

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



天虹紡織集團有限公司

TEXHONG TEXTILE GROUP LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：2678)

截至二零一四年十二月三十一日止年度之
全年業績公佈

財務摘要

- 收入上升27.2%至人民幣104.7億元。
- 毛利率下降6.8個百分點至12.4%。
- 淨利潤率下降10.8個百分點至2.9%。
- 年度溢利下降72.8%至人民幣3.067億元。
- 每股盈利降至人民幣0.35元。

天虹紡織集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止財政年度之經審核綜合業績，連同二零一三年度比較數字。

綜合收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日 止年度	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入	2	10,470,321	8,228,533
銷售成本	4	(9,176,107)	(6,645,150)
毛利		1,294,214	1,583,383
銷售及分銷開支	4	(351,612)	(234,268)
一般及行政開支	4	(328,235)	(308,214)
其他收入	3	15,633	30,754
其他(虧損)/收益—淨額	3	(30,066)	285,480
經營溢利		599,934	1,357,135
財務收入		4,836	7,128
財務費用		(253,840)	(128,809)
財務費用—淨額	5	(249,004)	(121,681)
分佔聯營公司溢利		4,020	4,688
除所得稅前溢利		354,950	1,240,142
所得稅開支	6	(48,229)	(114,115)
年度溢利		306,721	1,126,027
以下各方應佔溢利：			
本公司擁有人		306,721	1,125,890
非控制性權益		—	137
		306,721	1,126,027
本公司擁有人應佔溢利之每股盈利			
—每股基本盈利	7	人民幣0.35元	人民幣1.27元
—每股攤薄盈利	7	人民幣0.35元	人民幣1.27元
股息	8	90,956	330,441

綜合全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年度溢利	<u>306,721</u>	<u>1,126,027</u>
其他全面(虧損)/收益		
其後將不會重新分類至損益之項目		
樓宇重估增值		
— 總額	-	29,869
— 遞延所得稅	-	(7,712)
其後或會重新分類至損益之項目		
貨幣兌換差額	<u>(777)</u>	<u>-</u>
年度其他全面(虧損)/收益	<u>(777)</u>	<u>22,157</u>
年度全面收益總額	<u><u>305,944</u></u>	<u><u>1,148,184</u></u>
以下各方應佔：		
本公司擁有人	<u>305,944</u>	<u>1,148,047</u>
非控制性權益	<u>-</u>	<u>137</u>
	<u><u>305,944</u></u>	<u><u>1,148,184</u></u>

綜合資產負債表

於二零一四年十二月三十一日

		於十二月三十一日	
		二零一四年	二零一三年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
永久產權土地及土地使用權		384,753	395,299
物業、廠房及設備		4,157,691	3,804,005
於聯營公司的投資		59,546	55,526
遞延所得稅資產		151,654	134,758
		4,753,644	4,389,588
流動資產			
存貨	9	1,636,261	2,280,471
應收貿易及票據款項	10	1,319,756	963,080
預付款項、按金及其他應收賬款		290,663	352,092
衍生金融工具	12	-	13,333
已抵押銀行存款		44,025	26,644
現金及現金等值物		1,094,197	919,107
		4,384,902	4,554,727
總資產		9,138,546	8,944,315
股東權益			
本公司擁有人應佔股東權益			
股本：面值		94,064	94,064
股份溢價		189,218	189,218
其他儲備		480,049	481,704
保留溢利			
— 擬派末期股息		55,834	196,608
— 其他		2,635,467	2,418,824
總股東權益		3,454,632	3,380,418

於十二月三十一日
二零一四年 二零一三年
附註 人民幣千元 人民幣千元

負債			
非流動負債			
借貸		2,778,806	2,623,433
遞延所得稅負債		75,827	75,774
融資租賃承擔		<u>338,334</u>	<u>178,705</u>
		<u>3,192,967</u>	<u>2,877,912</u>
流動負債			
應付貿易及票據款項	11	1,665,591	2,009,599
預提費用及其他應付賬款		441,593	395,402
當期所得稅負債		4,221	17,306
借貸		236,316	166,089
衍生金融工具	12	26,851	42,603
融資租賃承擔		<u>116,375</u>	<u>54,986</u>
		<u>2,490,947</u>	<u>2,685,985</u>
總負債		<u>5,683,914</u>	<u>5,563,897</u>
總股東權益及負債		<u>9,138,546</u>	<u>8,944,315</u>
流動資產淨值		<u>1,893,955</u>	<u>1,868,742</u>
總資產減流動負債		<u>6,647,599</u>	<u>6,258,330</u>

附註：

1. 一般資料、編製基準及會計政策

天虹紡織集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要業務為製造及銷售紗線、坯布及面料。

本公司乃於二零零四年七月十二日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為一間獲豁免有限公司。其註冊辦事處之地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

自從二零零四年十二月九日起，本公司股份已經在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除非另有指明，該等綜合財務報表以中國人民幣(「人民幣」)呈列。本公司董事會於二零一五年三月十六日批准及授權刊發該等綜合財務報表。

本公司之綜合財務報表已根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，綜合財務報表按照歷史成本法編製，並就按公平值計入損益之樓宇、金融資產及金融負債(包括衍生工具)的重估(均按公平值列賬)而作出修訂。

綜合財務報表乃根據前《公司條例》(第32章)之適用規定就本財政年度及比較期間編製。

編製符合香港財務報告準則之財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中行使其判斷。

會計政策變更及披露

(a) 本集團於二零一四年採納之新修訂及詮釋

以下現有準則之新修訂及詮釋於二零一四年一月一日開始之財政年度首次強制生效。

香港會計準則第32號(修訂本)「金融工具：呈列」一抵銷金融資產及負債，於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效。此項修訂澄清於資產負債表中抵銷金融資產及金融負債的部分規定。

香港財務報告準則第10號、第12號及香港會計準則第27號(修訂本)投資實體之合併，於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效。此等修訂表明眾多基金和類似實體將被免除對其絕大多數附屬公司進行合併入賬，而是按公平值計入損益的方式計量。此等修訂對符合「投資實體」定義並具備指定特性的實體作出豁免。香港財務報告準則第12號亦已作出修改，以加入投資實體須予作出的披露。

香港會計準則第36號(修訂本)「資產減值」可收回金額披露，於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效。此項修訂是關於披露減值資產的可收回金額的資料，惟有關金額乃基於公平值減出售成本。

香港會計準則第39號(修訂本)「金融工具：確認及計量」更替衍生工具，於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效。此項修訂闡明在對沖工具更替至中央對手時倘符合特定的準則，可毋須放棄繼續使用對沖會計法。

香港(國際財務報告詮釋委員會)第21號「徵費」於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效，乃對香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」的詮釋。香港會計準則第37號載有確認負債的標準，其中一項即要求實體承擔過往事件所產生的責任(即責任事件)。此項詮釋澄清因用於支付徵費的負債而產生的責任事件為引致支付徵費的相關立法所述的活動。

二零一二年年度改進，包括二零一零年至二零一二年週期的年度改進專案的變動，此項目對七項準則具有影響，惟僅下列各項對二零一四年七月一日或之後進行之有關交易生效：

- 香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」(修訂本)釐清「歸屬條件」的定義，並分別定義「表現條件」及「服務條件」。
- 香港財務報告準則第3號「企業合併」(修訂本)及連帶對香港財務報告準則第9號「金融工具」、香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」及香港會計準則第39號「金融工具－確認及計量」之修訂釐清支付符合金融工具定義的或然代價的責任，並根據香港會計準則第32號「金融工具：呈列」的定義分類為金融負債或權益。所有非權益或然代價(金融及非金融)均已於各申報日期按公平值計量，其公平值變動則於損益內確認。

於二零一四年一月一日起採納上述新修訂及詮釋並無對本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經營業績及財務狀況產生任何重大影響。

(b) 已頒佈但尚未於二零一四年一月一日開始之財政年度生效之新訂準則及修訂而本集團並無提早採納

多項新訂準則及現有準則修訂已頒佈但尚未於二零一四年一月一日開始之財政年度生效，而本集團於編製此等綜合財務報表時並無提早採納。本集團尚未評估該等新訂準則及修訂之全面影響，並擬不遲於該等新訂準則及修訂各自之生效日期予以採納。該等新訂準則及修訂載列如下：

香港會計準則第19號(修訂本)有關界定福利計劃，於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效。

二零一二年年度改進影響以下準則：香港財務報告準則第8號「經營分部」、香港會計準則第16號「物業、廠房及設備」、香港會計準則第24號「關聯方披露」及香港會計準則第38號「無形資產」，於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效。

二零一三年年度改進影響以下準則：香港財務報告準則第3號「業務合併」、香港財務報告準則第13號「公平值計量」及香港會計準則第40號「投資物業」，於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效。

香港財務報告準則第14號「監管遞延賬目」於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效。

香港財務報告準則第11號(修訂本)有關收購合營權益，於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效。

香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修訂本)澄清折舊及攤銷之可接受方法，於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效。

香港會計準則第16號及香港會計準則第41號(修訂本)有關農業：結果植物，於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)有關投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產，於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效。

香港會計準則第1號(修訂本)有關財務報表之呈列，於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效。

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號(修訂本)有關投資實體，於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效。

香港會計準則第27號(修訂本)有關獨立財務報表之權益法，於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效。

二零一四年度改進影響以下準則：香港財務報告準則第5號「持作出售非流動資產及已終止經營業務」、香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」、香港會計準則第19號「僱員福利」及香港會計準則第34號「中期財務報告」，於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間生效。

香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效。

香港財務報告準則第9號「金融工具」於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

(c) 新香港公司條例

此外，根據新香港公司條例(第622章)第358條，該條例第9部份「會計和審核」之規定於本公司自二零一四年三月三日或之後開始之首個財政年度(即二零一五年一月一日開始的財政年度)實施。本集團現正評估在首次應用新香港公司條例(第622章)第9部份之期間，《公司條例》之變動對綜合財務報表之預期影響。於目前為止，本集團得出結論為不會有重大影響，以及僅對綜合財務報表資料之呈列及披露造成影響。

2. 收入及分類資料

(i) 收入

本集團主要從事製造及銷售紗線、坯布及面料。於年內確認之收入來自貨品銷售(扣除增值稅)。

(ii) 分類資料

主要經營決策者被視為本公司執行董事委員會。經營分類以向主要經營決策者提供內部呈報一致的形式呈報。執行董事委員會審閱本集團之內部申報，以評估表現及分配資源。管理層已根據該等報告釐定經營分類。

執行董事委員會認為業務可按產品及地區層面分類。就產品層面而言，管理層評估紗線、坯布及面料之銷售表現。業務以地區基準(包括中國大陸、越南、澳門、香港、烏拉圭及土耳其)作進一步評估。

執行董事委員會根據收入及經營溢利評估經營分類之業績。

截至二零一四年十二月三十一日止年度之分類資料如下：

	截至二零一四年十二月三十一日止年度								
	紗線						坯布	面料	總額
	中國大陸	越南	澳門	香港	烏拉圭	土耳其	中國大陸	中國大陸	
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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總收入	7,905,813	4,575,798	8,621,247	55,266	-	-	700,672	146,673	22,005,469
分類間收入	(538,591)	(4,446,424)	(6,497,853)	(52,280)	-	-	-	-	(11,535,148)
收入(來自外部客戶)	<u>7,367,222</u>	<u>129,374</u>	<u>2,123,394</u>	<u>2,986</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>700,672</u>	<u>146,673</u>	<u>10,470,321</u>
分類業績	(856)	252,481	353,146	(1,943)	(728)	(2,169)	12,842	6,500	619,273
未分配費用									(19,339)
經營溢利									599,934
財務收入									4,836
財務費用									(253,840)
分佔聯營公司溢利									4,020
所得稅開支									(48,229)
年度溢利									<u>306,721</u>
折舊及攤銷	<u>(173,233)</u>	<u>(204,540)</u>	<u>(57)</u>	<u>(95)</u>	<u>-</u>	<u>(69)</u>	<u>(18,571)</u>	<u>(1,220)</u>	<u>(397,785)</u>

截至二零一三年十二月三十一日止年度之分類資料如下：

	截至二零一三年十二月三十一日止年度								
	紗線						坯布	面料	總額
	中國大陸	越南	澳門	香港	烏拉圭	土耳其	中國大陸	中國大陸	
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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總收入	6,194,073	3,092,526	6,752,626	302,372	-	-	864,702	152,006	17,358,305
分類間收入	(630,753)	(2,929,846)	(5,275,291)	(293,882)	-	-	-	-	(9,129,772)
收入(來自外部客戶)	<u>5,563,320</u>	<u>162,680</u>	<u>1,477,335</u>	<u>8,490</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>864,702</u>	<u>152,006</u>	<u>8,228,533</u>
分類業績	611,529	105,375	678,787	(1,328)	(428)	(377)	5,011	3,352	1,401,921
未分配費用									(44,786)
經營溢利									1,357,135
財務收入									7,128
財務費用									(128,809)
分佔聯營公司溢利									4,688
所得稅開支									(114,115)
年度溢利									<u>1,126,027</u>
折舊及攤銷	<u>(106,167)</u>	<u>(139,537)</u>	<u>(31)</u>	<u>(56)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(20,700)</u>	<u>(1,850)</u>	<u>(268,341)</u>

於二零一四年十二月三十一日之分類資產及負債如下：

	於二零一四年十二月三十一日									
	紗線						坯布	面料	總額	
	中國大陸	越南	澳門	香港	烏拉圭	土耳其	小計	中國大陸	中國大陸	
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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
分類總資產	4,918,383	3,070,828	415,801	3,801	10,148	33,125	8,452,086	539,399	120,294	9,111,779
未分配資產										26,767
本集團總資產										<u>9,138,546</u>
分類總負債							(3,163,489)	(34,279)	(13,001)	(3,210,769)
未分配負債										(2,473,145)
本集團總負債										<u>(5,683,914)</u>
資本開支	<u>131,976</u>	<u>622,352</u>	<u>30</u>	<u>63</u>	<u>-</u>	<u>1,732</u>	<u>756,153</u>	<u>8,454</u>	<u>-</u>	<u>764,607</u>

於二零一三年十二月三十一日之分類資產及負債如下：

	於二零一三年十二月三十一日									
	紗線						小計	坯布	面料	總額
	中國大陸	越南	澳門	香港	烏拉圭	土耳其		中國大陸	中國大陸	
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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
分類總資產	4,900,651	2,891,692	346,171	3,540	10,188	25,505	8,177,747	567,962	124,292	8,870,001
未分配資產										74,314
本集團總資產										8,944,315
分類總負債							(3,068,775)	(67,652)	(10,602)	(3,147,029)
未分配負債										(2,416,868)
本集團總負債										(5,563,897)
資本開支	<u>662,251</u>	<u>778,622</u>	<u>14</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>24,111</u>	<u>1,465,010</u>	<u>4,205</u>	<u>10</u>	<u>1,469,225</u>

3. 其他收入及其他(虧損)/收益，淨額

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
其他收入		
補貼收入	15,633	30,442
其他	<u>-</u>	<u>312</u>
其他收入總額	15,633	30,754
其他(虧損)/收益—淨額		
收購一間附屬公司收益	-	264,501
按公平值計入損益之衍生金融工具：		
— 已實現溢利	1,777	-
— 未實現(虧損)/溢利	(2,785)	11,831
匯兌(虧損)/收益淨額	(34,251)	4,055
其他	5,193	5,093
其他(虧損)/收益總額—淨額	(30,066)	285,480

補貼收入主要與於中國大陸徐州及上海發展所獲得之優惠及市政府根據已付增值稅及所得稅金額授出之津貼有關。本集團已收取全數補貼收入，以及並無有關該等補貼收入之未來責任。

4. 開支(按性質分類)

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
耗用原材料及消耗品	7,187,630	5,807,309
製成品及在製品存貨變動	224,692	(435,492)
僱員成本，包括董事酬金	910,503	698,377
折舊及攤銷	397,785	268,341
出售物業、廠房及設備虧損	1,884	11,073
辦公開支	57,725	60,513
動力及燃料	622,927	477,768
運輸成本	232,972	152,723
核數師酬金	4,099	4,379
樓宇及機器租金開支	25,172	19,310
應收貿易款項減值撥備	8,725	692
存貨減值撥備之(撥回)/預提	(1,597)	4,472
其他開支	183,437	118,167
	<u>9,855,954</u>	<u>7,187,632</u>
銷售成本、銷售及分銷開支以及一般及行政開支總額		

5. 財務收入及費用

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
利息開支—須於五年內悉數償還之借貸	248,609	152,161
利息開支—須於五年後悉數償還之借貸	—	52,840
	<u>248,609</u>	<u>205,001</u>
融資活動所得匯兌虧損/(收益)	9,264	(76,192)
減：物業、廠房及設備資本化金額	(4,033)	—
	<u>253,840</u>	<u>128,809</u>
財務費用—淨額		
財務收入—銀行存款利息收入	(4,836)	(7,128)
	<u>249,004</u>	<u>121,681</u>

6. 所得稅開支

於綜合收益表扣除之所得稅金額如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年度溢利之即期稅項	65,024	99,978
過往年度調整	48	918
遞延所得稅	(16,843)	13,219
	<u>48,229</u>	<u>114,115</u>

(a) 香港利得稅

於香港成立之附屬公司須按16.5% (二零一三年：16.5%)之稅率繳納利得稅。

(b) 中國大陸企業所得稅(「企業所得稅」)

由二零零八年一月一日起，於中國大陸成立之附屬公司，須依照全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過之中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，和國務院於二零零七年十二月六日批准之新企業所得稅法條例實施細則(「條例實施細則」)，釐定並繳納企業所得稅。根據新企業所得稅法及條例實施細則，於中國內地成立之附屬公司於年內須繳納企業所得稅，稅率為25% (二零一三年：25%)。

(c) 越南所得稅

於越南成立的附屬公司須按22% (二零一三年：25%)之稅率繳付所得稅。

經越南的相關稅務局批准，於二零一四年、二零一三年及二零一一年在越南成立的附屬公司，有權於抵銷過往年度結轉的虧損後首個獲利年度起，免繳所得稅四年，其後九年則可獲稅率減半優惠，並有權由業務產生收入之首個年度起享受優惠所得稅稅率10%達十五年。

經越南的相關稅務局批准，一家於二零零六年在越南成立的附屬公司，可就其補充投資獨立計算所得稅。該附屬公司的初步投資有權免繳所得稅三年，其後七年則可獲稅率減半優惠，並有權享受優惠所得稅稅率15%達十二年。該附屬公司的首項補充投資有權免繳所得稅三年，其後五年根據22%的所得稅稅率繳付，可獲稅率減半優惠。

經越南的相關稅務局批准，另外一家在越南的附屬公司，可就其補充投資獨立計算所得稅。該附屬公司的初步投資有權以15%的稅率繳付所得稅，而該附屬公司的補充投資有權以22%的稅率繳付所得稅。

年內，在越南的附屬公司的適用稅率，介乎零至22% (二零一三年：零至25%)。

(d) 其他所得或利得稅

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲免繳開曼群島所得稅。

本公司於英屬處女群島成立之附屬公司乃根據英屬處女群島國際商業公司法或二零零四年商業公司法註冊成立，因此獲免繳英屬處女群島所得稅。

於澳門成立之附屬公司須按9% (二零一三年：9%)之稅率繳付所得稅。由於本集團於年內概無在澳門產生或從澳門賺取應課稅溢利，故概無就澳門利得稅作出撥備(二零一三年：零)。

於烏拉圭成立之附屬公司按25% (二零一三年：25%)之稅率繳交所得稅。概無就烏拉圭利得稅計提撥備，因為本集團於年內並無於烏拉圭產生或獲得應課稅溢利(二零一三年：零)。

於土耳其成立之附屬公司須按20%之稅率繳付利得稅。由於本集團於年內概無在土耳其產生或從土耳其賺取應課稅溢利，故概無就土耳其利得稅作出撥備(二零一三年：零)。

7. 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利以本公司股權持有人應佔溢利除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

	二零一四年	二零一三年
本公司股權持有人應佔溢利(人民幣千元)	<u>306,721</u>	<u>1,125,890</u>
已發行普通股加權平均數(以千計)	<u>884,681</u>	<u>884,681</u>
每股基本盈利(每股人民幣元)	<u>0.35</u>	<u>1.27</u>

(b) 攤薄

由於本公司並無具攤薄效應之股份，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

8. 股息

於二零一四年，已支付股息金額為人民幣231,730,000元(每股普通股0.33港元)(二零一三年：每股普通股0.46港元，人民幣325,975,000元)。截至二零一四年十二月三十一日止年度之擬派末期股息為每股0.08港元(二零一三年十二月三十一日：0.28港元)，股息總金額達人民幣55,834,000元，將於二零一五年四月二十三日之本公司股東週年大會上提呈批准。此等財務報表並不反映此項為應付股息。

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
已付中期股息每股普通股0.05港元(二零一三年：0.19港元)	35,122	133,833
擬派末期股息每股普通股0.08港元(二零一三年：0.28港元)	<u>55,834</u>	<u>196,608</u>
	<u>90,956</u>	<u>330,441</u>

9. 存貨

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
原材料	879,037	1,298,555
在製品	70,303	69,534
製成品	<u>686,921</u>	<u>912,382</u>
	<u>1,636,261</u>	<u>2,280,471</u>

於二零一四年，本集團撥回存貨撥備約人民幣1,597,000元(二零一三年：增加存貨撥備人民幣4,472,000元)。該等金額已計入綜合收益表之「銷售成本」中。

10. 應收貿易及票據款項

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應收貿易款項	217,647	255,454
減：減值撥備	(10,294)	(1,569)
	<u>207,353</u>	<u>253,885</u>
應收票據款項	1,112,403	709,195
	<u>1,319,756</u>	<u>963,080</u>

應收貿易及票據款項之公平值接近其賬面值。

本集團授予其中國大陸客戶之信貸期一般為90日內，而授予其他國家客戶之信貸期為120日內。應收貿易及票據款項按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
30日內	622,543	636,895
31日至90日	501,784	256,190
91日至180日	195,691	67,471
181日至1年	2,938	3,113
1年以上	7,094	980
	<u>1,330,050</u>	<u>964,649</u>
減：減值撥備	(10,294)	(1,569)
應收貿易及票據款項—淨額	<u>1,319,756</u>	<u>963,080</u>

11. 應付貿易及票據款項

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應付貿易款項	185,095	424,156
應付票據款項	1,480,496	1,585,443
	<u>1,665,591</u>	<u>2,009,599</u>

於二零一四年十二月三十一日，包括於應付貿易款項為應付一間聯營公司款項人民幣108,000元(二零一三年：人民幣288,000元)。

應付貿易及票據款項(包括應付一間貿易聯營公司之款項)之賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
90日內	1,028,553	1,801,815
91日至180日	408,766	201,045
181日至1年	3,954	4,209
一年以上	224,318	2,530
	<u>1,665,591</u>	<u>2,009,599</u>

12. 衍生金融工具

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
資產		
遠期外匯合約	<u>-</u>	<u>13,333</u>
負債		
利率掉期合約	<u>26,851</u>	<u>42,603</u>

非對沖衍生工具分類為流動資產或負債。

於二零一四年十二月三十一日，概無遠期外匯合約(二零一三年：名義本金總額為人民幣304,845,000元)。

於二零一四年十二月三十一日，利率掉期合約包括五份合約，名義本金總額為人民幣1,742,932,000元(二零一三年：人民幣1,640,066,000元)。

主席報告書

業績

二零一四年中國紡織市場最大的變化來自於棉花政策的變革。於本年度，中國政府放棄了已連續執行三年的棉花收儲政策，改為對棉農進行直接補貼。棉花政策的改革，結合儲備棉投放價格下調等因素，致使國內棉花價格全年呈現階梯式下跌的態勢。棉花價格的下跌又導致紗線價格的下降，給國內棉紡企業的經營帶來挑戰。

面對嚴峻形勢，本集團快速應對市場變化並積極調整產品結構，在國內外紡織市場持續低迷的情況下，充分利用紗錠產能，逆市創出銷量新高，超額完成了全年產銷平衡的目標。年內，本集團紗線銷量達到創紀錄的43.2萬噸，相比去年同期增長約52%，並帶動總收入首次衝過百億大關達到人民幣104.7億元。

雖然由於紗線價格的下滑以致盈利暫時未能與收入同步增長，但人民幣百億的收入基數及穩固的市場地位為本集團未來的戰略發展奠定了堅實的基礎。年內，本集團錄得年內溢利人民幣3.067億元，每股盈利人民幣0.35元，較去年下降72.8%。

展望

展望二零一五年，雖然紡織品市場需求不旺的狀況短期內難有較大起色，但是若棉花與紗線市場價格逐漸穩定，國內外棉花差價回歸合理範圍，以及隨着部分省份的棉花增值稅試點改革的推進，中國的棉紡企業有望煥發新的活力。

未來本集團將繼續鞏固並擴大國際化產業佈局的優勢。於二零一四年十二月三十一日，本集團共擁有約216萬紗錠及572台噴氣織機，其中中國約117萬紗錠及572台噴氣織機，越南約99萬紗錠。出於審慎考慮，本集團已於二零一四年決定押後於土耳其的擴展計劃，並致力於整合現有資源，務求加強於中國紡織市場的優勢地位。由於越南相較中國仍有明顯的成本優勢及簽訂《泛太平洋戰略經濟夥伴關係協定》（「TPP」）的前景，繼續在越南拓展符合本集團致力

於提高盈利能力的長期策略。於二零一五年，本集團將在越南廣寧省興建新的紗線生產基地。同時，本集團將繼續探索將現有坯布生產設施從中國搬遷至越南及進一步拓展下游業務的可行性。

基於本集團長期的市場地位與客戶關係，優質的產品質量，多樣化差異化的產品組合與創新，以及國際化產業佈局的優勢，我們有信心在二零一五年向更高的業績目標發起衝擊！

管理層討論及分析

綜覽

我們欣然向股東報告本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度全年業績。年內，憑藉本集團近兩年的紗線產能擴充及全體員工的不懈努力，本集團之收入較去年同期上升27%至人民幣104.7億元。然而由於紗線價格下跌、去年併購一間附屬公司的一次性收益及本年產生匯兌損失的影響，年內溢利較去年卻減少72.8%至人民幣3.067億元。每股盈利亦由去年的人民幣1.27元降低至人民幣0.35元。

行業回顧

二零一四年，中國的棉紡織行業整體呈現市場價格弱勢下行，生產總體放緩，及棉紡織品進出口貿易增速明顯放緩的趨勢。

在棉紡織品市場需求不旺的同時，棉紡企業亦遭受棉花政策調整的影響。棉花政策改革的初衷，是在保障棉農利益的同時，借由市場的力量使國內外棉花差價回歸合理範圍，以增加中國棉紡企業的競爭力。但是棉花政策的變更導致國內棉花價格下跌，從而給國內棉紡企業的二零一四年度經營造成困難。隨著棉花價格的逐漸穩定，國內棉紡企業的困難局面有望得到緩解。

但是順應紡織產業鏈向更低成本區域延伸的趨勢以及預期TPP的簽署，有實力的紡織企業已在二零一四年度開始或擴大在越南的投資。預計未來幾年越南仍將是國內優質紡織企業海外擴張的重點區域。

業務回顧

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的收入達到人民幣104.7億元，比去年上升27%，主要由於紗線銷量增長帶動。

本集團的收入包括紗線、坯布及面料的銷售。年內紗線繼續成為本集團的重點產品，其收入佔集團本年度總收入的92%，達到人民幣96億元，相比去年增長33.4%。紗線收入的增長主要由於產能擴張帶動的銷量上升。二零一三年下半年本集團於中國和越南新增的產能在二零一四年全年高效運轉，另外二零一四年上半年在越南北部新安裝的二期約26萬紗錠已於九月份達到最佳產能。截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團紗線銷量相較去年大幅增加52%至約43.2萬噸，創造了新的銷量記錄。坯布與面料的收入為人民幣8.47億元，佔集團本年度總收入的8%。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團整體毛利率由去年的19.2%減少至12.4%。毛利率的下降主要是因為中國紡織市場的紗線售價下跌所致。由於本集團有一定量的棉花庫存及訂貨，棉花價格的變化對毛利率亦帶來短期的波動。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的年內溢利為人民幣3.067億元，較去年同期下降72.8%。年內溢利的下降主要由於毛利率減少、去年一次性併購收益以及本年人民幣貶值造成的匯兌損失的影響。

年內，本集團一方面充分利用產能，提高產量，另一方面快速應對市場變化，通過積極調整產品結構擴大銷售，佔領市場，並降低了庫存。

本集團繼續與INVISTA North America S.à.r.l (「Invista」)及蘭精纖維(上海)有限公司(「蘭精」)緊密合作，同時也繼續著力生產由蘭精供應的Tencel®、Modal®及Cordura®等纖維所製造的高檔產品。本集團進一步強化與日本東麗公司的合作關係。本集團位於常州的研發中心也不斷應市場需求而改良產品質素及開發新產品，銳意在業界保持領先地位，並主攻在不同高端產品領域上最優質的客戶群。

前景

中國紡織產業雖然競爭激烈，但由於市場龐大且高度分散，我們深信有足夠的空間給有實力的企業持續快速發展。二零一五年，本集團將繼續深耕中國市場，鞏固已有的市場地位，並透過優化現有產品組合和開發迎合市場需求的新產品，著力提升盈利能力。

截至二零一四年十二月三十一日，本集團共擁有約216萬紗錠，其中中國及越南分別為約117萬及約99萬，按照理想的產品組合推算，二零一五年紗線產量可達約50萬噸的水平。未來，本集團將繼續執行既定的產品佈局策略，即在越南集中生產棉類紗線及大批量產品，在中國著力開發定制產品及生產人造纖維紗線，從而充分利用本集團的國際化產業佈局優勢，以提高盈利水平。

於二零一五年，本集團將在越南廣寧省興建新的生產基地，一期約25萬紗錠工程預計將於二零一五年底竣工，並將於二零一六年第一季度展開商業化生產。有關投資在二零一五年共需約人民幣6億元。通過新添置及轉移設備，預計該項目一期基地擴充完畢後，本集團將擁有共約233萬紗錠。

展望未來，管理層將繼續深化實施產品差異化和產業規模化並行的策略，並積極探索拓展下游業務的可行性，以期使本集團的收入與利潤同步維持高增長的態勢，令本集團在業界保持最具競爭力及領先的地位，為股東持續創造價值。

財務回顧

營業額

本集團的營業額主要來自銷售紗線及坯布。由於本集團於中國及越南新建的生產設施投產及全體人員的努力，二零一四年集團紗線銷售額較二零一三年增長約33.4%。下列為本集團各種產品的營業額分析。

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 營業額對比 二零一三年 之轉變
彈力包芯紗線			
— 棉紗	3,372,853	2,979,582	13.2%
— 牛仔	1,277,689	1,223,721	4.4%
— 人造纖維	691,410	734,671	-5.9%
其他紗線			
— 棉紗	1,779,430	860,731	106.7%
— 牛仔	1,418,092	824,713	71.9%
— 人造纖維	1,083,502	588,407	84.1%
坯布及面料			
— 彈力坯布	539,313	699,014	-22.8%
— 其他坯布	161,359	165,688	-2.6%
— 面料	146,673	152,006	-3.5%
總計	<u>10,470,321</u>	<u>8,228,533</u>	<u>27.2%</u>

	銷量		售價		毛利率	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
彈力包芯紗線(噸/人民幣每噸)						
— 棉紗	138,656	107,962	24,325	27,598	13.7%	23.3%
— 牛仔	53,418	47,699	23,919	25,655	16.8%	24.3%
— 人造纖維	30,873	30,495	22,395	24,092	13.4%	15.8%
其他紗線(噸/人民幣每噸)						
— 棉紗	83,610	33,842	21,283	25,434	9.2%	14.2%
— 牛仔	72,044	38,224	19,684	21,576	12.6%	19.3%
— 人造纖維	52,992	25,877	20,447	22,739	10.0%	17.6%
坯布及面料(百萬米/ 人民幣每米)						
— 彈力坯布	51.0	65.2	10.6	10.7	8.5%	8.7%
— 其他坯布	22.5	20.5	7.2	8.1	1.9%	2.7%
— 面料	7.5	7.7	19.6	19.7	16.9%	16.2%

中國紡織市場是本集團的主要市場，佔本集團二零一四年總營業額的88%，以下是本集團於二零一四年度的十大客戶：

寧波大千紡織品有限公司
 浙江佳而美紡織有限公司
 Toray International, Inc.
 韶關市順昌布廠有限公司
 浙江立馬雲山紡織股份有限公司
 宜興樂威牛仔布有限公司
 廣東前進牛仔布有限公司
 浙江鑫海紡織有限公司
 浙江蘭棉紡織有限公司
 浙江瑞域紡織有限公司

本集團擁有客戶逾3,000家，由於本集團以生產差異化產品為重點，且本集團並不依賴單一客戶的訂單，因此二零一四年十大客戶僅佔總營業額的17.1%。以上十大客戶與本集團的業務往來均超過3年以上。

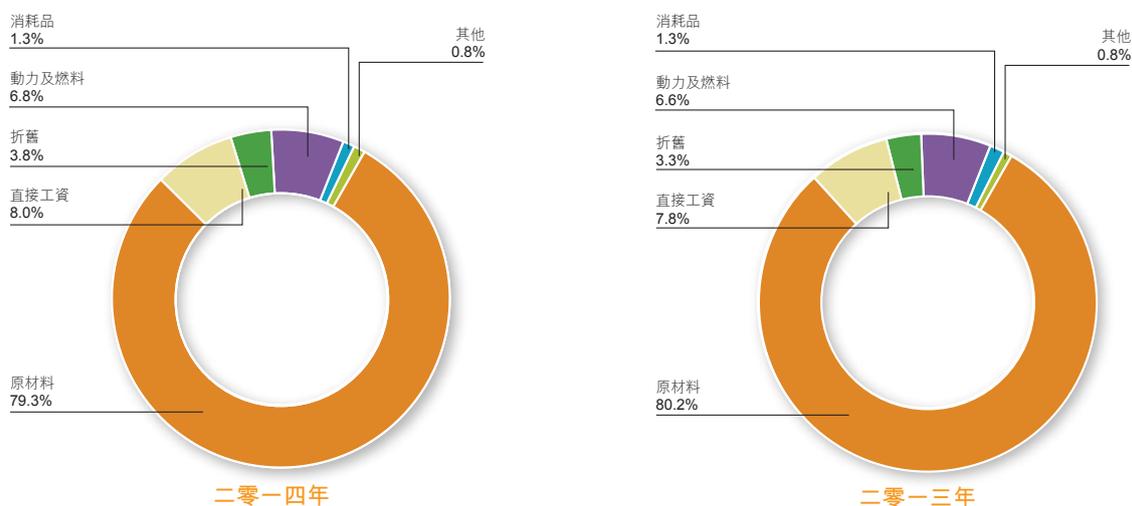
毛利及毛利率

本集團的毛利由二零一三年人民幣15.834億元減少18.3%至人民幣12.942億元。整體毛利率亦較二零一三年降低了6.8個百分點至12.4%。毛利率減少主要由於中國紡織市場紗線售價下降所致。

成本架構

銷售成本較二零一三年上升38.1%至人民幣91.761億元。於二零一四年之原材料成本佔總銷售成本約79.3%。棉花為我們的主要原材料。

下列為本集團銷售成本的明細：



銷售及分銷開支

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團之銷售及分銷開支較二零一三年上升50.1%至人民幣3.516億元。升幅是由於銷量增加，令薪金及運輸成本上漲所致。

一般及行政開支

本集團於二零一四年之一般及行政開支較二零一三年上升6.5%至人民幣3.282億元，佔本集團營業額3.1%。增幅乃主要由於薪金及其他管理成本增加所致。

現金流量

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	1,045,410	729,054
投資活動所耗現金淨額	(584,858)	(941,724)
融資活動(所耗)/所得現金淨額	(285,462)	601,481
於年末的現金及現金等值物	1,094,197	919,107

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團錄得經營活動所得現金淨額人民幣10.454億元，主要由於銷售增加及壓縮營運資金所致。本集團投資活動所耗現金淨額為人民幣5.849億元，主要用於有關資本開支之付款。於回顧年度內，融資活動所用現金淨額為人民幣2.855億元，主要用於償還已到期銀行借款和支付利息開支及股息。

流動資金及財務資源

於二零一四年十二月三十一日，本集團的銀行及現金結餘(包括已抵押銀行存款)為人民幣11.382億元(於二零一三年十二月三十一日：人民幣9.458億元)。本集團的存貨及應收貿易及票據款項分別減少人民幣6.442億元至人民幣16.363億元及增加人民幣3.567億元至人民幣13.198億元(於二零一三年十二月三十一日：分別為人民幣22.805億元及人民幣9.631億元)。存貨周轉天數及應收貿易及票據款項周轉天數分別為77天及39天，而二零一三年則分別為100天及39天。存貨周轉天數減少主要由於紗線銷售增加而導致成品減少；此外，我們採取措施加強存貨管控，從而使原料數量得到有效削減。

於二零一四年十二月三十一日，應付貿易及票據款項減少人民幣3.440億元至人民幣16.656億元(於二零一三年十二月三十一日：人民幣20.096億元)，其付款周轉天數為72日，而二零一三年則為78日。應付款項周轉天數減少乃主要由於我們着力控制原料採購規模所致。

本集團於二零一四年十二月三十一日的銀行借貸總額增加人民幣2.256億元至人民幣30.151億元。銀行借貸增加已用於撥付營運資金及資本開支。流動銀行借貸增加人民幣7,020萬元至人民幣2.363億元，而非流動銀行借貸則增加人民幣1.554億元至人民幣27.788億元。

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，本集團之財務比率如下：

	二零一四年	二零一三年
流動比率	1.76	1.70
負債權益比率	0.87	0.83
負債淨額權益比率	0.54	0.55

借貸

於二零一四年十二月三十一日，本集團的銀行借貸總額為人民幣30.151億元，其中人民幣5,000萬元(1.7%)以人民幣列值，及人民幣29.651億元(98.3%)則以美元(「美元」)列值。該等銀行借貸按年利率2%至7.625%(二零一三年：1.5%至7.625%)計息。

於二零一四年十二月三十一日，本集團之未償還流動銀行借貸為人民幣2.36億元(二零一三年：人民幣1.66億元)。流動銀行借貸增加已用於撥付營運資金。

本集團須就其借貸遵守若干財務限制條款。

人民幣3.926億元(二零一三年：人民幣3.527億元)的銀行借貸已以本集團於二零一四年十二月三十一日賬面淨值為人民幣4,610萬元(二零一三年：人民幣1,940萬元)的土地使用權及賬面淨值約為人民幣3.935億元(二零一三年：人民幣2.876億元)的物業、廠房及設備作抵押。

外匯風險

本集團主要在中國及越南營運。本集團大部分交易、資產及負債以人民幣及美元計值。外匯風險可能來自於未來海外業務中的商業貿易、已確認資產及負債及投資淨額。本集團所面對的外匯風險主要來自其以美元計值的借貸。本集團進行定期檢討及密切關注其外匯風險程度以管理其外匯風險。

資本開支

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團之資本開支為人民幣7.65億元(二零一三年：人民幣14.69億元)，主要為越南及中國內地的固定資產投資。

或然負債

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第13.18條作出之披露

誠如本公司於二零一一年一月十二日及二零一三年四月十二日所公佈，本公司及其若干附屬公司(i)與德意志銀行新加坡分行訂立購買協議，內容有關發行於二零一六年到期的200,000,000美元7.625%優先票據(「二零一一年票據」)；及(ii)與德意志銀行新加坡分行、摩根大通及渣打銀行訂立購買協議，內容有關發行於二零一九年到期的200,000,000美元6.500%優先票據(「二零一三年票據」，連同二零一一年票據統稱「票據」)。監管票據的各份契約(統稱「契約」)訂明在發生觸發控制權變動之事件之情況下，本公司將按相等於本金額之101%之購買價另加計至購買付款日期(惟不包括當日)之應計及未付利息(如有)，提出購買所有未償還票據。

契約內所指的控制權變動包括(其中包括)引致以下後果的任何交易：(i)許可持有人(定義見下文)(包括本公司控股股東洪天祝先生(「洪先生」)及彼控制的公司)成為本公司具投票權股份中總投票權少於50.1%的實益擁有人(按該等詞條用於契約中的涵義)；或(ii)任何人士或組別(按該等詞條用於契約中的涵義)為或成為直接或間接擁有超過許可持有人實益持有的該等總投票權的本公司具投票權股份中總投票權的實益擁有人。「許可持有人」指下列任何或全部人士：(1)洪天祝先生及朱永祥先生；(2)(1)段指明之人士之任何聯屬人士；及(3)其股本及具投票權股份均(或如為信託，則當中之實益權益)由上文(1)及(2)段指明之人士擁有80%之任何人士。

如本公司於二零一一年七月十四日所公佈，根據由(其中包括)本公司全資附屬公司Texhong Renze Textile Joint Stock Co. (前稱「Texhong Vietnam Textile Joint Stock Company」)(作為借款人)、本公司(作為擔保人之一)及由銀行及金融機構組成之銀團(作為貸款人)訂立日期為二零一一年七月十三日之協議(「信貸協議」)，貸款人已同意授出有期信貸融資(「信貸融資」)，本金總額高達6,000萬美元，以為借款人位於越南之廠房之第三期擴充撥支。信貸融資須於二零一八年七月全數償還，且以借款人之設備及機器按揭作抵押。信貸融資之金額相當於現時本集團可供動用之銀行／信貸融資額度(包括信貸融資)總額約17%。信貸協議載有一般交叉違約條文，以及有關洪先生須留任本集團行政總裁、繼續為本公司最大單一股東，及直接或間接擁有本公司已發行股本總額25%以上之進一步規定。違反有關規定將構成信貸協議項下之違約事項，並因此信貸融資須即時宣佈為到期及應付。發生有關情況可能導致觸發本集團其他銀行／信貸融資額度之交叉違約條文，並因此，該等其他信貸額度亦可能即時宣佈為到期及應付。

誠如本公司於二零一四年三月十八日宣佈，本公司已與澳盛銀行集團股份有限公司(「出租人」)訂立總租賃協議(「總租賃協議」)，據此，出租人將不時出租，而本公司將承租任何配件、替代裝置、新添裝置、改進裝置、附加裝置、工具、後備零件及可與該裝備一併使用之任何其他項目(「紡織設備」)，惟在總租賃協議下，不可訂立超過五份獨立租約。租期最長由紡織設備總租賃協議日期起計為期八十四個月，總租賃額不超過50,000,000美元。此外，作為出租人購買紡織設備及出租紡織設備予本公司的先決條件之一，本公司亦須支付紡織設備購買價與總租賃額的差額作為租金預付款，金額預期約為23,200,000美元，連同租金付款的利息及應付出租人其他費用。

總租賃協議載有承諾，內容有關本公司將確保及促使主席兼執行董事洪先生留任本公司主席。違反該項規定將構成總租賃協議項下之違約事項，因此出租人有權(其中包括)撤銷及終止總租賃協議以及其項下任何租約、要求向出租人退還紡織設備以及宣佈總租賃協議項下所有累計或尚未償還之款項即時到期及須予支付。出現該情況亦可能觸發本集團其他適用銀行／信貸融資產生相互違約條文，及(作為可能產生的後果)該等其他融資亦可能宣佈即時為到期或須予支付。

於本公佈日期，本公司持守契約、信貸協議及總租賃協議。截至二零一四年十二月三十一日止，本公司購回並註銷總數為面額12,000,000美元的二零一一年票據。

人力資源

於二零一四年十二月三十一日，本集團員工合共20,576名(於二零一三年十二月三十一日：20,171名)，其中11,553名位於中國大陸，另外9,004名位於本集團在越南之生產基地以及19名駐於香港及澳門。新聘僱員為應付本集團於年度內擴充的業務。本集團向其員工提供具競爭力的酬金計劃。此外，合資格員工亦可按其個人及本集團的表現獲授酌情花紅及購股權。本集團致力於組織內建立學習及分享文化。本集團的成功有賴由技巧純熟且士氣高昂的員工組成各職能部門，故此本集團重視員工的個人培訓及發展，以及建立團隊。

股息政策

董事會旨在維持長期、穩定的派息率，即本集團年內淨利潤約30%，為股東提供合理回報。董事會已決議就截至二零一四年十二月三十一日止年度宣派每股8港仙之末期股息，予名列二零一五年四月三十日股東名冊內之股東，並將於二零一五年五月十二日或前後派發，惟須得到股東於二零一五年四月二十三日本公司應屆股東週年大會上批准後，方可作實。本公司於二零一四年九月十日派付每股5港仙之中期股息。

暫停辦理股東登記手續

本公司將於二零一五年四月二十一日至二零一五年四月二十三日(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，期間不會登記任何股份轉讓。為符合資格出席應屆股東週年大會，股東必須確保所有過戶文件連同有關股票於二零一五年四月二十日下午四時三十分前送交本公司的股份過戶登記處(「股份過戶登記處」)寶德隆證券登記有限公司，地址為香港北角電氣道148號31樓。

待股東於本公司應屆股東週年大會上批准宣派末期股息之決議案後，本公司亦將於二零一五年四月三十日暫停辦理股東登記手續，期間不會登記任何股份轉讓。為符合資格收取將於本公司股東週年大會批准的末期股息，股東必須確保所有過戶文件連同相關股票最遲於二零一五年四月二十九日下午四時三十分前交回位於上述地址之股份過戶登記處。

購買、銷售及贖回本公司的上市證券

於截至二零一四年十二月三十一日止年度內，本公司或其附屬公司概無購買、銷售或贖回本公司任何股份。

企業管治

本公司一直致力保持高水平企業管治，以開明和開放的理念維護本集團的發展及保障股東們的權益。董事會由四位執行董事及三位獨立非執行董事組成。董事會已採納現時載於上市規則附錄十四的企業管治守則內的守則條文(「《守則條文》」)。報告期內本公司已遵守《守則條文》。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套嚴格程度不遜於上市規則附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「《標準守則》」)所載有關董事證券交易規定準則的行為守則。經本公司特別查詢後，全體董事確認彼等在報告期內已遵守《標準守則》內所載的規定準則及本公司有關董事證券交易的行為守則。

審核委員會

根據董事於二零零四年十一月二十一日通過的一項決議案，本公司已成立審核委員會(「審核委員會」)。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，包括丁良輝先生、陶肖明教授及程隆棣教授。丁良輝先生為審核委員會主席。審核委員會所採納的權力及職責符合《守則條文》。審核委員會負責審閱及監督本集團之財務匯報過程及內部監控制度，並向董事會提供意見及推薦建議。審核委員會每半年舉行一次會議，審閱內部核數師之意見、內部監控、風險管理及財務報告事宜。

審核委員會已經與管理層討論並審閱截至二零一四年十二月三十一日止年度之全年業績。

提名委員會

根據董事於二零一二年三月十九日通過的一項決議案，本公司已成立提名委員會(「提名委員會」)。提名委員會由執行董事兼本公司主席洪天祝先生及三名獨立非執行董事組成，三名董事分別為陶肖明教授、程隆棣教授及丁良輝先生。洪天祝先生為提名委員會主席。提名委員會所採納的職權範圍符合《守則條文》。提名委員會獲提供充分資源以履行其職務，並可按本公司政策在有需要時尋求獨立專業意見。

薪酬委員會

根據董事於二零零四年十一月二十一日通過的一項決議案，本公司已成立薪酬委員會（「薪酬委員會」）。薪酬委員會由三名獨立非執行董事丁良輝先生、陶肖明教授、程隆棣教授及執行董事兼本公司主席洪天祝先生組成。丁良輝先生為薪酬委員會主席。薪酬委員會已採納與《守則條文》一致的權力及職責。薪酬委員會主要負責擬訂本集團董事及高級管理層的所有酬金政策及架構，向董事會提供意見及建議。

發佈業績公佈

本業績公佈已於本公司網站(www.texhong.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊登。載有上市規則規定的所有資料之截至二零一四年十二月三十一日止年度年報將會於適當時候寄發予本公司股東，並且刊載於本公司及聯交所網站。

鳴謝

董事藉此機會感謝全體股東及業務夥伴一直以來的鼎力支持，以及感謝本集團全體員工於年內為本集團付出的努力和貢獻。

承董事會命
天虹紡織集團有限公司
主席
洪天祝

香港

二零一五年三月十六日

於本公佈日期，董事會包括以下董事：

執行董事：

洪天祝先生
朱永祥先生
湯道平先生
許子慧先生

獨立非執行董事：

丁良輝先生
陶肖明教授
程隆棣教授