

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。



CPMC HOLDINGS LIMITED

中糧包裝控股有限公司

(在香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：906)

截至2019年6月30日止六個月 中期業績公告

財務摘要

	截至6月30日止六個月		
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	變幅 百分比
收入	3,680,476	3,333,413	10.4%
稅息折舊及攤銷前盈利	478,261	382,140	25.2%
本公司股本持有人應佔淨利潤	170,114	143,172	18.8%
每股基本盈利	人民幣0.145元	人民幣0.122元	18.8%

董事會向於2019年9月12日名列本公司股東名冊之股東宣派截至2019年6月30日止六個月的中期股息每股普通股人民幣0.073元(相等於8.0港仙)。

中期業績

中糧包裝控股有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2019年6月30日止六個月之未經審核簡明綜合財務資料(「中期財務資料」)，連同去年同期之比較數據。中期財務資料已獲本公司之審核委員會(「審核委員會」)審閱。

簡明綜合損益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	3,680,476	3,333,413
銷售成本	6	<u>(3,107,267)</u>	<u>(2,831,347)</u>
毛利		573,209	502,066
其他收入及淨收益	5	23,027	16,398
銷售及營銷費用		(150,321)	(155,884)
行政費用		(152,182)	(131,698)
財務費用		(64,203)	(38,890)
分佔一家聯營公司虧損		<u>-</u>	<u>(21)</u>
除所得稅前利潤	6	229,530	191,971
所得稅開支	7	<u>(54,546)</u>	<u>(46,021)</u>
期間利潤		<u>174,984</u>	<u>145,950</u>
應佔：			
本公司股本持有人		170,114	143,172
非控股權益		<u>4,870</u>	<u>2,778</u>
		<u>174,984</u>	<u>145,950</u>
本公司普通股股本持有人應佔每股盈利	9		
基本(人民幣元)		<u>0.145</u>	<u>0.122</u>
攤薄(人民幣元)		<u>0.145</u>	<u>0.122</u>

簡明綜合全面收益表

截至6月30日止六個月

2019年
人民幣千元
(未經審核)

2018年
人民幣千元
(未經審核)

期間利潤	174,984	145,950
其他全面虧損		
於其後期間重新分類至損益之		
其他全面虧損：		
換算海外業務時之匯兌差額	<u>(24,737)</u>	<u>(56,606)</u>
期間其他全面虧損(已扣除稅項)	<u>(24,737)</u>	<u>(56,606)</u>
期間全面收入總額	<u>150,247</u>	<u>89,344</u>
應佔：		
本公司股本持有人	144,982	86,566
非控股權益	<u>5,265</u>	<u>2,778</u>
	<u>150,247</u>	<u>89,344</u>

簡明綜合財務狀況表

	附註	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,965,470	4,908,017
使用權資產		330,873	–
預付土地租賃款		–	300,806
購買物業、廠房及設備項目的按金		126,694	88,820
預付款		19,418	17,699
商譽		233,973	233,973
其他無形資產		26,772	28,954
於一家合營企業之權益	10	1,507,068	1,209,099
於一家聯營公司之權益		24,984	24,984
遞延稅項資產		19,773	23,600
總非流動資產		<u>7,255,025</u>	<u>6,835,952</u>
流動資產			
存貨		968,697	1,154,721
貿易應收款及應收票據	11	2,022,117	1,692,347
預付款、其他應收款及其他資產		295,328	339,428
預付土地租賃款		–	7,663
可回收稅項		4,184	–
已抵押存款		93,031	51,696
現金及現金等價物		540,178	893,877
總流動資產		<u>3,923,535</u>	<u>4,139,732</u>
流動負債			
計息銀行借款		3,203,677	2,142,232
貿易應付款及應付票據	12	1,360,328	1,195,705
其他應付款及應計項目		278,700	390,673
租賃負債		12,181	–
應繳稅項		40,577	26,597
總流動負債		<u>4,895,463</u>	<u>3,755,207</u>
流動(負債)／資產淨額		<u>(971,928)</u>	<u>384,525</u>
總資產減流動負債		<u>6,283,097</u>	<u>7,220,477</u>

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
總資產減流動負債	<u>6,283,097</u>	<u>7,220,477</u>
非流動負債		
計息銀行借款	994,016	1,950,954
租賃負債	16,462	-
遞延稅項負債	17,224	17,607
政府補貼	<u>3,172</u>	<u>3,328</u>
總非流動負債	<u>1,030,874</u>	<u>1,971,889</u>
淨資產	<u>5,252,223</u>	<u>5,248,588</u>
權益		
本公司股本持有人應佔權益		
股本	2,730,433	2,730,433
儲備	<u>2,251,223</u>	<u>2,166,604</u>
非控股權益	<u>4,981,656</u> <u>270,567</u>	4,897,037 351,551
總權益	<u><u>5,252,223</u></u>	<u><u>5,248,588</u></u>

簡明綜合現金流量表

截至6月30日止六個月

	附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動產生之現金流量			
除所得稅前利潤		229,530	191,971
調整：			
財務費用		64,203	38,890
分佔一家聯營公司虧損		-	21
利息收入	5	(4,900)	(7,126)
出售物業、廠房及設備項目虧損	5	894	362
物業、廠房及設備折舊	6	170,359	145,147
使用權資產折舊	6	11,751	-
預付土地租賃款攤銷	6	-	3,735
其他無形資產攤銷	6	2,418	2,397
貿易應收款、預付款、其他應收款及 其他資產(減值回撥)/減值，淨值	6	(33)	2,653
政府補貼攤銷		(2,004)	(4,155)
匯兌差額淨額	5	(3,779)	2,542
營運資金變動前之經營溢利		468,439	376,437
存貨(增加)/減少		(111,945)	144,979
貿易應收款及應收票據增加		(329,737)	(675,315)
預付款、其他應收款及其他資產 減少/(增加)		42,333	(11,189)
已抵押存款(增加)/減少		(41,335)	2,945
貿易應付款及應付票據增加/(減少)		164,623	(181,786)
其他應付款及應計項目減少		(46,474)	(33,640)
經營產生/(使用)之現金		145,904	(377,569)
已付利息		(63,790)	(38,890)
已付中國企業所得稅		(41,306)	(40,445)
經營活動產生/(使用)之現金淨額		40,808	(456,904)

截至6月30日止六個月

2019年	2018年
人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)	(未經審核)

投資活動產生之現金流量

已收利息	4,900	7,126
購買物業、廠房及設備項目	(283,127)	(253,934)
購買物業、廠房及設備項目的按金增加	(37,874)	(42,345)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	7,655	836
其他無形資產增加	(236)	(1,949)
收購附屬公司之付款	(16,000)	(16,150)
投資一家合營企業	—	(78,176)

投資活動使用之現金淨額

	<u>(324,682)</u>	<u>(384,592)</u>
--	------------------	------------------

融資活動產生之現金流量

新籌集的銀行貸款淨額	83,793	657,618
新增一家附屬公司非控股股東的其他貸款	—	15,000
一家附屬公司非控股權益的資本投入	57,080	—
收購附屬公司額外權益之付款	(130,304)	—
償還租賃負債	(7,944)	—
已付租賃負債利息	(413)	—
購回自有股份	(15,414)	—
已付股息	(56,379)	(71,648)

融資活動(使用)/產生之現金淨額

	<u>(69,581)</u>	<u>600,970</u>
--	-----------------	----------------

現金及現金等價物減少淨額

	<u>(353,455)</u>	<u>(240,526)</u>
--	------------------	------------------

期初現金及現金等價物

	893,877	711,179
--	---------	---------

匯率變動影響淨額

	<u>(244)</u>	<u>(22,040)</u>
--	--------------	-----------------

期末現金及現金等價物

	<u><u>540,178</u></u>	<u><u>448,613</u></u>
--	-----------------------	-----------------------

現金及現金等價物結餘分析

現金及銀行結餘	223,056	271,841
---------	---------	---------

於中糧財務有限公司(「中糧財務」)(為 中糧集團有限公司的附屬公司)之存款	<u>317,122</u>	<u>176,772</u>
--	----------------	----------------

於簡明綜合財務狀況表及簡明綜合現金
流量表呈列之現金及現金等價物

	<u><u>540,178</u></u>	<u><u>448,613</u></u>
--	-----------------------	-----------------------

1 公司及集團資料

中糧包裝控股有限公司（「本公司」）是一家在香港註冊成立的有限責任公司。本公司的股份於2009年11月16日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司之註冊辦公地址為香港銅鑼灣告士打道262號中糧大廈33樓。

本公司乃一家投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）從事製造包裝產品，包括飲料罐、食品罐、氣霧罐、金屬蓋、印塗鐵、鋼桶、方圓罐及塑膠包裝。

於2019年6月30日，(i)中糧集團（香港）有限公司（「中糧（香港）」）實益持有本公司約28.15%（2018年12月31日：28.15%）之已發行股份，為本公司之最大單一股東；及(ii)奧瑞金科技股份有限公司（「奧瑞金科技」）實益持有本公司約23.13%（2018年12月31日：22.93%）之已發行股份，為本公司之第二大股東。中糧香港為在香港註冊成立之公司，並由中糧集團有限公司（「中糧」）最終持有。中糧為於中國註冊之國有企業。奧瑞金科技為在中國成立及於深圳證券交易所上市之公司。

2 編製基準

此簡明綜合中期財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號中期財務報告編製。

此簡明綜合中期財務資料並未包括年度財務報表所要求的所有資料及披露，並應連同本集團截至2018年12月31日止年度的財務報表一併閱讀。

於簡明綜合財務報表所載有關截至2018年12月31日止財政年度的比較財務資料並不構成本公司於該財政年度的法定年度綜合財務報表，惟摘錄自該等財務報表。根據香港公司條例（第622章）第436條披露的該等法定財務報表的進一步詳情如下：

本公司已根據公司條例第662(3)條及附表6第3部的規定，向公司註冊處處長呈交截至2018年12月31日止年度之財務報表。

本公司的核數師已對該等財務報表作出匯報。核數師報告就本集團投資一家合營企業（即清遠加多寶草本植物科技有限公司）估值發表保留意見，詳情於2018年年度報告內日期為2019年3月26日之獨立核數師報告「保留意見基準」披露。除上文所述外，綜合財務報表真實公平地顯示本集團於2018年12月31日之綜合財務狀況及截至該年度之綜合財務業績及綜合現金流量，已提述任何核數師在對報告不作保留意見之情況下，須特別注意的事宜，並載有公司條例第406(2)、407(2)或(3)條所指的聲明。

鑑於截至2019年6月30日，本集團之流動負債超出其流動資產約人民幣971,928,000元，於編製簡明綜合財務報表時，本公司董事經已審慎考慮本集團未來流動資金。

本公司董事密切監察本集團流動資金。經考慮：

- (i) 內部財務資源；及
- (ii) 本集團之可用信貸融資額。

本公司董事認為本集團將具備足夠營運資金以為其業務撥付資金及應付其可見未來之到期財務責任。基於此，簡明綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

除附註3所述外，編製中期財務資料所採用之會計政策及編製基準與本集團截至2018年12月31日止年度之年度財務報表所採用者相同。

3 會計政策變動

香港財務報告準則第16號，租賃

香港財務報告準則第16號引入對租賃的一個單一、在資產負債表上之租賃會計處理模式。香港財務報告準則第16號要求承租人於財務狀況表上確認絕大多數租賃，其將反映彼等於特定時間段內的「使用權」及其相關的付款責任。就短期租賃及低價值項目租賃設有確認豁免。

本集團採取可行權宜法，於轉換時保留租賃的定義。意指本集團將應用香港財務報告準則第16號至先前於香港會計準則第17號「租賃」及香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」項下獲識別為租賃的合約。

本集團已根據經修改追溯法過渡至香港財務報告準則第16號，因此，就2018年呈報的資料並未獲重列。於回顧租賃後，於首次應用香港財務報告準則第16號日期留存利潤及權益的期初結餘並無變動。使用權資產及租賃負債約人民幣28,758,000元已於2019年1月1日確認。

根據香港財務報告準則第16號，使用權資產折舊及租賃負債利息乃於損益中確認。

經營租賃承擔與租賃負債的對賬載列如下：

	人民幣千元
於2018年12月31日的經營租賃承擔	30,065
短期及低價值資產租賃	<u>(14)</u>
於2019年1月1日的毛租賃負債	30,051
貼現	<u>(1,293)</u>
於2019年1月1日的租賃負債	<u><u>28,758</u></u>

租賃負債已按2019年1月1日的增量借款率貼現。採用的加權平均利率為4.76%。

為免生疑，就土地使用權的預付土地租賃款重新分組為香港財務報告準則第16號項下的使用權資產。

期初結餘的調整

下列對期初結餘的調整（僅限受影響項目）乃2019年1月1日首次應用香港財務報告準則第16號所致。過往期間的金額並未調整。

	2018年 12月31日 (經審核) 人民幣千元	香港財務報告 準則第16號 重新分組 人民幣千元	香港財務報告 準則第16號 合約資本化 人民幣千元	2019年 1月1日 (未經審核) 人民幣千元
資產：				
非流動資產				
預付土地租賃款	300,806	(300,806)	-	-
使用權資產	-	308,469	28,758	337,227
流動資產				
預付土地租賃款	7,663	(7,663)	-	-
負債				
租賃負債	-	-	(28,758)	(28,758)

除本集團作為承租人之上述經營租賃外，本集團根據經營租賃安排租賃其若干不合資格作投資物業的個別物業。本集團作為出租人適用之會計政策與香港會計準則第17號項下之會計政策大致保持不變。

除採納香港財務報告準則第16號外，其他修訂對本集團於當期或過往期間之業績及財務狀況在本簡明綜合中期財務資料中的編製或呈列方式概無重大影響。本集團於本會計期間並無應用任何尚未生效的新訂準則或詮釋。

4 經營分部信息

就管理而言，本集團有一個經營分部－包裝產品，可按其產品及服務以三個業務單位分析如下：

- (a) 馬口鐵包裝－本集團使用馬口鐵作為其馬口鐵包裝產品的主要原材料，其中包括三片飲料罐、食品罐（包括奶粉罐）、氣霧罐、金屬蓋、印塗鐵、鋼桶、方圓罐及其他金屬包裝；
- (b) 鋁製包裝－本集團使用鋁作為其鋁製包裝產品的主要原材料，產品主要包括兩片飲料罐及單片罐；及
- (c) 塑膠包裝－本集團的塑膠包裝產品主要用於奶瓶、洗髮水瓶、電子產品的塑膠附件、日用五金、包裝印刷、運動飲料瓶及相關塑膠製產品。

管理層單獨監察本集團業務單位的業績，以就資源分配及表現評估作出決定。各業務單位的表現按收入進行評估，如下文所闡釋：

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
按貨物類別劃分		
馬口鐵包裝	1,691,551	1,789,588
鋁製包裝	1,721,549	1,276,462
塑膠包裝	267,376	267,363
	<u>3,680,476</u>	<u>3,333,413</u>
按地區市場劃分		
中國內地	3,581,532	3,258,609
海外	98,944	74,804
	<u>3,680,476</u>	<u>3,333,413</u>

收入確認時間

由於本集團於貨物轉移時確認收入，故並無提供進一步的收入確認時間分部資料。

本集團於截至2019年6月30日止六個月分別確認產生自客戶合約的應收款淨減值虧損回撥為人民幣33,000元（截至2018年6月30日止六個月：淨減值虧損為人民幣2,659,000元）。

5 收入、其他收入及淨收益

收入指期間所售貨品的發票淨值，經扣減退貨及貿易折扣。

以下是收入、其他收入及淨收益的分析：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
收入		
銷售貨品	<u>3,680,476</u>	<u>3,333,413</u>
其他收入		
銀行利息收入	2,653	5,125
來自中糧財務的利息收入	2,247	820
來自一家聯營公司的利息收入	–	1,181
政府補貼*	9,190	9,945
租金收入總額	<u>953</u>	<u>–</u>
	<u>15,043</u>	<u>17,071</u>
淨收益／(虧損)		
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額	(894)	(362)
匯兌損益淨額	3,779	(2,542)
其他收益	<u>5,099</u>	<u>2,231</u>
	<u>7,984</u>	<u>(673)</u>
	<u>23,027</u>	<u>16,398</u>

* 政府補貼乃由中國當地政府授予以支持當地公司。

6 除所得稅前利潤

本集團除所得稅前利潤乃經扣除／(計入)以下項目後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
(a) 員工成本(包括董事酬金)		
工資及薪金	283,214	268,721
退休金計劃供款	21,935	24,785
其他福利	20,801	16,598
	<u>325,950</u>	<u>310,104</u>
(b) 銷售成本		
已出售存貨成本	3,106,800	2,839,039
衍生金融工具已變現及未變現公平值虧損／ (收益)淨額	467	(7,692)
	<u>3,107,267</u>	<u>2,831,347</u>
(c) 其他項目		
物業、廠房及設備折舊	170,359	145,147
使用權資產折舊	11,751	—
預付土地租賃款攤銷	—	3,735
其他無形資產攤銷	2,418	2,397
經營租賃下最低租金	—	3,377
貿易應收款、預付款、其他應收款及其他資產 (減值回撥)／減值，淨值	(33)	2,653
	<u>(33)</u>	<u>2,653</u>

7 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項－中國企業所得稅		
期間支出	58,222	49,385
過往期間超額撥備	(7,120)	(3,886)
遞延稅項	3,444	522
	<u>54,546</u>	<u>46,021</u>

本集團於截至2019年6月30日止六個月在香港並無產生任何應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出撥備（截至2018年6月30日止六個月：無）。其他地方的應課稅利潤已按本集團業務所在司法權區的現行稅率計算稅項。

根據中國國家稅務總局於截至2013年12月31日止年度內發出的批覆，自2013年1月1日起，本公司及其於香港及英屬維爾京群島註冊成立的大部分附屬公司被認定為中國居民企業（合稱「中國居民企業」），該等中國居民企業適用中國企業所得稅的相關稅收政策。

根據中國所得稅法，企業應按25%（截至2018年6月30日止六個月：25%）的稅率繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。本集團其中三家（截至2018年6月30日止六個月：兩家）附屬公司乃於中國之特定開發區經營，相關稅務機關授予該等附屬公司之優惠企業所得稅稅率為15%。本集團其中兩家（截至2018年6月30日止六個月：一家）附屬公司符合中國之高新技術企業資格，相關稅務機關授予該等附屬公司之優惠企業所得稅稅率為15%。本集團其中兩家（截至2018年6月30日止六個月：一家）附屬公司符合中國之小型微利企業資格，相關稅務機關授予該等附屬公司之優惠企業所得稅稅率分別為5%及10%（截至2018年6月30日止六個月：10%）。

8 股息

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
中期－每股普通股人民幣0.073元 （截至2018年6月30日止六個月：人民幣0.060元）	<u>84,749</u>	<u>70,474</u>

9 本公司普通股股本持有人應佔每股盈利

每股基本盈利的金額乃根據本公司普通股股本持有人應佔期間利潤人民幣170,114,000元（截至2018年6月30日止六個月：人民幣143,172,000元）及期間已發行普通股的加權平均數1,174,448,000股（截至2018年6月30日止六個月：1,174,560,000股）計算。

截至2019年及2018年6月30日止六個月之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，原因為於該兩個期間並無任何潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利乃按下列基準計算：

	截至6月30日止六個月		
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	
盈利			
用於計算每股基本盈利之本公司普通股股本持有人應佔利潤	<u>170,114</u>	<u>143,172</u>	
		股份數目	
		截至6月30日止六個月	
		2019年 千股 (未經審核)	2018年 千股 (未經審核)
股份			
於1月1日已發行之普通股	1,174,560	1,174,560	
購回股份的影響	<u>(112)</u>	<u>—</u>	
於6月30日普通股的加權平均數	<u>1,174,448</u>	<u>1,174,560</u>	

10 於一家合營企業之權益

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
分佔淨資產	876,074	876,074
收購時的商譽	<u>1,167</u>	<u>1,167</u>
	877,241	877,241
其他非流動應收款	<u>629,827</u>	<u>331,858</u>
	<u>1,507,068</u>	<u>1,209,099</u>

董事認為，根據增資協議(定義見下文)，應收合營企業的非流動款項人民幣629,827,000元(2018年12月31日：人民幣331,858,000元)視作本集團於合營企業的部分投資。

本集團合營企業的詳情如下：

名稱	註冊及 營業地點	下列各項所佔百分比			主要業務
		所有權	投票權	應佔利潤	
清遠加多寶草本植物 科技有限公司 (「清遠加多寶草本」)	中國	30.58	30.58	(附註)	研究、開發、生產、 加工及銷售 非酒精飲料

附註：

於2017年10月30日，本公司間接全資附屬公司中糧包裝投資有限公司（「中糧包裝投資」）與智首有限公司、王老吉有限公司（「王老吉公司」）及清遠加多寶草本訂立增資協議（「增資協議」），據此（其中包括），中糧包裝投資將增資人民幣2,000,000,000元，從而持有清遠加多寶草本30.58%的股份；王老吉公司將向清遠加多寶草本注入加多寶商標，從而持有45.87%的股份。

根據增資協議，確保中糧包裝投資獲得的股息不低於第一年清遠加多寶草本實際增資金額的10%，所分配股息將逐年增加，最高限額為中糧包裝投資當時貢獻的實際增資額的20%（「承諾股息」）。承諾股息比例在增加後不能降低。承諾股息的增加幅度一般會對未來數年清遠加多寶草本的業務和盈利能力產生影響，並每年釐定。

於2019年6月30日，本集團已注入資本達人民幣877,241,000元（2018年12月31日：人民幣877,241,000元）。然而，誠如本公司日期為2018年7月6日及2019年7月9日的公告所披露，王老吉公司並無遵守增資協議所載承諾將向清遠加多寶草本注入加多寶商標。故此，本集團已於2018年7月6日向香港國際仲裁中心對王老吉公司、智首及清遠加多寶草本提出仲裁申請，責成該等公司繼續執行增資協議，履行彼等的增資責任，並就彼等違約對本集團造成的損失向本集團作出補償。

誠如本公司日期為2018年8月31日的公告所披露，為了進一步確保股東及投資者權益，本集團已於中國相關法院提出訴訟申請，而中國相關法院於2018年8月31日表示已同意接受上述的訴訟立案申請，以及批准保全王老吉公司於中國境內持有的相關加多寶商標。

由於截至本財務報表日期止仲裁仍在審理，清遠加多寶草本並未宣派股息，王老吉公司或智首有限公司均未作出補償，故截至2019年6月30日止六個月及截至2018年12月31日止年度並無確認承諾股息。

誠如本公司日期為2019年6月23日的公告所進一步披露，於2019年6月21日，本公司收到一份文件，據此獲悉智首有限公司向香港國際仲裁中心申請回購中糧包裝投資於清遠加多寶草本中持有的30.58%股權，並據此願意向中糧包裝投資歸還其已於清遠加多寶草本作出的現金及資產注資總額（連同自相關現金及資產注資日期起，按年利率10%計算的收益）（統稱為「要約」）。直至本公告日期，管理層正就要約尋求法律意見，務求能實現對本公司股東而言最有利的處理方案。

本集團於清遠加多寶草本的股權乃透過本公司全資附屬公司持有。

11 貿易應收款及應收票據

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
來自第三方客戶的貿易應收款及應收票據	1,879,539	1,575,232
來自關連方的貿易應收款	<u>145,319</u>	<u>118,352</u>
	2,024,858	1,693,584
減：虧損撥備	<u>(2,741)</u>	<u>(1,237)</u>
	<u><u>2,022,117</u></u>	<u><u>1,692,347</u></u>

本集團給予客戶信貸期，惟新客戶大多須預先付款。信貸期一般為30至180天。每名客戶均有最高信貸額。本集團嚴格控制其未償還應收賬款，及設立信貸控制部將信貸風險降至最低。高級管理人員也會定期檢討逾期款項。本集團並未就其貿易應收款結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。貿易應收款並不計息。

本集團來自關連方的貿易應收款乃按照向本集團主要客戶提供的類似信貸條款償還。

於報告期末的貿易應收款及應收票據按發票日期，並扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	1,622,868	1,209,994
3至12個月	397,200	480,432
1至2年	419	1,800
2年以上	<u>1,630</u>	<u>121</u>
	<u><u>2,022,117</u></u>	<u><u>1,692,347</u></u>

12 貿易應付款及應付票據

於報告期末，按發票日期計算的貿易應付款及應付票據的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	1,301,040	1,056,612
3至12個月	50,212	125,188
1至2年	3,420	6,231
2年以上	5,656	7,674
	<u>1,360,328</u>	<u>1,195,705</u>

於2019年6月30日，貿易應付款及應付票據包括應付奧瑞金科技及其附屬公司的貿易應付款人民幣9,488,000元(2018年12月31日：人民幣2,594,000元)，該等款項須於90天內償還，與此等關連公司給予其主要客戶之信貸條款相若。

於2019年6月30日，本集團的若干應付票據以本集團的銀行存款合共人民幣84,100,000元(2018年12月31日：人民幣48,506,000元)作抵押。

貿易應付款及應付票據並不計息，結算信用期通常為30至90日。

13 不改變控制權之附屬公司額外權益收購

截至2019年6月30日止期間，本集團以購買代價約人民幣131,899,000元收購額外兩家附屬公司的已發行股份。於收購日，該等附屬公司非控股權益的賬面值約為人民幣362,658,000元。本集團確認非控股權益減少約人民幣135,451,000元。

浙江紀鴻包裝有限公司(「紀鴻包裝」)

截至2019年6月30日止六個月，本集團以代價約人民幣78,500,000元收購紀鴻包裝額外股權。其後，本集團於紀鴻包裝的有效權益由54.7%增至68.8%。於收購日，於附屬公司非控股權益的賬面值約為人民幣243,677,000元。本集團確認非控股權益減少約人民幣64,408,000元。

無錫華鵬瓶蓋有限公司(「無錫華鵬」)

截至2019年6月30日止六個月，本集團以代價人民幣53,399,000元收購無錫華鵬額外股權。其後，本集團於皇冠亞太的實際股權由61.48%增加至84.48%。於收購日，於附屬公司非控股權益的賬面值約為人民幣118,981,000元。本集團確認非控股權益減少約人民幣71,043,000元。

管理層論述及分析

業務介紹

本集團主要從事食品、飲料及日化產品等消費品所使用包裝產品的生產與銷售，深度覆蓋啤酒、碳酸飲料、乳製品、茶飲料、果蔬飲料、食品、日化等消費品包裝市場。此外，本集團提供包括高科技包裝設計、印刷、物流及全方位客戶服務等在內的綜合包裝解決方案。作為中國金屬包裝龍頭企業，本集團致力於成為中國綜合消費品包裝領導者。本集團的產品主要包括馬口鐵包裝產品、鋁制包裝產品和塑膠包裝產品。本集團透過戰略性分佈於中國境內的32家營運子公司、一家聯營公司、一家合營公司、一家境外營運子公司及其下屬分公司開展業務，以便有效地服務客戶。本集團在多個細分市場領域排名第一位，獲得了眾多國內外知名品牌客戶的青睞和信任。本集團已建立了穩固的客戶群，其中包括國內外知名的高端消費品生產商。

截至2019年6月30日止六個月：

- 本集團實現營業收入約人民幣36.80億元，較去年同期增長約10.4%。
- 本公司股東應佔之溢利約為人民幣1.70億元，較去年同期增加約18.8%。
- 本公司之每股基本盈利約為人民幣0.145元。
- 本公司董事會向於2019年9月25日名列本公司股東名冊之股東宣派截至2019年6月30日止六個月的中期股息每股普通股人民幣0.073元（相等於8.0港仙）。

宏觀環境

2019年上半年，因貿易保護主義興起，全球經濟增長放緩，外部不確定因素增多，經濟發展面臨較大下行壓力。面對錯綜複雜的國內外形勢，中國堅持穩中求進的工作基調，堅持高質量發展理念，以供給側改革為主線，深化改革開放，國民經濟延續了總體平穩、穩中有進的發展態勢，經濟結構進一步優化調整。2019年上半年，國內生產總值約為人民幣450,933億元，同比增長約6.3%，社會消費品零售總額約人民幣195,210億元，同比增長約8.4%，消費仍然是引領經濟穩定增長的重要動力，對經濟增長的貢獻率約為60.1%。

鋁制包裝

本集團鋁制包裝產品採用鋁材為主要生產原材料，主要包括兩片罐及單片罐。鋁制包裝產品的生產自動化程度高，產品可完全回收利用，作為環境友好型的綠色包裝，市場歡迎度進一步提升。

2019年上半年，國內兩片罐新增產能與退出產能基本持平，產能過剩狀況扭轉；國內包裝企業快速成長，整合部分國際包裝集團在華產能，行業格局逐步改善，整體盈利能力開始回升。本集團嚴密跟進市場變動，繼續提升產能利用效率，優化區域佈局，豐富產品組合，推進海外產能拓展，鋁制包裝實現銷售收入約人民幣17.21億元（2018年同期：約人民幣12.76億元），較2018年同期增長約34.9%，佔整體銷售約46.8%（2018年同期：約38.3%）。2019年上半年鋁制包裝業務毛利率小幅提升，約為16.7%（2018年同期：約16.5%）。

兩片罐

2019年上半年，原材料價格在高位小幅下調，啤酒罐化率持續提升，飲料新罐型（sleek罐）暢銷，整體罐型需求進一步多樣化。針對市場需求的變動情況，本集團通過自建與併購，完善區域佈局，優化產品組合，改善訂單結構，在盈利提升的基礎下，收入快速增長。2019年上半年，本集團實現兩片罐業務銷售收入約人民幣16.31億元（2018年同期：約人民幣11.78億元），較2018年同期增長約38.5%。2019年上半年，本集團密切跟進區域市場客戶需求變動，穩步推進海內外新產能拓展：福建製罐二線項目，6月份啟動產線安裝；作為本集團第一個海外項目的比利時兩片罐項目進展順利，基建工作正常推進，預計9月初啟動產線安裝，年內連線試生產。本集團兩片罐的知名客戶為百威英博、雪花啤酒、可口可樂、青島啤酒及加多寶等。

單片罐

2019年上半年，本集團針對部分客戶訂單波動，加大產品和市場開發力度，拓展客戶種類，保持較高的產能利用率，實現單片罐產品銷售收入約人民幣0.90億元（2018年同期：約人民幣0.98億元），較去年同期下降約8.2%。本集團單片罐的知名客戶為百威英博、中化集團、大造集團等。

馬口鐵包裝

本集團的馬口鐵包裝採用馬口鐵作為主要生產原材料，產品包括奶粉罐、氣霧罐、金屬蓋、鋼桶、三片飲料罐、方圓罐、印塗鐵及其他金屬包裝。本集團在多個細分市場均處於全國領先地位，其中在奶粉罐、旋開蓋的市場份額為全國第一。

2019年上半年，本集團馬口鐵包裝業務部分產品受下游市場需求減少或包裝形式轉換的影響，銷售收入約人民幣16.92億元（2018年同期：約人民幣17.90億元），較2018年同期下降約5.5%，佔整體銷售約46.0%（2018年同期：約53.7%）。2019年上半年，馬口鐵價格基本平穩，本集團主動調整產品結構，穩步推進價格溝通，絕大部分產品均價有所提升，2019年上半年馬口鐵業務毛利率較去年同期小幅提升，約為15.2%（2018年同期：約14.8%）。

奶粉罐

2019年上半年，奶粉罐業務銷售收入約人民幣3.10億元（2018年同期：約人民幣2.84億元），較去年同期增長約9.2%。自奶粉配方註冊制實施一年半以來，國內奶粉品牌企業集中度進一步提升，整體市場穩中有增。本集團密切跟進大客戶需求，有針對性地提供差異化產品與服務，穩步推進廠中廠產能釋放，加強合作，並積極拓展新的區域市場，贏得品牌客戶青睞，實現銷售收入的較快增長。本集團的奶粉罐知名客戶為飛鶴乳業、伊利、君樂寶、雀巢及蒙牛等。

氣霧罐

2019年上半年，本集團繼續深化戰略客戶合作，提升客戶黏性，合理調整產線佈局，匹配部分客戶生產區域變動，積極跟進重點客戶需求，以高品質差異化的產品服務客戶，實現銷售收入約人民幣2.03億元（2018年同期：約人民幣1.99億元），較去年增長約2.0%。本集團的氣霧罐知名客戶為天津固諾，上海莊臣、上海大造、中山欖菊及河北康達等。

金屬蓋

金屬蓋包括旋開蓋和皇冠蓋。2019年上半年，本集團有效把握細分市場機會，緩衝外圍經濟摩擦對客戶市場的負面影響，產品價格保持穩健，實現金屬蓋產品銷售收入約人民幣2.42億元（2018年同期：約人民幣2.39億元），較去年同期增長約1.3%。本集團金屬蓋知名客戶為海天、老干媽、歡樂家、廚邦、百威英博、華潤雪花啤酒及青島啤酒等。

鋼桶

2019年上半年，國家加大對化工企業安全生產及環保問題的監管力度，對集團下游客戶市場形成較大壓力。本集團嚴格執行安全環保政策，持續推進與國際品牌客戶的合作，積極調整銷售結構，全力服務重點客戶，開拓高毛利產品市場，穩步推進嘉興工廠產能發揮，實現鋼桶業務銷售收入約人民幣4.16億元(2018年同期：約人民幣4.03億元)，較去年同期增長約3.2%。本集團鋼桶知名客戶包括中石化、中石油、埃克森美孚、立邦、阿克蘇諾貝爾及巴斯夫等。

三片飲料罐

2019年上半年，因市場部分客戶啟動向兩片罐包裝形式轉換，三片飲料罐總體需求有所減少，三片飲料罐市場產能富餘更加明顯，競爭激烈。本集團在有效維護大客戶的同時，努力開發新客戶，進一步降本增效，改善盈利能力，實現三片飲料罐業務銷售收入約人民幣1.84億元(2018年同期：約人民幣2.78億元)，較去年同期下降約33.8%。本集團三片飲料罐知名客戶為銀鷺、養元、露露及紅牛等。

方圓罐

2019年上半年，房地產市場調控持續趨緊，安全生產突發事故推動安全環保監察趨嚴，下游客戶市場承壓，也對上游供應商產生負面影響。本集團緊抓產品質量與服務品質，加強區域協同，精選客戶、訂單，改善盈利能力，實現方圓罐業務銷售收入約人民幣1.11億元(2018年同期：約人民幣1.27億元)，較去年同期下降約12.6%。本集團方圓罐的知名客戶包括威士伯集團、亞士漆、葉氏集團、嘉寶莉和益海嘉里等。

印塗鐵

集團內部印塗鐵自配套需求保持增長，可用於外銷的產能有限，2019年上半年，本集團印塗鐵銷售收入約人民幣1.20億元(2018年同期：約人民幣1.66億元)，較去年同期下降約27.7%。本集團印塗鐵知名客戶有奧瑞金包裝、老干媽、蘇泊爾、東山電池、松下等。

塑膠包裝

2019年上半年，主要原材料－塑膠粒子價格較去年同期有所下調。本集團持續關注重點客戶，通過多層次、全方位的對接合作，穩步推進新品與新客戶開發，拓展市場區域與銷售品類，有針對性地調整產線佈局，推動廠中廠業務的產能發揮，繼續優化客戶與產品結構，改善盈利表現，實現塑膠包裝業務銷售收入約為人民幣2.67億元（2018年同期：約人民幣2.67億元），與去年同期持平，約佔總收入的7.2%（2018年同期：約8.0%）。2019年上半年塑膠包裝業務毛利率小幅提升，約為10.6%（2018年同期：約10.0%）。本集團塑膠包裝的知名客戶有寶潔、藍月亮、海天、利潔時、莊臣及貝親等。

財務回顧

截至2019年6月30日止六個月，本集團的銷售收入約人民幣36.80億元（2018年同期：約人民幣33.33億元），增加約人民幣3.74億元或10.4%；主要因產品銷售數量增長提升銷售收入規模。2019年上半年的毛利率約15.6%（2018年同期：約15.1%），較去年同期略有提升。

本集團截至2019年6月30日止六個月的淨利潤約人民幣1.75億元（2018年同期：約人民幣1.46億元），較去年同期增加約人民幣0.29億元或19.9%；主要因產品毛利率提升及銷售及營銷費用率下降影響。

集團盈利

截至2019年6月30日止六個月，本集團的稅前經營利潤約為人民幣2.30億元（2018年同期：約人民幣1.92億元），較去年同期增長約人民幣0.38億元或19.8%。

財務費用約為人民幣0.64億元（2018年同期：約為人民幣0.39億元），較去年同期有較大上升，主要因融資綜合成本提升及融資總額增加。

稅項開支約人民幣0.55億元（2018年同期：約人民幣0.46億元）。2019年上半年本集團的實際所得稅稅率約為23.8%（2018年同期：約24.0%），與去年同期基本持平。

展望

本集團將密切跟進市場變動，推進業務的差異化發展。鋁制包裝業務方面，在實現已有產線高效運轉的同時，穩步推進新產能釋放；福建製罐二線項目2019年9月連線試生產，比利時兩片罐項目12月連線試生產。馬口鐵包裝業務將繼續跟進細分市場機會，調整銷售結構，鞏固優勢業務市場地位，提升盈利表現。塑膠包裝業務將持續推進業務整合與提質增效，進一步改善銷售業績與盈利能力。

經濟結構調整和減費降稅有利於消費升級和下游消費品行業集中度提升，並對上游包裝企業在安全環保、產品品質等方面提出更高要求，加速優質包裝企業的發展。展望未來，本集團將一如既往地關注客戶需求，重視研發創新，嚴格履行安全環保責任，推進海內外拓展項目的紮實落地，關注公司高質量發展，提升投資回報，為客戶提供高品質差異化產品、優質全面服務，全心全意滿足客戶需求，服務客戶、股東、員工成功。

流動資金、財務資源及資產負債比率

於2019年6月30日，本集團的資金來源主要為經營活動所產生的現金及銀行貸款。

	2019年 6月30日 人民幣百萬元	2018年 12月31日 人民幣百萬元
資產淨額	5,252	5,249
現金與現金等價物	540	894
借款總額	4,198	4,093
股東權益	4,982	4,897
流動比率	0.8	1.1
資產負債比率*	73.4%	65.3%

* 資產負債比率按貸款淨額除以股東權益計算，其中貸款淨額為貸款總額減去現金與現金等價物。

於2019年6月30日，本集團的資產淨額約為人民幣52.52億元（2018年12月31日：約人民幣52.49億元）。歸屬本公司權益持有人的權益約人民幣49.82億元，較於2018年12月31日約人民幣48.97億元上升1.7%。

於2019年6月30日的流動比率和資產負債比率分別為約0.8和約73.4%（於2018年12月31日：分別約1.1和65.3%）。於2019年6月30日的流動比率約為0.8，較於2018年12月31日下降0.3，主要是由於部份長期貸款一年內到期所致。於2019年6月30日的資產負債比率約為73.4%，較於2018年12月31日增加8.1%，主要是由於現金與現金等價物減少所致。於2019年6月30日，本集團並無因獲取銀行貸款及融資而予以抵押的資產。

資本開支、承擔及或然負債

截至2019年6月30日止六個月，本集團資本性開支約為人民幣4.68億元，資本開支分別如下：

	人民幣百萬元	佔資本開支百分比
收購附屬公司	16	3.4%
收購非控股權益	130	27.8%
兩片罐項目	197	42.1%
馬口鐵項目	57	12.2%
塑膠項目	21	4.5%
其他設備購置	47	10.0%
合計	<u>468</u>	<u>100.0%</u>

於2019年6月30日，本集團之資本承諾如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
有關已訂約但未撥備的：		
物業、廠房及設備	496,913	514,337
應付一家合營企業之資本出資	<u>1,122,759</u>	<u>1,122,759</u>

於2019年6月30日，除上述外，本集團並無其他重大承擔及或然負債。

外匯風險

本集團主要於中國營運業務，除部份以美元及港元計值之銀行借款和存款外，大部份資產、收入、款項及現金結餘均以人民幣結算。董事認為匯率波動對公司的業績無重大的影響。

仲裁

誠如本公司日期為2018年7月6日及2018年7月9日之公告所披露，本公司間接全資附屬公司中糧包裝投資有限公司（「中糧包裝投資」）與王老吉有限公司（「王老吉公司」）、智首有限公司（「智首」）及清遠加多寶草本植物科技有限公司（「清遠加多寶草本」）於2017年10月30日訂立增資協議（「增資協議」）（有關載情載於本公司日期為2017年10月30日之公告及日期為2017年11月30日之通函）。然而，因王老吉公司尚未按增資協議履行其應向清遠加多寶草本注入加多寶商標作為實物出資之承諾，中糧包裝投資已於2018年7月6日向香港國際仲裁中心就相關事宜對王老吉公司、智首及清遠加多寶草本提出仲裁申請。於本中期業績公告日期，上述仲裁申請已展開並有序進行中。經考慮法律意見及仲裁屬初步階段，董事會認為，正在進行的仲裁於現階段不太可能對本集團產生重大不利財務影響。並無於截至2019年6月30日止六個月本集團綜合財務報表確認承諾股息及就仲裁計提撥備。本公司將知會股東有關該仲裁之進展。

誠如本公司日期為2019年6月23日之公告所披露，於2019年6月21日（交易時段後），本公司收到一份文件，據此獲悉智首向香港國際仲裁中心申請回購中糧包裝投資於清遠加多寶草本中持有的30.58%股權，並據此願意向中糧包裝投資歸還其已於清遠加多寶草本作出的現金及資產注資總額（連同自相關現金及資產注資日期起，按年利率10%計算的收益）。本公司管理層將就上述事宜尋求法律意見，務求能實現對本公司股東而言最有利的處理方案。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於2019年6月，本公司已於聯交所合共購回5,903,000股股份（每股最高價：3.00港元；每股最低價：2.91港元）。購回股份之已付總金額約為17,480,000港元。該等已購回股份於2019年7月獲註銷。

除上文所披露者外，於截至2018年6月30日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則。經向全體董事作出特定查詢後，所有董事已確認於截至2019年6月30日止六個月內，已遵守標準守則所載的標準。

企業管治守則

本公司已於截至2019年6月30日止六個月整個期間內應用上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」）之原則，並遵守所有守則條文及（如適用）該守則之建議最佳常規。

更新董事資料

於本公司於2019年6月3日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）上，普通決議案已獲通過以重選張新先生及張擘先生為執行董事；及陳前政先生為非執行董事。有關上述於股東週年大會獲重選之董事之履歷，請參閱本公司日期為2019年4月29日之通函附錄二。

自2019年7月2日起：

1. 傅廷美先生已辭任獨立非執行董事、本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）主席及本公司審核委員會（「審核委員會」）和本公司提名委員會（「提名委員會」）的成員，以便將其時間及精力專注於其他業務承擔；及
2. 陳基華先生已獲委任為獨立非執行董事、本公司風險管理委員會（「風險管理委員會」）主席及審核委員會的成員。

經考慮傅廷美先生之離任及陳基華先生之加入，本公司董事委員會成員的組成亦將作出以下調配及變更，自2019年7月2日起生效：

1. 審核委員會由三名成員組成，包括鄭毓和先生（主席）、周原先生及陳基華先生；
2. 提名委員會由三名成員組成，包括張新先生（主席）、鄭毓和先生及潘鐵珊先生；
3. 薪酬委員會由三名成員組成，包括潘鐵珊先生（主席）、沈陶先生及鄭毓和先生；及
4. 風險管理委員會由三名成員組成，包括陳基華先生（主席）、張擘先生及陳前政先生。

有關變更獨立非執行董事及更改董事委員會成員，請參閱本公司日期為2019年7月2日的公告。

除上文披露者外，概無董事的其他資料根據《上市規則》第13.51B(1)條須予披露。

中期股息

於2019年8月27日，董事會向於2019年9月12日（星期四）（「股權登記日」）名列本公司股東名冊之股東宣派中期股息每股普通股人民幣0.073元（相等於8.0港仙）（「2019年中期股息」）（2018年：每股普通股人民幣0.060元（相等於6.8港仙）。

所宣派之2019年中期股息將於2019年9月25日（星期三）或之後分派予於股權登記日名列本公司股東名冊之股東。

根據中華人民共和國（「中國」）國家稅務總局（「國家稅務總局」）於2009年4月22日發出並自2008年1月1日起實施的《關於境外註冊中資控股企業依據實際管理機構標準確定為居民企業有關問題的通知》（「該通知」），倘以下所有條件適用於中國或在中國進行，中國企業或企業集團控制的並在中國境外註冊的企業應被視為在中國境內有實際管理機構的居民企業，或「非境內註冊居民企業」。(1)負責日常經營及管理辦公場所的高層管理人員；(2)財務管理及人力資源的決策或授權部門；(3)企業的主要資產、會計賬簿、公司印章、股東會議或董事會會議紀要檔案；及(4)企業一半或以上有投票權的董事或高層管理人員經常居住於中國境內。中資控制的非境內企業是否為非境內註冊居民企業須由境外中資企業的實際管理機構所在地或其控制者所在地的地方稅務機關進行初步審核，並由國家稅務總局最終確認。

誠如本公司於2013年6月9日的公告所披露，本公司已收到國家稅務總局之批覆，確認本公司自2013年1月1日起為中國居民企業。因此，本公司將就所宣派之2019年中期股息實行代扣代繳企業所得稅安排。

根據該通知、《企業所得稅法》及《實施條例》，本公司向非居民企業股東派發所宣派之2019年中期股息時，可能須代扣代繳10%的企業所得稅。對於股權登記日名列本公司股東名冊的所有以非個人名義登記的所有股東（包括香港中央結算（代理人）有限公司、企業代理人或受託人如證券公司及銀行等，及其他實體或組織皆被視為非居民企業股東），本公司將於扣除10%的企業所得稅後派發所宣派之2019年中期股息。對於向在股權登記日名列本公司股東名冊的任何自然人股東派付所宣派之2019年中期股息時，本公司將不代扣代繳個人所得稅。

任何名列本公司股東名冊上的依法在中國境內註冊成立，或者依照外國（或地區）法律註冊成立但實際管理機構在中國境內的居民企業（如《企業所得稅法》中所定義），如不希望本公司代扣代繳上述10%的企業所得稅，請在2019年9月10日（星期二）下午4時30分或之前向香港中央證券登記有限公司呈交其主管稅務機關所出具以證明本公司毋須就其所享有之股息代扣代繳企業所得稅之文件。

敬請廣大投資者認真閱讀上文內容。如需更改股東名冊內之持有人身份，請向代理人或受託人查詢相關手續。本公司將嚴格根據相關法律及有關政府部門的要求，並嚴格依照股權登記日的本公司股東名冊所載資料代扣代繳非居民企業股東的企業所得稅。對於任何因股東身份未能及時確定或確定不準確而提出的任何要求或對代扣代繳企業所得稅所產生的任何爭議，本公司將不承擔任何責任及不予受理任何要求。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2019年9月11日（星期三）至2019年9月12日（星期四）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合收取2019年中期股息的資格，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於2019年9月10日（星期二）下午4時30分前，交回本公司之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至1716號舖。預計將於2019年9月25日（星期三）或前後派發2019年中期股息。

薪酬委員會

於2009年10月23日，本公司批准股份於聯交所上市時成立薪酬委員會，書面權責範圍內列明其權力及職責。大多數薪酬委員會成員為獨立非執行董事。

薪酬委員會的主要職責包括：(i)就本公司有關所有本公司董事及高級管理層之薪酬之政策及架構向董事會提出建議，以確保並無董事或任何其聯繫人參與決定其本身的薪酬；(ii)釐定董事及高級管理層成員之特定薪酬待遇；及(iii)參考董事會議決之企業目標及目的檢討及批准與表現掛鈎的薪酬。如有需要，薪酬委員會可尋求取得獨立專業意見，費用由本公司承擔。

薪酬委員會由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。薪酬委員會主席由傅廷美先生出任。其他薪酬委員會成員為陳前政先生及潘鐵珊先生。自2019年7月2日起，薪酬委員會主席由潘鐵珊先生出任及其他薪酬委員會成員為沈陶先生及鄭毓和先生。

審核委員會

於2009年10月23日，本公司批准於股份在聯交所上市時成立審核委員會，書面權責範圍內列明其權力及職責。大多數審核委員會成員為獨立非執行董事。

審核委員會主要負責：(i)審閱並監督本集團財務匯報程序及財務報告之完整性；(ii)監察本集團內部監控系統之有效性；及(iii)考慮外聘核數師之獨立性。

審核委員會由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。審核委員會主席由鄭毓和先生出任並持有上市規則第3.21條要求之專業資格及／或會計或相關財務管理的專業知識。其他審核委員會成員為傅廷美先生及周原先生。自2019年7月2日起，審核委員會主席由鄭毓和先生出任及其他審核委員會成員為周原先生及陳基華先生。

提名委員會

於2009年10月23日，本公司批准股份在聯交所上市時成立提名委員會。董事會亦已採用符合企業管治守則之守則條文規定之提名委員會權責範圍，並於聯交所網站及本公司網站刊登。提名委員會大多數成員為獨立非執行董事。

提名委員會的主要職責包括：(i)檢討董事會之架構、規模及組成以及就任何建議變更向董事會提出建議；(ii)就委任本集團董事及高級管理層之提名向董事會提出建議；及(iii)評估獨立非執行董事之獨立性。

提名委員會由兩名獨立非執行董事及董事會主席組成。提名委員會主席由張新先生出任。其他提名委員會成員為鄭毓和先生及傅廷美先生。自2019年7月2日起，提名委員會主席由張新先生出任及其他提名委員會成員為鄭毓和先生及潘鐵珊先生。

風險管理委員會

風險管理委員會於2016年12月22日成立，董事會已為風險管理委員會採納符合企業管治守則所載守則條款之職權範圍，並於聯交所及本公司網站發佈。

風險管理委員會的主要職責為(i)檢討本集團的企業風險管理架構，風險評估及風險管理指引、政策及流程；(ii)檢討本集團的主要風險及關鍵新興風險，及緩和該等風險的控制措施；及(iii)檢討企業風險管理職能的有效性。

風險管理委員會包括一名獨立非執行董事、一名非執行董事及一名執行董事。風險管理委員會主席為潘鐵珊先生，其他風險管理委員會成員包括沈陶先生及張曄先生。自2019年7月2日起，風險管理委員會主席由陳基華先生出任及其他風險管理委員會成員為張曄先生及陳前政先生。

承董事會命
中糧包裝控股有限公司
主席
張新

香港，2019年8月27日

於本公告日期，董事會主席兼執行董事為張新先生，執行董事為張曄先生，非執行董事為余友枝女士、陳前政先生、周原先生及沈陶先生，及獨立非執行董事為鄭毓和先生、潘鐵珊先生及陳基華先生。