

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份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。



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)

**關連交易
出售閒置資產**

出售事項

董事會欣然宣佈，本公司的間接非全資附屬公司現代牧業(塞北)於二零一八年十二月三十一日就出售若干資產與蒙牛(包頭)訂立購銷合同。

上市規則的涵義

蒙牛(包頭)為本公司主要股東蒙牛的附屬公司。根據《上市規則》，蒙牛(包頭)為本公司的關連人士。因此，根據《上市規則》第14A章，購銷合同項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。

由於購銷合同項下擬進行的交易的適用百分比率超過0.1%但低於5%，故根據《上市規則》第14A章，該等交易須遵守申報及公告規定，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。

* 僅供識別

A. 購銷合同

董事會欣然宣佈，現代牧業(塞北)於二零一八年十二月三十一日就出售若干資產與蒙牛(包頭)訂立購銷合同。

購銷合同的主要條款如下：

- 日期** : 二零一八年十二月三十一日
- 訂約方** : (a) 賣方：現代牧業(塞北)；及
(b) 買方：蒙牛(包頭)。
- 將予出售的資產** : 按照購銷合同的條款及條件，現代牧業(塞北)同意向蒙牛(包頭)出售資產。
- 截至二零一八年十二月三十一日，資產淨值約為人民幣540.34萬元。
- 有關資產為現代牧業(塞北)從市場購買，現已閒置。
- 代價及支付** : 資產的總代價為人民幣626.79萬元(含稅金人民幣86.45萬元)。
- 資產將根據訂約方所擬訂之時間交付蒙牛(包頭)。訂約方將通過網上平台的形式進行款項結算或通過銀行承兌匯票或商業承兌匯票等方式結算。
- 購銷價格乃經訂約方公平磋商並參考(i)資產賬面淨值和(ii)資產的市場公允價值後釐定。

B. 關於現代牧業(塞北)及蒙牛(包頭)的資料

(a) 現代牧業(塞北)

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。

現代牧業(塞北)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，本公司間接擁有現代牧業(塞北)約98.18%股權。

(b) 蒙牛(包頭)

蒙牛(包頭)為本公司主要股東蒙牛的附屬公司，主要從事生產及出售乳製品等業務。

C. 訂立購銷合同的理由及對本公司的益處

購銷合同項下擬進行交易的目的為本著互惠互利，合作雙贏的原則出售現代牧業(塞北)已閒置的生產設備，有利提高本集團的資金流動性。蒙牛集團為領先乳製品生產商之一，配備強大的管理團隊及穩固的乳製品分銷網絡。本公司認為，憑藉蒙牛的核心優勢及中國政府出台的利好乳業政策，與蒙牛互惠互利的合作夥伴關係可為本公司股東創造價值。

董事(包括獨立非執行董事)認為出售資產屬公平合理，而購銷合同的條款乃經訂約方公平磋商並按一般商業條款訂立，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。

盧敏放先生為蒙牛的執行董事兼總裁。WOLHARDT Julian Juul先生為蒙牛的獨立非執行董事。張平先生為蒙牛的首席財務官。溫永平先生為蒙牛的副總裁兼蒙牛低溫事業部總經理。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購銷合同中擁有重大權益並已就批准購銷合同的相關董事會決議案放棄投票。

D. 出售資產的財務影響

根據出售資產之代價及資產於二零一八年十二月三十一日的賬面淨值，本集團預期出售資產不會錄得重大未經審核收益或虧損。有關計算僅屬估計及作為說明用途而提供，本公司核數師將進一步檢閱出售資產的會計處理。

所得的淨款項將用作本集團未來業務發展的一般營運資金。

E. 關連交易及《上市規則》的含義

蒙牛(包頭)為本公司主要股東蒙牛的附屬公司。根據《上市規則》，蒙牛(包頭)為本公司的關連人士。因此，根據《上市規則》第14A章，購銷合同項下擬進行交易構成本公司的關連交易。

由於購銷合同項下擬進行交易的適用百分比率超過0.1%但低於5%，故根據《上市規則》第14A章，該等交易僅須遵守申報及公告規定，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。

釋義

除文義另有規定外，下列詞語在本公告中具有下列含義：

「資產」	指	指與現代牧業(塞北)所持有的利樂鮮奶灌裝機常溫線及其備件
「董事會」	指	本公司的董事會
「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	如上市規則中所定義
「董事」	指	本公司的董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂)
「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)，亦為本公司之主要股東及關連人士
「蒙牛(包頭)」	指	內蒙古蒙牛乳業包頭有限責任公司，於中國註冊成立的有限公司，並為蒙牛的附屬公司及本公司之關連人士
「蒙牛集團」	指	蒙牛及其附屬公司

「現代牧業(塞北)」	指	現代牧業(塞北)有限公司，於中國註冊成立的有限公司，並為本公司的間接非全資附屬公司
「訂約方」	指	現代牧業(塞北)及蒙牛(包頭)
「百分比率」	指	上市規則第14.07條所例示
「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，中國的法定貨幣
「購銷合同」	指	現代牧業(塞北)於二零一八年十二月三十一日就出售若干資產與蒙牛(包頭)訂立之合同
「股東」	指	本公司的股東
「主要股東」	指	如上市規則中所定義
「%」	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，二零一八年十二月三十一日

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、WOLHARDT Julian Juul先生、張平先生及溫永平先生；及獨立非執行董事為李勝利先生、李港衛先生及康龔先生。