

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



GREATVIEW ASEPTIC PACKAGING COMPANY LIMITED

紛美包裝有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：00468)

**截至二零一八年十二月三十一日止年度
全年業績公告**

紛美包裝有限公司(「本公司」或「紛美」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，連同截至二零一七年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

於本公告內，本集團綜合利潤表、綜合全面利潤表、綜合財務狀況表、綜合權益變動表、綜合現金流量表及相關附註(「財務資料」)的數字並不構成本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的法定財務報表，惟代表該等財務報表的摘錄。以下財務資料(包括比較數字)已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱，並獲本集團外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸」，香港執業會計師)認同，與本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的草擬綜合財務報表所載數字相同。羅兵咸就此履行的工作，並不構成國際會計師公會所頒佈國際審核準則、國際審閱委聘準則或國際保證委聘準則界定的保證委聘，因此，羅兵咸概不對本公告發表保證。

綜合利潤表

截至二零一八年十二月三十一日止年度
金額以人民幣千元表示，股票數據除外

	附註	截至十二月三十一日 止年度	
		二零一八年	二零一七年
收益	3	2,492,697	2,336,293
銷售成本	5	(1,874,832)	(1,697,851)
毛利		617,865	638,442
其他收入及其他收益—淨額	4	83,045	53,611
金融資產減值虧損撥回—淨額		1,538	—
分銷開支	5	(136,312)	(120,527)
行政開支	5	(130,012)	(130,677)
經營溢利		436,124	440,849
融資收入	6	11,039	7,985
融資成本	6	(2,648)	(4,447)
融資收入—淨額		8,391	3,538
除所得稅前溢利		444,515	444,387
所得稅開支	7	(84,456)	(101,101)
年內溢利		360,059	343,286
本公司權益持有人應佔溢利的每股盈利 —每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	8	0.27	0.26

綜合全面利潤表

截至二零一八年十二月三十一日止年度
金額以人民幣千元表示，股票數據除外

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年	二零一七年
年內溢利	360,059	343,286
其他全面收入：		
可能重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	3,362	29,094
可供出售金融資產公平值變動	—	2,537
年內全面收入總額	<u>363,421</u>	<u>374,917</u>

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

金額以人民幣千元表示，股票數據除外

附註 於十二月三十一日
二零一八年 二零一七年

資產

非流動資產

物業、廠房及設備	1,303,759	1,307,915
土地使用權	14,773	15,112
無形資產	71,112	71,563
遞延所得稅資產	21,786	19,530
貿易應收款項	6,752	12,436
預付款項	9,579	8,317
	<u>1,427,761</u>	<u>1,434,873</u>

流動資產

存貨	571,728	604,069
貿易及其他應收款項	10	393,881
貿易應收款項及應收票據	10	–
預付款項	10	–
其他應收款項	10	–
可供出售金融資產	–	120,383
現金及現金等價物	556,391	355,788
受限制現金	190,890	189,754
	<u>1,792,699</u>	<u>1,663,875</u>

總資產

	<u>3,220,460</u>	<u>3,098,748</u>
--	------------------	------------------

權益

本公司權益持有人應佔資本及儲備

股本、股份溢價及資本儲備	748,282	798,282
法定儲備	285,581	263,550
保留盈利	1,450,308	1,368,838
匯兌儲備	(44,812)	(48,174)
其他儲備	–	2,537
	<u>–</u>	<u>–</u>

總權益

	<u>2,439,359</u>	<u>2,385,033</u>
--	------------------	------------------

於十二月三十一日
附註 二零一八年 二零一七年

負債

非流動負債

遞延政府補貼	86,353	82,928
遞延所得稅負債	3,700	8,295
借貸	<u>29,427</u>	<u>—</u>
	<u>119,480</u>	<u>91,223</u>

流動負債

遞延政府補貼	7,412	7,905
貿易應付款項、其他應付款項及應計費用 11	477,389	493,628
所得稅負債	15,821	8,040
借貸	<u>160,999</u>	<u>112,919</u>
	<u>661,621</u>	<u>622,492</u>

總負債

	<u>781,101</u>	<u>713,715</u>
--	----------------	----------------

總權益及負債

	<u>3,220,460</u>	<u>3,098,748</u>
--	------------------	------------------

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

金額以人民幣千元表示，股票數據除外

	股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	匯兌儲備	其他儲備	保留盈利	總計
於二零一七年一月一日	11,450	700,723	122,848	234,749	(77,268)	-	1,294,800	2,287,302
全面收入：								
年內溢利	-	-	-	-	-	-	343,286	343,286
其他全面收入：								
貨幣換算差額	-	-	-	-	29,094	-	-	29,094
可供出售金融資產公平值變動	-	-	-	-	-	2,537	-	2,537
股份回購	(4)	(1,735)	-	-	-	-	-	(1,739)
撥入法定儲備	-	-	-	28,801	-	-	(28,801)	-
股息	-	(35,000)	-	-	-	-	(240,447)	(275,447)
於二零一七年十二月三十一日	<u>11,446</u>	<u>663,988</u>	<u>122,848</u>	<u>263,550</u>	<u>(48,174)</u>	<u>2,537</u>	<u>1,368,838</u>	<u>2,385,033</u>
會計政策變更(附註：2.2)	-	-	-	-	-	(2,537)	(3,115)	(5,652)
於二零一八年一月一日	<u>11,446</u>	<u>663,988</u>	<u>122,848</u>	<u>263,550</u>	<u>(48,174)</u>	<u>-</u>	<u>1,365,723</u>	<u>2,379,381</u>
全面收入：								
年內溢利	-	-	-	-	-	-	360,059	360,059
其他全面收入：								
貨幣換算差額	-	-	-	-	3,362	-	-	3,362
撥入法定儲備	-	-	-	22,031	-	-	(22,031)	-
股息	-	(50,000)	-	-	-	-	(253,443)	(303,443)
於二零一八年十二月三十一日	<u>11,446</u>	<u>613,988</u>	<u>122,848</u>	<u>285,581</u>	<u>(44,812)</u>	<u>-</u>	<u>1,450,308</u>	<u>2,439,359</u>

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度
金額以人民幣千元表示，股票數據除外

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年	二零一七年
來自經營活動的現金流量		
經營所得現金	476,435	412,062
已付利息	(2,493)	(1,019)
已繳所得稅	(83,526)	(107,427)
經營活動所得現金淨額	<u>390,416</u>	<u>303,616</u>
來自投資活動的現金流量		
購買物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)	(110,482)	(127,673)
已收取與資產相關的政府補貼	10,085	–
出售物業、廠房及設備所得款項	693	474
購買無形資產	(3,873)	(17,017)
購買按公平值計入損益的金融資產	(700,000)	–
購買可供出售金融資產	–	(511,291)
出售按公平值計入損益的金融資產	829,344	–
出售可供出售金融資產	–	770,753
已收利息	11,039	7,985
投資活動所得現金淨額	<u>36,806</u>	<u>123,231</u>
來自融資活動的現金流量		
借貸所得款項	433,009	44,580
償還借貸	(357,000)	(43,330)
購回股份付款	–	(1,739)
派付予權益持有人的股息	(303,443)	(275,447)
融資活動所用現金淨額	<u>(227,434)</u>	<u>(275,936)</u>
現金及現金等價物增加淨額	199,788	150,911
年初現金及現金等價物	355,788	206,082
現金及現金等價物的匯兌收益／(虧損)	815	(1,205)
年終現金及現金等價物	<u><u>556,391</u></u>	<u><u>355,788</u></u>

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

除另有指明外，金額以人民幣千元表示

1 一般資料

紛美包裝有限公司(「本公司」)為於二零一零年七月二十九日根據開曼群島公司法(一九六一年第3號法案合併及修訂本，第22章)在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其註冊辦事處的地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司，連同其附屬公司(「本集團」)主要從事乳製品及非碳酸軟飲料紙包裝材料及灌裝機的生產、分銷及銷售。

本公司的普通股於二零一零年十二月九日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有指明外，此等綜合財務報表之金額均以人民幣(「人民幣」)列示，並約整至最接近的千元。

2 主要會計政策概要

編製此等綜合財務報表所採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，該等政策在呈報的所有年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

(a) 遵守國際財務報告準則及香港《公司條例》

本集團的綜合財務報表乃根據所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港《公司條例》(「香港《公司條例》」)(第622章)的披露規定編製。

該等綜合財務報表的編製符合國際財務報告準則須採用若干關鍵會計估計的規定，其亦要求管理層在應用本集團會計政策的過程中行使判斷力。

(b) 歷史成本慣例

綜合財務報表已按歷史成本法編製，惟若干金融資產及負債(包括衍生工具)按公平值計量。

(c) 本集團採納的新訂及經修訂準則及年度改進

本集團已於二零一八年一月一日開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂：

國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	與客戶的合約所產生的收益
年度改進項目	二零一四年至二零一六年週期的年度改進
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

本集團亦選擇提早採納以下修訂。

年度改進項目	國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的 年度改進
--------	--------------------------------

在採用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號之後，本集團須變更會計政策並作出若干調整。上述大部分的其他修訂對過往期間確認的金額沒有任何影響，且預計不會對當前或未來期間造成重大影響。

(d) 已頒佈但尚未採納的新訂準則、修訂及詮釋

若干新訂會計準則及詮釋已頒佈但於二零一八年十二月三十一日報告期間並未強制生效，且本集團並無提早採納。本集團對該等新訂準則及詮釋的影響作出的評估載列如下。

國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號於二零一六年一月頒佈。由於經營及融資租賃之間的差異遭取消，其將導致近乎所有租賃均由承租人於綜合財務狀況表中確認。根據新訂準則，以資產(租賃項目的使用權)及金融負債繳納租金均獲確認。短期及低值租賃不在此列。

本集團已設立項目團隊，根據國際財務報告準則第16號的新租賃會計規定對本集團去年所有租賃安排進行審閱。該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。

於報告日期，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣20,014千元。其中，與短期租賃相關的經營租賃承擔約為人民幣1,805千元，該金額將按直線法於綜合利潤表確認為開支。

就其餘租賃承擔而言，本集團預計將於二零一九年一月一日確認使用權資產約人民幣17,185千元和租賃負債人民幣17,185千元。

本集團將於強制採納日期二零一九年一月一日起應用該準則。本集團擬應用簡化過渡法且將不會重列首次採納前年度的比較金額。

概無尚未生效且預期將對實體於目前或未來報告期間及對可見未來交易造成重大影響的其他準則。

2.2 會計政策變更

本附註闡明採用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號對本集團財務報表的影響。

2.2.1 對財務報表的影響

如附註2.2.2所述，採納國際財務報告準則第9號時一般毋須重列比較資料。國際財務報告準則第15號乃使用經修訂追溯法採用，該方法亦毋須重列比較資料。因此，重新分類及新減值規則導致的調整未反映於二零一七年十二月三十一日的財務狀況表內，但於二零一八年一月一日的年初資產負債表中確認。

下表呈列就各個單獨項目確認的調整。不受變動影響的項目並未包括在內。因此，所披露的小計及總計無法根據所提供的數字重新計算得出。相關調整於下文按準則進行更為詳盡的說明。

財務狀況表(節錄)	附註	於二零一七年	採納	於二零一八年
		十二月 三十一日 人民幣千元	國際財務報告 準則第9號 的影響 人民幣千元	一月一日 人民幣千元
非流動資產				
遞延所得稅資產		19,530	1,884	21,414
貿易及其他應收款項	10	12,436	(12,436)	-
貿易應收款項	10	-	12,436	12,436
流動資產				
貿易及其他應收款項	10	393,881	(393,881)	-
貿易應收款項及應收票據	10	-	335,657	335,657
預付款項	10	-	19,100	19,100
其他應收款項	10	-	31,588	31,588
按公平值計入損益(「按公平值 計入損益」)的金融資產		-	120,383	120,383
可供出售(「可供出售」)金融資產		120,383	(120,383)	-
總資產		<u>3,098,748</u>	<u>(5,652)</u>	<u>3,093,096</u>
其他儲備		2,537	(2,537)	-
保留盈利		<u>1,368,838</u>	<u>(3,115)</u>	<u>1,365,723</u>
總權益		<u><u>2,385,033</u></u>	<u><u>(5,652)</u></u>	<u><u>2,379,381</u></u>

2.2.2 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號(「國際會計準則第39號」)關於金融資產及金融負債的確認、分類及計量、金融工具終止確認、金融資產減值以及對沖會計處理的規定。

自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號「金融工具」導致會計政策出現變動及對財務報表內確認的金額進行調整。根據國際財務報告準則第9號(7.2.15)及(7.2.26)的過渡條文，本集團並未重列比較數字。

對本集團於二零一八年一月一日的保留盈利的總影響如下：

	附註	人民幣千元
二零一七年十二月三十一日年末保留盈利—國際會計準則第39號		1,368,838
將投資從可供出售重新分類至按公平值計入損益	(i)	2,537
貿易應收款項減值撥備增加	(iii)	(7,536)
有關減值撥備的遞延所得稅資產增加	(iii)	1,884
於二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第9號時調整保留盈利		(3,115)
二零一八年一月一日年初保留盈利—國際財務報告準則第9號		<u>1,365,723</u>

(i) 分類及計量

於二零一八年一月一日(初步應用國際財務報告準則第9號之日)，本集團管理層已評估適用於本集團所持金融資產的業務模式並將其金融工具分類至合適的國際財務報告準則第9號類別。該重新分類產生的主要影響如下：

金融資產—二零一八年一月一日	按公平值 計入損益 人民幣千元	可供出售 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日年末結餘—國際會計準則第39號	-	120,383
將投資從可供出售重新分類至按公平值計入損益	120,383	(120,383)
於二零一八年一月一日年初結餘—國際財務報告準則第9號	<u>120,383</u>	<u>-</u>

該等變動對本集團權益的影響如下：

	對可供出售 儲備的影響 人民幣千元	對保留 盈利的影響 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日年末結餘		
— 國際會計準則第39號	2,537	1,368,838
將投資從可供出售重新分類至 按公平值計入損益	(2,537)	2,537
於二零一八年一月一日年初結餘		
— 國際財務報告準則第9號	<u>-</u>	<u>1,371,375</u>

理財產品的若干債務投資乃由可供出售重新分類至按公平值計入損益(於二零一八年一月一日人民幣120,383千元)。

於二零一八年一月一日，相關的公平值收益人民幣2,537千元由可供出售儲備轉撥至保留盈利。

(ii) 採納國際財務報告準則第9號時重新分類財務投資

於初步應用日期(二零一八年一月一日)，本集團的金融工具如下，並發現任何重新分類：

	計量類別		賬面值		差額 人民幣千元
	原有類別 (香港會計 準則第39號)	新類別 (香港財務報告 準則第9號)	原有類別 人民幣千元	新類別 人民幣千元	
非流動金融資產					
貿易應收款項	攤銷成本	攤銷成本	12,436	12,436	-
流動金融資產					
貿易應收款項及應收票據	攤銷成本	攤銷成本	335,657	335,657	-
其他應收款項	攤銷成本	攤銷成本	19,273	19,273	-
現金及現金等價物	攤銷成本	攤銷成本	355,788	355,788	-
受限制現金	攤銷成本	攤銷成本	189,754	189,754	-
可供出售金融資產	可供出售	按公平值 計入損益	120,383	120,383	-

(iii) 金融資產減值

本集團持有多種金融資產須遵守國際財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模式：

- 貿易應收款項及應收票據，及
- 其他應收款項。

本集團須根據國際財務報告準則第9號就各項有關類別的資產修改其減值方法。減值方法的變動對本集團保留盈利及權益的影響於上文附註2.2.2表格內披露。

儘管現金及現金等價物以及受限制現金亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，已確定的減值虧損甚微。

貿易應收款項及應收票據

本集團應用國際財務報告準則第9號的簡化法計量預期信貸虧損，而該方法就所有貿易應收款項及應收票據採用全期預期信貸虧損。此舉導致貿易應收款項於二零一八年一月一日的虧損撥備增加人民幣7,536千元(扣除稅項影響人民幣1,884千元)。

其他應收款項

就其他應收款項而言，預期信貸虧損乃基於12個月預期信貸虧損釐定。該預期信貸虧損為金融工具於報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致的全期預期信貸虧損的一部分。然而，倘信貸風險自產生起大幅增加，撥備將根據全期預期信貸虧損進行。管理層已密切監察其他應收款項的信貸質素及可收回性，並認為預期信貸虧損並不重大。

2.2.3 國際財務報告準則第15號「與客戶的合約所產生的收益」

本集團已自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第15號「與客戶的合約所產生的收益」。根據國際財務報告準則第15號的過渡性條文，本集團已根據經修訂追溯方法採納新規則，且並未重列比較數字。基於本集團的評估，於二零一八年一月一日的保留盈利於採納國際財務報告準則第15號時將不會進行調整。

與客戶的合約有關的資產及負債的呈列

本集團已於綜合財務狀況表內更改若干金額的呈列，以反映國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號的術語：

預付款項及其他應收款項先前與貿易應收款項及應收票據一同呈列為貿易及其他應收款項，而預付款項及其他應收款項現於綜合財務狀況表內分開呈列，以反映其不同性質。

3 分部資料

執行董事為本集團的主要經營決策人。管理層根據執行董事所審閱用於作出策略性決定的資料釐定營運分部。

營運分部以地區所產生的銷售額為基準。提交予執行董事的分部資料如下：

	中國	國際	總計
二零一八年			
銷售額	1,598,719	893,978	2,492,697
成本	(1,126,478)	(748,354)	(1,874,832)
分部業績	472,241	145,624	617,865
二零一七年			
銷售額	1,620,234	716,059	2,336,293
成本	(1,124,501)	(573,350)	(1,697,851)
分部業績	495,733	142,709	638,442

年內分部業績總額與溢利總額的調節如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年	二零一七年
可呈報分部的分部業績	617,865	638,442
其他收入及其他收益—淨額	83,045	53,611
金融資產減值虧損撥回—淨額	1,538	—
分銷開支	(136,312)	(120,527)
行政開支	(130,012)	(130,677)
經營溢利	436,124	440,849
融資收入	11,039	7,985
融資成本	(2,648)	(4,447)
融資收入—淨額	8,391	3,538
除所得稅前溢利	444,515	444,387
所得稅開支	(84,456)	(101,101)
年內溢利	360,059	343,286
折舊及攤銷開支	119,880	109,971

由於執行董事並無使用有關資產及負債的資料評估可呈報分部的表現，故有關資料並無呈報予執行董事，因而並無披露有關分部資產及負債的資料。非流動資產(不包括遞延所得稅資產，且概無任何僱員福利資產及根據保險合約而產生的權利)達人民幣1,405,975千元(二零一七年：人民幣1,415,343千元)。

下表呈列包裝材料所產生的銷售額：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年	二零一七年
乳製品	2,103,040	2,004,830
非碳酸軟飲料(「非碳酸軟飲料」)產品	<u>389,657</u>	<u>331,463</u>
	<u>2,492,697</u>	<u>2,336,293</u>

約人民幣1,392,299千元或56%(二零一七年：人民幣1,274,818千元或55%)的收益來自三名(二零一七年：兩名)單一外部客戶。該等收益歸屬於中國及國際分部。

4 其他收入及其他收益—淨額

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年	二零一七年
銷售廢品所得收入	19,096	21,508
政府補貼收入	40,600	28,404
可供出售金融資產所得利息	—	3,653
按公平值計入損益計量的理財產品所得利息收入	8,961	—
出售資產的虧損淨額	(198)	(238)
外匯收益/(虧損)淨額	5,034	(4,641)
其他	<u>9,552</u>	<u>4,925</u>
	<u>83,045</u>	<u>53,611</u>

補貼收入包括當地政府推廣本地企業的現金補貼。

5 按性質劃分的費用

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年	二零一七年
所用原料及消耗品	1,470,423	1,347,033
製成品及在製品存貨變動	40,359	32,281
主要經營稅款及徵款	15,694	9,759
撇銷陳舊存貨	(3,460)	(208)
折舊及攤銷開支：	119,880	109,971
— 物業、廠房及設備折舊	115,138	106,988
— 無形資產攤銷	4,404	2,645
— 土地使用權攤銷	338	338
應收款項減值撥備	—	10,085
僱員福利開支	233,891	204,720
核數師薪酬		
— 審核服務	2,180	2,180
— 非審核服務	3,648	187
運輸費用	84,678	62,347
維修及保養費用	28,940	26,214
電費及公用事業費	40,967	37,392
租金開支	6,802	7,457
製版費	15,563	12,569
專業費用	15,742	7,979
差旅費	15,238	13,824
廣告及宣傳費	16,059	16,787
其他開支	34,552	48,478
	<u>2,141,156</u>	<u>1,949,055</u>

6 融資收入及融資成本

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年	二零一七年
利息收入	<u>11,039</u>	<u>7,985</u>
融資收入	<u>11,039</u>	<u>7,985</u>
利息開支—銀行借貸	(2,493)	(1,019)
匯兌虧損—淨額	<u>(155)</u>	<u>(3,428)</u>
融資成本	<u>(2,648)</u>	<u>(4,447)</u>

7 所得稅開支

截至十二月三十一日
止年度
二零一八年 二零一七年

即期所得稅：		
企業所得稅	91,307	98,835
遞延所得稅：	(6,851)	2,266
	<hr/>	<hr/>
所得稅開支	84,456	101,101
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

除紛美包裝(內蒙古)有限公司外，本集團於中國成立的附屬公司須按年內應課稅收入的25%(二零一七年：25%)繳納中國法定所得稅。於本年度，香港利得稅按稅率16.5%(二零一七年：16.5%)計提撥備。Greatview Aseptic Packaging Manufacturing GmbH及Greatview Aseptic Packaging Service GmbH的所得稅已按30.8%計提撥備。Greatview Aseptic Packaging Europe GmbH須按稅率11.35%繳納瑞士法定所得稅。

紛美包裝(內蒙古)有限公司位於特別經濟區，優惠法定所得稅率為15%，受當地稅務機關的年度批准所限。當地稅務機關已批准此附屬公司於二零一八年的優惠稅率為15%。

集團除稅前溢利的稅項與使用適用於集團公司溢利的加權平均稅率將產生的理論金額有所差異，具體如下：

截至十二月三十一日
止年度
二零一八年 二零一七年

除稅前溢利	444,515	444,387
	<hr/>	<hr/>
稅項按各自國家的溢利適用本地稅率計算	81,993	103,560
股息的預扣稅	10,100	12,900
一間附屬公司的稅務優惠	(13,914)	(12,908)
毋須計稅收入	(786)	99
不可扣稅開支	3,884	137
未確認遞延所得稅資產的稅項虧損	256	2,866
使用早前未確認稅項虧損	(210)	(5,639)
其他	3,133	86
	<hr/>	<hr/>
所得稅開支	84,456	101,101
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

8 每股盈利

每股基本及攤薄盈利

年內，每股基本及攤薄盈利乃按本公司權益持有人應佔溢利除以已發行普通股加權平均股數計算。

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年	二零一七年
本公司權益持有人應佔溢利	360,059	343,286
已發行普通股加權平均股數(千股)	1,337,019	1,337,084
每股基本及攤薄盈利(每股人民幣元)	0.27	0.26

每股基本及攤薄盈利相同，因本集團於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度並無任何潛在攤薄普通股。

9 股息

於二零一八年及二零一七年已付股息分別為347,626,470港元(每股0.13港元，合計約人民幣303,443千元)及320,884,560港元(每股0.12港元，合計約人民幣275,447千元)。董事會擬於應屆股東週年大會建議由本公司的部份股份溢價賬及本公司的部份分派溢利派付截至二零一八年十二月三十一日止年度的股息每股0.14港元，總股息為187,182,660港元(合計約人民幣164,009千元)。此等財務報表並無反映是項應付股息。

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年	二零一七年
年內建議及已派付的股息	152,955	136,199
建議末期股息每股普通股0.14港元(二零一七年：0.13港元)	164,009	145,290
	316,964	281,489

10 貿易應收款項及應收票據、其他應收款項及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
貿易應收款項—總額	429,349	368,222
減：貿易應收款項減值撥備	(14,477)	(16,372)
貿易應收款項—淨額	414,872	351,850
應收票據	5,241	3,779
減非即期部分：貿易應收款項	(6,752)	(12,436)
	<u>413,361</u>	<u>343,193</u>
其他應收款項		
—預付員工款項及其他為僱員支付款項	6,641	2,262
—可抵扣增值稅	12,400	12,315
—應收增值稅	14,322	14,188
—其他	2,932	2,823
	<u>36,295</u>	<u>31,588</u>
預付款項		
—關稅	3,611	4,795
—預付供應商款項	22,027	17,445
—其他遞延開支	8,758	5,960
—就土地預付	7,898	7,898
減：減值撥備	(8,681)	(8,681)
預付款項—淨額	33,613	27,417
減非即期部分：預付款項	(9,579)	(8,317)
	<u>24,034</u>	<u>19,100</u>
	<u><u>473,690</u></u>	<u><u>393,881</u></u>

本集團並無持有任何抵押品作為抵押。

所有非流動應收款項均自年末起一年以上到期。

客戶獲授予的信貸期通常為90日內。於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，根據發票日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
貿易應收款項—總額		
0至30日	147,283	115,773
31至90日	169,364	82,618
91至180日	53,897	107,542
181至365日	30,255	28,469
365日以上	28,550	33,820
	<u>429,349</u>	<u>368,222</u>

本集團應用香港財務報告準則第9號的簡化法計量預期信貸虧損，而該方法就所有貿易應收款項採用全期預期虧損撥備。此舉導致貿易應收款項於二零一八年一月一日的虧損撥備增加人民幣7,536千元。

於本報告期內，貿易應收款項的虧損撥備減少人民幣9,431千元至人民幣14,477千元。

貿易應收款項於無合理收回預期時撇銷。無合理收回預期的指標包括(其中包括)債務人出現重大財務困難、債務人可能面臨破產或財務重組、違約或延遲付款及債務人未能與本集團訂立還款計劃。

11 貿易應付款項、其他應付款項及應計費用

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
貿易應付款項	227,446	244,588
應付票據	137,890	136,754
客戶墊款	17,406	35,205
應計開支	54,481	38,129
應付薪金及福利	20,518	22,513
其他應付稅項	5,215	6,181
其他應付款項	14,433	10,258
	<u>477,389</u>	<u>493,628</u>

債權人授予的正常信貸期一般介乎30至90日。於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
30日內	163,229	226,444
31至90日	59,702	14,223
91至365日	2,402	1,051
365日以上	2,113	2,870
	<u>227,446</u>	<u>244,588</u>

貿易應付款項、應付票據、應付薪金及福利及其他應付款項的賬面值與其公平值相若，並主要以下列貨幣計值：

		於十二月三十一日	
		二零一八年	二零一七年
貿易應付款項	— 人民幣	77,941	107,669
	— 美元	96,795	79,976
	— 歐元	51,846	56,943
	— 瑞士法郎	379	—
	— 英鎊	467	—
	— 澳元	18	—
		<u>227,446</u>	<u>244,588</u>

應付票據	— 人民幣	<u>137,890</u>	<u>136,754</u>
------	-------	----------------	----------------

		於十二月三十一日	
		二零一八年	二零一七年
應付薪金及福利	— 人民幣	19,627	20,480
	— 歐元	891	2,033
	<u>20,518</u>	<u>22,513</u>	

其他應付款項	— 人民幣	7,406	5,421
	— 美元	73	—
	— 港元	56	—
	— 歐元	6,898	4,837
	<u>14,433</u>	<u>10,258</u>	

業務回顧

概覽

本集團(紛美包裝有限公司,「本公司」或「紛美」及其附屬公司)為液體食品行業提供綜合包裝解決方案,其中包括無菌包裝材料、灌裝機、配件及技術服務。我們是全球第二大輥式送料供應商,在中華人民共和國(「中國」)亦是領先的替代產品供應商。我們的無菌包裝材料品牌依託「紛美」商標,其中包括「紛美磚」、「紛美枕」、「紛美冠」、「紛美鑽」及「紛美預製磚包」。我們的無菌包裝材料與行業標準輥式送料及胚式無菌紙盒灌裝機完全兼容,因而使中國大部分乳製品及非碳酸軟飲料(「非碳酸軟飲料」)生產商以及眾多國際客戶受益。

二零一八年,世界主要經濟體之間的政治與貿易領域博弈激烈,全球經濟因此面臨著前所未有的不確定性。由於中國經濟的增速繼續下降,國內乳製品行業的消費持續疲軟,對紛美產品的需求及價格造成壓力。在艱難的內外市場環境形勢下,紛美持續加大研發投入、提升產品素質及運營效率、拓展其技術服務範圍,進一步拓展了客戶數量,也保持了穩定的整體運營業績。國際市場的可喜增長亦推動了紛美整體業績的增長。

中國是紛美最大的單一市場。在中國業務方面,液態奶市場的競爭激烈。乳製品行業集中度不斷上升,常溫液態奶產品的零售價格適度上漲,在此背景下,中國乳製品市場錄得低單位數增長,紛美實現了與市場的同步增長。

在國際業務方面,我們與幾家大型乳製品集團建立了戰略合作夥伴關係,使得訂單增加。目前,紛美前五大客戶中有三家均來自國際市場。

二零一八年,紛美繼續專注於行業領先的可變印刷技術,為行銷和追溯技術解決方案及可變印刷訂單提供「智慧包裝」解決方案,客戶數量亦因此有所增加。新產品「紛美雅彩包」獲得多個客戶的訂單。「紛美雅彩包」能賦予無菌包裝細膩雅致的金屬光澤,從而幫助客戶提高其產品貨架展示效果。「紛美冠」的產品系列從250mL延伸到500mL,拓寬了產品範圍。我們亦推出「紛美刮獎包」,將刮刮樂玩法運用到無菌包裝中,並結合「智慧包裝」技術和印刷技術,吸引消費者參與品牌互動。

此外，紛美已實施客戶關係管理系統，此舉使得我們更好的開發與維繫客戶。我們良好的技術服務幫助我們提高客戶產能及識別銷售機會。紛美緊隨最新的國際食品趨勢、技術和市場發展，不斷開拓創新。我們將繼續秉承「客戶導向」為核心價值觀，開拓新市場，推出新產品。

二零一八年十二月，基於Entity code的工業互聯網標識解析系統集成創新應用項目（「Ecode項目」）順利完成，標誌著紛美在乳業物聯網（「物聯網」）領域的領先地位。Ecode項目是由中國物品編碼中心聯合中國蒙牛乳業有限公司、紛美和數碼通等幾家單位共同實施的一項物聯網應用新課題，也是在一物一碼技術應用的國家級應用示範。同月，紛美榮獲中國食品協會頒發的「二零一八年度中國食品行業優秀服務商」、「二零一八年度中國食品追溯優秀供應商」稱號。

市場與產品

我們於截至二零一八年十二月三十一日止年度出售合共135億個包裝，較二零一七年增加9.8%。中國銷量略有增長，而國際業務保持高速增長勢頭。「紛美磚250毫升標準裝」仍為我們的最暢銷產品，其次為「紛美磚250毫升苗條型」。

中國市場方面，中端及低端客戶盈利能力降低，且液態乳製品行業集中度漸高，客戶議價能力提升。儘管國內乳製品市場面臨較緩發展趨勢，但由於中國城鎮化趨勢及偏低的乳製品人均年消費水平，使得我們對乳製品行業長遠前景仍較樂觀。

而國際市場方面，因全球人口呈增長趨勢，且紛美當前市場份額仍有較大發展空間，我們對二零一九年及以後的機遇規模比較樂觀。

為把握無菌包裝產品日益增長的市場需求，我們將致力於新產品的研發，推出多元化包裝品類及尺寸，豐富自身產品組合，從而擴寬我們的客戶基礎，務求在市場上提升品牌形象。

產能及使用

於二零一八年十二月三十一日，紛美的總年產能為254億個包裝(二零一七年：254億個包裝)。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團生產約134億個包裝，使用率為52.8%(二零一七年：49.2%)。使用率的提高乃主要由於總銷量增加所致。

供應商及原料

截至二零一八年十二月三十一日止年度，在良好的供應鏈管理的支持下，原料成本保持穩定。

我們持續甄選優質供應商，保持原料價格的穩定性。

業務發展

紛美向世界各地領先乳製品及非碳酸軟飲料生產商提供無菌包裝材料及服務。

紛美作為唯一的紙基無菌包裝供應商，正式成為新希望乳業股份有限公司戰略供應商。紛美亦在蒙牛年度優秀供應商大會上榮獲「蒙牛年度優秀商務合作夥伴獎」。

二零一八年七月，紛美企業視覺識別系統完成並實施，紛美迎來全新的企業視覺形象。於回顧年度，紛美亦啓動市場服務及設計U+服務，共發出124個設計稿，智慧包裝營銷提案超過100次，服務18個客戶。

二零一八年八月，於西安，紛美智慧包裝精彩亮相中國乳製品工業協會第十八次乳品技術精品展示會，展出了業界創新產品「紛美刮獎包」、「紛美雅彩包」和預製包產品。二零一八年十一月，紛美再度亮相在迪拜舉行的Gulfood Manufacturing國際食品加工展，「紛美刮獎包」和「紛美雅彩包」獲得了部分國際客戶的濃厚興趣。

與持份者之關係

本集團致力以可持續方式經營，同時平衡我們的不同持份者之權益，包括客戶、供應商、僱員、股東及社區。我們始終專注於向客戶提供優質的產品，與及時的相關售前／售後服務。同樣地，我們不僅僅將供應商視為銷售商，更視為戰略合作夥伴及我們的供應鏈的重要組成部分。我們致力於為我們的股東提供長期及可持續的回報。我們的僱員為可持續業務增長之關鍵，因此工作場所的安全是重中之重。我們秉持對社會負責的理念，竭盡所能積極參與義工活動。

遵守適用的法律及法規

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團之業務主要由本公司於中國、香港、德國及瑞士之附屬公司進行。本集團因此須遵守中國、香港、德國及瑞士以及本公司及我們的附屬公司各自註冊成立地之相關法律及法規。

於本年度及截至本公告日期，董事會並不知悉存在對本集團業務及營運造成重大影響之相關法律及法規之任何不合規情況。

財務回顧

概覽

截至二零一八年十二月三十一日止年度，在日趨嚴峻的市場環境情況下，本公司努力維持穩定增長。我們持續致力優化產品組合和生產效率，同時我們致力擴大市場份額。因此，我們於截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得收入和利潤增長。我們亦取得淨現金以建議派發股息。我們的管理層對財務業績表示滿意，並將繼續把握無菌包裝行業增長並尋求潛在業務發展機會，務求進一步提升我們股東的回報。

收益

我們主要透過向國內及國際乳製品及非碳酸軟飲料生產商銷售無菌包裝及提供相關服務賺取收益。本集團的收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣2,336.3百萬元增加6.7%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣2,492.7百萬元。該增加乃主要由於國際市場銷售額增長所致。

國內分部方面，截至二零一八年十二月三十一日止年度的收益約人民幣1,598.7百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣1,620.2百萬元減少約人民幣21.5百萬元或1.3%。該減少主要受中國市場平均售價下跌影響。

國際分部方面，截至二零一八年十二月三十一日止年度的收益約人民幣894.0百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣716.1百萬元增加約人民幣177.9百萬元或24.8%，乃主要由於國際市場銷量增加所致。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，來自乳製品客戶的收益約人民幣2,103.0百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣2,004.8百萬元增加約人民幣98.2百萬元或4.9%。截至二零一八年十二月三十一日止年度，來自非碳酸軟飲料客戶的收益約為人民幣389.7百萬元，較二零一七年同期的約人民幣331.5百萬元增加約人民幣58.2百萬元或17.6%，乃主要由於國際市場銷量增加所致。

銷售成本

截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們的銷售成本約人民幣1,874.8百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣1,697.9百萬元增加約人民幣176.9百萬元或10.4%，銷售成本的增長是由於總銷量的增加及匯率波動所致。

毛利及毛利率

基於上述因素，我們於截至二零一八年十二月三十一日止年度的毛利由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣638.4百萬元減少約人民幣20.5百萬元或3.2%至約人民幣617.9百萬元。截至二零一八年十二月三十一日止年度的毛利率為24.8%，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的27.3%下降2.5個百分點，主要由於中國業務售價的下降及國際業務單位成本的輕微上升所致。

其他收入及其他收益一淨額

截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們的其他收入及其他收益一淨額約人民幣83.0百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣53.6百萬元增加約人民幣29.4百萬元或54.9%，主要由於政府補貼及理財產品所得收入增加所致。

分銷開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們的分銷開支約人民幣136.3百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣120.5百萬元增加約人民幣15.8百萬元或13.1%。該增加主要是由於運輸費隨國際業務銷量增長而增加所致。

行政開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們的行政開支約人民幣130.0百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣130.7百萬元減少約人民幣0.7百萬元或0.5%。該減少主要是由於我們對行政開支的良好控制。

稅項

截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們的稅項開支約人民幣84.5百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣101.1百萬元減少約人民幣16.6百萬元。實際稅率由前一財政年度的22.8%下降3.8個百分點至截至二零一八年十二月三十一日止年度的19.0%。

年內溢利及純利率

我們的純利由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣343.3百萬元增加約人民幣16.8百萬元或4.9%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣360.1百萬元。我們的純利率由截至二零一七年十二月三十一日止年度的14.7%下降0.3個百分點至截至二零一八年十二月三十一日止年度的14.4%。

流動資金及財務資源

於二零一八年十二月三十一日，我們持有的現金及現金等價物約人民幣556.4百萬元(二零一七年：約人民幣355.8百萬元)。我們的現金及現金等價物主要包括手頭現金及存置於中國之銀行主要以人民幣賬戶持有的銀行結餘。

於二零一八年十二月三十一日，我們持有的可供出售金融資產為零(二零一七年：約人民幣120.4百萬元)，有關可供出售金融資產為購買中國若干商業銀行用作司庫管理用途的理財產品。

存貨、貿易應收款項及應付款項的週轉分析

本集團的存貨主要包括原料及產成品。存貨的週轉天數(存貨／銷售成本)由二零一七年十二月三十一日的114.5天增至二零一八年十二月三十一日的117.2天。貿易應收款項的週轉天數(貿易應收款項／收益)由二零一七年十二月三十一日的51.5天增至二零一八年十二月三十一日的57.0天。貿易應付款項的週轉天數(貿易應付款項／銷售成本)由二零一七年十二月三十一日的44.5天增至二零一八年十二月三十一日的45.9天。

借貸及融資成本

於二零一八年十二月三十一日，本集團的所有借貸均為銀行借貸，總額約人民幣190.4百萬元(二零一七年：約人民幣112.9百萬元)，以歐元及港元計值。該等借貸當中，約人民幣161.0百萬元(二零一七年：約人民幣112.9百萬元)將須於一年內償還及約人民幣29.4百萬元(二零一七年：零)將須於一年後償還。於回顧年度，本集團的融資收入淨額約人民幣8.4百萬元(二零一七年：約人民幣3.5百萬元)。

資產負債比率

於二零一八年十二月三十一日，本集團的資產負債比率約0.08(二零一七年：0.05)，與未償還貸款增長一致。於財政年度末，資產負債比率乃以貸款及銀行借貸總額除以總權益計算。

營運資金

於二零一八年十二月三十一日，我們的營運資金(以流動資產與流動負債的差額計算)約人民幣1,131.1百萬元(二零一七年：約人民幣1,041.4百萬元)。

外匯風險

本集團的銷售主要以人民幣及歐元計值。於回顧年度，本集團錄得匯兌收益約人民幣5.0百萬元(二零一七年：匯兌虧損約人民幣4.6百萬元)。

資本支出

於二零一八年十二月三十一日，本集團錄得總資本支出約人民幣114.4百萬元(二零一七年：約人民幣144.7百萬元)，用於建造新建築及為本集團採購生產機器及設備。

資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團概無抵押任何物業、廠房及設備(二零一七年：無)或土地使用權(二零一七年：無)。

或然負債

誠如本公司日期為二零一零年十一月二十六日的招股章程所披露，於二零一零年七月，瑞士普利的利樂拉伐控股信貸有限公司(Tetra Laval Holdings & Finance S.A.) (「利樂」)向德國杜塞爾多夫地方法院(「法院」)提出申訴，指控本集團兩家公司與無菌包裝材料有關的歐洲專利涉嫌侵犯專利權(「利樂申訴」)。

法院於二零一一年十二月駁回利樂申訴，並裁定利樂須承擔法律程序費用(「判決」)。於二零一二年一月十六日，利樂就判決向杜塞爾多夫高級地區法院提交上訴通知書。

於二零一零年十月二十日，我們著手向歐洲專利局(「歐洲專利局」)提出異議訴訟，致令利樂的侵權指控所提及專利在所有歐洲專利局成員國失效。二零一二年十一月二十七日，歐洲專利局異議部全面撤銷相關專利。然而，利樂已於二零一三年四月十七日對一審判決提出上訴。於二零一八年四月二十六日，已舉行口頭聆訊及歐洲專利局上訴委員會已駁回利樂的上訴，從而確認了EP 085專利無效。於二零一八年七月十九日，歐洲專利局上訴委員會發出撤銷相關專利的決定。利樂已放棄提交由經擴大的上訴委員會覆核歐洲專利局上訴程序決定的呈請。最終，相關專利已完全失效。

於二零一八年九月二十六日，利樂已撤回向杜塞爾多夫高級地區法院的上訴。於二零一八年九月二十七日，杜塞爾多夫高級地區法院已發出法院命令，規定由於利樂撤回上訴，利樂須承擔上訴程序的費用。因此，基於EP 085專利對本集團兩間公司提出的利樂申訴被完全駁回。

僱員及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團僱用約1,339名僱員(二零一七年十二月三十一日：約1,246名僱員)。本集團向其僱員提供具競爭力的薪金方案，以及提供酌情花紅、現金津貼及社保供款。截至二零一八年十二月三十一日止年度，僱員福利開支總額為人民幣233.9百萬元(二零一七年：人民幣204.7百萬元)。整體而言，我們根據每名僱員的資格、職位及資歷釐定僱員薪金。我們已建立年度審議制度以評估僱員表現，而有關評估構成我們對加薪、花紅及升遷所作決定的基礎。本集團亦為僱員採納購股權計劃。為確保本集團僱員在行業內保持競爭力，本公司已採納由人力資源部門管理的僱員培訓計劃。

展望

紛美專注中國及國際市場，並計劃透過以下措施支持未來發展：

- 透過提升現有客戶滲透率擴大於中國的市場份額，同時拓闊客戶基礎；
- 進一步發展國際業務；
- 擴大包裝材料及灌裝設備產品組合，並提升售後技術服務；
- 提升產能與可持續發展能力；及
- 推動卓越營運。

末期股息

董事會建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息187.2百萬港元(每股0.14港元, 合計約人民幣164.0百萬元)(二零一七年: 每股0.13港元, 合計約人民幣145.3百萬元), 部分由本公司的股份溢價賬中派付, 部分由本公司之可分派溢利派付。建議末期股息如於即將舉行的股東週年大會上獲股東批准, 則須於二零一九年七月五日或前後支付予名列本公司於二零一九年六月十四日之股東名冊之股東。

報告期後事項

於二零一九年一月十五日, 本公司的全資附屬公司紛美包裝(山東)有限公司(作為買方)與青島利康包裝有限公司(作為賣方)訂立《股權收購框架協議》, 據此買方已有條件同意購買而賣方亦已有條件同意出售青島利康食品包裝科技有限公司(作為目標公司)的全部股權, 現金代價為人民幣104.22百萬元(相等於約121.02百萬港元), 但須按根據《股權收購框架協議》條款及條件而調整(如有)。根據《股權收購框架協議》完成買賣目標公司全部股權後, 目標公司將成為本公司的全資附屬公司, 而其財務報表將合併入本集團的綜合財務報表。自完成所述收購事項起, 目標公司將主要從事以中國山東省為基地的食品及飲料無菌軟包裝的生產業務。進一步詳情請參閱本公司日期為二零一九年一月十五日的公告。

於二零一九年一月三十一日, 劉鈞先生由於他個人事業計劃有變, 而辭任本公司執行董事及營運總監的職務。進一步詳情請參閱本公司日期為二零一九年一月三十一日的公告。

於二零一九年三月二十七日, 常福泉先生辭任本公司聯席公司秘書之一的職務及獲委任為執行董事。同日, 齊朝暉女士獲委任為本公司聯席公司秘書, 以填補常先生之空缺。進一步詳情請參閱本公司日期為二零一九年三月二十七日的公告。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一九年五月二十一日至二零一九年五月二十四日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記, 期間內於香港不會辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格出席即將舉行的股東週年大會及於大會上投票, 所有股份過戶文件連同相關股票, 須最遲於二零一九年五月二十日下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司, 地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

此外，本公司將於二零一九年六月十二日至二零一九年六月十四日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記，期間內不會辦理股份過戶登記手續。為確定股東有權收取建議末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票，須最遲於二零一九年六月十一日下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

企業管治

本集團致力於維持高水平的企業管治，以保障股東利益及提升公司價值及問責性。

於回顧年度，本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)作為其本身的企業管治守則。

本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度已應用原則及遵守所有守則條文及(如適用)建議企業管治守則之最佳常規做法，惟未有遵守上市規則第3.10(1)、3.10A及3.25條以及企業管治守則守則條文第A.5.1條，詳見下文。

未有遵守上市規則第3.10(1)、3.10A及3.25條以及企業管治守則守則條文第A.5.1條之偏離情況

由於獨立非執行董事、薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員黨新華先生於二零一七年十一月十六日辭世，本公司未能遵守上市規則第3.10(1)、3.10A及3.25條以及企業管治守則守則條文第A.5.1條就(i)董事會須擁有至少三名獨立非執行董事；(ii)獨立非執行董事須佔董事會成員人數至少三分之一；(iii)審核委員會必須由至少三名成員組成，而所有成員必須為非執行董事；及(iv)薪酬及提名委員會之大部分成員須為獨立非執行董事之規定。竺稼先生(「竺先生」)已於二零一八年三月十五日調任為獨立非執行董事以符合上市規則第3.10(1)、3.10A及3.25條以及企業管治守則守則條文第A.5.1條之規定。

竺先生已確認符合上市規則第3.13條的獨立性規定(除上市規則第3.13(7)條規定外)。於竺先生調任獨立非執行董事前，竺先生曾為本集團多家附屬公司的非執行董事，即Partner One Enterprises Limited、豐景集團有限公司、紛美包裝(山東)有限公司、紛美包裝(內蒙古)有限公司及紛美(北京)貿易有限公司。儘管如上文所述，但董事會仍然認為竺先生是獨立的，因為竺先生沒有擔任任何行政人員職務或參與本集團日常營運事務，且能符合上市規則第3.13條的所有其他獨立性標準。此外，竺先生在調任為獨立非執行董事後已辭去於本集團多家附屬公司的所有現有董事職務。除所披露者外，竺先生在本公司或本集團其他成員公司沒有擔任任何其他職位。進一步詳情請參考本公司於二零一八年三月十五日發出之公告。

以下為董事會於釐定本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度之企業管治政策時所履行之工作概況：

- (1) 制訂並檢討本公司於企業管治之政策及慣例；
- (2) 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展情況；
- (3) 檢討及監察本公司於遵守法律及監管規定之政策及慣例；
- (4) 制訂、檢討及監察適用於員工及董事之行為守則及合規手冊；及
- (5) 檢討本公司遵守企業管治守則及企業管治報告披露之情況。

本公司將繼續檢討及提高其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則。

經向所有董事進行特定查詢後，各董事均確認於回顧年度及截至本公告日期為止，彼已遵守標準守則。

本公司亦已就有較大可能擁有本公司未發表內幕資料的僱員所進行的證券交易，設立條款不遜於標準守則的書面指引(「僱員書面指引」)。

本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度內並無發現任何僱員有不遵守僱員書面指引的情況。

購買、出售或贖回股份

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

優先購買權

章程細則及開曼群島法例均無有關優先購買權的條文。

經由審核委員會審閱

審核委員會由四名成員組成，即LUETH Allen Warren先生(審核委員會主席)、BEHRENS Ernst Hermann先生、許立慶先生及竺稼先生(於二零一八年三月十五日獲委任)。許立慶先生為非執行董事而LUETH Allen Warren先生、BEHRENS Ernst Hermann先生及竺稼先生為獨立非執行董事。LUETH Allen Warren先生具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長。審核委員會並無成員為本公司現任外聘核數師的前任合夥人。

審核委員會首要職責為協助董事會提供有關財務報告流程以及本公司內部監控及風險管理系統成效之獨立觀點，並檢討整體審核程序及履行董事會安排之其他職責。

審核委員會已審閱本公司所採納之會計準則及常規、本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之全年業績，以及有關審核、內部監控以及財務報告之事宜，包括截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。審核委員會認為本集團回顧年度綜合財務報表乃按照適用之會計準則、法例及規例以及適用之披露規定編製。

股東週年大會及刊登年報

本公司預期於二零一九年五月二十四日上午十時正舉行股東週年大會。本業績公告乃於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(www.greatviewpack.com)刊登。本公司年報連同股東週年大會通告將於適當時候寄發予本公司股東，並於上述網站刊登。

承董事會命
紛美包裝有限公司
行政總裁兼執行董事
畢樺

中國北京，二零一九年三月二十七日

截至本公告日期，董事會包括兩名執行董事畢樺先生及常福泉先生；兩名非執行董事洪鋼先生及許立慶先生；及三名獨立非執行董事LUETH Allen Warren先生、BEHRENS Ernst Hermann先生及竺稼先生。