

2012 年報





A Member of Haitian International



A advanced technology **D** dependable machinery **V** value engineered **A** accessible support **N** new vision **T** team spirit **A** around the globe **G** growth driven **E** excellent price-performance ratio



A Member of Haitian International



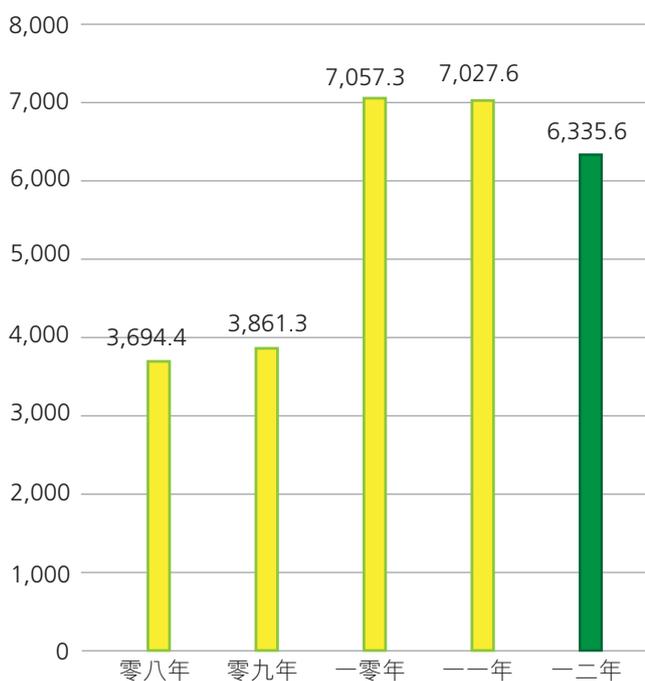
目錄

2	財務摘要
3	公司簡介及公司資料
4-7	主席報告
8-11	行政總裁報告
12-18	董事及高級管理層
19	投資者資料
20-27	企業管治報告
28-36	董事會報告
37-38	獨立核數師報告
39-40	合併資產負債表
41	資產負債表
42	合併利潤表
43	合併綜合收益表
44	合併權益變動表
45	合併現金流量表
46-103	合併財務報表附註
104	財務概要

財務摘要

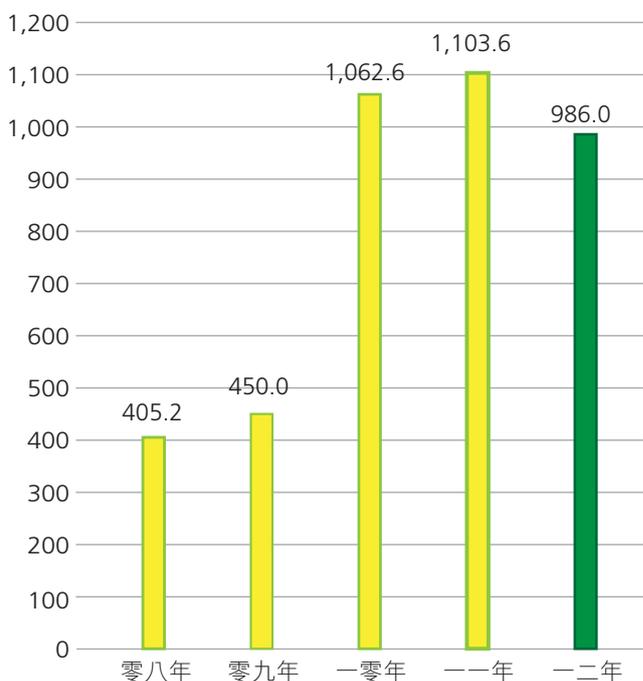
收入

人民幣百萬元



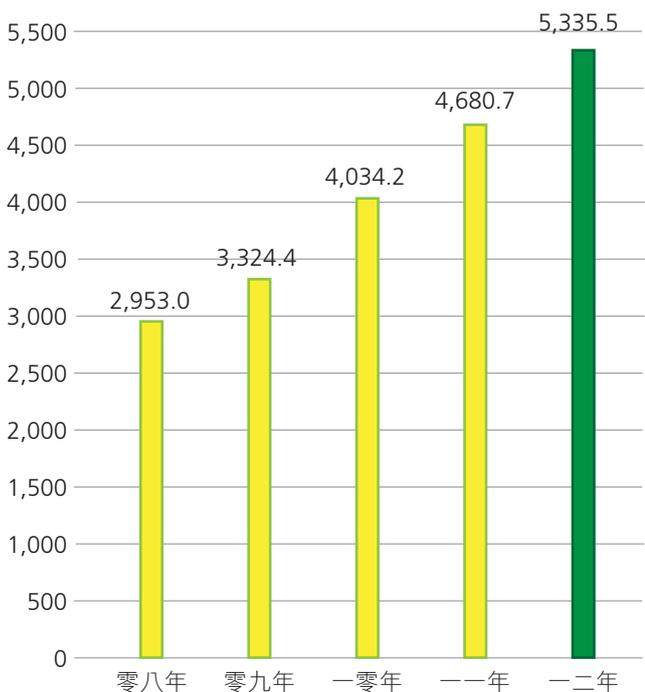
本公司股權持有人應佔溢利

人民幣百萬元



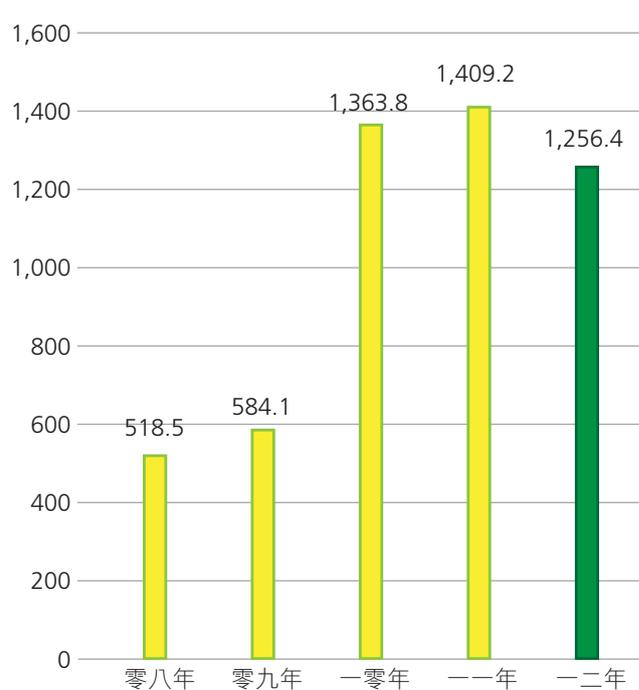
本公司股權持有人應佔股本及儲備

人民幣百萬元



未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利

人民幣百萬元



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(行政總裁)
Helmut Helmar Franz教授
張建國先生
張劍峰先生
陳寧寧女士

非執行董事

郭明光先生
劉劍波先生

獨立非執行董事

高訓賢先生
樓百均先生
周志文博士
金海良先生

公司秘書

孫懷宇先生

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
平安銀行
中國工商銀行
興業銀行股份有限公司
上海浦東發展銀行股份有限公司



尊敬的股東：

本人謹代表海天國際控股有限公司（「海天」或「本公司」）（連同其子公司統稱「本集團」）欣然呈報本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度業績。

業務回顧

二零一二年對機械製造行業而言是充滿挑戰的一年。歐洲主權債務危機尚未解決、美國財政懸崖問題懸而未決及中國經濟增長步伐放緩，導致市場環境缺乏增長動力。全球若干主要國家的領導人及換屆選舉，對全球經濟前景增加更多不明朗因素。因全球經濟不明朗而導致海外需求有所減弱，這不僅對海外客戶的投資信心造成打擊，同時也間接影響國內以出口導向為主的客戶需求。中國內地因二零一一年年中開始所實施的貨幣緊縮政策而導致經濟增長明顯放緩，對機械製造行業而言首當其衝，在經歷了二零一零年及二零一一年上半年的龐大需求之後開始出現回調，大部份國內注塑機製造商的收入錄得大幅下跌，我們若干國內同行已開始縮小其規模或甚至是暫停生產。嚴峻的市場形勢對公司的業務造成一定壓力。公司採取全力推出我們第二代注塑機新品、繼續加速產品創新週期及鞏固國內及出口銷售網絡的經營策略，以努力減低宏觀經濟環境對業務帶來的不利影響，與二零一一年相比，我們於截至二零一二年十二月三十一日止年度（「報告期間」）錄得收入溫和跌幅9.8%至人民幣6,335.6百萬元，繼續維持於業內的領先地位。

於報告期間，我們留意到銷售額自二零一一年十月由谷底止跌回升，但增速緩慢。於二零一二年下半年，雖然經濟環境依然嚴峻但日趨回穩。我們於二零一二年下半年錄得收入人民幣3,156.6百萬元，較二零一二年上半年輕微下跌0.71%。在整個市場經營不景氣的情況下，改善盈利能力、保持穩健的經營現金流量成為公司的重要目標。我們致力於技術的發展作為核心戰略，在目前的困難環境下將重點放在發展創新和資源節約型的新機器，而不是在這個階段轉向低毛利、低利潤的產品。因此，我們繼續努力於利潤率較高的新產品銷售比例的提高、透過引入精益生產理念而提升的經營效率以及鋼鐵等原材料部件成本節約方面的措施，從而在二零一二年下半年取得良好進步，毛利率改善至30.5%（二零一二年上半年：29.8%），而純利率為15.9%（二零一二年上半年：15.3%）。本集團於二零一二年下半年錄得純利人民幣500.4百萬元，較二零一二年上半年略微上升3.0%。因此，整體而言，於報告期間，於我們的純利較二零一一年（為本集團歷史新高之年）僅錄得下跌10.7%至人民幣986.0百萬元。隨著我們於營運資本管理的努力以及中國貨幣政策的逐漸寬鬆，我們於報告期間錄得經營現金流入（扣除受限制現金變動）人民幣1,232.6百萬元，較二零一一年同期上升204.3%。

主席報告

董事會已就截至二零一二年十二月三十一日止年度宣派末期股息每股0.15港元，令二零一二年派發股息合共每股0.27港元。

國內及出口銷售

下表概述本集團按地區劃分的銷售額：

(人民幣百萬元)	二零一二年	%	二零一一年	%	二零一二年與二零一一年的比較
國內銷售	4,189.7	66.1%	4,854.2	69.1%	(13.7)%
出口銷售	1,990.0	31.4%	1,992.6	28.4%	(0.1)%
部件(國內及出口)	155.9	2.5%	180.8	2.5%	(13.8)%
總計	6,335.6	100.0%	7,027.6	100.0%	(9.8)%

自二零一一年開始實施的中國緊縮政策所帶來的深遠影響，國內消費不振及外部出口需求減弱導致中國經濟增速放緩，均打擊中國消費者信心，這些都令中國注塑機的需求減弱，並影響到我們於二零一二年的國內銷售。於二零一二年年中，我們留意到中國逐步放寬信貸緊縮政策，包括中國人民銀行數次下調了存款準備金率及利率。該等措施有助於穩定國內經濟，防止其進一步惡化。受惠於客戶組合的多樣化，尤其是擁有雄厚財力及審慎擬定資本開支計劃的大型公司客戶，本集團國內銷售因緊縮政策所遭受到的影響遠低於其它同業。我們於二零一二年錄得全年國內銷售由二零一一年的人民幣4,854.2百萬元下跌13.7%至人民幣4,189.7百萬元。

歐元區主權債務危機以及美國經濟復蘇緩慢均令出口市場繼續備受挑戰。鑒於我們除中國以外國家的全球市場份額相對較低，因此，我們仍有空間透過發展新興市場、經營海外服務中心及組裝設施以及改進售前售後服務等提升出口銷售的策略，以抵消該等挑戰所帶來的不利影響。本集團於報告期間錄得穩定的出口銷售額人民幣1,990.0百萬元，較二零一一年人民幣1,992.6百萬元輕微下跌0.1%。輕微跌幅乃由於二零一二年人民幣兌美元升值所致。出口銷售的銷售額組合佔總營業額的比例自二零一一年的28.4%增至二零一二年的31.4%。

小型及中型至大型噸位注塑機的銷售額

下表概述本集團小型及中型至大型噸位注塑機的銷售額：

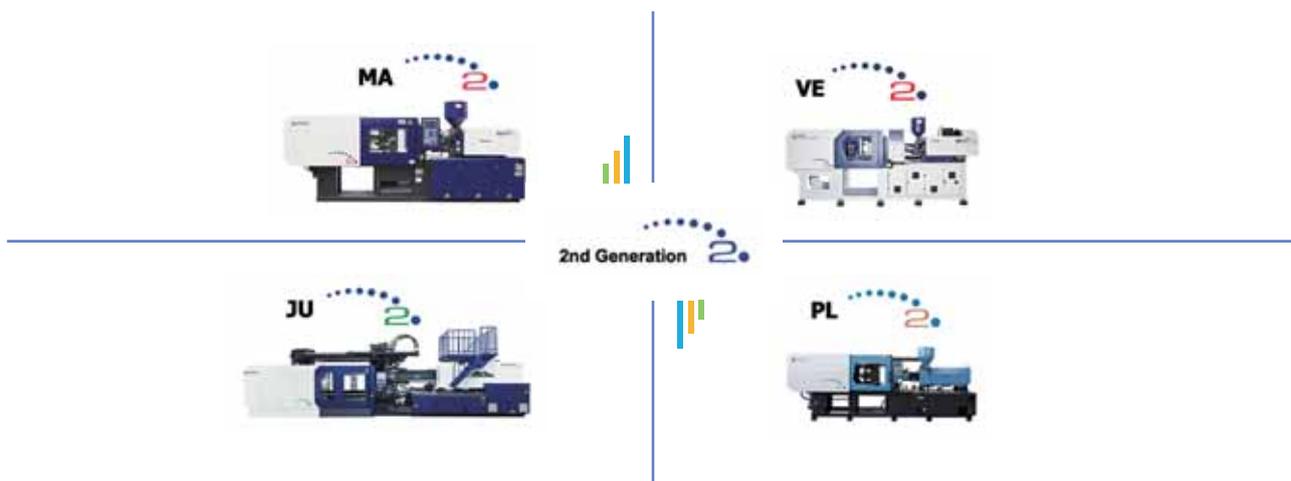
(人民幣百萬元)	二零一二年	%	二零一一年	%	二零一二年與二零一一年的比較
小型噸位	3,747.0	59.1%	4,346.6	61.9%	(13.8)%
中型至大型噸位	2,432.7	38.4%	2,500.2	35.6%	(2.7)%
部件	155.9	2.5%	180.8	2.5%	(13.8)%
總計	6,335.6	100.0%	7,027.6	100.0%	(9.8)%

主席報告

中型至大型噸位注塑機一般由具備雄厚財務實力及審慎擬定長期資本開支計劃的中型至大型企業使用。因此，中型至大型噸位機械對市場不景氣的反應通常較低。我們中型至大型噸位注塑機銷售額較二零一一年同期錄得溫和跌幅2.7%。相反，小型噸位注塑機通常對宏觀經濟變化的反應較大，而全電動注塑機（通常為小型噸位注塑機）的銷售額上升，得以彌補小型噸位液壓注塑機銷售額的部分減幅。因此，小型噸位注塑機銷售額較二零一一年同期錄得跌幅13.8%。

於報告期間，我們注塑機的平均售價由二零一一年的人民幣253,000元增加至人民幣279,000元。平均售價增加反映中型至大型噸位注塑機以及高增值注塑機的銷售組合增加。儘管經營環境困難，本集團多項配備先進技術的產品於二零一二年仍表現理想。Venus系列（全電動注塑機）、Jupiter系列（兩板式注塑機）及IA系列（多色注塑機）的銷售額增至人民幣348.6百萬元、人民幣273.8百萬元及人民幣186.6百萬元，較二零一一年分別增長14.2%、10.8%及42.8%。該等系列的卓越銷售表現印證了產品創新的重要性，並為本集團技術先進的注塑機日後增長鋪展平台。

產品創新是我們業務成功的關鍵。我們創新發展實力繼續帶領本公司拋離對手並伸展我們於注塑機市場的領導地位。於二零一二年下半年，我們開始推出現有產品線的「二代」，包括Mars II、Venus II及Jupiter II。「二代」按照客戶持續反饋，對性能及工程學方面作出大幅改進，意味著二代較以往所有系列更以客為先。本集團為二代開發出多項專利新功能（如優化注入裝置、新機械鎖模系統及新軟件以增強應用等），二代能為客戶帶來更高的精密度、可靠性、速度及性價比，市場對二代推出的反應好評如潮，於二零一二年十二月，二代的銷售組合佔該月總銷售額36%，且預期於二零一三年會進一步增長。我們預期二代的推出可進一步提升產品及成本競爭的實力。



前景

種種跡象表明市場調整已於二零一二年年底趨於穩定，隨著勞動市場的改善、國內需求的提升及預期國內各行業支持政策的推出，我們注意到中國製造業採購經理人指數自二零一二年十一月起連續四個月站在50點以上，顯示經濟開始擴張。包括中國、美國及日本在內的若干全球主要經濟體國家領導人或換屆選舉之後，政府新領導人預期將為其國家發展制定未來藍圖，逐漸消除政策不明朗的陰霾，提升消費者及投資情緒。隨著今年三月全國人民代表大會以及全國政協會議閉幕，中國政府很有可能展開一系列刺激經濟政策，促進二零一三年下半

主席報告

年中國經濟增長。因此，我們認為二零一三年中國注塑機市場會緩慢地逐步復蘇，並對注塑機行業的長遠前景仍持樂觀態度。本集團相信注塑機（尤其是大型噸位和全電動注塑機）需求將受到持續工業化、個人收入水平上升、塑料產品產量及消費量增加以及塑料材料於不同領域廣泛應用的因素帶動。我們日後會增加投放資源，不斷推出新產品，抓緊大型噸位和全電動注塑機的增長機會。憑藉本集團的核心優勢，包括享負盛名的品牌、無與倫比的產品及服務質素、研發能力、高效生產規模及強健的財務狀況，本集團相信，我們將繼續於目前的逆境中成為贏家，並對二零一三年業務取得滿意的增長抱持謹慎樂觀的態度。

我們矢志長遠達致業務可持續增長，將繼續蓄勢待發，採取下列措施時刻緊抓市場復蘇之後出現的商機：

- 透過市場需求進一步細分，加速產品創新週期及開發機種，推出適用各行各業和客戶的精密機種。
- 為本集團引入精益生產理念以提高經營效率，並透過展開質量保障活動提升產品質量與客戶服務。本集團可藉著該等措施提高成本優勢、質量及服務的競爭力。
- 以專門的研發及銷售團隊進一步加強三個品牌（即海天、長飛亞及天劍）策略，針對我們客戶要求的價格和技術水平下有效生產相關塑料產品提供「到位」的技術支援。
- 提升較高利潤的產品的銷售組合，並注重先進科技注塑機的增長需求，小型注塑機將走向精密化、電動化，大型注塑機將走向二板化、輕量化。
- 鞏固並加強銷售網絡，包括增加售前及售後支持服務中心，設立專職團隊為跨國企業的主要客戶提供服務及跟進，並定期與客戶及分銷商會面，收集最新市場發展資料，以便能夠迅速有效的應對市場變動。

我們相信透過上述措施，海天將為二零一三年的增長奠定了堅實的基礎及為股東帶來滿意回報。

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、客戶、供應商及業務夥伴的無窮信心和支持衷心致謝。

主席
張靜章先生

二零一三年四月十一日

行政總裁報告



摘要

	二零一二年 人民幣百萬元	二零一一年 人民幣百萬元	增加／ (減少) %
銷售額	6,335.6	7,027.6	(9.8)
毛利	1,907.3	2,088.1	(8.7)
本公司股權持有人應佔利潤	986.0	1,103.6	(10.7)
每股基本盈利(以每股人民幣列示)	0.62	0.69	(10.7)
每股股息(以每股港元列示)			
擬派末期	0.15	0.135	11.1
全年(包括中期)	0.27	0.295	(8.5)

- 業務在嚴峻環境中仍表現穩定，錄得銷售額人民幣6,335.6百萬元，較二零一一年的銷售額減少約9.8%
- 毛利率輕微改善至30.1%(二零一一年：29.7%)
- 在收入下跌下維持穩定純利率15.6%(二零一一年：15.7%)
- 股東應佔利潤人民幣986.0百萬元，較二零一一年本集團歷史最高利潤水平減少10.7%
- 董事會建議派付末期股息每股15.0港仙
- 經營現金流量持續改善，淨現金狀況由二零一一年十二月三十一日的人民幣1,775.4百萬元上升至二零一二年十二月三十一日的人民幣2,261.5百萬元

行政總裁報告



財務回顧

銷售額

由於歐元區主權債務危機尚未明朗、美國經濟復蘇緩慢以及中國經濟增速放緩等不利宏觀經濟因素，於報告期間，我們錄得收入人民幣6,335.6百萬元，較二零一一年減少9.8%。減少主要由於報告期間國內銷售額較二零一一年減少13.7%至人民幣4,189.7百萬元。於報告期間，通過我們致力加強出口銷售額的策略，包括開發新市場以及改善售前及售後服務，出口銷售額僅較二零一一年減少0.1%至人民幣1,990.0百萬元。



行政總裁報告

毛利

於報告期間，我們錄得毛利人民幣約1,907.3百萬元，較二零一一年減少8.7%。

儘管於報告期間，我們收入減少9.8%，我們於二零一零年及二零一一年銷售業務極為活躍的期間，通過超時工作及外判若干生產工序，採取彈性生產計劃，使製造廠房仍達致最佳使用率。連同提高利潤較高的創新先進技術機器的銷售組合、提高經營效率並減少鋼鐵及相關部件成本，毛利率由二零一一年29.7%改善至二零一二年30.1%。

銷售及行政開支

於報告期間，銷售及行政開支由二零一一年人民幣859.7百萬元減少3.4%至二零一二年人民幣830.2百萬元，主要由於二零一二年銷售水平下降導致的銷售佣金開支及運費減幅。兩者部分均被以下原因抵銷i) 開拓出口市場及改善售前及售後服務使市場推廣開支增加及ii) 持續為下一代產品及其它研發項目付出使研究及開發開支增加。

其它收入

其它收入主要為政府補貼，由二零一一年人民幣79.9百萬元減少45.4%至二零一二年人民幣43.6百萬元。

融資收入淨額

融資收入淨額由二零一一年人民幣33.8百萬元增加81.7%至二零一二年人民幣61.4百萬元，主要由於現金結餘淨額增加以及加強庫房管理力度。

所得稅開支

所得稅開支由二零一一年人民幣234.7百萬元減少11.3%至二零一二年人民幣208.1百萬元。我們於二零一二年實際稅率維持17.4%(二零一一年：17.5%)的相若水平。

純利

基於上述各項，二零一二年的股權持有人應佔純利由二零一一年人民幣1,103.6百萬元減少約10.7%至人民幣986.0百萬元。

資本開支

於二零一二年，本集團的資本開支包括添置物業、廠房及設備以及土地使用權，達人民幣258.0百萬元(二零一一年：人民幣150.4百萬元)。

流動資金及財務資源

資本負債比率乃界定為借貸總額除以股東權益。於二零一二年十二月三十一日，本集團之財政狀況穩健，淨現金狀況達人民幣2,261.5百萬元(二零一一年：人民幣1,775.4百萬元)。因此，並無呈報資本負債比率。

受限制存款

於二零一二年十二月三十一日，本集團銀行存款人民幣79.1百萬元(二零一一年：人民幣638.6百萬元)為受限制存款。

抵押集團資產

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無資產抵押。

行政總裁報告

外匯風險管理

於報告期間，本集團向國際市場出口約32.2%產品，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之採購額佔採購總額不足10.0%。本集團並使用若干遠期合約對沖外匯風險，管理層將密切監察匯率波動，以確保採取足夠預防措施應對任何不利影響。

於報告期間，本集團借入以美元列值之銀行貸款人民幣358.2百萬元，以對沖出口銷售產生以美元列值之應收賬款之匯兌風險。

財務擔保

於二零一二年十二月三十一日，本集團就授予客戶之信貸額向有關銀行提供擔保合共人民幣861.6百萬元（二零一一年：人民幣901.2百萬元）。

僱員

於二零一二年十二月三十一日，本集團聘用合共約4,800人，大部分僱員位於中國內地。本集團向僱員提供具競爭力之薪酬計劃。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。二零一二年之總僱員成本為人民幣491.2百萬元，較二零一一年人民幣507.3百萬元減少3.2%。

建議末期股息

董事會議決，建議待於本公司之股東週年大會上取得最後批准後，向於二零一三年五月二十七日營業時間結束時名列股東名冊之股東，派付截至二零一二年十二月三十一日止財政年度之末期股息每股0.15港元，預期將於二零一三年六月十一日或相近日期派付。

暫停辦理股份過戶登記

(a) 出席股東週年大會及於會上表決之權利

本公司將於二零一三年五月十四日至二零一三年五月二十一日（包括首尾兩日）期間就出席股東週年大會暫停辦理股份過戶登記手續。股東最遲須於二零一三年五月十三日下午四時三十分前，將所有填妥之股份過戶表格連同有關股票，送達本公司之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），以辦理登記手續。

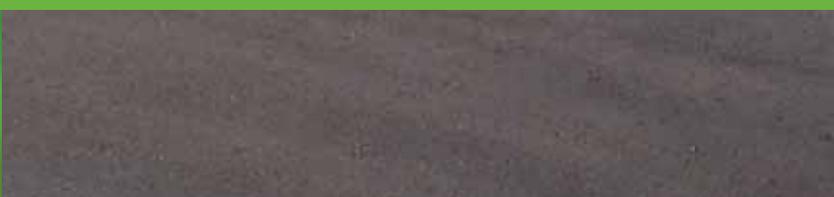
(b) 獲派建議末期股息之權利

本公司將於二零一三年五月二十八日至二零一三年五月三十一日（包括首尾兩日）期間就釐定獲派股息之權利暫停辦理股份過戶登記手續。股東最遲須於二零一三年五月二十七日下午四時三十分前，將所有填妥之股份過戶表格連同有關股票，送達本公司之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），以辦理登記手續。

行政總裁
張劍鳴

二零一三年四月十一日

董事及 高級管理層



執行董事



張靜章先生，76歲，本集團執行董事兼主席。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，在該行業積逾四十五年經驗。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，並獲委任為本集團主席。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家。目前，張先生擔任中國塑料機械協會會長。

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



張劍鳴先生，50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35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。張先生於二零一二年被選為北侖區人大代表。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舅，彼等均為本公司的董事。彼亦是天富和Premier Capital的董事。



Helmut Helmar Franz教授，63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，且於塑料加工機械行業擁有逾40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教授曾擔任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



張建國先生，57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。彼致力為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，43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25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舅，彼等均為本公司的董事。彼亦是天富和Premier Capital的董事。



陳寧寧女士，50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。

非執行董事



郭明光先生，46歲，本集團非執行董事。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25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。郭先生於二零一二年六月一日起由執行董事調任為非執行董事。郭先生為張靜章先生的女婿以及張劍鳴先生、張劍峰先生及劉劍波先生的姐／妹夫，彼等均為本公司的董事。彼亦是天富和Premier Capital的董事。



劉劍波先生，44歲，本集團非執行董事。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，彼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。劉先生於二零一二年六月一日起由執行董事調任為非執行董事。劉先生為張靜章先生的女婿，並為張劍鳴先生、張劍峰先生及郭明光先生之姐／妹夫，彼等均為本公司的董事。彼亦是天富和Premier Capital的董事。

獨立非執行董事

高訓賢先生，66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，彼出任寧波北侖政協副主席。

董事及高級管理層

周志文博士，68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。周博士曾於過去三年內擔任北海集團有限公司(該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。

樓百均先生，49歲，於二零一二年三月加入本集團擔任獨立非執行董事。彼現為浙江萬里學院現代物流學院院長。樓先生自一九九六年起為中國註冊會計師協會會員。樓先生於一九八五至二零零一年期間獲委任為江西財經大學理財系副主任及副教授，並於二零零一年起開始在浙江萬里學院任教。樓先生於二零零六年取得武漢理工大學管理工程碩士學位。樓先生自二零零八年六月十九日起擔任寧波維科精華集團股份有限公司(股份代號：600152)的獨立非執行董事，並於二零零五年六月二十四日至二零一二年三月二十四日期間擔任哈工大首創科技股份有限公司(股份代號：600857)的獨立非執行董事，兩間公司之股份均於上海證券交易所上市。

金海良先生，59歲，於二零一三年三月加入本集團，擔任獨立非執行董事。彼現為寧波新隆房地產股份有限公司董事長及總經理。金先生亦為寧波房地產業協會常務理事、寧波北侖房地產協會會長、中國人民政治協商會議寧波市北侖區委員會委員。金先生於一九七一年至一九八五年期間擔任鎮海及柴橋房管處多個職位，包括副所長及普查辦公室副主任。自一九八五年，金先生獲委任為北侖開發區房管處處長及書記，並於一九九七年出任北侖區建築工程質量監督站站長及書記。自一九九九年擔任目前職位，即寧波新隆房地產股份有限公司董事長及總經理。金先生於一九九四年從浙江工業大學取得房地產經營管理大專學歷。

高級管理層

虞文賢先生，43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，於二零零四年至二零一零年期間為本集團行政總裁的行政助理。

貝海波先生，46歲，海天重工事業部總經理。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25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。

陳蔚群先生，41歲，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。

施華均先生，41歲，為本集團內部監控及投資者關係部總經理。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

孫懷宇先生，35歲，為本公司之公司秘書，於二零一零年十一月加入本集團。孫先生於二零零零年畢業於香港大學，獲頒法學士學位，並為香港認可執業律師。於加入本集團前，孫先生曾於一家國際律師行工作，就公司交易、資本市場交易及上市公司守規相關工作向多家公司提供意見。

盧志超先生，39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十五年經驗，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。

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

二零一三年三月二十六日	—	發佈二零一二年業績公告
二零一三年五月十四日	—	暫停辦理股份過戶登記 (股東週年大會)
二零一三年五月二十一日	—	股東週年大會
二零一三年五月二十八日	—	暫停辦理股份過戶登記 (收取建議末期股息)
二零一三年六月十一日	—	建議末期股息的 前後 支付日期

股份資料

每手買賣單位： 1,000股

於二零一二年十二月三十一日已發行股份數目：
1,596,000,000股

於二零一二年十二月三十一日市值：
14,763,000,000港元

二零一二年每股盈利： 人民幣0.62元

二零一二年每股股息

中期股息	12.0港仙
建議末期股息	15.0港仙

總計	27.0港仙
----	--------

香港股份過戶登記處

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(中國內地)： 86-574-86182786
電話(香港)： 852-24282999
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>
<http://www.haitian.com>

企業管治 報告



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。通過採納相關守則條文，本公司應用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所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的原則。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，本公司一直遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則(於二零一二年三月三十一日前生效)以及於截至二零一二年十二月三十一日止九個月內一直遵守上市規則附錄14現時載列之企業管治守則(於二零一二年四月一日起生效)之所有適用守則條文。

董事會

董事會(「董事會」)包括六名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事。

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(主席)
張劍鳴先生(行政總裁)
Helmut Helmar Franz教授
張建國先生
張劍峰先生
陳寧寧女士

非執行董事

郭明光先生(於二零一二年六月一日由執行董事調任為非執行董事)
劉劍波先生(於二零一二年六月一日由執行董事調任為非執行董事)
胡桂青先生(於二零一二年十二月二十八日辭任)

獨立非執行董事

高訓賢先生
樓百均先生
周志文博士
金海良先生(於二零一三年三月二十八日獲委任)
戴國華先生(於二零一二年三月三十日獲委任)*
潘朝陽先生(於二零一二年六月一日辭任)
戴祥波先生(於二零一二年三月三十日辭任)

* 戴國華先生於二零一三年三月二十八日辭任獨立非執行董事。

企業管治報告

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。倘任何董事有利益衝突，董事會（特別是獨立非執行董事）亦負責決定收購或出售事項。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。

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，彼擔任就本集團策略制定向董事會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，需根據本公司組織章程細則之規定退任及合資格膺選連任。

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。截至二零一二年十二月三十一日止年度，董事會合共召開六次董事會會議，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)	6/6
張劍鳴先生(行政總裁)	6/6
Helmut Helmar Franz教授	6/6
張建國先生	6/6
張劍峰先生	6/6
陳寧寧女士	6/6

非執行董事

郭明光先生	6/6
劉劍波先生	6/6
胡桂青先生 ⁽¹⁾	1/5

獨立非執行董事⁽²⁾

高訓賢先生	6/6
樓百均先生 ⁽³⁾	4/4
周志文博士	5/6
潘朝陽先生 ⁽⁴⁾	1/2
戴國華先生 ⁽³⁾	4/4
戴祥波先生 ⁽⁵⁾	0/1

附註：

⁽¹⁾ 胡桂青先生於二零一二年十二月二十八日辭任，於彼辭任前曾舉行五次董事會會議。

⁽²⁾ 金海良先生於二零一三年三月二十八日獲委任，因而並未呈列。

⁽³⁾ 戴國華先生及樓百均先生均於二零一二年三月三十日獲委任為獨立非執行董事，並於各自之委任後在二零一二年出席所有四次董事會會議。戴國華先生於二零一三年三月二十八日辭任獨立非執行董事。

⁽⁴⁾ 潘朝陽先生於二零一二年六月一日辭任獨立非執行董事，此前僅舉行兩次董事會會議。

⁽⁵⁾ 戴祥波先生於二零一二年三月三十日辭任獨立非執行董事，於彼辭任前僅曾舉行一次董事會會議。

企業管治報告

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(不包括金海良先生，彼於二零一三年三月二十八日獲委任)於截至二零一二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

本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度尚未成立提名委員會。鑒於新企業管治守則已於二零一二年四月一日起生效，董事會已於二零一二年三月三十日成立提名委員會，以(其中包括)檢討董事會之架構、規模及組成，以及向董事會就委任董事提供推薦意見。提名委員會的組成及提名委員會於二零一二年舉行之一次會議中的出席人士載列如下：

出席人士

張靜章先生(委員會主席)	1/1
戴國華先生*	1/1
高訓賢先生	1/1

* 戴國華先生於二零一三年三月二十八日辭任獨立非執行董事。金海良先生於同日獲委任為獨立非執行董事及提名委員會成員。因此，並無呈列金海良先生的出席情況。

提名委員會已檢討董事會的架構、規模及組成以及評估董事會於二零一二年委任的新董事的背景及資歷。

審核委員會

本公司遵照上市規則第3.21條成立審核委員會，藉以檢討及監督本集團的財務申報程序及內部控制。審核委員會成員包括本公司三名獨立非執行董事。

審核委員會已連同本公司管理層審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的簡明合併財務資料，包括本集團採納的會計原則。審核委員會連同管理層及外聘核數師，已定期審閱本集團採納的會計原則及慣例，商討核數、內部監控及財務申報事宜，並覆核本集團的財務業績。

審核委員會的組成及審核委員會於二零一二年舉行之四次會議中的出席人士載列如下：

出席人士

自二零一二年一月一日至 二零一二年三月二十九日	
戴祥波先生(委員會主席)*	1/1
潘朝陽先生	1/1
高訓賢先生	1/1

* 戴祥波先生於二零一二年三月三十日辭任獨立非執行董事及審核委員會主席。

自二零一二年三月三十日至 二零一二年十二月三十一日	
樓百均先生(委員會主席)*	3/3
高訓賢先生	3/3
戴國華先生*	3/3
潘朝陽先生*	不適用

* 樓百均先生及戴國華先生均於二零一二年三月三十日獲委任為獨立非執行董事以及分別獲委任為審核委員會主席及成員。戴國華先生其後於二零一三年三月二十八日辭任獨立非執行董事，而金海良先生於同日獲委任為獨立非執行董事及審核委員會成員。潘朝陽先生亦於二零一二年六月一日辭任獨立非執行董事及審核委員會成員。

企業管治報告

審核委員會於二零一二年舉行四次會議。於該等會議中，審核委員會省覽本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度業績及本集團截至二零一二年六月三十日止六個月的中期業績，以及外聘核數師於審核／審閱過程中就會計及內部監控事宜以及主要結果編製的報告。

薪酬委員會

薪酬委員會的職責是檢討本集團董事及其他高級管理層的薪酬政策，及就各董事及高級管理層的薪酬方案向董事會給予推薦意見。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，並參考本公司的業績及盈利能力以及業界慣例而訂定。

薪酬委員會的組成及薪酬委員會於二零一二年舉行之一次會議中的出席人士載列如下：

出席人士

自二零一二年一月一日至

二零一二年三月二十九日

張劍鳴先生(委員會主席)*	1/1
潘朝陽先生	1/1
高訓賢先生	1/1

* 鑒於企業管治守則新規定自二零一二年四月一日起生效，張劍鳴先生於二零一二年三月三十日辭任薪酬委員會主席。

自二零一二年三月三十日至

二零一二年十二月三十一日

戴國華先生(委員會主席) ⁽¹⁾	不適用
張劍鳴先生	不適用
潘朝陽先生 ⁽²⁾	不適用
高訓賢先生	不適用

⁽¹⁾ 戴國華先生於二零一二年三月三十日獲委任為獨立非執行董事及薪酬委員會主席。彼隨後於二零一三年三月二十八日辭任獨立非執行董事及薪酬委員會主席。金海良先生於同日獲委任為獨立非執行董事及薪酬委員會主席。

⁽²⁾ 潘朝陽先生於二零一二年六月一日辭任獨立非執行董事及薪酬委員會成員。

薪酬委員會的結論為，董事及高級管理層之薪酬方案與本集團所屬行業之公司市場標準一致。

對董事的培訓及支援

本公司深知，確保董事瞭解作為股份於香港聯合交易所有限公司上市的公司董事的職務及責任以及該上市公司一般監管規定及環境的最新資料至為重要。為達成此目標，各新委任董事將獲給予關於作為香港上市公司董事的法定及監管責任之簡介培訓。本公司亦將就有關上市規則及其他適用法規最新發展定期更新資訊。

企業管治報告

自二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日，董事曾參與下列種類的持續專業發展：

	持續 專業發展種類
執行董事	
張靜章先生	A, B
張劍鳴先生	A, B
Helmut Helmar Franz教授	A, B
張劍峰先生	A, B
張建國先生	A, B
陳寧寧女士	A, B
非執行董事	
郭明光先生	A, B
劉劍波先生	A, B
胡桂青先生	
(於二零一二年十二月二十八日辭任)	B
獨立非執行董事*	
高訓賢先生	A, B
樓百均先生	A, B
周志文博士	B
戴國華先生	
(於二零一三年三月二十八日辭任)	A, B
潘朝陽先生	
(於二零一二年六月一日辭任)	B
戴祥波先生	
(於二零一二年三月三十日辭任)	不適用

A：出席有關上市公司董事職責的講座及／或內部培訓

B：閱讀有關上市公司監管規定及其董事責任的指引及更新資料

* 金海良先生於二零一三年三月二十八日獲委任為獨立非執行董事。因此，此表並無呈列金海良先生的參與情況。

內部監控及企業管治

董事會整體上有責任成立、維持及檢討本集團的內部監控及企業管治制度。於二零一二年，董事會已與管理層審閱本公司及其子公司內部監控及企業管治制度的有效性，並認為內部監控制度及企業管治措施有效。

董事及核數師的確認

董事會確認，其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37及38頁的核數師報告。

核數師薪酬

年內，本公司之核數師－羅兵咸永道會計師事務所，收取人民幣2,999,000元審計服務費。

企業管治報告

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。所有投票將於股東週年大會以按股數投票表決，而投票結果將於股東週年大會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。

二零一二年股東週年大會於二零一二年五月十六日舉行，董事出席該大會記錄載列如下：

執行董事

張靜章先生(主席)	-
張劍鳴先生(行政總裁)	-
Helmut Helmar Franz教授	-
張建國先生	有出席
張劍峰先生	-
陳寧寧女士	-

非執行董事

郭明光先生	-
劉劍波先生	-
胡桂青先生	-
(於二零一二年十二月二十八日辭任)	-

獨立非執行董事

高訓賢先生	有出席
樓百均先生	有出席
周志文博士	-
金海良先生	-
(於二零一三年三月二十八日獲委任)	不適用
戴國華先生	-
(於二零一二年三月三十日獲委任)*	有出席
潘朝陽先生(於二零一二年六月一日辭任)	有出席
戴祥波先生(於二零一二年三月三十日辭任)	不適用

* 戴國華先生於二零一三年三月二十八日辭任獨立非執行董事。

企業管治報告

股東權利

股東如何召開股東特別大會

任何於發出書面要求當日持有不少於本公司實繳股本十分之一，並附帶本公司股東大會投票權之一位或多於一位股東，有權根據本公司組織章程細則第58條向董事會或公司秘書發出書面要求，召開股東特別大會。該會議須於遞交該要求後兩個月內召開。倘董事會未能於該要求遞交後二十一日內召開該會議，提出要求的股東可召開股東特別大會。

就本公司業務或營運作出查詢的程序

股東可就本公司業務或營運向投資關係部門查詢。投資關係部門的聯絡資料載於本報告第19頁「投資者資訊」。本公司亦鼓勵股東出席本公司股東週年大會，以表達其意見並就本公司業務或營運作出查詢。

於股東大會上提出建議的程序

根據本公司組織章程細則或開曼群島法例第22章公司法(1961年第3冊，經綜合及修訂)，並無規管有關股東於週年股東大會上提出建議的相關權利的條文。計劃提出建議的股東可依照上述程序召開股東特別大會，以處理該書面要求中列明之事項。



二零一二年年度業績之分析師會議

董事會 報告



董事會報告

董事會欣然呈上截至二零一二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(a)。本集團於本年度按業務分部及地域分部劃分的表現分析載列於財務報表附註24。

業績及分派

本集團年度業績載列於第42頁的合併利潤表內。董事宣派中期股息每股12.0港仙，總計人民幣156,736,000元，並已於二零一二年九月七日支付。董事建議派付末期股息每股15.0港仙，總計約人民幣193,433,000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18。

捐獻

本集團年內作出人民幣660,000元之慈善及其他捐獻。

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17。

可供分派儲備

本公司於二零一二年十二月三十一日之可供分派儲備為股份溢價、繳入盈餘及保留盈利，合共人民幣2,107.7百萬元。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，方能向股東分派或支付股息。

財務概要

本集團截至二零一二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104頁。

董事會報告

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%。

於二零一二年十二月三十一日，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

(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(主席)
張劍鳴先生(行政總裁)
Helmut Helmar Franz教授
張建國先生
張劍峰先生
陳寧寧女士

非執行董事

郭明光先生(於二零一二年六月一日由執行董事調任為非執行董事)
劉劍波先生(於二零一二年六月一日由執行董事調任為非執行董事)
胡桂青先生(於二零一二年十二月二十八日辭任)

獨立非執行董事

高訓賢先生
樓百均先生(於二零一二年三月三十日獲委任)
周志文博士
金海良先生(於二零一三年三月二十八日獲委任)
戴國華先生(於二零一二年三月三十日獲委任)*
潘朝陽先生(於二零一二年六月一日辭任)
戴祥波先生(於二零一二年三月三十日辭任)

* 戴國華先生於二零一三年三月二十八日辭任獨立非執行董事。

根據本公司組織章程細則第87(1)條及第86(3)條，張靜章先生、張劍鳴先生、郭明光先生、陳寧寧女士及金海良先生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條的獨立性確認表，而本公司認為該等董事具獨立性。

董事會報告

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無支付任何賠償(法定賠償除外)的情況下予以終止之服務協議。

董事之合約權益

除下文關連交易及財務報表附註37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12至18頁。

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，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	股份總數	佔本公司 股權概約百分比
張靜章先生	公司權益 ⁽¹⁾	1,036,853,370 ⁽²⁾	64.97% ⁽²⁾
張劍鳴先生	公司權益 ⁽¹⁾	1,036,853,370 ⁽²⁾	64.97% ⁽²⁾
Helmut Helmar Franz教授	個人權益	206,000	0.01%
劉劍波先生	個人權益	100,000	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1,036,853,370股擁有權益。

(2) 天富資本有限公司於二零一三年一月二十四日訂立配售協議，出售於本公司的84,279,000股股份，而於該出售後，其持有952,574,370股本公司股份，相當於本公司已發行股本約59.7%，而張靜章先生及張劍鳴先生的視作權益亦因此削減。有關上述出售股份的詳情請參閱本公司日期為二零一三年一月二十四日的公告。

董事會報告

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%
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) 於二零一二年十二月三十一日，天富持有本公司已發行股本之64.97%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。Premier Capital Management (PTC) Ltd.為Haitian Employee Discretionary Equity Trust的受託人，而Haitian Employee Discretionary Equity Trust持有天富36.04%股權，而使Cambridge Management Consultants (PTC) Ltd.為Haitian Employee Fixed Equity Trust及Haitian Employee Fixed Equity Trust II的受託人，而Haitian Employee Fixed Equity Trust及Haitian Employee Fixed Equity Trust II持有天富18.77%股權。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14.17%股份中擁有權益。

除上文所披露者外，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，於二零一二年十二月三十一日，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。

董事會報告

股東的權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，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：

董事名稱	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	1,036,853,370 (好) ⁽²⁾	64.97% ⁽²⁾
Premier Capital Management (PTC) Ltd.	於一間受控制法團的權益 ⁽¹⁾	1,036,853,370 (好) ⁽²⁾	64.97% ⁽²⁾

(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二零一二年十二月三十一日於天富資本有限公司持有的1,036,853,370股股份中擁有權益。
- (2) 天富資本有限公司於二零一三年一月二十四日訂立配售協議，出售於本公司的84,279,000股股份，而於該出售後，其持有952,574,370股本公司股份，相當於本公司已發行股本約59.7%，而張靜章先生及張劍鳴先生的視作權益亦因此削減。有關上述出售股份的詳情請參閱本公司日期為二零一三年一月二十四日的公告。

除上文所披露者外，於二零一二年十二月三十一日，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。

主要客戶及供應商

年內銷售予本集團五大客戶及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%。除下文「關連交易」及「持續關連交易」之披露外，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）於任何時候在該等主要供應商或客戶中擁有權益。

董事會報告

競爭業務

截至二零一二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競爭的業務中擁有權益。

海天管理層(定義見本公司日期為二零零六年十二月十一日之招股章程)的每名成員(如適合)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

於二零一二年十一月十六日，本集團與Haitian America do Sul Comercio de Maquinas Ltda. 訂立物業收購協議，彼等為張靜章先生、張劍鳴先生、張劍峰先生、郭明光先生及劉劍波先生(彼等均為本公司之董事)之聯繫人，據此，本集團收購位於巴西的物業及資產用作售後服務，總代價約23.7百萬港元(人民幣20.8百萬元)。收購可讓本集團以更有效之方式於巴西及拉丁美洲等新興市場維持穩固的業務駐點。

上述關連交易之性質及理由之前已於本公司日期為二零一二年十一月十六日之公佈內披露。

於二零一二年十一月三十日，本集團與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，其為張靜章先生、張劍鳴先生、張劍峰先生、郭明光先生及劉劍波先生(彼等均為本公司之董事)之聯繫人，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(「數控車床」)，總代價為人民幣82,500,000元。本集團將所採購之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二零一二年十一月三十日之公佈內披露。

持續關連交易

根據上市規則，財務報表附註37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二零一一年十一月二十二日之公佈中披露。

購買伺服系統及零部件

於二零一一年十月二十八日，本集團與寧波海天驅動有限公司(前稱寧波海天電機有限公司)(「海天驅動」)訂立購買框架協議，內容有關購買伺服系統、直線導軌、滾珠絲杠及液壓馬達，協議年期為二零一二年一月一日起至二零一四年十二月三十一日止三年，據此，本集團同意向海天驅動及其有關連公司購買該等系統及零部件，購買價不得遜於海天驅動就相同或類似產品向獨立第三方提供之條款。海天驅動為張靜章先生、張劍鳴先生、張劍峰先生、郭明光先生及劉劍波先生(各自為本公司董事)之聯繫人士，因此，根據上市規則第14A.11(4)條為關連人士。

董事會報告

年內，本集團向海天驅動及其有關連公司購買該等系統及零部件之金額達人民幣476.8百萬元。

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) 於本集團一般日常業務過程中訂立；
- (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。

本公司核數師已獲聘根據香港會計師公會頒布的香港核證工作準則第3000號「審核或審閱歷史財務資料以外的核證工作」及參照應用指引第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」報告本集團的持續關連交易。核數師已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14A.38條發出無保留意見函件，函件載有核數師對有關本集團在本年報第100頁所披露的持續關連交易的結論。本公司已向香港聯合交易所有限公司提交該核數師函件副本。

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

於報告期間，本公司並無贖回任何上市股份。本公司或其任何子公司於報告期間並無購買或出售本公司任何上市股份。

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，本公司已發行股本之40.3%由公眾持有。

代表董事會
行政總裁
張劍鳴

二零一三年四月十一日

獨立核數師報告



羅兵咸永道

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39至103頁海天國際控股有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零一二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解釋資料。

董事就合併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，另作出董事認為需要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

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，以合理確定此等合併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合併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合併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合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，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，以及評價合併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能充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com



羅兵咸永道

致海天國際控股有限公司股東 (續)
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

我們認為，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二零一二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，二零一三年四月十一日

合併資產負債表

於二零一二年十二月三十一日
(金額以人民幣列示)

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權	5	242,623	248,024
物業、廠房及設備	6	1,568,770	1,430,281
無形資產	7	—	1,401
於聯營公司的投資	9	6,315	4,435
遞延所得稅資產	23	34,552	30,384
其他應收款項	12	20,361	21,364
		1,872,621	1,735,889
流動資產			
存貨	10	1,417,376	1,451,713
應收貿易賬款及應收票據	11	2,048,193	2,052,707
預付款項、按金及其他應收款項	12	240,034	263,757
可供出售金融資產	13	180,000	—
衍生金融工具	14	6,297	—
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	15	78,000	—
受限制銀行存款	16	79,053	638,622
現金及現金等值物	16	2,610,551	1,741,067
		6,659,504	6,147,866
資產總值		8,532,125	7,883,755
權益及負債			
本公司股權持有人應佔權益			
股本	17	160,510	160,510
股份溢價	18	1,331,913	1,331,913
其他儲備	18	529,228	436,191
保留盈利			
— 擬派末期股息	34	193,433	175,083
— 其他		3,120,384	2,576,978
權益總值		5,335,468	4,680,675

合併資產負債表(續)

於二零一二年十二月三十一日
(金額以人民幣列示)

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延收入	22	12,644	12,871
遞延所得稅負債	23	96,157	94,365
		108,801	107,236
流動負債			
應付貿易賬款及應付票據	19	1,481,115	1,266,423
應計款項及其他應付款項	20	1,105,301	1,150,129
即期所得稅負債		73,292	74,991
銀行借貸	21	428,148	604,301
		3,087,856	3,095,844
負債總額		3,196,657	3,203,080
權益及負債總額		8,532,125	7,883,755
流動資產淨值		3,571,648	3,052,022
資產總值減流動負債		5,444,269	4,787,911

第46至103頁的附隨附註為該等合併財務報表的組成部分。

財務報表於二零一三年四月十一日獲董事會批准並由下列董事代表董事會簽署：

張劍鳴
董事

陳寧寧
董事

資產負債表

於二零一二年十二月三十一日
(金額以人民幣列示)

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 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)	876,009	875,847
		1,654,086	1,653,924
流動資產			
應收子公司款項	8(c)	1,356,203	630,404
現金及現金等值物	16	58	88
		1,356,261	630,492
資產總值		3,010,347	2,284,416
權益及負債			
本公司股權持有人應佔權益			
普通股	17	160,510	160,510
股份溢價	18	1,331,913	1,331,913
其他儲備	18	314,789	314,789
保留盈利			
— 擬派付末期股息	34	193,433	175,083
— 其他		267,613	(109,424)
權益總值		2,268,258	1,872,871
負債			
流動負債			
應付子公司款項	8(c)	741,352	410,810
其他應付款項		737	735
負債總額		742,089	411,545
權益及負債總額		3,010,347	2,284,416
流動資產淨值		614,172	218,947
資產總值減流動負債		2,268,258	1,872,871

第46至103頁的附隨附註為該等財務報表的組成部分。

財務報表於二零一三年四月十一日獲董事會批准並由下列董事代表董事會簽署：

張劍鳴
董事

陳寧寧
董事

合併利潤表

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(金額以人民幣列示)

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收入	24	6,335,642	7,027,607
銷售成本	25	(4,428,321)	(4,939,552)
毛利		1,907,321	2,088,055
銷售及市場推廣開支	25	(527,876)	(556,206)
一般及行政開支	25	(302,280)	(303,523)
其他收入	26	43,600	79,858
其他收益／(虧損)淨額	27	9,515	(5,522)
經營利潤		1,130,280	1,302,662
融資收入	30	73,819	38,177
融資成本	30	(12,375)	(4,396)
融資收入淨額	30	61,444	33,781
分佔聯營公司利潤	9	2,370	1,850
除所得稅前利潤		1,194,094	1,338,293
所得稅開支	31	(208,068)	(234,665)
本年度利潤		986,026	1,103,628
以下人士應佔：			
本公司股權持有人		986,026	1,103,628
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)			
— 基本	33	0.62	0.69
股息	34	350,169	384,636

第46至103頁的附隨附註乃該等合併財務報表組成部分。

合併綜合收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(金額以人民幣列示)

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
本年度利潤	986,026	1,103,628
其他綜合收益：		
貨幣換算差額	586	(5,450)
年內綜合收益總額	986,612	1,098,178
以下人士應佔綜合收益總額：		
本公司股權持有人	986,612	1,098,178

第46至103頁的附隨附註乃該等合併財務報表組成部分。

合併權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(金額以人民幣列示)

	本公司擁有人應佔						
	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	權益總計 人民幣千元
於二零一一年一月一日的結餘		160,510	1,331,913	413,892	2,127,898	4,034,213	4,034,213
綜合收益							
本年度利潤		-	-	-	1,103,628	1,103,628	1,103,628
其他綜合收益							
貨幣換算差額		-	-	(5,450)	-	(5,450)	(5,450)
截至二零一一年十二月三十一日 止年度綜合收益總額		-	-	(5,450)	1,103,628	1,098,178	1,098,178
與擁有人交易							
已派股息							
—二零一零年末期		-	-	-	(242,163)	(242,163)	(242,163)
—二零一一年中期	34	-	-	-	(209,553)	(209,553)	(209,553)
分派		-	-	27,749	(27,749)	-	-
與擁有人交易總額		-	-	27,749	(479,465)	(451,716)	(451,716)
於二零一一年十二月三十一日的結餘		160,510	1,331,913	436,191	2,752,061	4,680,675	4,680,675
於二零一二年一月一日的結餘		160,510	1,331,913	436,191	2,752,061	4,680,675	4,680,675
綜合收益							
本年度利潤		-	-	-	986,026	986,026	986,026
其他綜合收益							
貨幣換算差額		-	-	586	-	586	586
截至二零一二年十二月三十一日 止年度綜合收益總額		-	-	586	986,026	986,612	986,612
與擁有人交易							
已派股息							
—二零一一年末期	34	-	-	-	(175,083)	(175,083)	(175,083)
—二零一二年中期	34	-	-	-	(156,736)	(156,736)	(156,736)
分派		-	-	92,451	(92,451)	-	-
與擁有人交易總額		-	-	92,451	(424,270)	(331,819)	(331,819)
於二零一二年十二月三十一日的結餘		160,510	1,331,913	529,228	3,313,817	5,335,468	5,335,468

第46至103頁的附隨附註乃該等合併財務報表組成部分。

合併現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(金額以人民幣列示)

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
經營業務所得現金流量			
經營業務所得現金	35(a)	1,994,544	581,675
已付利息		(20,861)	(4,931)
已繳所得稅		(181,546)	(170,457)
經營業務所得現金淨額		1,792,137	406,287
投資業務所得現金流量			
收購一家子公司，扣除所收購現金	35(b)	—	(149,825)
購買物業、廠房及設備		(266,367)	(148,989)
向分銷商授出委託貸款		—	(228,493)
分銷商償還委託貸款		40,000	188,493
已收銀行利息		64,646	34,695
已收其他貸款利息		1,630	8,479
已收一家聯營公司股息	9	490	489
出售一家子公司的所得款項，扣除所售出現金	35(c)	—	86,966
出售物業、廠房及設備的所得款項	35(d)	2,920	4,580
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		(78,000)	—
購買可供出售金融資產		(1,354,900)	—
出售可供出售金融資產的所得款項		1,174,900	—
投資業務所用現金淨額		(414,681)	(203,605)
融資業務所得現金流量			
銀行借貸所得款項		447,070	493,960
償還銀行借貸		(623,223)	(234,719)
支付受限制銀行存款		—	(285,888)
派付股息予本公司股權持有人		(331,819)	(451,716)
融資業務所用現金淨額		(507,972)	(478,363)
現金及現金等值物增加／(減少)淨額		869,484	(275,681)
年初現金及現金等值物		1,741,067	2,016,748
年終現金及現金等值物	16	2,610,551	1,741,067

第46至103頁的附隨附註乃該等合併財務報表組成部分。

合併財務報表附註

(除另有說明者外，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。本公司註冊辦事處的地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, 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，該等合併財務報表以中國人民幣(「人民幣」)呈列，並於二零一三年四月十一日獲本公司董事會批准刊發。

2. 主要會計政策概要

於編製該等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」)，以歷史成本法編製(經重估可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(包括衍生金融工具)修訂者除外，此乃由於彼等乃以公允價值計值)。於財務報表之若干項目獲重新分類，以配合本年度呈列。

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)

(除另有說明者外，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) 本集團採納之新訂及經修訂準則

下列經修訂準則於二零一二年一月一日開始的財政年度首次強制採納。

香港財務報告準則第7號「披露－轉讓財務資產」之修訂自二零一一年七月一日或之後開始的年度期間起生效。此修訂將提升報告轉讓交易的透明度，並改善使用者理解有關轉讓財務資產的風險及該等風險對實體財務狀況的影響，尤其是涉及財務資產證券化者。採納此修訂將不會對本集團財務報表造成重大影響。

(b) 新訂準則、修訂本及詮釋於二零一二年一月一日開始之財政年度首次強制採納，惟現時與本集團並不相關／對本集團而言並不重大(儘管其可能對未來交易及事件之會計處理方法造成影響)

於當日或之後
開始的年度期間生效

香港財務報告準則第1號 (修訂本)	嚴重惡性通脹及為首次採納者 移除固定日期	二零一一年七月一日
香港會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：收回相關資產	二零一二年一月一日

(c) 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及並無提早採納之新訂準則、修訂本及詮釋

本集團並未採用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

於當日或之後開始的
年度期間生效

香港會計準則第1號(修訂本)	財務報表呈報	二零一二年七月一日
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號 (修訂本)	過渡性指引	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第10號 香港會計準則第27號 (二零一一年經修訂)	合併財務報表 獨立財務報表	二零一三年一月一日 二零一三年一月一日
香港財務報告準則第11號 香港會計準則第28號 (二零一一年經修訂)	合營安排 聯營公司及合營公司	二零一三年一月一日 二零一三年一月一日
香港財務報告準則第12號 香港財務報告準則第13號	於其他實體的權益披露 公允價值計量	二零一三年一月一日 二零一三年一月一日
香港會計準則第19號(修訂本)	僱員福利	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第7號 (修訂本)	金融工具：披露－金融資產抵銷 金融負債	二零一三年一月一日
香港會計準則第32號 (修訂本)	金融工具：呈列－金融資產抵銷 金融負債	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一五年一月一日
香港財務報告準則第7號及 香港財務報告準則第9號 (修訂本)	強制生效日期及過渡性披露	二零一五年一月一日

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，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) 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及並無提早採納之新訂準則、修訂本及詮釋 (續)

除上述者外，香港會計師公會已頒佈年度改進項目(二零一一年)，提出二零零九年至二零一一年呈報周期之若干問題，並包括以下準則之變動。本集團尚未採用以下於年度改進項目中頒佈之經修訂香港財務報告準則。

		於當日或之後開始的 年度期間生效
香港會計準則第1號	財務報表呈報	二零一三年一月一日
香港會計準則第16號	物業、廠房及設備	二零一三年一月一日
香港會計準則第32號	金融工具：呈列	二零一三年一月一日
香港會計準則第34號	中期財務報告	二零一三年一月一日

本集團已評估香港財務報告準則第10號之全面影響，並認為對本合併財務報表並無重大影響。本集團擬於二零一三年一月一日開始的財政期間採納香港財務報告準則第10號。

本集團現正評估該等新訂或經修訂香港財務報告準則於初次應用後之影響。

2.2 子公司

2.2.1 合併賬目

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。當本集團不持有超過50%投票權，但因實際控制權而可管控其財政及營運政策，其亦會評估是否存在控制權。實際控制權可在加強少數股東權益或股東間合約條款等情況下產生。

子公司自控制權轉移至本集團之日起全面合併入賬，並於控制權終止當日不再合併賬目。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及收支予以對銷。於資產確認的集團內公司之間的交易所產生溢利及虧損亦予以對銷。子公司的會計政策已在必要時作改變，以確保與本集團採納的政策貫徹一致。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.2 子公司 (續)

2.2.1 合併賬目 (續)

(a) 業務合併

本集團業務合併以收購會計法入賬。就收購子公司轉讓的代價，為所轉讓資產、所產生負債及本集團發行的股本權益公允價值。所轉讓代價包括或然代價安排所產生的任何資產或負債公允價值。於業務合併中所收購可識別資產以及所承擔負債及或然負債，初步按於收購日期的公允價值計量。本集團按逐項收購基準以公允價值或非控股權益按比例應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額，確認任何被收購方非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方股本權益乃透過損益重新計量為收購日期的公允價值。

本集團所轉讓的任何或然代價在收購日期按公允價值確認。被視為一項資產或負債的或然代價公允價值其後變動，按照香港會計準則39的規定，確認為損益或其他綜合收益變動。分類為權益的或然代價毋須重新計量，而其後結算於權益入賬。

商譽初步按所轉讓總代價及非控制權益公允價值超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債的數額。倘此代價低於所收購子公司資產淨值的公允價值，則差額於損益中確認。

(b) 出售子公司

當本集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允價值重新計量，有關賬面值變動則在損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益而言，公允價值為初始賬面值。此外，先前於其他綜合收益確認與該實體有關的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。此可能意味先前在其他綜合收益確認的金額重新分類至損益。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.2 子公司 (續)

2.2.2 獨立財務報表

於子公司的投資乃以成本扣除減值入賬。成本經調整以反映因修訂或然代價而產生的代價變動。成本亦包括投資的直接應佔成本。本公司根據股息及應收款項將子公司業績入賬。

於收到於子公司的投資股息時，倘股息超過子公司在宣派股息期間的綜合收益總額，或在獨立財務報表的投資賬面值超過被投資者資產淨值(包括商譽)在合併財務報表的賬面值，則必須對該等投資進行減值測試。

2.3 聯營公司

聯營公司是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。於聯營公司的投資以權益會計法入賬。根據權益法，投資初步按成本確認，並增加或減少賬面值，以於收購日期後確認投資者應佔被投資者的損益。本集團於聯營公司的投資包括於收購時識別的商譽。

倘於聯營公司的擁有權權益減少，而重大影響力獲保留，則先前於儲備確認的金額僅有一定比例部分重新分類為損益(如適用)。

本集團應佔聯營公司的收購後利潤或虧損於合併利潤表內確認，而應佔收購後儲備變動則於儲備內確認。累計收購後變動乃就投資賬面值調整。當本集團分佔一家聯營公司虧損等於或超過其於聯營公司的權益時(包括任何其他無抵押應收款項)，本集團不再確認進一步虧損，除非其代聯營公司承擔法定或推定責任或支付款項。

本集團在各報告日期釐定於聯營公司的投資是否存在客觀減值證據。倘存在減值證據，本集團會按聯營公司可收回金額與其賬面值的差額計算減值金額，並於合併利潤表報表「應佔一家聯營公司利潤／(虧損)」確認有關金額。

本集團與其聯營公司進行上下游交易產生的利潤及虧損，僅以無關係的投資者在該等聯營公司的權益為限，於本集團財務報表內確認。未變現虧損會予對銷，除非交易提供所轉讓資產的減值證據。聯營公司的會計政策已於必要時更改，以確保與本集團採納的政策貫徹一致。

於聯營公司的投資所產生攤薄收益及虧損於利潤表確認。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.4 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。負責分配資源及評估經營分部表現的最高營運決策者確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。

2.5 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，均利用該實體經營所在主要經濟環境貨幣（「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。有關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及虧損，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收益及虧損於合併利潤表的「融資收入或成本」呈列。所有其他外匯收益及虧損於合併利潤表列入「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所有集團實體（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) 於各資產負債表呈列的資產及負債均以該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- (ii) 各合併利潤表收支按平均匯率換算，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，在此情況下收支於交易日換算；及
- (iii) 所有因此產生的匯兌差額在其他綜合收益確認。

因收購海外實體而產生的商譽及公允價值調整，均視作該海外實體資產及負債處理，並按收市匯率換算。所產生的匯兌差額在其他綜合收益確認。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.5 外幣換算 (續)

(d) 出售海外業務及部分出售

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務的全部權益、或涉及失去對包含海外業務的一家子公司控制權的出售、或涉及失去對包含海外業務的一家共同控制實體共同控制權的出售、或涉及失去對包含海外業務的一家聯營公司重大影響力的出售)時，就本公司股權持有人應佔該業務於權益內累計的所有匯兌差額會重新分類至損益。

倘部分出售並未導致本集團失去對包含海外業務的子公司控制權，則按比例分佔的累計匯兌差額會重新歸屬為非控股權益，而並不在損益確認。對於所有其他部分出售(即於聯營公司或共同控制實體的本集團擁有權權益減少並無導致本集團失去重大影響力或共同控制權)，按比例分佔的累計匯兌差額會重新分類至損益。

2.6 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，成本將轉撥至物業、廠房及設備，並且根據下文所述政策進行折舊。

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

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確認為單獨資產(按適用情況)。已更換的零件賬面金額會解除確認。所有其他維修及保養費用於其產生的財務期間於合併利潤表扣除。

折舊按資產(永久業權土地及在建工程除外)的估計可使用年期，以直線法分配成本減去減值虧損(如有)至其剩餘價值：

樓宇	30年
廠房及機械	10-15年
汽車	5年
辦公室設備	5年

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.6 物業、廠房及設備 (續)

本集團會於各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)。

倘資產賬面值大於其估計可收回金額，則該資產的賬面值將即時撇減至其可收回金額(附註2.9)。

出售產生的收益及虧損透過比較所得款項與賬面值釐定，並會在合併利潤表的「其他收益／(虧損)淨額」確認。

2.7 土地使用權

就土地使用權作出的預付款項列作經營租賃，並按租期以直線基準於利潤表支銷，或如有減值，則有關減值於利潤表支銷。

2.8 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允價值能夠可靠地計量，則與商譽分開確定及確認。有關專有技術成本乃於收購日期的公允價值。

於初步確認後，有限可使用年期為5年的專有技術按成本減累計攤銷及減值虧損(如有)列賬。專有技術於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。

不符合此等條件的其他開發開支，於產生時確認為開支。之前確認為開支的開發成本，不會於往後期間確認為資產。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要(續)

2.9 於子公司、聯營公司及非金融資產的投資減值

具無限可使用年期的資產毋須攤銷，但須每年進行減值測試。當有事件出現或情況變動顯示賬面值可能無法收回時，則對資產進行減值檢討。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允價值減銷售成本與使用價值兩者中較高者。就評估減值而言，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，已減值的非金融資產在各報告日期就減值是否可能撥回進行檢討。

收到於子公司或聯營公司的投資股息時，倘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，或在獨立財務報表的投資賬面值超過被投資者資產淨值(包括商譽)在合併財務報表的賬面值，則必須對該等投資進行減值測試。

2.10 金融資產

2.10.1 分類

本集團將其金融資產分為下列類別：以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款項以及可供出售。有關分類取決於收購金融資產的目的。管理層於初步確認時釐定其金融資產分類。

(a) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為持作買賣的金融資產。倘收購主要為於短期內出售，則金融資產分類於此類別內。衍生工具亦分類為持作買賣，除非其指定作對沖用途。倘預期於12個月內清償，則此類別的資產分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

(b) 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金融資產。貸款及應收款項計入流動資產，惟結算日或預期結算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資產負債表的「應收貿易賬款及應收票據」、「其他應收款項」、「受限制銀行存款」以及「現金及現金等值物」(附註2.15及2.16)。

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為於此類別指定或並非分類於任何其他類別的非衍生工具。可供出售金融資產計入非流動資產，除非投資到期或管理層擬於報告期間結束當日起計12個月內出售該資產。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.10 金融資產 (續)

2.10.2 確認及計量

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。投資初步按公允價值加所有並非以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產初步按公允價值確認，而交易成本於利潤表內支銷。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。可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產其後以公允價值列賬並分別計入其他綜合利潤及利潤表。貸款及應收款項其後使用實際利率法以攤銷成本列賬。

2.11 抵銷金融工具

當有法定可執行權力抵銷已確認金額，且有意以淨額基準清償或同時變現資產及清償負債，則可將金融資產與負債互相抵銷，並在資產負債表報告其淨值。

2.12 金融資產減值

(a) 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金融資產減值。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金融資產的估計未來現金流量構成影響，該項或該組金融資產方會減值及產生減值虧損。

減值跡象可包括一名或一組借款人正面臨重大經濟困難、違約或未能償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察得到的數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

虧損金額乃根據資產賬面值與按金融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，按工具的公允價值計量減值。

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。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.12 金融資產減值 (續)

(b) 分類為可供出售的資產

本集團於各報告期間結束當日評估是否有客觀證據顯示一項或一組金融資產減值。就分類為可供出售的股本投資而言，證券公允價值的重大或持續下跌至低於其成本亦為資產出現減值的證據。倘可供出售金融資產出現減值證據，其累計虧損(以收購成本與當前公允價值兩者的差額計量)減該金融資產以往於損益內確認的任何減值虧損則於權益中撤銷，並於損益確認。於合併利潤表內確認的權益工具減值虧損不會透過合併利潤表撥回。倘於其後期間，分類為可供出售的債務工具的公允價值增加，而且能夠客觀地釐定增加與於損益確認減值後發生的事項相關，減值虧損則透過合併利潤表撥回。

2.13 衍生金融工具

衍生工具於衍生合約訂立日期按公允價值初步確認，其後按公允價值重新計量。收益或虧損於利潤表「其他收益／(虧損)淨額」確認。

2.14 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本以加權平均法釐定。製成品及在製品的成本包括設計費、原材料、勞工、其他直接成本及生產相關成本(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的估計售價，減適當可變銷售開支。

2.15 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(或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允價值確認，而其後使用實際利率法以攤銷成本減減值撥備計量。

2.16 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。

2.17 股本

普通股乃分類列為權益。

發行新股份的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。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.18 應付貿易賬款

應付貿易賬款為在日常業務過程中自供應商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允價值確認，而其後則使用實際利率法以攤銷成本計量。

2.19 借貸

借貸初步按公允價值扣除所產生交易成本後確認。借貸其後按攤銷成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的差額於借貸期間以實際利率法在合併利潤表確認。

設立貸款融資支付的費用，於可能提取若干或所有融資時確認為貸款的交易成本。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，列作流動資金服務的預付款項，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12個月者則除外。

2.20 借貸成本

收購、建設或生產合資格資產(即需要一段長時間方能達致擬定用途或出售的資產)直接應佔的一般及特定借貸成本，乃加入此等資產的成本內，直至資產大致上達致擬定用途或出售為止。

就有待用於合資格資產的特定借貸作出暫時投資賺取的投資收入，自合資格撥充資本的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於其產生期間在損益確認。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.21 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，惟倘與在其他綜合收益或直接在權益確認的項目有關者則除外。於此情況下，稅項亦分別於其他綜合收益或權益中確認。

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的資產或負債(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，則不會計算入賬。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變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徵收的所得稅，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。

2.22 僱員福利

集團公司運作多項定額供款退休福利計劃。該等計劃的資金一般來自向保險公司或受託人管理基金支付的款項。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服務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。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.23 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需資源流出以解除責任。即使有關同類責任任何項目資源的可能性不大，仍會確認撥備。

撥備使用反映當時市場對貨幣時間值和責任特定風險評估的稅前利率，按預期需償付有關責任的開支的現值計量。隨著時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

2.24 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允價值確認。

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的期間內，在合併利潤表確認。

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。

2.25 收入確認

收入包括於本集團日常業務過程中銷售貨品及提供服務已收或應收代價的公允價值。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。

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、交易類別及各安排的特性後，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收回有關應收款項時確認。

(b) 利息收入

利息收入使用實際利率法按時間比例基準確認。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要(續)

2.26 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。

2.27 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的期間在本集團及本公司的財務報表中確認為負債。

2.28 或有負債

或有負債為因過去事件而可能出現的責任，須視乎日後會否出現一項或多項非本集團所能完全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。

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、公允價值及現金流量利率風險、信貸風險及流動資金風險。本集團的風險管理集中處理金融市場的不可預測性，並尋求盡量減少其對本集團財務表現的潛在不利影響。

(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的功能貨幣為人民幣。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、港元及日圓計值。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。

於二零一二年十二月三十一日，倘若人民幣兌美元及港元升值／貶值0.1%(二零一一年：4.8%)，而所有其他變數維持不變，則除所得稅前利潤將增加／減少約人民幣145,000元(二零一一年：人民幣8,877,000元)，主要由於換算以美元及港元計值的應收貿易賬款、現金及現金等值物、應付貿易賬款及銀行借貸產生的外匯差額。上文披露的敏感性範圍乃基於對所分析的過往年度相關匯率的歷史趨勢的觀察。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，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)

(a) 外匯風險(續)

於二零一二年十二月三十一日，倘若人民幣兌歐元貶值／升值1.9%(二零一一年：升值／貶值7.3%)，而所有其他變數維持不變，則除所得稅前利潤將增加／減少約人民幣3,722,000元(二零一一年：減少／增加人民幣16,144,000元)，主要由於換算以歐元計值的應收貿易賬款、現金及現金等值物及應付貿易賬款產生的外匯差額。上文披露的敏感性範圍乃基於對所分析的過往年度相關匯率的歷史趨勢的觀察。

於二零一二年十二月三十一日，倘若人民幣兌日圓升值／貶值9.9%(二零一一年：0.2%)，而所有其他變數維持不變，則除所得稅前利潤將增加／減少約人民幣6,910,000元(二零一一年：人民幣156,000元)，主要由於換算以日圓計值的應付貿易賬款及銀行借貸產生的外匯差額。上文披露的敏感性範圍乃基於對所分析的過往年度相關匯率的歷史趨勢的觀察。

(b) 公允價值及現金流量利率風險

本集團的利率風險來自銀行存款、給予分銷商貸款、給予僱員的貸款以及借貸。銀行存款、給予分銷商的貸款以及給予僱員的貸款按固定利率計息，令本集團承受公允價值利率風險。

按浮動利率獲取的借貸令本集團面對現金流量利率風險。本集團並無使用任何金融工具對沖其面對的現金流量利率風險。

於二零一二年十二月三十一日，倘若以美元計值的借貸利率下調／上調0.29個百分點(二零一一年：上調／下調0.35個百分點)，而所有其他變數維持不變，則除所得稅前利潤將增加／減少人民幣844,000元(二零一一年：減少／增加人民幣460,000元)，主要由於浮息借貸的利息開支減少／增加。

於二零一二年十二月三十一日，倘若以日圓計值的借貸利率下調／上調0.07個百分點(二零一一年：0.01個百分點)，而所有其他變數維持不變，則除所得稅前利潤將增加／減少人民幣50,000元(二零一一年：人民幣79,000元)，主要由於浮息借貸的利息開支減少／增加。

(c) 信貸風險

本集團已制定政策，確保與信譽良好的客戶進行賒銷。本集團大部分銷售獲分銷商提供的擔保、中國大陸保險公司作出的信貸保險安排或銀行發出的信用證保障。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。此等客戶由本集團的主要分銷商引薦，彼等已向本集團提供反擔保。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，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)

(c) 信貸風險(續)

本集團的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的金額。於二零一二年十二月三十一日，大部分受限制銀行存款以及現金及現金等值物存放於中國大陸的大型金融機構。

本集團與若干金融機構訂立利率相對較高的金融產品合約。該等合約於資產負債表中可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產反映。於二零一二年十二月三十一日，大部份金融產品均購自中國大陸的大型金融機構，管理層已審慎作出投資決策，僅著重於低風險金融產品。

(d) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持足夠的現金及現金等值物，透過款額充裕的已承諾信貸融資額度以維持備用資金。本集團的目標乃維持充裕的已承諾信貸融資額度，以確保本集團備有充裕及靈活資金。

下表載列本集團及本公司的財務負債分析，有關分析乃按相關到期組別，根據由結算日至合約到期日的餘下期間作出，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：

	二零一二年 一年內 人民幣千元	二零一一年 一年內 人民幣千元
本集團		
借貸(i)	432,585	610,676
應付貿易賬款及其他應付款項	2,585,944	2,416,089
財務擔保合約	861,577	901,203
	3,880,106	3,927,968
本公司		
應付子公司欠款及其他應付款項	742,089	411,545

(i) 結餘包括利息付款，乃按於二零一二年及二零一一年十二月三十一日的未償還借貸計算，惟並無計及其後任何借貸款額的變動。浮動利率乃基於二零一二年及二零一一年十二月三十一日的現行利率。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

3. 財務風險管理 (續)

3.2 資本風險管理

本集團管理資本的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的股息金額、發行新股份或出售資產以減少債項。

於二零一一年及二零一二年十二月三十一日，本集團處於淨現金狀況(借貸總額少於受限制銀行存款以及現金及現金等值物的總和)。

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，該比率以本集團借貸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	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
借貸總額(附註21)	428,148	604,301
權益總額	5,335,468	4,680,675
資本負債比率	8%	13%

資本負債比率減少主要由於撥付營運資金的借貸減少。

3.3 公允價值估計

下表分析採用估值法以公允價值列賬的金融工具。不同級別定義如下：

- 同類資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)(第一級)。
- 除第一級所包括的報價外，資產或負債的可直接(即價格)或間接(即從價格得出)觀察所得的輸入值(第二級)。
- 並非根據可觀察市場數據得出的資產或負債輸入值(即非觀察輸入值)(第三級)。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

3. 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

下表呈列本集團於二零一二年十二月三十一日以公允價值計量的資產及負債：

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
以公允價值計量且其變動				
計入損益的金融資產	—	78,000	—	78,000
衍生金融工具	—	6,297	—	6,297
可供出售金融資產	—	180,000	—	180,000
資產總值	—	264,297	—	264,297

於二零一一年十二月三十一日，並無資產及負債以公允價值計量。

並無於活躍市場買賣的金融工具(如場外交易衍生工具)的公允價值使用估值方法釐定。該等估值方法盡量利用可觀察市場所得數據，並盡少減少依賴實體特定估計。倘釐定工具公允價值的所有重大輸入值均為觀察所得，則該工具計入第二級。

評估金融工具所使用的特定估值方法包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價。
- 其他方法(如貼現現金流量分析)，用以釐定餘下金融工具的公允價值。

第一級、第二級及第三級公允價值層級分類間並無重大金融資產轉撥。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，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的預期。

本集團對未來作出估計及假設。顧名思義，得出的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賬面值作重大調整的估計及假設論述如下。

(a) 物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

本集團釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值以及隨後的相關折舊費用。該估計根據性質及功能類似的物業、廠房及設備實際可使用年期的過往經驗作出。倘物業、廠房及設備的最近期估計可使用年期少於或多於先前估計的可使用年期，管理層將調高或降低折舊費用。實際經濟年期及剩餘價值可能與估計可使用年期及剩餘價值不同。定期檢討可能導致可折舊年期及剩餘價值出現變動，因而導致未來期間的折舊開支有變。

於年內，本集團管理層已檢討及修訂若干類別物業、廠房及設備的剩餘價值。截至二零一二年十二月三十一日止年度，若干類別物業、廠房及設備的剩餘價值會計估計變動已使折舊費用增加人民幣15,086,000元，並將對各往後財政年度造成大致相同的影響。

(b) 物業、廠房及設備以及土地使用權減值

當有事件出現或情況變動顯示賬面值可能無法收回時，則對物業、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。

管理層須在資產減值方面作出判斷，尤其是評估：(i)有否發生事件顯示相關資產價值可能無法收回；(ii)資產賬面值可否獲可收回金額支持，可收回金額為公允價值減銷售成本或未來現金流量的淨現值（根據於業務中持續使用該資產而估計）兩者的較高者；及(iii)在編製現金流量預測時應用的適當主要假設，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的假設（包括現金流量預測中採用的貼現率或增長率假設）若有變動，可能會嚴重影響減值測試的淨現值，從而影響本集團的財務狀況及經營業績。倘預測表現與得出的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)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

4. 重要會計估計及判斷 (續)

(c) 應收款項減值

本集團管理層根據對應收款項可收回程度的評估，釐定應收貿易賬款、應收票據及其他應收款項的減值撥備。該評估乃根據其客戶及其他債務人的信貸記錄及現時市況作出，並需作出判斷及估計。管理層於各結算日重新評估撥備。

(d) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃於日常業務中的估計售價，並扣除估計完成成本及銷售開支。該等估計根據現時市況以及製造及銷售類似性質產品的過往經驗作出，並可能因創新技術及競爭對手為應嚴峻行業周期所採取的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) 即期所得稅及遞延所得稅

本集團須繳付本集團業務所在多個司法權區(開曼群島及英屬處女群島除外)的所得稅。日常業務中存在若干無法準確釐定最終稅項的交易及計算。倘該等事宜的最終評稅結果有別於最初列賬的金額，則有關差額將會影響釐定金額期間的即期所得稅及遞延稅項撥備。

與若干暫時差額及稅項虧損有關的遞延所得稅資產，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。有關中國大陸註冊成立的子公司未分配利潤的遞延所得稅負債，於管理層預期可透過股息收回於該等子公司的投資時確認，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，則有關差額將會影響有關估計變更期間確認的遞延所得稅資產、遞延所得稅負債及所得稅支出。

(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的貸款提供擔保。倘終端客戶拖欠貸款，本集團有責任償付有關餘下貸款結餘。本集團管理層按評估個別終端客戶拖欠付款的可能性釐定擔保的虧損撥備。該評估根據其客戶的信貸記錄及現時市況作出，並需作出判斷及估計。管理層於各結算日重新評估撥備。不同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)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

5. 土地使用權－本集團

本集團的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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年初 成本 累計攤銷	271,489 (23,465)	254,185 (17,482)
賬面淨額	248,024	236,703
年初賬面淨額	248,024	236,703
匯兌差額	45	(1,096)
收購一家子公司	—	46,965
出售一家子公司	—	(28,083)
攤銷	(5,446)	(6,465)
年終賬面淨額	242,623	248,024
年終 成本 累計攤銷	271,535 (28,912)	271,489 (23,465)
賬面淨額	242,623	248,024

除一項位於越南金額為人民幣6,821,000元的土地使用權外，本集團土地使用權全部位於中國大陸。於二零一二年十二月三十一日，土地使用權的尚餘年期介乎21年至47年（二零一一年：22年至48年）。

計入合併利潤表的攤銷如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銷售成本	127	—
一般及行政開支	5,319	6,465
	5,446	6,465

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，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
於二零一一年一月一日						
成本	777,341	852,416	122,126	50,187	185,374	1,987,444
累計折舊	(157,679)	(375,380)	(76,312)	(28,336)	—	(637,707)
賬面淨額	619,662	477,036	45,814	21,851	185,374	1,349,737
截至二零一一年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨額	619,662	477,036	45,814	21,851	185,374	1,349,737
匯兌差額	(6,001)	(59)	(93)	(1,057)	—	(7,210)
收購一家子公司	87,586	3,828	—	11,446	—	102,860
添置	8,445	54,840	9,896	12,713	64,498	150,392
轉讓	73,289	29,293	1,266	5,300	(109,148)	—
出售一家子公司	—	—	—	(66)	(63,796)	(63,862)
出售	—	(39)	(1,424)	(113)	(3,968)	(5,544)
折舊	(26,199)	(48,533)	(13,609)	(7,751)	—	(96,092)
年終賬面淨額	756,782	516,366	41,850	42,323	72,960	1,430,281
於二零一一年十二月三十一日						
成本	939,850	939,907	119,180	77,893	72,960	2,149,790
累計折舊	(183,068)	(423,541)	(77,330)	(35,570)	—	(719,509)
賬面淨額	756,782	516,366	41,850	42,323	72,960	1,430,281
截至二零一二年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨額	756,782	516,366	41,850	42,323	72,960	1,430,281
匯兌差額	591	(191)	(147)	92	—	345
添置	33,455	39,548	16,081	627	168,263	257,974
轉讓	15,727	15,460	—	—	(31,187)	—
出售	—	(205)	(472)	(1,714)	(584)	(2,975)
折舊	(32,093)	(62,282)	(14,227)	(8,253)	—	(116,855)
年終賬面淨額	774,462	508,696	43,085	33,075	209,452	1,568,770
於二零一二年十二月三十一日						
成本	989,906	993,373	131,170	72,231	209,452	2,396,132
累計折舊	(215,444)	(484,677)	(88,085)	(39,156)	—	(827,362)
賬面淨額	774,462	508,696	43,085	33,075	209,452	1,568,770

* 此永久業權土地位於德國，按成本人民幣3,874,000元(二零一一年：人民幣3,802,000元)列賬，且不予折舊。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銷售成本	82,335	67,243
一般及行政開支	29,323	24,471
銷售及市場推廣開支	5,197	4,378
	116,855	96,092

7. 無形資產－本集團

無形資產包括專有技術。

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年初 成本	10,501	10,501
累計攤銷	(9,100)	(7,000)
賬面淨額	1,401	3,501
年初賬面淨額	1,401	3,501
攤銷	(1,401)	(2,100)
年終賬面淨額	—	1,401
年終 成本	10,501	10,501
累計攤銷	(10,501)	(9,100)
賬面淨額	—	1,401

攤銷已計入一般及行政開支。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，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

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
投資，按成本：		
— 未上市股份	778,077	778,077

於二零一二年十二月三十一日，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	本公司應佔股本權益		主要業務及經營地點
			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%	買賣機械及相關配件， 香港
Haitian Europe GmbH	德國，有限責任公司	25,000歐元	—	100%	銷售注塑機，德國
海天華遠(香港)有限公司	香港，有限責任公司	779,999港元	—	100%	買賣機械及相關配件， 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
Huayuan (Vietnam) Machinery Co., Ltd.	越南，有限責任公司	22,800,000,000 越南盾	—	100%	製造、加工及維護各式各 樣注塑機，越南
寧波大樹開發區海天機械有限公司 (「大樹海天」)	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

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，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	本公司應佔股本權益		主要業務及經營地點
			直接	間接	
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
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	51,000,000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
海天塑機集團有限公司 (「海天塑機」)	中國大陸，外商獨資 企業	188,460,000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	30,000,000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 (「Zhafir Plastics」)	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
Zhafir Plastics Machinery India Private limited	印度，有限責任公司	99,990盧比	—	91%	製造、加工及維護各式 各樣注塑機，印度

由於若干子公司並無官方英文名稱，故其英文名稱為本集團管理層對其中文名稱所作出的翻譯。

於二零一二年，寧波出口加工區海天精工機械有限公司(「寧波出口加工區海天精工」)與海天華遠合併，並於二零一二年十二月三十一日解散。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，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、預期不會於自各結算日起12個月內償還及以下列貨幣列值：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
港元	872,658	872,497
美元	3,351	3,350
	876,009	875,847

(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。

應付子公司款項全部以港元列值，而應收子公司款項以下列貨幣列值：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
港元	1,324,679	598,886
歐元	30,878	30,872
美元	646	646
	1,356,203	630,404

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

9. 於聯營公司的投資—本集團

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
年初	4,435	3,074
已收取股息	(490)	(489)
分佔利潤	2,370	1,850
年終	6,315	4,435

於二零一二年十二月三十一日，於聯營公司的投資包括商譽人民幣186,000元(二零一一年：人民幣186,000元)。

本集團分佔該聯營公司之資產、負債、銷售額及業績如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
資產	7,615	4,862
負債	1,486	613
收入	8,528	6,177
本年度利潤	2,370	1,850

該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 間接股本權益	主要業務及 經營地點
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 2,080,000元	49%	造及銷售智能控制 系統，中國大陸

由於若干聯營公司並無官方英文名稱，故其英文名稱為本集團管理層對其中文名稱所作出的翻譯。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

10. 存貨一本集團

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
原材料	637,050	774,298
在製品	197,173	151,715
製成品	583,153	525,700
	1,417,376	1,451,713

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4,401,315,000元(二零一一年：人民幣4,928,963,000元)。

於二零一二年，本集團撥回存貨撇減約人民幣1,231,000元(二零一一年：人民幣7,748,000元)。此金額已計入銷售成本。

於二零一一年十二月三十一日，成本為人民幣1,231,000元的製成品被視為已過時(二零一零年：人民幣7,748,000元)，故本集團於二零一一年十二月三十一日作出撥備人民幣1,231,000元(二零一零年：人民幣7,748,000元)。由於隨後已出售全部該等產品，故本集團於二零一二年撥回此存貨撇減人民幣1,231,000元(二零一一年：人民幣7,748,000元)。

11. 應收貿易賬款及應收票據一本集團

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應收貿易賬款及應收票據	2,080,545	2,092,337
減：減值撥備	(32,352)	(39,630)
	2,048,193	2,052,707

應收貿易賬款及應收票據之公允價值與其賬面值相若。

於二零一二年十二月三十一日，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%(二零一一年：無)。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，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)

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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
6個月以內	1,704,326	1,786,105
6個月至1年	225,368	177,208
1年至2年	110,828	101,812
2年以上	40,023	27,212
	2,080,545	2,092,337

於二零一二年十二月三十一日，人民幣29,610,000元(二零一一年：人民幣13,994,000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
6個月以內	2,763	2,613
6個月至1年	4,277	3,201
1年至2年	5,631	2,634
2年以上	16,939	5,546
	29,610	13,994

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

11. 應收貿易賬款及應收票據一本集團 (續)

於二零一二年十二月三十一日，約人民幣82,081,000元(二零一一年：人民幣78,717,000元)之應收貿易賬款已減值，並已作出相關撥備人民幣32,352,000元(二零一一年：人民幣39,630,000元)。個別已減值應收賬款與不同客戶有關。部分應收賬款估計將可收回。此等應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
2年以內	58,997	57,051
2年以上	23,084	21,666
	82,081	78,717

應收貿易賬款及應收票據以下列貨幣列值：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
人民幣	1,526,781	1,583,073
美元	388,708	354,178
巴西雷亞爾	75,368	89,961
歐元	64,186	56,722
越南盾	21,879	6,919
其他	3,623	1,484
	2,080,545	2,092,337

應收貿易賬款減值撥備之變動如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於一月一日	39,630	29,051
應收貿易賬款減值(撥回)/撥備	(7,195)	10,581
撤銷無法收回款項	(83)	(2)
於十二月三十一日	32,352	39,630

應收款項減值之撥回及撥備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。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

12. 預付款項、按金及其他應收款項—本集團

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
向分銷商授出委託貸款(i)	—	40,000
向客戶墊款(ii)	21,757	5,628
預付款項及按金		
— 購入原材料	146,050	174,547
— 其他	6,280	10,218
可收回增值稅	33,166	11,690
預付即期所得稅	6,980	—
向僱員貸款(iii)	30,660	32,206
應收利息	9,327	1,784
應收有關連人士款項(附註37(b))	939	6,808
其他	5,236	2,240
	260,395	285,121
減非即期部分：向僱員貸款	(20,361)	(21,364)
即期部分	240,034	263,757

附註：

(i) 向分銷商授出委託貸款乃無抵押，須於一年內償還及按年利率9%計息。該結餘已於二零一二年收回。

(ii) 向客戶墊款由引薦客戶的相關分銷商提供的保證擔保。

(iii) 向僱員貸款乃供彼等購買房屋及汽車，截至二零一二年十二月三十一日，於六年內到期，並按年利率0%至3.4%(二零一一年：0%至3.4%)計息。

其他應收款項即期部分之公允價值與其賬面值相若。其他應收款項非即期部分之公允價值如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
向僱員貸款	20,361	21,364

向僱員貸款之公允價值乃以採用借貸利率3.4%(二零一一年：3.4%)為基準的比率貼現的現金流量計算。

於二零一二年十二月三十一日，概無其他應收款逾期或減值。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

13. 可供出售金融資產

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於一月一日	—	—
添置	1,354,900	—
出售	(1,174,900)	—
十二月三十一日	180,000	—

可供出售金融資產為以人民幣計值的金融產品，浮動利息介乎每年3.6厘至5厘，到期日期為48天至337天。概無該等資產逾期或減值。

可供出售金融資產公允價值與其賬面值相若。

14. 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
遠期外匯合約—持作買賣	6,297	—

於二零一二年十二月三十一日，遠期外匯合約未償還名義本金額為56,500,000美元。

15. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為與銀行訂立的利息相對較高的金融產品。該等金融產品的公允價值與其賬面值相若。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

16. 受限制銀行存款以及現金及現金等值物

	本集團		本公司	
	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 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
受限制銀行存款	79,053	638,622	—	—
銀行及手頭現金	1,831,792	1,232,047	58	88
短期銀行存款	778,759	509,020	—	—
現金及現金等值物	2,610,551	1,741,067	58	88
	2,689,604	2,379,689	58	88

受限制銀行存款為短期銀行存款，在到期前不得提取，部分與銀行向若干客戶授出的銀行融資及獲銀行發出信用證的融資有關。

於報告期間結束當日的最大信貸風險與受限制銀行存款以及現金及現金等值物的賬面值相若。

於二零一二年十二月三十一日，本集團受限制銀行存款以及現金及現金等值物的加權平均實際年利率為1.2%(二零一一年：1.8%)。

受限制銀行存款於初始日起計12個月到期(二零一一年：12個月)。短期銀行存款於初始日起計介乎7天至12個月到期(二零一一年：介乎7天至12個月)。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

18. 儲備 (續)

本集團 (續)

(i) 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。增加資本後的法定儲備結餘須維持於有關子公司原註冊資本至少25%。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
於二零一一年一月一日	29,132	556	142,602	98,156	270,446
增加	3,306	—	24,443	—	27,749
於二零一一年十二月三十一日	32,438	556	167,045	98,156	298,195
增加	—	—	92,451	—	92,451
於二零一二年十二月三十一日	32,438	556	259,496	98,156	390,646

本公司

	股份溢價 人民幣千元	繳入盈餘 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一一年一月一日	1,331,913	314,789	277,643	1,924,345
本年度利潤	—	—	239,732	239,732
已派股息				
—二零一零年末期股息	—	—	(242,163)	(242,163)
—二零一一年中期股息(附註34)	—	—	(209,553)	(209,553)
於二零一一年十二月三十一日	1,331,913	314,789	65,659	1,712,361
本年度利潤	—	—	727,206	727,206
已派股息				
—二零一一年末期股息(附註34)	—	—	(175,083)	(175,083)
—二零一二年中期股息(附註34)	—	—	(156,736)	(156,736)
於二零一二年十二月三十一日	1,331,913	314,789	461,046	2,107,748

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

19. 應付貿易賬款及應付票據—本集團

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應付貿易賬款	789,695	801,785
應付票據	480,240	433,180
應付貿易賬款及應付票據	1,269,935	1,234,965
應付有關連人士款項 (附註37(b))	211,180	31,458
	1,481,115	1,266,423

應付貿易賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
6個月以內	1,479,669	1,265,351
6個月至1年	865	255
1年至2年	267	—
2年以上	314	817
	1,481,115	1,266,423

應付貿易賬款及應付票據以下列貨幣列值：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
人民幣	1,433,084	1,223,968
港元	20,442	68
歐元	7,386	27,184
美元	2,649	10,529
日圓	63	3,758
其他	17,491	916
	1,481,115	1,266,423

應付貿易賬款及應付票據的公允價值與其賬面值相若。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

20. 應計款項及其他應付款項—本集團

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應付福利	28,739	83,246
應付薪金、工資及花紅	60,617	61,952
應付銷售佣金及開支	450,356	418,538
客戶按金	468,157	514,413
購買物業、廠房及設備應付款項	9,613	18,006
應計經營開支	7,972	12,580
應付增值稅	46,431	17,136
遞延收入一即期部分(附註22)	472	463
其他應付款項	32,944	23,795
	1,105,301	1,150,129

應計款項及其他應付款項的公允價值與其賬面值相若。

21. 銀行借貸—本集團

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
美元，按浮動利率	358,226	134,209
日圓，按浮動利率	69,922	77,632
港元，按浮動利率	—	392,460
	428,148	604,301

銀行借貸為無抵押負債。

於年結日的加權平均實際年利率如下：

	二零一二年	二零一一年
美元	2.0%	2.1%
港元	2.0%	2.2%
日圓	1.7%	1.4%

短期銀行借貸的公允價值與其賬面值相若。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

22. 遞延收入—本集團

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
遞延政府補貼	13,116	13,334
減：計入流動負債的即期部分(附註20)	(472)	(463)
	12,644	12,871

有關變動如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於一月一日	13,334	54,023
年內授出	254	1,274
攤銷為收入(附註26)	(472)	(13,691)
出售一家子公司	—	(28,272)
於十二月三十一日	13,116	13,334

23. 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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
將於十二個月內收回的遞延所得稅資產	34,552	30,384
將於超過十二個月以後清付的遞延所得稅負債	78,039	85,496
將於十二個月內清付的遞延所得稅負債	18,118	8,869
	96,157	94,365

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

23. 遞延所得稅—本集團 (續)

遞延所得稅資產變動如下：

	撥備及 應計費用 人民幣千元	存貨的 未變現利潤 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一一年一月一日	22,873	11,484	141	34,498
於合併利潤表確認	(1,596)	(2,377)	(141)	(4,114)
於二零一一年十二月三十一日	21,277	9,107	—	30,384
於合併利潤表確認	2,421	1,747	—	4,168
於二零一二年十二月三十一日	23,698	10,854	—	34,552

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的虧損人民幣186,688,000元(二零一一年：人民幣161,518,000元)確認遞延所得稅資產人民幣44,714,000元(二零一一年：人民幣41,668,000元)。人民幣186,688,000元(二零一一年：人民幣139,998,000元)的累計稅務虧損可無限期結轉，而概無累計稅務虧損將於五年內屆滿(二零一一年：人民幣21,520,000元)。

年內遞延所得稅負債變動如下：

	預扣稅 人民幣千元	應收款項的 暫時差額 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一一年一月一日	51,400	5,509	56,909
於合併利潤表確認	44,447	1,673	46,120
轉撥至應付稅項	(7,700)	—	(7,700)
匯兌差額	—	(964)	(964)
於二零一一年十二月三十一日	88,147	6,218	94,365
於合併利潤表確認	45,296	(5,927)	39,369
轉撥至應付稅項	(37,286)	—	(37,286)
匯兌差額	—	(291)	(291)
於二零一二年十二月三十一日	96,157	—	96,157

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

23. 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的盈利所宣派股息須繳納預扣稅。本集團的中國大陸子公司由在香港註冊成立的公司及該等子公司實益擁有人國華企業集團有限公司持有，因此，適用預扣稅稅率為5%。

本集團就未匯款盈利(預期作再投資之用的款項除外)計提遞延所得稅負債撥備。於二零一二年十二月三十一日，並無確認遞延所得稅負債的未匯款盈利合共為人民幣1,541,660,000元(二零一一年：人民幣1,315,633,000元)。於二零一二年十二月三十一日，遞延所得稅負債人民幣77,083,000元(二零一一年：人民幣65,782,000元)並無確認若干子公司未匯款盈利應付的預扣稅。

24. 銷售及分部資料

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
注塑機及相關產品的銷售額	6,335,642	7,027,607

最高營運決策者確定為執行委員會，執行委員會由全體執行董事及最高管理層組成。執行委員會審閱本集團內部報告以評估表現及分配資源。根據該等內部報告，由於本集團銷售額及經營利潤絕大部分來自注塑機銷售，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，故執行委員會決定不呈列分部資料。

本集團業務所在地位於中國大陸。不同國家外界客戶的銷售額分析(按客戶所在地為基準)如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
中國大陸	4,295,769	4,989,601
香港及海外國家	2,039,873	2,038,006
	6,335,642	7,027,607

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

24. 銷售及分部資料(續)

位於不同國家的非流動資產總值(金融資產及遞延所得稅資產除外)如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非流動資產總值(金融資產及遞延所得稅資產除外)		
— 中國大陸	1,695,789	1,578,494
— 香港及海外國家	121,919	105,647
遞延所得稅資產	34,552	30,384
其他應收款項	20,361	21,364
	1,872,621	1,735,889

25. 按性質劃分的開支

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
折舊及攤銷(附註5、6及7)	123,702	104,657
已使用原料及消耗品	4,054,199	4,611,953
製成品及在製品存貨變動	(99,714)	(77,521)
樓宇經營租賃	3,909	4,629
銷售佣金及售後服務開支	339,831	394,231
應收貿易賬款減值(撥回)/撥備(附註11)	(7,195)	10,581
存貨撇減撥回(附註10)	(1,231)	(7,748)
僱員成本(附註28)	491,210	507,343
運費	44,005	44,451
公用設施	69,055	59,500
差旅開支	22,050	19,988
核數師酬金	2,999	2,999
其他	215,657	124,218
銷售成本、銷售及市場推廣開支以及一般及行政開支總額	5,258,477	5,799,281

26. 其他收入

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
政府補貼(i)	43,128	66,167
遞延收入攤銷(附註22)	472	13,691
	43,600	79,858

(i) 政府補貼主要為地方市政府就本集團於開發創新高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)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

27. 其他收益／(虧損)淨額

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
匯兌收益／(虧損)淨額	4,914	(31,154)
出售物業、廠房及設備之虧損淨額	(55)	(964)
出售一家子公司權之收益	—	23,293
其他	4,656	3,303
	9,515	(5,522)

28. 僱員成本

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	398,233	401,233
退休金成本一定額供款計劃(附註i)	20,159	16,721
其他福利(附註ii)	72,818	89,389
	491,210	507,343

(i) 退休金成本一定額供款計劃

根據中國大陸規則及法規規定，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。

本集團已安排香港及海外僱員參加各自國家司法權區的當地退休金計劃。本集團就各國家僱員作出的每月供款並不重大，亦無須就每月供款以外進一步作出退休後福利的責任。

(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%至11%及8%至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)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

29. 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	退休金				總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	成本 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	
二零一二年					
執行董事					
— 張靜章先生	—	700	—	18	718
— 張劍鳴先生(行政總裁)	—	730	8	24	762
— 張劍峰先生	—	500	8	24	532
— 張建國先生	—	450	8	24	482
— 陳寧寧女士	—	400	8	24	432
— Helmut Helmar Franz教授	—	680	—	—	680
	—	3,460	32	114	3,606
非執行董事					
— 胡桂青先生	—	50	—	—	50
— 郭明光先生	—	—	—	—	—
— 劉劍波先生	—	—	—	—	—
	—	50	—	—	50
獨立非執行董事					
— 潘朝陽先生	25	—	—	—	25
— 高訓賢先生	80	—	—	—	80
— 戴國華先生	60	—	—	—	60
— 戴祥波先生	16	—	—	—	16
— 樓百均先生	60	—	—	—	60
— 周志文博士	81	—	—	—	81
	322	—	—	—	322
	322	3,510	32	114	3,978

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

29. 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	退休金 成本 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一一年					
執行董事					
— 張靜章先生	—	700	—	13	713
— 張劍鳴先生(行政總裁)	—	730	8	21	759
— 張劍峰先生	—	500	8	21	529
— 張建國先生	—	450	8	21	479
— 郭明光先生	—	420	8	21	449
— 陳寧寧女士	—	400	8	21	429
— 劉劍波先生	—	400	8	21	429
— Helmut Helmar Franz教授	—	680	—	—	680
	—	4,280	48	139	4,467
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	87	—	—	—	87
	279	—	—	—	279
	279	4,330	48	139	4,796

郭明光先生及劉劍波先生由本公司執行董事調任為本公司非執行董事，自二零一二年六月一日起生效。

戴祥波先生辭任本公司獨立非執行董事一職，自二零一二年三月三十日起生效。

戴國華先生及樓百均先生獲委任為本公司獨立非執行董事，自二零一二年三月三十日起生效。

胡桂青先生辭任本公司非執行董事一職，自二零一二年十二月二十八日起生效。

潘朝陽先生辭任本公司獨立非執行董事一職，自二零一二年六月一日起生效。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，郭明光先生及劉劍波先生放棄其酬金(二零一一年：無)。
於截至二零一二年十二月三十一日止年度，概無其他董事放棄任何酬金(二零一一年：無)。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

29. 董事及高級管理層酬金(續)

(b) 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士包括兩名(二零一一年：包括一名)董事，彼等的酬金已於上文所呈列分析反映。年內，應付其餘三名(二零一一年：四名)人士的酬金如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金	2,487	2,557
退休金成本	—	—
其他福利	512	688
	2,999	3,245

酬金介乎以下範圍：

	人數	
	二零一二年	二零一一年
無—1,000,000港元(約相當於人民幣811,000元)	2	4
1,000,001港元(約相當於人民幣811,000元) —1,500,000港元(約相當於人民幣1,216,000元)	3	1
1,500,001港元(約相當於人民幣1,216,000元) —2,000,000港元(約相當於人民幣1,622,000元)	—	—

(c) 於截至二零一二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(二零一一年：無)。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

30. 融資收入／成本

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
融資成本：		
利息開支	(18,539)	(6,769)
借貸之匯兌收益淨額	6,164	2,373
	(12,375)	(4,396)
融資收入：		
受限制銀行存款以及現金及現金等值物之利息收入	68,202	29,698
金融產品之利息收入	3,987	—
向分銷商貸款之利息收入	1,630	8,479
	73,819	38,177
融資收入淨額	61,444	33,781

31. 所得稅開支

自合併利潤表扣除之所得稅款額包括：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
即期所得稅		
— 中國大陸企業所得稅	172,105	182,817
— 海外稅項	762	1,614
遞延所得稅(附註23)	35,201	50,234
	208,068	234,665

寧波長飛亞於前兩年獲享豁免繳納所得稅，於後三年獲享減半優惠稅率。二零一二年乃獲享減半優惠稅率之第三年。因此，寧波長飛亞於二零一二年獲享優惠稅率12.5%(二零一一年：12%)。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

31. 所得稅開支(續)

海天塑機及海天華遠於二零一一年獲認可為高新技術企業(「高新技術企業」)，而無錫海天於二零一二年獲認可為高新技術企業。該等企業自該等企業獲授予高新技術企業資格時起計三年內有權申請獲享優惠稅率15%，並可於稅項優惠期屆滿後再次申請稅項優惠。

其他於中國大陸營運的主要子公司於二零一二年須按稅率25%繳納企業所得稅(二零一一年：25%)。

於香港成立之子公司於二零一二年須就應課稅收入按稅率16.5%(二零一一年：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之稅項乃就二零一二年估計應課稅利潤，按本集團業務所在國家當時適用稅率計算。

本集團除稅前利潤的稅項與按適用於合併實體利潤的加權平均稅率計算的理論數額不同，載列如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
除所得稅前利潤，扣除分佔聯營公司利潤後	1,191,724	1,336,443
按適用於相關子公司利潤的地方稅率計算的稅項	282,129	312,130
不可扣減的稅項開支	1,353	1,332
並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損	3,046	10,350
稅項優惠的影響	(123,756)	(133,594)
就中國大陸子公司若干未匯款利潤的5%繳付預扣稅的影響	45,296	44,447
所得稅開支	208,068	234,665
加權平均適用稅率	17.5%	17.6%

截至二零一二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422,000元(二零一一年：人民幣9,000元)已計入合併利潤表內分佔聯營公司利潤。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，並無有關其他綜合收益部分的稅務支出(二零一一年：無)。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

32. 本公司股權持有人應佔利潤

於本公司財務報表中處理的本公司股權持有人應佔利潤人民幣727,206,000元(二零一一年：人民幣239,732,000元)。

33. 每股盈利

年內每股基本盈利按照本公司股權持有人應佔利潤約人民幣986,026,000元(二零一一年：人民幣1,103,628,000元)以及年內已發行普通股的加權平均股數約1,596,000,000股(二零一一年：1,596,000,000股)計算。

由於並無任何具攤薄作用的普通股，因此並未呈列每股攤薄盈利。

34. 股息

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
已派付中期股息每股普通股12.0港仙(二零一一年：16.0港仙)	156,736	209,553
擬派付末期股息每股普通股15.0港仙(二零一一年：13.5港仙)	193,433	175,083
	350,169	384,636

本公司董事會建議就截至二零一二年十二月三十一日止年度派付末期股息每股15.0港仙(二零一一年：每股13.5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，惟將於截至二零一三年十二月三十一日止年度反映作為保留盈利分派。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

35. 合併現金流量表附註

(a) 經營業務所得現金

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
除所得稅前利潤	1,194,094	1,338,293
經作出下列調整：		
— 分佔聯營公司利潤(附註9)	(2,370)	(1,850)
— 土地使用權攤銷(附註5)	5,446	6,465
— 物業、廠房及設備折舊(附註6)	116,855	96,092
— 無形資產攤銷(附註7)	1,401	2,100
— 遞延收入攤銷(附註22)	(472)	(13,691)
— 出售物業、廠房及設備的虧損(附註27)	55	964
— 出售一家子公司的收益(附註27)	—	(23,293)
— 應收貿易賬款減值(撥回)/撥備(附註25)	(7,195)	10,581
— 存貨撇減撥回(附註25)	(1,231)	(7,748)
— 衍生金融工具的公允價值收益(附註14)	(6,297)	—
— 融資收入淨額(附註30)	(61,444)	(33,781)
營運資金變動：		
— 受限制銀行存款減少	559,569	1,220
— 應收貿易賬款及其他應收款項減少/(增加)	10,958	(387,993)
— 存貨減少/(增加)	35,568	(180,735)
— 應付貿易賬款及應付票據增加/(減少)	214,692	(422,179)
— 應計款項及其他應付款項(減少)/增加	(65,085)	197,230
經營業務所得現金	1,994,544	581,675

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

35. 合併現金流量表附註 (續)

(b) 於合併現金流量表中，收購一家子公司，扣除所收購現金包括：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
就收購一家子公司支付代價(i)	—	(185,150)
子公司的現金及現金等值物	—	35,325
收購一家子公司，扣除所收購現金	—	(149,825)
<i>(i) 出售時的子公司資產淨值指：</i>		
物業、廠房及設備	—	(102,860)
土地使用權	—	(46,965)
現金及現金等值物	—	(35,325)
	—	(185,150)

(c) 於合併現金流量表中，出售一家子公司的所得款項，扣除所售出現金包括：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
子公司資產淨值的賬面額(i)	—	84,507
出售一家子公司的收益(附註27)	—	23,293
子公司的現金及現金等值物	—	(20,834)
出售一家子公司的所得款項，扣除所售出現金	—	86,966
<i>(i) 出售時的子公司資產淨值指：</i>		
物業、廠房及設備	—	63,862
土地使用權	—	28,083
現金及現金等值物	—	20,834
遞延收入	—	(28,272)
	—	84,507

所收購及所出售子公司的資產淨值主要指物業、廠房及設備以及土地使用權。收購及出售對本集團的利潤貢獻甚微。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

35. 合併現金流量表附註 (續)

(d) 於合併現金流量表中，出售物業、廠房及設備的所得款項包括：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
賬面淨額 (附註6)	2,975	5,544
出售物業、廠房及設備的虧損 (附註27)	(55)	(964)
出售物業、廠房及設備的所得款項	2,920	4,580

36. 承擔

(a) 資本承擔

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備 — 已訂約但未撥備	105,712	68,423

(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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
不超過一年	14,882	958
超過一年但不超過五年	—	287
	14,882	1,245

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

37. 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。

於二零一二年十二月三十一日，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64.97%股份。本公司董事視天富資本有限公司為最終控股公司。

下列公司被視為本集團的關連人士：

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
寧波海天置業有限公司(「海天置業」)	受本集團董事控制
寧波斯達弗液壓傳動有限公司(「寧波斯達弗」)	受本集團董事控制
海天驅動有限公司(「海天驅動」)	受本集團董事控制
寧波海天股份有限公司(「寧波海天」)	受本集團董事控制
安信亞洲(香港)有限公司(「安信亞洲」)	受本集團董事控制
Haitian America do Sul Comercio de Maquinas Ltda.	受本集團董事控制

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

37. 有關連人士交易 (續)

(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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
(i) 向以下公司銷售貨品：		
海天驅動	1,687	—
寧波斯達弗	—	636
(ii) 向以下公司採購貨品：		
寧波安信	462,997	544,355
杭州科強	18,569	10,759
寧波斯達弗	76,343	4,742
海天驅動	13,786	—
	571,695	559,856
(iii) 向以下公司採購設備：		
海天精工	45,307	36,297
(iv) 向以下公司購買物業及資產：		
Haitian America do Sul Comercio de Maquinas Ltda.	20,792	—
(v) 向以下公司購買子公司：		
寧波海天	—	129,605
安信亞洲	—	55,545
	—	185,150
(vi) 向以下公司出售子公司：		
海天精工	—	107,800

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

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

37. 有關連人士交易 (續)

(b) 與有關連人士的結餘：

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團與其有關連人士有以下重大結餘：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應收有關連人士款項		
貿易相關		
— 寧波斯達弗	—	24
非貿易相關		
— 海天精工	—	6,127
— 張劍鳴先生	615	376
— 張劍峰先生	211	207
— 海天置業	113	98
	939	6,808
應付有關連人士款項		
貿易相關		
— 寧波安信	170,788	25,279
— 寧波斯達弗	28,930	5,450
— 杭州科強	4,407	729
— 海天驅動	7,055	—
	211,180	31,458
非貿易相關		
— Haitian America do Sul Comercio de Maquinas Ltda.	16,756	—

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)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

37. 有關連人士交易 (續)

(b) 與有關連人士的結餘：(續)

截至二零一二年及二零一一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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應收有關連人士款項		
貿易相關		
— 寧波斯達弗	24	1,775
— 海天驅動	1,687	—
	1,711	1,775
非貿易相關		
— 海天精工	6,127	16,037
— 張劍鳴先生	895	572
— 張劍峰先生	311	380
— 海天置業	113	98
	7,446	17,087
應付有關連人士款項		
貿易相關		
— 寧波安信	179,428	110,929
— 寧波斯達弗	35,811	5,450
— 杭州科強	4,407	3,424
— 海天驅動	10,237	—
	229,883	119,803
非貿易相關		
— 海天精工	823	9,814
— 安信亞洲	—	52,902
— Haitian America do Sul Comercio de Maquinas Ltda.	20,792	—
	21,615	62,716

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

37. 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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
薪金及花紅	6,772	7,767
退休金成本	64	80
其他福利	222	224
	7,058	8,071

(d) 有關連人士承擔：

於結算日，已訂約但未於合併資產負債表撥備的有關連人士承擔如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
資本承擔		
— 海天精工	57,762	1,270
其他承擔		
— Haitian America do Sul Comercio de Maquinas Ltda.	—	860

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：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 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
業績					
收入	6,335,642	7,027,607	7,057,328	3,861,341	3,694,370
除所得稅前利潤	1,194,094	1,338,293	1,293,064	512,990	442,028
所得稅開支	(208,068)	(234,665)	(230,505)	(62,964)	(36,781)
股東應佔利潤	986,026	1,103,628	1,062,559	450,026	405,247
資產					
非流動資產	1,872,621	1,735,889	1,627,513	1,340,576	1,426,925
流動資產	6,659,504	6,147,866	5,559,754	4,405,667	3,135,138
資產總值	8,532,125	7,883,755	7,187,267	5,746,243	4,562,063
負債					
非流動負債	(108,801)	(107,236)	(98,801)	(27,870)	(22,369)
流動負債	(3,087,856)	(3,095,844)	(3,054,253)	(2,393,986)	(1,586,692)
負債總額	(3,196,657)	(3,203,080)	(3,153,054)	(2,421,856)	(1,609,061)
權益總額	5,335,468	4,680,675	4,034,213	3,324,387	2,953,002
本公司股權持有人應佔資本及儲備	5,335,468	4,680,675	4,034,213	3,324,387	2,953,002



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

