

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）

#### 截至二零二一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」）截至二零二一年十二月三十一日止財政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

|                 |    | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-----------------|----|----------------|----------------|
|                 | 附註 | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
| 收入              | 4  | 1,724,315      | 1,421,077      |
| 銷售成本            |    | (1,406,810)    | (1,277,914)    |
| 毛利              |    | 317,505        | 143,163        |
| 其他收入            | 5  | 40,656         | 29,215         |
| 其他收益及虧損         |    | (17,646)       | 3,489          |
| 分銷及銷售開支         |    | (27,082)       | (26,543)       |
| 行政開支            |    | (57,517)       | (49,217)       |
| 物業、廠房及設備減值撥回    |    | 3,908          | 5,158          |
| 使用權資產減值撥回       |    | 273            | 134            |
| 經營溢利            |    | 260,097        | 105,399        |
| 財務成本            | 6  | (24,697)       | (29,387)       |
| 除稅前溢利           |    | 235,400        | 76,012         |
| 所得稅開支           | 7  | (31,001)       | (13,208)       |
| 年內溢利及全面收入總額     | 8  | 204,399        | 62,804         |
| 年內溢利及全面收入總額歸屬於： |    |                |                |
| 本公司擁有人          |    | 202,544        | 62,750         |
| 非控制權益           |    | 1,855          | 54             |
|                 |    | 204,399        | 62,804         |
| 每股溢利            | 10 |                |                |
| — 基本            |    | 人民幣16.17分      | 人民幣5.01分       |
| — 攤薄            |    | 不適用            | 不適用            |

## 綜合財務狀況表

|                 | 附註 | 於十二月三十一日         |                  |
|-----------------|----|------------------|------------------|
|                 |    | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>人民幣千元   |
| <b>非流動資產</b>    |    |                  |                  |
| 物業、廠房及設備        |    | 899,158          | 911,698          |
| 使用權資產           |    | 48,316           | 74,906           |
| 收購物業、廠房及設備的按金   |    | 10,267           | 11               |
| 商譽              |    | 20,617           | 20,617           |
| 遞延稅項資產          |    | 5,412            | —                |
|                 |    | <u>983,770</u>   | <u>1,007,232</u> |
| <b>流動資產</b>     |    |                  |                  |
| 存貨              |    | 314,647          | 182,665          |
| 貿易及其他應收款項       | 11 | 47,498           | 37,505           |
| 應收票據            |    | 370              | 5,570            |
| 已質押銀行存款         |    | 60,246           | 90,976           |
| 現金及銀行結餘         |    | 283,034          | 184,606          |
|                 |    | <u>705,795</u>   | <u>501,322</u>   |
| <b>流動負債</b>     |    |                  |                  |
| 貿易及其他應付款項       | 12 | 215,454          | 213,820          |
| 合約負債            |    | 24,763           | 16,821           |
| 應付票據            |    | 47,319           | 83,000           |
| 遞延收入            |    | 264              | 264              |
| 租賃負債            |    | 2,765            | 16,512           |
| 銀行及其他借款         |    | 501,061          | 455,899          |
| 即期稅項負債          |    | 23,784           | 13,783           |
|                 |    | <u>815,410</u>   | <u>800,099</u>   |
| <b>淨流動負債</b>    |    | <u>(109,615)</u> | <u>(298,777)</u> |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <u>874,155</u>   | <u>708,455</u>   |

|              | 於十二月三十一日       |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 二零二一年          | 二零二零年          |
|              | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| <b>非流動負債</b> |                |                |
| 遞延收入         | 6,566          | 6,830          |
| 租賃負債         | -              | 1,046          |
| 銀行及其他借款      | 49,413         | 35,476         |
| 遞延稅項負債       | 36,982         | 35,868         |
|              | <u>92,961</u>  | <u>79,220</u>  |
| <b>淨資產</b>   | <u>781,194</u> | <u>629,235</u> |
| <b>資本及儲備</b> |                |                |
| 本公司擁有人應佔權益   |                |                |
| 股本           | 101,989        | 101,989        |
| 儲備           | 679,205        | 529,913        |
|              | <u>781,194</u> | <u>631,902</u> |
| 非控制權益        | <u>-</u>       | <u>(2,667)</u> |
| <b>權益總額</b>  | <u>781,194</u> | <u>629,235</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公司條例(第622章)的披露規定。

若干新訂或經修訂國際財務報告準則在本集團本會計年度期間首次生效。附註2提供有關本集團營運相關之新訂或經修訂準則資料。應用該等準則改進對本集團並無任何重大影響。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的淨流動負債約為人民幣109,615,000元。該狀況顯示存在重大不明朗因素，可能對本集團持續經營能力構成重大疑慮，以及本集團可能無法按正常商業程序變現資產和清償債務。董事已審閱本集團預測現金流，其中考慮了本集團生產需求和2019新型冠狀病毒病的潛在影響。該等現金流預測涵蓋二零二一年十二月三十一日之後的12個月。經考慮下述計劃和措施，董事合理預期本集團具備充裕的營運資金履行未來12個月到期的財務責任：

- (a) 本集團成功獲取往來銀行確認重續短期貸款。截至該等綜合財務報表獲授權刊發日期，本集團往來銀行已重續或同意重續現時計入二零二一年十二月三十一日流動負債的銀行借款約人民幣119,480,000元。
- (b) 本集團可持續做出進一步的融資。若干現有之物業、廠房及設備、使用權資產可供抵押以作進一步融資所需。
- (c) 2019新型冠狀病毒病疫情肆虐，本集團密切監查疫情最新發展，亦將不時評估疫情及政府政策變化對本集團業務的影響，調整產品組合和銷售策略，確保本集團經營業務可產生足夠的現金流。

經考慮上述計劃和措施，董事認為本集團可在現有銀行融通水平下經營業務，並具備充裕財務資源，以應付其資金需求及未來12個月的財務責任。因此，該等綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

儘管如此，重大不確定性依然存在。當前經濟狀況持續產生不確定因素，於可預見未來尤其對本集團產品需求和銀行融通水平產生影響。

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. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

### (a) 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團首次應用下列國際會計準則理事會頒佈的經修訂國際財務報告準則，該等修訂於編制二零二一年一月一日或之後起的年度綜合財務報表時強制生效：

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、  
國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則  
第4號及國際財務報告準則第16號之修訂：  
利率基準改革-第二階段

該修訂提供以下特定的緩衝期：(i)釐定金融資產、金融負債及租賃負債的合約現金流量的基礎改變時所進行的會計處理；以及(ii)受銀行間拆借利率改革（「**IBOR 改革**」）影響，利率基準由替代基準利率取代時終止套期的會計處理。

本集團並無與 **IBOR 改革** 相關的基準利率掛鉤合約。應用該等國際財務報告準則之修訂並無對本集團本年度及過往年度的財務狀況、表現與／或對該等綜合財務報表所載披露構成重大影響。

**(b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則**

本集團並無應用任何已頒佈但尚未於二零二一年一月一日開始之財政年度生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。該等可能與本集團經營相關之新訂及經修訂國際財務報告準則如下。

|   | 開始生效之會計期間<br>之起始日期 |
|---|--------------------|
| 國際財務報告準則第3號之修訂：概念框架之提述                  | 二零二二年一月一日或之後       |
| 國際會計準則第16號之修訂：物業、廠房及<br>設備於作擬定用途前之所得款項  | 二零二二年一月一日或之後       |
| 國際會計準則第37號之修訂：有償合約－履行合約<br>之成本          | 二零二二年一月一日或之後       |
| 2018-2020周期之國際財務報告準則的年度改進               | 二零二二年一月一日或之後       |
| 國際會計準則第1號之修訂：將負債分類為<br>流動或非流動           | 二零二三年一月一日或之後       |
| 國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告<br>第2號之修訂：會計政策披露 | 二零二三年一月一日或之後       |
| 國際會計準則第8號之修訂：會計估計之定義                    | 二零二三年一月一日或之後       |
| 國際會計準則第12號之修訂：與單一交易產生的<br>資產及負債有關的遞延稅項  | 二零二三年一月一日或之後       |

本集團正在評估首次應用該等發展的預期影響。迄今作出的結論為應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則不會對綜合財務報表造成重大影響。

### 3. 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定期審閱的內部報告（按照符合中華人民共和國（「**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。

截至二零二一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。本集團概無合併經營分部以組成以下可報告分部。

(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**」）的營運列為本集團經營及可報告分部—紗線銷售分部。

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

分部損益不包括政府補助、企業收入、收益及虧損、未分配之行政開支和所得稅開支。

本集團將分部間銷售及轉讓視為第三方銷售或轉讓（即按現行市價）入賬。

主要營運決策者沒有報告或使用分部資產和負債。

可報告分部損益資料：

|                   | 紗線<br>人民幣千元    | 短纖<br>人民幣千元   | 合計<br>人民幣千元    |
|-------------------|----------------|---------------|----------------|
| 截至二零二一年十二月三十一日止年度 |                |               |                |
| 來自外部客戶收入          | 1,640,903      | 83,412        | 1,724,315      |
| 分部之間收入            | –              | 108,029       | 108,029        |
| 利息收入              | 4,835          | 33            | 4,868          |
| 利息支出              | (20,522)       | (4,175)       | (24,697)       |
| 折舊                | (65,100)       | (2,920)       | (68,020)       |
| 其他重大非現金項目         |                |               |                |
| 物業、廠房及設備減值損失撥回    | –              | 3,908         | 3,908          |
| 使用權資產減值損失撥回       | –              | 273           | 273            |
| 存貨備抵              | –              | (1,093)       | (1,093)        |
| 可報告分部溢利           | <u>217,035</u> | <u>11,434</u> | <u>228,469</u> |

|                   | 紗線<br>人民幣千元   | 短纖<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元   |
|-------------------|---------------|-------------|---------------|
| 截至二零二零年十二月三十一日止年度 |               |             |               |
| 來自外部客戶收入          | 1,297,882     | 123,195     | 1,421,077     |
| 分部之間收入            | –             | 61,902      | 61,902        |
| 利息收入              | 1,067         | 84          | 1,151         |
| 利息支出              | (24,895)      | (4,492)     | (29,387)      |
| 折舊                | (61,281)      | (2,745)     | (64,026)      |
| 其他重大非現金項目         |               |             |               |
| 物業、廠房及設備減值損失撥回    | –             | 5,158       | 5,158         |
| 使用權資產減值損失撥回       | –             | 134         | 134           |
| 存貨備抵撥回            | –             | 2,110       | 2,110         |
| 暴雨損毀存貨            | (495)         | –           | (495)         |
| 可報告分部溢利           | <u>67,119</u> | <u>143</u>  | <u>67,262</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：

|               | 二零二一年<br>人民幣千元          | 二零二零年<br>人民幣千元   |
|---------------|-------------------------|------------------|
| <b>收入</b>     |                         |                  |
| 可報告分部收入總額     | <b>1,832,344</b>        | 1,482,979        |
| 分部之間收入沖銷      | <b>(108,029)</b>        | (61,902)         |
| 本集團收入         | <u><b>1,724,315</b></u> | <u>1,421,077</u> |
| <b>溢利或虧損</b>  |                         |                  |
| 可報告分部溢利總額     | <b>228,469</b>          | 67,262           |
| 分部之間虧損／(收益)沖銷 | <b>421</b>              | (228)            |
| 有關政府補助的收入調整   | <b>8,593</b>            | 10,705           |
| 未分配支出淨值：      |                         |                  |
| 其他收入、收益及虧損    | <b>139</b>              | 673              |
| 行政及其他開支       | <b>(2,222)</b>          | (2,400)          |
| 所得稅開支         | <b>(31,001)</b>         | (13,208)         |
| 本集團年內溢利       | <u><b>204,399</b></u>   | <u>62,804</u>    |

## 地區資料

鑒於本集團非流動資產的99%以上(二零二零年：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99%以上(二零二零年：99%)均來自於在中國的紗線及滌綸短纖銷售，該等收入是基於產品交付地(亦即客戶所在地)確認。

## 有關主要客戶的資料

截至二零二一年及二零二零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

本集團的主要業務為生產及買賣紗線產品及滌綸短纖。本集團於貨物交收時點確認收入。

### 收入劃分

年度來自客戶合約收益的主要產品銷售收入劃分如下：

|                          | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>人民幣千元   |
|--------------------------|------------------|------------------|
| 國際財務報告準則第15號範圍內的來自客戶合約收益 |                  |                  |
| 按主要產品劃分                  |                  |                  |
| — 銷售紗線                   | 1,640,903        | 1,297,882        |
| — 銷售滌綸短纖                 | 83,412           | 123,195          |
|                          | <u>1,724,315</u> | <u>1,421,077</u> |

## 5. 其他收入

|        | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 廢料銷售收入 | 26,069         | 16,278         |
| 利息收入   | 4,869          | 1,173          |
| 政府補助   | 8,593          | 10,705         |
| 租金收入   | 808            | 864            |
| 其他     | 317            | 195            |
|        | <u>40,656</u>  | <u>29,215</u>  |

## 6. 財務成本

|           | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 銀行及其他借款利息 | 24,505         | 26,194         |
| 委託貸款利息    | -              | 2,525          |
| 租賃負債利息    | 192            | 668            |
|           | <u>24,697</u>  | <u>29,387</u>  |

## 7. 所得稅開支

|                  | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 即期稅項             |                |                |
| 中國企業所得稅(「企業所得稅」) |                |                |
| 年內撥備             | 36,850         | 10,946         |
| 過往年度超額撥備         | (1,551)        | (403)          |
|                  | <u>35,299</u>  | <u>10,543</u>  |
| 遞延稅項             |                |                |
| 暫時性差異及撥回         | (4,298)        | 2,665          |
|                  | <u>31,001</u>  | <u>13,208</u>  |

由於本集團並無香港利得稅之應評稅利潤，故並無就截至二零二一年和二零二零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二零二一年和二零二零年十二月三十一日止年度的15%。

自二零一九年開始，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。因此華春於截至二零二一年和二零二零年十二月三十一日止年度可享有優惠稅率15%。

本公司之附屬公司鑫源的企業所得稅稅率為25%。

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%。

## 8. 年內溢利

本集團年內溢利乃經扣除／(計入)下列各項得出：

|                            | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|----------------------------|------------------|----------------|
| <b>(a) 僱員福利開支(不包括董事酬金)</b> |                  |                |
| 薪酬、花紅及津貼                   | <b>193,093</b>   | 162,792        |
| 退休福利計劃供款                   | <b>5,525</b>     | 4,338          |
|                            | <b>198,618</b>   | 167,130        |
| <b>(b) 其他項目</b>            |                  |                |
| 已銷售存貨成本                    | <b>1,406,810</b> | 1,277,914      |
| 存貨備抵／(存貨備抵撥回)(已計入銷售存貨成本)   | <b>1,093</b>     | (2,110)        |
| 暴雨損毀存貨(已計入其他損失)            | -                | 495            |
| 物業、廠房及設備之折舊                | <b>65,742</b>    | 58,753         |
| 使用權資產之折舊                   | <b>2,826</b>     | 5,896          |

銷售存貨成本包括僱員福利開支，物業、廠房、設備折舊以及使用權資產折舊分別為約人民幣182,847,000元(二零二零年：人民幣153,908,000元)，人民幣56,763,000元(二零二零年：人民幣54,548,000元)以及約人民幣1,279,000元(二零二零年：人民幣4,276,000元)，並分別包含於上述披露的金額中。

## 9. 股息

|                                    | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| 二零二零年末期股息每股普通股2.0港仙<br>(從股份溢價賬中派發) | 20,829         | —              |
| 二零二一年中期股息每股普通股1.5港仙                | 15,511         | —              |
|                                    | <u>36,340</u>  | <u>—</u>       |

於報告期末之後，董事建議派發截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股5.0港仙，惟須待股東於應屆股東大會通過。

## 10. 每股盈利

每股基本盈利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(二零二零年：1,252,350,000股)計算。

|                           | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>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>202,544</u>   | <u>62,750</u>    |
|                           |                  |                  |
| <b>股份數目</b>               |                  |                  |
|                           | 二零二一年<br>千股      | 二零二零年<br>千股      |
| 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> |

截至二零二一年和二零二零年十二月三十一日止年度，概無每股攤薄盈利呈列，原因是期內並無潛在攤薄股份。

## 11. 貿易及其他應收款項

|             | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 貿易應收款項      | 12,862         | 10,003         |
| 預付供應商款項     | 29,428         | 21,886         |
| 預付款項及其他應收款項 | 2,283          | 1,380          |
| 其他可收回稅項     | 2,925          | 4,236          |
|             | <u>47,498</u>  | <u>37,505</u>  |

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30至90天的信貸期。

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。

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)。

|          | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 0-30日    | 9,866          | 8,538          |
| 31-90日   | 2,033          | 630            |
| 91-180日  | 160            | 4              |
| 181-365日 | 220            | -              |
| 365日以上   | 583            | 831            |
|          | <u>12,862</u>  | <u>10,003</u>  |

## 12. 貿易及其他應付款項

|                | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 貿易應付款項         | 22,436         | 41,904         |
| 其他應付款項         | 6,808          | 7,387          |
| 其他應付稅項         | 28,224         | 20,252         |
| 薪金及工資應計項目      | 19,774         | 18,530         |
| 其他應計費用         | 135,003        | 124,928        |
| 收購物業、廠房及設備應付款項 | 3,209          | 819            |
|                | <u>215,454</u> | <u>213,820</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)：

|         | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 0-30日   | 14,950         | 27,356         |
| 31-90日  | 80             | 10,256         |
| 91-180日 | 6,149          | 3,432          |
| 365日以上  | 1,257          | 860            |
|         | <u>22,436</u>  | <u>41,904</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二零二一年十二月三十一日止年度綜合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（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則「國際財務報告準則」真實而中肯地反映 貴集團於二零二一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《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，當中指出於二零二一年十二月三十一日， 貴集團的流動負債超過流動資產約為人民幣109,615,000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

二零二一年，發達國家擺脫新型冠狀病毒病(COVID-19)疫情（「疫情」）影響，全球經濟出現改善跡象。隨著世界各國推廣普及Covid-19疫苗接種，二零二一年全球經濟持續復甦。然而不同經濟體在防控疫情過程中，受政策變動影響，復甦步伐存在差異。美利堅合眾國（「美國」）國內生產總值（「國內生產總值」）繼二零二零年收縮3.5%之後，於二零二一年錄得增長約5.7%。歐洲聯盟（「歐盟」）國內生產總值同樣繼二零二零年收縮6.2%之後，於二零二一年錄得增長約5.3%。中華人民共和國（「中國」）國內生產總值在二零二一年上半年強勁復甦之後，於二零二一年下半年增長開始放緩。二零二一年全年中國國內生產總值增長率約8.1%，位列全球主要經濟體之首。

全球經濟逐步復甦，刺激國際原油市場需求快速回升。國際原油價格繼續震盪上行；從二零二零年底每桶約50美元上漲至二零二一年底每桶約75美元。原油價格上漲推高了石油相關下游產品價格，包括滌綸紗線產品的原材料。因此，原材料價格上漲趨勢導致二零二一年滌綸紗線產品銷售價格相應上漲。

國際棉花價格也受惠於全球經濟復甦。國際棉花價格從二零二零年底每磅約80美分上漲至二零二一年底每磅約110美分，呈現上升趨勢。中國國內棉花價格與國際棉花價格走勢相似，從二零二零年底每噸約人民幣14,500元上漲至二零二一年底每噸人民幣21,000元以上。中國政府於二零二一年沒有改變對棉花儲備、棉農直接補貼和拍賣棉花儲備等方面的政策。只是在二零二一年十二月，中國政府因應市場情況暫停拍賣棉花儲備。於二零二一年期間，中國國內棉花價格並未受到政策持續性的影響。

世界各國推廣疫苗接種，以及全球經濟強勁復甦，顯示二零二二年開局較我們一年前預期來得更好。然而未來依然充滿重大挑戰，尤其是Omicron病毒變種以及未來可能出現其他變種病毒帶來疫情反彈的不確定性。最近，俄羅斯入侵烏克蘭（「**俄烏衝突**」）給全球經濟復甦造成重大不確定性。由於供應鏈瓶頸、能源和食品價格高企、消費者需求激增和工資上漲，美國和歐盟都面臨高通脹困擾。俄烏衝突進一步推高能源和食品價格，加劇通貨膨脹。儘管全球經濟面臨諸多不確定性，但諸如美國和歐盟等發達經濟體正在解除隔離限制，日常生活開始回復正常。《區域全面經濟夥伴關係協定》（「**RCEP**」）已於二零二二年一月生效，預計將進一步促進亞太地區貿易發展。

中國疫情防控成效顯著，二零二零年下半年經濟迅速恢復；儘管二零二一年下半年經濟增速放緩，但是二零二一年全年均保持增長勢頭。中國政府宣佈二零二二年經濟增長率目標為5.5%，預期中國政府將繼續採取不同政策措施以支持國內經濟發展。

## 業務回顧

本集團紗線產品銷量由截至二零二零年十二月三十一日止年度約116,242噸增加3.1%至截至二零二一年十二月三十一日止年度約119,901噸。銷量增加的主要原因是經濟復甦刺激市場環境改善。本集團紗線產品產量由截至二零二零年十二月三十一日止年度約114,032噸增加9.6%至截至二零二一年十二月三十一日止年度約124,996噸。截至二零二零年十二月三十一日止年度產量較低是由於疫情下政府啟動緊急公共衛生和旅遊限制措施導致農曆新年假期後生產復工日期延遲。但二零二一年十二月三十一日止年度沒有類似延遲。本集團紗線產品收入由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣12.979億元增加26.4%至截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣16.409億元。截至二零二一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3.175億元及約人民幣2.025億元。為應對市場環境變化，本集團已調整產品組合，重心轉向以中國內需為主的大眾市場產品的下游客戶。

本集團附屬公司，江西鑫源特種纖維有限公司（「**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。**PSF**銷量由截至二零二零年十二月三十一日止年度約35,534噸（包括分部之間銷售12,071噸）減少11.8%至截至二零二一年十二月三十一日止年度約31,324噸（包括分部之間銷售17,867噸）。**PSF**產量由截至二零二零年十二月三十一日止年度約28,413噸增加20.1%至截至二零二一年十二月三十一日止年度約34,117噸。

隨著疫苗接種計劃的展開，各經濟體在二零二一年以不同速度開始重啟經濟。中國政府在二零二零年第二季度成功遏制疫情，二零二零年下半年經濟開始反彈。經濟增長勢頭持續到二零二一年，消費者信心和零售總額均有所增加。相反，南亞和東南亞國家因未能成功遏制疫情，使其製造業深受影響，導致部分訂單回流中國。上述因素促成中國紡織市場蓬勃發展。

本集團對未來充滿信心，於二零二一年七月十三日公告興建一個產能為50,000錠的高度自動化車間計劃（「新車間」）。新車間已於二零二一年第三季度開始興建。於本公告日期，新車間的主體結構已基本完成。生產設備安裝預計二零二二年第二季度開始，並於二零二二年第二季度末完成。新車間生產線預計二零二二年第三季度開始試產。新車間生產線自動化程度高，可大幅節省勞動力成本，提升本集團效益。

如本公司在二零二一年八月六日公告所披露，作為興建新車間計劃的一部分，本集團已簽訂三份重大協議以總代價約人民幣61.1百萬元採購若干生產設備。於本公告日期，該採購仍在進行中。

本集團於二零二一年第二季度以代價約人民幣16.1百萬元從非控制權益股東手上收購鑫源剩餘的23%權益。本集團認為投資從事本集團上游業務的鑫源具有重大戰略意義。董事亦相信此次收購將可精簡股權架構及提升管理效率。

## 財務回顧

### 收入

截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團收入約為人民幣17.243億元，較上一年度增加21.3%或約人民幣3.032億元。本集團產品銷售分析如下：

|                    | 截至二零二一年<br>十二月三十一日止年度<br>人民幣千元 |               | 截至二零二零年<br>十二月三十一日止年度<br>人民幣千元 |               |
|--------------------|--------------------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| 滌綸紗                | 485,695                        | 28.2%         | 474,458                        | 33.4%         |
| 滌棉混紡紗及黏膠棉混紡紗       | 781,297                        | 45.3%         | 579,116                        | 40.8%         |
| 麻灰滌綸色紗及麻灰滌棉混<br>紡紗 | 361,689                        | 21.0%         | 174,299                        | 12.3%         |
| 黏膠紗及彈力包芯黏膠紗        | 9,794                          | 0.6%          | 48,615                         | 3.4%          |
| 棉紗                 | 774                            | 0.0%          | 21,179                         | 1.4%          |
| 滌綸短纖               | 83,412                         | 4.8%          | 123,195                        | 8.7%          |
| 其他                 | 1,654                          | 0.1%          | 215                            | 0.0%          |
|                    | <u>1,724,315</u>               | <u>100.0%</u> | <u>1,421,077</u>               | <u>100.0%</u> |

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度收入增加主要是由於紗線產品平均銷售價格增加。本集團紗線產品的整體平均售價由截至二零二零年十二月三十一日止年度每噸約人民幣11,165元增加22.6%至截至二零二一年十二月三十一日止年度每噸約人民幣13,685元。紗線產品的整體平均售價增加主要是由於i) 經濟復甦帶來市場環境改善；以及ii) 紗線產品售價和原材料價格向上趨勢正向相關。此外銷量也由截至二零二零年十二月三十一日止年度約116,242噸增加3.1% 至截至二零二一年十二月三十一日止年度約119,901噸。

### 毛利及毛利率

本集團毛利由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣1.432億元，增加至截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣3.175億元。本集團毛利率由截至二零二零年十二月三十一日止年度約10.1%，增至截至二零二一年十二月三十一日止年度約18.4%。毛利增加主要是由於紗線產品平均銷售價格增加。受經濟復甦和大宗商品價格上漲帶動市場環境改善，二零二一年紡織市場蓬勃發展。本集團調整產品結構亦有助於提高毛利率。因應麻灰滌綸色紗市場需求增加，本集團相應提高該等紗線產品的產量和銷售，該等紗線產品利潤率亦較其他紗線產品為高。

### 其他收入

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度其他收入約人民幣40.7百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣29.2百萬元增加39.4%或約人民幣11.5百萬元。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

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度其他虧損約人民幣17.6百萬元，截至二零二零年十二月三十一日止年度其他收益約人民幣3.5百萬元。其他虧損主要為處理廠房及設備虧損。

## 分銷及銷售開支

本集團分銷及銷售開支截至二零二一年十二月三十一日止年度約為人民幣27.1百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣26.5百萬元增加2.3%或約人民幣0.6百萬元。分銷及銷售開支增加主要是由於銷量增加。截至二零二一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1.6%（截至二零二零年十二月三十一日止年度：1.9%）。

## 行政開支

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度行政開支約人民幣57.5百萬元，與截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣49.2百萬元增加16.9%或約人民幣8.3百萬元。行政開支增加的主要原因是支付殘疾人就業保障金約人民幣3.7百萬元及某些政府稅款和徵費增加。截至二零二零年十二月三十一日止年度，某些政府稅款和徵費獲得寬減，乃應對疫情而採取的部分扶助措施。而截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無該等扶持措施。截至二零二一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3.3%（截至二零二零年十二月三十一日止年度：3.5%）。

## 財務成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團財務成本約為人民幣24.7百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣29.4百萬元減少16.0%或約人民幣4.7百萬元。本集團財務成本減少主要原因是i) 委託貸款利息因本集團於二零二零年下半年悉數清還而減少；以及ii) 二零二一年上半年中國貸款市場報價利率較二零二零年同期降低導致貸款利息減少。

## 所得稅開支

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度所得稅開支約人民幣31.0百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣13.2百萬元增加134.8%或約人民幣17.8百萬元。本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度實際所得稅率約為13.2%（截至二零二零年十二月三十一日止年度：17.4%）。所得稅開支增加主要原因是本集團位於中國的營運附屬公司利潤增加。

### 本公司擁有人應佔溢利及純利率

截至二零二一年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔溢利約人民幣2.025億元，相較截至二零二零年十二月三十一日止年度擁有人應佔溢利約人民幣62.8百萬元，增加222.5%或約人民幣1.397億元。截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團純利率約11.7%，相較截至二零二零年十二月三十一日止年度純利率約4.4%。本公司純利率增加主要是由於毛利增加。

### 每股盈利

截至二零二一年十二月三十一日止年度本公司每股基本盈利約人民幣16.17分，相較截至二零二零年十二月三十一日止年度本公司每股基本盈利約人民幣5.01分。本公司每股盈利增加是由於截至二零二一年十二月三十一日止年度淨利增加。

### 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。截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，本集團有由經營活動產生之淨現金流入。於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘約人民幣2.830億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣1.846億元)及已質押銀行存款約人民幣60.2百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣91.0百萬元)。本集團的現金及銀行結餘主要以人民幣持有。

### 資本架構及資產質押

本集團的附息借款主要以人民幣和港元列值。於二零二一年十二月三十一日，本集團的附息借款約為人民幣5.532億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣5.089億元)，其中91.1%即約人民幣5.038億元(二零二零年十二月三十一日：92.8%即人民幣4.724億元)須於一年內或應要求償還。本集團的銀行授信額度乃以本集團賬面值合共約人民幣5.112億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣7.316億元)的使用權資產，物業、廠房和設備，及已質押銀行存款作為抵押。

### 資產負債比率

於二零二一年十二月三十一日，本集團的資產負債比率，即銀行及其他借款、租賃負債及應付票據的總和除以總資產，約為35.5%(二零二零年十二月三十一日：39.2%)。於二零二一年十二月三十一日，淨流動負債及淨資產分別為約人民幣1.096億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣2.988億元)及約人民幣7.812億元(二零二零年十二月三十一日：人民幣6.292億元)。

## 外匯風險

本集團有外幣現金及銀行結餘、已質押銀行存款、其他應收款項、銀行及其他借款、租賃負債及其他應付款項，使本集團主要面對港元和美元風險。於二零二一年十二月三十一日，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2.4百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣6.8百萬元)及約人民幣20.4百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣42.8百萬元)。截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，本集團並無使用對沖外匯風險的金融工具。

## 或有負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大的或有負債。

## 僱員、薪酬及購股權計劃

於二零二一年十二月三十一日，本集團共有2,925名僱員(二零二零年十二月三十一日：3,046名)。僱員(包括董事)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。本公司於二零二一年六月二十五日採納購股權計劃，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

本集團於二零二一年五月以代價約人民幣16.1百萬元收購鑫源非控制權益股東剩餘23%權益。

如本公司在二零二一年八月六日公告所披露，作為興建新車間計劃的一部分，本集團已簽訂三份重大協議以總代價約人民幣61.1百萬元採購若干生產設備。

除上述披露者外，截至二零二一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

二零二一年，隨著疫苗接種計劃的展開，全球經濟持續復甦。各經濟體在二零二一年以不同速度開始重啟經濟。中國政府在二零二零年下半年成功遏制疫情，經濟迅速復甦。儘管二零二一年下半年經濟增速放緩，但是二零二一年全年均保持增長勢頭。相反，南亞和東南亞國家因未能成功遏制疫情，製造業深受影響。同時，各經濟體在二零二一年重啟經濟，全球消費需求有所回升，抗疫用品需求持續不斷。綜合上述因素，導致部分製造訂單流向中國。

二零二一年中國國內生產總值增長約8.1%，其中消費需求貢獻約65%。國內消費需求強勁有利於服裝和紡織行業。中國政府宣佈二零二二年經濟增長率目標為5.5%，預期國內消費需求將繼續為達成目標做出重大貢獻。中國政府多次強調經濟內循環的重要性，預計中國政府將實施有利的政策措施以促進國內消費需求。隨著RCEP於二零二二年一月生效，區域貿易活動預計將進一步得到加強。

全球經濟逐步復甦帶動原油和其他大宗商品需求。原油價格上漲推高了石油相關產品的價格，包括滌綸紗線產品的原材料。因此，原材料價格上漲趨勢導致二零二一年滌綸紗線產品銷售價格相應上漲。上述因素促成中國紡織市場蓬勃發展。

隨著Omicron病毒和其他新型病毒變異毒株的出現，近期俄烏衝突，以及能源和食品價格高企導致的高通脹，均對全球經濟復甦帶來風險和不確定性。然而，全球經濟復甦勢頭似乎依然強勁，以及中國成功遏制疫情，展現其應對風險和不確定性更具優勢。

本集團看好紡織市場，並已公告興建新車間計劃。本集團亦已收購鑫源剩餘的少數股東權益，增加本集團於上游業務的權益。本集團將持續密切關注市場變化，採取必要措施，調整庫存水平和產能，改善產品組合及定價策略。本集團將繼續重視工業生產安全，及透過提升自動化程度，以達致提高生產效率目標。本集團業務因產品組合擴闊及規模經濟效益提高而受惠，本集團相信可利用紡織行業明朗前景帶來的優勢，鞏固其優越地位。

## 股東週年大會

建議本公司股東週年大會（「股東週年大會」）於二零二二年六月二十九日（星期三）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」）。

## 股息

董事會建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派發股息每股5.0港仙（「末期股息」）。待股東於二零二二年六月二十九日（星期三）舉行的股東週年大會上批准後，末期股息將於二零二二年七月二十五日（星期一）前後派付予在二零二二年七月八日（星期五）名列本公司股東名冊上之股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東有權出席並於股東週年大會上投票，本公司將由二零二二年六月二十四日（星期五）起至二零二二年六月二十九日（星期三）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將舉行的應屆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二零二二年六月二十三日（星期四）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。

為確定股東有權獲派建議末期股息(須待股東於股東週年大會上批准)，本公司將由二零二二年七月七日(星期四)起至二零二二年七月八日(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。為符合資格獲派建議末期股息，所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零二二年七月六日(星期三)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**

截至二零二一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，截至二零二一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D.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二零二一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，以及已審閱截至二零二一年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表。

## 羅申美會計師事務所工作範圍

本集團核數師羅申美會計師事務所確認，本初步公告所載列之本集團截至二零二一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二零二一年十二月三十一日止年度草擬綜合財務報表所載的數額一致。羅申美會計師事務所於上述所進行的工作並不構成任何受委聘核證，因此羅申美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。本公司截至二零二一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

中國，二零二二年三月二十九日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事鄭永祥先生；非執行董事鄭洪先生；及獨立非執行董事張百香女士、許貽良先生及李國興先生。