

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，並表明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的任何損失承擔任何責任。



**優然牧業**  
YOURAN DAIRY

**China Youran Dairy Group Limited**

**中國優然牧業集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9858)

**有關成立合營公司的  
須予披露交易**

**投資合作協議**

董事會欣然宣佈，於2022年6月17日，內蒙優然與日信訂立投資合作協議，據此，內蒙優然與日信成立合營公司，以投資中國上游牧業產業鏈中的新建牧場。

**上市規則的涵義**

根據上市規則第14.74(1)條的規定，授出的選擇權（該選擇權的行使並非由本公司自行決定）應分類為如同在授出時選擇權已獲行使。根據投資合作協議設立合營公司及授出選擇權的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）合計高於5%但全部低於25%，因此投資合作協議及據此擬進行的交易根據上市規則第14章構成本公司的須予披露交易並須遵守上市規則的申報及公告規定。

董事會欣然宣佈，於2022年6月17日，內蒙優然與日信訂立投資合作協議，據此，內蒙優然與日信成立合營公司，以投資中國上游牧業產業鏈中的新建牧場。

## 投資合作協議

投資合作協議的主要條款如下：

日期： 2022年6月17日

訂約方： (i) 內蒙優然；及  
(ii) 日信

就董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，日信為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

### 期限

合營公司的成立自合營公司營業執照簽發之日起生效，且除非內蒙優然與日信經考慮合營公司的經營需求後另有決定，否則其經營期限應為13年。

### 註冊資本

合營公司的註冊資本將為人民幣1,000,000,000元，其中內蒙優然與日信分別出資人民幣510,000,000元及人民幣490,000,000元，分別佔合營公司股權的51%及49%。2026年1月1日後，註冊資本將按合營公司的未動用資本(如有)金額予以減少。各方應在收到合營公司書面通知後七個工作日內，同步同比例進行實繳出資。

出資額乃由內蒙優然與日信參考合營公司之資本要求經公平磋商後釐定。內蒙優然的出資將由本集團內部資源撥付。

### 合營公司的業務

合營公司應投資中國上游牧業產業鏈中的新建牧場。每一家被投資牧場的投資額不得超過合營公司註冊資本的20%，且合營公司在單個被投牧場持股比例不得超過40%。投資期自投資金額首次到達新建牧場賬戶之日起不得超過9年。

### 利潤分配

日信應有權收取按以下公式計算的投資收益：合營公司投資到被投牧場實繳資金的49%乘以每年固定收益率2%再乘以被投牧場建設期屆滿次日至投資收益支付之日(「收益結算日」)止的實際天數(「收益期間」)。最後收益期間為上一期收益結算日次日至合營公司投資到被投牧場資金退出之日，該期間算頭不算尾。除上述投資收益外，日信不再另行按照所持股權比例參與合營公司的利潤分配。若合營公司的利潤不足以覆蓋日信有權收取的投資收益，則內蒙優然應向日信支付有關差額。內蒙優然應有權收取合營公司的餘下投資收益。

## 董事會組成

合營公司董事會由三名董事組成，其中，由日信委任一名董事，內蒙優然委任兩名董事。

## 投資退出選擇權（「選擇權」）

若牧場投資自投產之日起連續三年虧損或虧損額達到牧場投資註冊資本的70%，則日信有權要求內蒙優然以相當於日信在有關牧場的出資額的代價收購其在有關牧場的投資。

於投資期結束後，日信於有關投資的股權可透過公開掛牌方式轉讓，而內蒙優然將參與有關公開掛牌。倘有關轉讓的代價低於日信的出資金額或並無透過公開掛牌進行轉讓，內蒙優然須按相當於日信於有關投資的出資的代價收購日信於有關投資的股權。

於合營公司向被投資牧場投資期結束或觸發有關協議項下有關投資的任何購回條件時，倘產業投資者或對應的擔保人均無法根據有關協議購回合營公司持有新建牧場的股權的情形下，內蒙優然應按相當於合營公司就該新建牧場出資的金額收購於該投資中持有的合營公司股權。

本公司將於必要時就上述交易遵守上市規則項下的所有適用規定。

## 終止

合營公司將於下列事件發生後終止：(a)經營期限屆滿；(b)根據合營公司的章程文件；(c)經合營公司股東批准；(d)合營公司所有被投牧場提前退出；(e)任何一方嚴重違反投資合作協議；(f)發生不可抗力事件；(g)合營公司的營業執照被撤銷；及(h)由於法律、行政法規的原因。

## 有關訂約方的資料

### 有關內蒙優然、本公司及本集團的資料

內蒙優然為本公司的全資附屬公司。本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份自2021年6月18日起於聯交所主板上市（股份代號：9858）。本集團主要於中國從事原料奶的生產及銷售以及飼料、奶牛超市養殖耗用品及育種產品的貿易、生產及銷售。

## 有關日信的資料

日信為經內蒙古自治區人民政府批准由內蒙古自治區財政廳根據中國法律成立的公司，是一家主要從事投資及提供擔保、資產管理、商業保理、私募股權基金管理以及實業投資服務的國有金融企業。

## 投資合作協議的理由及裨益

本集團是中國上游乳業市場的領導者，業務涵蓋養殖、飼料到原奶生產的全方位業務。本集團的一項未來計劃及策略即是繼續擴大業務規模，從而鞏固市場領導地位。

在國家利好政策的支持下以及奶牛養殖進一步規模化為本集團等大型奶牛養殖集團帶來更多發展機遇的趨勢中，與內蒙古自治區人民政府的國有企業成立合營公司將充分發揮財政資金槓桿作用，撬動、吸引金融資本和社會資本投入農牧業產業領域，加快推動農牧業農村牧區發展，深入實施鄉村振興戰略。同時本集團將能夠進一步拓展牧場規模。

經考慮上述因素，董事認為，投資合作協議為本集團提供了投資中國乳業上游產業的良機，與本集團的戰略發展相符，且投資合作協議的條款屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益。

## 上市規則的涵義

根據上市規則第14.74(1)條的規定，授出的選擇權（該選擇權的行使並非由本公司自行決定）應分類為如同在授出時選擇權已獲行使。根據投資合作協議設立合營公司和授出選擇權的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）合計高於5%但全部低於25%，因此投資合作協議及據此擬進行的交易根據上市規則第14章構成本公司的須予披露交易並須遵守上市規則的申報及公告規定。

## 釋義

「董事會」 指 董事會

「本公司」 指 中國優然牧業集團有限公司，於2020年8月21日於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司

「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「產業投資者」	指	除合營公司以外的被投新建牧場的股東
「內蒙優然」	指	內蒙古優然牧業有限責任公司，一家於2007年8月根據中國法律成立的公司，為本公司的全資附屬公司
「投資合作協議」	指	由內蒙優然與日信之間訂立，日期為2022年6月17日的投資合作協議
「合營公司」	指	由內蒙優然與日信根據投資合作協議成立的合營公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「新建牧場」	指	符合以下條件的牧場：(1)具備獨立承擔法律責任能力的獨立法人；(2)2019年1月1日以後開工建設，且設計奶牛存欄規模達到3,000頭以上（不含犏牛）；及(3)運營符合動物防疫條件，具有畜牧獸醫主管部門頒發的《動物防疫條件合格證》，建立完善的養殖檔案，規範管理
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「日信」	指	內蒙古日信投資(集團)有限公司，經內蒙古自治區人民政府批准由內蒙古自治區財政廳根據中國法律成立的公司

「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.00001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「%」	指	百分比

承董事會命  
**中國優然牧業集團有限公司**  
 主席兼非執行董事  
**張玉軍**

香港，2022年6月17日

於本公告日期，執行董事為張小東先生及董計平先生；非執行董事為張玉軍先生、徐軍先生、許湛先生及邱中偉先生；以及獨立非執行董事為謝曉燕女士、姚峰先生及沈建忠先生。