

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  
與富源的續訂框架供應協議**

於二零一九年十二月三十一日(交易時段結束後)，現代牧業(本公司的間接非全資附屬公司)與富源(本公司的關連人士)訂立續訂框架供應協議，以重續就富源向現代牧業集團供應飼料之現有框架供應協議(經修訂協議修訂)的條款。

於本公告日期，富源為一家由蒙牛間接擁有43.35%的公司，而蒙牛於本公司已發行股本中持有約58.15%，為本公司之主要股東。富源為蒙牛的聯繫人，故其亦為本公司之關連人士。現代牧業為本公司的間接非全資附屬公司。因此，根據上市規則第十四A章的規定，根據續訂框架供應協議擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於根據上市規則就續訂框架供應協議及其項下擬進行的交易計算的所有適用百分比率高於0.1%但低於5%，根據上市規則第十四A章，續訂框架供應協議及其項下擬進行的交易須遵守申報、年度審核及公告的規定，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。

## 緒言

茲提述本公司日期為二零一七年六月十六日及二零一七年十一月二十八日內容有關(其中包括)現有框架供應協議及修訂協議的公告。由於現有框架供應協議(經修訂協議修訂)於二零一九年十二月三十一日屆滿，而本公司希望繼續進行該協議項下的交易，故於二零一九年十二月三十一日(交易時段結束後)，現代牧業(本公司的間接非全資附屬公司)與富源(本公司的關連人士)訂立續訂框架供應協議，以重續就富源向現代牧業集團供應飼料之現有框架供應協議(經修訂協議修訂)之條款。

## 續訂框架供應協議

續訂框架供應協議之主要條款如下：

- 日期：二零一九年十二月三十一日(交易時段結束後)
- 訂約方：(1) 現代牧業(作為買方)；及  
(2) 富源(作為供應商)。
- 年期：自二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止。
- 標的事項：現代牧業同意購買，且富源集團同意供應及運送至現代牧業集團指定牧場(i)符合現代牧業集團質量要求；(ii)遵守中國國家及地方法例及法規；及(iii)未有發霉、摻假及污染的飼料。
- 價格：現代牧業集團向富源集團應付的價格應參考現代牧業集團就同類飼料向獨立第三方(無論為本地或海外)取得的最低報價釐定。就此而言，現代牧業集團將每次至少向兩名提供同類飼料的獨立第三方尋求報價。

## 歷史交易金額、年度上限及釐定基準

### 歷史交易金額

根據現有框架供應協議，現代牧業集團向富源支付的歷史交易金額如下：

	二零一七年 六月十六日 (現有框架供應 協議生效日期起 (經修訂協議 修訂))至 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十一月三十日 人民幣千元
金額	106,519	65,217	71,384

### 年度上限及釐定基準

就根據續訂框架供應協議擬進行交易的年度上限如下：

	續訂框架供應 協議生效 日期起至 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 一月一日至 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 一月一日至 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
年度上限	150,000	180,000	210,000

年度上限乃參考(i)現代牧業集團與富源之間就現有框架供應協議的歷史交易金額；(ii)飼料的平均市價；及(iii)現代牧業集團經考慮生產週期及銷售對每年按5%速率增加的飼料的需求的平均預期增長，且每年約有10,000至20,000頭乳牛的牛群規模增長而釐定。由於概無任何就飼料方面的政府規定價格或政府指引價格，平均市價乃參照在市場以公開途徑獲取的資料而釐定，並經考慮通漲率及其他適用的經濟指標，估計每年按3%速率增加。

### 訂立續訂框架供應協議的理由及裨益

本公司需要大量優質飼料，飼料是乳牛的主要營養來源，直接影響牛奶質量及牛奶產量，而富源則是一家具規模及信譽良好的飼料供應商，切合本集團的要求。因此，於二零一七年六月十六日，現代牧業與富源訂立就富源向現代牧業集團供應飼料的框架供應協議(經修訂協議修訂)。

由於現有框架供應協議(經修訂協議修訂)於二零一九年十二月三十一日屆滿，而本公司希望在其屆滿後仍能確保有質量飼料持續及穩定的供應，故訂立續訂框架供應協議。

董事(包括獨立非執行董事)認為，續訂框架供應協議乃於日常業務過程中按一般商業條款訂立，其條款屬公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

於本公告日期，(i)盧敏放先生，非執行董事兼董事會主席，彼亦為蒙牛的執行董事兼總裁；(ii)WOLHARDT Julian Juul先生，非執行董事，彼亦為蒙牛的獨立非執行董事；(iii)張平先生，非執行董事，彼亦為蒙牛的首席財務官；及(iv)趙傑軍先生，非執行董事，彼亦為蒙牛助理副總裁兼奶源事業部總經理。因此，盧敏放先生、WOLHARDT Julian Juul先生、張平先生及趙傑軍先生各自被視為於續訂框架供應協議中擁有重大權益並已就批准續訂框架供應協議的相關董事會決議案放棄投票。

## 有關訂約方的資料

### (1) 本集團

按畜群規模及產奶量而言，本集團是中國最大的乳牛畜牧公司及最大的原料奶生產商。本集團在中國營運26個畜牧場，飼養總共230,000頭乳牛，每年產奶量超過1.3百萬噸。本公司首創「種養加一體化、零距離2小時」的生產模式，是中國首家、也是目前唯一一家一體化生產模式並通過SGS認證的企業。

### (2) 現代牧業

現代牧業為本公司的間接非全資附屬公司，其主要在中國從事經營乳牛畜牧場及產銷原料奶。於本公告日期，本公司間接持有現代牧業約98.18%股權。

### (3) 富源

富源於二零一二年二月在中國成立，主要從事牧草種植、奶牛養殖、畜牧研究及培訓等業務。於本公告日期，蒙牛間接擁有富源43.35%的股權。

## 上市規則的涵義

於本公告日期，富源為一家由蒙牛間接擁有43.35%的公司，而蒙牛於本公司已發行股本中持有約58.15%，為本公司之主要股東。富源為蒙牛的聯繫人，故其亦為本公司之關連人士。現代牧業為本公司間接非全資附屬公司。根據上市規則第十四A章的規定，根據續訂框架供應協議擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於根據上市規則就續訂框架供應協議及其項下擬進行的交易計算的所有適用百分比率高於0.1%但低於5%，根據上市規則第十四A章，續訂框架供應協議及其項下擬進行的交易須遵守申報、年度審核及公告的規定，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。

## 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：

「修訂協議」	指	現代牧業及富源就現有框架供應協議訂立，日期為二零一七年十一月二十八日的修訂協議，內容有關修訂現有框架供應協議的若干條款
「聯繫人」、「關連人士」、「百分比率」、「子公司」、「主要股東」	指	各具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	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)
「董事」	指	本公司董事
「現有框架供應協議」	指	現代牧業及富源訂立，日期為二零一七年六月十六日的框架供應協議，內容有關富源向現代牧業集團供應飼料
「飼料」	指	乳牛飼料
「富源」	指	內蒙古富源國際實業有限公司，於二零一二年二月在中國成立的有限公司，且為本公司之關連人士

「富源集團」	指	富源及其附屬公司
「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」	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
「現代牧業」	指	現代牧業(集團)有限公司，於中國成立的中外投資企業，且為本公司之間接非全資附屬公司
「現代牧業集團」	指	現代牧業及其附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「續訂框架供應協議」	指	現代牧業及富源訂立，日期為二零一九年十二月三十一日的框架供應協議，內容有關富源向現代牧業集團供應飼料及本公告「續訂框架供應協議」一節所詳述
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股東」	指	本公司股東

「聯交所」 指 香港聯合交易所有限公司

「%」 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，二零一九年十二月三十一日

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(主席)、WOLHARDT Julian Juul先生、張平先生及趙傑軍先生；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