

附錄一

會計師報告

敬啟者：

以下為我們就福萊特玻璃集團股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下合稱「貴集團」）截至二零一四年十二月三十一日止三個年度各年（「往績記錄期」）的財務資料（「財務資料」）編製的報告，以供載入 貴公司於[●]就 貴公司股份擬首次在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板[編纂]及上市（「上市」）而刊發的文件（「文件」）。

貴公司於一九九八年六月二十四日（成立日期）根據中華人民共和國（「中國」）《公司法》於中國成立為有限責任公司。二零零五年十二月二十九日， 貴公司轉為股份有限責任公司。 貴公司註冊辦事處位於中國浙江省嘉興市秀洲區運河路1999號。

貴公司於往績記錄期及於本報告日期的附屬公司詳情如下：

| 附屬公司名稱 | 成立／註冊 地點及日期 | 已發行及 繳足股本 ／繳足 註冊資本 | 貴集團於下列日期應佔股本權益 | | | | 主要業務 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------|-------|-------|-----------|---------------|
| | | | 十二月三十一日 | | | 本報告 日期 | |
| | | | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 | | |
| % | % | % | % | | | | |
| 福萊特(香港)有限公司 | 香港 二零一三年一月九日 | 77,561港元 | 不適用 | 100 | 100 | 100 | 玻璃產品交易 |
| 上海福萊特玻璃有限公司* (「上海福萊特」) | 中國 二零零六年六月六日 | 人民幣 70,000,000元 | 100 | 100 | 100 | 100 | 玻璃產品製造 與銷售 |
| 浙江嘉福玻璃有限公司* (「浙江嘉福」) | 中國 二零零七年 八月十五日 | 人民幣 150,000,000元 | 100 | 100 | 100 | 100 | 玻璃產品製造 與銷售 |

本文件為草擬本，所載資料並不完整並可作出更改。本文件所載資料須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| 附屬公司名稱 | 成立／註冊 地點及日期 | 已發行及 繳足股本 ／繳足 註冊資本 | 貴集團於下列日期應佔股本權益 | | | | 本報告 日期 | 主要業務 |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------|-------|-------|-----|-----------------------|------|
| | | | 十二月三十一日 | | | | | |
| | | | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 | | | |
| | | | % | % | % | % | | |
| 浙江福萊特玻璃有限公司* （「浙江福萊特」） | 中國 二零一一年 二月十四日 | 人民幣 10,000,000元 | 100 | 100 | 100 | 100 | 玻璃產品製造 與銷售 | |
| 安徽福萊特光伏材料 有限公司* （「安徽福萊特材料」） | 中國 二零一一年 一月十九日 | 人民幣 30,000,000元 | 100 | 100 | 100 | 100 | 開採位於 中國的一處石英 岩礦 | |
| 嘉興福萊特新能源科技 有限公司* （「嘉興福萊特」） | 中國 二零一四年 三月十一日 | — | 不適用 | 不適用 | 100 | 100 | 太陽能電池 組件發電 | |
| 安徽福萊特玻璃有限公司* （「安徽福萊特」） | 中國 二零一一年 一月十八日 | 人民幣 30,000,000元 | 100 | 100 | 100 | 100 | 玻璃產品 製造與銷售 | |

* 在中國成立的有限責任公司。

於本報告日期，所有附屬公司均由 貴公司直接持有。 貴公司及其附屬公司均採納十二月三十一日作為法定財務報告的財政年度年結日。

貴公司及其於中國成立的附屬公司（即上海福萊特、浙江嘉福、浙江福萊特、嘉興福萊特、安徽福萊特材料及安徽福萊特）於截至二零一四年十二月三十一日止三個年度各年，或自其各自成立日期起至二零一四年十二月三十一日止期間（以時間較短者為準）的法定財務報表由以下執業會計師審核，並根據中國的相關會計準則及財務規例編製：

| 實體名稱 | 財政年度 | 法定核數師名稱 |
|--------------------------|--|------------------------|
| 貴公司／上海福萊特／ 浙江嘉福／浙江福萊特 | 截至二零一二年 十二月三十一日止年度 | 中磊會計師事務所 有限責任公司浙江分所 |
| | 截至二零一三年 十二月三十一日 及二零一四年 十二月三十一日止年度 | 利安達會計師事務所 浙江江南分所 |

附錄一

會計師報告

| 實體名稱 | 財政年度 | 法定核數師名稱 |
|-------------------|--|------------------------|
| 嘉興福萊特 | 二零一四年三月十一日至 二零一四年十二月三十一日 | 利安達會計師事務所 浙江江南分所 |
| 安徽福萊特材料/ 安徽福萊特 | 截至二零一二年 十二月三十一日止年度 | 中磊會計師事務所 有限責任公司浙江分所 |
| | 截至二零一三年 十二月三十一日及 二零一四年 十二月三十一日止年度 | 不適用 |

[福萊特(香港)有限公司自其註冊成立日期至二零一四年十二月三十一日的法定財務報表乃按照《香港財務報告準則》編製，並由Alan Chan and Company Certified Public Accountants (一間於香港註冊的執業會計師事務所) 審核。]

由於並無法定審核規定，概無就安徽福萊特材料及安徽福萊特編製截至二零一三年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日止年度的經審核法定財務表。

就本報告而言，貴公司董事已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)發佈的《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)編製 貴集團於往績記錄期的綜合財務報表(「相關財務報表」)。

我們已按照《國際審計準則》對相關財務報表進行獨立審核，並根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)建議的《審計指引》第3.340號「招股章程及申報會計師」審閱相關財務報表。

本報告載列的往績記錄期的財務資料乃根據相關財務報表編製。我們認為於編製本報告以供載入本文件時毋須對相關財務報表作出調整。

批准刊發相關財務報表的 貴公司董事須對相關財務報表負責。 貴公司董事亦須對載入本報告的文件內容負責。我們的責任是從相關財務報表整理本報告所載的財務資料，並對財務資料作出獨立意見，然後向 閣下匯報。

我們認為，就本報告而言，財務資料可真實公平反映 貴公司及 貴集團於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日的業務狀況以及 貴集團於往績記錄期的綜合利潤及現金流量。

I. 財務資料

綜合損益及其他全面收入表

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|----------------------|----|----------------|----------------|----------------|
| | | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一三年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
| 收益 | 7 | 1,488,557 | 2,187,283 | 2,833,306 |
| 銷售成本 | | (1,167,434) | (1,592,422) | (1,904,972) |
| 毛利 | | 321,123 | 594,861 | 928,334 |
| 其他收入 | 8 | 20,339 | 15,256 | 20,479 |
| 其他收益及損失 | 8 | (27,963) | (11,134) | (38,522) |
| 銷售和營銷開支 | | (57,921) | (102,246) | (108,845) |
| 行政開支 | | (75,320) | (93,769) | (105,458) |
| 研發開支 | | (59,894) | (66,582) | (129,333) |
| 財務費用 | 9 | (56,958) | (72,343) | (80,251) |
| 稅前利潤 | | 63,406 | 264,043 | 486,404 |
| 所得稅開支 | 10 | (3,523) | (60,428) | (93,737) |
| 年內利潤 | 11 | <u>59,883</u> | <u>203,615</u> | <u>392,667</u> |
| 每股盈利 | | | | |
| — 基本和攤薄 (人民幣分) | 14 | <u>4.17</u> | <u>14.16</u> | <u>29.09</u> |

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

| | 附註 | 於十二月三十一日 | | |
|-------------------|----|------------------|------------------|------------------|
| | | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 1,784,000 | 1,792,248 | 1,760,574 |
| 預付租賃款項 | 16 | 185,570 | 183,157 | 178,947 |
| 預付款項及無形資產 | 17 | 234,659 | 237,585 | 227,787 |
| 可供出售投資時按成本 | | 4,000 | 4,000 | 4,000 |
| 遞延稅項資產 | 18 | 33,684 | 29,007 | 39,512 |
| 購置物業、廠房及設備的預付款項.. | | 30,443 | 19,447 | 37,400 |
| 收購土地使用權的按金 | 20 | 24,000 | 24,000 | 24,000 |
| | | <u>2,296,356</u> | <u>2,289,444</u> | <u>2,272,220</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 預付租賃款項 | 16 | 4,188 | 4,239 | 4,209 |
| 存貨 | 21 | 257,961 | 200,807 | 308,592 |
| 貿易及其他應收款項 | 22 | 952,809 | 1,201,612 | 1,342,470 |
| 已抵押銀行存款 | 23 | 7,664 | 42,276 | 35,489 |
| 銀行結餘及現金 | 23 | 125,243 | 214,174 | 141,220 |
| | | <u>1,347,865</u> | <u>1,663,108</u> | <u>1,831,980</u> |
| 流動負債 | | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 24 | 697,654 | 930,238 | 1,189,050 |
| 應付股利 | | — | — | 54,388 |
| 稅項負債 | | 19,762 | 53,729 | 67,385 |
| 借款 | 25 | 750,101 | 653,698 | 764,103 |
| 遞延收益 | 26 | 12,156 | 12,936 | 14,536 |
| | | <u>1,479,673</u> | <u>1,650,601</u> | <u>2,089,462</u> |
| 流動(負債)資產淨額 | | <u>(131,808)</u> | <u>12,507</u> | <u>(257,482)</u> |
| 扣除流動負債後的總資產 | | <u>2,164,548</u> | <u>2,301,951</u> | <u>2,014,738</u> |

本文件為草擬本，所載資料並不完整並可作出更改。本文件所載資料須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | | 於十二月三十一日 | | |
|-------------------|-----|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 附註 | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非流動負債 | | | | |
| 借款 | 25 | 415,800 | 350,000 | 136,000 |
| 遞延收益 | 26 | 86,035 | 78,099 | 79,554 |
| 收購採礦權長期應付款項 | 25a | 126,651 | 134,175 | 141,650 |
| | | <u>628,486</u> | <u>562,274</u> | <u>357,204</u> |
| 資產淨值 | | <u><u>1,536,062</u></u> | <u><u>1,739,677</u></u> | <u><u>1,657,534</u></u> |
| 資本及儲備 | | | | |
| 股本 | 27 | 359,400 | 359,400 | 337,500 |
| 儲備 | 28 | <u>1,176,662</u> | <u>1,380,277</u> | <u>1,320,034</u> |
| 權益總額 | | <u><u>1,536,062</u></u> | <u><u>1,739,677</u></u> | <u><u>1,657,534</u></u> |

附錄一

會計師報告

財務狀況表

於十二月三十一日

| | 附註 | 於十二月三十一日 | | |
|-------------------|-----|------------------|------------------|------------------|
| | | 二零一二年 人民幣千元 | 二零一三年 人民幣千元 | 二零一四年 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 1,287,451 | 1,344,639 | 1,306,408 |
| 預付租賃款項 | 16 | 134,087 | 132,848 | 129,812 |
| 預付款項及無形資產 | 17 | 5,164 | 3,153 | 1,315 |
| 可供出售投資 | | 4,000 | 4,000 | 4,000 |
| 遞延稅項資產 | 18 | 17,992 | 13,735 | 17,111 |
| 於附屬公司之投資 | 19 | 184,092 | 198,492 | 289,992 |
| 應收一家附屬公司款項 | 19a | 113,300 | 88,823 | 78,823 |
| 購置物業、廠房及設備的預付款項.. | | 27,721 | 14,846 | 23,843 |
| | | <u>1,773,807</u> | <u>1,800,536</u> | <u>1,851,304</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 預付租賃款項 | 16 | 3,014 | 3,065 | 3,035 |
| 存貨 | 21 | 152,278 | 121,229 | 174,312 |
| 貿易及其他應收款項 | 22 | 779,035 | 1,041,622 | 937,436 |
| 已抵押銀行存款 | 23 | 5,697 | 40,585 | 16,140 |
| 銀行結餘及現金 | 23 | 77,506 | 134,148 | 23,489 |
| | | <u>1,017,530</u> | <u>1,340,649</u> | <u>1,154,412</u> |
| 流動負債 | | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 24 | 493,301 | 677,981 | 838,473 |
| 應付股利 | | — | — | 54,388 |
| 稅項負債 | | 17,479 | 51,569 | 48,953 |
| 借款 | 25 | 420,326 | 394,198 | 506,612 |
| 遞延收益 | 26 | 7,890 | 8,300 | 9,230 |
| 應付附屬公司款項 | 19a | 2,388 | 2,388 | 26,549 |
| | | <u>941,384</u> | <u>1,134,436</u> | <u>1,484,205</u> |
| 流動資產(負債)淨額 | | <u>76,146</u> | <u>206,213</u> | <u>(329,793)</u> |
| 扣除流動負債後的總資產 | | <u>1,849,953</u> | <u>2,006,749</u> | <u>1,521,511</u> |

本文件為草擬本，所載資料並不完整並可作出更改。本文件所載資料須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | 附註 | 於十二月三十一日 | | |
|-------------------|----|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非流動負債 | | | | |
| 借款 | 24 | 415,800 | 350,000 | 136,000 |
| 遞延收益 | 25 | 62,793 | 59,493 | 59,563 |
| | | <u>478,593</u> | <u>409,493</u> | <u>195,563</u> |
| 資產淨值 | | <u>1,371,360</u> | <u>1,597,256</u> | <u>1,325,948</u> |
| 資本及儲備 | | | | |
| 股本 | 26 | 359,400 | 359,400 | 337,500 |
| 儲備 | 27 | 1,011,960 | 1,237,856 | 988,448 |
| | | <u>1,371,360</u> | <u>1,597,256</u> | <u>1,325,948</u> |
| 權益總額 | | <u><u>1,371,360</u></u> | <u><u>1,597,256</u></u> | <u><u>1,325,948</u></u> |

綜合權益變動表

| | 權益 | | | | | | 總計 |
|-------------------|----------|-----------|-------|----------|----------------|-----------------|-----------|
| | 股本 | 股份溢價 | 生產安全費 | 結算僱員福利儲備 | 法定盈餘儲備 | 留存盈利 | |
| | 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 (附註i) | 人民幣千元 (附註28) | 人民幣千元 |
| 於二零一二年一月一日的 | | | | | | | |
| 結餘 | 359,400 | 126,132 | — | 3,277 | 205,852 | 781,518 | 1,476,179 |
| 年內利潤及全面收入總額 | — | — | — | — | — | 59,883 | 59,883 |
| 轉讓 | — | — | — | — | 37,837 | (37,837) | — |
| 於二零一二年十二月 | | | | | | | |
| 三十一日的結餘 | 359,400 | 126,132 | — | 3,277 | 243,689 | 803,564 | 1,536,062 |
| 年內利潤及全面收入總額 | — | — | — | — | — | 203,615 | 203,615 |
| 轉讓 | — | — | — | — | 21,443 | (21,443) | — |
| 於二零一三年十二月 | | | | | | | |
| 三十一日的結餘 | 359,400 | 126,132 | — | 3,277 | 265,132 | 985,736 | 1,739,677 |
| 年內利潤及全面收入總額 | — | — | — | — | — | 392,667 | 392,667 |
| 資本減少(附註ii) | (21,900) | (126,132) | — | — | — | (272,390) | (420,422) |
| 轉讓 | — | — | 673 | — | (31,230) | 30,557 | — |
| 股息(附註14a) | — | — | — | — | — | (54,388) | (54,388) |
| 於二零一四年十二月 | | | | | | | |
| 三十一日的結餘 | 337,500 | — | 673 | 3,277 | 233,902 | 1,082,182 | 1,657,534 |

附註：

- (i) 二零零九年 貴集團若干主要管理人員認購 貴公司4.41%的新發行股份時，權益結算僱員福利儲備增加。二零零九年 貴集團確認約人民幣3,277,000元的以股份為基礎的付款開支，即這些股份約人民幣15,690,000元的公平價值與 貴公司收到的約人民幣12,413,000元的代價之差。
- (ii) 二零一四年一月一日， 貴公司若干股東與 貴公司訂立削減股本協議，以每股人民幣19.1973元的代價削減21,900,000股股份。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------------------|--------------|-----------|-----------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 經營活動 | | | |
| 稅前利潤 | 63,406 | 264,043 | 486,404 |
| 就下列項目調整： | | | |
| 融資成本 | 56,958 | 72,343 | 80,251 |
| 利息收入 | (403) | (2,110) | (2,030) |
| 物業、廠房和設備折舊 | 133,363 | 180,203 | 200,322 |
| 無形資產攤銷 | 2,302 | 2,527 | 10,708 |
| 預付租賃款項撥回 | 4,188 | 4,188 | 4,240 |
| 呆賬撥備，淨額 | 27,841 | 3,680 | 18,352 |
| 物業、廠房和設備減值 | — | — | 11,600 |
| 處置物業、廠房和設備損失(收益) | 112 | 3,065 | (900) |
| 處置土地使用權的收費 | — | (13,611) | — |
| 遞延收益 | (10,683) | (12,156) | (12,936) |
| 營運資金變動前之經營現金流量 | 277,084 | 502,172 | 796,011 |
| 存貨(增加)減少 | (133,317) | 57,154 | (107,785) |
| 貿易及其他應收款項增加 | (310,044) | (244,716) | (166,977) |
| 貿易及其他應付款項增加 | 168,094 | 260,911 | 174,764 |
| 經營產生的現金 | 1,817 | 575,521 | 696,013 |
| 已付所得稅 | (11,155) | (21,784) | (90,586) |
| 經營活動(所用)所得現金淨額 | (9,338) | 553,737 | 605,427 |

附錄一

會計師報告

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 投資活動 | | | |
| 利息收入 | 403 | 2,110 | 2,030 |
| 處置物業、廠房和設備所得款項 | 3,414 | 350 | 14,269 |
| 處置土地使用權所得款項 | — | 7,768 | 7,767 |
| 購置物業、廠房及設備 | (212,246) | (207,383) | (243,806) |
| 預付土地租賃款項 | — | (3,750) | — |
| 購置無形資產 | (113,300) | (5,453) | (910) |
| 存入已抵押銀行存款 | (4,988) | (41,701) | (34,215) |
| 解除已抵押銀行存款 | 13,604 | 7,089 | 41,002 |
| 已獲得的與資產相關的政府補貼 | 24,000 | 5,000 | 15,991 |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 投資活動使用的現金淨額 | (289,113) | (235,970) | (197,872) |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 融資活動 | | | |
| 來自銀行借款的所得款項 | 1,130,794 | 1,262,663 | 1,202,578 |
| 償還銀行借款 | (816,363) | (1,424,866) | (1,306,173) |
| 已付利息 | (72,849) | (66,633) | (67,093) |
| 資本減少付款 | — | — | (309,821) |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 融資活動所得(所用)的現金淨額 | 241,582 | (228,836) | (480,509) |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 現金及現金等價物(減少)增加淨額 | (56,869) | 88,931 | (72,954) |
| 年初現金及現金等價物 | 182,112 | 125,243 | 214,174 |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| 年末現金及現金等價物， 即銀行結餘及現金 | 125,243 | 214,174 | 141,220 |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |

1. 一般資料

貴公司於一九九八年六月二十四日根據中華人民共和國（「中國」）《公司法》於中國成立為有限責任公司。二零零五年十二月二十九日，貴公司轉為股份有限責任公司，並更名為浙江福萊特玻璃鏡業股份有限公司。[二零一一年三月二十三日]，貴公司重新命名為福萊特光伏玻璃集團股份有限公司，其後又於[二零一四年十月十日]更名為福萊特玻璃集團股份有限公司。貴集團的主要活動為從事玻璃產品生產及銷售。

貴公司各註冊辦事處地址及主要營業地點披露於本文件「公司資料」一節。其於[●]根據《香港公司條例》(第622章)第16部註冊為非香港公司。

財務資料以人民幣（「人民幣」）呈報，該貨幣亦是貴公司及其主要附屬公司的功能貨幣。

2. 應用《國際財務報告準則》

就編製及呈列財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期貫徹採用國際會計準則委員會發佈且於二零一四年一月一日開始的會計期間有效的《國際會計準則》（「國際會計準則」）、《國際財務報告準則》及其修訂及詮釋。

於本報告日期，國際會計準則委員會已發佈以下尚未生效的新訂《國際財務報告準則》及修訂版本。貴集團尚未應用該等新訂《國際財務報告準則》及修訂版本。

| | |
|--------------------------------|---|
| 《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14號 | 監管遞延賬目 ² |
| 《國際財務報告準則》第15號 | 來自客戶合約的收益 ³ |
| 《國際財務報告準則》第11號之修訂 ... | 購買共同經營中的權益的會計處理 ⁵ |
| 《國際會計準則》第1號之修訂 | 披露計劃 ⁵ |
| 《國際會計準則》第16號及 第38號之修訂 | 折舊及攤銷可接受方法之澄清 ⁵ |
| 《國際會計準則》第19號之修訂 | 定額福利計劃：僱員供款 ⁴ |
| 《國際財務報告準則》之修訂 | 《國際財務報告準則》二零一零年至二零一二年週期之年度改進 ⁶ |
| 《國際財務報告準則》之修訂 | 《國際財務報告準則》二零一一年至二零一三年週期之年度改進 ⁴ |
| 《國際財務報告準則》之修訂 | 《國際財務報告準則》二零一二年至二零一四年週期之年度改進 ⁵ |
| 《國際會計準則》第16號及 第41號之修訂 | 農業：生產性植物 ⁵ |
| 《國際會計準則》第27號之修訂 | 單獨財務報表之權益法 ⁵ |

| | |
|---|---|
| 《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號之修訂 | 投資者與其聯營或合營公司之間的資產銷售或 投入 ⁵ |
| 《國際財務報告準則》第10號、 第12號及《國際會計準則》 第28號之修訂 | 投資實體：運用合併豁免 ⁵ |

- 1 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 2 於二零一六年一月一日或之後開始的首份年度《國際財務報告準則》財務報表生效
- 3 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 4 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效
- 5 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效
- 6 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效，並允許存在有限的例外情況

《國際財務報告準則》第9號金融工具

於二零零九年頒佈的《國際財務報告準則》第9號引入對金融資產的分類及計量之新規定。隨後於二零一零年修訂之《國際財務報告準則》第9號列入對金融負債的分類及計量及終止確認之規定，並於二零一三年進一步修訂列入有關對沖會計法之新規定。於二零一四年七月頒佈的《國際財務報告準則》第9號的另一個經修訂版本主要列入a)金融資產的減值規定；及b)藉為若干簡單債務工具引入「以公平價值列入其他全面收入」計量類別，對分類及計量規定作出有限修訂。

具體而言，根據《國際財務報告準則》第9號，屬《國際會計準則》第39號「金融工具：確認及計量」範圍內所有已確認的金融資產其後須按攤銷成本或公平價值計量。根據《國際財務報告準則》第9號，以旨在收取合約現金流量之業務模式持有，以及所擁有合約現金流量僅為支付本金及尚未償還本金之利息之債務投資，一般於其後會計期末按攤銷成本計量。此外，《國際財務報告準則》第9號規定，若干簡單債務工具在符合若干要求時按以公平價值列入其他全面收入計量。所有其他債務投資及股本投資於其後報告期間結束時按公平價值計量。此外，根據《國際財務報告準則》第9號，實體可以確切地選擇於其他全面收入內呈列股本投資（並非持作買賣者）其後的公平價值變動，而在一般情況下，僅股息收入會於損益中確認。

就金融資產的減值而言，與《國際會計準則》第39號項下按已產生信貸虧損模式相反，《國際財務報告準則》第9號採納預期信貸虧損模式。預期信貸虧損模式需要實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，無需再待發生信貸事件即可確認信貸虧損。

貴公司董事考慮，於未來採納《國際財務報告準則》第9號會影響 貴集團持有的可供出售投資的分類及計量，可能影響 貴集團的金融資產。然而，於進行詳細審閱前無法合理估算採納《國際財務報告準則》第9號的影響。

《國際財務報告準則》第15號與客戶之間的合同產生的收入

《國際財務報告準則》第15號於二零一四年五月頒佈，其確立實體用以對與客戶之間的合同所產生收入作會計處理的單一綜合模式。《國際財務報告準則》第15號將取代現行收入確認指引，包括《國際會計準則》第18號收入、《國際會計準則》第11號建造合同及其生效時的相關詮釋。

《國際財務報告準則》第15號的核心原則是，實體確認收入的方式應反映向客戶轉讓保證商品及服務的模式，而確認的金額應反映實體預計因交付該等商品及服務而有權獲得的金額。具體而言，該準則引進確認收入的五個步驟：

- 步驟1：識別與客戶訂立的合同。
- 步驟2：識別合同中的履約義務。
- 步驟3：確定交易價格。
- 步驟4：將交易價格分攤至合同中的履約義務。
- 步驟5：履行每一項履約義務時確認收入。

《國際財務報告準則》第15號規定實體於履行一項履約義務時（即指定履約義務所涉及商品或服務的控制權轉移至客戶時）確認收入。《國際財務報告準則》第15號已加入更多規定性指引以處理具體情況。此外，《國際財務報告準則》第15號規定須作廣泛披露。

貴公司董事預計，日後應用《國際財務報告準則》第15號或會對貴集團的綜合財務報表所報告金額及所作披露構成重大影響。然而，於進行詳細審閱前無法合理估算採納《國際財務報告準則》第15號的影響。

《國際會計準則》第16號及《國際會計準則》第38號澄清折舊及攤銷可接納方法之修訂

《國際會計準則》第16號之條訂禁止實體就物業、廠房及設備項目採用收益折舊法。《國際會計準則》第38號之修訂引入可辯解假設，當中收益並非為無形資產攤銷的合適基準。假設僅可於下列兩項有限情況下辯解：

- a. 當預期無形資產為收益計量；或
- b. 當可顯示無形資產經濟利益收益與消耗為高度關聯。

有關修訂自二零一六年一月一日或之後開始的年度期間追蹤應用。目前，貴集團為其物業、廠房及設備項目以及採礦權單位成本生產法採用直線法。貴公司董事相信直線法及單位成本生產法為反映資產內含經濟利益消耗的最合適方法，因此，貴集團管理層預測應用《國際會計準則》第16號及《國際會計準則》第38號的該等修訂不會對財務資料造成重大影響。

除上文所述外，貴公司董事考慮，採用其他新的《國際財務報告準則》及修訂版本不可能對貴集團的財務狀況、績效及披露造成重大影響。

3. 主要會計政策

財務資料已根據下列符合《國際財務報告準則》的會計政策編製。此外，財務資料包括根據香港《聯合交易所有限公司證券上市規則》及《公司條例》規定之適用披露，根據香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目及審計」載於該條例附表11第76至87條之過渡性及保留安排規定，往績記錄期繼續使用前《公司條例》(第32章)之規定。

財務資料乃以歷史成本基準編纂。歷史成本一般基於為交換貨品及服務支付的代價的公平價值。歷史成本一般基於為交換貨品及服務支付的代價的公平價值。

公平價值為於市場參與者之間於有序交易中按計量日期出售資產收取或轉讓負債時支付之價格，而不論該價格為可直接觀察取得或可使用其他估值方法估計所得。若市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則貴集團於估計資產或負債的公平價值時會考慮該等特點。與財務資料中作計量及／或披露用途的公平價值乃按此基準釐定，惟屬於《國際財務報告準則》第2號「以股份為基礎的付款」範圍內的以股份為基礎的付款交易、屬於《國際會計準則》第17號「租賃」範圍內的租賃交易，以及與公平價值有部份相若地方但並非公平價值的計量(如《國際會計準則》第2號「存貨」中的變現淨值及《國際會計準則》第36號「資產減值」中的價值)除外。

此外，就財務報告而言，公平價值計量根據公平價值計量的輸入數據的可觀察程度及其對整體公平價值計量的重要性分為第一、第二或第三層，說明如下：

- 第一層輸入數據是實體於計量日期可獲取的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二層輸入數據是第一層所包括的報價外可直接或間接觀察的資產或負債的輸入數據；及
- 第三層輸入數據是不可觀察的資產或負債的輸入數據。

綜合基準

財務資料包括貴公司及其附屬公司的財務報表。在以下情況下，貴公司獲得控制權：

- 可對投資對象行使權力；

- 就其所參與投資對象的浮動回報承受風險或享有權利；及
- 有能力運用其權力影響回報。

若事實及情況表明上文所列控制權的三個元素中其中一個或以上元素出現變動，貴集團會重新評估其是否控制投資對象。

貴公司獲得附屬公司的控制權時開始將該附屬公司綜合入賬，並於貴公司失去該附屬公司的控制權時結束。具體而言，年內所收購或出售附屬公司之收入及開支乃自貴公司取得控制權之日期起計入綜合損益及其他全面收入全面收入表，直至貴公司不再控制有關附屬公司之日期為止。

於必要時，將對附屬公司之財務報表作出調整，令其會計政策與貴集團的會計政策一致。

集團內公司間的所有資產及負債、權益、收入、開支以及貴集團成員公司間交易之相關現金流量於綜合時悉數對銷。

對附屬公司的投資

對附屬公司的投資乃按成本減累計減值虧損(如有)列賬。

收益確認

收益按已收或應收代價之公平價值計量。收益乃減去估計客戶退貨及其他類似津貼。

銷售貨品之收益於貨品付運及擁有權轉移，並符合以下所有情況時確認：

- 貴集團已將貨品擁有權之重大風險及回報轉移至買方；
- 貴集團並無就已出售貨品保留一般與擁有權有關之持續管理權或實際控制權；
- 收益金額能夠可靠計量；
- 與交易有關之經濟利益將可能流入貴集團；及
- 就交易產生或將產生之費用能夠可靠計量。

金融資產的利息收入於經濟利益極可能流入 貴集團且收入金額能夠可靠地計量時確認。利息收入乃參照尚未償還本金及按適用實際利率(即於初步確認時按金融資產的預計年期準確貼現估計未來現金收入至該資產賬面淨值之利率)以時間基準累計。

投資所得的股息收入於股東收取款項的權利確立時確認。

於符合收益確認標準前從賣方收取之按金及分期款項計入綜合財務狀況表流動負債項下。

政府補助

在能夠合理保證 貴集團將遵守政府補助所附帶之條件及將會獲取補助前， 貴集團不會確認政府補助。

政府補助於 貴集團確認補助擬補償之相關成本為開支之期間，於損益表中有系統地確認。具體而言，其主要條件為 貴集團應購置、建設或以其他方式收購非流動資產之政府補助於綜合財務狀況表中被確認為遞延收入，並按相關資產可使用年期按系統及合理之基準撥至損益。

倘政府補助用作補償支出或已發生之虧損或是為給予 貴集團即時財務支援而授出，且無未來相關成本，則在應收期間於損益中確認。

以股份為基礎的付款安排

以股份為基礎的付款交易

向僱員及提供類似服務的其他方以股本結算股份為基礎的付款乃按股東於授予日期授予的權益工具之公平價值計量。

貴公司股東向 貴集團僱員就過往服務授予的以股本結算股份為基礎的付款之公平價值乃於授予日期釐定，並予以「下推」且立即在 貴集團的損益中列作開支，而股本亦會同時相應增加。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括持作生產或提供貨品或服務或持作行政用途的樓宇，在建工程除外)按成本減其後累計折舊以及累計減值虧損(如有)列賬。

折舊乃於其可使用年期以直線法確認，以撇銷資產(在建工程除外)成本減剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值和折舊方法於各報告期末檢討，並採用未來基準計算估計變更的影響。

用於生產、供應或行政用途的在建物業、廠房及設備以成本減任何已確認的減值虧損列賬。成本包括專業費用，以及就合資格資產而言根據 貴集團會計政策資本化之借貸成本。該等物業、廠房及設備完工並達到可作擬定用途時分類為適當的物業、廠房及設備類別。與其他物業資產一樣，當該等資產達到可作擬定用途時開始折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或於預計不會從繼續使用該項資產中獲得未來經濟利益時終止確認。任何因出售或廢置物業、廠房及設備項目而產生的盈虧釐定為該項資產的銷售所得款項與賬面值之間的差額，並於損益中確認。

無形資產

獨立購入的無形資產

獨立購入及有限定可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。攤銷於估計可使用年期內以直線法或按生產單位基準確認。估計可使用年期及攤銷方法在每個報告期間結束時檢討，並採用未來基準計算估計任何變更的影響。

終止確認無形資產

無形資產於出售時或於預計不會從使用或出售中獲得未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生的盈虧按出售所得款項淨額與資產賬面值之差額計量，並於終止確認資產時於損益中確認。

有形及無形資產減值以及於附屬公司的投資減值

貴集團及 貴公司會於各報告期末檢討其有形及無形資產之賬面值，以及對附屬公司的投資，以確認該等資產是否出現減值虧損跡象。倘出現任何有關跡象，會估計資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的幅度。倘不可估計個別資產的可收回金額，則 貴集

團會估計該項資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘能夠識別一個合理且一致的分配基礎，公司資產亦會分配至個別現金產生單位，若不能分配至個別現金產生單位，則應將公司資產分配至能識別合理且一致基礎的最小現金產生單位組別。

尚未供使用之無形資產至少每年及於出現可能減值之跡象時進行減值測試。

可收回金額為公平價值減去出售成本及使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前貼現率貼現至現值，以反映市場現時所評估之資金時值及未來現金流量估計未經調整之資產之特定風險。

若估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損乃即時於損益中確認。

倘其後撥回減值虧損，則有關資產(或現金產生單位)的賬面值將增至重訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過假設該資產(或現金產生單位)於過往年度並無確認減值虧損時釐定的賬面值。減值虧損撥回乃即時於損益中確認。

租賃

當租賃之條款實質上將擁有權所產生的絕大部分風險及回報轉移至承租人，有關租賃分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

貴集團作為承租人

經營租賃款項以直線法按有關租賃年期確認為開支。

外幣

於編製各集團實體之財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按於交易日的現行匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目乃按於該日的現行匯率重新換算。按公平價值列賬並以外幣計值的非貨幣項目乃按其公平價值釐定當日的現行匯率重新換算。按外幣歷史成本計量的非貨幣項目無須重新換算。

貨幣項目所產生之匯兌差額在產生期間於損益中確認。

借貸成本

因收購、興建或生產需要長時間籌備方可供其擬定用途或銷售之合資格資產所產生之直接借貸成本，計入該等資產之成本中，直至該等資產已大致上可供其擬定用途或銷售。

所有其他借貸成本一律於其產生期間在損益中確認。

退休福利成本

向定額供款退休福利計劃支付款項於僱員提供服務以使他們有權享有供款時確認為開支。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項總額。

即期稅項

現時應付稅項乃按年內應課稅利潤計算。由於其他年度的應課稅或可扣減收入或開支項目以及從未課稅或扣減的項目，應課稅利潤不同於根據《國際財務報告準則》計算的稅前利潤。貴集團的即期稅項按照已於或實際上已於各報告期末訂立的稅率計算。

遞延稅項

遞延稅項乃按財務資料中資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤所用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般就所有可扣稅暫時差額確認，並以極有可能利用可扣稅暫時差額扣稅的應課稅利潤為限。倘暫時差額因初步確認（業務合併除外）一項不影響應課稅利潤及會計利潤的交易的資產及負債而產生，則不會確認有關遞延稅項資產及負債。此外，倘暫時差額因初步確認商譽而產生，則不會確認遞延稅項負債。

貴集團會就與投資於附屬公司有關的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟倘貴集團能夠控制暫時差額的撥回及暫時差額不大可能於可預見將來撥回則除外。可扣稅暫時差額產生的遞延稅項資產（與該等投資有關者）可予確認，惟僅以極可能有足夠應課稅利潤可動用暫時差額的利益且預期於可預見將來撥回者為限。

遞延稅項資產的賬面值在各報告期末進行檢討，並扣減至再無足夠應課稅利潤可用以收回所有或部分遞延稅項資產。

遞延稅項負債及資產根據已於或實際上已於各報告期末訂立的稅率（及稅法），按預期適用於負債清償或資產變現期間的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映在各報告期末 貴集團預期將來能收回或清償其資產及負債賬面值的稅務影響。

年內即期及遞延稅項

即期及遞延稅項於損益中確認，惟倘即期及遞延稅項關乎其他全面收入或直接於權益中確認的項目，於此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。倘因業務合併的初步會計方法而產生即期或遞延稅項，有關稅務影響會計入業務合併的會計方法內。

研發開支

研發活動開始於產生期間被確認為費用。

當且僅當以下所有各項得到證明時，開發（或內部項目的開發階段）產生的內部無形資產應予確認：

- 完成該無形資產以使其能使用或出售，在技術上可行；
- 有完成該無形資產並使用或出售它的意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生很可能的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源及其他資源支援，以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產；以及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

內部產生的無形資產的初始確認金額是自無形資產首次滿足上述確認標準後所發生的支出的總額。如果開發支出不能確認為內部產生的無形資產，開發支出應在其發生的當期計入損益。

在初始確認之後，內部產生的無形資產以成本減去累計攤銷額和累計減值虧損計量（請參閱上文有關非流動資產減值虧損的會計政策）（如有）。

存貨

存貨按成本和可變現淨值二者中的較低者列賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨之估計售價減所有估計完工成本及銷售所需成本。

金融工具

當一間集團實體成為工具合約條文之訂約方時，金融資產及金融負債予以確認。

金融資產及金融負債最初按公平價值計量。收購或發行金融資產及金融負債（不包括按公平價值計入損益的金融資產或金融負債）直接應佔之交易成本，於最初確認時加入或從金融資產或金融負債之公平價值扣減（視乎何者適用）。按公平價值計入損益的金融資產或金融負債收購之直接應佔之交易成本即時於損益確認。

金融資產

金融資產被分類為下列具體類別：按公平價值計入損益之金融資產、可供出售金融資產以及貸款及應收款項。分類視乎金融資產的性質及用途，於初步確認時釐定。所有常規方式買賣的金融資產概於交易基礎上予以確認及終止確認。常規方式買賣乃指於規例或市場慣例設定之時間框架內交付資產之金融資產買賣。

實際利率法

實際利率法乃計算債務工具之攤銷成本及分配相關期間利息收入的方法。實際利率於初步確認時按債務工具的預計年期或適用的較短期間，準確貼現估計未來現金收入（包括構成實際利率之不可或缺部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓）至賬面淨值的利率。

債務工具之利息收入按實際利率基準確認，惟分類為按公平價值計入損益之該等金融資產除外。

可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定為可供出售或並未分類為(a)貸款及應收款項、(b)持有至到期之投資或(c)按公平價值計入損益之金融資產的非衍生工具。

就於活躍市場並無市價報價及其公平值未能可靠計量的可供出售股本投資以及與該等非上市股本工具有關並須以交付該等工具結算的衍生工具而言，其於各報告期末按成本減任何已識別減值虧損計算(見下文金融資產減值虧損的會計政策)。

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃固定或可釐定付款金額而在活躍市場中並無報價之非衍生金融資產。貸款及應收款項(包括貿易及其他應收款項、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金)乃採用實際利率法按攤銷成本減去任何減值計量。

利息收入以實際利率確認，惟折現影響不重大的短期應收款項除外。

金融資產之減值

金融資產(不包括按公平價值計入損益之金融資產)於各個報告期末進行減值跡象評估。倘有客觀證據顯示，投資的估計未來現金流量因一項或多項於初步確認金融資產後發生的事件而受到影響，則金融資產被視為出現減值。

減值的客觀憑證可能包括：

- 發行人或交易對手出現重大財政困難；或
- 違反合約，例如未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人極可能面臨破產或財務重組。

就若干類別的金融資產(例如貿易應收款項)而言，即使不會單獨作出減值評估，但資產會作綜合減值評估。應收款項組合出現減值之客觀憑證可能包括 貴集團的過往收款記錄、組合內超過平均信貸期之逾期還款數目上升，以及國家或本地經濟狀況出現突變而導致應收款項未能償還。

就按攤銷成本入賬之金融資產而言，減值虧損的金額乃按資產賬面值與按金融資產原有實際利率折現之估計未來現金流量現值之間的差額確認。

所有金融資產賬面值乃直接扣減減值虧損，惟貿易及其他應收款項除外，其賬面值會透過準備賬目作出扣減。準備賬目之賬面值變動將於損益確認。倘貿易及其他應收款項被視為無法收回，則於準備賬目內撇銷。其後收回過往撇銷的款項計入準備賬目。準備賬目之賬面值變動將於損益確認。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘減值虧損款額於往後期間減少，而有關減少與確認減值後發生的事件有客觀關係，則先前確認之減值虧損將透過損益撥回，惟投資於減值撥回當日之賬面值不得超出並無確認減值時所應有之攤銷成本。

金融負債及權益工具

分類為債務或權益

集團實體發行之債務及權益工具均按所訂立合約協議之內容與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃任何證明實體經扣減所有負債後之資產剩餘權益的合約。 貴集團發行的權益工具按所得款項扣除直接發行成本後確認。

金融負債

金融負債(包括借款、貿易及其他應付款項及收購採礦權的長期應付款項)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法乃計算金融負債的攤銷成本及分配相關期間利息開支的方法。實際利率乃於初步確認時按金融負債的預計年期或適用的較短期間，準確貼現估計未來現金付款（包括構成實際利率之不可或缺部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓）至賬面淨值的利率。

終止確認金融負債

當且僅當 貴集團的義務被解除、取消或到期時， 貴集團方會終止確認該項金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付的代價之間的差額會在損益中確認。

4. 估計不確定性的主要來源

於應用 貴集團的會計政策時（請參閱附註3中所述）， 貴公司董事須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續接受檢討。倘若會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

估計不確定性的主要來源

下文為各報告期末估計不確定性因素的主要來源，會造成下一個財政年度的資產賬面值極有可能作出重大調整之重大風險。

物業、廠房及設備的可使用年限

貴集團將會估計物業、廠房及設備項目的可使用年限，以及相關折舊費。該估計乃管理層基於類似性質及功能的物業、廠房及設備項目實際可使用年限之過往經驗作出，可能因技術創新及其競爭對手採取的行動而發生顯著改變。倘可使用年限低於先前估計，管理層將增加折舊費用。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日， 貴集團的物業、廠房及設備的賬面值分別約為人民幣1,784,000,000元、人民幣1,792,248,000元和人民幣1,760,574,000元。 貴公司於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日的物業、廠房及設備的賬面值分別為：人民幣1,287,451,000元、人民幣1,344,639,000元及人民幣1,306,408,000元。

物業、廠房及設備的減值

貴集團定期檢討是否存在任何減值跡象，並在資產的賬面值低於其可收回金額時確認減值虧損。貴集團及貴公司在有跡象顯示物業、廠房及設備可能出現減值時對該資產進行減值測試。可收回金額乃按資產之公平價值減處置成本與其使用價值之較高者釐定。此等計算須使用估值計算(如折舊率、未來盈利能力及增長率)。

採礦權

貴集團的採礦權按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計算。採礦權的攤銷利用生產單位確認，即礦石實際產量於估計礦石總儲量的比例。礦石儲量估計已釐定，並用於計算攤銷，如釐定有任何減值，則礦產的可使用年期按行業專家或其他司法機關釐定。

估計礦石儲量需作出不同假設，假設及其他因素的變動會導致估計變動，因而令未來攤銷及減值(如有)出現變動。

遞延稅項資產之確認

貴集團遞延稅項資產的所有可扣減暫時差額之確認，以可能有足夠應課稅利潤扣減可動用之暫時差額為限。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團已確認的遞延稅項資產分別約為人民幣40,869,000元、人民幣35,016,000元和人民幣45,076,000元(於附註18中載列)。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴公司確認遞延資產分別約人民幣25,177,000元、人民幣19,744,000元及人民幣22,675,000元。倘若未來產生的實際利潤低於預期，則可能產生重大遞延稅項資產撥回，而該項撥回將於出現撥回的期間內在損益內確認。

貿易應收款項及應收票據之估計減值

倘有客觀證據顯示出現減值虧損，貴集團及貴公司會將估計未來現金流量納入考慮。減值虧損金額按金融資產賬面值與按該資產原有實際利率(即首次確認時計算的實際利率)貼現之估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值之間的差額計算。若實際未來現金流量低於預期，則可能產生重大減值虧損。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團貿易應收款項及應收票據(分別扣除人民幣40,060,000元、人民幣24,744,000元和人民幣29,102,000元的呆賬撥備後)之賬面值分別約為人民幣

810,078,000元、人民幣1,107,605,000元和人民幣1,287,777,000元。貴公司貿易應收款項及應收票據(分別扣除人民幣27,336,000元、人民幣10,920,000元和人民幣14,872,000元的呆賬撥備後)之賬面值分別約為人民幣656,089,000元、人民幣909,190,000元和人民幣862,843,000元。

預付款項及無形資產的使用年期及減值

於各報告期末，貴集團均會檢討無形資產的估計使用年期。倘估計使用年期有任何變動，有關變動將預先進行會計處理，而或會對損益產生影響。貴公司董事信納，過往年度的無形資產的估計使用年期並無發生變化。

於各報告期末，貴集團會檢討其預付款項及無形資產的賬面值，以確定該等資產是否已出現減值虧損跡象。倘有任何該等跡象存在，則會估計該項資產的可收回金額，以確定減值虧損的程度(如有)。倘估計資產的可收回金額低於其賬面值，該項資產的賬面值則須減低至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。貴公司董事信納年內毋須確認減值虧損。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團預付款項及無形資產的賬面值分別約為人民幣234,659,000元、人民幣237,585,000元及人民幣227,787,000元。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴公司預付款項及無形資產賬面值分別為人民幣5,164,000元、人民幣3,153,000元及人民幣1,315,000元。

收購土地使用權的按金估計減值

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日各年末，貴集團收購土地使用權的按金的賬面值為人民幣24,000,000元。如附註20所述，貴集團並無與地方政府部門訂立土地收購協議。貴公司董事認為，貴集團將能夠獲取相關土地使用權，故於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日無需作出減值。

5. 資本管理

貴集團管理其資本，以確保貴集團旗下實體能夠持續經營，並透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。

貴集團之資本結構包含債務淨額(於附註25披露之借款，由現金及現金等價物抵銷)及貴公司擁有人應佔權益(包括股本、股份溢價及儲備)。

貴公司董事透過考慮資本成本及與各類資本有關之風險，持續檢討資本結構。貴集團將透過派發股息、發行新股、發行新債務或贖回現有債務平衡整體資本結構。

附錄一

會計師報告

6. 金融工具

金融工具類別

貴集團

| | 截至十二月三十一日 | | |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 金融資產 | | | |
| 貿易及其他應收款項 (包括現金及現金等價物) | 942,985 | 1,378,255 | 1,464,486 |
| 可供出售投資 | 4,000 | 4,000 | 4,000 |
| | <u>946,985</u> | <u>1,382,255</u> | <u>1,468,486</u> |
| 金融負債 | | | |
| 按攤銷成本入賬之 | | | |
| — 貿易及其他應付款項 | 658,387 | 888,988 | 1,122,256 |
| — 借款 | 1,165,901 | 1,003,698 | 900,103 |
| — 收購採礦權的長期應付款項 | 126,651 | 134,175 | 141,650 |
| | <u>1,950,939</u> | <u>2,026,861</u> | <u>2,164,009</u> |

貴公司

| | 截至十二月三十一日 | | |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 金融資產 | | | |
| 貿易及其他應收款項 (包括現金及現金等價物) | 739,292 | 1,098,123 | 902,472 |
| 可供出售投資 | 4,000 | 4,000 | 4,000 |
| | <u>743,292</u> | <u>1,102,123</u> | <u>906,472</u> |
| 金融負債 | | | |
| 按攤銷成本入賬之 | | | |
| — 貿易及其他應付款項 | 474,519 | 650,580 | 766,432 |
| — 借款 | 836,126 | 744,198 | 642,612 |
| | <u>1,310,645</u> | <u>1,394,778</u> | <u>1,409,044</u> |

金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融資產及負債包括貿易及其他應收款項、已抵押銀行存款、現金及銀行結餘、可供出售投資、貿易及其他應付款項、銀行借款及收購採礦權的長期應付款項。該等金融工具之詳情於各附註披露。與該等金融工具有關之風險及降低該等風險之政策載列如下。貴集團管理層管理及監控該等風險，以確保能及時有效採取適當措施。

市場風險

貴集團業務主要面臨利率及匯率變動產生的金融風險。於往績記錄期，貴集團面臨的該等風險或其管理及計量風險的方式沒有發生變化。

利率風險

貴集團承受與定息借款（請參閱附註25了解該等借款詳情）有關之公平價值利率風險。貴集團亦承受與浮息已抵押存款、銀行結餘及浮息借款以及收購採礦權的應付款項有關之現金流量利率風險。貴集團現時並無管理其利率風險之具體政策，但管理層將密切監察利率風險，並在有需要時考慮對沖重大利率風險。

敏感度分析

以下敏感度分析乃根據非衍生金融工具於各報告期末面臨的利率風險，以及於有關財政年度之初發生的規定變化進行編製，並於各報告期間（就以浮動利率計息的金融工具而言）一直維持不變。浮息借款增減100個基點，浮息已抵押銀行存款和銀行結餘增減50個基點，乃向主要管理人員內部匯報利率風險時使用，且代表管理層對有關利率的可能變動作出的評估。

若浮息借款之利率上升或下調100個基點，浮息已抵押銀行存款和銀行結餘之利率上升或下調50個基點，且所有其他變量保持不變，則貴集團截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度的除稅後利潤將分別減少／增加人民幣5,449,000元、人民幣3,327,000元及人民幣4,662,000元。截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，貴公司的除稅後利潤將分別減少／增加人民幣5,014,000元、人民幣3,327,000元及人民幣3,710,000元。

管理層認為，由於年末之風險不能反映年內之風險，故敏感度分析不能表明利率風險。

附錄一

會計師報告

外幣風險管理

貴公司主要附屬公司經營業務所在的主要經濟環境為中國，其功能貨幣為人民幣。不過，貴集團的某些買賣以美元、歐元及日圓計價，該等貨幣並非相關集團實體的功能貨幣，因此貴集團面臨外幣風險。

貴集團及貴公司以外幣計值之貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

貴集團

| | 負債 | | | 資產 | | |
|----------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 |
| | 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 |
| 美元 | 61,844 | 244,283 | 307,462 | 112,648 | 176,946 | 191,532 |
| 歐元 | 517 | — | 6,348 | 3,056 | 14,009 | 1,444 |
| 日圓 | — | — | — | 22,020 | 9,424 | 52,414 |
| 總計 | <u>62,361</u> | <u>244,283</u> | <u>313,810</u> | <u>137,724</u> | <u>200,379</u> | <u>245,390</u> |

貴公司

| | 負債 | | | 資產 | | |
|----------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 |
| | 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 |
| 美元 | 47,450 | 243,198 | 223,882 | 53,841 | 31,176 | 11,516 |
| 歐元 | 517 | — | 4,548 | 354 | 12,657 | 1,309 |
| 日圓 | — | — | — | 9,563 | 1,018 | — |
| 總計 | <u>47,967</u> | <u>243,198</u> | <u>228,430</u> | <u>63,758</u> | <u>44,851</u> | <u>12,825</u> |

貴集團已建立對沖政策，以期於外幣波動風險加大所帶來的不確定性與喪失機會風險之間尋求平衡。可採用外匯遠期合約消除貨幣風險。於往績記錄期，貴集團尚未訂立此等遠期合約，但管理層會監測外匯風險，並將於必要時考慮對沖重大外幣風險。

附錄一

會計師報告

敏感度分析

下表詳述 貴集團對於人民幣分別對美元、歐元及日圓匯率變動5%之敏感度。5%為管理層對外匯匯率潛在合理波動之評估。該敏感度分析僅包括以外幣計值的未清償貨幣項目，並於各報告期末就5%的匯率變動調整其換算。

下表中正(負)值表示相關外幣對人民幣升值5%時年內利潤之增加(減少)。倘相關外幣對人民幣貶值5%，將對年內之淨利潤產生相等及相反的影響。

貴集團

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 美元影響 | 1,905 | (2,525) | (4,348) |
| 歐元影響 | 95 | 526 | (184) |
| 日圓影響 | 826 | 354 | 1,966 |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |

貴公司

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 美元影響 | 240 | (7,951) | (7,964) |
| 歐元影響 | (6) | 475 | (122) |
| 日圓影響 | 359 | 38 | — |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |

信貸風險

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團面臨的最大信貸風險為：於綜合財務狀況表列報之各項已確認金融資產之賬面值，可因其交易對手未能履行義務而致貴集團遭受財務虧損。

為盡力減少信貸風險，貴公司管理層已指派一支團隊負責釐定信貸額度、信貸審批及其他監測程序，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，貴公司董事於各報告期末審核各項貿易債務的可收回性，以確保為無法收回金額作足夠減值虧損準備。在這方面，貴公司董事認為貴集團的信貸風險已明顯下降。

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團的應收票據為商業票據人民幣70,000,000元、零及人民幣100,070,000元。貴公司董事認為該等商業票據的信貸風險並不重大，原因是該等票據乃由經挑選的客戶所發行，該等客戶於貴集團有良好的信貸記錄。

貴集團的流動資金面臨集中的信貸風險，此等流動資金存於數家銀行。不過，銀行結餘的信貸風險有限，因為大部分交易對手均為聲譽良好的國有銀行或獲得國際信用評級機構給予良好信用評級且聲譽良好的銀行。

貴集團的貿易應收款項面臨集中的信貸風險。對於貿易應收款項而言，大部分大客戶位於中國境內。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，最大的五家客戶的未償金額分別約佔貴集團貿易應收款項的35%、23%及35%。為盡力減少信貸風險，管理層持續監控風險水平，以確保及時採取跟進措施及／或糾正措施降低風險或收回逾期款項。

流動性風險

管理流動性風險時，貴集團監控現金及現金等價物，且將其維持在足以供貴集團營運，並減輕現金流量波動的影響之水平。管理層監控銀行借款的使用，確保遵守貸款契約。

貴集團於二零一二年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日分別有流動負債淨額人民幣131,808,000元及人民幣257,482,000元。貴集團依賴借款（尤其是銀行貸款）作為重要的流動資金來源。於二零一二年及二零一四年十二月三十一日，貴集團的銀行貸款即期部分別約為人民幣750,101,000元及人民幣764,103,000元。貴公司董事密切監察現金使用情況，考慮未來營運現金流量、資本開支及擴張計劃，並認為經營所得的資金在負債到期時足以支付負債。

附錄一

會計師報告

此外，根據過往經驗，貴公司董事認為，貴集團在即期銀行貸款到期時為其展期不會有任何困難。於二零一四年十二月三十一日其後，貴集團已為人民幣466.6百萬元的銀行貸款續期。此外，於二零一四年十二月三十一日其後，貴集團開始與銀行就獲取新銀行融資磋商。貴集團已成功取得人民幣20百萬元的新銀行融資，並正辦理取得更多新銀行融資。貴公司董事認為貴集團的流動資金風險已妥善管理。

下表詳述貴集團及貴公司非衍生金融負債於議定償還條款下的剩餘合約期限。此表乃基於貴集團可被要求償還負債的最早日期按金融負債的未折現現金流量編製。該表包括利息及本金現金流量。

| | 加權 平均利率 | 即期或 少於三個月 | 三個月至 一年 | 一年至兩年 | 兩年至五年 | 超過五年 | 未折現現金 流量總計 | 賬面值 總額 |
|-----------------------|------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| | % | 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 |
| 貴集團 | | | | | | | | |
| 於二零一二年十二月三十一日 | | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項..... | 不適用 | 658,387 | — | — | — | — | 658,387 | 658,387 |
| 借款..... | 6.78 | 124,761 | 672,007 | 281,402 | 173,635 | — | 1,251,805 | 1,165,901 |
| 收購採購權的長期應付 款項..... | 6.55 | — | — | — | 100,243 | 68,350 | 168,593 | 126,651 |
| 總計..... | | <u>783,148</u> | <u>672,007</u> | <u>281,402</u> | <u>273,878</u> | <u>68,350</u> | <u>2,078,785</u> | <u>1,950,939</u> |
| 於二零一三年十二月三十一日 | | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項..... | 不適用 | 888,988 | — | — | — | — | 888,988 | 888,988 |
| 借款..... | 6.38 | 127,121 | 579,825 | 288,191 | 83,345 | — | 1,078,482 | 1,003,698 |
| 收購採購權的長期應付 款項..... | 6.55 | — | — | — | 103,775 | 64,818 | 168,593 | 134,175 |
| 總計..... | | <u>1,016,109</u> | <u>579,825</u> | <u>288,191</u> | <u>187,120</u> | <u>64,818</u> | <u>2,136,063</u> | <u>2,026,861</u> |
| 於二零一四年十二月三十一日 | | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項..... | 不適用 | 1,122,256 | — | — | — | — | 1,122,256 | 1,122,256 |
| 借款..... | 5.96 | 177,207 | 609,073 | 141,938 | — | — | 928,218 | 900,103 |
| 收購採購權的長期應付 款項..... | 6.15 | — | — | 94,272 | — | 74,321 | 168,593 | 141,650 |
| 總計..... | | <u>1,299,463</u> | <u>609,073</u> | <u>236,210</u> | <u>—</u> | <u>74,321</u> | <u>2,219,067</u> | <u>2,164,009</u> |

本文件為草擬本，所載資料並不完整並可作出更改。本文件所載資料須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

| | 加權 平均利率 | 即期或 少於三個月 | 三個月至 一年 | 一年至兩年 | 兩年至五年 | 超過五年 | 未折現現金 流量總計 | 賬面值 總額 |
|----------------|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------|------------------|------------------|
| | % | 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 |
| 貴公司 | | | | | | | | |
| 於二零一二年十二月三十一日 | | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項..... | 不適用 | 474,519 | - | - | - | - | 474,519 | 474,519 |
| 借款..... | 6.39 | 24,659 | 431,160 | 281,402 | 173,635 | - | 910,856 | 836,126 |
| 總計..... | | <u>499,178</u> | <u>431,160</u> | <u>281,402</u> | <u>173,635</u> | <u>-</u> | <u>1,385,375</u> | <u>1,310,645</u> |
| 於二零一三年十二月三十一日 | | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項..... | 不適用 | 650,580 | - | - | - | - | 650,580 | 650,580 |
| 借款..... | 5.94 | 41,033 | 394,358 | 288,191 | 83,345 | - | 806,927 | 744,198 |
| 總計..... | | <u>691,613</u> | <u>394,358</u> | <u>288,191</u> | <u>83,345</u> | <u>-</u> | <u>1,457,507</u> | <u>1,394,778</u> |
| 於二零一四年十二月三十一日 | | | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項..... | 不適用 | 766,432 | - | - | - | - | 766,432 | 766,432 |
| 借款..... | 6.14 | 89,022 | 465,876 | 141,938 | - | - | 696,836 | 642,612 |
| 總計..... | | <u>855,454</u> | <u>465,876</u> | <u>141,938</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,463,268</u> | <u>1,409,044</u> |

公平價值

按攤銷成本計量的金融資產及金融負債之公平價值，乃按公認定價模式，根據貼現現金流量分析，採用現時可觀察市場之交易價格或類似工具之交易商報價釐定。

董事認為，財務資料中按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債之賬面值接近其公平價值。

7. 收益和分部資料

貴集團以不同產品劃分的內部報告為基準識別營運分部，相關報告乃由主要經營決策者（「主要經營決策者」）貴公司執行董事定期審閱，以便將資源分配至各分部並評估其表現。

根據合約條款，有關內部報告包括五個產品類別，即光伏玻璃、家用玻璃、工程玻璃、浮法玻璃及採礦產品。該等產品構成貴集團申報其分部資料之基準。

附錄一

會計師報告

貴集團於往績記錄期按營運及可呈報分部劃分之收益及業績分析如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分部收益 | | | |
| 光伏玻璃銷售額 | 1,120,450 | 1,438,413 | 2,078,373 |
| 家居玻璃銷售額 | 182,218 | 222,578 | 250,875 |
| 工程玻璃銷售額 | 15,273 | 100,770 | 139,197 |
| 浮法玻璃銷售額 | 170,616 | 425,298 | 353,846 |
| 採礦產品銷售 | — | 224 | 11,015 |
| 總收益 | <u>1,488,557</u> | <u>2,187,283</u> | <u>2,833,306</u> |
| 分部業績 | | | |
| 光伏玻璃銷售額 | 288,977 | 396,803 | 768,601 |
| 家居玻璃銷售額 | 31,212 | 54,411 | 62,531 |
| 工程玻璃銷售額 | 3,470 | 33,345 | 33,762 |
| 浮法玻璃銷售額 | (2,536) | 110,371 | 69,475 |
| 採礦產品銷售 | — | (69) | (6,035) |
| 分部業績總計 | <u>321,123</u> | <u>594,861</u> | <u>928,334</u> |
| 其他收入、開支、收益及損失 | (7,624) | 4,122 | (18,043) |
| 銷售和營銷開支 | (57,921) | (102,246) | (108,845) |
| 行政開支 | (75,320) | (93,769) | (105,458) |
| 研發開支 | (59,894) | (66,582) | (129,333) |
| 財務費用 | (56,958) | (72,343) | (80,251) |
| 稅前利潤 | 63,406 | 264,043 | 486,404 |
| 所得稅開支 | (3,523) | (60,428) | (93,737) |
| 年內利潤及全面收入總額 | <u>59,883</u> | <u>203,615</u> | <u>392,667</u> |

所報之分部收益指來自外部客戶之收益。往績記錄期並無分部間銷售額。

營運分部之會計政策與附註3所述之 貴集團會計政策相同。分部業績指收益總額減相關產品的銷售成本。這是出於資源分配及績效評估之目的而向主要經營決策者予以報告的計量方式。

主要經營決策者不會出於資源分配及績效評估之目的，按營運分部審核資產及負債。

地區資料

貴集團的營運及非流動資產主要位於中國，即相關集團實體所在地。

貴集團於往績記錄期來自相關集團實體所在國(即中國)及其他海外國家(根據客戶所在地)之外部客戶之收益分析如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 集團實體所在地： | | | |
| 中國 | 800,002 | 1,255,370 | 1,533,670 |
| 其他海外國家： | | | |
| 日本 | 111,341 | 174,153 | 453,109 |
| 亞洲其他國家(不包括中國及日本) | 363,601 | 461,250 | 503,880 |
| 歐洲 | 150,537 | 214,466 | 250,650 |
| 北美 | 49,806 | 63,646 | 60,555 |
| 其他 | 13,270 | 18,398 | 31,442 |
| | <u>1,488,557</u> | <u>2,187,283</u> | <u>2,833,306</u> |

主要客戶資料

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，並無單一客戶的收益佔相關年度 貴集團收益的10%或以上。

8. 其他收入、收益及損失

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 其他收入： | | | |
| 政府補助 | | | |
| — 資產相關政府補助(附註26) | 10,683 | 12,156 | 12,936 |
| — 其他(附註) | 9,253 | 990 | 5,513 |
| | <u>19,936</u> | <u>13,146</u> | <u>18,449</u> |
| 銀行存款利息收入 | 403 | 2,110 | 2,030 |
| | <u>20,339</u> | <u>15,256</u> | <u>20,479</u> |
| 其他收益及虧損： | | | |
| 處置物業、廠房和設備的(損失)收益 | (112) | (3,065) | 900 |
| 物業、廠房和設備減值 | — | — | (11,600) |
| 處置土地使用權的收益 | — | 13,611 | — |
| 外匯損失淨額 | (2,630) | (16,711) | (12,620) |
| 呆賬撥備，淨額 | (27,841) | (3,680) | (18,352) |
| 處置廢料的收益 | 6,299 | 5,535 | 3,137 |
| 其他 | (3,679) | (6,824) | 13 |
| | <u>(27,963)</u> | <u>(11,134)</u> | <u>(38,522)</u> |

附註：金額代表於往績記錄期自各級中國政府機構收到的獎勵，且各級中國政府機構並未就此強加任何條件。

附錄一

會計師報告

9. 財務費用

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 須於五年內悉數償還的 | | | |
| 銀行貸款利息 | 79,633 | 66,309 | 72,775 |
| 毋須於收購採礦權五年內悉數償還 | | | |
| 的長期應付款項的利息 | 7,818 | 7,524 | 7,476 |
| 利息開支總計 | 87,451 | 73,833 | 80,251 |
| 減：合資格資產成本的資本化數額 | (30,493) | (1,490) | — |
| 財務費用總計 | <u>56,958</u> | <u>72,343</u> | <u>80,251</u> |

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年，借入資金的加權平均資本化比率分別為每年6.94%、5.65%及零。

10. 所得稅開支

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------------|---------------|---------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 即期中國稅項： | | | |
| — 中國企業所得稅 | 14,924 | 55,315 | 104,249 |
| — 過往年度撥備不足 | — | 436 | — |
| — 過往年度超額撥備 | (691) | — | (7) |
| | <u>14,233</u> | <u>55,751</u> | <u>104,242</u> |
| (計入) 扣除遞延稅項： | (10,710) | 4,677 | (10,505) |
| | <u>3,523</u> | <u>60,428</u> | <u>93,737</u> |

附錄一

會計師報告

由於 貴集團在往績記錄期並無相關應課稅利潤，故並無就香港利得稅計提撥備。

於往績記錄期，於中國成立的附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅（「企業所得稅」），享受特定稅收豁免及減免的下列附屬公司除外。

浙江嘉福

自二零一零年起，浙江嘉福獲核准為高新技術企業，享受15%的中國企業所得稅稅率，且上述核准於二零一零年至二零一二年的三年期間內有效。其後，浙江嘉福更新核准資格，於二零一三年至二零一五年三年再為高新技術企業。

嘉興福萊特

根據財稅[2012]10號《財政部國家稅務總局關於公共基礎設施和環境保護節能節水項目企業所得稅優惠政策問題的通知》，嘉興福萊特於首三個經營年度享有所得稅豁免及之後三年所得稅率獲得減半。嘉興福萊特的首個營運年度於二零一四年開始。因此，截至二零一四年十二月三十一日止年度，嘉興福萊特的企業所得稅率為零。

於往績記錄期，可根據綜合損益及其他全面收入表調節至稅前利潤的所得稅開支如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------------------|--------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 稅前利潤 | 63,406 | 264,043 | 486,404 |
| 按25%的稅率繳納中國企業所得稅 | 15,852 | 66,011 | 121,601 |
| 不可扣稅開支的稅務影響 | 1,477 | 163 | 597 |
| 過往年度(超額撥備)撥備不足 | (691) | 436 | (7) |
| 未確認為遞延稅項資產的 | | | |
| 稅項虧損的稅務影響 | — | 4,715 | 3,136 |
| 優惠稅率的影響 | (5,702) | (4,191) | (20,138) |
| 與研發成本有關的額外合資格減稅額 | | | |
| 產生的稅務影響 | (6,548) | (6,706) | (11,452) |
| 其他 | (865) | — | — |
| 所得稅開支 | <u>3,523</u> | <u>60,428</u> | <u>93,737</u> |

附錄一

會計師報告

11. 年內利潤

年內利潤已扣除(計入)：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 物業、廠房和設備折舊 | 133,363 | 180,203 | 200,322 |
| 無形資產攤銷 | 2,303 | 2,527 | 10,708 |
| 預付租賃款項撥回 | 4,188 | 4,188 | 4,240 |
| | <u>139,854</u> | <u>186,918</u> | <u>215,270</u> |
| 呆賬撥備，淨額 | 27,841 | 3,680 | 18,352 |
| 僱員福利開支(包括董事)： | | | |
| — 薪俸和其他福利 | 126,278 | 149,649 | 180,808 |
| — 退休福利計劃供款 | 4,461 | 8,494 | 10,742 |
| | <u>130,739</u> | <u>158,143</u> | <u>191,550</u> |
| 核數師酬金 | 177 | 285 | 416 |
| 有關租賃物業之經營租賃付款 | 22 | 66 | — |

12. 董事及最高行政人員酬金

於往績記錄期已付及應付予 貴公司董事、監事及最高行政人員的酬金詳情如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 董事酬金： | | | |
| — 袍金、薪俸和其他福利 | 2,123 | 2,619 | 2,503 |
| — 退休福利計劃供款 | 79 | 87 | 78 |
| — 酌情花紅(附註) | 449 | 289 | — |
| | <u>2,651</u> | <u>2,995</u> | <u>2,581</u> |

附註：酌情花紅乃根據 貴集團的經營業績、個人表現及可資比較市場統計數據而釐定。

附錄一

會計師報告

| | 截至二零一二年十二月三十一日止年度 | | | | |
|------------------------|-------------------|-------------|-------|--------------|-------|
| | 董事袍金 | 薪俸和 其他福利 | 酌情花紅 | 退休福利 計劃供款 | 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 |
| 執行董事： | | | | | |
| 阮洪良先生# | — | 392 | 121 | 11 | 524 |
| 姜瑾華女士 | — | 282 | 121 | — | 403 |
| 魏葉忠先生 | — | 400 | 31 | 11 | 442 |
| 沈福泉先生 | — | 173 | 46 | 11 | 230 |
| 鄭文榮先生 | — | 197 | 26 | 11 | 234 |
| 祝全明先生 | — | 208 | 31 | 11 | 250 |
| 獨立非執行董事： | | | | | |
| 潘煜雙女士 | 40 | — | — | — | 40 |
| Ding Bing Xing先生 | 40 | — | — | — | 40 |
| Xu Jin Geng先生* | 20 | — | — | — | 20 |
| 李士龍先生* | 20 | — | — | — | 20 |
| 監事： | | | | | |
| 沈其甫先生 | — | 203 | 36 | 10 | 249 |
| 孫利忠先生 | — | 94 | 31 | 9 | 134 |
| Tao Wu Ping女士 | — | 54 | 6 | 5 | 65 |
| 總計 | 120 | 2,003 | 449 | 79 | 2,651 |

於往績記錄期，阮洪良先生亦為 貴公司最高行政人員。

* Xu Jingeng先生於二零一二年六月二十八日離職，李士龍先生於同日獲委任為獨立非執行董事。

附錄一

會計師報告

| | 截至二零一三年十二月三十一日止年度 | | | | |
|-----------------------|-------------------|-------------|-------|--------------|-------|
| | 董事袍金 | 薪俸和 其他福利 | 酌情花紅 | 退休福利 計劃供款 | 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 |
| 執行董事： | | | | | |
| 阮洪良先生 | — | 598 | 41 | 12 | 651 |
| 姜瑾華女士 | — | 440 | 41 | — | 481 |
| 魏葉忠先生 | — | 460 | 26 | 12 | 498 |
| 沈福泉先生 | — | 205 | 31 | 12 | 248 |
| 鄭文榮先生 | — | 206 | 26 | 12 | 244 |
| 祝全明先生 | — | 220 | 31 | 9 | 260 |
| 獨立非執行董事： | | | | | |
| 潘煜雙女士 | 40 | — | — | — | 40 |
| Ding Bingxing先生 | 40 | — | — | — | 40 |
| 李士龍先生 | 40 | — | — | — | 40 |
| 監事： | | | | | |
| 沈其甫先生 | — | 214 | 51 | 12 | 277 |
| 孫利忠先生 | — | 100 | 36 | 12 | 148 |
| Tao Wuping女士 | — | 56 | 6 | 6 | 68 |
| 總計 | 120 | 2,499 | 289 | 87 | 2,995 |

附錄一

會計師報告

截至二零一四年十二月三十一日止年度

| | 董事袍金 | 薪俸和 其他福利 | 退休福利 計劃供款 | 總計 |
|-----------------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 執行董事： | | | | |
| 阮洪良先生 | — | 520 | 12 | 532 |
| 姜瑾華女士 | — | 378 | — | 378 |
| 魏葉忠先生 | — | 388 | 12 | 400 |
| 沈福泉先生 | — | 208 | 12 | 220 |
| 鄭文榮先生 | — | 212 | 12 | 224 |
| 祝全明先生 | — | 214 | — | 214 |
| 獨立非執行董事： | | | | |
| 潘煜雙女士 | 40 | — | — | 40 |
| Ding Bingxing先生 | 40 | — | — | 40 |
| 李士龍先生 | 40 | — | — | 40 |
| 監事： | | | | |
| 沈其甫先生 | — | 275 | 12 | 287 |
| 孫利忠先生 | — | 124 | 12 | 136 |
| Tao Wuping女士 | — | 64 | 6 | 70 |
| 總計 | <u>120</u> | <u>2,383</u> | <u>78</u> | <u>2,581</u> |

於往績記錄期，貴集團沒有支付任何酬金予董事以勸誘其加入貴集團或作為加入貴集團時的報酬或為其失去職位作出補償。

13. 僱員酬金

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，貴集團五位最高薪酬僱員中分別有三位、兩位及兩位為貴公司之董事。於往績記錄期其餘兩位、三位及三位僱員的酬金如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 薪俸和其他福利 | 1,045 | 1,711 | 1,437 |
| 退休福利計劃供款 | 21 | 85 | 87 |
| | <u>1,066</u> | <u>1,796</u> | <u>1,524</u> |

五位最高薪酬僱員(包括董事)的酬金處於以下範圍內：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|---------------------|--------------|----------|----------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | | | |
| 0至1,000,000港元 | <u>5</u> | <u>5</u> | <u>5</u> |

於往績記錄期，貴集團沒有支付任何酬金予貴集團五位最高薪酬僱員及董事以勸誘其加入貴集團或作為加入貴集團時的報酬或為其失去職位作出補償。

附錄一

會計師報告

14. 每股盈利

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年，每股基本盈利按 貴公司擁有人應佔的年內利潤及於相應年度已發行股份計算。

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|--------------------------------|--------------|---------|-----------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| 貴公司擁有人應佔的年內利潤 (人民幣千元) | 59,883 | 203,615 | 392,667 |
| 已發行普通股的股數('000)..... | 1,437,600 | 359,400 | 1,350,000 |
| 每股基本盈利(人民幣分) | 4.17 | 14.16 | 29.09 |

由於往績記錄期並無具攤薄潛力的已發行普通股，故往績記錄期的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

已發行普通股數目乃計及緊接上市前每股面值人民幣1.00元拆為4股每股人民幣0.25元的股份的股份分拆。

14a. 股息

於截至二零一四年十二月三十一日止年度， 貴公司董事建議且獲股東批准的股息約人民幣54,388,000元，即每股人民幣0.16元。

15. 物業、廠房及設備

貴集團

| | 樓宇 | 廠房與機械 | 機動車 | 其他設備 | 在建工程 | 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 |
| 成本 | | | | | | |
| 於二零一二年 | | | | | | |
| 一月一日 | 443,876 | 778,428 | 35,510 | 12,517 | 484,413 | 1,754,744 |
| 新增 | 13,199 | 124,742 | 2,311 | 9,218 | 243,010 | 392,480 |
| 轉讓 | 184,052 | 391,264 | — | 5,725 | (581,041) | — |
| 出售 | — | (7,434) | (794) | (665) | — | (8,893) |
| 於二零一二年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 641,127 | 1,287,000 | 37,027 | 26,795 | 146,382 | 2,138,331 |
| 新增 | 32,261 | 99,890 | 3,808 | 4,350 | 51,557 | 191,866 |
| 轉讓 | 38,142 | 142,912 | — | 709 | (181,763) | — |
| 出售 | (9,737) | (26,073) | (1,234) | (300) | — | (37,344) |

附錄一

會計師報告

| | 樓宇 | 廠房與機械 | 機動車 | 其他設備 | 在建工程 | 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 |
| 於二零一三年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 701,793 | 1,503,729 | 39,601 | 31,554 | 16,176 | 2,292,853 |
| 新增 | — | 168,477 | 2,235 | 2,270 | 20,635 | 193,617 |
| 轉讓 | 11,263 | 14,650 | — | — | (25,913) | — |
| 出售 | — | (20,948) | (8,304) | (721) | — | (29,973) |
| 於二零一四年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 713,056 | 1,665,908 | 33,532 | 33,103 | 10,898 | 2,456,497 |
| 折舊 | | | | | | |
| 於二零一二年一月一日 | 50,107 | 144,447 | 16,629 | 4,352 | — | 215,535 |
| 年內撥備 | 27,218 | 95,796 | 6,281 | 4,068 | — | 133,363 |
| 於出售時抵銷 | — | (4,433) | (791) | (143) | — | (5,367) |
| 於二零一二年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 77,325 | 235,810 | 22,119 | 8,277 | — | 343,531 |
| 年內撥備 | 30,389 | 136,860 | 5,640 | 7,314 | — | 180,203 |
| 於出售時抵銷 | (4,818) | (18,625) | (1,185) | (298) | — | (24,926) |
| 於二零一三年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 102,896 | 354,045 | 26,574 | 15,293 | — | 498,808 |
| 年內撥備 | 32,115 | 155,669 | 5,032 | 7,506 | — | 200,322 |
| 於出售時抵銷 | — | (7,348) | (7,661) | (428) | — | (15,437) |
| 於二零一四年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 135,011 | 502,366 | 23,945 | 22,371 | — | 683,693 |
| 減值 | | | | | | |
| 於二零一二年一月一日 及二零一二年 十二月三十一日 | — | 10,800 | — | — | — | 10,800 |
| 於出售時抵銷 | — | (9,003) | — | — | — | (9,003) |
| 於二零一三年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | — | 1,797 | — | — | — | 1,797 |
| 年內撥備 | — | 11,600 | — | — | — | 11,600 |
| 於出售時抵銷 | — | (1,167) | — | — | — | (1,167) |
| 於二零一四年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | — | 12,230 | — | — | — | 12,230 |
| 賬面值 | | | | | | |
| 於二零一二年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 563,802 | 1,040,390 | 14,908 | 18,518 | 146,382 | 1,784,000 |
| 於二零一三年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 598,897 | 1,147,887 | 13,027 | 16,261 | 16,176 | 1,792,248 |
| 於二零一四年 | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 578,045 | 1,151,312 | 9,587 | 10,732 | 10,898 | 1,760,574 |

附錄一

會計師報告

貴公司

| | 樓宇 | 廠房與機械 | 機動車 | 其他設備 | 在建工程 | 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 |
| 成本 | | | | | | |
| 於二零一二年一月一日 | 264,746 | 341,680 | 16,549 | 8,566 | 460,735 | 1,092,276 |
| 新增 | 13,199 | 113,032 | 2,293 | 7,769 | 221,144 | 357,437 |
| 轉讓 | 166,607 | 387,591 | — | 5,725 | (559,923) | — |
| 出售 | — | (10,617) | (351) | (637) | — | (11,605) |
| 於二零一二年 十二月三十一日 | 444,552 | 831,686 | 18,491 | 21,423 | 121,956 | 1,438,108 |
| 新增 | 32,531 | 98,687 | 2,620 | 3,589 | 43,218 | 180,645 |
| 轉讓 | 36,783 | 111,517 | — | 709 | (149,009) | — |
| 出售 | (7,929) | (3,553) | (61) | (98) | — | (11,641) |
| 於二零一三年 十二月三十一日 | 505,937 | 1,038,337 | 21,050 | 25,623 | 16,165 | 1,607,112 |
| 新增 | 356 | 90,720 | 1,469 | 1,713 | 11,413 | 105,671 |
| 轉讓 | 11,263 | 6,112 | — | — | (17,375) | — |
| 出售 | — | (9,980) | (6,938) | (689) | — | (17,607) |
| 於二零一四年 十二月三十一日 | 517,556 | 1,125,189 | 15,581 | 26,647 | 10,203 | 1,695,176 |
| 折舊 | | | | | | |
| 於二零一二年一月一日 | 27,439 | 47,782 | 9,139 | 2,688 | — | 87,048 |
| 年內撥備 | 17,982 | 43,889 | 2,403 | 3,008 | — | 67,282 |
| 於出售時抵銷 | — | (3,469) | (114) | (90) | — | (3,673) |
| 於二零一二年 十二月三十一日 | 45,421 | 88,202 | 11,428 | 5,606 | — | 150,657 |
| 年內撥備 | 20,431 | 87,648 | 2,488 | 6,212 | — | 116,779 |
| 於出售時抵銷 | (4,290) | (580) | (60) | (33) | — | (4,963) |
| 於二零一三年 十二月三十一日 | 61,562 | 175,270 | 13,856 | 11,785 | — | 262,473 |
| 年內撥備 | 22,545 | 101,953 | 2,881 | 6,640 | — | 134,019 |
| 於出售時抵銷 | — | (1,223) | (6,546) | (410) | — | (8,179) |
| 於二零一四年 十二月三十一日 | 84,107 | 276,000 | 10,191 | 18,015 | — | 388,313 |
| 減值 | | | | | | |
| 於二零一二年一月一日、 二零一二年及二零一三年 十二月三十一日 | — | — | — | — | — | — |
| 年內撥備 | — | 455 | — | — | — | 455 |
| 於二零一四年 十二月三十一日 | — | 455 | — | — | — | 455 |
| 賬面值 | | | | | | |
| 於二零一二年 十二月三十一日 | 399,131 | 743,484 | 7,063 | 15,817 | 121,956 | 1,287,451 |
| 於二零一三年 十二月三十一日 | 444,375 | 863,067 | 7,194 | 13,838 | 16,165 | 1,344,639 |
| 於二零一四年 十二月三十一日 | 433,449 | 848,734 | 5,390 | 8,632 | 10,203 | 1,306,408 |

附錄一

會計師報告

貴公司若干樓宇、廠房及機械於 貴公司在二零零五年十二月轉為股份有限責任公司時進行重估。

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日， 貴集團將賬面淨值總額分別約為人民幣188,875,000元、人民幣1,149,785,000元及人民幣1,304,849,000元的樓宇、廠房及機械予以抵押，以作為授予 貴集團銀行借款之擔保。

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日， 貴公司抵押賬面淨值總額分別約為人民幣23,372,000元、人民幣994,430,000元及人民幣926,565,000元的樓宇、廠房及機械以為授予 貴公司的銀行借款作出擔保。

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)在按以下年利率計及剩餘價值後，按直線法折舊：

| | |
|------------|-------------|
| 樓宇..... | 4.75% |
| 廠房與機械..... | 9.5%-23.75% |
| 機動車..... | 19%-23.75% |
| 其他設備..... | 19%-31.67% |

於截至二零一四年十二月三十一日止年度， 貴集團審核物業、廠房及設備的狀況並識別到若干廠房及機械因技術過時而減值。該等資產用於 貴集團的光伏玻璃分部。因此， 貴集團確認減值虧損人民幣11,600,000元，已於截至二零一四年十二月三十一日止年度於損益確認。

16. 預付租賃款項

貴集團

十二月三十一日

| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 就報告目的予以分析： | | | |
| 流動資產..... | 4,188 | 4,239 | 4,209 |
| 非流動資產..... | 185,570 | 183,157 | 178,947 |
| | <u>189,758</u> | <u>187,396</u> | <u>183,156</u> |

貴公司

| | 十二月三十一日 | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 就報告目的予以分析： | | | |
| 流動資產 | 3,014 | 3,065 | 3,035 |
| 非流動資產 | 134,087 | 132,848 | 129,812 |
| | <u>137,101</u> | <u>135,913</u> | <u>132,847</u> |

貴公司若干土地使用權按視作成本列賬，並於二零零五年十二月重估以將貴公司轉為股份有限責任公司。

預付租賃款項指根據為期50年之中期租約持有的位於中國的所有土地所有權。

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團將賬面淨值總額分別約為人民幣60,776,000元、人民幣122,814,000元及人民幣115,762,000元的租賃土地予以抵押，以作為授予貴集團銀行借款之擔保。

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴公司抵押賬面淨值總額分別約為人民幣8,119,000元、人民幣71,332,000元及人民幣65,452,000元的租賃土地以為授予貴公司的銀行借款作出擔保。

17. 預付款項及無形資產

貴集團

| | 排放權 預付款項 | 採礦權 | 總計 |
|---------------------|----------------|----------------|---------|
| | 人民幣千元 (附註1) | 人民幣千元 (附註2) | 人民幣千元 |
| 成本 | | | |
| 於二零一二年一月一日 | 13,640 | — | 13,640 |
| 新增 | — | 226,600 | 226,600 |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 13,640 | 226,600 | 240,240 |
| 新增 | — | 5,453 | 5,453 |
| 於二零一三年十二月三十一日 | 13,640 | 232,053 | 245,693 |
| 新增 | — | 910 | 910 |
| 於二零一四年十二月三十一日 | 13,640 | 232,963 | 246,603 |
| 攤銷 | | | |
| 於二零一二年一月一日 | 3,278 | — | 3,278 |
| 年內撥備 | 2,303 | — | 2,303 |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 5,581 | — | 5,581 |
| 年內撥備 | 2,302 | 225 | 2,527 |
| 於二零一三年十二月三十一日 | 7,883 | 225 | 8,108 |
| 年內撥備 | 2,130 | 8,578 | 10,708 |
| 於二零一四年十二月三十一日 | 10,013 | 8,803 | 18,816 |
| 賬面值 | | | |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 8,059 | 226,600 | 234,659 |
| 於二零一三年十二月三十一日 | 5,757 | 231,828 | 237,585 |
| 於二零一四年十二月三十一日 | 3,627 | 224,160 | 227,787 |

附錄一

會計師報告

貴公司

| | 排放權 預付款項 |
|---------------------|----------------|
| | 人民幣千元 (附註1) |
| 成本 | |
| 於二零一二年一月一日 | 10,053 |
| 新增 | — |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 10,053 |
| 新增 | — |
| 於二零一三年十二月三十一日 | 10,053 |
| 新增 | — |
| 於二零一四年十二月三十一日 | 10,053 |
| 攤銷 | |
| 於二零一二年一月一日 | 2,878 |
| 年內撥備 | 2,011 |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 4,889 |
| 年內撥備 | 2,011 |
| 於二零一三年十二月三十一日 | 6,900 |
| 年內撥備 | 1,838 |
| 於二零一四年十二月三十一日 | 8,738 |
| 賬面值 | |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 5,164 |
| 於二零一三年十二月三十一日 | 3,153 |
| 於二零一四年十二月三十一日 | 1,315 |

附註：

- 1) 金額指為獲得排放廢氣及廢水的權利而向政府機關嘉興市排污權儲備交易中心支付的款項。代價乃按 貴集團所得放量計算。有關排放權利以直線法於可使用年期予以攤銷。
- 2) 金額指開採位於中國安徽省的一處石英礦的權利。採礦權乃按生產方法的單位按其估計可使用年期予以攤銷。該礦由安徽福萊特材料運營。當地政府授予安徽福萊特材料的採礦許可證自二零一二年至二零二二年為期10年。

18. 遞延稅項

以下為往績記錄期確認之主要遞延稅項資產及有關變動：

貴集團

| | 減值撥備 | 遞延收入 | 因轉變為 股份公司 而重估 物業價值 | 稅項虧損 | 其他可扣減 暫時差額 | 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 |
| 於二零一二年一月一日 | 9,091 | 19,512 | (7,712) | 699 | 1,384 | 22,974 |
| 計入 (扣除) 損益 | 3,494 | 4,497 | 527 | (343) | 2,535 | 10,710 |
| 於二零一二年 十二月三十一日 | 12,585 | 24,009 | (7,185) | 356 | 3,919 | 33,684 |
| (扣除) 計入損益 | (6,010) | (2,104) | 1,176 | 156 | 2,105 | (4,677) |
| 於二零一三年 十二月三十一日 | 6,575 | 21,905 | (6,009) | 512 | 6,024 | 29,007 |
| 計入損益 | 3,234 | 475 | 445 | 2,456 | 3,895 | 10,505 |
| 於二零一四年 十二月三十一日 | 9,809 | 22,380 | (5,564) | 2,968 | 7,892 | 39,512 |

附錄一

會計師報告

貴公司

| | 減值撥備 | 遞延收入 | 因轉變為 股份公司 而重估 物業價值 | 其他可扣減 暫時差額 | 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 |
| 於二零一二年一月一日 | 4,925 | 13,275 | (7,712) | — | 10,488 |
| 計入損益 | 2,581 | 4,396 | 527 | — | 7,504 |
| 於二零一二年 十二月三十一日 | 7,506 | 17,671 | (7,185) | — | 17,992 |
| 扣除損益 | (4,710) | (723) | 1,176 | — | (4,257) |
| 於二零一三年 十二月三十一日 | 2,796 | 16,948 | (6,009) | — | 13,735 |
| 計入損益 | 1,063 | 250 | 445 | 1,618 | 3,376 |
| 於二零一四年 十二月三十一日 | 3,859 | 17,198 | (5,564) | 1,618 | 17,111 |

以下為針對財務報告呈列目的之遞延稅項結餘分析。

附錄一

會計師報告

貴集團

| | 十二月三十一日 | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 遞延稅項資產 | 40,869 | 35,016 | 45,076 |
| 遞延稅項負債 | (7,185) | (6,009) | (5,564) |
| | <u>33,684</u> | <u>29,007</u> | <u>39,512</u> |

貴公司

| | 十二月三十一日 | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 遞延稅項資產 | 25,177 | 19,744 | 22,675 |
| 遞延稅項負債 | (7,185) | (6,009) | (5,564) |
| | <u>17,992</u> | <u>13,735</u> | <u>17,111</u> |

於二零一二年十二月三十一日、二零一三年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日，貴集團分別擁有零、人民幣18,860,000元及人民幣31,404,000元之若干未動用稅項虧損可用作抵銷未來利潤。由於未來利潤無法預測，並未就未動用稅項虧損作遞延稅項資產確認。就抵銷未來應課稅利潤而言，未動用稅項虧損將在五年內到期。

| | 於十二月三十一日 | | |
|-------------|----------|--------|--------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 二零一八年 | — | 18,860 | 18,860 |
| 二零一九年 | — | — | 12,544 |

除上述金額之外，於各報告期末，貴集團並無其他重大未確認遞延稅項。

19. 於附屬公司之投資

於各報告期末，金額指 貴公司於各附屬公司之總投資成本。

19A. 應收附屬公司款項／應付附屬公司款項

該金額為無抵押、免息及按要求償還。

20. 收購土地使用權的按金

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，金額指 貴集團就收購一項土地使用權而向當地政府支付的保證金。貴集團並無與地方政府訂立任何正式土地收購協議。 貴公司董事認為 貴集團能夠取得有關土地使用權。

21. 存貨

貴集團

| | 十二月三十一日 | | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 原材料與消耗品 | 127,105 | 102,745 | 128,321 |
| 在製品 | 41,848 | 31,872 | 25,285 |
| 製成品 | 89,008 | 66,190 | 154,986 |
| | <u>257,961</u> | <u>200,807</u> | <u>308,592</u> |

貴公司

| | 十二月三十一日 | | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 原材料與消耗品 | 84,577 | 62,908 | 64,566 |
| 在製品 | 27,320 | 18,435 | 14,699 |
| 製成品 | 40,381 | 39,886 | 95,047 |
| | <u>152,278</u> | <u>121,229</u> | <u>174,312</u> |

附錄一

會計師報告

22. 貿易及其他應收款項

貴集團

| | 十二月三十一日 | | |
|---------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應收款項..... | 448,213 | 427,919 | 520,872 |
| 減：呆賬撥備..... | (40,060) | (24,744) | (29,102) |
| | 408,153 | 403,175 | 491,770 |
| 應收票據..... | 401,925 | 704,430 | 796,007 |
| 貿易應收款項及應收票據，淨額..... | 810,078 | 1,107,605 | 1,287,777 |
| 預付貨款..... | 36,793 | 36,284 | 25,553 |
| 其他可收回稅項..... | 97,654 | 26,695 | 16,786 |
| 其他應收款項..... | 8,284 | 31,028 | 12,354 |
| 貿易及其他應收款項總計..... | <u>952,809</u> | <u>1,201,612</u> | <u>1,342,470</u> |

貴公司

| | 十二月三十一日 | | |
|---------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應收款項..... | 388,691 | 376,204 | 363,675 |
| 減：呆賬撥備..... | (27,336) | (10,920) | (14,872) |
| | 361,355 | 365,284 | 348,803 |
| 應收票據..... | 294,734 | 543,906 | 514,040 |
| 貿易應收款項及應收票據，淨額..... | 656,089 | 909,190 | 862,843 |
| 預付貨款..... | 29,684 | 22,853 | 65,757 |
| 應收附屬公司的股息..... | — | 61,460 | — |
| 其他可收回稅項..... | 86,120 | 19,104 | — |
| 其他應收款項..... | 7,142 | 29,015 | 8,836 |
| 貿易及其他應收款項總計..... | <u>779,035</u> | <u>1,041,622</u> | <u>937,436</u> |

附錄一

會計師報告

貴集團及貴公司以外幣計值的貿易及其他應收款項的賬面金額已就報告目的重新換算為人民幣，詳情列示如下：

貴集團

| | 十二月三十一日 | | |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 美元..... | 97,356 | 137,555 | 166,963 |
| 歐元..... | 2,053 | 13,749 | 738 |
| 日圓..... | 21,572 | 8,406 | 41,672 |
| | <u>120,981</u> | <u>159,710</u> | <u>209,373</u> |

貴公司

| | 於十二月三十一日 | | |
|---------|---------------|---------------|--------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 美元..... | 47,402 | 8,408 | 4,075 |
| 歐元..... | 122 | 12,573 | 626 |
| 日圓..... | 9,503 | — | — |
| | <u>57,027</u> | <u>20,981</u> | <u>4,701</u> |

貴集團的應收票據中包括若干客戶的商業票據，截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度各年分別為數人民幣70,000,000元、零及人民幣100,070,000元。貴公司的應收票據中包括於截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度各年末分別為數人民幣70,000,000元、零及零的商業票據。應收票據於各報告期結束起計6個月內到期。

貴公司董事認為該等商業票據的信貸風險並不重大，原因是該等票據乃由經挑選的客戶所發行，該等客戶於貴集團有良好的信貸記錄。

附錄一

會計師報告

貴集團一般給予貿易客戶的信貸期介乎30至90天。以下為於交貨日期(與收益確認之相關日期相若)呈列之貿易應收款項(扣除呆賬撥備)之賬齡分析：

貴集團

| | 十二月三十一日 | | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 三個月以內 | 242,908 | 363,141 | 401,012 |
| 三個月至一年以內 | 155,951 | 33,221 | 83,481 |
| 一年至兩年以內 | 8,904 | 4,709 | 6,264 |
| 兩年至三年以內 | 390 | 2,104 | 1,013 |
| | <u>408,153</u> | <u>403,175</u> | <u>491,770</u> |

貴公司

| | 十二月三十一日 | | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 三個月以內 | 258,318 | 341,626 | 285,211 |
| 三個月至一年以內 | 100,590 | 20,696 | 59,553 |
| 一年至兩年以內 | 2,376 | 1,708 | 3,664 |
| 兩年至三年以內 | 71 | 1,254 | 375 |
| | <u>361,355</u> | <u>365,284</u> | <u>348,803</u> |

於釐定貿易應收款項之可收回性時，貴集團考慮貿易應收款項自首次獲授信貸當日至報告日期之任何信貸質量變化。未逾期亦未減值之貿易應收款項信貸質量於往績記錄期並未發生改變。

貴集團並未就以下逾期但未減值之貿易應收款項提供任何呆賬撥備，原因是貴集團管理層認為基於客戶良好的付款記錄，該等應收款項可予收回。

附錄一

會計師報告

逾期但未減值之應收票據及貿易應收款項之賬齡

貴集團

| | 十二月三十一日 | | |
|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 三個月至一年以內 | 155,951 | 33,221 | 83,481 |
| 一年至兩年以內 | 8,904 | 4,709 | 6,264 |
| 兩年至三年以內 | 390 | 2,104 | 1,013 |
| | <u>165,245</u> | <u>40,034</u> | <u>90,758</u> |

貴公司

| | 十二月三十一日 | | |
|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 三個月至一年以內 | 100,590 | 20,696 | 59,553 |
| 一年至兩年以內 | 2,376 | 1,708 | 3,664 |
| 兩年至三年以內 | 71 | 1,254 | 375 |
| | <u>103,037</u> | <u>23,658</u> | <u>63,592</u> |

貿易應收款項之呆賬撥備變動

貴集團

| | 十二月三十一日 | | |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 期初結餘 | 12,646 | 40,060 | 24,744 |
| 年內撥備 | 27,841 | 3,680 | 18,352 |
| 年內撤銷 | (427) | (18,996) | (13,994) |
| | <u>40,060</u> | <u>24,744</u> | <u>29,102</u> |

貴公司

| | 十二月三十一日 | | |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 期初結餘 | 5,125 | 27,336 | 10,920 |
| 年內撥備 | 22,619 | 2,081 | 16,683 |
| 年內撤銷 | (408) | (18,497) | (12,731) |
| 期末結餘 | <u>27,336</u> | <u>10,920</u> | <u>14,872</u> |

呆賬撥備中包括個別已減值貿易應收款項。經參考過往經驗，包括過往的付款記錄，該等應收款項可能無法收回。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押物。貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品。貴集團已為3年以上的全部應收款項計提全額撥備，因為歷史經驗顯示賬齡超過3年的應收款項一般無法收回。

23. 銀行結餘與現金／抵押銀行存款

於各報告期末，貴集團之銀行結餘與現金包括現金與原到期期限為三個月或以下的短期銀行存款。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，短期銀行存款分別按每年0.35%的市場利率計息。

於各報告期末，抵押銀行存款指抵押給銀行以作為信用證融通及銀行貸款之擔保的存款。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，抵押銀行存款分別按每年介乎3.1%至3.3%、2.6%至2.8%及2.6%至2.8%的市場利率計息。

附錄一

會計師報告

貴集團及貴公司以外幣計值的現金及現金等價物就報告目的換算為人民幣，詳情列示如下：

貴集團

| | 十二月三十一日 | | |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 美元..... | 15,292 | 39,391 | 24,569 |
| 歐元..... | 1,003 | 260 | 706 |
| 日圓..... | 448 | 1,018 | 10,742 |
| | <u>16,743</u> | <u>40,669</u> | <u>36,017</u> |

貴公司

| | 於十二月三十一日 | | |
|---------|--------------|---------------|--------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 美元..... | 6,439 | 22,769 | 7,441 |
| 歐元..... | 232 | 84 | 682 |
| 日圓..... | 60 | 1,018 | — |
| | <u>6,731</u> | <u>23,871</u> | <u>8,123</u> |

附錄一

會計師報告

24. 貿易及其他應付款項

貴集團

| | 十二月三十一日 | | |
|-----------------------|----------------|----------------|------------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | 466,442 | 758,695 | 809,641 |
| 應付票據 | 23,140 | — | 92,009 |
| 應付利息 | 2,091 | 1,767 | 7,450 |
| 應付薪俸與花紅 | 18,125 | 18,787 | 21,554 |
| 客戶存入墊款 | 13,282 | 13,700 | 21,674 |
| 其他應付稅項 | 7,860 | 8,763 | 23,566 |
| 購置物業、廠房及設備應付款項 | 148,497 | 120,494 | 88,258 |
| 應向前股東支付的款項 (附註) | — | — | 110,601 |
| 應計項目與其他應付款項 | 18,217 | 8,032 | 14,297 |
| 總計 | <u>697,654</u> | <u>930,238</u> | <u>1,189,050</u> |

貴公司

| | 十二月三十一日 | | |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | 308,594 | 534,238 | 543,008 |
| 應付票據 | 18,220 | — | 34,310 |
| 應付利息 | 1,546 | 1,291 | 6,217 |
| 應付薪俸與花紅 | 8,837 | 12,767 | 15,421 |
| 客戶存入墊款 | 7,027 | 11,922 | 47,103 |
| 其他應付稅項 | 2,918 | 2,712 | 9,517 |
| 購置物業、廠房及設備應付款項 | 133,732 | 108,473 | 61,575 |
| 應向前股東支付的款項 (附註) | — | — | 110,601 |
| 應計項目與其他應付款項 | 12,427 | 6,578 | 10,721 |
| 總計 | <u>493,301</u> | <u>677,981</u> | <u>838,473</u> |

附註：於二零一四年十二月三十一日，應付前股東款項為無抵押、計息及須於1年內償還。

附錄一

會計師報告

貴公司與供應商主要採用信用交易，信用期從收到供應商貨物之時起計[90]日。貿易應付款項於各報告期末的賬齡分析(根據發票日期計算)如下：

貴集團

| | 十二月三十一日 | | |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 三個月以內 | 456,626 | 752,269 | 804,618 |
| 三個月至180日以內 | 5,589 | 356 | 1,691 |
| 180日至一年以內 | 1,650 | 1,176 | 1,513 |
| 一年至兩年以內 | 1,920 | 3,266 | 902 |
| 超過兩年 | 657 | 1,628 | 917 |
| | <u>466,442</u> | <u>758,695</u> | <u>809,641</u> |

貴公司

| | 十二月三十一日 | | |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 三個月以內 | 303,709 | 530,231 | 539,625 |
| 三個月至180日以內 | 2,196 | 51 | 1,273 |
| 180日至一年以內 | 753 | 1,066 | 913 |
| 一年至兩年以內 | 1,643 | 2,482 | 657 |
| 超過兩年 | 293 | 408 | 540 |
| | <u>308,594</u> | <u>534,238</u> | <u>543,008</u> |

附錄一

會計師報告

貴集團及 貴公司以美元和歐元(相關集團實體的外幣)計值的貿易及其他應付款項已就報告目的重新換算為人民幣，詳情列示如下：

| | 十二月三十一日 | | |
|------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貴集團 | | | |
| 美元..... | 1,413 | 1,085 | 2,359 |
| 歐元..... | 517 | — | 6,348 |
| | <u>1,930</u> | <u>1,085</u> | <u>8,707</u> |
| 貴公司 | | | |
| 美元..... | 294 | — | 1,270 |
| 歐元..... | 517 | — | 4,548 |
| | <u>811</u> | <u>—</u> | <u>5,818</u> |

25. 借款

| | 十二月三十一日 | | |
|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貴集團 | | | |
| 有抵押銀行貸款(附註)..... | 1,136,901 | 931,558 | 852,413 |
| 無抵押銀行貸款..... | 29,000 | 72,140 | 47,690 |
| | <u>1,165,901</u> | <u>1,003,698</u> | <u>900,103</u> |
| 定息借款..... | 380,231 | 432,698 | 207,190 |
| 浮息借款..... | 785,670 | 571,000 | 692,913 |
| | <u>1,165,901</u> | <u>1,003,698</u> | <u>900,103</u> |

附註：於各報告期末，貴集團的上述銀行借款的抵押品為(i) 貴集團的土地使用權，賬面總值分別約為人民幣60,776,000元、人民幣122,814,000元和人民幣115,762,000元，及(ii) 貴集團的建築物，賬面總值分別為人民幣188,875,000元、人民幣1,149,785,000元和人民幣1,304,849,000元。於各報告期末，約人民幣975,438,000元、人民幣708,000,000元及人民幣644,737,000元的若干銀行借款由阮洪良先生和姜瑾華女士(均為貴公司董事)提供擔保。

貴公司董事表示，阮洪良先生與姜瑾華女士提供的擔保將於上市前解除。

| | 十二月三十一日 | | |
|------------------|---------|---------|---------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應償賬面金額： | | | |
| 一年以內 | 750,101 | 653,698 | 764,103 |
| 超過一年但不超過兩年 | 255,800 | 270,000 | 136,000 |
| 超過兩年但不多於五年 | 160,000 | 80,000 | — |
| 減：流動負債下金額 | 750,101 | 653,698 | 764,103 |
| 非流動負債下金額 | 415,800 | 350,000 | 136,000 |

貴集團借款的實際年利率(亦等於合約利率)範圍如下：

| | 十二月三十一日 | | |
|--------------|------------|------------|------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | | | |
| 實際利率： | | | |
| 定息借款 | 5.04%-6% | 5%-6.36% | 5.88%-6.3% |
| 浮息借款 | 2.3%-6.98% | 2.71%-6.6% | 4.2%-6.46% |

附錄一

會計師報告

貴公司

| | 十二月三十一日 | | |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 有抵押銀行貸款 (附註) | 833,126 | 692,058 | 629,422 |
| 無抵押銀行貸款 | 3,000 | 52,140 | 13,190 |
| | <u>836,126</u> | <u>744,198</u> | <u>642,612</u> |
| 定息借款 | 125,956 | 213,198 | 128,190 |
| 浮息借款 | 710,170 | 531,000 | 514,422 |
| | <u>836,126</u> | <u>744,198</u> | <u>642,612</u> |
| | | | |
| | 十二月三十一日 | | |
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 須於以下期限償還的賬面值： | | | |
| 一年內 | 420,326 | 394,198 | 506,612 |
| 一年以上兩年以下 | 255,800 | 270,000 | 136,000 |
| 超過兩年但不多於五年 | 160,000 | 80,000 | — |
| | <u>420,326</u> | <u>394,198</u> | <u>506,612</u> |
| 減：流動負債下的所示金額 | 420,326 | 394,198 | 506,612 |
| | <u>415,800</u> | <u>350,000</u> | <u>136,000</u> |

附註：

於各報告期末，貴公司的上述銀行借款的抵押品為(i) 貴公司的預付土地使用權租金，賬面總值分別約為人民幣[8,119,000]元、人民幣[71,332,000]元和人民幣[65,452,000]元，(ii) 貴公司的建築物、廠房及機械，賬面總值分別約為人民幣[23,372,000]元、人民幣[994,430,000]元和人民幣[926,565,000]元，及(iii)預付土地使用權租金及若干附屬公司的建築物、廠房及機械，賬面總值分別約為人民幣29,063,000元、人民幣260,091,000元及人民幣24,485,000元。

於各報告期末，約人民幣726,938,000元、人民幣541,000,000元及人民幣515,737,000元的若干銀行借款由阮洪良先生和姜瑾華女士提供擔保。貴公司董事表示，有關擔保將於上市前解除。

25a. 收購採礦權的長期應付款項

於各報告期末，收購採礦權的長期應付款項為無抵押，並須按參考中國人民銀行所公佈利率釐定的貸款利率計息。50%的長期應付款項將於二零一六年到期，餘下的將於二零二一年償還。

26. 遞延收益

貴集團

| | 十二月三十一日 | | |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產相關政府補貼收益 | | | |
| 一年以內 | 12,156 | 12,936 | 14,536 |
| 超過一年 | 86,035 | 78,099 | 79,554 |
| | <u>98,191</u> | <u>91,035</u> | <u>94,090</u> |
| | | | 人民幣千元 |

成本

| | | |
|---------------------|--|---------------|
| 於二零一二年一月一日 | | 84,874 |
| 已獲得的政府補貼 | | 24,000 |
| 撥至損益(附註8) | | (10,683) |
| 於二零一二年十二月三十一日 | | 98,191 |
| 已獲得的政府補貼 | | 5,000 |
| 撥至損益(附註8) | | (12,156) |
| 於二零一三年十二月三十一日 | | 91,035 |
| 已獲得的政府補貼 | | 15,991 |
| 撥至損益(附註8) | | (12,936) |
| 於二零一四年十二月三十一日 | | <u>94,090</u> |

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年，貴集團已獲得的政府補貼分別約為人民幣24,000,000元、人民幣5,000,000元和人民幣15,991,000元，用於若干物業、廠房和設備及光伏玻璃相關技術的技術升級。有關金額列作遞延收益，並將在相關物業、廠房和設備的預計可使用年限內及未來招致支出時撥至損益。

附錄一

會計師報告

貴公司

| | 十二月三十一日 | | |
|---------------------|---------------|---------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產相關政府補貼收益 | | | |
| 一年以內 | 7,890 | 8,300 | 9,230 |
| 超過一年 | 62,793 | 59,493 | 59,563 |
| | <u>70,683</u> | <u>67,793</u> | <u>68,793</u> |
| | | | 人民幣千元 |
| 成本 | | | |
| 於二零一二年一月一日 | | | 53,100 |
| 已獲得的政府補貼 | | | 24,000 |
| 撥至損益 | | | <u>(6,417)</u> |
| 於二零一二年十二月三十一日 | | | 70,683 |
| 已獲得的政府補貼 | | | 5,000 |
| 撥至損益 | | | <u>(7,890)</u> |
| 於二零一三年十二月三十一日 | | | 67,793 |
| 已獲得的政府補貼 | | | 9,300 |
| 撥至損益 | | | <u>(8,300)</u> |
| 於二零一四年十二月三十一日 | | | <u>68,793</u> |

27. 股本

貴公司

| | 十二月三十一日 | | |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 股本 | | | |
| 於年初 | 359,400 | 359,400 | 359,400 |
| 於二零一四年一月一日資本減少 | — | — | (21,900) |
| 於年末 | <u>359,400</u> | <u>359,400</u> | <u>337,500</u> |

貴公司於一九九八年六月二十四日在中國成立為有限責任公司，並於二零零五年十二月二十九日轉為股份有限責任公司（「合股轉變」）。於合股轉變之時，貴公司的股本為人民幣359,400,000元，分為359,400,000股股份，每股人民幣1.0元。

於二零一四年一月一日，貴公司若干股東與貴公司訂立協議將股本削減21,900,000股每股面值人民幣1.0元的股份。

附錄一

會計師報告

28. 儲備

貴公司

| | 權益 | | | | 總計 |
|------------------------|-----------|----------|---------|-----------|-----------|
| | 股份溢價 | 結算僱員福利儲備 | 法定盈餘儲備 | 留存盈利 | |
| | 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 |
| 於二零一二年一月一日 | 126,132 | 3,277 | 67,199 | 467,060 | 663,668 |
| 年內全面收入總額 | — | — | — | 348,292 | 348,292 |
| 轉讓 | — | — | 34,393 | (34,393) | — |
| 於二零一二年十二月三十一日的結餘 | 126,132 | 3,277 | 101,592 | 780,959 | 1,011,960 |
| 年內全面收入總額 | — | — | — | 225,896 | 225,896 |
| 轉讓 | — | — | 19,948 | (19,948) | — |
| 於二零一三年十二月三十一日的結餘 | 126,132 | 3,277 | 121,540 | 986,907 | 1,237,856 |
| 年內全面收入總額 | — | — | — | 203,502 | 203,502 |
| 資本減少 | (126,132) | — | — | (272,390) | (398,522) |
| 轉讓 | — | — | 24,836 | (24,836) | — |
| 分配股利 | — | — | — | (54,388) | (54,388) |
| 於二零一四年十二月三十一日的結餘 | — | 3,277 | 146,376 | 838,795 | 988,448 |

法定盈餘儲備

根據成立於中國的附屬公司的組織章程細則，該等中國附屬公司須將其按中國《公司法》釐定的淨利的10%轉入法定盈餘儲備，直至儲備結餘達致股本的50%為止。轉入該儲備的動作必須於向股東分派股息之前作出。該儲備金可用於抵銷累積損失或增加資本，除進行清算外不可予以分派。

權益結算僱員福利儲備

有關金額指以權益結算股份支付予特定僱員的付款的儲備。

29. 資本承擔

| | 二零一二年 十二月三十一日 | 二零一三年 十二月三十一日 | 二零一四年 十二月三十一日 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 購置物業、廠房及設備的資本開支 | | | |
| — 已訂約但未撥備 | 207,152 | 103,721 | 65,430 |

此外，貴集團於二零一零年八月與安徽省地方政府訂立一份項目投資協議，據此，貴集團承諾購買土地使用權，以設立若干玻璃生產線。貴集團於二零一一年支付按金人民幣24百萬元以收購土地使用權，總成本估計不少於人民幣67百萬元。直至本報告日期，貴集團並無訂立正式土地收購協議，因此，土地代價餘款於本報告日期尚未支付。

30. 退休福利計劃

貴集團在中國的全職僱員受政府資助的定額供款退休金計劃承保，並有權從退休之日起每月領取退休金。中國政府承擔該等退休僱員的退休金責任。貴集團須按僱員薪俸的平均比率20%向退休計劃作出年度供款，作為在僱員提供服務而有權獲得供款且供款到期應付時應支付的費用。

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，就該年度尚未繳付的供款分別為零、零及人民幣683,000元。

31. 或有義務

於各報告期末，貴公司及貴集團概無重大或有義務。

32. 經營租賃承擔

根據寫字樓的固定利率不可撤銷經營租賃，於各報告期末，貴集團到期應付但尚未支付的承擔額如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------|--------------|-------|-------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年以內 | 66 | — | 36 |

33. 關連方交易

(1) 關連方交易

在往績記錄期，貴集團進行了下列關連方交易：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|----------------------------------|--------------|-------|--------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 向嘉興市譽誠商貿有限公司 購買原材料 (附註) | — | — | 76,436 |

於各報告期末，下列結餘尚未支付：

| | 於十二月三十一日 | | |
|----------------------------------|----------|-------|-------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 嘉興市譽誠商貿有限公司 (附註) | — | — | 857 |

附註：嘉興市譽誠商貿有限公司由阮洪良先生的妻子姜瑾華女士（貴公司執行董事之一）全資擁有。

(2) 主要管理人員的報酬

於往績記錄期，董事及其他主要管理層成員的酬金如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-------------|--------------|-------|-------|
| | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 薪俸與津貼 | 3,672 | 4,092 | 3,394 |

主要管理層指文件所述的董事和其他高級管理人員。主要管理層的酬金參照個人績效和市場趨勢釐定。

III. 報告期後的事項

根據日期為二零一五年五月十八日的股東決議案，緊接上市前，貴公司註冊股本中每股面值人民幣1.00元的股份分拆為4股每股人民幣0.25元的股份。

IV. 後續財務報表

貴集團、貴公司或組成貴集團一部分的任何公司概無就二零一四年十二月三十一日後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

福萊特玻璃集團股份有限公司

列位董事

中銀國際(亞洲)有限公司 台照

[●]

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
謹啟