

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。

本公告僅供參考，並非收購、購買或認購證券的邀請或要約，亦非邀請訂立協議進行收購、購買或認購，且不可視為邀請提出收購、購買或認購證券的建議。

本公告並非供於美國(包括其領地及屬土，美國任何一個州哥倫比亞特區)直接或間接分發。本公告及其所載資料並不構成或組成在美國購買、認購或出售證券的建議或要約。本公告所述的證券並無亦不會根據1933年《美國證券法》(經修訂)(「證券法」)或美國任何州或其他司法權區的證券法登記。本公告所述證券會基於證券法S規例在美國境外發售及出售，而未根據證券法辦理登記或獲得豁免登記的情況下不可在美國境內發售或出售。在受到限制或禁止的情況下，本公告所述證券並非亦不會在美國或任何其他司法權區公開發售。本公告或其所載資料並非索取金錢、證券或其他代價，而倘回應本公告或其所載資料而發出金錢、證券或其他代價亦不會獲接納。



DEKON FOOD AND AGRICULTURE GROUP

四川德康農牧食品集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代碼：2419)

根據一般授權

完成發行於2027年到期之100百萬美元零息可轉換債券

聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

NOMURA



茲提述四川德康農牧食品集團股份有限公司(「本公司」)日期為2026年7月24日有關建議發行於2027年到期之100百萬美元零息可轉換債券(「債券」)的公告(「定價公告」)，該等債券可由持有人選擇按初始轉換價每股H股54.08港元轉換為本公司每股面值人民幣1.00元的繳足普通H股。除另有界定者外，本公告所用詞彙應與定價公告所界定者具有相同涵義。

完成債券發行

董事會欣然宣佈，認購協議項下所有先決條件已獲達成及／或豁免(視情況而定)，且本金總額為100,000,000美元之債券發行已於2026年8月4日完成。

債券已於2026年8月4日在維也納證券交易所運營的Vienna MTF上市。

香港聯交所已批准按初始轉換價每股H股54.08港元及應用固定匯率，於債券轉換時將予配發及發行的14,500,369股轉換股份上市及買賣。

認購人

經辦人已告知本公司，債券已獲3名獨立認購人認購，其中包括獨立個人、企業及／或機構投資者。認購人的詳情載列如下：

編號	認購人名稱	認購分配	認購人主要業務活動	最終實益擁有人	最終實益擁有人主要業務活動
1	易亞投資管理有限公司* (「易亞投資管理」)	40百萬美元，相當於債券本金總額的40%	資產管理	E.I.P. China Multi-Strategy Fund SP、E.I.P. China Convertible Bond Fund SP及EIP Hong Zhong Fund，易亞投資管理以投資管理人身 份為及代表該等基金認購債券 ⁽¹⁾	投資基金

編號	認購人名稱	認購分配	認購人主要業務活動	最終實益擁有人	最終實益擁有人主要業務活動
2	Nomura International plc	10百萬美元，相當於債券本金總額的10%	證券經紀交易商	野村控股公司 ^{*(2)}	財富管理、投資管理、批發(全球市場及投資銀行)及銀行服務
3	Oasis Investments II Master Fund Ltd.	50百萬美元，佔債券本金總額的50%	投資基金	Oasis Management Company Limited，為Oasis Investments II Master Fund Ltd.的持牌投資管理人並持有該公司100%具表決權股份，且由Seth Fischer先生控制 ⁽³⁾	投資管理
	合計	100百萬美元，相當於債券本金總額的100%	—	—	—

附註：

- 易亞投資管理為一間於香港成立並受香港證券及期貨事務監察委員會監管之基金管理公司。就認購債券而言，易亞投資管理以投資管理人身份為及代表下列各方行事：(i) E.I.P. China Multi-Strategy Fund SP (E.I.P. Funds (Cayman Islands) SPC之獨立投資組合)；(ii) E.I.P. China Convertible Bond Fund SP (E.I.P. Funds (Cayman Islands) SPC之獨立投資組合)；及(iii) EIP Hong Zhong Fund (EIP Funds OFC之子基金)。前述各基金均為註冊投資基金，擁有廣泛且多元化之投資者基礎。於本公告日期，並無任何人士最終持有或控制前述任何基金30%或以上的實益權益。
- Nomura International plc為野村控股公司*的間接全資子公司。野村控股公司*之普通股於東京證券交易所、名古屋證券交易所及新加坡證券交易所上市，並以美國存託股份形式於紐約證券交易所上市。其於東京證券交易所之證券代碼為8604，於新加坡證券交易所之代碼為N33，及於紐約證券交易所之代碼為NMR。野村控股公司*擁有多元化之股東基礎，且並無任何自然人直接或間接控制其三分之一或以上的股權或表決權。

3. Oasis Investments II Master Fund Ltd. (「**Oasis Fund**」) 為一間於開曼群島成立之獲豁免公司，亦為一間註冊投資基金，擁有廣泛且多元化之投資者基礎。Oasis Fund 由其持牌投資管理人 Oasis Management Company Limited (「**Oasis**」) 管理，Oasis 持有 Oasis Fund 的 100% 具表決權股份。Oasis 由 Seth Fischer 先生控制，其為 Oasis 之創辦人兼首席投資總監，且為獨立第三方。於本公告日期，並無任何人士最終持有或控制 Oasis Fund 30% 或以上的實益權益。Oasis Fund 投資範圍遍及全球各類資本結構，並以亞洲為重點。

據董事在作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，認購人及其各自之最終實益擁有人均為獨立於本公司的第三方，且並非本公司關連人士。

轉換債券對股本的影響

下表載列(i)於本公告日期及(ii)緊隨發行及配發轉換股份後(假設債券按初始轉換價每股H股54.08港元及應用固定匯率悉數轉換為H股(可予調整))的本公司股權摘要：

股東	於本公告日期		緊隨按初始轉換價 悉數轉換後	
	普通股數目	佔已發行普 通股總數 概約百分比	普通股數目	佔經擴大已 發行普通股 總數之 概約百分比
內資股				
控股股東	131,316,098	33.77	131,316,098	32.55
本公司其他核心關連人士	23,469,038	6.04	23,469,038	5.82
內資股其他持有人	<u>76,502,046</u>	<u>19.67</u>	<u>76,502,046</u>	<u>18.97</u>
內資股總數	<u>231,287,182</u>	<u>59.48</u>	<u>231,287,182</u>	<u>57.34</u>

股東	於本公告日期		緊隨按初始轉換價 悉數轉換後	
	普通股數目	佔已發行普 通股總數 概約百分比	普通股數目	佔經擴大已 發行普通股 總數之 概約百分比
H股				
控股股東	13,967,969	3.59	13,967,969	3.46
本公司其他核心關連人士	49,374,432	12.70	49,374,432	12.24
公眾H股股東	90,727,353	23.33	90,727,353	22.49
債券持有人	—	—	14,500,369	3.59
本公司持有的庫存H股	<u>3,518,700</u>	<u>0.90</u>	<u>3,518,700</u>	<u>0.87</u>
H股總數	<u>157,588,454</u>	<u>40.52</u>	<u>172,088,823</u>	<u>42.66</u>
已發行普通股總數	<u>388,875,636</u>	<u>100.00</u>	<u>403,376,005</u>	<u>100.00</u>

附註：

1. 上表載列之若干百分比數字皆約整至小數點後兩個位。因此，總計一欄所示之數字未必為前述數字之算術總和。
2. 轉換後股權架構僅供說明用途，且假設：(i)債券按初始轉換價及按固定匯率獲悉數轉換，而轉換價並無任何調整；(ii)配發及發行14,500,369股轉換股份；及(iii)於悉數轉換前，本公司已發行股本或股權架構並無其他變動。
3. 上表載列之已發行H股總數及已發行普通股總數中，包含3,518,700股庫存H股。該等庫存H股不被視為由公眾持有。本公司無意在行使轉換權時轉讓任何庫存股份。
4. 「控股股東」及「本公司其他核心關連人士」類別所涵蓋的身份及持股情況，與定價公告所披露者相同。

債券發行所得款項用途

認購債券所得款項淨額(扣除與發行相關的估計應付開支)約為99.70百萬美元。本公司擬將所得款項淨額用作以下：

編號	所得款項淨額用途	分配	百分比	預期悉數動用 時間表
1.	償還本集團若干未償還銀行借款	39.88百萬美元	40%	於2027年7月底之前
2.	為本集團於日常業務過程中採購飼料提供資金	29.91百萬美元	30%	於2027年7月底之前
3.	為本集團於日常業務過程中採購原料及其他生產投入品(主要為飼料原料、獸藥、疫苗、消毒劑及其他動物保健產品)提供資金	29.91百萬美元	30%	於2027年7月底之前
總計		99.70百萬美元	<u>100%</u>	—

於2026年7月24日，本集團之未償還短期銀行借款，連同其於一年內到期之中長期銀行借款，本金總額約為人民幣2,538.97百萬元(相當於約373.71百萬美元，乃按中國人民銀行授權中國外匯交易中心於2026年7月24日公佈的美元兌人民幣中間價1.00美元兌人民幣6.7939元計算)。所得款項淨額中約39.88百萬美元將用於償還部分該等銀行借款。餘下款項預期將於到期時，動用本集團的經營活動所得現金及可用銀行融資等方式予以償還。

約29.91百萬美元將用於為本集團於日常業務過程中就其畜禽養殖業務所需採購的飼料提供資金。視本集團的採購需求，相關飼料可能向中國及海外供應商採購。

約29.91百萬美元將用於為本集團於日常業務過程中就其畜禽養殖業務所需採購的原料及其他生產投入品提供資金。該等原料及其他生產投入品主要包括飼料原料、

獸藥、疫苗、消毒劑及其他動物保健產品(包括養殖過程中用於生豬及肉雞的預防性營養產品)，以支持疾病預防及動物健康管理。視乎本集團的採購需求，相關原料及其他生產投入品可能向中國及海外供應商採購。

過去12個月本公司的股權籌資活動

除認購事項外，本公司於緊接本公告日期前12個月內並無進行任何股權籌資活動。

有關轉換價調整的補充資料

本公司謹就適用於轉換價的調整條款提供以下補充資料。

誠如定價公告所披露，轉換後發行H股之價格初步為每股H股54.08港元，惟如條款及條件進一步闡釋，在(其中包括)(i)H股合併、分拆或重新分類；(ii)利潤或儲備資本化；(iii)資本分配；(iv)以低於當前市價95%進行普通股供股或發行普通股期權；(v)其他證券供股；(vi)以低於當前市價95%進行發行；(vii)以低於當前市價95%進行其他發行；(viii)以低於當前市價95%修訂轉換權或認購權；(ix)向普通股股東提呈其他要約；(x)其他事件，惟僅限於該調整會導致轉換價調低之範圍內；(xi)普通股進一步分類；及(xii)控制權變動的情況下會作出調整。一般而言，不會就股份計劃購股權作出任何調整，除非於相關12個月期間內授出之全部股份計劃購股權獲行使時可予發行之普通股，合計超過該期間內已發行及流通在外普通股平均數目之3%，在此情況下，於釐定調整時僅會將超出3%之部分納入考量。

就上文第(x)項所提述的「其他事件」而言，債券的條款及條件規定，倘本公司因上文第(i)至(ix)及(xi)項所述者以外的單一或多項事件或情況(即上文第(i)至(ix)及(xi)項所述的其他事件或情況)而認為應對轉換價作出調整，則本公司應自費諮詢獨立財務顧問，以在實際可行情況下盡快釐定為計及有關事件或情況而對轉換價作出何種調整(如有)方屬公平合理，前提是該調整會導致轉換價下調，以及該調整的生效日期。待獨立財務顧問作出有關釐定後，該調整(如有)須據此作出並按有關釐定生效。

本公司確認，除於控制權變動時作出調整外，條款及條件項下的調整事件均由本公司可控制的企業行動所觸發。尤其是，上文第(x)項所提述的「其他事件」的調整，僅會在本公司認為應作出調整時方會作出。

於本公告日期，大股東整體(連同直接或間接受其控制的任何投票權)仍為本公司單一最大投票權持有人。本公司並不知悉(i)涉及大股東的任何意圖或安排會導致其不再為本公司單一最大投票權持有人；(ii)任何其他人士或多名人士收購本公司控制權的建議或安排；或(iii)本公司與任何其他人士合併或兼併，或將其全部或絕大部分資產出售或轉讓予任何其他人士，而導致控制權變動的任何建議或計劃。此外，就上文第(ii)及(iii)項所述情況而言，收購控制權將要求一名或多名人士收購或控制本公司已發行股本中超過50%的投票權，或委任及／或罷免本公司董事會或其他管治機構全部或大部分成員的權利。經考慮上述情況及本公司目前的股權結構，本公司目前預期不會發生控制權變動。

根據股東於2026年4月15日舉行的本公司2025年股東週年大會上授予的一般授權，本公司可配發、發行及處理最多77,071,387股股份。於本公告日期，本公司尚未根據一般授權配發、發行或處理任何股份。假設按初始轉換價每股H股54.08港元及按固定匯率悉數轉換債券，則於轉換時將配發及發行14,500,369股轉換股份。該等轉換股份約佔一般授權項下可用股份最高數目的18.81%。經計及該等轉換股份後，假設並無根據一般授權配發、發行或處理其他股份，則仍可動用62,571,018股股份，約佔一般授權的81.19%。

基於債券的條款及本公告日期的情況(包括本公司目前的股權結構及一般授權下的大量可用結餘)，本公司確認，一般授權下的可用限額足以涵蓋目前預期於債券轉換時將予配發及發行的所有轉換股份，包括因根據條款及條件調整轉換價而可能需要配發及發行的任何額外轉換股份。

本公司將採用適當程序，以追蹤潛在調整事件、轉換價、根據條款及條件已發行及可發行的轉換股份數目，以及一般授權下的可用限額。在採取或實施任何可能觸發轉換價調整的企業行動前，本公司將考慮上述因素。

儘管有上述規定，倘因日後對轉換價作出任何調整而導致須予配發及發行的轉換股份數目超出一般授權於有關時間的可用限額，則本公司將在配發及發行任何超出一般授權可用限額的轉換股份前，尋求股東的特別授權及／或取得其他必要的批准。

承董事會命
四川德康農牧食品集團股份有限公司
董事長兼執行董事
王德根

中華人民共和國，2026年8月4日

於本公告日期，本公司執行董事為王德根先生、王德輝先生、姚海龍先生、胡偉先生及曾民先生；本公司非執行董事為劉珊女士；及本公司獨立非執行董事為陳育棠先生、朱慶先生及潘鷹先生。

* 僅供識別