

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）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 WEAVING MATERIALS HOLDINGS LIMITED

### 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）

#### 截至二零一七年十二月三十一日止年度之業績公告

中國織材控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同上一個財政年度的比較數字如下：

#### 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度 二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入	4	<b>1,582,558</b>	1,435,942
銷售成本		<b>(1,440,088)</b>	(1,280,402)
<b>毛利</b>		<b>142,470</b>	155,540
其他收入	5	<b>22,227</b>	16,896
其他收益及虧損	6	<b>22,129</b>	(18,619)
分銷及銷售開支		<b>(24,245)</b>	(25,671)
行政開支		<b>(49,948)</b>	(46,304)
財務成本	7	<b>(55,774)</b>	(52,984)
<b>除稅前溢利</b>		<b>56,859</b>	28,858
所得稅開支	8	<b>(8,914)</b>	(16,059)
<b>年內溢利及全面收入總額</b>	9	<b>47,945</b>	12,799
<b>年內溢利及全面收入總額歸屬於：</b>			
本公司擁有人		<b>50,293</b>	14,846
非控制權益		<b>(2,348)</b>	(2,047)
		<b>47,945</b>	12,799
<b>每股盈利</b>			
– 基本	11	<b>人民幣4.02分</b>	人民幣1.19分
– 攤薄		<b>人民幣2.12分</b>	人民幣1.19分

## 綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,092,147	1,106,576
預付租賃款項		43,279	44,347
無形資產		17	67
收購物業、廠房及設備的按金		1,163	53
商譽		20,617	34,829
遞延稅項資產		2,368	2,465
		<u>1,159,591</u>	<u>1,188,337</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		244,793	137,153
貿易及其他應收款項	12	34,123	53,597
應收票據		21,834	12,614
預付租賃款項		1,075	1,090
已質押銀行存款		46,276	61,571
受限制銀行存款		-	500
現金及銀行結餘		57,796	93,443
		<u>405,897</u>	<u>359,968</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	13	335,203	233,792
應付票據		121,824	52,148
遞延收入		227	227
應付融資租賃款項		2,875	4,125
銀行借款		462,649	498,729
應付固定息率票據		-	705
可換股債券負債部份		-	1,128
可換股債券衍生工具部份		-	50,853
即期稅項負債		8,462	10,276
		<u>931,240</u>	<u>851,983</u>
<b>淨流動負債</b>		<u>(525,343)</u>	<u>(492,015)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>634,248</u>	<u>696,322</u>

綜合財務狀況表 (續)

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
應付代價	-	42,963
遞延收入	7,710	7,937
銀行借款	65,340	20,260
應付固定息率票據	-	44,729
可換股債券負債部份	-	68,289
遞延稅項負債	19,709	18,600
	<u>92,759</u>	<u>202,778</u>
<b>淨資產</b>	<u><b>541,489</b></u>	<u><b>493,544</b></u>
<b>資本及儲備</b>		
股本	101,989	101,989
儲備	409,861	359,568
	<u>511,850</u>	<u>461,557</u>
本公司擁有人應佔權益	511,850	461,557
非控制權益	29,639	31,987
	<u>541,489</u>	<u>493,544</u>
<b>權益總額</b>	<u><b>541,489</b></u>	<u><b>493,544</b></u>

## 附註：

### 1. 編製基準

綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有適用之國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。國際財務報告準則包括國際財務報告準則所有適用之個別國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋。綜合財務報表亦符合聯交所證券上市規則之適用披露條文及香港公司條例（第622章）的披露規定。本集團所採納之主要會計政策披露如下。

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則，該等新訂及經修訂準則在本集團本會計年度期間首次生效或獲准提前應用。附註2提供因應初步應用該等新訂及經修訂準則而導致會計政策變動，以及對本集團本年度及過往年度之綜合財務報表之影響範圍之資料。

本集團乃按持續經營基準編製該等綜合財務報表。於二零一七年十二月三十一日，本集團的淨流動負債約為人民幣525,343,000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，該等綜合財務報表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) 截至此業績公告獲授權刊發日期，本集團往來銀行同意重續現時計入二零一七年十二月三十一日流動負債的銀行借款約人民幣 291,800,000 元。
  - (ii) 未提取之銀行融通金額約人民幣 24,405,000 元。
  - (iii) 於報告期後，本集團成功獲得新的銀行融通約人民幣 27,300,000 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。

- (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。
- (c) 本集團現時計入二零一七年十二月三十一日流動負債的向一間關聯公司借入的無抵押貸款總額約為人民幣109,000,000元。於報告期後，該關聯公司與本集團訂立補充協議，同意將還款期限從按要求償還改為二零一九年一月二十六日到期償還。

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，該等綜合財務報表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。該等綜合財務報表尚未反映這些潛在調整之影響。

## 2. 採納新訂或經修訂國際財務報告準則

### (a) 應用新訂或經修訂國際財務報告準則

國際會計準則理事會已頒佈若干於二零一七年一月一日開始或之後之會計年度期間生效之新訂或經修訂國際財務報告準則。該等與本集團經營相關之新訂或經修訂國際財務報告準則為國際會計準則第7號現金流量表(修訂本)：披露動議。

該項經修訂準則要求披露融資活動產生的負債變動，包括現金流量變動及非現金流量變動(例如外匯兌換收益或虧損)。

### (b) 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂國際財務報告準則

本集團並無提前應用已頒佈但尚未於二零一七年一月一日開始之財政年度生效之新訂或經修訂國際財務報告準則。該等與本集團經營相關之新訂或經修訂國際財務報告準則如下。

	開始生效之 會計期間之 起始日期
國際財務報告準則第9號金融工具	二零一八年一月一日或之後
國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益	二零一八年一月一日或之後
國際財務報告準則第16號租賃	二零一九年一月一日或之後

本集團正在評估該等新訂或經修訂國際財務報告準則於應用初期的預期影響。雖然對國際財務報告準則第9號和國際財務報告準則第15號的評估已基本完成，但是對最初採用該等準則的實際影響可能會有所不同，因為迄今為止完成的評估是基於本集團目前可得的信息，並且可能會在該等準則初步應用於本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的中期財務報告前發現進一步的影響。本集團亦可改變其會計政策選擇，包括過渡方案，直至該等準則初步應用於中期財務報告。

### 3. 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）及按銷售貨品類別作為分辨基準。

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。

截至二零一七年十二月三十一日止年度期間，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。

(a) 紗線 – 生產及銷售紗線

(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。

本集團將分部之間銷售和轉讓視為第三方銷售或轉讓，即按當前市場價格計算。

主要營運決策者沒有編製和使用分部資產和負債。

可報告分部損益資料：

	紗線 人民幣千元	短纖 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>截至二零一七年十二月三十一日止年度</b>			
來自外部客戶收入	1,540,277	42,281	1,582,558
分部之間收入	–	54,946	54,946
利息收入	1,109	7	1,116
利息支出	(53,425)	(2,226)	(55,651)
折舊和攤銷	(54,878)	(4,677)	(59,555)
商譽減值損失	(14,212)	–	(14,212)
可報告分部溢利／(虧損)	<u>60,371</u>	<u>(5,671)</u>	<u>54,700</u>
<b>截至二零一六年十二月三十一日止年度</b>			
來自外部客戶收入	1,435,884	58	1,435,942
分部之間收入	–	2,018	2,018
利息收入	808	7	815
利息支出	(52,840)	–	(52,840)
折舊和攤銷	(55,772)	(1,595)	(57,367)
可報告分部溢利／(虧損)	<u>31,063</u>	<u>(4,291)</u>	<u>26,772</u>

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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>收入</b>		
可報告分部收入總額	1,637,504	1,437,960
分部之間收入沖銷	<u>(54,946)</u>	<u>(2,018)</u>
本集團收入	<u><u>1,582,558</u></u>	<u><u>1,435,942</u></u>
<b>溢利或虧損</b>		
可報告分部溢利總額	54,700	26,772
分部之間虧損沖銷	143	78
有關政府補助的收入調整	3,919	4,724
未分配收入／(支出)：		
其他收入、收益及虧損	188	(707)
行政及其他開支	(2,091)	(2,009)
所得稅開支	<u>(8,914)</u>	<u>(16,059)</u>
本集團年內溢利	<u><u>47,945</u></u>	<u><u>12,799</u></u>

#### 地區資料

鑒於本集團非流動資產的 99% 以上(二零一六年：99%)位於中國，故此相關非流動資產的地區資料未予呈列。

本集團收入的 97% 以上(二零一六年：96%)均來自於中國基於產品交付地(亦即客戶所在地)的紗線及滌綸短纖銷售額。

#### 有關主要客戶的資料

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，概無來自單一客戶的收入佔本集團銷售總額 10% 以上。

#### 4. 收入

本集團主要從事生產及買賣紗線產品及相關原材料。收入總額為售出貨物的銷售價值減去退貨、銷售折扣和增值稅。



## 5. 其他收入

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
銀行存款利息收入	1,118	827
政府補助	3,919	4,724
廢料銷售收入	16,422	10,902
租金收入	368	408
其他	400	35
	<u>22,227</u>	<u>16,896</u>

## 6. 其他收益及虧損

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
商譽減值損失	(14,212)	-
外匯兌換淨收益／(虧損)	5,665	(3,505)
清理物業、廠房及設備虧損	(537)	(141)
按公平值透過損益列賬的金融資產之 已變現(虧損)／收益	(1,150)	1,306
贖回票據工具虧損	(210)	-
贖回可換股債券虧損	(18,280)	-
可換股債券衍生工具部份公平值收益／(虧損)	50,853	(16,279)
	<u>22,129</u>	<u>(18,619)</u>

## 7. 財務成本

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
銀行借款利息	31,376	25,115
應付債券利息	-	12,634
應付代價利息	4,053	4,356
可換股債券利息	18,986	8,790
應付固定息率票據利息	1,236	1,945
融資租賃費用	123	144
	<u>55,774</u>	<u>52,984</u>

## 8. 所得稅開支

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
即時稅項：		
中國企業所得稅（「企業所得稅」）		
年內撥備	8,578	7,741
年內（超額撥備）／撥備不足	(503)	615
過往年度超額撥備	(367)	—
	<u>7,708</u>	<u>8,356</u>
遞延稅項		
暫時性差異撥回	1,206	2,034
稅率變動影響	—	5,669
	<u>1,206</u>	<u>7,703</u>
	<u><u>8,914</u></u>	<u><u>16,059</u></u>

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十二月三十一日止年度之香港利得稅計提撥備。

本年度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。因此江西金源的企業所得稅稅率降至截至二零一七年和二零一六年十二月三十一日止年度的15%。

本公司之附屬公司華春和鑫源的企業所得稅稅率為25%。

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%。

## 9. 年內溢利

二零一七年  
人民幣千元

二零一六年  
人民幣千元

本集團年內溢利乃經扣除下列各項得出：

核數師酬金

– 核數費用

– 其他費用

866	857
234	180

1,100

1,037

經營租賃費用

1,083

1,090

– 預付租賃款項攤銷

– 土地及建築物

514

474

無形資產攤銷(計入行政開支)

50

50

已銷售存貨成本

1,440,088

1,280,402

折舊

58,494

56,300

已銷售存貨成本包括員工福利開支及折舊，分別約為人民幣147,077,000元(二零一六年：人民幣146,668,000元)及人民幣49,288,000元(二零一六年：人民幣46,294,000元)。

## 10. 股息

本公司董事會不建議就截至二零一七年和二零一六年十二月三十一日止年度派發任何股息。

## 11. 每股盈利

### (a) 基本盈利

每股基本盈利計算依據乃根據本公司擁有人應佔年內溢利及年內已發行普通股之加權平均數1,252,350,000股(二零一六年：1,252,350,000股)計算：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
計算每股基本盈利的盈利 (本公司擁有人應佔年內溢利)	<u>50,293</u>	<u>14,846</u>
	二零一七年 千股	二零一六年 千股
<b>股份數目</b>		
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>1,252,350</u>	<u>1,252,350</u>

### (b) 攤薄盈利

	二零一七年 人民幣千元
<b>盈利</b>	
計算每股基本盈利的盈利(本公司擁有人應佔年內溢利)	50,293
兌換尚未行使的可換股債券之財務成本節省	17,655
贖回可換股債券虧損	17,331
可換股債券衍生工具部份公平值收益	(50,853)
損益賬中因未兌換尚未行使的可換股債券之匯兌差額之影響	<u>(4,130)</u>
計算每股攤薄盈利的盈利	<u>30,296</u>

二零一七年  
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**  
兌換尚未行使的可換股債券之潛在攤薄普通股之影響 **174,345**

計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數 **1,426,695**

截至二零一六年十二月三十一日止年度，由於可換股債券轉換為普通股將被視為反攤薄，因此每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。

12. 貿易及其他應收款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
貿易應收款項		
– 第三方	<b>11,011</b>	17,360
– 一間關聯公司	<b>350</b>	–
	<b>11,361</b>	17,360
預付供應商款項	<b>8,868</b>	18,400
預付款項及其他應收款項	<b>2,212</b>	14,428
可收回其他應付稅項	<b>11,682</b>	3,409
	<b>34,123</b>	53,597

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。

本集團並無就逾期貿易應收款項收取利息。在釐定貿易應收款項是否可收回時，本集團會考慮有關貿易應收款項由最初授出信貸日期至報告期末信貸質素的任何變動。

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）：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
0-30日	9,172	15,045
31-90日	1,620	2,139
90日以上	569	176
	<u>11,361</u>	<u>17,360</u>

於接納任何新客戶前，本集團已評估潛在客戶之信貸質素。本集團參考合約所述之付款條款檢討各客戶償還應收款項之紀錄，以釐定貿易應收款項之可收回性。管理層認為，基於付款歷史紀錄良好，貿易應收款項信貸質素良好，雖已逾期，但無需為此作出減值虧損撥備。

於二零一七年十二月三十一日，本集團貿易應收款項結餘內包括賬面值合供約人民幣1,638,000元(二零一六年：人民幣2,369,000元)之應收款項，該等款項於報告日已逾期，但本集團並無作出減值虧損撥備。根據過往歷史紀錄，及其後客戶付款紀錄，支持該等款項可以收回。本集團並無就該等款項結餘持有任何抵押品。

已逾期但尚未減值之貿易應收款項賬齡：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
1-30日	903	1,145
31-90日	166	1,066
90日以上	569	158
	<u>1,638</u>	<u>2,369</u>
總計	<u>1,638</u>	<u>2,369</u>

### 13. 貿易及其他應付款項

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
貿易應付款項	56,734	62,934
其他應付款項	14,306	7,932
其他應付稅項	13,314	16,879
薪金及工資應計項目	16,275	16,532
其他應計費用	83,469	74,715
收購物業、廠房及設備應付款項	12,170	24,742
收到客戶按金	13,092	21,222
應付股息	243	243
應付代價應計利息	3,600	8,593
應付關聯公司	122,000	—
	<u>335,203</u>	<u>233,792</u>

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 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
0-30日	45,593	47,683
31-90日	10,237	10,452
90日以上	904	4,799
	<u>56,734</u>	<u>62,934</u>

一般而言，本集團於收貨前預先付款予供應商。但在某些情況下，供應商可能於採購過程中給予平均30天的信貸期限。本集團已制定財務風險管理政策以確保所有付款均在信貸期限之內。

## 核數師報告摘要

以下乃節錄自本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度財務報表的獨立核數師報告：

### 「意見

吾等認為，該等綜合財務報表已按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則真實而中肯地反映 貴集團於二零一七年十二月三十一日之綜合財務狀況，以及截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

### 持續經營之重大不明朗因素

吾等謹請 閣下注意綜合財務報表附註2，當中指出於二零一七年十二月三十一日， 貴集團的流動負債超過流動資產約為人民幣525,343,000元。如附註2所述，該事件或狀況顯示有重大不明朗因素，可能對 貴集團持續經營能力構成重大疑問。吾等意見並無就該事項作出修訂。」

### 市場概覽

二零一七年美利堅合眾國（「美國」）和部分歐洲聯盟（「歐盟」）國家出現經濟增長跡象，但經濟增長率並不穩健。中華人民共和國（「中國」）國內生產總值（「國內生產總值」）增長率扭轉過去幾年下降趨勢，由二零一六年的6.7%輕微上升至二零一七年的6.9%。中國政府現已取代過往以數量追求經濟增長模式，而是致力於追求可持續發展，注重防範重大風險，並採取具體措施減少貧困和控制人口。

二零一六年國際石油價格大幅上漲後，油價一直相對穩定，交易價格於二零一七年大部分時間維持在每桶45美元至55美元之間。石油相關原材料價格穩定導致滌綸紗線相關產品市場環境更為平穩。



中國政府繼續實施直接補貼新疆棉農的政策，並在過去兩年有序拍賣國家儲備棉。根據棉花A指數，二零一七年中國國內棉花價格趨於穩定，交易價格於二零一七年大部分時間在每噸約人民幣16,100元至16,400元區間窄幅波動。根據Cotlook A指數，二零一七年全球棉花市場平均價格一直在每磅77美分至每磅95美分之間波動。國內棉花價格的穩定以及國際棉花市場價格波幅相對縮小，收窄了國內及國際棉價差距，為國內沒有或很少棉花進口配額的棉紗製造商創造了一個更好的競爭環境。

原材料價格相對較為穩定的環境以及中國國內經濟內部消費持續增加，為紡織行業整體帶來有利的市場條件。然而，中國政府加強環保法規實施力度，已經影響了涉及印染業務的企業，迫使許多較小的市場參與者停業或關閉。這可能會影響其上游供應商和下游客戶。其他不利因素包括：海外需求疲弱，中國因產能過剩造成激烈的國內競爭以及東南亞製造業企業的競爭。美國總統特朗普最近決定對鋼鐵和鋁徵收進口關稅也增加了美國與其貿易夥伴之間發生貿易戰的風險。這些因素對整個行業帶來風險和不確定性。

## 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」）銷量由截至二零一六年十二月三十一日止年度約122,351噸，減少1.8%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約120,197噸。本集團紗線產量由截至二零一六年十二月三十一日止年度約118,709噸增加0.8%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約119,699噸。本集團收入由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣14.359億元增加10.2%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣15.826億元。截至二零一七年十二月三十一日止年度，毛利及本公司擁有人應佔溢利分別為約人民幣1.425億元及約人民幣5,030萬元。

二零一七年，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，以滿足不同客戶的需求。

本集團附屬公司，江西鑫源特種纖維有限公司（「鑫源」）已於二零一七年正式開始商業運營。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。截至二零一七年十二月三十一日止年度，鑫源PSF銷量及產量分別為約14,821噸及16,558噸。

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」）。本公司已分別於二零一七年三月及二零一七年九月悉數贖回固定息率票據及本金額為80,000,000港元之債券。於二零一七年十一月，本公司進一步贖回剩餘尚未贖回之本金額為30,000,000港元之債券。於二零一七年十二月三十一日，概無任何債券或固定息率票據尚未贖回。

## 財務回顧

### 收入

截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團收入約為人民幣15.826億元，較二零一六年十二月三十一日止年度增加10.2%或約人民幣1.467億元。本集團產品銷售分析如下：

	截至二零一七年 十二月三十一日止年度 人民幣千元		截至二零一六年 十二月三十一日止年度 人民幣千元	
滌綸紗	463,264	29.3%	468,432	32.6%
滌棉混紡紗及 黏膠棉混紡紗	659,392	41.7%	569,509	39.7%
麻灰滌綸色紗	232,035	14.6%	192,047	13.4%
黏膠紗及彈力包芯黏膠紗	144,205	9.1%	112,634	7.8%
棉紗	40,804	2.6%	86,998	6.1%
原材料	42,858	2.7%	6,322	0.4%
	<u>1,582,558</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,435,942</u>	<u>100.0%</u>

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度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十二月三十一日止年度每噸約人民幣11,736元增加9.2%至截至二零一七年十二月三十一日止年度每噸約人民幣12,810元。

## 毛利及毛利率

本集團毛利由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣1.555億元，減少至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣1.425億元。本集團毛利率由截至二零一六年十二月三十一日止年度約10.8%，下降至截至二零一七年十二月三十一日止年度約9.0%。毛利減少主要是由於毛利率下降。毛利率下降主要是由於：i) 鑫源分別錄得收入及毛損約為人民幣9,720萬元和人民幣120萬元。二零一七年僅是鑫源開始商業運營的第一年，尚未將產能提升至每年3萬噸的最佳水平；及ii) 二零一六年下半年原材料價格上漲帶動本集團紗線產品銷售價格上漲，而生產中使用的是之前月份以較低價格採購的原材料。然而，二零一七年紗線產品的銷售價格在相對較窄的範圍內波動，紗線產品的價格上漲幅度無法趕上生產成本上漲幅度。

## 其他收入

本集團其他收入由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣1,690萬元，增加至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣2,220萬元，增加約人民幣530萬元或31.4%。其他收入增加主要是由於廢料銷售收入增加。

## 其他收益及虧損

截至二零一七年十二月三十一日止年度其他收益約為人民幣2,210萬元，截至二零一六年十二月三十一日止年度其他虧損約為人民幣1,860萬元。二零一七年其他收益主要是由於債券衍生工具部份的公平值收益約為人民幣5,090萬元，部份被贖回債券的負債部份造成的損失約人民幣1,830萬元所抵銷，及匯兌收益淨額約人民幣570萬元。該等收益部分被商譽減值損失約人民幣1,420萬元所抵銷。二零一六年其他虧損主要是由於可換股債券衍生工具部份的公平值虧損約人民幣1,630萬元及匯兌虧損淨額約人民幣350萬元，該等虧損部份被商品期貨合約已實現之收益約人民幣130萬元所抵銷。

## 分銷及銷售開支

本集團分銷及銷售開支截至二零一七年十二月三十一日止年度約為人民幣2,420萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度約為人民幣2,570萬元輕微減少約人民幣150萬元或5.8%。開支減少主要是由於本集團紗線產品銷量由截至二零一六年十二月三十一日止年度約122,351噸減少3.7%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約120,197噸。截至二零一七年十二月三十一日止年度，分銷及銷售開支佔本集團收入百分比約為1.5%（截至二零一六年十二月三十一日止年度：1.8%）。

## 行政開支

本集團行政開支由截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣4,630萬元增至截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣4,990萬元，增加7.8%或約人民幣360萬元。行政開支增加主要原因是地方稅務機關於二零一六年豁免物業稅及土地使用稅約人民幣350萬元，而二零一七年並無該項豁免。截至二零一七年十二月三十一日止年度，行政開支佔本集團收入百分比約為3.2%（截至二零一六年十二月三十一日止年度：3.2%）。

## 財務成本

截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團財務成本約為人民幣5,580萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣5,300萬元增加5.3%或約人民幣280萬元。本集團財務成本增加主要是可換股債券利息及銀行貸款利息增加，部分被應付票據利息及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十二月三十一日止年度實際所得稅率約為15.7%，而截至二零一六年十二月三十一日止年度實際所得稅率約為55.6%。本集團實際所得稅率減少主要是由於二零一六年一家中國附屬公司稅率從15%變動至25%，以及因合併業務之物業、廠房及設備按公平值調整之金額所適用稅率增加而導致二零一六年遞延稅項負債增加，然而，二零一七年本集團附屬公司稅率並無變動。

## 本公司擁有人應佔溢利及純利率

本公司擁有人應佔溢利截至二零一七年十二月三十一日止年度約為人民幣5,030萬元，較截至二零一六年十二月三十一日止年度增加2.4倍或約人民幣3,550萬元。截至二零一七年十二月三十一日止年度本集團純利率約為3.2%，而截至二零一六年十二月三十一日止年度純利率約為1.0%。本集團純利增加主要是由於二零一七年錄得其他收益約人民幣2,210萬元，而二零一六年則是錄得其他虧損約人民幣1,860萬元。

## 每股盈利

截至二零一七年十二月三十一日止年度本公司每股基本盈利約為人民幣4.02分，較截至二零一六年十二月三十一日止年度每股基本盈利約人民幣1.19分增加2.4倍或約人民幣2.83分。本公司每股攤薄盈利截至二零一七年十二月三十一日止年度約為人民幣2.12分，較截至二零一六年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利約人民幣1.19分增加78.2%或約人民幣0.93分。本公司每股基本盈利和攤薄盈利增加是由於截至二零一七年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔溢利增加。

## 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。二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度期間，本集團產生經營活動的淨現金流入。於二零一七年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘約人民幣5,780萬元(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4,630萬元(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0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、美元和人民幣持有。

## 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。於二零一七年十二月三十一日，本集團的付息借款約為人民幣5.309億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣6.380億元)，其中87.7%即人民幣4.655億元(二零一六年十二月三十一日：79.1%即人民幣5.047億元)須於一年內償還。本集團的銀行授信額度乃以本集團賬面值合共約人民幣7.672億元(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、廠房和設備、應收票據及已質押銀行存款作為抵押。本集團一家附屬公司股本也被質押予銀行作為本集團銀行授信之抵押。

## 資產負債比率

於二零一七年十二月三十一日，本集團的資產負債比率(即銀行借款、應付融資租賃款項、應付票據及應付代價的總和除以總資產)約為41.9%(二零一六年十二月三十一日：47.9%)。於二零一七年十二月三十一日，淨流動負債及淨資產分別為約人民幣5.253億元(二零一六年十二月三十一日：人民幣4.920億元)及約人民幣5.415億元(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、貿易及其他應收款項、應付票據、銀行借款、應付融資租賃款項及其他應付款項，使本集團主要面對港元、歐元和美元風險。於二零一七年十二月三十一日，本集團以外幣計值的貨幣資產及負債的賬面值分別為約人民幣1,550萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣3,320萬元)及約人民幣2,960萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣1.938億元)。截至二零一七年十二月三十一日止年度，遠期合約產生約人民幣120萬元虧損。於二零一七年十二月三十一日，並無用於對沖的金融工具。

## 或有負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何或有負債。

## 僱員、薪酬及購股權計劃

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有3,073名僱員(二零一六年十二月三十一日：3,287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，本集團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

截至二零一七年十二月三十一日止年度期間，本集團並無任何重大投資或收購或出售附屬公司。

## 前景

原材料價格相對較為穩定的環境以及中國國內經濟內部消費持續增加，為行業帶來有利因素。然而，環境保護條例的影響，海外需求不佳，海內外激烈競爭，以及潛在的國際貿易衝突等不利因素給行業帶來了風險和不確定性。

二零一七年，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，以滿足不同客戶的需求。本集團通過入股成立從事生產滌綸短纖的鑫源開始向行業上游進行垂直整合。鑫源已於二零一七年正式開始商業運營。

展望未來，低迷的海外需求及激烈的國內外競爭及外部不明朗因素將繼續對中國紡織行業帶來挑戰。本集團將繼續努力開發新產品，加強市場營銷，為新產品全力拓展市場。本集團業務因產品組合擴闊及規模經濟效益提高而受惠，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。

## 股息

董事會不建議派發截至二零一七年十二月三十一日止年度之股息。

## 股東週年大會

建議本公司股東週年大會（「股東週年大會」）於二零一八年六月一日（星期五）召開。股東週年大會公告將根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）於適當時候刊發及寄發予本公司股東（「股東」）。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確保股東有資格出席並於股東週年大會上投票，本公司將由二零一八年五月二十九日（星期二）起至二零一八年六月一日（星期五）止（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記，期間概不辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席本公司股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零一八年五月二十八日（星期一）下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室）以辦理登記手續。

## 購買、出售或贖回本公司證券

截至二零一七年十二月三十一日止年度期間，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。

## 企業管治常規守則

除下述披露者外，截至二零一七年十二月三十一日止年度期間，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。

## 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之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十二月三十一日止年度期間，彼等已遵守標準守則所載的規定準則。

## 審核委員會

董事會審核委員會已連同管理層檢討本集團採納的會計原則及政策，以及已審閱截至二零一七年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表。

## 中瑞岳華（香港）會計師事務所工作範圍

本集團核數師中瑞岳華（香港）會計師事務所確認，本初步公告所載列之本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註與本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表所載的數額一致。中瑞岳華（香港）會計師事務所於上述所進行的工作並不構成任何相關根據香港會計師公會所頒佈的香港核數準則、香港委聘審閱準則或香港保證聘約準則的受委聘核證，因此中瑞岳華（香港）會計師事務所並未對本初步公告作出保證。



## 刊發年度業績公告及年報

本年度業績公告將於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.chinaweavingmaterials.com](http://www.chinaweavingmaterials.com))刊載。本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的年報載有上市規則規定的所有資料，將於適當時候寄發予股東及於上述網站刊載。

## 致謝

本人謹代表董事會就本集團管理層及員工的貢獻及努力、客戶對本集團產品的信心及支持、股東對我們的信任及支持以及各政府部門的支援致以衷心感謝。

承董事會命  
中國織材控股有限公司  
主席  
鄭洪

香港，二零一八年三月二十二日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事鄭洪先生及鄭永祥先生；非執行董事施榮懷先生（銅紫荊星章、太平紳士）；及獨立非執行董事張百香女士、許貽良先生及吳永嘉先生（太平紳士）。