

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分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  
現代牧業

**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**  
**與可牛了乳製品有限公司訂立的供應協議**

茲提述本公司日期為二零二一年十二月三十一日的公告，內容有關前供應協議。由於前供應協議的期限已於二零二二年三月三十一日屆滿，故於二零二二年四月一日，本公司的間接非全資附屬公司現代牧業五河與採購方訂立供應協議，據此，現代牧業五河同意供應而採購方同意購買現代牧業五河於期限內不時生產的生鮮乳。

於本公告日期，採購方49%的股權由內蒙古蒙牛持有，而內蒙古蒙牛則為本公司主要股東及關連人士蒙牛的附屬公司。因此，採購方為蒙牛的聯繫人及本公司的關連人士。現代牧業五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十四A章項下的持續關連交易。

由於前供應協議及供應協議項下擬進行的交易由本集團與同一訂約方訂立，其性質相近並於十二個月內進行，故需根據上市規則第14A.81條合計。

由於根據前供應協議及供應協議項下擬進行的交易釐定的年度上限的所有適用百分比率(按照上市規則計算所得)均超過0.1%但低於5%，故訂立供應協議及進行其項下擬進行的交易須遵守上市規則第十四A章項下的申報、年度審閱及公告之規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准之規定。

## A. 供應協議

茲提述本公司日期為二零二一年十二月三十一日的公告，內容有關前供應協議。由於前供應協議的期限已於二零二二年三月三十一日屆滿，故於二零二二年四月一日，本公司的間接非全資附屬公司現代牧業五河與採購方訂立供應協議，據此，現代牧業五河同意供應而採購方同意購買現代牧業五河於期限內不時生產的生鮮乳。

供應協議之主要條款如下：

- 日期：** 二零二二年四月一日
- 訂約方：** (1) 現代牧業五河(作為供應商)；及  
(2) 採購方。
- 期限：** 自二零二二年四月一日起至二零二二年十二月三十一日止。
- 標的事項：** 現代牧業五河同意供應而採購方同意購買現代牧業五河於期限內生產的生鮮乳。
- 定價政策：** 根據供應協議所供應生鮮乳的價格將按公平原則基準磋商釐定，並參照(i)現代牧業五河於相同地區供應相同或實質性類似質量標準生鮮乳予其其他客戶的價格；及(ii)華東地區乳業協會於二零二二年公佈的市場指導價。
- 支付條款：** (1) 採購方將於每月第五日前向現代牧業五河提供上一個月結算金額之詳情以供確認；  
(2) 現代牧業五河將於每月第十日前就上一個月已確認之結算金額向採購方開具發票；及

- (3) 採購方將於每月第十五日(或倘該日為公眾假期，則下一個營業日)前向現代牧業五河之指定賬戶支付發票金額。

## **B. 歷史交易金額、年度上限及釐定基準**

現代牧業五河與採購方就供應及購買生鮮乳的歷史交易金額為：(i)二零二一年九月二十五日至二零二一年十二月三十一日期間約人民幣13,735,000元；及(ii)二零二二年一月一日至二零二二年三月三十一日三個月期間約人民幣9,648,000元。

本公司預計供應協議項下的最高交易金額為人民幣130,000,000元，該金額乃根據以下因素釐定(i)由於下游產品銷售的預期增長導致對採購方供應的生鮮乳預期增加；(ii)採購方於期限內所購買生鮮乳的估計單價及預期數量；及(iii)二零二一年九月二十五日至二零二二年三月三十一日期間的歷史交易金額。

截至二零二二年十二月三十一日止年度供應及購買生鮮乳的年度上限為人民幣140,000,000元，該金額乃參照上述供應協議項下的估計最高交易金額及前供應協議項下的歷史交易金額。

## **C. 有關現代牧業五河及採購方的資料**

### **(a) 現代牧業五河**

現代牧業五河為現代牧業的全資附屬公司，而後者為本公司的間接非全資附屬公司。現代牧業五河主要從事(其中包括)飼養奶牛以及生產及銷售生鮮乳。

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限公司，於聯交所主板上市。本公司為一間投資控股公司，連同其附屬公司主要從事奶牛養殖業務、原料奶的生產及銷售。截至二零二一年十二月三十一日，本集團於中國經營33家乳牛牧場公司，擁有353,793頭乳牛，年化產奶量達200萬噸以上。按畜群大小計算，本集團是全球領先的乳牛畜牧公司及原料奶生產商。

#### **(b) 採購方**

採購方為一間於中國註冊成立的公司，主要從事生產及銷售高端低溫奶。於本公告日期，可口可樂中國及內蒙古蒙牛分別持有採購方51%及49%股權。可口可樂中國為Coca-Cola South Asia Holdings, Inc.的全資附屬公司。內蒙古蒙牛為蒙牛擁有99.99%權益的附屬公司。

除上文所披露者外及據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，可口可樂中國及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

#### **D. 訂立供應協議的理由及裨益**

進行供應協議項下擬進行的交易將讓現代牧業五河能夠獲得穩定和經常性的收入來源，並擴大其客戶基礎。由於採購方位於中國內地東南部地區，該地區生鮮乳價格相對較高，而需求較其他地區更為強勁，現代牧業五河向採購方供應生鮮乳預期將提高本集團的整體盈利能力。

可口可樂中國是一家全品類飲料公司，為消費者提供多元飲料產品選擇，其中「可口可樂」是中國家喻戶曉的國際品牌之一。與採購方的合作是拓展本公司客戶基礎的關鍵戰略舉措，同時得到蒙牛和可口可樂中國的背書。另外，與採購方(蒙牛的聯繫人)訂立供應協議將進一步加強本公司與蒙牛的戰略合作夥伴關係。

董事(包括獨立非執行董事)認為，供應協議及其項下擬進行的交易乃於本集團之一般及日常業務過程中進行，而其條款乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，並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)趙傑軍先生，非執行董事，彼亦為蒙牛副總裁、奶源及供應鏈負責人；(iii)張平先生，非執行董事，彼亦為蒙牛的執行董事兼首席財務官。因此，盧敏放先生、趙傑軍先生及張平先生各自被視為於供應協議中擁有重大利益並已就批准供應協議的相關董事會決議案放棄投票。

## **E. 上市規則的涵義**

於本公告日期，採購方49%的股權由內蒙古蒙牛持有，而內蒙古蒙牛則為本公司主要股東及關連人士蒙牛的附屬公司。因此，採購方為蒙牛的聯繫人及本公司的關連人士。現代牧業五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十四A章項下的持續關連交易。

由於前供應協議及供應協議項下擬進行的交易由本集團與同一訂約方訂立，其性質相近並於十二個月內進行，故需根據上市規則第14A.81條合計。

由於根據前供應協議及供應協議項下擬進行的交易釐定的年度上限的所有適用百分比率(按照上市規則計算所得)均超過0.1%但低於5%，故訂立供應協議及進行其項下擬進行的交易須遵守上市規則第十四A章項下的申報、年度審閱及公告之規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准之規定。

## F. 釋義

「聯繫人」、 「關連人士」、 「百分比率」、 「附屬公司」、 「主要股東」	指	各自具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	董事會
「可口可樂中國」	指	可口可樂(中國)投資有限公司，一家於中國成立的有限公司，為採購方的控股公司，並為Coca-Cola South Asia Holdings, Inc.的全資附屬公司
「本公司」	指	中國現代牧業控股有限公司，一家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
「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
「內蒙古蒙牛」	指	內蒙古蒙牛乳業(集團)股份有限公司，一家於中國成立的有限公司，截至本公告日期為蒙牛擁有99.99%權益的附屬公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

「蒙牛」	指	China Mengniu Dairy Company Limited (中國蒙牛乳業有限公司*)，一家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)，為本公司主要股東
「現代牧業」	指	現代牧業(集團)有限公司，一家於中國成立的中外投資企業，且為本公司的間接非全資附屬公司
「現代牧業五河」	指	現代牧業(五河)有限公司，一家於中國註冊成立的公司，且為本公司的非全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「前供應協議」	指	現代牧業五河與採購方就現代牧業五河向採購方供應生鮮乳於二零二一年十二月三十一日所訂立的協議
「採購方」	指	可牛了乳製品有限公司，一家於中國註冊成立的有限公司，且為蒙牛的聯繫人
「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

「供應協議」	指	現代牧業五河與採購方就現代牧業五河向採購方供應生鮮乳於二零二二年四月一日所訂立的協議，更具體詳情載於本公告「A.供應協議」一節
「期限」	指	供應協議項下供應生鮮乳的期限，即自二零二二年四月一日起至二零二二年十二月三十一日止
「%」	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

\* 僅供識別

香港，二零二二年四月一日

截至本公告日期，執行董事為孫玉剛先生及朱曉輝先生；非執行董事為盧敏放先生(主席)、趙傑軍先生、張平先生及甘璐女士；獨立非執行董事為李勝利先生、李港衛先生及周明笙先生。