

# 2018

—— 中期報告 ——



**ZAFIR**  
PLASTICS MACHINERY



**HAITIAN**  
PLASTICS MACHINERY



**TIANJIAN**  
PLASTICS MACHINERY

## 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





# 目錄

2	摘要
3	公司簡介及公司資料
4	投資者資料
5	管理層討論與分析
14	其他資料
15	簡明合併損益表
16	簡明合併綜合收益表
17	簡明合併資產負債表
19	簡明合併權益變動表
20	簡明合併現金流量表
21	簡明合併財務資料附註



## 摘要

	截至六月三十日止六個月		上升 %
	二零一八年 人民幣百萬元	二零一七年 人民幣百萬元	
收入	5,877.4	5,036.9	16.7
毛利	1,824.3	1,769.5	3.1
經營利潤	1,362.8	1,160.7	17.4
本公司股東應佔利潤，扣除可換股債券 (「可換股債券」)因債券價格變動所致的 公允價值變動	1,076.3	1,023.9	5.1
本公司股東應佔利潤	1,169.4	941.9	24.2
每股基本盈利(以每股人民幣列示)	0.73	0.59	24.2
每股股息(以每股港元列示)擬派中期股息	0.25	0.25	–

- 在全球經濟增速放緩，國內「去槓桿」的緊縮政策下，本公司依舊取得歷史新高的上半年收入，截至二零一八年六月三十日止六個月達到人民幣5,877.4百萬元，較二零一七年同期增加了16.7%。
- 小型噸位注塑機電動化及大型噸位注塑機二板化的策略穩步前進。我們的長飛亞電動系列注塑機及Jupiter系列(大型二板注塑機)的銷售額分別增至人民幣680.5百萬元及人民幣835.2百萬元，較二零一七年上半年分別增長30.6%及32.6%。
- 毛利率主要因自去年年底起原材料價格回升和匯率波動導致出口收入折合人民幣下降的綜合因素作用而下降至31.0%(二零一七年上半年：35.1%)。
- 本公司股東應佔利潤增至人民幣1,169.4百萬元，較二零一七年上半年增加24.2%。剔除可換股債券公允價值變動的非現金會計收益後，本公司股東應佔利潤為人民幣1,076.3百萬元，較二零一七年上半年增加5.1%。
- 期內每股基本盈利為人民幣0.73元，較去年同期增加24.2%。
- 董事會擬派中期股息每股25.0港仙。

## 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)  
張劍峰先生  
陳蔚群先生  
張斌先生

### 非執行董事

郭明光先生  
劉劍波先生  
Helmut Helmar FRANZ教授  
張建國先生  
陳寧寧女士

### 獨立非執行董事

樓百均先生  
周志文博士  
金海良先生  
郭永輝先生

### 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  
中國浙江省  
寧波市北侖區  
海天路1688號  
郵編315800

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  
中國農業銀行  
中國銀行  
中國光大銀行  
廣發銀行  
中國工商銀行  
興業銀行  
平安銀行  
上海浦東發展銀行股份有限公司  
中國進出口銀行

香港  
恒生銀行  
華僑銀行  
渣打銀行(香港)  
香港上海滙豐銀行

## 投資者資料

### 上市資料

上市地點： 香港聯交所  
股份代號： 1882

### 重要日期

- 二零一八年 八月二十日 — 發佈中期業績公告
- 二零一八年 九月四日至六日 — 暫停辦理股份過戶登記
- 二零一八年 九月二十四日 或之前 — 中期股息的支付日期

### 股份資料

每手買賣單位： 1,000股

於二零一八年六月三十日  
的已發行股份數目： 1,596,000,000股

於二零一八年六月三十日  
的市值： 29,558百萬港元

於截至二零一八年  
六月三十日止六個月  
的每股盈利： 人民幣0.73元

於截至二零一八年  
六月三十日止六個月  
的每股中期股息： 25港仙

### 股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716號舖

### 查詢

投資者關係部

電話(中國)： 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  
海天路1688號

郵編： 315800

### 網址

<http://www.haitianinter.com>

<http://www.haitian.com>

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

二零一八年上半年，從主要經濟體來看，美國經濟繼續保持了增長的勢頭，非農就業大超預期；PMI製造業採購經理指數在6月到達了60.2。然而，歐元區、英國、日本經濟增速均有所下滑。美元加快加息導致新興市場經濟動蕩加劇，世界經濟整體增長動能有所減緩。從國內形勢來看，製造業PMI指數延續了13個月的擴張區間，製造業小幅改善。但同時，在政府「嚴監管」、「去槓桿」等一系列政策之下，國內投資增速放緩、通脹走弱，部分企業和地方政府出現了流動性緊縮，給目前期望依靠內需來拉動增長的國內經濟帶來不確定性。

在全球經濟增速放緩，國內「去槓桿」的緊縮政策下，本公司依舊取得歷史新高的上半年收入，截至二零一八年六月三十日止六個月達到人民幣5,877.4百萬元，較二零一七年同期增加了16.7%。主要由於自去年年底起原材料價格的回升，以及匯率波動導致出口收入折合人民幣下降，使得毛利率下降了4.1%至31.0%。雖然毛利率下降，但收入上升，使經營利潤錄得人民幣1,362.8百萬元，較二零一七年同期增加17.4%。同時，經調整純利率（撇除可轉換債券因債券價值變動所致的公允價值變動的而非現金會計收益）錄得18.3%，較二零一七年下降了2%。

於截至二零一八年六月三十日止六個月本公司股東應佔純利達人民幣1,169.4百萬元（二零一七年上半年：人民幣941.9百萬元），撇除可轉換債券因債券價值變動所致的公允價值變動的而非現金會計收益，本公司股東應佔經調整純利為人民幣1,076.3百萬元（二零一七年上半年：人民幣1,023.9百萬元），較去年同期增加5.1%。

董事會已就截至二零一八年六月三十日止六個月宣派第一期中期股息每股0.25港元（二零一七年上半年：每股0.25港元）。

## 管理層討論與分析(續)

### 業務回顧(續)

#### 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)	二零一八年 上半年		二零一七年 上半年		二零一八年 上半年對比 二零一七年 上半年
		%		%	
國內銷售	4,178.5	71.1%	3,540.9	70.3%	18.0%
出口銷售	1,580.2	26.9%	1,392.0	27.6%	13.5%
部件	118.7	2.0%	104.0	2.1%	14.1%
總計	5,877.4	100%	5,036.9	100%	16.7%

在國內經濟有所放緩的情況下，國內銷售增加18.0%至人民幣4,178.5百萬元。海外市場方面由於受與美國的「貿易戰」影響，美國市場銷售額稍微下降，但公司過往在德國、印度、土耳其等地的海外投資佈局，推動不同市場銷售增加，我們出口銷售增加13.5%至人民幣1,580.2百萬元。

#### 以產品系列劃分的注塑機銷售比例

下表概述本集團以產品系列劃分的銷售額：

(人民幣百萬元)	二零一八年 上半年		二零一七年 上半年		二零一八年 上半年對比 二零一七年 上半年
		%		%	
Mars系列(節能注塑機)	3,910.2	66.5%	3,526.8	70.0%	10.9%
長飛亞電動系列注塑機	680.5	11.6%	521.0	10.3%	30.6%
Juipster系列(二板注塑機)	835.2	14.2%	629.8	12.5%	32.6%
其他系列	332.8	5.7%	255.3	5.1%	30.4%
部件	118.7	2.0%	104.0	2.1%	14.1%
總計	5,877.4	100%	5,036.9	100%	16.7%

公司自成功推出第二代「Plus」系列產品以來，由於其更優越的機器性能和高效的伺服節能技術，第二代「Plus」機型深受市場歡迎。我們的主要產品Mars系列注塑機由二零一七年上半年的人民幣3,526.8百萬元增長至二零一八年上半年的人民幣3,910.2百萬元，增長10.9%。同時，根據公司小型噸位注塑機電動化及大型噸位注塑機二板化的業務發展戰略，公司長飛亞系列注塑機和二板注塑機的佔比不斷提高，分別佔小型噸位注塑機及中至大型噸位注塑機總銷售的19.2%及37.7%，於二零一八年上半年銷售金額分別達人民幣680.5百萬元及人民幣835.2百萬元，且繼續保持高速增長，銷售額相比去年同期分別增加30.6%及32.6%。

### 展望

展望下半年，美國經濟繼續轉好，支持美聯儲繼續加息，美元指數很大可能繼續處於上升通道階段，新興市場貨幣勢將持續貶值，預期會加劇新興市場的經濟動蕩。再則，中美剛展開的「貿易戰」短期內恐難以緩解，並有風險從小規模演變成全面爆發。在「貿易戰」陰霾籠罩下，歐元區經濟呈現增速繼續下滑的風險，雖然短期內美國與歐盟的跨大西洋WTO改革工作組的「零工業關稅」協議，給歐元區帶來了緩解貿易糾紛的希望，但從長期來看，歐盟依然面臨內部不同成員國嚴峻的政治風險。因此下半年，因全球貿易衝突引起的貿易保護主義將是影響全球經濟和國內經濟增長的一個不確定因素。

中美貿易糾紛為宏觀經濟及行業前景增添了不明朗因素，中國生產的注塑機在二零一八年七月開始被美國納入徵收額外關稅的範圍，雖然我們會採取不同的措施減少額外關稅的影響，但美國市場的銷售無可避免地受到前述因素的負面影響。

年中時候，中央政治局的經濟工作會議和國務院常務委員會會議明確提出一系列政策措施，包括更加積極的財政政策、鬆緊適度的貨幣政策，引導金融機構支持解決小微企業和實體企業的融資難問題。這些密集陸續出台的政策措施，說明下半年國內經濟增長的不確定性已經引起了中央政府的高度關注，並預期於二零一八年後期有更積極的措施落地。

綜觀全球，新興市場經濟體動蕩，貿易保護主義戰略和地緣政治衝突風險仍然影響著全球經濟。所以，我們對二零一八年下半年中國和全球的經濟前景維持謹慎的態度。

在這樣錯綜複雜的全球經濟形勢下，公司將繼續基於成績斐然的溝通、創新、效率三大戰略，對全球不同市場採用多元化策略。二零一八年上半年，在印度的首期廠房和土耳其新工廠相繼落成，今後公司將繼續加大海外投資，將分別在印度、墨西哥和俄羅斯增設生產基地。公司將繼續通過擴充海外生產基地、增設海外服務中心以及加強售前售後服務網絡建設，以此達到加速佈局全球業務的目的。同時，我們堅持研發創新，在技術方面全面提升的第三代注塑機和聚焦中高端市場不同應用的高速注塑機都將在二零一八年年底之前逐步推向市場。



## 管理層討論與分析(續)

### 展望(續)

公司一直來積極推進數字化轉型，今年十月份將完成SAP管理系統的升級改造。數字化轉型讓海天在各個業務環節積累了大量數據，為企業提供了決策依據和指引；為「8+16」全自動生產管理模式的推行奠定了基礎。公司除了加速內部改革之外，還於上半年收購主營注塑機控制器的本集團聯營企業杭州科強智能控制系統有限公司，增強了公司在注塑機控制器核心技術的控制力。在此基礎上拓展「管工廠」管理系統業務，此系統能幫助客戶提高設備使用效率和相關管理水平，有效地減輕未來僱員成本上升和僱工難的問題，必定加強公司和客戶間的緊密合作。

對產品的質量、技術創新、銷售服務等方面的努力，提升著海天的綜合市場競爭力，讓本集團附屬公司海天塑機集團有限公司以品牌價值人民幣104.76億元，在中國品牌建設促進會舉辦的二零一八年品牌價值榜(Brand Value List)中的機械製造榜位列第四名，在所有參加評選的塑料機械企業中位居第一，亦是海天連續五年入圍中國品牌價值排行榜機械製造領域十強。海天將一如既往，以更優質的產品、更便捷的服務持續為客戶創造價值，與客戶、員工及合作夥伴攜手成長、共同發展！

### 財務回顧

#### 收益

在全球經濟增速放緩，國內「去槓桿」的緊縮政策下，本公司銷售依舊取得歷史新高的上半年收入，截至二零一八年六月三十日止六個月達到人民幣5,877.4百萬元，較二零一七年同期增加了16.7%。於報告期間，我們的國內銷售額增加18.0%至人民幣4,178.5百萬元，出口銷售額增加13.5%至人民幣1,580.2百萬元。

#### 毛利

於二零一八年上半年，我們錄得毛利約人民幣1,824.3百萬元，較二零一七年上半年增加3.1%。整體毛利率於二零一八年上半年下降到31.0%(二零一七年上半年：35.1%)，毛利率的下降乃因i)原材料價格回升，ii)匯率波動導致出口收入折合人民幣有所下降。

#### 銷售及行政開支

銷售及行政開支由二零一七年上半年的人民幣635.6百萬元增加16.8%至二零一八年上半年的人民幣742.2百萬元。開支增加主要是因為產能擴張帶來的人工和折舊增加、廠房維修，以及銷售增加帶來的銷售開支增加。

## 管理層討論與分析(續)

### 財務回顧(續)

#### 其他收入

其他收入主要為政府補貼，由二零一七年上半年的人民幣14.1百萬元增加744.4%至二零一八年上半年的人民幣119.2百萬元。

#### 融資收入淨額

我們於二零一八年上半年錄得融資收入淨額人民幣97.6百萬元，而二零一七年上半年的融資收入淨額為人民幣5.1百萬元。有關變動主要由於i)我們在二零一八年上半年錄得可換股債券的公允價值變動的非現金會計收益人民幣82.8百萬元，而在二零一七年上半年錄得可換股債券的公允價值變動的非現金會計虧損人民幣56.7百萬元，ii)我們在二零一八年上半年錄得理財產品利息收入人民幣129.2百萬元並記入其他收益－淨額，而在二零一七年上半年我們從受限制銀行存款、定期存款、理財產品等獲得利息收入人民幣124.0百萬元，及iii)我們於二零一八年上半年錄得匯兌收益淨額人民幣9.9百萬元，而二零一七年同期錄得匯兌虧損淨額人民幣39.2百萬元。

#### 所得稅開支

所得稅開支由二零一七年上半年的人民幣225.1百萬元增加30.2%至二零一八年上半年的人民幣293.1百萬元。於二零一八年上半年，我們的實際稅率維持相若水平，達20.0%(二零一七年上半年：19.3%)。

#### 股東應佔純利

因此，截至二零一八年六月三十日止六個月的股東應佔純利增至人民幣1,169.4百萬元，較二零一七年上半年增加24.2%。剔除可換股債券因債券價值變動所致的公允價值變動後，截至二零一八年六月三十日止六個月的經調整本公司股東應佔純利為人民幣1,076.3百萬元，較二零一七年上半年上升5.1%。

#### 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。於二零一八年六月三十日，本集團的現金及現金等值物、定期存款以及受限制現金合共分別達人民幣3,036.7百萬元、人民幣100.0百萬元及人民幣271.7百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣3,029.3百萬元、人民幣100.0百萬元及人民幣190.6百萬元)。本集團於二零一八年六月三十日的短期銀行借貸為人民幣589.0百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,172.0百萬元)。

於二零一四年二月，我們發行於二零一九年到期按美元計值的2.00厘息票合共200百萬美元的可換股債券作一般公司用途。於二零一七年二月，贖回債券本金額合共75.25百萬美元，而債券餘下尚未償還的本金總額減少至124.75百萬美元。二零一八年六月三十日，可換股債券結餘達人民幣832.8百萬元，相當於可換股債券的市場公允價值(二零一七年十二月三十一日：人民幣915.6百萬元)。

## 管理層討論與分析(續)

### 財務回顧(續)

#### 流動資金、財務資源、借貸及資本負債(續)

本集團亦將若干盈餘資金投放於理財產品，並入帳為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。理財產品的浮動年息介乎1.8%至7.5%(二零一七年：2.8%至6.8%)。於二零一八年六月三十日，本集團的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為人民幣3,977.5百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣4,779.3百萬元)。

管理層將資本負債比率界定為借貸總額(扣除現金)除以股東權益。於二零一八年六月三十日，本集團的財政狀況穩健，淨現金狀況達人民幣1,986.6百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,232.3百萬元)。因此，並無呈列資本負債比率。

#### 資本開支

於二零一八年上半年，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365.2百萬元(二零一七年上半年：人民幣327.7百萬元)。

#### 抵押集團資產

於二零一八年六月三十日，本集團並無抵押任何資產(二零一七年十二月三十一日：本集團無抵押資產)。

#### 外匯風險管理

於報告期間，本集團向國際市場出口約30.0%產品。有關銷售以美元或其他外幣列值，然而，本集團以美元或其他外幣列值的採購額佔採購總額不足10%。

#### 財務擔保

於二零一八年六月三十日，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1,035.1百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,158.5百萬元)。

### 僱員

於二零一八年六月三十日，本集團聘用合共約6,300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。

### 建議派付中期股息

董事會議決，建議向於二零一八年九月六日名列本公司股東名冊的股東，派付截至二零一八年六月三十日止六個月的中期股息每股0.25港元，預期將於二零一八年九月二十四日或之前派付。

## 管理層討論與分析(續)

### 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一八年九月四日至二零一八年九月六日(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，最遲須於二零一八年九月三日下午四時三十分前，將所有股份過戶文件連同有關股票，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。

### 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

於二零一八年六月三十日，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，或依據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)已另行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	身份／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 <sup>(1)</sup>	944,737,672	59.19%
	公司權益 <sup>(2)</sup>	535,000	0.03%
張劍鳴先生	公司權益 <sup>(1)</sup>	944,737,672	59.19%
	公司權益 <sup>(2)</sup>	3,104,000	0.19%
	個人權益	4,212,000	0.26%
Helmut Helmar Franz教授	公司權益 <sup>(2)</sup>	3,250,000	0.20%
劉劍波先生	公司權益 <sup>(2)</sup>	520,000	0.03%
郭明光先生	公司權益 <sup>(2)</sup>	420,000	0.03%
陳寧寧女士	公司權益 <sup>(2)</sup>	413,000	0.03%
張建國先生	公司權益 <sup>(2)</sup>	450,000	0.03%
陳蔚群先生	公司權益 <sup>(2)</sup>	250,000	0.02%
	個人權益	20,000	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944,737,672股中擁有權益。
- (2) 根據證券及期貨條例，此等董事被視為於彼的全資投資控股公司所持有本公司各自應佔的股份中擁有權益。

## 管理層討論與分析(續)

### 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(續)

於本公司相聯法團之股份及相關股份之好倉

董事姓名	相聯法團名稱 <sup>(1)</sup>	身份／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」)	信託之設立人 <sup>(2)</sup> 公司 <sup>(3)</sup>	14.35% 54.51%
張劍鳴先生	天富	信託之設立人 <sup>(2)</sup> 公司 <sup>(3)</sup>	9.73% 54.51%
張建國先生	天富	信託之設立人 <sup>(2)</sup>	5.83%
張劍峰先生	天富	信託之設立人 <sup>(2)</sup>	5.48%
陳寧寧女士	天富	信託之設立人 <sup>(2)</sup>	3.04%
郭明光先生	天富	信託之受益人 <sup>(4)</sup>	1.91%
劉劍波先生	天富	信託之受益人 <sup>(4)</sup>	1.59%

附註：

- (1) 於二零一八年六月三十日，天富持有本公司已發行股本之59.19%，根據證券及期貨條例，故為相聯法團。
- (2) 根據證券及期貨條例，有關董事被視為於通過彼等分別設立的全權信託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34.80%股權，而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持有天富合共19.72%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15.09%股份中擁有權益。

## 管理層討論與分析(續)

### 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(續)

於本公司相聯法團之股份及相關股份之好倉(續)

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，於二零一八年六月三十日，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)的股份、相關股份及債權證中擁有或被視為擁有任何權益或淡倉。於本年度內任何時間，本公司或本公司任何控股公司、子公司或同系子公司概無訂立任何安排，使本公司董事及主要行政人員(包括彼等的配偶及十八歲以下子女)可於本公司或其相聯法團之股份或相關股份或債權證中持有任何權益或淡倉。

### 股東的權益及淡倉

於二零一八年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所載或已另行知會本公司者，於本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉的人士或法團(並非本公司董事或主要行政人員)如下：

股東名稱	身份／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	944,737,672(好)	59.19%
Premier Capital Management (PTC) Ltd.	於一間受控制法團的權益 <sup>(1)</sup>	944,737,672(好)	59.19%
UBS Trustees (BVI) Limited	受託人	944,737,672(好)	59.19%
Schroders Plc	於一間受控制法團的權益 <sup>(2)</sup>	95,390,843(好)	5.98%

(好) 指好倉

附註：

(1) 根據證券及期貨條例，Premier Capital Management (PTC) Ltd.被視為於二零一八年六月三十日由天富資本有限公司持有的944,737,672股股份中擁有權益。

(2) 根據證券及期貨條例，Schroders Plc被視為於其全資實體所持有95,390,843股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一八年六月三十日，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。

## 其他資料

### 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，本公司於截至二零一八年六月三十日止六個月期間已遵守現有上市規則附錄14所載企業管治守則的所有適用守則條文。

三名非執行董事及一名獨立非執行董事因其他事務在身而未能出席於二零一八年五月二十五日舉行的本公司股東週年大會。此情況並不符合守則條文第A.6.7條有關非執行董事及獨立非執行董事須出席本公司股東大會的規定。

### 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二零一八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。

承董事會命  
海天國際控股有限公司  
主席  
張靜章

二零一八年九月七日

## 簡明合併損益表

(除非另有所指，否則金額以人民幣千元列示)

### 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」)截至二零一八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二零一七年同期的比較數字如下：

	附註	未經審核 截至六月三十日止六個月	
		二零一八年	二零一七年
收入	4	5,877,350	5,036,916
銷售成本		(4,053,026)	(3,267,409)
<b>毛利</b>		<b>1,824,324</b>	1,769,507
銷售及市場推廣開支		(439,930)	(390,540)
一般及行政開支		(302,292)	(245,081)
其他收入		119,172	14,114
其他收益－淨額		161,480	12,674
<b>經營利潤</b>	5	<b>1,362,754</b>	1,160,674
融資收入	6	118,347	123,995
融資成本	6	(20,769)	(118,853)
融資收入淨額	6	97,578	5,142
分佔聯營公司利潤		2,147	1,246
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>1,462,479</b>	1,167,062
所得稅開支	7	(293,094)	(225,144)
<b>期間利潤</b>		<b>1,169,385</b>	941,918
以下人士應佔利潤：			
本公司股東		1,169,365	941,891
非控制性權益		20	27
		<b>1,169,385</b>	941,918
<b>股息</b>	8	<b>354,312</b>	340,247
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	9	0.73	0.59



## 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	
	二零一八年	二零一七年
期間利潤	1,169,385	941,918
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	—	13,439
貨幣換算差額	(12,116)	(2,359)
期間綜合收益總額	1,157,269	952,998
以下人士應佔綜合收益總額：		
本公司股東	1,157,231	952,961
非控制性權益	38	37

## 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	二零一八年 六月三十日 未經審核	二零一七年 十二月三十一日 經審核
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權		357,495	361,794
物業、廠房及設備		3,499,459	3,287,040
無形資產		57,123	–
於聯營公司的投資		–	16,744
遞延所得稅資產		86,254	88,070
其他應收款項		9,744	13,045
應收貿易賬款	11	151,757	160,599
定期存款		–	100,000
		<b>4,161,832</b>	<b>4,027,292</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,886,488	2,771,531
應收貿易賬款及應收票據	11	3,612,125	3,252,825
預付款項、按金及其他應收款項		712,398	242,393
預付所得稅金		4,103	692
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	12, 3(c)	3,977,488	–
可供出售金融資產	12, 3(c)	–	4,779,309
受限制銀行存款		271,674	190,613
定期存款		100,000	–
現金及現金等值物		3,036,740	3,029,252
		<b>14,601,016</b>	<b>14,266,615</b>
<b>資產總值</b>		<b>18,762,848</b>	<b>18,293,907</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司股東應佔權益</b>			
股本	13	160,510	160,510
股份溢價		1,331,913	1,331,913
其他儲備		1,132,460	1,129,513
保留盈利		8,744,979	7,938,917
		<b>11,369,862</b>	<b>10,560,853</b>
<b>非控制性權益</b>		<b>538</b>	<b>500</b>
<b>權益總值</b>		<b>11,370,400</b>	<b>10,561,353</b>

## 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	二零一八年 六月三十日 未經審核	二零一七年 十二月三十一日 經審核
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		9,604	9,987
遞延所得稅負債		296,263	267,695
可換股債券	15	–	915,591
		<b>305,867</b>	<b>1,193,273</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及應付票據	14	3,929,865	3,368,057
應計款項及其他應付款項		839,583	1,840,435
合約負債	3(c)	670,144	–
即期所得稅負債		225,228	158,767
銀行借貸		588,961	1,172,022
可換股債券	15	832,800	–
		<b>7,086,581</b>	<b>6,539,281</b>
<b>負債總額</b>		<b>7,392,448</b>	<b>7,732,554</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>18,762,848</b>	<b>18,293,907</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>7,514,435</b>	<b>7,727,334</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>11,676,267</b>	<b>11,754,626</b>

## 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)

	本公司股東應佔					非控制性權益	權益總計
	股本	股份溢價	其他儲備	保留盈利	總計		
於二零一七年一月一日的結餘	160,510	1,331,913	904,915	6,721,130	9,118,468	610	9,119,078
綜合收益							
期間利潤	-	-	-	941,891	941,891	27	941,918
其他綜合收益							
可供出售金融資產的價值變動	-	-	13,439	-	13,439	-	13,439
貨幣換算差額	-	-	(2,369)	-	(2,369)	10	(2,359)
截至二零一七年六月三十日							
止期間綜合收益總額	-	-	11,070	941,891	952,961	37	952,998
與擁有人交易							
已派股息—二零一六年第二次中期	-	-	-	(283,900)	(283,900)	-	(283,900)
與擁有人交易總額	-	-	-	(283,900)	(283,900)	-	(283,900)
於二零一七年六月三十日的結餘	<b>160,510</b>	<b>1,331,913</b>	<b>915,985</b>	<b>7,379,121</b>	<b>9,787,529</b>	<b>647</b>	<b>9,788,176</b>
於二零一八年一月一日的結餘	<b>160,510</b>	<b>1,331,913</b>	<b>1,129,513</b>	<b>7,938,917</b>	<b>10,560,853</b>	<b>500</b>	<b>10,561,353</b>
因會計準則變更	-	-	(124,309)	124,309	-	-	-
於二零一八年一月一日的							
經重列權益總額	<b>160,510</b>	<b>1,331,913</b>	<b>1,005,204</b>	<b>8,063,226</b>	<b>10,560,853</b>	<b>500</b>	<b>10,561,353</b>
綜合收益							
期間利潤	-	-	-	1,169,365	1,169,365	20	1,169,385
其他綜合收益							
貨幣換算差額	-	-	(12,134)	-	(12,134)	18	(12,116)
截至二零一八年六月三十日							
止期間綜合收益總額	-	-	(12,134)	1,169,365	1,157,231	38	1,157,269
與擁有人交易							
已派股息—二零一七年第二次中期	-	-	-	(348,222)	(348,222)	-	(348,222)
分派	-	-	139,390	(139,390)	-	-	-
與擁有人交易總額	-	-	139,390	(487,612)	(348,222)	-	(348,222)
於二零一八年六月三十日的結餘	<b>160,510</b>	<b>1,331,913</b>	<b>1,132,460</b>	<b>8,744,979</b>	<b>11,369,862</b>	<b>538</b>	<b>11,370,400</b>

## 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)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年	二零一七年
<b>經營業務所得現金流量：</b>			
經營業務所得現金淨額		882,129	897,050
<b>投資活動所得現金流量：</b>			
購買物業、廠房及設備	10	(365,205)	(327,668)
就購買聯營公司付款		(38,686)	-
其他應收款項、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		303,000	(311,481)
已收利息		157,533	119,748
投資活動所得／(所用)現金淨額		56,642	(519,401)
<b>融資活動所得現金流量：</b>			
銀行借貸變動淨額		(583,061)	171,986
派付股息予本公司股東		(348,222)	(283,900)
可轉換債券贖回		-	(517,043)
融資活動所用現金淨額		(931,283)	(628,957)
現金及現金等值物增加／(減少)淨額		7,488	(251,308)
期初現金及現金等值物		3,029,252	3,263,893
期終現金及現金等值物		3,036,740	3,012,585

# 簡明合併財務資料附註

截至二零一八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, 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二零一八年八月二十日獲批准刊發。

## 2. 編製基準

截至二零一八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」)編製截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 3. 會計政策

除下文所載採用新訂及經修訂準則外，所採用的會計政策與上一財政年度及相應中期報告期間一致。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

各項新訂或經修訂準則於本報告期間適用，導致本集團須改變其會計政策。採納下列準則的影響於下文附註(c)披露

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」；及
- 香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」。

其他準則對本集團的會計政策並無影響亦毋須作出追溯調整。

(b) 已頒佈但於二零一八年一月一日開始的財政年度尚未生效且無提早採納的新訂準則、新訂詮釋以及準則及詮釋的修訂本：

		於下列日期或之後的 年度期間生效
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日 <sup>(i)</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第9號 (修訂本)	具負補償的預付款特質	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第28號 (修訂本)	在聯營和合營企業的 長期權益	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日
香港財務報告準則第10號 與香港會計準則第28號 (修訂本)	投資者與其聯營或合營 企業之間的資產出售 或注資	待定

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 3. 會計政策(續)

(b) 已頒佈但於二零一八年一月一日開始的財政年度尚未生效且無提早採納的新訂準則、新訂詮釋以及準則及詮釋的修訂本：(續)

(i) **香港財務報告準則第16號「租賃」**

香港財務報告準則第16號已於二零一六年一月發佈。由於對經營租賃和融資租賃的計量劃分已經刪除，這將會導致絕大部分租賃須在資產負債表內確認。根據新準則，資產(租賃資產的使用權)和支付租金的金融負債須確認入賬。豁免僅適用於短期和低價值租賃。

出租人的會計處理將不會有重大變動。

此準則會主要影響本集團經營租賃的會計處理。於報告日期，本集團有不可撤銷經營租賃承擔人民幣7,970,000元。然而，本集團尚未確定該等承擔將如何影響確認資產和就未來付款的負債，以及將如何影響本集團的利潤和現金流量的分類。

短期及低價值租賃的豁免可能會涵蓋部分租賃承擔，而某些承擔則可能與香港財務報告準則第16號中不合資格列作租賃的安排有關。

此準則必須於二零一九年一月一日或之後開始的年度報告期內首個中期期間採用。本集團不準備在生效日前採納該準則。

(c) **會計政策變動**

採納香港財務報告準則第9號一般毋須重列比較資料。本集團於採納香港財務報告準則第9號時，使用修正追溯法。因此，於二零一七年十二月三十一日的資產負債表並無反映重新分類，但於二零一八年一月一日的期初資產負債表中作出確認。

本集團以修正追溯法採納香港財務報告準則第15號，即採納的累積影響(如有)將於二零一八年一月一日在保留盈利確認，且比較數字將不予重列。



## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 3. 會計政策(續)

#### (c) 會計政策變動(續)

下表列示就各單獨項目確認的調整。有關調整按下文準則更詳細闡述。

資產負債表	二零一七年 十二月三十一日 按原先呈列 人民幣千元	香港財務 報告準則 第9號 人民幣千元	香港財務 報告準則 第15號 人民幣千元	二零一八年 一月一日 經重列 人民幣千元
<b>非流動資產</b>	4,027,292	-	-	4,027,292
土地使用權	361,794	-	-	361,794
物業、廠房及設備	3,287,040	-	-	3,287,040
於聯營公司的投資	16,744	-	-	16,744
遞延所得稅資產	88,070	-	-	88,070
其他應收款項	13,045	-	-	13,045
應收貿易賬款	160,599	-	-	160,599
定期存款	100,000	-	-	100,000
<b>流動資產</b>	14,226,615	-	-	14,226,615
存貨	2,771,531	-	-	2,771,531
應收貿易賬款及應收票據	3,252,825	-	-	3,252,825
預付款項、按金及其他				
應收款項	242,393	-	-	242,393
預付所得稅金	692	-	-	692
可供出售金融資產	4,779,309	(4,779,309)	-	-
以公允價值計量且其變動				
計入損益的金融資產	-	4,779,309	-	4,779,309
受限制銀行存款	190,613	-	-	190,613
現金及現金等值物	3,029,252	-	-	3,029,252
<b>資產總值</b>	18,293,907	-	-	18,293,907

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 3. 會計政策(續)

#### (c) 會計政策變動(續)

資產負債表	二零一七年 十二月三十一日 按原先呈列 人民幣千元	香港財務 報告準則 第9號 人民幣千元	香港財務 報告準則 第15號 人民幣千元	二零一八年 一月一日 經重列 人民幣千元
<b>非流動負債</b>	1,193,273	-	-	1,193,273
遞延收入	9,987	-	-	9,987
遞延所得稅負債	267,695	-	-	267,695
可換股債券	915,591	-	-	915,591
<b>流動負債</b>	6,539,281	-	-	6,539,281
應付貿易賬款及應付票據	3,368,057	-	-	3,368,057
應計款項及其他應付款項	1,840,435	-	(861,909)	978,526
合約負債	-	-	861,909	861,909
即期所得稅負債	158,767	-	-	158,767
銀行借貸	1,172,022	-	-	1,172,022
<b>負債總額</b>	7,732,554	-	-	7,732,554
<b>資產淨值</b>	10,561,353	-	-	10,561,353
股本	160,510	-	-	160,510
股份溢價	1,331,913	-	-	1,331,913
其他儲備	1,129,513	(124,309)	-	1,005,204
保留盈利	7,938,917	124,309	-	8,063,226
非控制性權益	500	-	-	500
<b>權益總計</b>	10,561,353	-	-	10,561,353

採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號對損益及其他綜合收益表概無造成影響。

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 3. 會計政策(續)

#### (c) 會計政策變動(續)

##### (i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」—採納影響

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號有關確認、分類及計量金融資產及金融負債、終止確認金融工具、金融資產減值及對沖會計的條文。

本集團指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債為可換股債券。本集團金融負債會計處理概無受到重大影響。

由於自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號「金融工具」，故會計政策改變及財務報表內已確認金額有所調整。根據香港財務報告準則第9號(7.2.15)及(7.2.26)所載過渡性條文，並無重列比較數字。

本集團於二零一八年一月一日的保留盈利影響總額如下：

	附註	人民幣千元
<b>經重列二零一七年十二月三十一日的保留盈利</b>		<b>7,938,917</b>
投資由可供出售重新分類為以公允價值計量 且其變動計入損益	i)	124,309
應收貿易款項、其他應收款項及財務擔保合約 撥備增加	ii)	-
自於二零一八年一月一日採納香港財務報告準則 第9號起調整保留盈利		124,309
<b>二零一八年一月一日期初保留盈利</b> <b>— 香港財務報告準則第9號</b>		<b>8,063,226</b>

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 3. 會計政策(續)

#### (c) 會計政策變動(續)

##### (i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」—採納影響(續)

##### i) 分類及計量

於二零一八年一月一日(首次應用香港財務報告準則第9號日期)，本集團管理層評估適用於本集團所持金融資產的業務模式，並已分類其金融工具至適當的香港財務報告準則第9號類別。有關重新分類的主要影響如下：

	附註	以公允價值計 量且其變動 計入損益 人民幣千元
二零一七年十二月三十一日期終結餘		
— 香港會計準則第39號		—
投資由可供出售重新分類為以公允價值 計量且其變動計入損益	(a)	4,779,309
二零一八年一月一日期初結餘		
— 香港財務報告準則第9號		4,779,309

有關變動對本集團權益的影響如下：

	附註	對其他 儲備的影響 人民幣千元	對保留 盈利的影響 人民幣千元
期初結餘— 香港會計準則第39號		124,309	7,938,917
投資由可供出售重新分類為以 公允價值計量且其變動計入損益	(a)	(124,309)	124,309
期初結餘— 香港財務報告準則第9號		—	8,063,226

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 3. 會計政策(續)

#### (c) 會計政策變動(續)

##### (i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」—採納影響(續)

##### i) 分類及計量(續)

- (a) 投資由可供出售重新分類為以公允價值計量且其變動計入損益若干理財產品由可供出售重新分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(於二零一八年一月一日為人民幣4,799,309,000元)。由於其現金流量不僅為支付本金及利息的款項，故此並不符合香港財務報告準則第9號按攤銷成本重新分類的要求。

於二零一八年一月一日，相關公允價值收益人民幣124,309,000元由其他儲備轉撥至保留盈利。於截至二零一八年六月三十日止六個月，有關該等投資的公允價值收益淨額人民幣129,211,000元連同遞延稅項開支人民幣52,307,000元於損益中確認。

##### ii) 金融資產減值

本集團有三類金融資產，該等金融資產均受香港財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模式所規限：

- 存貨銷售的應收貿易賬款
- 以攤銷成本計量的金融資產，及
- 財務擔保合約。

本集團須就上述每項資產類別根據香港財務報告準則第9號修訂其減值方法。本集團根據香港財務報告準則第9號修訂該等金融資產的減值方法。

根據所進行的評估，本集團並無發現該等資產類別的虧損撥備有重大變動。

儘管現金及現金等值物亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，惟並無識別出重大減值虧損。

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 3. 會計政策(續)

#### (c) 會計政策變動(續)

##### (ii) 香港財務報告準則第9號「金融工具」—自二零一八年一月一日起應用的會計政策

##### i) 投資及其他金融資產

##### 分類

自二零一八年一月一日起，本集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公允價值(計入其他綜合收益或計入損益)計量的金融資產，及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於管理金融資產的實體業務模式及現金流量的合約條款。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將計入損益。

當且僅當本集團管理該等資產的業務模式改變時，方會對債務投資進行重新分類。

##### 計量

於初步確認時，本集團按其公允價值加上(倘金融資產並非以公允價值計量且其變動計入損益(「以公允價值計量且其變動計入損益」))收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。以公允價值計量且其變動計入損益列賬的金融資產的交易成本於損益中支銷。

於確定其現金流量是否僅為支付本金及利息時，會全面考慮附帶嵌入式衍生工具的金融資產。

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 3. 會計政策(續)

#### (c) 會計政策變動(續)

##### (ii) 香港財務報告準則第9號「金融工具」—自二零一八年一月一日起應用的會計政策(續)

##### i) 投資及其他金融資產(續)

##### 債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理資產的業務模式及本集團資產的現金流量特徵。本集團將其債務工具分類為兩種計量類別：

- 攤銷成本：倘為收取合約現金流量而持有的資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益中確認，並與外匯收益及虧損於其他收益／(虧損)列示。減值虧損於損益表內作為單獨項目列示。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的資產按以公允價值計量且其變動計入損益計量。其後以公允價值計量且其變動計入損益的債務投資產生的收益或虧損於損益內確認，並於其產生期間的其他收益／(虧損)以淨值列示。

##### 減值

自二零一八年一月一日起，本集團按前瞻性基準評估與其金融資產相關的預期信貸虧損。所應用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。

就應收貿易賬款而言，本集團採用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定預期使用年期虧損將自初步確認應收款項起確認。

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 3. 會計政策(續)

#### (c) 會計政策變動(續)

##### (iii) 香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」—採納影響

自二零一八年一月一日起，本集團已採納香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」，導致會計政策改變。本集團以修正追溯方式採納香港財務報告準則第15號，即採納的累積影響(如有)將於二零一八年一月一日在保留盈利確認，且比較數字將不予重列。於首次應用日期(二零一八年一月一日)，於資產負債表確認的金額作出以下調整：

	香港會計 準則第18號 二零一七年 十二月三十一日 賬面值 人民幣千元	重新分類	香港財務報告 準則第15號 二零一八年 一月一日 賬面值 人民幣千元
合約負債	-	861,909	861,909
應計款項及其他應付款項	1,840,435	(861,909)	978,526

本集團製造及於市場銷售注塑機及相關產品。銷售額於轉移貨品的控制權時(即貨品交付客戶，而客戶接收貨品時)確認。

產品通常以追溯批量折扣出售，且批量折扣是基於過往12個月內的累積銷售額來計算。來自該等銷售的收入根據合約所載價格減估計批量折扣確認。本集團會使用預計價值法，就折扣進行估計或作出撥備時運用累積經驗，而收入僅於極大可能不會產生重大撥回時確認。退款負債(計入應計款項及其他應付款項)就與直至報告期末的銷售有關的應付客戶預計批量折扣確認。

應收款項於交付貨品時確認，因為此時收回對價的權利是無條件的，僅須等待客戶付款。

會計處理在採納香港財務報告準則第15號前後一致。



## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 3. 會計政策(續)

#### (c) 會計政策變動(續)

##### (iii) 香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」- 採納影響(續)

本集團有責任向質保期內的瑕疵產品提供退款。本集團於銷售時運用累積經驗估計有關退款。已確認累積收入的重大撥回不大可能產生。因此，概無就退貨確認退款負債。本集團於各報告日期重新評估此假設的有效性及其估計退款金額。因此，應用香港財務報告準則第15號對退款並無會計影響。

本集團並無引入任何可能會受到香港財務報告準則第15號影響的客戶忠誠度計劃。

本集團有若干合約，當中向客戶轉移承諾貨品至客戶付款的期間超過一年。因此，本集團就金錢的時間價值對交易價格作出調整。

##### (iv) 香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」- 自二零一八年一月一日起應用的會計政策

###### 收入確認

本集團製造及於市場銷售注塑機及相關產品。銷售額於轉移貨品的控制權時(即貨品交付客戶，而客戶接收貨品時)確認。交付即當產品運送至指定地點(就境內銷售而言)或已上岸(就海外銷售而言)。廢棄及損壞的風險已轉嫁予客戶，而客戶已根據銷售合約接收產品、接收條款已失效或本集團有客觀證據證明已達成所有接收條件。

應收款項於交付貨品時確認，因為此時收回對價的權利是無條件的，僅須等待客戶付款。

### 4. 收入及分部資料

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
注塑機及相關產品的收入	5,877,350	5,036,916

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 4. 收入及分部資料(續)

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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中國大陸	4,246,791	3,600,077
香港及海外國家	1,630,559	1,436,839
	<b>5,877,350</b>	5,036,916

位於不同國家的非流動資產總值(定期存款、遞延所得稅資產、其他應收款項及應收貿易賬款除外)如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
	中國大陸	3,386,995
香港及海外國家	527,082	530,653

### 5. 經營利潤

經營利潤經扣除/(計入)下列各項後列賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
折舊及攤銷	122,240	104,059
應收貿易賬款減值撥備	6,530	10,167
存貨撇減(撥回)/撥備	(5,006)	25,673
已使用原料及消耗品	3,484,947	2,862,250
匯兌淨額(收益)/虧損	(9,483)	17,827
出售物業、廠房及設備收益	(658)	(5,235)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的 公允價值收益(附註)	129,211	-

附註：以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值收益包括若干金融資產的估值增加所產生的淨收益(附註12)。

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 6. 融資收入淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 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	—	25,251
— 因債券價值變動所致	—	(81,974)
銀行貸款及可換股債券利息開支	(20,769)	(22,946)
匯兌虧損淨額	—	(39,184)
	(20,769)	(118,853)
融資收入：		
可換股債券公允價值變動		
— 因匯率變動所致	(10,279)	—
— 因債券價值變動所致	93,071	—
受限制銀行存款、定期存款、現金及現金等值物、 理財產品及委托貸款利息收入(附註)	25,690	123,995
匯兌收益淨額	9,865	—
	118,347	123,995
融資收入淨額	97,578	5,142

附註：於報告期間，來自理財產品的收入分類為其他收益淨額。有關金額請參閱附註5。

### 7. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期所得稅		
— 中國大陸企業所得稅(「企業所得稅」)	186,281	174,921
— 海外所得稅項	1,589	499
遞延稅項	105,224	49,724
	293,094	225,144

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 8. 股息

於二零一八年八月二十日舉行的會議上，董事宣派中期股息每股25.0港仙(相當於約人民幣22.2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，惟將於截至二零一八年十二月三十一日止年度反映為分派儲備。

### 9. 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1,169,365,000元(二零一七年：人民幣941,891,000元)以及期內已發行普通股的加權平均數1,596,000,000股(二零一七年：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。

### 10. 資本開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
物業、廠房及設備	365,205	327,668

### 11. 應收貿易賬款及應收票據

大部分應收貿易賬款及應收票據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 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元
6個月以內	3,455,570	2,863,170
6個月至1年	239,216	480,392
1年至2年	70,407	69,689
2年至3年	20,517	23,025
3年以上	30,064	18,410
	3,815,774	3,454,686
減：減值撥備	(51,892)	(41,262)
	3,763,882	3,413,424

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 12. 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以人民幣計值的理財產品，預期利息介乎每年1.8厘至7.5厘(二零一七年：2.8厘至6.8厘)，到期日期為1天至335天(二零一七年：1天至371天)。

### 13. 股本

	法定股本		
	股份數目 千股	千港元	人民幣千元
於二零一八年一月一日及六月三十日	5,000,000	500,000	502,350

	已發行及繳足		
	股份數目 千股	千港元	人民幣千元
於二零一八年一月一日及六月三十日	1,596,000	159,600	160,510

### 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 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元
6個月以內	3,925,387	3,366,648
6個月至1年	3,256	289
1年至2年	183	75
2年以上	1,039	1,045
	<b>3,929,865</b>	3,368,057

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 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，將每半年支付年息2.00厘。可換股債券持有人於二零一四年三月二十六日後任何時間直至二零一九年二月十三日(「到期日」)前七日止當日(包括首尾兩日)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。

於二零一七年二月十三日，本公司根據債券持有人的要求，贖回可換股債券，本金額合共75,250,000美元。因此，贖回債券按其本金額的100%連同其任何應計但未付利息贖回。贖回債券已於贖回時註銷，而債券餘下發行在外的本金總額減少至124,750,000美元。

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 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元
本公司發行的可換股債券		
於一月一日	915,591	1,391,965
期內贖回的可換股債券	-	(517,043)
可換股債券公允價值變動	(82,791)	40,669
於六月三十日/十二月三十一日	832,800	915,591

於二零一八年六月三十日，可換股債券的公允價值約為125,865,000美元(相當於約人民幣832,800,000元)，由所使用的可觀察得到的數據(第二級)：同類或近似工具在活躍市場上的報價的估值方法釐定。

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 16. 承擔

#### (a) 資本承擔

	於 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元
購置物業、廠房及設備已訂約但未撥備：	<b>297,840</b>	284,002

#### (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。該等租賃具有不同年期及續約權利。

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 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一七年 六月三十日 人民幣千元
不超過一年	<b>7,786</b>	6,024
超過一年但不超過五年	<b>184</b>	499
	<b>7,970</b>	6,523

### 17. 關聯人士交易

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

本集團由直屬控股公司天富資本有限公司控制，該公司於英屬處女群島註冊成立，擁有本公司59.19%股份。本公司董事視天富資本有限公司為最終控股公司。

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 17. 關聯人士交易(續)

下列公司被視為本集團關聯人士：

公司名稱	關係
寧波海天精工股份有限公司(「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 (於二零一八年六月三十日前)
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
寧波住精液壓工業有限公司(「寧波住精」)	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
寧波海邁克精密機械製造有限公司(「海邁克精密」)	受本集團董事控制
寧波海邁克動力科技有限公司(「海邁克動力」)	受本集團董事控制
寧波海天驅動有限公司(「海天驅動」)	受本集團董事控制



## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 17. 關聯人士交易(續)

#### (a) 與關聯人士的交易

與關聯人士進行的主要交易如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>(i) 向以下公司採購貨物：</b>		
寧波安信	472,918	373,848
寧波斯達弗	79,733	83,218
杭州科強	6,762	19,300
海邁克精密	22,490	9,603
寧波住精	774	642
	<b>582,677</b>	486,611
<b>(ii) 向以下公司採購設備：</b>		
海天精工	105,187	53,706
海邁克動力	630	541
	<b>105,817</b>	54,247
<b>(iii) 向以下公司支付租賃費用：</b>		
海天驅動	1,309	1,297

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

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 17. 關聯人士交易(續)

#### (b) 與關聯人士的結餘

本集團與其關聯人士有以下重大結餘：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
向以下公司採購貨物產生的應付款項		
— 寧波安信	304,381	296,444
— 寧波斯達弗	59,144	66,044
— 杭州科強	3,626	9,799
— 海邁克精密	19,538	13,092
— 寧波住精	647	411
	387,336	385,790
向以下公司採購設備產生的應付款項		
— 海天精工	19,415	6,589

與關聯人士的結餘為無抵押、免息及無預定還款期。

## 簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 17. 關聯人士交易(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、公司秘書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：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金及花紅	3,749	2,455
其他福利	133	77
	<b>3,882</b>	2,532

#### (d) 關聯人士承擔

於結算日，已訂約但未於合併資產負債表確認的關聯人士承擔如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
	購買物業、廠房及設備的資本承擔 — 海天精工	<b>64,214</b>