

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份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。



CPBIO HOLDING COMPANY LIMITED

正大生物控股有限公司

(於百慕達註冊成立之成員有限責任公司)

(股份代號：3839)

持續關連交易

2026年HOEL購買總協議

茲提述 (i) 本公司公告和通函日期分別為二零二三年九月十四日及二零二三年十月二十七日，有關（其中包括）2023年HOEL購買總協議及 (ii) 本公司公告和通函日期分別為二零二五年三月二十七日及二零二五年五月十二日，有關（其中包括）2023年HOEL購買總協議項下修訂2025及2026年度上限。

2023年HOEL購買總協議將於二零二六年十二月三十一日屆滿。由於本公司擬繼續進行其項下進行的交易，本公司於二零二六年八月十一日根據2023年HOEL購買總協議大致上相同的條款及條件與HOEL訂立2026年HOEL購買總協議。

2026年CPF(印度)供應總協議

於二零二六年八月十一日，本公司與CPF(印度)訂立2026年CPF(印度)供應總協議，據此，於協議期限內，CPF(印度)同意供應，而CPBIO集團同意購買CPF產品。

上市規則之涵義

誠如以下「上市規則之涵義」一節所載之原因，(i) 2026年HOEL購買總協議項下擬進行的該等交易根據上市規則為本公司之持續關連交易及須遵守上市規則若干合規規定（包括經獨立股東批准）；及 (ii) 2026年CPF(印度)供應總協議項下擬進行的該等交易根據上市規則為本公司之持續關連交易及須遵守上市規則第十四 A 章申報和公告規定，惟豁免遵守有關通函（包括獨立財務意見）及經獨立股東批准的規定。

2026年HOEL購買總協議

茲提述(i)本公司公告和通函日期分別為二零二三年九月十四日及二零二三年十月二十七日，有關（其中包括）2023年HOEL購買總協議及(ii)本公司公告和通函日期分別為二零二五年三月二十七日及二零二五年五月十二日，有關（其中包括）2023年HOEL購買總協議項下修訂2025及2026年度上限。

2023年HOEL購買總協議將於二零二六年十二月三十一日屆滿。由於本公司擬繼續進行其項下進行的交易，本公司於二零二六年八月十一日根據2023年HOEL購買總協議大致上相同的條款及條件與HOEL訂立2026年HOEL購買總協議。

2026年HOEL購買總協議之主要條款和截至二零二七年、二零二八年及二零二九年十二月三十一日止三個年度的相關建議年度上限載列如下：

(a) 日期

二零二六年八月十一日

(b) 訂約方

(i) 本公司（作為供應方）

(ii) HOEL（作為採購方）

(c) 主題事項

向HOEL集團銷售和供應CPBIO產品。

(d) 定價政策

2026年HOEL購買總協議維持2023年HOEL購買總協議相同定價政策。作為一般原則，向HOEL集團不時供應CPBIO產品的數量和價格乃HOEL集團和CPBIO集團經公平磋商而釐定。CPBIO產品之價格是根據由CPBIO集團維持的價格表釐定，該價格表適用於所有客戶（包括獨立第三方客戶以及HOEL集團）。

於2026年HOEL購買總協議制定上述條款以確保價格條款公平合理、屬一般商業條款、在本公司一般日常業務中訂立以及向HOEL集團提供的條款不優於CPBIO集團向獨立第三方客戶提供的條款。

載列於價格表上每類CPBIO產品的價格乃參考原材料成本、採購成本、其他增值（例如生產和市場推廣）及CPBIO集團考慮該類產品合適的利潤率（經考慮該類CPBIO產品的市場需求和由其他供應商提供同等產品的價格）。CPBIO產品的價格表是由CPBIO集團管理層經內部審批會議審批及定期進行審批。

銷售人員要求特定訂單偏離價格表時，須遵守內部審批程序後才可向相關客戶（不論獨立第三方客戶或HOEL集團）確認訂單，折扣應由本公司生物科技業務總裁負責審批。給予HOEL集團的折扣將不高於向獨立第三方客戶在類似類型和數量的CPBIO產品訂單所給予的折扣。

(e) 付款期限

CPBIO集團一般給予HOEL集團信貸期最多為自交付日期起計90日，但考慮到不時普遍接受的市場慣例，可能會考慮給予更長的信貸期。CPBIO集團就逾期欠款將收取利息。

(f) 年期

待獨立股東批准後，2026年HOEL購買總協議將由二零二七年一月一日起生效至二零二九年十二月三十一日為止。

(g) 過去向HOEL集團供應CPBIO產品的金額

	截至十二月三十一日止財政年度		截至六月三十日止 六個月
	<u>二零二四年</u>	<u>二零二五年</u>	<u>二零二六年</u>
根據2023年HOEL 購買總協議之 CPBIO產品銷售	1億6,030萬美元 (約12億5,030萬港元)	3億2,760萬美元 (約25億5,530萬港元)	1億110萬美元 (約7億8,860萬港元)

(h) 建議年度上限

	截至十二月三十一日止財政年度		
	<u>二零二七年</u>	<u>二零二八年</u>	<u>二零二九年</u>
根據2026年HOEL 購買總協議CPBIO 產品銷售的建議 年度上限	5億6,210萬美元 (約43億8,440萬港元)	6億5,630萬美元 (約51億1,910萬港元)	7億2,910萬美元 (約56億8,700萬港元)

以上年度上限乃經參考以下各項而釐定：

- (i) 於截至二零二四年十二月三十一日和二零二五年十二月三十一日止財政年度及截至二零二六年六月三十日止六個月根據2023年HOEL購買總協議的過去銷售金額；
- (ii) 考慮到HOEL集團業務及需求的預期增長，於二零二六年剩餘的時間及二零二七年至二零二九年向HOEL集團銷售CPBIO產品的預測銷售額。根據HOEL集團與CPBIO集團就業務發展及規劃的初步討論，HOEL集團預期於二零二六年餘下時間及二零二七年至二零二九年繼續擴展其動物飼料和養殖業務，從而增加其對CPBIO產品的潛在需求。CPBIO集團亦將繼續擴闊向HOEL集團提供的動保化藥產品種類，令CPBIO產品向HOEL集團之預測銷售額有所增加。此外，CPBIO集團擬擴大向HOEL集團之海外附屬公司之銷售，有助進一步增加CPBIO產品向HOEL集團之預測銷售額；
- (iii) CPBIO產品的現行市價，經考慮競爭對手所定的價格；及
- (iv) 作為對CPBIO產品的需求及／或售價方面不可預計的任何增長，在CPBIO產品於二零二七年至二零二九年每一年的預期銷售額上另增加5%的額外緩衝。

2026年CPF(印度)供應總協議

於二零二六年八月十一日，本公司與CPF(印度)訂立2026年CPF(印度)供應總協議，據此，於協議期限內，CPF(印度)同意供應，而CPBIO集團同意購買CPF產品。

2026年CPF(印度)供應總協議之主要條款和截至二零二六年、二零二七年及二零二八年十二月三十一日止三個年度的相關建議年度上限載列如下：

(a) 日期

二零二六年八月十一日

(b) 訂約方

- (i) 本公司（作為採購方）
- (ii) CPF(印度)（作為供應方）

(c) 主題事項

CPBIO集團向CPF(印度)購買CPF產品。

(d) 定價政策

作為一般性原則，CPBIO集團向CPF(印度)購買CPF產品的個別訂單之價格及條款，將按一般商業條款，以公平基準磋商，其基準與CPBIO集團向獨立第三方供應商進行交易的基準相若，且有關條款對CPBIO集團而言不遜於獨立第三方供應商所提供者。

CPBIO集團將CPF(印度)的報價與至少兩家獨立第三方供應商就相若數量、相同或類似及具備可比較標準之產品所提供的報價作出比較，並據此決定向哪家供應商採購。此流程旨在確保CPF(印度)就相同數量的相同或類似CPF產品所提供的價格，不高於獨立第三方供應商所提供的價格。

(e) 付款期限

CPF(印度)一般給予CPBIO集團信貸期最多為自交付日期起計45日，或市場上不時普遍提供之其他信貸條款。CPF(印度)將就逾期欠款收取利息。

(f) 年期

2026年CPF(印度)供應總協議即日生效至二零二八年十二月三十一日止。

(g) 過去向CPF(印度)購買CPF產品的金額

	截至十二月三十一日止財政年度 二零二五年	截至六月三十日止六個月 二零二六年
過去向CPF(印度)購買 CPF產品的金額	4萬美元 (約30萬港元)	20萬美元 (約170萬港元)

(h) 建議年度上限

	截至十二月三十一日止財政年度		
	二零二六年 (附註)	二零二七年	二零二八年
根據2026年CPF(印度)供應總協議購買CPF產品的建議年度上限	150萬美元 (1,170萬港元)	200萬美元 (約1,560萬港元)	260萬美元 (約2,030萬港元)

附註：此金額包括自二零二六年一月一日起向CPF(印度)購買CPF產品之過往金額。

以上年度上限乃經參考 (i) 截至二零二五年十二月三十一日止財政年度及截至二零二六年六月三十日止六個月內之過去購買金額；(ii) 本集團於二零二六年餘下期間及截至二零二七年及二零二八年十二月三十一日止各財政年度，經計及CPBIO集團預期業務及需求增長後，向CPF(印度)購買CPF產品之整體採購量的預計增長；及 (iii) 於CPF產品預計採購量之上另加5%緩衝，以應付CPF產品需求及/或售價之任何意外增長而釐定。

有關訂約方之資料

本公司是一家投資控股公司。CPBIO集團主要從事製造及／或銷售動保化藥產品和金霉素。此外，CPBIO集團亦透過其合營企業及聯營公司從事機械設備貿易及產銷汽車零部件。

HOEL是一家投資控股公司及由CPG間接全資擁有。HOEL集團包括主要從事動物飼料和養殖業務之公司。CPBIO產品用於預防或治療動物疾病，並主要用於HOEL集團的動物飼料和養殖業務。

CPF(印度)為一家於印度共和國註冊成立的有限公司，由CPF透過其全資附屬公司CPF Investment Limited持有99.99%權益，以及由本公司之獨立第三方持有0.01%權益。CPF(印度)主要從事動物飼料、養殖及加工食品之生產及銷售業務。

CPG是一家多元化股權架構之公司，擁有超過八十個股東，最大股東為一家持有其約12.96%股份的公司（其最終實益擁有人為謝中民先生）。CPG的其他股東概無持有其10%或以上的股份。董事確認經作出一切合理查詢後，就彼等所知、所悉及所信，除了該等董事已披露其於CPG之股權外，彼等認為每位CPG的其他股東及最終實益擁有人均為本公司之獨立第三方。

2026年HOEL購買總協議之原因及好處

董事認為，經獨立股東批准後，根據2026年HOEL購買總協議CPBIO集團可繼續向HOEL集團提供CPBIO產品，從而使CPBIO集團銷售增加。

董事會認為以下出席就考慮與2026年HOEL購買總協議及其項下的交易有關的董事會會議之董事擁有重大利益：(i) 謝吉人先生、李紹慶先生和謝杰人先生分別各自於CPG持有股份；以及(ii) 謝吉人先生和Kobboon Srichai女士各自於CPF擔任董事職務。

因此，謝吉人先生、李紹慶先生、謝杰人先生及Kobboon Srichai女士已就2026年HOEL購買總協議相關的董事會決議案放棄投票。

除上文所披露外，概無其他出席相關董事會會議的董事在相關交易中擁有重大利益並須就批准2026年HOEL購買總協議的董事會決議案放棄投票。

董事（不包括上述放棄投票的董事和該等組成獨立董事委員會的獨立非執行董事，彼等將於收到獨立財務顧問的建議後提供意見）認為2026年HOEL購買總協議的條款和條件及其項下的交易（包括2026年HOEL購買總協議項下交易相關的建議年度上限）屬一般商業條款、在本公司一般日常業務中訂立、條款公平合理，並且符合本公司和股東的整體利益。

2026年CPF(印度)供應總協議之原因及好處

董事認為2026年CPF(印度)供應總協議將使CPBIO集團繼續向CPF(印度)作為一個可靠且具競爭力價格供應來源購買CPBIO集團在生產及／或銷售動保產品所需要之CPF產品。訂立2026年CPF(印度)供應總協議將有助提升業務營運之穩定性，以及促進本公司之長遠發展。

董事會認為出席就考慮與2026年CPF(印度)供應總協議及其項下的交易有關的董事會會議之謝吉人先生及Kobboon Srichai女士各人，鑑於彼等於CPF擔任董事職務，於有關交易中擁有重大利益。因此，謝吉人先生及Kobboon Srichai女士已就2026年CPF(印度)供應總協議相關的董事會決議案放棄投票。

除上文所披露外，概無其他出席相關董事會會議的董事在相關交易中擁有重大利益並須就批准2026年CPF(印度)供應總協議的董事會決議案放棄投票。

董事（包括獨立非執行董事，但不包括上述放棄投票的董事）認為2026年CPF(印度)供應總協議的條款和條件及其項下的交易（包括2026年CPF(印度)供應總協議項下交易相關的建議年度上限）屬一般商業條款、在本公司一般日常業務中訂立、條款公平合理，並且符合本公司和股東的整體利益。

上市規則之涵義

2026年HOEL購買總協議項下之交易

於本公告日期，CPF持有已發行股份約47.83%，因此為本公司之控股股東。此外，CPF的已發行股份中約44.45%由CPG持有。由於CPG持有CPF接近半數股權，本公司與CPG同意視CPG為本公司之主要股東，並據此，CPG、CPG的附屬公司（包括HOEL其為CPG間接全資擁有的附屬公司）和彼等各自的聯繫人就上市規則而言為本公司之關連人士。因此，CPBIO集團與HOEL集團根據2026年HOEL購買總協議項下的交易被視為猶如根據上市規則第十四A章本公司之持續關連交易。

由於根據上市規則第14.07條適用於2026年HOEL購買總協議建議年度上限之百分比超過5%，訂立2026年HOEL購買總協議及其項下的交易（包括2026年HOEL購買總協議項下交易相關的建議年度上限）須遵守上市規則第十四A章申報、公告、年度審核和經獨立股東批准之規定。

本公司將召開股東特別大會以考慮並酌情批准訂立2026年HOEL購買總協議及其項下的交易（包括2026年HOEL購買總協議項下交易相關的建議年度上限）。CPG、CPF及彼等的聯繫人將於股東特別大會就此事宜的決議案放棄投票。

本公司已成立獨立董事委員會，以考慮訂立2026年HOEL購買總協議及其項下的交易（包括2026年HOEL購買總協議項下交易相關的建議年度上限）。博思融資有限公司已被委任為獨立財務顧問，就2026年HOEL購買總協議的條款及其項下的交易（包括2026年HOEL購買總協議項下交易相關的建議年度上限）是否公平合理、屬一般商業條款、在本公司一般日常業務中訂立及符合本公司和股東的整體利益向獨立董事委員會和獨立股東提供建議。獨立董事委員會由Surasak Rounroengrom先生、鄭毓和先生、高明東先生和章曼琪女士（各人均為獨立非執行董事）組成。

一份載有（其中包括）(i) 2026年HOEL購買總協議及其項下的交易（包括2026年HOEL購買總協議項下交易相關的建議年度上限）之進一步資料；(ii)獨立董事委員會致獨立股東有關其對訂立2026年HOEL購買總協議及其項下的交易（包括2026年HOEL購買總協議項下交易相關的建議年度上限）之推薦意見及載有獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東之意見的相關函件；及(iii)召開股東特別大會通告的通函，由於需要額外時間準備及落實載於通函的相關資料，將於二零二六年十月三十日或之前寄發予股東。

2026年CPF(印度)供應總協議項下之交易

於本公告日期，CPF(印度)由CPF持有99.99%權益並為CPF之非全資附屬公司。CPF持有已發行股份約47.83%，因此為本公司之控股股東，並據此，CPF(印度)乃本公司控股股東之聯繫人，就上市規則而言為本公司之關連人士。因此，CPBIO集團與CPF(印度)根據2026年CPF(印度)供應總協議項下的交易被視為根據上市規則第十四A章本公司之持續關連交易。

根據上市規則第14A.81條，如有連串關連交易全部在同一個12個月期內進行或相關交易彼此有關連，則該等交易合併計算，並視作一項交易處理。因此，自二零二六年一月一日起向CPF(印度)購買CPF產品之過往金額須予合併計算。

由於根據上市規則第14.07條適用於2026年CPF(印度)供應總協議建議年度上限之百分比超過0.1%但低於5%，訂立2026年CPF(印度)供應總協議及其項下的交易（包括2026年CPF(印度)供應總協議項下交易相關的建議年度上限）須遵守上市規則第十四A章申報及公告規定，惟豁免遵守有關通函（包括獨立財務意見）及經獨立股東批准的規定。

釋義

在本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「2023年HOEL購買總協議」	指	本公司（作為供應方）與HOEL（作為採購方）於二零二三年九月十四日訂立有關由CPBIO集團供應CPBIO產品予HOEL集團為期三年由二零二四年一月一日至二零二六年十二月三十一日為止之總協議
「2026年CPF(印度)供應總協議」	指	本公司（作為採購方）與CPF(印度)（作為供應方）於二零二六年八月十一日訂立有關由CPBIO集團向CPF(印度)購買CPF產品為期由二零二六年八月十一日至二零二八年十二月三十一日為止之總協議
「2026年HOEL購買總協議」	指	本公司（作為供應方）與HOEL（作為採購方）於二零二六年八月十一日訂立有關由CPBIO集團供應CPBIO產品予HOEL集團為期三年由二零二七年一月一日至二零二九年十二月三十一日為止之總協議
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「董事會」	指	本公司之董事會

「本公司」	指	正大生物控股有限公司，一家於百慕達註冊成立之獲豁免公司，其股份於聯交所主板上市及買賣，股份代號3839
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「CPBIO集團」	指	本公司及其不時之附屬公司
「CPBIO產品」	指	由CPBIO集團生產及／或銷售的各類金霉素產品，動物藥品，動保化藥產品及其他相關產品
「CPF」	指	Charoen Pokphand Foods Public Company Limited，一家於泰國成立之公司，其股份於泰國證券交易所上市及買賣
「CPF產品」	指	CPBIO集團於日常業務過程中可能需要且CPF(印度)可能不時供應之各類添加劑及其他相關生物科技產品，用於生產及／或銷售動保產品
「CPF(印度)」	指	CPF (India) Private Limited，一家於印度共和國註冊成立的有限公司
「CPG」	指	Charoen Pokphand Group Company Limited，一家於泰國成立之公司，擁有超過八十個股東的多元化股權架構，最大股東為一家公司持有其約12.96%之股份，其最終實益擁有人為謝中民先生。概無其他股東持有其股份10%以上
「董事」	指	本公司之董事
「HOEL」	指	High Orient Enterprises Limited，一家於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司
「HOEL集團」	指	HOEL及CPG的其他聯繫人，但不包括CPBIO集團
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港之法定貨幣

「獨立董事委員會」	指	由全體獨立非執行董事組成就2026年HOEL購買總協議及其項下的交易（包括2026年HOEL購買總協議項下交易相關的建議年度上限）向獨立股東提供意見之董事會獨立委員會
「獨立股東」	指	CPG、CPF及彼等的聯繫人以外之股東
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「股東特別大會」	指	本公司將舉行的股東特別大會藉以考慮及酌情批准訂立2026年HOEL購買總協議及其項下的交易（包括2026年HOEL購買總協議項下交易相關的建議年度上限）
「股東」	指	股份之不時持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.1美元的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「美元」	指	美元，美利堅合眾國之法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命
董事
馬德壽

附註：就本公告而言，美元換算港元採用之匯率（僅供參考）為：1.0美元=7.8港元。

香港，二零二六年八月十一日

於本公告日期，董事會包括謝吉人先生（董事長及執行董事）、李紹慶先生、謝杰人先生、馬德壽先生（各人均為執行董事）、Kobboon Srichai女士、池添洋一先生（各人均為非執行董事）、Surasak Rounroengrom先生、鄭毓和先生、高明東先生及章曼琪女士（各人均為獨立非執行董事）。