



# 信義玻璃控股有限公司

**XINYI GLASS HOLDINGS LIMITED** *Since 1988*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：00868.hk

2020  
年報



**商界展關懷**  
**caringcompany**<sup>®</sup><sub>2020/21</sub>  
Awarded by The Hong Kong Council of Social Service  
香港社會服務聯會頒發



# 目錄

2	公司資料
4	主席報告
8	管理層討論及分析
15	董事及高級管理層履歷
22	企業管治報告
32	董事會報告
49	獨立核數師報告
54	綜合資產負債表
56	綜合收益表
57	綜合全面收益表
58	綜合權益變動表
60	綜合現金流量表
62	綜合財務報表附註
162	財務概要

## 執行董事

李賢義博士(銅紫荊星章)(主席) Ø~  
董清波先生(副主席)  
丹斯里拿督董清世 P.S.M, D.M.S.M (太平紳士)(行政總裁) <Ø  
李聖根先生

## 非執行董事

李清懷先生  
施能獅先生  
李清涼先生  
吳銀河先生

## 獨立非執行董事

林廣兆先生(金紫荊星章) \*+ <  
王則左先生 # <Ø  
王英偉博士(金紫荊星章、太平紳士) # <Ø  
陳傳華博士 #  
譚偉雄先生 #

\* 審核委員會主席  
# 審核委員會成員  
+ 酬金委員會主席  
Ø 酬金委員會成員  
~ 提名委員會主席  
< 提名委員會成員

## 財務總監兼公司秘書

劉錫源先生，FCPA，AICPA

## 註冊辦事處

Windward 3, Regatta Office Park  
PO Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108  
Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港  
九龍觀塘  
海濱道 135 號  
宏基資本大廈  
21 樓 2101 至 2108 室

## 香港法律顧問

翰宇國際律師事務所  
香港  
中環  
皇后大道中 15 號  
置地廣場  
公爵大廈 29 樓

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所(執業會計師及  
註冊公眾利益實體核數師)  
香港中環  
太子大廈 22 樓

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)  
東亞銀行  
花旗銀行 N.A.  
中國建設銀行  
法國工商信貸銀行(香港分行)\*  
星展銀行  
恒生銀行  
滙豐銀行  
華南銀行(澳門分行)  
華夏銀行  
興業銀行  
產銀亞洲金融有限公司  
馬來西亞銀行  
瑞穗銀行  
三菱日聯銀行  
南洋商業銀行  
新韓銀行  
渣打銀行  
日商三井住友銀行  
台北富邦銀行  
大華銀行  
中國銀行  
交通銀行  
平安銀行  
中信銀行  
徽商銀行  
中國工商銀行  
上海浦東發展銀行  
印度國家銀行(香港分行)

\* 中文譯名，以英文名為官方名稱

## 股份過戶登記處香港辦事處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東 183 號  
合和中心 17 樓 1712-1716 室

## 主要股份過戶登記處

Ocorian Trust (Cayman) Limited  
Windward 3, Regatta Office Park  
PO Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108  
Cayman Islands

## 網址

<http://www.xinyiglass.com>

## 股份資料

上市地：香港聯合交易所有限公司之主板  
股份代號：00868  
上市日期：二零零五年二月三日  
每手買賣單位：2,000 股普通股  
財政年度結算日：十二月三十一日  
於本年報刊發日期之股價：23.70 港元  
於本年報刊發日期之市值：約 957 億港元

## 重要日期

股份過戶登記處暫停辦理手續

(為符合出席股東週年大會並於會上有投票資格)：  
由二零二一年五月二十五日(星期二)  
至二零二一年五月二十八日(星期五)  
(包括首尾兩天)

股東週年大會日期：

於二零二一年五月二十八日(星期五)

股份過戶登記處暫停辦理手續

(為符合收取末期股息資格)：  
由二零二一年六月三日(星期四)  
至二零二一年六月七日(星期一)  
(包括首尾兩天)

建議派付末期股息日期：

二零二一年七月六日(星期二)或前後

# 主席報告

本人謹代表信義玻璃控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)向各位股東提呈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止財政年度之全年經審核綜合業績。

本集團於二零二零年之營業額較二零一九年上升約14.5%至18,615.9百萬港元，而二零二零年本公司股本權益持有人來自持續經營之應佔純利則大幅增加約43.4%至6,422.2百萬港元。每股股份(「股份」)基本盈利為159.5港仙，去年則為111.8港仙。

為與全體股東分享本集團於二零二零年之成果，本集團將於應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上提呈股東(「股東」)批准派發末期股息每股62.0港仙。

本人在此呈報本集團二零二零年的業務回顧及來年之發展重點。

## 業務回顧

得益於供應方改革、環境、經濟及貨幣政策、中美貿易糾紛及人民幣波動，中國玻璃行業在COVID-19疫情過後強勁反彈

自二零二零年中起，中國經濟在COVID-19疫情後反彈。本集團的汽車玻璃、建築玻璃及浮法玻璃分部之營運面臨不同程度的挑戰，而更重要的是把握箇中機遇。儘管挑戰重重，本集團仍取得出色的經營業績，乃由於嚴格控制生產成本、提供更具附加值及結構升級的玻璃產品、完善浮法玻璃的產品組合、增設浮法玻璃於北海及張家港的新產能、生產物流合理化以及就建築玻璃與汽車玻璃分部採納有效的推廣策略所致。人民幣升值亦為本集團的業務增長營造有利的環境。

年內，新房地產項目及玻璃產品的銷量上升帶來穩定增長，而由於COVID-19疫情的不利影響，建築項目完工進度於年內略為放緩。大部分於本年度第一季因封鎖而暫停的建築項目已恢復運營。此正面發展帶動了本年度第二季建築節能低輻射玻璃的需求。因此，本集團憑藉其強勢的營銷策略以及多元化的附加值及先進結構玻璃產品，得以在建築玻璃分部銷售維持合理增長。

中國浮法玻璃行業需求旺盛，而平均售價在COVID-19疫情後顯著回升反映有關需求。五月的強勢市場反彈彌補了本年度第一季疲軟的表現。為迎合旺盛的市場需求，本集團自二零二零年第四季起開始供應超白浮法玻璃，用作太陽能面板的背板玻璃。

為了在 COVID-19 疫情及美國政府加徵進口關稅的不利影響下實現適度銷售增長，本集團就其汽車玻璃業務推行積極且靈活的營銷及生產策略。本集團銷售團隊通過視像及語音會議與海外客戶保持全天候即時溝通以捕捉新商機，引入適用於新及現有車型之新產品發展以供應用於先進駕駛員輔助系統(「ADAS」)、抬頭型顯示器(「HUD」)、隔音、鍍膜、天窗及附加值零件。

本集團亦與國內及海外新客戶聯繫，以加強與現有客戶的業務關係，並與新客戶發掘新商機，以增加銷量。本集團的汽車玻璃產品目前銷往 130 多個國家及地區的客戶。

作為全球玻璃行業的主要參與者之一，本集團通過在國內外不同地點策略性地擴大不同產品分部之產能，並採用精簡及最先進的生產流程，以確保其市場領導地位及提升規模經濟效應。年內，在國家供應方改革政策下，本集團亦於中國獲得額外浮法玻璃生產設施，以增加產能。

本集團亦實施了一系列措施，旨在增強對原材料供應及使用水平的成本控制、主要原材料回收再利用及重建生產過程之措施以提升生產效率，並旨在使用分佈式太陽能系統及循環低溫餘熱系統發電供內部使用。

人民幣升值改善本集團於本年度下半年將人民幣銷售兌換成呈列貨幣港元時的收益增長。

### 提升生產效益、技術及規模經濟效應以提高生產效率及透過新增研究及開發(「研發」)投資以開發新產品

本集團在生產工藝、信息技術、大數據分析及經營管理上之持續研發投資，連同生產流程之不斷改善、自動化水平及精心設計之設備維修程序，均提高了其產能及收益率，從而降低了於年內之整體勞工、生產及能源成本。

本集團的工藝及設計部門已於中國及海外設計最新世界級更高產能的浮法玻璃生產線。規模經濟效應大大節省了採購及生產過程中產生的成本，並促進燃料及主要原材料使用效率的提升。為進一步控制能源成本，本集團透過使用屋頂分佈式太陽能發電系統及循環低溫餘熱系統支持用電，增加使用清潔環保能源。

此外，使用天然氣作為生產優質浮法玻璃之能源，有助減少碳排放，營造空氣質素更高的環境，提高浮法玻璃品質並改善本集團之能源成本結構。

本集團研發團隊不斷開發新的玻璃產品，以捕捉新的市場機遇。

## 擴展高附加值產品組合及全球覆蓋，提高綜合競爭力

年內，儘管受到 COVID-19 疫情的影響，本集團的汽車玻璃、建築玻璃及優質浮法玻璃業務所產生之綜合收益較同業出色。此出色表現顯示，儘管市場環境不明朗及競爭激烈，本集團之多元化業務分部、全球市場覆蓋、升級產品結構及擴大之高附加值產品組合對減輕任何特定業務分部或國家之營運壓力及風險均甚為重要。

## 業務展望

本集團將繼續採取及提升生產、物流及營銷策略的靈活策略，並於生產設施中採用先進技術提高自動化水平及升級，以維持其在全球玻璃製造行業中之領導及競爭地位。

由於採納更嚴格之排放環保標準，中國政府繼續收緊有關新增浮法玻璃生產線設立、收購現有閒置產能以及淘汰已過時及不合規浮法玻璃生產線之供應方政策。本集團開始採取審慎靈活之策略應對國內及全球市場浮法玻璃市場之現況。

由於中國有足夠供應，本集團預期，價格較二零二零年低的純鹼將會繼續維持低價。由於中國經濟已自 COVID-19 的不利影響中顯著恢復，能源成本亦將較二零二零年增加。因此，本集團對二零二一年浮法玻璃市場以及平均售價走勢保持審慎樂觀態度。

於二零二一年第一季，COVID-19 疫苗在全球供應，疫苗接種率與日俱增，本集團預期全球經濟將逐步復蘇，亦將連帶改善全球玻璃產品的需求。

本集團已自二零二零年底於廣西壯族自治區的北海經營其首座矽砂礦場及加工廠，代表本集團將能夠實現高集成度的玻璃生產流程及更有效控制主要原材料的成本及質量。本集團未來將繼續發掘更多採購新原材料的商機。

中美貿易糾紛一直對美國售後市場的汽車玻璃客戶及本公司造成額外進口關稅壓力的不利影響，此影響可能會持續至中美貿易磋商完成為止。

預期中國政府將於二零二一年推出更多積極的經濟及貨幣政策，以刺激內部經濟消費循環，並在 COVID-19 疫情過後鼓勵更多的建築活動。此將造就對浮法玻璃及建築玻璃業務的需求大幅增加。

董事亦對日後其汽車玻璃售後市場的業務在全球市場有持續穩健表現的前景，以及節能及單雙絕緣低輻射玻璃分部銷售增長之美好前景持樂觀態度。

經過對於中國主要經濟區及東南亞的生產設施進行多年擴充，本集團正於中國與海外發掘收購及新擴張機會，其可提供具吸引力及較大之市場、較低原材料成本、更佳生產及能源成本以及較優惠之稅務待遇及其他獎勵。

位於廣西壯族自治區北海及江蘇省張家港的第一期生產設施已於二零二零年下半年全面投產。此將加強本集團在中國東部及西部的市場覆蓋。北海綜合生產廠房及營口綜合生產廠房兩個廠房的第二期將於二零二一年建成。

本集團將繼續確保會分配足夠資源以供研發、提升產品質量及推出新產品、開拓新市場、提高生產效率及進行員工培訓，以維持其競爭力並最終提高其盈利能力。

## 結論

本集團將通過更有效管理其信息技術、物流、營運及營銷活動方面及其業務的擴張，並與客戶及供應商持續合作，提升效率並提高盈利能力，不斷應對並克服全球市場變動的不同程度挑戰及 COVID-19 疫情的不利影響。董事相信，該等方法令本集團從本地、新興市場及海外商機中受益，董事亦對本集團之長期業務發展前景持審慎樂觀態度。

本集團亦將繼續採取經證實之商業策略維持並鞏固增長，探索新的商業概念。為求維持其行業領軍地位，本集團正同時尋求擴大其在全球玻璃市場上橫跨更多行業、應用領域及產品之佔有率，以及其他互利商業合作之機會。

李賢義博士(銅紫荊星章)

主席

二零二一年三月一日

# 管理層討論及分析

## 緒言

本集團從事多種玻璃產品的製造及銷售，其中包括汽車玻璃、節能建築玻璃、優質浮法玻璃以及其他不同商業及工業用途的玻璃產品。該等玻璃產品由中國及馬來西亞位置優越的生產設施製造。於中國，本集團的設施設立於廣東省的深圳、東莞及江門、安徽省的蕪湖、天津、遼寧省的營口、四川省的德陽、江蘇省的張家港及廣西壯族自治區的北海。於馬來西亞，本集團於馬六甲經營生產設施。除了生產玻璃，本集團亦製造汽車用橡膠及塑膠元件。

本集團的客戶遍佈包括中國、香港、美國、加拿大、澳洲、新西蘭以及亞洲、中東、歐洲、非洲及美洲的其他國家等超過140個國家及地區。本集團客戶包括從事汽車玻璃製造、批發及分銷、汽車維修、汽車製造、幕牆工程及安裝、建築及傢俬玻璃製造、電子產品及家用電器製造、浮法玻璃批發及分銷等業務的公司。

## 業務回顧

二零二零年，本集團通過於二零二零年中把握中國市場對優質浮法玻璃及全球市場對汽車玻璃的強勁需求，繼續保持其在全球玻璃行業的領先地位。二零二零年的收益及本公司股本權益持有人應佔純利分別達18,615.9百萬港元及6,422.2百萬港元，較二零一九年之16,258.5百萬港元及4,477.8百萬港元分別增加14.5%及43.4%。於包括二零二零年在內的五個年度期間，本集團銷售的複合年增長率為9.7%。

由於COVID-19疫情於二零二零年爆發、人民幣於下半年升值及全球市場去槓杆化趨勢，本集團三個玻璃產品業務(即浮法玻璃、汽車玻璃及建築玻璃)於二零二零年達到不同的增長率是由於銷量及售價均有增長。

## 營運回顧

### 銷售

二零二零年的銷售增加14.5%，主要得益於中國及全球市場浮法玻璃、建築玻璃及汽車玻璃產品銷量增長。

下表載列本集團按產品及按地區劃分的銷售：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二零年		二零一九年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
<b>按產品劃分</b>				
浮法玻璃產品	11,794.7	63.4	9,645.5	59.3
汽車玻璃產品(附註(a))	4,609.0	24.8	4,502.6	27.7
建築玻璃產品	2,212.2	11.8	2,110.4	13.0
	<b>18,615.9</b>	<b>100.0</b>	<b>16,258.5</b>	<b>100.0</b>

附註：

(a) 包括分別按原設備製造(「OEM」)基準及售後市場基準的汽車玻璃及汽車橡膠及塑膠元件銷售。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二零年		二零一九年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
<b>按地區劃分</b>				
大中華(附註(a))	13,636.3	73.3	11,190.2	68.8
北美洲	1,964.0	10.5	1,949.1	12.0
歐洲	591.0	3.2	664.1	4.1
其他(附註(b))	2,424.6	13.0	2,455.1	15.1
	<b>18,615.9</b>	<b>100.0</b>	<b>16,258.5</b>	<b>100.0</b>

附註：

(a) 中國及香港。

(b) 澳洲、新西蘭、非洲、中東、中美洲、南美洲及其他國家。

# 管理層討論及分析

## 銷售成本

平均生產成本主要由於二零二零年中國純鹼及能源的平均成本下降而有所減少。而且，生產效率提高、成功的成本控制措施及使用具成本效益的可再生能源促使二零二零年的銷售成本較二零一九年的10,375.2百萬港元只有輕微增加4.5%至10,844.4百萬港元。銷售成本的增長率較銷售額的增長率低，顯示管理層即使於充滿挑戰的全球市場環境中仍能改善盈利能力。

二零二零年的毛利為7,771.4百萬港元，較二零一九年的毛利5,883.3百萬港元增加32.1%。整體毛利率由36.2%增加至41.7%，主要是由於浮法玻璃產品的平均售價增加所致。

## 其他收益

其他收益減至464.0百萬港元，而二零一九年的其他收益為528.7百萬港元。該減少主要由於二零二零年所得中國政府補助金減少所致。

## 其他盈利－淨額

二零二零年的其他盈利淨額為889.0百萬港元，較二零一九年的其他盈利淨額778.2百萬港元增加14.2%。有關增加主要由於二零二零年下半年兩次信義光能股份配售的一次性攤薄收益所致。

## 銷售及推廣成本

二零二零年，本集團的銷售及推廣成本增加2.0%至958.7百萬港元，主要由於海外運輸成本及美國施加的額外入口關稅增加所致。

## 行政及其他經營開支

二零二零年，本集團的行政及其他經營開支增加6.6%至1,804.7百萬港元，主要由於在建新綜合生產廠房的員工開支增加及研發開支增加所致。

## 應佔聯營公司溢利

應佔聯營公司溢利主要來自信義光能控股有限公司及信義能源控股有限公司的聯營公司。應佔溢利由二零一九年的639.6百萬港元增加至1,124.3百萬港元。增加主要由於二零二零年太陽能玻璃及太陽能發電場業務的需求增加。

## 財務成本

二零二零年，本集團的財務成本大幅減少29.6%至192.8百萬港元，主要是由於年內香港銀行同業拆息下降所致。部分在建工程及購置北海及張家港的綜合生產廠房的廠房及機器所產生的利息開支已於在建工程項下資本化，而該等開支其後將會在相關的生產設施及新生產線投入商業營運時折舊。二零二零年，為數63.9百萬港元的利息開支已於在建工程項下資本化，與二零一九年的70.6百萬港元比較屬相對穩定。

## 除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利」)

截至二零二零年十二月三十一日止年度，除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利增加38.0%至8,654.9百萬港元，而二零一九年則為6,272.0百萬港元。

## 所得稅開支

由於年內產生的溢利增加及支付更多中國股息預扣稅，本集團所得稅開支於二零二零年大幅增加68.6%至899.1百萬港元。實際稅率上升至12.3%。實際稅率低於標準稅率乃主要由於合資格以中國高新技術企業所得稅稅率15%繳稅的附屬公司所產生的較高溢利以及有關信義光能股份配售的一次性免稅攤薄收益所致。

於二零二零年支付的中國股息預扣稅為109.1百萬港元。

於二零二零年，本集團的中國附屬公司的股息合共人民幣413.0百萬元被重新投資至其他中國附屬公司，根據現行中國稅務政策，該附屬公司根據中國股息預扣稅規定並無確認預扣稅。

## 純利

二零二零年，本公司股本權益持有人應佔純利為6,422.2百萬港元，較二零一九年的4,477.8百萬港元增加43.4%。二零二零年的純利率微升至34.5%。

## 流動比率

截至二零二零年十二月三十一日，本集團的流動比率為1.49，而截至二零一九年十二月三十一日則為1.22。

## 流動資產淨值

截至二零二零年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值為4,246.4百萬港元，而截至二零一九年十二月三十一日則為1,883.6百萬港元。增加與流動比率及純利上升一致。

# 管理層討論及分析

## 資本開支及承擔

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團產生的資本開支總額為3,772.9百萬港元(二零一九年：3,099.8百萬港元)，用於購買廠房及機器以及於其中國及馬來西亞的綜合生產廠房興建工廠物業。截至二零二零年十二月三十一日，本集團已簽訂但未產生的資本承擔為862.4百萬港元(二零一九年：1,413.8百萬港元)，主要與將於中國及馬來西亞增加建築玻璃、汽車玻璃及浮法玻璃的新產能有關。

## 資本結構

除本報告所披露者外，本公司本年度的資本結構並無任何重大變動。本集團公司股本僅包括普通股。

## 財務資源及流動資金

二零二零年，本集團的主要資金來源包括其經營活動所得現金及由其於香港及中國的主要往來銀行提供的新銀行融資。經營活動所得現金流入淨額為4,504.3百萬港元(二零一九年：3,779.1百萬港元)，乃由於年內純利大幅增加以及有效的營運資金管理令經營業務產生現金盈餘淨額所致。截至二零二零年十二月三十一日，本集團擁有現金及銀行結餘(包括定期存款及已抵押銀行存款)5,304.1百萬港元(二零一九年：5,142.1百萬港元)。

## 銀行借貸

截至二零二零年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借貸為11,574.0百萬港元，較截至二零一九年十二月三十一日的結餘10,809.5百萬港元增加7.1%，原因為年內資本開支增加。

截至二零二零年十二月三十一日，本集團的淨負債資本比率為22.4%(二零一九年十二月三十一日：27.1%)。該比率按本集團截至二零二零年十二月三十一日的淨銀行債務(按借貸總額減去現金、銀行結餘及已抵押銀行存款計算)除以權益總額計算。

對於本集團以港元計值的銀行借貸，該等銀行借貸之利率以香港銀行同業拆息加特定百分比計算。本集團將密切監察利率變動，並定期審視其銀行借貸，以減低預期之利率風險。

## 資產抵押

截至二零二零年十二月三十一日，已抵押為數59.5百萬港元的銀行結餘，主要作為應向美國政府支付的進口關稅的抵押品。

## 僱員及酬金政策

截至二零二零年十二月三十一日，本集團擁有 14,334 名全職僱員，當中 13,526 名駐守中國及 808 名駐守香港及其他國家及地區。本集團與全體僱員保持良好關係，並為僱員提供足夠的業務及專業知識培訓，包括本集團產品應用資料及與客戶維持良好關係的技巧。本集團僱員所享有的酬金福利與現行市場條款一致，並會定期作出檢討。僱員可於本集團考慮其業績及個別員工表現後享有酌情花紅。

本集團已按照適用法律及法規，為本集團駐中國的僱員參加相關界定供款退休計劃，該計劃由專責中國政府機構管理。本集團亦根據強制性公積金計劃條例（香港法例第 485 章）所載的強制性公積金規定，為本集團駐守香港的僱員妥為實行一切安排。

## 末期股息及股份過戶登記處暫停辦理手續

於二零二一年三月一日（星期一）舉行的董事會會議上，董事建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度派付末期現金股息（「末期股息」）每股 62.0 港仙。末期股息的建議派付須待股東於本公司將在二零二一年五月二十八日（星期五）舉行的股東週年大會批准後，方可作實。倘獲股東批准，預期末期股息將於二零二一年七月六日（星期二）或前後派付予於二零二一年六月七日（星期一）名列本公司股東名冊的股東。

本公司將於二零二一年六月三日（星期四）至二零二一年六月七日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，於該期間將不會辦理任何股份過戶登記。為合資格收取末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零二一年六月二日（星期三）下午四時三十分前送抵本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 室辦理登記。

## 財資政策及匯率波動風險

本集團已採用財資政策，旨在優化可用的財務資源以應付其不同附屬公司的業務需要。董事相信有關財資政策乃為本集團業務營運的不可或缺部分，並可減少其相關附屬公司為履行責任而安排所需銀行融資時可能承擔的成本及利息，從而對本集團整體有利。例如，本集團採用集中方式管理其總部、附屬公司及分公司可得的資金，包括現金、銀行存款、證券、票據及其他金融工具。該等資產（如票據及金融工具）透過合適的背書或轉讓方式於本集團附屬公司之間管理及安排予不同附屬公司，使該等資產可以極低的融資成本全面動用以履行本集團的付款責任。本集團密切監察使用水平，而各項有關交易的價值僅相當於其總資產及業務的不重大部分。董事相信，該等政策可促進本集團的財務資源得以高效使用。

## 管理層討論及分析

此外，本集團的財資政策亦包括減低其外匯風險的機制。本集團主要在中國經營業務，大部分重大交易以人民幣及美元（「美元」）計值及結算。鑑於港元（「港元」）與美元維持聯繫匯率制度，董事預期本集團不會就以港元或美元進行的交易承受重大外匯風險。然而，人民幣與港元或人民幣與美元之間的匯率波動或會影響本集團的業績及資產價值。本集團於馬來西亞亦有浮法玻璃生產設施。馬來西亞令吉（「令吉」）與港元之間的匯率波動亦可能會影響本集團的業績及資產價值。

由於二零二零年下半年人民幣兌港元的匯率升值，於換算人民幣計值資產為港元時，本集團錄得綜合資產負債表內匯兌儲備非現金折算增加。截至二零二零年十二月三十一日止年度，匯兌儲備增加2,366.2百萬港元列賬為外幣折算儲備變動。因此，綜合外幣折算儲備賬截至二零二零年十二月三十一日錄得貸方結餘741.6百萬港元，而截至二零一九年十二月三十一日則為借方結餘1,624.7百萬港元。

本集團的中國業務方面，玻璃產品銷售收益乃以人民幣計值，而大部分銀行借貸則以港元計值。於實行財資政策時，本集團在貨幣風險及以港元計值的銀行借貸所產生的利息存款之間維持設計周詳的平衡。截至二零二零年十二月三十一日，本集團所有銀行借貸均以港元計值。

本集團未曾因匯兌波動而遇到任何重大困難及流動資金事故。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無使用任何金融工具作對沖目的。

### 或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零一九年十二月三十一日：無）。

### 重大收購及出售附屬公司

除於本報告所披露者外，於截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

### 報告期後重大事項

於二零二零年十二月三十一日後及截至本報告日期並無發生其他重大事件。

## 董事及高級管理層履歷

### 執行董事

李賢義博士(銅紫荊星章)，68歲，本公司之主席兼創辦人，負責本集團的業務策略。李賢義博士(銅紫荊星章)於汽車玻璃業擁有逾31年經驗。於本集團成立前，李賢義博士(銅紫荊星章)曾從事買賣汽車零部件。李賢義博士(銅紫荊星章)是第10屆、第11屆、第12屆及第13屆全國政協委員及中國深圳榮譽市民。李賢義博士(銅紫荊星章)於二零一八年十一月獲得馬六甲國民技術大學工程科榮譽博士學位。李賢義博士(銅紫荊星章)於二零零三年十二月獲委任為深圳福建企業協會首屆會長。李賢義博士(銅紫荊星章)亦為香港泉州市同鄉總會永遠榮譽會長及香港福建同鄉會永遠名譽會長。李賢義博士(銅紫荊星章)為執行董事李聖根先生之父親，亦為副主席及執行董事董清波先生之姻兄、行政總裁兼執行董事丹斯里拿督董清世(太平紳士)之姻兄。李賢義博士(銅紫荊星章)於二零零四年六月二十五日獲委任為執行董事。李賢義博士(銅紫荊星章)為聯交所主板上市公司信義光能控股有限公司(「信義光能」，股份代號：968)之主席兼非執行董事。於二零一九年五月二十八日至二零二零年八月四日，李賢義博士(銅紫荊星章)為聯交所主板上市公司信義能源控股有限公司(「信義能源」，股份代號：3868)之主席兼非執行董事。

除上文所披露者外，李賢義博士(銅紫荊星章)與本公司任何董事、高級管理層或主要股東(定義見上市規則)概無關連，而李賢義博士(銅紫荊星章)於過往三年並無擔任其他上市公司董事。

董清波先生，58歲，本公司之副主席兼採購總監，負責管理本公司之日常營運及監察採購。於二零零零年一月加盟本集團前，董清波先生於採購汽車零部件方面積逾15年經驗。董清波先生自二零一一年一月一日獲委任為第十屆安徽省政協委員會委員及同時為福建省南平市政協委員。董清波先生為執行董事李賢義博士(銅紫荊星章)之姻弟、行政總裁兼執行董事丹斯里拿督董清世(太平紳士)之兄長及執行董事李聖根先生之舅父，於二零零四年六月二十五日獲委任為執行董事。

除上文所披露者外，董清波先生與本公司任何董事、高級管理層或主要股東(定義見上市規則)概無關連，而董清波先生於過往三年並無擔任其他上市公司董事。

## 董事及高級管理層履歷

丹斯里拿督董清世 *P.S.M, D.M.S.M* (太平紳士)，55歲，本公司之執行董事兼行政總裁。丹斯里拿督董清世(太平紳士)自本集團於一九八八年十一月成立起已加入，於本集團任職達逾31年，負責監察本公司之日常營運。丹斯里拿督董清世(太平紳士)為中國人民政治協商會議第十二屆廣西壯族自治區委員會常委、第十二屆全國工商聯執行委員會委員、築福香港基金會主席、香港工商總會會長、中國建築玻璃與工業玻璃協會之副會長、二零零一年九月榮獲第三屆深圳市十大優秀青年企業家稱號及獲授二零零六年香港青年工業家稱號。丹斯里拿督董清世(太平紳士)於二零零七年畢業於中山大學，持有高級管理人員工商管理學碩士學位。丹斯里拿督董清世(太平紳士)為李賢義博士(銅紫荊星章)之姻弟、董清波先生之弟弟及李聖根先生之舅父(彼等均為執行董事)。丹斯里拿督董清世(太平紳士)於二零零四年六月二十五日獲委任為執行董事。丹斯里拿督董清世(太平紳士)為聯交所主板上市公司信義光能(股份代號：968)之副主席兼非執行董事、聯交所主板上市公司信義能源(股份代號：3868)之副主席兼執行董事及聯交所創業板(「GEM」)上市公司信義儲電控股有限公司(「信義儲電」，股份代號：8328)之主席兼非執行董事。

除上文所披露者外，丹斯里拿督董清世(太平紳士)與本公司任何董事、高級管理層或主要股東(定義見上市規則)概無關連，而丹斯里拿督董清世(太平紳士)於過往三年並無擔任其他上市公司董事。

李聖根先生，41歲，本公司之執行董事，負責監察汽車玻璃的整體業務。李聖根先生於二零零五年一月加盟本公司。李聖根先生持有澳洲墨爾本大學商科學士學位，以及澳洲蒙那許大學應用金融碩士學位。李聖根先生是福建省政協委員會委員及香港四川社團總會監事長。李聖根先生為東華三院總理(二零一二年至二零一四年)。李聖根先生曾為九龍樂善堂常務委員會執行委員及副主席(分別自二零一八年及二零二零年四月起)。李聖根先生為李賢義博士(銅紫荊星章)的兒子，董清波先生及丹斯里拿督董清世(太平紳士)的外甥(彼等均為執行董事)。李聖根先生於二零零八年十月十五日獲委任為本集團的執行董事。李聖根先生為信義儲電(一間於聯交所GEM上市的公司，股份代號：8328)的非執行董事。

除上文所披露者外，李聖根先生與本公司任何董事、高級管理人員或主要股東(定義見上市規則)概無關連，而李聖根先生於過去三年並無擔任其他上市公司董事。

## 非執行董事

李清懷先生，63歲，本公司之非執行董事，自二零零一年四月起一直任職於本集團。李清懷先生於加盟本集團前，曾任職於買賣汽車零部件行業。李清懷先生於二零零四年六月二十五日獲委任為非執行董事。除上文所披露者外，李清懷先生與本公司任何董事、高級管理層或主要股東(定義見上市規則)概無關連，而李清懷先生於過往三年並無擔任其他上市公司董事。

施能獅先生，63歲，本公司之非執行董事，自二零零一年四月以來一直任職於本集團。施能獅先生於加盟本集團前，曾任職於買賣汽車零部件行業。施能獅先生於二零零四年六月二十五日獲委任為非執行董事。除上文所披露者外，施能獅先生與本公司任何董事、高級管理層或主要股東(定義見上市規則)概無關連，而施能獅先生於過往三年並無擔任其他上市公司董事。

李清涼先生，64歲，本公司之非執行董事，自二零零四年八月起加盟本集團。李清涼先生為蕪湖工業園之前助理總經理。李清涼先生於加盟本集團前，曾任職於買賣汽車零部件業、塑膠產品及模具製造業，以及皮革產品製造業。李清涼先生於二零零四年八月二十五日獲委任為執行董事，並於二零零五年九月十四日轉任非執行董事。除上文所披露者外，李清涼先生與本公司任何董事、高級管理層或主要股東(定義見上市規則)概無關連，而李清涼先生於過往三年並無擔任其他上市公司董事。

吳銀河先生，56歲，本公司之非執行董事，自二零零三年八月起加盟本集團。吳銀河先生曾負責監督本集團東莞工業園之財務及採購事宜，於二零零四年六月二十五日獲委任為執行董事，並於二零零七年七月一日轉任非執行董事。吳銀河先生為聯交所GEM上市公司信義儲電(股份代號：8328)之執行董事。除上文所披露者外，吳銀河先生與本公司任何董事、高級管理層或主要股東(定義見上市規則)概無關連，而吳銀河先生於過往三年並無擔任其他上市公司董事。

## 董事及高級管理層履歷

### 獨立非執行董事

林廣兆先生(金紫荊星章)，87歲，任中銀國際控股有限公司副董事長、香港福建社團聯會榮譽主席、旅港福建商會永遠榮譽會長、閩港經濟合作促進委員會副主席、香港中華總商會永遠榮譽主席、香港中國企業協會顧問、香港銀行華員會榮譽主席，因此具備符合上市規則第3.10(2)條規定的合適專業資格。林廣兆先生亦為中銀國際有限公司(前稱中銀國際融資有限公司)(自二零零二年七月起)董事，閩港控股有限公司(股份代號：0181)(自二零零三年十二月起)、禹洲地產股份有限公司(現稱禹洲集團控股有限公司，股份代號：1628)(自二零零九年十月起)、遠東發展有限公司(股份代號：0035)(自二零一一年九月起)及天任集團控股有限公司(股份代號：1429)(自二零一九年十一月起)獨立非執行董事。林廣兆先生(金紫荊星章)曾經為中國海外發展有限公司(股份代號：0688)及域高國際控股有限公司(股份代號：1621)之獨立非執行董事。林廣兆先生分別於二零一六年及二零零三年榮獲香港特別行政區政府行政長官頒授「金紫荊星章」及「銀紫荊星章」。林廣兆先生於二零零四年八月三十日獲委任為獨立非執行董事。閩港控股有限公司、禹洲地產股份有限公司、遠東發展有限公司、天任集團控股有限公司、中國海外發展有限公司及域高國際控股有限公司均為聯交所上市公司。

林廣兆先生(金紫荊星章)與本公司任何董事、高級管理層或主要股東(定義見上市規則)概無關連。



除上文所披露者外，林廣兆先生(金紫荊星章)於過往三年並無擔任其他上市公司(其證券於香港或海外的任何證券市場上市)董事。

王則左先生，71歲，現時為香港執業大律師及英國特許仲裁員。王則左先生為多間仲裁機構之會員，亦為英國特許仲裁員協會之資深會員、香港仲裁司學會之資深會員、香港善導會執行委員會成員，現時擔任香港仲裁司學會主席。王先生為國際商會(「ICC」)會員及香港國際商會仲裁院委員。王則左先生亦為中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員、香港國際仲裁中心仲裁員及中國武漢、深圳國際仲裁院、上海國際仲裁院、廣州及惠州仲裁委員會小組成員。王則左先生現為中國浙江省溫州市政協常務委員。王則左先生持有哈佛大學商業管理碩士學位及美國馬薩諸塞州 Tufts University 文學學士及碩士學位。王則左先生於二零零四年八月三十日獲委任為獨立非執行董事。

王則左先生與本公司任何董事、高級管理層或主要股東(定義見上市規則)概無關連。

除上文所披露者外，王則左先生於過往三年並無擔任其他上市公司(其證券於香港或海外的任何證券市場上市)董事。

王英偉博士(金紫荊星章、太平紳士)，68歲，是金沙中國有限公司(股份代號：1928)的總裁及執行董事。該公司的股份在聯交所上市。

王英偉博士於一九七五年加入香港政府政務官職系，先後出掌公務員事務局副秘書長及工業貿易署副署長等多項要職。王英偉博士自一九九二年起加入商界，於多家在香港上市的知名物業發展及建造集團擔任決策管理職位，包括嘉華國際集團有限公司、恆基中國集團有限公司、瑞安建業集團和新昌營造集團有限公司。

王英偉博士獲中央政府委任為前香港基本法諮詢委員會委員(一九八五年至一九九零年)，開展了他參與國家事務的政治事業。其後，他於一九九三年及一九九五年，分別獲委任為香港特別行政區籌備委員會預備工作委員會及籌委會委員之委員，此兩家機構均負責與一九九七年成立香港特別行政區政府有關之過渡政策及安排。從一九九七年至二零一三年期間，王英偉博士擔任全國人大港區代表。

王英偉博士繼續於多個理事會及委員會擔任多項公職，服務香港與澳門。王先生現任香港藝術發展局主席、香港電影發展局主席、香港浸會大學基金會名譽主席、香港國際電影節協會、亞洲電影大獎學院及香港公共行政學院主席及董事、太平洋地區經濟理事會董事及名譽主席、及澳門特別行政區政府旅遊事務署委員。彼亦於二零零七年至二零一二年期間擔任香港浸會大學校董會及諮議會主席。

王英偉博士於二零一五年及二零零七年獲香港特別行政區政府頒發金紫荊星章和銀紫荊星章。彼在美國哈佛大學(公共行政碩士學位)、英國牛津大學、香港大學(社會科學學士學位)和香港中文大學接受教育。王博士於二零一三年十一月獲香港浸會大學頒授榮譽人文學博士學位。

王英偉博士與本公司任何董事、高級管理層或主要股東(定義見上市規則)概無關連。

除上文所披露者外，王英偉博士於過往三年並無擔任其他上市公司(其證券於香港或海外的任何證券市場上市)董事。

## 董事及高級管理層履歷

陳傳華博士，49歲，於一九九三年六月獲Simon Fraser University頒發工商管理學士學位，於二零一七年獲Fuller Theological Seminary頒發博士學位。陳傳華博士現為中國基督教播道會雅斤堂有限公司的主任牧師。陳傳華博士於會計及投資銀行業方面積逾16年經驗，期間陳傳華博士曾任職羅兵咸會計師事務所(現稱為羅兵咸永道會計師事務所)及香港多間金融機構及投資銀行。於二零零三年至二零零六年止期間，陳傳華博士為滙富金融服務有限公司(「滙富集團」)董事總經理及投資銀行部主管。陳傳華博士於二零零六年至二零零九年止期間為滙富集團的顧問。陳傳華博士分別於一九九六年及一九九七年成為美國註冊會計師公會及香港會計師公會的會員。陳傳華博士於一九九九年九月獲投資管理研究協會(Association for Investment Management and Research)頒發特許財務分析員資格。

陳傳華博士與本公司任何董事、高級管理層或主要股東(定義見上市規則)概無關連。

除上文所披露者外，陳傳華博士於過往三年並無擔任其他上市公司(其證券於香港或海外的任何證券市場上市)董事。

譚偉雄先生，71歲，於香港及中國商業銀行業積逾40年經驗。譚偉雄先生於一九六八年開展其事業，加入香港上海滙豐銀行(「滙豐」)。譚偉雄先生於滙豐任職期間，曾在香港及海外出任多個高級職位，而彼於一九九九年於滙豐的最後一個職位為亞太區付款及現金管理部高級行政人員。自一九九九年三月起，譚偉雄先生於恒生銀行有限公司任職，並在企業及商業銀行及風險管理部出任多個高級職位。譚偉雄先生於二零一二年一月以副總經理身份辭任恒生銀行有限公司，而彼最後一個職位為首席風險監控總監。譚偉雄先生於二零一二年十二月至二零一七年六月出任一家中國山東省煙台的城市商業銀行—煙台銀行的董事。譚偉雄先生現為南旋控股有限公司(其股份於聯交所上市，股份代號：1982)非執行董事。譚偉雄先生現為大新金融集團有限公司(其股份於聯交所上市，股份代號：0440)獨立非執行董事。譚偉雄先生現為大新銀行獨立非執行董事。譚偉雄先生分別於一九八六年及一九九五年成為英國特許銀行學會及香港銀行學會資深會士。譚偉雄先生於一九九一年獲多倫多大學頒發工商管理碩士學位。

譚偉雄先生與本公司任何董事、高級管理層或主要股東(定義見上市規則)概無關連。

除上文所披露者外，譚偉雄先生於過往三年並無擔任其他上市公司(其證券於香港或海外的任何證券市場上市)董事。

## 高級管理層

劉錫源先生，54歲，本集團之公司秘書、財務總監兼合資格會計師。於二零零三年四月加盟本集團前，劉錫源先生於核數及財務會計方面擁有超過十三年行業經驗。劉錫源先生負責本集團之財務、管理及成本會計、稅務、庫務及投資者關係的策略及營運。劉錫源先生曾任職於羅兵咸永道會計師事務所超過五年，並於一家於聯交所主板上市之公司之附屬公司擔任財務總監超過三年。劉錫源先生為香港會計師公會資深會員及美國註冊會計師公會會員。

許必忠先生，52歲，為本集團常務副總裁，主要負責監察集團物流及電子玻璃業務，許必忠先生取得深圳大學的行政管理之大專資格。於二零零四年五月加入本集團前，許必忠先生曾於中國一家浮法玻璃貿易公司及一家浮法玻璃工廠工作超過十二年。

張明先生，60歲，為本集團副總裁，負責監察北海工業園的建設及業務工作。張明先生取得高級工程師資格。於一九九八年二月加入本集團前，張明先生曾於中國一家浮法玻璃工廠工作。張明先生於一九八二年在武漢建築材料工業學院畢業，並取得建築材料機械專業學士學位。張先生於二零一零年獲得北京大學之工商管理碩士學位。

楊逸先生，48歲，為本集團副總裁，負責管理監察集團行政及人力資源營運，楊逸先生取得華南理工大學的應用物理之大專資格。於二零零一年七月加入本集團前，楊逸先生曾於中國一家浮法玻璃工廠工作八年。

郭建林先生，52歲，為本集團副總裁，主要負責監察集團信息技術中心及供應鏈管理。郭先生取得江西財經大學工業管理學士學位。郭先生為中國註冊會計師協會會員。於二零零八年三月加入本集團前，郭先生從事會計及審計業。

# 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例。就企業管治而言，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」）。就企業管治而言，本公司於二零二零年期間一直採納企業管治守則。

本公司已應用原則，且董事會認為本公司於截至二零二零年十二月三十一日止整個年度已遵守企業管治守則的適用原則及守則條文。

## 董事會

董事會職責之一為防止欺詐行為及違規事項、保障本集團資產及制訂本集團之整體業務策略。董事會現時由四名執行董事、四名非執行董事及五名獨立非執行董事組成。有關董事之進一步詳情載於本年報第15至第20頁。

四名執行董事為李賢義博士（銅紫荊星章）、董清波先生、丹斯里拿督董清世（太平紳士）及李聖根先生。李賢義博士（銅紫荊星章）乃李聖根先生之父親，亦為董清波先生及丹斯里拿督董清世（太平紳士）之姻兄。董清波先生乃丹斯里拿督董清世（太平紳士）之長兄。李聖根先生乃李賢義博士（銅紫荊星章）之子、董清波先生與丹斯里拿督董清世（太平紳士）之外甥。

四名非執行董事為李清懷先生、施能獅先生、李清涼先生及吳銀河先生。

五名獨立非執行董事為林廣兆先生（金紫荊星章）、王則左先生、王英偉博士（金紫荊星章、太平紳士）、陳傳華博士及譚偉雄先生。

## 主席及行政總裁

李賢義博士（銅紫荊星章）乃本集團主席，而丹斯里拿督董清世（太平紳士）則為本集團之行政總裁。主席負責管理及領導董事會，李賢義博士（銅紫荊星章）負責確保本集團維持強而有效的企業管治實務及程序。行政總裁負責本集團業務之日常管理運作，於董事會其他成員及其他高級管理層之協助下，丹斯里拿督董清世（太平紳士）緊密監控本集團之營運及財務業績，找出經營不足之處，並作出所有必需及適當行動改善該等不足，丹斯里拿督董清世（太平紳士）亦負責訂立本集團未來業務計劃及策略，待董事會批准。

## 董事會成員多元化政策

本公司已遵守上市規則第3.10及第3.10A條的規定(有關委任至少三名獨立非執行董事)，其中一名獨立非執行董事擁有合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識，且所有獨立非執行董事佔董事會至少三分之一之席位。

倘董事會出現臨時空缺，獲提名之候選人將交由董事會考慮及批准，考慮因素為該候選人是否具備合適能力填補臨時空缺。

董事會成員來自不同背景，擁有商業及專業等各領域之專長。各董事之簡介連同彼等間之關係之資料，載於本年報第15至第20頁。

董事會認為，其成員多元化對本集團業務而言屬重要資產。為提高透明度及加強管治，董事會已採納董事會多元化政策。在充分考慮董事會多元化(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期)之好處後，將根據個人才能委任董事會成員，並按客觀標準考慮董事人選。

所有四名非執行董事之委任年期均為三年，自二零二零年一月一日開始。兩名獨立非執行董事林廣兆先生(金紫荊星章)及王則左先生之委任年期為三年，自二零二零年二月三日開始。獨立非執行董事王英偉博士(金紫荊星章、太平紳士)之委任年期為三年，自二零二零年十一月一日開始。兩名獨立非執行董事陳傳華博士及譚偉雄先生之委任年期為三年，自二零一八年十二月三十一日開始。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其按照獨立性指引所指之獨立性發出之確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均已符合上市規則第3.13條所載之獨立指引。

# 企業管治報告

於二零二零年舉行的董事會會議及股東大會的董事出席記錄如下：

	出席／舉行會議次數	
	股東週年大會	董事會會議
<b>執行董事</b>		
李賢義	1/1	4/4
董清波	1/1	4/4
董清世	1/1	4/4
李聖根	1/1	4/4
<b>非執行董事</b>		
李清懷	1/1	4/4
李清涼	1/1	4/4
施能獅	1/1	4/4
吳銀河	1/1	4/4
<b>獨立非執行董事</b>		
林廣兆	1/1	4/4
王英偉	1/1	3/4
王則左	1/1	3/4
陳傳華	1/1	4/4
譚偉雄	1/1	4/4

於截至二零二零年十二月三十一日止財政年度，董事會先後於二零二零年三月十六日、二零二零年八月三日、二零二零年十二月二日及二零二零年十二月九日舉行四次會議，大部分董事出席上述會議。於截至二零二一年十二月三十一日止財政年度至少會舉行四次董事會會議。

董事會負責制訂本集團整體策略及目標、監管及評估經營及財務表現、審視企業管治準則，以及監督本集團全體管理層。本集團高級管理層負責在行政總裁之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。

## 證券交易之標準守則

本集團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」)作為董事進行證券交易之行為守則。定期提醒董事於標準守則項下之責任。本集團作出特定查詢後，所有董事已確認彼等於截至二零二零年十二月三十一日止整個年度及直至本年報日期已遵守標準守則所載必要之標準。

## 酬金委員會

董事會之酬金委員會由五位成員組成，分別為林廣兆先生(金紫荊星章)、王則左先生、王英偉博士(金紫荊星章、太平紳士)、李賢義博士(銅紫荊星章)及丹斯里拿督董清世(太平紳士)。酬金委員會之主席為林廣兆先生(金紫荊星章)。

酬金委員會之主要責任包括審閱董事及高級管理層之酬金待遇條款，以及釐定向彼等分發之花紅。酬金委員會之職權範圍已刊載於本公司及聯交所的網站。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，酬金委員會已於二零二零年三月十六日舉行一次會議，所有委員會成員均有出席。

根據企業管治守則的守則條文第B1.5條，高級管理層成員按薪酬等級劃分截至二零二零年十二月三十一日止年度的薪酬載列如下：

薪酬等級	人數
5,000,000 港元以上	4
2,000,001 港元至 5,000,000 港元	5

董事薪酬的詳情，載於本年報第 159 至第 161 頁所載本集團綜合財務報表附註 34。

## 審核委員會

董事會之審核委員會由五名獨立非執行董事組成，分別為林廣兆先生(金紫荊星章)、王則左先生、王英偉博士(金紫荊星章、太平紳士)、陳傳華博士及譚偉雄先生。林廣兆先生(金紫荊星章)為審核委員會之主席。

審核委員會協助董事會審閱財務資料及申報程序、評估內部監控系統之有效程度，並監督本集團之核數過程。其職權範圍已刊載於本公司及聯交所的網站。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，審核委員會已先後於二零二零年三月十六日、二零二零年八月三日及二零二零年十一月二十四日舉行三次會議，以審閱年度及中期財務業績及報告，以及財務申報及合規程序、內部監控及風險管理系統、外部核數師的工作範圍及委任。而所有委員會成員均有出席。

## 提名委員會

董事會之提名委員會成員包括李賢義博士(銅紫荊星章)、丹斯里拿督董清世(太平紳士)、林廣兆先生(金紫荊星章)、王則左先生及王英偉博士(金紫荊星章、太平紳士)。提名委員會主席為李賢義博士(銅紫荊星章)。

提名委員會的主要職責是定期檢討董事會的結構、規模和多元化(包括技能、知識和經驗)，評估本公司獨立非執行董事的獨立性，並就董事的委任、退任及重選向董事會提出建議。提名委員會於二零零七年十月二十九日成立，其職權範圍已刊載於本公司及聯交所的網站。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，提名委員會於二零二零年三月十六日舉行了一次會議，全體委員會成員出席該會議。

## 提名政策

提名委員會向董事會委任董事候選人或重新委任現有董事會成員發出建議，在評估候選人時考慮的因素包括(但不限於)以下各項：

- 誠信；
- 達致董事會多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期；
- 可為董事會提供的價值及貢獻；
- 若候選人被提名為獨立非執行董事，其符合載列於上市規則對委任獨立非執行董事所規定的獨立性準則；及
- 有足夠時間投入本公司的業務。

提名委員會可向董事會建議由本公司股東推薦或提名的候選人，作為董事會選任的被提名人。董事的委任或重選委任、以及董事的繼任計劃，須經董事會批准。

有關股東提名任何候選人參選董事的程序按本公司網站披露的「股東提名人選競選本公司董事之機制」所載辦理。

## 董事就財務報表所負之責任

本公司截至二零二零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羅兵咸永道會計師事務所進行審核。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、並貫徹採用已選用之會計政策，以及於編製本集團財務報表時作出審慎合理之判斷及評估。

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

## 核數師酬金

於回顧年度，本集團成員公司核數師就核數服務收取之專業費用已於財務報表附註披露。本年度僅就本集團核數師審核本集團綜合財務報表之服務而向其支付酬金約3.1百萬港元。

## 風險管理及內部監控

董事會及本集團管理層一直維持良好及有效之風險管理及內部監控系統，以確保本集團之業務經營既有效率且有效益以達致既定的企業目標、保障本集團資產、編製可靠財務報告及遵守適用法律及法規。該等系統的設計為重大錯誤陳述或損失提供合理但非絕對保證，及管理而並非消除未能達成本集團業務目標的風險。

本集團風險管理及內部監控架構的主要元素如下：

- 明確的組織架構、適當的職責劃分、權力規限、匯報的方式及責任，以減低錯誤及濫用風險；
- 為主要職能及營運制定清晰的書面政策及程序，並定期審閱；
- 重要業務職能或活動由經驗豐富、合資格並經適當培訓的員工管理；
- 持續監察主要經營數據及表現指標、及時及最新的業務及財務申報，並在必要時採取即時更正行動；及
- 內部審計職能持續對主要營運進行獨立評核。

董事會已透過審核委員會及內部審計團隊對本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的風險管理及內部監控系統的成效進行年度審閱。

本集團採用風險基準方法，確保重點關注本集團業務及資源中的高風險領域。內部審計團隊帶頭評估本集團的風險管理及內部監控系統，每年輪流審閱本集團的主要業務。審閱涵蓋所有重大監控措施，包括財務、營運、合規控制及風險管理。審閱結果及建議以書面報告的形式提交審核委員會討論及審閱。內部審計團隊將採取後續行動，以確保先前確定的結果得到妥善解決。

根據截至二零二零年十二月三十一日止年度的內部監控審閱結果及審核委員會對結果的評估，未發現風險管理及內部監控系統存在重大缺陷。因此，董事會信納截至二零二零年十二月三十一日止年度維持適當及有效的風險管理及內部監控系統。

## 內幕消息政策

本公司已制定內幕消息政策，為本集團的董事、高級人員及所有相關僱員(有可能擁有未公開的內幕消息)提供指引，以確保根據相關適用法例及規例平等及適時地向公眾發佈內幕消息。

## 董事就任須知及持續專業發展

我們向所有董事提供全面的就任須知資料檔，其中包括本公司業務營運、內部程序及一般政策的介紹，以及董事根據上市規則及其他相關法律與法規的法定與監管責任的概要。年內，董事定期獲得本集團業務、營運、風險管理及企業管治事宜的最新資料，使董事會整體及各董事能履行其職責。本公司亦鼓勵董事出席內部培訓及由獨立服務供應商提供的培訓。於回顧期內，全體董事參與本公司舉辦的多項培訓，包括「上市公司及高級行政人員的披露責任」及「香港上市規則、香港公司條例及香港證券及期貨條例更新規定」。根據本公司保留之培訓記錄，各董事已確認，彼於回顧年度內已獲得閱讀及培訓資料，並已出席有關多個範疇之培訓，內容包括但不限於董事職責及上市規則修訂與企業管治常規的最新資料。

## 公司秘書

劉錫源先生為公司秘書，彼為香港會計師公會資深會員及美國註冊會計師公會會員。劉先生亦為本公司財務總監。彼透過確保董事會內的良好資訊溝通以及董事會政策及程序得以遵守而協助董事會。彼於二零二零年接受不少於15小時有關專業培訓，從而遵守根據上市規則第3.29條的規定。

## 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渠道：

- (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) 本公司設有網站 [www.xinyiglass.com](http://www.xinyiglass.com)，網頁刊載本集團最近期的主要資料／消息，供公眾查閱；
- (iii) 在可能情況下盡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；
- (iv) 刊發中期業績及全年業績後，在可能情況下盡早舉行投資者、分析師和媒體簡報會；
- (v) 本公司管理層可應要求與股東、潛在投資者及研究分析師會面，提供本集團最新業務發展的最近資料，並按照本集團的內幕消息政策回答他們的查詢；
- (vi) 股東可隨時將其向董事會的查詢及關注事項(附足夠的聯系資料)發送至本公司的主要營業地點(注明公司秘書為收件人)或電郵至「[ir@xinyiglass.com.hk](mailto:ir@xinyiglass.com.hk)」；及
- (vii) 股東可向本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司查詢其持股量。

## 股東召開股東大會的權利

根據本公司組織章程(「組織章程」)第64條，於提交要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦有於股東大會上投票的權利)十分之一的一名或以上股東有權要求召開股東特別大會(「股東特別大會」)。有關要求須以書面形式提交予本公司董事會或公司秘書，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求所指明的任何事項。有關大會須於提交有關要求後兩個月內召開。倘董事會於提交有關要求後的21日內仍未有召開有關大會，則要求人可自行以相同形式召開會議，而因董事會未能召開會議導致要求人產生的一切合理開支，則須由本公司付還要求人。

## 投資者關係

本公司的組織大綱及組織章程的副本已刊載於本公司及聯交所的網站。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司的章程文件概無變動。



# 董事會報告

董事欣然提呈彼等之報告連同本集團截至二零二零年十二月三十一日止財政年度之經審核財務報表。

## 主要業務及經營業務之地域分析

本公司之主要業務為投資控股，而其附屬公司則於中國及馬來西亞主要從事生產及銷售浮法玻璃產品、汽車玻璃產品、建築玻璃產品及不同類型之相關產品。本公司附屬公司之詳情載於本年報本集團之綜合財務報表附註10。

本集團於截至二零二零年十二月三十一日止財政年度按經營分類之業務表現分析載於本年報綜合財務報表附註5。

## 業績及分派

本集團截至二零二零年十二月三十一日止財政年度之業績載於本年報第56頁之綜合收益表。於本財政年度，總額約達685.9百萬港元之現金股息(中期股息每股17.0港仙)已於二零二零年九月一日(星期二)向股東支付。

董事會建議派付末期股息每股62.0港仙予二零二一年六月七日(星期一)辦公時間結束時名列本公司股東名冊之股東。待股東於股東週年大會批准後，末期股息將於二零二一年七月六日(星期二)或前後派付。

本公司股份過戶登記處將於二零二一年五月二十五日(星期二)至二零二一年五月二十八日(星期五)(包括首尾兩日)止期間暫停辦理股份過戶登記手續(為符合出席股東週年大會並於會上有投票資格)，期間不會辦理任何股份過戶登記手續。為釐定出席股東週年大會並於會上投票之資格，務請將所有股票及填妥背頁或另頁之過戶表格，不遲於二零二一年五月二十四日(星期一)下午四時三十分前送交本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

為確定獲派擬派末期股息之資格，本公司將於二零二一年六月三日(星期四)至二零二一年六月七日(星期一)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何股份轉讓。所有股份過戶文件及有關股票須不遲於二零二一年六月二日(星期三)下午四時三十分送交過戶處，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

## 業務回顧及展望

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的業務回顧及其未來發展載於本年報第4至第7頁主席報告及第8至第14頁管理層討論及分析。

## 儲備

本集團及本公司於本財政年度之儲備變動詳情載於本年報綜合財務報表附註18。

## 遵守相關法律及法規

於回顧年內及據董事所知，本集團已取得及完成業務經營所需之全部重要牌照、證書、許可證及登記，且本集團已於各重大方面遵守所有對本集團業務及經營產生重大影響之法律、規則及法規。

## 環境政策及表現

本集團之浮法玻璃生產在生產過程不同階段中可能產生空氣污染物、廢水及其他工業廢料。為確保符合適用中國環保法律及法規，本集團已採取下列環保措施：

- **能源**—本集團玻璃熔爐採用天然氣作為主要能源。
- **餘熱發電**—本集團之浮法玻璃生產廠房利用生產過程中產生之餘熱發電。
- **玻璃回收**—回收在生產過程中報廢及未使用之玻璃往玻璃熔爐作浮法玻璃產品生產。

過去數年，本集團於安徽省擁有一項風力發電場項目及多項位於生產工業園內的小型太陽能發電項目，透過減低化石燃料消耗及二氧化碳排放改善空氣質素及環境。

於二零一九年三月，本集團通過香港品質保證局的綠色金融認證，並獲得綠色金融預發階段證書，確認本集團節能低輻射鍍膜建築玻璃項目符合綠色項目要求。本集團將積極推動金融創新，加大金融創新力度探索綠色金融，通過綠色融資拓寬本集團的融資渠道，確保本集團的可持續發展。

## 環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告

本集團正在編製其截至二零二零年十二月三十一日止年度之環境、社會及管治報告，並將於完成編製後登載於香港聯交所網站及本公司網站。

## 與客戶、供應商及僱員之關係

本集團重視與客戶、原材料及設備供應商、物流服務供應商及其僱員之關係，並且一直與彼等維持良好關係。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團與其客戶、供應商及僱員之間並無重大爭議。

客戶乃公司最重要的資產，信義玻璃致力於生產優質浮法玻璃、汽車玻璃及建築玻璃，十分重視產品的質量和信譽。多年來，公司已於顧客心中建立了專業可靠之企業形象。信義玻璃一直以來與供應商均維持平等協商、誠信合作、互惠互利的友好合作關係，建立了規範的供應商管理機制，通過招標採購，完善供應商評價體系，為供應商創造公平公正的競爭環境。信義玻璃堅持「以人為本」的理念，致力為僱員提供安全及健康的工作環境；鼓勵員工發揮其創造力和潛能，實現員工與企業共同發展。

## 主要風險及不確定因素

本集團之業務表現受到下列主要風險及不確定因素所規限：

### 浮法玻璃業務

- 浮法玻璃之供需水平並非完全受本集團控制，且一般受建築及建材行業、主要房地產市場之整體宏觀經濟因素及其他浮法玻璃製造商之產能影響。
- 本集團未必能夠及時調整其生產水平，以應對不斷變化之市場環境，因此，浮法玻璃供需之不平衡可能會對售價產生重大壓力。
- 作為浮法玻璃之製造商，本集團遵循技術發展，或會造成對其浮法玻璃產品之需求大幅下降。
- 本集團亦依賴能源及原材料之持續供應，以滿足其生產需要。
- 中國關於氣體排放的環境政策或將影響行業產能及生產成本。
- 二零一九冠狀病毒疫情造成的國內外經濟體封鎖會影響國內外的銷售。

### 汽車玻璃業務

- 國際貿易戰或額外進口關稅或反傾銷稅或將影響海外銷售。
- 美元匯率的浮動或將影響海外需求。
- 國際石油價格或將影響運輸成本。
- 二零一九冠狀病毒疫情造成的國內外經濟體封鎖會影響國內外的銷售。

## 建築玻璃業務

- 中國房地產及金融政策或將影響對建築玻璃的需求。
- 建築玻璃之供需水平並非完全受本集團控制，且一般受房地產與建築行業影響。
- 本集團亦依賴能源及原材料之持續供應，以滿足其生產需要。
- 二零一九冠狀病毒疫情造成的國內外經濟體封鎖會影響國內外的銷售。

以上所有因素均可能對本集團之經營業績及盈利能力造成重大不利影響。

有關本集團面對外匯風險及其他財務風險之詳情，載於本年報管理層討論及分析第13頁「財資政策及外幣匯率波動風險」一節及綜合財務報表第83至第91頁「財務風險管理」一節。

## 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「財務概要」一節。

## 投資物業

本集團於本年度內上述投資物業之變動詳情載於本年報綜合財務報表附註7。

## 物業、廠房及設備

本集團於回顧年度之物業、廠房及設備之變動詳情載於本年報綜合財務報表附註6。

## 捐款

本集團於本財政年度就慈善及其他目的之捐款為6,175,000港元(二零一九年：843,000港元)。

## 股本

本公司於回顧年度之股本變動詳情載於本年報綜合財務報表附註17。

## 可分派儲備

根據開曼群島公司法，於二零二零年十二月三十一日，有535.6百萬港元(二零一九年：388.2百萬港元)之股份溢價可供分派予股東，惟本公司緊隨分派或建議派付股息當日須能夠支付於日常業務過程中到期償還之債務，方可作實。

於二零二零年十二月三十一日，除上文所述者外，本公司可分派予股東之可分派儲備為380.4百萬港元(二零一九年：289.4百萬港元)。

## 股息政策

在考慮分派股息時，董事會應維持足夠現金儲備，以應付其營運資金需求及在本集團未來業務增長與回饋本公司股東之間取得適當平衡。

只要能夠滿足本集團的每日營運資金需要及已保留資金作未來發展，本公司有意維持相對穩定的股息分配率。然而，本公司的過往股息分配記錄並不一定代表本公司於未來宣佈或派付相同的股息水平。

於建議任何股息派付時，董事會應考慮本集團的財務表現及現金流狀況、未來擴張計劃及資本要求、股東的利益、合約上對派付股息之限制、稅務考慮、法律及合規之限制、總體經濟狀況、本集團業務的商業週期及任何其他董事會認為有關的因素。

本公司可以現金或以股代息之形式或董事會認為適當之其他形式宣派及派付股息。任何未領取之股息應被沒收及應根據本公司組織大綱及組織章程復歸本公司。

## 優先購買權

本公司組織章程或開曼群島法例並無有關優先購買權之條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

## 董事

於本財政年度及直至本年報刊發日期任職之董事如下：

### 執行董事

李賢義博士(銅紫荊星章)(主席)

董清波先生(副主席)

丹斯里拿督董清世 *P.S.M, D.M.S.M* (太平紳士)(行政總裁)

李聖根先生

## 非執行董事

李清懷先生  
施能獅先生  
李清涼先生  
吳銀河先生

## 獨立非執行董事

林廣兆先生(金紫荊星章)  
王則左先生  
王英偉博士(金紫荊星章、太平紳士)  
陳傳華博士  
譚偉雄先生

根據本公司之組織章程(「組織章程」)第108條，董清波先生、施能獅先生、吳銀河先生、王英偉博士(金紫荊星章、太平紳士)及陳傳華博士須於股東週年大會上輪值告退，惟符合資格並願意膺選連任。

## 獨立非執行董事之獨立性

本公司已接獲獨立非執行董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第3.13條就其獨立地位發出之確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

## 董事之服務合約

概無任何擬於來屆股東週年大會上建議重選之董事已經或擬與本公司或本集團任何其他成員公司訂立任何服務協議，而該等協議不可由本公司於一年內毋須賠償(法定賠償除外)而終止。

## 董事酬金

本公司有關執行董事酬金之政策為：

- (i) 酬金數額乃根據有關執行董事之經驗、責任、工作量及投放於本集團之時間釐定；
- (ii) 可向執行董事提供非現金福利作為部分酬金；
- (iii) 董事會可根據購股權計劃酌情決定向執行董事授出購股權作為部分酬金；及
- (iv) 截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度董事袍金為300,000港元，截至二零二一年十二月三十一日止年度之年度董事袍金為300,000港元。

二零二零年，除各非執行董事之年度董事袍金 300,000 港元外，非執行董事概無收取本集團任何其他酬金(包括定額或酌情花紅)。

二零二零年，除各獨立非執行董事之年度董事袍金 300,000 港元外，獨立非執行董事概無收取本集團任何其他酬金(包括定額或酌情花紅)。有關酬金乃參考林廣兆先生(金紫荊星章)、王則左先生、王英偉博士(金紫荊星章、太平紳士)、陳傳華博士及譚偉雄先生的職務與責任以及彼等與本公司的協議而定。

## 董事於合約、交易及安排中的權益

本公司及其附屬公司於本財政年度終或本財政年度內任何時間，概無訂立與本集團業務有關而董事直接或間接擁有重大權益之重大合約、交易及安排。

## 管理合約

於本財政年度內，概無訂立或存在任何有關本公司全部或絕大部分業務之管理及行政合約。

## 購股權計劃

本公司於二零零五年一月十八日採納購股權計劃(「舊購股權計劃」)，有效期為由採納日期起計 10 年，已於二零一五年一月十七日屆滿。根據於二零一五年一月十五日舉行之股東特別大會，新購股權計劃(「購股權計劃」)已獲批准及採納。

購股權計劃主要條款的概要如下：

### (i) 目的

購股權計劃之目的是為本公司提供更具彈性之方式向參與者(定義見下文)提供激勵、獎勵、獎賞、酬勞及／或福利及董事可能不時批准之其他目的。

**(ii) 參與者**

購股權計劃參與者(「參與者」)包括(i)本公司或其任何附屬公司、聯營公司、共同控制實體及不時之有關連公司(統稱「經擴大集團」)之任何僱員(不論全職或兼職)；(ii)經擴大集團之任何董事(不論執行董事或非執行董事或獨立非執行董事)；(iii)經擴大集團之客戶或該等客戶之任何附屬公司或聯營公司；及(iv)經擴大集團各成員公司之所有諮詢人、專業人士及其他顧問。

**(iii) 股份數目上限**

因可能悉數行使購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將授出之購股權而配發及發行之股份總數不得超過於二零一五年一月十八日已發行股份總數之10% (「計劃授權限額」)。

本公司可於股東週年大會徵求股東批准更新計劃授權限額，因此，根據購股權計劃及本公司其他購股權計劃可能授出之購股權所涉及之已發行股份總數不得超過於批准更新該限額日期本公司已發行股本之10% (「更新限額」)。

儘管取得上述批准，因行使購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出及尚未行使其所有購股權而可發行之股份數目不得超過不時已發行股份總數之30%。倘根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃致使超過上述30%限額，則不會授出任何購股權。

**(iv) 各參與者的配額上限**

除非於股東大會取得股東之批准，否則於任何12個月期間各參與者因行使購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃之購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)而已發行及將發行之股份總數不得超過已發行股份之1%。

**(v) 購股權期間**

購股權須於董事釐定及知會各承授人之期間內隨時根據購股權計劃之條款行使，行使期可自建議授出購股權日期起開始，惟無論如何不得遲於建議授出購股權日期起計10年結束，並受提早終止條文所規限。

**(vi) 接納及接納購股權須付金額**

參與者可自建議授出購股權日期起計30日內採納購股權，並須於採納授出購股權時支付1港元。

除非董事另行釐定及建議向承授人授出購股權時載列，否則購股權計劃並無規定承授人於行使購股權前達致之表現目標，亦無行使購股權前須持有購股權之最低期限。

## (vii) 認購股份之購股權價格

根據購股權計劃，各已發行股份之認購價僅可由董事釐定，惟不得少於以下之最高者：

- (a) 於授出日期(須為銀行於香港一般開放營業(星期六及星期日除外))("營業日")在聯交所每日報價表所報之股份官方收市價；
- (b) 緊接授出日期前五個商業日在聯交所每日報價表所報之股份平均收市價；及
- (c) 股份面值。

## (viii) 購股權計劃之餘下年期

購股權計劃自二零一五年一月十八日起10年內有效。



根據舊購股權計劃及購股權計劃，數批購股權已授出給集團員工，有效批次的詳情載列如下：

於二零一一年三月，已向本集團僱員授出第六批購股權合共23,718,000份(其中736,000份購股權已授予本公司之關連人士(為本公司若干附屬公司之董事))。6,566,000份購股權已失效。該等購股權之行使價為每股股份6.44港元，而購股權持有人可由二零一四年四月一日至二零一五年三月三十一日止期間行使，惟於行使期內，該等持有人須為本集團之僱員。未獲持有人行使之購股權已於二零一五年三月三十一日屆滿。

於二零一二年五月，已向本集團僱員授出第七批購股權合共26,250,000份(其中736,000份購股權已授予本公司之關連人士(為本公司若干附屬公司之董事))。6,909,000份購股權已失效。該等購股權之行使價為每股股份4.34港元，而購股權持有人可由二零一五年四月一日至二零一六年三月三十一日止期間行使，惟於行使期內，該等持有人須為本集團之僱員。未獲持有人行使之購股權已於二零一六年三月三十一日屆滿。

於二零一三年四月，已向本集團僱員授出第八批購股權合共26,500,000份(其中736,000份購股權已授予本公司之關連人士(為本公司若干附屬公司之董事))。合共6,341,000份購股權已失效。該等購股權之行使價為每股股份5.55港元，而購股權持有人可由二零一六年四月一日至二零一七年三月三十一日止期間行使，惟於行使期內，該等持有人須為本集團之僱員。於二零一七年三月三十一日或之前未獲持有人行使之購股權將告失效。

於二零一四年二月，已向本集團僱員授出第九批購股權合共26,000,000份(其中736,000份購股權乃授予本公司之關連人士(為本公司若干附屬公司之董事))。合共5,224,000份購股權已失效。該等購股權之行使價為每股股份6.84港元，而購股權持有人可於二零一七年四月一日至二零一八年三月三十一日期間行使，惟於行使期內，該等持有人須為本集團之僱員。於二零一八年三月三十一日或之前未獲持有人行使之購股權將告失效。

於二零一五年三月，已向本集團僱員授出第十批購股權合共28,000,000份(其中736,000份購股權乃授予本公司之關連人士(為本公司若干附屬公司之董事))。合共6,220,000份購股權已告失效。該等購股權之行使價為每股股份4.55港元，而購股權持有人可由二零一八年四月一日至二零一九年三月三十一日止期間行使，惟於行使期內，該等持有人須為本集團之僱員。於二零一九年三月三十一日或之前未獲持有人行使之購股權將告失效。

於二零一六年三月，已向本集團僱員授出第十一批購股權合共28,500,000份，而承授人概非董事、本公司之行政總裁或主要股東，亦非彼等任何之聯繫人。合共4,327,500份購股權已告失效。該等購股權之行使價為每股股份4.81港元，而購股權持有人可由二零一九年四月一日至二零二零年三月三十一日止期間行使，惟於行使期內，該等持有人須為本集團之僱員。於二零二零年三月三十一日或之前未獲持有人行使之購股權將告失效。

於二零一七年三月，已向本集團僱員授出第十二批購股權合共29,264,000份，而承授人概非董事、本公司之行政總裁或主要股東，亦非彼等任何之聯繫人。合共4,865,000份購股權已告失效。該等購股權之行使價為每股股份7.28港元，而購股權持有人可由二零二零年四月一日至二零二一年三月三十一日止期間行使，惟於行使期內，該等持有人須為本集團之僱員。於二零二一年三月三十一日或之前未獲持有人行使之購股權將告失效。

於二零一八年二月，已向本集團僱員授出第十三批購股權合共29,600,000份，而承授人概非董事，本公司之行政總裁或主要股東，亦非彼等任何之聯繫人。合共2,186,000份購股權已告失效。該等購股權之行使價為每股股份11.74港元，而購股權持有人可由二零二一年四月一日至二零二二年三月三十一日止期間行使，惟於行使期內，該等持有人須為本集團之僱員。於二零二二年三月三十一日或之前未獲持有人行使之購股權將告失效。

於二零一九年二月，已向本集團僱員授出第十四批購股權合共33,900,000份，而承授人概非董事，本公司之行政總裁或主要股東，亦非彼等任何之聯繫人。合共932,000份購股權已告失效。該等購股權之行使價為每股股份9.53港元，而購股權持有人可由二零二二年四月一日至二零二三年三月三十一日止期間行使，惟於行使期內，該等持有人須為本集團之僱員。於二零二三年三月三十一日或之前未獲持有人行使之購股權將告失效。

於二零二零年三月，已向本集團僱員授出第十五批購股權合共32,000,000份，而承授人概非董事，本公司之行政總裁或主要股東，亦非彼等任何之聯繫人。合共409,000份購股權已告失效。該等購股權之行使價為每股股份8.82港元，而購股權持有人可由二零二三年四月一日至二零二四年三月三十一日止期間行使，惟於行使期內，該等持有人須為本集團之僱員。於二零二四年三月三十一日或之前未獲持有人行使之購股權將告失效。

## 董事及高級管理層履歷

董事及高級管理層之履歷載於本年報第15至21頁。

# 董事會報告

## 董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條所存置登記冊之權益及淡倉；或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部及上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括董事或主要行政人員根據有關條文當作或視為持有之權益或淡倉)如下：

### 於本公司之權益

#### 股份之好倉

董事姓名	權益性質	所持股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比
李賢義博士，銅紫荊星章	受控制法團權益(附註a)	725,209,552	17.95%
	受控制法團權益(附註n)	49,636,000	1.23%
	受控制法團權益(附註b)	12,530,000	0.31%
董清波先生	個人權益(附註c)	129,804,000	3.21%
	受控制法團權益(附註d)	266,766,456	6.60%
	受控制法團權益(附註n)	49,636,000	1.23%
丹斯里拿督董清世(太平紳士)	個人權益(附註e)	39,086,000	0.97%
	受控制法團權益(附註f)	246,932,579	6.11%
	受控制法團權益(附註n)	49,636,000	1.23%
李清懷先生	個人權益	2,908,000	0.07%
	個人權益(附註g)	157,834,000	3.91%
	受控制法團權益(附註h)	116,580,868	2.89%
施能獅先生	受控制法團權益(附註n)	49,636,000	1.23%
	個人權益	5,000,000	0.12%
	受控制法團權益(附註i)	105,928,781	2.62%
吳銀河先生	受控制法團權益(附註n)	49,636,000	1.23%
	個人權益	11,490,000	0.28%
	受控制法團權益(附註j)	79,205,912	1.96%
李清涼先生	受控制法團權益(附註n)	49,636,000	1.23%
	個人權益	3,100,000	0.08%
	受控制法團權益(附註k)	77,853,911	1.93%
陳傳華博士	受控制法團權益(附註n)	49,636,000	1.23%
	個人權益	5,494,000	0.14%
	個人權益(附註l)	400,000	0.01%
陳傳華博士	個人權益	10,000	0.0002%
	個人權益(附註m)	90,000	0.002%

附註：

- (a) 李賢義博士(銅紫荊星章)之股份權益乃透過Realbest Investment Limited(「Realbest」)持有，該公司乃於二零零四年七月二日在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之有限公司，由李賢義博士(銅紫荊星章)全資擁有。
- (b) 李賢義博士(銅紫荊星章)之股份權益乃透過Xin Yuen Investment Limited(「Xin Yuen」)持有，該公司乃於二零一九年一月十七日在英屬處女群島註冊成立之有限公司。Xin Yuen由於英屬處女群島註冊成立的有限責任公司Xin Wong Investment Limited(「Xin Wong」)全資擁有。Xin Wong由李賢義博士(銅紫荊星章)與其配偶董系治女士分別擁有50%及50%的股權。
- (c) 李賢義博士(銅紫荊星章)之股份權益乃透過與其配偶董系治女士之聯名戶口持有。
- (d) 董清波先生之股份權益乃透過High Park Technology Limited(「High Park」)持有，該公司乃於二零零四年七月一日在英屬處女群島註冊成立之有限公司，由董清波先生全資擁有。
- (e) 董清波先生之股份權益乃透過與其配偶龔秀惠女士之聯名戶口持有。
- (f) 丹斯里拿督董清世之股份權益乃透過Copark Investment Limited(「Copark」)持有，該公司乃於二零零四年七月二日在英屬處女群島註冊成立之有限公司，由丹斯里拿督董清世(太平紳士)全資擁有。
- (g) 丹斯里拿督董清世之股份權益乃透過其配偶施丹紅女士持有。
- (h) 李清懷先生之股份權益乃透過Goldbo International Limited(「Goldbo」)持有，該公司乃於二零零四年七月二日在英屬處女群島註冊成立之有限公司，由李清懷先生全資擁有。
- (i) 施能獅先生之股份權益乃透過Goldpine Limited(「Goldpine」)持有，該公司乃於二零零四年七月二日在英屬處女群島註冊成立之有限公司，由施能獅先生全資擁有。
- (j) 吳銀河先生之股份權益乃透過Linkall Investment Limited(「Linkall」)持有，該公司乃於二零零四年七月二日在英屬處女群島註冊成立之有限公司，由吳銀河先生全資擁有。
- (k) 李清涼先生之股份權益乃透過Herosmart Holdings Limited(「Herosmart」)持有，該公司乃於二零零四年七月一日在英屬處女群島註冊成立之有限公司，由李清涼先生全資擁有。
- (l) 李清涼先生之股份權益乃透過其配偶董綠民女士持有。
- (m) 陳傳華博士之股份權益乃透過其配偶林英女士持有。
- (n) 股份權益乃透過Full Guang Holdings Limited(「Full Guang」)持有，該公司乃於二零零五年十二月十九日在英屬處女群島註冊成立之有限公司。Full Guang乃分別由李賢義博士(銅紫荊星章)、董清波先生、丹斯里拿督董清世(太平紳士)、李聖典先生、李清懷先生、吳銀河先生、李文演先生、施能獅先生及李清涼先生擁有33.98%、16.20%、16.20%、11.85%、5.56%、3.70%、3.70%、5.09%及3.70%。

## 於相聯法團之權益

相聯法團名稱	董事姓名	於相聯法團所持 股份類別及數目	概約相關法團 已發行股本百分比
Realbest (附註o)	李賢義博士(銅紫荊星章)	2股普通股	100%
Xin Wong (附註p)	李賢義博士(銅紫荊星章)	1股普通股	50%
High Park (附註q)	董清波先生	2股普通股	100%
Copark (附註r)	丹斯里拿督董清世(太平紳士)	2股普通股	100%
Goldbo (附註s)	李清懷先生	2股普通股	100%
Linkall (附註t)	吳銀河先生	2股普通股	100%
Goldpine (附註u)	施能獅先生	2股普通股	100%
Herosmart (附註v)	李清涼先生	2股普通股	100%
Full Guang (附註w)	李賢義博士(銅紫荊星章)	734,000股普通股	33.98%
	董清波先生	350,000股普通股	16.20%
	丹斯里拿督董清世(太平紳士)	350,000股普通股	16.20%
	李清懷先生	120,000股普通股	5.56%
	吳銀河先生	80,000股普通股	3.70%
	施能獅先生	110,000股普通股	5.09%
	李清涼先生	80,000股普通股	3.70%

附註：

- (o) Realbest由李賢義博士(銅紫荊星章)全資擁有。
- (p) Xin Wong由李賢義博士(銅紫荊星章)擁有50%。
- (q) High Park由董清波先生全資擁有。
- (r) Copark由丹斯里拿督董清世(太平紳士)全資擁有。
- (s) Goldbo由李清懷先生全資擁有。
- (t) Linkall由吳銀河先生全資擁有。
- (u) Goldpine由施能獅先生全資擁有。
- (v) Herosmart由李清涼先生全資擁有。
- (w) Full Guang乃分別由李賢義博士(銅紫荊星章)、董清波先生、丹斯里拿督董清世(太平紳士)、李清懷先生、吳銀河先生、施能獅先生及李清涼先生擁有33.98%、16.20%、16.20%、5.56%、3.70%、5.09%及3.70%。

除上述所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，就本公司所悉，本公司董事及主要行政人員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分部及標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員以外之人士於本公司之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分部須知會本公司；或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條所存置之登記冊之權益及淡倉如下：

### 本公司

#### 股份之好倉

主要股東姓名	所持股份數目	權益性質	佔本公司 已發行股本 概約百分比
Realbest	725,209,552	已登記及實益擁有人	17.95%
High Park	266,766,456	已登記及實益擁有人	6.60%
Copark	246,932,579	已登記及實益擁有人	6.11%
Telerich Investment Limited (附註)	251,595,089	已登記及實益擁有人	6.23%

附註：該等股份乃以Telerich Investment Limited之名義註冊，全部已發行股本乃由李賢義博士(銅紫荊星章)之妹夫李聖典先生實益擁有。

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，據董事所知，並無任何其他人士根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部知會本公司或根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司須予保存之登記冊內，於股份及相關股份中擁有權益或淡倉。

除本文所披露者外，就董事所知，概無任何人士直接或間接持有當時已發行股份10%或以上權益，或於本集團任何成員公司之股權中擁有佔該公司股權10%或以上之權益，或於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分部規定須向本公司披露之任何權益或淡倉。

## 董事及控權股東於競爭業務之權益

於二零二零年十二月三十一日，本公司董事及其各自聯繫人(定義見上市規則)或任何控權股東(定義見上市規則)，(如有)：概無於任何會或可能會與本集團業務競爭之業務擁有任何權益。

## 獲准許的彌償條文

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司已安排就董事及高級管理層於本集團業務過程中引致的責任購買適當保險。截至本年報日期，有關保險仍然有效。

## 購買股份或債券之安排

本公司或其任何附屬公司於年內概無訂立任何安排，致使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益，亦無董事及主要行政人員或彼等之配偶或十八歲以下之子女可藉認購本公司證券取得任何權益或行使該等權益。

## 主要客戶及供應商

本集團主要客戶及供應商所佔年內持續經營的銷售及採購額之百分比如下：

### 銷售額

—最大客戶	3.5%
—五大客戶合計	9.5%

### 採購額

—最大供應商	13.0%
—五大供應商合計	26.7%

各董事、彼等之聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上之股東，概無於本集團五大客戶及五大供應商之股本中擁有權益。

## 銀行借貸

截至二零二零年十二月三十一日，本集團之銀行借貸總額合共為11,574.0百萬港元(二零一九年：10,809.5百萬港元)。銀行借貸詳情載於本年報之綜合財務報表附註20。

## 僱員獎勵

於二零二零年十二月三十一日，本公司於中國、香港、馬來西亞、加拿大及日本聘用14,334名僱員。本公司僱員可享有每月薪酬(會每年檢討)及酌情花紅。本公司之合資格僱員亦可享有退休金及公積金，並可參與購股權計劃。本公司致力培養僱員間之持續進修文化，並實施多項計劃推廣培訓。

## 關連人士／關連交易

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的關連人士／關連交易詳情載於本年報綜合財務報表附註32。

## 遵守企業管治守則

有關本公司遵守企業管治守則的詳情，請參閱本年報所載「企業管治報告」一節。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，由五名獨立非執行董事組成，並已遵照上市規則規定訂立書面職權範圍。審核委員會之主要職責乃審閱及監管本集團之財務申報程序及內部監控系統以及向董事會提供建議及意見。審核委員會已審閱截至二零二零年十二月三十一日止財政年度之本公司經審核財務報表及本集團經審核綜合財務報表。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司從聯交所購回合計6,212,000股股份。購回股份於二零二零年註銷。因此，本公司已發行股本已扣除該等股份的面值，而購回時就該等股份支付的溢價已於股份溢價賬扣除。一筆相等於已註銷股份面值的款項已由本公司保留盈餘轉撥至資本贖回儲備。下表呈列有關購回的更多資料：

購回月份	每股0.10港元 的股份數目	每股股份 最高價格 港元	每股股份 最低價格 港元	已付總代價 千港元
二零二零年一月	6,212,000	10.60	10.40	65,300

## 充足公眾持股量

根據本公司取得之公開資料及據董事所知，於本年報日期，本公司已維持充足公眾持股量，即由公眾人士持有最少25%之股份，符合上市規則之規定。

## 報告期後事件

於二零二零年十二月三十一日後及直至本年報日期，並無發生重大事件。

## 核數師

本綜合財務報表經由羅兵咸永道會計師事務所審計，羅兵咸永道會計師事務所將退任並合資格膺選連任。股東週年大會上將提呈決議案重新委任羅兵咸永道會計師事務所，並授權董事釐定其酬金。

## 股東週年大會

股東週年大會將於二零二一年五月二十八日(星期五)上午十時三十分假座香港九龍觀塘海濱道135號宏基資本大廈21樓舉行。召開股東週年大會之通告將刊登於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.xinyiglass.com](http://www.xinyiglass.com))，並於適當時候寄發予股東。

代表董事會

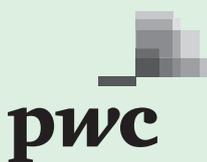
主席

李賢義博士(銅紫荊星章)

香港，二零二一年三月一日



# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

## 獨立核數師報告

致信義玻璃控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

信義玻璃控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第54至161頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二零年十二月三十一日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合收益表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了貴集團於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓  
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

# 獨立核數師報告

## 獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 應收貿易款項減值

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項



#### 應收貿易款項減值

請參閱綜合財務報表附註2.10、4及15。

於二零二零年十二月三十一日，貴集團應收貿易款項的賬面值約為1,448,055,000港元。貴集團根據對應收貿易款項可收回性的估計就該等應收款項作出約37,444,000港元虧損撥備。

當貴集團預計應收貿易款項的結餘不可收回時，則就該等款項作出虧損撥備。應收貿易款項虧損撥備需要管理層作出判斷及估計。若虧損撥備與不可收回之實際債務有重大差異時，該差異將對有關估計發生變動的期間的應收款項賬面值及虧損撥備產生不利影響。

我們已獲取、了解及評估管理層的虧損撥備評估，包括評估的方法。

我們已閱讀管理層關於虧損撥備的評估，並同意管理層作出若干虧損撥備的評估結果。

基於實例，我們已透過核查虧損撥備評估所採用的作為支持憑證的關鍵資料，如賬齡分析、個別客戶的信用評估、過往付款記錄、前瞻性因素、與客戶的任何爭議或索賠的通訊及後續處理記錄，對管理層的虧損撥備評估進行評估，旨在評估有關應收款項的可收回性的管理層判斷是否恰當及虧損撥備金額是否有適用證據所支持而作出。

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括我們於獲得本核數師報告日期前的載於公司資料、主席報告、管理層討論及分析、董事及高級管理層履歷、董事會報告、企業管治報告及財務概要(但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告)內的所有資料以及我們預期於該日後可得的環境、社會及管治報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀上述已識別的其他信息，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過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們於本核數師日期前已獲取的其他資料已執行的工作，如果我們認為其他信息有重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

當我們閱讀環境、社會及管治報告後，如果我們認為其中存在重大錯誤陳述，我們需要將有關事項向審核委員會溝通，並考慮我們的法律權利和義務後採取適當行動。

## 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部監控負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行監控負的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。



- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部監控的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是何國輝。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二一年三月一日

# 綜合資產負債表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	6	17,141,977	14,202,835
使用權資產	6 (B)	3,813,922	3,593,739
投資物業	7	1,734,122	1,671,971
物業、廠房及設備與使用權資產之預付款項	15	654,196	769,043
無形資產	8	484,375	65,334
按公平值計入其他全面收益之金融資產	11	29,006	51,752
於聯營公司之投資	13	8,230,998	5,554,275
貸款予一間聯營公司	13	—	1,004
遞延所得稅資產	21	41,790	39,023
		<u>32,130,386</u>	<u>25,948,976</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	14	2,496,254	2,044,629
貸款予一間聯營公司	13	657	32,681
應收貿易款項及其他應收款項	15	4,916,167	3,085,866
按公平值計入損益之金融資產	12	223,553	—
已抵押銀行存款	16	59,518	44,222
現金及現金等價物	16	5,244,554	5,097,924
		<u>12,940,703</u>	<u>10,305,322</u>
<b>總資產</b>		<u>45,071,089</u>	<u>36,254,298</u>
<b>權益</b>			
<b>本公司股本權益持有人應佔權益</b>			
股本	17	403,950	401,922
股份溢價	17	535,560	388,161
其他儲備	18	3,661,450	867,623
保留盈餘	18	23,280,614	19,188,635
		<u>27,881,574</u>	<u>20,846,341</u>
<b>非控股權益</b>		<u>91,775</u>	<u>81,085</u>
<b>總權益</b>		<u>27,973,349</u>	<u>20,927,426</u>

	附註	於十二月三十一日	
		二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借貸	20	7,794,815	6,350,418
遞延所得稅負債	21	409,954	419,404
租賃負債	6(B)	52,417	3,364
其他應付款項	19	146,211	131,996
		<u>8,403,397</u>	<u>6,905,182</u>
<b>流動負債</b>			
貿易、其他應付款項及合約負債	19	3,917,129	3,349,206
當期所得稅負債		967,180	609,661
租賃負債	6(B)	30,841	3,730
銀行及其他借貸	20	3,779,193	4,459,093
		<u>8,694,343</u>	<u>8,421,690</u>
<b>總負債</b>		<u>17,097,740</u>	<u>15,326,872</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>45,071,089</u>	<u>36,254,298</u>

第 54 至 161 頁之財務報表已於二零二一年三月一日獲董事會批准，並由下列董事代為簽署。

李賢義(銅紫荊星章)  
主席

董清波  
副主席

第 62 至 161 頁之附註屬綜合財務報表一部分。

# 綜合收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收益	5	18,615,879	16,258,489
銷售成本	22	(10,844,444)	(10,375,212)
毛利		7,771,435	5,883,277
其他收益	24	463,961	528,684
其他盈利－淨額	25	888,996	778,182
銷售及推廣成本	22	(958,661)	(939,680)
行政及其他經營開支	22	(1,804,735)	(1,692,329)
經營溢利		6,360,996	4,558,134
財務收入	26	37,773	91,989
財務成本	26	(192,768)	(273,920)
應佔聯營公司溢利	13	1,124,341	639,608
未計所得稅前溢利		7,330,342	5,015,811
所得稅開支	27	(899,083)	(533,132)
本年度溢利		6,431,259	4,482,679
以下各項應佔溢利：			
－本公司股本權益持有人		6,422,213	4,477,792
－非控股權益		9,046	4,887
本年度溢利		6,431,259	4,482,679
本年度本公司股本權益持有人 應佔溢利之每股盈利 (以每股港仙呈列)			
－基本	28	159.49	111.77
－攤薄	28	158.84	111.43

第62至161頁之附註屬綜合財務報表一部分。

# 綜合全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
本年度溢利	6,431,259	4,482,679
其他全面收益(扣除稅項)：		
其後不可重新分類至綜合收益表之項目：		
按公平值計入其他全面(虧損)/收益的金融資產之公平值變動	(22,746)	13,239
註銷一間附屬公司	—	(546)
出售一間聯營公司之權益	—	12,421
攤薄一間聯營公司之權益	14,050	6,100
其後可能重新分類至綜合收益表之項目：		
外幣折算差額	1,945,649	(533,528)
應佔採用權益法入賬之投資之其他全面收益/(虧損)	408,834	(95,041)
本年度全面收益總額	8,777,046	3,885,324
以下各項應佔本年度全面收益總額：		
本公司股本權益持有人	8,765,710	3,880,512
非控股權益	11,336	4,812
本年度全面收益總額	8,777,046	3,885,324

第62至161頁之附註屬綜合財務報表一部分。

# 綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	本公司股本權益持有人應佔					非控股	總權益
		股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元	保留盈餘 千港元	合計 千港元	權益 千港元	
二零二零年一月一日之結餘		401,922	388,161	867,623	19,188,635	20,846,341	81,085	20,927,426
<b>全面收益</b>								
本年度溢利		—	—	—	6,422,213	6,422,213	9,046	6,431,259
<b>其他全面收益</b>								
按公平值計入其他全面虧損								
之金融資產之公平值變動	11	—	—	(22,746)	—	(22,746)	—	(22,746)
外幣折算差額		—	—	1,943,359	—	1,943,359	2,290	1,945,649
攤薄一間聯營公司之權益		—	—	14,050	—	14,050	—	14,050
應佔採用權益法入賬之投資								
之其他全面收益	13	—	—	408,834	—	408,834	—	408,834
<b>全面收益總額</b>		—	—	2,343,497	6,422,213	8,765,710	11,336	8,777,046
<b>與擁有人之交易</b>								
僱員購股權計劃：								
— 已發行股份所得款項	17(A)	2,649	212,078	(32,153)	—	182,574	—	182,574
— 僱員服務之價值	17(A)	—	—	44,514	—	44,514	—	44,514
— 沒收購股權時調整		—	—	(131)	131	—	—	—
購回及註銷股份	17(B)	(621)	(64,679)	621	(621)	(65,300)	—	(65,300)
轉撥至儲備	18(a)	—	—	437,479	(437,479)	—	—	—
二零一九年相關股息		—	—	—	(1,206,344)	(1,206,344)	—	(1,206,344)
二零二零年相關股息	29	—	—	—	(685,921)	(685,921)	—	(685,921)
已付非控股權益之股息		—	—	—	—	—	(646)	(646)
<b>與擁有人之交易總額</b>		2,028	147,399	450,330	(2,330,234)	(1,730,477)	(646)	(1,731,123)
於二零二零年十二月三十一日之結餘		403,950	535,560	3,661,450	23,280,614	27,881,574	91,775	27,973,349

	附註	本公司股本權益持有人應佔					非控股 權益	總權益
		股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元	保留盈餘 千港元	合計 千港元		
於二零一九年一月一日之結餘		399,320	249,821	938,284	17,037,302	18,624,727	77,534	18,702,261
<b>全面收益</b>								
本年度溢利		—	—	—	4,477,792	4,477,792	4,887	4,482,679
<b>其他全面收益</b>								
按公平值計入其他全面收益								
之金融資產之公平值變動	11	—	—	13,239	—	13,239	—	13,239
外幣折算差額		—	—	(533,453)	—	(533,453)	(75)	(533,528)
註銷一間附屬公司		—	—	(546)	—	(546)	—	(546)
出售一間聯營公司之權益		—	—	12,421	—	12,421	—	12,421
攤薄一間聯營公司之權益		—	—	6,100	—	6,100	—	6,100
應佔採用權益法入賬之投資 之其他全面虧損	13	—	—	(95,041)	—	(95,041)	—	(95,041)
<b>全面收益總額</b>		—	—	(597,280)	4,477,792	3,880,512	4,812	3,885,324
<b>與擁有人之交易</b>								
僱員購股權計劃：								
— 已發行股份所得款項	17(A)	2,902	163,343	(29,379)	—	136,866	—	136,866
— 僱員服務之價值	17(A)	—	—	41,549	—	41,549	—	41,549
— 沒收購股權時調整		—	—	(26)	26	—	—	—
購回及註銷股份	17(B)	(300)	(25,003)	300	(300)	(25,303)	—	(25,303)
轉撥至儲備	18(a)	—	—	242,251	(242,251)	—	—	—
二零一八年相關股息		—	—	—	(1,082,087)	(1,082,087)	—	(1,082,087)
二零一九年相關股息	29	—	—	—	(1,001,847)	(1,001,847)	—	(1,001,847)
已付非控股權益之股息		—	—	—	—	—	(1,261)	(1,261)
應佔於聯營公司附屬公司的擁有權變動收益	13	—	—	271,924	—	271,924	—	271,924
<b>與擁有人之交易總額</b>		2,602	138,340	526,619	(2,326,459)	(1,658,898)	(1,261)	(1,660,159)
於二零一九年十二月三十一日之結餘		401,922	388,161	867,623	19,188,635	20,846,341	81,085	20,927,426

第 62 至 161 頁之附註屬綜合財務報表一部分。

# 綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營產生的現金	30(a)	5,348,347	4,689,444
已付利息		(253,988)	(343,620)
已付所得稅		(590,030)	(566,703)
<b>經營活動產生的現金淨額</b>		<b>4,504,329</b>	<b>3,779,121</b>
<b>投資活動的現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(3,199,029)	(2,874,715)
購買無形資產		(415,489)	—
出售物業、廠房及設備之所得款項	30(b)	28,727	10,026
出售投資物業之所得款項	30(c)	22,986	—
添置投資物業		—	(32,229)
有關土地使用權的使用權資產付款		(1,011)	(37,416)
有關樓宇的使用權資產付款		(13,433)	—
購買按公平值於損益列賬之金融資產		(288,444)	(403,614)
出售按公平值於損益列賬之金融資產之所得款項		144,641	542,167
出售一間聯營公司權益之所得款項		—	1,164,456
增加於一間聯營公司之投資	13	(374,323)	(798,226)
收取聯營公司股息	13	402,128	227,274
一間聯營公司之貸款還款		33,118	2,425
已抵押銀行存款增加		(15,296)	(30,089)
定期存款減少		—	79,699
已收利息		37,773	91,989
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(3,637,652)</b>	<b>(2,058,253)</b>

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>融資活動的現金流量</b>			
銀行及其他借貸的所得款項		6,785,000	5,850,000
償還銀行及其他借貸		(6,020,503)	(5,009,863)
償還租賃負債		(13,624)	(2,796)
購回並註銷股份		(65,300)	(25,303)
透過購股權發行普通股所得款項淨額		182,574	136,866
已付本公司股東股息		(1,892,265)	(2,083,934)
已付非控股權益之股息		(646)	(1,261)
<b>融資活動所用的現金淨額</b>		<b>(1,024,764)</b>	<b>(1,136,291)</b>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(158,087)	584,577
於年初的現金及現金等價物		5,097,924	4,598,506
外匯匯率變動對現金及現金等價物之影響		304,717	(85,159)
<b>於年末的現金及現金等價物</b>	16	<b>5,244,554</b>	<b>5,097,924</b>

第62至161頁之附註屬綜合財務報表一部分。

# 綜合財務報表附註

## 1 一般資料

信義玻璃控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)於二零二零年主要通過其位於中國大陸(「中國」)及馬來西亞之綜合生產廠房於國際從事生產及銷售浮法玻璃、汽車玻璃及建築玻璃產品。

本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址已於年報「公司資料」一節披露。

本公司為於開曼群島註冊成立之有限公司。本公司之股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有註明外，綜合財務報表乃以港元呈報。該等綜合財務報表已於二零二一年三月一日獲董事會批准刊發。

## 2 重要會計政策概要

編製此等綜合財務報表採用之主要會計政策載列如下。除另有註明外，此等政策於所有呈報之年度貫徹採用。

### 2.1 編製基準

本集團之綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)及香港法例第622章《香港公司條例》披露的規定編製。綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)之金融資產、按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產及投資物業則按公平值計量。

編製符合香港財務報告準則之財務報表需要使用若干關鍵會計估計。其亦需要管理層在應用本集團之會計政策時運用判斷。涉及重大判斷或高度複雜之範疇或所作假設及估計對綜合財務報表有重大影響之範疇，均已於附註4披露。



## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

- (a) 以下新訂準則及現有準則的修訂須於二零二零年一月一日或之後開始之會計期間強制採納。採納該等新訂準則及現有準則的修訂不會對本集團之業績及財務狀況產生任何重大影響：

二零一八年財務報告概念框架	財務報告概念框架之修訂
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號(修訂)	重大的定義
香港財務報告準則第3號(修訂)	業務的定義
香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第9號及 香港會計準則第39號(修訂)	對沖會計法

- (b) 新訂準則及現有準則的修訂經已頒佈，惟於二零二零年一月一日開始之財政年度並未生效，而本集團並無提早採納：

		於以下日期或 之後開始之 會計期間生效
香港財務報告準則第16號(修訂)	與COVID-19有關的租金優惠	二零二零年六月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第3號、香港 會計準則第16號及香港會計 準則第37號(修訂)	適用範圍較窄之修訂	二零二二年一月一日
年度改進項目	年度改進二零一八年至二零二零年週期	二零二二年一月一日
香港會計準則第1號(修訂)	負債分類為流動或非流動	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營公司或合營企業之 資產出售或注資	待釐定

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.2 附屬公司

附屬公司指本集團可控制之所有實體(包括結構性實體)。當本集團受到參與有關實體所產生可變回報之影響或對回報有權利且有能力透過其指導實體活動之權力影響該等回報時，即表明本集團控制有關實體。附屬公司自其控制權轉移予本集團當日起悉數綜合入賬，並於控制權終止當日停止綜合入賬。

#### (a) 企業合併

不論是收購股本工具或其他資產，所有業務合併均以收購會計法列賬。為收購附屬公司轉讓的代價包括：

- 被轉讓資產的公平值；
- 被收購業務前擁有人產生的負債；
- 本集團發行的股本權益；
- 或然代價安排產生的任何資產或負債的公平值；及
- 附屬公司任何現有權益的公平值。

業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債除有限的例外情況外，初步於收購日期以公平值計量。本集團就每宗收購事項按公平值或按非控股權益佔被收購實體可識別資產淨值的比例，確認獲收購實體任何非控股權益。

收購相關成本於產生時列作開支。

以下各項超出所收購可識別資產淨值之公平值時：

- 所轉讓代價；
- 被收購實體之任何非控股權益金額；及
- 任何先前於被收購實體之股權於收購日期之公平值

其差額以商譽列賬。倘該等金額低於所收購業務之可識別資產淨值之公平值，其差額將直接於損益確認為議價購買。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.2 附屬公司(續)

#### (a) 企業合併(續)

倘現金代價任何部分結算有所延遲，未來應付金額貼現至交換日期的現值。所用貼現率為實體增量借貸利率，即可就根據可資比較條款及條件向獨立金融家取得類似借貸的利率。

或然代價獲分類為權益或金融負債。分類為金融負債的款項其後按公平值重新計量，而公平值變動於綜合收益表確認。

倘業務合併分階段進行，於收購日期，收購方先前持有被收購方的權益的賬面值按收購日期的公平值重新計量。有關重新計量產生的任何收益或虧損於綜合收益表中確認。

集團公司之間的公司間交易、結餘及未變現收益將抵銷。除非交易提供被轉讓資產減值證據，未變現虧損亦將抵銷。附屬公司的會計政策於有需要時變更，以確保與本集團採納的政策一致。

附屬公司業績及權益的非控股權益分別於綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合資產負債表獨立呈列。

#### (b) 控制權權益變動

本集團視不導致失去控制權的非控股權益交易為本集團權益擁有人交易。控制權變動導致控股及非控股權益賬面值之間的調整，以反映彼等於附屬公司相對的權益。非控股權益調整及任何已付或已收代價金額之間的差異於本公司擁有人應佔權益內獨立的儲備確認。

當本集團因失去控制權或重大影響力，而停止綜合或列賬股權投資，實體內任何保留權益以其公平值重新計量，而其賬面值的變動於綜合收益表中確認。就其後列賬列作聯營公司保留盈餘或金融資產而言，公平值乃為最初賬面值。此外，先前於其他全面收益內確認與該實體有關的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式列賬。這可能指先前在其他全面收益內確認的金額會如適用香港財務報告準則所指定／批准，重新分類至綜合收益表或轉撥至另一類別的權益。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.2 附屬公司(續)

#### (c) 獨立財務報表

於附屬公司之投資按成本減去減值列賬。成本亦包括直接應佔投資成本。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

倘從所投資的附屬公司收取的股息大於該附屬公司在宣派股息期間的全面收益總額，或倘有關投資在個別財務報表內的賬面值超逾綜合財務報表內被投資企業資產淨值(包括商譽)的賬面值時，須對該等投資進行減值測試。

### 2.3 聯營公司

聯營公司乃本集團於其中擁有重大影響力而非控制權或共同控制權之所有實體，一般擁有20%至50%投票權。初步按成本確認後，於聯營公司之投資以權益會計法入賬。

根據權益會計法，投資初步按成本確認，並於其後進行調整，以於綜合收益表中確認收購後本集團應佔被投資方損益比例，以及被投資方其他全面收益中本集團應佔其他全面收益變動比例。已收或應收聯營公司股息確認為投資賬面值減少。

當本集團應佔按權益會計法列賬投資虧損等於或超過其於實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)，除非其已產生責任或代表其他實體付款，本集團不會進一步確認虧損。

本集團與其聯營公司之間的交易之未變現收益將予以對銷，惟以本集團於該等實體的權益為限。除非該項交易提供證據證明轉移資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。按權益會計法入賬的被投資方之會計政策於有需要時會修訂，以確保與本集團所採納之政策一致。

於聯營公司所擁有股權之攤薄盈利及虧損於綜合收益表內確認。

若一個聯營公司中的所有者權益被減少，而實質影響被保留，則僅一部分之前在其他全面收益中被確認的金額將於綜合收益表內重新歸類(如適用)。

本集團於各報告日期釐定於聯營公司之投資是否存在客觀減值證據。一旦存在減值證據，本集團會按聯營公司可收回金額與其賬面值計算減值金額，並於綜合收益表「應佔聯營公司溢利」確認有關金額。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.4 分部報告

經營分部的報告方式與提供予主要營運決策者的內部報告一致。主要營運決策者已確定為作出策略決定的本公司執行董事，他們負責就經營分部配置資源及評估表現。

### 2.5 外幣折算

#### (a) 功能及呈列貨幣

載於本集團各個實體之財務報表之項目均以該實體主要經營經濟環境使用之貨幣(「功能貨幣」)計算。綜合財務報表乃以港元(「港元」)列賬，即本公司之功能及本集團之呈列貨幣。

#### (b) 交易及結餘

以外幣進行之交易乃以交易當日或項目重新計量估值日期通行之匯率折算為功能貨幣。為結算該等交易及因按年終匯率將以外幣列值之貨幣資產及負債折算而產生之匯兌收益及虧損均於綜合收益表確認。

匯兌收益及虧損於綜合收益表之「其他盈利－淨額」內呈報。

分類為按公平值計入其他全面收益並以外幣列值的貨幣證券公平值變動，將根據證券攤銷成本變動與證券賬面值其他變動所產生之折算差額分析。有關攤銷成本變動之折算差額於綜合收益表確認，而賬面值之其他變動將於其他全面收益確認。

非貨幣金融資產及負債(例如按公平值於損益記賬的權益)之折算差額於綜合收益表確認，並列賬為公平值盈虧之部分。非貨幣金融資產(例如分類為按公平值計入其他全面收益之權益)之折算差額均列入其他全面收益內。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.5 外幣折算(續)

#### (c) 集團公司

倘所有集團實體(其中並無任何公司持有通脹嚴重的經濟體系的貨幣)之業績及財務狀況所用之功能貨幣與呈列貨幣不同，將按以下方式折算為呈列貨幣：

- (i) 於各資產負債表列賬之資產及負債均按照該資產負債表結算日之匯率折算；
- (ii) 各收益表之收入及開支均按照平均匯率折算，除非此項平均匯率未能合理反映交易日通行匯率之累積影響則除外，於此情況下則按照交易日通行之匯率折算該等收入及開支；及
- (iii) 所有匯兌差異均在其他全面收益內確認。

收購海外實體所產生的商譽及公平值調整列為海外實體的資產及負債，並按結算日匯率換算。

### 2.6 物業、廠房及設備

永久業權土地以歷史成本減其後減值虧損列賬。

樓宇主要由工廠及辦公室組成。物業、廠房及設備以歷史成本減折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔開支。

僅於與項目有關之未來經濟利益可能流入本集團且該項目成本能可靠計算時，其後成本方予計入資產之賬面值或確認為獨立資產(如適用)。列為獨立資產的任何部分的賬面值於替換時終止確認。所有其他維修及保養費於產生之財政期間於綜合收益表扣賬。

折舊以直線法計算，按以下估計可使用年期分配其成本減剩餘價值：

— 樓宇	20年至30年
— 機器設備	5年至20年
— 辦公室設備	3年至7年

資產之剩餘價值及可使用年期於各報告期末審閱及調整(如適用)。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.6 物業、廠房及設備(續)

在建工程指建築工程尚未完成而管理層計劃於竣工後作生產用途之樓宇及廠房、機器設備。在建工程以成本值列賬，其中包括所產生之發展及建築開支及發展項目應佔利息及其他直接成本減任何累計減值虧損。完成後，在建工程將轉撥至物業、廠房及設備之恰當類別。

倘資產之賬面值高於預期可收回數額，則資產賬面值將即時減值至其可收回數額(附註2.9)。

出售之盈虧乃於比較所得款項與賬面值後釐定，並在綜合收益表內的「其他盈利－淨額」中確認。

### 2.7 投資物業

投資物業(主要包括租賃土地及辦公室樓宇)指持作賺取長期租金收益、用於資本增值或兩者皆有，而並非本集團佔用之物業。其亦包括在建或發展中以於日後作投資物業用途的物業。投資物業初步按成本計量，包括相關交易成本及資本化利息開支。經初步按成本確認後，投資物業按公平值(即外聘估值師於各呈報日期釐定的公開市值)列賬。公平值以活躍市價為基礎，於必要時就特定資產之性質、地點或狀況之任何差異調整。如無相關資料，則本集團會採用其他估值方法，如較不活躍市場之近期價格或貼現現金流量預測。公平值變動在綜合收益表的「其他盈利－淨額」列作公平值盈虧之一部分。

### 2.8 無形資產

#### (a) 商譽

於收購附屬公司時產生的商譽指所轉讓代價、於被收購方的任何非控股權益金額及任何過去於被收購方的股權於收購日期的公平值超出所收購可識別淨資產公平值的差額。

收購附屬公司所獲商譽會納入無形資產。商譽不進行攤銷，但會每年進行減值測試，或倘事件或情況變化顯示其可能出現減值，則更頻繁進行減值測試。商譽以成本減累計減值虧損列賬。出售實體的收益及虧損包括有關出售實體的商譽賬面值。

就減值測試而言，商譽會分配至現金產生單位。商譽會分配至預期將受益於產生商譽的業務合併的現金產生單位或現金產生單位組別。該等單位或單位組別為就內部管理目的而監察商譽的最低層次，即經營分部。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.8 無形資產(續)

#### (b) 商標、客戶關係及專利權

在企業合併中收購的商標、客戶關係及專利權按收購日的公平值確認。商標、客戶關係及專利權的可使用年期有限，按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。商標、客戶關係及專利權的成本於估計可使用年期3年至20年內按直線法攤銷。

#### (c) 浮法玻璃產能

對外收購的浮法玻璃產能按收購日的公平值確認。管理層認為浮法玻璃產能具有無限的可使用年期，因為預期其將無限貢獻現金流入淨額。該產能對本集團可使用以產生現金流量淨額的期間並無可預見的限制。浮法玻璃產能將不會進行攤銷，直至其可使用年期被確定為有限。浮法玻璃產能會每年進行減值測試，或倘事件或情況變化顯示其可能出現減值時更頻繁進行減值測試，並按成本減累計減值虧損列賬。

就減值測試而言，浮法玻璃產能會分配至現金產生單位。浮法玻璃產能會分配至預期將受益於使用浮法玻璃產能的現金產生單位或現金產生單位組別。該等單位或單位組別為就內部管理目的而監察浮法玻璃產能的最低層次，即經營分部。

### 2.9 非金融資產之減值

倘商譽及無形資產之可使用年期為無限，則毋須攤銷，惟須每年進行減值測試，或倘事件或情況變化顯示其可能出現減值，則更頻繁進行減值測試。於發生任何事件或情況有變，顯示未必能收回賬面值時，須就其他資產進行減值測試。資產賬面值超過可收回款額之部分確認為減值虧損。可收回款額為資產公平值減銷售成本及使用價值之較高者。評估減值時，資產按可獨立確認現金流入之最低水平(現金產生單位)合歸為一組，該流入在很大程度上獨立於來自其他資產或資產組別(現金產生單位)之現金流入。減值後之非金融資產(商譽除外)將於各報告日期檢討能否撥回減值數額。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.10 投資及其他金融資產

#### (a) 分類

本集團將其金融資產按以下計量類別分類：

- 其後將按公平值(計入其他全面收益或計入損益)計量，及
- 將按攤銷成本計量。

該分類取決於本集團管理金融資產及現金流量合約期的業務模式。

就按公平值計量的資產而言，其收益及虧損於綜合收益表或其他全面收益列賬。對於並非持作買賣的權益工具投資，則取決於本集團是否於初始確認時不可撤銷地選擇按公平值計入其他全面收益對權益投資列賬。

僅當管理該等資產的業務模式發生變動時，本集團才對債務投資進行重新分類。

#### (b) 確認及終止確認

金融資產之定期購入及出售於交易日確認。交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。當從金融資產收取現金流量之權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權的絕大部分風險和回報轉讓時，將終止確認金融資產。

#### (c) 計量

於初始確認時，本集團按公平值計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計入損益，則另加收購該金融資產直接應佔的交易成本。按公平值於損益列賬之金融資產的交易成本於綜合收益表支銷。

釐定現金流量是否純粹為支付本金及利息時，附帶嵌入衍生工具的金融資產作為整體考慮。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.10 投資及其他金融資產(續)

#### (c) 計量(續)

##### 債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理資產及資產現金流量特徵的業務模式。本集團將債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：就持作收回合約現金流量的資產而言，倘有關資產的現金流量純粹為支付本金及利息，則按攤銷成本計量。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損連同外匯收益及虧損於綜合收益表中直接確認及呈列於「其他盈利－淨額」。減值虧損於綜合收益表中呈列為各自單行項目。
- 按公平值計入其他全面收益：就持作收回合約現金流量及出售金融資產的資產而言，倘有關資產的現金流量純粹為支付本金及利息，則按公平值計入其他全面收益計量。賬面值變動計入其他全面收益，惟於綜合收益表確認的減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損除外。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益於綜合收益表中重新分類及於「其他盈利－淨額」確認。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。外匯收益及虧損呈列於「其他盈利－淨額」，減值開支則於綜合收益表中呈列為各自單行項目。

於初始確認時，實體可以不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列香港財務報告則第9號範圍內的權益工具投資(並非持作買賣或收購人於適用香港財務報告準則第3號之業務合併中確認之或然代價)的其後公平值變動。倘實體作出選擇，於其他全面收益確認的公平值變動將不會重新分類至損益。

- 按公平值計入損益：未符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量標準的資產乃按公平值計入損益計量。其後按公平值計入損益計量的債務投資所產生的收益或虧損於產生期間於綜合收益表確認及呈列於「其他盈利－淨額」。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.10 投資及其他金融資產(續)

#### (c) 計量(續)

##### 權益工具

本集團其後按公平值計量所有股權投資。倘本集團管理層選擇於其他全面收益呈列股權投資的公平值收益及虧損，則公平值收益及虧損其後不會於有關投資終止確認後於綜合收益表中重新分類。當本集團確立收款權利時，該等投資的股息繼續於綜合收益表中確認為其他收入。

按公平值於損益列賬之金融資產的公平值變動於綜合收益表「其他盈利－淨額」或「其他收入」中確認(如適用)。作為按公平值計入其他全面收益的金融資產計量的股權投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不會與其他公平值變動分開呈報。

如何釐定金融工具公平值的詳情於附註3.3披露。

#### (d) 減值

本集團按前瞻基準評估與按攤銷成本及按公平值計入其他全面收益列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。適用減值方法取決於信貸風險有否顯著增加。

就應收貿易款項而言，本集團應用國際財務報告準則第9號所允許的簡化方法，當中要求於初始確認應收款項時確認預期全期虧損。

### 2.11 抵銷金融工具

如本集團具有合法權利以抵銷所確認金額並計劃按淨額結算，或同時變賣資產以清償負債，則互相抵銷金融資產及金融負債，並在綜合資產負債表內呈列淨額。這項可在法律上強制執行的權利不得取決於未來的事件，且必須是日常業務過程中以至萬一本公司或對手方違責、無力償債或破產時均可強制執行的權利。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.12 存貨

存貨按成本及可變現淨值之較低者列賬。成本按加權平均法釐定。製成品及在製品之成本包括原材料、直接人工、其他直接成本及相關生產開支(按正常經營規模)，惟不包括借貸成本。可變現淨值乃於日常業務過程中之預計售價減估計銷售所需成本。

### 2.13 應收貿易款項及其他應收款項

應收貿易款項是在日常業務過程中向客戶銷售貨品而應收客戶的款項。若應收貿易款項及其他應收款項預計將於一年或一年以內收回(或於業務的正常經營週期內(倘時間更長))，則歸類為流動資產；否則，呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按無條件之代價確認，除非其載有重大融資成份，則按公平值確認。本集團持有貿易及其他應收款項的目的為收取合約現金流量，因此該等款項其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

### 2.14 現金及銀行結餘

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款以及原定於三個月或以內到期的其他短期高流通性投資，並減去已抵押銀行存款。

### 2.15 股本

普通股分類為權益。

與發行新股份或購股權直接有關之增量成本已於權益中列為所得款項之扣減(扣除稅項)。

倘任何集團公司購買本公司的股本(庫存股份)，則所付代價加上直接應佔增量成本(扣除所得稅)自本公司股本權益持有人應佔權益扣減直至股份被註銷或獲發行為止。當該等普通股之後重新發行，所收取之任何代價(扣除直接應佔增量交易成本及有關所得稅影響)會計入本公司股本權益持有人應佔權益。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.16 借貸

借貸初步按公平值扣除產生之交易成本確認。借貸其後按攤銷成本列賬，所得款項(經扣除交易成本)與贖回價值之任何差額於借貸期內以實際利率法於綜合收益表確認。

為建立貸款融資所支付的費用，當部分或所有融資很可能於使用時確認為貸款的交易成本。在該情況下，該等費用直至實際使用貸款融資前將作為遞延支出。如果沒有任何證據表明部分或所有融資會被使用時，該等費用將作為流動性服務的預付款項資本化，並在融資相關期間內攤銷。

倘合約所訂明責任獲解除、註銷或屆滿時，借貸會自資產負債表移除。已失效或轉讓予另一方的金融負債的賬面值與已付代價(包括已轉讓非現金資產或已承擔負債)之差額，於損益確認為財務成本。

除非本集團具備無條件權利遞延清償負債之期限至報告期末後最少 12 個月，否則借貸乃分類為流動負債。

### 2.17 借貸成本

可直接歸屬且需經較長時間的購建活動方能達至預定可使用或出售狀態之合資格資產購建或生產的一般及特定借貸成本，計入該等資產之成本，直至達至其預定可使用或出售狀態為止。

在特定借貸撥作合資格資產支出前之暫時投資所賺取之投資收入，須自合資格資本化之借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於其產生期間列為開支。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.18 當期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指當期應課稅收入按各司法權區的適用所得稅率，並按暫時差額及未動用稅項虧損的遞延稅項資產及負債調整的應付稅項。

本年度之稅項開支包括當期和遞延稅項。除與在其他全面收益或直接在權益中確認的項目有關之稅項外，其餘的均在綜合收益表中確認。於此情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

#### (a) 當期所得稅

當期所得稅支出按本公司及其附屬公司與聯營公司經營及產生應課稅收入所在國家於報告期末已頒佈或實際頒佈的稅務法例計算。管理層定期就適用稅務法例詮釋評估報稅情況，並考慮稅務機關是否可能接納不確定的稅務處理方法。本集團根據最有可能的金額或預期價值計量其稅項結餘，視乎各種方法預測解決不確定因素的能力。

#### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法就資產及負債之稅基與其於綜合財務報表之賬面值之間之暫時差額悉數撥備。然而，倘遞延所得稅負債因商譽的初步確認而產生，則不予確認。倘遞延所得稅乃源自企業合併以外交易初步確認之資產或負債，而在交易時並不影響會計或應課稅溢利或虧損，則亦不予入賬處理。遞延所得稅以報告期末已頒佈或實際頒佈之稅率(及法例)而釐定，並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償後採用。

有關以公平值計量之投資物業之遞延稅項負債乃假設物業可透過銷售或透過使用撥回而釐定。

遞延所得稅資產將予確認，惟僅以未來應課稅款項可用於抵銷暫時差額及虧損為限。

倘本公司可控制撥回暫時差額之時機，而該差額於可見未來將不會撥回，遞延稅項負債及資產並不確認賬面值及海外營運投資的稅基之間的暫時差額。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.18 當期及遞延所得稅(續)

#### (c) 抵銷

遞延稅項資產及負債在有合法權利抵銷當期稅項資產及負債，以及在遞延稅項結餘與同一稅務機關有關時抵銷。當期稅項資產及負債在實體有合法權利抵銷並計劃按淨額結算，或同時變賣資產及清償負債時抵銷。

#### (d) 投資津貼及類似稅務優惠

本集團內成員公司可就投資合資格資產或相關合資格開支(例如投資津貼)享有特殊稅項減免。本集團就該等津貼入賬列為稅收抵免，即津貼降低應付所得稅及即期稅項開支。遞延稅項資產於未認領的稅項抵免結轉為遞延稅項資產時確認。

### 2.19 撥備

撥備會於以下情況下確認：當本集團因過往事件而負有現有法定或推定責任；可能需要為償付責任而導致資源流出；及有關金額能夠可靠估計時。撥備不會就未來營運虧損而確認。

倘有多項類似責任，履行責任時需要流出資源的可能性乃經考慮整體責任類別而釐定。即使就計入同一責任類別的任何一個項目產生資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備按管理層就於報告期末履行責任所需支出的最佳估計現值計量。釐定現值所用的貼現率為反映當時市場對貨幣時間價值之評估以及債務所特別涉及之風險之稅前利率。由於時間推移而產生的撥備增幅會確認為利息開支。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.20 僱員福利

#### (a) 退休金承擔

本集團參與多項界定供款計劃，各項計劃之資產一般由獨立信託管理基金持有。退休金計劃之供款一般由僱員及有關集團公司支付。界定供款計劃為本集團須向獨立實體支付固定供款之退休金計劃。倘基金之資產於本期間及過往期間並不足以支付所有與僱員服務有關之福利，則本集團概無任何法律或推定責任支付額外供款。一經支付供款後，本集團再無任何進一步之付款責任。

供款於應付時確認為僱員福利開支。預付供款確認為資產，惟以可動用的現金退款或日後供款減少的金額為限。

#### (b) 僱員應享假期

僱員應享年假於僱員放假時確認，並於直至報告期末按僱員提供服務所得年假之估計負債予以撥備。

僱員應享之病假及產假於放假時方予確認。

#### (c) 分享溢利及花紅計劃

本集團根據計及本公司股東應佔溢利並經調整後的方式，確認花紅及分享溢利的負債及開支。本集團按合約規定或過往慣例所產生的推定性責任確認撥備。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.21 以股份為基礎之付款

#### (a) 以股本結算、以股份為基礎之付款交易

本集團推行多項以股本結算、以股份為基礎之酬金計劃，根據該等計劃，實體獲取僱員之服務作為本集團股本工具(購股權)之代價。為換取購股權而提供之僱員服務之公平值乃確認為開支。列作開支之總金額乃參照已授出購股權之公平值釐定：

- 包括任何市場業績條件(例如實體之股價)；
- 不計及任何服務及非市場業績之歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標以及該名僱員於該實體之指定時期之餘下年期)之影響；及
- 包括任何非歸屬條件(例如要求僱員儲蓄)之影響。

非市場歸屬條件包括在有關預期將歸屬購股權之數目之假設內。開支總額於歸屬期間確認，而於該期間必須符合所有指定歸屬條件。

於各報告期末，各實體均會根據非市場歸屬條件修訂其對預期將歸屬購股權之數目之估計。修訂原來估計數目之影響(如有)，將於綜合收益表內確認，並於權益賬內作出相應調整。

本公司在購股權獲行使時發行新股份。在購股權獲行使時，所得款項會扣除任何直接應佔交易成本，計入股本(面值)及股份溢價內。

#### (b) 集團實體間以股份為基礎之付款交易

本公司向為本集團工作之附屬公司僱員授出其股本工具之購股權，視作資本出資。所獲得之僱員服務公平值參照授出日期之公平值計量，於歸屬期內確認為增加對附屬公司之投資，並相應計入權益。

### 2.22 應付貿易款項及其他應付款項

該等款項是在財政年度結束前向本集團提供貨品及服務而形成的尚未支付之負債。款項為無抵押，且一般於確認後 30 至 90 日內支付。除非應付貿易款項及其他應付款項並非於 12 個月以內到期支付，否則呈列為流動負債。款項最初按公平值確認，並於其後利用實際利率法按攤銷成本計算。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.23 財務擔保

財務擔保合約於發出擔保時確認為金融負債。負債初步按公平值計量，其後按以下之較高者計量：

- 根據香港財務報告準則第9號「金融工具」之預期信用虧損模型釐定的金額；及
- 初始確認金額減(如適用)根據香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」所確認累計收入金額。

財務擔保的公平值釐定為債務工具所需合約付款與無擔保情況下所須付款的現金流量差額現值，或第三方承擔責任而應付第三方的估計金額。

若按無償代價就聯營公司之貸款或其他應付款項而作出擔保，有關公平值則作為注資，並確認為投資成本的一部分。

### 2.24 政府補助金

政府補助金乃於其可合理地保證將可收取後及本集團將遵守一切附帶條件時，按其公平值確認。

有關成本之政府補助金於補助金與擬補償成本配對所需之期間內，在綜合收益表中遞延及確認。

有關購買物業、廠房及設備之政府補助金初始列入負債作為遞延政府補助金，倘興建或購買有關物業、廠房及設備，已收政府補助金則與相關資產成本抵銷。

### 2.25 收益確認

本集團生產及銷售玻璃產品。銷售玻璃產品的收益於產品的控制權轉移時(即產品已交付予客戶，且概無可影響客戶接納產品的未履行義務時)確認。當產品運送到指定地點，產品毀損及遺失的風險轉由客戶承擔，且客戶按照銷售合約接納產品，接納條款已失效，或本集團有客觀證據證明所有接納標準均已達成時，交付即告完成。

來自該等銷售的收益根據合約列明的價格確認。由於銷售乃按符合市場慣例的信貸期30至90日內進行，故融資元素被視為不存在。

應收款項於交付貨品時確認，原因為此時乃代價成為無條件之時間點，僅須隨時間流逝即可收取付款。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.26 租賃

租賃於租賃資產可供本集團使用日確認為使用權資產及相應負債。

租賃條款以獨立基礎進行磋商，包含各種不同的條款及條件。除出租人持有的租賃資產的擔保權益外，租賃協議並無規定任何契約。租賃資產不得用作借款擔保。

租賃產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括以下租金付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，減任何應收的租賃優惠
- 基於指數或利率的可變租賃付款，採用於開始日期的指數或利率初步計量
- 承租人於剩餘價值擔保下預計應付的金額
- 倘承租人合理確定行使購買選擇權，則為該選擇權的行使價；及
- 倘租賃期反映承租人行使該選擇權，則支付終止租賃的罰款。

根據合理確定延續選擇權支付的租賃付款亦計入負債計量之內。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法輕易釐定該利率，則使用承租人的增量借貸利率，即承租人在類似條款及條件的類似經濟環境中借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

為釐定增量借貸利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動
- 使用累加法，首先就本集團所持有租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率；及
- 進行特定於租約的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

如果單一承租人可獲得與租賃付款情況類似的易於可觀察到的攤銷貸款利率(透過最近的財務或市場資料)，則本集團實體將該利率作為確定增量借貸利率的起點。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.26 租賃(續)

租賃付款於本金及財務成本之間作出分配。財務成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額
- 開始日期或之前支付的任何租賃付款減去已收任何租賃優惠
- 任何初始直接成本；及
- 修復費用。

使用權資產一般於資產可使用年期或租賃期(以較短者為準)按直線法計算折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年內予以折舊。

短期租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃為租賃期12個月或以下的租賃。

本集團作為出租人的經營租賃的租賃收入按直線法於租賃期內確認為其他收入(附註6(B))。個別租賃資產按其性質計入資產負債表。

### 2.27 股息分派

分派予本公司股東之股息將於本公司股東或董事(如適用)批准股息之期間在本集團之綜合財務報表中及本公司之財務報表中確認為負債。

### 2.28 利息收入

以實際利率法計算的按攤銷成本計量之金融資產的利息收入於綜合收益表中確認為其他收入的一部分。

利息收入呈列為持作現金管理用途的金融資產所賺取的財務收入(附註26)。任何其他利息收入包括於其他收入。

利息收入乃透過將實際利率應用於金融資產的賬面總值計算，惟其後變成信貸減值的金融資產除外。信貸減值的金融資產的實際利率應用於金融資產的賬面淨值(經扣減虧損撥備)。

### 3 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本集團的活動承受多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、現金流量及公平值利率風險）、信貸風險、價格風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃針對金融市場難以預測的特性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

##### (a) 市場風險

###### (i) 外匯風險

本集團主要於中國及香港經營業務，而大部分交易以中國人民幣（「人民幣」）及港元計值與結算。外匯風險來自日後商業交易、所收購資產與負債及海外業務投資淨額。本集團透過定期審閱並於有需要時安排對沖外匯風險，管理外匯風險。有關本集團應收貿易款項及其他應收款項、已抵押銀行存款、定期存款、現金及銀行結餘、應付貿易款項及其他應付款項以及銀行及其他借貸的詳情，分別在綜合財務報表附註 15、16、19 及 20 披露。

於二零二零年十二月三十一日，倘人民幣兌港元走強／疲弱 5%（二零一九年：5%），且所有其他變數不變，則本年度的除所得稅後溢利將主要因換算以人民幣計值的現金及銀行結餘的匯兌收益／虧損而上升／下降約 123,000 港元（二零一九年：936,000 港元）。

###### (ii) 現金流量及公平值利率風險

本集團承受的利率風險主要來自現金及現金等價物、定期存款、已抵押銀行存款及銀行及其他借貸。不同利率的金融資產及負債令本集團承受現金流量利率風險，而固定利率的金融資產及負債令本集團承受公平值利率風險。本集團的現金及現金等價物、定期存款、已抵押銀行存款及銀行及其他借貸詳情已於綜合財務報表附註 16 及 20 披露。

於二零二零年十二月三十一日，倘現金及現金等價物、定期存款、已抵押銀行存款及銀行借貸的港元利率上升／下降 25 個（二零一九年：25 個）基點，而所有其他變數不變，則本年度的除所得稅後溢利將主要因現金及現金等價物、定期存款、已抵押銀行存款及銀行借貸的利息開支淨額上升／下降而下降／上升約 23,970,000 港元（二零一九年：22,366,000 港元）。

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (a) 市場風險(續)

##### (ii) 現金流量及公平值利率風險(續)

於二零二零年十二月三十一日，倘現金及現金等價物、定期存款及已抵押銀行存款的人民幣利率上升／下降25個(二零一九年：25個)基點，而所有其他變數不變，則本年度的除所得稅後溢利將主要因銀行存款的利息收入上升／下降而上升／下降約9,290,000港元(二零一九年：9,227,000港元)。

於二零二零年十二月三十一日，倘現金及銀行結餘及已抵押銀行存款的美元利率上升／下降25個(二零一九年：25個)基點，而所有其他變數不變，則本年度的除所得稅後溢利將主要因現金及現金等價物及已抵押銀行存款的利息收入淨額上升而上升／下降約1,333,000港元(二零一九年：1,072,000港元)。

#### (b) 信貸風險

本集團之信貸風險由現金及現金等價物、定期存款、已抵押銀行存款、應收貿易款項及其他應收款項以及貸款予聯營公司及衍生金融工具產生的現金流所產生。管理層已實施信貸政策，並且持續地監控該等信貸風險。該等結餘之賬面值為本集團有關金融資產之最高信貸風險，現列載如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銀行現金及現金等價物	5,239,532	5,094,711
已抵押銀行存款(附註16)	59,518	44,222
應收貿易款項及其他應收款項(不包括非金融資產)	3,979,125	2,377,455
貸款予聯營公司(附註13)	657	33,685
最高信貸風險	9,278,832	7,550,073

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，大部分銀行存款均存放於香港信譽良好的銀行及中國的國有銀行。現金及銀行結餘的信用質素已參考外部信用評級或有關交易方拖欠比率的紀錄評估。現有交易方於過往未有拖欠記錄。

就應收貿易款項及其他應收款項及貸款予聯營公司而言，本集團已實施政策確保貸款或銷售產品予信貸記錄良好的交易對方或客戶，本集團會對其交易對方及客戶進行信貸評估。

本集團大部分應收貿易款項之信貸期為90日內，大多為應收商業客戶款項。

本集團面對若干信貸集中風險(附註15(b))。

為將信貸風險減至最低，本集團管理層已委派團隊負責釐定信貸額度、批准信貸及其他監管程序，確保跟進收回逾期債項。此外，本集團定期評估每項個別應收貿易款項之可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠的預期信貸虧損撥備。就此而言，董事認為本集團信貸風險已大幅降低。

本集團須受預期信貸虧損模型所限的金融資產如下：

- 銀行現金及現金等價物
- 定期存款
- 已抵押銀行存款
- 應收貿易款項及其他應收款項
- 貸款予聯營公司

現金及現金等價物、定期存款及已抵押銀行存款亦須按香港財務報告準則第9號減值規定處理，已識別減值虧損亦為微不足道。

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信貸風險(續)

##### 應收貿易款項

本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方式計量預期信貸虧損，該方式就所有應收貿易款項計提年期預期信貸虧損。

為計量預期信貸虧損，應收貿易款項已根據賬齡分組。

預期虧損率分別基於二零二零年及二零一九年十二月三十一日前24個月期間的銷售付款情況及本期間內出現的相應過往信貸虧損。過往虧損率乃經調整以反映影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的現時及前瞻性資料。

按此基準，於二零二零年及二零一九年十二月三十一日就應收貿易款項釐定的虧損撥備如下：

二零二零年十二月三十一日	91至		181至		1至2年	超過2年	總計
	0至90日	180日	365日				
預期虧損率	0%	0%	0%	21%	100%		
賬面總值(千港元)	1,127,390	157,229	69,325	71,836	22,275	1,448,055	
虧損撥備(千港元)	—	—	—	15,169	22,275	37,444	

二零一九年十二月三十一日	91至		181至		1至2年	超過2年	總計
	0至90日	180日	365日				
預期虧損率	0%	0%	0%	30%	100%		
賬面總值(千港元)	1,003,803	166,458	185,198	77,939	18,096	1,451,494	
虧損撥備(千港元)	—	—	—	23,385	18,096	41,481	

應收貿易款項虧損撥備的變動載於附註15(b)。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### 應收貿易款項(續)

當不存在合理可收回預期時，撇銷應收貿易款項。不存在可收回的合理預期跡象包括(其中包括)債務人無法與本集團達成還款計劃及無法就逾期超過兩年的款項作出合約付款。

應收貿易款項的減值虧損及合約資產呈列為經營溢利內的減值虧損淨額。其後收回先前撇銷的金額會記入同一單行項目的貸方。

大部份應收票據均由中國國有銀行發出。應收票據的信貸質素乃參考外部信貸評級或有關交易對手違約率的歷史資料而評估。現有交易對手過往並無違約情況。因此，於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，應收票據的預期信用虧損率被評估為接近零，並未作出撥備。

就其他按攤銷成本列值的金融資產而言，管理層認為，經參考對方歷史違約率及當前財務狀況，其信貸風險自初始確認後並未大幅增加，按12個月預期信貸虧損釐定的減值撥備接近零。

##### (c) 價格風險

本集團承受的股本證券價格風險來自本集團持有的投資，並於綜合資產負債表中分類為按公平值計入其他全面收益之金融資產(附註11)及按公平值於損益列賬之金融資產(附註12)。

本集團並無正式政策管理其來自股本證券投資的價格風險。

在所有其他變數不變的情況下，倘按公平值計入其他全面收益之金融資產的市價按公平值計量高於／低於截至年終實際收市價的10%，則截至二零二零年十二月三十一日的股本將增加／減少約2,901,000港元(二零一九年：5,175,000港元)。

在所有其他變數不變的情況下，倘按公平值於損益列賬之金融資產的市價按公平值計量高於／低於截至年終實際收市價的10%，則截至二零二零年十二月三十一日的股本將增加／減少約22,355,000港元。

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (d) 流動資金風險

本集團奉行審慎的流動資金風險管理，透過承諾作出信貸融資之充裕金額及為市場倉盤平倉的能力，維持足夠現金、有價證券及可供動用資金。基於相關業務之互動性質，本集團致力保持可供動用之已承諾信貸，藉以維持資金供應之靈活性。

下表顯示本集團的非衍生金融負債，按照相關的到期組別，根據於綜合資產負債表由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。表格所披露的數額為合約未貼現現金流。由於貼現影響不大，故此於十二個月內到期的結餘與其賬面結餘相若。

	少於1年 千港元	1至2年內 千港元	2至5年內 千港元	總額 千港元
於二零二零年十二月三十一日				
銀行借貸及應付利息	3,889,688	4,562,801	3,314,476	11,766,965
應付貿易款項及其他應付款項 (不包括非金融負債)	2,789,489	146,211	—	2,935,700
租賃負債	33,855	26,303	27,378	87,536
總計	6,713,032	4,735,315	3,341,854	14,790,201
於二零一九年十二月三十一日				
銀行借貸及應付利息	4,781,687	3,178,903	3,440,432	11,401,022
應付貿易款項及其他應付款項 (不包括非金融負債)	2,513,941	131,996	—	2,645,937
租賃負債	4,045	2,129	1,483	7,657
總計	7,299,673	3,313,028	3,441,915	14,054,616

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 資金風險管理

本集團的資金管理目標，旨在保障本集團能繼續營運，為股東提供回報並為其他權益持有人提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團會衡量宏觀經濟條件、市場普遍借貸利率及經營所得現金流，並於有需要時，可能透過資金市場或銀行借貸籌措資金。

與其他同業一樣，本集團根據資產負債比率監察資本狀況。該比率按債項淨額除以總權益計算。債項淨額按借貸總額(包括綜合資產負債表呈列的「流動及非流動借貸」)減現金及現金等價物、定期存款及已抵押銀行存款計算。

二零二零年及二零一九年十二月三十一日的資產負債比率如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銀行及其他借貸總額(附註20)及租賃負債(附註6(B))	11,657,266	10,816,605
減：現金及現金等價物、定期存款及已抵押銀行存款(附註16)	(5,304,072)	(5,142,146)
債項淨額	6,353,194	5,674,459
總權益	27,973,349	20,927,426
資產負債比率	22.7%	27.1%

## 3 財務風險管理(續)

### 3.3 公平值估計

以估值法按公平值列值之金融工具分析如下。以下為不同級別之定義：

- 相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一級內的報價外，資產或負債之可觀察直接(即價格)或間接(即源自價格者)輸入資料(第二級)。
- 並非根據可觀察市場數據而釐定之資產或負債之輸入資料(即不可觀察得出之輸入資料)(第三級)。

下表列示本集團於二零二零年及二零一九年十二月三十一日按公平值計量之資產及負債(附註7所披露的投資物業除外)。

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	合計 千港元
於二零二零年十二月三十一日				
資產				
按公平值計入其他全面收益之金融資產				
— 股本證券	29,006	—	—	29,006
按公平值於損益列賬之金融資產				
— 股本證券	223,553	—	—	223,553
於二零一九年十二月三十一日				
資產				
按公平值計入其他全面收益之金融資產				
— 股本證券	51,752	—	—	51,752

年內並無於第一級、第二級與第三級之間作出轉撥。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公平值估計(續)

在交投活躍市場買賣之金融工具之公平值，乃按結算日之市場報價而釐定。若所報價格可隨時及定期從證券交易所、交易商、經紀、業界團體、定價服務或監管機構取得，且有關報價代表了在公平交易中實際及定期發生的市場交易的價格，所在市場則可視為交投活躍市場。本集團採用之按公平值計入其他全面收益及按公平值於損益列賬之金融資產市場報價為當前買價。該等工具會被列入第一級。

並非在交投活躍市場買賣之金融工具(如場外衍生工具)，則運用估值方法釐定其公平值。該等估值方法充分使用可獲得的可觀察市場數據，並盡可能不依賴公司特定估計。倘按公平值計量一項工具的所有需要的重大輸入資料均可觀察獲得，則該項工具會被列入第二級。

若一項或多項重大輸入資料並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具會被列入第三級。

用於金融工具估值之特定估值方法包括：

- 同類工具之市場報價或交易商報價。
- 用於釐定剩餘金融工具之公平值之其他方法(例如貼現現金流量分析)。

### 4 重要會計估計及判斷

估計及判斷將持續評估，並以過往經驗及其他因素作為基礎，包括在目前情況下對未來事件之合理預期。

本集團會對未來作出估計及假設。按定義，所得之會計估計極少與相關實際結果相同。導致於下個財政年度須重大調整資產及負債賬面值的風險之估計及假設討論如下。

#### (A) 物業、廠房及設備

##### (i) 可用年限

本集團管理層會釐定物業、廠房及設備之估計可用年限及相關折舊支出。此項估計乃以性質及功能相近資產之實際可用年限之過往經驗為基礎，並可於重大技術革新及競爭對手對於市況而作出之行動下時發生重大變化。若可用年限少於之前之估計年限，則管理層將提高折舊支出，或撇銷或撇減已廢棄或出售之技術上陳舊或非主要資產。

## 4 重要會計估計及判斷(續)

### (A) 物業、廠房及設備(續)

#### (ii) 減值評估

物業、廠房及設備如因某些事故或情況改變而顯示賬面值可能未能收回，會作出減值評估。可收回金額乃根據使用價值計算，並考慮最新市場資料、過往經驗及財務表現於可預見將來的可持續性。

### (B) 應收貿易款項及其他應收款項減值

本集團根據對應收貿易款項及其他應收款項的可收回估計作出預期信貸虧損撥備。當有事件發生或情況轉變顯示應收貿易款項及其他應收款項的結餘不可收回時，該等款項則計提撥備。識別應收貿易款項及其他應收款項是否減值需運用估計。當預期值異於原估計值時，該差異會影響估計變化期間的應收款賬面值及預期信貸虧損撥備。

本集團根據違約風險及預期虧損率的假設作出金融資產的虧損撥備。本集團根據過往歷史、現有市場狀況以及各報告期末的前瞻性估計，使用判斷作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。所使用的關鍵假設和輸入的細節於附註3.1(b)列表中披露。

### (C) 當期及遞延所得稅

本集團須繳納若干司法權區所得稅。在釐定對世界各地計提的所得稅撥備及相關繳稅時間時，需要作出重大的判斷。於日常業務過程中有頗多未能確定最終稅項之交易及計算。倘該等事宜之最終稅務結果與初步記錄之金額不同，有關差額將影響釐定期間之當期及遞延所得稅資產及負債。

遞延所得稅乃採用負債法，就資產及負債的評稅基準與其在綜合財務報表中的賬面值所引致之暫時差額作出全數撥備。本集團遞延所得稅負債主要來自物業投資的公平值收益及中國附屬公司未匯返盈利。遞延所得稅負債及資產能否變現，主要視乎附屬公司的股息支付比率及日後有否足夠的未來溢利或應課稅暫時差額(視乎適用情況)而定。若實際股息支付比率高於預期或日後所得溢利少於預期，該差額將會影響估計變化期間的所得稅。

## 4 重要會計估計及判斷(續)

### (D) 投資物業之公平值

投資物業於二零二零年十二月三十一日按公平值列賬為1,734,122,000港元(二零一九年：1,671,971,000港元)。公平值乃基於由獨立專業合資格估值師使用涉及對市況的若干假設的物業估值技術對該等物業進行估值。該等假設的有利或不利變化將導致本集團投資物業的公平值產生變化，並相應調整於綜合收益表確認的盈虧金額。有關投資物業估值的資料載於附註7。

## 5 分部資料

管理層已根據執行董事所審閱用以作出策略決定之報告來劃分經營分部。

執行董事從營運角度來考慮業務。整體而言，執行董事會獨立考慮本集團旗下各經營分部之業務表現。因此，本集團旗下各業務屬於獨立經營分部。

在該等經營分部中，經營分部乃按照所銷售之產品而匯集為三大分部：(1)浮法玻璃；(2)汽車玻璃及(3)建築玻璃。

由於市場趨勢及營運角度的改變，本集團已於二零二零年將半成品大板低輻射玻璃(「低輻射玻璃」)業務由建築玻璃分部重新劃分為浮法玻璃分部。低輻射玻璃指在浮法玻璃基礎上加裝鍍膜的節能玻璃，被認為與浮法玻璃分部在客戶類型及類別、經營業績的關鍵業績指標及主要決策者等方面具有較為相似的經濟特徵。本集團已採用新的分部報告格式，自截至二零二零年十二月三十一日年度起生效。比較分部資料已重新呈列，以反映低輻射玻璃業務重新分類的變化。

執行董事根據毛利計算，評估經營分部之業績。由於有關資料並未經由執行董事審閱，本集團不會把經營開支分配至分部。

分部之間的銷售乃按照雙方共同協定之條款進行。向執行董事匯報之對外收益，乃按照與綜合收益表一致之方式計量。

## 綜合財務報表附註

### 5 分部資料(續)

向執行董事提供有關報告分部於二零二零年十二月三十一日及截至該日止年度之分部資料如下：

	浮法玻璃 千港元	汽車玻璃 千港元	建築玻璃 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
分部收益	14,169,688	4,608,976	2,212,161	—	20,990,825
分部間收益	(2,374,946)	—	—	—	(2,374,946)
來自外部客戶之收益(附註)	11,794,742	4,608,976	2,212,161	—	18,615,879
銷售成本	(7,170,288)	(2,432,070)	(1,242,086)	—	(10,844,444)
毛利	4,624,454	2,176,906	970,075	—	7,771,435
折舊費用					
—物業、廠房及設備(附註22)	820,080	144,532	102,105	2,322	1,069,039
—使用權資產(附註22)	37,590	6,167	1,236	53,774	98,767
攤銷費用					
—無形資產(附註22)	—	1,791	—	—	1,791
虧損撥備淨額增加，淨額(附註22)	—	3,130	12,750	—	15,880
應佔聯營公司溢利(附註13)	—	—	—	1,124,341	1,124,341

附註：

本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度所有分部的收益於某一時間點確認。

## 5 分部資料(續)

	資產及負債				總計 千港元
	浮法玻璃 千港元	汽車玻璃 千港元	建築玻璃 千港元	未分配 千港元	
總資產	20,203,797	7,134,112	2,079,505	15,653,675	45,071,089
總資產包括：					
於聯營公司之投資(附註13)	—	—	—	8,230,998	8,230,998
貸款予聯營公司(附註13)	—	—	—	657	657
投資物業(附註7)	—	—	—	1,734,122	1,734,122
添置非流動資產(按公平值計入其他全面收益之 金融資產除外)	3,337,087	137,519	109,050	235,709	3,819,365
總負債	2,138,481	1,150,421	1,013,840	12,794,998	17,097,740

向執行董事提供有關報告分部於二零一九年十二月三十一日及截至該日止年度之已重列分部資料如下：

	浮法玻璃 千港元	汽車玻璃 千港元	建築玻璃 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
分部收益	11,596,590	4,502,599	2,110,427	—	18,209,616
分部間收益	(1,951,127)	—	—	—	(1,951,127)
來自外部客戶之收益(附註)	9,645,463	4,502,599	2,110,427	—	16,258,489
銷售成本	(6,798,905)	(2,413,214)	(1,163,093)	—	(10,375,212)
毛利	2,846,558	2,089,385	947,334	—	5,883,277
折舊費用					
—物業、廠房及設備(附註22)	774,369	124,708	82,871	5,779	987,727
—使用權資產(附註22)	21,225	4,798	3,696	54,666	84,385
攤銷費用					
—無形資產(附註22)	—	2,119	—	—	2,119
虧損撥備淨額增加，淨額(附註22)	—	315	4,659	—	4,974
應佔聯營公司溢利(附註13)	—	—	—	639,608	639,608

附註：

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度所有分部的收益於某一時間點確認。

## 綜合財務報表附註

### 5 分部資料(續)

向執行董事提供有關報告分部於二零一九年十二月三十一日及截至該日止年度之已重列分部資料如下：(續)

	資產及負債				總計 千港元
	浮法玻璃 千港元	汽車玻璃 千港元	建築玻璃 千港元	未分配 千港元	
總資產	15,357,331	6,911,576	1,783,944	12,201,447	36,254,298
總資產包括：					
於聯營公司之投資(附註13)	—	—	—	5,554,275	5,554,275
貸款予聯營公司(附註13)	—	—	—	33,685	33,685
投資物業(附註7)	—	—	—	1,671,971	1,671,971
添置非流動資產(按公平值計入其他全面收益之 金融資產除外)	2,619,094	208,775	71,878	200,007	3,099,754
總負債	1,817,197	1,319,422	487,641	11,702,612	15,326,872

分部毛利與未計所得稅前溢利之調節如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
分部毛利	7,771,435	5,883,277
未分配：		
其他收益	463,961	528,684
其他盈利－淨額	888,996	778,182
銷售及推廣成本	(958,661)	(939,680)
行政及其他經營開支	(1,804,735)	(1,692,329)
財務收入	37,773	91,989
財務成本	(192,768)	(273,920)
應佔聯營公司溢利	1,124,341	639,608
未計所得稅前溢利	7,330,342	5,015,811

## 5 分部資料(續)

應報告分部資產／(負債)與總資產／(負債)之調節如下：

	資產		負債	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
分部資產／(負債)	29,417,414	24,052,851	(4,302,742)	(3,624,260)
未分配：				
物業、廠房及設備	1,478,451	1,403,437	—	—
使用權資產	2,190,874	2,107,433	—	—
投資物業	1,734,122	1,671,971	—	—
物業、廠房及設備與使用權資產之 預付款項	1,633	1,791	—	—
按公平值計入其他全面收益之金融資產	29,006	51,752	—	—
按公平值於損益列賬之金融資產	223,553	—	—	—
於聯營公司之投資	8,230,998	5,554,275	—	—
與聯營公司之結餘	657	33,685	—	—
預付款項、按金及其他應收款項	775,093	674,396	—	—
現金及銀行結餘	989,288	702,707	—	—
其他應付款項	—	—	(626,354)	(351,442)
當期所得稅負債	—	—	(185,118)	(122,996)
遞延所得稅負債	—	—	(409,518)	(418,663)
銀行及其他借貸	—	—	(11,574,008)	(10,809,511)
總資產／(負債)	45,071,089	36,254,298	(17,097,740)	(15,326,872)

向執行董事提供有關總資產之金額，乃按照與綜合財務報表一致之方式計量。此等資產根據分部之業務經營進行分配。

## 綜合財務報表附註

### 5 分部資料(續)

銷售產品收益之明細如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
浮法玻璃銷售	11,794,742	9,645,463
汽車玻璃銷售	4,608,976	4,502,599
建築玻璃銷售	2,212,161	2,110,427
總額	18,615,879	16,258,489

本集團之收益主要來自位於大中華(包括香港及中國)、北美洲及歐洲之客戶，而本集團之業務活動主要於大中華進行。本集團按客戶所在地區劃分之銷售分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
大中華	13,636,338	11,190,197
北美洲	1,963,977	1,949,120
歐洲	591,024	664,105
其他國家	2,424,540	2,455,067
	18,615,879	16,258,489

本集團除按公平值計入其他全面收益之金融資產以外之非流動資產，以資產所在地域分類之分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
大中華	30,025,323	23,819,648
北美洲	7,450	15,071
馬來西亞	2,068,201	2,061,732
其他國家	406	773
	32,101,380	25,897,224

截至二零二零年十二月三十一日止年度並無單一客戶佔本集團收益之10%或以上(二零一九年：無)。

銷售貨品於集團實體交付產品予客戶、客戶接納產品及相關應收款項的可收回性能合理保證的某一時間點確認。

## 6 物業、廠房及設備

	永久業權					總計 千港元
	在建工程 千港元	土地 千港元	樓宇 千港元	廠房及機器 千港元	辦公室設備 千港元	
於二零一九年一月一日						
成本	505,335	126,836	4,477,832	14,135,357	94,876	19,340,236
累計折舊	—	—	(969,448)	(5,212,156)	(79,190)	(6,260,794)
賬面淨值	505,335	126,836	3,508,384	8,923,201	15,686	13,079,442
截至二零一九年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	505,335	126,836	3,508,384	8,923,201	15,686	13,079,442
外幣折算差額	(9,441)	(592)	(47,965)	(147,957)	(1,082)	(207,037)
添置	2,058,587	17,167	52,773	312,010	13,099	2,453,636
轉撥	(824,319)	—	68,803	751,675	3,841	—
轉撥至投資物業(附註7)	—	—	(6,983)	—	—	(6,983)
出售	(4,717)	—	—	(31,906)	(462)	(37,085)
折舊費用	—	—	(181,506)	(885,126)	(12,506)	(1,079,138)
重新分類	—	—	(43,529)	43,385	144	—
年末賬面淨值	1,725,445	143,411	3,349,977	8,965,282	18,720	14,202,835
於二零一九年十二月三十一日						
成本	1,725,445	143,411	4,487,738	14,845,148	106,211	21,307,953
累計折舊	—	—	(1,137,761)	(5,879,866)	(87,491)	(7,105,118)
賬面淨值	1,725,445	143,411	3,349,977	8,965,282	18,720	14,202,835

## 綜合財務報表附註

### 6 物業、廠房及設備(續)

	永久業權					總計 千港元
	在建工程 千港元	土地 千港元	樓宇 千港元	廠房及機器 千港元	辦公室設備 千港元	
截至二零二零年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	1,725,445	143,411	3,349,977	8,965,282	18,720	14,202,835
外幣折算差額	106,293	1,850	173,648	479,778	274	761,843
添置	2,823,183	—	7,608	597,481	25,724	3,453,996
轉撥	(3,598,046)	—	754,803	2,827,634	15,609	—
出售	(17,174)	—	(60)	(62,791)	(75)	(80,100)
折舊費用	—	—	(182,784)	(996,133)	(17,680)	(1,196,597)
重新分類	—	—	(460)	280	180	—
年末賬面淨值	<u>1,039,701</u>	<u>145,261</u>	<u>4,102,732</u>	<u>11,811,531</u>	<u>42,752</u>	<u>17,141,977</u>
於二零二零年十二月三十一日						
成本	1,039,701	145,261	5,482,910	19,010,440	154,294	25,832,606
累計折舊	—	—	(1,380,178)	(7,198,909)	(111,542)	(8,690,629)
賬面淨值	<u>1,039,701</u>	<u>145,261</u>	<u>4,102,732</u>	<u>11,811,531</u>	<u>42,752</u>	<u>17,141,977</u>

折舊開支約966,862,000港元(二零一九年：891,253,000港元)已於銷售成本內扣除及102,177,000港元(二零一九年：96,474,000港元)已於銷售及推廣成本以及行政及其他經營開支內扣除，以及561,493,000港元(二零一九年：433,935,000港元)已於存貨內被資本化。

年內，本集團就合資格資產資本化借貸成本63,907,000港元(二零一九年：70,583,000港元)(附註26)。借貸成本乃按本集團一般借貸之加權平均年利率2.2%(二零一九年：3.1%)資本化。

## 6 物業、廠房及設備(續)

### 6(B) 租賃

本附註提供本集團為承租人的租賃的資料。

(i) 於綜合資產負債表確認的金額

綜合資產負債表呈列了以下有關租賃的金額：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
使用權資產		
租賃土地及土地使用權	3,736,876	3,588,141
樓宇	77,046	5,598
	<u>3,813,922</u>	<u>3,593,739</u>
租賃負債		
流動	30,841	3,730
非流動	52,417	3,364
	<u>83,258</u>	<u>7,094</u>

附註：

- (a) 折舊費用5,964,000港元(二零一九年：11,682,000港元)於截至二零二零年十二月三十一日止年度樓宇尚未可用作生產用途時資本化為在建工程的直接成本。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團使用權資產折舊為98,767,000港元(二零一九年：84,385,000港元)，於綜合收益表中扣除(附註22)。

## 6 物業、廠房及設備(續)

### 6(B) 租賃(續)

#### (II) 於綜合收益表確認的金額

綜合收益表呈列了以下有關租賃的金額：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
使用權資產折舊費用		
租賃土地及土地使用權	91,307	92,658
樓宇	13,424	3,409
	104,731	96,067
租賃負債的應計利息(附註26)	2,687	883

於二零二零年，租賃的現金流出總額為13,624,000港元(二零一九年：2,796,000港元)。

#### (III) 本集團的租賃活動及其入賬方式

於中國之土地屬於國有。本集團向中國政府支付一次性預付款項收購租賃土地，租賃期為1至50年。租賃土地分類為「使用權資產」。本集團亦出租多個辦公室及倉庫。租賃合約一般有固定期限為1年至4.6年。

租賃條款乃按個別基準磋商，並載有各種不同的條款及條件。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他契據。租賃資產不得用於借貸擔保。

## 7 投資物業

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於一月一日	1,671,971	1,674,495
外幣折算差額	109,200	(32,396)
出售(附註30(C))	(50,280)	—
公平值收益(附註25)	3,231	22,061
轉撥自物業、廠房及設備(附註6)	—	6,983
轉撥自使用權資產(附註6(B))	—	828
於十二月三十一日	1,734,122	1,671,971

就投資物業於損益中確認的金額：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
自經營租賃的租金收入(附註24)	35,861	17,618
於其他收益確認的公平值收益，淨額(附註25)	3,231	22,061

投資物業根據經營租約出租予租戶，租金每月支付。

就投資物業租賃的最低應收租賃付款載於附註31。

於二零二零年十二月三十一日，本集團有四處(二零一九年：五處)投資物業位於中國及一處(二零一九年：一處)投資物業位於香港。本集團已就三處位於中國之投資物業及一處位於香港之投資物業取得博浩企業顧問有限公司之獨立估值(二零一九年：就四處位於中國之投資物業及一處位於香港之投資物業取得中證評估有限公司之獨立估值)。

## 7 投資物業(續)

### 本集團估值程序

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團投資物業由獨立專業合資格估值師進行評估，該估值師持有經認可相關專業資格並擁有評估投資物業所在地區及所屬類別近期評估經驗。就所有投資物業而言，其現有使用狀況為最高及最佳使用狀況。

本集團財務部門已就財務報告目的對獨立估值師進行之估值進行檢討。財務部門直接向財務總監及集團高級管理層報告，以就估值過程及估值結果的合理性作出討論。

於各財政年度末，本集團的財務部：

- 核實獨立估值報告的所有主要輸入資料；
- 評估物業估值變動，與上一年度估值報告比較；
- 與獨立估值師進行討論。

下表分析採用估值法按公平值列賬之投資物業及一處按成本列賬之投資物業。

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
公平值等級(第三級)：		
— 商業樓宇—中國廈門	1,416,180	1,325,376
— 商業樓宇—中國深圳	—	47,072
— 商業樓宇三—中國深圳	130,347	119,576
— 辦公室單位—中國蕪湖	114,382	106,928
— 辦公室單位—香港	70,160	70,160
	<u>1,731,069</u>	<u>1,669,112</u>
按成本：		
— 商業樓宇二—中國深圳(附註)	3,053	2,859
	<u>1,734,122</u>	<u>1,671,971</u>

附註：於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，該投資物業的公平值無法可靠計量，乃由於本集團正在辦理手續以取得所持有物業權益的房屋所有權證導致可資比較物業並不活躍所致。此外，並無其他方法可以可靠計量物業的公平值。董事認為，對本集團而言，該物業權益缺少房屋所有權證並不損賬面值，乃由於本集團已全額支付該物業權益的購買代價，不大可能會因缺少房屋所有權證而被迫遷出。

年內第一、第二及第三級之間並無轉移。

## 7 投資物業(續)

### 本集團估值程序(續)

	商業樓宇 —中國廈門 千港元	商業樓宇一 —中國深圳 千港元	商業樓宇三 —中國深圳 千港元	辦公室單位 —中國蕪湖 千港元	辦公室單位 —香港 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	1,325,376	47,072	119,576	106,928	70,160	1,669,112
外幣折算差額	90,332	3,208	8,176	7,290	—	109,006
於年內出售	—	(50,280)	—	—	—	(50,280)
公平值收益(附註25)	472	—	2,595	164	—	3,231
於二零二零年十二月三十一日	1,416,180	—	130,347	114,382	70,160	1,731,069
本年度就年末所持資產計入 綜合收益表之收益總額	472	—	2,595	164	—	3,231
本年度就年末所持資產計入 綜合收益表之未變現收益變動	472	—	2,595	164	—	3,231

## 綜合財務報表附註

### 7 投資物業(續)

#### 本集團估值程序(續)

採用不可觀察重大輸入數據之公平值計量(第三級)

	商業樓宇 —中國廈門 千港元	商業樓宇一 —中國深圳 千港元	商業樓宇三 —中國深圳 千港元	辦公室單位 —中國蕪湖 千港元	辦公室單位 —香港 千港元	總計 千港元
於二零一九年一月一日	1,331,323	49,072	116,816	98,487	75,880	1,671,578
外幣折算差額	(26,985)	(998)	(2,360)	(1,995)	—	(32,338)
轉撥自物業、廠房及設備(附註6)	—	—	—	6,983	—	6,983
轉撥自使用權資產(附註6(B))	—	—	—	828	—	828
公平值收益/(虧損)(附註25)	21,038	(1,002)	5,120	2,625	(5,720)	22,061
於二零一九年十二月三十一日	1,325,376	47,072	119,576	106,928	70,160	1,669,112
本年度就年末所持資產計入 綜合收益表之收益/(虧損)總額	21,038	(1,002)	5,120	2,625	(5,720)	22,061
本年度就年末所持資產計入 綜合收益表之未變現收益/ (虧損)變動	21,038	(1,002)	5,120	2,625	(5,720)	22,061

## 7 投資物業(續)

### 採用不可觀察重大輸入數據之公平值計量(第三級)的相關資料

說明	於二零二零年 十二月三十一日 之公平值	估值方法	不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入值 的範圍(可能性 —加權平均)	不可觀察輸入值 與公平值的關係
商業樓宇 —中國廈門	1,416,180,000 港元 (二零一九年： 1,325,376,000 港元)	根據同一地點及條件並 受同類租賃規管之類 似物業之活躍市場現 行價格計算 (二零一九年：相同)	市值 (二零一九年： 相同)	每平方米26,212 港元 (二零一九年： 每平方米24,271 港元)	市值越高， 公平值越高
商業樓宇三 —中國深圳	130,347,000 港元 (二零一九年： 119,576,000 港元)	根據同一地點及條件並 受同類租賃規管之類 似物業之活躍市場現 行價格計算 (二零一九年：相同)	近期市價 (二零一九年： 相同)	每平方米42,438 港元 (二零一九年： 每平方米38,817 港元)	市值越高， 公平值越高
辦公室單位 —中國蕪湖	114,382,000 港元 (二零一九年： 106,928,000 港元)	根據同一地點及條件並 受同類租賃規管之類 似物業之活躍市場現 行價格計算 (二零一九年：相同)	市值 (二零一九年： 相同)	每平方米9,310 港元 (二零一九年： 每平方米8,646 港元)	市值越高， 公平值越高
辦公室單位 —香港	70,160,000 港元 (二零一九年： 70,160,000 港元)	根據同一地點及條件並 受同類租賃規管之類 似物業之活躍市場現 行價格計算 (二零一九年：相同)	近期市價 (二零一九年： 相同)	每平方尺18,500 港元 (二零一九年： 每平方尺18,500 港元)	市值越高， 公平值越高
			樓層調整 (二零一九年： 相同)	3.5% (二零一九年：相同)	樓層越高， 公平值越高
			景觀調整 (二零一九年： 相同)	5% (二零一九年：相同)	景觀越佳， 公平值越高

於本年度估值方法並無任何變動。

## 綜合財務報表附註

### 8 無形資產

	商譽 千港元	商標 千港元	客戶關係 千港元	專利權 千港元	浮法 玻璃產能 千港元	總計 千港元
於二零一九年一月一日						
成本	55,877	20,306	5,404	7,892	—	89,479
累計攤銷及減值	—	(12,112)	(3,223)	(6,670)	—	(22,005)
賬面淨值	55,877	8,194	2,181	1,222	—	67,474
截至二零一九年 十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	55,877	8,194	2,181	1,222	—	67,474
外幣折算差額	—	—	—	(21)	—	(21)
攤銷費用(附註22)	—	(1,069)	(289)	(761)	—	(2,119)
年末賬面淨值	55,877	7,125	1,892	440	—	65,334
於二零一九年十二月三十一日						
成本	55,877	20,306	5,404	7,731	—	89,318
累計攤銷及減值	—	(13,181)	(3,512)	(7,291)	—	(23,984)
賬面淨值	55,877	7,125	1,892	440	—	65,334
截至二零二零年 十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	55,877	7,125	1,892	440	—	65,334
外幣折算差額	—	—	—	—	5,343	5,343
添置(附註)	—	—	—	—	415,489	415,489
攤銷費用(附註22)	—	(1,062)	(289)	(440)	—	(1,791)
年末賬面淨值	55,877	6,063	1,603	—	420,832	484,375
於二零二零年十二月三十一日						
成本	55,877	20,306	5,404	7,731	420,832	510,150
累計攤銷及減值	—	(14,243)	(3,801)	(7,731)	—	(25,775)
賬面淨值	55,877	6,063	1,603	—	420,832	484,375

## 8 無形資產(續)

攤銷費用 1,791,000 港元(二零一九年：2,119,000 港元)在綜合收益表計入行政及其他經營開支(附註22)。

### 商譽減值測試

商譽獲分配至本集團根據經營分部識別之現金產生單位。進行減值測試時，商譽已分配至汽車玻璃經營分部。

汽車玻璃業務經營分部的可收回金額乃根據使用價值釐定。於計算有關使用價值時，稅前現金流量預測乃根據管理層已批准之五年財政預算作出，估計複合年增長率為5.0%(二零一九年：5.0%)。五年期間外的現金流量以終端增長率3.0%推算(二零一九年：3.0%)。

管理層的盈利預測乃根據過往業績以及其預期日後成本及售價的變化作出。未來現金流量貼現率為11.4%(二零一九年：11.4%)。貼現率以稅前計算，反映該經營分部的特定風險。

管理層相信任何有關上述主要假設之合理可預見變動將不會導致商譽之賬面值超過其可收回金額。

# 綜合財務報表附註

## 9 金融工具，按類別劃分

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
綜合資產負債表金融資產		
按公平值計入其他全面收益之金融資產(附註 11)	29,006	51,752
按公平值於損益列賬之金融資產(附註 12)	223,553	—
貸款予聯營公司(附註 13)	657	33,685
應收貿易款項及其他應收款項(不包括非金融資產)	3,979,125	2,377,455
已抵押銀行存款(附註 16)	59,518	44,222
現金及現金等價物(附註 16)	5,244,554	5,097,924
總計	9,536,413	7,605,038

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
綜合資產負債表金融負債		
負債，按攤銷成本計		
銀行及其他借貸(附註 20)	11,574,008	10,809,511
應付貿易款項及其他應付款項(不包括非金融負債)	2,935,700	2,645,937
租賃負債(附註 6(B))	83,258	7,094
總計	14,592,966	13,462,542

## 10 附屬公司

以下為於二零二零年十二月三十一日之主要附屬公司名單：

名稱	註冊成立/ 成立地點及 法定實體類別	主要業務及 經營地點	已發行/ 註冊股本詳情	本公司		非控股	
				直接持有 之普通股 持有 權益	比例 (%)	本集團 持有之 普通股 持有之 權益	比例 (%)
康臣塑膠製品(深圳) 有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 塑膠產品業務	註冊及繳足資本人民幣 3,280,000元	100%	—	100%	—
深圳奔迅汽車玻璃 有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 汽車玻璃業務	註冊及繳足資本人民幣 140,403,049元	100%	—	100%	—
東莞奔迅汽車玻璃有限公司 (前稱「信義汽車玻璃 (東莞)有限公司」)	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 汽車玻璃業務	註冊及繳足資本 22,000,000美元	100%	—	100%	—
信義汽車玻璃(深圳) 有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 汽車玻璃業務	註冊及繳足資本 人民幣353,807,000元	100%	—	100%	—
信義汽車部件(蕪湖) 有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 汽車玻璃業務	註冊及繳足資本 29,800,000美元	100%	—	100%	—
信義玻璃(天津)有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 浮法玻璃及 建築玻璃業務	註冊及繳足資本 126,000,000美元	100%	—	100%	—

# 綜合財務報表附註

## 10 附屬公司(續)

以下為於二零二零年十二月三十一日之主要附屬公司名單：(續)

名稱	註冊成立/ 成立地點及 法定實體類別	主要業務及 經營地點	已發行/ 註冊股本詳情	本公司		非控股	
				直接持有 之普通股 持有 權益	比例 (%)	本集團 持有之 普通股 比例 (%)	持有之 普通 股比例 (%)
信義超薄玻璃(東莞) 有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 浮法玻璃業務	註冊及繳足資本 80,000,000 美元	100%	—	100%	—
株式會社日本信義硝子	日本， 有限責任公司	於日本從事 汽車玻璃貿易	法定及繳足資本 400 股每股面值 50,000 日圓之普通股	55%	—	55%	45%
信義汽車玻璃(北美) 有限公司	加拿大， 有限責任公司	於加拿大從事 汽車玻璃貿易	法定及繳足資本 100,000 股每股面值 0.1 加元之普通股	70%	—	70%	30%
信義集團(玻璃)有限公司	香港， 有限責任公司	於香港投資控股 及進行貿易業務	1,000 股普通股	100%	—	100%	—
信義國際投資有限公司	香港， 有限責任公司	於香港投資控股 及進行貿易業務	10,000 股普通股	100%	—	100%	—
Xinyi Automobile Glass (BVI) Company Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	於香港投資控股	法定及繳足資本 55,000 股每股面值 1 美元之普通股	100%	100%	100%	—
信義節能玻璃(蕪湖) 有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 浮法玻璃及 建築玻璃業務	註冊及繳足資本 58,500,000 美元	100%	—	100%	—

## 10 附屬公司(續)

以下為於二零二零年十二月三十一日之主要附屬公司名單：(續)

名稱	註冊成立/ 成立地點及 法定實體類別	主要業務及 經營地點	已發行/ 註冊股本詳情	持有 權益	本公司	本集團	非控股
					直接持有 之普通股 比例 (%)	持有之 普通股 比例 (%)	持有之 普通 股比例 (%)
信義環保特種玻璃 (江門)有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 浮法玻璃業務	註冊及繳足資本 180,800,000 美元	100%	—	100%	—
信義玻璃(江門)有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 浮法玻璃業務	註冊及繳足資本 人民幣 2,000,000 元	100%	—	100%	—
信義玻璃工程 (東莞)有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 建築玻璃業務	註冊及繳足資本 60,000,000 美元	100%	—	100%	—
信義玻璃(營口)有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 浮法玻璃、 汽車玻璃及 建築玻璃	註冊資本 99,000,000 美元及 繳足資本合共 98,999,652 美元	100%	—	100%	—
信義汽車部件(天津) 有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 汽車玻璃業務	註冊資本 57,150,000 美元及繳足資本 合共 13,429,995 美元	100%	—	100%	—
義德科技(廈門)有限公司	中國， 有限責任公司	於中國進行玻璃 研究及貿易業務	註冊及繳足資本 120,000,000 港元	100%	100%	100%	—
信義電子玻璃(蕪湖) 有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 電子玻璃業務	註冊及繳足資本 60,630,000 美元	100%	—	100%	—

# 綜合財務報表附註

## 10 附屬公司(續)

以下為於二零二零年十二月三十一日之主要附屬公司名單：(續)

名稱	註冊成立/ 成立地點及 法定實體類別	主要業務及 經營地點	已發行/ 註冊股本詳情	本公司			非控股
				直接持有 之普通股	持有之 普通股	持有之 普通股	權益
				持有 比例 (%)	持有之 比例 (%)	持有之 比例 (%)	普通 股比例 (%)
信義節能玻璃(四川) 有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 浮法玻璃、 汽車玻璃及 建築玻璃業務	註冊及繳足資本 99,000,000美元	100%	—	100%	—
Xinyi Energy Smart (Malaysia) SDN.BHD	馬來西亞， 有限責任公司	於馬來西亞經營 製造浮法玻璃 業務	註冊及繳足資本 20,000,000令吉	100%	—	100%	—
蕪湖信和物流有限公司	中國， 有限責任公司	提供物流及 相關服務	註冊及繳足資本 人民幣1,250,000元	100%	—	100%	—
金業信義風能有限公司	中國， 有限責任公司	營運風力發電場 進行發電	註冊及繳足資本 人民幣10,000,000元	82%	—	82%	18%
蕪湖金三氏數控科技 有限公司	中國， 有限責任公司	為太陽能玻璃廠及 其他玻璃相關 行業製造 自動化機器	註冊及繳足資本 人民幣30,000,000元	85.66%	—	85.66%	14.34%
信義玻璃(亳州)有限公司	中國， 有限責任公司	製造及銷售 玻璃產品	註冊資本人民幣 10,000,000元及 繳足資本合共人民幣 5,721,000元	100%	—	100%	—
信義玻璃(廣西)有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 浮法玻璃業務	註冊及繳足資本 人民幣650,000,000元	100%	—	100%	—

## 10 附屬公司(續)

以下為於二零二零年十二月三十一日之主要附屬公司名單：(續)

名稱	註冊成立/ 成立地點及 法定實體類別	主要業務及 經營地點	已發行/ 註冊股本詳情	本公司	本集團	非控股
				直接持有 之普通股 持有 權益	持有之 普通股 比例 (%)	持有之 普通 股比例 (%)
廣西信義供應鏈管理 有限公司	中國， 有限責任公司	於中國提供 供應鏈服務	註冊及繳足資本 人民幣 3,000,000 元	100%	—	100%
北海信和物流有限公司	中國， 有限責任公司	提供物流及 相關服務	註冊及繳足資本 人民幣 1,500,000 元	100%	—	100%
信義(江蘇)有限公司	中國， 有限責任公司	於中國經營製造 浮法玻璃業務	註冊及繳足資本 100,000,000 美元	100%	—	100%
Ultimate Luck Global Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	於香港投資控股	法定及繳足資本 50,000 股每股 面值 1 美元之普通股	60%	—	60%
智樺投資有限公司	香港， 有限責任公司	於香港持有物業 及停車場	1 股普通股	60%	—	60%

## 11 按公平值計入其他全面收益之金融資產

### (A) 按公平值計入其他全面收益之股權投資

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於一月一日	51,752	38,513
於其他全面收益確認的公平值(虧損)/盈利(附註 18)	(22,746)	13,239
於十二月三十一日	29,006	51,752
減：非當期部分	(29,006)	(51,752)
當期部分	—	—

#### 按公平值計入其他全面收益之金融資產的分類

按公平值計入其他全面收益之金融資產指香港上市—正美豐業汽車玻璃服務有限公司(「正美豐業」)之股本證券(非持作買賣且本集團於初始確認時已不可撤回地選擇將其確認於此類別)。該等為策略性投資，本集團認為此分類較為相關。

本集團於二零二零年十二月三十一日持有正美豐業約 15.17% 股份(二零一九年：約 15.17%)。

### (B) 公平值

上市股本證券的公平值等級分類為第一級。上市證券的公平值根據現行買入價計量。該等上市股本證券以港元計值。

## 12 按公平值於損益列賬之金融資產

### (A) 按公平值於損益列賬之金融資產

本集團將下列金融資產分類為按公平值於損益列賬之金融資產：

- 持作交易的股權投資；
- 本集團選擇不確認計入其他全面收益之公平值收益及虧損的股權投資；及
- 不符合資格按攤銷成本或按公平值於計入其他全面收益計量的金融產品。

於十二月三十一日，按公平值於損益列賬之金融資產包括以下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
流動資產		
香港上市股本證券	223,553	—

於二零二零年十二月三十一日，按公平值於損益列賬之金融資產指香港上市一建滔集團有限公司、雅居樂集團控股有限公司及匯豐控股控股有限公司之股本證券(持作買賣且本集團於初始確認時未選擇將其於按公平值於計入其他全面收益計量之金融資產確認)。

### (B) 於損益確認的金額

年內，下列收益／(虧損)於綜合收益表確認：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
按公平值於損益列賬之金融資產的未變現公平值虧損(附註25)	(24,697)	—
出售按公平值於損益列賬之金融資產的收益(附註25)	1,984	20,347
按公平值於損益列賬之金融產品之已變現收入(附註24)	102,463	74,116

### (C) 風險及公平值計量

有關本集團所面對的價格風險的資料載於附註3.1(c)。有關用於釐定公平值的方法及假設的資料請參閱附註3.3。

## 13 於聯營公司之權益及結餘

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於聯營公司之投資		
於一月一日	5,554,275	4,679,890
外幣折算差額	1,485	(483)
增加於聯營公司之投資(附註(a))	374,323	798,226
攤薄於聯營公司的權益(附註(b))	1,169,868	153,801
出售於聯營公司的權益(附註(c))	—	(666,376)
應佔聯營公司溢利	1,124,341	639,608
應佔其他全面收入／(虧損)	408,834	(95,041)
已收股息	(402,128)	(227,274)
應佔於聯營公司附屬公司的擁有權變動收益(附註(a))	—	271,924
於十二月三十一日	8,230,998	5,554,275

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
貸款予聯營公司(附註(d)及(e))		
— 當期部分	657	32,681
— 非當期部分	—	1,004
	657	33,685

### 附註：

(a) 於二零一九年五月二十八日，信義光能控股有限公司(「信義光能」)附屬公司信義能源控股有限公司(「信義能源」)成功從信義光能分拆，並於聯交所主板上市。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已分別於二零一九年五月、十一月及十二月認購393,074,211股、10,612,000股及3,716,000股普通股，合共佔信義能源普通股6.03%。於聯交所主板上市後，信義能源仍為信義光能的附屬公司，而本集團對信義光能有重大影響力。因此，本集團對信義能源有重大影響力。

於二零二零年五月二十五日，信義光能建議向股東宣派及派發公司二零一九年末期股息每股8.5港仙。因此，本集團作為合資格股東選擇以每股5.34港元的市價收取代息股份29,658,185股，共計158,375,000港元。

於二零二零年九月二十三日，信義光能建議向股東宣派及派發公司2020年中期股息每股8.5港仙。因此，本集團作為合資格股東選擇按每股8.49港元的市價收取代息股份19,959,900股，合計169,460,000港元。

於二零二零年，本集團亦認購信義能源20,944,000股新股，新增對信義能源投資金額為46,488,000港元。

### 13 於聯營公司之權益及結餘(續)

附註：(續)

- (b) 於二零二零年九月，信義光能向本集團以外的投資者以配售方式配發及分配282,000,000股股份。本集團於信義光能的權益遭到攤薄，導致投資增加約475,148,000港元，包括攤薄收益約463,673,000港元及將外幣折算收益由儲備重新分類至綜合收益表約11,475,000港元。(附註25)

於二零二零年十二月，信義光能向本集團以外的投資者以配售方式配發及分配300,000,000股股份。本集團於信義光能的權益遭到攤薄，導致投資增加約696,805,000港元，包括攤薄收益約694,411,000港元及將外幣折算收益由儲備重新分類至綜合收益表約2,394,000港元。(附註25)

於二零二零年九月，信義能源向本集團以外的投資者以配售方式配發及分配357,520,000股股份。本集團於信義能源的權益遭到攤薄，導致投資增加約11,966,000港元，包括攤薄收益約11,784,000港元及將外幣折算收益由儲備重新分類至綜合收益表約182,000港元。(附註25)

於二零一九年三月，信義光能向本集團以外的投資者以配售方式配發及分配380,000,000股股份。本集團於信義光能的權益遭到攤薄，導致投資增加約147,701,000港元，包括攤薄收益約153,801,000港元及將外幣折算虧損由儲備重新分類至綜合收益表約6,100,000港元。(附註25)

- (c) 於二零二零年年度並無出售於聯營公司的權益。於二零一九年六月十八日，本集團宣佈以每股3.75港元的價格將314,000,000股信義光能股份出售予一名第三方，已收代價(經扣除交易成本)為1,164,456,000港元。本集團因出售而確認出售收益485,659,000港元，包括將外幣折算虧損由儲備重新分類至綜合收益表約12,421,000港元。(附註25)
- (d) 於二零二零年十二月三十一日，給予聯營公司之貸款包括無抵押、免息及須於二零二一年前分期償還的貸款657,000港元(二零一九年：9,928,000港元)。於二零一九年十二月三十一日，另一筆已抵押、按年利率9.7%計息及須於二零二零年前分期償還的貸款23,757,000港元。結餘以人民幣計值。
- (e) 於聯營公司之結餘的賬面值與其公平值相若。

## 13 於聯營公司之權益及結餘(續)

以下為於二零二零年十二月三十一日之主要聯營公司名單：

名稱	已註冊股本詳情	主要業務及經營地點	持有權益
信義光能(附註(i))	註冊資本8,000,000,000港元及 繳足資本總額880,925,000港元 (二零一九年：8,000,000,000港元及 繳足資本總額808,186,000港元)	於中國經營生產及銷售太陽能 玻璃產品及發展及營運 太陽能電站以及提供工程 採購及建築服務業務	22.86%
信義能源(附註(ii))	註冊資本8,000,000,000港元及 繳足資本總額71,100,000港元 (二零一九年：8,000,000,000港元及 繳足資本總額67,524,785港元)	於中國管理及經營太陽能 發電場	6.02%
北海義洋礦業有限公司	註冊及繳足資本人民幣25,454,500元 (二零一九年：相同)	於中國經營勘探、開採及 買賣矽砂業務	45%
東源縣新華麗石英砂 有限公司	註冊及繳足資本人民幣10,500,000元 (二零一九年：相同)	於中國經營勘探、開採及 買賣矽砂業務	20%
天津武清區信科天然氣 投資有限公司	註冊及繳足資本人民幣10,000,000元 (二零一九年：相同)	於中國經營提供天然氣業務	25%

附註：

- (i) 於二零二零年十二月三十一日，本集團於信義光能(於聯交所上市)權益的公平值為40,775,436,000港元(二零一九年：10,860,830,000港元)及本集團權益的賬面值為7,217,767,000港元(二零一九年：4,650,057,000港元)。
- (ii) 於二零二零年十二月三十一日，本集團於信義能源(於聯交所上市)權益的公平值為2,253,101,000港元(二零一九年：831,101,000港元)及本集團權益的賬面值為913,871,000港元(二零一九年：800,799,000港元)。

概無與本集團於聯營公司之權益有關之或然負債。

### 13 於聯營公司之權益及結餘(續)

#### 重大聯營公司之財務資料概要

(a) 下文載列採用權益法入賬之信義光能財務資料概要：

##### 資產負債表概要

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>流動</b>		
現金及現金等價物	9,291,194	2,221,055
其他流動資產(現金除外)	10,586,847	7,246,135
流動資產總值	19,878,041	9,467,190
流動負債	(7,725,245)	(5,290,052)
<b>非流動</b>		
資產	23,545,348	18,929,830
負債	(3,673,626)	(4,533,839)
資產淨值	32,024,518	18,573,129

##### 全面收益表概要

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收益	12,315,829	9,096,101
折舊及攤銷	(903,780)	(835,432)
利息收入	60,532	49,088
利息開支	(190,954)	(303,507)
經營所得稅前溢利	5,758,394	3,092,654
所得稅開支	(735,268)	(294,059)
經營所得稅後溢利	5,023,126	2,798,595
其他全面溢利/(虧損)	1,905,232	(436,683)
全面收益總額	6,928,358	2,361,912
自信義光能收取之股息	336,398	203,694

# 綜合財務報表附註

## 13 於聯營公司之權益及結餘(續)

### 重大聯營公司之財務資料概要(續)

(a) 下文載列採用權益法入賬之信義光能財務資料概要：(續)

所呈列信義光能之財務資料概要與一間聯營公司權益之賬面值對賬：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年初資產淨值	18,573,129	12,058,918
本年度全面收益總額	6,928,358	2,361,912
與擁有人之交易	6,523,031	4,152,299
年末資產淨值	32,024,518	18,573,129
減：非控股權益	(5,502,712)	(4,396,283)
信義光能擁有人應佔年末資產淨值	26,521,806	14,176,846
本集團之所有權權益	22.86%	24.30%
商譽	6,062,302	3,445,133
無形資產及其他資產及負債	1,125,807	1,180,115
	24,945	24,809
賬面值	7,213,054	4,650,057

### 13 於聯營公司之權益及結餘(續)

#### 重大聯營公司之財務資料概要(續)

(b) 下文載列採用權益法入賬之信義能源財務資料概要：

#### 資產負債表概要

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>流動</b>		
現金及現金等價物	1,312,419	1,631,244
其他流動資產(現金除外)	3,911,830	3,055,304
流動資產總值	5,224,249	4,686,548
流動負債	(3,780,908)	(2,889,899)
<b>非流動</b>		
資產	12,036,714	10,316,524
負債	(1,433,242)	(1,882,260)
資產淨值	12,046,813	10,230,913

#### 全面收益表概要

	二零二零年 千港元	由二零一九年 五月二十八日 至十二月 三十一日 的期間 千港元
收益	1,722,051	1,139,857
折舊及攤銷	(408,051)	(231,794)
利息收入	41,086	24,103
利息開支	(163,844)	(153,018)
未計所得稅前溢利	1,084,464	750,038
所得稅開支	(165,676)	(90,961)
經營所得稅後溢利	918,788	659,077
其他全面收益/(虧損)	978,672	(281,801)
全面收益總額	1,897,460	377,276
自信義能源收取之股息	62,110	19,654

## 綜合財務報表附註

### 13 於聯營公司之權益及結餘(續)

#### 重大聯營公司之財務資料概要(續)

(b) 下文載列採用權益法入賬之信義能源財務資料概要：(續)

所呈列信義能源之財務資料概要與一間聯營公司權益之賬面值對賬：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年初資產淨值	10,230,913	9,950,958
本年度及由二零一九年五月二十八日至二零一九年十二月三十一日期間的全面收益總額	1,897,460	377,276
與擁有人之交易	(81,560)	(97,321)
信義能源擁有人應佔年末資產淨值	12,046,813	10,230,913
本集團之所有權權益	6.02%	6.03%
商譽	725,218	616,924
賬面值	188,653	183,855
	913,871	800,779

上述資料反映於聯營公司財務報表呈列的金額，經本集團與聯營公司之間的會計政策差異而調整(如有)。

#### 個別並不重大之聯營公司

除上文披露的於重大聯營公司權益外，本集團亦於三間個別並不重大之聯營公司擁有權益，並以權益法入賬。

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
個別並不重大之聯營公司之總賬面值	104,073	103,439
本集團應佔以下各項總額：		
來自持續營運之溢利	2,767	1,627
全面收益總額	2,767	1,627

## 14 存貨

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
原材料	1,258,955	884,687
在製品	228,823	211,989
製成品	1,008,476	947,953
	<u>2,496,254</u>	<u>2,044,629</u>

確認為開支並計入銷售成本之存貨成本為數約7,746,153,000港元(二零一九年：7,708,998,000港元)(附註22)。

## 15 應收貿易款項及其他應收款項

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
應收貿易款項(附註(a))	1,448,055	1,451,494
減：虧損撥備(附註(b))	(37,444)	(41,481)
	<u>1,410,611</u>	<u>1,410,013</u>
應收票據(附註(c))	1,821,724	303,812
應收貿易款項及應收票據－淨額	3,232,335	1,713,825
預付款項、按金及其他應收款項	2,338,028	2,141,084
	<u>5,570,363</u>	<u>3,854,909</u>
減：非當期部分		
物業、廠房及設備以及使用權資產預付款項	(654,196)	(769,043)
當期部分	<u>4,916,167</u>	<u>3,085,866</u>

附註：

- (a) 本集團授予客戶之信貸期一般為30至90日。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團應收貿易款項按發票日期之賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
0至90日	1,127,390	1,003,803
91至180日	157,229	166,458
181至365日	69,325	185,198
1至2年	71,836	77,939
超過2年	22,275	18,096
	<u>1,448,055</u>	<u>1,451,494</u>

## 15 應收貿易款項及其他應收款項(續)

(a) (續)

本集團應收貿易款項之賬面值以下列貨幣計值：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
人民幣	842,062	863,585
美元	531,110	522,900
港元	3,916	782
其他貨幣	70,967	64,227
	<b>1,448,055</b>	<b>1,451,494</b>

(b) 本集團應收貿易款項的虧損撥備變動如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於一月一日	41,481	36,953
外幣折算差額	2,123	141
應收貿易款項虧損撥備增加淨額(附註22)	15,880	4,974
年內撇銷之應收款項	(22,040)	(587)
於十二月三十一日	<b>37,444</b>	<b>41,481</b>

應收貿易款項虧損撥備，在綜合收益表中列為「行政及其他經營開支」(附註22)。如預期不會收回額外現金，則在撥備賬扣除之款項一般會予以撇銷。

本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方式計量虧損撥備，該方式就所有應收貿易款項計提年期預期信貸虧損。有關計算虧損撥備的計算詳情載於附註3.1(b)。

於二零二零年十二月三十一日，五大客戶及最大客戶分別佔應收貿易款項結餘約21.6%(二零一九年：28.6%)及7.3%(二零一九年：13.1%)。除該等主要客戶外，由於本集團的客戶數目眾多，故此應收貿易款項並無過度集中的信貸風險。

其他類別的應收貿易款項及其他應收款項並無包括減值資產。

(c) 所有應收票據由中國持牌銀行發出，到期日在十二個月內(二零一九年：六個月)。

(d) 應收貿易款項及其他應收款項之賬面值與其公平值相若。

(e) 於呈報日期承擔之信貸風險上限為上述各類應收款項之賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。

## 16 現金及銀行結餘

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銀行及手頭現金總額	1,908,441	2,733,172
三個月內到期之銀行存款		
— 結構性銀行存款(附註(a))	3,336,113	2,364,752
現金及現金等價物	5,244,554	5,097,924
已抵押銀行存款(附註(b))	59,518	44,222
現金及銀行結餘總額	5,304,072	5,142,146

附註：

(a) 本集團結構性銀行存款存於中國主要持牌銀行，設有固定期限、固定息率及本金保證。本集團結構性銀行存款3,336,113,000港元(二零一九年：2,364,752,000港元)將於三個月內到期，合資格分類為現金及現金等價物。

(b) 已抵押銀行存款指主要作為應付美國海關進口稅之擔保抵押的存款。

於二零二零年，短期銀行存款之實際年利率為2.64%(二零一九年：3.42%)，而該等短期銀行存款的平均期限為11日(二零一九年：28日)。

本集團之現金及銀行結餘以及銀行存款賬面值以下列貨幣計值：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
人民幣	4,370,690	4,372,608
美元	689,960	520,973
港元	91,556	95,458
馬來西亞令吉(「馬來西亞令吉」)	22,483	15,276
其他貨幣	129,383	137,831
	5,304,072	5,142,146

人民幣及馬來西亞令吉為目前並非可在國際市場自由兌換的貨幣。將人民幣及馬來西亞令吉兌換為外幣及將人民幣匯出中國及將馬來西亞令吉匯出馬來西亞須遵守中國政府及馬來西亞政府頒佈的外匯管制規則及規例。

## 綜合財務報表附註

### 16 現金及銀行結餘(續)

載於綜合現金流量表之現金及現金等價物包括以下各項：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
現金及銀行結餘總額	5,304,072	5,142,146
減：		
— 已抵押銀行存款	(59,518)	(44,222)
	5,244,554	5,097,924

### 17 股本及溢價

	附註	股份數目	每股面值 0.1 港元 之普通股 千港元	股份溢價 千港元	總計 千港元
法定：					
於二零一九年一月一日、 二零一九年十二月三十一日及 二零二零年十二月三十一日		20,000,000,000	2,000,000	—	2,000,000
二零一九年一月一日		3,993,202,147	399,320	249,821	649,141
根據僱員購股權計劃發行股份	(A)	29,014,000	2,902	163,343	166,245
購回及註銷股份	(B)	(3,000,000)	(300)	(25,003)	(25,303)
於二零一九年十二月三十一日		4,019,216,147	401,922	388,161	790,083

## 17 股本及溢價(續)

	附註	股份數目	每股面值 0.1 港元 之普通股 千港元	股份溢價 千港元	總計 千港元
二零二零年一月一日		4,019,216,147	401,922	388,161	790,083
根據僱員購股權計劃發行股份	(A)	26,490,500	2,649	212,078	214,727
購回及註銷股份	(B)	(6,212,000)	(621)	(64,679)	(65,300)
於二零二零年十二月三十一日		4,039,494,647	403,950	535,560	939,510

### (A) 購股權

於二零零五年，本公司採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。根據購股權計劃，本公司董事可全權酌情向本集團任何僱員授出購股權，按以下三者之最高者認購本公司股份：(i)本公司股份於建議授出日期在聯交所每日報價表所報之收市價；(ii)本公司股份緊接建議授出日期前五個交易日在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(iii)股份面值。於接納授出購股權時須繳付1港元名義代價。於行使根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃已授出但尚未行使之所有尚未行使購股權而將予發行的股份最高數目合共不得超過本公司不時已發行的有關股份或證券之30%。

除非本公司獲得股東另行批准，於行使根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃將予授出之所有購股權而可能發行之股份總數合共不得超過於完成配售及資本化發行時本公司已發行股份之10%。

於二零一五年三月，28,000,000份購股權按股份當時之市場報價每股4.55港元授予本公司僱員及本公司及其附屬公司之關連人士。購股權之條件為僱員須服務滿三年零一個月(歸屬期)。購股權可於授出日期起三年零一個月開始行使。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，有關該批於二零一五年三月授出之購股權，有9,037,000份購股權獲行使，概無購股權失效，有21,000份購股權屆滿。於二零二零年並無變動。

## 17 股本及溢價(續)

### (A) 購股權(續)

於二零一六年三月，28,500,000份購股權按股份當時之市場報價每股4.81港元授予本公司僱員及本公司及其附屬公司之關連人士。購股權之條件為僱員須服務滿三年(歸屬期)。購股權可於授出日期起三年零一個月開始行使。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，有關該批於二零一六年三月授出之購股權，有4,053,000份(二零一九年：19,977,000份)購股權獲行使，有10,000份(二零一九年：1,205,000份)購股權失效及有144,000份購股權屆滿。

於二零一七年三月，29,264,000份購股權按股份當時之市場報價每股7.28港元授予本公司僱員及本公司及其附屬公司之關連人士。購股權之條件為僱員須服務滿三年(歸屬期)。購股權可於授出日期起三年零一個月開始行使。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，有關該批於二零一七年三月授出之購股權，合共有22,438,000份購股權獲行使及1,238,000份(二零一九年：1,428,000份)購股權失效。

於二零一八年三月，29,600,000份購股權按股份當時之市場報價每股11.74港元授予本公司僱員及本公司及其附屬公司之關連人士。購股權之條件為僱員須服務滿三年(歸屬期)。購股權可於授出日期起三年零一個月開始行使。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，有關該批於二零一八年三月授出之購股權，合共有323,000份購股權(二零一九年：1,461,000份)失效。

於二零一九年三月，33,900,000份購股權按股份當時之市場報價每股9.53港元授予本公司僱員及本公司及其附屬公司之關連人士。購股權之條件為僱員須服務滿三年(歸屬期)。購股權可於授出日期起三年零一個月開始行使。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，有關該批於二零一九年三月授出之購股權，合共有465,000份(二零一九年：467,000份)購股權失效。

於二零二零年三月，32,000,000份購股權按股份當時之市場報價每股8.82港元授予本公司僱員及本公司及其附屬公司之關連人士。購股權之條件為僱員須服務滿三年(歸屬期)。購股權可於授出日期起三年零一個月開始行使。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，有關該批於二零二零年三月授出之購股權，合共有409,000份購股權失效。

## 17 股本及溢價(續)

### (A) 購股權(續)

尚未行使之購股權數目變動及其有關加權平均行使價如下：

	二零二零年		二零一九年	
	每股平均 行使價 港元	購股權 (千份)	每股平均 行使價 港元	購股權 (千份)
於一月一日	9.36	91,012	7.75	90,708
已授出	8.82	32,000	9.53	33,900
已行使	6.90	(26,490)	4.73	(29,014)
已失效	8.54	(2,445)	8.29	(4,561)
已屆滿	4.81	(144)	4.55	(21)
於十二月三十一日	9.89	93,933	9.36	91,012

於二零二零年十二月三十一日，在93,933,000份(二零一九年：91,012,000份)尚未行使之購股權中，可行使之購股權為1,960,000份(二零一九年：4,206,000份)。於二零二零年行使之購股權，導致須按行使時之加權平均價格每股6.90港元(二零一九年：每股4.73港元)發行26,490,000股(二零一九年：29,014,000股)股份。

於年度結束時尚未行使之購股權的屆滿日期及行使價如下：

	每股行使價 港元	購股權 (千份)	
		二零二零年	二零一九年
屆滿日期			
二零二零年三月三十一日	4.81	—	4,206
二零二一年三月三十一日	7.28	1,960	25,636
二零二二年三月三十一日	11.74	27,413	27,736
二零二三年三月三十一日	9.53	32,969	33,434
二零二四年三月三十一日	8.82	31,591	—
		93,933	91,012

## 17 股本及溢價(續)

### (A) 購股權(續)

年內由獨立估值師漢華評值有限公司利用畢蘇估值模式釐定之已授出購股權之加權平均公平值約為每份購股權 1.06 港元(二零一九年：1.69 港元)。該模式所用之重要輸入值為於授出日期之加權平均股價 8.29 港元(二零一九年：9.53 港元)、上文所示之行使價、波幅 33.83%(二零一九年：37.31%)、股息率 6.63%(二零一九年：5.49%)、預期購股權年期為 3.5 年(二零一九年：3.6 年)及無風險年利率為 0.80%(二零一九年：1.47%)。按持續複合股份回報標準差所計算之波幅，乃根據去年每日股價之統計數字分析得出。

根據上文，上述於年內授出之購股權利用畢蘇估值模式釐定之公平值為約 33,946,000 港元(二零一九年：57,281,000 港元)。於截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合收益表內扣除之應佔金額為 44,514,000 港元(二零一九年：41,549,000 港元)(附註 23)。

### (B) 購回股份

截至二零二零年十二月三十一日止年度，6,212,000 股本公司購回之股份(二零一九年：3,000,000 股)於二零二零年註銷。因此，本公司之已發行股本按該等股份之面值相應減少及購回時就該等股份支付之溢價自股份溢價賬扣除。相當於已註銷股份面值之金額自本公司保留盈餘轉撥至資本贖回儲備。

購回月份	每股面值 0.10 港元之 股份數目	每股最高價 港元	每股最低價 港元	已付總代價 千港元
二零二零年一月	6,212,000	10.60	10.40	65,300
二零一九年七月	3,000,000	8.47	8.40	25,303

## 18 儲備

	法定公積金 千港元 (附註(a))	企業 發展基金 千港元 (附註(a))	外幣 折算儲備 千港元	資本儲備 千港元 (附註(b))	其他儲備			按公平值 計入其他 全面收益 之儲備 千港元 (附註(c))	小計 千港元	保留盈餘 千港元	總計 千港元
					購股權儲備 千港元	物業 重估儲備 千港元	資本 贖回儲備 千港元				
於二零二零年一月一日	1,900,633	46,867	(1,624,684)	405,241	66,993	37,227	21,490	13,856	867,623	19,188,635	20,056,258
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6,422,213	6,422,213
按公平值計入其他全面收益 之價值變動(附註11)	—	—	—	—	—	—	—	(22,746)	(22,746)	—	(22,746)
外幣折算差額	—	—	1,943,359	—	—	—	—	—	1,943,359	—	1,943,359
攤薄於聯營公司的權益 應佔採用權益法入賬之 投資之其他全面收益 (附註13)	—	—	14,050	—	—	—	—	—	14,050	—	14,050
僱員購股權計劃：											
—發行股份所得款項	—	—	—	—	(32,153)	—	—	—	(32,153)	—	(32,153)
—僱員服務之價值 (附註17(A))	—	—	—	—	44,514	—	—	—	44,514	—	44,514
—沒收購股權相關調整	—	—	—	—	(131)	—	—	—	(131)	131	—
購回及註銷股份(附註17(B))	—	—	—	—	—	—	621	—	621	(621)	—
轉撥至儲備	437,479	—	—	—	—	—	—	—	437,479	(437,479)	—
二零一九年相關股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,206,344)	(1,206,344)
二零二零年相關股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(685,921)	(685,921)
於二零二零年 十二月三十一日	2,338,112	46,867	741,559	405,241	79,223	37,227	22,111	(8,890)	3,661,450	23,280,614	26,942,064

# 綜合財務報表附註

## 18 儲備(續)

	其他儲備								小計	保留盈餘	總計
	法定公積金	企業 發展基金	外幣 折算儲備	資本儲備	購股權儲備	物業 重估儲備	資本 贖回儲備	按公平值 計入其他 全面收益 之儲備			
	千港元 (附註(a))	千港元 (附註(a))	千港元	千港元 (附註(b))	千港元	千港元	千港元	千港元 (附註(c))	千港元	千港元	千港元
於二零一九年一月一日	1,658,967	46,867	(1,014,750)	133,317	54,849	37,227	21,190	617	938,284	17,037,302	17,975,586
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,477,792	4,477,792
按公平值計入其他全面收益 之價值變動(附註11)	—	—	—	—	—	—	—	13,239	13,239	—	13,239
外幣折算差額	—	—	(533,453)	—	—	—	—	—	(533,453)	—	(533,453)
註銷一間附屬公司	(585)	—	39	—	—	—	—	—	(546)	—	(546)
出售於聯營公司的權益	—	—	12,421	—	—	—	—	—	12,421	—	12,421
攤薄於聯營公司的權益	—	—	6,100	—	—	—	—	—	6,100	—	6,100
應佔採用權益法入賬之 投資之其他全面虧損 (附註13)	—	—	(95,041)	—	—	—	—	—	(95,041)	—	(95,041)
僱員購股權計劃：											
—發行股份所得款項	—	—	—	—	(29,379)	—	—	—	(29,379)	—	(29,379)
—僱員服務之價值 (附註17(A))	—	—	—	—	41,549	—	—	—	41,549	—	41,549
—沒收購股權相關調整	—	—	—	—	(26)	—	—	—	(26)	26	—
購回及註銷股份(附註17(B))	—	—	—	—	—	—	300	—	300	(300)	—
轉撥至儲備	242,251	—	—	—	—	—	—	—	242,251	(242,251)	—
二零一八年相關股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,082,087)	(1,082,087)
二零一九年相關股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,001,847)	(1,001,847)
應佔於聯營公司附屬公司的 擁有權變動收益	—	—	—	271,924	—	—	—	—	271,924	—	271,924
於二零一九年 十二月三十一日	1,900,633	46,867	(1,624,684)	405,241	66,993	37,227	21,490	13,856	867,623	19,188,635	20,056,258

## 18 儲備(續)

附註：

- (a) 根據中國法律及若干附屬公司(於中國註冊成立的全資外資企業)的規定作出法定公積金及企業發展基金供款。該等基金轉撥自相關附屬公司的中國法定賬目所載純利。法定公積金僅可經有關政府機關批准後，用於彌補以往年度的虧損或增加各自之集團公司的資本。企業發展基金僅可經有關政府機關批准後，用於增加集團公司的資本或擴大生產營運。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，附屬公司董事會決定自保留盈餘中轉撥約437,479,000港元(二零一九年：242,251,000港元)至法定公積金。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，並無轉撥企業發展基金。

- (b) 本集團之期初資本儲備乃根據本集團於二零零四年所進行之重組所收購附屬公司之股本面值，與為交換該附屬公司股本而發行之本公司股本面值兩者間之差額。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，資本儲備增加與信義能源分拆及進行首次公開發售導致應佔信義光能收益有關。

- (c) 按公平值計入其他全面收益之金融資產

本集團已選擇確認若干於其他全面收益的股本證券投資的公平值變動，解釋載於附註2.10。該等變動於權益內按公平值計入其他全面收益之金融資產儲備項下累計。就已選擇呈列按公平值計入其他全面收益變動的股本證券而言，當相關股本證券終止確認時，本集團將不會轉撥該儲備的金額至保留盈餘。

## 綜合財務報表附註

### 19 應付貿易款項、其他應付款項及合約負債

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
應付貿易款項(附註(a))	1,396,216	1,045,222
應付票據(附註(b))	74,379	498,670
	1,470,595	1,543,892
其他應付款項(附註(c))	2,093,400	1,589,263
合約負債(附註(e))	499,345	348,047
減：非流動部分		
其他應付款項	(146,211)	(131,996)
流動部分	3,917,129	3,349,206

附註：

(a) 於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團應付貿易款項按發票日期之賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
0至90日	1,274,881	848,049
91至180日	38,905	40,328
181至365日	32,254	100,255
1至2年	18,608	36,379
超過2年	31,568	20,211
	1,396,216	1,045,222

本集團應付貿易款項之賬面值以下列貨幣計值：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
人民幣	1,255,025	870,007
馬來西亞令吉	72,828	68,214
美元	67,493	106,035
港元	382	588
其他貨幣	488	378
	1,396,216	1,045,222

(b) 應付票據於六個月(二零一九年：六個月)內到期。

## 19 應付貿易款項、其他應付款項及合約負債(續)

附註：(續)

(c) 其他應付款項之性質如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
投資物業之應付款項	38,455	39,809
物業、廠房及設備之應付款項	750,264	586,286
僱員福利開支之應付款項	433,050	333,537
應付增值稅款	195,245	153,681
應付能源費用	114,549	85,534
應付運輸費用	210,471	181,887
應付佣金	46,873	39,681
其他	304,493	168,848
	<b>2,093,400</b>	<b>1,589,263</b>

(d) 應付貿易款項及其他應付款項之賬面值與其公平值相若。

(e) 本集團根據合約中規定之收款時間表收取客戶付款。付款通常在合約(主要來自銷售玻璃產品)履行之前收取。

下表展示於本報告期有關年初合約負債結餘確認的收益金額。

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年初合約負債結餘包括在內的确認收益	<b>348,047</b>	<b>292,948</b>

## 20 銀行及其他借貸

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>非流動</b>		
長期銀行借貸，有擔保	11,175,008	10,609,511
減：長期銀行借貸的當期部分，有擔保	(3,380,193)	(4,259,093)
	<u>7,794,815</u>	<u>6,350,418</u>
呈列為非流動負債	<u>7,794,815</u>	<u>6,350,418</u>
<b>流動</b>		
短期銀行借貸，有擔保	399,000	200,000
長期銀行借貸的當期部分，有擔保	3,380,193	4,259,093
呈列為流動負債	<u>3,779,193</u>	<u>4,459,093</u>
<b>銀行及其他借貸總額</b>	<u>11,574,008</u>	<u>10,809,511</u>

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團之銀行借貸須於以下期限償還：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
1年內	3,779,193	4,459,093
1至2年間	4,501,139	2,986,967
2至5年間	3,293,676	3,363,451
	<u>11,574,008</u>	<u>10,809,511</u>

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，所有銀行貸款按浮動利率計息。該等銀行借貸須分期償還，直至二零二四年(二零一九年：二零二三年)為止。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，銀行借貸之賬面值與其公平值相若。該等公平值屬於公平值等級中的第二級。

本集團於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度已遵守其借貸融資之財務銀行契諾。

## 20 銀行及其他借貸(續)

實際年利率如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銀行借貸	2.13%	2.84%

銀行借貸由本公司提供之公司擔保及本集團若干附屬公司提供之交叉擔保作擔保。

## 21 遞延所得稅

遞延所得稅分析如下：

遞延所得稅資產：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
遞延所得稅資產	41,790	39,023

遞延所得稅資產之總變動如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年初	39,023	—
外幣折算差額	540	107
於綜合收益表扣除(附註27)	2,227	38,916
年末	41,790	39,023

投資的稅務津貼

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於二零二零年一月一日	39,023	—
外幣折算差額	540	107
於綜合收益表扣除(附註27)	2,227	38,916
於二零二零年十二月三十一日	41,790	39,023

本集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收入之虧損為數約71,902,000港元(二零一九年：57,269,000港元)確認遞延所得稅資產約302,335,000港元(二零一九年：231,816,000港元)。遞延所得稅資產按相關稅務利益很有可能透過未來應課稅溢利實現的數額而就結轉稅損確認。

## 綜合財務報表附註

### 21 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產：(續)

稅項虧損到期之時間表如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於二零二一年到期	5,132	4,898
於二零二二年到期	108,823	103,705
於二零二三年到期	55,155	52,561
於二零二四年到期	65,689	62,600
於二零二五年到期	65,800	—
無到期日期	1,736	8,052
	<u>302,335</u>	<u>231,816</u>

遞延所得稅負債：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
遞延所得稅負債	<u>409,954</u>	<u>419,404</u>

遞延所得稅負債之總變動如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年初	419,404	417,671
外幣折算差額	(4,761)	(5,211)
於綜合收益表扣除(附註27)	(4,689)	6,944
年末	<u>409,954</u>	<u>419,404</u>

## 21 遞延所得稅(續)

遞延所得稅負債：(續)

	加速稅項折舊	公平值盈利	未分派之 附屬公司溢利	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一九年一月一日	385	258,241	159,045	417,671
於綜合收益表扣除(附註27)	11	6,933	—	6,944
外幣折算差額	16	(5,227)	—	(5,211)
於二零一九年十二月三十一日	412	259,947	159,045	419,404
於綜合收益表扣除(附註27)	—	(4,689)	—	(4,689)
外幣折算差額	—	(4,761)	—	(4,761)
於二零二零年十二月三十一日	412	250,497	159,045	409,954

於二零二零年十二月三十一日，總值1,663,962,000港元之中國投資物業(二零一九年：1,601,811,000港元)由若干附屬公司持有，彼等的業務模式為隨時間過去耗用投資物業絕大部分經濟利益，而非出售該物業。總值70,160,000港元之香港投資物業(二零一九年：70,160,000港元)由若干附屬公司持有，並預期可透過銷售全數收回。本集團以與收回該等投資物業之預期方式一致的稅率及稅基，計量有關該等投資物業暫時差額之遞延稅項(附註7)。

遞延所得稅負債約930,806,050港元(二零一九年：714,400,000港元)並無就若干中國附屬公司之未匯寄盈利應付的預扣稅及其他稅項作出確認。預期該等暫時差額不會於可預見將來撥回。於二零二零年十二月三十一日，並未確認遞延預扣稅負債之未匯寄盈利總額約為18,616,121,000港元(二零一九年：14,288,003,000港元)。

## 綜合財務報表附註

### 22 按性質分類之開支

計入銷售成本、銷售及推廣成本與行政及其他經營開支之開支分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
物業、廠房及設備折舊費用	1,069,039	987,727
使用權資產折舊費用(附註6(B))	98,767	84,385
無形資產攤銷費用(附註8)	1,791	2,119
僱員福利開支(附註23)	1,393,711	1,279,519
存貨成本(附註14)	7,746,153	7,708,998
運輸成本	507,847	479,409
廣告成本	8,155	26,489
虧損撥備增加—淨額(附註15)	15,880	4,974
核數師酬金		
—核數服務	3,090	2,990
—非法定核數服務	2,112	982
研發開支	713,006	691,332
其他開支	2,048,289	1,738,297
銷售成本、銷售及推廣成本與行政及其他經營開支之總額	13,607,840	13,007,221

### 23 僱員福利開支

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
工資及薪金	1,286,809	1,157,900
向僱員授出的購股權(附註17)	44,514	41,549
退休金成本—界定供款計劃(附註(a))	62,388	80,070
	1,393,711	1,279,519

## 23 僱員福利開支(續)

附註(a)：退休金成本

本集團根據香港強制性公積金條例參與強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃之規定，香港僱主及其僱員須按其盈利總額之5%(每月上限為1,500港元)向強積金計劃供款。在強積金計劃內，本集團之責任僅為向計劃作出所需供款。概無已沒收供款可用作減少未來年度應付之供款。

本集團於中國之附屬公司亦參與界定供款退休計劃，保障其全職中國僱員。該等計劃由中國有關政府機構管理。本集團及中國之合資格僱員須根據中國之規定，按其適用工資額之若干百分比作出供款，而有關政府機構承諾對本集團於中國之附屬公司之所有現有及日後退休僱員承擔退休福利責任。概無已沒收供款可用作減少未來年度應付之供款。

### (A) 五名最高薪酬人士

本年度，本集團五名最高薪酬人士包括四名董事(二零一九年：四名)，彼等之酬金已於附註34所示之分析中反映。於年內應付其餘一名(二零一九年：一名)最高薪酬人士之酬金如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
基本薪金及津貼	1,094	1,073
酌情及表現花紅	5,471	4,025
僱主向退休金計劃所作供款	17	16
已授出之購股權(附註(a))	248	246
	<b>6,830</b>	<b>5,360</b>

附註(a)：

已授出之購股權指根據購股權計劃授出的購股權公平值，於年內在綜合收益表確認，而不論購股權是否已歸屬/行使。

年內，本集團概無支付本公司任何董事及五名最高薪酬人士任何酬金，作為加盟或於加盟本集團時之酬金或離職補償(二零一九年：無)。

# 綜合財務報表附註

## 24 其他收益

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
租金收入(附註7)	35,861	17,618
政府補助金(附註(a))	186,037	296,221
保險賠償收入	6,915	27,061
出售電力收入(附註(b))	108,872	92,750
出售自動化機器收入(附註(c))	12,550	10,811
按公平值於損益列賬之金融產品的已變現收入(附註(d))	102,463	74,116
其他	11,263	10,107
	<b>463,961</b>	<b>528,684</b>

附註：

- 政府補助金主要是就若干中國附屬公司之增值稅、所得稅、土地使用稅及其他經營成本向中國政府取得之補助金。
- 該收入指出售工廠區內風力及太陽能發電機所發電力之所得收入。
- 該收入指出售太陽能玻璃廠及其他相關行業之自動化機器之收入。
- 已變現收入產生自於中國信譽良好的銀行所發行的短期金融產品(「金融產品」)。該等金融產品為非本金保證，且並無預先釐定或保證回報。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，該等所有由本集團認購的金融產品已悉數贖回或到期，本集團全數收回本金並收取金融產品贖回或到期後的預期回報。

## 25 其他盈利－淨額

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
出售投資物業之虧損(附註30(c))	(22,848)	—
出售及撇銷物業、廠房及設備之虧損(附註30(b))	(51,373)	(27,059)
按公平值於損益列賬之金融資產未變現公平值虧損(附註12)	(24,697)	—
出售按公平值於損益列賬之金融資產的收益(附註12)	1,984	20,347
投資物業之公平值收益－淨額(附註7)	3,231	22,061
其他匯兌(虧損)/收益－淨額	(177,237)	107,395
攤薄於聯營公司的權益的收益(附註13)	1,169,868	147,701
出售於聯營公司部分權益的收益(附註13)	—	485,659
其他	(9,932)	22,078
	<b>888,996</b>	<b>778,182</b>

## 26 財務收入及財務成本

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>財務收入：</b>		
銀行存款之利息收入(附註(a))	35,536	86,988
其他利息收入(附註(a))	2,237	5,001
	<u>37,773</u>	<u>91,989</u>
<b>財務成本：</b>		
租賃負債之已付利息(附註6(B))	2,687	883
銀行借貸之利息開支	253,988	343,620
減：合資格資產之資本化利息開支(附註6)	(63,907)	(70,583)
	<u>192,768</u>	<u>273,920</u>

附註：

(a) 年內按攤銷成本計量之金融資產之利息收入總額為37,773,000港元(二零一九年：91,989,000港元)。

## 27 所得稅開支

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>當期所得稅</b>		
— 香港利得稅(附註(a))	30,235	26,261
— 中國企業所得稅(附註(b))	721,441	530,978
— 海外所得稅(附註(c))	29,582	475
— 過往年度撥備不足／(超額撥備)	15,668	(6,401)
— 匯付盈利的預扣稅(附註(d))	109,073	13,791
	<u>905,999</u>	<u>565,104</u>
<b>遞延所得稅(附註21)</b>		
— 遞延所得稅資產增加	(2,227)	(38,916)
— 遞延所得稅負債(減少)／增加	(4,689)	6,944
	<u>(6,916)</u>	<u>(31,972)</u>
	<u>899,083</u>	<u>533,132</u>

## 27 所得稅開支(續)

附註：

(a) 香港利得稅

香港利得稅乃以本年度之估計應課稅溢利按照稅率 16.5% (二零一九年：16.5%) 計提撥備。

(b) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

於中國成立之附屬公司在本年度須根據有關稅務條例及規例計算，就其估計應課稅溢利作出中國企業所得稅撥備。

適用於中國之企業所得稅稅率均為 25% (二零一九年：25%)。德陽、東莞、江門、深圳、天津、蕪湖及營口十三間(二零一九年：十三間)主要附屬公司享有高新技術企業所得稅優惠，有權享受企業所得稅率降至 15% 的優惠稅項待遇(二零一九年：15%)。

(c) 海外所得稅

海外溢利之稅項根據年內估計應課稅溢利，按照本集團經營所在國家之現行稅率計算。

(d) 匯入收益預扣稅

中國公司的匯入收益預扣稅率為 5%。

本集團未計所得稅前溢利的應繳稅額有別於使用適用於綜合實體溢利之加權平均稅率計算所得的理論數額：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
未計所得稅前溢利	7,330,342	5,015,811
已呈報之聯營公司業績	(1,124,341)	(639,608)
	6,206,001	4,376,203
按加權平均稅率 23.5% 計算(二零一九年：24.9%)	1,462,546	1,053,375
若干中國及海外附屬公司收入之優惠稅率	(550,310)	(395,118)
稅務機構頒佈額外稅項寬免	(40,940)	(59,134)
過往年度撥備不足/(超額撥備)	15,668	(6,401)
並無確認遞延所得稅資產之稅務虧損	4,470	2,354
毋須課稅之收入	(201,780)	(104,504)
不可扣稅之支出	100,356	28,769
本集團中國附屬公司的可分派溢利的預扣稅稅務影響	109,073	13,791
所得稅開支	899,083	533,132

## 28 每股盈利

### 基本：

每股基本盈利乃將本公司股本權益持有人應佔溢利，除以二零二零年及二零一九年已發行普通股加權平均數(已計及載列於附註 17(A) 及 17(B) 新股發行、購回及註銷股份之影響)而計算。

	二零二零年	二零一九年
本公司股本權益持有人應佔溢利(千港元)	6,422,213	4,477,792
已發行普通股加權平均數(千股)	4,026,601	4,006,411
每股基本盈利(港仙)	159.49	111.77

### 攤薄：

每股攤薄盈利之計算，須假設兌換所有具潛在攤薄影響之普通股而調整已發行普通股加權平均數。本公司具潛在攤薄影響之普通股乃購股權。購股權之計算乃基於未行使購股權所附認購權之幣值根據可按公平值(本公司股份之每年平均市價)收購之股份數目釐定。上述計算所得之股份數目乃與假設行使購股權而發行之股份數目作比較。

	二零二零年	二零一九年
盈利		
本公司股本權益持有人應佔溢利(千港元)	6,422,213	4,477,792
聯營公司層面的攤薄盈利導致的應佔一間聯營公司之溢利(千港元)	(1,525)	(205)
用作釐定每股攤薄盈利之溢利(千港元)	6,420,688	4,477,587
已發行普通股加權平均數(千股)	4,026,601	4,006,411
經調整下列各項：		
購股權(千份)	15,605	11,949
每股攤薄盈利之普通股加權平均數(千股)	4,042,206	4,018,360
每股攤薄盈利(港仙)	158.84	111.43

## 29 股息

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
已付每股0.17港元(二零一九年：0.25港元)之中期股息(附註a)	685,921	1,001,847
建議派付每股0.62港元(二零一九年：末期股息0.30港元)之末期股息(附註b)	2,504,830	1,206,344
	<b>3,190,751</b>	<b>2,208,191</b>

附註：

- (a) 已向於二零二零年八月十七日(二零一九年：二零一九年八月二十六日)名列本公司股東名冊之股東派付每股0.17港元之中期股息(二零一九年：每股0.25港元)。
- (b) 將於應屆股東週年大會建議派付截至二零二零年十二月三十一日止財政年度之末期股息每股0.62港元(二零一九年：每股0.30港元)，股息總額達2,504,830,000港元(二零一九年：1,206,344,000港元)。二零二零年擬派末期股息之數額乃根據於二零二一年二月二十六日之已發行股份4,040,048,647股(二零一九年：於二零二零年六月四日之已發行股份4,021,145,647股)計算。此等綜合財務報表並未反映此項應付股息。

### 30 經營產生之現金

(a) 所得稅前溢利及經營所得現金之對賬：

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
未計所得稅前溢利		7,330,342	5,015,811
經調整下列各項：			
— 物業、廠房及設備折舊費用	22	1,069,039	987,727
— 出售及撇銷物業、廠房及設備之虧損	25	51,373	27,059
— 出售投資物業之虧損	25	22,848	—
— 使用權資產折舊費用	22	98,767	84,385
— 投資物業之公平值盈利	25	(3,231)	(22,061)
— 無形資產攤銷費用	22	1,791	2,119
— 應佔聯營公司溢利	13	(1,124,341)	(639,608)
— 攤薄於聯營公司的股份的盈利	25	(1,169,868)	(147,701)
— 出售於聯營公司部分權益的收益	25	—	(485,659)
— 利息收入	26	(37,773)	(91,989)
— 利息開支	26	192,768	273,920
— 授予僱員的購股權	23	44,514	41,549
— 按公平值於損益列賬之金融資產未變現公平值虧損	25	24,697	—
— 出售按公平值於損益列賬之金融資產的收益	25	(1,984)	(20,347)
— 自按公平值計入損益之金融產品的已變現收入	24	(102,463)	(74,116)
— 應收款虧損撥備增加—淨額	15	15,880	4,974
營運資金變動：			
— 存貨		(206,278)	(198,704)
— 應收貿易款項及其他應收款項		(1,641,406)	(458,474)
— 應付貿易款項、其他應付款項及合約負債		783,672	390,559
經營產生之現金		5,348,347	4,689,444

## 綜合財務報表附註

### 30 經營產生之現金(續)

(b) 於綜合現金流量表，出售物業、廠房及設備之所得款項包括：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
物業、廠房及設備之賬面淨值(附註6)	80,100	37,085
出售及撇銷物業、廠房及設備之虧損(附註25)	(51,373)	(27,059)
出售物業、廠房及設備之所得款項	28,727	10,026

(c) 於綜合現金流量表，出售投資物業之所得款項包括：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
投資物業之賬面淨值(附註7)	50,280	—
出售及撇銷投資物業之虧損(附註25)	(22,848)	—
匯兌差異	(4,446)	—
出售投資物業之所得款項	22,986	—

(d) 淨債務調節：

本節載列各年度的淨債務及淨債務的變動之分析。

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
現金及現金等價物	5,244,554	5,097,924
— 須於一年內償還之銀行及其他貸款	(3,779,193)	(4,459,093)
— 須於一年後償還之銀行及其他貸款	(7,794,815)	(6,350,418)
— 租賃負債	(83,258)	(7,094)
淨債務	(6,412,712)	(5,718,681)
現金及現金等價物	5,244,554	5,097,924
浮動利率之債務總額	(11,574,008)	(10,809,511)
固定利率之債務總額	(83,258)	(7,094)
淨債務	(6,412,712)	(5,718,681)

### 30 經營產生之現金(續)

#### (d) 淨債務調節：(續)

本節載列各年度的淨債務及淨債務的變動之分析。

	現金及 現金等價物 千港元	一年內 到期的銀行 及其他借貸 千港元	一年後 到期的銀行 及其他借貸 千港元	租賃負債 千港元	總計 千港元
截至二零一九年一月一日的淨債務	4,598,506	(3,094,441)	(6,874,933)	—	(5,370,868)
收購－租賃	—	—	—	(9,007)	(9,007)
應付利息	—	—	—	(883)	(883)
現金流	584,577	(1,364,652)	524,515	2,796	(252,764)
外匯調整	(85,159)	—	—	—	(85,159)
截至二零一九年十二月三十一日的淨債務	5,097,924	(4,459,093)	(6,350,418)	(7,094)	(5,718,681)
收購－租賃	—	—	—	(87,101)	(87,101)
租賃負債的應付利息	—	—	—	(2,687)	(2,687)
現金流	(158,087)	679,900	(1,444,397)	13,624	(908,960)
外匯調整	304,717	—	—	—	304,717
截至二零二零年十二月三十一日的淨債務	5,244,554	(3,779,193)	(7,794,815)	(83,258)	(6,412,712)

## 31 承擔

### 資本承擔

於報告期末已入賬但尚未產生之資本開支如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
物業、廠房及設備、無形資產以及使用權資產 已訂約但未撥備	862,434	1,413,803

### 經營租賃承擔

投資物業乃根據長期經營租賃出租予租戶，租金須每月支付。根據並無在綜合財務報表確認之投資物業之不可撤銷經營租賃而應收之最低租賃付款如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
少於一年	18,290	14,210
多於一年但少於五年	52,146	37,789
多於五年	103,967	65,683
	174,403	117,682

## 32 關連人士交易

於二零二零年十二月三十一日，本集團受控於李賢義博士(銅紫荊星章)、董清波先生、丹斯里拿督董清世(太平紳士)、李聖典先生、李清懷先生、李文演先生、施能獅先生、吳銀河先生及李清涼先生，彼等合共擁有2,400,021,059股(二零一九年：2,335,863,059股)本公司股份。

## 32 關連人士交易(續)

與關連人士進行之交易如下：

### (A) 與關連人士進行之交易

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
向聯營公司購買貨品	i		
—天津武清區信科天然氣投資有限公司		168,794	236,021
—北海義洋礦業有限公司		105,831	165,477
—東源縣新華麗石英砂有限公司		17,005	30,703
—信義光能之附屬公司	vii	3,299	1,813
向一間聯營公司銷售貨品			
—信義光能之附屬公司	ii	109,938	62,283
向一間聯營公司銷售耗材			
—信義光能之附屬公司	ii	4,576	—
向關連人士銷售貨品			
—由控股方控制之實體	ii, vii	7,141	4,770
—由控股方控制之實體	ii, vii	1,528	1,957
向一間聯營公司銷售機器			
—信義光能之附屬公司	iii	83,368	75,415
向一間聯營公司銷售固定資產			
—信義光能之附屬公司	iii, vii	2,157	—
向一間聯營公司收取之諮詢收入			
—信義光能之附屬公司	iv, vii	872	861
向一間聯營公司收取之租金收入			
—信義光能之附屬公司	v, vii	5,394	5,481
向一間聯營公司支付之租金開支			
—信義光能之附屬公司	v, vii	1,032	1,049
向一名關連人士收取之租金收入			
—由控股方控制之實體	v, vii	302	305
向一名關連人士支付之風電場管理費			
—由控股方控制之實體	vi, vii	2,650	1,676

## 32 關連人士交易(續)

### (A) 與關連人士進行之交易(續)

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
向一間聯營公司收取原材料加工費 — 信義光能之附屬公司	vi, vii	1,739	—
向一名關連人士支付之加工費 — 由控股方控制之實體	vii, viii	1,289	28,127
向一名關連人士購買機器零件 — 由控股方控制之實體	vii, ix	395	1,669
向一名關連人士購買耗材 — 信義光能之附屬公司	vii, x	—	776
向一間聯營公司購買固定資產 — 信義光能之附屬公司	vii	—	762
向一間聯營公司支付工程、採購及建設服務費 — 信義光能之附屬公司	vii	—	633
向一間聯營公司支付保養及服務費 — 信義光能之附屬公司	vii	2,563	2,412

附註：

- (i) 向聯營公司購買貨品乃按雙方共同協定的價格及條款計費。
- (ii) 向聯營公司及關連人士銷售貨品乃按雙方共同協定的價格及條款計費。
- (iii) 向一間聯營公司銷售機器及固定資產乃按基於雙方共同協定條款的代價計費。
- (iv) 向一間聯營公司收取之諮詢收入乃按共同協定費用計費。
- (v) 處所租賃乃按共同協定租金計費。
- (vi) 風電場管理費乃按共同協定費用計費。
- (vii) 該等交易為在日常業務過程中按一般商業條款訂立的符合最低豁免水平的交易。
- (viii) 加工費乃按共同協定費用計費。
- (ix) 購買機器零件乃按共同協定的價格及條款計費。
- (x) 購買耗材乃按共同協定的價格及條款計費。

## 32 關連人士交易(續)

### (B) 與關連人士之年末結餘

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
墊付予聯營公司之貸款(附註13)		
— 東源縣新華麗石英砂有限公司	657	33,685
銷售機器及土地產生之應收聯營公司款項(附註(i))		
— 信義光能之附屬公司	91,690	90,247
諮詢收入產生之應收聯營公司款項(附註(i))		
— 信義光能之附屬公司	—	72
銷售貨品產生之應收關連人士款項(附註(i))		
— 由控股方控制之實體	664	2,862
— 信義光能之附屬公司	74,664	—
由加工費產生之應付一名關連人士款項(附註(i))		
— 由控股方控制之實體	2,398	1,364
購買貨品產生之預付/(應付)一間聯營公司款項(附註(i))		
— 北海義洋礦業有限公司	1,494	(263)
代為支付管理費用產生之應收一間聯營公司款項(附註(i))		
— 信義光能之附屬公司	294	—

附註：

- (i) 截至二零二零年十二月三十一日，與關連人士之年末結餘為無抵押，免息且於要求時還款，其賬面值與其公平值相若，並以人民幣及馬來西亞令吉計值。

### (C) 主要管理人員報酬

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
基本薪金及津貼	19,410	18,689
酌情及表現花紅	115,374	79,249
僱主向退休金計劃所作供款	118	112
已授出之購股權	2,064	2,049
	136,966	100,099

## 綜合財務報表附註

### 33 本公司之資產負債表及儲備變動

本公司之資產負債表	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資		211,513	211,513
於聯營公司之投資		446,278	399,789
應收附屬公司款項		2,154,650	2,154,650
		<u>2,812,441</u>	<u>2,765,952</u>
<b>流動資產</b>			
應收附屬公司款項		6,027,876	—
預付款項及其他應收款項		22,614	5,255
按公平值於損益列賬之金融資產		223,553	—
現金及銀行結餘		3,718	3,026
		<u>6,277,761</u>	<u>8,281</u>
<b>總資產</b>		<u>9,090,202</u>	<u>2,774,233</u>
<b>權益</b>			
<b>本公司股本權益持有人應佔權益</b>			
股本		403,950	401,922
股份溢價		535,560	388,161
其他儲備	(a)	101,334	88,483
保留盈餘	(a)	380,413	289,446
<b>總權益</b>		<u>1,421,257</u>	<u>1,168,012</u>

### 33 本公司之資產負債表及儲備變動(續)

本公司之資產負債表	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
其他應付款項		14,671	13,664
應付附屬公司款項		7,648,064	1,586,700
當期所得稅負債		6,210	5,857
		<u>7,668,945</u>	<u>1,606,221</u>
<b>總負債</b>		<u>7,668,945</u>	<u>1,606,221</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>9,090,202</u>	<u>2,774,233</u>

本公司之財務報表已於二零二一年三月一日獲董事會批准，並由下列董事代為簽署。

李賢義(銅紫荊星章)  
主席

董清波  
副主席

## 綜合財務報表附註

### 33 本公司之資產負債表及儲備變動(續)

附註(a) 本公司之儲備變動

	購股權 儲備 千港元	資本 贖回儲備 千港元	小計 千港元	保留盈餘 千港元	總計 千港元
於二零一九年一月一日	54,849	21,190	76,039	149,469	225,508
本年度溢利	—	—	—	2,224,185	2,224,185
僱員購股權計劃：					
— 發行股份所得款項	(29,379)	—	(29,379)	—	(29,379)
— 僱員服務之價值	41,549	—	41,549	—	41,549
— 有關沒收購股權之調整	(26)	—	(26)	26	—
購回及註銷股份	—	300	300	(300)	—
二零一八年相關股息	—	—	—	(1,082,087)	(1,082,087)
二零一九年相關股息	—	—	—	(1,001,847)	(1,001,847)
於二零一九年十二月三十一日	66,993	21,490	88,483	289,446	377,929
於二零二零年一月一日	66,993	21,490	88,483	289,446	377,929
本年度溢利	—	—	—	1,983,722	1,983,722
僱員購股權計劃：					
— 發行股份所得款項	(32,153)	—	(32,153)	—	(32,153)
— 僱員服務之價值	44,514	—	44,514	—	44,514
— 有關沒收購股權之調整	(131)	—	(131)	131	—
購回及註銷股份	—	621	621	(621)	—
二零一九年相關股息	—	—	—	(1,206,344)	(1,206,344)
二零二零年相關股息	—	—	—	(685,921)	(685,921)
於二零二零年十二月三十一日	79,223	22,111	101,334	380,413	481,747

## 34 董事福利及權益

### (A) 董事及高級管理層酬金

截至二零二零年十二月三十一日止年度每名董事之薪酬載列如下：

董事姓名(附註(i))	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	僱主向退休 福利計劃 所作供款 千港元	總計 千港元
李賢義	300	49	36,931	—	37,280
董清波	300	3,091	15,827	18	19,236
董清世	300	8,438	36,632	18	45,388
李聖根	300	2,576	15,827	18	18,721
吳銀河	300	—	—	—	300
李清懷	300	—	—	—	300
施能獅	300	—	—	—	300
李清涼	300	—	—	—	300
林廣兆	300	—	—	—	300
王則左	300	—	—	—	300
王英偉	300	—	—	—	300
陳傳華	300	—	—	—	300
譚偉雄	300	—	—	—	300

## 34 董事福利及權益(續)

### (A) 董事及高級管理層酬金(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度每名董事之薪酬載列如下：

董事姓名(附註(i))	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	僱主向退休	總計 千港元
				福利計劃 所作供款 千港元	
李賢義	300	49	25,702	—	26,051
董清波	300	3,131	11,015	18	14,464
董清世	300	8,712	24,509	18	33,539
李聖根	300	2,519	11,015	18	13,852
吳銀河	300	—	—	—	300
李清懷	300	—	—	—	300
施能獅	300	—	—	—	300
李清涼	300	—	—	—	300
林廣兆	300	—	—	—	300
王則左	300	—	—	—	300
王英偉	300	—	—	—	300
陳傳華	300	—	—	—	300
譚偉雄	300	—	—	—	300

附註：

- (i) 於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司董事概無(a)收取任何津貼及實物福利；(b)就管理本公司或其附屬公司事務之服務收取或已付任何酬金，除下文附註(iv)所披露之支付予本公司董事之酬金外；及(c)就接受職位收取或支付任何薪酬(二零一九年：相同)。
- (ii) 上文所列薪酬指該等董事以作為董事之服務及／或就其作為本公司或其附屬公司僱員之服務自本集團收到之薪酬(二零一九年：相同)。
- (iii) 年內概無委任／辭任本公司董事(二零一九年：相同)。
- (iv) 董清世亦為本集團之行政總裁，其上文所披露之薪酬包括其作為行政總裁提供服務所獲得者。

### 34 董事福利及權益(續)

#### (B) 董事終止服務福利

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司董事概無收到終止服務福利(二零一九年：相同)。

#### (C) 提供給第三方提供可用董事服務的代價

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司並無向第三方支付提供可用董事服務的代價(二零一九年：相同)。

#### (D) 董事之貸款、準貸款及其他交易

概無以董事、該等董事控制之法團及與該等董事有關連之實體為受益人之貸款、準貸款或其他交易(二零一九年：相同)。

#### (E) 董事於交易、安排或合約中之重大權益

除附註32披露的交易外，於年末或年內任何時間，並不存續本公司為訂約方且本公司董事及董事之關聯方在其中擁有直接或間接重大權益之與本集團業務有關之重大交易、安排及合約(二零一九年：相同)。

## 財務概要

下表呈列本集團過去五個財政年度之業績、資產及負債概要。

	截至十二月三十一日止年度					
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	
收益	18,615,879	16,258,489	16,014,490	14,727,542	12,848,400	
銷售成本	(10,844,444)	(10,375,212)	(10,139,138)	(9,283,428)	(8,189,150)	
毛利	7,771,435	5,883,277	5,875,352	5,444,114	4,659,250	
未計所得稅前溢利	7,330,342	5,015,811	4,970,140	4,696,432	3,823,451	
所得稅開支	(899,083)	(533,132)	(722,564)	(682,413)	(607,288)	
本年度溢利	6,431,259	4,482,679	4,247,576	4,014,019	3,216,163	
以下各項應佔溢利						
— 本公司股本權益持有人	6,422,213	4,477,792	4,236,806	4,013,764	3,213,428	
— 非控股權益	9,046	4,887	10,770	255	2,735	
	6,431,259	4,482,679	4,247,576	4,014,019	3,216,163	
股息	3,190,751	2,208,191	2,081,637	1,924,874	1,646,981	
資產及負債						
		於十二月三十一日				
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	
總資產	45,071,089	36,254,298	32,679,267	30,305,000	24,022,321	
總負債	17,097,740	15,326,872	13,977,006	11,998,808	10,775,431	
	27,973,349	20,927,426	18,702,261	18,306,192	13,246,890	
本公司股本權益持有人應佔權益	27,881,574	20,846,341	18,624,727	18,237,211	13,180,931	
非控股權益	91,775	81,085	77,534	68,981	65,959	
	27,973,349	20,927,426	18,702,261	18,306,192	13,246,890	