

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



洛陽玻璃股份有限公司

LUOYANG GLASS COMPANY LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份編號：01108)

關於上交所對關連交易的問詢函的回覆

洛陽玻璃有限公司(「本公司」)董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

茲提述本公司日期為2017年12月13日的公告(「該公告」)及日期為2017年12月14日的海外監管公告(「該海外監管公告」)，內容分別有關(其中包括)設備轉讓合同項下的關連交易及本公司收到上海證券交易所(「上交所」)關於龍海公司出售該等設備的問詢函。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

於2017年12月14日，本公司收到上交所發出的《關於對洛陽玻璃股份有限公司擬出售全資子公司設備資產事項的問詢函》(上證公函[2017]2424號)(「該問詢函」)。有關該問詢函的全文，請參閱該海外監管公告。根據該問詢函的要求，本公司現回覆如下：

- 一. 根據本公司已披露的信息，本公司2016年以及2017年前三季度歸屬本公司股東的淨利潤分別為人民幣-71,044,940.50元及人民幣569,179.05元。設備轉讓合同項下的關連交易(「本次交易」)完成後，預計處置收益約人民幣598萬元。本次交易受讓方蚌埠凱盛將於2017年12月22日前全部付清該等設備的轉讓款項人民幣9,863,627.67元給龍海公司。請本公司補充披露：(1)本次交易將對本公司2017年業績產生的影響；(2)本次交易是否存在通過集中處置資產獲得非經常性收益以避免虧損、或提升年末業績的交易動機；(3)如擬確認相關收益，請說明相關依據以及相關會計處理是否符合會計準則的規定，並請會計師發表意見。

回覆：

1. 預計本次交易處置收益約人民幣598萬元，對本公司2017年合併財務報表的淨利潤產生影響，增加淨利潤約人民幣598萬元。
2. 本次交易不存在通過集中處置資產獲得非經常性收益以避免虧損、或提升年末業績的交易動機，主要原因如下：
 - (1) 龍海公司由於熔窯已經超期服役，於2016年9月止火停產，並在原址進行冷修改造及技術提升。根據技術人員的鑒定及梳理，本次技改方案原有資產的利用佔工程總投資額的11%。因此，龍海公司對不再繼續使用的該等設備進行拆除並予以處置。

- (2) 該等設備並非資產本身沒有使用價值和經濟價值，且保養良好，因此將該等設備處置給了專業從事玻璃裝備製造的蚌埠凱盛，蚌埠凱盛可將該等設備進行再利用，實現雙贏。
- (3) 龍海公司於2017年7月5日召開經理辦公會，同意對不再利用的該等設備進行處置，並委託有證券資質的評估機構進行評估，於2017年8月6日出具評估報告，評估基準日為2017年7月31日。由於龍海公司是中國建材集團的五級子公司，根據中國《企業國有資產交易監督管理辦法》等文件規定履行了必要程序，致使本次交易的完成時間延至12月份。
- (4) 由於龍海公司是在原址進行技術改造，只有在該等設備拆除後才能施工，為減輕對龍海公司施工進度的影響，因此，在完成相關審議審核程序後，需要儘快完成該等設備的處置。

3. 確認收益的原因及相關依據：

- (1) 本次交易雖屬關聯交易，但是本次交易是具有商業實質的真實交易，是雙方市場化的選擇，交易價格也是公允的，是按照具有證券資格的評估師出具的評估報告作為定價參考依據。受讓方蚌埠凱盛的主要經營範圍是機械電器設備的設計開發、加工製造和銷售；成套機電設備的銷售等，其在中國工程裝備的提供上有一定的實力。
- (2) 龍海公司此次由於冷修技改，故對不再繼續使用的該等設備進行處置。根據中國《企業會計準則第4號—固定資產》規定：「企業出售、轉讓、報廢固定資產或發生固定資產毀損，應當將處置收入扣除賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益」。

綜上所述，本公司認為確認的相關收益符合中國企業會計準則的規定。

會計師認為：鑒於龍海公司生產線整體改造，需拆除及處置舊生產線的相關設備，交易對方蚌埠凱盛是一家專業從事工程裝備製造的公司，購買龍海公司的該等設備符合其商業目的，儘管交易對方為關聯方，但最終交易定價是以具有證券資格的評估師事務所對該等設備進行評估的公允價值作為定價參考依據，關聯交易定價公允，龍海公司履行了相關審批程序，且交易具有合理商業目的，根據中國《企業會計準則第4號—固定資產》關於處置固定資產的規定，龍海公司將處置收入扣除賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益，符合中國企業會計準則的規定。

二. 根據評估報告，本次評估選取重置成本法作為唯一的評估方法。龍海公司轉讓的該等設備包括橫切機組、退火窯、缺陷檢測儀、拉邊機、冷端輸送輓道、控制櫃、操作箱等12項舊機器設備，截止2017年7月31日賬面淨值為人民幣2,450,064.36元。本次交易中該等設備的評估值為人民幣8,430,451.00元(不含稅)，含稅金額為人民幣9,863,627.67元，評估增值率244.09%。請本公司補充披露：(1)選取重置成本法作為唯一的評估方法進行評估，是否符合龍海公司擬處置資產的實際情況和資產評估相關準則與規範；(2)結合本次評估價格的增值率，進一步說明該等設備評估值高增值的合理性。請評估師就上述問題發表意見。

回覆：

1. 根據重置成本法、市場法和收益法三種資產評估基本方法的適用性，結合龍海公司的該等設備特點和實際情況，選取重置成本法作為唯一的評估方法進行評估，符合龍海公司擬處置資產的實際情況和資產評估相關準則與規範。

評估師認為：

根據中國《資產評估執業準則—機器設備》(中評協[2017]39號)，執行機器設備評估業務，應當根據評估目的、評估對象、價值類型、資料收集等情況，分析重置成本法、市場法和收益法三種資產評估基本方法的適用性，選擇評估方法。

所謂重置成本法是以評估基準日的現行價格重新購買或自行建造一個全新狀態的評估對象，所需的全部成本減去評估對象各種貶值因素，以其作為評估對象現實價值的一種評估方法。通過對本次委估資產進行分析，重置成本可以通過詢價和查詢手冊的方式予以取得，各種貶值因素可以通過綜合分析該等設備的使用狀況、該等設備的使用期限以及該等設備自身的經濟壽命來精確計算。故，選擇重置成本法作為評估方法是符合龍海公司擬處置資產的實際情況和資產評估準則的要求。

所謂市場法，利用市場上同樣或類似資產的近期交易價格，經過直接比較或類比分析以估測資產價值的方法。首先活躍的市場是採用市場法評估機器設備的前提條件，而且市場上能夠提供足夠數量的可比資產的交易數據。對本次評估業務的了解，委估資產主要是超薄浮法生產線上部分關鍵設備，其技術指標和功能參數非常複雜，專用性極強，市場上類似的設備就非常少，即使有其功能指標的差異較大。而且近期交易的就更少。故，委估資產不適用市場法進行評估。

所謂收益法，通過估算被評估資產的未來預期收益並折算成現值，藉以確定被評估的資產價格的一種常用的評估方法。明確收益法一般適用於具有獨立獲利能力或者獲利能力可以量化的機器設備。從本次委估資產的構成來看，委估資產僅為浮法玻璃生產線上切裁工段、退火工段和輔助工段的部分設備，不能構成系統的工藝鏈和完整的會計核算體系，故無法獨立的產生現金流。故，委估資產不適用收益法。

綜上所述，從龍海公司擬處置資產的實際情況和資產評估的相關準則來看，委估資產僅能採用重置成本法進行評估。在作為單一資產機器設備的評估實務中，重置成本法是採用頻率最高的方法，採用該方法作為本次委估資產唯一的評估方法符合行業慣例。

2. 龍海公司本次該等設備評估增值的原因如下：

- (1) 該等設備雖然已經使用10年，但該等設備很多都是從歐洲進口設備，仍具有一定的技術先進性，質量也很好，所以評估值淨值增值高是合理的。
- (2) 該等設備日常保養和維護較好，具備良好的使用性能。2016年9月止火停產後，龍海公司派專人24小時值班看護和保養該等設備，該等設備拆除均是保護性拆除和包裝，按照可使用設備的標準維護和管理，所以該等設備完全具有重複使用的價值。
- (3) 該等設備雖然不再適用龍海公司該項目的需要，但該等設備仍有較高的使用價值，不屬於報廢設備，可用於其他合適的玻璃工程項目，仍具有經濟價值。

綜上所述，本公司認為評估增值是合理的。

評估師認為：

(1) 從企業的會計政策和折舊年限來看

企業採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。計提折舊期為10年。這樣來看，2006年2月份該等設備達到預定可使用狀態，3月開始計提折舊，到2016年2月份該等設備折舊提足。截止評估基準日，賬面所反映淨值為人民幣2,450,064.36元，即為該等設備的淨殘值，待提折舊年期為零。

(2) 從評估所採用的經濟壽命來看

通過對浮法玻璃生產線的了解，浮法玻璃生產線主要分為原料系統總成、主線—熔化工段、主線—成型工段、主線—退火工段、冷端切裁工段和其他輔助工段。其中熔化工段的壽命往往在10年左右(根據技術要求和熔窯的選材)。而本次委估資產分佈在冷端切裁工段、退火工段和輔助工段，其經濟壽命遠超過10年。評估人員通過對其他浮法玻璃生產線服役年限的了解，委估資產的經濟壽命都在15年以上。而且，龍海公司在該等設備管理上比較重視，在生產過程中嚴格按照該等設備操作規範使用該等設備，平時注重該等設備的保養和維護，及時更換易損件，使該等設備始終保持良好的工作狀態。根據設備評估人員對委估設備的綜合評定，委估設備具備持續使用的條件，而且部分該等設備的尚可使用壽命較長。故本次評估所採用的經濟壽命均大於其會計折舊期。

綜上所述，企業遵照謹慎性原則設定了會計政策，將該等設備的壽命期定為10年，截止評估基準日其賬面所反映的待提折舊的壽命為零。而評估所採用的經濟壽命，是綜合了該等設備的使用強度、該等設備核心部件的壽命周期，該等設備在生產過程中的運行狀況以及該等設備的保養和維護狀況綜合判定，其尚可使用壽命遠大於零。這是造成本次評估大幅增值的原因所在。

評估師認為：本公司披露龍海公司擬處置資產所選取重置成本法作為唯一的評估方法的理由和依據，以及評估增值，其披露和分析具有合理性。

承董事會命
洛陽玻璃股份有限公司
張沖
董事長

中國，洛陽
2017年12月19日

於本公告日期，董事會包括四名執行董事：張沖先生、倪植森先生、王國強先生及馬炎先生；一名非執行董事：謝軍先生；及四名獨立非執行董事：晉占平先生、劉天倪先生、葉樹華先生及何寶峰先生。

* 僅供識別