

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，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



China Modern Dairy Holdings Ltd.

中國現代牧業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1117)

本公司的非全資附屬公司 現代牧業(集團)有限公司 於中國境內發行第二期短期票據

本公告乃由中國現代牧業控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部內幕消息條文(定義見上市規則)作出。

於中國境內發行第二期短期票據

茲提述本公司於二零一三年三月十一日及二零一三年三月二十八日刊發的公告，內容分別有關本公司的非全資附屬公司現代牧業(集團)有限公司(「發行人」)獲中國銀行間市場交易商協會批准在中華人民共和國(「中國」^{附註})發行本金總額最高達人民幣14億元的境內短期票據；及發行第一期本金總額為人民幣7億元的境內短期票據。第一期境內短期票據已隨後於二零一四年三月二十八日歸還。

附註：就本公告而言，不包括中華人民共和國香港特別行政區、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣。

發行人已議決於二零一四年四月二十四日在中國境內發行第二期本金總額為人民幣7億元的短期票據。第二期短期票據年期一年，利率為每年6.0%，乃於截止認購申請時通過簿記建檔和配售方式最終釐定。發行第二期短期票據的淨額收益將用作償還銀行貸款及其他借款。

短期票據將向中國境內的機構投資者(根據中國法規不得參與該發售的機構投資者除外)發行。招商銀行股份有限公司為發行第二期短期票據的主承銷商。短期票據將由中國多家金融機構包銷。

將於發行的短期票據的主要條款如下：

發行人：	現代牧業(集團)有限公司
第二期短期票據：	人民幣7億元
發行地點：	中國銀行間債券市場
期限：	二零一五年四月二十四日
信用評級：	經上海新世紀資信評估投資服務有限公司評定，第二期短期票據的信用評級為A-1級，而發行人主體信用級別為AA級。
利率：	每年6.0%
所得款項用途：	第二期短期票據的淨額收益將用作償還銀行貸款及其他借款。
交易安排：	第二期短期票據將自二零一四年四月二十四日起在中國銀行間債券市場流通轉讓。

根據中國相關法規，有關發行人和短期票據的相關文件將於上海清算網(<http://www.shclearing.com>)和中國貨幣網(www.chinamoney.com.cn)刊載。股東和潛在投資者務請注意，該等文件乃根據中國的規定編製，僅適用於發行人，該等檔所載的資料不能全面反映本集團的營運狀況。

代表董事會
中國現代牧業控股有限公司
主席
于旭波

香港，二零一四年四月二十五日

截至本公告日期，執行董事為高麗娜女士、韓春林先生及孫玉剛先生；非執行董事為于旭波先生、*WOLHARDT Julian Juul*先生、許志堅先生及丁聖先生；獨立非執行董事為李勝利教授、李港衛先生、劉福春先生及康龔先生。