

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)

(股份代碼：1432)

澄清公告

本公告由本公司作出，以回應一份近期刊發的中國報章報導所載有關(其中包括)招股章程內若干披露的準確性的若干指稱。

中國聖牧有機奶業有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱「本集團」董事會(「董事會」)知悉一篇於二零一四年七月二十六日刊登在《中國經營報》的新聞報道(「該報道」)，內容有關在本公司日期為二零一四年六月三十日的招股章程(「招股章程」)內，就本公司初步全球發售合共444,800,000股股份(「全球發售」)所作若干披露的準確性的若干指稱。主要的指稱及董事會對指稱的回應如下：

有機牧場

該報道提述及重覆《中國商報》早前於二零一三年十月刊登的新聞報道的若干指稱，並已獲本公司知悉。該等指稱主要包括(i)在巴彥淖爾六牧附近興建一座化工廠及(ii)使用化學合成肥種植有機飼料等。

本公司並不知悉《中國商報》所作指稱的來源及／或根據。然而，本公司已知悉地方政府可能會批准在巴彥淖爾六牧毗鄰建立化工廠，這可能會對其用作有機奶牛養殖的適合性構成負面影響。因此，如招股章程所披露，本公司目前正申請於烏蘭布和沙漠另一地點建設新牧場的許可證及證書，並計劃於二零一四年十一月將巴彥淖爾六牧的奶牛及其他財產遷移至新址。本公司確認，現時正如期遷移巴彥淖爾六牧。

此外，於本公司知悉《中國商報》刊登的早期新聞報道後，如招股章程所披露，本公司已請求內蒙古自治區綠色食品發展中心（「**內蒙古綠色食品發展中心**」）為若干有機牧場（包括巴彥淖爾六牧）進行現場檢查。檢查結果於日期為二零一三年十月十五日的檢查報告中記載，根據該份檢測報告，(i) 就內蒙古自治區綠色食品發展中心所知，本集團並無使用任何化學肥料；(ii) 本集團已設立及維持全面的質量管理體系，並一直根據適用於有機奶牛養殖的相關標準管理本集團的有機牧場；及(iii) 相關有機奶牛場符合相關環保部門就大型奶牛養殖所設定的所有生物安全處置規定及污染物排放標準。

有機認證

該報道亦質疑中綠華夏有機食品認證中心（「**中綠華夏有機食品認證中心**」）的可信性，從而引伸至我們產品的有機質量。

如招股章程所披露，根據獨立行業顧問弗若斯特•沙利文，中綠華夏有機食品認證中心為在中國公認的有機奶認證機構之一。

此外，如招股章程所披露，本公司亦已獲取歐洲有機認證機構法國國際生態認證中心的奶牛養殖及液態奶產品有機認證，顯示本集團連同其聯營公司巴彥淖爾市聖牧高科生態草業有限公司，已就奶牛養殖流程的所有主要階段：飼料種植、奶牛養殖至生產原料奶以及加工並生產液態奶產品等已符合歐盟的有機認證標準。於截至二零一三年十二月三十一日止三個年度及直至本公告日期，中綠華夏有機食品認證中心及法國國際生態認證中心發出的本公司有機認證並無被撤回。

財務資料的準確性

該報道亦質疑本公司於招股章程中所載的若干財務資料準確性。

本公司謹此重申，招股章程所載的財務資料乃基於或源自本集團已由安永審核的財務報表。

該等指稱當中，該報道載列本公司於二零一三年生產的原料奶平均售價為每公斤人民幣3.75元，根據該報導，該數據乃以總銷售收入為人民幣1,140百萬元及總產奶量為304,725噸為基準計算，繼而屬於由35,850頭成母牛生產及平均年總產奶量為8.5噸。該報道更質疑本公司於招股章程披露的淨利潤率(尤其是二零一三年的淨利潤率達31.9%)高得不合理，因為該報道所述的原料奶平均售價(即每公斤約人民幣3.75元)遠低於該報道所述的有機奶平均成本(每公斤約人民幣6.5元)。

本公司相信，該等指稱乃由於該報道的作者沒有充分理解招股章程所披露的財務資料及分析而引起並希望作以下澄清：

- (1) 如招股章程所披露，截至二零一三年十二月三十一日，本集團共有35,850頭成母牛。這個數字並不代表本集團於二零一三年內按每月平均基準擁有的成母牛數目，而是包括「乾奶牛和產奶中的奶牛」。另一方面，本集團的平均年產奶量(二零一三年達8.5噸)指年產奶量除以「產奶中的奶牛的每月平均數目」。因此，以該報道建議的方式來計算本集團的年產奶量總額是過分簡化及因此不適當。招股章程已經披露，本集團於二零一三年共生產94,152噸有機原料奶、113,300噸非有機原料奶以及20,885噸全部以有機原料奶生產的液態奶產品。此外，如招股章程所披露，於二零一三年(a)本公司售出合共68,518噸有機原料奶(不包括集團內分部間銷售的23,813噸有機原料奶)、111,465噸非有機原料奶及20,715噸液態奶產品；及(b)有機原料奶(售予外部客戶)、非有機原料奶及液態奶產品的平均售價分別為每噸人民幣5,151元(即每公斤人民幣5.15元)、每噸人民幣4,377元(即每公斤人民幣4.38元)及每噸人民幣14,625元(即每公斤人民幣14.63元)。

(2) 就該報道所述的原料奶平均成本每公斤人民幣6.5元而言，本公司不知道該數字的計算方法及根據。按招股章程所披露的資料，於二零一三年，有機原料奶的平均銷售成本為每噸人民幣2,937元(即每公斤人民幣2.94元)、非有機原料奶為每噸人民幣2,805元(即每公斤人民幣2.81元)及液態奶產品為每噸人民幣6,728元(即每公斤人民幣6.73元)。

董事會確認，有關本公司上市及本集團的一切重大資料均已根據上市規則要求在招股章程中披露，及招股章程所載的所有重要資料(包括財務資料)在各重大方面乃屬真實、準確及並無誤導成分。

股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事並於細心審閱及評估招股章程所載的一切資料以及本公司隨後刊發的一切公告後，才作出任何投資決定。

作為具備有機元素的相對新晉乳業公司，本公司為社會提供優質的非有機原料奶、有機原料奶及液態奶產品，藉此努力創造可持續的商業模式。本公司歡迎媒體及社會各界監督其業務及表現，並將繼續秉承對社會及投資者負責的態度，確保本集團得以穩健及規範運作。

承董事會命
中國聖牧有機奶業有限公司
主席及執行董事
姚同山

香港，二零一四年七月二十八日

於本公告刊發日期，本公司董事會成員包括執行董事姚同山先生、武建鄴先生、崔瑞成先生及高凌鳳女士；非執行董事吳景水先生、范翔先生、崔桂勇先生及孫謙先生；獨立非執行董事黃灌球先生、李長青先生、葛曉萍女士及袁清先生。