

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之有限公司)

(股份代號：359)

須予披露交易 – 成立合資企業

成立合資企業

董事會欣然宣佈，於二零一八年三月九日，陝西超越與潤農現代農業訂立合作協議，據此，陝西超越與潤農現代農業已同意以人民幣50.0百萬元(相當於約62.0百萬港元)的註冊資本成立合資企業，而陝西超越及潤農現代農業已分別同意向合資企業的註冊資本出資人民幣25.5百萬元(相當於約31.6百萬港元)及人民幣24.5百萬元(相當於約30.4百萬港元)。合資企業將主要從事現代化廣泛種植及銷售蘋果及其他水果。

上市規則的涵義

由於成立合資企業的最高適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，故陝西超越訂立合作協議構成上市規則第14章項下的須予披露交易，因此，須遵守上市規則第14章之申報及公告規定，但獲豁免遵守股東批准規定。

合作協議

董事會欣然宣佈，於二零一八年三月九日，陝西超越與潤農現代農業訂立合作協議，據此，陝西超越與潤農現代農業已同意以人民幣50.0百萬元(相當於約62.0百萬港元)的註冊資本成立合資企業，而陝西超越及潤農現代農業已分別同意向合資企業的註冊資本出資人民幣25.5百萬元(相當於

約31.6百萬港元)及人民幣24.5百萬元(相當於約30.4百萬港元)。合資企業將主要從事現代化廣泛種植及銷售蘋果及其他水果。合作協議之主要條款概述如下：

日期

二零一八年三月九日

訂約各方

- (1) 陝西超越；及
- (2) 潤農現代農業。

據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，潤農現代農業及其相應的最終實益擁有人為獨立第三方，且與本公司及其關連人士(定義見上市規則)並無關連。

業務範圍

合資企業將主要於中國江蘇省鹽城市從事現代化廣泛種植及銷售蘋果及其他水果。

註冊資本及資本出資

根據合作協議，訂約各方同意以人民幣50.0百萬元(相當於約62.0百萬港元)的註冊資本成立合資企業，而潤農現代農業及陝西超越已各自同意按合作協議的條款及條件向合資企業的註冊資本出資。出資詳情如下：

- (a) 陝西超越已同意以現金方式向合資企業的註冊資本出資人民幣25.5百萬元(相當於約31.6百萬港元)，該款項須於二零二一年三月三十一日或之前支付；及
- (b) 潤農現代農業已同意以現金方式向合資企業的註冊資本出資人民幣24.5百萬元(相當於約30.4百萬港元)，該款項須於二零二一年三月三十一日或之前支付。

陝西超越的出資將由本集團運營資金撥付。陝西超越的出資金額乃經訂約各方參考(a)合資企業的未來資本需求及(b)陝西超越於合資企業持有的股權百分比後公平磋商達致。

出資的理由及裨益

陝西超越已於中國建立42個果蔬生產基地，並積極從事矮化密植蘋果苗木繁育及銷售；矮化高密植蘋果集約化種植；及蘋果分選包裝及品牌銷售等業務。

預期合資企業將協助本集團於中國江蘇省鹽城市開展現代化果蔬花卉的種植、運輸和銷售業務。

董事(包括獨立非執行董事)認為，成立合資企業符合本集團及股東的整體利益，而合作協議及其項下擬進行之交易之條款乃根據一般商業條款釐定，屬公平合理。

有關合作協議訂約方的資料

陝西超越為本集團非全資附屬公司，主要從事種植及銷售蘋果及其他水果。

潤農現代農業主要於中國江蘇省鹽城市從事現代農業。

有關本集團的資料

本集團主要從事濃縮果汁及相關產品的生產及銷售業務、蘋果及其他水果的種植及銷售業務，以及飼料生產及銷售業務。

出資的財務影響

於出資完成後，本集團將擁有合資企業51%股權，而本集團會將合資企業入賬列作非全資附屬公司。出資將入賬列作股權交易，其不會導致於損益中確認任何收益或虧損。

上市規則的涵義

由於陝西超越註冊資本出資的最高適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但低於25%，故陝西超越出資構成上市規則第14章項下的須予披露交易，因此，須遵守上市規則第14章之申報及公告規定，但獲豁免遵守股東批准規定。

由於概無董事於合資企業的成立擁有重大利益，故根據本公司章程細則，概無董事須在批准合作協議及其項下擬進行之交易的董事會決議中放棄投票。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	中國海升果汁控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司，其已發行股份在聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「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
「獨立第三方」	指	並非本公司關連人士(定義見上市規則)的人士或公司
「合作協議」	指	陝西超越及潤農現代農業所訂立日期為二零一八年三月九日的合作協議，內容有關合資企業的成立
「合資企業」	指	鹽城海升現代農業科技有限公司(待工商登記部門批准及登記最終名稱)，合作協議訂約各方將根據合作協議於中國江蘇省鹽城市成立的有限公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「訂約各方」	指	潤農現代農業及陝西超越的統稱
「訂約方」	指	個別指潤農現代農業或陝西超越
「中國」	指	中華人民共和國，就本公佈而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「潤農現代農業」	指	東台三倉潤農現代農業產業園發展有限公司，一間於中國成立的有限公司

「陝西超越」	指	陝西超越農業有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，為本公司非全資附屬公司
「股份」	指	本公司已發行股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	本公司已發行股本的股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「%」	指	百分比

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，二零一八年三月九日

於本公佈日期，執行董事為高亮先生、丁力先生、趙崇軍先生及王林松先生；獨立非執行董事為趙伯祥先生、劉忠立先生及陳秉中先生。

於本公佈內，人民幣已按人民幣1元兌1.24港元之匯率換算為港元，僅供說明用途。概不表示任何人民幣或港元金額經已、應已或可按上述匯率或任何其他匯率兌換，或甚至不作任何換算。