

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)

修訂現有持續關連交易的年度上限

鑒於本集團奶牛存欄量及乳製品原材料價格上漲，導致本集團自2022年1月至6月向伊利採購的乳製品金額達到截至2022年12月31日止年度原年度上限的65.92%，預期本集團及其聯繫人於截至2022年及2023年12月31日止年度根據乳製品採購框架協議向伊利作出的年度採購總額將超過原年度上限，故須修訂原年度上限，將原年度上限由人民幣40.5百萬元和人民幣55.2百萬元分別增至人民幣90百萬元和人民幣155百萬元（即經修訂年度上限）。

上市規則的涵義

由於伊利為本公司控股股東，根據上市規則，伊利為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第十四A章，乳製品採購框架協議項下進行的交易構成本公司的持續關連交易。

根據上市規則第14A.54條，倘本公司建議修訂持續關連交易的年度上限，本公司將須重新遵守上市規則第十四A章適用於相關持續關連交易的規定。由於上市規則有關經修訂年度上限的一項或多項適用百分比率（溢利比率除外）超過0.1%但所有適用百分比率低於5%，故乳製品採購框架協議項下進行的交易（根據經修訂年度上限開展）獲豁免遵守上市規則第十四A章下的獨立股東批准規定，但須遵守申報、年度審閱及公告規定。

茲提述招股章程有關乳製品採購框架協議的內容，根據該協議，伊利及其附屬公司及聯繫人同意向本集團長期供應乳製品，包括奶粉、飼料級奶粉等。乳製品採購框架協議的主要條款載於招股章程。

修訂原年度上限

經修訂年度上限

鑒於本集團奶牛存欄量及乳製品原材料價格上漲，導致本集團自2022年1月至6月向伊利採購的乳製品金額達到截至2022年12月31日止年度原年度上限的65.92%，預期本集團及其聯繫人於截至2022年及2023年12月31日止年度根據乳製品採購框架協議向伊利作出的年度採購總額將超過原年度上限，故須修訂原年度上限，將原年度上限由人民幣40.5百萬元和人民幣55.2百萬元分別增至人民幣90百萬元和人民幣155百萬元（即經修訂年度上限）。

於本公告日期，本集團及其聯繫人根據乳製品採購框架協議向伊利作出的年度採購總額未超過截至2022年12月31日止年度的原年度上限。

經修訂年度上限基準

於釐定經修訂年度上限時，董事已考慮(i)乳製品的歷史及現行市價以及日後乳製品市價的潛在波動。據中國海關統計，2022年1-6月中國共進口大包粉平均價格為4,164美元／噸，同比上漲23.3%；(ii)過去兩年內的乳製品歷史交易量；及(iii)預計未來兩年本集團對乳製品的需求。具體而言，本集團擬採購的有關乳製品的數量預期於2022年及2023年分別較2021年增加至少56%及147%。這是由於本集團戰略佈局的新建牧場，將於該兩個年度陸續投產，而奶牛存欄中犏牛存欄量也預計大幅增加。因此，預計我們自伊利採購奶粉以飼養新生奶牛的需求將因此增加；及(iv)中國乳製品行業日後可能出現的通貨膨脹。

歷史數據

截至2021年12月31日止年度以及截至2022年6月30日止六個月，本集團及其聯繫人根據乳製品採購框架協議向伊利作出的年度採購總額分別為約人民幣29.3百萬元及約人民幣26.7百萬元。

定價政策

付款條款將由雙方不時按照公平基準釐定。採購乳製品的收費參照向獨立第三方銷售的市場價格，經雙方公平磋商確定。具體付款方式由伊利及其附屬公司及聯繫人（為一方）與本集團（為另一方）根據乳製品採購框架協議進一步訂立的乳製品採購合同確定。

訂立乳製品採購框架協議的理由及裨益

通過利用伊利的規模經濟及議價能力向本集團提供的乳製品，較之本集團自行或通過獨立第三方代理採購乳製品，可以更低成本獲取我們運營所需的乳製品，使本集團保持競爭力。

董事會一直密切關注乳製品採購框架協議的履約情況。經考慮上述因素，預期原年度上限將不足以滿足本集團未來業務發展及相關要求。因此，董事會建議修訂原年度上限，允許本集團與伊利之間的交易在較高上限範圍內保持靈活性和敏捷性，這將有利於本集團的正常運營，提升其成本效益。除修訂原年度上限外，乳製品採購框架協議的條款仍維持不變。

經計及上述理由及裨益，董事（包括全部獨立非執行董事）認為乳製品採購框架協議項下進行的持續關連交易乃按一般商業條款進行，以及在本集團日常及一般業務過程中訂立，屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益，且乳製品採購框架協議下持續關連交易的經修訂年度上限屬公平合理。

有關訂約方的資料

本公司及本集團

本公司於開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，其股份自2021年6月18日起在聯交所主板上市（股份代號：9858）。本集團主要於中國從事生產及出售原料奶以及飼料、奶牛養殖耗用品及育種產品的貿易、生產及出售。

伊利

伊利為一家於1993年6月根據中國法律成立的公司，其股份於上海證券交易所上市（股票代碼：600887），亦為本公司控股股東及主要客戶之一。伊利主要於中國從事各類乳製品及健康飲品的加工、製造與銷售活動。

上市規則的涵義

由於伊利為本公司控股股東，根據上市規則，伊利為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第十四A章，乳製品採購框架協議項下進行的交易構成本公司的持續關連交易。

根據上市規則第14A.54條，倘本公司建議修訂持續關連交易的年度上限，本公司將須重新遵守上市規則第十四A章適用於相關持續關連交易的規定。由於上市規則有關經修訂年度上限的一項或多項適用百分比率（溢利比率除外）超過0.1%但所有適用百分比率低於5%，故乳製品採購框架協議項下進行的交易（根據經修訂年度上限開展）獲豁免遵守上市規則第十四A章下的獨立股東批准規定，但須遵守申報、年度審閱及公告規定。

張玉軍先生（主席兼非執行董事）作為伊利總裁助理兼液態奶事業部總經理及徐軍先生（非執行董事）作為伊利總裁助理均被視為於修訂原年度上限中擁有重大利益。因此，張先生及徐先生已就有關修訂原年度上限的董事會決議案放棄投票。除上文所披露者外，概無董事於據此擬進行的事項中擁有重大利益或須就有關批准修訂原年度上限及據此擬進行的交易的董事會決議案放棄投票。

釋義

「聯繫人」	指	具有上市規則賦予的涵義
「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	具有上市規則賦予的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予的涵義
「乳製品採購框架協議」	指	本公司與伊利訂立的日期為2021年5月17日的乳製品採購框架協議
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「原年度上限」	指	乳製品採購框架協議下的持續關連交易截至2022年及2023年12月31日止年度的原年度上限（如招股章程所披露）
「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
「招股章程」	指	本公司日期為2021年6月7日的招股章程
「經修訂年度上限」	指	乳製品採購框架協議下的持續關連交易截至2022年及2023年12月31日止年度的經修訂年度上限
「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	美利堅合眾國的法定貨幣美元

「伊利」 指 內蒙古伊利實業集團股份有限公司，於1993年6月根據中國法律成立的公司，其股份在上海證券交易所上市（股票代碼：600887），為本公司控股股東之一

「%」 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8月29日

於本公告日期，執行董事為袁軍先生及董計平先生；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。