

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，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成接納、購買或認購本公司任何證券的邀請或要約。



優然牧業
YOURAN DAIRY

China Youran Dairy Group Limited

中國優然牧業集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9858)

完成根據一般授權配售現有股份及先舊後新認購新股份

配售事項之獨家全面協調人、獨家全球協調人及首席配售代理

J.P.Morgan
摩根大通

配售事項之配售代理

 **中信証券**

董事會欣然宣佈，配售事項已根據配售及認購協議的條款及條件於2026年1月20日完成，配售代理按盡力基準成功向不少於六名承配人配售合共299,250,000股配售股份，配售價為每股配售股份3.92港元。據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，承配人及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

由於完成先舊後新認購事項之所有條件已達成，本公司於2026年1月26日根據配售及認購協議之條款及條件按每股先舊後新認購股份3.92港元向賣方配發及發行299,250,000股先舊後新認購股份。因此，緊接配售事項及先舊後新認購事項完成前及緊隨配售事項及先舊後新認購事項完成後，賣方於本公司的持股數量維持不變。

茲提述本公司日期為2026年1月16日的公告(「該公告」)，內容有關(其中包括)配售事項及先舊後新認購事項。除另有界定外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

完成配售事項及先舊後新認購事項

董事會欣然宣佈，配售事項已根據配售及認購協議的條款及條件於2026年1月20日完成，配售代理按盡力基準成功向不少於六名承配人配售合共299,250,000股配售股份，配售價為每股配售股份3.92港元。據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，承配人及其最終實益擁有人均為獨立第三方。概無承配人於緊隨配售事項完成後成為本公司的主要股東。

由於完成先舊後新認購事項之所有條件已達成，本公司於2026年1月26日根據配售及認購協議之條款及條件按每股先舊後新認購股份3.92港元向賣方配發及發行299,250,000股先舊後新認購股份。因此，緊接配售事項及先舊後新認購事項完成前及緊隨配售事項及先舊後新認購事項完成後，賣方於本公司的持股數量及其持有成本維持不變。

經扣除配售事項及先舊後新認購事項附帶之所有相關費用、成本及開支(包括但不限於法律開支及支出)後，先舊後新認購事項之所得款項淨額約為1,158.59百萬港元。

配售事項及先舊後新認購事項完成後對本公司股權之影響

於本公告日期，本公司已發行股份為4,191,977,833股。以下載列本公司於(i)緊接配售事項及先舊後新認購事項完成前；(ii)緊隨配售事項完成後但於先舊後新認購事項完成前；及(iii)緊隨配售事項及先舊後新認購事項完成後之股權架構，僅供說明用途：

	附註	緊接配售事項及 先舊後新認購事項 完成前		緊隨配售事項完成後 但於先舊後新認購事項 完成前		緊隨配售事項及 先舊後新認購事項 完成後	
		股份數目	%	股份數目	%	股份數目	%
伊利及其一致行動人士							
博源	1	800,000,000	20.55%	500,750,000	12.86%	800,000,000	19.08%
金港	1	520,800,000	13.38%	520,800,000	13.38%	520,800,000	12.42%
小計	1	1,320,800,000	33.93%	1,021,550,000	26.24%	1,320,800,000	31.51%
承配人		-	-	299,250,000	7.69%	299,250,000	7.14%
其他公眾股東		2,571,927,833	66.07%	2,571,927,833	66.07%	2,571,927,833	61.35%
總計		3,892,727,833	100%	3,892,727,833	100%	4,191,977,833	100%

附註：

1. 於本公告日期，伊利透過其全資附屬公司博源及金港間接持有1,320,800,000股股份權益。
2. 上表中的若干百分比數字已約整。因此，列示為總數的數字未必為前述數字的算術總和。

於本公告日期，發行特別授權認購股份須待該公告所載之若干條件達成後，包括獨立股東於股東特別大會上批准並由執行人員授出清洗豁免後，方告完成。本公司將根據上市規則及收購守則適時刊發通函及進一步公告。

有關進行先舊後新認購事項及特別授權認購事項之理由及裨益以及所得款項用途之進一步資料

本公司謹就配售事項及先舊後新認購事項以及特別授權認購事項向股東及本公司潛在投資者提供以下補充資料。

誠如該公告所披露，進行配售事項及先舊後新認購事項旨在為本公司籌集資金，同時擴大其股東及資本基礎，並強化產業價值鏈的協同效應。另一方面，特別授權認購事項反映了賣方對行業前景及本公司長期業務發展之信心。此舉亦進一步擴大本公司的股東權益基礎及支持本公司的發展。

於配售事項及先舊後新認購事項以及特別授權認購事項完成後，所得款項總額合共估計約為2,346.12百萬港元，而經扣除所有相關費用、成本及開支(包括但不限於專業顧問費用及支出)後，估計所得款項淨額預期約為2,330.18百萬港元。

本公司擬將先舊後新認購事項及特別授權認購事項之所得款項淨額總額用於下列事項：(i)約35%用於先進技術賦能及數字化轉型，以提升營運效能；(ii)約55%用於償還計息債務並優化資本結構，為潛在收購或投資機會提供靈活性；及(iii)約10%用於補充營運資金並用作一般公司用途。

在推動技術賦能方面，本公司計劃投資於牧場智能化及電子化設備與設施的採購、建設及升級以及飼料工廠生產線的升級，以進一步提升自動化水平。此外，本公司將計劃實施以電動車取代燃油車等升級項目。

在數字化轉型方面，本公司計劃投資於(包括但不限於)：開發奶牛精準飼養項目及精準營養數智化大模型系統、建立大數據分析決策平台，以及開發智能化的牧草種植管理系統。

整體而言，該等技術賦能及數字化舉措將加強本公司的全產業鏈營運。預期該等舉措能有效提升本公司主營業務的營運效率並能增強其核心競爭力。

此外，考慮到原料奶行業持續面臨供應過剩的狀況，本公司擬把握有利的收購時機，以合理價格收購優質奶牛養殖資產，加快戰略佈局，滿足未來市場需求並確保原料奶供應的穩定性。於本公告日期，本公司尚未物色到任何潛在收購目標或投資機會。本公司將根據上市規則的適用規定適時另行刊發公告。

承董事會命
中國優然牧業集團有限公司
主席兼執行董事
郝海軍

呼和浩特，2026年1月26日

於本公告日期，執行董事為郝海軍先生、董計平先生及孟一蘭女士；非執行董事為白文忠先生、李林女士及許湛先生；以及獨立非執行董事為謝曉燕女士、姚峰先生及黃琳女士。

董事就本公告所載資料的準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公告所表達的意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，且本公告並無遺漏任何其他事實，致使本公告所載任何聲明產生誤導。