

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)

截至二零一二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6.8%至人民幣73.415億元。
- 毛利率上升7.2個百分點至15.3%。
- 淨利潤率上升5.7個百分點至6.6%。
- 年內溢利上升693.6%至人民幣4.863億元。
- 每股盈利升至人民幣0.55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」)截至二零一二年十二月三十一日止財政年度之經審核綜合業績，連同二零一一年之比較數字。

綜合收益表

截至十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日 止年度	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收入	2	7,341,474	6,872,713
銷售成本	4	(6,217,358)	(6,317,128)
毛利		1,124,116	555,585
銷售及分銷開支	4	(202,948)	(151,781)
一般及行政開支	4	(227,267)	(208,833)
其他收入	3	5,525	21,993
其他虧損—淨額	3	(22,892)	(58,742)
經營溢利		676,534	158,222
財務收入		14,585	7,948
財務費用		(137,922)	(85,680)
財務費用—淨額	5	(123,337)	(77,732)
分佔聯營公司溢利		4,293	2,985
除所得稅前溢利		557,490	83,475
所得稅開支	6	(71,184)	(22,200)
年內溢利		486,306	61,275
以下各方應佔溢利：			
本公司擁有人		486,538	61,256
非控制性權益		(232)	19
		486,306	61,275
年內本公司股權持有人應佔每股盈利 (以每股人民幣表示)			
每股基本盈利	7	0.55	0.07
每股攤薄盈利	7	0.55	0.07
股息	8	193,671	72,304

綜合全面收益表

截至十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年內溢利	486,306	61,275
其他全面收益	—	—
年內全面收益總額	<u>486,306</u>	<u>61,275</u>
以下各方應佔：		
本公司擁有人	486,538	61,256
非控制性權益	<u>(232)</u>	<u>19</u>
	<u>486,306</u>	<u>61,275</u>

綜合資產負債表
於十二月三十一日

	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
	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	265,470	185,711
物業、廠房及設備	2,228,930	1,991,777
於聯營公司的投資	50,838	46,545
遞延所得稅資產	56,805	49,638
	<u>2,602,043</u>	<u>2,273,671</u>
流動資產		
存貨	1,421,525	1,288,561
應收貿易及票據款項	9 812,409	640,086
預付款項、按金及其他應收賬款	236,763	232,719
已抵押銀行存款	21,989	31,907
現金及現金等值物	530,296	463,407
	<u>3,022,982</u>	<u>2,656,680</u>
總資產	<u><u>5,625,025</u></u>	<u><u>4,930,351</u></u>
股東權益及負債		
本公司擁有人應佔股東權益		
普通股	94,064	94,064
股份溢價	189,218	189,218
其他儲備	443,573	423,853
保留溢利		
— 建議末期股息	193,671	—
— 其他	1,637,820	1,364,673
	<u>2,558,346</u>	<u>2,071,808</u>
非控制性權益	(137)	95
總股東權益	<u><u>2,558,209</u></u>	<u><u>2,071,903</u></u>

		於十二月三十一日	
		二零一二年	二零一一年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
負債			
非流動負債			
借貸		1,564,058	1,712,275
遞延所得稅負債		59,007	52,401
		<u>1,623,065</u>	<u>1,764,676</u>
流動負債			
應付貿易及票據款項	10	864,735	502,408
預提費用及其他應付賬款		308,975	417,103
當期所得稅負債		2,572	(14,277)
借貸		206,142	143,519
衍生金融工具	11	61,327	45,019
		<u>1,443,751</u>	<u>1,093,772</u>
總負債		<u>3,066,816</u>	<u>2,858,448</u>
總股東權益及負債		<u>5,625,025</u>	<u>4,930,351</u>
流動資產淨值		<u>1,579,231</u>	<u>1,562,908</u>
總資產減流動負債		<u>4,181,274</u>	<u>3,836,579</u>

附註：

1. 一般資料及編製基準

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。董事會於二零一三年二月二十八日批准刊發該等綜合財務報表。

編製該等綜合財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

天虹紡織集團有限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。

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。

會計政策變更及披露

(a) 本集團採納之新訂及經修訂準則

香港會計師公會已修訂香港會計準則第12號「所得稅」，以加入按公平值計量之投資物業產生遞延稅項資產或負債之計量原則之例外情況。香港會計準則第12號規定實體應視乎實體是否預期透過使用或出售資產以收回資產的賬面值從而計量資產的遞延稅項。此修訂引入一項可推翻的假設，即按公平值計量的投資物業可透過出售全數收回。此修訂於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間追溯適用。該項修訂與本集團無關，因為本集團目前並無投資物業。

除上文披露者外，於二零一二年一月一日開始之年度期間首次生效之香港財務報告準則或香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋概無預期對本集團構成重大影響。

(b) 已頒佈但於二零一二年一月一日開始之財政年度尚未生效且並未提早採納之新訂及經修訂準則

香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」關於資產及債務抵銷之修訂，於二零一三年一月一日或之後開始之會計期間生效。該等修訂要求遵守新披露規定，集中處理已於資產負債表抵銷之已確認金融工具之量化資料，以及須作出總體淨額結算或類似安排之該等已確認金融工具，不論有否已抵銷。

香港財務報告準則第9號「金融工具」闡述了金融資產及金融負債的分類、計量及確認，於二零一五年一月一日或之後開始之會計期間生效。香港財務報告準則第9號於二零零九年十一月及二零一零年十月頒佈。該準則取代了香港會計準則第39號中與金融工具的分類及計量相關的部分。香港財務報告準則第9號規定金融資產分類為兩個計量類別：按公平值計量類別及按攤銷成本計量類別，並於初步確認時作出釐定。分類視乎實體管理其金融工具的業務模式及該工具的合約現金流量特徵而定。就金融負債而言，該準則保留了香港會計準則第39號的大部分規定。主要變動為倘金融負債選擇以公平值列賬，因實體本身信貸風險而產生的公平值變動部分於其他全面收益（「其他全面收益」）而非收益表入賬，除非這會導致會計錯配。

香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」，於二零一三年一月一日或之後開始之會計期間生效。香港財務報告準則第10號之目的為就某一主體如控制一個或多個其他主體而呈報綜合財務報表，訂定呈報和編製綜合財務報表的原則。界定控制的原則並確立控制權為綜合的基準。列明如何應用控制權原則以確定某一投資者是否控制某一被投資公司從而該投資者必須合併該被投資公司。此準則亦列載編製綜合財務報表的會計規定。

香港財務報告準則第11號「合營安排」對合營安排有更實質的反映，集中針對合營安排的權利和義務而非其法定形式，於二零一三年一月一日或之後開始之會計期間生效。合營安排分為兩大類：共同經營和合營企業。共同經營指其共同經營者有權獲得與安排有關的資產和債務，因此確認其資產、負債、收入和開支的權益。在合營企業中，合營經營者取得安排下淨資產的權利，因此使用權益法入賬。不再容許將合營企業的權益使用比例合併法入賬。

香港財務報告準則第12號「於其他實體之權益披露」，於二零一三年一月一日或之後開始之會計期間生效，載入有關其他實體所有形式之權益（包括共同安排、聯營公司、特殊目的實體及其他資產負債表以外之實體）之披露規定。

香港財務報告準則第13號「公平值計量」，於二零一三年一月一日或之後開始之會計期間生效，旨在透過提供公平值的精確定義及於香港財務報告準則中使用的公平值計量及披露規定的單一來源而提升一致性及減少複雜性。該等規定大致上將香港財務報告準則與美國公認會計原則貫徹統一，並不擴大公平值會計的使用，但提供當其使用已由香港財務報告準則內的其他準則規定或准許的情況下應如何運用的指引。

香港會計準則第1號「財務報表的呈報」之修訂與其他全面收益有關，於二零一三年一月一日或之後開始之會計期間生效。主要變動為規定實體將在其他全面收益中呈報的項目，按此等項目其後是否有機會重新分類至盈虧（重新分類調整）而組合起來。該等修訂並無針對那些項目在其他全面收益中呈報。

香港會計準則第19號「僱員福利」於二零一一年六月修訂，於二零一三年一月一日或之後開始之會計期間生效。對本集團之影響將如下：隨即確認全部過往服務成本；及以利息淨額（對定額福利負債（資產）淨額採用折現率計算）取代計劃資產利息成本及預期回報。

香港會計準則第27號（二零一一年經修訂）「獨立財務報表」，於二零一三年一月一日或之後開始之會計期間生效，包括香港會計準則第27號之控制權條文納入新訂香港財務報告準則第10號後餘下之獨立財務報表條文。

香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)「聯營和合營」包括在香港財務報告準則第11號發佈後有關將合營和聯營按權益法入賬的規定，於二零一三年一月一日或之後開始之會計期間生效。

香港會計準則第32號「金融工具：呈報」關於資產及負債抵銷之修訂，於二零一四年一月一日或之後開始之會計期間生效。該等修訂旨在闡述國際會計準則／香港會計準則第32號「金融工具：呈報」之應用指引，並澄清於資產負債表抵銷金融資產及金融負債之若干規定。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋20「露天礦生產階段的剝離成本」，於二零一三年一月一日或之後開始之會計期間生效。該項詮釋規定了礦山企業生產階段的露天開採活動所產生的覆土清除(剝離)成本的會計處理。根據此詮釋的要求，採用香港財務報告準則的礦山企業在現有剝離資產不能明確歸屬於某礦體組成部分時，將該等資產與期初留存收益沖銷。

本集團尚未評估上述修訂及準則之全面影響，並擬於不遲於其各自之生效日期採納該等修訂及準則。

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。已確認之收入／營業額指扣除增值稅後的貨品銷售。

(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前景分類。就產品前景而言，管理層評估紗線、坯布及面料之營業額表現。業務以地區基準(包括中國大陸、越南、澳門、香港及烏拉圭)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。

截至二零一二年十二月三十一日止年度之分類資料如下：

	截至二零一二年十二月三十一日止年度							
	紗線					坯布	面料	總額
	中國大陸 人民幣千元	越南 人民幣千元	澳門 人民幣千元	香港 人民幣千元	烏拉圭 人民幣千元	中國大陸 人民幣千元	中國大陸 人民幣千元	
總收入	5,457,549	2,491,997	5,566,751	373,854	-	1,027,897	166,723	15,084,771
分類間收入	(585,106)	(2,300,038)	(4,484,299)	(373,854)	-	-	-	(7,743,297)
收入(來自外部客戶)	4,872,443	191,959	1,082,452	-	-	1,027,897	166,723	7,341,474
分類業績	358,075	137,239	167,303	10,379	-	27,043	12,436	712,475
未分配費用								(35,941)
經營業績								676,534
財務收入								14,585
財務費用								(137,922)
分佔聯營公司溢利								4,293
所得稅開支								(71,184)
年內溢利								486,306
折舊及攤銷	(84,941)	(95,640)	(52)	(150)	-	(21,759)	(2,240)	(204,782)

截至二零一一年十二月三十一日止年度之分類資料如下：

	截至二零一一年十二月三十一日止年度							
	紗線					坯布	面料	總額
	中國大陸 人民幣千元	越南 人民幣千元	澳門 人民幣千元	香港 人民幣千元	中國大陸 人民幣千元	中國大陸 人民幣千元		
總收入	4,978,379	2,610,609	4,672,946	129,352	965,843	117,163	13,474,292	
分類間收入	(368,969)	(2,338,910)	(3,765,149)	(128,551)	-	-	(6,601,579)	
收入(來自外部客戶)	4,609,410	271,699	907,797	801	965,843	117,163	6,872,713	
分類業績	82,088	134,155	(3,156)	5,116	1,263	12,426	231,892	
未分配費用							(73,670)	
經營業績							158,222	
財務收入							7,948	
財務費用							(85,680)	
分佔聯營公司溢利							2,985	
所得稅開支							(22,200)	
年內溢利							61,275	
折舊及攤銷	(76,595)	(75,617)	(638)	(115)	(21,473)	(1,903)	(176,341)	

於二零一二年十二月三十一日之分類資產及負債如下：

	於二零一二年十二月三十一日									
	紗線					小計	坯布		面料	總額
	中國大陸	越南	澳門	香港	烏拉圭		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	人民幣千元	
分類總資產	2,887,149	1,707,636	232,396	2,396	10,176	4,839,753	573,138	120,540	5,533,431	
未分配資產									91,594	
本集團總資產									5,625,025	
分類總負債						(1,673,257)	(98,746)	(12,318)	(1,784,321)	
未分配負債									(1,282,495)	
本集團總負債									(3,066,816)	
資本開支	<u>149,005</u>	<u>371,127</u>	<u>123</u>	<u>-</u>	<u>10,073</u>	<u>530,328</u>	<u>6,014</u>	<u>86</u>	<u>536,428</u>	

於二零一一年十二月三十一日之分類資產及負債如下：

	於二零一一年十二月三十一日									
	紗線					小計	坯布		面料	總額
	中國大陸	越南	澳門	香港	烏拉圭		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	人民幣千元	
分類總資產	2,462,781	1,395,961	379,882	12,285		4,250,909	504,302	95,407	4,850,618	
未分配資產									79,733	
本集團總資產									4,930,351	
分類總負債						(1,331,788)	(83,687)	(9,963)	(1,425,438)	
未分配負債									(1,433,010)	
本集團總負債									(2,858,448)	
資本開支	<u>148,665</u>	<u>262,874</u>	<u>886</u>	<u>10</u>		<u>412,435</u>	<u>12,315</u>	<u>44</u>	<u>424,794</u>	

3. 其他收入及虧損，淨額

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
其他收入		
補貼收入	<u>5,525</u>	<u>21,993</u>
其他虧損—淨額		
按公平值計入損益之衍生金融負債：		
— 未實現虧損	(19,892)	(38,546)
— 已實現虧損	—	(13,445)
匯兌虧損淨額	(12,783)	(20,056)
票據回購收益	5,873	10,240
其他	<u>3,910</u>	<u>3,065</u>
其他虧損總額—淨額	<u>(22,892)</u>	<u>(58,742)</u>

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。本集團已於同年收取全數補貼收入，以及並無有關該等補貼收入之未來責任。

票據回購收益指於二零一二年回購及註銷本金額為5,000,000美元之票據(二零一一年：7,000,000美元)。

4. 開支(按性質分類)

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
耗用原材料及消耗品	5,428,013	5,570,002
製成品及在製品存貨變動	63,165	(84,472)
僱員成本，包括董事酬金	441,292	437,338
折舊及攤銷	204,782	176,341
出售物業、廠房及設備虧損	3,696	2,152
辦公開支	51,921	30,817
動力及燃料	322,680	282,627
運輸	114,658	90,793
核數師酬金	4,696	3,846
樓宇及機器租金開支	12,443	13,014
應收貿易款項減值(撥回)/撥備	(866)	479
存貨減值(撥回)/撥備	(72,906)	78,669
其他開支	<u>73,999</u>	<u>76,136</u>
銷售成本、銷售及分銷開支以及一般及行政開支總額	<u>6,647,573</u>	<u>6,677,742</u>

5. 財務收入及費用

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
利息開支—須於五年內悉數償還之銀行借貸 減：物業、廠房及設備資本化金額	<u>142,561</u> <u>-</u>	<u>162,456</u> <u>(353)</u>
融資活動所得匯兌收益	<u>142,561</u> <u>(4,639)</u>	<u>162,103</u> <u>(76,423)</u>
財務費用—淨額	<u>137,922</u>	<u>85,680</u>
財務收入—銀行存款利息收入	<u>(14,585)</u>	<u>(7,948)</u>
財務費用淨額	<u><u>123,337</u></u>	<u><u>77,732</u></u>

6. 所得稅開支

於綜合收益表扣除之所得稅金額如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年度即期利得稅	70,945	42,999
過往年度調整	800	1,283
遞延所得稅	<u>(561)</u>	<u>(22,082)</u>
	<u><u>71,184</u></u>	<u><u>22,200</u></u>

(i) 香港利得稅

於香港成立之附屬公司須按16.5% (二零一一年：16.5%)之稅率繳納所得稅。

(ii) 中國大陸企業所得稅(「企業所得稅」)

於中國大陸成立之附屬公司須於年內須按25% (二零一一年：24%至25%)之稅率繳納企業所得稅。

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。

除天虹(中國)投資有限公司、上海特斯虹貿易有限公司及上海虹潤貿易有限公司外，本公司於中國大陸成立之所有其他附屬公司均為外商獨資企業，已根據適用於中國大陸外資企業之有關稅項規則及規定，取得有關中國大陸稅務局之批准，有權於抵銷所有過往年度結轉之所有未到期稅項虧損後首個獲利年度或二零零八年一月一日起(以較早者為準)，免繳企業所得稅兩年，其後三年則獲稅率減半優惠。

(iii) 越南所得稅

於越南成立的附屬公司須按25%(二零一一年：25%)之稅率繳付所得稅。

經越南的相關稅務局批准，於二零一二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，其後九年則獲所得稅減半優惠，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，另外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，其後七年則獲所得稅減半優惠，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25%的所得稅稅率繳付，可獲所得稅減半優惠。

年內，於越南成立的附屬公司的適用稅率，介乎零至25%(二零一一年：零至25%)。

(iv) 其他所得稅

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%(二零一一年：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(二零一一年：零)。

於烏拉圭成立之附屬公司按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。

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。

	二零一二年	二零一一年
本公司股權持有人應佔溢利(人民幣千元)	<u>486,538</u>	<u>61,256</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>0.55</u>	<u>0.07</u>

(b) 攤薄

由於本公司並無攤薄股份，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

8. 股息

於二零一二年，概無派付股息(二零一一年：每股普通股0.27港元，金額達人民幣198,547,000元)。截至二零一二年十二月三十一日止年度之股息為每股0.27港元，股息總金額達人民幣193,671,000元，將於二零一三年四月十八日之股東週年大會上提呈。此等財務報表並不反映本項應付股息。

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已付中期股息每股普通股零元(二零一一年：0.1港元)	-	72,304
建議末期股息每股普通股0.27港元(二零一一年：零)	<u>193,671</u>	<u>-</u>
	<u>193,671</u>	<u>72,304</u>

9. 應收貿易及票據款項

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應收貿易款項	181,418	190,226
減：減值撥備	<u>(877)</u>	<u>(1,743)</u>
	180,541	188,483
應收票據款項	<u>631,868</u>	<u>451,603</u>
	<u>812,409</u>	<u>640,086</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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
30日內	211,775	297,279
31日至90日	228,682	42,269
91日至180日	370,549	299,670
181日至1年	1,452	2,305
1年以上	<u>828</u>	<u>306</u>
	813,286	641,829
減：減值撥備	<u>(877)</u>	<u>(1,743)</u>
應收貿易及票據款項—淨額	<u>812,409</u>	<u>640,086</u>

10. 應付貿易及票據款項

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應付貿易款項	252,001	115,890
應付票據款項	612,734	386,518
	<u>864,735</u>	<u>502,408</u>

於二零一二年十二月三十一日，包括於應付貿易款項為應付一間聯營公司款項零元(二零一一年：人民幣345,000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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
90日內	654,111	99,188
91日至180日	112,787	394,022
181日至1年	95,761	5,282
一年以上	2,076	3,916
	<u>864,735</u>	<u>502,408</u>

11. 衍生金融工具

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
利率掉期合約	<u>61,327</u>	<u>45,019</u>

非對沖衍生工具分類為流動資產或負債。

於二零一二年十二月三十一日，利率掉期合約包括四份合約，名義本金額總計為人民幣1,709,070,000元(二零一一年：人民幣1,265,851,000元)。

主席報告書

本人謹代表本公司董事會，欣然向本公司股東呈列本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的全年業績。

業績

面對歐美市場需求不振及中國經濟增長乏力，甚至預期會呈現硬著陸的局面，導致所有行業在二零一二年面對巨大的調整壓力；中國國內生產成本不斷上漲對行業的挑戰也早已是大勢所趨；中國政府對棉花的價格以及進口數量進行管制，使到中國境內的棉花價格並沒有因全球需求減弱而跟隨國際棉價反復下跌，反而在高位徘徊。綜合上述原因，中國棉紡織行業所面對的困境，遠比二零零八年金融風暴時更甚。

然而，本集團實施規模化及產品差異化同步並進的策略。本集團以越南的現有生產基地為基礎，二零一二年於越南北部開展新廠房的建設。當國內同業面對嚴峻經營環境，部分廠商陷於半停頓，甚至暫時停產的狀態時，本集團的海內外生產基地却全面能發揮競爭優勢，促使我們在中國奪取更大的市場份額，於二零一二年的紗線銷售量約達24.3萬噸，創造歷史紀錄。

在市場產品定位及營銷方面，除了加強對傳統優勢產品包芯紗的市場開拓，我們更積極拓展牛仔紗市場以及嘗試生產針織用紗，並配合使用各種特色的差別化纖維，貫徹落實規模化擴充及生產差異化產品。另外，在主要原材料，特別是棉花採購方面，我們把握住二零一二年中國及海外棉花的價格差異，採取果斷的應變措施，迅速提升海外棉花的使用量，從而取得比同業較佳的經營成果。

年內，本集團錄得總收入人民幣73.415億元，較二零一一年同期上升6.8%。年內溢利大幅上漲七倍至人民幣4.863億元。二零一二年的每股盈利為人民幣0.55元，較二零一一年增加685.7%。

展望

市場欠佳時可以是最好的發展時機。在競爭激烈的中國紡織市場中，對於具有核心競爭力的企業會有更好的可信度及更大的市場空間，這是我們在過往的年報中，經常提到的「優勝劣汰乃自然法則」，這一法則，在二零一二年度又再一次完全體現。目前，中國市場的消費拉動導向十分明顯，轉型升級將是

下一輪發展的產業機會，這對本集團長期實施產品差異化策略創造了良好基礎之外，更是個有利的發展時機；全球市場低迷必將影響市場全球化，貿易保護主義是挑戰也是機遇，產業鏈本地協作、全球及本地市場要求的快速反應將會是主要趨勢，這為紡織產業的全球化布局提供機會；另外，中國市場及海外棉花的價差由於政策差異將長期存在，擁有海外生產基地的企業將具備更多空間，也必然穩奪先機，本集團作為紡織行業全球化的領先企業之一，將進一步擴大海外生產基地規模，抓住機遇，繼續實施在全球範圍內的規模化擴張及差異化等內涵式產業升級同步推進的發展戰略。

《泛太平洋戰略經濟夥伴關係協定》(Trans-Pacific Partnership)是美國推動打造的跨太平洋全球最大自由貿易區的框架協定，越南可能作為其中成員之一，也是我們於海外的重點生產基地，戰略定位及明顯優勢不言而喻。我們在越南北部的新廠房建設，在二零一二年七月啟動後進展順利。第一期約170,000紗錠及30台氣流紡紗機預計在二零一三年第一季度陸續安裝設備並同時開始試生產，目標於第二季度末全面投產。新廠房佔地約36公頃，可建達400,000紗錠生產基地，項目總投資約人民幣11億元。當第一期順利投產後，結合當時的現金流狀況，將考慮建設餘下230,000紗錠，目前預計有望在二零一四年內完成全面建設並投產。

在鞏固我們於越南地區生產優勢的同時，我們不排除考慮在其他具潛力國家自建或收購生產基地，逐步實施全球化生產布局，以應付龐大的中國內需市場以及滿足海外客戶對我們紗線的需求，靠近海外市場與客戶將大大提升我們對不同產品需求的敏感度及反應速度，而且有效抗衡貿易壁壘對市場開拓所產生的影響。其中，對應南美市場，我們計劃在烏拉圭投資人民幣4億元興建化纖紗線生產基地，將於二零一四年完成建設。烏拉圭投資項目除有效開拓南美市場，生產不同種類紗線產品外，亦能有效減低棉紡市場波動對我們營運的影響。

在二零一二年，本集團獲「中國紡織工業協會」嘉許為「二十大最具競爭力棉紡織廠之一」—這已是連續九年獲得的榮譽。紡織行業是傳統製造業，行業內部競爭當然是非常激烈的，但我們認為紡織服裝行業是時尚及創新兼備的

領域，且擁有龐大的中國及全球市場需求，只要我們繼續發揮豐富的想像力、對行業充滿激情、發揚專業與創新的精神，找准並把握市場機遇，企業當然能獲取豐厚的回報及長足的發展。

本集團繼續倡導統一的價值觀及行動方案，秉持「專業化、精益化、國際化」的營運策略。我們預期本集團在未來幾年將維持穩定增長，於不久將來達成年收入達人民幣百億元的目標。

鳴謝

本人僅代表董事會對全體股東及客戶一直以來的鼎力支持致以衷心的謝意。與此同時，本人僅藉此機會感謝本集團努力不懈的員工於年內作出的寶貴貢獻。

管理層討論及分析

綜覽

我們欣然向股東報告本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度全年業績。在過去一年，中國紡織行業的經營環境舉步維艱，一方面整體需求疲弱，另一方面，國內原料價格高昂，導致部分同業陷於半停頓甚至停產狀態。本集團憑著海外生產基地的優勢及快速調整原料採購策略，穩住國內外生產節奏，致使營業額不跌反升，盈利更比二零一一年同期錄得顯著增長。相比二零一一年同期，本集團錄得營業額增長6.8%至人民幣73.415億元。年內溢利大幅增加7倍至人民幣4.863億元。每股盈利亦由二零一一年同期人民幣0.07元躍升7倍至人民幣0.55元。

行業回顧

外需不振、國內外棉花價格差異巨大，以及中國的生產成本上漲，是中國紡織工業在二零一二年所面對的三大考驗。

國際市場需求低迷，根據相關資料，一月至十一月，對美國和歐盟紡織品服裝出口總額相比二零一一年同期分別下降0.9%和5%，造成中國出口企業訂單不足。另外，受國內管理政策影響，二零一二年年底國內棉價比國際市場高出約45%，嚴重影響了棉紡產業鏈的競爭力。成本的增加也給企業帶來了巨大的壓力。中國棉紡織行業協會調查顯示，在二零一二年，單是勞工的直接成本更增加了10%左右。

面對種種挑戰，中國紡織行業在二零一二年的整體業績表現較去年同期遜色。根據國家統計局資料顯示，一至十一月，中國棉紡織規模以上企業主營業務

收入及利潤總額相比二零一一年同期增長13.5%及7.5%，與二零一一年同期相比，增幅明顯緩慢。效益的下滑也同時體現在企業的虧損上，二零一二年一至十一月，規模以上企業虧損面達13%，較二零一一年相比則更加嚴峻。

儘管二零一二全年銷售市場的走勢持續緩慢，但整體而言，二零一二年第二季度的表現優於第一季度，第三季度又較一、二季度為佳，直到二零一二年十一月仍處於增長的趨勢。展望二零一三年，歐債危機懸而未決，生產成本持續高企，市況不會瞬間回暖。然而，中國的政策焦點將加速城鎮化發展，將有效刺激內需，加上我國十三億人口中，農村人口佔57%，其中有一部分將轉為城鎮人口，相信能有助舒緩棉紡織行業勞工成本高企的問題。這些利好因素將有力改善以國內市場為主的紡織企業的經營氛圍。

業務回顧

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團的營業額為人民幣73.415億元，比去年同期上升6.8%，主要由紗線銷量增長帶動。營業額貢獻主要來自紗線、坯布及面料的銷售。

紗線繼續成為本集團的重點產品，營業額達到人民幣61.469億元，佔集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之總營業額的83.7%。雖然來自中國下游紡織廠的需求不振，但總量需求依然巨大，當產品價格低迷、國內生產成本居高不下，部分廠家沒法持續經營的情況下，本集團憑著越南生產基地的優勢及穩定的全系列產品供應，從競爭對手中成功奪取不少市場份額，與二零一一年同期比較，銷量增加28%至約24.3萬噸，打破歷年銷量紀錄。受到棉花價格下跌的影響，紗線的平均銷售單價從二零一一年同期每噸人民幣30,500元下降17.0%至二零一二年每噸人民幣25,308元。坯布的營業額為人民幣10.279億元，佔集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之總營業額的14.0%。

集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度整體毛利率由二零一一年同期的8.1%增加至15.3%。棉花是本集團的主要原材料，特別是中國棉花價格對本集團產品售價影響最大。雖然二零一二年本集團產品售價隨著棉花價格下跌而大幅下滑，但受惠於海外生產基地可以採用更廉宜的海外棉花，加上國內生產基地也迅速地作出調整，儘量改用海外棉花，此舉有效降低生產成本，最終令毛利率不跌反升。

年內，集團共約100萬紗錠全面投產，越南廠房產出的棉及牛仔紗線噸數已超過整個集團的棉及牛仔紗線產出的58%，完全突顯集團在海外設廠的戰略部署的成功。此項部署一方面發揮了海外的低生產成本優勢，成功提升整體利潤，同時有效降低只在中國本地生產的風險。在二零一二年，棉紗線、牛仔紗線及化纖類紗線分別佔本集團總紗線銷售量的49.4%、31.2%及19.4%。

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cellulose-based Tencel®、Modal®及粘膠製造高檔非氨綸包芯紗、高檔牛仔紗及高檔針織用紗。此外，本集團貫徹採用具有環保概念的滌綸與其他纖維的混紡紗線。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因應市場需求而開發及改良產品質素，銳意在業界保持領先地位，並主攻在不同產品領域上最優質的客戶群。

前景

棉花與其他農產品價格依然受到全球經濟及金融市場波動所牽制。目前，海外棉花價格在偏低水平徘徊，對比中國國內的棉花價格高居不下，在中國境內的紡織廠商繼續面對巨大的經營壓力。儘管本集團早已在越南成功紮根，目前經營環境也更有利於本集團爭奪中國市場份額，但我們相信這種異常的經營環境不會永久持續，因此本集團將全力把握擴充的機遇、努力不懈地提升生產工藝以及提供優質穩定的差異化產品，當經營環境恢復正常時，我們的競爭力也始終能在行業中保持領先地位。

我們在越南北部的新廠房建設，在二零一二年七月啟動以來進展順利，第一期約17萬紗錠及30台氣流紡紗機預計在二零一三年第一季度陸續安裝設備並同時開始試生產，可望於第二季度末全面投產。由於市場對我們的產品需求強勁，我們在國內的生產基地也會相應增加產能及更新設備以應付市場需求。我們預計二零一三年本集團在中國及越南的生產基地將安裝共約50萬紗錠及30台氣流紡紗機，而相關資本開支約為人民幣九億八千萬。

在原材料採購方面，有鑒於目前國際棉花市場的價格遠低於中國的棉花價格，本集團已加大採購海外棉花的力度，目前的棉花庫存加上已定價的採購訂單，將足夠應付未來約五個月的用量。

展望未來，管理層將透過改良現有產品結構、開發迎合市場需要的新產品及充分發揮越南生產基地的成本優勢，著力提升獲利能力。另外，本集團亦期望通過擴充產能，使到利潤與營業額維持高增長步伐，令本集團在業界保持最具競爭力及領先的地位。

財務回顧

營業額

本集團的營業額主要來自銷售紗線、坯布及面料。雖然原材料價格下滑，導致產品售價急劇下降，但市場對本集團產品的強勁需求推動銷量急增，於二零一二年紗線銷售額較二零一一年增長約6.2%。下列為本集團各種產品的營業額分析：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 營業額對比 二零一一年 之轉變
彈力包芯紗線			
— 棉紗	2,785,621	2,430,067	14.6%
— 牛仔	1,011,931	631,826	60.2%
— 化纖	593,064	631,338	-6.1%
其他紗線			
— 棉紗	450,192	515,051	-12.6%
— 牛仔	807,242	902,493	-10.6%
— 化纖	498,804	678,932	-26.5%
坯布及面料			
— 彈力坯布	825,917	700,556	17.9%
— 其他坯布	201,980	265,287	-23.9%
— 面料	166,723	117,163	42.3%
總計	<u>7,341,474</u>	<u>6,872,713</u>	<u>6.8%</u>

	銷量		售價		毛利率	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
彈力包芯紗線 (噸/人民幣每噸)						
— 棉紗	100,934	70,610	27,598	34,415	18.3%	6.3%
— 牛仔	39,679	20,518	25,503	30,794	18.4%	13.6%
— 化纖	25,232	23,374	23,504	27,010	13.8%	13.7%
其他紗線 (噸/人民幣每噸)						
— 棉紗	19,083	17,339	23,591	29,705	11.2%	-1.9%
— 牛仔	36,110	32,418	22,355	27,839	13.2%	7.3%
— 化纖	21,842	25,565	22,837	26,557	15.6%	14.7%
坯布 及面料(百萬米/ 人民幣每米)						
— 彈力坯布	70.7	56.1	11.7	12.5	9.4%	6.6%
— 其他坯布	19.0	23.1	10.6	11.5	4.0%	3.0%
— 面料	9.5	5.8	17.5	20.2	15.6%	16.8%

中國紡織市場是本集團的主要市場，佔本集團二零一二年總營業額的88%，以下是本集團於二零一二年度的十大客戶：

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
 宜興新樂祺紡織印染有限公司
 韶關市順昌布廠有限公司
 廣東前進牛仔布有限公司
 江蘇寶鴻紡織品有限公司
 浙江佳而美紡織有限公司
 康恩貝集團有限公司
 Toray International, Inc.
 佛山市致興紡織服裝有限公司

本集團擁有客戶逾1,600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，因此二零一二年十大客戶僅佔總營業額的19.8%。以上十大客戶與本集團的貿易往來均超過5年以上。

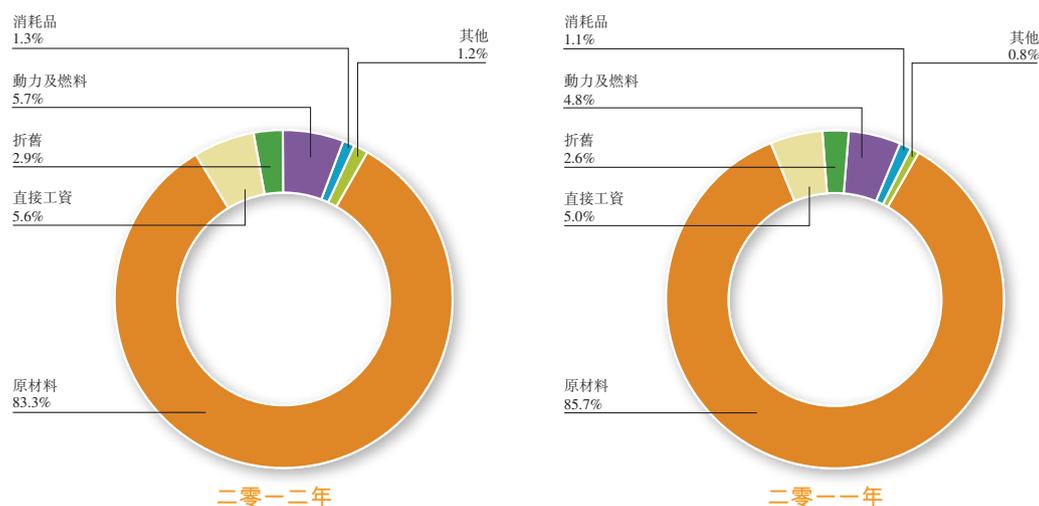
毛利及毛利率

本集團的毛利由二零一一年人民幣5.556億元增加102.3%至人民幣11.241億元。整體毛利率亦較二零一一年上升了7.2個百分點至15.3%，主要因為採用較便宜的海外棉花所致。

成本架構

銷售成本較二零一一年下降1.6%至人民幣62.174億元，縱使紗線銷量增長迅速，棉花價格下跌抵銷其影響。於二零一二年之原材料成本佔總銷售成本約83.3%。棉花為我們的主要原材料。

下列為本集團銷售成本的明細分析：



銷售及分銷開支

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團之銷售及分銷開支較二零一一年上升33.7%至人民幣2.029億元。升幅是由於薪金上漲及因銷量增加而導致運輸成本上升所致。

一般及行政開支

本集團於二零一二年之一般及行政開支較二零一一年上升8.8%至人民幣2.273億元，佔本集團營業額3.1%。

現金流量

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
經營活動所得／(所耗)現金淨額	924,029	(35,755)
投資活動所耗現金淨額	(644,881)	(440,984)
融資活動(所耗)／所得現金淨額	(212,259)	370,680
於年末的現金及現金等值物	<u>530,296</u>	<u>463,407</u>

截至二零一二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9.240億元，主要由於利潤增加所致。本集團投資活動所耗現金淨額為人民幣6.449億元，主要用於支付本集團在中國徐州和越南新增生產設備的資本開支，以及結付購買機器的應付賬款。於回顧年度內，融資活動所耗現金淨額為人民幣2.123億元，主要用於償還到期銀行借貸及購回優先票據。

流動資金及財務資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團的銀行及現金結餘(包括已抵押銀行存款)為人民幣5.523億元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣4.953億元)。本集團的存貨及應收貿易及票據款項分別增加人民幣1.329億元至人民幣14.215億元及增加人民幣1.723億元至人民幣8.124億元(於二零一一年十二月三十一日：分別為人民幣12.886億元及人民幣6.401億元)。存貨周轉天數及應收貿易及票據款項周轉天數分別為78天及36天，而二零一一年則分別為76天及27天。應收款項周轉天數增加是由於現金流維持強勁，令銀行承兌滙票貼現金額有所下滑所致。

於二零一二年十二月三十一日，應付貿易及票據款項增加人民幣3.623億元至人民幣8.647億元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣5.024億元)，其付款周轉天數為40日，保持與二零一一年相若的水平。

本集團於二零一二年十二月三十一日的銀行借貸總額減少人民幣8,560萬元至人民幣17.702億元，主要由於購回面額為500萬美元之優先票據及償還到期銀行借貸。本集團自二零一一年一月發行優先票據以來，已購回及註銷面額為1,200萬美元之優先票據。流動銀行借貸增加人民幣6,260萬元至人民幣2.061億元，而非流動銀行借貸則減少人民幣1.482億元至人民幣15.641億元。

於二零一二年十二月三十一日，本集團之財務比率如下：

	二零一二年	二零一一年
流動比率	2.09	2.43
負債權益比率	0.69	0.90
負債淨額權益比率	0.48	0.66

借貸

於二零一二年十二月三十一日，本集團的銀行借貸總額為人民幣17.702億元，其中人民幣9,500萬元(5.4%)以人民幣列值，人民幣16.715億元(94.4%)則以美元(「美元」)列值以及人民幣370萬元(0.2%)以港元(「港元」)列值。該等銀行借貸按年利率1.8%至7.625%(二零一一年：2.1%至7.625%)計息。

於二零一二年十二月三十一日，本集團之未償還流動銀行借貸為人民幣2.06億元(二零一一年：人民幣1.44億元)。新增流動銀行借貸用於應付短期營運資金需要。

本集團須就其借貸遵守若干財務限制條款。

人民幣4.992億元(二零一一年：人民幣4.766億元)的銀行借貸已以本集團於二零一二年十二月三十一日賬面淨值為人民幣1,980萬元(二零一一年：人民幣5,090萬元)的土地使用權及賬面淨值約為人民幣3.525億元(二零一一年：人民幣3.872億元)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。外匯風險亦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。本集團進行定期檢討及監察其外匯風險程度以管理其外匯風險。本集團所面對的外匯風險主要來自其以美元計值的借貸。

由於本集團大部分收入以人民幣結算以及預期人民幣對美元升值，故本集團並未就以美元及越南盾計值的開支及借貸進行外匯對沖。

資本開支

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團之資本開支為人民幣5.36億元(二零一一年：人民幣4.25億元)，主要為中國徐州及越南的固定資產投資。

或然負債

於二零一二年十二月三十一日，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

如本公司於二零一一年一月十二日所公佈，本公司及其若干附屬公司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2.00億美元之7.625%優先票據(「票據」)。監管票據的契約(「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)第(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)由上文第(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，以及有關洪天祝先生(「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。

於本公佈日期，本公司持守契約及信貸協議。於二零一二年，本公司購回並註銷面額500萬美元的票據。

人力資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團員工合共12,779名(於二零一一年十二月三十一日：13,368名)，其中8,240名屬中國大陸的生產基地，228名駐於上海，另外4,295名位於本集團在越南之生產基地以及16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二零一二年十二月三十一日止年度宣派每股27港仙之末期股息，予名列於二零一三年四月二十五日股東名冊內之股東，並將於二零一三年四月三十日或之前派發，惟須得到股東於二零一三年四月十八日應屆股東週年大會上批准後，方可作實。本公司並無於二零一二年度支付股息。

暫停辦理股東登記手續

本公司將於二零一三年四月十六日至二零一三年四月十八日及二零一三年四月二十四日起至二零一三年四月二十五日(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二零一三年四月十五日下午四時三十分前送交本公司的股份過戶登記處寶德隆證券登記有限公司，地址為香港銅鑼灣希慎道33號利園12樓。

為符合資格收取建議末期股息，股東必須確保所有過戶文件連同相關股票最遲於二零一三年四月二十三日下午四時三十分前交回本公司股份過戶登記處寶德隆證券登記有限公司，地址為香港銅鑼灣希慎道33號利園12樓。

購買、銷售及贖回本公司的上市證券

於截至二零一二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上市股份。

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》」)。回顧期內本公司已遵守《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有關董事證券交易的行為守則。

審核委員會

本公司已成立審核委員會(「審核委員會」)，該委員會由三名獨立非執行董事組成，包括丁良輝先生、朱蘭芬女士及程隆棣教授。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二零一二年十二月三十一日止年度之全年業績。

提名委員會

於二零一二年三月十九日，董事會已同意成立提名委員會（「提名委員會」），並於二零一二年四月一日生效。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，三名董事分別為朱蘭芬女士、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》之守則條文。提名委員會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

董事薪酬委員會（「薪酬委員會」）由三名獨立非執行董事丁良輝先生、朱蘭芬女士、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。

公佈業績公佈

本業績公佈將於本公司網站(www.texhong.com)及聯交所網站(www.hkex.com.hk)刊登。載有上市規則規定的所有資料之截至二零一二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
二零一三年二月二十八日

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
龔照先生
湯道平先生

獨立非執行董事：

丁良輝先生
朱蘭芬女士
程隆棣教授