

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聯合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，概不對因本聯合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。

本聯合公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購現代牧業控股或中國聖牧證券的邀請或要約，亦不在任何司法權區構成任何投票或批准的招攬。本聯合公告不會於或向構成違反相關司法權區相關法律的任何司法權區發佈、刊發或派發。



China Modern Dairy Holdings Ltd. China Shengmu Organic Milk Limited

中國現代牧業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1117)

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)

聯合公告

中信里昂證券有限公司代表中國現代牧業控股有限公司提出的
強制無條件現金要約以收購中國聖牧有機奶業有限公司的全
部已發行股份(中國現代牧業控股有限公司及
START GREAT已擁有或同意收購部分除外)

(1) 要約截止

(2) 要約結果

及

(3) 中國聖牧公眾持股量

現代牧業控股的獨家財務顧問



中信證券(香港)有限公司

中國聖牧獨立董事委員會的中國聖牧獨立財務顧問



茲提述(i)中國現代牧業控股有限公司(「**現代牧業控股**」)於二零二五年十月三十日刊發的公告，內容有關(其中包括)中信里昂證券有限公司代表現代牧業控股提出的可能強制有條件現金要約以收購中國聖牧有機奶業有限公司(「**中國聖牧**」)的全部已發行股份(現代牧業控股及Start Great Holdings Limited已擁有或同意收購部分除外)；(ii)現代牧業控股及中國聖牧於二零二六年六月三十日就要約聯合刊發的綜合文件(「**綜合文件**」)；(iii)中國聖牧於二零二六年七月三日就綜合文件刊發的補充公告；(iv)現代牧業控股及中國聖牧於二零二六年七月二十日就要約於所有方面成為無條件聯合刊發的公告；及(v)現代牧業控股及中國聖牧於二零二六年七月二十一日就(其中包括)於首個交割日要約的接納水平聯合刊發的公告。除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與綜合文件所界定者具有相同涵義。

要約截止

現代牧業控股欣然宣佈，要約已於二零二六年八月三日(星期一)(即最後交割日)下午四時正截止，且現代牧業控股並無修訂或延長要約。

要約於最後交割日的接納水平

於二零二六年八月三日(星期一)下午四時正，現代牧業控股已收到根據要約對合共4,379,519,346股中國聖牧股份(「**接納股份**」)作出的有效接納，佔於本聯合公告日期所有已發行中國聖牧股份的約52.25%。經計及：(i)現代牧業控股及其一致行動人士於緊隨全部購股協議項下的購股協議完成後持有的2,620,378,555股中國聖牧股份；及(ii)接納股份，現代牧業控股及其一致行動人士擁有合共6,999,897,901股中國聖牧股份的權益，佔於本聯合公告日期所有已發行中國聖牧股份的約83.52%。

緊接要約期開始前，現代牧業控股及其一致行動人士持有、控制或指示2,513,178,555股中國聖牧股份，佔所有已發行中國聖牧股份的約29.99%。除接納股份以及根據購股協議及表決權協議項下安排收購的合共107,200,000股中國聖牧股份外，現代牧業控股及其一致行動人士於要約期內並無收購或同意收購任何中國聖牧股份或對於中國聖牧股份的權利。現代牧業控股及其一致行動人士於要約期內並無借入或出借中國聖牧的任何有關證券(定義見收購守則規則22註釋4)。

要約項下代價的結算

就接納要約而支付的現金將盡快支付，但無論如何不得遲於以下日期(以較晚者為準)後的七(7)個營業日：(i)要約成為或被宣佈為無條件的日期；及(ii)根據收購守則規則20.1及規則30.2註釋1收到填妥的要約接納及有關接納的要約股份相關所有權文件的日期，以使要約接納完整及有效。

中國聖牧的股權架構

下文載列中國聖牧於緊隨要約截止後(假設已完成向現代牧業控股轉讓接納股份的程序)及於本聯合公告日期的股權架構：

中國聖牧股東	緊隨要約截止後(假設已完成向現代牧業 控股轉讓接納股份的程序)及於本聯合公告 日期	估已發行 中國聖牧股份的 概約百分比 ^(附註1)
	中國聖牧股份 的數目	
現代牧業控股	4,486,719,346	53.53
Start Great ^(附註2)	2,513,178,555	29.99
現代牧業控股及其一致行動人士	6,999,897,901	83.52
張家旺 ^(附註3及4)	171,427,580	2.05
其他中國聖牧股東 ^(附註4)	1,209,969,748	14.44
總計	8,381,295,229	100

附註：

1. 上表的若干百分比數字已作約整。
2. 於本聯合公告日期，Start Great為蒙牛的全資附屬公司。現代牧業控股為蒙牛於適用會計準則項下的聯營公司且Start Great為現代牧業控股的聯屬公司(定義見收購守則)，並根據收購守則項下「一致行動」定義中的第(1)類，被推定為與現代牧業控股一致行動。

3. 於本聯合公告日期，張家旺先生為中國聖牧董事。如上文所載張家旺先生所持有的171,427,580股中國聖牧股份包括3,495,000股於二零二六年四月二十日根據中國聖牧股份獎勵計劃歸屬予張家旺先生的獎勵股份，但不包括根據中國聖牧股份獎勵計劃已授予張家旺先生但尚未歸屬的14,340,000股獎勵股份。由於張家旺先生於中國聖牧股份被轉讓予其之前無權行使任何股東權利，因此未歸屬的獎勵股份已被排除在外。
4. 為完整起見，其他中國聖牧股東持有的中國聖牧股份數目包括根據中國聖牧股份獎勵計劃授予張家旺先生但尚未歸屬的14,340,000股獎勵股份，儘管根據證券及期貨條例第XV部，張家旺先生被視為於該等未歸屬獎勵股份中擁有權益。

公眾持股量

待完成向現代牧業控股轉讓接納股份的程序後，公眾人士(定義見上市規則)將持有1,079,017,353股中國聖牧股份(佔於本聯合公告日期全部已發行中國聖牧股份的約12.87%)。因此，於本聯合公告日期，中國聖牧不符合上市規則第8.08(1)條所載的最低公眾持股量規定25%。

誠如綜合文件所披露，現代牧業控股董事已共同及個別地向聯交所承諾，彼等將採取適當措施以確保中國聖牧盡早符合上市規則第13.32B條的規定。

要約截止後，現代牧業控股將於切實可行的情況下盡快採取適當措施，以恢復中國聖牧股份所需的公眾持股量。中國聖牧將於適當時候根據上市規則就恢復公眾持股量另行刊發公告。

承董事會命
中國現代牧業控股有限公司
總裁兼執行董事
孫玉剛

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，二零二六年八月三日

於本聯合公告日期，現代牧業控股的執行董事為孫玉剛先生及朱曉輝先生；現代牧業控股的非執行董事為陳易一先生(主席)、沈新文先生、溫永平先生及甘璐女士；現代牧業控股的獨立非執行董事為李勝利先生、李港衛先生及周明笙先生。現代牧業控股董事對本聯合公告所載資料(與中國聖牧集團有關的資料除外)的準確性共同及個別承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後確認，就彼等所知，本聯合公告所表達的意見(中國聖牧董事以其身份所表達的意見除外)乃經審慎周詳考慮後方作出；而本聯合公告並無遺漏其他事實，致使本聯合公告所載之任何陳述具誤導成分。

於本聯合公告日期，中國聖牧的董事會由執行董事張家旺先生；非執行董事陳易一先生、張平先生、白風鳴先生、孫謙先生及邵麗君女士；以及獨立非執行董事王立彥先生、吳亮先生及孫延生先生所組成。中國聖牧董事對本聯合公告所載與中國聖牧集團有關的資料的準確性共同及個別承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後確認，就彼等所知，本聯合公告所表達的意見(現代牧業控股董事以其身份所表達的意見除外)乃經審慎周詳考慮後方作出，且本聯合公告並無遺漏任何其他事實，致使本聯合公告所載的任何陳述具有誤導性。