



二零零九年年報

海天國際控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份編號: 1882



 **TIANJIAN**
PLASTICS MACHINERY



 **HAITIAN**
PLASTICS MACHINERY



 **ZHAFIR**
PLASTICS MACHINERY





A D V A N T A G E



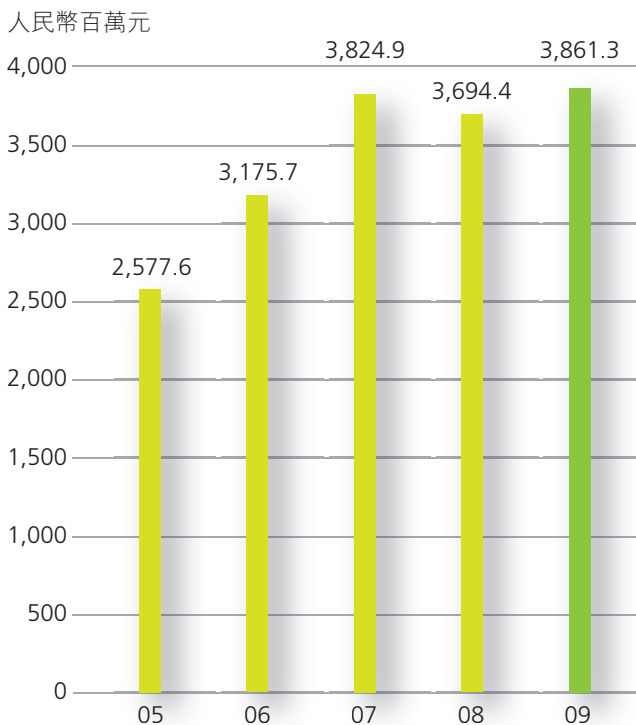


目錄

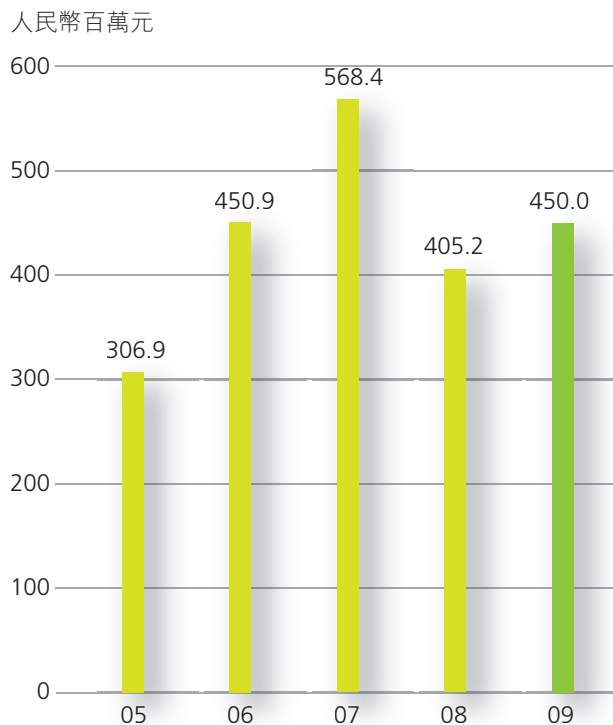
02	財務摘要
03	公司簡介及公司資料
04-07	主席報告
08-11	行政總裁報告
12-19	董事及高級管理層
20-24	企業管治報告
25	投資者資料
26-35	董事會報告
36	獨立核數師報告
37-38	合併資產負債表
39	資產負債表
40	合併利潤表
41	合併綜合收益表
42	合併權益變動表
43	合併現金流量表
44-95	合併財務報表附註
96	財務概要

財務摘要

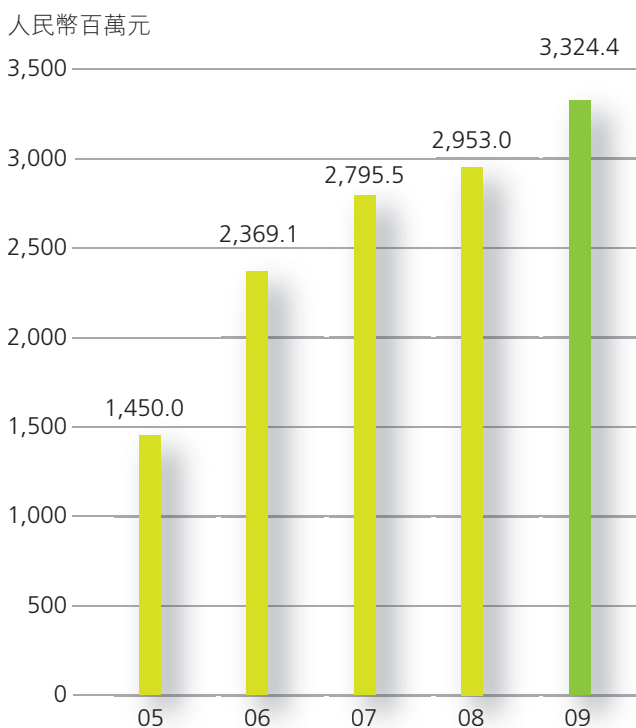
收入



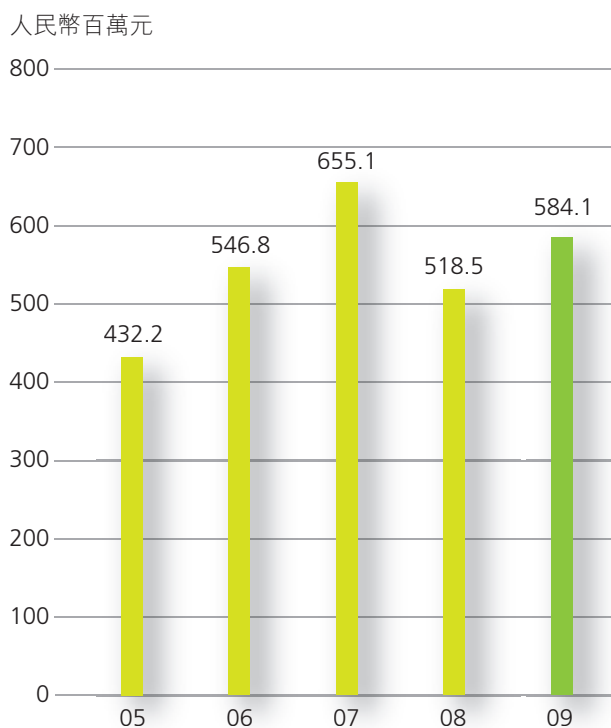
本公司股權持有人應佔溢利



本公司股權持有人應佔股本及儲備



未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利



公司簡介及公司資料

執行董事

張靜章先生(主席)
張劍鳴先生(執行總裁)
Helmut Helmar Franz教授
張建國先生
張劍峰先生
郭明光先生
劉劍波先生
陳寧寧女士

非執行董事

胡桂青先生

獨立非執行董事

潘朝陽先生
高訓賢先生
戴祥波先生
周志文博士

公司秘書及合資格會計師

盧志超先生

法律顧問

高特兄弟律師事務所，
與奧睿律師事務所聯營

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive
PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

主要營業地點

中國地區

中國

浙江

寧波市江南中路32-35號

郵編315821

香港地區

香港

新界葵芳

興芳路223號

新都會廣場第二座

11樓1105室

主要往來銀行

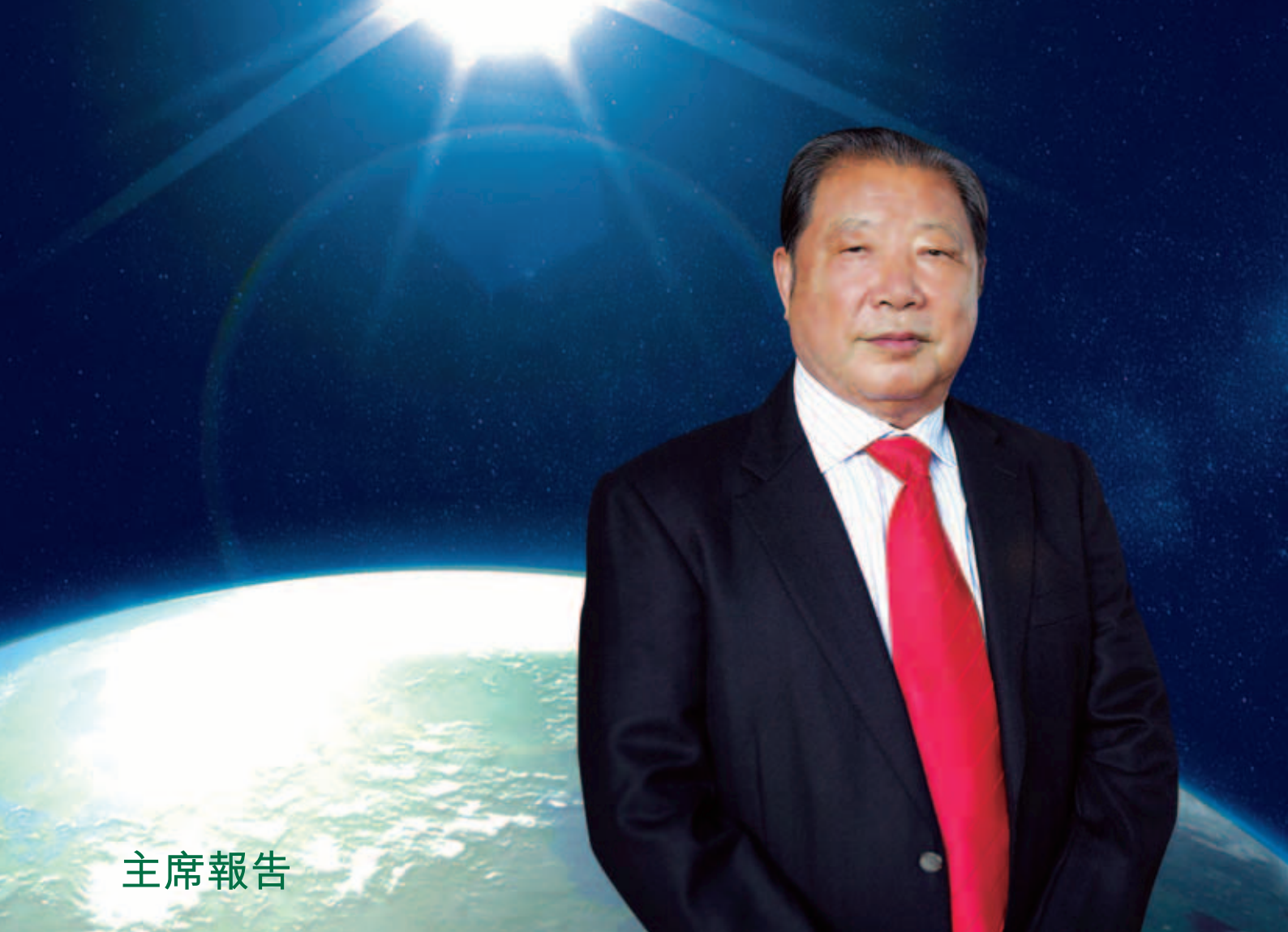
中國農業銀行

中國銀行

深圳發展銀行

中國工商銀行

興業銀行股份有限公司



主席報告

親愛的股東：

本人謹代表海天國際控股有限公司（「海天控股」或「本公司」）（連同其子公司統稱「本集團」）欣然呈報本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度業績。

業務回顧

二零零八年第四季環球金融危機爆發後，二零零九年初的銷售額及訂單量均大幅下滑。隨著各國政府推行大規模刺激經濟方案，營運環境自二零零九年第二季起有所改善。在中國政府推出四萬億元人民幣經濟刺激方案以及各項振興重點產業的國家計劃推動下，中國為自金融危機的影響以來最先復蘇的經濟體系之一。經過此次金融危機的洗禮，加速了全球注塑機製造業轉向中國市場為集中地。國內市場於二零零九年第二季出現反彈，恢復幅度驕人且一直持續。隨著其他國家市況逐漸回穩，我們的銷售復蘇速度自第二季起更見凌厲，完全扭轉二零零九年上半年銷售額下挫局面。二零零九年下半年的銷售總額較上半年飆升80.8%。因此，本集團於二零零九年錄得營業額人民幣3,861.3百萬元，相較二零零八年人民幣3,694.4百萬元躍升4.5%。

主席報告 (續)

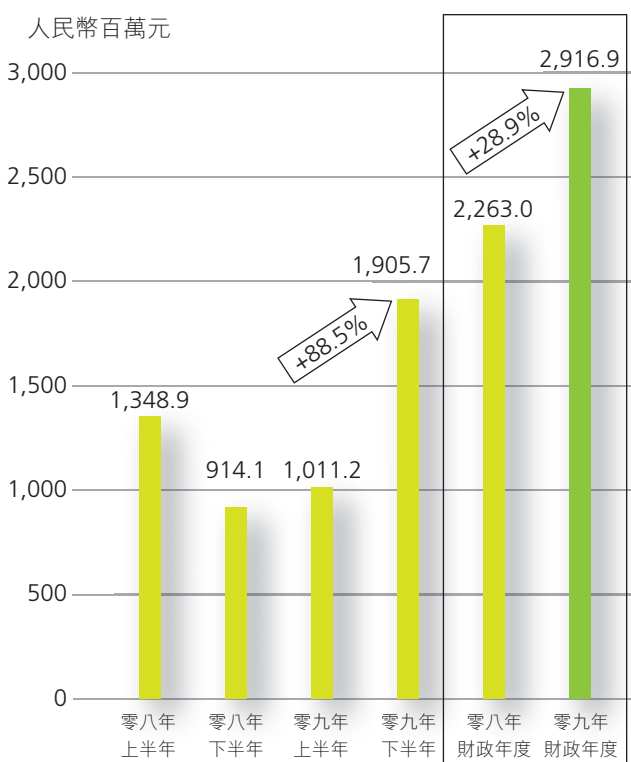
下表概述本集團按地區劃分的銷售額分析：

(人民幣百萬元)	二零零八年 上半年	二零零八年 下半年	二零零八年	二零零九年 上半年	二零零九年 下半年	二零零九年	零九年與 零八年的 比較變化	下半年與 上半年的 比較變化
國內銷售	1,348.9	914.1	2,263.0	1,011.2	1,905.7	2,916.9	28.9%	88.5%
出口銷售	667.4	676.1	1,343.5	313.6	527.5	841.1	-37.4%	68.2%
部件	43.7	44.2	87.9	50.2	53.1	103.3	17.5%	5.8%
	2,060.0	1,634.4	3,694.4	1,375.0	2,486.3	3,861.3	4.5%	80.8%

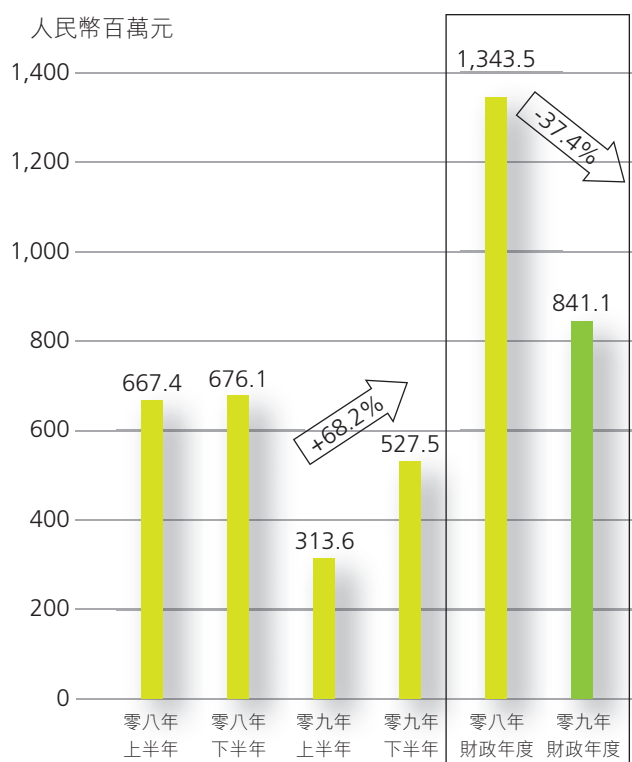
在中國實行四萬億元人民幣經濟刺激方案及振興重點產業計劃推動下，國內對房產、汽車的需求得到大幅提升，與之相關的塑料消費品需求呈現顯著增長，隨之推動投資者信心恢復。自實施增值稅改革，容許公司就購置固定資產扣減17%的增值稅後，中國企業紛紛提高對設備的投資，縮短了設備的更替周期。因此，於二零零九年，我們在國內市場錄得28.9%的強勁銷售額增長，達人民幣2,916.9百萬元。

儘管自二零零九年下半年起似已呈現經濟回穩及出口市場復蘇的跡象，但中國的復蘇幅度及速度始終勝人一籌。其他國家的經濟復蘇狀況仍處於初步階段。二零零九年下半年的出口銷售額較上半年提升68.2%，但仍較金融危機前水平低約20%。因此，本年度的整體出口銷售額下跌37.4%至人民幣841.1百萬元。

國內銷售分析



出口銷售分析



主席報告 (續)

下表概述本集團小型噸位注塑機及中型至大型噸位注塑機(注塑機)的銷售額分析：

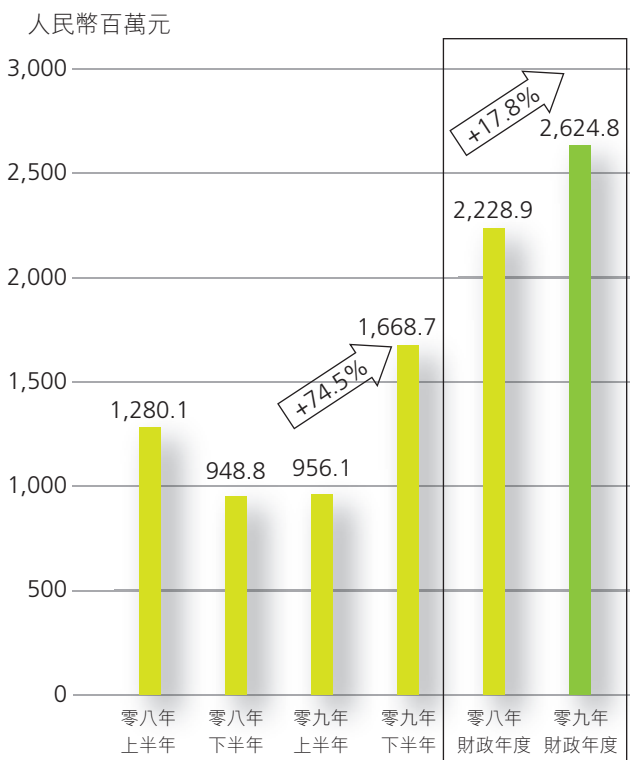
(人民幣百萬元)	二零零八年 上半年	二零零八年 下半年	二零零八年	二零零九年 上半年	二零零九年 下半年	二零零九年	零九年與 零八年的 比較變化	下半年與 上半年的 比較變化
小型噸位注塑機	1,280.1	948.8	2,228.9	956.1	1,668.7	2,624.8	17.8%	74.5%
中型至大型噸位 注塑機	736.2	641.4	1,377.6	368.7	764.5	1,133.2	-17.7%	107.4%
部件	43.7	44.2	87.9	50.2	53.1	103.3	17.5%	5.8%
	2,060.0	1,634.4	3,694.4	1,375.0	2,486.3	3,861.3	4.5%	80.8%

於回顧年內，小型噸位注塑機的銷售額增加17.8%，而中型至大型噸位注塑機的銷售額則減少17.7%。一般而言，小型噸位注塑機的銷售額對於市況轉變較為敏感及反應較快。乘著市況逐漸改善之勢，小型噸位注塑機於第二季初呈現強勁反彈。加上自節能及高精度注塑機Mars (J5)系列取得可觀的市場份額增長，二零零九年小型噸位注塑機的銷售額上升17.8%至人民幣2,624.8百萬元。

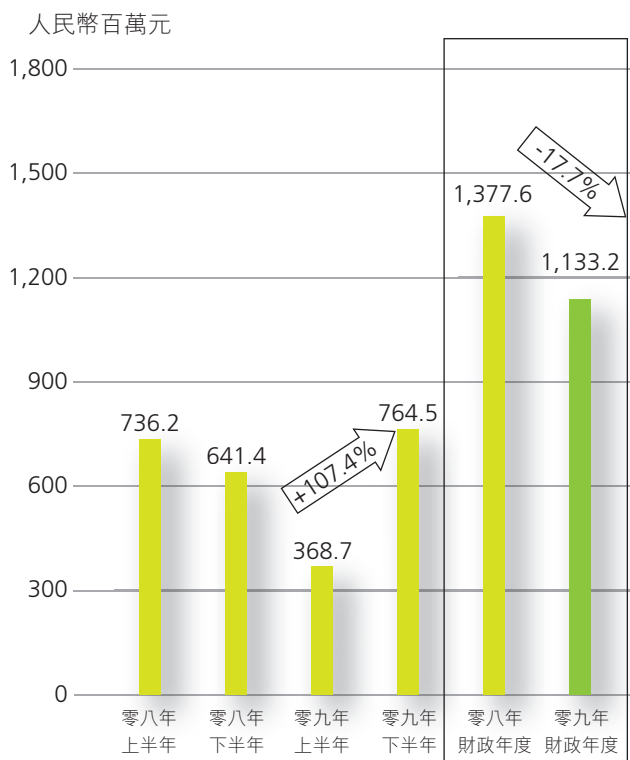
鑑於中型至大型噸位注塑機的交貨時間相隔較長，故銷售額改善的影響於第三季方開始反映。下半年中型至大型噸位注塑機的銷售額較上半年飆升107.4%。此驕人數字更較金融危機前水平高出約5%，惟此類別的銷售額整體仍較去年減少17.7%。

於二零零九年，盈利能力亦有所改善。憑著我們不斷致力推行成本控制措施及優化生產工序以減低生產及物流成本，加上原材料及部件成本在金融危機後已回調，將本集團純利率由二零零八年11.0%推高至二零零九年11.7%。於二零零九年，本集團權益擁有人應佔利潤為人民幣450.0百萬元，較二零零八年上升11.0%。

小型噸位注塑機分析



中型至大型噸位注塑機分析



主席報告 (續)

二零零九年對海天國際而言是艱鉅但碩果纍纍的一年。儘管二零零九年並非我們盈利最高的一年，但二零零九年下半年的半年度銷售額及利潤創下新高。此佳績不單只源自二零零九年市場環境回穩之利好因素，同時亦有賴我們在擴展產品於不同行業及市場滲透率的長期策略，以及在研究及開發創新及價格相宜產品以迎合客戶需要方面不斷作出的努力，也是公司借金融危機對銷售網絡區域進行細化和調整的結果。我們的客戶組合極為多元化，讓我們更能抗禦市場不景氣，同時能避免因市況暫時調整而迫於縮減業務規模。我們成功脫穎而出，抓緊市場強勢反彈所湧現機遇，而現時佔銷售總額超過50%的王牌產品Mars (J5)亦成功於市場復蘇中自業內其他競爭對手爭佔相當市場份額。年內，Mars的銷售額由二零零八年人民幣1,016.5百萬元上升104.9%至二零零九年之人民幣2,082百萬元。Mars機器銷售比例的不斷提升，也是因為此產品符合中國政府當前倡導的低碳、節能、環保宏觀政策要求的結果。因此，隨著注塑機市場改善，我們的表現遠勝業內其他公司。

前景

本集團相信金融危機最壞時期已過，全球經濟正朝持續復蘇的方向邁進。全球製造活動恢復、失業率回落及消費者及投資者信心回升等最近眾多經濟數據均足證經濟持續改善。各國復蘇速度及幅度有所不同，但中國經濟增長速度定必冠絕全球。由於我們70%以上銷售額來自國內市場，故將處於極佳位置，自經濟增長中獲益。本集團的出口銷售於二零零九年下半年回升至正常水平約80%。隨著其他國家開始反彈，我們預期出口業務將於二零一零年全面復蘇。

二零一零年首兩個月，本集團的銷售額持續呈現令人鼓舞的增長勢頭。儘管一般而言於春節假期期間的銷售額較低，首兩個月的注塑機開票及付運量仍達人民幣863.3百萬元之同期記錄新高。鑑於銷售活動遠遠超越金融危機前水平，我們已重拾增長動力，並預期繼去年創出新高後，再次錄得另一年的強勁表現。

我們已為未來增長立下決心，但同時洞悉到，經濟前景仍存在一定不穩定因素，必須審慎處理有關不明確因素，包括鋼鐵及部件成本可能上漲，因應通脹及經濟過熱作出財政政策調整的時間，以及若干歐盟國家可能出現主權債務危機問題等。我們已建立穩健增長的往績，並具有克服如近期的金融危機等挑戰及困難的能力。憑藉聲譽卓著的品牌、出類拔萃的質量、自主研发的核心技術及效率卓越的生產規模，我們充滿信心，定能較同業就生產工序創造更高價值，並在現行環境下維持理想盈利。在二零零九年錄得的強勁業績及過往就鞏固業務所作出努力的基礎上，我們已準備就緒，將業務發展推至新高。

鳴謝

最後，本人謹此代表董事會向於過去一年為本集團作出寶貴貢獻的全體員工致以誠摯的謝意；同時，本人亦藉此機會對本集團股東、消費者、供應商及業務夥伴的無比信心和支持衷心致謝。

集團主席
張靜章先生

二零一零年四月十五日



行政總裁報告

摘要

	二零零九年 人民幣百萬元	二零零八年 人民幣百萬元	變動 %
銷售額	3,861.3	3,694.4	4.5
除稅前利潤	513.0	442.0	16.1
本公司股權持有人應佔利潤	450.0	405.2	11.0
每股基本盈利(以每股人民幣列示)	0.28	0.25	11.0
每股股息(以每股港元列示)			
擬派末期股息	0.100	0.030	233.3
全年股息(包括中期股息)	0.130	0.095	36.8

- 銷售額於二零零九年下半年強勁回升80.8%，彌補上半年之銷售減少，故二零零九年銷售額增加4.5%
- 純利率由二零零八年11.0%改善至二零零九年11.7%
- 本公司股權持有人應佔利潤增加11.0%至人民幣450.0百萬元
- 半年度銷售額及利潤創出新高
- 董事會建議派付末期股息每股10.0港仙，全年股息總額增加36.8%至13.0港仙
- 淨現金額由二零零八年的人民幣925.1百萬元大幅增加至二零零九年的人民幣1,597.0百萬元



財務回顧

銷售額

受惠於自二零零九年第二季度國內需求增長及全球經濟回穩各種利好跡象，本集團的銷售額於二零零九年下半年錄得強勁反彈。實際上，二零零九年下半年銷售額大幅改善，對扭轉本集團全年業績功不可抹。本集團的銷售額由人民幣3,694.4百萬元上升至人民幣3,861.3百萬元，年內升幅達4.5%。

下表呈示本集團按地區劃分的銷售額分析：

	二零零九年 人民幣百萬元	二零零八年 人民幣百萬元	
國內	2,916.9	2,263.0	28.9%
出口	841.1	1,343.5	-37.4%
其他	103.3	87.9	17.5%
總計	3,861.3	3,694.4	4.5%

本集團已受惠於中國政府所推行四萬億元人民幣經濟刺激方案措施產生的國內固定資產投資增加，以及減輕購買機械的增值稅負擔的中國增值稅改革。年內，國內市場銷售額大幅增加28.9%至人民幣2,916.9百萬元。

另一方面，其他國家的復蘇速度均遜於中國。儘管自二零零九年下半年已呈現經濟回穩及復蘇跡象，其他國家的復蘇幅度及速度均不及中國，且仍處於初步階段。因此，國際市場的銷售額減少37.4%至人民幣841.1百萬元。

行政總裁報告 (續)

毛利

年內，本集團錄得毛利約人民幣998.7百萬元，較二零零八年同期增加約1.3%。整體毛利率由二零零八年同期的26.7%減至二零零九年的25.9%。年內毛利率減少主要原因是二零零九年上半年因i)金融危機前購置的材料及部件成本較高；ii)二零零九年第一季的廠房及機器使用率偏低；及iii)利潤較高的中型至大型噸位注塑機及出口的销售比例減少而錄得22.1%的偏低毛利率。於二零零九年下半年，毛利率恢復約27.9%正常水平。

銷售及行政開支

銷售及行政開支由二零零八年的人民幣580.4百萬元減少6.8%至二零零九年的人民幣541.0百萬元，主要由於：i)本集團在推行成本減省措施方面的努力；及ii)一般佔銷售佣金及運輸支出較高比重的出口銷售減少，以致銷售佣金開支及運輸支出減少。

其他收入

其他收入主要是政府補貼，由二零零八年人民幣26.6百萬元減少10.3%至二零零九年人民幣23.8百萬元。

其他收益／(虧損)淨額

其他收益／(虧損)淨額主要是匯兌收益／(虧損)以及出售固定資產及土地使用權的收益／(虧損)。

經營利潤

基於上述各項，經營利潤由二零零八年人民幣417.0百萬元增加至二零零九年人民幣500.5百萬元。

融資收入淨額

融資收入淨額由二零零八年人民幣24.9百萬元減少51.0%至二零零九年人民幣12.2百萬元，原因為利率就因應金融危機作出的財政貨幣政策而大幅下調所致。

所得稅開支

所得稅開支由二零零八年的人民幣36.8百萬元增加71.2%至二零零九年的人民幣63.0百萬元，原因是：i)經營利潤增加；及ii)就中國附屬公司作出5%股息預扣稅撥備。

產品及研究及開發(「研發」)

本集團深明持續開發先進新產品以迎合瞬息萬變的市場需求的能力尤關重要，因此專注於產品創新及改進。本集團加快技術及產品開發，因而較其他於金融危機出現期間削減研發開支的競爭對手處於更有利位置。本集團已展開多個產品開發項目，以迎合客戶日益殷切的需求，該等項目包括：

Zhafir Mercury系列－全電動注塑機的高端系列，為注塑零件設計及難以加工的創新塑膠用途帶來新突破，並採用嶄新設計原理使客戶獲益。

Haitian Pallas系列－ Mars系列的改良版本，大幅改善注塑速度、精確度、週期及營運效益。

Haitian Talos系列－實惠高精確度注塑機，結合液電復合原理，特別適用於生產資訊科技部件、薄壁塑膠產品及包裝塑膠產品。

資本開支

於截至二零零九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135.5百萬元(二零零八年：人民幣406.8百萬元)。

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以及銀行結餘及現金後的金額)除以股東權益。於二零零九年十二月三十一日，本集團的財政狀況穩健，淨現金狀況達人民幣1,597.0百萬元(二零零八年：人民幣925.1百萬元)。因此，並無呈報資本負債比率。

行政總裁報告(續)



Haitian Pallas 系列



Zhafir Mercury 系列

抵押集團資產

於二零零九年十二月三十一日，本集團已抵押存款人民幣1.0百萬元(二零零八年：人民幣2.4百萬元)作為銀行授出若干貿易融資信貸之抵押及人民幣137百萬元(二零零八年：無)作為若干美元計值銀行借貸之抵押。

外匯風險管理

本集團向國際市場出口約22%的產品，其銷售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，但是管理層將密切監察匯率之波動，以確保採取足夠的保護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137.4百萬元，以對沖出口銷售產生的美元應收賬款的匯兌風險。

或有負債

於二零零九年十二月三十一日，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457.2百萬元(二零零八年：人民幣309.2百萬元)。

人力資源

於二零零九年十二月三十一日，本集團聘用合共約3,800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向員工發放酌情花紅。本集團致力在機構中培養學習文化。二零零九年的總僱員成本為人民幣287.4百萬元，而二零零八年則為人民幣283.3百萬元。

建議宣派末期股息

董事會議決，建議待於本公司之股東週年大會上取得正式批准後，向於二零一零年五月十七日營業時間結束時名列股東名冊的股東，派付截至二零零九年十二月三十一日止年度之末期股息每股0.10港元，預期將於二零一零年五月二十七日或之前派付。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一零年五月十三日至二零一零年五月十七日(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，股東最遲須於二零一零年五月十二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1712-16號舖)辦理過戶登記手續。

行政總裁

張劍鳴

二零一零年四月十五日



董事及
高級管理層

董事及高級管理層 (續)

執行董事

張靜章先生，73歲，本集團執行董事兼董事長。彼負責本集團的整體業務發展策略，並具備塑料加工機械行業的豐富知識，在該行業積逾四十年經驗。張先生自一九七零年至一九九四年任鎮海塑料機械廠(寧波海天股份有限公司(「寧波海天」)的前身)的廠長。張先生於一九八八年獲寧波市人民政府譽為寧波市特等勞模之稱號，於一九九三年獲得中共寧波市經濟事務委員會及寧波市經濟委員會冠以「寧波市工業企業優秀廠長、經理」的稱號。一九九四年七月，張先生創辦本集團，並獲委任為本集團董事長。張先生於一九九四年獲寧波市人民政府認可為經濟師、於一九九六年獲中國塑料機械工業協會冠以全國塑料機械行業先進工作者之稱號，更獲浙江省鄉鎮企業局冠以浙江省優秀鄉鎮企業家之稱號。於二零零二年十二月，張先生獲中國機械工業聯合會頒授新世紀首屆全國機械工業明星企業家、全國鄉鎮企業家和全國優秀鄉鎮企業廠長的榮譽。於一九八八年及一九九九年，彼亦獲選為寧波市和北侖區人大代表。彼於二零零六年被譽為浙江省優秀創業企業家。目前，張先生擔任中國塑料機械工業協會會長。

張先生是張劍鳴先生和張劍峰先生的父親，以及是郭明光先生及劉劍波先生的岳父。彼等均為本公司的執行董事。張靜章先生是天富資本有限公司(「天富」)及Premier Capital Management (PTC) Ltd.(「Premier Capital」)的董事。該兩間公司在本公司之權益已詳述於董事會報告「股東的權益及淡倉」一段。



董事及高級管理層 (續)



張劍鳴先生，47歲，本集團執行董事兼行政總裁，負責本集團的生產、銷售及市場推廣等整體日常業務。在張靜章先生的介紹下，張先生於一九七七年八月加入本集團任職基層職工，所觸及的範圍廣及本集團各個部門。張先生在注塑機行業積逾30年經驗，對本集團整體營運的每一方面均擁有豐富的經驗。彼於二零零二年七月獲頒授復旦大學管理學院的工商管理碩士學位。自二零零零年四月，張先生獲委任為本集團行政總裁。張先生於一九九六年成為北侖區政協委員，並於一九九零年至二零零零年出任寧波市北侖區質量管理協會的常務理事。於二零零六年一月，張先生亦獲選為寧波市民營企業的代表出席全國科學技術會議。目前，他是寧波市塑料機械工業協會會長。張劍鳴先生是張靜章先生的長子、張劍峰先生的胞兄，以及郭明光先生及劉劍波先生的大伯，彼等均為本公司的執行董事。張劍鳴先生是天富和Premier Capital的董事。



Helmut Helmar Franz教授，60歲，本集團之執行董事及策略總監。彼於二零零七年九月加入本集團，於塑料加工機械行業擁有逾30年經驗。Franz教授取得工程學士學位(塑料機械及加工專業)，並於一九七二年加入前德意志民主共和國的Plastmaschinenwerk Schwerin。Franz教授擔任Plastmaschinenwerk的高級研發及市場推廣行政人員。彼於一九八五年加入德國柏林的WWW Import-Export，擔任WWW Import-Export於伊拉克、埃及以及俄羅斯所設銷售及服務部的董事總經理。彼於一九九一年加入Demag Ergotech(前稱Mannesmann Demag Kunststofftechnik)(「Demag」)，初時擔任Demag於俄羅斯莫斯科所設銷售及服務支部的董事總經理。由一九九五年至一九九九年，彼出任Demag位於德國Wiehe專門製造小型機械的工廠的董事總經理，其後於一九九九年晉升為Demag的主席，任期直至二零零五年。Franz教授曾為德國塑料機械製造商的德國機械設備製造商協會理事會會員多年，並於二零零三年七月至二零零五年四月擔任德國機械設備製造商協會理事會主席。自二零零五年十二月起，Franz教授為一家德國有限公司長飛亞塑料機械有限公司的唯一董事總經理，該公司主要從事注塑機的研發業務。本集團於二零零七年八月收購長飛亞塑料機械有限公司的91%股權，而Franz教授擁有長飛亞塑料機械有限公司的剩餘9%股權。

董事及高級管理層 (續)

張建國先生，54歲，本集團執行董事兼研究及開發高級副總裁。張先生於一九七四年一月加入本集團，並在塑料加工機械行業擁有逾35年經驗。彼於一九八七年取得浙江省廣播電視大學頒授的機電工程文憑。張先生於一九七四年一月加入本集團，最初於質量控制部服務。彼後來於一九九六年獲晉升為質量控制主管。彼自一九九九年獲委任為本集團研究及開發高級副總裁。彼協助本集團開發及改進產品，包括HTFX系列、HTFW系列及HTK系列的產品。張先生曾於一九九零年當選省級鄉鎮企業優秀科技工作者，並兩度於一九九零年及一九九七年獲得寧波市北侖區人民政府授予的寧波區級有突出貢獻專業人員的稱號。一九九九年，張先生獲寧波市人民政府頒授寧波市優秀專業技術人員及寧波市首屆科技創新功臣的榮譽。彼亦於二零零零年四月被評選為寧波市特等勞動模範。於二零零一年，張先生榮獲香港國際專利技術博覽會組委會頒授世界科學技術發展成就獎。

張先生是天富和Premier Capital的董事。



張劍峰先生，40歲，本集團執行董事兼銷售及市場推廣高級副總裁。張先生於一九八五年十月加盟本集團，於注塑機行業積逾20年經驗。彼於一九九七年晉升為本集團銷售及市場推廣部銷售科副主管。彼自二零零二年獲委任為本集團銷售及市場推廣高級副總裁。張先生是張靜章先生的幼子，張劍鳴先生的胞弟，以及郭明光先生及劉劍波先生的小叔，彼等均為本公司的執行董事。張劍峰先生是天富和Premier Capital的董事。自二零零四年起直至緊接重組前為止，張先生曾任寧波海天的副總經理。



董事及高級管理層 (續)



郭明光先生，44歲，本集團執行董事兼生產副總裁。郭先生於一九八三年一月加盟本集團，並於塑料加工機械行業積逾20年經驗。於一九八五年，彼轉至本集團的客戶服務部門，於一九八九年，再轉至本集團的工程部。由一九九四年至一九九九年，彼擔任寧波琮天塑料機械製造有限公司的副總經理，而於一九九九年至二零零二年，彼曾擔任本集團一所廠房的總經理。於二零零三年，彼獲委任為本集團製造部副主管，並於二零零四年晉升為本集團製造部副總裁。郭先生為張靜章先生的女婿及張劍鳴先生及張劍峰先生的姐／妹夫，彼等均為本公司的執行董事。郭明光先生是天富和Premier Capital的董事。



陳寧寧女士，47歲，本集團執行董事及財務副總裁。陳女士為中國合資格會計師。陳女士最初於一九八四年五月加盟本集團。陳女士由一九九九年至二零零三年之間曾出任本集團財會部副部長，會計科、成本科及物料科科長。自二零零四年開始，陳女士一直擔任本集團財務部副總裁。自二零零三年，陳女士獲委任為寧波市北侖區會計協會理事。彼於二零零五年被譽為寧波市優秀會計師。陳女士是天富和Premier Capital的董事。



劉劍波先生，42歲，本集團執行董事及質量監控及客戶服務副總裁。劉先生於一九八六年十一月加入本集團質檢部，並於一九九七年獲委任為質量監控經理。於二零零零年，彼取得ISO9001：2000認證體系下的內部審核員資格，此後，他一直負責本公司內部質量監控審核。彼自二零零四年二月起成為本公司質量監控副總裁，並自二零零四年七月起成為本公司客戶服務副總裁。劉先生為張靜章先生的女婿，並為張劍鳴先生及張劍峰先生之姐／妹夫，彼等均為本公司的執行董事。劉劍波先生是天富和Premier Capital的董事。

董事及高級管理層 (續)

非執行董事

胡桂青先生，69歲，本公司非執行董事兼寧波海天非執行董事。由一九六八年至一九七零年，胡先生擔任鎮海塑料機械廠(寧波海天的前身)的廠長。於寧波海天成立後，胡先生擔任海天集團副總裁，直至二零零五年年底退休為止。胡先生是天富和Premier Capital的董事。

獨立非執行董事

潘朝陽先生，64歲，於二零零六年八月加入本集團擔任獨立非執行董事。潘先生於機械行業擁有逾10年經驗。於一九六八年至一九八零年期間，潘先生就職於寧波機床廠，並於該期間出任該工廠多個職位。由一九八零年至一九九四年期間，潘先生於寧波市政府部門擔任多個職務，包括寧波市人民政府辦公廳副主任、寧波市人大代表、寧波市北侖區人民政府區長及寧波市市委委員。自一九九三年起，潘先生一直擔任寧波市企業家協會理事及寧波經濟建設促進會會長。潘先生於一九九四年四月獲委任為中信集團大謝開發公司副總經理。

高訓賢先生，64歲，於二零零六年八月加入本集團擔任獨立非執行董事。彼是中國合資格會計師及稅務代理。於一九七二年至一九八零年期間，彼服務於鎮海縣財政部稅務局及城關財稅所，任職秘書及行政人員。一九八四年，彼獲委任為鎮海縣財政部稅務局副局長，並於一九八五年至一九八七年出任寧波市北侖區財政稅務局副局長兼財政信用投資公司總經理。於一九八七年，彼獲晉升為寧波市北侖區財政稅務局局長。由一九九八年二月至二零零六年六月，彼出任寧波北侖區政協副主席。

戴祥波先生，47歲，於二零零六年八月加入本集團擔任獨立非執行董事。彼於一九八四年在江西財經學院畢業，主修工業會計，並於二零零二年完成浙江大學的研究課程，主修經濟學。戴先生已取得中國執業會計師及高級會計師的證書。彼目前為浙江省會計人員服務中心主任及浙江省內部審計協會會長兼浙江會計師學會理事，並獲浙江財經學院會計學院特別聘請為教授。彼亦擔任申洲國際集團控股有限公司、東信和平智能卡股份有限公司及耐吉科技股份有限公司的獨立非執行董事。於一九八四年至一九九七年，戴先生為浙江省審計局二處副處長；於一九九二年至一九九四年擔任浙江省仙居縣審計局副局長；並於一九九四年至一九九七年出任浙江省審計局法制處副處長。戴先生為下列上市公眾公司的董事會董事：申洲國際集團控股有限公司及東信和平智能卡股份有限公司。

董事及高級管理層 (續)

周志文博士，65歲，於二零零七年九月加入本集團擔任獨立非執行董事。彼為持牌投資顧問，在銀行及投資行業積逾30年經驗。彼持有加拿大Bishop's University頒授的理學士學位以及波士頓大學(Boston University)頒授的工商管理碩士學位及經濟學博士學位。周博士現為一間歐洲銀行之高級代表及該行於本地為亞洲富裕客戶提供財富管理服務的公司的董事總經理。周博士現為北海集團有限公司及中青基業集團有限公司(該兩間公司的股份於聯交所主板上市)的獨立非執行董事。彼自一九八九年為中國人民政治協商委員會寧波市委員。

高級管理層

虞文賢，40歲，本集團人力資源及行政副總裁。虞先生於一九九一年在西安交通大學畢業並取得機電工程學士學位。彼於一九九三年五月加入本集團擔任工程師。自一九九七年，虞先生一直從事行政及人力資源工作，並擔任此等領域的各個管理職位。彼自二零零三年獲委任為本集團人力資源及行政副總裁，二零零四年起為本集團行政總裁的行政助理。

貝海波，43歲，海天重工總經理兼海天銷售副總經理。貝先生於一九八三年一月加入本集團並於塑料加工機械行業積逾20年的經驗。彼於一九九七年獲委任為經理，專責售後服務，並於一九九八年晉升為本集團銷售部門的副總經理。彼現任海天重工的總經理兼海天銷售的副總經理，專責本集團的內銷業務。

陳蔚群，38歲，海天銷售副總經理兼海天華遠總經理。陳先生於一九九三年八月畢業於華東冶金學院，並取得機械學學士學位。彼於二零零五年獲浙江大學工商管理碩士學位。彼於一九九三年加入本集團研究及開發部。於一九九四年，彼加入銷售部的外銷部團隊工作。彼於二零零零年獲委任為行政總裁助理，並於二零零三年獲委任為外銷部副總經理。彼自二零零四年獲委任為海天銷售的副總經理，負責本集團的外銷業務。此外，陳先生於二零零四年獲委任為海天華遠總經理。

盧志超先生，36歲，本集團首席財務官，於二零零六年八月加入本集團。盧先生畢業於香港大學，獲取工商管理學士學位。他是香港會計師公會及特許公認會計師公會會員。於加入本集團前，彼已於審核、會計及財務方面擁有逾十年經驗，其中六年於大型的國際會計師事務所工作，而另外四年則於多個行業擔任高級會計職務。盧先生亦為本集團公司秘書兼合資格會計師。

施華均，38歲，自二零零六年七月獲委任為本集團投資者關係部經理。施先生於一九九四年畢業於浙江財經學院，取得經濟學學士學位。彼於二零零三年取得香港公開大學的工商管理碩士學位。施先生擁有淵博的審核、會計及財務知識，並積逾10年有關的經驗，彼為註冊會計師、中國註冊資產評估師兼註冊稅務師。加入本集團前，施先生為當地一家會計師事務所的合夥人。施先生於二零零三年獲浙江省註冊會計師協會冠以浙江省優秀註冊會計師之稱號。

董事及高級管理層 (續)

戰略發展委員會

此外，董事會成員擁有全面之專長及經驗，且執行董事及非執行董事之組合亦均衡合理以制定集團之整體策略。本公司已成立戰略發展委員會，其主要職責是就本公司的業務發展戰略及於國際注塑機市場的未來前景向董事會提供意見。委員會擬由中國及國際的塑料加工機械行業及其他有關行業的專家組成。委員會的首屆會員包括Helmut Helmar Franz教授、王興天先生及馬明道先生，委員會主席為Helmut Helmar Franz教授。



企業 管治報告



海天國際控股有限公司(「本公司」)深明良好企業管治對其穩健發展的重要性，故此已作出最大努力以制定配合其業務需要的最佳企業管治常規。本公司已採納香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載的企業管治常規守則(「企業管治守則」)所述的守則條文。本公司定期檢討其企業管治常規以確保其持續遵守企業管治守則。本公司董事(「董事」)認為，於截至二零零九年十二月三十一日止整個年度，本公司一直遵守企業管治守則的守則條文。

董事會

董事會(「董事會」)包括八名執行董事、一名非執行董事及四名獨立非執行董事。董事會成員的技能及經驗均得以平衡，執行董事與非執行董事的組成相若，且董事會負責制定本集團的整體策略，監督其營運及財務表現及本公司業務及各事務管理方面的疏漏之處。董事會已將日常工作交付予本公司執行董事及高級管理層。各董事的履歷及彼等之間相關關係載於本年報的董事及高級管理層一節。

企業管治報告(續)

本公司的主席及行政總裁分別由張靜章先生及張劍鳴先生擔任。主席及行政總裁的職責予以區分，並由不同的人士行使。此舉旨在達致權力均衡，從而使工作職責不集中於任何個別人士。主席負責董事會的領導及有效運行，而行政總裁獲委予有效管理本集團業務所有方面的權力。主席及行政總裁職責的劃分已清楚地建立，並已書面記載。

具備各行各業專才的非執行董事並無參與本集團的日常管理，彼擔任就策略制定管理提供建議的重要職責，及確保董事會維持高標準的財務及其他強制性報告，以及就維護本公司與其股東的整體利益作出適當檢查及平衡。本公司已接獲所有現任獨立非執行董事的年度獨立確認函，故認為彼等按上市規則第3.13條均屬獨立。所有董事的任期均為三年。

董事會會議

本公司已訂明，董事會須每年定期最少召開四次會議，即每次相距約一季。如有需要，董事會將召開特別會議。截至二零零九年十二月三十一日止年度，董事會合共召開四次董事會會議，董事的個別出席記錄列表如下：

出席

執行董事

張靜章先生(主席)	4/4
張劍鳴先生	4/4
張建國先生	4/4
張劍峰先生	4/4
郭明光先生	4/4
陳寧寧女士	4/4
Helmut Helmar Franz教授	4/4
劉劍波先生	4/4

非執行董事

胡桂青先生	4/4
-------	-----

獨立非執行董事

潘朝陽先生	4/4
高訓賢先生	3/4
戴祥波先生	4/4
周志文博士	3/4

企業管治報告(續)

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行有關證券交易的行為守則。經作出特定查詢後，本公司確認，各董事於截至二零零九年十二月三十一日止整個年度一直遵守標準守則所載的規定標準。

董事的關係

在董事會成員中，主席張靜章先生是張劍鳴先生及張劍峰先生的父親，以及是郭明光先生及劉劍波先生的岳父。彼等均為本公司的執行董事。張劍鳴先生亦是本公司的行政總裁。

董事的提名

本公司並無設立任何提名委員會。於考慮提名新董事時，董事會將參考候選人的資格、能力、工作經驗、領導才能及職業操守。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，以審核本集團的財務申報、內部控制及企業管治事宜及向董事會作出有關建議。審核委員會包括三名獨立非執行董事，即戴祥波先生(委員會主席)、潘朝陽先生及高訓賢先生。所

有委員會成員均擁有適當業界及財務專才以就上述事宜提供建議。審核委員會每年最少舉行兩次會議，本公司的高級管理層及外聘核數師的一名代表通常將獲邀出席會議，商討重大內部及外部審核結果、審核計劃、本集團採納的會計原則及慣例、上市規則及法定規定、內部控制、風險管理及財務申報事宜(包括向董事會建議批准前的財務報表)。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，審核委員會已舉行兩次審核委員會會議，出席率達100%。審核委員會已審閱本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的業績。

薪酬委員會

薪酬委員會成員包括本集團行政總裁張劍鳴先生(委員會主席)及獨立非執行董事潘朝陽先生及高訓賢先生。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，薪酬委員會於二零零九年三月二十三日舉行一次會議，出席率達100%。薪酬委員會的職責是審閱本集團董事及其他高級管理層的薪酬政策。本集團對董事及其他高級管理層的薪酬(包括基本薪金及表現花紅)政策乃根據個人的技能、學識、參與程度及表現，並參考本公司的表現及盈利能力以及業界慣例而訂定。

內部監控

董事會整體上有責任成立、維持及檢討本集團的內部監控系統。於二零零九年，董事會已與管理層審閱本公司及其子公司內部監控系統的有效性，並認為內部監控系統有效。

企業管治報告(續)

董事及核數師的確認

董事會確認，彼等的責任為根據法定規定及適用會計準則編製本公司的賬目。管理層向董事會提供所有相關資料及記錄以使其編製賬目及作出上述評估。本公司核數師就審核本集團財務報表而承擔的申報責任所發出的聲明載於第36頁的核數師報告。

核數師薪酬

年內，本公司之核數師一羅兵咸永道會計師事務所，收取人民幣2,780,000元審計服務費。

投資者關係及股東溝通

本公司透過舉行分析員簡報會和路演、參與投資者會議和在會議上作公司簡報、安排邀請到本公司作參觀，及定期與機構股東和分析員會面，保持積極促進

投資者關係及溝通的政策。本公司的股東週年大會為董事會與股東間的溝通提供良機。本公司鼓勵股東出席股東週年大會。股東週年大會的通告及相關文件會於會議召開前最少20個營業日寄發予股東，且亦可於聯交所網站查閱。董事將就本公司業務事宜在會議上作答。外聘核數師亦將出席股東週年大會。股東的權利及股東會議上就決議案要求投票表決的程序已在章程細則內載述。有關權利及程序詳情已載入相關股東通函內及將於會議進行時適當地解釋。倘規定須以投票方式表決，本公司將解釋進行投票方式的詳細程序。投票結果將於股東會議後的下一個營業日在聯交所網站刊載。為進一步增進有效溝通，本公司設立網站(www.haitianinter.com)以電子方式適時發佈本公司的公佈及其他相關財務和非財務資訊。



投資者資料

上市資料

上市地點：香港聯合交易所

股份代號：1882

重要日期

- | | |
|----------------|---------------|
| 二零一零年三月二十三日 | — 發佈二零零九年業績公告 |
| 二零一零年五月十三日至十七日 | — 暫停辦理股份過戶登記 |
| 二零一零年五月十八日 | — 股東週年大會 |
| 二零一零年五月二十七日或之前 | — 建議末期股息的支付日期 |

股份資料

每手買賣單位：1,000股

於二零零九年十二月三十一日已發行股份數目：
1,596,000,000股

於二零零九年十二月三十一日市值：
6,767,000,000港元

二零零九年每股盈利：人民幣0.28元

二零零九年每股股息

中期股息 3.0港仙

建議末期股息 10.0港仙

總計 13.0港仙

股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心

17樓1712-1716號舖

查詢

投資關係部

電話：86-574-86182786

傳真：86-574-86182787

電郵：andy@mail.haitian.com

地址：中國浙江省寧波市北侖區江南中路32號

郵編：315821

網址

<http://www.haitianinter.com>或

<http://www.haitian.com>

董事會
報告



董事會報告 (續)

董事會欣然呈上截至二零零九年十二月三十一日止年度的報告連同經審核財務報表。

主要業務及業務分析

本公司的主要業務為投資控股。其主要子公司的業務載列於財務報表附註8。本集團於本年度按業務分部及地域分部劃分的表現分析詳情載列於財務報表附註21。

業績及分派

本集團年度業績載列於第40頁的合併利潤表內。董事宣派中期股息每股3.0港仙，總計人民幣42,168,000元，並已於二零零九年九月二十八日支付。董事建議派付末期股息每股10.0港仙，總計約人民幣140,379,000元。

儲備

本集團及本公司儲備於年內的變動詳情載列於財務報表附註15。

捐獻

本集團年內作出人民幣803,000元捐獻。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備之變動詳情載列於財務報表附註6。

股本

本公司股本之變動詳情載列於財務報表附註14。

可供分派儲備

本公司於二零零九年十二月三十一日之可供分派儲備為股份溢價、繳入盈餘及累計虧損，合共人民幣1,509.8百萬元。根據開曼群島第二十二章公司法(一九六一年法例三，經合併及修訂)，本公司的股份溢價在受組織章程細則之條文所規範，且在緊接作出分派或支付股息後，本公司仍能在日常的業務過程中支付其到期的債項者，方能向股東支付分派或股息。

董事會報告 (續)

財務概要

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度及前四個財政年度之業績及於該等日期之資產及負債概要載列於第96頁。

購股權計劃

本公司於二零零七年十月二十五日經股東於同日舉行之股東特別大會上批准後採納購股權計劃(「購股權計劃」)。

(i) 目的

購股權計劃之目的為向合資格人士(按下文之定義)就其對本集團之貢獻作出獎賞，及／或令本集團可招募和留聘具才能的僱員及吸引對本集團或本集團持有任何股權之任何實體有價值之人力資源。

(ii) 合資格參與者

本集團任何成員公司之任何僱員或建議僱員，包括本集團之董事、經理及行政人員，本集團之任何業務合作夥伴、代理、顧問或代表(統稱「合資格人士」)及合資格人士之任何聯繫人(按上市規則之定義)。

(iii) 股份數目上限

因悉數行使根據購股權計劃及其他計劃已授出但尚未行使之購股權而可能發行之股份數目整體限額不得超過本公司不時已發行股本之30%。在上述上限規限下，因根據購股權計劃及任何其他計劃可能授出之購股權獲行使而可供發行之股份總數合共不得超過已發行股份之10%。

於二零零九年十二月三十一日，根據購股權計劃可供發行之股份數目為159,600,000股，佔本公司已發行股本之10%，而概無購股權獲授出或仍未行使。

(iv) 各名參與者享有購股權數目上限

本公司概不得向任何一名人士授出購股權，致使在直至最後授出日期止之任何12個月期間內向該名人士授出或將授出之購股權獲行使而已發行及將予發行之股份總數超過本公司不時已發行股本之1%。

(v) 購股權期間

購股權期間指由董事會於授出時全權酌情釐定之期間，在該期間內必須根據購股權認購股份，惟有關期間自授出有關購股權日期起不得超過10年。董事會有權釐定一個於購股權可獲行使前必須持有之最短期間。購股權計劃本身並無規定任何最短持有期間。

(vi) 於申請及接納時付款

授出購股權之要約須於要約日期起計30天期間(或董事會可能於要約及接納函件內規定之有關其他期間)內可供接納。承授人須於接納要約時向本公司支付1港元。

董事會報告 (續)

(vii) 行使價

行使價須由董事會全權酌情釐定，惟不得低於下列三者中之較高者：(i) 股份於授出日期於聯交所每日報價表之收市價；(ii) 緊接授出日期前5個營業日股份於聯交所每日報價表之平均收市價；及(iii) 股份面值。

(viii) 購股權計劃之剩餘期限

董事會可於自二零零七年十月二十五日起10年內任何時間就根據購股權計劃授出購股權作出要約。於本年度內，概無購股權獲授出或尚未行使。

董事

於年度內及直至本報告日期的在任董事如下：

執行董事

張靜章先生

張劍鳴先生

張劍峰先生

張建國先生

郭明光先生

陳寧寧女士

Helmut Helmar Franz教授

劉劍波先生

非執行董事

胡桂青先生

獨立非執行董事

潘朝陽先生

高訓賢先生

戴祥波先生

周志文博士

根據本公司組織章程細則第87(1)條及第86(3)條，張劍鳴先生、郭明光先生、劉劍波先生、高訓賢先生及周志文博士將於應屆股東週年大會上輪值告退，並合資格且願意重選連任。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條的年度獨立性確認表，而本公司認為該等董事具獨立性。

董事服務合約

本公司或本集團任何其他成員公司概無已或已打算與建議於應屆股東週年大會上重選的董事訂立任何本集團不得於一年內在支不支付任何賠償(法定賠償除外)的情況下予以終止之服務協議。

董事會報告 (續)

董事之合約權益

除下文關連交易及財務報表附註35所披露者外，本公司或其子公司概無簽訂有本公司董事於本年度年終或年內任何時間在其中直接或間接擁有重大權益，且就本集團業務而言乃屬重大的合約。

董事及高級管理層簡歷

董事及高級管理層之簡歷詳情載於第13至18頁。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零零九年十二月三十一日，根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條須予存置的登記冊所載，或依據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)已知會本公司及聯交所者，本公司董事、主要行政人員及彼等的聯繫人於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例)的股份、相關股份及債權證中擁有的權益如下：

本公司股份及相關股份之好倉

董事姓名	身分／權益性質	股份數目總計	佔本公司股權 概約百分比
張靜章先生	公司權益 ⁽¹⁾	1,091,424,600	68.39%
張劍鳴先生	公司權益 ⁽¹⁾	1,091,424,600	68.39%
	個人權益	7,642,000	0.48%
張劍峰先生	個人權益	2,600,000	0.16%
張建國先生	個人權益	312,000	0.02%
陳寧寧女士	個人權益	600,000	0.04%
Helmut Helmar Franz教授	個人權益	206,000	0.01%

附註：

(1) 根據證券及期貨條例，張靜章先生及張劍鳴先生被視為於天富資本有限公司所持本公司股份1,091,424,600股擁有權益。

董事會報告 (續)

於本公司相聯法團之股份及相關股份之好倉

董事姓名	相聯法團名稱 ⁽¹⁾	身分／權益性質	佔相聯法團股權 概約百分比
張靜章先生	天富資本有限公司(「天富」)	公司 ⁽²⁾	14.08%
		公司 ⁽³⁾	54.81%
張劍鳴先生	天富	公司 ⁽²⁾	9.55%
		公司 ⁽³⁾	54.81%
胡桂青先生	天富	公司 ⁽²⁾	6.92%
張建國先生	天富	公司 ⁽²⁾	5.72%
張劍峰先生	天富	公司 ⁽²⁾	5.37%
陳寧寧女士	天富	公司 ⁽²⁾	2.98%
郭明光先生	天富	信託之受益人 ⁽⁴⁾	1.79%
Helmut Helmar Franz教授	天富 長飛亞塑料機械有限 公司(「長飛亞」)	公司 ⁽²⁾	0.55%
		個人	9%
劉劍波先生	天富	信託之受益人 ⁽⁴⁾	1.49%

附註：

- (1) 於二零零九年十二月三十一日，天富持有本公司已發行股本之68.39%及長飛亞為本公司之非全資子公司，根據證券及期貨條例，兩家公司均為相聯法團。
- (2) 根據證券及期貨條例，有關董事被視為於通過彼等的全資投資控股公司所持有天富股份中擁有權益。
- (3) 張靜章先生及張劍鳴先生單獨有權行使Cambridge Management Consultants (PTC) Ltd.及Premier Capital Management (PTC) Ltd.股東大會投票權之三分之一或以上或控制有關權利之行使，而Cambridge Management Consultants (PTC) Ltd.及Premier Capital Management (PTC) Ltd.分別為Haitian Employee Fixed Equity Trust及Haitian Employee Discretionary Equity Trust之受託人，而Haitian Employee Fixed Equity Trust及Haitian Employee Discretionary Equity Trust分別擁有天富13.97%及40.84%股份權益。因此，根據證券及期貨條例，張靜章先生及張劍鳴先生被視為於天富之有關股份中擁有權益。
- (4) 有關董事為信託之受益人，而信託於天富之13.97%股份中擁有權益。

董事會報告 (續)

除上文所披露，根據本公司及聯交所按證券及期貨條例第352條存置的登記冊所載，或依據標準守則已知會本公司及聯交所者，於二零零九年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員並無於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）股份、相關股份及債權證中擁有或被視為擁有任何權益或淡倉。於本年度內任何時間，本公司或本公司任何控股公司、子公司或同系子公司概無訂立任何安排，使本公司董事及主要行政人員（包括彼等的配偶及十八歲以下子女）可於本公司或其相聯法團之股份或相關股份或債權證中持有任何權益或淡倉。

股東的權益及淡倉

於二零零九年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所載或已知會本公司者，於本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉的人士或法團（並非本公司董事或主要行政人員）如下：

股東名稱	身分／權益性質	股份總數	股權概約百分比
天富資本有限公司	實益擁有人	1,091,424,600 (好)	68.39%
Premier Capital Management (PTC) Ltd.	於一間受控制法團的權益 ⁽¹⁾	1,091,424,600 (好)	68.39%

(好)指好倉

附註：

(1) Premier Capital Management (PTC) Ltd. 根據證券及期貨條例被視為於二零零九年十二月三十一日於天富持有的1,091,424,600股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零零九年十二月三十一日，董事並不知悉任何其他人士或法團於相當於本公司已發行股本5%或以上之本公司股份及相關股份持有權益或淡倉。

管理合同

年內，本公司並無就有關管理或執行本集團整個業務或任何重大業務部分訂立或訂有任何合同。

董事會報告 (續)

主要客戶及供應商

年內銷售予本集團五大客戶或購自本集團五大供應商之金額均分別低於本年度本集團銷售總額及採購總額的30%。概無董事、彼等的聯繫人或股東(據董事所知擁有超過本公司股本5%者)於任何時候在本集團主要供應商或客戶中擁有權益。

競爭業務

截至二零零九年十二月三十一日止年度，概無本公司董事在與本公司或任何子公司業務競爭的業務中擁有權益。

海天管理層的每名成員已向本公司確認，彼已遵守本公司於二零零六年十二月十一日刊發的招股章程所披露的不競爭承諾。

關連交易

於二零零七年九月二十五日及二零零八年十月三十一日，本集團與張靜章先生、張劍鳴先生及張劍峰先生(彼等均為本公司之執行董事，及因彼等之間之家族關係，彼等互為聯繫人)之聯繫人寧波海天精工機械有限公司(「海天精工」)訂立機器設備採購協議，據此，本集團採購若干由海天精工製造之計算機數控車床及加工中心(「計算機數控車床」)，總代價分別為人民幣78,083,600元及人民幣8,262,200元。年內，計算機數控車床向本集團交付人民幣13,568,000元。本集團將所採購之計算機數控車床用於加工製造注塑機所用之零部件。

上述關連交易之性質及理由之前已於本公司日期為二零零七年九月二十五日及二零零八年十月三十一日之公佈內披露。

於二零零九年七月十五日，本集團與海天精工訂立土地轉讓協議，據此，本集團向海天精工出售一幅位於中國寧波佔地約121,294平方米之空地，代價為人民幣46,334,000元。

上述關連交易之性質及進行理由先前已於本公司日期為二零零九年七月十六日之公佈中披露。

持續關連交易

根據上市規則，財務報表附註35所披露之若干有關連人士交易亦構成持續關連交易，根據上市規則第14A章，須於本報告內作出披露。若干關連人士(定義見上市規則)與本公司間已訂立下列持續進行之交易，有關資料已於本公司日期為二零零九年一月二十日之公佈中披露。

董事會報告 (續)

購買伺服系統

於二零零九年一月二十日，本集團與寧波海天電機有限公司(「海天電機」)訂立伺服系統購買框架協議，協議年期為二零零九年一月二十日起至二零一一年十二月三十一日止，據此，本集團同意向海天電機或其有關連公司購買伺服系統，購買價不得遜於海天電機就相同或類似產品向獨立第三提供之條款。海天電機為張靜章先生及張劍鳴先生(各自為本公司執行董事)之聯繫人士，因此，根據上市規則第14A.11(4)條為關連人士。

年內，本集團向海天電機購買伺服系統之金額達人民幣195,400,000元。

本公司獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認交易為：

- (1) 於本集團一般日期業務過程中訂立；
- (2) 以一般商業條款訂立；及
- (3) 根據協議以公平合理、且對本公司股東整體而言有利之條款訂立。

根據所進行之工作，本公司核數師已提供一份函件，確認前述持續關連交易為：

- (1) 已獲本公司董事會批准；
- (2) 符合本集團之定價政策；
- (3) 按照規管交易之相關協議之條款訂立；及
- (4) 並無超逾本公司日期為二零零九年一月二十日之公佈所述之上限。

優先購買權

本公司章程細則或開曼群島公司法律並無優先購買權條文，規定本公司必須按現有股東的持股比例提呈發售新股份。

購買、出售或贖回本公司之上市股份

年內，本公司或任何其子公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市股份。

董事會報告 (續)

核數師

財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，彼等即將退任，惟符合資格並願意應聘連任。

公眾持股量

於本報告日期，根據本公司所得資料及董事所掌握信息，本公司已發行股本約30.9%由公眾持有。

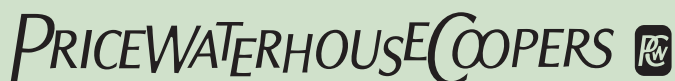
代表董事會

行政總裁

張劍鳴

二零一零年四月十五日

獨立核數師報告



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈22樓

致海天國際控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核載於第37至95頁海天國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表,此合併財務報表包括於二零零九年十二月三十一日的合併及貴公司資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等合併財務報表。這項責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制,以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述;選擇和應用適當的會計政策;及按情況作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等合併財務報表發表意見,並僅向全體股東報告,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制,以設計適當的審核程序,但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性,以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為,該等合併財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零零九年十二月三十一日的事務狀況及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量,並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港,二零一零年四月十五日

合併資產負債表

於二零零九年十二月三十一日
(金額以人民幣列示)

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權	5	137,796	248,983
物業、廠房及設備	6	1,158,459	1,135,898
無形資產	7	5,601	7,701
於聯營公司的投資	9	1,589	642
遞延所得稅資產	20	37,131	33,701
		1,340,576	1,426,925
流動資產			
存貨	10	940,162	896,295
應收貿易賬款及應收票據	11	1,251,591	865,048
預付款項、按金及其他應收款項	12	379,766	136,342
已抵押銀行存款	13	138,030	2,373
現金及現金等值物	13	1,696,118	1,235,080
		4,405,667	3,135,138
資產總值		5,746,243	4,562,063
權益			
本公司股權持有人應佔股本及儲備			
股本	14	160,510	160,510
儲備	15	3,163,877	2,792,492
權益總值		3,324,387	2,953,002

合併資產負債表(續)

於二零零九年十二月三十一日
(金額以人民幣列示)

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延收入	19	13,188	22,369
遞延所得稅負債	20	14,682	—
		27,870	22,369
流動負債			
應付貿易賬款及應付票據	16	1,530,590	793,059
應計款項及其他應付款項	17	601,076	479,131
即期所得稅負債		25,132	2,149
銀行借貸	18	237,188	312,353
		2,393,986	1,586,692
負債總額		2,421,856	1,609,061
權益及負債總額		5,746,243	4,562,063
流動資產淨值		2,011,681	1,548,446
資產總值減流動負債		3,352,257	2,975,371

附隨之附註乃該等財務報表之組成部分。

財務報表於二零一零年四月十五日獲董事會批准並由下列董事代表董事會簽署：

董事
張劍鳴

董事
陳寧寧

資產負債表

於二零零九年十二月三十一日
(金額以人民幣列示)

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於子公司的投資	8(a)	778,077	778,077
應收子公司款項	8(b)	950,239	950,580
		1,728,316	1,728,657
流動資產			
應收子公司款項	8(c)	35,303	120,819
現金及現金等值物	13	657	307
		35,960	121,126
資產總值		1,764,276	1,849,783
權益			
本公司股權持有人應佔股本及儲備			
股本	14	160,510	160,510
儲備	15	1,509,804	1,596,307
權益總值		1,670,314	1,756,817
負債			
流動負債			
應付子公司款項	8(c)	93,180	91,874
其他應付款項		782	1,092
負債總額		93,962	92,966
權益及負債總額		1,764,276	1,849,783
流動(負債)/資產淨值		(58,002)	28,160
資產總值減流動負債		1,670,314	1,756,817

附隨之附註乃該等財務報表之組成部分。

財務報表於二零一零年四月十五日獲董事會批准並由下列董事代表董事會簽署：

董事
張劍鳴

董事
陳寧寧

合併利潤表

截至二零零九年十二月三十一日止年度
(金額以人民幣列示)

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銷售額	21	3,861,341	3,694,370
銷售成本	22	(2,862,617)	(2,708,606)
毛利		998,724	985,764
銷售及市場推廣開支	22	(333,370)	(386,212)
一般及行政開支	22	(207,639)	(194,192)
其他收入	23	23,812	26,554
其他收益／(虧損)淨額	24	18,927	(14,963)
經營利潤		500,454	416,951
融資收入	27	21,115	29,982
融資成本	27	(8,901)	(5,066)
融資收入淨額	27	12,214	24,916
分佔聯營公司利潤	9	322	161
除所得稅前利潤		512,990	442,028
所得稅開支	28	(62,964)	(36,781)
本年度利潤		450,026	405,247
以下人士應佔：			
本公司股權持有人		450,026	405,247
年內本公司股權持有人應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣列示)			
一基本	30	0.28	0.25
股息	31	182,547	136,732

附隨之附註乃該等財務報表之組成部分。

合併綜合收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度
(金額以人民幣列示)

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
本年度利潤	450,026	405,247
其他綜合收益：		
貨幣換算差額	5,743	(9,406)
年內綜合收益總額	455,769	395,841
以下人士應佔綜合收益總額：		
本公司股權持有人	455,769	395,841

附隨之附註乃該等財務報表之組成部分。

合併權益變動表

截至二零零九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	權益總額	
	股本 (附註14) 人民幣千元	儲備 (附註15) 人民幣千元			
	附註		人民幣千元	人民幣千元	
於二零零八年一月一日之結餘		160,510	2,634,992	1,060	2,796,562
綜合收益					
本年度利潤		—	405,247	—	405,247
其他綜合收益					
貨幣換算差額		—	(9,406)	—	(9,406)
截至二零零八年十二月三十一日 止年度綜合收益總額		—	395,841	—	395,841
與擁有人交易					
已派股息					
— 二零零七年末期		—	(144,885)	—	(144,885)
— 二零零八年中期	31	—	(94,516)	—	(94,516)
向擁有人作出的分派總額		—	(239,401)	—	(239,401)
少數股東無償轉讓權益	15(i)	—	1,060	(1,060)	—
與擁有人交易總額		—	(238,341)	(1,060)	(239,401)
於二零零八年十二月三十一日之結餘		160,510	2,792,492	—	2,953,002
於二零零九年一月一日之結餘		160,510	2,792,492	—	2,953,002
綜合收益					
本年度利潤		—	450,026	—	450,026
其他綜合收益					
貨幣換算差額		—	5,743	—	5,743
截至二零零九年十二月三十一日 止年度綜合收益總額		—	455,769	—	455,769
與擁有人交易					
已派股息					
— 二零零八年末期	31	—	(42,216)	—	(42,216)
— 二零零九年中期	31	—	(42,168)	—	(42,168)
向擁有人作出的分派總額		—	(84,384)	—	(84,384)
與擁有人交易總額		—	(84,384)	—	(84,384)
於二零零九年十二月三十一日之結餘		160,510	3,163,877	—	3,324,387

附隨之附註乃該等財務報表之組成部分。

合併現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度
(金額以人民幣列示)

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
經營業務所得現金流量			
經營業務所得現金	32(a)	812,827	284,175
已付利息		(5,964)	(7,681)
已繳所得稅		(20,442)	(53,678)
經營業務所得現金淨額		786,421	222,816
投資業務所得現金流量			
購置物業、廠房及設備		(156,124)	(292,211)
購買土地使用權的預付款項		(51,299)	—
購買土地使用權		—	(138,911)
於聯營公司的投資增加款項		(625)	—
已收銀行利息		26,782	17,133
已收其他貸款利息		1,268	2,073
出售土地使用權所得款項	32(b)	116,137	16,426
出售物業、廠房及設備所得款項	32(c)	35,027	1,983
投資業務所用現金淨額		(28,834)	(393,507)
融資業務所得現金流量			
銀行借貸所得款項		167,355	312,353
償還銀行借貸		(242,520)	(158,766)
支付銀行存款作為銀行借貸的抵押		(137,000)	—
派付股息予本公司股權持有人	31	(84,384)	(239,401)
融資業務所用現金淨額		(296,549)	(85,814)
現金及現金等值物增加／(減少)淨額		461,038	(256,505)
年初現金及現金等值物	13	1,235,080	1,491,585
年終現金及現金等值物	13	1,696,118	1,235,080

附隨之附註乃該等財務報表之組成部分。

合併財務報表附註

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

1. 一般資料

海天國際控股有限公司(「本公司」)及其子公司(統稱「本集團」)主要從事注塑機製造及分銷的業務。

本公司於二零零六年七月十三日根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, George Town, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司的最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的天富資本有限公司。

本公司股份自二零零六年十二月二十二日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有說明外，合併財務報表以中國人民幣(「人民幣」)呈列。合併財務報表已於二零一零年四月十五日獲本公司董事會批准刊發。

2. 主要會計政策概要

合併財務報表包括於二零零九年十二月三十一日的合併及本公司資產負債表，以及截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他說明附註。

於編製合併財務報表時所應用的主要會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策於所有呈列年度一直貫徹應用。

2.1 編製基準

本公司的合併財務報表已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，按歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計，這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中作出判斷。涉及較高程度判斷力或繁複性的範疇或對合併財務報表屬重大的假設及估量的範疇已於附註4披露。該等估量及假設影響財務報表日期所呈報資產及負債款額，以及所披露或有資產及負債，以及年內所呈報收入及開支款額。儘管該等估量乃根據管理層對事件及行動的最佳認知作出，惟最終實際結果或會與該等估量不同。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

會計政策變動及披露

(a) 於二零零九年生效及與本集團相關的新訂及經修訂準則

- 香港財務報告準則第7號(修訂本)「財務工具—披露」一於二零零九年一月一日生效。此項修訂規定改進有關公平值計量及流動資金風險的披露。具體而言，此項修訂規定就公平值計量披露採用公平值計量級別架構。由於本集團主要財務工具為按攤銷成本列賬的應收款項及應付款項，此項修訂對本集團財務報表並無任何重大影響。
- 香港財務報告準則第8號「經營分部」一於二零零九年一月一日生效。香港財務報告準則第8號取代香港會計準則第14號「分部報告」，並與美國準則SFAS 131「有關企業分部及相關資料的披露」的規定貫徹一致。此項新訂準則規定遵從「管理方針」，據此，分部資料按內部申報採用的相同基準呈列。此外，報告分部的方式與向最高營運決策者作出內部報告的方式較為一致。

本集團主要業務為製造及銷售注塑機。由於本集團銷售額及經營利潤超過90%來自銷售注塑機，而本集團生產及經營資產超過90%位於中國大陸，故向最高營運決策者作出的內部報告乃按整個實體為基準。因此，與之前所呈報相同，本集團僅得一項可呈報分部。

- 香港會計準則第1號(經修訂)「財務報表的呈報」一於二零零九年一月一日生效。經修訂準則禁止於權益變動表呈列收入及開支項目(即「非擁有人權益變動」)，並規定將「非擁有人權益變動」與擁有人權益變動於綜合收益表分開呈列。因此，本集團於合併權益變動表呈列所有擁有人權益變動，而所有非擁有人權益變動則於合併綜合收益表呈列。比較資料已重新呈列以符合經修訂準則。由於此項會計政策變動僅影響呈列方面，故對每股盈利並無影響。
- 香港會計準則第23號(經修訂)「借貸成本」一於二零零九年一月一日生效。此項修訂規定實體將收購、建造或生產合資格資產(需經一段長時間準備方能使用或出售之資產)直接應佔借貸成本資本化，作為該資產的部分成本，並取消立即支銷該等借貸成本之選擇。本集團自二零零九年一月一日起應用香港會計準則第23號(經修訂)，對本集團的財務報表並未構成任何影響，此乃由於本集團已選擇按原香港會計準則第23號以許可的替代處理方法將合資格資產應佔借貸成本資本化。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

會計政策變動及披露(續)

(b) 於二零零九年生效但與本集團業務無關的新訂及經修訂準則

- 香港財務報告準則第2號(修訂本)「股份付款」於二零零九年一月一日生效。此項修訂處理有關歸屬條件及註銷，澄清歸屬條件僅指服務條件及表現條件。股份付款其他特徵並非歸屬條件。此等特徵將需要計入與僱員及其他提供類似服務人士的交易於授出日期的公平值，不會影響授出日期後預期將歸屬的獎勵數目或估值。所有註銷，不論由實體或其他人士作出，必須按相同的會計處理法入賬。該修訂與本集團並不相關。

(c) 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

以下準則以及現有準則修訂已頒佈及須於本集團二零一零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(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」，於二零零九年七月一日生效。該詮釋為於二零零九年五月刊發的香港會計師公會年度改進項目的一部分。該詮釋就實體向股東分派非現金資產(作為儲備的分派或股息)的安排提供會計指引。香港財務報告準則第5號亦已修訂，以規定資產只有在現況下可供分派而分派的可能性甚高的情況下才可分類為持有作分派。本集團及本公司將自二零一零年一月一日起應用香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第17號。預期對本集團或本公司的財務報表無重大影響。
- 香港會計準則第27號(經修訂)「合併及單獨財務報表」，於二零零九年七月一日生效。經修訂準則規定，倘控制權並無變動且有關少數股東權益交易將不再產生商譽或損益，則所有該等交易均須計入權益。該準則亦訂明失去控制權時的會計方法。實體餘下的任何權益均重新計算至公平值，並於損益表確認損益。本集團將自二零一零年一月一日起往後就少數股東權益交易應用香港會計準則第27號(經修訂)。
- 香港財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」，於二零零九年七月一日生效。經修訂準則繼續就業務合併按收購法列賬，並加入若干重大改動，例如就購入業務作出的所有付款須於收購日期按公平值列賬，而分類作債務的或有付款則於其後於利潤表重新計算。有關準則亦允許視每次收購而定，選擇以被收購方資產淨值的公平值或非控制權益分佔比例，計算被收購方的非控制權益。所有收購相關成本均須列作開支。本集團將自二零一零年一月一日起往後就所有業務合併應用香港財務報告準則第3號(經修訂)。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

會計政策變動及披露 (續)

(c) 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 (續)

- 香港會計準則第38號(修訂本)「無形資產」，於二零零九年七月一日生效。此修訂本為於二零零九年五月刊發的香港會計師公會年度改進項目的一部分。本集團及本公司將自採納香港財務報告準則第3號(經修訂)的日期應用香港會計準則第38號(修訂本)。此修訂本澄清於業務合併所得無形資產公平值計量的指引，並批准將無形資產組成一項單一資產(如各資產擁有類似的可使用經濟年期)。本集團不會將此修訂追溯應用至所有自二零一零年一月一日起進行的業務合併。
- 香港財務報告準則第5號(修訂本)「分類為持作出售非流動資產(或出售集團)的計量」。此修訂本為於二零零九年五月刊發的香港會計師公會年度改進項目一部分。此修訂澄清香港財務報告準則第5號具體規定按出售或終止經營分類之非流動資產(或出售集團)的披露資料，亦明確指出，香港會計準則第1號的整體規定仍然適用，特別是香港會計準則第1號中第15段(以實現公平列報)和第125段(估計不確定因素來源)。本集團及本公司將自二零一零年一月一日起應用香港財務報告準則第5號(修訂本)。預期對本集團或本公司的財務報表無重大影響。
- 香港會計準則第1號(修訂本)「財務報表的呈報」。此修訂本為二零零九年五月刊發的香港會計師公會的年度改進計劃中的一部分。此修訂澄清發行權益工具得以清償的負債不會影響對該負債作為流動負債或非流動負債的分類。通過對流動負債定義的修訂，此修訂允許此類負債分類為非流動負債(企業有無條件權利將通過轉移現金或其他資產進行結算之日期推遲至會計期間之後至少12個月)，惟企業仍可能被交易對方要求隨時以股份結算。本集團將於二零一零年一月一日起採納香港會計準則第1號(修訂本)。預期對本集團或本公司的財務報表無重大影響。
- 香港財務報告準則第2號(修訂本)「集團以現金結算股份付款交易」，於二零一零年一月一日生效。除納入香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第8號「香港財務報告準則第2號的範圍」及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號「香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易」外，有關修訂並擴大香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號的指引範圍，以涵蓋該詮釋尚未涉及的集團安排的分類事宜。預期新指引對本集團的財務報表無重大影響。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

會計政策變動及披露(續)

(c) 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(續)

- 香港會計師公會於二零零九年五月頒佈對香港財務報告準則的改進
 - 香港財務報告準則第2號(修訂本) 「股份付款」
 - 香港財務報告準則第5號(修訂本) 「持作出售非流動資產及已終止業務」
 - 香港財務報告準則第8號(修訂本) 「經營分部」
 - 香港會計準則第1號(修訂本) 「財務報表的呈報」
 - 香港會計準則第7號(修訂本) 「現金流量表」
 - 香港會計準則第17號(修訂本) 「租賃」
 - 香港會計準則第18號(修訂本) 「收入」
 - 香港會計準則第36號(修訂本) 「資產減值」
 - 香港會計準則第38號(修訂本) 「無形資產」
 - 香港會計準則第39號(修訂本) 「財務工具：確認及計量」
 - 香港(國際財務報告詮釋委員會)
— 詮釋第9號(修訂本) 「重新評估內含衍生工具」
 - 香港(國際財務報告詮釋委員會)
— 詮釋第16號(修訂本) 「對沖海外業務投資淨額」

2.2 合併賬目

合併財務報表包括本公司及其所有子公司截至十二月三十一日止的財務報表。

(a) 子公司

子公司指本集團通常擁有其過半數投票權的持股量而有權支配其財務及經營政策的全部實體(包括特殊目的實體)。於評核本集團是否控制另一實體時，是否存在現時可行使或可轉換的潛在投票權及其影響亦考慮在內。子公司自其控制權轉移予本集團當日起全面綜合入賬，並於控制權終止當日不再綜合入賬。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.2 合併賬目 (續)

(a) 子公司 (續)

本集團採用收購會計法計算本集團對子公司的收購事項。收購成本按交易日期所給予資產、所發行股本工具及所產生或所承擔負債的公平值，加上收購直接有關的成本計量。業務合併中購入的可識別資產及所承擔負債及或有負債初步按收購當日的公平值計量，而不考慮任何少數股東權益之數額。收購成本超出本集團應佔所收購可識別淨資產差額乃列作商譽。倘收購成本低於所收購子公司淨資產公平值，則有關差額將直接在合併利潤表內確認。

集團內公司間的交易、結餘及因集團內公司間的交易而產生的未變現收益予以抵銷。未變現虧損亦予以抵銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。本集團已於需要時修訂合併財務報表內子公司的會計政策，以確保與本集團採納的政策一致。

本集團已於需要時修訂子公司的會計政策，以確保與本集團採納的政策一致。

於子公司的投資乃按成本減減值虧損撥備於本公司資產負債表列賬(附註2.8)。子公司業績由本公司根據已收及應收股息入賬。

(b) 少數股東權益

少數股東權益指外界股東於各子公司的經營業績及資產淨值的權益。

少數股東於綜合入賬子公司的應佔虧損可能超逾少數股東於該子公司股本的權益。有關差額及少數股東進一步應佔的虧損，會分配至大多數股東權益，惟倘若少數股東有具約束力責任，且能夠作出額外投資以彌補有關虧損者則除外。倘若子公司其後錄得利潤，該利潤會分配至大多數股東權益，直至大多數股東之前承擔的少數股東應佔虧損收回為止。

(c) 聯營公司

聯營公司是指本集團對其有重大影響但並無控制權的全部實體，通常擁有其20%至50%投票權的持股量。於聯營公司的投資乃以權益會計法入賬並初步按成本確認。本集團於聯營公司的投資包括收購時所識別商譽，扣除累計減值虧損。非財務資產(包括商譽)的減值詳情見附註2.8。

本集團分佔聯營公司的收購後利潤或虧損於合併利潤表中確認，而其分佔收購後的儲備變動則在儲備中確認。收購後累計儲備變動乃於投資賬面金額作出調整。當本集團分佔一家聯營公司的虧損等同或超過其於該聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代該聯營公司承擔責任或作出付款。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.2 合併賬目 (續)

(c) 聯營公司 (續)

本集團與其聯營公司之間的交易產生的未實現收益，按本集團在該等聯營公司的權益為限而抵銷。除非交易提供證據證明所轉讓資產出現減值，否則未實現虧損亦會予以抵銷。聯營公司的會計政策已在需要時作出改變，以確保與本集團所採納者一致。

2.3 分部報告

經營分部的報告方式與最高營運決策者獲提供的內部報告一致。最高營運決策者負責分配資源及評估經營分部表現，被指定為決定策略的執行委員會。執行委員會由全體執行董事及最高管理層組成。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體財務報表所列項目，均利用該實體經營的主要經濟環境貨幣（「功能貨幣」）計量。合併財務報表以人民幣呈列，而人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易日期通行的匯率換算為功能貨幣入賬。上述交易結算以及以外幣列值的貨幣性資產及負債按年終匯率換算時產生的外匯收益或虧損，均在合併利潤表中確認。

與借貸以及現金及現金等值物有關的外匯盈虧，於合併利潤表列入「融資收入或成本」。所有其他外匯盈虧於合併利潤表列入「其他收益／（虧損）淨額」。

(c) 集團公司

其功能貨幣與呈列貨幣不同的全部集團實體（概無嚴重通脹經濟體系的貨幣）業績及財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- (i) 呈列於每份資產負債表的資產和負債均以該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- (ii) 每份合併利潤表收入及支出均按平均匯率換算，除非該平均值並非交易日通行匯率累計影響的合理近似值，在此情況下收入及支出均按交易日的匯率換算；及
- (iii) 所有因此產生的匯兌差額確認為權益的獨立分項。

於綜合賬目時，因換算於海外實體的投資淨額而產生的匯兌差額計入股東權益。當出售海外實體時，有關匯兌差額在合併利潤表中確認為出售收益或虧損的部分。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要(續)

2.4 外幣換算(續)

(c) 集團公司(續)

因收購海外實體而產生之商譽及公平值調整，均視作該海外實體資產及負債處理，並按結算日的匯率換算。

2.5 物業、廠房及設備

在建工程指正在興建或待裝置的樓宇、廠房及機械，按成本減累計減值虧損列賬。成本包括興建及收購成本。在建工程並不作出折舊撥備，直至有關資產完成並可作擬定用途為止。當有關資產投入使用後，成本將轉撥至物業、廠房及設備，並且根據下文所述政策計算折舊。

永久業權土地按成本減累計減值虧損(如有)後列賬。成本指購買土地所付代價。永久業權土地不計提折舊。

其他物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊和累計減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括收購項目直接產生的開支。

其後成本僅會在與該項目相關的未來經濟效益有可能流向本集團及能可靠地計算項目成本的情況下，方會包括於資產賬面金額或單獨確認為資產(按適用情況)。已更換的零件賬面金額則不再確認。所有其他維修及保養費用於其產生的財務期間內計入合併利潤表。

折舊乃根據下列各項資產(永久業權土地及在建工程除外)的估計可使用年期計算，按直線法分配成本減去減值虧損(如有)至其剩餘價值。

年內，本集團管理層已審閱及修訂若干物業、廠房及設備類別的可使用年期(附註4(a))。經修訂可使用年期載述如下：

樓宇	30年
廠房及機械	10至15年
汽車	5年
辦公室設備	5年

本集團會於每個結算日審閱資產剩餘價值及可使用年期，並作出調整(如適用)。

倘資產的賬面金額大於其估計可收回金額，該資產的賬面金額將即時撇減至其可收回金額(附註2.8)。

出售資產的盈虧透過比較所得款項與賬面值得出，並會在合併利潤表中的「其他收益／(虧損)淨額」中確認。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要(續)

2.6 土地使用權

就土地使用權作出之預付款項列作經營租賃，並按租期以直線法於利潤表列為開支，或如有減值，則有關減值於利潤表支銷。

2.7 無形資產

(a) 專有技術

業務合併中收購的專有技術倘符合無形資產定義及其公平值能夠可靠地計量，則與商譽分開確定及確認。有關專有技術的成本乃指於收購日期的公平值。

於初步確認後，有限可使用年期為5年的專有技術乃按成本減累計攤銷及減值虧損(如有)列賬。專有技術於其估計可使用年期以直線法攤銷。

(b) 研究及開發

研究開支於產生時確認為開支。發展項目(與設計新或改良產品有關)產生的成本，於符合以下條件時確認為無形資產：

- 無形資產技術上可完成以供使用或出售；
- 管理層有意完成無形資產，並加以使用或出售；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 顯示無形資產將可能帶來未來經濟利益；
- 有足夠技術、財務及其他資源以完成無形資產開發，並加以使用或出售；及
- 無形資產於開發期間的開支能可靠計量。

不符合此等準則的其他開發開支，於產生時確認為支出。之前確認為支出的開發成本，不會於往後期間確認為資產。

2.8 於子公司、聯營公司及非財務資產的投資減值

沒有明確可使用年期的資產毋須攤銷，但須每年進行減值測試。資產於每當發生事件或情況轉變顯示賬面金額不可收回時審閱有否減值。減值虧損按該資產賬面金額超出其可收回金額差額確認。可收回金額為資產公平值減銷售成本與使用價值兩者中較高者。於評估減值時，資產按可獨立識別現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，已減值的非財務資產在每個報告日就減值是否可能撥回進行審閱。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.8 於子公司、聯營公司及非財務資產的投資減值 (續)

收到子公司或聯營公司投資的股息時，股息超過子公司或聯營公司在宣派股息期間的綜合收益總額，或在單獨財務報表的投資賬面值超過被投資方資產淨值(包括商譽)在合併財務報表的賬面值，則必須對有關投資進行減值測試。

2.9 財務資產—貸款及應收款項

本集團的財務資產為貸款及應收款項。貸款及應收款項是指具有固定或有待確定支付金額且不在活躍市場報價的非衍生財務資產，計入流動資產，惟到期日超過報告期間結束當日後12個月者，則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項包括於資產負債表的「應收貿易賬款及其他應收款項」以及「現金及現金等值物」(附註2.12及2.13)。

財務資產之常規買賣於交易日(即本集團承諾買賣該資產當日)確認。當從資產收取現金流量的權利已屆滿或財務資產被轉讓以及本集團已將所有權大部分風險及回報轉讓時，財務資產將解除確認。貸款及應收款項按實際利息法以攤銷成本入賬。

2.10 財務資產減值

按攤銷成本入賬的資產

本集團於各結算日評估是否有客觀證據顯示一項或一組財務資產減值。僅於有客觀證據顯示於資產獲初步確認後出現一項或多項事件引致減值(「損失事件」)，而該損失事件對能可靠估計的一項或一組財務資產的估計未來現金流量構成影響，該項或該組財務資產方會減值及產生減值虧損。

本集團根據以下客觀證據釐定財務資產是否已出現減值虧損：

- 發行人或債務人出現重大財務困難；
- 違反合約，例如拖欠或逾期償還利息或本金；
- 本集團基於與借款人的財政困難有關經濟或法律原因，向借款人提供一般放款人不會考慮的特惠條件；
- 借款人可能會破產或進行其他財務重組；
- 由於出現財務困難以致財務資產的活躍市場不再存在；或
- 可觀察數據顯示自初步確認某組財務資產後，該等資產的估計未來現金流量出現可計量減少，惟有關減幅不能在該組別的個別財務資產內確定，有關資料包括：
 - (i) 該組別的借款人還款狀況的不利變動；
 - (ii) 與該組別資產拖欠還款相關的全國性或地方經濟狀況。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.10 財務資產減值 (續)

按攤銷成本入賬的資產 (續)

本集團首先評估是否存在減值的客觀證據。

虧損金額乃根據資產賬面值與按財務資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信貸虧損)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而虧損金額則在合併利潤表確認。倘若貸款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值虧損的貼現率為按合約釐定的當前實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察市價，按工具的公平值計量減值。

倘若在往後期間，減值虧損金額減少，而此項減幅可客觀地聯繫至確認減值後方發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在合併利潤表撥回。

2.11 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本以加權平均法釐定。製成品及在製品之成本包括設計費、原材料、勞工、其他直接成本及生產相關管理成本(按正常經營業務能力)，惟不包括借貸成本。可變現淨值指日常業務過程之估計售價，減適當可變銷售開支。

2.12 應收貿易賬款及其他應收款項

應收貿易賬款為在日常業務過程中就銷售商品或提供服務應收客戶的款項。倘若應收貿易賬款及其他應收款項預期於一年或以內(如較長時間的正常經營週期)收回，其被分類為流動資產；否則其呈列為非流動資產。

應收貿易賬款及其他應收款項初步按公平值確認，而其後使用實際利息法以攤銷後成本減去減值撥備後計量。

2.13 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金、隨時可提取的銀行存款和原到期日為三個月或以下的其他具有高度流通性的短期投資。

2.14 股本

普通股乃分類列為權益。

發行新股份之直接增資成本扣除稅項後於權益中列賬為所得款項之扣減項目。

2.15 應付貿易賬款

應付貿易賬款為在日常業務過程中就購買商品或服務付款的責任。倘若應付款項於一年或以內(或較長時間的正常經營週期)到期，將被分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

應付貿易賬款初步按公平值確認，而其後則使用實際利息法以經攤銷成本計量。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要(續)

2.16 借貸

借貸初步按公平值扣除所產生交易成本後確認。借貸其後按經攤銷成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之差額於借貸期間以實際利息法在合併利潤表確認。

設立貸款融資支付之費用，於可能提取若干或所有融資時確認為貸款之交易成本。於此情況下，該費用會遞延至提取融資為止。倘若並無證據顯示可能提取若干或所有融資，則該費用會撥充資本，列作流動資金服務之預付款項，並於其融資相關期間攤銷。

借貸歸類為流動負債，惟本集團擁有無條件權利將償還負債的日期遞延至結算日後最少十二個月者則除外。

2.17 借貸成本

建設任何合資格資產產生的借貸成本於完成及籌備資產作其擬定用途的所需時間內撥充資本。其他借貸成本均列作開支。

2.18 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於合併利潤表確認，惟倘與直接在權益確認之項目有關者則除外。於此情況下，稅項亦於權益中確認。

即期所得稅支出根據本公司及其子公司及聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或大致上頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例有待詮釋的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅以負債法就資產與負債的稅基與其合併財務報表內所列賬面金額兩者的暫時差額確認。然而，倘遞延所得稅因初步確認交易中之資產或負債(業務合併除外)產生而於交易時不影響會計或應課稅利潤或虧損，則並不計算入賬。遞延所得稅按於結算日已頒佈或實質上頒佈，以及預期於相關遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債償還時實行的稅率及稅法釐定。

在可能有未來應課稅利潤使用暫時差額的情況下，則會確認遞延所得稅資產。

因於子公司及聯營公司的投資而產生的暫時差額將就遞延所得稅撥備，但倘暫時差額撥回的時間為本集團可以控制和暫時差額在可見將來可能不會撥回則除外。

當有法定可執行權力將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，而遞延所得稅資產及負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體且有意以淨額基準清償結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要(續)

2.19 僱員福利

集團公司運作多項定額供款退休福利計劃。該等計劃之資金一般來自向保險公司或受託人管理基金支付之款項。定額供款計劃為本集團須向獨立實體支付定額供款的退休金計劃。倘該基金並無足夠資產以支付與目前和過往期間僱員相關的所有僱員福利，本集團並無進一步支付供款的法定責任或推定責任。

就定額供款計劃而言，本集團按強制性、合約性或自願性基準，向公營或私人管理退休金保險計劃供款。作出供款後，本集團並無進一步付款責任。供款於到期支付時確認為僱員福利開支。預付供款於可退回現金或扣減未來付款情況下確認為資產。

2.20 撥備

倘本集團因過往事件而須負上法定或推定責任，並可能需要資源流出以履行有關責任，而相關金額能可靠估計，則會確認撥備。並無就未來經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，則會考慮整體責任類別釐定是否須消耗資源以解除責任。即使就同類責任中任何項目消耗資源之可能性不大，仍會確認撥備。

撥備使用反映當時市場對貨幣時間值和有關義務固有風險的評估之稅前利率計量，預期需償付有關責任的開支的現值。隨著時間而增加的撥備確認為利息開支。

2.21 政府補貼

政府補貼在有合理保證將收取補貼及本集團將遵守所有隨附條件時按其公平值確認。

與成本相關的政府補貼均會遞延，並於需要將其與擬彌償成本配對之期間內，在合併利潤表確認入賬。

與購置物業、廠房及設備相關的政府補貼於負債列作遞延收入，並按直線法於折舊期間，按該等資產扣減折舊的比例於合併利潤表確認。

2.22 收入確認

收入包括於本集團日常業務中銷售貨品及服務已收或應收代價之公平值。收入於扣除增值稅、退貨、回扣及折扣以及對銷集團內公司間銷售後呈列。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.22 收入確認 (續)

本集團於收入金額能可靠計量，以及未來經濟效益可能流入實體及本集團各業務已達致下述特定條件時確認收入。本集團經考慮客戶類別、交易類別及各安排之特性後，按過往業績作出估計。

(a) 銷售貨品

銷售貨品的收入在集團實體付運產品予客戶，而客戶收取該等產品並合理保證可收回有關應收款項時確認。

(b) 銷售服務

銷售服務的收入於提供服務之會計期間，參照特定交易之完成狀況按實質提供之服務佔將予提供全部服務的比例作出評估予以確認。

(c) 利息收入

利息收入乃使用實際利息法按時間比例基準確認。

2.23 經營租賃

出租人保留所有權的大部分風險及回報的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除任何出租人給予的優惠)按直線基準於租賃期間內在合併利潤表支銷。

2.24 股息分派

向本公司股東所作的股息分派，於該等股息獲本公司股東批准之期間在本集團財務報表中確認為負債。

2.25 或有負債

或有負債乃因過去事件而可能出現的責任，而須視乎日後會否出現一項或多項非本集團所能控制的事件方可確定是否存在。或有負債亦可為基於過去事件而產生的現有責任，但由於可能毋須流出經濟資源或無法可靠估計該責任的金額而未有確認。

或有負債不會被確認但會於合併財務報表披露。倘經濟資源流出的可能性出現變化，而可能出現流出時，則會確認為撥備。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團業務面對各種財務風險：外匯風險、現金流量及公平值利率風險、信貸風險及流動資金風險。本集團之風險管理集中處理金融市場之不可預測性，並尋求盡量減少其對本集團財務表現之潛在不利影響。本集團並無使用衍生財務工具對沖其所面對有關匯率及利率變動之風險。

(a) 外匯風險

本集團主要於中國大陸經營業務。本公司及其大部分子公司之功能貨幣為人民幣。本集團大部分交易、資產及負債以人民幣、美元、歐元、巴西雷亞爾及港元(「港元」)計值。港元匯率與美元掛鈎。外匯風險乃產生自未來商業交易，以及已確認資產及負債，例如應收貿易賬款、現金及現金等值物、應付貿易賬款及借貸。本集團並無使用任何財務工具對沖外匯風險。

於二零零九年十二月三十一日，倘若人民幣兌美元及港元升值／貶值0.1%(二零零八年：6.0%)，而所有其他變數維持不變，則除所得稅前利潤將減少／增加約人民幣357,000元(二零零八年：增加／減少人民幣4,913,000元)，主要由於換算以美元及港元計值之應收貿易賬款、現金及現金等值物、應付貿易賬款及銀行借貸產生之外匯差額。

於二零零九年十二月三十一日，倘若人民幣兌歐元升值／貶值1.4%(二零零八年：9.5%)，而所有其他變數維持不變，則每年之除所得稅前利潤將減少／增加約人民幣2,145,000元(二零零八年：人民幣4,074,000元)。主要由於換算以歐元計值之應收貿易賬款、現金及現金等值物及應付貿易賬款產生之外匯差額。

本集團亦投資於若干海外業務，該等業務之資產淨值承受外匯風險。本集團大部分海外業務之資產淨值均以歐元及巴西雷亞爾計值。於二零零九年十二月三十一日，以歐元及巴西雷亞爾計值之資產淨值分別約為人民幣46,172,000元(二零零八年：人民幣12,840,000元)及人民幣19,237,000元(二零零八年：人民幣15,164,000元)。由此產生之所有匯兌差額均於權益確認為換算差額。

於二零零九年十二月三十一日，倘若人民幣兌歐元升值／貶值1.4%(二零零八年：9.5%)，而所有其他變數維持不變，則換算差額將減少／增加約人民幣803,000元(二零零八年：人民幣1,760,000元)。

於二零零九年十二月三十一日，倘若人民幣兌巴西雷亞爾升值／貶值34%(二零零八年：29%)，而所有其他變數維持不變，則換算差額將減少／增加約人民幣6,740,000元(二零零八年：人民幣4,472,000元)。

(b) 現金流量及公平值利率風險

除銀行存款及向供應商貸款外，本集團並無計息資產。

本集團之利率風險來自借貸。浮息借貸令本集團面對現金流量利率風險，定息借貸則令本集團面對公平值利率風險。本集團並無使用任何財務工具對沖其面對之現金流量及公平值利率風險。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

3. 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(b) 現金流量及公平值利率風險 (續)

於二零零九年十二月三十一日，倘若以美元計值之借貸利率上調／下調1.04個百分點(二零零八年：2.2個百分點)，而所有其他變數維持不變，則除所得稅前利潤將減少／增加約人民幣1,635,000元(二零零八年：人民幣3,638,000元)，主要由於浮息借貸之利息開支增加／減少。

於二零零九年十二月三十一日，倘若以日圓計值之借貸利率上調／下調0.5個百分點(二零零八年：無)，而所有其他變數維持不變，則除所得稅前利潤將減少／增加約人民幣127,000元(二零零八年：無)，主要由於浮息借貸之利息開支增加／減少。

(c) 信貸風險

儘管環球經濟狀況開始復蘇，本集團之債務人或會受到經濟不景及較少流動資金所影響，從而影響彼等償還欠款之能力。債務人經營情況惡化，亦會影響管理層對現金流量之預測及應收款項之減值評估。根據所得資料，管理層於其減值評估中已經修訂預計未來現金流量。

本集團已制訂政策，確保與信譽良好之客戶進行賒銷。本集團大部分銷售獲分銷商提供之擔保、與中國大陸保險公司作出之信貸保險安排或銀行發出之信用證保障。本集團給予客戶的信貸期一般介乎15天至24個月。

本集團就若干客戶購買本集團注塑機所獲授銀行信貸向若干銀行提供擔保。此等客戶由本集團之主要分銷商引薦，彼等已向本集團提供反擔保。

本集團之政策為僅將其現金及現金等值物存放於大型金融機構，從而限制向任一金融機構所承擔信貸風險之金額。於二零零九年十二月三十一日，大部分已抵押銀行存款以及現金及現金等值物存放於中國大陸之大型金融機構。

(d) 流動資金風險

審慎之流動資金風險管理指維持足夠之現金及現金等值物，透過款額充裕之已承諾信貸融資額度以維持備用資金。本集團之目標乃維持充裕之已承諾信貸融資額度，以確保本集團備有充裕及靈活資金。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(d) 流動資金風險(續)

下表載列本集團之財務負債分析，有關分析乃按相關到期組別，根據由結算日至合約到期日之餘下期間作出，並以淨額基準結算。表內所披露款額為合約未貼現現金流量。

	二零零九年 一年內 人民幣千元	二零零八年 一年內 人民幣千元
借貨(i)	238,098	317,662
應付貿易賬款及其他應付款項	2,120,229	1,271,909
	2,358,327	1,589,571

(i) 結餘包括利息付款，乃按於二零零九年及二零零八年十二月三十一日之未償還借貨計算，惟並無計及其後任何借貸款額之變動。按浮動利率計算之利息乃按於二零零九年及二零零八年十二月三十一日之現行利率計算。

3.2 資本風險管理

本集團管理資本之目的為確保本集團能夠繼續持續經營業務，務求為權益持有人帶來回報，以及為其他利益相關者帶來好處，並且維持最佳資本結構以減少資本成本。為維持或調整資本結構，本集團或會調整向股東派付之股息金額、發行新股份或出售資產以減少債項。

於二零零九年十二月三十一日，本集團處於淨現金狀況(借貨總額少於已抵押銀行存款以及現金及現金等值物之總和)。

本集團按資本負債比率基準監控資本。誠如合併資產負債表所示，該比率以本集團借貨總額除權益總額計算。

資本負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
借貨總額(附註18)	237,188	312,353
權益總額	3,324,387	2,953,002
資本負債比率	7%	11%

資本負債比率減少主要由於撥付營運資金之借貨減少。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

4. 重要會計估計及判斷

估計及判斷按過往經驗及其他因素持續評估，包括對未來事件在相關情況下相信為合理之預期。

本集團對未來作出估計及假設。顧名思義，得出之會計估計絕少與相關實際結果相同。具重大風險引致須對下個財政年度資產及負債之賬面值作重大調整之估計及假設論述如下。

(a) 物業、廠房及設備之可使用年期及餘值

本集團釐定其物業、廠房及設備之估計可使用年期、剩餘價值以及相關折舊費用。該估計乃根據過往類似性質及功能之物業、廠房及設備之實際可使用年期作出。倘可使用年期少於先前估計之可使用年期，管理層將調高折舊費用，將已報廢或出售之技術過時或非策略性資產撇銷或撇減。實際經濟年期可能與估計可使用年期不同；實際剩餘價值可能與估計剩餘價值不同。定期檢討可能導致可折舊年期及剩餘價值變動，因而導致未來期間之折舊開支有變。

年內，本集團管理層已審閱及修訂若干種類之物業、廠房及設備之可使用年期(附註2.5)如下：

	過往 可使用年期	修改後 可使用年期
樓宇	20年	30年
廠房及機械	10年	10-15年

物業、廠房及設備可使用年期的會計估計變動導致截至二零零九年十二月三十一日止年度之折舊支出減少人民幣28,797,000元，預期將對其後各財政年度構成大致相同的影響。

(b) 物業、廠房及設備以及土地使用權之減值

當有事件出現或情況變動顯示賬面值可能無法收回時，將就物業、廠房及設備以及土地使用權進行減值檢討。可收回金額乃按使用價值計算或市場估值釐定。該等計算須運用判斷及估計。

管理層須就釐定資產減值作出判斷，尤其是評估：(i)有否發生事件顯示相關資產價值未必可收回；(ii)資產之賬面值可否獲可收回金額支持，可收回金額乃指公平值減銷售成本或未來現金流量之淨現值(根據該資產持續於業務中使用估計)兩者之較高者；及(iii)在編製現金流量預測時應用之適當主要假設，包括該等現金流量預測是否按適當比率貼現。管理層評估減值時選用之假設(包括現金流量預測中採用之貼現率或增長率假設)若有變動，可能嚴重影響減值測試之淨現值，從而影響本集團之財務狀況及營運業績。倘預測表現與得出之未來現金流量預測出現重大逆轉，則可能需要於合併利潤表作出減值。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

4. 重要會計估計及判斷 (續)

(c) 應收款項之減值

本集團管理層根據對應收款項可收回程度之評估，釐定應收貿易賬款、應收票據及其他應收款項之減值撥備。該評估乃根據其客戶及其他債務人之信貸記錄及目前市況作出，並需作出判斷和估計。管理層於各結算日重新評估該等撥備。

(d) 存貨之可變現淨值

存貨之可變現淨值乃於日常業務中之估計售價，扣除估計完成成本及銷售開支。該等估計乃根據目前市況以及製造及銷售類似性質產品之過往經驗作出，可能因為創新技術、客戶喜好轉變及競爭對手因應嚴峻行業周期而採取之行動而出現重大變動。管理層於各結算日重新評估該等估計。

(e) 所得稅及遞延所得稅

本集團須繳付多個司法權區之所得稅。日常業務中存在若干無法準確釐定最終稅項之交易及計算。倘該等事宜之最終評稅結果有別於最初列賬之金額，則有關差額將會影響釐定有關金額期間之所得稅及遞延稅項撥備。

與若干暫時差額及稅項虧損有關之遞延所得稅資產，於管理層認為可能出現未來應課稅利潤以抵銷暫時差額或稅項虧損時確認。有關中國內地成立之附屬公司之未分配利潤有關之遞延所得稅負債，乃於管理層預期可透過股息收回於該等附屬公司之投資時確認，除非預期該等股息將不會於可見將來派付。倘該等預計與原來估計不同，則該等差額將會影響有關估計變更期間確認之遞延稅項資產、遞延稅項負債及所得稅支出。

(f) 擔保虧損撥備

本集團就國內銀行授予本集團若干終端客戶購買本集團產品之貸款提供擔保。倘終端客戶拖欠貸款，本集團有責任償付有關應付金額。本集團管理層按評估個別終端客戶拖欠付款之可能性釐定擔保之虧損撥備。有關評估乃根據其客戶之信貸記錄及現時市況作出，並需作出判斷和估計。管理層於每個結算日重新評估撥備。不同判斷或估計可能嚴重影響撥備金額及對經營業績造成重大影響。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

5. 土地使用權—本集團

本集團之土地使用權權益指預付經營租賃付款，其賬面淨值分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初 成本	259,029	149,120
累計攤銷	(10,046)	(7,556)
賬面淨額	248,983	141,564
年初賬面淨額	248,983	141,564
添置	—	126,335
出售	(107,701)	(16,426)
攤銷	(3,486)	(2,490)
年終賬面淨額	137,796	248,983
年終 成本	150,453	259,029
累計攤銷	(12,657)	(10,046)
賬面淨額	137,796	248,983

所有土地使用權均位於中國大陸。於二零零九年十二月三十一日，土地使用權之尚餘年期介乎24年至49年(二零零八年：25年至50年)。

攤銷已計入一般及行政開支。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

6. 物業、廠房及設備—本集團

	*永久業權					
	土地及樓宇	廠房及機械	汽車	辦公室設備	在建工程	總計
	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
於二零零八年一月一日						
成本	480,151	625,320	87,805	52,396	127,462	1,373,134
累計折舊	(93,400)	(260,986)	(37,792)	(20,402)	—	(412,580)
賬面淨額	386,751	364,334	50,013	31,994	127,462	960,554
截至二零零八年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨額	386,751	364,334	50,013	31,994	127,462	960,554
匯兌差額	(4,364)	(79)	—	(861)	(294)	(5,598)
添置	618	15,823	18,712	4,574	240,722	280,449
轉讓	155,912	39,575	—	135	(195,622)	—
出售	(28)	(1,328)	(141)	(1,060)	—	(2,557)
折舊	(22,932)	(50,280)	(15,803)	(7,935)	—	(96,950)
年終賬面淨額	515,957	368,045	52,781	26,847	172,268	1,135,898
於二零零八年十二月三十一日						
成本	632,166	679,211	104,494	48,311	172,268	1,636,450
累計折舊	(116,209)	(311,166)	(51,713)	(21,464)	—	(500,552)
賬面淨額	515,957	368,045	52,781	26,847	172,268	1,135,898
截至二零零九年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨額	515,957	368,045	52,781	26,847	172,268	1,135,898
匯兌差額	534	25	108	145	—	812
添置	29,769	27,335	4,745	2,879	70,791	135,519
轉讓	106,658	58,276	—	—	(164,934)	—
出售	(1,400)	(120)	(627)	(3,235)	(30,357)	(35,739)
折舊	(19,091)	(36,788)	(15,358)	(6,794)	—	(78,031)
年終賬面淨額	632,427	416,773	41,649	19,842	47,768	1,158,459
於二零零九年十二月三十一日						
成本	767,757	763,675	107,375	46,665	47,768	1,733,240
累計折舊	(135,330)	(346,902)	(65,726)	(26,823)	—	(574,781)
賬面淨額	632,427	416,773	41,649	19,842	47,768	1,158,459

* 此永久業權土地位於德國，按成本人民幣4,564,000元(二零零八年：人民幣4,499,000元)列賬，且不予折舊。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

6. 物業、廠房及設備—本集團 (續)

計入合併利潤表的折舊開支如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銷售成本	43,804	69,153
一般及行政開支	29,241	22,472
銷售及市場推廣開支	4,986	5,325
	78,031	96,950

7. 無形資產—本集團

無形資產包括專有技術。

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初 成本	10,501	10,501
累計攤銷	(2,800)	(700)
賬面淨額	7,701	9,801
年初賬面淨額	7,701	9,801
攤銷	(2,100)	(2,100)
年終賬面淨額	5,601	7,701
年終 成本	10,501	10,501
累計攤銷	(4,900)	(2,800)
賬面淨額	5,601	7,701

攤銷已計入一般及行政開支。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

8. 於子公司的投資及向子公司提供貸款—本公司

(a) 於子公司的投資

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
投資，按成本：		
— 未上市股份	778,077	778,077

於二零零九年十二月三十一日，非上市主要子公司名單如下：

名稱	註冊成立地點及 法人實體類別	實繳資本	本公司應佔		主要業務及經營地點
			股本權益	直接 間接	
國華有限公司	英屬處女群島(「英屬處女群島」)，有限責任公司	50,000美元	100%	—	投資控股，英屬處女群島
國華企業集團有限公司	香港，有限責任公司	1港元	—	100%	投資控股，香港
大海(香港)有限公司	香港，有限責任公司	10,000港元	—	100%	買賣機械及機械配件，香港
Haitian Europe S.p.A	意大利，有限責任公司	100,000歐元	—	100%	銷售注塑機，意大利
海天國華(大連)塑料機械有限公司	中國大陸，中外合資企業	—	—	100%	製造及銷售注塑機，中國大陸
海天華遠(香港)有限公司	香港，有限責任公司	10,000港元	—	100%	買賣機械及機械配件，香港
Haitian Huayuan Middle East Makina Dis Ticaret Limited Sirketi	土耳其，有限責任公司	500,000里拉	—	100%	銷售注塑機，土耳其
Haitian Huayuan South America Com. De MAQS.Ltd.	巴西，有限責任公司	5,360,000巴西雷亞爾	—	100%	銷售注塑機，巴西
海天塑料機械(廣州)有限公司	中國大陸，外商獨資企業	2,400,000美元	—	100%	製造及銷售注塑機，中國大陸
寧波大榭開發區海天機械有限公司(「大榭海天」)	中國大陸，中外合資企業	1,550,000美元	—	100%	製造及銷售注塑機，中國大陸
寧波海天北化科技有限公司(「海天北化」)	中國大陸，有限責任公司	人民幣10,000,000元	—	100%	研發、製造及銷售注塑機，中國大陸

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

8. 於子公司的投資及向子公司提供貸款—本公司 (續)

(a) 於子公司的投資 (續)

名稱	註冊成立地點及 法人實體類別	實繳資本	本公司應佔		主要業務及經營地點
			股本權益		
			直接	間接	
寧波海天重工機械有限公司 (「海天重工」)	中國大陸，中外合資企業	39,800,000美元	—	100%	製造及銷售注塑機，中國 大陸
寧波海天華遠機械有限公司 (「海天華遠」)	中國大陸，中外合資企業	18,000,000美元	—	100%	製造及向國外銷售注塑機， 中國大陸
寧波海天物流有限公司	中國大陸，有限責任公司	人民幣 10,000,000元	—	100%	物流、銷售注塑機，中國 大陸
寧波海天機械銷售有限公司	中國大陸，有限責任公司	人民幣 18,000,000元	—	100%	銷售注塑機，中國大陸
寧波海天塑機集團有限公司 (「海天塑機」)	中國大陸，外商獨資企業	97,500,000美元	—	100%	製造及銷售注塑機，中國 大陸
寧波海天實力機械有限公司 (「海天實力」)	中國大陸，中外合資企業	12,000,000美元	—	100%	製造及銷售注塑機配件， 中國大陸
寧波海天科技有限公司 (「海天科技」)	中國大陸，中外合資企業	65,000,000美元	—	100%	製造及銷售注塑機，中國 大陸
寧波長飛亞塑料機械製造 有限公司(「寧波長飛亞」)	中國大陸，中外合資企業	6,000,000美元	—	100%	製造及銷售注塑機，中國 大陸
無錫海天機械有限公司 (「無錫海天」)	中國大陸，中外合資企業	25,000,000美元	—	100%	製造及銷售注塑機，中國 大陸
Zhafir Plastics Machinery GmbH	德國，有限責任公司	100,000馬克	—	91%	研發、製造及銷售注塑機， 德國

概無子公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度內任何時間發行任何貸款資本(二零零八年：無)。

由於若干子公司並無官方英文名稱，故其英文名稱乃本集團管理層盡量根據其中文名稱之翻譯。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

8. 於子公司的投資及向子公司提供貸款—本公司(續)

(b) 應收子公司款項—非流動

應收子公司款項指由本公司給予子公司之股本注資，根據本公司投資子公司之會計政策計量。

其為無抵押、免息及以下列貨幣列值：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
港元	907,969	947,451
美元	42,270	3,129
	950,239	950,580

(c) 應收／(應付)子公司款項

此等結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

應付子公司款項以港元列值，而應收子公司款項以下列貨幣列值：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
歐元	33,530	—
美元	1,373	120,819
港元	400	—
	35,303	120,819

9. 於聯營公司的投資—本集團

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年初	642	481
收購額外權益	625	—
分佔利潤	322	161
年終	1,589	642

於二零零九年十二月三十一日，於聯營公司的投資包括商譽人民幣225,000元(二零零八年：無)。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

9. 於聯營公司的投資—本集團 (續)

本集團分佔該聯營公司之資產、負債、銷售額及業績如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資產	2,297	1,034
負債	933	392
銷售額	2,011	1,105
本年度利潤	322	161

非上市聯營公司詳情如下：

名稱	註冊成立地點及 法人實體類別	實繳資本	本公司應佔間接		主要業務及經營地點
			股本權益		
杭州科強智能控制系統 有限公司(「杭州科強」)	中國大陸，有限 責任公司	人民幣 1,735,000元	44% (二零零八年： 30%)		製造及銷售智能控制 系統，中國大陸

由於該聯營公司並無官方英文名稱，故其英文名稱乃本集團管理層盡量根據其中文名稱之翻譯。

10. 存貨—本集團

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
原材料	496,656	398,562
在製品	182,107	86,270
製成品	261,399	411,463
	940,162	896,295

已確認為開支並計入銷售成本的存貨成本金額約為人民幣2,841,929,000元(二零零八年：人民幣2,693,280,000元)。

於二零零九年，本集團錄得存貨撇減約人民幣20,688,000元(二零零八年：人民幣15,326,000元)。此金額已計入銷售成本。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

11. 應收貿易賬款及應收票據 — 本集團

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應收貿易賬款及應收票據	1,266,028	884,996
減：減值撥備	(14,437)	(19,948)
	1,251,591	865,048

應收貿易賬款及應收票據之公平值與其賬面值相若。

於二零零九年十二月三十一日，概無個別客戶之未償還結餘超過本集團應收貿易賬款及應收票據總額10% (二零零八年：無)，本集團應收貿易賬款及應收票據亦無出現集中信貸風險。

應收貿易賬款及應收票據大部分與信譽良好之客戶有關。本集團大部分銷售獲分銷商、中國大陸保險公司作出之信貸安排或銀行發出之信用證保障。本集團授予客戶的信貸期一般介乎15日至24個月不等。應收貿易賬款及應收票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
6個月以內	1,148,360	728,784
6個月至1年	67,523	97,448
1年至2年	38,744	42,536
2年以上	11,401	16,228
	1,266,028	884,996

於二零零九年十二月三十一日，人民幣5,115,000元 (二零零八年：人民幣3,837,000元) 之應收貿易賬款已逾期惟不被視為已減值。此等賬款與並無近期欠款記錄之若干客戶有關。此等應收貿易賬款之逾期賬齡分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
6個月以內	2,043	2,752
6個月至1年	—	880
1年至2年	848	205
2年以上	2,224	—
	5,115	3,837

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

11. 應收貿易賬款及應收票據—本集團(續)

於二零零九年十二月三十一日，約人民幣26,103,000元(二零零八年：人民幣33,563,000元)之應收貿易賬款已減值，於二零零九年十二月三十一日作出之撥備金額為人民幣14,437,000元(二零零八年：人民幣19,948,000元)。此等個別減值應收款項主要與不同信貸記錄之客戶有關，預期部分應收款項可收回。此等應收款項之賬齡分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
6個月以內	217	97
6個月至1年	6	2,724
1年至2年	16,703	14,514
2年以上	9,177	16,228
	26,103	33,563

應收貿易賬款及應收票據以下列貨幣列值：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	996,136	653,752
美元	186,101	211,171
巴西雷亞爾	54,748	133
歐元	22,978	19,617
其他	6,065	323
	1,266,028	884,996

應收貿易賬款減值撥備之變動如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日	19,948	22,864
應收貿易賬款撥備／(撥備撥回)(附註22)	3,297	(1,665)
撇銷無法收回款項	(8,808)	(1,251)
於十二月三十一日	14,437	19,948

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

11. 應收貿易賬款及應收票據—本集團 (續)

應收款項減值撥備之增設及撥回已計入一般及行政開支。當預期無法收回額外現金，計入撥備賬之金額將予撤銷。

於報告日期的最大信貸風險為應收貿易賬款及應收票據的公平值。

12. 預付款項、按金及其他應收款項—本集團

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
向分銷商貸款(i)	2,800	32,800
向供應商貸款(ii)	12,000	—
向工程承包商墊款	10,000	—
向客戶墊款(iii)	4,692	6,804
預付款項及按金		
— 購入原材料	241,768	21,533
— 購入土地使用權	65,299	14,000
— 其他	4,218	2,639
可收回增值稅	15,860	23,841
預付即期所得稅	3,642	12,397
應收僱員款項	6,347	4,521
應收利息款項	3,852	10,787
應收有關連人士款項	1,341	1,698
其他	7,947	5,322
	379,766	136,342

附註：

(i) 於二零零九年十二月三十一日，向分銷商貸款為免息及無抵押。

於二零零八年十二月三十一日，向分銷商貸款人民幣30,000,000元以實際年利率7.5%計息，餘下結餘為免息。所有該等貸款均無抵押。

(ii) 於二零零九年十二月三十一日，向供應商貸款以實際年利率5.31%計息及無抵押。

(iii) 向客戶墊款由相關分銷商提供之保證擔保。

預付款項、按金及其他應收款項之公平值與其賬面值相若。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

13. 已抵押銀行存款以及現金及現金等值物

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
已抵押銀行存款	138,030	2,373	—	—
銀行現金及手頭現金	1,056,242	688,038	657	307
短期銀行存款	639,876	547,042	—	—
現金及現金等值物	1,696,118	1,235,080	657	307
	1,834,148	1,237,453	657	307

已抵押銀行存款與有抵押銀行借貸(附註18)、銀行向若干客戶授出之銀行融資及獲銀行發出信用證之融資有關。

於報告日期的最大信貸風險為已抵押銀行存款以及現金及現金等值物的賬面值。

於二零零九年十二月三十一日，本集團已抵押銀行存款以及現金及現金等值物之加權平均實際年利率為1.0%(二零零八年：1.9%)。

已抵押銀行存款於初始日起計12個月到期(二零零八年：介乎12至18個月)。短期銀行存款於初始日起計介乎7天至12個月到期(二零零八年：介乎3至6個月)。

已抵押銀行存款以及現金及現金等值物以下列貨幣列值：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	1,534,036	1,117,922	—	—
美元	232,073	67,007	624	162
歐元	54,360	40,260	—	—
港元	1,355	590	33	145
巴西雷亞爾	12,287	11,463	—	—
其他	37	211	—	—
	1,834,148	1,237,453	657	307

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

13. 已抵押銀行存款以及現金及現金等值物(續)

已抵押銀行存款以及現金及現金等值物大部分存放於中國大陸之銀行。將以人民幣計值之結餘兌換為其他貨幣及將資金從中國大陸匯出，須受中國大陸政府頒佈之外匯管制規則及法規所限。

14. 股本

	法定股本		
	股份數目 千股	金額 千港元	人民幣千元
於二零零八年及二零零九年十二月三十一日 (每股面值0.1港元之股份)	5,000,000	500,000	502,350
	已發行及繳足股本		
	股份數目 千股	金額 千港元	人民幣千元
於二零零八年及二零零九年十二月三十一日 (每股面值0.1港元之股份)	1,596,000	159,600	160,510

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

15. 儲備

本集團

	股份溢價 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	換算差額 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	1,331,913	151,513	186,741	(1,963)	966,788	2,634,992
少數股東無償轉讓權益(附註i)	—	1,060	—	—	—	1,060
本年度利潤	—	—	—	—	405,247	405,247
分派	—	—	76,725	—	(76,725)	—
已派股息						
—二零零七年末期股息	—	—	—	—	(144,885)	(144,885)
—二零零八年中期股息(附註31)	—	—	—	—	(94,516)	(94,516)
貨幣換算差額	—	—	—	(9,406)	—	(9,406)
於二零零八年十二月三十一日	1,331,913	152,573	263,466	(11,369)	1,055,909	2,792,492
本年度利潤	—	—	—	—	450,026	450,026
分派	—	—	1,132	—	(1,132)	—
子公司清盤的影響	—	—	(14,267)	—	14,267	—
已派股息						
—二零零八年末期股息(附註31)	—	—	—	—	(42,216)	(42,216)
—二零零九年中期股息(附註31)	—	—	—	—	(42,168)	(42,168)
貨幣換算差額	—	—	—	5,743	—	5,743
於二零零九年十二月三十一日	1,331,913	152,573	250,331	(5,626)	1,434,686	3,163,877

(i) 少數股東無償轉讓權益

於二零零八年，一家子公司一名少數股東無償向本公司轉讓其於海天北化全部權益。轉讓後，海天北化成為本公司全資子公司。

(ii) 法定儲備

中國大陸的子公司須在抵銷過往年度累計虧損後及向股權持有人分派股息前，將除稅後利潤若干百分比轉撥至法定儲備，分別為法定公積金、法定公益金、公司擴充基金及酌情公積金。向該等法定公積金撥款的百分比是根據中國大陸有關法規釐定，比率為10%，或是由有關子公司的董事會酌情釐定。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

15. 儲備 (續)

本集團 (續)

(ii) 法定儲備 (續)

該等法定儲備(視乎其性質而定)僅可用以就有關子公司抵銷累計虧損或增加資本，而不可作為向子公司股權持有人的分派。法定儲備的變動如下：

	法定公積金 人民幣千元	法定公益金 人民幣千元	公司 擴充基金 人民幣千元	酌情公積金 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	2,038	556	85,991	98,156	186,741
增加	39,182	—	37,543	—	76,725
於二零零八年十二月三十一日	41,220	556	123,534	98,156	263,466
增加	1,132	—	—	—	1,132
子公司清盤的影響	(14,267)	—	—	—	(14,267)
於二零零九年十二月三十一日	28,085	556	123,534	98,156	250,331

本公司

	股份溢價 人民幣千元	繳入盈餘 人民幣千元 (附註iii)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	1,331,913	638,574	(65,387)	1,905,100
本年度虧損	—	—	(69,392)	(69,392)
已派股息				
— 二零零七年末期股息	—	(144,885)	—	(144,885)
— 二零零八年中期股息(附註31)	—	(94,516)	—	(94,516)
於二零零八年十二月三十一日	1,331,913	399,173	(134,779)	1,596,307
本年度虧損	—	—	(2,119)	(2,119)
已派股息				
— 二零零八年末期股息(附註31)	—	(42,216)	—	(42,216)
— 二零零九年中期股息(附註31)	—	(42,168)	—	(42,168)
於二零零九年十二月三十一日	1,331,913	314,789	(136,898)	1,509,804

(iii) 繳入盈餘

繳入盈餘因本公司在香港聯合交易所有限公司主板上市前就本集團重組而由本公司發行股份以換取所收購子公司股份時產生，為本公司已發行股份的面值與所收購子公司資產淨值間的差額。根據開曼群島公司法，通過償債能力測試後，繳入盈餘可向股權持有人分派。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

16. 應付貿易賬款及應付票據—本集團

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應付貿易賬款	543,793	325,789
應付票據	938,963	467,270
應付貿易賬款及應付票據	1,482,756	793,059
應付有關連人士款項—貿易相關(附註35(b))	47,834	—
	1,530,590	793,059

應付貿易賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
6個月以內	1,527,373	791,390
6個月至1年	2,289	605
1年至2年	570	1,064
2年以上	358	—
	1,530,590	793,059

應付貿易賬款及應付票據以下列貨幣列值：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	1,481,414	777,477
美元	15,735	4,694
歐元	31,163	4,628
港元	2,156	5,902
其他	122	358
	1,530,590	793,059

應付貿易賬款及應付票據之公平值與其賬面值相若。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

17. 應計款項及其他應付款項—本集團

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應付福利	90,044	97,175
應付薪金、工資及花紅	50,189	35,118
應付銷售佣金及售後服務開支	208,946	152,081
客戶按金	192,633	139,823
購買物業、廠房及設備以及土地使用權的應付款項	7,174	22,891
應計經營費用	10,639	7,130
應付增值稅	13,907	10,144
遞延收入—即期部分(附註19)	11,437	281
其他應付款項	16,107	14,488
	601,076	479,131

由於貼現影響不大，故應計款項及其他應付款項之公平值與其賬面值相若。

18. 銀行借貸—本集團

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
美元，按浮動利率	137,355	268,258
港元，按浮動利率	—	44,095
日圓，按浮動利率	69,833	—
人民幣，按固定利率	30,000	—
	237,188	312,353

於年結日的加權平均實際年利率如下：

	二零零九年	二零零八年
人民幣	2.8%	—
港元	—	2.1%
美元	1.3%	3.0%
日圓	1.4%	—

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

18. 銀行借貸—本集團(續)

短期借貸之公平值與其賬面值相若。

於二零零九年十二月三十一日，銀行借貸約人民幣137,355,000元由已抵押銀行存款人民幣137,000,000元作出擔保(附註13)，銀行借貸約人民幣69,833,000元由本公司作出擔保(二零零八年：人民幣283,306,000元)，另銀行借貸約人民幣30,000,000元由商業承兌票據作出擔保。

於二零零八年十二月三十一日，銀行借貸約人民幣29,047,000元由一家子公司作出擔保。

19. 遞延收入—本集團

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
遞延政府補貼	24,625	22,650
減：計入流動負債之即期部分(附註17)	(11,437)	(281)
	13,188	22,369

有關變動如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日	22,650	—
年內授出	3,756	23,789
攤銷為收入(附註23)	(1,781)	(1,139)
於十二月三十一日	24,625	22,650

20. 遞延所得稅—本集團

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
將於十二個月內收回之遞延所得稅資產	37,131	33,701
將於十二個月內收回之遞延所得稅負債	14,682	—

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

20. 遞延所得稅—本集團 (續)

年內遞延所得稅資產之變動如下：

	撥備及 應計費用 之暫時差額 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	存貨之 未變現利潤 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年一月一日	17,748	—	—	398	18,146
於合併利潤表確認(附註28)	4,943	3,387	7,413	(188)	15,555
於二零零八年十二月三十一日	22,691	3,387	7,413	210	33,701
於合併利潤表確認(附註28)	2,562	(384)	1,146	106	3,430
於二零零九年十二月三十一日	25,253	3,003	8,559	316	37,131

遞延所得稅資產按相關稅務利益很有可能透過未來應課稅利潤實現的數額而就結轉稅務虧損確認。本集團並無就有關可結轉以抵銷未來應課稅收入之虧損人民幣91,482,000元(二零零八年：人民幣71,186,000元)確認遞延所得稅資產人民幣23,015,000元(二零零八年：人民幣20,001,000元)。人民幣66,481,000元(二零零八年：人民幣40,706,000元)之累計稅務虧損可無限期結轉，而人民幣25,001,000元(二零零八年：人民幣30,480,000元)之累計稅務虧損則將於五年內屆滿。

年內遞延所得稅負債之變動如下：

	預扣稅 人民幣千元	應收款項 之暫時差額 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年十二月三十一日	—	—	—
於合併利潤表確認(附註28)	11,004	3,210	14,214
匯兌差額	—	468	468
於二零零九年十二月三十一日	11,004	3,678	14,682

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

20. 遞延所得稅—本集團(續)

向在中國大陸成立的外商投資企業中的外國投資者就二零零七年十二月三十一日後之盈利宣派之股息須繳納預扣稅。本集團的中國大陸子公司由在香港註冊成立的公司國華企業集團有限公司持有，須繳納5%預扣稅。因此，本集團須就該等在中國大陸成立的子公司於二零零八年一月一日起所得盈利分派之股息繳納預扣稅。

於二零零九年十二月三十一日，遞延所得稅負債人民幣43,069,000元(二零零八年：人民幣32,030,000元)並無確認若干子公司未匯款盈利應付之預扣稅。有關款項預期可在中國大陸永久作再投資之用。於二零零九年十二月三十一日，未匯款盈利合共為人民幣861,387,000元(二零零八年：人民幣640,602,000元)。

21. 銷售及分部資料

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
注塑機及相關產品的銷售額	3,861,341	3,694,370

最高營運決策者確定為執行委員會，執行委員會由執行董事及最高管理層組成。決策者會審閱本集團內部報告以評估表現及分配資源。

根據該等報告，由於本集團銷售額及經營利潤超過90%來自注塑機銷售，而本集團生產及經營資產超過90%位於中國大陸，被視為具有同類風險及回報之單一分部，故決策者決定不呈列分部資料。

本集團業務所在地位於中國大陸。來自不同國家外界客戶的銷售額如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
—中國大陸	3,003,365	2,331,238
—香港及其他海外國家	857,976	1,363,132
銷售總額	3,861,341	3,694,370

國家應佔銷售額乃按客戶所在地為基準。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

21. 銷售及分部資料 (續)

位於不同國家的非流動資產總值(遞延所得稅資產除外)如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非流動資產總值(遞延稅項資產除外)		
— 中國大陸	1,196,615	1,329,976
— 香港及其他海外國家	106,830	63,248
遞延所得稅資產	37,131	33,701
非流動資產總值	1,340,576	1,426,925

22. 開支—按性質劃分

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
折舊及攤銷(附註5、6及7)	83,617	101,540
製成品及在製品庫存變動	49,996	112,447
原材料及消耗品耗用	2,530,984	2,314,177
樓宇經營租賃	5,942	5,278
銷售佣金及售後服務開支	220,259	265,623
應收貿易賬款減值撥備/(撥回)(附註11)	3,297	(1,665)
存貨撇減撥備	20,688	15,326
僱員開支(附註25)	287,419	283,283
運費	28,161	33,684
公用設施	41,891	32,180
差旅開支	14,084	13,743
研究及開發開支	8,950	9,243
核數師酬金	2,780	2,780
其他	105,558	101,371
銷售成本、銷售及市場推廣開支以及一般及行政開支總額	3,403,626	3,289,010

23. 其他收入

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
政府補貼(i)	22,031	25,415
遞延收入攤銷(附註19)	1,781	1,139
	23,812	26,554

(i) 政府補貼主要為地方市政府就本集團於開發創新技術注塑機的成就授出的補助金及資助。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

24. 其他收益／(虧損)淨額

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
匯兌收益／(虧損)淨額	9,547	(14,689)
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	(712)	(574)
出售土地使用權的收益淨額	8,436	—
其他	1,656	300
	18,927	(14,963)

25. 僱員開支

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	234,063	229,611
退休金成本一定額供款計劃(附註i)	14,384	15,376
其他福利(附註ii)	38,972	38,296
	287,419	283,283

(i) 退休金成本一定額供款計劃

根據中國大陸之規則及法規規定，本集團為其中國大陸僱員參與國家資助的定額供款退休計劃。本集團僱員須按基本薪金約8%每月向計劃作出供款，而本集團則須分別按僱員基本薪金的12%至20%作出供款，除上述供款外，本集團對實際支付其退休後福利並無進一步責任。國家資助退休計劃負責向退休僱員支付全部退休後福利。

本集團已安排香港僱員參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，該計劃為由獨立受託人管理的定額供款計劃。根據強積金計劃，本集團(僱主)及其僱員各自按強制性公積金條例所界定僱員收入的5%向計劃供款。僱主及僱員各自作出之每月供款上限為1,000港元，其後供款則屬自願性質。除上述供款外，本集團對退休後福利並無進一步責任。

(ii) 其他福利

此外，本集團中國大陸僱員均參加國家資助的僱員社會保障計劃，包括醫療福利、房屋福利及其他福利。本集團須按僱員基本薪金的8%及10%分別向醫療計劃及房屋計劃作出供款。

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

26. 董事及高級管理層酬金

(a) 董事酬金

各董事的酬金載列如下：

董事姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零零九年				
執行董事				
— 張靜章先生	—	700	6	706
— 張劍鳴先生	—	730	20	750
— 張劍峰先生	—	500	20	520
— 張建國先生	—	450	20	470
— 郭明光先生	—	420	20	440
— 陳寧寧女士	—	400	20	420
— 劉劍波先生	—	400	20	420
— Helmut Helmar Franz教授	—	680	—	680
	—	4,280	126	4,406
非執行董事				
— 胡桂青先生	—	50	—	50
獨立非執行董事				
— 潘朝陽先生	64	—	—	64
— 高訓賢先生	64	—	—	64
— 戴祥波先生	64	—	—	64
— 周志文博士	88	—	—	88
	280	—	—	280
	280	4,330	126	4,736

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

26. 董事及高級管理層酬金(續)

(a) 董事酬金(續)

董事姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零零八年				
執行董事				
— 張靜章先生	—	700	6	706
— 張劍鳴先生	—	730	15	745
— 張劍峰先生	—	450	15	465
— 張建國先生	—	450	15	465
— 郭明光先生	—	400	15	415
— 陳寧寧女士	—	380	15	395
— 劉劍波先生	—	380	15	395
— Helmut Helmar Franz教授	—	680	—	680
	—	4,170	96	4,266
非執行董事				
— 胡桂青先生	—	50	—	50
獨立非執行董事				
— 潘朝陽先生	60	—	—	60
— 高訓賢先生	60	—	—	60
— 戴祥波先生	60	—	—	60
— 周志文博士	91	—	—	91
	271	—	—	271
	271	4,220	96	4,587

截至二零零九年十二月三十一日止年度，並無董事放棄任何酬金(二零零八年：無)。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

26. 董事及高級管理層酬金(續)

(b) 五名最高薪酬人士

本年度，本集團五名最高薪酬人士並不包括任何董事(二零零八年：包括兩名)，彼等的酬金已於上文所呈列分析反映。應付五名(二零零八年：剩餘三名)人士的薪酬如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
薪金	5,551	2,531
其他福利	216	969
	5,767	3,500

薪酬介乎以下範圍：

	人數	
	二零零九年	二零零八年
無—1,000,000港元(約相當於人民幣881,000元)	1	—
1,000,001港元(約相當於人民幣881,000元)		
—1,500,000港元(約相當於人民幣1,322,000元)	3	3
1,500,001港元(約相當於人民幣1,322,000元)		
—2,000,000港元(約相當於人民幣1,762,000元)	1	—

(c) 於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司並無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為招攬加入或加入本集團時的獎勵或離職補償(二零零八年：無)。

27. 融資收入／成本

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
融資成本：		
借貨利息開支	(8,072)	(7,681)
借貨的匯兌(虧損)／收益淨額	(829)	2,615
	(8,901)	(5,066)
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	19,847	27,909
向分銷商及供應商貸款的利息收入	1,268	2,073
	21,115	29,982
融資收入淨額	12,214	24,916

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

28. 所得稅開支

自合併利潤表扣除的所得稅包括：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
即期所得稅		
— 中國大陸企業所得稅	47,992	52,104
— 海外稅項	4,188	232
遞延稅項(附註20)	10,784	(15,555)
	62,964	36,781

子公司海天實力、無錫海天及海天重工於二零零九年可按寬減稅率12.5%繳稅。子公司海天科技及寧波長飛亞於二零零九年免除企業所得稅。

子公司海天北化、海天塑機、海天重工、海天華遠及無錫海天於二零零八年或二零零九年獲認可為高新科技企業，可於二零零八年或二零零九年一月一日起計三年內按寬減稅率15%繳稅。該等公司可於有關稅項優惠期屆滿後再次申請稅項優惠。

子公司大樹海天的企業所得稅率將於二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年分別逐步遞增至20%、22%、24%及25%。

其他於中國大陸營運的主要子公司於二零零九年須按稅率25%繳納企業所得稅。

於香港成立的子公司於二零零九年須就應課稅收入按稅率16.5%(二零零八年：16.5%)繳納香港利得稅。

於中國大陸及香港以外海外地區所產生利潤的稅項乃就年內估計應課稅利潤，按本集團業務所在國家當時適用稅率計算。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

28. 所得稅開支(續)

本集團除稅前利潤的稅項與適用於合併公司利潤的加權平均稅率計算的理論數額間之差額如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
除所得稅前利潤，扣除分佔聯營公司利潤後	512,668	441,867
按適用於相關子公司利潤的地方稅率計算的稅項	127,836	108,567
不可扣減的稅項開支	5,018	3,826
並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損	7,598	7,619
稅項優惠的影響	(88,492)	(83,231)
就中國大陸子公司可分派利潤的5%預扣稅的影響	11,004	—
所得稅開支	62,964	36,781
加權平均適用稅率	12.3%	8.3%

截至二零零九年十二月三十一日止年度分佔聯營公司所得稅開支人民幣9,000元(二零零八年：人民幣40,000元)已計入合併利潤表內分佔聯營公司利潤。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，並無有關其他綜合收益項目的稅務開支(二零零八年：無)。

29. 本公司股權持有人應佔虧損

於本公司財務報表中處理的本公司股權持有人應佔利潤已計入虧損約人民幣2,119,000元(二零零八年：人民幣69,392,000元)。

30. 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450,026,000元(二零零八年：人民幣405,247,000元)及年內已發行普通股的加權平均股數約1,596,000,000股(二零零八年：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。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

31. 股息

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
已派付中期股息每股普通股3.0港仙(二零零八年：6.5港仙)	42,168	94,516
擬派付末期股息每股普通股10.0港仙(二零零八年：3.0港仙)	140,379	42,216
	182,547	136,732

本公司董事會建議就截至二零零九年十二月三十一日止年度派付末期股息每股10.0港仙(二零零八年：每股3.0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。截至二零零九年十二月三十一日止年度的股息總額為每股13.0港仙。此擬派股息尚未於此等財務報表內反映為應派股息，惟將於截至二零一零年十二月三十一日止年度反映作為保留盈利分派。

32. 合併現金流量表附註

(a) 經營所得現金

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
除所得稅前利潤	512,990	442,028
經作出下列調整：		
— 分佔聯營公司利潤(附註9)	(322)	(161)
— 土地使用權攤銷(附註5)	3,486	2,490
— 物業、廠房及設備折舊(附註6)	78,031	96,950
— 無形資產攤銷(附註7)	2,100	2,100
— 遞延收入攤銷(附註19)	1,781	1,139
— 出售物業、廠房及設備的虧損(附註24)	712	574
— 出售土地使用權的收益(附註24)	(8,436)	—
— 應收貿易賬款減值撥備／(撥回)(附註22)	3,297	(1,665)
— 存貨撇減撥備(附註22)	20,688	15,326
— 融資收入淨額(附註27)	(12,214)	(24,916)
	602,113	533,865
營運資金變動：		
— 已抵押銀行存款減少	1,343	3,848
— 應收貿易賬款及其他應收款項(增加)／減少	(597,613)	198,543
— 存貨(增加)／減少	(64,555)	80,489
— 應付貿易賬款及應付票據與應計款項及其他應付款項增加／(減少)	871,539	(532,570)
經營業務所得現金	812,827	284,175

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

32. 合併現金流量表附註(續)

(b) 於現金流量表中，出售土地使用權所得款項包括：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
賬面淨額(附註5)	107,701	16,426
出售土地使用權的收益(附註24)	8,436	—
出售土地使用權所得款項	116,137	16,426

(c) 於現金流量表中，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
賬面淨額(附註6)	35,739	2,557
出售物業、廠房及設備的虧損(附註24)	(712)	(574)
出售物業、廠房及設備所得款項	35,027	1,983

33. 承擔

(a) 資本承擔

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備 — 已訂約但未撥備	7,456	91,059

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

33. 承擔(續)

(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。

本集團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：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
不超過一年	2,529	2,623
超過一年但不超過五年	880	1,896
	3,409	4,519

34. 或有負債

並無於合併財務報表撥備的或有負債如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
就授予客戶的銀行融通額向銀行提供擔保	457,218	309,221

35. 有關連人士交易

倘若一方有能力直接或間接控制另一方或對其財務及營運決策行使重大影響力，則雙方被視為有關連。倘若雙方受同一方控制，亦被視作有關連。

本集團由直屬控股公司天富資本有限公司控制，該公司於英屬處女群島註冊成立，擁有本公司68.39%股份。本公司董事視天富為最終控股公司。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

35. 有關連人士交易(續)

下列公司被視為本集團的有關連人士：

公司名稱	關係
寧波海天精工機械有限公司(「海天精工」)	受本集團董事控制
寧波安信數控技術有限公司(「寧波安信」)	受本集團董事控制
杭州科強智能控制系統有限公司(「杭州科強」)	本集團的聯營公司
海天南美工業及機械商貿有限公司(「海天巴西」)	受本集團董事控制

(a) 與有關連人士的交易

與有關連人士進行的主要交易如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
(i) 向以下人士銷售土地使用權以及物業、廠房及設備： 海天精工	46,334	—
(ii) 向以下人士採購貨品： 寧波安信	195,394	—
杭州科強	6,041	3,718
海天巴西	—	1,330
	201,435	5,048

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

35. 有關連人士交易(續)

(a) 與有關連人士的交易(續)

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
(iii) 向以下人士採購設備： 海天精工	13,568	—

本公司董事及本集團管理層認為，上述有關連人士交易乃於日常業務過程中，按照相關協議及／或相關交易方所開立發票的條款進行。

(b) 與有關連人士的結餘

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，本集團與其有關連人士有以下重大結餘：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應收有關連人士：		
貿易相關		
— 杭州科強	1,000	1,500
非貿易相關		
— 張劍鳴先生	192	—
— 張劍峰先生	149	198
	341	198
應付有關連人士：		
貿易相關		
— 寧波安信	46,706	—
— 杭州科強	1,128	—
	47,834	—

與有關連人士的結餘為無抵押、免息及無預定還款期。

合併財務報表附註(續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

35. 有關連人士交易(續)

(b) 與有關連人士的結餘(續)

截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度，應收／應付有關連人士款項的最高尚未償還結餘如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應收有關連人士款項		
貿易相關		
— 杭州科強	1,000	1,500
非貿易相關		
— 張劍鳴先生	336	468
— 張劍峰先生	363	325
	699	793
應付有關連人士款項		
貿易相關		
— 寧波安信	68,497	—
— 杭州科強	2,080	1,180
	70,577	1,180

合併財務報表附註 (續)

(除非另有註明，否則所有金額以人民幣列示)

35. 有關連人士交易 (續)

(c) 主要管理人員酬金

主要管理人員包括董事、若干子公司的總經理、首席財務官、投資關係經理及人力資源及行政部主管。就僱員所提供服務已付或應付主要管理人員的酬金如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
薪金及花紅	7,768	7,291
其他福利	205	160
	7,973	7,451

財務概要

下表概述本集團截至十二月三十一日止五年之綜合業績、資產及負債：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
業績					
收入	3,861,341	3,694,370	3,824,850	3,175,732	2,577,589
除所得稅前利潤	512,990	442,028	600,116	483,636	351,389
所得稅開支	(62,964)	(36,781)	(31,948)	(21,863)	(22,056)
少數股東權益	—	—	255	(10,906)	(22,435)
股東應佔利潤	450,026	405,247	568,423	450,867	306,898
資產					
非流動資產	1,340,576	1,426,925	1,155,046	813,514	1,054,998
流動資產	4,405,667	3,135,138	3,649,418	3,341,760	2,209,268
資產總值	5,746,243	4,562,063	4,804,464	4,155,274	3,264,266
負債					
非流動負債	(27,870)	(22,369)	—	(150,000)	—
流動負債	(2,393,986)	(1,586,692)	(2,007,902)	(1,634,909)	(1,711,491)
負債總額	(2,421,856)	(1,609,061)	(2,007,902)	(1,784,909)	(1,711,491)
權益總額	3,324,387	2,953,002	2,796,562	2,370,365	1,552,775
少數股東權益	—	—	(1,060)	(1,308)	(102,810)
本公司股權持有人 應佔資本及儲備	3,324,387	2,953,002	2,795,502	2,369,057	1,449,965

附註：本公司於二零零六年七月十三日在開曼群島註冊成立，並於本公司日期為二零零六年十二月十一日之招股章程所述重組完成後，自二零零六年十二月五日起，成為本集團之控股公司。

