

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分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。



Huishan

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)

(股份代碼：06863)

**須予披露交易
融資租賃協議**

於2016年4月29日，遼寧輝山集團作為出售人及承租人與廣東粵信作為購買人及出租人簽訂融資租賃協議，根據該融資租賃協議，租賃資產將進行融資租賃，租期為自融資租賃協議生效日起至2021年4月30日止（包括頭尾兩天）。融資租賃協議的生效日為遼寧輝山集團獲得廣東粵信購買租賃資產所支付的對價（即人民幣10億元（約港幣12億元））之日。

根據上市規則，由於適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但低於25%，有關融資租賃協議項下擬進行交易構成本公司之一項須予披露交易，須遵守上市規則第14章項下之申報及公告規定，但獲豁免遵守上市規則第14章項下之股東批准規定。

於2016年4月29日，遼寧輝山集團作為出售人及承租人與廣東粵信作為購買人及出租人簽訂融資租賃協議，根據該融資租賃協議，租賃資產將進行融資租賃，租期為自融資租賃協議生效日起至2021年4月30日止（包括頭尾兩天）。融資租賃協議的生效日為遼寧輝山集團獲得廣東粵信購買租賃資產所支付的對價（即人民幣10億元（約港幣12億元））之日。

融資租賃協議之主要條款載列如下：

日期： 2016年4月29日

簽署方： (1) 遼寧輝山集團(作為出售人及承租人)
(2) 廣東粵信(作為購買人及出租人)

租賃標的物： 租賃資產

租賃資產的估計價值約為人民幣20億元(約港幣24億元)，該估計價值為融資租賃協議的訂約方同意並認為公平合理之價值。

租賃本金及利息： 根據融資租賃協議，遼寧輝山集團將以人民幣10億元(約港幣12億元)現金為對價向廣東粵信出售租賃資產。

廣東粵信購入租賃資產後，須向遼寧輝山集團出租租賃資產，租賃本金總額為人民幣10億元。遼寧輝山集團須於2017年1月30日向廣東粵信償付首期租賃本金人民幣1億元(約港幣1.2億元)，並於此後每三個月的30號向廣東粵信償還租賃本金人民幣5,000萬元(約港幣6,006萬元)，共18期付款，最後一期償還租賃本金人民幣1億元(約港幣1.2億元)。租賃利息須於償還租賃本金之日一併支付，計算方法如下：

各期租賃利息 = (租賃本金 - 已償還的租賃本金) × 年化利率 × (計息天數/365)

其中，年化利率為固定利率，不高於每年6.2%，利息由融資租賃協議生效日開始計算。租賃金額及利息乃由融資租賃協議的訂約方同意並經公平磋商達致。

融資租賃協議下的預期交易將不會對本集團的損益表產生重大的即時影響，本集團的資產負債表亦不會發生淨變化。

保證金： 遼寧輝山集團須向廣東粵信支付人民幣0.25億元(約港幣0.30億元)保證金，該保證金應與首期租金於同一時間一併支付。

租賃資產所有權： 於租賃期內，租賃資產所有權歸廣東粵信所有。遼寧輝山集團無需實際交付租賃資產給廣東粵信，租賃資產應由遼寧輝山集團繼續佔有、管理和使用。

自租賃期屆滿或融資租賃協議提前終止時，遼寧輝山集團有權以人民幣1.0元(約港幣1.2元)作為留購價款獲得租賃資產的所有權。

抵押： 於融資租賃協議生效後，遼寧輝山集團應將其為租賃資產購買保險的保險單質押給廣東粵信。

有關交易雙方的資訊

本公司在中國處於領先地位，亦是垂直整合度最高的乳品公司。業務模式涵蓋整個乳品產業鏈，包括苜蓿草、輔助飼料種植、精飼料加工和奶牛養殖。品牌歷史可追溯至20世紀50年代初的「輝山」品牌的乳品生產和銷售。遼寧輝山是本公司間接擁有的全資子公司，其及其相關附屬公司的主營業務為乳製品生產。

廣東粵信於2013年8月經廣東省人民政府批准設立，是廣東粵財投資控股有限公司駐港企業粵財控股香港國際有限公司的全資子公司，其主營業務為提供以融資租賃為主的金融服務。

據董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，廣東粵信及其最終實益擁有人乃獨立於本公司及其關連人士之第三方。

進行本交易的理由及裨益

本集團可通過融資租賃協議項下的預期交易作為融資平臺，獲得額外運營資金，用於發展集團的主營業務。董事認為融資租賃協議的條款是公允及合理的，並與本公司及股東的利益相一致。

適用上市規則

根據上市規則，由於適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，有關融資租賃協議項下擬進行交易構成本公司之一項須予披露交易，須遵守上市規則第14章項下之申報及公告規定，但獲豁免遵守上市規則第14章項下之股東批准規定。

釋義

此公告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下含義：

「董事會」	指	本公司之董事會
「本公司」	指	中國輝山乳業控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港幣」	指	中國香港特別行政區法定貨幣
「融資租賃協議」	指	遼寧輝山集團與廣東粵信簽訂的日期為2016年4月29日的融資租賃協議
「廣東粵信」	指	廣東粵信融資租賃有限公司，一間根據中國法律成立的有限公司
「遼寧輝山」	指	遼寧輝山乳業集團有限公司，一間根據中國法律成立的有限公司，於本公告日為本公司之間接全資子公司
「遼寧輝山集團」	指	遼寧輝山及其下屬十二家全資子公司，即融資租賃協議的出售人及承租人
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股東」	指	本公司已發行股份的持有人

「租賃資產」	指	於本公告日期，由本集團擁有的約五萬餘頭奶牛，本集團將於租賃期限內，根據融資租賃協議的條款定期置換淘汰奶牛
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「%」	指	百分比

本公告所採用匯率為1人民幣 = 1.2011港幣，僅供參考用途，該等轉換不應被視為該等貨幣實際可以上述匯率或全部轉換為港幣。

* 僅供定義使用

承董事會命
中國輝山乳業控股有限公司
楊凱
主席

瀋陽，2016年4月29日

於本公佈日期，本公司董事會成員包括楊凱先生，葛坤女士，蘇永海先生，徐廣義先生及郭學研先生；非執行董事為李家祥先生，獨立非執行董事為簡裕良先生、宋昆岡先生、顧瑞霞先生及徐奇鵬先生。