

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔責任。



CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS COMPANY LIMITED

中國輝山乳業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：06863)

內幕消息

於中國東北部以外建設乳製品全產業鏈

董事會欣然宣佈，於二零一四年八月二十五日交易時段後，本集團與射陽縣人民政府訂立策略性架構協議，以在中國江蘇省鹽城市設立一條乳製品全產業鏈，包括飼料種植及加工、奶牛養殖、乳品加工、銷售及營銷，以分銷消費乳製品至華東市場。

於同日交易時段後，本公司亦訂立一份初步協議，以與綜藝合作實施上述項目。

股東及有意投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

本公告乃中國輝山乳業控股有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱「本集團」)根據香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部內幕消息條文(定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」))及上市規則第13.09條而作出。

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈，於二零一四年八月二十五日交易時段後，本集團與射陽縣人民政府訂立無法律約束力之策略性架構協議，以在中國江蘇省鹽城市設立一條乳製品全產業鏈，包括飼料種植以及加工、奶牛養殖、乳品加工、銷售及營銷，以分銷消費乳製品至華東市場。

作為同一策略性行動的一環，本集團亦與射陽港經濟區管委會訂立一份無法律約束力的合作協議，據此，管委會須協助本集團於鹽城市收購土地，以作上述項目之用，以及對上述項目提供相關物流(例如鋪設道路)及配套支援(例如水電供應)。

訂立此等協議標誌著本集團擴充及進入中國東北部以外的地域終端市場的策略性計劃的里程碑，並令本集團在達成擴展經營到整個中國乳品市場的最終目標方面跨進一步。尤其是射陽地處於接近江蘇省、浙江省及安徽省(乳品之重要市場)的策略性位置。

董事會深信，以上行動將可為本集團的產品開拓重要的新市場，而本集團尤其專注於例如上海以及江蘇、浙江及安徽等省份的巴氏奶市場。在中國東北，由於健康意識日漸提高及消費模式的轉變，因此過去五年對巴氏奶的需求持續增加。隨著可支配收入增加及持續的城市化進程，巴氏奶市場在整個中國乳品市場的增長速度預期將繼續高於整體液態奶市場的增長。以上海區為例，按零售額計算，巴氏奶佔液態奶市場接近一半。上述項目的目標華東市場的人口估計約為226百萬(佔中國全國人口約16.7%，並為中國東北部(本集團目前主要在此進行銷售)人口的五倍)。射陽毗鄰中國其他經濟發達地區，當地的乳品市場較中國東北部的乳品市場大數倍。

射陽縣人民政府預期將支持本集團之乳業活動，其中包括飼料種植及加工以及奶牛養殖，以生產優質牛奶。儘管投資額仍有待雙方進一步協定，預期上述項目於二零一四年九月至二零一八年十二月期間將需要合共最高達人民幣2,500,000,000元(相當於約3,145,841,000港元)的資金，包括收購土地、興建農場及建造加工廠房之成本，以設立該乳製品全產業鏈。

就上述項目而言，董事會亦欣然宣佈，南通綜藝投資有限公司(「綜藝」)已同意與本集團合作進一步實現於中國擴充營運。綜藝自二零一一年起一直為本集團的合作夥伴，其於本公司上市前以可交換公司債券持有人的身份投資於本公司。作為長期合作夥伴，綜藝一直並繼續十分支持本集團的策略規劃。

本集團與綜藝(透過其附屬公司Alpha Spring Limited)於二零一四年八月二十五日交易時段後簽訂確認上述合作夥伴關係的初步協議，據此，綜藝將與本集團共同投資一間合資企業公司(其將為本公司的間接附屬公司)。雙方將於適當時候協定進一步合作條款，惟鑒於對將進行上述項目的上述合資企業公司提供的股本資金預期約為人民幣1,000,000,000元(相等於約1,258,336,000港元)，預期綜藝將注資約人民幣350,000,000元(相等於約440,418,000港元)，其將成為持有本公司該附屬公司35%權益之股東，而該附屬公司將負責實施上述項目。

作為綜藝集團的一個組成部分，綜藝為一間於中國成立的公司，並主要從事股權投資、新能源業務及資訊科技業務。綜藝之最終股東為獨立於本公司及其關連人士之第三方。綜藝集團為於深圳證券交易所上市之公司江蘇洋河酒廠股份有限公司之創始股東。作為綜藝集團之核心公司，江蘇綜藝股份有限公司早於一九九六年於深圳證券交易所上市。憑藉綜藝穩固的本地業務，與綜藝的合作建議將結合本集團的優質乳品及其垂直綜合業務模式的優勢與綜藝的當地優勢以落實上文所述本集團擴充其營運的策略性計劃。

董事會謹此強調，截至本公告日期，概無與射陽縣人民政府及射陽港經濟區管委會訂立有關上述項目的具約束力協議。因此，上述項目可能或可能不會進行。

倘上述項目有重大進展，本公司將於適當時候向其股東提供最新資料。

股東及有意投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
中國輝山乳業控股有限公司
公司秘書
周曉思

瀋陽，二零一四年八月二十五日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事楊凱先生、葛坤女士、蘇永海先生、徐廣義先生及郭學研先生；非執行董事為鄭志恒先生及李家祥先生；獨立非執行董事為蕭偉強先生、宋昆岡先生、顧瑞霞先生及徐奇鵬先生。

除另有訂明外，本公告所採取的人民幣兌港元乃根據1.00港元兌人民幣0.7947元之匯率換算，僅供說明用途。此換算不應被視為該貨幣實際可以上述匯率或全部換算為港元。