

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)

截至二零一八年十二月三十一日止年度全年業績公佈

財務摘要

- 截至二零一八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1,382.7百萬元增至約人民幣1,752.8百萬元，較上個財政年度增加約26.8%。
- 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的本公司擁有人應佔經審核溢利由約人民幣145.1百萬元減至約人民幣79.7百萬元，較上個財政年度減少約45.1%。
- 截至二零一八年十二月三十一日止年度，每股基本及攤薄盈利分別為約人民幣6.18分及約人民幣6.18分，而截至二零一七年十二月三十一日止年度每股基本及攤薄盈利人民幣11.37分及人民幣11.35分。
- 董事會不建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一七年：無)。

中國海升果汁控股有限公司(「本公司」)董事(「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」)截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同截至二零一七年同期的比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	4	1,752,807	1,382,676
銷售成本		(1,500,567)	(1,090,905)
毛利		252,240	291,771
其他收入	5	239,727	310,040
其他收益及虧損	6	60,070	105,779
貿易應收款減值虧損		(4,312)	-
生物性變化產生公平值變動		235,988	(16,084)
分銷及銷售成本		(292,622)	(181,428)
行政開支		(253,033)	(199,929)
其他開支		(3,830)	(4,534)
營運溢利		234,228	305,615
融資成本	7	(139,078)	(108,298)
分佔聯營公司虧損		(1,638)	(8,678)
除稅前溢利		93,512	188,639
所得稅開支	8	(15,726)	(12,479)
本年度溢利	9	77,786	176,160
其他全面收入：			
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		431	(580)
本年度除稅後其他全面收入		431	(580)
本年度全面收入總額		78,217	175,580
應佔本年度溢利：			
本公司擁有人		79,686	145,125
非控股權益		(1,900)	31,035
		77,786	176,160
應佔本年度全面收入總額：			
本公司擁有人		80,117	144,545
非控股權益		(1,900)	31,035
		78,217	175,580
每股盈利	11		
基本(每股分)		6.18	11.37
攤薄(每股分)		6.18	11.35

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,101,839	2,394,742
預付土地租賃款項		154,215	122,631
生產性植物		1,130,881	933,491
於聯營公司的投資		7,749	9,387
生物性資產		119,780	-
收購生產性植物的預付款項		6,293	17,464
收購物業、廠房及設備的訂金		22,406	29,123
非流動資產總額		4,543,163	3,506,838
流動資產			
預付土地租賃款項		18,567	18,564
生物性資產		31,842	32,611
存貨		748,092	1,110,670
貿易及其他應收款	12	432,444	398,973
應收關連公司款項		164	164
已抵押銀行存款		348,629	120,168
銀行及現金結餘		309,033	167,560
流動資產總額		1,888,771	1,848,710
流動負債			
貿易及其他應付款	13	1,089,593	1,000,773
應付票據		409,854	208,200
本期稅項負債		277	68
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		1,338,424	1,438,768
應付融資租賃		171,449	116,571
遞延政府補貼		7,409	4,671
流動負債總額		3,017,069	2,769,114
淨流動負債		(1,128,298)	(920,404)
資產總額減流動負債		3,414,865	2,586,434

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動負債			
其他負債	13	47,995	20,462
應付票據		25,598	—
銀行及其他借款		1,170,861	719,245
應付融資租賃		179,423	188,390
遞延政府補貼		143,472	125,621
遞延稅項負債		26,805	22,119
		<u>1,594,154</u>	<u>1,075,837</u>
非流動負債總額		1,594,154	1,075,837
淨資產		1,820,711	1,510,597
股本及儲備			
本公司擁有人應佔權益			
股本		13,296	13,296
儲備		1,226,968	1,143,898
		<u>1,240,264</u>	<u>1,157,194</u>
非控股權益		580,447	353,403
		<u>1,820,711</u>	<u>1,510,597</u>
權益總值		1,820,711	1,510,597

附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司乃一間在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, the Cayman Islands，而其香港主要營業地點為香港德輔道中288號易通商業大廈3樓B室。本公司的股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司為一家投資控股公司，而其附屬公司的主要業務載於二零一八年年報綜合財務報表附註41(a)。

本集團的主要業務是在中華人民共和國（「中國」）經營。

2. 編製基準

該等綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的所有適用之國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。國際財務報告準則包括國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋。該等綜合財務報表亦符合聯交所證券上市規則之適用披露條文及香港公司條例（第622章）的披露規定。本集團所採納的重大會計政策披露於下文。

國際會計準則委員會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則，該等新訂及經修訂國際財務報告準則於本集團本會計期間首次生效或可提早採納。附註3提供關於首次應用此等變化產生的任何會計政策變動，惟以於本業績公佈所反映本會計期間及之前會計期間與本集團相關者為限。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的淨流動負債約為人民幣1,128,298,000元。該狀況反映存在重大不明朗因素，可能對本集團能否持續經營構成重大疑問。因此，本集團或不能於日常業務過程中變現其資產及解除其負債。

本集團乃按持續經營基準編製該等綜合財務報表。本集團以銀行融資應付日常營運資金需要。於二零一八年十二月三十一日應於未來12個月內償還的銀行借款可予重續，根據本集團的過往經驗及信貸歷史，本公司董事有信心可於該等借款到期時重續借款。

現時之經濟狀況繼續造成不確定性，特別在(a)本集團產品之需求程度；及(b)可見將來可取得之銀行及其他融資。為了加強本集團於可見將來的流動資金，本集團已採取以下措施：

- (i) 就重續及取得新銀行融通額度提前與銀行及其他金融機構磋商；
- (ii) 本公司董事已採取若干成本控制措施，收緊經營成本；及
- (iii) 本集團已執行若干政策，以加強本集團的收益及獲利能力。

經計及貿易表現的合理可能變動，本集團的預計及預測顯示本集團應有能力於其現時融通額度的程度內營運。經查詢後，本公司董事合理預期本集團於可見將來有足夠資源持續經營。有關本集團借款的進一步資料，載於二零一八年年報綜合財務報表附註28。

3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

(a) 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

國際會計準則委員會已頒佈於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間首次生效的多項新訂及經修訂國際財務報告準則。其中，以下變動與本集團的綜合財務報表有關：

- (i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」；及
- (ii) 國際財務報告準則第15號「客戶合約的收益」

本集團尚未應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號有關金融資產及金融負債確認、分類及計量、金融工具終止確認、金融資產減值及對沖會計之條文。

本集團已根據國際財務報告準則第9號所載的過渡條文應用國際財務報告準則第9號，即將分類及計量規定追溯應用於二零一八年一月一日（初始應用日期）尚未終止確認的工具，惟並無將有關規定應用於二零一八年一月一日已終止確認的工具。於二零一七年十二月三十一日的賬面值與於二零一八年一月一日的賬面值之間的差額，乃於期初保留溢利中確認而毋須重列比較數字。

由於比較資料乃根據國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」編製，故若干比較資料或無法比較。

採納國際財務報告準則第9號導致本集團會計政策產生以下變動。

(i) 分類

自二零一八年一月一日起，本集團將其所有按攤銷成本計量的金融資產分類。

該分類取決於本集團用以管理金融資產及現金流量合約條款的業務模式。

(ii) 計量

於初步確認時，本集團按公平值計量金融資產，倘為並非按公平值計入損益計量（「按公平值計入損益計量」）的金融資產，則按收購金融資產直接產生的交易成本計量。

(iii) 減值

自二零一八年一月一日起，本集團按前瞻性原則，對按攤銷成本列賬的金融工具相關的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）進行評估。所採用的減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。

就貿易應收款而言，本集團採用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，其中要求預期信貸虧損須自初始確認貿易應收款時確認。

以下載列採納國際財務報告準則第9號對本集團的影響。

下表概述對本集團截至二零一八年一月一日的期初保留溢利的影響：

	附註	人民幣千元
於二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號起計入保留溢利的貿易及其他應收款減值虧損增加	(a)	<u>109</u>
應佔：		
本公司擁有人		<u>109</u>

下表及其附註說明本集團各類金融資產於二零一八年一月一日在國際會計準則第39號項下的原計量類別及在國際財務報告準則第9號項下的新計量類別。

金融資產	附註	在國際會計準則第39號項下的分類	在國際財務報告準則第9號項下的分類	國際會計準則第39號項下的賬面值 人民幣千元	國際財務報告準則第9號項下的賬面值 人民幣千元
貿易及其他應收款	(a)	貸款及應收款項	攤銷成本	260,627	260,518
應收關連公司款項	(a)	貸款及應收款項	攤銷成本	164	164
已抵押銀行存款	(a)	貸款及應收款項	攤銷成本	120,168	120,168
銀行及現金結餘	(a)	貸款及應收款項	攤銷成本	167,560	167,560

就屬於國際財務報告準則第9號減值模式範圍內的資產而言，一般預期減值虧損將有所增加並變得更加波動。本集團釐定應用國際財務報告準則第9號減值模式規定導致於二零一八年一月一日額外減值撥備如下：

	附註	人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日在國際會計準則第39號項下的減值撥備		7,158
於二零一八年一月一日就貿易及其他應收款確認的額外減值	(a)	<u>109</u>
於二零一八年一月一日在國際財務報告準則第9號項下的減值撥備		<u><u>7,267</u></u>

附註：

(a) 獲分類為國際會計準則第39號項下的貸款及應收款項的貿易及其他應收款、應收關連公司款項、已抵押銀行存款及銀行及現金結餘現按攤銷成本分類。應收賬款減值撥備增加的約人民幣109,000元已於二零一八年一月一日過渡至國際財務報告準則第9號的期初保留溢利確認。

所有金融負債的計量類別維持相同。於二零一八年一月一日所有金融負債的賬面值未被初次應用影響。

於二零一八年一月一日，本集團並未指定或取消指定任何按公平值計入損益計量的金融資產或金融負債。

國際財務報告準則第15號「客戶合約的收益」

國際財務報告準則第15號建立一個釐定是否確認、確認多少及何時確認收益的綜合框架。其取代了國際會計準則第18號「收入」、國際會計準則第11號「建造合約」及相關詮釋。

本集團已追溯應用國際財務報告準則第15號，初次應用該準則的累計影響於初次應用日期(二零一八年一月一日)確認。於初次應用日期的任何差異於期初保留溢利(或其他權益部分(如適用))及比較資料並無重列。此外，根據國際財務報告準則第15號的過渡條文，本集團已選擇僅對於二零一八年一月一日尚未完成的合約追溯應用準則。據此，若干比較資料未必一定可與根據國際會計準則第18號「收入」及相關詮釋編製的比較資料比較。

本集團(i)生產和於批發市場銷售一系列濃縮果蔬汁及其相關產品；及(ii)於批發市場或透過其零售店及線上銷售平台直接向客戶銷售蘋果苗木、蘋果及其他水果。銷售於轉讓產品控制權時確認，即產品交付予批發商或客戶，而批發商對銷售產品的渠道及價格擁有全面酌情權及概無未履行責任會影響批發商／客戶對產品的接納時。交付於產品交付至指定地點時發生。

應收款項於貨品交付時確認，因為此乃代價變為無條件的時間點，因為付款到期前僅須待時間經過。

下表概述採納國際財務報告準則第15號對本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表的估計影響，其比較於該等綜合財務報表根據國際財務報告準則第15號呈報的金額及根據國際會計準則第18號應予確認的假設金額估計（倘於二零一八年繼續應用該等被取代準則，而不是國際財務報告準則第15號）。該等表格僅顯示受採納國際財務報告準則第15號影響的項目：

	附註	根據國際財務 報告準則第15號 呈報的款項 人民幣千元	根據國際會計 準則第18號 的假設款項 人民幣千元	採納國際財務 報告準則第15號 的估計影響 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日				
綜合財務狀況表(摘錄)				
存貨	(a)	748,092	783,375	(35,283)
貿易及其他應收款	(a)	432,444	390,741	41,703
貿易及其他應付款	(a)	(1,089,593)	(1,086,228)	(3,365)
截至二零一八年十二月三十一日止年度				
綜合損益及其他全面收益表(摘錄)				
收入	(a)	1,752,807	1,714,469	38,338
銷售成本	(a)	(1,500,567)	(1,465,284)	(35,283)

附註：

- (a) 過往銷售生產的貨品及原材料貿易的收入於擁有權的大部分風險及回報轉讓時確認，通常與貨品交付及業權轉讓予客戶的時間相同，即所交付貨品經過全面檢查及訂約方根據協議條款協定質量及數量的時間。

根據國際財務報告準則第15號，銷售生產的貨品及原材料貿易的收入於貨品的擁有權轉讓時確認，即貨品已運送至客戶的特定地點(交付)的時間。因此，於報告期末前已就運送貨品的收益及各自的成本(包括增值稅)作出確認。

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用已頒佈但尚未於二零一八年一月一日開始的財政年度生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。包括下列各項在內的該等新訂及經修訂國際財務報告準則或與本集團有關。

	於以下日期 或之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第16號「租賃」	二零一九年一月一日
國際財務報告詮釋委員會第23號「所得稅處理方法之不確定因素」	二零一九年一月一日
國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進	二零一九年一月一日
國際會計準則第28號修訂本「於聯營公司及合營企業之長期權益」	二零一九年一月一日

本集團正評估該等修訂本及新準則於初始應用期間之預期影響。目前本集團已確定國際財務報告準則第16號若干方面可能對綜合財務報表有重大之影響。預期影響的進一步詳情於下文討論。儘管國際財務報告準則第16號的評估已大致完成，惟由於迄今完成的評估基於本集團目前可獲得的資料，因此對首次採納標準的實際影響可能不同，而在標準初步應用於本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的中期財務報告前，或會進一步確定影響。本集團亦可能改變其會計政策選擇，包括過渡方案，直至該標準初步適用於該中期財務報告。

國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」及其相關詮釋。該新訂準則引入有關承租人的單一會計處理模式。承租人無需區分經營和融資租賃，但需就全部租賃確認使用權資產及租賃負債（短期租賃及低價值資產的租賃可獲選擇性豁免）。國際財務報告準則第16號大致保留國際會計準則第17號有關出租人的會計處理規定。因此，出租人需繼續將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

國際財務報告準則第16號於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。本集團擬採用簡化過渡法且將不會就首次採納前年度重列比較金額。

根據初步評估，該準則將主要影響本集團經營租賃之會計處理。本集團的倉庫、辦公物業及土地租賃目前列為經營租賃，而租賃付款（扣除從出租人所收取的任何獎勵）於租期內按直線法確認為開支。根據國際財務報告準則第16號，本集團可能需就該等租賃按未來最低租賃付款的現值確認及計量負債，並確認該等租賃的相應使用權資產。租賃負債的利息開支及使用權資產的折舊將於損益中確認。本集團的資產及負債將因而有所增加且開支確認的時間亦會受到影響。

如二零一八年年報綜合財務報表附註38所披露，於二零一八年十二月三十一日，本集團就其倉庫、辦公物業及土地的不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款為人民幣2,513,298,000元。該等租賃連同相應使用權資產預期將於採納國際財務報告準則第16號時確認為租賃負債。有關金額將就貼現效果及本集團可取得之過渡補助作出調整。

除確認租賃負債及使用權資產外，本集團預計於初次採納國際財務報告準則第16號後將作出的過渡性調整將不重大。然而，上文所述會計政策的預期變動可能對本集團由二零一九年往後的綜合財務報表產生重大影響。

國際財務報告詮釋委員會第23號「所得稅處理方法之不確定因素」

國際會計準則第12號「所得稅」的詮釋載列，在所得稅處理存在不確定因素時如何應用該準則。實體須決定具有不確定因素的稅務處理應單獨還是作為一個組合進行評估，這要視乎哪種方法能夠更好地預測對不確定因素的消除情況。實體將須評估稅務機關是否很可能會接受具有不確定因素的稅務處理。如果是，則會計處理將與實體的所得稅申報一致。然而，如果不是，則實體需要使用最有可能的結果或預期價值法去核算不確定因素的影響，這要視預期哪種方法能夠更好地預測對不確定因素的消除情況。

在更詳細的評估完成前，本集團無法估計詮釋對綜合財務報表的影響。

4. 收入

以下為本集團年度收入之分析：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銷售濃縮果汁及相關產品	1,306,138	1,293,046
銷售蘋果及其他水果	201,729	89,630
銷售蘋果苗木	244,940	—
	<u>1,752,807</u>	<u>1,382,676</u>

5. 其他收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行存款利息收入	2,879	1,504
中國政府補貼(附註)	225,739	232,545
遞延政府補貼攤銷	4,696	70,470
其他	6,413	5,521
	<u>239,727</u>	<u>310,040</u>

附註：在這兩個財政年度，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全權酌情而定。

6. 其他收益及虧損

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
出售苗木的收益(附註)	64,024	95,153
出售耗材的收益	4,400	—
匯兌(虧損)/收益淨額	(12,032)	10,439
出售物業、廠房及設備的虧損	(2,387)	(709)
其他收益	6,065	896
	<u>60,070</u>	<u>105,779</u>

附註：在蘋果苗木不再符合生產性植物的定義之前，出售蘋果苗木的收益為人民幣59,571,000元(二零一七年：人民幣94,737,000元)。

7. 融資成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
融資租賃費用	28,095	18,843
銀行及其他借款利息	154,465	127,043
借款成本總額	182,560	145,886
資本化金額	(43,482)	(37,588)
	139,078	108,298

8. 所得稅開支

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本期稅項		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	2,159	2,959
其他司法管轄區	494	281
過往年度撥備不足	8,387	2,416
	11,040	5,656
遞延稅項	4,686	6,823
	15,726	12,479

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二零一七年及二零一八年享有15%的優惠稅率。中國附屬公司須每年申請按優惠稅率繳稅。

根據有關企業所得稅法及企業所得稅法實施細則，於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團若干在中國從事果汁業務的附屬公司由農產品初級加工所得溢利可免徵企業所得稅，惟須由中國地方稅務部門每年對本公司的附屬公司實施審查且有關稅務豁免政策或條例未來可能會作出變更。

根據有關企業所得稅法及企業所得稅法實施細則，於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團若干在中國從事農業經營的附屬公司由水果種植所得溢利可免徵企業所得稅，惟須由中國地方稅務部門每年對本公司的附屬公司實施審查且有關稅務豁免政策或條例未來可能會作出變更。

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（「美國」）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。

所得稅開支與除稅前開支乘中國企業所得稅稅率之乘積對賬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>93,512</u>	<u>188,639</u>
按中國企業所得稅稅率 25% 計稅（二零一七年：25%）	23,378	47,160
毋須課稅收入的稅務影響	(25,228)	(60,816)
不可扣稅開支的稅務影響	25,882	19,282
未確認稅項虧損的稅務影響	55,076	41,533
應佔聯營公司虧損的稅務影響	409	2,170
動用先前未確認稅項虧損的稅務影響	(2,384)	(6,890)
稅項豁免及稅項優惠	(74,227)	(40,449)
於其他司法權區經營的附屬公司的不同稅率的影響	(253)	1,250
過往年度撥備不足	8,387	2,416
預扣稅	<u>4,686</u>	<u>6,823</u>
所得稅開支	<u><u>15,726</u></u>	<u><u>12,479</u></u>

9. 本年度溢利

本集團本年內溢利經扣除／(計入)以下項目後呈報：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
核數師酬金	2,300	2,350
預付土地租賃款項攤銷	78,133	40,323
減：資本化為生產性植物／生物性資產的金額	(74,704)	(30,918)
	3,429	9,405
物業、廠房及設備的折舊		
— 自有資產	61,076	76,356
— 融資租賃資產	40,004	39,658
	101,080	116,014
減：資本化為生產性植物／生物性資產的金額／存貨的金額	(64,854)	(64,275)
	36,226	51,739
土地及樓宇經營租賃費用	16,704	4,238
生產性植物折舊	2,514	2,348
存貨撥備／(撥備撥回)(計入銷售成本)	26,551	(7,522)
生產性植物沖銷	152	—
生物性資產沖銷	11,617	—
存貨沖銷	91	708
已出售存貨成本	1,500,567	1,090,905
出售物業、廠房及設備的虧損	2,387	709
物業、廠房及設備沖銷	1,259	3,467

截至二零一七年十二月三十一日，存貨撥備撥回約為人民幣7,522,000元，即持續努力管理以提高該年度存貨賬齡及出售若干滯銷的存貨結果。

10. 股息

本公司董事不建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一七年：無)。

11. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按以下計算：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
盈利		
用以計算每股基本及攤薄盈利之盈利	<u>79,686</u>	<u>145,125</u>
	二零一八年	二零一七年
股份數目		
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均股數	1,289,788,000	1,276,801,064
本公司發行之購股權對潛在攤薄普通股之影響	<u>-</u>	<u>2,286,019</u>
用以計算每股攤薄盈利之普通股加權平均股數	<u>1,289,788,000</u>	<u>1,279,087,083</u>

由於本公司的購股權並無潛在攤薄普通股，故於截至二零一八年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

12. 貿易及其他應收款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款	231,810	223,403
減：呆賬撥備	<u>(6,473)</u>	<u>(7,158)</u>
	225,337	216,245
應收票據	10,176	1,424
可收回增值稅及其他可收回稅項(附註)	44,214	71,242
出售苗木應收款	5,891	12,863
支付供應商墊款	17,133	15,893
其他應收款、訂金及預付款項(附註)	<u>129,693</u>	<u>81,306</u>
	<u>432,444</u>	<u>398,973</u>

附註：於二零一八年十二月三十一日，人民幣2,110,000元(二零一七年：人民幣21,654,000元)及人民幣7,895,000元(二零一七年：人民幣167,000元)之可收回增值稅及按金以及其他應收款被抵押分別作為應付融資租賃款項及銀行及其他借款的擔保，詳情見二零一八年年報綜合財務報表附註29及附註28。

本集團與客戶之交易條款大部份以信用方式進行。信用期一般介乎30至90日。各客戶均有一個最高信用限額。就新客戶而言，一般須先行墊款。本集團致力於嚴格控制其未收取之應收款。逾期欠款由董事定期審議。

根據發票日期呈列的貿易應收款減撥備的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0至90日	148,911	206,473
91至180日	63,818	6,164
181至365日	5,891	1,916
超過一年	6,717	1,692
	<u>225,337</u>	<u>216,245</u>

於二零一八年十二月三十一日，貿易應收款項約人民幣43,725,000元(二零一七年：人民幣72,651,000元)已抵押予銀行，以獲得二零一八年年報綜合財務報表附註28所載的銀行借貸。

本集團貿易應收款項的賬面值以下列貨幣列值：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
美元	65,815	159,971
人民幣	<u>159,522</u>	<u>56,274</u>
總計	<u>225,337</u>	<u>216,245</u>

13. 貿易及其他應付款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應付款	652,476	693,768
收購物業、廠房及設備的應付款	174,116	148,806
收取客戶墊款	64,451	17,533
應計工資	26,012	20,027
應計利息	7,850	5,717
應付增值稅及其他稅項	7,691	6,848
其他負債	47,995	20,462
其他應付款及應計費用	<u>156,997</u>	<u>108,074</u>
	1,137,588	1,021,235
減：其他負債－非流動部分	<u>(47,995)</u>	<u>(20,462)</u>
	<u>1,089,593</u>	<u>1,000,773</u>

本集團獲其供應商給予90至180日的信用期。根據收貨日期呈列的貿易應付款的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0至90日	384,638	504,340
91至180日	114,322	109,263
181至365日	106,151	43,696
超過一年	47,365	36,469
	<u>652,476</u>	<u>693,768</u>

本集團貿易應付款項的賬面值以下列貨幣列值：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
美元	38,611	36,395
人民幣	613,865	657,373
總計	<u>652,476</u>	<u>693,768</u>

下表提供有關採用國際財務報告準則第15號後本集團與計入貿易及其他應付款的相關合約負債有關的收益的資料：

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
合約負債	<u>64,451</u>	<u>17,533</u>	<u>-</u>

報告期內，合約負債餘額並無發生重大變化。

合約負債變動：

	二零一八年 人民幣千元
於一月一日的結餘	17,533
因年內確認收益已計入期初的合約負債所導致的合約負債減少	(17,533)
因自客戶收取墊款所導致的合約負債增加	<u>64,451</u>
於十二月三十一日的結餘	<u>64,451</u>

管理層討論及分析

業績回顧

截至二零一八年十二月三十一日止財政年度，本集團錄得收入約人民幣1,752.8百萬元，較去年增加26.8%。本年度毛利率為14.4%，而上個財政年度則為21.1%。

二零一八年收入增加主要歸因於(1)蘋果及其他水果銷售增加；及(2)蘋果苗木銷售確認。

於本年度蘋果苗木銷售收入確認由其他損益改為主營業務收入，對應的蘋果苗木成本計入銷售成本。相應的蘋果苗木資產也從帳面價值調整為公允價值。因此，本年度錄得生物性變化產生公允價值變動大幅增長，同時，因蘋果苗木的銷售與苗木成本相差很少，其毛利率也較低，導致本集團整體毛利率下降。

其他收入減少22.7%至約人民幣239.7百萬元，減少的主要原因是遞延政府撥款的攤銷的減少。

其他收益及虧損減少43.2%至約人民幣60.1百萬元，減少的原因是上述蘋果苗木銷售的確認變動。

分銷及銷售成本增加61.3%至約人民幣292.6百萬元，其原因為拓展鮮果的銷售渠道導致成本的增加。

行政開支增加26.6%至約人民幣253.0百萬元，其原因為基地種植面積及人員增加導致成本增加。

融資成本上升28.4%至約人民幣139.1百萬元，其原因為銀行及其他借款及應付融資租賃增加所致。

主要由於上述原因，本集團的本公司擁有人應佔經審核溢利減少至約人民幣79.7百萬元，較去年減少45.1%。

流動資金、財務資源及資產負債比率

本集團的理財政策為於公司層面集中管理及監控。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款、應付票據及應付融資租賃約為人民幣3,295.6百萬元(二零一七年：人民幣2,671.2百萬元)，當中約人民幣2,337.0百萬元之金額(二零一七年：人民幣1,522.8百萬元)乃以本集團的資產作抵押的方式取得。約人民幣276.9百萬元、人民幣102.4百萬元及人民幣2,916.3百萬元以美元、歐元及人民幣計值。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行貸款	1,884,000	1,669,127
其他借款	554,199	445,748
政府貸款	71,086	43,138
應付票據	435,452	208,200
應付融資租賃款項	350,872	304,961
	<u>3,295,609</u>	<u>2,671,174</u>

於兩個年度之浮息借貸利率乃根據倫敦銀行同業拆息／中國人民銀行基本借貸利率加利率計算。

於二零一八年十二月三十一日，包括已抵押銀行存款在內的銀行及現金結餘約人民幣657.7百萬元(二零一七年：人民幣287.7百萬元)。

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。淨負債計算為綜合財務狀況表所示之銀行貸及其他借款、應付票據、應付融資租賃減已抵押銀行存款和銀行及現金結餘。總權益包括所有權益部分。本集團旨在保持在一個合理的借貸比率水平。於二零一八年十二月三十一日，借貸比率為144.9%(二零一七年：157.8%)

持有重大投資及重大收購及出售事項

- a) 於二零一八年三月五日，昭通海升現代農業有限公司(「昭通海升」)(本公司非全資附屬公司)與昭通市昭陽區農業投資發展有限公司(「昭陽農業」)(協議一訂立之時的獨立第三方)訂立合作協議(「協議一」)，據此，昭通海升與昭陽農業已同意以人民幣110,000,000元的註冊資本成立昭通超越農業有限公司(「昭通超越」)，而昭通海升及昭陽農業已分別同意向昭通超越的註冊資本出資人民幣77,000,000元及人民幣33,000,000元。於完成出資後，昭通超越將分別由昭通海升及昭陽農業擁有70%及30%股權。

- b) 於二零一八年三月九日，陝西超越農業有限公司（「陝西超越」）（本公司非全資附屬公司）與東台三倉潤農現代農業產業園發展有限公司（「潤農現代農業」）（協議二訂立之時的獨立第三方）訂立合作協議（「協議二」），據此，陝西超越與潤農現代農業已同意以人民幣50,000,000元的註冊資本成立鹽城海升現代農業科技有限公司（「鹽城海升」），而陝西超越及潤農現代農業已分別同意向鹽城海升的註冊資本出資人民幣25,500,000元及人民幣24,500,000元。

於二零一八年七月三日，陝西超越與潤農現代農業訂立增資協議（「協議三」），據此，陝西超越及潤農現代農業同意分別以現金方式額外向鹽城海升註冊資本出資人民幣78,581,000元及人民幣75,499,000元。

於完成增資後，鹽城海升將分別由陝西超越及潤農現代農業擁有51%及49%股權。

- c) 於二零一八年八月三十日，崇信縣海越農業有限公司（「崇信海越」）（本公司非全資附屬公司）與崇信縣農業產業投資開發有限責任公司（「崇信農業」）（協議四訂立之時的獨立第三方）訂立合資協議（「協議四」），據此，崇信海越及崇信農業同意以人民幣72,000,000元的註冊資本成立崇信訥越縣越農業有限責任公司（「崇信訥越」），而崇信海越及崇信農業已分別同意向崇信訥越的註冊資本出資人民幣37,440,000元及人民幣34,560,000元。於完成出資後，崇信訥越將分別由崇信海越及崇信農業擁有52%及48%股權。

除上述披露外，於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司概無持有重大投資，亦無有關附屬公司、聯營公司及合資企業的任何重大收購或出售事項。

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。

資本承擔

於報告期末已訂約但尚未產生的資本承擔如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
物業、廠房及設備	310,496	255,535
生產性植物	507	2,764
注資至一間聯營公司	29,400	29,400
	<u>340,403</u>	<u>287,699</u>

資產抵押

於報告期末，本集團已抵押以下資產作為本集團銀行借貸及應付融資租賃的擔保：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
物業、廠房及設備	1,070,017	1,071,973
生產性植物	324,384	19,352
預付土地租賃付款	62,687	41,401
已抵押銀行存款	348,629	120,168
存貨	284,618	437,069
貿易及其他應收款項	53,820	94,472
	<u>2,144,155</u>	<u>1,784,435</u>

或然負債

本集團於二零一八年十二月三十一日並無重大或然負債(二零一七年：無)。

1. 濃縮果汁及副產品加工

2018年度，歐洲地區蘋果豐產，其濃縮蘋果汁供應量達到十年來最高水平。2018年4月中國蘋果北方優生區遭受大面積霜凍災害導致蘋果產量下降，使得濃縮蘋果汁原料果供應量減少、收購價格上漲。加之中美貿易戰後對濃縮蘋果汁加徵關稅，致使國內濃縮蘋果汁出口相比一定規模下滑。在過去的一年中，本集團面對原料果減產的壓力，採取了拓展產品種類，提高客戶黏性等相關工作，使得本集團濃縮蘋果汁出口份額仍處於國內領先水平。在拓展產品種類方面，本集團積極推進有機產品研發、規劃有機產業布局、加大有機產品市場推廣；同時，本集團持續不斷地深化多品類產品的研發、生產及銷售，果膠、香精、小品類果汁的市場推廣取得了不同程度的進展，尤其是蘋果漿、山楂漿、白桃汁等品類國內市場份額持續擴大；在提高客戶黏性方面集團本著與客戶共贏的原則深度和客戶溝通，一起積極應對外界環境的變化，日本、美加市場銷售量與上一年相比略有下降，價格方面穩定上漲；國內方面繼續深挖潛能，市場銷售量增加8%。

終端消費產品方面，2018年5月，本集團位於寶雞千陽的「清谷田園」系列高端瓶裝果汁飲品工廠正式建成並投產。經歷了市場份額快速擴張、市場份額穩定鞏固的階段後，使得細分消費群體得到沉澱並繼續擴大。銷售區域輻射範圍由原來的以西安為中心城市的西北地區不斷擴大到西南、東北、華東、華中以及東南沿海地帶。已形成以北京、廣州、上海、深圳、西安、成都、青島、杭州、武漢、鄭州、無錫、長沙等重點城市為中心的營銷區域佈局，銷售網絡已輻射29個省，107個城市。

隨著終端研發業務的不斷推進，相關配套支持也持續跟進，於報告期內，集團公司完成了以下知識產權的專利申報：

1項發明專利授權、10項外觀專利授權、4項外觀專利申請中。

專利申請明細如下：

發明專利	201510375190.X	一種乳酸菌果汁飲料及其製備方法	授權
外觀專利申請	201730659779.2	瓶子(矮胖)	授權
外觀專利申請	2017306593664	瓶子(圓形)	授權
外觀專利申請	2018300238856	飲料瓶(扭扭)	授權
外觀專利申請	2018300908909	飲料瓶	授權
外觀專利申請	2018301612432	包裝袋(益生菌水果穀物麥片)	授權
外觀專利申請	2018301807093	瓶貼(果汁)	授權
外觀專利申請	2018302436669	飲料瓶	授權
外觀專利申請	2018302894277	外箱	授權
外觀專利申請	2018302894281	內盒	授權
外觀專利申請	2018302889688	封套	授權
外觀專利申請	2018303942761	果泥瓶(帶封膜)	申請中
外觀專利申請	2018303952320	瓶蓋(三瓣)	申請中
外觀專利申請	2018303952301	瓶蓋(五瓣)	申請中
外觀專利申請	201830395227X	瓶蓋(七瓣)	申請中

2019年，本集團將繼續致力於新產品的研發和銷售工作，力求達到產品類型多元化。集團將陸續推出果汁泥系列產品、乳酸菌系列產品、C果語PET系列產品、即食穀物麥片系列產品、果汁茶飲料等產品。這些新產品將與集團果膠、香精、小品類果汁、「清谷田園」瓶裝果汁相互配合，在鞏固濃縮蘋果汁業務的基礎上，繼續擴大濃縮果汁及副產品加工的盈利能力，穩步提高集團的經營利潤。

2. 現代農業板塊

本集團現代農業板塊經過近年來的砥礪前行，溫帶水果事業部、熱帶水果事業部、漿果事業部、蔬菜事業部、設施農業事業部、農業旅遊事業部以及生鮮營銷事業部均取得了長足進展。已經形成了以溫帶水果產品和熱帶水果產品為主，其他板塊同步發展的良好局面。

本報告期內，溫帶水果事業部大田、分選線(packing house)、苗圃三大業務板塊已經建成大田基地44個、建成苗圃基地5個，編製了蘋果大田園藝樹形管理手冊及植保監測方法；分選線(packing house)建設方面，本集團在蘋果優生區新增建設了4條分選線，而每條分選線均設有

氣調冷庫。預計建成後可實現年產出蘋果10萬噸以上，實現了鮮果採後預冷、多品種儲藏工藝上突破性提升；苗木種植技術方面，在完善成熟蘋果苗木培育技術的同時，櫻桃苗木繁育技術顯著提升，開始進入大量快速繁育的階段，櫻桃苗木和銷售體系已初步達成。

熱帶水果事業部的現代化高標準柑橘種植基地開始逐步進入成熟期，2018年集團柑橘產品首次面向市場銷售，產品品質得到了消費者的廣泛認可。本報告期內，新建柑橘種植面積達30,000餘畝，預計在2019年度，憑藉良好的銷售形勢，集團將在雲南、廣東、江西等柑橘優生區進一步發展柑橘產業；漿果事業部立足於草莓繁育和種植業務的發展之上，努力提高生產效率、產品質量，使得品牌化銷售有了突破性的提升，尤其在冬季草莓生產上產量相比去年同期提升了2.3倍，品牌果率增加10%。同時，集團反季基質藍莓栽培生產實現規模化落地，分別在雲南蘭坪、甘肅隴南進行了藍莓產業佈局，為實現規模化產出、藍莓全年供應打下良好基礎；蔬菜事業部在實現迷你胡蘿蔔產品全年不斷檔供應的同時開發了水果玉米、板栗紅薯、貝貝南瓜等高附加值倒茬作物新品類；設施農業事業部在智能玻璃溫室建設方面，穩步推進張掖新項目進度。在運營方面，積極提升現有20萬平方米溫室的草莓和串收番茄的產品品質；農業旅游事業部接待研學游學生人數5,000餘人，結合採摘、工業觀光和科普課堂，旨在使遊客在親近自然的同時瞭解全球先進的農業技術。

本報告期內，生鮮營銷事業部依托全國五大銷售區域，在31個直批市場以及線上網絡銷售完善銷售體系，鞏固華潤高端OLE、BLT、V+及華潤萬家、永輝超市、盒馬鮮生、京東7Fresh、百果園、沃爾瑪等終端零售系統，使集團公司產品知名度不斷提高，營銷渠道不斷拓寬。在2018年4月國內蘋果優生區遭受嚴重自然災害侵襲的額情況下，通過事業部努力，保障了鮮蘋果同期同比銷售額仍有較大幅度增長的良好局面。2017年底國內蘋果期貨的上市對水果行業影響巨大，集團充分利用已有的生產、儲存、檢驗、流通等優勢，已成功申請成為鄭州商品交易所指定蘋果期貨交割庫一座，為進一步掌握鮮蘋果市場供應價格、開拓多元化鮮果銷售渠道打下基礎；

除此之外，集團積極發展信息化產業建設，致力於運用現代化的大數據手段，科學指導公司科學種植生產。與阿里巴巴共同打造了「農業大腦」系統，已初步實時掌握了蘋果、柑橘等水果優生區域的自然天氣、果樹長勢等多方面信息，有利於集團促進生產環節的防災減災，提高果蔬產品的產量及質量。

展望

未來，集團將繼續拓展國際視野，優化團隊架構，加強技術引進與消化，紮實推進員工技術培訓，完善大數據系統及產品質量標準和管理標準。渠道建設方面，集團公司將繼續加大一線城市渠道建設，同時不斷加快二、三線城市渠道建設，在原有大型渠道基礎上不斷開展特殊渠道及連鎖渠道，形成以高端「枝純」及「清谷田園」系列為品牌支撐的產品品牌搭建，實現產品價值最大化、品牌價值最大化、市場價值最大化。

股東週年大會

本公司建議將於二零一九年五月二十八日(星期二)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

本公司將自二零一九年五月二十三日(星期四)起至二零一九年五月二十八日(星期二)(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二零一九年五月二十一日(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號舖。

股息

董事會並不建議派發截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息。

核數師報告摘要

下文各節載列本集團核數師羅申美會計師事務所就本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表編制的報告摘要：

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(「國際財務報告準則」)真實公平地反映貴集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務業績及綜合現金流量狀況，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

與持續經營相關之重大不確定因素

務請注意綜合財務報表附註2，當中指出截至二零一八年十二月三十一日，貴集團的流動負債超過其流動資產約人民幣1,128,298,000元。誠如附註2所述，這種情況存在重大不確定因素，而可能對貴集團的持續經營能力構成重大疑問。吾等意見並不因該事項作出修訂。

報告期後事項

- (a) 於二零一八年八月三十日，陝西超越(本公司非全資附屬公司)與平涼市崆峒惠農投資發展有限責任公司(「**崆峒惠農**」)(協議五訂立之時的獨立第三方)訂立合資協議(「**協議五**」)，據此，陝西超越及崆峒惠農同意以人民幣54,000,000元的註冊資本在中國成立一間公司(「**合資企業一**」)，而陝西超越及崆峒惠農已分別同意向合資企業一的註冊資本出資人民幣28,080,000元及人民幣25,920,000元。於完成出資後，合資企業一將分別由陝西超越及崆峒惠農擁有52%及48%股權。
- (b) 於二零一八年十二月六日，陝西超越(本公司非全資附屬公司)與武威涼州農業產業扶貧開發有限責任公司(「**武威農業**」)(協議六及協議七訂立之時的獨立第三方)訂立兩份合資協議(「**協議六**」及「**協議七**」)。

根據協議六，陝西超越及武威農業同意以人民幣33,670,000元的註冊資本成立武威海越現代農業有限公司(「**武威海越**」)，而陝西超越及武威農業已分別同意向武威海越的註冊資本出資人民幣10,000,000元及人民幣23,670,000元。於完成出資後，武威海越將分別由陝西超越及武威農業擁有90%及10%股權。

根據協議七，陝西超越及武威農業同意以人民幣98,890,000元的註冊資本成立武威超越現代農業有限公司(「**武威超越**」)，而陝西超越及武威農業已分別同意向武威超越的註冊資本出資人民幣20,000,000元及人民幣78,890,000元。於完成出資後，武威超越將分別由陝西超越及武威農業擁有90%及10%股權。

- (c) 於二零一八年十二月二十八日，陝西超越(本公司非全資附屬公司)與魯甸縣農業投資開發有限公司(「**魯甸農業**」)(協議八訂立之時的獨立第三方)訂立合資協議(「**協議八**」)，據此，陝西超越及魯甸農業同意以人民幣50,000,000元的註冊資本成立魯甸超越農業有限公司(「**魯甸超**

越」)，而陝西超越及魯甸農業已分別同意向魯甸超越的註冊資本出資人民幣35,000,000元及人民幣15,000,000元。魯甸農業亦同意以繳足資本方式額外向魯甸超越出資人民幣30,000,000元。於完成出資後，魯甸超越將分別由陝西超越及魯甸農業擁有70%及30%股權。

企業管治常規

截至二零一八年十二月三十一日止年度，除下文所述偏離者外，本公司已透過設立正式及透明程序保障及最大化本公司股東利益遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文所載原則及條文。

守則條文第A.2.1條，此條文規定主席與行政總裁的角色應由不同人士擔任。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。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須（其中包括）出席股東會議。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出席會議。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）、劉忠立先生及常曉波先生（審核委員會主席）（於二零一八年五月二十三日獲委任））因於相關時間有其他重要事務而缺席上一次於二零一八年五月二十八日舉行的本公司股東週年大會及股東特別大會。其他董事委員會成員，包括薪酬及提名委員會成員，出席前述股東大會並於會上回答問題。

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

於二零一八年十二月三十一日，本集團僱有3,456名僱員（二零一七年：2,950名）。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。

買賣或贖回本公司上市證券

於截至二零一八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，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(即常曉波先生(主席)、趙伯祥先生及劉忠立先生)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二零一八年十二月三十一日止年度的經審核末期業績。

足夠公眾持股量

截至二零一八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。本公司截至二零一八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。

承董事會命
中國海升果汁控股有限公司
主席
高亮先生

中華人民共和國西安，二零一九年三月二十八日

於本公佈日期，執行董事為高亮先生、趙崇軍先生、丁力先生及王林松先生；及獨立非執行董事則為趙伯祥先生、劉忠立先生及常曉波先生。