

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分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。



森美(集團)控股有限公司
Summi (Group) Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：00756)

截至二零一八年六月三十日止年度
年度業績公告

財務概要	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	%變動 (概約)
綜合損益及其他全面收益表			
收入	661,721	604,286	9.5%
毛利	223,797	212,379	5.4%
毛利率	33.8%	35.1%	(1.3pp)
扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前盈利 (EBITDA)	113,076	154,793	(26.9%)
年內利潤	11,562	67,483	(82.9%)
每股基本盈利 (人民幣分)	0.87	5.08	(82.9%)
建議末期股息 (每股港仙)	—	1.5	—
綜合財務狀況表			
銀行結餘及現金	521,487	655,699	(20.5%)
存貨	57,131	56,330	1.4%
貿易應收款項	168,505	123,341	36.6%
銀行貸款	892,932	931,870	(4.2%)
資產淨值	1,744,191	1,735,199	0.5%

森美(集團)控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一八年六月三十日止年度(「本報告期」)的經審計綜合財務報表。本集團的綜合財務報表經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱，並由本公司獨立核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。

業務回顧及展望

本集團主要生產及銷售森美鮮榨橙汁、冷凍濃縮橙汁(「冷凍濃縮橙汁」)及其相關產品及鮮橙。本集團擁有五個高效能的生產廠房，並策略性地設於中國的柑橘盛產地(重慶、福建及湖南)並採用一體化經營模式，是極少數在上游經營橙園之橙汁生產商之一。於本年度內，在競爭壓力下，本集團依籍高質量的產品及源頭管理，於本年度繼續穩定的表現。

於本報告期內，本集團繼續以三大業務版塊推展工作，其中，由於國際濃縮冷凍橙汁市場情況的變化，冷凍濃縮橙汁於本年度的銷售額錄得令人鼓舞的改善，為本集團的盈利帶來保證。另一方面，本集團已投入資源推廣森美鮮榨橙汁。於本年度內，森美鮮榨橙汁銷售額大幅上升。雖然森美鮮榨橙汁分部業績不理想，由於市場逐漸認可「森美」品牌為非濃縮橙汁產品市場引領者，趨勢發展良好。在本集團會繼續以可持續農業發展指導原則(「SAGP」)的標準發展果園業務，令生產出來的鮮橙維持最高水準。

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度按產品類型劃分之收入明細表如下：

	二零一八		二零一七	
	人民幣千元	佔總收入 百分比	人民幣千元	佔總收入 百分比
森美鮮榨橙汁	186,252	28.1%	135,064	22.3%
冷凍濃縮還原橙汁及 相關產品	361,461	54.6%	345,460	57.2%
鮮橙	114,008	17.3%	123,762	20.5%
	661,721	100.0%	604,286	100.0%

森美鮮榨橙汁

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度，森美鮮榨橙汁分部之銷量明細載列如下：

	二零一八 銷售數量 按千盒計算	二零一七 銷售數量 按千盒計算
1.75公升裝	652	475
1公升裝	2,163	1,478
300毫升裝	12,181	8,905
	<u>14,996</u>	<u>10,858</u>

本年度本集團正在優化森美鮮榨橙汁銷售網絡，本集團繼續拓展全國銷售網絡。此外，本集團已通過於中國主要城市的醫院、機場及地鐵車站設立自動售貨機開展新的銷售渠道。於二零一八年六月三十日，本集團營運超過1,000台自動售貨機及其產生之銷售額達約人民幣19,000,000元。截至本年度底，本集團於國內及香港經營約5,000個不同渠道的銷售點，主要為高端超級市場、便利店、戲院及婚宴等消費力較高的場所。相較去年，集團於本年度正在繼續加大銷售力度並努力增加不同的銷售點，因此本年度森美鮮榨橙汁的出貨量較去年約10,858,000盒上升約38.1%至本年度14,996,000盒，銷售額由去年度人民幣135,064,000元上升37.9%至本年度人民幣186,252,000元。

冷凍濃縮橙汁及相關產品

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度，有關冷凍濃縮橙汁及相關產品分部之產品收入明細載列如下：

	二零一八		二零一七	
	約噸	人民幣千元	約噸	人民幣千元
冷凍濃縮橙汁	10,954	189,365	14,267	195,563
囊包橙汁	21,510	172,096	17,610	147,735
橙茸漿及其他	—	—	2,021	2,162
	<u>32,464</u>	<u>361,461</u>	<u>33,898</u>	<u>345,460</u>

本集團冷凍濃縮橙汁及相關產品的銷售包括冷凍濃縮橙汁、囊包橙汁及橙茸漿及其他相關產品。於本年度內，由於美國佛羅里達州及巴西等世界主要冷凍濃縮橙汁生產地均受到當地橙量繼續低迷，全球冷凍濃縮橙汁的供應短缺。本年度的冷凍濃縮橙汁因而受惠，售總量雖然由去年約14,267噸減少23.2%至約10,954噸，但平均銷售價格有較大的升幅，因此銷售金額只由去年約人民幣195,563,000元下降至本年度的約人民幣189,365,000元，跌幅約為3.2%。本集團預計世界供應短缺狀況會持續，對冷凍濃縮橙汁業務帶來正面影響。

另一方面，於本年度國內零售市場對於含果粒的果汁口味飲品的需求日益增加，作為主要原料的囊包橙汁的銷量及銷售價格亦繼續上升。本年度售總量由去年約17,610噸增加22.1%至約21,510噸，銷售金額由去年約人民幣147,735,000元上升至本年度的約人民幣172,096,000元，升幅約為16.5%。

鮮橙及果園

本集團於重慶開州經營約146,000畝(相當於約97.3平方公里)種植橙樹的橙果園，出產之鮮橙按級別分別作為優質鮮橙出售及作為森美鮮榨橙汁及冷凍濃縮橙汁及相關產品的原料。於本報告期內，約70,000畝果園已進入試產階段並有少量鮮果產出，惟因為去年重慶的天氣不穩定，影響了果園的整體產量，因此本年度的鮮橙產量未有大幅增加。本集團的果園獲一間全球性領先飲料公司授予SAGP證書。該等獲認證的橙果園向上述公司提供生產冷凍濃縮橙汁所需的鮮橙。該認證意味著，本集團的農業運作模式符合這家國際飲料巨頭以環保方式維持可持續提供健康農作物成份的嚴格要求。

本集團乃全球一名符合飲料巨頭所規定SAGP的領先之橙汁供應商。本集團認為，該認證將加強與此客戶的長遠合作關係。

於本報告期內，本集團的鮮橙總收成量約為145,780噸，比去年約131,413噸增加約10.9%。其中，約45,063噸(二零一七年：約51,567噸)優質鮮橙直接出售至當地農產品批發商。於本報告期內優質鮮橙平均售價每噸約人民幣2,500元，比去年每噸約人民幣2,400元上升約4.2%。鮮橙的行情每年都有所浮動，惟我們注意到過往5年的優質鮮橙價格呈上升趨勢，因此本集團有信心優質鮮橙的銷售價格將會持續上升。

鮮橙產量

本集團經營鮮橙果園，並將鮮橙中(i)較低級別的鮮橙用作生產冷凍濃縮橙汁及相關產品的原材料；(ii)較高級別的鮮橙用作生產森美鮮榨橙汁的原材料；及(iii)優質鮮橙以鮮果方式直接出售予當地農產品批發商。除使用自營橙園出產的鮮橙外，本集團亦向獨立第三方(主要為當地農業個體戶)購買鮮橙以生產冷凍濃縮橙汁及相關產品。以下為截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度自營橙園的鮮橙產量及鮮橙的採購量：

	二零一八 約噸	二零一七 約噸
自營橙園的鮮橙產量		
— 用於銷售的鮮橙	45,063	51,567
— 用於生產森美鮮榨橙汁	27,888	20,474
— 用於生產冷凍濃縮橙汁及相關產品	72,829	59,372
	<u>145,780</u>	131,413
外購鮮橙並用於生產冷凍濃縮橙汁及相關產品	<u>114,757</u>	<u>121,681</u>
鮮橙消耗總量	<u><u>260,537</u></u>	<u><u>253,094</u></u>

毛利

於本報告期內，本集團的毛利約為人民幣223,797,000元，與去年度的約人民幣212,379,000元相比，增幅約5.4%。本集團毛利率下跌至約33.8%（二零一七年：35.1%），與去年相比略微下降。

減去銷售成本後的生物資產公允值變動收益

減去銷售成本後的生物資產公允值變動收益（「生物資產收益」）指本集團的橙於成熟及收割時鮮橙公允值減去直接銷售成本後的增加淨額。於本報告期內，本集團生物資產公允值變動收益減銷售成本約為人民幣59,004,000元（二零一七年：約人民幣67,908,000元）。本年度內的生物資產收益已計入作為存貨成本的一部分且變現為開支。

銷售、分銷成本及行政開支

本集團的銷售及分銷成本主要包括銷售市場營銷開支，例如免費試飲成本、促銷活動成本及運輸費等。由於本集團於本年度內加大力度於推廣森美橙汁上，銷售及分銷成本由去年約人民幣84,053,000元增加至本報告期的約人民幣134,443,000元。

本集團的行政開支主要包括一般辦公室行政開支、薪金及攤銷等。行政開支由去年約人民幣97,129,000元減少至本報告期的約人民幣76,320,000元。

其他經營開支

於本報告期內，本集團其他經營開支約為人民幣6,752,000元（二零一七年：約人民幣8,955,000元）。該等費用主要為員工的認股權證的費用攤銷所致。

融資成本

於本報告期內，本集團之融資成本約為人民幣50,759,000元（二零一七年：約人民幣42,268,000元）。由於本集團的主要借款均以美元拆息計算，因此於本報期內美國的數次加息直接令本報告期內本集團的實際利息成本利率上升。

稅項開支及稅率

自二零一一年一月一日起，本集團的橙汁加工業務已獲免徵中國企業所得稅。由於本集團的鮮果種植及鮮果銷售業務已經獲得免徵中國企業所得稅優惠，因此，自二零一一年一月一日起，本集團將無須就其業務繳納任何中國企業所得稅。本集團公司大部分業務於本報告期內獲豁免徵收中國企業所得稅。

淨利潤

於本報告期內，本集團淨利潤約為人民幣11,562,000元，與去年度約人民幣67,483,000元相比，跌幅約為82.9%。

流動資金、財務資源、資本負債及資本架構

持有至到期投資

於二零一八年六月三十日，持有至到期投資約為人民幣16,918,000元(二零一七：約人民幣17,372,000元)。

流動資產

於二零一八年六月三十日，流動資產約為人民幣1,265,652,000元(二零一七年：約人民幣1,268,271,000元)；流動負債約為人民幣667,118,000元(二零一七年：約人民幣393,859,000元)。

財務資源

於二零一八年六月三十日，本集團之現金及現金等價物及已抵押銀行存款分別約為人民幣521,487,000元(二零一七年：約人民幣655,699,000元)及約人民幣191,730,000元(二零一七年：約人民幣201,238,000元)，以及總銀行貸款約為人民幣892,932,000元(二零一七年：約人民幣931,870,000元)。

於二零一八年六月三十日，貿易應收款項約為人民幣168,505,000元(二零一七年：約人民幣123,341,000元)，存貨約為人民幣57,131,000元(二零一七年：約人民幣56,330,000元)。

資本負債

董事會管理營運資金之方法為確保本集團隨時具有足夠之流動資產應付即將到期之負債，使本集團無須承擔不能接受之虧損及聲譽受損。

	二零一八年	二零一七年
速動比率(倍)	1.6	2.8
流動比率(倍)	1.9	3.2
資本負債比率(附註(a))	<u>53.2%</u>	<u>54.6%</u>

附註(a) 資本負債比率被定義為銀行貸款及公司債券總和除以權益總額。

資本架構

於二零一八年六月三十日，已發行股份總數為1,347,860,727股股份。按照二零一八年六月三十日之收市價為每股港幣0.78元，本公司於二零一八年六月三十日之市值為港幣1,051,331,367元。

外匯風險

本集團面臨的外匯風險主要來自與美元掛鈎的貨幣。本集團的大部分收入以人民幣計值，而銀行借款之利息及本金的還款則以美元計值。貨幣間的任何大幅波動可能對本集團產生重大影響。

此外，以人民幣兌換外幣須遵守政府之外匯控制規例及法規。本集團訂有一套外匯風險管理政策，利用遠期合約及多項衍生工具降低相關風險。

資產抵押

於報告期末，本集團有以下資產抵押予銀行，以獲取授予本集團的銀行信貸：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
持有至到期投資	16,918	17,372
物業、廠房及設備	47,632	57,078
土地使用權	9,272	9,523
已抵押銀行存款	191,730	201,238
	<u>265,552</u>	<u>285,211</u>

或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團並無重大或然負債(二零一七年：無)。

資本開支

本報告期內，本集團之資本開支約人民幣186,834,000元(二零一七年：約人民幣262,200,000元)，該等資本開支用於購置物業、廠房、設備、無形資產及土地使用權及重慶之橙園預付租金。

人力資源及薪酬政策

於二零一八年六月三十日，本集團有932名僱員(二零一七年：902名僱員)。本集團為其僱員提供優厚薪酬待遇、酌情花紅以及社會保險福利。此外，自二零零八年六月七日起，本集團亦為僱員設立購股權計劃(「該計劃」)。根據該計劃所授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份數目上限已於二零一二年十一月五日更新。

截至二零一八年六月三十日止年度經審計財務資料連同截至二零一七年六月三十日止年度比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (經重列)
收入	5	661,721	604,286
銷售成本		<u>(437,924)</u>	<u>(391,907)</u>
毛利		223,797	212,379
減去銷售成本後的生物資產公允值變動收益		59,004	67,908
其他收入	6	6,351	6,511
衍生金融工具之已變現及未變現(虧損)收益淨額		(10,168)	12,652
銷售及分銷開支		(134,443)	(84,053)
行政開支		(76,320)	(97,129)
其他經營開支	7	<u>(6,752)</u>	<u>(8,955)</u>
營運所得利潤		61,469	109,313
融資成本	8	<u>(50,759)</u>	<u>(42,268)</u>
除稅前利潤	9	10,710	67,045
所得稅抵免	10	<u>852</u>	<u>438</u>
本公司擁有人應佔年內利潤		<u>11,562</u>	<u>67,483</u>
年內其他全面收益(開支)			
隨後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務所產生的匯兌差異		<u>11,076</u>	<u>(3,186)</u>
本公司擁有人應佔年內全面收益總額		<u>22,638</u>	<u>64,297</u>
每股盈利	12		
– 基本(人民幣分)		<u>0.87</u>	<u>5.08</u>
– 攤薄(人民幣分)		<u>0.87</u>	<u>5.08</u>

綜合財務狀況表

截至二零一八年六月三十日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		344,700	318,578
土地使用權		21,990	22,545
橙園預付租金		977,875	977,012
商譽		56,696	56,696
無形資產		38,978	42,007
持有至到期投資		16,918	17,372
衍生金融工具		—	12,652
收購物業、廠房及設備所支付的按金		—	9,840
已抵押銀行存款		—	14,442
		<u>1,457,157</u>	<u>1,471,144</u>
流動資產			
存貨		57,131	56,330
生物資產		169,119	99,310
橙園預付租金		109,541	111,362
衍生金融工具		2,986	—
貿易應收款項	13	168,505	123,341
其他應收款項、按金及預付款項		45,153	35,433
已抵押銀行存款		191,730	186,796
現金及現金等價物		521,487	655,699
		<u>1,265,652</u>	<u>1,268,271</u>
流動負債			
貿易應付款項	14	5,727	16,130
其他應付款項及應計費用		28,726	22,939
銀行貸款		631,640	354,708
衍生金融工具		960	—
應付所得稅		65	82
		<u>667,118</u>	<u>393,859</u>
流動資產淨值		<u>598,534</u>	<u>874,412</u>
資產總值減流動負債		<u>2,055,691</u>	<u>2,345,556</u>

	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		
銀行貸款	261,292	577,162
公司債券	36,043	15,544
遞延收入	3,540	5,900
遞延稅項負債	10,625	11,751
	<u>311,500</u>	<u>610,357</u>
資產淨值	<u>1,744,191</u>	<u>1,735,199</u>
資本及儲備		
股本	15 11,610	11,610
儲備	1,732,581	1,723,589
	<u>1,744,191</u>	<u>1,735,199</u>
權益總額	<u>1,744,191</u>	<u>1,735,199</u>

1. 一般資料

森美(集團)控股有限公司(前稱「天溢(森美)控股有限公司」)(「本公司」)為在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司的母公司及最終控股公司為在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之建威集團有限公司。

根據於二零一七年十月二十四日舉行之股東週年大會通過之特別決議案，本公司之英文名稱已由「Tianyi (Summi) Holdings Limited」更改為「Summi (Group) Holdings Limited」，而本公司之中文名稱已由「天溢(森美)控股有限公司」更改為「森美(集團)控股有限公司」。開曼群島公司註冊處處長已於二零一七年十一月三十日發出「更改名稱註冊證明書」。

本公司及其附屬公司(以下合稱「本集團」)主要從事農產品種植及銷售、製造及銷售冷凍濃縮橙汁(「冷凍濃縮橙汁」)及其他相關產品以及製造及銷售森美100%鮮榨橙汁(「森美鮮榨橙汁」)。

本公司的功能貨幣為港幣(「港幣」)，而於中華人民共和國(「中國」)的主要附屬公司的功能貨幣為人民幣(「人民幣」)。由於本集團的業務經營主要在中國進行，因此本公司董事(「董事」)認為於綜合財務報表以人民幣呈列乃屬適宜。

2. 編製基準

根據本公司與一組銀行(「參與銀行」)就本金額為80,000,000美元(相當於約人民幣530,826,000元)之銀行貸款(「融資」)訂立之融資協議(「融資協議」)之條款及條件，於二零一八年六月三十日之後，本集團未能償還若干銀行貸款為20,000,000美元(「美元」)(相當於約人民幣132,706,000元)。

上述條件表明存在可導致對本集團持續經營能力產生重大疑慮之重大不確定因素。

直至綜合財務報表獲批准刊發日期，本集團已償還5,000,000美元(相當於約人民幣33,176,000元)且獲得參與銀行同意，以延期償還剩餘15,000,000美元(相當於人民幣99,530,000元)至二零一八年十月三十一日且將不會立即要求償還貸款剩餘數額。

董事認為，經計及參與銀行之同意及董事編製之本集團涵蓋不少於自二零一八年六月三十日後十二個月期間之現金流量預測，本集團將擁有充足營運資金為其營運提供資金及履行其自二零一八年六月三十日後十二個月內到期之財務責任。因此，董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表屬恰當。綜合財務報表並不包括倘本集團無法持續經營而可能需要對資產及負債之賬面值及重新分類作出之任何調整。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本年度，本集團已應用下列新訂及經修訂國際財務報告準則，包括由國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)、修訂及詮釋(「詮釋」)。

國際財務報告準則的修訂	二零一四年至二零一六年週期國際財務報告準則的年度改進：國際財務報告準則第12號的修訂
國際會計準則第7號的修訂	披露計劃
國際會計準則第12號的修訂	確認未變現虧損之遞延稅項資產

除下文所述者外，於本年度應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或綜合財務報表內所載的披露資料並無重大影響。

國際會計準則第7號披露計劃的修訂

該等修訂要求實體提供使財務報表使用者能夠評估融資活動所產生的負債變動的披露資料，包括現金流量產生的變動及非現金變動。該等修訂並無限定達成新披露規定的指定方法。然而，該等修訂指出其中一個方法為提供融資活動產生的負債的期初及期末結餘的對賬。

應用國際會計準則第7號的修訂導致本集團就融資活動作出額外披露，特別是將於綜合財務狀況表提供因融資活動而產生之期初與期末負債結餘對賬。於首次應用該等修訂時，本集團毋須提供先前期間的比較資料。除額外披露外，董事認為該等修訂對本集團的綜合財務報表並無造成任何影響。

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以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號 (二零一四年)	金融工具 ¹
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ²
國際財務報告準則第17號	保險合同 ³
國際財務報告準則的修訂	二零一四年至二零一六年週期國際財務報告準則的 年度改進 ¹
國際財務報告準則的修訂	二零一五年至二零一七年週期國際財務報告準則的 年度改進 ²
國際財務報告準則第2號的修訂	以股份為基礎支付交易的分類及計量 ¹
國際財務報告準則第4號的修訂	應用國際財務報告準則第4號保險合同時一併應用 國際財務報告準則第9號金融工具 ¹
國際財務報告準則第9號的修訂	反向補償提前還款特徵 ²
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營企業或合營企業之間的 資產出售或投入 ⁴
國際會計準則第19號的修訂	僱員福利 ²
國際會計準則第28號的修訂	於聯營企業及合營企業的長期權益 ²
國際會計準則第40號的修訂	轉讓投資物業 ¹
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及預付代價 ¹
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 ²

¹ 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 尚未釐定生效日期。

董事預計，除下文所述外，採納其他新訂及經修訂國際財務報告準則不會對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

國際財務報告準則第9號(二零一四年)金融工具

於二零零九年頒佈的國際財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量的新規定。國際財務報告準則第9號於二零一零年作出修訂，並加入有關金融負債分類及計量及有關終止確認的規定。於二零一三年，國際財務報告準則第9號作出進一步修訂，以落實對沖會計的實質性修訂，從而將使實體於財務報表中更好反映風險管理活動。國際財務報告準則第9號的最終版本於二零一四年頒佈，藉為若干金融資產引入「按公允值計入其他全面收益」(「按公允值計入其他全面收益」)計量類別，以納入過往年度所頒佈國際財務報告準則第9號的全部規定，且對有關分類及計量作出有限修訂。國際財務報告準則第9號的最終版本亦就減值評估引入「預期信貸虧損」模式。

國際財務報告準則第9號(二零一四年)的主要規定載述如下：

- 國際財務報告準則第9號(二零一四年)範圍內所有已確認的金融資產其後須按攤銷成本或公允值計量。具體而言，於目的為收回合約現金流的業務模式中持有的債務投資，以及合約現金流純為支付本金及未償還本金的利息的債務投資，一般按其後會計期間結算日的攤銷成本計量。於目的為同時收回合約現金流及出售金融資產的業務模式中持有的債務工具，以及金融資產合約條款令於特定日期的現金流純為支付本金及未償還本金的利息的債務工具，按公允值計入其他全面收益的方式計量。所有其他債務投資及股本投資則以其後報告期結算日的公允值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號(二零一四年)，實體可以不可撤回地選擇於其他全面收益內呈列股本投資(並非持作買賣者)其後的公允值變動，而在一般情況下，僅股息收入會於損益中確認。
- 就計量指定為按公允值計入損益的金融負債而言，國際財務報告準則第9號(二零一四年)規定，金融負債因其信貸風險變動引致的公允值變動金額於其他全面收益呈列，除非於其他全面收益確認該負債的信貸風險變動影響會造成或擴大損益的會計錯配則作別論。金融負債因其信貸風險變動而引致的公允值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號，指定按公允值計入損益的金融負債的公允值變動全部金額均於損益呈列。
- 就減值評估而言，已加入有關實體對其金融資產及提供延伸信貸承擔的預期信貸虧損的會計減值規定。該等規定消除國際會計準則第39號就確認信貸虧損的門檻。根據國際財務報告準則第9號(二零一四年)的減值方法，於確認信貸虧損前毋須發生信貸事件。反之，實體須一直將預期信貸虧損及此等預期信貸虧損的變動入賬。於各報告日期對預期信貸虧損的金額進行更新，以反映自初次確認以來信貸風險的變動，並因此提供更適時的預期信貸虧損資料。
- 國際財務報告準則第9號(二零一四年)引入新模式，允許公司在對沖彼等的金融及非金融風險時更善用所進行的風險管理活動調整對沖會計。國際財務報告準則第9號(二零一四年)作為一種以原則為基礎的方法，著眼於風險部分的確認及計量，但並不區分金融項目及非金融項目。新模式亦允許實體利用就風險管理而編製的內部資料作為對沖會計的基準。根據國際會計準則第39號，有必要為符合及遵守國際會計準則第39號，採用僅就會計用途而設計的計量。新模式亦包括合格標準，惟該等標準基於就對沖關係強度進行的經濟評估，此可利用風險管理數據釐定。相較於國際會計準則第39號的對沖會計處理，此應可降低實行成本，因其降低僅為會計目的而須進行的分析量。

國際財務報告準則第9號(二零一四年)將於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。

董事已根據於二零一八年六月三十日存在之事實及情況對本集團於該日之金融工具作出初步分析。董事已就採納國際財務報告準則第9號(二零一四年)對本集團之業績及財務狀況(包括金融資產的分類類別及計量以及披露)造成之影響評估如下：

(a) 分類及計量

董事預期繼續按公允值對所有金融資產進行初步確認，其後按攤銷成本計量。董事預期採納國際財務報告準則第9號(二零一四年)將不會對金融資產之分類及計量造成重大影響。

(b) 減值

董事預期將運用簡化的方法，並基於所有貿易應收款項、其他應收款項及按金剩餘年期所有現金短缺的現值估計記錄全期預期信貸虧損。應用預期信貸虧損模式或會導致提早確認貿易應收款項、其他應收款項及按金的信貸虧損及增加就該等項目確認之減值撥備金額。

董事將進行更詳細分析，當中考慮所有合理及有根據之資料以估計採納國際財務報告準則第9號(二零一四年)之影響。根據初步評估，董事預期採納國際財務報告準則第9號(二零一四年)將不會對本集團之綜合財務報表所呈報之金額造成其他重大影響。

國際財務報告準則第15號客戶合約收入

國際財務報告準則第15號的核心原則為實體應確認收入，以述明按反映實體預期可用以交換約定貨品或服務的代價的金額向客戶移交該等貨品或服務。因此，國際財務報告準則第15號引入一個適用於與客戶所訂立合約的模式，而在該模式中，乃以合約為基礎對交易作五個步驟的分析，以釐定是否需要確認收入、確認金額及確認時間。該五個步驟載列如下：

- (i) 識別與客戶訂立的合約；
- (ii) 識別合約中的履約責任；
- (iii) 釐定交易價；
- (iv) 將交易價分配至履約責任；及
- (v) 於實體完成履約責任時(或就此)確認收入。

國際財務報告準則第15號亦引入詳盡的定性及定量披露規定，旨在讓財務報表使用者明白客戶合約所產生的收入及現金流量的性質、金額、時間及不確定因素。

於國際財務報告準則第15號生效後，將取代包括國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建築合約及相關詮釋在內的現時收入確認指引。

國際財務報告準則第15號將於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，可提前應用。

本集團的主要收入來源為銷售商品。根據國際財務報告準則第15號，當對商品的控制權轉移予客戶時，收入按各項履約責任確認。董事已初步評估各類履約責任，並認為履約責任與現行識別國際會計準則第18號收入項下各項收入組成部分相若。此外，國際財務報告準則第15號規定將交易價格按相對獨立售價基準分配至各項履約責任，這可能會影響收入確認的時間及金額，並導致於綜合財務報表中作出更多披露。然而，董事預期採納國際財務報告準則第15號將不會對於本集團按於二零一八年六月三十日的現有業務模式確認的收入時間及金額有重大影響。

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號就識別租賃安排以及其於出租人及承租人財務報表的處理提供綜合模型。

就承租人的會計處理而言，該準則引入單一承租人會計模式，要求承租人就所有年期超過12個月的租賃確認資產及負債，除非相關資產的價值較低。

於租賃開始日期，承租人須按成本確認資產使用權，當中包括租賃負債的初步計量金額，加上租賃開始日期或之前向出租人支付的任何租賃付款減任何已收取租賃優惠、恢復成本的初步估計及承租人所產生的任何最初直接成本。租賃負債初步按該日尚未支付租賃付款的現值確認。

資產使用權其後按成本減任何累計折舊及任何累計減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。其後透過增加賬面值以反映於租賃負債的權益、扣減賬面值以反映所作出租賃付款及重新計量賬面值以反映任何重新計量或租賃修改，或反映經修訂實質固定租賃付款計量租賃負債。資產使用權的折舊及減值開支(如有)將按照國際會計準則第16號物業、廠房及設備的規定自損益扣除，而就租賃負債的應計利息將自損益扣除。

就出租人的會計處理而言，國際財務報告準則第16號大致轉承國際會計準則第17號的出租人會計處理規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並且對兩類租賃進行不同的會計處理。

於國際財務報告準則第16號生效後，其將取代現時的租賃準則，包括國際會計準則第17號租賃及相關詮釋。

國際財務報告準則第16號將於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效，且倘實體於最初應用國際財務報告準則第16號日期或之前已應用國際財務報告準則第15號來自客戶合約收入，則允許提前應用。

於二零一八年六月三十日，本集團有關其租用辦公物業之不可撤銷經營租賃承擔約為人民幣1,265,000元。初步評估表明，該等安排符合國際財務報告準則第16號下的租賃定義，因此，本集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非在應用國際財務報告準則第16號後其符合低價值或短期租賃。此外，應用新規定可能導致上文所述的計量、呈列及披露有所變動。經計及

國際財務報告準則第16號項下所有實際權宜方法及確認豁免後，董事正在釐定將於綜合財務狀況表中確認的使用權資產及租賃負債的金額。董事預期採納國際財務報告準則第16號將不會對本集團業績有重大影響，但該等租賃承擔的若干部分將須於綜合財務狀況表中確認為使用權資產及租賃負債。

4. 重大會計政策

綜合財務報表按國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例之適用披露規定。

除生物資產及衍生金融工具以公允值計量外，綜合財務報表按歷史成本基準編製。歷史成本一般根據為換取貨品而提供的代價公允值計算。截至二零一八年六月三十日止年度綜合財務報表所用會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一七年六月三十日止年度的年度財務報表時所採納者相同。

5. 收入及分部資料

收入指來自銷售鮮橙、冷凍濃縮橙汁及其他相關產品以及森美鮮榨橙汁產生的收入。

本集團根據向主要營運決策者（即本集團高層管理人員）呈報的資料釐定其營運分部，以作出策略決定及評估各營運分部的表現。由於各營運分部提供不同產品及需要不同的生產資料以制定不同的業務策略，故各分部分開管理。於確定本集團可呈報分部時，並無合併主要營運決策者識別的營運分部。

本集團可呈報及營運分部如下：

1. 農產品種植及銷售
2. 製造及銷售冷凍濃縮橙汁及其他相關產品
3. 製造及銷售森美鮮榨橙汁

下列為按可呈報及營運分部分析的本集團收益、業績、資產及負債。

	農產品 種植及銷售 人民幣千元	製造及銷售 冷凍濃縮 橙汁及其他 相關產品 人民幣千元	製造及 銷售森美 鮮榨橙汁 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年六月三十日止年度				
分部收入				
對外客戶銷售	114,008	361,461	186,252	661,721
分部間銷售	142,593	6,858	–	149,451
分部收入	<u>256,601</u>	<u>368,319</u>	<u>186,252</u>	811,172
抵銷				<u>(149,451)</u>
綜合收入				<u>661,721</u>
分部業績	<u>47,785</u>	<u>94,509</u>	<u>(52,347)</u>	89,947
未分配收益				3,959
衍生金融工具之已變現及 未變現虧損淨額				(10,168)
企業及其他未分配開支				(22,269)
融資成本				<u>(50,759)</u>
除稅前利潤				<u>10,710</u>
於二零一八年六月三十日				
資產及負債				
分部資產	<u>1,256,600</u>	<u>376,152</u>	<u>351,781</u>	1,984,533
企業及其他未分配資產				<u>738,276</u>
總資產				<u>2,722,809</u>
分部負債	<u>481</u>	<u>23,133</u>	<u>10,226</u>	33,840
企業及其他未分配負債				<u>944,778</u>
總負債				<u>978,618</u>

	農產品 種植及銷售 人民幣千元	製造及銷售 冷凍濃縮 橙汁及其他 相關產品 人民幣千元	製造及 銷售森美 鮮榨橙汁 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一七年六月三十日止年度				
分部收入				
對外客戶銷售	123,762	345,460	135,064	604,286
分部間銷售	106,779	4,926	—	111,705
分部收入	<u>230,541</u>	<u>350,386</u>	<u>135,064</u>	715,991
抵銷				<u>(111,705)</u>
綜合收入				<u>604,286</u>
分部業績	<u>59,276</u>	<u>105,198</u>	<u>(28,756)</u>	135,718
未分配收益				2,981
衍生金融工具之已變現及 未變現收益淨額				12,652
企業及其他未分配開支				(42,038)
融資成本				<u>(42,268)</u>
除稅前利潤				<u>67,045</u>
於二零一七年六月三十日				
資產及負債				
分部資產	<u>1,187,750</u>	<u>343,261</u>	<u>314,485</u>	1,845,496
企業及其他未分配資產				<u>893,919</u>
總資產				<u>2,739,415</u>
分部負債	<u>14,617</u>	<u>19,253</u>	<u>6,863</u>	40,733
企業及其他未分配負債				<u>963,483</u>
總負債				<u>1,004,216</u>

營運分部的會計政策與本集團會計政策相同。分部業績指各分部應佔利潤／(虧損)，而無分配中央行政成本、董事酬金、若干其他收入、衍生金融工具之已變現和未變現(虧損)收益淨額及融資成本。此為就資源分配及評估表現而言向主要營運決策者報告的計量方式。

就監察分部表現及各分部間分配資源而言：

- (a) 所有資產分配至營運分部，惟集中管理的持有至到期投資、衍生金融工具、已抵押銀行存款、現金及現金等價物、若干物業、廠房及設備以及其他應收款項除外。
- (b) 所有負債分配至營運分部，惟集中管理的公司債券、銀行貸款、衍生金融工具、應付所得稅、遞延稅項負債及若干其他應付款項除外。

分部間銷售按現行市場價格收取。

其他分部資料

截至二零一八年六月三十日止年度	製造及銷售		製造及銷售森美 鮮榨橙汁	未分配	總計
	農產品 種植及銷售	冷凍濃縮 橙汁及其他 相關產品			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

計量分部損益或分部資產時

計入的金額：

折舊及攤銷(附註1)	—	26,768	24,697	142	51,607
添置非流動資產(附註2)	—	28,434	45,837	395	74,666
存貨撇銷	4,111	—	—	—	4,111
出售物業、廠房及設備收益	—	(32)	—	—	(32)
減去銷售成本後的生物資產公允價值變動收益	(59,004)	—	—	—	(59,004)

定期向主要營運決策者提供

但計量分部損益或分部資產時

並無計入的金額：

銀行利息收入	—	—	—	(1,325)	(1,325)
已抵押銀行存款利息收入	—	—	—	(1,571)	(1,571)
持有至到期投資利息收入	—	—	—	(997)	(997)
衍生金融工具之已變現及未變現虧損淨額	—	—	—	10,168	10,168
融資成本	—	—	—	50,759	50,759
所得稅抵免	—	—	—	(852)	(852)

截至二零一七年六月三十日止年度	農產品 種植及銷售 人民幣千元	製造及銷售		未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
		橙汁及其他 相關產品 人民幣千元	冷凍濃縮 製造及 銷售森美 鮮榨橙汁 人民幣千元		

計量分部損益或分部資產時
計入的金額：

折舊及攤銷(附註1)	—	27,923	17,357	200	45,480
添置非流動資產(附註2)	—	9,934	853	32	10,819
物業、廠房及設備撇銷	—	2	—	—	2
存貨撇銷	2,712	—	—	—	2,712
減去銷售成本後的生物資產公允值 變動收益	(67,908)	—	—	—	(67,908)

定期向主要營運決策者提供
但計量分部損益或分部資產時
並無計入的金額：

銀行利息收入	—	—	—	(1,705)	(1,705)
已抵押銀行存款利息收入	—	—	—	(206)	(206)
持有至到期投資利息收入	—	—	—	(1,052)	(1,052)
衍生金融工具之已變現及未變現 收益淨額	—	—	—	(12,652)	(12,652)
融資成本	—	—	—	42,268	42,268
所得稅抵免	—	—	—	(438)	(438)

附註1： 該金額不包括橙園預付租金攤銷。

附註2： 該金額包括物業、廠房及設備、收購物業，廠房及設備支付的按金、無形資產及土地使用權，但並不包括橙園預付租金、已抵押銀行存款、衍生金融工具及持有至到期投資的增加。

地區資料

鑒於本集團的業務營運及非流動資產主要位於中國(所在國家)，故無呈列來自外部客戶的本集團收入及非流動資產的地區資料。

主要產品收入

來自本集團向對外客戶銷售主要產品的收入分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銷售冷凍濃縮橙汁及相關產品	361,461	345,460
銷售森美鮮榨橙汁	186,252	135,064
鮮橙銷售	114,008	123,762
	<u>661,721</u>	<u>604,286</u>

有關主要客戶的資料

於相關年度貢獻本集團總收入超過10%的客戶收入如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
客戶A ¹	119,144	106,865
客戶B ²	114,008	123,762
客戶C ¹	109,205	92,241
客戶D ^{1、3}	不適用 ⁴	61,213

¹ 來自製造及銷售冷凍濃縮橙汁及其他相關產品分部的收入。

² 來自農產品種植及銷售分部的收入。

³ 來自製造及銷售森美鮮榨橙汁分部的收入。

⁴ 相應收入佔本集團總收入不超過10%。

6. 其他收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (經重列)
銀行利息收入	1,325	1,705
出售物業、廠房及設備收益	32	—
政府資助金(附註a及b)	2,360	3,530
已抵押銀行存款利息收入	1,571	206
持有至到期投資利息收入	997	1,052
其他	66	18
	<u>6,351</u>	<u>6,511</u>

附註：

- (a) 政府資助金人民幣2,360,000元(二零一七年：人民幣2,360,000元)為於本年度內攤銷遞延收入，並就支持本集團於冷凍濃縮橙汁生產廠房的投資授出。
- (b) 於截至二零一七年六月三十日止年度，政府資助金約人民幣1,170,000元(二零一八年：無)就冷凍濃縮橙汁生產授出，由於此政府資助金並無任何未達成條件或有關於此項補助的或然事項，因此即時確認為年內其他收入。

7. 其他經營開支

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
以權益結算的股份支付開支	3,480	8,924
物業、廠房及設備撇銷	—	2
出售廢料虧損	3,048	—
其他	224	29
	<u>6,752</u>	<u>8,955</u>

8. 融資成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
公司債券利息開支	1,656	789
銀行貸款利息開支	43,331	36,804
估算利息開支	5,772	4,675
	<u>50,759</u>	<u>42,268</u>

9. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤是在扣除下列各項後得出：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
員工成本，包括董事及最高行政人員酬金		
工資、薪金及其他福利	99,221	89,875
界定供款計劃的供款	10,012	9,247
以權益結算的股份支付開支	3,480	8,924
	<u>112,713</u>	<u>108,046</u>
土地使用權攤銷	555	555
無形資產攤銷	5,029	4,501
物業、廠房及設備折舊	46,023	40,424
就租賃物業的經營租賃開支	130,537	81,243
減：於生物資產資本化的經營租賃	(47,223)	(41,702)
	<u>83,314</u>	<u>39,541</u>
核數師酬金	1,194	1,236
匯兌虧損淨額	3,202	14,279
確認為開支的存貨款項	433,813	389,195
確認為銷售成本的存貨撇銷	4,111	2,712

10. 所得稅抵免

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期稅項 – 中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
年內撥備	274	688
遞延稅項		
暫時差額的撥回	<u>(1,126)</u>	<u>(1,126)</u>
所得稅抵免	<u>(852)</u>	<u>(438)</u>

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團於兩個年度毋須支付開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。

於兩個年度的香港利得稅乃按估計應課稅利潤以16.5%計算。由於兩個年度並無產生應課稅利潤，因此並無就香港利得稅計提撥備。

於兩個年度的中國企業所得稅撥備根據本公司中國附屬公司的估計應課稅利潤按中國相關所得稅規定及法規釐定的各適用稅率而定。

根據中國財政部發出的財稅[2008]149號，本公司負責生產橙汁的附屬公司獲豁免就生產橙汁的利潤繳付企業所得稅，自二零一一年一月一日起生效。因此，由二零一一年一月一日起，本集團的若干中國附屬公司(即種植及出售自產鮮橙及生產橙汁的公司)獲豁免繳納企業所得稅，惟本公司附屬公司須接受中國當地的稅務機關年檢以及受日後任何相關稅務豁免政策或法規的變動所影響。該等附屬公司於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度自中國當地的稅務機關取得稅務豁免。

本集團的其他中國營運附屬公司於兩個年度的適用所得稅率為25%。

11. 股息

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
--	----------------	----------------

於年內已確認分派及已派付的股息：

二零一七年末期股息—每股港幣1.5分

(二零一七年：二零一六年末期股息—每股港幣1.5分)

	<u>17,126</u>	<u>17,616</u>
--	---------------	---------------

截至二零一八年六月三十日止年度董事並無建議派付任何股息。截至二零一七年六月三十日止年度每股港幣1.5分的末期股息已於截至二零一七年六月三十日止年度後獲董事建議且於二零一七年十二月派付。

12. 每股盈利

本公司擁有人應佔的每股基本及攤薄盈利按以下數據計算：

盈利

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
--	----------------	----------------

用作計算每股基本及攤薄盈利的盈利(本公司擁有人應佔年內利潤)

	<u>11,562</u>	<u>67,483</u>
--	---------------	---------------

股份數目

	二零一八年	二零一七年
用作計算每股基本盈利的已發行普通股減根據獎助計劃持有的股份的加權平均數	1,328,448,727	1,328,523,434
本公司購股權計劃按零代價被視作發行股份的影響	—	—
用作計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>1,328,448,727</u>	<u>1,328,523,434</u>

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。計算截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度的每股攤薄盈利時不會假設本公司的購股權獲行使，原因為該等購股權的行使價高於股份的平均市價。

13. 貿易應收款項

本集團向其貿易客戶授予於單據日期起計30至90日(二零一七年：30至90日)的信貸期。

於報告期末，貿易應收款項按發票日期(與相應收入確認日期相若)呈列的賬齡分析如下。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0至30日	60,401	38,611
31至60日	56,086	38,452
61至90日	51,739	44,494
超過90日	279	1,784
	<u>168,505</u>	<u>123,341</u>

於報告期末，貿易應收款項按到期日的賬齡分析載列如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
未逾期亦未減值	<u>168,505</u>	<u>123,341</u>

未逾期亦未減值的貿易應收款項涉及多個近期並無欠款記錄的客戶。

本集團並無就貿易應收款項持有任何抵押品。

14. 貿易應付款項

本集團已制定金融風險管理政策，以確保所有應付款項均可於信貸期限內結清。採購貨品的平均信貸期為90日(二零一七年：90日)。

於報告期末，貿易應付款項按發票日期呈列的賬齡分析如下。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0至90日	<u>5,727</u>	<u>16,130</u>

15. 股本

	股份數目	金額 港幣千元	金額 人民幣千元
每股面值港幣0.01元的普通股			
法定：			
於二零一六年七月一日、二零一七年 六月三十日及二零一八年六月三十日	<u>3,000,000,000</u>	<u>30,000</u>	<u>26,376</u>
已發行且繳足：			
於二零一六年七月一日、二零一七年 六月三十日及二零一八年六月三十日	<u>1,347,860,727</u>	<u>13,479</u>	<u>11,610</u>

16. 比較數字

衍生金融工具之未變現收益比較數字已自其他收益重新分類至綜合損益及其他全面收益表之單獨項目以符合本年度之陳述。

由於重新分類對綜合財務狀況表所載金額並無任何財務影響，因此毋需呈列於二零一六年七月一日的第三份綜合財務狀況表。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於本報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

企業管治常規

本集團的企業管治常規乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載的《企業管治守則》（「守則」）。本公司於本報告期內一直遵守上市規則守則所載的所有相關守則條文及（如適用）建議最佳常規，除下文所述之偏離外：

守則條文A.2.1

根據守則條文A.2.1，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。

辛克先生現時為董事會主席及本公司行政總裁。董事會認為，該架構將無損董事會及本公司管理層權力及授權的平衡。董事會由經驗豐富及高素質的人才組成，確保董事會權力及授權的平衡，彼等會定期召開會議以討論有關本公司運作的事宜。董事會將定期檢視管理層架構，及考慮於適當時候將主席及行政總裁之角色分開。

董事會將定期檢討本公司現時的企業常規及程序，並會維持並進一步提升本公司的企業管治常規水平，確保符合國際和本地最佳慣例，以及盡量提升股東、投資者、僱員、業務夥伴及公眾的整體利益。

董事進行證券交易的操守守則

本公司已就董事進行證券交易採納一套操守守則，其條款不比上市規則附錄10所載標準守則的必守標準寬鬆。本公司已向全體董事作出具體查詢，而全體董事已確認於本報告期內已遵守標準守則及該操守守則。

審核委員會

審核委員會現由三位獨立非執行董事組成。審核委員會的主要職責是審閱本公司的財務資料，檢討及監督本公司的財務申報程序、風險管理制度及內部監控程序，提名及監察外聘核數師及給予董事會建議及評論。審核委員會以書面訂明具體職權範圍，清楚說明委員會的職權和責任，並刊載於聯交所及本公司網站。

審核委員會已與管理層審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並討論內部監控及財務報告事宜，當中包括審閱本公告及本集團截至二零一八年六月三十日止年度之末期業績。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司的工作範疇

經本集團核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司同意，本公告中所載有關本集團截至二零一八年六月三十日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註的數字，與本集團本年度經審計綜合財務報表所載之款額相符。信永中和(香港)會計師事務所有限公司就上述工作範圍所進行的工作並不構成按香港會計師公會頒佈的《香港審核準則》、《香港審閱業務準則》或《香港鑒證業務準則》所進行的鑒證工作，因此，信永中和(香港)會計師事務所有限公司沒有對本公告發表任何保證意見。

暫停辦理股份登記

為確定股東符合資格出席將於二零一八年十一月十四日(星期三)舉行的應屆股東周年大會(「股東周年大會」)並於會上表決，本公司將於二零一八年十一月八日(星期四)至二零一八年十一月十四日(星期三)(包括首尾兩天)止暫停辦理股份過戶登記手續，該期間不會進行股份轉讓。記錄日期將為二零一八年十一月十四日(星期三)。為符合資格出席股東周年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格須於二零一八年十一月七日(星期三)下午四時三十分前遞交至本公司的香港股份過戶登記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。

承董事會命
天溢(森美)控股有限公司
主席
辛克

香港，二零一八年九月二十七日

於本公告日期，董事會包括：執行董事辛克先生及辛軍先生；非執行董事曾思維先生；及獨立非執行董事曾建中先生、莊衛東先生及莊學遠先生。