

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)

公佈截至二零一零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1,403.8百萬元(二零零九年：約人民幣1,447.1百萬元)，相當於同比減少3.0%。
- 錄得經審核本公司擁有人應佔溢利約人民幣53.8百萬元(二零零九年：約人民幣98.1百萬元)，較去年下降45.2%。
- 每股基本盈利人民幣4.38分(二零零九年：人民幣8.03分)，較去年下降45.5%。
- 董事會建議派發截至二零一零年十二月三十一日止年度的期末股息每股普通股人民幣2.0分。

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」)截至二零一零年十二月三十一日止年度(「二零一零年」或「本年」或「本回顧期」)的經審核綜合業績連同二零零九年同期的比較數字。

## 綜合全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
收入	3	1,403,788	1,447,143
銷售成本		(1,184,180)	(1,064,278)
毛利		219,608	382,865
其他收入	4	72,274	9,099
其他收益及虧損	5	134,452	4,825
分銷及銷售成本		(225,588)	(179,240)
行政開支		(80,654)	(70,639)
其他開支		(839)	(12,322)
融資成本	6	(62,606)	(54,751)
除稅前溢利		56,647	79,837
所得稅(開支)抵免	7	(3,382)	13,853
本年度溢利	8	53,265	93,690
其他全面收入			
換算境外業務所產生的匯兌差額		(192)	—
本年度其他全面收入		(192)	—
本年度全面收入總額		53,073	93,690
應佔本年度溢利：			
本公司股權持有人		53,829	98,100
非控股權益		(564)	(4,410)
		53,265	93,690
應佔全面收入總額：			
本公司股權持有人		53,637	98,100
非控股股東權益		(564)	(4,410)
		53,073	93,690
每股盈利，基本(人民幣分)	10	4.38	8.03

# 綜合財務狀況表

於二零一零年十二月三十一日

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,434,701	1,341,708
預付租賃款項		65,710	46,014
就收購土地使用權支付的按金		5,504	—
無形資產		—	—
		<u>1,505,915</u>	<u>1,387,722</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		1,321,122	1,077,396
貿易及其他應收款	11	312,578	176,029
預付租賃款項		2,383	1,458
可收回稅項		472	472
已抵押銀行存款		19,967	12,692
銀行結餘及現金		190,570	49,436
		<u>1,847,092</u>	<u>1,317,483</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款	12	936,568	529,410
應付票據		34,840	21,140
應付一間附屬公司非控股權益的股息		407	237
銀行及其他借款—一年內到期		734,679	499,938
融資租賃承擔		27,232	—
衍生金融工具		—	—
其他金融負債		—	179,467
		<u>1,733,726</u>	<u>1,230,192</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>113,366</u>	<u>87,291</u>
		<u><u>1,619,281</u></u>	<u><u>1,475,013</u></u>
<b>股本及儲備</b>			
股本		13,039	12,715
儲備		944,971	872,385
母公司股權持有人應佔權益		<u>958,010</u>	<u>885,100</u>
非控股權益		14,705	15,482
權益總值		<u>972,715</u>	<u>900,582</u>
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借款—一年後到期		530,000	568,282
融資租賃承擔		106,636	—
遞延所得稅負債		9,930	6,149
		<u>1,619,281</u>	<u>1,475,013</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一零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的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

### 於本年度應用的新訂及經修訂準則及詮釋

於本年度，本集團採納由國際會計準則委員會及國際財務報告準則詮釋委員會（前稱國際財務報告詮釋委員會）頒佈的國際會計準則、國際財務報告準則、修訂及詮釋（「新財務報告準則」），該等新財務報告準則於本集團自二零一零年一月一日開始的財政年度一貫有效。

國際財務報告準則第2號（修訂本）	集團以現金結算之以股代款交易
國際財務報告準則第3號（二零零八年修訂）	業務合併
國際會計準則第27號（二零零八年修訂）	綜合及獨立財務報表
國際會計準則第39號（修訂本）	合資格對沖項目
國際財務報告準則（修訂本）	二零零九年國際財務報告準則之改進
國際財務報告準則（修訂本）	國際財務報告準則第5號之修訂 （二零零八年國際財務報告準則改進之一部分）
國際財務報告詮釋委員會－詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產

除下文所述者外，於本年度採納新訂及經修訂國際財務報告準則對該等綜合財務報表內所呈報金額及／或該等綜合財務報表內所載列之披露事項並無重大影響。

### 國際會計準則第17號租賃（修訂本）

作為二零零九年國際財務報告準則之改進一部分，國際會計準則第17號租賃對有關租賃土地之分類要求作出了修訂。於修訂國際會計準則第17號前，本集團須將租賃土地歸類為經營租約，並在綜合財務狀況表內列為預付租金支出。國際會計準則第17號之修訂本已經刪除該要求。修訂本要求將租賃土地按照國際會計準則第17號之一般原則歸類，即視乎租約資產所有權相關之絕大部分風險和報酬是否轉歸承租人。根據國際會計準則第17號修訂本之過渡條文，本集團按有關租約開始時存在之資料，重新評估於二零一零年一月一日未屆滿之租賃土地分類。採納國際會計準則第17號對本集團租賃土地之歸類並無影響。

## 國際財務報告準則第3號(二零零八年經修訂)業務合併

國際財務報告準則第3號(二零零八年經修訂)已於本年度根據相關過渡條文就收購日期為二零一零年一月一日或之後之業務合併作出預先應用。應用該準則會影響本年度業務合併之會計處理。

國際財務報告準則第3號(二零零八年經修訂)規定，收購相關的成本將與業務合併分開入賬，通常導致該等成本於產生時在損益中確認為支出，而該等成本此前乃作為收購成本的一部分入賬。應用國際財務報告準則第3號對本集團之綜合財務狀況表、年內溢利及每股盈利並無任何影響，乃由於本年度僅就收購附屬公司產生非重大收購相關成本。

## 已頒佈但未採納的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

國際財務報告準則(修訂)	二零一零年頒佈的國際財務報告準則的改進 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第7號(修訂本)	披露—金融資產轉讓 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
國際會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：收回相關資產 <sup>4</sup>
國際會計準則第24號(經於二零零九年修訂)	關連方披露 <sup>5</sup>
國際會計準則第32號(修訂)	供股分類 <sup>6</sup>
國際財務報告詮釋委員會 第14號詮釋(修訂)	最低資金要求的預付款項 <sup>5</sup>
國際財務報告詮釋委員會 第19號詮釋	以股本工具撤減金融負債 <sup>7</sup>

<sup>1</sup> 於二零一零年七月一日及二零一一年一月一日(如適用)或以後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一一年七月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一三年一月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一二年一月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零一一年一月一日或以後結束的年度期間生效

<sup>6</sup> 於二零一零年二月一日或以後開始的年度期間生效

<sup>7</sup> 於二零一零年七月一日或以後開始的年度期間生效

國際財務報告準則第9號金融工具(於二零零九年十一月頒佈)引入金融資產分類及計量之新規定。國際財務報告準則第9號金融工具(二零一零年十月修訂)增加有關金融負債之規定及終止確認規定。

- 根據國際財務報告準則第9號，以國際會計準則第39號金融工具：確認及計量範圍內所確認之所有金融資產其後應按攤銷成本或公平值計量。特別是，目的是收取合約現金流量之業務模式內所持有之債務投資及合約現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息之債務投資，一般於其後會計期間結算日按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資於其後會計期間結算日均按公平值計量。

- 有關金融負債方面，顯著變動乃涉及指定按公平值計算溢利或虧損之金融負債。特別是根據國際財務報告準則第9號，按公平值計算溢利或虧損之金融負債，其公平值之變動乃應佔該負債之信貸風險，呈列於其他全面收益，除非在其他全面收益呈列該負債之信貸風險變動影響會導致或擴大損益上之會計錯配。金融負債信貸風險應佔之公平值變動其後不會重新分類至損益。此前，根據國際會計準則第39號，指定以公平值計算溢利或虧損之金融負債之公平值變動全數於損益內呈列。

國際財務報告準則第9號於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效，並可提前應用。

董事預期國際財務報告準則第9號將於截至二零一三年十二月三十一日止財政年度於本集團之綜合財務報表內採納。根據本集團於二零一零年十二月三十一日之金融資產及金融負債，預期應用新準則不會對本集團金融資產及金融負債之呈報金額產生重大影響。

本公司董事預期應用其他新訂及經修訂準則、修訂或詮釋將不會對綜合財務報表產生重大影響。

### 3. 收入及分類資料

董事會定期審閱按客戶所在地(包括北美、俄羅斯、歐洲、澳洲、亞洲及其他地區)劃分的收入，以及綜合全面收益表以作出資源分配的決定。年內溢利乃董事會審閱的分類溢利。由於並無獨立財務資料可供評估其業務表現，故並無呈列實體披露以外的分類資料。

本集團主要從事生產及銷售濃縮果汁及相關產品。約92%收入(二零零九年：95%)來自濃縮蘋果汁及相關產品。

#### 地域資料

本集團的業務位於中國。

本集團來自外界客戶按客戶所在地劃分的持續經營業務收入載列下文：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
北美洲	936,716	1,011,567
亞洲	189,717	83,872
俄羅斯	92,966	82,989
歐洲	69,805	101,925
澳洲	17,846	54,456
其他	96,738	112,334
	<u>1,403,788</u>	<u>1,447,143</u>

本集團全部非流動資產均位於中國。

## 有關主要客戶的資料

於有關年度來自佔本集團總銷售 10% 以上的客戶的收入如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
客戶 A	151,843	189,039
客戶 B	不適用 <sup>1</sup>	170,650
客戶 C	180,762	147,671

<sup>1</sup> 相應收入未佔本集團總銷售 10% 以上。

## 4. 其他收入

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
中國政府津貼	5,957	3,660
銀行利息收入	425	1,249
收購附屬公司的折讓	62,637	—
其他	3,255	4,190
	<u>72,274</u>	<u>9,099</u>

## 5. 其他收益及虧損

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備的虧損	1,225	4,689
匯兌(收益)虧損淨額	(3,589)	2,123
衍生金融工具公平值變動的收益	—	(11,637)
取消確認其他金融負債的收益	(132,088)	—
	<u>(134,452)</u>	<u>(4,825)</u>

## 6. 融資成本

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
利息開支		
— 應於五年內全數清付的銀行借款	62,637	62,551
— 融資租賃	2,029	—
減：中國政府的利息資助	(2,060)	(7,800)
	<u>62,606</u>	<u>54,751</u>

## 7. 所得稅開支

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
當前稅項：		
中國企業所得稅	288	1,291
有關已宣派股息的預扣稅	2,739	—
其他司法管轄區	574	—
	<u>3,601</u>	<u>1,291</u>
往年超額撥備：		
中國企業所得稅	—	(15,393)
	<u>3,601</u>	<u>(14,102)</u>
遞延稅項	(219)	249
	<u>3,382</u>	<u>(13,853)</u>

## 8. 年度溢利

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
扣除(記入)以下項目後而得到的年度溢利：		
董事酬金	2,495	2,226
其他員工成本(包括薪金及工資)	51,178	45,525
退休福利計劃供款	5,604	4,856
以股份支付的款項	500	2,010
總員工成本	<u>59,777</u>	<u>54,617</u>
核數師酬金	1,291	1,050
預付租賃款項轉撥(已計入行政開支)	1,079	953
無形資產攤銷(已計入銷售成本)	—	1,578
物業、廠房及設備折舊	82,665	79,697
出售物業、廠房及設備的虧損	1,225	4,689
無形資產減值虧損(已計入其他開支)	—	10,599
已確認為開支的存貨成本(包括存貨準備撥回淨額 人民幣2,434,000元(二零零九年：人民幣1,933,000元))	<u>1,186,614</u>	<u>1,066,211</u>

## 9. 股息

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
年內已確認可分配之股息	<u>24,444</u>	<u>—</u>

董事已建議派發截至二零一零年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣2.0分(二零零九年：2.0分)，唯須待股東於股東大會上批准。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，董事會宣派截至二零零九年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股人民幣2.0分，合計人民幣24,444,000元，有關股息已於年內確認及派發。

## 10. 每股盈利

每股基本盈利乃基於本年度本公司股權持有人應佔溢利約人民幣53,829,000元(二零零九年：人民幣98,100,000元)及年內已發行股份加權平均數目1,229,242,192股(二零零九年：1,222,200,000股)計算。

截至二零一零年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日止年度，由於本公司購股權的行使價高於每股平均市價，因此並無呈報每股攤薄盈利。

## 11. 貿易應收款

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呈列的貿易應收款減呆壞賬撥備的賬齡分析如下。

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
賬齡：		
0-90天	142,804	59,366
91-180天	212	845
	<u>143,016</u>	<u>60,211</u>

## 12. 貿易應付款及應付票據

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：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
賬齡：		
0-90天	730,977	424,349
91-180天	91,563	41,502
181-365天	6,164	2,124
超過一年	1,945	2,919
	<u>830,649</u>	<u>470,894</u>

於報告期末根據發票日期呈列的應付票據的賬齡分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
賬齡：		
0-90天	34,840	19,790
91-180天	-	1,350
	<u>34,840</u>	<u>21,140</u>

## 回顧

### 市場回顧

二零一零年，是全球濃縮蘋果汁市場供需關係逆轉的一年；二零一零年上半年，蘋果濃縮汁行業逐漸復蘇。而到下半年，一方面中國農產品價格出現大範圍上升，而另一方面蘋果的供應急劇短缺，導致中國果汁供應量大幅下降，再加上波蘭市場的大幅度減產，全球濃縮蘋果汁供應量受限。

在供應受限的同時，作為蘋果濃縮汁主要進口市場的美國、德國及俄羅斯等的需求進一步回穩，期內中國蘋果濃縮汁供不應求，出口價格在需求帶動下加速上升。

在出口價格明顯上升的趨勢下，中國榨汁用果成本之上升，得以逐步轉嫁予國際買家，行業整體形勢在二零一零年見底，並在同年的末段出現了明顯回升的勢頭。

### 財務回顧

截止於二零一零年十二月三十一日止財政年度，本集團錄得收入約人民幣1,403.8百萬元，較去年下降3.0%，及錄得毛利率15.6%，而去年為26.5%。

二零一零年收入有所降低，主要是受二零一零年上半年市場需求量緩慢回復致使銷量略有下降所致。毛利下降主要是因為原料價格大幅提高導致生產成本大幅提高，而果汁價格上升，在銷售確認上存在時間上的滯後，導致毛利率下降。回顧期內，集團在繼續鞏固和擴大北美市場銷售優勢的基礎上，加大了對亞洲市場尤其是內銷市場的銷售力度，該地區銷量在二零一零年大幅提高。二零一零年下半年，由於原料價格的大幅提升，果汁產品價格有逐步上升的趨勢，因此集團實施

控制銷售節奏，有策略地加大庫存押後銷售，故此雖然二零一零年銷量下降，但集團有信心相關庫存將可在價格較高的二零一一年得到消化，實現更佳的产品毛利率水平。

分銷及銷售開支增加25.9%至約人民幣225.6百萬元，有關增加主要是因為隨著世界經濟的逐步向好，海運費價格大幅提高，同時國內運費價格也有所提高。

行政開支增加14.2%至約人民幣80.7百萬元，有關增加主要是因為集團加大了對高端研發、技術及管理人員的引入，為公司後續發展奠定了堅實的基礎。

財務費用增加14.3%至約人民幣62.6百萬元，有關增加主要是因為原料收購價格大幅提高，資金需求加大，加之國家提高基準利率，共同導致財務費用上升。

其他收入主要包括收購伊天果汁(陝西)有限公司(「伊天陝西」)及萊陽伊天果汁有限公司(「萊陽伊天」)的收購折讓約人民幣62.6百萬元。有關收購的詳情，謹請參閱本公司日期為二零一零年四月九日及二零一零年十月二十六日的公佈。伊天陝西及萊陽伊天均為從事濃縮果汁生產及銷售的中國公司。

其他收益及虧損主要包括來自取消確認其他金融負債的收益約人民幣132.1百萬元。於二零一零年內，本公司與外匯掉期合約對手方及本公司評級顧問的訴訟最終和解，從而導致外匯掉期合約終止及確認取消確認其他金融負債的收益。有關詳情謹請參閱本公司日期為二零一零年二月十一日的公佈。

主要由於上述原因，本集團取得本公司擁有人應佔經審核溢利約人民幣53.8百萬元，較去年減少45.2%。

## 流動資金，財務資源，負債及資本承諾

於二零一零年十二月三十一日，本集團的借貸約為人民幣1,264.7百萬元(二零零九年：人民幣1,068.2百萬元)，其中，約人民幣950.7百萬元以本集團的資產作為抵押。在本集團的借貸中，約人民幣315.1百萬元以美元計算，約人民幣949.6百萬元以人民幣計算。本集團的借貸到期情況如下：

	於十二月三十一日	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
於下列時間應付：		
按要求或於一年內	734,679	499,938
超過一年	530,000	568,282
總借貸	<u>1,264,679</u>	<u>1,068,220</u>

本集團的股權總值由二零零九年十二月三十一日的約為人民幣900.6百萬元增至二零一零年十二月三十一日的約為人民幣972.7百萬元。上述增加是由於年度溢利扣除已宣派股息。

資本與負債比率(界定為總負債除以總資產)由二零零九年十二月三十一日的約66.7%增加至二零一零年十二月三十一日的71.0%，而債務與權益比率(界定為總借貸除以總權益)從二零零九年十二月三十一日的約1.2倍略微增加至二零一零年十二月三十一日的約1.3倍。

本集團財務政策是在企業層面集中管理控制。

### 外匯波動風險

本集團主要面對美元兌人民幣波動的風險。本集團並無外匯對沖政策，但在防範外匯風險上，本集團采取了一些積極的措施加以防範，如部分應付賬款以美金支付，簽訂銷售合同時預先估計人民幣的升值趨勢，增加美元貸款的比重等等。

### 資本承擔

於二零一零年十二月三十一日，綜合財務報表內關於收購物業、廠房及設備之已訂約但未撥備之資本開支金額約為人民幣4.5百萬元。

此外，綜合財務報表內關於收購土地使用權之已授權但未撥備之資本開支金額約為人民幣13百萬元。

## 資產抵押

於二零一零年十二月三十一日，本集團將物業、廠房及設備、預付租賃款項、已抵押銀行存款及存貨抵押予銀行，以取得其授予本集團賬面值約人民幣852百萬元的借貸融資及融資租賃承擔：

此外，本集團於若干附屬公司的股本權益已予抵押，以獲取銀行及其他借款。

於二零一零年十二月三十一日，人民幣55百萬元的銀行借款由本公司董事梁毅先生提供擔保。

## 或然負債

於二零一零年十二月三十一日，本集團已就向其供應商授予銀行融資向銀行發出總數為人民幣279,350,000元(二零零九年：人民幣88,140,000元)的財務擔保，有關供應商為本集團第三方。上述金額已獲第三方全數使用。董事認為，財務擔保合約於初次確認時的公平值並不重大，原因是倘若其供應商失責，已擔保金額將透過直接向銀行支付等同本集團應付該等供應商貿易應付款的金額來與銀行結算。

## 業務回顧

作為中國最大的濃縮果汁出口商之一，集團憑藉良好的市場口碑，成熟的銷售網絡，高素質的銷售人員及可靠的產品質量，在濃縮蘋果汁市場全力進取，加大力度鞏固市場，並積極準備迎接市場的上升周期。

在市場份額方面，二零一零年度集團在各個市場的份額繼續提升，各個市場的新客戶較二零零九年相比數量不斷增加。中國海升佔中國往美加市場出口總量的份額超過32%，繼續保持了在該市場的領頭地位。在成功進入英國市場的同時，和伊藤忠商社在日本的合作優勢初現成效，日本市場份額進一步提高。並進一步加強了中東市場的拓展，坐穩標杆客戶。

集團不斷補充壯大銷售隊伍，招募了一批優秀的銷售人員，同時加大培訓力度，團隊的執行力和凝聚力不斷提高，為未來市場份額的不斷擴大培養持續的後備力量。

回顧期內，集團通過深入瞭解客戶需求，加大研發力度，大膽嘗試，不斷進取，除了蘋果濃縮汁業務以外，於回顧期內，集團在小品種的銷售及主劑業務的開發上也取得了滿意的成績，成功生產並銷售其他小品種果汁，主劑業務更與國際軟飲料巨頭展開了進一步合作。此舉既大大提升了集團在國際市場的競爭力，同時，香精銷售量繼續穩步提高，為集團的利潤做出貢獻，彰顯了集團致力透過穩定供應、創新產品實現較好利潤的策略規劃。

在產能方面，集團在回顧期內，通過順利整合伊天工廠產能達到38萬噸。本集團目前在全國六個省份設立了十一座工廠，每座工廠均配備了進口自國外的高度自動化和標準化生產設備，優秀的管理人員先進的管理制度和規模經濟效益使本集團的競爭優勢愈發明顯。高效穩定生產，科學規範管理，穩定的採購渠道，有效支撐了集團的供應量和產品質量。

## 研發

集團針對主營業務濃縮蘋果汁的工藝和流程進行了一系列的創新實驗，並應用了一部分研究成果，對產品的質量改進和工藝調整發揮了積極的作用。在上游的種植方面，集團旗下各工廠開展了基地建設的啟動工作，並成功在渭南和大連實現基地種植。在集團新的戰略領域，主劑方面，集團為全球知名的戰略客戶提供一系列的主劑產品供應，同時為另一國內乳業巨頭提供新產品的主劑產品供應，進入了全新的配方開發領域，表明了公司的研發能力和應用轉化能力，為集團實現了經濟利益。

## 採購

集團在採購系統的建設上持續推進組織建設工作，繼續培養業務骨幹和接班人。同時，本年度建立了新的資源普查模式，集團合計建立樣本點3,000個，按月普查，積累數據樣本從而更好的掌握原料資源變化情況，致使集團在生產和銷售上可作出準確的決策依據。集團在採購渠道上所作出的創新初見成效，山西運城工廠的水卸系統，青島工廠的機械化自動質檢系統，全球定位系統及監控系統，乾縣工廠的地坑分揀系統等創新措施對集團採購過程中提升裝卸效率和質量，提升榨汁果源的控制都起到了更大的保障作用。與此同時，本年度集團全力推進4S（穩定的、規模的、

唯一的、安全的)站的建設工作，合計共建設4S站196個，4S站的成功建設和運營，保障了集團的原料果採購的質量及數量。在本年度，集團對原料收購價格實施了集團統一管理，能夠主動地控制原料收購價格和原料果價格。

## 高效生產

回顧年內，本集團繼續與全球知名的果汁飲料客戶保持良好的合作關係，嚴謹執行各項產品的檢測措施，確保產品質量的安全，同時也積極提升產品生產過程中的透明度，接受來自監管部門，客戶的認證檢查，通過了HACCP，ISO9002等多項質量認證，同時集團內所有工廠也均通過了客戶的內部認證，保證了供貨的穩定性和靈活性，顯示了本集團對自身產品素質的信心。同時，為了進一步降低成本，集團繼續執行精細化成本管理的路線，以提高股東回報。

## 人力資源

於二零一零年十二月三十一日，本集團僱員共1,566名(二零零九年十二月三十一日：1,235名)。

本年度進一步提高組織能力，正式設立研發和戰略部門，吸引多位具有跨國企業工作背景的人才加盟集團，持續引進高素質人才，其中有來自濃縮果汁及相關行業10年以上管理經驗和技術加工經驗的人才，同時又有來自世界頂級食品企業和香精香料企業的研究人員，這些人才均畢業於國內外知名高校的食品科學，涉及農產品加工、食品科學、化學工程、植物病理等相關專業。

## 展望

展望未來，預計中國的蘋果產量將穩定增長，集團將在努力保持我們現有市場份額的前提下，不斷開拓新市場，提高客戶滿意度，開發新客戶；在加大原有傳統產品的銷售基礎上，不斷加大新產品的銷售力度，使集團的業務得以健康和全面的發展。

為更好地把握濃縮蘋果汁價格上揚的市場機遇，本集團在二零一一年將在研發、人力資源、採購和生產方面提升水平。

## 研發

為配合集團的發展和戰略轉型，研發系統將對下游市場的終端產品進行配方趨勢的研究和相關產品創新工作，同時希望在二零一一年度能夠實現終端產品的推出和分銷渠道的建立，為未來的品牌建立和大規模終端銷售奠定基礎。同時，完成總部研發大樓的中試生產線建設和中心實驗室建

設，使之成為西北地區最大且最為專業的果蔬汁加工研究中心，並計劃申報國家級實驗室和檢測中心。集團將進一步在植物提取、果渣利用、蔬菜濃縮汁等方向進行深入研究，為公司進入果膠、果葡糖漿、植物纖維等領域積累技術經驗，並提供技術可行性研究報告。集團將完成濃縮果漿生產線和高倍數濃縮香精生產線的建設，實現產品下線並完成客戶銷售，提升產品技術含量，豐富企業產品種類。集團將繼續關注於公司成熟產品現有工藝的完善及創新，為成本節約和質量提高開展更多基礎性試驗研究。同時重點關注新產品的工藝研究與開發，並為新產品的大規模生產做好準備，力爭為客戶提供更多的產品解決方案。

在二零一一年，集團將在大連啟動濃縮果漿生產線建設項目，在山西運城啟動高倍數濃縮香精建設項目，通過新項目的啟動，將為集團帶來一系列濃縮果漿產品，大大豐富公司產品種類。而高倍數濃縮香精全球僅少數公司能夠生產，如項目成功，該產品將為集團的利潤帶來突出貢獻。

## 人力資源

進一步提高組織能力，加大招聘力度，為滿足公司戰略發展而儲備人才。加強內部培訓，實施基礎主管及骨幹員工的集中培訓，致力於全面提升集團管理水平及技術能力。集團將進一步完善有效的員工管理機制，提升員工滿意度及敬業度，為吸引高素質的人才打造更好的平臺。

## 完善財務內控體系，控制成本費用支出

為保證本集團在行業內持續競爭優勢，集團進一步完善財務內控體系，加強採購、生產、財務等業務環節風險點的識別和控制，在保證產品質量的前提下，控制採購成本，提高生產效率，降低生產成本。

同時通過定期對集團各工廠經營業績的深入分析，解決在業務及管理環節中發現的問題，推廣各廠在管理及技術創新方面的先進經驗，促進集團成本、費用管理效率的全面提升。

## 採購

集團將在新的一年繼續改革，完善和創新供應鏈的管理工作，繼續推進原料資源普查工作，完善資源普查數據庫。繼續推進4S(穩定的、規模的、唯一的、安全的)站建設，實現物流制度標準化，物流系統機械化和信息化，同時繼續加快基地建設的步伐。集團將同時於新的一年建立中心庫房用於更好的管理各項物資，中心庫房的建設將大幅提升海升物資周轉率，杜絕浪費，降低成本。

## 生產

集團將在良好運行現有質量體系的基礎上，組織工廠進行英國零售商協會的審核，更好的滿足客戶在產品質量上的需求。集團將繼續與客戶及供應商保持良好的合作關係，建立生產和質量系統的專項研究，完善系統的培訓機制及設備管理體系。集團將不斷對現有小品種生產工藝進行深入研究，在確保產品質量的前提下提升產品的成本競爭力。

## 暫停辦理股份過戶手續

本公司的股份過戶登記處將由二零一一年五月九日(星期一)至二零一一年五月十六日(星期一)(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週年大會及合資格收取建議末期股息，股東必須確保所有過戶文件連同有關股票證書，不遲於二零一一年五月六日(星期五)下午四時三十分前送交本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 股息

董事會建議派發截至二零一零年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股人民幣2.0分，建議股息須經過本公司股東於二零一一年五月十六日(星期一)舉行的本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上批准。建議末期股息倘若獲本公司股東於股東週年大會上批准，將支付予二零一一年五月十六日(星期一)名列本公司股東名冊之股東。

## 股東週年大會

本公司之股東週年大會將於二零一一年五月十六日(星期一)舉行。股東週年大會通告將於適當時候根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)規定之方式刊發並寄發予股東。

## 結算日後事項

除本集團於本公佈內所披露者外，自結算日起至本公佈日期，概無其他事項對本集團造成重大影響。

## 證券交易標準守則

董事會已經採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載的上市發行人董事證券交易標準守則（《標準守則》）。向各董事作具體的查詢後，在整個截至二零一零年十二月三十一日止年度，各董事均嚴格遵守有關標準守則。

## 買賣或贖回本公司的上市證券

於截至二零一零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合交易所有限公司（「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《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上市規則附錄十四企業管治常規守則（「守則」）所載的守則條文，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本公司行政總裁一職。

## 內部監控

董事會有全責確保內部控制體系之有效性，以確保本集團資產的安全和股東利益及本體系的有效實施。董事會定期檢討本集團的內部監控體系。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並確保符合有關法律法規的要求。

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

本公司已成立由3名獨立非執行董事(趙伯祥先生、李元瑞先生以及盧偉達先生)組成的審核委員會並根據守則書面規定其職權範圍。

審核委員會已與本公司管理層審閱及討論截至二零一零年十二月三十一日止年度的經審核年度業績。

## 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。本公司截至二零一零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  
主席  
高亮

西安，二零一一年三月二十五日

於本公佈刊發日期，執行董事為高亮先生、梁毅先生、李兵先生及汪雪梅女士；獨立非執行董事則為趙伯祥先生、李元瑞先生及盧偉達先生。