

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之內容概不負責，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。

本公告僅供參考，並不構成在美國或任何其他司法權區(而在該等司法權區，有關要約、招攬或出售在根據任何該等司法權區的證券法進行登記或獲得資格前屬違法)出售任何證券的要約或招攬購買任何證券的要約。本公告所述證券不會根據經修訂的一九三三年美國證券法(「證券法」)登記，且不得在美國提呈發售、出售或交付，惟根據證券法登記規定的豁免或在不受證券法登記規定所限的交易中進行者除外。因此，債券僅於美國境外提呈發售及出售。所有於美國進行的證券公開發售將須以招股章程形式作出。該招股章程須載有提出有關發售的公司、其管理層及財務報表的詳盡資料。本公司不擬於美國進行任何證券的公開發售。



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)

**建議發行於二零三零年到期之350,000,000美元年利率4.875%  
可持續發展債券**

於二零二五年七月二日(交易時段後)，本公司就發行於二零三零年到期之350,000,000美元年利率4.875%可持續發展債券(「債券」)，與聯席全球協調人、聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人訂立認購協議。

本公司擬將債券的所得款項(經扣除包銷佣金及有關發售之其他估計應付開支後)用於再融資。

本公司將向聯交所申請債券以僅向專業投資者發行債務的方式上市及買賣。債券於聯交所上市不得視為債券或本公司的商業價值或信貸質素指標。

債券發行及認購須待認購協議所載先決條件達成及／或獲豁免後方告完成。由於認購協議項下的債券發行及認購未必會繼續完成，且債券未必會予以發行或上市，本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

## 認購協議

### 日期

二零二五年七月二日(交易時段後)

### 訂約方

- (i) 本公司(作為發行人)；及
- (ii) 聯席全球協調人、聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人(作為經辦人)。

債券將遵照證券法S規例，僅在美國境外提呈發售。

## 債券之主要條款

### 將予發售之債券

待達成若干完成條件後，本公司將發行本金總額為350,000,000美元之債券，而非根據債券條款提早贖回，否則債券將於二零三零年七月十日到期。

### 發售價

債券的發售價將為本金之99.375%。

## 利息

債券將由二零二五年七月十日(包括該日)起按年利率4.875%計息，利息應每半年支付一次。

## 形式及面額

債券將以記名形式按200,000美元的指定面額及超出該金額的部分按1,000美元的整數倍發行。

## 債券地位

債券將構成本公司的直接、無條件、非從屬及(受債券條款及條件之規限)無抵押責任，債券之間於任何時間均享有同等權益及無任何優先權，並最少與本公司所有其他目前及日後的無抵押及非從屬責任享有同等地位。

## 消極擔保

只要任何債券仍未償還，債券將限制本公司及其若干附屬公司設立或允許存在任何產權負擔之能力，藉以為任何有關債務提供擔保，或為任何有關債務取得任何擔保或彌償提供保證，而同時或在此之前並無根據債券作出有關(a)為任何有關債務、擔保或彌償保證提供擔保而設立或存在的相同擔保，或(b)藉債券持有人的特別決議案批准的其他擔保。

## 贖回

倘發生足以影響開曼群島或中國稅項的若干變動，本公司可隨時選擇贖回全部(而非部分)債券，贖回價為本金連同累計至但不包括贖回日期之應計利息。於發生本公司控制權變更觸發事項後，任何債券持有人將有權隨時選擇要求本公司於認沽結算日期，按本金之101%連同累計至但不包括認沽結算日期之應計利息，贖回該持有人的全部(而非僅部分)債券。

本公司可於二零二零年六月十日前選擇隨時以整體價格連同應計及未支付利息，贖回全部(而非僅部分)債券。本公司亦可於二零二零年六月十日當日或之後選擇隨時以相等於債券本金之100%的贖回價連同應計及未支付利息，贖回全部(而非僅部分)債券。

## **債券所得款項用途**

本公司擬將債券的所得款項(經扣除包銷佣金及有關發售之其他估計應付開支後)用於再融資。

## **發行債券的理由及裨益**

董事會認為，建議發行債券有助於優化本公司資本結構以及豐富本公司融資渠道，從而為本公司的持續業務發展提供支持。

## **上市**

本公司將向聯交所申請債券以僅向專業投資者發行債務的方式上市及買賣。債券於聯交所上市不得視為債券或本公司的商業價值或信貸質素指標。

## **評級**

債券預期將獲標普全球評級(S&P Global Ratings)評為BBB級。

債券發行及認購須待認購協議所載先決條件達成及／或獲豁免後方告完成。由於認購協議項下的債券發行及認購未必會繼續完成，且債券未必會予以發行或上市，本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

## 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：

「董事會」	指	本公司董事會
「債券」	指	本公司將予發行於二零二零年到期本金為350,000,000美元年利率4.875%之可持續發展債券
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，除文義另有所指外，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「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，其股份於聯交所主板上市
「產權負擔」	指	就本公司或本公司若干附屬公司或任何其他人士而言，本公司、該本公司附屬公司或該人士(如適用)全部或任何部分現時或未來業務、資產或收益(包括任何未催繳資本)的任何按揭、押記、留置權、質押或其他抵押權益
「香港」	指	中國香港特別行政區
「聯席全球協調人、 聯席牽頭經辦人及 聯席賬簿管理人」	指	Barclays Bank PLC、中銀國際亞洲有限公司、中國建設銀行(亞洲)股份有限公司、星展銀行有限公司、交銀國際證券有限公司、中信里昂證券有限公司以及建銀國際金融有限公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「發售價」	指	將予出售債券之價格，即債券本金之99.375%
「專業投資者」	指	具有上市規則第三十七章所界定的涵義

「有關債務」	指	以債券、票據、債權證、借貸股額或其他證券的形式或以之代表或為憑證的在中國境外發行的任何債務，而當時於或有意於或能夠於任何證券交易所或場外市場或其他證券市場正常報價、上市、交易或買賣
「證券法」	指	一九三三年美國證券法(經修訂)
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購協議」	指	本公司與聯席全球協調人、聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人就債券所訂立日期為二零二五年七月二日之認購協議
「美元」	指	美元

承董事會命  
中國現代牧業控股有限公司  
主席  
趙傑軍

香港，二零二五年七月三日

截至本公告日期，執行董事為孫玉剛先生及朱曉輝先生；非執行董事為趙傑軍先生(主席)、張平先生、陳易一先生及甘璐女士；獨立非執行董事為李勝利先生、李港衛先生及周明笙先生。