

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)

截至2021年6月30日止六個月之中期業績公告

財務摘要

業績

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	480,820	324,987
毛利	149,560	93,634
歸屬於本公司權益股東的期間溢利	22,854	-1,975
每股盈利(人民幣元) ⁽¹⁾	0.10	-0.01

- 收入比2020年同期上升47.95%。
- 毛利較2020年同期上升59.73%。
- 歸屬於本公司權益股東的期間溢利為人民幣22,853,790.54元，2020年同期為人民-1,975,054.39元。

(1) 每股盈利乃按中期期間本公司普通權益股東應佔溢利及已發行普通股的加權平均數計算得出。

蘭州莊園牧場股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈根據中國企業會計準則(「中國企業會計準則」)編製的本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2021年6月30日止六個月(「報告期間」)未經審核合併中期業績(「中期業績」)連同2020年同期比較數字。

中期業績及未經審核簡明合併中期財務報表已由本公司審核委員會(「審核委員會」)及本公司外部核數師審閱。

合併損益表

截至2021年6月30日止六個月—未經審核
(以人民幣呈列)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一、營業總收入	二、4	480,820	324,987
二、營業總成本		438,850	321,243
其中：營業成本	二、4	331,259	231,353
税金及附加		5,261	3,024
銷售費用	二、5	40,906	30,767
管理費用	二、6	48,265	34,431
研發費用	二、7	3,915	5,178
財務費用	二、8	9,244	16,490
其中：利息費用		12,388	15,750
利息收入		3,361	2,241
加：其他收益		1,776	2,943
投資收益		(3,344)	(5,175)
其中：以攤餘成本計量的金融資產			
終止確認收益		(3,344)	(5,175)
公允價值變動收益	二、9	(4,951)	(5,164)
信用減值虧損		113	(119)
資產減值虧損		(591)	0
資產處置收益		(538)	0
三、營業利潤		34,434	(3,771)
加：營業外收入		780	365
減：營業外支出		9,519	238
四、利潤總額		25,695	(3,644)
減：所得稅費用	二、11	2,841	(1,669)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
五、 淨利潤		22,854	(1,975)
(一) 按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		22,854	(1,975)
2. 終止經營淨利潤			
(二) 按所有權歸屬分類：			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤		22,854	(1,975)
2. 少數股東損益			
六、 其他綜合收益的稅後淨額			
七、 綜合收益總額		22,854	(1,975)
(一) 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		22,854	(1,975)
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額			
八、 每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)	二、12	0.10	(0.01)
(二) 稀釋每股收益(元/股)		0.10	(0.01)

合併財務狀況表

於2021年6月30日—未經審核

(以人民幣呈列)

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
流動資產：			
貨幣資金		444,019	846,729
應收賬款	二、1	37,260	41,586
預付款項		5,044	7,998
其他應收款		6,980	20,792
其中：應收利息			
應收股利			
存貨		91,776	113,625
其他流動資產		10,951	10,738
流動資產合計		596,029	1,041,467
非流動資產：			
其他權益工具投資		44	44
固定資產		1,135,472	1,179,537
在建工程		225,978	152,093
生產性生物資產	二、2	509,132	494,691
使用權資產		46,754	53,784
無形資產		96,530	97,156
長期待攤費用		3,837	4,246
遞延所得稅資產		2,516	2,502
其他非流動資產		96,434	55,037
非流動資產合計		2,116,698	2,039,091
資產總計		2,712,727	3,080,558

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
流動負債：			
短期借款		158,160	322,337
應付票據		260,000	431,160
應付帳款	二、3	159,172	214,105
合同負債		7,637	10,669
應付職工薪酬		4,873	6,226
應交稅費		6,601	6,419
其他應付款		50,285	52,990
其中：應付利息			
應付股利		4,674	
一年內到期的非流動負債		67,213	48,422
其他流動負債		1,011	1,448
流動負債合計		714,952	1,093,777
非流動負債：			
長期借款		303,815	311,281
租賃負債		41,108	40,483
預計負債		497	490
遞延收益		36,875	37,059
遞延所得稅負債		5,467	5,633
非流動負債合計		387,762	394,947
負債合計		1,102,714	1,488,724
股東權益：			
股本		232,381	233,681
資本公積		846,834	854,580
減：庫存股		14,206	23,251
盈餘公積		43,387	43,387
未分配利潤		501,617	483,437
歸屬於母公司股東權益合計		1,610,014	1,591,834
股東權益合計		1,610,014	1,591,834
負債和股東權益總計		2,712,727	3,080,558

附註：

(除另有指明者外，以人民幣呈列)

一 編製基準

中期財務報告已按香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用披露規定編製按照財政部發布的《企業會計準則—基本準則》(財政部令第33號發布、財政部令第76號修訂)、於2006年2月15日及其後頒布和修訂的42項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱“企業會計準則”)，以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2014年修訂)的披露規定編制，中期財務報告已於2021年8月27日獲授權刊發。

儘管本集團於2021年6月30日有流動負債淨額，本集團編製中期財務報告時仍然假設本集團將會持續經營。董事基於本集團的營運資金預測，認為本集團的流動資金可應付合理期限的營運資金開支所需。

管理層在編製符合企業會計準則規定的中期財務報告時所作的判斷、估計及假設，會影響政策的應用和資產與負債的呈列金額以及截至該日止年度的收入及支出的金額。實際結果可能與估計金額有異。

中期財務報告載有簡明合併財務報表及經篩選的解釋附註。附註闡述了自2020年年度財務報表刊發以來，在瞭解本集團的財務狀況變動和表現方面確屬重要的事件和交易。簡明合併中期財務報表及其附註並沒有包括按照中國企業會計準則規定編製完整財務報表的一切所需之資料。

中期財務報告未經審計，但已由大信會計師事務所(特殊普通合夥)根據《中國註冊會計師審計準則第2101號—財務報表審閱》審閱。

二 合併財務報表項目註釋

1 應收賬款

(1) 應收賬款按壞賬計提方法分類別分析如下：

類別	於2021年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
應收聯屬公司款項		
應收非聯屬公司款項	38,420	42,912
小計	38,420	42,912
減：壞賬準備	1,160	1,326
合計	37,260	41,586

(2) 應收賬款按賬齡分析如下：

賬齡	於2021年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
1年以內	37,049	41,052
其中：0-6個月	34,098	38,021
7-12個月	2,951	3,031
1至2年	419	727
2至3年	48	208
3年以上	905	925
小計	38,420	42,912
減：壞賬準備	1,160	1,326
合計	37,260	41,586

(3) 本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況：

	於2021年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
年初餘額	1,326	878
本年計提		449
本年收回或轉回	166	—
本年核銷		—
於6月30日/12月31日	1,160	1,326

2 生產性生物資產

(1) 本集團農業活動的屬性

本集團的生產性生物資產為用於生產生鮮乳的奶牛。本集團的奶牛包括生產生鮮乳的成母牛以及未達到生產生鮮乳年齡的育成牛及犢牛。

本集團於2021年6月30日及2020年12月31日擁有的奶牛數量如下：

	於2021年 6月30日 頭	於2020年 12月31日 頭
犢牛	1,520	3,550
育成牛	6,074	4,308
成母牛	8,840	8,236
合計	<u>16,434</u>	<u>16,094</u>

一般而言，育成牛在約14個月大時受精。約10個月的孕育期後，犢牛出生，而育成牛開始生產生鮮乳並開始泌乳期。此時育成牛將轉入成母牛群。成母牛一般於各泌乳期產奶約300天。新出生的公犢牛將被出售，而母犢牛在喂養6個月後轉入育成牛群，以備受精。

(2) 本集團生產性生物資產的價值

	犢牛 人民幣千元	育成牛 人民幣千元	成母牛 人民幣千元	合計 人民幣千元
2020年12月31日餘額	<u>43,778</u>	<u>111,986</u>	<u>338,928</u>	<u>494,691</u>
2021年6月30日餘額	<u>21,499</u>	<u>152,241</u>	<u>335,392</u>	<u>509,132</u>

3 應付賬款

(1) 賬齡分析

賬齡	於2021年	於2020年
	6月30日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內(含1年)	147,066	203,441
1年至2年(含2年)	9,734	9,369
2年至3年(含3年)	1,557	786
3年以上	815	508
合計	<u>159,172</u>	<u>214,105</u>

4 營業收入、營業成本

(1) 營業收入、營業成本

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	收入	成本	收入	成本
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
主營業務	472,682	327,297	317,627	227,955
其他業務	8,138	3,962	7,361	3,398
合計	<u>480,820</u>	<u>331,259</u>	<u>324,987</u>	<u>231,353</u>

5 銷售費用

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
人工成本	11,036	8,694
運雜費	11,327	7,148
低值易耗品	6,053	6,029
差旅費	975	1,011
宣傳促銷費	4,572	2,910
租賃及物業費	654	755
折舊及攤銷費用	1,079	1,354
勞務派遣費	3,646	1,457
其他	1,565	1,409
	<u>40,906</u>	<u>30,767</u>
合計	<u>40,906</u>	<u>30,767</u>

6 管理費用

	截至6月30日止六個月	
	2021年1-6月	2020年1-6月
人工成本	15,872	9,601
折舊及攤銷費用	10,618	7,154
修理費	6,508	5,692
專業服務費	2,914	2,257
綠化排污費	1,958	1,483
辦公費	1,628	1,036
財產保險費	689	1,030
水電暖氣費	1,057	914
審計費	779	860
檢測費	236	580
運雜費	972	463
業務招待費	500	282
差旅費	915	271
其他	3,619	2,807
	<u>48,265</u>	<u>34,431</u>
合計	<u>48,265</u>	<u>34,431</u>

7 研發費用

項目	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
新品研發	3,915	5,178
	<u>3,915</u>	<u>5,178</u>
合計	<u>3,915</u>	<u>5,178</u>

8 財務費用

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貸款及應付款項的利息支出	12,388	15,750
其中： 利息支出	12,388	15,800
政策性貸款貼息		(50)
減： 資本化的利息支出		
存款的利息收入	3,361	2,241
淨匯兌(收益)/虧損	4	(12)
其他	213	2,993
合計	<u>9,244</u>	<u>16,490</u>

9 公允價值變動收益/(虧損)

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
生產性生物資產公允價值減出售費用 的產生的收益	(6,310)	293
農產品於收穫時按公允價值減出售費用 初始確認產生的收益	1,358	(5,457)
合計	<u>(4,951)</u>	<u>(5,164)</u>

註

10 政府補助

(1) 政府補助的基本情況

	2021年 人民幣千元	列報項目	計入當期 損益的金額 人民幣千元
金昌市金川區農業農村局奶業發展項目資金	1,000	遞延收益	8
臨夏縣畜牧發展中心2020年糧改飼項目	150	營業外收入	150
涼州區畜牧獸醫技術推廣中心糧改飼項目	197	營業外收入	197
涼州區農業農村局農業產業化發展獎補扶持 資金	115	其他收益	115
榆中縣就業服務中心職業技能提升行動專項 資金	385	其他收益	385
榆中縣就業服務中心職業技能提升行動補貼	57	其他收益	57
榆中縣農產品品質安全監管中心“三品一標” 新認證補助	10	其他收益	10
	<hr/>		<hr/>
合計	1,914	—	922
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

(2) 遞延收益中涉及政府補助的項目

	2020年 12月31日 人民幣千元	本年新增 補助金額 人民幣千元	本年計入 損益金額 人民幣千元	其他變動 人民幣千元	2021年 6月30日 人民幣千元	與資產/ 收益相關
奶牛養殖項目	19,945		670		19,275	與資產相關
奶產品生產項目	4,698		134		4,564	與資產相關
沼氣工程項目	3,751		88		3,662	與資產相關
其他	8,666	1,000	292		9,374	與資產相關
合計	<u>37,059</u>	<u>1,000</u>	<u>1,184</u>		<u>36,875</u>	

11 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
當期稅項費用	3,022	128
遞延稅項費用	<u>(180)</u>	<u>(1,797)</u>
合計	<u>2,841</u>	<u>(1,669)</u>

12 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以發行在外普通股的加權平均數計算：

項目	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	<u>22,854</u>	<u>(1,975)</u>
發行在外普通股的加權平均數	<u>232,381</u>	<u>190,681</u>
基本每股收益(人民幣元/股)	<u>0.10</u>	<u>(0.01)</u>

13 股利

- (i) 本公司董事會決議不宣派截至2021年6月30日止六個月的中期股息。
- (ii) 中期期間內批准歸屬於上一財政年度的應付權益股東股息

項目	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於以下中期期間內批准有關上一財政年度的末期股息， 每股人民幣0.02元(截至2021年6月30日止六個月：零)	<u>4,674</u>	<u>10,487</u>
總計	<u><u>4,674</u></u>	<u><u>10,487</u></u>

本公司於2021年6月29日舉行之2021年度股東大會決議通過，以2020年度實現的可供分配利潤向全體股東派發現金股利每股人民幣0.02元(含稅)，共計分配股利約人民幣4.7百萬元。

14 分部報告

本集團根據內部組織結構、管理要求及內部報告制度確定了奶牛養殖和乳製品生產共兩個報告分部。每個報告分部為單獨的業務分部，提供不同的產品和勞務，由於每個分部需要不同的技術及市場策略而需要進行單獨的管理。本集團管理層將會定期審閱不同分部的財務報表以決定向其配置資源、評價業績。

分部	主要業務
奶牛養殖	養殖奶牛以生產及銷售生鮮乳
乳製品生產	生產及銷售巴氏殺菌乳、滅菌乳、調製乳、發酵乳及其他乳製品

(1) 分部業績、資產及負債

為了評價各個分部的業績及向其配置資源，本集團管理層會定期審閱歸屬於各分部資產、負債、收入、費用及經營成果，這些信息的編製基礎如下：

分部資產包括所有的有形資產、無形資產、其他非流動資產及應收款項等流動資產，但不包括遞延稅項資產及其他未分配的總部資產(如有)。分部負債包括歸屬於各分部的應付款、銀行借款等流動及非流動負債，但不包括遞延稅項負債(如有)。

經營成果是指各個分部產生的營業收入(包括對外交易收入及分部間的交易收入)，扣除各個分部發生的營業成本、稅金及附加、銷售費用、管理費用、財務費用以及營業外收入及支出，但不包括未分配的總部費用(如有)。報告分部之間收入的轉移定價按照與對外交易相似的條款計算。

下述披露的本集團各個報告分部的信息是本集團管理層在計量報告分部利潤(虧損)、資產和負債時運用了下列數據，或者未運用下列數據但定期提供給本集團管理層的：

項目	奶牛養殖		乳製品生產		分部間抵銷		合計	
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年
	1-6月							
	人民幣千元							
對外交易收入	97,646	34,499	383,174	290,489			480,820	324,987
分部間交易收入	119,183	105,786			(119,183)	(105,786)		
折舊和攤銷費用	18,500	16,966	29,047	28,858			47,546	45,823
利息收入	1,921	93	1,440	2,147			3,361	2,241
利息支出	1,450	1,851	10,938	13,899			12,388	15,750
利潤/(虧損)總額	7,643	2,431	18,052	(6,075)			25,695	(3,644)
所得稅費用			2,841	(1,669)			2,841	(1,669)
淨利潤/(虧損)	7,643	2,431	15,211	(4,406)			22,854	(1,975)
資產總額	1,550,819	1,138,744	1,911,943	2,175,006	(750,035)	(654,820)	2,712,727	2,658,930
負債總額	916,080	771,370	936,669	1,329,639	(750,035)	(654,820)	1,102,714	1,446,189
非流動資產增加額	59,820	73,457	17,787	(44,443)			77,608	29,014

管理層討論及分析

業務概覽

我們是中國甘肅、陝西及青海地區領先的乳製品公司之一，營運及銷售主要集中於當地，且我們以垂直綜合的業務模式營運。我們垂直綜合的業務模式覆蓋奶牛養殖、乳製品製造以至市場營銷及銷售等乳品業價值鏈的關鍵環節。我們的奶牛養殖業務旨在確保我們的乳製品生產得到穩定的優質生鮮乳供應。於2021年6月30日，我們擁有及營運七個奶牛牧場，我們的策略為擴充我們自營奶牛牧場的奶牛存欄量，以便從源頭保持我們的生鮮乳品質滿足我們乳製品的生產需要。我們相信，我們的垂直綜合業務模式有利於我們對乳製品生產的各個重要環節實行嚴格控制，從而保證我們乳製品的優質及安全。

我們可提供豐富多樣的乳製品，能夠滿足不同消費者群體的需求與口味。我們主要透過經銷商及分銷商向零售消費者出售的主要產品包括(i)液態奶產品(包括巴氏殺菌乳(即鮮牛奶)、滅菌乳、調製乳及發酵乳);以及(ii)乳飲料。我們高度重視產品開發，持續開發新產品以滿足顧客不斷轉變的口味與喜好，使我們在區內競爭對手中脫穎而出。

我們為甘肅、青海及陝西地區市場的主要「冷鏈液態奶產品」(貨架壽命較短，即介乎3天至21天，且需存放於2°C至6°C的低溫的液態奶產品，包括巴氏殺菌乳及發酵乳製品)銷售商。我們相信，我們鄰近當地市場，地方經銷網絡已具規模，因此在甘肅、陝西及青海的冷鏈液態奶產品市場競爭中具有優勢。我們計劃繼續擴展冷鏈產能及經銷網絡，以增加於甘肅、青海及陝西地區市場的冷鏈液態奶產品銷售，並隨後進一步擴展至中國西北部市場之其他省份。

集中於冷鏈液態奶產品市場的同時，我們亦憑藉我們於地區市場較高的品牌認知度，繼續加強我們受歡迎的調製乳的銷售，同時維持我們多樣化之產品供應。展望將來，我們擬繼續努力銷售我們廣受當地顧客歡迎的巴氏殺菌乳、發酵乳及調製乳製品，以維持我們多樣化的產品組合。

奶牛養殖

- 奶牛數目

報告期間內，我們的生物資產包括奶牛。奶牛進一步分類為犏牛、育成牛及成母牛。下表載列我們於2021年6月30日及2020年6月30日的奶牛數目：

	於2021年 6月30日 頭	於2020年 6月30日 頭
成母牛	8,840	5,085
育成牛	6,074	7,361
犏牛	1,520	1,070
總計	<u>16,434</u>	<u>13,516</u>

- 產奶量

我們報告期間的生鮮乳約為43,387噸(2020年同期：約25,426噸)，同比增加約70.64%，主要由於相對於去年同期公司成母牛頭數大幅增加所致。

我們每頭成母牛每年的平均產奶量為6.1噸至10.61噸(截至2020年6月30日止六個月：6.7噸至11.5噸)。

乳製品生產

國家持續高度重視奶業振興和發展，2018年國務院常務會議通過了《關於加快推進奶業振興和保障乳品質量安全的意見》，2019年至2021年的中央一號文件均提到「實施奶業振興行動」，2021年3月12日發佈的《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》明確提出要「保障糧、棉、油、糖、肉、奶等重要農產品供給安全」，為我國奶業飛躍發展定向領航。2021年7月2日農業農村部、財政部聯合發佈的《2021年重點強農惠農政策》明確將「推進奶業振興」列入重點強農惠農政策中。

為提升乳製品品質安全水準，推動乳製品產業高品質發展，國家市場監管管理總局於2020年末印發《乳製品品質安全提升行動方案》，隨著國家對乳製品加工業市場准入的嚴格限制以及對現有乳製品加工企業的整頓，我國乳品行業的市場集中度將會進一步提高，市場份額將集中轉向品牌知名度高、實力強、規模效益顯著的大型企業，未來這種趨勢將更加明顯，全國市場份額高度集中於全國一線品牌，區域市場份額高度集中於區域強勢品牌。

乳製品製造的產業鏈涵蓋飼草飼料、奶牛養殖、乳製品加工、終端銷售等多個環節，各環節之間聯繫緊密，一體化程度要求很高，隨著城鄉居民可支配收入及消費支出水準的差距日趨縮小，消費者更加關注健康膳食，整體乳製品消費市場將繼續保持增長態勢，特別是消費者更加關注奶源安全，乳製品企業在奶源方面的競爭將更加激烈。

2021年上半年，公司依託穩定可靠的奶源和先進的生產加工工藝，鞏固傳統管道並積極開拓新零售模式，公司的“日加工600噸液體奶改擴建項目”（生產線編號：CEMA-N032PL01）於2021年6月末獲得國家“優質乳工程示範工廠”稱號，公司全資子公司臨夏縣瑞園牧場有限公司（牧場編號：CEMA-N032DF001）、蘭州瑞興牧業有限公司（牧場編號：CEMA-N032DF003）、甘肅瑞嘉牧業有限公司（牧場編號：CEMA-N032DF004）分別獲得獲得國家“優質乳工程示範牧場”稱號。2021年上半年，公司實現營業收入4.81億元，較上年同期增長47.95%；實現淨利潤2285.38萬元，較上年同期增加1,257.12%。截至2021年6月末，公司總資產27.13億元，淨資產16.10億元，資產負債率40.65%。

質量管控

產品安全管理及質量控制是我們的核心理念，對我們業務極為重要。我們於整個生產過程，由採購飼料、奶牛養殖、生鮮乳採購加工至產品的生產、包裝、儲存和交付，推行嚴格質量控制及生產安全管理措施。

我們的質量控制系統乃基於優良製造規範(GMPs)、危害分析臨界管制點(HACCP)及衛生標準操作程序(SSOPs)設計。

GMPs為我們的牛奶安全及牛奶質量計劃的基礎。GMPs於我們的乳品加工四個主要範疇執行，列明以下方面的控制措施：(i)個人衛生；(ii)樓宇及設施；(iii)設備及用具；及(iv)生產及過程控制。

此外，我們亦已就牛奶安全的管理應用HACCP原則。我們的HACCP計劃聚焦於可能會發生問題的範圍，要求生產設施隨時準備就緒，發生問題時可即時作出應對。根據我們的HACCP計劃，我們進行危害分析以識別原材料及加工步驟的任何有害生物、化學或物理屬性。基於該分析，我們已識別重要控制點，並設立檢查程序及使用檢查結果，以持續理順該等程序。我們位於甘肅、陝西及青海的生產廠房分別取得中國質量控制中心及北京五洲恒通認證有限公司發出的HACCP認證，確認我們已遵守HACCP。

此外，我們亦已執行SSOP的衛生流程詳細程序。按照SSOP，我們集中於關鍵性的衛生條件及規定，例如接觸乳製品的用水安全、接觸表面的狀況及清潔、防止不衛生物品對乳製品的交叉污染、保護乳製品及包裝物料、標籤標明、儲存及使用清潔溶液及農藥、管控僱員的健康狀況以及於生產廠房除蟲。

我們的質量控制系統分為六個階段：(i)控制飼料的質量；(ii)控制奶牛的質量；(iii)控制生鮮乳的採購及加工；(iv)控制原材料及供應商；(v)控制生產過程；及(vi)控制製成品的儲存及交付。

品牌建設

公司秉承“奉獻精良品質、造就時代品牌”之宗旨，產品包括巴氏殺菌乳、滅菌乳、調製乳、發酵乳、含乳飲料等各類液態乳製品，有“莊園牧場”、“聖湖”、“東方多鮮莊園”系列品種數十個，能夠滿足不同消費群體需求。公司自2020年末完成自有品牌卡通形象版權註冊後，在加強消費者參與度方面製作上線重點產品微信表情包和科普動漫，普及新鮮低溫牛奶知識等活動並取得良好反響。“莊園濃縮奶”作為公司的明星產品于2021年上半年當選甘肅省最具影響力產品品牌。

我們相信，隨著消費者進一步認識營養產品對健康幸福的重要性，對優質冷鏈液態奶產品的需求會繼續上升。為把握冷鏈液態奶產品的上升需求，我們計劃繼續依託我們的品牌優勢擴張我們於甘肅、陝西及青海的冷鏈經銷網絡，並進一步延伸至中國西北部。

財務概況

收入

下表載列截至2021年及2020年6月30日止六個月的按產品類型列示的銷售額、銷售量及平均售價明細：

	截至6月30日止六個月					
	2021年			2020年		
	銷售額	銷售量	平均售價	銷售額	銷售量	平均售價
	人民幣		人民幣	人民幣		人民幣
	千元	噸	元／噸	千元	噸	元／噸
液態奶產品						
巴氏殺菌乳	37,673	4,488	8,394	21,273	2,688	7,914
滅菌乳	192,284	29,597	6,497	81,433	11,426	7,127
調製乳	157,909	17,030	9,272	118,110	13,044	9,055
發酵乳	80,808	6,738	11,992	92,082	7,898	11,659
小計	468,674	57,853	8,101	312,899	35,057	8,925
含乳飲料	2,977	522	5,701	2,310	676	3,417
其他乳製品	1,031	38	26,886	2,418	106	22,904
合計	472,682	58,414	8,092	317,627	35,838	8,863

我們的收入自截至2020年6月30日止六個月的人民幣317.6百萬元提高48.82%至報告期間的人民幣472.7百萬元，主要是由於2020年初公司銷售受到COVID-19影響而下滑，2021年上半年公司運行平穩，乳製品消費市場需求得到全面恢復。

毛利及毛利率

下表載列於所示期間按我們產品種類劃分經生物資產公允價值調整後的銷售成本、毛利及各自的毛利率明細：

	截至6月30日止六個月					
	2021年	2021年	毛利率	2020年	2020年	毛利率
	銷售成本	毛利		銷售成本	毛利	
	人民幣	人民幣		人民幣	人民幣	
	千元	千元	%	千元	千元	%
液態奶產品						
巴氏殺菌乳	23,017	14,657	38.9	13,571	7,702	36.2
滅菌乳	145,932	46,351	24.1	67,098	14,335	17.6
調製乳	101,812	56,097	35.5	79,612	38,498	32.6
發酵乳	52,995	27,813	34.4	64,326	27,756	30.1
小計	323,756	144,918	30.9	224,608	88,291	28.2
含乳飲料	2,146	832	27.9	1,765	545	23.6
其他乳製品	1,396	-365	-35.4	1,582	837	34.6
總銷售成本／總毛利／整體						
毛利率	327,297	145,385	30.8	227,955	89,672	28.2

報告期間經生物資產公允價值調整後的奶製品整體毛利率約為30.8%，而2020年同期則約為28.2%。報告期間整體毛利率上升乃主要由於2020上半年公司受COVID-19影響而導致公司產品滯銷，為促進銷售實施力度較大的營銷政策導致毛利率下降，2021年乳製品消費市場得到全面恢復，公司產品銷售良好。

於收獲時按公允價值減銷售成本初始確認農產品產生的收益／虧損

我們於收獲時按公允價值減銷售成本初始確認農產品的收益，自截至2020年6月30日止六個月的虧損約人民幣5.5百萬元上升至報告期間的收益約人民幣1.4百萬元。報告期間收益增加乃主要由於2021原料奶價格相對於去年同期上升。

生物資產的公允價值減銷售成本的變動產生的收益/虧損

於報告期間，我們記錄的生物資產公允價值減出售費用的變動產生的虧損約為人民幣6.3百萬元，2020年同期是收益約人民幣0.3百萬元，由收益轉為虧損主要是由於市場狀況影響牛只飼喂成本所致。

其他收益

其他收益主要包括遞延收益攤銷和當期收到的政府補助。政府補助一般自農業活動獲得。截至2021年及2020年6月30日止六個月我們確認的其他收益分別約人民幣1.8百萬元及約人民幣2.9百萬元。

經營費用

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銷售費用	40,906	30,767
管理費用	48,265	34,431
經營費用合計	89,171	65,198

經營費用自截至2020年6月30日止六個月約人民幣65.2百萬元上升至報告期間約人民幣89.2百萬元。

報告期間銷售費用增加，主要由於2021年上半年乳製品消費市場相對於去年同期已得到全面恢復，公司銷售費用隨銷量提升而增加。

管理費用增加主要是由於公司相對去年同期公司下屬牧場瑞嘉牧業因建設推進和奶牛陸續達產而新增加管理人員，及相對去年同期公司不再享受因COVID-19影響給予的社保減免政策。

財務費用

融資成本淨額自截至2020年6月30日止六個月約人民幣16.5百萬元下降43.94%至報告期間約人民幣9.2百萬元，主要是由於公司較去年同期貸款金額下降所致。

流動比率

於2021年6月30日，我們的流動比率(流動資產對流動負債)約為0.83，而2020年12月31日約為0.95。

流動性及資金來源

報告期間，我們的營運資金主要來源於日常經營活動所產生的現金淨流入。於2021年6月30日及2020年12月31日，現金及現金等價物分別約人民幣310.0百萬元和約人民幣631.6百萬元，幣種主要為人民幣，主要為手頭現金及銀行存款。

資本支出

截至2021年及2020年6月30日止六個月，資本支出分別約人民幣264.9百萬元及約人民幣123.3百萬元，主要用於購置物業、廠房及設備及採購奶牛。

資產負債率

於2021年6月30日，本公司的資產負債率為約40.65%(於2020年12月31日：約48.33%)。

營運資金

於2021年6月30日，淨流動資產金額約為人民幣(118.9)百萬元(2020年12月31日：淨流動資產約人民幣52.3百萬元)。

債項

我們在報告期間借款為人民幣借款。於2021年6月30日，包括一年內到期的長期借款在內的短期銀行借款餘額約為人民幣220.5百萬元，年利率最低為5.00%、最高為6.09%。於2021年6月30日，扣除一年內到期部份的長期銀行借款餘額約為人民幣303.8百萬元，年利率最低為4.15%、最高為5.70%。

管理層相信，現有財務資源足以應付現時營運、現時及日後擴展計劃所需，且我們能夠於需要時以利好條款取得額外融資。季節因素對我們的借貸需要並無重大影響。

報告期間，我們並無重大利率風險，因此並無採用對沖金融工具。

或有負債

於2021年6月30日及2020年12月31日，概無重大的或有負債。

外匯風險及資產抵押

本集團於中國經營業務，大部分交易以人民幣計值及結算。由於本集團於2021年6月30日的資產及負債乃以各集團公司的功能貨幣計值，故本集團的資產及負債以及因其業務營運而產生的交易不會使本集團面臨重大外匯風險。

於報告期間，我們無重大利率風險，因此並無採用對沖金融工具。管理層將會繼續監察外匯風險並於適當時採取審慎措施。

於2021年6月30日，我們的受限制資產賬面值約為人民幣610.9百萬元（2020年12月31日：約人民幣787.4百萬元）。受限制資產的賬面淨值如下：(1)約人民幣134.0百萬元之貨幣資金（2020年12月31日：約人民幣215.2百萬元）；(2)約人民幣363.6百萬元之固定資產（2020年12月31日：約人民幣454.8百萬元）；(3)約人民幣78.0百萬元之無形資產（2020年12月31日：約人民幣82.2百萬元）；及(4)約人民幣35.3百萬元之長期股權投資（2020年12月31日：約人民幣35.3百萬元）。

資本結構

除本公告所披露者外，於報告期間本集團的資本結構並無重大變動。本集團的資本僅包括普通股。

重大投資

公司成立於2000年4月，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。基於較小的廠區面積和既定的廠區佈局，公司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的提升。

考慮公司未來遠期規劃和可持續性發展，公司於2018年開始啟動「日加工600噸液體奶改擴建項目」，本次「日加工600噸液體奶改擴建項目」利用現有生產加工基地土地35.70畝和2018年新增購買土地113.82畝即合計149.52畝土地，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、整體佈局和投資建設，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。專案建成投產後實現的產能、產量將包括榆中加工基地現有的產能、產量，並在此基礎上進行一定幅度提升。

公司於2019年完成全部投資，截止2019年末累計投入約人民幣385.0百萬元，佔2020年12月31日公司總資產額人民幣3,080.6百萬元的12.50%。

「日加工600噸液體奶改擴建項目」已於報告期完成竣工驗收工作，並已取得由榆中縣住房和城鄉建設局出具的《房屋建築工程和市政基礎設施工程竣工驗收備案表》(編號2020年第17號)。該項目的投產使用有利於優化生產工藝，豐富產品結構；有利於提高生產效率，降低人工成本；有利於提高生產標準，加強產品品質控制；有利於整合集團生產資源，實現長遠發展。

公司是目前是集奶牛養殖、技術研發、乳品加工、銷售為一體的專業化乳製品生產企業，已形成以自有牧場奶源為主要原料奶的液態奶產品加工與銷售的全產業鏈經營模式，原奶質量的可靠性得到行業和消費者的高度重視，成為行業核心競爭力的重要體現。為從源頭上進一步加強產品質量的控制，公司於2019年起在甘肅省金昌市金川區雙灣鎮投資建設“金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目”，截至2020年12月31日累計投入人民幣200.4百萬元，佔2020年12月31日公司資產總額人民幣3,080.6百萬元的6.51%；截至2021年6月30日累計投入人民幣268.3百萬元，佔2021年6月30日公司總資產2,712.7百萬元的9.89%。

持續關連交易 — 總採購協議

於2021年2月9日，本公司就截至2021年12月31日止年度可能向天牧乳業採購原奶而與甘肅農墾天牧乳業有限公司(「天牧乳業」，一家根據中國法律成立的公司及為本公司主要股東甘肅省農墾資產經營有限公司(「甘肅省農墾資產」)之控股公司的同系附屬公司)訂立總採購協議(「總採購協議」)。

由於天牧乳業為主要股東甘肅省農墾資產之同系附屬公司，根據上市規則第14A章天牧乳業被視為本公司關連人士之聯繫人。總採購協議項下擬進行的交易根據上市規則第14A章構成本公司的持續關連交易。因此，訂立總採購協議須遵守上市規則第14A章下的申報、公告及獨立股東之批准規定。

訂立總採購協議將通過為本集團生產過程及運營所需的優質原奶提供穩定的來源，而對本集團的業務作出貢獻。由於產量增加，預計本集團的收入及淨利潤將會增加。

本公司認為，訂立總採購協議將使本集團獲得穩定的優質原料奶來源，從而通過2018年擴建甘肅省蘭州市榆中縣三角城三角城村日產600噸液態奶加工設施而實現產能提升。

總採購協議已於2021年3月18日舉行的本公司臨時股東大會上獲得股東（「股東」）批准2021年上半年，關聯交易發生金額27.66百萬元，在股東大會批准的限額人民幣200,000,000元之內。

訂立總採購協議的詳情載於本公司日期為2021年1月15日及2021年2月9日的公告，以及本公司日期為2021年3月3日的通函。

重大收購及出售附屬公司、聯營企業及合營企業

除本節所披露者外，於報告期間，本集團概無重大收購及出售附屬公司、聯營企業及合營企業。

有關重大投資或資本資產之未來計劃及預期資金來源之詳情

於2021年6月30日，本公司並無有關重大投資或資本資產之未來計劃。

A股上市所得款項用途

A股募集資金基本情況

經證監會於2017年9月29日以證監許可20171779號《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》核准，本公司於2017年10月31日採用線下向符合條件的投資者詢價配售和線上向持有深市場非限售A股股份市值的社會公眾投資者定價發行相結合的方式公開發行每股面值人民幣1元的A股（「A股」）股票46,840,000股，每股發行價格人民幣7.46元（「A股上市」），募集資金總額人民幣349,426,400元，扣除與募集資金相關的發行費用總計人民幣39,922,700元（不含增值稅），募集資金淨額為人民幣309,503,700元（「募集資金」）。

報告期間使用募集資金人民幣278,100.00元，暫時補充流動資金50,000,000元，募集資金專戶本報告期扣除手續費後利息收入人民幣27,507.37元。截至2021年6月30日，本公司已累計使用A股募集資金人民幣260,926,230.25元累計募集資金利息收入扣減手續費淨額人民幣1,501,548.01元，募集資金專戶餘額為人民幣50,079,017.76元，尚未使用的募集資金餘額為人民幣50,079,017.76元。

下表載列自A股上市至2021年6月30日所得款項淨額之應用狀況：

(人民幣(千元))

2017年公開發行A股募集資金實際使用情況表

單位：千元

募集資金總額	309,504	本期投入募集資金總額	278
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	260,926
累計變更用途的募集資金總額	256,104		
累計變更用途的募集資金總額比例	83.00%		

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⁾	本報告 期間 投入金額	截至 報告期間 累計投入 金額 ⁽²⁾	截至 報告期間 投資進度 (%) ^{(2)/(1)}	項目 達到預定 可使用 狀態日期	報告期 間實現 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										
1. 1萬頭進口良種奶牛 養殖建設項目	是	260,193	53,400	0	53,400	100.00%	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	0	0	0		不適用	不適用	不適用	是
3. 收購西安東方乳業 82%股權		0	150,000	0	150,000	100.00%	2018年	不適用	不適用	否
4. 金川區萬頭奶牛養殖 循環產業園項目		0	106,104	278	57,526	54.22%	不適用 (附註)	不適用	不適用	否
合計		309,504	309,504	278	260,926	84.30%				
承諾投資目小計		309,504	309,504	278	260,926	84.30%				
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		309,504	309,504	278	260,926	84.30%				

附註： 餘額預期於2022月底前悉數動用。

根據特別授權非公開發行A股股票所得款項的用途

於2019年12月5日，董事會批准建議非公開發行A股股票。建議非公開發行A股股票乃經股東於2020年1月17日舉行的本公司股東特別大會及類別會議批准。

於2020年4月3日，董事會批准對非公開發行A股股份進行調整。股東批准於2020年5月25日舉行的本公司股東特別大會及類別會議上對非公開發行A股股票進行調整。

2020年8月10日，發審委2020年第119次會議表決通過本次非公開發行申請，發審委無審核意見。公司於2020年8月25日收到中國證監會出具的《關於核准蘭州莊園牧場股份有限公司非公開發行股票的批復》(證監許可〔2020〕1864號)。

於2020年12月25日，合共43,000,000股A股按每股A股人民幣8.78元的價格配發及發行予4名認購人(「非公開發行」)。

認購人	所認購的A股數目	認購價
甘肅省農墾資產	37,931,665	每股A股人民幣8.78元
謝愷	2,050,113	每股A股人民幣8.78元
高愛萍	1,651,480	每股A股人民幣8.78元
蘇貴敏	1,366,742	每股A股人民幣8.78元
合計	<u>43,000,000</u>	

謝愷、高愛萍及蘇貴敏均為商人。甘肅省農墾資產為一家在中國成立的有限責任公司，主要從事股權投資和企業股權託管；項目投資及投資管理；企業資產重組、經濟信息、投資、財務諮詢服務。經作出一切合理查詢後，就董事所知、所悉及所信，謝愷、高愛萍、蘇貴敏及甘肅省農墾資產及其最終實益擁有人於非公開發行前均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

每股 A 股認購價人民幣8.78元 (i) 不低於定價日前20個交易日 A 股平均交易價的80%，即不低於每股 A 股人民幣8.78元(定價日前20個交易日本公司 A 股的平均交易價格=定價日前20個交易日的 A 股總交易額/定價日前20個交易日 A 股總交易量);(ii) 較非公開發行的定價日(即2020年11月20日，本公司非公開發行期間的首日)在深圳證券交易所所報收市價每股 A 股人民幣11.18元折讓約21.5%；(iii) 較 A 股上市前一天在深圳證券交易所所報收市價每股 A 股人民幣10.43元折讓約15.8%。

本次非公開發行的募集資金總額約為人民幣377,540,000元。扣除相關費用後，本次非公開發行的募集資金淨額總計約為人民幣368,878,786.79元。本次非公開發行所配發及發行的每股 A 股淨價約為人民幣8.78元。

本公司擬將非公開發行募集資金淨額用於償還銀行貸款及為投資項目融資，此能夠進一步提升本公司自有奶源供給比例，加強本公司產品品質控制，解決本公司未來日益增長的原奶需求，優化產品結構，提升盈利水平，增加本公司核心競爭力，促進本公司的可持續發展，符合公司及全體股東的利益。

有關非公開發行的詳情，請參閱本公司日期為2019年12月31日及2020年4月6日的通函以及本公司日期為2020年11月5日及2020年12月22日的公告。

2020年非公開發行 A 股股票募集資金使用情況：

經證監會於2020年8月18日以證監許可20201864號《關於核准蘭州莊園牧場股份有限公司非公開發行股票的批覆》核准公司採用非公開發行方式向特定投資者發行每股面值人民幣1元的 A 股股票43,000,000股，每股發行價格人民幣8.78元，募集資金總額人民幣377,540,000元，扣除與募集資金相關的發行費用總計人民幣8,661,213.21元(不含增值稅)，募集資金淨額為人民幣368,878,786.79元。截至2020年11月30日止，公司已收到通過公開發行 A 股所募集的貨幣資金。該等資金已經大信會計師事務所(特殊普通合夥)審驗，並出具了大信驗字2020第35-00010號驗資報告。公司對募集資金採取了專戶存儲管理。

於報告期間使用募集資金人民幣82,314,762.32元，暫時補充流動資金100,000,000.00元，募集資金專戶報告期間扣除手續費後利息收入人民幣1,130,411.24元。截至2021年6月30日，本公司已累計使用A股募集資金人民幣223,023,079.76元，累計募集資金利息收入扣減手續費淨額人民幣1,130,411.24元，募集資金專戶餘額為人民幣46,986,118.27元，尚未使用的募集資金餘額為人民幣146,986,118.27元。

2020年非公開發行A股募集資金實際使用情況表

單位：人民幣千元

募集資金總額		368,879			報告期間投入募集資金總額		82,315				
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		223,023				
累計變更用途的募集資金總額											
累計變更用途的募集資金總額比例											
					截至報告	截至報告					
	是否已變更	募集	調整後		期末累計	期末投資	項目達到預	報告期間		項目可行性	
承諾投資項目和	項目(含部	資金承諾	投資	報告期間	投入	進度(%)	定可使用	實現	是否達到	是否發生	
超募資金投向	分變更)	投資總額	總額(1)	投入金額	金額(2)	(3)=(2)/(1)	狀態日期	的效益	預計效益	重大變化	
承諾投資項目											
金川區萬頭奶牛養殖循環產業園項目	否	328,879	328,879	82,315	223,023	67.81%	不適用	不適用	不適用	否	
償還銀行借款	否	40,000	40,000		40,000	100.00%					
承諾投資目小計		368,879	368,879	82,315	263,023	71.30%					
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		368,879	368,879	82,315	263,023	71.30%					

附註：餘額預期於2023月底前悉數動用。

人力資源

於2021年6月30日，我們在中國內地及香港擁有1,318名員工(2020年12月31日：1,268名員工)。於報告期間，員工成本總額約為人民幣46.2百萬元(2020年同期：約人民幣32.4百萬元)，其中包括計入損益表及資本化至資產的部份，但不包括獨立非執行董事的董事袍金。

我們的薪酬政策旨在吸引、留任及激勵優秀人才，確保我們的團隊有能力實踐我們的業務戰略，盡最大可能為股東創造價值。我們將參考市場慣例及僱員個人表現定期檢查其薪酬政策及僱員福利。

我們已為中國僱員參與本地有關政府機關管理的定額供款退休計劃及社會保險計劃。

公司2019年3月11日召開董事會審議通過2019年限制性股票激勵計劃(草案)；2019年5月23日召開股東大會審議通過2019年限制性股票激勵計劃(草案)；2019年6月21日召開董事會審議通過「向調整後的84名激勵對象首次授予限制性股票334.1萬股」；2019年6月27日向深交所、中國證券登記結算公司提交「股權激勵授予完成登記申請材料」；2019年7月12日完成限制性股票授予登記工作。因公司層面業績考核未能滿足限制性股票激勵計劃第一個解除限售期解除限售條件，公司於2021年1月15日召開董事會審議通過《關於回購註銷2019年限制性股票激勵計劃第一個解除限售期全部限制性股票的議案》，3月18日召開股東大會審議通過《關於回購註銷2019年限制性股票激勵計劃第一個解除限售期全部限制性股票的議案》同意公司回購註銷所涉及的77名激勵對象合計所持874,728股限制性股票，同意公司回購註銷7名已離職激勵對象已授予但尚未解除限售的全部限制性股票424,840股。2021年6月16日辦理完成限制性股票回購註銷手續。

企業社會責任

我們堅信社會責任是企業成長的基石，我們將參與產業扶貧與社會公益活動作為企業回饋社會的重要方式，實現企業與社會共同發展、共同進步。

未來展望

1. 公司將繼續以優質乳製品生產為目標，以規模化集中養殖、集中統一擠奶、鮮奶專門化儲運加工等生產設施及工藝的配套完善為基礎，通過生產示範與技術輻射，進一步提升奶牛養殖水平；在強化自有奶源基地建設的同時，加強與養殖規模大、養殖經驗豐富、產品質量高的外部專業奶牛養殖機構合作，形成均衡、互補、多元化的生鮮乳供應來源。繼續保障安全可靠的奶源與奶製品加工環節的有效對接，以實現產品質量的全程安全可控。
2. 繼續加強對區域內乳製品消費者消費行為的研究，以消費者為尋向來完善產品的配方、工藝和設備的優化配置，使產品具有針對性和特色優勢，形成以消費分析觸發研發，以研發來滿足不同場景下的消費需求，以不斷升級的產品來保持消費者對品牌的忠誠度。
3. 進一步做深做透銷售渠道，將加大銷售渠道下沉力度，積極拓展三線城市和農村市場，大力推動渠道縱深發展，以鞏固和提高市場份額，提高市場佔有率。
4. 公司繼續開展多種形式在崗培訓，提升工作技能，提高工作效率，夯實中層隊伍構建。公司將加強選聘具備市場資或優秀技能的專業型人才，給予充份發展空間和積極的激勵政策，以確保人才隊伍的穩定和人才儲備的梯隊建設，提高公司核心競爭力。

自2021年6月30日起發生的重大事項

持續關連交易—青貯飼料採購協議

於2021年8月19日，本公司就截至2021年12月31日止年度可能向甘肅農墾金昌農場有限公司（「農墾金昌」，一間根據中國法律成立的有限責任公司）採購青貯飼料而與農墾金昌訂立青貯飼料採購協議（「青貯飼料採購協議」）。

農墾金昌為甘肅省農墾集團有限責任公司(「甘肅農墾集團」)的全資附屬公司。甘肅農墾集團為控股股東(定義見上市規則)並擁有68,826,365股A股，分別佔(i)已發行A股總數；以及(ii)已發行A股及H股總數的34.89%及29.62%。因此，根據上市規則第14A章，農墾金昌為本公司關連人士之聯繫人。根據上市規則第14A章，青貯飼料收購協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

根據本公司日期為2020年5月15日的公告，由於本公司日加工600噸液體奶改擴建項目完成，本集團乳製品的產能已提高，對青貯飼料(本集團生產中所用的主要原材料(即奶牛的飼料)之一)的需求亦相應增加。此外，根據甘肅農墾集團的總體安排之一(旨在整合奶牛場的運營以提高效率)，應縮短玉米青貯和苜蓿等牧草的運輸距離，有效降低養殖成本，提高規模化養殖效率，促進綠色循環農業產業高品質發展。青貯飼料採購協議項下擬進行的交易可為本集團生產過程及運營所需的青貯飼料提供穩定且相對較近的來源，將可對本集團的業務作出貢獻。

訂立青貯飼料採購協議的詳情載於本公司日期為2021年8月19日的公告。

除本公告所披露者外，2021年6月30日後，我們的主營業務、定價政策及成本架構概無重大變動。

企業管治

我們一向致力維持全方位的高水平企業管治。董事會相信，對提升現有及潛在股東、投資者、僱員、業務夥伴及公眾人士整體的信心而言，優秀的企業管治乃不可或缺的元素。董事會將盡力遵守企業管治原則及進一步加強及改善其內部監控，以恪守企業管治守則條文及常規；透過專注於內部監控、公平披露及向全體股東問責等範疇以符合有關法定及商業標準。

除本節所披露者外，本公司於報告期間已遵守所有香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載的企業管治守則(「企業管治守則」)及企業管治報告的適用守則條文，除以下偏離者外。

守則條文第A.2.1條

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人兼任。主席與行政總裁之職責分工應清晰界定並以書面載列。

馬紅富先生兼任本公司董事會主席及總經理職位(於中國為與行政總裁相當之職位)，任期直至2021年6月29日為止。此偏離上市規則附錄14所載企業管治守則第A.2.1條守則條文，其要求主席與行政總裁之角色應有所區分且不應由同一人士擔任。

董事會相信，由同一人士兼任本公司董事會主席及總經理職位，有助維持本公司政策的持續性及營運的穩定性。

自馬紅富先生不再擔任董事會主席而姚革顯先生已於2021年6月29日獲委任為董事會主席起，本公司一直遵守企業管治守則第A.2.1條守則條文。

董事及監事的證券交易

本公司已就董事之證券交易採納載於上市規則附錄10之上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)。經向所有董事及本公司監事(「監事」)作出詳細查詢後，所有董事及監事確認，彼等於報告期間內均已遵守標準守則所規定之標準，以下除外：

誠如本公司日期為2021年3月12日的海外監管公告所披露，股東馬紅富先生(「馬先生」)將其所持有的30,000,000股A股股份質押(「股份質押」)予甘肅金控投資有限公司(「甘肅金控」)，作為第三方融資的擔保。

董事會知悉，於股份質押日期(即2021年3月2日)，董事處於上市規則附錄十第A.3(a)(i)條規定的禁售期。此外，注意到股份質押並非於例外情況下進行。因此，董事會認為，由於於禁售期內進行股份質押，故馬先生並未(儘管屬無意)遵守買賣禁令。

本公司已採取(其中包括)下述補救措施完善本公司內部控制體系，以確保本公司及其董事與監事遵守標準守則，防止日後重演類似事件：

- (1) 向所有董事及監事提醒彼等於證券買賣方面的義務，如本公司(遵循標準守則)採用的證券買賣守則所載列者；
- (2) 建議所有董事及監事傳閱一套綜合培訓材料；
- (3) 傳閱一份通知函模板，倘若本公司董事及監事擬買賣本公司股份，彼等須於該等建議股份買賣之前至少5個工作日向本公司提交該通知函；以及
- (4) 計劃於近期向本公司所有董事及高級管理人員組織培訓課程。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

於2021年3月18日，本公司召開2021年第一次股東特別大會，審議通過了《關於回購註銷2019年限制性股票激勵計劃第一個解除限售期全部限制性股票的議案》，同意公司回購註銷因公司層面業績考核未能滿足限制性股票激勵計劃第一個解除限售期解除限售條件所涉及的77名激勵對象合計所持的874,728股限制性股票；同意公司回購登出7名已離職激勵對象已授予但尚未解除限售的全部限制性股票424,840股。

於報告期間，本公司於深圳證券交易所回購1,299,568股A股，並其後將其註銷。此次回購事項的概要詳情如下：

月份	回購A股數目	每股A股價格		已付總價 (人民幣元)
		最高 (人民幣元)	最低 (人民幣元)	
2021年6月	<u>1,299,568</u>	6.84	6.84	<u>8,889,045.12</u>
總計	<u><u>1,299,568</u></u>			<u><u>8,889,045.12</u></u>

於報告期間，此次回購事項的總金額人民幣8,889,045.12元悉數以自有資金支付，而已回購的1,299,568股A股已獲註銷。

除本節所披露者外，於報告期間，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

重大訴訟及仲裁事項

- 1、 2018年2月13日，吳忠市利通區人民政府發布《關於畜禽禁養區內養殖場關閉搬遷的通告》，本公司之子公司寧夏莊園牧場被列為計劃關閉搬遷養殖場，公司積極響應政府工作安排進行了關停工作。本公司一直積極與利通區人民政府協商補償事宜，但利通區人民政府未與本公司簽訂補償協議。本公司向吳忠市中級人民法院起訴，請求人民法院責令吳忠市利通區人民政府依照《畜禽規模養殖污染防治條例》第二十五條、《國有土地上房屋徵收與補償條例》等相關規定履行法定職責，依法對本公司牧場關閉搬遷損失作出補償決定。寧夏莊園於2020年8月初收到寧夏回族自治區吳忠市中級人民法院出具的行政判決書（〔2020〕寧03行初6號）。寧夏回族自治區吳忠市中級人民法院認為：因原告寧夏莊園牧場有限公司牧場提出的行政補償請求尚需被告吳忠市利通區人民政府進行調查、裁量，以確定補償範圍、標準和數額，故被告吳忠市利通區人民政府應當對原告寧夏莊園牧場有限公司牧場關閉搬遷補償申請書作出處理。截至本公告日期，具體補償金額在雙方協商中。
- 2、 2017年7月25日，西寧市人民政府辦公廳關於印發《西寧市畜禽養殖禁養區限養區劃定方案（試行）》的通知（寧政辦2017143號），通知中將本公司之子公司青海聖源牧場列入禁養區範圍。本公司尊重環保工作安排，響應進行了牧場關閉工作。公司要求西寧市湟源縣人民政府補償搬遷損失但未得到回應，據此，本公司根據《畜禽規模養殖污染防治條例》第二十五條及《國有土地上房屋徵收與補償條例》等相關規定向青海省西寧市中級人民法院遞交了行政起訴狀要求西寧市湟源縣人民政府予以補償。青海聖源於2020年9月初收到青海省西寧市中級人民法院出具的行政判決書〔（2020）青01行初16號〕。青海省西寧市中級人民法院認為：因原告青海聖源牧場有限公司提出的行政補償請求尚需被告西寧市湟源縣人民政府進行調查、裁量，以確定補償範圍、標準和數額，故被告西寧市湟源縣人民政府應當對原告青海聖源牧場有限公司關閉搬遷補償申請作出處理。一審已判決後，2020年11月30日，被告西寧市湟源縣人民政府向原告青海聖源牧場發送《湟源縣人民政府關於青海聖源牧場有限公司關閉搬遷處置事宜的復函》（源政函202027號），決定給予原告青海聖源牧場關停後2019年、2020年80戶大華鎮池漢村農戶土地流轉費498,000元。根據《國有土地上房屋徵收與補償條例》、《畜禽規模養殖污染防治條例》第二十五條等相關規定，原告青海

聖源牧場因政策性搬遷遭受經濟損失，被告西寧市湟源縣人民政府應依法予以補償，但被告西寧市湟源縣人民政府未就原告青海聖源牧場因政策性搬遷導致損失做出實質性補償方案或意見，其所作復函不符合原告青海聖源牧場因政策性搬遷導致巨大經濟損失的客觀事實，亦不符合法律規定，嚴重損害原告青海聖源牧場的合法權益。為維護公司和全體股東的合法權益和整體利益，2021年2月18日青海聖源牧場向青海省西寧市中級人民法院遞交了行政起訴狀。青海聖源牧場收到青海省西寧市中級人民法院於2021年7月2日出具的關於青海聖源牧場起訴西寧市湟源縣人民政府行政補償案件開庭傳票，傳票通知關於青海聖源牧場起訴西寧市湟源縣人民政府行政補償案件，於2021年7月21日開庭審理。此後，青海聖源牧場於2021年7月20日接到青海省西寧市中級人民法院臨時變更開庭時間通知，青海聖源牧場起訴西寧市湟源縣人民政府行政補償案件開庭審理日期改為2021年8月3日。上述案件已於2021年8月3日正常開庭審理。截至本報告披露日，二審尚未判決。

購股權計劃

本公司於報告期間並無根據上市規則第17章採納任何購股權計劃。

審閱中期業績

本公司已成立審核委員會(「**審核委員會**」)，書面職權範圍符合上市規則的規定。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即王海鵬先生、張玉寶先生及孫健先生。王海鵬先生為審核委員會主席。審核委員會負責(其中包括)審閱及監察本集團財務申報程序及內部監控系統，並向董事會提供建議及推薦意見。審核委員會已(其中包括)審閱並與管理層討論本集團採納的會計原則及慣例，以及本集團的內部監控及財務申報事宜，包括審閱本集團報告期間的未經審核中期業績。

股息

董事會已決議不須宣派報告期間之任何中期股息(截至2020年6月30日止六個月：零)。

發佈中期業績公告及中期報告

中期業績公告將刊載於本公司之網站(<http://www.lzzhuangyuan.com/>)及聯交所之網站(<http://www.hkexnews.hk>)內。本公司報告期間的中期報告將於適當時間發送給股東，並刊載在本公司及聯交所之網站內。

承董事會命
蘭州莊園牧場股份有限公司
主席
姚革顯

中國蘭州，2021年8月27日

於本公告日期，本公司非獨立董事為姚革顯先生、連恩中先生、張宇先生、楊毅先生、馬紅富先生及張騫予女士；及本公司獨立董事為王海鵬先生、張玉寶先生及孫健先生。

* 僅供識別