

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文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本文件全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

### 海天國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1882)

#### 截至二零零八年十二月三十一日止年度之業績公佈

##### 摘要

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零七年	變動
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	%

銷售額	<b>3,694.4</b>	3,824.9	(3.4)
除所得稅前利潤	<b>442.0</b>	600.1	(26.3)
本公司股權持有人應佔利潤	<b>405.2</b>	568.4	(28.7)
每股基本盈利(以每股人民幣元列示)	<b>0.25</b>	0.36	(28.7)
每股股息(以每股港仙列示)			
擬派末期股息	<b>3.0</b>	10.0	(70.0)
全年股息	<b>9.5</b>	19.0	(50.0)

- 在艱困營商環境下，銷售額微降3.4%至人民幣3,694.4百萬元
- 本公司股權持有人應佔利潤減少28.7%至人民幣405.2百萬元
- 年內每股基本盈利為人民幣0.25元
- 董事會建議宣派末期股息每股3.0港仙
- 資產負債狀況維持穩健，淨現金額為人民幣925.1百萬元，可為日後業務增長提供資金

海天國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈,本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度的綜合業績連同截至二零零七年十二月三十一日止年度的比較數字如下:

## 綜合損益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(金額以人民幣列示)

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銷售額	2	<b>3,694,370</b>	3,824,850
銷售成本		<b>(2,708,606)</b>	(2,704,001)
<b>毛利</b>		<b>985,764</b>	1,120,849
銷售及市場推廣開支		<b>(386,212)</b>	(362,137)
一般及行政開支		<b>(194,192)</b>	(162,244)
其他收入	3	<b>26,554</b>	23,374
其他虧損淨額	4	<b>(14,963)</b>	(44,076)
<b>經營利潤</b>	5	<b>416,951</b>	575,766
融資收入		<b>29,982</b>	31,189
融資成本		<b>(5,066)</b>	(6,845)
融資收入淨額	6	<b>24,916</b>	24,344
分佔聯營公司利潤		<b>161</b>	6
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>442,028</b>	600,116
所得稅開支	7	<b>(36,781)</b>	(31,948)
<b>本年度利潤</b>		<b>405,247</b>	568,168
以下人士應佔溢利:			
本公司股權持有人		<b>405,247</b>	568,423
少數股東權益		<b>—</b>	(255)
		<b>405,247</b>	568,168
年內本公司股權持有人應佔溢利的每股盈利 (每股以人民幣列示)			
— 基本	8	<b>0.25</b>	0.36
<b>股息</b>	9	<b>136,741</b>	284,288

## 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

(金額以人民幣列示)

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地、物業、廠房及設備		248,983	141,564
無形資產		1,135,898	960,554
於聯營公司的投資		7,701	9,801
遞延所得稅資產		642	481
按金及其他應收款項		33,701	18,146
		—	24,500
		<b>1,426,925</b>	<b>1,155,046</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		896,295	992,109
應收貿易賬款及應收票據	10	865,048	1,032,955
預付款項、按金及其他應收款項		136,342	126,548
已抵押銀行存款		2,373	6,221
現金及現金等值物		1,235,080	1,491,585
		<b>3,135,138</b>	<b>3,649,418</b>
<b>資產總值</b>		<b>4,562,063</b>	<b>4,804,464</b>
<b>權益</b>			
本公司股權持有人應佔股本及儲備	12	160,510	160,510
股本		2,792,492	2,634,992
儲備		<b>2,953,002</b>	<b>2,795,502</b>
少數股東權益		—	1,060
<b>權益總值</b>		<b>2,953,002</b>	<b>2,796,562</b>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		22,369	—
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及應付票據	11	793,059	1,294,215
應計款項及其他應付款項		479,131	554,921
當期所得稅負債		2,149	—
銀行借貸		312,353	158,766
		<b>1,586,692</b>	<b>2,007,902</b>
<b>負債總額</b>		<b>1,609,061</b>	<b>2,007,902</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>4,562,063</b>	<b>4,804,464</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,548,446</b>	<b>1,641,516</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>2,975,371</b>	<b>2,796,562</b>

## 綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(金額以人民幣列示)

	本公司股權持有人應佔		少數 股東權益	權益 總計
	股本	儲備		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零七年一月一日之結餘	160,510	2,208,547	1,308	2,370,365
年內利潤	—	568,423	(255)	568,168
於收購一家子公司時 所確認少數股東權益	—	—	7	7
已派股息 — 二零零七年中期	—	(139,403)	—	(139,403)
貨幣換算差額	—	(2,575)	—	(2,575)
	<u>160,510</u>	<u>2,634,992</u>	<u>1,060</u>	<u>2,796,562</u>
於二零零七年十二月三十一日 之結餘	160,510	2,634,992	1,060	2,796,562
於二零零八年一月一日之結餘	160,510	2,634,992	1,060	2,796,562
少數股東無償轉讓權益	—	1,060	(1,060)	—
年內利潤	—	405,247	—	405,247
已派股息				
— 二零零七年末期	—	(144,885)	—	(144,885)
— 二零零八年中期	—	(94,516)	—	(94,516)
貨幣換算差額	—	(9,406)	—	(9,406)
	<u>160,510</u>	<u>2,792,492</u>	<u>—</u>	<u>2,953,002</u>
於二零零八年十二月三十一日 之結餘	160,510	2,792,492	—	2,953,002

## 簡明綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(金額以人民幣列示)

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
經營業務所得現金淨額	222,816	329,336
投資業務所用現金淨額	(393,507)	(312,828)
融資業務所用現金淨額	<u>(85,814)</u>	<u>(237,020)</u>
現金及現金等值物減少淨額	(256,505)	(220,512)
年初現金及現金等值物	<u>1,491,585</u>	<u>1,712,097</u>
年終現金及現金等值物	<u><u>1,235,080</u></u>	<u><u>1,491,585</u></u>

附註：

## 1. 編製基準

此等綜合財務報表已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及按歷史成本法編製。

除非另有註明，否則會計政策於所有呈列年度一直貫徹應用。

### 於二零零八年生效的準則、現有準則修訂及詮釋

以下為於截至二零零八年十二月三十一日止年度首次強制採納，並與本集團業務有關的準則、現有準則修訂及詮釋。採納此等香港財務報告準則對本集團財務報表並無任何影響。

香港會計準則第39號（修訂本）                      財務工具：確認及計量

以下現有準則詮釋須於截至二零零八年十二月三十一日止年度強制採納，惟與本集團業務無關：

香港（國際財務報告詮釋委員會）                      香港財務報告準則第2號 — 集團及庫存股份交易  
— 詮釋第11號

香港（國際財務報告詮釋委員會）                      服務特許權安排  
— 詮釋第12號

香港（國際財務報告詮釋委員會）                      香港會計準則第19號 — 限制界定福利資產、最低資金要求  
— 詮釋第14號    及兩者之互動關係

### 尚未生效及本集團並無提前採納的準則、現有準則修訂及詮釋

以下新準則、現有準則修訂及詮釋已頒佈及須於本集團於二零零九年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間強制採納，惟本集團並無提前採納。

香港會計準則第1號（經修訂）                      財務報表的呈報

香港會計準則第23號（經修訂）                      借貸成本

香港會計準則第27號（經修訂）                      綜合及獨立財務報表

香港財務報告準則第3號（經修訂）                      業務合併

香港財務報告準則第8號                                      經營分部

除上述者外，香港會計師公會亦已頒佈對香港財務報告準則的改進。有關修訂主要於二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效，並可提前應用。本集團預期採納有關修訂不會對綜合財務報表構成重大影響。

## 尚未生效及與本集團業務無關的準則、現有準則修訂及詮釋

以下準則、現有準則修訂及詮釋已頒佈及於本集團於二零零九年一月一日或之後開始的會計期間或較後期間強制採納，惟現時與本集團業務無關。

香港會計準則第32號(修訂本)及 香港會計準則第1號(修訂本)	財務工具:呈列及財務報表的呈列 — 可沽售財務工具及 清盤所產生責任
香港會計準則第39號(修訂本)	財務工具:確認及計量
香港會計準則第39號(修訂本)	財務工具:確認及計量 — 合資格對沖項目
香港財務報告準則第1號(修訂本)及 香港會計準則第27號	首次採納香港財務報告準則以及綜合及獨立財務報表
香港財務報告準則第2號(修訂本)	股份付款
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第13號	客戶忠誠計劃
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第15號	房地產建造協議
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第16號	海外業務淨投資的對沖
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第18號	來自客戶的資產轉讓

## 2. 銷售及分部資料

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
注塑機及相關產品的銷售額	<u>3,694,370</u>	<u>3,824,850</u>

本集團主要業務為製造及分銷注塑機。本集團絕大部分營運及資產均位於中國大陸，因此並無呈列業務分部或地域分部。

## 3. 其他收入

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
政府補貼	26,120	23,137
遞延收入攤銷	434	—
其他	—	237
	<u>26,554</u>	<u>23,374</u>

#### 4. 其他虧損淨額

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
匯兌虧損淨額	(14,689)	(43,506)
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	(574)	(1,557)
其他	300	987
	<u>(14,963)</u>	<u>(44,076)</u>

#### 5. 經營利潤

經營利潤於(計入)／扣除以下項目後列賬：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
折舊及攤銷	101,540	79,353
提供售後保證的開支	13,001	13,361
應收貿易賬款減值(撥回)／撥備	(1,665)	7,876
存貨撇減撥備	15,326	25,449
已使用原料及消耗品	2,314,177	2,646,710

#### 6. 融資收入／成本

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
融資成本：		
借貸利息開支	(7,681)	(6,845)
借貸的匯兌收益淨額	2,615	—
	<u>(5,066)</u>	<u>(6,845)</u>
融資收入：		
已抵押銀行存款以及現金及現金等值物的利息收入	27,909	31,189
向分銷商貸款的利息收入	2,073	—
	<u>29,982</u>	<u>31,189</u>
融資收入淨額	<u>24,916</u>	<u>24,344</u>

## 7. 所得稅開支

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
即期所得稅		
— 中國大陸企業所得稅	52,104	39,437
— 海外稅項	232	—
遞延稅項	(15,555)	(7,489)
	<u>36,781</u>	<u>31,948</u>

## 8. 每股盈利

年度每股基本盈利乃按照本公司股權持有人應佔利潤約人民幣405,247,000元(二零零七年:人民幣568,423,000元)及年內已發行普通股的加權平均股數約1,596,000,000股(二零零七年:1,596,000,000股)計算。

由於並無任何具攤薄作用的普通股,因此並無呈列每股攤薄盈利。

## 9. 股息

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
已派付中期股息每股普通股6.5港仙(二零零七年:9.0港仙)	94,516	139,403
擬派付末期股息每股普通股3.0港仙(二零零七年:10.0港仙)	42,225	144,885
	<u>136,741</u>	<u>284,288</u>

本公司董事會建議就截至二零零八年十二月三十一日止年度派付末期股息每股3.0港仙(二零零七年:每股10.0港仙),惟須於即將舉行的股東週年大會上取得本公司股東批准。此擬派股息尚未於此等財務報表內反映為應派股息,惟將於截至二零零九年十二月三十一日止年度反映作為保留盈利分派。

## 10. 應收貿易賬款及應收票據

本集團授予客戶的信貸期根據個別客戶的信貸記錄釐定，介乎15日至24個月不等。應收貿易賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
6個月以內	728,784	884,228
6個月至1年	97,448	97,510
1年至2年	42,536	52,424
2年以上	16,228	21,657
	<u>884,996</u>	<u>1,055,819</u>
減：減值撥備	(19,948)	(22,864)
	<u>865,048</u>	<u>1,032,955</u>

## 11. 應付貿易賬款及應付票據

應付貿易賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
6個月以內	791,390	1,291,274
6個月至1年	605	2,796
1年至2年	1,064	145
	<u>793,059</u>	<u>1,294,215</u>

## 12. 股本

	股份數目 (千)	法定股本 金額 千港元	人民幣千元
於二零零七年及二零零八年十二月三十一日	<u>5,000,000</u>	<u>500,000</u>	<u>502,350</u>
		已發行及繳足股本 金額 千港元	人民幣千元
於二零零七年及二零零八年十二月三十一日	<u>1,596,000</u>	<u>159,600</u>	<u>160,510</u>

每股面值0.1港元的法定普通股總數為5,000,000,000股（二零零七年：5,000,000,000股）

## 13. 承擔

### (a) 資本承擔

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備 —已訂約但未撥備	<u>91,059</u>	<u>121,222</u>

### (b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃其若干辦公室物業、廠房及設備。該等租賃具有續約權利。

日後根據不可撤銷經營租賃支付的最低租金款項總額如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
不超過一年	2,623	2,788
超過一年但不超過五年	<u>1,896</u>	<u>1,564</u>
	<u>4,519</u>	<u>4,352</u>

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

二零零八年對各行各業和全球行業而言，均充滿了挑戰和困難。由於美國次按危機爆發、原料價格出現史無前例的波動以及消費者需求減縮等，本集團須面對艱難的經營環境。在我們不斷改善產品品質及多元化的策略下，本集團在二零零八年上半年仍錄得溫和的銷售增長。然而，二零零八年上半年的銷售增長勢頭因為下半年市況急轉直下而受到衝擊。美國次按危機所帶來的不利影響於二零零八年第四季開始顯著浮現，導致本集團產品需求下跌。除受到投資者信心因金融風暴席捲全球而大受動搖的負面影響外，本集團的業務亦因中國內地於二零零八年第四季公佈增值稅改革，而受到訂單短期延後的影響。根據改革後的增值稅政策，本集團的客戶於二零零九年一月一日後購買的固定資產獲准可扣減進項增值稅。儘管從長遠而言，該政策鼓勵企業在投資購買機器時可節省17%增值稅現金流出，但該政策導致客戶將採購計劃延至二零零九年一月一日後方發出訂單。因此，本集團於二零零八年的銷售表現受到上述因素嚴重影響，錄得營業額人民幣3,694.4百萬元，較二零零七年人民幣3,824.9百萬元減少3.4%。

由於市況急速變動，市場對注塑機的需求急降，當中以小型噸位注塑機最為明顯，故本集團小型噸位注塑機的銷售額下降12.4%至人民幣2,228.9百萬元。儘管如此，由於本集團採取產品多元化和提升品質的策略，因此在市場放緩下較其他同業更強的抗跌能力。本集團節能注塑機Mars (J5)系列持續受市場認同，加上常用於物流和家電等較不受金融風暴影響行業的中型至大型噸位注塑機銷量遞增，抵銷了部分小型噸位注塑機需求減少的影響。於回顧年度，中型至大型噸位注塑機增加13.9%至人民幣1,377.6百萬元。此外，本集團的高精確及節能注塑機Mars (J5)系列年度的銷售額大幅增加至人民幣1,016.5百萬元，較二零零七年增長136.3%。目前Mars (J5)系列佔本集團於回顧年度銷售總額的27.5%。

年內，除業務因資本開支需求減少而受到打擊外，本集團亦面對原材料成本激增帶來的挑戰。鐵和鋼材出現前所未有的價格波動，對本集團的盈利能力造成很大影響。在材料成本高企的壓力下，本集團於二零零八年作出果斷決策，透過調高產品售價約6%、提高利潤較高產品的產品銷售結構（中型至大型噸位注塑機及Mars (J5)系列），以及於年內採取若干節省成本措施推行成本優化工作，務求將對本集團盈利受到的不利影響儘量減至最低。毛利率較二零零七年約29.3%減少至26.7%。由於本集團的營運開支增加及若干附屬公司免稅期屆滿而導致實際稅率增加，故二零零八年度本公司股權持有人應佔本集團溢利為人民幣405.2百萬元，較二零零七年減少28.7%。

## 前景

於二零零九年，金融海嘯導致現行經營環境波動不定及挑戰重重的情況，在全球消費者恢復信心前將一直持續。短期內環球經濟衰退不免會繼續影響行業發展並拖累本集團二零零九年的銷售表現。另一方面，本集團留意到二零零八年上半年面對的一些不利因素，例如塑膠和鋼鐵價格飆升、人民幣增值以及中國政府收緊經濟措施等，均已因金融海嘯出現而減退。

注塑機業基礎穩固，故本集團對其中至長期前景，仍抱樂觀態度。面對環球經濟受到金融海嘯而急速惡化，中國內地政府於二零零八年推出四萬億人民幣經濟刺激方案。此外，於二零零九年一月一日增值稅改革措施生效後，本集團的客戶獲准扣減所購入固定資產的進項增值稅。長遠而言，此等措施將有助鼓勵企業投資設備，並推動日後國內對注塑機的需求增長。由於該經濟刺激方案重振經濟的成效需要一段時間方始呈現，故市場仍籠罩著種種不明確因素。本集團預期本年度的業務表現可能遜於二零零八年。本集

團相信中國內地的宏觀經濟，會較其他國家更快從金融海嘯中復蘇過來。鑒於本集團約60%銷售額源自國內市場，故本集團將處於有利位置，受惠於中國的經濟復蘇。

本集團經營超過四十年，曾經歷如一九九七年亞洲金融風暴及二零零三年沙士危機等不同危機。本集團均能克服過來，且發展得更加穩健。在現行嚴峻經濟環境下，本集團一如以往成為少數的贏家，為客戶加強提供售前和售後等增值服務、提升產品結構，以及增加市場份額。為了積極解決全球金融海嘯造成的影響，本集團將實施嚴格成本控制措施、優化生產程序以減低生產及物流成本、調整管理結構層次及精簡等級結構，藉以提高管理效率，並加快產品開發步伐，以滿足市場需求。憑藉聲譽卓著的品牌、出類拔萃的品質及性價比、自主研發的核心技術及效率卓越的生產規模，我們有能力較同業創造更高價值，並在目前環境下保持理想的利潤。本集團充滿信心，定能克服目前面對的種種困難，並準備就緒，務求在日後注塑機的需求再度穩步增長之際，將業務發展推至新高。

## 產品及研發

本集團相信研究及開發（「研發」）是本集團的核心競爭力之一，讓本集團能切合客戶瞬息萬變的需要，並保持日後領導地位。我們專注於產品的創新，研發團隊包括逾270名工程師及技術人員，佔本集團全部員工接近8%。於未來十二個月，我們將投入更多研發資源及努力於推出新一代產品上。儘管市場疲弱，我們相信，透過推出對準顧客需要之新穎優質產品，尤其是顧客日益著重成本、效率及可靠性方面，我們當能締造需求。透過善用我們在節能方案及三板機之領先研發技術，我們將結合此兩項本身開發之專業技術，開發配備Mars技術之新二板機系列。此外，我們亦正開發新版本之節能注塑機及Mars (J5)，並預期將於二零零九年內推出。為進一步提升研發實力，本集團於二零零八年一月展開博士後工作站研發計畫。按此計劃，海天將向博士後畢業生團隊提供資金，與北京化工大學合作進行新塑膠加工技術的研究，並開發新注塑機產品作日後商業化生產。

於二零零八年七月，本集團與中國其他90家企業被評定為中國創新型企業。該等公司須擁有其本身的專利技術、知名品牌、強勁的全球競爭優勢以及技術上的可持續發展潛力，而且須經歷時兩年的觀察期後通過由科學技術部、國務院國資委以及中華全國總工會共同進行的專家委員會評審。日後，政府將向該批獲獎公司給予若干政策優惠，並提

高補助以鼓勵其研發工作。其他獲獎公司包括中國航太科技集團公司、中國鋁業股份有限公司、中興通訊股份有限公司以及聯想集團。

本集團年內與中國學術機構共同進行高精度注塑機研究專案，其中「二零零七年國家科技支撐計劃課題」於年內取得為數人民幣9.5百萬元的政府補貼。此項補貼根據現行會計規定於年內尚未悉數確認為收入。

年內，我們之產品繼續在技術及市場方面取得出色的成績。本集團的產品取得以下主要獎項及市場成就：

Zhafir全電動注塑機： 獲Kielce展覽評審小組（波蘭國際塑膠加工展覽會）頒授「優秀獎」。

節能注塑機Mars (J5)系列： 二零零八年獲寧波市政府頒授寧波市科學技術進步一等獎。

年度銷售增長人民幣1,016.5百萬元，較二零零七年增長136.2%。

二板機系列： 年度銷售增長人民幣95.2百萬元，較二零零七年增長170.2%。

## 財務回顧

### 銷售額

儘管上述不利因素導致整體注塑機市場的營商環境持續艱困，本集團的銷售額自人民幣3,824.9百萬元微降3.4%至人民幣3,694.4百萬元。

下表載列本集團按地區劃分的銷售額分析：

	二零零八年 人民幣千元		二零零七年 人民幣千元		變動
注塑機					
— 國內	<b>2,262,999</b>	<b>61.2%</b>	2,502,580	65.4%	(9.6%)
— 出口	<b>1,343,544</b>	<b>36.4%</b>	1,250,425	32.7%	7.4%
相關零件	<b>87,827</b>	<b>2.4%</b>	71,845	1.9%	22.2%
	<b><u>3,694,370</u></b>		<b><u>3,824,850</u></b>		

年內，由於金融風暴導致市場需求放緩，加上在中國內地實施增值稅改革的過渡期內延後購貨，故國內市場銷售額減少9.6%。相反，由於集團持續實施策略，以海天的著名品牌名稱開發新市場及客戶，故國際市場的銷售額仍錄得溫和增長7.4%。

二零零八年銷售額減少主要因本集團的小型噸位注塑機銷售額較二零零七年減少12.4%，惟部分影響受到i) 中型至大型注塑機的銷售額較二零零七年同期增長13.9%；ii) 銷售組合改善；及iii) 年內調高產品售價約6%所抵銷。

年內，平均售價由人民幣197,000元上升至人民幣236,000元，售出的機器數目則由19,000台減少至15,300台。平均售價上升主要因為利潤較高的產品（節能注塑機及大型噸位注塑機）所佔銷售比例增加，以及年內調高售價。

### 毛利

本集團年內錄得毛利約人民幣985.8百萬元，較二零零七年同期減少約12.1%。整體毛利率由二零零七年29.3%降至二零零八年26.7%，年內毛利率下降主要由於首三個季度原材料成本急速上漲，惟部分由以下各項抵銷：i) 二零零八年銷售價上升6%及ii) 產品組合改為趨向利潤率較高之產品，包括新一代節能注塑機及大型噸位注塑機。

### 銷售及行政開支

銷售及行政開支由二零零七年人民幣524.4百萬元增加10.7%至二零零八年人民幣580.4百萬元，主要因為i) 銷售佣金開支因就利潤率較高之產品支付較高之佣金比率而增加；ii) 寧波新廠房開始運作；及iii) 若干注塑機計劃之研發開支增加。

### 其他收入

其他收入主要為政府補貼，由二零零七年人民幣23.4百萬元增加13.6%至二零零八年人民幣26.6百萬元。此外，本集團於年內亦自一項被認定為國家科技支撐計劃課題的研究專案取得研究補貼約人民幣9.5百萬元。然而，此項補貼根據現行會計規定於年內尚未悉數確認為收入。

### 其他虧損淨額

其他虧損淨額由二零零七年人民幣44.1百萬元減少66.1%至二零零八年人民幣15.0百萬元，主要為匯兌虧損。於二零零七年上半年，以港元存放的全球發售所得款項產生重大

會計換算虧損。於二零零八年，本集團以人民幣存放大部分現金，故匯兌虧損大幅減少。為對沖出口銷售所產生美元應收款的匯兌風險，本集團亦已於年內借入美元銀行貸款人民幣268.3百萬元。

### 經營利潤

基於上述原因，經營利潤由二零零七年人民幣575.8百萬元減少至年內人民幣417.0百萬元。

### 融資收入淨額

年內融資收入淨額由二零零七年人民幣24.3百萬元增加2.5%至人民幣24.9百萬元。

### 所得稅開支

所得稅開支由二零零七年人民幣31.9百萬元增加15.1%至年內人民幣36.8百萬元，乃因若干經營附屬公司免稅期於二零零七年後屆滿所致。

### 資本開支

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支包括添置土地使用權以及物業、廠房及設備，達人民幣406.8百萬元（二零零七年：人民幣340.9百萬元）。

### 流動資金及財務資源

資本負債比率乃界定為負債淨額（指借貸減去定期存款和銀行結餘及現金後的金額）除股東權益。於二零零八年十二月三十一日，本集團的財政狀況非常穩健，淨現金狀況達人民幣925.1百萬元（二零零七年：人民幣1,339.0百萬元），因此，並無呈報資本負債比率。銀行貸款自二零零七年十二月三十一日的人民幣158.8百萬元增加至於二零零八年十二月三十一日的人民幣312.4百萬元，是由於本集團借入美元銀行貸款人民幣268.3百萬元，以對沖出口銷售產生的美元應收賬款的匯兌風險，並由於本年度清還上年度的人民幣銀行貸款而有所抵銷。

### 抵押集團資產

於二零零八年十二月三十一日，本集團已抵押存款人民幣2.4百萬元（二零零七年：6.2百萬元）作為銀行授出若干貿易融資信貸之抵押。

### 外匯風險管理

本集團向國際市場出口約35%的產品，其銷售額以美元或其他外幣列值，然而本集團以美元或其他外幣列值的採購額佔採購總額不足10%。本集團並無使用任何遠期合約或以

其他途徑對沖其外匯風險，但管理層將密切監察匯率之波動，以確保採取足夠的預防措施應對任何不利影響。年內，本集團借入美元銀行貸款人民幣268.3百萬元，以對沖出口銷售產生的美元應收賬款的匯兌風險。

## 或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團就授予客戶的信貸額而向有關銀行提供擔保合共人民幣309.2百萬元（二零零七年：人民幣221.1百萬元）。

## 人力資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團聘用合共約3,700人，大部分僱員位於中國大陸。本集團向僱員提供具競爭力的薪酬計劃。此外，本集團將根據個人及本集團表現發放酌情花紅。本集團致力於在機構中培養學習文化。二零零八年的總僱員成本為人民幣283.3百萬元，而二零零七年為人民幣248.8百萬元。

## 建議宣派末期股息

董事會議決，待於本公司之股東週年大會上取得正式批准後，建議向於二零零九年五月二十八日營業時間結束時名列股東名冊的股東派付截至二零零八年十二月三十一日止年度之末期股息每股3.0港仙，預期將於二零零九年六月三日或之前派付。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零九年五月二十六日至二零零九年五月二十八日（包括首尾兩日）期間暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何股份轉讓。為符合資格收取末期股息，股東最遲須於二零零九年五月二十五日下午四時三十分前將所有股份過戶文件及有關股票送達本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖）辦理過戶登記手續。

## 企業管治

### 遵守企業管治常規守則（「守則」）

董事會致力維持及確保高水平的企業管治慣例。董事會著重於維持各董事技能均衡性以及董事會的更高透明度及有效問責體系，從而提升股東價值。董事認為，本公司於年內一直遵守上市規則附錄14所載守則所有適用的守則條文。

## 本公司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10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為指導有關董事於進行證券交易方面的守則。本公司已向全體董事作出特定查詢，彼等均已確認，期內一直遵守標準守則所載標準。

## 審核委員會之審閱工作

審核委員會連同管理層，持續檢討本集團採納的會計原則及慣例，商討內部控制及財務申報事宜，並已審閱本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的財務業績，並提呈該等業績以供董事會批准。本公佈所披露本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度業績的財務資料及數字，已由本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所就本集團綜合財務報表草擬本所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所在此方面履行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱應聘服務準則或香港保證應聘服務準則進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所概不會就初步公佈發出任何核證。

## 購買、出售或贖回本公司的上市股份

本公司或其任何附屬公司於年內亦無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

## 刊發業績及年報

全年業績公佈刊登於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.haitian.com>)。年報將在適當時間寄交本公司股東以及於聯交所及本公司網站刊登。

張劍鳴  
行政總裁

中國，二零零九年四月一日

於本公佈日期，本公司執行董事為張靜章先生、張劍鳴先生、*Helmut Helmar Franz*教授、張劍峰先生、張建國先生、郭明光先生、陳寧寧女士及劉劍波先生；非執行董事為胡桂青先生；而獨立非執行董事為潘朝陽先生、高訓賢先生、戴祥波先生及周志文博士。