

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意見，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。



Lanzhou Zhuangyuan Pasture Co., Ltd.*

蘭州莊園牧場股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：1533)

更改所得款項用途

謹此提述蘭州莊園牧場股份有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)於2015年9月30日刊發有關全球發售的招股章程(「招股章程」)及本公司截至2016年6月30日止六個月的中期報告(「中期報告」)。除文義另有指明者外，本公告所用詞彙具有招股章程所界定的相同涵義。

本公司H股於2015年10月15日在聯交所主板上市。全球發售所得款項淨額(「所得款項淨額」)約為人民幣116.0百萬元，金額已扣除包銷佣金及其他上市開支。如招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述，本集團擬動用所得款項淨額作以下用途：

- 約32%或約人民幣37.1百萬元將用於撥付在甘肅建設3,000個社區新鮮奶亭所需部分資金，作為本公司擴展冷鏈液態奶產品經銷網絡工作的一部分；
- 約30%或約人民幣34.8百萬元將用作撥付從澳洲或新西蘭進口約5,000頭奶牛所需部分資金；
- 約20%或約人民幣23.2百萬元將用作推廣本公司的品牌；
- 約8%或約人民幣9.3百萬元將用作建設本公司的新技術中心以進行產品開發活動；及
- 約10%或約人民幣11.6百萬元將用作本集團一般營運資金。

* 僅供識別

於2016年6月30日，本集團已動用所得款項淨額合共約人民幣48.2百萬元，佔所得款項淨額約41.5%。未動用所得款項淨額則約為人民幣67.8百萬元，佔所得款項淨額約58.5%。詳情請參閱中期報告所載「上市所得款項用途」一節。

鑒於本公司H股上市超過一年，且顧及營商環境的變動，為更有效使用所得款項淨額，並以具效率的方式分配本公司財務資源，本公司董事（「董事」）會（「董事會」）已檢討所得款項淨額的使用狀況，同時決議按以下方式重新分配所得款項淨額用途的比例：

	按招股章程 披露的用途 之擬定金額 人民幣千元(%)	重新分配 所得款項淨額 後經修訂的 擬定用途 人民幣千元(%)
--	-------------------------------------	---

招股章程所列載的用途

在甘肅建設3,000個社區新鮮奶亭， 作為本公司擴展冷鏈液態奶產品經銷 網絡工作的一部分	37,130 (32%)	0 (0%)
撥付從澳洲或新西蘭進口約5,000頭奶牛 所需部分資金	34,809 (30%)	81,222 (70%)
推廣本公司的品牌	23,206 (20%)	23,206 (20%)
建設新技術中心以進行產品開發活動	9,283 (8%)	0 (0%)
營運資金及其他一般企業用途	11,603 (10%)	11,603 (10%)
總計	<u>116,031 (100%)</u>	<u>116,031 (100%)</u>

更改所得款項用途的原因

誠如招股章程及中期報告所示，本公司的目標是要進一步加強其在甘肅及青海的地區市場領導地位及品牌的認受性。為實現上述目標，本公司計劃實行以下策略：

- 推行品牌策略，鞏固不同品牌地位，提升市場佔有率及增強客戶忠誠度；
- 實現冷鏈經銷設施升級，加強甘肅及青海地區市場領先地位，擴展銷售及經銷網絡；
- 加強生鮮乳產能與質量，滿足業務高速增長需求；及

- 豐富產品組合，滿足不斷變化的消費者喜好，同時持續進行產品開發，推出新口味以刺激產品需求。

本集團一直監察所得款項淨額的使用狀況。於2016年6月30日，分配作建設社區奶亭的所得款項淨額尚未使用。於本公告日期，本公司已於蘭州大型住宅區及高尚住宅社區建立179個社區奶亭，以經銷其冷鏈液態奶產品。然而，基於市場環境改變、屋苑業主對其權利保障的意識提高以及執法機構(如城管官員)的影響，發展社區奶亭的戰略現處於瓶頸的狀態。顧及現時市況，董事會認為社區奶亭的數目最多僅拓展至300個，遠低於預期目標3,000個。鑒於無法達到原先預計社區奶亭的規模及滲透率，本公司計劃採取自動售賣機等替代戰略，以增加銷售額及爭取市場份額。

於本公告日期，本公司新技術中心的建設工程尚未動工。本公司正物色合適選址興建新技術中心。董事會計劃調整新技術中心的選址，使之靠近本公司位於蘭州的辦公地點，而該選址具有較佳的交通網絡，方便與機構及大學進行研發合作。此外，靠近本公司辦公地點的新選址將促進不同部門之間的內部溝通。董事會認為本公司需要額外時間以物色能滿足營運需要和符合法律規定的合適選址作新技術中心之用。董事會認為，保留作建設新技術中心的現金可暫作其他更有效的用途。本公司未來擬動用內部資源為建設新技術中心提供資金。

基於上文所述，董事會認為將無需作原定用途的所得款項淨額之間置現金重新分配，可支持招股章程所載的其他所得款項用途：

進口奶牛

於本公告日期，本公司已動用約人民幣33.0百萬元從澳洲或新西蘭進口約2,000頭奶牛。如中期報告所示，由於進口奶牛的平均產奶量高於本地奶牛，故本公司一直提高進口奶牛的比重，以改善奶牛質素，從而提升產奶量。按照進口奶牛現時最近期的市價，本公司重新分配所得款項淨額後，預計可動用其中約人民幣48.2百萬元從澳洲或新西蘭進口約2,300至3,000頭奶牛，以達成進口約5,000頭奶牛的目標。預計本次動用募集資金購買進口奶牛將全部投放於青海聖亞、青海聖源兩個養殖牧場。

董事會認為，上述所得款項用途的變動及待用所得款項的處理方法屬公平合理，將更有效符合本集團的財務需求，並提升本公司財務管理的靈活性，因而符合本公司及其股東的整體利益。董事將持續評審招股章程、中期報告及上文所載所得款項用途的業務目標，並將修訂或修改有關計劃，以應付變化多端的市場狀況，確保本集團的業務增長。

承董事會命
蘭州莊園牧場股份有限公司
主席
馬紅富

中國蘭州，2016年10月26日

於本公告日期，本公司執行董事為馬紅富先生、王國福先生、陳玉海先生及閻彬先生；本公司非執行董事為葉健聰先生及宋曉鵬先生；本公司獨立非執行董事為劉志軍女士、信世華女士及黃楚恆先生。