

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之內容概不負責，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份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。



**CHINA GLASS HOLDINGS LIMITED**

**中國玻璃控股有限公司\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：3300)

## **截至二零二一年六月三十日止六個月之中期業績公告**

中國玻璃控股有限公司(「**本公司**」)董事會(分別為「**董事**」及「**董事會**」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「**本集團**」)截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績，連同二零二零年同期之比較數字。

## 綜合損益表

截至二零二一年六月三十日止六個月—未經審核  
(以人民幣(「人民幣」)呈列)

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	4	<b>2,025,214</b>	1,173,300
銷售成本		<b>(1,310,515)</b>	(986,342)
<b>毛利</b>	4	<b>714,699</b>	186,958
其他收入	5	<b>11,134</b>	9,661
分銷成本		<b>(39,908)</b>	(37,286)
行政費用		<b>(130,021)</b>	(131,377)
應收款項及合同資產減值虧損		<b>(648)</b>	(118,391)
其他經營支出	6(b)	<b>—</b>	(11,673)
<b>經營溢利／(虧損)</b>		<b>555,256</b>	(102,108)
融資成本	6(a)	<b>(142,011)</b>	(136,976)
應佔合營企業溢利減虧損		<b>—</b>	(171)
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>	6	<b>413,245</b>	(239,255)
所得稅	7	<b>(111,097)</b>	(38,052)
<b>本期間溢利／(虧損)</b>		<b>302,148</b>	(277,307)
以下各方應佔：			
本公司權益股東		<b>273,267</b>	(247,518)
非控股權益		<b>28,881</b>	(29,789)
<b>本期間溢利／(虧損)</b>		<b>302,148</b>	(277,307)
每股盈利／(虧損)(人民幣分)	8		
基本		<b>16.48</b>	(14.70)
攤薄		<b>16.43</b>	(14.70)

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月—未經審核

(以人民幣呈列)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
本期間溢利／(虧損)	302,148	(277,307)
本期間其他全面收益		
(除稅及進行重新分類調整後)：		
其後不可重新分類至損益的項目：		
—按公允價值計入其他全面收益的股本證券		
—公允價值儲備淨變動(不可轉回)	(34)	—
其後可重新分類至損益的項目：		
—換算本公司及若干附屬公司財務報表至		
列報貨幣產生的匯兌差額	(9,324)	(6,950)
本期間全面收益總額	<u>292,790</u>	<u>(284,257)</u>
以下各方應佔：		
本公司權益股東	263,911	(254,468)
非控股權益	<u>28,879</u>	<u>(29,789)</u>
本期間全面收益總額	<u>292,790</u>	<u>(284,257)</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日—未經審核  
(以人民幣呈列)

		(未經審核) 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		4,623,822	4,265,335
投資物業		21,885	22,463
使用權資產		338,230	323,091
無形資產		81,041	93,750
商譽		96,113	100,349
於合營企業的權益		5,843	5,919
指定為按公允價值計入 其他全面收益的股本證券		2,413	2,953
遞延稅項資產		213,696	236,782
		<u>5,383,043</u>	<u>5,050,642</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		507,797	490,138
合同資產		8,882	29,071
應收賬款及其他應收款	9	782,510	821,319
預付所得稅		3,999	3,936
手頭及銀行現金		583,165	806,137
		<u>1,886,353</u>	<u>2,150,601</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	10	766,404	1,194,924
合同負債		208,741	133,655
銀行及其他貸款		2,586,112	2,227,735
租賃負債		12,324	17,491
可換股債券	11	—	17,355
應付所得稅		182,227	161,361
		<u>3,755,808</u>	<u>3,752,521</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(1,869,455)</u>	<u>(1,601,920)</u>
<b>資產總額減流動負債</b>		<u>3,513,588</u>	<u>3,448,722</u>

## 綜合財務狀況表 (續)

於二零二一年六月三十日—未經審核  
(以人民幣呈列)

	(未經審核) 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註	
<b>非流動負債</b>		
銀行及其他貸款	999,009	1,212,148
租賃負債	10,986	15,426
遞延稅項負債	37,026	39,887
其他非流動負債	11,260	13,265
	<u>1,058,281</u>	<u>1,280,726</u>
<b>資產淨額</b>	<u>2,455,307</u>	<u>2,167,996</u>
<b>資本及儲備</b>	12	
股本	84,867	84,867
儲備	<u>2,191,801</u>	<u>1,925,537</u>
<b>本公司權益股東應佔權益總額</b>	2,276,668	2,010,404
<b>非控股權益</b>	<u>178,639</u>	<u>157,592</u>
<b>權益總額</b>	<u>2,455,307</u>	<u>2,167,996</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月—未經審核

(除另有說明外，以人民幣呈列)

## 1 公司資料

本公司於二零零四年十月二十七日根據百慕達一九八一年公司法在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於二零零五年六月二十三日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司於二零二一年六月三十日及截至該日止六個月的簡明綜合中期財務報表涵蓋本集團及本集團於合營企業的權益。本集團主要從事生產、營銷及分銷玻璃及玻璃製品、設計及安裝藥用玻璃生產線以及研發玻璃生產技術。

## 2 編製基準

下文所載之中期財務資料乃摘錄自未經審核中期財務報告，而本中期報告乃根據聯交所證券上市規則的適用披露規定編製，同時符合香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號中期財務報告的規定。本公告於二零二一年八月二十七日獲批准刊發。

除預期於二零二一年年度財務報表中顯示的會計政策變更外，本中期財務報告乃根據二零二零年年度財務報表所採納的相同會計政策編製。有關該等會計政策變更的詳情載於附註3。

編製符合香港會計準則第34號的中期財務報告要求管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響會計政策應用及由年初至今資產與負債、收入及支出之呈報金額。實際結果或會與該等估計有所出入。

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及解釋附註摘錄。該等附註包括對了解本集團自刊發二零二零年年度財務報表以來財務狀況及表現變動而言屬重大的事項及交易的解釋。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製整份財務報表所需的全部資料。

本中期財務報告未經審核，惟已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱進行審閱。

本中期財務報告所載有關截至二零二零年十二月三十一日止財政年度的財務資料乃比較資料，並不構成本公司於該財政年度的法定年度綜合財務報表，惟摘錄自該等財務報表。核數師已於二零二一年三月三十日刊發的報告中發表對該等財務報表之無保留意見。

於二零二一年六月三十日，本集團流動負債淨額為人民幣1,869,455,000元（二零二零年十二月三十一日：人民幣1,601,920,000元）。儘管於二零二一年六月三十日錄得流動負債淨額，但本公司董事認為個別或共同可能會對本集團持續經營能力產生重大疑慮的有關事件或條件並不存在重大不確定性。此乃基於管理層所編製本集團截至二零二二年六月三十日止未來十二個月之現金流量預測，當中計及：

- 未動用銀行融資人民幣124,100,000元，本集團新籌得及到期後重新籌得銀行及其他貸款人民幣406,900,000元；
- 本集團與其主要往來銀行維持長期穩定的業務關係，以取得該等銀行的持續支持，並正積極與該等銀行討論重續銀行貸款或取得金額為人民幣1,046,000,000元的新融資，而本公司董事認為，於截至二零二二年六月三十日止十二個月可能重續或取得新銀行融資；及
- 本公司最大股東（即「凱盛科技集團有限公司」，「凱盛集團」，為中央企業中國建材集團有限公司之全資附屬公司）提供的財務支持承諾。

本公司董事認為本集團將具備充裕資金支付其於報告期末起計至少十二個月到期的負債。因此，本公司董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。

### 3 會計政策的變動

香港會計師公會已頒佈以下香港財務報告準則的修訂，該等修訂於本集團本會計期間首次生效：

- 香港財務報告準則第16號的修訂，二零二一年六月三十日後的2019冠狀病毒病相關租金減免
- 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂，利率基準改革—第二階段

該等進展概無對本期間或過往期間本集團業績及財務狀況於中期財務報告的編製或呈列方式產生重大影響。本集團並無採用於本會計期間尚未生效的任何新準則或詮釋。

### 4 收入及分部報告

本集團按產品及服務管理其業務。與出於分配資源以及評估表現的目的而向本集團高級管理層作內部報告的資料一致的方式，本集團列報以下五個經營分部。並無彙集經營分部，以構成以下可報告分部：

- 無色玻璃產品：本分部生產、推廣及分銷無色玻璃產品。
- 有色玻璃產品：本分部生產、推廣及分銷有色玻璃產品。
- 鍍膜玻璃產品：本分部生產、推廣及分銷鍍膜玻璃產品。
- 節能及新能源玻璃產品：本分部生產、加工、推廣及分銷節能及新能源玻璃產品，例如超白玻璃、低輻射鍍膜玻璃、光伏玻璃及光伏電池模塊產品。
- 設計及安裝服務：本分部提供藥用玻璃生產線的設計、採購零件及安裝服務。

(a) 收入劃分

來自客戶合約的收入按客戶主要產品或服務線和地理位置劃分如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>香港財務報告準則第15號範圍內</b>		
<b>來自客戶合約的收益</b>		
按主要產品或服務線劃分		
—銷售玻璃產品	1,954,402	1,131,691
—服務合約之收入	62,082	31,642
—銷售零部件	8,730	9,967
	<u>2,025,214</u>	<u>1,173,300</u>
按客戶地理位置劃分		
—中國內地及香港(總部位置)	<u>1,562,782</u>	<u>845,172</u>
—尼日利亞	173,011	83,049
—中東	85,885	79,591
—加納	27,373	3,112
—其他國家	<u>176,163</u>	<u>162,376</u>
	<u>462,432</u>	<u>328,128</u>
	<u>2,025,214</u>	<u>1,173,300</u>

按確認收入的時間劃分客戶合約收入於附註4(b)披露。

(b) 分部業績

為評估分部表現及在各分部間分配資源，本集團高級管理層按以下基準監控各可報告分部應佔的業績：

收入及支出乃參考該等分部產生的銷售額及該等分部產生的支出分配至可報告分部。用於報告分部溢利之計量為毛利。分部間銷售之價格乃參考就類似產品向外界人士收取之價格釐定。本集團的其他經營支出，例如分銷成本及行政費用，以及資產及負債，包括分享技術知識，並非根據個別分部計量。因此，並無呈列分部資產及負債的資料，或有關資本開支、利息收入及利息開支的資料。

本集團於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月向本集團高級管理層提供用於分配資源及評估分部表現之可報告分部資料載列如下。

	無色玻璃產品		有色玻璃產品		鍍膜玻璃產品		節能及新能源玻璃產品		設計及安裝服務		總計	
	截至 二零二一年 六月 三十日止 六個月 人民幣千元	截至 二零二零年 六月 三十日止 六個月 人民幣千元										
按收入確認時間劃分												
—時間點	979,543	478,004	321,084	150,249	424,718	359,259	233,020	144,179	8,730	9,967	1,967,095	1,141,658
—時間段	-	-	-	-	-	-	-	-	58,119	31,642	58,119	31,642
自外界客戶所得收入	979,543	478,004	321,084	150,249	424,718	359,259	233,020	144,179	66,849	41,609	2,025,214	1,173,300
分部間收入	49,468	26,296	116	786	2,349	2,281	-	-	-	-	51,933	29,363
可報告分部收入	<u>1,029,011</u>	<u>504,300</u>	<u>321,200</u>	<u>151,035</u>	<u>427,067</u>	<u>361,540</u>	<u>233,020</u>	<u>144,179</u>	<u>66,849</u>	<u>41,609</u>	<u>2,077,147</u>	<u>1,202,663</u>
可報告分部毛利	<u>329,863</u>	<u>57,880</u>	<u>127,199</u>	<u>25,552</u>	<u>175,387</u>	<u>79,497</u>	<u>69,513</u>	<u>20,403</u>	<u>12,737</u>	<u>3,626</u>	<u>714,699</u>	<u>186,958</u>

## 5 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
銷售原材料及廢料的收益淨額	6,235	1,425
利息收入	3,461	2,770
政府補助	2,740	2,170
來自投資物業的租金收入	938	917
出售物業、廠房及設備的(虧損)/收益淨額	(1,594)	203
出售一間附屬公司的虧損淨額	(5,158)	-
其他	4,512	2,176
	<u>11,134</u>	<u>9,661</u>

## 6 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)：

### (a) 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行及其他貸款利息	90,225	109,994
租賃負債利息	1,475	2,972
可換股債券的融資費用(附註11)	21	3,810
銀行費用及其他融資成本	<u>20,757</u>	<u>33,088</u>
借貸成本總額	112,478	149,864
減：已資本化在物業、廠房及設備的金額 (附註)	<u>(16,468)</u>	<u>(9,043)</u>
借貸成本淨額	96,010	140,821
可換股債券衍生工具部分之公允價值變動 (附註11)	-	(999)
外匯虧損／(收益)淨額	<u>46,001</u>	<u>(2,846)</u>
	<u><b>142,011</b></u>	<u><b>136,976</b></u>

附註：截至二零二一年六月三十日止六個月，借貸成本已按年利率5.82%（截至二零二零年六月三十日止六個月：年利率5.53%）資本化。

### (b) 其他經營支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備之減值虧損	<u>-</u>	<u>11,673</u>

(c) 其他項目

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
存貨成本	1,310,515	986,342
折舊及攤銷費用		
—物業、廠房及設備及無形資產	132,541	125,051
—投資物業	578	578
—使用權資產	10,031	12,750
短期租賃費用	1,076	1,364
研發成本(資本化成本及有關攤銷除外)	484	448

7 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項：		
—本期間按估計應課稅溢利計提的		
企業所得稅撥備	90,292	8,971
—過往年度企業所得稅(超額撥備)/撥備不足	(28)	22
	90,264	8,993
遞延稅項	20,833	29,059
	111,097	38,052

於截至二零二一年六月三十日止六個月，香港利得稅稅率為16.5%（截至二零二零年六月三十日止六個月：16.5%）。

根據本集團於開曼群島及英屬處女群島註冊成立的附屬公司各自註冊所在國家的規則及規定，該等公司均毋須繳納任何所得稅。

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團於中國成立的附屬公司須按25%（截至二零二零年六月三十日止六個月：25%）的稅率繳納中國企業所得稅。

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團於尼日利亞成立的附屬公司須按30%（截至二零二零年六月三十日止六個月：30%）的稅率繳納尼日利亞企業所得稅。

本集團於尼日利亞的出口加工區之一成立的一間附屬公司，獲豁免繳納所有聯邦、州及地方政府稅項及徵費。

本集團於意大利成立之一間附屬公司須按27.9%（截至二零二零年六月三十日止六個月：27.9%）的稅率繳納意大利企業所得稅。

本集團於土耳其成立之一間附屬公司須按20%（截至二零二零年六月三十日止六個月：20%）的稅率繳納土耳其企業所得稅。

本集團於緬甸聯邦共和國成立之一間附屬公司須按25%（截至二零二零年六月三十日止六個月：25%）的稅率繳納緬甸企業所得稅。

## **8 每股盈利／（虧損）**

### **(a) 每股基本盈利／（虧損）**

截至二零二一年六月三十日止六個月的每股基本盈利乃根據本公司普通權益股東應佔溢利人民幣273,267,000元（截至二零二零年六月三十日止六個月乃根據本公司普通權益股東應佔虧損人民幣247,518,000元）及截至二零二一年六月三十日止六個月已發行普通股加權平均數1,658,147,000股（經計及根據股份獎勵計劃購回股份的影響（載於附註12(b)(ii)））（截至二零二零年六月三十日止六個月：1,683,807,000股）計算。

(b) 每股攤薄盈利／(虧損)

截至二零二一年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利乃根據本公司普通權益股東應佔溢利(攤薄)人民幣272,471,000元及普通股加權平均數(攤薄)1,658,314,000股計算。

(i) 本公司普通權益股東應佔溢利(攤薄)

	截至 二零二一年 六月三十日止 六個月 人民幣千元
普通權益股東應佔溢利	273,267
經扣除稅務影響之可換股債券負債部分之實際利息	21
經扣除稅務影響之贖回可換股債券之收益淨額	<u>(817)</u>
普通權益股東應佔溢利(攤薄)	<u><u>272,471</u></u>

(ii) 普通股加權平均數(攤薄)

	二零二一年 千股
於六月三十日之普通股加權平均數	1,658,147
轉換可換股債券之影響(附註11)	<u>167</u>
於六月三十日之普通股加權平均數(攤薄)	<u><u>1,658,314</u></u>

截至二零二零年六月三十日止六個月概無潛在攤薄普通股。於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團之可換股債券(見附註11)並未計入每股攤薄盈利之計算，因為該等債券具有反攤薄影響。

## 9 應收賬款及其他應收款

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款(附註(a)):		
— 第三方	282,739	182,198
— 凱盛集團的關聯方	6,395	6,677
— 附屬公司非控制權益擁有人的關聯公司	15,069	15,069
	<u>304,203</u>	<u>203,944</u>
減：虧損撥備	(141,177)	(140,516)
	<u>163,026</u>	<u>63,428</u>
應收關聯公司款項：		
— 本公司一名權益股東(附註(i))	12	13
— 一間附屬公司非控制權益擁有人(附註(i))	150	150
— 一間合營企業(附註(ii))	35,614	23,324
	<u>35,776</u>	<u>23,487</u>
其他應收款(附註(iii))	358,655	466,199
減：虧損撥備	(154,141)	(154,401)
	<u>204,514</u>	<u>311,798</u>
按攤銷成本計量的金融資產	<u>403,316</u>	<u>398,713</u>
應收票據	146,058	264,422
預付款項及待抵扣增值稅	233,136	158,184
	<u>782,510</u>	<u>821,319</u>

附註：

- (i) 該等款項為無抵押、免息及並無固定還款期。
- (ii) 於二零二一年十二月三十一日前，該等款項為無抵押，按固定利率7.00%計息及訂有固定還款期。
- (iii) 於二零二一年六月三十日，金額人民幣87,000,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣87,000,000元)為當地政府有關機關就搬遷生產廠房作出之剩餘應收款項。

所有應收賬款及其他應收款預期可於一年內收回或確認為開支。一般而言，所有新客戶必須在發貨前以現金支付貨款。根據管理層對個別客戶進行的信用評估，可授予客戶及債務人三至六個月的信貸期（從發票日期起計算）或個別磋商還款時間表。

**(a) 賬齡分析**

計入應收賬款及其他應收款中的應收賬款及應收票據（扣除呆賬虧損撥備），於報告期末的賬齡分析（根據發票日期）如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
一個月內	137,316	63,859
多於一個月但少於三個月	39,808	103,557
多於三個月但少於六個月	94,919	116,284
多於六個月但少於一年	14,924	32,698
一年以上	22,117	11,452
	<u>309,084</u>	<u>327,850</u>

**10 應付賬款及其他應付款**

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款予：		
— 第三方	287,271	323,716
— 凱盛集團的關聯方	174	258,563
— 附屬公司非控股權益擁有人的關聯公司	49	599
應付票據	<u>31,650</u>	<u>83,785</u>
	<u>319,144</u>	<u>666,663</u>

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應付關聯公司款項：		
一凱盛集團及其關聯方(附註)	41,626	48,161
一同時受到重大影響的公司(附註)	11	11
	<u>41,637</u>	<u>48,172</u>
預提費用及其他應付款	<u>378,300</u>	<u>414,589</u>
按攤銷成本計量的金融負債	739,081	1,129,424
應付多種稅項	<u>27,323</u>	<u>65,500</u>
	<u><b>766,404</b></u>	<u><b>1,194,924</b></u>

附註： 該等款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

預期所有應付賬款及其他應付款將於一年內償還或按要求償還。

計入應付賬款及其他應付款中的應付賬款及應付票據，於報告期末的賬齡分析(根據到期日)如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
一個月內或按要求償還	302,459	351,280
一個月後但於六個月內償還	14,753	183,379
六個月後但於一年內償還	<u>1,932</u>	<u>132,004</u>
	<u><b>319,144</b></u>	<u><b>666,663</b></u>

## 11 可換股債券

	負債部分 人民幣千元	衍生工具部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	44,503	3,832	48,335
年度內應計融資費用	5,717	–	5,717
已付利息	(2,404)	–	(2,404)
衍生工具部分之公允價值變動	–	(490)	(490)
贖回部分可換股債券	(30,453)	(2,219)	(32,672)
匯兌調整	(1,049)	(82)	(1,131)
	<u>16,314</u>	<u>1,041</u>	<u>17,355</u>
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	16,314	1,041	17,355
本期間應計融資費用(附註6(a))	21	–	21
已付利息	(205)	–	(205)
贖回可換股債券	(16,125)	(1,037)	(17,162)
匯兌調整	(5)	(4)	(9)
	<u>(5)</u>	<u>(4)</u>	<u>(9)</u>
於二零二一年六月三十日	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

於二零一六年二月四日，本公司向中非製造投資有限公司(「債券持有人」)發行總面值為10,000,000美元(相當於約人民幣65,419,000元)按年利率7.5%計息，並於二零二一年二月四日到期之無抵押可換股債券。

發行後，債券持有人可於二零二一年一月二十五日前隨時按每股1.28港元將債券轉換為本公司之股份(即轉換權)。債券持有人將有權於二零一九年二月四日至二零二一年二月四日期間任何時間通過發出贖回通知要求本公司按債券面值贖回可換股債券(即認沽期權)。倘於截至二零二一年一月二十五日止任何時間，股份於任何15個連續交易日期間各交易日的每股收市價等於或超過2.56港元，則債券持有人有義務將債券轉換為本公司股份(即強制轉換權)。轉換權、認沽期權及強制轉換權均分類為衍生金融工具，並已計入綜合財務狀況表之可換股債券結餘內。

於二零一九年七月一日、二零二零年一月三日、二零二零年七月一日及二零二一年一月四日，債券持有人根據可換股債券的贖回條款發出通知分別贖回第一份、第二份、第三份及第四份可換股債券之25%尚未償還本金總額。於二零二一年六月三十日，債券持有人已贖回所有可換股債券。

## 12 股本、儲備及股息／分派

### (a) 股息／分派

- (i) 屬於中期期間應付本公司權益股東的分派。

本公司董事建議於中期期間後宣派中期分派每股0.05港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：零港元)或約人民幣75.3百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣零元)，乃基於於二零二一年六月三十日的現有已發行1,810,147,058股普通股。向股東派付的總金額將根據於確定收取分派權利的記錄日期之普通股數目來確定。

於報告期末，中期分派尚未獲確認為負債。

- (ii) 屬於上一財政年度應付本公司權益股東並於中期期間批准的股息。

本中期期間並無批准有關上一個財政年度之末期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：零港元)。

### (b) 股本結算股份付款交易

- (i) 購股權計劃

本公司於二零零五年五月三十日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，該計劃已於二零一五年六月二十二日屆滿。於其屆滿前，本公司已於二零一五年五月十三日向本公司一名董事及本集團若干名僱員授出33,370,000份購股權，合約年期為七年。

本公司股東已於二零一六年二月十九日之股東特別大會上批准一項新購股權計劃(「二零一六年購股權計劃」)。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團並無根據二零一六年購股權計劃向其董事及僱員授予任何購股權(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

截至二零二一年六月三十日止六個月，概無任何根據購股權計劃發行的購股權獲行使(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

(ii) 股份獎勵計劃

於二零一一年十二月十二日，本公司採納一項股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）作為獎勵及挽留本集團僱員的方法，以及為本集團的進一步發展而吸納適合的人員。本集團已成立信託，以管理股份獎勵計劃。

根據股份獎勵計劃持有的股份詳情載列如下：

	平均購買價 港元	所持股份數目 千股	價值 人民幣千元
於二零二零年一月一日		115,620	64,253
期內購買的股份	0.401	<u>36,380</u>	<u>11,436</u>
於二零二零年十二月 三十一日及二零二一年 六月三十日		<u>152,000</u>	<u>75,689</u>

於截至二零二一年六月三十日止六個月，概無就股份獎勵計劃購買普通股（截至二零二零年六月三十日止六個月：36,380,000股普通股，平均購買價為每股0.401港元）。於本中期業績公告日期，概無股份獎勵予任何經揀選僱員。

## 管理層討論與分析

### 市場回顧

二零二一年上半年，歐美疫情緩和、疫苗接種加快、全球金融市場流動性整體充裕，世界經濟在波動中延續復甦勢頭，但區域性經濟差異依然顯著。上半年，中國持續鞏固拓展疫情防控和經濟社會發展成果，精準實施宏觀政策，生產需求繼續回升，國民經濟呈現穩中加固、穩中向好態勢。

二零二一年上半年，國內平板玻璃行業供給側結構性改革成果顯著，疊加國家「碳達峰、碳中和」倡議及環保政策趨嚴影響，產業結構進一步優化，供給端產能過剩矛盾有效緩解。受益於下游房地產竣工加速、新能源汽車高速發展、家裝家電消費升級，平板玻璃市場需求旺盛，整體呈現「高開工、低庫存、量價齊升、經營效益穩步提升」的特徵。藥用玻璃方面，受新冠肺炎疫苗廣泛接種及一致性評價政策驅動，國內中硼硅藥玻替代進程加速，市場潛力較大。

### 業務回顧

#### 概述

截至二零二一年六月三十日止，本集團擁有浮法生產線12條，實際運行浮法玻璃生產線12條。截至本公告日期止，本集團已成功完成福建龍泰實業有限公司（「**福建龍泰**」）的收購，現擁有浮法玻璃生產線13條，日熔化量6,900噸。另外，本集團還擁有一條離線低輻射（「**Low-E**」）鍍膜玻璃生產線、一條雙玻組件用超薄光伏封裝材料生產線以及一間中性藥玻生產線技術服務公司。

## 生產、銷售及售價

本集團二零二一年上半年，累計生產各類玻璃產品約1,758萬重箱，較去年同期上漲2%；累計銷售各類玻璃產品1,706萬重箱，較去年同期上漲15%；綜合平均售價約為人民幣114.5元重箱，較去年同期上漲51%。

## 原、燃材料價格與製造成本

原料方面，二零二一年上半年，在玻璃市場需求的強驅動下，國內純鹼市場價格呈現穩中有升的態勢，純鹼價格波動略滯後於玻璃價格波動，但整體趨勢保持一致。礦物原料方面，二零二一年上半年國內硅砂、石灰石、白雲石等價格均小幅上漲。

燃料方面，二零二一年上半年，受原油價格大幅上漲影響，燃料油市場價格低位回升，整體呈震盪上行走勢。低硫燃料油受益於市場需求旺盛，價格漲勢最為明顯。上半年天然氣價格小幅下行但仍維持高位，同比去年漲幅較大，主要受國際市場經濟復甦、市場需求增加影響所致。

## 二零二一年上半年主要工作

### 1、 深化落實「三大戰略」，以提高業績為中心，聚焦浮法主業核心，實現做精、做細、做強

「自然增長」方面：搶抓行業復甦機會，優化產品結構，堅持產品差異化，提高產品附加值，在保證生產安全、產品質量的同時，尋求生產成本最優；同時，搶抓歷史機遇，加快推進新能源材料項目建設，推動公司業務實現更大突破。「兼併重組」方面：上半年重點推進福建龍泰併購工作，公司戰略佈局擴張至華南市場；同時，根據集團戰略性部署，積極發掘其他優質項目。「走出去」方面：密切關注尼日利亞、意大利當地疫情對生產運營的影響，加強管控；密切關注哈薩克斯坦項目建設進度，預計於二零二一年內達到點火投產條件。

## **2、 優化總部部門職能，深化「五統一」管理**

優化「生產、銷售、採購、財務、投資」五系統業務管理模式，優化專項委員會管理機制，統籌集團人力、資金、技術、信息等資源，實現資源利用最大化。

## **3、 堅持技術創新，不斷拓展新玻璃、新材料、新能源領域**

順應國家低碳、綠色、節能、環保的發展理念，依靠對內和對外技術開發平台，強化特色產品的技術差異，加快新舊產能轉化，推進綠色發展、可持續發展。上半年，成功研發薄流多層多元共摻雜、共耦合的在線鍍膜新技術；成功開發在線Sun-E<sup>®</sup>節能鍍膜玻璃(水晶藍)產品並穩定量產；開發出浮法在線膜著色快速換色技術，解決了膜層干涉著色、大面積顏色均勻性控制難的世界性技術難題。

## **4、 準確抓住市場機會，及時調整營銷政策**

加強市場發展分析判斷，掌握市場前沿，及時調整營銷策略以應對市場波動。注重市場渠道開發，通過分析產品與客戶結構、目標市場，優選蓄積客戶資源，豐富客戶基數，平衡協調客戶渠道關係。

## **5、 打造「中玻」品牌，加強資本市場管理**

全方面打造「中玻」品牌，對內要求將品牌建設滲透到個人工作中去；對外加強資本市場管理，積極利用投資者關係及媒體資源，結合公司重大發展、投資項目等戰略實施及動態，提升公司的曝光率和知名度。

## 新冠病毒「COVID-19」大流行的影響

二零二一年上半年，國內疫情得到有效控制，而國外疫情形勢不容樂觀。集團堅持做好常態化防疫工作，密切跟蹤疫情對國內外玻璃市場的影響，針對貨物進出口渠道及人員出入境政策，靈活調整市場營銷策略，統籌協調境內外生產運營、供應鏈運輸、員工安全工作，最大限度地實現資源優化配置。上半年，集團國內外基地均無新冠肺炎感染病例。

## 市場展望

國際貨幣基金組織預計二零二一年世界經濟全年增長率約為6%，全球經濟復甦繼續分化，中國經濟穩中向好的復甦進程或將迎來更大挑戰。下半年，玻璃行業進入傳統旺季，行業高景氣現狀有望維持。供給端，受國家持續深化的供給側結構性改革疊加「雙碳」環保政策的影響，新增產能規模有限；需求端，地產行業剛性需求穩定且處於竣工週期，下半年預計供需維持緊平衡狀態，價格增長動能依然存在。藥用玻璃、新能源玻璃、新能源汽車玻璃以及綠色環保的建築節能玻璃將會是行業未來需求的主要增長點，但後疫情時代的新冠病毒變異、國際貿易爭端、逆全球化趨勢、房地產投資及竣工不達預期、大宗商品政策調控風險仍對整個玻璃行業發展帶來一些不確定性。

## 原、燃材料價格及製造成本預測

原料方面，二零二一年下半年，預計由於下游玻璃製品需求旺盛，純鹼價格上漲動力較強，或將維持高位震盪。硅砂、石灰石、白雲石等礦物原料受國家環保、安全政策嚴控影響，原礦供應量減少，供不應求，預計其價格呈上行趨勢。

燃料方面，預計燃料油受原油供需持續緊平衡格局的影響，價格或持續上漲，低硫燃料油預期價格彈性較大；天然氣因國內市場需求增加和國際市場供應偏緊影響，預計下半年價格維持高位震盪。

## 二零二一年下半年工作計劃

- 1、 聚焦浮法主業，以提高業績為中心，重點推動哈薩克斯坦項目、龍巖B線建設，推進新能源新材料項目建設，積極推進公司藥用玻璃市場的戰略佈局進程。
- 2、 優化總部部門管理職能，深化「五統一」管理；加強「對標」管理，實現以「對標」促管理、提效益；繼續推行「三精」管理理念，壓減非盈利公司，降低運營成本。
- 3、 關注員工成長，推進管理隊伍年輕化；切實完善績效獎勵和股權激勵機制，使員工薪資具有市場競爭力。
- 4、 提升資本市場管理水平，充分利用對外宣傳渠道，提高「中玻」品牌知名度及影響力。
- 5、 繼續做好新冠肺炎防疫工作，加強安全庫存管理，靈活應對突發疫情。

## 財務回顧

### 收入

於二零二一年首六個月，本集團的主營業務收入為人民幣20.25億元，相較二零二零年首六個月的人民幣11.73億元上升約73%，營業收入增加主要是由平均銷售單價增加及銷售數量增加綜合影響所致。

### 銷售成本

於二零二一年首六個月，本集團的銷售成本為人民幣13.11億元，相較二零二零年首六個月的人民幣9.86億元上升約33%，銷售成本上升主要是由銷量上漲及原材料、燃料單位成本上漲綜合影響所致。

### 毛利

於二零二一年首六個月，本集團的毛利為人民幣7.15億元，相較二零二零年首六個月的人民幣1.87億元上升約283%。毛利上升主要由玻璃產品市場價格上漲以及原材料、燃料的單位成本上漲符合市況綜合影響所致。

### 其他收入

本集團的其他收入由二零二零年首六個月的人民幣1,000萬元增加至二零二一年首六個月的人民幣1,100萬元。其他收入主要為銷售原料及廢料的收益淨額。

### 行政費用

於二零二一年首六個月，本集團的行政費用為人民幣1.3億元，相較二零二零年首六個月的人民幣1.31億元下降約1%。行政費用下降主要是由於雜費減少，乃因行政工作效率得到改善。

## 融資成本

於二零二一年首六個月，本集團的融資成本為人民幣1.42億元，相較二零二零年首六個月的人民幣1.37億元增加約4%。融資成本增加主要是由本集團外匯虧損淨額增加所致。

## 所得稅

於二零二一年首六個月，本集團之所得稅為人民幣1.11億元，相較二零二零年首六個月的人民幣3,800萬元增加約192%。所得稅增加主要由於本集團稅前溢利增加。

## 本期間溢利

於二零二一年首六個月，本集團由二零二零年首六個月的虧損人民幣2.77億元變至溢利人民幣3.02億元，扭虧為盈，主要是由於毛利上升及預期信貸虧損減少。

## 本期間權益股東應佔溢利

於二零二一年首六個月，本集團由二零二零年首六個月的權益股東應佔虧損人民幣2.48億元變至本公司權益股東應佔溢利人民幣2.73億元。

## 流動資產

本集團的流動資產從於二零二零年十二月三十一日的人民幣21.51億元下降至於二零二一年六月三十日的人民幣18.86億元，降幅約為12%，主要是由現金、應收賬款及其他應收款以及合同資產下降所致。

## 流動負債

本集團的流動負債從於二零二零年十二月三十一日的人民幣37.53億元輕微上升至於二零二一年六月三十日的人民幣37.56億元，主要是由短期銀行及其他貸款增加所致。

## 非流動負債

本集團的非流動負債從於二零二零年十二月三十一日的人民幣12.81億元下降至於二零二一年六月三十日的人民幣10.58億元，降幅約為17%，主要是由長期銀行及其他貸款下降所致。

## 資本架構、流動資金、財務資源及資產負債比率

於二零二一年六月三十日，本集團的現金及現金等價物為人民幣5.83億元（二零二零年十二月三十一日：人民幣8.06億元），其中73%（二零二零年十二月三十一日：81%）以人民幣列值、3%（二零二零年十二月三十一日：6%）以美元（「美元」）列值、8%（二零二零年十二月三十一日：6%）以尼日利亞奈拉列值、1%（二零二零年十二月三十一日：1%）以港元（「港元」）列值及15%（二零二零年十二月三十一日：6%）以歐元（「歐元」）列值。未償還銀行及其他貸款為人民幣35.85億元（二零二零年十二月三十一日：人民幣34.40億元），其中63.9%（二零二零年十二月三十一日：56.8%）以人民幣列值、29.3%（二零二零年十二月三十一日：36.1%）以美元列值、6.2%（二零二零年十二月三十一日：6.5%）以港元列值及0.6%（二零二零年十二月三十一日：0.6%）以歐元列值。

於二零二一年六月三十日，債務權益比率（計息債務總額除以資產總額）為0.49（二零二零年十二月三十一日：0.49）。於二零二一年六月三十日，本集團的流動比率（流動資產除以流動負債）為0.50（二零二零年十二月三十一日：0.57）。本集團於二零二一年六月三十日錄得淨流動負債為人民幣18.69億元（二零二零年十二月三十一日：人民幣16.02億元）。本集團二零二一年六月三十日錄得資產負債比率（總負債除以總資產）為0.66（二零二零年十二月三十一日：0.70）。於二零二一年六月三十日，未償還銀行及其他貸款中的73%（二零二零年十二月三十一日：62%）採用固定利率計算，約27%（二零二零年十二月三十一日：38%）採用浮動利率計算。於二零二一年六月三十日，未償還銀行及其他貸款中的72%（二零二零年十二月三十一日：65%）將於一年內到期，28%（二零二零年十二月三十一日：35%）將於一年後到期。

## 匯率波動風險及有關對沖

本集團之交易及貨幣資產主要以人民幣、港元、歐元、美元及奈拉計算。本集團中國附屬公司之營運支出及內銷主要為人民幣，於尼日利亞註冊成立的附屬公司的營運支出及銷售主要為奈拉，而本集團的若干借款則以美元為單位。本集團認為未來人民幣是否波動將和國民經濟的發展密切相關。本集團的淨資產、溢利及股息可能受人民幣及尼日利亞奈拉匯率浮動影響。於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團並無就對沖採用任何衍生工具。

## 重大收購及出售、重大投資以及重大投資或收購資本資產的未來計劃

除下文所披露者外，截至二零二一年六月三十日止六個月內，本集團並無任何重大投資或收購資本資產，或附屬公司及聯營公司重大收購或出售，或重大投資。

於二零二一年五月六日，中玻投資有限公司(本公司的間接全資附屬公司，作為買方)與福建龍泰嘉豪投資有限公司(作為賣方)訂立股權轉讓協議(「**股權轉讓協議**」)，以收購福建龍泰55%股權。股權轉讓協議已獲本公司股東於二零二一年七月十六日舉行之股東特別大會上批准。股權轉讓協議於二零二一年七月十六日交割(「**交割**」)，於交割後，福建龍泰已成為本公司持有55%股權的附屬公司(「**福建龍泰收購事項**」)。

於本公告日期，本集團並無計劃作出任何重大投資或收購資本資產。

## 報告期後重大事項

除分派(定義見本公告下文)及完成福建龍泰收購事項以外，自報告期末起概無發生對本集團造成影響的重大事項。

## 人力資源及僱員薪酬

於二零二一年六月三十日，本集團在中國境內及境外合共聘用約3,436名僱員(二零二零年十二月三十一日：約3,391名僱員)。本集團於二零二一年六月三十日的員工人數較二零二零年十二月三十一日有輕微增加，是業務增長的自然結果。

本集團確保其僱員薪酬保持在具競爭力之水準，且會在本集團薪金及花紅系統的整體框架內，按照相關表現基準並參考本集團的盈利能力、行業薪酬基準及現行市況獎勵僱員。本公司已分別為合資格參與者及若干僱員有條件地採納購股權計劃及股份獎勵計劃。

本集團於中國及海外成立之公司的僱員分別參與符合當地勞工法律法規的福利計劃。截至二零二一年六月三十日止六個月，上述計劃的供款概無被沒收。

## 中期股息

董事會已議決不宣派截至二零二一年六月三十日止六個月之中期股息（截至二零二零年六月三十日止六個月：無）。

## 分派

誠如本公司日期為二零二一年八月二十七日的公告所公佈，董事會已議決於二零二一年中期期間過後建議從本公司繳入盈餘賬作出每股股份0.05港元的分派（「分派」）（截至二零二零年六月三十日止六個月：無）。分派落實的前提為（包括但不限於）(i)獲本公司股東於股東特別大會上批准；及(ii)符合百慕達一九八一年公司法及本公司組織章程細則的相關規定。

## 購股權計劃

本公司已於二零零五年五月三十日有條件地採納一項購股權計劃（「舊購股權計劃」），以激勵合資格參與者致力為股東的利益提升本公司及其股份的價值，並維繫或吸引對本集團增長作出或可能作出有益貢獻的合資格參與者之業務關係。

於二零一五年五月十三日，本公司根據舊購股權計劃向本集團一位董事及若干僱員授出購股權。有關購股權之進一步詳情披露於簡明綜合財務報表附註12(b)(i)。

於二零一五年六月二十二日，舊購股權計劃已到期且本公司股東於二零一六年二月十九日舉行之股東特別大會上批准一項新購股權計劃（「新購股權計劃」）。

截至二零二一年六月三十日止六個月內，除本期間已失效的合共1,320,000份購股權外，概無購股權根據舊購股權計劃獲行使、註銷或失效；亦無購股權根據新購股權計劃獲授出、行使、註銷或失效。

## 股份獎勵計劃

董事會已於二零一一年十二月十二日批准採納本公司股份獎勵計劃（「**股份獎勵計劃**」），以嘉許若干僱員所作出的貢獻，並提供激勵留住彼等繼續為本集團的持續業務營運及發展效力，及吸引合適的人才推動本集團的進一步發展。股份獎勵計劃將與舊購股權計劃及新購股權計劃一併運作。

截至二零二一年六月三十日止六個月內，概無股份根據股份獎勵計劃獲授予或歸屬予本集團董事及僱員。有關根據股份獎勵計劃授出的獎勵之進一步詳情披露於簡明綜合財務報表附註12(b)(ii)。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二一年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 充足公眾持股量

截至二零二一年六月三十日止六個月內及截至本公告刊發前之最後實際可行日期，根據本公司獲得之公開資料及就本公司董事所知，本公司已維持香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**上市規則**」）規定的不少於本公司已發行股本25%的公眾持股量。

## 審核委員會

本公司審核委員會（由主席陳華晨先生及成員彭壽先生、張佰恒先生及王玉忠先生組成）已與本公司管理層及外聘核數師畢馬威會計師事務所審閱本集團採納的會計原則與慣例，並討論本集團的營運、風險管理及內部監控，以及財務報告事宜和系統，包括審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核中期業績。

## **投資者關係與溝通**

本公司通過與機構投資者及財務分析員定期會面，積極推動投資者關係及促進溝通，以確保就本集團的表現及發展維持雙向的溝通。

## **遵守《企業管治守則》**

於截至二零二一年六月三十日止六個月內，本公司應用上市規則附錄14所載之《企業管治守則》原則並遵守其適用守則條文。

## **遵守《董事進行證券交易之標準守則》**

本公司已採納上市規則附錄10所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）為董事進行本公司證券交易的操守守則。本公司已接獲所有董事發出的確認書，確認彼等於截至二零二一年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所規定的標準。

## **刊發中期業績公告及中期報告**

本中期業績公告刊載於香港交易及結算所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.chinaglassholdings.com](http://www.chinaglassholdings.com))。載有上市規則規定之所有資料的本公司截至二零二一年六月三十日止六個月之中期報告將於適當時候寄發予本公司股東，並刊載於上述網站。

承董事會命  
中國玻璃控股有限公司  
執行董事  
呂國

香港，二零二一年八月二十七日

於本公告日期，本公司的董事如下：

執行董事：

呂國先生

非執行董事：

彭壽先生(主席)；趙令歡先生；及張勁舒先生

獨立非執行董事：

張佰恒先生；陳華晨先生；及王玉忠先生

\* 僅供識別