

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。



CHINA GLASS HOLDINGS LIMITED

中國玻璃控股有限公司*

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：3300)

截至二零一二年十二月三十一日止年度的業績公告

中國玻璃控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，以及二零一一年相應年度的可資比較數字。

綜合損益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(以人民幣(「人民幣」)呈列)

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
營業額	5	2,550,175	2,946,048
銷售成本		<u>(2,340,121)</u>	<u>(2,504,040)</u>
毛利	5	210,054	442,008
其他收入	6	55,655	76,129
其他(虧損)／收入淨額	6	(3,196)	180,599
分銷成本		(90,191)	(98,077)
行政費用		<u>(254,570)</u>	<u>(250,804)</u>
經營(虧損)／溢利		(82,248)	349,855
應佔一間聯營公司溢利		70	—
融資成本	7(a)	<u>(106,793)</u>	<u>(68,357)</u>
除稅前(虧損)／溢利	7	(188,971)	281,498
所得稅	8	<u>3,633</u>	<u>(69,752)</u>
本年度(虧損)／溢利		<u><u>(185,338)</u></u>	<u><u>211,746</u></u>
可供分配予：			
本公司權益股東		(173,587)	181,602
非控制股東權益		<u>(11,751)</u>	<u>30,144</u>
本年度(虧損)／溢利		<u><u>(185,338)</u></u>	<u><u>211,746</u></u>
每股(虧損)／盈利(人民幣元)			
基本	9(a)	<u><u>(0.113)</u></u>	<u><u>0.123</u></u>
攤薄	9(b)	<u><u>不適用</u></u>	<u><u>0.122</u></u>

綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(以人民幣呈列)

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
本年度(虧損)/溢利	(185,338)	211,746
本年度其他全面收入(除稅前及除稅後):		
換算為呈報貨幣產生的匯兌差額	<u>(5,696)</u>	<u>(17,069)</u>
本年度全面收入總額	<u><u>(191,034)</u></u>	<u><u>194,677</u></u>
可供分配予:		
本公司權益股東	(179,283)	164,533
非控制股東權益	<u>(11,751)</u>	<u>30,144</u>
本年度全面收入總額	<u><u>(191,034)</u></u>	<u><u>194,677</u></u>

綜合財務狀況表

於二零一二年十二月三十一日

(以人民幣呈列)

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,600,602	3,351,981
租賃預付款		279,531	286,664
無形資產		53,505	67,511
於一家聯營公司的權益		70	–
應收關聯公司之款項		4,473	15,268
可供出售投資		1,000	1,000
遞延稅項資產		107,676	79,274
		<u>4,046,857</u>	<u>3,801,698</u>
流動資產			
存貨		433,663	661,996
應收賬款及其他應收款	10	895,684	966,211
預付所得稅		17,654	13,086
現金及現金等價物		324,265	545,821
		<u>1,671,266</u>	<u>2,187,114</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	11	1,676,108	1,786,269
銀行及其他貸款		1,227,817	789,973
無抵押票據	12	148,500	382,851
應付所得稅		57,851	54,289
		<u>3,110,276</u>	<u>3,013,382</u>
流動負債淨額		<u>(1,439,010)</u>	<u>(826,268)</u>
資產總額減流動負債		<u>2,607,847</u>	<u>2,975,430</u>
非流動負債			
銀行及其他貸款		248,005	274,073
應付一家關聯公司款項		7,380	14,144
無抵押票據	12	–	146,700
遞延稅項負債		31,721	33,136
		<u>287,106</u>	<u>468,053</u>
資產淨額		<u>2,320,741</u>	<u>2,507,377</u>
資本及儲備			
股本		74,553	74,553
儲備		2,000,421	2,172,237
本公司權益股東應佔權益總額		<u>2,074,974</u>	<u>2,246,790</u>
非控制股東權益		<u>245,767</u>	<u>260,587</u>
權益總額		<u>2,320,741</u>	<u>2,507,377</u>

綜合股東權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(以人民幣呈列)

	本公司權益股東應佔										非控制 股東權益	權益總額
	股本	股份溢價	股份獎勵 計劃持有 之股份	資本儲備	法定儲備	其他儲備	匯兌儲備	保留溢利	總計			
	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	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	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年												
一月一日的結餘	66,422	1,396,274	-	16,951	40,785	(457,290)	(225)	388,736	1,451,653	491,652	1,943,305	
二零一一年權益變動：												
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	181,602	181,602	30,144	211,746	
其他全面收入	-	-	-	-	-	-	(17,069)	-	(17,069)	-	(17,069)	
本年度全面收入總額	-	-	-	-	-	-	(17,069)	181,602	164,533	30,144	194,677	
已批准的上年股息 (附註14(b))	-	(17,305)	-	-	-	-	-	-	(17,305)	-	(17,305)	
發行股份	8,367	652,640	-	-	-	-	-	-	661,007	-	661,007	
購入本身股份												
- 已付面值	(236)	-	-	-	-	-	-	-	(236)	-	(236)	
- 已付溢價	-	-	-	-	-	-	-	(13,430)	(13,430)	-	(13,430)	
股份獎勵計劃項下 已購入股份 (附註13(b))	-	-	(13,936)	-	-	-	-	-	(13,936)	-	(13,936)	
非控制股東權益出資額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,251	13,251	
收購非控制股東權益 產生的對股東權益 的影響	-	-	-	-	-	13,535	-	-	13,535	(274,460)	(260,925)	
以權益結算的股份支付 交易(附註13(a))	-	-	-	969	-	-	-	-	969	-	969	
儲備間轉撥	-	-	-	-	-	(3,877)	-	3,877	-	-	-	
	8,131	635,335	(13,936)	969	-	9,658	-	(9,553)	630,604	(261,209)	369,395	
於二零一一年												
十二月三十一日的結餘	74,553	2,031,609	(13,936)	17,920	40,785	(447,632)	(17,294)	560,785	2,246,790	260,587	2,507,377	

本公司權益股東應佔

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股份獎勵	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控制	
			計劃持有 之股份 人民幣千元							股東權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一二年 一月一日的結餘	74,553	2,031,609	(13,936)	17,920	40,785	(447,632)	(17,294)	560,785	2,246,790	260,587	2,507,377
二零一二年權益變動：											
本年度虧損	-	-	-	-	-	-	-	(173,587)	(173,587)	(11,751)	(185,338)
其他全面收入	-	-	-	-	-	-	(5,696)	-	(5,696)	-	(5,696)
本年度全面收入總額	-	-	-	-	-	-	(5,696)	(173,587)	(179,283)	(11,751)	(191,034)
儲備間轉撥	-	(12,567)	-	12,567	-	-	-	-	-	-	-
已批准的上年分派 (附註14(b))	-	-	-	(12,567)	-	-	-	-	(12,567)	-	(12,567)
股份獎勵計劃項下 已購入股份(附註13(b))	-	-	(4,091)	-	-	-	-	-	(4,091)	-	(4,091)
股份獎勵計劃項下已授予 股份(附註13(b))	-	-	-	23,959	-	-	-	-	23,959	-	23,959
股份獎勵計劃項下已歸屬 股份(附註13(b))	-	-	18,027	(23,959)	-	-	-	5,932	-	-	-
收購非控制股東權益 產生的對股東權益 的影響	-	-	-	-	-	166	-	-	166	(3,069)	(2,903)
	-	(12,567)	13,936	-	-	166	-	5,932	7,467	(3,069)	4,398
於二零一二年 十二月三十一日的結餘	74,553	2,019,042	-	17,920	40,785	(447,466)	(22,990)	393,130	2,074,974	245,767	2,320,741

附註

(除另有指明外，以人民幣呈列)

1 公司資料

本公司於二零零四年十月二十七日根據百慕達一九八一年公司法在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於二零零五年六月二十三日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）及本集團於一家聯營公司的權益。本集團主要從事生產、營銷及分銷玻璃及玻璃製品以及研發玻璃生產技術。

2 合規聲明

財務報表已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，此統稱包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。財務報表亦符合聯交所證券上市規則的適用披露條文。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則，該等準則於本集團及本公司的本會計期間開始生效或可供提前採用。於財務報表內，於本會計期間或過往會計期間首次應用與本集團有關的會計準則而引致的會計政策變動載於附註4。

3 財務報表的編製基準

截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表涵蓋本集團及本集團於一家聯營公司的權益。

編製財務報表所用的計算基準為歷史成本基準。

管理層編製符合香港財務報告準則的財務報表須作出可影響政策採用及資產、負債、收入及支出呈報金額的判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃根據過往經驗及多個在有關情況下認為合理的其他因素作出，其結果成為判斷其他來源並不顯而易見的資產與負債賬面值的基準。實際結果可能與有關估計不同。

有關估計及相關假設乃按持續基準進行檢討。倘會計估計修訂只影響修訂有關估計的期間，則有關修訂於該期間確認；倘有關修訂影響當期及日後期間，則於修訂期間及日後期間確認。

4 會計政策的變動

香港會計師公會已頒佈若干香港財務報告準則修訂，並於本集團及本公司的本會計期間首次生效。其中下列變動與本集團的財務報表有關：

- 香港財務報告準則第7號之修訂，*金融工具：披露－轉讓金融資產*

本集團並無運用本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

香港財務報告準則第7號之修訂要求財務報表載有若干披露，其乃有關已轉讓而並無完全終止確認的金融資產，以及已完全終止確認的已轉讓金融資產的任何持續參與，而不論有關轉讓交易在何時發生。然而，實體於首個採用年度無須提供比較期的披露資料。本集團於過往期間及本期間並無根據修訂須在本會計期間作出披露的任何重大金融資產轉讓事項。

5 營業額及分部報告

(a) 營業額

本集團的主要業務為生產、銷售及分銷玻璃及玻璃產品以及開發玻璃生產技術。

營業額是指供應給客戶貨品的銷售價值，扣除增值稅。

本集團的客戶群呈多樣化，並無客戶與本集團的交易額超過本集團於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度營業額的10%。

本集團主要業務的其他詳情於下文披露。

(b) 分部報告

本集團按產品管理其業務。與出於分配資源以及評估表現的目的而向本集團最高級行政管理層作內部報告的資料一致的方式，本集團列報以下四個經營分部。並無彙集經營分部，以構成以下可呈報分部：

- 無色玻璃產品：本分部生產、推廣及分銷無色玻璃產品。
- 有色玻璃產品：本分部生產、推廣及分銷有色玻璃產品。
- 鍍膜玻璃產品：本分部生產、推廣及分銷鍍膜玻璃產品。
- 節能及新能源玻璃產品：本分部生產、推廣及分銷節能及新能源玻璃產品，例如超白玻璃、低幅射鍍膜玻璃及光伏電池模塊產品。

(i) 分部業績

為評估分部表現及分配分部資源，本集團高層行政管理人員按以下基準監控各可呈報分部應佔的業績：

收益及開支乃參考該等分部產生的銷售額及該等分部招致的開支分配至可呈報分部。用於報告分部溢利之計算方法為毛利。於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，並無發生分部間銷售。本集團的其他經營開支，例如分銷成本及行政開支，以及資產及負債，包括分享技術知識，並非根據個別分部計量。因此，並無呈列分部資產及負債的資料，或有關資本開支、利息收入及利息支出的資料。

本集團於截至二零一二及二零一一年十二月三十一日止年度向最高層行政管理人員提供用於分配資源及評估分部表現之可呈報分部資料載列如下。

	無色玻璃產品		有色玻璃產品		鍍膜玻璃產品		節能及 新能源玻璃產品		總計	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
自外界客戶所得收益 及應呈報分部收益	945,694	970,463	727,790	762,855	585,328	884,534	291,363	328,196	2,550,175	2,946,048
應呈報分部毛利	58,689	97,741	45,817	77,817	55,676	194,098	49,872	72,352	210,054	442,008

(ii) 地域資料

下表載列有關(i)本集團來自外界客戶的收益；及(ii)本集團物業、廠房及設備、租賃預付款、無形資產、商譽及於聯營公司的權益(統稱為「特定非流動資產」)的地域資料。客戶所在地按送貨地點而定。特定非流動資產方面，物業、廠房及設備和租賃預付款所在地是根據資產的實際位置而定，無形資產及商譽所在地按所獲分配的營運地點而定，而於聯營公司的權益則按營運地點而定。

	來自外界客戶的收益		特定非流動資產	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
中華人民共和國(「中國」) (包括香港)(總部位置)	2,005,318	2,198,242	3,933,708	3,706,156
中東	255,392	317,739	-	-
南韓	55,203	78,958	-	-
巴西	20,475	44,371	-	-
哥倫比亞	17,136	9,149	-	-
台灣	8,866	7,078	-	-
尼日利亞	6,807	8,349	-	-
馬來西亞	6,767	14,165	-	-
其他國家	174,211	267,997	-	-
	544,857	747,806	-	-
	2,550,175	2,946,048	3,933,708	3,706,156

6 其他收入及(虧損)／收入淨額

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
其他收入		
利息收入	16,023	8,191
政府補助	18,733	59,397
其他	20,899	8,541
	<u>55,655</u>	<u>76,129</u>

其他(虧損)／收入淨額

銷售原材料及廢料的收益淨額	4,744	8,357
出售物業、廠房及設備及土地使用權的 (虧損)／收益淨額	(7,940)	172,242
	<u>(3,196)</u>	<u>180,599</u>

7 除稅前(虧損)／溢利

除稅前(虧損)／溢利已扣除／(計入)：

(a) 融資成本：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銀行墊款及其他借貸的利息	117,357	109,355
銀行費用及其他融資成本	20,020	15,304
	<u>137,377</u>	<u>124,659</u>
借貸成本總額	137,377	124,659
減：已資本化在物業、廠房及設備的金額*	(28,561)	(21,357)
	<u>108,816</u>	<u>103,302</u>
借貸成本淨額	108,816	103,302
外匯收益淨額	(2,023)	(34,945)
	<u>106,793</u>	<u>68,357</u>

* 截至二零一二年十二月三十一日止年度，借貸成本已按年利率6.39% (二零一一年：年利率6.28%) 資本化。

(b) 員工成本#：	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	239,645	264,699
定額供款退休計劃供款	31,639	31,637
有關以權益結算的股份支付費用：		
— 購股權計劃 (見附註13(a))	—	969
— 股份獎勵計劃 (見附註13(b))	23,959	—
	<u>295,243</u>	<u>297,305</u>
(c) 其他項目：	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
存貨成本#	2,340,121	2,504,040
核數師酬金—審計服務	7,000	7,000
折舊及攤銷#	248,153	245,783
應收賬款及其他應收款的減值虧損	4,552	3,629
有關下列各項的經營租賃費用		
— 土地	168	254
— 廠房及樓宇	7,989	5,270
— 汽車	2,586	1,371
研發成本 (資本化成本及有關攤銷成本除外)	<u>6,218</u>	<u>6,187</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度，存貨成本中包括的與員工成本及折舊及攤銷支出有關的成本為人民幣386,700,000元 (二零一一年：人民幣393,900,000元)，該等金額亦已記入上表或附註7(b)分別列示的各類開支總額中。

8 綜合損益表內所得稅

(a) 綜合損益表內的所得稅為：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
即期稅項－中國所得稅		
－本年度撥備	24,438	91,545
－往年撥備不足	1,746	197
	<u>26,184</u>	<u>91,742</u>
遞延稅項		
－暫時差異的產生及撥回	(46,156)	(21,990)
－遞延稅項資產撇減	16,339	–
	<u>(29,817)</u>	<u>(21,990)</u>
	<u>(3,633)</u>	<u>69,752</u>

(b) 稅項支出與會計(虧損)/溢利按適用稅率計算的對賬：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利	<u>(188,971)</u>	<u>281,498</u>
按有關稅項司法權區溢利的適用稅率計算		
除稅前(虧損)/溢利的預期稅項		
(附註(i)、(ii)及(iii))	(34,774)	78,303
不可扣減支出的稅項影響	7,698	2,813
未確認的未利用稅項虧損的稅項影響	5,783	7,000
稅項抵免(附註(iv)、(v)、(vi)及(vii))	(425)	(18,561)
遞延稅項資產撇減的稅項影響(附註(viii))	16,339	–
往年撥備不足	1,746	197
所得稅	<u>(3,633)</u>	<u>69,752</u>

附註：

- (i) 由於本公司及本集團一家於香港註冊成立的附屬公司於截至二零一二年十二月三十一日止年度並無應繳付香港利得稅的應課稅溢利(二零一一年：人民幣零元)，故並無為香港利得稅撥備。
- (ii) 根據本公司及本集團於中國(包括香港)以外的國家註冊成立的附屬公司各自註冊所在國家的規則及規定，該等公司均毋須繳納任何所得稅。
- (iii) 本集團於中國成立的附屬公司須按25%(二零一一年：25%)的稅率繳納中國企業所得稅。
- (iv) 本集團若干於中國成立的附屬公司乃登記為外商投資企業，而根據中國適用於外商投資企業的相關所得稅規則及規定，該等附屬公司已獲各自的稅務局批准，可從抵銷過往年度產生的可扣減虧損(如有)後的首個獲利年度起，第一年和第二年免徵中國企業所得稅，第三至第五年減半徵收中國企業所得稅，或倘有關附屬公司有權但並未開始享受免稅期，則根據下文附註8(b)(v)所提及新稅法，免稅期須於二零零八年即時開始。
- (v) 於二零零七年三月十六日，第十屆全國人民代表大會第五次會議通過《中國企業所得稅法》(「新稅法」)，並將由二零零八年一月一日起生效。根據新稅法，本集團於中國成立的附屬公司的適用所得稅率將由二零零八年一月一日起改為25%，或於五年期內逐漸增至25%，前提是該附屬公司先前享有低於25%之優惠稅率。
- (vi) 本集團其中一家於中國成立的附屬公司已獲稅務局批准，可享有中國西部開發計劃第二期所指實體適用的稅務利益，因此享有15%(二零一一年：15%)之優惠中國企業所得稅稅率。
- (vii) 本集團其中一家於中國成立的附屬公司已於二零一一年獲稅務局批准，作為高新科技企業課稅，因此於二零一一年至二零一三年享有15%之優惠中國企業所得稅稅率。
- (viii) 於二零一二年，本集團撇減先前確認的稅務虧損人民幣16,300,000元，原因為該等未利用稅務虧損已經於二零一二年屆滿，或由於本集團若干附屬公司未來經營業績的估計變動，預期其利用額減少。

9 每股(虧損)/盈利

(a) 每股基本(虧損)/盈利

截至二零一二年十二月三十一日止年度的每股基本虧損乃根據本公司普通權益股東應佔虧損人民幣173,600,000元(二零一一年:本公司普通權益股東應佔溢利人民幣181,600,000元)及年內已發行普通股加權平均數1,533,485,000股(二零一一年:1,476,817,000股普通股)計算如下:

普通股加權平均數:

	二零一二年 千	二零一一年 千
於一月一日已發行普通股	1,536,511	677,900
於二零一一年分拆股份之影響	-	677,900
於二零一一年五月十九日已發行股份之影響	-	124,384
於二零一一年購回股份之影響	-	(3,042)
股份獎勵計劃項下購買股份及歸屬之影響 (附註13(b))	(3,026)	(325)
於十二月三十一日之普通股加權平均數	<u>1,533,485</u>	<u>1,476,817</u>

(b) 每股攤薄盈利

於截至二零一二年十二月三十一日止年度內,並無潛在攤薄普通股。

截至二零一一年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利乃根據本公司普通權益股東應佔溢利人民幣181,600,000元及截至二零一一年十二月三十一日止年度已發行普通股加權平均數1,489,450,000股計算如下:

	二零一一年 千
於十二月三十一日之普通股加權平均數	1,476,817
視作根據本公司的購股權計劃以零代價發行股份之影響(附註13(a))	<u>12,633</u>
於十二月三十一日之普通股(攤薄)加權平均數	<u>1,489,450</u>

10 應收賬款及其他應收款

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應收賬款：		
— 第三方	260,651	292,470
— 本集團一家附屬公司的非控制權益持有人的 一家關聯方	19,148	20,269
— 同時受到重大影響的公司	7,514	11,065
應收票據	237,613	166,021
	<u>524,926</u>	<u>489,825</u>
減：呆賬撥備	(24,892)	(20,316)
	<u>500,034</u>	<u>469,509</u>
	-----	-----
應收關聯公司款項：		
— 本公司權益股東及彼等的關聯方	1,023	1,812
— 本集團一家聯營公司	4,935	4,403
— 同時受到重大影響的公司	8,224	47,408
	<u>14,182</u>	<u>53,623</u>
減：呆賬撥備	(3,051)	(3,074)
	<u>11,131</u>	<u>50,549</u>
	-----	-----
預付款、押金及其他應收款	391,928	453,563
減：呆賬撥備	(7,409)	(7,410)
	<u>384,519</u>	<u>446,153</u>
	-----	-----
	<u>895,684</u>	<u>966,211</u>
	=====	=====

所有應收賬款及其他應收款預期可於一年內收回或確認為支出。一般而言，所有客戶必須在發貨前以現金支付貨款。管理層根據對個別客戶進行的信用評價，提供給客戶為期三至六個月的信貸期（從發票日起計算）或個別磋商的還款期。

計入應收賬款及其他應收款中的應收賬款及應收票據(扣除呆賬撥備)，於報告期末(根據發票日期)的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一個月內	148,495	204,786
多於一個月但少於三個月	97,225	116,264
多於三個月但少於六個月	110,487	114,045
六個月以上	143,827	34,414
	<u>500,034</u>	<u>469,509</u>

11 應付賬款及其他應付款

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應付賬款：		
— 第三方	520,635	597,012
— 本集團一家附屬公司非控股權益持有人的一家關聯方	550	550
— 同時受到重大影響的公司	3,177	3,217
應付票據	233,225	147,450
	<u>757,587</u>	<u>748,229</u>
應付關聯公司款項：		
— 一名本公司之權益股東	3,621	6,621
— 本集團一家附屬公司非控股權益持有人的 一家關聯公司	15,540	—
— 同時受到重大影響的公司	16,383	43,188
	<u>35,544</u>	<u>49,809</u>
預提費用及其他應付款	780,211	872,756
按攤銷成本計量的金融負債	1,573,342	1,670,794
來自客戶的預付款	102,766	115,475
	<u>1,676,108</u>	<u>1,786,269</u>

預期所有應付賬款及其他應付款將於一年內償還或確認為收入或按要求時償還。

計入應付賬款及其他應付款中的應付賬款及應付票據，於報告期末（根據發票日期）的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
一個月內或按要求償還	570,067	633,979
一個月後但於六個月內	187,520	114,250
	<u>757,587</u>	<u>748,229</u>
12 無抵押票據		
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
二零一二年到期9.625%無抵押票據	-	382,851
二零一三年到期4.95%無抵押票據	148,500	146,700
	<u>148,500</u>	<u>529,551</u>
減：無抵押票據的即期部份	<u>(148,500)</u>	<u>(382,851)</u>
	<u>-</u>	<u>146,700</u>

13 以權益結算股份支付交易

(a) 購股權計劃

本公司設有於二零零五年五月三十日採納的購股權計劃，據此，本公司董事獲授權酌情邀請(i)本公司、本集團任何成員公司或本集團任何成員公司持有股權的實體（「被投資實體」）的任何執行董事或僱員（不論為全職或兼職）；(ii)本公司、本集團任何成員公司或任何被投資實體的任何非執行董事（包括獨立非執行董事）；(iii)本公司、本集團任何成員公司或任何被投資實體的任何貨品或服務供應商；(iv)本公司、本集團任何成員公司或任何被投資實體的任何客戶；及(v)向本公司、本集團任何成員公司或任何被投資實體提供研究、開發或技術支援的任何人士或實體，按1.00港元代價接納可認購本公司股份的購股權。就已授出的購股權而言，其中40%將自授出日期起一年後可行權；30%將自授出日期起兩年後可行權；而其餘30%將自授出日期起三年後可行權。購股權將於二零一五年五月二十九日失效。每份購股權均賦予持有人認購本公司一股普通股的權利。

(i) 授出條款及條件如下：

	工具數目	行權條件	購股權的 合約年期
授予董事的購股權：			
—二零零八年二月二十九日	4,280,000	授出日期起一年後	7.25年
—二零零八年二月二十九日	3,210,000	授出日期起兩年後	7.25年
—二零零八年二月二十九日	3,210,000	授出日期起三年後	7.25年
授予僱員的購股權：			
—二零零八年二月二十九日	11,720,000	授出日期起一年後	7.25年
—二零零八年二月二十九日	8,790,000	授出日期起兩年後	7.25年
—二零零八年二月二十九日	8,790,000	授出日期起三年後	7.25年
所授購股權總數	<u>40,000,000</u>		

(ii) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	二零一二年		二零一一年	
	加權平均 行使價	購股權數目 千份	加權平均 行使價	購股權數目 千份
年初尚未行使 於二零一一年分拆 股份的影響	1.75港元	38,600	3.50港元	19,300
		—		19,300
年末尚未行使	1.75港元	38,600	1.75港元	38,600
年末可予行使	1.75港元	38,600	1.75港元	38,600

於二零一二年十二月三十一日尚未行使的購股權的行使價為1.75港元(二零一一年十二月三十一日：1.75港元)，而加權平均剩餘合約年限為2.42年(二零一一年十二月三十一日：3.42年)。

(b) 股份獎勵計劃

於二零一一年十二月十二日(「採納日期」)，本公司董事採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)作為獎勵及挽留本集團僱員的方法，以及為本集團的進一步發展而吸納適合的人員。已成立信託，以管理股份獎勵計劃。

根據股份獎勵計劃，該信託可以本集團提供的現金，於聯交所購買本公司的股份，以及持有該等股份直至該等股份被歸屬為止。

本公司董事可不時按其酌情權揀選本集團的僱員參加股份獎勵計劃，以及按零代價，向任何經揀選的本集團僱員授出有關數目的獎勵股份。本公司董事有權就歸屬獎勵股份而施加任何條件(包括於獎勵後繼續服務本集團的期間)。此外，任何經揀選僱員不得於該等獎勵股份的歸屬日期後一年期間內，轉讓或出售超過50%獎勵股份。

股份獎勵計劃於採納日期生效，以及將於以下兩者之較早者終止：(i)採納日期的第十個週年日，及(ii)本公司董事決定的提早終止日期。

(i) 根據股份獎勵計劃持有的股份詳情如下：

	二零一二年			二零一一年		
	平均 購買價 港元	所持股份 數目	價值 人民幣千元	平均 購買價 港元	所持股份 數目	價值 人民幣千元
於一月一日	1.26	13,636,000	13,936	-	-	-
年內購買的股份	1.25	4,024,000	4,091	1.26	13,636,000	13,936
年內歸屬的股份		(17,660,000)	(18,027)		-	-
於十二月三十一日		-	-	1.26	13,636,000	13,936

於二零一二年二月十六日，17,660,000股根據股份獎勵計劃持有的普通股已授予本集團若干董事及僱員，有關公允價值為每股1.67港元（相等於每股約人民幣1.36元）。獎勵股份的公允價值乃參考本公司普通股於二零一二年二月十六日的收市價而釐定。所有獎勵股份均已經於二零一二年十二月十二日歸屬。

14 股息／分派

(a) 應付本公司權益股東的本年股息／分派

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於報告期末後建議派發末期股息／ 分派每股普通股零港元 (二零一一年：每股普通股0.01港元)	-	12,567

(b) 年內獲批准的上一個財政年度應付本公司權益股東的分派／股息

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
就上一個財政年度，年內已批准及已支付末期 分派／股息每股普通股0.01港元（二零一一年： 每股普通股0.015港元）	12,567	17,305

管理層分析及討論

市場回顧

2012年，中國玻璃行業受到國家對房地產行業持續調控，及消化以前年度過快增長產能的雙重影響，市場競爭激烈，玻璃產品價格普遍下降。

據玻璃信息網統計，2012年全國新增玻璃生產線21條，新增產能0.83億重箱，較上年度增長10%；全年停產、冷修玻璃生產線平均70條左右。根據國家統計局數據，2012年全國平板玻璃產量為7.14億重箱，比去年下降3.2%。這是自2000年以來首次出現了同比負增長。

汽車行業增長幅度放緩，對玻璃需求的拉動亦效應下滑；節能玻璃需求增長，但受房地產整體行業不景氣，新開工項目減少以及全國性立法並未推開等影響，低幅射鍍膜(Low-E)玻璃等產品尚未形成爆發性增長。

在市場需求放緩的影響下，2012年度玻璃產品市場售價先跌後回穩，然後緩慢上升形成築底的走勢。玻璃價格雖有起伏，但全年價格仍處於低位運行。2012年度，主要原、燃材料價格略有下調，玻璃行業製造成本略微下降。而隨著中國對節能減排、生態環保等方面的要求逐步增強，對整個行業的利潤空間形成很大的壓力。

業務回顧

概述

至2012年末，本集團共擁有玻璃生產線17條，由14條浮法玻璃生產線及3條太陽能超白光伏壓花玻璃生產線組成，日熔化量達7,630噸。2012年末，本集團實際運行11條玻璃生產線。北京1條浮法生產線、宿遷1條浮法生產線、南京3條壓花生產線因冷修或技改原因停產，烏海1條浮法生產線正在進行異地搬遷建設尚未正式投產。此外，威海其中1條浮法生產線因冷修及技改而停產半年，並已於2012年度恢復生產。

另外，本集團還擁有1條年產量300萬平方米的離線Low-E玻璃生產線，和1條年產12MW非晶硅薄膜電池生產線，各生產線在2012年度均正常運行。與此同時，另有1條年產15MW非晶硅薄膜電池生產線正在建設之中。

原材料價格與製造成本

受國內、外經濟放緩的影響，大宗原材料需求疲軟，玻璃生產所需各種原、燃材料價格走勢多以低位波動為主，而人工成本則普遍上升。

2012年，純鹼行業受產能過剩、下游需求不足影響，全年價格處於低位；玻璃生產所需燃料油、石油焦、煤炭等價格水平也較上一年度略有下跌。

玻璃生產所需硅質原料受玻璃行業不景氣影響，供需壓力進一步緩解，價格較上一年度小幅下調。

此外，本集團繼續推廣低成本燃料替代技術的使用及控制了產品的製造成本，2012年度，玻璃產品的平均銷售成本較去年同期下降了12%。

生產、銷售及售價

本集團2012年度累計生產各種玻璃3,552萬重箱，較上年同期水平降9.44%。產量下降的主要原因為，部分生產線因搬遷新建、冷修、技改等原因而暫時停產。2012年度全年累計銷售各種玻璃3,755萬重箱，產銷率105.7%。

受市場需求放緩，競爭加劇的影響，2012年度玻璃市場價格大幅下降。同時，本集團利用市場低迷時期，增加了新技術在生產線上的實驗性應用，使得產品結構中普通玻璃比重略有增加。本集團2012年度平均銷售價格大幅降低，從而導致利潤率下降。產品售價的下跌是本集團2012年度虧損的主要原因。

戰略計劃落實情況

2012年度玻璃行業延續頹勢，雖在2012下半年市場略有回復，但全年仍屬於低迷狀態，給本集團的經營造成了巨大的壓力。面對困境，集團始終堅持「兩高一低」的發展戰略，採取如下舉措，積極應對充滿不確定因素及挑戰的市場狀況：

- 一、持續加大新產品研發及產業化進程：順利完成在綫透明導電氧化物鍍膜(TCO)玻璃的專家組鑒定，Low-E玻璃、鈦系易潔膜玻璃的穩定、持續生產及自主研製出離線雙銀Low-E玻璃。同時，在行業低谷期，加大對現有生產線的生產升級、產品升級和搬遷建設。至2013年初，本集團順利完成烏海基地800噸生產線搬遷建設，東台基地超厚玻璃生產等項目。
- 二、加大提升高品質生產：強化生產管理，提高產品質量，降低成本，提高效益。2012年本集團集中精力推行標準化生產，促進生產線的穩產、高產，為未來新技術在不同生產線應用取得相同的生產效率奠定了基礎。
- 三、低成本戰略：2012年本集團繼續貫徹3年規劃中的低成本能源替代策略。同時，考慮到國家對環保節能加強管控的情況，本集團加大力度推進在現有生產線上加建餘熱發電系統。這將充分利用生產線熱能，極大的減少能源損耗，降低了產品成本。此外，本集團利用生產線升級、技術提升的機會，積極推動減員增效工作，提高全員勞動生產率。

本集團在加強內部管理的同時，還認真分析市場需求、競爭產品、未來趨勢，結合各生產線所在區域、特色，本集團也將選擇高附加值、差異化產品生產，以適應市場，提高產品競爭力，強化公司在鍍膜領域的引導地位。並在此基礎上積極推進營銷整合、優化營銷模式。

財務回顧

營業額

本集團的營業額從截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣29.46億元減至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣25.50億元，降幅約為13%。營業額下降的主要原因是，本年度玻璃市場價格大幅下降，導致本集團全年平均售價較上一年度下降了19%。

銷售成本

本集團的銷售成本從截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣25.04億元減至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣23.40億元，降幅約為7%。下降主要原因是純鹼、石油焦等主要原燃材料價格下降，以及本集團採取低成本燃料技術替換的策略取得成效。

毛利

本集團的毛利從截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣4.42億元下降至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣2.10億元，降幅約為52%。主要原因是毛利率的降低，毛利率由二零一一年的15%降至二零一二年的8.2%，主要受上述平均售價下降之因素影響所致。

其他(虧損)／收入淨額

本集團的其他(虧損)／收入淨額從截至二零一一年十二月三十一日止年度人民幣1.81億元的收入降至截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣0.03億元的虧損。二零一一年收入淨額的主要由來是二零一一年烏海當地政府收回本公司附屬公司烏海藍星玻璃有限責任公司的土地使用權產生收益約人民幣1.68億元。於二零一二年並無類似收入。

分銷成本

本集團的分銷成本從截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣9,800萬元降至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣9,000萬元，降幅約為8%。主要是由於本集團出口銷量及單位出口費用下降，導致本集團出口費用下降所致。

行政費用

本集團的行政費用從截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣2.51億元上升至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣2.55億元，升幅約為2%。上升主要是由於行政部門員工成本由二零一一年的人民幣0.99億元增加至二零一二年的人民幣1.04億元所致。

融資成本

本集團的融資成本從截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣6,800萬元升至為截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣1.07億元。主要原因是本集團因人民幣升值以致獲得的匯兌收益減少所致。

流動資產

本集團的流動資產於二零一一年十二月三十一日的人民幣21.87億元降至至於二零一二年十二月三十一日的人民幣16.71億元，降幅約為24%。主要是由於存貨減少和現金及現金等價物等流動資產降低所致。

流動負債

本集團的流動負債於二零一一年十二月三十一日的人民幣30.13億元上升至於二零一二年十二月三十一日的人民幣31.10億元，升幅約為3%。主要是短期銀行及其他貸款較二零一一年增加人民幣4.38億元以及人民幣1.49億元的無抵押票據將於二零一三年度到期，本年度將其轉入流動負債所致。

非流動負債

本集團的非流動負債於二零一一年十二月三十一日的人民幣4.68億元降低至於二零一二年十二月三十一日的人民幣2.87億元，降幅約為39%。主要是人民幣1.49億元的無抵押票據將於二零一三年度到期，本年度將其從非流動負債轉撥至流動負債所致。

資本架構、流動資金、財務資源及資產負債比率

於二零一二年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣3.24億元(二零一一年十二月三十一日：人民幣5.46億元)，其中94%(二零一一年十二月三十一日：86%)以人民幣列值，3%(二零一一年十二月三十一日：11%)以美元(「美元」)列值及3%(二零一一年十二月三十一日：3%)以港元(「港元」)列值；未償還銀行及其他貸款為人民幣14.76億元(二零一一年十二月三十一日：人民幣10.64億元)，其中89%(二零一一年十二月三十一日：84%)以人民幣及11%(二零一一年十二月三十一日：16%)以美元列值；及未贖回無抵押票據人民幣1.49億元(二零一一年十二月三十一日：人民幣5.30億元)，全部均以人民幣(二零一一年十二月三十一日：28%以人民幣及72%以美元)列值。

於二零一二年十二月三十一日，債務權益比率(計息債務總額除以資產總額)為29%(二零一一年十二月三十一日：27%)。於二零一二年十二月三十一日，本集團的流動比率(流動資產除以流動負債)為0.54(二零一一年十二月三十一日：0.73)。本集團於二零一二年十二月三十一日錄得流動負債淨額人民幣14.39億元(二零一一年十二月三十一日：人民幣8.26億元)。本集團資產負債比率(總負債除以總資產)為0.59(二零一一年十二月三十一日：0.58)。

有關本集團無抵押票據的詳情載於附註12。

重大收購或出售

於二零一二年十二月十九日，本集團收購威海藍星玻璃有限公司（「威海藍星」）0.42%股權，代價為人民幣2,900,000元。完成上述收購後，本集團於威海藍星的實際權益由89.97%增至90.42%。

除上文所披露者外，截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大投資或資本資產，亦無任何重大的附屬公司及聯營公司收購或出售事項。

人力資源及僱員薪酬

於二零一二年十二月三十一日，本集團在中國及香港合共聘用約5,963位員工（二零一一年十二月三十一日：約6,584位）。本集團的薪酬政策在有關市場情況下，僱員薪酬保持在具競爭力之水平，並根據僱員表現作出調整。

本集團於中國及香港成立的公司的僱員分別參與定額供款退休福利計劃及强制性公積金計劃。有關員工成本及退休金計劃的詳情載於附註7(b)。

或有負債

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

匯率波動風險及有關對沖

本集團之交易及貨幣資產主要以人民幣、港幣、美元及歐元（「歐元」）計算。本集團中國附屬公司之營運支出及內銷主要為人民幣，而本集團的若干借款則以美元為單位。本集團認為未來人民幣是否波動將和國民經濟的發展密切相關。本公司的資產、溢利及股息可能受人民幣匯率浮動影響。於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團並無就對沖採用任何衍生工具。

主要客戶及供貨商

本集團主要供貨商及客戶應佔截至二零一二年十二月三十一日止年度買賣百分比如下：

購買

—最大供貨商	5%
—五大供貨商合計	22%

出售

—最大客戶	9%
—五大客戶合計	16%

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，概無任何董事或董事的任何連絡人或本公司任何主要股東（據董事所知持有本公司股本5%以上）在任何本集團五大客戶及供貨商中擁有任何權益。

贖回尚餘之美元票據

本集團於二零零七年七月十二日，按面值發行本金總額為100,000,000美元，年利率為9.625厘的無抵押票據。於二零零九年七月三十一日，本集團贖回本金總額為39,110,000美元的票據。該未贖回的無抵押票據本金為60,890,000美元，並於二零一二年七月十二日屆滿，本集團於同日根據其條款及條件贖回所有尚餘的票據。

展望及貿易前景

隨著國家城鎮化進程的推進，以及繼續抓好保障性安居工程的安排，房地產行業結構調整的效果將逐漸顯現，預計2013年度玻璃需求將逐漸好轉。同時，部分新建、冷修生產線預期將在2013年度點火投產，造成供給量的增長。整體而言，預計2013年度玻璃行業將逐漸走出2012年度低谷期，並處於供需平衡狀態。

此外，玻璃期貨交易品種自2012年經中國證監會批准開設以來成交活躍，雖然目前行業內參與該類活動的製造企業並不多，但該品種已明顯開始影響玻璃尤其是普通白玻的定價，預計未來，玻璃期貨品種將有效的發揮作用，逐步熨平周期，降低普通白玻產品價格波動的劇烈程度，這都有助於2013年玻璃市場的穩定發展。

國際、國內宏觀經濟發展形勢的影響

2013年，預計世界經濟仍將處於危機後的調整期，經濟增長比較脆弱，但復蘇趨勢較明顯。預計中國經濟將趨於穩定，積極因素進一步增多，增長動力有所增強，呈現回升向好態勢。

相關國家政策和產業政策

國家中央經濟工作會議提出積極穩妥推進城鎮化，著力提高城鎮化質量。城鎮化是擴大內需的潛力所在，這將有力刺激玻璃需求。同時，國家也明確提出轉變城鄉建設模式和建築業發展方式，提高資源利用效率，實現節能減排約束性目標，建設資源節約型、環境友好型社會的目標。作為建築節能中最便捷的玻璃節能將會為Low-E玻璃、陽光易潔鍍膜(Sun-E)玻璃以及各種中空、夾層等具有安全節能環保玻璃的發展帶來極其廣闊前景。此外新能源產品，特別是建築節能一體化產品，也會越來越受重視，這為TCO玻璃等太陽能產品提供了發展的政策保障。

此外，中國政府開始積極支持在玻璃行業重點支持培育大企業集團，以便加速行業的整合，本集團已正式列入第一批行業協會推薦的重點培育的大企業集團名單。

本集團一直致力轉型成為中國領先的節能、新能源等高附加值玻璃生產商，這與國家宏觀產業政策和經濟發展戰略的引導方向保持一致，為集團未來發展提供了廣闊空間。

玻璃需求市場預測

2013年，隨著城鎮化進程的不斷推進及保障性安居工程的持續建設，我們預計，房地產行業總體態勢將好於2012年。

2013年，汽車市場增長將會好於去年，全年汽車市場需求預期將達到2,080萬輛，增長率在7%左右。

2013年的出口市場不會對玻璃行業的市場需求帶來明顯的刺激與調劑作用。

此外，預計節能及新能源產品的需求將隨著節能環保要求的不斷加強而呈現出增長的趨勢。

原、燃材料供應預測

2013年，我們將繼續面對國際、國內經濟的不確定因素，但從2012年末開始世界經濟顯現觸底回升跡象。2012年，與玻璃生產所需原燃材料相關的純鹼、鋼鐵等行業持續虧損，止虧或補虧是這些行業的首要目標。考慮到以上因素及國內通脹預期，預計2013年主要的原、燃材料價格將呈現緩慢回升的態勢。

購股權計劃

本公司已於二零零五年五月三十日有條件地採納一項購股權計劃，以激勵合資格參與者竭誠服務，從而提升本公司及其股份的價值。

於二零零八年二月二十九日，本公司董事及若干僱員根據一項購股權計劃授出購股權。截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團並無根據購股權計劃授出或有已授出購股權失效。於二零一二年十二月三十一日尚未行使購股權計劃詳情載於附註13(a)。

股份獎勵計劃

董事會已於二零一一年十二月十二日（「採納日期」）批准採納本公司股份獎勵計劃。股份獎勵計劃將與本公司於二零零五年五月三十日採納的購股權計劃一併運作。

由採納日期起至二零一二年十二月三十一日，按照本公司的指示，該計劃的受託人已就股份獎勵計劃以總代價22,231,066港元於市場購買17,660,000股股份，相當於本公司於二零一二年十二月三十一日的已發行股本約1.14%。所有根據股份獎勵計劃持有的17,660,000股股份已於二零一二年二月十六日以無償方式授予獲選僱員，並於二零一二年十二月十二日歸屬予本集團的獲選僱員。

股份獎勵計劃的進一步詳情刊載於附註13(b)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守《企業管治守則》

上市規則附錄14所載的企業管治常規守則(「企業管治守則」)已修改及修訂為企業管治守則(「經修訂守則」)並自二零一二年四月一日起生效。於回顧年度內，除下文所載之偏離情況外，本公司已遵守企業管治守則及經修訂守則(於其生效時)的適用守則條文。

- (i) 經修訂守則第A.2.7條規定，董事會主席應至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次沒有執行董事出席的會議。於二零一二年內，本公司所有重大決定均由整個董事會作出，全體董事均有出席，並無需要在沒有執行董事在場的情況下與非執行董事進行獨立討論的特別情況。因此，並沒有與非執行董事舉行該等會議。儘管如此，本公司有內部政策及安排，讓所有董事(包括非執行董事)就本公司業務向主席表達其意見及提出其關注事項。
- (ii) 經修訂守則第A.6.3條規定，每名董事應確保能付出足夠時間及精神以處理發行人的事務，否則不應接受委任。此外，經修訂守則第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解。於二零一二年內，非執行董事趙令歡先生因個人理由及有其他工作承擔而未能出席本公司的董事會會議及股東週年大會。儘管其並無出席，惟趙先生已經委派其替任董事陳帥先生代其出席每次董事會會議及股東週年大會，以於董事會會議上表達其意見及投票。陳先生每次均與趙先生討論會議涉及事宜，同時，趙先生也花費大量時間履行其在公司董事會各職能委員會上擔任的主席及／或委員的職務，包括積極參加各委員會的專門會議並為會議提供專業意見。有鑑於已定下的安排，董事會認為，儘管趙先生並無出席會議，惟其已經付出足夠時間及精神以處理本公司的事務。

遵守上市公司董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則為董事進行本公司證券交易的守則。向全體董事作出具體查詢後，本公司確認全體董事於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度已遵守標準守則所規定的標準。

審核委員會回顧

本公司審核委員會由四位非執行董事組成，其中三位為獨立非執行董事。現有委員包括陳華晨先生(主席)、趙立華先生、張佰恒先生及趙令歡先生。審核委員會已與本公司管理層以及外部核數師審閱本集團採納的會計原則與慣例，並討論審核、內部監控以及財務報告事宜，其中包括審閱截至二零一二年十二月三十一日止年度的全年業績。

股東週年大會

本公司建議將於二零一三年五月十五日舉行應屆本公司股東週年大會(「股東週年大會」)。股東週年大會通告將於短期內發出並寄發給本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定出席股東週年大會及於會上表決的權利，本公司將於二零一三年五月十三日至二零一三年五月十五日(首尾兩日包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會登記本公司股份的過戶。如符合資格出席股東週年大會及於會上投票，本公司未登記股份持有人須於二零一二年五月十日下午四時三十分之前將所有股份過戶文件連同有關股票送達本公司於香港的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司以作登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

於聯交所及本公司的網站刊發年度業績

本公司於聯交所及本公司網站上刊發本公告。本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的年報包括上市規則相關規定，將於適當時候寄發予股東，並在聯交所及本公司的網站刊發。

承董事會命
中國玻璃控股有限公司
主席
周誠

香港，二零一三年三月二十六日

截至本公告日期，董事會成員包括：執行董事張昭珩先生、李平先生及崔向東先生；非執行董事周誠先生、趙令歡先生、陳帥先生及寧旻先生；及獨立非執行董事張佰恒先生、趙立華先生、倪瑋先生及陳華晨先生。

* 僅供識別