

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**CHINA SHENGMU ORGANIC MILK LIMITED**

**中國聖牧有機奶業有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1432)

**持續關連交易**

**(1) 二零二五年生鮮乳供應框架協議**

**(2) 現代牧業物料供應框架協議**

**及終止富源國際大宗原料供應框架協議**

### **二零二五年生鮮乳供應框架協議**

茲提述本公司日期為二零二二年三月二十八日之公告，內容有關(其中包括)聖牧高科(為其本身及代表本集團及其附屬公司)與益嬰美乳業(為其本身及代表其附屬公司)於二零二二年三月二十八日就聖牧高科向益嬰美乳業銷售生鮮乳訂立二零二二年生鮮乳供應框架協議，期限自二零二二年三月二十八日起至二零二四年十二月三十一日止。

於二零二四年十二月三十日，聖牧高科(為其本身及代表本公司及其附屬公司)與益嬰美乳業(為其本身及代表其附屬公司)就聖牧高科向益嬰美乳業銷售生鮮乳訂立二零二五年生鮮乳供應框架協議，期限自二零二五年一月一日起至二零二七年十二月三十一日止。

## 上市規則涵義

於本公告日期，聖牧高科為本公司的間接全資附屬公司。邵根夥先生持有大北農集團23.46%的股權，為大北農集團的實際控制人。因此，大北農集團為邵先生的聯繫人。邵先生亦持有北京智農的全部股權，而北京智農持有本公司主要股東Nong You的全部股權。因此，邵先生及大北農集團各自為本公司的關連人士。益嬰美乳業為大北農集團的非全資附屬公司。因此，邵先生、大北農集團及益嬰美乳業各自為本公司的關連人士。根據上市規則第14A章，訂立二零二五年生鮮乳供應框架協議及其項下擬進行之交易構成本公司的持續關連交易。

由於根據上市規則計算有關二零二五年生鮮乳供應框架協議項下最高建議年度上限的適用百分比率超過0.1%，但均低於5%，因此訂立二零二五年生鮮乳供應框架協議及其項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章項下的申報及公告規定，惟豁免遵守獨立股東批准規定。

## 現代牧業物料供應框架協議及終止富源國際大宗原料供應框架協議

茲提述本公司日期為二零二二年三月二十八日之公告，內容有關(其中包括)聖牧高科(為其本身及代表其附屬公司)與愛養牛科技(為其本身及代表其附屬公司)就愛養牛科技自二零二二年三月二十八日至二零二四年十二月三十一日向聖牧高科供應物料所訂立日期為二零二二年三月二十八日之二零二二年愛養牛科技物料供應框架協議。

亦茲提述本公司日期為二零二二年十一月二十四日之公告，內容有關聖牧高科(為其本身及代表其附屬公司)與富源國際(為其本身及代表其附屬公司)就富源國際自二零二三年一月一日至二零二五年十二月三十一日向聖牧高科供應物料所訂立日期為二零二二年十一月二十四日之富源國際大宗原料供應框架協議。

愛養牛科技及富源國際均為現代牧業之非全資附屬公司。此外，現代牧業亦擁有其他附屬公司，可提供符合本集團對奶牛養殖的物料多元性、質量及安全方面要求的物料。因此，本公司預期與現代牧業訂立物料供應框架協議可進一步提高本集團採購物料的靈活性及成本效益。

就此而言，鑒於二零二二年愛養牛科技物料供應框架協議屆滿，聖牧高科(為其本身及代表其附屬公司)於二零二四年十二月三十日與現代牧業(為其本身及代表其附屬公司)就現代牧業自二零二五年一月一日至二零二七年十二月三十一日向聖牧高科供應物料而訂立現代牧業物料供應框架協議。富源國際大宗原料供應框架協議將於現代牧業物料供應框架協議生效後立即終止。

### 上市規則涵義

於本公告日期，聖牧高科為本公司的間接全資附屬公司。現代牧業由中國蒙牛間接擁有約 1.64% 權益，並由中國現代牧業間接擁有約 98.36% 權益，而中國現代牧業由中國蒙牛間接擁有約 56.36% 權益。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，中國蒙牛持有 Start Great 100% 的股權，而 Start Great 持有本公司約 29.99% 的股權。因此，Start Great、中國蒙牛及現代牧業各自為本公司的關連人士。

由於根據上市規則計算有關現代牧業物料供應框架協議項下最高建議年度上限的適用百分比率超過 0.1%，但均低於 5%，因此訂立現代牧業物料供應框架協議及其項下擬進行之交易須遵守上市規則第 14A 章項下的申報及公告規定，惟豁免遵守獨立股東批准規定。

## 二零二五年生鮮乳供應框架協議

茲提述本公司日期為二零二二年三月二十八日之公告，內容有關(其中包括)聖牧高科(為其本身及代表本集團及其附屬公司)與益嬰美乳業(為其本身及代表其附屬公司)於二零二二年三月二十八日就聖牧高科向益嬰美乳業銷售生鮮乳訂立二零二二年生鮮乳供應框架協議，期限自二零二二年三月二十八日起至二零二四年十二月三十一日止。

於二零二四年十二月三十日，聖牧高科(為其本身及代表本公司及其附屬公司)與益嬰美乳業(為其本身及代表其附屬公司)就聖牧高科向益嬰美乳業銷售生鮮乳訂立二零二五年生鮮乳供應框架協議，期限自二零二五年一月一日起至二零二七年十二月三十一日止。

### 主要條款

二零二五年生鮮乳供應框架協議的主要條款載列如下：

日期：                    二零二四年十二月三十日

訂約方：                  (1) 益嬰美乳業(為其本身及代表其附屬公司)；及  
                              (2) 聖牧高科(為其本身及代表本公司及其附屬公司)

期限：                    自二零二五年一月一日起至二零二七年十二月三十一日

交易性質：              根據月度供奶計劃，聖牧高科向益嬰美乳業銷售符合益嬰美乳業採購標準的生鮮乳。具體採購數量以聖牧高科與益嬰美乳業確認的數量為準，每日交貨數量以益嬰美乳業的稱重數量為準。

聖牧高科須確保其生鮮乳的質量符合中國法規及益嬰美乳業的標準。聖牧高科須賠償益嬰美乳業因其不合格產品而造成的任何直接損失。

售價及定價機制： 生鮮乳的售價須根據市場情況、季節性因素及生鮮乳質量釐定及調整(「**基準價格**」)。生鮮乳的最終售價(「**最終售價**」)根據聖牧高科與益嬰美乳業協定的質量等級有所浮動。

聖牧高科與益嬰美乳業將於二零二五年生鮮乳供應框架協議的範圍內訂立具體的銷售協議。因此，預計於二零二五年生鮮乳供應框架協議的有效期內，聖牧高科與益嬰美乳業將每年訂立一份銷售協議，以協定該年度的基準價格，而基準價格將根據以下各種因素並經雙方公平協商後釐定：

- (a) 本公司的預期生產成本－聖牧高科考慮牛飼養、飼料市場狀況、包裝、勞動力成本、固定管理費用、水電、人力資源以及其他與生鮮乳銷售有關的運營及管理事務的預期生產成本；
- (b) 本公司的預期物流成本－聖牧高科考慮油價以及客戶所在地與聖牧高科牧場之間的距離；
- (c) 平均毛利率－聖牧高科參考奶牛養殖業中其他有機奶生產商的有機奶毛利率，以及本公司上一年的有機奶毛利率(例如，截至二零二三年十二月三十一日止年度約32%)；及

(d) 參考市場週期及附近其他公司生產的生鮮乳的銷售價格。

益嬰美乳業須於次月20日或之前(各為「結算日」)根據當月採購的生鮮乳數量按月付款。每次銷售的最終售價須於每個結算日按照以下公式(「最終售價公式」)釐定：

$$P = B \ +/- \ A$$

其中：

P = 最終售價；

B = 基準價格；及

A = 通過考慮各種牛奶質量指標進行調整，包括總細菌數、體細胞數、蛋白質及脂肪含量水平等。

於釐定相關生鮮乳最終售價時，調整因素亦適用於聖牧高科的其他獨立第三方客戶。

交付： 聖牧高科須負責將生鮮乳運送至益嬰美乳業指定的地點。

支付條款： 益嬰美乳業須於次月20日或之前根據當月的生鮮乳採購量按月付款。倘益嬰美乳業的貨款逾期未付，益嬰美乳業須按每逾期一天向聖牧高科支付逾期部分1%的罰款。逾期付款超過15天的，聖牧高科有權暫停供應生鮮乳，益嬰美乳業須承擔由此造成的一切損失及法律後果。倘聖牧高科與益嬰美乳業達成新的違約金標準，以新標準為準。

修訂與終止： 對二零二五年生鮮乳供應框架協議的任何修訂或終止，須由雙方以書面形式作出。

### 訂立二零二五年生鮮乳供應框架協議的理由及裨益

大北農集團產業佈局涵蓋多個領域。於二零一零年，其已成為中國農牧行業上市公司中市值最高的農業高科技企業之一。作為大北農集團的附屬公司，益嬰美乳業專注於有機奶粉領域，致力於嬰幼兒及成人營養的研究及創新，為聖牧高科未來重要的有機奶客戶。

本公司認為，與益嬰美乳業合作可擴大本集團高品質有機奶源市場份額。因此，本公司認為，此供應關係對本集團與益嬰美乳業均產生有利影響。

鑒於上述因素，董事(包括獨立非執行董事但不包括於相關董事會會議上放棄投票的邵麗君女士)認為，二零二五年生鮮乳供應框架協議乃於本集團日常業務過程中按一般商業條款訂立，符合本公司及其股東的整體利益，且二零二五年生鮮乳供應框架協議的條款(包括建議年度上限)屬公平合理。

## 過往交易金額及建議年度上限

截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度及截至二零二四年九月三十日止九個月，益嬰美乳業向聖牧高科採購的生鮮乳金額如下：

	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二四年 九月三十日 止九個月 人民幣百萬元
過往交易金額	0.3	1.8	3.3	5.7

於本公告日期，概無超出二零二二年生鮮乳供應框架協議項下截至二零二四年十二月三十一日止年度的年度上限。

董事建議就二零二五年生鮮乳供應框架協議項下擬進行之交易設定如下截至二零二五年、二零二六年及二零二七年十二月三十一日止年度的年度上限：

	截至 二零二五年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二六年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二七年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元
建議年度上限	44	53	63

於釐定該等年度上限時，董事已考慮以下因素：

- (a) 截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度及截至二零二四年九月三十日止九個月，生鮮乳的過往交易金額；
- (b) 預計對益嬰美乳業生鮮乳的銷售量會增加；
- (c) 中國乳製品價格可能上漲；



- (d) 益嬰美乳業的奶粉產品上市計劃及市場銷售預測；益嬰美乳業於二零二四年通過嬰幼兒配方產品註冊，獲得嬰幼兒配方奶粉的生產資格，預計於二零二五年開始投產嬰兒配方奶粉項目。相較於益嬰美乳業在前幾年僅使用鮮奶用於生產成人奶粉而言，益嬰美乳業預計未來其對原料奶的需求將大幅增加；及
- (e) 截至二零二五年、二零二六年及二零二七年十二月三十一日止三個年度，本集團的奶牛預期數量。

### 現代牧業物料供應框架協議及終止富源國際大宗原料供應框架協議

茲提述本公司日期為二零二二年三月二十八日之公告，內容有關(其中包括)聖牧高科(為其本身及代表其附屬公司)與愛養牛科技(為其本身及代表其附屬公司)就愛養牛科技自二零二二年三月二十八日至二零二四年十二月三十一日向聖牧高科供應物料所訂立日期為二零二二年三月二十八日之二零二二年愛養牛科技物料供應框架協議。

亦茲提述本公司日期為二零二二年十一月二十四日之公告，內容有關聖牧高科(為其本身及代表其附屬公司)與富源國際(為其本身及代表其附屬公司)就富源國際自二零二三年一月一日至二零二五年十二月三十一日向聖牧高科供應物料所訂立日期為二零二二年十一月二十四日之富源國際大宗原料供應框架協議。

愛養牛科技及富源國際均為現代牧業之非全資附屬公司。此外，現代牧業亦擁有其他附屬公司，可提供符合本集團對奶牛養殖的物料多元性、質量及安全方面要求的物料。因此，本公司預期與現代牧業訂立物料供應框架協議可進一步提高本集團採購物料的靈活性及成本效益。

就此而言，鑒於二零二二年愛養牛科技物料供應框架協議屆滿，聖牧高科(為其本身及代表其附屬公司)於二零二四年十二月三十日與現代牧業(為其本身及代表其附屬公司)就現代牧業自二零二五年一月一日至二零二七年十二月三十一日向聖牧高科供應物料而訂立現代牧業物料供應框架協議。富源國際大宗原料供應框架協議將於現代牧業物料供應框架協議生效後立即終止。

### 主要條款

現代牧業物料供應框架協議的主要條款概述如下：

日期： 二零二四年十二月三十日

訂約方： (1) 聖牧高科(為其本身及代表其附屬公司)；及  
(2) 現代牧業(為其本身及代表其附屬公司)

期限： 自二零二五年一月一日起至二零二七年十二月三十一日

交易性質： 現代牧業須向聖牧高科銷售符合本集團採購標準的物料(包括但不限於牛飼料、獸藥、藥浴液及設備等)。採購額由本集團根據本集團的實際需求於每次向現代牧業下單時確定。

現代牧業應確保產品符合本集團的嚴格標準，並符合中國的相關法規。聖牧高科將拒絕任何不符合其質量標準的產品，現代牧業須向聖牧高科賠償造成的任何直接損失(如有)。

購買價及定價機制： 根據現代牧業物料供應框架協議所採購物料的購買價須根據現行市價釐定。聖牧高科將比較至少三家其他獨立第三方供應商的類似物料報價以評估相關市價的公允性，且確保在現代牧業物料供應框架協議項下將採購的物料購買價格不高於由其他獨立第三方供應商所提供的報價。倘現代牧業同期供應的產品價格高於產品的市價或現代牧業向獨立第三方所報的價格，則聖牧高科有權調整已執行訂單的價格，且現代牧業同意聖牧高科可自應付現代牧業的付款中扣除差價。

實施上述調整機制旨意確保現代牧業向本集團提供產品的價格及條款不遜於其他獨立第三方供應商所提供的價格及條款。

聖牧高科將不時審查產品的價格、質量及安全，以確保產品符合本集團的嚴格標準及有利於本集團奶牛的健康以及確保交易條款屬公平合理。

交付： 現代牧業須負責為物料提供適當包裝，及將物料運送至聖牧高科指定的地點。現代牧業須於聖牧高科下單後五天內將物料運送至聖牧高科。

付款條款： 現代牧業須於交付物料後七天內向聖牧高科開具發票。聖牧高科須於收到有關發票後七天內將發票計入總賬並於30天內安排付款。准許的付款方式包括銀行轉賬、銀行承兌匯票及商業承兌匯票。在現代牧業已全面履行義務並獲得聖牧高科書面同意的前提下，聖牧高科若有逾期付款，則應就逾期付款部分按銀行同期之活期存款利率向現代牧業支付違約金（除非雙方達成書面諒解，書面諒解書需由雙方加蓋公章方可生效）。然而，違約金累計金額不得超過逾期付款金額的1%。倘現代牧業向聖牧高科索償逾期付款利息，則現代牧業無權索要任何違約金。

#### 訂立現代牧業物料供應框架協議之理由及裨益

透過本集團與富源國際及愛養牛科技的採購協議，現代牧業過去一直向本集團提供高質量的物料，且始終滿足本集團對奶牛養殖的物料多元性、質量及安全方面的要求。現代牧業已制定嚴格的供應商篩選及質量控制機制，亦會根據供應商的質量控制表現定期調整供應商名單。此外，現代牧業已與本集團建立便捷的運輸安排。本集團認為，與現代牧業合作可確保本集團獲得優質、低成本且安全的物料，這對本集團生產優質及新鮮的原料奶而言至關重要。因此，本集團認為，與現代牧業的持續採購關係具有重大的戰略意義及實際價值。

鑒於上述因素，董事(包括獨立非執行董事但不包括於相關董事會會議上放棄投票的陳易一先生、張平先生及趙傑軍先生)認為，現代牧業物料供應框架協議乃於本集團日常業務過程中按一般商業條款訂立，符合本公司及其股東整體利益，而現代牧業物料供應框架協議的條款(包括建議年度上限)屬公平合理。

#### 過往交易金額及建議年度上限

截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止三個年度及截至二零二四年九月三十日止九個月，富源國際及愛養牛科技向本集團銷售物料的交易金額如下：

	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二四年 九月三十日 止九個月 人民幣百萬元
過往交易金額 (富源國際)	19.9	26.9	10.2	2.5
過往交易金額 (愛養牛科技)	29.3	3.3	1.7	0.3

於本公告日期，概無超出富源國際大宗原料供應框架協議及二零二二年愛養牛科技物料供應框架協議項下截至二零二四年十二月三十一日止年度的年度上限。

董事建議就現代牧業物料供應框架協議項下擬進行之交易設定如下年度上限：

	截至 二零二五年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二六年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元	截至 二零二七年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元
建議年度上限	33	33	33

於釐定該等年度上限時，董事已考慮下列因素：

- (a) 本集團於截至二零二五年、二零二六年及二零二七年十二月三十一日止三個年度的預期奶牛頭數；
- (b) 基於本集團於截至二零二五年、二零二六年及二零二七年十二月三十一日止年度的戰略計劃而預計對物料的需求；
- (c) 本集團過往向愛養牛科技、富源國際及其他供應商支付的類似物料的購買價及數量(考慮到截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止三個年度以及截至二零二四年九月三十日止九個月期間的經濟環境變化、供應鏈中斷或戰略庫存調整等臨時狀況)；
- (d) 富源國際大宗原料供應框架協議將於現代牧業物料供應框架協議生效後終止及二零二二年愛養牛科技物料供應框架協議將於二零二四年十二月三十一日屆滿。

### 內部控制機制

本公司已實施由本集團合規團隊領導的內部控制程序及政策，以監控關聯交易，重點包括：(1)維護關連人士及關連交易名單；(2)在各部門及外部法律顧問的協助下識別關聯交易；(3)分析彙總關連交易及管理任何彙總交易金額；及(4)按月監控持續關連交易年度上限的使用情況。

倘就二零二五年生鮮乳供應框架協議或現代牧業物料供應框架協議的年度上限即將被超越，本公司將根據相關上市規則規定修訂年度上限。

本集團的合規團隊將進行年度審閱，以核實持續關連交易的進行是否符合二零二五年生鮮乳供應框架協議、現代牧業物料供應框架協議的條款及上市規則第14A章的規定。合規團隊將就其結果編製並向本公司管理層及審核委員會提交報告。

本集團的外部核數師及獨立非執行董事須根據上市規則對本公司年報中交易是否根據二零二五年生鮮乳供應框架協議及現代牧業物料供應框架協議的條款訂立進行年度審閱及確認。

此外，就二零二五年生鮮乳供應框架協議而言，本集團已制定內部控制措施，以確保聖牧高科根據二零二五年生鮮乳供應框架協議擬向益嬰美乳業出售生鮮乳的最終售價及其他條款不遜於向銷售部門指定的獨立第三方客戶提供的條款：

- (a) 考慮並比較聖牧高科每月向所有其他第三方採購方提供的類似產品的價格及條款；
- (b) 每月進行市場調查，於釐定每年的基準價格時，比較三間其他生鮮乳生產商提供的類似產品的銷售價格；
- (c) 審閱自益嬰美乳業及其他獨立第三方客戶收到的訂單的其他條款，以確保聖牧高科向益嬰美乳業提供的其他條款不遜於提供予獨立第三方客戶的條款；
- (d) 確保每項銷售須以根據基準價格及最終售價公式釐定的最終售價執行；及
- (e) 本集團的外部核數師須根據上市規則對二零二五年生鮮乳供應框架協議下的持續關連交易的定價機制進行年度審閱。

就現代牧業物料供應框架協議而言，本集團的原料採購部門將定期監控現代牧業所提供的物料市價。本集團將比較至少三家其他獨立第三方供應商的類似物料報價以

評估相關市價的公允性，且確保根據現代牧業物料供應框架協議所採購物料的採購價格不高於由其他獨立第三方供應商所提供的報價。

## 上市規則涵義

### 二零二五年生鮮乳供應框架協議

邵根夥先生持有大北農集團23.46%的股權，為大北農集團的實際控制人。因此，大北農集團為邵先生的聯繫人。邵先生亦持有北京智農的全部股權，而北京智農持有本公司主要股東Nong You的全部股權。因此，邵先生及大北農集團各自為本公司的關連人士。益嬰美乳業為大北農集團的非全資附屬公司。因此，邵先生、大北農集團及益嬰美乳業各自為本公司的關連人士。根據上市規則第14A章，訂立二零二五年生鮮乳供應框架協議及其項下擬進行之交易構成本公司的持續關連交易。

由於根據上市規則計算有關二零二五年生鮮乳供應框架協議項下最高建議年度上限的適用百分比率超過0.1%，但均低於5%，因此訂立二零二五年生鮮乳供應框架協議及其項下擬進行之交易須遵守上市規則第14A章項下的申報及公告規定，惟豁免遵守獨立股東批准規定。

非執行董事邵麗君女士，亦為Nong You的董事及北京智農的總經理。邵女士就批准二零二五年生鮮乳供應框架協議及其項下擬進行之交易的董事決議案放棄投票。除邵女士外，概無董事於二零二五年生鮮乳供應框架協議項下擬進行之交易中擁有重大權益，並須就批准二零二五年生鮮乳供應框架協議及其項下擬進行之交易的董事決議案放棄投票。

### 現代牧業物料供應框架協議

現代牧業由中國蒙牛間接擁有約1.64%權益，並由中國現代牧業間接擁有約98.36%權益，而中國現代牧業由中國蒙牛間接擁有約56.36%權益。



於本公告日期，據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，中國蒙牛持有 Start Great 100% 的股權，而 Start Great 持有本公司約 29.99% 的股權。因此，Start Great、中國蒙牛及現代牧業各自為本公司的關連人士。

由於根據上市規則計算有關現代牧業物料供應框架協議項下最高建議年度上限的適用百分比率超過 0.1%，但均低於 5%，因此訂立現代牧業物料供應框架協議及其項下擬進行之交易須遵守上市規則第 14A 章項下的申報及公告規定，惟豁免遵守獨立股東批准規定。

非執行董事兼董事長陳易一先生、非執行董事張平先生及趙傑軍先生，亦均為中國現代牧業的非執行董事。因此，陳先生、張先生及趙先生就批准現代牧業物料供應框架協議及其項下擬進行之交易的董事決議案放棄投票。除陳先生、張先生及趙先生外，概無董事於現代牧業物料供應框架協議項下擬進行之交易中擁有重大權益，及概無董事須就批准現代牧業物料供應框架協議及其項下擬進行之交易的董事決議案放棄投票。

## 有關訂約方之資料

本公司為一間投資控股公司。本集團主要從事奶牛養殖業務。

現代牧業由本公司主要股東中國蒙牛間接擁有約 1.64% 權益，並由中國現代牧業間接擁有約 98.36% 權益，而中國現代牧業由中國蒙牛間接擁有約 56.36% 權益。於本公告日期，中國蒙牛間接持有本公司約 29.99% 的股權，因此為本公司的主要股東。現代牧業主要在中國從事經營乳牛畜牧場及產銷原料奶。中國蒙牛為一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：2319)並為中國領先的乳製品生產商之一。中國蒙牛主要從事生產及分銷優質乳製品，包括液態奶、冰淇淋、配方奶及其他乳製品。

聖牧高科為本公司的間接全資附屬公司，主要從事奶牛養殖及銷售原料奶業務。

益嬰美乳業由大北農集團及聖牧高科分別持有91.36%及8.64%。益嬰美乳業主要從事乳製品的生產及銷售，包括有機嬰幼兒及其他配方奶粉及奶酪。大北農集團為一間股份於深圳證券交易所上市的公司，主要從事動物飼養產品的生產及銷售。於本公告日期，邵根夥先生持有大北農集團23.46%的股權，為大北農集團的實際控制人。根據於本公告日期本公司取得的公開資料，大北農集團餘下的前十名股東各自持有大北農集團不足10%的股權。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「愛養牛科技」	指	內蒙古愛養牛科技有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，為中國現代牧業的間接非全資附屬公司
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「北京智農」	指	北京智農投資有限責任公司，一間於中國成立的公司
「董事會」	指	董事會
「中國蒙牛」	指	中國蒙牛乳業有限公司，一間於開曼群島註冊的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：2319)

「中國現代牧業」	指	中國現代牧業控股有限公司，一間於開曼群島註冊的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1117)
「本公司」	指	中國聖牧有機奶業有限公司，一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市(股份代號：1432)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「大北農集團」	指	北京大北農科技集團股份有限公司，一間於中國成立的有限公司，其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：002385)
「董事」	指	本公司董事
「富源國際」	指	內蒙古富源國際實業(集團)有限公司，一間於中國成立的有限公司，為中國現代牧業的非全資附屬公司
「富源國際大宗原料供應框架協議」	指	聖牧高科與富源國際訂立的日期為二零二二年十一月二十四日的大宗原料供應框架協議，內容有關富源國際向本集團供應原料，期限自二零二三年一月一日起至二零二五年十二月三十一日止
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則

「現代牧業」	指	現代牧業(集團)有限公司，一間於中國成立的中外投資企業，為中國現代牧業的間接非全資附屬公司
「現代牧業物料供應框架協議」	指	聖牧高科與現代牧業訂立的日期為二零二四年十二月三十日的物料供應框架協議，內容有關現代牧業向本集團供應物料，期限自二零二五年一月一日起至二零二七年十二月三十一日止
「Nong You」	指	Nong You Co., Ltd.，一間於英屬處女群島註冊成立的公司，於本公告日期持有本公司已發行股份總數的約 15.53%
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「聖牧高科」	指	內蒙古聖牧高科牧業有限公司，一間於中國成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司
「Start Great」	指	Start Great Holdings Limited，一間於英屬處女群島成立的公司，其註冊辦事處位於Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands，為中國蒙牛的直接全資附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「益嬰美乳業」	指	內蒙古益嬰美乳業有限公司，一間於中國成立的公司，為大北農集團的非全資附屬公司

「二零二二年愛養牛科技物料供應 框架協議」	指	聖牧高科與愛養牛科技訂立的日期為二零二二年三月二十八日的物料供應框架協議，內容有關愛養牛科技向聖牧高科供應物料(包括但不限於牛飼料、獸藥及藥浴液)，期限自二零二二年三月二十八日起至二零二四年十二月三十一日止
「二零二二年生鮮乳供應框架協議」	指	聖牧高科與益嬰美乳業訂立的日期為二零二二年三月二十二日的生鮮乳供應框架協議，內容有關聖牧高科向益嬰美乳業出售生鮮乳，期限自二零二二年三月二十二日起至二零二四年十二月三十一日止
「二零二五年生鮮乳供應框架協議」	指	聖牧高科與益嬰美乳業訂立的日期為二零二四年十二月三十日的生鮮乳供應框架協議，內容有關聖牧高科向益嬰美乳業出售生鮮乳，期限自二零二五年一月一日起至二零二七年十二月三十一日止
「%」	指	百分比

承董事會命  
中國聖牧有機奶業有限公司  
董事長  
陳易一

香港，二零二四年十二月三十日

於本公告刊發日期，本公司執行董事為張家旺先生；本公司非執行董事為陳易一先生(董事長)、張平先生、趙傑軍先生、孫謙先生及邵麗君女士；以及本公司獨立非執行董事為王立彥先生、吳亮先生及孫延生先生。