

目 錄

- 2 公司資料
- 4 管理層討論與分析
- 9 企業管治及其他資料
- 15 簡明綜合損益及其他全面收益表
- 16 簡明綜合財務狀況表
- 18 簡明綜合權益變動表
- 19 簡明綜合現金流量表
- 20 簡明綜合財務資料附註

公司資料

董事會(「董事會」)

執行董事

鄭洪先生(主席)
鄭永祥先生

非執行董事

施榮懷先生(銅紫荊星章、太平紳士)

獨立非執行董事

吳永嘉先生(太平紳士)
張百香女士
許貽良先生

董事委員會

審核委員會

張百香女士(主席)
吳永嘉先生(太平紳士)
許貽良先生

薪酬委員會

吳永嘉先生(太平紳士、主席)
張百香女士
鄭洪先生
許貽良先生

提名委員會

鄭洪先生(主席)
吳永嘉先生(太平紳士)
張百香女士
許貽良先生

公司秘書

張志輝先生

授權代表

鄭洪先生
張志輝先生

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

中華人民共和國(「中國」)總部

中國江西省
奉新縣
馮田開發區

香港主要營業地點

香港
灣仔
告士打道151號
安盛中心8樓806室

公司資料

法律顧問

香港法律：

陸繼鏘律師事務所
與摩根路斯律師事務所聯營

中國法律：

江西智泉律師事務所

核數師

中瑞岳華(香港)會計師事務所
執業會計師

投資者關係顧問

安里財經傳訊有限公司

開曼群島證券登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港證券登記處

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

主要往來銀行

中國農業銀行股份有限公司(奉新支行)
北京銀行股份有限公司(南昌分行)
交通銀行股份有限公司(南昌東湖支行)
九江銀行股份有限公司(奉新支行)
中信銀行股份有限公司(南昌分行)
中國工商銀行股份有限公司(奉新支行)
江西奉新農村商業銀行股份有限公司
南洋商業銀行(中國)有限公司(深圳分行)
上海浦東發展銀行股份有限公司(南昌分行)
中國銀行(香港)有限公司
中國信託商業銀行股份有限公司香港分行
香港上海滙豐銀行有限公司

公司網站

www.chinaweavingmaterials.com

股份代號

3778

管理層討論與分析

市場概覽

二零一七年上半年國際經濟環境依然充滿挑戰。美利堅合眾國(「美國」)國內生產總值(「國內生產總值」)增長率低於2%。其他發達國家的經濟前景依然不明朗。儘管一些歐洲國家經濟出現復甦跡象，但是二零一七年上半年歐盟28個國家國內生產總值增長率低於1%。在海外需求疲弱、國內產能過剩、國內經濟轉型調整等因素影響下，中國經濟增長依然保持平穩。中國國內生產總值增長率由二零一六年全年的6.7%略增至二零一七年上半年的6.9%。

國際石油價格二零一六年二月跌至每桶30美元之後，油價自二零一六年第二季度以來開始反彈，並且在二零一七年上半年大部分時間企穩在每桶50美元以上。石油相關原材料價格穩定，導致滌綸紗線產品的市場環境更趨穩定。

中國國內棉花價格自二零一六年下半年以來呈現上漲趨勢，於二零一七年上半年轉趨穩定，二零一七年上半年大部分時間每噸棉花價格高於人民幣15,500元，沒有大幅波動。然而進口棉價與國內棉價價差徘徊在每噸約人民幣2,000元左右，對於沒有或者幾乎沒有進口棉花配額的國內棉紗生產廠家來說，這種價差導致其於市場競爭中處於劣勢。

儘管原材料價格環境相對較為穩定，但是紡織行業整體市場環境依然困難，不利因素包括：海外需求不佳，中國國內經濟放緩導致國內需求疲軟，產能過剩導致中國國內同業競爭加劇，以及來自東南亞製造業的競爭。

業務回顧

中國織材控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)的紗線產品銷量由截至二零一六年六月三十日止六個月約56,934噸，減少4.2%至截至二零一七年六月三十日止六個月約54,516噸。本集團紗線產品產量由截至二零一六年六月三十日止六個月約55,477噸增加5.0%至截至二零一七年六月三十日止六個月約58,248噸。本集團紗線產品收入由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣6.291億元增加10.3%至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣6.937億元。截至二零一七年六月三十日止六個月，毛利及本公司擁有人應佔溢利分別為約人民幣6,250萬元及約人民幣2,230萬元。

二零一七年上半年，本集團繼續合理化佈局產能，產品組合進一步多元化。現時本集團提供多達約100種由不同原料組合生產及不同支數的紗線產品，以滿足客戶的不同需求。

本集團附屬公司，江西鑫源特種纖維有限公司(「鑫源」)已於二零一六年十一月開始試產。鑫源從事生產及買賣滌綸短纖(「PSF」)，一種本集團生產滌綸紗線產品的基本原材料。截至二零一七年六月三十日止六個月，PSF銷量及產量分別約為4,185噸及8,380噸。

管理層討論與分析

二零一六年八月，本公司向建銀國際海外有限公司發行本金額為50,000,000港元可贖回固定息率票據（「**固定息率票據**」）及發行本金額為110,000,000港元可贖回固定息率可換股債券（「**債券**」）。本公司已於二零一七年三月悉數贖回固定息率票據。於二零一七年六月三十日，債券尚未贖回。

財務回顧

收入

截至二零一七年六月三十日止六個月本集團的收入約人民幣7.064億元，較去年同期增加11.9%或約人民幣7,510萬元。本集團產品銷售分析如下：

	截至二零一七年 六月三十日止六個月 人民幣千元		截至二零一六年 六月三十日止六個月 人民幣千元	
滌綸紗	209,190	29.6%	194,938	30.9%
滌棉混紡紗及黏膠棉混紡紗	291,985	41.4%	250,389	39.7%
棉紗	23,411	3.3%	49,995	7.9%
黏膠紗及彈力包芯黏膠紗	58,050	8.2%	34,516	5.4%
麻灰滌綸色紗	111,017	15.7%	99,238	15.7%
滌綸短纖	7,469	1.1%	—	—
其他	5,272	0.7%	2,220	0.4%
	706,394	100.0%	631,296	100.0%

本集團的收入增加主要是由於本集團紗線產品的整體平均售價由截至二零一六年六月三十日止六個月每噸約人民幣11,049元增加15.2%至截至二零一七年六月三十日止六個月每噸約人民幣12,724元，儘管截至二零一七年六月三十日止六個月銷量較二零一六年同期減少約4.2%。

毛利及毛利率

本集團毛利由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣5,360萬元，增加至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣6,250萬元。本集團毛利率由截至二零一六年六月三十日止六個月約8.5%，略增至截至二零一七年六月三十日止六個月約8.8%。毛利增加主要是由於銷售額增加。銷售額增加主要是由於本集團紗線產品平均售價大幅上漲。本集團紗線產品售價上漲主要是由於二零一七年上半年原材料價格較二零一六年同期價格更高。紗線產品銷售價格一般與原材料價格呈正相關關係。

其他收入

本集團其他收入由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣560萬元，增加至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣1,140萬元，增加約人民幣580萬元或103.6%。其他收入增加主要是由於廢料銷售收入和政府補助收入增加所致。

管理層討論與分析

其他收益及虧損

截至二零一七年六月三十日止六個月其他收益約為人民幣1,660萬元，截至二零一六年六月三十日止六個月其他收益約為人民幣50萬元。截至二零一七年六月三十日止六個月其他收益主要是可換股債券衍生工具部份的公平值收益約人民幣1,450萬元及外匯兌換淨收益約人民幣360萬元。該等收益部分被遠期貨幣合約未實現之虧損約人民幣130萬元所抵銷。

分銷及銷售開支

本集團分銷及銷售開支基本維持不變，由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣1,140萬元略增至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣1,170萬元。截至二零一七年六月三十日止六個月，分銷及銷售開支佔本集團收入百分比約為1.7%（截至二零一六年六月三十日止六個月：1.8%）。

行政開支

本集團行政開支由截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣2,180萬元增加至截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣2,440萬元，增加約人民幣260萬元或約11.9%。行政開支增加主要是由於鑫源二零一六年十一月投產以來行政開支增加。截至二零一七年六月三十日止六個月，行政開支佔本集團收入百分比約為3.5%（截至二零一六年六月三十日止六個月：3.4%）。

財務成本

截至二零一七年六月三十日止六個月本集團的財務成本約為人民幣2,950萬元，較截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣2,330萬元增加26.6%或約人民幣620萬元。本集團財務成本增加主要是由於可換股債券和固定息率票據利息增加，部分被應付債券利息減少所抵銷。

所得稅開支

本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的實際所得稅率約為18.9%，而二零一六年同期為63.6%。本集團實際所得稅率下降主要是由於截至二零一六年六月三十日止六個月的稅務虧損之相關已確認的遞延稅項資產在當期結轉，而截至二零一七年六月三十日止六個月沒有該等稅項資產結轉。

本公司擁有人應佔溢利及純利率

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司擁有人應佔溢利約為人民幣2,230萬元，較截至二零一六年六月三十日止六個月增加14倍或約人民幣2,080萬元。截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司擁有人應佔的純利率約為3.2%，較截至二零一六年六月三十日止六個月約0.2%增加3個百分點。本集團純利增加主要是由於毛利、其他收入和其他收益增加所致，部分被增加的行政開支和財務成本所抵銷。

每股盈利

截至二零一七年六月三十日止六個月本公司每股基本盈利約為人民幣1.78分，較截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣0.12分增加約14倍。本公司每股基本盈利增加乃由於截至二零一七年六月三十日止六個月的純利增加所致。

管理層討論與分析

流動資金及財務資源

本集團一般以內部產生的現金流量及其在中國和香港的往來銀行所提供融通撥付其營運所需。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團經營活動的淨現金流出約人民幣5,220萬元(截至二零一六年六月三十日止六個月淨現金收入：人民幣4,560萬元)。於二零一七年六月三十日，本集團的現金及銀行結餘約人民幣4,480萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣9,340萬元)、已質押銀行存款約人民幣5,240萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣6,160萬元)及受限制銀行存款約人民幣50萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣50萬元)。本集團的現金及銀行結餘主要以港元及人民幣持有。

資本架構及資產質押

本集團的付息借款主要以人民幣和港幣列值。於二零一七年六月三十日，本集團的付息借款約為人民幣5.695億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣6.380億元)，其中75.4%即人民幣4.294億元(二零一六年十二月三十一日：79.1%即人民幣5.047億元)須於一年內或應要求償還。於二零一七年六月三十日，本集團的銀行授信額度乃以本集團賬面值合共約人民幣7.662億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣7.634億元)的土地使用權、物業、廠房及設備、已質押銀行存款及應收票據作為抵押。本集團一家附屬公司股本也用於本集團的銀行授信額度抵押。可換股債券以本公司一名執行董事全資擁有及本公司控股股東眾志控股有限公司(「眾志」)持有的本公司普通股514,305,000股及眾志抵押賬戶之現金作為抵押，並由本公司一名執行董事作出個人擔保。

資產負債比率

於二零一七年六月三十日，本集團的資產負債比率(即銀行借款、應付固定息率票據、可換股債券負債部份、應付融資租賃、應付票據及應付代價的總和除以總資產)約為41.6%(二零一六年十二月三十一日：47.9%)。於二零一七年六月三十日，淨流動負債及淨資產分別為約人民幣4.932億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣4.920億元)及約人民幣5.137億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣4.935億元)。

外匯風險

本集團有外幣現金及銀行結餘、已質押銀行存款、受限制銀行存款、貿易及其他應收款項、應付票據、可換股債券、銀行借款、應付融資租賃及其他應付款項，使本集團主要面對港元和美元外匯風險。於截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團為力求減少因人民幣貶值帶來的風險，已於二零一七年三月提前悉數贖回本公司發行之本金額為50,000,000港元固定息率票據，並訂有遠期貨幣合約。於截至二零一七年六月三十日止六個月期間，遠期貨幣合約產生約人民幣130萬元的未實現虧損。

或有負債

於二零一七年六月三十日，本集團並無任何或有負債。

僱員、薪酬及購股權計劃

於二零一七年六月三十日，本集團共有3,291名僱員(二零一六年十二月三十一日：3,298名)。僱員，包括本公司董事(「董事」)的薪酬乃根據表現、專業經驗及現行市場慣例釐定。本集團管理層定期檢討本集團僱員的薪酬政策及安排。除退休金外，本公司亦將根據個別僱員的表現授出酌情花紅作為獎勵。本公司於二零一一年十二月三日採納購股權計劃，據此，本公司可向合資格人士(包括董事及僱員)授出購股權。自計劃獲採納以來，概無根據計劃授出購股權。

管理層討論與分析

重大投資及收購及出售附屬公司

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團並無任何重大投資或收購或出售附屬公司。

前景

儘管原材料價格環境相對較為穩定，但是紡織行業整體市場環境依然困難，不利因素包括：海外需求不佳，中國國內經濟放緩導致國內需求疲軟，產能過剩導致中國國內同業競爭加劇，以及來自東南亞製造業的競爭。

二零一七年上半年，本集團繼續合理化佈局產能，產品組合進一步多元化。現時本集團提供多達約100種由不同原料組合生產及不同支數的紗線產品，以滿足客戶的不同需求。成立鑫源標誌本集團開始垂直整合戰略，鑫源從事生產及買賣 PSF，並已於二零一六年十一月開始試產。

展望未來，不利的市場環境將繼續對中國紡織行業構成挑戰。本集團將繼續致力於努力開發新產品，加強市場營銷，為新產品全力拓展市場。本集團產品組合擴闊及規模經濟效益提高，業務發展將因而受惠，本集團對未來充滿信心。本集團相信憑藉其生產規模、強勁的品牌認受性及專業的管理，抓緊紡織行業明朗前景帶來的優勢，繼續鞏固其優越地位。

企業管治及其他資料

中期股息

董事會決定不建議派發截至二零一七年六月三十日止六個月之股息。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本公司及其附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市股份（「股份」）。

提前贖回固定息率票據

於二零一六年八月九日，本公司向建銀國際海外有限公司發行固定息率票據及附帶換股權可按換股價（即初始價每股換股股份0.45港元，可予調整）轉換最多227,000,000股換股股份的債券。本公司的控股股東，眾志（「抵押人」）已於二零一六年八月九日與建銀國際海外有限公司訂立股份抵押協議，以抵押人持有的本公司股份中每股面值0.10港元的普通股514,305,000股（「抵押股份」）為上述固定息率票據及債券作出持續擔保。於本報告日期，抵押股份相當於本公司全部已發行股本約41.07%。固定息率票據及債券的詳細資料刊載於本公司日期為二零一六年七月十一日和二零一六年八月九日之公告。

本公司已於二零一七年三月三十一日悉數贖回本金50,000,000港元的固定息率票據。贖回詳細資料刊載於本公司日期為二零一七年三月三十一日之公告。

截至二零一六年十二月三十一日止年度及二零一七年六月三十日止六個月，概無任何債券轉換為股份。

董事於股份、相關股份及債權證的權益

於二零一七年六月三十日，董事於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指的登記冊內的權益或淡倉，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須登記於登記冊內的權益或淡倉如下：

於本公司普通股的好倉

董事姓名	權益性質	持倉情況	股份數目	於本公司的概約權益百分比
鄭洪先生 ⁽¹⁾	受控制法團權益	好倉	514,305,000股	41.07%
施榮懷先生（銅紫荊星章、太平紳士） ⁽²⁾	受控制法團權益	好倉	135,135,000股	10.79%
鄭永祥先生	實益擁有人	好倉	23,201,200股	1.88%

附註：

- (1) 該等股份由眾志(其全部已發行股本由鄭洪先生擁有)持有。
- (2) 該等股份由Flourish Talent Group Limited(「**Flourish Talent**」)(其全部已發行股本由施榮懷先生(銅紫荊星章、太平紳士)擁有)持有。

除上文披露者外，於本報告日期，概無董事(包括彼等各自的配偶及未滿十八歲子女)於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中，擁有須按照證券及期貨條例第352條記錄的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

購股權計劃

本公司根據本公司股東(「**股東**」)於二零一一年十二月三日通過的決議案採納購股權計劃(「**該計劃**」)。該計劃的成立乃旨在認可及獎勵對本集團曾經作出或可能已作出貢獻的合資格參與者。該計劃於二零一一年十二月二十二日生效，除另行取消或修訂外，將自採納該計劃起計十年內有效。於二零一七年六月三十日，該計劃剩餘有效期約4.5年。該計劃的條款符合香港聯合交易所有限公司上市證券規則(「**上市規則**」)第17章的條文規定。

合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)；及本公司或其任何附屬公司的任何顧問、諮詢人、供應商、客戶及代理。

本公司根據該計劃或本集團任何其他購股權計劃可供發行的股份總數，合共不得超過緊隨提呈香港發售股份以供香港公眾人士認購以及國際包銷商有條件配售國際配售股份完成後已發行股份總數的10%，即100,000,000股股份，約相當於本公司於本報告日期已發行股份總數的7.98%。本公司倘已刊發通函並經股東在股東大會上批准及／或遵守上市規則不時規定的其他要求，董事會可：

- (i) 隨時重新釐定該上限至股東在股東大會批准當日已發行股份的10%；及／或
- (ii) 向董事會特別選定的合資格參與者授出超過10%上限的購股權。

儘管有上述情況，根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃授出及有待行使的所有購股權在行使時可能發行的股份，在任何時間不得超過不時已發行股份的30%。

在任何十二個月期間直至授出日期根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃向每名合資格參與者授出的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使時，已發行及可能須予發行的股份總數不得超過於授出日期已發行股份的1%。倘進一步授出購股權會導致超過上述1%限額，則須：(i)由本公司發出通函；及(ii)經股東在股東大會上批准及／或符合上市規則不時的規定的其他要求。

企業管治及其他資料

向本公司董事、最高行政人員或主要股東(定義見上市規則)或任何彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)授出購股權須經獨立非執行董事(不包括任何身為購股權承授人的獨立非執行董事)批准。此外，向本公司主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自的聯繫人授出任何購股權，(i)合計超過於授出日期已發行股份0.1%，或上市規則可能不時規定的該等其他百分比；及(ii)根據聯交所每日報價表所載股份於授出日期的正式收市價計算，總值超過500萬港元或上市規則可能不時規定的該等其他數額，須待本公司發出通函並經股東在股東大會上以投票表決方式批准。

授出購股權的要約可由參與者於授出日期起計30天內接納，並向本公司支付1.00港元作為獲授購股權的代價。授出購股權的要約獲接納的認購股份數目可少於要約授出購股權所涉及的股份數目，惟接納的股份數目須為股份在聯交所買賣的一手單位或其完整倍數，且有關數目在接納購股權的一式兩份要約文件中清楚列明。倘授出購股權的要約未於任何規定的接納日期獲接納，則視為已不可撤銷地拒絕。

該計劃所涉及股份的認購價須為董事會全權酌情決定的價格，惟該價格不得低於以下三者的最高者：

- i. 股份於授出日期(須為聯交所開放進行證券買賣業務的日子)於每日報價表所報的正式收市價；
- ii. 股份於緊接授出日期前五個營業日於聯交所每日報價表所報的正式收市價平均數；及
- iii. 股份面值。

獲授出購股權的行使期由董事會全權酌情決定，該期間可由接納授出購股權要約當日開始，惟無論如何須於股份在聯交所主板上市起計十年內屆滿。

在該計劃根據其規則提前終止的規限下，該計劃直至二零二一年十二月二十二日止將一直有效。

於本報告日期，本公司並無根據該計劃授出購股權。

董事購買股份或債權證的安排

除上文「購股權計劃」所披露者外，本公司概無於截至二零一七年六月三十日止六個月期間向本公司任何董事、彼等各自的配偶或未成年子女授出權利，藉認購本公司的股份或債權證而獲取利益，而彼等亦無行使任何該等權利；本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債務證券(包括債權證)而獲取利益。

企業管治及其他資料

主要股東於股份的權益

於二零一七年六月三十日，據本公司任何董事或高級行政人員所知，下列人士或法團（本公司董事或高級行政人員除外）於本公司的股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或登記於證券及期貨條例第336條所指的登記冊內的權益或淡倉：

股東名稱／姓名	權益性質	持倉情況	股份數目	於本公司的 概約持股百分比
眾志 ⁽¹⁾	實益擁有人	好倉	514,305,000股	41.07%
Flourish Talent ⁽²⁾	實益擁有人	好倉	135,135,000股	10.79%
Da Yu Investments ⁽³⁾	實益擁有人	好倉	67,567,500股	5.40%
謝美京女士 ⁽³⁾	受控制法團權益	好倉	67,567,500股	5.40%
建銀國際海外有限公司 ⁽⁴⁾	抵押權益	好倉	514,305,000股	41.07%
建銀國際(控股)有限公司 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	好倉	514,305,000股	41.07%
建行金融控股有限公司 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	好倉	514,305,000股	41.07%
建行國際集團控股有限公司 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	好倉	514,305,000股	41.07%
中國建設銀行股份有限公司 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	好倉	514,305,000股	41.07%
中央匯金投資有限責任公司 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	好倉	514,305,000股	41.07%
建銀國際海外有限公司 ⁽⁵⁾	實益擁有人	好倉	227,000,000股	18.13%
建銀國際(控股)有限公司 ⁽⁵⁾	受控制法團權益	好倉	227,000,000股	18.13%
建行金融控股有限公司 ⁽⁵⁾	受控制法團權益	好倉	227,000,000股	18.13%
建行國際集團控股有限公司 ⁽⁵⁾	受控制法團權益	好倉	227,000,000股	18.13%
中國建設銀行股份有限公司 ⁽⁵⁾	受控制法團權益	好倉	227,000,000股	18.13%
中央匯金投資有限責任公司 ⁽⁵⁾	受控制法團權益	好倉	227,000,000股	18.13%

企業管治及其他資料

附註：

1. 眾志由鄭洪先生全資擁有。
2. Flourish Talent由施榮懷先生(銅紫荊星章、太平紳士)全資擁有。
3. Da Yu Investments Limited(「**Da Yu Investments**」)由謝美京女士(「**謝女士**」)全資擁有。就證券及期貨條例第XV部，謝女士被視為於Da Yu Investments持有的股份中擁有權益。
4. 就證券及期貨條例第XV部，中央匯金投資有限責任公司被視為透過以下其控股附屬公司於建銀國際海外有限公司持有的相關股份中擁有抵押權益：
 - 4.1 中國建設銀行股份有限公司為中央匯金投資有限責任公司附屬公司。
 - 4.2 建行國際集團控股有限公司為中國建設銀行股份有限公司全資擁有附屬公司。
 - 4.3 建行金融控股有限公司為建行國際集團控股有限公司全資擁有附屬公司。
 - 4.4 建銀國際(控股)有限公司為建行金融控股有限公司全資擁有附屬公司。
 - 4.5 建銀國際海外有限公司為建銀國際(控股)有限公司全資擁有附屬公司。
 - 4.6 本公司的控股股東，眾志於二零一六年八月九日以其持有的514,305,000股股份為本公司於二零一六年八月九日發行的本金額為110,000,000港元的可贖回固定息率可換股債券向建銀國際海外有限公司作出抵押擔保。
5. 就證券及期貨條例第XV部，中央匯金投資有限責任公司被視為透過以下其控股附屬公司於建銀國際海外有限公司持有的相關股份中擁有獲得股份的權利：
 - 5.1 中國建設銀行股份有限公司為中央匯金投資有限責任公司附屬公司。
 - 5.2 建行國際集團控股有限公司為中國建設銀行股份有限公司全資擁有附屬公司。
 - 5.3 建行金融控股有限公司為建行國際集團控股有限公司全資擁有附屬公司。
 - 5.4 建銀國際(控股)有限公司為建行金融控股有限公司全資擁有附屬公司。
 - 5.5 建銀國際海外有限公司為建銀國際(控股)有限公司全資擁有附屬公司。
 - 5.6 於二零一六年八月九日，本公司向建銀國際海外有限公司發行本金額為110,000,000港元的可贖回固定息率可換股債券，其附帶換股權可按換股價(即初始價每股換股股份0.45港元，可予調整)轉換最多227,000,000股換股股份。

企業管治常規守則

除下文披露者外，截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本公司已遵守上市規則附錄十四所載現行企業管治守則(「**企業管治守則**」)及企業管治報告的守則條文。根據企業管治守則條文C.2.5，本公司沒有設立內部審核功能(「**內審**」)。經考慮本集團經營規模、複雜程度及設立內審之預計成本，本公司認為現有組織架構及管理團隊的緊密監控可以對本集團提供有效內部監控及風險管理功能。董事會審核委員會會定期審視本集團內部監控及風險管理系統之有效性。董事會會每年檢討是否需要設立內審。

企業管治及其他資料

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。本公司確認，經向全體董事作出特定查詢後，彼等各自確認於截至二零一七年六月三十日止六個月期內，彼等已遵守標準守則所載的規定準則。

審核委員會及審閱中期財務資料

董事會審核委員會會同管理層已審閱本集團所採納之會計原則及政策，及本集團截至二零一七年六月三十日止六個月之未經審核之簡明綜合中期財務資料。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
收入	7	706,394	631,296
銷售成本		(643,918)	(577,741)
毛利		62,476	53,555
其他收入	8	11,428	5,624
其他收益及虧損	9	16,618	450
分銷及銷售開支		(11,680)	(11,394)
行政開支		(24,426)	(21,770)
財務成本	10	(29,531)	(23,272)
除稅前溢利		24,885	3,193
所得稅開支	11	(4,704)	(2,031)
期內溢利及全面收入總額	12	20,181	1,162
期內溢利及全面收入總額歸屬於			
— 本公司擁有人		22,319	1,486
— 非控制權益		(2,138)	(324)
		20,181	1,162
每股盈利	14		
— 基本		人民幣 1.78 分	人民幣0.12分
— 攤薄		人民幣 1.14 分	人民幣0.12分

簡明綜合財務狀況表

於二零一七年六月三十日

	附註	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	1,092,545	1,106,576
預付租賃款項		43,802	44,347
無形資產		42	67
收購物業、廠房及設備的按金		492	53
商譽		34,829	34,829
遞延稅項資產		2,416	2,465
		1,174,126	1,188,337
流動資產			
存貨	16	260,993	137,153
貿易及其他應收款項	17	28,387	53,597
應收票據	18	18,840	12,614
預付租賃款項		1,090	1,090
已質押銀行存款		52,438	61,571
受限制銀行存款		500	500
現金及銀行結餘		44,796	93,443
		407,044	359,968
流動負債			
貿易及其他應付款項	19	390,439	233,792
應付票據	20	34,760	52,148
遞延收入		227	227
應付融資租賃款項		3,488	4,125
按公平值透過損益列帳的金融負債		1,326	-
銀行借款	21	424,827	498,729
應付固定息率票據	22	-	705
可換股債券負債部份	23	1,087	1,128
可換股債券衍生工具部份	23	36,361	50,853
即期稅項負債		7,717	10,276
		900,232	851,983
淨流動負債		(493,188)	(492,015)
總資產減流動負債		680,938	696,322

簡明綜合財務狀況表

於二零一七年六月三十日

		二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
非流動負債			
應付代價	24	-	42,963
遞延收入		7,823	7,937
銀行借款	21	65,840	20,260
應付固定息率票據	22	-	44,729
可換股債券負債部份	23	74,266	68,289
遞延稅項負債		19,284	18,600
		167,213	202,778
淨資產		513,725	493,544
資本及儲備			
股本	25	101,989	101,989
儲備		381,887	359,568
本公司擁有人應佔權益		483,876	461,557
非控制權益		29,849	31,987
權益總額		513,725	493,544

簡明綜合權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	未經審核								
	本公司擁有人應佔權益							非控制權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	中國		累計溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元			
			法定儲備 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元					
於二零一六年一月一日	101,989	73,903	65,058	148,739	57,022	446,711	16,884	463,595	
期內溢利/(虧損)及全面收入總額	-	-	-	-	1,486	1,486	(324)	1,162	
非控制權益之注資	-	-	-	-	-	-	17,150	17,150	
於二零一六年六月三十日	101,989	73,903	65,058	148,739	58,508	448,197	33,710	481,907	
於二零一七年一月一日	101,989	73,903	78,049	148,739	58,877	461,557	31,987	493,544	
期內溢利/(虧損)及全面收入總額	-	-	-	-	22,319	22,319	(2,138)	20,181	
於二零一七年六月三十日	101,989	73,903	78,049	148,739	81,196	483,876	29,849	513,725	

簡明綜合現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動(所用)／所得淨現金	(52,248)	45,626
投資活動的現金流量		
存入已質押銀行存款	(22,431)	(19,899)
提取已質押銀行存款	31,564	34,195
已收利息	361	499
購置物業、廠房及設備	(14,722)	(26,983)
出售物業、廠房及設備所得	10	–
購置物業、廠房及設備之按金增加	(439)	(1,339)
投資活動所用淨現金	(5,657)	(13,527)
融資活動的現金流量		
非控制權益之注資	–	17,150
關聯公司貸款所得款項	126,500	–
償還關聯公司貸款	(49,500)	–
第三方貸款所得款項	5,000	–
銀行借款所得款項	247,600	232,100
償還銀行借款	(275,552)	(267,520)
償還融資租賃承擔	(497)	(411)
償還固定息率票據工具	(44,293)	–
受限制銀行存款增加	–	(10,038)
融資活動所得／(所用)淨現金	9,258	(28,719)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(48,647)	3,380
期初現金及現金等價物	93,443	41,182
期末現金及現金等價物	44,796	44,562
現金及現金等價物分析		
現金及銀行結餘	44,796	44,562

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

1. 一般資料

中國織材控股有限公司(「本公司」)於二零一一年五月四日在開曼群島註冊成立，其股份於二零一一年十二月二十二日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands，而本公司的主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)江西省宜春市奉新縣馮田經濟開發區。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事生產及買賣紗線產品及相關原材料。

該等截至二零一七年六月三十日止六個月之簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

2. 編製基準

該等未經審核之簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」，以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用披露規定編製。

本集團乃按持續經營基準編製該等簡明綜合財務資料。於二零一七年六月三十日，本集團的淨流動負債約為人民幣493,188,000元。該狀況反映存在重大不明朗因素，可能對本集團能否持續經營構成重大疑問，因此，本集團或不能於日常業務過程中變現其資產及解除其負債。儘管如此，該等簡明綜合財務資料仍按持續經營基準編製，原因是本公司董事已認真考慮本集團當前和預期未來流動資金的影响，並信納：

- (a) 本集團往來銀行於接續下來的十二個月可應要求提供營運資本所需之銀行融通如下：
- (i) 截至該等簡明綜合財務資料獲授權刊發日期，本集團往來銀行同意重續現時計入二零一七年六月三十日流動負債的銀行借款約人民幣406,100,000元。
 - (ii) 未提取之銀行融通金額約人民幣37,402,000元。
 - (iii) 於報告期後，本集團成功獲得新的銀行融通約人民幣58,117,000元。
 - (iv) 抵押若干現有之土地使用權、物業、廠房及設備以作進一步融資所需。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

2. 編製基準(續)

(b) 本集團經營業務所產生的現金流量可以應付其現在及未來的財務承擔。

經考慮上述情況，本公司董事認為本集團將具備充裕財務資源，以應付其營運資金需求及在可預見未來到期的財務承擔。因此，該等簡明綜合財務資料乃按持續經營基準編製。

倘本集團無法繼續持續經營，則須進行調整，將資產價值重列至可收回金額，並就可能產生之額外負債作出撥備，以及將非流動資產及負債分別重新歸類為流動資產及負債。該等簡明綜合財務資料尚未反映這些潛在調整之影響。

該等簡明綜合財務資料應與二零一六年年末財務報表一併閱讀。編制該等簡明綜合財務資料與截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度財務報表使用之會計政策和計算方法一致，惟下述情況除外。

3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於報告期間，本集團已採納由國際會計準則理事會頒佈的與本集團經營相關並於二零一七年一月一日開始的本集團會計年度期間生效的所有新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)。國際財務報告準則包括國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則對該等簡明綜合財務資料並無顯著影響。本集團將於各自的生效日期應用該等新訂及經修訂準則。

4. 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則

若干新訂及經修訂準則在二零一七年一月一日之後開始的年度才生效但獲准提前應用。本集團尚未提前採納任何已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則。

本集團對上一年度財務報表中提供的有關可能對本集團綜合財務報表產生重大影響但尚未生效的新訂準則可能產生的影響的信息進行了以下更新。

4. 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

(a) 國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號於2018年1月1日生效，取代國際會計準則第39號「金融工具」：確認和計量，提出基於現金流量特徵和資產持有的業務模式的金融資產分類的新方法。

本集團預期，新訂準則並不會對本集團金融資產的分類造成重大影響，原因為本集團並無任何現已分類為持有至到期日的債務工具或分類為可供出售金融資產。

本集團金融負債之會計處理將不受影響，原因為金融負債之分類及計量要求已從國際會計準則第39號轉移，且並無任何變動。

新減值模式須根據預期信貸虧損確認減值撥備，而非國際會計準則第39號所規定僅根據已產生信貸虧損確認減值撥備。其適用於按攤銷成本分類之金融資產、按公平值計量且其變動計入其他全面收益之債務工具、國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」項下合約資產、租賃應收款項、貸款承擔及若干財務擔保合約。本集團正在評估此準則於應用初期的預期應用，可能導致貿易應收款項及其他按攤銷成本分類之金融資產提早確認減值虧損。

(b) 國際財務報告準則第15號客戶合約收益

國際財務報告準則第15號於2018年1月1日開始生效，取代所有現行的收入確認準則和詮釋。該項新訂準則提出五個步驟模型來識別收入。

根據初步評估結果，本集團收入確認政策多數已依從國際財務報告準則第15號，因此本集團預期採納新訂國際財務報告準則第15號不會有重大影響。

(c) 國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號於2019年1月1日開始生效，取代國際會計準則第17號「租賃」和相關詮釋。國際財務報告準則第16號刪除劃分經營租賃和融資租賃。承租人將確認所有租賃項目使用權資產和租賃負債（惟短期租賃和低價值資產租賃可選擇豁免）。

此準則將主要影響本集團現時分類為經營租賃之寫字樓物業租賃的會計處理。於二零一七年六月三十日，本集團就寫字樓物業最少將有約人民幣869,000元之不可撤銷經營租賃承擔。本集團在考慮國際財務報告準則第16號適用之過渡安排及貼現影響之後將進行更詳細的評估，以確定其經營租賃承擔對資產和負債的影響。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

5. 公平值計量

除以下披露外，在本簡明綜合財務狀況表內反映之財務資產及財務負債之賬面值與各自相應之公平值相若。

公平值指在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。以下公平值計量披露資料所用的公平值架構乃按計量公平值的估值方法所使用的輸入資料分為三個等級作出：

第一級輸入資料： 本集團可於計量日期得出相等資產或負債的活躍市場報價（未經調整）。

第二級輸入資料： 直接或間接的資產或負債可觀察之輸入數據，而非第一級所包括的報價。

第三級輸入資料： 資產或負債的不可觀察得出之輸入資料。

本集團的政策為確認截至事件或變化日期導致轉讓的任何三個級別轉入及轉出情況。

(a) 於二零一七年六月三十日按公平值架構的級別披露：

說明	截止於二零一七年六月三十日			合計 二零一七年 (未經審計) 人民幣千元
	按公平值計量			
	第一級 (未經審計) 人民幣千元	第二級 (未經審計) 人民幣千元	第三級 (未經審計) 人民幣千元	
經常性公平值計量：				
財務負債				
按公平值計入的財務負債				
衍生工具－大宗商品期貨合同	62	-	-	62
衍生工具－遠期外匯合同	-	1,264	-	1,264
可換股債券衍生工具部分	-	-	36,361	36,361
經常性公平值計量總額	62	1,264	36,361	37,687

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

5. 公平值計量(續)

(a) 於二零一七年六月三十日按公平值架構的級別披露：(續)

說明	截止於二零一六年十二月三十一日			合計 二零一六年 (經審計) 人民幣千元
	按公平值計量			
	第一級 (經審計) 人民幣千元	第二級 (經審計) 人民幣千元	第三級 (經審計) 人民幣千元	

經常性公平值計量：

財務負債

按公平值計入的財務負債

可換股債券衍生工具部分

—

—

50,853

50,853

(b) 根據第三級按公平值計量的負債對賬

期內，於報告期末所持可換股債券衍生工具部分根據第三級公平值計量的變動載列於附註23。可換股債券衍生工具部分的公平值調整於簡明綜合損益及其他全面收益表確認，並入賬「其他收益及虧損」項下。於期內損益確認的所有虧損因報告期末所持可換股債券衍生工具部分所產生。

(c) 於二零一七年六月三十日本集團所用的估值過程及公平值計量所用的估值技巧及輸入資料的披露：

本集團財務總監負責就財務報告所需資產及負債的公平值計量(包括第三級公平值計量)。財務總監向董事會直接匯報該等公平值計量。財務總監與董事會每年至少兩次討論估值過程及結果。

就第三級公平值計量而言，本集團一般委聘具有專業認可資格及估值經驗的估值專家。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

5. 公平值計量 (續)

- (c) 於二零一七年六月三十日本集團所用的估值過程及公平值計量所用的估值技巧及輸入資料的披露：(續)

第二級公平值計量

說明	估值技巧	輸入資料	公平值 二零一七年 六月三十日 負債 (未經審計) 人民幣千元
衍生工具—遠期外匯合同	貼現現金流	遠期匯率 合同匯率 貼現率	(1,264)

第三級公平值計量

說明	估值技巧	不可觀察 輸入資料	不可觀察 輸入資料(%)	增加輸入資料 對公平值的影響	公平值 二零一七年 六月三十日 負債 (未經審計) 人民幣千元
可換股債券衍生工具部分	二項式期權定價模式	貼現率	12.2%	增加	(36,361)

說明	估值技巧	不可觀察 輸入資料	不可觀察 輸入資料(%)	增加輸入資料 對公平值的影響	公平值 二零一六年 十二月三十一日 負債 (未經審計) 人民幣千元
可換股債券衍生工具部分	二項式期權定價模式	貼現率	16.9%	增加	(50,853)

貼現率乃按無風險利率、信用利差及流動資金風險溢價釐定。公平值計量與貼現率有正面關係。

由於接近可換股債券的到期日，有關貼現率的公平值敏感度分析不大。

使用的估值技巧並沒有變化。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

6. 分部資料

經營分部以主要營運決策者（「**主要營運決策者**」）用作分配資源予分部及評估分部表現而定期審閱的內部報告（按照符合中國公認會計原則的會計政策編製）及按銷售貨品類作為分辨基準。

負責分配資源及評估經營分部表現的主要營運決策者，被界定為本公司執行董事。

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，主要營運決策者根據國際財務報告準則第8號「經營分部」分辨以下兩類可報告分部。期間並無營運分部列為以下可報告分部。

分部a 紗線－生產及銷售紗線

分部b 短纖－生產及銷售滌綸短纖

江西金源紡織有限公司（「**江西金源**」）、江西華春色紡科技發展有限公司（「**華春**」）和珍源有限公司（「**珍源**」）之營運列為本集團可報告分部－紗線銷售分部。

江西鑫源特種纖維有限公司（「**鑫源**」）之營運列為本集團經營及可報告分部－滌綸短纖銷售分部。

本集團核算分部之間的銷售和轉讓，視同銷售或轉讓予第三方，即以當時市場價格核算。

主要營運決策者沒有編製或使用分部資產和負債。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

6. 分部資料(續)

可報告分部損益資料如下：

	紗線 (未經審計) 人民幣千元	短纖 (未經審計) 人民幣千元	合計 (未經審計) 人民幣千元
截至二零一七年六月三十日止六個月			
外部客戶收入	698,925	7,469	706,394
分部之間收入	—	17,694	17,694
利息收入	356	4	360
利息支出	(28,461)	(1,011)	(29,472)
折舊及攤銷	(26,931)	(2,321)	(29,252)
可報告分部溢利／(虧損)	27,297	(4,482)	22,815

	紗線 (未經審計) 人民幣千元	短纖 (未經審計) 人民幣千元	合計 (未經審計) 人民幣千元
截至二零一六年六月三十日止六個月			
外部客戶收入	631,296	—	631,296
利息收入	484	4	488
利息支出	(23,207)	—	(23,207)
折舊及攤銷	(27,219)	(96)	(27,315)
可報告分部溢利／(虧損)	4,562	(663)	3,899

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

6. 分部資料(續)

主要營運決策者所審閱的分部收入和溢利或虧損對賬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
收入		
可報告分部收入總額	724,088	631,296
分部之間收入沖銷	(17,694)	–
本集團收入	706,394	631,296
溢利或虧損		
可報告分部溢利總額	22,815	3,899
分部之間虧損沖銷	119	–
政府補助收入調整	2,997	191
未分配支出淨值		
其他收入·收益和虧損	(130)	(6)
行政及其他開支	(916)	(891)
稅項	(4,704)	(2,031)
期內本集團溢利	20,181	1,162

7. 收入

本集團的主要業務為生產及買賣紗線產品及相關原材料。收入指已售貨品銷售扣除退貨、折扣及增值稅。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

8. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
銀行存款利息收入	361	499
政府補助	2,997	191
廢料銷售收入	7,587	4,464
租金收入	318	386
其他	165	84
	11,428	5,624

9. 其他收益及虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
可換股債券衍生工具部份公平值收益	14,492	-
外匯兌換淨收益	3,613	456
出售物業、廠房及設備的虧損	(26)	(6)
提前贖回票據工具虧損	(210)	-
按公平值透過損益列賬的金融資產之已變現收益	75	-
按公平值透過損益列賬的金融負債之未變現虧損	(1,326)	-
	16,618	450

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

10. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
銀行借款利息	13,552	12,631
應付債券利息	–	8,423
應付代價利息	2,263	2,153
可換股債券利息	12,422	–
應付固定息率票據利息	1,236	–
融資租賃費用	58	65
	29,531	23,272

11. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
本期撥備	3,971	621
遞延稅項	733	1,410
	4,704	2,031

由於本集團並無香港利得稅之應評稅利潤，故並無就截至二零一七年和二零一六年六月三十日止六個月之香港利得稅計提撥備。

本期間的稅項開支指中國的企業所得稅，乃就本公司位於中國之附屬公司的應課稅收入以適用稅率計算。

自二零一四年開始，本公司之附屬公司江西金源已被認定為國家鼓勵的高新技術企業，為期三年。江西金源於二零一四年，二零一五年及二零一六年可享有優惠稅率15%。江西金源正在申請重續國家鼓勵高新技術企業的資格，本公司董事堅信江西金源可以維持此資格。

附屬公司華春和鑫源的企業所得稅稅率為25%。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

11. 所得稅開支(續)

本集團就本公司向位於中國的附屬公司收取的利息所適用之中國預提稅稅率為10%。

根據中國企業所得稅稅法，外國投資者於中國成立的公司自二零零八年起賺取的溢利，其相關股息將會被徵收10%的預提所得稅。該等股息稅率可能會就適用的稅務協定或安排進一步調低。根據中國內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排，倘一香港居民企業持有中國居民企業至少25%的權益，由該中國居民企業向香港居民企業所支付股息的預提稅稅率將進一步調低至5%。

12. 期內溢利

本集團期內溢利乃經扣除下列各項得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
折舊	28,717	26,782
經營租賃費用		
— 預付租賃款項攤銷	545	545
— 土地及建築物	258	233
無形資產攤銷	25	25
已銷售存貨成本	643,918	577,741

13. 股息

本公司董事會不建議派發截至二零一七年和二零一六年六月三十日止六個月之中期股息。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

14. 每股盈利

每股基本和攤薄盈利計算依據如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
盈利		
計算每股基本盈利的盈利(本公司擁有人應佔期內溢利)	22,319	1,486
兌換尚未行使的可換股債券之財務成本節省	11,536	—
關於潛在攤薄普通股之匯兌收益之影響	(2,436)	—
可換股債券衍生工具部份公平值收益之影響	(14,492)	—
計算每股攤薄盈利的盈利	16,927	1,486

股份數目	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 千股	二零一六年 (未經審核) 千股
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	1,252,350	1,252,350
兌換尚未行使的可換股債券潛在攤薄普通股之影響	227,000	—
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	1,479,350	1,252,350

即使往年同期的每股攤薄盈利相等於每股基本盈利，往年同期的每股攤薄盈利亦應列報。

15. 物業、廠房及設備

截至二零一七年六月三十日止六個月期內，本集團購買物業、廠房及設備約人民幣14,722,000元(截至二零一六年十二月三十一日：人民幣78,109,000元)，主要與其位於中國的製造廠房有關。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

16. 存貨

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
原材料	111,479	68,669
在製品	18,285	17,954
產成品	131,229	50,530
	260,993	137,153

17. 貿易及其他應收款項

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	12,463	17,360
預付供應商款項	1,342	18,400
預付款項及其他應收款項	2,182	14,428
可收回增值稅	12,400	3,409
	28,387	53,597

以下為貿易應收款項的賬齡分析，按發票日期呈列，與相應收入確認日期相約：

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0-30日	8,449	15,045
31-90日	3,540	2,139
90日以上	474	176
	12,463	17,360

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

18. 應收票據

以下為應收票據的分析，按發票發出日期呈列：

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0-30日	5,247	4,679
31-60日	5,649	3,417
61-90日	2,923	2,416
91-120日	2,161	400
121-150日	610	580
150日以上	2,250	1,122
	18,840	12,614

於二零一七年六月三十日的應收票據包括透過按全面追索基準背書該等應收票據而轉讓予供應商的款項約人民幣13,931,000元(於二零一六年十二月三十一日：人民幣11,673,000元)。由於本集團並未轉嫁該等應收款項相關的重大風險與回報，其繼續悉數確認應收票據賬面值及相關負債賬面值。

	按全面追索基準向供應商 背書的應收票據	
	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
已確認財務資產的賬面值	13,931	11,673
未抵銷相關負債的賬面值	(13,931)	(11,673)

於二零一七年六月三十日，本集團若干應收票據已予質押作為銀行借款的抵押。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

19. 貿易及其他應付款項

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	92,571	62,934
其他應付款項	15,890	7,932
應付其他稅項	15,540	16,879
薪金及工資應計項目	12,681	16,532
其他應計費用	77,889	74,715
收購物業、廠房及設備應付款項	6,353	24,742
收到客戶按金	38,453	21,222
應付股息	243	243
應付代價	53,819	8,593
應付關聯公司(備註)	77,000	-
	390,439	233,792

備註：截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團向關聯公司江西寶源彩紡有限公司(「江西寶源」)借入介乎人民幣2,000,000元至人民幣20,000,000元的若干無抵押貸款。該等貸款免息及須應要求償還。江西寶源80%權益由執行董事的一位近親持有，故被視為本集團關聯公司。

以下為貿易應付款項的賬齡分析，按發票日期呈列，與相應貨品交付及所有權轉移予本集團日期相約：

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0-30日	65,136	47,683
31-90日	23,069	10,452
90日以上	4,366	4,799
	92,571	62,934

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

20. 應付票據

以下為應付票據分析，按發票日期呈列：

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0-30日	10,143	9,029
31-90日	16,912	25,540
90日以上	7,705	17,579
	34,760	52,148

21. 銀行借款

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
銀行借款		
— 有抵押	366,298	411,218
— 無抵押	124,369	105,798
信用收據貸款		
— 有抵押	—	1,973
	490,667	518,989
一年內須償還金額	424,827	498,729
一年以上須償還金額	65,840	20,260
	490,667	518,989

於二零一七年六月三十日，本集團銀行借款以若干資產作為抵押。

董事估計本集團銀行借款的賬面值與其二零一七年六月三十日之公平值並無重大差異。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

22. 應付固定息率票據

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
50,000,000港元可贖回固定息率票據(「票據工具」)	-	45,434
經分析為：		
流動負債(即應計利息)	-	705
非流動負債	-	44,729
	-	45,434

於二零一七年三月，本公司已提早贖回票據工具。

23. 可換股債券

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，可換股債券負債部分及衍生工具部分的變動如下：

於二零一七年六月三十日(未經審計)

	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
於二零一七年一月一日	69,417	50,853	120,270
利息費用	12,422	-	12,422
已付利息	(3,864)	-	(3,864)
公平值收益	-	(14,492)	(14,492)
匯兌差額	(2,622)	-	(2,622)
於二零一七年六月三十日	75,353	36,361	111,714
經分析為：			
流動負債(即應計利息)	1,087	36,361	37,448
非流動負債	74,266	-	74,266
	75,353	36,361	111,714

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

23. 可換股債券(續)

於二零一六年十二月三十一日(經審核)

	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
發行可換股債券	59,993	34,574	94,567
交易成本	(421)	–	(421)
利息費用	8,790	–	8,790
已付利息	(1,941)	–	(1,941)
公平值虧損	–	16,279	16,279
匯兌差額	2,996	–	2,996
於二零一六年十二月三十一日	69,417	50,853	120,270
經分析為：			
流動負債(即應計利息)	1,128	50,853	51,981
非流動負債	68,289	–	68,289
	69,417	50,853	120,270

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，概無可換股債券被贖回或換股。

於二零一七年六月三十日可換股債券負債部分的公平值約為人民幣96,287,000元(於二零一六年十二月三十一日：人民幣92,234,000)。該公平值乃按獨立專業估值師評估及經董事批准的市場年利率12.2%(於二零一六年十二月三十一日：16.9%)貼現未來現金流量計算(第三級公平值計量)。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

24. 應付代價

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
收購華春應付代價	53,819	51,556
經分析為：		
流動負債	53,819	8,593
非流動負債	-	42,963
	53,819	51,556

應付代價指於報告期末按攤銷成本應付前華春股東的未償還代價。應付代價為無抵押，按年利率8%計息且於二零一八年一月五日期到。

25. 股本

	股份數目 千股	港幣千元	
普通股每股面值0.1港元			
法定：			
於二零一六年十二月三十一日(經審核)及 二零一七年六月三十日(未經審核)	10,000,000	1,000,000	
	股份數目 千股	港幣千元	人民幣千元
已發行及繳足：			
於二零一六年十二月三十一日(經審核)及 二零一七年六月三十日(未經審核)	1,252,350	125,235	101,989

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

26. 資本承擔

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
購置物業、廠房及設備以及興建新生產設施及基建	2,054	417

27. 經營租賃承擔

於二零一七年六月三十日，有關租賃物業的不可撤銷經營租賃日後最低租賃付款總額到期情況如下：

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
一年內	521	83
第二年至第五年(包括首尾兩年)	348	—
	869	83

磋商租賃的租期為兩年，於相關租約年期內租金及管理費不變。

28. 關聯方交易

除簡明綜合財務資料其他部分所披露的關聯方交易及結餘外，本集團與其關聯方有以下交易及結餘：

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

28. 關聯方交易 (續)

(a) 一家關聯公司交易

於二零一七年六月，本集團銷售產成品予一家關聯公司—江西寶源，現金代價約為人民幣772,000元(二零一六年六月三十日：無)。江西寶源80%權益由執行董事的一位近親持有，故被視為本集團關聯公司。

(b) 主要管理人員的薪酬

本公司董事及本集團其他主要管理層成員於截至二零一七年六月三十日止六個月的薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元
短期福利	1,860	1,793
退休福利	30	32
	1,890	1,825

薪酬乃由本公司董事根據個人表現及市場趨勢釐定。

於二零一七年六月三十日，計入薪金及工資應計項目的約人民幣60,000元(於二零一六年十二月三十一日：人民幣161,000元)，即應計主要管理人員薪酬為無抵押、免息並以現金結算。

於二零一七年六月三十日，計入預付款項及其他應收款項的約人民幣39,000元(於二零一六年十二月三十一日：無)，即董事預支薪酬並將於二零一七年十二月期末前結清。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

28. 關聯方交易 (續)

(c) 與關聯方的結餘

計入其他應付款項：

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應付關聯公司—江西寶源	77,000	—

(d) 與關聯方的其他交易

於二零一七年六月三十日，本集團的可換股債券（於二零一六年十二月三十一日，本集團的票據工具及可換股債券）以本公司執行董事全資擁有的公司眾志持有本公司514,305,000股普通股及眾志於抵押賬戶存置的現金作抵押，並由本公司執行董事提供擔保。

29. 或有負債

於二零一七年六月三十日，本集團並無任何重大或有負債（於二零一六年十二月三十一日：無）。

30. 財務資料核准

該等簡明綜合財務資料已經由董事會於二零一七年八月二十五日核准及授權刊發。