

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)

末期業績公告

截至二零一九年十二月三十一日止

財務摘要

- 二零一九年財政年度營業收入為人民幣4,806.80百萬元(二零一八年之財政年度：人民幣3,063.80百萬元)，增幅約為56.89%(二零一八年之財政年度：2.42%)。
- 二零一九年財政年度毛利及毛利率分別為人民幣1,517.06百萬元(二零一八年之財政年度：人民幣831.04百萬元)以及31.56%(二零一八年之財政年度：27.12%)。
- 二零一九年財政年度歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣717.24百萬元(二零一八年之財政年度：人民幣407.31百萬元)，增幅約為76.09%(二零一八年之財政年度：-4.51%)。

截至二零一九年十二月三十一日止財政年度之末期業績

福萊特玻璃集團股份有限公司(「本公司」或「公司」)董事會(「董事會」)之董事(「董事」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止財政年度之未經審核綜合業績，連同本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

合併利潤表

項目	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 未經審計 (人民幣元)	二零一八年 經審計 (人民幣元)
一、營業收入	4	4,806,804,020.96	3,063,802,709.44
減：營業成本	4	3,289,735,511.36	2,232,762,168.05
税金及附加		35,026,838.85	28,635,983.23
銷售費用		255,112,912.72	128,327,434.68
管理費用		121,498,560.29	117,786,385.22
研發費用		204,151,559.30	113,246,196.64
財務費用	5	53,129,460.34	1,611,581.32
其中：利息費用		65,388,264.94	25,791,618.68
利息收入		17,902,429.34	18,599,358.49
加：其他收益		30,189,426.63	24,929,136.86
投資收益(損失)		6,908,081.15	(16,191,214.96)
公允價值變動收益(損失)		(5,234,350.32)	13,259,290.30
信用減值損失		(12,816,559.04)	(7,363,612.81)
資產減值損失		(14,697,934.51)	(2,589,390.06)
資產處置收益(損失)		(6,541,402.98)	5,040,070.63
二、營業利潤		845,956,439.03	458,517,240.26
加：營業外收入		16,897,963.68	7,757,924.37
減：營業外支出		184,158.59	129,905.64
三、利潤總額		862,670,244.12	466,145,258.99
減：所得稅費用	6	145,426,535.45	58,830,542.68
四、淨利潤		717,243,708.67	407,314,716.31
歸屬於母公司股東的淨利潤		717,243,708.67	407,314,716.31
少數股東損益		-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額		10,620,833.40	11,271,623.87
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		10,620,833.40	11,271,623.87

項目	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 未經審計 (人民幣元)	二零一八年 經審計 (人民幣元)
一、不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
二、將重分類進損益的其他綜合收益		10,620,833.40	11,271,623.87
— 外幣財務報表折算差額		10,620,833.40	11,271,623.87
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-	-
六、綜合收益總額		727,864,542.07	418,586,340.18
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		727,864,542.07	418,586,340.18
歸屬於少數股東的綜合收益總額		-	-
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益	7	0.37	0.23
(二) 稀釋每股收益	7	不適用	不適用

合併資產負債表

項目	附註	二零一九年 十二月三十一日 未經審計 (人民幣元)	二零一八年 十二月三十一日 經審計 (人民幣元)
流動資產：			
貨幣資金		613,000,364.84	683,018,973.73
衍生金融資產		1,117,793.99	6,172,390.30
應收票據	8	1,976,383,235.76	911,170,421.46
應收賬款	9	1,107,245,636.40	821,319,289.09
預付款項		93,183,465.96	65,474,835.88
其他應收款		3,684,181.68	1,296,794.21
存貨		483,619,647.17	377,123,199.96
其他流動資產		174,510,375.27	181,666,205.48
流動資產合計		4,452,744,701.07	3,047,242,110.11
非流動資產：			
投資性房地產		21,665,171.83	23,096,642.23
固定資產		3,070,665,219.42	2,166,275,875.65
在建工程		936,828,544.14	962,570,065.48
使用權資產		188,930,554.53	—
無形資產		427,130,471.49	536,809,851.25
長期待攤費用		6,935,053.37	2,777,526.55
遞延所得稅資產		18,458,589.23	19,005,748.81
其他非流動資產		268,922,264.83	195,771,282.04
非流動資產合計		4,939,535,868.84	3,906,306,992.01
資產總計		9,392,280,569.91	6,953,549,102.12
流動負債：			
短期借款	10	1,316,277,482.79	450,399,136.69
衍生金融負債		917,754.01	738,000.00
應付票據	11	338,562,948.43	219,832,038.07
應付賬款	12	1,854,705,642.59	1,216,541,204.11
合同負債		24,993,817.16	14,042,379.21
應付職工薪酬		31,758,290.80	26,225,994.20
應交稅費		129,352,280.77	81,681,336.98
其他應付款		45,543,202.52	38,681,381.51
其中：應付利息		4,831,749.01	1,562,660.53
一年內到期的非流動負債		711,977,777.21	188,738,000.00
流動負債合計		4,454,089,196.28	2,236,879,470.77

項目	附註	二零一九年 十二月三十一日 未經審計 (人民幣元)	二零一八年 十二月三十一日 經審計 (人民幣元)
非流動負債：			
長期借款	13	281,902,410.30	989,439,412.61
租賃負債		11,016,173.42	—
遞延收益		45,408,644.70	58,576,554.71
遞延所得稅負債		86,975,757.21	—
非流動負債合計		425,302,985.63	1,048,015,967.32
負債合計		4,879,392,181.91	3,284,895,438.09
股東權益：			
股本		487,500,000.00	450,000,000.00
資本公積		839,115,113.41	622,230,162.41
其他綜合收益		5,935,642.83	(4,685,190.57)
專項儲備		11,810,858.31	9,425,627.41
盈餘公積		193,555,355.70	168,158,907.37
未分配利潤		2,974,971,417.75	2,423,524,157.41
歸屬於母公司股東權益合計		4,512,888,388.00	3,668,653,664.03
少數股東權益		—	—
股東權益合計		4,512,888,388.00	3,668,653,664.03
負債和股東權益總計		9,392,280,569.91	6,953,549,102.12

附註：

1. 一般資料

福萊特玻璃集團股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於一九九八年六月二十四日成立，註冊地址為浙江省嘉興市秀洲區運河路1999號。本公司於二零零五年十二月二十九日，整體改制為股份有限責任公司，並更名為浙江福萊特玻璃鏡業股份有限公司。於二零一一年三月二十三日，本公司更名為福萊特光伏玻璃集團股份有限公司，其後於二零一四年十月十日更名為福萊特玻璃集團股份有限公司。

本公司於二零一五年十一月二十六日，通過全球公開出售發行450,000,000股境外上市外資股(H股)，每股面值人民幣0.25元。於同一日，本公司的股份在香港聯合交易所有限公司上市。

本公司於二零一九年二月十五日，通過國內公開出售發行150,000,000股人民幣普通股(A股)，每股面值人民幣0.25元，發行價格為人民幣2.00元/股，變更後的註冊資本為人民幣487,500,000.00元。

本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)的主要經營活動為從事玻璃產品的生產與銷售。

本公司的實際控制人是阮洪良先生、姜瑾華女士、阮澤雲女士和趙曉非先生四人，其中阮洪良先生和姜瑾華女士是本公司的董事。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈報，該貨幣為本公司營運主要業務所在之主要經濟環境之貨幣(與本公司功能貨幣相同)。

2. 財務報表的編製基礎

本集團執行財政部頒布的企業會計準則及相關規定(以下簡稱「企業會計準則」)，此外，本集團按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2014年修訂)》披露有關財務信息。

3. 收入

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

另外，有關內部報告包括五個產品類別，即光伏玻璃、家居玻璃、工程玻璃、浮法玻璃及採礦產品。該等產品構成本集團呈報其分部資料之基準。收入代表銷售商品的銷售價款，扣除增值稅。

4. 營業收入、營業成本

項目	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年 (未經審計)		二零一八年 (經審計)	
	2019收入 (人民幣元)	2019成本 (人民幣元)	收入 (人民幣元)	成本 (人民幣元)
主營業務	<u>4,755,886,682.40</u>	<u>3,279,977,662.99</u>	3,039,801,715.17	2,220,761,597.65
其他業務	<u>50,917,338.56</u>	<u>9,757,848.37</u>	24,000,994.27	12,000,570.40
合計	<u><u>4,806,804,020.96</u></u>	<u><u>3,289,735,511.36</u></u>	<u>3,063,802,709.44</u>	<u>2,232,762,168.05</u>

營業收入明細：

商品分類	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 (未經審計)	二零一八年 (經審計)
	(人民幣元)	(人民幣元)
光伏玻璃	<u>3,747,703,681.06</u>	2,096,223,105.07
浮法玻璃	<u>171,052,809.62</u>	156,825,321.35
家居玻璃	<u>336,346,106.51</u>	333,110,425.02
工程玻璃	<u>451,154,497.71</u>	395,542,288.39
產礦業務	<u>49,629,587.50</u>	58,100,575.34
其他業務	<u>50,917,338.56</u>	24,000,994.27
按地區分類		
中國	<u>3,320,177,089.51</u>	2,121,080,460.10
亞洲(不包括中國)	<u>959,545,036.27</u>	605,811,366.17
歐洲	<u>208,606,597.97</u>	227,871,747.96
北美洲	<u>292,487,649.64</u>	82,913,477.01
其他	<u>25,987,647.57</u>	26,125,658.20

5. 財務費用

項目	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 (未經審計)	二零一八年 (經審計)
	(人民幣元)	(人民幣元)
借款利息支出	<u>65,388,264.94</u>	25,791,618.68
減：利息收入	<u>17,902,429.34</u>	18,599,358.49
手續費	<u>2,116,641.03</u>	3,704,224.06
匯兌損失(收益)	<u>3,526,983.71</u>	(9,284,902.93)
合計	<u><u>53,129,460.34</u></u>	<u>1,611,581.32</u>

6. 所得稅費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 (未經審計) (人民幣元)	二零一八年 (經審計) (人民幣元)
當期所得稅費用	59,967,199.67	48,854,260.85
退繳上年所得稅	(2,063,581.01)	(831,267.20)
遞延所得稅費用	87,522,916.79	10,807,549.03
合計	<u>145,426,535.45</u>	<u>58,830,542.68</u>

本公司

本公司於2019年12月4日再次取得由浙江省科學技術廳、浙江省財政廳、國家稅務總局浙江省稅務局聯合批准的「高新技術企業證書」，編號為GR201933003682，有效期三年，自2019年至2021年執行15%的企業稅率。

浙江嘉福玻璃有限公司

浙江嘉福玻璃有限公司於2019年12月4日再次取得由浙江省科學技術廳、浙江省財政廳、國家稅務總局浙江省稅務局聯合批准的「高新技術企業證書」，編號為GR201933001492，有效期三年，自2019年至2021年執行15%的企業稅率。

嘉興福萊特新能源科技有限公司

根據財稅[2012]10號《財政部國家稅務局關於公共基礎設施和環境保護節能節水專案企業所得稅優惠政策問題的通知》，嘉興福萊特新能源科技有限公司自取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免征企業所得稅，第四年至第六年減半徵收企業所得稅。首個營運年度於2014年開始，因此2018年和2019年企業所得稅均減免50%。

福萊特(越南)有限公司

根據2016年6月30日越南海防經濟區管理局核准的《專案投資許可證》，福萊特(越南)有限公司自開始盈利第一年起四年內免征企業所得稅，其後九年減免50%徵收企業所得稅。

7. 每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

項目	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 (未經審計) (人民幣元)	二零一八年 (經審計) (人民幣元)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	<u>717,243,708.67</u>	<u>407,314,716.31</u>
本公司發行在外普通股的加權平均數(股)	<u>1,925,000,000</u>	<u>1,800,000,000</u>
基本每股收益(人民幣元/股)	<u>0.37</u>	<u>0.23</u>

普通股的加權平均數計算過程如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
年初已發行普通股股數(股)	1,800,000,000	1,800,000,000
公開發行新股的影響	125,000,000	-
年末普通股的加權平均數	<u>1,925,000,000</u>	<u>1,800,000,000</u>

(2) 稀釋每股收益

於本年度及過往年度，本公司不存在稀釋性的潛在股份。因此，稀釋每股收益與基本每股收益一致。

8. 應收票據

(a) 應收票據的分類

種類	二零一九年 十二月三十一日 (未經審計) (人民幣元)	二零一八年 十二月三十一日 (經審計) (人民幣元)
銀行承兌匯票	1,905,783,818.43	907,748,537.66
商業承兌匯票	72,633,145.40	3,545,993.57
減：信用損失準備	2,033,728.07	124,109.77
合計	<u>1,976,383,235.76</u>	<u>911,170,421.46</u>

(b) 年末本集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據：

項目	二零一九年 十二月三十一日 (未經審計) (人民幣元)	二零一八年 十二月三十一日 (經審計) (人民幣元)
已背書銀行承兌匯票(註)	1,040,614,593.75	619,076,511.58
已貼現銀行承兌匯票(註)	<u>341,723,029.12</u>	<u>57,600,000.00</u>
合計	<u>1,382,337,622.87</u>	<u>676,676,511.58</u>

註：上述已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據未予以終止確認。

9. 應收賬款

(a) 應收賬款按賬齡分析如下：

賬齡	二零一九年十二月三十一日			二零一八年十二月三十一日		
	應收賬款 未經審計 (人民幣元)	信用損失準備 未經審計 (人民幣元)	計提比例 (%)	應收賬款 經審計 (人民幣元)	信用損失準備 經審計 (人民幣元)	計提比例 (%)
1年以內	1,144,827,074.75	40,326,435.78	3.52	849,097,239.79	31,289,599.91	3.69
1-2年	3,500,510.92	875,882.63	25.02	4,557,883.40	1,457,377.79	31.97
2-3年	542,957.55	422,588.41	77.83	4,526,391.02	4,115,247.42	90.92
3年以上	8,732,198.07	8,732,198.07	100.00	6,160,404.70	6,160,404.70	100.00
合計	<u>1,157,602,741.29</u>	<u>50,357,104.89</u>		<u>864,341,918.91</u>	<u>43,022,629.82</u>	

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

(b) 應收賬款按照信用損失計提方法分類披露

種類	二零一九年十二月三十一日				二零一八年十二月三十一日					
	金額 未經審計 (人民幣元)	比例 (%)	信用損失 準備 未經審計 (人民幣元)	比例 (%)	賬面價值 未經審計 (人民幣元)	金額 經審計 (人民幣元)	比例 (%)	信用損失 準備 經審計 (人民幣元)	比例 (%)	賬面價值 經審計 (人民幣元)
未包含重大融資成分的 應收款項	<u>1,157,602,741.29</u>	<u>100.00</u>	<u>50,357,104.89</u>	<u>100.00</u>	<u>1,107,245,636.40</u>	<u>864,341,918.91</u>	<u>100.00</u>	<u>43,022,629.82</u>	<u>100.00</u>	<u>821,319,289.09</u>
合計	<u>1,157,602,741.29</u>	<u>100.00</u>	<u>50,357,104.89</u>	<u>100.00</u>	<u>1,107,245,636.40</u>	<u>864,341,918.91</u>	<u>100.00</u>	<u>43,022,629.82</u>	<u>100.00</u>	<u>821,319,289.09</u>

(c) 信用損失的變動情況

信用損失準備	整個存續期預期 信用損失(未發生 信用損失) 未經審計 (人民幣元)	整個存續期預期 信用損失(已發生 信用損失) 未經審計 (人民幣元)	合計 未經審計 (人民幣元)
2019年1月1日餘額	33,558,679.18	9,463,950.64	43,022,629.82
年初餘額在本年的變動：			
－轉入已發生信用損失	(2,746,468.12)	2,746,468.12	－
－轉回未發生信用損失	(5,716,216.86)	－	(5,716,216.86)
本年計提	16,523,157.60	－	16,523,157.60
終止確認金融資產(包括直接減記)而轉出	－	(3,472,465.67)	(3,472,465.67)
	<u>41,619,151.80</u>	<u>8,737,953.09</u>	<u>50,357,104.89</u>

(d) 本期實際核銷的應收賬款情況

專案	核銷金額 未經審計 (人民幣元)
實際核銷的應收賬款	<u>3,472,465.67</u>

(e) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

單位名稱	與本公司關係	應收賬款餘額 未經審計 (人民幣元)	佔應收賬款 總額的比例 未經審計 (人民幣元)	信用損失準備 年末餘額 未經審計 (人民幣元)
客戶A	第三方	188,031,931.36	16.24	5,264,894.08
客戶B	第三方	165,028,424.62	14.26	4,620,795.89
客戶C	第三方	149,590,288.21	12.92	4,188,528.07
客戶D	第三方	144,562,226.18	12.49	4,047,742.33
客戶E	第三方	81,672,694.05	7.06	2,286,835.43
合計		<u>728,885,564.42</u>	<u>62.97</u>	<u>20,408,795.80</u>

10. 短期借款

	二零一九年 十二月三十一日 (未經審計) (人民幣元)	二零一八年 十二月三十一日 (經審計) (人民幣元)
抵押借款	672,776,859.40	347,799,136.69
票據貼現借款	341,723,029.12	57,600,000.00
信用借款	301,777,594.27	45,000,000.00
合計	<u>1,316,277,482.79</u>	<u>450,399,136.69</u>

於二零一九年十二月三十一日，本集團沒有已逾期未償還的借款。

11. 應付票據

項目	二零一九年 十二月三十一日 (未經審計) (人民幣元)	二零一八年 十二月三十一日 (經審計) (人民幣元)
銀行承兌匯票	338,562,948.43	219,832,038.07
合計	<u>338,562,948.43</u>	<u>219,832,038.07</u>

本集團沒有已到期未支付的應付票據。上述金額均為一年內到期的應付票據。

12. 應付賬款

項目	二零一九年 十二月三十一日 (未經審計) (人民幣元)	二零一八年 十二月三十一日 (經審計) (人民幣元)
應付貨款	1,224,384,872.92	865,918,389.78
應付工程款	630,320,769.67	350,622,814.33
合計	<u>1,854,705,642.59</u>	<u>1,216,541,204.11</u>

賬齡超過1年的重要應付賬款：

項目	二零一九年 十二月三十一日 (未經審計) (人民幣元)	未償還或結轉 的原因
應付工程款	10,088,866.96	工程質保金，尚未到還款期
應付貨款	<u>6,249,301.26</u>	存在產品質量爭議的應付款， 待爭議解決後支付
合計	<u><u>16,338,168.22</u></u>	

13. 長期借款

長期借款分類的說明：

專案	二零一九年 十二月三十一日 (未經審計) (人民幣元)	二零一八年 十二月三十一日 (經審計) (人民幣元)
質押借款(註)	711,977,777.21	956,433,985.82
抵押借款	281,902,410.30	221,743,426.79
減：一年內到期的質押借款	<u>711,977,777.21</u>	<u>188,738,000.00</u>
	<u><u>281,902,410.30</u></u>	<u><u>989,439,412.61</u></u>

註： 質押借款的質押資產為福萊特(越南)的公司股權

管理層討論與分析

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、越南、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。

本集團的業務概覽

1. 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(「光伏」)玻璃生產基地事宜，相關工作開展順利。在安徽省的第一批擴張已於二零一九年完成，日熔化量分別為1,000噸的三座光伏玻璃熔窯已經點火並全部投產(「第一個安徽生產基地」)。

截至二零一九年財政年度，本集團的第一個安徽生產基地新增的光伏玻璃已全部正常銷售。第一個安徽生產基地全部投產之後，因下游客戶對本集團產品的需求仍超出本集團現有產能，公司擬在中國安徽省滁州市鳳陽縣鳳寧現代產業園建設一個新的光伏玻璃生產基地作為中國安徽省的第二個生產基地(「第二個安徽生產基地」)，第二個安徽生產基地預計將為本公司新增75萬噸光伏玻璃產能，用作光伏組件的蓋板玻璃。此項目包含2條日熔化能力為1,200噸的原片生產線，預計於二零二一年陸續投產。

如二零一九年五月九日本公司通函中所披露，第二個安徽生產基地的總投資額預計為人民幣1,751.1百萬元，公司將為本次擴張發行可轉換公司債券，總金額不起過人民幣1,450.0百萬元。詳情請參見「5.A股可轉換公司債券發行的最新信息」。

2. 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(「越南生產基地」)，截至二零一九年十二月三十一日，本集團(i)已完成廠房基建工作，(ii)正在開展設備安裝調試工作。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於二零二零年點火並投入運營。安裝調試的技術人員主

要在中國，因新型冠狀病毒疫情的影響，目前越南對中國公民停發簽證，使國內安裝調試的技術人員無法到現場指導工作，對本公司越南海防光伏玻璃生產基地的建設進度有一定影響，具體影響需越南重新對中國公民簽發簽證後才可具體評估。

3. 現有光伏玻璃熔窑的冷修

為進一步提高生產效率，本集團已對中國浙江省嘉興生產基地的兩座舊的日熔化量300噸的光伏玻璃熔窑開展冷修改造工程，並於二零一九年十二月完成冷修任務並點火，進一步增加了產能，提高了效率。

4. 第一座浮法玻璃熔窑的改造完成以及第二座浮法玻璃熔窑的冷修

就本集團將現有日熔化量為600噸浮法玻璃熔窑改造為100,000噸的在線低輻射玻璃生產線而言，改造工作已經完成，生產綫已於二零一九年上半年投入運營。

為提高生產效率，於二零一九年十一月，對本集團另一座日熔化量600噸的浮法玻璃熔窑開展冷修工程，預計於二零二零年下半年完成冷修任務並點火。

5. A股可轉換公司債券發行的最新信息

於二零一九年四月十九日，本公司公告計畫在中國發行A股可轉換債券，此債券可轉換為本公司的A股（「A股」），募集總金額不超過人民幣1450.0百萬元（「A股可轉換債券」）。與公開發行A股可轉換債券相關的議案於本公司二零一九年六月二十四日召開的二零一八年周年股東大會，二零一九年第一次A股類別股東大會及二零一九年第一次H股類別股東大會上考慮並通過。於二零二零年二月二十五日，本公司公告近日已收到中國證券監督管理委員會出具的《關於核准福萊特玻璃集團股份有限公司公開發行可轉換公司債券的批覆》（證監許可【2020】294號），核准公司向社會公開發行面值總額人民幣1450.0百萬元可轉換公司債券，期限6年。截至本公告之日，A股可轉換債券尚未發行或完成。

行業概覽

國內光伏產業平穩轉變

二零一九年我國光伏產業由補貼推動向平價推動轉變，由規模化管理向市場化機制調節轉變。在政策調整下，整體國內光伏市場有所下滑，但受益於海外市場的增長，所以盡管在國內光伏市場縮緊的情況下，我國光伏產業規模仍然穩步擴大，技術創新不斷推進，出口增速不斷提升。

根據中國光伏行業協會統計的數據顯示，二零一九年，我國新增光伏並網裝機容量達到30.1GW，同比下降32.0%，累計光伏並網裝機量達到204.3GW，同比增長17.1%。二零一九年雖然我國光伏新增裝機再次同比下降，但是新增和累計光伏裝機容量仍繼續保持全球第一。另外，二零一九年，我國光伏產業出口表現亮眼，實現出口額、出口量同步增長。

海外光伏市場多元化發展

由於低碳環保，清潔排放的意識不斷提高，並且光伏發電成本不斷下降，新增裝機超過GW級的市場數量不斷增加(光伏發電裝機量達到吉瓦級別的國家)，海外光伏市場蓬勃發展。

據歐洲光伏產業協會(SolarPower Europe)的初步統計數據顯示，歐盟28個成員國二零一九年光伏新增裝機16.7 GW，同比增長104%。同時預計，二零二零年歐盟光伏新增裝機將達到21GW。歐洲是全球第二大裝機量市場，其裝機量的增長主要得益於西班牙、德國、荷蘭、法國和波蘭需求的驅動，這五大太陽能市場裝機量超過歐洲四分之三的裝機容量。其中，二零一九年西班牙新增4.7GW，這也是西班牙在11年前最後一次佔據首位後，再次成為歐洲大陸的裝機量最高；波蘭裝機量翻兩番至784兆瓦(MW)，德國、荷蘭、法國也同比大幅增長。

根據美國能源信息署(USEIA)統計預測，二零一九年美國累計光伏裝機為63GW，新增裝機達到13GW，美國能源信息署預測二零二零年光伏新增裝機將達到18.5GW。

世界的另一端據澳大利亞光伏機構統計，二零一九年，澳大利亞全國新增可再生能源裝機容量6.3吉瓦(GW)，較二零一八年創下的前一紀錄增長24%。其中，家庭和商業屋頂太陽能光伏發電從二零一八年的170萬千瓦(KW)增長到二零一九年的240萬千瓦，增幅達40%；公用事業規模擴大了18%，從330萬千瓦增至390萬千瓦，打破了光伏市場裝機新紀錄。

業務展望及前景

擴大光伏玻璃產能

光伏玻璃，系本集團主要產品，預計仍為本集團二零二零年發展的主要驅動力。伴隨著全球光伏行業的迅速發展，對光伏玻璃的需求不斷增加。為了滿足強勁的市場需求，進一步提升本公司的光伏玻璃市場佔有率，本集團將加快越南生產基地和第二個安徽生產基地的建設進度，預計分別於二零二零年和二零二一年點火並投入運營。

降本增效

新的光伏玻璃生產基地均為大型窯爐，應用了新的生產技術，將進一步提升本集團的規模效應和生產效率。同時，安徽生產基地可以覆蓋國內中部市場，越南生產基地可以覆蓋東南亞甚至歐洲市場，在擴大銷售半徑的同時，可以為更多客戶提供高質量的產品和優質的服務。

提升研發能力

伴隨著整個光伏行業的快速發展，光伏玻璃產業也取得快速發展，市場競爭也愈加激烈，本集團將不斷加強光伏玻璃生產工藝和功能性方面的研發工作，包括但不限於進一步提升自動化水平來降低生產成本、提升光伏玻璃透光率以增強光伏組體的發電效率、構建智能製造企業等，確保本集團在全球光伏玻璃市場的可持續發展能力和競爭實力。

新型冠狀病毒肺炎對本集團的影響

在中國春節前後爆發新型冠狀病毒肺炎期間，本集團的窯爐並未停工停產，玻璃的生產運營維持正常狀態。為抗擊疫情，政府封閉交通和部分地區，使得一些工作人員未能及時到崗復工，但大部分行政員工可以遠程在家辦公，所以疫情對本集團的整體影響十分有限。

財務狀況

於二零一九年財政年度，本集團受益於產能擴張和光伏行業需求回暖影響，營業收入再創新高。截至二零一九年十二月三十一日之財政年度，集團營業收入約為人民幣4,806.80百萬元，與截至二零一八年十二月三十一日之財政年度之3,063.80百萬元收益相比，增長了56.89%。截至二零一九年十二月三十一日之財政年度歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣717.24百萬元，與截至二零一八年十二月三十一日之財政年度歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣407.31百萬元相比，增長了76.09%。

收入

截至二零一九年十二月三十一日之財政年度，集團營業收入約為人民幣4,806.80百萬元，與截至二零一八年十二月三十一日之財政年度之3,063.80百萬元收益相比，增長了56.89%。主要是由於本集團主要產品光伏玻璃受益於第一個安徽生產基地的全部投產而帶來的產能擴張和光伏行業需求回暖影響，使得銷售量和銷售價格均出現增長。

以下表格列明本年度收入明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 (未經審計) (人民幣元)	二零一八年 (經審計) (人民幣元)
商品分類		
光伏玻璃	3,747,703,681.06	2,096,223,105.07
浮法玻璃	171,052,809.62	156,825,321.35
家居玻璃	336,346,106.51	333,110,425.02
工程玻璃	451,154,497.71	395,542,288.39
採礦業務 ⁽¹⁾	49,629,587.50	58,100,575.34
其他業務 ⁽²⁾	50,917,338.56	24,000,994.27
按地區分類		
中國	3,320,177,089.51	2,121,080,460.10
亞洲(不包括中國)	959,545,036.27	605,811,366.17
歐洲	208,606,597.97	227,871,747.96
北美洲	292,487,649.64	82,913,477.01
其他	25,987,647.57	26,125,658.20

附注：

(1) 產礦業務主要包括把石英砂銷售於第三方。

(2) 其他業務主要包括房租收入，廢舊物資處置。

營業成本

截至二零一九年十二月三十一日止之年度的營業成本為人民幣3,289.74百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止之年度的營業成本人民幣2,232.76百萬元增加了人民幣1,056.98百萬元或增加了47.34%。主要是由於營業總收入增長，營業成本同方向增長所致。

毛利及毛利率

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的毛利為人民幣1,517.06百萬元，較二零一八年的人民幣831.04百萬元增長82.55%，而毛利率則上升至31.56%（二零一八年：27.12%）。毛利率的增長主要由於光伏玻璃價格回升、生產工藝提高、和產能結構的優化，使得成本下降，光伏玻璃產品的毛利率上升。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年 (未經審計)		二零一八年 (經審計)	
	毛利 (人民幣千元)	毛利潤率	毛利 (人民幣千元)	毛利潤率
光伏玻璃	1,231,723.27	32.87%	580,300.17	27.68%
浮法玻璃	21,258.85	12.43%	23,931.88	15.26%
家居玻璃	94,550.71	28.11%	90,605.69	27.20%
工程玻璃	99,412.18	22.04%	97,474.12	24.64%
採礦產品	28,964.01	58.36%	26,728.25	46.00%
其他業務	41,159.49	80.84%	12,000.42	50.00%
合計	<u>1,517,068.51</u>	<u>31.56%</u>	<u>831,040.53</u>	<u>27.12%</u>

銷售費用

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的銷售費用為人民幣255.11百萬元，較二零一八年的人民幣128.33百萬元增長98.80%。增幅主要源於主營產品銷售數量增加及運輸單價增加導致銷售運費增加。

管理費用

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的管理費用為人民幣121.50百萬元，較二零一八年的人民幣117.79百萬元增長3.15%。增幅主要源於本集團擴張而使管理成本增加。

研發費用

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的研發費用為人民幣204.15百萬元，較二零一八年的人民幣113.25百萬元增長80.26%。增幅主要源於研發項目增加，包括為保持市場競爭力而提高透光率的技術。

財務費用

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務費用為53.13百萬元，較二零一八年的人民幣1.61百萬元增加3,200%。增幅主要源於主要系短期借款增加引起利息支出增加以及外匯匯率變動引起產生的匯兌損失。本公司主要子公司運營的主要經濟環境是在中國，其功能性貨幣是人民幣。然而，本集團的一些銷售和採購以美元、歐元和日元計價，這使本集團有外匯風險。

銀行貸款的利率於二零一九年介乎年利率2.75%至5.10%，二零一八年財政年度的年利率介乎3.08%至5.37%。

所得稅

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的所得稅為人民幣145.43百萬元，較二零一八年的人民幣58.83百萬元上升147.20%。此外，實際稅率由二零一八年的12.62%上升至二零一九年的16.86%。本公司和若干附屬公司稅收優惠詳情載於本公告所載財務信息之附註6。

資本支出

年內本集團產生資本支出總額約為人民幣1,301.73百萬元(二零一八年：人民幣1,257.13百萬元)，涉及購買固定資產、在建工程、無形資產，主要為第一個安徽生產基地年產90萬噸光伏組件蓋板項目和越南生產基地的項目等。

資產和權益

截至二零一九年十二月三十一日，本集團的總資產較截至二零一八年十二月三十一日的人民幣6,953.55百萬元增長至人民幣9,392.28百萬元。股東權益較截至二零一八年十二月三十一日的人民幣3,668.65百萬元增長至截至二零一九年十二月三十一日的人民幣4,512.89百萬元。

財務資源和流動資金

截至二零一九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令人滿意狀態。截至二零一九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。

銀行貸款

於二零一九年十二月三十一日，本集團之銀行貸款為人民幣2,310.16百萬元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣1,628.58百萬元增加人民幣681.58百萬元或41.85%。主要由於銷售增長導致短期流動資金需求增長。截至二零一九年十二月三十一日止，本公司34.06%的銀行貸款為固定利率，65.94%為浮動利率，利率介於每年2.75%至5.10%。

安徽福萊特光伏玻璃有限公司，系本公司的子公司已與中國銀行嘉興分行簽訂人民幣500.0百萬的貸款協議。另外，福萊特(香港)有限公司，系本公司的子公司已於二零一七年九月與花旗銀行簽訂150.0百萬美元的貸款協議，貸款利率為每年LIBOR+2.2%。

由於安徽和越南光伏玻璃生產基地的建設，本公司的貸款預計會增加，增加規模將由生產基地的建設進度來決定。

截至二零一九年之財政年度，本集團能夠執行所有的借款合同，無違約的情況發生。

融資及財務政策

本集團實施穩健的融資及財務政策，目標是在保持優良財務狀況及合理財務成本的同時，最小化本集團的財務風險。本集團定期檢查融資需求以確保在有需要時有足夠的財務資源可以支援集團運營及未來投資和擴張計劃的需求。

匯率波動影響

本集團大部分收益及開支均以人民幣結算，而本集團若干銷售、採購及金融負債則以美元、歐元、港幣、越南盾和日元計值。本集團大部分銀行存款以人民幣、美元、歐元及港元方式存置，而本集團的銀行貸款為人民幣和美元。

於本年度，本集團主要因人民幣對美元或歐元的有利匯率波動，從而導致了人民幣3.53百萬元的匯兌淨損失。

於本年度，本集團訂立了若干貨幣結構性遠期合約，以減低外匯風險。本集團將密切關注持續的匯率變動，並會考慮其他對沖安排。

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。

僱員及酬金政策

截至二零一九年十二月三十一日，集團員工總數為3,154人，大部分都位於中國，員工總薪酬達人民幣293.38百萬元，佔總收益的6.10%。

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

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

遵守企業管治常規守則

董事認為，本公司自二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日，一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「守則」）的適用守則條文，惟守則條文A.2.1條除外。

根據企業管治守則第A.2.1條，主席及行政總裁的職務須分開且不能由同一名人士擔任。阮洪良先生現時擔任這兩個職位。在我們超過21年的業務歷史中，阮先生一直擔任本集團重要領導職位並深入參與公司策略的制定以及本集團業務及經營的管理。考慮到其一向在本集團擔任領導職位以及為了能夠實現更有效及高效的整體策略規劃以及繼續實施該等規劃，董事會認為阮先生是這兩個職位的最佳人選，現有安排有利且符合本公司及股東的整體利益。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為董事及監事進行證券交易的行為守則。他們會定期收到有關遵守標準守則並履行相關義務的提醒。本公司已向董事及監事作出特別查詢，而所有董事及監事亦已確認彼等自二零一九年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止一直遵守標準守則。

購買，銷售或贖回公司上市證券

本公司A股已於二零一九年二月十五日在上海證券交易所上市並開始交易。二零一九年二月十五日A股發行完成之後，本公司發行的總股本為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）。詳情請參閱本公司二零一九年二月十四日發佈的公告。

除上述披露以外，自二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一（包括該日），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。

統一根據中國企業會計準則編製財務報表

由於本公司的H股已於聯交所上市，本公司使用中國企業會計準則（「中國企業會計準則」）和國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製財務報表。根據聯交所於二零一零年十二月刊發之《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，於中國註冊成立並於香港上市的發行人獲准根據中國企業會計準則編製其財務報表，而經財政部及中國證監會批准的中國會計師事務所獲准根據中國企業會計準則審核該等財務報表。

鑒於有關安排及A股發售完成，以及為提升效率及減省披露成本及審計費用，董事會建議將本公司的國際財務報表的會計準則由國際財務報告準則更改為中國企業會計準則。本公司的股東已于二零一九年六月二十四日通過此議案。詳情請參見本公司於二零一九年五月八日和二零一九年六月二十四日發佈的公告，以及本公司二零一九年五月九日發出的通函。從二零一九年開始，本公司的財務報表根據中國企業會計準則及其相關規定來編制。本年度業績公告的財務資訊已根據中國企業會計準則而編制。

年度股東大會

本公司股東周年大會的日期尚未確定。召開股東周年大會的通告將於適當時候在聯交所及本公司網站刊載及寄發予股東。

股息

另外一個董事會將於二零二零年四月召開，考慮建議是否宣派二零一九年度末期股息。關於末期股息的單獨公告將於適時發佈。

審核委員會

審核委員會已與董事會，根據本集團採用的會計準則及標準審閱了截至二零一九年十二月三十一日之財政年度綜合財務報表。

延遲發布二零一九年度經審核業績公告

由於中國部分地區的強制限制以抗擊新型冠狀病毒肺炎，截至二零一九年的業績公告的審計工作未能完成。在審計期間，(i)本集團的核數師無法在現場開展工作；(ii)本集團及附屬公司的財務人員被限制復工而難以進行順暢溝通；(iii)本集團核數師發出的函證因快遞受阻、客戶和供應商未能及時確認而導致無法按時收集。

本公告的未經審核的年度業績公告尚未經本公司核數師同意。所以，本公司經審核的二零一九年度業績公告的發佈將被推遲，將根據上市規則以及聯交所二零二零年二月二十八日發佈的《有關在嚴重新型傳染性病原體呼吸系統病的旅遊限制下刊發業績公告的聯合聲明(聯合聲明)的常問問題》於適當時候進一步公告。

刊登年度業績及年報

本年度未經審計的業績公告登載於香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)以及公司網站(www.flatgroup.com.cn)。正如上文披露，本公司經審核的年度業績公告將於適時公布，並登載於香港聯交所網站以及公司網站。截至二零一九年十二月三十一日止之年度報告載有上市規則規定的全部資料，並且會及時通告公司股東，亦會及時登載於香港交易所和公司網站。

承董事會命
福萊特玻璃集團股份有限公司
阮洪良
董事長

中國浙江嘉興，二零二零年三月二十六日

在此公告之日起，公司的執行董事為阮洪良先生、姜瑾華女士、魏葉忠先生、沈其甫先生，公司的獨立非執行董事為崔曉鐘先生、華富蘭女士和吳其鴻先生。