

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倚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)

**獨立內部控制審查之進一步後續審查；及
繼續暫停買賣**

茲提述紛美包裝有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」)作出的下列公告：

- (i) 本公司於二零二五年二月十九日作出的公告，內容有關暫停買賣本公司股份(「**股份**」)；
- (ii) 本公司於二零二五年五月十六日、二零二五年八月十九日、二零二五年十一月十八日、二零二五年十一月二十五日、二零二五年十二月九日、二零二六年二月十二日、二零二六年五月十九日及二零二六年八月十七日作出的公告，內容有關香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)於二零二五年五月十二日發出的復牌指引(「**復牌指引**」)及有關復牌情況的季度更新；
- (iii) 本公司日期為二零二五年二月二十八日及二零二五年四月十七日的公告，內容有關成立特別調查委員會(「**特別調查委員會**」)以就本公司一名股東來函所載之若干疑慮事項進行獨立調查(「**調查**」)；
- (iv) 本公司日期為二零二五年十月二日、二零二六年一月十五日及二零二六年四月二十八日的公告，內容有關第一階段調查的主要調查結果、第二階段調查報告的主要調查結果及第二階段調查完成；及
- (v) 本公司日期為二零二六年四月十六日的公告，內容有關內部控制審查(包括後續審查)的主要調查結果(「**四月十六日公告**」)。

除另有說明外，本公告所用詞彙與前述公告所界定者具有相同涵義。

背景

誠如四月十六日公告所披露，應聯交所復牌指引項下的要求，本公司已委任哲慧企管專才有限公司(「**內部控制顧問**」)擔任內部控制顧問，開展獨立內部控制審查，並就各項改善建議的落實情況開展後續審查。內部控制顧問已向董事會出具內部控制審查報告(「**內部控制報告**」)，該報告載有(其中包括)內部控制審查的調查結果、內部控制顧問的建議，以及針對所提建議所採取的補救措施之實施狀況的審查結果。內部控制報告的主要調查結果已於四月十六日公告中披露。

董事會經審閱內部控制審查報告，並結合聯交所就復牌指引相關事項提出的關注，認為有必要就內部控制審查的主要調查結果進行進一步後續審查(「**進一步後續審查**」)，進一步核實內部控制顧問於內部控制審查所提出的改進建議的執行情況及落實狀態，充分評估本集團經改進的內部控制及程序是否屬充分且有效，可達成其設立目的，並使本集團在所有重大方面最大限度降低發生違反《上市規則》情況的風險。內部控制顧問據此開展進一步後續審查工作，並於二零二六年九月十一日出具經完善及更新的內部控制審查報告(「**經更新內部控制報告**」)。

本公告概述經更新內部控制報告的主要調查結果。

進一步後續審查之審查範圍

相較內部控制審查，本次進一步後續審查將針對本集團所採取改進建議的審查所涵蓋期間由二零二六年二月一日至二零二六年二月二十八日延長至二零二六年二月一日至二零二六年六月十八日。進一步後續審查所涵蓋的公司主體和業務循環範圍與內部控制審查的範圍維持不變。內部控制顧問已增加對附屬公司執行層面業務循環的抽樣樣本，聚焦四月十六日公告所披露全部內部控制缺陷對應的整改執行證據，驗證整改措施是否持續、有效運行。

進一步後續審查主要調查結果摘要

經更新內部控制報告確認，針對內部控制審查過程中內部控制顧問發現的若干缺陷及提出的改進建議，本集團管理層均已接納，該等改進建議的執行情況及落實狀態主要如下：

1. 收益及收入

缺陷	相關實體	調查結果	改進建議	管理層對改進建議的執行情況及落實狀態
客戶信貸額度管理機制尚待加強	(i)紛美北京；(ii)紛美山東；及(iii)紛美內蒙古	相關實體僅為客戶設定信貸條款(即付款期限)，但並未設定最高信貸額度(即隨時向客戶提供的最高授信金額)，這將導致逾期及壞帳風險。	內部控制顧問建議建立一套全面的信貸額度管理機制，並更新客戶信貸管理政策，其中應包含明確的信貸評估標準(例如財務狀況、付款紀錄、關聯方關係)、審批權限及所需佐證文件。此外，務必確保所有信用額度核准皆可追溯，並須接受定期審查。	有關營運單位已建立書面信用管理制度，明確客戶信用分級、評估標準、授信審批權限、流程及所需文件，完善客戶信用額度管理機制。 現階段Oracle系統升級工作仍在進行，信用額度管控採用線下操作模式，由應收會計按《客戶信用評分表》評估授信，經高級銷售經理覆核、銷售總監審批；新訂單下單時，應收會計比對應收餘額及訂單金額，判斷是否超出信用額度並攔截訂單。

缺陷	相關實體	調查結果	改進建議	管理層對改進建議的執行情況及落實狀態
未保留信貸調查紀錄	(i)紛美北京；(ii)紛美山東；及(iii)紛美內蒙古	雖然在接納新客戶前已進行信貸審查，但並未妥善編製及保留信貸調查報告及信貸審查紀錄，導致該流程無法追溯。	內部控制顧問建議保留所有信貸調查報告及書面審查紀錄。 同時，內部控制顧問建議本集團應明確規定文件類型及保存期限，並建立記錄保存機制，以確保流程可追溯，並可供日後參考，特別是在更新客戶信貸額度時。	有關營運單位已建立一套信用調查記錄保存管理制度，明確指出所有信用調查記錄，須妥善保存並歸檔，確保信用審核過程可追溯及核查。 本公司銷售部已開通企信寶會員賬號，以用於信用信息調查，並妥善保存信用調查報告及營業執照等客戶資料，已按現行之內控機制執行。
未就項目招標流程妥善保存中標通知書	(i)紛美北京；(ii)紛美山東；及(iii)紛美內蒙古	對於透過招標方式授予的銷售項目，有時僅以口頭方式獲得確認。書面中標通知書在發出後未必由本集團妥善保存，這可能導致缺乏充分的書面證據。	內部控制顧問建議本集團對所有中標項目要求提供正式書面通知或確認函，並確保妥善歸檔所有此類文件，以供日後參考。	有關營運單位已建立一套書面中標項目資料文件保存管理政策。 有關營運單位對已收到中標通知書均已妥善保存及歸檔。

缺陷	相關實體	調查結果	改進建議	管理層對改進建議的執行情況及落實狀態
未能保存逾期賬款的書面催收紀錄	(i)紛美北京；(ii)紛美山東；及(iii)紛美內蒙古	應收賬款催收工作主要透過銷售人員的個人微信等方式進行，且未留存正式書面紀錄，導致難以跟進催收流程，並增加了壞賬風險。	內部控制顧問建議本集團建立書面應收賬款催收記錄制度，將電子郵件、微信及電話通訊等催收跟進渠道的結果記錄為催收工作的證據。內部控制顧問亦建議本集團針對長期逾期賬款，透過郵件方式發出正式催收通知。所有相關文件均應歸檔保存，以供日後參考。	有關營運單位已建議並建立一套書面應收賬款催收管理制度。其書面政策已明確要求銷售人員對每次催收行為進行詳細記錄，作為履行催收職責的有效憑證。 有關營運單位已按現行之內控機制執行，所有與應收催收相關的文件已妥善保存。
未能維持壞賬撥備計算機制	(i)紛美北京；(ii)紛美山東；及(iii)紛美內蒙古	在壞賬撥備方面缺乏書面政策。壞賬評估及撥備機制不明確，影響了數據的準確性及流程的標準化。	內部控制顧問建議本集團制定一套全面的壞賬撥備計算政策。所有撥備證明文件應提交審批。	有關營運單位已建立一套書面壞賬準備管理制度。其書面政策已包括壞賬計提標準及壞賬準備流程，以規範所有壞賬準備計提及調整程序。 有關營運單位已按現行之內控機制，完成2026年第一季度之壞賬準備計提工作。

2. 資本支出管理

缺陷	相關實體	調查結果	改進建議	管理層對改進建議的執行情況及落實狀態
未能編製固定資產出售證明文件	(i)紛美山東；及 (ii)紛美內蒙古	當固定資產報廢或出售時，未編製或取得簽字交付證明，導致難以核實及記錄資產處置情況。	內部控制顧問建議本集團要求受讓方在報廢或出售資產時，簽署一份載有詳細資訊的移交及交接表格，並保留所有相關證明文件。	有關營運單位已建立一套書面固定資產報廢出庫制度。在固定資產報廢或變賣時規定收貨人員在《固定資產轉移交接單》上簽收並記錄收貨單位詳細資料，以示固定資產的處理程序已妥善執行。

3. 財務報告管理

缺陷	相關實體	調查結果	改進建議	管理層對改進建議的執行情況及落實狀態
月末結算機制尚待加強	(i)紛美北京；及(ii)紛美山東；	由於缺乏標準化月末結算核對清單，無法確保在最終期末結算前完成所有程序，增加了遺漏及財務報告不準確的風險。	內部控制顧問建議本集團制定一份標準化月末結算核對清單，所有負責會計人員均應在月末結算前核對並簽署所有項目。	有關營運單位已建立一套書面月結關賬制度及設立統一的《ERP關閉流程職責及時間確認表》。其表格已列明各專責會計人員之相關職責及關賬完成時間。 有關營運單位已按現行之內控機制，專責會計人員於每月關帳前核對表格內之項目，並於關賬完成後於《ERP關閉流程職責及時間確認表》上簽署確認，該已簽署表格亦妥善保存。

4. 須予公佈的交易管理

缺陷	相關實體	調查結果	改進建議	管理層對改進建議的執行情況及落實狀態
缺乏須予公佈的交易管理書面政策	集團層面	本集團並未根據上市規則的要求，制定任何規管須予公佈的交易的正式書面政策，包括上市規則項下「須予公佈的交易」的定義、須予公佈的交易的識別、規模測試的準備及披露義務(如有)。	內部控制顧問建議本集團就須予公佈的交易管理制定一套涵蓋所有必要方面的全面書面政策，並分發予所有相關員工以供實施。	有關營運單位已建立一套書面須予公佈交易管理制度，涵蓋交易定義、識別申報、規模測試及上市規則第14章披露流程等，制度已分發所有相關負責員工執行。 有關營運單位已按現行之內控機制執行。對於已達一定金額門檻之交易，均已編製交易規模計算表，以評估是否進行信息披露程序。

5. 關連交易管理

缺陷	相關實體	調查結果	改進建議	管理層對改進建議的執行情況及落實狀態
缺乏關連交易管理書面政策	集團層面	本集團並未根據上市規則的要求，制定任何規管關連交易的正式書面政策，包括定義、識別、批准、定價政策、上限設定、對賬及披露義務(如有)。	內部控制顧問建議本集團就關連交易制定一套涵蓋所有必要方面的全面書面政策，並將其分發予所有相關員工以供實施。	有關營運單位已建立一套書面關連交易及關連人士往來賬管理制度，涵蓋關連人士定義、識別審批、定價監控、額度、對賬及披露流程等，制度已分發所有相關負責員工執行。 有關營運單位已按現行之內控機制執行，每月由財務部編製關連交易清單及交易往來餘額核對表予對方確認並妥善保存相關支持性銷售文件。對於關連交易的信息披露流程亦未發現不合規之處。

6. 一般資訊科技控制管理

缺陷	相關實體	調查結果	改進建議	管理層對改進建議的執行情況及落實狀態
資訊科技系統密碼制度不完善	集團層面	OA和Oracle ERP系統的密碼制度不夠嚴格，因為密碼歷史記錄、鎖定閾值、有效期限及複雜性要求均不符合最佳實踐，增加了未經授權存取的風險。	內部控制顧問建議本集團改善所有系統的密碼制度，包括提高密碼的複雜性及有效性、縮短鎖定時間及加強密碼歷史記錄規則。	有關營運單位已改善OA操作系統，ERP操作系統和數據庫的密碼策略設置，以提升系統的安全性。
軟件許可管理不完善	集團層面	部分僱員電腦被授予管理員權限，允許員工未經批准安裝軟件，從而增加了使用未經許可軟件及違反資訊安全的風險。	內部控制顧問建議本集團撤銷員工賬戶的管理員權限，並確保所有軟件安裝均須獲得批准。	有關營運單位有關營運單位已收回員工電腦賬號的管理權限。
防毒管理不完善	集團層面	部分電腦的防毒數據庫被發現已過時，增加了感染病毒和數據丟失的風險。	內部控制顧問建議本集團及時安裝並更新防毒軟件，並由系統管理員負責確保及時更新。	有關營運單位已更新病毒資料庫。

於本次進一步後續審查之後，內部控制顧問亦有查閱本集團的第一階段及第二階段獨立調查的報告，並確認經更新內部控制報告所載調查結果無更新內容。內部控制顧問特別

重申其結論如下：(i)本集團內部控制體系不存在重大缺陷；及(ii)本集團已落實各項建議的整改措施。

董事會之觀點

董事會已審閱進一步後續審查後形成的經更新內部控制報告之內容及調查結果，並獲悉本集團管理層採納內部控制顧問提出的所有意見及建議後所實施的整改措施均已完成。

經審議更新內部控制審查報告後，董事會認為，本集團已設立並維持充分且有效的內部控制措施及程序，保障遵守上市規則項下的義務，以減輕其主要業務風險，維護本集團資產及權益。

董事會將繼續監察本集團內部控制系統及程序的有效性，以確保遵守上市規則項下的義務。

繼續暫停買賣

本公司股份已由二零二五年二月十九日上午九時正起暫停買賣，並將維持暫停買賣直至另行通知。

本公司股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

承董事會
紛美包裝有限公司
主席兼執行董事
袁訓軍

中華人民共和國，北京，二零二六年十月二十日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事袁訓軍先生及王大偉先生；五名非執行董事王姿婷女士、王瑛勵女士、蔡琛誠先生、袁啟堯先生及李惟謹先生；及四名獨立非執行董事高頌妍女士、鄧本桐先生、蔡偉康先生及陳其先生。