

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。



MODERN FARMING
現代牧業

China Modern Dairy Holdings Ltd.

中國現代牧業控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1117)

**本公司的非全資附屬公司
現代牧業(集團)有限公司
截至二零一八年九月三十日止九個月的
未經審核綜合財務資料**

本公告乃由中國現代牧業控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「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)所作出。

茲提述本公司就其非全資附屬公司現代牧業(集團)有限公司(Modern Farming (Group) Co., Ltd.) (「現代牧業(集團)」)完成發行人民幣16億元的中期票據，而於二零一六年三月二十三日刊發的公告。截至二零一八年九月三十日止已清償中期票據人民幣10億元，尚有未到期金額人民幣6億元。

根據中華人民共和國(「中國」)適用法律及法規，按照中國公認會計原則編製的現代牧業(集團)截至二零一八年九月三十日止九個月的未經審核綜合財務資料(「現代牧業(集團)未經審核綜合財務資料」)，須於二零一八年十月三十日或之前在上海清算所(<http://www.shclearing.com>)及中國貨幣網網站(<http://www.chinamoney.com.cn>)刊載。

* 僅供識別

現代牧業(集團)截至二零一八年九月三十日止個九個月的未經審核綜合財務資料隨附於本公告附錄內。

現代牧業(集團)未經審核綜合財務資料按照中國公認會計原則編製，於本公司的審核過程中或需作出調整。此外，其所載資料僅限於現代牧業(集團)及其附屬公司，其不會提供本公司及其附屬公司營運狀況的全面資料。股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事，且不應僅依賴該等資料。

代表董事會
中國現代牧業控股有限公司
副主席、行政總裁兼執行董事
高麗娜女士

香港，二零一八年十月二十九日

截至本公告日期，執行董事為高麗娜女士及韓春林先生；非執行董事為盧敏放先生、WOLHARDT Julian Juul先生、張平先生及溫永平先生；獨立非執行董事為李勝利先生、李港衛先生及康龔先生。

附錄

現代牧業(集團)有限公司 合併利潤表

| 項目 | 附註 | 截至二零一八年 | 截至二零一七年 |
|--------------------------|----|-------------------------|----------------------------------|
| | | 九月三十日 止九個月 (未經審核) | 九月三十日 止九個月 (未經審核) (重述後) |
| | | 人民幣元 | 人民幣元 |
| 一、營業收入 | 1 | 3,652,852,595.79 | 3,565,705,334.74 |
| 減：營業成本 | 2 | 2,535,793,531.22 | 2,542,053,011.93 |
| 營業稅金及附加 | | 2,024,441.66 | 1,893,338.70 |
| 銷售費用 | 3 | 129,442,697.61 | 288,933,227.77 |
| 管理費用 | | 152,287,119.72 | 269,806,718.36 |
| 財務費用 | | 242,070,145.37 | 263,559,947.19 |
| 資產減值損失 | | 16,876,196.30 | 156,399,640.15 |
| 信用減值損失 | | 166,958,485.83 | - |
| 加：其他收益 | | 24,109,099.21 | 17,311,019.93 |
| 投資收益(損失以「-」號填列) | | 26,401,776.58 | -85,243.95 |
| 公允價值變動損失 | | -633,849,120.74 | -774,003,649.40 |
| 資產處置收益 | | 455,753.85 | - |
| 二、營業利潤(虧損以「-」號填列) | | -175,482,513.02 | -713,718,422.78 |
| 加：營業外收入 | | 4,662,441.32 | 2,419,499.84 |
| 減：營業外支出 | | 6,948,726.60 | 15,071,013.12 |
| 三、利潤總額(虧損以「-」號填列) | | -177,768,798.30 | -726,369,936.06 |
| 減：所得稅費用(收益以「-」號填列) | | 193,546.82 | -26,560.04 |
| 四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列) | | -177,962,345.12 | -726,343,376.02 |
| (一) 按經營持續性分類(淨虧損以「-」號填列) | | | |
| 1. 持續經營淨利潤 | | -177,962,345.12 | -726,343,376.02 |
| 2. 終止經營淨利潤 | | - | - |

現代牧業(集團)有限公司
合併利潤表(續)

| 項目 | 附註 | 截至二零一八年 | 截至二零一七年 |
|--------------------------|----|---------------------------------|------------------------------------------|
| | | 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) (重述後) 人民幣元 |
| (二) 按所有權歸屬分類(淨虧損以「-」號填列) | | -177,962,345.12 | -726,343,376.02 |
| 1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤 | | -177,158,131.83 | -716,175,984.84 |
| 2. 少數股東損益 | | -804,213.29 | -10,167,391.18 |
| 五、其他綜合收益稅後淨額(虧損以「-」號填列) | | -8,869,378.95 | - |
| (一) 不能重分類進損益的其他綜合收益 | | -8,869,378.95 | - |
| 1. 其他權益工具投資公允價值變動 | | -8,869,378.95 | - |
| 六、綜合收益總額(虧損以「-」號填列) | | -186,831,724.07 | -726,343,376.02 |
| 1. 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額 | | -186,027,510.78 | -716,175,984.84 |
| 2. 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | | -804,213.29 | -10,167,391.18 |

註1：截至2018年9月30日止9個月期間(「前三季度」)錄得原奶銷售人民幣34.1億元，同比增長14.7%。前三季度原奶生產總量為94.2萬噸，同比增長7.2萬噸。

註2：前三季度公斤奶現金成本2.45元/公斤，同比上升0.8%。

註3：受益於液態奶業務的銷售模式改變，於前三季度期間下游品牌奶的市場推廣費用大幅下降，銷售費用也隨之同比下降55.2%。

現代牧業(集團)有限公司
合併資產負債表

| 資產 | 二零一八年 九月三十日 (未經審核) 人民幣元 | 二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣元 |
|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 流動資產： | | |
| 銀行結餘及現金 | 538,295,493.16 | 737,275,932.64 |
| 以公允價值計量變動計入當期損益的金融資產 | 145,000.00 | - |
| 應收票據 | - | 500,000.00 |
| 應收賬款 | 835,342,559.40 | 897,379,217.23 |
| 其他應收款 | 4,661,322.34 | 4,815,504.32 |
| 預付款項 | 81,374,384.59 | 97,177,476.45 |
| 應收利息 | 231,448.92 | 144,451.76 |
| 存貨 | 978,191,096.96 | 848,635,766.34 |
| 其他流動資產 | 3,055,607.46 | 21,457,448.62 |
| 流動資產合計 | <u>2,441,296,912.83</u> | <u>2,607,385,797.36</u> |
| 非流動資產： | | |
| 可供出售金融資產 | - | 12,933,788.19 |
| 長期股權投資 | 119,248,990.73 | - |
| 其他權益工具投資 | 5,164,409.24 | - |
| 固定資產 | 3,990,001,594.03 | 4,640,152,826.35 |
| 在建工程 | 29,398,150.06 | 51,370,467.67 |
| 生產性生物資產 | 7,685,912,663.83 | 7,751,070,000.00 |
| 無形資產 | 124,614,816.74 | 132,984,958.81 |
| 商譽 | 1,114,113,270.22 | 1,114,113,270.22 |
| 長期待攤費用 | 3,274,946.59 | 4,552,634.20 |
| 非流動資產合計 | <u>13,071,728,841.44</u> | <u>13,707,177,945.44</u> |
| 資產總計 | <u><u>15,513,025,754.27</u></u> | <u><u>16,314,563,742.80</u></u> |

現代牧業(集團)有限公司
合併資產負債表(續)

| | 二零一八年 九月三十日 (未經審核) 人民幣元 | 二零一七年 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 | 2,460,310,696.94 | 2,487,627,912.24 |
| 交易性金融負債 | 29,000.00 | — |
| 應付票據 | 4,672,079.00 | 61,458,426.83 |
| 應付賬款 | 1,461,134,538.64 | 1,278,572,153.16 |
| 預收款項 | 16,290,891.93 | 17,790,653.51 |
| 合同負債 | 507,542.03 | — |
| 應付職工薪酬 | 64,907,570.28 | 84,547,525.25 |
| 應付利息 | 78,167,810.18 | 122,038,017.20 |
| 應交稅費 | 762,731.50 | 854,055.68 |
| 其他應付款 | 365,058,806.94 | 461,300,945.44 |
| 一年內到期的非流動負債 | 1,347,942,522.56 | 1,574,345,103.96 |
| 流動負債合計 | 5,799,784,190.00 | 6,088,534,793.27 |
| 非流動負債： | | |
| 長期借款 | 2,574,184,802.08 | 2,020,125,271.55 |
| 應付債券 | 796,911,438.66 | 1,645,219,175.28 |
| 遞延收益 | 155,792,822.20 | 187,954,138.14 |
| 非流動負債合計 | 3,526,889,062.94 | 3,853,298,584.97 |
| 負債合計 | 9,326,673,252.94 | 9,941,833,378.24 |
| 負債及所有者權益 | | |
| 所有者權益： | | |
| 實收資本(或股本) | 3,216,037,950.00 | 3,216,037,950.00 |
| 資本公積 | 1,999,830,499.63 | 1,997,716,206.45 |
| 其他綜合收益 | -20,890,430.76 | — |
| 盈餘公積 | 12,005,303.86 | 12,005,303.86 |
| 未分配利潤 | 963,235,063.07 | 1,129,885,272.09 |
| 歸屬於母公司所有者權益合計 | 6,170,218,385.80 | 6,355,644,732.40 |
| 非控股權益 | 16,134,115.53 | 17,085,632.16 |
| 所有者權益合計 | 6,186,352,501.33 | 6,372,730,364.56 |
| 負債和所有者權益總計 | 15,513,025,754.27 | 16,314,563,742.80 |

現代牧業(集團)有限公司
合併現金流量表

| 項目 | 二零一八年 九月三十日 止九個月 (未經審核) | 二零一七年 九月三十日 止九個月 (未經審核) (重述後) |
|---------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|
| | 人民幣元 | 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 | 3,592,927,078.23 | 3,263,821,914.35 |
| 收到的其他與經營活動有關的現金 | 98,073,369.00 | 41,235,144.23 |
| 現金流入小計 | <u>3,691,000,447.23</u> | <u>3,305,057,058.58</u> |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | 2,282,130,356.18 | 2,854,416,399.85 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | 263,414,688.64 | 279,063,522.49 |
| 支付的各項稅項 | 4,824,081.75 | 3,972,537.62 |
| 支付的其它與經營活動有關現金 | 96,114,013.68 | 58,775,877.48 |
| 現金流出小計 | <u>2,646,483,140.25</u> | <u>3,196,228,337.44</u> |
| 經營活動產生的現金淨額 | <u>1,044,517,306.98</u> | <u>108,828,721.14</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 而收到的現金淨額 | 560,662,308.34 | 403,220,005.32 |
| 處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額 (現金淨流出以「-」號填列) | -91,560,390.29 | - |
| 收到的與政府補助有關的現金 | 16,554,115.21 | 20,825,148.88 |
| 現金流入小計 | <u>485,656,033.26</u> | <u>424,045,154.20</u> |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產 所支付的現金 | 325,190,655.97 | 319,073,604.84 |
| 繁育生產性生物資產所支付的現金 | 989,098,342.92 | 960,322,484.52 |
| 投資所支付的現金 | 56,100,000.00 | - |
| 現金流出小計 | <u>1,370,388,998.89</u> | <u>1,279,396,089.36</u> |
| 投資活動所用的現金流量淨額 | <u>-884,732,965.63</u> | <u>-855,350,935.16</u> |

現代牧業(集團)有限公司
合併現金流量表(續)

| 項目 | 二零一八年 九月三十日 止九個月 (未經審核) | 二零一七年 九月三十日 止九個月 (未經審核) (重述後) |
|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|
| | 人民幣元 | 人民幣元 |
| 三、籌資活動產生的現金流量： | | |
| 取得借款收到的現金 | 3,596,580,672.94 | 3,926,986,394.11 |
| 吸收投資所收到的現金 | — | 1,960,000.00 |
| 現金流入小計 | <u>3,596,580,672.94</u> | <u>3,928,946,394.11</u> |
| 償還債務所支付的現金 | 3,670,986,232.02 | 3,415,237,323.02 |
| 分配股利、利潤和償付利息所支付的現金 | 256,625,197.39 | 270,480,118.19 |
| 現金流出小計 | <u>3,927,611,429.41</u> | <u>3,685,717,441.21</u> |
| 籌資活動產生的現金淨額 (所用淨金額以「-」號填列) | <u>-331,030,756.47</u> | <u>243,228,952.90</u> |
| 四、匯率變動對現金的影響額(減少以「-」號填列) | <u>-27,734,024.36</u> | <u>21,606,905.22</u> |
| 五、現金及現金等價物淨增加額(淨流出以「-」號填列) | -198,980,439.48 | -481,686,355.90 |
| 加：期初現金及現金等價物餘額 | <u>737,275,932.64</u> | <u>1,152,389,459.37</u> |
| 六、期末現金及現金等價物 | <u><u>538,295,493.16</u></u> | <u><u>670,703,103.47</u></u> |