

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)

截至二零二三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」)截至二零二三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

截至二零二三年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-----------------------|----|--------------------|----------------|
| 持續經營業務 | | | |
| 收入 | 4 | 1,107,045 | 1,318,133 |
| 銷售成本 | | (1,095,782) | (1,260,031) |
| 毛利 | | 11,263 | 58,102 |
| 其他收入 | 5 | 42,742 | 23,613 |
| 其他虧損 | 6 | (348) | (8,091) |
| 分銷及銷售開支 | | (23,023) | (24,390) |
| 行政開支 | | (50,836) | (54,482) |
| 物業、廠房及設備減值撥回 | | — | 18,825 |
| 持續經營業務之(虧損)/溢利 | | (20,202) | 13,577 |
| 財務成本 | 7 | (21,396) | (22,676) |
| 來自持續經營業務之除稅前虧損 | | (41,598) | (9,099) |
| 所得稅抵免 | 8 | 15,075 | 4,224 |
| 年內來自持續經營業務之虧損 | 9 | (26,523) | (4,875) |

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|--------------------------------|----|------------------------|------------------------|
| 已終止經營業務 | | | |
| 年內來自已終止經營業務之虧損 | 10 | <u>-</u> | <u>(7,689)</u> |
| 年內虧損及全面開支總額 | | <u>(26,523)</u> | <u>(12,564)</u> |
| 本公司擁有人應佔年內虧損及 全面開支總額來自以下各項： | | | |
| 持續經營業務 | | <u>(26,523)</u> | <u>(4,875)</u> |
| 已終止經營業務 | | <u>-</u> | <u>(7,689)</u> |
| | | <u>(26,523)</u> | <u>(12,564)</u> |
| 每股虧損 | 12 | | |
| 來自持續經營及已終止經營業務 | | | |
| — 基本 | | <u>(人民幣2.12分)</u> | <u>(人民幣1.00分)</u> |
| — 攤薄 | | <u>不適用</u> | <u>不適用</u> |
| 來自持續經營業務 | | | |
| — 基本 | 12 | <u>(人民幣2.12分)</u> | <u>(人民幣0.39分)</u> |
| — 攤薄 | | <u>不適用</u> | <u>不適用</u> |

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

| | 附註 | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-----------------|----|------------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 924,955 | 976,984 |
| 使用權資產 | | 41,101 | 46,037 |
| 收購物業、廠房及設備的按金 | | 590 | 8,308 |
| 商譽 | | 20,617 | 20,617 |
| 遞延稅項資產 | | – | 1,157 |
| | | 987,263 | 1,053,103 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 224,222 | 132,891 |
| 即期稅項資產 | | – | 4,824 |
| 貿易及其他應收款項 | 13 | 31,340 | 16,736 |
| 應收票據 | | 2,500 | 3,311 |
| 已質押銀行存款 | | 64,654 | 121,044 |
| 現金及銀行結餘 | | 190,068 | 263,398 |
| | | 512,784 | 542,204 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 14 | 219,944 | 211,481 |
| 合約負債 | | 10,991 | 12,209 |
| 應付票據 | | 74,754 | 98,913 |
| 遞延收入 | | 264 | 264 |
| 租賃負債 | | – | 637 |
| 銀行及其他借款 | | 406,092 | 431,155 |
| 即期稅項負債 | | – | 1,485 |
| | | 712,045 | 756,144 |
| 淨流動負債 | | (199,261) | (213,940) |
| 總資產減流動負債 | | 788,002 | 839,163 |

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 非流動負債 | | |
| 遞延收入 | 6,038 | 6,302 |
| 銀行及其他借款 | 70,071 | 83,373 |
| 遞延稅項負債 | 23,360 | 34,432 |
| | <u>99,469</u> | <u>124,107</u> |
| 淨資產 | <u>688,533</u> | <u>715,056</u> |
| 資本及儲備 | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | |
| 股本 | 101,989 | 101,989 |
| 儲備 | 586,544 | 613,067 |
| | <u>688,533</u> | <u>715,056</u> |
| 權益總額 | <u>688,533</u> | <u>715,056</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會計準則編製。國際財務報告準則會計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香港公司條例（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。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本集團錄得淨虧損約人民幣26,523,000元以及經營現金流出約人民幣80,106,000元。此外，於二零二三年十二月三十一日，本集團的流動負債超出其流動資產約人民幣199,261,000元。該等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問，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。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響，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) 本集團成功獲取往來銀行重續或確認重續短期貸款。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二零二三年十二月三十一日流動負債的銀行借款約人民幣95,000,000元。
 - (ii) 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。
- (b) 本集團正密切關注最新發展，亦將繼續評估政府政策、全球金融市場、經濟及營商環境的任何變化對本集團業務的影響，適時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。

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會計準則

(a) 應用新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

應用國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號之修訂「會計政策披露」的影響

本集團已經於本年度內首次採用國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號之修訂「會計政策披露」，國際會計準則第1號「財務報表的列報」已經修訂，以將所有提及「重大的會計政策」的內容替換為「重要的會計政策信息」。如果能夠合理預期將某項會計政策信息與實體財務報表包含的其他信息一同考慮，會影響通用目的財務報表的主要使用者基於這些財務報表作出的決定，則該會計政策信息是重要的。

修訂亦澄清，即使金額並不重要，會計政策信息也可能因相關交易、其他事項或情況的性質而具有重要性。然而，並非與重要交易、其他事項或情況相關的會計政策信息本身均是重要的。如果實體選擇披露非重要的會計政策信息，此類信息不得模糊重要的會計政策信息。

國際財務報告準則實務公告第2號「作出重要性判斷」(「實務公告」)亦已修訂，以說明實體如何將「重要性的四步流程」應用於會計政策披露及判斷會計政策信息對其財務報表而言是否重要。該實務公告中新增了指引和示例。

應用修訂對本集團的財務狀況及表現並無產生任何重大影響，但影響到本集團會計政策的披露。

除採用上述準則修訂外，於本期間內，本集團已經採用國際會計準則理事會所發出，與其經營有關，並於其於二零二三年一月一日開始的會計期間生效的所有其他新的和經修訂的國際財務報告準則會計準則。其對本集團的綜合財務報表並無產生任何重大影響。

本集團未因採用經修訂的準則而改變會計政策或進行追溯調整。

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則

本集團並無應用任何已頒佈但尚未於二零二三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會計準則。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會計準則如下。

| | 開始生效之 會計期間之 起始日期 |
|---------------------------|------------------------|
| 國際會計準則第1號修訂本：將負債分類為流動或非流動 | 二零二四年 一月一日或之後 |
| 國際會計準則第1號修訂本：附有契約的非流動負債 | 二零二四年 一月一日或之後 |

本公司董事預計，在可見將來，應用所有其他國際財務報告準則會計準則修訂將不會對綜合財務報表產生任何重大影響。

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。

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，去年已終止經營

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」）、珍源有限公司（「珍源」）和江西鑫源特種纖維有限公司（「鑫源」）（二零二二年十月一日重組之後）之營運（二零二二年：江西金源、華春及珍源之營運）列為本集團經營及可報告分部—紗線銷售分部。

鑫源的營運於二零二二年十月一日之前列為本集團經營及可報告分部－滌綸短纖銷售分部，此後由於鑫源的資產（包括物業、廠房及設備，以及使用權資產）被重新分配以支援江西金源之營運而重組列為經營及可報告分部－紗線銷售分部。

經慎重評估短纖分部的市場環境及其經營業績，董事於二零二二年七月九日決定鑫源終止生產滌綸短纖，並於二零二二年九月三十日停止生產及銷售滌綸短纖，鑫源因而全面終止營運短纖。

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抵免／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 (持續經營業務) 人民幣千元 | 短纖 (已終止經營業務) 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------|
| 截至二零二三年十二月三十一日止年度 | | | |
| 來自外部客戶收入 | 1,107,045 | – | 1,107,045 |
| 利息收入 | 5,570 | – | 5,570 |
| 利息支出 | (21,396) | – | (21,396) |
| 折舊 | (74,501) | – | (74,501) |
| 可報告分部虧損 | <u>(54,589)</u> | <u>–</u> | <u>(54,589)</u> |
| 截至二零二二年十二月三十一日止年度 | | | |
| 來自外部客戶收入 | 1,318,133 | 60,255 | 1,378,388 |
| 分部之間收入 | – | 62,197 | 62,197 |
| 利息收入 | 4,304 | 66 | 4,370 |
| 利息支出 | (22,676) | (2,766) | (25,442) |
| 折舊 | (63,591) | (2,073) | (65,664) |
| 其他重大非現金項目： | | | |
| 物業、廠房及設備減值損失撥回(註) | 18,825 | – | 18,825 |
| 存貨(備抵)／備抵撥回 | (1,594) | 1,093 | (501) |
| 可報告分部虧損 | <u>(9,378)</u> | <u>(2,550)</u> | <u>(11,928)</u> |

註：物業、廠房及設備減值損失撥回已確認並計入截至二零二二年十二月三十一日止年度之紗線銷售報告分部，原因是鑫源資產在終止營運短纖及重組以支援江西金源之紗線營運後，預期其財務表現可顯著改善。

主要營運決策者所審閱的分部溢利或虧損對賬如下：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 溢利或虧損 | | |
| 來自持續經營業務虧損 | (54,589) | (9,378) |
| 有關政府補助的收入調整 | 15,228 | 3,531 |
| 未分配支出淨值： | | |
| 其他收入、收益及虧損 | 44 | (1,337) |
| 行政及其他開支 | (2,281) | (1,915) |
| 所得稅抵免 | 15,075 | 4,224 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 本集團年內來自持續經營業務虧損 | <u>(26,523)</u> | <u>(4,875)</u> |
| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |

已終止經營業務

| | | |
|------------------|-------------------|-------------------|
| 溢利或虧損 | | |
| 來自已終止經營業務虧損 | - | (2,550) |
| 有關政府補助的收入調整 | - | 273 |
| 所得稅開支 | - | (5,412) |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 本集團年內來自已終止經營業務虧損 | <u>-</u> | <u>(7,689)</u> |

地區資料

鑒於本集團非流動資產的99% (二零二二年：99%) 以上位於中國，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% (二零二二年：99%) 以上均來自於在中國的紗線銷售，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

於兩個年度內，概無來自單一客戶的收入佔本集團收入總額10%以上。

4. 收入

本集團的主要業務為生產及買賣紗線產品(二零二二年：紗線及滌綸短纖產品)。本集團於貨物交收時點確認收入。本集團已將國際財務報告準則第15號第121段中的便於實務操作的方法應用於其紗線產品(二零二二年：紗線及滌綸短纖產品)銷售，因此本集團不會披露有關其剩餘履約義務的信息，因為合約預期期限為一年或更短。

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：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 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入 | | |
| 按主要產品劃分 | | |
| 銷售紗線，來自持續經營業務 | 1,107,045 | 1,318,133 |
| 銷售滌綸短纖，來自已終止經營業務 | - | 60,255 |
| | <u>1,107,045</u> | <u>1,378,388</u> |

5. 其他收入

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 持續經營業務 | | |
| 利息收入 | 5,667 | 4,310 |
| 政府補助 | 15,228 | 3,531 |
| 廢料銷售收入 | 20,572 | 14,294 |
| 租金收入 | 953 | 906 |
| 其他 | 322 | 572 |
| | <u>42,742</u> | <u>23,613</u> |

6. 其他虧損

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 持續經營業務 | | |
| 外匯兌換淨虧損 | 181 | 1,341 |
| 處置物業、廠房及設備虧損 | 167 | 6,750 |
| | <u>348</u> | <u>8,091</u> |

7. 財務成本

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 持續經營業務 | | |
| 銀行及其他借款利息 | 21,383 | 22,624 |
| 租賃負債利息 | 13 | 52 |
| | <u>21,396</u> | <u>22,676</u> |

8. 所得稅抵免

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|------------------|-----------------|----------------|
| 持續經營業務 | | |
| 即期稅項 | | |
| 中國企業所得稅(「企業所得稅」) | | |
| 年內撥備 | - | - |
| 過往年度超額撥備 | (5,160) | (517) |
| | <u>(5,160)</u> | <u>(517)</u> |
| 遞延稅項 | | |
| 暫時性差異產生及撥回 | (9,915) | (3,707) |
| 合計 | <u>(15,075)</u> | <u>(4,224)</u> |

由於本集團並無香港利得稅之應評稅利潤，故並無就截至二零二三年和二零二二年十二月三十一日止年度之香港利得稅計提撥備。

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。

本公司之附屬公司江西金源和華春已分別於二零一四年和二零一九年起被認定為國家鼓勵的高新技術企業。因此江西金源和華春截至二零二三年和二零二二年十二月三十一日止年度的企業所得稅稅率為優惠稅率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一月一日起賺取的溢利，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. 年內來自持續經營業務虧損

本集團年內來自持續經營業務虧損乃經扣除下列各項得出：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-----------------|------------------|----------------|
| 核數師酬金 | | |
| — 核數 | 1,184 | 1,141 |
| — 其他 | 263 | 239 |
| | 1,447 | 1,380 |
| 已銷售存貨成本 | 1,095,782 | 1,260,031 |
| 存貨備抵(已計入銷售存貨成本) | — | 1,594 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 74,657 | 61,845 |
| 使用權資產之折舊 | 2,204 | 2,142 |
| | 1,173,090 | 1,331,992 |

來自持續經營業務之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150,523,000元(二零二二年：人民幣174,878,000元)，人民幣62,449,000元(二零二二年：人民幣51,835,000元)以及人民幣1,133,000元(二零二二年：人民幣1,133,000元)，而折舊已包含於上述披露的金額中。

10. 已終止經營業務

如附註3所披露，本集團於二零二二年九月三十日終止鑫源生產及銷售滌綸短纖業務。由於鑫源資產和負債並非清理而是重新分配以支援江西金源之營運而重組列為可報告分部—生產及銷售紗線，因此沒有在終止短纖業務時計算損益，惟終止生產及銷售滌綸短纖業務前處置若干生產設備產生之收益人民幣591,000元（包括交易成本人民幣1,150,000元）除外。

二零二二年
一月一日至
二零二二年
九月三十日
人民幣千元

已終止經營業務

| | |
|-----------------------------|-----------------------|
| 收入 | 60,255 |
| 銷售成本 | <u>(57,304)</u> |
| 毛利 | 2,951 |
| 其他收入 | 1,400 |
| 其他收益 | 666 |
| 分銷及銷售開支 | (521) |
| 行政開支 | (4,007) |
| 財務成本 | <u>(2,766)</u> |
| 除稅前虧損 | (2,277) |
| 所得稅開支 | <u>(5,412)</u> |
| 年內來自己終止經營業務之虧損 歸屬於本公司擁有人 | <u><u>(7,689)</u></u> |
| 年內來自己終止經營業務之虧損包括下列各項： | |
| 已銷售存貨成本 | (57,304) |
| 存貨備抵撥回（已計入銷售存貨成本） | 1,093 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | (1,936) |
| 使用權資產之折舊 | (137) |
| 核數師酬金 | — |
| 處置物業、廠房及設備收益 | 591 |
| 外匯兌換淨收益 | 37 |
| 利息收入 | 66 |
| 遞延收入攤銷 | <u>114</u> |
| 來自己終止經營業務之現金流： | |
| 經營活動淨現金流入 | 25,495 |
| 投資活動淨現金流入 | 9,824 |
| 融資活動淨現金流出 | <u>(35,907)</u> |
| 淨現金流出 | <u><u>(588)</u></u> |

11. 股息

本公司董事會不建議派發截至二零二三年十二月三十一日止年度之末期股息(二零二二年：無)。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，已確認截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息約人民幣53,754,000元。

12. 每股虧損

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔年內虧損及年內已發行普通股之加權平均數1,252,350,000股(二零二二年：1,252,350,000股)計算。

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 計算每股基本虧損的虧損 (本公司擁有人應佔年內虧損) | | |
| 來自持續經營業務 | (26,523) | (4,875) |
| 來自已終止經營業務 | — | (7,689) |
| | <u>(26,523)</u> | <u>(12,564)</u> |
| | 二零二三年 千股 | 二零二二年 千股 |
| 股份數目 | | |
| 計算每股基本虧損的普通股加權平均數 | <u>1,252,350</u> | <u>1,252,350</u> |

截至二零二三年和二零二二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。

13. 貿易及其他應收款項

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 貿易應收款項 | 15,643 | 7,068 |
| 預付供應商款項 | 15,352 | 8,172 |
| 預付款項及其他應收款項 | 305 | 1,459 |
| 其他可收回稅項 | 40 | 37 |
| | <u>31,340</u> | <u>16,736</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)。

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 0-30日 | 14,950 | 6,640 |
| 31-90日 | 620 | 69 |
| 91-180日 | 73 | - |
| 181-365日 | - | 57 |
| 365日以上 | - | 302 |
| | <u>15,643</u> | <u>7,068</u> |

本集團貿易應收款項的賬面值以人民幣計值。

14. 貿易及其他應付款項

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 貿易應付款項 | 13,606 | 14,312 |
| 其他應付款項 | 6,670 | 7,151 |
| 其他應付稅項 | 17,951 | 22,121 |
| 薪金及工資應計項目 | 17,011 | 12,275 |
| 其他應計費用 | 161,884 | 148,796 |
| 收購物業、廠房及設備應付款項 | 2,822 | 6,826 |
| | <u>219,944</u> | <u>211,481</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)：

| | 二零二三年 人民幣千元 | 二零二二年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 0-30日 | 9,788 | 11,345 |
| 31-90日 | - | 486 |
| 91-180日 | 2,761 | 825 |
| 365日以上 | 1,057 | 1,656 |
| | <u>13,606</u> | <u>14,312</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應付款項均在信貸期限之內。

本集團貿易應付款項的賬面值以人民幣計值。

核數師報告摘要

以下乃節錄自本集團截至二零二三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會計準則真實而中肯地反映 貴集團於二零二三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，於截至二零二三年十二月三十一日止年度內， 貴集團錄得淨虧損約人民幣26,523,000元以及經營現金流出約人民幣80,106,000元。此外，於二零二三年十二月三十一日， 貴集團的流動負債超出其流動資產約人民幣199,261,000元。如附註2所述，該等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

於二零二三年，全球經濟面臨諸多挑戰。俄羅斯和烏克蘭之間的軍事衝突（「**俄烏衝突**」）仍未停止，而以色列與哈馬斯則在中東加沙地區爆發新的軍事衝突（「**加沙衝突**」）。主要發達經濟體的通貨膨脹居高不下，而連續加息導致利率大幅上升。上述因素抑制了全球需求和消費。美利堅合眾國（「**美國**」）的國內生產總值於二零二三年錄得增長約2.5%，同比二零二二年增長是1.9%。歐洲聯盟（「**歐盟**」）的國內生產總值二零二三年錄得增長約0.4%，相較二零二二年增長為3.2%。二零二三年中華人民共和國（「**中國**」）國內生產總值錄得增長約5.2%，相較二零二二年增長為3.0%。

於二零二三年大部分時間，國際原油價格維持在每桶70美元至80美元區間波動。二零二三年的國際原油平均價格低於二零二二年的價格。原油價格的下行趨勢壓低了與石油相關的下游產品價格（包括滌綸紗產品原材料），滌綸紗產品銷售價格也相應受到影響。由於市場環境低迷，紗線產品銷售價格面臨較大壓力，其下降速度超過了原材料價格下降速度。

國際棉花價格於二零二二年大幅波動後，於二零二三年整年內，其維持相對穩定。於二零二三年大部分時間，國際棉花價格維持在每磅75美分至85美分區間波動。於二零二三年，國際棉花平均價格低於二零二二年的價格。國際棉花價格疲軟乃主要由於全球經濟疲軟和高利率環境。

自二零二三年初以來，國內棉花價格一直呈小幅上漲趨勢，原因是預期中長期供應將收緊。中國國內棉花價格從二零二三年年初每噸約人民幣15,000元上漲至二零二三年九月每噸約人民幣17,000元的高峰。由於二零二三年第四季度紡織品市場較預期為弱，接近二零二三年年底時，價格回落至每噸約人民幣15,000元。中國政府於二零二三年沒有改變對棉花儲備、棉農直接補貼和有序拍賣棉花儲備等方面的政策。因此，中國國內棉花價格並未受到政策持續性的影響。

中國政府已於二零二三年一月解除了對新型冠狀病毒病(COVID-19)疫情(「疫情」)的所有控制措施，正常的生活和經濟活動已經恢復。中國紡織業的國內銷售呈現逐步復甦的趨勢。然而，由於國際貿易環境複雜、全球供應鏈結構調整及國內生產成本高企等不利因素，紡織業於二零二三年面臨壓力。內銷方面，根據中國國家統計局的統計資料，於二零二三年，指定規模以上企業服裝、鞋帽、針織品等商品零售額約為人民幣14,095億元，同比增長約12.9%。然而，根據中國海關總署的資料，中國的出口銷售仍然疲軟，於二零二三年，紗線織物與紡織產品和服裝的出口額分別僅約為1,344億美元和1,653億美元，同比分別下降約8.0%和8.5%。

業務回顧

本集團紗線產品銷量由截至二零二二年十二月三十一日止年度約103,479噸減少6.9%至截至二零二三年十二月三十一日止年度約96,330噸。銷量減少的主要原因是市場環境不佳。本集團紗線產品產量由截至二零二二年十二月三十一日止年度約100,173噸輕微增加1.8%至截至二零二三年十二月三十一日止年度約101,955噸。本集團銷售紗線產品的收入由截至二零二二年十二月三十一日止年度人民幣13.18億元減少16.0%至截至二零二三年十二月三十一日止年度約人民幣11.07億元。截至二零二三年十二月三十一日止年度，毛利及本公司擁有人應佔虧損分別為約人民幣1,130萬元及約人民幣2,650萬元。

自疫情控制措施於二零二三年一月解除後，中國紡織行業的內銷呈現逐步恢復的趨勢。然而，紡織產品內銷增長的部分原因是零售商為降低存貨水平而進行折扣銷售。在當前全球經濟形勢以及美國和歐盟對中國採取的限制性貿易措施下，紡織品出口市場仍然十分具挑戰性。從事出口紡織產品供應鏈的下游客戶的業務大受影響。由於出口紡織產品普遍屬於高端產品，因此，其生產一般需要高端紗線產品，例如精梳棉滌綸混紡紗線產品。出口市場疲弱對邊際利潤較高的高端紗線產品市場產生了不利影響。

雖然截至二零二三年十二月三十一日止年度的紗線產品原材料成本較二零二二年有所下降，但由於市場狀況不佳，紗線產品的銷售價格下跌速度快於原材料價格下跌速度。由於國內紡織品市場以大眾化市場產品為主，因此，本集團已調整其產品組合及生產安排，更集中生產大眾化市場產品滌綸紗及麻灰滌綸色紗產品。然而，大眾化市場產品(尤其是滌綸紗線產品)競爭非常激烈，一般售價和邊際利潤較低。本集團已經加大了市場推廣力度，與客戶進行更多互動。本集團還採取了積極的定價策略，以實現足夠的銷售量，維持規模經濟效益。上述因素導致截至二零二三年十二月三十一日止年度的收入較低和毛利率較低。

財務回顧

收入

截至二零二三年十二月三十一日止年度本集團的收入約人民幣11.070億元，較去年減少約人民幣3.011億元或22.8%。本集團產品銷售分析如下：

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | | 截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 | |
|--------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|
| 滌綸紗 | 434,619 | 39.3% | 487,888 | 37.0% |
| 滌棉混紡紗及黏膠棉混紡紗 | 349,725 | 31.6% | 468,382 | 35.6% |
| 麻灰滌綸色紗及麻灰滌棉混 紡紗 | 320,174 | 28.9% | 353,167 | 26.8% |
| 黏膠紗及彈力包芯黏膠紗 | 2,465 | 0.2% | 6,941 | 0.5% |
| 其他 | 62 | 0.0% | 1,755 | 0.1% |
| | <u>1,107,045</u> | <u>100.0%</u> | <u>1,318,133</u> | <u>100.0%</u> |

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度收入減少，主要是由於紗線產品銷量和平均售價減少所致。由於市場狀況欠佳，因此，銷量由截至二零二二年十二月三十一日止年度約103,479噸減少約6.9%至截至二零二三年十二月三十一日止年度約96,330噸。本集團紗線產品的整體平均售價由截至二零二二年十二月三十一日止年度每噸約人民幣12,738元減少17.1%至截至二零二三年十二月三十一日止年度每噸約人民幣10,558元。紗線產品平均售價下降的原因是與原材料價格下降和調整本集團產品組合相關。由於我們從事出口紡織產品供應鏈的下游客戶受到出口市場持續疲弱的不利影響，對高端紗線產品的需求一直在減少。本集團已經回應市場狀況，將焦點轉向面向從事國內市場下游客戶的產品。然而，國內紡織品市場以大眾化市場產品為主，其競爭非常激烈，一般售價和邊際利潤較低。

毛利及毛利率

本集團毛利由截至二零二二年十二月三十一日止年度約人民幣5,810萬元減少至截至二零二三年十二月三十一日止年度約人民幣1,130萬元。本集團毛利率由截至二零二二年十二月三十一日止年度約4.4%減少至截至二零二三年十二月三十一日止年度約1.0%。毛利減少主要是由於銷量減少和毛利率下降。銷售量減少是由於市場狀況不佳。毛利率下降是由於紗線產品的售價降幅大於原材料的售價降幅和調整本集團產品組合。本集團已因應市場情況調整其產品組合，更集中生產滌綸紗產品，以迎合從事內銷大眾市場的下游客戶的需要。然而，滌綸紗的利潤率低於其他紗線產品的利潤率。此外，本集團亦採取進取的定價策略，以推高銷售額。上述因素共同導致利潤率下降。

其他收入

本集團其他收入由截至二零二二年十二月三十一日止年度約人民幣2,360萬元，增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度約人民幣4,270萬元，增加約人民幣1,910萬元或81.0%。其他收入增加主要是由於政府補貼及廢料銷售收入的增加。

其他虧損

本集團的其他虧損由截至二零二二年十二月三十一日止年度約人民幣810萬元減少至截至二零二三年十二月三十一日止年度約人民幣30萬元，減少約人民幣780萬元或96.3%。其他虧損減少主要是由於外匯兌換淨虧損以及處置物業、廠房及設備虧損減少所致。

分銷及銷售開支

本集團分銷及銷售開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度約人民幣2,440萬元減少至截至二零二三年十二月三十一日止年度約人民幣2,300萬元，減少約人民幣140萬元或5.7%。減少的主要原因是紗線產品銷量減少約6.9%。截至二零二三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2.1%（截至二零二二年十二月三十一日止年度：1.9%）。

行政開支

本集團行政開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度約人民幣5,450萬元減少至截至二零二三年十二月三十一日止年度約人民幣5,080萬元，減少約人民幣370萬元或6.7%。行政開支減少的主要原因是員工成本和若干政府稅項減少。截至二零二三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4.6%（截至二零二二年十二月三十一日止年度：4.1%）。

財務成本

本集團的財務成本由截至二零二二年十二月三十一日止年度約人民幣2,270萬元減少至截至二零二三年十二月三十一日止年度約人民幣2,130萬元，減少約人民幣140萬元或6.2%。財務成本下降主要是由於銀行借款減少以及中國人民銀行於二零二三年降低貸款優惠利率導致利率有所下降。

所得稅抵免

本集團的所得稅抵免由截至二零二二年十二月三十一日止年度約人民幣420萬元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度約人民幣1,510萬元，增加約人民幣1,090萬元或2.6倍。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的實際所得稅抵免率約為36.3%，而截至二零二二年十二月三十一日止年度則為46.2%。所得稅抵免是由於轉回上一年度超額撥備約人民幣520萬元以及確認若干遞延稅項資產產生的遞延稅項抵免約人民幣990萬元所致。

本公司擁有人應佔虧損及淨虧損率

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔虧損約人民幣2,650萬元，而截至二零二二年十二月三十一日止年度則約為人民幣1,260萬元。本集團淨虧損的主要原因是毛利減少。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司淨虧損率約為2.4%，而截至二零二二年十二月三十一日止年度約為1.0%。本集團淨虧損率主要是由於毛利減少。

每股虧損

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司每股基本虧損約為人民幣2.12分，而截至二零二二年十二月三十一日止年度則約為人民幣0.39分。本公司每股虧損增加的原因是截至二零二三年十二月三十一日止年度淨虧損增加。

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的往來銀行所提供融通撥付其營運所需。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團有經營活動產生之淨現金流出。於二零二三年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘約人民幣1.901億元(二零二二年十二月三十一日：人民幣2.634億元)及已質押銀行存款約人民幣6,470萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣1.210億元)。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

本集團的付息借款主要以人民幣列值。於二零二三年十二月三十一日，本集團的付息借款約為人民幣4.762億元(二零二二年十二月三十一日：人民幣5.152億元)，其中85.3%即人民幣4.061億元(二零二二年十二月三十一日：83.8%即人民幣4.311億元)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4.593億元(二零二二年十二月三十一日：人民幣5.377億元)的使用權資產、物業、廠房及設備以及已質押銀行存款作為抵押。

資產負債比率

於二零二三年十二月三十一日，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36.7%(二零二二年十二月三十一日：38.5%)。於二零二三年十二月三十一日，淨流動負債及淨資產分別為約人民幣1.993億元(二零二二年十二月三十一日：人民幣2.139億元)及人民幣6.885億元(二零二二年十二月三十一日：人民幣7.151億元)。

外匯風險

本集團有外幣現金及銀行結餘、其他應收款項、其他借款及其他應付款項(二零二二年十二月三十一日：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)，使本集團主要面對美元及港元風險。於二零二三年十二月三十一日，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310萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣1,750萬元)及人民幣560萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣1,510萬元)。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無使用任何金融工具對沖外匯風險。

或有負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何或有負債。

僱員、薪酬及購股權計劃

於二零二三年十二月三十一日，本集團共有2,422名僱員(二零二二年十二月三十一日：2,423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

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團概無任何重大投資或收購或出售附屬公司。

前景

截至二零二三年十二月三十一日止年度，紡織業面臨著諸多挑戰。俄烏衝突仍未停止，而加沙衝突已經爆發，主要發達經濟體繼續遭受高通脹，連續加息導致利率大幅上升。上述因素抑制了全球需求和消費。其他不利因素，如複雜的國際貿易環境、全球供應鏈結構調整和國內生產成本高企，也導致中國紡織品出口市場疲軟。中國政府已於二零二三年一月解除所有疫情控制措施，正常的生活和經濟活動已經恢復。中國紡織業的內銷呈現逐步復甦的趨勢。然而，在目前全球經濟狀況以及美國和歐盟對中國採取限制性貿易措施下，紡織產品出口市場仍然十分具挑戰性。用於出口到傳統西方市場的高端紡織產品的需求將會繼續維持疲弱。出口方面的疲弱將會增加對國內市場的依賴，而其以大眾化市場產品為主，特徵為競爭激烈。

市場共識為，美國利率已經於二零二三年見頂。隨著美國可能會於二零二四年減息，消費市場可望改善。全球經濟將仍然受到俄烏衝突和加沙衝突結果影響。展望未來，隨著中國政府刺激政策的實施，預計中國經濟將保持韌性並繼續增長。

本集團認為未來紡織市場充滿挑戰。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。本集團業務因提升自動化程度及規模經濟效益提升而受惠，本集團相信可利用紡織行業好轉帶來的機遇，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」）於二零二四年六月六日（星期四）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

董事會不建議派發截至二零二三年十二月三十一日止年度之末期股息。

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，本公司將由二零二四年六月三日（星期一）起至二零二四年六月六日（星期四）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二零二四年五月三十一日（星期五）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

截至二零二三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。

企業管治守則

除下述披露者外，截至二零二三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C1所載現行企業管治守則（「**企業管治守則**」）的守則條文。

根據企業管治守則第二部分守則條文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C3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二零二三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

本公司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，以及已審閱截至二零二三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二零二三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本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) 及本公司網站 (www.chinaweavingmaterials.com) 刊載。本公司截至二零二三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、供應商及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，二零二四年三月二十六日

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；及獨立非執行董事黃德盛先生、許貽良先生及李國興先生。