
此乃要件 請即處理

如閣下對本通函的任何部份或對應採取的行動存有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

如閣下已出售或轉讓名下所有蘭州莊園牧場股份有限公司的股份，閣下應將本通函連同隨附之代表委任表格立刻交予購買人或受讓人或經手買賣或轉讓的銀行、持牌證券商或其他代理人以轉交給購買人或受讓人。

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任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分的內容所產生或因倚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)

**建議根據特別授權
非公開發行A股股票
2020年第一次臨時股東大會通告、
A股類別股東大會通告及
H股類別股東大會通告**

董事會函件載於本通函第4頁至第22頁。

本公司謹定於2020年1月17日(星期五)下午二時三十分於中國甘肅省蘭州市城關區雁園路601號甘肅省商會大廈B座26層召開臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會。臨時股東大會通告、A股類別股東大會通告及H股類別股東大會通告載於本通函。

如閣下欲委任代表出席臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會，閣下須按隨附的代表委任表格上印列之指示填妥及交回表格。H股持有人須將代表委任表格交回聯合證券登記有限公司，A股持有人須將代表委任表格交回本公司於中國的總辦事處，須最遲於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會或其任何續會的指定舉行時間起計24小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會或其他任何續會，並於會上投票。

* 僅供識別

2019年12月31日

目 錄

	頁次
定義	1
董事會函件	
1 序言	4
2 建議根據特別授權非公開發行A股股票	5
3 本公司非公開發行A股股票募集資金使用可行性分析報告	16
4 本公司前次募集資金使用情況報告	17
5 本公司非公開發行A股股票攤薄即期回報的填補措施及風險預警	17
6 控股股東、實際控制人、全體董事、高級管理層人員關於非公開發行A股 股票之攤薄即期回報採取填補措施能夠得到切實履行承諾的公告	18
7 未來三年股東回報規劃(2020-2022年)	18
8 股東大會授權董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行A股 股票相關事宜	19
9 《股東大會議事規則》修訂對照	21
10 臨時股東大會及類別股東大會	21
11 臨時股東大會及類別股東大會上以投票方式表決	22
12 推薦建議	22
13 其他資料	22
附錄一 — 先前募集資金用途的建議報告	I-1
附錄二 — 非公開發行A股股票募集資金使用的可行性分析報告	II-1
附錄三 — 建議攤薄即期回報及補救措施	III-1

目 錄

	頁次
附錄四 — 控股股東、實際控制人、董事及高級管理人員關於非公開發行 A股股票攤薄即期回報採取填補措施能夠得到切實 履行承諾的公告	IV-1
附錄五 — 未來三年(2020年-2022年)股東回報規劃	V-1
附錄六 — 關於聘請本次非公開發行A股股票專項審計機構的公告	VI-1
附錄七 — 《股東大會議事規則》修訂對照	VII-1
2020年第一次臨時股東大會通告	N-1
A股類別股東大會通告	N-5
H股類別股東大會通告	N-8

定義

於本通函內，除文意另有指外，下列詞語具有以下含義：

「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的國內上市普通股，已於深圳證券交易所上市（股份代號：002910）
「A股類別股東大會」	指	將於2020年1月17日（星期五）下午二時四十五分在中國甘肅省蘭州市城關區雁園路601號甘肅省商會大廈B座26層或緊隨臨時股東大會結束或任何延期後（以較遲者為準）召開的A股類別股東大會或任何續會
「《發行管理辦法》」	指	《上市公司證券發行管理辦法》
「公司章程」	指	本公司的公司章程（經不時修訂）
「董事會」	指	本公司董事會
「董事會會議」	指	本公司於2019年12月5日（星期四）召開的董事會會議
「類別股東大會」	指	A股類別股東大會及H股類別股東大會
「本公司」	指	蘭州莊園牧場股份有限公司，一間於中華人民共和國成立的股份有限公司，其H股於香港聯交所主板上市（股份代號：1533）及其A股於深圳證券交易所上市（股份代號：002910）
「《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事

定義

「臨時股東大會」	指	本公司將於2020年1月17日(星期五)下午二時三十分於中國甘肅省蘭州市城關區雁園路601號甘肅省商會大廈B座26層召開的2020年第一次臨時股東大會或任何續會
「H股類別股東大會」	指	將於2020年1月17日(星期五)下午三時正在中國甘肅省蘭州市城關區雁園路601號甘肅省商會大廈B座26層或緊隨A股類別大會結束或任何延期後(以較遲者為準)召開的H股類別股東大會或任何續會
「H股」	指	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的境外上市外資股，於聯交所主板上市
「H股股東」	指	H股持有人
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「《香港上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂)
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「《實施細則》」	指	《上市公司非公開發行股票實施細則》
「最後實際可行日期」	指	2019年12月31日，即本通函付印前確定當中所載若干資料之最後實際可行日期
「本次非公開發行」或「本次發行」	指	本公司建議非公開發行不超過38,000,000股新A股股票
「A股類別股東大會通告」	指	召開A股類別股東大會之通告
「臨時股東大會通告」	指	召開臨時股東大會之通告
「H股類別股東大會通告」	指	召開H股類別股東大會之通告

定義

「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括中華人民共和國香港、澳門特別行政區及台灣
「《監管問答》」	指	《發行監管問答—關於引導規範上市公司融資行為的監管要求（修訂版）》
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「《證券法》」	指	《中華人民共和國證券法》
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括本公司A股及H股
「股東」	指	股份持有人
「股東大會」	指	臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會
「保薦人」	指	華龍證券股份有限公司，本次發行的保薦機構及主承銷商，其為獨立於本公司及其關連人士之第三方



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)

執行董事：

馬紅富先生
王國福先生
陳玉海先生
張騫予女士

非執行董事：

葉健聰先生
宋曉鵬先生

獨立非執行董事：

劉志軍女士
趙新民先生
黃楚恆先生

中國註冊辦事處：

中國
甘肅蘭州市
榆中縣
三角城鄉
三角城村

中國主要營業地點及總部：

中國
甘肅省蘭州市
城關區
雁園路601號
甘肅省商會大廈
B座25-26層

香港主要營業地點：

香港灣仔
港灣道6-8號
瑞安中心
33樓3306-12室

敬啟者：

建議根據特別授權非公開發行A股股票
2020年第一次臨時股東大會通告、
A股類別股東大會通告及
H股類別股東大會通告

1. 緒言

茲提述本公司日期為2019年12月5日有關申請非公開發行及召開股東大會的公告。董事會邀請閣下出席將於2020年1月17日(星期五)下午二時三十分於中國甘肅省蘭州市城

* 僅供識別

董事會函件

關區雁園路601號甘肅省商會大廈B座26層舉行的臨時股東大會及類別股東大會或任何續會。

本通函旨在向股東提供下列各項資料，其中包括，考慮及批准(a)建議非公開發行；及(b)臨時股東大會及類別股東大會通告所載的其他事宜的資料，以供股東就將於臨時股東大會及類別股東大會提呈的決議案進行投票時作出知情決定。

2. 建議根據特別授權非公開發行A股股票

根據《公司法》、《證券法》和《發行管理辦法》、《實施細則》、《監管問答》等有關法律、法規和規範性文件的規定，經逐項進行自檢後，本公司已遵守非公開發行A股股票的各项規定。

董事會於2019年12月5日批准建議非公開發行A股股票。本次非公開發行A股股票方案具體如下：

A. 發行股票類別及面值

以人民幣計值的國內上市普通股(A股)，每股面值人民幣1.00元。

B. 發行方式及發行時間

本次發行全部採用向發行對象非公開發行A股股票的方式，本公司將在取得中國證監會核准文件的有效期限內擇機發行相關A股股票。

C. 發行對象及認購方式

本次非公開發行股票的發行對象為符合中國證監會相關要求的不超過10名的特定對象。發行對象為符合中國證監會相關規定的證券投資基金管理公司、證券公司、信託投資公司、財務公司、保險機構投資者、遵守法律及法規的合格境外機構投資者(QFII)以及其他境內機構及個人投資者等；證券投資基金管理公司以其管理的2隻或以上基金認購的，視為一個發行對象；信託投資公司只能以自有資金認購A股股票。

本次非公開發行股票的發行對象將由股東大會授權董事會在獲得中國證監會發行核准文件後，根據申購報價的情況，遵照價格優先、時間優先的原則合理確定。所有發行對象均以同一價格認購本次非公開發行A股股票，且均為現金認購。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，預計本公司的關連人士（定義見香港上市規則）將不會參與本次非公開發行項下的新A股認購。如本次非公開發行項下的新A股將發行予任何本公司關連人士，本公司將履行香港上市規則14A章項下的相關要求，包括但不限於公告及獨立股東批准等要求。本公司將於最終釐定後公佈發行對象的身份。

D. 發行價格和定價原則

本次非公開發行的定價基準日為本公司本次非公開發行股票的發行期首日。本次發行的發行價格不低於本公司A股股票於定價基準日前20個交易日的平均成交價的90%。

最終發行價格將在公司本次非公開發行取得中國證監會發行核准批文後，由董事會按照相關規定根據競價結果以及股東大會的授權與保薦機構協商確定。若公司股票在定價基準日至發行日期間有派息、送股、資本公積金轉增股本等除權除息事項的，將對發行底價作相應調整。

E. 發行數量

本次發行股票數量不超過3,800.00萬股（含本數），發行股份總數不超過本次發行前公司總股本的20%，募集資金總額不超過人民幣38,000.00萬元（含本數，未扣除發行費用）。在該上限範圍內，公司董事會提請公司股東大會授權董事會根據實際發行情況與保薦機構協商確定最終發行數量。若公司在關於本次非公開發行股票的董事會決議公告日至發行日期間發生派息、送股、資本公積金轉增股本等除權除息事項，本次發行的股票數量將作相應調整。

董事會函件

F. 募集資金數量及用途

本次非公開發行募集資金總額不超過人民幣38,000萬元（含本數）。本次募集資金主要用於以下方面：

單位：人民幣萬元

序號	項目名稱	項目投資總額	擬投入募集資金金額
1	金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目	49,834.57	34,000.00
2	償還銀行借款	<u>4,000.00</u>	<u>4,000.00</u>
合計		<u>53,834.57</u>	<u>38,000.00</u>

公司本次非公開發行A股股票募集資金擬投資項目包括「金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目」和償還銀行借款，情況如下：

1. 「金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目」項目具體情況：

項目建設週期：

本項目擬定建設週期2年

項目實施主體：

全資子公司甘肅瑞嘉牧業有限公司

項目實施地點：

甘肅省金昌市金川區雙灣鎮金阿鐵路西側

項目投資概算：

本項目總投資人民幣49,834.57萬元，擬使用本次非公開發行A股股票募集資金人民幣34,000萬元，其餘資金由公司自籌資金投入。截至目前，公司以自有資金先行投入該項目（已支出）金額人民幣6,000萬元。

董事會函件

項目實施現狀：

目前公司以自有資金先行投入正在建設中。

項目經濟效益評價：

本項目建成後每年提供優質生鮮奶68,000噸、公犏牛3,400頭、母犏牛2,650頭、淘汰牛750頭。項目正常年銷售收入為人民幣28,320.00萬元，年平均利潤總額人民幣6,337.15萬元，投資回收期8.29年，各項主要財務經濟指標合理可行，經營安全性較高，具有良好的經濟效益。

項目審批、備案情況：

金昌市金川區發展和改革局於2019年6月3日出具《金昌市金川區發展和改革局關於變更甘肅瑞嘉牧業有限公司金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目備案的通知》（金區發改（備）[2019]126號），同意對「甘肅瑞嘉牧業有限公司金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目」予以變更登記備案。

金昌市環境保護局於2018年12月18日出具《關於甘肅瑞嘉牧業有限公司金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目環境影響報告書的批復》（金環保發[2018]561號），根據該審批意見，本次募投項目「甘肅瑞嘉牧業有限公司金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目」符合各項環保要求。

項目用地情況：

金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目實施地點在甘肅省金昌市金川區雙灣鎮古城村南灘，周邊全部通電，電力充足，項目選址區位交通便利，通訊、廣播、電視信號覆蓋整個區域。本項目總占地1,860畝，其中公司擬通過出讓方式購買370畝，當地政府通過無償租賃設施農用地1,490畝。

董事會函件

根據金昌市金川區人民政府《金昌市金川區人民政府關於甘肅瑞嘉牧業有限公司金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目萬頭奶牛養殖場一期設施農用地備案的通知》(金區政土發[2019]2號)，准予對瑞嘉牧業與雙灣鎮人民政府簽訂的《設施農用地協議》予以備案，同意該公司在雙灣鎮金阿鐵路西側佔用國有未利用地1,490畝作為新建萬頭奶牛養殖場項目用地。

2019年7月，公司已與金昌市自然資源局簽署《國有建設用地使用權出讓合同》，根據該合同公司擬通過自有資金購買項目用地372.20畝，用於辦公、宿舍、展廳及奶牛養殖。截至目前，公司已支付上述土地購買款，產權手續正在辦理之中。

2. 相關銀行貸款信息如下：

公司與「蘭州銀行股份有限公司」簽署《借款合同》，合同約定發放為期12個月的貸款人民幣5000萬元，借款期限自2019年6月27日起至2020年6月27日止。借款利率為月利率3.625%。

本次募集資金將按項目的實際建設進度按需投入。在本次募集資金到位前，若公司已使用了銀行貸款或自有資金進行了部分相關項目的投資運作，則在本次募集資金到位後，將用募集資金進行置換。若本次募集資金淨額少於擬投入資金總額，不足部分將由公司自有資金或其他融資資源解決。

G. 限售期

本次非公開發行股票的限售期為十二個月，限售期自本次非公開發行結束之日起開始計算。限售期結束後，本次非公開發行股票的交易將按中國證監會及深圳證券交易所的有關規定執行。

本次限售期針對的對象為本次非公開發行A股股票的發行對象。具體發行對象「將由股東大會授權公司董事會在獲得中國證監會發行核准文件後，根據申購報價的情況，遵照價格優先、時間優先的原則合理確定」。

董事會函件

上述安排符合中國證監會《上市公司證券發行管理辦法（2008修訂）》第三十八條第二款：「本次發行的股份自發行結束之日起，十二個月內不得轉讓」及《上市公司非公開發行股票實施細則（2017修訂）》第十條：「發行對象認購的股份自發行結束之日起12個月內不得轉讓。」的規定。

同時，根據中國證監會《上市公司股東、董監高減持股份的若干規定》（中國證券監督管理委員會公告〔2017〕9號）第二條：「上市公司控股股東和持股5%以上股東（以下統稱大股東）、董監高減持股份，以及股東減持其持有的公司首次公開發行前發行的股份、上市公司非公開發行的股份，適用本規定。」以及深圳證券交易所《深圳證券交易所上市公司股東及董事、監事、高級管理人員減持股份實施細則》第二條：「本細則適用於下列減持行為：...（二）特定股東減持，即大股東以外持有公司首次公開發行前股份、上市公司非公開發行股份（以下統稱特定股份）的股東（以下簡稱特定股東），減持其持有的該等股份；...」之規定，通過認購非公開發行持有上市公司股份的股東在上述限售期滿後的減持行為需同時符合上述法規規定。具體如下：

《上市公司股東、董監高減持股份的若干規定》（中國證券監督管理委員會公告〔2017〕9號）第九條規定：「上市公司大股東在3個月內通過證券交易所集中競價交易減持股份的總數，不得超過公司股份總數的1%。股東通過證券交易所集中競價交易減持其持有的公司首次公開發行前發行的股份、上市公司非公開發行的股份，應當符合前款規定的比例限制。股東持有上市公司非公開發行的股份，在股份限售期屆滿後12個月內通過集中競價交易減持的數量，還應當符合證券交易所規定的比例限制。」

董事會函件

《深圳證券交易所上市公司股東及董事、監事、高級管理人員減持股份實施細則》第四條：「大股東減持或者特定股東減持，採取集中競價交易方式的，在任意連續九十個自然日內，減持股份的總數不得超過公司股份總數的百分之一。股東通過集中競價交易減持上市公司非公開發行股份的，除遵守前款規定外，在股份限制轉讓期間屆滿後十二個月內，減持數量還不得超過其持有的該次非公開發行股份的百分之五十。」

《深圳證券交易所上市公司股東及董事、監事、高級管理人員減持股份實施細則》第五條：「大股東減持或者特定股東減持，採取大宗交易方式的，在任意連續九十個自然日內，減持股份的總數不得超過公司股份總數的百分之二。前款交易的受讓方在受讓後六個月內，不得轉讓其受讓的股份。大宗交易買賣雙方應當在交易時明確其所買賣股份的性質、數量、種類、價格，並遵守本細則相關規定。」

《深圳證券交易所上市公司股東及董事、監事、高級管理人員減持股份實施細則》第六條：「大股東減持或者特定股東減持，採取協議轉讓方式的，單個受讓方的受讓比例不得低於公司股份總數的百分之五，轉讓價格下限比照大宗交易的規定執行，法律、行政法規、部門規章、規範性文件及本所業務規則等另有規定的除外。大股東減持採取協議轉讓方式，減持後不再具有大股東身份的，出讓方、受讓方在六個月內應當繼續遵守本細則第四條第一款減持比例的規定，還應當繼續遵守本細則第十三條、第十四條信息披露的規定。特定股東減持採取協議轉讓方式，出讓方、受讓方在六個月內應當繼續遵守本細則第四條第一款減持比例的規定。」

綜上所述，本次非公開發行A股股票的發行對象認購的非非公開發行之股份在十二個月限售期滿後其交易行為仍需遵守中國證監會、深圳證券交易所的相關規定。同時，監管部門和深圳證券交易所可能會對上市公司非公開發行股票的相關規定和政策進行調整。公司已於《發行預案》中承諾將密切關注法律、法規和相關政策的變化，如本次發行過程中，相關法律、法規被修訂並實施，公司將及時召開董事會審議，在股東大會授權範圍內按照調整後的相關政策對本次非公開發行A股股票方案的具體條款進行調整、完善並及時披露。

H. 上市地點

根據非公開發行將予發行的A股股票將在深圳證券交易所上市及買賣。

I. 滾存未分配利潤安排

本公司滾存的未分配利潤，由本次發行完成後的新老股東共同享有。

J. 決議有效期

本次非公開發行的決議自臨時股東大會、A股類別股東大會和H股類別股東大會審議通過本次發行相關議案之日起12個月內有效。

本次發行須獲得中國證監會的批准。本次發行將根據於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會尋求的特定授權作出，並經由股東於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會以特別決議案批准後生效。倘股東大會上有關發行的一項或部分決議案被否決，則不得進行發行。關於本次發行的詳細條款（包括發行價及發行規模）經最終釐定後，本公司將另行發佈公告。

於最後實際可行日期，本公司A股及H股的市價分別為人民幣11.45元及5.9港元。

董 事 會 函 件

本次發行對本公司股權架構的影響

僅供參考及說明用途，假設本次發行完成前本公司已發行股本總額並無任何變動，且在符合本公司上市地監管要求下根據本次發行最多發行38,000,000股A股（約佔截至本通函日期本公司已發行股本總額約19.93%及經由本次發行項下發行A股擴充後本公司已發行股本總額約16.62%），緊接本次發行完成前及緊隨本次發行完成後的本公司股權架構載列如下：

	身份／ 權益性質	緊接本次發行完成前		緊隨本次發行完成後	
		股份數目	佔本公司 已發行股本 總數概約 百分比	股份數目	佔本公司 已發行股本 總數概約 百分比
A股					
馬紅富先生 (附註1)	實益擁有人	32,197,400	16.89%	32,197,400	14.08%
	受控制法團權益	45,894,700	24.07%	45,894,700	20.07%
其他A股股東		77,458,500	40.62%	77,458,500	33.87%
根據本次發行將予發行的 新A股		—	—	38,000,000	16.62%
A股小計		<u>155,550,600</u>	<u>81.58%</u>	<u>193,550,600</u>	<u>84.64%</u>
H股		<u>35,130,000</u>	<u>18.42%</u>	<u>35,130,000</u>	<u>15.36%</u>
總計：		<u>190,680,600</u>	<u>100%</u>	<u>228,680,600</u>	<u>100%</u>

附註：

- (1) 馬紅富先生於32,197,400股股份中擁有個人權益。馬紅富先生亦持有蘭州莊園投資股份有限公司（「莊園投資」）97.38%之股權以及甘肅福牛投資有限公司（「福牛」）39.44%之股權。根據證券及期貨條例，彼被視為於莊園投資所持30,894,700股股份中及福牛所持15,000,000股股份中擁有權益。

公眾持股量

根據本公司可獲得的公開資料及據董事所深知，於本通函日期本公司已發行A股及H股總數之約59.04%由公眾人士持有，其中H股公眾股東持股量約18.42%。

假設自本通函日期起至本次非公開發行完成前本公司已發行總股數並無任何變動（除本次非公開發行外），且本公司於本次非公開發行下將予發行之最多38,000,000股新A股悉數由公眾股東持有，緊隨本次非公開發行完成後，本公司A股及H股總公眾持股量約為65.85%，其中H股公眾持股量約為15.36%。董事會預期本公司將繼續維持足夠的公眾持股量以符合香港上市規則中適用的最低要求。

本次發行的理由及裨益

公司自A股上市以來積極籌劃利用上市公司平台進行融資，以解決公司日常經營資金需求。根據中國證監會關於上市公司再融資相關規定，上市公司再融資（包括非公開發行）的董事會召開並決議日距離前次募集資金到位時間原則上不得少於18個月，但可轉換公司債券不受上述約束。公司A股首發並上市的時間為2017年10月31日，如利用上市平台通過除可轉債之外的其他再融資方式進行融資，原則上至少需要等到2019年4月30日之後。基於此，公司管理層經權衡後優先採用不受時間限制的可轉債方式進行再融資，並於2019年1月31日召開第三屆董事會第十五次會議，審議通過發行A股可轉換公司債券相關議案，按要求履行了信息披露義務，並於2019年6月向中國證監會完成文件申報。

因可轉債項目審計機構瑞華會計師事務所（特殊普通合夥）在康得新複合材料股份有限公司年報審計業務中涉嫌違反證券法律法規被中國證監會立案調查（調查通知書編號：蘇證調查字 2019085 號），公司於2019年7月22日召開第三屆董事會第二十二次會議，審議並通過《關於向中國證監會申請中止公開發行A股可轉換公司債券審核的議案》；2019年9月19日召開第三屆董事會第二十五次會議，審議並通過《關於向中國證監會申請撤回公開發行A股可轉換公司債券申請文件的議案》，並於2019年10月11日

董事會函件

收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請終止審查通知書》([2019]307 號)，公司可轉債項目終止。

至此，距離公司A股首發並上市(2017年10月31日)時間已接近24個月，超過中國證監會上市公司再融資距離前次募集資金到位時間原則上不得低於18個月的最低要求，公司符合非公開發行基本要求。公司管理層根據公司實際經營情況，經認真研究、仔細權衡後決定採用非公開發行股票方式進行再融資，以解決公司經營資金需求，並於2019年12月5日召開第三屆董事會第二十九次會議，審議並通過公司非公開發行A股股票相關議案。

公司擬通過本次非公開發行股票募集資金投資「萬頭奶牛養殖循環產業園項目」，該項目完成後將進一步提升公司自有原奶供應比例，從源頭上保障公司的產品質量，實現公司長期、穩定的可持續性發展。同時，隨著公司「日加工600噸液體奶改擴建項目」的逐步建成投產，公司乳製品日加工能力和年生產能力、生產工藝、生產效率等較之前均有一定幅度提升，對原奶需求亦將同步加大。「萬頭奶牛養殖循環產業園項目」的實施和投產將為公司「日加工600噸液體奶改擴建項目」的順利實施提供必要的原料奶保障，並滿足公司及子公司日益增長的生產用原料奶需求，保證公司自有原料奶穩定的供應比例。

隨著公司自身業務的不斷發展以及「日加工600噸液體奶改擴建項目」的投資建設，公司負債規模尤其是短期貸款近期明顯增大。隨著以自有資金先行投入的「萬頭奶牛養殖循環產業園項目」的進一步實施，公司預計未來銀行貸款進一步增加。公司通過本次非公開發行募集資金償還部分銀行貸款，將一定程度降低公司負債規模(尤其是短期借款)，減少財務費用，優化資本結構，增強財務穩健性和提高公司抗風險能力。

董事會函件

本次非公開發行募集資金投資項目符合國家產業政策和公司經營現實需要及未來戰略發展規劃，具有良好的市場前景和經濟效益。通過本次非公開發行募集資金投資項目的實施，公司將進一步提升公司自有奶源供給比例，加強公司產品品質控制，解決公司未來日益增長的原奶需求，優化公司產品結構，提升公司盈利水準，增加公司核心競爭力，促進公司的可持續發展，符合公司及全體股東的利益。

倘若公司擬召開的股東大會審議並否決公司本次非公開發行A股股票相關議案，為保障募投項目「金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目」的順利實施，公司將通過銀行貸款和多年累積的未分配利潤以解決資金需求。

經過多年的發展，公司已形成了一定的利潤積累，截至2019年9月30日，公司合併未分配利潤為人民幣47,646.92萬元。隨著「日加工600噸液體奶改擴建項目」和本次募投項目的逐步實施，公司收入、淨利潤等盈利指標有望得到進一步提升，公司未分配利潤將進一步增加，為項目的順利實施提供保障。

集資活動

於2019年1月31日，董事會批准建議發行A股可轉債。於2019年5月23日，有關發行A股可轉債的議案於本公司2019年第一次臨時股東大會審議通過。於2019年7月23日，本公司向中國證監會提交申請撤回有關公開發行A股可轉債申請文件。

除本通函所披露者外，於本通函日期，本公司並未自緊接本通函日期前12個月內就發行股本證券進行任何集資活動。

3. 本公司非公開發行A股股票募集資金使用可行性分析報告

根據中國證監會《上市公司證券發行管理辦法》的相關規定，本公司編製了《本公司非公開發行A股股票募集資金使用的可行性分析報告》，其全文載列於本通函附錄一。

董事會函件

董事會已於2019年12月5日批准並決議提請股東於臨時股東大會上審議並酌情以特別決議案形式批准關於本公司非公開發行A股股票募集資金使用可行性分析報告的議案。

4. 本公司前次募集資金使用情況報告

根據中國證監會《關於前次募集資金使用情況報告的規定》(證監發行字[2007]500號)規定，上市公司申請發行證券，且前次募集資金到賬時間距今未滿五個會計年度的，董事會應編製前次募集資金使用情況報告，就前次募集資金使用情況報告作出決議後提請股東大會批准。同時，前次募集資金使用情況報告應由會計師事務所出具鑒證報告。有關《本公司截至2018年12月31日止前次募集資金使用情況報告》及瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)出具的鑒證報告之詳情請參閱本通函附錄二。

董事會已於2019年12月5日批准並決議提請股東於臨時股東大會上審議並酌情以特別決議案形式批准關於前次募集資金使用情況報告的議案。

5. 本公司非公開發行A股股票攤薄即期回報的填補措施及風險預警

根據《國務院關於進一步促進資本市場健康發展的若干意見》(國發[2014]17號)、《國務院辦公廳關於進一步加強資本市場中小投資者合法權益保護工作的意見》(國辦發[2013]110號)以及中國證監會《關於首發及再融資、重大資產重組攤薄即期回報有關事項的指導意見》(證監會公告[2015]31號)，本公司就本次非公開發行攤薄即期回報的影響進行了分析，並編製了《本公司關於本次非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施》，其全文載列於本通函附錄三。

6. 控股股東、實際控制人、全體董事、高級管理層人員關於非公開發行A股股票之攤薄即期回報採取填補措施能夠得到切實履行承諾的公告

根據《國務院關於進一步促進資本市場健康發展的若干意見》(國發[2014]17號)、《國務院辦公廳關於進一步加強資本市場中小投資者合法權益保護工作的意見》(國辦發[2013]110號)和《關於首發及再融資、重大資產重組攤薄即期回報有關事項的指導意見》(中國證券監督管理委員會公告[2015]31號)要求，為保障中小投資者利益，本公司就本次非公開發行事宜對即期回報攤薄的影響進行了分析並提出了具體的填補回報措施，公司控股股東、實際控制人及全體董事、高級管理人員就本次非公開發行攤薄即期回報及填補措施出具了承諾，其全文載於本通函附錄四。

董事會已於2019年12月5日批准並決議提請股東於臨時股東大會上審議並酌情以特別決議案形式批准關於本公司非公開發行A股股票攤薄即期回報及填補措施的議案。

7. 未來三年股東回報規劃(2020—2022年)

為進一步強化回報股東意識，為股東提供持續、穩定、合理的投資回報，根據《公司法》、《證券法》、《中國證券監督管理委員會關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》、《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》及《蘭州莊園牧場股份有限公司章程》的規定，在充分考慮本公司實際經營及未來發展需要的基礎上，本公司制定了《本公司未來三年股東回報規劃(2020—2022年)》。《本公司未來三年股東回報規劃(2020—2022年)》之全文載列於本通函附錄五。

董事會已於2019年12月5日批准並決議提請股東於臨時股東大會上審議並酌情以特別決議案形式批准關於未來三年股東回報規劃(2020—2022年)的議案。

8. 股東大會授權董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行A股股票相關事宜

根據本次非公開發行的安排，為高效、順利推進本次非公開發行的相關工作，根據《公司法》、《證券法》等法律法規以及公司章程的有關規定，特提請股東大會授權董事會，並由董事會授權董事長、總裁及董事會秘書，單獨或共同辦理與本次非公開發行有關的事宜，包括但不限於：

1. 根據國家法律法規、證券監管部門的有關規定及本公司具體情況，制定和實施本次非公開發行的具體方案，對本次非公開發行條款進行適當修訂、調整和補充，在發行前明確具體的發行條款及發行方案，制定和實施本次非公開發行的最終方案，包括但不限於確定發行時間、募集金額、發行價格、發行數量、發行對象、募集資金專項賬戶、募集資金用途及其他與發行方案相關的一切事宜；
2. 辦理本次非公開發行的申報事宜，包括但不限於根據相關政府部門和監管機構的要求，製作、修改、簽署、呈報、補充遞交、執行和公告本次非公開發行方案及本次非公開發行發行上市申報材料，辦理相關手續並執行與發行上市相關的股份限售等其他程序，並按照監管要求辦理與本次非公開發行相關的信息披露事宜；
3. 簽署、修改、補充、完成、遞交、執行與本次非公開發行相關的一切協議、合同和文件（包括但不限於保薦及承銷協議、中介機構聘用協議、與募集資金相關的協議、與投資者簽訂的認購協議、通函、公告及其他披露文件等）；
4. 決定並聘請保薦機構、律師事務所、會計師事務所等中介機構，以及辦理與此相關的其他事宜；

董事會函件

5. 於本次非公開發行完成後，根據本次非公開發行的結果修改公司章程相應條款，並報相關政府部門和監管機構核准或備案，及向工商行政管理機關辦理工商變更登記，向相關部門辦理新增股份登記、託管、限售等相關事宜；
6. 在相關法律法規及監管部門對再融資填補即期回報有最新規定及要求的情形下，根據屆時相關法律法規及監管部門的要求，進一步分析、研究、論證本次非公開發行對本公司即期財務指標及股東即期回報等影響，制訂、修改相關的填補措施與政策，並全權辦理與此相關的其他事宜；
7. 在相關法律、法規及其他規範性文件和有關監管部門對上市公司非公開發行A股股票政策有新的規定以及市場情況發生變化時，除涉及有關法律法規及公司章程規定須由股東大會重新表決且不允許授權的事項，根據有關規定以及證券監管部門的要求（包括對本次非公開發行申請的審核反饋意見）和市場情況對本次發行方案、募集資金投向等進行調整並繼續辦理本次非公開發行事宜；
8. 在出現不可抗力或其他足以使本次非公開發行方案難以實施、或者雖然可以實施但會給本公司帶來不利後果之情形，或非公開發行A股股票政策發生變化時，酌情決定本次非公開發行方案延期實施或提前終止；
9. 辦理與本次非公開發行有關的必需、恰當和合適的所有其他事宜；及
10. 本次授權的有效期為本公司股東大會及類別股東大會審議通過《關於提請股東大會授權董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行A股股票相關事宜的議案》之日起十二個月內，該授權期限屆滿前，董事會將根據本次非公開發行的實際情況，向本公司股東大會及類別股東大會提請批准新的授權。

董事會已於2019年12月5日批准並決議提請股東分別於臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上審議並酌情以特別決議案形式批准關於提請股東大會授權董事會及董事會授權人士辦理本次非公開發行A股股票相關事宜的議案。

9. 《股東大會議事規則》修訂對照

根據國務院《關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批復》（國函〔2019〕97號），在中國境內註冊並在境外上市的股份有限公司召開股東大會的通知期限、股東提案權和召開程序的要求統一適用《中華人民共和國公司法》相關規定，不再適用《國務院關於股份有限公司境外募集股份及上市的特別規定》第二十條至第二十二條的規定。公司據此對《公司章程》中關於召開股東大會的通知期限、股東提案權和召開程序相關條款的修訂已經2019年12月30日公司2019年第二次臨時股東大會審議通過。現擬對《股東大會議事規則》中的相關內容作出相應調整修改。

對公司章程的建議修訂須待提交股東於臨時股東大會上以特別決議案批准。

10. 臨時股東大會及類別股東大會

本公司將於2020年1月17日（星期五）於中國甘肅省蘭州市城關區雁園路601號甘肅省商會大廈B座26層召開臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會，以審議及酌情批准（其中包括）本通函第N-1至N-11頁所載召開臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會的通告所載列的事宜。A股類別股東大會將於臨時股東大會結束後隨即於同一地點舉行，而H股類別股東大會將於A股類別股東大會結束後隨即於同一地點舉行，以審議及酌情批准建議決議案。臨時股東大會通告、A股類別股東大會通告及H股類別股東大會通告載於本通函。

為確定有權出席臨時股東大會及H股類別股東大會並於會上投票的股東名單，本公司將於2019年12月31日（星期二）至2020年1月17日（星期五）（包括首尾兩天在內），暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席臨時股東大會及H股類別股東大會並於會上投票，本公司之未登記H股股東須不遲於2019年11月28日（星期四）下午四時正將有關股份過戶文件送呈本公司的香港H股過戶登記處聯合證券登記有限公司作登記，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室。

欲委任代表出席臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會的股東須按隨附的代表委任表格上印列之指示填妥及交回表格。H股股東須將代表委任表格交回至聯合證券登記有限公司，而A股股東須將代表委任表格交回至本公司的中國總辦事處；惟無論如何須最遲於臨時股東大會或其任何延期召開的會議指定舉行時間起計二十四小時前以專人送達或郵寄方式交回。

董事會函件

11. 臨時股東大會及類別股東大會上以投票方式表決

根據上市規則第13.39(4)條規定，除主席以誠實信用的原則做出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，上市發行人股東於發行人股東大會所作的任何表決必須以投票方式進行。因此，臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會主席將根據公司章程第86條，就臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會的每一項決議案要求以投票方式表決。

於投票表決時，每名親身或委任代表出席大會之股東（或如股東為公司，則為其正式授權之代表）可就股東名冊內以其名義登記之每股股份投一票。有權投多於一票之股東無需使用其所有投票權，亦無需以相同方式使用其所有投票權。

12. 推薦建議

董事會認為在臨時股東大會通告、A股類別股東大會通告及H股類別股東大會通告載列供股東審議並批准的所有決議案符合本公司及其股東之最佳利益。因此，董事會建議股東投票贊成臨時股東大會通告、A股類別股東大會通告及H股類別股東大會通告上載列，並將於臨時股東大會及類別股東大會上提呈之該等決議案。

13. 其他資料

亦請閣下留意載於本通函附錄之其他資料。

列位股東 台照

承董事會命
蘭州莊園牧場股份有限公司
主席
馬紅富

2019年12月31日

蘭州莊園牧場股份有限公司
募集資金存放與實際使用情況審核報告
大信專審字[2019]第35-00001號

大信會計師事務所(特殊普通合夥)
WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.
募集資金存放與實際使用情況審核報告

大信專審字[2019]第35-00001號

蘭州莊園牧場股份有限公司全體股東：

一、審核意見

我們接受委託，對後附的蘭州莊園牧場股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)《2019年1-9月募集資金存放與實際使用情況的專項報告》進行了審核。

我們認為，貴公司2019年1-9月募集資金存放與實際使用情況的專項報告編製符合相關規定，在所有重大方面公允反映了2019年1-9月度募集資金實際存放與使用的情況。

二、形成審核意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審核工作。審核報告的「註冊會計師的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於貴公司，並履行了職業道德方面的其他責任。

我們相信，我們的審核工作為發表意見提供了合理的基礎。

三、董事會的責任

按照中國證監會《上市公司監管指引第2號—上市公司募集資金管理和使用的監管要求》等文件的規定編製募集資金存放與實際使用情況專項報告，並保證其內容真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏是貴公司董事會的責任。

四、註冊會計師的責任

我們的目標是在實施審核工作的基礎上對貴公司2019年1-9月募集資金存放與使用情況發表意見。

在按照審計準則執行審核工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (一) 計劃和執行審核工作，以對2019年1-9月募集資金存放與使用情況報告是否不存在重大錯報獲取合理保證。
- (二) 在審核過程中，我們實施了檢查有關資料與文件、抽查會計記錄等我們認為必要的審核程序。

五、其他說明事項

本報告僅供貴公司向中國證券監督管理委員會申報定向增發時使用，不得用作其它目的。我們同意將本報告作為定向增發申報材料的必備文件，隨其他文件一起報送並對外披露。因使用不當造成的後果，與執行本審核業務的註冊會計師及會計師事務所無關。

大信會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：

中國 • 北京

中國註冊會計師：

2019年12月5日

蘭州莊園牧場股份有限公司關於2019年1-9月
募集資金實際存放與使用情況的專項報告

本公司全體董事承諾本報告內容的真實、準確和完整，沒有虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。

根據中國證監會發佈的《關於前次募集資金使用情況報告的規定》（證監發行字[2007]500號）、《上市公司監管指引第2號——上市公司募集資金管理和使用的監管要求》（證監會公告[2012]44號）和深圳證券交易所頒佈的《深圳證券交易所中小企業板上市公司規範運作指引》、《深圳證券交易所上市公司信息披露公告格式第21號：上市公司募集資金年度存放與使用情況的專項報告格式》等有關規定，蘭州莊園牧場股份有限公司（以下簡稱「公司」或「本公司」）董事會編製了截至2019年9月30日募集資金存放與實際使用情況的專項報告。

一、募集資金基本情況

（一）H股募集資金基本情況

蘭州莊園牧場股份有限公司（以下簡稱「公司」）經中國證券監督管理委員會《關於核准蘭州莊園牧場股份有限公司發行境外上市外資股的批復》（證監許可[2015]1142號）的核准，莊園牧場公司於2015年10月15日以每股5.30港元首次公開發行35,130,000股境外上市外資股（「H股」）股票，認購款以港幣現金形式繳足，共計186,189,000港元。認股款總額扣除承銷和保薦費用、各項中介機構費用以及其他發行費用後，實際募得資金淨額141,832,158港元，按本公司收款當日港幣兌換人民幣的中間價折算，共折合人民幣116,031,470元。

上述資金分別於2015年10月15日、19日及11月3日匯入公司在中國銀行股份有限公司香港分行開立的賬戶（賬號為：01255068197773）。該項資金已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）審驗，並出具了畢馬威華振驗字第1600935號驗資報告。

2019年1-9月使用募集資金人民幣1,591,546元，以前年度累計使用募集資金人民幣107,687,541元。截至2019年9月30日，本公司已累計使用H股募集資金人民幣109,279,087元，累計募集資金利息收入扣減手續費淨額175,493元，募集資金專戶餘額為6,927,876元，尚未使用的募集資金餘額為6,927,876元。

(二) A股募集資金基本情況

蘭州莊園牧場股份有限公司(以下簡稱「公司」)經中國證券監督管理委員會《關於核准蘭州莊園牧場股份有限公司首次公開發行股票的批復》(證監許可[2017]1779號)的核准，向社會公開發行人民幣普通股(A股)股票4,684萬股，每股面值1.00元，每股發行價為7.46元/股，募集資金總額為34,942.64萬元，扣除承銷及保薦費用、發行登記費以及其他交易費用共計3,992.27萬元後，募集資金淨額為30,950.37萬元。

畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)已於2017年10月24日對公司首次公開發行A股股票的募集資金到位情況進行了審驗，並出具了「畢馬威華振驗字第1700634號」《驗資報告》驗證確認。

2019年1-9月使用募集資金人民幣0元，暫時補充流動資金100,000,000元，收回2018年度暫時補充流動資金的募集資金100,000,000元，募集資金專戶本期扣除手續費後利息收入人民幣435,761元，支付操作失誤支出4,740,000元。截至2019年9月30日，本公司已累計使用A股募集資金人民幣203,400,000元，累計募集資金利息收入扣減手續費淨額1,351,963元，累計補充流動資金200,000,000元，收回補充流動資金100,000,000元。募集資金專戶餘額為人民幣2,715,663元，尚未使用的募集資金餘額為107,455,663元。

二、募集資金存放和管理情況

為規範募集資金的管理和使用，保護投資者的利益，根據《證券發行上市保薦業務管理辦法》、《上市公司監管指引第2號——上市公司募集資金管理和使用的監管要求》、《深圳證券交易所股票上市規則(2018修訂)》、《深圳證券交易所中小企業板上市公司規範運作指引(2015年修訂)》等法律法規的有關規定，結合《公司章程》及公司實際情況，公司制定了《首次公開發行A股股票募集資金專項存儲及使用管理辦法》(以下簡稱《管理辦法》)。根據《管理辦法》，公司對募集資金實行專戶存儲，在銀行設立募集資金專戶，並連同保薦

機構華龍證券股份有限公司分別與蘭州銀行興隴支行、浙商銀行蘭州東部支行、中國銀行蘭州市金昌路支行、浦發銀行蘭州高新科技支行簽訂了《募集資金三方監管協議》。該等協議的主要內容與深圳證券交易所《募集資金三方監管協議(埏本)》不存在重大差異。公司及協議各方均已按協議相關條款履行各方權利和義務。

(一)H股募集資金存放和管理情況

H股募集資金分別於2015年10月15日、19日及11月3日匯入本公司在中國銀行股份有限公司香港分行開立的賬戶(賬號為：01255068197773)。截至2019年9月30日，閒置募集資金全部存放於本公司在蘭州銀行股份有限公司興隴支行開立的募集資金專用賬戶(賬戶號：101472000454788)，並將繼續投入募集資金項目，募集資金專戶餘額為6,927,876元。

2019年1-9月，公司H股募集資金使用情況如下：

單位：元

項目	金額
截至2018年12月31日募集資金專項賬戶餘額	8,497,307
加：募集資金利息收入扣減手續費淨額	22,115
減：募集資金使用	1,591,546
減：臨時性補充流動資金	
加：臨時性補充流動資金返還	
截至2019年9月30日募集資金專項賬戶餘額	6,927,876
截至2019年9月30日尚可使用募集資金餘額	6,927,876

(二)A股募集資金存放和管理情況

A股募集資金到位後，公司開設了四個募集資金專戶，其中賬戶1、賬戶2、賬戶4(本報告中的賬戶編號均見下表指代)用於「1萬頭進口良種奶牛養殖建設」項目的募集資金的存放和使用。賬戶3用於「自助售奶機及配套設施建設」項目的募集資金的存放和使用。公司於2018年7月將自助售奶機及配套設施建設項目的全部資金49,408,785.05元(含利息收入)的用途變更為收購西安東方乳業有限公司82%股權。

截至2019年9月30日，公司募集資金專戶餘額為2,715,663元。公司募集資金專戶餘額明細如下：

單位：元

編號	募集資金存放銀行	募集資金賬戶賬號	2019年9月30日 餘額(元)
賬戶1	蘭州銀行興隴支行	101472000568575	8,897
賬戶2	中國銀行蘭州市金昌路支行	104059529335	15,602
賬戶3	浦發銀行蘭州高新科技支行	48170078801800000030	13,581
賬戶4	浙商銀行蘭州東部支行	8210000110120100058409	2,677,583
合計			2,715,663

2019年1-9月，公司A股募集資金使用情況如下：

單位：元

項目	金額
截至2018年12月31日募集資金專項賬戶餘額	7,019,902
加：募集資金利息收入扣減手續費淨額	435,761
減：支付操作失誤(注)	4,740,000
減：臨時性補充流動資金	100,000,000
加：臨時性補充流動資金返還	100,000,000
截至2019年9月30日募集資金專項賬戶餘額：	2,715,663
截至2019年9月30日尚可使用募集資金餘額	107,455,663

注：此筆款項已於2019年12月3日退還至募集資金賬戶。

三、2019年1-9月募集資金的實際使用情況

(一)H股募集資金使用情況

截至2019年9月30日，H股募集資金實際使用情況見附表1。

附表 1 :

2019年1-9月H股募集資金使用情況對照表

單位：元

募集資金總額	116,031,470	本期投入募集資金總額	1,591,546						
報告期內變更用途的募集資金總額		已累計投入募集資金總額	109,279,087						
累計變更用途的募集資金總額	46,412,588			截至期末累計投入金額 (2)	截至期末投資進度(%) (3)=(2)/(1)	項目達到預定可使用狀態日期	本期度實現的效益	是否達到預計效益	項目可行性是否發生重大變化
累計變更用途的募集資金總額比例	40%								
承諾投資項目和超募資金投向	是否已變更項目(含部分變更)	募集資金承諾投資總額	調整後投資總額(1)	本期投入金額					
承諾投資項目									
1.建設3,000個社區新鮮奶亭	是	37,130,070				不適用	不適用	不適用	不適用
2.從澳洲或新西蘭進口約5,000頭奶牛項目的部分資金來源	是	34,809,441	81,222,029		100%		注1及注2		
3.推廣品牌	否	23,206,294	23,206,294	1,591,546	71%	不適用	不適用	不適用	不適用
4.建設技術中心	是	9,282,518				不適用	不適用	不適用	不適用
5.營運資金及其他	否	11,603,147	11,603,147		100%	不適用	不適用	不適用	不適用

承諾投資項目小計	116,031,470	116,031,470	116,031,470	1,591,546	109,279,087	94%		
超募資金投向								
無								
歸還銀行貸款(如有)								
補充流動資金(如有)								
超募資金投向小計								
合計	116,031,470	116,031,470	116,031,470	1,591,546	109,279,087	94%		
未達到計劃進度或預計收益的情況和原因(分具體項目)	注1及注2							
項目可行性發生重大變化的情況說明	不適用							
超募資金的金額、用途及使用進展情況	不適用							
募集資金投資項目實施地點變更情況	不適用							
募集資金投資項目實施方式調整情況	不適用							
募集資金投資項目先期投入及置換情況	不適用							
用閒置募集資金暫時補充流動資金情況	不適用							

項目實施出現募集資金結餘的金額及原因	不適用
尚未使用的募集資金用途及去向	尚未使用的募集資金存放於公司開設的募集資金專用賬戶，並將繼續投入募集資金項目，詳見二、(一)。
募集資金使用及披露中存在的問題或其他情況	不適用

注1：實際投資金額是在假設募集資金轉入相關銀行賬戶後，與承諾投資項目相關的支出均是先使用該募集資金直至相關募集資金使用完畢的前提下匯總的。

注2：本公司首次公開發行H股股票招股說明書中未對募集資金投資項目的預計效益情況進行承諾，因此未披露募集資金投資項目的效益情況。

(二) A股募集資金使用情況

截至2019年9月30日，A股募集資金實際使用情況見附表2。

附表2：

2019年1-9月A股募集資金實際使用情況表

單位：元

募集資金總額	本期投入募 集資金總額		已累計投入 募集資金總 額	203,400,000	項目可行性 是否發生重 大變化					
	309,503,700									
報告期內變更用途的募集資金總額			48,46%	項目達到預 定可使用狀 態日期	本期實現的 效益					
累計變更用途的募集資金總額	本期投入金 額	截至期末累 計投入金額 (2)								
累計變更用途的募集資金總額比例	是否已變更 項目(含部 分變更)	募集資金承 諾投資總額	調整後投資 總額(1)	本期投入金 額	截至期末累 計投入金額 (2)	截至期末投 資進度(%) (3)=(2)/(1)	項目達到預 定可使用狀 態日期	本期實現的 效益	是否達到預 計效益	項目可行性 是否發生重 大變化
承諾投資項目和超募 資金投向										
承諾投資項目										
1.萬頭進口良種奶牛養 殖建設項目	是	260,193,300	159,503,700		53,400,000	33.48%	不適用	不適用	不適用	否
2.自助售奶機及配套設 施建設項目	是	49,310,400					不適用	不適用	不適用	是
3.收購西安東方乳業有 限公司82%股權	是		150,000,000		150,000,000	100%	不適用	不適用	不適用	否
承諾投資項目小計		309,503,700	309,503,700		203,400,000	65.72%				
超募資金投向										
無										
歸還銀行貸款(如有)	—						—	—	—	—

補充流動資金(如有)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
超募資金投向小計									
合計	309,503,700	309,503,700	203,400,000	65.72%					
未達到計劃進度或項目收益的情況和原因	截至2019年9月30日,「萬頭進口良種奶牛養殖建設項目」已經支付購買款項5,340萬元,牛只尚未抵達公司下屬養殖牧場。								
項目可行性發生重大變化的情況說明	<p>1、公司於2018年7月將自助售奶機及配套設施建設項目的全部資金49,408,785.05元(含利息收入)的用途變更為收購東方乳業82%股權,原因如下:</p> <p>從分佈區域看,公司自助售奶機覆蓋區域包括甘肅省的蘭州市和青海省的西寧市,投放的區域包括學校、醫院、機場、高車站、汽車站、加油站、加油站、居住小區和商用寫字樓等,這些區域人口數量較多、流動性較大、消費水平相對較高。由於蘭州、西寧市場的自助售賣機投放目前趨於飽和,且公司前期投資興建的部分自助售賣機尚未投放利用。因此,未來如果利用募集資金繼續推進、實施該項目,自助售奶機將更多地投放於蘭州、西寧之外的地級市州、二線縣城市場和三線鄉鎮市場,該區域人口相對稀少,經濟水平相對較低,且在消費規模相對有限的區域內與公司原有的經銷渠道形成競爭。同時,部分縣城和鄉鎮市場較為偏遠,距離蘭州、西寧生產基地較遠,且自助售奶機銷售的冷鏈產品需要定期、頻繁的補貨和維護,這對項目的運營成本均提出更高的要求。此外,相對偏遠落後的縣城和鄉鎮地區日常購買仍以現金支付方式為主,不利於該項目的順利推進和實施。</p> <p>基於上述考慮,公司對自助售奶機及配套設施建設項目重新做了研究和評估,認為該項目的預期收益存在一定的不確定性,不利於發揮募集資金的使用效率,終止自助售奶機及配套設施建設項目,並將該項目募集資金49,408,785.05元(含利息收入)全部用於收購東方乳業82%股權項目。</p> <p>2、公司於2018年7月將「1萬頭進口良種奶牛養殖建設項目」中的100,591,214.95元用途變更為收購東方乳業82%股權,原因如下:</p> <p>根據該項目的可行性研究報告,公司將依據牧場階段性發展計劃,整體分三年實施,分別為2018年、2019年、2020年。因此,該項目部分募集資金在未來兩年內將處於閒置狀態,很大程度上降低了募集資金的使用效率。因此,為提高募集資金使用效率,公司變更該項目部分募集資金用於收購東方乳業82%股權項目。</p> <p>公司下屬養殖牧場中,榆中瑞豐、甘肅瑞嘉、臨夏瑞安和寧夏莊園採用聯合經營模式。鑒於聯合養殖的良好效果和對當地扶貧帶來的積極意義,公司部分牧場未來仍將保留聯合養殖模式,故變更該項目部分募集資金用於收購東方乳業82%股權項目。</p> <p>鑒於原奶市價近年來波動頻繁的現狀和公司原奶供給比例進一步提升的預期,為防範原料奶價格波動風險及由此帶來的成本波動風險,公司變更該項目部分募集資金用於收購東方乳業82%股權項目。</p>								

超募資金的金額、用途及使用進展情況	不適用
募集資金投資項目實施地點變更情況	不適用
募集資金投資項目實施方式調整情況	不適用
募集資金投資項目先期投入及置換情況	不適用
用閒置募集資金暫時補充流動資金情況	<p>公司於2018年7月26日召開第三屆董事會第六次會議及第三屆監事會第四次會議，審議通過了《關於使用部分閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》，獨立董事發表了同意的獨立意見，同意使用10,000萬元的閒置募集資金暫時補充流動資金，使用期限自董事會審議通過之日起不超過12個月，到期日之前公司將及時、足額將該部分資金歸還到募集資金專用賬戶。截止2019年7月12日，公司已將暫時補充流動資金的10,000萬元人民幣全部提前歸還至公司募集資金專用賬戶，並將上述募集資金的歸還情況通知了公司的保薦機構華龍證券股份有限公司及保薦代表人，至此，本次使用閒置募集資金補充流動資金事項已完成。</p> <p>公司於2019年8月5日召開第三屆董事會第二十三次會議，審議通過了《關於使用部分閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》，獨立董事與監事會發表了同意的獨立意見，同意使用10,000萬元的閒置募集資金暫時補充流動資金，使用期限自董事會審議通過之日起不超過12個月，到期日之前公司將及時、足額將該部分資金歸還到募集資金專用賬戶。</p>
項目實施出現募集資金結餘的金額及原因	不適用
尚未使用的募集資金用途及去向	<p>截至2019年9月30日，公司A股首發募集資金尚未使用的金額為107,455,663元（含利息收入），公司擬將該未使用資金用途從「1萬頭進口良種奶牛養殖建設項目」變更為「金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目」，公司第三屆董事會第二十五次會議審議已通過了《關於變更部分募集資金投資項目的議案》，並同意將變更部分募集資金投資項目事項提交公司股東大會審議批准後實施。</p>
募集資金使用及披露中存在的問題或其他情況	不適用

(三) 使用募集資金置換預先投入募集資金投資項目的情況

截至2019年9月30日，公司不存在使用募集資金置換預先投入募集資金投資項目的情況。

(四) 使用閒置募集資金暫時補充流動資金情況

根據A股募集資金投資項目的資金使用計劃，在確保不影響募集資金投資項目實施進度的前提下，為滿足公司日益增長的營運資金需求，提高募集資金使用效率，降低財務費用，公司使用10,000萬元閒置募集資金暫時補充流動資金。

公司於2018年7月26日召開第三屆董事會第六次會議和第三屆監事會第四次會議，審議通過了《關於使用部分閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》，獨立董事對此議案發表了獨立意見，同意使用10,000萬元的閒置募集資金暫時補充流動資金，使用期限自董事會審議通過之日起不超過12個月。

截止2019年7月12日，公司已將暫時補充流動資金的10,000萬元人民幣全部提前歸還至公司募集資金專用賬戶，並將上述募集資金的歸還情況通知了公司的保薦機構華龍證券股份有限公司及保薦代表人。至此，本次使用閒置募集資金補充流動資金事項已完成。

公司於2019年8月5日召開第三屆董事會第二十三次會議，審議通過了《關於使用部分閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》，獨立董事與監事會發表了同意的獨立意見，同意使用10,000萬元的閒置募集資金暫時補充流動資金，使用期限自董事會審議通過之日起不超過12個月，到期日之前公司將及時、足額將該部分資金歸還到募集資金專用賬戶。

(五) 使用閒置募集資金購買理財產品的情况

截至2019年9月30日，公司不存在使用閒置募集資金購買理財產品的情况。

(六) 節餘募集資金使用情況

截至2019年9月30日，公司募集資金不存在節餘情況。

(七) 尚未使用的募集資金用途和去向

截至2019年9月30日，公司A股首發募集資金尚未使用的金額為107,455,663元（含利息收入，其中10,000萬元履行相應程序後用於補充流動資金，271.57萬元存放於募集資金賬戶，474萬元公司支付誤操作後於2019年12月3日歸還。

2019年9月，公司第三屆董事會第二十五次會議通過變更該部分募集資金用途的議案，公司擬將「1萬頭進口良種奶牛養殖建設項目」所有尚未使用的募集資金及利息變更為「金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目」。該議案將於2019年12月30日召開的2019年第二次臨時股東大會、2019年第三次A股類別股東大會及2019年第三次H股類別股東大會予以審議。

四、變更募集資金投資項目的資金使用情況

(一)H股變更募集資金投資項目的資金使用情況

H股變更募集資金投資項目的資金使用情況參見「H股變更募集資金投資項目情況表」(附表3)。

1、變更原因說明

截止2016年6月，公司已於蘭州大型住宅區及高尚住宅社區建立179個社區奶廳，以經銷其冷鏈液態酸奶產品。然而，基於市場環境改變、物業主對其權利保障的意識提高以及執法機構的影響，發展社區奶廳的戰略處於瓶頸狀態，董事會認為社區奶廳的數目最多拓展至300個，遠低於預期目標3000個，無法達到預計社區奶廳的規模及滲透率。另外，公司目前正物色適當地區建設技術中心，既要使之靠近公司位於蘭州的辦公地點，同時也需考慮較佳的交通網絡，方便與專業機構及大學進行研發推廣活動，董事會認為公司尚需時間考慮技術中心選址問題，將「建設新技術中心」的專項募集資金用於其他更有效的方面。

截止2016年10月，公司已從澳洲或新西蘭進口約2000頭奶牛，由於進口奶牛平均產量高於本地奶牛，故公司一直提高進口奶牛占比，改善奶牛素質，提高生鮮乳產量。為完成公司從澳洲或新西蘭進口5000頭奶牛的目標，遂決定將「建設3,000個社區新鮮奶亭」項目與「建設新技術中心」項目的專項募集資金變更為「從澳洲或新西蘭進口約5,000頭奶牛項目」。

2、決策程序及信息披露情況

2016年10月26日，公司召開第十二次臨時董事會，董事會會議通知已按規定程序送達至全體董事、監事及高級管理人員，會議以現場表決和通訊表決相結合的方式進行，監事會成員及高級管理人員列席了會議。審議通過《更改2015年9月30日有關本公司股份的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提述的「所得款項用途」的議案》。

(二) A股變更募集資金投資項目的資金使用情況

A股變更募集資金投資項目的資金使用情況參見「A股變更募集資金投資項目情況表」(附表4)。

1、 變更原因說明

(1) 變更自助售奶機及配套設施建設項目的原因

從分佈區域看，公司自助售奶機覆蓋區域包括甘肅省的蘭州市和青海省的西寧市，投放的區域包括學校、銀行、醫院、機場、高鐵站、汽車站、加油站、居住小區和商用寫字樓等，這些區域人口數量較多、流動性較大、消費水平相對較高。由於蘭州、西寧市場的自助售賣機投放目前趨於飽和，且公司前期投資興建的部分自助售賣機尚未投放利用。因此，未來如果利用募集資金繼續推進、實施該項目，自助售奶機將更多地投放於蘭州、西寧之外的地級市州、二線縣城市場和三線鄉鎮市場，該區域人口相對稀少，經濟水平相對較低，且在消費規模相對有限的區域內與公司原有的經銷渠道形成競爭。同時，部分縣城和鄉鎮市場較為偏遠，距離蘭州、西寧生產基地較遠，且自助售奶機銷售的冷鏈產品需要定期、頻繁的補貨和維護，這對項目的運營成本均提出更高的要求。此外，相對偏遠落後的縣城和鄉鎮地區日常購買仍以現金支付方式為主，不利於該項目的順利推進和實施。

基於上述考慮，公司對自助售奶機及配套設施建設項目重新做了研究和評估，認為該項目的預期收益存在一定的不確定性，不利於發揮募集資金的使用效率，終止自助售奶機及配套設施建設項目，並將該項目募集資金49,408,785.05元(含利息收入)全部用於收購東方乳業82%股權項目。

(2) 變更1萬頭進口良種奶牛養殖建設項目的原因

根據該項目的可行性研究報告，公司將依據牧場階段性發展計劃，整體分三年實施，分別為2018年、2019年、2020年。因此，該項目部分募集資金在未來兩年內將處於閒置狀態，很大程度上降低了募集資金的使用效率。因此，為提高募集資金使用效率，公司變更該項目部分募集資金用於收購東方乳業82%股權項目。

公司下屬養殖牧場中，榆中瑞豐、甘肅瑞嘉、臨夏瑞安和寧夏莊園採用聯合經營模式。鑒於聯合養殖的良好效果和對當地扶貧帶來的積極意義，公司部分牧場未來仍將保留聯合養殖模式，故變更該項目部分募集資金用於收購東方乳業82%股權項目。

鑒於原奶市價近年來波動頻繁的現狀和公司原奶供給比例進一步提升的預期，為防範原料奶價格波動風險及由此帶來的成本波動風險，公司變更該項目部分募集資金用於收購東方乳業82%股權項目。

2、 決策程序及信息披露情況

(1) 收購東方乳業82%股權決策程序及信息披露情況

2018年7月26日、2018年9月26日，公司分別召開第三屆董事會第六次會議和2018年第二次臨時股東大會，審議通過《關於收購參股子公司西安東方乳業有限公司股權的議案》和《關於變更部分募集資金用途用於收購西安東方乳業有限公司股權的議案》，將首次公開發行A股募集資金投資項目「1萬頭進口良種奶牛養殖建設項目」中的100,591,214.95元和「自助售奶機及配套設施建設項目」的全部資金49,408,785.05元(含利息)，合計150,000,000元的用途變更為收購參股子公司西安東方乳業有限公司(「東方乳業」)82%股權。

公司獨立董事對《關於收購參股子公司西安東方乳業有限公司股權的議案》進行審核並發表獨立意見：公司本次變更部分募集資金用於收購股權是基於公司實際情況做出的調整，符合公司實際經營需要，有利於提高募集資金使用效率；公司對本次收購進行了認真的分析和論證，符合國家產業政策及相關法律、法規和規章制度的規定；本次變更募集資金用途事項履行了必要的法律程序，符合《深圳證券交易所股票上市規則》、《深圳證券交易所中小企業板上市公司規範運作指引》的相關規定。因此，我們一致同意本次變更部分募集資金用於收購西安東方乳業有限公司股權的議案並提交公司股東大會審議。

2018年11月6日，莊園牧場披露《關於收購參股子公司西安東方乳業有限公司82%股權完成工商變更登記的公告》(公告編號：2018-079)：東方乳業已完成工商變更登記手續，並取得了西安市工商行政管理局頒發的《營業執照》，公司成為東方乳業的唯一股東並擁有東方乳業100%的股權。

公司上述變更的募集資金使用履行了必要的決策程序，且與變更募集資金相關公告、披露信息保持一致。

附表3：

H股變更募集資金投資項目情況表

單位：元

變更後的項目	對應的原承諾項目	變更後項目擬投入募集資金總額(1)	本期實際投入金額	截至期末實際累計投入金額(2)	截至期末投資進度(%) (3)=(2)/(1)	項目達到預定可使用狀態日期	本季度實現的效益	是否達到預計效益	變更後的項目可行性是否發生重大變化
從澳洲或新西蘭進口約5,000頭牛奶項目的部分資金來源	從澳洲或新西蘭進口約5,000頭牛奶項目的部分資金來源、建設3,000個社區新鮮奶亭、建設新技術中心	81,222,029		81,222,029	100%	不適用	不適用	不適用	否
推廣品牌	推廣品牌	23,206,294	1,591,546	16,453,911	71%	不適用	不適用	不適用	否
營運資金及其他	營運資金及其他	11,603,147		11,603,147	100%	不適用	不適用	不適用	否
	合計	116,031,470	1,591,546	109,279,087	94%				
變更原因、決策程序及信息披露情況說明	見四、(一)								
未達到計劃進度或預計收益的情況和原因	不適用								
變更後的項目可行性發生重大變化的情況說明	不適用								

附表4：

A股變更募集資金投資項目情況表

單位：元

變更後的項目	對應的原承諾項目	變更後項目擬投入募集資金總額(1)	本期實際投入金額	截至期末實際累計投入金額(2)	截至期末投資進度(%) (3)=(2)/(1)	項目達到預定可使用狀態日期	本季度實現的效益	是否達到預計效益	變更後的項目可行性是否發生重大變化
1萬頭進口良種奶牛養殖建設項目	1萬頭進口良種奶牛養殖建設項目	159,503,700		53,400,000	33.48%	不適用	不適用	不適用	否
收購東方乳業82%股權	自助售奶機及配套設施建設項目	49,310,400		49,310,400	100%	不適用	不適用	不適用	否
收購東方乳業82%股權	1萬頭進口良種奶牛養殖建設項目	100,689,600		100,689,600	100%	不適用	不適用	不適用	否
	合計		309,503,700		203,400,000	65.72%			
變更原因、決策程序及信息披露情況說明									
見四、(二)									
截至2019年9月30日，「1萬頭進口良種奶牛養殖建設項目」已經支付購買款項5,340萬元，									
未達到計劃進度或預計收益的情況和原因									
牛只尚未抵達公司下屬養殖牧場。									
變更後的項目可行性發生重大變化的情況說明									
不適用									

五、募集資金使用及披露中存在的問題

(一)H股募集資金使用及披露中存在的問題

公司已將上述募集資金的實際使用情況與本公司2015年年度報告、2016年年度報告、2017年年度報告、2018年年度報告「董事會報告」、2019年半年度報告章節和其他相關信息披露文件中所披露的有關內容進行逐項對照，實際使用情況與披露的相關內容一致。

(二)A股募集資金使用及披露中存在的問題

公司本期已嚴格按《上市公司監管指引第2號——上市公司募集資金管理和使用的監管要求》及《深圳證券交易所中小企業板上市公司規範運作指引(2015年修訂)》及公司《首次公開發行A股股票募集資金專項存儲及使用管理辦法》等的相關規定，對募集資金進行存放、使用及管理，信息披露均及時、真實、準確、完整，除2019年1-9月出現了一筆474萬元的支付誤操作，造成違規使用外，無其他違規情形。

關於該474萬元款項失誤操作，經查驗公司編製的《蘭州莊園牧場股份有限公司關於2019年1-9月募集資金實際存放與使用情況的專項報告》、大信會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《蘭州莊園牧場股份有限公司募集資金存放與實際使用情況審核報告》、公司與與天津澳海浩德進出口有限公司簽署的《進口牛委託代理協議》(協議編號：ZYMC-2019-0903)、公司2019年9月16日誤操作打款的《浙商銀行客戶電子回單》、公司2019年12月3日返還款項的《蘭州銀行付款回單》以及公司關於該事實經過的說明。2019年9月16日，公司因與天津澳海浩德進出口有限公司簽署《進口牛委託代理協議》，計劃當天支付首批購牛款人民幣474萬元。公司財務部工作人員付款時誤認為該筆購買款項應從募集資金專戶支付，故使用A股募集資金專戶支付了該筆款項。2019年12月3日，公司在核查募集資金存放與使用情況時發現該筆失誤操作，已於同日立即將474萬元返還至募集資金專戶。

基於上述事實，該次賬戶操作系工作人員失誤造成，並非出於故意，不構成中國證券監督管理委員會（以下簡稱：「中國證監會」）《上市公司監管指引第2號——上市公司募集資金管理和使用的監管要求》及《深圳證券交易所中小企業板上市公司規範運作指引（2015修訂）》中「擅自或變相改變募集資金用途」、「募集資金專戶用作其他用途」之情形。公司編製的前次募集資金使用情況報告及會計師事務所出具的關於前次募集資金使用情況報告的鑒證報告中真實、準確、完整地披露並說明了該失誤操作，符合中國相關法律、法規中關於募集資金實際存放與使用情況信息披露的要求。且公司核查發現該事宜後及時採取了糾正補救措施，未產生實質性法律風險，亦不會對公司本次非公開發行A股股票構成實質上的法律障礙。

蘭州莊園牧場股份有限公司董事會

2019年12月5日

證券簡稱：莊園牧場

證券代碼：002910

蘭州莊園牧場股份有限公司
Lanzhou Zhuangyuan Pasture Co.,Ltd.
(住所：甘肅省蘭州市榆中縣三角城鄉三角城村)



非公開發行A股股票預案
募集資金使用的可行性分析報告

2019年12月

為進一步提升蘭州莊園牧場股份有限公司(以下簡稱「莊園牧場」、「公司」、「本公司」)的綜合競爭力,提高公司的可持續發展水平,公司第三屆董事會第二十九次會議審議通過了本次非公開發行A股股票的相關事宜,擬向不超過10名的特定對象非公開發行不超過3,800萬股股份。現就上述募集資金投資項目的可行性分析如下:

一、本次募集資金使用計劃

公司本次非公開發行A股股票募集資金總額(含發行費用)將不超過38,000.00萬元(含38,000.00萬元)。募集資金擬用於「金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目」及償還銀行借款。具體如下:

單位:萬元

序號	項目名稱	項目投資總額	擬投入募集資金金額
1	金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目	49,834.57	34,000.00
2	償還銀行借款	4,000.00	4,000.00
	合計	53,834.57	38,000.00

本次募集資金將按項目的實際建設進度按需投入。在本次募集資金到位前,若公司已使用了銀行貸款或自有資金進行了部分相關項目的投資建設,則在本次募集資金到位後,將用募集資金進行置換。若本次募集資金淨額少於擬投入資金總額,不足部分將由公司自有資金或其他融資方式解決。

二、本次募集資金投資項目實施的背景

1、國家及地方政策性支持

大力發展畜牧業,調整畜牧業結構,突出發展奶類生產,積極推進乳業產業化進程,提高牛乳在國民膳食中的比重,是我國十三五期間乃至更長一個時期農業發展的總體思路和指導方針。2017年至今,國務院辦公廳、農業部、發改委等多部門先後頒佈和印發《全國奶業發展規劃(2016-2020年)》、《國民營養計劃(2017—2030年)》、《關於推進奶業振興保障乳品質量安全的意見》、《關於進一步促進奶業振興的若干意見》、《中共中央國務

院關於堅持農業農村優先發展做好「三農」工作的若干意見》(2019年中央一號文件)等文件，進一步統籌荷斯坦牛和其他奶畜發展，推進奶源基地建設與飼草料種植和乳製品加工協調發展，2020年實現奶源自給率保持在70%以上，明確了奶業在國民經濟中的地位和乳製品未來發展方向、發展目標。

《中共甘肅省委甘肅省人民政府關於進一步深化農村改革加快推進農業現代化的意見》中提出：立足省情，以農民增收、農業增效為目標，發展規模養殖，扶持龍頭企業，建設養殖小區，擴大現代畜牧業全產業鏈試點，加快35個現代畜牧業示範縣和4個草地農業試點縣建設進程，落實扶持政策支持重點養殖龍頭企業做大做強，新建標準化養殖場(小區)600個。

公司連續多年被多部委聯合評定為農業產業化國家重點龍頭企業，本次非公開發行募投項目的實施屬國家及地方性政策的支持範疇，符合行業相關產業政策要求，是基於國家大力發展畜牧養殖及乳品製造的背景下實施的。

2、公司生產經營(原奶)現實需要

公司目前是甘肅省內投資規模較大，集奶牛養殖、乳品加工、銷售為一體的專業化乳製品生產企業。自其前身莊園乳業設立以來，發行人一直秉持【以質量求生存】的發展理念，堅持「市場開發與供給能力相協調」的平衡發展戰略，適應產品「安全、新鮮」的質量管理要求，在打造集奶牛養殖、生鮮乳採購、乳製品加工及產品運銷為一體的安全可控的產運銷體系的基礎上，以生產基地為中心，在合理的配送半徑內逐步開拓市場。憑藉新鮮可靠的產品品質和特色鮮明的產品品種，發行人在本地市場逐步壯大，經過近二十年的努力，由一家地處縣區的小型民營企業成長為區域市場龍頭企業，呈現出良好的發展態勢。

目前，公司產品在甘肅、青海及西安市場具有較高的市場佔有率，在區域市場具有明顯的品牌優勢和較高的市場地位。

公司位於甘肅省蘭州市榆中縣三角城鄉的生產基地是基於當時的市場規模、消費需求和行業特點進行佈局並於2003年建成投產，距今已接近二十年，部分廠房略顯陳舊，部分設備等逐步老化。基於公司現有榆中縣乳品加工基地已無法完全滿足乳品消費市場日益增長的產品多元化需求和灌裝技術等先進乳品生產工藝提升的經營現實問題，公司以自有資金投入並實施「日加工600噸液體奶改擴建項目」，該項目利用現有生產加工基地和新增購買的周邊土地，依託經驗豐富、資質齊全的工程設計院進行合理化、現代化的重新規劃和投資建設，對現有已經老化、利用率低、使用年限較長、生產工藝落後的生產設備予以淘汰，同時購建新生產線，提升公司產能。自2018年開始動工建設至今，「日加工600噸液體奶改擴建項目」正在建設中，預計2020年投入使用，項目建成投產後的產能、產量較目前將有一定幅度提升，配套用生產原奶需求量較目前亦將出現一定增加。

因此，本次非公開發行募投項目之金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目的實施將有效解決公司日加工600噸液體奶改擴建項目投產後的原奶需求，本次非公開發行亦是基於公司目前生產經營的現實需要和未來發展規劃而實施的。

三、本次募集資金投資項目實施的基本情況

(一)金川區萬頭奶牛養殖建設項目

1、項目基本情況

項目建設週期：本項目擬定建設週期2年

項目實施主體：全資子公司甘肅瑞嘉牧業有限公司（以下簡稱「瑞嘉牧業」）

項目實施地點：甘肅省金昌市金川區雙灣鎮金阿鐵路西側

項目投資概算：本項目總投資49,834.57萬元，擬使用本次非公開發行A股股票募集資金34,000萬元，其餘資金由公司自籌資金投入。主要情況如下：

(1) 建築工程

建築工程投資按同類項目的經濟指標和金昌市近期人工、材料價格估算，投資金額為21,165.18萬元。詳見下表：

序號	建(構)築物名稱	工程量	單位	單價(元 /m ² 、m ³)	總價(萬 元)
一	主要生產工程				
1	成母牛舍(7棟)	75,250.10	m ²	601.88	4,529.22
2	哺乳犢牛舍	5,111.47	m ²	650.00	332.25
3	特需牛舍和生產辦公室	6,953.71	m ²	650.00	451.99
4	育成牛舍(3棟)	24,096.10	m ²	550.00	1,325.29
5	青年牛舍	10,789.20	m ²	580.00	625.77
6	擠奶廳、待擠廳及參觀平台	9,921.01	m ²	1,500.00	1,488.15
7	擠奶通道	2,758.41	m ²	520.00	143.44
	小計	134,880.00			8,896.11
二	輔助生產工程				
1	青貯窖(8座)	34,560.00	m ³	220.00	760.32
2	青貯液收集池(2座)	90.00	m ²	7,250.00	62.25
3	草料堆場(5座)	14,400.00	m ²	220.00	429.09
4	草料棚(3座)	4,500.00	m ²	650.00	316.80
5	精料庫	1,864.86	m ²	960.00	179.03
6	攪拌站	1,964.04	m ²	650.00	127.66
7	地磅基礎	84.00	m ²	420.00	3.52
8	糞汗輸送渠	1,063.22	m	1,450.00	154.17
9	牛糞固液分離間	3,454.62	m ²	960.00	331.64
10	幹糞晾曬場	10,200.00	m ²	220.00	224.40
11	廢水暫存池(4座)	40,000.00	m ²	220.00	880.00
12	機修間、油庫	747.91	m ²	650.00	48.61

序號	建(構)築物名稱	工程量	單位	單價(元 /m ² 、m ³)	總價(萬 元)
13	消毒更衣室	322.72	m ²	1,450.00	46.79
14	危廢暫存間	50.00	m ²	1,450.00	7.25
	小計	113,301.37			3,571.53
三	輔助工程				
1	辦公樓(2棟)	3,964.28	m ²	1,980.00	784.93
2	宿舍樓	13,526.96	m ²	1,980.00	2,678.34
3	奶牛博物館	4,673.29	m ²	1,200.00	560.79
4	參觀體驗館	3,438.70	m ²	1,200.00	412.64
5	食堂餐廳	812.70	m ²	1,500.00	121.91
6	鍋爐房	220.23	m ²	1,500.00	33.03
7	門衛室、進場消毒通道及地磅房	268.00	m ²	1,500.00	40.20
8	水泵房	34.11	m ²	1,500.00	5.11
9	配電室(4)	136.44	m ²	1,500.00	20.46
	小計	27,074.71			4,657.41
四	其他工程				
1	水井	2.00	眼	350,000.00	70.00
2	道路及場地硬化	35,112.00	m ²	160.00	561.79
3	圍牆	6,745.00	m	460.00	310.27
4	車輛消毒通道	32.00	m ²	2,200.00	7.04
5	籃球場	2,026.88	m ²	220.00	44.59
6	綠化	179,718.00	m ²	25.00	449.29
8	土方	84,587.40	m ²	14.00	118.42
9	場地平整	518,028.00	m ²	4.00	207.21
10	供配電系統	518,028.00	m ²	5.00	259.01
11	供水系統	518,028.00	m ²	7.00	362.62
12	消防系統	518,028.00	m ²	5.00	259.01
13	雨水系統	518,028.00	m ²	5.00	259.01
14	監控系統	518,028.00	m ²	3.00	155.41
15	牛糞、牛尿處理系統	1.00	項		360.00
	小計	3,416,393.28			3,423.67
五	建設工程費合計				20,548.72
六	安裝及裝修工程	綜合按照建築工程費的3%計算			616.46
七	建設工程及安裝及裝修工程總計				21,165.18

(2) 項目實施進度表

2018-2020年將依據瑞嘉牧業階段性發展的計劃，購進5,000頭良種奶牛。

本項目實施進度表如下：

年份	2018						2019												2020						
	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	
完成可行性研究工作	■																								
完成各項手續及批文及落實資金		■	■	■	■	■	■	■	■																
初步設計及施工圖設計、設備訂貨、施工準備		■	■	■	■	■	■																		
工程土建				■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■						
設備及設施的安裝工作及人員培訓及辦公用品購置											■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
竣工投產																							■	■	■

(3) 設備購置

設備價格為廠家報價或市場詢價，項目所需的各種設備總計7,984.55萬元，安裝調試費用239.54萬元，因此設備購置及安裝調試費共計8,224.09萬元。本項目主要購置設備包括牛舍設備、飼料加工設備、擠奶設備、清糞設備、供水設備、電力設備、監控設備、胚移受精設備及獸醫檢驗設備。詳見下表：

序號	設備名稱	規格型號	單位	數量	單價 (萬元)	總價 (萬元)
一	牛舍設備					
1	牛頸枷	JJ750	位	5712	0.03	148.51
		JJ600	位	2200	0.02	52.80
		JJ450	位	1568	0.02	37.63
2	牛臥欄	WL5000	位	5610	0.04	196.35
		WL4500	位	1952	0.04	68.32
		WL4000	位	548	0.03	17.54
3	電動捲簾(聚乙烯複合布)		m ²	18908	0.02	415.98
4	自動恆溫飲水設備	YSC4000	套	254	0.60	152.40
		YSC3400	套	28	0.48	13.44
		YSC2400	套	40	0.40	16.00
		YSC1200	套	5	0.20	1.00
5	小計					1,119.97
二	飼料加工設備					
1	精料儲存倉		套	5	6.50	32.50
2	裝載機	50型	台	2	36.00	72.00
		30型	台	2	24.00	48.00
3	飼喂TMR攪拌車	自走式	套	2	210.00	420.00
4	飼喂TMR攪拌車	牽引式	套	2	80.00	160.00
5	自動犢牛飼喂器	1拖4個站	台	8	45.00	360.00
6	犢牛牛奶巴氏消毒罐	500L	個	8	8.00	64.00
7	犢牛牛奶製冷罐	1000L	個	8	4.00	32.00
8	犢牛補飼槽		個	32	0.65	20.80
9	飼料分析儀	紅外線	台	1	35.00	35.00
10	奶牛燈	專用奶牛燈		2,000	0.08	150.00

序號	設備名稱	規格型號	單位	數量	單價 (萬元)	總價 (萬元)
11	小計					1,394.30
三	擠奶設備					
1	轉盤式擠奶設備	80位	套	2	600.00	1,200.00
2	並列式擠奶設備	2*20	套	1	80.00	80.00
3	趕牛門		套	2	20.00	40.00
4	分隔門		套	3	15.00	45.00
5	立式奶倉	30噸	套	8	30.00	240.00
6	製冷系統		套	1	300.00	300.00
7	清洗熱水設備	5T	台	2	5.00	10.00
		1T	台	2	2.50	5.00
8	修蹄設備		台	2	19.00	38.00
9	項圈					含在擠奶 設備
10	製冷清洗設備					
11	小計					1,958.00
四	獸醫及牛奶檢測設備					
1	人工繁殖設備器具		套	2	45.00	90.00
2	獸醫設備器具		套	2	30.00	60.00
3	生鮮乳檢測設備器具		套	1	130.00	130.00
4	DHI分析系統		套	1	36.00	36.00
5	小計					316.00
五	清糞設備					
1	全自動幹清糞設備(刮糞板)		套	39	15.00	585.00
2	裝載機	30型	台	2	24.00	48.00
3	幹濕分離設備	65	套	7	18.00	126.00
4	微濾設備		台	7	22.80	159.60
5	進料泵		台	8	11.00	88.00
6	回沖泵		台	2	11.28	22.56

序號	設備名稱	規格型號	單位	數量	單價 (萬元)	總價 (萬元)
7	攪拌泵		台	4	9.73	38.92
8	格柵機		台	2	3.00	6.00
9	牛糞翻拋機		套	2	19.20	38.40
10	墊料拋撒機	12m ³	套	5	7.00	35.00
11	拋糞車			2	5.00	10.00
12	牛床疏鬆機		套	5	0.76	3.80
	小計					1,161.28
六	供水設備					
1	無塔供水設備		套	2	13.50	27.00
2	淨水設備		套	2	8.00	16.00
3	小計					43.00
七	電氣設備					
1	變壓器 箱變	800kVA	套	5	35.00	175.00
2	柴油發電機	500kW	台	2	30.00	60.00
3	電纜線及電器		套	1	520.00	520.00
4	小計					755.00
八	監控設備					
1	園區監控設備		套	1	115.00	115.00
2	小計					115.00
九	汙水處理設備		套			
1	汙水處理設備		套	1	580.00	580.00
2	小計					580.00
十	其它					
1	產牛舍熱水設備		套	1	2.00	2.00
2	地磅(100T3.4*18米)		台	2	25.00	50.00
3	叉車	3T	台	2	10.00	20.00
4	消防設備		套	1	220.00	220.00
5	天然氣鍋爐	2T	套	6	15.00	90.00
6	天然氣管道		套	1	160.00	160.00
7	小計					542.00
十一	設備購置費合計				7,984.55	

序號	設備名稱	規格型號	單位	數量	單價 (萬元)	總價 (萬元)
十二	安裝調試費合計	按照設備購置費的3%計算			239.54	
十三	設備購置及安裝調試費 合計	8,224.09				

(4) 項目經濟效益評價

本項目建成後每年提供優質生鮮奶68,000噸、公犏牛3,400頭、母犏牛2,650頭、淘汰牛750頭。項目正常年銷售收入為28,320.00萬元，年平均利潤總額6,337.15萬元，投資回收期8.29年,各項主要財務經濟指標合理可行，經營安全性較高，具有良好的經濟效益。

(5) 項目審批、備案情況

金昌市金川區發展和改革局於2019年6月3日出具《金昌市金川區發展和改革局關於變更甘肅瑞嘉牧業有限公司金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目備案的通知》(金區發改(備)[2019]126號)，同意對「甘肅瑞嘉牧業有限公司金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目」予以變更登記備案。

金昌市環境保護局於2018年12月18日出具《關於甘肅瑞嘉牧業有限公司金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目環境影響報告書的批復》(金環保發[2018]561號)，根據該審批意見，本次募投項目「甘肅瑞嘉牧業有限公司金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目」符合各項環保要求。

(6) 項目用地情況

金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目實施地點在甘肅省金昌市金川區雙灣鎮古城村南灘，周邊全部通電，電力充足，項目選址區位交通便利，通訊、廣播、電視信號覆蓋整個區域。本項目總占地1,860畝，其中公司擬通過出讓方式購買370畝，當地政府通過無償租賃設施農用地1,490畝。

根據金昌市金川區人民政府《金昌市金川區人民政府關於甘肅瑞嘉牧業有限公司金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目萬頭奶牛養殖場一期設施農用地備案的通知》（金區政土發[2019]2號），准予對瑞嘉牧業與雙灣鎮人民政府簽訂的《設施農用地協議》予以備案，同意該公司在雙灣鎮金阿鐵路西側佔用國有未利用地1,490畝作為新建萬頭奶牛養殖場項目用地。

2019年7月，公司已與金昌市自然資源局簽署《國有建設用地使用權出讓合同》，公司擬通過自有資金購買項目用地372.20畝，用於辦公、宿舍、展廳及奶牛養殖。截至目前，公司已支付上述土地購買款，產權手續正在辦理之中。

2、項目建設的必要性

(1) 有利於公司原料奶的供給保障

公司位於甘肅省蘭州市榆中縣三角城鄉的生產基地是基於當時的市場規模、消費需求和行業特點進行佈局並於2003年建成投產，距今已接近二十年，部分廠房略顯陳舊，部分設備等逐步老化。基於公司現有榆中縣乳品加工基地已無法完全滿足乳品消費市場日益增長的產品多元化需求和灌裝技術等先進乳品生產工藝提升的經營現實問題，公司以自有資金投入並實施「日加工600噸液體奶改擴建項目」，利用現有生產加工基地和新增購買的周邊土地，依託經驗豐富、資質齊全的工程設計院進行合理化、現代化的重新規劃和投資建設，對現有已經老化、利用率低、使用年限較長、生產工藝落後的生產設備予以淘汰，同時購建新生產線，提升公司產能。

自2018年開始動工建設至今，「日加工600噸液體奶改擴建項目」正在建設中，預計2020年投入使用。項目建成投產後公司乳製品日加工能力和年生產能力、年生產量、生產工藝、生產效率等較之前均將有一定幅度提升，配套生產用原料奶消耗量亦將同步增加。此外，公司於2018年11月完成對東方乳業的收購，隨著公司內部業務、品牌、渠道的整合和協同效應的體現，東方乳業未來有望實現收入、利潤增長，對原料奶需求有望進一

步增加。「萬頭奶牛養殖循環產業園項目」的實施和投產將為公司「日加工600噸液體奶改擴建項目」的順利實施提供必要的原料奶保障，並滿足公司及子公司日益增長的生產用原料奶需求，保證公司自有原料奶穩定的供應比例。

因此，本次非公開發行募投項目之金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目的實施將有效解決公司日加工600噸液體奶改擴建項目投產後和公司日益增長的原奶需求，是基於公司目前生產經營和未來發展規劃的實際需要，有利於優化公司產品結構。

(2) 有利於進一步加強公司產品質量控制

自2008年以三鹿集團奶粉事件為導火線的三聚氰胺事件爆發以來，尋求質量可靠、新鮮而又穩定的原料奶成為影響行業核心競爭力的決定性因素。借鑒蒙牛、伊利等全國性乳品企業經驗，公司先後在甘肅、青海、寧夏選取牧草豐盛、氣候適宜、養殖歷史悠久的市、縣，投資興建多個標準化的養殖牧場，以改變傳統的原料奶供應模式，加強公司產品質量控制，確保清潔、衛生、新鮮的原奶供應，使消費者喝上放心奶。隨著下屬牧場的逐步興建和投產，近年來公司自有養殖牧場原料奶供應比例逐年上升。2018年，公司自有養殖牧場原料奶供應比例為53.10%，其中自有奶牛原料奶供應比例為38.28%。「萬頭奶牛養殖循環產業園項目」的實施將有利於進一步提升公司自有奶供應比例，從源頭上保障公司的產品質量，實現公司長期、穩定的可持續性發展。

(3) 有利於滿足日益增長的低溫產品消費需求

隨著人們消費水平的不斷提升和健康意識的不斷增強，牛奶已成為人生活中不可或缺的重要組成部分，乳製品市場需求持續增長，市場份額逐年增大，其中甘肅、青海及陝西區域乳品消費年均增速約10%。此外，低溫、新鮮、保質期較短、盡可能保持營養成分等消費理念的轉變和興起，使得低溫乳製品的消費需求近年來得到了較快增長，同時也對乳製品加工企業的原料奶供應半徑和儲存、運送條件和時間等提出了更高的要求。「萬頭奶牛養殖循環產業園項目」的實施地點為甘肅省金昌市，距離公司榆中生產基地和子公司青海湖乳業較近，能夠有效縮短原料奶產出到加工生產的時間，滿足日益增長的低溫乳製品消費需求。

(4) 有利於前次募投項目的順利實施

2018年4月，下屬子公司寧夏莊園收到吳忠市利通區人民政府發佈的《關於畜禽禁養區養殖場關閉搬遷的通告》和《利通區進一步做好畜禽禁養區養殖場(小區)關閉或搬遷工作的實施方案》，為深入推進中央環境保護督察組督察反饋整改意見，控制畜禽養殖污染，保護生態環境，寧夏莊園所在的金銀灘奶牛核心養殖區已劃入畜禽養殖禁養區，被納入關閉搬遷範圍。寧夏莊園是公司A股首發募投項目「1萬頭進口良種奶牛養殖建設項目」的實施主體之一。

因當地政府的招商引資項目寧夏莊園牧場被劃入禁養區，導致A股首發時擬定的實施主體承接奶牛養殖的場地減少，需要增加新的養殖用地。「萬頭奶牛養殖循環產業園項目」的實施有利於公司下屬牧場應對因新的環保要求而導致的搬遷風險，有利於公司前次募投項目的順利實施。

(5) 有利於應對養殖牧場的搬遷風險

2019年4月，下屬子公司青海聖源收到湟源縣人民政府發佈的《限期關停通知書》，根據《西寧市人民政府辦公廳關於印發西寧市湟水河沿岸養殖場搬遷工作方案的通知(寧政辦[2016]107號)》，依據《青海省湟水流域污染防治條例》、《青海省水污染防治工作方案》、《西寧市人民政府辦公廳關於印發西寧市禽畜養殖禁養區限養區劃定方案(試行)的通知》(寧政辦[2017]143號)和《湟源縣禽畜養殖禁養區、限養區、養殖區劃分方案》(源政辦[2016]163號)相關要求，青海聖源養殖所在地已劃入畜禽養殖禁養區，被納入關閉搬遷範圍。「萬頭奶牛養殖循環產業園項目」的實施主體為瑞嘉牧業，實施地點位於標準化、規模化的產業園區，且已得到金昌市金川區人民政府和農業農村局確認不屬禁養區，有利於公司應對其他下屬養殖牧場因新的環保要求而導致的搬遷風險，保證下屬養殖牧場的正常運營和公司生產用原奶供應。

3、項目建設的可行性

(1) 乳品行業增長潛力較大

2000年，我國人均奶制品消費量僅7公斤，2017年達36.9公斤，平均每天100克，增速明顯。儘管如此，人均乳製品消費水平與《中國居民膳食指南》推薦的每天300克標準仍相去甚遠，不足亞洲乳品平均消費水平的一半和發達國家平均水平的三分之一，尤其是占全國人口一半的農村居民還很少喝上牛奶，奶類消費增長蘊含著較大的市場潛力。隨著城鄉居民收入水平提高、城鎮化和學生飲用奶計劃等加快推進、全面二胎政策的實施，未來一個時期，我國乳製品消費市場仍將保持持續、穩定增長。

近年來，國內經濟呈現穩中向好的發展態勢，全國居民人均可支配收入同比增速快於GDP增速，消費支出對經濟增長的貢獻逐年提高。特別是隨著城鄉居民間收入差距不斷縮小，農村居民人均消費支出同比增速高於城鎮居民，有效帶動了三四線城市及農村市場的乳品消費增長。此外，便利店、電商平台、母嬰店等渠道快速發展，推動了乳品市場線上線下同步增長。隨著居民生活水平提高，食品消費升級加快，結合「健康中國」、「鄉村振興」等國家戰略的實施，未來國內乳品消費規模將繼續擴大，行業增速將穩步提升。

本次募投項目金川區萬頭奶牛養殖建設項目的實施將有效解決日加工600噸液體奶改擴建項目投產後和公司自身日益增長的原奶需求，並轉化為終端乳製品產出進而實現銷售收入的增長，與乳品行業未來持續增長的發展趨勢相符，具有良好的市場空間。

(2) 國家及地方性的政策性支持

大力發展畜牧業，調整畜牧業結構，突出發展奶類生產，積極推進乳業產業化進程，提高牛乳在國民膳食中的比重，是我國十三五期間乃至更長一個時期農業發展的總體思路和指導方針。2017年至今，國務院辦公廳、農業部、發改委等多部門先後頒佈和印發《全國奶業發展規劃（2016-2020年）》、《國民營養計劃（2017—2030年）》、《關於推進奶業振興保障乳品質量安全的意見》、《關於進一步促進奶業振興的若干意見》、《中共中央國務院關於堅持農業農村優先發展做好「三農」工作的若干意見》（2019年中央一號文件）等文件，

進一步統籌荷斯坦牛和其他奶畜發展，推進奶源基地建設與飼草料種植和乳製品加工協調發展，2020年實現奶業綜合生產能力大幅提升，100頭以上規模養殖比重超過65%，奶源自給率保持在70%以上，明確了奶業在國民經濟中的地位和乳製品未來發展方向、發展目標。

《中共甘肅省委甘肅省人民政府關於進一步深化農村改革加快推進農業現代化的意見》中提出：立足省情，以農民增收、農業增效為目標，發展規模養殖，扶持龍頭企業，建設養殖小區，擴大現代畜牧業全產業鏈試點，加快35個現代畜牧業示範縣和4個草地農業試點縣建設進程，落實扶持政策支持重點養殖龍頭企業做大做強，新建標準化養殖場（小區）600個。

公司連續多年被多部委聯合評定為農業產業化國家重點龍頭企業，本次非公開發行募投項目的實施屬國家及地方性政策的支持範疇，符合行業相關產業政策要求，是基於國家大力發展畜牧養殖及乳品製造的背景下實施的，具有良好的政策性可行性基礎。

（3）良好的經濟和社會效應

金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目建成達產後每年提供優質生鮮奶68,000噸、公犏牛3,400頭、母犏牛2,650頭、淘汰牛750頭，正常年銷售收入為28,320.00萬元，年平均利潤總額6,337.15萬元，投資回收期8.29年，各項主要財務經濟指標合理可行，經營安全性較高，具有良好的經濟效益。按照設計養殖規模計算，項目建成全部投產後需要大量的青貯，苜蓿、玉米等青飼料並創造多個就業崗位和人員需求，而項目實施主體周邊屬上述農用原材料養殖區域，人均收入水平較低。本項目的實施，為周邊農戶種植的飼料作物提供

了可靠的銷售渠道，通過乳製品產、加、銷一體化經營，改變傳統單一、粗放、落後的傳統畜牧業，實現公司和農戶的「雙贏」，促進當地經濟發展，體現了公司作為農業產業化國家重點龍頭企業所承擔的社會責任，具有良好的經濟和社會效應。

(4) 豐富的養殖經驗和專業人才儲備

自2008年以三鹿集團奶粉事件為導火線的三聚氰胺事件爆發以來，為尋求質量可靠、新鮮而又穩定的原奶，從源頭上加強產品質量控制，公司先後在甘肅、青海、寧夏及陝西選取牧草豐盛、氣候適宜、養殖歷史悠久的市、縣，以自籌資金先後投資興建九個標準化、規模化、現代化的養殖牧場並逐步投產使用，以「公司+基地+農戶」模式加強與當地奶牛養殖戶合作，整合周邊地區養殖資源，促進養殖模式由分散式向規模化轉變，由小規模向專業化轉變，由低產能向高產能轉變，實現了公司、周邊農戶、奶牛養殖戶多方共贏的良好效果，在牧場建設、運營管理等方面積累了豐富的實踐經驗，儲備了必備的專業人才，為公司金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目的順利實施打下了堅實基礎。

(二) 償還銀行借款

1、 項目概況

公司擬將本次非公開發行A股股票募集資金淨額中的4,000.00萬元用於償還銀行貸款，以降低公司負債規模，優化公司資本結構，減少公司財務費用，提升公司盈利能力。

2、 項目實施的可行性與必要性

隨著公司自身業務的不斷發展以及「日加工600噸液體奶改擴建項目」的投資建設，公司近年來增加了銀行借款規模以滿足日常經營的資金需求，負債規模尤其是短期貸款近期明顯增大。在本次非公開發行募集資金到位之前，公司將根據項目進度的實際情況以自籌資金先行投入，隨著萬頭奶牛養殖循環產業園項目的進一步實施，公司預計未來銀行貸款將進一步增加。

截至2019年9月30日，公司短期借款餘額為59,500萬元，較2018年末增長36.16%，合併資產負債率和母公司資產負債率分別為50.54%和48.62%，較2018年末分別增長19.85%和27.98%。截至2019年9月30日，公司流動比率和速動比率分別為0.85和0.76，均低於乳製品上市公司平均值。隨著以自有資金先行投入的萬頭奶牛養殖循環產業園項目的進一步實施，公司預計未來銀行貸款將進一步增加，公司未來償債壓力將會進一步上升。

公司通過本次非公開發行募集資金償還部分銀行貸款，將一定程度降低公司負債規模（尤其是短期借款），減少財務費用，優化資本結構，增強財務穩健性和提高公司抗風險能力並降低公司融資成本，提升公司未來融資能力，符合公司全體股東的利益。

四、本次非公開發行對公司的影響

（一）對公司經營管理的影響

公司目前的主營業務是乳製品的生產、加工、銷售及奶牛養殖業務，屬食品製造業。本次非公開發行募集資金投資項目金川區萬頭奶牛養殖建設項目為奶牛養殖相關業務，將為公司生產用原奶的持續供應提供強有力的保障，符合國家相關的產業政策，符合公司生產經營和發展規劃的實際需求，具有良好的市場發展前景和效益，有利於增強公司生產用原奶供給能力，優化公司產品結構，提高公司主營業務盈利能力和可持續發展能力，為公司擴大產能打下堅實基礎，市場拓展能力將進一步增強。部分募集資金償還銀行貸款，將有效降低公司資產負債率，提高公司資本實力，優化公司資本結構，增強財務穩健性和提高公司抗風險能力。因此，本次非公開發行將增強公司產品質量控制和主營業務盈利能力，提升抗風險能力和持續創新能力，為未來進一步發展夯實基礎。

本次非公開發行完成後，公司控制權未發生變更，發行前後的實際控制人均為馬紅富先生。本次募投項目實施主體為公司全子公司瑞嘉牧業，公司以自籌資金先後投資興建九個標準化、規模化、現代化的養殖牧場並逐步投產使用，在牧場建設、運營管理等方面積累了豐富的實踐經驗，儲備了必備的專業人才。本次募投項目完成後，公司的管理體系不會發生變化。

(二)對公司財務狀況的影響

本次非公開發行有助於擴大公司的資產規模，公司的資金實力將進一步增強，負債規模和資產負債率有所下降，財務抗風險能力有所提升，有利於優化公司資本結構，公司的整體財務狀況也將得到進一步改善。隨著本次發行募投項目的逐步實施和建設，在項目投入運營的初期，公司淨資產收益率和基本每股收益等主要財務指標可能會因為即期收益攤薄而有一定程度的降低。但隨著項目陸續產生效益，公司的業務收入水平將穩步增長，盈利能力和抗風險能力將得到進一步提升，整體實力將明顯增強，有利於公司的長遠發展。金川區萬頭奶牛養殖建設項目建成達產後將實現正常年銷售收入為28,320.00萬元，年平均利潤總額約6,337.15萬元。

(三)本次非公開發行後公司業務收入結構變動情況

本次非公開發行募投項目實施後，公司業務結構不會發生較大變化。

(四)公司與實際控制人、控股股東及其關聯方控制的企業之間的關聯交易變化情況

公司不會因本次非公開發行與實際控制人、控股股東及其關聯人控制的企業之間發生新的關聯交易。

(五)公司與實際控制人、控股股東及其關聯方控制的企業之間的同業競爭變化情況

公司不會因本次非公開發行與實際控制人、控股股東及其關聯人控制的企業之間發生同業競爭。

(六)本次發行完成後，公司是否存在資金、資產被控股股東及其關聯人佔用的情形，或上市公司為控股股東及其關聯人提供擔保的情形

公司不存在資金、資產被控股股東、實際控制人及其關聯人非經營性佔用的情形，也不存在為控股股東、實際控制人及其關聯人提供擔保的情形。

本次非公開發行不會導致公司的資金、資產被實際控制人、控股股東及其關聯人佔用的情況。本次非公開發行不會導致公司為實際控制人、控股股東及其關聯人提供擔保的情況。

第四節 本次發行相關的風險說明

投資者在評價公司本次非公開發行股票時，除方案提供的其他各項資料外，應特別認真考慮下述各項風險因素：

一、市場競爭風險

(一) 行業競爭加劇風險

隨著我國居民生活質量的提高，人均購買力增強帶來的消費升級，消費者對乳製品認識的進一步加深，乳製品行業面臨良好的發展機遇。品質高、特色鮮明的乳製品越來越受到城市和農村居民消費者的青睞，乳製品消費前景可期。因此，在當前環境下，擁有安全穩定的奶源基地、銷售半徑合理、地域文化親和的區域性城市型乳品企業的競爭優勢日趨明顯，市場份額將進一步提高。

隨著乳製品行業的快速發展，全國性乳製品企業有可能加快進入區域性市場，將有可能通過並購、自建等方式進入甘肅及周邊地區，提高其在甘肅市場的品牌知名度和影響力，從而加劇市場競爭，對包括本公司在內的甘肅省本土乳製品企業帶來較大的市場衝擊，若公司未能採取有效措施應對競爭，則有可能面臨市場份額下降、經營業績下滑、發展速度放緩的風險。

作為區域性品牌的城市型乳品企業，公司在區域市場佔有率、區域品牌知名度和產品結構、奶源控制、營銷網絡、客戶資源等方面具有一定的競爭優勢。但如果本公司未能在競爭中實現規模、產品、技術和市場拓展方面的快速提升，提高市場地位，則公司有可能面臨市場份額下降、經營業績下滑、發展速度放緩的風險。因此，公司存在行業競爭加劇風險。

(二) 銷售區域市場依賴風險

報告期內，公司作為區域性的乳品企業在區域市場佔有率、區域品牌知名度和產品結構、奶源控制、營銷網絡、客戶資源等方面具有競爭優勢。公司主營業務收入主要來自於甘肅省、青海省和陝西省，報告期內該區域主營業務收入占公司全部主營業務收入的比例平均在90%以上，公司產品較少涉足較發達的中、東部地區。但隨著蒙牛乳業、伊利股份在西北地區投入力度的增大和本地乳品企業的成長，公司市場營銷策略及新產品研發的壓力逐步增大，公司在甘肅、青海及陝西市場的競爭優勢將受到影響。

甘肅、青海及陝西地區是公司業務發展重點區域，未來公司將繼續深耕細作西北區域，針對重點市場需求開發具有競爭力的產品，進一步擴大公司的區域優勢地位。但如果公司乳製品所覆蓋的區域市場情況發生不利變化而公司未能及時做出相應調整，短期內將對公司經營業績造成不利影響。

二、原料供應不足和價格波動風險

公司生產所用主要原材料為原料奶、各種包裝材料和白糖、香精等輔料，主要原材料市場價格的較大幅度波動會對生產成本產生重大影響，進而影響到公司的經營業績。

報告期內，原料奶占公司生產成本的比例約60%，占比較高。目前，公司通過自有牧場以及向第三方採購的方式，有效滿足了公司對原料奶的需求，並在此基礎上積極通過擴大自有牧場養殖規模、與規模較大的奶源供應企業建立良好的合作關係等方式來保障原料奶的長期穩定供應。但是，如果乳企對原料奶的需求量超出原料奶有效供給量較多，或進口的主要原材料（輔料）受國際市場供需關係及政府有關進出口政策的影響而出現供應不足的情況，公司將面臨原材料供應不足的風險。

三、管理風險

（一）核心骨幹人員流失和無法吸引到優秀人才的風險

核心技術人員是公司生存和發展的根本，且公司產品的質量保證在一定程度上依賴於技術人員及一線生產管理人員基於多年的經驗而形成的對技術和工藝流程的理解、把握和控制能力。公司技術骨幹和相關生產管理人員的工作態度、工作能力和工作效率是保持技術優勢和產品質量優勢的基礎之一。公司長期培養的一批優秀管理人才和技術人才是公司能夠持續穩定發展的核心競爭力，報告期內，公司業務骨幹團隊穩定，保證了公司經營業績的穩定。同時，公司於2019年推出限制性股票激勵計劃，以保證現有核心管理員工和技術（業務）人員在未來五年內保持穩定。隨著公司業務在未來的快速擴張，公司需要吸引大量的專業人才和經營管理骨幹，若無法保持現有專業人才和經營管理骨幹隊伍的穩定，無法吸引外部優秀人才，公司業務的持續穩定發展將受到影響。

(二)發展戰略制訂不當或不能有效執行的風險

近年來乳製品行業發展看好，公司經營規模穩中擴大，公司管理層根據市場形勢變化，制訂了積極擴大生產規模、擴大自建牧場、加快產品結構調整等關係公司未來發展的多個重大發展戰略。這些戰略的實施將有效應對市場變化、保證公司原料奶的供應，促進公司業績的持續穩定提高。但如果公司的管理能力不能隨之提升，發展戰略的制定不符合公司實際情況或不能滿足公司擴張需求，或發展戰略得不到有效執行，則將對公司的發展產生不利影響。

四、募集資金投資項目相關風險

(一)募集資金不能及時到位的風險

公司利用本次發行募集資金投資項目的總額為53,834.57萬元，其中金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目總投資金額為49,834.57萬元，擬償還銀行貸款金額為4,000.00萬元。公司計劃利用募集資金投資38,000.00萬元，其中金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目利用募集資金投資34,000.00萬元，償還銀行貸款4,000萬元，投資金額不足部分利用公司自籌資金解決。上述募集資金使用計劃是在綜合考慮當前國內政策環境、市場需求、行業趨勢、現行融資政策以及未來發展規劃等諸多相關因素，並結合公司自身發展需求及所處行業特有經營模式的情況下合理做出的。由於本次非公開發行A股股票的發行上市存在一定審核周期，能否獲得中國證監會審核通過和發行核准尚存在一定的不確定性。因此本次募集資金投資項目存在募集資金不能及時到位的風險。若本次非公開發行A股股票的募集資金不能及時到位，則可能會對上述項目的建設週期、預期收益的實現等產生一定影響。

(二)淨資產收益率下降的風險

公司本次非公開發行A股股票完成後，公司總股本和淨資產將明顯增加，由於金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目建設存在一定週期，項目收益需要在完工後逐步體現，且奶牛養殖至產奶也需要一定週期。因此公司當年的淨利潤增長速度將低於淨資產的增加速度，存在因淨資產和股本增長而導致公司淨資產收益率、每股收益等主要財務指標下降的風險。

本公司將按計劃推進項目建設，部分項目將由公司自籌資金先行投入，待募集資金到位後進行置換，以加快項目的實施，儘早順利達產，提高公司淨資產收益率，更好地回報股東。

(三)項目運營風險

本次募集資金投資項目建成實施後，公司生產用原料奶供應比例將進一步提升，公司產品結構將進一步優化，業務規模將進一步擴大，公司綜合實力和盈利能力也將得到提升。雖然本次募投項目符合國家產業政策和行業發展趨勢，市場前景良好，公司也對本次募集資金投資項目的可行性進行了充分研究論證，但項目的成功實施很大程度上取決於公司的運營管理水平，包括對人力資源、市場開拓、財務管理和供應鏈等方面的持續管理和改進。若公司出現管理瓶頸，導致相關業務無法順利運營、運營成本超過預期、運營效率和質量未達要求等情形，則將對公司現有業務的經營業績和本次募集資金投資項目的實施和效益產生不利影響。

(四)募集資金投資項目不能達到預期效益的風險

本次募集資金投資項目為金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目和償還銀行借款。公司已就上述募集資金投向進行了充分的前期調研與嚴格的可行性論證，上述募投項目的實施符合《全國奶業發展規劃（2016-2020年）》、《關於推進奶業振興保障乳品質量安全的意見》、《關於進一步促進奶業振興的若干意見》等國家文件精神，符合公司未來的發展戰略，有利於公司主營業務發展。但是，基於目前的市場環境、產業政策、技術革新等不確定或不可控因素的影響，以及未來募投項目能否順利實施及實施後的市場開拓、產品售價等均可能與公司預測存在差異，因此本次募集資金投資項目存在不能完全實現預期效益的風險。

(五)新增原奶不能完全消化的風險

基於國內乳製品消費市場良好的發展前景和公司建廠時間、產銷量現狀，公司以自有資金實施「日加工600噸液體奶改擴建項目」，截至目前正在建設中，預計2020年投入使用。為配套該項目建成後新增的原料奶需求，公司擬建設「金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目」，為公司提供必要的原料奶保障，並滿足公司及子公司日益增長的生產用原料奶需求，保證公司自有原料奶穩定的供應比例。雖然公司已在新增產能的規模設計階段進行了充分的市場前景調研與可行性論證，並為未來產能順利消化擬定了具體措施，但基於未來市場環境、產業政策、需求結構等諸多不確定或不可控因素的影響，本次募投項目投產後新增原料奶能否順利消化存在一定的不確定性，新增原料奶存在不能完全消化的風險。

五、與本次非公開發行相關的風險

(一) 本次非公開發行股票的審批風險

本次非公開發行股票尚需經公司股東大會審議批准，本方案存在無法獲得公司股東大會表決通過的可能。本次非公開發行股票尚需取得中國證監會的核准，能否取得有關主管部門的核准，以及最終取得批准和核准的時間均存在不確定性。因此，本次發行方案能否最終成功實施存在不確定性。

(二) 發行風險

本次非公開發行僅向不超過10名符合條件的特定對象定向發行A股股票並募集資金，受證券市場波動、公司股票價格走勢等多種因素的影響，公司本次非公開發行存在發行風險和不能足額募集資金的風險。

(三) 發行完成後淨資產收益率攤薄的風險

雖然本次募投項目預計將帶來較好的收益，但項目達產、實現效益需要一定的時間。在本次募投項目的效益尚未完全體現之前，發行人的淨利潤增長幅度可能會低於淨資產的增長幅度，短期內發行人的每股收益和加權平均淨資產收益率等即期回報指標將面臨被攤薄的風險。

(四) 股市風險

本公司股票在深圳證券交易所上市，除經營和財務狀況之外，本公司股票價格還將受到國際和國內宏觀經濟形勢、資本市場走勢、市場心理和各類重大突發事件等多方面因素的影響。投資者在考慮投資本公司股票時，應預計到前述各類因素可能帶來的投資風險，並做出審慎判斷。

六、可行性分析結論

經審慎分析，董事會認為：本次非公開發行A股股票的募集資金投資項目符合國家及地方產業政策和行業發展方向，符合公司生產經營和發展規劃的實際需求，有利於進一步提升公司自有原奶供給比例，加強產品質量控制，優化公司產品結構，推進主營業務的持續穩定增長，提高公司的盈利能力。同時，本次非公開發行後，公司總資產與淨資產規模將增加，公司負債規模和資產負債率水平將有所下降，資產結構將進一步優化，有利於增強公司抵禦風險的能力，符合公司全體股東的利益。

蘭州莊園牧場股份有限公司董事會

2019年12月5日

證券代碼：002910

證券簡稱：莊園牧場

公告編號：2019-089

蘭州莊園牧場股份有限公司
關於非公開發行A股股票攤薄即期回報的
填補措施及風險提示的公告

本公司及董事會全體成員保證信息披露的內容真實、準確、完整，沒有虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。

重要提示：以下關於非公開發行A股股票後對公司主要財務指標影響的分析、填補措施的描述均不構成公司的盈利預測和盈利保證，投資者不應僅據此進行投資決策，投資者據此進行投資決策造成損失的，公司不承擔賠償責任。

蘭州莊園牧場股份有限公司（以下簡稱「公司」、「莊園牧場」）擬進行非公開發行A股股票（以下稱「非公開發行」）。相關事項已經公司2019年12月5日召開的第三屆董事會第二十九次會議審議通過，尚需提交公司股東大會及A、H股類別股東會審議和取得中國證券監督管理委員會的核准。

根據《國務院關於進一步促進資本市場健康發展的若干意見》（國發[2014]17號）、《國務院辦公廳關於進一步加強資本市場中小投資者合法權益保護工作的意見》（國辦發[2013]110號）以及《關於首發及再融資、重大資產重組攤薄即期回報有關事項的指導意見》（證監會公告[2015]31號）的相關要求，為保障中小投資者知情權，維護中小投資者利益，公司就本次非公開發行對即期回報攤薄的影響進行了認真分析，並就本次非公開發行攤薄即期回報對公司主要財務指標的影響及公司採取的填補措施說明如下：

一、本次非公開發行攤薄即期回報對主要財務指標的影響

本次非公開發行股票數量不超過3,800萬股（含本數），募集資金總額不超過38,000萬元。本次非公開發行完成後，公司的總股本和淨資產將有所增加，由於募集資金投資項目

產生效益需要一定的過程和時間，短期內公司存在每股收益被攤薄和淨資產收益率下降的風險，具體情況如下：

(一) 主要假設

以下假設僅為測算本次非公開發行攤薄即期回報對公司主要財務指標的影響，不代表公司對2019年和2020年經營情況及趨勢的判斷，亦不構成盈利預測和現金分紅承諾。投資者不應據此進行投資決策，投資者據此進行投資決策造成損失的，公司不承擔賠償責任。

- 1、假設宏觀經濟環境、產業政策、行業發展狀況、產品市場情況及公司經營環境等方面不會發生重大不利變化。
- 2、假設本次非公開發行於2020年6月底前實施完畢，該完成時間僅用於計算本次非公開發行攤薄即期回報對主要財務指標的影響，不代表公司對於本次發行實際完成時間的判斷，最終以中國證監會核准本次發行後的實際完成時間為準。
- 3、假設本次非公開發行股份數量為38,000,000股（含本數，最終發行數量由董事會根據股東大會的授權、中國證監會相關規定及發行對象申購報價的情況與保薦機構協商確定）測算，以上發行股數不超過非公開發行前公司總股本的20%。假定本次發行完成後，公司總股本將由190,680,600股增至228,680,600股。在預測公司總股本時，以截至本預案公告日公司總股本為基礎，僅考慮本次非公開發行股份的影響，不考慮其他調整事項導致股本發生的變化。
- 4、假設本次非公開發行募集資金總額為本次發行方案的上限，募集資金總額為38,000萬元，不考慮發行費用的影響，實際募集資金到賬金額將根據證監會核准、發行認購情況及發行費用等進行確定。

- 5、 假設公司2019年度歸屬於上市公司股東的淨利潤、歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤均與2018年度基本持平，即歸屬於上市公司股東的淨利潤、歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤分別為6,300萬元和5,000萬元。

假設公司2020年度歸屬母公司股東的淨利潤及扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤較2019年數據均分別增長0%、10%和-10%（此假設僅用於計算本次非公開發行對主要指標的影響，不代表公司對2019年經營情況及趨勢的判斷）；

- 6、 不考慮本次非公開發行對公司其他生產經營、財務狀況（如財務費用、投資收益）等的影響。
- 7、 在預測公司本次發行後淨資產時，未考慮除現金分紅、募集資金和淨利潤之外的其他因素對淨資產的影響。

假設公司2019年度現金分紅金額為2019年度實現的歸屬於上市公司股東淨利潤的20%，並於2020年8月實施完畢。

- 8、 假設不考慮募集資金未利用前產生的銀行利息的影響。
- 9、 假設2019年和2020年，除本次非公開發行外，公司不會實施其他對公司總股本產生影響的行為。

(二)對公司主要財務指標影響

基於上述假設，本次非公開發行A股股票攤薄即期回報對公司主要財務指標的影響對比如下：

項目	2019年度/ 2019年12月31日	2020年度/2020年12月31日	
		不考慮本次發行	考慮本次發行
普通股總股本(股)	190,680,600	190,680,600	228,680,600
本次發行募集資金(元)	—	—	380,000,000
現金分紅(元)	12,739,120.00	12,600,000.00	12,600,000.00
假設一：假設2020年歸屬於母公司股東的淨利潤和扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤的年度增長率為0%(持平)			
期初歸屬於母公司股東的淨資產(元)	1,184,406,733.12	1,234,667,613.12	1,234,667,613.12
期末歸屬於母公司股東的淨資產(元)	1,234,667,613.12	1,285,067,613.12	1,665,067,613.12
歸屬於母公司股東的淨利潤(元)	63,000,000.00	63,000,000.00	63,000,000.00
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤(元)	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
基本每股收益(元/股)	0.3333	0.3304	0.3005
稀釋每股收益(元/股)	0.3333	0.3304	0.3005
扣非後基本每股收益(元/股)	0.2645	0.2622	0.2385
扣非後稀釋每股收益(元/股)	0.2645	0.2622	0.2385
加權平均淨資產收益率	5.1995%	4.9922%	4.3389%

項目	2019年度/ 2019年12月31日	2020年度/2020年12月31日	
		不考慮本次發行	考慮本次發行
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率	4.1266%	3.9621%	3.4436%
假設二：假設2020年歸屬於母公司股東的淨利潤和扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤的年度增長率為10%（增幅）			
期初歸屬於母公司股東的淨 資產（元）	1,184,406,733.12	1,234,667,613.12	1,234,667,613.12
期末歸屬於母公司股東的淨 資產（元）	1,234,667,613.12	1,291,367,613.12	1,671,367,613.12
歸屬於母公司股東的淨利潤 （元）	63,000,000.00	69,300,000.00	69,300,000.00
歸屬於母公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤（元）	50,000,000.00	55,000,000.00	55,000,000.00
基本每股收益（元/股）	0.3333	0.3634	0.3305
稀釋每股收益（元/股）	0.3333	0.3634	0.3305
扣非後基本每股收益（元/ 股）	0.2645	0.2884	0.2623
扣非後稀釋每股收益（元/ 股）	0.2645	0.2884	0.2623
加權平均淨資產收益率	5.1995%	5.4778%	4.7625%
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率	4.1266%	4.3474%	3.7798%

項目	2019年度/ 2019年12月31日	2020年度/2020年12月31日	
		不考慮本次發行	考慮本次發行
假設三：假設2020年歸屬於母公司股東的淨利潤和扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤的年度增長率為-10%（降幅）			
期初歸屬於母公司股東的淨資產（元）	1,184,406,733.12	1,234,667,613.12	1,234,667,613.12
期末歸屬於母公司股東的淨資產（元）	1,234,667,613.12	1,278,767,613.12	1,658,767,613.12
歸屬於母公司股東的淨利潤（元）	63,000,000.00	56,700,000.00	56,700,000.00
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤（元）	50,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
基本每股收益（元/股）	0.3333	0.2974	0.2704
稀釋每股收益（元/股）	0.3333	0.2974	0.2704
扣非後基本每股收益（元/股）	0.2645	0.2360	0.2146
扣非後稀釋每股收益（元/股）	0.2645	0.2360	0.2146
加權平均淨資產收益率	5.1995%	4.5042%	3.9135%
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率	4.1266%	3.5748%	3.1060%

注：基本每股收益、稀釋每股收益、平均淨資產收益率系按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》（2010年修訂）規定計算。

二、本次非公開發行攤薄即期回報的風險提示

本次非公開發行完成後，公司的總股本和淨資產將有一定幅度增加，公司整體資本實力得以提升，抗風險能力得到加強。由於募集資金投資項目的實施和產生效益需要一定的過程和時間，因此，短期內公司淨利潤可能無法與股本和淨資產保持同步增長，從而導致公司每股收益和加權平均淨資產收益率等指標相對以前年度將有所下降。公司存在本次非公開發行完成後每股收益被攤薄和淨資產收益率下降的風險，敬請廣大投資者關注，並注意投資風險。

三、本次非公開發行的必要性和合理性

本次非公開發行股票擬募集資金總額不超過38,000萬元（含38,000萬元），擬用於以下項目：

單位：萬元

序號	項目名稱	總投資額	募集資金投入
1	甘肅瑞嘉牧業有限公司金川區萬頭奶牛 養殖循環產業園項目	49,834.57	34,000.00
2	償還銀行貸款	4,000.00	4,000.00
合計		53,834.57	38,000.00

本次非公開發行募集資金投資項目主要圍繞公司未來戰略規劃展開，主要用於荷斯坦奶牛養殖，為公司現有兩個乳品加工基地提供原料奶，與公司主營業務高度相關。募集資金投資項目經過公司謹慎論證，項目的實施將進一步提升奶源供應，加強公司產品質量控制，為公司2020年即將完工的「日加工600噸液體奶改擴建項目」提供有力的原奶保障，同時在一定程度上降低公司負債，減少財務費用，從而提高公司的盈利水平，鞏固公司現有的市場地位，增強公司的可持續發展能力。

有關本次非公開發行募投項目的必要性和可行性分析詳見公司同時刊登在深圳證券交易所網站、巨潮資訊網的《蘭州莊園牧場股份有限公司非公開發行A股股票募集資金使用的可行性分析報告》。

四、本次募集資金投資項目與公司現有業務的關係

公司本次非公開發行A股股票集資金扣除相關發行費用後將用於「甘肅瑞嘉牧業有限公司金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目」和「償還銀行貸款」。其中，甘肅瑞嘉牧業有限公司金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目主要為公司生產提供原料奶的供應保障，保證公司產品質量從源頭上得到有效控制。尤其是公司以自有資金投入並實施的「日加工600噸液體奶改擴建項目」自2018年動工至今已基本完工，預計2020年投入使用，原奶需求量的進一步增加將通過該項目的實施加以解決。償還銀行貸款則有利於降低公司負債規模（尤其是短期借款），減少財務費用。因此，通過本次募投項目的實施，公司將進一步提升自有原料奶的供給比例，加強產品質量控制，解決公司未來日益增長的原奶需求，提升公司盈利水平和核心競爭力，符合公司未來發展規劃。

本次發行完成後，公司的業務範圍保持不變，除上述募投項目外，公司暫無其他業務及資產整合計劃。

五、公司實施募投項目在人員、技術、市場等方面的儲備情況

（一）人員及技術儲備

為確保清潔、衛生、新鮮的原奶供應，從源頭上加強產品質量控制，公司自2009年以來已在甘肅、青海、寧夏、陝西陸續投資興建8個標準化養殖牧場。自養殖牧場投產以來，公司採用「公司+基地+農戶」管理模式，根據各牧場所屬區域特點分別採取自有養殖和聯合養殖模式，且至今未發生重大原奶質量事故，既保證了公司生產的原奶供應，同時也整合了當地的養殖資源，增加了奶牛養殖戶的收入，促進了當地經濟發展，又充分發揮了農業產業化龍頭企業扶貧意義。公司長期以來積累的對規模化、現代化養殖牧場園區建設和管理的實踐經驗和專業團隊，為募投項目的順利實施提供了必要的人員配備。

同時，公司大部分高級管理人員和生產、研發、品控等主管人員均長期就職於公司，對公司現有生產工藝、產品結構、行業特點、區域消費習慣等較為熟悉，對市場和技術發展趨勢具有前瞻把握能力，有能力領導公司繼續保持長期健康、穩定的成長。同時，公司將加強所有員工培訓，使職工愛崗敬業，遵守制度，熟知工作相關的專業知識，保持較高的崗位素質和職業道德，能夠及時發現問題並按規章制度妥善處理、解決問題，保證項目順利實施運行。

(二)市場儲備

目前，公司產品在甘肅、青海市場佔有率較高，在陝西市場具有一定的品牌知名度，在區域市場具有明顯的品牌優勢和較高的市場地位。根據不同的消費習慣、運輸距離的遠近、不同產品保質期的長短等，公司採用直銷、分銷、經銷等不同銷售模式，覆蓋甘肅、青海主要地級市、州及下屬縣城、鄉鎮。為滿足日益增長的低溫乳製品需求。此外，公司在蘭州、西寧、西安等大型住宅區、高級寫字樓、學校、機場、醫院、高鐵站等建立社區奶亭或自助售奶機，以更好地銷售公司產品，實現收入增長。

公司秉承「立足西北、走向全國」的發展戰略。未來幾年內，公司將進一步加強在甘肅、青海及陝西地區市場的領先地位及品牌認知度，進一步鞏固現有市場份額和區域優勢。在穩固當地市場基礎上，公司制定了詳細的業務拓展計劃，並配備了專業的銷售團隊和必要的銷售費用，產品逐步走向周邊省市等區域。

綜上，公司本次非公開發行募集資金投資項目在人員、技術及市場等方面均具有較好的基礎，隨著募投項目的推進以及業務規模的逐漸擴大，公司將進一步完善人員、技術、市場等方面的儲備，以適應業務不斷發展和升級的需求。

六、公司對即期回報攤薄所採取的措施

為了維護廣大投資者的利益，降低即期回報被攤薄的風險，增強對股東利益的回報，公司擬採取多種措施填補即期回報。同時，公司鄭重提示廣大投資者，公司制定了以下填補回報措施不等於對公司未來利潤做出保證。

(一)加強募集資金管理，防範募集資金使用風險

公司已按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司證券發行管理辦法》、《上市公司監管指引第2號—上市公司募集資金管理和使用的監管要求》以及《深圳證券交易所中小企業板上市公司規範運作指引》等法律法規、規範性文件及《公司章程》的規定制定了《蘭州莊園牧場股份有限公司募集資金專項存儲及使用管理辦法》，對募集資金的專戶存儲、使用、用途變更、管理和監督進行了明確的規定。

為保障公司規範、有效使用募集資金，本次非公開發行募集資金到位後，公司將嚴格按照上述規定，管理本次募集的資金，將定期檢查募集資金使用情況，加強對募投項目的監管，保證募集資金按照約定用途合理規範的使用，防範募集資金使用的潛在風險。

(二)加快募投項目投資進度，提高募集資金使用效率

公司將嚴格按照董事會和股東大會審議通過的募集資金用途，在本次發行募集資金到位後，本公司將調配內部各項資源，加快推進募投項目建設，提高募集資金使用效率，爭取募投項目早日達產並實現預期效益，以增強公司盈利水平，保證公司長期的競爭力和持續盈利能力。

本次募集資金到位前，為儘快實現募投項目盈利，公司擬通過多種渠道積極籌措資金，積極調配資源，開展募投項目的前期準備工作，根據項目的實施進度以自有資金先行投入，待募集資金到位後進行置換，以保證募投項目的按期實施，增強股東的未來回報，降低本次發行導致的即期回報攤薄的風險。

(三) 嚴格執行現金分紅政策，強化投資者回報機制

根據中國證監會《關於進一步落實上市公司分紅相關規定的通知》（證監發〔2012〕37號）、《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》（證監會公告〔2013〕43號）等規定以及《上市公司章程指引》的精神，公司制定了《公司章程》中有關利潤分配的相關條款，明確了公司利潤分配尤其是現金分紅的具體條件、比例、分配形式和股票股利分配條件等，完善了公司利潤分配的決策程序和機制以及利潤分配政策的調整原則，強化了中小投資者權益保障機制。同時，為細化有關利潤分配決策程序和分配政策條款，增強現金分紅的透明度和可操作性，公司已制定了《蘭州莊園牧場股份有限公司未來三年（2020—2022年）股東回報規劃》，建立了健全有效的股東回報機制。

本次非公開發行完成後，公司將嚴格執行現金分紅政策，在符合利潤分配條件的情況下，積極落實對股東的利潤分配，努力提升對股東的回報。

(四) 提高公司經營效率，降低營運成本

公司將進一步加強質量控制，持續優化業務流程和內部控制，對各個業務環節進行標準化管理和控制。在日常經營管理中，加強對採購、生產、銷售、研發等各個環節的管理，進一步推進成本控制工作，提升公司資產運營效率，降低公司營運成本，從而提升公司盈利能力。

(五) 優化公司治理，為公司發展提供制度保障

公司將嚴格遵循《公司法》、《證券法》及《上市公司治理準則》等法律、法規和規範性文件的要求，不斷完善公司治理結構，確保股東能夠充分行使權利；確保董事會能夠按照法律、法規和公司章程的規定行使職權，作出科學、迅速和謹慎的決策；確保獨立董事能夠認真履行職責，維護公司整體利益，尤其是中小股東的合法權益；確保監事會能夠獨立有效地行使對董事、經理和其他高級管理人員及公司財務的監督權和檢查權，為公司發展提供制度保障。

七、相關主體出具的承諾

(一)公司董事、高級管理人員根據中國證監會相關規定，對公司填補攤薄即期回報措施能夠得到切實履行作出如下承諾：

- 1、 本人不會無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害公司利益；
- 2、 本人全力支持及配合公司對董事和高級管理人員職務消費行為的規範，本人的任何職務消費行為均將在為履行本人對公司的職責之必須的範圍內發生，本人嚴格接受公司監督管理，避免浪費或超前消費；
- 3、 本人將嚴格遵守相關法律法規、中國證監會和證券交易所等監管機構規定和規則以及公司規章制度關於董事、高級管理人員行為規範的要求，不會動用公司資產從事與履行本人職責無關的投資、消費活動；
- 4、 由董事會或薪酬與考核委員會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；
- 5、 若公司後續推出股權激勵方案，則未來股權激勵方案的行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；
- 6、 切實履行公司制定的有關填補回報措施以及本人對此作出的任何有關填補回報措施的承諾，若本人違反該等承諾並給公司或者投資者造成損失的，本人願意依法承擔對公司或投資者的補償責任。

若違反上述承諾或拒不履行上述承諾，本人同意按照中國證監會和深圳證券交易所等證券監管機構制定或發佈的有關規定、規則，對本人作出相關處罰或採取相關管理措施。

- 7、 自本承諾出具日至公司本次非公開發行A股股票實施完畢前，若中國證監會作出關於填補回報措施及其承諾的其他新的監管規定，且上述承諾不能滿足中國證監會該等規定時，本人屆時將按照中國證監會的最新規定出具補充承諾。

(二)公司控股股東、實際控制人，根據中國證監會相關規定，對公司填補攤薄即期回報措施能夠得到切實履行作出如下承諾：

- 1、不越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司利益；
- 2、切實履行公司制定的有關填補回報措施以及本人對此作出的任何有關填補回報措施的承諾，若本人違反該等承諾並給公司或者投資者造成損失的，本人願意依法承擔對公司或投資者的補償責任。

若違反上述承諾或拒不履行上述承諾，本人同意按照中國證監會和深圳證券交易所等證券監管機構制定或發佈的有關規定、規則，對本人作出相關處罰或採取相關管理措施。

- 3、自本承諾出具日至公司本次非公開發行A股股票實施完畢前，若中國證監會作出關於填補回報措施及其承諾的其他新的監管規定，且上述承諾不能滿足中國證監會該等規定時，本人屆時將按照中國證監會的最新規定出具補充承諾。

八、關於本次發行攤薄即期回報的填補措施及承諾事項的審議程序

董事會對公司本次發行攤薄即期回報事項的分析及被攤薄即期回報的填補措施及相關承諾主體的承諾等事項已經公司第三屆董事會第二十九會議審議通過，並將提交公司股東大會及A、H股類別股東會審議。

特此公告。

蘭州莊園牧場股份有限公司董事會
2019年12月5日

證券代碼：002910

證券簡稱：莊園牧場

公告編號：2019-090

蘭州莊園牧場股份有限公司
控股股東及實際控制人、全體董事、高級管理人員
關於非公開發行A股股票攤薄即期回報
採取填補措施能夠得到切實履行承諾的公告

本公司及董事會全體成員保證信息披露的內容真實、準確、完整，沒有虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。

根據《國務院關於進一步促進資本市場健康發展的若干意見》（國發[2014]17號）、《國務院辦公廳關於進一步加強資本市場中小投資者合法權益保護工作的意見》（國辦發[2013]110號）和《關於首發及再融資、重大資產重組攤薄即期回報有關事項的指導意見》（中國證券監督管理委員會公告[2015]31號）要求，為保障中小投資者利益，蘭州莊園牧場股份有限公司（以下簡稱「公司」、「莊園牧場」）就本次非公開發行事宜對即期回報攤薄的影響進行了分析並提出了具體的填補回報措施，公司控股股東、實際控制人及全體董事、高級管理人員就本次非公開發行攤薄即期回報及填補措施出具了承諾。

一、公司控股股東、實際控制人作出的承諾

為維護公司和全體股東的合法權益，保障公司填補被攤薄即期回報措施能夠得到切實履行，公司控股股東、實際控制人馬紅富先生作出以下承諾：

- 1、不越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司利益；

- 2、切實履行公司制定的有關填補回報措施以及本人對此作出的任何有關填補回報措施的承諾，若本人違反該等承諾並給公司或者投資者造成損失的，本人願意依法承擔對公司或投資者的補償責任。

若違反上述承諾或拒不履行上述承諾，本人同意按照中國證監會和深圳證券交易所等證券監管機構制定或發佈的有關規定、規則，對本人作出相關處罰或採取相關管理措施。

- 3、自本承諾出具日至公司本次非公開發行A股股票實施完畢前，若中國證監會作出關於填補回報措施及其承諾的其他新的監管規定，且上述承諾不能滿足中國證監會該等規定時，本人屆時將按照中國證監會的最新規定出具補充承諾。

二、公司全體董事、高級管理人員作出的承諾

為維護公司和全體股東的合法權益，保障公司填補被攤薄即期回報措施能夠得到切實履行，公司全體董事、高級管理人員作出以下承諾：

- 1、本人不會無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害公司利益；
- 2、本人全力支持及配合公司對董事和高級管理人員職務消費行為的規範，本人的任何職務消費行為均將在為履行本人對公司的職責之必須的範圍內發生，本人嚴格接受公司監督管理，避免浪費或超前消費；
- 3、本人將嚴格遵守相關法律法規、中國證監會和證券交易所等監管機構規定和規則以及公司規章制度關於董事、高級管理人員行為規範的要求，不會動用公司資產從事與履行本人職責無關的投資、消費活動；
- 4、由董事會或薪酬與考核委員會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；
- 5、若公司後續推出股權激勵方案，則未來股權激勵方案的行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；
- 6、切實履行公司制定的有關填補回報措施以及本人對此作出的任何有關填補回報措施的承諾，若本人違反該等承諾並給公司或者投資者造成損失的，本人願意依法承擔對公司或投資者的補償責任。

若違反上述承諾或拒不履行上述承諾，本人同意按照中國證監會和深圳證券交易所等證券監管機構制定或發佈的有關規定、規則，對本人作出相關處罰或採取相關管理措施。

- 7、自本承諾出具日至公司本次非公開發行A股股票實施完畢前，若中國證監會作出關於填補回報措施及其承諾的其他新的監管規定，且上述承諾不能滿足中國證監會該等規定時，本人屆時將按照中國證監會的最新規定出具補充承諾。

特此公告。

蘭州莊園牧場股份有限公司董事會
2019年12月5日

蘭州莊園牧場股份有限公司 未來三年(2020年-2022年)股東回報規劃

根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》(證監發[2012]37號)、《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》(證監會公告[2013]43號)等相關文件要求,為充分維護公司股東依法享有的資產收益等權利,使投資者能夠分享公司成長和發展的成果,在綜合考慮公司戰略發展目標、經營規劃、盈利能力、股東回報、社會資金成本以及外部融資環境等因素基礎上,公司制定了《未來三年(2020-2022年)股東分紅回報規劃》(以下簡稱「本規劃」),具體內容如下:

一、公司制定本規劃考慮的因素

公司著眼於未來可持續發展,充分重視對投資者的合理回報,並在綜合考慮所處行業特點、公司經營發展實際情況、發展戰略、資金成本、融資環境、公司財務狀況、經營成果及現金流量等因素的基礎上,建立對投資者持續、穩定、科學的回報規劃與機制,對利潤分配做出制度性安排,以保證利潤分配政策的連續性和穩定性。

二、股東回報規劃的制定原則

公司未來三年(2020-2022年)股東回報規劃的制定應符合相關法律法規及《公司章程》有關利潤分配的規定,堅持現金分紅這一基本原則,在遵循重視對股東的合理投資回報並兼顧公司可持續發展的原則上,制定合理的股東回報規劃,兼顧處理好公司短期利益及長遠發展的關係,以保證利潤分配政策的連續性和穩定性,並符合法律、法規的相關規定。

三、未來三年股東回報規劃(2020-2022年)的具體內容

1、股利分配原則

公司實行連續、穩定的利潤分配政策，公司的利潤分配應重視對投資者的合理投資回報並兼顧公司的可持續發展。在滿足公司正常生產經營的資金需求情況下，如無重大投資計劃或重大現金支出等事項，公司將積極採取現金、股票等方式分配股利。

2、股利分配形式

公司可以採用現金、股票以及兩者相結合的方式分配股利，並優先採用現金方式分配股利。公司每年以現金形式分配的利潤不少於當年實現的可分配利潤的20%。

3、利潤分配的期間間隔

在符合利潤分配條件的情況下，公司每年度進行一次分紅，公司董事會可以根據公司的資金需求狀況提議公司進行現金、股票或現金和股票相結合等方式的中期利潤分配。

4、現金分紅的條件及比例

在公司當年實現盈利，且滿足《公司法》等法律法規規定的利潤分配條件的情形下，公司當年度至少進行一次利潤分配。如無重大投資計劃或重大資金支出，公司每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的可分配利潤的20%。

公司在制定現金分紅具體方案時，董事會應當認真研究和論證公司現金分紅的時機、條件和最低比例、調整的條件及其決策程序要求等事宜，獨立董事應當發表明確意見。獨立董事可以徵集中小股東的意見，提出分紅提案，並直接提交董事會審議。

董事會應當綜合考慮公司所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，區分下列情形，並按照本章程規定的程序，提出差異化的現金分紅政策：

- (1) 公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所占比例最低應達到80%；
- (2) 公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所占比例最低應達到40%；
- (3) 公司發展階段屬成長期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所占比例最低應達到20%；
- (4) 公司發展階段不易區分但有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所占比例不低於20%。

5、發放股票股利的條件

在公司盈利、現金流滿足公司正常經營和長期發展的前提下，公司應當採取現金方式分配股利；若董事會認為公司未來成長性較好、每股淨資產偏高、公司股票價格與公司股本規模不匹配、發放股票股利有利於公司全體股東整體利益時，可以在符合公司現金分紅政策的前提下，制定股票股利分配預案。

6、利潤分配方案的決策程序

- (1) 公司進行股利分配時，應當由公司董事會先制定分配方案後，提交公司股東大會進行審議。

- (2) 董事會擬定利潤分配方案相關議案過程中，應充分聽取外部董事、獨立董事意見。公司董事會通過利潤分配預案，需經全體董事過半數表決通過並經1/2以上獨立董事表決通過，獨立董事應當對利潤分配預案發表獨立意見。獨立董事可以徵集中小股東的意見，提出分紅提案，並直接提交董事會審議。
- (3) 監事會應當對董事會擬定的利潤分配方案相關議案進行審議，並經監事會全體監事過半數以上表決通過。
- (4) 董事會及監事會審議通過利潤分配預案後應提交股東大會審議批准。股東大會對利潤分配預案進行審議前，公司應當通過多種渠道主動與股東特別是中小股東進行溝通和交流，充分聽取中小股東的意見和訴求，及時答覆中小股東關心的問題。
- (5) 公司在特殊情況下無法按照既定的現金分紅政策或最低現金分紅比例確定當年利潤分配方案的，董事會應當就具體原因進行專項說明，經獨立董事發表意見後提交股東大會審議，並經出席股東大會的股東所持表決權的2/3以上通過。公司應在年度報告中披露具體原因以及獨立董事的明確意見。在上述情況下，公司在召開股東大會時應提供網絡形式的投票平台。

7、 股利分配方案的實施

公司股利分配具體方案由公司董事會提出，經股東大會批准後實施。公司股東大會對股利分配方案作出決議後，公司董事會必須依據《上市公司章程指引》及中國證監會的相關規定，在股東大會召開後完成股利(或股份)的派發事項。公司股東存在違規佔用公司資金情況的，公司應當扣減該股東所獲分配的現金紅利，以償還其佔用的資金。

公司向內資股股東支付股利以及其他款項，以人民幣計價和宣佈，在股利宣佈之日後二個月內用人民幣支付；公司向外資股股東支付股利及其他款項，以人民幣計價和宣佈，在股利宣佈之日後二個月內以港幣支付。

四、股東回報規劃的制定週期及相關決策機制

公司至少每三年重新修訂一次未來三年股東回報規劃。股東回報規劃由董事會根據公司正在實施的利潤分配政策，結合公司具體經營情況、現金流量狀況、發展階段及資金需求，充分考慮和聽取股東（特別是公眾投資者）、獨立董事和監事會的意見後，制定該時段的股東回報規劃，提交公司董事會和股東大會審議。

公司每年的利潤分配方案由董事會根據公司經營狀況和有關規定擬定，經董事會、監事會審議通過後提交股東大會審議。公司利潤分配事項應當充分聽取獨立董事、監事會的意見，並通過多種渠道和方式與中小股東進行交流和溝通，股東大會審議利潤分配方案時，公司可以為股東提供網絡投票或其他方式以保障社會公眾股東參與股東大會的權利。

如因國家法律法規和證券監管部門對上市公司的利潤分配政策頒佈新的規定或公司外部經營環境、自身經營狀況發生較大變化而需調整分紅政策的，應以股東權益保護為出發點，應當滿足公司章程規定的條件，詳細論證和說明原因，履行相應的決策程序，並經出席股東大會的股東所持表決權的2/3以上通過。

五、其他事項

本規劃未盡事宜，依照相關法律法規、規範性文件及《公司章程》規定執行。

本規劃由公司董事會負責解釋，自公司股東大會審議通過之日起生效。

蘭州莊園牧場股份有限公司董事會

2019年12月5日

證券代碼：002910

證券簡稱：莊園牧場

公告編號：2019-093

蘭州莊園牧場股份有限公司
關於聘請本次非公開發行A股股票專項審計機構的公告

本公司及董事會全體成員保證公告內容的真實、準確和完整，沒有虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。

蘭州莊園牧場股份有限公司（以下簡稱「公司」）於2019年12月5日召開第三屆董事會第二十九次會議、第三屆監事會第十八次會議審議通過《關於聘請本次非公開發行A股股票專項審計機構的議案》，鑒於公司擬啟動非公開發行A股股票事宜，經過綜合考量及審慎評估，公司擬聘請大信會計師事務所（特殊普通合夥）（以下簡稱「大信」）為公司非公開發行A股股票的專項審計機構，為公司申請非公開發行A股股票提供專項審計服務，並提請股東大會授權公司管理層與大信協商確定審計費用。現將相關情況公告如下：

一、擬聘請會計師事務所情況

名稱：大信會計師事務所（特殊普通合夥）

統一社會信用代碼：91110108590611484C

類型：特殊普通合夥企業

主要經營場所：北京市海澱區知春路1號學院國際大廈1504室

執行事務合夥人：吳衛星、胡詠華

成立日期：2012年03月06日

經營範圍：審查企業會計報表、出具審計報告；驗證企業資本，出具驗資報告；辦理企業合併、分立、清算事宜中的審計業務，出具有關報告；基本建設年度財務決算審計；代理記帳；會計諮詢、稅務諮詢、管理諮詢、會計培訓；法律法規規定的其他業務。（企業依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）

大信持有會計師事務所證券、期貨相關業務許可證，並於2010年首批獲得H股審計資格。大信在執業過程中，嚴格遵守國家有關法律、法規及《中國註冊會計師執業準則》等執業規範，專門加強對執業人員培訓工作，提高執業勝任能力。在審計過程中，認真執行覆核制度，嚴把質量關，能夠滿足公司此次非公開發行A股股票專項審計工作的要求。

二、聘請審計機構履行的審批程序

公司董事會審計委員會對大信的業務資質與執業質量進行了充分瞭解，並對大信的相關資質進行了認真核查，結合公司業務發展需要和實際情況，認為其具備為上市公司服務的綜合資質要求，能夠勝任公司本次非公開發行A股股票專項審計工作。

2019年12月5日公司召開第三屆董事會第二十九次會議、第三屆監事會第十八次會議審議通過了《關於聘請本次非公開發行A股股票專項審計機構的議案》，同意聘請大信為本次非公開發行A股股票的專項審計機構。

本次議案尚需提交股東大會審議。

三、獨立董事意見

1、獨立董事事前認可意見：

獨立董事認為，大信會計師事務所(特殊普通合夥)具有從事證券、期貨相關業務資格，並具備為上市公司提供審計服務的經驗與能力，能夠滿足公司本次非公開發行A股股票專項審計工作的要求。公司本次聘請會計師事務所符合相關法律、法規規定，不會影響公司會計報表的審計質量，不存在損害公司利益和股東利益的情形，同意將該議案提交第三屆董事會第二十九次會議審議。

2、獨立董事獨立意見：

獨立董事認為，大信會計師事務所(特殊普通合夥)具備法律、法規及相關規範性文件規定的為本公司提供審計服務的資格。我們同意公司聘請大信會計師事務所(特殊普通合夥)擔任本次非公開發行A股股票專項審計機構，同意提請股東大會授權公司管理層與其協商確定審計費用。同意將此事項提交公司股東大會審議。

四、備查文件

- 1、公司第三屆董事會第二十九次會議決議
- 2、公司第三屆監事會第十八次會議決議
- 3、獨立董事關於聘請本次非公開發行A股股票專項審計機構的事前認可意見
- 4、獨立董事關於第三屆董事會第二十九次會議相關事項的獨立意見

特此公告

蘭州莊園牧場股份有限公司董事會
2019年12月5日

本次《股東大會議事規則》修訂的具體內容如下：

修訂前	修訂後	修訂依據
<p>第十三條 公司召開股東大會，應當於會議召開45日前發出書面通知，將會議擬審議的事項以及開會的日期和地點告知所有在冊股東。擬出席股東大會的股東，應當於會議召開20日前，將出席會議的書面回復送達公司。</p> <p>公司在計算起始期限時，不應當包括會議召開當日。</p>	<p>第十三條 公司召開年度股東大會，應當於會議召開前至少20日前以公告方式通知各股東；召開臨時股東大會的，應當於會議召開前至少15日前以公告方式通知各股東。</p> <p>公司召開類別股東會議的，其通知期限及通知方式以本議事規則第八十六條的規定為準。</p> <p>公司在計算起始期限時，不應當包括會議召開當日。</p>	<p>【修訂原因】根據國務院《關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批復》（國函〔2019〕97號），對召開股東大會相關事項的條款進行修訂。</p>
<p>第十四條 公司根據股東大會召開前20日收到的書面回復，計算擬出席會議的股東所代表的有表決權的股份數。擬出席會議的股東所代表的有表決權的股份數達到公司有表決權的股份總數二分之一以上的，公司可以召開股東大會；達不到的，公司應在5日內將會議擬審議的事項、開會日期和地點以公告形式再次書面通知股東，經公告通知，公司可以召開股東大會。</p>	<p>第十四條 整條刪除。</p>	<p>【修訂原因】根據國務院《關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批復》（國函〔2019〕97號），對召開股東大會相關事項的條款進行修訂。</p> <p>原《議事規則》其他條款向前相應遞進。</p>

修訂前	修訂後	修訂依據
<p>第十六條 除《公司章程》及本規則另有規定外，股東大會通知應該向股東(不論在股東大會上是否有表決權)以專人送出或者以郵資已付的郵件送出，收件人地址以股東名冊登記的地址為準。對內資股的股東，股東大會通知也可以用公告方式進行。</p> <p>前款所稱公告，應當於會議召開前45日至50日的期間內，在國務院證券監督管理機構指定的一家或者多家報刊上刊登，一經公告，視為所有內資股股東已收到有關股東會議的通知。</p>	<p>第十五條 除《公司章程》及本規則另有規定外，股東大會通知應該向股東(不論在股東大會上是否有表決權)以專人送出或者以郵資已付的郵件送出，收件人地址以股東名冊登記的地址為準。對內資股的股東，股東大會通知也可以用公告方式進行。</p> <p>前款所稱公告，應當於年度股東大會會議召開前20日至25日、臨時股東大會會議召開前15日至20日的期間內，在國務院證券監督管理機構指定的一家或者多家報刊上刊登，一經公告，視為所有內資股股東已收到有關股東會議的通知。</p>	<p>【修訂原因】根據國務院《關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批復》(國函〔2019〕97號)，對召開股東大會相關事項的條款進行修訂。</p>

修訂前	修訂後	修訂依據
<p>向境外上市外資股股東發出的股東大會通知、資料或書面聲明，應當於會議召開45日前，按下列任何一種方式送遞：</p> <p>(一)按該每一境外上市外資股股東註冊地址，以專人送達或以郵遞方式寄至該每一位境外上市外資股股東，給H股股東的通知應盡可能在香港投寄；</p> <p>(二)在遵從適用法律、行政法規及有關上市規則的情況下，於公司網站或公司股份上市當地的證券交易所指定網站上發佈；</p> <p>(三)按其它公司股份上市當地的證券交易所和上市規則的要求發出。</p>	<p>向境外上市外資股股東發出的股東大會通知、資料或書面聲明，應當於年度股東大會會議召開前20日前；臨時股東大會會議召開前15日前，按下列任何一種方式送遞：</p> <p>(一)按該每一境外上市外資股股東註冊地址，以專人送達或以郵遞方式寄至該每一位境外上市外資股股東，給H股股東的通知應盡可能在香港投寄；</p> <p>(二)在遵從適用法律、行政法規及有關上市規則的情況下，於公司網站或公司股份上市當地的證券交易所指定網站上發佈；</p> <p>(三)按其它公司股份上市當地的證券交易所和上市規則的要求發出。</p>	

修訂前	修訂後	修訂依據
<p>第八十七條 公司召開類別股東會議的股東，應當於會議召開45日前發出書面通知，將會議擬審議的事項以及開會日期和地點告知所有該類別股份的在冊股東。擬出席會議的股東，應當於會議召開20日前，將出席會議的書面回復送達公司。</p> <p>擬出席會議的股東所代表的在該會議上有表決權的股份數，達到在該會議上有表決權的該類別股份總數二分之一以上的，公司可以召開類別股東會議；達不到的，公司應當在5日內將會議擬審議的事項、開會日期和地點以公告形式再次通知股東，經公告通知，公司可以召開類別股東會議。</p>	<p>第八十六條 公司召開類別股東會議的股東，應當於年度股東大會會議召開20日前、臨時股東大會會議召開15日前發出書面通知，將會議擬審議的事項以及開會日期和地點告知所有該類別股份的在冊股東。</p>	<p>【修訂原因】根據國務院《關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批復》（國函〔2019〕97號），對召開股東大會相關事項的條款進行修訂。</p>

該議案尚需提交公司股東大會審議批准,自股東大會審議通過之日起生效。

2020年第一次臨時股東大會通告



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)

2020年第一次臨時股東大會通告

茲通知：蘭州莊園牧場股份有限公司（「本公司」）謹定於2020年1月17日（星期五）下午二時三十分在中國甘肅省蘭州市城關區雁園路601號甘肅省商會大廈B座26層召開臨時股東大會，審批及授權以下事宜：

除非另有所指，本通告所用詞彙與本公司日期為2019年12月31日的通函（「該通函」）所定義者具有相同涵義，擬議決議案詳情請見該通函。

特別決議案

- (1) 考慮及批准關於滿足本公司非公開發行A股股票的條件的議案；
- (2) 考慮及批准關於本公司非公開發行A股股票的議案每一項；
 - (a) 發行股票種類及面值；
 - (b) 發行方式及發行時間；
 - (c) 發行數量；
 - (d) 發行對象及認購方式；

* 僅供識別

2020年第一次臨時股東大會通告

- (e) 發行價格及定價原則；
 - (f) 限售期；
 - (g) 上市地點；
 - (h) 募集資金數量及用途
 - (i) 發行完成前滾存未分配利潤的安排；及
 - (j) 決議有效期；
- (3) 考慮及批准關於公司非公開發行A股股票預案的議案；
- (4) 考慮及批准關於本公司非公開發行A股所得款項用途的可行性報告的議案；

普通決議案

- (5) 考慮及批准關於本公司前次募集資金使用情況報告的議案；

特別決議案

- (6) 考慮及批准關於非公開發行A股股票攤薄即期回報的填補措施及風險預警的議案；
- (7) 考慮及批准控股股東、實際控制人、董事及高級管理人員關於非公開發行A股股票攤薄即期回報採取填補措施能夠得到切實履行承諾的議案；
- (8) 考慮及批准關於提呈股東大會授權董事會全權辦理關於非公開發行股票相關事宜的議案；
- (9) 考慮及批准關於未來三年（2020年-2022年）的股東回報規劃的議案；

普通決議案

- (10) 考慮及批准關於聘請本次非公開發行A股股票專項審計機構的議案；及

2020年第一次臨時股東大會通告

特別決議案

(11) 考慮及批准關於《股東大會議事規則》修訂對照的議案。

承董事會命
蘭州莊園牧場股份有限公司
馬紅富
主席

中國蘭州，2019年12月31日

附註：

1. 為確定有權出席臨時股東大會的H股股東，本公司將自2019年12月31日（星期二）至2020年1月17日（星期五）止（包括首尾兩天）暫停辦理H股股東登記手續，期間不會辦理H股股份過戶登記手續。為符合資格出席臨時股東大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須不遲於2019年11月28日（星期四）下午四時正前送達本公司於香港的H股過戶登記處聯合證券登記有限公司作登記，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室，以作登記。於2020年1月17日（星期五）名列本公司股東名冊的H股股東有權出席臨時股東大會並於會上投票。
2. 有權出席臨時股東大會並於會上投票的股東可委任一位或多位受委代表代其出席及在投票表決時代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
3. 代表委任表格須於2020年1月16日（星期四）下午二時三十分或臨時股東大會或其任何續會舉行時間前不少於24小時或者在指定表決時間前不少於24小時，以專人送遞或以郵遞方式送達本公司於香港的H股過戶登記處聯合證券登記有限公司作登記，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室），方為有效。倘代表委任表格由根據授權書或其他授權文件的人士簽署，則經公證人簽署證明的有關授權書或授權文件的副本須如代表委任表格所述同時遞交。填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願親身出席臨時股東大會或其任何續會，並於會上投票。
4. 股東或其受委代表須於出席臨時股東大會時出示身份證明文件。
5. 根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.39(4)條的規定，除主席以誠實信用原則作出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，股東大會上，股東所做的任何表決必須以投票方式進行。因此，根據公司章程第86條規定，臨時股東大會主席將要求投票表決，從而本臨時股東大會通告所載的所有決議案將以投票方式表決。於大會上進行投票表決時，有權投兩票或以上的股東（包括受委代表）毋須就其全部票數投票。
6. 預計臨時股東大會（或其任何續會）持續時間不到一天。出席臨時股東大會（或其任何續會）的股東或其受委代表的交通及住宿費用自理。

2020年第一次臨時股東大會通告

7. 本公司中國主要營業地點位於：

中國
甘肅省蘭州市
城關區
雁園路601號
甘肅省商會大廈
B座26層

電話：(86) 931 875 3001

傳真：(86) 931 875 3001

本公司的香港H股過戶登記處聯合證券登記有限公司的地址為：

香港北角英皇道338號
華懋交易廣場2期33樓3301-04室

電話：(852) 2849 3399

傳真：(852) 2849 3319

於本通告日期，本公司執行董事為馬紅富先生、王國福先生、陳玉海先生及張騫予女士；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、趙新民先生及黃楚恆先生。



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)

A股類別股東大會通告

茲通知蘭州莊園牧場股份有限公司(「本公司」)謹定於2020年1月17日(星期五)下午二時四十五分或緊隨本公司2020年第一次臨時股東大會結束或其任何續會後(以較遲者為準)在中國甘肅省蘭州市城關區雁園路601號甘肅省商會大廈B座26層召開A股類別股東大會，考慮、審批及授權以下事宜：

特別決議案

- (1) 考慮及批准關於滿足本公司非公開發行A股股票的條件的議案；
- (2) 考慮及批准關於本公司非公開發行A股股票的議案每一項；
 - (a) 發行股票種類及面值；
 - (b) 發行方式及發行時間；
 - (c) 發行數量；
 - (d) 發行對象及認購方式；
 - (e) 發行價格及定價原則；

* 僅供識別

A股類別股東大會通告

- (f) 限售期；
 - (g) 上市地點；
 - (h) 募集資金數量及用途；
 - (i) 發行完成前滾存未分配利潤的安排；及
 - (j) 決議有效期；
- (3) 考慮及批准關於公司非公開發行A股股票預案的議案；
 - (4) 考慮及批准關於本公司非公開發行A股所得款項用途的可行性報告的議案；
 - (5) 考慮及批准關於非公開發行A股股票攤薄即期回報的填補措施及風險預警的議案；
 - (6) 考慮及批准控股股東、實際控制人、董事及高級管理人員關於非公開發行A股股票攤薄即期回報採取填補措施能夠得到切實履行承諾的議案；
 - (7) 考慮及批准關於提呈股東大會授權董事會全權辦理關於非公開發行股票相關事宜的議案；
 - (8) 考慮及批准關於未來三年（2020年-2022年）的股東回報規劃的議案；及
 - (9) 考慮及批准關於《股東大會議事規則》修訂對照的議案。

承董事會命
蘭州莊園牧場股份有限公司
馬紅富
主席

中國蘭州，2019年12月31日

附註：

1. 於2020年1月17日（星期五）名列本公司A股股東名冊之A股股東有權出席A股類別股東大會並於會上投票。

A股類別股東大會通告

2. 股東可填妥本公司的代理人委任表格，委任一位或多位代理人代其出席A股類別股東大會（或其任何續會）並於會上投票。代理人毋須為本公司股東。
3. 股東須使用本公司的代理人委任表格以書面形式委任代理人。代理人委任表格須由本公司的有關股東簽署或由其以書面形式正式授權的其他人士簽署。如代理人委任表格由前述的本公司有關股東授權的人士簽署，則有關授權書及其他有關授權文件（如有）必須經過公證。如本公司的公司股東委任其法定代表人以外的其他人士代其出席A股類別股東大會（或其任何續會），則有關代理人委任表格須加蓋本公司的公司股東公司印章或由其董事或按本公司的《公司章程》規定由本公司的該公司股東正式授權的任何其他人士簽署。
4. 代理人委任表格及有關經公證的授權書（如有）及上文附註4中提及的其他有關授權文件（如有）須於A股類別股東大會（或其任何續會）指定舉行時間前24小時內送達本公司證券事務部（地址為中國甘肅省蘭州市城關區雁園路601號甘肅省商會大廈B座26層，聯繫人：潘萊，電話：+86 931 875 3001，傳真：+86 931 875 3001），方為有效。
5. 本公司股東或其代理人出席A股類別股東大會（或其任何續會），應出示其身份證明文件。如公司股東的法定代表人或有關公司股東正式授權的任何其他人士出席A股類別股東大會（或其任何續會），該名法定代表人或其他人士必須出示其身份證明文件及指派為法定代表人的證明文件或有效授權文件（視情況而定）。
6. 預計A股類別股東大會（或其任何續會）持續時間不超過一天。出席A股類別股東大會（或其任何續會）的股東或其法定代表人的交通及住宿費用自理。
7. 本公司中國主要營業地點位於：

中國
甘肅省蘭州市
城關區
雁園路601號
甘肅省商會大廈
B座26層

電話：(86) 931 875 3001

傳真：(86) 931 875 3001

於本通告日期，本公司執行董事為馬紅富先生、王國福先生、陳玉海先生及張騫予女士；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、趙新民先生及黃楚恆先生。

H股類別股東大會通告



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)

H股類別股東大會通告

茲通知蘭州莊園牧場股份有限公司(「本公司」)謹定於2020年1月17日(星期五)下午三時正或緊隨A股類別股東大會結束或其任何續會後(以較遲者為準)在中國甘肅省蘭州市城關區雁園路601號甘肅省商會大廈B座26層召開H股類別股東大會，考慮、審批及授權以下事宜：

特別決議案

- (1) 考慮及批准關於滿足本公司非公開發行A股股票的條件的議案；
- (2) 考慮及批准關於本公司非公開發行A股股票的議案每一項；
 - (a) 發行股票種類及面值；
 - (b) 發行方式及發時間；
 - (c) 發行數量；
 - (d) 發行對象及認購方式；
 - (e) 發行價格及定價原則；

* 僅供識別

H股類別股東大會通告

- (f) 限售期；
 - (g) 上市地點；
 - (h) 募集資金數量及用途；
 - (i) 發行完成前滾存未分配利潤的安排；及
 - (j) 決議有效期；
- (3) 考慮及批准關於公司非公開發行A股股票預案的議案；
 - (4) 考慮及批准關於本公司非公開發行A股所得款項用途的可行性報告的議案；
 - (5) 考慮及批准關於非公開發行A股股票攤薄即期回報的填補措施及風險預警的議案；
 - (6) 考慮及批准控股股東、實際控制人、董事及高級管理人員關於非公開發行A股股票攤薄即期回報採取填補措施能夠得到切實履行承諾的議案；
 - (7) 考慮及批准關於提呈股東大會授權董事會全權辦理關於非公開發行股票相關事宜的議案；
 - (8) 考慮及批准關於未來三年（2020年-2022年）的股東回報規劃的議案；及
 - (9) 考慮及批准關於《股東大會議事規則》修訂對照的議案。

承董事會命
蘭州莊園牧場股份有限公司
馬紅富
主席

中國蘭州，2019年12月31日

H股類別股東大會通告

附註：

1. 為確定有權出席H股類別股東大會並於會上投票的股東名單，本公司自2019年12月31日（星期二）至2020年1月17日（星期五）止期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，該期間不辦理股份過戶手續。於2020年1月17日（星期五）名列本公司股東名冊的H股持有人將有權出席H股類別股東大會並可於會上投票。為使股東合資格出席H股類別股東大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票必須於2019年11月28日（星期四）下午四時正或之前，交回本公司的香港H股過戶登記處聯合證券登記有限公司作登記，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室。
2. 股東可填妥本公司的代理人委任表格，委任一位或多位代理人代其出席H股類別股東大會（或其任何續會）並於會上投票。代理人毋須為本公司股東。
3. 股東須使用本公司的代理人委任表格以書面形式委任代理人。代理人委任表格須由本公司的有關股東簽署或由其以書面形式正式授權的其他人士簽署。如代理人委任表格由前述的本公司有關股東授權的人士簽署，則有關授權書及其他有關授權文件（如有）必須經過公證。如本公司的公司股東委任其法定代表人以外的其他人士代其出席H股類別股東大會（或其任何續會），則有關代理人委任表格須加蓋本公司的公司股東公司印章或由其董事或按本公司的《公司章程》規定由本公司的該公司股東正式授權的任何其他人士簽署。
4. 代理人委任表格及有關經公證的授權書（如有）及上文附註4中提及的其他有關授權文件（如有）須於H股類別股東大會（或其任何續會）指定舉行時間前24小時內送達本公司的香港H股過戶登記處聯合證券登記有限公司，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室，方為有效。
5. 本公司股東或其代理人出席H股類別股東大會（或其任何續會），應出示其身份證明文件。如公司股東的法定代表人或有關公司股東正式授權的任何其他人士出席H股類別股東大會（或其任何續會），該名法定代表人或其他人士必須出示其身份證明文件及指派為法定代表人的證明文件或有效授權文件（視情況而定）。
6. 預計H股類別股東大會（或其任何續會）持續時間不超過一天。出席H股類別股東大會（或其任何續會）的股東或其法定代表人的交通及住宿費用自理。

H股類別股東大會通告

7. 本公司的香港H股過戶登記處聯合證券登記有限公司的地址為：

香港北角英皇道338號
華懋交易廣場2期33樓3301-04室

電話：(852) 2849 3399
傳真：(852) 2849 3319

於本通告日期，本公司執行董事為馬紅富先生、王國福先生、陳玉海先生及張騫予女士；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、趙新民先生及黃楚恆先生。