

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的任何損失承擔任何責任。

CHINA SHENGMU ORGANIC MILK LIMITED

中國聖牧有機奶業有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1432)

內幕消息

本公司之間接全資附屬公司
內蒙古聖牧高科牧業有限公司
截至二零一六年九月三十日止九個月的
未經審核綜合財務資料

本公告乃由中國聖牧有機奶業有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事會根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部內幕消息條文(定義見上市規則)而刊發，旨在向本公司股東及公眾人士提供本公司之間接全資附屬公司內蒙古聖牧高科牧業有限公司(「聖牧控股」)截至二零一六年九月三十日止九個月的未經審核綜合財務資料。

茲提述(i)本公司日期為二零一五年十二月十六日之公告，內容有關完成發行金額為人民幣1億元的第一期短期融資券(「完成公告」)；及(ii)本公司日期為二零一六年十一月二日之公告，內容有關(其中包括)香港金港貿易控股有限公司收購本公司股份以及提呈可能有條件強制現金要約以收購本公司全部已發行股份並註銷本公司全部尚未行使購股權(「規則3.5公告」)。除另行界定者外，本公告所用詞彙與規則3.5公告所界定者具相同涵義。

聖牧控股未經審核綜合財務資料

誠如完成公告所披露，聖牧控股已於二零一五年十二月十六日完成發行金額為人民幣1億元的第一期短期融資券。

就聖牧控股發行該等短期融資券而言及根據中國適用法律及法規(即：銀行間債券市場非金融企業債務融資工具信息披露規則)，聖牧控股截至二零一六年九月三十日止九個月之未經審核綜合財務資料(「聖牧控股未經審核綜合財務資料」)乃根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製，並已於二零一六年十月三十一日在上海清算所(<http://www.shclearing.com>)及中國貨幣網網站(<http://www.chinamoney.com.cn>)登載。截至二零一六年九月三十日止九個月之聖牧控股未經審核綜合財務資料隨附於本公告附錄。

聖牧控股未經審核綜合財務資料乃根據中國公認會計原則編製，於審核過程中或須作出調整。此外，其所載資料僅限於聖牧控股及其附屬公司，而非提供本集團業務營運狀況的全面資料。

由於聖牧控股為本公司之主要附屬公司，故聖牧控股之財務資料將於本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度之全年業績中綜合入賬。

收購守則之涵義

根據收購守則規則10，聖牧控股未經審核綜合財務資料被視為溢利預測，須根據收購守則規則10.4由本公司財務顧問或核數師或顧問會計師匯報。

由於時間限制，在本公告中，本公司在遵守收購守則規則10.4所載規定時遇到實際困難，因此本公告並不符合收購守則規則10所規定的標準。

倘本公司於綜合文件刊發時尚未刊發其截至二零一六年十二月三十一日止年度之全年業績公告及截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核財務業績報告，則本公司之財務顧問或核數師或顧問會計師為作出報告所編製有關聖牧控股未經審核綜合財務資料之報告將載入綜合文件。

股東及有意投資者在依賴本公告所載聖牧控股之財務資料以評估該等要約的優點及缺點及／或買賣本公司股份時，務請審慎行事。

承董事會命
中國聖牧有機奶業有限公司
董事長
姚同山

香港，二零一六年十一月二日

於本公告日期，本公司執行董事為姚同山先生、武建鄴先生、高凌鳳女士及崔瑞成先生；本公司非執行董事為董先理先生、范翔先生、崔桂勇先生、孫謙先生、邵根伙先生及張家旺先生；以及本公司獨立非執行董事為黃灌球先生、李長青先生、葛曉萍女士、袁清先生及付文革先生。

本公司董事共同及個別就本公告所載資料之準確程度承擔全部責任，並在作出其一切合理的查詢後確認，就彼等所知，於本公告中表達之意見乃經適當及審慎的考慮後作出，且本公告並無遺漏其他事實，致使本公告所載任何聲明有誤導成分。

綜合利潤表

編製單位：內蒙古聖牧高科牧業有限公司

項目	截至二零一六年	截至二零一五年
	九月三十日止	九月三十日止
	九個月	九個月
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣元	人民幣元
一、營業收入	2,512,252,966	2,222,070,305
主營業務收入	2,486,973,083	2,197,585,903
其他業務收入	25,279,883	24,484,402
減：營業成本	1,314,277,957	1,206,752,404
主營業務成本	1,295,797,037	1,185,774,880
其他業務成本	18,480,920	20,977,524
主營業務稅金及附加	1,007,251	900,243
銷售費用	214,004,929	194,337,990
管理費用	94,493,316	62,569,891
財務費用	93,338,553	70,594,488
資產減值損失	1,284,501	395,658
加：公允價值變動收益	29,611,561	34,320,420
投資收益	(11,123,041)	(10,380,048)
二、營業利潤	812,334,980	710,460,002
加：營業外收入	14,853,562	765,000
減：營業外支出	544,288	364,008
三、利潤總額	826,644,254	710,860,994
減：所得稅費用	10,605,419	1,879,902
四、淨利潤	816,038,835	708,981,092
其中：歸屬於母公司利潤	448,324,107	404,869,479
少數股東損益	367,714,728	304,111,613

綜合資產負債表

編製單位：內蒙古聖牧高科牧業有限公司

項目	於	
	二零一六年 九月三十日 (未經審核) 人民幣元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣元
資產		
流動資產：		
貨幣資金	278,578,226	1,676,884,482
應收票據	380,000	500,000
應收賬款	1,649,627,305	914,811,806
預付款項	590,302,961	359,147,546
應收利息	74,918	8,711,869
其他應收款	69,150,551	81,678,971
存貨	828,338,236	824,513,934
其他流動資產	24,616,338	16,954,939
流動資產合計	<u>3,441,068,535</u>	<u>3,883,203,547</u>
非流動資產：		
可供出售金融資產	1,403,500	1,403,500
長期股權投資	105,115,749	32,054,818
固定資產	2,014,772,830	1,736,156,956
在建工程	528,885,633	357,072,677
生物資產	3,735,345,963	3,285,436,000
無形資產	37,518,170	20,675,269
遞延所得稅資產	1,060,486	1,076,088
其他非流動資產	19,309,638	15,690,066
長期應收款	35,600,000	—
非流動資產合計	<u>6,479,011,970</u>	<u>5,449,565,374</u>
資產總計	<u>9,920,080,505</u>	<u>9,332,768,921</u>

綜合資產負債表(續)

項目	於	
	二零一六年 九月三十日 (未經審核) 人民幣元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣元
負債及所有者權益		
流動負債：		
短期借款	758,076,397	1,500,237,140
應付票據	254,950,000	290,278,190
應付賬款	570,238,196	727,848,105
預收賬款	15,416,230	17,319,677
應付職工薪酬	39,407,960	30,562,068
應交稅費	571,285	4,207,744
應付利息	4,807,180	233,005
其他應付款	263,533,890	305,488,100
一年內到期的非流動負債	130,102,172	401,480,162
其他流動負債	99,923,518	99,617,486
流動負債合計	<u>2,137,026,828</u>	<u>3,377,271,677</u>
非流動負債：		
長期借款	109,500,000	124,000,000
長期應付款	130,260,567	—
應付債券	1,633,532,712	993,000,000
非流動負債合計	<u>1,873,293,279</u>	<u>1,117,000,000</u>
負債合計	<u>4,010,320,107</u>	<u>4,494,271,677</u>
所有者權益：		
實收資本(或股本)	888,700,000	738,700,000
資本公積	564,866,610	369,438,532
盈餘公積	301,239,497	301,239,497
未分配利潤	2,255,037,047	1,806,712,941
歸屬於母公司所有者權益合計	<u>4,009,843,154</u>	<u>3,216,090,970</u>
少數股東權益	1,899,917,244	1,622,406,274
所有者權益合計	<u>5,909,760,398</u>	<u>4,838,497,244</u>
負債和所有者權益總計	<u>9,920,080,505</u>	<u>9,332,768,921</u>

綜合現金流量表

編製單位：內蒙古聖牧高科牧業有限公司

項目	截至二零一六年	截至二零一五年
	九月三十日止 九個月 (未經審核) 人民幣元	九月三十日止 九個月 (未經審核) 人民幣元
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	2,007,323,107	1,740,502,016
收到其他與經營活動有關的現金	20,529,950	5,285,889
經營活動現金流入小計	<u>2,027,853,057</u>	<u>1,745,787,905</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	1,716,436,190	988,198,038
支付給職工以及為職工支付的現金	192,341,173	182,412,924
支付的各項稅費	30,960,802	20,123,057
支付其他與經營活動有關的現金	55,657,829	40,797,913
經營活動現金流出小計	<u>1,995,395,994</u>	<u>1,231,531,932</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>32,457,063</u>	<u>514,255,973</u>
二、投資活動產生的現金流量：		
處置固定資產、無形資產和其他長期資產		
收回的現金淨額	125,686,677	147,074,123
收到的其他與投資活動有關的現金	204,467,445	—
投資活動現金流入小計	<u>330,154,122</u>	<u>147,074,123</u>
購建生物資產、固定資產、無形資產和		
其他長期資產支付的現金	1,200,257,412	1,113,181,349
投資支付的現金	78,909,972	20,893,500
投資活動現金流出小計	<u>1,279,167,384</u>	<u>1,134,074,849</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(949,013,262)</u>	<u>(987,000,726)</u>

綜合現金流量表(續)

項目	截至二零一六年 九月三十日止 九個月 (未經審核) 人民幣元	截至二零一五年 九月三十日止 九個月 (未經審核) 人民幣元
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	1,355,200	—
取得借款收到的現金	744,500,000	1,586,733,446
收到其他與籌資活動有關的現金	599,800,000	—
籌資活動現金流入小計	<u>1,345,655,200</u>	<u>1,586,733,446</u>
償還債務支付的現金	1,503,160,743	1,243,728,305
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	46,922,154	79,169,415
收購少數股東權益	46,420,000	—
支付其他與籌資活動有關的現金	26,716,475	(86,809,856)
籌資活動現金流出小計	<u>1,623,219,372</u>	<u>1,236,087,864</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>(277,564,172)</u>	<u>350,645,582</u>
四、匯率變動對現金流的影響	<u>12,760</u>	<u>308,301</u>
五、現金及現金等價物淨增加	(1,194,107,611)	(121,790,870)
加：期初現金及現金等價物結餘	<u>1,396,347,037</u>	<u>616,614,624</u>
六、期末現金及現金等價物結餘	<u><u>202,239,426</u></u>	<u><u>494,823,754</u></u>