至二零零六年十二月三十一日止三個年度內：

- (a) 陝西重汽按市價向陝汽集團、陝西萬方、陝西華臻、陝西重型客車、陝西藍通、北京陝重汽汽車銷售中心、陝西通力及陝西同創出售(由各方按每兩至三個月結算一次)若干汽車及汽車零部件（如量針及排氣管及原材料）；
- (b) 漢德車轎按市價向陝西華臻出售若干汽車零部件（如球鐵），以及按市價向陝西萬方提供(由各方按每兩至三個月結算一次)若干熱加工服務；及
- (c) 金鼎按市價向陝西同創、陝西通力及陝西萬方出售(由各方按每兩至三個月結算一次)若干汽車零部件（如鑄件）。

根據汽車及零部件及原材料銷售及熱加工服務協議，於截至二零零九年十二月三十一日止之年期（於屆滿後陝西重汽、漢德車轎及金鼎可選擇重續協議，為期三年），陝西重汽同意向陝汽集團、陝西萬方、陝西華臻、陝西重型客車、陝西藍通、北京陝重汽汽車銷售中心、陝西通力及陝西同創出售上述汽車及汽車零部件；漢德車轎同意向陝西華臻出售上述汽車零部件及向陝西萬方提供上述熱加工服務；及金鼎同意向陝西同創、陝西通力及陝西萬方出售上述汽車零部件，價格均按市價及按相同條款計算。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零六年十二月三十一日止三個年度（經審核）的實際交易金額：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零四年	二零零五年	二零零六年
	（經審核） 人民幣	（經審核） 人民幣	（經審核） 人民幣
實際交易金額	107,169,802	69,964,927	200,972,995

如上所述，近年，國家實施了一系列宏觀經濟調控政策，加上中國固定資產以及國家西北大開發戰略、北京二零零八年奧運工程等基礎建設項目的投資迅速增長，刺激了中國重型汽車行業的發展。此外，隨著中國高速公路網絡建設及改善的完成，物流運輸車輛市場將踏入快速成長期，汽車發展結構將趨向重型車輛。

由於陝西重汽、漢德車轎及金鼎主要從事重型汽車及相關產品的生產業務，董事認為市場對該等集團公司所生產之汽車及汽車零部件及所提供之熱加工服務之需求將會大幅增長，而陝汽集團及／或其相關聯繫人士（視情況而定）所採購以持續售予第三方之汽車及零部件數量亦將相應增加。鑒於二零零五年至二零零六年總交易金額增長約592%，董事預期該等交易金額將繼續大幅增長。

本公司估計，截至二零零九年十二月三十一日止三個年度，本分節所載的交易涉及的總交易金額分別不會超過人民幣345,000,000元、人民幣458,000,000元及人民幣564,000,000元，而該等金額已因此設定為該等持續性關連交易的新上限。擬訂新上限乃由本公司主要基於相關過往成本，以及對陝西重汽、漢德車轎及金鼎將會出售之汽車及汽車零部件數量、漢德車轎將提供之熱加工服務之額度、以及上述汽車及汽車零部件之平均單位價格及上述熱加工服務之費用之估計釐定。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的擬訂新上限：

	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣	人民幣	人民幣
新上限	345,000,000	458,000,000	564,000,000

鑒於該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的新上限超過2.5%限額，根據上市規則第14A章規定，該等持續性關連交易構成本公司不獲豁免持續性關連交易，須遵守上市規則第14A.45條及第14A.46條的申報規定，以及上市規則第14A.37條及14A.38條的年度審核規定，並須取得獨立股東批准。股東特別大會上將無任何股東須就有關該等新上限之決議案放棄投票。

由於該等持續性關連交易屬於不獲豁免持續性關連交易，而新上限須按上文所述取得獨立股東批准，因此，本汽車及零部件銷售及熱加工服務協議須待上述決議案在股東特別大會上通過後，方可作實。

2. 陝西重汽、漢德車轎及金鼎（視情況而定）向陝汽集團之聯繫人士採購汽車零部件及廢鋼

協議： 零部件及廢鋼採購協議

日期： 二零零七年八月一日

訂約方：

1. (a) 陝西重汽
- (b) 漢德車轎
- (c) 金鼎；及
2. (a) 陝西萬方
- (b) 陝西華臻
- (c) 陝西重型客車
- (d) 陝西藍通

年期： 二零零七年五月一日至二零零九年十二月三十一日

其他條款及詳情：

於截至二零零六年十二月三十一日止三個年度內：

- (a) 陝西重汽按市價向陝西萬方、陝西華臻、陝西重型客車及陝西藍通採購（由各方按每兩至三個月結算一次）若干汽車零部件（如量針及排氣管）；
- (b) 漢德車轎按市價向陝西萬方及陝西華臻採購（由各方按每兩至三個月結算一次）若干汽車零部件（如制動蹄片）；及
- (c) 金鼎按市價向陝西華臻採購（由各方按每兩至三個月結算一次）若干廢鋼。

根據零部件及廢鋼採購協議，於截至二零零九年十二月三十一日止之年期（於屆滿後陝西重汽、漢德車轎及金鼎可選擇重續協議，為期三年），陝西重汽同意向陝西萬方、陝西華臻、陝西重型客車及陝西藍通採購上述汽車零部件；漢德車轎同意向陝西萬方及陝西華臻採購上述汽車零部件；及金鼎亦同意向陝西華臻採購上述廢鋼，價格均按市價及按相同條款計算。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零六年十二月三十一日止三個年度（經審核）的實際交易金額：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零四年	二零零五年	二零零六年
	(經審核)	(經審核)	(經審核)
	人民幣	人民幣	人民幣
實際交易金額	285,645,272	260,516,334	474,140,473

如上所述，近年，國家實施了一系列宏觀經濟調控政策，加上中國固定資產以及國家西北大開發戰略、北京二零零八年奧運工程等基礎建設項目的投資迅速增長，刺激了中國重型汽車行業的發展。此外，隨著中國高速公路網絡建設及改善的完成，物流運輸車輛市場將踏入快速成長期，汽車發展結構將趨向重型車輛。

由於陝西重汽、漢德車轎及金鼎主要從事重型汽車及相關產品的生產及銷售業務，董事認為上述因素將為該等業務帶來支持。董事認為陝西重汽、漢德車轎及金鼎產品之需求於截至二零零九年十二月三十一日止三個年度將會大幅增加，而生產該等產品所需之零部件及廢鋼的數量亦將因而大幅增加。由於國家實施一系列緊縮措施以令國內的基礎設施投資放緩，對重型汽車市場產生了一定不利影響，二零零五年的交易金額較二零零四年輕微減少約27%。然而，中國於過去數年維持強勁的經濟增長，重型汽車市場於二零零六年出現復甦，二零零五年至二零零六年的交易金額大幅增長約125%。因此，董事預期該等交易金額將繼續大幅增長。

本公司估計，截至二零零九年十二月三十一日止三個年度，本分節所載的交易涉及的總交易金額分別不會超過人民幣1,120,000,000元、人民幣1,340,000,000元及人民幣1,501,000,000元，而該等金額已因此設定為該等持續性關連交易的新上限。擬訂新上限乃由本公司主要基於相關過往成本，以及對陝西重汽、漢德車轎及金鼎生產所需的汽車零部件及廢鋼的數量、以及該等汽車零部件及廢鋼之平均單位價格之估計釐定。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的擬訂新上限：

	二零零七年 人民幣	二零零八年 人民幣	二零零九年 人民幣
新上限	1,120,000,000	1,340,000,000	1,501,000,000

鑒於該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的新上限超過2.5%限額，根據上市規則第14A章規定，該等持續性關連交易構成本公司不獲豁免持續性關連交易，須遵守上市規則第14A.45條及第14A.46條的申報規定，以及上市規則第14A.37條及14A.38條的年度審核規定，並須取得獨立股東批准。股東特別大會上將無任何股東須就有關該等新上限之決議案放棄投票。

由於該等持續性關連交易屬於不獲豁免持續性關連交易，而新上限須按上文所述取得獨立股東批准，本零部件及廢鋼採購協議須待上述決議案在股東特別大會上通過後，方可作實。

3. 陝汽集團向陝西重汽支付公用服務費，以便持續向公用服務供應商付費

協議： 於二零零二年九月二十日訂立的一般服務協議（經二零零三年訂立的重定義協議（「**重定義協議**」）補充）的補充協議

日期： 二零零七年八月一日

訂約方： 1. 陝汽集團

2. 陝西重汽

年期： 二零零七年五月一日至二零零九年十二月三十一日

其他條款及詳情：

根據二零零二年九月二十日訂立的一般服務協議，陝西重汽同意（其中包括）於陝西重汽與有關公用服務供應商訂立公用服務協議後之每一年，按市價轉讓其從第三方公用服務供應商獲得的若干公用服務（包括水電及煤氣）予陝汽集團，為期十年。據此，陝汽集團按原價（分攤成本除外，由各方每月結算）向陝西重汽支付相關公用服務費，以便持續向公用服務供應商付費。原有年期將於一般服務協議的補充協議中修訂為截至二零零九年十二月三十一日止之年期，於屆滿後陝西重汽可選擇重續協議，為期三年。除上文所述外，原有一般服務協議之所有其他條款均維持不變。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零六年十二月三十一日止三個年度（經審核）的實際交易金額：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零四年	二零零五年	二零零六年
	（經審核） 人民幣	（經審核） 人民幣	（經審核） 人民幣
實際交易金額	12,593,990	12,908,140	13,762,736

如上所述，近年，國家實施了一系列宏觀經濟調控政策，加上中國固定資產以及國家西北大開發戰略、北京二零零八年奧運工程等基礎建設項目的投資迅速增長，刺激了中國重型汽車行業的發展。此外，隨著中國高速公路網絡建設及改善的完成，物流運輸車輛市場將踏入快速成長期，汽車發展結構將趨向重型車輛。由於陝汽集團及其聯繫人士主要從事重型汽車相關產品的生產及銷售業務，董事認為上述因素將為其業務帶來支持，而陝汽集團的公用服務消費亦將因而增加。

本公司估計，截至二零零九年十二月三十一日止三個年度，本分節所載的交易涉及的交易金額分別不會超過人民幣19,000,000元、人民幣21,000,000元及人民幣22,000,000元，而該等金額已因此設定為該等持續性關連交易的新上限。擬訂新上限乃由本公司主要基於相關過往成本，以及對陝汽集團消費的公用服務額度和公用服務供應商提供該等公用服務的平均價格之估計釐定。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的擬訂新上限：

	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣	人民幣	人民幣
新上限	19,000,000	21,000,000	22,000,000

鑒於該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的新上限並無超過2.5%限額，於合併完成後，根據上市規則第14A章規定，該等持續性關連交易構成本公司獲豁免持續性關連交易，須遵守上市規則第14A.45條及第14A.46條的申報規定，以及上市規則第14A.37條及14A.38條的年度審核規定。

由於該等持續性關連交易屬於獲豁免持續性關連交易，新上限毋須按上文所述取得獨立股東批准，本一般服務協議的補充協議為無條件。

4. 陝汽集團向陝西重汽、漢德車轎及金鼎出租土地及產業

協議： 對下列協議的補充協議：

- (a) 陝汽集團與陝西重汽於二零零二年九月二十日訂立的土地使用權租賃協議（經重定義協議補充）及於二零零二年九月二十日訂立的樓宇租賃協議（經重定義協議及二零零四年三月訂立的補充協議補充）（統稱為「**陝重汽租約**」）；
- (b) 陝汽集團與漢德車轎於二零零三年四月一日訂立的土地使用權租賃協議及於二零零三年四月一日訂立的樓宇租賃協議（統稱為「**漢德租約**」）；及
- (c) 陝汽集團與金鼎於二零零五年九月十二日訂立的土地使用權及樓宇租賃協議（「**金鼎租約**」）。

日期： 二零零七年八月一日

訂約方： 1. 陝汽集團；及

2. (a) 陝西重汽

(b) 漢德車轎

(c) 金鼎

年期： 二零零七年五月一日至二零零九年十二月三十一日

其他條款及詳情：

陝西重汽租約

根據於二零零二年九月二十日訂立的土地使用權租賃協議，陝汽集團同意向陝西重汽出租位於西安市幸福北路39號、71號以及岐山縣曹家鎮土橋村、河灣村、西溝村、鄭家塋村的若干土地（「**陝重汽土地**」），期限為陝西重汽成立之日（即二零零二年九月十八日）起二十年，年租金為人民幣3,816,275.40元，由陝西重汽按月支付。年租金須由訂約方基於中國的國內物價指數及中國的相關法律法規，每五年修訂一次。有關陝重汽土地之土地稅項須由陝西重汽根據中國的相關法律法規承擔。根據重定義協議，上述年租金已修訂為人民幣3,529,751.40元。

根據於二零零二年九月二十日訂立的樓宇租賃協議，陝汽集團同意向陝西重汽出租位於陝重汽土地的若干產業（「**陝重汽產業**」），期限為陝西重汽成立之日（即二零零二年九月十八日）起二十年，年租金為人民幣7,003,511.65元，由陝西重汽按月支付。年租金乃基於陝重汽產業原有價值的每年折舊釐定。有關陝重汽產業之物業稅項須由陝西重汽根據中國的相關法律法規承擔。根據再定義協議，上述年租金已修訂為人民幣5,936,590.75元，而根據二零零四年三月訂立的補充協議，年租金已增加人民幣792,400元。陝重汽土地及陝重汽產業主要用於陝西重汽的生產。

漢德租約

根據於二零零三年四月一日訂立的土地使用權租賃協議，陝汽集團同意向漢德車轎出租位於岐山縣河灣村及西溝村的若干土地（「**漢德土地**」），期限為漢德成立之日（即二零零三年三月十八日）起二十年，年租金為人民幣286,524元，由漢德車轎按月支付。年租金須由訂約方基於中國的國內物價指數及中國的相關法律法規，每五年修訂一次。有關漢德土地之土地稅項須由漢德車轎根據中國的相關法律法規承擔。

根據於二零零三年四月一日訂立的樓宇租賃協議，陝汽集團同意向漢德車轎出租位於漢德土地的若干產業（「**漢德產業**」），期限為漢德成立之日（即二零零三年三月十八日）起二十年，年租金為人民幣1,066,920.90元，由漢德車轎按月支付。有關漢德產業之物業稅項須由漢德車轎根據中國的相關法律法規承擔。漢德土地及漢德產業主要用作漢德的生產。

金鼎租約

根據於二零零五年九月十二日訂立的土地使用權及樓宇租賃協議，陝汽集團同意向金鼎出租位於岐山縣曹家鎮的若干土地（「**金鼎土地**」），以及位於金鼎土地的若干產業（「**金鼎產業**」），期限為金鼎成立之日（即二零零五年八月十八日）起二十年，年租金分別為人民幣200,200元及人民幣555,710元。上述年租金須由訂約方基於中國的國內物價指數及中國的相關法律法規，每五年修訂一次。金鼎土地及金鼎產業租約首年的年租金須於金鼎租約生效後十日內支付，之後則於每年六月二十五日及十二月二十五日支付。有關金鼎土地及金鼎產業之土地稅項及物業稅項須由金鼎根據中國的相關法律法規承擔。有關漢德土地之土地稅項須由漢德車轎根據中國的相關法律法規承擔。金鼎土地及金鼎產業主要用作金鼎的生產。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零六年十二月三十一日止三個年度（經審核）的實際交易金額：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零四年	二零零五年	二零零六年
	（經審核） 人民幣	（經審核） 人民幣	（經審核） 人民幣
實際交易金額	14,261,174	13,614,862	12,839,305

本補充協議將修訂陝重汽租約、漢德租約及金鼎租約的年期為截至二零零九年十二月三十一日止之年期，從二零零七年五月一日起生效（於屆滿後陝西重汽、漢德車轎及金鼎可選擇重續協議，為期三年）。於上述截至二零零九年十二月三十一日止之年期，出租陝重汽土地及陝重汽產業之年租金仍然為人民幣3,529,751.40元及人民幣6,728,990.75元，出租漢德土地及漢德產業之年租金仍然為人民幣286,524元及人民幣1,066,920.90元，出租金鼎土地及金鼎產業之年租金仍然為人民幣200,200元及人民幣555,710元，總計人民幣12,368,097.05元。因此，該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的新上限設定為人民幣13,000,000元。除上文所述外，陝重汽租約、漢德租約及金鼎租約（經補充）之所有其他條款均維持不變。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的擬訂新上限：

	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣	人民幣	人民幣
新上限	13,000,000	13,000,000	13,000,000

鑒於該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的新上限並無超過2.5%限額，根據上市規則第14A章規定，該等持續性關連交易構成本公司獲豁免持續性關連交易，須遵守上市規則第14A.45條及第14A.46條的申報規定，以及上市規則第14A.37條及14A.38條的年度審核規定。

由於該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度屬於獲豁免持續性關連交易，新上限毋須取得獨立股東批准，本補充協議為無條件，陝重汽租約、漢德租約及金鼎租約（經補充）之所有其他條款及條件均維持不變。

III. 富通與華通之持續性關連交易

華通主要從事汽車零部件的加工業務。華通為富通（本公司之附屬公司）的主要股東，因此為本公司的關連人士。

富通主要從事汽車空調壓縮機及汽車零件的生產及營銷業務。

華通向富通提供加工服務

協議： 加工服務協議

日期： 二零零七年八月一日

訂約方： 1. 華通
2. 富通

年期： 二零零七年五月一日至二零零九年十二月三十一日

其他條款及詳情：

於截至二零零六年十二月三十一日止兩個年度，華通按市價向富通提供有關汽車零部件的若干加工服務。根據加工服務協議，華通同意於截至二零零九年十二月三十一日止之年期（於屆滿後富通可選擇重續協議，為期三年），按市價及按相同條款向富通提供（由各方按每兩至三個月結算一次）上述加工服務。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零六年十二月三十一日止兩個年度（經審核）的實際交易金額：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零四年	二零零五年	二零零六年
	（經審核） 人民幣	（經審核） 人民幣	（經審核） 人民幣
實際交易金額	—	520,501	4,828,515

如上所述，近年，國家實施了一系列宏觀經濟調控政策，加上中國固定資產以及國家西北大開發戰略、北京二零零八年奧運工程等基礎建設項目的投資迅速增長，刺激了中國重型汽車行業的發展。此外，隨著中國高速公路網絡建設及改善的完成，物流運輸車輛市場將踏入快速成長期，汽車發展結構將趨向重型車輛。

由於富通主要從事汽車空調壓縮機及汽車零件的生產業務，董事認為上述因素將為該等業務帶來支持，於截至二零零九年十二月三十一日止三個年度其產品之需求將會增長，從而加大其生產量並導致華通之加工服務量增大。

本公司估計，截至二零零九年十二月三十一日止三個年度，本分節所載的持續性關連交易涉及的交易金額分別不會超過人民幣8,000,000元、人民幣10,000,000元及人民幣13,000,000元，而該等金額已因此設定為該等持續性關連交易的新上限。擬訂新上限乃由本公司主要基於相關過往成本，以及對富通將生產的零部件數量、以及華通提供加工服務的平均價格之估計釐定。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的擬訂新上限：

	二零零七年 人民幣	二零零八年 人民幣	二零零九年 人民幣
新上限	8,000,000	10,000,000	13,000,000

鑒於該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的新上限並無超過2.5%限額，根據上市規則第14A章規定，該等持續性關連交易構成本公司獲豁免持續性關連交易，須遵守上市規則第14A.45條及第14A.46條的申報規定，以及上市規則第14A.37條及14A.38條的年度審核規定。

由於該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度屬於獲豁免持續性關連交易，新上限毋須取得獨立股東批准，本加工服務協議為無條件。

IV. 東風越野車與東風汽車集團之持續性關連交易

東風汽車集團主要從事商用及軍用汽車的生產及銷售業務。東風汽車集團為東風越野車（本公司之附屬公司）的主要股東，因此為本公司的關連人士。

東風越野車主要從事越野車及底盤的生產及銷售業務。

1. 東風越野車向東風汽車集團銷售越野車

協議： 越野車銷售協議

日期： 二零零七年八月一日

訂約方： 1. 東風越野車
2. 東風汽車集團

年期： 二零零七年五月一日至二零零九年十二月三十一日

其他條款及詳情：

於截至二零零六年十二月三十一日止三個年度，東風越野車按市價向東風汽車集團出售若干越野車。根據越野車銷售協議，東風越野車同意於截至二零零九年十二月三十一日止之年期（於屆滿後東風越野車可選擇重續協議，為期三年）按市價及按相同條款向東風汽車集團出售（由各方按每兩至三個月結算一次）該等越野車。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零六年十二月三十一日止三個年度（經審核）的實際交易金額：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零四年	二零零五年	二零零六年
	(經審核)	(經審核)	(經審核)
	人民幣	人民幣	人民幣
實際交易金額	6,800,023	14,829,059	4,820,426

由於東風越野車於截至二零零六年十二月三十一日止三個年度試產越野車以及越野車的產量根據試產的相關要求而變化，東風越野車於該等期間向東風汽車集團出售的越野車數量波動不定。隨著試產的完成，東風越野車已自二零零七年開始量產越野車，因此，董事認為東風越野車於截至二零零九年十二月三十一日止三個年度向東風汽車集團出售的越野車數量將大幅增加，從二零零六年至二零零九年的三個年度，向東風汽車集團出售的越野車數量將分別增加約1718%、150%及60%。

本公司估計，截至二零零九年十二月三十一日止三個年度，本分節所載的持續性關連交易涉及的交易金額分別不會超過人民幣130,000,000元、人民幣350,000,000元及人民幣400,000,000元，而該等金額已因此設定為該等持續性關連交易的新上限。擬訂新上限乃由本公司主要基於相關過往成本，以及對東風越野車將向東風汽車集團出售的越野車數量、以及該等汽車的平均單位價格之估計釐定。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的擬訂新上限：

	二零零七年 人民幣	二零零八年 人民幣	二零零九年 人民幣
新上限	130,000,000	350,000,000	400,000,000

鑒於該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度的新上限超過2.5%限額，根據上市規則第14A章規定，該等持續性關連交易構成本公司不獲豁免持續性關連交易，須遵守上市規則第14A.45條及第14A.46條的申報規定，以及上市規則第14A.37條及14A.38條的年度審核規定，並須取得獨立股東批准。股東特別大會上將無任何股東須就有關該等新上限之決議案放棄投票。

由於該等持續性關連交易屬於不獲豁免持續性關連交易，而新上限須按上文所述取得獨立股東批准，因此，本越野車協議須待上述決議案在股東特別大會上通過後，方可作實。

2. 東風越野車向東風汽車集團採購越野車零部件

協議： 零部件採購協議

日期： 二零零七年八月一日

訂約方： 1. 東風汽車集團
2. 東風越野車

年期： 二零零七年五月一日至二零零九年十二月三十一日

其他條款及詳情：

於截至二零零六年十二月三十一日止三個年度，東風越野車按市價向東風汽車集團採購若干越野車零部件。根據零部件採購協議，東風越野車同意於截至二零零九年十二月三十一日止之年期（於屆滿後東風越野車可選擇重續協議，為期三年）按市價及按相同條款向東風汽車集團採購（由各方按每兩至三個月結算一次）該等零部件。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零六年十二月三十一日止三個年度（經審核）的實際交易金額：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零四年	二零零五年	二零零六年
	（經審核） 人民幣	（經審核） 人民幣	（經審核） 人民幣
實際交易金額	3,943,622	997,508	2,518,663

由於東風越野車於截至二零零六年十二月三十一日止三個年度試產越野車以及東風越野車生產越野車所需的零部件數量根據試產的相關要求而變化，東風越野車於該等期間向東風汽車集團採購的越野車零部件數量波動不定。隨著試產的完成，東風越野車已自二零零七年開始量產越野車，因此，董事認為東風越野車於截至二零零九年十二月三十一日止三個年度因生產所需而向東風汽車集團採購的零部件數量將大幅增加，從二零零六年至二零零九年的三個年度，須向東風汽車集團採購的零部件數量將分別增加約2208%、117%及54%。

本公司估計，截至二零零九年十二月三十一日止三個年度，東風越野車向東風汽車集團採購該等越野車零部件涉及的交易金額分別不會超過人民幣60,000,000元、人民幣135,000,000元及人民幣160,000,000元，而該等金額已因此設定為該等持續性關連交易的新上限。擬訂新上限乃由本公司主要基於相關過往成本，以及對東風越野車所需的零部件數量、以及該等零部件的平均單位價格之估計釐定。

下表概述本分節所載的持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的擬訂新上限：

	二零零七年	二零零八年	二零零九年
	人民幣	人民幣	人民幣
新上限	60,000,000	135,000,000	160,000,000

由於該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的新上限並無超過2.5%限額，其須遵守上市規則第14A.45條及第14A.46條的申報規定，以及上市規則第14A.37條及14A.38條的年度審核規定，但由於該等交易與向東風汽車集團銷售越野車之性質類似，與股東之利益相關，該等持續性關連交易截至二零零九年十二月三十一日止三個年度的新上限亦須取得獨立股東批准。股東特別大會上將無任何股東須就有關該等新上限之決議案放棄投票。

由於該等持續性關連交易屬於不獲豁免持續性關連交易，而新上限須按上文所述取得獨立股東批准，因此，本零部件採購協議須待上述決議案在股東特別大會上通過後，方可作實。

B. 上市規則之含義

基於湘火炬汽車與有關實體已進行持續性關連交易多年及本公司於合併完成後已接管該等持續性關連交易，董事認為，繼續進行該等持續性關連交易，以確保及提高本集團之營運效率和業務穩定性，實對本公司大有裨益。

董事（包括獨立非執行董事）確認，獲豁免持續性關連交易是本集團與有關訂約方經過公平磋商後，在本集團之一般及日常業務過程中，按照(i)正常或較佳商業條款；或(ii)不遜於獨立第三方向／獲（視適用情況而定）本集團提供之條款而訂立。董事（包括獨立非執行董事）認為，獲豁免持續性關連交易及相關擬訂新上限誠屬公平合理，並符合股東之整體利益。董事（不包括獨立非執行董事）認為不獲豁免持續性關連交易是本集團與有關訂約方經過公平磋商後，在本集團之一般及日常業務過程中，按照(i)正常或較佳商業條款；或(ii)不遜於獨立第三方向／獲（視適用情況而定）本集團提供之條款而訂立，以及不獲豁免持續性關連交易及相關擬訂新上限誠屬公平合理，並符合股東之整體利益。

由於上節所載若干新上限（有關截至二零零九年十二月三十一日止三個年度中任何一年或以上）已超過2.5%限額，根據上市規則第14A章規定，有關該等新上限之持續性關連交易，構成本公司之不獲豁免持續性關連交易，而新上限及有關持續性關連交易協議須經獨立股東（如前述）在就（其中包括）以上各項新上限及有關持續性關連交易協議擬提呈決議案而召開之股東特別大會上事先批准，並須遵守上市規則第14A.45條及第14A.46條所載之申報規定，在本公司之年報及賬目披露有關詳情，亦須根據上市規則第14A.37條及第14A.38條之規定，分別由獨立非執行董事及本公司之核數師進行年度審核。

倘重續任何有關不獲豁免持續性關連交易之持續性關連交易協議或其任何條款出現重大改動，或超過該等不獲豁免持續性關連交易之任何新上限，本公司須重新遵守上市規則第14A.35(3)及(4)條。

C. 獨立董事委員會及獨立財務顧問

本公司將委任獨立董事委員會考慮不獲豁免持續性關連交易各自之新上限，成員計有三位獨立非執行董事張小虞先生、顧福身先生及房忠昌先生。本公司將委任獨立財務顧問，以就不獲豁免持續性關連交易之上述新上限是否公平合理，向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

D. 寄發通函

一份通函將於適當時寄發予股東，當中載有（其中包括）(i)不獲豁免持續性關連交易之進一步詳情；(ii)獨立董事委員會就不獲豁免持續性關連交易向獨立股東發出之函件；及(iii)獨立財務顧問就不獲豁免持續性關連交易向獨立董事委員會及獨立股東發出之意見書；

E. 於本公告所用之詞彙

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「0.1%限額」	上市規則第14A.33(3)條所指之限額
「2.5%限額」	上市規則第14A.34條所指之限額
「北京陝重汽汽車銷售中心」	北京陝重汽汽車銷售中心，一家於中國成立之公司，為本公司之關連人士
「持續性關連交易協議」	本集團與有關對手方就持續性關連交易訂立之協議，詳情載於本公告內「A. 持續性關連交易」一節
「持續性關連交易」	本公告內「A. 持續性關連交易」一節所述之交易
「東風越野車」	東風越野車有限公司，一家於中國成立之公司，為本公司擁有60%之附屬公司
「東風汽車集團」	具有本公告內「A. 持續性關連交易」一節所賦予之涵義
「股東特別大會」	本公司謹定於二零零七年八月二十二日召開之股東特別大會，以考慮及酌情批准（其中包括）不獲豁免持續性關連交易
「獲豁免持續性關連交易」	擬定新上限不超過2.5%限額之該等持續性關連交易，因而不須經由獨立股東批准；若該等新上限超過0.1%限額，則僅須遵守上市規則第14A.45條及第14A.46條所載之申報規定、上市規則第14A.47條的申報規定，以及上市規則第14A.37條及14A.38條的年度審核規定
「法士特集團」	具有本公告內「A. 持續性關連交易」一節所賦予之涵義
「富通」	牡丹江富通汽車空調有限公司，一家於中國成立之公司，為本公司擁有51%之附屬公司

「漢德車橋」	陝西漢德車橋有限公司，一家於中國成立之公司，由本公司及陝西重汽分別擁有 3.06%及 94%
「華通」	具有本公告內「A. 持續性關連交易」一節所賦予之涵義
「獨立董事委員會」	由獨立非執行董事張小虞先生、顧福身先生及房忠昌先生組成之董事委員會
「獨立財務顧問」	本公司將委任之獨立財務顧問，以就不獲豁免持續性關連交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見
「獨立股東」	毋須於股東特別大會上就批准持續性關連交易新上限之決議案放棄投票之股東
「金鼎」	陝西金鼎鑄造有限公司，一家於中國成立之公司，由陝西重汽及漢德車橋分別擁有 87.05%及 4.24%。
「新上限」	上市規則第 14A.34(1)條及第 14A.34(2)條所指之百分比率，或（如適用）若有關新上限等於或高於 2.5%，惟少於任何該等百分比率之 25%
「不獲豁免持續性關連交易」	擬定新上限超過 2.5%限額（或與股東利益相關，倘合適）之該等持續性關連交易，須遵守上市規則第 14A.45條及第 14A.46條的申報規定、上市規則第 14A.47條的公告規定以及上市規則第 14A.37條及 14A.38條的年度審核規定，並須於股東特別大會取得獨立股東批准。
「重定義協議」	具有本公告內「A. 持續性關連交易 – II. 陝西重汽（及其附屬公司）與陝汽集團（及其聯繫人士）之持續性關連交易 – 3. 陝汽集團向陝西重汽支付公用服務費，以便持續向公用服務供應商付費」一節所賦予之涵義
「陝西法士特齒輪」	陝西法士特齒輪有限責任公司，一家於中國成立之公司，為本公司擁有 51%之附屬公司
「陝汽集團」	具有本公告內「A. 持續性關連交易」一節所賦予之涵義
「陝西重型客車」	陝西重型客車工業聯營公司，一家於中國成立之公司，為本公司之關連人士
「陝西華臻」	陝西華臻三產工貿有限責任公司，一家於中國成立之公司，為本公司之關連人士

「陝西藍通」	陝西藍通傳動軸有限公司，一家於中國成立之公司，為本公司之關連人士
「陝西同創」	陝西同創華亨汽車散熱有限責任公司，一家於中國成立之公司，為本公司之關連人士
「陝西通力」	陝西通力專用汽車有限責任公司，一家於中國成立之公司，為本公司之關連人士
「陝西萬方」	陝西萬方汽車零部件有限公司，一家於中國成立之公司，為本公司之關連人士
「陝西重汽」	陝西重型汽車有限公司，一家於中國成立之公司，為本公司擁有51%之附屬公司；及
「湘火炬汽車」	湘火炬汽車集團股份有限公司，一家於中國成立之公司，現已終止經營並已注銷。

香港，二零零七年八月二日

承董事會命

主席兼首席執行官
譚旭光

於本公告刊發日期，本公司執行董事為譚旭光先生、徐新玉先生、孫少軍先生及張泉先生；本公司非執行董事為楊世杭先生、姚宇先生、李新炎先生、劉會勝先生、張伏生女士、Julius G. Kiss先生、韓小群女士、陳學儉先生、顧林生先生、李世豪先生及劉征先生；本公司獨立非執行董事為張小虞先生、顧福身先生及房忠昌先生。