

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)

內幕消息

天虹紡織集團有限公司(「本公司」)謹此根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條及證券及期貨條例(香港法律第571章)第XIVA部下之內幕消息條文刊發本公佈。

謹此提述本公司於二零一三年四月五日就建議發行美元優先票據(「建議票據發行」)刊發之公佈。

就建議票據發行而言，本公司將向若干機構投資者提供有關本集團最近的公司及財務資料，當中部份之前未曾公開。本公佈隨附有關資料之摘錄，以供本公司股東及有意投資者參考。

承董事會命
天虹紡織集團有限公司
主席
洪天祝

香港，二零一三年四月五日

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
龔照先生

獨立非執行董事：

朱蘭芬女士
程隆棣教授
丁良輝先生

本集團是中華人民共和國最大的棉紡織品製造商之一，亦是中國領先的紡織企業，專注於生產高附加值棉包芯紡織產品。於二零一二年，本集團錄得總銷售收入人民幣73.415億元(11.784億美元)，而生產設備總共包括約1,000,000個紗錠(年產逾240,000噸紗線)及超過900台噴氣織機。

本集團生產超過1,500種紗線產品及超過2,700種坯布產品，專注於生產及銷售高附加值彈力棉包芯紗線及其他紗線，包括牛仔紗線，分別佔本集團於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度收入的80.6%、84.2%及83.7%。

本集團有十一個位於江蘇省徐州、泰州、常州及南通及浙江省浦江的生產基地，以及一個於越南同奈省的生產基地。本集團於越南廣寧省亦有一個興建中的生產基地，而於越南前江省的生產基地則因土地供應商延誤供地而尚未動工。於二零一三年三月，本集團於越南同奈省收購一個生產基地。自本集團於二零零六年在越南建立首個生產基地以來，並未見有任何中國的競爭對手出現，相比僅在中國設有生產設施的中國競爭對手，本集團較有成本優勢，因為本集團可從海外進口較廉宜的棉花到越南，毋須繳納進口關稅。本集團於越南亦享有較低的勞工成本及其他間接生產費用及稅務優惠。於二零一二年十二月三十一日，本集團的生產基地佔地約1,963,300平方米，當中車間佔地約802,000平方米，僱用12,779名僱員。除農曆新年假期及生產設施進行維護或常規保養期間外，本集團的紗線生產設施分三更輪班每天二十四小時運作。本集團於中國常州設有一間研發中心，專注於產品發展，通過發展不同產品，以進一步提升產品組合，使產品脫穎而出。本集團的銷售中心位於上海及澳門。

本集團目前於中國及海外有超過1,600名客戶。於二零一二年十二月三十一日，本集團有約1,400名中國客戶。本集團主要於江蘇及浙江省進行本地銷售。於截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，本集團售予江蘇及浙江省客戶銷量合共分別佔本集團總銷量約59.0%、58.6%及61.6%。本集團亦擁有超過200名海外客戶，分佈於巴西、土耳其、孟加拉、日本及南韓等地。

於二零一二年七月，本集團展開於越南廣寧省的第二個擴充計劃的第一階段。視乎本集團其時的現金流量及市場條件，第二個擴充計劃的第二階段將於二零一三年展開，並預期於二零一四年完成。待第二個擴充計劃的首兩個階段完成後，預期本集團的紗線生產設備將增加約400,000個紗錠及30台開放式紡紗機。第二個擴充計劃的第三階段亦在計劃中，惟須待地方政府分配土地後，方可開展。為把握鄰近於越南同奈省的現有生產設施優勢，加上較低收購成本及由興建到投產只需要較短時間，於二零一三年三月，本集團以約460萬美

元完成收購於同奈的一間生產工廠，並預期進一步投資於該工廠，本集團的年度生產設施將再增加約65,000個紗錠，該廠房尚未投產。本集團正在中國的生產基地加建約330,000個紗錠，主要位於江蘇省，預計於二零一三年完成。此外，本集團計劃投資人民幣400,000,000元，於烏拉圭建造合成纖維紗線生產基地，預期建造工程將於二零一四年完成。本集團目前亦與土耳其一個工業區磋商，以約4,000,000美元取得約200,000平方米的土地，供建造生產設施。

就本集團的生產而言，棉花為本集團生產最重要的原材料，佔本集團銷售成本主要百分比。截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度各年，棉花成本分別佔本集團的銷售成本45.4%、55.9%及48.8%。本集團向獨立供應商採購的原材料包括紗線、棉花、粘膠、人造絲及滌綸。下表載列截至二零一零年、二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，本集團產品主要成份之成本佔原材料總成本的百分比：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一零年	二零一一年	二零一二年
	(百分比)		
紗線.....	21.5	14.8	16.7
棉花.....	54.6	65.2	58.5
粘膠、人造絲及滌綸.....	18.8	17.3	19.5
其他原材料.....	5.1	2.7	5.3
總計.....	100.0	100.0	100.0

下表載列本集團於二零一二年十二月三十一日之合約責任。

合約責任	按時段分類之到期款項				總計
	少於一年	一至兩年	三至五年	超過五年	
	(人民幣千元)				
債務責任 ⁽¹⁾	206,142	113,744	1,397,935	52,379	1,770,200
經營租賃承擔.....	2,640	1,979	6,361	26,933	37,913
採購責任—原材料.....	1,142,795	—	—	—	1,142,795
採購責任—固定資產...	821,108	52,149	—	—	873,257
合約責任總額.....	2,172,685	167,872	1,404,296	79,312	3,824,165

⁽¹⁾ 本集團的債務責任包括就營運資金訂立各項融資協議下的銀行借貸、貿易融資及其他銀行借貸及票據。該等責任於不同時段到期，並根據不同情況，可予加快到期，視乎融資協議或信托契據(如適用)而定。