

香港交易及結算有限公司和香港證券交易有限公司不對本公告的內容負責，不對本公告的準確性或完整性做任何聲明，也明確不對依賴本公告全部或任何部分內容而產生任何損失負擔任何責任。



## 福萊特玻璃集團股份有限公司

(在中華人民共和國註冊的股份有限公司)

(股票代碼：6865)

### 二零一八年度業績公告

福萊特玻璃集團股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績。本公告載有本公司二零一八年年度報告全文，符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則有關全年業績初步公告隨附資料的相關規定。



# 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 2018

# 目錄

公司資料	2
主席報告	4
五年財務概要	6
管理層討論與分析	7
董事、監事及高級管理層簡歷	16
企業管治報告	24
董事會報告	36
監事會報告	50
獨立核數師報告	52
綜合損益和其他全面收入	57
綜合財務狀況表	58
綜合權益變動表	60
綜合現金流量表	61
綜合財務報表附註	63

## 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  
華富蘭女士(委任於二零一八年十一月十九日)  
李士龍先生(退任生效於二零一八年十一月十九日)  
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)  
華富蘭女士(委任於二零一八年十一月十九日)  
李士龍先生(退任生效於二零一八年十一月十九日)  
吳其鴻先生

## 薪酬委員會

崔曉鐘先生(主席)  
阮洪良先生  
華富蘭女士(委任於二零一八年十一月十九日)  
李士龍先生(退任生效於二零一八年十一月十九日)

## 提名委員會

阮洪良先生(主席)  
崔曉鐘先生  
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

## 風險管理委員會

阮洪良先生(主席)  
姜瑾華女士  
崔曉鐘先生

## 公司聯席秘書

阮澤雲女士  
梁穎嫻女士(辭任生效於二零一九年三月一日)

## 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址

中華人民共和國（「中國」）  
浙江省  
嘉興市  
秀洲區  
運河路 1999 號

### 香港主要營業地址

香港  
灣仔  
皇后大道東 248 號  
陽光中心 40 樓

### 公司網站

[www.flatgroup.com.cn](http://www.flatgroup.com.cn)

### 香港法律顧問

陸繼鏘律師事務所與摩根路易斯律師事務所聯營

### 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二零一八年十二月三十一日止（「報告期」）年度報告。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司實現收益人民幣3,039.8百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣2,974.5百萬元增長2.2%。截至二零一八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422.2百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣406.1百萬元增長4.0%。

為與本公司全體股東分享本集團於二零一八年之成果，董事會已建議派發末期股息每股人民幣4.5分，惟須待本公司股東週年大會批准。

## 中國光伏行業進入新階段

於二零一八年五月三十一日，中華人民共和國國家發展和改革委員會、中華人民共和國財政部及國家能源局聯合發文《關於2018年光伏發電有關事項的通知》（「531政策」），通知的重點是，暫不安排二零一八年普通光伏電站指標，分佈式光伏指標為10GW，發文起新投運的光伏電站標杆電價和分佈式度電補貼均下調人民幣5分錢。受531政策的影響，下游需求驟減，光伏製造端各環節價格出現大幅下跌，供需失衡。根據國家能源局統計的數據，二零一八年我國光伏新增裝機量大約43GW，同比下降18%。

雖然531政策對中國光伏市場有一定影響，但長期來看，此政策側重引導光伏行業走向高質量發展的道路，將推動產業整合，高效率低成本的優質企業將獲得進一步的發展機遇。並且，隨著光伏行業的技術進步和產業升級，光伏組件成本逐漸下降，中國光伏組件的全球競爭力持續增強。

二零一八年年底，國家能源局召開關於太陽能發展「十三五」規劃中期評估成果座談會，表示國家會繼續支持作為清潔能源的光伏的大力發展，二零二二年之前陸續補貼，不會一刀切地推進平價上網進程，我國的光伏行業進入由補貼依賴向逐漸實現平價上網的新階段。

## 海外光伏市場蓬勃發展

由於受到中國531政策補貼下降的影響，使得二零一八年國內新增光伏裝機量不如預期，因中國是目前全球最大的光伏裝機市場，中國光伏市場的下滑使得全球光伏產業鏈的價格均出現了一定下滑；中國光伏市場的下滑也促使全球光伏產業鏈加快了技術進步，從而降低成本以抵消補貼下降的影響。受利於光伏組件價格的不斷下降和技術的不斷提高，光伏發電成本加速下降，海外光伏市場發展迅速，需求旺盛。截至二零一七年，海外新增光伏裝機容量為46GW，而二零一八年海外新增裝機61GW，同比增長32.6%，增長率達歷史新高。

## 業務展望及前景

由於受到中國531政策的影響，國內光伏產業鏈加速降價，矽料、矽片、電池、組件等全年價格都受到了不同程度的下降(30%-40%)，光伏組件價格的不斷下降，光伏發電成本加速下降，光伏在一些地區成為最便宜能源，這催生了更多GW級別國家(光伏發電裝機量達到吉瓦級別的國家)。根據彭博新能源財務數據，二零一六年GW級別國家為6個，二零一七年9個，二零一八年增長至13個，二零一九年GW級別國家預計達到16個。儘管GW級別國家的數量在不斷上升，但是從歷史來看，GW級別國家新增裝機總量佔全球裝機總量比例持續下降，這說明GW級別國家並非個例，而是趨勢，光伏已經成為越來越多國家的選擇，從全球來看，光伏市場更加分散，光伏已經不單單是傳統強國的需要，也成為諸多發展中國家、欠發達國家的選擇。

二零一九年一月份，中國國家發展改革委及國家能源局發佈《關於積極推進風電、光伏發電無補貼平價上網有關工作的通知》，表示隨著光伏發電技術的快速進步，在資源優良，市場條件好的地區，已基本具備與燃煤標杆上網電價平價(不需要國家補貼)的條件。與此同時，開展平價上網項目和低價上網試點項目建設，並優化項目投資環境。根據彭博新能源對2019-2021年全球光伏裝機的預測，保守情況下全球裝機分別為117GW、127GW和130GW，中性情況下為125GW、137GW和141GW，而樂觀情況下在133GW、146GW和152GW。

近年來中國一直是全球光伏行業的領導者，隨著技術不斷進步，效率持續上升，裝機成本快速下降，對補貼的依賴將越來越小，光伏發電正在迎來平價上網的新階段。中國光伏產業經過近十幾年的快速發展，矽片、電池片、組件等主要原材料的供給已經佔據了全球的80%-90%。從研發、成本競爭力、產品品質、資產負債表與投入能力等多個維度來看，中國光伏製造業有俯瞰全球的競爭力，將充分受利於海外市場的快速發展。

作為領先的光伏玻璃製造商，本集團繼續本著提質增效的發展目標，竭力優化生產管理提升產品質量以滿足客戶的需求。為了擴大市場份額，降低生產成本，本集團在中國安徽的第三座日熔化量1,000噸的光伏玻璃生產線預期於二零一九年上半年開始運營，以及在越南海防的兩座日熔化量1,000噸的光伏玻璃生產線預期分別於二零一九年下半年及二零二零年開始運營。

另外，在資本市場方面，本集團已於二零一九年一月十八日獲中國證監會核准A股發行的書面批覆，並於二零一九年二月十五日在上海證券交易所正式掛牌上市。本集團進入新的里程碑。

主席  
阮洪良

中國·浙江·嘉興  
二零一九年三月二十一日

## 五年財務摘要

### 截至十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 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	二零一四年 人民幣千元
收益	<b>3,039,802</b>	2,974,511	2,951,265	2,914,049	2,833,306
銷售成本	<b>2,248,376</b>	2,148,392	1,864,367	2,060,315	1,904,972
毛利	<b>791,426</b>	826,119	1,086,898	853,734	928,334
除稅前利潤	<b>469,757</b>	498,838	732,551	536,405	486,404
所得稅開支	<b>(58,831)</b>	(69,327)	(126,507)	(102,615)	(93,737)
年內全面收入總額	<b>422,198</b>	406,124	613,474	433,790	392,667

### 截至十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 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	二零一四年 人民幣千元
非流動資產	<b>3,896,692</b>	3,005,430	2,229,959	2,208,527	2,272,220
流動資產	<b>3,056,857</b>	2,950,113	2,236,666	2,479,008	1,831,980
流動負債	<b>2,250,047</b>	1,968,537	1,390,010	1,800,454	2,089,462
流動資產淨值(負債淨額)	<b>806,810</b>	981,576	846,656	678,554	(257,482)
資產總值減流動負債	<b>4,703,502</b>	3,987,006	3,076,615	2,887,081	2,014,738
資產淨值	<b>3,668,654</b>	3,250,373	2,957,649	2,572,775	1,657,534
股本	<b>450,000</b>	450,000	450,000	450,000	337,500
儲備	<b>3,218,654</b>	2,800,373	2,507,649	2,122,775	1,320,034
權益總額	<b>3,668,654</b>	3,250,373	2,957,649	2,572,775	1,657,534



# 管理層討論與分析

## 最新業務發展

於報告期，本集團擴大及優化其中國及海外運營。下列為本集團直至二零一八年十二月三十一日的最新業務發展。

### 中國安徽省的國內擴張

就本集團在中國安徽省建立年產900,000噸光伏玻璃生產基地事宜，相關工作開展順利，第一座和第二座日熔化量1,000噸的光伏玻璃熔窯已分別於二零一七年底及二零一八年上半年點火並陸續投入運營。截至二零一八年十二月三十一日，安徽光伏玻璃生產基地新增的光伏玻璃已全部正常銷售。因下游客戶對我司產品的需求仍超出我司現有產能，公司計劃第三座日熔化量1,000噸的光伏玻璃熔窯於二零一九年上半年點火並投入運營，以滿足客戶需求。

另外，公司擬在安徽省滁州市鳳陽縣鳳寧現代產業園投資新增建設年產75萬噸光伏組件蓋板玻璃項目，包含2條窯爐日熔化能力為1,200噸/天的原片生產線及配套加工生產線，預計於2021年陸續投產。

### 現有浮法玻璃熔窯改造為在線低輻射玻璃生產線

就本集團將現有日熔化量600噸浮法玻璃熔窯轉變為年產能為100,000噸的在線低輻射玻璃生產線而言，於截至二零一八年十二月三十一日止，本集團已完成熔窯改造，在線低輻射玻璃生產線的運營計劃於二零一九年上半年展開。

### 現有熔爐冷修改造

本集團日熔化量490噸光伏熔爐冷修改造已在二零一八年第四季度完成並點火投入運營。

為進一步增加本集團生產效率，本集團已對兩座日熔化量300噸光伏玻璃熔爐開展冷修改造工程。預計二零一九年下半年完成冷修任務。

### 越南海防的海外擴張

就建設越南海防光伏玻璃生產基地事宜，本集團已(i)完成地基平整工作；(ii)向供貨商預定關鍵生產設施。預計越南海防光伏玻璃生產基地兩座日熔化量1,000噸的光伏玻璃熔窯將分別於二零一九年下半年及二零二零年點火並投入運營。

## 業務概覽

本集團主要從事生產和銷售各種玻璃產品，包括光伏玻璃、浮法玻璃、工程玻璃和家居玻璃。本集團的主要生產設施位於中國浙江省嘉興市及安徽省滁州市鳳陽縣。本集團主要向中國、新加坡、韓國、日本、馬來西亞、印度、墨西哥等國的客戶銷售玻璃產品。

## 中國光伏行業進入新階段

於二零一八年五月三十一日，中華人民共和國國家發展和改革委員會及中華人民共和國財政部、國家能源局聯合發文《關於2018年光伏發電有關事項的通知》（「531政策」），通知的重點是，暫不安排二零一八年普通光伏電站指標，分佈式光伏指標為10GW，發文起新投運的光伏電站標杆電價和分佈式度電補貼均下調人民幣5分錢。受531政策的影響，下游需求驟減，光伏製造端各環節價格出現大幅下跌，供需失衡。根據國家能源局統計的數據，二零一八年我國光伏新增裝機量大約43GW，同比下降18%。

雖然531政策對中國光伏市場有一定影響，但長期來看，此政策側重引導光伏行業走向高質量發展的道路，將推動產業整合，高效率低成本的優質企業將獲得進一步的發展機遇。並且，隨著光伏行業的技術進步和產業升級，光伏組件成本逐漸下降，中國光伏組件的全球競爭力持續增強。

二零一八年年底，國家能源局召開關於太陽能發展「十三五」規劃中期評估成果座談會，表示國家會繼續支持作為清潔能源的光伏的大力發展，二零二二年之前陸續補貼，不會一刀切地推進平價上網進程，我國的光伏行業進入由補貼依賴向逐漸實現平價上網的新階段。

## 海外光伏市場蓬勃發展

由於受到中國531政策補貼下降的影響，使得二零一八年國內新增光伏裝機量不如預期，因中國是目前全球最大的光伏裝機市場，中國光伏市場的下滑使得全球光伏產業鏈的價格均出現了一定下滑；中國光伏市場的下滑也促使全球光伏產業鏈加快了技術進步，從而降低成本以抵消補貼下降的影響。受利於光伏組件價格的不斷下降和技術的不斷提高，光伏發電成本加速下降，海外光伏市場發展迅速，需求旺盛。截至二零一七年，海外新增光伏裝機容量為46GW，而二零一八年海外新增裝機61GW，同比增長32.6%，增長率達歷史新高。

## 業務展望及前景

由於受到中國531政策的影響，國內光伏產業鏈加速降價，矽料、矽片、電池、組件等全年價格都受到了不同程度的下降(30%-40%)，光伏組件價格的不斷下降，光伏發電成本加速下降，光伏在一些地區成為最便宜能源，這催生了更多GW級別國家(光伏發電裝機量達到吉瓦級別的國家)。根據BNEF數據，二零一六年GW級別國家為6個，二零一七年9個，二零一八年增長至13個，二零一九年GW級別國家預計達到16個。儘管GW級別國家的數量在不斷上升，但是從歷史來看，GW級別國家新增裝機總量佔全球裝機總量比例持續下降，這說明GW級別國家並非個例，而是趨勢，光伏已經成為越來越多國家的選擇，從全球來看，光伏市場更加分散，光伏已經不單單是傳統強國的需要，也成為諸多發展中國家、欠發達國家的選擇。

二零一九年一月份，中國國家發展改革委及國家能源局發佈《關於積極推進風電、光伏發電無補貼平價上網有關工作的通知》，表示隨著光伏發電技術的快速進步，在資源優良，市場條件好的地區，已基本具備與燃煤標杆上網電價平價（不需要國家補貼）的條件。與此同時，開展平價上網項目和低價上網試點項目建設，並優化項目投資環境。根據彭博新能源對2019-2021年全球光伏裝機的預測，保守情況下全球裝機分別為117GW、127GW和130GW，中性情況下為125GW、137GW和141GW，而樂觀情況下在133GW、146GW和152GW。

近年來中國一直是全球光伏行業的領導者，隨著技術不斷進步，效率持續上升，裝機成本快速下降，對補貼的依賴將越來越小，光伏發電正在迎來平價上網的新階段。中國光伏產業經過近十幾年的快速發展，矽片、電池片、組件等主要原材料的供給已經佔據了全球的80%-90%。從研發、成本競爭力、產品品質、資產負債表與投入能力等多個維度來看，中國光伏製造業有俯瞰全球的競爭力，將充分受利於海外市場的快速發展。

作為領先的光伏玻璃製造商，本集團繼續本著提質增效的發展目標，竭力優化生產管理提升產品質量以滿足客戶的需求。為了擴大市場份額，降低生產成本，本集團在中國安徽的第三座日熔化量1,000噸的光伏玻璃生產線預期於二零一九年上半年開始運營，以及在越南海防的兩座日熔化量1,000噸的光伏玻璃生產線預期分別於二零一九年下半年及二零二零年開始運營。

另外，在資本市場方面，本集團已於二零一九年一月十八日獲中國證監會核准A股發行的書面批覆，並於二零一九年二月十五日在上海證券交易所正式掛牌上市。本集團進入新的里程碑。

# 管理層討論與分析

## 財務概覽

### 收益

本集團的收益由截至二零一七年十二月三十一日止之財政年度之人民幣2,974.5百萬元略有增加人民幣65.3百萬元或2.2%至截至二零一八年十二月三十一日止之財政年度之人民幣3,039.8百萬元。受到531政策的影響，下半年光伏玻璃平均銷售價格下降20%以上，但由於集團新產線的投產銷售的增加抵消了光伏玻璃價格下降對集團的光伏玻璃銷售收入影響，故2018年光伏玻璃銷售收入較穩定。浮法玻璃因受在線低輻射玻璃窯爐技改因此降低了銷售，銷售收入下降約46.9%。就工程玻璃板塊而言，得益於低輻射玻璃產銷量的大幅增長，截至二零一八年十二月三十一日的收入為人民幣395.5百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日的收入人民幣297.1百萬元增長33.1%。

以下表格列明本年度分佈收益：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一八年		二零一七年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
光伏玻璃	2,096,224	68.96	2,027,045	68.14
浮法玻璃	156,825	5.16	295,278	9.93
家居玻璃	333,110	10.96	321,659	10.81
工程玻璃	395,542	13.01	297,048	9.99
採礦產品	58,101	1.91	33,481	1.13
總額	3,039,802	100	2,974,511	100

附註：向第三方提供分布式光伏發電系統安裝服務獲得的收益。

以下表格列明本集團以地區劃分的客戶收入：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
集團實體所在地：		
中國	2,097,163	1,812,674
其他海外國家：		
日本	70,725	256,207
亞洲其他國家(不包括中國及日本)	535,003	526,373
歐洲	227,872	169,545
北美洲	82,913	174,111
其他	26,126	35,601
	3,039,802	2,974,511

### 銷售成本

截至二零一八年十二月三十一日止年度的銷售成本為人民幣2,248.4百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的銷售成本人民幣2,148.4百萬元增加了人民幣100.0百萬元或增加了4.65%，主要是由於銷售數量增加引起了銷售成本增加。

## 毛利

本集團於二零一八年的毛利及毛利率分別為人民幣791.4百萬元及26.0%，較二零一七年的人民幣826.1百萬元及27.8%略有下降，主要是(i)由於受531政策的影響，光伏玻璃的銷售價格下降；及(ii)能源成本及部分原材料成本上升所致。

以下表格列明二零一七年度和二零一八年度本集團分佈業務的毛利及毛利率：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一八年		二零一七年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
光伏玻璃	560,301	26.73	603,518	29.77
浮法玻璃	22,618	14.42	67,493	22.86
家居玻璃	88,012	26.42	80,115	24.91
工程玻璃	94,889	23.99	69,203	23.30
採礦產品	25,606	44.07	5,790	17.30
總計	791,426	26.04	826,119	27.77

## 其他收益及支出

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團其他收益較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣41.4百萬元增加了人民幣10.9百萬元或26.33%至人民幣52.3百萬元，主要是由於利息收入及本集團上海生產基地不再使用而獲得的租賃收入的增加。

## 其他損益

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團其他損益較截至二零一七年十二月三十一日止年度的損失人民幣17.8百萬元轉為截至二零一八年十二月三十一日止年度的收益人民幣14.8百萬元。這主要是由於人民幣兌美元匯率波動引起的匯兌損益由損失人民幣23.4百萬元轉為收益人民幣9.3百萬元。

## 銷售及營銷開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團銷售及營銷開支較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣137.5百萬元減少人民幣9.2百萬元或下降6.7%至人民幣128.3百萬元。截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團銷售及營銷開支分別佔收益總額的4.6%和4.2%。該減少的主要項目及原因包括(i)因發往北美地區的銷量減少導致外銷運輸費用大幅減少；及(ii)內銷客戶平均運輸距離縮短。

## 行政開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團行政開支較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣106.5百萬元增加人民幣15.0百萬元或增加14%至人民幣121.5百萬元。行政開支分別佔截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日止年度收益總額的3.6%及4.0%，基本保持穩定。

# 管理層討論與分析

## 研發費用

本集團研發費用由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣96.1百萬元略有增加人民幣17.1百萬元或上升17.8%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣113.2百萬元，主要由於新的研發基地的增加。

## 財務費用

本集團財務費用由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣10.7百萬元增加人民幣15.1百萬元或上升140.2%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣25.8百萬元，主要是由於中國安徽光伏玻璃生產基地的借款總額增加導致利息支出增加。

## 所得稅開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度，公司所得稅開支較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣69.3百萬元減少人民幣10.5百萬元或減少15.2%至人民幣58.8百萬元。主要原因是由於截至二零一八年十二月三十一日止年度的稅前利潤較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣498.8百萬元減少人民幣29.0百萬元或5.8%至人民幣469.8百萬元。

## EBIDA 及期內利潤

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的EBIDA(除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利)由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣737.0百萬元增加人民幣14.0百萬元至人民幣751.0百萬元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的EBIDA利潤率為24.5%，而於二零一七年同期為24.8%。

由於上文所述，年內利潤由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣429.5百萬元減少人民幣18.6百萬元或4.4%至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣410.9百萬元。

## 年內利潤及綜合收益

受以上各項影響，本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的利潤及綜合收益較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣406.1百萬元增加人民幣16.1百萬元或增加4.0%至人民幣422.2百萬元。

## 資產及權益

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的總資產較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣5,955.5百萬元增加16.8%至人民幣6,953.5百萬元。股東收益較截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣3,250.4百萬元增加人民幣418.3百萬元或增長12.9%至人民幣3,668.7百萬元。

## 借款

於二零一八年十二月三十一日，本公司借款總額為人民幣1,628.5百萬元，其中定息借款佔3.5%，浮息借款佔96.5%，較二零一七年十二月三十一日的借款總額人民幣1,071.7百萬元增加人民幣556.8百萬元或51.9%，借款總額的增加主要是由於用於本集團中國安徽光伏玻璃生產基地建設的長期借款的增加所致。

本公司子公司安徽福萊特光伏玻璃有限公司已與中國銀行嘉興分行於二零一七年五月簽訂了總額人民幣500.0百萬元的借款合同。此外，本公司子公司福萊特(香港)有限公司已與花旗銀行於二零一七年九月簽訂了總額美元150.0百萬元的借款合同，貸款利率每年為LIBOR+2.2%。詳情請見綜合財務狀況表的附註27。

隨著安徽光伏玻璃生產基地及越南光伏玻璃生產基地的建設，預計本公司借款將會增加，增加規模將由各生產基地的建設進度決定。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度期間，本集團能夠履行所有的借款合同，未發生過違約情況。

### 財務資源及流動資金

截至二零一八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。截至二零一八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。

### 資產負債比率

於二零一八年十二月三十一日，本集團資產負債比率(資產負債比率等於截至年或期末的總負債除以總權益再乘以100%)為89.54%，較二零一七年十二月三十一日的83.23%增加6.31%，主要是由於本集團中國安徽光伏玻璃生產基地及越南光伏玻璃生產基地建設的長期借款的增加。

### 報告期後事件

本公司已於二零一九年二月十五日完成A股發行。本公司A股於二零一九年二月十五在上海證券交易所上市並開始買賣，股份代碼為601865。本公司於A股發行後的股份總數為1,950,000,000股(包括450,000,000股H股，本次發行的150,000,000股A股以及由現有的內資股轉換而來的1,350,000,000股A股)。有更多詳情，請參照本公司日期為二零一九年二月十四日的公告。

本公司以每股人民幣2.0元發行150,000,000股A股。募集資金總額為人民幣300.0百萬元，而扣除A股發行費用人民幣45.6百萬元的募集資金淨額為人民幣254.4百萬元。

為提高募集資金的使用效率，於二零一九年二月二十二日召開的第五屆董事會第三次會議同意公司在決議有效期內使用總額不超過人民幣254.84百萬元的閒置募集資金，選擇適當的時機，階段性購買安全性高，流動性好，有保本約定、期限不超過12個月的理財產品，該等投資產品不得用於質押。

### 資本支出及承擔

於二零一八年十二月三十一日，本集團資本支出主要涉及安徽及越南光伏玻璃生產及加工設施，機器更新及其他固定資產的技術改造。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的資本承擔為人民幣1,014.4百萬元，主要涉及安徽光伏玻璃生產線及加工設施以及越南光伏玻璃生產線等。

# 管理層討論與分析

## 僱員及酬金政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團員工總數為2,842人，大部分都位於中國，員工總薪酬達人民幣238.2百萬元，佔總收益的7.8%。

本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。

本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、越南盾及日元結算，並在中國進行主要生產活動。於二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行借貸以人民幣及美元結算，年有效利率介乎3.1%至5.7%。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。為了對本集團的貨幣波動進行管理，本集團已制定對沖政策，以平衡不確定性與機會損失風險之間的平衡。外幣遠期合約可用於消除貨幣風險。年內，本集團已訂立了以與外幣計價的貨幣資產和貨幣負債相關的遠期合約。詳情載於本公告綜合財務狀況表附註24及附註35。

另外，本集團監測利率風險，尤其是對花旗銀行的150百萬美元的貸款。本集團密切監察利率風險並購買合適的利率掉期合約以對沖風險。在監察期間，本集團簽訂利率掉期合約以降低因貸款而導致的利率波動。詳情載於本公告綜合財務狀況表附註24及附註35。

目前這種風險未對本集團的財務狀況造成任何重大影響。

## 資本結構

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司的股本結構沒有變化。

於二零一八年十二月三十一日，本公司總股本為人民幣450,000,000元，按每股人民幣0.25元拆分為1,800,000,000股本公司股份（「股份」），其中1,350,000,000股是內資股，450,000,000股是H股。

詳情請見上文「報告期後事項」中有關二零一九年二月十五日A股發行的事項。



## 股息

截至二零一八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4.5分(稅前)(僅作提示，相當於每普通股約5.3港仙(稅前))「二零一八年末期股息」，需在二零一八年股東週年大會獲得批准。

A股息將以人民幣結算，H股股息將以港元結算。以港元派付之股息匯率以宣派股息日前五個營業日內中國人民銀行公布的人民幣兌換港元平均基準匯率為準。

由於最終確定股東週年大會日期，本公司將於適當時候公布股東週年大會日期、有權參加及於上述股東週年大會上投票以及有權享有二零一八年年度股息(倘經股東批准)之記錄日期及暫停辦理本公司H股股東名冊過戶之日期。預計派付二零一八年年度股息之日期將不遲於二零一九年八月三十日。

## 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征管問題的通知》，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。

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，稅收協議或通知另有規定。

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、受托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，57歲，為本集團的創辦人及本公司的實際控制人。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33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）」）董事以及自二零一七年七月為福萊特（香港）投資有限公司（「福萊特（香港）投資」）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」。二零一三年四月阮洪良先生被授予嘉興市勞動模範稱號，同年五月嘉興市人民政府將阮洪良先生評為嘉興撤地建市30週年突出貢獻民營企業家。二零一六年嘉興市經濟和信息化委員會、嘉興市科學技術局、嘉興市商務局等聯合舉辦的第五屆「十大風雲人物」系列評選活動中，阮洪良同志榮獲「十大工業轉型升級風雲人物獎」。

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

**姜瑾華女士**，曾用名姜瑾娥，57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。姜女士為本公司實際控制人之一及薪酬委員會成員。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25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、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**，47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矽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。

## 董事、監事及高級管理層簡歷

魏先生於玻璃行業擁有逾23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**，52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18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**，48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12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。同時崔先生於二零一七年一月被任命為吳通控股集團股份有限公司（於深圳證券交易所上市，股份代碼：300292）的獨立非執行董事，於二零一七年五月被任命為浙江藍特光學股份有限公司（於北京全國中小企業股份轉讓系統上市，股份代碼：836383）的獨立非執行董事。

華富蘭女士，56歲，於二零一八年十一月加入本集團，目前為本公司獨立非執行董事，是審計委員會和薪酬委員會成員。華女士於二零一一年七月畢業於浙江理工大學，並獲頒發工程碩士學位。

華女士曾先後於一九八七年七月至一九九四年三月在杭州絲織總廠擔任技術科工程師，於一九九四年四月至二零零二年十二月在浙江省火炬產業發展中心擔任部門經理，以及於二零零二年十二月至今在浙江火炬星火科技發展有限公司擔任董事。

吳其鴻先生，65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。

吳先生自一九九一年八月及一九九四年五月起於香港聯合交易所有限公司（「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，55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19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。

## 董事、監事及高級管理層簡歷

**沈福泉先生**，59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18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**，65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19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**，46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，35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13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，50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26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」。

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。

## 董事、監事及高級管理層簡歷

**趙曉非先生**，33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。

**毛水亮先生**，40歲，於二零一四年加入本集團，目前為本公司財務負責人。毛先生於二零一四年六月畢業於東北財經大學，主修會計學專業。

毛先生於二零一四年至今擔任本公司財務中心會計核算部總經理兼會計管理部副總經理。於二零一七年十二月至今擔任本公司財務負責人。

加入本集團前，毛經理於二零零九年至二零一四年擔任斯凱孚驅動系統平湖有限公司高級會計師、財務經理。

**阮澤雲女士**(曾用名阮曉女士)，32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，主要負責董事會日常事務，為本公司的實際控制人。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。

阮女士自二零一零年四月至今擔任本公司董事會秘書。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。阮女士亦自二零一三年至二零一七年擔任本公司的財務總監。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)，32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，主要負責董事會日常事務。

**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，並於二零一九年三月一日辭任並生效。彼為方圓企業服務集團(香港)有限公司總監。彼於財務、會計及公司秘書事務方面擁有逾13年經驗。梁女士為香港特許秘書公會和英國特許秘書及行政人員公會資深會員。

# 企業管治報告

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 及 A.4.2 規定以外，本公司自二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間，本公司已採納聯交所證券上市規則（「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 18 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。

根據企業管治常規守則第 A.4.2 條，各董事（包括有指定任期的董事）須最少每三年輪值退任一次。阮洪良先生、姜瑾華女士、魏葉忠先生、沈其甫先生、崔曉鐘博士、吳其鴻先生及李士龍先生為有指定任期的董事，彼等的任期於二零一八年九月三十日第四屆董事會任期屆滿完結。根據組織章程第 97 條，董事須經過股東大會投票選出，任期為三年，並可於任期屆滿後重選連任。董事的任期已於二零一八年九月三十日屆滿，並根據組織章程第 97 條，董事應留任履行彼等的職務直至新董事獲委任。二零一八年第一次特別股東大會於二零一八年十一月十九日舉行。除李士龍先生（彼已擔任獨立非執行董事約九年）外，全體董事於二零一八年第一次特別股東大會結束時輪值退任並獲重選連任，華富蘭女士獲委任為獨立非執行董事以取代李士龍先生的空缺，全體董事任期為三年，直至第五屆董事會任期屆滿為止。

## 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 16 頁至 23 頁。

截止至二零一八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  
華富蘭女士（委任於二零一八年十一月十九日）  
李士龍先生（退任生效於二零一八年十一月十九日）  
吳其鴻先生

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。本公司於截至二零一八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。截至二零一八年十二月三十一日，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
<b>執行董事</b>							
阮洪良先生	7/7	N/A	1/1	1/1	1/1	1/1	2/2
姜瑾華女士	7/7	N/A	N/A	N/A	N/A	1/1	2/2
魏葉忠先生	7/7	N/A	N/A	N/A	1/1	N/A	2/2
沈其甫先生	7/7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2/2
<b>獨立非執行董事</b>							
崔曉鐘先生	7/7	2/2	1/1	1/1	1/1	1/1	2/2
李士龍先生*	5/5	2/2	1/1	N/A	N/A	N/A	2/2
華富蘭女士*	2/2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
吳其鴻先生	7/7	2/2	N/A	1/1	N/A	N/A	2/2

附註：華富蘭女士於二零一八年十一月十九日的二零一八年第一次臨時股東大會上委任為本公司的獨立非執行董事，與此同時，李士龍先生退任。

## 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瞭解，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。

於截至二零一八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。

於截至二零一八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
<b>執行董事</b>				
阮洪良先生	√	√	√	√
姜瑾華女士	√	√	√	√
魏葉忠先生		√		√
沈其甫先生		√		√
<b>獨立非執行董事</b>				
崔曉鍾先生	√	√	√	√
李士龍先生*		√		√
華富蘭女士*		√		√
吳其鴻先生		√		√

附註：華富蘭女士於二零一八年十一月十九日的二零一八年第一次臨時股東大會上委任為本公司的獨立非執行董事，與此同時，李士龍先生退任。

## 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。

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四次董事會會議。董事會定期會議需至少提前14天通知。自二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日止，已按照守則條文提前至少14天通知董事召開過七次董事會定期會議。

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

公司董事任期已於二零一八年屆滿，除李士龍先生外，所有董事於二零一八年第一次臨時股東大會上退任並重選，華富蘭女士被新任為本公司獨立非執行董事。

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。

## 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。監事任期已於二零一八年屆滿，並於二零一八年第一次臨時股東大會上退任並重選。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，彼等於截至二零一八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。

## 審核委員會

審核委員會建立於二零一五年十月十六日。自二零一八年一月一日至二零一八年十一月十九日，審核委員會成員由崔曉鐘先生，李士龍先生及吳其鴻先生組成，自二零一八年十一月十九日至二零一八年十二月三十一日，審核委員會成員由崔曉鐘先生，華富蘭女士及吳其鴻先生組成。他們均為獨立非執行董事。崔曉鐘先生具備適當的專業資格和會計處理經驗，是審核委員會主席。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，審核委員會舉行兩次會議審閱截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度業績及報告以及截至二零一八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」。

審核委員會審閱了本集團截至二零一八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。

## 薪酬委員會

薪酬委員會建立於二零一五年十月十六日。自二零一八年一月一日至二零一八年十一月十九日，薪酬委員會成員由獨立非執行董事崔曉鐘先生和李士龍先生，及執行董事阮洪良先生組成，自二零一八年十一月十九日至二零一八年十二月三十一日，薪酬委員會成員由獨立非執行董事崔曉鐘先生和華富蘭女士，及執行董事阮洪良先生組成。崔曉鐘先生為薪酬委員會主席。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二零一八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	1
500,000 港元至 1,000,000 萬港元	7

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11及附註12。

## 提名委員會

提名委員會建立於二零一五年十月十六日。自二零一八年一月一日以來，提名委員會成員由執行董事阮洪良先生，獨立非執行董事崔曉鐘和吳其鴻先生組成，執行董事阮洪良先生為提名委員會主席。

提名委員會的主要職責包括：(i)每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本企業的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；(ii)物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並甄選提名候選人出任董事或就此向董事會提供意見；(iii)評核獨立非執行董事的獨立性；及(iv)就董事委任或連任，以及董事(尤其是本公司主席及總裁)繼任計劃向董事會提出建議。

本公司已採納董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」)。董事會成員多元化政策旨在列載基本原則，以確保董事會在技能、經驗以及視角的多元化方面達到適當的平衡，從而提升董事會的有效運作並保持高標準的企業管治水平。在董事會成員多元化政策下，甄選董事會候選人將以一系列多元化範疇為基準，並參考本公司的業務模式和特定需求，包括但不限於性別、年齡、文化背景、教育背景和專業經驗，此等均為實行董事會成員多元化政策的可計量目標。提名委員會亦負責檢討董事會成員多元化政策、拓展並檢討可計量目標，以確保董事會成員多元化政策的執行，並監察可計量目標的實現進度。提名委員會至少每年檢討董事會成員多元化政策與可計量目標，以確保董事會持續行之有效。

提名委員會主要也包括負責物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士並在甄選董事會成員過程中充分考慮董事會成員多元化政策。董事會成員的提名與委任將繼續以用人唯才為原則，以本集團不時的業務需求為基準，並充分考慮董事會成員多元化的裨益。



於報告期，提名委員會已舉行一次會議，以於應屆二零一八年十一月十九日召開的臨時股東大會上提名董事會成員退任重選，及檢討董事會架構、人數及組成。提名委員會成員出席會議之詳情請參閱第25頁之圖表。提名委員會亦曾審議董事會成員多元化政策及董事會是否已在技能、經驗以及視角的多元化方面達到適當的平衡，從而提升董事會的有效運作並保持高標準的企業管治水平。經週詳審議後，提名委員會認為，按照本公司現有商業模式及具體需求，董事會於報告期的現有組合符合董事會成員多元化政策。

### 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。自二零一八年一月一日以來，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，及獨立非執行董事崔曉鐘先生組成，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。自二零一八年一月一日以來，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，及獨立非執行董事崔曉鐘先生組成，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。自二零一八年一月一日起至二零一八年十二月三十一日，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涉及本集團海外及出口業務的風險，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。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司的章程文件概無變動。

## 董事就財務報表所負之責任

本公司截至二零一八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。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。

外部核數師德勤·關黃陳方會計師行就本集團財務報表所負申報責任之聲明載於本年報第52頁及第134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。梁女士於二零一九年三月一日辭任，阮女士仍為公司秘書。阮澤雲女士是梁穎嫻女士的主要聯繫人。截止至二零一八年十二月三十一日止年度，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16頁之董事，監事及高級管理層簡歷。

## 外部核數師

截至二零一八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。

於二零一八年十二月三十一日止年度，核數師總費用約人民幣1,300,000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。非審計服務的費用約人民幣340,000元。

於報告期，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，本公司的聯席公司秘書，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。

於截至二零一八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](http://www.flatgroup.com.cn)；及
- (iv) 股東可在股東大會上或通過公司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](mailto:flat@flatgroup.com.cn)。

## 環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告將於二零一九年三月二十一日與二零一八年業績快報同日單獨發佈。

# 董事會報告

公司董事欣然提呈彼等之報告連同本集團截至二零一八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248號陽光中心40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、工程玻璃產品、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39。

## 附屬公司名單

詳情請參閱本報告之綜合財務報表附註39於二零一八年十二月三十一日之附屬公司詳情。

## 財務報表

本集團截至二零一八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52至134頁的綜合財務報表。

有關本集團年內業務審視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6頁。該財務概要並不是截至二零一八年十二月三十一日止年度審計綜合財務報表的一部分。

## 物業、廠房及設備

本集團於二零一八年十二月三十一日止年度之物業、廠房及設備之變更詳情載於綜合財務報表附註15。

## 股息和股息政策

倘派付任何股息，則股息的派付及金額將取決於本集團的經營業績、現金流量、財務狀況、有關派付股息的法定及監管限制、未來前景及本公司認為相關的其他因素。股息的宣派、派付及金額將由本公司酌情決定。股息僅可以根據有關法例允許作此用途的本集團可供分派溢利支付。倘以溢利派付股息，則該部分溢利將不得再投資於本集團的業務。本集團無法保證將能按董事會任何計劃所載的金額宣派或分派任何股息，或根本不會宣派或分派股息。鑒於上述在可預見未來出現的因素，董事會擬於有關股東大會上建議就本年度向股東派發不少於可供分派溢利20%的年度股息。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會已建議派發末期股息每股人民幣4.5分。

## 慈善捐款

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的慈善捐款共人民幣60,000元(二零一七年：人民幣477,000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。截至二零一八年十二月三十一日止年度，公司光伏玻璃銷售實現銷售人民幣2,096.2百萬元，佔本集團總銷售收入的68.96%。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。

## 過去的表現和前瞻性陳述

本報告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。本報告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。截至二零一八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。

### 供貨商

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。本集團向單一供貨商採購天然氣，是因為天然氣通過從該供貨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貨商訂立具有法律約束力的長期協議，保證生產的日常運營。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團從其最大供貨商和前五大供貨商採購的總金額分別佔本集團本年度內採購總金額的10.15%和40.57%。

### 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。

截至二零一八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20.94%和47.02%。

在本報告期內，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貨商中的任何權益。

## 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，A股股份在上海證券交易所上市，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。截至二零一八年十二月三十一日止年度以及截至本報告日期為止，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

截至二零一八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

截至二零一八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30。

## 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，自二零一八年一月一日起至二零一八年十二月三十一日及截至本報告日期的任何時間，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

截至二零一八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」)。截止二零一八年十二月三十一日，大約884.6百萬港元的首次公開發售所得款的使用情況如下：

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	所剩 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	100.0%	406.9	406.9	0
新建低幅射及低幅射複合玻璃加工設施線	100.0%	152.1	152.1	0
研發新產品及購買新設備	100.0%	85.8	85.8	0
營運資金及其他一般企業用途	100.0%	85.8	85.8	0
現有光伏玻璃熔窑的改造及升級	100.0%	80.5	80.5	0
新建15兆瓦的分布式光伏發電系統	100.0%	73.4	73.4	0

## 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

自二零一八年一月一日起至二零一八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。

中國證監會主板發行審核委員會於二零一八年九月十八日對本公司建議A股發行的申請進行了審核。根據中國證監會網站所公布的審核結果，本公司建議A股發行的申請已獲通過。並於二零一八年一月十八日正式書面通知本公司已獲核准建議A股發行。本公司A股於二零一九年二月十五日在上海證券交易所上市並開始買賣。於二零一九年二月十五日A股發售完成後，本公司發行A股總數為1,950,000,000股(包括450,000,000股H股、A股發售項下的150,000,000股A股及由現有的內資股轉換而成的1,350,000,000股A股)。有更多詳情，請參照本公司日期為二零一九年二月十四日的公告。

## 董事

自二零一八年一月一日起至二零一八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：

崔曉鐘先生

李士龍先生 (退任生效於二零一八年十一月十九日)

華富蘭女士 (委任於二零一八年十一月十九日)

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

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16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

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) 而於年底或在報告期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。除李士龍先生(已退任)外，所有董事於二零一八年第一次臨時股東大會上退任並重選，任期為三年，直至第五屆董事會的任期完結為止，惟須按照組織章程的規定，於股東周年大會上退任及重選。華富蘭女士於二零一八年第一次特別股東大會被新任為本公司獨立非執行董事，任期為三年，直至第五屆董事會的任期完結為止，惟須按照組織章程的規定，於股東周年大會上退任及重選。

本公司每個監事均已與本公司訂立服務合約，所有監事於二零一八年第一次臨時股東大會上退任並重選，任期為三年，直至第五屆董事會的任期完結為止，惟須按照組織章程的規定，於股東周年大會上退任及重選。

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

自二零一八年一月一日起至二零一八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。直至本報告日期，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	酬酬獎金 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
阮洪良先生	—	713	25	122	860
姜瑾華女士	—	586	—	112	698
魏葉忠先生	—	545	25	52	622
沈其甫先生	—	519	25	52	596
獨立非執行董事：					
李士龍先生*	80	—	—	—	80
華富蘭女士*	—	—	—	—	—
吳其鴻先生	80	—	—	—	80
崔曉鐘先生	80	—	—	—	80
監事：					
鄭文榮先生	—	238	24	32	294
沈福泉先生	—	237	24	22	283
祝全明先生	—	177	—	22	199
張紅明女士	—	139	10	17	166
孟利忠先生	—	314	24	32	370
合計	240	3468	157	463	4328

附註：華富蘭女士於二零一八年十一月十九日的二零一八年第一次臨時股東大會上委任為本公司的獨立非執行董事，與此同時，李士龍先生退任。

## 董事、監事及最高行政人員的證券權益

於二零一八年十二月三十一日，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）之本公司之股份（「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條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 <sup>(1)</sup>	股權佔 本公司股本 總額概約 百分比 <sup>(2)</sup>
<b>董事</b>					
阮洪良先生 <sup>(3)</sup>	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 <sup>(4)</sup>	1,118,772,000	內資股	實益擁有人及 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%
<b>監事</b>					
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. 計算基準為截止二零一八年十二月三十一日公司發行合共1,350,000,000股內資股。
2. 計算基準為截止二零一八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，是阮洪良及姜瑾華的女兒。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，於二零一八年十二月三十一日，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

於二零一八年十二月三十一日，以下人士或法團於本公司股份及相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部條文須向本公司披露或記錄於根據證券及期貨條例第 336 條所須存置的登記冊的權益或淡倉：

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 <sup>(1)</sup>	股權佔 本公司股本 總額概約 百分比 <sup>(2)</sup>
阮澤雲女士 <sup>(3)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	1,118,772,000	內資股	實益擁有人及 一致行動的人士	82.87%	62.15%
張文芳	35,852,000	H 股	實益擁有人	7.97%	1.99%
天風有限公司 <sup>(4)</sup>	77,683,000	H 股	實益擁有人	17.26%	4.32%
樺盛有限公司 <sup>(4)</sup>	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 <sup>(4)</sup>	77,683,000	H 股	受控法團權益	17.26%	4.32%
Paragon Resort Fund L.P. <sup>(5)</sup>	107,969,000	H 股	實益擁有人	23.99%	6.00%
Spin Valley Fund Limited <sup>(5)</sup>	107,969,000	H 股	受控法團權益	23.99%	6.00%
堅越有限公司 <sup>(5)</sup>	107,969,000	H 股	受控法團權益	23.99%	6.00%
Linwear Assets Limited <sup>(5)</sup>	107,969,000	H 股	受控法團權益	23.99%	6.00%
華融國際金融控股有限公司 <sup>(5)</sup>	107,969,000	H 股	受控法團權益	23.99%	6.00%
Camellia Pacific Investment Holdign Limited <sup>(5)</sup>	107,969,000	H 股	受控法團權益	23.99%	6.00%
中國華融國際控股有限公司 <sup>(5)</sup>	107,969,000	H 股	受控法團權益	23.99%	6.00%
華融置業有限責任公司 <sup>(5)</sup>	107,969,000	H 股	受控法團權益	23.99%	6.00%
中國華融資產管理股份 有限公司 <sup>(5)</sup>	107,969,000	H 股	受控法團權益	23.99%	6.00%
中華人民共和國財政部 <sup>(5)</sup>	107,969,000	H 股	受控法團權益	23.99%	6.00%

附註：

- (1) 計算基準為截止二零一八年十二月三十一日公司發行合共1,350,000,000股內資股或450,000,000股H股。
- (2) 計算基準為截止二零一八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，是阮洪良及姜瑾華的女兒。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77,683,000股H股股份中的權益。
- (5) Paragon Resort Fund L.P.的64.53%股份由堅越有限公司持有，並由Spin Valley Fund Limited進行管理。Spin Valley Fund Limited和堅越有限公司的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51.00%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，中國華融資產管理股份有限公司的67.75%的股份由中華人民財政部持有。因此，Spin Valley Fund Limited、堅越有限公司、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、中國華融資產管理股份有限公司以及中華人民共和國財政部均被視為享有Paragon Resort Fund L.P.所持有的107,969,000股H股股份的權益。

除以上所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，就董事知悉，概無其他人士(除本公司董事或監事或行政總裁外)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露，或根據證券及期貨條例第336條須予備存之登記冊記錄之權益或淡倉。

## 管理合約

截至二零一八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

截至二零一八年十二月三十一日止年度，除了綜合財務報表附註11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、公布及獨立股東批准的關連交易。除下文「持續關連交易」所披露者外，本集團綜合財務報表附註37所披露的關聯方交易根據上市規則第14A.76條豁免申報、公告及獨立股東批准的規定



## 持續關連交易

綜合財務報告附註37所披露的若干關聯方交易亦構成上市規則項下的持續關連交易，須根據上市規則第十四A章作出披露。

## 關聯人士

嘉興市義和機械有限公司(嘉興義和)由阮澤雲女士全資擁有，阮澤雲女士為本公司的實際控制人，阮洪良先生(本公司主席及執行董事)和姜瑾華女士(執行董事)之女，因此，為上市規則第14A條界定的本公司的關連人士。

## 關聯交易

於二零一七年十二月三十日，本公司(作為承租人)與嘉興市義和(作為出租人)訂立二零一八年(租賃協議一)，即三幢相連的6層M式建築。據此，嘉興市義和同意將其出租予本公司用作員工宿舍。租期自二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日，為期一年，租金為每月人民幣200,120.80元(每年人民幣2401,449.60元)。

同日，本公司(作為承租人)與嘉興市義和(作為出租人)訂立二零一八年(租賃協議二)，即一幢5層廠房。據此，嘉興市義和同意將其出租予本公司用作臨時設備維修，裝配和倉儲。租期自二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日，為期一年，租金為每月人民幣149,385.72元(每年人民幣1,792,628.64元)。

租賃協議一及租賃協議二應付的租金乃由訂約雙方經參考市值公平磋商後釐定。

租賃協議一及租賃協議二詳情請參見本公司於二零一八年二月二日的公告。

## 獨立非執行董事確認

本公司的獨立非執行董事已審閱該等持續關連交易，並確認該等交易：

- (i) 在本集團的一般及日常業務中訂立；
- (ii) 按一般商業條款或(如無足夠可資比較交易判斷該等交易是否按一般商業條款進行)就本集團而言以不遜於提供予獨立第三方或由獨立第三方提供的條款訂立；及
- (iii) 按照公平合理及符合股東整體利益的條款根據規管交易的有關協議訂立。

## 商業競爭

截至二零一八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，並確認於自二零一八年一月一日至二零一八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

於二零一八年內任何時間，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31。

## 重大法律程序

截至二零一八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

詳情載於「管理層討論與分析－報告期後事項」章節。

## 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，以及截至二零一八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。截止二零一八年十二月三十一日的綜合財務報表已經德勤•關黃陳方審計。

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  
二零一九年三月二十一日

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。

截至二零一八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

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司監事會召開了四次監事會會議。

## 二、監事會工作

截至二零一八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二零一八年綜合財務報表，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，二零一八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

二零一九年三月二十一日

# 獨立審計師報告

致

**福萊特玻璃集團股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的有限責任公司) 股東

## 意見

我公司已審計載於第 52 至 134 頁的福萊特玻璃集團股份有限公司(「本公司」)及其子公司(統稱「本集團」)的綜合財務報表，其包括截至 2018 年 12 月 31 日的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表、綜合現金流量表及綜合財務報表附註，包括重要會計政策概要。

我公司認為，綜合財務報表按照《國際財務報告準則》(下稱「IFRS」)真實而公允地反映了集團截至 2018 年 12 月 31 日止的綜合財務狀況及其財務綜合業績及綜合現金流量，並已根據《香港公司條例》的披露規定妥善編製。

## 意見基礎

我們根據香港會計師公會(HKICPA)發布的《香港審計準則》(下稱「HKSAAs」)進行審計。我們在這些準則下的責任在報告的「審計師對綜合財務報表審計的責任」一節中進一步描述。根據HKICPA發布的《職業會計師道德守則》(下稱「守則」)，我們獨立於集團，且已根據該守則履行我們的其他道德責任。我們認為，我們所獲得的審計證據足夠且適當為我們的意見提供依據。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我公司的專業判斷，在我公司對當期綜合財務報表進行審計時最重要的事項。我公司審計綜合財務報表並就此形成意見的過程中將這些事項作為整體進行處理，且我公司對這些事項並未提出單獨意見。

## 關鍵審計事項

### 物業、廠房及設備的減值

鑒於在評估可收回金額時採用了重要估計，我公司確認綜合財務報表附註15所述物業、廠房及設備的減值為關鍵審計事項。

集團對物業、廠房及設備的可收回金額的評估需要進行重要估計，包括未來盈利能力、增長率及貼現率。

截止到2018年12月31日，物業、廠房及設備的賬面價值為3,128,888,000元人民幣(扣除減值60,432,000元人民幣)。

## 我公司的審計如何處理關鍵審計事項

我公司有關管理層評估物業、廠房及設備減值的程序包括：

- 瞭解管理層對物業、廠房及設備減值評估的主要控制措施；
- 對物業、廠房及設備減值的主要控制措施的設計、實施以及運作有效性進行測試；
- 年末，對物業、廠房及設備進行實地檢查並對識別未使用或減損的設備；
- 質疑管理層減值模型中使用的主要假設和估計，包括預測未來現金流量和貼現率。

## 關鍵審計事項

### 貿易應收款項及應收商業票據減值

鑒於在評估貿易應收款項的可收回性時採用了重要估計，我公司確定綜合財務報表附註22所述的貿易應收款項及應收商業票據估值為關鍵審計事項。

確定貿易應收款項應收商業票據準備金時，管理層會參考集團的歷史拖欠率、信貸風險和前瞻性信息，以考慮預期信貸損失。

截止到2018年12月31日，貿易應收款項應收商業票據賬面價值為824,741,000元人民幣(扣除呆賬準備金43,147,000元人民幣)。

### 其他信息

公司董事負責其他信息。其他信息包括年度報告中包含的信息，但不包括綜合財務報表及我們的審計師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不包括其他信息，我們也未就此做出任何形式的保證。

就我們對綜合財務報表的審計而言，我們的責任是閱讀其他信息，並在此過程中考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計中獲得的信息不一致，或有重大的錯誤表述。若基於我方所做工作，發現這些其他信息有重大錯報，則我們需要報告這一事實。在這方面我們無需做任何報告。

## 我公司的審計如何處理關鍵審計事項

我公司有關管理層評估貿易應收款項減值的程序包括：

- 瞭解管理層對貿易應收款項減值評估的主要控制措施；
- 測試關於評估貿易應收款項可收回性和減值關鍵控制措施的設計和實施以及運作有效性；
- 評價管理層用於確定應收商業承兌票據及應收賬款預期信用損失的方法的合理性；檢查管理層用於應收商業承兌票據及應收賬款內部信用評級的信息的準確性；覆核管理層結合應收商業承兌票據及應收賬款歷史違約情況、當前的信用風險狀況以及對未來經濟狀況的預測分析等評估的預期信用損失率；覆核預期信用損失的計算



## 董事及管理負責人對綜合財務報表的責任

公司董事負責根據IFRS和《香港公司條例》的披露要求編製綜合財務報表，以令財務報表需做出真實和公正的反映，及落實其認為編製財務報表有必要的內部控制，以使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報。

編製綜合財務報表時，董事會責任評估集團持續經營的能力，在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及採用持續經營會計基礎，除非董事會有意清算集團或停止經營，或除此之外無其他切實可行的選擇。

管理負責人對集團的財務報告流程有監督責任。

## 審計師對綜合財務報表審計的責任

我們的目標是，作為一個機構，按照我們雙方的業務約定條款，合理保證整個綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報，以及向您提供包含我們意見的審計報告，且不會用於其他目的。我們概不負責或接受就本報告中所載內容向任何其他人士承擔責任。合理保證是一種高度保證，但不能擔保根據HKSAs進行的審計可檢測到所存在的重大錯報。錯報可能由於欺詐或錯誤造成，若合理預期使用者單獨或整體基於綜合財務報表中的相關信息會影響其經濟決策，則視為重大錯報。

作為按照HKSAs進行的審計工作一部分，在整個審計過程中，我方會進行專業判斷並保持專業的質疑態度。此外，我方也將：

- 確定和評估綜合財務報表重大錯報的風險（無論是由於欺詐或錯誤引起），設計和執行針對這些風險作出響應的審計程序，並獲得足夠和適當的審計證據為我方的意見提供依據。未發現欺詐造成重大錯報的風險高於錯誤導致的錯報風險，其中欺詐可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或內部控制權超控。
- 瞭解有關審計的內部控制，以便設計適於此類情況的審計程序，但並非旨在發表對集團內部控制有效性的意見。
- 評估董事會採用的會計政策的適用性以及會計估計和相關披露的合理性。

## 獨立審計師報告

- 根據所獲得的審計證據，總結董事會使用持續經營會計基準的適用性，以及是否存在與可能對集團持續經營能力產生重大懷疑的事件或條件有關的重大不確定性。若我方發現存在重大不確定性，則需在審計師報告中提請注意綜合財務報表中的相關披露，或者，若此類披露不足，則修改我方的意見。我方的結論均以截至審計師報告日期前所獲得的審計證據為基礎。但未來出現的事件或情況也有可能導致集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的總體情況、結構和內容，包括披露情況，綜合財務報表是否以實現公允的方式表明基礎交易和事件。
- 獲取關於集團內實體或業務活動的財務信息的充分適當審計證據，以便就綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們對我們的審計意見承擔全部責任。

我們與管理負責人溝通關於審計計劃範圍和時間以及重要審計結果事宜(除其他事項外)，包括我們在審計過程中發現內部控制的任何重大不足。

我公司還向管理負責人提供了一份聲明，以表明我公司遵守了有關獨立性的相關道德要求，並向他們傳達了所有可能被認為會影響我公司獨立性的關係和其他事項，以及適用情況下的相關保護措施。

從向那些管理負責人傳達的事項中，我公司確定了在當期綜合財務報表審計中最重要的事項，並將其歸為關鍵審計事項。我公司在審計師報告中對這些事項予以了描述，除非法律或法規禁止公開披露有關事項，或者在極少數情況下，我公司確定不得在我公司報告中傳達有關事項，因為根據合理預期，這樣做的不利後果將超出此類傳達的公共利益。

獨立審計師報告的審計項目合夥人是勞建昌。

德勤•關黃陳方會計師行  
註冊會計師

香港  
二零一九年三月二十一日

## 綜合損益和其他全面收入表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	5	3,039,802	2,974,511
銷售成本		(2,248,376)	(2,148,392)
毛利		791,426	826,119
其他收入和支出	6	52,338	41,448
其他收益與虧損	6	22,212	(29,555)
減值損失，轉回淨額	7	(7,364)	11,724
銷售和營銷費用		(128,327)	(137,513)
行政開支		(121,490)	(106,535)
研發支出		(113,246)	(96,132)
財務費用	8	(25,792)	(10,718)
稅前利潤		469,757	498,838
所得稅開支	9	(58,831)	(69,327)
年內利潤	10	410,926	429,511
全年其他全面收益(費用)			
可能隨後歸入到損益中的項目：			
海外運地折算所產生之匯兌差額		11,272	(23,387)
全年全面收入總額		422,198	406,124
每股盈利			
—基本及攤薄(人民幣分)	13	22.83	23.86

# 綜合財務狀況表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 十二月 三十一止 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一止 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	3,128,888	2,170,511
投資性物業	16	23,097	24,528
預付租賃款項	17	376,123	348,570
預付款項和無形資產	18	151,030	178,120
可供出售的投資，按成本		–	4,000
遞延稅項資產	19	19,006	29,813
購置物業、廠房及設備的預付款項		160,199	237,333
收購土地使用權的按金	20	38,349	12,555
		<b>3,896,692</b>	<b>3,005,430</b>
<b>流動資產</b>			
預付租賃款項	17	9,615	8,709
庫存	21	377,123	267,593
貿易及其他應收款	22	1,980,928	1,589,019
衍生金融工具	24	6,172	–
定期存款	25	30,000	76,137
已抵押銀行存款	25	154,269	135,145
銀行結餘和現金	25	498,750	873,510
		<b>3,056,857</b>	<b>2,950,113</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款	26	1,514,979	1,478,015
稅項負債		67,983	84,094
借款	27	639,137	384,182
合同負債	28	14,042	–
遞延收益	29	13,168	14,421
衍生金融工具	24	738	7,825
		<b>2,250,047</b>	<b>1,968,537</b>
淨流動資產		<b>806,810</b>	<b>981,576</b>
資產總值減流動負債		<b>4,703,502</b>	<b>3,987,006</b>

	<i>附註</i>	二零一八年 十二月 三十一止 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一止 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
借款	27	<b>989,439</b>	687,505
遞延收益	29	<b>45,409</b>	49,128
		<b>1,034,848</b>	736,633
淨資產		<b>3,668,654</b>	3,250,373
<b>資本及儲備</b>			
股本	30	<b>450,000</b>	450,000
儲備		<b>3,218,654</b>	2,800,373
<b>權益總額</b>		<b>3,668,654</b>	3,250,373

在二零一九年三月二十一日，董事會批准及授權簽發52至134頁上所載的綜合財務報表，並代表下面有關方簽名：

董事

董事

## 綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	生產安全費 人民幣千元 (附註iii)	外匯儲備 人民幣千元 (附註i)	權益結算 僱員福利 儲備 人民幣千元 (附註ii)	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
截至2017年1月1日的結餘	450,000	618,951	6,748	7,430	3,277	310,704	1,560,539	2,957,649
年度利潤及全面收入總額	-	-	-	(23,387)	-	-	429,511	406,124
轉讓	-	-	2,984	-	-	46,238	(49,222)	-
股息(附註14)	-	-	-	-	-	-	(113,400)	(113,400)
截至2017年12月31日的結餘	450,000	618,951	9,732	(15,957)	3,277	356,942	1,827,428	3,250,373
年度利潤及全面收入總額	-	-	-	11,272	-	-	410,926	422,198
轉讓	-	-	3,611	-	-	37,552	(41,163)	-
生產安全費的使用	-	-	(3,917)	-	-	-	-	(3,917)
截至2018年12月31日的結餘	450,000	618,951	9,426	(4,685)	3,277	394,494	2,197,191	3,668,654

附註：

- (i) 集團若干主要管理人員於二零零九年認購公司新發行股份的4.41%時，產生了以權益結算的員工福利公積金。二零零九年，集團確認股份支付開支約為3,277,000元人民幣，即該等股份約15,690,000元人民幣的公允價值與公司所收約12,413,000元人民幣代價之間的差額。
- (ii) 根據公司及其於中華人民共和國(以下簡稱「PRC」)成立之附屬公司的公司組織章程，這些中國實體須將其根據《中華人民共和國公司法》釐定的10%純利轉移至其法定盈餘公積金，直至公積金餘額達到股本的50%。該公積金必須在向股東分配股息之前進行轉移。該公積金可用於抵銷累計虧損或增加資本，且除清算外不可分配。
- (iii) 有關將附屬公司福萊特(越南)有限公司的財務報表從越南功能貨幣折算為公司功能貨幣(即人民幣)的外幣報表折算差額直接在其他綜合收入中確認並計入外幣報表折算差額。

# 綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	469,757	498,838
就下列專案調整：		
財務費用	25,792	10,718
利息收入	(18,599)	(9,234)
物業、廠房及設備折舊	217,325	204,998
預付款項和無形資產攤銷	27,530	22,102
預付租賃款項撥回	9,214	7,820
投資性物業折舊額	1,431	372
減值損失轉回淨額	7,364	(11,724)
出售物業、廠房及設備的收益(損失)	(5,040)	146
衍生金融工具公允價值變動	2,932	7,380
撥入損益的遞延收入	(14,587)	(14,396)
存貨跌價準備	2,589	2,768
營運資金變動前的運營現金流量	725,708	719,788
存貨增加	(112,119)	(12,683)
貿易及其他應收款增加	(495,084)	(459,665)
貿易及其他應付款增加	340,227	97,938
合同負債增加	8,048	—
經營所得現金	466,780	345,378
已付所得稅	(69,084)	(45,571)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>397,697</b>	<b>299,807</b>
<b>投資活動</b>		
已收利息	18,599	9,234
出售物業、廠房及設備所得款項	7,155	2,135
購置物業、廠房及設備	(1,190,508)	(418,496)
收購土地使用權的按金	(37,207)	(10,555)
購置房屋租賃的預付款	(21,849)	(53,502)
預付款和無形資產購買額	(440)	(60,819)
已抵押銀行存款	(459,731)	(277,466)
已抵押銀行存款撥入額	440,607	198,239
購置公允價值變動計入損益(「FVTPL」)的金融資產	—	(30,000)
處置公允價值變動計入損益的金融資產所得款項	—	50,000
衍生金融工具收入	6,137	3,411
衍生金融工具付款	(22,328)	(3,588)
已獲得的與資產相關的政府補貼	9,615	1,500
應收貸款付款額	—	(4,200)
應收貸款應收款項	4,200	—
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(1,245,750)</b>	<b>(594,107)</b>

# 綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>融資活動</b>		
借款收益	1,078,769	1,367,207
借款還款	(584,820)	(625,208)
已付利息	(72,682)	(36,476)
獲取的利息補貼	5,000	–
A股IPO開支的遞延發行費用的付款	(7,125)	(1,275)
公允價值變動計入損益的金融負債支出	–	(26,279)
已付股息	(6,480)	(124,245)
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>412,662</b>	<b>553,724</b>
<b>現金及現金等價物增加(減少)淨額</b>	<b>(435,392)</b>	<b>259,424</b>
<b>年初現金及現金等價物</b>	<b>949,647</b>	<b>720,612</b>
外匯匯率變動的影響	14,495	(30,389)
<b>年末現金及現金等價物</b>	<b>528,750</b>	<b>949,647</b>
以銀行結餘及現金表示		



# 財務報表附註

## 1. 一般信息

公司於一九九八年六月二十四日依照《中華人民共和國公司法》在中華人民共和國（以下簡稱「PRC」）成立為有限責任公司。二零零五年十二月二十九日，公司改制為股份有限公司，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，並隨後於2014年10月10日更名為福萊特玻璃集團股份有限公司。公司H股於2015年11月26日在香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯交所」）上市（以下簡稱「香港上市」）。其最終控制方為公司董事阮洪良先生及姜瑾華女士。

二零一六年八月二十五日，公司董事會宣佈，將向中國證監會（「CSRC」）及其他相關監管機構申請在上海證券交易所進行本公司A股的首次公開發行及上市（以下簡稱「A股上市」），藉以滿足本公司業務持續發展的長期資本需要、促進發展戰略的順利實施，並增加公司的資本資源。公司A股上市於二零一八年九月十八日獲得了CSRC的批准。公司已發行150,000,000股普通A股，每股0.25元人民幣，並於二零一九年二月十五日在上海證券交易所上市。

公司的註冊辦事處及主要營業地點均為中國浙江省嘉興市秀洲工業區運河路1999號。公司已於二零一五年六月二十九日依照《香港公司條例》（第622章）第16部分註冊為非香港公司。公司及其附屬公司（以下簡稱「集團」）的主要業務為從事玻璃製品的製造與銷售。

綜合財務報表以人民幣（以下簡稱「RMB」）為公司主要附屬公司主要經營經濟環境中使用的貨幣（與公司功能貨幣相同）。

## 2. 《國際財務報告準則》（以下簡稱「IFRS」）的新增及修訂

### 2.1 本年度強制生效的IFRS新增及修訂

集團於本年度首次應用了下列新增IFRS修正案以及國際會計準則：

《國際財務報告準則第9號》	金融工具
《國際財務報告準則第15號》	源於客戶合同的收入及相關修正案
IFRIC 22	外幣交易和預付對價
《國際財務報告準則第2號》修正案	股份支付交易的分類和計量
《國際財務報告準則第4號》修正案	應用《國際財務報告準則第9號：金融工具》與《國際財務報告準則第4號：保險合同》
《國際會計準則第28號》修正案	投資性物業轉讓
作為IFRS準則2014-2016周期	
年度改進的一部分《國際會計準則	
第40號》修正案	

除以下描述外，本年度對新增IFRS及IFRS修正案的的應用於集團本年度、過往年度之財務表現及狀況和／或該等綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

## 2. 《國際財務報告準則》(以下簡稱「IFRS」)的新增及修訂(續)

### 2.1 本年度強制生效的IFRS新增及修訂(續)

#### 2.1.1 《國際財務報告準則第15號》與客戶之間的合同產生的收入(「IFRS 15」)

集團於本年度首次應用IFRS 15，取代IAS 18「收益」、IAS 11「建築合同」及其相關詮釋。

集團回顧性地應用了IFRS 15，其中初步應用「準則」的累積效果在初步應用之日(2018年1月1日)進行了確認。初步應用之日的任何差異均在期初累計利潤(或其他權益部分，視情況而定)中進行了確認，但比較信息未進行改編。此外，根據IFRS 15中的過渡條款，集團選擇將「準則」僅回顧性地應用於截至2018年1月1日尚未完成的合同。因此，某些比較信息可能不具有可比性，因為比較信息是根據《IAS 18—收入》、《IAS 11—建築合同》以及相關解釋進行編製的。IFRS 15的應用對本集團的收入確認時間及金額並無重大影響。

集團確認了玻璃產品的銷售收入。與「集團履行義務和因應用IFRS 15而產生的會計政策」相關的信息分別在附註5和3中進行了披露。

#### IFRS 15 初步應用產生的影響摘要

二零一八年一月一日中的綜合財務狀況表對以下的調整作出確認。未受變動影響的項目不包含在內。

在初步應用之日，根據IFRS 15，將先前計入貿易和其他應付款的5,994,000元人民幣的客戶預付款重新分類為合同負債範圍。

#### 對綜合財務狀況表的影響

	據報告 人民幣千元	調整 人民幣千元	未應用 IFRS 15 的金額 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款	1,514,979	14,042	1,529,021
合同負債	14,042	(14,042)	—

## 2. 《國際財務報告準則》(以下簡稱「IFRS」)的新增及修訂(續)

### 2.1 本年度強制生效的IFRS新增及修訂(續)

#### 2.1.2《國際財務報告準則第9號》金融工具(「IFRS 9」)

於本年度期間，本集團已應用IFRS 9「金融工具」及其他IFRS相關的相應修正案。IFRS 9引入了以下新要求：1)金融資產和金融負債的分類和計量；2)金融資產的預期信用虧損(「ECL」)和3)一般避險會計。

本集團已根據IFRS 9所載的過渡條款應用IFRS 9，即對於2018年1月1日(首次應用日期)尚未終止確認的工具追溯地應用分類及計量要求(包括ECL模型下的減值)，且並未在已於2018年1月1日終止確認的工具上應用這些要求。截至2017年12月31日止的賬面金額與截至2018年1月1日止的賬面金額之間的差額在期初累計利潤和權益的其他組成部分中進行了確認，但比較信息未進行改編。

因此，某些比較信息可能無法比較，因為比較信息是根據IAS 39「金融工具：確認和計量」編製的。

應用IFRS 9產生的會計政策在附註3中進行了披露。

## 2. 《國際財務報告準則》(以下簡稱「IFRS」)的新增及修訂(續)

### 2.1 本年度強制生效的IFRS新增及修訂(續)

#### 2.1.2《國際財務報告準則第9號》金融工具(「IFRS 9」)(續)

##### IFRS 9初步應用產生的影響摘要

下表顯示了在初步應用之日(2018年1月1日)，根據IFRS 9和IAS 39，對受ECL影響的金融資產進行的分類和計量。

	附註	貸款及應收款 (包含現金及 現金等價物)(附註a) 人民幣千元
截至2017年12月31日的期末餘額－IAS 39		2,530,606
<b>IFRS 9初步應用產生的影響：</b>		
<b>重估</b>		
ECL模型下的減值	(b)	—
截至2018年1月1日的期初餘額		2,530,606

#### (a) 貸款及應收款項

##### 從貸款和應收款項到按攤餘成本計量的金融資產

所有貸款和應收款項均按攤餘成本重新分類為金融資產，因為集團的合同現金流主導型商業模式需要持有這些金融資產，並且現金流僅代表本金和未償本金利息的支付。

#### (b) ECL模型下的減值

集團採用IFRS 9的簡化方法用於計量ECL，其中該方法對所有貿易應收款項以及商業票據應收款項使用整個存續期ECL。在IAS 39項下被確認為信用減值的除外。信用減值的貿易應收款項單獨評估，已經根據相同的信貸風險特徵對餘額進行了分組。

## 2. 《國際財務報告準則》(以下簡稱「IFRS」)的新增及修訂(續)

### 2.1 本年度強制生效的IFRS新增及修訂(續)

#### 2.1.2《國際財務報告準則第9號》金融工具(「IFRS 9」)(續)

##### (b) ECL模型下的減值(續)

按攤餘成本計量的其他金融資產的ECL，包括其他應收款項、定期存款、質押銀行存款、銀行餘額和現金，按12個月的ECL進行評估，因為自初始確認以來，信貸風險沒有顯著增加。

截至2018年1月1日止，沒有額外的信貸損失準備金。

#### 2.1.3 應用所有新準則、修正案和解釋產生的對期初綜合財務狀況表的影響

由於集團上述會計政策的變化，期初綜合財務狀況表需要進行改編。下表顯示了為每個受影響排列項確認的調整。不包含未受更改影響的排列項。

(已審計)	二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元	《國際財務 報告準則 第15號》 人民幣千元	二零一八年 一月一日 (改編) 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款	1,478,015	(5,994)	<b>1,472,021</b>
合同負債	—	5,994	<b>5,994</b>

註：為了對截至二零一八年十二月三十一日止年度，使用間接法的經營活動現金流進行報告，根據上文披露的截至二零一八年一月一日止的期初財務狀況表，對營運資本變動進行了估算。

## 2. 《國際財務報告準則》(以下簡稱「IFRS」)的新增及修訂(續)

### 2.2 已頒佈但尚未生效的新增IFRS及IFRS修正案

集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效的新增IFRS及IFRS修正案：

《國際財務報告準則第16號》	租賃 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則第17號》	保險合同 <sup>3</sup>
IFRIC 23	所得稅處理的不確定性 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則第3號》修正案	業務定義 <sup>4</sup>
《國際財務報告準則第9號》修正案	負面補償的預付款特點 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則第10號》及《國際會計準則第28號》修正案	投資者及其聯營公司或合營企業之間資產的銷售和貢獻 <sup>2</sup>
《國際會計準則第1號》及《國際會計準則第8號》修正案	材料定義 <sup>5</sup>
《國際會計準則第19號》修正案	計劃修訂、縮減或結算 <sup>1</sup>
《國際會計準則第28號》修正案	聯營和合資企業的長期權益 <sup>1</sup>
國際財務報告準則修正案	IFRS準則2015-2017年周期的年度改進 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2019年1月1日或之後日期開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於確定之日或之後日期開始的年度期限生效

<sup>3</sup> 於2021年1月1日或之後日期開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 對收購日期在2020年1月1日或之後開始的第一個年度期開始之日或之後的企業合併和資產收購生效

<sup>5</sup> 於2020年1月1日或之後日期開始的年度期間生效

除了下述新增IFRS外，公司董事預計，在不久的將來，應用的所有新增IFRS及IFRS修正案不會對綜合財務報表產生重大影響。

#### 《國際財務報告準則第16號》租賃

IFRS 16引入了識別出租人與承租人租賃安排及會計處理的綜合模型。IFRS 16生效後將取代IAS 17租賃及相關詮釋。

IFRS 16基於所識別資產是否由客戶擁有以區分租賃及服務合同。此外，IFRS 16要求，銷售和回租交易根據IFRS 15的要求，對相關資產的轉讓是否應作為銷售入賬進行確定。IFRS 16還包括與轉租和租賃修訂有關的要求。

區分經營租賃和融資租賃因承租人的會計處理而取消，並由承租人所有租賃需識別的使用權資產和相應債務的模型所取代，但短期租賃和低值資產租賃除外。

## 2. 《國際財務報告準則》(以下簡稱「IFRS」)的新增及修訂(續)

### 2.2 已頒佈但尚未生效的新增IFRS及IFRS修正案(續)

#### 《國際財務報告準則第16號》租賃(續)

使用權資產初步按成本計量，其後按成本(若干成本例外)減去累計折舊及減值虧損(租賃債務任何重新計量調整)計量。租賃債務初步按當時尚未支付的租賃付款現值進行計量。隨後，調整租賃債務的利息和租賃付款以及租賃修改的影響等。就現金流分類而言，集團目前將預付租賃款項呈現為與自用租賃土地及列為投資物業的租賃土地有關的投資現金流，而將其他經營租賃付款呈現為經營現金流。預付地租賃款仍將根據性質列入合適的投資活動或經營活動中。

根據IAS 17，對於集團作為承租人的租賃土地，集團確認了融資租賃安排和預付租金的資產與相關融資租賃負債。IFRS 16的應用可能會導致這些資產的分類發生潛在變化，這取決於本集團是單獨呈現使用權資產，還是在同一行項目內呈現相應的基礎資產(如果已擁有這些資產)。

除了還適用於出租人的某些要求之外，IFRS 16基本上沿用了IAS 17中的出租人會計要求，並繼續要求出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，IFRS 16要求對相關信息進行大量披露。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，如附註33所披露，本集團的不可撤銷經營租賃承擔額為4,470,000元人民幣。初步評估表明，這些安排符合租約定義。根據IFRS 16，本集團將確認所有這些租賃的使用權資產和相應負債，除非它們符合低價值或短期租賃的條件。

此外，集團目前將支付的580,000元人民幣的可退還租金押金為IAS 17適用的租賃項下的權利和義務。根據IFRS 16對租賃付款的定義，此類押金並非與基礎資產使用權相關的付款，因此，此類押金的賬面金額可根據攤餘成本進行調整。對支付的可退還租金押金進行調整將視為額外的租賃付款，並計入使用權資產的賬面金額中。對已收的可退還租金押金的調整將被視為預付租金。

如上所述，應用新要求可能導致計量、呈現和披露發生變動。集團打算選擇實際的權宜之計，將IFRS 16應用於先前確定為採用IAS 17和IFRIC-Int 4「確定安排是否包含租賃」的租賃項的合同，而不將該準則應用於先前未確定為包含採用IAS 17和IFRIC-Int 4的租賃項的合同。因此，集團不會重新評估合同是否為包含採用IAS 17和IFRIC-Int 4的租賃項的合同或包含初步應用日期之前已經存在的租賃項的合同。此外，集團打算作為承租人，對IFRS 16應用選擇經修改的追溯法，並將在不改編比較信息的情況下，確認初步應用對期初累計利潤的累積影響。

## 3. 重大會計政策

綜合財務報表是按照國際會計準則理事會 (IASB) 發佈的《國際財務報告準則》編製的。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」) 以及《香港公司條例規定》的所需的適用披露。

如下文所述的對會計政策的解釋，綜合財務報表已以歷史成本為依據編製，但在每個報告期限結束時以公允價值計量的衍生金融工具除外。

歷史成本通常以商品與服務對價的公允價值為參考。

公允價值指市場雙方基於公平交易原則，達成的計量日內資產成交價格或負債清償成交價格，而無需考慮該價格是否可直接觀察，抑或採用其他估價技術予以估算。在估計資產或負債的公允價值中，如果市場參與者在計量日期確定資產或負債價值時將考慮資產或負債特性，那麼本集團將考慮此類特性。綜合財務報表中用於計量和／或披露目的的公允價值按此標準進行測定，但屬於HKFRS 2股份支付範疇內的股份基礎給付交易，屬於HKFRS 17租賃範疇內租賃交易，以及與公允價值類似但並非公允價值的計量方式，如HKFRS 2庫存的可變現淨值或HKFRS 36資產減值中的使用價值除外。

依照公允價值計量資金投入量以及整個公允價值計量過程中資金投入的重要性，其中，公允價值計量分為1、2或3級，具體說明如下：

- 1級投入是指旺市中同類資產或負債的報價 (未經調整)，該類資產與負債可在計量日內進入交易市場。
- 2級投入是指可直接或間接觀察到的資產或負債的資金投入，但不包括1級投入的報價；
- 3級投入是指用於資產或負債的難以觀察到的資金投入。

### 合併依據

綜合財務報表合併了本公司及其子公司的財務報表。本公司在以下情況下可實現控制：

- 擁有對被投資方的控制權；
- 被暴露或有權從其參與的投資方獲得可變回報；
- 有能力利用其權力影響其回報。



### 3. 重大會計政策(續)

#### 合併依據(續)

如果事實和情況表明上述所列的三個控制元素中有一個或多個出現變動，則本集團將重新評估它是否控制了該投資對象。

必要時，可對子公司的財務報表進行調整，使其會計政策與本集團的會計政策一致。

所有本集團內部的資產和負債、權益、收入、費用以及與本集團成員內部交易相關的現金流在匯總時全部予以剔除。

#### 子公司的投資

對子公司的投資按成本減累計減值損失(如有)列賬。

#### 與客戶之間的合同產生的收入(根據附註2中的過渡條款，應用IFRS 15)

依照IFRS 15中的規定，當(或一旦)完成義務時，集團須確認收入，即：貨物或服務「控制」依據合同規定的義務傳送至客戶時。

履約義務代表商品或服務(或一批商品或服務)是不同的或一系列基本相同的商品或服務。

控制權隨著時間的推移而轉移，如果滿足以下標準之一，則參考完全滿足相關履約義務的進度來確認收入；

- 客戶同時接收及消耗本集團履約時本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創造成增強客戶在本集團履約時所控制的資產；或者
- 本集團的履約並不構成對本集團有其他用途的資產，而本集團對於迄今已完成的履約具有可強制執行的要求付款權利。

否則，收入在客戶獲得對不同商品或服務的控制的時間點予以確認。

合同負債代表著集團向客戶轉讓商品或服務的義務，其中集團已收到客戶的對價(或應支付的對價額)。

## 3. 重大會計政策 (續)

### 收入確認 (二零一八年一月一日之前)

營業收入以收到或應收對價的公允價值計量。由於預期的客戶退貨、返利和其他類似津貼，收益減少。

當收入的款項能夠被可靠地計算時，集團可以確認其收入，未來的經濟利益有可能流入到實體，當集團的各活動均滿足特定的條件，如下所述。

當貨物已交付且所有權已過付時，對來源於商品銷售的收入予以確認，此時應全部滿足下列條件：

- 集團已將商品所有權重大的風險及回報轉讓給買家；
- 集團既未保留通常與所有權相關的一定管理參與權，也未保留已售出商品的實際控制權；
- 收益金額能夠可靠地進行計量；
- 與交易相關的經濟利益能夠流入本集團；及
- 該方式可以準確地計算出已產生的交易成本或未來交易成本。

通過參照未償本金及適用實際利率，將基於時間對應計利息收入進行確認。實際利率為按照金融資產的預期可使用年期，將估計的未來現金收入實際折現至金融資產初始確認時的賬面淨值之利率。

### 政府補助金

政府補助不會記入，直到能夠合理證明集團將遵守附加條件且補助一定會獲得。

政府補助在集團將該補助用於補償相關成本費用的期間內，系統地確認為當期損益。具體而言，以集團購買、建設或以其他方式獲得非流動資產為主要條件的政府補助在綜合財務狀況表中確認為遞延收益，並在該相關資產使用壽命期內系統化、合理地分期轉入當期損益。

當政府的補助作為集團的費用或損失的補助時，或作為經濟支持且無後續費用時，該款項確認後應計入當期損益中。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 股份支付安排

##### 權益結算支付交易

向僱員和提供類似服務的其他人以權益結算的股份支付，是按股東在授予日授予的權益工具的公允價值來計量。

公司股東根據過去的服務向集團員工發放的以權益結算的股份支付，按照授予日確定的公允價值，計入集團的損益，相應地增加所有權益。

##### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備，包括用於生產或供應貨品或服務或管理用途的建築物(在建工程除外)，按成本減累計折舊和累計減值損失(如果有)列賬。

用於生產、供應或管理用途的在建工程中的物業、廠房及設備按成本減去已確認的減值損失列賬。成本包括專業費用，以及根據集團會計政策對符合條件的資產的資本化的借貸成本。已完工並可作預期用途的物業、廠房及設備可歸類為適當物業類別。按照與其他資產相同的基礎，這些資產在達到預定用途時開始計提折舊。

折舊是在考慮預計殘值後，在估算使用年限內使用直線法計算的，用於沖銷資產成本(除在建工程外)。在每個報告期期末均對預期使用壽命、剩餘價值及折舊法進行審查，並在預期基礎上核算估計中任何變化的影響。

一旦處置時或當預期繼續使用該廠房或設備不會產生未來經濟利益時，終止確認財產和設備項目。物業、廠房及設備中某一項的處置或報廢所產生的任何損益就是銷售收益和資產賬面金額之間的區別，在損益表中也有確認。

##### 投資性物業

投資性物業是為了賺取租金和/或資本增值而持有的物業。

按成本初步估量投資性物業，包括任何直接可歸因支出。投資性物業的後續計量，按成本減累計折舊和累計減值損失列賬。投資性物業折舊是扣除估計殘值後，按照估算的使用年限，以直線法計提的，以沖銷其成本。

待處置或者投資性物業永久撤銷使用以及預計其處置未來沒有經濟利益時，應終止確認投資性物業。終止確認物業(作為資產淨處置收益和賬面金額之間的差異進行計算)所導致的任何收益或損失均納入終止確認物業期間的損益中。

## 3. 重大會計政策 (續)

### 無形資產

#### 獨立取得的無形資產

單獨獲得的使用壽命有限的無形資產，以成本減去累計攤銷和累計減值損失列賬(見下文關於無形資產減值損失的會計政策)。按照預期使用壽命或生產方式的單位以直線法確認攤銷。在每個報告期期末均對預期使用壽命及攤銷法進行審查，並在預期基礎上核算估計中任何變化的影響。

#### 內部產生的無形資產－研發支出

研究活動支出在其發生期間記作開支。

#### 無形資產的終止確認

無形資產出售時，或預計使用該資產不會產生未來經濟利益時，即可終止確認。因無形資產終止確認而產生的收益或損失，列賬為出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額，並在終止確認時計入當期損益。

#### 有形和無形資產的減值

在各報告期末，集團和公司對有確定使用壽命的有形和無形資產的賬面價值進行審查，以確定是否有跡象表明這些資產出現減值損失。如果存在這種跡象，估算資產的可收回金額，以確定減值損失量(如有)。

有形資產和無形資產的可收回金額單獨進行估算；無法估算單項資產的可收回金額時，集團估算該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。凡合理和一致的分配基準可以得到確認，企業資產也將被分配至各個現金產生單位，否則，其在合理和一致的分配基準可得到確認的情況下將被分配至最小現金產生單位群體。

可收回金額是公允價值減去銷售成本和使用價值的較高者。在評估使用價值時，通常使用稅前折現率將預計未來現金流量折算成其市價，以反映該資產貨幣時間價值的當前市場估價和未來現金流量估價未作調整之前的資產風險。

如果資產(或現金產生單位)的可收回金額估計低於其賬面價值，該資產(或現金產生單位)的賬面價值減記至可收回金額。減值損失將立即計入當期損益。

當減值虧損隨之反轉時，該資產(或現金產生單位)的賬面金額增加至其可收回金額的修訂預算，但增加的賬面金額不得超過已在前幾年確認為資產(或現金產生單位)無減值虧損所確定的賬面金額。減值損失的回轉將立即計入損益當中。

### 3. 重大會計政策 (續)

#### 持作出售的非流動資產

倘非流動資產及出售組別的賬面值可原則是透過出售交易而不是透過持續使用而收回，即分類為持作出售。此條件僅於該資產(或出售組別)可於現況下即時出售，且僅受限於銷售有關資產(或出售組別)的一般習慣條款及銷售很有可能發生時方視作符合。管理層必須對該出售作出承諾，而出售預期應可於分類日期起計一年內合資格確認為已完成出售。

分類為持作出售的非流動資產(及出售組別)乃按其過往賬面值與公允值兩者中的較低者減出售成本計量，該等資產繼續按相關部分所載會計政策計量。

#### 租賃

當租賃條款將所有權的絕大部分風險與收益轉移給租戶時，租賃將歸類為融資租賃。所有其他租約均作為經營租賃分類。

#### 集團作為出租人

使用直線法，在損益中確認相關租賃期內經營租賃的租金收入。

#### 集團作為承租人

經營租賃，包括獲取的經營租賃土地成本，發生的租金在相關租賃期內按直線法確認為費用。

#### 租賃土地

經營租賃的土地在合併報表中列示為預付土地租賃款，並且在租賃期內按照直線法攤銷

#### 外幣

在編製單獨集團實體的財務報表時，使用該實體功能性貨幣以外的貨幣(外幣)的交易採用交易日現行匯率來進行確認。在報告期末，以外幣計價的貨幣性項目採用該日現行的匯率重新折算。以外幣計價的公允價值的非貨幣項目以確定公允價值時的匯率再兌換。以外幣計算歷史成本的非貨幣項目不需要再兌換。

貨幣項目結算和貨幣項目換算產生的匯兌差額，在產生時計入當期損益。

在綜合財務報表中，集團海外業務的資產及負債按各報告期末的現行匯率換算為人民幣。收入和開支項目按本期間的平均匯率折算。由此產生的匯兌差額(如有)會在其他綜合收益中確認，並在換算儲備項下的權益中累積。

## 3. 重大會計政策 (續)

### 借款成本

相關資產，指必須經過較長準備期才能達到可以使用或可銷售狀態的資產。由相關資產的收購、建設或生產直接造成的借貸成本將加入這些資產的成本之中，直到相關資產達到可以使用或可銷售狀態。

所有其他借貸成本均於產生之期間內確認為當期損益。

### 退休金成本

定額供款退休福利計劃的支付視為員工提供服務時有權獲得供款的費用。

### 短期僱員福利

短期僱員福利是在員工提供服務時預期支付的福利的未貼現金額。所有短期僱員福利均被確認為開支，除非另有IFRS要求或允許在資產成本中納入福利。

經扣除任何已付金額後，僱員應得的福利(如工資及薪金、年假及病假)確認為負債。

### 稅款

所得稅費用指當前應付稅項及遞延稅項的總和。

### 當期稅款

當前應付稅項根據本年度應課稅利潤計。應稅利潤不同於根據《國際財務報告準則》計算的「稅前利潤」，因為有其他年度應稅或可抵扣的收入或支出項目和有永不應課稅或不可扣稅的項目之分。集團的現行稅項是按各報告期末已頒布或實際頒布的稅率計算的。

### 遞延所得稅

遞延稅款視為綜合財務報表中資產和負債的賬面金額和計算應稅利潤中使用的相應稅基的暫時性差異。遞延所得稅負債通常視為所有應納稅暫時性差異。遞延所得稅資產通常視為所有可抵扣暫時性差異，在可能使用這些可抵扣暫時性差異的情況下，可能提供應稅利潤。如果在交易中資產和負債的初始確認(除了業務合併)出現暫時性差異，但該差異不會影響應稅利潤或會計利潤，不會識別此類遞延所得稅資產和負債。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 稅款(續)

##### 遞延所得稅(續)

遞延所得稅負債被確認為與對子公司投資相關的應稅暫時性差異，除非集團能夠控制暫時性差異的轉回，並且在可預見的未來暫時性差異可能不會轉回時，可以不確認遞延所得稅負債。由此類投資相關的可抵扣暫時性差異所產生的遞延稅資產，僅當其可能針對利用暫時性差異的收益具有足夠的應納稅利潤時，才能進行確認，並且其在短期內可預期得以回轉。

在每個報告期末覆核遞延所得稅資產的賬面淨值，並減少至無法獲得足夠的應納稅利潤，以允許收回全部或部分資產。

按照結算負債或實現資產期間期望應用的稅率，基於報告期結束之前已經頒布或實質上規定的稅率(和稅法)，測量遞延所得稅負債和資產。

遞延稅負債和資產之計量反映按照本集團預計方式，在本報告期結束時收回或清償其資產及負債賬面值的稅收結果。

遞延稅項資產及負債於有法定可執行權利以即期稅項資產與即期稅項負債抵銷時，以及於該等遞延稅項資產及負債與同一稅務機關所徵收之所得稅有關及本集團擬以淨額基準結清其即期稅項資產及負債時予以抵銷。

##### 當年的當前和遞延稅款

當前和遞延稅款計入利潤和損失。

#### 庫存

庫存將按照成本最低價和可變現淨值計入。存貨成本按加權平均法確定。可變現淨值是指，估計庫存銷售價格減去估計完成成本和必要的銷售成本。

## 3. 重大會計政策 (續)

### 金融工具

當一個集團實體成為工具合約條款的締約方時，確認金融資產及金融負債。所有一般買賣之金融資產基於交易日期予以確認和終止確認。一般買賣指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產之金融資產買賣。

金融資產和金融負債最初按公允價值進行計量，但與客戶所簽訂合同產生的貿易應收款項除外，其中這些應收款項是在自2018年1月1日以來，最初根據IFRS 15進行計量的。在適當情況下，按照初始確認，直接歸屬於金融資產和金融負債(金融資產或以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債除外)的金融資產或金融負債收購或發行的交易成本加入或從該金融資產或金融負債的公允價值中扣除。直接歸屬於以公允價值計入當期損益的金融資產或金融負債的交易成本可在損益中立即獲得確認。

實際利率法是一種計算金融資產或金融負債攤餘成本的方法，也是在相關期間內分配利息收入和利息支出的方法。有效利率指金融資產或金融債務之預期可使用年期或較短期間內(如適用)實際折現估計未來現金收支(包括組成有效利率、交易成本及其他溢價或折價主要部分之已付或收到之全部費用)至金融資產初始確認時的賬面淨值之利率。

### 金融資產

金融資產分類和隨後進行的計量(根據附註2中的過渡條款，應用IFRS 9)

符合下列條件的金融資產隨後按攤餘成本計量：

- 在合同現金流主導型商業模式中持有的金融資產；
- 合同條款在指定日期產生現金流量，該現金流量僅為本金和未償還本金的利息。



### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 遞延所得稅(續)

金融資產減值(根據附註2的過渡條款, 應用IFRS 9)

滿足以下條件的金融隨後資產以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(「FVTOCI」):

- 在合同現金流與金融資產銷售主導型商業模式中持有的金融資產;
- 合同條款在指定日期產生現金流量, 該現金流量僅為本金和未償還本金的利息。

所有其它的金融資產由公平價值變動計入損益計量。

應當劃分為交易性金融資產:

- 取得金融資產的目的主要是為了近期內出售; 或
- 初始確認時, 屬本集團一並管理的已識別金融工具組合的一部分, 並且具有近期實際短期套利模式; 或
- 其為不指定及有效作為對沖工具之衍生工具。

#### (i) 攤餘成本和利息收入

使用金融資產的實際利率法確認利息收入, 隨後按攤餘成本計量金融資產。通過將實際利率應用於金融資產的賬面總值來計算利息收入, 但隨後信用受損的金融資產除外(見下文)。對於隨後信用受損的金融資產, 通過對下一個報告期金融資產的攤餘成本應用實際利率來確認利息收入。如果信用受損金融工具上的信貸風險有所改善, 使得金融資產不再為信用受損資產, 則在確定資產不再為信用受損資產後, 從報告期開始, 對金融資產的賬面總值應用實際利率來確認利息收入。

## 3. 重大會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

金融資產減值 (根據附註2的過渡條款，應用IFRS 9) (續)

#### (ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

不滿足按攤餘成本或按其它綜合收益公允價值(「FVTOCI»)計量或指定為按FVTOCI計量標準的金融資產按FVTPL計量。

以FVTPL計量的金融資產在每個報告期末以公允價值計量，在損益中確認任何公允價值損益。在損益中確認的淨盈利或虧損不包括該金融資產所產生的任何股息或利息，並計入「其他損益」項目中。

金融資產減值 (根據附註2的過渡條款，應用IFRS 9)

集團根據IFRS 9 (包括貿易和其他應收款項、定期存款、質押銀行存款、銀行餘額和現金) 確認易受減值的金融資產的ECL損失準備金。ECL的金額在每個報告日期更新，以反映自初始確認後信用風險的變動。

整個存續期ECL代表將在相關工具的預期壽命內的所有可能違約事件所產生的ECL。相比之下，12個月的ECL (簡稱「12m ECL») 代表預期由報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致的整個存續期ECL部分。評估是基於本集團的歷史信用虧損經驗進行的，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況和對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測進行調整。

本集團始終確認應收貿易款項和商業票據應收款項的整個存續期ECL。單獨評估信用減值借方，以及/或者使用具有適當分組的撥備矩陣集體評估這些資產的ECL。

對於所有其他工具，本集團計量虧損撥備等於12m ECL，除非自初始確認後信用風險顯著增加，則本集團確認整個存續期ECL。是否應確認整個存續期ECL的評估是基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險的顯著增加。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

金融資產減值(根據附註2的過渡條款, 應用IFRS 9)(續)

##### (i) 信用風險顯著增加

在評估自初始確認後信用風險是否顯著增加時, 本集團將在報告日期發生於金融工具上的違約風險與初始確認日期金融工具發生違約風險的情況進行比較。在進行這一評估時, 本集團考慮合理且可證實的定量和定性信息, 包括歷史經驗和前瞻性信息, 這些信息不需要過多的成本或投入。

尤其是, 在評估信貸風險是否顯著增加時, 考慮了以下信息:

- 金融工具的內部信用評級的實際或預期顯著惡化;
- 信貸風險外部市場指標顯著惡化, 例如信貸價差顯著增加, 債務人的信貸違約掉期價格;
- 商業、金融或經濟狀況的現有或預測不利變化, 這些狀況預計會導致債務人履行債務能力顯著下降;
- 債務人經營成果的實際或預期顯著惡化;
- 債務人的監管、經濟或技術環境發生實際或預期的重大不利變化, 這些狀況導致債務人履行債務的能力顯著下降。

不管上述評估結果如何, 本集團假設, 自合同付款逾期超過30天的初始確認以來, 信用風險顯著增加, 除非本集團具有合理且可證實的信息來證明其他情況。

儘管上文所述, 倘一項債務工具於報告日期被釐定為低信貸風險, 則本集團假設該項債務工具之信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。在下列情況下, 一項債務工具被釐定為具有低信貸風險: i) 其違約風險低; ii) 借款人近期具充分之能力以履行合約現金流量責任; 及 iii) 長遠經濟及業務狀況之不利變動或會(但非必然)降低借款人之能力以履行其合約現金流量責任。倘一項債務工具之內部信貸評級為低風險時, 則本集團認為該債務工具擁有低信貸風險。

集團定期監控用於確定信貸風險是否顯著增加的標準的有效性, 並酌情對其進行修訂, 以確保標準能夠在金額到期前確定信貸風險的顯著增加。

## 3. 重大會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

金融資產減值 (根據附註2的過渡條款，應用IFRS 9) (續)

#### (ii) 拖欠的定義

就內部信貸風險管理而言，當內部開發或從外部來源獲得的信息表明債務人不太可能全額償付其債權人 (包括集團) 時，集團認為會發生拖欠事件 (不考慮集團持有的任何抵押品)。

不論上述情況如何，本集團認為，當金融資產逾期超過90天時，違約已經發生，除非本集團具有合理且可證實的信息，用於證明更滯後的違約標準更合適。

#### (iii) 信用受損的金融資產

當對金融資產的預計未來現金流有不利影響的一項或多項拖欠事件發生時，金融資產會發生信用受損。金融資產信用受損的證據包括關於以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人的重大財務困難；
- (b) 違反合同，如拖欠或逾期事件；
- (c) 出於與借款人財務困難相關的經濟或合同原因，借款人的貸款人已經向借款人授予貸款人原本不會另外考慮的特許權；
- (d) 借款人有可能會破產或進行金融重組；或
- (e) 因為出現財務困難而導致金融資產在市場上交易不活躍。

#### (iv) 銷賬政策

當有信息表明交易對手處於嚴重的財務困難中，並且沒有現實的追償前景時，例如，交易對手已經進行清算或已經進入破產程序，或者金額逾期超過三年時 (以較早發生為準)，集團會銷賬金融資產。銷賬的金融資產仍可能受到集團追償程序下的強制執行活動的影響，並在適當時考慮法律意見。銷賬構成終止確認事件。在損益中確認任何後續收回。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

金融資產減值(根據附註2的過渡條款,應用IFRS 9)(續)

##### (v) ECL的計量和確認

ECL計量是指違約概率、違約損失(即損失幅度,對於違約而言)和違約風險暴露的函數。違約概率和違約損失的評估是基於通過前瞻性信息調整的歷史數據。ECL的估計反映了無偏和概率加權金額,以拖欠風險作為加權確定金額。

一般來說,ECL為根據合同應付給本集團的所有合同現金流與本集團預期收到的現金流之間的差額,並按初始確認時確定的實際利率進行貼現。

如果集體計量ECL,或者是對於個別工具級別的證據可能不可用的情況,內部信用等級基礎對金融工具分組:

- 金融工具的性質(即集團的貿易和其他應收款項均作為一個獨立組進行評估);
- 逾期狀態;
- 債務人的性質、規模和行業;
- 外部信用評級(如可用)。

管理層定期審查分組,以確保每組的成員繼續分享相似的信貸風險特徵。

根據金融資產的賬面總值計算利息收入,除非金融資產信用受損,在這種情況下,根據金融資產的攤餘成本計算利息收入。

集團通過調整所有金融工具的賬面金額來確認其損益中的減值損益,但貿易應收款項和其他應收款項(通過損失準備金賬戶確認相應的調整)除外。

金融資產的分類和後續計量(在2018年1月1日應用IFRS 9之前)

金融資產分類為以下幾類:以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(「FVTPL」),可供出售(「AFS」)金融資產以及貸款和應收賬款。該分類取決於金融資產的性質和用途,並在初始確認時確定。所有一般買賣之金融資產基於交易日期予以確認和終止確認。一般買賣指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產之金融資產買賣。

## 3. 重大會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

### 金融資產 (續)

金融資產的分類和後續計量 (在2018年1月1日應用IFRS 9之前) (續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

金融資產分為：(i) 持有以交易為目的金融資產，(ii) 或指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

#### (i) 以公允價值變動計入損益的金融資產

金融資產被分類為交易性金融資產，如：

- 取得該金融資產的目的，主要是為了近期內出售；或
- 初始確認時，屬本集團一並管理的已識別金融工具組合的一部分，並且具有近期實際短期套利模式；或
- 其為不指定及有效作為對沖工具之衍生工具。

以公允價值列報了按照FVTPL的金融資產，利得或損失產生於在損益中確認的重新計量。在損益中確認的淨盈利或虧損包括該金融資產所產生的任何股息或利息，並計入「其他損益」項目中。公允價值按照附註35所述的方式進行確定。

### 3. 重大會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

金融資產的分類和後續計量 (在2018年1月1日應用IFRS 9之前) (續)

##### (ii) 可供出售的金融資產

AFS金融資產是指為可供出售，不屬於(a)貸款和應收款項，(b)以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產的非衍生工具。

在活躍市場上沒有市場報價且其公允價值不能可靠計量的可供出售的股權投資和其相關的衍生產品，有必須通過交付未上市的權益工具來結算，以在各報告期末的成本減去已確定的減值損失來計量 (見下文關於金融資產減值的會計政策)。

##### (iii) 貸款及應收款項

貸款及應收款項 (在活躍的市場中並無報價) 屬於具有固定或可查明款項的非衍生金融資產。貸款及應收款項 (包括貿易及其他應收款項，已抵押銀行存款及銀行存款餘額及庫存現金) 採用實際利率法按攤餘成本減去減值損失來計量 (見下文關於金融資產減值損失的會計政策)。

利息採用實際利率確認，但利息確認不重要的短期應收款除外。

金融資產的減值 (在二零一八年一月一日應用IFRS 9之前)

對以公允價值計量且其變動計入當期損益以外的金融資產進行評估，用作每個報告期末減值的指示。當存在客觀證據表明投資的估計未來現金流受到影響，即認為金融資產將減值。估計未來現金流受到的影響是由於發生在初始金融資產確認後的一個或多個事件的結果。

對於AFS股本投資，其證券的公允價值顯著或持續低於其成本被看作是減值的客觀證據。

對於所有其他金融資產，減值客觀證據可包括：

- 發行者或交易對方的重大財務困難；或
- 違反合同，例如，違約或拖欠利息或本金償還款；或
- 借款人有可能會破產或進行金融重組。

## 3. 重大會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 金融資產 (續)

##### 金融資產的減值 (在二零一八年一月一日應用 IFRS 9 之前) (續)

對於某些類別的金融資產，比如貿易及其他應收款，被評估而未單獨減值的資產將在集體基礎上進行減值測試。應收款項組合減值的客觀證據可包括集團過去收取款項的經驗，投資組合中超過平均信貸期限延遲支付數額的增加以及與拖欠應收款相關的國家或地方經濟狀況的其他可觀察到的變化。

對於以攤餘成本列賬的金融資產，確認的減值損失金額即為資產的賬面值與 (以金融資產的原有實際利率折算的) 估計未來現金流現值之間的差額。

對於按成本計量的金融資產，減值損失金額以資產的賬面金額和按目前類似金融資產的市場回報率折現後的預計未來現金流之現值之間的差額來計算。此後，這類減值損失將不再轉回。

通過直接減值損失以減少所有金融資產 (除通過使用補貼賬戶減少賬面金額的貿易款項和其他應收款之外) 的賬面值。補貼賬戶賬面值的變動將計入當期損益。當認為貿易及其他應收款無法收回時，應將備抵賬戶注銷。以前注銷金額的後續回收計入損益。

當認為 AFS 金融資產出現減值時，此前在綜合收益中確認的累計收益或損失，在此期間重新分類至損益。

對於按攤餘成本計量的金融資產，如果在此後一段時期內減值損失金額減少，且減少的金額與確認減值後發生的事件存在客觀關聯，則通過損益將之前確認的減值損失轉回，直到投資在減值轉回之日的賬面金額不超過攤餘成本而致使該減值金額無法確認。

對於 AFS 權益投資，先前確認為損益的減值損失將不得通過損益轉回。



### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 終止確認金融資產

本集團僅於從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或於轉讓金融資產直至資產擁有權的所有風險及回報均轉讓予另一實體後方終止確認金融資產。倘本集團並無轉讓或保留擁有權的所有風險及回報而持續控制有關已轉讓資產，則本集團須確認其於資產的已保留權益及關連負債可能須支付的金額。倘本集團保留已轉讓金融資產擁有權的所有風險及回報，則本集團繼續確認金融資產，且確認已收取所得款項的已抵押借貸。

於終止確認按攤餘成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額之間的差額於損益確認。

##### 金融負債和權益工具

由集團實體發行的債務和股本工具根據合同協議的基本內容和金融負債和股本工具的定義分類為金融負債或股本。

##### 權益工具

權益工具是指任何能證明扣除所有負債後實體資產剩餘利息的合同。本集團發行的權益工具被記錄在已獲得的收益，直接發行費用淨額。

##### 金融負債

隨後按攤餘成本(採用實際利率法)或FVTPL計量所有金融負債。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

金融負債分為：(i)持有以交易為目的金融負債，(ii)或指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

金融負債被分類為交易性金融資產，如：

- 其發生的主要目的是近期回購；或
- 初始確認時，屬本集團一並管理的已識別金融工具組合的一部分，並且具有近期實際短期套利模式；或
- 其為衍生工具(除金融擔保合約和指定及有效作為對沖工具的衍生工具之外)。

### 3. 重大會計政策 (續)

#### 金融工具 (續)

##### **攤平成本金融負債**

金融負債(包括借款、貿易及其他應付款)採用實際利率法的攤餘成本來進行後續計量。

##### **衍生金融工具**

衍生工具最初在衍生工具合同的簽訂之日確認為公允價值，之後在每次申報期結束時以其公允價值重新計量。由此產生的利得或損失立即確認為當期損益。

##### **金融負債的終止確認**

當且僅當本集團的義務已免除、取消或者到期，本集團才會終止確認金融負債。在損益表中確認終止確認的金融負債賬面價值和支付及應付對價之間的差額。

#### 4. 估計不確定性的主要來源

在附註3所述的集團會計政策應用，公司董事會必須就其他來源不能明顯分類的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估算和有關的假設是基於歷史經驗和被認為相關的其他因素。實際結果可能與這些估算不同。

本公司會持續對所做估計及相關假設進行檢討。如果會計估計之更改僅影響該期間，則有關影響將在估計變更期確認，或如果有關更改影響本期間及未來期間，則有關影響於更改期間及未來期間確認。

##### 估計不確定性的主要來源

本報告期末，以下是涉及未來和關鍵性預算不確定性來源的關鍵假設，其擁有重要風險，可能引起針對下一財年度內資產和債務的賬面金額進行材料調整。

##### 物業、廠房和設備使用壽命

集團對物業、廠房及設備的可使用年限及相關折舊費用進行估算。這一估計是根據同類性質和功能的物業、廠房及設備項目的實際可使用年限的管理層經驗估算得出。由於技術創新和競爭對手的行動，這些固定資產可能會發生重大變化。如果使用年限小於之前的估算年限，管理層將會增加折舊費的提取。截至二零一八年十二月三十一日，集團物業、廠房及設備的賬面價值約為3,128,888,000元人民幣（截至二零一七年十二月三十一日：2,170,511,000元人民幣），詳情見附註15。

##### 物業、廠房及設備的減值

如資產賬面價值低於其可收回金額，集團會定期審查是否有任何減值跡象，並確認減值損失。當有跡表明資產可能出現減值時，集團對物業、廠房及設備的做減值測試。可收回金額是根據公允價值減去處置成本後的淨額與使用價值計算結果中較高者確定的。該計算需要使用估算值，例如貼現率、未來盈利能力和增長率。

##### 礦產儲量

由於礦產儲量的技術估計涉及主觀判斷，本集團的礦產儲量的技術評估具有固有的不精確性並且僅為近似金額。在礦產儲量被認定為「已探明」和「預可研」儲量之前，該礦藏需要達到有關技術標準的權威性指標。已探明和預可研礦產儲量的評估會根據各個礦廠最近的經濟生產和技術信息定期更新。此外，由於生產水平和技術標準逐年變更，已探明和預可研礦產儲量的評估也會出現變化。儘管技術評估固有的不準確性，這些估計仍被用作評估減值損失。截至二零一八年十二月三十一日，集團採礦權的賬面價值約為141,301,000元人民幣（截至二零一七年十二月三十一日：165,542,000元人民幣），詳情見附註18。

## 4. 估計不確定性的主要來源(續)

### 採礦權資產減值

在對本集團擁有的石英礦採礦權進行減值測試時，本集團採用國內權威研究機構對達期產品價格的預測數據或者管理層作出的最佳估計作為未來相關產品銷售價格的估計，並以管理層對開採計劃和未來資本性支出的最近估計為基礎。折現率則充分考慮了現時的無風險報酬率、社會平均收益率、企業特定風險等因素。採礦權資產未來可收回金額的估計很大程度上取決於對上述未來商品價格、採礦計劃、未來資本性支出計劃、以及折現率的估計。商品未來價格的預測，並不代表未來實際可以實現的銷售價格，開採計劃、未來資本性支出計劃以及折現率亦會發生變化。截至二零一八年十二月三十一日，本集團管理層認為本集團擁有的各項礦產權資產不存在減值。若上述預測和估計期後發生變化，本集團的採礦權資產的未來可收回金額的估計可能會發生變化或導致低於上述資產的賬面價值。

### 確認淨遞延所得稅資產

集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認所有可抵扣暫時性差異的遞延所得稅資產。截至二零一八年十二月三十一日，集團已確認淨遞延稅資產約為19,006,000元人民幣(截至二零一七年十二月三十一日：29,813,000元人民幣)，詳情見附註19。如果實際未來產生的利潤低於預期，則可能產生重大的遞延所得稅資產轉回，並在發生轉回的期間內確認為損益。

### 貿易應收款項的ECL撥備

集團使用撥備矩陣計算某些貿易應收款項及商業票據應收款項的ECL並單獨評估信用減值。撥備率以內部信用評級(作為具有類似損失模式的各種債務人的分組)為基礎。撥備矩陣基於集團的歷史拖欠率，並考慮了合理且可支持的前瞻性信息，無需不必要的成本或努力。在每個報告期，會重新評估歷史拖欠率，並考慮前瞻性信息的變化。

ECL撥備對估計變化比較敏感。在附註35和附註22中披露了有關ECL和集團貿易應收款項的信息。

### 公允價值計量和估值過程

在估算金融資產和金融負債的公允值時，集團應用最大限度可獲得的市場可觀察數據來進行估算。在沒有1級輸入數據的情況下，集團管理層將於各報告期末根據貼現現金流或場外交易市場的報價，來估算金融工具的估值。在報告期末，集團管理層將根據經驗作出判斷，以確立和確定估值技術和估值模型的輸入數據。若資產之公允價值發生重大變動，則波動之原因將呈報予本公司董事會。附註6提供有關釐定本集團金融資產及金融負債公允價值所用的估值技術、輸入數據及主要假設的詳細資料。

## 5. 收入和分部信息

### 履行與客戶簽訂的合同中的義務

#### 貨物銷售(在一個時間點確認的收入)

本集團從事玻璃產品製造及銷售。當貨物控制權轉移時，貨物運送到特定地點，被客戶接受時，確認收入。接受後，客戶對銷售貨物的分配方式和價格擁有完全的決定權，在銷售貨物時負有主要責任，並承擔與貨物相關的損失風險。對於分銷商來說，通常要求他們在貨物交付前全額預付貨款。分銷商以外的客戶的正常信用期限通常為接受後30天至120天。

與客戶簽訂合同的收入分解如下：

客戶類型	截至二零一八年十二月三十一日					總金額 人民幣千元
	光伏玻璃 人民幣千元	家居玻璃 人民幣千元	工程玻璃 人民幣千元	浮法玻璃 人民幣千元	礦產品 人民幣千元	
經銷商	1,973,832	313,837	356,076	103,856	58,101	2,805,702
經銷商以外的客戶	122,392	19,273	39,466	52,969	–	234,100
	<u>2,096,224</u>	<u>333,110</u>	<u>395,542</u>	<u>156,825</u>	<u>58,101</u>	<u>3,039,802</u>

  

收入產生地點	截至二零一八年十二月三十一日					總金額 人民幣千元
	光伏玻璃 人民幣千元	家居玻璃 人民幣千元	工程玻璃 人民幣千元	浮法玻璃 人民幣千元	礦產品 人民幣千元	
中國	1,436,993	54,656	390,588	156,825	58,101	2,097,163
日本	70,725	–	–	–	–	70,725
其他亞洲國家(除中國和日本以外)	522,412	12,567	24	–	–	535,003
歐洲	3,490	224,382	–	–	–	227,872
北美洲	62,467	16,913	3,533	–	–	82,913
其他	137	24,592	1,397	–	–	26,126
	<u>2,096,224</u>	<u>333,110</u>	<u>395,542</u>	<u>156,825</u>	<u>58,101</u>	<u>3,039,802</u>

所有銷售合約的期限均為一年或以下。根據國際財務報告準則第15號所批准，並未披露分配至該等未履行合約的交易價。

本集團根據關於本集團不同產品的內部報告確定經營分部，並由本公司執行董事(主要營運決策者(「CODM」))定期審閱，以分配資源予分部並評估他們的表現。

內部報告包括五種產品類型，即光伏玻璃、家用玻璃、建築玻璃、浮法玻璃和採礦產品。每一類型被主要營運決策者認為是單獨的經營分部，並不合並。

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 5. 收入和分部信息(續)

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>部門收入</b>		
光伏玻璃的銷售	2,096,224	2,027,045
家用玻璃的銷售	333,110	321,659
建築玻璃的銷售	395,542	297,048
浮法玻璃的銷售	156,825	295,278
礦產品的銷售	58,101	33,481
總收入	3,039,802	2,974,511
<b>分部業績</b>		
光伏玻璃的銷售	560,301	603,518
家用玻璃的銷售	88,012	80,115
建築玻璃的銷售	94,889	69,203
浮法玻璃的銷售	22,618	67,493
礦產品的銷售	25,606	5,790
分部總業績	791,426	826,119
其他收入、費用、收益和損失	74,550	11,893
減值損失，轉回淨值	(7,364)	11,724
銷售和營銷費用	(128,327)	(137,513)
行政開支	(121,490)	(106,535)
研發支出	(113,246)	(96,132)
財務成本	(25,792)	(10,718)
稅前利潤	469,757	498,838
所得稅開支	(58,831)	(69,327)
年內利潤	410,926	429,511

報告的分部收入表示來自外部客戶的收入。年內沒有分部業務間銷售。

經營分部的會計政策與附註3所述的本集團會計政策相同。分部業績代表相關產品銷售的收入及銷售成本差額的總額。這是向CODM報告用於資源分配和績效評估的衡量標準。

CODM並不會按經營分部就資源分配及表現評估進行資產及負債審閱，因此並無分部資產和分部負債的分析。

## 5. 收入和分部信息(續)

### 地理信息

本集團的營運大部分位於中國，即相關集團實體的所在。本集團按資產地理位置劃分的非流動資產的資料詳情如下：

	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元
中國	3,518,277	2,758,660
越南	359,409	212,957
	<b>3,877,686</b>	<b>2,971,617</b>

註：非流動資產不包括遞延所得稅資產和可供出售投資。

位於相關集團實體所在地(即中國)的客戶以及其他國家的國外客戶所帶來的集團收益分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
集團實體所在地點：		
中國	2,097,163	1,812,674
其他國家：		
日本	70,725	256,207
亞洲其他國家(不包括中國和日本)	535,003	526,373
歐洲	227,872	169,545
北美洲	82,913	174,111
其他	26,126	35,601
	<b>3,039,802</b>	<b>2,974,511</b>

### 大客戶相關信息

佔本集團收入10%或以上的主要客戶如下：

	截至十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
客戶 A (附註)	641,658	539,393

附註：光伏玻璃收益

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 6. 其他收入與開支，收益及虧損

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
其他收入與開支		
政府補助金		
— 與政府贈款有關的資產	14,587	14,396
— 其他(附註)	13,945	16,430
	<b>28,532</b>	30,826
捐贈	(73)	(477)
銀行存款利息收入	18,599	9,234
投資性物業的租金收入	6,711	2,237
投資性物業折舊額	(1,431)	(372)
	<b>52,338</b>	41,448
其他損益：		
出售物業、廠房及設備的收益(損失)	5,040	(146)
淨外匯匯兌收益(損失)	9,285	(23,384)
處理廢料的收益	6,720	427
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產／負債的公允價值變動之收益	—	506
衍生金融工具公允價值變動虧損	(2,932)	(7,886)
其他	4,099	928
	<b>22,212</b>	(29,555)

附註：該金額代表中國多個政府機構給予的獎勵，有關中國政府機構並未就此施加任何條件。

## 7. 減值損失，轉回淨值

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款項的減值損失	(7,364)	11,724



## 8. 財務成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
利息：		
— 銀行貸款	76,747	20,435
— 其他貸款	1,823	—
— 收購採礦權的長期應付款項	—	(7,546)
利息支出總額	78,570	12,889
減：符合條件資產的資本化金額成本	(52,778)	(2,171)
財務費用總額	25,792	10,718

借入資金的加權平均資本化率一般為每年5.37% (2017年：4.90%)。

附註：2017年，本集團已較早地向地方當局結清收購採礦權欠付應付款項。根據購買協議，本集團應按中國人民銀行規定的貸款利率支付應付貸款利息。在地方當局簽署補充協議後，地方當局同意修改利率，由此累計利息支出逆轉7,875,000元人民幣。經修訂的利息及本金於2017年4月1日結清。

## 9. 所得稅開支

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期中國稅項：		
— 中國企業所得稅	48,855	64,597
— 過往年度撥備不足(超額)	(831)	3,398
	48,024	67,995
遞延稅費：		
— 本年度(附註19)	10,807	1,332
	58,831	69,327

由於本集團年內並無相關應評稅利潤，故並不上繳香港利潤稅。

越南的國內法定稅率為估計應評稅利潤的20%。本集團之附屬公司福萊特(越南)有限公司(以下簡稱「福萊特(越南)」)於首個獲利年度開始前四年免除所得稅。由於越南無年度應評稅利潤，因此未提供利得稅。

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 9. 所得稅開支(續)

在中國成立之附屬公司須繳納25%的中國企業所得稅(EIT)，但下列享有稅款豁免及削減的附屬公司除外。

#### 該公司與浙江嘉福玻璃有限公司(「浙江嘉福」)

該公司和浙江嘉福均被認定為高科技企業，從2016年至2018年享受15%的減免稅率。

#### 嘉興福萊特新能源科技有限公司(以下簡稱「嘉興福萊特」)

據財稅(2012)第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》)，自二零一四年起，前三年內嘉興福萊特享有稅務免除，並且在後續三年內稅費減半。因此，嘉興福萊特二零一七年及二零一八年的適用稅率分別為12.5%及12.5%。

所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益的除稅前溢利對賬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
稅前利潤	469,757	498,838
中國企業所得稅稅率為25%	117,439	124,710
不可扣稅開支的稅務影響	930	2,067
過往年度撥備不足(超額)	(831)	3,398
未確認的稅項虧損及可抵扣暫時性差異的稅務影響	1,206	5,434
利用以前未確認的稅務虧損和可抵扣暫時性差異	(14,436)	(11,758)
子公司優惠稅率的稅收效應	(24,391)	(45,027)
與研究和開發成本相關的額外合格稅收抵扣所產生的稅務影響(附註)	(21,086)	(9,497)
所得稅開支	58,831	69,327

附註：根據相關稅法，自二零一八年某些合格的研發成本有資格獲得額外75%的中國企業所得稅減免。

## 10. 年內利潤

稅後年度利潤(貸記)為：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	217,325	204,998
投資性物業折舊額	1,431	372
預付款項和無形資產攤銷	27,530	22,102
預付租賃款項撥回	9,214	7,820
折舊與攤銷總額	255,500	235,292
資本化庫存(包括銷售成本)	(203,222)	(193,556)
信貸損失準備金	52,278	41,736
員工福利開支(包括董事薪酬)：	7,364	(11,724)
— 工資和其他福利	219,909	180,712
— 退休福利計劃繳款	18,360	14,570
	238,269	195,282
確認為費用的庫存成本	2,248,376	2,148,392
核數師酬金	1,550	3,295
有關租賃物業的經營租賃費用	4,283	2,811
存貨跌價準備	2,589	2,768

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 11. 董事及主要行政人員酬金

根據適用的《香港上市規則》及《香港公司條例》披露的年度董事及主要行政人員薪酬如下：

	截至二零一八年十二月三十一日止年度				總計 人民幣千元
	董事酬金 人民幣千元	薪資和 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	年終獎 人民幣千元 (附註3)	
執行董事：					
阮洪良先生 (附註1)	–	713	25	122	860
姜瑾華女士	–	586	–	112	698
魏葉忠先生	–	545	25	52	622
沈其甫先生	–	519	25	52	596
獨立非執行董事					
崔曉鐘先生	80	–	–	–	80
李士龍先生 (註2)	80	–	–	–	80
吳其鴻先生	80	–	–	–	80
華富蘭女士 (註2)	–	–	–	–	–
<b>總計</b>	<b>240</b>	<b>2,363</b>	<b>75</b>	<b>338</b>	<b>3,016</b>

## 11. 董事及主要行政人員酬金 (續)

	截止二零一七年十二月三十一日				
	董事酬金 人民幣千元	薪金和 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	年終獎 人民幣千元 (附註3)	總計 人民幣千元
執行董事：					
阮洪良先生 (附註1)	—	730	23	122	875
姜瑾華女士	—	584	—	108	692
魏葉忠先生	—	541	23	42	606
沈其甫先生	—	493	23	52	568
獨立非執行董事					
崔曉鐘先生	80	—	—	—	80
李士龍先生	80	—	—	—	80
吳其鴻先生	80	—	—	—	80
總計	240	2,348	69	324	2,981

上述執行董事之酬金主要用於支付其管理本公司及本集團事物之服務。上述非執行董事之酬金主要用於支付本公司董事之服務。

附註：

1. 阮洪良先生也是公司的首席執行官。
2. 於二零一八年十一月十九日，李士龍先生辭去本公司獨立非執行董事職務。同日，華富蘭女士被任命為本公司獨立非執行董事。
3. 年終獎是參考本集團之經營業績、個人表現及可比較市場統計數據後釐定。

本集團並未向董事支付任何酬金，即作為加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

並無安排董事或行政總裁於年內放棄或同意放棄任何酬金。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 11. 董事及主要行政人員酬金 (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪人士中，2名為本公司董事(二零一七年：2)。其餘3名(二零一七年：3名)過往年度的酬金如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪資和其他福利	1,881	1,899
退休福利計劃供款	100	91
年終獎	335	308
	<b>2,316</b>	<b>2,298</b>

## 12. 僱員的酬金

五名最高薪酬人士(包括董事)的薪酬在以下範圍內：

	二零一八年	二零一七年
港幣(「HKD」) 0至1,000,000港幣	5	4
1,000,001港幣至1,500,000港幣	–	1
	<b>5</b>	<b>5</b>

本集團於今年並沒有支付任何酬金予這五位，以誘其加入本集團或作為加入本集團時的報酬或為其失去職位作為補償。

### 13. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據以下數據計算：

	二零一八年	二零一七年
本公司擁有人應佔年內溢利(千元人民幣)	410,926	429,511
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數(千元)	1,800,000	1,800,000
每股基本盈利(人民幣分)	22.83	23.86

截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度，並未發行任何潛在攤薄普通股，截至二零一八年十二月三十一日止及二零一七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。

### 14. 股息

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年內確認派發的股息	-	113,400

報告期末後，本公司董事於二零一九年三月二十一日建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度派發末期股息每股4.5分人民幣，總金額為87,750,000元人民幣，惟須待股東於應屆股東大會上批准。二零一八年擬派末期股息乃基於本公司於二零一九年二月十五日在上海證券交易所上市內資股及分配150,000,000股每股0.25元人民幣的普通內資股後已發行1,950,000,000股股份。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，二零一七年六月十三日舉行之股東年會上批准的二零一六年末期股息為每股普通股3.9分人民幣，總額為70,200,000元人民幣。二零一七年十一月二十日的臨時股東大會批准截至二零一七年六月三十日止六個月的中期股息為每股普通股2.4分人民幣，總額為43,200,000元人民幣。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 15. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 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						
截至2017年1月1日	728,476	1,889,208	37,694	36,440	92,723	2,784,541
新增	3,288	53,198	1,022	2,434	702,402	762,344
轉讓	27,143	66,602	–	135	(93,880)	–
轉入投資性物業	(27,487)	–	–	–	–	(27,487)
處置	(2,115)	(3,900)	–	(119)	–	(6,134)
截至2017年12月31日	729,305	2,005,108	38,716	38,890	701,245	3,513,264
新增	4,000	173,024	2,848	3,097	994,848	1,177,817
轉讓	213,219	626,970	2,865	1,103	(844,157)	–
轉移到在建工程	–	(406,114)	–	–	406,114	–
處置	–	(3,984)	(285)	(135)	–	(4,404)
截至2018年12月31日	946,524	2,395,004	44,144	42,955	1,258,050	4,686,677
折舊						
截至2017年1月1日	198,830	830,188	29,078	30,911	–	1,089,007
本年度提供	36,508	163,167	3,036	2,287	–	204,998
轉入投資性物業(附註)	(9,022)	–	–	–	–	(9,022)
在處置時被淘汰	(1,397)	(1,168)	–	(143)	–	(2,708)
截至2017年12月31日	224,919	992,187	32,114	33,055	–	1,282,275
本年度提供	40,634	171,504	2,787	2,400	–	217,325
轉移到在建工程	–	(250,236)	–	–	250,236	–
在處置時被淘汰	–	(1,864)	(251)	(128)	–	(2,243)
截至2018年12月31日	265,553	911,591	34,650	35,327	250,236	1,497,357
減值						
截至2017年1月1日	–	61,623	–	–	–	61,623
在處置時被淘汰	–	(1,145)	–	–	–	(1,145)
截至2017年12月31日	–	60,478	–	–	–	60,478
轉移到在建工程	–	(45,244)	–	–	45,244	–
在處置時被淘汰	–	(46)	–	–	–	(46)
截至2018年12月31日	–	15,188	–	–	45,244	60,432
賬面價值						
截至2017年12月31日	504,386	952,443	6,602	5,835	701,245	2,170,511
截至2018年12月31日	680,971	1,468,225	9,494	7,628	962,570	3,128,888



## 15. 物業、廠房及設備(續)

附註：截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團附屬公司上海福萊特玻璃有限公司與獨立租戶訂立租賃協議，出租辦公樓及土地使用權，年租金為7,047,000元人民幣並在租期內每兩年增加5%的租金。相關建築物的賬面價值為18,465,000元人民幣相應轉入投資性物業。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團抵押的物業、廠房及機器，其賬面總值約為704,633,000元人民幣(二零一七年十二月三十一日：861,177,000元人民幣)，以抵押授予本集團的銀行借款。

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)在考慮下列年度殘值後按直線法計提折舊：

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

## 16. 投資性物業

	人民幣千元
成本	
截至2017年1月1日	—
從物業、廠房和設備轉入	27,487
從預付租賃付款轉入	7,526
截至2017年12月31日和2018年12月31日	35,013
折舊	
截至2017年1月1日	—
從物業、廠房和設備轉入	9,022
從預付租賃付款轉入	1,091
本年度提供	372
截至2017年12月31日	10,485
本年度提供	1,431
截至2018年12月31日	11,916
賬面價值	
截至2017年12月31日	24,528
截至2018年12月31日	23,097

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 16. 投資性物業(續)

本集團所有投資性物業按，成本減累計折舊及減值虧損，列賬於綜合財務狀況報表，如有。截至二零一八年十二月三十一日，本集團投資性物業之公允價值為64,240,000元人民幣(二零一七年十二月三十一日：63,280,000元人民幣)，根據具有獨立資格的專業估值師之估值釐定。

公允價值是根據收益法確定的，在收益法中，所有可出租房地產單元的市場租金按照投資者對此類房地產預期的市場收益率進行評估和貼現。市場租金是參照物業可出租單位的租金以及鄰近地區類似物業的其他租金進行評估的。貼現率根據分析類似房地產銷售交易所得收益率確定，並根據房地產投資者的市場預期進行調整，以反映集團投資房地產的特定因素。與上一年采用的估值技術相比，沒有任何變化。

在評估物業的公允價值時，物業的當前用途是作為其最高和最佳用途。

截至報告期末，本集團投資性房地產及公允價值信息如下：

	第三層級 人民幣千元	公允價值截至 二零一八年 十二月 三十一日止 人民幣千元
房屋建築物	23,097	64,240
房屋建築物	24,528	63,280

上述投資性物業按直線法按以下年率折舊：

投資性物業 租約的短期期限內和20年

## 17. 預付租賃款項

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
就報告目的分析如下：		
流動資產	9,615	8,709
非流動資產	376,123	348,570
	<b>385,738</b>	<b>357,279</b>

截至二零一八年十二月三十一日，本集團抵押賬面淨值約為 136,561,000 元人民幣的租賃土地作為抵押給予本集團的銀行借款（2017 年 12 月 31 日：129,947,000 元人民幣）。

二零一八年七月，福萊特（越南）以 85,640,993,000 越南盾（相當於約 25,434,000 元人民幣）的價格購買了土地使用權，以在越南建立光伏生玻璃生產和加工設施。租期約為 40 年。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 18. 預付款項和無形資產

	預付排放權 人民幣千元 (附註1)	採礦權 人民幣千元 (附註2)	總計 人民幣千元
成本			
截至2017年1月1日	25,133	232,963	258,096
新增	4,169	—	4,169
截至2017年12月31日	29,302	232,963	262,265
新增	440	—	440
截至2018年12月31日	29,742	232,963	262,705
攤銷			
截至2017年1月1日	13,932	48,111	62,043
本年度提供	2,792	19,310	22,102
截至2017年12月31日	16,724	67,421	84,145
本年度提供	3,289	24,241	27,530
截至2018年12月31日	20,013	91,662	111,675
賬面價值			
截至2017年12月31日	12,578	165,542	178,120
截至2018年12月31日	9,729	141,301	151,030

附註：

- (1) 該款項為向嘉興市排污權儲備交易中心支付的款項，嘉興市排污權儲備交易中心是政府廢氣和污水排放權的授權機構。金額乃根據本集團所收購的排放量計算。這種排放權利用直線法在其使用壽命內分期償還。
- (2) 該款項代表位於中國安徽省的石英岩礦的採礦權。採礦權採用生產單位法按其預計使用年限分期償還。該礦由安徽福萊特光伏材料有限公司（「安徽福萊特材料」）經營。當地政府向安徽福萊特材料授予採礦許可證，從二零一二年至二零二二年為期10年。

## 19. 遞延所得稅

以下是本年度確認的主要遞延所得稅資產及其變動情況：

	減值撥備 人民幣千元	遞延收益 人民幣千元	重新評估 改制股份公司 而產生之 財產 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	衍生 金融工具 的公允價值 人民幣千元	指定為以 公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產/ 負債的公允 價值 人民幣千元	加速稅收 折舊 人民幣千元	其他可扣除的 臨時差額 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2017年1月1日	19,371	15,720	(4,454)	-	129	19	(5,620)	5,980	31,145
記入(扣除)損益	(1,982)	(1,760)	236	10,468	1,045	(19)	(3,340)	(5,980)	(1,332)
截至2017年12月31日	17,389	13,960	(4,218)	10,468	1,174	-	(8,960)	-	29,813
記入(扣除)損益	1,198	(4,962)	1,859	7,013	(2,109)	-	(17,303)	3,497	(10,807)
截至2018年12月31日	18,587	8,998	(2,359)	17,481	(935)	-	(26,263)	3,497	19,006

截至二零一八年十二月三十一日止，本集團若干未動用稅務虧損為15,327,000元人民幣(2017年12月31日：47,644,000元人民幣)，可用於抵銷未來溢利。由於未來利潤流的不可預測性，未確認相關未使用稅務虧損的遞延稅項資產。用於抵消未來應納稅利潤的未使用的稅務虧損將在五年內到期。

	截至12月31日	
	2018 人民幣千元	2017 人民幣千元
2018	-	2,159
2019	351	10,067
2020	2,071	2,071
2021	5,383	19,691
2022	2,254	13,656
2023	5,268	-

該集團亦有若干可抵扣暫時性差異人民幣1,960,000，可用於抵銷截至二零一八年十二月三十一日的未來利潤(二零一七年十二月三十一日：22,549,000元人民幣)。未就該等可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產，因為不大可能有應課稅溢利可用作抵銷可扣減暫時差額。

除上述金額外，於報告期末，本集團並無其他重大未確認遞延稅項。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 20. 為獲得土地使用權的已付按金

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團向當地政府支付了保證金 37,207,000 元，以獲得浙江省的土地使用權。

## 21. 存貨

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料和消耗品	216,604	178,204
在製品	45,368	29,984
製成品	115,151	59,405
	<b>377,123</b>	<b>267,593</b>

## 22. 貿易及其他應收款

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款項	864,342	543,913
減：信用損失撥備	(43,147)	(36,810)
	<b>821,195</b>	<b>507,103</b>
應收商業票據	3,546	105,336
應收可接受銀行票據	907,749	827,927
應收票據	911,295	933,263
	<b>1,732,490</b>	<b>1,440,366</b>
貿易及應收票據淨額		
供應商預付款	65,475	70,857
其他應收稅項	168,580	70,177
應收貸款(附註)	–	4,200
公司 A 股申請遞延費用	10,842	1,275
租賃預付款	2,244	896
其他應收款項	4,297	4,248
減：信用損失撥備	(3,000)	(3,000)
	<b>1,980,928</b>	<b>1,589,019</b>
交易及其他應收款總計		

註：截至二零一七年十二月三十一日止年度，該集團與鳳陽鳳寧投資有限公司簽訂了到期日為二零一八年四月九日的應收貸款。本金金額為 4,200,000 元人民幣，實際利率（也等於合同利率）為每年 4.35%。截至二零一八年十二月三十一日，鳳陽鳳寧投資有限公司已償還應收貸款 4,200,000 元人民幣。

## 22. 貿易及其他應收款(續)

本集團以外幣計值的貿易及其他應收款項的賬面值重新換算為人民幣，並出於彙報目的列示如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
美元	187,223	124,022
歐元	5,721	6,907
日元	955	36,211
	<b>193,899</b>	<b>167,140</b>

本集團允許其貿易客戶的正常信貸期介於30至120日。以下為貿易應收款項扣除信用損失撥備的賬齡分析，該賬齡分析乃根據向客戶交付貨品的日期(與認可收益確認日期相若)呈列：

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
3個月內	689,836	459,874
3個月以上，1年以內	127,847	42,733
1年以上，2年以內	3,101	4,204
2年以上，3年以內	411	292
	<b>821,195</b>	<b>507,103</b>

截至二零一八年十二月三十一日，該集團持有總額為911,295,000元人民幣(二零一七年十二月三十一日：933,263,000元人民幣)的票據，用於未來貿易應收款項的結算，其中某些票據已由該集團進一步貼現/背書。該集團於報告期末繼續確認其賬面總額。該集團收到的所有票據的到期期限均小於一年。

截至二零一八年十二月三十一日，沒有逾期過90天以上的應收賬款並且沒有作為違約。

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 22. 貿易及其他應收款(續)

截至二零一七年十二月三十一日，本集團應收賬款中有人民幣47,229,000元逾期，其中逾期90天以上的為人民幣33,401,000元，本集團並未提。

#### 貿易應收款項呆賬撥備變動

	二零一七年 十二月 三十一日止 人民幣千元
期初結餘	57,117
減值虧損	3,401
減值損失回轉	(15,125)
沖銷	(8,583)
期末結餘	36,810

#### 其他應收款項呆賬撥備變動

	二零一七年 十二月 三十一日止 人民幣千元
期初結餘	3,000
減值虧損被計入應收賬	—
期末結餘	3,000

截至二零一八年十二月三十一日止年度，貿易及其他應收款項減值評估詳情載於附註35。



## 23. 金融資產轉移

以下是該集團截至二零一八年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日，通過在完全追索權的基礎上貼現／背書這些應收賬款，轉移給銀行或供應商的集團金融資產。由於該集團並沒有轉移與這些應收款項有關的重大風險及回報，因此該集團繼續確認應收款項的賬面總額，並已將轉賬時收到的現金確認為抵押借款（見附註27）。該等金融資產於本集團綜合財務狀況表內以分期償還成本列賬。

### 應收票據背書後交給有全部追索權的供應商

	二零一八年 十二月 三十一日止 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一日止 人民幣千元
轉讓資產的賬面金額	619,077	531,337
相關負債的賬面金額	(619,077)	(531,337)
淨持倉量	—	—

### 貼現到有全部追索權的銀行的應收票據

	二零一八年 十二月 三十一日止 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一日止 人民幣千元
轉讓資產的賬面金額	57,600	—
相關負債的賬面金額	(57,600)	—
淨持倉量	—	—

## 24. 衍生金融工具

	資產		債務	
	二零一八年 十二月 三十一日止 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一日止 人民幣千元	二零一八年 十二月 三十一日止 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一日止 人民幣千元
不屬於套期保值會計的衍生工具				
利率掉期合約 (附註1)	3,219	—	—	—
外幣遠期合約 (附註2)	2,953	—	738	—
外幣掉期合約 (附註3)	—	—	—	7,825
	6,172	—	738	7,825

## 24. 衍生金融工具 (續)

附註：

### 1. 利率掉期合約

本集團簽訂利率掉期合約的目的是降低因借貸而導致的利率波動風險暴露。這些利率掉期合約沒有依據避險會計進行核算，並且按照上述利率掉期合約的公允價值進行確認。

### 2. 外幣遠期合約

本集團簽訂達人民幣229,917,000元和人民幣54,906,000(相當於33,500,000美金及8,000,000美金)的貨幣資產和貨幣負債的外幣遠期合約的目的是降低其因銷售交易而產生的外匯風險暴露。這些外幣遠期合約沒有依據避險會計進行核算，並且按照上述貨幣遠期合約的公允價值進行確認。

### 3. 外幣掉期合約

本集團簽訂外幣掉期合約的目的是降低其因銷售交易而導致的當前匯率波動風險暴露。這些外幣掉期合約沒有依據避險會計進行核算，並且按照上述外幣掉期合約的公允價值進行確認。

## 25. 定期存款／質押銀行存款／銀行存款結餘及現金

截至二零一八年十二月三十一日，定期存款年利率為4.1%(二零一七年十二月三十一日：2.4%至5.1%)，初始到期日為三個月。

在每個報告期結束時，本集團的銀行結存及現金包括現金及短期銀行存款，到期日為3個月或以下。短期銀行存款按二零一八年十二月三十一日年利率0.35%(二零一七年十二月三十一日：0.35%)計息。

質押銀行存款是指為取得信用證而質押給銀行的存款，取得的金融工具存款以及環境保護存款。截至二零一八年十二月三十一日，質押銀行存款按市場利率每年1.3%至1.5%(二零一七年十二月三十一日：1.3%至1.5%)計息。

## 25. 定期存款／質押銀行存款／銀行存款結餘及現金(續)

本集團以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的固定存款／質押，銀行存款／質押餘額和現金設定如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
美元	298,103	702,556
歐元	9,080	30,155
日元	6,300	32,160
港幣	23	418
英鎊	35	36
	<b>313,541</b>	<b>765,325</b>

## 26. 貿易款項及其他應付款

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應付款	865,917	631,985
應付賬款	219,832	327,694
應付利息	1,563	2,871
應付薪金和獎金	26,226	23,480
客戶預付款收據	–	5,994
其他應付稅款	13,698	32,439
購置物業、廠房及設備的應付款項	350,623	416,319
預提費用及其他應付款	34,678	30,753
已發生的A股IPO發行費用	2,442	–
股息支付預扣稅	–	6,480
總計	<b>1,514,979</b>	<b>1,478,015</b>

與供應商的付款條件主要是在收到供應商的貨物後90天內賒銷。以下為於各報告期結束時按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 26. 貿易款項及其他應付款 (續)

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
3個月內	857,190	622,826
超過3個月但不超過180天	2,948	2,671
超過180天但不超過1年	985	3,084
1年以上，2年以內	2,109	1,428
2年以上	2,685	1,976
	<b>865,917</b>	<b>631,985</b>

本集團以美元，歐元，英鎊及日元計值的貿易及其他應付款項。本集團有關實體之外幣已重新換算為人民幣，並就報告目的聲明如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
美元	1,129	1,163
歐元	965	616
英鎊	607	—
日元	—	526
港幣	—	522
	<b>2,701</b>	<b>2,827</b>

### 27. 借款

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行貸款	1,570,976	1,071,687
其他貸款 (附註1)	57,600	—
	<b>1,628,576</b>	<b>1,071,687</b>
有抵押 (附註2)	1,583,576	1,049,687
無抵押	45,000	22,000
	<b>1,628,576</b>	<b>1,071,687</b>
定息借款	57,600	68,520
浮息借款	1,570,976	1,003,167
	<b>1,628,576</b>	<b>1,071,687</b>

## 27. 借款(續)

附註：

1. 其他貸款為金額為 57,600,000 元人民幣(二零一七年十二月三十一日：無)的應收票據貼現，詳情見附註 22，該等金額應在一年內償還。
2. 截至二零一八年十二月三十一日，上述銀行及其他貸款以(i)本集團總賬面值約 136,561,000 元人民幣(二零一七年十二月三十一日：129,947,000 元人民幣)的土地使用權，(ii)本集團總賬面值 704,633,000 元人民幣(2017 年 12 月 31 日：861,177,000 元人民幣)的樓宇、廠房及機器作抵押及(iii)本集團金額達人民幣 57,600,000 元的應收票據(二零一七年十二月三十一日：不適用)。

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付賬面金額：		
一年內	639,137	384,182
在一年以上兩年以下的期限內	831,499	48,280
在兩年以上五年以下的期限內	157,940	639,225
	<b>1,628,576</b>	<b>1,071,687</b>
流動負債項下所示金額	639,137	384,182
非流動負債項下所示金額	989,439	687,505

本集團借款之實際年利率範圍如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
實際利率		
定息借款	3.32%-3.65%	3.73%-4.23%
浮息借款	3.08%-5.71%	1.50%-5.13%

集團借款以美元計值，相關集團實體的外幣重新換算成人民幣，於匯報目的，列示如下：

	十二月三十一日止	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
美元	956,434	572,690

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 28. 合同負債

	截至十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	一月一日 二零一八年* 人民幣千元
商品銷售	14,042	5,994

\* 本欄中的金額在應用國際財務報告準則第15號進行調整後得出。

截至2018年1月1日，金額為5,994,000元人民幣的合同負債於截至2018年12月31日止年度確認為收入。

## 29. 遞延收益

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
來自資產相關政府補貼		
一年內	13,168	14,421
超過一年	45,409	49,128
	58,577	63,549
		人民幣千元
截至2017年1月1日		76,445
已獲得的政府補貼		1,500
計入損益		(14,396)
截至2017年12月31日		63,549
已獲得的政府補貼		14,615
計入損益		(19,587)
截至2018年12月31日		58,577
減：流動負債項下所示金額		13,168
非流動負債項下所示金額		45,409

### 30. 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
每股0.25元人民幣						
截至2017年1月1日						
截至2017年12月31日						
和截至2018年12月31日	1,350,000	337,500	450,000	112,500	1,800,000	450,000

截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度，本公司股本概無變動。

本公司於二零一九年二月十五日在上海證券交易所上市並發行150,000,000普通股，每股作價人民幣0.25元。

### 31. 退休福利計劃

本集團中國公司的全職僱員均加入政府支持的養老金固定繳款計劃，並有權從退休日起領取每月退休金。中國政府負責退休僱員的退休金負債。本集團須按僱員薪金14%的平均費率繳納年度養老金，該款項到期時可用於僱員享受相應服務及作為開支收取。

截至二零一八年十二月三十一日，尚未支付的需繳款項為895,000元人民幣(二零一七年十二月三十一日：885,000元人民幣)。

### 32. 資本承擔

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備的資本開支 — 綜合財務報表中已簽約但未撥備	1,014,430	988,674

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 33. 經營租賃承諾

#### 集團作為承租人

在報告期末，本集團根據不可撤銷的固定利率經營租賃就辦公處的未付清款項如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	4,449	4,343
第二年至第五年內(含)	21	47
	<b>4,470</b>	<b>4,390</b>

#### 集團作為出租人

截至報告期末，集團已與租戶簽署了以下未來最低租賃費的合同：

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	7,047	7,047
第二年至第五年內(含)	29,856	29,856
五年後	12,408	19,456
	<b>49,311</b>	<b>56,359</b>



### 34. 資本管理

集團管理其資本，以確保集團實體能夠作為一個持續經營的企業，同時通過最優化債務和權益平衡以便將股東的回報最大化。

本集團的資本結構包括債務淨額(附註27中披露的借款以現金及現金等價物)及本公司擁有人應佔權益(包括股本、股份溢價及儲備)。

本公司董事會將持續檢查資本架構，並考慮資本成本及與各類資本相關的風險。本集團將通過支付股息、發行新股和新債或贖回現有債務來平衡其整體資本結構。

### 35. 金融工具

#### 金融工具的分類

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤餘成本計量的金融資產	2,416,806	—
衍生金融工具	6,172	—
貸款和應收款項(包括現金和現金等價物)	—	2,530,606
可供出售投資	—	4,000
	<b>2,422,978</b>	<b>2,534,606</b>

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>金融負債</b>		
按攤餘成本計量		
— 貿易和其他應付款	1,475,055	1,409,622
— 借款	1,628,576	1,071,687
衍生金融工具	738	7,825
	<b>3,104,369</b>	<b>2,489,134</b>

## 35. 金融工具 (續)

### 金融風險管理目標和政策

本集團的主要金融資產和負債包括貿易和其他應收款項、定期存款、抵押銀行存款、銀行結餘和現金、貿易和其他應付款、借款和衍生金融工具。這些金融商品的詳情在各自附註中進行披露。與這些金融商品相關的風險和如何緩和這些風險的政策如下所述。集團管理層管理和監視這些風險，以確保及時有效地實施適當的措施。

### 市場風險

本集團的活動主要披露利率和外匯匯率變動帶來的財務風險。本集團面對這些風險，或其管理和衡量前幾年風險的方式並未發生變化。

### 利率風險

本集團面臨與定息借貸有關的公允價值利率風險(有關該等借貸詳情，請參閱附註27)。集團還面臨與可變利率質押銀行存款、銀行餘額和可變利率借款相關的現金流利率風險。本集團密切監察利率風險並購買合適的利率掉期合約以對沖風險。

以下敏感度分析是根據報告期末非衍生工具利率敞口以及本財政年度初確定的變動情況而編製，並在整個報告年度中保持不變(在有浮動利率的工具情況下)。在向主要管理人員進行內部報告利率風險時，採用可變利率借款增加或減少100個基點，浮動利率抵押銀行存款和銀行結餘增加或減少50個基點，並代表管理層對利率的可能變化進行評估。

如借款浮息上升/下降100個基點，且銀行存款及銀行結餘之浮息上升/下降50個基點，而所有其他變量維持不變，則截至2018年12月31日止本集團稅後利潤將減少/增加9,967,000元人民幣(2017年：4,292,000元人民幣)。

管理層認為，敏感度分析並不代表利率風險，因為年末風險並不反映年內風險。

### 35. 金融工具 (續)

#### 外匯風險

本公司的主要附屬公司經營的主要經濟環境為中國及越南，其職能貨幣為人民幣及越南盾(「VND」)。然而，除相關集團實體的職能貨幣以外，本集團的部分銷售及採購使用美元(「USD」)、歐元(「EUR」)、日元(「JPY」)、港幣(「HKD」)、英國英鎊(「GBP」)，使本集團面臨外幣風險。

本集團外幣貨幣資產和貨幣性負債的賬面價值如下。

	資產		債務	
	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元
美元	485,326	826,578	957,563	573,853
歐元	14,801	37,062	965	616
日元	7,255	68,371	–	526
港幣	27	422	–	522
英鎊	35	36	607	–
總計	507,444	932,469	959,135	575,517

因為外匯波動風險日益增加，本集團已制定對沖政策，以平衡不確定性與機會損失風險之間的平衡。外幣遠期合約可用於消除貨幣風險。年內，本集團已訂立金額達人民幣229,917,000元和人民幣54,906,000元(分別相當於33,500,000美金和8,000,000美金)的以與外幣計價的貨幣資產和貨幣負債相關的遠期合約，密切監察匯率變動，詳情載於附註24。

## 35. 金融工具 (續)

### 敏感性分析

下表分別詳列本集團對人民幣兌美元、歐元、日元、港幣及英鎊5%變動的敏感性，以及越南盾兌美元5%變動的敏感性。5%代表管理層對匯率合理可能變化的評估。敏感性分析僅包括以未償付外幣計值的貨幣項目，並在報告期末調整其折算，使得外幣兌換率變化5%。

下面的正數(負數)表示當有關外幣兌人民幣升值5%時，稅後利潤的增加(減少)。若相關外幣兌人民幣匯率下跌5%，則對本年度的淨利潤會產生相等和相反的影響。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
美元影響	(20,665)	7,816
歐元影響	530	1,382
日元影響	274	2,546
港幣影響	1	(5)
英鎊影響	(24)	2

此外，下表詳列本集團對越南盾兌美元匯率5%變動的敏感度(2017年：5%)。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
美元影響	4,522	3,971

### 信貸風險和減值評估

本集團因未能履行本集團所提供交易對手之責任而導致本集團蒙受財務虧損之最高信貸風險乃由相關認可財務之賬面值產生資產如綜合財務狀況表所述。集團並未持有任何抵押品或其他信用增級，以涵蓋與其金融資產相關的信貸風險。

#### 與客戶簽訂合同產生的貿易應收款項和商業票據應收款項

為了最大限度地降低信貸風險，集團管理層委派了一個團隊負責確定信用限額和信用審批。在接受任何新客戶之前，集團使用內部信用評分系統評估潛在客戶的信用質量，並按客戶定義信用限額。及時審查歸屬於客戶的限額和評分。其他監控程序已經到位，以確保採取後續行動收回逾期債務。此外，集團在基於對信用減值借方的單獨評估和/或適當分組的撥備矩陣對貿易差額應用IFRS 9(二零一七年：已發生損失模型)時，根據ECL模型進行減值評估。對此，本公司董事認為本集團的信貸風險大大降低。

### 35. 金融工具 (續)

#### 信貸風險和減值評估 (續)

##### 與客戶簽訂合同產生的貿易應收款項 (續)

本集團的信託風險集中於存放在若干銀行的流動資金。然而，銀行結餘的信貸風險有限，因為大部分交易對手為具有良好聲譽的國有銀行，或國際信用評級機構賦予良好信用評級且信譽良好的銀行。

本集團的信貸風險集中在本集團的貿易和票據應收款項。就貿易應收款項而言，大部分大客戶處在中國。截至二零一八年十二月三十一日，五家主要客戶的未償還結餘佔本集團貿易和票據應收款項約64% (二零一七年十二月三十一日：51%)。為了降低信貸風險，管理層持續監控風險水平，確保及時採取後續行動和/或糾正措施，降低風險承擔或收回逾期結餘。

集團內部信貸風險分級評估包括以下類別：

內部信用評級	說明	貿易應收款項	其他金融資產/ 其他項目
正常	交易對手拖欠風險低，沒有任何逾期金額	整個存續期ECL—無信用受損	12個月ECL
觀察名單	內部產生資料或外部來源顯示信貸風險自初始確認以來顯著增加	整個存續期ECL—無信用受損	整個存續期ECL—無信用受損
損失	有證據表明該資產存在信用受損	整個存續期ECL—信用受損	整個存續期ECL—信用受損
註銷	有證據表明債務人面臨嚴重的財務困難，該集團追償前景不樂觀	金額註銷	金額註銷

## 35. 金融工具 (續)

### 信貸風險和減值評估 (續)

#### 與客戶簽訂合同產生的貿易應收款項 (續)

下表詳細列出了該集團受ECL評估影響的金融資產的信貸風險：

二零一八	附註	內部信用評級	12個月的ECL或整個存續期ECL
固定存款	25	附註 i	12個月的ECL
質押銀行存款	25	附註 i	12個月的ECL
銀行餘額及現金	25	附註 i	12個月的ECL
其他應收款項	22	附註 ii	12個月的ECL
貿易應收款項	22	附註 iii	整個存續期ECL (撥備矩陣) 信用受損

附註：

- i. 對於按照12個月ECL計量環賬的定期存款、質押的銀行存款，銀行餘額和現金，管理層認為，自最初確認以來，信貸風險沒有顯著增加。根據這些債務人的以往拖欠率，平均損失率並不重要。
- ii. 出於內部信貸風險管理的目的，該集團使用以往的到期信息來評估自初始確認以來信貸風險是否顯著增加。

	逾期 人民幣千元	未逾期 人民幣千元	總計 人民幣千元
內部信用等級			
— 正常	—	1,297	1,297
— 損失	3,000	—	3,000
	3,000	1,297	4,297

- iii. 對於貿易應收款項和商業票據應收款項，該集團已採用IFRS 9中的簡化方法來計量整個存續期ECL的損失準備金。除非債務人有大量未清償餘額或信用受損，否則該集團將使用撥備矩陣(按內部信用評級分組)來確定這些項目的預期信用損失。
- iv. 銀行承兌應收票據均由信譽良好的信譽良好的銀行發行。本集團管理層認為該等銀行發行票據的信貸風險並不重大，平均損失率微不足道。

### 35. 金融工具(續)

#### 信貸風險和減值評估(續)

作為該集團信貸風險管理的一部分，該集團對其客戶進行內部信用評級。下表提供了截至二零一八年十二月三十一日，在整個存續期ECL(無信用受損)內根據撥備矩陣對貿易應收款項和商業票據應收款項的信貸風險和損失準備金進行總體評估的信息。截至二零一八年十二月三十一日，對賬面總額為9,464,000元人民幣的信用受損債務人進行單獨評估。

內部信用評級	平均損失率	總賬面金額 人民幣千元	減值虧損撥備 人民幣千元
正常	3.50%	804,114	28,144
觀察名單	10.20%	54,310	5,539
		858,424	33,683

估計損失率是根據債務人預期壽命內的歷史觀察違約率進行估計的，並根據適用的前瞻性信息(無過度成本或投入)進行調整。管理層會定期審查本集團，以確保特定債務人的相關信息得到更新。

截至二零一八年十二月三十一日，該集團本年度根據撥備矩陣為貿易應收款項及商業票據應收款項提供7,879,000元人民幣減值準備金。

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 35. 金融工具 (續)

#### 信貸風險和減值評估 (續)

下表顯示了在簡化方法下已確認的貿易應收賬款的整個存續期ECL的變動情況。

	整個存續期 ECL (無信用 受損) 人民幣千元	整個存續期 ECL (信用 受損) 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2018年1月1日－改編	30,247	6,563	36,810
截至1月1日確認的金融工具的變動：			
－轉入信用受損	(4,443)	4,443	－
－轉回減值損失	－	(516)	(516)
－註銷	－	(1,026)	(1,026)
年度新增金融資產	7,879	－	7,879
截至2018年12月31日	33,683	9,464	43,147

貿易應收款項損失準備金的變動主要是由於：

	2018年12月31日 整個存續期ECL增加/(減少)	
	無信用受損 人民幣千元	信用受損 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日，賬面總額拖欠4,443,000元人民幣 並轉移至信用受損資產的貿易債務人	(4,443)	4,443

當有信息表明債務人面臨嚴重的財務困難，並且沒有現實的追償前景時，例如當債務人已經處於清算狀態或已經進入破產程序，或者當貿易應收款逾期三年以上(以較早發生者為準)，該集團註銷貿易應收款。該集團已對債務人採取法律行動收回到期金額。



### 35. 金融工具 (續)

#### 信貸風險和減值評估 (續)

下表顯示已確認為其他應收款項的損失準備金的核對表。

	12個月ECL 人民幣千元	整個存續期 ECL (信用 受損) 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年一月一日 – 改編	–	3,000	3,000
截至1月1日確認的金融工具的變動： – 確認的減值損失	–	–	–
截至二零一八年十二月三十一日	–	3,000	3,000

#### 流動性風險

在流動性風險管理中，本集團監控和維持一定水平的現金和現金等價物，管理層視其足以為本集團的運營籌措資金，並緩解現金流波動的影響。本公司董事密切監察流動資金狀況，並預期擁有足夠的資金來源為本集團營運提供資金。

下表詳列本集團金融負債和衍生工具的剩餘合約到期日。該表是基於金融負債 (基於本集團需要支付的最早日期) 的未貼現現金流進行繪製的。該表包括利息和本金的現金流。就利息流為浮動利率來說，未貼現金額來源於報告期末的利率曲線。合約期限乃根據本集團可能被要求支付的最早日期釐定。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 35. 金融工具 (續)

### 流動性風險 (續)

	加權平均 利率 %	按要求償還					未貼現現金	
		或少於 3個月 人民幣千元	3個月至 1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	流總額 人民幣千元	賬面總額 人民幣千元
<b>截至2018年12月31日</b>								
非衍生性金融負債								
貿易及其他應付款項	N/A	1,473,492	-	-	-	-	1,473,492	1,473,492
借款	4.63	161,719	465,059	877,558	180,835	-	1,685,171	1,630,139
衍生金融工具—淨結算	N/A	738	-	-	-	-	738	738
<b>總計</b>		<b>1,635,949</b>	<b>465,059</b>	<b>877,558</b>	<b>180,835</b>	<b>-</b>	<b>5,159,401</b>	<b>5,104,369</b>
<b>截至2017年12月31日</b>								
非衍生性金融負債								
貿易及其他應付款項	N/A	1,409,622	-	-	-	-	1,409,622	1,409,622
借款	4.36	126,153	294,107	78,448	681,194	-	1,179,902	1,071,687
衍生金融工具—淨結算	N/A	4,906	2,919	-	-	-	7,825	7,825
<b>總計</b>		<b>1,540,681</b>	<b>297,026</b>	<b>78,448</b>	<b>681,194</b>	<b>-</b>	<b>2,597,349</b>	<b>2,489,134</b>

### 35. 金融工具(續)

#### 金融工具的公允價值計量

本附註提供有關本集團如何釐定各項金融資產及金融負債公允價值的資料。

#### (i) 本集團金融資產和金融負債的公允價值基於經常性公允價值計量

本集團的部分金融資產和金融負債在每個報告期末以公允價值進行計量。下表介紹了如何確定這些金融資產和金融負債相關的公允價值(尤其是估價技術和估價投入的使用)。

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	公允價值計量/估值技術和關鍵投入的基礎
	二零一八年十二月三十一日	二零一七年十二月三十一日		
1) 外幣遠期合約中分類為衍生金融工具	資產— 2,953,000 元人民幣	N/A	2級	貼現現金流 未來現金流量是基於遠期匯率(從報告期末中的可見遠期匯率)和合同遠期匯率估算,按照反映不同交易對手的信用風險的利率貼現。
2) 外幣掉期分類為衍生金融工具	N/A	負債— 7,825,000 元人民幣	2級	貼現現金流 未來現金流量是基於遠期匯率(從報告期末中的可見遠期匯率)和合同遠期匯率估算,按照反映不同交易對手的信用風險的利率貼現。
3) 分類為衍生金融工具的利率掉期合同	資產— 3,219,000 元人民幣	N/A	2級	貼現現金流 未來現金流量是基於利率(從報告期末中的可見利率)和合同遠期匯率估算,按照反映不同交易對手的信用風險的利率貼現。

#### (ii) 未按公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值(但需要公允價值披露)

本公司董事認為綜合財務報表確認之金融資產及金融負債之賬面值與其公允值相同。

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 36. 對融資活動產生的負債進行調節

下表詳述本集團因融資活動而產生的(i)其他資產及(ii)負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債指於本集團綜合現金流量表中將現金流量分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	A股上市應 計發行成本 人民幣千元 (附註26)	借款 人民幣千元 (附註27)	利息付款 人民幣千元 (附註26)	遞延收益 人民幣千元 (附註29)	年內採礦權 收購的長期 付款 人民幣千元	公允價值變 動計入損益 的金融負債 人民幣千元	以應付款 支付股息 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年一月一日	—	1,071,687	2,871	—	—	—	6,480	1,081,038
融資現金流	(7,125)	493,949	(72,682)	5,000	—	—	(6,480)	412,662
外匯調整	—	51,966	—	—	—	—	—	51,966
利息支出	—	10,974	71,374	(3,778)	—	—	—	78,570
應計/預付發行成本	9,567	—	—	—	—	—	—	9,567
物業、廠房及設備	—	—	—	(1,222)	—	—	—	(1,222)
截至二零一八年十二月三十一日	2,442	1,628,576	1,563	—	—	—	—	1,632,581
截至二零一七年一月一日	—	335,470	2,841	—	23,915	26,279	17,325	405,830
融資現金流	—	741,999	(20,435)	—	(16,041)	(26,279)	(124,245)	534,999
外匯調整	—	(6,080)	—	—	—	—	—	(6,080)
宣派股息	—	—	—	—	—	—	113,400	113,400
利息支出	—	298	20,465	—	(7,874)	—	—	12,889
截至二零一七年十二月三十一日	—	1,071,687	2,871	—	—	—	6,480	1,081,038

## 37. 關聯方交易

### (1) 關聯方交易

截至二零一八年十二月三十一日止年度，除綜合財務報表另有披露外，本集團有以下關聯方交易：

關聯公司名稱	交易性質	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
嘉興市義和機械有限公司(附註)	租賃費用	3,994	2,468
嘉興市義和機械有限公司(附註)	建築玻璃銷售	1,241	—

以下餘額在報告期末尚未償還：

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
租金預付款：		
嘉興市義和機械有限公司(附註)	2,199	896
貿易應收款項		
嘉興市義和機械有限公司(附註)	1,440	—

附註：嘉興市義和機械有限公司由本公司股東之一，同時也是本公司主席阮洪良先生之女的阮澤雲女士全資擁有。

### (2) 主要管理人員薪酬

董事和其他關鍵管理層成員在這一年的報酬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪水和津貼	6,480	6,468

主要管理層代表本集團董事及其他高級管理人員。主要管理層的薪酬乃參考個人表現及市場趨勢而釐定。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

## 38. 本公司財務狀況表和儲備金報表

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	1,170,955	1,095,392
預付租賃款項	122,122	125,259
預付款和無形資產	6,327	8,266
可供出售的投資，按成本	–	4,000
遞延稅項資產	10,882	9,268
對子公司的投資	786,137	547,155
應收子公司款項	671,551	337,645
收購土地使用權付款額	37,207	–
購置物業、廠房及設備的預付款項	80,502	63,240
	<b>2,885,683</b>	<b>2,190,225</b>
<b>流動資產</b>		
預付租賃款項	3,137	3,137
庫存	162,384	185,895
貿易及其他應收款	1,341,167	1,424,146
子公司金額	114,890	–
衍生金融工具	4,970	–
定期存款	30,000	–
已抵押銀行存款	76,655	36,829
銀行結餘和現金	141,799	176,663
	<b>1,875,002</b>	<b>1,826,670</b>
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付款	890,715	739,009
稅項負債	–	29,298
借款	328,446	268,520
合同負債	4,662	–
遞延收益	11,056	10,237
衍生金融工具	738	2,107
應付子公司款項	593,402	300,573
	<b>1,829,019</b>	<b>1,349,744</b>
<b>淨流動(負債)資產</b>	<b>45,983</b>	<b>476,926</b>
<b>資產總值減流動負債</b>	<b>2,931,666</b>	<b>2,667,151</b>

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
遞延收益	34,543	38,906
	<b>34,543</b>	38,906
<b>淨資產</b>	<b>2,897,123</b>	2,628,245
<b>資本及儲備</b>		
股本	450,000	450,000
儲備	2,447,123	2,178,245
<b>總權益</b>	<b>2,897,123</b>	2,628,245

#### 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
截至2017年1月1日	618,951	3,277	218,274	1,005,771	1,846,273
全年全面收入總額	–	–	–	445,372	445,372
轉讓	–	–	44,537	(44,537)	–
股息(附註15)	–	–	–	(113,400)	(113,400)
截至2017年12月31日的結餘	<b>618,951</b>	<b>3,277</b>	<b>262,811</b>	<b>1,293,206</b>	<b>2,178,245</b>
全年全面收入總額	–	–	–	268,878	268,878
轉讓	–	–	26,888	(26,888)	–
截至2018年12月31日的結餘	<b>618,951</b>	<b>3,277</b>	<b>289,699</b>	<b>1,535,196</b>	<b>2,447,123</b>

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 39. 本公司子公司的詳情

報告期末子公司詳情如下：

子公司名稱	成立/註冊的 地點/國家和日期	已繳費註冊資本	於12月31日，本集團 應佔股本權益		主要活動
			二零一七年 %	二零一八年 %	
福萊特(香港)有限公司 Flat (Hong Kong) Limited	香港 2013年1月9日	77,548,590港幣	100	100	玻璃產品貿易
上海福萊特玻璃有限公司 Shanghai Flat Glass Co., Ltd.	中國 2006年6月6日	70,000,000元人民幣	100	100	玻璃產品製造和銷售
浙江嘉福玻璃有限公司 Zhejiang Jiafu Glass Co., Ltd.	中國 2007年8月15日	150,000,000元人民幣	100	100	玻璃產品製造和銷售
浙江福萊特玻璃有限公司 Zhejiang Flat Glass Co., Ltd.	中國 2011年2月14日	10,000,000元人民幣	100	100	玻璃產品製造和銷售
安徽福萊特光伏材料有限公司 Anhui Flat Solar Material Co., Ltd.	中國 2011年1月19日	30,000,000元人民幣	100	100	中國某石英岩礦的開採
安徽福萊特光伏玻璃有限公司 Anhui Flat Solar Glass Co., Ltd.	中國 2011年1月18日	450,000,000元人民幣	100	100	玻璃產品製造和銷售
嘉興福萊特新能源科技有限公司 Jiaxing Flat New Energy Technology Co., Ltd.	中國 2014年3月11日	10,000,000元人民幣	100	100	太陽能電池組件的發電
福萊特(越南)有限公司 Flat (Vietnam) Company Limited	越南 2016年7月28日	1,752,800,000,000 越南盾	100	100	玻璃產品製造和銷售
福萊特(香港)投資有限公司 Flat (Hong Kong) Investment Limited	香港 2017年7月31日	1,000,000港幣	100	100	投資控股

除福萊特(越南)有限公司和福萊特(香港)投資有限公司外，所有其他公司均由本公司直接持有。

在報告期結束時，概無附屬公司發行任何債務證券。