

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，概不對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 HUIYUAN JUICE GROUP LIMITED

中國匯源果汁集團有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1886)

須予披露交易

出售於附屬公司的全部股本權益

董事會謹此宣佈，於二零一五年六月十八日，轉讓人(本公司之間接全資附屬公司)與受讓人訂立股權轉讓協議。據此，轉讓人有條件同意出售而受讓人有條件同意購買各目標公司之全部股本權益，總現金代價為人民幣1,812百萬元。

由於股權轉讓協議項下擬進行的出售事項的一個或多個適用百分比率超過5%但低於25%，根據上市規則第十四章，出售事項構成本公司的須予披露交易。因此，根據上市規則，出售事項須遵守報告及公告之規定，惟獲豁免遵守股東批准的規定。

A. 緒言

董事會謹此宣佈，於二零一五年六月十八日，轉讓人(本公司的間接全資附屬公司)與受讓人訂立股權轉讓協議。據此，轉讓人有條件同意出售而受讓人有條件同意購買各目標公司的全部股本權益，總現金代價為人民幣1,812百萬元。

B. 股權轉讓協議

股權轉讓協議的主要條款載列如下：

1. 日期

二零一五年六月十八日

2. 訂約方

轉讓人： 魯中滙源

受讓人： 方正富邦

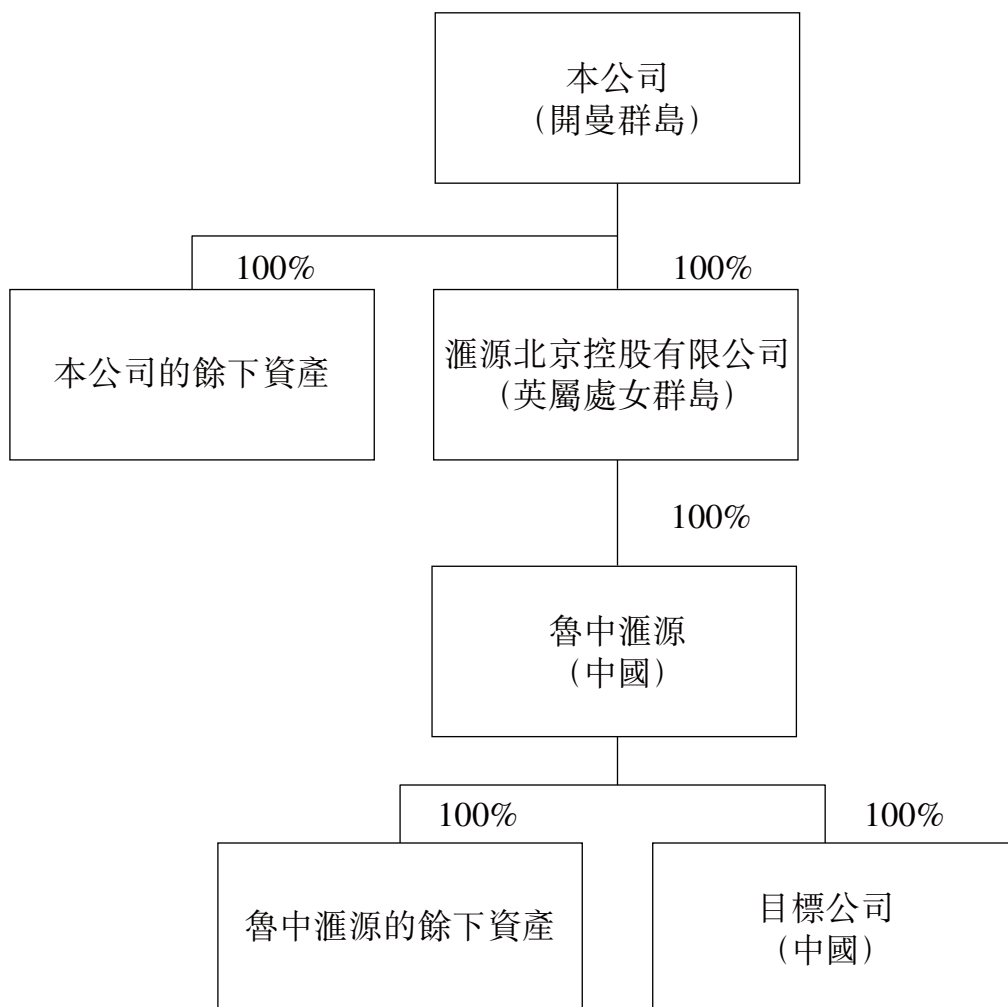
據董事於作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，受讓人及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

3. 將予出售的資產

根據股權轉讓協議的條款及條件，轉讓人有條件同意出售而受讓人有條件同意購買各目標公司的全部股本權益。

各目標公司均為根據中國法律成立的有限責任公司，主要業務為製造、加工及銷售果汁、飲料產品及瓶裝水。

於本公告日期，各目標公司均為本公司間接全資附屬公司，其全部股本權益由轉讓人持有。



截至二零一四年十二月三十一日止兩個財政年度，目標公司之合併財務資料概述如下：

	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度 人民幣	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 人民幣
除稅前溢利(虧損)淨額	(14,822,000)	(44,509,000)
除稅後溢利(虧損)淨額	(15,094,000)	(44,624,000)

於二零一四年十二月三十一日，目標公司之資產賬面淨值為人民幣1,558,210,000元。根據獨立估值師的估值，目標公司於二零一五年二月二十八日的估計價值為人民幣1,547,311,000元。

於完成後，各目標公司將不再為本公司的附屬公司。

4. 代價及付款條款

出售事項的總現金代價為人民幣1,812百萬元，將按下列方式分期支付：

- (i) 人民幣500百萬元(相當於總代價的27.6%)須於簽立股權轉讓協議後但不遲於二零一五年六月三十日支付(「**首期付款**」)；
- (ii) 人民幣500百萬元(相當於總代價的27.6%)，(a)倘已就出售事項向相關工商部門完成登記手續，須於二零一五年六月三十日或之前支付；或(b)倘未能於二零一五年六月二十五日或之前完成有關登記手續，則須於完成有關登記手續後5個營業日內支付(「**第二期付款**」)；及
- (iii) 人民幣812百萬元(相當於總代價的餘下44.8%)須於受讓人完成支付首期付款及第二期付款後支付，惟於任何情況下(a)於二零一五年七月三十一日或之前(如上文第(ii)項所述之登記手續已於二零一五年六月二十五日或之前完成)；或(b)於上文第(ii)項所述之登記手續完成後25個營業日內(倘有關登記手續未能於二零一五年六月二十五日或之前完成)。

出售事項的總代價乃由轉讓人及受讓人參考資產淨值及目標公司股本權益的評估價值，經公平磋商後釐定。

5. 完成

出售事項將於向相關工商部門完成登記手續後達致完成。

倘任何目標公司基於並非轉讓人及受讓人所能控制的原因而未能向相關工商部門完成登記手續，則轉讓人須以轉讓人旗下經受讓人批准的另一間全資附屬公司取代有關目標公司。

倘(其中包括)轉讓人未能如前述般進行替換，或轉讓人未能於二零一五年六月二十五日前就目標公司完成登記手續，且受讓人不同意給予任何寬免期以完成有關登記手續，或轉讓人未能於受讓人同意給予之寬免期內完成登記手續，受讓人有權終止股權轉讓協議，而轉讓人須退還自受讓人收取的部分代價，另加一筆相當於已付代價金額乘以112%再乘以360除以受讓人支付有關部份代價之日起計至轉讓人全數退還代價及額外費用止期間(包含首尾兩日)的天數。

C. 出售事項的財務影響及所得款項用途

經參考本公司的長期投資成本，僅就說明而言，目前預期將就出售事項確認未經審核收益約人民幣216百萬元(除稅後)。將就出售事項確認的實際收益將取決於完成當日的財務數據，並可能與上文呈列的數字存在差異。

董事會認為出售事項將不會對本集團的整體財務表現及營運造成重大不利影響。

本集團所收取的所得款項淨額擬定用作償還短期高息貸款、補充營運資金及作投資用途。

D. 進行出售事項的理由及裨益

董事會相信，出售事項將可提升本集團的整體盈利能力、讓本集團優化其資本結構、增加現金儲備、降低固定成本，並可改善本集團的債務結構及降低負債比率。

與此同時，本集團將會把現有的核心廠房轉變為產能更高但耗損更低的智能廠房，可大幅提升設備的使用率及營運效率。本集團亦將更專注於拓展市場及渠道和產品細分方面，繼續擴大核心產品的市場份額，並逐漸建立適合本集團的新型互聯網商業模式。

董事(包括獨立非執行董事)認為，股權轉讓協議之條款為一般商業條款，屬公平合理，而股權轉讓協議項下擬進行的出售事項符合本公司及其股東的整體利益。

E. 上市規則的涵義

由於根據股權轉讓協議項下擬進行的出售事項的一個或多個適用百分比率超過5%但低於25%，根據上市規則第十四章，出售事項構成本公司的須予披露交易。因此，根據上市規則，出售事項須遵守報告及公告之規定，惟獲豁免遵守股東批准的規定。

F. 有關訂約方的資料

本公司為一間根據開曼群島法律註冊成立的投資控股公司，其普通股自二零零七年二月二十三日起在聯交所主板上市。

本集團為中國首屈一指的果蔬汁垂直整合生產商，主要從事生產和銷售果汁、果蔬汁及其他飲品。本集團大部分產品均以「滙源」品牌銷售，而董事相信，「滙源」品牌是中國消費者最為熟悉和認同的果蔬汁品牌之一。

轉讓人為本公司的間接全資附屬公司，主要業務為生產果蔬汁。

受讓人為一間根據中國法律成立的公司，主要業務為資產管理。

G. 釋義

「北京滙源」	指	北京滙源集團咸陽飲料食品有限公司，一間根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司；
「董事會」	指	本公司董事會；
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島；
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣；
「本公司」	指	中國滙源果汁集團有限公司，一間根據開曼群島法律成立的獲豁免有限公司，其普通股於聯交所主板上市；
「完成」	指	根據股權轉讓協議的條款及條件完成出售事項；
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義；
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義；
「董事」	指	本公司董事；
「出售事項」	指	轉讓人向受讓人出售於各目標公司的全部股本權益的建議；

「股權轉讓協議」	指	轉讓人及受讓人就出售事項所訂立日期為二零一五年六月十八日的股權轉讓協議；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「江西滙源」	指	江西滙源食品飲料有限公司，一間根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司；
「吉林滙源」	指	吉林滙源食品飲料有限公司，一間根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司；
「錦州滙源」	指	錦州滙源食品飲料有限公司，一間根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司；
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「普通股」	指	本公司已發行股本中每股面值0.00001美元的普通股；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「山東滙源」	指	山東滙源食品飲料有限公司，一間根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司；
「山東聖水峪」	指	山東聖水峪礦泉水有限公司，一間根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司；
「山東新明滙源」	指	山東新明滙源食品飲料有限公司，一間根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司；
「山西滙源」	指	山西滙源食品飲料有限責任公司，一間根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司；
「股東」	指	普通股持有人；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；

「目標公司」	指	北京滙源、江西滙源、吉林滙源、錦州滙源、山東滙源、山東聖水峪、山東新明滙源、山西滙源及肇東滙源；
「受讓人」或 「方正富邦」	指	北京方正富邦創融資產管理有限公司，一間根據中國法律註冊成立的有限責任公司；
「轉讓人」或 「魯中滙源」	指	魯中滙源食品飲料有限公司，一間根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司；
「肇東滙源」	指	肇東滙源食品飲料有限公司，一間根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司；及
「%」	指	百分比。

承董事會命
中國滙源果汁集團有限公司
主席
朱新禮

北京，二零一五年六月十八日

於本公告日期，本公司董事包括執行董事朱新禮先生、朱聖琴女士及崔現國先生；非執行董事閻焱先生；獨立非執行董事趙亞利女士、宋全厚先生、梁民傑先生及趙琛先生。

* 僅供識別