

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佈全部或任何部分內容而產生或因倚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：359)

截至二零一二年六月三十日止六個月

中期業績公佈

#### 摘要

- 截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團未經審核營業額由約人民幣1,143.7百萬元減少至約人民幣792.3百萬元，相當於同比減少約30.7%。
- 截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團未經審核本公司擁有人應佔溢利由約人民幣148.2百萬元減少至約人民幣2.1百萬元，相當於同比減少約98.6%。
- 董事會不建議派發截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息(二零一一年：無)。

## 未經審核中期業績

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」)截至二零一二年六月三十日止六個月的未經審核綜合中期業績，連同二零一一年同期的比較數字如下：

### 簡明綜合全面收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	附註	(未經審核)	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收入	4	792,297	1,143,721
銷售成本		(676,453)	(825,261)
毛利		115,844	318,460
其他收入		13,768	6,258
其他收益及虧損		(59)	(3,297)
分銷和銷售費用		(39,285)	(86,416)
行政開支		(46,729)	(43,870)
其他營運開支		(602)	(148)
融資成本		(40,365)	(37,651)
除稅前溢利		2,572	153,336
所得稅開支	5	(469)	(4,382)
期內溢利	6	2,103	148,954
其他全面收入(開支)			
換算境外業務所產生的匯兌差額		23	362
本期其他全面收入(開支)		23	362
本期全面收入總額		2,126	149,316

(未經審核)

截至六月三十日止六個月

二零一二年

二零一一年

人民幣千元

人民幣千元

附註

應佔本期溢利：

本公司擁有人

2,080

148,178

少數股東權益

23

776

---

2,103

148,954

應佔全面收入總額

本公司擁有人

2,103

148,540

少數股東權益

23

776

---

2,126

149,316

股息

7

–

–

每股基本盈利(人民幣分)

8

0.2分

11.8分

# 簡明綜合財務狀況報表

於二零一二年六月三十日

		二零一二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	1,374,243	1,383,352
預付租賃款項		86,325	86,840
		<b>1,460,568</b>	1,470,192
<b>流動資產</b>			
存貨	10	935,118	1,578,731
貿易及其他應收款	11	380,611	384,661
預付租賃款項		2,480	2,480
可收回稅項		2,935	241
已抵押銀行存款		29,552	25,169
銀行結餘及現金		173,751	157,463
		<b>1,524,447</b>	2,148,745
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款	12	291,189	1,398,845
應付票據		–	3,647
應付一間附屬公司非控股權益的股息		63	63
銀行及其他借款 – 一年內到期		1,265,538	994,390
融資租賃承擔		29,447	28,379
		<b>1,586,237</b>	2,425,324
<b>淨流動負債</b>		<b>(61,790)</b>	<b>(276,579)</b>
		<b>1,398,778</b>	1,193,613

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
附註		
<b>股本及儲備</b>		
股本	13,039	13,039
儲備	1,088,862	1,085,213
母公司擁有人應佔權益	1,101,901	1,098,252
非控股權益	2,534	2,511
權益總值	1,104,435	1,100,763
<b>非流動負債</b>		
銀行及其他借款－一年後到期	217,000	–
融資租賃承擔	63,395	79,050
遞延稅項負債	13,948	13,800
	294,343	92,850
	1,398,778	1,193,613

# 簡明綜合權益變動表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	股本 人民幣 千元	股份 溢價 人民幣 千元	購股權 儲備 人民幣 千元	特別 儲備 人民幣 千元	匯兌 儲備 人民幣 千元	法定 公積金 儲備 人民幣 千元	累計溢利 人民幣 千元	其他儲備 人民幣 千元	公司 擁有人應佔 人民幣 千元	非控制性 權益 人民幣 千元	合計 人民幣 千元
於二零一一年一月一日 (經審核)	13,039	202,327	14,596	258,722	(622)	110,449	359,499	-	958,010	14,705	972,715
期內溢利	-	-	-	-	-	-	148,178	-	148,178	776	148,954
換算海外業務產生 的匯兌差額	-	-	-	-	362	-	-	-	362	-	362
期內全面收入總額	-	-	-	-	362	-	148,178	-	148,540	776	149,316
購股權失效	-	-	(1,085)	-	-	-	1,085	-	-	-	-
收購一間附屬公司的 非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	(1,087)	(1,087)	(12,865)	(13,952)
對一間附屬公司非控股 權益分派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(167)	(167)
於分派時確認的股息	-	-	-	-	-	-	(25,200)	-	(25,200)	-	(25,200)
於二零一一年六月三十日 (未經審核)	13,039	202,327	13,511	258,722	(260)	110,449	483,562	(1,087)	1,080,263	2,449	1,082,712
於二零一二年一月一日 (經審核)	13,039	202,327	17,389	258,722	(999)	131,208	477,653	(1,087)	1,098,252	2,511	1,100,763
期內溢利	-	-	-	-	-	-	2,080	-	2,080	23	2,103
換算海外業務產生 的匯兌差額	-	-	-	-	23	-	-	-	23	-	23
期內全面收入總額	-	-	-	-	23	-	2,080	-	2,103	23	2,126
確認以股本結算 以股份支付之款項	-	-	1,546	-	-	-	-	-	1,546	-	1,546
來自累計溢利的撥款	-	-	-	-	-	8,526	(8,526)	-	-	-	-
於二零一二年六月三十日 (未經審核)	13,039	202,327	18,935	258,722	(976)	139,734	471,207	(1,087)	1,101,901	2,534	1,104,435

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	(未經審核)	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
(用於)／來自經營活動的現金淨額	(380,421)	198,759
用於投資活動的現金淨額		
購置物業、廠房及設備	(34,619)	(16,654)
其他投資活動	(3,896)	(25,932)
	(38,515)	(42,586)
來自／(用於)融資活動的現金淨額		
籌得的新銀行及其他借款	1,147,299	916,852
償還銀行及其他借款	(673,738)	(1,091,467)
其他融資活動	(38,337)	(62,984)
	435,224	(237,599)
現金及現金等值物之增加(減少)	16,288	(81,426)
於一月一日之現金及現金等值物	157,463	190,570
於六月三十日之現金及現金等值物， 相當於銀行結餘及現金	173,751	109,144

# 簡明中期綜合財務資料附註

## 1. 一般資料

中國海升果汁控股有限公司(「本公司」)為一家於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於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的地址於本中期報告「公司資料」一節披露。

本公司為一家投資控股公司，其附屬公司(下文統稱為「本集團」)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。本簡明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. 編製基準

本簡明綜合財務報表乃根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定，及國際會計準則第34號(國際會計準則第34號)「中期財務報告」而編製。

本集團本份未經審核簡明綜合中期財務報表應與二零一一年年度賬目一併閱讀。

## 3. 主要會計政策

編制中期簡明綜合財務報表的會計政策與編制截至二零一一年十二月三十一日止財政年度的全年財務報表者相同，惟國際會計準則委員會頒佈並於二零一二年一月一日開始的年度期間強制採納的準則、修訂及詮釋除外。採納此等準則、修訂及詮釋對本集團經營業績或財務狀況的影響並不重大。



## 4. 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、非洲及其他地區)劃分的收入及綜合全面收益表以作出資源分配的決定。期內溢利乃執行董事審閱的分類溢利。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91.0%(二零一一年：91.2%)的收入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收入及按資產所在地劃分的非流動資產的資料詳列如下：

	來自外界客戶的收入 (未經審核)		非流動資產	
	截至六月三十日止六個月		(未經審核)	(經審核)
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日	十二月三十一日
			人民幣千元	人民幣千元
北美洲	402,782	746,688	223	205
歐洲及俄羅斯	35,396	129,599	1,460,345	1,469,987
亞洲	236,252	207,211	-	-
澳洲	43,973	894	-	-
非洲及其他	73,894	59,329	-	-
	792,297	1,143,721	1,460,568	1,470,192

## 5. 稅項

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
當期稅項		
– 中國企業所得稅	321	3,324
– 其他司法權區	–	–
	<b>321</b>	<b>3,324</b>
遞延稅項	148	1,058
	<b>469</b>	<b>4,382</b>

由於開曼群島不會就本公司的收入徵收稅項，故本公司無須繳交任何稅項。

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。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施細則，自二零零八年一月一日起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，若干中國附屬公司於二零一一年至二零二零年享有15%的優惠稅率。

於回顧期間，本集團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」)、伊天果汁(陝西)有限公司(「伊天陝西」)及栖霞海升果業有限公司(「栖霞海升」)就生產濃縮果汁產品而獲批准為「農產品初加工企業」，於回顧期間獲豁免企業所得稅。若干省份需要每年申請農產品初加工企業免稅。

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，受15%至35%遞增企業及聯邦稅率影響。

中國企業所得稅法規定，於二零零八年一月一日或其後自中國附屬公司取得的溢利向彼等的海外股東作出的分派須繳納預提稅。

## 6. 期內溢利

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
<hr/>		
期內溢利已扣除(計入)下列各項：		
董事酬金	1,063	918
其他員工成本	27,162	25,362
退休福利計劃供款	7,038	5,599
以股份支付之款項	-	-
	<hr/>	<hr/>
總員工成本	35,263	31,879
	<hr/>	<hr/>
計入行政開支內的預付租賃款項撥回	501	803
物業、廠房及設備折舊	46,464	47,296
出售物業、廠房及設備的虧損	59	3,298
於簡明綜合收益表確認之存貨成本	676,453	825,261
銀行利息收入	(323)	(376)
	<hr/>	<hr/>

## 7. 股息

董事會不建議派發截至二零一二年六月三十日止六個月的中期股息(二零一一年：無)。

## 8. 每股盈利

每股基本盈利乃按照本公司股權持有人應佔期內溢利約人民幣2,080,000元(二零一一年：人民幣148,178,000元)及已發行股份1,260,000,000股(二零一一年：1,260,000,000股)計算。

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月內，由於本公司購股權的行使價高於每股股份的平均市價，故並無呈報每股攤薄盈利。

## 9. 物業、廠房及設備

期內，本集團購置物業、廠房及設備產生約人民幣37,564,000元之開支。

## 10. 存貨

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
原材料	21,733	21,944
在製品	160,263	400,125
製成品	753,122	1,156,662
	<b>935,118</b>	<b>1,578,731</b>

## 11. 貿易及其他應收款

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款	149,455	146,620
減：呆賬撥備	(5,107)	(5,107)
	<b>144,348</b>	141,513
增值稅及其他應收稅項	88,907	210,679
墊款予供應商	24,322	11,142
其他	123,034	21,327
	<b>380,611</b>	384,661

本集團向其貿易客戶提供30至90天的信貸期。於報告日期扣除呆賬撥備之貿易應收款之賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
賬齡：		
0-90天	144,348	141,513
91-180天	-	-
	<b>144,348</b>	141,513

## 12. 貿易及其他應付款

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款	188,671	1,310,624
購置物業、廠房及設備之應付款	29,045	5,758
客戶墊款	2,866	2,358
應計工資	9,015	9,400
應計利息	4,331	3,735
其他應付稅項	3,046	5,718
遞延收入	28,500	38,000
其他	25,715	23,252
	<b>291,189</b>	<b>1,398,845</b>

本集團自其供應商獲得90至180天的信貸期。貿易應付款的賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
賬齡：		
0-90天	105,852	1,198,532
91-180天	34,221	107,819
181-365天	46,889	1,600
1年以上	1,709	2,673
	<b>188,671</b>	<b>1,310,624</b>

## 13. 資本承擔

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
就下列各項已簽約 但未於簡明綜合財務報表內 預提的開支 －購置物業、廠房及設備	46,372	38,714

## 管理層討論及分析

### 業績回顧

董事會宣佈，截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團錄得未經審核營業額約人民幣792.3百萬元，較去年同期減少約30.7%。截至二零一二年六月三十日止六個月的毛利率約為14.6%，而去年同期則為27.8%。回顧期內，本集團的本公司擁有人應佔未經審核溢利約為人民幣2.1百萬元，較去年同期減少約98.6%。

回顧期內，營業額減少約30.7%至約人民幣792.3百萬元，主要是由於國際市場需求下跌導致本集團濃縮蘋果汁銷售量減少。

回顧期內，本集團的毛利率由約27.8%下降至約14.6%，此乃由於本集團的主要原材料蘋果的購買成本上升所致。

回顧期內，分銷成本減少約54.5%至約人民幣39.3百萬元，主要由於本集團銷售量下降所致。

回顧期內，行政開支增加約6.5%至約人民幣46.7百萬元。行政開支上漲主要是由於員工成本上升。

回顧期內，本集團的融資成本約為人民幣40.4百萬元，較去年同期增加約7.2%，是由於總借貸上漲所致。

由於上述事項，本集團的本公司擁有人應佔未經審核溢利減少98.6%至約為人民幣2.1百萬元。

## **流動資金、財務資源、資產與負債比率及資本承擔**

本集團的理財政策為於公司層面集中管理及監控。於二零一二年六月三十日，本集團的借款約為人民幣1,482.5百萬元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣994.4百萬元)，當中約人民幣1,265.5百萬元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣994.4百萬元)須於一年內償還，約人民幣217.0百萬元(於二零一一年十二月三十一日：無)則於一年以後到期。約人民幣686.3百萬元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣519.0百萬元)乃以本集團的資產作抵押取得。約人民幣284.0百萬元乃以美元計算，而約人民幣1,198.5百萬元則以人民幣計算。

於二零一二年六月三十日，包括已抵押銀行存款的現金及銀行結餘約為人民幣203.3百萬元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣182.6百萬元)。

資產與負債比率(界定為總負債除以總資產)由二零一一年十二月三十一日約69.6%下降至二零一二年六月三十日約63.0%，而負債與權益比率(界定為總借款除以總權益值)亦由二零一一年十二月三十一日的1.0上升至二零一二年六月三十日約1.3。



於二零一二年六月三十日，本集團的資本承擔為人民幣46.4百萬元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣38.7百萬元)，並無重大或然負債。

美元是本集團銷售主要結算貨幣之一。儘管人民幣兌美元的匯價在回顧期內升值，但由於本集團採用多種方法降低影響，故本集團的財務狀況並無重大影響。

## 資產抵押

於有關結算日，本集團已抵押以下資產：

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
物業、廠房及設備	1,123,356	649,107
預付租賃款項	175,601	34,035
已抵押銀行存款	29,552	25,169
存貨	384,110	176,815
	<b>1,712,619</b>	<b>885,126</b>

此外，由一家獨立歐洲金融機構提供約人民幣25.3百萬元(二零一一年十二月三十一日：人民幣37.8百萬元)的借款，乃以青島海升果業有限責任公司(由本集團另外一家非全資擁有附屬公司持有)的67.64%股本權益作為抵押。

## 回顧

### 市場

雖然今年全球經濟放緩，2012年上半年和2011年上半年相比，全國濃縮蘋果汁的出口平均價格逆勢增長，增幅近22%，國內市場需求進一步增加，梨汁供不應求。

本集團2012年上半年蘋果汁銷售價格隨全國大勢有不同程度的增長，從銷售量上看，亞洲，太平洋及日本市場銷售表現強勁，澳新市場佔據了全國出口到該地區28%的市場份額；非洲市場遙遙領先，銷量佔到全國出口到該地區63%的市場份額；中東市場成功開發，佔中國同期出口該地區的36%；日本市場較去年同期又有穩步增長，市場份額佔中國出口該地區的26%，繼續保持第二名的良好態勢。

國內市場拓展，蘋果汁，梨汁市場份額均據同行領先地位，已成為多家國內著名品牌果汁公司的小品種主要供應商，較上一年相比，小產品類別不斷增加並成功供應客戶，市場反響良好，為公司進一步開發國內市場奠定了良好的基礎。

### 研發

2012年對於海升研發中心是不同尋常的一年，整個研發中心團結一心，充分利用資源，如火如荼的開展各項工作。研發中心先後完成了多種小產品的開發工作，目前多數樣品已經得到客戶的確認，市場開發還在進行中。

在開發主劑客戶方面，已經和多家知名食品企業進行了深層次的溝通，瞭解其對主劑的真實需求，並提供全套的解決方案，其中部分產品成功實現銷售。

## 採購

集團採購系統繼續推進物流接收系統創新，減少果槽的損耗，節約人工成本，另外也能夠在一定程度上提升管理優勢，降低產品質量風險，實現全機械化，便於進行渠道控制等。

## 生產

回顧年內，本集團持續加強質量體系的管理和改進，確保產品質量安全。在蘋果汁價格居高不下，梨汁產品市場需求旺盛的前提下，公司果斷擴大梨汁生產，使得在目前國內濃縮梨汁市場上佔主導地位，也擴大了公司的盈利空間。集團在息工期技改上，堅持走在國家環保政策前面，加大對環保技改項目的投入，在創造經濟效益的同時也履行社會責任的承諾。

## 人力資源

於二零一二年六月三十日，本集團僱員共1,626名(二零一一年六月三十日：1,615名)。

## 展望

### 市場

展望未來，預計中國的蘋果汁梨汁產量將穩定增長，集團將繼續努力提高各市場的份額，將開拓的新市場變為成熟市場，同時繼續探尋發展空間，與此同時，將客戶滿意度的提高始終定為首要工作，繼續開發新客戶；在加大原有傳統產品的銷售基礎上，加強新產品的渠道建設和銷售力度，使集團的業務得到大幅提升和健康發展。

## 研發

總部研發樓即將投入使用，對於海升研發來說是一件里程碑事件。新榨季總部小試線將全面投入使用，可以便捷地為客戶提供所需樣品，並能夠進行各種工藝試驗。未來海升研發會以市場為嚮導，加大力度繼續進行多品種果蔬汁產品的開發，滿足市場需求，為公司實現更多的利潤。

總部檢測中心設備先進齊全，且在檢測方法的開發方面具備雄厚的研發實力，既可以滿足海升未來對新產品檢測方法的開發方面的需求，也可以在技術方面對工廠進行指導和培訓等服務，為未來海升產品質量監控方面提供更加強有力的保證。未來檢測中心會加強檢測能力，成立第三方檢測中心，一來可以避免由外樣檢測產生的費用，更重要的是可以對外承攬檢測業務，實現檢測中心的盈利。

## 生產與採購

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，繼續大力推進原料渠道建設工作，創新物流接收系統，打造核心競爭收購網絡。從而實現物流系統標準化，機械化和信息化，同時繼續加快基地建設的步伐。集團將進一步完善採購體系、提高採購效率、降低成本；加強與供應商的深入合作，建立長期穩定的戰略合作關係；加強新產品開發，提高產品使用效率及質量。展望新榨季，集團收購模式業已成熟，新推行的硬質包裝更是將極大提高原料果的質量。

## 其他資料

### 中期股息

董事會不建議派發截至二零一二年六月三十日止六個月的中期股息(二零一一年：無)。

### 董事及行政總裁於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一二年六月三十日，本公司董事及行政總裁於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有記入根據證券及期貨條例第352條本公司須保存的登記冊內或根據上市規則的上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)另行通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 好倉

姓名	公司名稱	身份	直接或 間接持有的 證券數目及類別	股權概約 百分比
高亮先生	本公司	受控制法團 權益	459,061,238 股 (附註1)	36.43%
汪雪梅女士	本公司	實益擁有人	5,019,080 股 (附註2)	0.40%
李兵先生	本公司	實益擁有人	800,000 股 (附註3)	0.06%
張祥先生 (於二零一二年 七月十日獲委任)	本公司	實益擁有人	1,300,000 股 (附註3)	0.10%

附註：

1. 於二零一二年六月三十日，該459,061,238股股份由Think Honour International Limited (「Think Honour」) 持有，其全部已發行股本由高亮先生持有。因此，根據證券及期貨條例，高亮先生被視為於由Think Honour持有459,061,238股股份中擁有權益。
2. 5,019,080股股份包括800,000股股份，乃根據本公司購股權計劃授出購股權之相關股份。
3. 股份為根據本公司購股權計劃授出購股權之相關股份。

除上文所披露者外，於二零一二年六月三十日，本公司董事或行政總裁概無於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中擁有須根據證券及期貨條例第352條記錄或根據標準守則另行通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 主要股東及其他人士於股份及或相關股份中的權益

於二零一二年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條保存的登記冊所記錄，下列人士(本公司董事及行政總裁除外)於本公司之股份及相關股份中擁有之權益及淡倉如下：

好倉

姓名	公司名稱	身份	直接或 間接持有的 證券數目及類別	股權概約 百分比
Think Honour	本公司	實益擁有人	459,061,238 股股份 (附註1)	36.43%
Goldman Sachs & Co.	本公司	受控制法團權益	232,344,000 股股份 (附註2)	18.44%
The Goldman Sachs Group, Inc	本公司	受控制法團權益	232,344,000 股股份 (附註2)	18.44%
GS Advisors 2000, L.L.C	本公司	投資經理	183,759,488 股股份	14.58%
GS Capital Partners 2000, L.P.	本公司	實益擁有人	134,784,127 股股份	10.70%

附註：

1. Think Honour的全部已發行股本由高亮先生持有。
2. GS Capital Partners 2000 Employee Fund, L.P.、GS Capital Partners 2000 GmbH & Co. Beteiligungs KG、GS Capital Partners 2000 Offshore, L.P.、GS Capital Partners 2000, L.P.及Goldman Sachs Direct Investment Fund 2000, L.P.(合稱為「投資者」)於合共232,344,000股股份中擁有權益。各名投資者的一般合夥人或合夥管理人為The Goldman Sachs Group, Inc.的直接或間接全資附屬公司。由The Goldman Sachs Group, Inc.直接或間接透過直屬附屬公司持有的The Goldman Sachs Group, Inc.的一家附屬公司Goldman, Sachs & Co.為各名投資者的投資經理。根據證券及期貨條例，Goldman, Sachs & Co.及The Goldman Sachs Group, Inc.各被視為於全數由投資者持有的合共232,344,000股股份中擁有權益。

就本公司董事或行政總裁已知，於二零一二年六月三十日，概無任何公司／人士擁有本集團任何其他成員公司股本權益10%或以上的權益。

## 企業管治常規守則

於本財政期間的首三個月(即二零一二年一月一日至三月三十一日)內，本公司已遵守當時的香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治常規守則內所有適用的守則條文(該等條文於該三個月期間具有效力)，惟其中一條涉及要求主席與行政總裁的角色由不同人士擔任的條文(即守則條文第A.2.1條)則除外(「第一項偏離」)。目前，本公司並無合適人選勝任本公司行政總裁一職。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本公司行政總裁職務的空缺。

於本財政回顧期間餘下的三個月(即二零一二年四月一日至六月三十日)內，本公司已遵守現行版本的上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則內所有守則條文，惟其中涉及兩項偏離則除外，該三項偏離為：(i)第一項偏離(詳情如上文所述)；(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

會主席出席股東會議。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因於相關時間有其他重要事務而缺席上一次於二零一二年五月舉行的本公司股東週年大會。

## 購股權計劃

本公司之購股權計劃（「計劃」）乃根據一項於二零零七年五月二十九日通過之決議案而採納並將於二零一七年五月二十九日屆滿，其主要目的是為董事及合資格員工提供激勵。根據計劃，董事會可全權酌情向以下參與者授出購股權以認購本公司的股份：

- (i) 任何合資格員工，包括本公司或其附屬公司或任何本集團持有任何股本權益之實體（「投資實體」）之執行董事、非執行董事及獨立非執行董事以及顧問或本公司或其附屬公司顧問；
- (ii) 本集團任何成員公司或任何投資實體之任何貨品或服務供應商；
- (iii) 本集團或任何投資實體之任何客戶；
- (iv) 為本集團或任何投資實體提供研究、開發或其他技術支援的任何人士或實體；及
- (v) 本集團任何成員公司或任何投資實體的任何股東或本集團任何成員公司及任何投資實體的任何已發行證券的持有人。

根據計劃授出的購股權獲行使時可發行的股份總數，不得超過於計劃獲批准當日的已發行股份總數10%。未經本公司股東事先批准，根據計劃授出且有待行使的所有未行使購股權獲行使時將發行的最高股份數目，合共不得超過本公司不時的已發行股本30%。未經本公司股東事先批准，於任何十二個月期間內向任何個人所授出及可授出的購股權所涉及的已發行及將發行股份總數，不得超過在任何時候本公司的已發行股本1%。授予主要股東或獨立非執行董事或彼等之任何聯繫人士之購股權，倘在過去的十二個月內所涉及股份超過本公司股本之0.1%並且超過5百萬港元，則必須事先經過本公司股東批准。



授出之購股權須於授出之日起28天內接納，接納時須就每份購股權支付1港元。購股權可於授出之日起10年內任何時間行使，惟須遵守計劃的條款和條件以及董事會可能訂明的任何授出條件。行使價由本公司董事釐定，須至少為(i)購股權授出日期(必須為營業日)本公司股份在聯交所日報表所報的收市價；(ii)緊接授出日期前五個營業日本公司股份在聯交所日報表所報的平均收市價；及(iii)本公司股份面值三者之最高者。

下表披露於回顧期內由董事及員工持有的本公司購股權的變動：

授出日期	歸屬期間	行使價 港元	可行使期間	於二零一二年				於二零一二年
				一月一日 尚未行使	期內授出	期內沒收	期內失效	六月 三十日 尚未行使
二零一一年 七月四日	二零一一年七月四日至 二零一二年一月三日	0.99	二零一二年一月四日至 二零一四年七月三日	11,800,000	-	-	500,000	11,300,000
二零一一年 七月四日	二零一一年七月四日至 二零一二年七月三日	0.99	二零一二年七月四日至 二零一四年七月三日	11,800,000	-	500,000	-	11,300,000
二零零八年 三月三日	二零零八年三月三日至 二零零九年三月二日	2.012	二零零九年三月三日至 二零一三年三月二日	12,462,000	-	-	144,000	12,318,000
二零零八年 三月三日	二零零八年三月三日至 二零一零年三月二日	2.012	二零一零年三月三日至 二零一三年三月二日	5,018,000	-	-	-	5,018,000
				41,080,000	-	500,000	644,000	39,936,000
於二零一二年六月三十日可予行使								28,636,000

## 董事於競爭性業務的權益

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。

## 買賣或贖回本公司上市證券

於截至二零一二年六月三十日止六個月，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之「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回顧期內皆有遵守載於「標準守則」的規定標準。

## **業績審閱**

截至二零一二年六月三十日止六個月的未經審核中期業績已由本公司審核委員會審閱。

承董事會命  
中國海升果汁控股有限公司  
主席  
高亮先生

中國西安，二零一二年八月二十三日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事高亮先生、張祥先生、李兵先生及汪雪梅女士，以及獨立非執行董事趙伯祥先生、李元瑞先生及盧偉達先生。