

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。



CHINA AGRI-INDUSTRIES HOLDINGS LIMITED 中國糧油控股有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：606)

關連交易

購股協議

於2012年3月19日，本公司全資附屬公司COFCO Biofuel與Full Great Investments訂立一份購股協議，據此，COFCO Biofuel同意購買世保有限公司全部已發行股本及股東貸款。

待售股份及股東貸款的總對價為人民幣95,500,000元，將於完成時以來自內部盈餘的現金支付。

完成後，世保有限公司及其全資附屬公司中糧天科將成為本公司的全資附屬公司。

關連交易

中糧香港為本公司的控股股東。因此，Full Great Investments作為其全資附屬公司是本公司關連人士，根據購股協議擬進行的交易構成本公司關連交易。

由於根據購股協議擬進行的交易適用的百分比率大於0.1%但少於5%，該交易須遵守上市規則第14A章進行申報及公告，但可豁免獨立股東批准。

緒言

於2012年3月19日，本公司全資附屬公司COFCO Biofuel與Full Great Investments訂立了一份購股協議，據此，COFCO Biofuel同意購買世保有限公司全部已發行股本及股東貸款。

待售股份及股東貸款的總對價為人民幣95,500,000元，將於完成時以來自內部盈餘的現金支付。

購股協議

購股協議的主要條款如下：

日期

2012年3月19日

訂約方

買方： COFCO Biofuel

賣方： Full Great Investments

擬購買的股份

在購股協議條款與條件的規限下，COFCO Biofuel有條件同意，向Full Great Investments購入不附任何索償、選擇權、抵押、留置權、權益、產權負擔、優先權或任何第三方權利的待售股份。待售股份為世保有限公司的一股普通股股份，即世保有限公司全部已發行股本。

股東貸款

在購股協議的條款與條件的規限下，Full Great Investments同意向COFCO Biofuel轉讓其股東貸款的全部權利、所有權、權益及利益，由完成日期起生效。

對價

待售股份及股東貸款的總對價為人民幣95,500,000元，將於完成時以來自內部盈餘的現金支付。

該待售股份及股東貸款對價經COFCO Biofuel與Full Great Investments公平協商，參照由雙方委託的獨立估值師採用重置成本法對世保有限公司的股東全部權益價值所進行的估值及股東貸款的面值後厘定。

先決條件

- (i) COFCO Biofuel及本公司董事會通過所有必要的決議案，以批准購股協議，並授權完成時向Full Great Investments支付對價；及本公司遵守上市規則或聯交所其他有關購股協議項下擬進行的交易須進行的申報、公告及其他規定；
- (ii) 於購股協議日期並於完成時，購股協議內的保證在所有重大方面仍屬真實準確及並無誤導；
- (iii) (如適用)待售股份所附帶或涉及的不論屬何性質的一切抵押、按揭、質押、留置權、產權負擔及其他擔保，已全面及有效地獲得解除；及
- (iv) 已按規定(如有)向相關政府、政府機關、超國家或貿易組織、法院、證券交易所、上市機關或其他監管機構取得在執行購股協議時可能屬必需或適當的同意、牌照、授權、命令、批授、確認、許可、登記、存檔及其他批文，而該等同意、牌照、授權、命令、批授、確認、許可、登記及其他批文俱有十足效力。

完成

在法律允許的範圍內，COFCO Biofuel可在其認為合適時豁免上文第(ii)、第(iii)及第(iv)項條件。根據購股協議，完成日期為該等先決條件達成(或獲得有效豁免)後五日內任何一個營業日或訂約方可能協定的其他時間。

完成後，世保有限公司及其全資附屬公司中糧天科將成為本公司的全資附屬公司。

訂立購股協議的理由

世保有限公司持有中糧天科的全部股份權益。中糧天科的主要產品包括天然維生素E、植物甾醇、脂肪酸甲酯等。自2007年起，該等產品價格不斷上漲。同時中糧天科與

歐洲和美國若干公司建立了長期的產品供應關係，該等產品的潛在市場需求極大。中糧天科的產品極具市場銷售的潛力。就產品鏈政策而言，完成收購以後其產品將提升本集團產品的多樣性。

鑑於以上種種，董事（包括獨立非執行董事）認為，購股協議的條款按正常商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體最佳利益。根據本公司章程，僅獨立非執行董事對此收購進行投票，且上述董事均對該購股協議項下的交易並無任何重大利益。

有關訂約方的資料

本集團

本集團為中國一家領先的加工農產品生產商和供應商，向國內外客戶提供多樣化的產品，而其大部份（包括油籽加工、生物燃料和生化、大米加工及貿易、小麥加工及啤酒原料）均處於市場領先地位。

COFCO Biofuel

COFCO Biofuel為一家在英屬維爾京群島成立的投資控股公司，為本公司全資擁有。

Full Great Investments

Full Great Investments為一家在英屬維爾京群島成立的投資控股公司，為中糧香港全資擁有。

中糧天科

中糧天科為一家在中國成立的有限責任公司，由世保有限公司全資擁有，其經營範圍包括食品添加劑、微膠囊化天然活性物質、植物天然活性物質有效成分產品的研發、生產、加工和銷售。

世保有限公司

世保有限公司為一家在香港註冊成立的有限公司，直接持有中糧天科的全部股份權益。

財務資料

下列表格列載了世保有限公司的若干財務信息：

| | 2010年12月31日 (港幣) 賬面值 | 2011年12月31日 (港幣) 賬面值 |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| 未經審核綜合淨資產值(包括股東之墊款) | (34,000) | 29,222,000 |

於購股協議日期，Full Great Investments向世保有限公司墊付為數67,597,497.07港幣的股東貸款。

於2011年12月31日，世保有限公司的評估值為人民幣40,869,040.16元。

| | 截至2010年 12月31日止年度 (港幣) 賬面值 | 自2011年9月15日起 截至12月31日止期間 (港幣) 賬面值 |
|----------------|-------------------------------------|--|
| 未經審核綜合總經營收入 | - | 53,946,000 |
| 未經審核綜合淨利潤／(虧損) | (6,000) | 10,706,000 |

下列表格列載了中糧天科的若干財務信息：

| | 截至2010年 12月31日止年度 (人民幣) | 截至2011年 12月31日止年度 (人民幣) |
|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| 經審核總經營收入 | 87,889,000 | 148,495,000 |
| 經審核淨利潤 | 5,950,000 | 23,735,000 |

中糧天科於2011年9月15日成為世保有限公司全資附屬公司並被納入世保有限公司合併範圍。

上市規則的含義

中糧香港為本公司的控股股東。因此，Full Great Investments作為其全資附屬公司是本公司的關連人士，根據購股協議擬進行的交易構成本公司的關連交易。

由於根據購股協議擬進行的交易適用的百分比率（據上市規則第14.07條定義）大於0.1%但少於5%，該交易須遵守上市規則第14A章進行申報及公告，但可豁免獨立股東批准。

釋義

於本公告內，除文義另有指明者外，下列詞彙具有以下涵義：

| | | |
|--------------------------|---|---|
| 「收購」 | 指 | 本公司根據購股協議擬進行的收購； |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會； |
| 「中糧」 | 指 | 中糧集團有限公司，一家於1952年9月在中國註冊成立的國有獨資企業，現時隸屬於中國國務院國有資產監督管理委員會，並為本公司的最終控股股東； |
| 「COFCO Biofuel」 | 指 | COFCO Biofuel Holdings Limited, 一家在英屬維爾京群島成立的有限公司，並為本公司全資附屬公司； |
| 「中糧香港」 | 指 | 中糧集團（香港）有限公司，一家在香港註冊成立的有限公司，為本公司的控股股東及中糧的直接全資附屬公司； |
| 「中糧天科」 | 指 | 中糧天科生物工程（天津）有限公司，一家在中國成立的有限責任公司，並為世保有限公司的全資附屬公司； |
| 「本公司」 | 指 | 中國糧油控股有限公司，一家於2006年11月18日根據香港法例註冊成立的有限公司； |
| 「完成」 | 指 | 根據購股協議的條款及條件完成購股協議； |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事； |
| 「Full Great Investments」 | 指 | Full Great Investments Limited，一家在英屬維爾京群島成立的公司； |

| | | |
|--------|---|--|
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司； |
| 「上市規則」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則； |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國； |
| 「待售股份」 | 指 | Full Great Investments向COFCO Biofuel出售世保有限公司的一股股份（即世保有限公司全部已發行股本）； |
| 「購股協議」 | 指 | COFCO Biofuel與Full Great Investments就購買待售股份而於2012年3月19日訂立的購股協議； |
| 「股東貸款」 | 指 | Full Great Investments向世保有限公司墊付為數67,597,497.07港幣的股東貸款；及 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司。 |

承董事會命
中國糧油控股有限公司
主席
寧高寧

香港，2012年3月19日

於本公告日期，董事會成員包括：董事會主席兼非執行董事為寧高寧先生；執行董事為于旭波先生、呂軍先生及岳國君先生；非執行董事為馬王軍先生及王之盈先生；以及獨立非執行董事為林懷漢先生、楊岳明先生及Patrick Vincent VIZZONE先生。