

# China Haisheng Juice Holdings Co., Ltd.

## 中國海升果汁控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號: 359)

### 公布截至二零零七年十二月三十一日止年度 全年業績

#### 財務摘要

- 經審核營業額約人民幣1,881.6百萬元(二零零六年:約人民幣863.7百萬元),相當於同比增長117.9%。
- 經審核母公司股權持有人應佔溢利約人民幣161.9百萬元(二零零六年:約人民幣65.8百萬元),相當於同比增長146.0%。
- 基本每股盈利人民幣13.24分,(二零零六年:人民幣5.38分),相當於同比增長146.1%。
- 建議派發截至二零零七年十二月三十一日止年度期末股息每股普通股人民幣0.02元。

中國海升果汁控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公布本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零零七年十二月三十一日止年度(「二零零七年」或「本年」或「本回顧期」)的合併業績連同二零零六年同期的比較數字。

## 綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
收入	3	1,881,568	863,675
銷售成本		<u>(1,331,575)</u>	<u>(577,657)</u>
毛利		549,993	286,018
其他收入	4	5,035	5,301
分銷及銷售開支		(211,374)	(104,466)
行政開支		(78,853)	(58,897)
其他經營開支		(1,590)	(6,595)
融資成本	5	<u>(79,309)</u>	<u>(54,136)</u>
除稅前溢利		183,902	67,225
所得稅開支	6	<u>(20,544)</u>	<u>(1,195)</u>
本年度溢利	7	<u>163,358</u>	<u>66,030</u>
應佔：			
母公司股權持有人		161,871	65,754
少數股東權益		<u>1,487</u>	<u>276</u>
		<u>163,358</u>	<u>66,030</u>
年內確認為分派之股息	8	<u>24,103</u>	<u>30,555</u>
每股盈利 — 基本 (人民幣分)	9	<u>13.24</u>	<u>5.38</u>

## 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,346,657	889,832
預付租賃款項		45,315	30,837
無形資產		14,168	34,600
收購物業、廠房及設備之按金		—	6,305
		<u>1,406,140</u>	<u>961,574</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	10	1,434,829	701,242
貿易及其他應收款	11	268,681	336,694
已抵押銀行存款		49,226	65,889
銀行結餘及現金		35,177	115,545
		<u>1,787,913</u>	<u>1,219,370</u>
列為持作出售資產		—	21,619
		<u>1,787,913</u>	<u>1,240,989</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款	12	736,529	148,938
應付票據	12	63,385	122,315
應付稅項		15,785	—
應付股息		12,573	—
應付附屬公司少數股東股息		—	2,722
銀行及其他借款 — 一年內到期		888,709	1,147,100
		<u>1,716,981</u>	<u>1,421,075</u>
<b>淨流動資產(負債)</b>		<u>81,881</u>	<u>(180,086)</u>
		<u>1,488,021</u>	<u>781,488</u>

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
附註		
<b>股本及儲備</b>		
股本	12,715	12,715
儲備	<u>844,103</u>	<u>706,201</u>
母公司股權持有人應佔權益	856,818	718,916
少數股東權益	<u>19,885</u>	<u>1,692</u>
權益總值	876,703	720,608
<b>非流動負債</b>		
銀行及其他借款 — 一年後到期	600,289	59,721
遞延稅項負債	<u>80</u>	<u>1,159</u>
	<u><u>1,488,021</u></u>	<u><u>781,488</u></u>

## 綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司乃一家在開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司的註冊辦事處及主要營業地點於年報「公司資料」一節中披露。

本公司為一家投資控股公司，本集團的附屬公司主要從事生產及銷售濃縮果汁及相關產品。

本集團的主要業務是在中華人民共和國（「中國」）經營。本綜合財務報表以本公司之功能貨幣中國人民幣（「人民幣」）呈報。

### 2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團首次應用以下若干由國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）及國際財務報告詮釋委員會（「國際財務報告詮釋委員會」）頒佈之新訂準則、修訂及詮釋（「新訂國際財務報告準則」），所有準則均於本集團自2007年1月1日起之財政年度開始實施。

國際會計準則第1號（修訂）	股本披露
國際財務報告準則第7號	金融工具：披露
國際財務報告詮釋委員會第7號	根據國際會計準則第29號在高通脹經濟呈報應用重列法
國際財務報告詮釋委員會第8號	國際財務報告準則第2號的範圍
國際財務報告詮釋委員會第9號	重估嵌入式衍生工具
國際財務報告詮釋委員會第10號	中期財務報告及減值

本集團已追溯採納國際會計準則第1號（修訂）及國際財務報告準則第7號之披露規定。過往年度根據國際會計準則第32號規定呈列之若干資料已被移除，而基於國際會計準則第1號（修訂）及國際財務報告準則第7號之相關可比較資料已於本年度首次呈列。

本集團並無提早於本報告日期應用下列已頒布或修訂但尚未生效的新訂準則和詮釋。

國際會計準則第1號(經修訂)	財務報表陳述 <sup>1</sup>
國際會計準則第23號(經修訂)	借款費用 <sup>1</sup>
國際會計準則第27號(經修訂)	合併和獨立報表 <sup>2</sup>
國際會計準則第32號及 國際會計準則第1號(修訂)	與清算有關的可回售金融工具和義務
國際財務報告準則第2號	保留條件及廢止 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第3號(經修訂)	企業合併 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第8號	經營業務 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會第11號詮釋	國際財務報告準則2:集團和庫存股票交易 <sup>3</sup>
國際財務報告詮釋委員會第12號詮釋	服務特許權安排 <sup>4</sup>
國際財務報告詮釋委員會第13號詮釋	消費者忠誠度計劃 <sup>5</sup>
國際財務報告詮釋委員會第14號詮釋	國際會計準則19:定義福利資產之所需資金的最小額度由其 交互作用限定 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零零九年七月一日或之後年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零零七年三月一日或之後年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零零八年一月一日或之後年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零零八年七月一日或之後年度期間生效

採納國際財務報告準則第3號(經修訂)可能會影響其收購日期為二零零九年七月一日或之後開始之首個年報期開始之日或之後的業務合併之會計處理。國際會計準則第27號(經修訂)將會影響有關母於附屬公司所持有權益之變動(不會導致失去控制權)之會計處理,該變動將列作股權交易。本公司董事預期應用該等準則或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

### 3. 收入及分類資料

由於本集團主要從事一項經營範疇(即製造及銷售濃縮果汁及相關產品),故於有關期間並無呈列分類資料。本集團於中國經營,而其主要資產也位於中國。

下表為本集團的銷售額按地區市場劃分的分析:

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
北美	962,680	333,330
歐洲及俄羅斯	531,649	386,511
亞洲	180,661	60,479
澳大利亞	45,937	38,584
其他	160,641	44,771
	<u>1,881,568</u>	<u>863,675</u>

#### 4. 其他收入

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
中國政府津貼	2,172	—
銀行利息收入	1,240	2,241
反傾銷稅退款	—	259
其他	1,623	2,801
	<u>5,035</u>	<u>5,301</u>

#### 5. 融資成本

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
利息開支		
— 應於五年內全數清付的銀行借款	71,795	52,154
— 五年以上全數清付的銀行借款	10,185	—
— 應收票據折舊	329	2,582
減：中國政府的利息資助	(3,000)	(600)
	<u>79,309</u>	<u>54,136</u>

#### 6. 所得稅開支

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
當前稅項：		
中國企業所得稅	19,477	—
其他海外司法管轄區稅項	2,146	36
遞延稅項	(1,079)	1,159
	<u>20,544</u>	<u>1,195</u>

由於開曼群島不會就本集團之收入徵收稅項，本公司無須繳交任何稅項，故並未就稅項作出任何撥備。

由於本集團之收入並非在香港產生或賺取，故未有就香港利得稅作出撥備。

中國所得稅乃根據中國之相關法例及法規按適用稅率計算。根據中國之相關法例及法規，本集團在中國之若干附屬公司於首個盈利年度起計兩個年度獲豁免中國所得稅，並在其後三年享有 50% 減免（「兩年豁免及三年減免」）。

根據適用於外商投資企業之相關中國稅務條例，陝西海升果業發展股份有限公司（「陝西海升」）可就其所經營的種植、木本食用油開發及生產、調味料及工業原材料業務而享受稅務優惠。陝西海升已獲有關稅務部門批准可享受15%之優惠稅率。此外，陝西海升亦可於二零零五年至二零零九年期間享受「兩年豁免及三年減免」政策優惠。二零零七年的適用稅率為7.5%（二零零六年：豁免）。此外，根據適用於外商投資企業之相關中國稅務條例，青島海升果業有限公司及大連海升果業有限責任公司亦可享受24%之優惠稅率。其他所有位於中國的附屬公司均須按適用的中國所得稅率33%納稅。

本公司一間附屬公司 Haisheng International Inc.（「Haisheng International」）是一家於二零零五年一月二十一日在美國註冊成立的有限責任公司，受遞增企業及聯邦稅率影響。

## 7. 年度溢利

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
扣除（計入）以下項目後而得到的年度溢利：		
於行政開支內的預付租賃款項攤銷	871	490
於銷售成本及分銷成本內的無形資產攤銷	2,902	2,902
物業、廠房及設備折舊	53,180	41,575
出售物業、廠房及設備的虧損	4,024	62
呆壞賬撥備	5,000	4,640
於行政開支內的無形資產減值虧損	17,530	5,148
已計入下列項目：		
利息收入	<u>1,240</u>	<u>2,241</u>

## 8. 股息

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
年內已確認可分配之股息	<u>24,197</u>	<u>30,555</u>

於二零零七年四月十八日，本公司董事會派發末期股息人民幣24,103,000元，即每股普通股人民幣2.0分，並已於年內確認及分配。

董事建議派發截至二零零七年十二月三十一日止年度之末期股息每股人民幣2.0分。該建議股息須提交即將召開之股東週年大會批准，方可作實。

## 9. 每股盈利

每股基本盈利乃基於本年度母公司股權持有人應佔溢利約人民幣161,871,000元（二零零六年：約人民幣65,754,000元）及年內已發行股份數目 1,222,200,000股計算。



## 10. 存貨

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
原料	27,581	24,950
半成品	276,883	104,272
製成品	<u>1,130,365</u>	<u>572,020</u>
	<u><u>1,434,829</u></u>	<u><u>701,242</u></u>

## 11. 貿易及其他應收款

本集團給予貿易客戶90至120日的信貸期。於本報告日期，貿易應收賬款(扣除呆壞賬撥備)賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
賬齡：		
0 – 90天	67,618	212,916
91 – 180天	7,186	8,429
181 – 365天	–	7,843
超過一年	<u>–</u>	<u>9,466</u>
	<u><u>74,804</u></u>	<u><u>238,654</u></u>

## 12. 貿易應付款及應付票據

(a) 貿易應付款的賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
賬齡：		
0 – 90天	467,760	105,493
91 – 180天	15,892	4,111
181 – 365天	3,857	582
超過一年	<u>2,338</u>	<u>1,232</u>
	<u><u>489,847</u></u>	<u><u>111,418</u></u>

(b) 應付票據之賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
賬齡：		
0 – 90天	56,385	84,955
91 – 180天	<u>7,000</u>	<u>37,360</u>
	<u><b>63,385</b></u>	<u><b>122,315</b></u>

## 管理層討論與分析

### 業績回顧

董事會欣然公布，截至二零零七年十二月三十一日止財政年度，本集團錄得經審核的收入約為人民幣1,881.6百萬元（二零零六年：約人民幣863.7百萬元），較去年上升117.9%，毛利率為29.2%，而去年同期為33.1%。母公司股權持有人應佔溢利為人民幣161.9百萬元（二零零六年：約人民幣65.8百萬元），較去年大幅上升146.0%。每股基本盈利為人民幣13.24分（二零零六年：約人民幣5.38分），增幅為146.1%。

截至二零零七年十二月三十一日止財政年度，本集團錄得收入增加約117.9%至約人民幣1,881.6百萬元。上述增加主要是由於本集團濃縮蘋果汁及其相關產品的銷售量及銷售價格上升所致。

於二零零七年建設，並於下半年投入生產的新增河南靈寶工廠及安徽碭山廠房，令集團的產量及銷量均有上升。

蘋果是本集團最主要的原材料。於回顧年度，本集團密切監控蘋果採購過程以保證原料的高質量及合理成本。由於有效的成本控制措施，儘管於回顧年度蘋果售價出現大幅上漲，本集團的毛利率僅由上一年度的33.1%微降至29.2%。

分銷成本在本回顧期內約人民幣211.4百萬元，增加102.3%。增加的主要原因是集團的銷量上升所致。

行政開支增加33.9%至約人民幣78.9百萬元。上漲的主要原因是已確認的減值虧損以及二零零七年新建的碭山和靈寶兩工廠帶來的員工數量的增加，薪酬的增加和集團折舊成本的增加。

本集團的融資成本在本回顧期內約為人民幣79.3百萬元，增幅約為46.5%。增加的主要原因是本集團於二零零七年在碭山和靈寶由於新建工廠導致的資本性支出。

本集團於回顧年度實現母公司股權持有人應佔經審核溢利約為人民幣161.9百萬元（二零零六年：約人民幣65.8百萬元），較去年同期大幅增加146.0%。母公司股權持有人應佔經審核溢利大幅增加，主要是由於本集團銷量和銷售價格的增加所致。

### 流動資金、財務資源、負債及資本承諾

於二零零七年十二月三十一日，本集團的借貸約為人民幣1,489.0百萬元（二零零六年：1,260.8百萬元），其中，約人民幣778.3百萬元以本集團的資產作為抵押取得。在本集團的借貸中，約人民幣236.0百萬元以美元計算，約人民幣1,253百萬元以人民幣計算。本集團的借貸到期情況如下：

應償還時間：	於十二月三十一日	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
按要求或一年內	888,709	1,147,100
於一年以上	<u>600,289</u>	<u>59,721</u>
總借貸額：	<u><u>1,488,998</u></u>	<u><u>1,206,821</u></u>

本集團的股權總值由二零零六年十二月三十一日的約人民幣720.6百萬元增加至二零零七年十二月三十一日的約人民幣876.7百萬元。上述增加是由於回顧年度母公司股權持有人應佔溢利（扣除已派股息）增加所致。

受二零零七年在碭山和靈寶由於新建工廠導致的資本性支出的影響，資本與負債比率（界定為總負債除以總資產）由二零零六年十二月三十一日的67.3%略微上升至二零零七年十二月三十一日的72.6%，而債務與權益比率（界定為總借貸除以總權益）與二零零六年十二月三十一日之比率相同為1.7。

本集團財務政策是在企業層面集中管理控制。於二零零七年十二月三十一日，本集團擁有約人民幣3.1百萬元的資本承諾（二零零六年：約人民幣452.1百萬元），並且沒有重大或有負債。

## 資產抵押

本集團已抵押下列資產作為本集團獲得的約人民幣778.30百萬元借款之擔保：

	於十二月三十一日	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
物業、廠房及設備	460,706	563,838
預付租賃款項	36,482	27,361
抵押銀行存款	49,226	65,889
存貨	392,175	109,769
總計	<u>938,589</u>	<u>766,857</u>

此外，非銀行金融機構借款乃以青島海升果業有限責任公司（一間由本集團另一間非全資附屬公司擁有（非全資附屬公司））的67.64%股權權益作為擔保。

為取得第三方對銀行借款人民幣150百萬元之擔保，本集團已將陝西海升果業發展股份有限公司（本集團的一間非全資附屬公司）的99.6%股權權益抵押予該第三方。此外，董事高亮先生亦向該第三方提供個人擔保。

## 業務回顧

截至二零零七年十二月三十一日止，本集團的年產能為315,000噸。公司目前在全國六個省份建立了八座工廠，每座工廠都配備了進口自國外的高度自動化和標準化的生產設備。合格優秀的管理人員加上規模經濟的效益使本集團在同業內的競爭優勢更加明顯。高效穩定的生產，科學規範的管理，足量的原料供應以及快速有力的銷售和市場推廣，使集團在二零零七年的業績增長迅速，繼續保持在行業內的領導地位。

## 生產和擴大產能

目前，本集團在陝西乾縣、陝西渭南、山西運城、河南靈寶、安徽碭山、山東青島、遼寧大連均設有現代化的生產工廠。本回顧期間，集團旗下工廠繼續加強生產管理和技術創新，所有工廠均正常運行，產品質量穩定。河南靈寶及安徽碭山兩座年產能各5萬噸的新工廠的建成投產並正常運營使得本年度集團的年產能擴大至315,000噸，產量與二零零六年同期相比亦有所增加。在回顧期間內，本集團嚴格按照ISO9000、HACCP及ISO14000、

SGP、KOSHER等認證要求進行生產，同時通過了各客戶的合資格供應商認證。本集團旗下的各個工廠都具有完備的污水處理設施，嚴格按照ISO14000規範運行，切實履行社會責任。

### 原料採購

由於集團旗下的工廠分別分布黃土高原地區、環渤海灣地區和黃河故道區域，三個中國蘋果資源最豐富最集中的地區，策略性的布局起到了資源優勢互補、分散風險的作用。由於受濃縮蘋果汁國際市場售價的帶動，本回顧年度的蘋果收購價格較上一回顧年度繼續呈上升的趨勢。

### 產品檢測

隨著國際和國內市場對食品安全問題愈加重視，公司旗下的工廠對其現有檢測設備進行升級並購買了最先進的農殘檢測設備，以確保產品品質及安全。相關產品的樣品和檢測結果會被定期送到國際知名的第三方實驗室如諾安，GFL等進行比對，以確保本集團檢測結果的權威性和準確性。

### 銷售及市場推廣

於二零零七年，集團的銷售表現仍然強勁。蘋果短缺導致國際市場濃縮蘋果汁供應的緊張，從新榨季開始，濃縮蘋果汁價格呈現不斷上漲趨勢。本集團的銷售客戶為遍布全球的知名食品和飲料製造商，是高端市場高端客戶的核心供應商。本集團在北美和歐洲市場的銷售份額分別佔集團總額的51.2%和28.3%。除了在傳統的北美和歐洲市場保持著領導地位的市場份額，集團的銷售隊伍也一直在調查、研究和分析新興的和具有潛力的市場。完善和多元化的市場網絡使公司規避了只依靠單一市場的銷售風險，而知名的集團客戶也有利於本公司獲得更高利潤。

### 滙兌風險

公司收取的貨款以美元為主，在本回顧期間內，人民幣的升值不斷加快，此趨勢預料將會持續。本集團相信濃縮蘋果汁行業的競爭主要來自國內市場，而所有公司均面臨同樣形勢。本集團採取了以下措施極有效的減少了人民幣升值對利潤的影響。

本集團採取了多幣種結算並積極改善負債結構，增加美元貸款在貸款總額中的比例，截至二零零七年十二月三十一日，本集團的美元貸款總額約為人民幣236.0百萬元，較上一年度增加34.9%。此外，公司在簽訂銷售合同時，已經充分考慮到人民幣對於美元升值的因素，並在銷售合同中增加了相應的匯率變動條款以轉移人民幣升值所帶來的風險。另外，集團採用了相關金融工具，使公司能從規避風險中取得收益。

### 人力資源管理和僱員薪酬

截至二零零七年十二月三十一日止，本集團員工總數為 1,511人（截至二零零六年十二月三十一日止，本集團員工總數為1,146人）。員工數量的增加是由於公司規模擴大，對人才需求增加所致。

本集團近年連續投入資源為管理人員、業務骨幹和員工提供持續的教育和培訓，不斷提高其業務素養、職業技能和管理水平，以配合Hewitt為本公司設計的人力資源系統的實施。

為吸引優秀人才、增加員工歸屬感、履行企業社會責任，集團致力於為員工提供具有競爭力的薪酬。本集團也為所有僱員提供法定的養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險和住房公積金等福利。

### 未來展望

展望未來，本集團認為，中國濃縮果汁行業的競爭雖然仍然激烈，但已趨於有序，行業的集中化程度將不斷提高。國際市場對濃縮蘋果汁的需求逐年遞增，國內市場的需求也在逐步增加。本集團認為，憑藉最先進的生產設備，不斷創新的工藝技術，有效的生產管理，完善的人力資源體系，高效的行銷策略和嚴謹的財務管理制度及流程，集團的經營管理效率和投資效率處於不斷提高的過程中，本集團一定能獲得更高的市場佔有率和更好的盈利能力，鞏固行業龍頭地位，使集團的競爭優勢進一步增強。今後年度，本集團在原料供應、生產、銷售等方面的具體規劃如下：

### 原料供應

為有效平抑原料價格，保證原料供應和原料品質，集團將完善原有的原料供應模式。依靠單一市場採購已無法使本集團有效地控制上游供應價格。因此，集團將通過全新的一種三元的模式保證高質量原料的充足供應。一是繼續通過與市場化程度較高代購大戶

進行合作，保持原有的供應模式；二是打造完全屬於自己的收購網絡，減少中間環節，降低中間交易成本；三是建立完全屬於自己的原料供應基地。三元一體的採購模式將使本集團對原料價格更有控制力，並保證原料果的品質和充足的數量，從而保證有效的生產。

## 生產

在二零零八／二零零九榨季，本集團將繼續提高產能利用率，使得現有產能得到充分的釋放，提高產量，使集團保持連續上升的勢頭。本集團也注重蘋果香精的生產，對該項有高附加值的產品進行標準化生產，提高品質，為集團帶來更高的收益。

## 多品種開發

本集團與日本戰略合作者在二零零七年建立了多品種生產線，使本集團有能力生產蘋果濁汁、濃縮桃汁、濃縮草莓汁和濃縮胡蘿蔔汁。新產品預期將於二零零八年開始銷售。公司將繼續加大新產品研發和創新的力度，結合市場需要情況，開發出更多的新產品，同時保證產品品質的穩定性和持續創新。

## 銷售及市場推廣

在市場的佔有率方面，本集團將在保持現有優勢的基礎上，持續提高行銷水準以獲得更大市場份額。公司將繼續開發並發展中東和南亞次大陸等具有極大潛力的新興市場，並密切關注國內市場。在本集團產能和產量進一步擴大的情況下，運用積極有效的拓展策略，不斷提高市場佔有率。同時，公司將不斷關注市場上消費者的需求，關注行業的發展趨勢，為本集團新產品的開發提供有效的參考。

## 暫停辦理股份過戶手續

本公司的股份過戶登記處將由二零零八年五月二十三日至二零零八年五月二十八（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶手續，期間將不會辦理股份過戶登記。為符合資格出席股東周年大會，股東必須確保所有過戶文件連同有關股票證書，於二零零八年五月二十二日下午4時前送交本公司的股份登記處中央證券登記有限公司，地址為皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 證券交易標準守則

董事已經採納上市規則附錄十所載的上市發行人證券交易標準守則（《標準守則》）。向各董事作具體的查詢後，在整個回顧年度，董事均嚴格遵守有關上述行為守則及董事買賣證券的要求準則。

## 買賣或贖回本公司的上市證券

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無買賣或贖回本公司的上市證券。

## 公司管治

本公司一直認真遵守香港聯交所的監管規定，並致力於公司治理結構的不斷完善，忠實履行香港聯交所《企業管治常規守則》所要求之義務。本公司於回顧年度內，設立正式和透明的程式以保護及盡量提高股東權益以符合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《企業管治常規守則》所規定之原則及條文，惟下述偏離除外。

目前，本公司在行政總裁一職上尚未物色到合適人選擔任，故高亮先生仍暫時兼任本公司主席及行政總裁。本公司正在物色適合並能勝任此工作的人選擔任行政總裁一職。

## 內部管治

董事會有全責確保內部控制體系之有效性，以確保本集團財產的安全和股東利益及本體系的有效實施。董事會定期回顧控制體系。本體系盡量完善其合理設置，以確保無遺漏和錯誤，以對本集團運營系統進行風險管理。

此系統設計結構完善，權、責定義清晰，確保了資產和資金合理及規範的使用。

在本回顧年度，董事會監控企業管治實施狀況並舉行定期會議討論財務、運營和風險管理控制，以確保企業管治的實施。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會並根據守則書面規定其職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱及監察本集團的財務報告程序及內部監控系統。



審核委員會由3名獨立非執行董事(趙伯祥先生、李元瑞先生以及嚴慶華先生)組成,負責審閱本集團採納的會計準則及實務、本集團的中期報告及年報、關連交易以及與管理層討論審核、內部監控及財務報告事宜。

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的經審核年度業績已經由審核委員會審閱,且委員會認為該等業績之編製符合適用會計準則和規定,並已作出充分披露。

本公司之核數師已就本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度業績公告中所列數字與本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表所載數字核對一致。

### 於聯交所及本公司網站披露資料

本公告之電子版本將於聯交所網站<http://www.hkex.com.hk>及本公司網站<http://www.chinahaisheng.com>刊發。本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度的年報(載有上市規則附錄十六要求披露的全部資料)將盡快派發予本公司股東並於聯交所及本公司網站刊發。

承董事會命  
中國海升果汁控股有限公司  
高亮  
主席

中國西安,二零零八年四月九日

於本公告日期,本公司董事為執行董事高亮先生、梁毅先生、游泳先生及朱芳女士;獨立非執行董事趙伯祥先生、李元瑞先生及嚴慶華先生。