



# 2018

年報

海天國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份編號：1882



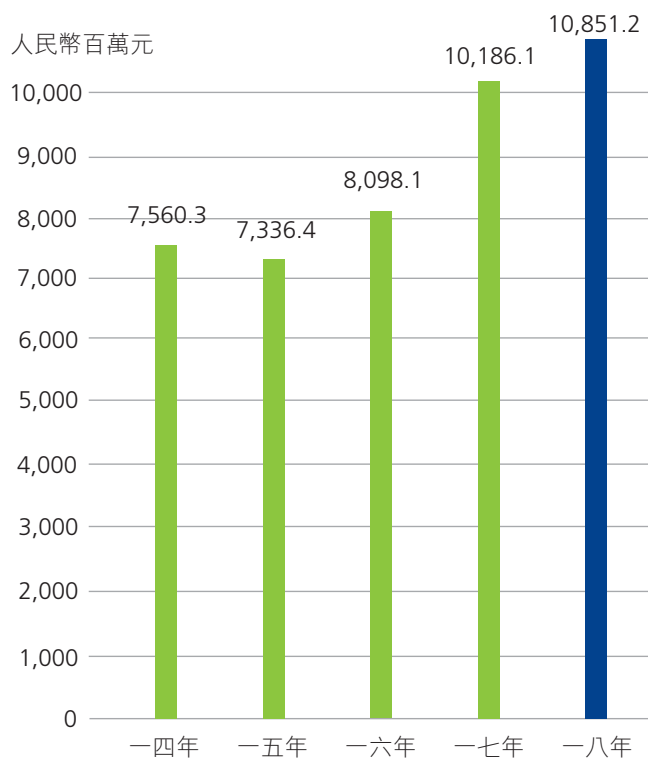
# 目錄

2	財務摘要
3	公司簡介及公司資料
4-8	主席報告
9-12	行政總裁報告
13-20	董事及高級管理層
21	投資者資料
22-40	環境、社會及管治報告
41-48	企業管治報告
49-60	董事會報告
61-67	獨立核數師報告
68-69	合併資產負債表
70	合併損益表
71	合併綜合收益表
72	合併權益變動表
73	合併現金流量表
74-155	合併財務報表附註
156	財務概要

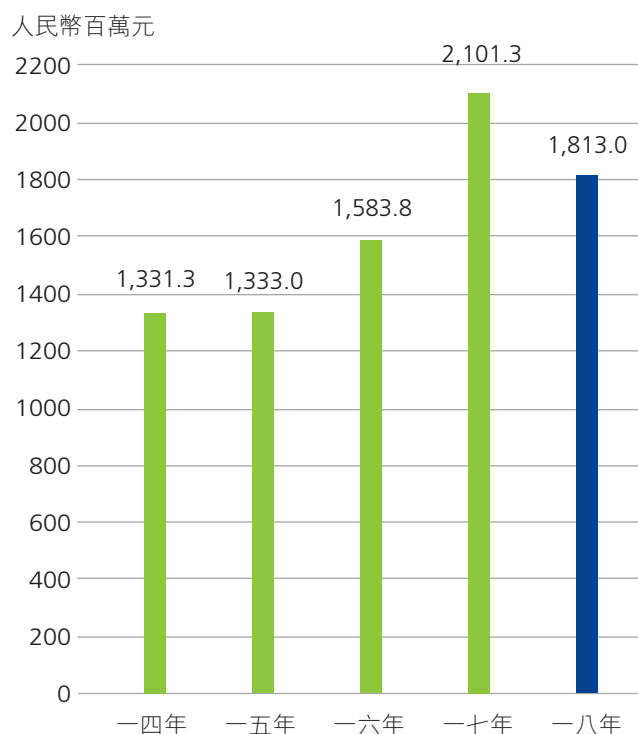


# 財務摘要

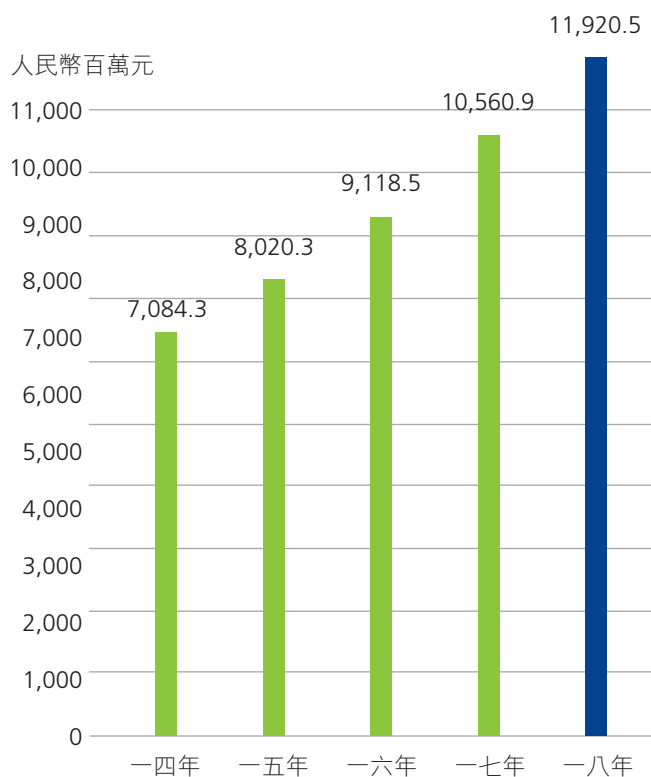
## 收入



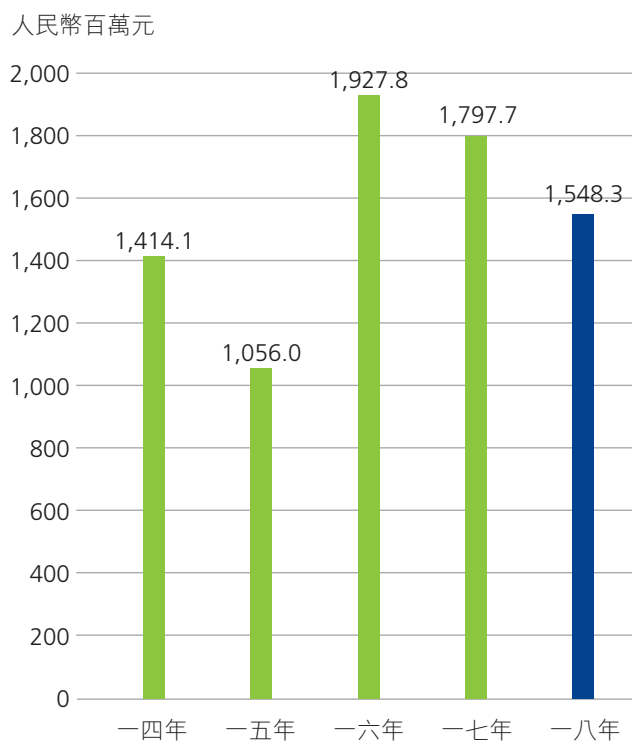
本公司股東應佔溢利(不包括可換股債券(「可換股債券」)的發行開支及因債券價值變動所致的公允價值變動)



## 本公司股東應佔股本及儲備



## 經營業務所得現金淨額



# 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  
金海良先生  
郭永輝先生  
餘俊仙博士  
盧志超先生

## 公司秘書

李嘉文女士

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

香港  
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



## 主席報告

### 管理層討論及分析

#### 業務回顧

二零一八年，總體來看全球經濟延續了前一年的溫和增長，但增速有所放緩。除了美國因為財政刺激和減稅政策促使經濟增速強勁之外，其他主要發達經濟體依舊增速平穩。同時，由於美國引起的貿易戰導致貿易保護主義有所抬頭，削弱了全球的經濟增長動能。從國內形勢來看，製造業PMI指數全年大部分時間雖在50以上，但由於「貿易戰」而帶來的投資信心減弱，加之二零一八年年初政府實施的「嚴監管」、「去槓桿」等一系列的政策，現實經濟的下行壓力和居民的高槓桿水平影響了期望依靠內需拉動增長的國內經濟，致使經濟增速放緩。



## 主席報告

在複雜的內、外經濟和政治環境下，本公司取得了不錯的全年業績，截至二零一八年十二月三十一日止年度銷售收入達到人民幣10,851.2百萬元，較二零一七年同期增加了6.5%。由於自二零一七年年底起原材料價格的回升，使得毛利率按年下降了3.7個百分點至31.6%。同時，本年度淨利率（撇除可轉換債券因債券價值變動所致的公允價值變動的非現金會計收益）為16.7%，較二零一七年同期下降了3.9個百分點。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔純利達人民幣1,916.9百萬元（二零一七年：人民幣2,005.4百萬元），撇除可轉換債券因債券價值變動所致的公允價值變動的非現金會計收益，本公司股東應佔經調整純利為人民幣1,813.0百萬元（二零一七年：人民幣2,101.3百萬元），較去年同期減少13.7%。

董事會已就截至二零一八年十二月三十一日止年度宣派第二期中期股息每股0.19港元（二零一七年：0.27港元），使二零一八年股息合計共每股0.44港元（二零一七年：0.52港元）。

### 國內及出口銷售

下表概述本集團按地區劃分的國內及出口銷售額：

(人民幣百萬元)	二零一八年		二零一七年		二零一八年 對比 二零一七年
		%		%	
國內銷售	7,311.2	67.4%	6,989.3	68.6%	4.6%
出口銷售	3,231.9	29.8%	2,954.7	29.0%	9.4%
部件	308.1	2.8%	242.1	2.4%	27.3%
總計	10,851.2	100%	10,186.1	100%	6.5%



## 主席報告

在國內去槓桿的大背景下，削弱了企業的投資信心，本年度公司國內銷售增加4.6%至人民幣7,311.2百萬元。海外市場方面雖然受美國「貿易戰」影響，美國市場銷售額有所下降，但公司之前加大對德國、土耳其等海外的投資布局，促使這些地區銷售明顯增加。再加上巴西、俄羅斯和東南亞等新興市場的客戶對於注塑機需求的回升，我們出口銷售增加9.4%至人民幣3,231.9百萬元。

### 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		二零一七年		二零一八年 對比 二零一七年
		%		%	
Mars系列(節能注塑機)	6,872.8	63.3%	7,072.7	69.4%	-2.8%
長飛亞電動系列注塑機	1,514.1	14.0%	1,010.8	9.9%	49.8%
Jupiter系列(二板注塑機)	1,500.4	13.8%	1,323.1	13.0%	13.4%
其他系列	655.8	6.1%	537.4	5.3%	22.0%
部件	308.1	2.8%	242.1	2.4%	27.3%
總計	10,851.2	100%	10,186.1	100%	6.5%

由於國內整體經濟增速有所減緩，公司主要產品Mars系列的銷售額對經濟環境的變化較為敏感，由二零一七年的人民幣7,072.7百萬元減少至二零一八年的人民幣6,872.8百萬元，減少2.8%。但公司一直貫徹的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與市場產業升級、更新換代的需求相吻合，使長飛亞電動系列注塑機和二板注塑機佔比不斷提高，於二零一八年銷售金額分別達人民幣1,514.1百萬元及1,500.4百萬元，相比去年分別增加49.8%及13.4%。Mars系列產品二零一八年銷量輕微下滑的原因之一是更多的客戶選擇了我們的小型電動注塑機，而我們電動注塑機在二零一八年內銷量的顯著增長也證明了這個趨勢。這種顯著增長抵消了Mars系列產品銷量的輕微下滑。電動注塑機於小型噸位注塑機的銷售比例及二板注塑機於中型至大型噸位注塑機的銷售比例分別佔22.9%(二零一七年：15.8%)及38.2%(二零一七年：37.3%)。

## 主席報告

### 展望

在全球經濟增長動能放緩，貿易保護主義紛紛抬頭的國際形勢下，美聯儲加息依舊存在不確定性，美國經濟在經歷了比較強勁的增長後，增速可能會有所回落。歐元區在「貿易戰」的陰霾籠罩下，經濟持續面臨復蘇乏力的現狀，通脹勢頭也稍顯不夠。因此二零一九年，發達經濟體特別是美國經濟增速的不明朗給世界經濟下行風險加大了可能性。

預期隨著美聯儲加息趨勢減緩，對新興經濟體的外部壓力將會減少，但同時隨著美國經濟放緩，新興市場面臨著外部需求走弱，出口將會受到影響，特別對中國經濟而言下行壓力可能增大。二零一八年年底中央經濟工作會議明確提出二零一九年要繼續堅持以供給側結構性改革為主綫，堅持穩中求進的工作總基調，加大減稅降費力度，這進一步說明了中央對下一年經濟的不確定性非常關注。同時受制於不明朗的貿易摩擦、全球經濟動能減緩和國內企業投資信心尚未恢復的現狀，我們對二零一九年中國和全球的經濟前景繼續維持謹慎的態度。





## 主席報告

在這樣複雜的全球經濟形勢下，公司對未來的競爭環境時刻保持著危機感，大力進行內部改革並把二零一九年定為管理創新年，積極倡導員工的增值概念，引入諸如CRM、企業微信等信息化手段，實現對員工個人的量化管理，從而提高整個公司的整體價值和競爭能力，以此來抵抗未來經濟的不確定性。同時在管理創新中大力引入集成產品開發(IPD)新理念，基於「IPD」模式的銷售、技術和應用服務工作，讓公司能夠更加貼近市場需求和提高響應速度。隨著公司業務不斷向海外拓展，我們繼續加大全球投資布局，進一步加強海外的製造中心、裝配中心、應用中心、銷售中心和服務中心的分層建設，以此達到加速布局全球業務的目標。

公司堅持研發創新，在技術方面全面提升和更具性價比的第三代注塑機，以及聚焦中高端市場不同應用的高速注塑機已經在二零一九年年初全面推向市場。海天正逐步向行業最高點前進，在國內已獲得行業單項冠軍的同時，繼續努力於新產品的開發，努力成為各個領域的單項冠軍。新的一年海天將面臨更大的全球風險和眾多不確定性，但同時也帶來了新的機遇，我們有信心順利度過此次危機。海天將一如既往，以更優質的品質，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！

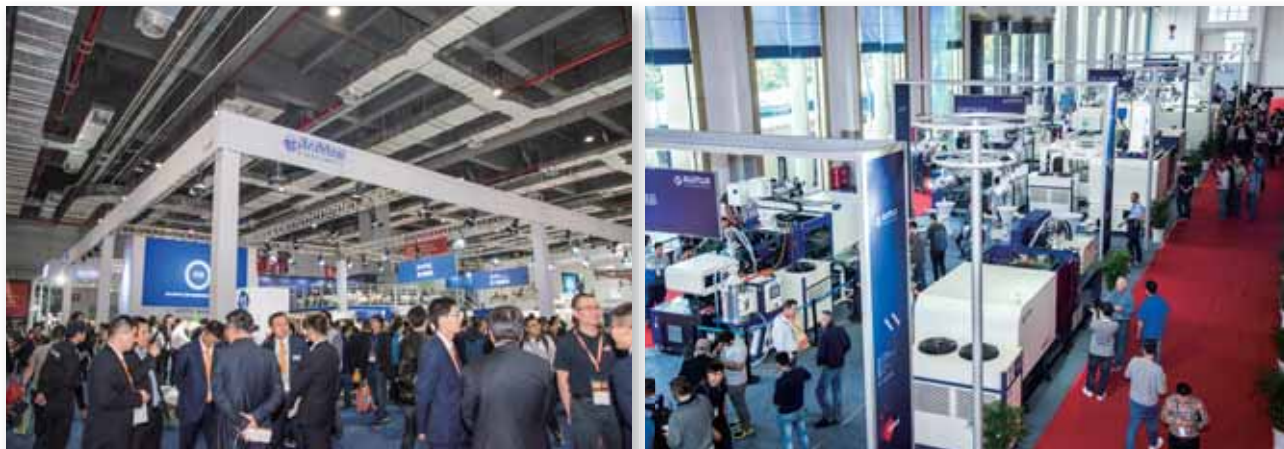


## 行政總裁報告

### 摘要

	二零一八年 人民幣百萬元	二零一七年 人民幣百萬元	變動 %
收入	10,851.2	10,186.1	6.5
毛利	3,426.3	3,596.8	-4.7
經營利潤	2,237.4	2,372.9	-5.7
本公司股東應佔利潤，撇除因債券價格變動所致的 可換股債券公允價值變動	1,813.0	2,101.3	-13.7
本公司股東應佔利潤	1,916.9	2,005.4	-4.4
每股基本盈利(以每股人民幣列示)	1.20	1.26	-4.4
每股股息(以每股港元列示)			
第二期中期股息	0.19	0.27	-29.6
全年股息(包括中期股息)	0.44	0.52	-15.4

- 在複雜的內、外經濟和政治環境下，本年度公司取得了不錯的全年收入，於二零一八年達到人民幣10,851.2百萬元，較二零一七年同期增加了6.5%。
- 小型噸位注塑機全電化及大型噸位注塑機二板化的策略繼續取得卓有成效。於二零一八年，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1,514.1百萬元及人民幣1,500.4百萬元，較二零一七年分別增加49.8%及13.4%。
- 毛利率主要因自二零一七年年年底起原材料價格回升影響而下降至31.6%(二零一七年：35.3%)。
- 本公司股東應佔利潤為人民幣1,916.9百萬元，較二零一七年減少4.4%。撇除可換股債券公允價值變動的  
非現金會計收益，本公司股東應佔利潤減至人民幣1,813.0百萬元，較二零一七年減少收益13.7%。
- 年內每股盈利為人民幣1.20元。
- 董事會宣派第二期中期股息每股0.19港元，連同中期股息每股0.25港元合共股息每股0.44港元(二零一七年：每股0.52港元)。



## 財務回顧

### 收益

在複雜的內、外經濟和政治環境下，本公司取得了不錯的全年收入，二零一八年銷售額為人民幣10,851.2百萬元，較二零一七年上升6.5%。國內銷售額相比二零一七年增加4.6%至人民幣7,311.2百萬元；出口銷售額創下了歷史新高，較二零一七年增加9.4%至人民幣3,231.9百萬元。



## 行政總裁報告

### 毛利

於二零一八年，我們錄得毛利約人民幣3,426.3百萬元，較二零一七年下降4.7%。整體毛利率於二零一八年下降到31.6%（二零一七年：35.3%），毛利率的下降乃因自二零一七年年底起原材料價格回升影響所致。

### 銷售及行政開支

銷售及行政開支由二零一七年的人民幣1,325.2百萬元增加13.6%至二零一八年的人民幣1,505.8百萬元。開支增加是因為產能擴張帶來的人工和折舊增加、廠房維修、潛在訴訟費用撥備及其他行政成本的增加。於二零一八年，與研發活動有關的人工成本為人民幣141.2百萬元（二零一七年：人民幣111.8百萬元）。

### 其他收入

其他收入主要為政府補貼，由二零一七年的人民幣127.1百萬元增加14.4%至二零一八年的人民幣145.4百萬元。

### 融資收入淨額

我們於二零一八年錄得融資收入淨額人民幣122.8百萬元，較二零一七年的融資收入淨額人民幣90.0百萬元有所增加。有關變動主要由於i)二零一八年可換股債券的公允價值變動的非現金會計收益人民幣62.8百萬元，而二零一七年可換股債券的公允價值變動的非現金會計虧損人民幣40.7百萬元，ii)二零一八年匯兌收益淨額人民幣22.7百萬元，而二零一七年有匯兌虧損淨額人民幣56.5百萬元，iii)根據香港財務報告準則第9號「金融工具」，我們在二零一八年錄得理財產品利息收入人民幣225.5百萬元並記入其他收益／虧損－淨額，而在二零一七年我們從理財產品獲得利息收入人民幣188.6百萬元，及(iv)我們從受限制銀行存款、定期存款以及現金及現金等值物獲得的利息收入由二零一七年的人民幣39.7百萬元，增加至二零一八年的人民幣66.3百萬元。

### 所得稅開支

所得稅開支由二零一七年的人民幣462.2百萬元下降3.5%至二零一八年的人民幣446.2百萬元。於二零一八年，我們的實際稅率維持相若水平，達18.9%（二零一七年：18.7%）。

### 股東應佔純利

因此，二零一八年的本公司股東應佔純利跌至人民幣1,916.9百萬元，較二零一七年下降4.4%。撇除可換股債券公允價值變動後，二零一八年的本公司股東應佔經調整純利減少至人民幣1,813.0百萬元，較二零一七年下降13.7%。

### 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。於二零一八年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值物、定期存款及受限制現金總額分別達人民幣3,769.6百萬元、人民幣150.0百萬元及人民幣245.0百萬元（二零一七年十二月三十一日：分別為人民幣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十二月三十一日之短期銀行借貸為人民幣1,009.4百萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣1,172.0百萬元）。

## 行政總裁報告

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，並於二零一七年二月贖回可換股債券75.25百萬美元，而可換股債券餘下尚未償還之本金總額減少至124.75百萬美元。於二零一八年十二月三十一日，可換股債券結餘達人民幣852.8百萬元，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)。

本集團亦將若干盈餘資金投放於理財產品，並入賬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2.4%至5.0%(二零一七年：3.1%至7.5%)。於二零一八年十二月三十一日，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4,349.6百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣4,779.3百萬元)。

淨資本負債比率由我們管理層界定為借貸總額(扣除現金)除以股東權益。於二零一八年十二月三十一日，本集團的財政狀況穩健，淨現金狀況達人民幣2,302.4百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,232.3百萬元)。因此，並無呈列淨資本負債比率。

### 資本開支

於二零一八年，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628.2百萬元(二零一七年：人民幣796.9百萬元)。

### 抵押集團資產

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

### 外匯風險管理

於報告期間，本集團向國際市場出口約30.9%產品。銷售額以美元或其他外幣列值，然而，本集團以美元或其他外幣列值之採購額佔採購總額不足10%。於報告期間，本集團借入若干以歐元列值之銀行貸款，以對沖出口銷售產生以歐元列值之應收款項之匯兌風險。

### 財務擔保

於二零一八年十二月三十一日，本集團就授予客戶的信貸額向有關銀行提供擔保為人民幣840.9百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,158.5百萬元)。

溝通

董事及  
高級管理層



### 執行董事



張靜章先生，82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50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。張先生自二零一二年三月起獲委任為寧波海天精工股份有限公司(於上海證券交易所上市，股份代號：601882)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工業協會榮譽會長。

張先生是張劍鳴先生和張劍峰先生的父親、郭明光先生及劉劍波先生的岳父，以及張斌先生的祖父。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**，56歲，本集團執行董事兼行政總裁，負責本集團的整體日常業務。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40年經驗，對本集團整體營運的每一方面均擁有豐富的經驗。彼自二零一二年三月起獲委任為寧波海天精工股份有限公司(於上海證券交易所上市，股份代號：601882)董事。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。自二零零零年四月起，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會委員，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。於二零零三年至二零一一年期間，彼曾是寧波市塑料機工業協會會長。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、郭明光先生及劉劍波先生各自配偶的兄長，以及張斌先生的父親，彼等均為本公司的董事。彼亦是天富和Premier Capital的董事。



**張劍峰先生**，49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入本集團，於注塑機行業積逾30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。自二零一二年起，張先生獲委任為寧波市塑料機工業協會主席。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各自配偶的弟弟，彼等均為本公司的董事。彼亦是天富和Premier Capital的董事。



## 董事及高級管理層



**陳蔚群先生**，47歲，執行董事及本集團出口業務海天華遠總經理。陳先生於一九九三年八月畢業於華東冶金學院，並取得機械學學士學位。彼於二零零五年獲浙江大學工商管理碩士學位。彼於一九九三年加入本集團研究及開發部。於一九九四年，彼加入銷售部的外銷部團隊工作。彼於二零零零年獲委任為行政總裁助理，並於二零零三年獲委任為國際銷售部副總經理。彼自二零零四年獲委任為負責本集團國際銷售業務的副總經理。此外，陳先生於二零零四年獲委任為海天華遠總經理。



**張斌先生**，32歲，執行董事及本集團電動注塑機業務寧波長飛亞總經理。張先生於二零一四年一月加入本集團。彼於二零零九年七月獲頒授英國諾丁漢大學的機械工程學士學位，並於二零一一年一月獲頒授倫敦大學國王學院的工程管理碩士學位。張先生於二零一四年一月加入本集團，獲委任為本集團資訊管理部主任，彼後來於二零一五年一月起兼任本集團旗下寧波長飛亞塑料機械製造有限公司總經理助理。二零一七年一月起，張先生獲委任為本集團旗下寧波長飛亞塑料機械製造有限公司總經理。張斌先生是主席張靜章先生的長孫，行政總裁張劍鳴先生的兒子。

## 非執行董事



**郭明光先生**，52歲，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30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。於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Premier Capital的董事。

## 董事及高級管理層



**劉劍波先生**，51歲，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Premier Capital的董事。



**Helmut Helmar Franz教授**，69歲，非執行董事。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。於二零零五年至二零一三年，Franz教授為德國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，並於二零一四年收購剩餘9%股權。Franz教授於二零一五年十月起由執行董事調任為非執行董事。

## 董事及高級管理層



**張建國先生**，63歲，非執行董事。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40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。於一九九九年，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。張先生於二零一八年四月二十日由執行董事調任非執行董事，且為Premier Capital的董事。



**陳寧寧女士**，56歲，非執行董事。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。彼於二零零五年被譽為寧波市優秀會計師。陳女士於二零一八年四月二十日由執行董事調任非執行董事，且為Premier Capital的董事。

## 董事及高級管理層

### 獨立非執行董事

**餘俊仙博士**，53歲，於二零一九年二月一日獲委任為獨立非執行董事。餘博士現任浙江天平投資諮詢有限公司主席。餘博士於審核、會計及財務方面知識淵博，並積逾30年有關經驗，彼為中國的教授級高級會計師、註冊會計師、註冊評估師兼註冊稅務師。於一九八八年至一九九八年，餘博士於浙江財經學院任教。自一九九九年，餘博士為於杭州浙江天平會計師事務所的合夥人。於二零一三年七月至二零一八年四月，餘博士為寧波海天精工股份有限公司(股份代號：601882)的獨立非執行董事，該公司股份於上海證券交易所上市。自二零一五年一月起，餘博士為甘肅上峰水泥股份有限公司(股份代號：000672)的獨立非執行董事，該公司股份於深圳證券交易所上市。自二零一七年一月起，餘博士為杭州新座標科技有限公司(股份代號：603040)的獨立非執行董事，該公司股份於上海證券交易所上市。

**樓百均先生**，55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及教授。樓先生自一九九六年起為中國註冊會計師協會會員。樓先生於一九八五年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，並自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。

**金海良先生**，65歲，於二零一三年三月加入本集團，擔任獨立非執行董事。彼現為新隆控股股份有限公司董事長。金先生亦為寧波房地產業協會常務理事及寧波北侖房地產協會會長。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。自一九八五年起，金先生獲委任為北侖區及其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，金先生擔任目前職位，即新隆控股股份有限公司董事長。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。

**郭永輝先生**，62歲，於二零一六年十一月加入本集團，擔任獨立非執行董事。彼於二零一六年八月退休前為中國銀行股份有限公司寧波市分行部門總經理。於一九八六年至一九九四年，彼獲委任負責中國寧波市象山區財稅局多項職務，包括股長及財務所所長。自一九九五年起，彼獲委任為中國銀行股份有限公司寧波市分行所轄支行行長及部門總經理。郭先生於一九九零年畢業於浙江廣播電視大學，持有工業會計專業大專文憑。彼自一九九三年起持中國經濟師資格。彼於二零零三年畢業於中國人民解放軍海軍大連艦艇學院法律專業。

**盧志超先生**，46歲，於二零一九年二月一日獲委任為獨立非執行董事。盧先生在國際會計師事務所及多間企業會計及核數方面擁有逾20年經驗。於一九九五年八月至一九九七年十月，彼於安永會計師事務所擔任會計師。於一九九七年十二月至二零零一年六月，盧先生於羅兵咸永道會計師事務所任職，起初擔任高級助理，其後獲委任為經理。於二零零一年七月至二零零二年七月，盧先生獲委任為得力確工程有限公司財務總監。於二零零二年七月至二零零二年十一月，盧先生獲委任為浙江鑫富生化股份有限公司財務總監。於二零零二年十二月至二零零三年六月，盧先生獲委任為深圳市尚榮醫療股份有限公司財政總監。於二零零四年六月至二零零六年八月，盧先生於利和經銷集團有限公司任職，起初獲委任為項目會計師，其後獲委任為財務經理。於二零一零年十一月至二零一一年一月，彼獲委任為信利國際有限公司(股份代號：732)的公司秘書及首席財務官，該公司股份於聯交所上市。於二零一一年二月至二零一一年八月，盧先生獲委任為偉能集團有限公司首席財務官。於二零零六年八月至二零一零年十一月及於二零一一年九月至二零一六年六月，彼獲委任為本公司首席財務官。於二零一四年六月至二零一七年十二月，盧先生擔任依波路控股有限公司(股份代號：1856)

## 董事及高級管理層

的獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會主席兼提名委員會成員，該公司股份於聯交所上市。自二零一六年四月起，盧先生擔任偉能集團國際控股有限公司(股份代號：1608)高級顧問，該公司股份於聯交所上市。彼於一九九五年十一月獲香港大學頒發工商管理學士學位，並於二零一七年九月獲香港中文大學頒發行政人員工商管理碩士學位。

### 高級管理層

**虞文賢先生**，49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。自一九九七年起，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**，52歲，本集團國內銷售副總裁。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30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。

**傅南紅先生**，43歲，本集團技術總監。傅先生於一九九七年畢業於大連理工大學，取得機械工程系學士學位，並於二零零零年取得機械工程系碩士學位。傅先生於二零零零年加入本集團科技部。於二零零三年，彼獲委任為科技部部長助理，並於二零零六年獲委任為副部長。於二零零八年，彼亦獲委任為寧波長飛亞(為本集團的電動注塑機部門)的副總經理，並於二零一四年至二零一六年期間晉升為總經理。自二零一三年起，彼獲委任為本集團的技術總監。

**施華均先生**，47歲，為本集團內部監控及投資者關係部門總經理。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。施先生擁有豐富的審核、會計及財務知識，並積逾20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，施先生為寧波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。

**陳雲先生**，44歲，於二零一九年三月獲委任為本集團公司財務總監。陳先生於一九九四年畢業於杭州電子科技大學，取得會計學學士學位。陳先生為中國註冊會計師及註冊資產評估師，之前曾先後出任寧波當地一家會計師事務所合夥人及寧波海天精工股份有限公司董事會秘書兼財務總監。目前，陳先生同時擔任寧波海天股份有限公司財務負責人。

# 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

- 二零一九年三月十八日 — 發佈二零一八年業績公告
- 二零一九年四月三日 — 暫停辦理股份過戶登記(釐定收取第二期中期股息之資格)至八日
- 二零一九年四月十七日 — 第二期中期股息的支付日期前後
- 二零一九年五月二十二日 — 暫停辦理股份過戶登記至二十七日
- 二零一九年五月二十七日 — 股東週年大會

## 股份資料

每手買賣單位： 1,000股

於二零一八年十二月三十一日已發行股份數目：  
1,596,000,000股

於二零一八年十二月三十一日市值：  
24,099,600,000港元

二零一八年每股基本盈利： 人民幣1.20元  
二零一八年每股攤薄盈利： 人民幣1.20元

二零一八年每股股息  
中期股息 25港仙  
第二期中期股息 19港仙

---

總計 44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  
海天路1688號  
郵編： 315800

## 網址

<http://www.haitianinter.com>  
<http://www.haitian.com>

創新

環境、社會及  
管治報告



# 環境、社會及管治報告

## (一) 介紹

本報告就海天國際控股有限公司及其子公司在環境保護、員工、業務運作中有關法規遵守及社會責任等方面進行報告，報告內容幅蓋二零一八年期間，並提供二零一七年的可比較數字(如有)。

作為世界領先的注塑機生產企業，我們的運營對不同的持份者都有重大的影響，包括我們的員工、客戶及供應商、我們運營的社區及環境，還有我們的股東。在我們發展業務的同時，我們深刻明白這種影響的重要，而為了對持份者形成更正面的影響，我們持續構思及調整我們的策略及政策。雖然我們不屬於一個重污染的行業，我們仍然重視生產過程及產品對環境的影響，並採取措施減少污染物、妥善處理生產余料及降低資源的消耗。我們對員工提供全面的照顧，從薪酬及安全的工作環境，到工作以外的活動支持及回饋社會的機會。我們也認知到社會經濟發展成果及資源的不平均分布，及我們應對這種情況的責任，所以我們通過海天慈善基金會及其舉辦的活動向社區有需要人士提供援助。

## (二) 環保

### 1. 總覽

我們的主要產品是液壓及電動注塑機，生產程序可以分為零件加工、部件組裝成整機、成品測試幾個主階段，在生產過程中主要的能源消耗為電力及天然氣。在加工

及組裝過程中，對零部件進行表面處理包括噴漆、噴粉等工序會產生污水及廢氣，機器加工、噴漆及污水處理會產生廢乳化液、廢礦物油、廢油漆桶(漆渣)及磷化污泥，機器加工、切割等會產生廢鐵屑及邊角料等一般固廢，而成品的包裝則牽涉包裝材料的使用。我們的生產過程中產生的污水、廢氣及其他工業廢料會依法依規處理，其中污水經預處理達標後排入公共排污系統，廢氣經治理設施收集處理後達標排放，危險廢物委托具有資質的承包商作無害化處理，一般固廢由承包商回收利用。

我們在中國境內的工廠有明確的污染防治、廢棄物處理的政策，內容均參考各地適用的法律法規，由每個工廠的負責人執行，以確保我們的工廠能滿足所在地的環保要求。海外的廠房在設計、運營也由專業顧問提供滿足所在國家、地區的環保、排污要求。

本集團設有環保部門，專門針對工廠的環保工作進行監控，會不定期的核查各工廠是否按集團的政策執行環保工作，並會跟進與運營相關的最新的環保要求。



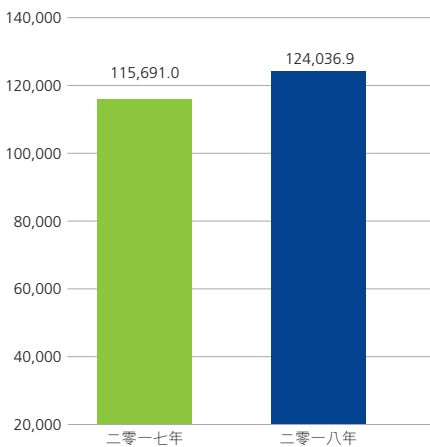
## II. 能源消耗

### 電力

我們的生產過程及日常運營主要使用的能源為電力，而來源主要是相關地區的公共電網。以下是我們二零一七年及二零一八年主要生產及辦公設施的用電數據：

#### 能源消耗量 — 電力

千(千瓦時)



我們每件產品在二零一七年及二零一八年的平均用電量分別為3,234.5(千瓦時)及3,554.47(千瓦時)。

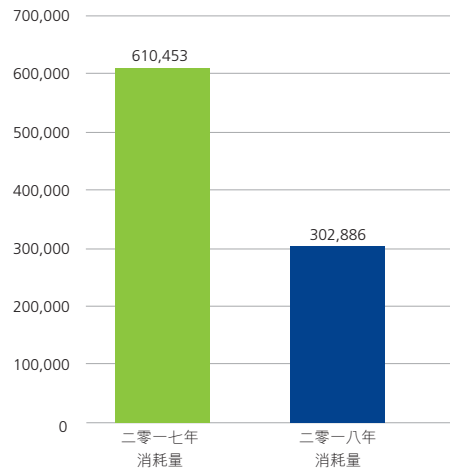
熱處理是我公司高電耗生產工序，用電量約佔公司總用電量的三分之一，因此，我公司特別加強了對熱處理車間用電管控，其中包括：1、購置能耗低、保溫性能好的熱處理爐，逐步淘汰保溫性能差、能耗高的熱處理爐；2、合理排班，連續生產作業，減少開爐停爐熱量損耗。另外，公司也在逐年淘汰車間老舊照明燈具，採用低能耗的節能燈具。

### 天然氣

我們生產過程中噴漆、噴粉包含的烘乾工序需要使用天然氣，而來源主要是相關地區的天然氣公司。以下是我們二零一七年及二零一八年在中國生產設施的天然氣用量數據：

#### 間接能源消耗 — 天然氣

(立方米)



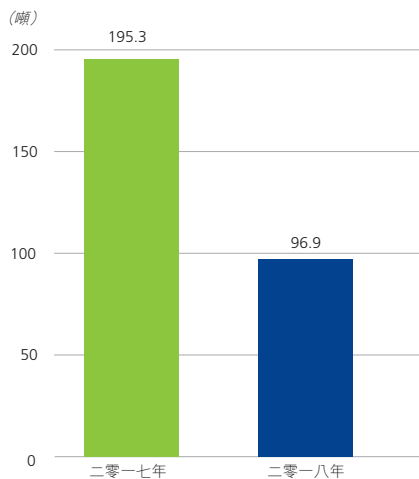
我們每件產品在二零一七年及二零一八年的平均天然氣使用量分別為17.1(立方米)及：8.7(立方米)。

天然氣在我們的生產過程中主要用於噴粉烘乾、噴漆烘乾及食堂灶具。針對天然氣用量的管控，我公司在環境管理體系建設中制定了《能源管理控制程序》，加強對包括天然氣在內的能源使用的管理和考核，監督檢查烘乾溫度和烘乾時間，杜絕浪費能源行為。與此同時，公司二零一七年底開始推廣使用新型環保速幹漆，無需另行烘乾，導致噴漆烘乾工序的天然氣用量大幅下降。

## 環境、社會及管治報告

以下是我們二零一七年及二零一八年在中國生產設施使用天然氣所排放的二氧化碳數據分別為195.3(噸)和96.9(噸)。

二氧化碳排放 — 天然氣



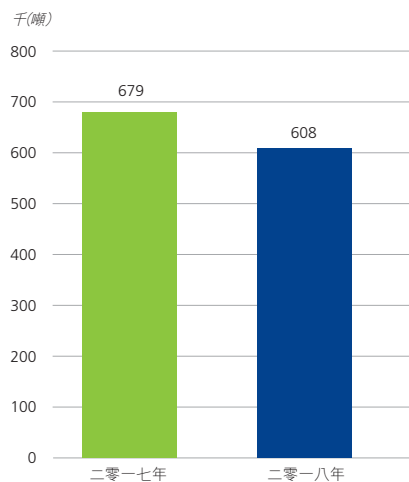
我們會持續檢討集團的能源使用現況，並提出減低能源消耗的措施，包括採用能源使用效率更高的設備，改進生產程序減低能源浪費等。

### III. 資源消耗

我們的生產過程中對零部件進行表面處理包括噴漆、清洗、噴粉等會需要用水，還有其他運營需要(包括清潔、員工宿舍等)，而

水的來源為市政自來水，以下是我們二零一七年及二零一八年主要設施的用水量數據：

耗水量



因為用水量的主要構成部分並非生產相關，導致用水總量與機器產量沒有直接可比關係，所以我們不會披露每件產品的平均用水量。

整機及配件出運前，我們需要對不同規格的產品及配件進行相應的包裝，包裝材料主要為尼龍包裝袋和木箱等，以下是我們二零一七年及二零一八年包裝材料用量數據：

二零一七年尼龍包裝袋用量為116噸，二零一八年尼龍包裝袋用量為86噸。二零一七年木箱用量為3,613噸，二零一八年木箱用量為4,192噸。二零一八年木箱用量的增長主要由外貿訂單出貨量及配件出貨量的增加引起的。

## 環境、社會及管治報告

我們會持續關注集團包裝材料的使用現況，並提出逐步降低包裝材料使用的合理化措施以減少對環境的傷害。

### IV. 污染處理

根據中國適用的法律法規，生產過程中有對環境排放氣體、污水、危險廢棄物的設施需要在建設前進行環境影響評估，確定設計是否能滿足法定排放的要求，並在建設完成後進行環境保護驗收。在投入運營前，設施運營方還需要取得排污許可證。我們在中國的所有生產設施都已按當時適用的規定進行相關環保評估及驗收，並已取得需要的排污證。

1. 氣體：噴漆、噴粉工序會產生廢氣，我們採用了「過濾—吸附—脫附—催化燃燒」的方式處理廢氣，廢氣中的有害部分經過過濾棉及活性炭處理後達到規定的排放標準通過一定高度的排氣筒排放。而吸附飽和的活性炭需定期進行脫附，脫附是污染物被熱空氣從活性炭中吹脫出來，最終經催化燃燒後排放。噴粉工序產生的粉塵通過旋風除塵器及布袋除塵器兩級處理後達標排放。自二零一七年度起我們還委托了持有有效資質的第三方獨立機構

對我們的氣體排放進行定期監測，確保能達到法規要求。



圖中是位於寧波其中一個廠區的噴漆房及廢氣處理設施

2. 液體：零部件進行表面處理包括噴漆及噴粉及工廠環境清潔等工序均會產生工業廢水，廢水由廠區內鋪設的專管從生產綫輸送至廠區內自建污水站。不同種類的廢水分質處理，最終達到法定標準後排入公共排污系統。



圖中是位於寧波其中一個廠區的污水處理設施

對於工業污水的排放，我們的工廠需要遵守法律規定的排污標準，為了確保自建污水站的有效運作，我們除了自建廢水監測站外，還定期委托了持有有效資質的第三方獨立機構對我們的工業用水進行監測，確保排放的污水能達到法定的要求。

## 環境、社會及管治報告

我們的自建污水站二零一七年處理生產廢水量為72,180噸，二零一八年處理生產廢水量為61,133噸。

3. 其他固體及液體廢棄物：生產過程產生的其他固體及液體廢棄物，包括(i)有害廢棄物包括乳化液、磷化污泥、油漆桶及其他廢棄物；及(ii)無害廢棄物如生活垃圾、包裝餘料、金屬加工廢料，相關廢棄物在經過處理後交由持省級環保廳認證資質的單位作無害化處理。



圖中是省級環保廳認證資質單位轉運位於寧波其中一個廠區的污泥

以下是我們在二零一七年及二零一八年其他固體及液體廢棄物數據：

廢棄物種類	二零一八年 (噸)	二零一七年 (噸)
含油廢棄物	7.97	5.93
乳化液	562.30	373.99
油漆桶	118.94	117.36
磷化污泥	257.78	250.78
無害廢棄物	25,875	30,776

二零一八年度廢乳化液產生量比上一年增加188.31噸，一方面是由於二零一八年我公司車間機床增加，對乳化液用量也相應增加，從而導致廢乳化液產生量也有所增加；另一方面是為防止產品生銹和加強對刀具的保護，生產部門對乳化液的清潔度要求提高，更換頻次加大。為減少廢乳化液的產生量，公司現已在寧波各廠區配置了乳化液回用裝置，我們相信廢乳化液增長將得到有效控制。

我們對於生產過程產生的廢棄物處理訂立了明確的規定，由環保部門負責持續監督其執行，對於根據適用法律規定的危險廢物，我們建立了詳細的紀錄系統，確保所有危險廢物的處理都能遵守該等法律規定，並可以通過系統查證不同時點處理的狀態。環保部門一方面加大監察頻次，重點監管廠區至少一周一次，每月定期將檢查總結發布公司協同辦公平台上；另一方面持續關注追蹤公司環保狀況，發現問題、提出方案、整改落實、後續跟蹤，形成PDCA循環(即計劃(plan)、執行(do)、檢查(check)、處理(action))。

自二零一七年度本集團已採用ISO14001環境管理體系，以強化環保管理。下圖為本集團ISO14001認證證書。



我們還訂立了環保獎勵及罰款的機制，對於提出新的節能減排、污染防治的措施給予獎勵，對於未能滿足環保要求的情況實施罰款。於二零一八年，我們還通過採用乳化液回用裝置，有效控制廢乳化液的增加，而我們會繼續採取最新的技術、更有效的設備，來減少在生產過程中產生的廢棄物，降低對環境的影響。

## (三) 員工

### I. 總覽

海天在過去50年的發展中，規模由百多人的工廠發展到現在約6,390名員工的全球性企業，海天的成功有賴於每一個員工的努力及付出，所以員工的安全工作環境、足夠的在職培訓及多樣化的工餘活動一直是我們的關注，以保證穩定的團隊，延續海天的精神。

針對員工的聘用、薪酬、福利及其他方面的權利，在滿足不同國家地區的勞動合同法及其他勞工法規要求的基礎上，集團內部根據實際情況出台了相關制度政策文件，諸如：《海天集團員工手冊》、《任職資格等級晉升與降等管理辦法》、《學歷教育管理政策》等，我們會考慮多方面的因素提供一個以人為本的工作環境，包括按考核發放的獎金、內部晉升的機制、派駐海外的中國員工定期回國的安排、每年為中國員工安排健康檢查、年節福利金發放、公司班車接送服務等。

## 環境、社會及管治報告

### II. 員工基本信息

截至二零一八年十二月三十一日為止，我們的員工總數約為6,390人。

以下的表格分別是按工作地點、年齡、性別及教育程度劃分的員工數據：

#### 員工地點分布

地點	人數	百分比
中國	5,991	93.7%
海外	399	6.3%
總計	6,390	100.0%

#### 員工年齡分布

年齡範圍	人數	百分比
30歲及以下	2,066	32.3%
31歲至40歲	2,349	36.8%
41歲至50歲	1,224	19.1%
51歲或以上	751	11.8%
總計	6,390	100.0%

#### 員工性別分布

性別	人數	百分比
女	733	11.5%
男	5,657	88.5%
總計	6,390	100.0%

#### 員工教育程度分布

教育程度	人數	百分比
研究生及以上	97	1.5%
本科及大專	2,691	42.1%
中專、高中	1,932	30.2%
初中、中技及以下	1,670	26.2%
總計	6,390	100.0%

以下是我們在二零一七年及二零一八年離職員工的數據：

	二零一八年	二零一七年
離職率	4.50%	4.69%

III. 工業安全

我們非常注重員工的工作安全環境，員工除了在入職時會接受相關的安全培訓外，還會定期安排工業安全演練，也會聘請工業安全專家對我們的設施進行檢驗，針對可以改善的地方提出意見。自二零一七年度本集團已採用OHSAS18001職業健康安全管理體系，以強化員工職業安全。下圖為本集團OHSAS18001認證證書。



以下是二零一七年及二零一八年發生的工業意外及因工傷損失的工作日數據：

年份	工傷意外次數	因工傷損失的工作日
二零一七年	80	4,034
二零一八年	52	1,043

我們會針對已發生的工傷意外的原因進行研究，加強避免同類意外的措施，及提升員工對於工業安全的意識。

### IV. 在職培訓

我們重視員工在不同職位需要的知識和技能，也深知員工的專業知識和技能需要不斷提升，所以我們通過修訂《海天集團員工手冊》等以健全完善涉及員工培訓與職業發展的各項制度及政策，在內部提供持續的培訓機會，由各方面的專業人員向員工提供培訓課程，內部培訓項目主要包括管理類，自我發展類，通識類，專業技能類等，由員工按職位及個人需要報名。針對不同的梯隊人才(即業務骨幹、基層幹部、中高層幹部及複合型、高素質人才等)，我們還安排外聘優秀講師的培訓課程以改善其專業技能和工作管理能力。同時，我們還出台《學歷教育管理政策》等相應政策來鼓勵員工進行學歷教育及繼續教育，如：對於完成學歷教育的員工，公司給予學費一半的金額補助。

以下是二零一七年及二零一八年參與培訓的相關數據：

年份	參與培訓 總人次	參與培訓 平均人次	參與培訓 的總時數 (小時)	參與培訓 的人均時數 (小時)
二零一七年	20,013	3.3	72,584	12.0
二零一八年	19,598	3.07	52,332	8.19

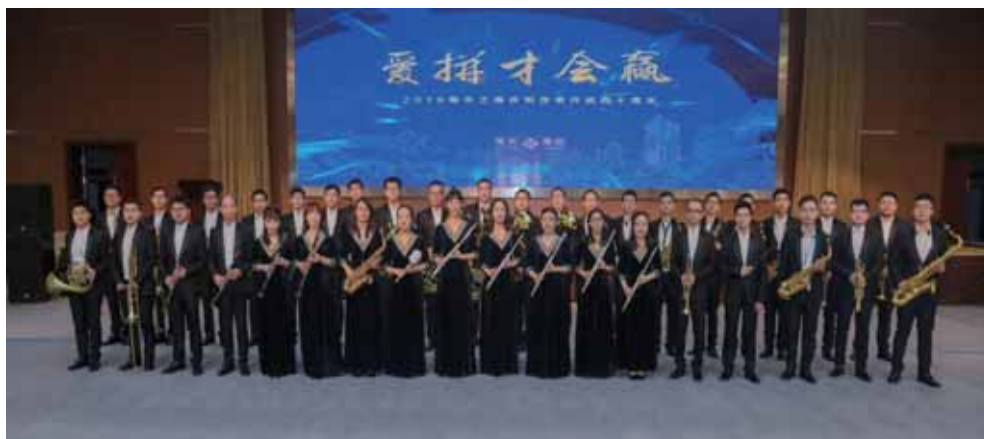


### V. 多元化的工餘活動

除了注重員工在工作上的表現，我們也同樣關心員工在工餘時間的生活健康。海天集團工會屬下各俱樂部，通過開展諸如單車爬坡賽，羽毛球賽、乒乓球賽、籃球賽、業餘棋王賽、書畫賽、攝影采風活動、戶外瑜伽等一系列活動，讓員工愉悅身心、陶冶情操，培養個人興趣，也讓各同事在工作環境以外有機會增進溝通、相互瞭解。此外，海天管樂團已於二零一八年組建成立，並在海天職工大會上登臺亮相。



## 環境、社會及管治報告



二零一八年十月二十八日，「海天杯」自行車爬坡賽在北侖區小港鎮茅洋山舉行。參賽的運動員來自寧波市各大自行車俱樂部，其中女車手11人，最年長61周歲；另外還包括11位寧波市殘聯選出的特殊車手：



海天合唱團參加5月11號舉辦的「放歌新時代」區第三屆職工合唱比賽。以《海天路》、《歡樂的那達慕》兩首曲目榮獲金獎：



### VI. 法律遵守

我們在員工的招聘、僱用、離職等各方面均遵守適用的中國及海外法律，對於相關的程序有明確的指引，同時我們也就個別特殊的規定頒布了內部政策。

#### 社會保障及其他福利

我們為在中國及海外地點工作的員工按適用的規定提供下列的福利：

- 參與社會保障計劃，提供包括醫療、工傷、退休等保險
- 提供有薪年休假
- 在正常工作時間以外的加班費用

#### 反歧視

我們為在中國的員工採納了反歧視規定，確保員工在各方面得到公平的待遇，不會因為性別、種族、年齡、宗教、性取向、社會地位等因素被歧視。

#### 不聘用童工或未成年人士

我們採納了不聘用童工或未成年人士的政策，負責招聘員工的部門會在招聘過程通過核對身份證明文件確定應聘人員的年齡，在首日上班的時候由員工所屬部門的負責人覆核員工的身份及相關證明文件，再由人事部的人員不定期對各部門進行抽查。

### (四) 供應鏈管理

我們的大部分供應商都是在中國的企業，在中國政府大力推動經濟轉型往可持續發展的前提下，各行業對不同經濟環節與環境保護、社會責任之間的互動更加注重。

對於工序牽涉環境污染的委托加工商，我們要求他們必須取得由政府環保部門出具的資質，確保他們有資格從事相關的工作。

我們預計可持續發展的經濟模式將成為全球的主流，在政府及企業的響應下，對環保、社會責任等議題的關注將有所提升，我們也會將相關的信息與供應商分享，為未來的新型經濟做好準備。

### (五) 產品責任

#### 產品質量體系

我們的產品屬於工業設備，在中國及海外不同的國家都有行業的標準，在一些地區例如歐洲更加有法定的標準，但這一般只是最低的要求，我們會按客戶的要求提供能滿足需要的產品。

我們建立的全面的產品質量體系，在零部件採購、加工組裝、產品出運、成品測試及安裝調試的過程中都有專門的質量控制及銷售服務人員跟蹤處理，在產品投入正常使用後，我們提供全面的售後維護服務，確保在客戶遇到的問題可以及時處理。

自創建以來，我們始終堅持以質量為核心，以全員參與為基礎，使顧客獲得「最優性價比」產品為目的的全面質量管理理念。我們以質量管理為根本出發點，強調「樹人先樹品」的質量文化，通過產品的銷售、設計、採購、製造、服務全生命周期質量管控，實現質量的穩定可控。

產品整體質量管控已逐步實現信息化，目前整機裝配質量管理(包含整機產品安全管控)已經全部實現信息化(集成在製造企業生產過程執行系統中)，關鍵零部件的精加工質量管理也已經實現信息化，其餘精加工質量管理的信息化將在二零一九年度完成。

未來，我們將會以「卓越」為導向，推進「大質量」的戰略建設，引領和支撐企業的發展進入「質量時代」。

### 知識產權保護

我們已經在超過90個國家註冊我們的商標，為我們在當地的業務利益提供保障。我們也有專門的團隊負責專利的申請及維護。

我們在中國的四家全資子公司也分別取得了知識產權管理體系認證：

海天塑機集團有限公司  
寧波海天華遠機械有限公司  
寧波長飛亞塑料機械製造有限公司  
無錫海天機械有限公司

## (六) 反貪污

我們對商業賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢等非法行為採取零容忍的態度，任何員工或人員如果被發現有相關的行為或參與其中，將立即被辭退，並通報相關執法部門。我們也同時要求在中國的供應商向我們承諾，不在與我們的業務中向任何我們的員工、人員提供任何形式的贈送、禮物以獲取任何業務上的利益，任何違反該要求的供應商將被終止與我們的業務關係。

## (七) 社會責任

海天集團在過去50多年的發展歷程，得到了員工、客戶、商業夥伴和政府各方面的支持，得以建立今天的成就，所以我們一直強調作為一個好的企業，不單止要在拓展業務、發展創新技術、推進行業發展方面作出貢獻，還要承擔對社會的責任，在環保、照顧員工及遵守法律法規以外，向社會上未能分享經濟發展成果的群體提供直接的幫助，讓社會資源可以更好的使用。

自從海天集團創立以來，我們回饋社會的步伐從未間斷，從公司層面的資助興建小區設施、對貧困學生的助學金、建立海天公園，到員工自發性的突發事件的直接捐款、二零零三年開始每年的「慈善一日捐」，均貫徹海天集團及員工回饋社會的精神。截至二零一七年，海天集團在這方面的投入已經超過了1.77億人民幣。為了把慈善義舉納入一種科學、規範、持久的軌道中，海天集團在二零一二年著手準備慈善基金會的設立工作。

## 環境、社會及管治報告

浙江海天慈善基金會設立於二零一三年，初期的資金來自集團主席張靜章個人捐贈，並於二零一五年、二零一六年、二零一七年自海天集團的管理層獲得進一步的捐贈。基金會設立的目的包括對社會有需要的人員、失學兒童、孤寡病殘進行捐助，及對企業困難職工提供職業技能、生活困難方面的援助。下圖為浙江海天慈善基金會的評估等級證書：



## 環境、社會及管治報告

圖中為第五屆寧波慈善獎(寧波市慈善領域的最高政府獎項)慈善楷模獎—張靜章先生。

於二零一八年，在基金會的支持下，開展多種服務項目：

### I. 定期項目

#### 1. 助醫、助學、助困

- 助醫：救助因特別重大疾病，家庭困難無力承擔醫療費用的人員。
- 助學：救助因家庭經濟特別困難而導致子女上學困難的；針對高中段及大學在讀學生。面向與浙江省合作緊密的知名高校，為品學兼優、家境貧寒、全面發展的學子，提供助學金形式的幫扶。二零一八年已支出29.6萬。二零一七年至二零一九年三年擬支出88.8萬人民幣。
- 助困：救助處於社會困難邊緣，因災害、意外事故或大病治療使生活陷入困境的家庭。

#### 2. 社區救助

在中國農曆新年前夕，救助寧波北侖小港街道衙前、山下、前進村三個村困難家庭。二零一八年合計支出40萬人民幣。

#### 3. 特殊群體救助

攜手寧波北侖小港街道婦聯，對小港區域內癌症貧困婦女、需幫扶青少年分批慰問，幫助他們更好地學習生活，改善生活質量。

#### 4. 義診活動

邀請醫院專科醫生為小區有困難的人士提供免費初步檢查，並為參與的人士提供常見病預防及治療的知識



#### 5. 海天慈善公益日

已連續舉辦六年。公益日項目包括理髮、公益攝影、老年人免費驗光配鏡、自行車電動車維修、小家電維修、配鑰匙、血壓血糖測量、以書換書、公益交友幫扶、心理諮詢、花種派發、手繪環保袋發放等。



## 環境、社會及管治報告

### 6. 公司內部志願服務創投

我們也鼓勵員工自主發起對社區貢獻的公益活動，讓員工除了參與活動以外，加入自己的創意，在活動的設計、計劃及執行有更多的自主性，而基金會則提供財務上的支持，以下是二零一八年我們員工自主發起的活動。

#### I. 自行車電動車維修



#### II. 小家電維修



#### III. 公益活動

舊衣回收轉贈、以書換書



### 小小閱讀營

組織圖書漂流活動及閱讀分享會，本著「我奉獻、我參與、我收穫」的原則，幫助孩子們建立良好的閱讀習慣，用盡量小的花費，看盡量多的優秀圖書，以書會友，共同提高，引導家庭親子共讀。



### 公益交友幫扶

通過舉辦相親交友聯誼活動，為單身男女提供長效化的關愛服務，打造資源互通的規模化相親平台，助力適齡單身男女相親交友。



## II. 特殊項目

### 1. 暑期假日學校

二零一八年七月至八月，考慮到二零一七年暑期假日學校報名情況、兒童年齡跨度及就近接送的便利，海天慈善基金會聯合寧波專業少兒培訓機構，在海天驅動培訓中心等處為100位小學生增設暑期假日學校高低年齡段班，期間由全職教師及大學生志願者等，通過各類體驗課程、教學課程及趣味遊戲，諸如國學誦讀、思維數學、機器人課程、拉丁舞、美術、非洲鼓、小主持人興趣課等，陪伴孩子們共同度過為期30天左右的假日學校旅程，幫助參與的孩子體驗了一番別樣的教與學，開闊視野，豐富人生閱歷，發掘自身天賦與潛能，鍛煉社會實踐能力。





### 2. 開設Scratch少兒編程課程

為豐富員工子女的周末生活，提升創造能力及培養基礎編程技能，海天慈善基金會攜手寧波市快樂代碼志願服務中心，在海天驅動培訓中心，面向41位小學二年級—六年級員工子女開設Scratch編程課程。

課程開辦8期，每期均由3位寧波諾丁漢大學生志願者授課，以寓教於樂的方式，指引孩子完成動畫、遊戲及網站項目等，學習編程的概念和方法，普及青少年編程及人工智能教育，同時拓展學員分析和解決問題的思路，培養學員的創新性思維。



我們相信，企業在商業上取得成功的同時，應負起更多的社會責任，為社會有需要的群體提供幫助。另外，這也讓海天的夥伴、員工有機會在工作以外，可以用自身的技術、時間和資源回饋社會。

創新

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，本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度遵守企業管治守則載列的所有適用守則條文。

### 董事會

董事會(「董事會」)包括五名執行董事、五名非執行董事及五名獨立非執行董事。

於年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)  
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  
金海良先生  
郭永輝先生  
餘俊仙博士#  
盧志超先生#  
周志文博士#

\* 陳蔚群先生及張斌先生已於二零一八年四月二十日獲委任為執行董事，而張建國先生及陳寧寧女士已於同日調任為非執行董事。

# 周志文博士已於二零一九年二月一日辭任獨立非執行董事，而餘俊仙博士及盧志超先生已於同日獲委任為獨立非執行董事。



## 企業管治報告

根據上市規則第3.10A條，本公司須委任超過董事會成員人數的三分之一的獨立非執行董事。緊隨於二零一八年四月二十日張建國先生及陳寧寧女士由執行董事調任至非執行董事以及委任陳蔚群先生及張斌先生為執行董事後，董事會獨立非執行董事人數少於董事會成員人數的三分之一。

緊隨周志文博士於二零一九年二月一日辭任本公司獨立非執行董事以及餘俊仙博士及盧志超先生獲委任為本公司獨立非執行董事後，董事會成員為十五名董事，包括五名執行董事、五名非執行董事及五名獨立非執行董事，故此，本集團已遵照上市規則第3.10A項下有關獨立非執行董事人數必須至少為董事會成員人數的三分之一的規定。

董事會成員的技能、經驗及各方面的多元化均得以平衡，此等對推動本集團的業務發展舉足輕重。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方面的管理。倘任何董事於收購或出售事項有利益衝突，董事會（特別是獨立非執行董事）亦負責決定該等事項。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。各董事及高級管理層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，並由兩名不同的人士擔任。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，並以書面記載。

具備不同行業專才的非執行董事並無參與本集團的日常管理，彼等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制衡。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，須根據本公司組織章程細則的規定退任及合資格膺選連任。

本公司已就針對其董事及高級管理層的法律行動作出適當投保安排。董事會亦將不時檢討此項安排，以確保董事及高級管理層具有足夠的承保範圍。

### 董事會會議

本公司認為董事會須定期召開會議，致使全體董事獲悉本集團的業務發展。如有需要，董事會將召開特別會議。截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會合共召開四次董事會會議，董事的個別出席記錄列表如下：

#### 出席人士

##### 執行董事

張靜章先生(主席)	4/4
張劍鳴先生(行政總裁)	4/4
張劍峰先生	3/4
陳蔚群先生*	4/4
張斌先生*	4/4

##### 非執行董事

郭明光先生	3/4
劉劍波先生	4/4
Helmut Helmar Franz教授	3/4
張建國先生*	3/4
陳寧寧女士*	4/4

##### 獨立非執行董事

樓百均先生	4/4
周志文博士#	2/4
金海良先生	3/4
郭永輝先生	4/4

\* 陳蔚群先生及張斌先生已於二零一八年四月二十日獲委任為執行董事，而張建國先生及陳寧寧女士已於同日調任為非執行董事。

# 周志文博士已於二零一九年二月一日辭任獨立非執行董事。

## 企業管治報告

### 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。本公司已向於二零一八年內任職的全體董事作出具體查詢，而彼等均已確認，報告期間內一直遵守標準守則所載的規定標準。

### 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、郭明光先生及劉劍波先生的岳父，以及張斌先生的祖父。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。

### 提名委員會

董事會已成立提名委員會，以(其中包括)檢討董事會的架構、規模及組成，以及向董事會就委任董事提供推薦意見。提名委員會亦已採納董事會成員多元化政策，以在不同範疇達致董事會成員多元化，包括但不限於專業及行業經驗、技能及知識、文化及教育背景。本公司在制定董事會成員的最合適組合時將考慮該等準則，並在可行情況下應適當地加以平衡。在檢討及評估董事會的組成時，提名委員會將考慮所有不同因素(包括上述準則)以維持董事會成員多元化。在向董事會推薦新委任時，提名委員會將根據客觀準則(包括上述準則)考慮候選人的長處，並充分顧及董事會成員多元化的裨益。

### 提名政策

提名委員會須就委任董事及董事繼任計劃向董事會提名合適候選人。於提供有關委任任何建議候選人加入

董事會或重新委任董事會任何現有成員的推薦意見時，委員會在評估建議候選人是否適合時須考慮多項因素，包括但不限於下列各項：

- 誠信聲譽；
- 於製造業及其他相關行業的成就及經驗；
- 承諾可付出的時間及相關利益；及
- 各方面的多元化表現，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。

委任任何建議候選人加入董事會或重新委任董事會任何現有成員均須根據本公司組織章程細則以及其他適用規則及法規進行。

根據提名政策，提名委員會應在收取委任新董事的建議及候選人的個人資料後，依據上述準則評估該候選人，以判斷該候選人是否合資格擔任董事。提名委員會之後應向董事會提出推薦意見委任合適候選人擔任董事(如適用)。就任何經由股東提名於本公司股東大會上選舉為董事的人士，提名委員會應依據上述準則評估該候選人，以判斷該候選人是否合資格擔任董事。倘適合，提名委員會應就於股東大會上選舉董事的提案向股東提出推薦意見。

提名委員會的組成及提名委員會於二零一八年舉行的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
金海良先生	1/1
郭永輝先生	1/1

提名委員會已檢討董事會的架構、規模、組成及董事會成員多元化、及新董事的背景資料與適切性，並評估獨立非執行董事的獨立性以及就於股東大會重選董事作出推薦意見。

## 企業管治報告

### 董事會多元化政策

董事會已制定董事會多元化政策，透過於管理技能、經驗及觀點等方面達致董事會多元化以提升管理水平，從而提升本公司的管理品質及業績。董事會多元化政策要求董事會成員的委任須以用人唯才原則甄選候選人。甄選時亦須考慮及評估年齡、性別、教育及文化背景、專業技能、行業經驗及獨立性多元化等因素，以確保多元化。董事會提名委員會負責監測董事會多元化政策的執行，並每年於本公司企業管治報告中匯報。提名委員會亦會檢討董事會多元化政策，並於必要時向董事會提交修改意見以供考慮及批准。董事會認為已透過委任不同性別以及教育背景及專業資質的成員，就達致董事會多元化取得進展。董事會將遵照董事會多元化政策，繼續致力達成董事會多元化。

### 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。審核委員會已連同管理層及外聘核數師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二零一八年舉行的兩次會議中的出席人士載列如下：

#### 出席人士

樓百均先生(委員會主席)	2/2
金海良先生	2/2
郭永輝先生	2/2

審核委員會於二零一八年舉行兩次會議。於該等會議中，審核委員會考慮本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度業績及本集團截至二零一八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、知識、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。

### 薪酬政策

本公司的薪酬政策旨在幫助根據業務要求及行業常規，建立具競爭力的公平薪酬方案。為釐定支付予董事會成員的薪酬水平及費用，本公司會計及市場水平以及各董事的工作量、責任及工作複雜程度等因素。於釐定本公司董事及高級管理層的薪酬方案時，會考慮下列因素：

- 業務要求；
- 個人表現及業績貢獻；
- 本公司業績及盈利能力；
- 留任考慮及個人潛能；
- 公司宗旨及目標；
- 相關市場變動，包括供求波動及競爭環境變化；及
- 整體經濟環境。

薪酬委員會的組成及薪酬委員會於二零一八年舉行的一次會議中的出席人士載列如下：

#### 出席人士

金海良先生(委員會主席)	1/1
張劍鳴先生	1/1
郭永輝先生	1/1

薪酬委員會的結論為，董事及高級管理層的薪酬方案與本集團所屬行業內公司的市場標準一致。

## 企業管治報告

### 對董事的培訓及支援

本公司深知，確保董事瞭解股份於香港聯合交易所有限公司上市的公司的董事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的簡介培訓。本公司亦將就有關上市規則及其他適用法規的最新發展定期更新資訊。

於二零一八年，董事曾參與下列種類的持續專業發展：

	持續 專業發展種類
<b>執行董事</b>	
張靜章先生	B
張劍鳴先生	B
張劍峰先生	B
陳蔚群先生	B
張斌先生	B
<b>非執行董事</b>	
郭明光先生	B
劉劍波先生	B
Helmut Helmar Franz教授	B
張建國先生	B
陳寧寧女士	B
<b>獨立非執行董事</b>	
樓百均先生	B
周志文博士	B
金海良先生	B
郭永輝先生	B
餘俊仙博士	*
盧志超先生	*

附註：

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

\* 餘俊仙博士及盧志超先生於二零一九年二月一日獲委任為獨立非執行董事，因此並無展示二零一八年的持續專業發展記錄。

### 風險管理、內部監控及企業管治

董事會整體上有責任成立、維持及每年檢討本集團的風險管理、內部監控及企業管治制度。於二零一八年，董事會已與管理層審閱本公司及其子公司的風險管理、內部監控及企業管治制度的有效性，並認為風險管理、內部監控制度及企業管治措施有效。

審核委員會協助董事會領導管理層，並監督其風險管理及內部監控制度的設計、實施及監控。本公司已制定並採用權責分明的不同風險管理流程及指引。本公司每年均會進行自我評估，以確認所有部門及本公司妥善遵守風險管理及內部監控政策。

本年度，所有部門定期進行內部監控評估，以識別對本集團業務及其他方面（包括主要經營及財務流程、監管合規及資料安全）構成潛在影響的風險。管理層及部門主管會評估發生風險的機會，以提供應對計劃並監控風險管理過程。

去年，內控部檢討主要經營政策及監管合規等重要事宜，並向本公司提交其調查結果及推薦意見，以改善情況。

### 處理及發佈內幕消息

本集團致力持續實踐及時、準確及充足詳盡的重大資料披露，並採用本集團披露內幕消息的政策。本集團處理及發佈內幕消息受到嚴格控制及保密，方法包括但不限於以下各項：

1. 按須知基準限制有限數量的員工取得內幕消息；

## 企業管治報告

2. 提醒掌握內幕消息的員工，以確保彼等充分知悉其保密責任；
3. 確保本集團與第三方進行重大磋商或交易時訂立適當保密協議；
4. 內幕消息由專人處理並傳達予外部第三方人士；及
5. 董事會及高級管理層定期檢討安全措施，以確保內幕消息獲妥善處理及發佈。

### 內部審核

本集團已自二零一二年起設立內控部，以助董事會維持及檢討本集團風險管理及內部監控制度。內控部獨立於本集團內部其他部門，且直接向本公司執行董事報告。其主要角色包括下列各項：

1. 監察本集團不同業務單位及子公司遵守有關預算、財務報告、採購及風險管理等方面的內部指引、政策及程序的情況；
2. 就風險監控程序向管理層作出建議，以應對於本集團業務營運中識別的風險；
3. 協助本集團遵守與其營運有關的法律及法規並監察該情況；及
4. 協助董事會審核委員會的工作。

### 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，使其能夠編製賬目及作出上述評估。本公司核數師就本集團財務報表承擔的申報責任所發出的聲明載於第66及67頁的核數師報告。

### 核數師薪酬

年內，本公司的核數師羅兵咸永道會計師事務所收取人民幣3.56百萬元審計服務費。

### 公司秘書

本公司的公司秘書孫懷宇先生辭任公司秘書，自二零一九年二月一日起生效。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，孫先生曾接受不少於15小時的相關專業培訓以更新其技能及知識。

於二零一九年二月一日，本公司已委聘外部服務供應商富榮秘書服務有限公司，而李嘉文女士（「李女士」）已獲委任為本公司的公司秘書以接替孫懷宇先生。李女士為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會會員。彼於公司秘書及合規方面積逾15年經驗。李女士於本公司主要聯繫本公司的法律總顧問戴楓先生。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，李女士已接受不少於15小時的相關專業培訓更新其技能及知識。全體董事均可就企業管治以及董事會常規及事宜獲取公司秘書的意見及服務。

### 股息政策

董事會已制定股息政策，載列本公司於考慮向本公司股東宣派、派付或分派其純利作為股息時擬應用的原則及指引。本公司於向本公司股東宣派及派付股息時須遵守本公司的組織章程細則以及所有適用法律（包括開曼群島公司法）、規則及法規。



## 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。董事將在會議上就本公司業務查詢作答。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。作為進一步增進有效溝通的渠道，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。

二零一八年期間召開的股東週年大會於二零一八年五月二十五日舉行，董事出席該大會記錄載列如下：

### 出席率

#### 執行董事

張靜章先生(主席)	1/1
張劍鳴先生(行政總裁)	0/1
張劍峰先生	0/1
陳蔚群先生*	0/1
張斌先生*	0/1

#### 非執行董事

郭明光先生	0/1
劉劍波先生	0/1
Helmut Helmar Franz教授	0/1
張建國先生*	1/1
陳寧寧女士*	1/1

#### 獨立非執行董事

樓百均先生	1/1
周志文博士#	0/1
金海良先生	1/1
郭永輝先生	1/1
餘俊仙博士#	不適用
盧志超先生#	不適用

\* 陳蔚群先生及張斌先生已於二零一八年四月二十日獲委任為執行董事，而張建國先生及陳寧寧女士已於同日調任為非執行董事。

# 周志文博士已於二零一九年二月一日辭任獨立非執行董事。餘俊仙博士及盧志超先生於二零一九年二月一日獲委任為獨立非執行董事，因此於二零一八年毋須出席股東週年大會。

## 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的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。

### 可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其他營運向投資者關係部查詢。投資者關係部的聯絡資料載於本報告第20頁「投資者資料」。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(一九六一年法例三，經合併及修訂)，並無條文規管有關股東於股東週年大會上提出建議的權利。然而，欲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的任何事項。

高效



董事會  
報告



## 董事會報告

董事會欣然呈上截至二零一八年十二月三十一日止年度的報告連同經審核財務報表。

### 主要業務及業務回顧

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7。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。

有關本集團業務活動(包括其業務回顧、本集團面臨之主要風險及不確定因素討論及本集團業務未來可能發展之跡象)之進一步討論及分析可於年報第4至8頁所載之主席報告中管理層討論及分析一節查閱。有關本集團主要財務表現之回顧可於第9至12頁所載之行政總裁報告之財務回顧一節查閱。該等討論為董事會報告部分。

### 環境政策及績效

本集團之環境政策為朝著兩個主要目標邁進，即遵守與環境有關之法律及法規以及在節能及減廢範疇中採取額外措施保護環境。就遵守法律及法規而言，本集團之主要生產設施設於中國，而本集團內部設有指定團隊持續監察監管規定及本集團就該等規定之合規情況。本集團亦委聘專業專家於其營運中進行能源效益及廢料產生之分析，並就可改進之範圍提供建議。董事會相信，本集團已遵守與環境有關之中國法律及法規，並採納額外措施，於其營運中提升能源效益及減少產生廢料。有關本集團之環境政策及績效詳情，請參閱環境、社會及管治報告第22至40頁。

### 遵守法律及法規

董事會認為，遵守法律及法規為本集團業務營運之重要一環。本集團之主要生產設施設於中國，其過半數銷售額亦於中國產生，故遵守中國境內法律及法規甚為重要。本集團有指定人員於中國處理及更新合規事宜，並獲外聘法律顧問協助。隨著本集團不斷擴大海外市場及於境外國家成立當地實體，本集團面臨更多海外法律及法規之風險，本集團管理層密切留意所涉及之合規風險。本集團於成立階段委聘當地外聘法律及其他專業顧問，並繼續於該等境外國家營運業務之前或過程中尋求意見。董事會認為，本集團遵守中國及境外國家之法律及法規之情況受妥善監察。

### 業績及分派

本集團年度業績載列於第70頁的合併損益表內。董事宣派中期股息每股25.0港仙，總計人民幣354,312,000元，並已於二零一八年九月六日支付。董事宣派第二期中期股息每股19.0港仙，總計約人民幣259,179,000元。

## 董事會報告

### 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一九年四月三日至二零一九年四月八日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會登記任何股份轉讓。為符合資格收取第二次中期股息，最遲須於二零一九年四月二日下午四時三十分前，將所有已填妥的股份過戶表格連同有關股票，送達本公司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。

本公司將於二零一九年五月二十二日至二零一九年五月二十七日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記以參與股東週年大會的手續。為有權出席股東週年大會，最遲須於二零一九年五月二十一日下午四時三十分前，將所有已填妥的股份過戶表格連同有關股票，送達本公司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。

### 與僱員、客戶及供應商和其他人士的重要關係

我們給予僱員公平及具競爭力的薪酬。本公司向僱員提供持續培訓及發展機會以讓彼等能夠發揮其最佳表現及實現公司目標。於報告期間，我們的員工透過培訓制度持續獲得培訓及追尋職業生涯發展。

透過客戶溝通渠道讓我們可考慮客戶的反饋及建議。

本集團選用能反映其價值及承諾的供應商。本集團制定政策及程序以揀選與我們擁有相同社會、環境及僱員標準的供應商及承包商。

### 主要風險及不確定因素

#### 外匯風險

本集團承受交易性貨幣風險。該等風險因向國際市場銷售產品而產生。為減低外匯風險的影響，本集團已訂立多項特定協議，包括但不限於借入若干以歐元列值的銀行貸款，以對沖出口銷售產生以歐元列值的應收款項的匯兌風險。

#### 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、給予僱員的貸款、委託貸款及借貸。銀行存款、給予僱員的貸款以及委託貸款於一年內按固定利率計息，令本集團承受公允價值利率風險。按可變利率產生的長期委託貸款及按可變利率獲取的借貸令本集團承受現金流量利率風險。本集團尚未運用任何金融工具對沖其所面對的現金流量利率風險。

於二零一八年十二月三十一日，所有按固定利率計息的年內借貸均避免了利率風險。

#### 信貸風險

本集團已制定政策，確保對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安排或銀行發出的信用證保障。本集團給予客戶的信貸期介乎15天至36個月。

#### 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。

## 董事會報告

### 慈善捐款

本集團於本年度作出的慈善捐款達人民幣20百萬元。

### 獲准許的彌償

根據組織章程細則，董事基於其履行其職能過程中而產生的任何作為或不作為所招致的一切訴訟、成本、費用、損失、損害及開支，均可自本公司的資產及利潤獲得彌償，使其免受影響，但因其本身的欺詐或不誠實行為而可能招致的責任(如有)除外。該等獲准許的彌償條文已於截至二零一八年十二月三十一日止年度生效。本公司已為董事安排投購合適的責任保險。

### 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17。

### 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16。

### 可供分派儲備

本公司於二零一八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2,485.8百萬元。根據開曼群島第二十二章公司法(1961年法例3，經綜合及修訂)，受組織章程細則之條文所規範，倘本公司在緊隨作出分派或支付股息後仍能在日常業務過程中支付其到期的債項，方能以本公司的股份溢價向股東分派或支付股息。

### 可換股債券

於二零一四年二月，本公司發行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。可換股債券的到期日為二零一九年二月十三日，除非先前已贖回、兌換或購買及註銷，否則本公司將於到期時按可換股債券的本金額100%贖回可換股債券。可換股債券的持有人有權要求本公司於二零一七年二月十三日按可換股債券的本金額100%贖回全部或部分可換股債券。有關可換股債券的詳情，請參閱本公司日期為二零一四年一月九日的公佈。

於二零一七年一月十四日(即可換股債券之持有人可要求本公司贖回可換股債券之期末)，本公司已收到要求，贖回本金總額為75,250,000美元之可換股債券(「贖回債券」)。本公司已於二零一七年二月十三日按贖回債券本金額100%贖回債券，連同當中任何應計但未付利息。贖回債券已於贖回時註銷。可換股債券餘下發行在外之本金總額已減少至124,750,000美元，相當於原有已發行可換股債券本金總額之62.375%。詳情請參閱本公司日期為二零一七年一月十六日的公佈。

## 董事會報告

### 兌換價及於悉數兌換後將予發行的股份

可換股債券的初步兌換價為24.6740港元，並須就(其他包括)分拆、合併及紅股發行、供股、分派(包括股息)及若干其他攤薄事宜作出調整。於董事會宣派的二零一八年第一期中期股息後，可換股債券的兌換價將為21.8638港元。於二零一九年二月十三日，可換股債券已屆滿並由本公司悉數償付。由於概無兌換可換股債券的股份，故對本集團的股權架構並無影響，如下文所列：

股東	本公司現時的股權架構		基於並無可換股債券的最佳估計的 本公司股權架構	
	股份數目	本公司已發行 股本百分比	股份數目	本公司已發行 股本百分比
天富資本有限公司 <sup>(1)</sup>	944,737,672	59.19	944,737,672	59.19
Schroders Plc <sup>(1)</sup>	94,102,966	5.9	94,102,966	5.9
債券持有人	0	0	0	0
其他股東	557,159,362	34.91	557,159,362	34.91
總計	1,596,000,000	100.00	1,596,000,000	100.00

附註：

<sup>(1)</sup> 該等股東為本公司於二零一八年十二月三十一日已發行股份5%或以上的持有人。有關彼等的股權詳情，請參閱「股東的權益及淡倉」一節。

有關於可換股債券獲悉數兌換後對每股盈利的攤薄影響，請參閱財務報表附註31。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值物合共達人民幣3,796.6百萬元。董事認為，本公司有能力履行可換股債券項下的償還責任。

## 財務概要

本集團截至二零一八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156頁。

## 購股權計劃

本公司於二零零七年十月二十五日採納一項購股權計劃(「該計劃」)。該計劃項下概無授出任何購股權，而該計劃已於二零一七年十月二十四日屆滿。本公司於本報告日期概無任何現存的購股權計劃。

# 董事會報告

## 董事

於二零一八年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)  
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  
餘俊仙博士#  
盧志超先生#

\* 陳蔚群先生及張斌先生已於二零一八年四月二十日獲委任為執行董事，而張建國先生及陳寧寧女士已於同日調任為非執行董事。

# 周志文博士已於二零一九年二月一日辭任獨立非執行董事，而餘俊仙博士及盧志超先生已於同日獲委任為獨立非執行董事。

根據本公司組織章程細則第87(1)條，張靜章先生、張劍鳴先生、郭明光先生、Helmut Helmar Franz教授及陳寧寧女士將於應屆股東週年大會上輪值告退，並合資格且願意重選連任。根據本公司組織章程細則第86(3)條，餘俊仙博士及盧志超先生(為於二零一九年二月一日獲委任的新董事)任期直至股東週年大會為止，並合資格膺選連任。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條的獨立確認函，而本公司認為該等董事具獨立性。

## 董事服務合約

各名執行董事已與本公司訂立服務合約，任期為三年，直至其中一方以不少於三個月的書面通知知會對方而終止。

各名非執行董事已與本公司訂立服務合約，任期為三年，直至其中一方以不少於一個月的書面通知知會對方而終止。

各名獨立非執行董事已與本公司訂立服務合約，任期為三年，均可由其中一方以不少於三個月的書面通知知會對方而終止。

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

## 董事會報告

### 董事之合約權益

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

### 董事收購股份或債券之權利

除本年報所披露者外，於二零一八年至本年報日期任何時間內概無向任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女授出可藉收購本集團股份或債券而獲利之權利，而彼等亦無行使任何有關權利，且本集團任何成員公司並無訂立任何安排以讓董事可於任何其他法人團體收購有關權利。

### 董事及高級管理層履歷詳情及薪酬

董事及高級管理層的簡歷詳情載於第13至20頁。

有關支付予董事的薪酬詳情，請參閱財務報表附註38。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，支付予(並非董事的)高級管理層成員的薪酬總額如下：

	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
薪金	1,605
退休金成本及強制性公積金供款	81
	1,686

高級管理層的薪酬介乎以下範圍：

	人數
零—人民幣1,000,000元	4

### 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：



## 董事會報告

### 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(好)	59.19%
	公司權益 <sup>(2)</sup>	535,000(好)	0.03%
張劍鳴先生	公司權益 <sup>(1)</sup>	944,737,672(好)	59.19%
	公司權益 <sup>(2)</sup>	3,104,000(好)	0.19%
	個人權益	4,212,000(好)	0.26%
Helmut Helmar Franz教授	公司權益 <sup>(2)</sup>	3,250,000(好)	0.20%
劉劍波先生	公司權益 <sup>(2)</sup>	520,000(好)	0.03%

(好) 指好倉

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。

### 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 股份股權 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>	14.49%
		公司 <sup>(3)</sup>	54.07%
張劍鳴先生	天富	信託之設立人 <sup>(2)</sup>	9.83%
		公司 <sup>(3)</sup>	54.07%
張建國先生	天富	信託之設立人 <sup>(2)</sup>	5.89%
張劍峰先生	天富	信託之設立人 <sup>(2)</sup>	5.53%
陳寧寧女士	天富	信託之設立人 <sup>(2)</sup>	3.07%
郭明光先生	天富	信託之受益人 <sup>(4)</sup>	1.85%
劉劍波先生	天富	信託之受益人 <sup>(4)</sup>	1.54%

附註：

- (1) 於二零一八年十二月三十一日，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35.04%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19.03%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14.28%股份中擁有權益。

## 董事會報告

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)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 (B.V.I.) 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>	97,467,673(好)	6.11%

(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十二月三十一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97,467,673股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，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。

## 管理交易、安排及合同

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交易、安排及合同。

## 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「持續關連交易」之披露外，概無董事、彼等的聯繫人或任何股東(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

本集團重視與其客戶及供應商維持長期穩定關係，從而取得持續業務成功及增長。本集團作為注塑機市場之領先企業，於中國設有廣泛銷售網絡，並出口至全球超過100個國家，而管理有關網絡須與客戶直接或經分銷商、代理及其他業務伙伴建立緊密合作關係。本集團不斷致力與其客戶及供應商建立互信，強調互惠互利，從而與其建立長期關係。

## 股票掛鈎協議

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何股票掛鈎協議。

## 重大投資

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司概無重大投資。

## 有關重大投資或資本資產及預期資金來源的未來計劃

於二零一八年十二月三十一日，本公司並無有關重大投資或資本資產的具體未來計劃。

## 控股股東權益

本公司或其任何附屬公司與任何控股股東或其任何附屬公司並無訂立重大合約，亦無就任何控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務訂立任何重大合約。

## 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

浙江科強智能控制系統有限公司(「浙江科強」)為本集團的戰略供應商，製造及向本集團銷售智能控制系統。於二零一八年六月三十日前，本集團原持有浙江科強46.51%股本權益。根據若干股權轉讓協議，本集團進一步收購浙江科強的剩餘53.49%的股權，浙江科強自二零一八年六月三十日起成為本集團的附屬公司。

## 競爭業務

截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無董事在與本公司或其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。

## 持續關連交易

根據上市規則，財務報表附註35所披露之若干有關連人士交易亦構成持續關連交易，根據上市規則第14A章，須於本報告內作出披露。若干關連人士(定義見上市規則)與本公司間已訂立下列持續進行之交易，有關資料已於本公司日期為二零一四年十一月二十一日之公佈及二零一五年一月八日之通函中披露。

## 董事會報告

### 購買伺服系統及零部件

於二零一四年十一月二十一日，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(「二零一四年框架協議」)、直線導軌、滾珠絲杠及液壓部件，協議年期為二零一五年一月一日起至二零一七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。由於二零一四年框架協議於二零一七年十二月三十一日屆滿，本公司已於二零一八年一月二十六日與海天驅動訂立購買框架協議(「二零一八年框架協議」)，由二零一八年一月一日至二零二零年十二月三十一日為期三年。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，因此，根據上市規則第14A.07條為關連人士。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，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810.9百萬元。

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、且符合本公司股東整體之利益之條款訂立。

本公司核數師已獲聘根據香港會計師公會頒佈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.56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58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。

## 關連交易

### 購買計算機數控車床及加工中心

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團向寧波海天精工股份有限公司(「海天精工」)購買自動加工線、數控車床、加工中心及相關設備，約為人民幣140.5百萬元。所購買的有關設備用於製造本集團產品的加工部件及配件。海天精工為張靜章先生、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)的聯繫人，因此為本公司的關連人士。該項交易乃根據與海天精工於二零一八年四月十三日訂立的機器設備購買協議進行。有關購買詳情，請參閱本公司日期為二零一八年四月十三日的公佈。

### 其他關聯人士交易

本公司於截至二零一八年十二月三十一日止財政年度內與其他關聯人士的交易詳情載於財務報表附註35。

## 董事會報告

與寧波安信數控技術有限公司、寧波斯達弗液壓傳動有限公司及寧波海邁克精密機械製造有限公司進行本報告第59頁所述的購買伺服系統、直線導軌、滾珠絲杠、液壓部件及零部件交易均為持續關連交易。與寧波海天精工機械有限公司進行上述的購買自動加工線、數控車床、加工中心及相關設備交易則為關連交易。

此外，於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團與寧波住精液壓工業有限公司、寧波海邁克動力科技有限公司及海天驅動有限公司進行交易。本集團亦於該期間向部份董事提供貸款。以上各方均為本公司的關連人士，惟相關交易獲豁免遵守上市規則項下申報、公佈及獨立股東批准的規定。

與浙江科強智能控制系統有限公司進行的交易並不構成上市規則項下的關連交易。

## 優先購買權

本公司組織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，本公司已達成上市規則規定的公眾持股量。

## 本財政年度之股息

董事會已宣派截至二零一八年十二月三十一日止年度之第二期中期股息每股0.19港元，連同二零一八年九月所支付之中期股息每股0.25港元，全年總股息將為每股0.44港元。

代表董事會  
行政總裁  
張劍鳴

二零一九年三月十八日

# 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的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

海天國際控股有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)列載於第68至156頁的合併財務報表包括：

- 於二零一八年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併損益表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，合併財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零一八年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

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](http://www.pwchk.com)



致海天國際控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。我們在審計整體合併財務報表及出具意見時處理這些事項。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 應收貿易賬款及應收票據減值撥備
- 存貨撇減撥備



致海天國際控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

應收貿易賬款及應收票據減值撥備

請參閱合併財務報表附註4(重要會計估計及判斷)及11。

管理層應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，該等虧損自二零一八年一月一日起就所有應收貿易賬款及應收票據計提使用年期預期虧損撥備。

管理層對應收貿易賬款及應收票據的可收回程度作出判斷，並根據賬齡模式、相關客戶的信貸及結算記錄估計減值撥備。管理層透過考慮貨幣時間價值，宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料調整歷史虧損率，以反映客戶結算應收款項能力。

我們專注於此項，乃由於應收貿易賬款及應收票據結餘及其相關減值撥備重大，而且管理層曾就減值撥備作出重大判斷及估計。

我們理解、評估及測試管理層對評估應收貿易賬款及應收票據減值的控制。

對於識別為 貴集團重要組成部份的經營實體，我們取得應收貿易賬款及應收票據的詳細清單連同賬齡分析，並核對至總賬結餘。我們藉稽核銷售發票、銷售合約及送貨單等相應文件，以抽樣方式測試賬齡分析。

對於識別為 貴集團重要組成部份的經營實體，我們取得管理層預期信貸虧損評估連同歷史支付情況，並核對至總賬交易。我們藉稽核銀行單據及銀行結單，以抽樣方式測試歷史支付情況。我們重新計算每一筆應收貿易賬款及應收票據的歷史虧損率，並將結果與管理層計算核對一致。

我們向管理層查詢並評估彼等對應收貿易賬款可收回程度所作出的判斷的合理性，減值撥備的充足性，貨幣時間價值的考慮因素以及因宏觀經濟因素當前及前瞻性資料所作調整，主要以管理層為評估目的而收集的信息及憑證為依據。我們進行其後結算測試，將相關應收貿易賬款結餘與年結日後所收現金核對一致。

基於以上，我們認為管理層已對減值撥備作出合理的判斷及估計，而該等判斷及估計亦獲現有憑證支持。





致海天國際控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 存貨撇減撥備

請參閱合併財務報表附註4(重要會計估計及判斷)及10。

由於 貴集團產品持續創新，若干製成品的可變現淨值(「可變現淨值」)可能跌至低於其成本，而若干具有特別使用年限的呆滯原材料可能陳舊。

存貨按其成本與可變現淨值的較低者於合併財務報表列賬，而存貨中可變現淨值低於其成本者則計提撥備。

管理層於各結算日為存貨逐件評估撇減撥備，並識別呆滯及陳舊存貨(特別是存貨中賬齡逾1年者)。

就製成品而言，管理層根據最新市場信息估計其可變現淨值。就已識別為報廢及如同廢次材料有待棄置的原材料而言，可變現淨值乃根據該等廢次材料於回收市場的估計售價而釐定。

我們專注於此項，乃由於存貨結餘重大，而且管理層曾就釐定可變現淨值及存貨撥備作出估計。

我們理解、評估及測試管理層對識別呆滯及陳舊存貨的控制。我們審閱管理層對存貨撥備的評估，而該等評估亦獲存貨賬齡分析及管理層對可變現淨值的估計支持。

我們取得被識別為 貴集團重要組成部份的經營實體的詳細存貨列表連同相關賬齡分析報告，並將餘額核對至各總賬內的結餘。我們藉稽核供應商發票及收貨單等相應文件，以抽樣方式測試存貨賬齡。就製成品的估計可變現淨值而言，我們將金額與相應文件(包括與客戶所訂的最新銷售合約)核對。就已識別為陳舊項目的原材料的估計可變現淨值而言，我們核對估計可變現淨值與相應信息(包括廢次材料回收市場的報價)。我們核對存貨撥備的計算過程，確保數字無誤。

基於以上，我們認為管理層對存貨撥備作出的估計已獲現有憑證充份支持。



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的有限公司)

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括我們於本核數師報告日期前取得的管理層討論及分析所載信息(但不包括合併財務報表及其核數師報告)以及預期我們於該日後可獲得的主席報告、行政總裁報告(「行政總裁報告」)、環境、社會及管治報告、企業管治報告及董事會報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們不會對亦將不會對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀以上已獲識別的其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行於本核數師報告日期前獲取的有關其他信息的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

當我們閱讀主席報告、行政總裁報告、環境、社會及管治報告、企業管治報告及董事會報告，倘我們認為當中存在重大錯誤陳述，我們須與管治層溝通該事宜，並於考慮法律權利及責任的情況下採取適當行動。

### 董事及審核委員會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》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。



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的有限公司)

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，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。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。



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的有限公司)

- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是盧啟良。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一九年三月十八日

# 合併資產負債表

於二零一八年十二月三十一日

(金額以人民幣列示)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	5	487,485	361,794
物業、廠房及設備	6	3,552,607	3,287,040
於聯營公司的投資	8	—	16,744
無形資產	9	56,462	—
遞延所得稅資產	22	120,113	88,070
以攤餘成本計量的其他金融資產	12	8,838	—
其他應收款項	12	—	13,045
應收貿易賬款及應收票據	11	117,152	160,599
定期存款	15	50,000	100,000
		<b>4,392,657</b>	4,027,292
<b>流動資產</b>			
存貨	10	2,708,011	2,771,531
應收貿易賬款及應收票據	11	2,950,611	3,252,825
以攤餘成本計量的其他金融資產	12	88,432	—
預付款項及其他資產	13	181,883	—
預付款項、按金及其他應收款項	12	—	242,393
預付所得稅金		6,708	692
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		4,349,616	—
可供出售金融資產		—	4,779,309
受限制銀行存款	15	244,990	190,613
定期存款	15	100,000	—
現金及現金等值物	15	3,769,637	3,029,252
		<b>14,399,888</b>	14,266,615
<b>資產總值</b>		<b>18,792,545</b>	18,293,907
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司股東應佔權益</b>			
股本	16	160,510	160,510
股份溢價	17	1,331,913	1,331,913
其他儲備	17	1,526,670	1,129,513
保留盈利	17	8,901,433	7,938,917
		<b>11,920,526</b>	10,560,853
<b>非控制性權益</b>		<b>6,586</b>	500
<b>權益總值</b>		<b>11,927,112</b>	10,561,353

## 合併資產負債表(續)

於二零一八年十二月三十一日  
(金額以人民幣列示)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延收入	21	30,286	9,987
遞延所得稅負債	22	192,314	267,695
可換股債券	23	—	915,591
		<b>222,600</b>	1,193,273
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及應付票據	18	2,669,190	3,368,057
應計款項及其他應付款項	19	1,046,344	1,840,435
合約負債	19	756,807	—
即期所得稅負債		308,327	158,767
銀行借貸	20	1,009,397	1,172,022
可換股債券	23	852,768	—
		<b>6,642,833</b>	6,539,281
<b>負債總額</b>		<b>6,865,433</b>	7,732,554
<b>權益及負債總額</b>		<b>18,792,545</b>	18,293,907

第74至156頁的隨附附註為該等合併財務報表的組成部分。

財務報表於二零一九年三月十八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

張斌  
董事

# 合併損益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(金額以人民幣列示)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	24	10,851,245	10,186,066
銷售成本	25	(7,424,960)	(6,589,259)
<b>毛利</b>		<b>3,426,285</b>	<b>3,596,807</b>
銷售及市場推廣開支	25	(811,495)	(813,986)
一般及行政開支	25	(694,300)	(511,263)
其他收入	26	145,447	127,109
其他收益／(虧損)－淨額	27	171,496	(25,778)
<b>經營利潤</b>		<b>2,237,433</b>	<b>2,372,889</b>
融資收入	29	165,267	229,628
融資成本	29	(42,434)	(139,616)
融資收入－淨額	29	122,833	90,012
分佔聯營公司利潤	8	2,147	4,640
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>2,362,413</b>	<b>2,467,541</b>
所得稅開支	30	(446,181)	(462,241)
<b>本年度利潤</b>		<b>1,916,232</b>	<b>2,005,300</b>
以下人士應佔利潤：			
本公司股東		1,916,883	2,005,394
非控制性權益		(651)	(94)
		<b>1,916,232</b>	<b>2,005,300</b>
年內本公司股東應佔利潤的每股盈利(以每股人民幣列示)			
— 基本	31	1.20	1.26
— 攤薄	31	1.20	1.26

第74至156頁的隨附附註為該等合併財務報表的組成部分。

# 合併綜合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(金額以人民幣列示)

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本年度利潤	1,916,232	2,005,300
其他綜合收益：		
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	—	63,224
貨幣換算差額	145,361	(2,102)
年內綜合收益總額	2,061,593	2,066,422
以下人士應佔綜合收益總額：		
本公司股東	2,062,207	2,066,532
非控制性權益	(614)	(110)
	2,061,593	2,066,422

第74至156頁的隨附附註為該等合併財務報表的組成部分。



# 合併權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(金額以人民幣列示)

	本公司股東應佔					非控制性 權益	權益總計	
	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
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								
本年度利潤		—	—	—	2,005,394	2,005,394	(94)	2,005,300
其他綜合收益								
可供出售金融資產的價值變動		—	—	63,224	—	63,224	—	63,224
貨幣換算差額		—	—	(2,086)	—	(2,086)	(16)	(2,102)
截至二零一七年十二月三十一日止年度 綜合收益總額		—	—	61,138	2,005,394	2,066,532	(110)	2,066,422
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)
— 二零一七年中期	32	—	—	—	(340,247)	(340,247)	—	(340,247)
分派		—	—	163,460	(163,460)	—	—	—
與擁有人交易總額		—	—	163,460	(787,607)	(624,147)	—	(624,147)
於二零一七年十二月三十一日的結餘		160,510	1,331,913	1,129,513	7,938,917	10,560,853	500	10,561,353
於二零一八年一月一日的結餘		160,510	1,331,913	1,129,513	7,938,917	10,560,853	500	10,561,353
會計準則變更		—	—	(124,308)	124,308	—	—	—
於二零一八年一月一日的 經重列權益總額		160,510	1,331,913	1,005,205	8,063,225	10,560,853	500	10,561,353
綜合收益								
本年度利潤		—	—	—	1,916,883	1,916,883	(651)	1,916,232
其他綜合收益								
貨幣換算差額		—	—	145,324	—	145,324	37	145,361
截至二零一八年十二月三十一日止年度 綜合收益總額		—	—	145,324	1,916,883	2,062,207	(614)	2,061,593
與擁有人交易								
已派股息								
— 二零一七年第二次中期	32	—	—	—	(348,222)	(348,222)	—	(348,222)
— 二零一八年中中期	32	—	—	—	(354,312)	(354,312)	—	(354,312)
分派		—	—	376,141	(376,141)	—	—	—
非控制性權益資本投入		—	—	—	—	—	6,700	6,700
與擁有人交易總額		—	—	376,141	(1,078,675)	(702,534)	6,700	(695,834)
於二零一八年十二月三十一日的結餘		160,510	1,331,913	1,526,670	8,901,433	11,920,526	6,586	11,927,112

第74至156頁的隨附附註為該等合併財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(金額以人民幣列示)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>經營業務所得現金流量</b>			
經營業務所得現金	33(a)	2,002,423	2,161,954
已付利息		(42,202)	(40,903)
已繳所得稅		(411,938)	(323,359)
經營業務所得現金淨額		1,548,283	1,797,692
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購置物業、廠房及設備		(503,036)	(804,672)
購置土地使用權		(135,419)	—
授出委託貸款		(520,000)	(2,731)
償還委託貸款		504,018	203,455
已收銀行利息		64,901	216,045
已收委託貸款利息		13,469	1,331
已收聯營公司股息	8	—	953
出售土地使用權的所得款項	33(b)	—	18,267
出售結構性存款的所得款項		10,000	10,000
購買結構性銀行存款		—	(10,000)
出售物業、廠房及設備的所得款項	33(b)	7,417	17,440
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	3.3(b)	(11,451,100)	—
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的所得款項	3.3(b)	12,108,317	—
購買可供出售金融資產	3.3(b)	—	(5,430,000)
出售可供出售金融資產的所得款項	3.3(b)	—	4,442,959
向關聯人士提供貸款		—	(25,000)
投資一間子公司		(52,829)	—
投資業務所用現金淨額		45,738	(1,361,953)
<b>融資業務所用現金流量</b>			
銀行借貸所得款項	33(c)	1,060,000	1,489,696
償還銀行借貸	33(c)	(1,217,802)	(1,018,886)
非控制性權益資本投入		6,700	—
派付股息予本公司股東	32	(702,534)	(624,147)
償還可換股債券		—	(517,043)
融資業務所用現金淨額		(853,636)	(670,380)
現金及現金等值物增加／(減少)淨額		740,385	(234,641)
年初現金及現金等值物	15	3,029,252	3,263,893
年終現金及現金等值物	15	3,769,637	3,029,252

第74至156頁的隨附附註乃該等合併財務報表的組成部分。

# 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。

本公司股份於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，並於二零一九年三月十八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

除以下情況外，本公司的合併財務報表已按照所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。合併財務報表以歷史成本法編製：

- 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)，及
- 以公允價值計量的可換股債券

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計的範疇於附註4披露。

## 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) 本集團採納的新訂及經修訂準則

以下新準則及經修訂準則於二零一八年一月一日開始的財政年度首次強制生效。採納下列準則的影響於下文附註2.1(d)披露

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」
- 香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」
- 二零一四年至二零一六年周期的年度改進
- 詮釋第22號「外幣交易及預付代價」

##### (b) 於二零一八年一月一日開始的財政年度首次強制採納但現時與本集團並不相關的新訂準則、修訂本及詮釋(惟其可能對未來交易及事件的會計處理方法造成影響)

- 「以股份為基準的付款交易之分類及計量」—香港財務報告準則第2號(修訂本)
- 「投資物業之轉移」—香港會計準則第40號(修訂本)

##### (c) 尚未採納的新訂準則及詮釋

若干已頒佈的新會計準則及詮釋於二零一八年十二月三十一日報告期間並非強制執行，而本集團並無提早採納。本集團對該等新準則及詮釋的影響評估如下。

香港財務報告準則第16號已於二零一六年一月頒佈。由於經營租賃和融資租賃的計量劃分已被刪除，其將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。唯一例外情況為短期和低價值租賃。

出租人的會計處理將不會有重大變動。

此準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於二零一八年十二月三十一日，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣3,168,000元，其中與短期經營租賃相關的約2,496,000元將會被認定為以直線法為基準計量的費用在損益表中反應。本集團作為承租人或出租人的業務不重大，因此本集團預期該準則不會對財務報表產生任何重大影響。然而，部分額外的披露要求在次年的財務報表中進行增加。

本集團將於其強制生效日期二零一九年一月一日起採納該準則。本集團擬應用簡化過渡方法，且於首次採納前不會重列比較金額。

概無其他尚未生效的準則預期會對本集團現時或未來的報告期以及可預見未來的交易產生重大影響。

## 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)

### 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)

##### (d) 會計政策變動

此附註闡述有關採納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」對本集團財務報表的影響。

	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>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
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
以攤餘成本計量的其他金融資 產	—	13,045	—	13,045
其他應收款項	13,045	(13,045)	—	—
應收貿易賬款及應收票據	160,599	—	—	160,599
定期存款	100,000	—	—	100,000
<b>流動資產</b>				
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)	—	—
預付款項及其他資產	—	156,049	—	156,049
以攤餘成本計量的其他金融資 產	—	86,344	—	86,344
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
受限制現金	190,613	—	—	190,613
現金及現金等值物	3,029,252	—	—	3,029,252
<b>資產總值</b>	<b>18,293,907</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>18,293,907</b>

## 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)

##### (d) 會計政策變動(續)

	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>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
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>				
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>	<b>7,732,554</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>7,732,554</b>
<b>資產淨值</b>	<b>10,561,353</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>10,561,353</b>
<b>權益</b>				
股本	160,510	—	—	160,510
股份溢價	1,331,913	—	—	1,331,913
其他儲備	1,129,513	(124,308)	—	1,005,205
保留溢利	7,938,917	124,308	—	8,063,225
非控制性權益	500	—	—	500
<b>權益總計</b>	<b>10,561,353</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>10,561,353</b>

## 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)

##### (d) 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。新會計政策載於下文附註2.9。根據香港財務報告準則第9號(7.2.15)所載過渡性條文，本集團選擇不重列以往期間的會計處理。故此，本集團於期初保留盈利確認先前賬面值與年度報告期(涵蓋首次應用日期)期初賬面值之間的差額。

##### 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合適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：

	香港 會計準則 第39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 (人民幣千元)	香港財務 報告準則 第9號 二零一八年 一月一日 賬面值 (人民幣千元)
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
預付款項、按金及其他應收款項	242,393	(242,393)	—
以攤餘成本計量的其他金融資產			
— 即期	—	86,344	86,344
預付款項及其他資產	—	156,049	156,049
其他應收款項	13,045	(13,045)	—
以攤餘成本計量的其他金融資產			
— 非即期	—	13,045	13,045

## 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)

#### (d) 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)

有關變動對本集團權益的影響如下：

	香港會計準則 第39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 (人民幣千元)	香港財務報告 準則第9號 二零一八年 一月一日 賬面值 (人民幣千元)
保留盈利	7,938,917	124,308	8,063,225
其他綜合收益—可供出售金融資產 價值變動	1,129,513	(124,308)	1,005,205

- (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金融資產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對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，故此並不符合香港財務報告準則第9號按攤餘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124,308,000元由其他綜合收益轉撥至保留盈利。

##### 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
- 以攤餘成本計量的金融資產，及
- 財務擔保合約。

本集團須就上述各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任何重大變動。

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。



## 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)

##### (d) 會計政策變動(續)

##### (ii) 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」，導致會計政策變動。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 (人民幣千元)	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，當中向客戶轉讓承諾貨品與客戶支付款項之間相隔超過一年。因此，本集團已評估合約價格內對財務報表而言並不重大的融資成分數額。

概無發現就履約而產生的額外成本。

於本集團向客戶轉讓貨品或服務之前，在付款或付款到期時(以較早者為準)，倘客戶支付代價，或擁有收取代價金額的權利變為無條件，則確認合約負債。

因此，由於銷售貨品的收入確認時間並無變動，故除合約負債已作重新分類外，採納香港財務報告準則第15號並無對財務報表造成任何影響。

## 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)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.2 附屬公司

#### 2.2.1 合併賬目

子公司乃本集團對其有控制權的所有實體(包括結構性實體)。若本集團承擔或享有涉及有關實體所得可變回報的風險或權利，並能透過其對該實體活動的主導權影響該等回報，即是本集團對該實體具有控制權。子公司由控制權轉至本集團當日起全面綜合計算，控制權終止當日停止綜合計算。

本集團採用購買法將業務合併入賬。

#### (a) 業務合併

本集團業務合併以購買法入賬。收購子公司所轉讓代價為所轉讓資產、所產生負債及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓代價包括或然代價安排所產生的任何資產或負債的公允價值。於業務合併中所收購可識別資產以及所承擔負債及或有負債，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，確認任何被收購方的非控股權益。

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，而公允價值變動於損益中確認。

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，按照香港會計準則第39號的規定，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。

所轉讓的代價與任何被收購方的非控股權益金額及任何先前於被收購方的股本權益於收購日期的公允價值超逾所收購可識別淨資產公允價值的差額，乃入賬列作商譽。倘所轉讓代價、已確認非控股權益及先前計量的所持權益的總和低於所收購子公司淨資產的公允價值(於議價收購的情況下)，則該差額會直接於損益表內確認。

集團內公司間的交易、結餘及因集團公司間交易而產生的未變現收益已被對銷。未變現虧損亦已被對銷，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。倘有需要，子公司的會計政策將會作出更改，以確保與本集團所採納的政策一致。

## 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 附屬公司(續)

#### 2.2.1 合併賬目(續)

##### (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、合營企業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按適用香港財務報告準則規定／許可重新分類至損益或轉讓至另一權益類別。

#### 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。成本包括投資的直接應佔成本。本公司根據已收及應收股息將子公司業績入賬。

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

一間聯營公司是本集團對其有重大影響但並無控制權的實體，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。於收購聯營公司的擁有權時，任何聯營公司成本與本集團分佔聯營公司可識別資產及負債的公允價值淨額的差額入賬為商譽。

倘於一間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至損益(如適用)。

本集團應佔聯營公司的收購後利潤或虧損於合併損益表內確認，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。當本集團分佔一間聯營公司虧損等於或超過其於該聯營公司的權益時(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，除非其產生法定或推定責任或代該聯營公司支付款項。

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，並於合併損益表「分佔聯營公司利潤」確認有關金額。

## 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)

#### 2.3 聯營公司(續)

本集團與其聯營公司進行上下游交易產生的利潤及虧損，僅以無關連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損益表確認。

#### 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，均以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，均在合併損益表中確認。

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損益表的「融資收入／成本」呈列。所有其他外匯收益及虧損於合併損益表列入「其他收益／(虧損)－淨額」。

## 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)

##### (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) 各合併損益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，均視為該海外實體的資產及負債，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。

##### (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間子公司控制權的出售、或涉及失去對包含海外業務的一間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間聯營公司重大影響力的出售)時，就本公司股東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子公司的控制權，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。

## 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

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。

後續成本僅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，方會計入資產賬面值或確認為單獨資產(按適用情況)。列作獨立資產的任何部分賬面值會於更換時解除確認。所有其他維修及保養費用於其產生的報告期間於損益中扣除。

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，以直線法分配資產成本減去減值虧損(如有)至其剩餘價值：

樓宇	30年
廠房及機械	10-15年
運輸工具 <sup>(i)</sup>	5/20年
辦公室設備及相關軟件	5年

<sup>(i)</sup> 根據估計可使用年期，主要運輸工具的折舊期間為五年，而特定運輸工具則為二十年。

本集團會於各報告期末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，並會在合併損益表的「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損益表支銷，或如有減值，則有關減值於損益表支銷。

## 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)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### 2.8 無形資產

##### (a) 商譽

商譽按附註2.2所述計量。收購子公司產生的商譽計入無形資產。商譽不予攤銷，但須每年進行減值測試，或倘有事件或情況變動表明其可能出現減值，則會更頻繁進行減值測試，且按成本減累計減值虧損列賬。出售實體產生的收益及虧損包括與所售實體有關的商譽的賬面值。

為進行減值測試，商譽會被分配至現金產生單位。商譽被分類至預期可從產生商譽的業務合併中得益的現金產生單位或現金產生單位組別。單位或單位組別被識別為就內部管理進行商譽監控的最低級別，即經營分部(附註24)。

##### (b) 牌照及其他無形資產

購入的牌照及其他無形資產按歷史成本列賬。於業務合併時所購牌照及其他無形資產按收購日的公允價值確認，其可使用年期有限，且其後按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。

#### 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商譽及無形資產毋須攤銷，但須每年進行減值測試，或倘有事件或情況變動表明其可能出現減值，則會更頻繁進行減值測試。當有事件出現或情況變動顯示賬面值可能無法收回時，則對其他資產進行減值測試。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，資產按大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入的可獨立識別現金流入的最低層次(現金產生單位)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方資產淨值(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。

## 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 投資及其他金融資產

#### 2.10.1 分類

自二零一八年一月一日起，本集團將其金融資產分為下列計量類別：

- 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
- 按攤餘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。

#### 2.10.2 確認及取消確認

金融資產的常規買賣於交易日(即本集團承諾買賣該資產當日)確認。當從金融資產收取現金流量的權利已屆滿或被轉讓以及本集團已將所有權絕大部分風險及回報轉讓時，金融資產將被取消確認。

#### 2.10.3 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)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。

#### 2.10.4 債務工具

債務工具的後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：

- 攤餘成本：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，則該等資產按攤餘成本計量。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入融資收入。取消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)－淨額」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的金融資產：不符合攤餘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計量為按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。



## 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 投資及其他金融資產(續)

#### 2.10.5 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按攤餘成本及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益列賬的債務工具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，進一步詳情請參閱附註3.1(c)及附註11。

#### 2.10.6 截至二零一七年十二月三十一日已應用的會計政策

本集團已追溯應用香港財務報告準則第9號，但選擇不予重列比較資料。因此，所提供的比較資料繼續按本集團先前的會計政策入賬。

#### (i) 分類

截至二零一七年十二月三十一日，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的金融資產，
- 貸款及應收款項，及
- 可供出售金融資產。

有關分類取決於收購投資的目的。管理層於初步確認時釐定其投資的分類，而對於被分類為持有至到期的資產，於各報告期末重新評估此指定。有關各類別金融資產的詳情請參閱附註13。

#### (a) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

倘金融資產乃主要以於短期內出售為目的而收購(即持作出售)，則本集團將會把該等金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入損益。倘該等金融資產預期將於報告期末後12個月內出售，該等金融資產將呈列為流動資產；否則將列作非流動資產。本集團並無選擇指定任何金融資產以公允價值計量且其變動計入損益。

## 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)

#### 2.10 投資及其他金融資產(續)

##### 2.10.6 截至二零一七年十二月三十一日已應用的會計政策(續)

###### (i) 分類(續)

###### (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末後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2.14及2.15)。

###### (c) 可供出售金融資產

倘若投資無固定到期日及固定或可確定的付款，且管理層擬將其持作中長期投資，則該投資被指定為可供出售金融資產。未歸類為任何其他類別的金融資產(以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、貸款及應收款項或持有至到期投資)亦歸為可供出售類別。

除非金融資產已到期或管理層有意於報告期末後12個月內出售，否則該等金融資產將列作非流動資產。

###### (ii) 重新分類

若非衍生買賣金融資產不作短期出售用途，本集團可能將該持有買賣類別的金融資產進行重新分類。除貸款及應收款項之外，只有在事件出現異常和極不可能在短期再發生之罕見情況下，持作買賣類別之金融資產方被允許重新分類。另外，若本集團有意及能力在可預見的將來或直至重新分類日期屆滿時持有符合貸款及應收款項的定義之金融資產，本集團可能選擇將此等金融資產重新分類並從持作買賣或可供出售類別中剔出。

###### (iii) 確認及取消確認

金融資產的常規買賣於交易日(即本集團承諾買賣該資產當日)確認。當從金融資產收取現金流量的權利已屆滿或被轉讓以及本集團已將所有權絕大部分風險及回報轉讓時，金融資產將取消確認。

## 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)

#### 2.10 投資及其他金融資產(續)

##### 2.10.6 截至二零一七年十二月三十一日已應用的會計政策(續)

###### (iv) 計量

於初步確認時，本集團按公允價值將金融資產計值，就並非以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產而言，則另加購買該項金融資產而直接應佔的交易成本。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產交易成本於損益中列支。

貸款及應收款項其後採用實際利率法按攤餘成本入賬。

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隨後按公允價值入賬。就公允價值變動而產生的收益及虧損確認如下：

- 就以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產－於損益中的其他收入或其他開支確認
- 就以外幣計值的貨幣證券的可供出售金融資產－有關證券攤餘成本變動的匯兌差異於損益中確認，而其他賬面值變動則於其他綜合收益中確認
- 就分類為可供出售的其他貨幣及非貨幣證券－於其他綜合收益中確認

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及可供出售權益工具的股息於本集團收取付款的權利確立時於損益中確認為持續經營業務收益的一部分。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入計入收益／(虧損)淨額。可供出售證券以及貸款及應收款項的利息使用實際利率法計算，並於損益表中確認為持續經營業務收益的一部分。

有關金融工具公允價值的釐定詳情於附註3.3(a)中披露。

#### 2.11 抵銷金融工具

當本集團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，並在資產負債表列報其淨值。本集團雖已訂立並不符合抵銷標準的安排，但在破產或終止合約等若干情況下仍允許相關金額予以抵銷。

## 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)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### 2.12 財務擔保合約

財務擔保合約於擔保作出時確認為金融負債。負債初步按公允價值計量，其後以下列中較高者計量：

- 根據香港財務報告準則第9號金融工具項下預期信貸虧損模式釐定的金額及
- 初步確認的金額減去(倘適用)根據香港財務報告準則第15號客戶合約收入的原則確認的累計收入金額。

財務擔保的公允價值乃釐定為根據債務工具須作出的合約付款與在沒有擔保下將須作出的付款兩者之間的現金流差額的現值，或就承擔責任而可能須向第三方支付估計金額。

當無償為聯營公司的貸款及其他應付款項提供擔保時，其公允價值以供款入賬且確認為投資成本的一部分。

#### 2.13 存貨

原材料及存貨、在製品及製成品以成本及可變現淨值之較低者列值。成本包括直接材料、直接勞工及適當比例之可變及固定開銷支出，而後者按一般營運能力基準分配。成本包括就購買原材料有關的合資格現金流對沖所產生任何損益之股權重新分類，惟不包括借貸成本。成本乃按加權平均成本基準分配至個別存貨項目。購買存貨成本於扣除回扣及折扣後釐定。可變現淨值按一般業務過程中估計售價減估計完成成本及銷售所需估計成本計算。

#### 2.14 應收貿易賬款

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。倘預期應收貿易賬款及其他應收款項將於一年或以內(如在正常業務經營週期中，則可較長時間)收取，其將分類為流動資產，否則將呈列為非流動資產。

應收貿易賬款初步按無條件代價金額確認，而其後使用實際利率法以攤餘成本減值撥備計量。有關本集團就應收貿易賬款的會計政策進一步資料及本集團減值政策的描述，請分別參閱附註11及附註3.1。

## 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)

#### 2.15 現金及現金等值物

就呈列現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構的活期存款、可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險較少之其他短期高流通性且原到期日為三個月或以內的投資以及銀行透支。銀行透支於資產負債表內流動負債中列為借貸。

#### 2.16 股本

普通股乃分類為權益(附註16)。

發行新股份直接應佔的增資成本扣除稅項後於權益中列賬為所得款項的扣減項目。

#### 2.17 應付貿易賬款及其他應付款項

該等金額指於財政年度結束前提供予本集團之商品及服務之未償還負債。該等金額為無抵押及通常在確認90日內支付。應付貿易賬款及其他應付款項列示為流動負債，除非付款並非於報告日期起計12個月內到期。有關款項以初始公允價值確認，其後採用實際利率法按攤餘成本計量。

#### 2.18 借貸

借貸初步按公允價值扣除所產生交易成本後確認。借貸其後按攤餘成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金融的差額於借貸期間以實際利率法在損益中確認。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。

當合約中規定的責任解除、取消或屆滿時，借貸自資產負債表中剔除。已消除或轉讓予另一方的金融負債的賬面值與已付代價(包括已轉讓的非現金資產或所承擔的負債)之間的差額，在損益中確認為其他收入或融資成本。

如金融負債的條款重新商討，而實體向債權人發行權益工具，以消除全部或部分負債(權益與債務掉期)，則收益或虧損於損益中確認，按金融負債的賬面值與所發行股本工具公允價值之間的差額計量。

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報告期間後最少12個月者則除外。

## 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)

#### 2.19 借貸成本

收購、建設或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借貸成本，在該資產完成及將該資產準備用作其擬定用途或銷售所必要的期間內予以資本化。合資格資產指需要一段長時間方能達致擬定用途或進行出售的資產。

就有待用於合資格資產開支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。

其他借貸成本在其產生期間支銷。

#### 2.20 可換股債券

由本公司發行的可換股債券(包括有關的嵌入衍生工具)乃指定於初步確認時以公允價值計量且其變動計入損益，而交易成本則計入損益賬。於初步確認後各報告期末，全數的可換股債券將以公允價值計量，而公允價值變動則於其產生期間直接於損益中確認。

#### 2.21 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅率按即期應課稅收入支付的稅項，而有關所得稅率經暫時差異及未使用稅務虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。

##### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據本公司的子公司及聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質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。

##### (b) 遞延所得稅

###### 內部基準差額

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。

僅在可能有未來應課稅利潤可用於抵銷暫時差額的情況下，方會確認遞延所得稅資產。

## 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)

#### 2.21 即期及遞延所得稅(續)

##### (b) 遞延所得稅(續)

###### 外部基準差額

因於子公司及聯營公司的投資而產生的應課稅暫時差額將就遞延所得稅負債撥備，惟倘本集團可控制暫時差額撥回時間及暫時差額在可見將來可能不會撥回的遞延所得稅負債則除外。一般而言，本集團未能控制聯營公司暫時差額撥回。僅訂立協議致使本集團能夠於可見將來控制暫時差額撥回時，聯營公司未分配利潤所產生的應課稅暫時差額的遞延所得稅負債方才不予確認。

##### (c) 抵銷

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，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。

#### 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，則會就法律訴訟、服務保證及履行義務確認撥備。概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需要流出資源以解除責任的可能性。即使就同類責任內任何項目需要流出資源的可能性不大，仍會確認撥備。

撥備乃按管理層於報告期末就解除現有責任所需開支的最佳估計現值計算。用以釐定現值的貼現率為反映當時市場對貨幣時間值和負債特定風險評估的稅前利率。隨著時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

## 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)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 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附帶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，在合併損益表確認。

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損益表確認。

### 2.25 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時確認。

產品通常以追溯批量折扣出售，且批量折扣是基於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訂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負債)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。而就貨品交付至付款之間期限超過一年的合約而言，本集團已評估對財務報表並不重大的合約價格內的融資成分金額。

客戶不能單獨購買本集團所提供的保證。有關保證擬保障客戶避免現有瑕疵品及不向客戶提供任何增量服務。因此，該等保證根據香港會計準則第37號(附註2.23)的規定列賬，即當本集團向客戶轉移產品時估計成本被計為負債。

會計處理在採納香港財務報告準則第15號前後一致。

### 2.26 經營租賃

出租人保留所有權的絕大部分風險及回報的租賃分類為經營租賃(附註34)。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人獲得的任何優惠)按直線基準於租賃期間內在合併損益表扣除。

### 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的財務報表中確認為負債。



## 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)

#### 2.28 利息收入

按公允價值計入損益的金融資產的利息收入及公允價值變動計入該等資產的「其他收益／(虧損) — 淨額」。有關進一步詳情請參閱附註2.7。

從銀行存款、委託貸款(二零一七年：銀行存款、委託貸款及可供出售金融資產)所賺的利息收入被呈列為融資收入。

### 3. 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

##### (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(「美元」)、歐元及日圓(「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、應付貿易賬款及銀行借貸。

##### 面臨風險

於報告期末，本集團面臨的以人民幣元列示的主要外匯風險載列如下：

	二零一八年十二月三十一日		
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日圓 人民幣千元
現金及現金等值物	1,388,611	221,094	25,392
應收貿易賬款	676,801	235,430	153
銀行借貸	—	(79,397)	—
應付貿易賬款	(1,298)	(11,008)	(19,024)

	二零一七年十二月三十一日		
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	日圓 人民幣千元
現金及現金等值物	1,287,766	296,338	13,410
應收貿易賬款	519,729	226,533	353
銀行借貸	—	(352,022)	—
應付貿易賬款	(7,136)	(15,734)	(4,989)

## 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)

於損益及其他綜合收益中確認的金額

年內，下列與外匯有關的金額已於損益中確認：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
其他(虧損)/收益—淨額	(83,721)	(39,746)
融資成本—匯兌收益/(虧損)	22,700	(56,512)
	(61,021)	(96,258)

於二零一八年十二月三十一日，倘若人民幣兌美元及港元貶值/升值4.9%(二零一七年：升值/貶值6.2%)，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54,988,000元(二零一七年：減少/增加人民幣54,367,000元)，主要由於換算以美元及港元計值的應收貿易賬款、現金及現金等值物以及應付貿易賬款產生的外匯差額所致。上文披露的敏感度範圍乃基於對所分析過往年度相關匯率的歷史趨勢的觀察。

於二零一八年十二月三十一日，倘若人民幣兌歐元貶值/升值0.6%(二零一七年：6.8%)，而所有其他變數維持不變，則除所得稅前利潤將減少/增加約人民幣1,915,000元(二零一七年：增加/減少人民幣16,908,000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以及銀行借貸產生的外匯差額所致。上文披露的敏感度範圍乃基於對所分析過往年度相關匯率的歷史趨勢的觀察。

於二零一八年十二月三十一日，倘若人民幣兌日圓貶值/升值6.9%(二零一七年：升值/貶值2.9%)，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560,000元(二零一七年：減少/增加人民幣272,000元)，主要由於換算以日圓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所致。上文披露的敏感度範圍乃基於對所分析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)

##### (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、給予僱員的貸款、委託貸款及借貸。銀行存款、給予僱員的貸款以及委託貸款於一年內按固定利率計息，令本集團承受公允價值利率風險。按可變利率產生的長期委託貸款及按可變利率獲取的借貸令本集團承受現金流量利率風險。

本集團尚未運用任何金融工具對沖其所面對的現金流量利率風險。

於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，所有按固定利率計息的借貸均避免了利率風險。

##### (c) 信貸風險

本集團已制定政策，確保對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安排或銀行發出的信用證保障。本集團給予客戶的信貸期介乎15天至36個月。

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，其就所有應收貿易賬款使用全期預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，應收貿易賬款已基於共同信貸風險特徵及逾期天數分組。

預期虧損率基於二零一八年十二月三十一日或二零一八年一月一日前36個月期間銷售的付款情況及本期間內出現的相應過往信貸虧損計算。過往虧損率予以調整以反映影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。本集團已按其銷售貨品及服務所在國家識別信貸評級為最相關因素，並根據預期變動調整過往虧損率。

## 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)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 信貸風險(續)

在此基礎上，於二零一八年十二月三十一日及二零一八年一月一日(採納香港財務報告準則第9號時)就應收貿易賬款釐定的虧損撥備如下：

於二零一八年十二月三十一日	即期 人民幣千元	超過一年 人民幣千元	超過兩年 人民幣千元	超過三年 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面總值					
— 應收貿易賬款	2,913,023	173,350	26,324	22,313	3,135,010
預期虧損率	0.29%	14.36%	43.86%	100%	
虧損撥備	8,491	24,896	11,547	22,313	67,247

於二零一八年一月一日	即期 人民幣千元	超過一年 人民幣千元	超過兩年 人民幣千元	超過三年 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面總值					
— 應收貿易賬款	3,343,562	69,689	23,025	18,410	3,454,686
預期虧損率	0.23%	11.59%	42.12%	100%	
虧損撥備	7,737	8,077	9,698	18,410	43,922

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。

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，並限制任何金融機構所承擔信貸風險的額度。於二零一八年十二月三十一日，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。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，但已識別的減值虧損並不重大。

本集團與若干金融機構訂立利率相對較高的理財產品合約。該等合約於資產負債表中呈列為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。於二零一八年十二月三十一日，大部分理財產品均購自中國大陸的大型金融機構，管理層已於作出投資決策時審慎行事，並僅著重於低風險理財產品。

本集團與第三方訂立浮動利率委託貸款合約。此合約於資產負債表呈列為其他應收款項。於二零一八年十二月三十一日，委託貸款的信貸風險已由管理層謹慎審閱，並著重於交易對手的信貸聲譽。

## 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)

##### (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金融負債分析，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。下表所披露款額為合約未貼現現金流量：

	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元
<b>本集團</b>				
於二零一八年十二月三十一日				
可換股債券	861,330	—	—	—
銀行借貸(i)	1,035,299	—	—	—
應付貿易賬款及其他應付款項	3,390,026	—	—	—
財務擔保合約(ii)	840,947	—	—	—
於二零一七年十二月三十一日				
可換股債券	16,303	918,987	—	—
銀行借貸	1,187,817	—	—	—
應付貿易賬款及其他應付款項	4,060,141	—	—	—
財務擔保合約	1,158,518	—	—	—

(i) 結餘包括按於二零一八年十二月三十一日尚未償還借貸計算的利息付款(未計及任何借貸金額其後變動)。浮動利率乃基於二零一八年十二月三十一日的現行利率。

(ii) 結餘呈列就授予客戶的銀行融資向銀行提供的擔保。

## 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)

#### 3.2 資本風險管理

本集團管理資本的目的為確保其能夠持續經營業務，務求繼續為股東帶來回報，以及為其他利益相關者帶來利益，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、股東資本回報、發行新股份或出售資產以減少債項。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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，此舉與業內同行一致。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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
可換股債券總額(附註23)	852,768	915,591
借貸總額(附註20)	1,009,397	1,172,022
權益總額	11,927,112	10,561,353
資本負債比率	16%	20%

資本負債比率下降主要由於可換股債券的公允價值變動及償還銀行借貸所致。

本集團可隨時動用借貸融資。於二零一八年十二月三十一日，該等未動用的借貸融資約為人民幣6,502百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣4,606百萬元)。

#### 3.3 公允價值估計

下表分析採用輸入值層級估值方法計算公允價值，顯示本集團於二零一八年十二月三十一日以公允價值列賬的金融工具。該等輸入值於公允價值層級的三個等級分類如下：

- 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(即非觀察所得輸入值)(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)

下表呈列本集團於二零一八年十二月三十一日以公允價值計量的金融資產及負債。

	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
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	—	—	4,349,616	4,349,616
<b>負債</b>				
可換股債券	—	852,768	—	852,768

下表呈列本集團於二零一七年十二月三十一日以公允價值計量的金融資產及負債。

	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
<b>資產</b>				
可供出售金融資產	—	—	4,779,309	4,779,309
<b>負債</b>				
可換股債券	—	915,591	—	915,591

第一級、第二級及第三級之間於年內並無重大轉撥。

#### (a) 第二級金融工具

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，並盡可能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。

倘一項或多項重大輸入值並非基於可觀察市場所得數據，則該工具計入第三級。

## 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)

##### (a) 第二級金融工具(續)

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。
- 遠期外匯合約的公允價值乃按結算日的遠期匯率釐定，其產生的價值貼現至現值。
- 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。

於二零一八年十二月三十一日，所有產生的公允價值估計均計入第二級，惟下文所述若干以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產除外。

##### (b) 第三級金融工具

下表呈列截至二零一八年十二月三十一日止年度第三級工具的變動。

	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資產 人民幣千元
年初結餘	4,779,309
添置	11,451,100
因業務合併而添置(附註36)	2,000
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產價值變動	225,524
出售	(11,802,250)
已收所得款項(根據香港財務報告準則第9號)	(306,067)
年末結餘	4,349,616
從年末所持資產損益變現並列入「其他收益／(虧損) — 淨額」的年度收益或虧損總額	225,524



## 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)

##### (b) 第三級金融工具(續)

下表呈列截至二零一七年十二月三十一日止年度第三級工具的變動。

	可供出售 金融資產 人民幣千元
年初結餘	3,729,044
添置	5,430,000
可供出售金融資產價值變動	63,224
結算	(4,631,597)
於損益確認的收益	188,638
年末結餘	4,779,309
從年末所持資產損益變現並列入「融資收入 — 淨額」的 年度收益或虧損總額	188,638

#### 有關使用重大非觀察所得輸入值計量公允價值的定量資料(第三級)

描述	於二零一八年 十二月 三十一日的 公允價值 人民幣千元	估值方法	非觀察所得輸入值	範圍 (加權平均)	非觀察所得 輸入值與 公允價值的關係
以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資 產	4,349,616	貼現現金流量	預期回報率	2.38%-5.00%(4.0%)	預期回報率上升 (+50個基點)將令 公允價值增加 人民幣200,000元； 預期回報率下降 (-50個基點)將令 公允價值減少 人民幣200,000元

## 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)

##### (c) 估值過程

本集團的財務部門包括一支就財務報告目的對以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(二零一七年：可供出售金融資產)進行估值(包括第三級公允價值)的團隊。管理層與估值團隊將就估值過程及結果每六個月作最少一次討論，與本集團每半年一次的報告期間一致。

本集團使用的主要第三級輸入值為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(二零一七年：可供出售金融資產)的回報率，其乃源自與交易對手的合約所載的收益率，並以此為基準評估得出。

### 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。按照定義，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) 商譽及使用壽命無期限的無形資產估計減值

本集團根據附註2.8所述會計政策每年測試商譽及具有使用壽命無期限的無形資產有否減值。現金產生單位的可收回金額已基於使用價值計算釐定。於該等計算中須作出估計(附註9)。

#### (b) 應收貿易賬款及應收票據減值撥備

本集團管理層採納香港財務報告準則第9號簡化法計量預期信用損失，其自二零一八年一月一日起就所有應收貿易賬款及應收票據使用全期預期虧損撥備。為計量預期信用損失，應收貿易賬款及應收票據已基於相同的信貸風險特徵分組。就各組而言，預期損失率乃基於二零一八年十二月三十一日或二零一八年一月一日前三十六個月內銷售的支付情況以及於該期間相應歷史信用損失經歷。透過考慮貨幣時間價值，宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料調整歷史虧損率，以反映客戶結算應收款項能力。於各報告期末，本集團根據其過往記錄、現時市況及前瞻性估計，通過判斷作出該等假設及選擇計算減值的輸入數值。管理層於各結算日重新評估撥備。

## 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) 存貨撇減撥備

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。該等估計根據管理層就存貨日後用途的意向、現時市況以及製造及銷售類似性質產品的過往經驗作出，並可能因技術創新及競爭對手為應對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。

#### (d) 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短於或長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。

#### (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。日常業務過程中存在若干無法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，惟預期該等股息將不會於可見將來派付則除外。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對遞延稅項資產、遞延稅項負債及所得稅支出的確認。

#### (f) 擔保虧損撥備

本集團就中國大陸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貸款的餘額。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：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年初 成本	430,602	434,714
累計攤銷	(68,808)	(61,407)
賬面淨額	361,794	373,307
年初賬面淨額	361,794	373,307
匯兌差額	145	(471)
添置	135,419	—
出售	—	(2,338)
攤銷	(9,873)	(8,704)
年終賬面淨額	487,485	361,794
年終 成本	566,195	430,602
累計攤銷	(78,710)	(68,808)
賬面淨額	487,485	361,794

除一項位於越南金額為人民幣5,685,000元(二零一七年：人民幣5,693,000元)的土地使用權外，本集團土地使用權大部分位於中國大陸。

於二零一八年十二月三十一日，土地使用權的尚餘使用年期介乎15年至45年(二零一七年十二月三十一日：16年至46年)。

計入合併損益表的攤銷如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一般及行政開支	9,873	8,704

## 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

	永久業權 土地*及 樓宇 人民幣千元	廠房及 機械 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	辦公室 設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零一七年一月一日</b>						
成本	1,963,262	1,685,732	138,072	97,727	146,964	4,031,757
累計折舊	(368,531)	(774,420)	(107,033)	(69,461)	—	(1,319,445)
賬面淨額	1,594,731	911,312	31,039	28,266	146,964	2,712,312
<b>截至二零一七年十二月三十一日</b>						
<b>止年度</b>						
年初賬面淨額	1,594,731	911,312	31,039	28,266	146,964	2,712,312
匯兌差額	6,506	83	(153)	79	419	6,934
添置	—	156,925	73,734	6,865	559,402	796,926
轉撥	30,718	230,035	229,674	7,750	(498,177)	—
出售	(6,114)	(15,434)	(364)	(157)	—	(22,069)
折舊	(64,881)	(120,913)	(10,460)	(10,809)	—	(207,063)
年終賬面淨額	1,560,960	1,162,008	323,470	31,994	208,608	3,287,040
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>						
成本	1,986,217	2,030,251	435,932	111,297	208,608	4,772,305
累計折舊	(425,257)	(868,243)	(112,462)	(79,303)	—	(1,485,265)
賬面淨額	1,560,960	1,162,008	323,470	31,994	208,608	3,287,040

## 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(續)

	永久業權 土地*及 樓宇	廠房及 機械	運輸工具	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
<b>截至二零一八年十二月三十一日</b>						
<b>止年度</b>						
年初賬面淨額	1,560,960	1,162,008	323,470	31,994	208,608	3,287,040
匯兌差額	(1,941)	74	13,901	(9)	(3,716)	8,309
添置	592	203,995	10,255	24,402	253,550	492,794
收購一間子公司	29,960	—	414	231	—	30,605
轉撥	50,681	195,973	1,924	1,762	(250,340)	—
出售	(1,561)	(6,003)	(394)	(621)	—	(8,579)
折舊	(63,078)	(154,325)	(23,632)	(16,527)	—	(257,562)
年終賬面淨額	1,575,613	1,401,722	325,938	41,232	208,102	3,552,607
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>						
成本	2,063,918	2,409,994	456,888	127,182	208,102	5,266,084
累計折舊	(488,305)	(1,008,272)	(130,950)	(85,950)	—	(1,713,477)
賬面淨額	1,575,613	1,401,722	325,938	41,232	208,102	3,552,607

\* 於二零一八年十二月三十一日，永久業權土地位於巴西、德國、土耳其及印度(二零一七年十二月三十一日：巴西、德國、土耳其及印度)，按成本人民幣31,208,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣26,294,000元)列賬，且不予折舊。

計入合併損益表的折舊開支如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銷售成本	199,164	165,559
一般及行政開支	54,367	37,384
銷售及市場推廣開支	4,031	4,120
	257,562	207,063

## 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)

### 7. 子公司

於二零一八年十二月三十一日，非上市子公司名單如下：

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	
大海(香港)有限公司	香港，有限責任公司	5,000,000港元	—	100%	買賣機械及 相關配件，香港
Develop Kind Ltd.	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)， 有限責任公司	11,000港元	—	100%	投資控股， 英屬處女群島
國華有限公司	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)， 有限責任公司	11,000港元	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%	投資控股及買賣機械 相關配件，香港
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 (Japan) Machinery Co., Ltd	日本，有限責任公司	10,000,000 日圓	—	100%	買賣機械及 相關配件，日本
Haitian Huayuan Machinery (India) Private Limited	印度，有限責任公司	336,116,900 印度盧比	—	100%	銷售注塑機，印度
Haitian Huayuan Mexico Machinery, S. de R.L. de C.V.	墨西哥，有限責任公司	504,200美元	—	100%	銷售注塑機，墨西哥

## 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)

### 7. 子公司(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	
Haitian Huayuan Middle East Makina Dis Ticaret Limited Sirketi	土耳其，有限責任公司	500,000 土耳其里拉	—	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
Haitian International Germany GmbH	德國，有限責任公司	5,250,000 歐元	—	100%	製造及銷售注塑機， 德國
Haitian Machinery (Thailand) Co., Ltd	泰國，有限責任公司	12,000,000 泰銖	—	100%	銷售注塑機，泰國
Huayuan (Vietnam) Machinery Co., Ltd.	越南，有限責任公司	22,800,000,000 越南盾 (「越南盾」)	—	100%	製造、加工及銷售 注塑機，越南
海天塑料機械(廣州)有限公司 (「廣州海天」)	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
海天塑機集團有限公司 (「海天塑機」)	中國大陸，外商獨資企業	276,460,000 美元	—	100%	製造及銷售注塑機， 中國大陸
杭州科強信息技術有限公司 (「科強技術」)	中國大陸，有限責任公司	人民幣 20,000,000 元	—	66.5%	製造及銷售智能控制 系統，中國大陸
信力投資發展有限公司	香港，有限責任公司	1 港元	—	100%	投資控股，香港



## 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)

### 7. 子公司(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	
新興投資發展有限公司	香港，有限責任公司	1港元	—	100%	投資控股，香港
Niigata Haitian Injection Moulding Machine Co., Ltd.	日本，有限責任公司	30,000,000 日圓	—	65%	研發注塑機，日本
寧波大榭開發區海天機械 有限公司(「大榭海天」)	中國大陸，中外合資企業	1,550,000 美元	—	100%	製造及銷售注塑機， 中國大陸
寧波海天北化科技有限公司 (「海天北化」)	中國大陸，有限責任公司	人民幣 10,000,000元	—	100%	研發、製造及銷售 注塑機，中國大陸
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%	製造及銷售注塑機， 中國大陸
寧波海天物流有限公司 (「海天物流」)	中國大陸，有限責任公司	人民幣 10,000,000元	—	100%	物流、銷售注塑機， 中國大陸
寧波海天智造科技有限公司 (「海天軟件」)	中國大陸，有限責任公司	人民幣 6,000,000元	—	100%	銷售注塑機軟件， 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)

### 7. 子公司(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
寧波保稅區海天貿易有限公司 (「海天貿易」)	中國大陸，有限責任公司	人民幣 50,000,000元	—	100%	物流、銷售注塑機， 中國大陸
寧波海天國華機械有限公司 (「寧波國華」)	中國大陸，有限責任公司	60,000,000 美元	—	100%	製造及銷售注塑機， 中國大陸
Over the Rainbow Limited	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)， 有限責任公司	1美元	—	100%	特殊目的實體， 英屬處女群島
PT. Haitian Huayuan Indonesia Machinery	印尼，有限責任公司	312,500美元	—	100%	銷售注塑機，印尼
富高投資有限公司	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)， 有限責任公司	1美元	—	100%	投資控股， 英屬處女群島
日新投資有限公司	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)， 有限責任公司	1港元	—	100%	投資控股， 英屬處女群島

## 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)

### 7. 子公司(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	
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	—	100%	研發注塑機，德國
Zhafir Plastics Machinery India Private Limited	印度，有限責任公司	1,000,000印度 盧比	—	100%	製造、加工及銷售 注塑機，印度
浙江科強智能控制系統 有限公司(「浙江科強」)*	中國大陸，有限責任公司	人民幣 18,000,000元	—	100%	製造及銷售智能控制 系統，中國大陸

\* 本集團於二零一八年收購浙江科強53.49%股權，浙江科強成為本集團的全資附屬公司(附註18及36)。

## 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. 於聯營公司的投資

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年初	16,744	13,057
分佔利潤	2,147	4,640
已收取股息	—	(953)
分步收購一間附屬公司	(18,891)	—
年終	—	16,744

浙江科強智能控制系統有限公司(「浙江科強」)為本集團的戰略供應商，製造及向本集團銷售智能控制系統。於二零一八年六月三十日前，本集團原持有浙江科強46.51%股本權益。根據若干股權轉讓協議，本集團進一步收購浙江科強的剩餘53.49%的股權，浙江科強自二零一八年六月三十日起成為本集團的附屬公司(附註36)。

### 9. 無形資產

	年初賬面淨值	收購業務 (附註36)	減值開支	攤銷費用	年終賬面淨值
截至二零一八年十二月三十一日 止年度(人民幣千元)					
商譽	—	43,086	—	—	43,086
牌照及其他無形資產	—	14,036	—	(660)	13,376
	—	57,122	—	(660)	56,462

	成本	累計攤銷 及減值	賬面淨值
於二零一八年十二月三十一日(人民幣千元)			
商譽	43,086	—	43,086
牌照及其他無形資產	14,036	(660)	13,376
	57,122	(660)	56,462

## 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. 無形資產(續)

#### 商譽減值測試

商譽的主要組成部分指收購浙江科強的成本超過所收購的已識別淨資產公允價值的金額。

浙江科強的可收回金額根據使用價值計算釐定。有關計算根據管理層審批的五年期財務預算利用稅前現金流量預測作出。超過該五年期的現金流量採用以下所述的估計增長率作出推算。該收入增長率不超過浙江科強所經營業務的長期平均增長率。用於計算二零一八年使用價值的主要假設如下列示：

用於計算二零一八年使用價值的主要假設如下列示：

	二零一八年 人民幣千元
銷售(%年增長率)	14.92%
預算毛利率(%)	58.55%
長期增長率(%)	3.00%
稅前貼現率(%)	16.30%

管理層按下列方式釐定分配予上述各主要假設的價值：

假設	釐定價值所使用的方法
銷量	五年預測期的平均年增長率；基於過往表現及管理對市場發展的預期。
預算毛利率	基於過往表現及管理層對未來的預期。
長期增長率	此乃用於推算預算期後現金流量的加權平均增長率。該增長率與多份行業報告所載預測相符。
除稅前貼現率	反映與相關分部及其營運所在國家有關的特定風險。

## 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

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料	1,137,224	1,206,516
在製品	160,411	221,497
製成品	1,410,376	1,343,518
	<b>2,708,011</b>	2,771,531

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7,407,340,000元(二零一七年：人民幣6,593,435,000元)。

於二零一八年十二月三十一日，成本為人民幣148,955,000元(二零一七年：人民幣129,341,000元)的存貨視為報廢。於二零一八年十二月三十一日，作出的撥備為人民幣133,809,000元(二零一七年：人民幣116,189,000元)。

### 11. 應收貿易賬款及應收票據

	二零一八年			二零一七年		
	即期 人民幣千元	非即期 人民幣千元	合計 人民幣千元	即期 人民幣千元	非即期 人民幣千元	合計 人民幣千元
應收貿易賬款及應收票據	3,016,892	118,118	3,135,010	3,294,087	160,599	3,454,686
減：減值撥備	(66,281)	(966)	(67,247)	(41,262)	—	(41,262)
	<b>2,950,611</b>	<b>117,152</b>	<b>3,067,763</b>	3,252,825	160,599	3,413,424

於二零一八年十二月三十一日，概無個別客戶的未償還結餘超過本集團應收貿易賬款及應收票據總額10%(二零一七年：無)。

於二零一八年十二月三十一日，應收貿易賬款及應收票據的即期部分由於其短期性質，其賬面值與公允價值相同。

於二零一八年十二月三十一日，應收貿易賬款及應收票據的非即期部分列值為於一年後到期的應收款項。非即期應收款項的公允價值與其賬面值相同。

## 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)

### 11. 應收貿易賬款及應收票據(續)

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按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
6個月以內	2,506,970	2,863,170
6個月至一年	406,053	480,392
1年至2年	173,350	69,689
2年至3年	26,324	23,025
3年以上	22,313	18,410
	<b>3,135,010</b>	3,454,686

應收貿易賬款及應收票據以下列貨幣列值：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
人民幣	1,966,902	2,525,703
美元	676,801	519,729
歐元	235,430	226,533
越南盾	76,949	46,673
墨西哥比索	62,811	57,866
巴西雷亞爾	49,644	42,421
其他	66,473	35,761
	<b>3,135,010</b>	3,454,686

## 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(續)

應收貿易賬款減值撥備的變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	41,262	47,817
應收貿易賬款減值撥備／(撥回)	27,361	(4,706)
撇銷無法收回款項	(1,376)	(1,849)
於十二月三十一日	67,247	41,262

應收款項減值的撥備已計入一般及行政開支。當預期無法收回額外現金，計入撥備賬的金額將予撇銷。

於報告日期的最高信貸風險為上述各類別應收款項的賬面值。

本集團並無持有任何抵押品作為抵押。



## 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. 按攤餘成本計量的其他金融資產

按攤餘成本計量的其他金融資產包括以下債務投資：

	二零一八年			二零一七年		
	流動 人民幣千元	非流動 人民幣千元	總計 人民幣千元	流動 人民幣千元	非流動 人民幣千元	總計 人民幣千元
與買家信貸有關的應收款項(i)	1,362	—	1,362	3,341	—	3,341
向聯營公司作出貸款(附註35(c))	—	—	—	25,000	—	25,000
向僱員作出貸款						
一向主要管理人員作出貸款 (附註35(c))	358	—	358	1,233	—	1,233
一向其他僱員作出貸款(ii)	6,642	8,838	15,480	7,188	11,250	18,438
委託貸款(iii)	21,834	—	21,834	4,057	1,795	5,852
應收利息	28,764	—	28,764	27,390	—	27,390
結構性銀行存款	—	—	—	10,000	—	10,000
其他	29,472	—	29,472	8,135	—	8,135
	<b>88,432</b>	<b>8,838</b>	<b>97,270</b>	<b>86,344</b>	<b>13,045</b>	<b>99,389</b>
減：按攤餘成本計量的債務投資 虧損撥備(附註3.1)	—	—	—	—	—	—
	<b>88,432</b>	<b>8,838</b>	<b>97,270</b>	<b>86,344</b>	<b>13,045</b>	<b>99,389</b>

附註：

- (i) 與買家信貸有關的應收款項乃由引薦客戶的相關分銷商提供的保證作抵押。
- (ii) 向僱員作出的貸款乃供彼等購買房屋及汽車。該等貸款於六年內到期，於二零一八年十二月三十一日按年利率0%至3.4%(二零一七年：0%至3.4%)計息。
- 向其他僱員作出貸款的公允價值乃以採用借貸利率3.6%(二零一七年：3.6%)為基準的比率貼現的現金流量並於公允價值等級第三級內。
- (iii) 於二零一七年十二月三十一日，委託貸款的即期部分人民幣3,121,000元及人民幣936,000元分別借予兩名獨立第三方，到期日分別為二零一八年二月及二零一八年五月，而非即期部分人民幣1,795元的到期日於二零一八年。
- 於二零一八年十二月三十一日，委託貸款的即期部分人民幣20,000,000元及人民幣1,834,000元分別借予兩名獨立第三方，到期日分別為二零一八年九月及二零一八年八月。
- 於二零一八年十二月三十一日，委託貸款的公允價值乃以採用借款利率3.60%為基準的比率貼現的現金流量並於公允價值等級的第三級內計算。
- 其他應收款項即期部分的公允價值與賬面值相若。

## 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)

### 13. 預付款項及其他資產

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
預付款項及按金		
— 購入原材料	31,179	19,470
— 購入固定資產及在建工程	23,201	10,506
可收回增值稅及可退還增值稅	127,503	126,073
	<b>181,883</b>	156,049

### 14. 按類別劃分的金融工具

	以攤餘成本 計量的其他 金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一八年十二月三十一日			
資產負債表所列資產			
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	—	4,349,616	4,349,616
應收貿易賬款及應收票據以及以 攤餘成本計量的其他金融資產	3,165,033	—	3,165,033
受限制銀行存款	244,990	—	244,990
定期存款	150,000	—	150,000
銀行現金	3,769,157	—	3,769,157
總計	<b>7,329,180</b>	<b>4,349,616</b>	<b>11,678,796</b>

	以攤餘成本 計量的其他 金融負債 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入損益 的負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產負債表所列負債			
銀行借貸	1,009,397	—	1,009,397
可換股債券	—	852,768	852,768
應付貿易賬款及其他應付款項(不包括非金融負債)	2,769,778	—	2,769,778
總計	<b>3,779,175</b>	<b>852,768</b>	<b>4,631,943</b>

## 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)

### 14. 按類別劃分的金融工具(續)

	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一七年十二月三十一日(根據香港會計準則第9號)</b>			
<b>資產負債表所列資產</b>			
可供出售金融資產	—	4,779,309	4,779,309
應收貿易賬款及其他應收款項(不包括預付款項)	3,512,813	—	3,512,813
受限制銀行存款	190,613	—	190,613
定期存款	100,000	—	100,000
銀行現金	3,028,788	—	3,028,788
<b>總計</b>	<b>6,832,214</b>	<b>4,779,309</b>	<b>11,611,523</b>
	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的負債 人民幣千元	以攤餘成本 計量的其他 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產負債表所列負債</b>			
借貸	—	1,172,022	1,172,022
可換股債券	915,591	—	915,591
應付貿易賬款及其他應付款項(不包括非金融負債)	—	3,468,525	3,468,525
<b>總計</b>	<b>915,591</b>	<b>4,640,547</b>	<b>5,556,138</b>

## 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)

### 15. 受限制銀行存款、定期存款以及現金及現金等值物

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
受限制銀行存款—即期	244,990	190,613
定期存款—即期	100,000	—
定期存款—非即期	50,000	100,000
定期存款總額	150,000	100,000
銀行現金	1,219,945	1,765,356
手頭現金	480	464
短期銀行存款	2,549,212	1,263,432
現金及現金等值物	3,769,637	3,029,252
	4,164,627	3,319,865

受限制銀行存款於到期前不得提取，部分與就發出應付票據獲銀行授出的財務融資有關。

於二零一八年十二月三十一日，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0.55%（二零一七年：0.58%）。

受限制銀行存款於初始日起計介乎6個月至12個月（二零一七年：6個月）到期。短期銀行存款於初始日起計介乎1個星期至12個月（二零一七年：介乎6個月至12個月）到期。

## 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)

### 15. 受限制銀行存款、定期存款以及現金及現金等值物(續)

受限制銀行存款、定期存款以及現金及現金等值物以下列貨幣列值：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
人民幣	2,416,914	1,614,110
美元	1,388,611	1,287,766
歐元	221,094	296,338
印度盧比	70,821	47,252
日圓	25,392	13,410
巴西雷亞爾	12,782	13,046
越南盾	5,730	4,656
港元	5,656	4,372
其他	17,627	38,915
	<b>4,164,627</b>	<b>3,319,865</b>

受限制銀行存款以及現金及現金等值物大部分存放於中國大陸銀行。將以人民幣計值的結餘兌換為其他貨幣及將資金從中國大陸匯出，須受中國大陸政府頒佈的外匯管制規則及法規所規限。

### 16. 股本

	法定股本		
	股份數目 千股	金額 千港元	金額 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年 十二月三十一日(每股面值0.1港元的股份)	5,000,000	500,000	502,350

## 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. 股本(續)

	已發行及繳足股本		
	股份數目 千股	金額 千港元	金額 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年 十二月三十一日(每股面值0.1港元的股份)	1,596,000	159,600	160,510

### 17. 儲備

	股份溢價 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註i)	以公允 價值計量 且其變動 計入損益 的金融資產 人民幣千元	換算差額 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	1,331,913	152,573	696,379	61,084	(5,121)	6,721,130	8,957,958
本年度利潤	—	—	—	—	—	2,005,394	2,005,394
可供出售金融資產價值變動 (附註14)	—	—	—	63,224	—	—	63,224
調撥	—	—	163,460	—	—	(163,460)	—
已派股息							
—二零一六年第二期中期	—	—	—	—	—	(283,900)	(283,900)
—二零一七年中期(附註32)	—	—	—	—	—	(340,247)	(340,247)
貨幣換算差額	—	—	—	—	(2,086)	—	(2,086)
於二零一七年十二月三十一日	1,331,913	152,573	859,839	124,308	(7,207)	7,938,917	10,400,343
會計政策變動	—	—	—	(124,308)	—	124,308	—
本年度利潤	—	—	—	—	—	1,916,883	1,916,883
調撥	—	—	376,148	—	(7)	(376,141)	—
已派股息							
—二零一七年第二期中期 (附註32)	—	—	—	—	—	(348,222)	(348,222)
—二零一八年中期(附註32)	—	—	—	—	—	(354,312)	(354,312)
貨幣換算差額	—	—	—	—	145,324	—	145,324
於二零一八年十二月三十一日	1,331,913	152,573	1,235,987	—	138,110	8,901,433	11,760,016

## 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)

### 17. 儲備(續)

#### (i) 法定儲備

中國大陸的子公司須在抵銷過往年度累計虧損後及向股東分派任何股息前，將除稅後利潤若干百分比轉撥至法定儲備，即法定公積金、法定公益金、公司擴充基金及酌情公積金。向法定公積金撥款的百分比是根據中國大陸有關法規釐定，比率為純利的10%。當法定公積金達至子公司註冊資本50%時，子公司可停止撥款。撥入其他基金的百分比則由有關子公司的董事會酌情釐定。

該等法定儲備(視其性質而定)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東的分派。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	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
於二零一七年一月一日	32,438	565,785	98,156	696,379
增加	81	163,379	—	163,460
於二零一七年十二月三十一日	32,519	729,164	98,156	859,839
增加	322	375,826	—	376,148
於二零一八年十二月三十一日	32,841	1,104,990	98,156	1,235,987

### 18. 應付貿易賬款及應付票據

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付貿易賬款	1,123,732	1,722,577
應付票據	1,157,986	1,259,690
應付貿易賬款及應付票據	2,281,718	2,982,267
應付關聯人士款項(附註35(b))	387,472	385,790
	2,669,190	3,368,057

## 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. 應付貿易賬款及應付票據(續)

應付貿易賬款及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
6個月以內	2,666,679	3,366,648
6個月至1年	2,462	289
1年至2年	13	75
2年以上	36	1,045
	<b>2,669,190</b>	<b>3,368,057</b>

應付貿易賬款及應付票據以下列貨幣列值：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
人民幣	2,608,908	3,295,846
日圓	19,024	4,989
歐元	11,008	15,734
墨西哥比索	9,684	10,545
印度盧比	9,587	12,789
港元	5,498	17,688
美元	1,298	7,136
其他	4,183	3,330
	<b>2,669,190</b>	<b>3,368,057</b>

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)

### 19. 應計款項及其他負債

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付福利	40,763	62,004
應付薪金、工資及花紅	85,598	87,903
應計銷售佣金	620,248	591,616
客戶按金	40,725	44,215
購買物業、廠房及設備應付款項	67,881	78,123
應計經營開支	89,017	44,598
應付增值稅	66,271	47,336
遞延收入—即期部分(附註21)	3,134	386
應付利息	1,302	2,593
其他應付款項	31,405	19,752
應計款項及其他應付款項	1,046,344	978,526
合約負債(i)	756,807	861,909
	1,803,151	1,840,435

應付貿易賬款及其他應付款項的賬面值被視為與其公允價值相同。

附註：

(i) 本集團合約負債為來自客戶就產品銷售合約的墊款。

於本報告期間就有關結轉合約負債已確認收入主要為一年內或以內。

本集團並無未履約的長期合約。誠如香港財務報告準則第15號所允許，分配至該等未履約合約的交易價不予披露。

## 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. 銀行借貸

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
無抵押	1,009,397	1,172,022
按固定利率		
— 歐元	79,397	352,022
— 人民幣	930,000	820,000
	1,009,397	1,172,022

於年結日的加權平均實際年利率如下：

	二零一八年	二零一七年
歐元	—	0.2%
人民幣	3.8%	3.8%

短期銀行借貸的公允價值與其賬面值相若。

### 21. 遞延收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
遞延政府補貼	33,420	10,373
減：計入流動負債的即期部分(附註19)	(3,134)	(386)
	30,286	9,987

## 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)

### 21. 遞延收入(續)

有關變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	10,373	10,076
匯兌差額	61	683
攤銷為收入(附註26)	(3,134)	(386)
增加	26,120	—
於十二月三十一日	33,420	10,373

### 22. 遞延所得稅

遞延稅項資產及遞延稅項負債分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
將於十二個月內收回的遞延所得稅資產	120,113	88,070
將於超過十二個月後清付的遞延所得稅負債	161,847	232,826
將於十二個月內清付的遞延所得稅負債	30,467	34,869
	192,314	267,695

#### (i) 遞延稅項資產

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
結餘包括下列各項應佔的暫時差異：		
撥備及應計款項	80,632	58,316
存貨的未變現利潤	33,338	29,754
遞延收入—政府補貼	6,143	—
遞延稅項資產總值	120,113	88,070

## 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. 遞延所得稅(續)

#### (i) 遞延稅項資產(續)

遞延所得稅資產變動如下：

	撥備及 應計款項 人民幣千元	存貨的 未變現利潤 人民幣千元	政府補貼 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	36,269	18,994	—	55,263
於合併損益表確認	22,047	10,760	—	32,807
於二零一七年十二月三十一日	58,316	29,754	—	88,070
於合併損益表確認	22,316	3,584	6,143	32,043
於二零一八年十二月三十一日	80,632	33,338	6,143	120,113

遞延所得稅資產於相關稅務利益很有可能透過未來應課稅利潤變現時確認結轉稅務虧損。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117,641,000元(二零一七年：人民幣228,221,000元)確認遞延所得稅資產人民幣26,105,000元(二零一七年：人民幣54,818,000元)。於二零一八年，稅務虧損人民幣2,366,000元成為無效(二零一七年：人民幣42,276,000元)。

#### (ii) 遞延稅項負債

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
結餘包括下列各項應估的暫時差異：		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	6,602	—
預扣稅	144,343	243,339
加速稅項折舊	39,376	24,356
重估	1,993	—
遞延稅項負債總額	192,314	267,695

## 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. 遞延所得稅(續)

#### (ii) 遞延稅項負債(續)

遞延所得稅負債變動如下：

	預扣稅	加速稅項	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的 金融資產	重估	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
於二零一七年一月一日	222,654	14,526	—	—	237,180
於合併損益表確認	87,171	9,830	—	—	97,001
轉撥至應付稅項	(66,486)	—	—	—	(66,486)
於二零一七年十二月三十一日	243,339	24,356	—	—	267,695
於合併損益表確認	76,166	15,020	6,602	(99)	97,689
收購一間子公司	—	—	—	2,092	2,092
轉撥至應付稅項	(175,162)	—	—	—	(175,162)
於二零一八年十二月三十一日	144,343	39,376	6,602	1,993	192,314

就二零零七年十二月三十一日後賺取的盈利向在中國大陸成立的外商投資企業中的外國投資者所宣派的股息須繳納預扣稅。本集團的中國大陸子公司由在香港註冊成立且為該等子公司實益擁有人的國華企業集團有限公司持有，適用預扣稅稅率為10%(二零一七年：5%)。

本集團就未匯款盈利(預期作再投資之用的款項除外)的遞延所得稅負債計提撥備。於二零一八年十二月三十一日，並無確認遞延所得稅負債的未匯款盈利合共為人民幣4,486,145,000元(二零一七年：人民幣3,096,715,000元)。於二零一八年十二月三十一日，遞延所得稅負債人民幣448,615,000元(二零一七年：人民幣154,836,000元)並無確認若干子公司未匯款盈利應付的預扣稅。

## 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. 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。債券持有人於二零一四年三月二十六日後直至二零一九年二月十三日(「到期日」)前七日當日(包括首尾兩日)營業時間結束時(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)的任何時間按其意願將可換股債券兌換為本公司普通股。初步兌換價為24.6740港元且可就(其中包括)股份合併及分拆、利潤或儲備資本化、供股、分派(包括股息)及若干其他攤薄事件予以調整。

於二零一七年二月十三日，根據債券的條款及條件，本公司按債券持有人的要求贖回本金額合共75,250,000美元的可換股債券。因此，贖回債券按其100%的本金額連同於二零一七年二月十三日任何應計但未付利息贖回。贖回債券已於贖回時註銷，而債券餘下尚未償還本金總額減少至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。

概無可換股債券於年內被兌換成本公司普通股。

	可換股債券 人民幣千元
於二零一七年一月一日	1,391,965
可換股債券公允價值變動(附註29)	40,669
償還可換股債券	(517,043)
於二零一七年十二月三十一日	915,591
可換股債券公允價值變動(附註29)	(62,823)
於二零一八年十二月三十一日	852,768

於二零一八年十二月三十一日，可換股債券的公允價值約為124,252,000美元(二零一七年：140,123,000美元)，相當於約人民幣852,768,000元(二零一七年：人民幣915,591,000元)，由使用可觀察得到的數據(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。

## 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. 收入及分部資料

	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銷售收入	10,851,245	10,186,066

最高營運決策者已獲確定為執行委員會，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份來自注塑機銷售，故執行委員會決定不呈列分部資料，而由於管理層按業務種類而非地理位置檢討業務表現，因而並無呈列地理分部資料。

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：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中國大陸	7,499,857	7,134,943
香港及海外國家	3,351,388	3,051,123
	10,851,245	10,186,066

位於不同國家的非流動資產總值(定期存款、應收貿易賬款及應收票據、以攤餘成本計量的其他金融資產及遞延所得稅資產除外)如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產總值(定期存款、應收貿易應收賬款及應收票據、以攤餘成本計量的其他金融資產及遞延所得稅資產除外)		
— 中國大陸	3,564,847	3,134,925
— 香港及海外國家	531,707	530,653
	4,096,554	3,665,578

## 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)

### 25. 按性質劃分的開支

	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(附註5、6及9)	268,095	215,767
已使用原料及消耗品	6,465,866	6,455,650
製成品及在製品存貨變動	(7,380)	(692,005)
樓宇經營租賃	10,413	9,190
銷售佣金及售後服務開支	507,042	542,794
應收貿易賬款減值撥備/(撥回)(附註11)	27,361	(4,706)
存貨撇減撥備/(撥回)(附註10)	17,620	(32,762)
僱員成本(附註28)(i)	954,964	873,100
運費	85,091	74,442
公用事業	108,338	111,728
差旅開支	31,657	29,425
核數師酬金		
— 核數服務	3,560	3,560
其他	458,128	328,325
銷售成本、銷售及市場推廣開支以及一般及行政開支總額	8,930,755	7,914,508

(i) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，與研發活動有關的僱員成本為人民幣141,190,000元(二零一七年：人民幣111,751,000元)。

### 26. 其他收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
政府補貼(i)	142,313	126,723
遞延收入攤銷(附註21)	3,134	386
	145,447	127,109

(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)一淨額

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入	225,524	—
業務合併產生的投資收益	21,997	—
匯兌虧損淨額	(83,721)	(39,746)
出售物業、廠房及設備以及土地使用權之(虧損)／收益淨額	(1,162)	11,300
其他	8,858	2,668
	171,496	(25,778)

### 28. 僱員成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	795,453	745,788
退休金成本一定額供款計劃(a)	54,197	45,051
其他福利(b)	105,314	82,261
	954,964	873,100

#### (a) 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，而本集團則須按僱員基本薪金的14%至19%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應付予退休僱員的全部退休後福利。

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，亦毋須就每月供款以外進一步作出退休後福利的責任。

## 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)

### 28. 僱員成本(續)

#### (b) 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。本集團按僱員基本薪金的7%至9%及6%至10%分別向醫療計劃及房屋計劃作出供款。本集團概無該供款以外的進一步責任。

#### (c) 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士包括三名(二零一七年：兩名)董事，彼等的酬金於附註38所呈列分析反映。年內，應付其餘兩名(二零一七年：三名)人士的酬金如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	2,467	3,735

酬金介乎以下範圍：

	人數	
	二零一八年	二零一七年
零—1,000,000港元(相當於約人民幣845,000元)	2	1
1,000,001港元(相當於約人民幣845,000元)—1,500,000港元 (相當於約人民幣1,268,000元)	2	2
1,500,001港元(相當於約人民幣1,268,000元)—2,000,000港元 (相當於約人民幣1,690,000元)	1	2

(d) 於截至二零一八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(二零一七年：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. 融資收入／成本

	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		
一因匯率變動所致	—	55,216
一因債券價格變動所致	—	(95,885)
利息開支	(42,434)	(42,435)
匯兌虧損淨額	—	(56,512)
	(42,434)	(139,616)
融資收入：		
可換股債券公允價值變動		
一因匯率變動所致	(41,043)	—
一因債券價格變動所致	103,866	—
融資業務匯兌虧損淨額	22,700	—
受限制銀行存款、定期存款以及現金及現金等值物利息收入	66,275	39,659
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入	—	188,638
委託貸款利息收入	13,469	1,331
	165,267	229,628
融資收入淨額	122,833	90,012

## 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. 所得稅開支

本附註列示了本集團所得稅開支的分析，列明直接於權益中確認的數額以及不可評稅及不可扣稅項目對所得稅開支的影響。同時，本附註也闡述了與本集團稅務狀況有關的重要估計。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>(a) 所得稅開支</b>		
即期稅項		
年內即期所得稅	392,077	402,441
過往期間即期稅項調整	(11,542)	(4,394)
<b>即期稅項開支總額</b>	<b>380,535</b>	398,047
遞延所得稅		
遞延稅項資產增加(附註22)	(32,043)	(32,807)
於合併損益表確認的遞延稅項負債(附註22)	97,689	97,001
<b>遞延稅項開支總額</b>	<b>65,646</b>	64,194
<b>所得稅開支</b>	<b>446,181</b>	462,241
所得稅開支歸屬於：		
持續經營業務利潤	446,181	462,241
	<b>446,181</b>	462,241

海天塑機集團有限公司(「海天塑機」)於二零一七年更新其高新技術企業(「高新技術企業」)的資格。寧波長飛亞塑料機械製造有限公司(「寧波長飛亞」)於二零一六年更新其高新技術企業的資格。浙江科強智能控制系統有限公司(「浙江科強」)於二零一六年更新其高新技術企業的資格。無錫海天機械有限公司(「無錫海天」)於二零一八年更新其高新技術企業的資格。該等企業自其獲授予高新技術企業資格的首年起計三年內有權獲減免所得稅率15%，並可於目前稅項優惠期屆滿後再次申請稅項優惠。

本集團其他於中國大陸營運的主要子公司於二零一八年須按稅率25%繳納企業所得稅(二零一七年：25%)。

於香港成立的子公司於二零一八年須就應課稅收入按稅率16.5%(二零一七年：16.5%)繳納香港利得稅。

於中國大陸及香港以外海外地區所產生利潤的稅項乃就二零一八年估計應評稅利潤，按本集團業務所在國家當時適用稅率計算。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 30. 所得稅開支(續)

#### (b) 所得稅開支與理論應付稅項之調整

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除所得稅開支前利潤，扣除分佔聯營公司利潤後	2,360,266	2,462,901
按香港所得稅稅率16.5%(二零一七年—16.5%)計算之稅項	389,444	406,909
不同稅率的影響	19,694	(33,275)
研發費用加計扣除	(15,166)	(8,782)
不可扣稅開支	14,984	10,541
過往期間即期稅項調整	(11,542)	(4,394)
未計入稅項虧損的遞延稅項	803	4,071
就中國大陸子公司若干未匯出利潤繳付預扣稅的影響	76,166	87,171
現收回過往未確認的稅項虧損以減少即期稅項開支	(28,202)	—
所得稅開支	446,181	462,241

## 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. 每股盈利

#### (a) 基本

每股基本盈利按本公司擁有人應佔利潤除以年內已發行普通股的加權平均數計算(附註16)。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本公司股東應佔利潤	1,916,883	2,005,394
已發行普通股加權平均數(千股)	1,596,000	1,596,000
每股基本盈利(每股人民幣元)	1.20	1.26

#### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設所有攤薄潛在普通股被轉換後透過調整發行在外的普通股加權平均數計算得出。本公司於二零一四年發行可換股債券。

可換股債券假定為已轉換為普通股，而純利被調整以消除利息開支減稅務影響。上文計算的股份數目為與假設行使可換股債券而發行的股份數目作比較。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利為人民幣1.20元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1.26元)。

## 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. 股息

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已派付中期股息每股普通股25.0港仙(二零一七年：25.0港仙)	354,312	340,247
第二期中期股息每股普通股19.0港仙(二零一七年：27.0港仙)	259,179	348,222
	613,491	688,469

於二零一九年三月十八日，本公司董事會宣派截至二零一八年十二月三十一日止年度的第二期中期股息每股19.0港仙(二零一七年：每股27.0港仙)。有關股息須由遵照開曼群島相關法例召開的董事會會議批准。第二期中期股息尚未於此等財務報表反映為應付股息，惟將於截至二零一九年十二月三十一日止年度反映為保留盈利分派。

## 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)

### 33. 合併現金流量表附註

#### (a) 經營業務所得現金

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除所得稅前利潤	2,362,413	2,467,541
經作出下列調整：		
— 分佔聯營公司利潤(附註8)	(2,147)	(4,640)
— 土地使用權攤銷(附註5)	9,873	8,704
— 物業、廠房及設備折舊(附註6)	257,562	207,063
— 無形資產攤銷(附註9)	660	—
— 遞延收入攤銷(附註21)	(3,134)	(386)
— 出售物業、廠房及設備及土地使用權的虧損／(收益)(附註27)	1,162	(11,300)
— 視作出售一間聯營公司的收益(附註27)	(21,997)	—
— 應收貿易賬款減值的撥備／(撥回)(附註25)	27,361	(4,706)
— 存貨撇減的撥備／(撥回)(附註25)	17,620	(32,762)
— 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入(附註27)	(225,524)	—
— 融資收入淨額(附註29)	(122,833)	(90,012)
營運資金變動：		
— 受限制銀行存款增加	(54,377)	(77,872)
— 定期存款(增加)／減少	(50,000)	50,000
— 應收貿易賬款及其他應收款項減少／(增加)	300,096	(857,061)
— 存貨減少／(增加)	58,283	(1,018,665)
— 應付貿易賬款及應付票據(減少)／增加	(700,660)	1,226,989
— 應計款項及其他應付款項增加	148,065	299,061
經營業務所得現金	2,002,423	2,161,954

#### (b) 於合併現金流量表中，出售物業、廠房及設備以及土地使用權的所得款項包括：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
賬面淨額(附註5及6)	8,579	24,407
出售物業、廠房及設備以及土地使用權的(虧損)／收益(附註27)	(1,162)	11,300
出售物業、廠房及設備以及土地使用權的所得款項	7,417	35,707



## 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)

### 33. 合併現金流量表附註(續)

#### (c) 債務淨額

從融資活動產生的負債對賬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
借貸—於一年內償還(包括透支)	(1,009,397)	(1,172,022)
可換股債券	(852,768)	(915,591)
債務淨額	(1,862,165)	(2,087,613)
債務總額—固定利率	(1,009,397)	(1,172,022)
可換股債券	(852,768)	(915,591)
債務淨額	(1,862,165)	(2,087,613)

	銀行借貸 人民幣千元	可換股債券 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日	1,172,022	915,591	2,087,613
現金流量			
—從融資活動流入	1,060,000	—	1,060,000
—從融資活動流出	(1,217,802)	—	(1,217,802)
非現金變動			
—公允價值虧損	—	(103,866)	(103,866)
—貨幣換算	(4,823)	41,043	36,220
於二零一八年十二月三十一日	1,009,397	852,768	1,862,165

## 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)

### 34. 承擔

#### (a) 資本承擔

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備 — 已訂約但未撥備	233,002	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。該等租賃具有續約權利。

日後根據不可撤銷經營租賃支付的最低租金款項總額如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
不超過一年	2,942	6,024
超過一年但不超過五年	226	499
	3,168	6,523

### 35. 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。

本集團由中介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59.77%股份。本公司董事視天富資本有限公司為最終控股公司。

## 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. 關聯人士交易(續)

下列公司被視為本集團的關聯人士：

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
	於二零一八年六月三十日之前為
	本集團的聯營公司
浙江科強智能控制系統有限公司(「浙江科強」)	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
寧波海天驅動有限公司(「海天驅動」)	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

#### (a) 與關聯人士的交易：

與關聯人士進行的主要交易如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
(i) 向以下公司採購貨品：		
寧波安信	624,106	685,047
寧波斯達弗	139,515	169,625
海邁克精密	47,313	23,839
浙江科強	18,403	32,474
寧波住精	1,071	1,246
	830,408	912,231

## 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. 關聯人士交易(續)

#### (a) 與關聯人士的交易：(續)

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
(ii) 向以下公司採購設備：		
海天精工	140,505	54,604
海邁克精密	—	4,349
海邁克動力	2,070	—
	142,575	58,953
(iii) 向以下公司支付租賃費用：		
海天驅動	2,618	2,595

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。

#### (b) 與關聯人士的結餘：

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團與其關聯人士有以下重大結餘：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
向以下公司採購貨品產生的應付款項：		
— 寧波安信	335,014	296,444
— 寧波斯達弗	38,147	66,044
— 海邁克精密	13,997	13,092
— 海邁克動力	174	—
— 寧波住精	140	411
— 浙江科強	—	9,799
	387,472	385,790
向以下公司採購設備產生的應付款項：		
— 海天精工	16,030	6,589
— 海邁克動力	903	—
	16,933	6,589

與關聯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)

### 35. 關聯人士交易(續)

#### (c) 向關聯人士提供貸款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
(i) 向主要管理人員提供貸款		
於一月一日	1,233	776
年內墊付貸款	143	585
已收貸款還款	(1,018)	(128)
於十二月三十一日	358	1,233

有關向主要管理人員墊付貸款的資料具有下列條款及條件：

主要管理人員姓名	年初未償還 金額 人民幣千元	年末未償還 金額 人民幣千元	年內未償還 最高金額 人民幣千元	到期但未 支付金額 人民幣千元	呆壞賬/ 壞賬撥備	條款	利率	抵押
<b>二零一八年</b>								
張靜章先生	152	—	—	—	—	按要求償還	無	無
張劍鳴先生	733	143	1,476	—	—	按要求償還	無	無
張劍峰先生	348	215	218	—	—	按要求償還	無	無
<b>二零一七年</b>								
張靜章先生	45	152	152	—	—	按要求償還	無	無
張劍鳴先生	427	733	733	—	—	按要求償還	無	無
張劍峰先生	304	348	348	—	—	按要求償還	無	無

#### (ii) 向聯營公司提供貸款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	25,000	—
年內墊付貸款	—	25,000
因增購子公司而減少	(25,000)	—
於十二月三十一日	—	25,000

## 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. 關聯人士交易(續)

#### (d) 主要管理人員薪酬：

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。就僱員服務而已付或應付主要管理人員的薪酬如下：

	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	6,820	7,688
退休成本	63	83
其他福利	172	227
	7,055	7,998

#### (e) 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：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收購物業、廠房及設備的資本承擔		
— 海天精工	48,219	48,194

## 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)

### 36. 企業合併

#### (a) 收購浙江科強53.49%股權

於二零一八年六月三十日之前，本集團原持有本公司聯營公司浙江科強46.51%股權。於二零一八年六月，本集團與五名獨立第三方(「轉讓人」，彼等為持有浙江科強53.49%股權的前股東)訂立股權轉讓協議(「該協議」)。根據該協議，本集團同意向轉讓人收購浙江科強53.49%的股權，現金代價為人民幣53,480,000元。在交易於二零一八年六月三十日完成後，浙江科強成為本集團的全資子公司。

由於是項收購，本集團預期利用智能控制技術整合供應鏈資源。

收購代價詳情如下：

	人民幣千元
<hr/>	
於二零一八年六月三十日	
所轉讓的現金代價總額	53,480
業務合併前所持浙江科強股權的公允價值	40,888
<hr/>	
代價總額	94,368
<hr/>	
所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額	
物業、廠房及設備	30,605
無形資產	14,036
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	2,000
存貨	12,382
應收貿易賬款、預付款項及其他應收款項—即期部分	22,946
現金及現金等值物	651
遞延所得稅負債	(2,092)
應收貿易賬款及其他應收款項—即期部分	(29,246)
<hr/>	
可識別資產淨值總額	51,282
<hr/>	
商譽	43,086
<hr/>	

商譽乃基於所收購業務的勞動力及高盈利能力而產生，其不會作扣稅用途。

## 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. 本公司的資產負債表及儲備變動

#### 本公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於子公司的投資		778,077	778,077
應收子公司款項		71,184	895,123
		849,261	1,673,200
<b>流動資產</b>			
應收子公司款項		2,649,748	3,613,295
現金及現金等值物		154	132
		2,649,902	3,613,427
<b>資產總值</b>		<b>3,499,163</b>	<b>5,286,627</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司股東應佔權益</b>			
股本		160,510	160,510
股份溢價	<i>i</i>	1,331,913	1,331,913
其他儲備	<i>i</i>	314,789	314,789
保留盈利	<i>i</i>	839,088	534,365
<b>權益總額</b>		<b>2,646,300</b>	<b>2,341,577</b>



## 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. 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

#### 本公司資產負債表(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
可換股債券		—	915,591
		—	915,591
<b>流動負債</b>			
應付子公司款項		—	2,028,646
其他應付款項		95	813
可換股債券		852,768	—
		852,863	2,029,459
<b>負債總額</b>		<b>852,863</b>	<b>2,945,050</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>3,499,163</b>	<b>5,286,627</b>

附註(i)本公司的儲備變動

	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
於二零一七年一月一日	1,331,913	314,789	525,926	2,172,628
本年度利潤	—	—	632,586	632,586
已派股息				
—二零一六年第二次中期	—	—	(283,900)	(283,900)
—二零一七年中期(附註32)	—	—	(340,247)	(340,247)
於二零一七年十二月三十一日	1,331,913	314,789	534,365	2,181,067
本年度利潤	—	—	1,007,257	1,007,257
已派股息				
—二零一七年第二次中期(附註32)	—	—	(384,222)	(384,222)
—二零一八年中(附註32)	—	—	(354,312)	(354,312)
於二零一八年十二月三十一日	1,331,913	314,789	839,088	2,485,790

## 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)

### 38. 董事福利及權益

#### (a) 董事酬金

各董事薪酬載列如下：

董事姓名	個人就擔任本公司或其子公司董事 而已收或應收的酬金				總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	退休成本 人民幣千元	其他福利 估計價值 人民幣千元	
<b>二零一八年</b>					
<b>執行董事</b>					
— 張靜章先生	—	800	—	18	818
— 張劍鳴先生(行政總裁)	—	830	9	25	864
— 張劍鋒先生	—	780	9	25	814
— 張斌先生*	—	600	9	25	634
— 陳蔚群先生*	—	760	9	25	794
	—	3,770	36	118	3,924
<b>非執行董事</b>					
— Helmut Helmar Franz教授	—	226	—	—	226
— 郭明光先生	—	—	—	—	—
— 劉劍波先生	—	—	—	—	—
— 張建國先生*	—	450	—	—	450
— 陳寧寧女士*	—	450	—	—	450
	—	1,126	—	—	1,126
<b>獨立非執行董事</b>					
— 金海良先生	78	—	—	—	78
— 郭永輝先生	78	—	—	—	78
— 樓百均先生	78	—	—	—	78
— 周志文博士	84	—	—	—	84
	318	—	—	—	318
	318	4,896	36	118	5,368

\* 張斌先生及陳蔚群先生獲委任為執行董事，取代自二零一八年起獲委任為非執行董事的前任執行董事張劍國先生及陳寧寧女士。

## 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)

### 38. 董事福利及權益(續)

#### (a) 董事酬金(續)

董事姓名	個人就擔任本公司或其子公司董事 而已收或應收的酬金				總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	退休成本 人民幣千元	其他福利 估計價值 人民幣千元	
二零一七年					
執行董事					
— 張靜章先生	—	800	—	18	818
— 張劍鳴先生(行政總裁)	—	830	8	26	864
— 張劍鋒先生	—	780	8	26	814
— 張建國先生	—	550	8	26	584
— 陳寧寧女士	—	500	8	26	534
	—	3,460	32	122	3,614
非執行董事					
— Helmut Helmar Franz教授	—	226	—	—	226
— 郭明光先生	—	—	—	—	—
— 劉劍波先生	—	—	—	—	—
	—	226	—	—	226
獨立非執行董事					
— 金海良先生	78	—	—	—	78
— 郭永輝先生	78	—	—	—	78
— 樓百均先生	78	—	—	—	78
— 周志文博士	87	—	—	—	87
	321	—	—	—	321
	321	3,686	32	122	4,161

## 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)

### 38. 董事福利及權益(續)

#### (a) 董事酬金(續)

董事就其擔任本公司或其子公司董事而 已收或應收的酬金總額		董事就其提供有關管理本公司或其子公司事務之其他服務而 已收或應收的酬金總額		總計	總計
二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
318	321	5,050	3,840	5,368	4,161

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，郭明光先生及劉劍波先生已放棄彼等的酬金。截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無其他董事放棄任何酬金(二零一七年：無)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，除上表所披露者外，概無產生個人就於本公司或其子公司擔任董事而已收或應收之酬金，如酌情花紅、房屋津貼或就接受委任為董事而已付或應收之酬金(二零一七年：無)，亦無產生董事就其提供有關管理本公司或其子公司事務之其他服務而已收或應收之酬金(二零一七年：無)。

#### (b) 董事退休福利

截至二零一八年十二月三十一日止年度，並無向董事派付或作出(直接或間接)由本集團運營的退休福利，亦無就董事職務或有關管理本公司或其子公司事務之其他服務而向董事應付的退休福利(二零一七年：無)。

#### (c) 董事終止福利

截至二零一八年十二月三十一日止年度，並無就董事服務終止向董事派付或作出(直接或間接)任何款項或福利，董事亦無應收款項或福利；亦無任何應付款項(二零一七年：無)。

#### (d) 因董事服務向第三方提供之代價

截至二零一八年十二月三十一日止年度，並無因董事服務向第三方提供代價，第三方亦無應收代價(二零一七年：無)。

#### (e) 關於以董事、受控制法人團體及與該等董事有關聯之實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易資料

除附註35(c)所披露者外，並無關於以董事、受控制法人團體及有關聯實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易(二零一七年：無)。

#### (f) 董事於交易、安排或合約的重大權益

於年末或年內任何時間概無存續任何本公司董事於當中直接或間接擁有任何重大權益且與本集團業務有關的重大交易、安排及合約(二零一七年：無)。

## 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：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
業績					
收入	10,851,245	10,186,066	8,098,053	7,336,445	7,560,266
除所得稅前利潤	2,362,413	2,467,541	1,913,662	1,676,302	1,596,433
所得稅開支	(446,181)	(462,241)	(362,787)	(312,967)	(291,417)
股東應佔利潤	1,916,232	2,005,300	1,550,890	1,363,335	1,305,016
資產					
非流動資產	4,392,657	4,027,292	3,264,794	3,421,849	3,136,099
流動資產	14,399,888	14,266,615	11,835,495	9,475,251	8,574,172
資產總值	18,792,545	18,293,907	15,100,289	12,897,100	11,710,271
負債					
非流動負債	222,600	1,193,273	1,638,859	1,475,551	1,387,269
流動負債	6,642,833	6,539,281	4,342,352	3,401,241	3,238,695
負債總額	6,865,433	7,732,554	5,981,211	4,876,792	4,625,964
權益總額	11,927,112	10,561,353	9,119,078	8,020,308	7,084,307
本公司股東應佔資本及儲備	11,920,526	10,560,853	9,118,468	8,020,308	7,084,307



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

