

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之內容概不負責，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份內容而產生或因依賴該等內容而引致之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)

**有關截至2019年12月31日止年度  
年報之補充公告**

茲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」)截至2019年12月31日止年度之年報(「年報」)。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與年報所界定者具相同涵義。

本公司謹此提供以下有關年報之最新資料及補充資料。

## I. 有關東方乳業之補充資料

於2018年10月31日，本公司收購東方乳業有限公司(「東方乳業」)(「收購事項」)。於收購事項後，本公司於截至2018年12月31日止年度財務報表確認(其中包括)商譽58.7百萬元。

誠如年報所披露，東方乳業實現扣除非經常性損益後的淨利潤人民幣12.5百萬元，未能達至賣方於收購時作出的截至2019年12月31日止年度業績承諾人民幣22百萬元。本公司預期2020年的業績承諾仍將無法達至。

東方乳業的可收回金額評估為人民幣263百萬元，低於其賬面值人民幣312百萬元。相應確認商譽減值虧損人民幣48.7百萬元(「減值」)。

### 作出大幅減值及2019年淨利潤大幅減少之原因

公司於2018年10月31日完成對東方乳業的收購，自收購完成後，公司按照總體發展戰略，對東方乳業的經營策略，渠道建設和管理團隊等方面做了相應調整，公司團隊與東方乳業團隊處於並購後的磨合期，上述調整於2019年尚未發揮效益，導致2019年業績下滑。

於(a)收購事項，(b)減值評估時，所採用的估值方法、主要假設或輸入價值詳情，以及先前採納的估值方法、輸入數值及假設發生任何變動之理由

#### (a)階段採用的具體方法和參數

##### 具體方法

2018年3月31日，根據《蘭州莊園牧場股份有限公司關於收購參股子公司股權處於籌劃階段的提示性公告》，公司擬收購東方乳業股權，需確定東方乳業在評估基準日的股東全部權益價值，依據《中華人民共和國資產評估法》、《企業會計準則》等若干規定，特委託評估機構對東方乳業申報的經審計後資產及負債進行評估。具體方法如下：

根據《資產評估執業準則—企業價值》，評估機構根據本次資產評估目的，結合被評估資產的特點，採用的資產評估價值類型，分別採用資產基礎法和收益法兩種方法對東方乳業的股東全部權益價值進行評估。鑒於收購階段評估目的是為本公司擬進行股權收購提供價值參考，更看重的是被評估單位未來的經營狀況和獲利能力，而非單純評價企業的各项資產要素價值，而收益法評估結果能夠比較客觀、全面的反映被評估單位在公開市場上的公允價值。因此收益法的結果更適用於收購階段的評估目的，選用收益法評估結果相對於資產基礎法評估結果更為合理，因此收購階段評估以收益法的評估結果作為最終評估結論。

公司對東方乳業的股權價值以評估基準日2018年3月31日進行評估，最終以收益法的評估結果作為最終評估結論。收益法參數的選取方法和原則以《中華人民共和國資產評估法》、《資產評估執業準則》相關要求為準。

## 具體參數

### A、營業收入相關假設

東方乳業在2016年、2017年及2018年3月的歷史財務數據的基礎上，考慮宏觀經濟狀況和未來國家對公司相關行業的政策，作出了2018年4-12月及2019年至2022年的盈利預測；評估人員在瞭解分析市場近期發展趨勢及東方乳業近幾年的實際經營成果，對東方乳業2018年至2022年盈利預測進行了必要的分析、判斷，確認預測的合理性的基礎上，採信了東方乳業2018年至2022年盈利預測的相關數據。2018年，東方乳業在玻璃瓶裝鮮奶(每日配送至消費者家裡的一種包裝形式)領域處於區域壟斷地位，這一壟斷渠道產品給東方乳業創造了較高收益，在消費者心中樹立了牢固的品牌形象。因此，預期2018年4-9月營業收入較2018年1-3月增長10.47%，2019年-2022年平均增長率為6.37%。

## B、營業成本的預測

東方乳業的營業成本主要由原料費、人工費、折舊攤銷和其他運營成本構成。2016年至2018年3月營業成本率分別為60.37%、60.26%、57.33%，平均成本率59.32%，毛利率平均38.49%，公司的管理層參照2016年、2017年及基準日2018年3月31日的情況，對於未來各類成本的成本率進行了預測，各預測年度營業成本率如下表：

2018年4-12月	2019年	2020年	2021年	2022年	連續
60.02%	60.03%	59.48%	58.86%	57.78%	60.02%

## C、折現率計算

選取加權平均資本成本(WACC)作為折現率，計算公式為：

$$WACC [K_e \times E / (D+E) + K_d \times D / (D+E) \times (1-T)]$$

- (a) 權益資本成本  $K_e$  採用資本資產定價模型(CAMP)確定權益資本成本。計算公式為： $K_e = R_f + \beta(R_m - R_f) + R_c$ 。其中：

無風險報酬率  $R_f$ : 採用財政部發行的中長期國債的平均利率作為無風險報酬率，確定為3.75%。

風險溢價  $R_m - R_f$ : 證券交易指數是用來反映股市股票交易的綜合指標，分別選用上證綜指和深證成指為上交所和深交所的股票投資收益的指標，估算得出風險溢價為6.05%。

貝塔係數  $\beta$ : 貝塔值為度量企業系統風險的指標。通過搜集同行業上市公司有財務槓桿的  $\beta$  係數，根據對應上市公司的資本結構將其還原為無財務槓桿  $\beta$  係數。以該無財務槓桿  $\beta$  係數為基礎，根據被評估企業資本結構折算為被評估企業的有財務槓桿  $\beta$  係數。根據上述計算得出企業風險係數  $\beta$  為0.6144。

企業風險調整係數  $R_c$ : 在分析公司規模、市場競爭風險、產品質量風險、動物疫病風險、其他等潛在風險及對策的基礎上，經綜合分析，取企業特定風險調整係數為3.40%。

根據上述分析計算確定的參數，則權益資本成本為：

$$K_e = R_f + \beta(R_m - R_f) + R_s = 10.87\%$$

(b) 債務資本成本  $K_d$

根據東方乳業的實際情況，債務資本成本確定為4.75%。

(c)  $D$ 、 $E$ 分別為東方乳業付息債務市值和權益市場價值

(d)  $T$ 為企業所得稅。東方乳業從事生產銷售巴氏殺菌乳和滅菌乳的所得符合《中華人民共和國企業所得稅法》第二十七條第一款、《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》第八十六條第一款第(七)項，以及《財政部、國家稅務總局關於發佈享受企業所得稅優惠政策的農產品初加工範圍(試行)的通知》(財稅[2008]149號)的規定，免征企業所得稅。除巴氏殺菌乳和滅菌乳，其他乳製品根據《財政部國家稅務總局海關總署關於西部大開發稅收優惠政策問題的通知》(財稅〔2001〕202號)第二條的規定，本公司符合設在西部地區的鼓勵類產業企業，自2017年起至2020年減按15%稅率徵收企業所得稅。結合上述優惠政策的時限要求和企業目前的實際情況，從謹慎性角度出發，2021年—永續年度所得稅稅率按25%考慮。(2020年4月23日，《財政部稅務總局國家發展改革委關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告(財政部公告2020年第23號)》：自2021年1月1日至2030年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。)

根據以上的假設和測算，折現率選取稅前加權平均資本成本，將上述各數據代入計算公式中，計算確定折現率為：自2018年4月起至2021年 WACC 計算為 10.39%，2022年—永續年度 WACC 計算為10.29%

#### D、溢餘資產

溢餘資產可以理解為企業持續運營中並不必需的資產，如多餘現金、有價證券、與預測收益現金流不直接相關的其他資產。經清查、覆核，東方乳業財務報表溢餘貨幣資金0.00萬元，故賬面值基本可直接體現其價值，評估值為0.00萬元。

#### E、非經營性資產、非經營性負債價值

非經營性資產是指與企業正常經營收益無直接關係的資產，包括不產生效益的資產以及與本次評估預測收益無關聯的資產。非經營性負債是指與企業經營活動的收益無直接關係、收益法結論不包含其價值的負債，非經營性資產和負債的價值採用資產基礎法評估結果確定。經清查、覆核，東方乳業財務報表中非經營性資產賬面價值共計4,621.02萬元，評估價值為4,621.02萬元；非經營性負債賬面價值共計0.00萬元，評估價值為0.00萬元，非經營性淨資產為4,621.02萬元。

#### F、付息債務價值

有息債務指評估基準日企業需要付息的債務，包括短期借款、應付債券等。有息債務按照經核實後的各有息債務賬面值確定。經清查、覆核，東方乳業財務報表中付息債務賬面價值共計9,930.57萬元，評估價值為9,930.57萬元。

## 收購階段預測具體過程

單位：萬元

項目	2018年 4-12月	2019年	2020年	2021年	2022年	穩定 增長年度
主營業務收入	16678.89	22764.22	23783.72	25396.38	26772.01	26772.01
主營業務成本	10011.32	13664.93	14147.04	14948.45	15469.29	15469.29
銷售稅金及附加	261.30	333.66	343.70	359.57	373.11	373.11
主營業務利潤	6406.27	8765.63	9292.98	10088.36	10929.61	10929.61
其它業務利潤	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
營業費用	2815.43	3692.31	3807.92	3981.01	4127.60	4127.60
管理費用	1283.31	1776.48	1841.92	1925.12	2003.97	2003.97
資產減值損失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
營業利潤	2307.53	3296.84	3643.14	4182.23	4798.04	4798.04
投資收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
營業外收支淨額	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
補貼收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
息稅前利潤	2307.53	3296.84	3643.14	4182.23	4798.04	4798.04
減：所得稅	342.98	448.37	495.47	568.78	652.53	1199.51
淨利潤	1964.53	2848.47	3147.68	3613.45	4145.51	3598.54
折舊	1974.39	2632.52	2632.52	2632.52	2632.52	2632.52
攤銷	13.23	17.64	17.64	17.64	17.64	17.64
資本性支出	1987.62	2650.16	2650.16	2650.16	2650.16	2650.16
營運資金追加額	-637.84	70.01	49.78	77.07	69.34	
淨現金流量	2602.37	2778.46	3097.90	3536.38	4076.17	3598.54
<b>現金流量現值</b>						35,763.21
<b>加：非經營性資產</b>						4,621.02
<b>減：非經營性負債</b>						
<b>減：付息負債</b>						9,930.57
<b>股東全部權益價值</b>						30,453.66

## **(b) 階段採用的具體方法和參數**

### 具體方法

2018年末、2019年末，公司根據《企業會計準則》及《會計監管風險提示第8號—商譽減值》等規定，對相關資產組進行了減值測試，具體方法如下：

公司管理層將東方乳業共同產生獨立現金流的相關資產劃分為資產組，期末，公司將資產組賬面價值與其可收回金額進行比較，確定資產組(包括商譽)是否發生了減值。在對資產組進行減值測試時，以該資產組預計未來現金流量的現值作為其可收回金額，資產組的未來現金流量測算以在一定假設條件下，經公司管理層批准的財務預測為基礎，依據該資產組過去的業績和公司管理層對市場的預期得出。同時，公司採用合理反映當前市場貨幣時間價值和資產特定風險的折現率，計算出資產組預計未來現金流量現值，以確定可收回金額。通過將預測的可回收金額與包含商譽的資產組賬面價值進行比較，以評價是否發生減值。在對包含商譽的相關資產組進行減值測試時，若相關資產組存在減值跡象，先對不包含商譽的資產組進行減值測試，再對包含商譽的資產組進行減值測試，如相關資產組的可回收金額低於資產組賬面價值(包含商譽)，確認相應商譽減值損失。

公司於2018、2019年年末均進行商譽減值測試，參數的選取方法和原則一致。經測試，2018年末不需計提減值準備，2019年末需計提減值，此處以2019年為例對關鍵參數進行分析。

## 具體參數

### A、營業收入相關假設

管理層結合2017年、2018年、2019年銷售收入情況以及整個行業和市場的增長情況，對2020至2024年進行了預測，收入增長率按照一個漸趨穩定的趨勢考慮其增長。由於2020年初爆發的新冠肺炎疫情這一突發公共衛生事件影響，導致2020年一季度東方乳業產銷量均有所下滑，營業收入較以前年度同期有一定降幅。但根據發生「非典」疫情的2003年歷史數據來看，乳製品由於其作為日常消費品可以安全又經濟的提升免疫力，未來居民乳製品消費支出或有所增加。因此，預期2020年營業收入較2019年下滑7.00%，2021年會有恢復性增長較2020年增長4.57%，2022年-2024年平均增長率為8.55%。

### B、營業成本的預測

東方乳業的營業成本主要由原料費、人工費、折舊攤銷和其他運營成本構成。2017年至2019年營業成本率分別為60.26%、60.79%、64.77%，平均成本率61.94%，毛利率平均38.44%，公司的管理層參照2019年情況，對於未來各類成本的成本率進行了預測，各預測年度營業成本率如下表：

2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	連續
64.00%	63.93%	63.91%	63.97%	64.02%	64.02%

### C、折現率計算

選取稅前加權平均資本成本(WACC)作為折現率，計算公式為：

$$WACC [K_e \times E / (D+E) + K_d \times D / (D+E) \times (1-T)] / (1-T)$$

(a) 權益資本成本  $K_e$  採用資本資產定價模型(CAMP)確定權益資本成本。計算公式為： $K_e = R_f + \beta(R_m - R_f) + R_c$ 。其中：

無風險報酬率  $R_f$ : 採用財政部發行的中長期國債的平均利率作為無風險報酬率，確定為3.98%。

風險溢價  $R_m - R_f$ : 證券交易指數是用來反映股市股票交易的綜合指標，分別選用上證綜指和深證成指為上交所和深交所的股票投資收益的指標，估算得出風險溢價為4.81%。

貝塔係數  $\beta$ : 貝塔值為度量企業系統風險的指標。通過搜集同行業上市公司有財務槓桿的  $\beta$  係數，根據對應上市公司的資本結構將其還原為無財務槓桿  $\beta$  係數。以該無財務槓桿  $\beta$  係數為基礎，根據被評估企業資本結構折算為被評估企業的有財務槓桿  $\beta$  係數。根據上述計算得出企業風險係數  $\beta$  為0.8817。

企業風險調整係數  $R_c$ : 在分析公司規模、市場競爭風險、產品質量風險、動物疫病風險、其他等潛在風險及對策的基礎上，經綜合分析，取企業特定風險調整係數為3.20%。

根據上述分析計算確定的參數，則權益資本成本為：

$$K_e = R_f + \beta(R_m - R_f) + R_s = 11.42\%$$

(b) 債務資本成本  $K_d$

根據東方乳業的實際情況，債務資本成本確定為4.75%。

(c)  $D$ 、 $E$  分別為東方乳業付息債務市值和權益市場價值

- (d) T 為企業所得稅。東方乳業從事生產銷售巴氏殺菌乳和滅菌乳的所得符合《中華人民共和國企業所得稅法》第二十七條第一款、《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》第八十六條第一款第(七)項，以及《財政部、國家稅務總局關於發佈享受企業所得稅優惠政策的農產品初加工範圍(試行)的通知》(財稅[2008]149號)的規定，免征企業所得稅。除巴氏殺菌乳和滅菌乳，其他乳製品根據《財政部國家稅務總局海關總署關於西部大開發稅收優惠政策問題的通知》(財稅〔2001〕202號)第二條的規定，本公司符合設在西部地區的鼓勵類產業企業，自2017年起至2020年減按15%稅率徵收企業所得稅。結合上述優惠政策的時限要求和企業目前的實際情況，從謹慎性角度出發，2021年—永續年度所得稅稅率按25%考慮。(2020年4月23日，《財政部稅務總局國家發展改革委關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告(財政部公告2020年第23號)》：自2021年1月1日至2030年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。)

根據以上的假設和測算，折現率選取稅前加權平均資本成本，將上述各數據代入計算公式中，計算確定折現率為：2020年 WACC 計算為11.33%，2021年—永續年度 WACC 計算為13.21%。

商譽減值測試具體過程(2019年度)

單位：萬元

項目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	穩定增長 年度
主營業務收入	18,499.73	19,344.49	21,365.56	23,653.72	24,715.75	24,715.75
主營業務成本	11,839.38	12,367.42	13,655.41	15,131.42	15,822.95	15,822.95
稅金及附加	171.19	175.65	185.92	197.27	202.44	202.44
營業費用	2,539.88	2,656.05	2,888.67	3,149.40	3,293.06	3,293.06
管理費用	1,723.58	1,808.47	1,940.79	2,083.78	2,189.28	2,189.28
資產減值損失	—	—	—	—	—	—
公允價值變動	—	—	—	—	—	—
營業外收支	—	—	—	—	—	—
折舊	1,808.13	1,808.13	1,808.13	1,808.13	1,808.13	1,808.13
攤銷	138.77	138.77	138.77	138.77	138.77	138.77
資本性支出	1,303.70	1,303.70	1,303.70	1,303.70	1,303.70	1,946.90
營運資金追加額	—402.11	45.19	99.01	110.74	55.49	—
淨現金流量	3,271.00	2,934.90	3,238.95	3,624.31	3,795.71	3,208.01
折現率	0.11	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
折現期	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	—
中值	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	—
折現係數	0.95	0.83	0.73	0.65	0.57	4.33
折現值	3,100.06	2,436.50	2,375.16	2,347.62	2,171.76	13,898.78
現金流量現值						26,329.89
包含商譽的資產組價 值						31,201.82
商譽減值準備						-4,871.93

於達至東方乳業將無法達至2020年業績承諾及預期淨利潤為人民幣16,359,000元之預期時，本公司所考慮的基準及假設詳情

本公司對2020年東方乳業的淨利潤預測基於管理層批准的2020年財務預算，管理層預測2020年西安東方收入為18,499.73萬元，較上年19,892.31萬元下降7%，營業總成本為16,575.09萬元，較2019年度18,388.91萬元下降9.86%，2020年所得稅費用為288.69萬元，較2019年度255.85萬元上升12.84%，淨利潤1,635.94萬元，較2019年1,291.76萬元上升26.64%。具體說明如下：

**(1) 收入：**

預測數18,499.73萬元。假設基礎：東方乳業管理層結合2017年、2018年、2019年銷售收入情況以及整個行業和市場的增長情況，對2020年收入進行了預測，由於2020年初爆發的新冠肺炎疫情這一突發公共衛生事件影響，導致2020年東方乳業產銷量均有下滑，營業收入較以前年度有明顯降幅。但根據發生「非典」疫情的2003年歷史數據來看，乳製品尤其是發酵乳製品，由於其作為食品可以安全又經濟的提升免疫力，未來居民乳製品消費支出或有所增加，

關鍵參數：考慮本次新冠肺炎已形成的影響及2003年「非典」疫情的歷史數據預測2020年收入較2019年下降7%。

**(2) 營業總成本**

a) 主營業務成本

預測數為11,839萬元。假設基礎：公司結合企業歷史年度對原奶的採購數量和採購價格，根據對人工成本、折舊攤銷、原料奶成本及其他成本的分析預測，對未來年度主營業務成本進行預測。

關鍵參數：主營業務成本率與2019年基本保持一致為64%。

b) 銷售税金及附加

預測數171萬元。假設基礎：東方乳業税金及附加包括城市維護建設稅、教育費附加、地方教育費附加、應交土地使用稅、應交房產稅、水利基金及印花稅。管理層以2020年的應交增值稅為基礎結合評估基準日適用的稅率確定未來年度的税金及附加。

關鍵參數：預測應交增值稅640萬元、城建稅率7%、教育費附加3%、地方教育費附加2%、房產稅1.2%。

c) 銷售費用

預測數2540萬元。假設基礎：依據未來營業收入的增長、預測期間的營業額、營業政策、歷史上同類業務銷售費用水平綜合考慮後，進行分析後加以確定。

關鍵參數：銷售費用率(銷售費用／銷售收入)基本與2019年一致，為13.73%。

d) 管理費用

預測數1724萬元。假設基礎：本公司管理費用主要包括管理人員的工資薪酬、研發費、業務招待費、差旅費、房屋租賃費、固定資產折舊費、攤銷費等。管理層根據歷史的人員工資水平，結合公司的人事發展策略及歷史年度人員增長水平，通過預測未來年度的管理人員工資。對折舊費，遵循了企業執行的一貫會計政策，按照預測年度的實際固定資產規模，採用直線法計提。

關鍵參數：管理費用率(管理費用／營業收入)與2019年一致，為9%。

e) 信用減值損失

預測數100萬元。管理層預測公司金融資產規模、結構、預期信用風險與2019年度基本一致，信用減值損失與2019年度基本一致。

f) 公允價值變動損益

本公司預測2020年公允價值變動損益為-201萬元。

關鍵參數：成母牛、育成牛、犏牛平均單價與2019年度保持一致。

成母牛、育成牛、犏牛餵養成本與2019年度保持基本一致

生產性生物資產的自然繁衍、死淘率等參數與2019年度保持基本一致。

g) 所得稅按照利潤總額和適用稅率計算，稅率為15%。

**有關《東方乳業之盈利預測補償協議》之補充資料**

根據《蘭州莊園牧場股份有限公司與胡克良、丁建平關於西安東方乳業有限公司之盈利預測補償協議》之「第二條盈利預測補償」：

**2.1 業績承諾期內，標的公司截至當期期末累計實際淨利潤數低於截至當期期末累積承諾淨利潤數，業績承諾人應當對甲方進行補償。雙方約定，若出現需要盈利預測補償的情況，業績承諾人將以現金方式對甲方進行補償。**

**2.2 業績承諾人應於會計師事務所出具《專項審核報告》後按照如下公式計算當期盈利預測應補償金額：**

當期盈利預測應補償金額 = (截至當期期末累積承諾淨利潤數 — 截至當期期末累計實現淨利潤數) ÷ 補償期限內各年的承諾淨利潤數總和 × 業績承諾人出售標的公司股權的交易作價 — 累計已補償金額

**2.3 業績承諾人應在業績承諾期每一會計年度結束後當期《專項審核報告》出具日(即業績承諾期當期現金方式補償當期盈利預測應補償金額)後1個月內向甲方支付現金。**

根據上述條款，大信會計師事務所(特殊普通合夥)於2020年4月23日出具《蘭州莊園牧場股份有限公司關於西安東方乳業有限公司2019年度業績承諾實現情況的專項審核報告》(大信專審字[2020]第35-00016號)，認為，根據《蘭州莊園牧場股份有限公司與胡克良、丁建平關於西安東方乳業有限公司之盈利預測補償協議》中有關業績承諾的規定，東方乳業未能完成2019年度承諾利潤。按照業績承諾計算，截止2019年12月31日，原股東胡克良應向公司補償17,358,124.99元，丁建平應向公司補償4,975,124.24元。

截至2020年5月22日，公司已收到業績承諾人胡克良的業績補償款17,358,124.99元和丁建平的業績補償款4,975,124.24元。

## 二. 有關董事及監事薪酬的補充資料

人員類別	本年發生額				合計
	董事及 監事袍金	薪金、住房 補貼、其他 津貼及 實物利益	酌情花紅	退休 計劃供款	
<b>執行董事</b>					
馬紅富先生		147,600.00	201,882.24	10,517.76	360,000.00
王國福先生		89,570.00	259,962.24	10,517.76	360,050.00
陳玉海先生		100,130.00	261,402.24	10,517.76	372,050.00
張騫予女士		68,227.00	105,162.24	10,517.76	183,907.00
<b>獨立非執行董事</b>					
劉志軍女士	30,000.00				30,000.00
趙新民先生	30,000.00				30,000.00
黃楚恒先生	105,381.10				105,381.10
<b>監事</b>					
魏琳先生	30,000.00				30,000.00
孫闖先生					
杜魏女士		78,685.55	62,741.69	10,517.76	151,945.00
合計	<u>195,381.10</u>	<u>484,212.55</u>	<u>891,150.65</u>	<u>52,588.80</u>	<u>1,623,333.10</u>

附註：

1. 於截至2019年12月31日止年度內，本集團並無向本公司的任何董事或監事支付或應支付任何薪酬作為加入本集團的獎勵或加入本集團後的獎勵。
2. 於截至2019年12月31日止年度內，本集團並無就離職而向本公司的任何董事及前任董事以及監事及前任監事支付或應支付任何補償。

上述額外資料並不影響年報所載之其他資料，且年報內容保持不變。

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，2020年6月3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；及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。

\* 僅供識別