

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，並明確表示概不就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。

本公告或其任何副本概不得直接或間接在美國、或在刊發或派發本公告屬違法的任何其他司法管轄區內刊發或派發。

本公告僅供參考之用，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券之邀請或要約。

本公告並不構成在美國購買或認購任何證券之要約或招攬，或構成其中部分。本公告所述證券並未且將不會根據美國一九三三年證券法（「美國證券法」）登記，且除非根據美國證券法作出登記或獲豁免或為毋須根據美國證券法作出登記之交易，否則不會在美國提呈發售或出售。本公司無意根據美國證券法登記本公告內所指之任何證券，或在美國公開發售證券。



MODERN FARMING
现代牧业

China Modern Dairy Holdings Ltd.

中國現代牧業控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1117)

根據一般授權
配售新股份

結算代理



配售經理



* 僅供識別

董事會欣然宣佈，於二零二一年一月二十日(交易時段前)，本公司與配售經理訂立配售協議，據此，本公司同意委任配售經理，而配售經理各自同意作為(個別而非共同或共同及個別)配售代理行事，以作為本公司代理，旨在盡力促使買方按照並遵守配售協議所載條款及條件以配售價每股配售股份2.40港元購買650,000,000股配售股份。

配售股份數目佔：(a)截至本公告日期已發行股份總數約10.06%；及(b)於完成配售事項後經擴大已發行股份總數約9.14%(假設自本公告日期起至交割日期，除本公司發行配售股份外，已發行股份總數概無變動)。配售股份總面值將為65,000,000港元。

配售事項所得款項總額預期約1,560百萬港元，所得款項淨額(經扣除所有適用成本及開支，包括佣金及徵費)則約1,552百萬港元。按此計算，每股配售股份的淨價將約2.39港元。

配售股份將根據一般授權發行，因此配發及發行配售股份無需股東批准。

本公司將向聯交所申請批准配售股份上市及買賣。

配售協議項下擬進行的交易須待該協議並未根據其中所載條款予以終止，及配售協議項下的先決條件獲達成後，方告完成。因此，配售事項未必能夠完成。股東及潛在投資者於買賣股份及本公司其他證券時務請審慎行事。

配售新股份

董事會欣然宣佈，於二零二一年一月二十日(交易時段前)，本公司與配售經理訂立配售協議，據此，本公司同意委任配售經理，而配售經理各自同意作為(個別而非共同或共同及個別)配售代理行事，以作為本公司代理，旨在盡力促使買方按照並遵守配售協議所載條款及條件以配售價每股配售股份2.40港元購買650,000,000股配售股份。

配售協議的主要條款概述如下：

日期： 二零二一年一月二十日

訂約方： (i) 本公司；與

(ii) 配售經理。

配售股份

配售股份數目佔：(a)截至本公告日期已發行股份總數約10.06%；及(b)於完成配售事項後經擴大已發行股份總數約9.14%（假設自本公告日期起至交割日期，除本公司發行配售股份外，已發行股份總數概無變動）。配售股份總面值將為65,000,000港元。

配售股份於發行及繳足股款後應與本公司於交割日期或之前的其他已發行或將予發行的股份在所有方面享有同等權益，包括有權收取於發行配售股份日期當日或之後作為紀錄日宣派、作出或派付的全部股息。

配售經理

截至本公告日期，據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，各配售經理均為獨立第三方。

承配人

預期配售股份將配售予不少於六名承配人。承配人須為由配售經理挑選及促使的專業、機構或其他投資者，且其各自最終實益擁有人為獨立第三方。配售經理可自行決定配售股份承配人，惟須遵守適用法律及法規（包括上市規則）。預期概無有關投資者因配售事項成為本公司主要股東。

配售價

配售價為每股配售股份2.40港元，較：

- (i) 股份於最後交易日在聯交所所報收市價每股2.73港元折讓約12.09%；
- (ii) 股份於最後交易日(包括該日)前最後五個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約2.67港元折讓約10.11%；及
- (iii) 股份於最後交易日(包括該日)前最後十個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約2.52港元折讓約4.76%。

配售價乃由本公司與配售經理於參考股份現行市場價格後經公平磋商釐定。

配售事項的條件及完成

完成配售事項須待(其中包括)聯交所上市委員會批准配售股份上市及買賣(且有關上市及批准概無隨後於配售事項完成前遭撤銷)後，方可作實。

配售事項預期將於交割日期(或本公司與配售經理可能同意的其他日期及時間)完成。倘於交割日期上午八時正或之前(香港時間)未能達成上述條件，配售經理與本公司概毋須向對方就配售事項負上義務或責任，而本公司或配售經理均不可向對方就配售協議產生之任何成本、損害賠償、補償等進行申索，惟因任何事前違反而產生之任何責任除外。

終止

儘管配售協議有所規定，倘於交割日期上午八時正(香港時間)前出現下文所述情況：

(1) 以下情況出現、發生或生效：

- (i) 任何新法律或法規或現行法律或法規或任何法院或其他主管機關對其的詮釋或應用出現任何變動(不論是否永久)或涉及潛在變動的發展(不論是否永久)，而配售經理全權認為對配售事項的成功造成或可能造成重大不利影響，或令或可能令進行配售事項不可行或不明智或不適宜；
- (ii) 任何超出配售經理控制範圍而涉及或影響香港、中華人民共和國、開曼群島、英國、歐盟(或其任何成員國)或美國的事件或連串事件(包括但不限於任何災難、政府行動、罷工、勞資糾紛、封鎖、火災、爆炸、水災、地震、民眾騷亂、經濟制裁、疫情、流行性疾病、傳染病爆發(不包括2019冠狀病毒病)、敵對行為爆發或升級、恐怖主義活動及天災)或任何司法管轄區宣戰或進入緊急狀況或處於災難或危機；
- (iii) 本地、國家或國際之金融、政治、經濟、法律、軍事、工業、財政、監管、貨幣或市場狀況(包括但不限於股票及債券市場、貨幣及外匯市場、銀行同業市場及信貸市場的狀況)的任何變動或發展，而配售經理全權認為對配售事項的成功造成或可能造成重大不利影響，或令或可能令進行配售事項不可行或不明智或不適宜；
- (iv) 本地、國家或國際之證券市場情況或貨幣匯率或外匯控制的任何變動或發展，而配售經理全權認為對配售的成功造成或可能造成重大不利影響，或令或可能令進行配售事項不可行或不明智或不適宜；
- (v) 於簽署配售協議至交割日期(或本公司與配售經理可能同意的其他日期及時間)上午八時正(香港時間)前終止期間不論任何情況(除因為配售事項外)而暫停股份買賣；

- (vi) 任何於聯交所、紐約證券交易所、納斯達克全球市場、紐約證券交易所 AMEX、上海證券交易所、倫敦證券交易所、新加坡證券交易所、東京證券交易所或深圳證券交易所全面對股票或證券買賣之延期、暫停、限制或局限，而原因為特殊財務情況或於交割日期前任何時間的其他情況；或
 - (vii) 任何國家、政府、司法、監管或政治機構或組織展開任何針對董事的任何行動或任何國家、政府、司法、監管或政治機構或組織宣佈有意採取任何該等行動；或
- (2) (i) 配售經理知悉本公司於配售協議內作出之陳述、保證及承諾遭任何違反（或如屬該等陳述、保證及承諾在任何重大方面受限制，則在任何重大方面違反該等陳述、保證及承諾）；(ii) 於本公告日期或之前至配售事項於交割日期完成之前發生任何事件或出現任何情況，而倘該等事件或情況於本公告日期之前發生或出現將使配售協議所載任何聲明、保證及承諾失實或有誤；或(iii) 本公司在任何重大方面違反或未有履行配售協議的任何其他條款；或
- (3) 本集團整體的業務、一般事務、管理、前景、資產與負債、股東權益、經營業績或狀況、財務或其他狀況出現任何變化或涉及預期變化的任何發展或出現影響上述各項的任何有關變化或發展(惟於配售協議日期或之前已向公眾披露者除外)，2019冠狀病毒病任何進一步爆發或升級，而配售經理全權認為對配售事項的成功造成或可能造成重大不利影響；或令或可能令進行配售事項不可行或不明智或不適宜；

則在該情況下，配售經理可向本公司發出書面通知終止配售協議，毋須對本公司承擔責任，該等通知需要於交割日期上午八時正(香港時間)前提出。

本公司的鎖定承諾

本公司已向配售經理承諾，自配售協議日期起至交割日期後的90日期間，除(a)根據配售協議配發及發行配售股份；(b)根據本公司分別於二零一六年九月九日及二零一八年三月二十六日採納的股份獎勵計劃授出受限制股份，或根據該計劃歸屬任何獎勵股份外；及(c)因本公司進行任何收購導致發行及配發任何股份，作為代價股份，未經配售經理事先書面同意，本公司(或代其行事的任何人士)概不會(其中包括)：

- i. 出售、轉讓、處置、配發或發行或訂約出售、轉讓、處置、配發或發行或授出任何認購股份或任何股份權益的購股權、權利或認股權證、或任何可轉換或行使或交換為任何股份或與股份權益大致相同的證券；
- ii. 同意訂立或實施具有類似經濟效益的交易；或
- iii. 宣佈有意訂立或實施任何該交易。

一般授權

配售股份將根據一般授權發行。截至本公告日期，本公司並無根據一般授權發行任何股份，因此本公司根據一般授權獲准發行最多1,281,527,023股股份。因此，配發及發行配售股份無需股東批准。

申請上市

本公司將向聯交所申請批准配售股份上市及買賣。

進行配售事項的理由及所得款項用途

配售事項所得款項總額預期約1,560百萬港元，所得款項淨額(經扣除所有適用成本及開支，包括佣金及徵費)則約1,552百萬港元。按此計算，每股配售股份的淨價將約2.39港元。

本集團現為中國最大的乳牛畜牧營運商及原奶生產商。本公司計劃將配售事項所得款項淨額用於基礎建設開發及擴展畜群規模、潛在併購及一般營運資金。

國內原奶市場經歷了三至四年調整後，乳業正處於利好階段。原奶市場供不應求，資本市場對乳業上遊企業未來發展看好，理由是原奶消耗群龐大，亦穩健支持了本公司業務增長及近期股價。本公司於報告期內的業績表現理想，股價達五年新高。董事認為配售事項為本集團業務發展抓住市場黃金窗口配發融資並擴大股東基礎的契機。董事(包括獨立非執行董事)認為，配售事項、配售價及配售協議屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

對本公司股權架構的影響

假設本公司股本於本公告日期直至完成日期止期間並無其他變動，下表載列本公司於(i)截至本公告日期；及(ii)緊隨配售事項完成後的股權架構變動。

股東	截至本公告日期		緊隨配售事項完成後	
	股份數目	估本公司 已發行股本 概約百分比	股份數目	估本公司 已發行股本 概約百分比
中國蒙牛乳業有限公司	704,025,773	10.90	704,025,773	9.90
Future Discovery Limited	2,407,866,412	37.28	2,407,866,412	33.87
中銀國際金融產品有限公司	613,877,227	9.50	613,877,227	8.64
GGG Holdings Limited	594,925,763	9.21	594,925,763	8.37
Jinmu Holdings Co Ltd. ⁽¹⁾	221,581,733	3.43	221,581,733	3.12
高麗娜女士 ⁽²⁾	40,411,058	0.63	40,411,058	0.57
孫玉剛先生 ⁽²⁾	1,073,663	0.02	1,073,663	0.02
公眾				
- 承配人	-	-	650,000,000	9.14
- 其他公眾股東	1,874,804,318	29.03	1,874,804,318	26.37
總計	<u>6,458,565,947</u>	<u>100.00</u>	<u>7,108,565,947</u>	<u>100.00</u>

附註：

- (1) 高女士擁有Jinmu Holdings Co Ltd. (「**Jinmu**」) 約49.12%權益。因此，Jinmu所持的221,581,733股受份不計算為由公眾持有。
- (2) 高麗娜女士及孫玉剛先生均為本公司的執行董事。

過去十二個月的融資活動

本公司於緊接本公告日期前過去十二個月並無透過發行股本證券進行任何其他集資活動。

配售協議項下擬進行的交易須待該協議並未根據其中所載條款予以終止及配售協議項下的先決條件獲達成後，方告完成。因此，配售事項未必能夠完成。股東及潛在投資者於買賣股份及本公司其他證券時務請審慎行事。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	持牌銀行一般於香港開門營業及聯交所一般於香港開放買賣證券的任何日子(不包括星期六、星期日及香港公眾假期)
「中金」	指	中國國際金融香港證券有限公司
「交割日期」	指	除擬於交割日期達成的條件外，條件獲達成(或豁免(視情況而定))之日後的營業日，無論如何不遲於二零二一年一月二十九日或本公司與配售經理可能書面協定的其他日期
「招銀國際」	指	招銀國際融資有限公司
「本公司」	指	China Modern Dairy Holdings Ltd. (中國現代牧業控股有限公司*)，一家於二零二零年十一月二十六日在開曼群島註冊成立的有限公司

「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司的董事
「一般授權」	指	根據本公司已獲出席大會並於會上投票的股東於二零二零年六月三日以投票表決方式正式通過的決議案授予董事以配發、發行及買賣最多1,281,527,023股股份的一般授權
「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	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	並非為本公司關連人士(定義見上市規則)的第三方人士
「最後交易日」	指	二零二一年一月十九日，即簽署配售協議前的最後交易日
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「承配人」	指	由配售經理促使根據配售協議認購任何配售股份的任何專業、機構或其他投資者
「配售事項」	指	配售經理根據配售協議促使向承配人進行的配售股份私人配售事項
「配售協議」	指	本公司與配售代理就配售事項訂立日期為二零二一年一月二十日的配售協議
「配售經理」	指	中金及招銀國際
「配售價」	指	每股配售股份2.40港元
「配售股份」	指	本公司將予發行並根據配售協議將予配售的650,000,000股新股份

「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「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
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國
「%」	指	百分比

就呈列目的而言，本公告呈列的百分比數字已約整至最接近的兩個小數位。

承董事會命
中國現代牧業控股有限公司
主席
盧敏放

香港，二零二一年一月二十日

截至本公告日期，執行董事為高麗娜女士及孫玉剛先生；非執行董事為盧敏放先生(主席)、張平先生、趙傑軍先生及甘璐女士；及獨立非執行董事為李勝利先生、李港衛先生及 *WOLHARDT Julian Juul* 先生。