

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。



CHINA ZHONGDI DAIRY HOLDINGS COMPANY LIMITED

中國中地乳業控股有限公司

(根據開曼群島法律註冊成立的有限公司)

(股份代號：1492)

**根據上市規則第14A.60條
有關生鮮乳購銷及保理服務的持續關連交易**

一、背景

茲提述中國中地乳業控股有限公司(「本公司」)(i)日期為2020年7月31日有關根據一般授權認購新股份及控股股東的可能變更的公告；(ii)日期為2020年8月12日有關完成根據一般授權認購新股份及控股股東變更的公告；及(iii)日期為2020年9月4日有關持續關連交易的公告(「該等公告」)。除另有界定外，本公告所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

於2020年8月12日認購完成後，伊利股份通過其全資附屬公司香港金港商貿控股有限公司持有432,641,522股股份，佔本公司已發行股本約16.6%，伊利股份為本公司的主要股東。因此根據上市規則第十四A章，伊利股份及其附屬公司均為本公司的關連人士。

二、伊利集團與本集團有關生鮮乳購銷及保理服務的持續關連交易

於伊利集團成為本公司關連人士前，伊利集團與本集團已就按定期及持續基準進行的持續交易訂立若干協議。該等協議的詳情載列如下：

1. 有關生鮮乳購銷的交易

編號	伊利集團交易方	本集團交易方	協議性質及日期	協議期限	交易情況	定價基準
1.	寧夏伊利乳業有限責任公司，伊利股份持有其100%權益，主要從事乳製品的生產及銷售	賀蘭中地生態牧場有限公司	日期為2018年12月20日的生鮮牛乳購銷合同及日期為2019年12月27日的補充協議	2019年1月1日至2023年12月31日	本集團交易方為伊利集團交易方提供生鮮牛乳	收購價格隨市場變化而調整，最終收購價格=基礎價格+品質指標計價+其他質量計價
2.	廊坊伊利乳品有限公司，伊利股份持有其75%權益，主要從事乳製品的生產及銷售	北京中地畜牧科技有限公司	日期為2018年12月20日的生鮮牛乳購銷合同及日期為2019年12月25日的補充協議	2019年1月1日至2023年12月31日	本集團交易方為伊利集團交易方提供生鮮牛乳	收購價格隨市場變化而調整，最終收購價格=基礎價格+品質指標計價+其他質量計價
3.	廊坊伊利乳品有限公司，伊利股份持有其75%權益，主要從事乳製品的生產及銷售	廊坊中地生態牧場有限公司	日期為2018年12月20日的生鮮牛乳購銷合同、2019年8月1日的補充協議(一)、日期為2019年12月25日的補充協議(二)及日期為2020年2月1日的補充協議(三)	2019年1月1日至2023年12月31日	本集團交易方為伊利集團交易方提供生鮮牛乳	收購價格隨市場變化而調整，最終收購價格=基礎價格+品質指標計價+其他質量計價

編號	伊利集團交易方	本集團交易方	協議性質及日期	協議期限	交易情況	定價基準
4.	遼寧伊利乳業有限公司，伊利股份持有其70%權益，主要從事乳製品的生產及銷售	寬甸中地生態牧場有限公司	日期為2018年12月20日的生鮮牛乳購銷合同、日期為2019年6月1日的補充協議、日期為2019年12月25日的補充協議及日期為2020年2月1日的補充協議	2019年1月1日至2023年12月31日	本集團交易方為伊利集團交易方提供生鮮牛乳	收購價格隨市場變化而調整，最終收購價格=基礎價格+品質指標計價+其他質量計價
5.	寧夏伊利乳業有限責任公司，伊利股份持有其100%權益，主要從事乳製品的生產及銷售	寧夏中地畜牧養殖有限公司	日期為2018年12月20日的生鮮牛乳購銷合同及日期為2019年12月27日的補充協議(一)	2019年1月1日至2023年12月31日	本集團交易方為伊利集團交易方提供生鮮牛乳	收購價格隨市場變化而調整，最終收購價格=基礎價格+品質指標計價+其他質量計價
6.	內蒙古伊利實業股份有限公司烏蘭察布乳品廠，為伊利股份的分公司，主要從事乳製品、食品、飲料的生產、加工、儲運、銷售	天鎮中地生態牧場有限公司	日期為2019年1月1日的生鮮牛乳購銷合同、日期為2019年1月5日的補充協議(一)、日期為2019年11月1日的補充協議(二)、日期為2019年12月25日的補充協議(三)及日期為2020年2月1日的補充協議(四)	2019年1月1日至2023年12月31日	本集團交易方為伊利集團交易方提供生鮮牛乳	收購價格隨市場變化而調整，最終收購價格=基礎價格+品質指標計價+其他質量計價

編號	伊利集團交易方	本集團交易方	協議性質及日期	協議期限	交易情況	定價基準
7.	廊坊伊利乳品有限公司，伊利股份持有其75%權益，主要從事乳製品的生產及銷售	天津中地畜牧養殖有限公司	日期為2018年12月20日的生鮮牛乳購銷合同、日期為2019年8月1日的補充協議書（一）、日期為2019年12月25日的補充協議（二）、日期為2020年2月1日的補充協議（三）	2019年1月1日至2023年12月31日	本集團交易方為伊利集團交易方提供生鮮牛乳	收購價格隨市場變化而調整，最終收購價格=基礎價格+品質指標計價+其他質量計價
8.	內蒙古伊利實業股份有限公司烏蘭察布乳品廠，為伊利股份的分公司，主要從事乳製品、食品、飲料的生產、加工、儲運、銷售	內蒙古中地乳業有限公司	日期為2019年1月1日的生鮮牛乳購銷合同、日期為2019年12月25日的補充協議（一）、日期為2020年2月1日的補充協議（二）	2019年1月1日至2023年12月31日	本集團交易方為伊利集團交易方提供生鮮牛乳	收購價格隨市場變化而調整，最終收購價格=基礎價格+品質指標計價+其他質量計價

2. 有關保理服務的交易

編號	伊利集團交易方	本集團交易方	協議性質及日期	協議期限	交易情況	定價基準
1.	惠商商業保理有限公司，伊利股份持有其100%權益，主要從事保付代理	內蒙古中地乳業有限公司	日期為2018年11月29日的保理業務合作協議及日期為2018年11月30日的保理業務合同	2018年11月29日至2023年11月26日	本集團交易方向買方(債務人)銷售貨物或提供服務，本集團交易方基於其與買方(債務人)之間的交易形成的應收賬款，向伊利集團交易方申請保理融資服務	市場價
2.	惠商商業保理有限公司，伊利股份持有其100%權益，主要從事保付代理	烏蘭察布市內地生態牧場有限公司	日期為2018年11月29日的保理業務合作協議及保理業務合同	2018年11月29日至2023年12月10日	本集團交易方向買方(債務人)銷售貨物或提供服務，本集團交易方基於其與買方(債務人)之間的交易形成的應收賬款，向伊利集團交易方申請保理融資服務	市場價

3. 訂立持續關連交易的理由及裨益

有關生鮮乳購銷的持續關連交易

本集團是中國主要的原料奶供應商之一，在中國的黃金奶源帶設有多個萬頭奶牛牧場，通過科學管理、規模運營，可以為下游企業提供高質、大量、穩定的原料奶供應。伊利集團主要從事各類乳製品及健康飲品的加工、製造與銷售活動，是中國最大的乳製品生產商。為滿足乳品生產需求，伊利集團也需要有穩定、優質的原料奶供應來源。

本集團一直以來就與伊利集團在生鮮乳供應方面保持持續、良好的業務關係，在伊利股份成為本公司主要股東後，保持現有的生鮮乳購銷關係可以進一步發揮產業鏈上下游的協同效應，為本集團提供穩定的銷售管道，平滑市場銷售及收益的波動性，同時增強本集團抗禦風險的能力，有利於保持本集團在優質原料奶供應端的競爭力，符合本公司及股東的整體利益。

有關保理服務的持續關連交易

伊利股份為本集團的主要股東及重要業務夥伴，擁有強大的資本基礎及融資能力。伊利集團向本集團提供之保理服務將能夠發揮雙方合作的協同效應，幫助本集團擴充融資管道，緩解資金壓力，為牧場經營和奶源建設提供資金支援，有利於本集團未來長期發展和本公司及股東的整體利益。

董事（包括獨立非執行董事）認為，上述有關生鮮乳購銷及保理服務的協議及其項下伊利集團與本集團進行的多數持續交易乃於本集團的日常及一般業務過程中訂立。按一般商業條款進行，屬公平合理並符合本公司及股東整體利益。

4. 上市規則項下的涵義

於2020年8月12日認購完成後，伊利股份通過其全資附屬公司香港金港商貿控股有限公司持有432,641,522股股份，佔本公司已發行股本約16.6%，伊利股份為本公司的主要股東。伊利集團該等交易方均為伊利股份的附屬公司及分公司，根據上市規則第十四A章，伊利集團該等交易方均為伊利股份的聯繫人。因此，伊利股份及伊利集團該等交易方成為本公司的關連人士。

因此，在伊利股份及伊利集團該等交易方成為本公司關連人士後，伊利集團及本集團之間的持續交易根據上市規則成為了本公司的持續關連交易。根據上市規則第14A.60條，本公司應在重續該等協議或修改其條款時全面遵守上市規則第十四A章的所有適用年度審核、申報、披露及(如適用)獨立股東批准的規定。

考慮到伊利股份已成為本公司關連人士，為妥善管理伊利集團及本集團之間的持續關連交易，於2020年9月4日，本公司與伊利股份就本集團向伊利集團出售生鮮乳訂立生鮮乳購銷框架協議及本公司與伊利股份就伊利集團向本集團提供財務及保理服務訂立財務及保理服務框架協議，期限自獨立股東於股東特別大會批准之日起至2022年12月31日。當該等框架協議獲獨立股東於股東特別大會審議批准，若上述現有協議的條款和條件與框架協議不一致，應以框架協議的條款和條件為準。詳情請參見本公司日期為2020年9月4日的公告。本公司就框架協議將進一步遵守上市規則第十四A章關於該等持續關連交易適用的年度審核、申報、披露及獨立股東批准的規定。

有關訂約方之資料

本集團

本公司是一家主要在中國進行奶牛牧場經營的現代化農牧企業。本集團的業務模式覆蓋奶牛牧場經營行業價值鏈的多個環節，包括奶牛飼養、奶牛繁育、優質原料奶生產及銷售、優質奶牛和種畜的進口和銷售和苜蓿乾草及其他畜牧業相關產品的進口貿易業務。

伊利股份

伊利股份為一間於中國註冊成立的有限公司，並於中國上海證券交易所上市，股票代碼為「600887」。伊利股份是中國規模最大、產品品類最全的乳製品企業，主要從事各類乳製品及健康飲品的加工、製造與銷售活動，旗下擁有液體乳、乳飲料、奶粉、優酪乳、冷凍飲品、乳酪、乳脂、包裝飲用水幾大產品系列。

代表董事會
中國中地乳業控股有限公司
主席
張建設

香港，2020年9月24日

於本公告日期，董事會包括執行董事張建設先生及張開展先生；非執行董事劉岱先生、杜雨辰先生、李儉先生及于天華女士；及獨立非執行董事李勝利教授、張勝利博士及張巨英先生。