
此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下中國聖牧有機奶業有限公司(「本公司」)的股份全部售出或轉讓，應立即將本通函及隨附的代表委任表格送交買方或承讓人或經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買方或承讓人。

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表聲明，並明確表示概不對因本通函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)

建議授出發行新股份及 購回股份之一般授權、 建議重選退任董事 及 二零二一年股東週年大會通告

本公司謹訂於二零二一年六月二十八日上午十時正假座中國內蒙古自治區呼和浩特市土默特左旗如意開發新區南區沙爾沁工業園區聖牧大樓2層會議室舉行股東週年大會，大會通告載於本通函第16至20頁。本通函隨附適用於二零二一年股東週年大會的代表委任表格。有關代表委任表格亦刊登於香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<http://www.youjimilk.com>)。

無論閣下能否出席二零二一年股東週年大會，務請按照隨附的代表委任表格所印列的指示填妥表格及簽署，並盡快且無論如何不遲於二零二一年股東週年大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願親身出席二零二一年股東週年大會或其任何續會並於會上投票，而在該情況下閣下的代表委任表格將被視為已撤銷論。

二零二一年四月二十八日

目 錄

	頁碼
釋義	1
董事會函件	3
附錄一 — 購回授權之說明函件	7
附錄二 — 建議於二零二一年股東週年大會重選的退任董事詳情	11
二零二一年股東週年大會通告	16

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「二零二一年股東週年大會」	指	本公司於二零二一年六月二十八日上午十時正假座中國內蒙古自治區呼和浩特市土默特左旗如意開發新區南區沙爾沁工業園區聖牧大樓2層會議室舉行的股東週年大會或其任何續會，以考慮及酌情批准載於本通函第16至20頁股東週年大會通告所列的決議案
「股東週年大會通告」	指	召開二零二一年股東週年大會的通告載於本通函第16至20頁
「年報」	指	本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度年報
「細則」	指	本公司現時生效的組織章程細則
「董事會」	指	本公司董事會
「公司法」	指	開曼群島公司法(經修訂)
「本公司」	指	中國聖牧有機奶業有限公司，一家於二零一三年十二月十一日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所上市
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「擴大授權」	指	定義見本通函「董事會函件」一節2(c)一段
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「發行授權」	指	定義見本通函「董事會函件」一節2(a)一段
「最後實際可行日期」	指	二零二一年四月二十一日，即本通函付印前就確定本通函所載若干資料的最後實際可行日期

釋 義

「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂)
「中國」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外，就本通函而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「購回授權」	指	定義見本通函「董事會函件」一節2(b)一段
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章，證券及期貨條例
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.00001港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「收購守則」	指	香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的《公司收購、合併及股份回購守則》
「%」	指	百分比

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)

執行董事：

姚同山先生
張家旺先生

非執行董事：

邵根夥先生(董事長)
孫謙先生
趙傑軍先生
張平先生

獨立非執行董事：

付文革先生
王立彥先生
吳亮先生

註冊辦事處：

P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman KY1-1104
Cayman Islands

中國主要營業地點及總部：

中國
內蒙古自治區
巴彥淖爾市
磴口縣
食品工業園

香港主要營業地點：

香港
皇后大道西 111 號
華富商業大廈
13 樓 1303 室

敬啟者：

**建議授出發行新股份及
購回股份之一般授權、
建議重選退任董事
及
二零二一年股東週年大會通告**

1. 緒言

本通函旨在向股東提供有關將於二零二一年股東週年大會上提呈的若干決議案的資料，該等決議案涉及(i)授予董事發行授權；(ii)授予董事購回授權；(iii)授予董事擴大授權；及(iv)重選退任董事。

2. 建議授出發行授權、購回授權及擴大授權

本公司現有發行及購回股份之授權獲股東根據於二零二零年六月十九日舉行之上屆股東週年大會上正式通過之普通決議案批准。除非另行更新，現有發行及購回股份之授權將於二零二一年股東週年大會結束時失效。

本公司將於二零二一年股東週年大會上提呈普通決議案，以批准授予董事新的一般授權，使本公司可：

- (a) 配發、發行或處置不超過於二零二一年股東週年大會該決議案獲通過當日已發行股份總數20%的新股份(「**發行授權**」)；
- (b) 於聯交所或證監會及聯交所認可的任何其他證券交易所購回不超過於二零二一年股東週年大會該決議案獲通過當日已發行股份總數10%的股份(「**購回授權**」)；及
- (c) 擴大發行授權，所擴大數額等於本公司根據及遵照上述(b)段購回授權所購回股份總數(「**擴大授權**」)。

根據上市規則的規定，本公司須向股東寄發一份說明函件，其中載有一切合理需要的資料，以便股東能就投票贊成或反對授出購回授權作出知情決定。上市規則就有關購回授權所規定的說明函件載於本通函附錄一。

發行授權、購回授權及擴大授權將於下列時間屆滿(以最早者為準)：(a)本公司下屆股東週年大會結束時；或(b)細則或開曼群島適用法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；或(c)股東於本公司下屆股東週年大會前的股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂該等授權時。

董事並無即時計劃行使發行授權、購回授權及擴大授權(倘於二零二一年股東週年大會授予董事)。

3. 建議重選退任董事

根據細則第 16.2 條，獲董事會委任以填補臨時空缺或作為新增董事的任何董事任期僅直至本公司下屆股東大會，及符合資格膺選連任。

因此，張平先生及吳亮先生將於二零二一年股東週年大會上退任，且彼等符合資格願意於二零二一年股東週年大會上膺選連任。

根據細則第 16.18 條，於本公司每屆股東週年大會上，當時為數三分之一的董事(或如董事人數並非三或三的倍數，則須為最接近但不少於三分之一的董事人數)須輪流退任，惟所有董事(包括有特定任期的董事)須最少每三年輪流退任一次。確定輪流退任的董事時，並不計算根據細則第 16.2 條委任的任何董事。退任董事將留任至其退任的會議結束為止，惟合資格於該會議膺選連任。

因此，張家旺先生、孫謙先生及王立彥先生將於二零二一年股東週年大會上退任，及符合資格並願意於二零二一年股東週年大會上膺選連任。

董事會已收到王立彥先生(「王先生」)及吳亮先生(「吳先生」)各自根據根據上市規則發出的有關獨立性之年度確認書。董事會並不知悉任何能夠影響王先生及吳先生獨立性的情況，認為王先生及吳先生均具有獨立性。考慮到(其中包括)王先生及吳先生各自向董事會提供的寶貴洞見、有用指導及獨立判斷，董事會信納，王先生及吳先生各自具備與擔任獨立非執行董事職務相稱的性格、忠誠及經驗。王先生及吳先生的專業背景、知識及經驗亦已為董事會的多元化作出貢獻。基於上述考量因素，根據本公司提名委員會的建議，董事會將推薦王先生及吳先生各自在二零二一年股東週年大會上膺選連任。

根據上市規則第 13.74 條，如有任何人士獲提名重選連任董事或選舉新董事而有關選舉須於有關股東大會上經股東批准，則上市發行人於召開該股東大會的通告或隨附致其股東的通函內，須按上市規則第 13.51(2) 條披露該等人士的有關資料。本通函附錄二按規定載列上述建議於二零二一年股東週年大會重選的董事詳情。

4. 二零二一年股東週年大會及代表委任安排

本公司謹訂於二零二一年六月二十八日上午十時正假座中國內蒙古自治區呼和浩特市土默特左旗如意開發新區南區沙爾沁工業園區聖牧大樓 2 層會議室舉行二零二一年股東週年大會，大會通告載於本通函第 16 至 20 頁，以考慮及酌情通過通函所載的決議案。

董事會函件

根據上市規則第13.39(4)條，股東於股東大會上所作的任何表決必須以投票方式進行。因此，於二零二一年股東週年大會上，所有提呈的決議案均會以投票方式進行表決。本公司將於二零二一年股東週年大會後以上市規則第13.39(5)條規定的方式刊登投票表決結果的公佈。

本通函隨附二零二一年股東週年大會適用的代表委任表格，而該代表委任表格亦刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.youjimilk.com)。無論閣下能否出席二零二一年股東週年大會，務請按照隨附代表委任表格上印列的指示填妥表格及簽署，並連同經簽署的授權書或其他授權文件(如有)或該授權書或授權文件的經公證核證副本，盡快且無論如何不遲於二零二一年股東週年大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席二零二一年股東週年大會或其任何續會並於會上投票，而在該情況下閣下的代表委任表格將被視為已撤銷論。

5. 推薦建議

董事認為授出發行授權、購回授權、擴大授權及重選退任董事均符合本公司及股東的整體最佳利益。因此，董事建議股東投票贊成將於二零二一年股東週年大會上提呈的股東週年大會通告所載有關決議案。

務請閣下垂注載於本通函各附錄：附錄一—購回授權之說明函件；及附錄二—建議於二零二一年股東週年大會重選的退任董事詳情所載的其他資料。

6. 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定股東出席二零二一年股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將於二零二一年六月二十三日至二零二一年六月二十八日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理股份過戶手續。為符合出席二零二一年股東週年大會並於會上投票的資格，所有過戶文件連同有關股票必須不遲於二零二一年六月二十二日下午四時三十分送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)。

此致

列位股東 台照

承董事會命
中國聖牧有機奶業有限公司
董事長
邵根夥

二零二一年四月二十八日

以下為上市規則規定須寄予股東的說明函件，以便股東能就投票贊成或反對將於二零二一年股東週年大會上提呈有關授予購回授權的普通決議案作出知情決定。

1. 購回理由

董事相信，股東給予本公司一般授權於聯交所或證監會及聯交所認可的任何其他證券交易所購回股份，符合本公司及股東的最佳利益。視乎當時市況及資金安排，購回可令每股資產淨值及／或每股盈利提升，並僅於董事相信購回對本公司及股東有利時才會進行。

董事現尋求授出購回授權，以給予本公司於適當時購回股份的靈活性。於任何情況下可予購回的股份數目、價格及其他條款將由董事於有關時間經考慮當時狀況後決定。

2. 股本

於最後實際可行日期，本公司已發行股本為8,381,295,229股股份。

待二零二一年股東週年大會通告第6項所載有關授出購回授權的普通決議案獲通過後，按照本公司於最後實際可行日期已發行普通股股本直至二零二一年股東週年大會日期維持不變(即8,381,295,229股股份)的基準，董事獲授權行使購回授權，於購回授權維持有效期間購回最多838,129,522股股份，即於二零二一年股東週年大會日期本公司已發行股份總數的10%。

3. 購回的資金及影響

任何購回將以本公司內部資源撥付，該等資金必須為根據細則、上市規則、開曼群島適用法律及／或任何其他適用法律(視情況而定)可合法撥作此用途的資金。

根據開曼群島法律，本公司的任何購回，僅可以本公司的溢利或就購回而新發行股份的所得款項撥付，或於細則授權及符合公司法規定的情況下自資本撥付。任何贖回或購回時應付而超過所購回股份面值的溢價，必須以本公司溢利或股份溢價賬撥付，或於細則授權及符合公司法規定的情況下自資本撥付。根據開曼群島法律，購回的股份將被視作註銷。

相較本公司於二零二零年十二月三十一日(即編製本公司最近期經審核賬目的日期)的財務狀況，董事認為，倘於建議購回期內，悉數行使建議購回授權，或會對本公司的營運資金及資本負債狀況造成重大不利影響。

倘行使購回授權會對本公司營運資金或董事不時認為對本公司的資本負債狀況造成重大不利影響，董事將無意行使購回授權。

4. 收購守則的影響

倘因根據購回授權購回股份而令股東於本公司投票權的權益比例增加，則就收購守則而言，該等權益增加將被視為收購事項處理。

因此，視乎股東權益的增幅，一名股東或一組一致行動股東(定義見收購守則)可取得或鞏固本公司的控制權，並因此須根據收購守則第26條或第32條對該等股東或該組股東尚未擁有的全部股份提出強制性收購建議。

董事並不知悉有任何人士在購回授權獲全面行使的情況下，將有責任根據收購守則規則第26條或第32條提呈強制性收購建議。此外，董事無意行使購回授權的權力以購回股份，致使任何股東或一組股東須根據收購守則第26條或第32條提出強制性收購建議。

在會導致股份的公眾持股量低於25%(或聯交所釐定的其他規定最低百分比)的情況下，董事不擬行使購回授權。

5. 有關購回股份的上市規則

上市規則批准以聯交所為主要上市市場的公司於聯交所及本公司證券上市並獲證監會及聯交所認可的任何其他證券交易所購回其本身的股份，惟須受若干限制。

上市規則規定，建議購回股份均須事先經股東於股東大會上以普通決議案(以一般購回授權或有關某項交易的特定批准方式)批准，而所購回的股份必須為已繳足股份。

6. 董事承諾

董事已向聯交所承諾，在適用情況下，彼等將遵照上市規則、開曼群島適用法律及細則行使購回授權。

7. 董事、彼等的緊密聯繫人及核心關連人士

董事或就董事深知及確信，並作出所有合理查詢後，彼等各自的任何緊密聯繫人(定義見上市規則)現時概無意於建議購回授權獲授予後，向本公司出售股份。概無本公司核心關連人士(定義見上市規則)知會本公司，倘股東批准授予購回授權，彼現時有意出售股份予本公司，或承諾不會出售其持有的任何股份予本公司。

董事已向聯交所承諾，將按照上市規則及開曼群島適用法律，根據購回授權行使本公司的權力購回股份。

8. 本公司已進行的股份購回

於最後實際可行日期前六個月期間，本公司並無購買任何股份(不論在聯交所或循其他途徑)。

9. 股價

於最後實際可行日期前十二個月各月，股份之最高及最低價格載列如下：

月份	股價(每股)	
	最高 港元	最低 港元
二零二零年		
四月	0.237	0.188
五月	0.218	0.192
六月	0.315	0.197
七月	0.590	0.222
八月	0.990	0.425
九月	0.710	0.530
十月	0.600	0.510
十一月	0.720	0.510
十二月	0.800	0.650
二零二一年		
一月	0.980	0.720
二月	0.830	0.690
三月	0.750	0.580
四月(直至最後實際可行日期)	0.680	0.620

建議於二零二一年股東週年大會退任及重選的董事履歷詳情載列如下：

1. 張家旺

張家旺先生，42歲，為本公司執行董事兼首席執行官。張家旺先生於二零一六年九月二十六日至二零一八年六月二十九日擔任本公司非執行董事。彼於二零一九年一月二十五日獲委任加入董事會擔任執行董事。

張家旺先生於二零零一年八月加入北京大北農科技集團股份有限公司，自此開始歷任數職，包括外聯主任、總裁助理、發展投資部總經理、戰略與發展部總經理及副總裁。張家旺先生於二零零一年七月獲得內蒙古農業大學的學士學位(主修園藝)及於二零一零年一月取得中國人民大學的高級管理人員工商管理碩士學位。

除上文所披露者外，張家旺先生於過去三年內並無於任何上市公司擔任董事。

據董事所知及除上文所披露者外，張家旺先生與其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

據董事所知，於最後實際可行日期，根據《證券及期貨條例》第XV部，張家旺先生持有138,130,000股股份。

本公司已與張家旺先生訂立服務合約，自二零一九年一月二十五日起為期三年。張家旺先生亦須根據細則於本公司股東週年大會上輪值退任及膺選連任。

張家旺先生有權獲得董事袍金及薪金。截至二零二零年十二月三十一日止年度，向張家旺先生支付的酬金為人民幣926,000元。張家旺先生的酬金乃經參考其角色及職務、表現及職責以及現行市況釐定，且董事會可於日後根據本公司薪酬委員會的建議對其酬金作出修訂。

據董事所知，概無有關張家旺先生的資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)段的任何規定予以披露，亦無任何有關張家旺先生的其他事項須敦請股東垂注。

2. 孫謙

孫謙先生，47歲，為非執行董事。彼於二零一四年三月二十六日獲委任加入董事會，且彼為薪酬委員會成員。孫謙先生目前擔任紅杉資本中國的合夥人。

孫謙先生於一九九七年六月獲美國哈佛大學頒授學士學位，主修應用數學，並於二零零三年六月自美國哈佛大學取得工商管理碩士學位及自哈佛法學院取得法學博士學位。

孫謙先生曾於二零零七年至二零一一年擔任納斯達克上市公司博納影業集團公司(主要從事電影發行業務)的董事，並自二零一三年十月起至今擔任500彩票網(主要從事在線體育彩票服務)的董事。孫謙先生自二零一八年九月擔任COOTEK (NASDAQ: CTK)(一間以輸入法為核心的公司)董事。孫謙先生已自二零二零年十月十九日起獲委任為廣東東鵬控股股份有限公司(一間於中國註冊成立的公司，其股份於深圳證券交易所上市並主要從事開發瓷磚產品)的董事。

除上文所披露者外，孫謙先生於過去三年內並無於任何上市公司擔任董事。

據董事所知及除上文所披露者外，孫謙先生與其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

據董事所知，於最後實際可行日期，根據《證券及期貨條例》第XV部，孫謙先生並無於任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

根據本公司與孫謙先生訂立的董事服務合約，其初步現時任期自委任日期起計為期三年，並將於任期屆滿時自動續期，除非任何一方向另一方發出不少於三個月的事先書面通知終止合約。孫謙先生亦須根據細則於本公司股東週年大會上輪值退任及膺選連任。根據該服務合約，孫謙先生並無任何董事袍金，且董事會可於日後根據本公司薪酬委員會的建議對孫先生的酬金作出修訂。

據董事所知，概無有關孫謙先生的資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)條的任何規定予以披露，亦無任何有關孫謙先生的其他事項須敦請股東垂注。

3. 張平

張平先生，56歲，為非執行董事。彼於二零二零年八月二十五日獲委任加入董事會。

張平先生目前為中國蒙牛乳業有限公司（一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：2319），連同其附屬公司統稱為「蒙牛集團」）副總裁及首席財務官。中國蒙牛乳業有限公司為本公司的主要股東。彼於二零一四年加入蒙牛集團及於快速消費品行業累積超過25年經驗，專責營運、財務及審計之管理以及風險監控。彼曾就職於太古飲料公司，歷任內審及系統發展經理、財務總監、裝瓶廠總經理，及可口可樂裝瓶商生產控股有限公司首席執行官。張平先生於北京信息科技大學管理工程學專業畢業，取得研究生學歷。張平先生亦為雅士利國際控股有限公司（一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：1230））及中國現代牧業控股有限公司（一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：1117））的非執行董事。

除上文所披露者外，張平先生於過去三年內並無於任何上市公司擔任董事。

據董事所知及除上文所披露者外，張平先生與其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

據董事所知，於最後實際可行日期，根據《證券及期貨條例》第XV部，張平先生並無於任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

本公司已與張平先生訂立服務合約，自二零二零年八月二十五日起為期三年。張平先生亦須根據細則於本公司股東週年大會上輪值退任及膺選連任。

張平先生目前無權獲得任何薪酬。截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無向張平先生支付任何酬金。張平先生的酬金乃經參考其角色及職務、表現及職責以及現行市況釐定，且董事會可於日後根據本公司薪酬委員會的建議對其酬金作出修訂。

據董事所知，概無有關張平先生的資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)段的任何規定予以披露，亦無任何有關張平先生的其他事項須敦請股東垂注。

4. 王立彥

王立彥先生，63歲，為獨立非執行董事。彼於二零一七年六月二十八日獲委任加入董事會。王立彥先生亦為本公司審核委員會主席及提名委員會成員。

王立彥先生現時為北京大學光華管理學院會計系教授、博士生導師、責任與社會價值中心主任，及中國註冊會計師。王立彥先生自北京大學取得博士學位，為英格蘭赫特福德郡大學(University of Hertfordshire)及香港科技大學訪問學者，美國加州曼隆學院(Menlo College)訪問教授、世界資源研究所(World Resources Institute)訪問學者。其主要研究領域是會計信息與企業價值，海外上市，雙重財務報告與公司治理機制等。彼亦擔任《中國會計評論》主編、《中國管理會計》主編。王立彥先生自二零一五年四月二十三日起擔任上海證券交易所上市的華新水泥股份有限公司(股份代號：600801)獨立董事及自二零一七年三月二十三日起擔任深圳證券交易所上市的紫光國芯股份有限公司(股份代號：002049)獨立董事。王立彥先生自二零一八年四月十二日起擔任深圳證券交易所上市的共達電聲股份有限公司(股份代號：002655)獨立董事。王立彥先生自二零一九年十一月五日起獲委任為晉商銀行股份有限公司(一間於中國註冊成立的股份有限公司，其股份於聯交所上市，股份代號：2558)的獨立非執行董事。自二零二零年三月二十日起擔任深圳證券交易所上市的北京大北農科技集團股份有限公司(股份代號：002385)獨立董事。

除上文所披露者外，王立彥先生於過去三年內並無於任何上市公司擔任董事。

據董事所知及除上文所披露者外，王立彥先生與其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

據董事所知，於最後實際可行日期，根據《證券及期貨條例》第XV部，王立彥先生並無於任何股份或相關股份中持有任何權益或並無被視為於當中擁有權益。

根據本公司與王立彥先生訂立的服務合約，其初步現時任期自委任日期起計為期三年，除非任何一方向另一方發出不少於三個月的事先書面通知終止合約。王立彥先生亦須根據細則於本公司股東週年大會上輪值退任及膺選連任。

王立彥先生有權獲得固定董事袍金每年人民幣100,000元。截至二零二零年十二月三十一日止年度，已支付王立彥先生的酬金為人民幣100,000元。王立彥先生的酬金乃經參考其角色及職務、表現及職責以及現行市況釐定，且董事會可於日後根據本公司薪酬委員會的建議對王先生的酬金作出修訂。

據董事所知，概無有關王立彥先生的資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)段的任何規定予以披露，亦無任何有關王立彥先生的其他事項須敦請股東垂注。

5. 吳亮

吳亮先生，50歲，為獨立非執行董事。彼於二零二零年十二月二十二日獲委任加入董事會。吳亮先生亦為本公司審核委員會及薪酬委員會各自的成員。

吳亮先生目前為同濟大學特聘教授及同濟大學國家現代化研究院執行院長。吳亮先生於一九九三年加入新華社並於新華社的多個實體中任職逾25年。彼於二零零六年至二零一八年期間先後擔任新華社瞭望週刊社經濟部主任及編委會成員、《財經國家週刊》常務副總編輯及執行總編輯、瞭望智庫董事長兼總裁。吳亮先生於一九九三年畢業於山東大學，獲化學專業學士學位並於一九九八年畢業於中國新聞學院，獲新聞專業學士學位。

除上文所披露者外，吳亮先生於過去三年內並無於任何上市公司擔任董事。

據董事所知及除上文所披露者外，吳亮先生與其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係。

據董事所知，於最後實際可行日期，根據《證券及期貨條例》第XV部，吳亮先生並無於任何股份或相關股份中擁有或被視為擁有權益。

本公司已與吳亮先生訂立服務合約，自二零二零年十二月二十二日起為期三年。吳亮先生亦須根據細則於本公司股東週年大會上輪值退任及膺選連任。

吳亮先生有權獲得固定董事袍金每年人民幣100,000元。截至二零二零年十二月三十一日止年度，已支付吳亮先生的酬金為零。吳亮先生的酬金乃經參考其角色及職務、表現及職責以及現行市況釐定，且董事會可於日後根據本公司薪酬委員會的建議對其酬金作出修訂。

據董事所知，概無有關吳亮先生的資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至13.51(2)(v)段的任何規定予以披露，亦無任何有關吳亮先生的其他事項須敦請股東垂注。

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)

茲通告中國聖牧有機奶業有限公司(「本公司」)謹定於二零二一年六月二十八日上午十時正假座中國內蒙古自治區呼和浩特市土默特左旗如意開發新區南區沙爾沁工業園區聖牧大樓2層會議室舉行股東週年大會(「大會」)，以審議及酌情通過以下決議案為本公司普通決議案(不論有否修訂)：

普通決議案

1. 省覽、審議及採納本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表及本公司董事(「董事」)會及本公司核數師報告。
2. 續聘安永會計師事務所為本公司核數師，並授權本公司董事會(「董事會」)釐定其酬金。
3.
 - (a) 重選張家旺先生為執行董事。
 - (b) 重選孫謙先生為非執行董事。
 - (c) 重選張平先生為非執行董事。
 - (d) 重選王立彥先生為獨立非執行董事。
 - (e) 重選吳亮先生為獨立非執行董事。
4. 授權董事會釐定各董事的薪酬。
5. 「動議：
 - (a) 在本決議案下文(c)段的規限下，一般及無條件批准董事於有關期間(定義見下文)內行使本公司一切權力，以配發、發行及處理本公司股本中的已授權及未發行股份，並作出或授出可能需要行使該等權力的要約、協議及購股權；
 - (b) 授權董事於有關期間內作出或授予可能需要於有關期間或於有關期間結束後行使該等權力(包括但不限於配發、發行及處理額外本公司股份(「股份」)的權力)的要約、協議及購股權；

二零二一年股東週年大會通告

(c) 董事根據本決議案上文(a)及(b)段的批准配發或同意有條件或無條件配發(無論根據認購權或其他理由)及發行的股份總數，除根據以下方式配發或同意有條件或無條件配發及發行者外：

(i) 供股(定義見下文)；

(ii) 行使本公司所發行可兌換為股份的任何可換股證券所附帶的尚未行使換股權；

(iii) 行使任何根據本公司所採納的購股權計劃授出的購股權，或當時採納以向本公司及／或其任何附屬公司高級職員及／或僱員授予或發行股份或可認購股份的權利的類似安排；或

(iv) 不時根據本公司組織章程細則(「細則」)採納的任何以股代息計劃或類似安排，以配發股份代替全部或部分股息，

不得超過本決議案獲通過當日已發行股份總數的20%，而上述批准亦須受此限制；及

(d) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案獲通過時至下列三項的最早日期止期間：

(i) 本公司下屆股東週年大會結束時；

(ii) 本公司根據開曼群島法律或細則規定須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；或

(iii) 本公司股東於股東大會上以普通決議案撤銷或修訂本決議案所授權力時。

「供股」指於董事指定的期間向於指定記錄日期名列股東名冊的股份持有人按其當時持股比例發售股份的建議(惟董事有權在必要或合宜時對零碎股權或就根據任何相關司法權區的法律或任何認可監管機構或任何證券交易所的規定而產生的任何限制或責任，免除有關權利或另作其他安排)。

二零二一年股東週年大會通告

6. 「動議」：

- (a) 在本決議案下文(c)段的規限下，一般及無條件批准董事在受限於並依據適用法律、法規及條例的情況下，於有關期間(定義見下文)行使本公司的一切權力，於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)或於獲香港證券及期貨事務監察委員會及聯交所認可的任何其他證券交易所購回其股份；
- (b) 本決議案上文(a)段批准，附加於給予董事的任何其他授權，並授權董事於有關期間代表本公司促使本公司按董事釐定的價格購回其股份；
- (c) 根據上文(a)段的批准，將予購回的股份總數，不得超過於本決議案獲通過當日已發行股份總數的10%，而上述批准亦須受此限制；及
- (d) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案獲通過時至下列三項的最早日期止期間：

- (i) 本公司下屆股東週年大會結束時；
 - (ii) 本公司根據開曼群島法律或細則規定須舉行下屆股東週年大會的期限屆滿時；或
 - (iii) 本公司股東於股東大會上以普通決議案撤銷或修訂本決議案所授權力時。」
7. 「動議待根據召開大會的本通告(「通告」)所載第5項及第6項普通決議案獲通過後，藉增加相當於本公司根據通告所載第6項普通決議案授出的授權所購回的股份總數的數額，以擴大根據通告所載第5項普通決議案授予董事的一般授權，惟該數額不得超過於本決議案獲通過當日已發行股份總數的10%。」

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，二零二一年四月二十八日

二零二一年股東週年大會通告

於本通告日期，董事會由執行董事姚同山先生及張家旺先生；非執行董事孫謙先生、邵根夥先生、趙傑軍先生及張平先生；以及獨立非執行董事付文革先生、王立彥先生及吳亮先生所組成。

附註：

1. 凡有權出席大會並於會上投票的本公司任何股東均有權委任另一名人士為其受委代表，代其出席及投票。持有兩股或以上股份的股東可委任多於一名代表代其出席大會及於會上投票。受委代表毋須為本公司股東。按股數投票表決時，股東可親身或委派受委代表投票。
2. 委任受委代表的文據須以書面作出，並經委任人或其正式書面授權人親筆簽署；如委任人為公司，則有關文據須蓋上公司印鑑，或由高級職員、授權人或其他授權人士親筆簽署。
3. 委任受委代表的文據及(倘董事會要求)簽署文據的授權書或其他授權文件(如有)，或經由公證人簽署證明的該等授權書或授權文件副本，最遲須於大會或其任何續會的指定舉行時間48小時前交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，方為有效。交回代表委任表格後，本公司股東仍可親身出席大會及於會上投票，而在此情況下，代表委任表格將被視作已撤銷論。
4. 委任受委代表的文據於其所示簽立日期起計12個月屆滿後不再有效，惟倘屬續會或於大會或其任何續會上要求進行按股數投票方式進行表決(倘大會原應於該日期起計12個月內舉行)則除外。
5. 倘屬任何股份的聯名持有人，則任何一名該等聯名持有人可於大會上就有關股份投票(不論親身或委派代表)，猶如彼為唯一有權投票者，惟倘超過一名該等聯名持有人出席大會，則排名首位的聯名持有人的投票(不論親身或委派代表)方獲接納，而其他聯名持有人的票數將不予點算，就此而言，排名先後乃根據本公司股東名冊內有關聯名持股量的排名次序而定。

二零二一年股東週年大會通告

6. 為確定股東出席本大會並於會上投票的資格，本公司將於二零二一年六月二十三日至二零二一年六月二十八日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間任何股份過戶概不生效。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，股份的未登記持有人務請將所有已填妥過戶表格連同有關股票，於二零二一年六月二十二日下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理登記手續。
7. 載有必需資料以便股東就投票贊成或反對本通告所載第6項普通決議案作出知情決定的說明函件載於本公司致其股東日期為二零二一年四月二十八日的通函附錄一。
8. 本公司致其股東日期為二零二一年四月二十八日的通函附錄二載有建議於大會上重選為董事的退任董事及選舉的新董事詳情。
9. 隨函附奉大會適用的代表委任表格。