

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，並明確表示概不就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴這些內容引起的任何損失承擔任何責任。



MODERN FARMING  
**现代牧业**

**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)

**持續關連交易  
與歐世蒙牛訂立之供應協議**

**供應協議**

於二零一九年一月七日，本公司間接非全資附屬公司商河與歐世蒙牛訂立供應協議，據此，於供應協議期限內，商河同意不時出售，而歐世蒙牛同意不時購買產品。

**上市規則涵義**

歐世蒙牛為本公司主要股東蒙牛乳業的附屬公司。歐世蒙牛為蒙牛乳業的聯繫人，因此為本公司關連人士。商河為本公司的間接非全資附屬公司。因此，供應協議項下擬進行的交易構成本公司於上市規則第14A章項下的持續關連交易。

由於有關供應協議及其項下擬進行交易的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，故供應協議及其項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審核及公告規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准的規定。

## A. 供應協議

於二零一九年一月七日，商河與歐世蒙牛訂立供應協議，據此，於供應協議期限內，商河同意不時出售，而歐世蒙牛同意不時購買產品。

供應協議主要條款如下：

- 日期** : 二零一九年一月七日
- 訂約方** : (1) 供應商：商河；及  
(2) 買方：歐世蒙牛。
- 期限** : 二零一九年一月七日至二零一九年十二月三十一日
- 產品** : 原料奶
- 定價條款** : 產品單價乃按成本加成法計算，即成本加合理利潤率，不時參考原料奶市價，該利潤率介乎12%至16%。倘原料奶市場出現任何變動，價格將按訂約方協定調整。
- 付款條款** : 付款將每月結清。訂約方應於當月首十日內確認前一個月的總付款金額，而商河應據此開具發票。歐世蒙牛應於收到商河開具的相關發票後10個工作日內支付上一個月的總付款金額。

## B. 年度上限

於供應協議期限內(即二零一九年一月七日起至二零一九年十二月三十一日止期間)，有關供應協議項下擬進行交易的年度上限預期為人民幣9百萬元。該年度上限乃參照產品單價及歐世蒙牛於供應協議期限內購買產品的預期數量釐定。

## **C. 有關商河及歐世蒙牛的資料**

### **(a) 商河**

以畜群規模及數量計，本集團為中國最大的乳牛畜牧公司及最大的新鮮原料奶生產商。截至二零一八年六月三十日，畜群規模為225,782頭。作為全國性牧場，本集團具備得天獨厚的地理優勢，其畜牧場鄰近多個下游乳品加工廠及飼料供應源。本集團堅守「創新基因」，一直堅持採用「種養加一體化，零距離2小時」的獨家生產模式，生產出品質得到保證的優質牛奶。

商河為本公司的間接非全資附屬公司，主要從事飼養奶牛及生產牛奶等業務。於本公告日期，本公司間接擁有商河約98.18%股權。

### **(b) 歐世蒙牛**

歐世蒙牛為一家於中國成立的公司，且為雅士利(於聯交所主板上市的公司，股份代號：1230)的全資附屬公司及本公司主要股東蒙牛乳業的附屬公司。

作為雅士利的附屬公司，歐世蒙牛主要從事嬰幼兒配方奶粉產品及成人奶粉產品的生產及銷售。

## **D. 訂立供應協議的理由及裨益**

供應協議項下擬進行的交易將有利於商河獲得穩定及經常性收入來源，並加大大集團與雅士利集團及蒙牛集團之間的協同效應。本公司認為，與雅士利集團及蒙牛集團的協同效應將加強本集團的表現並對股東有利。

董事(包括獨立非執行董事)認為供應協議乃於本公司日常業務過程中訂立，屬公平合理。供應協議的年度上限及期限乃經公平磋商達致，並按一般商業條款訂立，且給予歐世蒙牛的條款不優於本公司給予獨立第三方的條款。此外，供應協議的年度上限及期限屬公平合理，同時基於以上理由，符合本公司及其股東的整體利益。

盧敏放先生為蒙牛乳業的執行董事兼總裁。WOLHARDT Julian Juul先生為蒙牛乳業的獨立非執行董事。張平先生為蒙牛乳業的首席財務官。溫永平先生為蒙牛乳業的副總裁兼蒙牛乳業低溫產品部總經理。因此，盧敏放先生、WOLHARDT Julian Juul先生、張平先生及溫永平先生各自被視為於供應協議中擁有重大權益並已就批准供應協議的相關董事會決議案放棄投票。

## **E. 上市規則涵義**

歐世蒙牛為本公司主要股東蒙牛乳業的附屬公司。歐世蒙牛為蒙牛乳業的聯繫人，因此為本公司關連人士。商河為本公司的間接非全資附屬公司。因此，供應協議項下擬進行的交易構成本公司於上市規則第14A章項下的持續關連交易。

由於有關供應協議及其項下擬進行交易的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，故供應協議及其項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審核及公告規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准的規定。

## F. 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	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，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：1117)
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「蒙牛乳業」	指	中國蒙牛乳業有限公司，於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市(股份代號：2319)，為本公司的主要股東
「蒙牛集團」	指	蒙牛乳業及其附屬公司
「歐世蒙牛」	指	內蒙古歐世蒙牛乳製品有限責任公司，為本公司關連人士雅士利的全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、台灣及中國澳門特別行政區

「產品」	指	供應協議項下的原料奶
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「商河」	指	現代牧業(商河)有限公司，於中國註冊成立的公司，為本公司的間接非全資附屬公司
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「供應協議」	指	商河與歐世蒙牛所訂立日期為二零一九年一月七日的協議，內容有關商河向歐世蒙牛供應產品
「雅士利」	指	雅士利國際控股有限公司，於聯交所主板上市的公司(股份代號：1230)，為蒙牛乳業的附屬公司及本公司的關連人士
「雅士利集團」	指	雅士利及其附屬公司
「%」	指	百分比

代表董事會  
中國現代牧業控股有限公司  
主席  
盧敏放

香港，二零一九年一月七日

截至本公告日期，執行董事為高麗娜女士及韓春林先生；非執行董事為盧敏放先生、WOLHARDT Julian Juul先生、張平先生及溫永平先生；獨立非執行董事為李勝利先生、李港衛先生及康龔先生。

\* 僅供識別