

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

海天國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1882)

截至二零一四年六月三十日止六個月 中期業績公佈

摘要

| | 截至六月三十日止六個月 | | 增加 % |
|---|-----------------|-----------------|---------|
| | 二零一四年 人民幣百萬元 | 二零一三年 人民幣百萬元 | |
| 收入 | 3,810.6 | 3,620.6 | 5.2 |
| 毛利 | 1,230.3 | 1,112.6 | 10.6 |
| 經營利潤 | 724.2 | 639.6 | 13.2 |
| 本公司股東應佔利潤，扣除 可換股債券(「可換股債券」)的交易 成本及可換股債券公允價值變動 | 638.2 | 568.2 | 12.3 |
| 本公司股東應佔利潤 | 575.2 | 568.2 | 1.2 |
| 每股基本盈利(以每股人民幣列示) | 0.36 | 0.36 | 1.2 |
| 每股股息(以每股港元列示) 擬派中期股息 | 0.16 | 0.15 | 6.7 |

- 在挑戰重重的經濟環境下，我們再次創下中期收入及經營利潤的新紀錄
- 收入增至人民幣3,810.6百萬元，較二零一三年上半年上升5.2%
- 經營效率不斷改善，毛利率增至32.3%(二零一三年上半年：30.7%)，及經營利潤增至人民幣724.2百萬元，較二零一三年上半年上升13.2%
- 本公司股東應佔利潤增至人民幣575.2百萬元，較二零一三年上半年上升1.2%。扣除可換股債券的交易成本及可換股債券公允價值變動的會計虧損，本公司股東應佔利潤增至人民幣638.2百萬元，較二零一三年上半年上升12.3%
- 期內每股基本盈利為人民幣0.36元
- 董事會建議派付中期股息每股16.0港仙

未經審核中期業績

海天國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一四年六月三十日止六個月(「報告期間」)的未經審核簡明合併中期業績連同二零一三年同期的比較數字如下：

簡明合併利潤表

(除非另有所指，否則金額以人民幣千元列示)

| | 附註 | 未經審核 | |
|--------------------------------|----|----------------------|-------------|
| | | 截至六月三十日止六個月 二零一四年 | 二零一三年 |
| 收入 | 5 | 3,810,608 | 3,620,577 |
| 銷售成本 | | (2,580,317) | (2,507,964) |
| 毛利 | | 1,230,291 | 1,112,613 |
| 銷售及市場推廣開支 | | (330,041) | (303,273) |
| 一般及行政開支 | | (205,848) | (174,586) |
| 其他收入 | | 27,728 | 14,056 |
| 其他收益／(虧損)－淨額 | | 2,071 | (9,231) |
| 經營利潤 | 6 | 724,201 | 639,579 |
| 融資收入 | 7 | 71,522 | 66,701 |
| 融資成本 | 7 | (82,763) | (4,977) |
| 融資(成本)／收入－淨額 | 7 | (11,241) | 61,724 |
| 分佔聯營公司利潤 | | 1,815 | 1,920 |
| 除所得稅前利潤 | | 714,775 | 703,223 |
| 所得稅開支 | 8 | (139,594) | (135,055) |
| 期間利潤 | | 575,181 | 568,168 |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司股東 | | 575,181 | 568,168 |
| 股息 | 9 | 203,139 | 190,479 |
| 期間本公司股東應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣列示) | | | |
| －基本及攤薄 | 10 | 0.36 | 0.36 |

簡明合併綜合收益表

(除非另有所指，否則金額以人民幣千元列示)

| | 未經審核 | |
|----------------|----------------------|----------------|
| | 截至六月三十日止六個月 二零一四年 | 二零一三年 |
| 期間利潤 | 575,181 | 568,168 |
| 期間其他綜合收益： | | |
| 其後可能重新分類至損益的項目 | | |
| 可供出售金融資產的價值變動 | 11,757 | — |
| 貨幣換算差額 | 1,774 | (1,851) |
| 期間綜合收益總額 | <u>588,712</u> | <u>566,317</u> |
| 以下人士應佔綜合收益總額： | | |
| 本公司股東 | <u>588,712</u> | <u>566,317</u> |

簡明合併資產負債表

(除非另有所指，否則金額以人民幣千元列示)

| | 附註 | 二零一四年 六月三十日 未經審核 | 二零一三年 十二月三十一日 經審核 |
|--------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 土地使用權 | | 395,909 | 325,410 |
| 物業、廠房及設備 | | 2,026,153 | 1,862,452 |
| 於聯營公司的投資 | | 11,252 | 10,868 |
| 遞延所得稅資產 | | 52,404 | 50,578 |
| 應收貸款(計息) | | 512,879 | 16,691 |
| 可供出售金融資產 | | 50,000 | — |
| | | <u>3,048,597</u> | <u>2,265,999</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 1,656,724 | 1,611,536 |
| 應收貿易賬款及應收票據 | 12 | 2,461,895 | 2,285,968 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 156,248 | 168,353 |
| 可供出售金融資產 | | 1,721,651 | 1,469,294 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產 | | — | 32,000 |
| 受限制銀行存款 | | 149,650 | 130,210 |
| 現金及現金等值物 | | 2,196,478 | 2,112,640 |
| | | <u>8,342,646</u> | <u>7,810,001</u> |
| 資產總值 | | <u>11,391,243</u> | <u>10,076,000</u> |
| 權益 | | | |
| 本公司股東應佔權益 | | | |
| 股本 | 13 | 160,510 | 160,510 |
| 股份溢價 | | 1,331,913 | 1,331,913 |
| 其他儲備 | | 654,474 | 640,943 |
| 保留盈利 | | 4,406,798 | 4,033,890 |
| | | <u>6,553,695</u> | <u>6,167,256</u> |
| 權益總值 | | <u>6,553,695</u> | <u>6,167,256</u> |

簡明合併資產負債表(續)

(除非另有所指，否則金額以人民幣千元列示)

| | 附註 | 二零一四年 六月三十日 未經審核 | 二零一三年 十二月三十一日 經審核 |
|------------------|----|------------------------|-------------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延收入 | | 12,406 | 12,442 |
| 遞延所得稅負債 | | 133,863 | 111,593 |
| 可換股債券 | 15 | 1,269,212 | — |
| | | <u>1,415,481</u> | <u>124,035</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬款及應付票據 | 14 | 2,175,297 | 1,895,875 |
| 應計款項及其他應付款項 | | 1,169,492 | 1,169,246 |
| 即期所得稅負債 | | 74,196 | 80,384 |
| 銀行借貸 | | — | 636,188 |
| 衍生金融工具 | | 3,082 | 3,016 |
| | | <u>3,422,067</u> | <u>3,784,709</u> |
| 負債總額 | | <u>4,837,548</u> | <u>3,908,744</u> |
| 權益及負債總額 | | <u>11,391,243</u> | <u>10,076,000</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>4,920,579</u> | <u>4,025,292</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u>7,969,176</u> | <u>6,291,291</u> |

簡明合併權益變動表

(除非另有所指，否則金額以人民幣千元列示)

| | 未經審核 | | | | | 權益總計 |
|---------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| | 本公司擁有人應佔 | | | | 總計 | |
| | 股本 | 股份溢價 | 其他儲備 | 保留盈利 | | |
| 於二零一三年一月一日的結餘 | 160,510 | 1,331,913 | 529,228 | 3,313,817 | 5,335,468 | 5,335,468 |
| 綜合收益 | | | | | | |
| 期間利潤 | - | - | - | 568,168 | 568,168 | 568,168 |
| 其他綜合收益 | | | | | | |
| 其後可能重新分類至損益的項目 | | | | | | |
| 貨幣換算差額 | - | - | (1,851) | - | (1,851) | (1,851) |
| 截至二零一三年六月三十日止 期間綜合收益總額 | - | - | (1,851) | 568,168 | 566,317 | 566,317 |
| 與擁有人交易 | | | | | | |
| 已派股息—二零一二年末期 | - | - | - | (193,433) | (193,433) | (193,433) |
| 分派 | - | - | 102,250 | (102,250) | - | - |
| 與擁有人交易總額 | - | - | 102,250 | (295,683) | (193,433) | (193,433) |
| 於二零一三年六月三十日的結餘 | <u>160,510</u> | <u>1,331,913</u> | <u>629,627</u> | <u>3,586,302</u> | <u>5,708,352</u> | <u>5,708,352</u> |
| 於二零一四年一月一日的結餘 | 160,510 | 1,331,913 | 640,943 | 4,033,890 | 6,167,256 | 6,167,256 |
| 綜合收益 | | | | | | |
| 期間利潤 | - | - | - | 575,181 | 575,181 | 575,181 |
| 其他綜合收益 | | | | | | |
| 其後可能重新分類至損益的項目 | | | | | | |
| 可供出售金融資產的價值變動 | - | - | 11,757 | - | 11,757 | 11,757 |
| 貨幣換算差額 | - | - | 1,774 | - | 1,774 | 1,774 |
| 截至二零一四年六月三十日止 期間綜合收益總額 | - | - | 13,531 | 575,181 | 588,712 | 588,712 |
| 與擁有人交易 | | | | | | |
| 已派股息—二零一三年 - 第二期中期 | - | - | - | (202,273) | (202,273) | (202,273) |
| 與擁有人交易總額 | - | - | - | (202,273) | (202,273) | (202,273) |
| 於二零一四年六月三十日的結餘 | <u>160,510</u> | <u>1,331,913</u> | <u>654,474</u> | <u>4,406,798</u> | <u>6,553,695</u> | <u>6,553,695</u> |

簡明合併現金流量表

(除非另有所指，否則金額以人民幣千元列示)

截至六月三十日止六個月
二零一四年 二零一三年

經營業務所得現金流量：

| | | |
|------------|----------------|----------------|
| 經營業務所得現金淨額 | <u>724,677</u> | <u>817,918</u> |
|------------|----------------|----------------|

投資業務所得現金流量：

| | | |
|------------------|-----------|-----------|
| 購買土地使用權、物業、廠房及設備 | (301,752) | (214,522) |
|------------------|-----------|-----------|

| | | |
|---|-----------|-----------|
| 應收貸款、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的變動淨額 | (770,357) | (873,000) |
|---|-----------|-----------|

| | | |
|------|---------------|---------------|
| 已收利息 | <u>72,647</u> | <u>43,120</u> |
|------|---------------|---------------|

| | | |
|------------|------------------|--------------------|
| 投資業務所用現金淨額 | <u>(999,462)</u> | <u>(1,044,402)</u> |
|------------|------------------|--------------------|

融資業務所得現金流量：

| | | |
|----------|-----------|---------|
| 銀行借貸變動淨額 | (636,188) | 218,273 |
|----------|-----------|---------|

| | | |
|--------------------|-----------|---|
| 發行可換股債券所得款項，扣除交易成本 | 1,197,084 | – |
|--------------------|-----------|---|

| | | |
|------------|------------------|------------------|
| 支付本公司股東的股息 | <u>(202,273)</u> | <u>(193,433)</u> |
|------------|------------------|------------------|

| | | |
|------------|----------------|---------------|
| 融資業務所得現金淨額 | <u>358,623</u> | <u>24,840</u> |
|------------|----------------|---------------|

| | | |
|-------------------|--------|-----------|
| 現金及現金等值物增加／(減少)淨額 | 83,838 | (201,644) |
|-------------------|--------|-----------|

| | | |
|------------|------------------|------------------|
| 期初現金及現金等值物 | <u>2,112,640</u> | <u>2,610,551</u> |
|------------|------------------|------------------|

| | | |
|------------|------------------|------------------|
| 期終現金及現金等值物 | <u>2,196,478</u> | <u>2,408,907</u> |
|------------|------------------|------------------|

簡明合併財務資料附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

1. 一般資料

海天國際控股有限公司(「本公司」)於二零零六年七月十三日根據開曼群島法例第二十二章公司法(一九六一年法例三，經合併及修訂)註冊成立為一家獲豁免有限公司。

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(「聯交所」)主板上市，本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, George Town, Grand Cayman KY1-1111 Cayman Islands。

本公司及其子公司(「本集團」)主要從事注塑機的製造及銷售業務(「注塑機業務」)。

董事認為，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。

本未經審核簡明合併中期財務資料已於二零一四年八月二十七日獲批准刊發。

2. 編製基準

截至二零一四年六月三十日止六個月的簡明合併中期財務資料根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。簡明合併中期財務資料應與根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製截至二零一三年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

3. 主要會計政策

除下文所述者外，所應用的會計政策與截至二零一三年十二月三十一日止年度的年度財務報表所述的會計政策一致。

與中期期間收入有關的稅項乃按適用於預計年度盈利總額的稅率計算。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

下列新訂準則及準則的修訂本於二零一四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10號、第12號及香港會計準則第27號(修訂本) | 合併投資實體 |
| 香港(財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號 | 徵費 |
| 香港會計準則第32號(修訂本) | 金融工具：呈報－金融資產抵銷金融負債 |
| 香港會計準則第36號修訂本 | 資產減值的可收回金額披露 |
| 香港會計準則第39號修訂本 | 金融工具：確認及計量，衍生工具的更替 |

採納上述準則對本集團的合併財務報表並無重大影響。

- (b) 已頒佈但於二零一四年一月一日開始的財政年度尚未生效及並無提早採納的新訂準則、修訂本以及詮釋：

| | | 於當日或 之後開始的 年度期間生效 |
|-----------------|--------------|-------------------------|
| 香港會計準則第19號修訂本 | 定額福利計劃 | 二零一四年七月一日 |
| 香港財務報告準則第2號 | 股份付款 | 二零一四年七月一日 |
| 香港財務報告準則第3號 | 業務整合 | 二零一四年七月一日 |
| 香港財務報告準則第8號 | 經營分類 | 二零一四年七月一日 |
| 香港財務報告準則第13號 | 公允價值計量 | 二零一四年七月一日 |
| 香港會計準則第16號 | 物業、廠房及設備 | 二零一四年七月一日 |
| 香港會計準則第24號 | 有關連人士披露 | 二零一四年七月一日 |
| 香港會計準則第37號 | 撥備、或然負債及或然資產 | 二零一四年七月一日 |
| 香港會計準則第38號 | 無形資產 | 二零一四年七月一日 |
| 香港會計準則第39號 | 金融工具—確認及計量 | 二零一四年七月一日 |
| 香港會計準則第40號 | 投資物業 | 二零一四年七月一日 |
| 香港財務報告準則第14號 | 監管性遞延賬目 | 二零一六年一月一日 |
| 香港財務報告準則第11號修訂本 | 合營安排 | 二零一六年一月一日 |
| 香港會計準則第16號修訂本 | 物業、廠房及設備 | 二零一六年一月一日 |
| 香港會計準則第38號修訂本 | 無形資產 | 二零一六年一月一日 |
| 香港財務報告準則第15號 | 來自客戶合同收入 | 二零一七年一月一日 |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 | 二零一八年一月一日 |

概無其他尚未生效的香港財務報告準則或香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋預期將對本集團產生重大影響。

(c) 可換股債券

由本公司發行的可換股債券(包括相關嵌入式衍生工具)於初步確認時以公允價值分類且其變動計入損益，交易成本於損益賬扣除。於初次確認後各報告期間結束當日，全部可換股債券以公允價值計量，於其產生期間的公允價值變動直接在損益確認。

4. 財務風險管理

4.1 財務風險因素

本集團業務面對各種財務風險：市場風險(包括貨幣風險、公允價值利率風險、現金流量利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。

中期簡明合併財務資料概無包括年度財務報表規定的所有財務風險管理資料及披露事項，並須與本集團於二零一三年十二月三十一日的年度財務報表一併閱讀。

自於年結日起，任何風險管理政策概無重大變動。

4.2 流動資金風險

與於年結日比較，就財務負債而言，已訂約未貼現現金流出概無重大變動。

4.3 公平值估計

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)。

下表呈列本集團於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日以公允價值計量的金融資產及負債。

於二零一四年六月三十日

| | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------|--------------|------------------|--------------|------------------|
| 資產 | | | | |
| 可供出售金融資產 | <u>-</u> | <u>1,771,651</u> | <u>-</u> | <u>1,771,651</u> |
| 負債 | | | | |
| 可換股債券 | - | 1,269,212 | - | 1,269,212 |
| 衍生金融工具 | <u>-</u> | <u>3,082</u> | <u>-</u> | <u>3,082</u> |
| 總計 | <u>-</u> | <u>1,272,294</u> | <u>-</u> | <u>1,272,294</u> |

於二零一三年十二月三十一日

| | 第一級 人民幣千元 | 第二級 人民幣千元 | 第三級 人民幣千元 | 總計 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 | - | 32,000 | - | 32,000 |
| 可供出售金融資產 | - | 1,469,294 | - | 1,469,294 |
| 總計 | - | 1,501,294 | - | 1,501,294 |
| 負債 | | | | |
| 衍生金融工具 | - | 3,016 | - | 3,016 |

截至二零一四年六月三十日止六個月，公允價值層級之間並無轉撥。

4.4 形成第二級公允價值所用的估值方法

第二級可供出售金融資產包括人民幣計值的金融產品。此等可供出售金融資產乃使用所報市價按公允價值釐定。

第二級可換股債券乃使用所報市價按公允價值釐定。

第二級衍生金融工具包括遠期外匯合約。此等遠期外匯合約乃使用於活躍市場所報遠期匯率按公允價值釐定。

其他金融資產及負債的公允價值與其賬面值相約。

5. 收入及分部資料

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|------------------|------------------|
| | 二零一四年 人民幣千元 | 二零一三年 人民幣千元 |
| 注塑機及相關產品的收入 | 3,810,608 | 3,620,577 |

本集團主要從事注塑機製造及銷售業務。由於向最高營運決策者作出的內部報告以整個實體為基準，故本集團僅有一項分部可呈報，並無提供進一步分部資料。

本集團業務所在地位於中國大陸。來自不同國家的外部客戶的銷售額如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 中國大陸 | 2,579,682 | 2,530,464 |
| 香港及海外國家 | <u>1,230,926</u> | <u>1,090,113</u> |
| | <u>3,810,608</u> | <u>3,620,577</u> |

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：

| | 於二零一四年 | 於二零一三年 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | 人民幣千元 | 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 | 2,320,273 | 2,085,971 |
| — 香港及海外國家 | 113,041 | 112,759 |
| 遞延所得稅資產 | 52,404 | 50,578 |
| 應收貸款(計息) | 512,879 | 16,691 |
| 可供出售金融資產 | <u>50,000</u> | <u>—</u> |
| 非流動資產總值 | <u>3,048,597</u> | <u>2,265,999</u> |

6. 經營利潤

經營利潤經(計入)/扣除下列各項後列賬：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------|-------------|------------|
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 折舊及攤銷 | 72,725 | 59,496 |
| 應收貿易賬款減值撥備 | 8,402 | 5,651 |
| 存貨撇減撥備 | 13,292 | 11,057 |
| 已使用原料及消耗品 | 2,304,223 | 2,258,680 |
| 匯兌(收益)/虧損淨額 | (950) | 12,040 |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | <u>59</u> | <u>225</u> |

7. 融資(成本)／收入淨額

截至六月三十日止六個月
二零一四年 二零一三年
人民幣千元 人民幣千元

| | | |
|-------------|-----------------|---------------|
| 融資成本： | | |
| 可換股債券公允價值變動 | | |
| －因匯率變動所致 | (9,160) | － |
| －因債券價值變動所致 | (38,652) | － |
| 可換股債券交易成本 | (24,316) | － |
| 利息開支 | (10,635) | (4,977) |
| 融資收入： | | |
| 匯兌收益淨額 | 3,583 | 23,581 |
| 銀行存款利息收入 | 67,939 | 43,120 |
| 融資(成本)／收入淨額 | <u>(11,241)</u> | <u>61,724</u> |

8. 所得稅開支

截至六月三十日止六個月
二零一四年 二零一三年
人民幣千元 人民幣千元

| | | |
|---------------------|----------------|----------------|
| 即期所得稅 | | |
| －中國大陸企業所得稅(「企業所得稅」) | 115,891 | 112,322 |
| －海外所得稅 | 665 | 43 |
| 遞延稅項 | 23,038 | 22,690 |
| | <u>139,594</u> | <u>135,055</u> |

9. 股息

於二零一四年八月二十七日舉行的會議上，董事宣派中期股息每股16.0港仙(相當於每股人民幣12.7分)。此擬派股息尚未於本簡明合併中期財務資料內反映為應付股息，惟將於截至二零一四年十二月三十一日止年度反映為分派儲備。

10. 每股盈利

期間每股基本盈利按照本公司股東應佔利潤約人民幣575,181,000元(二零一三年：人民幣568,168,000元)以及期內已發行普通股的加權平均股數1,596,000,000股(二零一三年：1,596,000,000股)計算。

由於可換股債券兌換至普通股將具有反攤薄效應，故每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

11. 資本開支

截至六月三十日止六個月
二零一四年 二零一三年
人民幣千元 人民幣千元

| | | |
|----------|----------------|----------------|
| 土地使用權 | 74,468 | 89,956 |
| 物業、廠房及設備 | 227,284 | 124,566 |
| | <u>301,752</u> | <u>214,522</u> |

12. 應收貿易賬款及應收票據

應收貿易賬款及應收票據大部分與信譽良好的客戶有關。本集團大部分銷售獲分銷商保證、中國大陸保險公司作出的信貸安排或銀行發出的信用證保障。本集團授予客戶的信貸期介乎15日至36個月不等。應收貿易賬款及應收票據的賬齡分析如下：

| | 於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------|--------------------------|----------------------------|
| 6個月以內 | 2,147,667 | 1,995,640 |
| 6個月至1年 | 197,454 | 165,965 |
| 1年至2年 | 113,136 | 109,893 |
| 2年以上 | 56,309 | 58,739 |
| | <u>2,514,566</u> | <u>2,330,237</u> |
| 減：減值撥備 | (52,671) | (44,269) |
| | <u>2,461,895</u> | <u>2,285,968</u> |

13. 股本

| | 法定股本 | |
|------------------|------------------|------------------------|
| | 股份數目 千股 | 金額 千港元 人民幣千元 |
| 於二零一四年一月一日及六月三十日 | <u>5,000,000</u> | <u>500,000 502,350</u> |
| | 已發行及繳足股本 | |
| | 股份數目 千股 | 金額 千港元 人民幣千元 |
| 於二零一四年一月一日及六月三十日 | <u>1,596,000</u> | <u>159,600 160,510</u> |

14. 應付貿易賬款及應付票據

應付貿易賬款及應付票據的賬齡分析如下：

| | 於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------|--------------------------|----------------------------|
| 6個月以內 | 2,171,908 | 1,892,841 |
| 6個月至1年 | 202 | 1,773 |
| 1年至2年 | 1,361 | 685 |
| 2年以上 | 1,826 | 576 |
| | <u>2,175,297</u> | <u>1,895,875</u> |

15. 可換股債券

於二零一四年二月十三日，本公司已發行於二零一九年到期本金額合共200,000,000美元(相當於約人民幣1,221,400,000元)的可換股債券，將於每半年支付年息2.00厘。可換股債券持有人可於二零一四年三月二十六日及之後直至二零一九年二月十三日(「到期日」)前七日(包括首尾兩日)止當日營業時間結束時按其意願將可換股債券兌換為本公司普通股，或倘該等可換股債券於到期日前要求贖回，則可換股債券持有人可在直至不遲於該指定贖回日期前七日當日(包括該日)止營業時間結束時，以初步兌換價(因(其中包括)股份合併及分拆、利潤或儲備資本化、供股、分派及若干其他攤薄事件而予以調整)每股24.6740港元將可換股債券兌換為本公司普通股。

可換股債券列作按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債於初步確認時以公允價值計量，交易成本於損益賬扣除。隨後，公允價值被重新計量，有關變動的收益及虧損於損益賬確認。

概無可換股債券於期間內被兌換成本公司普通股。

| | 於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 |
|-------------|--------------------------|
| 本公司發行的可換股債券 | |
| 於期初 | - |
| 期內發行的可換股債券 | 1,221,400 |
| 可換股債券公允價值變動 | 47,812 |
| | <hr/> |
| 於期末 | 1,269,212 |

於二零一四年六月三十日，可換股債券的公允價值約為206,282,000美元(相當於約人民幣1,269,211,890元)，由所使用的可觀察得到的數據(第二級)：同類或近似工具在非活躍市場上的報價的估值方法釐定。

16. 承擔

(a) 資本承擔

| | 於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------------------|--------------------------|----------------------------|
| 購置物業、廠房及設備—已訂約但未撥備 | 232,306 | 256,214 |

(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。該等租賃具有多個年期及續約權利。

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：

| | 於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------|--------------------------|----------------------------|
| 不超過一年 | 7,270 | 14,493 |

業務回顧

二零一四年上半年國際、國內經濟形勢複雜多變，國際上新興經濟體由於潛在資本外流而導致經濟體系波動劇烈，加之烏克蘭局勢加劇國際資本市場波動性，雖然美國經濟持續復蘇，但世界經濟形勢仍然不明朗；國內市場方面隨著中國政府對經濟發展方式、經濟結構調整而推行的經濟改革深化，將經濟發展重心從國內生產總值的高水平增長轉向可持續增長發展，因此短期內不可避免地影響了國內市場的投資信心和擴產衝動，就二零一四年首四個月的中國採購經理人指數跌破50，顯示中國製造業持續下滑。

在充滿挑戰的經營環境中，憑藉推出第二代(「二代」)機器的銷售影響力，公司堅持小型噸位全電化(轉向全電動注塑機)、大型噸位二板化(轉向二板注塑機)的產品策略，同時針對不同的市場應用和特定客戶需求研發出特定產品，令公司仍繼續保持溫和的增長勢頭，我們的中期收入再創歷史新高。截至二零一四年六月三十日止六個月，我們錄得人民幣3,810.6百萬元收入，較截至二零一三年六月三十日止六個月的收入人民幣3,620.6百萬元增長5.2%。

於二零一四年上半年，我們亦在經營效率及盈利能力方面取得驕人成績。於二零一四年上半年，我們的毛利率自二零一三年上半年的30.7%增至32.3%。毛利率增加是由於i)經歷一年全面投產後二代注塑機生產效率及成本改善，從而提高二代的毛利率，ii)美元升值導致出口業務毛利率提高及iii)鋼鐵等原材料成本相對穩定。受惠於毛利率改善，我們的經營利潤自截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣639.6百萬元增至截至二零一四年六月三十日止六個月的人民幣724.2百萬元，上升13.2%。

於二零一四年二月，我們發行200百萬美元於二零一九年到期按美元計值的2.00厘息票可換股債券(「可換股債券」)，用於一般公司用途。可換股債券的一次性交易成本人民幣24.3百萬元及其公允價值變動的非現金會計開支人民幣38.7百萬元在截至二零一四年六月三十日止六個月的財務成本扣除，故截至二零一四年六月三十日止六個月，股東應佔純利僅增至人民幣575.2百萬元，較二零一三年上半年輕微上升1.2%。剔除可換股債券交易成本及其公允價值變動的影響，於截至二零一四年六月三十日止六個月，股東持有人應佔經調整純利增至人民幣638.2百萬元，較二零一三年上半年上升12.3%。

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) | 二零一四年 上半年 | 二零一三年 上半年 | 二零一四年 上半年 對 比 二零一三年 上半年 |
|----------|----------------|----------------|--|
| 國內銷售 | 2,527.7 | 2,479.1 | 2.0% |
| 出口銷售 | 1,204.7 | 1,057.2 | 14.0% |
| 部件 | 78.2 | 84.3 | (7.2%) |
| 總計 | 3,810.6 | 3,620.6 | 5.2% |

於二零一四年初中國經濟增長遲緩。中國政府繼續以審慎步伐尋求經濟增長，重點解決若干社會問題，如地方政府債台高築、影子銀行活動範圍擴大及反貪腐問題。該等行動對中國經濟的長遠可持續發展而言非常重要，但短期內將難以避免地對國內經濟增長造成衝擊。憑藉我們品牌聲譽及二代機器出色的功能，我們國內市場銷售活動不僅持續維持高水平且亦進一步鞏固我們於中國的領先市場地位。截至二零一四年六月三十日止六個月，我們錄得國內銷售額人民幣2,527.7百萬元，較截至二零一三年六月三十日止六個月的人民幣2,479.1百萬元小幅增長2.0%。

於報告期間，我們的出口銷售額令人鼓舞，較截至二零一三年六月三十日止六個月增長14.0%並於二零一四年上半年達至人民幣1,204.7百萬元的新高。大多數主要海外市場均錄得雙位數增長。增長主要動力來自如土耳其及巴西等發展中市場的銷量反彈以及如美國、南韓及泰國等高端注塑機消費市場的市場份額日益擴大，這亦意味著我們於國際市場的品牌聲譽的知名度不斷上升。

小型及中型至大型噸位注塑機銷售額

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) | 二零一四年 上半年 | 二零一三年 上半年 | 二零一四年 上半年 對 比 二零一三年 上半年 |
|----------|----------------|----------------|--|
| 小型噸位 | 2,424.6 | 2,265.1 | 7.0% |
| 中型至大型噸位 | 1,307.8 | 1,271.2 | 2.9% |
| 部件 | 78.2 | 84.3 | (7.2%) |
| 總計 | 3,810.6 | 3,620.6 | 5.2% |

於報告期間，小型噸位注塑機銷售額於二零一四年上半年增至人民幣2,424.6百萬元，增長7.0%；中型至大型噸位注塑機銷售額於二零一四年上半年增至人民幣1,307.8百萬元，增長2.9%。儘管市場環境低迷，我們的小型及中型至大型噸位注塑機仍維持溫和增長。增長主要是由於我們將資源從小型噸位注塑機轉向全電動注塑機發展，將大型噸位注塑機轉向為二板注塑機發展的策略所致。於報告期間，我們的長飛亞Venus系列(全電動注塑機)由二零一三年上半年人民幣176.6百萬元增至二零一四年上半年人民幣264.4百萬元，增長49.7%，且我們的Jupiter系列(大型二板注塑機)由二零一三年上半年人民幣145.1百萬元增至二零一四年上半年人民幣222.1百萬元，增長53.1%。

我們不但全電動和大型兩板注塑機的顯著增長，在研發方面亦有可喜的進展。在二零一四年，我們成功地開發及付運了亞洲最大的純二板注塑機JU6600，其鎖模力達6,600噸。JU6600被寧波市經濟和訊息化委員會評為「該新產品具有節能、環保、高精密、高效的特點，主要技術指標和整體性能達到國際先進水平」。在全電動注塑機方面，我們推出了一個新Zeres系列，Zeres填補了傳統的全電動機器的不足，並拓展了電動注塑解決方案的選擇。Zeres基於電動技術，並配備了一個集成的液壓裝置。Zeres完美地解決一些塑膠處理需求，使運作液壓推動的模具的客戶能受益於全電動注塑機的優點，如精度高、維護方便等。

展望

展望未來，我們預計中國國內經濟情況將仍然充滿挑戰。中國政府將加快轉變經濟發展方式，加快調整經濟結構，加快全面深化改革步伐，推動使市場在資源配置中起決定性作用。在剩下的半年，中國經濟的宏觀調控將繼續保持「穩增長」，GDP增長可能會保持在7.5%左右。因此，我們不冀望國內市場和投資情緒將有顯著的改善，但也不會在短期內顯著惡化。世界經濟將繼續充滿複雜性和不確定性。雖然美國經濟表現持續溫和復甦、失業率改善，但美聯儲計劃在縮減量化寬鬆政策可能會導致利率上升，營運資金的流動性緊張和資本流出新興市場的影響。再加上最近國際間不同國家尚未解決的政治爭端，全球經濟仍存在一定的下行風險。

儘管面臨複雜多變的經營環境，我們將繼續致力於提升溝通、創新及效益的努力。溝通方面，我們將增加並擴大於印度及德國等重要市場的海外組裝生產／服務中心，通過永久設立海外組裝生產和服務中心，可以增強與海外客戶的溝通，瞭解客戶的實際需求，以提供及時高效的服務；創新方面，我們將繼續開發新產品，努力開發成本合理的新產品，以給客戶帶來實際利益，並根據不同客戶開發特定應用需求的多款產品機器，我們將持續擴大全電動及二板注塑機的應用市場，亦會與全球塑膠技術解決方案領先的供應商加強合作，因應客戶需要將最新塑膠處理技術融入我們的機器中(如與Trexel合作開發Mucell技術)；效益方面，我們在寧波的二處新廠房將於二零一四年起局部投入試運營，新廠房將通過現代化生產程式及加強垂直產能，進一步幫助公司提升效率。憑藉上述策略，結合我們的競爭優勢及堅持不懈的努力，我們對二零一四年下半年持謹慎樂觀的態度，相信能繼續保持溫和增長勢頭，進一步鞏固我們在市場的領先地位。

財務回顧

收入

儘管二零一四年上半年充滿挑戰的環境中，受惠於我們全面推出二代機器，銷售額增至人民幣3,810.6百萬元，較二零一三年上半年增加5.2%。有關增加主要由於出口銷售額較二零一三年上半年增加14.0%至人民幣1,204.7百萬元。出口銷售額增加主要由於土耳其及巴西等發展中國家市場的銷售復甦與美國、南韓及泰國高端注塑機消費市場的市場份額持續擴大。在中國經濟環境欠佳情況下，我們的國內銷售額於二零一四年上半年溫和增長2.0%至人民幣2,527.7百萬元。

毛利

於二零一四年上半年，我們錄得毛利約人民幣1,230.3百萬元，較二零一三年上半年增加10.6%。整體毛利率由二零一三年上半年30.7%增至二零一四年上半年32.3%。毛利率增加是由於i)經歷一年二代機器的全面投產後，生產效率及成本狀況改善，從而使二代的毛利率提高，ii)美元升值導致出口業務毛利率提高及iii)鋼鐵相關原材料成本相對穩定。

銷售及行政開支

銷售及行政開支由二零一三年上半年人民幣477.9百萬元增加12.1%至二零一四年上半年人民幣535.9百萬元。開支增加整體上與銷售額上升相符並包括下列因素：i) 主要由於二零一四年上半年銷售水平上升，導致銷售佣金開支及運費增加及ii) 增加行政開支於拓展業務及實施精益生產以提升經營效率。

其他收入

其他收入主要為政府補貼，由二零一三年上半年人民幣14.1百萬元增加97.3%至二零一四年上半年人民幣27.7百萬元。有關增加反映本集團於去年在研發工作及業務拓展方面取得顯著成就。

其他收益／虧損淨額

其他收益／虧損淨額主要包括匯兌收益／虧損，我們於二零一四年上半年錄得其他收益人民幣2.1百萬元，而二零一三年上半年錄得虧損人民幣9.2百萬元。有關變動主要由於二零一四年上半年期間人民幣貶值，導致以美元列值的出口應收賬款產生匯兌收益。

我們借入若干金額美元列值的貸款／可換股債券，以減低上述美元列值的出口應收賬款匯兌風險。相關匯兌虧損將根據會計規定分類為融資成本淨額。

融資成本／收入淨額

我們於二零一四年上半年錄得融資成本淨額人民幣11.2百萬元，而二零一三年上半年的融資收入淨額為人民幣61.7百萬元。有關變動主要由於i) 可換股債券一次性交易成本人民幣24.3百萬元及ii) 可換股債券公允價值變動產生的非現金會計開支人民幣38.7百萬元。剔除可換股債券一次性交易成本及可換股債券公允價值變動產生的非現金會計開支外，二零一四年上半年的融資收入淨額減少人民幣9.9百萬元，主要因為人民幣貶值產生匯兌虧損，部分被利息收入增幅所抵銷。

所得稅開支

所得稅開支由二零一三年上半年人民幣135.1百萬元增加3.4%至二零一四年上半年人民幣139.6百萬元。我們的實際稅率由二零一三年上半年19.2%增至二零一四年上半年19.5%。

股東應佔純利

因此，截至二零一四年六月三十日止六個月，股東應佔純利增至人民幣575.2百萬元，較二零一三年上半年溫和增長1.2%。剔除可換股債券交易成本及其公允價值變動的影響，截至二零一四年六月三十日止六個月，股東應佔經調整純利增至人民幣638.2百萬元，較二零一三年上半年增長12.3%。

流動資金、財務資源、借貸及資本負債

本集團主要以內部產生的現金流量為其經營及投資業務提供資金。於二零一四年六月三十日，本集團的現金及現金等值物以及受限制現金分別達人民幣2,196.5百萬元及人民幣149.7百萬元(於二零一三年十二月三十一日：人民幣2,112.6百萬元及人民幣130.2百萬元)。本集團於二零一四年六月三十日並無短期銀行借貸(二零一三年十二月三十一日：人民幣636.2百萬元)。於二零一四年二月，我們發行了於二零一九年到期按美元計值的2.00厘合共200百萬美元的可換股債券作一般公司用途。於二零一四年六月三十日，可換股債券結餘達人民幣1,296.2百萬元，相當於可換股債券的市場公允價值。

資本負債比率界定為借貸總額(扣除現金)除以股東權益。於二零一四年六月三十日，本集團的財政狀況穩健，淨現金狀況達人民幣1,076.9百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣1,606.7百萬元)。因此，並無呈列資本負債比率。

資本開支

於二零一四年上半年，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301.8百萬元(二零一三年上半年：人民幣214.5百萬元)。

抵押集團資產

於二零一四年六月三十日，本集團並無資產抵押(二零一三年十二月三十一日：無)。

外匯風險管理

於報告期間，本集團向國際市場出口約32.3%產品，銷售以美元或其他外幣列值，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%。本集團已購買若干遠期合約或以其他途徑減低外匯風險。此外，於報告期間，本集團借入若干以美元列值及以港元列值的銀行貸款以對沖出口銷售產生以美元列值的應收賬款匯兌風險。

財務擔保

於二零一四年六月三十日，本集團就授予客戶的信貸額向有關銀行提供擔保合共人民幣994.4百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣960.2百萬元)。

僱員

於二零一四年六月三十日，本集團聘用合共約5,100人，大部分僱員位於中國內地。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。

建議宣派中期股息

董事會議決，建議向於二零一四年九月十七日名列本公司股東名冊的股東，派付截至二零一四年六月三十日止六個月的中期股息每股0.16港元，預期將於二零一四年九月二十五日或之前派付。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一四年九月十二日至二零一四年九月十七日(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。為符合資格收取中期股息，最遲須於二零一四年九月十一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)。

遵守企業管治守則

董事會致力於維持及確保高水平的企業管治慣例。董事會著重於維持各董事在技能上的均衡性、更高透明度及有效問責體系的董事會，以提升股東價值。董事認為，除以下偏離情況外，本公司於截至二零一四年六月三十日止六個月內已遵守現行上市規則附錄14所載企業管治守則的所有適用守則條文。

一名獨立非執行董事因其他重要事務而無法出席本公司於二零一四年五月二十六日舉行的股東週年大會。此舉違反以下守則條文：

守則條文第A.6.7條：獨立非執行董事應出席股東大會。

購買、出售或贖回股份

本公司或其任何子公司於回顧報告期間內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

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監控。審核委員會成員包括本公司三位獨立非執行董事。

審核委員會已連同本公司管理層審閱本集團截至二零一四年六月三十日止期間的簡明合併中期財務資料，包括本集團採納的會計原則。

本公司董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，彼等均已確認，報告期間內一直遵守標準守則所載的規定標準。

公佈中期業績及中期報告

本業績公佈須於香港交易及結算所有限公司（「港交所」）網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.haitian.com)登載。本公司的中期報告將於適當時間向股東寄發，並將於港交所及本公司的網站公佈。

承董事會命
海天國際控股有限公司
主席
張靜章

香港，二零一四年八月二十七日

於本公佈日期，本公司執行董事為張靜章先生、張劍鳴先生、*Helmut Helmar Franz* 教授、張劍峰先生、張建國先生及陳寧寧女士；非執行董事為郭明光先生及劉劍波先生；及獨立非執行董事為樓百均先生、高訓賢先生、周志文博士及金海良先生。