

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通告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就本通告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。



JINGWEI TEXTILE MACHINERY COMPANY LIMITED

經緯紡織機械股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：0350)

截至2011年12月31日年度業績初步公告

1. 重要提示

- 1.1 經緯紡織機械股份有限公司(「本公司」)董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本公告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 1.2 本年度業績初步公告摘自年度報告全文，投資者欲了解詳細內容，應閱讀年度報告全文。本公司2011年年度報告將於適當時候刊發給本公司股東及在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)及本公司網頁登載。本公司按《企業會計準則》(「企業會計準則」)編製的審計報告已於本公司及聯交所網頁以海外監管公告的形式刊載。進一步的詳情請參考有關公告。
- 1.3 天職國際會計師事務所有限公司(中國註冊會計師)和天職香港會計師事務所有限公司(香港執業會計師)已審核本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2011年12月31日止年度分別按企業會計準則及香港財務報告準則編製的財務報表並出具了無保留審計意見。本公司董事會審核委員會已審閱截至2011年12月31日止年度的本集團業績。
- 1.4 本業績初步公告中，除第3節外，所有財務數據均按中國會計準則編製。

2. 公司基本情況簡介

股票簡稱	經緯紡機	經緯紡機
股票代碼	000666	00350
上市交易所	深圳證券交易所	香港聯合交易所有限公司
註冊地址	中華人民共和國北京市北京經濟技術開發區永昌中路8號	
註冊地址的郵政編碼	100176	
辦公地址	中華人民共和國北京市朝陽區亮馬橋路39號第一上海中心七層	
辦公地址的郵政編碼	100125	
公司國際互聯網網址	www.jwgf.com	
電子信箱	jwgf@jwgf.com	

3. 按照香港財務報告準則編製的賬目

合併綜合收益表

截至2011年12月31日止年度

	附註	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
持續經營業務			
營業額	3	10,201,720	6,987,647
銷售成本		<u>(6,295,158)</u>	<u>(5,376,064)</u>
營業毛利		3,906,562	1,611,583
其他收入	5	133,477	170,113
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 公允價值變動的(虧損)/收益		(137,727)	27,119
銷售及經銷費用		(164,185)	(149,417)
管理費用		(2,101,666)	(1,052,663)
融資成本	6	(103,049)	(76,754)
應佔聯營公司溢利		<u>8,394</u>	<u>3,344</u>
稅前溢利	7	1,541,806	533,325
稅項	8	<u>(377,839)</u>	<u>(124,192)</u>
持續經營業務之本年度溢利		1,163,967	409,133
已終止業務			
已終止業務之本年度溢利	9	<u>—</u>	<u>101,360</u>
本年度溢利		<u>1,163,967</u>	<u>510,493</u>
其他綜合收益	10		
海外業務匯兌差異		(329)	(146)
可供出售金融資產公允價值變動(虧損)/收益		(228,493)	214,874
應佔聯營公司其他綜合收益		825	203
與其他綜合收益有關之稅項		<u>57,123</u>	<u>(53,719)</u>
本年度除稅後其他綜合(虧損)/收益		<u>(170,874)</u>	<u>161,212</u>
本年度綜合收益總額		<u><u>993,093</u></u>	<u><u>671,705</u></u>
本年度溢利歸屬於：			
本公司權益持有人		490,793	244,717
非控制性權益		<u>673,174</u>	<u>265,776</u>
		<u><u>1,163,967</u></u>	<u><u>510,493</u></u>
本年度綜合收益總額歸屬於：			
本公司權益持有人		428,705	302,788
非控制性權益		<u>564,388</u>	<u>368,917</u>
		<u><u>993,093</u></u>	<u><u>671,705</u></u>
每股盈利	12		
來自持續經營業務及已終止業務 — 基本及攤薄		<u>人民幣0.81元</u>	<u>人民幣0.41元</u>
來自持續經營業務 — 基本及攤薄		<u>人民幣0.81元</u>	<u>人民幣0.25元</u>

合併財務狀況表
於2011年12月31日

	附註	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,925,234	1,679,631
預付租賃款項		482,390	436,147
無形資產		24,289	26,521
商譽		845,633	843,157
聯營公司權益		114,839	92,227
可供出售金融資產		655,418	1,166,572
遞延稅項資產		182,943	23,999
其他非流動資產		14,693	62,040
		<u>4,245,439</u>	<u>4,330,294</u>
流動資產			
存貨		1,515,924	1,161,956
應收賬款及其他應收款項	13	2,718,958	2,975,709
預付租賃款項		11,470	10,286
應收控股公司賬款	15	64	64
應收同系附屬公司賬款	15	30,433	37,479
應收聯營公司賬款	15	204,900	305,638
可收回稅項		1,225	—
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		253,226	103,420
已抵押銀行按金		180,339	65,022
現金及現金等價物		3,807,851	2,350,592
		<u>8,724,390</u>	<u>7,010,166</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	14	4,328,922	4,280,894
應付控股公司賬款	15	27,532	27,532
應付同系附屬公司賬款	15	284,520	327,717
應付聯營公司賬款	15	36,559	57,942
應付稅項		150,696	134,972
借款—須於一年內償還之款項		1,984,022	1,450,133
應付融資租賃款		31,347	28,915
		<u>6,843,598</u>	<u>6,308,105</u>
流動資產淨值		<u>1,880,792</u>	<u>702,061</u>
資產總值減流動負債		<u>6,126,231</u>	<u>5,032,355</u>

	附註	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
非流動負債			
借款—須於一年後償還之款項		60,000	278,370
應付融資租賃款		57,834	87,620
其他非流動負債		277,092	347,849
		<u>394,926</u>	<u>713,839</u>
		<u>5,731,305</u>	<u>4,318,516</u>
資本及儲備			
股本		603,800	603,800
儲備		2,794,587	2,460,319
本公司權益持有人應佔權益		3,398,837	3,064,119
非控制性權益		2,332,918	1,254,397
		<u>5,731,305</u>	<u>4,318,516</u>

合併財務報表附註

截至2011年12月31日止年度

1. 財務報表之編製基準／呈報基準

合併財務報表是根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則編製。此外，財務報表加載聯交所之證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已應用下列由香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂準則、準則修訂及詮釋(「新訂及經修訂香港財務報告準則」)。

香港財務報告準則之修訂	2010年香港財務報告準則的改進
香港會計準則第24號(二零零九年修訂)	關聯方披露
香港會計準則第32號之修訂	供股的分類
香港(國際財務報告解釋委員會)解釋公告第14號之修訂	最低資金規定的預付款
香港(國際財務報告解釋委員會)解釋公告第19號	以權益工具消除金融負債

除下文所列外，採用該等新增及經修訂香港財務報告準則對本集團本期或以往會計期間的合併財務報表並無重大影響。

香港會計準則第24號(修訂)「關聯方披露」於2011年1月1日或之後開始之會計年度期間生效，此會計政策引入的披露豁免有關對本集團與政府的交易或同一政府有關的交易的披露。該等修訂亦要求於該期間內作出以下披露：

- 政府的名稱及關聯方的性質；
- 單一重大交易的性質及金額；及
- 任何重大交易的定性及定量的程度

已頒佈但未生效的財務報告新準則、修訂或詮釋

本集團並無提早應用下列已頒佈但未生效的新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港財務報告準則第7號之修訂	披露－轉讓金融資產 ¹
香港財務報告準則第7號之修訂	披露－抵銷金融資產及金融負債 ⁴
香港財務報告準則第7號及第9號之修訂	香港財務報告準則第9號的強制生效日期及過渡披露 ⁶
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁶
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ⁴
香港財務報告準則第11號	合營安排 ⁴
香港財務報告準則第12號	披露其他實體權益 ⁴
香港財務報告準則第13號	公允價值計量 ⁴
香港會計準則第1號之修訂	呈列其他綜合收益項目 ³

香港會計準則第12號之修訂	遞延所得稅：收回相關資產 ²
香港會計準則第19號(2011年修訂)	員工福利 ⁴
香港會計準則第27號(2011年修訂)	獨立財務報表(2011年) ⁴
香港會計準則第28號(2011年修訂)	於聯營公司及共同控制實體之投資(2011年) ⁴
香港會計準則第32號之修訂	呈列－抵銷金融資產及金融負債 ⁵
香港(國際財務報告詮釋委員會)解釋公告第20號	露天採礦場生產階段之剝採成本 ⁴

¹ 於2011年7月1日或之後開始之年度期間生效。

² 於2012年1月1日或之後開始之年度期間生效。

³ 於2012年7月1日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 於2013年1月1日或之後開始之年度期間生效。

⁵ 於2014年1月1日或之後開始之年度期間生效。

⁶ 於2015年1月1日或之後開始之年度期間生效。

香港財務報告準則第7號之修訂「披露－轉讓金融資產」增加涉及金融資產轉讓的交易的披露規定。該等修訂旨在就於轉讓金融資產而轉讓人保留該資產一定程度的持續風險承擔時，提高風險承擔的透明度。該等修訂亦要求於該期間內金融資產的轉讓並非均衡分佈時作出披露。董事預期採納此修訂或會導致在財務報表上有關已轉讓金融資產更詳細的披露(例如已背書未到期的應收票據及已貼現未到期的應收票據)。

香港財務報告準則第7號之修訂「披露－抵銷金融資產及金融負債」頒布有關金融資產及金融負債抵銷模式之新披露規定，該修訂亦提高呈報公司如何減輕信貸風險之透明度，包括披露相關已質押或收取之相關抵押品。

香港財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量之新規定。香港財務報告準則第9號金融工具(於2010年11月修訂)增加金融負債及終止確認之規定。

根據香港財務報告準則第9號，香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範疇之所有已確認金融資產其後按攤銷成本或公允價值計量。特別是，根據業務模式以收取合約現金流量為目的而持有的債務投資，及僅為支付本金及未償還本金之利息而產生合約現金流量之債務投資一般於其後的會計期末按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資於其後的會計期末按其公允價值計量。

就金融負債而言，重大變動乃有關指定為透過損益按公允價值列賬的金融負債。具體而言，根據香港財務報告準則第9號，就指定為透過損益按公允價值列賬的金融負債而言，該負債的信貸風險變動應佔的金融負債公允價值變動數額乃於其他綜合收益呈列，除非於其他綜合收益內呈列該負債的信貸風險的變動影響將造成或擴大於損益內的會計錯配。一項金融負債的信貸風險應佔的公允價值變動其後不會重新分類至損益內。過往，根據香港會計準則第39號，指定為透過損益按公允價值列賬的金融負債的公允價值變動的全部數額均於損益內呈列。

董事預期採納香港財務報告準則第9號或會重大地影響本集團之金融資產及金融負債所報告的金額。然而，在未完成仔細分析前，現時無法合理地判斷該準則之影響。

香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」有關處理綜合財務報表之部份內容。根據香港財務報告準則第10號，僅有一項綜合基準，即控制權。此外，香港財務報告準則第10號載有控制權之新定義，包括三個部份：(a)對被投資方可行使之權力，(b)對參與於被投資方所帶來之各種投資回報之風險或權利，及(c)對被投資方行使權力以影響投資者回報金額之能力。香港財務報告準則第10號已增設全面性指引，以處理各種複雜之情況。整體而言，應用香港財務報告準則第10號須作出大量判斷。

董事預期採納香港財務報告準則第10號或會導致本集團毋須將若干被投資方綜合入賬，而過往毋須綜合入賬之被投資方卻須綜合入賬。

香港財務報告準則第12號整合有關於附屬公司、聯營公司及合營安排之權益之披露規定，並使有關規定貫徹一致。該準則亦引入新披露規定，包括有關非綜合計算結構實體之披露規定。該準則之一般目標是令財務報表使用者可評估報告實體於其他實體之權益之性質及風險及該等權益對報告實體之財務報表之影響。

因頒佈香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號，香港會計準則第27號及香港會計準則第28號已作出相應修訂。

香港財務報告準則第13號提供有關如何在其他準則要求或准許時計量公允價值之單一指引來源。該準則適用於按公允價值計量之金融項目及非金融項目，並引入公允價值計量等級。此計量等級中三個層級之定義一般與香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」一致。香港財務報告準則第13號將公允價值界定為在市場參與者於計量日期進行之有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格（即平倉價）。該準則撤銷以買入價及賣出價釐定於交投活躍市場掛牌之金融資產及負債之規定，而應採用買賣差價中在該等情況下最能代表公允價值之價格。該準則亦載有詳細之披露規定，讓財務報表使用者可評估計量公允價值所採用之方法及輸入數據以公允價值計量對財務報表之影響。

董事預期採納香港財務報告準則第13號或會影響在財務報表上報告的金額並導致更仔細的披露。

香港會計準則第1號之修訂要求在其他綜合收益部份作出附加披露。其他綜合收益項目被要求分成兩個類別：(a)其後不會被重分類至損益的項目；(b)其後達到某些特別情況下會被重分類至損益的項目。這些其他綜合收益項目之稅項亦同樣以此基準分類。

董事預期採納香港會計準則第1號會改變其他綜合收益的呈列。

香港會計準則第19號之修訂改變了處理退休福利計劃和辭退福利的會計方法。其中最重大的轉變與處理退休福利計劃和計劃資產的會計方法有關。此修訂要求退休福利責任及計劃資產的公允價值在發生轉變時確認，因此去除了香港會計準則第19號前一版本允許的「走廊方法」及加速了過往服務成本的確認。此修訂要求所有精算利得及虧損立即於其他綜合收益中確認，以使於合併財務狀況上確認的計劃淨資產或負債反映計劃虧損或盈餘的全數價值。

董事預期採納香港會計準則第19號會因而改變了有關本集團退休福利計劃的報告金額。然而，董事並未對採納此準則所來的影響進行仔細分析，因而無法計量其影響。

董事預期以上已頒佈但未生效之新增或經修訂之香港財務報告報告將於它們將生效之會計年度內在本集團的財務報表上採納。

除以上所述外，董事預期，應用其他新增及經修訂準則、修訂或詮釋將不會對綜合財務報告表構成重大影響。

3. 營業額

營業額指年內本集團售予外界之貨品及金融信託服務已收及應收金額，並分析如下：

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
紡織機械、相關原材料、專件及配件生產及銷售	6,895,445	5,886,382
金融信託服務收入	3,064,013	940,652
非紡織機械產品生產及銷售	242,262	160,613
	<u>10,201,720</u>	<u>6,987,647</u>

4. 分部報告

(a) 業務分部

向本公司董事會報告之資料(即主要營運決策者)，就分配資源及評估其分部表現為目的，集中於產品的類型或提供的服務劃分。

就管理報告目的，本集團現有三個分部—(a)紡織機械、相關原材料、專件及配件生產及銷售；(b)金融信託服務；及(c)非紡織機械產品生產及銷售。

呈報分部的會計政策與本集團會計政策相同。分部溢利／(虧損)指各分部收益／(虧損)未計其他收益、融資開支以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之公允價值變動收益及應佔聯營公司收益／(虧損)。這是本集團為方便監察分部表現及對各分部分配資源的措施，並匯報給公司董事會。

為方便監察分部表現及對各分部分配資源：

- 除聯營公司權益及可供出售金融資產和未分配企業資產(如有)外，所有資產均分配至呈報分部，分部共用資產的分配是按各分部的營業額釐定；及
- 除未能分配企業負債(如有)外，所有負債均分配至呈報分部。

有關這些業務分部的資料呈列如下：

	紡織機械、 相關原材料、 專件及配件 生產及銷售 人民幣千元	金融信托 服務 人民幣千元	非紡織 機械產品 生產及銷售 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至 2011 年 12 月 31 日止年度					
營業額					
對外銷售	6,895,445	3,064,013	242,262	—	10,201,720
分部間銷售	5,975	—	—	(5,975)	—
持續經營業務總計	<u>6,901,420</u>	<u>3,064,013</u>	<u>242,262</u>	<u>(5,975)</u>	<u>10,201,720</u>
分部間銷售按現行市價計算。					
業績					
持續經營業務分部業績	<u>290,997</u>	<u>1,476,156</u>	<u>(8,827)</u>	<u>—</u>	1,758,326
未分攤收入					15,862
融資成本					(103,049)
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產 公允價值變動的損失					(137,727)
應佔聯營公司溢利					8,394
持續經營業務稅前溢利					1,541,806
稅項					(377,839)
持續經營業務本年溢利					<u>1,163,967</u>

	紡織機械、 相關原材料、 專件及配件 生產及銷售 人民幣千元	金融信托 服務 人民幣千元	非紡織 機械產品 生產及銷售 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2011年12月31日					
持續經營業務之					
資產及負債					
資產					
分部資產	7,379,371	4,449,232	396,972	(26,003)	12,199,572
於聯營公司權益					114,839
可供出售金融資產					655,418
合併總資產					<u>12,969,829</u>
負債					
分部負債	4,775,204	2,385,303	124,020	(26,003)	7,238,524
合併總負債					<u>7,238,524</u>
於2011年12月31日					
持續經營業務之					
其他資料					
非流動資產增加	479,199	35,643	35,617	—	550,459
物業、廠房及設備之折舊	124,298	13,814	3,198	—	141,310
無形資產攤銷	2,755	1,206	3,002	—	6,963
預付租賃款項攤銷	8,880	—	1,979	—	10,859
	<u>479,199</u>	<u>35,643</u>	<u>35,617</u>	<u>—</u>	<u>550,459</u>

	紡織機械、 相關原材料、 專件及配件 生產及銷售 人民幣千元	金融信托 服務 人民幣千元	非紡織 機械產品 生產及銷售 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至 2010 年 12 月 31 日止年度					
營業額					
對外銷售	5,886,382	940,652	160,613	—	6,987,647
分部間銷售	1,879	—	—	(1,879)	—
持續經營業務總計	<u>5,888,261</u>	<u>940,652</u>	<u>160,613</u>	<u>(1,879)</u>	<u>6,987,647</u>
分部間銷售按現行市價計算。					
業績					
持續經營業務分部業績	<u>84,409</u>	<u>471,031</u>	<u>(4,046)</u>	<u>—</u>	551,394
未攤分收入					28,222
融資成本					(76,754)
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產公允價值 變動的收益					27,119
應佔聯營公司業績					3,344
持續經營業務稅前溢利					533,325
稅項					(124,192)
持續經營業務本年溢利					<u>409,133</u>

	紡織機械、 相關原材料、 專件及配件 生產及銷售 人民幣千元	金融信托 服務 人民幣千元	非紡織 機械產品 生產及銷售 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2010年12月31日					
持續經營業務之					
資產負債表					
資產					
分部資產	8,805,575	876,742	420,542	(21,198)	10,081,661
於聯營公司權益					92,227
可供出售金額資產					1,166,572
合併總資產					<u>11,340,460</u>
負債					
分部負債	6,416,141	504,005	122,996	(21,198)	7,021,944
合併總負債					<u>7,021,944</u>
於2010年12月31日					
持續經營業務之					
其他資料					
非流動資產增加	409,122	13,155	34,990	—	457,267
物業、廠房及設備已確認					
折舊及減值準備	120,394	9,689	1,269	—	131,352
無形資產攤銷	3,931	612	918	—	5,461
預付租賃款項攤銷	8,533	—	1,185	—	9,718

- (b) 本集團的業務及資產主要在中國進行或位於中國，包括香港及中國內地，故並無呈列地區分部分分析。
- (c) 截至2011及2010年12月31日止年度，沒有個別客戶的營業額超過集團營業額的10%。

5. 其他收入

持續經營業務

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
銀行利息收入	9,617	13,934
來自其他應收款項及關聯方之利息收入	6,245	14,288
政府補貼(附註)	20,701	56,598
出售一家附屬公司收益	5,095	—
出售以成本法計值之可供出售金融資產收益	—	1,297
出售交易性金融資產收益	—	25,202
出售預付租賃款項收益	—	12,877
出售物業, 廠房及設備淨收益	803	—
匯兌收益淨額	17,497	5,145
租金收入	5,362	4,523
可供出售投資之股息收入	16,050	2,232
撥回呆賬準備	9,333	1,912
豁免土地增值稅	—	4,999
以公允價值計價之可供出售金融資產:		
- 出售收益	14,034	—
其他	28,740	27,106
	<u>133,477</u>	<u>170,113</u>

附註： 政府補貼主要指來自當地權力機構之補貼以支持本集團進行有關紡織業之項目建設、償還銀行貸款利息及研究及發展活動。

6. 融資成本

持續經營業務

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
須於五年內悉數償還之借貸利息開支	97,635	74,587
有關業務合併或有代價負債之公允價值變動	5,414	2,167
	<u>103,049</u>	<u>76,754</u>

7. 稅前溢利

持續經營業務

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
稅前溢利經已扣除／(抵免)以下各項目：		
工資及其他福利	1,431,876	882,937
退休福利成本	166,740	104,592
退休金及補充福利責任準備(包括於管理費用)	4,440	1,420
	<hr/>	<hr/>
員工成本(包括董事酬金)	1,603,056	988,949
減：包括於研發成本中的員工成本	(80,201)	(45,161)
	<hr/>	<hr/>
	1,522,855	943,788
	<hr/>	<hr/>
核數師酬金	3,011	3,011
攤銷：		
– 無形資產	6,963	5,461
– 預付租賃款項	10,859	9,718
確認為開支之存貨成本	6,093,563	5,294,959
物業、廠房及設備折舊	141,310	124,318
已確認之減值準備		
– 物業、廠房及設備	–	7,034
– 可供出售金融資產	2,150	–
– 應收及其他應收款項	14,799	4,753
應收及其他應收款撥回呆賬準備(包括於其他收入)	(9,333)	(1,912)
出售聯營公司之虧損	–	5,585
出售可供出售金融資產之虧損／(收益)		
(包括於管理費用／其他收入)	540	(1,297)
出售交易性金融資產之虧損／(收益)		
(包括於管理費用／其他收入)	23,089	(25,202)
出售預付租賃款項之收益(包括於其他收入)	–	(12,877)
出售物業、廠房及設備之(收益)／虧損		
(包括於其他收入／管理費用)	(803)	12,185
出售無形資產之虧損(包括於管理費用)	708	–
就經營租約項下土地及樓宇已付之最低租約款項	60,113	29,320
匯兌收益淨額(包括於其他收入)	(17,497)	(5,145)
研發成本(包括員工成本及折舊)	200,482	135,350
豁免應付賬款及其他應付款項(包括於管理費用)	(991)	(1,431)
陳舊存貨跌價準備	27,618	19,210
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

8. 稅項

持續經營業務

於當期損益內確認之稅項：

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
當期稅項		
中國企業所得稅	478,819	154,886
往年少計提／(超額準備)	841	(255)
	<u>479,660</u>	<u>154,631</u>
遞延稅項：本年度扣減	(101,821)	(30,439)
	<u>377,839</u>	<u>124,192</u>

由於本集團於本年度在香港並無應課稅溢利，因此並無提撥香港利得稅準備(2010年：無)。本公司及其附屬公司須按照適用之中國有關稅法計算應課稅溢利繳交中國企業所得稅。

於2007年3月16日，中國頒佈了中華人民共和國主席令第六十三號《中華人民共和國企業所得稅法》(「新稅法」)。於2007年12月6日，中國國務院頒佈了新稅法的實施細則。新稅法及實施細則由2008年1月1日起在未來五年將若干附屬公司現時之集團公司稅率由2007年之15%及18%逐步調整至25%及由2008年1月1日起由2007年的33%調整至25%。現正享有15%優惠稅率的附屬公司將可繼續享有該稅率。現在享有稅項豁免的公司亦可在新稅法實施的過渡期內繼續享有其相關稅項豁免。遞延稅項已作出調整，藉以反映於變現資產或償還付債時預期應用於有關期間之稅率。

根據中國有關法規，若干本公司於中國之附屬公司由彼等獲利首年起獲豁免繳納中國所得稅兩年，並在其後三年享有50%稅項寬減(「稅項豁免」)。

於2011年度，本公司中國附屬公司須按25%(2010年：25%)稅率繳納中國企業所得稅，惟若干獲視為先進及新技術企業的附屬公司可享有15%(2010年：15%)的優惠稅率。

於當期其他綜合收益內確認之稅項：

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
遞延所得稅		
由確認於其他綜合收益的收入和支出所產生：		
重估可供出售金融資產之(虧損)／收益	(57,123)	53,719

9. 已終止業務

以下為2010年計入綜合收益表之已終止業務(即地產發展)之合併業績及出售附屬公司收益：

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
營業額	—	242,839
銷售成本	—	(173,133)
	<hr/>	<hr/>
營業毛利	—	69,706
其他收入	—	11,281
銷售及經銷費用	—	(17,097)
管理費用	—	(8,915)
融資成本	—	(3,080)
應佔聯營公司虧損	—	(725)
	<hr/>	<hr/>
稅前溢利	—	51,170
稅項	—	(22,161)
	<hr/>	<hr/>
	—	29,009
	<hr/>	<hr/>
出售附屬公司收益	—	86,517
稅項	—	(14,166)
	<hr/>	<hr/>
	—	72,351
	<hr/>	<hr/>
已終止業務之本年溢利	—	101,360
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
歸屬於：		
本公司權益持有人	—	91,207
非控制性權益	—	10,153
	<hr/>	<hr/>
	—	101,360
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
從已終止業務產生的淨現金流量：		
來自營業活動之現金流入	—	92,824
來自投資活動之現金流出	—	(6,382)
來自融資活動之現金流入	—	7,263
	<hr/>	<hr/>
	—	93,705
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

10. 其他綜合收益

(a) 包括在其他綜合收益之項目的稅項影響：

	2011			2010		
	稅前金額	稅項	稅後金額	稅前金額	稅項	稅後金額
	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
海外業務匯兌差異	(329)	—	(329)	(146)	—	(146)
可供出售金融資產公允 價值變動(虧損)/收益 (附註(b))	(228,493)	57,123	(171,370)	214,874	(53,719)	161,155
應收聯營公司其他綜合收益	825	—	825	203	—	203
	<u>(227,997)</u>	<u>57,123</u>	<u>(170,874)</u>	<u>214,931</u>	<u>(53,719)</u>	<u>161,212</u>

(b) 已包括重分類調整之其他綜合收益：

	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
可供出售金融資產		
年內已確認之公允價值變動	(214,459)	214,874
以重分類調整轉到損益表之金額		
— 變現收益	(14,034)	—
	<u>(228,493)</u>	<u>214,874</u>

11. 股息

於年內確認分派之股息如下：

	2011	2010
	人民幣千元	人民幣千元
已付之2010年末期股息，每股人民幣7仙 (2010年：已付之2009年末期股息：無)		
A股		
— 有限售條件	13,696	—
— 其他	15,914	—
H股	12,656	—
	<u>42,266</u>	<u>—</u>

於報告期後，董事會已建議宣派每股人民幣6仙的2011年度末期股息(2010年：每股人民幣7仙)。

12. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

來自持續經營及已終止業務

每股基本盈利乃根據於本年度本公司權益持有人應佔溢利人民幣490,793,000元(2010：人民幣244,717,000元)，以及本年度的已發行的股票數量603,800,000股(2010：603,800,000股)。

來自持續經營業務

來自持續經營業務歸屬於權益持有人之每股基本盈利的計算是根據以下資料計算：

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
每股基本盈利計算中所用的歸屬於本公司權益股東的年度溢利	490,793	244,717
減：歸屬於本公司權益持有人的來自己終止業務的本年度溢利	—	(91,207)
來自持續經營業務之每股基本盈利計算中所用的歸屬於本公司權益持有人的溢利	<u>490,793</u>	<u>153,510</u>

來自持續經營業務的每股基本盈利乃根據於本年度本公司權益持有人應佔溢利人民幣490,793,000元(2010年：人民幣153,510,000元)以及本年度的已發行普通股的股權數量603,800,000股(2010年：603,800,000股)計算。

來自己終止業務

來自己終止業務的每股基本盈利為人民幣零元(2010年：人民幣0.16元)。來自己終止業務的每股基本盈利乃根據於本年度本公司權益持有人應佔溢利人民幣零元(2010年：人民幣91,207,000元)以及本年度的已發行普通股的股權數量603,800,000股(2010年：603,800,000股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

由於截至2011年及2010年12月31日止年度內並無攤薄事件，故並無呈報每股攤薄盈利。

13. 應收賬款及其他應收款項

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
應收賬款	467,466	372,431
減：呆賬準備	(78,084)	(83,455)
	<hr/>	<hr/>
應收票據	389,382	288,976
按金及其他應收款項	1,752,397	2,027,891
預付款	181,027	167,786
於銷售協議下購買之證券	327,004	403,246
一年內到期的非流動資產	–	24,000
	69,148	63,810
	<hr/>	<hr/>
	2,718,958	2,975,709
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

以下為於結算日應收賬款及票據減呆壞賬準備的賬齡分析，當中包括應收控股公司、同系附屬公司及聯營公司款項(附註15)：

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
1年以內	2,192,227	2,476,461
1–2年	113,767	40,709
2–3年	4,731	3,633
	<hr/>	<hr/>
	2,310,725	2,520,803
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

14. 應付賬款及其他應付款項

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
應付賬款	1,877,611	1,900,158
應付票據	393,340	198,374
有關收購中融國際信託有限公司之或有代價	98,598	500,000
其他應付款項及應計費用	1,959,373	1,682,362
	<hr/>	<hr/>
	4,328,922	4,280,894
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

以下為於報告期結束日應付賬款項及票據（包括應付控股公司、同系附屬公司及聯營公司賬款（附註15））：

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
1年以內	2,368,351	2,350,923
1-2年	54,357	29,305
2-3年	14,911	9,016
3年以上	13,974	6,234
	<u>2,451,593</u>	<u>2,395,478</u>

15. 應收／應付控股公司、同系附屬公司及聯營公司賬款

應收一家控股公司賬款

款項為無抵押、屬交易性質、不計息及須於要求時償還。計入結餘屬交易性質之款項賬面值為人民幣64,000元（2010年：人民幣64,000元）。

應收同系附屬公司賬款

該等款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。計入結餘為屬交易性質之款項，賬面值約為人民幣14,653,000元（2010年：人民幣19,026,000元）。

應收聯營公司賬款

該等款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。計入結餘為屬交易性質之款項。計入結餘為屬交易性質之款項，賬面值約為人民幣154,229,000元（2010年：人民幣184,846,000元）。

應付直接控股公司／同系附屬公司／聯營公司賬款

該等款項為無抵押、不計息及須於要求時償還。

計入結餘為屬交易性質之款項，賬面值約為人民幣180,642,000元（2010年：人民幣296,946,000元）。

4. 股本變動及股東情況

4.1 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+、-)					本次變動後	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金 轉股	其他	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	195,656,053	32.40%	-	-	-	-	-	195,656,053	32.40%
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	195,640,000	32.40%	-	-	-	-	-	195,640,000	32.40%
3、其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、高管股份	16,053	0.003%	-	-	-	-	-	16,053	0.003%
二、無限售條件股份	408,143,947	67.60%	-	-	-	-	-	408,143,947	67.60%
1、人民幣普通股	227,343,947	37.66%	-	-	-	-	-	227,343,947	37.66%
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	180,800,000	29.94%	-	-	-	-	-	180,800,000	29.94%
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數	603,800,000	100%	-	-	-	-	-	603,800,000	100%

限售股份變動情況表

單位：股

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
中國紡織機械(集團) 有限公司	195,640,000	0	0	195,640,000	股權分置改革	-
葉茂新	6,435	0	0	6,435	高管持股	-
姚育明	7,728	0	0	7,728	高管持股	-
劉先明	1,890	0	0	1,890	高管持股	-
合計	195,656,053	0	0	195,656,053	-	-

4.2 前 10 名股東、前 10 名無限售條件股東持股情況表

於 2011 年 12 月 31 日，本公司前十名最大登記股東及前十名無限售條件流通股股東持股情況如下：

單位：股

2011 年末股東總數	41,473 名，其中：發起法人股股東 1 名，境內上市社會公眾股 (A 股) 股東 41,433 名，境外上市外資股 (H 股) 股東 39 名。	本年度報告公布日 前一個月末股東 總數	42,794 名，其中：發起法人股股東 1 名，境內上市社會公眾股 (A 股) 股東 42,754 名，境外上市外資股 (H 股) 股東 39 名。		
前十名最大登記股東持股情況					
股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	持有有限售條件 股份數量	質押或凍結的 股份數量
中國紡織機械(集團)有限公司(附註 i(1))	國有法人	33.83	204,255,248	195,640,000	204,255,248
香港中央結算(代理人)有限公司(附註 i(2))	境外法人	29.80	179,947,399	0	0
交通銀行－博時新興成長股票型證券投資基金	基金、理財產品等其他	1.82	10,964,186	0	0
交通銀行－華安創新證券投資基金	基金、理財產品等其他	0.54	3,260,200	0	0
中國建設銀行－諾德價值優勢股票型證券投資基金	基金、理財產品等其他	0.36	2,178,113	0	0
中國平安人壽保險股份有限公司－分紅－銀保分紅	基金、理財產品等其他	0.23	1,414,261	0	0
北京中盛美華商貿有限公司	境內一般法人	0.22	1,348,000	0	0
陳功	境內自然人	0.18	1,107,939	0	0
中國平安人壽保險股份有限公司－自有資金	基金、理財產品等其他	0.17	1,007,510	0	0
中國工商銀行－富國滬深 3 0 0 增強證券投資基金	基金、理財產品等其他	0.17	1,007,402	0	0
前十名無限售條件股東持股情況					
股東名稱	持有無限售條件 股份數量		股份種類		
香港中央結算(代理人)有限公司	179,947,399		境外上市外資股		
交通銀行－博時新興成長股票型證券投資基金	10,964,186		人民幣普通股		
中國紡織機械(集團)有限公司	8,615,248		人民幣普通股		
交通銀行－華安創新證券投資基金	3,260,200		人民幣普通股		
中國建設銀行－諾德價值優勢股票型證券投資基金	2,178,113		人民幣普通股		
中國平安人壽保險股份有限公司－分紅－銀保分紅	1,414,261		人民幣普通股		
北京中盛美華商貿有限公司	1,348,000		人民幣普通股		
陳功	1,107,939		人民幣普通股		
中國平安人壽保險股份有限公司－自有資金	1,007,510		人民幣普通股		
中國工商銀行－富國滬深 3 0 0 增強證券投資基金	1,007,402		人民幣普通股		
上述股東關聯關係或一致行動的說明	前十名最大登記股東中，中國紡織機械(集團)有限公司與其它股東之間不存在關聯關係，也不屬於《上市公司持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人。未知其它流通股股東之間是否存在關聯關係，也未知其它股東是否屬於《上市公司持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人。				

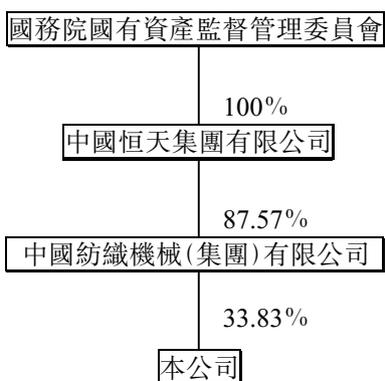
附註：香港中央結算(代理人)有限公司所持有的 H 股股份乃是以代理人身份分別代表多個客戶持有，其本身並未持有本公司總股本 5% 或以上之權益。

4.3 控股股東及實際控制人情況介紹

4.3.1 控股股東及實際控制人具體情況介紹

中國恒天集團有限公司(前名為中國恒天集團公司)為本公司實際控制人，中國紡織機械(集團)有限公司為中國恒天集團有限公司的控股子公司，中國恒天集團有限公司法定代表人為劉海濤，成立於1998年9月，註冊資本為人民幣1,801,950千元，主要經營業務為紡織機械成套設備和零配件、其他機械設備設計、生產和銷售。

4.3.2 公司與實際控制人之間的控制關係的方框圖



5. 董事、監事和高級管理人員持股變動及薪酬情況

姓名	職務	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初 持股數	年末 持股數	變動 原因	報告期 內從公 司領取 的報酬 總額(人 民幣萬 元)(稅 前)	是否在股東 單位或其他 關聯單位領 取薪酬
葉茂新	董事長	男	49	2010年8月15日	2013年8月15日	8,580	8,580	-	-	是
李曉紅	副董事長	男	45	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	-	是
顏甫全	董事	男	48	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	-	是
石廷洪	董事	男	49	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	-	是
姚育明	董事 總經理	男	50	2010年8月15日	2013年8月15日	10,304	10,304	-	120.47	否
徐文英	獨立非執行董事	男	60	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	5.0	否
劉焜松	獨立非執行董事	男	43	2010年6月3日	2013年8月15日	-	-	-	5.0	否
安國俊	獨立非執行董事	女	39	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	5.0	否
李敏	獨立非執行董事	男	45	2011年6月14日	2013年8月15日	-	-	-	1.0	否
塗克林	監事會主席	男	61	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	-	是
彭澤清	監事會副主席	女	59	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	58.39	否
劉洪	監事	男	41	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	-	是
胡廣飛	監事	男	48	2011年10月17日	2013年8月15日	-	-	-	16.32	否
安勇芝	監事	女	41	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	29.95	否
李喜生	監事	男	53	2010年8月15日	2011年10月17日	-	-	-	-	否
蔺建旺	常務副總經理	男	56	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	69.25	否
史建平	副總經理	男	50	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	58.66	否
劉先明	副總經理	男	49	2010年8月15日	2013年8月15日	2,520	2,520	-	60.10	否
王偉智	副總經理	男	54	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	23.59	否
葉雪華	副總經理 董事會秘書	男	47	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	51.42	否
毛髮青	財務總監	男	42	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	60.04	否
王錫橋	總經濟師	女	53	2010年8月15日	2013年8月15日	-	-	-	58.33	否
合計	-	-	-	-	-	21,404	21,404	-	622.52	-

6. 董事會報告

6.1 管理層討論與分析

2011年是本公司改革發展歷史上非常重要的一年，也是公司生產經營取得輝煌成果的一年。本公司堅持「深化結構調整、加快機制創新、強化集約經營」的方針，公司發展實現了歷史性的突破：一是經營業績大幅提升，營業收入、利潤總額分別首次突破100億和15億大關，標志著公司發展又邁上了一個新台階；二是經營格局不斷穩固，主業盈利能力明顯增強，汽車、醫療器械和金融業務協調發展，新的盈利模式和發展方式逐步形成，為公司的可持續發展奠定了基礎；三是職工收入明顯提高，在履行社會責任方面做出了貢獻，確保了和諧穩定的發展大局。

截至2011年12月31日止年度，按香港財務報告準則編製的財務報告，本集團之營業額為人民幣10,201,720千元，股東應佔盈利為人民幣490,793千元，分別較上年度增加46%和100.56%。於2011年12月31日，本集團賬面銀行存款為人民幣3,988,190千元，一年內到期的借款為人民幣1,984,022千元，其中美元借款為美元32,126千元，瑞士法郎借款為瑞士法郎8,953千元，歐元借款為歐元2,981千元（累計折合人民幣287,001千元），其餘為人民幣借款。貸款年利率在4.3%至9%之間，長期借款為人民幣60,000千元，資產負債率（長期借款除以資產淨值）為1.05%。

於2011年12月31日，本集團無現金及銀行結存中用於短期銀行信貸之抵押品（2010年：無）。

於2011年12月31日，本集團無短期投資用於銀行借款抵押（2010年：無）。

截至2011年12月31日止年度，按中國會計準則及制度編製的財務報告，本集團之營業收入為人民幣7,272,370千元，較上年度增加14.59%；利息及手續費收入為2,978,279千元；營業利潤為人民幣1,520,468千元，較上年度增加153.59%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣490,793千元，較上年增加100.56%。

其中：

本公司營業收入為人民幣5,172,805千元，較上年度增加16.51%；營業利潤為人民幣112,455千元，較上年度增加631.22%；淨利潤為人民幣116,239千元，較上年增加838.85%。

主要控股公司：

中融國際信託有限公司的利息及手續費收入為人民幣2,978,279千元，營業利潤為人民幣1,407,759千元。

青島宏大紡織機械有限責任公司的營業收入為人民幣1,874,708千元，營業利潤為人民幣58,920千元。

常德紡織機械有限公司的營業收入為人民幣555,837千元，營業利潤為人民幣33,261千元。

天津宏大紡織機械有限公司的營業收入為人民幣395,024千元，營業利潤為人民幣11,445千元。

北京經緯紡機新技術有限公司的營業收入為人民幣305,410千元，營業利潤為人民幣21,327千元。

宜昌經緯紡機有限公司的營業收入為人民幣235,979千元，營業利潤為人民幣24,717千元。

無錫宏大紡織機械專件有限公司的營業收入為人民幣220,088千元，營業利潤為人民幣為18,202千元。

本集團2011年度主要工作如下：

(1) 科研開發取得創新成果，成果轉化步伐不斷加快

2011年，公司不斷完善產品研發和技術創新體系，不斷加大科技投入，努力培育自主創新能力，通過設立科技創新專項資金，對科技創新及新產品轉批項目予以支持，有力地促進了科技成果轉化和新產品成能力上市場。全年完成紡機新產品開發29項，公司自有知識產權達到368項，JWF1418A自動落紗粗紗機等六個產品獲得了「紡織之光」科技進步獎，大大增強了產品的市場競爭力。在加大技術創新力度的同時，公司加快了新產品的市場化進程，加強了新產品轉批收入指標的考核，從技術、營銷、服務等全方位保證產品入市，搶佔商機。

(2) 紡機營銷業績提升，市場份額不斷擴大

2011年紡機市場發生了巨大變化，公司及各企業緊盯市場波動，採取積極的應對措施。在需求旺盛時，千方百計組織生產，最大限度地滿足市場供應，保證了商品的及時交付，為客戶提供了快捷周到的售後服務；在市場下滑時，不斷調整生產運營，積極協調產銷銜接，避免了因客戶緩提而造成庫存積壓。經過不懈努力，全年紡機主營收入、訂貨額均創下歷史新高。主機銷售取得新的突破，產品出口格局發生了重大變化，打破了以往單一紡紗設備出口的局面，織機、經編、拈線等產品出口比重均有較大提升。公司還加大了新產品的促銷力度，部分新產品銷售比重逐步加大，產品售價逐步提高，取得了良好的經濟效益。主要產品的市場佔有率穩中有升，市場份額不斷擴大。

(3) 經營格局逐步穩固，綜合實力不斷增強

2011年，公司在實現紡機主業穩健增長的同時，汽車、醫療器械和金融業務也取得積極進展，三類業務共同發展的格局逐步鞏固，公司綜合實力與抗風險能力不斷提升。金融業務實現的業績再創歷史新高，中融國際信托有限公司全年營業收入、利潤等指標達到歷史最好水平，並提前一個月完成淨資本達標工作，保證了中融國際信托有限公司的發展壯大。同時，在國家宏觀調控的大背景下，中融國際信托有限公司不斷創新信托產品，提升主動管理能力，使資本投向更為均衡，資產配置更為合理，確保了盈利能力的穩步提升。

(4) 集約經營得到強化，規模效應不斷彰顯

公司堅持走集約化經營發展之路，充分發揮整體優勢，努力促進增長方式的轉變，進一步提升了核心競爭力和可持續發展能力。通過堅持不懈的努力，資金集中效益不斷顯現，對公司的戰略調整和業務拓展起到了積極的推動作用。同時，為有效整合銷售資源，優化銷售格局，公司啟動了整合棉紡銷售網絡工作，在人員統一管理、產品統一銷售、資源統一共享方面進行了大膽探索與實踐，為實施紡機業務集約化經營戰略、實現效益最大化提供了堅強支撐。此外，公司將集中採購業務管理，向供應鏈、價值鏈管理轉變。有效利用公司的資源優勢，不斷加大集中採購範圍，為企業提供增值服務，有效地降低了產品成本。

(5) 管理水平持續提升，發展基礎不斷夯實

運營管理更加精細。公司借助管理報告信息平台，擴大了信息覆蓋範圍，從以生產數據為主擴大到對產、銷、存動態信息的跟蹤，及時協調解決企業生產經營工作中的問題，確保企業經營活動順利進行。

精益化管理取得階段性成果。2011年，各企業在管理流程優化、管理細節改進等方面狠下功夫，通過持續改進和優化，使企業管理更加精細、更加規範，有力地推進了企業的科學發展。

生產組織結構得到優化。公司通過創新生產組織模式、優化生產流程，提高了勞動效率，實現了均衡高效生產，滿足了市場需求，為搶佔市場提供了堅實保障，既發揮了規模效益，又降低了生產成本。

(6) 財務管理更加規範，經濟運行質量不斷改善

公司一方面通過建立合同分析系統，細化合同分析，嚴格合同評審，有效促進了合同簽訂和執行質量的提高；另一方面強化對產品結構成本分析，開展「提高毛利率、實現降本增效」的活動，調動各種積極因素，努力挖掘內部潛力，共收到合理化建議704條，節約成本效果明顯，有效抑制了成本上升的壓力。

(7) 內部控制全面展開，風險防範不斷深化

內部控制是財政部等五部委在上市公司推行的一項重點工作，公司各企業根據內部控制配套指引的要求，全面梳理了內部管理流程，從制度和執行兩方面進行有效性評價，對發現的缺陷積極整改，為公司長遠、可持續發展提供了有力支持。同時，公司加強了風險管理體系建設，規範了管理流程，強化了各環節的風險控制。特別是非紡機企業的風險控制工作不斷加強，中融國際信托有限公司加大了對項目的後續監管力度，嚴防項目兌付和操作風險，有效保障了自有資金和信托資金的安全。

本公司未來發展的展望

1. 紡織行業的發展趨勢

全球紡機市場銷售額在過去的近20年間保持了持續上升的趨勢，未來五年全球紡機銷售額將維持在高速增長期，行業發展前景看好。

「十二五」期間紡機行業將繼續以市場需求為導向，以結構調整為主線，以增強自主創新能力為動力，促進紡機行業的健康發展和產業升級。

在中國經濟發展模式由「粗放型」向「集約型」轉變的過程中，對環境問題日趨受到重視，轉變增長方式、淘汰落後產能成為今後一段時期內的主題，印染企業成為防治污染的重點，紡機設備的改進提高成為節能減排的關鍵，歐洲嚴格的認證體系對紡機出口等都促使紡機向高效、節能、減排的方向發展。

2. 公司面臨的市場競爭格局

從區域看，亞太及歐洲市場是全球最主要的紡機市場，中國市場是全球最大的紡機市場；在中國，紡機主要市場和生產者聚集在江蘇、浙江、山東三省，但新疆地區由於靠近棉產地，市場增長迅速。在未來的一段時間內，伴隨著中國紡織行業的轉型和發展，中國紡機市場仍將繼續保持其作為全球市場增長主動力的地位，同時，圍繞中國市場展開的競爭與爭奪也將日趨激烈。

紡機行業競爭相對充分，行業整體利潤水平較低。在全球化競爭中，本公司的國際化進程穩步推進。在國內市場競爭中，我國紡機行業分布較為分散，行業集中度較低，行業競爭激烈，本公司在激烈的市場競爭中，銷售收入穩居行業前列。

3. 本集團的未來發展戰略

(1) 公司願景

全球紡織業的朋友，中國製造業的驕傲

(2) 公司使命

打造裝備旗艦，引領紡織發展

(3) 戰略目標

發揮裝備製造優勢，鞏固紡機核心地位，穩定金融及股權投資業務，發展非紡機械業務，使公司成為以紡機業務為主的多元化實業集團。

(4) 戰略描述

未來五年，本公司將以「成為紡機為主導的多元化實業集團」為方向，構建以紡機主業為核心，金融及股權投資業務、其它非紡機械業務共同發展的經營格局，提升自主創新能力，提高品牌貢獻率，使本公司成為技術領先、管理科學、核心競爭力突出、具有較強市場競爭力的國際化企業集團。

4. 2012年度經營方針和投資計劃

(1) 經營方針

優化布局，加快整合，穩健經營

(2) 投資計劃

公司2012年仍將圍繞紡織機械、金融信托、非紡機三大產業實施股權投資，通過新設、並購、增資等方式：

- i. 重點布局織造機械、加拈機械等細分紡機市場，整合紡機專備件資源，進一步提升公司在這些領域的競爭力；
- ii. 在公司現有重卡產業基礎上，圍繞產業、產品定位方向基本完成重卡業務生產、研發、銷售的戰略布局，主導產品全面推向市場；
- iii. 繼續充實信托業務淨資本、提升其風險管控能力，並加大信托業務創新和調整力度，繼續保持在行業內的競爭優勢。

(3) 2012年，公司將不斷開拓創新，主動適應市場形勢的變化和客戶需求，努力實現改革發展和經營管理新突破。重點做好以下工作：

突出主業，加快整合，全力提升紡機產品競爭優勢

加快推進營銷整合工作。公司將逐步實現國內棉紡設備營銷資源的高度集中與優化，通過營銷整合，實現規模效益，創新盈利模式，及時全面瞭解客戶資源與客戶信息，從產品盈利延伸到服務創收。加強市場細分工作，重點加大對創新性、高收益產品的推廣力度，形成新的效益增長點。此外，還將在鞏固國內市場的同時，加大國際市場的拓展。

整體規劃，重點突破，著力推進信息化重構升級

公司於2012年啟動信息化升級重構工程，旨在通過國際領先的信息化手段將企業戰略落實到具體的執行和監控層面，並通過創新性的管理手段打造全面運營管理體系。公司將以ERP升級為契機，推動管理變革，並最終實現經緯的流程優化，提升公司核心競爭力。2012年，公司將在總部及兩個試點企業打造信息化管理平臺，為後期推廣提供標準的的管理模板，實現管理模式的快速覆蓋。

完善機制，優化配置，努力實現自主創新能力的新突破

公司將積極研發擁有自主知識產權和核心技術的特色化、差別化、高附加值的高端產品，推動公司產品的整體優化升級，通過高端產品贏取高端客戶，通過高端客戶佔領高端市場。一是要擴大對外交流，積極推進與國際先進紡機企業的技術合作，建設高水平研發團隊，引進、儲備和研究尖端適用技術，二是要加速新產品市場化進程，集中優勢資源，重點推進市場前景好、盈利能力強的新產品市場化工作。三是貫徹實施「走出去」戰略，加大對具有國際競爭優勢產品的扶持力度，擴大公司紡機產品的國際影響力。

優化布局，協調發展，構建公司經濟效益持續增長平臺

2012年，公司將加快資金結構調整，積極完成中期票據的融資、非公開發行，完成國家財政專項資金轉增公司資本，進一步增強公司資本實力，提升資產質量，為公司結構調整和業務發展提供資金保障。

同時，公司將優化業務結構布局，加快建立汽車業務產品研發平臺，積極拓展汽車、醫療設備、金融業務的發展，積極探索金融業務與紡機和汽車業務的對接，通過融資租賃、信託服務等形式，促進紡機主業、汽車業務與金融業務的共同發展。

防控結合，統籌兼顧，全力構建風險管理長效機制

一是強化風險管控工作。做好公司經營發展中風險的評估和監控工作，二是強化審計和內控制度建設。積極落實內部控制缺陷整改措施，構建流程合理、運行高效的內部控制體系，探索審計工作與內部控制評價有機結合的新方法。

5. 為實現本公司未來發展戰略所需的資金需求及使用計劃、資金來源

本公司日常的生產、經營和研發的資金主要通過自有資金解決，不足部分通過銀行授信解決。同時，公司將根據戰略發展的需要，積極尋求新的投資項目，如收購外部相關資源或引進技術等，以形成新的經濟增長點。對於所需的資金量將根據可能的項目情況而定。資金的來源也將根據可能的項目情況進行籌措，籌措資金包括自有資金、銀行貸款或資本市場融資等多種融資渠道。2012年公司將通過非公開發行、中期票據發行等方式拓寬融資渠道，努力創新融資方式，多渠道、多形式保障公司生產經營及戰略調整發展的資金需求。

6. 2012年存在的風險及對策

2012年是公司保持可持續競爭優勢的關鍵之年，公司發展面臨著很多機遇，同時也面臨著諸多不確定因素：一是受發達經濟體市場低迷，歐債危機尚未解決以及新興經濟體通貨膨脹壓力加大等因素的影響，世界經濟增長持續放緩；二是國內經濟增長下行壓力和物價上漲壓力並存，金融領域也存在一些不容忽視的潛在風險，經濟形勢比前幾年更嚴峻更複雜，紡織工業運行增速將進一步回落，效益會進一步下滑。為有效應對上述風險，公司將採取以下措施：

- (1) 加快推進營銷整合工作，實行營銷人員集中、資源集中、信息集中，創新盈利模式，從而實現營銷資源的最優配置和價值最大化。
- (2) 按照「整體規劃、先行試點、逐步推廣」的原則，著力推進信息化重構升級，通過構建透明、高效、集成、可控的企業管理運營平臺，進一步提升公司的集中管控和盈利能力。
- (3) 積極研發擁有自主知識產權和核心技術的特色化、差別化、高附加值的高端產品，形成一批具有科技優勢和規模優勢的名牌產品，提升紡機主業核心競爭力。
- (4) 進一步整合資源，優化布局，實現紡機、金融、非紡機三類業務的協調發展，構建公司經濟效益持續增長平臺，提升整體盈利能力，努力提高公司價值。
- (5) 強化審計、內控、法制體系建設，提高對經營環境變化的敏銳性和對發展趨勢的預判能力，及時調整經營策略和應對措施，堅持防控結合、統籌兼顧，全力構建風險管理長效機制。
- (6) 探索各類股權結構下的董事會運作模式，進一步完善法人治理結構，強化子公司董事會在科學決策、強化管理等方面的作用，為公司整體功能的發揮提供有力保障。
- (7) 積極實施人才戰略，下大力氣培養人才、吸引人才、留住人才、用好人才，為公司持續發展提供強有力的支撐。

6.2 主營業務分行業情況表

單位：(人民幣)千元

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比 上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
紡織機械	6,940,576	5,899,302	15.00	16.85	13.49	2.52
金融信託	3,064,013	1,067	99.97	225.73	224.63	0.00
非紡機業	246,059	216,403	12.05	49.90	49.69	0.13
房地產業				-100.00	-100.00	
合計	10,250,648	6,116,771	40.33	40.67	11.16	15.84

6.3 主營業務分地區經營情況

單位：(人民幣)千元

地區	營業總收入	營業總收入比上年增減(%)
國內	9,746,037	43.58
亞洲	466,608	-6.53
歐洲	4,501	2,712.91
非洲	24,374	14,322.40
其他大洲	9,129	
合計	10,250,648	40.67

6.4 董事會本次利潤分配或資本公積金轉增股本預案

本公司2011年度實現淨利潤人民幣116,239,230.81元，根據公司章程，提取10%的法定盈餘公積金人民幣11,623,923.08元，當年形成可分配利潤人民幣104,615,307.73元，實際可供股東分配利潤為人民幣200,814,751.50元。根據公司2011年利潤情況，並充分考慮股東利益和公司長遠發展，建議2011年利潤分配方案如下：派發2011年末期股利每股人民幣0.06元(含稅)，共計人民幣36,228,000元。本公司剩餘未分配利潤人民幣164,586,751.50元結轉以後年度使用。

7. 重要事項

7.1 收購資產

單位：(人民幣)千元

交易對方或最終控制方	被收購或置入資產	購買日	交易價格	自購買日起至本年末為公司貢獻的淨利潤(適用於非同一控制下的企業合併)	本年初至本年末為公司貢獻的淨利潤(適用於同一控制下的企業合併)	是否為關聯交易	定價原則	所涉及的資產產權是否已全部過戶	所涉及的債權債務是否已全部轉移	與交易對方的關聯關係(適用於關聯交易情形)
經緯機械(集團)有限公司	晉中經緯化纖機械有限公司51%股權收購	2011.6.30	18,810	286		否	評估值	是	是	-

上述資產收購對公司業務連續性和管理層穩定性的影響：

晉中經緯化纖機械有限公司的收購使公司紡機產業鏈延伸至化纖機械領域。該項目對公司管理層穩定性沒有影響。

7.2 出售資產

單位：(人民幣)千元

交易對方	被出售或處置資產	出售日	交易價格	本年初起至出售日該出售資產為公司貢獻的淨利潤	出售產生的損益	是否為關聯交易	定價原則	所涉及的資產產權是否已全部過戶	所涉及的債權債務是否已全部轉移	與交易對方的關聯關係(適用於關聯交易情形)
北京廣合置業有限公司	恒地產有限公司12%股權(註1)	2011.10.27	144,000	3,600	-540	否	評估值	是	是	-
北京博宏房地產開發有限公司	宜昌恒天發展置業有限公司100%股權(註2)	2011.7.22	20,000	-1,382	5,095	是	評估值	是	是	受最終實際控制人控制

上述資產出售對公司業務連續性和管理層穩定性的影響：公司已退出對房地產類公司的投資

7.3 重大擔保

單位：(人民幣)千元

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)								
擔保對象名稱	擔保額度相關公告披露日和編號	擔保額度	實際發生日期(協議簽署日)	實際擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	是否為關聯方擔保(是或否)
北京華聯集團投資控股有限公司	2010年10月20日2010-42號	150,000	2011年10月21日	150,000	連帶責任擔保	2010年10月21日-2011年10月20日	是	否
北京華聯集團投資控股有限公司	2011年12月30日2011-46號	150,000	2011年12月30日	150,000	連帶責任擔保	2011年12月30日-2012年12月29日	否	否
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)		150,000			報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)		150,000	
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)		150,000			報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)		150,000	
公司對子公司的擔保情況								
擔保對象名稱	擔保額度相關公告披露日和編號	擔保額度	實際發生日期(協議簽署日)	實際擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	是否為關聯方擔保(是或否)
天津宏大紡織機械有限公司	2011年1月27日2011-4號	20,000	2011年1月26日	20,000	連帶責任擔保	2011年1月26日-2012年1月24日	否	否
宜昌經緯紡織有限公司	2011年5月27日2011-20號	45,000	2011年5月26日	45,000	連帶責任擔保	2011年5月26日-2012年5月25日	否	否
常德紡織機械有限公司	2011年5月27日2011-20號	30,000	2011年5月26日	30,000	連帶責任擔保	2011年5月26日-2012年5月25日	否	否
上海華源熱療技術有限公司	2010年10月25日2010-45號	5,000	2010年11月10日	5,000	連帶責任擔保	2010年11月10日-2013年5月10日	否	否

報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)	95,000	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)	95,000
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)	95,000	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)	100,000
公司擔保總額(即前兩大項的合計)			
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1)	245,000	報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2)	245,000
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3)	245,000	報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4)	250,000
實際擔保總額(即A4+B4)佔公司淨資產的比例	7.36%		
其中：			
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	-		
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	-		
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	-		
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	-		
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	-		

7.4 重大關聯交易

7.4.1 與日常經營相關的關聯交易

單位：人民幣千元

關聯方	向關聯方銷售產品和提供勞務		向關聯方採購產品和接受勞務	
	交易金額	佔同類交易金額的比例 %	交易金額	佔同類交易金額的比例 %
受最終控股母公司控制的公司	115,311	21.22	431,582	77
受同一母公司控制的公司	67	0.01	14,472	2.58
本集團聯營公司	428,176	78.77	114,428	20.42
合計	543,554	100	560,482	100

其中：報告期內本集團向同一母公司控制的公司和最終母公司控制的公司售出製成品、原材料、配套件及收取加工費合計發生的關聯交易金額為人民幣111,488千元。

8 購回、出售或贖回股份

截至2011年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司之任何上市證券。

9 企業管治守則

在報告期內，除下述偏離事項外，本公司已遵守香港聯交所上市規則附錄14《企業管治常規守則》的守則條文：

因換屆而引起的董事變更，審核委員會於2011年曾少於3名成員(只有2名成員)。雖然審核委員會其中1名成員具備財務管理經驗，但該2名成員均未具備香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第3.10(2)條所要求的專業資格或經驗。前述審核委員會的組成，亦因此未遵守上市規則第3.21條的要求。就有關詳情，請參考本公司2010年8月16日的相關公告。董事會已採取步驟物色具備上市規則第3.10(2)條的適當資格規定的獨立非執行董事，並於2010年年度股東大會上批准選舉李敏先生為獨立非執行董事。

10. 統一所得稅及所得稅政策變化影響

本公司註冊於北京經濟技術開發區，屬於外商投資企業。根據北京市科學技術委員會、北京市財政廳、北京市國家稅務局、北京市地方稅務局聯合頒發的GF201111000484號高新技術企業認定證書，本公司將依據2007年3月16日發布的《中華人民共和國企業所得稅法》，自2011年至2013年享受15%的企業所得稅稅率。此外未享有其他所得稅優惠政策。

經緯紡織機械股份有限公司
董事會

中國北京，2012年3月28日

於本公告刊發日期，董事會成員包括執行董事葉茂新先生、李曉紅先生、顏甫全先生、石廷洪先生、姚育明先生、以及獨立非執行董事徐文英先生、劉焜松先生、李敏先生及安國俊女士。