

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**YuanShengTai Dairy Farm Limited**

**原生態牧業有限公司**

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：1431)

**截至二零一六年十二月三十一日止年度業績公告**

## **財務業績**

原生態牧業有限公司(「本公司」或「原生態」)董事會(「董事會」)謹此提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度(「本年度」)的綜合年度業績連同截至二零一五年十二月三十一日止年度的比較數字。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	3	<b>1,029,232</b>	1,032,648
銷售成本		<b>(689,731)</b>	(652,597)
毛利		<b>339,501</b>	380,051
其他收入	3	<b>72,193</b>	48,012
銷售及分銷開支		<b>(18,292)</b>	(20,178)
行政開支		<b>(74,918)</b>	(86,160)
融資成本	4	–	(9,511)
生物資產公平值變動減銷售成本		<b>(407,053)</b>	(244,981)
除稅前(虧損)/溢利	5	<b>(88,569)</b>	67,233
所得稅開支	6	–	(1,060)
年內(虧損)/溢利		<b>(88,569)</b>	66,173
將於隨後期間重新分類至損益的 其他全面收益：			
換算海外業務所產生的匯兌差額		<b>4,870</b>	6,260
年內全面(虧損)/收益總額		<b>(83,699)</b>	72,433
本公司普通權益持有人 應佔每股(虧損)/盈利 基本及攤薄	8	<b>人民幣(2.27)分</b>	人民幣1.69分

## 綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>2,453,485</b>	2,078,766
預付土地租賃款項		<b>96,732</b>	102,958
物業、廠房及設備以及生物資產預付款項	9	<b>72,696</b>	102,403
生物資產		<b>1,101,641</b>	1,251,429
非流動資產總額		<b>3,724,554</b>	3,535,556
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>316,622</b>	326,199
應收貿易賬款	10	<b>105,742</b>	87,606
預付款項及其他應收款項	9	<b>20,807</b>	34,896
預付土地租賃款項		<b>5,720</b>	5,720
現金及現金等價物		<b>870,134</b>	950,303
流動資產總額		<b>1,319,025</b>	1,404,724
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	11	<b>185,113</b>	194,804
其他應付款項及應計費用	12	<b>502,753</b>	324,781
應付關連公司款項		<b>–</b>	563
流動負債總額		<b>687,866</b>	520,148
流動資產淨額		<b>631,159</b>	884,576
資產淨值		<b>4,355,713</b>	4,420,132
<b>權益</b>			
已發行股本		<b>30,727</b>	30,727
儲備		<b>4,324,986</b>	4,389,405
總權益		<b>4,355,713</b>	4,420,132

## 財務報表附註

### 1.1 呈列基準

財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的所有準則及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定)編製。除生物資產及農業產品按公平值減銷售成本計量外，該等財務報表已按歷史成本慣例編製。除非另有指明外，該等財務報表以人民幣(「人民幣」)列值，即本集團主要附屬公司經營所在的經濟環境的貨幣，且所有價值均已湊整至最接近千位數。

### 1.2 會計政策及披露之變動

本集團已就本年度的財務報表首次採納以下新訂及經修訂的國際財務報告準則。

國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號(修訂本)(二零一一年版)	投資實體：應用綜合入賬之例外情況
國際財務報告準則第11號(修訂本)	收購於合營經營之權益之會計處理
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目收入
國際會計準則第1號(修訂本)	披露動議
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號(修訂本)	可接受折舊及攤銷方式之澄清
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物
國際會計準則第27號(修訂本)(二零一一年版)	獨立財務報表中之權益法
國際財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進	

採用上述經修訂準則對此等財務報表並無重大財務影響。

## 2. 經營分部資料

本集團主要從事原料奶生產及銷售。就資源分配及表現評估而言，本集團管理層專注於本集團的經營業績。因此，本集團的資源已整合，且並無可得的分散經營分部資料。因此，並無呈列經營分部資料。

本集團來自外部客戶的收益僅由其於中國大陸的業務所產生。

本集團於本年度生產的牛奶的所有外部銷售均來自位於中國大陸的客戶。

所有非流動資產均位於中國大陸。

分部資產及負債總值相等於本集團的資產及負債總值。

本年度，本集團向個別佔該年度本集團總收益超過10%的客戶作出銷售。二零一六年及二零一五年的分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
客戶甲	476,050	414,064
客戶乙	67,704	111,587
客戶丙	456,428	440,772
其他	29,050	66,225
	<u>1,029,232</u>	<u>1,032,648</u>

### 3. 收益及其他收入

收益亦為已售原料奶的發票淨值。收益及其他收入的分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益		
原料奶銷售	<u>1,029,232</u>	<u>1,032,648</u>
其他收入		
政府補貼	43,915	12,361
銀行存款利息收入	21,824	23,609
出售雄性犏牛	5,546	11,185
其他	908	857
	<u>72,193</u>	<u>48,012</u>

### 4. 融資成本

融資成本的分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
免息財務安排的應計利息	-	7,671
須於五年內悉數償還的銀行及其他借款的利息	-	1,840
	<u>-</u>	<u>9,511</u>

## 5. 除稅前(虧損)/溢利

本集團除稅前(虧損)/溢利乃經扣除/(計入)下列各項後達至：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
所生產牛奶的公平值減出產時間的銷售成本	<u>(1,010,940)</u>	<u>(1,012,470)</u>
生產飼養成本	512,438	498,744
原料奶生產成本	<u>177,293</u>	<u>153,853</u>
銷售成本	<u>689,731</u>	<u>652,597</u>
折舊	72,457	60,929
確認預付土地租賃款項	6,226	6,264
核數師酬金	2,056	2,779
生物資產公平值變動減銷售成本	407,053	244,981
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員的薪酬)：		
工資及薪金	47,515	45,938
以權益結算的購股權開支	19,280	11,510
退休金計劃供款	<u>5,886</u>	<u>5,962</u>
	<u>72,681</u>	<u>63,410</u>
出售物業、廠房及設備之虧損	-	279
撇減存貨至可變現淨值	-	21,044
外幣匯兌差額，淨額	<u>497</u>	<u>72</u>

## 6. 所得稅

由於本集團於本年度並無於香港產生任何應課稅溢利(二零一五年：零)，因此本年度並無就香港利得稅計提撥備。其他地區之應課稅溢利稅項則根據本集團營運所在地區的現行稅率計算。

於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會根據中國國家主席令第63號頒佈《中華人民共和國(「中國」)企業所得稅法》(「新企業所得稅法」)，已自二零零八年一月一日起生效。於二零零七年十二月六日，國務院公佈新企業所得稅法的實施辦法。根據新企業所得稅法及實施辦法，自二零零八年一月一日起，國內及外資企業的所得稅稅率統一為25%。

根據現行稅務規則及法規，本集團若干附屬公司經營農業業務，獲豁免繳納企業所得稅。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期 - 香港	-	-
即期 - 中國大陸	-	<u>1,060</u>
年內稅項支出總額	<u>-</u>	<u>1,060</u>

## 7. 股息

本年度並無派發或建議派發股息，自報告期末以來亦無建議派發任何股息。

## 8. 本公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

本年度每股基本(虧損)/盈利金額乃按本公司普通權益持有人應佔本年度虧損人民幣88,569,000元(二零一五年：溢利人民幣66,173,000元)及已發行普通股的加權平均數3,908,747,000股(二零一五年：3,908,747,000股)計算。

由於尚未行使購股權對截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度的每股基本(虧損)/盈利金額有反攤薄影響，故並無因應攤薄就所呈列的每股基本(虧損)/盈利金額作出調整。

## 9. 預付款及其他應收款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
預付款項	77,454	110,794
其他應收款項	16,049	26,505
	<u>93,503</u>	<u>137,299</u>
非即期部分	(72,696)	(102,403)
即期部分	<u>20,807</u>	<u>34,896</u>

上述資產均未逾期或減值。計入上述結餘的金融資產與並無近期拖欠記錄的應收款項有關。

## 10. 應收貿易賬款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收貿易賬款	<u>105,742</u>	<u>87,606</u>

本集團與其客戶間的貿易條款以信貸為主。信貸期通常為一個月。

於各報告期末應收貿易賬款(扣除撥備)按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一個月內	87,852	49,506
一個月以上及於兩個月內	17,890	5,984
超過兩個月	-	32,116
	<u>105,742</u>	<u>87,606</u>

於各報告期末，並無就應收貿易賬款減值計提撥備。

## 11. 應付貿易賬款

於年末的應付貿易賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
2個月內	138,425	125,631
2至6個月	37,136	59,855
6至12個月	5,354	3,056
超過1年	4,198	6,262
	<u>185,113</u>	<u>194,804</u>

應付貿易賬款乃不計息，一般於二至六個月內清償。

## 12. 其他應付款項及應計費用

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
遞延收入	169,667	156,979
其他應付款項－建築	210,207	118,646
其他應付款項－設備及材料	10,095	4,682
其他	112,784	44,474
	<u>502,753</u>	<u>324,781</u>

其他應付款項乃不計息，平均期限為三個月。

## 管理層討論及分析

### 市場回顧

二零一六年，中國乳製品行業面臨產品供需不平衡、行業競爭加劇、資源環境約束趨緊等問題，整體的經營環境仍然充滿挑戰。國內消費疲弱、中國奶牛群規模減少、進口奶粉量持續增加，以及原料奶價格處於較低水準，均為業界帶來經營壓力。另一方面，中國政府繼續對乳製品企業進行整頓，促使行業良性競爭，行業正處於汰弱留強的轉型階段。

本集團作為中國領先的乳牛畜牧公司，將繼續堅持大型和集約化的發展策略，持續提高運營管理水準。一方面本集團將通過調整牛群結構和改善飼餵配方來提高成母牛年平均單產量，提高生產效率，另一方面將積極拓展新業務，尋求新的利潤增長點，開始試點肉牛飼養業務。

### 業務回顧

按畜群規模及產量計，原生態是中國領先的乳牛畜牧公司之一。受惠於原料奶產量的上升，本年度原料奶總銷量較二零一五年的233,275噸上升10.9%至258,675噸。由於國內原料奶價格維持低位，本集團於本年度的總收益為人民幣1,029.2百萬元，較二零一五年的人民幣1,032.6百萬元輕微下跌0.3%。本年度淨虧損為人民幣88.6百萬元，而截至二零一五年十二月三十一日止年度則為純利人民幣66.2百萬元。毛利則由二零一五年的人民幣380.1百萬元下跌10.7%至人民幣339.5百萬元。

自業務開展以來，本集團與中國領先的乳品製造商建立了長期合作關係。二零一六年，公司的三大主要客戶為飛鶴乳業集團、蒙牛集團及光明乳業集團。於本年度，來自三大客戶的收益佔本集團97%收益。

## 牧場建設

截至二零一六年十二月三十一日，本集團在黑龍江省及吉林省分別設有六個及一個牧場，各個牧場的實際設計規模為可容納介乎6,000頭至18,000頭乳牛，七個牧場的佔地面積合共約為5,909,000平方米。二零一六年下半年，位於黑龍江省之克山牧場已完工過半，開始進牛並投入運營。

	實際設計規模 (乳牛數量/頭)	實際存欄頭數	面積 (平方米)
甘南歐美牧場	12,000	9,152	986,333
克東歐美牧場	6,000	7,545*	384,000
克東原生態牧場	18,000	9,741	784,000
鎮賚牧場一期	15,000	12,963	1,066,667
克東勇進牧場	12,000	6,224	714,000
拜泉瑞信誠牧場	15,000	5,033	994,000
克山牧場	12,000	4,091	980,000
合計	<u>90,000</u>	<u>54,749</u>	<u>5,909,000</u>

\* 其中1,513頭乳牛飼養於租賃的牧場內。

## 產奶量

於本年度，每頭牛平均年度產奶量為10噸，較由二零一五年的9.9噸增加1.0%。隨著牧場運營日趨成熟，牛隻的年齡組合逐步平衡，及牛群結構更加優化，本集團預期每頭牛的平均產奶量將會有進一步的提升。

## 畜群規模

得益於先進的牧場管理模式，本集團經營七個牧場的乳牛數目由二零一五年十二月三十一日的49,795頭增加至二零一六年十二月三十一日的54,749頭。其中，成母牛總數由二零一五年十二月三十一日的25,064頭增加至二零一六年十二月三十一日的26,689頭，成母牛數量上升使本集團原料奶的產量穩定上升。

	截至十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
成母牛	26,689	25,064
青年牛及犢牛	<u>28,060</u>	<u>24,731</u>
乳牛總數	<u>54,749</u>	<u>49,795</u>

## 原料奶價格

由於進口奶粉量的持續增加，上游市場原料奶供大於求的現象以及全球經濟環境的影響，國內原料奶價格仍處於低位徘徊。於本年度，本集團的原料奶在行業逆境中繼續保持以高於市場平均售價的價格出售，本年度原料奶平均售價為每噸人民幣3,979元，較二零一五年十二月三十一日止年度下跌約10.1%。

## 展望

中國政府農業部聯合多個部門發佈《全國奶業發展規劃(2016-2020年)》(「**規劃**」)，對「十三五」時期奶業發展做出了總體規劃和系統部署，到2020年奶業供給側結構性改革要取得實質性成效，規劃對振興中國乳牛畜牧業產生重要作用。中國居民可支配收入的增加、城鎮化的推進和「二孩政策」的全面實施亦已令中國奶類製品需求增加，面對國外奶價有上漲跡象，中國乳製品企業蘊含著巨大增長潛力。政策優勢及市場需求將為本集團創造良好的發展機遇。

展望未來，本集團將致力鞏固在中國乳牛畜牧業的領先地位，在繼續為中國消費者提供優質原料奶供應的同時，調整經營模式，改善飼餵配方來提高成母牛年平均單產量。另外，本集團正積極拓展新業務，將繼續試點肉牛飼養業務，為本集團收入和盈利帶來貢獻。此外，本集團正密切關注市場動向，將適時購進青年乳牛，擴展畜群規模，以應對即將到來的行業復蘇局面。同時，本集團將繼續透過先進的牧場管理模式，降低生產成本，提升整體盈利能力，為本公司股東(「**股東**」)帶來可觀回報。

## 我們的收益

於本年度，我們所生產的牛奶銷售總額較截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣1,032.6百萬元下降0.3%至人民幣1,029.2百萬元。二零一六年的銷量為258,675噸，較二零一五年的233,275噸增加25,400噸或10.9%。增長主要由於(i)畜群規模；及(ii)每頭乳牛平均年度產奶量的增加。此外，原料奶的平均售價由二零一五年的每噸人民幣4,427元下降至於二零一六年的每噸人民幣3,979元。售價下跌主要由於國內原料奶於二零一六年持續下跌。

## 銷售成本

我們於本年度內的銷售成本為人民幣689.7百萬元。下表概述我們按性質劃分的銷售成本組成部分：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銷售成本		
飼料	512,438	498,744
薪金、福利及社會保險	43,945	36,519
折舊	44,680	39,679
獸醫成本	28,333	22,366
公用事業費	22,860	21,083
其他成本	37,475	34,206
銷售成本總額	<u>689,731</u>	<u>652,597</u>

飼料成本指我們的成母牛所消耗飼料產生的成本。截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，我們的成母牛飼料成本分別為人民幣512.4百萬元及人民幣498.7百萬元，分別佔截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止各財政年度銷售成本的74.3%及76.4%。我們的飼料成本上升乃由於二零一六年的飼料消耗量因我們的成母牛數量有所增長而增加所致。

## 毛利

鑒於以上因素，毛利降至於本年度內的人民幣339.5百萬元(二零一五年：人民幣380.1百萬元)，較二零一五年下降10.7%。我們的毛利潤率亦由二零一五年的36.8%下降至二零一六年的33.0%。

## 其他收入

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
其他收入		
政府補貼	43,915	12,361
銀行存款利息收入	21,824	23,609
出售雄性犏牛	5,546	11,185
其他	908	857
其他收入總額	<u>72,193</u>	<u>48,012</u>

本年度，其他收入為人民幣72.2百萬元(二零一五年：人民幣48.0百萬元)，增幅為50.4%。增長主要由於本年度收取的政府補貼大幅增加。

## 銷售及分銷開支

我們所有的銷售及分銷開支指我們原料奶的運輸開支。本年度我們的銷售及分銷開支為人民幣18.3百萬元(二零一五年：人民幣20.2百萬元)。

## 行政開支

下表概述我們的行政開支組成部分：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
行政開支		
薪金及福利	37,793	30,404
攤銷	5,248	5,250
差旅、膳食及應酬	8,232	7,915
專業費用	8,840	9,129
折舊	793	484
保險	4,429	4,683
撇減存貨至可變現淨值	–	21,044
其他	9,583	7,251
行政開支總額	<u>74,918</u>	<u>86,160</u>

我們於本年度產生行政開支人民幣74.9百萬元(二零一五年：人民幣86.2百萬元)，較二零一五年減少約13.1%。減少乃由於薪金福利及其他開支增加，但本年度並無產生存貨撇減。

## 融資成本

我們於本年度的融資成本大幅減至人民幣零元(二零一五年：人民幣9.5百萬元)。融資成本減少主要由於本集團於二零一五年悉數償還銀行借款且於本年度概無產生任何新銀行借款。

## 生物資產公平值變動減銷售成本

於本年度，生物資產公平值變動減銷售成本為虧損人民幣407.1百萬元，而二零一五年錄得虧損人民幣245.0百萬元。虧損增加主要由於國內原料奶價格(計算生物資產公平值的主要參數之一)下跌。

## 本集團於本年度虧損

經考慮上述因素，本集團於本年度的淨虧損為人民幣88.6百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度的純利人民幣66.2百萬元下降233.8%。本年度每股基本虧損約為人民幣(2.27)分(二零一五年：每股盈利人民幣1.69分)。

## 流動資金及財務資源

本集團於本年度的經營活動所得現金流入淨額為人民幣327.9百萬元，而二零一五年為人民幣164.7百萬元。

本集團於本年度概無銀行借款。

## 資本架構

於二零一六年十二月三十一日，本公司已發行股本為39,087,470港元，拆分為每股0.01港元的3,908,747,000股股份(二零一五年：39,087,470港元，拆分為3,908,747,000股股份)。

## 持有的重大投資以及重大投資及資本資產之未來計劃

於本年度內，本集團的主要資本支出與興建新牧場及其現有牧場的主要維護工程及購買額外設備有關。

作為本集團未來戰略的一部份，本集團為其業務運營規劃的資本開支主要與其新牧場的建設及其投產有關。誠如本公司日期為二零一三年十一月十四日的招股章程(「招股章程」)所載列，本集團預期其資本開支將會由其運營產生的現金、債務融資或銀行貸款、根據股東年度一般授權配售新股份所得款項淨額及根據全球發售發行新股份未動用所得款項淨額提供資金。

除上文及招股章程所披露外，於二零一六年十二月三十一日概無持有重大投資，於本公告日期亦無其他有關資本資產的重大投資計劃。

## 首次公開發售(「首次公開發售」)的所得款項用途

本公司股份(「股份」)於二零一三年十一月二十六日首次於聯交所主板上市。全球發售因此籌集之金額約為3,298百萬港元，所得款項淨額約為2,564百萬港元(經扣除上市費用及包銷佣金，且不包括應付售股股東的發售所得款項(即本公司無法收取之款項))。截至二零一六年十二月三十一日，該所得款項淨額中約2,082.1百萬港元乃根據本公司於招股章程所披露的計劃廣泛應用，其中1,788.9百萬港元用於興建新牧場，256.4百萬港元用於營運資金及一般企業用途，及36.8百萬港元用於發展上游營運用途。董事將不斷評估本集團業務目標、表現及經濟情況，並可能會因應市場變化而作出改變或修訂計劃，以更好部署資源及首次公開發售所得款項。本公司將於適當時候就所得款項用途之任何重大調整刊發公告。

有關所得款項淨額餘下款項存放於香港、澳門與中國的銀行及認可金融機構。

## 重大收購及出售附屬公司

於本年度內，本集團概無任何重大收購及出售附屬公司事項。

## 資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團概無物業、廠房及設備作為銀行借款的擔保予以抵押。

## 外幣匯兌風險

本集團的若干資產以美元及港元等外幣計值。本集團目前並未採取任何外幣對沖政策。然而，管理層持續監控外幣匯兌風險。

## 財務政策

本集團採取保守的財務政策。本集團通過對客戶的財務狀況進行持續的信貸評估以致力降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監控本集團的流動資金狀況以確保本集團的資產、負債及承擔的流動資金架構可滿足其資金需求。

## 資本承擔及或然事項

本集團於二零一六年及二零一五年十二月三十一日的資本承擔分別為人民幣104.7百萬元及人民幣120.9百萬元，用於建設我們的新牧場及更新現有設施。

於二零一六年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債(二零一五年：無)。

## 末期股息

董事會並不建議就本年度派付任何末期股息(二零一五年：無)。

## 僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團約有1,380名員工(二零一五年：1,377名)，均位於中國。

本集團僱員的薪酬大致取決於其工種及層級和於本集團之服務年資。彼等享有社會保障福利和其他福利，包括社會保險。按中國的社會保險法規的規定，本公司參與由相關地方政府機關營運的社會保險計劃，包括退休養老金、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。此外，本集團已自二零一三年四月起開通住房公積金賬戶，並開始繳納住房公積金。

本公司董事及高級管理層可獲得以薪金、實物利益及／或酌情花紅形式派發與本集團表現掛鈎的報酬。本公司亦就彼等為本公司提供服務或就其營運執行彼等職能而產生的必要及合理開支退還相關款項。本公司定期檢討及釐定董事及高級管理層薪酬及報酬待遇。

本公司於二零一三年十一月七日採納購股權計劃，旨在獎勵或回報對本集團有所貢獻之經選定參與者。

此外，本公司的薪酬委員會將參照董事及高級管理層所投入的時間及責任、可比較公司支付的薪金以及本集團的表現，檢討及向董事會建議考慮及批准董事及高級管理層的薪酬及報酬待遇。

## 報告期後事件

### 發行新股份

於二零一六年十二月二十三日，本公司與一間配售代理（「**配售代理**」）訂立配售協議（「**配售協議**」），據此，本公司已委任配售代理擔任其代理，根據配售協議之條款及在其條件規限下，按竭盡所能基準促使不少於六名承配人（「**承配人**」）按每股配售股份0.5港元之價格認購最多781,749,400股配售股份（「**配售股份**」）（「**配售**」）。配售股份已根據於二零一六年六月二十一日舉行的股東週年大會（「**二零一六年股東週年大會**」）由股東授予董事之一般授權配發及發行。配售之條件已達成而完成已於二零一七年一月十三日作實。總共781,749,400股配售股份已按每股配售股份0.5港元之配售價成功配售予不少於六名承配人。有關進一步詳情，請參閱本公司日期分別為二零一六年十二月二十三日及二零一七年一月十三日之公告。

### 非執行董事（「**非執行董事**」）辭任

於二零一七年一月二十三日，孫瑋先生向董事會遞交辭職信，辭去非執行董事職務，自同日起生效。有關進一步詳情，請參閱本公司日期分別為二零一七年一月二十三日及二零一七年一月二十四日之公告。

除以上所述者外，本集團於本年度及截至本公告日期並無任何重大報告期後事項。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本年度內，本公司並無贖回其任何上市股份，本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售任何該等股份。

## 遵守企業管治守則

董事會及本公司管理層致力於高標準的企業管治。董事會堅信，本集團的業務為透明及負責任以及遵循良好的企業管治常規，符合企業及股東的長遠利益。董事會認為，於本年度內，本公司已遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之所有企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文，惟以下偏離者除外：

### 守則條文第A.4.2條

根據企業管治守則之守則條文第A.4.2條，所有為填補臨時空缺而獲委任的董事應在獲委任後之首屆股東大會上接受股東選舉。

陳祥慶先生（「陳先生」）於二零一五年九月十日獲委任為執行董事。由於無心之失，陳先生於二零一六年一月二十一日舉行之本公司股東特別大會（「股東特別大會」）上未獲提呈重選。故此，陳先生已於二零一六年股東週年大會上膺選連任。

### 守則條文第A.6.7條

根據企業管治守則之守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會並對股東之意見有公正之了解。由於另有其他要務，兩名非執行董事未能出席股東特別大會及一名非執行董事未能出席二零一六年股東週年大會。為減少上述影響，日後股東大會將盡早安排以避免時間衝突。

## 遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司董事進行證券交易的操守守則。就本公司具體查詢作出回應，所有董事確認彼等於本年度內一直遵守標準守則所載的規定標準。

## 審核委員會審閱

董事會已根據企業管治守則設立審核委員會（「審核委員會」），並訂明書面職權範圍。審核委員會包括全部三名獨立非執行董事，即胡志強先生（委員會主席）、張月周先生及朱戰波先生。審核委員會與本公司管理團隊已審閱本公司於本年度內之年度綜合業績。

## 於指定網站公開資訊

業績公告分別於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.ystdfarm.com](http://www.ystdfarm.com)及[www.ystdairyfarm.com](http://www.ystdairyfarm.com))刊載，本公司於本年度之年報將寄發予股東，並在適當的時候刊載於該等網站。

承董事會命  
原生態牧業有限公司  
主席  
趙洪亮

香港，二零一七年三月二十二日

於本公告日期，董事會包括四名執行董事，即趙洪亮先生(主席)、王紹崗先生(副主席)、付文國先生(行政總裁)及陳祥慶先生(財務總監)；一名非執行董事，即劉浩峰先生；以及三名獨立非執行董事，即胡志強先生、張月周先生及朱戰波先生。