

中國織材控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 3778

中期報告 2016



目錄

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

公司資料

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

聶鑒新先生

吳永嘉先生

張百香女士

董事委員會

審核委員會

張百香女士(主席)

聶鑒新先生

吳永嘉先生

薪酬委員會

吳永嘉先生(主席)

聶鑒新先生

張百香女士

鄭洪先生

提名委員會

鄭洪先生(主席)

聶鑒新先生

吳永嘉先生

張百香女士

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：
奧睿律師事務所

中國法律：
江西心遠律師事務所

核數師

中瑞岳華(香港)會計師事務所

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

Codan 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)
交通銀行股份有限公司
(南昌東湖支行)
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)
江西農村信用合作聯社
(奉新支行)
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
香港上海匯豐銀行有限公司

公司網站

www.chinaweavingmaterials.com

股份代號

3778

管理層討論與分析

市場概覽

二零一六年上半年國際經濟環境依然充滿挑戰。美利堅合眾國(「美國」)經濟出現復甦跡象，但是包括歐洲在內的其他發達國家經濟前景仍然欠佳。在海外需求疲弱、國內產能過剩、國內經濟轉型調整等多重因素的影響下，中國經濟增長持續放緩。中國國內生產總值(「國內生產總值」)增長率按年同比(「同比」)由二零一五年的6.9%降至二零一六年上半年的6.7%。

國際石油價格經歷二零一五年下半年大幅下降之後，二零一六年二月進一步暴跌至每桶30美元以下。其後到二零一六三月油價出現企穩跡象，二零一六年第二季度油價在每桶30美元至50美元區間徘徊。較低的石油相關原材料價格會導致滌綸紗線產品價格走低。滌綸紗及滌棉混紡紗產品的銷售價格相應地在第一季度受到不利影響。然而，隨著石油和石油相關原材料的價格在第二季度趨於穩定，滌綸紗線產品市場環境得到改善。

自二零一四年中國政府有關國家棉花臨時收儲政策轉變以來，中國國內棉花價格不斷走低。二零一六年三月，國內棉花期貨價格曾一度跌至每噸人民幣10,000元關口以下。然而隨著中國政府於二零一六年四月公佈2015／2016年度儲備棉輪出有關安排及恢復棉花儲備拍賣政策，國內棉花價格開始回升。國內棉花價格上漲有多方面的因素，包括：紡織企業棉花總體庫存較低；新的檢測要求致使國家儲備棉拍賣出庫較慢；國內棉花產量的不利預期；以及期貨市場投機資金的參與。較高的棉花價格增加了棉紗產品的成本，但是棉紗銷售價格由於市場低迷、需求疲弱而無法與棉價同步上漲。慶幸的是，人民幣貶值導致進口紗線價格上升，進口數量下降，從而緩解了國內紡織市場一些壓力。

業務回顧

中國織材控股有限公司(「本公司」)連同其附屬公司(「本集團」)銷量由截至二零一五年六月三十日止六個月約53,934噸，增加5.6%至截至二零一六年六月三十日止六個月約56,934噸。本集團產量由截至二零一五年六月三十日止六個月約52,552噸增加5.6%至截至二零一六年六月三十日止六個月約55,477噸。本集團收入由截至二零一五年六月三十日止六個月約人民幣6.274億元增加0.6%至截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣6.313億元。截至二零一六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5,360萬元及約人民幣150萬元。

二零一五年完成收購江西華春色紡科技發展有限公司(「華春」)之後，本集團合理佈局生產產能，透過引進黏膠棉混紡紗及彈力包芯黏膠紗線進一步使產品組合更為多元化。

二零一四年十二月，本集團在江西省奉新縣工業開發區成立一家附屬公司，江西鑫源特種纖維有限公司(「鑫源」)。鑫源註冊總資本為人民幣7,000萬元，本集團持股51%。鑫源從事生產及買賣滌綸短纖，本集團的基本原材料之一，用於生產滌綸紗。截至二零一六年六月三十日止六個月期間，鑫源尚未開始營運。入股成立鑫源標誌著本集團開始向行業上游進行垂直整合。鑫源的車間建設已經完成。生產設施安裝進展良好，預計二零一六年第三季度完成。

管理層討論與分析

財務回顧

收入

截至二零一六年六月三十日止六個月本集團的收入約人民幣6.313億元，較去年同期增加0.6%或約人民幣390萬元。本集團產品銷售分析如下：

	截至二零一六年 六月三十日止六個月 人民幣千元		截至二零一五年 六月三十日止六個月 人民幣千元	
滌綸紗	194,938	30.9%	250,930	40.0%
滌棉混紡紗及黏膠棉混紡紗	250,389	39.7%	236,248	37.7%
棉紗	49,995	7.9%	45,842	7.3%
棉花貿易	2,220	0.4%	—	—
黏膠紗及彈力包芯黏膠紗	34,516	5.4%	—	—
麻灰滌綸色紗	99,238	15.7%	94,335	15.0%
	631,296	100.0%	627,355	100.0%

本集團的收入增加主要是由於銷量由截至二零一五年六月三十日止六個月約53,934噸增加到截至二零一六年六月三十日止六個月約56,934噸。本集團紗線產品的整體平均售價由截至二零一五年六月三十日止六個月每噸約人民幣11,746元減少5.6%至截至二零一六年六月三十日止六個月每噸約人民幣11,088元。

毛利及毛利率

本集團毛利由截至二零一五年六月三十日止六個月約人民幣5,690萬元，減少至截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣5,360萬元。本集團毛利率由截至二零一五年六月三十日止六個月約9.1%，減少至截至二零一六年六月三十日止六個月約8.5%。毛利減少主要是由於二零一六年第一季度滌綸紗銷售價格低迷。滌綸紗售價低迷是由於石油價格暴跌致使石油相關原材料價格走低。

其他收入

本集團其他收入由截至二零一五年六月三十日止六個月約人民幣2,090萬元，減少至截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣560萬元，減少約人民幣1,530萬元或73.2%。其他收入減少主要是由於政府補助收入減少以及截至二零一六年六月三十日止六個月沒有截至二零一五年六月三十日止六個月入賬之金額約人民幣690萬元火災保險賠償一次性收入。

分銷及銷售開支

本集團分銷及銷售開支基本維持不變，由截至二零一五年六月三十日止六個月約人民幣1,120萬元略增至截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣1,140萬元。截至二零一六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1.8%（截至二零一五年六月三十日止六個月：1.8%）。

管理層討論與分析

行政開支

本集團行政開支由截至二零一五年六月三十日止六個月約人民幣2,220萬元略減至截至二零一六年六月三十日止六個月約人民幣2,180萬元。截至二零一六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3.4%（截至二零一五年六月三十日止六個月：3.5%）。

財務成本

截至二零一六年六月三十日止六個月本集團的財務成本約為人民幣2,330萬元，較截至二零一五年六月三十日止六個月約人民幣2,700萬元減少13.7%或約人民幣370萬元。本集團財務成本減少主要是由於銀行借款減少。

所得稅開支

本集團截至二零一六年六月三十日止六個月的實際所得稅率約為63.6%，而二零一五年同期為7.1%。本集團實際所得稅率上升主要是由於上期未動用的稅務虧損已用作抵扣本期的溢利，其相關已確認的遞延稅項資產在本期結轉。

本公司擁有人應佔溢利及純利率

截至二零一六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150萬元，較截至二零一五年六月三十日止六個月減少87.5%或約人民幣1,050萬元。本集團截至二零一六年六月三十日止六個月的純利率約為0.2%，較截至二零一五年六月三十日止六個月約1.9%減少1.7個百分點。本集團純利及純利率減少主要是由於其他收入減少，部分被減少的火災損失及財務成本所抵銷。

每股盈利

截至二零一六年六月三十日止六個月本公司每股基本盈利約為人民幣0.12分，較截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣0.96分減少約87.5%。本公司每股基本盈利減少乃由於截至二零一六年六月三十日止六個月的純利減少所致。

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。截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團經營活動的淨現金流入約人民幣4,560萬元（截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣5,320萬元）。於二零一六年六月三十日，本集團的現金及銀行結餘約人民幣4,460萬元（二零一五年十二月三十一日：人民幣4,120萬元）、已質押銀行存款約人民幣2,190萬元（二零一五年十二月三十一日：人民幣3,620萬元）及受限制銀行存款約人民幣3,010萬元（二零一五年十二月三十一日：人民幣2,010萬元）。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

本集團的附息借款以人民幣和港幣列值。於二零一六年六月三十日，本集團的附息借款約為人民幣6.229億元（二零一五年十二月三十一日：人民幣6.581億元），其中95.0%即人民幣5.918億元（二零一五年十二月三十一日：87.4%即人民幣5.751億元）須於一年內償還。本集團的銀行授信額度和應付債券乃以本集團賬面值合共約人民幣6.881億元（二零一五年十二月三十一日：人民幣7.248億元）的土地使用權、樓宇、廠房和機器及已質押存款作為抵押。

管理層討論與分析

資產負債比率

於二零一六年六月三十日，本集團的資產負債比率（即銀行借款、應付債券、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47.9%（二零一五年十二月三十一日：50.3%）。於二零一六年六月三十日，淨流動負債及淨資產分別為約人民幣6.139億元（二零一五年十二月三十一日：人民幣5.900億元）及約人民幣4.819億元（二零一五年十二月三十一日：人民幣4.636億元）。

外匯風險

由於本集團主要以人民幣進行業務交易，故管理層認為本集團營運的匯率風險並不重大。因此，截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團並無使用任何財務工具作對沖用途。本集團有外幣現金及銀行結餘、其他應收款項、銀行借款及其他應付款項，使本集團主要面對港元和美元風險。本集團於二零一六年六月三十日以外幣計值的貨幣資產及負債賬面值分別約為人民幣1,710萬元（二零一五年十二月三十一日：人民幣1,170萬元）及人民幣1,690萬元（二零一五年十二月三十一日：人民幣940萬元）。

或有負債

於二零一六年六月三十日，本集團並無任何或有負債。

僱員、薪酬及購股權計劃

於二零一六年六月三十日，本集團共有3,298名僱員（二零一五年十二月三十一日：3,103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。

重大投資及收購及出售附屬公司

截至二零一六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

收購華春之後，本集團合理佈局生產產能，透過引進黏膠棉混紡紗及彈力包芯黏膠紗線進一步使產品組合更為多元化。

國際石油價格二零一五年下半年大幅下降之後，二零一六年二月進一步暴跌至每桶30美元以下。其後到二零一六年三月油價出現企穩跡象，二零一六年第二季度油價在每桶30美元至50美元區間徘徊。較低的石油相關原材料價格也導致滌綸紗線產品價格走低。滌綸紗及滌棉混紡紗產品的銷售價格相應地在第一季度受到不利影響。然而，隨著石油和石油相關原材料的價格在第二季度趨於穩定，滌綸紗線產品市場環境預期將持續得到改善。

中國政府棉花儲備政策的持續細化預期有望使國內棉花價格與外界的市場價格更為一致。這將給國內紡織企業和海外競爭者之間提供一個更公平的環境。

展望未來，低迷的海外需求和國內經濟疲軟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。本集團成功收購華春，令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(「董事會」)決定不建議派發截至二零一六年六月三十日止六個月之中期股息。

購買、出售或贖回本公司證券

截至二零一六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」)。

集資活動

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50,000,000港元的可贖回固定息率票據(「票據」)及本金額為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)(「債券」)轉換最多227,000,000股換股股份。

本公司的控股股東，眾志控股有限公司(「抵押人」)已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

的本公司股本中每股面值0.10港元的普通股514,305,000股(「抵押股份」)為上述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%。

票據及債券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。

董事於股份、相關股份及債權證的權益

於二零一六年六月三十日，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	身份／權益性質	股份數目	於本公司的概約權益百分比
鄭洪先生	受控制法團權益	514,305,000 ⁽¹⁾ (好倉)	41.07%
施榮懷先生 (銅紫荊星章，太平紳士)	受控制法團權益	135,135,000 ⁽²⁾ (好倉)	10.79%
鄭永祥先生	實益擁有人	23,201,200 (好倉)	1.85%

附註：

- (1) 該等股份由Popular Trend Holdings Limited(「Popular Trend」)(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。

企業管治及其他資料

除上文披露者外，於本報告日期，董事概無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。於本報告日期，該計劃剩餘有效期約5.3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。

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，約為本報告日期本公司已發行股份總數的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。

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。

企業管治及其他資料

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，本公司概無於截至二零一六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滿十八歲的子女授出權利，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。

主要股東於股份的權益

於二零一六年六月三十日，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：

企業管治及其他資料

股東名稱／姓名	身份／權益性質	股份數目	公司的概約持股百分比
Popular Trend ⁽¹⁾	實益擁有人	514,305,000股（好倉）	41.07%
Flourish Talent ⁽²⁾	實益擁有人	135,135,000股（好倉）	10.79%
Da Yu Investments ⁽³⁾	實益擁有人	67,567,500股（好倉）	5.40%
謝美京女士 ⁽³⁾	受控制法團權益	67,567,500股（好倉）	5.40%

附註：

1. Popular Trend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。

企業管治常規守則

除下文所披露者，截至二零一六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，截至二零一六年六月三十日止六個月期間，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。

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二零一六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，及本集團截至二零一六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

截至二零一六年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元
	附註		
收入	6	631,296	627,355
銷售成本		(577,741)	(570,452)
毛利		53,555	56,903
其他收入	7	5,624	20,873
其他收益及損失		450	712
分銷及銷售開支		(11,394)	(11,237)
行政開支		(21,770)	(22,187)
火災損失		—	(5,219)
財務成本		(23,272)	(26,975)
除稅前溢利		3,193	12,870
所得稅開支	8	(2,031)	(918)
期內溢利及全面收入總額	9	1,162	11,952
期內溢利／(虧損)及全面收入總額歸屬於			
— 本公司擁有人		1,486	12,025
— 非控制權益		(324)	(73)
		1,162	11,952
每股盈利	11		
— 基本		人民幣 0.12 分	人民幣0.96分
— 攤薄		不適用	不適用

簡明綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

	附註	於二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一五年 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	12	1,102,663	1,084,908
預付租賃款項		44,890	45,434
無形資產		92	117
收購物業、廠房及設備的按金		1,339	17,561
商譽		34,829	34,829
可收回稅項		—	8,938
遞延稅項資產		2,687	4,295
		1,186,500	1,196,082
流動資產			
存貨	13	130,538	141,182
貿易及其他應收款項	14	37,753	54,298
應收票據	15	17,316	15,833
預付租賃款項		1,093	1,093
可收回稅項		—	2,287
已質押銀行存款		21,899	36,195
受限制銀行存款		30,097	20,059
現金及銀行結餘		44,562	41,182
		283,258	312,129
流動負債			
貿易及其他應付款項	16	257,489	268,445
應付票據	17	41,471	52,965
遞延收入		154	154
應付融資租賃款項		967	940
銀行借款	18	391,100	375,100
應付債券	19	199,689	199,066
即期稅項負債		6,262	5,478
		897,132	902,148
淨流動負債		(613,874)	(590,019)
總資產減流動負債		572,626	606,063

簡明綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

	附註	於二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
非流動負債			
應付代價		38,932	38,548
遞延收入		8,117	8,195
應付融資租賃款項		3,460	3,898
銀行借款	18	27,680	79,100
遞延稅項負債		12,530	12,727
		90,719	142,468
淨資產		481,907	463,595
資本及儲備			
股本	20	101,989	101,989
儲備		346,208	344,722
本公司擁有人應佔權益		448,197	446,711
非控制權益		33,710	16,884
權益總額		481,907	463,595

簡明綜合權益變動表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	歸屬於本公司擁有人							權益總額 人民幣千元
	股本	股份溢價	法定 盈餘儲備	特別儲備	累計溢利	總計	非控制權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一五年一月一日(經審核)	92,875	83,017	65,058	148,739	43,199	432,888	-	432,888
期內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	12,025	12,025	(73)	11,952
發行紅股	8,965	(8,965)	-	-	-	-	-	-
非控制權益之注資	-	-	-	-	-	-	17,150	17,150
於二零一五年六月三十日 (未經審核)	101,840	74,052	65,058	148,739	55,224	444,913	17,077	461,990
於二零一六年一月一日(經審核)	101,989	73,903	65,058	148,739	57,022	446,711	16,884	463,595
期內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	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 (未經審核)	101,989	73,903	65,058	148,739	58,508	448,197	33,710	481,907

簡明綜合現金流量表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所得淨現金	45,626	53,222
投資活動的現金流量		
存放已質押銀行存款	(19,899)	(34,634)
提取已質押銀行存款	34,195	39,176
已收利息	499	753
收購一家附屬公司	—	(98,451)
購置物業、廠房及設備	(26,983)	(12,083)
收購物業、廠房及設備的按金	(1,339)	(19,086)
投資活動所用淨現金	(13,527)	(124,325)
融資活動的現金流量		
非控制權益之注資	17,150	17,150
銀行借款所得款項	232,100	317,700
償還銀行借款	(267,520)	(287,285)
償還融資租賃承擔	(411)	(5,917)
受限制銀行存款增加	(10,038)	(10,012)
融資活動(所用)／所得淨現金	(28,719)	31,636
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	3,380	(39,467)
期初現金及現金等價物	41,182	166,689
期末現金及現金等價物	44,562	127,222
現金及現金等價物分析		
現金及銀行結餘	44,562	95,222
原到期日少於三個月的定期存款	—	32,000
	44,562	127,222

簡明綜合財務資料附註

截至二零一六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在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滌綸紗、滌棉混紡紗、麻灰滌綸色紗、棉紗、其他紗線產品以及買賣棉花。

該等截至二零一六年六月三十日止六個月的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。於二零一六年六月三十日，本集團的淨流動負債約為人民幣613,874,000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二零一六年六月三十日流動負債的銀行借款約人民幣182,100,000元。
 - (ii) 未提取之銀行融通金額約人民幣62,804,000元。
 - (iii) 於報告期後，本集團成功獲得新的銀行融通約人民幣45,334,000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

截至二零一六年六月三十日止六個月

2. 編製基準 (續)

(b) 於報告期後，本集團已發行本金額分別為50,000,000港元之可贖回固定息率票據及本金額為110,000,000港元之可贖回固定息率可換股債券。

(c) 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。

此外，為提高本集團財務狀況，本公司董事正在積極探索股權或其他不同的融資方案。

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二零一五年度財務報表一併閱讀。呈報該等簡明綜合財務資料適用之會計政策及計算方法除下列所述之外均與截至二零一五年十二月三十一日止年度財務報表一致。

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二零一六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。

4. 公平值計量

除附註19披露者外，簡明綜合財務狀況表所記錄之本集團的財務資產和財務負債金額與各自的公平值接近。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

5. 分部資料

經營分部以主要營運決策者（「**主要營運決策者**」）為分配資源予分部及重點按交付貨物類別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）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。

截至二零一六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**」）之營運列為本集團可報告分部－短纖銷售分部。截至二零一六年六月三十日止六個月期間，可報告分部－短纖銷售分部概無產生任何收入。

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，董事確認本集團僅有單一經營及可報告分部－紗線銷售。

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

截至二零一六年六月三十日止六個月

5. 分部資料(續)

可報告分部損益資料如下：

	紗線 人民幣千元	短纖 人民幣千元	合計 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

截至二零一六年和二零一五年六月三十日止六個月分部收入與本集團收入一致。主要營運決策者審閱之分部業績對賬如下：

	截至 二零一六年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 人民幣千元
可報告分部溢利	3,899
政府補助收入調整	191
未分配支出	(6)
行政及其他開支	(891)
稅項	(2,031)
期內本集團溢利	1,162

簡明綜合財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

6. 收入

以下為期內本集團主要產品的收入分析：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元
滌綸紗銷售額	194,938	250,930
滌棉混紡紗及黏膠棉混紡紗銷售額	250,389	236,248
棉紗銷售額	49,995	45,842
棉花銷售額	2,220	—
黏膠紗及彈力包芯黏膠紗銷售額	34,516	—
麻灰滌綸色紗銷售額	99,238	94,335
	631,296	627,355

7. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元
銀行存款利息收入	499	753
政府補助	191	9,320
廢料銷售收入	4,464	2,990
火災保險索償收入	—	6,932
其他	470	878
	5,624	20,873

簡明綜合財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

8. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 (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	621	—
過往年度撥備不足	—	68
遞延稅項	1,410	850
	2,031	918

由於本集團並無香港利得稅之應評稅利潤，故並無就截至二零一六年和二零一五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。

自二零一四年四月開始，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。江西金源自二零一四年四月至二零一七年四月可享有優惠稅率15%，但每年須由相關稅務機關審查。因此江西金源企業所得稅稅率降至截至二零一六年和二零一五年六月三十日止六個月的15%。

自二零一三年十二月開始，本公司之附屬公司華春已被認定為國家鼓勵的高新技術企業，為期三年。華春自二零一三年十二月至二零一六年十二月可享有優惠稅率15%，但每年須由相關稅務機關審查。因此華春企業所得稅稅率降至截至二零一六年和二零一五年六月三十日止六個月的15%。

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%。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

9. 期內溢利

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	
	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備的折舊	26,782	24,439
預付租賃款項攤銷	545	545
無形資產攤銷	25	25
折舊及攤銷總額	27,352	25,009
已銷售存貨成本	577,741	570,452
董事薪酬	1,410	1,213

10. 股息

本公司董事會不建議派發截至二零一六年和二零一五年六月三十日止六個月之中期股息。

11. 每股盈利

每股基本盈利計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 (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)	1,486	12,025

簡明綜合財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

11. 每股盈利(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 千股	二零一五年 (未經審核) 千股
股份數目		
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	1,252,350	1,252,350

截至二零一六年和二零一五年六月三十日止六個月期間均沒有潛在攤薄已發行普通股，因此沒有呈列每股攤薄盈利。

12. 物業、廠房及設備

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團購買物業、廠房及設備約人民幣44,544,000元(截至二零一五年十二月三十一日：人民幣12,592,000元(經審核))，主要與其中國製造廠房有關。

13. 存貨

	於二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
原材料	43,032	42,079
在製品	14,199	13,773
產成品	73,307	85,330
	130,538	141,182

簡明綜合財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

14. 貿易及其他應收款項

一般而言，本集團會於交付產品前預先向客戶收取款項或票據。本集團視乎客戶的信譽，給予若干長期及忠實的客戶介乎15至90天的信貸期。

以下為貿易應收款項於各報告期末的賬齡分析（按發票日期呈列，與相應收入確認日期相約）：

	於二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項		
30日內	6,718	26,166
31至90日	117	3,872
90日以上	611	679
	7,446	30,717
預付供應商款項	6,000	10,753
預付款項及其他應收款項	13,246	5,177
可收回增值稅	11,061	7,651
	37,753	54,298

簡明綜合財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

15. 應收票據

以下為應收票據的分析(按發票發出日期呈列)：

	於二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
30日內	3,168	4,490
31至60日	798	1,560
61至90日	4,159	4,121
91至120日	5,240	2,000
121至150日	461	2,535
150日以上	3,490	1,127
	17,316	15,833

於二零一六年六月三十日的應收票據包括透過按全面追索基準背書或貼現轉讓該等應收票據給供應商約人民幣16,191,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣14,645,000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	
	於二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
已確認財務資產賬面值	16,191	14,645
未抵銷相關負債賬面值	(16,191)	(14,645)

簡明綜合財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

16. 貿易及其他應付款項

以下為貿易應付款項於各報告期末的賬齡分析(按發票日期呈列)：

	於二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項		
30日內	67,785	53,863
31至90日	10,634	50,205
90日以上	2,994	3,690
	81,413	107,758
薪金及工資應計項目	11,479	14,153
其他應計費用及應付款項	83,806	83,205
收到客戶按金	32,381	16,741
收購物業、廠房及設備應付款項	9,436	10,907
應付股息	243	243
應付增值稅及其他稅項	28,310	26,786
應付代價利息	10,421	8,652
	176,076	160,687
	257,489	268,445

17. 應付票據

以下為應付票據分析(按發票日期呈列)：

	於二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
30日內	11,723	4,415
31至90日	7,501	14,110
90日以上	22,247	34,440
	41,471	52,965

簡明綜合財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

18. 銀行借款

	於二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
銀行借款		
— 有抵押銀行借款	323,780	373,200
— 無抵押銀行借款	95,000	81,000
	418,780	454,200
一年內須償還金額	391,100	375,100
一年以上須償還金額	27,680	79,100
	418,780	454,200

於二零一六年六月三十日，本集團銀行借款以若干物業，廠房和設備，歸類為預付租賃款項之土地使用權及銀行存款作為質押。

19. 應付債券

於二零一三年，深圳證券交易所批准華春有關中小企業私募債券試點辦法的申請。於二零一三年九月二十六日，華春發行本金金額為人民幣200,000,000元的公司私募債券（「該等債券」），並於深圳證券交易所上市。該等債券到期日為二零一六年九月二十五日，按年利率7.80%計息，按季度支付利息。該等債券乃以若干物業，廠房及設備，歸類為預付租賃款項之土地使用權及建築物作抵押，並由一名關聯方（本公司執行董事的一位近親親屬）作擔保。

以市場利率5%（第二級公平值測算）折現未來現金流，董事估計該等應付債券公平值於二零一六年六月三十日約為人民幣201,663,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣204,741,000元）。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

20. 股本

	股份數目 千股	千港元	人民幣千元
普通股每股面值港幣0.10元			
法定：			
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年六月三十日	10,000,000	1,000,000	819,672
已發行及繳足：			
於二零一五年十二月三十一日(經審核) 及二零一六年六月三十日(未經審核)	1,252,350	125,235	101,989

本公司已發行股本變動情況總結如下：

	股份數目 千股	千港元	人民幣千元
於二零一五年一月一日	1,138,500	113,850	92,875
發行紅股(附註)	113,850	11,385	9,114
於二零一五年十二月三十一日(經審核) 及二零一六年六月三十日(未經審核)	1,252,350	125,235	101,989

附註：於二零一五年六月二十三日，根據本公司股東於二零一五年五月二十八日股東週年大會批准，本公司113,850,000股面值每股港幣0.10元的普通股股份作為紅股已發行予記錄日期為二零一五年六月八日登記在本公司股東名冊內之合資格股東，基準為每十股獲派送一股，該等紅股藉著將本公司股份溢價資本化入帳。

21. 主要非現金交易

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，增加物業、廠房及設備約人民幣17,561,000元由收購物業、廠房及設備的按金結轉而來。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

22. 資本承擔

	於二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一五年 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	31,135	64,420

23. 經營租賃承擔

於二零一六年六月三十日，有關租賃物業的不可撤銷經營租賃日後應付的最低租金總額的到期情況如下：

	於二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
一年內	317	470
第二年至第五年	—	78
	317	548

磋商租賃的租期為兩年，於相關租約年內租金及管理費不變。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

24. 關聯方交易

本集團與關連人士於期內的交易及餘額如下：

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二零一六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	
	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元
短期福利	1,793	1,579
退休福利	32	28
	1,825	1,607

薪酬乃由本公司董事根據個人表現及市場趨勢釐定。

於二零一六年六月三十日，計入薪金及工資應計項目的人民幣28,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣56,000元)，即應計董事薪酬為無抵押、免息並以現金結算。

本集團的債券由本公司執行董事的一位近親作擔保。

25. 或有負債

於二零一六年六月三十日，本集團並無任何重大或有負債(於二零一五年十二月三十一日：無)。

26. 報告期後事項

於二零一六年八月九日，本公司發行本金額為50,000,000港元的可贖回固定息率票據及本金額為110,000,000港元的可贖回固定息率可換股債券，其附帶換股權可於換股期間按換股價(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。

可贖回固定息率票據及可贖回固定息率可換股債券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。

簡明綜合財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

27. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以與本報告期呈報一致。簡明綜合現金流量表重新分類，使得新的呈報方式更為合適。

28. 財務資料的核准

該等簡明綜合財務資料已經由董事會於二零一六年八月二十六日核准及授權刊發。