

2019

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



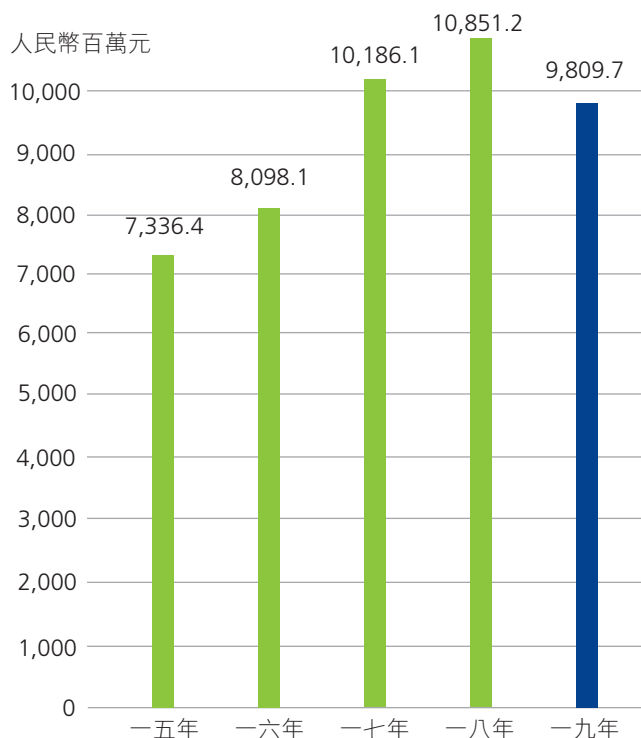
目錄

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
13-19	董事及高級管理層
20	投資者資料
21-43	環境、社會及管治報告
44-53	企業管治報告
54-68	董事會報告
69-75	獨立核數師報告
76-77	合併資產負債表
78	合併損益表
79	合併綜合收益表
80	合併權益變動表
81	合併現金流量表
82-159	合併財務報表附註
160	財務概要

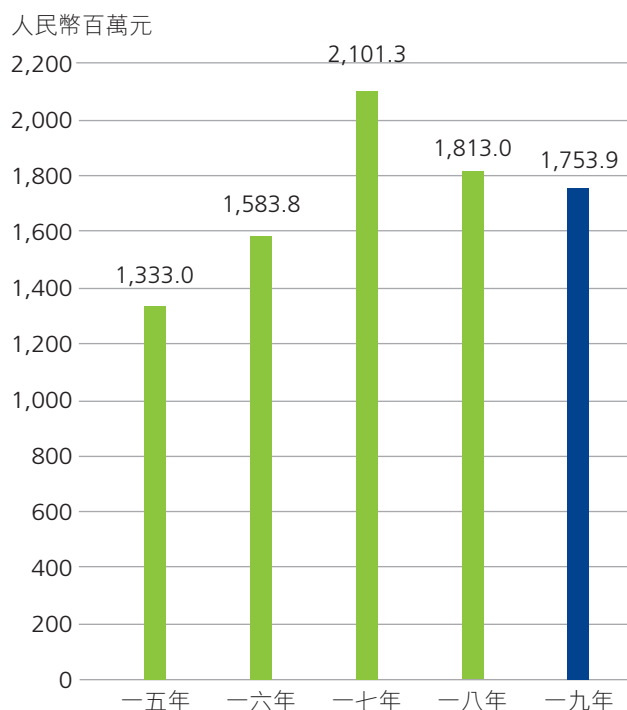


財務摘要

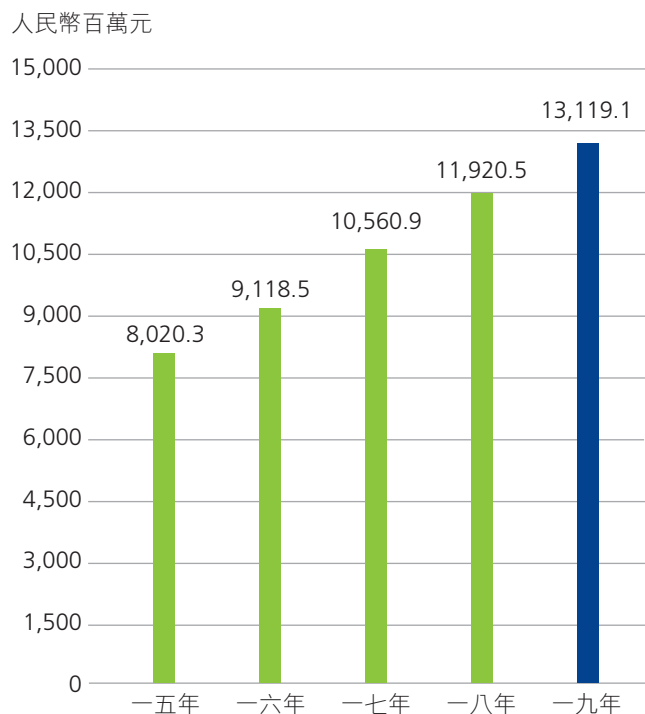
收入



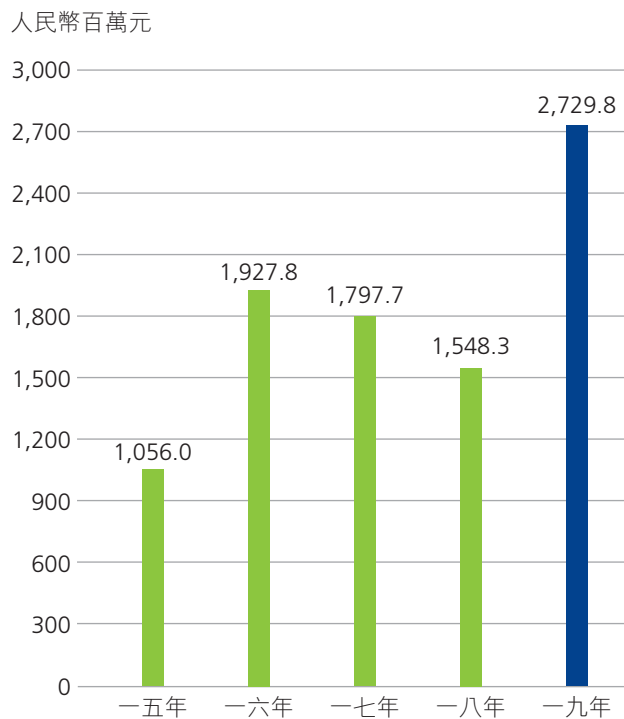
本公司股東應佔溢利(不包括可換股債券(「可換股債券」)的發行開支及因債券價值變動所致的公允價值變動)



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

獨立非執行董事

樓百均先生
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

二零一九年，全球經濟在主要經濟體之間的貿易摩擦陰霾下，是自2008年金融危機以來最艱難的年份，由於貿易摩擦所帶來的不確定性，致使在全球範圍內對商業信心和經濟活動造成不利影響。歐洲、美國、日本等主要發達經濟體經濟增速進一步放緩，多國開始啟動了新一輪的降息周期，以刺激其由於貿易摩擦下的不確定性和國內外需求不足共同引起的全球市場需求疲弱，以避免實體企業的投資信心不足而導致的全球經濟衰退。特別是在2019年第四季度末中美達成的第一階段貿易協議，讓市場看到了一絲經濟復蘇回暖的跡象。



主席報告

在全球經濟十年來最低增長的大環境下，由於市場需求銳減，本公司銷售截至二零一九年十二月三十一日止年度銷售收入達到人民幣9,809.7百萬元，較二零一八年同期減少了9.6%。由於原材料價格的相對穩定及公司為發展所做的策略性措施收到成效，使二零一九年毛利率能夠與二零一八年同期相比維持在31.6%。同時，本年度淨利率為17.9%，較二零一八年同期增加1.2個百分點（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）。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔純利達人民幣1,750.5百萬元（二零一八年：人民幣1,916.9百萬元），撇除可轉換債券因債券價值變動所致的公允價值變動的非現金會計收益，本公司股東應佔經調整純利為人民幣1,753.9百萬元（二零一八年：人民幣1,813.0百萬元）較去年同期減少3.3%。

董事會已就截至二零一九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（二零一八年：0.19港元），使二零一九年股息合計共每股0.40港元（二零一八年：0.44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)	二零一九年		二零一八年		二零一九年 對比 二零一八年
		%		%	
國內整機銷售	6,173.2	62.9%	7,311.2	67.4%	-15.6%
出口整機銷售	3,304.4	33.7%	3,231.9	29.8%	2.2%
國內部件	188.8	1.9%	188.7	1.7%	0.1%
國外部件	143.3	1.5%	119.4	1.1%	20.0%
總計	9,809.7	100%	10,851.2	100%	-9.6%



主席報告

在全球經濟增速放緩及作為全球化中重要一環的中國影響下，截至二零一九年十二月三十一日止年度，國內整機銷售下降15.6%至人民幣6,173.2百萬元。儘管海外市場由於國際貿易保護主義日益嚴重，部分區域市場的銷售有所下滑，但東南亞銷售有所增加，從而致使整體上我們整機出口銷售上升了2.2%至創記錄新高人民幣3,304.4百萬元。作為公司的長期策略之一，我們的出口佔比將不斷擴大。

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)	二零一九年	%	二零一八年	%	二零一九年 對比 二零一八年
Mars系列(節能注塑機)	6,387.5	65.1%	6,872.8	63.3%	-7.1%
長飛亞電動系列注塑機	1,348.6	13.7%	1,514.1	14.0%	-10.9%
Jupiter系列(二板注塑機)	1,263.0	12.9%	1,500.4	13.8%	-15.8%
其他系列	478.5	4.9%	655.8	6.1%	-27.0%
部件	332.1	3.4%	308.1	2.8%	7.8%
總計	9,809.7	100%	10,851.2	100%	-9.6%

由於全球整體經濟增速持續放緩，公司主要產品Mars系列的銷售，由二零一八年全年的人民幣6,872.8百萬元減少至二零一九年的人民幣6,387.5百萬元，減少7.1%，不過在行業內和世界範圍內，Mars系列仍是最成功的注塑機產品。受汽車、家電行業的影響(該等行業在加工中的對象大都屬於高科技塑料件而且使用高等級的塑料原料，也就需要優質的注塑機)，長飛亞電動系列二零一九年全年減少了10.9%至人民幣1,348.6百萬元，Jupiter二板注塑機銷售減少15.8%，由二零一八年的人民幣1,500.4百萬元至二零一九年的人民幣1,263.0百萬元，不過就公司所有大型噸位注塑機的銷售而言，Jupiter系列在其中的份額仍有增長。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，在中小噸位注塑機中，電動系列注塑機佔本公司總銷售16.7%(二零一八年：18.9%)及二板注塑機於大型噸位注塑機的銷售比例39.9%(二零一八年：38.2%)。

主席報告

展望

在美國大選之年到來之前達成的中美第一階段貿易協議，讓全球經濟體在經歷了艱難而痛苦的2019年之後看到了經濟緩和增長的趨勢，以IMF為首的各個世界經濟組織都在美國、日本的強勁經濟數據基礎上為全球新一年的經濟增長描繪了正面的前景。但是2020年初爆發的新型冠狀病毒疫情給正在復甦的全球經濟蒙上了陰影。中國政府為了有效抑制疫情的進一步擴散，採取了隔離和封閉管理等切斷傳染源的一系列措施，導致作為全球化網絡中重要一環的中國因經濟停滯而間接影響全球經濟活動。美聯儲在2020年3月初的閃電降息及上周末的進一步降息至零政策也表明了擔憂新型冠狀病毒對其經濟增長帶來負面影響。多國央行也都同時紛紛推出了降息舉措，避免經濟活動由於新型冠狀病毒擴散進入衰退，我們無法確定新型冠狀病毒疫情對全球經濟帶來的潛在影響。但對於全球化佈局了多年的我們來說，各個海外的經營機構已經具備完善的本地生產、銷售等業務功能，在當前國際旅行限制情況下依然可以滿足本地客戶的需求，相較於其他同行來說，這是公司在世界各地所具有的關鍵性本地優勢，我們相信疫情在世界範圍內受控後，同行業間的競爭優勢將會進一步分化。

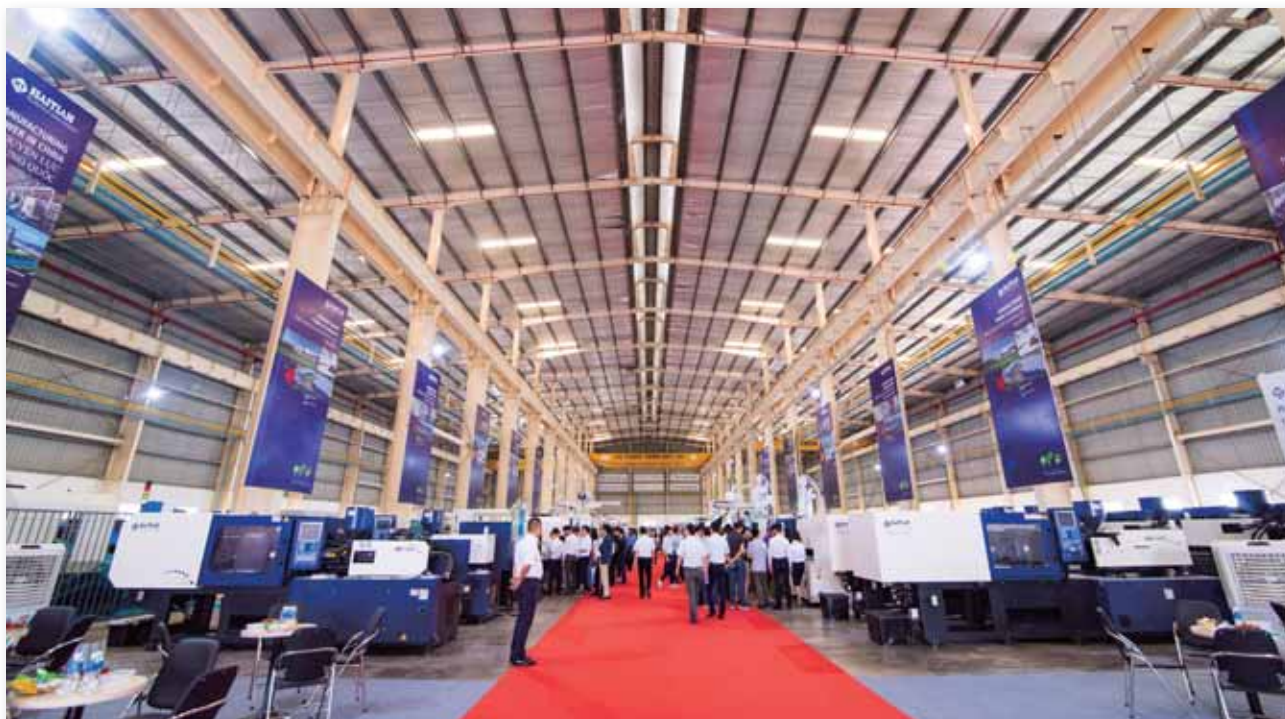


主席報告

面對複雜嚴峻的外部形勢，以及國內外市場需求的不足，中國經濟進入新常態，即從一味追求高速增長轉向合理增速下的結構優化，持續深化供給側結構性改革，全面做好「六穩」（穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期）工作。中美第一階段貿易協議的成功簽署，讓我們看到了貿易戰有所緩和，但並未完全結束。而為了應對新型冠狀病毒疫情中國各地政府所採取的封閉隔離措施，在切斷病毒傳播同時也讓經濟活動陷入了停滯，雖然在二月中旬起中國各地陸續啟動了復工，但回復至疫情前的生產活動水平恢復尚需時日。而我國政府為應對新型冠狀病毒出台了多項減稅降費等經濟政策舉措，加之推出以5G、人工智能、工業互聯網、智慧城市等領域的新基建投資措施。我們相信中國政府能在合理的短期內控制住疫情，國內經濟在疫情過後會有一個恢復性增長。

對於海天國際，2020年仍然是我們的管理創新年，以智能製造為主攻方向，加快企業數字化、網絡化和智能化轉型，在剛過去的一年中公司還被列入了浙江省數字化車間和智能工廠的名單。公司將繼續推行信息小循環，縮小核算單位的內部結算體系，以此來鼓勵和加強管理隊伍的年輕化。同時，加大新產品的研發力度以及進一步開拓包括製造、銷售等「五個中心」為基礎的海外市場。

連日來，新型冠狀病毒疫情牽動全國人民的心，公司在做好疫情防控工作的基礎上，有序推動員工復工複產，穩崗就業工作。我們將繼續以經過驗證的策略「技術恰到好處」的理念為前提，在滿足客戶個性化和各個細分市場需求的同時，推進部件的標準化生產，努力成為各個領域的單項冠軍。本集團將一如既往，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

	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元	變動 %
收入	9,809.7	10,851.2	-9.6
毛利	3,098.7	3,426.3	-9.6
經營利潤	2,143.4	2,237.4	-4.2
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	1,753.9	1,813.0	-3.3
本公司股東應佔利潤	1,750.5	1,916.9	-8.7
每股基本盈利(以每股人民幣列示)	1.10	1.20	-8.7
每股股息(以每股港元列示)			
第二期中期股息	0.19	0.19	-
全年股息(包括中期股息)	0.40	0.44	-9.1

- 在全球經濟十年來最低增長的大環境下，本公司銷售截至二零一九年十二月三十一日止年度銷售收入達到人民幣9,809.7百萬元，較二零一八年同期減少了9.6%。
- 出口業務創歷史新高，本公司的二零一九年出口銷售達到創記錄的歷史新高人民幣3,447.7百萬元，較二零一八年同期增長2.9%(二零一八年：人民幣3,351.3百萬元)。
- 由於二零一九年原材料價格的相對穩定，使毛利率與二零一八年同期持平達到31.6%(二零一八年：31.6%)。
- 本公司股東應佔利潤為人民幣1,750.5百萬元，較二零一八年減少8.7%。撇除可換股債券公允價值變动的非現金會計收益，本公司股東應佔利潤減至人民幣1,753.9百萬元，較二零一八年減少收益3.3%。
- 年內每股盈利為人民幣1.10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0.21港元合共股息每股0.40港元(二零一八年：每股0.44港元)。

行政總裁報告



財務回顧

收益

在全球經濟十年來最緩慢增長的大環境下，本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度收入達到人民幣9,809.7百萬元，較二零一八年同期減少了9.6%。國內整機銷售額相比二零一八年下降15.6%至人民幣6,173.2百萬元；整機出口銷售額較二零一八年增加2.2%至人民幣3,304.4百萬元，就本公司銷售而言，出口整機銷售於近年不斷增加。



行政總裁報告

毛利

於二零一九年，我們的毛利約為人民幣3,098.7百萬元，較二零一八年下降9.6%。整體毛利率於二零一九年持平達到31.6%(二零一八年：31.6%)，乃因原材料的穩定價格所致。

銷售及行政開支

銷售及行政開支由二零一八年的人民幣1,505.8百萬元下降4.3%至二零一九年的人民幣1,441.3百萬元。開支減少是因為銷售額下降帶來的銷售費用開支減少所致。於二零一九年，與研發活動有關的人工成本為人民幣151.1百萬元(二零一八年：人民幣141.2百萬元)。

其他收入

其他收入主要為政府補貼，由二零一八年的人民幣145.4百萬元增加60.7%至二零一九年的人民幣233.7百萬元。

融資收入淨額

於二零一九年的融資收入淨額減少人民幣38.6百萬元，較二零一八年的融資收入淨額人民幣122.8百萬元有所減少。有關減少主要由於i)二零一九年可換股債券的公允價值變動的非現金會計收益人民幣8.5百萬元，而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，ii)二零一九年匯兌虧損淨額人民幣3.2百萬元，而二零一八年匯兌收益淨額人民幣22.7百萬元，iii)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二零一八年的人民幣66.3百萬元，增加至二零一九年的人民幣76.3百萬元。

所得稅開支

所得稅開支由二零一八年的人民幣446.2百萬元下降2.8%至二零一九年的人民幣433.5百萬元。於二零一九年，我們的實際稅率維持相若水平，達19.8%(二零一八年：18.9%)。

股東應佔純利

由於上述內容，二零一九年的本公司股東應佔純利跌至人民幣1,750.5百萬元，較二零一八年下降8.7%。撇除可換股債券公允價值變動後，二零一九年的本公司股東應佔經調整純利減少至人民幣1,753.9百萬元，較二零一八年下降3.3%。

流動資金、財務資源、借貸及資本負債

本集團主要以內部產生的現金流量為其經營及投資業務提供資金。於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值物、定期存款及受限制銀行存款總額分別達人民幣1,538.4百萬元、人民幣1,185.0百萬元及人民幣51.9百萬元(二零一八年十二月三十一日：分別為人民幣3,769.6百萬元、人民幣150.0百萬元及人民幣245.0百萬元)。本集團於二零一九年十二月三十一日之短期銀行借貸為人民幣1,021.9百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,009.4百萬元)。

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。於二零一七年二月，我們贖回債券本金額合共75.25百萬美元並於二零一九年二月可換股債券到期時按相等於未償還本金額124.75百萬美元100%的贖回價格，進一步贖回全部未償還可換股債券。二零一九年十二月三十一日，本公司於可換股債券項下及與其有關的所有責任均獲解除。(二零一八年十二月三十一日：人民幣852.8百萬元)。

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1.5厘至8.5厘(二零一八年：2.4厘至5.0厘)。於二零一九年十二月三十一日，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5,664.2百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣4,349.6百萬元)。

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。於二零一九年十二月三十一日，本集團的財政狀況穩健，淨現金狀況達人民幣1,753.3百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣2,302.4百萬元)。因此，並無呈列淨資本負債比率。

資本開支

於二零一九年，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431.3百萬元(二零一八年：人民幣628.2百萬元)。

抵押集團資產

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無抵押任何資產(二零一八年十二月三十一日：本集團並無抵押任何資產)。

外匯風險管理

截至二零一九年十二月三十一日，本集團向國際市場出口約35.2%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%。

財務擔保

於二零一九年十二月三十一日，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657.4百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣840.9百萬元)。於二零一九年十二月三十一日，本集團根據客戶的信貸記錄及當前市場狀況重新評估撥備。概無發現重大撥備。

溝通

董事及
高級管理層



執行董事



張靜章先生，83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。彼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，亦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，57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，50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，48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，33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。

董事及高級管理層

非執行董事



郭明光先生，53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。



劉劍波先生，52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。

董事及高級管理層

獨立非執行董事

餘俊仙博士，54歲，於二零一九年二月一日獲委任為獨立非執行董事。餘俊仙博士獲委任為本公司薪酬委員會主席及審核委員會和提名委員會委員，自二零二零年三月二十七日起生效。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。自一九九九年九月起，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，56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。

郭永輝先生，63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，47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，彼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)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。自二零一九年七月十五日起，彼亦獲委任為中滙集團控股有限公司(股份代號：382)的獨立非執行董事、審核委員會主席以及提名委員會兼薪酬委員會成員，該公司股份於聯交所上市。

董事及高級管理層

高級管理層

虞文賢先生，50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，53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，44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，48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，45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

- | | |
|----------------|------------------------------|
| 二零二零年三月十六日 | — 發佈二零一九年全年業績公佈 |
| 二零二零年四月二日至六日 | — 暫停辦理股份過戶登記(釐定收取第二期中期股息之資格) |
| 二零二零年四月十七日前後 | — 第二期中期股息的支付日期 |
| 二零二零年五月十四日至十九日 | — 暫停辦理股份過戶登記
(股東週年大會) |
| 二零二零年五月十九日 | — 股東週年大會 |

股份資料

每手買賣單位： 1,000股

於二零一九年十二月三十一日已發行股份數目：
1,596,000,000股

於二零一九年十二月三十一日市值：
30,132,480,000港元

二零一九年每股基本盈利： 人民幣1.10元
二零一九年每股攤薄盈利： 人民幣1.10元

二零一九年每股股息
中期股息 21港仙
第二期中期股息 19港仙

總計 40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

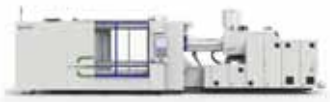
投資關係部
電話(中國)： 86-574-86182786
電話(香港)： 852-24282999
傳真： 86-574-86182787
電郵： andy@mail.haitian.com
地址： 中國浙江省
寧波市北侖區
海天路1688號
郵編： 315800

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反腐敗反貪污、環境保護、技術創新、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，報告內容幅蓋二零一九年期間，並提供二零一八年的可比較數字(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、妥善處理生產餘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) 反腐敗反貪污

公司遵守《中華人民共和國反不正當競爭法》《中華人民共和國反洗錢法》《關於禁止商業賄賂行為的暫定規定》等反貪污方面的法律法規，並在內部設立相關和完善的文件，做到有「法」可依，主要包括：《供方廉政承諾書》、《供應商管理辦法》、《保密協議書》及《員工道德準則》。

同時根據相應的規則制度落實到位，相應的規章制度覆蓋全公司和子公司以及所有的供應商，對於董事會和全公司員工，公司開始舉辦反貪污反賄賂的商業道德培訓，對於我們所有供應商必須逐步簽署《供方廉政承諾書》，以此規範公司和業務合作夥伴的商業形象，塑造誠信企業。

我們對商業賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢等非法行為採取零忍耐的態度，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。

內容	單位	數目
二零一九年供應商數目	家	235
已通過ISO 14001環境管理體系認證	家	86

為了完善反貪污反腐敗管理，我們設立了匿名舉報人系統，提供多項舉報方式，包括電話舉報、匿名電子郵件舉報及信件舉報(均提供法律保護)。如舉報屬實，根據《海天集團員工手冊－考核與獎懲》《供方廉政承諾書》做出相應處罰。

舉報電話：0574-86182786

外部人士舉報郵箱：htlz@mail.haitian.com

內部員工舉報郵箱：ghyx@mail.haitian.com

同時制定了以下調查程序：

根據舉報確立優先處理事項→由監管審核部門和相關部門聯合調查舉報事項是否屬實→審核部門出具調查報告，並對屬實舉報提出處罰建議→相關部門和人力資源部根據調查報告做最終處罰→處罰結果和執行情況由審核部門或人力資源部門通報

(三) 環保

I. 總覽

公司於二零一七年通過ISO14001：2015環境管理體系認證，實現了管理體系與國際對接，進入了標準化管理的快車道，並於二零一八年、二零一九年均順利通過體系監督認證。

二零一九年，公司全面推行安全環保網格化管理，安全上實行四色化分級管控，環保上實行重點區域管控。建立以「事業部－車間－班組」現場3級管理為主綫的垂直管理，和以職能部門監督考核、技術指導為支撐的橫向管理，形成監、管並重的安全環保管理模式。通過網格化管理，實現從粗放式向精細化管理轉變，做到了管理上全覆蓋、無死角。



環境、社會及管治報告

同時二零一九年，為實現環保數字化管理，流程化管控，推行以OA流程為平台，建立安全環保管控系統，對檢查發現的問題或車間合理化建議及時反饋，立行立改，嚴格落實PDCA閉環管理，並通過該系統收集環保管理數據，形成環保大數據分析，為公司安全環保管理提供科學的決策依據。

海汽集團安全社會管治流程

類別/項目	責任部門/職責	執行標準/依據	審核/監督
環境保護	環境保護部	ISO 14001	環境保護部
職業健康與安全	安全部	ISO 45001	安全部
社會責任	社會責任部	ISO 26000	社會責任部
能源管理	能源管理部	ISO 50001	能源管理部
質量管理	質量管理部	ISO 9001	質量管理部
信息安全管理	信息管理部	ISO 27001	信息管理部

公司並對下一年度環境管理體系設定了以下目標：

- 1、 環境污染事故為零。
- 2、 危險廢物100%合規處置，危廢量較上年度削減3%。一般工業固廢100%合規處置。
- 3、 人民幣萬元產值能耗比上年降低2%；人民幣萬元產值生產用水消耗比上年度降低2%；人民幣萬元產值電能消耗比上年度降低2%；人民幣萬元產值天然氣消耗比上年度降低2%；

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

萬元產值綜合能耗(千克標煤／人民幣萬元)：

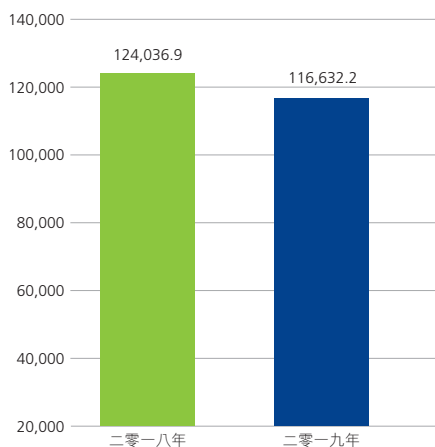
二零一九年	二零一八年	同比
16.716	18.517	-9.7%

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。以下是我們二零一八年及二零一九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)



我們每件產品在二零一八年及二零一九年的平均用電量分別為3,554.47(千瓦時)及3,575.48(千瓦時)。

萬元產值電耗(千克標煤／人民幣萬元)：

二零一九年	二零一八年	同比
12.892	14.429	-10.7%

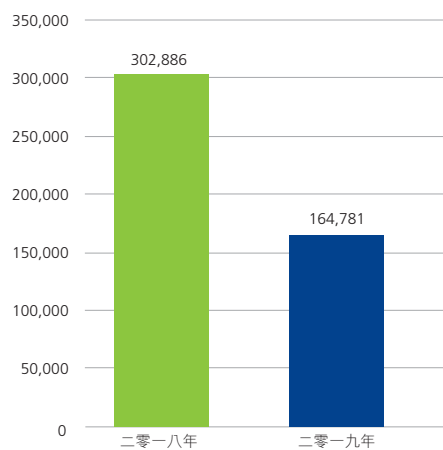
熱處理是我公司高電耗生產工序，用電量約佔公司總用電量的三分之一，因此，我公司特別加強了對熱處理車間用電管控，其中包括：1、購置能耗低、保溫性能好的熱處理爐，逐步淘汰保溫性能差、能耗高的熱處理爐；2、合理排班，連續生產作業，減少開爐停爐熱量損耗。另外，公司也在逐年淘汰車間老舊照明燈具，採用低能耗的節能燈具。

天然氣

我們生產流程中噴漆、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。以下是我們二零一八年及二零一九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)



我們每件產品在二零一八年及二零一九年的平均天然氣使用量分別為8.7(立方米)及5.1(立方米)。

環境、社會及管治報告

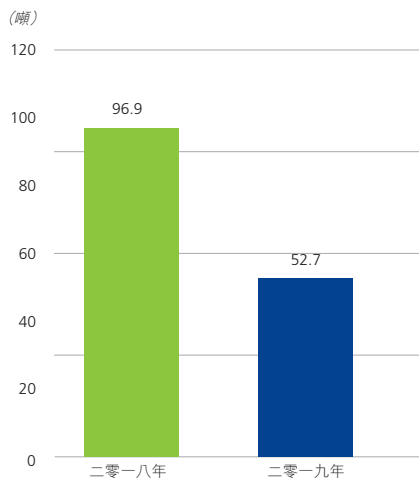
萬元產值天然氣耗(千克標煤／人民幣萬元)：

二零一九年	二零一八年	同比
0.192	0.357	-46.2%

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乾漆，無需另行烘乾，導致噴漆烘乾工序的天然氣用量大幅下降。

以下是我們二零一八年及二零一九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96.923(噸)和52.73(噸)。

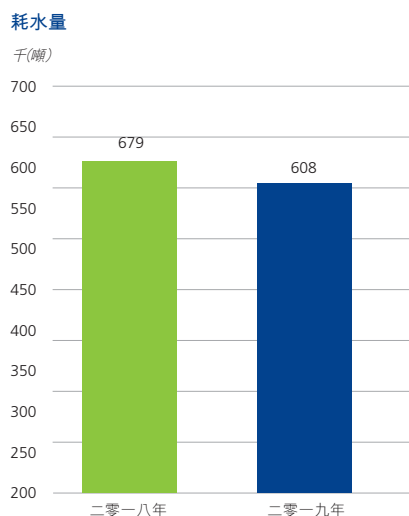
二氧化碳排放 — 天然氣



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，以下是我們二零一八年及二零一九年主要設施的用水量數據：



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。

環境、社會及管治報告

萬元產值水耗(千克標煤／人民幣萬元)：

二零一九年	二零一八年	同比
0.0396	0.0441	-10.2%

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，以下是我們二零一八年及二零一九年包裝材料用量數據：

二零一八年尼龍包裝袋用量為86噸，二零一九年尼龍包裝袋用量為84噸。二零一八年木箱用量為4,192噸，二零一九年木箱用量為2,706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。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

環境、社會及管治報告

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。

我們的自建污水站二零一八年處理生產廢水量為61,133噸，二零一九年處理生產廢水量為59,626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，有害廢棄物在經過處理後交由持省級環保廳認證資質的危廢處置單位作無害化處理。



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

環境、社會及管治報告

以下是我們在二零一八年及二零一九年其他固體及液體廢棄物數據：

廢棄物種類	二零一九年 (噸)	二零一八年 (噸)
含油廢棄物	23.33	7.97
乳化液	436.76	562.30
油漆桶	85.81	118.94
綜合污泥	324.9	332.4
有害廢棄物	1,121.81	1,208.88
無害廢棄物	19,869	25,875

二零一九年度含油廢棄物產生量比上一年增加15.36噸，主要原因為：公司出於環保考慮，將部分已被國家從含油廢棄物名單中移除的廢棄物，仍作為含油廢棄物進行處置。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，廢乳化液的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。環保部門推行精細化、數字化管理及流程

化管控，二零一九年重點推行：1、安全環保網格化管理，做到環保管理全覆蓋、無死角，以業務指導監督為主的職能部門的橫向管理與以生產為主的行政管理體系的縱向管理並行，形成橫向「定標準」、縱向「抓落實」的縱橫交叉管理；2、檢查整改問題通過企業OA平台流程進行管控，實現閉環管理，並可對問題整體數據導出，進行大數據分析，為合理決策提供依據。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。



二零一九年本集團擬定《海天集團安全環保檢查實施方案》及《海天集團環保獎勵與扣款實施條例》，在原有環保管理規章制度上改革創新，管理更規範更全面更細緻。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。二零一九年我們開展了水電平衡測試及清潔生產審核，水電平衡即掌握用水用電現狀並進行分析，找出水管網和設施的泄漏點並採取修復措施，找出高能耗設施並採取合理可行的節能措施。清潔生產即從產品設計、原料選擇、工藝改革、技術進步和生產管理等環節著手，最大限度地將原材料和能源轉化為產品，減少資源與能源的浪費，並使生產過程中排放的污染物及其環境影響最小化。二零一九年我們以真空淬火爐替代部分常規熱處理設備，來實現節能減排。真空熱處理是真空技術與熱處理技術相結合的新型熱處理技術，具有無氧化、無脫碳、淬火後工件表面清潔光亮、耐磨性高、無污染、自動化程度高、節約能耗等特點。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。



圖中是位於寧波其中一個廠區熱處理車間的真空淬火爐。

(四) 技術創新

技術創新圍繞節能、環保、智能裝備等技術設立了與清潔技術產品相關的綠色節能創新團隊、智能裝備創新團隊、電動注塑創新團隊。

綠色節能創新團隊：

通過項目的實施可以大大提高塑料注射成型裝備製造業的信息化、智能化、精密化等技術水平，可以大大降低塑料注射成型裝備的能耗比。以技術中心為依托、綠色節能創新團隊為核心的《海天綠色節能技術創新工程》項目榮獲二零一八年度浙江省科學技術二等獎。

環境、社會及管治報告

智能裝備創新團隊：

與北京化工大學開展的「智能注塑裝備工藝自適應優化技術及應用研究」及「智能注塑裝備工藝自適應控制關鍵技術研究」項目主要意義在於讓注塑成型工藝實現注塑機的自調節、自適應和自優化，推動我國注塑機行業的發展。

電動注塑創新團隊：

電動注塑機具有節能、環保、精密、高效的特點，是國際上高端注塑機技術的代表，與傳統液壓注塑機相比，節能率達20%-70%。

(五) 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6,307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。

公司十分重視人才的自我培養，採用委外培訓和內部組織培訓相結合的培訓形式，根據專業不同，開展各種專業技能培訓，考察和調研國際塑料機械博覽會，與院校聯合培養工程碩士，如：

二零一七年與北京化工大學開展「智能注塑裝備工藝自適應優化技術及應用研究」與「智能注塑裝備工藝自適應控制關鍵技術研究」項目；

二零一八年與寧波中國科學院信息技術應用研究院、北京化工大學等單位開展「基於邊緣計算體系架構的工業級智能硬件研發」寧波市2025重大專項；

環境、社會及管治報告

二零一九年與寧波大學、北京化工大學、諾丁漢(余姚)智能電氣化研究院有限公司開展「大型電液混合動力注塑成型技術與裝備」寧波市2025重大專項。

II. 員工基本信息

截至二零一九年十二月三十一日為止，我們的員工總數約為6,307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	5,828	92.4%
海外	479	7.6%
總計	6,307	100.0%

員工年齡分布

年齡範圍	人數	百分比
30歲及以下	2,125	33.7%
31歲至40歲	2,243	35.6%
41歲至50歲	1,205	19.1%
51歲或以上	734	11.6%
總計	6,307	100.0%

員工性別分布

性別	人數	百分比
女	720	11.4%
男	5,587	88.6%
總計	6,307	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	102	1.6%
本科及大專	2,810	44.6%
中專、高中	1,793	28.4%
初中、中技及以下	1,602	25.4%
總計	6,307	100.0%

以下是我們在二零一八年及二零一九年離職員工的數據：

	二零一九年	二零一八年
離職率	5.30%	4.50%

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，同時二零一九年本集團已啟動有關新職業健康安全管理體系ISO45001的內部預審工作。下圖為本集團OHSAS18001認證證書。



為普及安全生產和消防演習等知識，我們將職工技能競賽作為鞏固和強化安全生產的重要手段，通過不斷深入開展各種現場作業演練、實地操作、應急救護演習等學、練、比活動不斷提高廣大員工的安全意識、應急處理等能力，為公司安全生產提供有力保障。



以下是二零一八年及二零一九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
二零一八年	52	1,043
二零一九年	28	1,192

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、高情志人才等)，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。

以下是二零一八年及二零一九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)
二零一八年	19,598	3.07	52,332	8.19
二零一九年	14,414	17.64	50,042	3.47



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、攝影採風活動、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。



圖中是海天書法俱樂部及瑜伽俱樂部戶外拓展活動



環境、社會及管治報告

無償獻血是利人利己的善舉，也是傳遞愛心和溫暖的紐帶。海天公司自成立以來始終堅持貫徹以人為本的思想，組織員工無償獻血是海天歷來的傳統。10月18日在海天集團黨委、海天集團工會、海天慈善基金會、海天集團團委號召下，集團各部門職工踴躍參加，用自己的一腔熱血、一份愛心，築起「愛」的長城。



集團將技能競賽作為樹立和展示公司良好形象的主要平台，以爭當知識型、技能型、專業型的職工隊伍，引導廣大職工增強本領，更好地服務公司、服務社會。二零一九年第五屆「海天杯」職工技能大賽於12月15日順利完賽。包括數控車編程操作、加工中心編程操作、加工中心故障排查、平板類零件裝夾、鈹金件噴漆打磨能力、行車技能、叉車技能、硬件設計操作項目、智能車項目、通用工藝技術知識比武等在內的18個比賽項目。本次大賽共有365名崗位精英和員工代表參加。下圖為技能競賽之一的智能車項目。



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。

(六) 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。

(七) 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，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)，精加工質量管理的信息化已於二零一九年度完成。

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

(八) 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故的直接捐款、2003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。截止至二零一九年，海天集團在這方面的投入已經超過了2億人民幣。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2012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2013年，初期的資金來自集團主席張靜章個人捐贈，並於2014年起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

自1998年以來，海天資助社會公益和慈善事業的資金總額超過2億元，為表彰海天參與慈善事業的突出貢獻，二零一九年由浙江省民政廳評選，獲得省公益慈善領域政府最高獎「浙江慈善獎」中的機構捐贈獎。此外，獲評中華慈善總會開展的二零一八年度全國慈善會愛心企業獎。下圖為省公益慈善領域政府最高獎「浙江慈善獎」。



環境、社會及管治報告

於二零一九年，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。面向省內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。自二零一七年五月發起，至二零一九年助學已覆蓋省內外5所高校，諸如浙江工業大學、寧波大學等，二零一九年度共支出助學金49.6萬人民幣。
- 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。二零一九年合計支出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。二零一九年合計支出慰問金18萬人民幣。

4. 愛心醫療

邀請醫院專科醫生為公司員工講述常見病的預防及治療，提供血壓血糖測量、冬病夏治貼三伏貼服務、中藥足浴診療服務，組織公司醫務室人員去附近公園、社區提供免費服務。



環境、社會及管治報告

5. 海天慈善公益日

已連續舉辦八屆。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、垃圾分類知識宣傳、編織交流等。



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，海天志願服務創投自2015年啟動，持續發展至今，以下是二零一九年我們員工自主發起的新活動。

1. 愛心全家福拍攝

組織海天攝影俱樂部成員，為周邊家庭拍攝公益全家福。



II. 公益送書

面向四明山、寧海等貧困山區學校、小港周邊貧困家庭學生，根據具體所需，定向捐贈或入戶送上學習用品及適用書籍，傳播愛心與正能量。



III. 無錫海天心理樹洞

由無錫海天醫務室醫生、外聘心理輔導員、外聘督導及熱心員工，組建心理救護(樹洞)組，開展心理團體活動、個人諮詢等救護服務，幫助有心理疏導需求的員工，針對親子問題、婚姻危機、家庭矛盾、人際關係、職場壓力、個人情緒等給予疏導。



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，傳播社會正能量。

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，本公司於截至二零一九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

於本報告日期，董事會(「董事會」)包括五名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事。

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
郭永輝先生
餘俊仙博士#
盧志超先生#
周志文博士#
金海良先生*

* Helmut Helmar Franz教授、張建國先生及陳寧寧女士於二零二零年三月二十七日辭任非執行董事，而金海良先生於同日辭任獨立非執行董事。

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。

企業管治報告

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。截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會合共召開五次董事會會議（包括四次定期董事會會議），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)	5/5
張劍鳴先生(行政總裁)	5/5
張劍峰先生	5/5
陳蔚群先生	5/5
張斌先生	5/5

非執行董事

郭明光先生	5/5
劉劍波先生	5/5
Helmut Helmar Franz教授*	5/5
張建國先生*	4/5
陳寧寧女士*	5/5

獨立非執行董事

樓百均先生	5/5
郭永輝先生	5/5
餘俊仙博士#	4/4
盧志超先生#	4/4
周志文博士#	0/1
金海良先生*	5/5

* Helmut Helmar Franz教授、張建國先生及陳寧寧女士於二零二零年三月二十七日辭任非執行董事，而金海良先生於同日辭任獨立非執行董事。

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，以及餘俊仙博士與盧志超先生於同日獲委任為獨立非執行董事。

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。本公司已向於二零一九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二零一九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

* 金海良先生已辭任獨立非執行董事兼提名委員會成員，自二零二零年三月二十七日起生效，而餘俊仙博士已獲委任為提名委員會成員以接替金海良先生，自二零二零年三月二十七日起生效。

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以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。

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。

企業管治報告

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，且彼等當中至少有一名擁有合適的專業資格或會計或相關財務管理專業知識。審核委員會已連同本公司管理層審閱本集團截至二零一九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二零一九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

* 金海良先生已辭任獨立非執行董事兼審核委員會成員，自二零二零年三月二十七日起生效，而餘俊仙博士已獲委任為審核委員會成員以接替金海良先生，自二零二零年三月二十七日起生效。

審核委員會於二零一九年舉行兩次會議。於該等會議中，審核委員會考慮本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度業績及本集團截至二零一九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、責任及工作複雜程序等因素。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。

企業管治報告

薪酬委員會的組成及薪酬委員會於二零一九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

* 金海良先生已辭任獨立非執行董事兼薪酬委員會主席，自二零二零年三月二十七日起生效，而餘俊仙博士已獲委任為薪酬委員會主席以接替金海良先生，自二零二零年三月二十七日起生效。

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。

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。

於二零一九年，董事曾參與下列種類的持續專業發展：

	持續 專業發展種類
執行董事	
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
非執行董事	
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
獨立非執行董事	
樓百均先生	B
郭永輝先生	B
餘俊仙博士#	B
盧志超先生#	B
周志文博士#	不適用
金海良先生*	B

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

* Helmut Helmar Franz教授、張建國先生及陳寧寧女士於二零二零年三月二十七日辭任非執行董事，而金海良先生於同日辭任獨立非執行董事。

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，故於二零一九年並無顯示持續專業發展記錄，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

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。於二零一九年，董事會已與管理層審閱本公司及其子公司的風險管理及內部監控制度以及企業管治的有效性，並認為風險管理及內部監控制度以及企業管治措施有效及充分。

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。

本年度，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；
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。

企業管治報告

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管治公會(The Chartered Governance Institute)(前稱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。於截至二零一九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。

企業管治報告

二零一九年期間召開的股東週年大會於二零一九年五月二十七日舉行，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)	1/1
張劍峰先生	1/1
陳蔚群先生	1/1
張斌先生	1/1

非執行董事

郭明光先生	1/1
劉劍波先生	1/1
Helmut Helmar Franz教授*	1/1
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
郭永輝先生	1/1
餘俊仙博士#	1/1
盧志超先生#	1/1
周志文博士#	0/1
金海良先生*	1/1

* Helmut Helmar Franz教授、張建國先生及陳寧寧女士於二零二零年三月二十七日辭任非執行董事，而金海良先生於同日辭任獨立非執行董事。

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，因此於二零一九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二零一九年十二月三十一日止年度的報告連同經審核財務報表。

主要業務及業務回顧

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21至43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78頁的合併損益表內。董事宣派中期股息每股21.0港仙，總計人民幣301,587,000元，並已於二零一九年九月十八日支付。董事宣派第二期中期股息每股19.0港仙，總計約人民幣273,571,000元。

董事會報告

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二零年四月二日至二零二零年四月六日(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，最遲須於二零二零年四月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。

本公司將於二零二零年五月十四日至二零二零年五月十九日(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。為有權出席應屆股東週年大會(「股東週年大會」)，最遲須於二零二零年五月十三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。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%。

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按固定利率計息的委託貸款，令本集團承受公允價值利率風險。多筆按固定利率獲取的借貸令本集團承受現金流量利息風險。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。

於二零一九年十二月三十一日，所有按固定利率計息的年內借貸均避免了利率風險。

董事會報告

信貸風險

本集團已制定政策，確保對信譽良好的客戶進行除銷。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48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。

慈善捐款

本集團於本年度作出的慈善捐款達人民幣15.7百萬元。

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二零一九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5。

股本

本公司股本之變動詳情載列於財務報表附註16。

董事會報告

可供分派儲備

本公司於二零一九年十二月三十一日之可供分派儲備為股份溢價、繳入盈餘及保留盈利，合共人民幣2,498.9百萬元。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。

於二零一九年二月十三日，可換股債券已到期，概無可換股債券本金額兌換為普通股。本公司按相當於尚未償還本金額124,750,000美元的100%的贖回價連同就此所有應計及未付利息，悉數贖回尚未償還的可換股債券，並根據債券條款及條件完成隨後所有相關程序(「悉數贖回」)。

本公司就悉數贖回應付的總價格以本公司的內部資源撥付，且本公司認為，進行悉數贖回不會對其財務狀況構成重大影響。

悉數贖回後，全部可換股債券已被註銷，而本公司於可換股債券項下及與其有關的所有責任均獲解除。

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(其中包括)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，可換股債券已到期並由本公司悉數償付。由於概無兌換可換股債券的股份，故對本公司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 股本概約百分比	股份數目	本公司已發行 股本概約百分比
天富資本有限公司 ⁽¹⁾	944,737,672	59.19	944,737,672	59.19
Schroders Plc ⁽¹⁾	95,814,266	6.00	95,814,266	6.00
債券持有人	0	0	0	0
其他股東	555,448,062	34.81	555,448,062	34.81
總計	1,596,000,000	100.00	1,596,000,000	100.00

附註：

⁽¹⁾ 該等股東為本公司於二零一九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。

財務概要

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度及前四個財政年度之業績及於該等日期之資產及負債概要載列於第160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

於二零一九年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
郭永輝先生
餘俊仙博士#
盧志超先生#
周志文博士#
金海良先生*

* Helmut Helmar Franz教授、張建國先生及陳寧寧女士於二零二零年三月二十七日辭任非執行董事，而金海良先生於同日辭任獨立非執行董事。

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，張劍峰先生、劉劍波先生、樓百均先生及郭永輝先生將於應屆股東週年大會上輪值告退，並合資格且願意重選連任。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條的獨立確認函，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不支付任何賠償(法定賠償除外)的情況下予以終止之服務協議。

董事會報告

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，於二零一九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19頁。

有關支付予董事的薪酬詳情，請參閱財務報表附註37。

截至二零一九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：

	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
薪金	1,800
退休金成本及強制性公積金供款	106
	1,906

高級管理層的薪酬介乎以下範圍：

	人數
零—人民幣1,000,000元	5

董事會報告

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

於二零一九年十二月三十一日，根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條須予存置的登記冊所載，或依據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)已另行知會本公司及聯交所者，本公司董事、主要行政人員及彼等的聯繫人於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例)的股份、相關股份及債權證中擁有的權益如下：

本公司股份及相關股份之好倉

董事姓名	身份／權益性質	股份總數	佔本公司 股權概約百分比
張靜章先生	公司權益 ⁽¹⁾	944,737,672(好)	59.19%
	公司權益 ⁽²⁾	535,000(好)	0.03%
張劍鳴先生	公司權益 ⁽¹⁾	944,737,672(好)	59.19%
	公司權益 ⁽²⁾	3,123,000(好)	0.20%
	個人權益	4,212,000(好)	0.26%
Helmut Helmar Franz教授 ⁽⁴⁾	公司權益 ⁽²⁾	2,500,000(好)	0.16%
劉劍波先生	公司權益 ⁽²⁾	520,000(好)	0.03%
郭明光先生	公司權益 ⁽²⁾	200,000(好)	0.01%
	配偶權益 ⁽³⁾	277,000(好)	0.02%
陳寧寧女士 ⁽⁴⁾	公司權益 ⁽⁵⁾	413,000(好)	0.03%
張建國先生 ⁽⁴⁾	公司權益 ⁽²⁾	450,000(好)	0.03%
陳蔚群先生	公司權益 ⁽²⁾	250,000(好)	0.02%
	個人權益	20,000(好)	<0.01%

(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。
- (3) 張曉斐女士，郭明光先生之配偶，實益擁有本公司股份277,000股。
- (4) Helmut Helmar Franz教授、陳寧寧女士及張建國先生於二零二零年三月二十七日辭任非執行董事。
- (5) 根據證券及期貨條例，陳寧寧女士被視為於一間由彼擁有80%控股權益的公司所持的本公司股份中擁有權益。

董事會報告

於本公司相聯法團之股份及相關股份之好倉

董事姓名	相聯法團名稱 ⁽¹⁾	身份／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 ⁽²⁾	14.49%
		公司 ⁽³⁾	54.07%
張劍鳴先生	天富	信託之設立人 ⁽²⁾	9.83%
		公司 ⁽³⁾	54.07%
張建國先生 ⁽⁵⁾	天富	信託之設立人 ⁽²⁾	5.89%
張劍峰先生	天富	信託之設立人 ⁽²⁾	5.53%
陳寧寧女士 ⁽⁵⁾	天富	信託之設立人 ⁽²⁾	3.07%
郭明光先生	天富	信託之受益人 ⁽⁴⁾	1.85%
劉劍波先生	天富	信託之受益人 ⁽⁴⁾	1.54%

附註：

(1) 於二零一九年十二月三十一日，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。

(5) 陳寧寧女士及張建國先生於二零二零年三月二十七日辭任非執行董事。

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，於二零一九年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員並無於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)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。

董事會報告

股東的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所載或已另行知會本公司者，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 ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	95,814,266(好)	6%

(好) 指好倉

附註：

(1) 根據證券及期貨條例，Premier Capital Management (PTC) Ltd.被視為於二零一九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95,814,266股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，董事並不知悉任何其他人士或法團於相當於本公司已發行股本5%或以上之本公司股份及相關股份持有權益或淡倉。

管理交易、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

截至二零一九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

截至二零一九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

於二零一九年十二月三十一日，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

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

重大收購及出售子公司及聯營公司

寧波安信數控技術有限公司(「寧波安信」)為本集團的戰略供應商，製造及向本集團銷售伺服電機及伺服控制系統。本集團於二零一九年七月十八日與海天驅動系統(香港)有限公司(「海天驅動香港」)訂立股份轉讓協議，以收購寧波安信25%股權。完成收購後，本集團擁有寧波安信的25%股權。詳細資料已載於財務報表附註8。

除上文所披露者外，本集團於報告期間並無進行重大收購及出售子公司及聯營公司。

競爭業務

截至二零一九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。

董事會報告

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。

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。

截至二零一九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666.0百萬元。

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66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。

董事會報告

關連交易

購買計算機數控車床及加工中心

截至二零一九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15.7百萬元。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。

收購寧波安信25%股權

於二零一九年七月十八日（交易時段後），本公司之間接全資子公司海天塑機集團有限公司（「海天塑機」）與海天驅動香港訂立股份轉讓協議，據此，海天塑機已同意收購，而海天驅動香港已同意出售寧波安信25%股權，代價為人民幣515百萬元，將以現金償付。收購完成後，本集團持有寧波安信25%股權。

上述交易的賣方海天驅動香港為本公司關連人士。因此，收購寧波安信25%股權構成本集團於報告期間的關連交易（定義見上市規則第14A章）。有關收購詳情，請參閱本公司日期為二零一九年七月十八日的公佈。

其他關聯人士交易

本公司於截至二零一九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。

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66頁所述有關購買伺服系統、直線導軌、滾珠絲杠、液壓部件及零部件的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有關上述購買自動加工線、數控車床、加工中心及相關設備的交易則為關連交易。

此外，於截至二零一九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、及寧波海邁克動力科技有限公司進行交易。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。

董事會報告

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。

稅務寬減及豁免

董事並不知悉任何股東因持有本公司證券而享有任何稅務寬減及豁免。

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

董事會已宣派截至二零一九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，連同二零一九年九月所支付之中期股息每股0.21港元，全年總股息將為每股0.40港元。

代表董事會
行政總裁
張劍鳴

二零二零年三月十六日

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76至159頁的合併財務報表包括：

- 於二零一九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二零一九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



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及為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調整歷史虧損率。

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分的經營實體，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分的經營實體，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一年者)。

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分支持。



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)

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相關交易和事項。
- 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，二零二零年三月十六日

合併資產負債表

於二零一九年十二月三十一日

(金額以人民幣列示)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	5	3,667,506	3,552,607
土地使用權		—	487,485
使用權資產	6	480,791	—
於聯營公司的投資	8	517,249	—
無形資產	9	55,136	56,462
遞延所得稅資產	22	143,001	120,113
以攤餘成本計量的其他金融資產	12	546,042	8,838
應收貿易賬款及應收票據	11	200,384	117,152
定期存款	15	995,000	50,000
		6,605,109	4,392,657
流動資產			
存貨	10	2,370,729	2,708,011
應收貿易賬款及應收票據	11	2,566,381	2,950,611
以攤餘成本計量的其他金融資產	12	115,116	88,432
預付款項及其他資產	13	183,743	181,883
預付所得稅金		17,815	6,708
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	3.3(b), 14	5,664,205	4,349,616
受限制銀行存款	15	51,886	244,990
定期存款	15	190,000	100,000
現金及現金等值物	15	1,538,360	3,769,637
		12,698,235	14,399,888
資產總值		19,303,344	18,792,545
權益及負債			
本公司股東應佔權益			
股本	16	160,510	160,510
股份溢價	17	1,331,913	1,331,913
其他儲備	17	1,543,510	1,526,670
保留盈利	17	10,083,130	8,901,433
		13,119,063	11,920,526
非控制性權益		6,740	6,586
權益總值		13,125,803	11,927,112

合併資產負債表(續)

於二零一九年十二月三十一日
(金額以人民幣列示)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
租賃負債	6	1,133	—
遞延收入	21	45,503	30,286
遞延所得稅負債	22	279,072	192,314
		325,708	222,600
流動負債			
應付貿易賬款及應付票據	18	2,959,618	2,669,190
應計款項及其他應付款項	19	1,059,247	1,046,344
合約負債	19	710,047	756,807
即期所得稅負債		99,893	308,327
銀行借貸	20	1,021,898	1,009,397
租賃負債	6	1,130	—
可換股債券	23	—	852,768
		5,851,833	6,642,833
負債總額		6,177,541	6,865,433
權益及負債總額		19,303,344	18,792,545

第82至159頁的隨附附註為該等合併財務報表的組成部分。

財務報表於二零二零年三月十六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

截至二零一九年十二月三十一日止年度
(金額以人民幣列示)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	24	9,809,716	10,851,245
銷售成本	25	(6,711,046)	(7,424,960)
毛利		3,098,670	3,426,285
銷售及市場推廣開支	25	(752,191)	(811,495)
一般及行政開支	25	(689,080)	(694,300)
其他收入	26	233,655	145,447
其他收益－淨額	27	252,337	171,496
經營利潤		2,143,391	2,237,433
融資收入	29	90,645	165,267
融資成本	29	(52,094)	(42,434)
融資收入－淨額	29	38,551	122,833
分佔聯營公司利潤	8	2,249	2,147
除所得稅前利潤		2,184,191	2,362,413
所得稅開支	30	(433,540)	(446,181)
本年度利潤		1,750,651	1,916,232
以下人士應佔利潤：			
本公司股東		1,750,519	1,916,883
非控制性權益		132	(651)
		1,750,651	1,916,232
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	1.10	1.20
－攤薄	31	1.10	1.20

第82至159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

截至二零一九年十二月三十一日止年度
(金額以人民幣列示)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
本年度利潤	1,750,651	1,916,232
其他綜合收益：		
可能重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	8,806	145,361
年內綜合收益總額	1,759,457	2,061,593
以下人士應佔綜合收益總額：		
本公司股東	1,759,303	2,062,207
非控制性權益	154	(614)
	1,759,457	2,061,593

第82至159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

截至二零一九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					總計 人民幣千元	非控制性 權益 人民幣千元	權益總計 人民幣千元
	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			
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		—	—	—	(348,222)	(348,222)	—	(348,222)
—二零一八年年中期	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
於二零一九年一月一日的結餘		160,510	1,331,913	1,526,670	8,901,433	11,920,526	6,586	11,927,112
綜合收益								
本年度利潤		—	—	—	1,750,519	1,750,519	132	1,750,651
其他綜合收益								
貨幣換算差額		—	—	8,784	—	8,784	22	8,806
截至二零一九年十二月三十一日 止年度綜合收益總額		—	—	8,784	1,750,519	1,759,303	154	1,759,457
與擁有人交易								
已派股息								
—二零一八年第二次中期	32	—	—	—	(259,179)	(259,179)	—	(259,179)
—二零一九年年中期	32	—	—	—	(301,587)	(301,587)	—	(301,587)
分派		—	—	35,948	(35,948)	—	—	—
利用法定盈餘公積		—	—	(27,892)	27,892	—	—	—
與擁有人交易總額		—	—	8,056	(568,822)	(560,766)	—	(560,766)
於二零一九年十二月三十一日的結餘		160,510	1,331,913	1,543,510	10,083,130	13,119,063	6,740	13,125,803

第82至159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

截至二零一九年十二月三十一日止年度
(金額以人民幣列示)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營業務所得現金流量			
經營業務所得現金	33(a)	3,365,940	2,002,423
已付利息		(47,554)	(42,202)
已繳所得稅		(588,611)	(411,938)
經營業務所得現金淨額		2,729,775	1,548,283
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備		(461,124)	(503,036)
購置土地使用權		(2,116)	(135,419)
授出委託貸款		(565,982)	(520,000)
償還委託貸款		21,834	504,018
投資一間聯營公司的現金流出增加	8	(515,000)	—
已收銀行利息		66,035	64,901
已收委託貸款利息		1,101	13,469
出售結構性存款的所得款項		—	10,000
出售物業、廠房及設備的所得款項	33(b)	42,482	7,417
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)	(9,777,377)	(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)	8,656,146	12,108,317
支付到期日超過三個月的銀行存款		(1,035,000)	—
投資一間子公司		—	(52,829)
投資業務(所用)/所得現金淨額		(3,569,001)	45,738
融資業務所得現金流量			
銀行借貸所得款項	33(c)	1,411,405	1,060,000
償還銀行借貸	33(c)	(1,396,937)	(1,217,802)
非控制性權益資本投入		—	6,700
派付股息予本公司股東	32	(560,766)	(702,534)
償還可換股債券		(844,247)	—
使用權資產(不包括土地使用權)租賃付款		(1,506)	—
融資業務所用現金淨額		(1,392,051)	(853,636)
現金及現金等值物(減少)/增加淨額		(2,231,277)	740,385
年初現金及現金等值物	15	3,769,637	3,029,252
年終現金及現金等值物	15	1,538,360	3,769,637

第82至159頁的隨附附註為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在開曼群島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，並於二零二零年三月十六日獲本公司董事會批准刊發。

2. 主要會計政策概要

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

2.1 編製基準

本公司的合併財務報表已按照所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。除以下情況外，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(「以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」)，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)

2.1.1 會計政策變動及披露

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於二零一九年一月一日開始的年度報告期首次應用下列準則及修訂：

		於下列日期 或之後開始之 年度期間生效
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第9號(修訂)	具有負補償之提前還款特性	二零一九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性	二零一九年一月一日
香港會計準則第28號(修訂)	於聯營企業及合資企業之長期權益	二零一九年一月一日
香港會計準則第19號(修訂)	計劃修訂、縮減或結算	二零一九年一月一日
二零一五年至二零一七年周期之 年度改進		二零一九年一月一日

本集團因採納香港財務報告準則第16號而改變其會計政策。本集團選擇不追溯採用新規則，並確認於二零一九年一月一日初步採用該新準則之累計影響。上文所列其他新採納準則或修訂對該等財務報表並無重大影響。

(b) 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二零一九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。該等準則預計不會對實體於目前或未來報告期間或可見未來的交易有重大影響。

		於下列日期 或之後開始之 年度期間生效
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂)	投資者及其聯營公司或合資企業之 間之資產出售或注資	待定
香港會計準則第1號及香港會計 準則第8號(修訂)	重大之定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第3號(修訂)	業務之定義	二零二零年一月一日
經修訂概念框架	經修訂之財務報告概念框架	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日

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)

2.1.1 會計政策變動及披露(續)

(c) 會計政策變動

此附註闡述有關採納香港財務報告準則第16號租賃對本集團財務報表之影響。

如上文附註2.1所示，本集團自二零一九年一月一日起已追溯採納香港財務報告準則第16號租賃，惟誠如該準則具體過渡規定所准許，並未重列二零一八年報告期間之比較資料。因此，新租賃規則所致重新分類及調整於二零一九年一月一日之年初資產負債表確認。有關新會計政策已披露於附註2.26。

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團已就先前根據香港會計準則第17號租賃之原則分類為「經營租賃」之租賃確認租賃負債。該等負債按剩餘租賃付款現值計量，並採用承租人租賃資產所在各個地區或區域截至二零一九年一月一日之增量借款利率進行貼現。於二零一九年一月一日適用於租賃負債之承租人增量借款利率範圍為4.25%至6.25%。

(i) 計量租賃負債

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日所披露之經營租賃承擔	3,168
使用承租人於二零一九年一月一日之增量借款比率貼現	3,013
減：	
不確認為負債之短期租賃	(2,422)
於二零一九年一月一日確認之租賃負債	591
其中包括：	
流動租賃負債	430
非流動租賃負債	161
加：	
重新分類土地使用權	487,485
於二零一九年一月一日確認之使用權資產	488,076

(ii) 計量使用權資產

使用權資產按相等於租賃負債之金額計量，並經與於二零一八年十二月三十一日之資產負債表所確認租賃有關之預付款項或應計租賃付款調整。概無出現虧損性租賃合約而須調整於首次應用日期之使用權資產。

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)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策變動及披露(續)

(c) 會計政策變動(續)

(iii) 於二零一九年一月一日之資產負債表確認之調整

會計政策變動已影響於二零一九年一月一日之資產負債表中下列項目：

- 使用權資產－增加人民幣488,076千元
- 土地使用權－減少人民幣487,485千元
- 租賃負債(流動部分)－增加人民幣430千元
- 租賃負債(非流動部分)－增加人民幣161千元

概無對於二零一九年一月一日之保留盈利造成影響。

(iv) 所應用之可行權宜方法

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用以下該準則所允許之可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵之租賃組合使用單一貼現率；
- 依賴先前關於是否屬虧損性租賃之評估作為進行減值審查之替代方法－於二零一九年一月一日概無虧損性合約；
- 將於二零一九年一月一日剩餘租期少於12個月之經營租賃入賬為短期租賃；
- 在首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產；及
- 當合約包含延長租約之選擇權時，以事後分析結果確定租期。

本集團亦已選擇不重新評估合約在首次應用日期是否租賃或是否包含租賃。相反，就於過渡日期之前訂立之合約，本集團依據其應用香港會計準則第17號及香港財務報告詮釋委員會詮釋第4號釐定安排是否包括租賃作出之評估。

(v) 出租人會計

由於採用香港財務報告準則第16號，本集團毋須對根據經營租賃作為出租人持有之資產之會計處理作出任何調整。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要(續)

2.2 子公司

2.2.1 合併賬目

子公司為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。

本集團採用購買會計法將業務合併入賬。

(a) 業務合併

本集團業務合併以購買會計法入賬。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然負債，初步按於收購日期的公允價值計量。本集團按逐項收購基準以公允價值或非控股權益按比例應佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額，確認任何被收購方的非控股權益。

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，而重新計量產生的任何收益或虧損於損益中確認。

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 子公司 (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

聯營公司是本集團對其有重大影響但並無控制權的實體，通常擁有其具有20%至50%投票權的股權。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權益時，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，而其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。

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)

本集團在各報告日期釐定於聯營公司的投資是否存在任何客觀減值證據。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。

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。

聯營公司攤薄權益的收益或虧損於合併損益表確認。

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。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(即本集團於聯營公司或共同控制實體的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)至其剩餘價值計算：

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

⁽ⁱ⁾ 根據估計可使用年期，主要運輸工具的折舊期限為五年，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。

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)

2.7 土地使用權

除一項位於越南的土地使用權外，本集團土地使用權大部分位於中華人民共和國(「中國」)。中國的所有土地均為國有土地，不存在個人土地擁有權。本集團取得若干土地的使用權。就該使用權所支付的溢價被視為經營租賃的預付款，並列作土地使用權，按直線法於租賃期內攤銷。土地使用權按歷史成本減累計攤銷及減值虧損列賬。

如附註2.1.1所披露，本集團自二零一九年一月一日起已採納香港財務報告準則第16號，按該準則所允許的簡化辦法進行過渡，並未重列二零一八年報告期間之比較資料。因此，新租賃標準所產生的土地使用權至使用權資產的重新分類於二零一九年一月一日在期初資產負債表中確認。

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(「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。

(c) 攤銷方式及期限

本集團採用直線法將具有有限可使用年期的無形資產於下列期間攤銷：

- 牌照 10年
- 其他無形資產 36年

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要(續)

2.9 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。

2.10 投資及其他金融資產

2.10.1 分類

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。

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)

2.10.4 債務工具

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

- 攤餘成本：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：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。

2.10.5 減值

本集團按前瞻性基準評估與其按攤餘成本計量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。

2.11 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。

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。

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，除非其包含重大融資部分。本集團持有貿易應收賬款的目的為收取合約現金流量，因此其後使用實際利率法按攤餘成本計量。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(c)。

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低的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示為所得款項的扣減項目。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.17 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的商品及服務的未償還負債。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後12個月內到期。有關款項初步以公允價值確認，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)與贖回金額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，於可能提取部分或全部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。倘並無證據顯示可能會提取部分或全部融資，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(包括已轉讓的任何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。

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較長時間方能達致其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，而交易成本則於損益賬扣除。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。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.21 即期及遞延所得稅

期內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值兩者的暫時差額確認。然而，遞延所得稅倘因初步確認交易（業務合併除外）中的資產或負債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結清時實行的稅率及税法釐定。

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。

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計提撥備，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。僅於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。

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)

2.22 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。

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。

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)

2.25 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，其中並無重大融資成分。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，因為此時收回代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。

就若干合約而言，本集團預先收取部分確認為合約負債的合約價格。

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。

2.26 租賃

如上文附註2.1所述，本集團就其作為承租人的租賃會計政策已發生變動。新政策於下文描述，有關變動的影響載於附註2.1。

截至二零一八年十二月三十一日，所有權的絕大部分風險及回報未轉移至本集團(作為承租人)的租賃分類為經營租賃。截至二零一八年財政年度，根據經營租賃作出之付款於租期內按直線法於損益扣除。

自二零一九年一月一日起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款分配至負債及融資成本。融資成本於租期內於損益扣除，以計算出各期間負債剩餘結餘之固定週期利率。使用權資產按租期及折舊年限孰短以直線法折舊。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

2. 主要會計政策概要 (續)

2.26 租賃 (續)

租賃產生之資產及負債初步以現值基準進行計量。租賃負債包括固定付款(包括實質固定付款)之淨現值。

根據合理確定的若干延期選擇權支付的租賃付款亦計入負債計量之內。

租賃付款使用本集團之增量借款利率予以貼現，即本集團以類似條款及條件在類似經濟環境中借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付之利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；及
- 使用累加法，首先就本集團所持有租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率；及
- 進行租賃特定調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

租賃付款於本金及融資成本之間作出分配。融資成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

按成本計量之使用權資產包括租賃負債的初始計量金額及於開始日期或之前支付的任何租賃付款。使用權資產折舊以直線法計算，以將其成本於資產的可使用年期與租賃期(以較短者為準)中分配予其剩餘價值。

與短期租賃及低價值資產租賃有關之付款按直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或以下之租賃。低價值資產包括辦公家具之小型項目。

本集團多項物業及設備租賃包括延期選擇權。該等條款旨在就管理合約盡量增加經營靈活性。所持有的大部分延期選擇權僅能由本集團，而非各出租人行使。

本集團作為出租人的經營租賃的租賃收入按直線法於租賃期內確認為收入。獲取經營租賃所產生的初始直接成本計入相關資產的賬面值，並於租賃期內以確認租賃收入的相同基準確認為開支。個別租賃資產按其性質計入資產負債表。採納新租賃準則後，本集團無需對作為出租人所持有資產的會計處理作任何調整。

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)

2.27 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期間在本集團的財務報表中確認為負債。

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2.10。

從銀行存款、委託貸款(二零一八年：銀行存款及委託貸款)所賺的利息收入呈列為融資收入。

2.29 每股盈利

(i) 每股基本盈利

每股基本盈利按本公司擁有人應佔利潤(不包括除普通股之外任何服務股權成本)除以本財政年度發行在外普通股的加權平均數計算。

(ii) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利之數字時應考慮：

- 假設所有具攤薄潛力的普通股悉數轉換後本應發行在外的額外普通股的加權平均數。

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

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、歐元及日圓計值。外匯風險乃產生自未來商業交易，以及已確認資產及負債，例如應收貿易賬款、現金及現金等值物、應付貿易賬款及銀行借貸。

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：

	二零一九年十二月三十一日		
	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	487,486	87,626	7,455
應收貿易賬款	721,086	169,184	161
銀行借貸	—	—	(191,898)
應付貿易賬款	(4,172)	(14,201)	(8,035)

	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)

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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他收益／(虧損)－淨額	43,485	(83,721)
融資(成本)／收入－匯兌(虧損)／收益	(3,190)	22,700
	40,295	(61,021)

於二零一九年十二月三十一日，倘若人民幣兌美元貶值／升值1.9%(二零一八年：4.9%)，而所有其他變數維持不變，則各年度除所得稅前利潤將發生變動，主要由於換算以美元計值的現金及現金等值物、應收貿易賬款以及應付貿易賬款產生的匯兌收益／虧損所致。該等變動詳情如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
截至年度：		
除所得稅前利潤增加／(減少)		
－升值1.9%(二零一八年：4.9%)	(16,913)	(54,988)
－貶值1.9%(二零一八年：4.9%)	16,913	54,988

於二零一九年十二月三十一日，倘若人民幣兌歐元升值／貶值0.4%(二零一八年：貶值／升值0.6%)，而所有其他變數維持不變，則各年度除所得稅前利潤將發生變動，主要由於換算以歐元計值的現金及現金等值物、應收貿易賬款及其他應收款項以及應付貿易賬款產生的匯兌收益／虧損所致。該等變動詳情如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
截至年度：		
除所得稅前利潤增加／(減少)		
－升值0.4%(二零一八年：0.6%)	1,288	1,915
－貶值0.4%(二零一八年：0.6%)	(1,288)	(1,915)

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(續)

於二零一九年十二月三十一日，倘若人民幣兌日圓升值／貶值3.6%(二零一八年：貶值／升值6.9%)，而所有其他變數維持不變，則各年度除所得稅前利潤將發生變動，主要由於換算以日圓計值的現金及現金等值物、應收貿易賬款及其他應收款項、銀行借貸以及應付貿易賬款及其他應付款項產生的匯兌收益／虧損所致。該等變動詳情如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
截至年度：		
除所得稅前利潤增加／(減少)		
— 升值3.6%(二零一八年：6.9%)	6,970	(560)
— 貶值3.6%(二零一八年：6.9%)	(6,970)	560

(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按固定利率計息的委託貸款，令本集團承受公允價值利率風險。多筆按固定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。

於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，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48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自初步確認起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。

預期虧損率分別基於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日前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，於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日就應收貿易賬款釐定的虧損撥備如下：

	即期	超過一年	超過兩年	超過三年	總計
二零一九年十二月三十一日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
賬面總值－應收貿易賬款	2,591,073	194,683	30,177	23,683	2,839,616
預期虧損率	0.21%	14.95%	48.44%	100%	2.57%
虧損撥備	5,454	29,096	14,618	23,683	72,851

	即期	超過一年	超過兩年	超過三年	總計
二零一八年十二月三十一日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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%	2.15%
虧損撥備	8,491	24,896	11,547	22,313	67,247

本集團就若干客戶購買本集團注塑機所獲授銀行融資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。於二零一九年十二月三十一日，所有現金及現金等值物均存入國有銀行及信譽良好的金融機構，故無重大信貸風險。

本集團與第三方訂立不同利率的委託貸款合約。此合約於資產負債表按攤餘成本呈列為其他金融資產。倘委託貸款違約風險較低，且發行人有強大能力於短期內履行其合約現金流量責任，則委託貸款被視為具有較低信貸風險。

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)

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	二至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元
本集團				
於二零一九年十二月三十一日				
銀行借貸(i)	1,024,372	—	—	—
應付貿易賬款及其他應付款項	3,045,482	—	—	—
財務擔保合約(ii)	657,374	—	—	—
租賃負債	1,213	642	554	—
於二零一八年十二月三十一日				
可換股債券	861,330	—	—	—
銀行借貸	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	840,947	—	—	—

(i) 借貸利息乃根據於二零一九年及二零一八年十二月三十一日持有的借貸計算(未計及未來事件)。浮息分別以二零一九年及二零一八年十二月三十一日的現行利率作出估計。

(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。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
可換股債券總額(附註23)	—	852,768
借貸總額(附註20)	1,021,898	1,009,397
權益總額	13,123,773	11,927,112
資本負債比率	8%	16%

資本負債比率下降主要由於償還可換股債券所致。

本集團可隨時動用借貸融資。於二零一九年十二月三十一日，該等未動用的借貸融資約為人民幣5,738百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣6,502百萬元)。

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

下表分析採用輸入值層級估值方法計算公允價值，顯示本集團於二零一九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)。

下表呈列本集團於二零一九年十二月三十一日以公允價值計量的金融資產。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	—	—	5,664,205	5,664,205

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
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
負債				
可換股債券	—	852,768	—	852,768

第一級、第二級及第三級之間於年內並無重大轉撥。

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

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

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。

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。

於二零一九年十二月三十一日，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

下表呈列截至二零一九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	4,349,616
添置	9,777,377
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產價值變動	193,358
已收所得款項	(8,656,146)
年末結餘	5,664,205
從年末所持資產損益變現並列入「其他收益－淨額」的年度收益或虧損總額	193,358

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	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
已收所得款項	(12,108,317)
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－淨額」的年度收益或虧損總額	225,524

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。於二零一九年十二月三十一日，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。

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	於二零一九年 十二月三十一日 的公允價值		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
	人民幣千元	估值方法			
以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融 資產	5,664,205	貼現現金流量	預期回報率	1.5%–8.5% (4.03%)	預期回報率上升 (+50個基點) 將令公允價值增加 人民幣246,000元； 預期回報率下降 (-50個基點) 將令公允價值減少 人民幣246,000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(二零一八年：以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產)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(二零一八年：以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產)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) 商譽及使用具無限可使用年期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無限可使用年期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。

(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，預期損失率乃基於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一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調整歷史虧損率，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。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。

(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。

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)

(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，惟估計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。

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。就該等財務擔保合約而言，本集團僅需在終端客戶拖欠貸款的情況下付款。根據現金缺額(即預期就其產生的信用損失償還銀行的付款)的現值減去本集團預期從終端客戶及其他方收取的任何金額釐定財務擔保的公允價值。

合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

5. 物業、廠房及設備

	永久業權 土地*					總計
	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	人民幣千元
於二零一八年一月一日						
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
截至二零一八年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨額	1,560,960	1,162,008	323,470	31,994	208,608	3,287,040
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)
匯兌差額	(1,941)	74	13,901	(9)	(3,716)	8,309
年終賬面淨額	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						
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
截至二零一九年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨額	1,575,613	1,401,722	325,938	41,232	208,102	3,552,607
添置	28,382	163,218	7,197	27,841	202,559	429,197
轉撥	86,318	133,770	363	1,164	(221,615)	—
出售	(9,330)	(24,883)	(324)	(1,968)	—	(36,505)
折舊	(65,687)	(179,494)	(24,218)	(14,258)	—	(283,657)
匯兌差額	(679)	1,524	4,512	169	338	5,864
年終賬面淨額	1,614,617	1,495,857	313,468	54,180	189,384	3,667,506
於二零一九年十二月三十一日						
成本	2,164,335	2,662,282	459,935	150,098	189,384	5,626,034
累計折舊	(549,718)	(1,166,425)	(146,467)	(95,918)	—	(1,958,528)
賬面淨額	1,614,617	1,495,857	313,468	54,180	189,384	3,667,506

* 於二零一九年十二月三十一日，永久業權土地位於巴西、德國、土耳其、墨西哥及印度(二零一八年十二月三十一日：巴西、德國、土耳其及印度)，按成本人民幣50,434,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣31,208,000元)列賬，且不予折舊。該等永久業權土地須進行年度減值測試。本年度概無永久業權土地減值跡象。

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. 物業、廠房及設備 (續)

計入合併損益表的折舊開支如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售成本	224,707	199,164
一般及行政開支	55,207	54,367
銷售及市場推廣開支	3,743	4,031
	283,657	257,562

6. 租賃

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一九年 一月一日 人民幣千元
使用權資產		
土地使用權	478,367	487,485
樓宇	2,378	272
設備及其他	46	319
	480,791	488,076
租賃負債		
流動	1,130	430
非流動	1,133	161
	2,263	591

本集團與中國大陸政府訂立土地租賃協議，並於越南租賃土地。

於二零一九財政年度使用權資產添置為人民幣5,001,000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)

6. 租賃(續)

損益表列示以下與租賃有關的金額：

	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
折舊費用	
土地使用權	(11,345)
樓宇	(895)
設備及其他	(273)
	(12,513)
利息開支(附註29)	(178)
短期租賃相關開支(計入銷售開支)(附註25)	(7,379)

二零一九年不包括土地使用權的租賃現金流出總額為人民幣8,885,000元(二零一八年：人民幣10,413,000元)。

本集團租用若干樓宇、設備及其他。租賃合約通常以固定期限(介乎1至3年)訂立。

7. 子公司

本集團於二零一九年十二月三十一日的主要子公司載列如下：

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

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	
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	947,516,900 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 (Singapore) PTE LTD.	新加坡，有限責任公司	2,680,000美元	100%	—	買賣機械及相關配件， 新加坡
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	10,025,000歐元	—	100%	製造及銷售注塑機， 德國
Haitian International Mexico S. de R.L. de C.V.	墨西哥，有限責任公司	12,000,000美元	—	100%	銷售注塑機，墨西哥
Haitian Plastics Machinery India Private Limited	印度，有限責任公司	300,000,000 印度盧比	—	100%	銷售注塑機，印度
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

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	
Huayuan (Vietnam) Machinery Co., Ltd.	越南，有限責任公司	54,848,461,947 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
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

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	
Niigata Haitian Injection Moulding Machine K.K.	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
寧波北侖海濤機械有限公司 (「海濤機械」)	中國大陸， 有限責任公司	人民幣 10,000,000元	—	100%	製造及銷售注塑機部 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	31,311,921美元	—	100%	製造及銷售注塑機， 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
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
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	1,250,000美元	—	100%	銷售注塑機，印尼

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	
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
無錫海天機械有限公司 (「無錫海天」)	中國大陸， 中外合資企業	66,344,752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

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. 於一間聯營公司的投資

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初	—	16,744
投資增加	515,000	—
分佔利潤	2,249	2,147
分步收購一間子公司	—	(18,891)
年終	517,249	—

聯營公司為私人公司，其股份並無市場報價。

海天塑機已於二零一九年七月十八日與海天驅動系統(香港)有限公司(「海天驅動香港」)訂立股份轉讓協議，以收購寧波安信數控技術有限公司(「寧波安信」)25%的股權(附註35(a))。收購完成後，本集團持有寧波安信25%的股權。寧波安信為一間合資有限公司，註冊資本為5,000,000美元。其為一間國家高新技術企業，主要於中國從事伺服電機及伺服控制系統的研發、製造及銷售，其生產設施於浙江省寧波佔地42,500平方米。

本集團於聯營公司的權益並無重大或然負債。

聯營公司財務資料概要

本集團於二零一九年十二月三十一日的聯營公司對本集團而言並不重大。所披露資料反映於聯營公司財務報表呈列的金額，而非本集團應佔該等金額的份額。有關金額已作修訂以反映實體使用權益法時作出的調整，包括公允價值調整及對會計政策的差異進行修訂。

資產負債表概要

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一九年 七月三十一日 人民幣千元
流動資產		
現金及現金等值物	17,720	98,838
其他流動資產	619,921	544,569
流動資產總值	637,641	643,408
非流動資產	276,016	278,407
流動負債		
金融負債(不包括應付貿易賬款)	100,000	130,000
其他流動負債	285,423	272,578
流動負債總值	385,423	402,578
資產淨值	528,234	519,237

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 (續)

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
賬面值對賬：	
於二零一九年八月一日的期初資產淨值	519,237
二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日的期內利潤	8,997
期末資產淨值	528,234
本集團應佔百分比	25%
本集團應佔人民幣金額	132,058
商譽	385,191
於二零一九年十二月三十一日的賬面值	517,249
收入	75,380
毛利	10,341
二零一九年八月一日至二零一九年十二月三十一日的期內利潤	8,997
其他綜合收益	—
綜合收益總額	8,997

9. 無形資產

	年初賬面淨額	收購業務	攤銷費用	年終賬面淨額
截至二零一九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	13,376	—	(1,326)	12,050
	56,462	—	(1,326)	55,136
	年初賬面淨額	收購業務	攤銷費用	年終賬面淨額
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

商譽產生自於二零一八年六月收購浙江科強53.49%的股權。商譽乃基於所收購業務的勞動力及高盈利能力而產生。

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)

	成本	累計攤銷	賬面淨額
於二零一九年十二月三十一日(人民幣千元)			
商譽	43,086	—	43,086
牌照及其他無形資產	14,036	(1,986)	12,050
	57,122	(1,986)	55,136

10. 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
原材料	989,948	1,137,224
在製品	177,969	160,411
製成品	1,202,812	1,410,376
	2,370,729	2,708,011

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6,670,386,000元(二零一八年：人民幣7,407,340,000元)。

於二零一九年十二月三十一日，成本為人民幣195,785,000元(二零一八年：人民幣148,955,000元)的存貨視為報廢。於二零一九年十二月三十一日，作出的撥備為人民幣174,469,000元(二零一八年：人民幣133,809,000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)

11. 應收貿易賬款及應收票據

	於二零一九年十二月三十一日			於二零一八年十二月三十一日		
	即期 人民幣千元	非即期 人民幣千元	總計 人民幣千元	即期 人民幣千元	非即期 人民幣千元	總計 人民幣千元
應收貿易賬款及應收票據	2,638,333	201,283	2,839,616	3,016,892	118,118	3,135,010
減：減值撥備	(71,952)	(899)	(72,851)	(66,281)	(966)	(67,247)
	2,566,381	200,384	2,766,765	2,950,611	117,152	3,067,763

於二零一九年十二月三十一日，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%(二零一八年：無)。

於二零一九年十二月三十一日，應收貿易賬款及應收票據的即期部分由於其短期性質，其賬面值被視為與公允價值相同。

於二零一九年十二月三十一日，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若。

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48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：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1年以內	2,591,073	2,913,023
1年至2年	194,683	173,350
2年至3年	30,177	26,324
3年以上	23,683	22,313
	2,839,616	3,135,010

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)

應收貿易賬款及應收票據以下列貨幣列值：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	1,633,182	1,966,902
美元	721,086	676,801
歐元	169,184	235,430
越南盾	109,524	76,949
巴西雷亞爾	65,384	62,811
墨西哥比索	53,518	49,644
其他	87,738	66,473
	2,839,616	3,135,010

應收貿易賬款減值撥備的變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	67,247	41,262
應收貿易賬款減值撥備	4,783	27,361
撇銷無法收回款項	(325)	(3,106)
匯兌差額	1,146	1,730
於十二月三十一日	72,851	67,247

應收款項減值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：

	於二零一九年十二月三十一日			於二零一八年十二月三十一日		
	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
向僱員作出貸款						
— 向主要管理人員作出貸款 (附註35(c))	578	—	578	358	—	358
— 向其他僱員作出貸款(ii)	9,394	5,207	14,601	6,642	8,838	15,480
委託貸款(iii)	30,526	535,456	565,982	21,834	—	21,834
應收利息	43,752	—	43,752	28,764	—	28,764
其他	30,866	5,379	36,245	29,472	—	29,472
	115,116	546,042	661,158	88,432	8,838	97,270
減：按攤餘成本計量的債務投資虧損撥備(附註3.1)	—	—	—	—	—	—
	115,116	546,042	661,158	88,432	8,838	97,270

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擔保。
- (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，於二零一九年十二月三十一日按年利率0%至3.4%(二零一八年：0%至3.4%)計息。
- 向其他僱員作出貸款的公允價值乃根據採用借貸利率2.75%(二零一八年：3.60%)為基準的比率貼現的現金流量並屬於公允價值等級第三級內。
- (iii) 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，到期日分別為二零一九年九月及二零一九年八月。
- 於二零一九年十二月三十一日，委託貸款的即期部分750,000美元(相當於人民幣5,232,000元)、人民幣10,000,000元及人民幣15,294,000元分別借予三名獨立第三方，利率介乎2.00%至4.66%，到期日分別為二零二零年三月三十一日、二零二零年九月十八日及二零二零年十一月四日。委託貸款的非即期部分(相當於人民幣535,456,000元)就貸款融資共9,000,000,000日圓(相當於人民幣556,983,000元)借予一名獨立第三方，到期日為二零二二年六月三十日。
- 其按攤餘成本計量的其他金融資產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)

13. 預付款項及其他資產

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
預付款項及按金		
— 購入原材料	41,867	31,179
— 購入固定資產及在建工程	1,762	23,201
可收回增值稅及可退還增值稅	140,114	127,503
	183,743	181,883

14. 按類別劃分的金融工具

	以攤餘成本 計量的 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
二零一九年十二月三十一日			
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	—	5,664,205	5,664,205
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	3,427,923	—	3,427,923
受限制銀行存款	51,886	—	51,886
定期存款	1,185,000	—	1,185,000
銀行現金	1,535,303	—	1,535,303
總計	6,200,112	5,664,205	11,864,317

	以攤餘成本 計量的 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	1,021,898	—	1,021,898
應付貿易賬款及其他應付款項(不包括非金融負債)	3,045,482	—	3,045,482
租賃負債	2,263	—	2,263
總計	4,069,643	—	4,069,643

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)

	以攤餘成本 計量的 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	7,329,180	4,349,616	11,678,796
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	3,779,175	852,768	4,631,943

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)

於二零一九年十二月三十一日，本公司持有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產約人民幣5,664.2百萬元(投資成本最高金額為人民幣300.0百萬元及平均單項投資成本為人民幣41.0百萬元)，有關詳情載列如下：

金融資產類別 (人民幣千元)	金融資產數目	截至 二零一九年 十二月三十一日 的投資成本	截至 二零一九年 十二月三十一日 的公允價值	佔以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產 總額的百分比	佔資產 總值權重	預期屆滿日期
結構性存款	55	3,217,000	3,270,565	57.73%	16.94%	二零二零年 一月六日至 二零二零年 九月二十五日
活期銀行產品	52	1,168,250	1,170,567	20.67%	6.06%	可隨時贖回
信託	16	850,000	869,458	15.35%	4.50%	二零二零年 一月七日至 二零二零年 七月二十六日
投資基金	1	300,000	303,430	5.36%	1.57%	二零二零年 三月二十九日
定期銀行產品(保本)	1	50,000	50,185	0.89%	0.26%	二零二零年 三月十三日
總計	125	5,585,250	5,664,205	100.00%	29.33%	

於二零一八年十二月三十一日，本公司持有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產約人民幣4,349.6百萬元(投資成本最高金額為人民幣300.0百萬元及平均單項投資成本為人民幣53.2百萬元)，有關詳情載列如下：

金融資產類別 (人民幣千元)	金融資產數目	截至 二零一八年 十二月三十一日 的投資成本	截至 二零一八年 十二月三十一日 的公允價值	佔以公允價值 計量且其變動 計入損益 金融資產 總額的百分比	佔資產 總值權重	預期屆滿日期
結構性存款	49	2,486,500	2,509,963	57.71%	13.36%	二零一九年 一月二日至 二零一九年 八月十六日
活期銀行產品	15	1,300,000	1,302,935	29.96%	6.93%	可隨時贖回
定期銀行產品(保本)	10	495,000	512,154	11.77%	2.73%	二零一九年 二月一日至 二零一九年 十一月十五日
定期銀行產品 (非保本)	7	24,350	24,564	0.56%	0.13%	二零一九年 一月二十三日至 二零一九年 三月十三日
總計	81	4,305,850	4,349,616	100.00%	23.15%	

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

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
受限制銀行存款－即期	51,886	244,990
定期存款－即期	190,000	100,000
定期存款－非即期	995,000	50,000
定期存款總額	1,185,000	150,000
銀行現金	1,294,950	1,219,945
手頭現金	3,057	480
短期銀行存款	240,353	2,549,212
現金及現金等值物	1,538,360	3,769,637
	2,775,246	4,164,627

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以獲銀行授出的財務融資有關。

於二零一九年十二月三十一日，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0.52% (二零一八年：0.55%)。

受限制銀行存款於初始日起計介乎6至12個月 (二零一八年：介乎6至12個月) 到期。短期銀行存款於初始日起計介乎1個星期至3個月到期。

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：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	1,957,242	2,416,914
美元	487,486	1,388,611
印度盧比	180,797	70,821
歐元	87,626	221,094
其他	62,095	67,187
	2,775,246	4,164,627

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。

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

	法定股本		
	股份數目 千股	金額 千港元	金額 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日 (每股面值0.1港元的股份)	5,000,000	500,000	502,350
	已發行及繳足		
	股份數目 千股	金額 千港元	金額 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日 (每股面值0.1港元的股份)	1,596,000	159,600	160,510

17. 儲備

	其他儲備						
	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	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
於二零一八年十二月三十一日	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	—	—	—	—	—	(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
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
會計政策變動	—	—	—	—	—	—	—
本年度利潤	—	—	—	—	—	1,750,519	1,750,519
調撥	—	—	35,978	—	(30)	(35,948)	—
利用法定儲備	—	—	(27,892)	—	—	27,892	—
已派股息							
—二零一八年第二期中期 (附註32)	—	—	—	—	—	(259,179)	(259,179)
—二零一九年中期(附註32)	—	—	—	—	—	(301,587)	(301,587)
貨幣換算差額	—	—	—	—	8,784	—	8,784
於二零一九年十二月三十一日	1,331,913	152,573	1,244,073	—	146,864	10,083,130	12,958,553

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)僅可用於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(清盤及償債除外)。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
於二零一八年一月一日	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
增加	11,180	24,798	—	35,978
轉出	(12,698)	(15,194)	—	(27,892)
於二零一九年十二月三十一日	31,323	1,114,594	98,156	1,244,073

18. 應付貿易賬款及應付票據

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付貿易賬款	1,450,431	1,123,732
應付票據	1,215,457	1,157,986
應付貿易賬款及應付票據	2,665,888	2,281,718
應付關聯人士款項(附註35(b))	293,730	387,472
	2,959,618	2,669,190

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：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1年內	2,956,943	2,669,141
1年至2年	2,646	13
2年以上	29	36
	2,959,618	2,669,190

應付貿易賬款及應付票據以下列貨幣列值：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	2,901,384	2,608,908
印度盧比	14,929	9,587
歐元	14,201	11,008
其他	29,104	39,687
	2,959,618	2,669,190

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、其他負債及合約負債

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付福利	33,964	40,763
應付薪金、工資及花紅	99,269	85,598
應計銷售佣金	663,946	620,248
客戶按金	34,519	40,725
購買物業、廠房及設備應付款項	35,954	67,881
應計經營開支	109,174	89,017
應付增值稅	28,159	66,271
遞延收入－即期部分(附註21)	6,382	3,134
應付利息	2,474	1,302
其他應付款項	47,436	31,405
應計款項及其他應付款項	1,061,277	1,046,344
合約負債(i)	710,047	756,807
	1,771,324	1,803,151

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。

本集團並無未履行的長期合約。誠如香港財務報告準則第15號所允許，分配至該等未履行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

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
無抵押	1,021,898	1,009,397

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
按固定利率		
— 歐元	—	79,397
— 人民幣	830,000	930,000
— 日圓	191,898	—
	1,021,898	1,009,397

於年結日的加權平均實際年利率如下：

	二零一九年	二零一八年
人民幣	3.9%	3.8%
日圓	0.3%	—

短期銀行借貸的公允價值與其賬面值相若。

21. 遞延收入

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
遞延政府補貼	51,885	33,420
減：計入流動負債的即期部分(附註19)	(6,382)	(3,134)
	45,503	30,286

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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	33,420	10,373
增加	24,440	26,120
攤銷為收入(附註26)	(5,900)	(3,134)
匯兌差額	(75)	61
於十二月三十一日	51,885	33,420

22. 遞延所得稅

遞延稅項資產及遞延稅項負債分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
將於十二個月內收回的遞延所得稅資產	143,001	120,113
將於超過十二個月後清付的遞延所得稅負債	251,592	161,847
將於十二個月內清付的遞延所得稅負債	27,480	30,467
	279,072	192,314

(i) 遞延稅項資產

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 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	92,228	80,632
存貨的未變現利潤	41,252	33,338
遞延收入－政府補貼	9,521	6,143
遞延稅項資產總值	143,001	120,113

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
於二零一八年一月一日	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
於合併損益表確認	11,596	7,914	3,378	22,888
於二零一九年十二月三十一日	92,228	41,252	9,521	143,001

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91,124,000元(二零一八年：人民幣117,641,000元)確認遞延所得稅資產人民幣22,829,000元(二零一八年：人民幣26,105,000元)。於二零一九年，概無無效稅務虧損(二零一八年：人民幣2,366,000元)。

(ii) 遞延稅項負債

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
結餘包括下列各項應佔的暫時差異：		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	11,852	6,602
預扣稅	213,043	144,343
加速稅項折舊	52,381	39,376
重估	1,796	1,993
遞延稅項負債總額	279,072	192,314

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 人民幣千元	加速 稅項折舊 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	重估 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	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
於合併損益表確認	68,700	13,005	5,250	(197)	86,758
於二零一九年十二月三十一日	213,043	52,381	11,852	1,796	279,072

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%(二零一八年：10%)

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。於二零一九年十二月三十一日，並無確認遞延所得稅負債的未匯款盈利合共為人民幣5,516,645,000元(二零一八年：人民幣4,486,145,000元)。於二零一九年十二月三十一日，遞延所得稅負債人民幣551,665,000元(二零一八年：人民幣448,615,000元)並無確認若干子公司未匯款盈利應付的預扣稅。

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，本公司贖回本金額合共75,250,000美元的可換股債券。於二零一九年二月十三日，本公司贖回餘下可換股債券。概無可換股債券被兌換成本公司普通股。

可換股債券列作按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
注塑機及相關產品的銷售收入	9,809,716	10,851,245

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：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國大陸	6,328,151	7,499,857
香港及海外國家	3,481,565	3,351,388
	9,809,716	10,851,245

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：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
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)		
— 中國大陸	4,104,664	3,564,847
— 香港及海外國家	616,018	531,707
	4,720,682	4,096,554

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
折舊及攤銷(附註5、6及9)	297,496	268,095
已使用原料及消耗品	5,594,204	6,465,866
製成品及在製品存貨變動	183,776	(7,380)
銷售佣金及售後服務開支	446,687	507,042
應收貿易賬款減值撥備(附註11)	4,783	27,361
存貨撇減撥備(附註10)	40,660	17,620
僱員成本(附註28)(i)	980,489	954,964
運費	68,461	85,091
公用事業	97,294	108,338
差旅開支	32,035	31,657
核數師酬金		
— 核數服務	3,346	3,560
其他	403,086	468,541
銷售成本、銷售及市場推廣開支以及一般及行政開支總額	8,152,317	8,930,755

(i) 截至二零一九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151,068,000元(二零一八年：人民幣141,190,000元)。

26. 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
政府補貼(i)	227,755	142,313
遞延收入攤銷(附註21)	5,900	3,134
	233,655	145,447

(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－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 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	193,358	225,524
業務合併產生的投資收益(a)	—	21,997
匯兌收益／(虧損)淨額	43,485	(83,721)
出售物業、廠房及設備以及土地使用權之收益／(虧損)淨額	5,977	(1,162)
其他	9,517	8,858
	252,337	171,496

(a) 於二零一八年六月，本集團訂立股權轉讓協議(「該協議」)以購買浙江科強(本集團原持有其46.51%的股權)53.49%的股權。本集團控制浙江科強時，業務合併所產生的收入為人民幣21,997,000元，計入二零一八年其他收益／(虧損)－淨額。

28. 僱員成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	801,388	795,453
退休金成本－定額供款計劃(a)	47,210	54,197
其他福利(b)	131,891	105,314
	980,489	954,964

(a) 退休金成本－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(二零一八年：三名)董事，彼等的酬金於附註37所呈列分析反映。年內，應付其餘兩名(二零一八年：兩名)人士的酬金如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	1,898	1,931
其他福利	530	536
	2,428	2,467

酬金介乎以下範圍：

	人數	
	二零一九年	二零一八年
零 – 1,000,000 港元(相當於約人民幣879,000元)	3	2
1,000,001 港元(相當於約人民幣879,000元) – 1,500,000 港元 (相當於約人民幣1,319,000元)	1	2
1,500,001 港元(相當於約人民幣1,319,000元) – 2,000,000 港元 (相當於約人民幣1,758,000元)	1	1

- (d) 於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為招攬加入或加入本集團時的獎勵或離職補償(二零一八年：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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
融資成本：		
利息開支	(48,726)	(42,434)
匯兌虧損淨額	(3,190)	—
租賃負債	(178)	—
	(52,094)	(42,434)
融資收入：		
可換股債券公允價值變動		
— 因匯率變動所致	11,937	(41,043)
— 因債券價格變動所致	(3,416)	103,866
匯兌收益淨額	—	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	76,269	66,275
委託貸款利息收入	5,855	13,469
	90,645	165,267
融資收入淨額	38,551	122,833

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。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
(a) 所得稅開支		
<i>即期稅項</i>		
本年度溢利即期稅項	379,403	392,077
過往期間即期稅項調整	(9,733)	(11,542)
即期稅項開支總額	369,670	380,535
<i>遞延所得稅</i>		
遞延稅項資產增加(附註22)	(22,888)	(32,043)
於合併損益表確認的遞延稅項負債(附註22)	86,758	97,689
遞延稅項開支總額	63,870	65,646
所得稅開支	433,540	446,181
所得稅開支歸屬於： 持續經營業務利潤	433,540	446,181
	433,540	446,181

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。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。寧波長飛亞塑料機械製造有限公司(「寧波長飛亞」)於二零一九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」)於二零一九年更新其高新技術企業的資格。該等實體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二零一九年須按稅率25%繳納企業所得稅(二零一八年：25%)。

於香港成立的子公司於二零一九年須就應課稅收入按稅率16.5%(二零一八年：16.5%)繳納香港利得稅。

於中國大陸及香港以外海外地區所產生利潤的稅項乃就二零一九年估計應評稅利潤，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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 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	2,179,912	2,360,266
按香港所得稅稅率16.5%(二零一八年—16.5%)計算之稅項	359,685	389,444
不同稅率的影響	14,568	19,694
研發費用加計扣除	(15,485)	(15,166)
不可扣稅開支	17,653	14,984
過往期間即期稅項調整	(9,733)	(11,542)
未計入稅項虧損的遞延稅項	3,228	803
就中國大陸子公司若干未匯出利潤繳付預扣稅的影響	68,700	76,166
動用過往未確認的稅項虧損	(5,076)	(28,202)
所得稅開支	433,540	446,181

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)。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
本公司股東應佔利潤	1,750,519	1,916,883
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)	1.10	1.20

(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。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利為人民幣1.10元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1.20元)。

32. 股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已派付中期股息每股普通股21.0港仙(二零一八年：25.0港仙)	301,587	354,312
第二期中期股息每股普通股19.0港仙(二零一八年：19.0港仙)	273,571	259,179
	575,158	613,491

於二零二零年三月十六日，本公司董事會宣派截至二零一九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(二零一八年：每股19.0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，惟將於截至二零二零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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前利潤	2,182,161	2,362,413
經作出下列調整：		
— 分佔聯營公司利潤(附註8)	(2,249)	(2,147)
— 物業、廠房及設備折舊(附註5)	283,657	257,562
— 無形資產攤銷(附註9)	1,326	660
— 遞延收入攤銷(附註21)	(5,900)	(3,134)
— 使用權資產折舊(附註6)	12,513	9,873
— 出售物業、廠房及設備及土地使用權的(收益)/虧損(附註27)	(5,977)	1,162
— 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(附註25)	4,783	27,361
— 存貨撇減的撥備(附註25)	40,660	17,620
— 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)	(193,358)	(225,524)
— 融資收入淨額(附註29)	(38,551)	(122,833)
營運資金變動：		
— 受限制銀行存款減少/(增加)	193,104	(54,377)
— 定期存款增加	—	(50,000)
— 應收貿易賬款及其他應收款項減少	289,603	300,096
— 存貨減少	296,622	58,283
— 應付貿易賬款及應付票據增加/(減少)	290,428	(700,660)
— 應計款項及其他應付款項增加	17,118	148,065
經營業務所得現金	3,365,940	2,002,423

(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：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
賬面淨額(附註5)	36,505	8,579
出售物業、廠房及設備以及土地使用權的收益/(虧損)(附註27)	5,977	(1,162)
出售物業、廠房及設備以及土地使用權的所得款項	42,482	7,417

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) 債務淨額對賬

從融資活動產生的負債對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
借貸－於一年內償還(包括透支)	(1,021,898)	(1,009,397)
可換股債券	—	(852,768)
租賃負債	(2,263)	—
債務淨額	(1,024,161)	(1,862,165)
債務總額－固定利率	(1,024,161)	(1,009,397)
可換股債券	—	(852,768)
債務淨額	(1,024,161)	(1,862,165)

	銀行借貸 人民幣千元	可換股債券 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日	1,009,397	852,768	—	1,862,165
於採納香港財務報告準則第16號時確認 (附註2.2)	—	—	591	591
於二零一九年一月一日	1,009,397	852,768	591	1,862,756
現金流量				
－從融資活動流入	1,411,405	—	—	1,411,405
－從融資活動流出	(1,396,937)	(844,247)	(1,506)	(2,242,690)
非現金變動				
－租約收購	—	—	2,885	2,885
－公允價值虧損	—	3,416	—	3,416
－貨幣換算	(1,967)	(11,937)	293	(13,611)
於二零一九年十二月三十一日	1,021,898	—	2,263	1,024,161

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)

34. 資本承擔

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備 — 已訂約但未撥備	340,623	233,002

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59.19%股份。本公司董事視天富資本有限公司為最終控股公司。

下列公司被視為本集團的關聯人士：

公司名稱	關係
寧波海天精工機械有限公司(「海天精工」)	受本集團董事控制
寧波安信數控技術有限公司(「寧波安信」)	受本集團董事控制
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
海天驅動系統(香港)有限公司(「海天驅動香港」)	受本集團董事控制

合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

35. 關聯人士交易(續)

(a) 與關聯人士的交易：

與關聯人士進行的主要交易如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
(i) 向以下公司採購貨品：		
寧波安信	508,085	624,106
寧波斯達弗	109,748	139,515
海邁克精密	48,190	47,313
浙江科強	—	18,403
寧波住精	515	1,071
海邁克動力	133	—
	666,671	830,408
(ii) 向以下公司採購設備：		
海天精工	15,714	140,505
海邁克動力	2,185	2,070
	17,899	142,575
(iii) 向以下公司支付租賃費用：		
海天驅動	2,636	2,618
(iv) 向本集團董事控制實體購買聯營公司股份		
海天驅動香港	515,000	—

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。

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)

(b) 與關聯人士的結餘：

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團與其關聯人士有以下重大結餘：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 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	226,795	335,014
— 寧波斯達弗	46,768	38,147
— 海邁克精密	19,634	13,997
— 海邁克動力	324	174
— 寧波住精	209	140
	293,730	387,472
向以下公司採購設備產生的應付款項：		
— 海天精工	1,812	16,030
— 海邁克動力	1,244	903
	3,056	16,933

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) 向主要管理人員提供貸款：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	358	1,233
年內墊付貸款	804	143
已收貸款還款	(584)	(1,018)
於十二月三十一日	578	358

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
二零一九年								
張劍鳴先生	143	300	304	—	—	按要求償還	無	無
張劍峰先生	215	278	715	—	—	按要求償還	無	無
二零一八年								
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

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：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金及花紅	7,109	6,820
退休成本	67	63
其他福利	179	172
	7,355	7,055

(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：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收購物業、廠房及設備的資本承擔		
— 海天精工	22,765	48,219

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. 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	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於子公司的投資		796,501	778,077
應收子公司款項		72,774	71,184
		869,275	849,261
流動資產			
應收子公司款項		2,031,210	2,649,748
現金及現金等值物		185	154
		2,031,395	2,649,902
資產總值		2,900,670	3,499,163
權益及負債			
本公司股東應佔權益			
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>	852,169	839,088
權益總額		2,659,381	2,646,300

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. 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	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
負債			
流動負債			
應付子公司款項		241,271	—
其他應付款項		18	95
可換股債券		—	852,768
		241,289	852,863
負債總額		241,289	852,863
權益及負債總額		2,900,670	3,499,163

(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
於二零一八年一月一日	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	—	—	(384,222)	(384,222)
— 二零一八年中中期 (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
本年度利潤	—	—	573,847	573,847
已派股息				
— 二零一八年第二次中期 (附註32)	—	—	(259,179)	(259,179)
— 二零一九年中中期 (附註32)	—	—	(301,587)	(301,587)
二零一九年十二月三十一日	1,331,913	314,789	852,169	2,498,871

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. 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	
二零一九年					
執行董事					
— 張靜章先生	—	800	—	—	800
— 張劍鳴先生 (行政總裁)	—	830	10	26	866
— 張劍鋒先生	—	800	10	26	836
— 張斌先生	—	690	10	26	726
— 陳蔚群先生	—	760	10	26	796
	—	3,880	40	104	4,024
非執行董事					
— Helmut Helmar Franz 教授	—	242	—	—	242
— 郭明光先生	—	—	—	—	—
— 劉劍波先生	—	—	—	—	—
— 張建國先生	—	400	—	—	400
— 陳寧寧女士	—	400	—	—	400
	—	1,042	—	—	1,042
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
— 盧志超先生*	81	—	—	—	81
— 餘俊仙博士*	65	—	—	—	65
— 周志文博士*	7	—	—	—	7
	387	—	—	—	387
	387	4,922	40	104	5,453

* 盧志超先生及餘俊仙博士新獲委任為獨立非執行董事，取代自二零一九年二月起卸任的前任獨立非執行董事周志文博士。

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)

37. 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	
二零一八年					
執行董事					
— 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
非執行董事					
— 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
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	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建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)

37. 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
二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
387	318	5,066	5,050	5,453	5,368

截至二零一八年及二零一九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。截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無其他董事放棄任何酬金(二零一八年：無)。

截至二零一九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的酬金，如酌情花紅、房屋津貼或就接受委任為董事而已付或應收的酬金(二零一八年：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付或應收的酬金(二零一八年：無)。

(b) 董事退休福利

截至二零一九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(二零一八年：無)。

(c) 董事終止福利

截至二零一九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(二零一八年：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)

37. 董事福利及權益 (續)

(d) 因董事服務向第三方提供之代價

截至二零一九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(二零一八年：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、受控制法人團體及關聯實體為受益人之貸款、準貸款或其他交易(二零一八年：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(二零一八年：無)。

38. 於報告期後發生的事件

自二零二零年初爆發2019冠狀病毒病疫情(「2019冠狀病毒病疫情」)後，全國已經並持續實施一系列防控措施，包括於全國範圍內延長春節假期、部分地區春節假期後推遲復工、對人員出行及交通安排進行一定程度的限制及控制、對部分居民進行隔離、加強工廠及辦公場所的衛生防疫要求及鼓勵社交距離等。本集團將密切關注2019冠狀病毒病疫情的發展，並評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。於本套財務報表獲准刊發日期，本集團概不知悉爆發2019冠狀病毒病疫情對財務報表有任何重大不利影響。

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：

	二零一九年 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	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
業績					
收入	9,809,716	10,851,245	10,186,066	8,098,053	7,336,445
除所得稅前利潤	2,184,191	2,362,413	2,467,541	1,913,662	1,676,302
所得稅開支	(433,540)	(446,181)	(462,241)	(362,787)	(312,967)
股東應佔利潤	1,750,651	1,916,232	2,005,300	1,550,890	1,363,335
資產					
非流動資產	6,605,109	4,392,657	4,027,292	3,264,794	3,421,849
流動資產	12,698,235	14,399,888	14,266,615	11,835,495	9,475,251
資產總值	19,303,344	18,792,545	18,293,907	15,100,289	12,897,100
負債					
非流動負債	325,708	222,600	1,193,273	1,638,859	1,475,551
流動負債	5,851,833	6,642,833	6,539,281	4,342,352	3,401,241
負債總額	6,177,541	6,865,433	7,732,554	5,981,211	4,876,792
權益總額	13,125,803	11,927,112	10,561,353	9,119,078	8,020,308
本公司股東應佔資本及儲備	13,119,063	11,920,526	10,560,853	9,118,468	8,020,308



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

