

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，並明確表示概不就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴這些內容引起的任何損失承擔任何責任。



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)

## 關連交易

### 認購秋實的股權

董事宣佈，於二零一二年十二月十七日，訂約方訂立認購協議，據此，訂約方同意向秋實注資合共人民幣43,000,000元，其中本公司非全資附屬公司現代牧業同意注資人民幣7,740,000元。連同現代牧業於二零一一年十二月七日向秋實作出的注資人民幣13,500,000元，現代牧業向秋實作出的注資總額將達人民幣21,240,000元，於完成後相當於秋實註冊資本總額的18%。

茲提述本公司於二零一二年一月二十日刊發的公告，內容有關現代牧業於二零一一年十二月七日向秋實注資人民幣13,500,000元。

### 秋實的業務及進行投資的理由

秋實乃於二零一一年九月在中國成立，主要從事飼草種植及銷售。秋實目前正種植牧草及銷售飼草。秋實的牧場位於安徽省，就近本集團位於同一地區的乳牛畜牧場。

秋實為本集團飼草供應商之一。茲提述本公司日期分別為二零一二年十月十日及二零一二年十一月十二日的公告及通函，內容有關新框架供應協議。根據該協議，秋實及其附屬公司同意於二零一二年十一月三十日起至二零一五年六月三十日止期間向現代牧業及其附屬公司供應飼草，而截至二零一三年、二零一四年及二零一五年六月三十日止財政年度各年的最高購買總額分別不得超過人民幣357,800,000元、人民幣486,060,000元及人民幣535,840,000元。新框架供應協議已於二零一二年十一月三十日在股東特別大會上獲股東批准。

於二零一二年一月開始營運後，秋實需要進一步融資以改善其財務狀況。董事認為，進行投資以維持本公司於秋實的股權百分比乃符合本公司的利益，並預期在長遠而言向秋實投資將有利於本公司。

#### 上市規則的涵義

由於鄧女士(本公司執行董事鄧九強先生的女兒)可於秋實的股東大會上行使50%以上的表決權，故根據上市規則第14A.11(4)(b)(ii)條，秋實為本公司的關連人士。由於投資的適用百分比率(定義見上市規則第十四章)超過0.1%但低於5%，故現代牧業按正常商業條款訂立認購協議獲豁免遵守獨立股東批准規定，惟須遵守上市規則第14A.45條至第14A.47條的申報及公告規定。

董事宣佈，於二零一二年十二月十七日，訂約方訂立認購協議，據此，訂約方同意向秋實注資合共人民幣43,000,000元，其中本公司非全資附屬公司現代牧業同意注資人民幣7,740,000元。連同現代牧業於二零一一年十二月七日向秋實作出的注資人民幣13,500,000元，現代牧業向秋實作出的注資總額將達人民幣21,240,000元，於完成後相當於秋實註冊資本總額的18%。

茲提述本公司於二零一二年一月二十日刊發的公告，內容有關現代牧業於二零一一年十二月七日向秋實注資人民幣13,500,000元。

## 秋實的性質及投資

秋實乃於二零一一年九月三十日在中國註冊成立的有限責任公司。於本公告日期，秋實的註冊資本為人民幣118,000,000元，而於投資前後，其股權由下列各方擁有：

	投資前		投資後	
	註冊資本 (人民幣元)	佔股權 百分比	註冊資本 (人民幣元)	佔股權 百分比
鄧源（「鄧女士」） <sup>(1)</sup>	46,500,000	62.00%	73,160,000	62.00%
元小航（「元先生」） <sup>(2)</sup>	10,000,000	13.33%	15,730,000	13.33%
現代牧業	13,500,000	18%	21,240,000	18%
秋實的其他股東	5,000,000	6.67%	7,870,000	6.67%
<b>總計</b>	<b>75,000,000</b>	<b>100%</b>	<b>118,000,000</b>	<b>100%</b>

附註：

- (1) 鄧女士為本公司執行董事鄧九強先生的女兒。
- (2) 元先生為本公司執行董事，行政總裁兼副主席高麗娜女士的兒子。
- (3) 鑒於鄧九強先生及高麗娜女士在上文附註(1)及(2)所述之權益，彼等均已就有關批准投資的現代牧業董事會決議案放棄投票。
- (4) 秋實的其他股東包括岳微、王曉、郝培根及徐智明。就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，彼等為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

投資金額將以現金支付，並參考秋實的註冊資本額釐定。董事（包括獨立非執行董事）認為，投資屬公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

完成

投資須待(其中包括)(i)秋實批准認購協議項下擬進行的交易；及(ii)於完成前秋實的業務及財政狀況並無任何重大不利變動，方告完成。

在根據認購協議的先決條件獲達成或豁免的規限下，完成將於根據認購協議的所有先決條件獲達成或豁免後15個工作日內發生。

### 秋實的業務及進行投資的理由

秋實乃於二零一一年九月在中國成立，主要從事飼草種植及銷售。秋實目前正種植牧草及銷售飼草。秋實的牧場位於安徽省，就近本集團位於同一地區的乳牛畜牧場。

根據秋實的未經審核管理賬目，秋實及其附屬公司的資產淨值於二零一二年九月三十日為人民幣83,400,000元。以下資料為秋實及其附屬公司截至二零一一年十二月三十一日止財政年度及截至二零一二年九月三十日止九個月的綜合財務報表概要：

	截至 二零一一年 十二月三十一日止 財政年度 <sup>(1)</sup> 人民幣	截至 二零一二年 九月三十日止 九個月 人民幣
除稅及非經常性項目前淨溢利／(虧損)	(5,680,993)	8,526,305
除稅及非經常性項目後淨溢利／(虧損)	(5,680,993)	8,526,305

附註：

(1) 秋實於二零一一年九月註冊成立。

秋實為本集團飼草供應商之一。茲提述本公司日期分別為二零一二年十月十日及二零一二年十一月十二日的公告及通函，內容有關新框架供應協議。根據該協議，秋實及其附屬公司同意於二零一二年十一月三十日起至二零一五年六月三十日止期間向現代牧業及其附屬公司供應飼草，而截至二零一三年、二零一四年及二零一五年六月三十日止財政年度各年的最高購買總額分別不得超過人民幣357,800,000元、人民幣486,060,000元及人民幣535,840,000元。新框架供應協議已於二零一二年十一月三十日在股東特別大會上獲股東批准。

於二零一二年一月開始營運後，秋實需要進一步融資以改善其財務狀況。董事認為，進行投資以維持本公司於秋實的股權百分比乃符合本公司的利益，並預期在長遠而言向秋實投資將有利於本公司。

### 有關本公司的資料

根據中國奶業協會的資料，按畜牧群大小計算，本公司是中國最大的乳牛畜牧公司及最大的原料奶生產商。

### 有關現代牧業的資料

現代牧業為本公司的間接非全資附屬公司及本公司附屬公司的投資控股公司。該等附屬公司主要在中國經營乳牛畜牧場及產銷原料奶。於本公告日期，本公司間接擁有現代牧業約97.87%股權。

### 上市規則的涵義

由於鄧女士(本公司執行董事鄧九強先生的女兒)可於秋實的股東大會上行使50%以上的表決權，故根據上市規則第14A.11(4)(b)(ii)條，秋實為本公司的關連人士。由於投資的適用百分比率(定義見上市規則第十四章)超過0.1%但低於5%，故現代牧業按正常商業條款訂立認購協議獲豁免遵守獨立股東批准規定，惟須遵守上市規則第14A.45條至第14A.47條的申報及公告規定。

## 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，下列詞彙具有以下涵義。

「%」	指	百分比；
「董事會」	指	本公司董事會；
「營業日」	指	香港的銀行於其正常營業時間一般在香港進行業務的日子(星期六除外)；
「本公司」	指	中國現代牧業控股有限公司(前稱「Advanced Dairy II Company Limited」)，一間於二零零八年七月三十日根據香港法律在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其普通股份於香港聯交所主板上市；
「完成」	指	根據認購協議的所有先決條件獲達成或豁免後15個營業日內完成投資；
「董事」	指	本公司的董事；
「股東特別大會」	指	本公司於二零一二年十一月三十日召開的股東特別大會，會上新框架供應協議獲批准；
「飼草」	指	紫花苜蓿、燕麥草、青貯玉米及小麥秸稈；
「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；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「投資」	指	現代牧業根據認購協議向秋實注資人民幣7,740,000元；
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；

「現代牧業」	指	現代牧業(集團)有限公司，本公司的非全資附屬公司；
「新框架供應協議」	指	現代牧業與秋實於二零一二年十月十日訂立的新框架供應協議；
「訂約方」	指	認購協議的訂約方；
「中國」	指	中華人民共和國，而就本公告而言，不包括香港、台灣及澳門特別行政區；
「秋實」	指	秋實草業有限公司，一間於二零一一年九月三十日在中國註冊成立的有限責任公司；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；及
「認購協議」	指	鄧源、亓小航、岳微、王曉、郝培根與徐智明以及現代牧業所訂立日期為二零一二年十二月十七日的認購協議。

代表董事會  
中國現代牧業控股有限公司  
主席  
**WOLHARDT Julian Juul**

香港，二零一二年十二月十七日

於本公告日期，執行董事為高麗娜女士、韓春林先生及鄧九強先生；非執行董事為WOLHARDT Julian Juul先生、許志堅先生及雷永勝先生；獨立非執行董事為李勝利教授、郭連恒教授及李港衛先生。