

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 釋 義

於本文件內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義。

「Advanced Dairy I」	指	Advanced Dairy I Company Limited，一間根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免投資控股公司
「Advanced Dairy」	指	Advanced Dairy Company Limited，一間根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免投資控股公司，為我們的控股股東、[●]並為KKR的附屬公司
「聯屬人士」	指	直接或間接控制該特定人士，或直接或間接受該特定人士控制，或與該特定人士直接或間接共同受控制的任何其他人士
「安徽四季寶」	指	現代牧業集團(安徽)四季寶有機肥有限公司，一間於二零零八年五月二十六日在中國註冊成立的有限公司，由現代牧業全資擁有
「組織章程細則」 或「細則」	指	本公司於二零一零年十月三十一日有條件採納並不時修訂的本公司組織章程細則
「聯繫人士」	指	具有[●]賦予該詞的涵義
「Aquitair」	指	Aquitair Holdings Limited，一家根據愛爾蘭共和國法例註冊成立的私人股份有限公司，為投資控股公司及本公司的間接全資附屬公司
「寶雞現代牧業」	指	現代牧業(寶雞)有限公司，一間於二零零八年十二月二日在中國註冊成立的有限公司，由現代牧業全資擁有
「寶雞四季寶」	指	寶雞四季寶有機肥有限公司，一間於二零零九年九月十八日在中國註冊成立的有限公司，由安徽四季寶全資擁有
「董事會」	指	本公司董事會
「Brightmoon」	指	Brightmoon Limited，一間根據英屬處女群島法例註冊成立的有限公司，並從事私人股權投資，亦為我們的控股股東之一

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 釋 義

「營業日」	指	香港銀行一般開門經營日常銀行業務的任何日子(星期六及星期日除外)
「複合年增長率」	指	複合年增長率
「開曼群島公司法」	指	開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)
「CDH」	指	CDH China Fund III, L.P.，一間根據開曼群島法例組織及存續的獲豁免有限合夥企業，並從事私募股權投資
「察北合作社」	指	張家口察北現代牧業奶牛專業合作社，一間於中國成立的農民合作社，並於我們在二零零八年十二月出售領先牧業前，由領先牧業控制
「察北現代牧業」	指	現代牧業(察北)有限公司，一間於二零零八年十一月十七日在中國註冊成立的有限公司，由現代牧業全資擁有
「察北四季寶」	指	張家口察北四季寶有機肥有限公司，一間於二零一零年四月十九日在中國註冊成立的有限公司，由安徽四季寶全資擁有
「中國」	指	中華人民共和國，但僅就本文件及作地區參考而言，除文義另外指明外，本招股章程對於「中國」的提述並不包括台灣、澳門特別行政區及香港特別行政區
「本公司」	指	中國現代牧業控股有限公司(前稱Advanced Dairy II Company Limited)，一間根據開曼群島法例於二零零八年七月三十日在開曼群島註冊成立的獲豁免公司
「控股股東」	指	具有[●]賦予該詞的涵義，除文義另外指明外，統稱指Advanced Dairy、Crystal Dairy及Brightmoon

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 釋 義

「Crystal Dairy」	指	Crystal Dairy Holdings (CDH) Limited，一間根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免公司，為一間投資控股公司及我們的控股股東、[●]並為CDH的間接全資附屬公司
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「Datamonitor」	指	The Datamonitor Group，為一家商業資訊及市場分析公司
「華東地區」	指	包括安徽、福建、江蘇、江西、山東、上海及浙江
「股本融資」	指	金融投資者(透過Aquitair)向現代牧業作出的四輪注資，其詳情載於本文件「我們的歷史及架構」一節「股本融資」小節
「董事」	指	本公司董事
「肥東現代牧業」	指	現代牧業(肥東)有限公司，一間於二零零九年十二月二日在中國註冊成立的有限公司，由現代牧業全資擁有
「肥東四季寶」	指	肥東四季寶有機肥有限公司，一間於二零零九年九月十八日在中國註冊成立的有限公司，由安徽四季寶全資擁有
「金融投資者」	指	Advanced Dairy、Crystal Dairy及Brightmoon
「二零零八財年」	指	截至二零零七年七月一日起至二零零八年六月三十日止財政年度
「二零零九財年」	指	截至二零零八年七月七日起至二零零九年六月三十日止財政期間
「二零一零財年」	指	截至二零零九年七月一日起至二零一零年六月三十日止財政年度
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 釋 義

「現代牧業和林格爾牧場」	指	和林格爾現代牧業有限公司(前稱內蒙古蒙牛澳亞示範牧場有限責任公司)，一間於二零零四年七月十二日在中國註冊成立的有限公司，由現代牧業全資擁有
「恆盛現代牧業」	指	現代牧業(察北)恆盛有限公司(前稱為張家口察北恆盛牧業有限公司)，一間於二零零九年六月二十五日在中國註冊成立的有限公司，由現代牧業全資擁有
「香港公司條例」	指	香港法例第32章香港公司條例
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「現代牧業洪雅牧場」	指	洪雅現代牧場有限公司，一間於二零零七年六月十四日在中國註冊成立的有限公司，由現代牧業全資擁有
「洪雅四季寶」	指	洪雅四季寶有機肥有限公司，一間於二零零九年九月十六日在中國註冊成立的有限公司，由安徽四季寶全資擁有
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	與本公司或其附屬公司的任何董事、主要行政人員或主要股東(定義見[●])或任何彼等各自的聯繫人士概無關連(定義見[●])的個人或公司
「內蒙古乳品」	指	現代牧業(內蒙古)乳品銷售有限公司，一間於二零一零年四月三十日在中國註冊成立的有限公司，現代牧業擁有其56%的股權，餘下44%股權由Ximmu股東李新明先生持有
「Jinmu」	指	Jinmu Holdings Co Ltd.，一間於開曼群島註冊成立並由若干中國個人股東持有的獲豁免公司，為一間投資控股公司及中國股東控股公司之一並為[●]

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 釋 義

「KKR」	指	KKR Asian Fund L.P.，一間根據開曼群島法例組織及存續的獲豁免有限合夥公司，並從事私人股權投資
「老牛牧業」	指	老牛(和林格爾)牧業發展有限公司，一間於中國註冊成立的公司，由28名個人持有的投資控股公司並為中國售股股東之一
「最後實際可行日期」	指	[●]，即本文件刊發前確定當中所載若干資料的最後實際可行日期(於本文件付印前)
「領先牧業」	指	馬鞍山領先牧業有限公司，一間於二零零五年九月二日在中國成立的公司，為收購前本集團主要運營附屬公司的前任控股公司
「盧森堡公司」	指	Advanced Dairy Company (Luxemburg) Limited，一間於盧森堡註冊成立的投資控股公司，為本公司的直接全資附屬公司
「馬鞍山先行牧業」	指	馬鞍山先行牧業投資有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，並為一間投資控股公司
「馬鞍山飼草」	指	馬鞍山現代牧業飼草有限公司，一間於二零零九年二月二十四日在中國註冊成立的有限公司，為一間投資控股公司及由現代牧業全資擁有
「管理層購股權」	指	由我們於二零一零年十月三十一日向MF承授人發行的購股權，其詳情載於本文件「法定及一般資料」一節項下「D.其他資料—2.管理層購股權」分節
「組織章程大綱」或「大綱」	指	本公司組織章程大綱
「蒙牛」	指	中國蒙牛乳業有限公司(股份代號：2319)，一間於開曼群島註冊成立的公司，其股份於香港聯交所上市，為蒙牛(內蒙古)及蒙牛(馬鞍山)的控股公司

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 釋 義

「蒙牛集團」	指	蒙牛及其附屬公司
「蒙牛(內蒙古)」	指	內蒙古蒙牛乳業(集團)股份有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，為蒙牛擁有93.29%股權的附屬公司(鄧先生為蒙牛(內蒙古)的0.55%股權實益擁有人)並為現代牧業的股東
「蒙牛(馬鞍山)」	指	蒙牛乳業(馬鞍山)有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，為蒙牛(內蒙古)全資附屬公司並為現代牧業的股東
「MF承授人」	指	高女士、韓春林先生及孫玉剛先生，均為MF購股權的承授人
「MF購股權」	指	二零零九年六月十七日由現代牧業當時股東為MF承授人授予購股權，其詳情載於本文件「法定及一般資料」一節項下「D.其他資料—2.管理層購股權」分節。該等購股權已於二零一零年十月三十一日轉換為本公司所屬並由管理層購股權所替代
「商務部」	指	中華人民共和國商務部
「現代牧業」	指	現代牧業(集團)有限公司(前稱馬鞍山現代牧業有限公司)，為本公司非全資附屬公司，由本公司、蒙牛(內蒙古)及蒙牛(馬鞍山)擁有97.68%、1.55%及0.77%股權
「鄧先生」	指	鄧九強，本集團董事長兼執行董事
「高女士」	指	高麗娜，本集團總裁兼執行董事
「鄧源女士」	指	鄧先生女兒鄧源，為Yinmu的股東(由鄧源女士持有的該等Yinmu股份乃代其自身持有)及中國售股股東之一
「東北地區」	指	包括黑龍江、吉林及遼寧
「西北地區」	指	包括甘肅、寧夏、青海、陝西及新疆

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 釋 義

「華北地區」	指	包括北京、河北、內蒙古、山西及天津
「離岸認購」	指	中國股東控股公司認購股份，有關詳情載於本文件「我們的歷史及架構」一節「[●]重組」小節
「在岸收購」	指	Aquitair收購現代牧業47.63%的股權，有關詳情載於本招股章程「我們的歷史及架構」一節「[●]重組」小節
「人民銀行」	指	中國人民銀行，中國的中央銀行
「中國政府」	指	中國中央政府及所有政府分支機關(包括省、市及其他地區或地方政府單位)及其機構或(視乎文義而定)上述任何機關及機構
「中國個人股東」	指	現代牧業的31名個人股東，於在岸收購完成前共計持有現代牧業42.86%的股權
「中國股東控股公司」	指	Jinmu、Yinmu、Xinmu及Youmu
「[●]重組」	指	本集團重組，包括在岸收購及離岸認購，其詳情載於本文件「我們的歷史及架構」一節「[●]重組」小節
「有關地區」	指	包括華東地區、東北地區、西北地區、華北地區、西南地區及華南地區
「人民幣」	指	中國現時的法定貨幣
「外管局」	指	中華人民共和國國家外匯管理局
「外管局通知」	指	外管局於二零零五年十月二十一日頒佈並於二零零五年十一月一日生效的關於境內居民通過境外特殊目的公司融資及返程投資外匯管理有關問題的通知
「現代牧業塞北牧場」	指	張家口塞北現代牧場有限公司，一間於二零零五年十二月一日在中國註冊成立的有限公司，由現代牧業全資擁有

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

## 釋 義

「塞北四季寶」	指	張家口塞北四季寶有機肥有限公司，一間於二零一零年四月二十六日在中國註冊成立的有限公司，由安徽四季寶全資擁有
「國家工商行政管理總局」	指	中華人民共和國國家工商行政管理總局
「山東貿易」	指	山東蒙牛國際貿易有限責任公司，一間於二零零三年十一月五日在中國註冊成立的有限公司，由現代牧業全資擁有
「現代牧業尚志牧場」	指	尚志現代牧場有限公司，一間於二零零六年五月二十五日在中國註冊成立的有限公司，由現代牧業全資擁有
「尚志四季寶」	指	尚志四季寶有機肥有限公司，一間於二零零九年九月十六日在中國註冊成立的有限公司，由安徽四季寶全資擁有
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「西南地區」	指	包括貴州、四川、西藏、雲南及重慶
「華南地區」	指	包括廣東、廣西、海南、河南、湖北及湖南
「平方米」	指	平方米
「現代牧業通遼牧場」	指	現代牧業(通遼)有限公司，一間於二零一零年六月十二日在中國註冊成立的有限公司，由現代牧業全資擁有
「現代牧業通山牧場」	指	現代牧業(通山)有限公司，一間於二零一零年五月十五日在中國註冊成立的有限公司，由現代牧業全資擁有
「往績記錄期」	指	包括截至二零零八年、二零零九年及二零一零年六月三十日止三個財政年度的期間



本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

---

## 釋 義

---

「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法權區管轄的所有地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「我們」	指	本公司或本集團(視乎文義而定)
「現代牧業汶上牧場」	指	汶上現代牧場有限公司，一間於二零零六年五月十二日在中國註冊成立的有限公司，由現代牧業全資擁有
「Xinmu」	指	Xinmu Holdings Co Ltd.，一間於開曼群島註冊成立並由若干中國個人股東持有的獲豁免公司，為一間投資控股公司及中國股東控股公司之一並為[●]
「Yinmu」	指	Yinmu Holdings Co Ltd.，一間於開曼群島註冊成立並由若干中國個人股東持有的獲豁免公司，為一間投資控股公司及中國股東控股公司之一並為[●]
「Youmu」	指	Youmu Dairy Holding Co Ltd.，一間於開曼群島註冊成立並由若干中國個人股東持有的獲豁免公司，為一間投資控股公司及中國股東控股公司之一並為[●]

\* 表示中國公司或實體的英文譯名(反之亦然)，僅供識別