

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倚賴該等內容而引致的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之有限公司)

(股份代號：0359)

**內幕消息**

**有關核心中國附屬公司之預重整**

本公告由中國海升果汁控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第13.09(2)(a)條以及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部項下的內幕消息條文(定義見上市規則)發出。

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈，於2022年3月1日(在交易時段後)，陝西海升果業發展股份有限公司(「海升果業」)，為本公司的絕對控股附屬公司，向中華人民共和國陝西省西安市中級人民法院(「法院」)提出預重整申請(「預重整」)，請求法院允許海升果業制定預重整方案，以解決其債務狀況。本公司明白預重整旨在確定企業價值，節省時間及成本以及提高重整的成功率。根據法院酌情權，預重整可能涉及任命臨時管理人(「臨時管理人」)、引入重整投資人並協調包括債權人、出資人及重整投資人在內的利害關係人進行協商，以制定預重整方案。基於本公司的理解，在預重整終結之前，海升果業能夠在其現有董事會的管理和臨時管理人的監督下，以其現有資源繼續其業務運營。

截止本公告發佈之日，法院已裁定受理海升果業的預重整申請，並同時指定了臨時管理人。

## 海升果業公司的資料

海升果業是一間於中華人民共和國(「中國」)成立的有限公司，為本公司的直接絕對控股附屬公司，公司主營業務分為果汁加工(「工業板塊」)和水果種植(「農業板塊」)兩大板塊。主要從事濃縮蘋果汁及其他飲料的生產加工銷售；蘋果、串茄、藍莓等海外優質品種苗木的引進種植業務。根據基於中國公認會計準則編製的海升果業經審核賬目，海升果業於截至2020年12月31日止年度錄得的年度收益及溢利分別為人民幣1,240,114,805.80元及人民幣52,514,915.55元，而截至2020年12月31日，總資產及總負債分別為人民幣9,715,862,659.41元及人民幣7,215,999,334.28元。

上述資產及負債的數據為截至2020年12月31日的經審核數據。董事注意到由於海升果業2021年的業務、財務狀況及流動資金進一步惡化，基於未經審核的管理賬目，在2021年下半年，海升果業已陷入低資產淨值狀況。董事強調，其仍在中國獨立估值師及會計師事務所的協助下確定最新賬目。本公司將於海升果業的更新財務數據確定後另行刊發公告。

### 預重整的理由

由於公司的濃縮蘋果汁業務幾乎全部依賴出口，而始於2018年的中美貿易摩擦、美國政府對中國的出口濃縮蘋果汁加征關稅以及自2020年爆發的新冠肺炎疫情，嚴重影響了公司的對外出口業務並導致開工不足、設備閒置。加之公司種植板塊前期投資過快，有息負債急遽攀升，而農業種植又具有長回收期、受氣候影響較大等特點，導致海升果業的運營和財務狀況壓力重重，運營資金奇缺。鑑於中美貿易關係的持續情況及新冠肺炎疫情，本集團果汁出口的業務量預計難以在可預見的將來出現很大改善。鑑於本集團果汁加工板塊整體上出現閒置產能，種植果樹尚未全部豐產且公司面臨沉重債務負擔的財務狀況，董事認為在不進行債務重整的情況下，海升果業經營狀況將會持續惡化。由於預重整可能取決於諸多因素，包括宏觀經濟因素、公司的審定賬目、債權人的態度及重組投資人能否成功引入，因此預重整結果具有不確定性。然而預重整目的在於使海升果業重新煥發生機與活力，為相關利害關係人保存價值，並且希望出於社會責任，適當顧及公司員工的福利。

## 預重整對本集團的影響

誠如本公司2020年年報所披露，本集團於截至2020年12月31日止年度錄得的年度收益及虧損分別為人民幣1,195,126,000元及107,519,000人民幣元，而截至2020年12月31日，總資產及總負債分別為人民幣10,698,305,000元及人民幣8,506,908,000元。純按數字計算(僅抵銷彼等公司間銷售但未經其他任何調整)，海升果業約佔本集團截至2020年12月31日止年度或截至該日的年度收益103.76%、年度虧損140.84%；總資產90.82%及總負債的84.83%。本公司謹此強調，該等百分比僅作說明用途，且並未計及一切必要調整(包括因合併或會計準則差異應作的調整)。

本集團為一家從事濃縮果汁、飲料加工銷售及水果種植的農業企業，擁有自己的品牌及批發分銷網絡。本集團的具體業務可分為：(a)果汁及飲料加工，擁有11家工廠；及(b)蘋果種植基地59個，分佈在國內蘋果主產區；(c)柑橘基地13個，主要分佈於四川、廣西等地；(d)漿果基地8個；(e)蔬菜基地4個；(f)設施農業玻璃溫室基地7個，主要分佈在甘肅。於2019年及2020年，海升果業的全部收益均來自濃縮果汁、飲料及水果銷售，這些產品分為B2B和B2C兩大類，B端客戶有可口可樂、百世可樂、雀巢等品牌企業。C端分銷渠道主要有國內主要KA超市、精品連鎖、經銷批發及電商平台和公司自營檔口，最終達到消費者手中。

由於自2018年來中美貿易緊張局勢及新冠肺炎的影響，引致本集團工廠的整體產能利用不足及業務量減少，本集團通過部分自產、部分代加工的方式勉強維持運營。而農業種植板塊因前述原因尚未豐產，加之新冠疫情下消費低迷、財務成本過高，從而出現有收入無利潤，有利潤無現金流的不利局面。然而集團的資產是優質的，矮砧密植蘋果、藍莓、設施農業串茄等單品均在國內排名第一，具有良好的發展潛力，是各地政府落實國家鄉村振興戰略的重要抓手。目前公司正積極與外部重組投資人及債權人進行商談，討論投資事宜及債務處置方案。

本公司謹此強調，預重整程序於開始後預計將耗時至少數月。如上所述，在預重整終結之前，海升果業能夠在其現有董事會的管理和臨時管理人的監督下，以其現有資源繼續其業務運營。海升果業公司預計僅於預重整方案實施階段結束時，或預重整方案失敗導致最終破產清算。

## 上市規則涵義

本公司獲其中國法律顧問告知：(a)預重整預計不會導致本集團即刻喪失對陝西果業的控制權；及(b)未經海升果業或其控股公司同意，臨時管理人並無權力及權限採納重整方案。基於此，董事認為，倘預重整方案獲適時制定，本公司有機會遵守上市規則，包括有關須予公佈交易的公告、通函及股東批准規定。倘預重整方案涉及取消合併事宜，本公司預期有關交易可能構成上市規則第十四章下本公司的非常重大出售。倘海升果業之預重整有任何重大進展，本公司將適時另行刊發公告。

本公司股東及有意投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命  
中國海升果汁控股有限公司  
主席兼執行董事  
高亮

中華人民共和國西安，2022年3月7日

於本公告日期，執行董事為高亮先生；而獨立非執行董事為趙伯祥先生、劉忠立先生。