

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佈之內容概不負責，對本公佈之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佈全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

## 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：0359)

公佈截至二零一五年十二月三十一日止年度全年業績及復牌

#### 財務摘要

- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的經審核收入由約人民幣1,237百萬元減至約人民幣1,144百萬元，較去年減少約7.5%。
- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔經審核虧損約人民幣1.4百萬元，相對於去年的本公司擁有人應佔經審核溢利約人民幣23.0百萬元。
- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，每股基本及攤薄虧損為人民幣0.11分，相對於去年每股基本及攤薄盈利人民幣1.83分。
- 董事會不建議派付截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一四年：無)。

中國海升果汁控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同截至二零一四年同期的比較數字如下：

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元 (經重列)
收入	4	1,143,990	1,237,010
銷售成本		(949,858)	(1,031,116)
毛利		194,132	205,894
其他收入	5	143,981	99,533
其他收益及虧損	6	43,133	43,574
出售一間附屬公司的收益		–	10,817
生物性資產公平值變動收益減銷售費用		173	–
分銷及銷售成本		(132,158)	(122,080)
行政開支		(122,652)	(101,865)
其他開支		(12,118)	(3,744)
融資成本	7	(107,466)	(107,498)
除稅前溢利		7,025	24,631
所得稅開支	8	(1,317)	(1,428)
本年度溢利		<u>5,708</u>	<u>23,203</u>
其他全面收入			
其後可重新分類至損益的項目：			
換算境外業務所產生的匯兌差額		784	29
本年度其他全面收入		<u>784</u>	<u>29</u>
本年度全面收入總額		<u>6,492</u>	<u>23,232</u>
應佔本年度(虧損)/溢利：			
本公司擁有人		(1,411)	23,045
非控股權益		7,119	158
		<u>5,708</u>	<u>23,203</u>
應佔全面(虧損)/收入總額：			
本公司擁有人		(627)	23,074
非控股權益		7,119	158
		<u>6,492</u>	<u>23,232</u>
每股(虧損)/盈利(人民幣分)	10		
基本		<u>(0.11)</u>	<u>1.83</u>
攤薄		<u>(0.11)</u>	<u>1.83</u>

# 綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元 (經重列)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,627,793	1,435,169
預付租賃款項		109,798	92,807
生產性植物		319,139	107,584
收購生產性植物的預付款項		49,672	24,580
收購物業、廠房設備的訂金		24,939	16,040
		<u>2,131,341</u>	<u>1,676,180</u>
<b>流動資產</b>			
生物性資產		6,542	—
存貨		1,004,769	1,077,514
貿易及其他應收款	11	276,009	312,905
應收關連公司款項		164	164
預付租賃款項		2,526	2,523
已抵押銀行存款		24,001	41,425
銀行結餘及現金		100,260	173,690
		<u>1,414,271</u>	<u>1,608,221</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款	12	553,619	374,772
應付票據		25,582	100,000
應繳稅項		2,452	2,327
應付一間附屬公司非控股股東的股息		63	63
銀行及其他借款		1,406,648	1,084,287
融資租賃承擔		43,935	34,568
遞延政府補貼		855	—
		<u>2,033,154</u>	<u>1,596,017</u>
<b>淨流動(負債)/資產</b>		<u>(618,883)</u>	<u>12,204</u>
<b>總資產減負債總額</b>		<u>1,512,458</u>	<u>1,688,384</u>
<b>非流動負債</b>			
其他負債		5,734	—
銀行及其他借款		161,036	686,000
融資租賃承擔		166,696	—
遞延政府補貼		34,516	—
遞延稅項負債		13,523	12,606
		<u>381,505</u>	<u>698,606</u>
<b>淨資產</b>		<u>1,130,953</u>	<u>989,778</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本		13,061	13,039
儲備		969,355	974,434
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		<u>982,416</u>	<u>987,473</u>
<b>非控股權益</b>		<u>148,537</u>	<u>2,305</u>
<b>權益總值</b>		<u>1,130,953</u>	<u>989,778</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零一五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的獲豁免有限公司，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本年報「公司資料」一節中披露。

本公司為一家投資控股公司，而其附屬公司主要從事(i)生產及銷售濃縮果汁及相關產品及(ii)種植及銷售蘋果及其他水果。

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的功能貨幣中國人民幣（「人民幣」）呈報。

### 2. 編製綜合財務報表

#### a) 持續經營

於二零一五年十二月三十一日，本集團的流動負債淨額為人民幣618,883,000元，而債務淨額為人民幣1,679,636,000元（如於二零一五年十二月三十一日綜合財務報表附註所述）。在編制該等綜合財務報表時，本公司董事已審慎考慮當前和預期的未來流動性對本集團的影響，以及本集團在短期及長遠的業務中，實現盈利和正面現金流的能力。

本集團持續經營的能力乃依賴銀行信貸的可使用性及中國地方政府的持續政府補貼支持。於二零一五年十二月三十一日，中國多間銀行為本集團提供銀行融資約人民幣1,563百萬元，其中已動用約人民幣1,142百萬元。該等銀行融資多數並可於未來12個月續期。基於本集團的過往經驗及信用歷史，董事相信該等銀行融資於到期後可獲續期。該等情況顯示存在不明朗因素，對本集團及本公司能夠繼續作為持續經營的能力構成疑問，因此，其可能無法在正常的業務運作過程中，變現其資產及清償其負債。

為加強本集團在可預見未來的流動資金，本集團已採取以下措施：

- 本集團與銀行及其他人士訂立人民幣485百萬元之2至5年期中期貸款融資協議，以替代現時之短期銀行貸款及發展本集團；
- 與銀行商討續約，並獲得新的銀行信貸；
- 本公司董事已採取多項成本控制措施以緊縮經營成本；及
- 本集團已實施各種策略，以提升本集團的收入及盈利能力。

基於本集團的現金流量預測及經考慮本集團可動用財務資源及上述措施，公司董事會認為本集團能夠繼續持續經營，以及在可預見的將來其金融負債到期時能達到要求。因此，董事認為於編製此等綜合財務報表，採用持續經營是適當的。

倘本公司無法繼續持續經營，則須作出調整重列資產價值至其即時可收回金額，就可能產生的任何進一步負債計提撥備，以及將非流動資產及負債分別分類至流動資產及負債。該等綜合財務報表並無反映此等潛在調整的影響。

#### **b) 綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表以及綜合現金流量表列報方式變動**

於本年度，本公司董事決定變更綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表以及綜合現金流量表內若干項目的分類，涉及於綜合損益及其他全面收益表內將出售生產性植物的收益由收入及銷售成本重新分類為其他收益及虧損，於綜合財務狀況表內將收購生產性植物的預付款項以及收購物業、廠房及設備的訂金由貿易及其他應收款中墊款予供應商一項重新分類為非流動資產，並於綜合現金流量表內將出售生產性植物所得款項及收購物業、廠房及設備及生產性植物付款由經營活動所得現金流量重新分類為投資活動，以更準確地反映本集團各項活動的財務資料。上年數字已重列以反映新的列報方式。重新分類對本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之財務業績概無任何影響。

上一年度列報方式變動對綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及綜合現金流量表以及相關附註內各項目的影響如下：

	原先列報 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	經重列 人民幣千元
<b>綜合損益及其他全面收益表</b>			
收入	1,286,981	(49,971)	1,237,010
銷售成本	(1,036,632)	5,516	(1,031,116)
毛利	250,349	(44,455)	205,894
其他收益及虧損	(881)	44,455	43,574
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>綜合財務狀況表</b>			
生物性資產	107,584	(107,584)	–
生產性植物	–	107,584	107,584
收購生產性植物的預付款項	–	24,580	24,580
收購物業、廠房及設備的訂金	–	16,040	16,040
貿易及其他應收款	353,525	(40,620)	312,905
非流動資產	1,635,560	40,620	1,676,180
流動資產淨值	52,824	(40,620)	12,204
流動資產	1,648,841	(40,620)	1,608,221
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>綜合現金流量表</b>			
經營活動所得現金淨額	478,371	36,178	514,549
投資活動所用現金淨額	(250,802)	(36,178)	(286,980)
<b>附註 23. 貿易及其他應收款</b>			
貿易應收款	176,428	(39,099)	137,329
減：呆賬撥備	(5,107)	–	(5,107)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	171,321	(39,099)	132,222
出售生產性植物應收款項	–	39,099	39,099
墊款予供應商	72,558	(40,620)	31,938
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

未列報於二零一四年一月一日之綜合財務狀況表，蓋因以上披露的分類方法變更對本集團於二零一四年一月一日之綜合財務狀況表內列報的財務狀況概無任何影響。

### 3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本年度，本集團已首次採納由國際會計準則委員會頒佈的以下國際財務報告準則修訂本。

國際會計準則第19號修訂	界定福利計劃：僱員供款
國際財務報告準則修訂	國際財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進
國際財務報告準則修訂	國際財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進

本集團並無應用任何於本會計期間並未生效之新訂準則或詮釋。下文論述採納國際財務報告準則修訂本之影響：

#### 國際會計準則第19號修訂，界定福利計劃：僱員供款

該等修訂引入了一項豁免，旨在簡化對僱員或第三方按定額福利計劃繳納的若干供款的會計處理。當供款滿足該等修訂所設定的標準時，本公司可以將供款確認為在相關僱員服務提供期間對僱員服務成本的扣減，而不將其包含於定額福利責任的計算中。該等修訂本不會對本集團產生影響，原因是本集團並無界定福利計劃。

#### 國際財務報告準則二零一零年至二零一二年週期及二零一一年至二零一三年週期之年度改進

此兩個週期之年度改進包括九項準則之修訂及連同其他準則之相應修訂。其中，國際會計準則第24號關聯方披露已予以修改，藉以將「關聯方」的釋義擴展為包括提供主要管理人員服務予申報實體的管理實體，並要求披露為獲得管理實體提供的主要管理人員服務而產生的金額。由於本集團並無自管理實體獲得主要管理人員服務，故該等修訂對本集團的關聯方披露並無任何影響。

#### 已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

##### 國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號於生效日期起將取代國際會計準則第17號租賃，引入單一承租人會計處理模式並規定承租人就為期超過12個月的所有租賃確認資產及負債，除非相關資產為低價值資產。具體而言，根據國際財務報告準則第16號，承租人須確認使用權資產(表示其有權使用相關租賃資產)及租賃負債(表示其有責任支付租賃款項)。因此，承租人應確認使用權資產折舊及租賃負債利息，並將租賃負債的現金還款分類為本金部分及利息部分，於現金流量表中呈列。此外，使用權資產及租賃負債初步按現值基準計量。計量包括不可註銷租賃付款，亦包括如承租人合理肯定會行使選擇權延續租賃或不行使選擇權而終止租賃的情況下，將於選擇權期間內作出的付款。此會計處理方法與承租人會計法顯著不同，後者適用於根據原準則國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃。

就出租人會計法而言，國際財務報告準則第16號大致轉承了國際會計準則第17號的出租人會計法規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃及融資租賃，並且對兩類租賃進行不同的會計處理。

本公司董事將評估應用國際財務報告準則第16號之影響。在本集團進行詳細檢討前，現時仍未宜就應用國際財務報告準則第16號之影響提供合理估計。

本公司董事預期應用其他新訂及經修訂之國際財務報告準則將不會對本集團之綜合財務報表造成重大影響。

#### 4. 收入

以下為本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之收入分析：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元 (經重列)
銷售濃縮果汁及相關產品	1,095,610	1,180,960
銷售蘋果及其他水果	48,380	56,050
	<u>1,143,990</u>	<u>1,237,010</u>

#### 5. 其他收入

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
中國政府補貼(附註)	138,813	89,189
銀行利息收入	2,044	864
遞延政府補貼攤銷	364	—
其他	2,760	9,480
	<u>143,981</u>	<u>99,533</u>

附註：在這兩個年度，本集團確認的中國政府補貼旨在為本集團提供直接財務支持、鼓勵本集團的出口銷售及發展中國的濃縮果汁業務及農業。概無有關該等補貼的任何尚未達成的條件或意外事項。補貼由相關中國政府機關無條件地全權酌情而定。

#### 6. 其他收益及虧損

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元 (經重列)
出售生產性植物的收益	54,536	44,455
匯兌虧損淨額	(10,643)	(267)
出售物業、廠房及設備的虧損	(967)	(611)
其他收益／(虧損)	207	(3)
	<u>43,133</u>	<u>43,574</u>

## 7. 融資成本

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
利息：		
— 銀行及其他借款	100,895	103,943
— 融資租賃	6,571	3,555
	<u>107,466</u>	<u>107,498</u>

## 8. 所得稅開支

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
當前稅項：		
中國企業所得稅（「企業所得稅」）	392	1,172
其他司法管轄區	8	334
	<u>400</u>	<u>1,506</u>
遞延稅項	917	(78)
	<u>1,317</u>	<u>1,428</u>

由於開曼群島不會就本公司的收入徵稅，故本公司毋須繳交任何開曼群島稅項。

由於本集團的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。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施細則，中國附屬公司須按稅率25%繳稅。根據適用於位於中國西部地區的企業的有關規定，一間中國附屬公司於二零一四年及二零一五年享有15%的優惠稅率。中國附屬公司須每年申請按優惠稅率繳稅。

截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度，本公司若干附屬公司陝西海升果業發展股份有限公司（「陝西海升」）、青島海升果業有限公司（「青島海升」）、大連海升果業有限責任公司（「大連海升」）、栖霞海升果業有限公司（「栖霞海升」）及伊天果汁（陝西）有限公司（「伊天陝西」）就其生產濃縮果汁產品以及種植及銷售果品獲批為「農產品初加工企業」。因此，陝西海升、青島海升、大連海升、栖霞海升及伊天陝西於兩年均獲豁免企業所得稅。若干省份規定須每年就「農產品初加工企業」申請稅項豁免。

本公司一間附屬公司 Haisheng International Inc. 是一家於二零零五年一月二十一日在美利堅合眾國註冊成立的有限責任公司，須按15%至35%遞增企業及聯邦稅率繳稅。

## 9. 股息

董事不建議派付截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息。

## 10. 每股(虧損)/盈利

每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃基於本公司擁有人按以下數據計算：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
用以計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利之(虧損)/溢利		
本年度本公司擁有人應佔(虧損)/溢利	<u>(1,411)</u>	<u>23,045</u>
	股份數目	
	二零一五年	二零一四年
用以計算每股基本(虧損)/盈利之普通股加權平均股數	<b>1,261,351,540</b>	1,260,000,000
潛在攤薄普通股對購股權之影響	<u>—</u>	<u>2,060,843</u>
用以計算每股攤薄(虧損)/盈利之普通股加權平均股數	<b><u>1,261,351,540</u></b>	<b><u>1,262,060,843</u></b>

並無就截至二零一五年十二月三十一日止年度呈報的每股基本虧損金額作出攤薄調整，原因是未行使的購股權(於二零一四年七月十八日授出)對所呈報的每股基本虧損金額具有反攤薄影響，或年內於二零一五年七月二十三日授出的購股權之行使價高於本公司普通股的平均市價及於二零一五年七月二十三日授出的購股權對所呈報的每股基本虧損金額並無攤薄影響。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無潛在具有攤薄效應之普通股。

## 11. 貿易及其他應收款

本集團給予貿易客戶平均30至90日的信貸期。於報告期末根據發票日期(約為各收益確認日期)呈列的貿易應收款減呆賬撥備的賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元 (經重列)
賬齡：		
0 – 90天	107,332	131,559
91 – 180天	9,589	663
181 – 365天	653	–
超過一年	3,288	–
	<u>120,862</u>	<u>132,222</u>

## 12. 貿易及其他應付款

本集團獲其供應商給予90至180日的信貸期。於報告期末根據發票日期呈列的貿易應付款的賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
賬齡：		
0 – 90天	330,329	189,039
91 – 180天	16,988	29,386
181 – 365天	11,456	4,301
超過一年	6,062	1,840
	<u>364,835</u>	<u>224,566</u>

## 管理層討論及分析

### 業績回顧

截至二零一五年十二月三十一日止財政年度，本集團錄得收入約人民幣1,144.0百萬元，較去年減少7.5%。本年度毛利率為17.0%，而去年則為16.6%。

二零一五年收入減少，主要可歸因於產品平均售價降低。

毛利率略有上升，主要由於本集團產品的單位生產成本下降而達致。

其他收入增加44.7%至約人民幣144.0百萬元，主要由於中國政府的資助增加所致。

其他收益及虧損輕微減少1%至約人民幣43.1百萬元，主要由於出售生物性植物的收益(經扣除匯兌虧損淨額)所致。

分銷及銷售開支增加8.3%至約人民幣132.2百萬元，主要可歸因於本年度船公司提高運費。

行政開支增加20.4%至約人民幣122.7百萬元，主要可歸因於本集團於二零一五年新增30個種植基地而使農業業務獲得擴張。

融資成本維持約人民幣107.5百萬元，主要可歸因於銀行借款及融資租賃承擔的總體水平於二零一五年及二零一四年保持相對穩定。

主要由於上述原因，本集團錄得本公司擁有人應佔經審核虧損約人民幣1.4百萬元，而去年則錄得本公司擁有人應佔經審核溢利約人民幣23.0百萬元。

### 流動資金及財務資源

本集團的理財政策為於公司層面集中管理及監控。

於二零一五年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款及融資租賃承擔約為人民幣1,778.3百萬元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣1,804.9百萬元)，當中約人民幣564.1百萬元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣1,154.7百萬元)乃以本集團的資產作抵押的方式取得。約人民幣344.8百萬元以美元計算，而約人民幣1,433.5百萬元以人民幣計算。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
銀行貸款	1,116,389	1,320,287
其他借款(附註)	450,000	450,000
其他	1,295	—
融資租賃承擔	210,631	34,568
	<u>1,778,315</u>	<u>1,804,855</u>

附註：於截至二零一三年十二月三十一日止年度內，本公司一家非全資附屬公司發行企業債券(「企業債券」)，並完成中央國債登記結算有限責任公司的登記手續。企業債券的本金額為人民幣450,000,000元。企業債券無抵押，而企業債券的固定票息率為每年6.5%，利息每年支付。企業債券於二零一六年二月到期後獲悉數償還。

於兩個年度之浮息借貸利率乃根據LIBOR/PBCBLR加利率計算。

於二零一五年十二月三十一日，現金及銀行結存包括已抵押銀行存款約人民幣124.3百萬元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣215.1百萬元)。

本集團以借貸比率(其為淨負債除以總股本權益)監控資金運用。債務淨額計算為銀行貸款、應付票據、其他借款及融資租賃承擔減已抵押銀行存款，和現金及現金等價物如綜合財務狀況表所示。總權益包括所有權益部分。本集團旨在保持在一個合理的資產負債比率水平。於二零一五年十二月三十一日，借貸比率為148.5%(二零一四年：170.7%)

## 外匯風險

美元是本集團銷售主要結算貨幣之一。美元兌人民幣的匯率波動於回顧年內對本集團財務狀況並無重大影響。

## 或然負債

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團於美國的競爭對手起訴本集團(「該案」)，指稱通過競爭對手的前僱員獲取濃縮紅薯汁的交易機密。該案件在法院審理中。就本公司董事所知，彼等認為索賠缺乏依據並將就此作出有力辦護。由於對手方索賠的損害賠償金額不確定，故於二零一四年十二月三十一日並無產生或然負債。於二零一五年五月二十六日，美國法院公正地駁回該案，該案已終止。

## 業務回顧

### 濃縮果汁及副產品加工板塊

二零一三年至二零一四年，由於世界第二大蘋果主產區歐洲對國際市場銷售了大量低價的濃縮蘋果汁，使得國際濃縮品果汁價格下降，中國濃縮蘋果汁出口量也出現下滑。但歐洲生產的濃縮蘋果汁以高酸為主，而中國生產的濃縮蘋果汁以低酸為主，食品飲料製造商對不同酸度的濃縮蘋果汁產品都有剛性需求，因此二零一五年國際客戶提高了中國濃縮蘋果汁的採購比例，中國的濃縮蘋果汁出口量較上年略有增加。報告期內，集團濃縮蘋果汁出口量繼續保持全國第一的領先地位，佔中國出口到美加、東歐、澳新和歐洲的市場份額較上年度分別提高了四、八、三和二個百分點。

在濃縮果汁加工領域，集團通過穩定控制原料價格和提高生產效率降低濃縮蘋果汁產品的成本，通過為大客戶制定多品種複合果汁飲料濃縮液的產品解決方案，加強客戶粘度，增加果汁產品銷量和銷售價格。報告期內，集團的新疆工廠和蘋果種植基地通過了歐盟和美國的有機認證，具備了供應有機果汁的能力和資質。

在非濃縮汁及副產品加工領域，集團不斷優化產品結構，提高高毛利的產品的佔比，改善經營的目的。報告期內，集團在改善產品結構方面主要取得了以下進展：將渭南工廠的濃縮果汁生產線轉化為優質果糖生產線，為客戶提供高品質果糖產品；在安徽碭山完成了果膠生產線的建設，對濃縮蘋果汁中間產物進行精深加工提取高附加值的蘋果天然果膠，試生產的產品已獲得了客戶的高度認可；升級改造工廠的飲料灌裝線設備，在年末向市場推出了5款「清谷田園」系列瓶裝飲品，取得了很好的市場反響；完成了NFC鮮榨果汁、「清谷田園」果脆系系列凍幹產品的研發和試生產。

二零一五年度，集團中心實驗室通過ISO17025認證，並完成兩項專利申報：

一種乳酸菌果汁飲料及其製備方法(已受理)

專利號201510375190.X

一種複合果汁飲料及其工藝(已受理)

專利號201510376954.7

## 展望

二零一六年，集團將在鞏固現有業務的基礎上，繼續調整產品結構，創造更多的盈利點，使集團的加工業務步入健康、穩定的軌道。集團將加大對瓶裝飲料、NFC果汁以及果脆等終端產品的研發和生產，積極拓展「清谷田園」品牌產品的銷售渠道，提升消費者對「清谷田園」品牌的認可度。

## 鮮果種植和流通

報告期內，集團不斷完善產業鏈條，在苗木繁育、品種選育、示範大田建設、分選倉儲、包裝物流、品牌建設等的能力得到了全面提升。

在苗木和品種繁育方面，集團與全球各大科研院所、育種機構建立了良好合作關係，試種了近百個蘋果、莓類新品種，希望通過篩選優系新品種完成國內蘋果和莓類的品種升級，為消費者提供更多優質的選擇。報告期內，集團正式引進了多個蘋果、莓類優系新品種，並取得了「蜜脆」蘋果品種在國內的獨家繁育權。集團生產的「米奇拉」蘋果經過層層選拔和檢驗，成為中國人民抗日戰爭暨世界反法西斯戰爭勝利70周年閱兵活動的外交部專用禮品果。

在示範大田建設方面，集團建立了西起新疆阿克蘇、東至遼寧大連、北至瀋陽、南至雲南昭通的45個現代化果蔬示範基地布局，基地面積約43,400畝。所有基地的建設完全按照全球良好農業操作規範「Global GAP」標準執行，新疆阿拉爾種植基地通過了歐盟和美國的有機認證。集團以蘋果種植為主，同時發展了迷你胡蘿蔔、獼猴桃、櫻桃、草莓、藍莓等高端小品類水果，旨在為客戶提供多品類的標準化高品質水果產品。報告期內，集團全套引進荷蘭頂尖智能溫室技術，在銅川啟動了5萬平方米的草莓智能連棟玻璃溫室的建設項目，該項目採用高架基質無土模式栽種草莓，可實現草莓的全年綠色、高效、集約化生產。

在分選、倉儲、物流方面，集團已經完成了陝西省千陽縣的蘋果加工及倉儲產業園，該產業園集蘋果分選、包裝、氣調儲藏為一體達到了全球一流的技術水平。此外，集團還成立了冷鏈物流車隊，實現了農業全冷鏈配送，保證終端產品品質。

在品牌建設和銷售方面，「清谷田園」產品以其「健康、新鮮、美味」的特點獲得了永輝超市、麥德龍、人人樂、天虹商場、伊藤洋華堂、家樂福、沃爾瑪、華潤萬家等高端商超的認證，並與鑫榮懋，加農，綠海、百果園等大型經銷商建立起長期的合作關係，此外，集團還建立了京東，天貓，阿里巴巴等線上銷售渠道。

## 展望

二零一六年集團將進一步優化農業種植領域產品結構，提高生產管理水平，增加單位面積產量和商品果率。集團建設的蘋果加工示範園將於2016年正式投入使用，該項目可根據產品大小、外觀、糖度、等標準實現產品精準分級，並實現全年氣調儲藏，為市場供應優質、穩定的鮮果產品。未來，集團還將在發展現代農業種植業務的基礎上結合發展觀光農業。

## 股東週年大會

本公司建議將於二零一六年九月二十三日（星期五）舉行應屆股東週年大會（「股東週年大會」）。股東週年大會的通告將於適當時候刊登於本公司網站及聯交所網站並寄交本公司股東。

## 就股東週年大會暫停辦理股份過戶登記

本公司將自二零一六年九月二十一日（星期三）起至二零一六年九月二十三日（星期五）（包括首尾兩天）止暫停辦理股份過戶登記。為確定股東是否符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票不得遲於二零一六年九月二十日（星期二）下午四時三十分前送抵本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號鋪。

## 股息

董事會並不建議派發截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股息。

## 報告期後事項

- a) 於二零一五年十二月二十八日，陝西超越農業有限公司（「陝西超越」）（本集團的附屬公司）與彬縣海越農業有限公司（「彬縣海越」）及彬縣城市建設投資開發有限責任公司（「彬縣城建」）（於協議訂立時為獨立第三方）訂立增資協議，向彬縣海越（本集團的附屬公司）額外注資人民幣100百萬元。根據協議，陝西超越及彬縣城建於二零一六年十二月三十一日前須分別額外注資人民幣60百萬元及人民幣40百萬元。自報告期末以來，彬縣城建共注資人民幣40百萬元，而陝西超越共注資人民幣60百萬元。於注資完成後，本集團於彬縣海越擁有的權益將攤薄至約69%。
- b) 於二零一六年六月二十五日，陝西海升與迪斯特國際控股有限公司（「迪斯特」）訂立合資企業合同，據此，迪斯特與陝西海升同意以人民幣100百萬元的註冊資本在中國成立一間公司（「合資公司」），而迪斯特及陝西海升已分別同意向合資公司的註冊資本出資人民幣51百萬元及人民幣49百萬元。完成注資後，迪斯特與陝西海升將分別持有51%及49%的合資公司股權。

## 企業管治常規

於回顧年內，本公司已遵守聯交所證券上市規則附錄十四所載的企業管治守則內所有守則條文，惟其中涉及三項偏離則除外，分別為：(i) 要求主席與行政總裁的角色由不同人士擔任的守則條文第A.2.1條。目前本公司並無合適人選勝任行政總裁一職。因此，高亮先生暫時兼任本公司主席及行政總裁。本公司正在招攬合適人才以填補行政總裁職務的空缺；(ii) 守則條文第A.6.7條（「第二項偏離」），此條文規定本公司獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）須（其中包括）出席股東會議；及(iii) 守則條文第E.1.2條（「第三項偏離」），此條文規定董事會主席（「主席」）出席本公司股東週年大會，並邀請審核、薪酬及提名委員會主席與會。就第二項偏離及第三項偏離而言，主席及兩名獨立非執行董事（即趙伯祥先生（薪酬委員會主席）及李元瑞先生）因於相關時間有其他重要事務而缺席上一次於二零一五年五月十五日舉行的本公司股東週年大會及於二零一五年一月十六日舉行的本公司股東特別大會。其他董事會成員（包括薪酬及提名委員會成員）出席上述股東大會並解答疑問。

## 董事於競爭業務之權益

董事或彼等各自的聯繫人士概無擁有任何根據上市規則第8.10條須予披露之競爭權益。

## 員工及薪酬政策

於二零一五年十二月三十一日，本集團僱有1,592名僱員。本集團主要根據市場條款及個人資歷釐定員工薪酬。

根據本集團的經營業績、個人表現及可資比較的市場統計數據，董事薪酬由薪酬委員會審查及建議，並由董事會按股東於股東週年大會上的授權決定。

本公司已實施購股權計劃，據此，授予選定合資格參與者購股權，激勵購股權持有人參與本集團的發展並為之作出貢獻。

## 買賣或贖回本公司上市證券

於截至二零一五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。

## 遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)

本公司已採用上市規則附錄十所載「標準守則」作為董事進行證券交易行為的標準。經本公司作出具體查詢後，本公司的全體董事確認於在整個報告期內皆有遵守載於「標準守則」的規定標準。

## 審核委員會

本公司已成立由三名獨立非執行董事(陳秉中先生(主席)、趙伯祥先生及李元瑞先生)組成的審核委員會並根據企業管治守則書面規定其職權範圍。

審核委員會已審閱及已討論截至二零一五年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

## 獨立核數師報告摘錄

以下各節載列本公司核數師國富浩華(香港)會計師事務所有限公司關於本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之綜合財務報表的報告摘錄：

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實公平地反映貴集團於二零一五年十二月三十一日的財務狀況以及其截至該日止年度的財務業績及現金流量狀況，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

### 強調事項

吾等提請注意綜合財務報表附註2顯示，於二零一五年十二月三十一日，貴集團的流動負債淨額為人民幣618,883,000元，而債務淨額為人民幣1,679,636,000元。儘管上文所述，綜合財務報表已按持續經營基準編製，其成效取決於貴集團從營運以及銀行財務的支持，從而實現盈利和正現金流的能力。該等條件以及綜合財務報表附註2所載之其他事項顯示存在不明朗因素，其對有關貴集團將繼續作為持續經營的能力可能構成疑問。吾等就此等事情並無保留意見。

### 足夠公眾持股量

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司維持足夠公眾持股量。

## 於聯交所及本公司網站披露資料

本公佈的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。本公司截至二零一五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)將於適當時候寄交本公司股東並刊載於聯交所及本公司網站。

## 復牌

應本公司要求，本公司股份自二零一六年四月一日上午九時正其暫停於聯交所買賣，以待刊發本截至二零一五年十二月三十一日止年度之全年業績公佈。本公司已向聯交所申請本公司股份自二零一六年八月一日上午九時正起恢復買賣。

承董事會命  
中國海升果汁控股有限公司  
主席  
高亮

中華人民共和國西安，二零一六年七月二十九日

於本公佈日期，執行董事為高亮先生、張祥先生、丁力先生及趙崇軍先生；及獨立非執行董事則為趙伯祥先生、李元瑞先生及陳秉中先生。