

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）及香港中央結算有限公司（「香港結算」）對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈僅供參考，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。本公佈並非亦不擬作為在美國銷售環球乳業控股有限公司（「本公司」）證券的要約。本公司股份並無及將不會根據一九三三年美國證券法（經修訂）（「美國證券法」）或美國任何州立證券法例登記，而除獲豁免或毋須遵守美國證券法登記規定的交易外，不可在美國（定義見美國證券法S規例）境內發售或出售。

有意投資者應細閱本公司於二零一零年十月十五日刊發的招股章程（「招股章程」），以取得有關下述全球發售的詳細資料，方決定是否投資於當中提呈發售的本公司股份。除文義另有所指外，本公佈所用詞彙與招股章程所界定者具有相同涵義。

就全球發售而言，麥格理資本證券股份有限公司（「麥格理」）（或其聯屬公司或代其行事的任何人士）作為穩價經辦人（代表承銷商）可超額分配股份或進行賣空或任何其他穩定價格交易，以於上市日期後一段有限期間內，穩定或維持股份的市價高於在公開市場原應出現的價格水平。麥格理（或其聯屬公司或代其行事的任何人士）可採取的穩定價格行動可包括主要及輔助穩定價格行動，例如購買或同意購買任何股份、建立股份的淡倉、為股份的好倉進行平倉或提呈或意圖進行任何該等行動。然而，麥格理（或其聯屬公司或代其行事的任何人士）概無責任進行任何該等穩定價格行動。該等穩定價格行動可在所有獲准進行的司法權區進行，在各情況下均須遵從所有適用法例及監管規定，包括根據證券及期貨條例制定的證券及期貨（穩定價格）規則。該等穩定價格行動一經展開，將由麥格理（或其聯屬公司或代其行事的任何人士）全權酌情進行，亦可隨時終止，並須於遞交香港公開發售申請截止日期起計30日內後終止。預期穩定價格期於二零一零年十一月十九日（星期五）屆滿。穩定價格行動及證券及期貨條例對該等行動的監管詳情載於招股章程「全球發售架構—穩定價格措施」一節。就全球發售而言，預期本公司及銷售股東將向國際承銷商授出超額配股權，可由麥格理及其代理代表國際承銷商行使。根據超額配股權，國際承銷商有權於遞交香港公開發售申請截止日期起計三十日內行使，以要求本公司配發及發行最多至37,893,000股額外新股份以及要求銷售股東根據國際配售按發售價出售最多達合共16,239,000股現額外（相當於根據全球發售初步可供認購的發售股份的15%），以（其中包括）補足國際配售的超額分配（如有）。如超額配股權獲行使，本公司將刊發報章公佈。



Global Dairy Holdings Limited 環球乳業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

全球發售

全球發售的發售股份數目：**360,880,000**股股份（可予調整及視乎超額配售權行使與否而定）

香港發售股份數目：**36,088,000**股股份（可予調整）

國際配售股份數目：**324,792,000**股股份（包括銷售股東將予提呈發售的**108,260,000**股銷售股份及本公司將予提呈發售的**216,532,000**股發售股份，可予調整及視乎超額配售權行使與否而定）

最高發售價：每股發售股份**5.20**港元（須於申請時以港元繳足，可於最終定價時予以退還，另加**1%**經紀佣金、**0.003%**證監會交易徵費及**0.005%**聯交所交易費）

面值：每股股份**0.00001**港元

股份代號：**01007**

獨家全球協調人及保薦人



聯席賬簿管理人



聯席牽頭經辦人



本公司已向聯交所上市委員會申請批准已發行及根據全球發售將予發行的股份(包括本公司因行使超額配股權而可能將予發行的任何額外股份)(僅取決於配發)以及根據購股權計劃項下的購股權獲行使而須予發行的任何股份上市及買賣。預期股份將於二零一零年十月二十八日(星期四)上午九時三十分開始在聯交所買賣。股份將以每手買賣單位1,000股股份買賣。股份代號為01007。待股份獲准在聯交所上市及買賣,以及符合香港結算的股份收納規定後,股份將獲香港結算接納為合資格證券,由上市日期或香港結算所決定的任何其他日期起,於中央結算系統內寄存、結算及交收。中央結算系統的所有活動均須依據不時有效的中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序進行。

全球發售包括初步提呈36,088,000股發售股份(約佔初步可供認購發售股份的10%)的香港公開發售及初步提呈324,792,000股發售股份(約佔初步可供認購發售股份的90%)的國際配售。根據香港公開發售初步提呈可供認購的香港發售股份總數(經計及香港公開發售與國際配售之間所分配的發售股份數目的任何調整)將平均分為兩組進行分配(但可就零碎股份作出調整):甲組及乙組。甲組的香港發售股份將包括18,044,000股股份並將平均分配予有效申請香港發售股份而認購總額為五百萬港元或以下(不包括應付的經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費)的申請人。乙組的香港發售股份將包括18,044,000股股份並將平均分配予有效申請香港發售股份而認購總額為五百萬港元以上及最多至乙組總值(不包括應付的經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費)的申請人。申請人應注意,甲組及乙組申請的分配比例可能有所不同。如任何一組(並非兩組)的香港發售股份出現認購不足的情況,則餘下的香港發售股份將轉撥往另一組,以滿足該組的需求,並作出適當分配。申請人只能從甲組或乙組獲得香港發售股份的分配,但不能同時從兩組中獲得股份。香港公開發售股份的申請將僅根據招股章程及指定**白色**及/或**黃色**申請表格及**白表eIPO** (www.eipo.com.hk)的指定網站所載的基準予以考慮。每組或兩組內重複或疑屬重複申請及任何超過初步分配至各組的發售股份數目(即18,044,000股股份)的申請將不予受理。只可以一份**白色**或**黃色**申請表格或透過向香港結算發出**電子認購指示**或透過**白表eIPO**服務供應商的指定網站www.eipo.com.hk使用**白表eIPO**服務為任何人士的利益提交一份申請。此外,每名申請人須於所遞交的申請表格或**白表eIPO**的申請中承諾及確認,其本身及受益

於其申請的(一名或多名)人士並無曾經申請或認購或表示有興趣認購，及將不會申請或認購的或表示有興趣認購，亦未曾收取或獲配售或配發(包括有條件及／或暫時性)國際配售項下任何發售股份或以其他方式參與國際配售。如支票或銀行本票於首次過戶時不獲兌現，申請均會遭拒絕受理。

就全球發售而言，預期本公司及銷售股東將向國際承銷商授出超額配股權，可由麥格理及其代理代表國際承銷商行使。根據超額配股權，麥格理或其代理有權於遞交香港公開發售申請截止日期起計三十日內行使，以要求本公司配發及發行最多至合共37,893,000股額外新發售股份以及要求銷售股東出售合共16,239,000股額外股份(相當於根據全球發售初步可供認購的發售股份的15%)，該等發售股份將按發售價發行以(其中包括)補足國際配售的超額分配(如有)。如超額配股權獲行使，本公司將刊發公告。

就全球發售而言，麥格理(或其聯屬公司或代其行事的任何人士)作為穩價經辦人(代表承銷商)可超額分配股份或進行賣空或任何其他穩定價格交易，以於上市日期後一段有限期間內，穩定或維持股份的市價高於原應出現的價格水平。麥格理(或其聯屬公司或代其行事的任何人士)可採取的穩定價格行動可包括主要及輔助穩定價格行動，例如購買或同意購買任何股份、借股、建立股份的淡倉、為股份的好倉進行平倉或提呈或意圖進行任何該等行動。然而，麥格理(或其聯屬公司或代其行事的任何人士)概無責任進行任何該等穩定價格行動。該等穩定價格行動可在所有獲准進行的司法管轄區進行，在各情況下均須遵從所有法例及監管規定，包括根據證券及期貨條例制定的證券及期貨(穩定價格)規則。該等穩定價格行動一經展開，將由麥格理(或其聯屬公司或代其行事的任何人士)全權酌情進行，亦可隨時終止，並須於遞交香港公開發售申請截止日期起計30日內後終止。預期穩定價格期於二零一零年十一月十九日(星期五)屆滿。穩定價格行動及證券及期貨條例對該等行動的監管詳情載於招股章程「全球發售架構—穩定價格措施」一節內。

所有根據香港公開發售的發售股份申請的接納須待招股章程「全球發售架構－香港公開發售的條件」一節所載的條件達成後，方可作實。如該等條件未能在列明的時間及日期前達成或獲得豁免，則已收取香港公開發售申請人的所有申請股款將按招股章程「如何申請香港發售股份－發送／領取股票及退還申請款項」及申請表格「退還款項」一節所載的條款不計利息退還。

發售價預期將由獨家全球協調人(代表承銷商)、銷售股東與本公司於二零一零年十月二十一日(星期四)或前後議定，惟無論如何不遲於二零一零年十月二十六日(星期二)。香港發售股份的申請人於申請時須支付每股股份最高發售價5.20港元，連同1%經紀佣金、0.003%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費，如最終釐定的發售價低於每股發售股份5.20港元，則多繳款項可予退回。獨家全球協調人(代表承銷商)在本公司及銷售股東同意下，可在香港公開發售指定的遞交申請截止日期上午或之前的任何時候，將全球發售下提呈之發售股份數目及／或指示性發售價範圍調整至低於招股章程所述的水平(即每股發售股份3.60港元至5.20港元)。在此情況下，調低發售股份數目及／或指示性發售價範圍的通知將在不遲於香港公開發售指定的遞交申請截止日期上午刊登於南華早報(以英文)及香港經濟日報(以中文)。該通告亦將於本公司網站www.global-dairy.com.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登。如根據香港公開發售提出的申請在遞交香港公開發售申請截止日期當日之前已遞交，則即使發售股份數目及／或發售價範圍如上文所述調低，該等申請其後亦不能撤回。如因任何理由，獨家全球協調人(代表承銷商)、銷售股東與本公司未能就發售價達成協議，則全球發售(包括香港公開發售)將不會進行。

有意以本身名義獲配發及發行香港發售股份的申請人，應(i)填妥及簽署**白色**申請表格或(ii)透過白表eIPO服務供應商的指定網站www.eipo.com.hk使用**白表eIPO**服務在網上遞交申請。至於有意以香港結算代理人的名義登記獲配發及發行香港發售股份，以及將該等股份直接存入其在中央結算系統內開設的中央結算系統投資者戶口持有人股份賬戶或其指定的中央結算系統參與者股份賬戶的申請人，則應(i)填妥及簽署**黃色**申請表格；或(ii)透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**。

招股章程連同白色申請表格可於由二零一零年十月十五日(星期五)上午九時正至二零一零年十月二十日(星期三)中午十二時正止的一般辦公時間內在下列地點索取：

1. 香港承銷商的下列任何地址：

麥格理資本證券股份有限公司，地址為香港中環港景街1號國際金融中心一期18樓

建銀國際金融有限公司，地址為香港金鐘金鐘道88號太古廣場第2座34樓

農銀國際證券有限公司，地址為香港中環紅棉路8號東昌大廈13樓

第一上海證券有限公司，地址為香港中環德輔道中71號永安集團大廈19樓

2. 渣打銀行(香港)有限公司下列任何一間分行：

| | 分行名稱 | 地址 |
|-----|--------|---------------------------------------|
| 港島區 | 德輔道分行 | 香港中環德輔道中4-4A號 渣打銀行大廈 |
| | 中環分行 | 香港中環 皇后大道中16-18號 新世界大廈16號舖地下及地庫 |
| | 軒尼詩道分行 | 香港灣仔 軒尼詩道399號 |
| | 北角中心分行 | 香港北角 英皇道284號北角中心 |

| | 分行名稱 | 地址 |
|-----|---------|------------------------------------|
| 九龍區 | 觀塘分行 | 香港觀塘 裕民坊1A號舖 |
| | 68彌敦道分行 | 香港尖沙咀彌敦道66-70號 金冠大廈地庫、地下B1號舖及中層 |
| | 樂富中心分行 | 香港樂富中心商場 地下G101號舖 |
| | 美孚曼克頓分行 | 香港九龍美孚新村 美孚廣場地下07及09號舖 |
| 新界區 | 荃灣分行 | 香港荃灣沙咀道298號 翡翠商場地下C舖及一樓 |
| | 新都會廣場分行 | 香港葵涌興芳道223號 新都會廣場175-176號舖 |
| | 元朗分行 | 香港元朗 元朗大街140號 |
| | 沙田新城市分行 | 香港沙田新城市廣場 一期二樓215至223號舖 |

招股章程及**黃色**申請表格可於二零一零年十月十五日(星期五)上午九時正至二零一零年十月二十日(星期三)中午十二時正的一般辦公時間內在下列地點索取：

- (1) 香港德輔道中199號維德廣場2樓的香港結算存管處服務櫃檯；或
- (2) 閣下的股票經紀或備有該申請表格及招股章程可供索取。

填妥的**白色及黃色**申請表格(連同緊釘於其上的支票或銀行本票)須於下列日期及時間投入上述渣打銀行(香港)有限公司任何分行的特備收集箱內：

- 二零一零年十月十五日(星期五) — 上午九時正至下午五時正
- 二零一零年十月十八日(星期一) — 上午九時正至下午五時正
- 二零一零年十月十九日(星期二) — 上午九時正至下午五時正
- 二零一零年十月二十日(星期三) — 上午九時正至中午十二時正

以**白表eIPO**提出申請的申請人可於二零一零年十月十五日(星期五)上午九時正起至二零一零年十月二十日(星期三)上午十一時三十分止(每日24小時,最後申請日期除外)透過指定網站www.eipo.com.hk向**白表eIPO**服務供應商遞交申請。完成全數繳付有關該等申請的申請股款的截止時間將為二零一零年十月二十日(星期三)(即最後申請日期)中午十二時正。於最後申請日期上午十一時三十分後,申請人將不獲准向**白表eIPO**服務供應商遞交申請。如閣下已遞交申請,並於上午十一時三十分前從網站取得申請參考編號,則閣下將獲准於遞交申請截止日期中午十二時正(即截止登記認購申請)前(透過完成繳付申請股款)繼續辦理申請手續。

投資者可以下述方式向香港結算發出**電子認購指示**,申請認購香港發售股份：

1. 中央結算系統投資者戶口持有人可致電2979 7888 透過「結算通」電話系統,或透過中央結算系統互聯網系統(<https://ip.ccass.com>) (根據當時生效的香港結算「投資者戶口持有人操作簡介」所載程序)向香港結算發出**電子認購指示**。如中央結算系統投資者戶口持有人前往香港結算的客戶服務中心(地址為香港德輔道中199號維德廣場2樓)及填妥輸入申請表格,則香港結算可代中央結算系統投資者戶口持有人輸入**電子認購指示**。招股章程在香港結算的客戶服務中心亦可供索閱;及
2. 如非中央結算系統投資者戶口持有人,可指示其經紀或託管商(須為中央結算系統結算參與者或中央結算系統託管商參與者),透過中央結算系統終端機代表其向香港結算發出**電子認購指示**,申請認購香港發售股份。

中央結算系統結算／託管商參與者可於下列日期及時間輸入電子認購指示：

- 二零一零年十月十五日(星期五) — 上午九時正至下午八時三十分⁽¹⁾
- 二零一零年十月十八日(星期一) — 上午八時正至下午八時三十分⁽¹⁾
- 二零一零年十月十九日(星期二) — 上午八時正至下午八時三十分⁽¹⁾
- 二零一零年十月二十日(星期三) — 上午八時正⁽¹⁾至中午十二時正

附註：

1. 香港結算可在事先通知中央結算系統結算／託管商參與者後，不時決定更改上述時間。

中央結算系統投資者戶口持有人可於二零一零年十月十五日(星期五)上午九時正至二零一零年十月二十日(星期三)中午十二時正期間(每日24小時，最後申請日期除外)輸入**電子認購指示**。

根據招股章程及申請表格所載的條款及受其條件所限下，填妥的**白色及黃色**申請表格或向香港結算發出的**電子認購指示**或透過**白表eIPO (www.eipo.com.hk)**的申請指示必須最遲於二零一零年十月二十日(星期三)(或如招股章程「如何申請香港發售股份－惡劣天氣對開始申請登記的影響」一節所述香港懸掛八號或以上熱帶氣旋警告訊號或「黑色」暴雨警告訊號，則為適用的較後日期)中午十二時正前交回。本公司將不會就申請時所付的款項發出任何收據。本公司並不會發出任何臨時所有權文件。本公司預期將於二零一零年十月二十七日(星期三)在南華早報(以英文)及香港經濟日報(以中文)、聯交所網站www.hkexnews.hk及至少連續五日在本公司網站www.global-dairy.com.cn發表及公佈發售價、國際配售的認購踴躍程度、香港公開發售的申請數目及香港發售股份的配發基準。

香港公開發售的分配結果及獲接納申請人的香港身份證／護照／香港商業登記號碼(如適用)將於二零一零年十月二十七日(星期三)按照招股章程「如何申請香港發售股份－公佈結果」一節所述透過不同途徑可供查閱。

如閣下使用**白色**申請表格申請認購1,000,000股或以上香港發售股份，且在閣下的申請表格內表示擬前往香港中央證券登記有限公司領取退款支票(如適用)及／或股票(如適用)，並已提供申請表格要求的所有資料，則閣下可於二零一零

年十月二十七日(星期三)上午九時正至下午一時正，或本公司於報章公佈領取／發送股票／電子退款指示／退款支票的其他日期在香港證券登記處(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)領取閣下的退款支票(如適用)及股票(如適用)。如閣下為個人申請人並選擇親身領取，閣下不得授權他人代為領取。如閣下為選擇親自領取的公司申請人，必須由其授權代表出示蓋有公司印鑑的授權書領取。個人及授權代表(如適用)在領取時必須出示香港證券登記處接受的身份證明。如閣下未能在規定的領取限期內親自前往領取股票(如適用)，則該等股票將於領取時間後盡快按閣下的申請表格所示地址(或如為聯名申請人，則排名首位聯名申請人的地址)以平郵寄出，郵誤風險概由閣下自行承擔。

如閣下以白色申請表格或透過白表eIPO申請少於1,000,000股香港發售股份，或如閣下申請1,000,000股香港發售股份或以上但並未於申請表格上或白表eIPO中表明將親身領取閣下的股票(如適用)，則閣下的股票(如適用)將於二零一零年十月二十七日(星期三)按閣下於申請表格或白表eIPO所示的地址(或如為聯名申請人，則排名首位聯名申請人的地址)以平郵寄出，郵誤風險概由閣下自行承擔。

如閣下使用黃色申請表格或向香港結算發出電子認購指示申請香港發售股份，而閣下的申請全部或部分獲接納，則閣下的股票將以香港結算代理人的名義發出，並於二零一零年十月二十七日(星期三)，由香港結算或香港結算代理人所決定的任何其他日期，存入中央結算系統，以記存於閣下的中央結算系統投資者戶口持有人股份賬戶，或代表閣下發出電子認購指示的任何指定中央結算系統參與者的股份賬戶，或閣下在黃色申請表格所指示的中央結算系統參與者的股份賬戶內。如閣下透過指定的中央結算系統參與者(中央結算系統投資者戶口持有人除外)申請將香港發售股份記存於閣下指定的中央結算系統參與者(中央結算系統投資者戶口持有人除外)的股份賬戶，則閣下可向該中央結算系統

參與者查詢所獲配發的香港發售股份數目(及如閣下指示中央結算系統結算／託管商參與者代表閣下發出**電子認購指示**，應付予閣下的退還款項金額)。如閣下以中央結算系統投資者戶口持有人身份提出申請，閣下應根據上文及招股章程「如何申請香港發售股份－公佈結果」一節所載方式查閱本公司於二零一零年十月二十七日(星期三)刊登的香港公開發售結果公佈，並且於二零一零年十月二十七日(星期三)或香港結算或香港結算代理人所決定的其他日期下午五時正之前向香港結算報告任何差異情況。緊隨香港發售股份記存於閣下的投資者戶口持有人股份賬戶後，閣下可使用「結算通」電話系統及中央結算系統互聯網系統(根據不時生效的香港結算「投資者戶口持有人操作簡介」所載程序)，查核閣下的最新戶口結餘。香港結算亦會向閣下發出一份活動結單，列明寄存於閣下的中央結算系統投資者戶口持有人的股份賬戶的香港發售股份數目，及如閣下透過向香港結算發出**電子認購指示**提出申請，亦列明存入閣下指定銀行賬戶的退還款項金額。

股票僅於全球發售在所有方面成為無條件及招股章程「承銷－終止的理由」一節所述的終止權利並無獲行使的情況下，方會於上市日期上午八時正成為有效的證書。

如閣下的申請全部或部分不獲接納，本公司將不計利息向閣下退還(全數或部分(如適用))閣下的申請股款或申請款項的適當部分，包括相關經紀佣金、證監會交易徵費、投資者賠償徵費及香港聯交所交易費。

閣下如以**黃色**申請表格申請1,000,000股或以上香港發售股份，並已在申請表格上表明欲親身到香港中央登證登記有限公司領取閣下的退款支票，而領取退款支票的程序與以**白色**申請表格申請1,000,000股香港發售股份或以上，並已在彼等的申請表格上表明親自領取股票的程序相同。

閣下如以**黃色**申請表格申請1,000,000股以下香港發售股份，或如閣下申請認購1,000,000股或以上香港發售股份但未有於閣下的申請表格上表明欲親身領取退款支票，則退款支票將於二零一零年十月二十七日(星期三)以普通郵遞方式寄往閣下申請表格所示的地址，郵誤風險由閣下承擔。

如閣下透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**，則退款(如有)將於二零一零年十月二十七日(星期三)存入閣下的中央結算系統投資者戶口持有人指定的銀行賬戶或閣下提出申請時的中央結算系統參與者的指定銀行戶口。如閣下透過中央結算系統結算／託管商參與者向香港結算發出**電子認購指示**，則閣下可透過其指定代表閣下發出**電子認購指示**的中央結算系統參與者查詢應付予閣下的退款金額。

如閣下透過**白表eIPO**申請並已自單一銀行賬戶支付申請款項，則退款(如有)將於二零一零年十月二十七日(星期三)或之前以電子退款指示的方式發送至閣下的申請付款銀行賬戶。如閣下透過**白表eIPO**申請並自多個銀行賬戶支付申請款項，則退款(如有)將於二零一零年十月二十七日(星期三)或前後寄至閣下向指定**白表eIPO**服務供應商提交的申請指示上所載的地址。郵誤風險概由閣下承擔。

如以**白色**或**黃色**申請表格提交申請，所有退款均按申請表格上「退還款項」以及招股章程「如何申請香港公開發售股份－發送／領取股票及退還申請款項」所載的條款以「只准存入抬頭人賬戶」劃線方式開出退款支票予申請人(如屬聯名申請人，則指排名首位的申請人)。

發售股份並無及將不會根據美國證券法或美國任何州立證券法例登記，而除獲豁免或毋須遵守美國證券法登記規定的交易外，不可在美國境內發售或出售。

預期股份將於二零一零年十月二十八日(星期四)上午九時三十分開始在聯交所買賣。股份將以每手買賣單位1,000股股份買賣。股份代號為01007。

承董事會命
環球乳業控股有限公司
主席
趙傳文

香港，二零一零年十月十五日

於本公佈刊發日期，執行董事為趙傳文先生、趙宇先生、夏元軍先生、付翀先生及方秉權先生；及獨立非執行董事為張學鋒先生、陳華敏女士及張舟先生。