

## 概要

- 發售價已定為每股香港發售股份2.89港元（不包括1%經紀佣金、0.003%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費）。
- 按發售價每股香港發售股份2.89港元計算，估計本公司將自全球發售獲得所得款項淨額約2,204百萬港元，當中已扣除有關包銷佣金及開支，並假設超額配股權並無獲行使。
- 已接獲根據香港公開發售以白色及黃色申請表格及透過中央結算系統向香港結算或根據白表eIPO服務向白表eIPO服務供應商發出電子認購指示提交合共481,156,000股發售股份的共4,135份有效申請，相當於根據香港公開發售初步可供認購合共120,000,000股發售股份約4.01倍。
- 就全球發售而言，Advanced Dairy及Crystal Dairy已向國際包銷商授出超額配股權，可由聯席全球協調人代表國際包銷商於二零一零年十二月十八日（即遞交香港公開發售申請截止日期後第30日）之前全權酌情行使。根據超額配股權，聯席全球協調人有權要求Advanced Dairy及Crystal Dairy按發售價出售最多180,000,000股額外股份，佔根據全球發售初步提呈可供申請認購的發售股份最高數目的15%，以補足（其中包括）國際發售項下的超額分配（如有）。國際發售已有超額分配，該等超額分配根據Advanced Dairy、Crystal Dairy與穩定價格經辦人訂立的借股協議項下的借股安排補足。該等借用股份將通過行使超額配股權或於二級市場按不超過發售價的價格購買或結合以上任何方式而補足。倘超額配股權獲行使，本公司將會刊發公佈。截至本公佈刊發日期，超額配股權尚未獲行使。
- 由於香港公開發售中的超額認購少於15倍，故並無採用招股章程內「全球發售的架構－香港公開發售」一節所述重新分配程序，且並無國際發售股份由國際發售重新分配至香港公開發售。
- 根據國際發售初步提呈發售的發售股份已獲適度超額認購。香港公開發售將有120,000,000股發售股份可供認購，而國際發售將有1,080,000,000股發售股份可供認購。

- 本公司將於二零一零年十一月二十五日(星期四)在南華早報(以英文)及香港經濟日報(以中文)公佈發售價、香港公開發售的申請水平、國際發售的踴躍程度及香港發售股份的配發基準。

本公司宣佈，香港公開發售項下發售股份的分配結果(連同申請全部或部分獲接納的申請人香港身份證／護照／香港商業登記號碼)將於下列時間及日期按下列指定方式公佈：

- 分配結果將可於二零一零年十一月二十五日(星期四)上午八時正起在本公司網站 [www.moderndairyir.com](http://www.moderndairyir.com) 及香港聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 瀏覽；
- 分配結果亦將於二零一零年十一月二十五日(星期四)上午八時正起至二零一零年十二月一日(星期三)午夜十二時正於本公司網站 [www.moderndairyir.com](http://www.moderndairyir.com) 及本公司分配結果網站 [www.iporeresults.com.hk](http://www.iporeresults.com.hk) 每日24小時可供查閱。用戶須輸入其申請所提供的香港身份證／護照／香港商業登記號碼，以搜尋其分配結果；
- 分配結果可透過致電本公司香港公開發售分配結果電話查詢熱線查詢。申請人可於二零一零年十一月二十五日(星期四)起至二零一零年十一月二十八日(星期日)上午九時正至下午十時正期間致電2862 8669查詢其申請是否已獲接納以及獲分配的香港發售股份數目(如有)；
- 載有分配結果的特備分配結果手冊可於二零一零年十一月二十五日(星期四)起至二零一零年十一月二十七日(星期六)止期間，在所有收款銀行的各分行及支行各自的營業時間內，於該等分行及支行(地址載於「如何申請認購香港發售股份－索取申請表格的地點」一節)查閱。

申請認購1,000,000股或以上香港發售股份，並在其白色申請表格上表明擬親身領取其股票及／或退款支票(如有)，且其申請全部或部分獲接納的申請人，可於二零一零年十一月二十五日(星期四)上午九時正至下午一時正親臨本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)領取其股票及／或退款支票。

對於使用白色申請表格提交申請的申請人，配發予該等人士而不可親身領取或可親身領取但未有親身領取的香港發售股份的股票及／或退款支票(如有)預期將於領取時間之後隨即以普通郵遞方式寄至其申請表格所指明地址，郵誤風險概由彼等自行承擔。

透過白表eIPO服務於指定網站www.eipo.com.hk向指定白表eIPO服務供應商遞交電子申請認購1,000,000股或以上香港發售股份，且其申請全部或部分獲接納的申請人，可於二零一零年十一月二十五日(星期四)上午九時正至下午一時正親臨本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)領取其股票(如有)。

倘閣下申請認購1,000,000股以下的香港發售股份，或閣下申請認購1,000,000股香港發售股份但並無在閣下的申請中表示將親身領取股票，則閣下的股票將於二零一零年十一月二十五日(星期四)或前後以普通郵遞方式寄往閣下向指定白表eIPO服務供應商發出的申請指示中所示的地址，郵誤風險概由閣下自行承擔。

就透過白表eIPO服務提出申請並透過單一銀行賬戶支付申請股款的申請人而言，倘申請全部或部分不獲接納及／或最終發售價與申請時最初支付的發售價不同，則電子退款指示(如有)將於二零一零年十一月二十五日(星期四)發送至付款賬戶。就透過白表eIPO服務提出申請並透過多個銀行賬戶支付申請股款的申請人而言，倘申請全部或部分不獲接納及／或最終發售價與申請時最初支付的發售價不同，退款支票將以普通郵遞方式寄至白表eIPO申請所示地址，郵誤風險概由申請人自行承擔。

對於使用黃色申請表格申請認購1,000,000股或以上香港發售股份，並在其申請表格上表明擬親身領取其退款支票(如有)的申請人，可於二零一零年十一月二十五日(星期四)上午九時正至下午一時正親臨本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)領取退款支票(如有)。

對於使用黃色申請表格及其申請全部或部分獲接納的申請人，配發予該等人士的香港發售股份的股票將以香港結算代理人名義發行，預期將於二零一零年十一月二十五日(星期四)，或在特殊情況下，由香港結算或香港結算代理人所指定的任何其他日期，存入中央結算系統，以記存入該等人士的中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口或該等人士指定的中央結算系統參與者的股份戶口內。

對於使用黃色申請表格提交申請的申請人，不可親身領取或可親身領取但未有親身領取的退款支票(如有)預期將以普通郵遞方式寄至其申請表格所示地址，郵誤風險概由彼等自行承擔。

透過中央結算系統向香港結算發出電子認購指示的申請人，其退款(如有)預期將於二零一零年十一月二十五日(星期四)存入有關申請人指定的銀行賬戶或其經紀或託管商指定的銀行賬戶內。

在(i)全球發售在各方面已成為無條件；及(ii)各包銷協議並未按其條款予以終止的情況下，發售股份的股票預期於二零一零年十一月二十五日(星期四)發行並於本公司股份開始買賣之日(預期為二零一零年十一月二十六日(星期五))上午八時正起成為有效所有權憑證。投資者於收到股票前或股票成為有效所有權憑證之前買賣股份，風險概由彼等自行承擔。

本公司將不會發出任何臨時所有權文件，亦不會就所接獲的申請款項發出任何收據。預期股份將於二零一零年十一月二十六日(星期五)上午九時三十分開始在香港聯交所買賣。股份將以每手1,000股股份為買賣單位。股份的股份代號為1117。

### 發售價及全球發售所得款項淨額用途

發售價已定為每股香港發售股份2.89港元(不包括1%經紀佣金、0.003%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費)。

按發售價每股股份2.89港元計算，我們估計將透過本公司提呈發售800,000,000股發售股份，自全球發售獲得所得款項淨額約2,204百萬港元，當中已扣除我們應付的包銷費及開支，並假設超額配股權並無獲行使。

我們擬將所得款項淨額撥作以下用途：

- 約40%(或882百萬港元)將用作從澳洲及新西蘭進口優質荷斯坦種哺乳小乳牛；
- 約30%(或661百萬港元)將用作新建畜牧場。儘管在將於建設的所有新牧場的位置及詳細資本開支預算方面我們目前並無任何具體計劃，但我們預期到二零一五年底，牧場數目將增至30個；
- 約20%(或441百萬港元)將會用作購置適合畜牧設施，其中包括擠奶系統、飼料加工機、發電機、畜群管理軟件；及
- 不多於10%(或220百萬港元)的餘款將撥付營運資金及其他一般公司用途。

倘所得款項淨額未立即用於上述用途，在有關法律法規允許的情況下，我們計劃將其作為短期定期存款及／或貨幣市場工具存入香港及／或中國的持牌銀行。

### 接獲的認購申請及踴躍程度

於二零一零年十一月十八日(星期四)中午十二時正截止辦理認購申請登記時，合共接獲4,135份認購合共481,156,000股發售股份的有效申請(包括以白色及黃色申

請表格以及透過中央結算系統向香港結算或根據白表eIPO向白表eIPO服務供應商發出電子認購指示作出的申請)，相當於根據香港公開發售初步可供認購合共120,000,000股發售股份約4.01倍。

在以白色及黃色申請表格以及透過中央結算系統向香港結算或根據白表eIPO向白表eIPO服務供應商發出電子認購指示而提交認購合共481,156,000股香港發售股份的4,135份有效申請中，合共認購92,156,000股香港發售股份的合共4,101份申請乃就認購總額為5百萬港元或以下（根據最高發售價每股香港發售股份3.69港元計算，不包括1%經紀佣金、0.003%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費）的香港發售股份提出，而合共認購389,000,000股香港發售股份的合共34份申請乃就認購總額為5百萬港元以上（根據最高發售價每股香港發售股份3.69港元計算，不包括1%經紀佣金、0.003%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費）的香港發售股份提出。6份重複申請或疑屬重複申請已遭拒絕。14份申請因支票被退回而遭拒絕，亦無無效申請。並無申請人提出認購超過50%香港發售股份的申請。

就全球發售而言，Advanced Dairy及Crystal Dairy已向國際包銷商授出超額配股權，可由聯席全球協調人代表國際包銷商行使。根據超額配股權，聯席全球協調人有權由上市日期起至遞交香港公開發售申請截止日期後30日內隨時要求Advanced Dairy及Crystal Dairy按發售價出售最多180,000,000股額外股份，佔初步提呈可供申請認購的發售股份最高數目的15%，以（其中包括）補足國際發售項下的超額分配（如有）。倘超額配股權獲悉數行使，出售的額外股份將佔緊隨全球發售完成後本公司經擴大股本約3.75%。國際發售項下的超額分配透過Advanced Dairy、Crystal Dairy與穩定價格經辦人訂立的借股協議項下的借股安排補足。該等借用股份將通過行使超額配股權或於二級市場購買而補足。倘超額配股權獲行使，本公司將會刊發公佈。截至本公佈刊發日期，超額配股權尚未獲行使。

董事進一步宣布，根據國際發售初步提呈的發售股份已獲適度超額認購。根據國際發售分配予承配人的股份數目包括超額分配的180,000,000股股份。解決上述超額分配之方式將包括由瑞銀或其代理人（作為穩定價格經辦人及會同聯席全球協調人）代表國際包銷商行使超額配股權，或透過在二級市場按不超過發售價的價格購買，或透過借股安排或同時進行以上各項措施。

香港公開發售項下有效申請的股份數目少於香港公開發售初步數目的15倍，故不會根據招股章程內「全球發售的架構－香港公開發售」一節所述將股份由國際發售重新分配至香港公開發售。

董事確認，並無向身為本公司董事、現有股東及關連人士(定義見上市規則)的申請人分配任何發售股份。聯席香港牽頭經辦人、聯席國際牽頭經辦人及包銷商及彼等各自的聯屬公司及關連客戶(上市規則附錄六所載者)概無為其本身利益接納全球發售項下的任何發售股份。

董事進一步宣佈，根據國際發售初步提呈發售的發售股份已獲適度超額認購。香港公開發售將有120,000,000股發售股份可供認購，而國際發售將有1,080,000,000股發售股份可供認購。

董事確認，國際發售乃遵照上市規則附錄六所載股本證券的配售指引而進行，且概無承配人將獲個別配售緊隨全球發售後本公司經擴大已發行股本的10%以上。因此，董事確認，緊隨全球發售後將不會新增任何主要股東，而公眾人士持有的股份數目將符合上市規則第8.08條所規定的最低百分比。

### 香港公開發售的配發基準

公眾人士使用白色及黃色申請表格以及透過中央結算系統向香港結算或根據白表eIPO向白表eIPO服務供應商發出電子認購指示提交的有效申請，將根據以下載列的基準有條件地配發：

申請認購的股份數目	有效申請數目	配發／抽籤基準	佔所申請認購股份總數的概約配發百分比
		甲組	
1,000	1,401	1,000股股份	100%
2,000	531	1,000股股份，另加531份申請 中有478份獲得額外1,000股股份	95.01%
3,000	461	2,000股股份，另加461份申請 中有323份獲得額外1,000股股份	90.02%

申請認購 的股份數目	有效 申請數目	配發／抽籤基準	佔所申請認購股份 總數的概約配發百分比
4,000	103	3,000股股份，另加103份申請 中有54份獲得額外1,000股股份	88.11%
5,000	192	4,000股股份，另加192份申請 中有67份獲得額外1,000股股份	86.98%
6,000	65	5,000股股份，另加65份申請 中有10份獲得額外1,000股股份	85.90%
7,000	35	6,000股股份	85.71%
8,000	54	6,000股股份，另加54份申請 中有45份獲得額外1,000股股份	85.42%
9,000	29	7,000股股份，另加29份申請 中有18份獲得額外1,000股股份	84.67%
10,000	323	8,000股股份，另加323份申請 中有149份獲得額外1,000股股份	84.61%
15,000	110	12,000股股份，另加110份申請 中有74份獲得額外1,000股股份	84.48%
20,000	144	16,000股股份，另加144份申請 中有122份獲得額外1,000股股份	84.24%
25,000	52	21,000股股份	84.00%
30,000	160	25,000股股份	83.33%
35,000	32	28,000股股份	80.00%
40,000	40	31,000股股份	77.50%
45,000	12	34,000股股份	75.56%
50,000	60	37,000股股份	74.00%
60,000	33	43,000股股份	71.67%
70,000	11	50,000股股份	71.43%
80,000	18	56,000股股份	70.00%
90,000	10	62,000股股份	68.89%
100,000	103	66,000股股份	66.00%
200,000	44	130,000股股份	65.00%
300,000	31	189,000股股份	63.00%
400,000	10	248,000股股份	62.00%
500,000	13	300,000股股份	60.00%
600,000	4	336,000股股份	56.00%
700,000	2	371,000股股份	53.00%
800,000	1	376,000股股份	47.00%
900,000	1	387,000股股份	43.00%
1,000,000	16	400,000股股份	40.00%
	<u>4,101</u>		

申請認購 的股份數目	有效 申請數目	配發／抽籤基準	佔所申請認購股份 總數的概約配發百分比
乙組			
2,000,000	7	600,000股股份	30.00%
3,000,000	3	780,000股股份	26.00%
4,000,000	2	1,000,000股股份	25.00%
5,000,000	4	1,100,000股股份	22.00%
6,000,000	2	1,200,000股股份	20.00%
7,000,000	1	1,260,000股股份	18.00%
9,000,000	1	1,440,000股股份	16.00%
10,000,000	3	1,500,000股股份	15.00%
20,000,000	5	2,800,000股股份	14.00%
30,000,000	6	3,910,000股股份	13.03%
34			

香港公開發售包含的發售股份最終數目為120,000,000股發售股份，佔全球發售項下發售股份的10%，而國際發售可供認購的發售股份最終數目為1,080,000,000股發售股份，此等股份已全數獲分配，佔全球發售項下發售股份的90%（行使超額配股權之前）。

## 分配結果

本公司將於二零一零年十一月二十五日（星期四）在南華早報（以英文）及香港經濟日報（以中文）公佈發售價、香港公開發售的申請水平、國際發售的踴躍程度及香港發售股份的配發基準。

本公司宣佈，香港公開發售項下發售股份的分配結果（連同申請全部或部分獲接納的申請人香港身份證／護照／香港商業登記號碼）將於下列時間及日期按下列指定方式公佈：

- 分配結果將可於二零一零年十一月二十五日（星期四）上午八時正起在本公司網站 [www.moderndairyir.com](http://www.moderndairyir.com) 及香港聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 瀏覽；
- 分配結果亦將於二零一零年十一月二十五日（星期四）上午八時正起至二零一零年十二月一日（星期三）午夜十二時正於本公司網站 [www.moderndairyir.com](http://www.moderndairyir.com) 及本公司分配結果網站 [www.iporesults.com.hk](http://www.iporesults.com.hk) 每日24小時可供查閱。用戶須輸入其申請所提供的香港身份證／護照／香港商業登記號碼，以搜尋其分配結果；

- 分配結果可透過致電本公司香港公開發售分配結果電話查詢熱線查詢。申請人可於二零一零年十一月二十五日(星期四)起至二零一零年十一月二十八日(星期日)上午九時正至下午十時正期間致電2862 8669查詢其申請是否已獲接納以及獲分配的香港發售股份數目(如有)；
- 載有分配結果的特備分配結果手冊可於二零一零年十一月二十五日(星期四)起至二零一零年十一月二十七日(星期六)止期間，在所有收款銀行的各分行及支行各自的營業時間內，於該等分行及支行的以下地址查閱：

#### 中國銀行(香港)有限公司

	分行名稱	地址
中環	中銀大廈分行	花園道1號3樓
紅磡	紅磡義達大廈分行	紅磡馬頭圍道21號
旺角	旺角總統商業大廈分行	旺角彌敦道608號
鑽石山	鑽石山分行	鑽石山荷里活廣場G107號
觀塘	開源道分行	觀塘開源道55號
元朗	元朗青山道分行	元朗青山公路162號

#### 東亞銀行有限公司

	分行名稱	地址
中環	總行	德輔道中10號
灣仔	灣仔分行	灣仔軒尼詩道253-261號依時商業大廈 地下A-C號
北角	北角分行	英皇道326至328號
鰂魚涌	鰂魚涌分行	英皇道1035號
沙田	沙田廣場分行	沙田廣場地下3-4號
屯門	屯門分行	雅都花園商場地下G16號

## 渣打銀行(香港)有限公司

	分行名稱	地址
中環	88德輔道中分行	德輔道中88號地下
中環	中環分行	皇后大道中16-18號新世界大廈16號舖 地下及地庫
尖沙咀	68彌敦道分行	尖沙咀彌敦道66-70號金冠大廈地庫、地下 B1號舖及中層
旺角	旺角分行	旺角彌敦道617-623號地下B舖，一樓及二樓
觀塘	觀塘分行	觀塘裕民坊1A號舖
荃灣	荃灣分行	荃灣沙咀道298號翡翠商場地下C舖及一樓