

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。



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
與君樂寶之加工協議**

加工協議

於二零一九年一月二十八日，本公司之全資附屬公司雅士利(山西)與君樂寶訂立加工協議，據此，雅士利(山西)同意於加工協議的期限內不時向君樂寶提供全脂奶粉的加工服務。

上市規則涵義

本公司主要股東蒙牛國際的母公司蒙牛乳業為本公司的關連人士。君樂寶為蒙牛乳業的間接非全資附屬公司。因此，根據上市規則第14A.13條，君樂寶為蒙牛乳業的聯繫人及本公司的關連人士。雅士利(山西)為本公司的全資附屬公司。因此，訂立加工協議及其項下擬進行之交易構成本公司於上市規則第14A章項下的持續關連交易。由於有關加工協議的最高適用百分比率(利潤率除外)高於0.1%但低於5%，加工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、年度審閱及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

加工協議

於二零一九年一月二十八日，本公司之全資附屬公司雅士利(山西)與君樂寶訂立加工協議，據此，雅士利(山西)同意於加工協議的期限內不時向君樂寶提供全脂奶粉的加工服務。

加工協議的主要條款概述如下。

日期	二零一九年一月二十八日
訂約方	(1) 雅士利(山西) (2) 君樂寶
期限	二零一九年一月二十八日至二零一九年十二月三十一日
交易性質	雅士利(山西)須根據加工協議載列之訂明品質標準為君樂寶提供全脂奶粉的加工服務。
定價條款	君樂寶須就雅士利(山西)加工的全脂奶粉按噸向雅士利(山西)支付加工費。加工費包括設備使用及維護、清洗消毒、資源利用、僱員工資及服務費、檢驗費、折舊及與生產有關的其他開支，並經參考一般行業標準及費率釐定。該加工費目前設定為不低於每噸人民幣3,800元，及可經雅士利(山西)與君樂寶友好磋商後予以調整。
付款條款	雅士利(山西)須於各結付期末起計7日內就上一結付期間(為30日)的總加工費向君樂寶提供發票，且君樂寶須於每月第30日前根據發票支付上一結付期間的總加工費。

加工協議的價格及條款乃於日常業務過程中經公平磋商後按正常商業條款釐定，且給予君樂寶的價格及條款並不優於本公司自獨立第三方獲得的價格及條款。加工協議的價格及條款屬公平合理，且符合本公司及其股東之整體利益。

年度上限

有關加工協議項下擬進行之交易的上限預期為人民幣15百萬元，以加工協議期限為限(即自二零一九年一月二十八日至二零一九年十二月三十一日期間)。該上限乃經參考君樂寶對全脂奶粉加工服務的預期需求後釐定。

有關本公司、雅士利(山西)及君樂寶之資料

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。其經營以下分部：(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)。

雅士利(山西)為一間於中國註冊成立的公司，且為本公司之間接全資附屬公司。其主要從事生產及銷售乳製品。

君樂寶為一間於中國註冊成立的公司。其主要從事製造及銷售：(a)嬰幼兒奶粉，(b)低溫酸奶，(c)常溫液態奶，及(d)牧業四個主要分部的相關產品。

加工協議之理由及裨益

董事認為加工協議及其項下擬進行之交易將使本集團進一步提升產能利用率並為本集團帶來額外收益。

董事(包括全體獨立非執行董事)認為，加工協議及其項下擬進行之交易乃於本公司一般日常業務過程中按正常商業條款經公平磋商後進行，且加工協議之條款(包括其上限)屬公平合理，而加工協議及其項下擬進行之交易乃符合本公司及其股東之整體利益。

上市規則涵義

本公司主要股東蒙牛國際的母公司蒙牛乳業為本公司的關連人士。君樂寶為蒙牛乳業的間接非全資附屬公司。因此，根據上市規則第14A.13條，君樂寶為蒙牛乳業的聯繫人及本公司的關連人士。雅士利(山西)為本公司的全資附屬公司。因此，訂立加工協議及其項下擬進行之交易構成本公司於上市規則第14A章項下的持續關連交易。由於有關加工協議的最高適用百分比率(利潤率除外)高於0.1%但低於5%，加工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、年度審閱及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

盧敏放先生為蒙牛乳業之執行董事兼總裁。張平先生為蒙牛乳業之首席財務官。因此，盧敏放先生及張平先生均被視為於加工協議及其項下擬進行之交易中擁有重大權益。由此，盧敏放先生及張平先生均已就批准加工協議及其項下擬進行之交易的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，一間於聯交所主板上市的公司(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
「君樂寶」	指	石家莊君樂寶乳業有限公司，為蒙牛乳業的間接非全資附屬公司
「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，一間於聯交所主板上市之公司(股份代號：2319)
「蒙牛國際」	指	中國蒙牛國際有限公司，一間在英屬維爾京群島註冊成立的公司及蒙牛乳業的附屬公司。於本公告日期，其為本公司的主要股東
「中國」	指	中華人民共和國
「加工協議」	指	雅士利(山西)與君樂寶於二零一九年一月二十八日訂立之加工協議，內容有關雅士利(山西)向君樂寶提供全脂奶粉加工服務
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「雅士利(山西)」 指 山西雅士利乳業有限公司，為本公司之間接全資附屬公司
「%」 指 百分比

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，二零一九年一月二十八日

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。