

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所產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Yashili International Holdings Ltd

雅士利國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1230)

**持續關連交易
與商河訂立之供應協議**

供應協議

於二零一九年一月七日，本公司全資附屬公司歐世蒙牛與商河訂立供應協議，據此，於供應協議期限內，歐世蒙牛同意不時購買，而商河同意不時出售產品。

上市規則涵義

蒙牛乳業為本公司主要股東蒙牛國際的母公司，因此為本公司關連人士。商河為現代牧業之間接附屬公司，而現代牧業由蒙牛乳業擁有60.77%權益。因此，商河為蒙牛乳業於上市規則第14A.13條項下之聯繫人及本公司關連人士。另一方面，歐世蒙牛為本公司全資附屬公司。因此，訂立供應協議及其項下擬進行之交易構成本公司於上市規則第14A章項下之持續關連交易。由於有關供應協議之最高適用百分比率(利潤率除外)高於0.1%但低於5%，故供應協議及其項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審核及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

供應協議

於二零一九年一月七日，本公司全資附屬公司歐世蒙牛與商河訂立供應協議，據此，於供應協議期限內，歐世蒙牛同意不時購買，而商河同意不時出售產品。

供應協議主要條款概述如下。

日期	二零一九年一月七日
訂約方	(1) 歐世蒙牛(作為買方) (2) 商河(作為供應商)
期限	二零一九年一月七日至二零一九年十二月三十一日
產品	生鮮乳
定價條款	產品單價乃按成本加成法計算，即成本加合理利潤率，參考生鮮乳市價，該利潤率介乎12%至16%。倘生鮮乳市場出現任何變動，價格將按訂約方協定調整。
付款條款	付款將每月結清。訂約方應於當月十日前確認前一個月的總付款金額，而商河應據此開具發票。歐世蒙牛應於收到商河開具的相關發票後10個工作日內支付上一個月的總付款金額。

有關買賣產品的供應協議的價格及條款乃於日常業務過程中按正常商業條款經公平磋商後釐定，給予商河之價格及條款並不優於本公司自獨立第三方所獲得者。供應協議的價格及條款屬公平合理並符合本公司及其股東的整體利益。

年度上限

於供應協議期限內(即二零一九年一月七日起至二零一九年十二月三十一日止期間)，有關供應協議項下擬進行交易之年度上限預期為人民幣9百萬元。該年度上限乃參照產品單價及歐世蒙牛於供應協議期限內購買產品的預期數量釐定。

有關本公司、歐世蒙牛及商河之資料

本公司為一間投資控股公司，連同其附屬公司主要從事乳製品及營養品製造及銷售。本公司經營以下業務範疇：(a)生產及銷售奶粉產品(包括在中國及海外開發、製造及銷售奶粉

產品)；(b)銷售沖調產品(包括開發、製造及銷售豆奶粉、米粉及麥片類產品)；(c)其他業務(主要包括銷售盈餘原材料、生產及出售基粉以及受託加工業務)。

歐世蒙牛為一家於中國成立之公司，且為本公司全資附屬公司。其主要從事嬰幼兒配方奶粉產品及成人奶粉產品的生產及銷售。

商河為一家於中國註冊成立之公司。其主要從事飼養奶牛及生產牛奶等業務。

訂立供應協議之理由及裨益

董事認為，供應協議及其項下擬進行之交易將有利於歐世蒙牛自穩定來源採購優質生鮮乳，且令本集團加大本集團與蒙牛集團的協同效應。

董事(包括所有獨立非執行董事)認為，供應協議及其項下擬進行之交易乃於本公司日常業務過程中按公平基準及正常商業條款進行，且供應協議之條款(包括年度上限)屬公平合理，而供應協議及其項下擬進行之交易符合本公司及其股東之整體利益。

上市規則涵義

蒙牛乳業為本公司主要股東蒙牛國際的母公司，因此為本公司關連人士。商河為現代牧業之間接附屬公司，而現代牧業由蒙牛乳業擁有60.77%權益。因此，商河為蒙牛乳業於上市規則第14A.13條項下之聯繫人及本公司關連人士。另一方面，歐世蒙牛為本公司全資附屬公司。因此，訂立供應協議及其項下擬進行之交易構成本公司於上市規則第14A章項下之持續關連交易。由於有關供應協議之最高適用百分比率(利潤率除外)高於0.1%但低於5%，故供應協議及其項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審核及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

盧敏放先生為蒙牛乳業的執行董事及行政總裁。張平先生為蒙牛乳業的財務總監。因此，盧敏放先生及張平先生被視為於供應協議及其項下擬進行之交易中擁有重大權益。就此，盧敏放先生及張平先生已就批准供應協議及其項下擬進行之交易相關董事會決議案放棄投票。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	雅士利國際控股有限公司，一家於聯交所主板上市之公司(股份代號：1230)
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「董事」	指	本公司董事
「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
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「蒙牛乳業」	指	中國蒙牛乳業有限公司，一家於聯交所主板上市之公司(股份代號：2319)
「蒙牛集團」	指	蒙牛乳業及其附屬公司
「蒙牛國際」	指	中國蒙牛國際有限公司，一家於英屬處女群島註冊成立之公司，及為蒙牛乳業附屬公司。於本公告日期，其為本公司主要股東
「現代牧業」	指	中國現代牧業控股有限公司，一家於聯交所主板上市之公司(股份代號：1117)。於本公告日期，其由蒙牛乳業擁有約60.77%權益
「歐世蒙牛」	指	內蒙古歐世蒙牛乳製品有限責任公司，為本公司全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國
「產品」	指	供應協議項下的生鮮乳
「商河」	指	現代牧業(商河)有限公司，為現代牧業之間接附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「供應協議」 指 歐世蒙牛與商河訂立之日期為二零一九年一月七日之供應協議，內容有關歐世蒙牛自商河購買產品

「%」 指 百分比

本公告載列之人民幣與港元之兌換率為人民幣1.00元兌1.14334港元。該兌換率不應被視為人民幣或澳元可實際按該匯率或任何匯率兌換為港元之聲明。

承董事會命
雅士利國際控股有限公司
行政總裁兼執行董事
張平(Chopin Zhang)

香港，二零一九年一月七日

於本公告日期，董事會成員包括：非執行董事盧敏放先生(主席)、秦鵬先生、張平先生及林碧寶女士；執行董事張平(Chopin Zhang)先生；以及獨立非執行董事莫衛斌先生、程守太先生及李港衛先生。