

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本招股章程。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」的規定編製，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。



羅兵咸永道

敬啟者：

我們謹此就新特能源股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的財務資料作出報告。此等財務資料包括 貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的綜合資產負債表、 貴公司於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的資產負債表及截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年以及截至2015年6月30日止六個月(「有關期間」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(「財務資料」)。此等財務資料由 貴公司董事編製及載於下文第I至III節，以供收錄於 貴公司於2015年12月17日就 貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次上市而刊發的招股章程(「招股章程」)附錄一內。

貴公司於2008年2月20日於中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司，並於2012年10月16日根據中國公司法改制為股份制有限責任公司。

於本報告日期， 貴公司於下文第II節附註9及10所載附屬公司及聯營公司中擁有直接及間接權益。該等公司均為私人公司，或若在香港以外的地區註冊成立或組成，則擁有大致上與香港註冊成立的私人公司相同的特徵。

貴公司於2012年、2013年及2014年12月31日及截至該日止年度的綜合財務報表乃根據中國財政部(「財政部」)頒佈的中國企業會計準則編製，該等報表已經由信永中和會計師事

務所(特殊普通合伙)根據與 貴公司另行訂立的委聘條款，按照中國註冊會計師協會頒佈的中國審計準則審核。於本報告日期，組成 貴集團的其他公司的經審核財務報表(有法定審計規定)已根據其註冊成立地點普遍採納的相關會計原則編製。主要附屬公司的法定核數師詳情載於第II節附註9。

就本報告而言， 貴公司董事已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製 貴集團於有關期間的綜合財務報表(「相關財務報表」)。 貴公司董事負責根據國際財務報告準則編製真實而公允的相關財務報表。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)已根據與 貴公司另行訂立的委聘條款，按照國際審核與鑑證準則理事會(「國際審核與鑑證準則理事會」)頒佈的國際審核準則(「國際審核準則」)審核相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製且無作出任何調整。

董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為對編製財務資料屬必要的內部控制，以使財務資料不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對財務資料發表意見並將我們的意見向 閣下報告。我們已按照香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」執行我們的程序。

意見

我們認為，就本報告而言，財務資料真實公平地反映 貴集團及 貴公司於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的財務狀況，以及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱招股章程附錄一所包含的下文第I至III節所載追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括 貴集團截至2014年6月30日止六個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(「追加期間的比較財務資料」)。

貴公司董事負責根據下文第II節附註2所載會計政策編製及呈列追加期間的比較財務資料。

我們的責任是根據所作審閱對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計與鑑證準則理事會頒佈的國際審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱追加期間的比較財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際核數準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

按照審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信就本報告而言，追加期間的比較財務資料於各重大方面並無根據下文第II節附註2所載會計政策編製。

I 財務資料

下文載列由 貴公司董事編製的 貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日及截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年以及截至2014年及2015年6月30日止六個月的財務資料：

(a) 綜合資產負債表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2012年	2013年	2014年	2015年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	6	7,682,339	8,796,539	8,389,895	8,243,026
土地使用權	7	249,340	263,017	323,254	329,245
無形資產	8	77,777	67,217	58,539	52,671
以權益法入賬之投資	10	—	82,330	49,079	57,233
可供出售金融資產	3.3	—	—	1,000	1,000
遞延所得稅資產	11	44,937	21,754	41,460	42,689
其他非流動資產	15	220,689	113,787	118,607	72,683
非流動資產總額		8,275,082	9,344,644	8,981,834	8,798,547
流動資產					
存貨	12	497,657	897,874	2,873,584	3,264,068
應收客戶合同工程款項 ..	13	101,626	934,231	693,443	1,208,536
其他流動資產	15	272,392	421,735	490,070	289,448
貿易應收款項及應收 票據	14	1,717,272	2,843,135	2,992,694	2,622,029
預付款及其他應收款項 ..	16	277,916	1,329,609	916,949	1,030,956
受限制現金	17	443,367	723,516	852,065	486,016
現金及現金等價物	17	1,030,802	1,087,687	962,688	2,835,161
流動資產總額		4,341,032	8,237,787	9,781,493	11,736,214
資產總額		12,616,114	17,582,431	18,763,327	20,534,761

I 財務資料 — 續

	附註	於12月31日			於6月30日
		2012年	2013年	2014年	2015年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益					
貴公司擁有人應佔權益					
股本	18	568,000	568,000	673,050	877,728
股份溢價	18	2,294,705	2,294,705	2,827,336	4,022,658
其他儲備	19	134,353	134,353	240,856	244,960
(累計虧絀)／保留盈利		(116,201)	77,140	606,559	875,282
		2,880,857	3,074,198	4,347,801	6,020,628
非控股權益		27,158	34,490	39,447	41,278
權益總額		<u>2,908,015</u>	<u>3,108,688</u>	<u>4,387,248</u>	<u>6,061,906</u>
負債					
非流動負債					
借款	21	4,762,015	5,159,824	3,679,327	3,184,219
遞延政府補助	22	155,384	306,976	372,567	348,689
非流動負債總額		<u>4,917,399</u>	<u>5,466,800</u>	<u>4,051,894</u>	<u>3,532,908</u>
流動負債					
貿易應付款項及應付					
票據	23	1,737,501	4,466,283	4,426,951	4,780,074
撥備及其他應付款項	24	1,144,311	1,924,889	1,566,428	1,659,070
應付客戶合同工程款項	13	44,667	24,735	139,264	239,746
即期所得稅負債		—	28,485	40,844	12,108
借款	21	1,864,221	2,562,551	4,150,698	4,248,949
流動負債總額		<u>4,790,700</u>	<u>9,006,943</u>	<u>10,324,185</u>	<u>10,939,947</u>
負債總額		<u>9,708,099</u>	<u>14,473,743</u>	<u>14,376,079</u>	<u>14,472,855</u>
權益及負債總額		<u>12,616,114</u>	<u>17,582,431</u>	<u>18,763,327</u>	<u>20,534,761</u>
流動(負債)／資產淨額		<u>(449,668)</u>	<u>(769,156)</u>	<u>(542,692)</u>	<u>796,267</u>
資產總額減流動負債		<u>7,825,414</u>	<u>8,575,488</u>	<u>8,439,142</u>	<u>9,594,814</u>

I 財務資料 — 續

(b) 資產負債表

		於12月31日			於6月30日
		2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	6	7,019,989	8,146,919	7,777,919	7,586,247
土地使用權	7	204,149	218,937	214,276	211,925
無形資產	8	66,806	57,060	49,952	44,701
於附屬公司的投資	9	699,050	705,050	1,360,189	2,161,189
於聯營公司的投資	3.3	—	2,450	2,450	2,450
遞延所得稅資產	11	19,524	253	4,630	5,311
其他非流動資產	15	217,781	113,707	—	15,000
非流動資產總額		8,227,299	9,244,376	9,409,416	10,026,823
流動資產					
存貨	12	80,322	118,081	252,331	271,262
其他流動資產	15	270,027	382,113	331,441	177,407
貿易應收款項及應收票據	14	72,333	383,547	659,991	426,660
預付款及其他應收款項	16	23,805	84,062	196,114	206,372
受限制現金	17	40,511	29,847	82,773	99,900
現金及現金等價物	17	472,495	180,153	57,040	290,285
流動資產總額		959,493	1,177,803	1,579,690	1,471,886
資產總額		9,186,792	10,422,179	10,989,106	11,498,709
權益					
股本	18	568,000	568,000	673,050	877,728
股份溢價	18	2,294,705	2,294,705	2,827,336	4,022,658
其他儲備	19	80,631	80,631	129,165	131,378
(累計虧絀)／保留盈利		(71,665)	(11,297)	412,879	613,445
權益總額		2,871,671	2,932,039	4,042,430	5,645,209
負債					
非流動負債					
借款	21	4,525,187	5,020,496	3,612,500	2,703,719
遞延政府補助	22	50,963	165,031	200,913	195,624
非流動負債總額		4,576,150	5,185,527	3,813,413	2,899,343
流動負債					
貿易應付款項及 應付票據	23	225,992	351,590	566,797	441,354
撥備及其他應付款項	24	1,030,708	1,507,122	1,046,509	1,120,131
借款	21	482,271	445,901	1,519,957	1,392,672
流動負債總額		1,738,971	2,304,613	3,133,263	2,954,157
負債總額		6,315,121	7,490,140	6,946,676	5,853,500
權益及負債總額		9,186,792	10,422,179	10,989,106	11,498,709
流動負債淨額		(779,478)	(1,126,810)	(1,553,573)	(1,482,271)
資產總額減流動負債		7,447,821	8,117,566	7,855,843	8,544,552

I 財務資料 — 續

(c) 綜合全面收益表

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月		
	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2014年 人民幣千元 (未經審核)	2015年 人民幣千元	
收入.....	5	2,239,817	5,907,293	7,402,520	2,888,943	3,950,590
銷售成本.....	25	(2,320,460)	(5,292,614)	(5,974,019)	(2,311,472)	(3,297,588)
(毛虧)/毛利.....		(80,643)	614,679	1,428,501	577,471	653,002
銷售及市場推廣開支...	25	(76,826)	(152,563)	(188,966)	(70,562)	(86,261)
一般及行政開支.....	25	(168,022)	(231,894)	(371,729)	(124,342)	(202,916)
其他收入.....	26	123,112	128,546	138,499	66,659	105,243
其他收益/(虧損)						
— 淨額.....	27	19,054	12,862	17,533	3,416	(2,962)
經營(虧損)/溢利.....		(183,325)	371,630	1,023,838	452,642	466,106
利息收入.....	29	13,202	7,366	24,517	20,626	15,604
財務開支.....	29	(53,797)	(138,740)	(388,956)	(202,049)	(172,882)
財務開支淨額.....		(40,595)	(131,374)	(364,439)	(181,423)	(157,278)
分佔以權益法入賬之						
投資溢利/(虧損)...	10	—	16,408	2,106	5,670	(50)
除所得稅前(虧損)/溢利		(223,920)	256,664	661,505	276,889	308,778
所得稅利益/(開支)...	30	32,873	(56,290)	(8,144)	(4,738)	(37,906)
年度/期內(虧損)/溢利		(191,047)	200,374	653,361	272,151	270,872
下列人士應佔年度/期內						
(虧損)/溢利:						
貴公司擁有人.....		(129,596)	193,341	574,833	252,929	268,723
非控股權益.....		(61,451)	7,033	78,528	19,222	2,149
		(191,047)	200,374	653,361	272,151	270,872
其他全面虧損.....		—	—	(292)	—	(322)
年度/期內全面						
(虧損)/收益總額...		(191,047)	200,374	653,069	272,151	270,550
下列人士應佔年度/期內						
全面(虧損)/收益總額:						
貴公司擁有人.....		(129,596)	193,341	574,541	252,929	268,401
非控股權益.....		(61,451)	7,033	78,528	19,222	2,149
		(191,047)	200,374	653,069	272,151	270,550
貴公司擁有人應佔						
(虧損)/溢利之每股						
(虧損)/盈利						
— 每股基本(虧損)/						
盈利(人民幣元).....	31	(0.23)	0.34	1.00	0.45	0.37
— 每股攤薄(虧損)/						
盈利(人民幣元).....	31	(0.23)	0.34	1.00	0.45	0.34

I 財務資料 — 續

(d) 綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔							
	實收資本及 資本盈餘	股本	股份溢價	其他儲備	保留盈利/ (累計虧絀)	總額	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元 (附註19)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日的結餘.....	2,556,880	—	—	82,899	7,175	2,646,954	138,263	2,785,217
全面收入								
年度虧損.....	—	—	—	—	(129,596)	(129,596)	(61,451)	(191,047)
全面虧損總額.....	—	—	—	—	(129,596)	(129,596)	(61,451)	(191,047)
與擁有人之間的交易								
資本注資.....	311,394	—	—	—	—	311,394	2,451	313,845
改制為股份公司(附註18)....	(2,868,274)	568,000	2,294,705	(651)	6,220	—	—	—
收購附屬公司之額外權益 (附註20).....	—	—	—	52,105	—	52,105	(52,105)	—
與擁有人之間的全部交易， 直接於權益確認.....	(2,556,880)	568,000	2,294,705	51,454	6,220	363,499	(49,654)	313,845
於2012年12月31日的結餘.....	—	568,000	2,294,705	134,353	(116,201)	2,880,857	27,158	2,908,015
全面收入								
年度溢利.....	—	—	—	—	193,341	193,341	7,033	200,374
全面收入總額.....	—	—	—	—	193,341	193,341	7,033	200,374
與擁有人之間的交易								
來自非控股權益之資本注資..	—	—	—	—	—	—	299	299
與擁有人之間的全部交易， 直接於權益確認.....	—	—	—	—	—	—	299	299
於2013年12月31日的結餘.....	—	568,000	2,294,705	134,353	77,140	3,074,198	34,490	3,108,688
全面收入								
年度溢利.....	—	—	—	—	574,833	574,833	78,528	653,361
貨幣換算差額.....	—	—	—	(292)	—	(292)	—	(292)
全面收入總額.....	—	—	—	(292)	574,833	574,541	78,528	653,069
與擁有人之間的交易								
資本注資.....	—	105,050	532,631	—	—	637,681	—	637,681
以股份為基礎的付款： — 僱員服務之公平值 (附註19).....	—	—	—	6,125	—	6,125	—	6,125
非控股權益交易(附註20)....	—	—	—	55,256	—	55,256	(72,933)	(17,677)
盈餘公積金撥款(附註19)....	—	—	—	45,414	(45,414)	—	—	—
支付予非控股權益之股息....	—	—	—	—	—	—	(638)	(638)
與擁有人之間的全部交易， 直接於權益確認.....	—	105,050	532,631	106,795	(45,414)	699,062	(73,571)	625,491
於2014年12月31日的結餘.....	—	673,050	2,827,336	240,856	606,559	4,347,801	39,447	4,387,248

I 財務資料 — 續

(d) 綜合權益變動表 — 續

	貴公司擁有人應佔						非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本	股份溢價	其他儲備	保留盈利	總額			
	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元 (附註18)	人民幣千元 (附註19)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2015年1月1日的結餘.....	673,050	2,827,336	240,856	606,559	4,347,801	39,447	4,387,248	
全面收入								
期內溢利.....	—	—	—	268,723	268,723	2,149	270,872	
貨幣換算差額.....	—	—	(322)	—	(322)	—	(322)	
全面收入總額.....	—	—	(322)	268,723	268,401	2,149	270,550	
與擁有人之間的交易								
資本注資.....	204,678	1,195,322	—	—	1,400,000	—	1,400,000	
支付予非控股權益之股息.....	—	—	—	—	—	(318)	(318)	
以股份為基礎的付款： — 僱員服務之公平值 (附註19).....	—	—	4,426	—	4,426	—	4,426	
與擁有人之間的全部交易， 直接於權益確認.....	204,678	1,195,322	4,426	—	1,404,426	(318)	1,404,108	
於2015年6月30日的結餘.....	877,728	4,022,658	244,960	875,282	6,020,628	41,278	6,061,906	
(未經審核)								
於2014年1月1日的結餘.....	568,000	2,294,705	134,353	77,140	3,074,198	34,490	3,108,688	
全面收入								
期內溢利.....	—	—	—	252,929	252,929	19,222	272,151	
全面收入總額.....	—	—	—	252,929	252,929	19,222	272,151	
與擁有人之間的交易								
來自非控股權益之資本注資.....	—	—	8,130	—	8,130	611,874	620,004	
與擁有人之間的全部交易， 直接於權益確認.....	—	—	8,130	—	8,130	611,874	620,004	
於2014年6月30日的結餘.....	568,000	2,294,705	142,483	330,069	3,335,257	665,586	4,000,843	

I 財務資料 — 續

(e) 綜合現金流量表

附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月		
	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2014年 人民幣千元 (未經審核)	2015年 人民幣千元	
經營活動產生的現金流量						
營運(所用)/產生的						
現金.....	33(a)	(1,037,406)	119,290	93,808	(467,942)	1,063,895
已付所得稅.....		(4,826)	(4,624)	(43,783)	(27,195)	(28,105)
經營活動(所用)/所得的現金淨額.....						
投資活動產生的現金流量						
購買物業、廠房及設備.....						
		(2,995,689)	(738,548)	(432,400)	(343,815)	(274,626)
購買無形資產.....		(1,980)	(2,351)	(3,726)	(446)	(693)
購買土地使用權.....		(41,291)	(20,098)	(67,731)	(67,148)	(9,548)
出售物業、廠房及設備所得款項.....						
	33(b)	16,940	8,966	15,381	8,123	457
以權益法入賬的額外投資.....						
	10(c)	—	(110,690)	(36,526)	(32,164)	—
出售以權益法入賬之投資所得款項.....						
	10(d)	—	—	90,400	—	—
已收政府補貼.....		37,473	157,450	106,084	62,370	3,240
受限制現金的變動...		(286,249)	(280,149)	(128,549)	159,543	366,049
投資活動(所用)/產生的現金淨額.....						
融資活動產生的現金流量						
償還借款.....						
		(5,288,412)	(4,162,517)	(4,419,404)	(2,089,013)	(4,768,611)
借款所得款項.....		9,586,036	5,476,086	4,525,328	2,259,207	4,356,970
已付利息.....		(242,645)	(386,002)	(443,141)	(206,793)	(236,517)
來自母公司及其他投資者的資本注資.						
		313,845	—	620,004	620,004	1,400,000
來自非控股權益的資本注資.....						
		—	299	—	—	—
支付予非控股權益之股息.....						
		—	—	(638)	—	—
融資活動產生的現金淨額.....						
現金及現金等價物增加/(減少)淨額...年/期初的現金及現金等價物.....						
		55,796	57,112	(124,893)	(125,269)	1,872,511
	17	975,283	1,030,802	1,087,687	1,087,687	962,688
現金及現金等價物的匯兌虧損.....						
		(277)	(227)	(106)	(34)	(38)
年/期末的現金及現金等價物.....						
		<u>1,030,802</u>	<u>1,087,687</u>	<u>962,688</u>	<u>962,384</u>	<u>2,835,161</u>

II 財務資料附註

1 一般資料

新特能源股份有限公司(「貴公司」)於2008年2月20日於中華人民共和國(「中國」)成立為有限公司。於2012年10月16日，貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為中國新疆維吾爾自治區烏魯木齊高新技術產業開發區(新市區)甘泉堡經濟技術開發區(工業園)面廣東街2499號。

貴公司的母公司和最終控股公司為特變電工股份有限公司(「特變電工」)，特變電工是一家於中國註冊成立的股份有限公司。

貴公司及其附屬公司(「貴集團」)主要從事多晶硅生產及向中國的太陽能 and 風能發電廠及系統提供工程建設承包(「ECC」)服務。

2 重大會計政策概要

用於編製財務資料的主要會計政策載列如下。除文義另有所指外，該等政策已一致應用於所呈列的所有期間。

2.1 編製基準

財務資料已按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

財務資料已按歷史成本法編製，並就可供出售金融資產的重估(以公平值列賬)而作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務資料須採用若干關鍵會計估計。管理層亦須於應用貴集團的會計政策過程中作出判斷。涉及相對重大判斷或更為複雜的範疇，或涉及對綜合財務報表作出屬重大的假設及估計的範疇，在附註4中披露。

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴公司的流動負債分別超過其流動資產約人民幣779,478,000元、人民幣1,126,810,000元、人民幣1,553,573,000元及人民幣1,482,271,000元。貴公司從其經營活動所得現金及可動用銀行融資額度滿足其日常營運資金需求。於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴公司已獲承諾未動用融資額度分別約人民幣514,609,000元、人民幣425,817,000元、人民幣690,000,000元及人民幣1,350,448,000，所有款項需於結算日後12個月內續期。有關貴公司借款的進一步資料，載於附註21。

II 財務資料附註一續

2 重大會計政策概要一續

2.1 編製基準一續

貴公司董事認為，根據過往經驗，有關融資額度可於到期後按相若條款續期，並於結算日後不少於12個月的可見期間持續提供予貴公司。基於以上考慮因素，貴公司董事認為貴集團擁有充足資源繼續其營運及償還其到期債務。因此，財務資料已按貴集團於可見將來將會繼續營運而毋須面對重大業務限制的基準編製。

2.1.1 會計政策的變更及披露

於2015年6月30日之後開始的財政年度生效且貴集團並無提早採納的新訂準則、修訂及詮釋

於編製該等財務資料時並無應用下列於2015年6月30日之後開始的年度期間生效的多項新準則、準則的修訂及詮釋。除下列各項外，預期有關新準則、準則的修訂及詮釋不會對財務資料構成重大影響：

國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」處理收益確認，並確立向財務報表用戶報告有用數據(有關實體與客戶訂立的合約所產生的收益及現金流量的性質、金額、時間及不確定因素的數據)的原則。當客戶取得貨品或服務的控制權，並因而有能力指示貨品或服務的用途以及可從有關貨品或服務獲得利益時，即確認收益。該準則取代國際會計準則第18號「收益」及國際會計準則第11號「建造合同」及相關詮釋。該準則將於2017年1月1日或之後開始之年度期間生效，並可提早應用。

國際財務報告準則第9號「金融工具」闡述金融資產及金融負債的分類、計量及確認。國際財務報告準則第9號的完整版本於2014年7月頒佈。該準則取代國際會計準則第39號中有關金融工具的分類及計量的指引。國際財務報告準則第9號保留但簡化混合計量模式，並確立金融資產三個主要計量分類：按攤銷成本、按公平值入賬其他全面收入(「其他全面收入」)及按公平值入賬損益計量。分類基準視乎實體的業務模式及金融資產的合約現金流量特徵而定。股本工具投資須按公平值入賬損益計量，而初始不可撤銷地選擇在其他全面收入呈列公平值變動不會循環入賬。目前有新的預期信貸虧損模式，取代在國際會計準則第39號中使用的已產生減值虧損模式。至於金融負債，就指定為按公平值入賬損益計量的負債而言，除了在其他全面收入中確認本身信貸風險的變動外，分類及計量並無任何變動。國際財務報告準則第9號通過

II 財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.1 編製基準 — 續

2.1.1 會計政策的變更及披露 — 續

於2015年6月30日之後開始的財政年度生效且 貴集團並無提早採納的新訂準則、修訂及詮釋 — 續

取代明確對沖成效測試，放寬對沖成效的規定。其規定對沖項目與對沖工具之間須存在經濟關係，以及「對沖比例」須與管理層就風險管理目的實際使用的對沖比例一致。該準則於2018年1月1日或之後開始之會計期間生效，並可提早應用。

國際會計準則第16號及國際會計準則第38號的修訂「折舊和攤銷的可接受方法的澄清」。此修訂澄清了何時根據收入應用折舊或攤銷法方屬適當。國際會計準則第16號的修訂澄清了根據透過使用資產而產生的收入對物業、廠房及設備折舊並不適當。國際會計準則第38號的修訂建立了一項可推翻的假設，此假設為一項無形資產的攤銷根據透過使用資產而產生的收入是不適當的。此假設或只可以在若干有限的情況下被推翻。該準則於2016年1月1日或之後開始的會計期間生效。

國際財務報告準則第10號和國際會計準則第28號的修訂「投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或注資」。該修訂解決了國際財務報告準則第10號和國際會計準則第28號之間關於投資者與其聯營企業或合營企業之間資產出售和注資的不一致情況。損益總額在交易涉及業務時予以確認。部分損益在交易涉及資產時予以確認，該資產不構成業務，即使其屬於某家附屬公司。該準則於2016年1月1日或之後開始的會計期間生效。

貴集團正評估上文經修訂準則、準則之修訂及詮釋於採納後在各自生效日期對 貴集團財務報表的相關影響。

2.1.2 會計估計變動

於2014年， 貴公司董事已批准多晶硅生產業務若干樓宇的可使用年期由40年更改為30年及多晶硅生產業務機器及設備的可使用年期由20年更改為14年，以更好地反映該等資產的經營狀況及經濟壽命。此會計估計的變動自2014年1月1日起採用於未來期間。此變動導致 貴公司之除稅前溢利於截至2014年12月31日止年度及截至2015年6月30日止六個月分別減少約人民幣109百萬元及人民幣55百萬元。

II 財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.2 附屬公司

2.2.1 合併賬目

附屬公司為 貴集團於其中擁有控制權的實體。當 貴集團因參與實體的營運而獲得或有權享有其可變回報，並能夠運用其對實體的權力影響上述回報， 貴集團即對該實體有控制權。附屬公司由控制權轉移至 貴集團當日起合併入賬，並於控制權終止當日起不再合併入賬。

(a) 業務合併

貴集團採用收購法將業務合併入賬。就收購一家附屬公司轉讓的對價為被收購方的前擁有人所轉讓資產、所產生的負債及 貴集團發行的股本權益的公平值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產或負債的公平值。在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，初步以其於收購日期的公平值計量。

貴集團按逐項收購基準確認於被收購方的任何非控股權益。於被收購方的非控股權益為現時所有權權益且其持有人於清盤時有權按比例獲得該實體資產淨值者，以公平值或按所有權權益現時所佔被收購方可識別資產淨值已確認金額的比例確認。所有其他非控股權益的組成部分以其於收購日期的公平值計量，除非國際財務報告準則另行規定其他計量基準。

收購相關成本於產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方股本權益於收購日期的賬面值按收購日期的公平值重新計量；有關重新計量產生的任何收益或虧損於損益確認。

貴集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公平值確認。被視為資產或負債的或有對價公平值的其後變動，根據國際會計準則第39號的規定，在損益中或作為其他全面收益的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

所轉讓對價、被收購方的任何非控股權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公平值，超過購入可識別淨資產公平值的數額入賬列作商譽。就議價購買而言，如所轉讓對價、已確認非控股權益及之前持有的權益計量總額，低於購入附屬公司淨資產的公平值，則該差額直接在損益表中確認。

II 財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.2 附屬公司 — 續

2.2.1 合併賬目 — 續

(a) 業務合併 — 續

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現收益於集團公司之間予以對銷。未變現損失亦予以對銷。附屬公司報告的數額已按需要作出調整，以確保與 貴集團的會計政策一致。

(b) 控制權並無變動的附屬公司所有權權益變動

不導致失去控制權的非控股權益交易入賬列作權益交易 — 即以其為擁有人的身份與擁有人進行交易。任何已付對價公平值與所收購有關應佔附屬公司資產淨值賬面值的差額計入權益。向非控股權益出售的收益或虧損亦計入權益。

(c) 出售附屬公司

貴集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公平值重新計量，有關賬面值變動在損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益，其公平值為初步賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額按猶如 貴集團已直接出售相關資產或負債的方式入賬。此可能意味先前在其他全面收益確認的金額重新分類至損益。

2.2.2 獨立財務報表

附屬公司投資按成本減減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由 貴公司按已收及應收股息入賬。

收到附屬公司投資的股息後，若股息超過附屬公司在宣派股息期間的全面收益總額，或若在獨立財務報表的投資賬面值超過被投資方資產淨值(包括商譽)在綜合財務報表的賬面值時，則必須對有關投資進行減值測試。

2.3 聯營公司

聯營公司指 貴集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。對聯營公司的投資使用權益會計法進行會計處理。根據權益法，投資初步以成本確認，其後增加或調減賬面值以確認投資者於收購日期後應佔被投資公

II 財務資料附註一續

2 重大會計政策概要一續

2.3 聯營公司一續

公司的溢利或虧損。貴集團對聯營公司的投資包括在收購時已識別的商譽。在收購聯營公司的所有權權益時，聯營公司的成本與貴集團應佔聯營公司可識別資產和負債的公平值淨額的差額入賬列作商譽。

如於聯營公司的所有權權益被削減但仍保留重大影響力，則僅之前在其他全面收入中確認的金額按比例重新分類至損益(如適當)。

貴集團應佔收購後溢利或虧損於損益確認，而應佔其收購後的其他全面收益變動於其他全面收益內確認，並相應調整投資賬面值。如貴集團應佔一家聯營公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收款，貴集團不會確認進一步虧損，除非貴集團對聯營公司已產生法律或推定債務或已代聯營公司作出付款。

貴集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營公司投資已減值。如投資已減值，貴集團計算減值，數額為聯營公司可收回數額與其賬面值的差額，並在損益確認為「應佔以權益法入賬之投資溢利／(虧損)」之金額。

貴集團與其聯營公司之間的上游和下游交易的溢利和虧損，在貴集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營公司權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未變現虧損予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與貴集團採用的政策符合一致。

聯營公司股權攤薄所產生的溢利或虧損於損益中確認。

2.4 分部報告

經營分部按照與向主要營運決策者(「主要營運決策者」)提供的內部報告貫徹一致的方式報告。負責分配資源及評估經營分部的表現的主要營運決策者已被認定為作出戰略決策的貴公司行政總裁、副總經理及董事。

II 財務資料附註一續

2 重大會計政策概要一續

2.5 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營業務所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣為貴公司的功能貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易當日或項目重新計量時估值當日的現行匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生的外匯收益及虧損以及以外幣計值的貨幣資產及負債以年末匯率換算產生的外匯收益及虧損在損益確認。

與借款及現金及現金等價物相關的外匯收益及虧損在損益內的「財務開支淨額」呈列。所有其他外匯收益及虧損於損益表的「其他收益／（虧損）淨額」呈列。

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的支出。

後續成本只有在很可能為貴集團帶來與該項目相關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才計入資產的賬面值或確認為一項單獨資產（如適用）。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修及保養費用在產生的財政期間內於損益內支銷。

物業、廠房及設備的折舊採用直線法於估計可使用年期將成本分配至剩餘價值計算如下：

	<u>估計可使用年期</u>
樓宇.....	20–40年
機器及設備.....	5–20年
車輛.....	5–10年
家具及裝置.....	5–10年

資產的剩餘價值及可使用年期於各結算日進行檢討，並在適當時進行調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回金額，其資產的賬面值即時撇減至其可收回金額。

II 財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.6 物業、廠房及設備 — 續

出售的收益及虧損通過將所得款項與賬面值比較而釐定，並在綜合全面收益表內的「其他收益／(虧損)淨額」中確認。

2.7 土地使用權

土地使用權指就土地使用權支付的前期預付款，並按租約期以直線法於損益支銷。若出現減值，則減值於損益內支銷。

2.8 無形資產

(a) 專利及專有技術

專利及專有技術初步按成本入賬及以直線法按其使用年期或許可期(以較短者為準)攤銷。

(b) 電腦軟件

購買的計算機軟件按購買成本及使該特定軟件可供運用所產生的成本作資本化處理。該等成本於其估計可使用年期2至5年內攤銷。

2.9 研發

研究開支於產生時確認為開支。由 貴集團控制的可識別及獨特產品的設計及檢測直接應佔開發成本在滿足以下標準時確認為無形資產：

- (i) 完成該無形資產以令其可供使用或出售是技術性可行的；
- (ii) 管理層有意完成該無形資產並使用或出售；
- (iii) 有能力使用或出售該無形資產；
- (iv) 能夠證明無形資產將如何產生可能之未來經濟利益；
- (v) 有足夠技術性、財務及其他資源以完成開發並使用或出售該無形資產；及
- (vi) 無形資產於開發期內應佔之支出能夠可靠計量。

不符合該等條件之其他開發開支在產生時確認為開支。先前已確認為開支的開發成本不會於往後期間確認為資產。

II 財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.10 非金融資產減值

當有事件或情況改變表明賬面值可能不可收回時，則會檢討須進行折舊或攤銷的資產是否出現減值。減值虧損按該資產之賬面值超出其可收回金額之金額確認。可收回金額為該資產之公平值減出售成本與使用價值中的較高者。就評估減值而言，資產按獨立可識別現金流量(現金產生單位)之最低水平分類。於每個報告日期，會檢討曾出現減值的非金融資產(商譽除外)之減值是否可撥回。

存貨減值撥備一般按單一項目存貨成本高於其可變現淨值的差額計提，並於全面收益表中入賬。可變現淨值按估計售價減去日常業務過程中的估計兌換成本、銷售開支以及相關稅項後釐定。存貨減值的撥備或撥回於綜合全面收益表中確認。

2.11 金融資產

2.11.1 分類

貴集團將金融資產分為以下類別：貸款及應收款項和可供出售金融資產。分類視乎收購金融資產的目的而定。管理層於初步確認金融資產時決定其分類。

(a) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款，且在活躍市場並無報價的非衍生金融資產。該等項目計入流動資產，但將於或預期將於報告期末後超過12個月結算的金額除外，該等金額分類為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括資產負債表內的：「貿易應收款項及應收票據」、「其他應收款項」、「受限制現金」及「現金及現金等價物」。

(b) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層有意在報告期末後12個月內處置該投資，否則此等資產計入非流動資產。

2.11.2 確認及計量

常規購買及出售的金融資產在貴集團承諾購買或出售該資產之交易日確認。對於非按公平值入賬損益的所有金融資產，其投資初始按其公平值加交易成本確認。當

II 財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.11 金融資產 — 續

2.11.2 確認及計量 — 續

從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而 貴集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。貸款及應收款項其後採用實際利率法按已攤銷成本列賬。可供出售金融資產其後按公平值列賬。

分類為可供出售金融資產的證券的公平值變動，在其他全面收益內確認。當分類為可供出售金融資產的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公平值調整列入綜合全面收益表內。至於可供出售權益工具的股息，當 貴集團收取有關款項的權利確定時，在綜合全面收益表內確認為其他收益的一部分。

2.12 抵銷金融工具

當存在合法可執行權利抵銷已確認金額及當有意按淨額基準結算或同步變現資產與償付負債時，金融資產及負債予以抵銷，有關淨額則於資產負債表內呈報。

2.13 金融資產減值

(a) 按已攤銷成本列賬的資產

貴集團於每個報告期末評估是否有客觀證據顯示某項金融資產或某組金融資產出現減值。只有存在客觀證據顯示於初步確認資產後發生的一宗或多宗事件導致出現減值（「虧損事件」），而該宗（或該等）虧損事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以可靠估計，有關的金融資產或金融資產組別予以減值及產生減值虧損。

減值的證據可包括債務人或一組債務人正面臨重大財務困難、違約或未能償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率折現的估計未來現金流量（不包括並未產生的未來信貸虧損）的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以扣減，而虧損金額則在損益確認。若貸款按浮動利率計息，計量任

II 財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.13 金融資產減值 — 續

(a) 按已攤銷成本列賬的資產 — 續

何減值虧損的折現率為按合約釐定的現時實際利率。作為實際權宜做法，貴集團可採用可觀察的市價以工具的公平值基準計算減值。

若在其後期間，減值虧損的金額減少，而此減少可客觀地與減值獲確認後始發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)有關，則之前已確認的減值虧損的撥回可在損益內確認。

至於權益投資，證券公平值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是資產已經減值的證據。若存在此等證據，累計虧損 — 按購買成本與當前公平值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算 — 自權益中剔除並在損益中確認。在綜合全面收益表中就權益工具確認的減值虧損，不得透過綜合全面收益表撥回。

2.14 存貨

存貨主要包括原材料、在建工程(包括在建發電廠(附註2.24(c)))及製成品。存貨按成本與可變現淨值兩者之較低者列賬。成本以移動平均法計算，惟發電廠之建設按累計建設成本列賬。製成品與在建工程之成本包括原材料、直接人工、其他直接成本及相關日常生產開支(按一般運能計算)。可變現淨值按一般業務過程中的估計售價減去適用可變銷售開支計算得出。

2.15 貿易及其他應收款項

貿易應收款項是於日常業務過程中向客戶銷售商品或提供服務而應收的款項。若貿易及其他應收款項預期將在一年或以內收回(或若更長則在業務正常經營周期內)，則分類為流動資產。否則，呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步以公平值確認，其後使用實際利率法按已攤銷成本扣除減值撥備計量。

2.16 現金及現金等價物

於綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、隨時可提取的銀行存款及原到期日為三個月或以內的其他高流動性的短期投資。

II 財務資料附註一續

2 重大會計政策概要一續

2.17 股本

普通股乃分類為權益。

直接歸屬於發行新股份或購股權的增資成本扣除稅項後於權益中列賬為所得款項的扣減項目。

2.18 貿易應付款項

貿易應付款項是在日常業務過程中向供貨商取得貨品或服務而形成的支付義務。若貿易應付款項於一年或以內到期支付(或若更長則在業務正常經營周期內)，則分類為流動負債；否則，呈列為非流動負債。

貿易應付款項初步按公平值確認，其後使用實際利率法按已攤銷成本計量。

2.19 借款

借款初步按公平值扣除已產生交易成本確認。借款其後按已攤銷成本計量；扣除交易成本後的所得款項與贖回價值的任何差額採用實際利率法於借款期間於損益表內確認。

借款分類為流動負債，除非貴集團擁有合約性或無條件的權利可將債務結算推遲至資產負債表日後至少12個月。

2.20 借款成本

直接歸屬於收購、建設或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定借款，用作合資格資產的支出之前臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本均在其產生的期間於損益確認。

2.21 即期及遞延所得稅

期內的稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項在損益內確認，但與在其他全面收益或直接在權益確認的項目有關者則除外。在此情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接於權益確認。

II 財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.21 即期及遞延所得稅 — 續

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據 貴公司附屬公司營運及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例受詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基準差額

遞延所得稅以負債法就資產及負債的稅基與綜合財務報表所示其賬面值兩者的暫時差額確認。然而，若遞延稅項負債從商譽的初步確認產生，則並不予以確認；若遞延所得稅從於交易（業務合併除外）時初步確認資產或負債產生而於交易時不影響會計或應課稅溢利或虧損，則並不計算入賬。遞延所得稅按於結算日前已頒佈或實質頒佈並預期於變現相關遞延所得稅資產或償還遞延所得稅負債時適用的稅率（及稅法）釐定。

僅在可能有未來應課稅溢利而暫時差額可用以抵銷的情況下才會確認遞延所得稅資產。

外部基準差額

貴公司就於附屬公司及聯營公司的投資產生的應課稅暫時差額計提遞延所得稅負債，但若暫時差額撥回的時間由 貴集團控制及暫時差額在可預見將來可能不會撥回的遞延所得稅負債則除外。只有當有協議賦予 貴集團能力控制於可預見將來暫時差額的撥回時，不會就聯營公司未分配溢利產生的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。

貴公司就於附屬公司及合營公司的投資產生的可扣減暫時差額確認遞延所得稅資產，但只限於暫時差額很可能在將來撥回，並有充足的應課稅溢利可用以抵銷暫時差額。

(c) 抵銷

遞延所得稅資產及負債在即期稅項資產有合法可執行權利抵銷即期稅項負債時，以

II 財務資料附註一續

2 重大會計政策概要一續

2.21 即期及遞延所得稅一續

(c) 抵銷一續

及在遞延所得稅資產及負債為同一稅務機關就該應課稅實體或不同應課稅實體徵收所得稅並有意以淨額形式清償有關結餘的情況下，方可互相抵銷。

2.22 僱員福利

(a) 退休金及社會責任

貴集團各成員公司根據其經營所在地的當地狀況及慣例參與各種界定供款計劃。界定供款計劃為養老金及其他社會福利計劃，據此，貴集團支付固定金額予一個獨立實體。倘該基金並無足夠資產以支付與當期及以往期間與僱員服務相關的所有僱員福利，貴集團並無法定或推定責任作出進一步供款。該等供款於到期應付時確認為勞工成本。

(b) 住房福利

貴集團向國家規定的住房公積金供款。此等費用於發生時計入綜合全面收益表。除此之外，貴集團對該等福利不負有其他法定或推定責任。

(c) 僱員可享有的假期

僱員可享有的年假在假期累計予僱員時予以確認。已就僱員截至結算日提供服務而應享有年假之估計負債計提撥備。

僱員可享有的病假和產假在放假時確認。

2.23 撥備

倘貴集團現時因過往事件而涉及合約或推定責任，而履行責任可能須耗用資源，且金額已被可靠估計，則確認產品及服務擔保撥備。不會就未來經營虧損確認撥備。

倘有多項同類責任，會整體考慮責任類別以釐定履行責任時耗用資源的可能性。即使在同一責任類別所涉及任何一個項目相關的資源流出可能性極低，仍須確認撥備。

II 財務資料附註一續

2 重大會計政策概要一續

2.24 收入確認

收入按已收或應收之代價之公平值計量，及指貨物銷售、建造合同及提供服務之應收金額，在扣除折扣、退貨及增值稅後列賬。當收入之金額能夠可靠計量；當未來經濟利益有可能流入實體；及當貴集團每項活動均符合下文所述之具體條件時，貴集團將確認收入。貴集團經考慮客戶類別、交易類別及各項安排之細節後，按照過往業績估計回報。

(a) 根據建造合同提供ECC服務

建造合同根據國際會計準則（「國際會計準則」）第11號界定為就建設一項資產特意磋商之合約。

倘能夠可靠估計建造合同的結果，而合約極有可能產生溢利，則於合約期內按完成階段確認合約收入。合約成本於報告期末按合約活動完成階段確認為開支。當總合約成本有可能超過總合約收入時，預期損失即時確認為開支。

倘不能可靠估計建造合同的結果，則僅會以所產生並有可能收回的合約成本為限確認合約收入。

合約工程變動、索償及獎金付款只要經客戶同意及能夠可靠地計量時會計入合約收入。

貴集團採用「完工百分比法」釐定在某段期間內應確認的合適金額。完成階段乃參照截至報告期末已產生的合約成本佔整份合約總估計成本的百分比計算。年內就合約的未來活動所產生的成本在釐定完成階段時不計入合約成本內。

於資產負債表中，貴集團將各項合約的合約狀況淨額呈報為資產或負債。倘所產生的成本加已確認溢利（減已確認虧損）超過進度付款，有關合約為一項資產；如情況相反，則有關合約為一項負債。有關結餘項目為「應收客戶合同工程款項」及「應付客戶合同工程款項」。

(b) 提供其他服務

貴集團亦向發電廠擁有人／運營商及其他生產商提供技術開發、設計、諮詢及監督

II 財務資料附註一續

2 重大會計政策概要一續

2.24 收入確認一續

(b) 提供其他服務一續

服務。服務收入於提供有關服務的會計期間參考特定交易完成狀況確認，並按實際提供服務佔將予提供服務總額百分比的基準進行評估。

(c) 銷售發電廠項目

貴集團在ECC服務一般營運中設立多間附屬公司作為完成相關工程過程中或之後將予出售發電廠項目的擁有人(「項目公司」)。於識別買方前，有關項目進行中所有建設成本於綜合資產負債表中確認為存貨。有關項目將通過轉讓於該等附屬公司中的股權分階段出售予第三方客戶。除持有相關項目外，有關附屬公司並無進行其他商業運營。貴公司董事認為，出售有關項目公司的股權實質為出售貴集團持有的存貨。

銷售發電廠項目於發電廠項目風險及回報轉讓予客戶時確認，有關風險及回報於相關發電廠項目根據銷售協議交付予買方時轉讓。

(d) 銷售其他商品

貴集團生產及銷售多晶硅及其他產品以及生產及銷售電力。商品銷售於商品所有權重大風險及回報轉讓予客戶，且客戶接受有關貨品及相關應收款項的可收回性具有合理保證時確認。

(e) 利息收入

利息收入使用實際利率法按時間比例基準確認。

(f) 股息收益

股息收益於有權收取付款時確認。

2.25 租賃一經營租賃

所有權風險及回報大部分由出租人保留的租賃分類為經營租賃。經營租賃項下作出的付款(扣除自出租人收取的任何獎勵)按直線基準於租期內自損益扣除。

II 財務資料附註一續

2 重大會計政策概要一續

2.26 政府補助

倘存在合理保證能夠收取有關補助且 貴集團將遵守所有附帶條件，政府補助按其公平值確認。

成本相關政府補助遞延入賬，並按配合擬補償成本所需期間在綜合全面收益表確認。

與購買物業、廠房及設備相關的政府補助計入非流動負債，作為遞延政府補助，並按直線基準於相關資產預期年期內計入綜合全面收益表。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團因其業務活動面臨多種財務風險：市場風險（包括貨幣風險及現金流利率風險）、信貸風險及流動資金風險。 貴集團整體風險管理計劃側重金融市場的不可預測性，並努力盡量降低對 貴集團財務表現的潛在不利影響。 貴集團並無使用衍生金融工具對沖該等風險。

貴公司財務部門根據其董事會批准的政策和指示進行風險管理。 貴公司財務部門與 貴集團運營單位緊密合作，以識別、評估及管理財務風險。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴集團面臨多種貨幣風險產生的外匯風險，主要與美元相關。外匯風險產生自未來商業交易、已確認資產及負債。

貴集團業務大部分位於中國，並以人民幣交易。於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，倘人民幣兌美元貶值／升值1%，而所有其他變量保持不變，則截至2012年12月31日止年度的除稅前虧損將增加／減少人民幣2,416,000元，而截至2013年及2014年12月31日止年度以及截至2015年6月30日止六個月的除稅前溢利將分別減少／增加人民幣2,334,000元、人民幣1,912,000元及人民幣1,706,000元。

(ii) 現金流利率風險

貴集團利率風險主要來自長期借款。取得的全部借款按浮動利率計息，令 貴集團

II 財務資料附註 — 續

3 財務風險管理 — 續

3.1 財務風險因素 — 續

(a) 市場風險 — 續

面臨現金流利率風險，部分被按浮動利率持有的現金抵銷。貴集團按動態基準分析其利率風險，並考慮再融資、更新現時持倉及替代融資進行多個情況的模擬。

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，倘貴集團於當日的長期借款利率上升／下降50個基點，而所有其他變量保持不變，則截至2012年12月31日止年度的除稅前虧損將增加／減少人民幣23,800,000元，而截至2013年及2014年12月31日止年度以及截至2015年6月30日止六個月的除稅前溢利將分別減少／增加人民幣25,800,000元、人民幣18,400,000元及人民幣15,900,000元。

(b) 信貸風險

信貸風險按組合基準管理，惟有關應收賬款結餘的信貸風險除外。各當地實體負責於提供標準付款以及交付條款及條件前管理及分析其各自新客戶的信貸風險。信貸風險由現金及現金等價物以及銀行及金融機構存款(包括受限制現金)和客戶面臨的信貸風險(包括尚未償還應收款項及承諾交易)產生。貴集團通過計及多項因素(包括其財務狀況、過往經驗及其他因素)評估其客戶信貸質素。管理層預期並無有關交易對手方不履行所產生的任何虧損，惟已確認者除外。

II 財務資料附註一續

3 財務風險管理一續

3.1 財務風險因素一續

(c) 流動資金風險

貴集團的流動資金風險主要通過充裕的已承諾信貸融資維持充足現金及可用資金而予以控制。貴集團通過營運所得資金及銀行借款等撥付其營運資金需求。下表分析貴集團按至合約到期日的剩餘期間於結算日歸類為相關到期組別的金融負債。表中所披露金額為合約未貼現現金流。

	貴集團				
	一年以內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2012年12月31日					
借款	2,010,464	458,371	2,257,013	4,564,966	9,290,814
貿易應付款項(附註23)	1,226,507	—	—	—	1,226,507
應付票據(附註23)	510,994	—	—	—	510,994
其他應付款項	989,456	—	—	—	989,456
	<u>4,737,421</u>	<u>458,371</u>	<u>2,257,013</u>	<u>4,564,966</u>	<u>12,017,771</u>
於2013年12月31日					
借款	2,989,769	897,241	3,589,054	2,192,193	9,668,257
貿易應付款項(附註23)	2,081,495	—	—	—	2,081,495
應付票據(附註23)	2,384,788	—	—	—	2,384,788
其他應付款項	1,452,711	—	—	—	1,452,711
	<u>8,908,763</u>	<u>897,241</u>	<u>3,589,054</u>	<u>2,192,193</u>	<u>15,587,251</u>
於2014年12月31日					
借款	4,514,282	870,316	2,459,064	1,378,005	9,221,667
貿易應付款項(附註23)	2,036,530	—	—	—	2,036,530
應付票據(附註23)	2,390,421	—	—	—	2,390,421
其他應付款項	1,006,521	—	—	—	1,006,521
	<u>9,947,754</u>	<u>870,316</u>	<u>2,459,064</u>	<u>1,378,005</u>	<u>14,655,139</u>
於2015年6月30日					
借款	4,636,725	952,075	1,989,393	1,025,824	8,604,017
貿易應付款項(附註23)	2,573,118	—	—	—	2,573,118
應付票據(附註23)	2,206,956	—	—	—	2,206,956
其他應付款項	844,071	—	—	—	844,071
	<u>10,260,870</u>	<u>952,075</u>	<u>1,989,393</u>	<u>1,025,824</u>	<u>14,228,162</u>

II 財務資料附註一續

3 財務風險管理一續

3.1 財務風險因素一續

(c) 流動資金風險一續

	貴公司				總計 人民幣千元
	一年以內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
於2012年12月31日					
借款	513,630	311,102	2,108,606	4,564,457	7,497,795
貿易應付款項(附註23) .	106,867	—	—	—	106,867
應付票據(附註23)	119,125	—	—	—	119,125
其他應付款項	971,886	—	—	—	971,886
	<u>1,711,508</u>	<u>311,102</u>	<u>2,108,606</u>	<u>4,564,457</u>	<u>8,695,673</u>
於2013年12月31日					
借款	858,120	818,450	3,519,438	2,192,193	7,388,201
貿易應付款項(附註23) .	215,717	—	—	—	215,717
應付票據(附註23)	135,873	—	—	—	135,873
其他應付款項	1,378,194	—	—	—	1,378,194
	<u>2,587,904</u>	<u>818,450</u>	<u>3,519,438</u>	<u>2,192,193</u>	<u>9,117,985</u>
於2014年12月31日					
借款	1,811,788	819,710	2,440,058	1,378,005	6,449,561
貿易應付款項(附註23) .	234,488	—	—	—	234,488
應付票據(附註23)	332,309	—	—	—	332,309
其他應付款項	942,804	—	—	—	942,804
	<u>3,321,389</u>	<u>819,710</u>	<u>2,440,058</u>	<u>1,378,005</u>	<u>7,959,162</u>
於2015年6月30日					
借款	1,651,805	838,389	1,699,049	780,140	4,969,383
貿易應付款項(附註23) .	218,294	—	—	—	218,294
應付票據(附註23)	223,060	—	—	—	223,060
其他應付款項	728,304	—	—	—	728,304
	<u>2,821,463</u>	<u>838,389</u>	<u>1,699,049</u>	<u>780,140</u>	<u>6,139,041</u>

3.2 資本管理

貴集團管理資本的目標為保障 貴集團為投資者提供回報及為其他利益相關者帶來利益，並維持最佳資本架構以減少資本開支的能力。

貴集團基於負債比率監督資本。該負債比率乃按綜合資產負債表所示的負債總額除以資本總額計算。 貴集團旨在將負債比率維持在合理水平。

貴集團截至2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的負債比率分別為77%、82%、77%及70%。

II 財務資料附註 — 續

3 財務風險管理 — 續

3.3 公平值估計

金融工具按公平值計量所使用估值技術輸入數據水平劃分的公平值入賬。有關輸入數據在公平值等級內分類為如下三個等級：

- 可識別資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1級)。
- 除第1級所包括的報價外，該資產或負債的直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察輸入數據(第2級)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第3級)。

下表顯示 貴集團按2014年12月31日及2015年6月30日的公平值計量的金融資產：

	第1級	第2級	第3級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2014年12月31日 及2015年6月30日			
可供出售金融資產	—	—	1,000

截至2014年12月31日及2015年6月30日，可供出售金融資產指 貴公司的附屬公司特變電工新疆新能源股份有限公司(「新疆新能源」)所持於烏魯木齊新特發電有限責任公司的10%權益。

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公平值利用估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴主體的特定估計。如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該金融工具歸入第3級。對該等金融工具進行估值所用的特定估值技術包括已貼現現金流量分析。

由於烏魯木齊新特發電有限責任公司於2015年6月30日尚未開始任何主要業務，該項投資的第3級公平值與已作出的現金注資價值相若。

4 重要會計估計及判斷

貴集團會持續基於過往經驗及其他因素(包括在某些情況下對未來事件的合理預計)評估估計及判斷。 貴集團對未來進行估計及假設。根據定義，所得會計估計極少與相關實際結果一致。下文討論具有導致下個財政年度內資產及負債賬面值重大調整的重大風險的估計及假設。

II 財務資料附註一續

4 重要會計估計及判斷一續

(a) 建造合約收入

單個合約收入按完成百分比法進行確認，完成百分比法需要管理層作出估計。預計虧損於識別後於合約內悉數撥備。由於建築及工程業務承接活動的性質，合約訂立日期及活動完成日期一般處於不同會計期間。貴集團在合約進行過程中審閱及修改對合約收入及各合約預算中的合約成本的估計。管理層定期審閱合約進度及合約相應成本。倘出現可能改變收入、成本或完成進度的原始估計的情況，則修改有關估計。有關修訂可能導致估計收入或成本增加或減少，有關增加或減少於管理層知悉導致有關修訂的期間於損益呈列。

(b) 所得稅及遞延稅項

在日常業務過程中有若干不能確定最終稅項之交易及計算。貴集團根據是否須繳付額外稅款以確認負債。倘此等事宜之最終稅務結果有別於首次入賬之金額，則有關差額將反映於決定所得稅開支及遞延稅項撥備期間之所得稅開支及遞延稅項撥備。此外，變現未來所得稅資產取決於貴集團未來年度產生足夠應課稅收益以動用所得稅利益及稅項虧損結轉的能力。未來盈利能力與估計或所得稅稅率的偏差可能導致未來對所得稅開支具有重大影響的所得稅資產及負債的價值調整。

(c) 非金融資產減值

於各結算日，貴集團考慮內部及外部資料來源評估是否存在資產減值的任何跡象。倘存在任何有關跡象，則估計資產的可收回金額，並確認減值虧損，將有關資產的賬面值減少至其可收回金額。資產的可收回金額為其公平值減銷售成本與其使用價值的較高者。管理層基於資產所屬最低等級現金產生單位的估計貼現未來現金流估計使用價值。管理層使用一系列假設及估計確定可收回金額，包括資產的可使用年期、未來市場預測、未來收入、毛利率及貼現率等。

(d) 物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

管理層釐定其物業、廠房及設備的剩餘價值、可使用年期及相關折舊費用。有關估計乃基於具有類似性質及功能物業、廠房及設備實際剩餘價值及可使用年期的過往

II 財務資料附註一續

4 重要會計估計及判斷一續

(d) 物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值一續

經驗作出。有關估計可能因技術革新及競爭對手應對嚴峻行業周期的行動發生重大變動。倘剩餘價值或可使用年期低於先前估計，則管理層將增加折舊費用，或將撇銷或撇減已丟棄或出售的技術過時或非策略性資產。

5 分部資料

主要營運決策者為 貴公司行政總裁、副總經理及董事，審閱 貴集團內部報告，以評估表現及分配資源。管理層已根據有關報告確定經營分部。由於 貴集團業務位於中國，故主要營運決策者以產品及服務角度考慮業務。管理層將多晶硅生產、ECC、逆變器生產、電力銷售和光伏硅片及組件生產分別視為須予報告經營分部。其他分部主要由貿易、設計服務及物流服務等業務組成。

主要營運決策者基於收入及毛利率評估經營分部表現。分部間銷售及其他交易乃基於相關方之間協定的條款和條件進行。主要營運決策者基於毛利率評估須予報告分部表現。對呈報予主要營運決策者的分部收入及業績的計量方式與全面收益表中所載者一致。提供予主要營運決策者的總資產相關金額乃按與資產負債表一致的方式進行計量。有關資產基於分部業務進行分配。

II 財務資料附註一續

5 分部資料一續

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月之分部業績如下：

	多晶硅 生產	ECC	逆變器 生產	電力銷售	光伏硅片 及 組件生產	其他	抵銷	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
截至2012年12月31日止年度：								
分部收入及業績								
分部收入總額	272,871	1,589,217	95,325	—	393,781	41,355	(152,732)	2,239,817
分部間收入	(13,095)	(49,725)	(726)	—	(59,906)	(29,280)	152,732	—
來自外部客戶的收入	259,776	1,539,492	94,599	—	333,875	12,075	—	2,239,817
分部業績	(110,286)	170,664	21,328	—	(163,892)	1,543	—	(80,643)
其他分部項目								
攤銷	13,552	122	631	—	1,332	1,337	—	16,974
折舊	75,360	472	247	—	48,523	3,378	—	127,980
減值撥備／(撥回)：								
— 貿易及其他應收款項	(88)	5,236	995	—	(3,268)	1,249	—	4,124
— 物業、廠房及設備	—	—	—	—	43,943	—	—	43,943
— 存貨	17,283	—	—	—	35,484	—	—	52,767
— 建造合同	—	15,600	—	—	—	—	—	15,600
截至2013年12月31日止年度：								
分部收入及業績								
分部收入總額	869,069	4,250,786	373,420	328,814	305,503	50,022	(270,321)	5,907,293
分部間收入	(2,507)	(224,511)	—	—	(4,427)	(38,876)	270,321	—
來自外部客戶的收入	866,562	4,026,275	373,420	328,814	301,076	11,146	—	5,907,293
分部業績	99,904	350,072	87,048	125,137	(48,564)	1,082	—	614,679
其他分部項目								
攤銷	14,621	1,895	619	—	120	906	—	18,161
折舊	140,063	3,936	1,997	41,723	45,446	1,092	—	234,257
減值撥備／(撥回)：								
— 貿易及其他應收款項	250	19,972	(527)	763	(2,094)	(1,455)	—	16,909
— 物業、廠房及設備	—	—	—	—	25,492	—	—	25,492
— 存貨	—	—	—	—	6,357	—	—	6,357
— 建造合同	—	7,079	—	—	—	—	—	7,079
使用權益法入賬的應佔投資利潤	—	16,408	—	—	—	—	—	16,408

II 財務資料附註一續

5 分部資料一續

	多晶硅 生產	ECC	逆變器 生產	電力銷售	光伏硅片 及 組件生產	其他	抵銷	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
截至2014年12月31日止年度：								
分部收入及業績								
分部收入總額.....	2,056,533	4,342,946	431,455	711,509	311,111	265,982	(717,016)	7,402,520
分部間收入.....	(7,435)	(199,212)	—	(314,438)	(37,547)	(158,384)	717,016	—
來自外部客戶的收入.....	2,049,098	4,143,734	431,455	397,071	273,564	107,598	—	7,402,520
分部業績.....	838,895	478,765	86,595	59,015	(51,106)	16,337	—	1,428,501
其他分部項目								
攤銷.....	15,170	1,804	1,973	—	896	55	—	19,898
折舊.....	398,080	5,168	4,416	61,070	42,345	120	—	511,199
減值撥備／(撥回)：								
— 貿易及其他應收款項.....	27,406	21,999	1,593	(721)	2,252	2,032	—	54,561
— 物業、廠房及設備.....	—	—	—	—	16,314	—	—	16,314
— 存貨.....	—	—	—	—	4,881	—	—	4,881
— 建造合同.....	—	2,499	—	—	—	—	—	2,499
使用權益法入賬的應佔投資利潤.....	—	2,106	—	—	—	—	—	2,106

	多晶硅 生產	ECC	逆變器生 產	電力銷售	光伏硅片 及 組件生產	其他	抵銷	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
(未經審核)								
截至2014年6月30日止六個月：								
分部收入及業績								
分部收入總額.....	871,989	1,567,204	166,125	364,604	153,879	52,149	(287,007)	2,888,943
分部間收入.....	(4,659)	(80,880)	—	(143,842)	(21,715)	(35,911)	287,007	—
來自外部客戶的收入.....	867,330	1,486,324	166,125	220,762	132,164	16,238	—	2,888,943
分部業績.....	371,082	137,415	33,056	37,195	(6,190)	4,913	—	577,471
其他分部項目								
攤銷.....	7,059	632	986	—	452	—	—	9,129
折舊.....	181,678	2,636	2,040	33,382	23,109	107	—	242,952
減值撥備／(撥回)：								
— 貿易及其他應收款項.....	432	2,470	2,183	(376)	277	1,058	—	6,044
— 存貨.....	—	—	—	—	492	—	—	492
使用權益法入賬的應佔投資利潤.....	—	5,670	—	—	—	—	—	5,670

II 財務資料附註一續

5 分部資料一續

	多晶硅 生產	ECC	逆變器 生產	電力銷售	光伏硅片 及 組件生產	其他	抵銷	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
截至2015年6月30日止六個月：								
分部收入及業績								
分部收入總額.....	999,228	2,467,996	208,042	386,363	122,251	164,450	(397,740)	3,950,590
分部間收入.....	(10,532)	(96,157)	(157)	(173,404)	(567)	(116,923)	397,740	—
來自外部客戶的收入.....	988,696	2,371,839	207,885	212,959	121,684	47,527	—	3,950,590
分部業績.....	320,569	250,172	46,663	53,890	(22,195)	3,903	—	653,002
其他分部項目								
攤銷.....	7,377	1,247	987	—	417	90	—	10,118
折舊.....	199,233	2,120	2,208	30,735	20,617	1,873	—	256,786
減值撥備/(撥回)：								
— 貿易及其他應收款項.....	2,239	(245)	1,329	968	1,770	(1,718)	—	4,343
— 存貨.....	—	—	—	—	19,196	—	—	19,196
— 建造合同.....	—	(201)	—	—	—	—	—	(201)
使用權益法入賬的應佔投資虧損.....	—	(50)	—	—	—	—	—	(50)

分部業績與除所得稅前(虧損)/溢利的對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
多晶硅生產.....	(110,286)	99,904	838,895	371,082	320,569
ECC.....	170,664	350,072	478,765	137,415	250,172
逆變器生產.....	21,328	87,048	86,595	33,056	46,663
電力銷售.....	—	125,137	59,015	37,195	53,890
光伏硅片及組件生產.....	(163,892)	(48,564)	(51,106)	(6,190)	(22,195)
其他.....	1,543	1,082	16,337	4,913	3,903
須予報告分部毛(損)/利總額	(80,643)	614,679	1,428,501	577,471	653,002
銷售及市場推廣開支.....	(76,826)	(152,563)	(188,966)	(70,562)	(86,261)
一般及行政開支.....	(168,022)	(231,894)	(371,729)	(124,342)	(202,916)
其他收入.....	123,112	128,546	138,499	66,659	105,243
其他收益/(虧損)淨額.....	19,054	12,862	17,533	3,416	(2,962)
財務開支淨額.....	(40,595)	(131,374)	(364,439)	(181,423)	(157,278)
使用權益法入賬的 應佔投資利潤/(虧損).....	—	16,408	2,106	5,670	(50)
除所得稅前(虧損)/溢利.....	(223,920)	256,664	661,505	276,889	308,778
所得稅利益/(開支).....	32,873	(56,290)	(8,144)	(4,738)	(37,906)
年度/期內(虧損)/溢利.....	(191,047)	200,374	653,361	272,151	270,872

II 財務資料附註一續

5 分部資料一續

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日的分部資產如下：

	多晶硅 生產	ECC	逆變器 生產	電力銷售	光伏硅片 及 組件生產	其他	抵銷	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
於2012年12月31日								
分部資產.....	7,362,195	2,975,377	188,883	1,805,073	918,166	295,100	(973,617)	12,571,177
未分配資產.....								44,937
資產總額.....								<u>12,616,114</u>
添置非流動資產.....	2,213,201	1,891	3,410	1,695,833	449	36,610	—	<u>3,951,394</u>
於2013年12月31日								
分部資產.....	8,073,432	6,542,487	433,514	2,344,892	758,391	390,564	(1,064,933)	17,478,347
使用權益法入賬的投資.....	2,383	79,947	—	—	—	—	—	82,330
	8,075,815	6,622,434	433,514	2,344,892	758,391	390,564	(1,064,933)	17,560,677
未分配資產.....								21,754
資產總額.....								<u>17,582,431</u>
添置非流動資產.....	792,138	2,674	64,780	509,572	1,275	50,044	—	<u>1,420,483</u>
於2014年12月31日								
分部資產.....	8,776,488	7,687,056	699,268	2,246,875	646,555	345,108	(1,728,562)	18,672,788
使用權益法入賬的投資.....	2,387	46,692	—	—	—	—	—	49,079
	8,778,875	7,733,748	699,268	2,246,875	646,555	345,108	(1,728,562)	18,721,867
未分配資產.....								41,460
資產總額.....								<u>18,763,327</u>
添置非流動資產.....	93,378	4,221	72,620	29,556	8,737	926	—	<u>209,438</u>
於2015年6月30日								
分部資產.....	9,207,438	10,065,588	679,810	2,283,511	672,492	474,905	(2,948,905)	20,434,839
使用權益法入賬的投資.....	2,386	54,847	—	—	—	—	—	57,233
	9,209,824	10,120,435	679,810	2,283,511	672,492	474,905	(2,948,905)	20,492,072
未分配資產.....								42,689
資產總額.....								<u>20,534,761</u>
添置非流動資產.....	37,787	333	6,854	1,743	6,170	71,723	—	<u>124,610</u>

II 財務資料附註一續

5 分部資料一續

實體層面資料

所有商品及服務收入細目分類如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
提供ECC服務.....	1,539,492	4,026,275	4,143,734	1,486,324	2,371,839
銷售商品.....	688,250	1,869,872	3,151,188	1,386,381	1,531,224
提供ECC以外的服務....	12,075	11,146	107,598	16,238	47,527
	<u>2,239,817</u>	<u>5,907,293</u>	<u>7,402,520</u>	<u>2,888,943</u>	<u>3,950,590</u>

來自中國及其他國家的外部客戶的收入如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
中國.....	2,227,437	5,896,888	7,166,134	2,857,235	3,330,646
其他國家.....	12,380	10,405	236,386	31,708	619,944
	<u>2,239,817</u>	<u>5,907,293</u>	<u>7,402,520</u>	<u>2,888,943</u>	<u>3,950,590</u>

截至2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年6月30日止六個月，並無單獨貢獻超過10%總收入的外部客戶。截至2012年12月31日止年度以及截至2015年6月30日止六個月，分別有一名及一名外部客戶單獨貢獻超過10%總收入，均為ECC服務分部，分別佔年度／期內總收入16%及16%。

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，除金融工具及遞延所得稅資產外，貴集團全部非流動資產均位於中國。

II 財務資料附註一續

6 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	機器及設備	汽車	傢具及裝置	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2012年1月1日						
成本	583,862	1,816,108	23,489	14,196	1,751,071	4,188,726
累計折舊	(51,258)	(169,148)	(5,922)	(1,876)	—	(228,204)
賬面淨值	532,604	1,646,960	17,567	12,320	1,751,071	3,960,522
截至2012年12月31日止年度						
期初賬面淨值	532,604	1,646,960	17,567	12,320	1,751,071	3,960,522
添置	—	10,550	10,289	2,330	3,887,447	3,910,616
結轉	349,596	507,788	—	120	(857,504)	—
出售	(2)	(3,239)	(8,449)	(168)	(601)	(12,459)
折舊費用	(24,329)	(105,736)	(544)	(1,788)	—	(132,397)
減值撥備	—	(43,899)	(44)	—	—	(43,943)
期末賬面淨值	857,869	2,012,424	18,819	12,814	4,780,413	7,682,339
於2012年12月31日						
成本	933,456	2,331,207	25,329	16,478	4,780,413	8,086,883
累計折舊	(75,587)	(274,884)	(6,466)	(3,664)	—	(360,601)
累計減值撥備	—	(43,899)	(44)	—	—	(43,943)
賬面淨值	857,869	2,012,424	18,819	12,814	4,780,413	7,682,339
截至2013年12月31日止年度						
期初賬面淨值	857,869	2,012,424	18,819	12,814	4,780,413	7,682,339
添置	130,340	23,279	7,440	4,791	1,223,989	1,389,839
結轉	1,545,179	4,432,316	1,323	4,408	(5,983,226)	—
出售	—	(9,039)	(510)	(258)	—	(9,807)
折舊費用	(51,217)	(184,386)	(1,654)	(3,083)	—	(240,340)
減值撥備	—	(25,492)	—	—	—	(25,492)
期末賬面淨值	2,482,171	6,249,102	25,418	18,672	21,176	8,796,539
於2013年12月31日						
成本	2,608,975	6,777,763	33,582	25,419	21,176	9,466,915
累計折舊	(126,804)	(459,270)	(8,120)	(6,747)	—	(600,941)
累計減值撥備	—	(69,391)	(44)	—	—	(69,435)
賬面淨值	2,482,171	6,249,102	25,418	18,672	21,176	8,796,539
截至2014年12月31日止年度						
期初賬面淨值	2,482,171	6,249,102	25,418	18,672	21,176	8,796,539
添置	—	24,623	8,225	6,030	108,425	147,303
結轉	9,143	51,361	—	2,421	(62,925)	—
出售	(470)	(8,969)	(3,835)	(1,097)	—	(14,371)
折舊費用	(67,881)	(448,454)	(2,135)	(4,792)	—	(523,262)
減值撥備	—	(16,309)	—	(5)	—	(16,314)
期末賬面淨值	2,422,963	5,851,354	27,673	21,229	66,676	8,389,895

II 財務資料附註 — 續

6 物業、廠房及設備 — 續

	樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢具及裝置 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2014年12月31日						
成本.....	2,617,648	6,844,778	37,972	32,773	66,676	9,599,847
累計折舊.....	(194,685)	(907,724)	(10,255)	(11,539)	—	(1,124,203)
累計減值撥備.....	—	(85,700)	(44)	(5)	—	(85,749)
賬面淨值.....	<u>2,422,963</u>	<u>5,851,354</u>	<u>27,673</u>	<u>21,229</u>	<u>66,676</u>	<u>8,389,895</u>
截至2015年6月30日止六個月						
期初賬面淨值.....	2,422,963	5,851,354	27,673	21,229	66,676	8,389,895
添置.....	2,440	23,807	2,281	1,228	84,613	114,369
結轉.....	131	7,647	—	101	(7,879)	—
出售.....	(4)	(80)	(182)	—	—	(266)
折舊費用.....	(39,000)	(217,054)	(2,030)	(2,898)	—	(260,982)
減值撥備.....	—	4	1	5	—	10
期末賬面淨值.....	<u>2,386,530</u>	<u>5,665,678</u>	<u>27,743</u>	<u>19,665</u>	<u>143,410</u>	<u>8,243,026</u>
於2015年6月30日						
成本.....	2,620,145	6,875,933	40,026	34,094	143,410	9,713,608
累計折舊.....	(233,615)	(1,124,559)	(12,240)	(14,429)	—	(1,384,843)
累計減值撥備.....	—	(85,696)	(43)	—	—	(85,739)
賬面淨值.....	<u>2,386,530</u>	<u>5,665,678</u>	<u>27,743</u>	<u>19,665</u>	<u>143,410</u>	<u>8,243,026</u>

折舊開支已按如下方式入賬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銷售成本.....	110,045	201,865	471,248	227,244	236,719
銷售及市場推廣開支...	198	508	1,147	519	316
一般及行政開支.....	17,737	31,884	38,804	15,189	19,751
存貨資本化.....	4,417	6,083	12,063	11,964	4,196
	<u>132,397</u>	<u>240,340</u>	<u>523,262</u>	<u>254,916</u>	<u>260,982</u>

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，利息開支人民幣178,796,000元、人民幣191,650,000元、人民幣4,881,000元、人民幣420,000元及人民幣10,987,000元已分別按平均利率6.90%、6.48%、6.20%、6.26%及5.63%資本化入物業、廠房及設備。

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴集團初始賬面值分別為人民幣2,985,088,000元、人民幣8,977,973,000元、人民幣9,029,131,000元及人民幣9,130,429,000元的若干樓宇、機器及設備已作抵押以擔保貴集團的借款。

II 財務資料附註 — 續

6 物業、廠房及設備 — 續

物業、廠房及設備的減值虧損

於截至2012年12月31日止年度，貴集團就若干機器及設備確認減值虧損人民幣43,899,000元，以將其賬面值削減至估計可收回金額人民幣39,634,000元，有關可收回金額乃基於使用價值計算。計算可收回金額所使用的除稅前貼現率為10.57%。

截至2013年12月31日止年度，由於太陽能行業持續市況不穩定，貴集團暫停其光伏硅片及組件生產分部的硅片生產。於2013年12月31日，貴集團預期最遲於2016年恢復硅片生產。根據減值評估，貴集團就硅片生產線的若干機器及設備確認減值虧損人民幣25,492,000元，以將其賬面值削減至估計可收回金額人民幣15,461,000元，有關可收回金額乃基於使用價值計算。計算可收回金額所使用的除稅前貼現率為9.20%。

於2014年12月，根據貴集團業務計劃及策略，貴集團決定關閉其中一條硅片生產線。因此，貴集團就硅片生產線確認額外減值虧損人民幣16,314,000元，以將賬面值削減至零。

上述可收回金額乃根據使用價值計算確定，有關計算乃使用基於管理層批准的五年期財務預算的除稅前現金流預測。五年期外的現金流使用不超過運營相關現金產生單位業務長期平均增長率的估計增長率推算。使用價值計算法應用的其他主要假設包括預期產品價格、生產成本及相關開支。管理層基於過往表現及市場發展預測確定有關預測的相關主要假設。

II 財務資料附註 — 續

6 物業、廠房及設備 — 續

貴公司

	樓宇	機器及設備	汽車	傢具及裝置	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2012年1月1日						
成本	470,024	1,170,870	14,359	8,943	1,724,081	3,388,277
累計折舊	(32,355)	(91,176)	(2,421)	(445)	—	(126,397)
賬面淨值	437,669	1,079,694	11,938	8,498	1,724,081	3,261,880
截至2012年12月31日止年度						
期初賬面淨值	437,669	1,079,694	11,938	8,498	1,724,081	3,261,880
添置	—	3,439	5,820	1,493	3,835,454	3,846,206
結轉	345,124	491,836	—	—	(836,960)	—
出售	—	—	(3,878)	—	—	(3,878)
折舊費用	(20,499)	(61,159)	(2,011)	(550)	—	(84,219)
期末賬面淨值	762,294	1,513,810	11,869	9,441	4,722,575	7,019,989
於2012年12月31日						
成本	815,148	1,666,145	14,154	10,436	4,722,575	7,228,458
累計折舊	(52,854)	(152,335)	(2,285)	(995)	—	(208,469)
賬面淨值	762,294	1,513,810	11,869	9,441	4,722,575	7,019,989
截至2013年12月31日止年度						
期初賬面淨值	762,294	1,513,810	11,869	9,441	4,722,575	7,019,989
添置	129,672	20,523	4,101	2,571	1,164,179	1,321,046
結轉	1,465,519	4,421,235	—	—	(5,886,754)	—
出售	—	—	—	—	—	—
折舊費用	(45,695)	(145,928)	(1,757)	(736)	—	(194,116)
期末賬面淨值	2,311,790	5,809,640	14,213	11,276	—	8,146,919
於2013年12月31日						
成本	2,410,339	6,107,903	18,255	13,007	—	8,549,504
累計折舊	(98,549)	(298,263)	(4,042)	(1,731)	—	(402,585)
賬面淨值	2,311,790	5,809,640	14,213	11,276	—	8,146,919
截至2014年12月31日止年度						
期初賬面淨值	2,311,790	5,809,640	14,213	11,276	—	8,146,919
添置	—	15,995	4,138	3,735	83,120	106,988
結轉	—	22,002	—	—	(22,002)	—
出售	—	(70)	(2,586)	—	—	(2,656)
折舊費用	(60,726)	(407,365)	(1,494)	(3,747)	—	(473,332)
期末賬面淨值	2,251,064	5,440,202	14,271	11,264	61,118	7,777,919

II 財務資料附註 — 續

6 物業、廠房及設備 — 續

	樓宇	機器及設備	汽車	傢具及裝置	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2014年12月31日						
成本.....	2,410,339	6,145,830	19,807	16,742	61,118	8,653,836
累計折舊.....	(159,275)	(705,628)	(5,536)	(5,478)	—	(875,917)
賬面淨值.....	<u>2,251,064</u>	<u>5,440,202</u>	<u>14,271</u>	<u>11,264</u>	<u>61,118</u>	<u>7,777,919</u>
截至2015年6月30日止六個月						
期初賬面淨值.....	2,251,064	5,440,202	14,271	11,264	61,118	7,777,919
添置.....	2,440	21,114	897	37	17,123	41,611
出售.....	—	(46)	—	—	—	(46)
折舊費用.....	(35,163)	(195,372)	(1,193)	(1,509)	—	(233,237)
期末賬面淨值.....	<u>2,218,341</u>	<u>5,265,898</u>	<u>13,975</u>	<u>9,792</u>	<u>78,241</u>	<u>7,586,247</u>
於2015年6月30日						
成本.....	2,412,779	6,166,898	20,704	16,779	78,241	8,695,401
累計折舊.....	(194,438)	(901,000)	(6,729)	(6,987)	—	(1,109,154)
賬面淨值.....	<u>2,218,341</u>	<u>5,265,898</u>	<u>13,975</u>	<u>9,792</u>	<u>78,241</u>	<u>7,586,247</u>

II 財務資料附註一續

7 土地使用權

貴集團

	土地使用權 人民幣千元
於2012年1月1日	
成本	222,351
累計攤銷	(9,151)
賬面淨值	213,200
截至2012年12月31日止年度	
期初賬面淨值	213,200
添置	41,291
攤銷費用	(5,151)
期末賬面淨值	249,340
於2012年12月31日	
成本	263,642
累計攤銷	(14,302)
賬面淨值	249,340
截至2013年12月31日止年度	
期初賬面淨值	249,340
添置	26,242
出售	(6,144)
攤銷費用	(6,421)
期末賬面淨值	263,017
於2013年12月31日	
成本	283,515
累計攤銷	(20,498)
賬面淨值	263,017
截至2014年12月31日止年度	
期初賬面淨值	263,017
添置	67,731
攤銷費用	(7,494)
期末賬面淨值	323,254
於2014年12月31日	
成本	351,246
累計攤銷	(27,992)
賬面淨值	323,254
截至2015年6月30日止六個月	
期初賬面淨值	323,254
添置	9,548
攤銷費用	(3,557)
期末賬面淨值	329,245
於2015年6月30日	
成本	360,794
累計攤銷	(31,549)
賬面淨值	329,245

II 財務資料附註 — 續

7 土地使用權 — 續

貴公司

	土地使用權 人民幣千元
於2012年1月1日	
成本	181,056
累計攤銷	(6,808)
賬面淨值	174,248
截至2012年12月31日止年度	
期初賬面淨值	174,248
添置	33,730
攤銷費用	(3,829)
期末賬面淨值	204,149
於2012年12月31日	
成本	214,786
累計攤銷	(10,637)
賬面淨值	204,149
截至2013年12月31日止年度	
期初賬面淨值	204,149
添置	19,663
攤銷費用	(4,875)
期末賬面淨值	218,937
於2013年12月31日	
成本	234,449
累計攤銷	(15,512)
賬面淨值	218,937
截至2014年12月31日止年度	
期初賬面淨值	218,937
添置	41
攤銷費用	(4,702)
期末賬面淨值	214,276
於2014年12月31日	
成本	234,490
累計攤銷	(20,214)
賬面淨值	214,276
截至2015年6月30日止六個月	
期初賬面淨值	214,276
攤銷費用	(2,351)
期末賬面淨值	211,925
於2015年6月30日	
成本	234,490
累計攤銷	(22,565)
賬面淨值	211,925

II 財務資料附註一續

7 土地使用權一續

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，土地使用權的攤銷全數計入 貴集團「一般及行政開支」。

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日， 貴集團初始賬面值分別為人民幣11,556,000元、人民幣47,297,000元、人民幣47,297,000元及人民幣281,746,000元的土地使用權用作抵押以擔保長期借款(附註21)。

8 無形資產

貴集團

	專利及專有技術	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日			
成本	113,935	4,976	118,911
累計攤銷	(28,246)	(3,045)	(31,291)
賬面淨值	85,689	1,931	87,620
截至2012年12月31日止年度			
期初賬面淨值	85,689	1,931	87,620
添置	—	1,980	1,980
攤銷費用	(10,823)	(1,000)	(11,823)
期末賬面淨值	74,866	2,911	77,777
於2012年12月31日			
成本	113,935	6,956	120,891
累計攤銷	(39,069)	(4,045)	(43,114)
賬面淨值	74,866	2,911	77,777
截至2013年12月31日止年度			
期初賬面淨值	74,866	2,911	77,777
添置	—	1,180	1,180
攤銷費用	(10,860)	(880)	(11,740)
期末賬面淨值	64,006	3,211	67,217
於2013年12月31日			
成本	113,935	8,136	122,071
累計攤銷	(49,929)	(4,925)	(54,854)
賬面淨值	64,006	3,211	67,217
截至2014年12月31日止年度			
期初賬面淨值	64,006	3,211	67,217
添置	—	3,726	3,726
攤銷費用	(10,861)	(1,543)	(12,404)
期末賬面淨值	53,145	5,394	58,539
於2014年12月31日			
成本	113,935	11,862	125,797
累計攤銷	(60,790)	(6,468)	(67,258)
賬面淨值	53,145	5,394	58,539

II 財務資料附註 — 續

8 無形資產 — 續

	專利及專有技術	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2015年6月30日止六個月			
期初賬面淨值	53,145	5,394	58,539
添置	—	693	693
攤銷費用	(5,432)	(1,129)	(6,561)
期末賬面淨值	47,713	4,958	52,671
於2015年6月30日			
成本	113,935	12,555	126,490
累計攤銷	(66,222)	(7,597)	(73,819)
賬面淨值	47,713	4,958	52,671
貴公司			
	專利及專有技術	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日			
成本	95,000	770	95,770
累計攤銷	(18,983)	(401)	(19,384)
賬面淨值	76,017	369	76,386
截至2012年12月31日止年度			
期初賬面淨值	76,017	369	76,386
添置	—	143	143
攤銷費用	(9,468)	(255)	(9,723)
期末賬面淨值	66,549	257	66,806
於2012年12月31日			
成本	95,000	913	95,913
累計攤銷	(28,451)	(656)	(29,107)
賬面淨值	66,549	257	66,806
截至2013年12月31日止年度			
期初賬面淨值	66,549	257	66,806
攤銷費用	(9,507)	(239)	(9,746)
期末賬面淨值	57,042	18	57,060
於2013年12月31日			
成本	95,000	913	95,913
累計攤銷	(37,958)	(895)	(38,853)
賬面淨值	57,042	18	57,060
截至2014年12月31日止年度			
期初賬面淨值	57,042	18	57,060
添置	—	3,359	3,359
攤銷費用	(9,507)	(960)	(10,467)
期末賬面淨值	47,535	2,417	49,952

II 財務資料附註一續

8 無形資產一續

	專利及專有技術	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2014年12月31日			
成本	95,000	4,272	99,272
累計攤銷	(47,465)	(1,855)	(49,320)
賬面淨值	47,535	2,417	49,952
截至2015年6月30日止六個月			
期初賬面淨值	47,535	2,417	49,952
添置	—	358	358
攤銷費用	(4,754)	(855)	(5,609)
期末賬面淨值	42,781	1,920	44,701
於2015年6月30日			
成本	95,000	4,630	99,630
累計攤銷	(52,219)	(2,710)	(54,929)
賬面淨值	42,781	1,920	44,701

貴集團專利及專有技術指太陽能、單晶硅、二氧化硅及多晶硅相關專有技術，有關技術均購自第三方。

攤銷開支已計入綜合全面收益表的各項如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
銷售成本	9,468	9,507	10,441	4,754	4,754
一般及行政開支	2,355	2,233	1,963	1,006	1,807
	11,823	11,740	12,404	5,760	6,561

II 財務資料附註一續

9 附屬公司

(a) 於附屬公司的投資

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資：				
於附屬公司的投資(按成本).....	699,050	705,050	1,360,189	2,161,189

以下為主要附屬公司列表，該等附屬公司均為於中國註冊成立及運營：

名稱	主要業務	於12月31日						於6月30日	
		2012年	2013年	2014年	2012年	2013年	2014年	2015年	
		註冊資本 人民幣千元	註冊資本 人民幣千元	註冊資本 人民幣千元	貴集團 持有股權 (%)	貴集團 持有股權 (%)	貴集團 持有股權 (%)	註冊資本 人民幣千元	貴集團 持有股權 (%)
新疆新能源.....	ECC服務	469,800	469,800	1,253,900	96.39%	96.39%	97.89%	1,859,961	98.58%
特變電工西安電氣科技 有限公司.....	生產逆變器產品	40,000	40,000	150,000	100.00%	100.00%	100.00%	150,000	100.00%
陝西特變電工新能源有限公司 (「陝西特變電工」).....	買賣組件產品	42,230	42,230	42,230	100.00%	100.00%	100.00%	42,230	100.00%
西安普瑞新特能源有限公司 (「西安普瑞」).....	買賣組件產品	41,176	41,176	41,176	100.00%	100.00%	100.00%	41,176	100.00%
西安特變電工電力設計 有限責任公司.....	諮詢、設計及 研發	5,000	5,000	10,000	51.00%	51.00%	66.09%	10,000	66.09%
特變電工西安柔性輸配電 有限公司.....	生產靜止無功 發生器產品	—	—	50,000	—	—	100.00%	50,000	100.00%
特變電工哈密光伏科技 有限公司.....	生產逆變器產品	10,000	10,000	10,000	100.00%	100.00%	100.00%	10,000	100.00%

於英文版內所示公司英文名稱為 貴公司董事努力翻譯所得的名稱，僅供參考。該等實體的官方名稱均以中文為準。

該等公司於有關期間的法定核數師為信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)。

II 財務資料附註一續

9 附屬公司一續

(b) 重大非控股權益

截至2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，非控股權益總額結餘分別為人民幣27,158,000元、人民幣34,490,000元、人民幣39,447,000元及人民幣41,278,000元，其中人民幣25,393,000元、人民幣30,414,000元、人民幣34,691,000元及人民幣35,921,000元為新疆新能源的非控股權益。有關其他附屬公司的非控股權益並不重大。

以下載列具有對貴集團而言屬重大非控股權益附屬公司的財務資料概要。

資產負債表概要

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動				
資產.....	3,388,230	7,084,947	8,198,807	10,487,011
負債.....	(3,088,444)	(6,746,297)	(7,218,984)	(8,234,918)
流動淨資產總額.....	299,786	338,650	979,823	2,252,093
非流動				
資產.....	746,640	789,202	901,085	903,430
負債.....	(341,249)	(281,276)	(232,133)	(638,582)
非流動淨資產總額.....	405,391	507,926	668,952	264,848
資產淨額.....	705,177	846,576	1,648,775	2,516,941
分配至非控股權益的資產淨額.....	25,393	30,414	34,691	35,921

綜合全面收益表概要

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
收入.....	2,053,347	4,805,122	4,908,904	1,793,535	2,717,494
除所得稅前(虧損)/溢利...	(120,265)	177,907	189,411	56,326	85,572
所得稅收益/(開支).....	13,262	(36,808)	(9,827)	(4,541)	(19,275)
年度/期內(虧損)/溢利...	(107,003)	141,099	179,584	51,785	66,297
全面(虧損)/收益總額.....	(107,003)	141,099	179,584	51,785	66,297
分配至非控股權益的					
全面(虧損)/收益總額...	(59,951)	2,012	77,309	18,850	1,230
支付予非控股權益的股息...	—	—	(638)	—	—

II 財務資料附註一續

9 附屬公司一續

(b) 重大非控股權益一續

現金流概要

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
來自經營活動的現金流					
營運(所用)/產生的現金...	(439,300)	302,120	(893,081)	(1,327,603)	816,666
已付所得稅.....	(2,268)	(7,181)	(14,579)	(13,619)	(51,853)
經營活動(所用)/產生的 現金淨額.....	(441,568)	294,939	(907,660)	(1,341,222)	764,813
投資活動(所用)/產生 的現金淨額.....	(280,944)	(480,272)	(134,391)	82,266	316,230
融資活動產生的現金淨額...	1,109,028	528,557	1,018,714	1,185,127	569,118
現金及現金等價物增加/ (減少)淨額.....	386,516	343,224	(23,337)	(73,829)	1,650,161
年/期初現金及現金等價物	172,090	558,279	901,320	901,320	878,131
現金及現金等價物匯兌 (虧損)/收益.....	(327)	(183)	148	(20)	342
年/期末現金及現金等價物	558,279	901,320	878,131	827,471	2,528,634

10 以權益法入賬之投資

貴集團以權益法入賬之投資指於聯營公司的投資，有關聯營公司均於中國註冊成立及運營。該等公司為私人公司，其股份並無公開報價。

於2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴公司董事認為，並無聯營公司對貴集團而言單獨屬重大。於聯營公司投資的變動載列如下：

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年/期初.....	—	—	82,330	49,079
自附屬公司轉撥至聯營公司(附註(b)) ..	—	55,200	—	—
額外資本注資(附註(c))	—	110,690	36,526	—
出售(附註(d))	—	—	(111,040)	—
應佔溢利.....	—	1,413	7,979	1,180
抵銷與聯營公司進行的交易， 扣除稅項(附註(e))	—	(84,973)	33,284	6,974
年/期末.....	—	82,330	49,079	57,233

II 財務資料附註一續

10 以權益法入賬之投資一續

- (a) 並無 貴集團於聯營公司權益相關的或然負債。
- (b) 貴集團在ECC服務業務一般營運中設立多間附屬公司作為未來將予出售發電廠項目的擁有人(有關實體以下稱為「項目公司」)。於識別買方前,有關項目進行中所有建設成本於綜合資產負債表中確認為存貨。有關項目將通過轉讓於該等附屬公司中的股權分階段出售予第三方客戶。除持有相關項目外,有關附屬公司並無進行其他商業運營。 貴公司董事認為,出售有關項目公司的股權實質為出售 貴集團持有的存貨。

截至2013年12月31日止年度, 貴集團通過轉讓相關項目公司中的股權向第三方客戶出售多個ECC項目。 貴集團保留若干已出售項目公司20%至49%的股權,並持續通過其委任有關公司董事會至少一名董事的合約權利行使重大影響力,且有權參與有關公司的財務及經營政策決策。因此,該等相關項目公司於出售後入賬列作聯營公司。於截至2013年12月31日止年度,初步投資人民幣55,200,000元是出售日期分佔相關項目公司的估計價值。

- (c) 截至2013年及2014年12月31日止年度, 貴集團向其聯營公司作出進一步注資,金額分別為人民幣110,690,000元及人民幣36,526,000元。
- (d) 截至2014年12月31日止年度, 貴集團通過轉讓其持有的相關項目公司所有股權的方式向第三方客戶出售若干ECC項目。已收總代價為人民幣111,040,000元,其中已收取的現金代價為人民幣90,400,000元,截至2014年12月31日及2015年6月30日,應收代價為人民幣20,640,000元尚未收回(附註16)。
- (e) 由於 貴集團向其聯營公司出售存貨及提供建設服務(「順游交易」),有關交易產生的未變現溢利抵銷其於聯營公司投資的賬面值。因此,有關抵銷產生的遞延稅項結果亦自於聯營公司投資的賬面值扣除,相應調整計入綜合全面收益表的「應佔以權益法入賬之投資溢利/(虧損)」。當聯營公司出售或消耗相關資產,或聯營公司被 貴集團出售,則未變現溢利及相應稅項調整將會撥回。下表概述截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月順游交易產生的財務影響:

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
與聯營公司順游交易產生的					
對銷影響.....	—	(99,968)	39,157	(12,915)	8,204
相關稅務影響	—	14,995	(5,873)	1,937	(1,230)
抵銷與聯營公司進行					
的交易,扣除稅項	—	(84,973)	33,284	(10,978)	6,974

II 財務資料附註一續

10 以權益法入賬之投資一續

聯營公司財務資料概要

以下載列聯營公司合併財務資料概要，有關公司均為個別非重大及使用權益法入賬。

全面收益表概要

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
收入	—	22,117	145,456	68,067	60,782
經營收益	—	7,399	39,877	18,666	5,902
所得稅開支	—	(128)	(1)	(1)	—
年度／期內溢利	—	7,271	39,876	18,665	5,902
全面收益總額	—	7,271	39,876	18,665	5,902

上述資料反映聯營公司財務報表呈列的金額(並非貴集團分佔金額)就貴集團與有關聯營公司會計政策差別所作調整。

11 遞延所得稅

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產：				
將於十二個月內收回的				
遞延所得稅資產	38,288	11,142	30,534	32,248
將於十二個月後收回的				
遞延所得稅資產	6,649	10,612	10,926	10,441
	44,937	21,754	41,460	42,689

貴集團遞延所得稅賬目總變動如下：

	截至12月31日止年度			截至
	2012年	2013年	2014年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	止六個月
年／期初	8,732	44,937	21,754	41,460
計入／(扣自)綜合全面收益表				
(附註30)	36,205	(23,183)	19,706	1,229
年／期末	44,937	21,754	41,460	42,689

II 財務資料附註一續

11 遞延所得稅一續

貴集團遞延所得稅資產於截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2015年6月30日止六個月的變動(不計及於同一稅務司法權區內結餘抵銷)如下:

	稅項虧損	減值撥備	政府補貼	其他	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2012年1月1日.....	7,591	1,141	—	—	8,732
計入綜合全面收益表.....	22,362	13,843	—	—	36,205
於2012年12月31日.....	29,953	14,984	—	—	44,937
(扣自)/計入綜合全面 收益表.....	(29,953)	4,657	2,113	—	(23,183)
於2013年12月31日.....	—	19,641	2,113	—	21,754
計入綜合全面收益表.....	—	7,454	4,860	7,392	19,706
於2014年12月31日.....	—	27,095	6,973	7,392	41,460
計入/(扣自)綜合全面 收益表.....	—	2,348	(2,531)	1,412	1,229
於2015年6月30日.....	—	29,443	4,442	8,804	42,689

其他主要指集團內公司間交易的未實現利潤及應計保修撥備。

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產:				
將於12個月內收回的 遞延所得稅資產.....	19,485	206	4,377	5,032
將於12個月後收回的 遞延所得稅資產.....	39	47	253	279
	19,524	253	4,630	5,311

貴公司遞延所得稅賬目總變動如下:

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年/期初.....	62	19,524	253	4,630
計入/(扣自)綜合全面收益表 (附註30).....	19,462	(19,271)	4,377	681
年/期末.....	19,524	253	4,630	5,311

II 財務資料附註一續

11 遞延所得稅一續

貴公司遞延所得稅資產於截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2015年6月30日止六個月的變動(不計及於同一稅務司法權區內結餘抵銷)如下:

	稅項虧損	減值撥備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日.....	—	62	—	62
計入綜合全面收益表.....	16,883	2,579	—	19,462
於2012年12月31日.....	16,883	2,641	—	19,524
扣自綜合全面收益表.....	(16,883)	(2,388)	—	(19,271)
於2013年12月31日.....	—	253	—	253
計入綜合全面收益表.....	—	3,909	468	4,377
於2014年12月31日.....	—	4,162	468	4,630
計入綜合全面收益表.....	—	349	332	681
於2015年6月30日.....	—	4,511	800	5,311

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴集團並無確認如下遞延稅項資產：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損.....	1,618	3,668	8,905	13,359
其他暫時性差額.....	9,264	15,796	14,338	14,580
	10,882	19,464	23,243	27,939

倘相關稅務利益可通過未來應課稅溢利進行變現，則就遞延所得稅資產確認稅項虧損結轉。由於貴公司董事認為不太可能於屆滿前動用有關稅項虧損，於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴集團並無就稅項虧損人民幣10,784,000元、人民幣24,455,000元、人民幣59,374,000元及人民幣89,059,000元分別確認遞延稅項資產人民幣1,618,000元、人民幣3,668,000元、人民幣8,905,000元及人民幣13,359,000元。

II 財務資料附註 — 續

11 遞延所得稅 — 續

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
到期年份				
2013年	—	—	—	—
2014年	—	—	—	—
2015年	608	608	608	608
2016年	714	714	714	714
2017年	9,462	9,462	9,462	9,462
2018年	—	13,671	13,671	13,671
2019年	—	—	34,919	34,919
2020年	—	—	—	29,685
	<u>10,784</u>	<u>24,455</u>	<u>59,374</u>	<u>89,059</u>

12 存貨

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	62,319	105,482	510,376	878,949
製成品	136,130	160,337	419,756	321,834
在製品	332,184	641,692	1,953,271	2,087,580
備件	3,701	5,062	5,307	5,139
	<u>534,334</u>	<u>912,573</u>	<u>2,888,710</u>	<u>3,293,502</u>
減：減值撥備	(36,677)	(14,699)	(15,126)	(29,434)
	<u>497,657</u>	<u>897,874</u>	<u>2,873,584</u>	<u>3,264,068</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	21,542	62,003	79,949	80,236
製成品	56,207	17,567	113,522	87,577
在製品	16,739	33,984	54,223	98,718
備件	3,117	4,527	4,637	4,731
	<u>97,605</u>	<u>118,081</u>	<u>252,331</u>	<u>271,262</u>
減：減值撥備	(17,283)	—	—	—
	<u>80,322</u>	<u>118,081</u>	<u>252,331</u>	<u>271,262</u>

II 財務資料附註一續

12 存貨一續

貴集團存貨過時撥備變動分析如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	338	36,677	14,699	15,126
添置.....	52,767	6,357	4,881	19,196
撇銷.....	(16,428)	(28,335)	(4,454)	(4,888)
年／期末.....	<u>36,677</u>	<u>14,699</u>	<u>15,126</u>	<u>29,434</u>

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，貴集團已確認存貨總成本分別為人民幣1,073,166,000元、人民幣1,436,412,000元、人民幣1,951,588,000元、人民幣1,055,348,000元及人民幣1,659,258,000元。

13 應收／(應付)客戶合同工程款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已產生合同成本加已確認溢利				
減已確認虧損.....	1,417,294	4,055,646	4,557,228	6,488,420
減：進度款.....	(1,360,335)	(3,146,150)	(4,003,049)	(5,519,630)
未完成合同於資產負債表的淨額...	<u>56,959</u>	<u>909,496</u>	<u>554,179</u>	<u>968,790</u>
指：				
應收客戶合同工程款項.....	101,626	934,231	693,443	1,208,536
應付客戶合同工程款項.....	(44,667)	(24,735)	(139,264)	(239,746)
	<u>56,959</u>	<u>909,496</u>	<u>554,179</u>	<u>968,790</u>

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，已確認合同收入總額分別為人民幣1,389,937,000元、人民幣4,006,690,000元、人民幣3,380,132,000元、人民幣1,316,576,000元及人民幣1,769,350,000元。

II 財務資料附註一續

14 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	1,475,909	2,023,989	1,904,587	1,751,671
應收票據.....	258,486	852,283	1,142,587	925,602
	1,734,395	2,876,272	3,047,174	2,677,273
減：減值撥備	(17,123)	(33,137)	(54,480)	(55,244)
	<u>1,717,272</u>	<u>2,843,135</u>	<u>2,992,694</u>	<u>2,622,029</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	3,178	39,899	73,046	125,002
應收票據.....	69,219	344,446	588,406	304,112
	72,397	384,345	661,452	429,114
減：減值撥備	(64)	(798)	(1,461)	(2,454)
	<u>72,333</u>	<u>383,547</u>	<u>659,991</u>	<u>426,660</u>

貴集團及 貴公司的應收票據為六個月內到期的銀行承兌票據及商業承兌票據。

貴集團及 貴公司的貿易應收款項總額(以到期日為基礎)於各相關資產負債表日的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月以內.....	905,619	1,143,622	1,012,860	668,494
四至六個月.....	353,921	321,884	202,352	170,259
六個月至一年	94,875	139,531	456,811	696,114
一至兩年.....	108,641	398,602	182,534	165,765
兩至三年.....	4,239	12,313	39,269	39,971
三年以上.....	8,614	8,037	10,761	11,068
	<u>1,475,909</u>	<u>2,023,989</u>	<u>1,904,587</u>	<u>1,751,671</u>

II 財務資料附註一續

14 貿易應收款項及應收票據一續

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月以內.....	3,178	38,064	72,959	91,464
四至六個月.....	—	60	84	10,728
六個月至一年.....	—	1,775	3	22,810
	<u>3,178</u>	<u>39,899</u>	<u>73,046</u>	<u>125,002</u>

貴集團大部分貿易應收款項於發出發票時到期，惟一般於銷售完成後一至三年收回的保留金除外。

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，包括在貿易應收款項的保留金分別為人民幣180,903,000元、人民幣177,567,000元、人民幣202,524,000元及人民幣343,019,000元，均為未逾期及未減值。

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴集團金額分別為人民幣1,075,860,000元、人民幣1,255,000,000元、人民幣1,314,274,000元及人民幣184,200,000元的貿易應收款項已逾期但未減值。有關金額與多個並無重大財政困難的獨立客戶有關，而根據與相關銀行訂立的保理協議，該等附有追索條款的貿易應收款項不符合資格取消確認，以及由於並無轉移與貿易應收款項有關的重大風險和回報，其入賬列為有抵押短期銀行借款。根據過往經驗，貴公司董事認為，有關逾期金額可悉數收回。該等應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內.....	1,034,155	1,145,000	1,314,274	184,200
一至兩年.....	41,705	110,000	—	—
	<u>1,075,860</u>	<u>1,255,000</u>	<u>1,314,274</u>	<u>184,200</u>

II 財務資料附註一續

14 貿易應收款項及應收票據一續

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，金額分別為人民幣219,146,000元、人民幣591,422,000元、人民幣387,789,000元及人民幣1,224,452,000元的貿易應收款項已部分減值。於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，該等應收款項減值相關撥備分別約為人民幣17,123,000元、人民幣33,137,000元、人民幣54,480,000元及人民幣55,244,000元。貴集團評估，有關應收款項的部分預期可予收回。該等應收款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內.....	171,972	372,409	267,599	1,132,560
一至兩年.....	35,348	202,030	110,585	75,096
兩至三年.....	3,595	9,702	2,368	14,123
三年以上.....	8,231	7,281	7,237	2,673
	<u>219,146</u>	<u>591,422</u>	<u>387,789</u>	<u>1,224,452</u>

貴集團貿易應收款項及應收票據的減值撥備變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	12,667	17,123	33,137	54,480
添置.....	6,456	23,315	34,746	40,306
撥回.....	(2,000)	(7,301)	(13,403)	(37,101)
撤銷.....	—	—	—	(2,441)
年／期末.....	<u>17,123</u>	<u>33,137</u>	<u>54,480</u>	<u>55,244</u>

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，由於到期日較短，貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。

貴集團貿易應收款項及應收票據的賬面值以下列貨幣計值：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	1,714,873	2,842,424	2,992,694	2,622,029
美元.....	2,399	711	—	—
	<u>1,717,272</u>	<u>2,843,135</u>	<u>2,992,694</u>	<u>2,622,029</u>

II 財務資料附註一續

15 其他流動／非流動資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備預付款.....	—	—	12,676	12,676
可收回增值稅.....	473,081	515,522	547,872	326,092
預付所得稅.....	20,000	20,000	48,129	8,363
借款押金(附註21).....	—	—	—	15,000
	<u>493,081</u>	<u>535,522</u>	<u>608,677</u>	<u>362,131</u>
減：以下稅項的即期部分：				
— 可收回增值稅.....	(252,392)	(401,735)	(441,941)	(281,085)
— 預付所得稅.....	(20,000)	(20,000)	(48,129)	(8,363)
	<u>(272,392)</u>	<u>(421,735)</u>	<u>(490,070)</u>	<u>(289,448)</u>
	<u>220,689</u>	<u>113,787</u>	<u>118,607</u>	<u>72,683</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回增值稅.....	467,808	475,820	283,312	172,445
預付所得稅.....	20,000	20,000	48,129	4,962
借款押金(附註21).....	—	—	—	15,000
	<u>487,808</u>	<u>495,820</u>	<u>331,441</u>	<u>192,407</u>
減：以下稅項的即期部分：				
— 可收回增值稅.....	(250,027)	(362,113)	(283,312)	(172,445)
— 預付所得稅.....	(20,000)	(20,000)	(48,129)	(4,962)
	<u>(270,027)</u>	<u>(382,113)</u>	<u>(331,441)</u>	<u>(177,407)</u>
	<u>217,781</u>	<u>113,707</u>	<u>—</u>	<u>15,000</u>

可收回增值稅(「增值稅」)指購買物業、廠房及設備相關進項增值稅，可自未來期間銷售所產生的銷項增值稅扣減。

II 財務資料附註一續

16 預付款及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
僱員墊款.....	16,825	24,069	30,201	61,311
合同執行擔保押金.....	42,417	55,594	36,983	92,074
出售聯營公司應收代價(附註10(d))	—	—	20,640	20,640
其他.....	6,540	8,750	32,713	43,860
其他應收款項總額.....	65,782	88,413	120,537	217,885
減：減值撥備.....	(4,321)	(5,216)	(11,794)	(12,607)
	61,461	83,197	108,743	205,278
預付供應商款項.....	216,455	1,246,412	834,846	852,318
減：減值撥備.....	—	—	(26,640)	(26,640)
	216,455	1,246,412	808,206	825,678
	277,916	1,329,609	916,949	1,030,956

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
僱員墊款.....	5,567	10,917	13,529	31,652
合同執行擔保押金.....	829	11,431	480	15,425
來自附屬公司的應收款項.....	217	1,104	29,294	24,484
其他.....	125	3,392	2,234	1,856
其他應收款項總額.....	6,738	26,844	45,537	73,417
減：減值撥備.....	(259)	(747)	(1,630)	(2,070)
	6,479	26,097	43,907	71,347
預付供應商款項.....	17,326	57,965	176,866	159,684
減：減值撥備.....	—	—	(24,659)	(24,659)
	17,326	57,965	152,207	135,025
	23,805	84,062	196,114	206,372

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，由於屬於短期到期性質，貴集團及貴公司的其他應收款項之賬面值與其公平值相若。

預付款之減值撥備乃主要為一名正在清盤的供應商而作出。

II 財務資料附註一續

16 預付款及其他應收款項 — 續

貴集團其他應收款項減值撥備變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	4,653	4,321	5,216	11,794
添置.....	2,155	985	7,092	5,757
撥回.....	(2,487)	(90)	(514)	(4,619)
撤銷.....	—	—	—	(325)
年／期末.....	<u>4,321</u>	<u>5,216</u>	<u>11,794</u>	<u>12,607</u>

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，貴集團其他應收款項全部按人民幣計值。

17 銀行及現金結餘

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制現金：				
銀行存款.....	<u>443,367</u>	<u>723,516</u>	<u>852,065</u>	<u>486,016</u>
現金及現金等價物：				
手頭現金.....	9	6	10	20
銀行現金.....	<u>1,030,793</u>	<u>1,087,681</u>	<u>962,678</u>	<u>2,835,141</u>
	<u>1,030,802</u>	<u>1,087,687</u>	<u>962,688</u>	<u>2,835,161</u>
現金及銀行結餘總額.....	<u>1,474,169</u>	<u>1,811,203</u>	<u>1,814,753</u>	<u>3,321,177</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制現金：				
銀行存款.....	<u>40,511</u>	<u>29,847</u>	<u>82,773</u>	<u>99,900</u>
現金及現金等價物：				
銀行現金.....	<u>472,495</u>	<u>180,153</u>	<u>57,040</u>	<u>290,285</u>
現金及銀行結餘總額.....	<u>513,006</u>	<u>210,000</u>	<u>139,813</u>	<u>390,185</u>

II 財務資料附註一續

17 現金及銀行結餘一續

受限制銀行存款持作信用證、保函及銀行承兌票據之擔保。

現金及銀行結餘按以下幣種計值：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
人民幣	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	1,471,044	1,807,387	1,797,584	3,313,501
巴基斯坦盧比	1,794	2,847	4,165	4,076
其他	—	—	8,628	—
	1,331	969	4,376	3,600
	<u>1,474,169</u>	<u>1,811,203</u>	<u>1,814,753</u>	<u>3,321,177</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
人民幣	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	512,419	207,702	138,938	389,310
	587	2,298	875	875
	<u>513,006</u>	<u>210,000</u>	<u>139,813</u>	<u>390,185</u>

18 股本／實繳資本及股份溢價

貴集團及 貴公司

已發行及繳足普通股：

	普通股數目 (千股)	面值 人民幣千元	實繳資本及 資本盈餘 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股本及股份 溢價總額 人民幣千元
於2012年1月1日	—	—	2,556,880	—	2,556,880
於2012年注資	—	—	311,394	—	311,394
於2012年轉制為股份制 公司後發行的 普通股(a)	568,000	568,000	(2,868,274)	2,294,705	(5,569)
於2012年及2013年 12月31日	568,000	568,000	—	2,294,705	2,862,705
發行股份(b)	105,050	105,050	—	532,631	637,681
於2014年12月31日	673,050	673,050	—	2,827,336	3,500,386
於2015年注資(c)	204,678	204,678	—	1,195,322	1,400,000
於2015年6月30日	<u>877,728</u>	<u>877,728</u>	<u>—</u>	<u>4,022,658</u>	<u>4,900,386</u>

- (a) 於2012年10月，貴公司根據中華人民共和國公司法轉制為股份有限公司。截至轉制日期，貴集團淨資產(包括實繳資本、資本盈餘、其他儲備及累計虧絀)總計達人民幣2,862,705,000元，已按每股人民幣1.00元轉換為568,000,000股普通股。已轉換淨資產超出普通股面值之部分計為股份溢價。

II 財務資料附註一續

18 股本／實繳資本及股份溢價一續

- (b) 於2014年12月，貴公司向其母公司特變電工發行105,050,000股每股面值人民幣1.00元的股份，以作為收購新疆新能源的41.55%權益(價值為人民幣637,681,000元(附註20(c)))的代價。
- (c) 於2015年4月，貴公司分別與特變電工、晶龍科技控股有限公司、中民國際資本有限公司、廣發能源投資有限公司及瓏睿成長基金壹號訂立首次公開發售前股份認購協議，據此，貴公司按每股人民幣6.84元發行204,678,362股每股面值人民幣1.00元的股份，分為146,198,830股非上市外資股及58,479,532股內資股，總現金代價約為人民幣1,400百萬元。

截至2015年6月30日，877,728,362股普通股已發行，包括731,529,532股內資股及146,198,830股非上市外資股。

根據首次公開發售前股份認購協議的條款，倘貴公司未能於2015年底前完成合資格首次公開發售及截至2015年12月31日止年度的經審核除稅後淨利潤未能達標，則中民國際資本有限公司、廣發能源投資有限公司及瓏睿成長基金壹號各自將獲授予協議所載的認購價調整權。各首次公開發售前投資者所持有的股份數目應予相應調整。

貴公司董事認為，根據截至本報告日期止的財務表現及截至2015年12月31日止年度的利潤預測，價格調整的影響並不重大。

另外，根據該等協議，倘貴公司可於2016年6月30日或之前完成其於香港聯合交易所有限公司的首次公開發售，則上述權利應被免除。

19 其他儲備

貴集團

	盈餘公積	其他儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日	2,268	80,631	82,899
轉制為股份有限公司	(651)	—	(651)
收購附屬公司額外權益(附註20(a))	—	52,105	52,105
於2012年及2013年12月31日	1,617	132,736	134,353
撥充盈餘公積(附註a)	45,414	—	45,414
以股份為基礎的付款(附註b)	—	6,125	6,125
來自附屬公司非控制權益之注資(附註20(c))	—	47,126	47,126
收購附屬公司額外權益(附註20(b))	—	8,130	8,130
貨幣換算差額	—	(292)	(292)
於2014年12月31日	47,031	193,825	240,856
以股份為基礎的付款(附註b)	—	4,426	4,426
貨幣換算差額	—	(322)	(322)
於2015年6月30日	47,031	197,929	244,960

II 財務資料附註 — 續

19 其他儲備 — 續

貴公司

	盈餘公積	其他儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2012年1月1日	651	80,631	81,282
轉制為股份有限公司	(651)	—	(651)
於2012年及2013年12月31日	—	80,631	80,631
盈餘公積撥備(附註a)	45,414	—	45,414
以股份為基礎的付款(附註b)	—	3,120	3,120
於2014年12月31日	45,414	83,751	129,165
以股份為基礎的付款(附註b)	—	2,213	2,213
於2015年6月30日	45,414	85,964	131,378

(a) 根據中國公司法及 貴公司章程， 貴公司應撥出年度淨溢利之10%作為法定盈餘公積。當法定盈餘公積累計超過註冊資本的50%時， 貴公司可停止有關撥備。法定盈餘公積在獲得有關機構批准後可用於彌補虧損或增加實繳資本／股本。截至2014年12月31日止年度，根據董事會決議案， 貴公司撥充法定盈餘公積之金額為人民幣45,414,000元。

(b) 受限制股份激勵計劃

於2014年， 貴集團董事及僱員均參加由其母公司特變電工運營之受限制股份激勵計劃。

於截至2014年12月31日止年度， 貴集團若干董事及僱員就其向 貴公司提供的服務按每股人民幣5.65元的價格獲授12,802,000股特變電工受限制股份。

該等受限制股份將於授出日期後12個月起每12個月期間分別歸屬20%、30%及50%，但須待特變電工達至其於歸屬期間的溢利增長目標後方可作實。

已授出受限制股份數目及相關公平值變動如下：

	公平值	已授出 受限制股份數目
	(每股人民幣)	(千股)
於2014年1月1日		—
已授出	3.03	12,802
於2014年12月31日及2015年6月30日		12,802

II 財務資料附註一續**19 其他儲備一續**

已授出受限制股份的公平值乃參照授出日期特變電工的市價釐定。於截至2014年12月31日止年度及截至2015年6月30日止六個月，於綜合全面收益表內確認為僱員福利開支(附註28)的以股份為基礎的補償開支分別為人民幣6,125,000元及人民幣4,426,000元。於截至2014年12月31日止年度及截至2015年6月30日止三個月，概無歸屬任何股份。

20 非控股權益交易

- (a) 於2012年10月，貴集團以零代價自相關非控股股東收購陝西特變電工及西安普瑞49%權益。交易完成後，陝西特變電工及西安普瑞成為貴集團的全資附屬公司。陝西特變電工及西安普瑞於收購日之非控股權益賬面總值為人民幣52,105,000元。非控股權益賬面值超出代價之數額計入其他儲備(附註19)。
- (b) 於2014年3月，特變電工向貴公司持有96.39%權益的附屬公司新疆新能源注入現金人民幣620,004,000元。基於該筆注資，貴公司對新疆新能源的權益由96.39%降至56.34%，同時特變電工對新疆新能源的權益增至41.55%。貴集團確認其於特變電工投資前後分佔新疆新能源淨資產的差額為貴公司擁有人應佔權益增加人民幣8,130,000元(附註19)，以及非控股權益增加人民幣611,874,000元。
- (c) 於2014年12月，貴公司向特變電工發行105,050,000股股份以收購新疆新能源的全部41.55%權益(價值為人民幣637,681,000元)。基於該項收購，貴公司對新疆新能源的權益由56.34%上升至97.89%。貴集團確認代價與額外分佔新疆新能源的淨資產之間的差額為貴公司擁有人應佔權益增加人民幣47,126,000元(附註19)及非控股權益減少人民幣684,807,000元。

II 財務資料附註 — 續

21 借款

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期借款				
銀行借款：				
— 有擔保(a)	1,075,860	1,255,000	1,370,415	896,092
— 無擔保	458,340	530,000	560,000	2,382,000
	1,534,200	1,785,000	1,930,415	3,278,092
其他借款：				
— 無擔保(b)	—	240,400	1,494,222	—
長期借款即期部分	330,021	537,151	726,061	970,857
即期借款總額	1,864,221	2,562,551	4,150,698	4,248,949
長期借款				
銀行借款：				
— 有擔保(a)	4,283,099	4,916,976	4,405,388	3,857,640
— 無擔保	28,750	—	—	—
	4,311,849	4,916,976	4,405,388	3,857,640
其他借款：				
— 有擔保	—	—	—	297,436
— 無擔保(b)	780,187	779,999	—	—
	780,187	779,999	—	297,436
減：長期借款即期部分	(330,021)	(537,151)	(726,061)	(970,857)
非即期借款總額	4,762,015	5,159,824	3,679,327	3,184,219
借款總額	6,626,236	7,722,375	7,830,025	7,433,168

於資產負債表日 貴集團借款總額的到期情況如下：

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	1,864,221	2,562,551	4,150,698	4,248,949
一至兩年	97,500	547,500	623,077	735,362
二至五年	1,219,514	2,761,824	1,843,750	1,507,356
五年以上	3,445,001	1,850,500	1,212,500	941,501
	6,626,236	7,722,375	7,830,025	7,433,168

貴集團借款的賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	6,412,965	7,513,974	7,651,464	7,273,105
美元	213,271	208,401	178,561	160,063
	6,626,236	7,722,375	7,830,025	7,433,168

II 財務資料附註一續

21 借款一續

- (a) 於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，金額分別為人民幣1,075,860,000元、人民幣1,255,000,000元、人民幣1,314,274,000元及人民幣314,200,000元的已抵押短期銀行借款是指根據與銀行訂立附追索權的貿易應收款項保理協議收取的款項(附註14)。

於2014年12月31日及2015年6月30日，金額分別為人民幣56,141,000元及人民幣20,570,000元的已抵押短期銀行借款以信用證作為抵押。

於2015年6月30日，金額為人民幣188,322,000元、人民幣230,000,000元及人民幣143,000,000元的有抵押短期銀行借款乃分別以 貴集團若干物業、廠房及設備(附註6)、股票權利及應收項款追收權作抵押。

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，已抵押長期銀行借款以 貴集團的若干物業、廠房及設備(附註6)及土地使用權(附註7)作為抵押，並由 貴公司的母公司作部分擔保。

- (b) 其他借款指 貴公司母公司特變電工之無擔保貸款(附註36(c))及來自興業金融租賃有限責任公司的有擔保貸款。

於2015年6月30日，其他貸款包括來自興業金融租賃有限責任公司的借款人民幣300,000,000元。根據相關貸款協議，多晶硅生產的若干物業、廠房及設備乃抵押作為擔保，以及現金人民幣15,000,000元則於一個押金賬戶內持有(附註15)。因此，根據該協議收取的所得款項淨額為人民幣285,000,000元。

- (c) 截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2015年6月30日止六個月，借款的平均利率分別介乎5.51%至7.21%、5.24%至7.21%、5.50%至6.90%及5.10%至6.55%之間。

- (d) 貴集團未提取之銀行借款融資如下：

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內到期.....	1,273,298	1,740,046	1,846,220	4,464,963
一年後到期.....	250,390	100,040	400,000	3,388,767
	<u>1,523,688</u>	<u>1,840,086</u>	<u>2,246,220</u>	<u>7,853,730</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期借款				
銀行借款：				
— 有擔保(a).....	181,843	177,916	197,988	438,892
— 無擔保.....	200,000	—	—	50,000
	<u>381,843</u>	<u>177,916</u>	<u>197,988</u>	<u>488,892</u>
其他借款：				
— 無擔保(b).....	—	—	810,255	—
長期借款即期部分.....	100,428	267,985	511,714	903,780
即期借款總額	<u>482,271</u>	<u>445,901</u>	<u>1,519,957</u>	<u>1,392,672</u>

II 財務資料附註一續

21 借款一續

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期借款				
銀行借款：				
— 有擔保	3,845,428	4,508,485	4,124,214	3,310,063
其他借款：				
— 無擔保	780,187	779,996	—	297,436
減：長期借款即期部分	(100,428)	(267,985)	(511,714)	(903,780)
非即期借款總額	<u>4,525,187</u>	<u>5,020,496</u>	<u>3,612,500</u>	<u>2,703,719</u>
借款總額	<u>5,007,458</u>	<u>5,466,397</u>	<u>5,132,457</u>	<u>4,096,391</u>

於結算日 貴公司借款總額的到期償還情況如下：

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	482,271	445,901	1,519,957	1,392,672
一至兩年	—	475,000	575,000	647,862
兩至五年	1,080,187	2,694,996	1,825,000	1,280,856
五年以上	<u>3,445,000</u>	<u>1,850,500</u>	<u>1,212,500</u>	<u>775,001</u>
	<u>5,007,458</u>	<u>5,466,397</u>	<u>5,132,457</u>	<u>4,096,391</u>

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
須於五年內悉數償還	381,843	177,916	866,396	786,328
須於五年後悉數償還	<u>4,625,615</u>	<u>5,288,481</u>	<u>4,266,061</u>	<u>3,310,063</u>
	<u>5,007,458</u>	<u>5,466,397</u>	<u>5,132,457</u>	<u>4,096,391</u>

貴公司借款的賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	4,794,187	5,257,996	4,953,896	3,936,328
美元	<u>213,271</u>	<u>208,401</u>	<u>178,561</u>	<u>160,063</u>
	<u>5,007,458</u>	<u>5,466,397</u>	<u>5,132,457</u>	<u>4,096,391</u>

II 財務資料附註一續

21 借款一續

貴公司未提取之銀行借款融資如下：

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內到期.....	514,609	425,817	690,000	1,350,448

22 遞延政府補助

截至2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，遞延政府補助為主要就太陽能項目基礎設施建設及多晶硅生產所收取的資產相關政府補助。

23 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	1,226,507	2,081,495	2,036,530	2,573,118
應付票據.....	510,994	2,384,788	2,390,421	2,206,956
	1,737,501	4,466,283	4,426,951	4,780,074

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	106,867	215,717	234,488	218,294
應付票據.....	119,125	135,873	332,309	223,060
	225,992	351,590	566,797	441,354

貿易應付款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內.....	1,160,083	1,960,815	1,894,373	2,376,529
一至兩年.....	39,259	88,176	92,431	158,332
兩至三年.....	8,955	24,487	20,405	18,761
三年以上.....	18,210	8,017	29,321	19,496
	1,226,507	2,081,495	2,036,530	2,573,118

II 財務資料附註 — 續

23 貿易應付款項及應付票據 — 續

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內.....	87,986	181,863	172,026	179,958
一至兩年.....	17,679	17,479	32,466	38,336
兩至三年.....	1,202	15,249	14,461	—
三年以上.....	—	1,126	15,535	—
	<u>106,867</u>	<u>215,717</u>	<u>234,488</u>	<u>218,294</u>

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，由於屬短期到期性質，貿易應付款項及應付票據賬面值與其公平值相若。

貴集團貿易應付款項及應付票據的賬面值以下列貨幣計值：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	1,712,912	4,444,358	4,415,235	4,769,243
美元.....	24,164	21,443	8,437	6,413
其他.....	425	482	3,279	4,418
	<u>1,737,501</u>	<u>4,466,283</u>	<u>4,426,951</u>	<u>4,780,074</u>

24 撥備及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備相關之 應付款項.....	926,594	1,328,191	893,756	718,600
墊款及按金.....	164,018	529,593	601,227	834,339
保修撥備.....	20,809	18,529	18,937	19,430
應計工資及其他利益.....	16,236	36,106	43,693	53,406
除所得稅外的應付稅款.....	8,838	2,691	2,999	7,633
其他.....	7,816	9,779	5,816	25,662
	<u>1,144,311</u>	<u>1,924,889</u>	<u>1,566,428</u>	<u>1,659,070</u>

II 財務資料附註一續

24 撥備及其他應付款項一續

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備相關之 應付款項.....	926,594	1,328,191	893,756	718,600
客戶墊款及按金.....	65,654	117,725	89,923	101,741
應付附屬公司款項.....	29,594	31,232	29,703	270,000
應計工資及其他利益.....	5,988	21,898	25,675	26,803
除所得稅外的應付稅款.....	2,267	1,301	1,190	357
其他.....	611	6,775	6,262	2,630
	<u>1,030,708</u>	<u>1,507,122</u>	<u>1,046,509</u>	<u>1,120,131</u>

貴集團保修開支撥備變動如下：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至 6月30日 止六個月
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初.....	11,503	20,809	18,529	18,937
額外撥備.....	14,938	12,200	10,821	7,512
使用.....	(5,632)	(14,480)	(10,413)	(5,319)
撥回.....	—	—	—	(1,700)
年／期末.....	<u>20,809</u>	<u>18,529</u>	<u>18,937</u>	<u>19,430</u>

II 財務資料附註一續

25 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
成品及在製品庫存變動.....	95,338	(742,041)	(381,480)	(722,191)	(108,948)
原材料、設備及已用耗材...	1,306,033	4,331,890	3,984,155	2,201,476	2,154,212
分包開支.....	330,580	802,762	982,425	221,761	454,808
僱員福利支出(附註28).....	169,114	279,463	586,281	212,355	279,239
折舊及攤銷(附註6、7及8) ..	144,954	252,418	531,097	252,081	266,904
公用事業費.....	183,772	346,530	195,196	84,797	67,385
維修費.....	7,027	27,704	137,895	61,896	88,024
資產減值.....	116,434	55,837	78,255	6,536	23,338
運輸費.....	17,928	28,265	35,382	12,113	127,442
差旅費.....	13,893	20,071	35,158	8,670	14,244
稅金.....	19,313	27,134	36,650	8,655	13,555
質保費(附註24).....	14,938	12,200	10,821	4,945	5,812
租賃費用.....	5,673	9,615	18,595	9,303	9,235
核數師酬金.....					
— 審核及審核相關業務.....	226	273	715	321	738
— 非審核服務.....	1,084	52	272	246	225
上市開支.....	—	—	1,968	—	5,892
其他.....	139,001	224,898	281,329	143,412	184,660
	<u>2,565,308</u>	<u>5,677,071</u>	<u>6,534,714</u>	<u>2,506,376</u>	<u>3,586,765</u>

26 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
政府補助.....	113,949	100,873	124,487	62,354	83,759
原材料銷售.....	8,417	15,241	12,173	2,797	8,837
佣金.....	746	12,432	1,839	1,508	12,647
	<u>123,112</u>	<u>128,546</u>	<u>138,499</u>	<u>66,659</u>	<u>105,243</u>

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，計入 貴集團政府補助收益內的分別為人民幣8,197,000元、人民幣10,759,000元、人民幣45,481,000元、人民幣26,390,000元及人民幣27,443,000元之資產相關政府補助之攤銷(附註22)。

II 財務資料附註一續

27 其他收益／(虧損) — 淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
出售物業、廠房及設備					
收益／(虧損).....	4,481	(841)	1,010	358	191
賠償金及罰款收益.....	14,660	13,669	17,797	2,380	7,551
捐款.....	—	(48)	(10,020)	—	(10,000)
其他.....	(87)	82	8,746	678	(704)
	<u>19,054</u>	<u>12,862</u>	<u>17,533</u>	<u>3,416</u>	<u>(2,962)</u>

截至2013年及2014年12月31日止年度以及截至2015年6月30日止六個月，捐款主要指 貴集團捐贈予中國新疆維吾爾自治區及山西省地方政府的當地公共事業建設項目的金額。

28 僱員福利開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
薪金及薪酬.....	135,373	220,815	486,119	179,627	225,361
社保金.....	21,721	34,388	58,021	19,238	31,409
社會福利.....	12,020	24,260	36,016	13,490	18,043
以股份為基礎的付款					
(附註19(b)).....	—	—	6,125	—	4,426
	<u>169,114</u>	<u>279,463</u>	<u>586,281</u>	<u>212,355</u>	<u>279,239</u>

II 財務資料附註一續

28 僱員福利開支一續

(a) 董事酬金

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2015年6月30日止六個月，每名董事的薪酬如下：

	<u>袍金</u>	<u>薪金及津貼</u>	<u>酌情花紅</u>	<u>其他福利 (包括 退休金)</u>	<u>以股份 為基礎 的付款</u>	<u>總計</u>
	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
截至2012年12月31日止年度						
執行董事						
張建新.....	—	585	—	—	—	585
馬旭平.....	—	648	—	—	—	648
非執行董事						
張新.....	—	—	—	—	—	—
郭俊香.....	—	—	—	—	—	—
陳偉林.....	—	—	—	—	—	—
賈飛.....	—	—	—	—	—	—
李建華.....	—	—	—	—	—	—
截至2013年12月31日止年度						
執行董事						
張建新.....	—	698	—	—	—	698
馬旭平.....	—	483	58	—	—	541
非執行董事						
張新.....	—	—	—	—	—	—
郭俊香.....	—	—	—	—	—	—
陳偉林.....	—	—	—	—	—	—
賈飛.....	—	—	—	—	—	—
李建華.....	—	—	—	—	—	—
截至2014年12月31日止年度						
執行董事						
張建新.....	—	700	—	—	120	820
馬旭平.....	—	261	73	—	57	391
非執行董事						
張新.....	—	—	—	—	—	—
郭俊香.....	—	—	—	—	—	—
陳偉林.....	—	—	—	—	—	—
賈飛.....	—	—	—	—	—	—
截至2014年6月30日止六個月 (未經審核)						
執行董事						
張建新.....	—	324	—	—	—	324
馬旭平.....	—	185	—	—	—	185
非執行董事						
張新.....	—	—	—	—	—	—
郭俊香.....	—	—	—	—	—	—
陳偉林.....	—	—	—	—	—	—
賈飛.....	—	—	—	—	—	—

II 財務資料附註一續

28 僱員福利開支一續

(a) 董事酬金一續

	袍金	薪金及津貼	酌情花紅	其他福利 (包括 退休金)	以股份 為基礎 的付款	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	人民幣千元
截至2015年6月30日止六個月						
執行董事						
張建新.....	—	394	—	—	88	482
馬旭平.....	—	197	—	—	88	285
銀波*.....	—	24	—	—	7	31
非執行董事						
張新.....	—	—	—	—	—	—
郭俊香.....	—	—	—	—	—	—
王健.....	—	—	—	—	—	—
楊德仁.....	—	—	—	—	—	—
秦海岩.....	—	—	—	—	—	—
王銳強.....	—	—	—	—	—	—
陳偉林.....	—	—	—	—	—	—

於2012、2013年及2014年以及截至2014年及2015年6月30日止六個月，概無 貴集團董事放棄任何酬金， 貴集團亦無向任何董事支付任何酬金作為加盟 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。

* 銀波於2015年6月獲委任。

(b) 五位最高薪人士

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年6月30日止六個月， 貴集團五位最高薪人士載列如下：

	人數				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
董事.....	2	2	2	2	2
非董事個人.....	3	3	3	3	3
	5	5	5	5	5

上文所示的分析反映董事薪酬。支付給餘下個人的薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
基本薪金及津貼.....	839	1,037	973	501	512
酌情花紅.....	—	75	251	—	—
以股份為基礎的補償...	—	—	124	—	126
	839	1,112	1,348	501	638

II 財務資料附註 — 續

28 僱員福利開支 — 續

(b) 五位最高薪人士 — 續

處於以下範圍內的酬金：

	人數				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
酬金範圍					
1,000,000港元及以下.....	3	3	2	3	3
1,000,000至1,500,000港元..	—	—	1	—	—

29 財務開支淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
				(未經審核)	
借款的利息開支.....	255,847	393,368	467,658	227,419	252,121
減：資本化金額.....	(202,050)	(252,812)	(80,426)	(27,508)	(65,049)
— 於物業、廠房及設備..	(178,796)	(191,650)	(4,881)	(420)	(10,987)
— 於存貨及建造合同....	(23,254)	(61,162)	(75,545)	(27,088)	(54,062)
外匯(收益)/損失淨額.....	—	(1,816)	1,724	2,138	(14,190)
財務開支.....	53,797	138,740	388,956	202,049	172,882
利息收入.....	(13,202)	(7,366)	(24,517)	(20,626)	(15,604)
	40,595	131,374	364,439	181,423	157,278

30 所得稅(利益)/開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
				(未經審核)	
本期所得稅開支.....	3,332	33,107	27,850	11,010	39,135
遞延所得稅(利益)/開支					
(附註11).....	(36,205)	23,183	(19,706)	(6,272)	(1,229)
	(32,873)	56,290	8,144	4,738	37,906

II 財務資料附註 — 續

30 所得稅(利益)/開支 — 續

貴集團除稅前(虧損)/溢利的稅項與採用法定稅率而產生的理論稅額存在差異，詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除所得稅前(虧損)/溢利...	(223,920)	256,664	661,505	276,889	308,778
按適用法定稅率25%計算的					
稅項開支.....	(55,980)	64,166	165,376	69,222	77,195
適用稅率與法定稅率不同的					
差額影響.....	21,916	(35,326)	(51,328)	(23,530)	(27,718)
並無確認遞延所得稅資產的					
稅項虧損及其他暫時差額..	17,088	18,941	19,449	1,948	7,825
動用先前未確認的暫時差額..	(131)	(4,637)	(13,149)	(9,232)	(119)
抵銷與聯營公司進行					
的交易(附註10).....	—	21,243	(8,321)	2,745	(1,744)
就稅項目的不可扣減的開支..	13,592	31,312	12,424	995	1,136
稅項抵免及額外抵扣權.....	(29,358)	(39,409)	(116,307)	(37,410)	(18,669)
	<u>(32,873)</u>	<u>56,290</u>	<u>8,144</u>	<u>4,738</u>	<u>37,906</u>

現時組成 貴集團的大部分公司須繳納中國企業所得稅，已根據相關中國所得稅規則及法規按25%的法定所得稅率就各有關公司年內應課稅收入計提撥備，惟若干附屬公司獲豁免或按優惠稅率15%繳納者則除外。

稅項抵免及額外抵扣權主要指購買合格環保設備的稅項抵免及可扣減稅額的研發開支。

31 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃按 貴公司擁有人應佔溢利除以於有關期間已發行普通股加權平均數計算。在確定普通股加權平均數時，轉制為股份公司後已發行的568,000,000股股份被視為自2012年1月1日起已發行。

II 財務資料附註一續

31 每股盈利一續

(a) 基本一續

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
貴公司擁有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元).....	(129,596)	193,341	574,833	252,929	268,723
已發行普通股加權平均數(千股).....	568,000	568,000	576,754	568,000	731,772
每股基本(虧損)/盈利(人民幣).....	(0.23)	0.34	1.00	0.45	0.37

(b) 攤薄

由於 貴集團並無具潛在攤薄影響的普通股，故此對截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年6月30日止六個月的每股(虧損)/盈利並無攤薄影響。

截至2015年6月30日止六個月的每股攤薄盈利乃按照假設所有具潛在攤薄影響的普通股已進行兌換而調整的已發行普通股的加權平均數計算。誠如附註18(c)所述， 貴公司或須發行股份，對此，根據首次公開發售前認購協議，倘 貴公司未能於2015年底前完成首次公開發售及符合截至2015年12月31日止年度的淨利潤目標，則 貴公司須向若干股東發行額外股份。已根據中期末的年初至今狀況(即截至2015年6月30日止六個月的淨利潤)計算釐定將須發行的股份數目。所得的將須發行股份數目已包括在普通股加權平均數作為分母以計算每股攤薄盈利。

	截至2015年6月30日 止六個月
貴公司擁有人應佔溢利(人民幣千元).....	268,723
已發行普通股的加權平均數(千股).....	731,772
就或然股份發行所作的調整(千股).....	50,966
計算每股攤薄盈利所用的普通股加權平均數(千股).....	782,738
每股攤薄盈利(人民幣元).....	0.34

32 股息

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度各年以及截至2014年及2015年6月30日止六個月， 貴公司並無支付或宣派任何股息。

II 財務資料附註一續

33 綜合現金流量表附註

(a) 除所得稅前(虧損)/溢利與經營活動中(所用)/產生之現金淨額的對賬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
經營活動(所用)/所得現金					
除所得稅前(虧損)/					
溢利.....	(223,920)	256,664	661,505	276,889	308,778
就以下各項所作調整：					
— 存貨減值撥備.....	52,767	6,357	4,881	492	19,196
— 物業、廠房及設備折舊.	127,980	234,257	511,199	242,952	256,786
— 土地使用權攤銷.....	5,151	6,421	7,494	3,369	3,557
— 無形資產攤銷.....	11,823	11,740	12,404	5,760	6,561
— 物業、廠房及設備減值					
撥備.....	43,943	25,492	16,314	—	(10)
— 貿易及其他應收款項					
減值準備.....	4,124	16,909	54,561	6,044	4,343
— 分佔使用權益法入賬投資					
的(溢利)/虧損.....	—	(16,408)	(2,106)	(5,670)	50
— 以股份為基礎的付款...	—	—	6,125	—	4,426
— 出售附屬公司					
虧損/(收益).....	—	340	—	(148)	—
— 出售物業、廠房及設備					
(收益)/虧損.....	(4,481)	841	(1,010)	(358)	(191)
— 資產相關遞延政府補助					
的攤銷.....	(8,197)	(10,759)	(45,481)	(26,390)	(27,443)
— 建造合同減值					
撥備/(撥回).....	15,600	7,079	2,499	—	(201)
— 財務開支淨額.....	40,595	131,374	364,439	181,423	171,252
— 抵銷與聯營公司順流交易					
的影響(附註10(e))....	—	99,968	(39,157)	12,915	(8,204)
營運資金變動：					
— 存貨.....	(194,513)	(489,203)	(2,313,834)	(606,379)	(355,618)
— 貿易應收款項及					
應收票據.....	(1,020,760)	(1,142,634)	(201,238)	(164,938)	367,460
— 貿易應付款項及					
應付票據.....	119,309	2,901,875	359,982	(1,158,426)	353,123
— 預付款及其他					
應收款項.....	140,777	(1,390,922)	395,573	868,700	(115,145)
— 客戶墊款及其他					
應付款項.....	(81,920)	388,872	8,327	(186,683)	267,805
— 應付/應收客戶建設					
工程款項.....	243,466	(854,479)	364,880	72,591	(414,410)
— 可收回增值稅.....	(309,150)	(64,494)	(73,549)	9,915	221,780
經營活動(所用)/					
所得現金.....	<u>(1,037,406)</u>	<u>119,290</u>	<u>93,808</u>	<u>(467,942)</u>	<u>1,063,895</u>

II 財務資料附註一續

33 綜合現金流量表附註一續

(b) 於現金流量表中，出售物業、廠房及設備所得款項包含：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
賬面淨值(附註6)	12,459	9,807	14,371	7,765	266
出售物業、廠房及設備					
收益/(虧損)(附註27)	4,481	(841)	1,010	358	191
出售物業、廠房及設備					
所得款項	16,940	8,966	15,381	8,123	457

34 或然事項及訴訟

於2013年6月，江蘇中能硅業科技發展有限公司(「江蘇中能」)於江蘇省人民法院就侵犯若干專利及商業機密對 貴公司提起訴訟，要求總賠償金額達人民幣62,000,000元。於2014年12月， 貴公司提起上訴後，中國最高人民法院判決本案件屬新疆人民法院之管轄範圍內。於此財務資料日期，上述訴訟正在轉移過程中，因此新疆人民法院仍未開庭審理案件。於參考獨立法律顧問之意見後， 貴公司董事認為此訴訟仍處於初級階段，無充分理由可依據以對結果及或然責任作出估計。因此，於2015年6月30日並無就上述訴訟計提撥備。

除上述情況外， 貴集團及 貴公司於一般業務過程中不時會發生與申索或其他法律程序相關的或然負債。於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，除於財務資料中所撥備者外， 貴公司董事預期或然負債不會產生任何重大負債。

35 承擔

(a) 資本承擔

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年6月30日，關於物業、廠房及設備資本支出的資本承擔載列如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未發生	390,085	542	87,925	990,825

II 財務資料附註一續

35 承擔一續

(a) 資本承擔一續

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未發生	390,085	—	85,900	77,131

(b) 經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷之經營租賃協議租賃多間辦公室及倉庫。於結算日根據不可撤銷經營租賃合約應付但尚未確認為負債的未來最低租金載列如下：

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	1,790	1,718	1,313	7,835
一至五年	—	292	—	1,388
	1,790	2,010	1,313	9,223

36 關聯方交易

如一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方在財務及經營決策上實施重大影響，則雙方被認為具有關連。如雙方受共同控制則亦可認為是具有關連。貴集團主要管理人員及其近親家族成員亦被認為是關聯方。

(a) 與關聯方的重大交易

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	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
				(未經審核)	
與母公司：					
— 銷售商品	93	—	—	—	71
— 收取租賃費用	1,874	5,757	23,922	11,228	8,726
— 借款所得款項(總額)	766,000	860,000	1,270,000	720,000	400,000
— 收取利息費用	30,954	20,458	86,479	35,724	46,381
與同系附屬公司：					
— 銷售商品或服務	6,963	29,116	48,238	1,094	29,111
— 購買商品或服務	377,531	285,037	241,965	79,593	143,538
與母公司的聯營公司：					
— 銷售商品或服務	—	1,129	2,760	—	—
— 購買商品或服務	3,945	14,422	25,644	12,132	15,898
與聯營公司：					
— 所提供的ECC服務	—	1,443,925	436,828	325,094	161,578

II 財務資料附註一續

36 關聯方交易一續

(a) 與關聯方的重大交易一續

該等交易根據於一般業務過程中交易雙方共同協定的條款進行。

(b) 主要管理人員薪酬

就僱員服務而已付或應付予主要管理人員的薪酬列示如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
工資與獎金.....	2,948	3,152	2,324	1,066	1,297
退休金與其他.....	—	174	292	148	162
以股份為基礎的付款...	—	—	507	—	379
	<u>2,948</u>	<u>3,326</u>	<u>3,123</u>	<u>1,214</u>	<u>1,838</u>

(c) 與關聯方之結餘

	於12月31日			於6月30日
	2012年	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入「貿易應收款項及應收票據」				
來自以下各方的應收款項：				
— 母公司.....	—	479	2,479	—
— 同系附屬公司.....	—	1,289	6,007	17,747
— 母公司的聯營公司.....	—	—	60	—
— 聯營公司.....	—	500	90,492	156,293
	—	<u>2,268</u>	<u>99,038</u>	<u>174,040</u>
	—	—	—	—
計入「預付款及其他應收款項」				
預付或收取：				
— 母公司.....	—	517	2,881	255
— 同系附屬公司.....	—	55,386	28,628	16,716
— 母公司的聯營公司.....	—	—	2,885	1,961
— 聯營公司.....	—	—	308	3,169
	—	<u>55,903</u>	<u>34,702</u>	<u>22,101</u>
	—	—	—	—
計入「貿易應付款項及應付票據」				
支付予：				
— 母公司.....	—	—	330	1,736
— 同系附屬公司.....	—	80,077	151,817	111,491
— 母公司的聯營公司.....	—	2,446	970	18,440
	—	<u>82,523</u>	<u>153,117</u>	<u>131,667</u>
	—	—	—	—
計入「撥備及其他應付款項」				
來自以下各方的墊款：				
— 母公司.....	—	479	479	499
— 同系附屬公司.....	—	1,734	1,634	21,097
— 母公司的聯營公司.....	—	953	—	70
— 聯營公司.....	—	—	52,474	148
	—	<u>3,166</u>	<u>54,587</u>	<u>26,814</u>
	—	—	—	—
計入「借款」				
應付以下各方的借款：				
— 母公司.....	—	780,187	1,020,399	1,494,222
	—	<u>780,187</u>	<u>1,020,399</u>	<u>1,494,222</u>

III 期後財務報表

貴公司或現時組成 貴集團的任何公司概無就2015年6月30日之後至本報告日期止的任何期間，編製經審核財務報表。除本報告所披露者外， 貴公司或現時組成 貴集團的任何公司概無就2015年6月30日之後的任何期間宣派任何股息或作出任何分派。

此致

新特能源股份有限公司

列位董事

瑞銀證券香港有限公司

廣發融資(香港)有限公司 台照

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

2015年12月17日