



福萊特玻璃集團股份有限公司 Flat Glass Group Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：6865

年度報告 2016



目錄

公司資料	2
主席報告	4
五年財務概要	7
管理層討論與分析	8
董事、監事及高級管理層簡歷	17
企業管治報告	24
董事會報告	34
監事會報告	47
獨立核數師報告	49
綜合損益和其他全面收入	54
綜合財務狀況表	55
綜合權益變動表	57
綜合現金流量表	58
綜合財務報表附註	60

董事

執行董事

阮洪良先生 (董事會主席)
姜瑾華女士
魏葉忠先生
沈其甫先生

獨立非執行董事

崔曉鐘先生 (委任於二零一六年十一月二十一日)
潘煜雙女士 (辭任生效於二零一六年十一月二十一日)
李士龍先生
吳其鴻先生

監事

鄭文榮先生 (監事會主席)
沈福泉先生
祝全明先生
張紅明女士
孟利忠先生

審核委員會

崔曉鐘先生 (主席)
(委任於二零一六年十一月二十一日)
潘煜雙女士 (辭任生效於二零一六年十一月二十一日)
李士龍先生
吳其鴻先生

薪酬委員會

崔曉鐘先生 (主席)
(委任於二零一六年十一月二十一日)
潘煜雙女士 (辭任生效於二零一六年十一月二十一日)
阮洪良先生
李士龍先生

提名委員會

阮洪良先生 (主席)
崔曉鐘先生 (委任於二零一六年十一月二十一日)
潘煜雙女士 (辭任生效於二零一六年十一月二十一日)
吳其鴻先生

戰略發展委員會

阮洪良先生 (主席)
魏葉忠先生
崔曉鐘先生 (委任於二零一六年十一月二十一日)
潘煜雙女士 (辭任生效於二零一六年十一月二十一日)

風險管理委員會

阮洪良先生 (主席)
姜瑾華女士
崔曉鐘先生 (委任於二零一六年十一月二十一日)
潘煜雙女士 (辭任生效於二零一六年十一月二十一日)

公司聯席秘書

阮澤雲女士
梁穎嫻女士

授權代表人

阮洪良先生
阮澤雲女士

註冊辦事處，總部和中國主要營業地點

中國
浙江省
嘉興市
秀洲區
運河路 1999 號

香港主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東 28 號
金鐘匯中心 18 樓

公司網站

www.flatgroup.com.cn

香港法律顧問

陸繼鏘律師事務所

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師

主要往來銀行

中國銀行股份有限公司嘉興分行
中信銀行股份有限公司嘉興分行
中國工商銀行股份有限公司嘉興分行
中國銀行(香港)有限公司
花旗銀行(中國)有限公司上海分行
花旗銀行香港分行

H股過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東 183 號
合和中心 22 樓

尊敬的各位股東：

本人謹代表福萊特玻璃集團股份有限公司（「本公司」、連同其附屬公司稱為「本集團」）的董事（「董事」）會（「董事會」）欣然呈列本公司截至二零一六年十二月三十一日止（「回顧期」）業績報告。

二零一六年，儘管資本市場較為波動，全球經濟的持續疲弱影響了市場需求及價格，但本集團於回顧期內各項業務取得平穩表現。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司實現收益人民幣2,951.3百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度增長1.3%。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔年內利潤及全面收益總額為人民幣613.5百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣433.8百萬元增長41.4%。

為與本公司全體股東分享本集團於二零一六年之成果，董事會已建議派發末期股息每股人民幣3.9分，惟須待本公司二零一七年六月十三日召開的股東週年大會批准。

全球光伏增長較快

本年度因光伏組件價格持續下降，光伏發電成本與其他發電成本的差異進一步縮小，加上因中國、英國等削減光伏補貼政策的影響，全球光伏市場發展強勁。根據德國太陽能行業協會(Bundesverband Solarwirtschaft e.V.)的統計數據，二零一六年全球光伏新增光伏裝機70吉瓦，較二零一五年增長約30%，全球光伏系統累計裝機容量約300吉瓦。二零一六年，中國、美國、日本及印度為全球光伏四大主要市場，其他包括拉丁美洲、南非和沙特阿拉伯等新興市場也取得了顯著增長。

中國光伏市場發展迅速

中國政府於二零一六年七月一日，開始下調了光伏上網電價，受此影響，中國光伏市場在政策執行前掀起了一股搶裝潮，帶動了中國光伏市場的快速發展。根據國家能源局的資料，截至二零一六年年底，中國光伏發電新增裝機容量34.54吉瓦，較二零一五的新增裝機容量15.13吉瓦增加128%，累計裝機容量77.42吉瓦，二零一六年新增和累計裝機容量均為全球第一。

擴大產能

二零一六年度，本集團光伏玻璃訂單充足，現有產能一直無法滿足光伏玻璃客戶的訂單的需求，另外伴隨著光伏產業發展的日益成熟，產業集中度也將進一步提高，為此本集團將加快中國安徽及越南海防的生產基地的籌建工作，從而滿足客戶的訂單需求，同時進一步提升本集團的市場佔有率。

新建的中國安徽及越南海防的光伏玻璃生產基地，將進一步提升本集團的規模效應，同時擴大本集團的銷售半徑，為更多客戶提供更優質的服務；另外新建的光伏玻璃生產基地將應用本集團最新的生產技術，進一步提升本集團的生產效率和產品質量水平，進而提升本集團光伏玻璃產品的市場競爭力。預計本集團中國安徽的兩座光伏玻璃熔窯將分別於二零一七年第四季度及二零一八年第一季度陸續投入運營，越南海防的光伏玻璃熔窯將於二零一八年度投入運營。

降低營運成本

近年來光伏產業發展迅速，光伏玻璃產業的市場競爭也愈發激烈，光伏玻璃製造企業的成本控制能力將直接決定它的盈利能力。二零一六年，本集團通過全面推進精細化管理工作，優化營運流程，提升機械自動化水平，應用新的生產技術，進一步降低了本集團的營運成本。

新產品研發

近年來，分佈式光伏發電系統裝機發展迅速，光伏組件最終用戶對光伏組件的外觀、耐候性及轉換效率等提出了更高的要求，為此光伏組件生產商對於光伏玻璃生產商也提出了更多樣化的需求，如光伏玻璃更高的透光率、光伏玻璃的表面強度、光伏玻璃的表面色差及光伏玻璃的自潔性等。通過加強與外部科研單位的合作，本集團已根據客戶的多樣化需求，成功研製出多種特殊鍍膜液，滿足了客戶的個性化需求。

業務展望

本集團計劃繼續優化本集團的產品組合，因此本集團能夠更好地適應市況變動並將對本集團營運的任何不利影響減低。與此同時，本集團的目標是分配更多產量至毛利率高的產品以提高本集團的盈利能力。中國政府亦正鼓勵增加使用高效能源材料，如Low-E玻璃，以更符合環保要求。自二零一三年以來，本集團Low-E玻璃產品的需求持續上升，因此，本集團計劃將現有600噸浮法玻璃熔爐轉變為年產能為100,000噸的在線低輻射玻璃生產線，從而調整產品組合，以利用節能材料的增長機遇，亦可滿足客戶日益增長的需求。預計該生產線將於二零一七年下半年投入運營。

為了鼓勵分佈式光伏發電應用的發展，二零一六年十二月十六日，國家能源局頒佈了《太陽能發展「十三五」規劃》，明確提出將大力推進屋頂分佈式光伏發電，繼續開展分佈式光伏發電應用示範區建設；二零一六年十二月二十六日，國家發展改革委發佈通知對一至三類資源區新建光伏電站的標杆上網電價進行調整，但對分佈式光伏發電補貼標準不作調整。截至二零一六年十二月三十一日，本集團已累計安裝合共18.4兆瓦的分佈式光伏系統。本集團將利用自身在分佈式光伏系統安裝及運營方面的經驗，持續探索機會，擴大分佈式光伏系統運營。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團根據現有運營經驗承擔了一個協助第三方客戶安裝分佈式光伏發電系統的項目，證明了本集團安裝分佈式光伏發電系統的能力。

根據Mercom的資料，受光伏補貼下降的影響，二零一七年全球光伏市場增速將會放緩，預計全球新增光伏裝機容量預計約為70吉瓦。作為全球光伏玻璃產業的龍頭企業之一，本集團將繼續抓住市場機遇，加快擴大光伏玻璃產能，進一步提高光伏玻璃的生產技術水平及降低生產成本。本集團相信通過安徽和越南工廠的產能擴張，公司將進一步提高本集團的規模經濟，鞏固市場地位。

主席
阮洪良

中國·浙江·嘉興
二零一七年三月二十七日

五年財務摘要

截至十二月三十一日止年度

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收益	2,951,265	2,914,049	2,833,306	2,187,283	1,488,557
銷售成本	1,864,367	2,060,315	1,904,972	1,592,422	(1,167,434)
毛利	1,086,898	853,734	928,334	594,861	321,123
除稅前利潤	732,551	536,405	486,404	264,043	63,406
所得稅開支	(126,507)	(102,615)	(93,737)	(60,428)	(3,523)
年內全面收入總額	613,474	433,790	392,667	203,615	59,883

於十二月三十一日

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動資產	2,229,959	2,208,527	2,272,220	2,289,444	2,296,356
流動資產	2,236,666	2,479,008	1,831,980	1,663,108	1,347,865
流動負債	1,390,010	1,800,454	2,089,462	1,650,601	1,479,673
流動(負債淨額)資產淨值	846,656	678,554	-257,482	12,507	(131,808)
資產總值減流動負債	3,076,615	2,887,081	2,014,738	2,301,951	2,164,548
資產淨值	2,957,649	2,572,775	1,657,534	1,739,677	1,536,062
股本	450,000	450,000	337,500	359,400	359,400
儲備	2,507,649	2,122,775	1,320,034	1,380,277	1,176,662
權益總額	2,957,649	2,572,775	1,657,534	1,739,677	1,536,062

業務概覽

本集團主要從事生產和銷售各種玻璃產品，包括光伏（「光伏」）玻璃、浮法玻璃、工程玻璃和家居玻璃。從戰略角度考慮，本集團的生產設施位於中國浙江省嘉興市。本集團主要向中國、日本、新加坡、韓國、台灣、德國和美國客戶銷售玻璃產品。

二零一六年，受中國、英國等國家削減光伏補貼政策執行之前的影響，全球光伏裝機容量顯著增長，本集團光伏玻璃供不應求；另外，本集團的其他玻璃產品，受國家加強環保審查力度，部分玻璃生產製造企業因環保等問題停產，加上二零一六年房地產市場發展較好，促使本集團浮法玻璃、家居玻璃及工程玻璃需求強勁，加上原材料、能源等採購成本的下降及本集團營運成本的降低，本集團盈利水平大幅增長。

全球光伏增長較快

本年度因光伏組件價格持續下降，光伏發電成本與其他發電成本的差異進一步縮小，加上因中國、英國等削減光伏補貼政策的影響，全球光伏市場發展強勁。根據德國太陽能行業協會(Bundesverband Solarwirtschaft e.V.)的統計數據，二零一六年全球光伏新增光伏裝機70吉瓦，較二零一五年增長約30%，全球光伏系統累計裝機容量約300吉瓦。二零一六年，中國、美國、日本及印度為全球光伏四大主要市場，其他包括拉丁美洲、南非和沙特阿拉伯等新興市場也取得了顯著增長。

中國光伏市場發展迅速

中國政府於二零一六年七月一日，開始下調了光伏上網電價，受此影響，中國光伏市場在政策執行前掀起了一股搶裝潮，帶動了中國光伏市場的快速發展。根據國家能源局的資料，截至二零一六年年底，中國光伏發電新增裝機容量34.54吉瓦，較二零一五的新增裝機容量15.13吉瓦增加128%，累計裝機容量77.42吉瓦，二零一六年新增和累計裝機容量均為全球第一。

擴大產能

二零一六年度，本集團光伏玻璃訂單充足，現有產能一直無法滿足光伏玻璃客戶的訂單的需求，另外伴隨著光伏產業發展的日益成熟，產業集中度也將進一步提高，為此本集團將加快中國安徽及越南海防的生產基地的籌建工作，從而滿足客戶的訂單需求，同時進一步提升本集團的市場佔有率。

新建的中國安徽及越南海防的光伏玻璃生產基地，將進一步提升本集團的規模效應，同時擴大本集團的銷售半徑，為更多客戶提供更優質的服務；另外新建的光伏玻璃生產基地將應用本集團最新的生產技術，進一步提升本集團的生產效率和產品質量水平，進而提升本集團光伏玻璃產品的市場競爭力。預計本集團中國安徽的兩座光伏玻璃熔窯將分別於二零一七年第四季度及二零一八年第一季度陸續投入運營，越南海防的光伏玻璃熔窯將於二零一八年度投入運營。

降低營運成本

近年來光伏產業發展迅速，光伏玻璃產業的市場競爭也愈發激烈，光伏玻璃製造企業的成本控制能力將直接決定它的盈利能力。二零一六年，本集團通過全面推進精細化管理工作，優化營運流程，提升機械自動化水平，應用新的生產技術，進一步降低了本集團的營運成本。

新產品研發

近年來，分佈式光伏發電系統裝機發展迅速，光伏組件最終用戶對光伏組件的外觀、耐候性及轉換效率等提出了更高的要求，為此光伏組件生產商對於光伏玻璃生產商也提出了更多樣化的需求，如光伏玻璃更高的透光率、光伏玻璃的表面強度、光伏玻璃的表面色差及光伏玻璃的自潔性等。通過加強與外部科研單位的合作，本集團已根據客戶的多樣化需求，成功研製出多種特殊鍍膜液，滿足了客戶的個性化需求。

業務展望

本集團計劃繼續優化本集團的產品組合，因此本集團能夠更好地適應市況變動並將對本集團營運的任何不利影響減低。與此同時，本集團的目標是分配更多產量至毛利率高的產品以提高本集團的盈利能力。中國政府亦正鼓勵增加使用高效能源材料，如Low-E玻璃，以更符合環保要求。自二零一三年以來，本集團Low-E玻璃產品的需求持續上升，因此，本集團計劃將現有600噸浮法玻璃熔爐轉變為年產能為100,000噸的在線低輻射玻璃生產線，從而調整產品組合，以利用節能材料的增長機遇，亦可滿足客戶日益增長的需求。預計該生產線將於二零一七年下半年投入運營。

為了鼓勵分佈式光伏發電應用的發展，二零一六年十二月十六日，國家能源局頒佈了《太陽能發展「十三五」規劃》，明確提出將大力推進屋頂分佈式光伏發電，繼續開展分佈式光伏發電應用示範區建設；二零一六年十二月二十六日，國家發展改革委發佈通知對一至三類資源區新建光伏電站的標杆上網電價進行調整，但對分佈式光伏發電補貼標準不作調整。截至二零一六年十二月三十一日，本集團已累計安裝合共18.4兆瓦的分佈式光伏系統。本集團將利用自身在分佈式光伏系統安裝及運營方面的經驗，持續探索機會，擴大分佈式光伏系統運營。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團根據現有運營經驗承擔了一個協助第三方客戶安裝分佈式光伏發電系統的項目，證明了本集團安裝分佈式光伏發電系統的能力。

根據Mercom的資料，受光伏補貼下降的影響，二零一七年全球光伏市場增速將會放緩，預計全球新增光伏裝機容量預計約為70吉瓦。作為全球光伏玻璃產業的龍頭企業之一，本集團將繼續抓住市場機遇，加快擴大光伏玻璃產能，進一步提高光伏玻璃的生產技術水平及降低生產成本。本集團相信通過安徽和越南工廠的產能擴張，公司將進一步提高本集團的規模經濟，鞏固市場地位。同時，我們將繼續優化產品結構，更好的適應不斷變化的市場環境，降低其對運營造成的任何不利影響，並為較高利潤及行業前景較好的產品配置更多產能。進而提升本集團的盈利能力，為股東帶來更多的投資回報。

財務狀況

本集團致力於通過各種方式提高生產效率、優化產品結構，以提高利潤率。本集團認為截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表就是業績的良好證明，截至二零一六年十二月三十一日之財政年度，集團收益人民幣2,951.3百萬元，與截至二零一五年十二月三十一日之財政年度之人民幣2,914.0百萬元收益相比，增長了1.3%。截至二零一六年十二月三十一日之財政年度年內溢利及全面收益總額為人民幣613.5百萬元，與截至二零一五年十二月三十一日之財政年度年內溢利及全面收益總額人民幣433.8百萬元相比，增長了41.4%。

收益

本集團的收益由截至二零一五年十二月三十一日之財政年度之人民幣2,914.0百萬元略有增加人民幣37.3百萬元或1.3%至截至二零一六年十二月三十一日之財政年度之人民幣2,951.3百萬元。主要是由於(i)家居玻璃和工程玻璃銷量增長；及(ii)浮法玻璃銷售價格較二零一五年明顯提升，而光伏玻璃銷售相對穩定。

以下表格列明本年度分部收益：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
光伏玻璃	2,147,155	72.75	2,161,194	74.16
浮法玻璃	302,526	10.25	288,980	9.92
家居玻璃	273,197	9.26	243,399	8.35
工程玻璃	197,349	6.69	186,434	6.40
採礦產品	26,804	0.91	34,042	1.17
EPC服務 ^(附註)	4,234	0.14	—	—
總額	2,951,265	100.00	2,914,049	100.00

附註：向第三方提供分佈式光伏發電系統安裝服務獲得的收益。

以下表格列明瞭本集團以地區劃分的客戶收入：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
集團實體所在地：		
中國	1,637,181	1,587,374
其他海外國家：		
日本	403,573	405,567
亞洲其他國家(不包括中國及日本)	664,159	630,413
歐洲	124,720	171,350
北美洲	91,003	92,406
其他	30,629	26,939
	2,951,265	2,914,049

銷售成本

截至二零一六年十二月三十一日止之年度的銷售成本為人民幣1,864.4百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止之年度的銷售成本人民幣2,060.3百萬元減少了人民幣195.9百萬元或減少了9.5%。主要是由於主要材料(包括石英砂、純鹼及燃油)的採購成本的降低及本集團通過有效的生產控制提升了光伏玻璃的成品率。

毛利

本集團於二零一六年的毛利及毛利率分別為人民幣1,086.9百萬元及36.8%，較二零一五年的人民幣853.7百萬元及29.3%，主要是由於(i)浮法玻璃的售價上升，加之其主要原材料(包括石英砂、純鹼及燃油)採購成本下降，從而導致毛利增加；(ii)主要原材料(如石英砂、純鹼及燃油)的採購價持續下降，導致光伏原片玻璃及浮法玻璃年內採購成本下降；及(iii)有效的生產管理及本集團有效的生產控制，導致加工光伏玻璃的成品率增加，從而導致年內單位產品成本下降。

以下表格列明2015年度和2016年度本集團分部業務的毛利及毛利潤率：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	毛利	毛利潤率	毛利	毛利潤率
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
光伏玻璃	881,870	41.07	738,382	34.17
浮法玻璃	64,626	21.36	14,253	4.93
家居玻璃	80,428	29.44	55,785	22.92
工程玻璃	54,036	27.38	34,424	18.46
礦產品	4,848	18.09	10,890	31.99
EPC服務	1,090	25.74	—	—
總計	1,086,898	36.83	853,734	29.30

其他收益及支出

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團其他收益較截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣27.2百萬元增加了人民幣21.3百萬元或78.3%至人民幣48.5百萬元，主要是由於政府補助的增加人民幣11.5百萬元及本集團銀行存款利息收入的增長所致。

其他損益

於二零一六年度，本集團其他損益較二零一五年度的盈利人民幣25.6百萬元下降至二零一六年的損失人民幣51.3百萬元。這主要是由於二零一六年度計提固定資產減值人民幣50.0百萬元及，二零一六年的匯兌收益人民幣22.6百萬元較二零一五年的人民幣39.2百萬元下降人民幣16.6百萬元所致。

銷售及營銷開支

於二零一六年度，本集團銷售及營銷開支較二零一五年度的人民幣104.0百萬元增加人民幣3.6百萬元或增長3.5%至人民幣107.6百萬元。於二零一五年度及二零一六年度，本集團銷售及營銷開支分別佔收益總額的3.6%和3.6%。銷售及營銷開支佔銷售收入的比例保持穩定。

行政開支

於二零一六年度，本集團行政開支較二零一五年度的人民幣102.0百萬元增加人民幣10.7百萬元或增加10.5%至人民幣112.7百萬元。行政開支分別佔二零一五年度及二零一六年度收益總額的3.5%及3.8%。行政開支的增長主要是因為H股上市的維護費用及A股上市準備費用的增加。

研發費用

本集團研發費用由二零一五年度的人民幣102.5百萬元略有增加人民幣0.7百萬元或增長0.7%至二零一六年度的人人民幣103.2百萬元。

財務費用

本集團財務費用由二零一五年度的人民幣61.5百萬元減少人民幣33.4百萬元或下降54.3%至二零一六年度的人人民幣28.1百萬元。主要是由於償還了部分長期借款及部分短期借款，導致利息費用大幅下降所致。

所得稅開支

於二零一六年度，公司所得稅開支較二零一五年度的人民幣102.6百萬元增加人民幣23.9百萬元或增加23.3%至人民幣126.5百萬元。主要原因是由於二零一六年度的稅前利潤較二零一五年度的人民幣536.4百萬元增加人民幣196.1百萬元或36.6%至人民幣732.5百萬元。於二零一六年，本集團的實際稅率較二零一五年的19.1%下降為17.3%。主要是因公司於二零一六年被認定為高新技術企業，企業所得稅稅率由25%下降為15%所致。

年內利潤及綜合收益

受以上各項影響，本集團於二零一六年度的利潤及綜合收益較二零一五年度的人民幣433.8百萬元增加人民幣179.7百萬元或增長41.4%至人民幣613.5百萬元。

管理層討論與分析

資產及權益

於二零一六年度，本集團的總資產較二零一五年度的人民幣4,466.6萬元降低4.7%至人民幣4,477.0百萬元。股東權益較二零一五年度的人民幣2,572.8百萬元增加人民幣384.8百萬元或增長15.0%至人民幣2,957.6百萬元。

財務資源及流動資金

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的流動資金及財務狀況保持良好狀態。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的主要資金來源包括經營活動所得現金及銀行提供的信貸融資。

資本支出及承擔

於二零一六年度，本集團資本支出主要涉及越南光伏玻璃基地租賃款支付，Low-E玻璃生產線，機器更新及其他固定資產的技術改造。截至二零一六年十二月三十一日，本集團的資本承擔為人民幣285.4百萬元，主要涉及安徽光伏玻璃生產及加工設施。

僱員及酬金政策

截至二零一六年十二月三十一日，集團員工總數為2,324人，大部分都位於中國，員工總薪酬達人民幣194.3百萬元，佔總收益的6.6%。

集團與員工關係良好，而且還為員工提供培訓。新員工必須參加強制性內部培訓。此外，集團還會派送員工參加外部培訓，比如生產管理，質量控制管理及人力資源管理培訓。集團參考市場費用，定期檢討員工薪酬。本集團僱員可在考慮本集團業績表現及個別僱員的工作表現後獲發酌情花紅。

集團為中國員工強制性購買社會保障基金，包括養老金，工傷保險，生育保險，醫療保險及失業保險及住房公積金。

信貸風險及外匯風險

本集團的交易主要以人民幣、美元、歐元、港元、越南盾及日元結算，並在中國進行主要生產活動。於二零一六年十二月三十一日，本集團的銀行借貸以人民幣及美元結算，年利率介乎1.5%至6.5%。由於本集團全球性部分銷售、採購及融資的交易貨幣不是人民幣而是外匯，因此本集團產生了外匯風險。目前這種風險未對本集團的財務狀況造成任何重大影響。

股息

截至二零一六年十二月三十一日止年度，董事會擬派發每股普通末期股息人民幣3.9分(稅前)(僅作提示，相當於每普通股約4.4港仙(稅前) (「二零一六年末期股息」)，需在二零一七年六月十三日(星期二)召開的股東週年大會(「股東週年大會」)獲得批准。如二零一六年末期股息獲得批准連同公佈及派發的二零一六年中期股息，二零一六年股息總額為每股人民幣9.4分。

以港元派付之股息匯率以股東週年大會前五個營業日內於中國人民銀行公佈的人民幣兌換港元平均基準匯率為準。詳細的派發計劃將分別及時公佈。

為了確定股東出席股東週年大會並於會上表決的權利，本公司將於二零一七年五月十四日(星期日)至二零一七年六月十三日(星期二)期間(首尾兩天包括在內)暫停辦理H股過戶登記手續，在此期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上表決，本公司H股持有人須於二零一七年五月十二日(星期五)下午四時三十分前將過戶文件遞交本公司的香港H股股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司以辦理登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

此外，因二零一六年末期股息計劃須在股東週年大會獲得批准，為確定獲派擬派末期股息之資格，本公司將於二零一七年六月十九日(星期一)至二零一七年六月二十三日(星期五)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，期間不會登記任何股份轉讓。合資格獲得二零一六年末期股息之紀錄日為二零一七年六月二十三日(星期五)為了確定H股股東符合獲得二零一六年末期股息的資格，公司H股持有人需將所有股份過戶文件及有關股票，須不遲於二零一七年六月十六日(星期五)下午四時三十分送交過戶處卓佳證券登記有限公司以辦理登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。經本公司股東於股東週年大會上批准後，二零一六年末期股息將於二零一七年七月十三日(星期四)或之前派發。

稅項

根據中國現行稅務法律、法規及規則，非中國居民的境外人士及企業須就本公司派付的股息或因出售或以其他方式處置本公司H股所得的收益而履行不同納稅義務。

根據國家稅務總局於二零一一年六月二十八日發佈的《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》，對於H股非中國居民個人持有人，本公司派付的股息須按5%至20%(通常是10%)的稅率預扣稅款，該稅率根據中國與H股非中國居民個人持有人居住的司法權區之間的適用稅務條約釐定。如H股非中國居民個人持有人居住的司法權區未與中國訂立稅務條約，則其須按20%的稅率就從本公司取得的股息預扣稅款。

管理層討論與分析

因此，本公司在將末期股息分配給公司H股註冊登記的H股個人股東時，本公司將保留末期股息的10%作為個人所得稅，除非有關稅收規定，稅收協定或通知另有規定。

根據中國企業所得稅法及其實施細則，對於在中國並無辦事處或機構或在中國設有辦事處或機構但收入與此等辦事處或機構無關的外國企業，我們派付的股息及此等外國企業因出售或以其他方式處置H股的所得收益，通常須按10%的稅率繳納中國企業所得稅，惟該稅率或會根據中國與相關外國企業所在司法權區之間的特別安排或適用條約而另行調低。根據二零零八年十一月六日生效的《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代繳企業所得稅有關問題的通知》國稅函[2008]897號的規定，須在中國居民企業派發予境外非居民企業H股持有人的股息中收取10%預扣稅。

因此，本公司將末期股息分配給本公司H股註冊登記的H股非居民企業股東時，將扣留末期股息的10%作為企業所得稅。非個人註冊登記股東名下的股份(包括香港中央結算有限公司，其他被提名人、受託人或其他組織和機構)將被視為非居民企業股東持有，末期股息將被扣留企業所得稅。

董事、監事及高級管理層簡歷

執行董事

阮洪良先生，55歲，為本集團的創辦人。彼目前為本公司執行董事、董事會主席兼總經理，主要負責本集團整體公司戰略制定、業務管理及運營。阮洪良先生是本公司薪酬委員會的成員，亦是提名委員會、戰略發展委員會及風險管理委員會的主席。阮洪良先生於一九七八年七月畢業於嘉興市第一中學。

阮洪良先生於玻璃行業擁有逾31年經驗。阮洪良先生分別於一九九八年六月至二零零五年十二月於本公司的前身擔任董事、於一九九八年六月至一九九九年二月擔任董事會副主席，以及分別於一九九九年三月至二零零零年五月以及二零零三年九月至二零零五年十二月擔任董事會主席。阮洪良先生亦於二零零零年五月至二零零三年九月擔任本公司前身的副總經理。阮洪良先生自二零零五年十二月起於本公司擔任董事會主席兼總經理。阮洪良先生亦於本公司的附屬公司任職。彼自二零零六年六月於上海福萊特玻璃有限公司（「上海福萊特」）擔任董事及總經理、自二零零七年八月於浙江嘉福玻璃有限公司（「浙江嘉福」）擔任董事及總經理、自二零一一年一月於安徽福萊特光伏材料有限公司（「安徽福萊特材料」）擔任董事及總經理、自二零一一年一月於安徽福萊特光伏玻璃有限公司（「安徽福萊特玻璃」）擔任董事及總經理、自二零一一年二月擔任浙江福萊特玻璃有限公司（「浙江福萊特」）董事及總經理以及自二零一四年三月於嘉興福萊特新能源科技有限公司（「福萊特新能源」）擔任董事及總經理。彼亦自二零一三年一月一直為福萊特（香港）有限公司（「福萊特（香港）」）董事。

在本集團以外，阮洪良先生曾於一九八四年九月至二零零零年五月擔任嘉興市玻璃製品廠廠長。阮洪良先生自二零零九年六月起亦於嘉興市秀洲區聯會創業投資有限公司擔任董事。

阮洪良先生亦為多個行業及業務協會服務。彼自二零零九年四月擔任浙江省玻璃行業協會常務副會長，以及分別自二零一零年十月及二零一一年十二月擔任嘉興市企業家協會副會長及嘉興市工商業聯合會副會長。阮洪良先生於過往數年曾獲取多個獎勵，包括但不限於在二零一三年三月獲中國建築玻璃與工業玻璃協會授予「2012年度協會活動先進工作者」、浙江省中小企業協會及浙江省中小企業優秀企業家評選委員會於二零一二年十二月授予的「浙江省中小企業優秀企業家」、嘉興市人民政府於二零一一年十二月授予的「2011年度嘉興慈善獎」。此外，阮洪良先生亦於二零一一年十月獲中國中小企業協會及中國企業創新成果案例審定委員會評為「中國中小企業創新先鋒人物」，且阮洪良先生的其中一項研究成果於二零一一年十月獲同一機構評為「2011年中國中小企業創新100強／優秀創新成果」。

阮洪良先生為執行董事姜瑾華女士的配偶、財務總監阮澤雲女士的父親及本公司副總經理趙曉非先生的岳父。

董事、監事及高級管理層簡歷

姜瑾華女士，曾用名姜瑾娥，55歲，於二零零零年六月加入本集團，目前為本公司的執行董事、董事會副主席兼副總經理，主要負責協助阮洪良先生履行其作為本公司總經理的職責。姜女士於二零一三年五月畢業於美國亞利桑那州立大學，取得工商管理碩士學位(遠程教育)。

姜女士於玻璃行業擁有逾23年經驗。彼於二零零零年六月至二零零三年九月擔任董事會主席及於二零零三年九月至二零零五年十二月擔任我們前身公司的副總經理。姜女士亦自二零零五年十二月起擔任本公司董事會副主席。自二零零九年六月起彼擔任本公司副總經理。彼於二零零七年八月至二零一四年三月及於二零一一年一月至二零一四年三月分別於我們的附屬公司浙江嘉福及安徽福萊特材料擔任董事。彼亦於二零一二年二月至二零一二年十一月擔任浙江嘉福的執行副總經理。

在本集團以外，姜女士自一九九三年九月起一直於嘉興市秀城區建設建築工程公司擔任法人代表，及於一九九八年八月至二零零九年八月擔任嘉興市玻璃製品廠的監事。姜女士於二零零三年十一月至二零零八年八月擔任嘉興市福特安全玻璃有限公司監事。姜女士於二零一二年十二月獲嘉興市婦女聯合會及嘉興市女企業家協會授予「嘉興市優秀女企業家」稱號。姜女士亦為嘉興市秀洲區企業家協會副會長。

姜瑾華女士為執行董事阮洪良先生的配偶、財務總監阮澤雲女士的母親及本公司副總經理趙曉非先生的岳母。

魏葉忠先生，45歲，為本集團共同創辦人及目前為本公司執行董事兼副總經理，主要負責管理我們的工程玻璃業務部。魏先生於一九九二年七月於中國浙江省嘉興市畢業於嘉興市高等專科學校。魏葉忠先生是本公司戰略發展委員會的委員。魏先生自二零零零年八月起獲浙江省嘉興市人事局(現稱嘉興市人力資源與社會保障局)認可為助理工程師，並自二零一三年二月起獲嘉興市人力資源與社會保障局認可為工程師。魏先生自二零一五年三月起亦為中國硅酸鹽學會測試技術分會建築幕牆風險檢測技術委員會的專家成員。

魏先生於玻璃行業擁有逾21年經驗。彼於二零零三年三月至二零一零年九月於我們的前身公司擔任銷售經理。彼自二零零九年七月及自二零零九年八月分別擔任本公司副總經理及董事。彼亦於二零零五年十二月至二零零九年六月擔任本公司監事會主席及於二零一二年二月至二零一三年一月擔任浙江福萊特的執行副總經理。

在本集團以外，魏先生曾於一九九四年九月至二零零一年九月擔任嘉興巴克耐爾玻璃製品有限公司的生產職位。

沈其甫先生，50歲，於一九九九年九月加入本集團，目前為本公司執行董事，主要負責管理浙江福萊特業務及運營。沈先生於一九八七年一月於中國上海畢業於上海工程技術大學，主修機械製造及設備。

沈先生於玻璃行業擁有逾16年經驗。沈先生於一九九九年九月至二零零一年十二月在我們前身公司的生產部門先後擔任車間經理及副經理。彼亦於二零零一年十二月至二零一零年八月於我們的前身公司擔任品牌管理經理。彼於二零零五年十二月至二零零九年六月及於二零零九年六月至二零一五年一月分別擔任本公司監事及本公司監事會主席。沈先生亦曾經或目前於本公司的附屬公司任職。彼於二零一零年八月至二零一二年五月先後擔任浙江嘉福加工生產部經理、助理總經理以及副總經理。彼於二零一二年五月至二零一四年一月亦擔任浙江福萊特副總經理。彼自二零一四年一月起於浙江福萊特擔任執行副總經理。

獨立非執行董事

崔曉鐘先生，46歲，於二零一六年十一月加入本集團，目前為本公司獨立非執行董事。崔先生是本公司審核委員會及薪酬委員會的主席，亦是提名委員會、戰略發展委員會及風險管理委員會的委員。崔先生於二零零七年四月畢業於中國遼寧省大連市的東北財經大學，取得會計學碩士學位，並於二零一零年六月畢業於東北財經大學及取得管理學博士學位。

崔先生自二零一六年十一月擔任本公司獨立非執行董事。崔先生長期專注於會計教育，並擁有逾10年的會計及財務經驗。彼自二零一零年六月起於嘉興學院擔任會計學老師。

崔先生於二零一六年三月起擔任浙江晨光電纜股份有限公司（於北京全國中小企業股份轉讓系統上市，股份代碼：834639）的獨立非執行董事。

李士龍先生，63歲，於二零一二年七月加入本集團，目前為本公司獨立非執行董事。李士龍先生是本公司審核委員會及薪酬委員會的委員。李先生於一九九一年六月畢業於中共中央黨校函授學院，主修經濟管理。李先生自一九九五年七月起獲國家核安全局認可為高級工程師。

李先生於一九九六年六月至一九九八年十月先後擔任國家科委國家核安全辦公室副主任、主任及副書記，及於一九九八年十月至二零零五年八月擔任國家環境保護總局機關黨委的副司局級幹部，且彼自二零零六年一月於中國有色金屬工業協會再生金屬分會擔任副會長。

吳其鴻先生，63歲，於二零一五年一月加入本集團，目前為本公司的獨立非執行董事。吳其鴻先生是本公司審核委員會及提名委員會的委員。

董事、監事及高級管理層簡歷

吳先生自一九九一年八月及一九九四年五月起於聯交所上市公司金輝集團有限公司(股份代號：137)和奧斯陸證券交易所上市公司 Jinhui Shipping and Transportation Limited (股份代號：JIN) 擔任執行董事。

監事

鄭文榮先生，53歲，本集團的共同創辦人，目前為本公司監事會主席。鄭先生於一九七九年六月畢業於嘉興市第一中學。

鄭先生於玻璃行業擁有逾17年經驗。彼於二零零零年五月至二零零零年六月、於二零零零年六月至二零零五年十二月及於一九九八年六月至二零零八年二月分別擔任前身公司的董事會主席、董事會副主席及內銷經理。彼於二零零五年十二月至二零一五年一月及於二零一一年八月至二零一二年三月分別擔任本公司董事以及光伏玻璃業務部副總經理，彼於二零一二年三月起至二零一五年十二月擔任本公司總裁辦公室副主任，且彼自二零一六年一月至今擔任本公司工程部經理。鄭先生亦曾於我們的附屬公司任職。彼於二零零八年二月至二零一零年九月及二零一一年一月至二零一四年三月分別擔任浙江嘉福副總經理及安徽福萊特材料董事。

在本集團以外，鄭先生於一九九八年八月至二零零零年五月及於二零零零年五月至二零零九年八月分別擔任嘉興市玻璃製品廠的董事及董事會主席。

沈福泉先生，57歲，為本集團的共同創辦人，目前為本公司監事。

沈先生於玻璃行業擁有逾16年經驗。彼分別於二零零零年五月至二零零零年六月、二零零零年五月至二零零零年六月及於二零零一年十二月至二零零五年十二月於我們的前身公司擔任董事、董事會副主席及銷售一部經理。沈先生於二零零五年十二月至二零一五年一月擔任本公司董事，於二零一一年十一月至二零一五年十二月及二零一六年一月至二零一六年十二月分別擔任採購部經理及市場部經理。沈先生亦曾於我們的附屬公司任職。彼於二零零六年一月至二零零八年十一月在上海福萊特擔任採購部經理，並於二零一一年一月至二零一四年三月在安徽福萊特玻璃擔任董事。

在本集團以外，沈先生於一九九八年八月至二零零九年八月於嘉興市玻璃製品廠擔任監事。彼亦於二零零零年七月至二零零八年十二月於嘉興福萊特鏡業有限公司擔任董事。

祝全明先生，63歲，本集團的共同創辦人，目前為本公司監事。

祝先生於玻璃行業擁有逾17年經驗。彼分別於一九九八年六月至二零零五年十二月及於二零零五年十二月至二零一零年九月分別於我們的前身公司擔任零售部監事兼經理及本公司生產部經理。彼於二零零五年十二月至二零一五年一月於本公司擔任董事、於二零零九年六月至二零一一年五月擔任副總經理、於二零一零年九月至二零一二年二月擔任深加工玻璃業部副總經理。祝先生亦曾經或現時於我們的附屬公司任職。彼自二零一二年二月至二零一二年十一月於上海福萊特擔任執行副總經理，且自二零一一年一月至二零一四年三月於安徽福萊特材料擔任監事。彼於二零一二年十一月至二零一五年一月亦擔任浙江嘉福的副總經理。

在本集團以外，祝先生於二零零零年七月至二零零八年十二月於嘉興福萊特鏡業有限公司擔任董事。

張紅明女士，44歲，於二零零三年三月加入本集團，目前為本公司監事。張女士於一九九八年七月畢業於中國浙江省嘉興市的嘉興市廣播電視中等專業學校，主修財務及會計。

張女士於二零零三年三月至二零一零年九月擔任本公司計劃部主管，於二零一零年九月至二零一二年二月擔任本公司深加工玻璃業務部總經理助理，於二零一二年二月至二零一三年一月擔任浙江福萊特總經理助理及於二零一三年一月至二零一四年九月擔任浙江福萊特生產副經理，於二零一四年九月至二零一六年十二月擔任本公司財務中心信貸控制部副經理。彼自二零一七年一月起擔任本公司財務中心信貸控制部經理。

於加入本集團前，張女士於一九九四年一月至二零零零年九月任職嘉興巴克耐爾玻璃製品有限公司。

孟利忠先生，33歲，於二零零五年五月加入本集團，目前為本公司監事。孟先生於二零零八年十二月畢業於中共中央黨校函授學院，主修公共管理。

孟先生在玻璃行業擁有逾11年經驗。孟先生於二零零五年五月至二零零九年五月擔任本公司銷售人員、於二零零九年五月至二零一零年九月擔任我們外部銷售部經理助理、於二零一零年九月至二零一二年二月擔任外部銷售部副經理，以及於二零一二年二月至二零一三年八月擔任我們銷售中心的副經理。彼自二零一三年八月起擔任浙江福萊特銷售部銷售經理。彼亦自二零一五年一月起擔任浙江福萊特的總經理助理。

高級管理層

韋志明先生，48歲，於二零零六年八月加入本集團，目前為本公司的副總經理，主要負責管理本集團戰略發展部以及技術研發。韋先生於一九九一年七月畢業於中國浙江省杭州市杭州大學，獲取化學學士學位。

韋先生於玻璃行業擁有逾24年經驗。彼分別自二零一一年五月及二零一六年一月起擔任本公司副總經理及本公司戰略發展部總經理。彼於二零一二年二月至二零一五年十二月擔任本公司光伏玻璃業務部總經理。彼於二零一一年五月至二零一一年六月先後擔任本公司技術研發中心總裁助理及副經理。彼亦分別於二零零六年八月至二零零八年二月及於二零零八年二月至二零一二年二月擔任上海福萊特的副總經理及浙江嘉福的執行副總經理。韋先生亦為中國建築玻璃與工業玻璃協會光伏玻璃專業委員會會員。於二零一一年十月，韋先生參加的其中一項研究成果獲中國中小企業協會及中國企業創新成果案例審定委員會評為「2011年中國中小企業創新100強／優秀創新成果」。

董事、監事及高級管理層簡歷

於加入本集團前，彼於一九九一年八月至二零零一年六月開始其職業，擔任湖州玻璃廠副廠長。

趙曉非先生，31歲，於二零一一年五月加入本集團，目前為本公司的副總經理，主要負責管理本集團的光伏玻璃事業部的業務及運營。趙先生於二零零七年十二月畢業於美國北維珍尼亞大學(University of Northern Virginia)，獲取工商管理理學士學位(遠程教育)。

趙先生於二零一一年五月至二零一一年七月及二零一一年七月至二零一二年二月分別擔任本公司銷售中心光伏玻璃銷售部經理助理及銷售中心總經理助理，於二零一二年十一月至二零一三年二月擔任本公司浮法玻璃業務部副總經理，以及於二零一三年二月至二零一三年七月擔任本公司銷售中心副總經理。彼亦於二零一二年二月至二零一二年八月擔任浙江嘉福總經理助理。彼自二零一二年八月至二零一二年十一月擔任浙江嘉福副總經理。彼自二零一三年七月至二零一五年十二月擔任浙江嘉福的執行副總經理。彼自二零一五年一月及二零一六年一月起分別擔任本公司的副總經理及本公司光伏玻璃事業部的總經理。

於加入本集團前，趙先生於二零零八年五月至二零一一年四月擔任浙江新正方實業股份有限公司的銷售經理。

趙先生為財務總監阮澤雲女士的配偶，並為執行董事阮洪良先生及執行董事姜瑾華女士的女婿。

阮澤雲女士(曾用名阮曉)，30歲，於二零零九年十月加入本集團，目前為本公司財務總監兼董事會秘書，主要負責董事會日常事務及管理我們的財務中心。阮女士於二零零九年九月畢業於英國謝菲爾德大學(Sheffield University)，獲取管理學碩士學位。

阮女士分別自二零一零年四月及二零一三年十一月起擔任本公司董事會秘書及財務總監。彼亦曾經或現時於我們的附屬公司任職。彼於二零零九年十月至二零一一年一月擔任上海福萊特的總經理助理，並自二零一零年一月至二零一一年十二月擔任上海福萊特的執行副總經理。彼於二零一一年一月至二零一四年三月擔任安徽福萊特玻璃的董事。阮女士亦在多個行業及商業協會任職。彼為中國建築玻璃與工業玻璃協會光伏玻璃專業委員會會員及嘉興市青年聯合會會員。

阮澤雲女士為副總經理趙曉非先生的配偶，並為執行董事阮洪良先生及執行董事姜瑾華女士的女兒。

公司聯席秘書

阮澤雲女士(曾用名阮曉女士)，30歲，於二零零九年十月加入本集團，於二零一五年四月一日獲委任為聯席公司秘書。

梁穎嫻女士，於二零一五年四月一日獲委任為本公司聯席公司秘書。彼為信永方圓企業服務集團有限公司總監。彼於財務、會計及公司秘書事務方面擁有逾11年經驗。梁女士持有會計工商管理學士學位，法律學學士學位以及國際企業和金融法法律碩士學位。彼為香港特許秘書公會、英國特許秘書及行政人員公會及英國特許公認會計師公會資深會員。彼亦為香港會計師公會會員。

董事會認同於本集團管理架構及內部監控過程中良好企業管治之重要性，此舉有助確保本集團之所有業務活動及決策妥為規管，並全面遵守適用法律及法規。

公司董事認為，惟守則條文A.2.1規定以外，本公司自二零一六年一月一日至二零一六年十二月三十一日以來，本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）。

根據企業管治守則守則條文A.2.1，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。阮洪良先生目前擔任兩個職務。在我們逾16年的業務歷史中，阮先生一直擔任本集團關鍵領導職位，並一直深入參與制定公司戰略以及本集團業務及營運管理。考慮到本集團貫徹的領導及為使整體戰略規劃更有效及高效以及持續執行有關規劃，公司董事會認為阮先生為兩個職位的最佳人選，且現時安排有利及符合本公司及股東的整體利益。

董事會

董事會現時由四名執行董事及三名獨立非執行董事組成。有關董事之詳情載於本年報第17頁至23頁。

截止至二零一六年十二月三十一日的董事會成員

執行董事

阮洪良先生
姜瑾華女士
魏葉忠先生
沈其甫先生

獨立非執行董事

崔曉鐘先生⁽¹⁾
李士龍先生
吳其鴻先生
潘煜雙女士⁽²⁾

附註：

1. 於二零一六年十一月二十一日，崔曉鐘先生獲委任為獨立非執行董事。
2. 於二零一六年十一月二十一日，潘煜雙女士辭任獨立非執行董事。

阮洪良先生，執行董事兼董事會主席，為執行董事姜瑾華女士的配偶。

阮澤雲女士，本公司財務總監、董事會秘書及公司聯席秘書，為阮洪良先生及姜瑾華女士的女兒。趙曉非先生，本公司副總經理，為阮澤雲女士的配偶及阮洪良先生及姜瑾華女士的女婿。除此之外，各董事之間並無財政、業務或其他重要的關係。

董事會負責制定本集團整體策略及目標、監管及評估經營及財務表現、審視企業管治規則，以及監督本集團全體管理層。董事會亦負責制定、檢討及監察本集團的企業管治政策及常規與遵守法律法規情況，以及董事及高級管理層的培訓及持續專業發展。本集團高級管理層負責在總經理的領導下執行業務策略及本集團日常業務。董事可全權查閱本集團業務經營及財務表現之資料。本集團之高級管理層亦會不時向董事提供有關本集團業務經營之資料。相關董事亦可要求徵詢獨立專業意見，以協助彼等履行職責，費用由本集團承擔。本公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度整段期間每月向董事提供有關本公司表現及財務狀況的最新資料，以便整體董事會及每名董事履行其職責。

董事會議及參會記錄

董事會定期通過現場或電子通信手段等方式討論本公司之總體戰略、運營和財務表現。截至二零一六年十二月三十一日，董事會會議和股東會舉行之數量及每個董事出席以上會議的情況如下表所示：

出席次數／會議次數

	董事會議	審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	戰略發展委員會會議	風險管理委員會會議	股東會
執行董事							
阮洪良先生	6/6	N/A	1/1	1/1	1/1	1/1	2/2
姜瑾華女士	6/6	N/A	N/A	N/A	N/A	1/1	2/2
魏葉忠先生	6/6	N/A	N/A	N/A	1/1	N/A	2/2
沈其甫先生	6/6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2/2
獨立非執行董事							
崔曉鐘先生 ⁽¹⁾	1/1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
李士龍先生	6/6	2/2	1/1	N/A	N/A	N/A	2/2
吳其鴻先生	6/6	2/2	N/A	1/1	N/A	N/A	2/2
潘煜雙女士 ⁽²⁾	5/5	2/2	1/1	1/1	1/1	1/1	2/2

附註：

- 於二零一六年十一月二十一日，崔曉鐘先生獲委任為獨立非執行董事。
- 於二零一六年十一月二十一日，潘煜雙女士辭任獨立非執行董事。

董事的持續培訓和專業發展

全體董事均知悉彼等對本公司股東的責任，履行彼等的職責時已傾注其關注、技術及勤勉，致力發展本集團。每名新任董事均獲提供必要的就職數據，確保其對本公司的業務及營運有適當了解，並充分理解其於適用規則及規定下身為董事的職責及責任。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度整段期間，本公司於董事會會議上就香港上市公司及其董事的持續責任及其他相關合規問題向各董事提供及通知有關上市規則及其他適用監管規定的簡介及最新發展，以確保董事遵守有關法規，以及加深彼等對良好企業管治常規的認識。

於截至二零一六年十二月三十日之年內，以下現有董事已通過持下列主題的更新簡報，研討會，培訓或閱讀材料來保持持續專業發展，更新他們的知識與技能：

	企業管治	監管更新	財務管理	行業發展
執行董事				
阮洪良先生	√	√	√	√
姜瑾華女士	√	√	√	√
魏葉忠先生	√	√		√
沈其甫先生	√	√		√
獨立非執行董事				
崔曉鐘先生	√	√	√	√
李士龍先生	√	√		√
吳其鴻先生	√	√		

獨立非執行董事的獨立性

獨立非執行董事在公司董事會及審查公司運營提供的獨立性判斷發揮了重要作用。他們的意見對於董事會的決定有著顯著的影響。特別是，他們為集團的戰略，運營和內控帶有公正的觀點。所有獨立非執行董事都擁有廣泛的學術、專業和行業專業知識和管理經驗，並向董事大會提供了專業建議。獨立非執行董事對集團的商業戰略，決定和管理提供獨立建議確保考慮所有股東的利益，並有效保護本公司及股東的利益。

本公司董事會由三名獨立非執行董事，其中一名獨立非執行董事，潘煜雙女士自二零一六年一月一日至二零一六年十一月二十日，及崔曉鐘先生自二零一六年十一月二十一日起，符合上市規則第3.10(1)，3.10(2)及3.10A條的要求，具有適當會計專業資格或相關財務管理專長。

各現任獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條提交其年度獨立身分確認書。根據該等確認書的內容，本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立。

董事會議事程序

根據企業管治守則A.1.1及A.1.3，董事會每年至少由董事長召集召開六次董事會會議。董事會定期會議需至少提前14天通知。自二零一六年一月一日至二零一六年十二月三十一日止，已按照守則條文提前至少14天通知董事召開過六次董事會定期會議。

董事會會議必須要至少有佔法定董事總數一半的董事(包括董事的授權代表董事)出席會議。董事可親身出席董事會會議，又或以書面委任另一董事為其受委代表出席董事會會議。

委任及重選董事

公司的每位執行董事及獨立非執行董事均已與本公司訂立服務合約，除崔曉鐘先生以外任期自上市日期起至第四屆董事會任期於二零一八年九月三十日屆滿時止，崔曉鐘先生任期自二零一六年十一月二十一日至第四屆董事會任期於二零一八年九月三十日屆滿時止，惟須於本公司股東周年大會上退任及重選。

根據公司章程，個人可以由股東在股東大會或董事在董事會選舉選出。如董事會委任新董事以填補董事會臨時空缺或增加董事名額，該被委任的董事的任期僅至本公司下一次年度股東大會止，其於其時有資格重選連任。此外，所有董事至少每三年在股東週年大會上進行一次重新選舉，並有資格獲得連任。

董事會多元化政策

本公司肯定及接受董事會成員多元化的裨益。根據企業管治守則，董事會於二零一五年十月十六日採納董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)。在董事會所有任命將繼續奉行任人唯才的原則的同時，本公司將確保董事會在切合本公司業務所需的技能、經驗、不同觀點方面取得平衡。甄選候選人將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業或其他經驗、技能及知識。

監事會

本公司監事會由五名成員組成，員工代表監事張紅明女士及孟利忠先生由員工選舉產生，其他監事由本公司股東選舉產生。各監事已與本公司訂立服務合約，任期自上市日期起至第四屆監事會任期於二零一八年九月三十日屆滿時止。監事會的職能及職責包括但不限於：審閱財務報告，監督本公司的業務活動；監督董事、董事會主席及其他高級管理人員的履職情況、要求董事、董事會主席及高級管理人員糾正損害本公司利益的行動；核對董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料，發現疑問的，可以公司名義委託註冊會計師、執業審計師幫助複審；提議召開特別股東大會及向股東大會提交議案；發現公司經營情況異常，可以進行調查；及行使章程賦予彼等的其他權利。

董事、監事及高級管理層的保險

公司已就董事、監事及高級管理人員對同一企業活動引起的法律方面的責任作出了適當的投保安排。

證券交易的標準守則

本公司已採納載於上市規則附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司董事及監事進行證券交易的行為守則。本公司董事及監事已知悉他們在證券交易標準守則下的義務。經本公司作出特定查詢後，本公司全體董事及監事確認，彼等於截至二零一六年十二月三十一日止年度及截至本年報日期一直遵守標準守則的相關條文。

董事會委員會

董事會成立了(i)審核委員會（「審核委員會」）；(ii)薪酬委員會（「薪酬委員會」）；(iii)提名委員會（「提名委員會」）；(iv)戰略發展委員會（「戰略發展委員會」）；和(v)風險管理委員會（「風險管理委員會」），並規定了職權範圍。其職權範圍已刊載於本公司及聯交所網站。所有董事會委員會均獲提供足夠資源以履行其職責，必要情況下，可讓本公司承擔費用去尋求獨立的專業意見及適當情況下尋求其他幫助。

薪酬委員會

薪酬委員會建立於二零一五年十月十六日。自二零一六年一月一日以來，薪酬委員會成員由獨立非執行董事潘煜雙女士和李士龍先生，及執行董事阮洪良先生組成，潘煜雙女士為薪酬委員會主席。潘煜雙女士於二零一六年十一月二十一日辭任薪酬委員會成員及薪酬委員會主席，同一日崔曉鐘先生被委任為薪酬委員會成員及薪酬委員會主席。自二零一六年十一月二十一日以來，薪酬委員會由兩名獨立非執行董事及一名執行董事組成，分別為崔曉鐘先生、李士龍先生及阮洪良先生。薪酬委員會之主席為獨立非執行董事崔曉鐘先生。薪酬委員會之主要職責包括制定評估準則並對董事及高級管理層進行評估，釐定及審閱董事及高級管理層薪酬政策及計劃，以及釐定向彼等分發之紅利。沒有董事參與討論自己個人的薪酬分配。

報告期內，薪酬委員會召開一次會議以就薪酬政策及本公司架構、執行董事及高層管理人員的薪酬組合，執行董事的工作表現以及其他相關事宜進行審核及釐定，並就該等事宜向董事會提供建議意見。出席記錄載於第25頁之「董事會議及參會記錄」。

根據企業管治守則的守則條文第B1.5條，高級管理層成員(包括執行董事)按薪酬等級劃分截至二零一六年十二月三十一日止年度的薪酬載列如下：

薪酬等級	人數
500,000 港元以下	3
500,000 港元至 1,000,000 萬港元	4

按照上市規則附錄16的披露要求，關於董事及五個收入最高員工的報酬的詳情見合併財務報表的附註12及附註13。

審核委員會

審核委員會建立於二零一五年十月十六日。自二零一六年一月一日以來，審核委員會成員由潘煜雙女士，李士龍先生及吳其鴻先生組成，他們均為獨立非執行董事。潘煜雙女士具備適當的專業資格和會計處理經驗，是審核委員會主席。潘煜雙女士於二零一六年十一月二十一日辭任審核委員會成員及審核委員會主席，同一日崔曉鐘先生被委任為審核委員會成員及審核委員會主席。自二零一六年十一月二十一日以來，董事會之審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為崔曉鐘先生、李士龍先生及吳其鴻先生。獨立非執行董事崔曉鐘先生因為具備適當的專業資格和會計問題經驗，所以被選舉為審核委員會主席。審核委員會主要協助董事會審閱財務申報程序、評估內部財務控制之有效程度，並監督本集團之核數過程及本集團與外部核數師之關係。

報告期內，審計委員會舉行兩次會議審閱截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度業績及報告以及截至二零一六年六月三十日止六個月之中期財務業績及報告。會議審閱內容包括有關財務申報、營運及合規監控、以及內部審計職能的有效性、外部審計師的工作範圍及委任、關連交易之重大事宜，以及可使僱員提出對可能不當行為的關注之安排。出席記錄載於第25頁之「董事會議及參會記錄」。

審計委員會審閱了本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之財務業績，且委員會認為該等業績之編製符合適用會計準則和規定，並已作出充分披露。審核委員會亦在審核後認為內部控制系統是有效的和充分的。

提名委員會

提名委員會建立於二零一五年十月十六日。自二零一六年一月一日以來，提名委員會成員由執行董事阮洪良先生，獨立非執行董事潘煜雙女士和吳其鴻先生組成。潘煜雙女士於二零一六年十一月二十一日辭任提名委員會成員，同一日崔曉鐘先生被委任為提名委員會成員。自二零一六年十一月二十一日以來，董事會之提名委員會

由一名執行董事及兩名獨立非執行董事組成，分別為阮洪良先生、崔曉鐘先生及吳其鴻先生。執行董事阮洪良先生為提名委員會主席。提名委員會主要職責為制定董事及高級管理層候選人的提名程序及準則，對董事及高級管理層候選人的資格及其他資歷進行初步審閱。提名委員會在物色具備合適資格可擔任董事的人士時，亦會考慮董事會多元化政策，而董事會將檢討董事會多元化政策，為實施董事會多元化政策訂立可計量目標並加以檢討，以及監察達成有關目標的進度。

報告期內，提名委員會舉行一次會議，以審閱董事會之架構、規模及組成，擬定董事提名政策，推薦候選人，以及獨立非執行董事之獨立性向董事會提出建議。提名委員會認為董事會成員多元化方面保持適當平衡。出席記錄載於第25頁之「董事會議及參會記錄」。

戰略發展委員會

戰略發展委員會建立於二零一五年十月十六日。自二零一六年一月一日以來，戰略發展委員會成員由執行董事阮洪良先生和魏葉忠先生，及獨立非執行董事潘煜雙女士組成。潘煜雙女士於二零一六年十一月二十一日辭任戰略發展委員會成員，同一日崔曉鐘先生被委任為戰略發展委員會成員。自二零一六年十一月二十一日以來，董事會之戰略發展委員會由兩名執行董事及一名獨立非執行董事組成，分別為阮洪良先生、魏葉忠先生及崔曉鐘先生。執行董事阮洪良先生為戰略發展委員會主席。戰略發展委員會的主要負責研究本公司長期發展規劃及戰略並就其提供意見以及檢討。

報告期內，**戰略發展委員會**舉行一次會議討論本集團業務策略，出席記錄載於第25頁之「董事會議及參會記錄」。

風險管理委員會

風險管理委員會建立於二零一五年十月十六日。自二零一六年一月一日以來，風險管理委員會成員由執行董事阮洪良先生和姜瑾華女士，及獨立非執行董事潘煜雙女士組成。潘煜雙女士於二零一六年十一月二十一日辭任風險管理委員會成員，同一日崔曉鐘先生被委任為風險管理委員會成員。自二零一六年十一月二十一日以來，董事會之風險管理委員會由兩名執行董事及一名獨立非執行董事組成，分別為阮洪良先生、姜瑾華女士及崔曉鐘先生。執行董事阮洪良先生為風險管理委員會主席。風險管理委員會主要職責為審閱本集團的業務經營，尤其是海外及出口業務，以監督及控制本集團與制裁相關的風險，審閱本公司的風險管理及內部控制系統，並制訂本集團的風險管理戰略。

此外，對於俄羅斯、白俄羅斯及突尼斯以及其他受制裁國家的新客戶而言，被諸如美國政府、歐盟成員國等一些海外政府實施經濟制裁，與該等客戶訂立任何協議之前必須由本公司的風險管理委員會對該等潛在客戶進行審批。為了最小化與這些位於被制裁國家的客戶的合作風險，風險管理委員會還監控公司全球發行股票的所得款項用途，以及公司承諾相關證券交易相關制裁問題的表現。自二零一六年一月一日起至二零一六年十二月三十一日，風險管理委員會沒有發現任何制裁相關的集團的業務風險。

報告期內，**風險管理委員會**舉行一次會議討論本集團海外及出口業務，出席記錄載於第25頁之「董事會議及參會記錄」。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則的守則條文D.3.1所載的職能。董事在董事會上不時審閱本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、遵守標準守則的情況、遵守企業管治守則的情況及在本企業管治報告內的披露。

章程文件

根據本公司股東週年大會於二零一六年六月二十八日通過的特別決議案，對公司章程進行了修訂除以上披露外，截至二零一六年十二月三十一日公司章程沒有任何變化。

根據上市規則第13.90條，本公司已在香港聯交所及本公司網站公佈了章程。

董事就財務報表所負之責任

本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已由審核委員會進行審閱及由外部核數師德勤•關黃陳方會計師行進行審核。董事確認其責任為(i)監督編製本集團財務報表，以確保該等財務報表可真實及公平地反映本集團之財務狀況；及(ii)選擇適用之會計政策，以及於編製本集團財務報表時作出審慎合理之判斷及評估。

本公司核數師就本集團財務報表所負申報責任之聲明載於本年報第49頁及第53頁之獨立核數師報告。

公司秘書

梁穎嫻女士與阮澤雲女士為公司的聯席秘書。阮澤雲女士是梁穎嫻女士的主要聯繫人。截止至二零一六年十二月三十一日，梁穎嫻女士與阮澤雲女士均已經完成上市規則第3.29條規定的相關專業培訓。有關公司聯席秘書的詳情載於本年報第23頁之董事，監事及高級管理層簡歷。

財務報告

財務報告

公司財務報表，以令財務報表真實而公平地反映本集團於年內的事務狀況、業績及現金流量。董事會並不知悉有關可能影響本公司業務或使本公司持續經營能力成疑的事件或狀況出現任何重大不確定因素。

本公司外聘核數師德勤•關黃陳方會計師行就財務報告所承擔的責任，載於本年報「獨立核數師報告」一節。

外部核數師

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司已委任德勤•關黃陳方會計師行為本公司的外部核數師。審核委員會審閱了外部核數師的法定審計及非審計服務，並同意了他們的費用。

於二零一六年十二月三十一日止年度，核數師總費用約人民幣3,425,000元，德勤•關黃陳方會計師行向本集團年收取了審計及鑒證費。

於回顧年度，董事會與審核委員會之間對外聘核數師的選任及委任事宜並無分歧。

風險管理及內部監控

本集團建立了風險管理制度和內部控制制度，內部審計部門負責本集團的內部審計職能。董事會負責維持妥善而有效之內部監控及風險管理體系（「體系」）以保障本公司之資產及股東之權益，以及審查體系的成效。體系是專為提供合理（但非絕對）保證本集團之營運制度不會出現錯誤或損失，以及管理（而非消除）失責之風險。體系的主要控制包括財務、運營及合規控制，以及建立一個組織架構，清楚界定各單位的權力責任，用以保障資產不會不當地使用，維持妥善賬目及確保規則獲得遵守（包括內部信息的處理與傳播）。尤其是對於內部消息處理和散播的控制，公司職員，高級管理人員以及本公司掌握或處理內部消息的股東要遵守上市規則，證券與未來條例（第157章香港法律）的要求，還要遵守其他相關法律法規的要求。董事，在阮澤雲女士，本公司的聯合秘書，在本公司內部審計部門的協助下，有責任確保內部消息的機密性，而不被公諸於眾，以避免本公司上市股份中的虛假市場。本公司也會在必要的時候尋求專業意見，以確保本公司符合上市規則，證券與未來條例（第157章香港法律）及其他相關法律法規就考慮是否需要披露內部信息的要求。

董事會負責審核系統的有效性，以及審核委員會和內部監控隊伍定期評估體系的成效，並確保管理層已執行其職責以建立及維持有效及充分的體系。審查系統有效性的過程包括進行測試和採樣，如果內部控制缺陷已被檢測到，將進行重新測試和重新取樣，以確保系統是有效的和充分的。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，董事會之審核委員會及本集團之內部審核隊伍在本集團管理層的協助下，進行了體系審查並已考慮其核數師的報告以評估體系的成效。基於以上審查，董事會認為本集團已符合企業管治守則中有關內部控制及風險管理的規定，本集團的體系整體而言妥善恰當的，有效的及充分的。

股東權利

(i) 參加股東大會

本公司的股東大會為董事會與股東提供直接溝通機會。本公司鼓勵股東透過出席股東週年大會及其他股東大會參與本公司事務，會上股東可與董事會會面及交流意見，並行使其表決權利。本公司須安排於舉行大會前不少於45日，向股東發出大會通告及載有提呈決議案詳情的通函。在股東大會上，各重大事項（包括選舉個別董事）將會提呈獨立決議案。

(ii) 召開特別股東大會

根據公司章程，單獨或合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上的股東，可以簽署一份或數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召開特別股東大會或類別股東大會，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當在切實可行的範圍內儘快召開特別股東大會或類別股東大會。前述持股數按相關股東提出書面要求日計算。

董事會不能履行或者不履行召集會議職責的，監事會應當及時召集和主持；監事會不召集和主持的，連續九十日以上單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東可以自行召集和主持。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召開並舉行會議的，其所發生的一切合理費用應當由公司承擔，並從本公司欠付失職董事的款項中扣除。

(iii) 在股東大會上提出議案的程序

根據公司章程，單獨或合計持有本公司3%以上的股東，有權在股東大會舉行前十日以形式向董事會提交書面議案，董事會應當在收到書面議案後的兩天內出具一份股東大會補充通知，將臨時議案通知其他股東。所提出的議案內容須屬股東大會職權範圍內，須有明確的主題及具體決議事宜。

與股東及投資者溝通

本公司致力發展及維繫與股東及投資者之持續關係及有效溝通。為增進關係及加強溝通，本公司已設立以下溝通管道：

- (i) 在股東週年大會上為本公司股東提供一個發表意見及與董事會交流觀點的討論場合。董事親身出席本公司股東週年大會並在會上解答股東疑問；
- (ii) 在可能情況下儘早公佈中期業績及全年業績，讓本公司股東得悉本集團的表現及業務營運情況；
- (iii) 本公司也將公司通訊信息公佈於公司網站 www.flatgroup.com.cn；及
- (iv) 股東可在股東大會上或通過公司聯繫秘書阮澤雲女士向董事會提供書面申請提出查詢及建議，本公司中國主要營業地點中國浙江省嘉興市秀洲區運河路1999號或電郵至 flat@flatgroup.com.cn。

社會、環境管治報告

社會、環境管治報告將盡快公布，並不遲於本年報公布後三個月，以符合上市規則第13.91條及上市規則附錄27的規定。

公司董事欣然提呈彼等之報告連同本集團截至二零一六年十二月三十一日止財政年度之綜合財務報表。

註冊辦事處，總部和香港主要營業地點

公司建立在中國，註冊辦事處及總部為中國浙江省嘉興市秀洲區運河路1999號。公司的香港主要營業地點為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心18樓。

主要業務

本集團主要業務是於中國從事生產及銷售光伏玻璃產品、浮法玻璃產品、節能玻璃產品、家居玻璃產品及不同類型之相關產品。本公司的主營業務和其他附屬公司之詳情載於本年報財務報表附註7。

附屬公司名單

詳情請參閱本報告之綜合財務報表附註37於二零一六年十二月三十一日之附屬公司詳情。

財務報表

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的溢利及本公司與本集團於該日的狀況，載於年報第54至112頁的綜合財務報表。

有關本集團年內表現的討論及分析以及其業績及財務狀況的相關重大因素，載於本年報管理層討論與分析一節。

儲備

有關本集團於本財政年度之儲備詳情載於本年報綜合財務報表。

財務概要

本集團於過去五個財政年度之經營業績以及資產及負債概要載於本年報第7頁。該財務概要並不是二零一六年度審計綜合財務報表的一部分。

物業、廠房及設備

本集團於二零一六年度之物業、廠房及設備之變更詳情載於綜合財務報表附註16。

股息

二零一六年財政年度末，董事會擬派發末期股息每股稅前人民幣3.9分(相當於每股約稅前4.4港仙)(「2016年末期股息」)，需在二零一七年六月十三日(星期二)召開的股東週年大會(「股東週年大會」)獲得批准。內資股股息將以人民幣結算，H股股息將以港幣結算。經本公司股東於股東週年大會上批准後，截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股息將於二零一七年七月十三日(星期四)或前後派發。

有關H股股東暫停辦理股份過戶登記的詳情載於本年報15頁。

慈善捐款

本年度本集團的慈善捐款共人民幣3,000元(二零一五年：人民幣4.9百萬元)。

主要風險和不確定因素

以下列明瞭本集團所面臨的主要風險及不確定性。這不是一個詳盡的列表，除以下風險以外，可能還有其他主要風險及不確定性。此外，本年度報告不對任何人構成一個投資本公司的建議，並建議投資者在作出他們的投資決定前諮詢他們的投資顧問。

有關光伏玻璃產業的風險

公司銷售收入主要來自於光伏玻璃的銷售。二零一六年度，公司光伏玻璃銷售實現銷售人民幣2,147.2百萬元，佔本集團總銷售收入的72.75%。近年來，全球光伏行業在光伏組件的產量及價格方面出現波動。此外，部分光伏組件製造商面對嚴峻財務困難而影響到光伏部件製造商的業務，包括光伏玻璃製造商。部分光伏組件製造商無法履行其向供貨商付款的責任，繼而導致中國眾多光伏玻璃製造商暫停經營業務。我們亦出現過客戶違約情況。光伏玻璃的需求一般視乎光伏組件的需求而定，而光伏組件的需求則受到多項宏觀經濟及非光伏玻璃製造商所能控制的因素所影響。太陽能的需求取決於整體的電力需求以及社會及政府整體上對使用可再生能源的支持。倘若太陽能的需求或光伏行業的投資大幅減少，則光伏玻璃的需求及價格便會減少。該等減少可屬重大並可能導致顯著供應過剩。光伏行業出現任何市場低迷、供應過剩或波動，或光伏組件製造商面臨財務困難，均可對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

遵守法律法規的風險，如中國環境法律法規

本公司須遵守有關生產及銷售我們的光伏玻璃、浮法玻璃、家居玻璃及工程玻璃產品的多項中國環境法律及監管規定，該等法律法規對生產流程中所產生污染物的排放及處理設立標準，我們亦須就生產設施的運營向相關的中國政府機構取得環境保護評價審批和驗收。本集團亦要遵守其他有關礦山中國法律法規。因此，本集團須就集團的生產經營取得許可證、牌照及同意書，例如有關開採活動的開採許可證及有關生產運營的生產安全許可證。該等法律及監管規定的範圍或其應用及詮釋如出現任何不利變動，則可能會限制或制約本公司的產能或生產能力或我們的生產營運，或增加污染防治或安全整治的成本，或在其他方面增加本公司的成本，這可能會對我們的業務及經營造成重大不利影響。倘若本公司未能遵守有關法律及監管規定，則本公司可能會因違規而遭到處罰，並可能對我們的業務、經營及財務業績造成重大不利影響。

過去的表现和前瞻性陳述

本年度報告書中所載明的本集團的經營績效和經營業績均為本集團過去的經營績效和經營業績，以往的經營績效並非未來經營績效的保證。本年度報告書可以包含涉及本集團將要面臨的風險和不確定性因素的前瞻性聲明和意見。實際結果可能會與此等前瞻性聲明和意見中所討論的預期結果存在重大差異。在任何前瞻性聲明或意見未能實現或者被證明不準確的情況下，本集團及本集團的任何董事、僱員或代理人均不負責對此承擔任何責任或義務。

環境政策與表現

本公司的業務須遵守中國政府頒佈的現行環保法律、規則及法規，包括《中華人民共和國環境保護法》，《中華人民共和國污染防治法》，《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》及《中華人民共和國大氣污染防治法》。

本公司生產活動中所產生的其中一種主要污染物是氮氧化物及二氧化硫。為將生產活動對環境造成的影響降至最低，本公司已安裝環保及節能設備，包括煙氣脫硫裝置、煙氣脫硝裝置、餘熱發電機及排污監測系統。本公司亦利用排污監測系統監測我們有否遵守中國的廢氣排放標準。此外，本公司已取得光伏玻璃生產流程ISO14001:2004環境管理體系認證。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司就遵守適用環保規則及法規。

為表彰本公司在環境保護和節能方面作出的貢獻，中國建築材料聯合會、中國水泥協會、中國建築玻璃與工藝玻璃協會和中國建築衛生陶瓷協會於二零一五年十月授予本公司「全國水泥玻璃陶瓷產業節能減排先進典型企業」稱號。

主要關係

員工

集團與員工關係良好，而且還為員工提供培訓。新員工必須參加強制性內部培訓。此外，集團還會派送員工參加外部培訓，比如生產管理，質量控制管理及人力資源管理培訓。集團參考市場費用，定期確定員工薪酬。本集團僱員可在考慮本集團業績表現及個別僱員的工作表現後獲發酌情花紅。

集團為中國員工強制性購買社會保障基金，包括養老金、工傷保險、生育保險、醫療保險及失業保險，住房公積金。

供應商

本公司主要原材料為燃料、石英砂及純鹼。除天然氣外，本公司並無依賴任何單一原材料供貨商。本集團向單一供應商採購天然氣，是因為天然氣通過從該供應商連接到本集團的生產設備的專用管道予以供應。本公司一般與燃料及石英砂供應商訂立具有法律約束力的長期協議，保證生產的日常運營。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團從其最大供應商和前五大供應商採購的總金額分別佔本集團本年度內採購總金額的16.49%（二零一五年度：佔10.2%）和40.79%（二零一五年度：佔33.9%）。

客戶

本公司已與客戶建立及維持強大且穩定的關係，本集團與十大客戶中的大多數都保持了五年或以上的關係。本集團的光伏玻璃客戶主要為國內外光伏組件生產廠商，而本集團的浮法玻璃客戶主要為國內外玻璃加工廠家和國內玻璃批發商。此外，本集團主要向國內外家具生產廠商、加工企業以及跨國家居零售商銷售家居玻璃，並主要向國內外建築承包商、國內建築玻璃加工企業以及國內建築公司銷售工程玻璃。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團向最大客戶和前五大客戶的銷售額分別佔本集團在本年度銷售總額的7.8%（二零一五年度：佔12.1%）和29.5%（二零一五年度：佔31.2%）。

在本年度內，本公司的任何董事和監事及其各自的關聯方或者本公司的任何股東（據董事所知，該等股東擁有5%以上的本公司已發行股本）均不享有本集團的五大客戶或供應商中的任何權益。

遵守法律法規

自本公司成立以來，主要在中華人民共和國境內開展業務活動，本公司H股股份在香港聯交所上市，本公司的成立和運作必須符合中華人民共和國和香港的相關法律法規的規定。截至二零一六年十二月三十一日止年度以及截至本年度報告書日期為止，本公司開展的所有業務活動均符合中華人民共和國和香港的所有相關法律和法規的規定。

銀行借款

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司及附屬公司的銀行借款詳情載於本年報財務報表附註27。

股本

截至二零一六年十二月三十一日止年度，有關本公司股本變動詳情載於綜合財務報表附註31。

公共持股量充足

根據本公司可取得的公開資料及據本公司董事所知，自二零一六年一月一日起至二零一六年十二月三十一日及截至本年報日期的任何時間，本公司一直維持聯交所證券上市規則所訂明的公眾持股數量。

股票掛鈎協議

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團沒有簽訂任何股票掛鈎協議。

所得款項用途

本公司H股於聯交所主板上市所得款項總淨額約為884.6百萬港元（「首次公開發售所得款項」）。

截止二零一六年十二月三十一日，大約500.6百萬港元的首次公開發售所得款項的使用情況如下：

用途	佔總所得款項 百分比	所得款項 總金額 百萬港元	已使用 金額 百萬港元	剩餘 金額 百萬港元
於越南設立海外光伏玻璃生產及加工生產設施	46.0%	406.9	118.7	288.2
新建 Low-E 及 Low-E 複合玻璃加工設施線	17.2%	152.1	152.1	0
研發新產品及購買新設備	9.7%	85.8	85.8	0
營運資金及其他一般企業用途	9.7%	85.8	85.8	0
現有光伏玻璃熔窯的改造及升級	9.1%	80.5	0	80.5
新建15兆瓦的分布式光伏發電系統	8.3%	73.4	58.2	15.2

優先購買權

根據章程及中國法律，本公司無須受制於任何規定其須按持股比例向現有股東建議作出新發行的優先購買權。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

自二零一六年一月一日起至二零一六年十二月三十一日止，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

於二零一六年十一月二十一日，本公司股東已批准本公司在上海證券交易所上市首次公開發行不超過200,000,000股A股。首次A股發行獲得的資金扣除上市費用後不超過人民幣1,840.0百萬元。截至本報告日期，A股發行的申請尚未提交給中國證券監督管理委員會及中華人民共和國其他相關監管部門。詳情請參閱本公司於二零一六年十月五日發出的通函及有關本公司A股發行的決議。

董事

自二零一六年一月一日起至二零一六年十二月三十一日及直至本年報刊發日期任職之董事如下：

執行董事

阮洪良先生 (董事會主席)

姜瑾華女士

魏葉忠先生

沈其甫先生

獨立非執行董事

潘煜雙女士 (辭任於二零一六年十一月二十一日)

崔曉鐘先生 (任命於二零一六年十一月二十一日)

李士龍先生

吳其鴻先生

監事

鄭文龍先生 (監事會主席)

沈福泉先生

祝全明先生

張紅明女士

孟利忠先生

二零一六年十一月二十一日，潘煜双女士為付出更多時間予彼其他事業，辭任獨立非執行董事、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、戰略發展委員會及風險管理委員會成員以及審核委員會及薪酬委員會主席，崔曉鐘先生于同日獲委任為獨立非執行董事、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、戰略發展委員會及風險管理委員會成員以及審核委員會及薪酬委員會主席。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立確認，並認為全體獨立非執行董事均獨立於本公司。

董事、監事及高級管理層履歷

本公司有關董事、監事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第17至23頁。

董事於交易、安排及合約中對本集團業務而言屬重大的權益

除綜合財務報表附錄12披露外，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司並無與本公司董事或監事或與董事或監事有關聯的實體有重大權益(直接或間接)而於年底或在回顧年度內任何時間仍存續的重大交易、安排或合約中擁有權益。

董事及監事的服務合約

本公司每個董事及獨立非執行董事均已與本公司訂立服務合約，獨立非執行董事崔曉鐘先生的任期自二零一六年十一月二十一日起至二零一八年九月三十日第四屆董事會任期屆滿止，董事及其他獨立非執行董事任期自上市之日起至二零一八年九月三十日第四屆董事會任期屆滿止，根據公司章程董事可在本公司股東週年大會上離職或重選連任。

本公司每個監事均已與本公司訂立服務合約，任期自上市之日起至二零一八年九月三十日第四屆董事會任期屆滿止，根據公司章程監事可在本公司股東週年大會上離職或重選連任。

除上文所披露者外，本公司董事或監事並無亦不擬與本集團訂立服務合約，惟不包括於一年內屆滿或可由本集團任何成員公司於一年內終止而無須作出賠償(不包括法定賠償)的合約。

允許賠償條款

自二零一六年一月一日起至二零一六年十二月三十一日止期間，本公司已為董事、監事和高級管理人員購買了適當的企業責任保險。直至本年度報告刊發日期，該企業責任保險仍然有效。

董事和監事的薪酬

有關本公司董事及監事的薪酬，詳情如下表所示：

	董事費用 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	酌酬獎金 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
阮洪良先生	—	519	21	101	641
姜瑾華女士	—	450	—	91	541
魏葉忠先生	—	428	21	21	470
沈其甫先生	—	329	21	41	391
獨立非執行董事：					
潘煜雙女士 ^(附註1)	80	—	—	—	80
李士龍先生	80	—	—	—	80
吳其鴻先生	80	—	—	—	80
崔曉鐘先生 ^(附註2)	—	—	—	—	—
監事：					
鄭文榮先生	—	237	21	26	284
沈福泉先生	—	228	21	26	275
祝全明先生	—	208	—	26	234
張紅明女士	—	106	8	16	131
孟利忠先生	—	204	17	50	270
合計	240	2,709	130	398	3,477

附註：

- 於二零一六年十一月二十一日，潘煜雙女士辭任獨立非執行董事。
- 於二零一六年十一月二十一日，崔曉鐘先生獲委任為獨立非執行董事。

董事、監事及最高行政人員的證券權益

於二零一六年十二月三十一日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第 XV 部）之股份、相關股份及債券中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第 352 條所存置登記冊之權益及淡倉；或根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部及上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括董事或主要行政人員根據有關係文當作或視為持有之權益或淡倉）如下：

股東	持有股份數	股份類別	權益性質	股權佔 相關股票 概約百分比 ⁽¹⁾	股權佔 本公司股本 總額概約 百分比 ⁽²⁾
董事					
阮洪良先生 ⁽³⁾	1,118,772,000	內資股	實益擁有人及 一致行動的人士	82.87%	62.15%
姜瑾華女士	1,118,772,000	內資股	實益擁有人及合作方 一致行動的人士	82.87%	62.15%
魏葉忠先生	19,260,000	內資股	實益擁有人	1.43%	1.07%
沈其甫先生	12,840,000	內資股	實益擁有人	0.95%	0.71%
監事					
鄭文榮先生	57,780,000	內資股	實益擁有人	4.28%	3.21%
沈福泉先生	38,520,000	內資股	實益擁有人	2.85%	2.14%
祝全明先生	38,520,000	內資股	實益擁有人	2.85%	2.14%

附註：

1. 計算基準為截止二零一六年十二月三十一日公司發行合共 1,350,000,000 股內資股。
2. 計算基準為截止二零一六年十二月三十一日公司發行合共 1,350,000,000 股內資股及合共 450,000,000 股 H 股（即合共 1,800,000,000 股股份）。
3. 阮洪良先生為姜瑾華女士的配偶。阮洪良先生擁有 439,358,400 股內資股。姜瑾華女士擁有 324,081,600 股內資股。阮澤雲女士是趙曉非的配偶，是阮洪良及薑瑾華的女兒。阮澤雲女士擁有 350,532,000 股內資股。趙曉非先生擁有 4,800,000 股內資股。此外，根據阮洪良先生（「阮先生」）、姜瑾華女士（「姜女士」）、阮澤雲女士（「阮女士」）和趙曉非先生（「趙先生」）在二零一六年九月十九日訂立的一致行動人士協議，根據證券及期貨條例，阮先生、姜女士、阮女士和趙先生中的任何一人將被視為擁有 1,118,772,000 股內資股權益。

除上述所披露者外，於二零一六年十二月三十一日，就本公司所悉，本公司董事及高級管理層概無於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部）之股份或相關股份及債券中根據證券及期貨條例擁有或視為擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第 352 條所存置登記冊之權益或淡倉；或根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東的權益及淡倉

股東	持有股份數	股份類別	權益性質	股權佔 相關股票 概約百分比 ⁽¹⁾	股權佔 本公司股本 總額概約 百分比 ⁽²⁾
阮澤雲女士 ⁽³⁾	1,118,772,000	內資股	實益擁有人及 一致行動的人士	82.87%	62.15%
趙曉非先生 ⁽³⁾	1,118,772,000	內資股	實益擁有人及 一致行動的人士	82.87%	62.15%
天風有限公司 ⁽⁴⁾	77,683,000	H股	實益權益	17.26%	4.32%
樺盛有限公司 ⁽⁴⁾	77,683,000	H股	受控法團權益	17.26%	4.32%
浙江龍盛集團股份 有限公司 ⁽⁴⁾	77,683,000	H股	受控法團權益	17.26%	4.32%
Huarong International Asset Management Great China Investment Fund L.P. ⁽⁵⁾	109,609,000	H股	受控法團權益	24.36%	6.09%
堅越有限公司 ⁽⁵⁾	109,609,000	H股	受控法團權益	24.36%	6.09%
Huarong International Asset Management Great China Investment Fund Limited ⁽⁵⁾	109,609,000	H股	受控法團權益	24.36%	6.09%
Linewear Assets Limited ⁽⁵⁾	109,609,000	H股	受控法團權益	24.36%	6.09%
華融國際金融控股 有限公司 ⁽⁵⁾	109,609,000	H股	受控法團權益	24.36%	6.09%
Camellia Pacific Investment Holding Limited ⁽⁵⁾	109,609,000	H股	受控法團權益	24.36%	6.09%
中國華融國際控股 有限公司 ⁽⁵⁾	109,609,000	H股	受控法團權益	24.36%	6.09%
華融置業有限責任公司 ⁽⁵⁾	109,609,000	受控法團權益			
中國華融資產管理股份 有限公司 ⁽⁵⁾	109,609,000	H股	受控法團權益	24.36%	6.09%

附註：

- (1) 計算基準為截止二零一六年十二月三十一日公司發行合共450,000,000股內資股。
- (2) 計算基準為截止二零一六年十二月三十一日公司發行合共1,350,000,000股內資股及合共450,000,000股H股(即合共1,800,000,000股股份)。
- (3) 阮洪良先生為姜瑾華女士的配偶。阮洪良先生擁有439,358,400股內資股。姜瑾華女士擁有324,081,600股內資股。阮澤雲女士是趙曉非的配偶，是阮洪良及薑瑾華的女兒。阮澤雲女士擁有350,532,000股內資股。趙曉非先生擁有4,800,000股內資股。此外，根據阮洪良先生(「阮先生」)、姜瑾華女士(「姜女士」)、阮澤雲女士(「阮女士」)和趙曉非先生(「趙先生」)在二零一六年九月十九日訂立的一致行動人士協議，根據證券及期貨條例，阮先生、姜女士、阮女士和趙先生將共同擁有1,118,772,000股內資股權益。
- (4) 浙江龍盛集團股份有限公司持有樺盛有限公司的100%股權，樺盛有限公司持有天風有限公司的100%股權。因此，樺盛有限公司和浙江龍盛集團股份有限公司均被視為分別享有天風有限公司所持有的72,267,000股H股股份中的權益。
- (5) Huarong International Asset Management Great China Investment Fund L.P.的71%股份由堅越有限公司持有，並由Huarong International Asset Management Great China Investment Fund Limited進行管理。堅越有限公司和Huarong International Asset Management Great China Investment Fund Limited的100%的股份均由Linewear Assets Limited持有，而Linewear Assets Limited的100%股份被華融國際金融控股有限公司持有。華融國際金融控股有限公司的51.93%的股份由Camellia Pacific Investment Holding Limited持有，而Camellia Pacific Investment Holding Limited的100%的股份被中國華融國際控股有限公司持有，中國華融國際控股有限公司的88.10%的股份由華融置業有限責任公司持有，而華融置業有限責任公司的100%股份被中國華融資產管理股份有限公司持有。因此，堅越有限公司、Huarong International Asset Management Great China Investment Fund Limited、Linewear Assets Limited、華融國際金融控股有限公司、Camellia Pacific Investment Holding Limited、中國華融國際控股有限公司、華融置業有限責任公司以及中國華融資產管理股份有限公司均被視為享有Huarong International Asset Management Great China Investment Fund Limited所持有的109,609,000股H股股份的權益。

管理合約

截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無就本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政工作訂立任何合約，亦不存在任何有關合約。

重要合約

截至二零一六年十二月三十一日止年度，除了綜合財務報表附註35中所披露的以外，本公司或其任何附屬公司概無與本公司或其任何附屬公司的控股股東(定義見上市規則)訂立任何重大合約。

關聯交易

根據上市規則第14A.95條的規定，有關董事、監事及僱員酬金的關連方交易為豁免申報、公佈及獨立股東批准的關連交易。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，除以上豁免披露的關連交易以外，概無關聯方交易構成上市規則第14A章項下本公司的關連交易或持續關連交易，而須遵守上市規則任何有關申報、公告或獨立股東批准的規定。

商業競爭

截至二零一六年十二月三十一日止年度，董事及彼等的聯繫人士概無在與本公司或其任何附屬公司競爭的任何業務中擁有任何權益。

遵守不競爭承諾

本公司股東阮洪良先生、姜瑾華女士及阮澤雲女士已各自向本公司確認，其已遵守其於二零一五年十月十六日向本公司出具的不競爭承諾。本公司獨立非執行董事已檢討不競爭承諾的遵守及執行情況，並確認於自二零一六年一月一日至二零一六年十二月三十一日期間所有承諾已獲得遵守。

董事及監事購買股份或債權證的安排

於二零一六年內任何時間，概無向本公司任何董事或監事或彼等各自的配偶或未成年子女授出透過收購本公司股份或債權證而獲益的權利，彼等亦無行使有關權利，而本公司、其控股公司或其任何附屬公司亦無訂立任何安排以讓本公司董事或監事可透過收購本公司或任何其他法團的股份或債務證券(包括債權證)獲利。

退休計劃

本集團遵循中國政府頒佈的關於員工福利和退休計劃的法律法規。該等退休計劃的詳情載於綜合財務報表附註32。

重大法律程序

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司並無參與任何重大訴訟或仲裁，而據董事所知，本公司亦無任何待決或遭要挾面臨的重大訴訟或申索。

報告期後事項

本集團在報告期之後沒有任何重大事項。

審核委員會

本公司審核委員會與本公司董事會及外部核數師已審閱了本集團所才拿的會計準則及會計慣例，以及截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。

外部核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行自本公司二零一五年十一月二十六日上市以來一直擔任本公司的核數師。

德勤會計師事務所將於本公司股東大會上告退並且合資格可重選連任。關於聘用德勤會計師事務所作為本集團核數師的議案將在本公司即將召開的股東週年大會上提出。本報告日期前三年，本公司外部核數師沒有變動。

承董事會命

主席
阮洪良

中國 • 浙江 • 嘉興
二零一七年三月二十七日

監事會報告

現屆監事會由五名監事組成，分別為鄭文榮先生、沈福泉先生、祝全明先生、張紅明女士及孟利忠先生。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司監事會嚴格遵照相關法律、法規、規章、監管文件、章程及上市規則行事，對本公司董事及高級管理層的行動認真履行監督責任，維護本公司的長遠利益及股東權益。監事會的主要工作範疇概述如下：

一、監事會舉行的會議

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司監事會召開了兩次監事會會議：

二、監事會工作

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司監事會的主要工作如下：

1、 檢查股東大會決議案執行情況

本公司監事會通過列席董事會會議及股東大會，對董事會及高級管理層執行股東大會決議案的情況進行了監督檢查。本公司監事會認為，本公司董事及高級管理層能夠按照股東大會的決議案，勤勉履行職責。本公司董事及高級管理層在執行職務中未發現違法、違規、違反章程的行為及損害本公司或本公司股東利益的現象。

2、 檢查本集團依法運作情況

本公司監事會在日常工作中，定期對本集團經營管理的合法性、合規性進行監督，亦對董事會和高級管理層的工作狀況進行了監督。監事會認為：本集團運作正常、規範，遵守了各項法律、法規、規章和章程。董事會成員和本集團高級管理層盡職勤勉，忠於職守，未有損害本集團或本公司股東利益的行為。

3、 檢查本集團日常經營活動情況

本公司監事會對本集團經營活動進行監督。監事會認為本集團已經建立了較完善的內部控制制度，在內部工作流程的制定和執行上取得了很大的進步，有效地控制了各項經營風險。本集團的各項工作均依照中國的法律、法規及章程進行。

4、 檢查本集團的財務狀況

本公司監事會已核實本集團的二零一六年綜合財務報表，監督檢查本集團貫徹執行有關財經政策、法規情況以及本集團資產、財務收支和關連交易情況。監事會認為，二零一六年財務報告能公平反映本公司的財務狀況及經營業績。

監事會主席

鄭文榮

中國，浙江，嘉興

二零一七年三月二十七日

獨立核數師報告

致福萊特玻璃集團股份有限公司股東
(在中華人民共和國註冊成立的有限責任公司)

意見

我們已完成審核刊於第54頁至第112頁的福萊特玻璃集團股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)綜合財務報表，包括截至二零一六年十二月三十一日年度止的綜合財務狀況報表，綜合損益和其他全面收入表，綜合權益變動表，綜合現金流量表，及綜合財務報表附註，及主要會計政策總結。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映貴集團於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況及貴集團截至該日止年度的財務業績與現金流量，並且已按照香港公司條例披露要求妥為編製。

意見基礎

我們根據香港會計師公會頒布的香港審核準則進行審核。我們的責任載於報告中*綜合財務報表審計師責任*一節。根據香港會計師公會的*專業會計師職業道德規範*(「規範」)，我們獨立於貴集團並已根據規範承擔職業道德責任。我們相信，我們獲得的審計證據足以並且適合支撐我們的觀點。

關鍵的審計事項

以我們專業的評判，關鍵的審計事項是指當期的綜合財務報表中最重要的事項，這些事項在綜合財務報表的審計內容中總體說明，其後，我們並未在這些事項上提供單獨的觀點。

關鍵的審計事項

物業、廠房及設備的減值

由於在評估可回收金額中要使用重要預測，我們參照綜合財務報表的附註16，把物業、廠房及設備的減值當作關鍵的審計事項。貴集團在對物業、廠房及設備的可回收金額的評估中所要求的重要預測包括未來收益能力，增長率和貼現率。截至二零一六年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值為人民幣1,633,911,000元（減值淨值為人民幣61,623,000元）

我們的審計如何說明關鍵的審計事項

與管理層對物業、廠房及設備的減值評估相關的程序包括：

- 獲得管理層對物業、廠房及設備減值控制的理解；
- 對關鍵控制有效性的設計，執行和操作的測試，以確保對貴集團的物業、廠房及設備進行適當估值，包括那些決定資產減值的事項；
- 對年末物業、廠房及設備進行實地檢查，關注任何不用或減值的設備；
- 包含管理層對某些機械損壞和技術陳舊的特殊設備操作狀態的內部檢測報告。把我們的機械檢測與報告作比較以確認是否有疏漏；
- 對管理層減值模式中的重要設想與預測提出挑戰，包括預測未來現金流量和按風險調整的折現率的增長率；
- 根據國際財務準則第36號資產減值的相關要求，去評價管理層對物業、廠房及設備減值評估的合理性。

關鍵的審計事項

我們的審計如何說明關鍵的審計事項

貿易應收的減值

由於在評估貿易應收的可回收能力時要使用重要的預測，我們參照綜合財務報表附註22，把貿易應收的價值認定為關鍵審計事項。在決定貿易應收貨款時，管理層考慮到的信用歷史包括付款的錯誤或延遲，沉降記錄，附加沉降和貿易應收的賬齡分析。截至二零一六年十二月三十一日止，貿易應收的賬面值為人民幣589,614,000元(呆帳淨值為人民幣57,117,000元)

與管理層對貿易應收減值的評估相關的程序包括：

- 獲得管理層對貿易應收減值控制的理解；
- 對管理層有關貿易應收可回收能力控制的有效性的設計，執行和操作的測試；
- 對貿易應收賬齡的分析測試，源文檔包含發票和提貨單；
- 參照信用歷史，對管理層對貿易應收的可回收能力預估合理性提出挑戰，信用歷史包含付款錯誤或延遲，沉降記錄，附加沉降以及賬齡分析；
- 根據國際會計準則第39號金融工具：確認和測量一節中的相關要求，評價管理層對貿易應收評估減值的合理性。

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責，包括年報中包含的其他信息，但是並不包含綜合財務報表及審計報告中的其他信息。

我們認為綜合財務報表並不涵蓋其他信息，我們不發表任何確認結論的形式。

對於綜合財務報表的審計，我們負責閱讀其他信息，與此同時，並考慮其他信息是否與財務報表、審計中的信息或者其他重大錯誤陳述存在重大不一致。基於我們的工作，如果對其他信息有重大錯誤陳述，則要求報告事實。就這一點而言，我們並無要報告的內容。

董事及管理層就綜合財務報表需承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港公司條例披露要求編製真實而公允的綜合財務報表，並負責採取董事認為編製財務報表所必需的有關內部監控，以確保有關綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

準備綜合財務報表時，除非董事打算清算 貴公司或者停止經營或者沒有現實選擇，否則董事須負責評估 貴集團繼續經營企業，披露與經營相關事務（如果適用的話）以及使用會計基礎的能力。

管理層負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就綜合財務報表的審核需承擔的責任

我們的目標是獲得綜合財務報表並無重大錯誤陳述（欺詐或錯誤）的合理確認，並且發行根據香港公司法405一節所載的，包含我們觀點並無其他目的的審計報告。我們對這份報告的內容不承擔責任或者接受其他人的責任。合理的確認是高層次的確認但並非審計根據香港會計師公會發現重大錯誤陳述的保證。欺詐或錯誤可以產生錯誤陳述，如果，單個或者集體影響基於綜合財務報表的經濟決策，那麼這就構成重大錯誤陳述。

作為審核的一部分，根據香港審核準則，我們在審核中保持專業的判斷與專業的質疑。我們也：

- 認定和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險，設計並執行應對那些風險的審核程序，獲得充足和適當地為我們的審核意見提供基礎的審核憑證。由於欺詐而沒有發現重大錯誤陳述的風險要高於由於錯誤而沒有發現重大錯誤陳述，因為欺詐可能包含勾結、偽造、刻意遺漏，歪曲或者內部控制覆蓋。
- 得到與審核相關的內部控制的理解，以設計適當的審核程序，但並非為對實體的內部控制的效能發表意見。
- 評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性。

- 如果存在重大的不確定性，我們則要求對綜合財務報表中的核數師報告的相關披露引起注意，如果披露並不充分，則要改變我們的觀點。我們基於截至核數師報告之日所獲得的審計證據而得出結論。然而，未來的事件或條件可能導致 貴集團停止繼續經營企業。
- 評估綜合財務報表的整體列報方式，結構及內容，包括披露資料綜合財務報表是否以公允表達的方式呈現基本的交易和事件。
- 獲得足夠且合適的與 貴集團商業活動的財務信息有關的審計證據來顯示綜合財務報表。我們須對 貴集團的方向、監督與執行負責。我們只對我們的審計觀點負責。

我們與負責管理的相關人員就審計的計劃範疇和時間以及重要的審計發現進行交流，包括在審計中我們所認定的任何重大的內控缺陷。

我們也為負責管理的人員提供遵守相關道德要求的報表。

從所討論的事項中，我們把在當期的綜合財務報表的審計中最重要的事項看作是關鍵的審計事項。除非法律法規不允許公開披露，否則我們會在核數師報告中陳述這些事項。在極少數情況下，我們決定在報告中不對某一事項進行討論，因為那樣做的負面影響會超出討論的公共利益。

本獨立核數師報告的審計項目合夥人勞建昌。

德勤·關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一七年三月二十七日

綜合損益和其他全面收入表

截至二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	7	2,951,265	2,914,049
銷售收入		(1,864,367)	(2,060,315)
毛利		1,086,898	853,734
其他收入與開支	8	48,467	27,222
其他收益與虧損	8	(51,258)	25,568
銷售與行銷開支		(107,565)	(104,029)
行政開支		(112,665)	(102,021)
研發開支		(103,202)	(102,520)
財務費用	9	(28,124)	(61,549)
除稅前利潤		732,551	536,405
所得稅開支	10	(126,507)	(102,615)
年內利潤	11	606,044	433,790
每股盈利			
— 基本和攤薄 (人民幣分)	14	33.67	31.11
年內其他全面收入：			
可能隨後歸入到損益中的項目：			
折算所產生之匯兌差額		7,430	—
年內全面收入總額		613,474	433,790

綜合財務狀況表

截至二零一六年十二月三十一日止

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產			
物業，廠房及設備	16	1,633,911	1,740,453
預付租賃款項	17	320,548	184,628
預付款項及無形資產	18	196,053	203,595
可供出售投資，按成本		4,000	4,000
遞延稅項資產	19	31,145	43,338
購置物業，廠房及設備的預付款項		44,302	8,513
收購土地使用權的按金	20	—	24,000
		2,229,959	2,208,527
流動資產			
預付租賃款項	17	7,744	4,396
存貨	21	257,678	209,660
貿易及其他應付款項	22	1,173,965	1,290,985
公平價值變動計入損益的金融資產	23	20,000	—
衍生金融工作	24	749	—
已抵押銀行存款	25	55,918	51,992
銀行結餘及現金	25	720,612	921,975
		2,236,666	2,479,008
流動負債			
貿易及其他應付款項	26	927,175	875,835
稅項負債		61,670	69,706
借款	27	335,370	748,839
遞延收益	30	14,229	14,991
公平價值變動計入損益的金融負債	28	26,279	—
衍生金融工作	24	1,372	—
有關收購一年內到期的採礦權的長期應付	29	23,915	91,083
		1,390,010	1,800,454
流動資產淨額		846,656	678,554
資產總值減流動負債		3,076,615	2,887,081

綜合財務狀況表

截至二零一六年十二月三十一日止

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動負債			
借款	27	100	183,000
遞延收益	30	62,216	74,656
收購採礦權長期應付款項	29	56,650	56,650
		118,966	314,306
資產淨值		2,957,649	2,572,775
資本及儲備			
股本	31	450,000	450,000
儲備		2,507,649	2,122,775
權益總額		2,957,649	2,572,775

刊於第 54 頁至第 112 頁的綜合財務報表於二零一七年三月二十七日由董事局核准並許可發出，代表簽字：

董事

董事

綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	安全生產費 人民幣千元	外匯儲備 人民幣千元 (附註iii)	權益結算 僱員福利 儲備 人民幣千元 (附註i)	法定盈餘 儲備 人民幣千元 (附註ii)	留存盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日的結餘	337,500	—	673	—	3,277	233,902	1,082,182	1,657,534
年內利潤及全面收入總額	—	—	—	—	—	—	433,790	433,790
有關附註1定義的全球發行的股份發行(附註1)	112,500	618,951	—	—	—	—	—	731,451
轉讓股息(附註15)	—	—	3,309	—	—	23,483	(26,792)	—
	—	—	—	—	—	—	(250,000)	(250,000)
於二零一五年十二月三十一日的結餘	450,000	618,951	3,982	—	3,277	257,385	1,239,180	2,572,775
年內利潤及全面收入總額	—	—	—	7,430	—	606,044	613,474	613,474
轉讓股息(附註15)	—	—	2,766	—	—	53,319	(56,085)	—
	—	—	—	—	—	—	(228,600)	(228,600)
於二零一六年十二月三十一日的結餘	450,000	618,951	6,748	7,430	3,277	310,704	1,560,539	2,957,649

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，帶來權益結算僱員福利儲備。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，即該等股份約人民幣15,690,000元的公平價值與貴公司收穫約人民幣12,413,000元代價之間差額。
- (ii) 根據貴公司及其於中國成立的附屬公司的組織章程細則，該等中國實體須將其按中國公司法釐定的淨利的10%轉入法定盈餘儲備，直至儲備結餘達到股本的50%為止。於向股東分派股息之前須進行上述儲備調撥。該儲備金可用於抵銷累計損失或增加資本，除進行清算外不可分派。
- (iii) 福萊特(越南)有限公司(福萊特越南)的財務報表換算(越南的功能貨幣對貴公司的功能貨幣)相關的外幣報表折算差額在其它綜合收入中被直接確認。

綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營活動		
除稅前利潤	732,551	536,405
就下列專案調整：		
財務費用	28,124	61,549
利息收入	(6,072)	(1,169)
物業，廠房及設備折舊	213,900	208,022
無形資產攤銷	19,035	24,192
預付租賃款項撥回	5,579	4,320
呆賬撥備，淨額	14,501	17,574
物業，廠房及設備減值	50,007	—
出售物業，廠房及設備的虧損	5,158	7
公允價值變動計入損益的金融負債公允價值變動虧損	14,642	—
衍生金融工具公允價值變動收益	(11,906)	—
遞延收益	(14,702)	(14,706)
存貨跌價準備	5,021	452
營運資金變動前的經營現金流量	1,055,838	836,646
存貨減少(增加)	(53,039)	98,480
貿易及其他應收款項減少(增加)	76,280	39,947
貿易及其他應付款項增加(減少)	85,170	(273,396)
經營產生的現金	1,164,249	701,677
已付所得稅	(122,350)	(104,120)
經營活動所得現金淨額	1,041,899	597,557
投資活動		
已收利息	6,072	1,169
出售物業，廠房及設備所得款項	284	17,878
購置物業，廠房及設備	(189,005)	(150,547)
支付收購土地的相關費用	(137,845)	(10,188)
土地使用款訂金	24,000	—
購置及償還無形資產	(68,143)	—
存入已抵押銀行存款	(222,111)	(38,131)
接觸已抵押銀行存款	218,185	21,628
購置公允價值變動計入損益的衍生金融工具	(20,000)	—
衍生金融工具收入	12,529	—
已獲得的與資產相關的政府補貼	1,500	10,263
投資活動所用現金淨額	(374,534)	(147,928)

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
融資活動		
來自銀行及其他借款的所得款項	608,339	1,570,856
償還銀行及其他借款	(1,204,708)	(1,539,120)
已付利息	(37,651)	(61,036)
資本減少付款	—	(110,601)
原股東代扣代繳所得稅	—	(3,000)
與H股全球發售有關的款項	—	776,060
與H股全球發售有關的應收款項	3,036	—
上市發行開支	—	(47,645)
公允價值變動計入損益的金融負債收入	61,000	—
公允價值變動計入損益的金融負債支出	(49,363)	—
已付股息	(261,275)	(254,388)
融資活動所得(所用)的現金淨額	(880,652)	331,126
現金及現金等價物增加(減少)淨額	(213,287)	780,755
年初現金及現金等價物	921,975	141,220
匯率變動影響	11,924	—
年末現金及現金等價物 及銀行結餘及現金	720,612	921,975

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，貴公司改制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，公司更名為福萊特光伏玻璃集團股份有限公司，其後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。貴公司於二零一五年十一月十六日就貴公司H股股份的全球發行（「全球發行」）而刊發招股章程（「招股章程」）。二零一五年十一月十六日，貴公司股份在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市（「香港上市」）。最終控股方是阮洪良先生與姜瑾華女士，兩位均是貴公司董事。

貴公司於二零一六年八月二十五日成立董事會，為了滿足貴公司長期資本需求，貴公司將申請A股的首次公開募股。截至本報告之日，貴公司為填寫申請表格。

貴公司的註冊辦事處與主要業務地點位於中華人民共和國浙江省嘉興市秀洲區運河路1999號。二零一五年六月二十九日，貴公司根據香港《公司條例》（622章）第16部登記為非香港公司。貴公司及其附屬公司（貴集團）的主要活動為從事玻璃產品生產與銷售。

合併財務報表以人民幣（「人民幣」）呈報，該貨幣亦是貴公司主要附屬公司主要經濟環境的貨幣（等同於貴公司的功能貨幣）。

2. 應用新訂國際財務報告準則（「IFRSs」）

(a) 年期採用的新訂國際財務報告準則修訂本

本年度本集團首次應用下列國際財務報告準則修訂本：

國際會計準則第11號之修訂本	購買共同業務權益的會計處理
國際會計準則第1號之修訂本	披露計劃
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號之修訂本	澄清可接受的折舊及攤銷方法
國際會計準則第16號及 國際會計準則第41號之修訂本	農業：生產性植物
國際財務報告準則第10號及 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號之修訂本	投資實體：應用綜合入賬的例外情況
國際財務報告準則修訂本	國際財務報告準則2012年至2014年週期之年度改進

本年度應用國際財務報告準則修訂本沒有重大影響本公司當前或先前期間和／或該等綜合財務報表表露的財務表現與狀況。

2. 應用新訂國際財務報告準則（「IFRSs」）（續）

(b) 頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則與國際財務報告準則修訂本

貴集團尚未提早應用該等已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及國際財務報告準則修訂本：

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15號	來自客戶合約的收益及相關修訂 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ²
國際財務報告詮釋委員會第22號	外幣交易及預付報酬 ¹
國際財務報告準則第2號之修訂本	以股份為基礎的付款安排的分類與計量 ¹
國際財務報告準則第4號之修訂本	用國際財務報告準則第4號的確保合同去申請 國際財務報告準則第9號的金融工 ¹
國際財務報告準則第10號 及國際會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營或合營公司之間的資產銷售或投入 ³
國際會計準則第7號之修訂本	披露計劃 ⁴
國際會計準則第12號之修訂本	未確認損失的遞延稅項資產之確認 ⁴
國際會計準則第40號之修訂本	投資產權之轉移 ¹
國際財務報告準則修訂本	國際財務報告準則2014年至2016年週期之年度改進 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 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 於待定期限或之後開始的年度期間生效

⁴ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於二零一七年一月一日或二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，視情況而定。

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號引入有關金融資產，金融負債及一般對沖會計法分類及計量以及金融資產的減值之新規定。

- 國際財務報告準則第9號範圍內的所有已確認的金融資產其後需按攤銷成本或公平價值計量。具體而言，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。在收取合約現金流量及出售金融資產之業務模式持有，以及在具體日期產生的合約條款，所擁有合約現金流量謹為支付本金及尚未償還本金之利息之債務工具，通常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末按公平價值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可不可撤銷地選擇於其他全面收入內呈列股本投資（並非持作買賣者也並非國際財務報告第3號在業務合併中所應用的確認的或有對價）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。

2. 應用新訂國際財務報告準則(「IFRSs」)(續)

(b) 頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則與國際財務報告準則修訂本(續)

國際財務報告準則第9號金融工具(續)

- 關於按公平價值計入損益計量的金融負債，國際財務報告準則第9號規定金融負債的信貸風險變動引起的金融負債公平價值的變動金額應該呈報在其他全面收入中，但確認列入其他全面收入的負債信貸風險影響可能導致或擴大損益會計不匹配的情況除外。金融負債的信貸風險變動引起的金融負債公平價值變動隨後不得重新分類至損益。根據國際會計準則第39號，按公平價值計入損益的金融負債的公平價值變動總額已呈報在損益中。
- 就金融資產的減值而言，與國際會計準則第39號項下按易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，無必要再待發生信貸時間即可確認信貸虧損。

於未來採納國際財務報告準則第9號可能對 貴集團的金融資產的分類及計量產生重要影響。 貴集團的可供出售投資，包括當前以成本減減值呈報的投資，將按公平價值計入損益或公平價值列入其他全面收入計量。(實現指定標準)。另外，預期信貸虧損模式可能導致早期信貸虧損條款，不會產生按攤銷成本計量之 貴集團金融資產。

除上述描述外， 貴公司的董事預測，其他新的國際財務報告準則及其修訂本不會對公司的財務狀況、財務業績以及披露產生重大影響。

3. 主要會計政策

綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)發佈的國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯交所證券上市規則(「香港上市規則」)及香港《公司條例》(「公司條例」)之適用披露。

綜合財務報表以歷史成本基準編製。除了持有作買賣之金融負債和衍生金融工具是由報告期末的公平價值而測量，在下文的會計準則中會給出解釋。

歷史成本通常基於貨物或服務交換所給出公平價值。

3. 主要會計政策(續)

公平價值為於計量日期市場參與者之間於有序交易中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。於綜合財務報表中作計量及／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分相似地方但並非公平價值的計量(如國際會計準則第2號存貨中的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值中的使用價值)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資產或負債的可直接或間接觀察的輸入數據；及
- 第三層輸入數據是資產或負債的不可觀察的輸入數據。

綜合基準

綜合財務報表包括 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。

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。

3. 主要會計政策(續)

於附屬公司的投資

於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，回扣及其他類似津貼。

金融收益在收入金額能夠可靠地計量，公司的每項活動滿足了具體標準，而且未來的經濟利益極有可能流入 貴集團的情況下確認。說明如下：

銷售貨品之收益於貨品付運及擁有權轉移時確認，此時達成以下所有條件：

- 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。

工程總承包的收益在提供服務時確認。

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於初步確認時賬面淨值之利率)以時間基準累計。

3. 主要會計政策(續)

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，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，並於相關資產可使用年期按系統及合理之基準撥至損益。

倘應收政府補助用作補償已產生支出或虧損或是為給予 貴集團實時財務支持而授出，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支付的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，並且立即在 貴集團的損益中支銷，而權益相應增加

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。

折舊乃在考慮估計剩餘價值後，於其可使用年期以直線法確認，以撇銷(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個報告期末檢討，並採用未來基準入賬估計變更的影響。

用於生產、供應或行政用途的在建物業、廠房及設備按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，該等資產在其達到可作擬定用途時開始折舊。

3. 主要會計政策 (續)

物業、廠房及設備 (續)

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(參見下文無形資產減損相關會計政策)。攤銷於估計可使用年期內以直線法基準確認。估計可使用年期及攤銷方法在每個報告期末檢討，並採用未來基準入賬估計任何變更的影響。

內部無形資產－研發開支

研發活動開支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的意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產將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持，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。

初始確認金額是自無形資產首次滿足上述確認標準後所產生的支出的總額。如果並無內部產生的無形資產可予確認，開發支出應在其產生的當期於損益扣除。

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

3. 主要會計政策(續)

無形資產(續)

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資產出售所得款項淨額與賬面值之差額計量，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以及於附屬公司的投資之賬面值，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。倘無法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分配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即進行減值測試。

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除稅前貼現率貼現至現值，而該貼現率反映現時市場對資金時值及資產特定風險所作的評估(並無就此調整未來現金流量估計)。

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。減值虧損乃實時於損益中確認。

倘其後撥回減值虧損，則有關資產(或現金產生單位)的賬面值將增加至經修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。減值虧損撥回乃實時於損益中確認。

租賃

當租賃之條款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

經營租賃款項於有關租賃年期按直線法確認為開支。

3. 主要會計政策 (續)

外幣

於編製各個別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釐定公平價值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不予重新換算。

貨幣項目結算及貨幣項目再折算所產生之匯兌差額在產生期間於損益中確認。

呈現綜合財務報表時，貴集團的資產與負債以報告期末的匯率換算成人民幣。收入與支出項目以期間的平均匯率進行換算。產生的匯兌差額在折算差額項下的其他綜合收入與累計股權中被確認。

借款成本

因收購、興建或生產需要長時間籌備方可供其作擬定用途或銷售之合資格資產所直接產生之借款成本，計入該等資產之成本中，直至該等資產已大致上可供其作擬定用途或銷售。

所有其他借款成本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的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「除稅前利潤」。貴集團的即期稅項按照於各報告期末已訂立或實際上已訂立的稅率計算。

3. 主要會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項

遞延稅項乃按綜合財務報表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，並以很可能有應課稅利潤抵銷該等可扣稅暫時差額為限。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。

貴集團會就與於附屬公司的投資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很可能於可預見將來不會撥回則除外。與該等投資有關的可扣稅暫時差額產生的遞延稅項資產可予確認，惟僅以很可能有足夠應課稅利潤可抵銷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，並扣減至並非很可能有足夠應課稅利潤可用以收回所有或部分資產。

遞延稅項負債及資產根據於各報告期末已訂立或實際上已訂立的稅率(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於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。稅項或遞延稅項，有關稅務影響會計入業務合併的會計內。

3. 主要會計政策 (續)

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，於最初確認時加入金融資產或金融負債之公平價值或從中扣減(如適用)。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實時於損益確認。

金融資產

金融資產被分類為下列具體類別：一按公平價值計入損益之金融資產，可供出售金融資產及貸款及應收款項。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均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於相關期間分配利息收入的方法。實際利率為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所有已付或已收費用及點差、交易成本及其他溢價或折讓)至於初步確認時賬面淨值的利率。

債務工具的利息收入按實際利率基準確認，而不是按公平價值計入損益之金融資產，利息收入被包含在淨收入或損失中。

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

按公平價值計入損益之金融資產

當金融資產是(i)持有作買賣，或者(ii)被指定為按公平價值計入損益時，金融資產被歸為按公平價值計入損益。

如果有以下情況，金融資產則被歸類為持有作交易

- 獲得金融資產的主要目的在於在短期內出售；
- 在最初確認上，金融資產是公司管理的確定金融工具投資組合的一部分，同時，金融資產有短期獲利的近期實際模式；或者
- 金融資產是未被指定的衍生工具並作為套期工具而生效。

除了持有作買賣之金融資產外，在最初確認上，如果有以下情況，金融資產也可能被指定為按公平價值計入損益：

- 這樣的指定消除或很大程度上減少測量或可能出現的確認不一致；
- 根據 貴集團的已備案風險管理或投資策略，此金融資產形成金融資產或金融負債或兩者組合的一部分，它以公平價值為基礎進行管理，它的業績以公平價值為基礎而被評估，組合的信息由內部提供；或者
- 金融資產成為包含一個或多個嵌入衍生物的合同的一部分，國際會計準則第39條允許整個聯合合同被定義為按公平價值計入損益。

公平價值計入損益之金融資產以公平價值而陳述。在重新測量中所產生的任何收入或虧損在損益中確認。在損益中確認的淨收入或虧損包括分紅或者金融資產所獲得的利息。淨收入或虧損在「其他損益」一欄中呈現。公平價值以附註23所描述的方式決定。

可供出售金融資產

可供出售金融資產(「AFS」)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(「FVTPL」)。

就於活躍市場並無市價報價及其公平價值未能可靠計量的可供出售股本投資以及與該等無報價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量(見下文金融資產減值虧損的會計政策)。

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃具有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(見以下的金融資產減值相關財務政策)。

利息收入以實際利率確認，惟貼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。

對於可出售股權投資，低於成本的證券在公平價值方面重大或持久的下降就會被認為是減值的客觀憑證。

對於其他的金融資產，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
- 借款人很可能破產或財務重組。

就若干類別的金融資產而言，例如貿易及其他應收款項，即使資產不會單獨作出減值評估，但會作綜合減值評估。應收款項組合出現減值之客觀憑證可能包括 貴集團的過往收款經驗、組合內超過平均信用期之逾期還款數目上升，以及國家或本地經濟狀況出現與拖欠應收款項相關的可觀察變動。

就按攤銷成本入賬之金融資產而言，已確認的減值虧損的金額為資產賬面值與按金融資產原有實際利率貼現估計未來現金流量之現值之間的差額。

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

貸款及應收款項(續)

金融資產之減值(續)

就按成本入賬之金融資產而言，減值虧損以資產之賬面值與類似金融資產按現行市場回報率折算得到的估計未來現金流量之現值之間的差額計量。上述減值虧損將不會在隨後期間撤銷(參見會計政策)。

就所有金融資產而言，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，其賬面值會透過使用準備賬目作出扣減。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，則於準備賬目內撤銷。其後收回過往撤銷的款項計入損益。

當可出售金融資產被認為是減值的時候，之前在其他綜合收入中被確認的累計損益被重新劃分期內的損益。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘減值虧損款額於其後期間減少，而有關減少與確認減值後發生的事件有客觀關聯，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。

就可出售股權投資而言，之前在損益中被確認的減值虧損不會通過損益而顛倒。在減值虧損之後公平價值方面的任何增加都會在其他綜合收益中被確認，在投資重估儲備項下被累計。就可出售負債投資而言，如果投資的公平價值可以客觀的與一個減值虧損確認後的事項相聯繫的話，減值虧損繼而會通過損益被顛倒。

金融負債及權益工具

集團實體發行之債項及權益工具均按合約安排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已收所得款項扣除直接發行成本後確認。

3. 主要會計政策 (續)

金融負債及權益工具 (續)

按公平價值計入損益之金融負債

當金融負債是 (i) 持有作交易，或者 (ii) 被指定為按公平價值計入損益時，金融負債被歸為按公平價值計入損益。

如果有以下情況，金融負債則被歸類為持有作買賣；

- 出現金融負債的主要目的在於在短期內重新購買；
- 在最初確認上，金融負債是公司管理的確定金融工具投資組合的一部分，同時，金融負債有短期獲利的近期實際模式；或者
- 金融負債是未被指定的衍生工具並作為套期工具而生效。

除了持有作買賣之金融負債外，在最初確認上，如果有以下情況，金融負債也可能被指定為按公平價值計入損益：

- 這樣的指定消除或很大程度上減少測量或可能出現的確認不一致；
- 根據 貴集團的已備案管理或投資策略，此金融負債形成金融資產或金融負債或兩者組合的一部分，它以公平價值為基礎進行管理，它的業績以公平價值為基礎而被評估，組合的信息由內部提供；或者
- 金融負債成為包含一個或多個嵌入衍生物的合同的一部分，國際會計準則第39條金融工具：確認和測量允許整個聯合合同被定義為按公平價值計入損益。

按公平價值計入損益之金融負債以公平價值而陳述。在重新測量中所產生的任何收入或虧損在損益中確認。在損益中確認的淨收入或虧損包括金融負債所產生的利息。淨收入或虧損在「其他損益」一欄中呈現。公平價值以附註6所描述的方式決定。

按攤銷成本計量的金融負債

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。

3. 主要會計政策(續)

金融負債及權益工具(續)

衍生金融工具

衍生物最初由衍生合同訂立之日的公平價值而確認，繼而在報告期末重新測量公平價值。除非衍生物被指定並作為套期工具而生效(損益表中的確認時間由對沖關係的本質而決定)，否則產生的收入或虧損在損益表中被立即確認。

實際利率法

實際利率法乃計算金融負債的攤銷成本及於相關期間分配利息開支的方法。實際利率乃按金融負債的預計年期或適用的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所有已付或已收費用及點差、交易成本及其他溢價或折讓)至於初步確認時賬面淨值的利率。利息支出是基於實際利率而確認的，而不是利息收入被包含在淨收入或損失中按公平價值計入損益之金融負債，利息收入被包含在淨收入或損失中。

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(請參閱附註3中所述)時， 貴公司董事須就無法從其他來源得出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修訂估計期間，則有關修訂會在該期間確認。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。

4. 估計不確定性的主要來源(續)

估計不確定性的主要來源

下文為各報告期末關於未來情況的主要估計及其他估計不確定性的主要來源，會造成下一個財政年度的資產賬面值作出重大調整之重大風險。

物業、廠房及設備的可使用年限

貴集團會估計物業、廠房及設備項目的可使用年限及相關折舊費用。該估計乃基於管理層對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。二零一六年十二月三十一日，貴集團的物業廠房及設備的賬面金額約為1,633,911,000元人民幣(二零一五年為1,740,453,000元人民幣)，相關詳情在附註16中給出。

物業、廠房及設備的減值

貴集團定期檢查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。可收回金額乃按公平價值減處置成本而計量。截至二零一六年十二月三十一日止年度，物業、廠房及設備確認減值5,007,000元人民幣(二零一五年：零)，相關詳情在附註16中給出。

採礦權的可使用年期及減值

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

估計礦石儲量需作出不同假設，假設及其他因素的任何變動會導致估計變動，因而令未來攤銷及減值(如有變動)。截至二零一六年十二月三十一日，貴集團的採礦權的賬面金額約為184,852,000元人民幣(二零一五年為201,323,000元人民幣)，相關詳情在附註18中給出。

4. 估計不確定性的主要來源 (續)

遞延稅項資產淨值之確認

貴集團就所有可扣減暫時差額確認遞延稅項資產，惟以可能有可用以抵扣可扣減暫時差額的應課稅利潤為限於二零一六年十二月三十一日，貴集團已確認的遞延稅項資產淨值約為人民幣31,145,000元(於二零一五年十二月三十一日：人民幣43,338,000元)，相關詳情在附註19中給出。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，貴集團會將估計未來現金流量納入考慮範圍。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)現值之間的差額計量。若實際未來現金流量低於預期，則可能產生重大減值虧損。二零一六年十二月三十一日，應收款項的壞賬準備賬戶餘額為57,117,000元人民幣(二零一五年為46,448,000元人民幣)，相關詳情在附註22中給出。

公平價值測量和估價過程

貴集團用市場可觀察的數據對金融資產和金融負債的公平價值進行估價。第一層的輸入是不可用的，貴集團的管理層以淨現金量或報告期末場外交易市場交易日的投標報價為基礎對金融工具進行估價。在報告期末，貴集團的管理層將用他們的經驗來判斷，從而建立和決定合適的估計方法和估價模式輸入。在資產的公平價值中有重大變化的地方，波動的原因要上報貴公司的董事會。附註6為估計方法，輸入以及在決定貴公司金融資產和金融負債中所使用的關鍵假設提供詳細信息。

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之間的平衡為股東帶來最大回報。

貴集團之資本結構包含債項淨額(於附註27披露之借款，經抵銷現金及現金等價物以後)及貴公司擁有人應佔權益(包括股本、股份溢價及儲備)。

貴公司董事經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、發行新股以及發行新債項或贖回現有債務平衡整體資本結構。

6. 金融工具

金融工具類別

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
金融資產		
貿易及其他應收款(包括現金及現金等價物)	1,899,962	2,182,213
可供出售投資	4,000	4,000
公平價值變動計入損益的金融資產	20,000	—
衍生金融工具	749	—
	1,924,711	2,186,213
金融負債		
按攤銷成本入賬之		
— 貿易及其他應付賬款	839,129	753,599
— 借款	335,470	931,839
— 收購採礦權的長期應付賬款	80,565	147,733
衍生金融工具	1,372	—
公允價值變動計入損益的金融負債	26,279	—
	1,282,815	1,833,171

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、公允價值變動計入損益的金融資產、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、公允價值變動計入損益的金融負債以及衍生金融工具。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，以確保能及時有效地採取適當措施。

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。於往年相比，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。

6. 金融工具(續)

利率風險

貴集團承受與定息借款(請參閱附註27瞭解該等借款詳情)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。

以下敏感度分析乃根據非衍生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可能變動作出的評估。

若浮息借款之利率上升/下調100個基點，浮息已抵押銀行存款和銀行結餘之利息上升/下調50個基點，且所有其他變量保持不變，則貴集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的除稅後利潤將減少/增加人民幣20,000元(二零一五年：人民幣601,000)。

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

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和越南，其功能貨幣為人民幣和越南盾。不過，貴集團的某些買賣以美元、歐元及日圓、港元、英鎊和越南盾計值，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。

6. 金融工具 (續)

外幣風險管理 (續)

貴集團以外幣計值之貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	資產		負債	
	31/12/2016 人民幣千元	31/12/2015 人民幣千元	31/12/2016 人民幣千元	31/12/2015 人民幣千元
美元	692,492	212,139	70,901	25,009
歐元	3,970	793	2,375	4,329
日元	35,635	40,994	32	2,080
港元	497	653,131	3,102	—
英鎊	136	—	—	—
總計	732,730	907,057	76,410	31,418

貴集團已制定對沖政策，以期於外幣波動風險影響提高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。本年內，貴集團訂立了外幣遠期合約以緊密監察外幣匯率的動態，詳情載於附註24。

敏感度分析

下表詳述 貴集團對於人民幣分別對美元、歐元、日圓、港元和英鎊及越南盾對美元匯率變動5%之敏感度。5%為管理層對外匯匯率可能合理變動範圍之評估。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%的外匯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/期內利潤之增加(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但反向的影響。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
美元影響	19,270	7,017
歐元影響	48	(133)
日元影響	1,335	1,459
港元影響	(110)	24,492
英鎊影響	5	—

6. 金融工具 (續)

外幣風險管理 (續)

敏感度分析 (續)

此外，下表詳細介紹了 貴集團在越南盾兌美元變化 5% 的敏感度。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
美元影響	7,797	—

信貸風險

於二零一六年十二月三十一日以及二零一五年十二月三十一日，由於對手方未能履行 貴集團規定的責任導致 貴集團產生財務虧損的最高信貸風險為，綜合財務狀況表所列有關已確認金融資產的賬面值。

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評估各項貿易債項的可收回金額，以確保為無法收回金額作出充份的減值虧損。對此， 貴公司董事認為 貴集團的信貸風險已大幅下降。

於二零一六年十二月三十一日， 貴集團的應收票據為商業票據人民幣9,942,000 (二零一五年十二月三十一日：人民幣165,119,000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客戶發行，而該等客戶於 貴集團有著良好信貸質素。

貴集團存放於多家銀行的流動資金存在信貸風險集中。然而，銀行結餘的信貸風險有限，因為大部分對手方均為聲譽良好的國有銀行或獲得國際信用評級機構高信用評級且聲譽良好的銀行。

貴集團的貿易應收款項存在信貸集中風險。就貿易應收款項而言，大部分大客戶位於中國境內。於二零一六年十二月三十一日，五大客戶的未償餘額約佔 貴集團貿易應收款項的 35% (二零一五年十二月三十一日 32%)。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。

6. 金融工具 (續)

流動性風險

管理流動性風險時，貴集團監察並維持管理層認為充裕水平的現金及現金等價物，為營運提供資金及減輕現金流波動的影響。貴公司的董事緊密監察流動性狀況並預計會有充分的融資來源，為貴集團的營運提供資金。

下表詳述貴集團非衍生金融負債根據協定還款期的剩餘合約年期情況。該表乃就金融負債未貼現現金流量而根據貴集團須還款的最早日期編製，當中包括利息及本金現金流量。利率為浮動利率，未貼現現金流量的金額由報告期末的利率所取得。合約年期則基於公司要求支付的最早日期確定。

	加權 平均利率 %	應要求	三個月 至一年 人民幣千元	一年 至兩年 人民幣千元	兩年 至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	未貼現	賬面值 總額 人民幣千元
		償還或少 於三個月 人民幣千元					現金流量 總計 人民幣千元	
於二零一六年十二月三十一日								
非衍生金融負債								
貿易及其他應付款項	不適用	839,129	—	—	—	—	839,129	839,129
借款	4.25	230,230	110,496	6	116	—	340,848	335,470
公允價值變動計入損益的金融負債	不適用	26,279	—	—	—	—	26,279	26,279
收購採礦權的長期應付款項	6.15	—	—	—	98,377	—	98,377	80,565
衍生金融工具	不適用	1,372	—	—	—	—	1,372	1,372
總計		1,097,010	110,496	6	98,493	—	1,306,005	1,282,815
於二零一五年十二月三十一日								
非衍生金融負債								
貿易及其他應付款項	不適用	753,599	—	—	—	—	753,599	753,599
借款	5.35	245,609	529,363	162,867	25,775	4,575	968,189	931,839
收購採礦權的長期應付款項	6.15	—	94,272	—	—	74,321	168,593	147,733
總計		999,208	623,635	162,867	25,775	78,896	1,890,381	1,833,171

6. 金融工具 (續)

金融工具的公平價值測量

本附註提供有關 貴集團決定不同金融資產與金融負債之公平價值的信息。

(i) 貴集團的金融資產與金融負債之公平價值基於循環公平價值而測量。

貴公司的金融資產與金融負債由每個報告期末的公平價值測量所得。下表列出金融資產與金融負債的公平價值是如何決定的。

金融資產／金融負債	公平價值截至		公平價值 層級	公平價值測量／ 估價方法和關鍵計算基礎
	二零一六年 十二月三十一日	二零一五年 十二月三十一日		
1) 分類為持有的交易性作 金融負債的黃金租賃合 同	負債－ 人民幣26,279,000	不適用	第二層	淨現金流。 未來的現金流以遠期匯率(在報告期末 可觀測的遠期匯率)和合約遠期匯率為 基礎而被估價，以反映不同交易方信 用風險的利率而被貼現。
2) 分類為以公平價值計入 損益之金融資產的結構 投資合約	資產－ 人民幣20,000,000	不適用	第二層	淨現金流。 未來的現金流以遠期匯率(在報告期末 可觀測的遠期匯率)和合約遠期匯率為 基礎而被估價，以反映不同交易方信 用風險的利率而被貼現。
3) 分類為衍生金融工具的 外匯遠期合約	負債－ 人民幣354,000	不適用	第二層	淨現金流。 未來的現金流以遠期匯率(在報告期末 可觀測的遠期匯率)和合約遠期匯率為 基礎而被估價，以反映不同交易方信 用風險的利率而被貼現。

6. 金融工具 (續)

金融工具的公平價值測量 (續)

(i) 貴集團的金融資產與金融負債之公平價值基於循環公平價值而測量。(續)

金融資產／金融負債	公平價值截至		公平價值 層級	公平價值測量／ 估價方法和關鍵計算基礎
	二零一六年 十二月三十一日	二零一五年 十二月三十一日		
4) 分類為衍生金融工具的外幣看漲／看跌期權	資產－人民幣268,000 負債－人民幣296,000	不適用	第二層	淨現金流。 未來的現金流以遠期匯率(在報告期末可觀測的遠期匯率)和合約遠期匯率為基礎而被估價，以反映不同交易方信用風險的利率而被貼現。
5) 分類為衍生金融工具的貨幣互換	資產－人民幣481,000 負債－人民幣722,000	不適用	第二層	淨現金流。 未來的現金流以遠期匯率(在報告期末可觀測的遠期匯率)和合約遠期匯率為基礎而被估價，以反映不同交易方信用風險的利率而被貼現。

(ii) 金融資產和金融負債的公平價值並非由公平價值測量所得(但需披露公平價值)。

公司董事認為，綜合財務報表中確認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

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

於本年內， 貴集團為客戶提供商業化的分佈式電站項目的工程總承包(EPC)服務，此做法有助於 貴集團開發分佈式電站市場的潛能並增強市場滲透率。因此，有關內部報告包括六個產品類別，即光伏玻璃、家居玻璃、工程玻璃、浮法玻璃、採礦產品以及EPC。該等產品構成 貴集團呈報其分部資料之基準。

因此，內部報告基於銷售合約條款，包括六種產品類型，即光伏玻璃、家居玻璃、工程玻璃、浮法玻璃、礦產品和工程總承包服務。這些產品構成了 貴集團報告部份信息的基礎。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
部分收益		
光伏玻璃銷售額	2,147,155	2,161,194
家居玻璃銷售額	273,197	243,399
工程玻璃銷售額	197,349	186,434
浮法玻璃銷售額	302,526	288,980
採礦產品銷售額	26,804	34,042
EPC服務銷售額	4,234	—
總收益	2,951,265	2,914,049
分佈業績		
光伏玻璃銷售額	881,870	738,382
家居玻璃銷售額	80,428	55,785
工程玻璃銷售額	54,036	34,424
浮法玻璃銷售額	64,626	14,253
採礦產品銷售額	4,848	10,890
EPC服務銷售額	1,090	—
分佈業績總額	1,086,898	853,734
其他收入、開支、收益及虧損	(2,791)	52,790
銷售及營銷開支	(107,565)	(104,029)
行政開支	(112,665)	(102,021)
研發開支	(103,202)	(102,520)
財務費用	(28,124)	(61,549)
除稅前利潤	732,551	536,405
所得稅開支	(126,507)	(102,615)
年內利潤	606,044	433,790

7. 收益和分部資料 (續)

所呈報之分部收益指來自外部客戶之收益。年內並無分部間銷售額。

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。分部業績指相關產品的收益減銷售成本。此乃向主要經營決策者報告關乎資源分配及績效評估之指標。

主要經營決策者不會出於資源分配及績效評估之目的，按營運分部審閱資產及負債。

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。

貴集團來自相關集團實體所在國家(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：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
集團實體所在地：		
中國	1,637,181	1,587,374
其他海外國家：		
日本	403,573	405,567
亞洲其他國家(不包括中國及日本)	664,159	630,413
歐洲	124,720	171,350
北美洲	91,003	92,406
其他	30,629	26,939
	2,951,265	2,914,049

7. 收益和分部資料(續)

主要客戶資料

佔 貴集團收益10%或以上的主要客戶收益如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
客戶 A (附註)	*	351,270

附註：光伏玻璃收益。

*： 對應的收益沒有佔 貴集團收益的10%以上

8. 其他收入與開支、收益及虧損

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
其他收入與開支：		
政府補助		
— 資產相關政府補助 (附註30)	14,702	14,706
— 其他 (附註)	27,696	16,197
	42,398	30,903
捐贈	(3)	(4,850)
銀行存款利息收入	6,072	1,169
	48,467	27,222
其他收益及虧損：		
出售物業，廠房及設備的虧損	(5,158)	(7)
物業，廠房及設備的減值虧損	(50,007)	—
匯兌收益淨值	22,595	39,249
呆賬撥備，淨值	(14,501)	(17,574)
處置廢料的收益	1,310	4,807
公允價值變動計入損益的金融負債的公允價值變動虧損	(14,642)	—
公允價值變動計入損益的衍生金融工具收益	11,906	—
其他	(2,761)	(907)
	(51,258)	25,568

附註：金額來自多個中國政府機構收到的獎勵，有關中國政府機構並未就此施加任何條件。

9. 財務費用

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
以下利息：		
須於五年內償還的銀行貸款	25,005	55,466
須於五年內悉數償還收購採礦權的長期應付款項	3,119	—
毋須於五年內悉數償還收購採礦權的長期應付款項	—	6,083
財務費用總計	28,124	61,549

10. 所得稅開支

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期中國稅項：		
— 中國企業所得稅	120,847	108,891
— 過往年度超額撥	(6,533)	(2,450)
	114,314	106,441
遞延稅項開支(信貸)：		
— 當期年度	1,341	(3,826)
— 歸因於稅率變動	10,852	—
	126,507	102,615

由於 貴集團沒有年期相關應課稅利潤，並無就香港利得稅計提撥備。

越南國內的法定稅率是估計應課稅溢利的20%。福萊特(越南)有限公司(福萊特越南)從開始盈利的第一年起的前四年享受免收入所得稅的優惠。福萊特越南在當年沒有應課稅溢利，因此不提供利潤稅。

於中國成立的附屬公司須按25%的利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。

10. 所得稅開支(續)

貴公司

之前，貴集團在中國的企業所得稅稅率是25%。自二零一六年起，貴公司於2016年核准為高新技術企業，從二零一六年至二零一八年適用稅率為15%。

浙江嘉福玻璃有限公司(「浙江嘉福」)

浙江嘉福分別於二零一三年和二零一六年被核准為高新技術企業，從二零一三年至二零一八年享受15%的適用稅率。

嘉興福萊特新能源技術有限公司(「浙江福萊特」)

根據財稅[2012]10號《財政部國家稅務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，嘉興福萊特的首個營運年度於二零一四年開始。因此，截至二零一六年十二月三十一日和二零一五年十二月三十一日止年度，嘉興福萊特的適用稅率為零。

所得稅開支與綜合損益及其他全面收入表內的除稅前利潤調節如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除稅前利潤	732,551	536,405
按25%稅率繳納的中國企業所得稅	183,138	134,101
不可扣稅開支的稅務影響	558	193
過往年度超額撥備	(6,533)	(2,450)
未確認為遞延稅項資產的稅項虧損的稅務影響	9,893	2,677
中國越南子公司稅率差異的影響	(86)	—
子公司優惠稅率的稅務影響	(60,842)	(21,603)
與研發成本有關的額外合資格減稅額產生的稅務影響(附註)	(10,473)	(10,303)
因貴公司適用稅率的減少而產生的遞延稅資產的減少	10,852	—
所得稅開支	126,507	102,615

附註：根據相關稅法，若干合資格研發成本得以再扣減50%中國企業所得稅。

11. 年內利潤

稅後年度利潤為：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	213,900	208,022
無形資產攤銷	19,035	24,192
預付租賃款項撥回	5,579	4,320
	238,514	236,534
呆賬撥備，淨額	14,501	17,574
僱員福利開支(包括董事薪酬)：		
— 薪金及其他福利	179,876	186,945
— 退休福利計劃供款	14,414	12,880
	194,290	199,825
核數師酬金	3,425	1,725
有關租賃物業之經營租賃付款	196	164
計入庫存	5,021	452

12. 董事及最高行政人員酬金

根據適用的香港上市規則與香港公司條例披露規定，董事及最高行政人員年內的酬金如下

	截至二零一六年十二月三十一日				總計 人民幣千元
	董事薪酬 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	酌酬獎金 人民幣千元	
				(附註5)	
執行董事：					
阮洪良先生(附註1)	—	519	21	101	641
姜瑾華女士	—	450	—	91	541
魏葉忠先生	—	428	21	21	470
沈其甫先生(附註2)	—	329	21	41	391
獨立非執行董事：					
崔曉鐘博士(附註4)	—	—	—	—	—
潘煜雙女士(附註4)	80	—	—	—	80
李士龍先生	80	—	—	—	80
吳其鴻先生(附註3)	80	—	—	—	80
總計	240	1,726	63	254	2,283

12. 董事及最高行政人員酬金 (續)

	截至二零一五年十二月三十一日				
	董事薪酬 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	酌酬獎金 人民幣千元	總計 人民幣千元
				(附註5)	
執行董事：					
阮洪良先生 (附註1)	—	582	16	51	649
姜瑾華女士	—	460	—	41	501
魏葉忠先生	—	520	16	21	557
沈其甫先生 (附註2)	—	337	16	31	384
沈福全先生 (附註2)	—	238	16	26	280
鄭文榮先生 (附註2)	—	238	16	26	280
祝全明先生 (附註2)	—	216	—	26	242
獨立非執行董事：					
潘煜雙女士 (附註5)	80	—	—	—	80
丁炳興先生 (附註3)	—	—	—	—	—
李士龍先生	80	—	—	—	80
吳其鴻先生 (附註3)	80	—	—	—	80
總計	240	2,591	80	222	3,133

上述董事酬金主要與董事們參與 貴公司及 貴集團的管理工作相關，上述非執行董事的酬金主要與他們作為 貴公司的董事所承擔的工作相關。

附註：

1. 阮洪良先生也是 貴公司的董事長。
2. 沈福泉先生、鄭文榮先生與祝全明先生於二零一五年一月二十日辭去執行董事職務，同一日任命為監事。沈其甫先生於同一日辭去監事職務，任命為執行董事。
3. 吳其鴻先生於二零一五年一月二十日獲任命為獨立非執行董事，丁炳興先生於同一日辭去獨立非執行董事職務。
4. 潘煜雙女士於二零一六年十一月二十一日辭去獨立非執行董事職務，崔曉鍾博士於同一日獲任命為獨立非執行董事。
5. 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。

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。

沒有任何安排要求董事或最高行政人員放棄或協議放棄年內的任何酬金。

13. 僱員酬金

截至二零一六年十二月三十一日止年度，貴集團五位最高薪酬人士中，有兩位是貴公司之董事(二零一五年：三位)。其餘三位(二零一五年：二位)人士的年內酬金如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金及其他福利	1,477	1,213
退休福利計劃供款	105	88
酌情花紅	214	57
	1,796	1,358

五位最高已付薪酬人士(包括董事)的酬金出於以下範圍內：

	二零一六年	二零一五年
0至1,000,000港元	5	5

貴集團於年內沒有支付任何酬金予貴集團五位最高薪酬人士及董事，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。

14. 每股盈利

貴公司擁有人持有的每股股票基本盈利計算以下列數據為基礎：

	二零一六年	二零一五年
貴公司擁有人應佔年內利潤(人民幣千元)	606,044	433,790
以每股基本盈利為目的的普通股加權平均數(千股)	1,800,000	1,394,384
每股基本盈利(人民幣分)	33.67	31.11

於二零一六年十二月三十一日止年度及二零一五年十二月三十一日止年度，並無具攤薄潛力的已發行普通股。於二零一六年十二月三十一日止年度及二零一五年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

至二零一五年十二月三十一日止，所發行的普通股的加權平均數於二零一五年五月十八日按拆股計算，即將每股面值人民幣1.00元的股份拆細為4股每股面值人民幣0.25元的股份。

15. 股息

	截至十二月三十一止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年內確認派發的股息	228,600	250,000

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本公司於二零一六年六月二十八日根據年度股東會決議派發二零一五年期末股息每普通股人民幣7.2分(等同於港幣8.4港仙)，總計人民幣129,600,000元。同時本公司於二零一六年十一月二十一日根據臨時股東大會決議派發2016年度中期股息每普通股人民幣5.5分(等同於港幣6.2港仙)(二零一五年：零)，總計人民幣99,000,000元。於截至二零一五年十二月三十一日止年度內，本公司於二零一五年九月三十日根據股東會決議派發給本公司香港上市之前的股東人民幣250,000,000元股息。

本公司董事於二零一七年三月二十七日建議派發每普通股人民幣3.9分的末期股息，且須於隨後的年度股東大會獲得批准。

16. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房 與機械 人民幣千元	機動車 人民幣千元	其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於二零一五年一月一日	713,056	1,665,908	33,532	33,103	10,898	2,456,497
新增	20,106	42,849	2,637	1,192	139,002	205,786
轉讓	—	92,301	—	—	(92,301)	—
出售	(12,203)	(16,517)	(1,522)	—	—	(30,242)
於二零一五年十二月三十一日	720,959	1,784,541	34,647	34,295	57,599	2,632,041
新增	—	71,906	3,445	2,264	85,192	162,807
轉讓	16,098	33,970	—	—	(50,068)	—
出售	(8,581)	(1,209)	(398)	(119)	—	(10,307)
於二零一六年十二月三十一日	728,476	1,889,208	37,694	36,440	92,723	2,784,541
折舊						
於二零一五年一月一日	135,011	502,366	23,945	22,371	—	683,693
年內撥備	33,833	164,385	3,844	5,960	—	208,022
於出售時抵銷	(728)	(9,560)	(1,455)	—	—	(11,743)
於二零一五年十二月三十一日	168,116	657,191	26,334	28,331	—	879,972
年內撥備	34,557	173,561	3,108	2,674	—	213,900
於出售時抵銷	(3,843)	(564)	(364)	(94)	—	(4,865)
於二零一六年十二月三十一日	198,830	830,188	29,078	30,911	—	1,089,007
減值						
於二零一五年一月一日	—	12,230	—	—	—	12,230
年內撥備	—	—	—	—	—	—
於出售時抵銷	—	(614)	—	—	—	(614)
於二零一五年十二月三十一日	—	11,616	—	—	—	11,616
年內撥備	—	50,007	—	—	—	50,007
於出售時抵銷	—	—	—	—	—	—
於二零一六年十二月三十一日	—	61,623	—	—	—	61,623
賬面值						
於二零一五年十二月三十一日	552,843	1,115,734	8,313	5,964	57,599	1,740,453
於二零一六年十二月三十一日	529,646	997,397	8,616	5,529	92,723	1,633,911

16. 物業、廠房及設備(續)

貴公司若干樓宇、廠房及機械於二零零五年十二月轉為股份有限公司時進行重估。

貴集團於二零一六年十二月三十一日將賬面淨值總額約為人民幣1,047,771,000元的樓宇、廠房及機械予以抵押(二零一五年十二月三十一日：人民幣1,150,593,000元，以作為授予 貴公司銀行借款之擔保)。

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)在計及剩餘價值後，按如下年利率以直線法折舊：

樓宇	4.75%
廠房及機械	9.5%-23.75%
機動車	19%-23.75%
其他設備	19%-31.67%

本年度， 貴公司的董事對 貴集團的廠房和機械進行評估，認為某些資產由於損壞和技術廢棄而造成減值。因此，大約有人民幣50,007,000元的減值虧損，主要用於 貴集團的浮法玻璃部分。相關資產的可收回金額以在使用價值而被確定。測量與廠房和機械相關的在使用價值金額的貼現率為4.35%

17. 預付租賃款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
就報告目的分析如下：		
流動資產	7,744	4,396
非流動資產	320,548	184,628
	328,292	189,024

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

在二零一六年九月，福萊特越南以350,468,650,800越南盾(相當於人民幣102,714,600元)購買土地使用權，以在越南建設光伏原片玻璃生產與加工設施。租賃期為42年。

二零一六年十二月三十一日， 貴集團將賬面淨值總額約為人民幣120,124,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣136,658,000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。

18. 預付款項與無形資產

	排放權 預付款項 人民幣千元	採礦權 人民幣千元	總計 人民幣千元
	(附註1)	(附註2)	
成本			
於二零一五年一月一日及二零一五年十二月三十一 新增	13,640 11,493	232,963 —	246,603 11,493
於二零一六年十二月三十一日	25,133	232,963	258,096
攤銷			
於二零一五年一月一日	10,013	8,803	18,816
年內撥備	1,355	22,837	24,192
於二零一五年十二月三十一日	11,368	31,640	43,008
年內撥備	2,564	16,471	19,035
於二零一六年十二月三十一日	13,932	48,111	62,043
賬面值			
於二零一五年十二月三十一日	2,272	201,323	203,595
於二零一六年十二月三十一日	11,201	184,852	196,053

附註：

- 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 貴集團取得的排放量計算。有關排放權以直線法於其可使用年期內攤銷。
- 金額指開採位於中國安徽省的一處石英岩礦的權利。採礦權乃按其估計可使用年期以生產單位法攤銷。該礦由安徽福萊特光伏材料有限公司(「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由二零一二年至二零二二年，為期十年。

19. 遞延稅項

以下為本年確認之主要遞延稅項資產及有關變動：

	減值撥備 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	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 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	衍生金融 工具之 公平價值 人民幣千元	以公平價值 計入損益之 金融資產/ 負債之 公平價值 人民幣千元	加速 稅項折舊 人民幣千元	其他可扣減 暫時差額 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	9,809	22,380	(5,564)	2,968	—	—	—	9,919	39,512
計入(扣除)損益	5,207	(721)	409	(563)	—	—	—	(506)	3,826
於二零一五年十二月三十一日	15,016	21,659	(5,155)	2,405	—	—	—	9,413	43,338
計入(扣除)損益	9,075	2,254	(1,360)	(2,405)	129	19	(5,620)	(3,433)	(1,341)
稅率變動的影響	(4,720)	(8,193)	2,061	—	—	—	—	—	(10,852)
於二零一六年十二月三十一日	19,371	15,720	(4,454)	—	129	19	(5,620)	5,980	31,145

於二零一六年十二月三十一日，貴集團擁有人民幣71,777,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣42,113,000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確認遞延稅項資產。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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
2018	18,860	18,860
2019	22,166	12,544
2020	10,709	10,709
2021	20,042	—

於二零一六年十二月三十一日擁有人民幣9,908,000元(二零一五年十二月三十一日：零)之若干可抵扣暫時差異可用作抵銷未來利潤。由於稅收利潤不可使用，可抵扣暫時性差異可以使用，所以與可抵扣暫時差異相關的遞延稅資產沒有被確認。

除上述金額外，於報告期末，貴集團並無其他重大未確認遞延稅項。

20. 收購土地使用權的按金

截止二零一五年十二月三十一日，金額指 貴集團收購一項安徽土地使用權而向當地政府支付的訂金。於本年度， 貴集團從當地政府獲得土地使用權後，訂金已退還。

21. 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
原材料與消耗品	123,910	118,005
在製品	26,258	19,513
製成品	107,510	72,142
	257,678	209,660

22. 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收款項	646,731	589,149
減：貿易應收款項的呆賬撥備	(57,117)	(46,448)
	589,614	542,701
應收票據	533,818	665,545
貿易應收款項及應收票據，淨額	1,123,432	1,208,246
預付款項	33,317	51,906
其他可收回稅項	14,937	14,864
其他應收款項	5,279	15,969
減：其他應收款項的呆賬撥備	(3,000)	—
貿易及其他應收款項總額	1,173,965	1,290,985

22. 貿易及其他應收款項 (續)

貴集團以外幣計值的貿易及其他應收款項的賬面金額以就報告目的重新換算為人民幣，列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
美元	153,182	156,539
歐元	3,693	255
日元	28,820	38,033
	185,695	194,827

應收票據中包括若干客戶的商業票據，於二零一六年十二月三十一日，為數人民幣9,942,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣165,119,000)。應收票據於各報告期結束起計6個月內到期。

貴集團一般給予貿易客戶的信用期介乎30至90天。以下為基於交貨日期(與確認收益之有關日期相近)呈列貿易應收款項(經扣除呆賬撥備)之賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
3個月以內	505,645	479,918
逾3個月至1年以內	77,975	53,029
逾1年至2年以內	4,537	7,177
逾2年至3年以內	1,457	2,577
	589,614	542,701

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由最初授出信貸時至報告日期之間信貸質量任何變化。未逾期也未減值之貿易應收款項信貸質量於年內並未發生改變。

貴集團並未就以下逾期但未減值之貿易應收款項提撥任何呆賬撥備，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。

22. 貿易及其他應收款項 (續)

逾期但未減值之貿易應收款項之賬齡：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
逾3個月至1年以內	77,975	53,029
逾1年至2年以內	4,537	7,177
逾2年至3年以內	1,457	2,577
	83,969	62,783

貿易應收款項之呆賬撥備變動

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初結餘	46,448	29,102
應收款項確認之減值虧損	11,501	17,574
列為不可收取金額	(832)	(228)
年末結餘	57,117	46,448

貿易應收款項之呆賬撥備變動

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初結餘	—	—
應收款項確認之減值虧損	3,000	—
年末結餘	3,000	—

呆賬撥備中包括個別已減值貿易及其他應收款項。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。貴集團並未就該等結餘持有任何抵押物。貴集團已為全部賬齡3年以上的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。

22. 貿易及其他應收款項 (續)

轉讓財務資產

以下為本集團的財務資產，該等資產透過按全額追索基準背書該等應收票據而轉讓予供貨商，以結算應付款項。由於本集團尚未轉讓與該等應收票據有關的重大風險及回報，因此會繼續悉數確認應收票據及對供貨商的。應付款項的賬面值。此等財務資產於本集團的綜合財務狀況表中按攤銷成本入賬。

向供貨商背書擁有全額追索權的應收票據

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
被轉讓資產的賬面值	399,537	379,180
相關負債的賬面值	(399,537)	(379,180)
持倉淨值	—	—

貼現給銀行擁有完全追索權的應收票據

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
被轉讓資產的賬面值	—	68,492
相關負債的賬面值	—	(68,492)
持倉淨值	—	—

截止報告期末，貼現至銀行或背書給本集團供貨商的應收票據，期限均在6個月內。

23. 被指定為以公平價值計入損益的金融資產

本年度，貴集團與銀行訂立了為期12天的人民幣與美元的結構性投資合約，本金為人民幣20,000,000元。結構性投資包含與東道主聯繫不緊密的嵌入衍生物。整個合約在最初確認時被指定為以公平價值計入損益之金融負債。

根據結構性投資合約，到期日訂立的金額將由即期匯率和兌換率決定。如果即期匯率大於兌換率，訂立金額大約是人民幣20,036,667元；如果即期匯率小於或等於兌換率，訂立金額大約是美元2,903,865。

24. 衍生金融工具

	資產		負債	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
未被對沖會計法標明的衍生物				
外匯遠期合約 (附註1)	—	—	(354)	—
外幣看漲/看跌期權 (附註2)	268	—	(296)	—
外幣互換合約 (附註3)	481	—	(722)	—
	749	—	(1,372)	—

附註：

1. 外匯遠期合約

貴集團訂立的外匯遠期合約的目的在於減少外幣風險。這些外匯遠期合約不在套期保值會計項下解釋。

2. 外幣看漲/看跌期權

看漲和看跌期權在到期時有權購買或出售預定好價格的外幣。這些合約的期限是從一個月到三個月。外幣看漲/看跌期權不在套期保值會計項下解釋。

3. 外幣互換合約

貴集團訂立外幣互換合約以減少匯率波動風險。外幣互換合約不在套期保值會計項下解釋。

25. 銀行結餘及現金/已抵押銀行存款

於各報告期末，貴集團之銀行結餘及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。於二零一六年十二月三十一日，短期銀行存款按每年0.35%的市場利率計息(二零一五年十二月三十一日：0.35%)。

已抵押銀行存款指抵押給銀行作為信用證融通及銀行貸款之擔保的存款。於二零一六年十二月三十一日，已抵押銀行存款按1.3%至1.5%的市場利率計息(二零一五年十二月三十一日：1.3%至2.6%)。

綜合財務報表附註

25. 銀行結餘及現金／已抵押銀行存款(續)

貴集團以外幣計值的現金及現金等價物除了相關集團實體的功能貨幣，列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
美元	539,310	55,600
歐元	277	538
日元	6,815	2,961
港元	497	653,131
英鎊	136	—
	547,035	712,230

26. 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應付款項	590,444	548,963
應付票據	166,486	129,767
應付利息	2,841	1,880
應付薪金及花紅	27,346	23,107
預收客戶款項	7,000	14,466
其他應付稅項	53,700	34,663
購置物業，廠房及設備的應付款項	62,405	61,908
應計項目與其他應付款項	16,953	11,081
股息分派時扣繳應交稅金	—	50,000
總計	927,175	875,835

26. 貿易及其他應付款項(續)

供貨商授出的信用期主要為從收到供貨商貨物之時起計90日。於各報告期末，根據發票日期計算的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
三個月以內	576,661	521,344
逾3個月至180日以內	10,149	5,391
逾180日至1年以內	1,349	20,647
逾1年至2年以內	808	878
2年以上	1,477	703
	590,444	548,963

貴集團以美元、歐元、日元和港元(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，列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
美元	1,531	2,931
歐元	2,375	4,329
日元	32	2,080
港元	3,102	—
	7,040	9,340

27. 借款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
有抵押銀行貸款(附註)	323,470	931,839
無抵押銀行貸款	12,000	—
	335,470	931,839
定息借款	—	378,761
浮息借款	335,470	553,078
	335,470	931,839

附註：於二零一六年十二月三十一日，貴集團的上述銀行及其他借款的抵押品為(i)貴集團的土地使用權，賬面總值約為人民幣120,124,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣136,658,000元)，級(ii)貴集團的樓宇、廠房及機械，賬面總值為人民幣1,047,771,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣1,150,593,000元)

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應償還賬面金額：		
一年以內	335,370	748,839
超過一年，但不超過兩年	—	156,000
超過兩年，但不超過五年	100	22,500
五年以上	—	4,500
	335,470	931,839
減：流動負債項下金額	335,370	748,839
非流動負債項下金額	100	183,000

貴集團借款的實際年利率(亦等於訂約利率)範圍如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
實際利率：		
定息借款	—	2.31%-5.88%
浮息借款	1.50%-6.50%	3.04%-6.50%

28. 以公平價值計入損益之金融負債

貴集團與銀行訂立黃金租賃合約。在租賃期間，貴集團可能將租賃的黃金出售給獨立第三方。當租賃期滿時，貴集團將把同等數量和質量的黃金歸還給銀行。歸還黃金的義務被確認為以公平價值計入損益之金融負債。貴集團通過沒有被指定為套期工具的黃金遠期合約來管理因黃金市場價格的波動而引發的黃金歸還義務風險。

29. 收購探礦權的長期應付款項

二零一六年十二月三十一日，收購探礦權的長期應付款項為無抵押，附有參照中國人民銀行公佈貸款利率的浮息。於二零一六年十二月三十一日，人民幣23,915,000元(二零一五年：91,083,000)的長期應付款項將於二零一七年償還並被重新歸類為當期負債，剩餘部分將根據採購協議於二零二一年償還。

30. 遞延收益

	於十二月三十一日	
	二零一六年	2015 二零一五年
來自資產相關政府補貼		
一年以內	14,229	14,991
超過一年	62,216	74,656
	76,445	89,647
		人民幣千元
於二零一五年一月一日		94,090
已獲得的政府補貼		10,263
撥至損益(附註8)		(14,706)
於二零一五年十二月三十一日		89,647
已獲得的政府補貼		1,500
撥至損益(附註8)		(14,702)
截至二零一六年十二月三十一日		76,445
減：流動負債項下所示金額		(14,229)
非流動負債項下所示金額		62,216

截至二零一六年十二月三十一日止年度，貴集團已獲得的政府補貼約為人民幣1,500,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣10,263,000元)，用於若干物業、廠房及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、廠房及設備的估計可使用年期內及未來招致支出時撥至損益。

31. 股本

	內資股		H股		總股本	
	數量'000	人民幣千元	數量'000	人民幣千元	數量'000	人民幣千元
二零一四年十二月三十一日，每股1元	337,500	337,500	—	—	337,500	337,500
拆股(附註1)，每股0.25元	1,012,500	—	—	—	1,012,500	—
貴公司全球發行的股票(附註2)， 每股0.25元	—	—	450,000	112,500	450,000	112,500
	—	—	450,000	112,500	450,000	112,500
二零一五年十二月三十一日和 二零一六年十二月三十一日， 每股0.25元	1,350,000	337,500	450,000	112,500	1,800,000	450,000

附註：

- 根據日期為二零一五年五月十八日的股東決議案，緊隨香港上市後，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股每股面值人民幣0.25元的股份。
- 於二零一五年十一月二十六日，貴公司以2.10港元價格，透過全球公開出售發行450,000,000股每股0.25元人民幣的H股份。於同一日，貴公司的股份在香港聯交所主板上市。港元136,456,000(等於人民幣112,500,000元)收益計入貴公司股本之中。剩餘約808,544,000港元(等於人民幣666,596,000元)收益，扣除發行成本後計入股份溢價。

內資股及H股同為每股0.25元，且在所有方面擁有同等權益，只是內資股不在任何股票交易所挂牌或銷售，而H股則在香港證券交易所挂牌並以港元銷售。

32. 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保障，並有權從退休之日起每月領取退休金。中國政府對該等退休僱員承擔支付退休金之責任。貴集團必須按僱員薪金20%的平均比率為退休計劃作出年度供款，在僱員提供服務而有權獲得供款且供款到期應付時作為開支予以支銷。

於二零一六年十二月三十一日，就該年到期內尚未支付的供款為人民幣872,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣96,000元)

33. 資本承擔

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
在購置不動產、廠房及設備方面的資本支出 — 綜合財務報表中已簽約但未撥備	285,412	105,166

34. 經營租賃承擔

於各報告期末，貴集團應付而尚未支付有關辦公室物業的不可撤銷定額經營租賃承擔到期情況如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年以內	48	24
在第二年至第五年內	69	—
	117	—

35. 關聯方交易

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該年度的薪酬如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金與津貼	4,792	4,818

主要管理層指 貴集團董事及其他高級管理人員。主要管理層的薪金參照個人績效和市場趨勢釐定。

36. 財務狀況及準備金陳述

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	1,149,433	1,267,800
預付租賃款項	128,569	131,707
預付款項及無形資產	6,394	145
可供出售投資	4,000	4,000
遞延稅項資產	15,952	18,369
於附屬公司之投資	358,155	300,053
應收附屬公司款項	124,277	64,818
購置物業、廠房及設備的預付款項	16,742	7,078
	1,803,522	1,793,970
流動資產		
預付租賃款項	3,137	3,137
存貨	131,993	124,081
貿易及其他應收款項	937,950	1,008,896
衍生金融工具	268	—
已抵押銀行存款	31,213	23,105
銀行結餘及現金	371,407	748,394
	1,475,968	1,907,613
流動負債		
貿易及其他應付款項	628,658	951,937
稅項負債	13,319	33,626
借款	157,000	491,746
遞延收益	10,237	10,070
衍生金融工具	801	—
持有作買賣之金融負債	26,279	—
應付附屬公司款項	97,780	—
	934,074	1,487,379
非流動負債	541,894	420,234
總資產減流動負債	2,345,416	2,214,204

36. 財務狀況及準備金陳述 (續)

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動負債		
借款	—	150,000
遞延收益	49,143	57,893
	49,143	207,893
資產淨額	2,296,273	2,006,311
資本與儲備		
股本	450,000	450,000
儲備	1,846,273	1,556,311
	2,296,273	2,006,311

儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	權益結算 僱員福利 儲備 人民幣千元	法定盈餘 儲備 人民幣千元	留存盈餘 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	—	3,277	146,376	838,795	988,448
年內全面收入總額	—	—	—	198,912	198,912
扣除發行開支的全球發行	618,951	—	—	—	618,951
轉讓	—	—	20,042	(20,042)	—
股息 (附註 15)	—	—	—	(250,000)	(250,000)
於二零一五年十二月三十一日結餘	618,951	3,277	166,418	767,665	1,556,311
年內全面收入總額	—	—	—	518,562	518,562
轉讓	—	—	51,856	(51,856)	—
股息 (附註 15)	—	—	—	(228,600)	(228,600)
於二零一六年十二月三十一日結餘	618,951	3,277	218,274	1,005,771	1,846,273

37. 貴公司之附屬公司詳情

報告期期末附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	成立／ 註冊地點／ 國家及日期	已繳付註冊資本	於十二月三十一日 貴集團應佔股本權益		主要活動
			二零一五年 %	二零一六年 %	
福萊特(香港)有限公司	香港 二零一三年一月九日	HKD 77,561	100	100	玻璃產品交易
上海福萊特玻璃有限公司*	中國 二零零六年六月六日	RMB 70,000,000	100	100	玻璃產品製造與銷售
浙江嘉福玻璃有限公司*	中國 二零零七年八月十五日	RMB 150,000,000	100	100	玻璃產品製造與銷售
浙江福萊特玻璃有限公司*	中國 二零一一年二月十四日	RMB 10,000,000	100	100	玻璃產品製造與銷售
安徽福萊特光伏材料有限公司*	中國 二零一一年一月十九日	RMB 30,000,000	100	100	中國境內石英砂礦 的開採
安徽福萊特光伏玻璃有限公司*	中國 二零一一年一月十八日	RMB 30,000,000	100	100	玻璃產品的製造與銷售
嘉興福萊特新能源科技有限公司*	中國 二零一四年三月十一日	RMB 10,000,000	100	100	太陽能電池組件發電
福萊特(越南)有限公司**	越南 二零一六年七月二十八日	VND 1,095,500,000,000	—	100	玻璃產品的製造與銷售

* 於中國成立的有限責任公司。

** 於二零一六年七月在越南成立的公司。

除越南公司外，所有附屬公司均由 貴公司直接控制。

所有附屬公司在報告期期末均未發行任何債務證券。