

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之內容概不負責，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。

## 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)

#### 有關出售一間附屬公司的主要交易 — 代價調整

茲提述中國聖牧有機奶業有限公司(「本公司」)日期分別為二零一八年十二月二十四日、二零一八年十二月二十七日、二零一九年一月三日、二零一九年一月十一日及二零一九年五月二十日之公告以及本公司日期為二零一九年一月七日之通函(「該通函」)，內容有關(其中包括)投資協議及其項下擬進行之交易。除另有界定者外，本公告所用詞彙與該通函所界定者具相同涵義。

根據股份購買協議，經協定，目標公司須提供其截至交割日的財務報告，以供由內蒙古蒙牛認可的核數師審核。內蒙古蒙牛須委聘估值師評估目標公司於交割日的價值。倘目標公司截至交割日的估值高於上海東洲資產評估有限公司(「估值師」)編製的現有估值(「現有估值」)(人民幣594.95百萬元)(「超逾金額」)，內蒙古蒙牛須根據賣方各自於內蒙古蒙牛支付首筆支付款項時待售股份的持股向其額外支付超逾金額的51%。倘截至交割日的實際估值低於現有估值(「不足金額」)，內蒙古蒙牛須根據賣方各自於待售股份的持股自支付予賣方的首筆支付款項中扣除不足金額的51%(「代價調整機制」)。

本公司已留意到內蒙古蒙牛已委聘估值師評估目標公司於交割日的價值。根據估值師編製的評估報告，目標公司截至交割日的實際估值為人民幣265,609,822元，低於截至二零一八年九月三十日的現有估值。根據代價調整機制，應將根據彼等各自於待售股份的股權比例支付予聖牧控股及聖牧高科的首筆支付款項分別由人民幣142,982,262.7元及人民幣130,437,137.3元調整為人民幣55,149,904.2元及人民幣50,311,105元。餘下的人民幣30,000,000元將於付款確認回執的首個週年日起計五個營業日內支付。

目標公司之估值下降原因主要為二零一八年九月三十日至二零一九年四月三十日期間，目標公司產生經營虧損。

承董事會命  
中國聖牧有機奶業有限公司  
董事長  
邵根夥

香港，二零一九年七月十九日

於本公告刊發日期，本公司執行董事為姚同山先生、武建鄴先生及張家旺先生；本公司非執行董事為溫永平先生、孫謙先生及邵根夥先生；以及本公司獨立非執行董事為付文革先生、王立彥先生及李軒先生。