

# 2016

## 年報



**HAITIAN**  
海天國際



**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

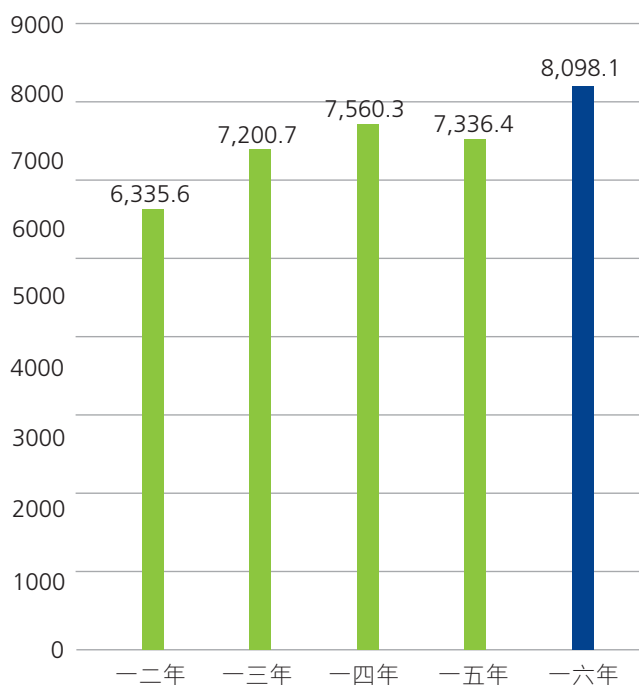
2	財務摘要
3	公司簡介及公司資料
4-7	主席報告
8-11	行政總裁報告
12-17	董事及高級管理層
18	投資者資料
19-33	環境、社會及管治報告
34-40	企業管治報告
41-52	董事會報告
53-59	獨立核數師報告
60-61	合併資產負債表
62	合併損益表
63	合併綜合收益表
64	合併權益變動表
65	合併現金流量表
66-127	合併財務報表附註
128	財務概要



# 財務摘要

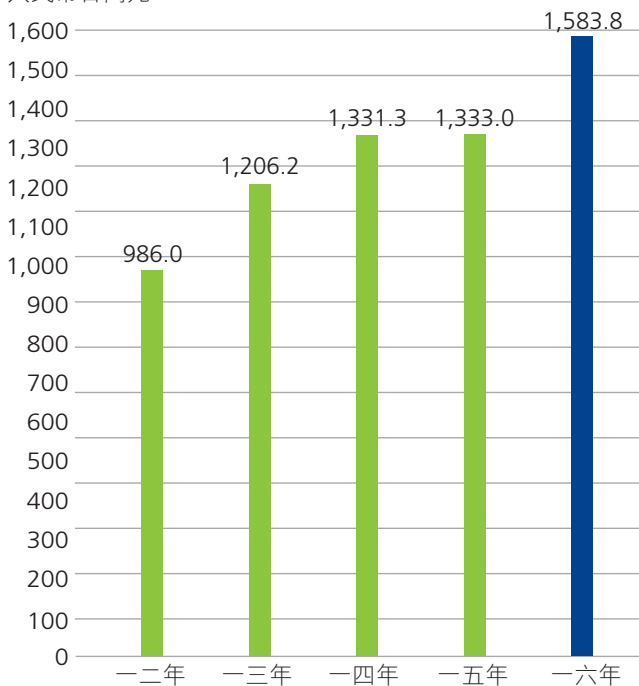
## 收入

人民幣百萬元



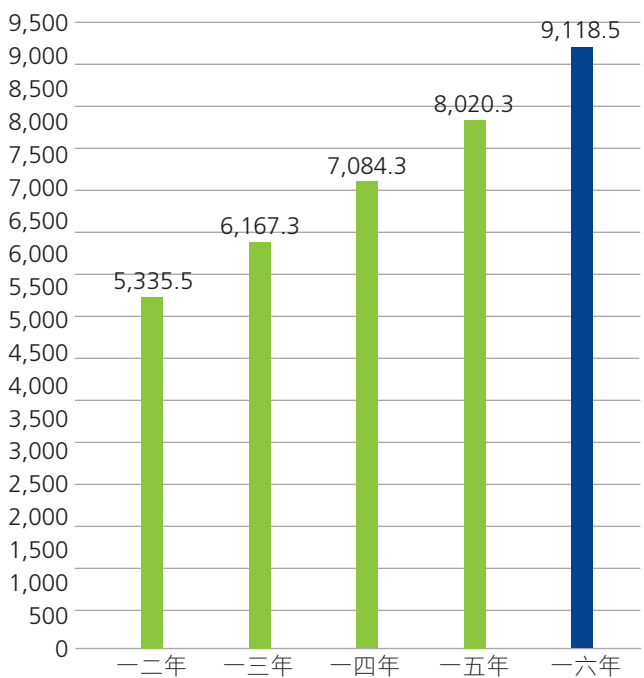
經調整本公司股東應佔溢利(不包括可換股債券(「可換股債券」)的發行開支及因債券價值變動所致的公允價值變動)

人民幣百萬元



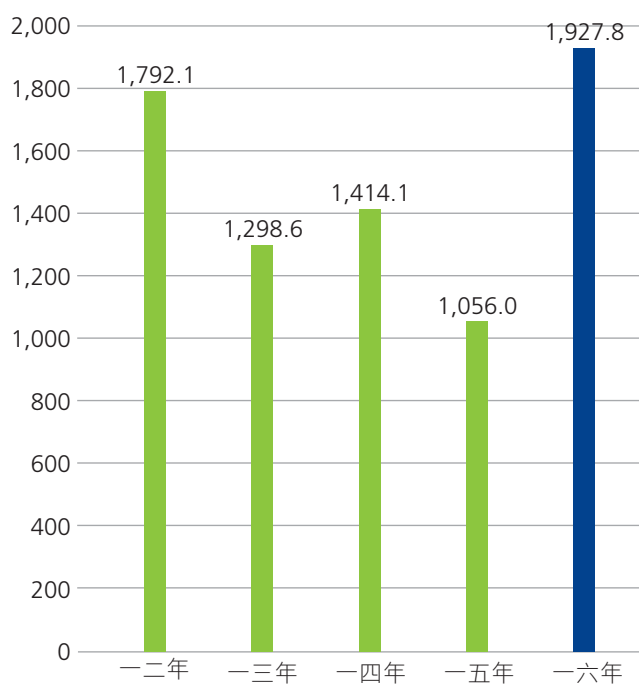
## 本公司股東應佔股本及儲備

人民幣百萬元



## 經營業務所得現金淨額

人民幣百萬元



# 公司簡介及公司資料

## 執行董事

張靜章先生(主席)  
張劍鳴先生(行政總裁)  
張建國先生  
張劍峰先生  
陳寧寧女士

## 非執行董事

Helmut Helmar FRANZ教授  
郭明光先生  
劉劍波先生

## 獨立非執行董事

樓百均先生  
周志文博士  
金海良先生  
郭永輝先生

## 公司秘書

孫懷宇先生

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive  
PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

## 主要營業地點

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

香港地區  
香港  
新界葵芳  
興芳路223號  
新都會廣場第二座  
11樓1105室

## 主要往來銀行

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

香港  
德國商業銀行  
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

二零一六年，在美聯儲加息的預期下，導致很多發展中國家貨幣匯率出現大幅波動，加之英國脫歐、美國總統大選結果等一系列的「黑天鵝」事件引發的地緣政治等影響，國際市場持續處於動蕩之中。中國製造業採購經理人指數在二零一六年中大部分時間低於50，中國國內市場的經濟發展進入低速增長期已是既成事實，中國經濟增長繼續面對著下行壓力，但與全球其他地區相比發展還算平穩，特別是在下半年，雖然國內的製造業尚未全面復蘇，但注塑機的需求已開始進入轉暖期。

在公司以全新業績迎接五十周年慶的倡議下，經公司全體員工和業務夥伴的共同努力下，二零一六年公司的銷售業績創下了新的歷史記錄，達到了人民幣8,098.1百萬元，較二零一五年的人民幣7,336.4百萬元，增長了10.4%。期內，因原材料價格持續穩定，以及公司全面推出2S系列產品後的產品銷售結構改變和銷售量的提升，因此，我們的經營效率及盈利能力持續得到改善和提高。於二零一六年，我們的毛利率由二零一五年的33.0%增加至34.4%。毛利率的上升乃由於(i)經營效率提高，(ii)鋼鐵相關原材料價格穩定，(iii)產品銷售結構的改變。



## 主席報告

鑒於毛利率的提高，我們的經營利潤由二零一五年的人民幣1,545.5百萬元增加至二零一六年的人人民幣1,811.0百萬元，升幅為17.2%。隨著運營效率的提升，公司的淨利潤率（撇除可換股債券公允價值變動的非現金會計虧損）由二零一五年的18.2%提升至二零一六年的19.6%，繼續創造了公司歷史新高。於二零一六年，本公司股東應佔純利增至人民幣1,550.9百萬元，較二零一五年上升13.8%。撇除可換股債券公允價值變動的非現金會計虧損，於二零一六年，本公司股東應佔經調整純利會增至人民幣1,583.8百萬元，較二零一五年上升18.8%。

董事會已就截至二零一六年十二月三十一日止年度宣派第二期中期股息每股0.20港元（二零一五年：0.19港元），使二零一六年股息合共每股0.37港元（二零一五年：0.35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)	二零一六年		二零一五年		二零一六年 對比 二零一五年
		%		%	
國內銷售	5,552.7	68.6%	4,869.2	66.4%	14.0%
出口銷售	2,360.8	29.2%	2,293.0	31.3%	3.0%
部件	184.6	2.2%	174.2	2.3%	6.0%
總計	8,098.1	100%	7,336.4	100.0%	10.4%

在國內經濟發展進入了低增速的新常態下，在進入二零一六年的下半年後，中國製造業採購經理人指數逐步向好，並於第四季度開始站在了50上方，顯示出國內的製造業開始顯現一定程度的回暖，其中注塑機的需求開始趨於轉旺，於二零一六年內，公司的國內銷售相應增長14.0%至人民幣5,552.7百萬元，在中國同行業中繼續處於遙遙領先地位。



## 主席報告

在國際市場上，由於歐美國家發生的一系列「黑天鵝」事件導致美元持續走強，新興市場國家的貨幣匯率波動進一步加劇，對我們相關市場客戶的購買能力帶來一定的影響。但在我們一貫執行的多元化市場策略幫助下，特別是公司早些年在德國和印度的投資已見成效，有效地帶動了相關區域市場的銷售增長。我們的出口銷售額於二零一六年取得歷史新高人民幣2,360.8百萬元，較二零一五年同期增長3.0%。

### 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)	二零一六年	%	二零一五年	%	二零一六年 對比 二零一五年
Mars系列(節能注塑機)	5,548.9	68.5%	5,086.1	69.3%	9.1%
長飛亞電動系列	795.1	9.8%	675.7	9.2%	17.7%
Jupiter系列(二板注塑機)	982.2	12.1%	741.3	10.1%	32.5%
其他系列	587.3	7.3%	659.1	9.0%	(10.9%)
部件	184.6	2.3%	174.2	2.4%	6.0%
總計	8,098.1	100%	7,336.4	100%	10.4%

全球經濟處於調整期及尚未完全復蘇影響了部分海外市場客戶的需求，但在國內經濟開始轉暖而帶來的注塑機需求轉旺，帶動了注塑機主要系列Mars系列機型的銷售上升，而對市場變化及經濟表現更敏感的小型噸位機器的銷售在二零一六年下半年的復蘇中更為明顯。二零一六年Mars系列的銷售額由二零一五年人民幣5,086.1百萬元增長至二零一六年人民幣5,548.9百萬元，增長9.1%。

公司的小型噸位注塑機全電化及大型噸位注塑機二板化的業務發展戰略取得了卓有成效。我們的長飛亞電動系列及純二板Jupiter系列(大型二板注塑機)的銷售額於二零一六年分別增至人民幣795.1百萬元及人民幣982.2百萬元，較二零一五年分別增加17.7%及32.5%。於二零一六年，電動注塑機於小型噸位注塑機的銷售比例及二板注塑機於中型至大型噸位注塑機的銷售比例分別佔15.3%(二零一五年：14.8%)及36.3%(二零一五年：28.5%)。

### 展望

當前全球經濟尚未全面復蘇，而在歐美國家頻遭恐怖襲擊和地緣政治衝突帶來的非法移民及難民矛盾等影響下，助長了世界範圍內的民粹主義運動。由於經濟增長停滯而在全球範圍內引起各個國家的社會動蕩反過來又造成全球經濟進一步低迷，同時給全球各國政府帶來經濟和政治的治理方面不確定性，更有可能導致更多的貿易保護措施。中國大陸經濟發展進入低增速期逐漸成為事實，今後的經濟增長將依賴於國內內在消費的增長，相較於全球其他經濟體的經濟增長不確定性，已進入L型增長平台期的中國經濟已經屬於相當平穩和穩健運行。

## 主席報告

自二零一六年下半年起，隨著中國政府「穩增長、去產能」等各項政策的推行落地，促使金融資本脫虛向實，國內客戶的投資信心在逐步恢復，特別是自第四季度起PMI指數一直站在了50上方，顯示出實體企業的投資活動漸趨積極，這個趨勢一直延續到了二零一七年初，客戶的訂單需求遠超我們的預期。我們在二零一六年取得的業績證實了公司之前推出的策略已見成效，公司將繼續秉承客戶需求為導向，實行「應用型」的市場銷售策略，把握住這一波市場復蘇帶來的商機，為客戶繼續提供高性價比的創新產品。

在美聯儲加息節奏開始明朗化，美元走強的趨勢逐步確立，同時所造成的市場動蕩已逐漸被各市場主體所消化，但在世界貿易組織制定的貿易協定規則下所帶來的全球化供應鏈已經形成，世界主要國家的經濟將與全球經濟波動聯繫更加緊密，因此歐美發達經濟體在逐步邁向復蘇同時也將會引領全球其他經濟體重新走上振興之路，我們對此表示審慎樂觀，而我們在不同地區包括德國、印度、越南及其他核心市場採取當地生產的策略將為國際市場未來的挑戰作好準備。

我們憑著技術創新、管理創新、服務創新的發展策略，在工信部公告的首批製造業單項冠軍示範企業名單，我們的全資附屬公司海天塑機集團有限公司成為塑料機械行業的單項冠軍。我們研發的綠色智能大型純二板塑料注射機榮獲中國機械工業科學技術一等獎。

我們相信憑著公司出色的研發能力和創新能力，借助國家推出的「中國製造二零二五」戰略，我們將會在產品研發、生產過程和提供的產品服務方面進一步創新，以迎接人工智能帶來的第三次工業革命，促使公司在提升公司效率的同時也將為客戶提供智能集成產品方面打下良好基礎，在今後全球激烈的市場競爭中能繼續傲視同業，為客戶、股東和員工創造更大的價值。





## 行政總裁報告



### 摘要

	二零一六年 人民幣百萬元	二零一五年 人民幣百萬元	增加 %
收入	8,098.1	7,336.4	10.4
毛利	2,783.2	2,419.3	15.0
經營利潤	1,811.0	1,545.5	17.2
本公司股東應佔利潤，撇除可換股債券公允價值變動	1,583.8	1,333.0	18.8
本公司股東應佔利潤	1,550.9	1,363.3	13.8
每股基本盈利(以每股人民幣列示)	0.97	0.85	13.8
每股股息(以每股港元列示)			
第二期中期股息	0.20	0.19	5.3
全年股息(包括中期股息)	0.37	0.35	5.7

- 在動蕩的市場環境下，我們取得了令人驚艷的銷售業績。收入增長至人民幣8,098.1百萬元，較二零一五年所錄得的銷售增長10.4%
- 小型噸位注塑機全電化及大型噸位注塑機二板化的策略取得卓有成效。於二零一六年，我們的長飛亞電動系列及純二板Jupiter系列(大型二板注塑機)的銷售額分別增至人民幣795.1百萬元及人民幣982.2百萬元，較二零一五年分別增加17.7%及32.5%
- 毛利率因經營效率提高、鋼鐵相關原材料成本穩定及銷售結構調整而持續上升至34.4%(二零一五年：33.0%)
- 本公司股東應佔利潤增至人民幣1,550.9百萬元，較二零一五年增加13.8%。撇除於二零一四年發行的可換股債券(「可換股債券」)公允價值變動的非現金會計虧損，本公司股東應佔利潤增至人民幣1,583.8百萬元，較二零一五年增加18.8%
- 期內每股盈利為人民幣0.97元
- 董事會宣派第二期中期股息每股0.20港元，連同已付中期股息每股0.17港元合共股息每股0.37港元(二零一五年：每股0.35港元)

## 行政總裁報告



## 財務回顧

### 收益

國際市場持續處於動蕩之中及中國經濟發展進入低速增長期，同時對集團的業務構成挑戰，但在二零一六年的下半年，我們看到了國內注塑機行業的需求已開始進入轉暖期，而我們也創下了另一個的歷史銷售業績。我們的銷售額增加至人民幣8,098.1百萬元，較二零一五年的收入人民幣7,336.4百萬元上升10.4%。國內銷售額的回暖比較明顯，相比二零一五年增加14.0%至人民幣5,552.7百萬元，而出口銷售也同時創下了歷史新高，較二零一五年增加3.0%至人民幣2,360.8百萬元。



## 行政總裁報告

### 毛利

於二零一六年，我們錄得毛利人民幣2,783.2百萬元，較二零一五年增加15.0%。整體毛利率由二零一五年的33.0%提升到二零一六年的34.4%，毛利率的上升乃由於(i)經營效率提高，(ii)鋼鐵相關原材料價格穩定及(iii)在全面推出2S系列產品後的銷售結構改變。

### 銷售及行政開支

銷售及行政開支由二零一五年的人民幣1,031.1百萬元增加6.3%至二零一六年的人民幣1,096.5百萬元。開支增加是因為僱員及行政成本、研發費用及銷售佣金開支的增加。

### 其他收入

其他收入主要為政府補貼，由二零一五年的人民幣104.3百萬元減少4.8%至二零一六年的人民幣99.3百萬元。

### 融資收入淨額

我們於二零一六年錄得融資收入淨額人民幣99.6百萬元，比二零一五年的融資收入淨額人民幣127.3百萬元有所下跌。有關變動主要由於(i)我們在二零一六年錄得可換股債券的公允價值變動的非現金會計虧損人民幣121.6百萬元，相比在二零一五年錄得同等會計虧損人民幣44.6百萬元明顯增加，而該下跌部分已經被下列原因對沖，包括(ii)我們在二零一六年錄得匯兌收益淨額人民幣48.3百萬元，而在二零一五年則錄得匯兌虧損人民幣4.9百萬元。

### 所得稅開支

所得稅開支由二零一五年的人民幣313.0百萬元增加15.9%至二零一六年的人民幣362.8百萬元。於二零一六年，我們的實際稅率維持相若水平，達19.0%（二零一五年：18.7%）。

### 股東應佔純利

因此，二零一六年的股東應佔純利增至人民幣1,550.9百萬元，較二零一五年增加13.8%。撇除可換股債券公允價值變動後，二零一六年的經調整股東應佔純利增至人民幣1,583.8百萬元，較二零一五年上升18.8%。

### 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。於二零一六年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值物、定期存款及受限制現金合共分別達人民幣3,263.9百萬元、人民幣150.0百萬元及人民幣112.7百萬元（二零一五年十二月三十一日：分別為人民幣2,349.5百萬元、無及人民幣164.0百萬元）。本集團於二零一六年十二月三十一日之短期銀行借貸為人民幣677.7百萬元（二零一五年十二月三十一日：人民幣436.0百萬元）。

於二零一四年二月，我們發行於二零一九年到期按美元計值的2.00厘息票合共200百萬美元的可換股債券作一般公司用途。於二零一六年十二月三十一日，可換股債券結餘達人民幣1,392.0百萬元，相當於可換股債券的市場公允價值（二零一五年十二月三十一日：人民幣1,270.4百萬元）。於二零一七年二月十三日，本公司已按相關可換股債券持有人行使贖回的權利贖回了本金總額為75,250,000美元之可換股債券，有關贖回的詳情請參閱本公司日期為二零一七年一月十六日的公告。

## 行政總裁報告

本集團亦將若干盈餘資金投放於財富管理產品，並入賬為可供出售金融資產。財富管理產品的浮動年息介乎2.8%至6.8%（二零一五年：2.1%至8.1%）。於二零一六年十二月三十一日，本集團的可供出售金融資產為人民幣3,729.0百萬元（二零一五年十二月三十一日：人民幣2,813.0百萬元）。

淨資本負債比率由管理層界定為借貸總額（扣除現金）除以股東權益。於二零一六年十二月三十一日，本集團的財政狀況穩健，淨現金狀況達人民幣1,457.0百萬元（二零一五年十二月三十一日：人民幣807.2百萬元）。因此，並無呈列資本負債比率。

### 資本開支

於二零一六年，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469.2百萬元（二零一五年：人民幣475.2百萬元）。

### 抵押集團資產

於二零一六年十二月三十一日，可供出售金融資產金額人民幣100.0百萬元已抵押作發出借貸的擔保函件（二零一五年十二月三十一日：受限制銀行存款金額約人民幣51.4百萬元及可供出售金融資產金額人民幣100.0百萬元已抵押作發出借貸的擔保函件）。

### 外匯風險管理

於報告期間，本集團向國際市場出口約30.1%產品。銷售以美元或其他外幣列值，然而，本集團以美元或其他外幣列值之採購額佔採購總額不足10%。於報告期間，本集團借入若干以歐元列值之銀行貸款，以對沖出口銷售產生以歐元列值之應收款項之匯兌風險。

### 財務擔保

於二零一六年十二月三十一日，本集團就授予客戶的信貸額向有關銀行提供擔保合共人民幣1,250.5百萬元（二零一五年十二月三十一日：人民幣979.4百萬元）。

溝通

董事及  
高級管理層



### 執行董事



張靜章先生，80歲，本集團執行董事兼主席。彼負責本集團的整體業務發展策略，並具備塑料加工機械行業的豐富知識，在該行業積逾50年經驗。張先生自一九七零年至一九九四年任鎮海塑料機械廠(寧波海天股份有限公司(「寧波海天」)的前身)的廠長。張先生於一九八八年獲寧波市人民政府譽為寧波市特等勞模之稱號，於一九九三年獲得中共寧波市經濟事務委員會及寧波市經濟委員會冠以「寧波市工業企業優秀廠長、經理」的稱號。一九九四年七月，張先生創辦本集團，並獲委任為本集團主席。張先生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，以及是郭明光先生及劉劍波先生的岳父。彼等均為本公司的董事。張靜章先生是天富資本有限公司(「天富」)及Premier Capital Management (PTC) Ltd.(「Premier Capital」)的董事。該兩間公司在本公司之權益已詳述於董事會報告「股東的權益及淡倉」一段。

## 董事及高級管理層



**張劍鳴先生**，54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35年經驗，對本集團整體營運的每一方面均擁有豐富的經驗。彼於二零零二年七月獲頒授復旦大學管理學院的工商管理碩士學位。自二零零零年四月起，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，以及郭明光先生及劉劍波先生各自配偶的兄長，彼等均為本公司的董事。彼亦是天富和Premier Capital的董事。



**張建國先生**，61歲，本集團執行董事兼研究及開發高級副總裁。張先生於一九七四年一月加入本集團，並在塑料加工機械行業擁有逾40年經驗。彼於一九八七年取得浙江省廣播電視大學頒授的機電工程文憑。張先生於一九七四年一月加入本集團，最初於質量控制部服務。彼後來於一九九六年獲晉升為質量控制主管。彼自一九九九年獲委任為本集團研究及開發高級副總裁。彼致力為本集團開發及改進產品，包括HTFX系列、HTFW系列及HTK系列的產品。張先生曾於一九九零年當選省級鄉鎮企業優秀科技工作者，並兩度於一九九零年及一九九七年獲得寧波市北侖區人民政府授予的寧波區級有突出貢獻專業人員的稱號。於一九九九年，張先生獲寧波市人民政府頒授寧波市優秀專業技術人員及寧波市首屆科技創新功臣的榮譽。彼亦於二零零零年四月被評選為寧波市特等勞動模範。於二零零一年，張先生榮獲香港國際專利技術博覽會組委會頒授世界科學技術發展成就獎。張先生是天富和Premier Capital的董事。

## 董事及高級管理層



**張劍峰先生**，47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。



**陳寧寧女士**，54歲，本集團執行董事及財務副總裁。陳女士為中國合資格會計師。陳女士最初於一九八四年五月加盟本集團。陳女士由一九九九年至二零零三年之間曾出任本集團財會部副部長，會計科、成本科及物料科科長。自二零零四年開始，陳女士一直擔任本集團財務部副總裁。彼於二零零五年被譽為寧波市優秀會計師。陳女士是天富和Premier Capital的董事。



## 非執行董事

**Helmut Helmar Franz教授**，67歲，本集團之非執行董事及策略總監。彼於二零零七年九月加入本集團，且於塑料加工機械行業擁有逾40年經驗。Franz教授取得工程學士學位(塑料機械及加工專業)，並於一九七二年加入前德意志民主共和國的Plastmaschinenwerk Schwerin。Franz教授曾擔任Plastmaschinenwerk的高級研發及市場推廣行政人員。彼於一九八五年加入德國柏林的WWW Import-Export，擔任WWW Import-Export於伊拉克、埃及以及俄羅斯所設銷售及服務部的董事總經理。彼於一九九一年加入Demag Ergotech(前稱Mannesmann Demag Kunststofftechnik)(「Demag」)，初時擔任Demag於俄羅斯莫斯科所設銷售及服務支部的董事總經理。由一九九五年至一九九九年，彼出任Demag位於德國Wiehe專門製造小型機械的工廠的董事總經理，其後於一九九九年晉升為Demag的主席，任期直至二零零五年。Franz教授曾為德國塑料機械製造商的德國機械設備製造商協會理事會會員多年，並於二零零三年七月至二零零五年四月擔任德國機械設備製造商協會理事會主席。於二零零五年至二零一三年，Franz教授為德國長飛亞塑料機械有限公司的唯一董事總經理，該公司主要從事注塑機的研發業務。本集團於二零零七年八月收購長飛亞塑料機械有限公司的91%股權，並於二零一四年收購剩餘9%股權。Franz教授於二零一五年十月起由執行董事調任為非執行董事。



## 董事及高級管理層



**郭明光先生**，50歲，本集團非執行董事。郭先生於一九八三年一月加盟本集團，並於塑料加工機械行業積逾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。彼亦是天富和Premier Capital的董事。



**劉劍波先生**，48歲，本集團非執行董事。劉先生於一九八六年十一月加入本集團質檢部，並於一九九七年獲委任為質量監控經理。於二零零零年，彼取得ISO9001：2000認證體系下的內部審核員資格，此後，彼一直負責本公司內部質量監控審核。彼自二零零四年二月起成為本公司質量監控副總裁，並自二零零四年七月起成為本公司客戶服務副總裁。劉先生於二零一二年六月一日起由執行董事調任為非執行董事。劉先生為張靜章先生的女婿，並為張劍鳴先生、張劍峰先生及郭明光先生之姐／妹夫，彼等均為本公司的董事。彼亦是天富和Premier Capital的董事。

## 獨立非執行董事

**周志文博士**，72歲，於二零零七年九月加入本集團擔任獨立非執行董事。彼為持牌投資顧問，在銀行及投資行業積逾30年經驗。彼持有Bishop's University頒授的理學士學位以及波士頓大學(Boston University)頒授的工商管理碩士學位及經濟學博士學位。周博士現為一間歐洲銀行之高級代表及該行於本地為亞洲富裕客戶提供財富管理服務的公司的董事總經理。周博士曾於過去三年內擔任北海集團有限公司(該公司的股份於聯交所主板上市)的獨立非執行董事。彼於一九八九年至二零一一年期間曾為中國人民政治協商委員會寧波市委員。

## 董事及高級管理層

**樓百均先生**，53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。樓先生於二零零八年六月十九日至二零一四年九月十九日擔任寧波維科精華集團股份有限公司(股份代號：600152)的獨立非執行董事，其股份於上海證券交易所上市。

**金海良先生**，63歲，於二零一三年三月加入本集團，擔任獨立非執行董事。彼現為新隆控股股份有限公司董事長。金先生亦為寧波房地產業協會常務理事及寧波北侖房地產協會會長。金先生於一九七一年至一九八五年期間擔任鎮海及柴橋房管處多個職位，包括副所長及普查辦公室副主任。自一九八五年起，金先生獲委任為北侖區及其開發區房管處處長及書記，並於一九九七年出任北侖區建築工程質量監督站站長及書記。自一九九九年擔任目前職位，即新隆控股股份有限公司董事長。金先生於一九九四年從浙江工業大學取得房地產經營管理大專學歷。

**郭永輝先生**，60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。

## 高級管理層

**虞文賢先生**，47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**，50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。

**陳蔚群先生**，45歲，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。

**施華均先生**，45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。

**孫懷宇先生**，39歲，為本公司之公司秘書，於二零一零年十一月加入本集團。孫先生於二零零零年畢業於香港大學，獲頒法學士學位，並為香港認可執業律師。於加入本集團前，孫先生曾於一家國際律師行工作，就公司交易、資本市場交易及上市公司守規相關工作向多家公司提供意見。孫先生自二零一六年十月二十四日起於偉能集團國際控股有限公司(其股份於聯交所主板上市)擔任獨立非執行董事。

# 投資者資料

## 上市資料

上市地點： 香港聯交所  
股份代號： 1882

## 重要日期

- 二零一七年三月二十一日 — 發佈二零一六年業績公告
- 二零一七年四月十日 — 暫停辦理股份過戶登記(釐定收取第二期中期股息之資格)至十二日
- 二零一七年四月二十一日 — 第二期中期股息的支付日期前後
- 二零一七年五月十五日 — 暫停辦理股份過戶登記至十八日
- 二零一七年五月十八日 — 股東週年大會(股東週年大會)

## 股份資料

每手買賣單位： 1,000股

於二零一六年十二月三十一日已發行股份數目：  
1,596,000,000股

於二零一六年十二月三十一日市值：  
24,291,100,000港元

二零一六年每股基本盈利： 人民幣0.97元  
二零一六年每股攤薄盈利： 人民幣0.97元

二零一六年每股股息  
中期股息 17.0港仙  
第二期中期股息 20.0港仙

---

總計 37.0港仙

---

## 香港股份過戶登記處

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

## 查詢

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



## 介紹

本報告就海天國際及其子公司在環境保護、員工、業務運作中有關法規遵守及社會責任等方面進行報告，報告內容幅蓋二零一六年期間，並提供二零一五年的可比較數字(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、我們運營其中的社區及環境，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，並採取措施減少工業廢棄物、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佈，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。

## 環保

### I. 總覽

我們的主要產品是液壓及電動注塑機，生產程序可以分為零件加工、部件組裝成整機、成品測試幾個主階段，在生產過程中主要的能源消耗為電力及天然氣。在加工及組裝過程中，對金屬零件進行表面處理包括噴漆，清洗及噴粉等會產生廢氣及需要用水，而成品的包裝則牽涉包裝材料的使用。我們的生產過程會產生污水、油污、廢氣及其他工業廢料，在經過特定的處理後，會按法律規定的方式和標準排放及進入公共排污系統和由具有資質的承包商作無害化處理。

我們在中國境內的工廠有明確的防污染、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。

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，並會跟進最新的環保要求。

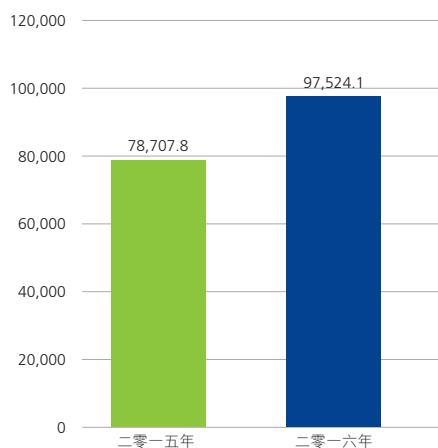
### II. 能源消耗

#### 電力

我們的生產過程及日常運營主要使用的能源為電力，而來源主要是相關地區的公共電網。以下是我們二零一五年及二零一六年主要生產及辦公設施的用電數據：

#### 間接能源消耗量—電力

'000 (千瓦時)



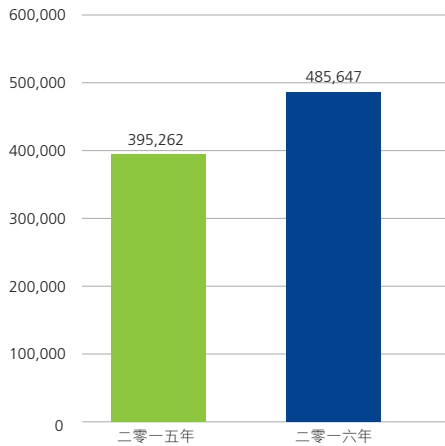
我們每件產品在二零一五年及二零一六年的平均用電量分別為3,053.3(千瓦時)及3,301.6(千瓦時)。

## 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。以下是我們二零一五年及二零一六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)



我們每件產品在二零一五年及二零一六年的平均天然氣使用量分別為15.3(立方米)及16.4(立方米)。

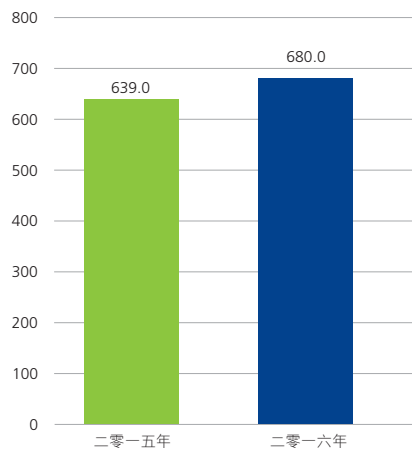
我們會持續檢討集團的能源使用現況，並提出減低能源消耗的措施，包括採用能源使用效率更高的設備，改進生產程序減低浪費等。

## III. 資源消耗

我們的生產過程中對金屬零件進行表面處理包括噴漆、清洗、噴粉等會需要用水，還有其他運營的需要(包括清潔、員工宿舍等)，以下是我們二零一五年及二零一六年主要設施的用水量數據：

### 耗水量

'000 (噸)



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台機械的平均用水量。

為了減少資源的浪費，我們會在考慮生產效率及成本後，採用新的設備提升資源的使用，以下是二零一六年我們減少水資源浪費的其中一個新設備。



循環冷卻水系統

## 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、污水及／或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才按法規要求的方式排走。



位於中國寧波其中一個廠區的噴漆房及廢氣處理設施

2. 液體：金屬零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線輸送至廠區內自建污水站。不同種類的廢水首先各自經過處理，最終達到法定標準後排入公共排污系統。



圖中是位於中國寧波其中一個廠區的污水處理設施

對於工業污水的排放，我們位於中國寧波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，確保污水能達到法定的要求。

## 環境、社會及管治報告

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不需要處理的無害廢棄物如生活垃圾、包裝餘料、金屬加工廢料，及有害廢棄物包括乳化液、磷化污泥、油漆桶，相關廢棄物在經過初步處理後交由持省級環保廳認證資質的單位作無害化處理。



省級環保廳認證資質單位轉運位於中國寧波其中一個廠區的污泥

我們對於生產過程產生的廢棄物處理訂立了明確的規定，由環保部門負責監督各其他部門的執行，對於屬於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按設置的流程進行，並可以查證不同時點處理的狀態。

我們還訂立了環保獎勵及罰款的機制，對於提出新的節能減排、污染防治的措施給予獎勵，對於未能滿足環保要求的情況實施罰款。於二零一六年，我們通過採用新的排污設備，在污泥方面達到了減少排放的成績，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。

以下是我們在二零一五年及二零一六年其他固體及液體廢棄物數據：

種類	二零一六年 (噸)	二零一五年 (噸)
含油廢棄物	6.33	7.29
乳化液	79.85	55.75
油漆桶	93.15	99.56
磷化污泥	181.35	211.6



## 工作環境質素

### 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超過5,000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，在滿足法定要求的基礎上，我們會考慮多方面的因素提供一個以人為本的工作環境，包括按表現發放的獎金、內部晉升的機制、派駐海外的中國員工定期回國的安排、每年為大多數中國員工安排健康檢查等。

### II. 員工基本信息

截至二零一六年十二月三十一日為止，我們的員工總數約為5,140人。

以下的表格分別是按地點、年齡組別、性別及教育程度劃分的員工數據：

#### 地點

地點	員工總數	
	人數	百分比
中國	4,838	94.1%
海外	302	5.9%
總計	5,140	100.0%

#### 年齡組別

年齡組別	員工總數	
	人數	百分比
30歲及以下	1,747	34.0%
31歲至40歲	1,864	36.3%
41歲至50歲	984	19.1%
51歲或以上	545	10.6%
總計	5,140	100.0%

#### 性別

性別	員工總數	
	人數	百分比
男	4,531	88.2%
女	609	11.8%
總計	5,140	100.0%

#### 教育程度

教育程度	員工總數	
	人數	百分比
研究生及以上	64	1.2%
本科及大專	2,058	40.0%
中專、高中	1,396	27.2%
初中、中技及以下	1,622	31.6%
總計	5,140	100.0%

以下是我們在二零一五年及二零一六年員工離職率的數據：

	二零一六年	二零一五年
離職率	5.09%	4.26%

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。自二零一六年六月，我們開始發佈針對工業安全的「安全生產簡報」月刊，為員工提供不同方面的工業安全知識和經驗，進一步提升工業安全的意識。



內部資料，僅供學習使用

# 安全生產簡報

2016年第1期（總第1期）

主辦：海天集團安保科

2016年6月

### 【創報語】

為貫徹落實國家新《安全生產法》管理要求，進一步提升公司安全管理水平，認真執行“安全第一、預防為主、綜合治理”的安全生產方針，促進安全培訓教育，防止各類安全生產事故發生，為公司各級安全管理組織搭建一個學習和交流的平台，特創辦海天集團《安全生產簡報》。

本簡報內容主要涵蓋以下幾個方面：

1. 安全生產法律法規、公司安全生產管理制度宣貫；
2. 安全生產管理理論、知識學習；
3. 安全生產管理活動宣傳展示；
4. 安全生產管理經驗交流推廣；
5. 國內外安全生產事故案例分析及預防。

希望本簡報能對各級安全人員提供幫助，也期望公司各級領導及安全人員提出寶貴意見和建議，共同提高公司安全管理水平。

風良好，保持乾燥，不允許有通往室外的溝道等。

2.2.3 盛裝易起聚合反應或分解反應的氣瓶，必須規定儲存期限，並應避開放射性射線源。

2.2.4 空、實瓶應分開放置，有明顯的標記，並保持間距1.5m以上，且有可靠的防傾倒措施。

2.2.5 盛裝毒性氣體或相互接觸後能引起燃燒、爆炸以及產生毒物的氣瓶，應分庫存放，並在附近設置防毒面具或消防器材。

### 2.3 安全使用

2.3.1 作業現場的氣瓶，同一地點放置數量不應超過5瓶；若超過5瓶，但不超過20瓶時，應有防火防爆炸措施；超過20瓶以上時，必須設置二級瓶庫。

2.3.2 作業現場的氣瓶應有可靠的防傾倒措施。

2.3.3 氣瓶不得靠近熱源，可燃、助燃氣體氣瓶與明火距離應大於10米，氣瓶壁溫應小於60℃。

以下是二零一五年及二零一六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
二零一五年	46	2,020
二零一六年	48	1,939

我們會針對每宗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，也明白行業、科技不斷發展下員工需要與時並進，所以我們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，由員工按職位及個人需要報名。

以下是二零一五年及二零一六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)
二零一五年	9,561	1.8	25,209	4.8
二零一六年	13,342	2.6	39,266	7.6



### V. 工作以外

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。海天集團工會屬下設立了12個俱樂部，通過不同性質的活動，讓員工在工作以外進行身心健康的活動，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。12個俱樂部包括有籃球、太極拳、攝影、書法、表演藝術等。

## 環境、社會及管治報告

在二零一六年十一月，我們舉辦了海天集團首屆職工趣味運動會：



### 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。

## 環境、社會及管治報告

### 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。

### 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踪處理，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。

### 知識產權保護

我們已經在超過90個國家及地區註冊我們的商標，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。

我們下列在中國的三家全資子公司也分別通過了《企業知識產權管理規範》標準(GB/T 29490-2013)的認證：

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

### 反貪污

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

## 環境、社會及管治報告

### 社會責任

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

自從海天集團創立以來，我們回饋社會的步伐從未間斷，從公司層面的資助興建小區設施、對貧困學生的助學金、建立海天公園，到員工自發性的突發事件的直接捐款、二零零三年開始每年的「慈善一日捐」，均貫徹海天集團及員工回饋社會的精神。截至二零一二年，海天集團在這方面的投入已經超過了人民幣1.35億元。為了把慈善義舉納入一種科學、規範、持久的軌道中，海天集團在二零一二年著手準備慈善基金會的設立工作。

浙江海天慈善基金會成立於二零一三年，由集團主席張靜章先生個人發起及捐贈設立，在主席的倡議下，公司管理層於二零一五年、二零一六年向基金會進行了捐贈。基金會設立的目的是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。



二零一三年二月四日為浙江海天慈善基金會設立的日期，海天集團董事長張靜章先生在成立儀式上發表了講話，強調「一個企業家，不光是辦好企業，發展經濟，多繳稅收，還要造福社會，承擔責任，為國家為人民做貢獻。這是一個企業家做人做事的根本」。

## 環境、社會及管治報告

於二零一六年，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
- 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

#### 3. 特殊群體救助

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

#### 4. 義診活動

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



#### 5. 海天慈善公益日

已連續舉辦四年。公益日項目包括理髮、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、血壓血糖測量等



## 環境、社會及管治報告

### 6. 公司內部志願服務創投

我們也鼓勵員工自主發起對社區貢獻的公益活動，讓員工除了參與活動以外，加入自己的創意，在活動的設計、計劃及執行有更多的自主性，而基金會則提供財務上的支持，以下是二零一六年我們員工自主發起的活動：

#### I. 自行車電動車維修



#### II. 小家電維修



#### III. 公益活動

##### 長者探訪





舊衣回收轉贈、免費理髮



## II. 特殊項目

### 1. 慰問走訪青海省卡昂民族文化學校

青海省卡昂民族文化學校是由一位當地藏傳佛教主持在寺廟旁籌建而成，校舍為簡易板房，施行免費教育。在校學生大部分為孤兒以及條件貧寒的單親家庭，還有一部分為喪失勞動力家庭的孩子。海天集團自二零一四年起向學校提供援助，並於二零一六年由慈善基金會資助學校建設新的校舍。



二零一六年九月，海天慈善基金會實地探訪青海省卡昂民族文化學校。

## 環境、社會及管治報告

### 2. 「大聲說出愛」兒童快樂品格體驗營

在二零一六年七月的暑假期間，海天慈善基金會聯合寧波慈善總會、北侖慈善總會，組織80名9-12歲兒童(包括海天員工、外來務工人員和低收入家庭孩子)，由大學生志願者和10位海外大學生舉行趣味課程和體驗活動，讓孩子們通過活動增強團結意識、感恩意識和給予愛的能量。



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

創新

企業管治報告



## 企業管治報告

海天國際控股有限公司(「本公司」)深明良好企業管治對其穩健發展的重要性，故此已作出最大努力以制定配合其業務需要的企業管治常規。通過採納相關守則條文，本公司應用香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的原則。本公司定期檢討其企業管治常規以確保其持續遵守企業管治守則。除本節所載外，本公司董事(「董事」)認為，本公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度一直遵守企業管治守則載列之所有適用守則條文：

### 偏離企業管治守則

出席股東週年大會：三名非執行董事未能出席於二零一六年舉行之股東週年大會。有關詳情請參閱「投資者關係及股東溝通」一段。

## 董事會

董事會(「董事會」)包括五名執行董事、三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

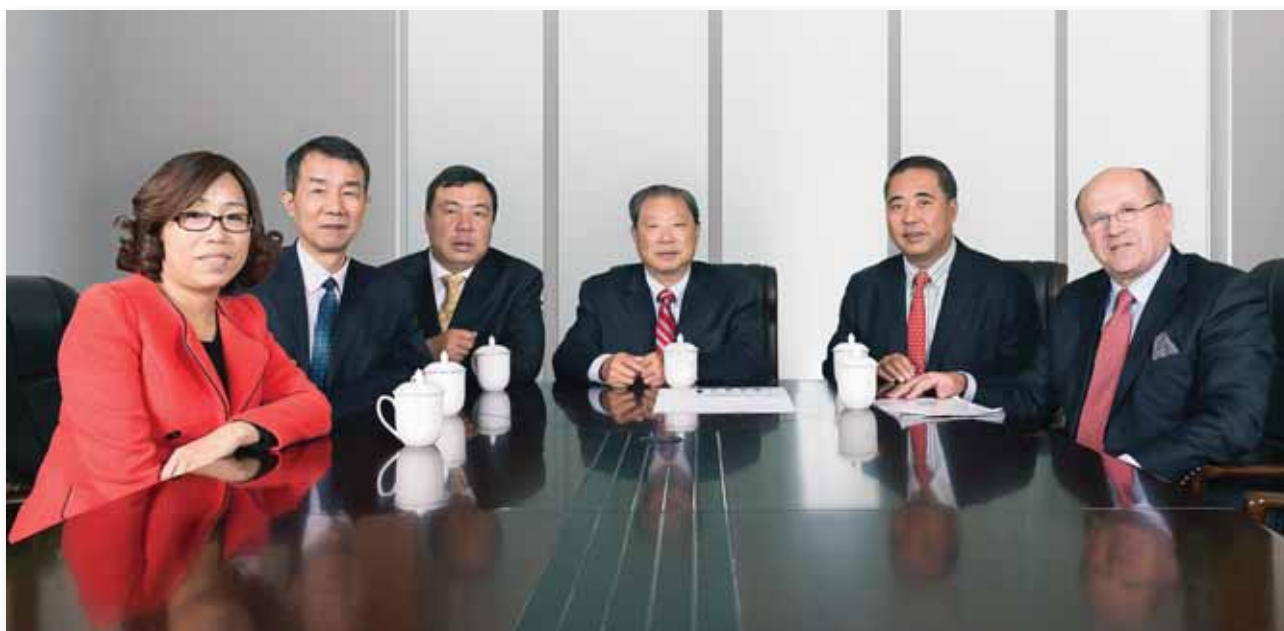
張靜章先生(主席)  
張劍鳴先生(行政總裁)  
張建國先生  
張劍峰先生  
陳寧寧女士

### 非執行董事

Helmut Helmar Franz教授  
郭明光先生  
劉劍波先生

### 獨立非執行董事

周志文博士  
樓百均先生  
金海良先生  
郭永輝先生(於二零一六年十一月十一日獲委任)  
高訓賢先生(於二零一六年十一月十一日辭任)



## 企業管治報告

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。倘任何董事有利益衝突，董事會（特別是獨立非執行董事）亦負責決定收購或出售事項。董事會已將日常工作交付予本公司執行董事及高級管理層。各董事的履歷及彼等之間相關關係載於本年報的董事及高級管理層一節。

本公司的主席及行政總裁分別由張靜章先生及張劍鳴先生擔任。主席及行政總裁的職責予以區分，並由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，並已書面記載。

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檢查及平衡。本公司已接獲所有現任獨立非執行董事的獨立確認函，故認為彼等按上市規則第3.13條均屬獨立。所有董事的任期均為三年，需根據本公司組織章程細則之規定退任及合資格膺選連任。

## 董事會會議

本公司認為董事會須定期召開會議，致使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。截至二零一六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，董事的個別出席記錄列表如下：

### 出席

#### 執行董事

張靜章先生(主席)	5/5
張劍鳴先生(行政總裁)	4/5
張建國先生	4/5
張劍峰先生	4/5
陳寧寧女士	5/5

#### 非執行董事

Helmut Helmar Franz教授	5/5
郭明光先生	4/5
劉劍波先生	4/5

#### 獨立非執行董事

樓百均先生	5/5
周志文博士	3/5
金海良先生	5/5
郭永輝先生 <sup>(1)</sup>	1/1
高訓賢先生 <sup>(2)</sup>	3/3

附註：

- (1) 郭永輝先生於二零一六年十一月十一日獲委任為獨立非執行董事，並自委任後出席召開的一次董事會會議。
- (2) 高訓賢先生於二零一六年十一月十一日辭任獨立非執行董事，並出席辭任前召開的全部三次董事會會議。

## 本公司董事進行證券交易的標準守則

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

## 企業管治報告

### 董事的關係

在董事會成員中，主席張靜章先生是張劍鳴先生及張劍峰先生的父親，以及是郭明光先生及劉劍波先生的岳父。彼等均為本公司的董事。張劍鳴先生亦是本公司的行政總裁。

### 提名委員會

董事會已成立提名委員會，以(其中包括)檢討董事會之架構、規模及組成，以及向董事會就委任董事提供推薦意見。提名委員會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。

提名委員會的組成及提名委員會於二零一六年舉行之一次會議中的出席人士載列如下：

#### 出席人士

張靜章先生(委員會主席)	1/1
金海良先生	1/1
高訓賢先生*	1/1
郭永輝先生*	*

\* 高訓賢先生於二零一六年十一月十一日辭任獨立非執行董事及提名委員會成員。郭永輝先生於二零一六年十一月十一日獲委任為獨立非執行董事及提名委員會成員，因此並無出席委任前召開的相關提名委員會會議。

提名委員會已審閱董事會之架構、規模、組成及董事會成員多元化、及新董事之背景資料與適切性，並評估獨立非執行董事之獨立性以及就於股東大會重選董事作出推薦意見。

### 審核委員會

本公司遵照上市規則第3.21條成立審核委員會，藉以檢討及監督本集團的財務申報程序及內部控制。審核委員會成員包括本公司三名獨立非執行董事。審核委員會已連同本公司管理層審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的簡明合併財務資料，包括本集團採納的會計原則。審核委員會連同管理層及外聘核數師，已定期審閱本集團採納的會計原則及慣例，商討核數、內部監控及財務申報事宜，並覆核本集團的財務業績。

審核委員會的組成及審核委員會於二零一六年舉行之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
高訓賢先生*	2/2
郭永輝先生*	*

\* 高訓賢先生於二零一六年十一月十一日辭任獨立非執行董事及審核委員會成員。郭永輝先生於二零一六年十一月十一日獲委任為獨立非執行董事及審核委員會成員，因此並無出席委任前召開的兩次審核委員會會議。

審核委員會於二零一六年舉行兩次會議。於該等會議中，審核委員會省覽本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的年度業績及本集團截至二零一六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。

## 企業管治報告

### 薪酬委員會

薪酬委員會的職責是檢討本集團董事及其他高級管理層的薪酬政策，及就各董事及高級管理層的薪酬方案向董事會給予推薦意見。本集團對董事及其他高級管理層的薪酬(包括基本薪金及表現花紅)政策乃根據個人的技能、學識、參與程度及表現，並參考本公司的業績及盈利能力以及業界慣例而訂定。

薪酬委員會的組成及薪酬委員會於二零一六年舉行之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
高訓賢先生*	1/1
郭永輝先生	*

\* 高訓賢先生於二零一六年十一月十一日辭任獨立非執行董事及薪酬委員會成員。郭永輝先生於二零一六年十一月十一日獲委任為獨立非執行董事及薪酬委員會成員，因此並無出席委任前召開的一次薪酬委員會會議。

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

### 對董事的培訓及支援

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

於二零一六年，董事曾參與下列種類的持續專業發展：

	持續 專業發展種類
<b>執行董事</b>	
張靜章先生	A、B
張劍鳴先生	B
張劍峰先生	B
張建國先生	B
陳寧寧女士	A、B
<b>非執行董事</b>	
Helmut Helmar Franz教授	B
郭明光先生	B
劉劍波先生	B
<b>獨立非執行董事</b>	
樓百均先生	B
周志文博士	B
金海良先生	B
郭永輝先生*	A、B
高訓賢先生*	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

\* 高訓賢先生於二零一六年十一月十一日辭任獨立非執行董事，而郭永輝先生於二零一六年十一月十一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。於二零一六年，董事會已與管理層審閱本公司及其子公司的風險管理、內部監控及企業管治制度的有效性，並認為風險管理、內部監控制度及企業管治措施有效。

### 董事及核數師的確認

董事會確認，其責任為根據法定規定及適用會計準則編製本公司的賬目。管理層向董事會提供所有相關資料及記錄以使其編製賬目及作出上述評估。本公司核數師就審核本集團財務報表而承擔的申報責任所發出的聲明載於第53及127頁的核數師報告。

### 核數師薪酬

年內，本公司之核數師－羅兵咸永道會計師事務所，收取人民幣3.36百萬元審計服務費。

### 投資者關係及股東溝通

本公司透過舉行分析員簡報會和路演、參與投資者會議和在會議上作公司簡報、安排邀請到本公司作參觀，及定期與機構股東和分析員會面，保持積極促進投資者關係及溝通的政策。本公司的股東週年大會為董事會與股東間的溝通提供良機。本公司鼓勵股東出席股東週年大會。股東週年大會的通告及相關文件會於會議召開前最少20個營業日寄發予股東，且亦可於

聯交所網站查閱。董事將就本公司業務事宜在會議上作答。外聘核數師亦將出席股東週年大會。所有投票將於股東週年大會以按股數投票表決，而投票結果將於股東週年大會後的下一個營業日在聯交所網站刊載。為進一步增進有效溝通，本公司設立網站(www.haitianinter.com)以電子方式適時發佈本公司的公佈及其他相關財務和非財務資訊。

二零一六年期間召開的股東週年大會於二零一六年五月十八日舉行，董事出席該大會記錄載列如下：

#### 執行董事

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

#### 非執行董事

Helmut Helmar Franz教授	有出席
郭明光先生	-
劉劍波先生	-

#### 獨立非執行董事

高訓賢先生	有出席
樓百均先生	有出席
周志文博士	-
金海良先生	有出席

郭明光先生、劉劍波先生及周志文博士因其他公務而未能出席本公司於二零一六年五月十八日舉行的股東週年大會。此舉並不符合以下守則條文：

守則條文第A.6.7條：非執行董事須出席股東大會。



### 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之一位或多於一位股東，有權根據本公司組織章程細則第58條向董事會或公司秘書發出書面要求，召開股東特別大會。該會議須於遞交該要求後兩個月內召開。倘董事會未能於該要求遞交後二十一日內召開該會議，提出要求的股東可召開股東特別大會。

#### 就本公司業務或營運作出查詢的程序

股東可就本公司業務或其他營運向投資關係部查詢。投資關係部的聯絡資料載於本報告第18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（1961年法例3，經綜合及修訂），並無規管有關股東於股東週年大會上提出建議的相關權利的條文。計劃提出建議的股東可依照上述召開股東特別大會之程序，以處理該書面要求中列明之事項。

高效



董事會  
報告



## 董事會報告

董事會欣然呈上截至二零一六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7頁所載之主席報告中管理層討論及分析一節查閱。有關本集團財務表現之回顧可於第8至11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一部分。

### 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19至33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遵規事宜，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62頁的合併損益表內。董事宣派中期股息每股17.0港仙，總計人民幣231,124,000元，並已於二零一六年九月十五日支付。董事宣派第二期中期股息每股20.0港仙，總計約人民幣283,900,000元。

## 董事會報告

### 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16。

### 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備之變動詳情載列於財務報表附註6。

### 股本

本公司股本之變動詳情載列於財務報表附註15。

### 可供分派儲備

本公司於二零一六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2,172.6百萬元。根據開曼群島第二十二章公司法(1961年法例3，經合併及修訂)，本公司的股份溢價在受組織章程細則之條文所規範，且在緊隨作出分派或支付股息後，本公司仍能在日常業務過程中支付其到期的債項者，方能向股東分派或支付股息。

### 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個百分比贖回可換股債券。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個百分比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個百分比贖回債券，連同當中任何應計但未付利息。贖回債券已於贖回時註銷。債券餘下發行在外之本金額已減少至124,750,000美元，相當於原有已發行可換股債券本金總額之62.375%。詳情請參閱本公司日期為二零一七年一月十六日的公佈。

## 董事會報告

### 於悉數兌換後的兌換價及將予發行的股份

可換股債券的初步兌換價為24.6740港元，並須就(其他包括)分拆、合併及紅股發行、供股及分派(包括股息)作出調整。於董事會宣派的二零一六年第二期中期股息後，可換股債券的兌換價將為22.7227港元。假設可換股債券按22.7227港元(使用匯率7.78港元：1.00美元)的兌換價悉數兌換，本公司將予發行的股份總數將為42,713,014股股份。下表概述因可換股債券獲悉數兌換對本公司股權架構產生的潛在影響：

股東	本公司現時的股權架構		假設可換股債券獲悉數兌換的 本公司股權架構	
	股份數目	本公司已發行 股本百分比	股份數目	本公司已發行 股本百分比
天富資本有限公司 <sup>(1)</sup>	953,912,672	59.77	953,912,672	58.21
Schroders Plc <sup>(1)</sup>	127,512,822	7.99	127,512,822	7.78
債券持有人	0	0	42,713,014	2.61
其他股東	514,574,506	32.24	514,574,506	31.40
總計	1,596,000,000	100.00	1,638,713,014	100.00

附註：

(1) 該等股東為本公司於二零一六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每股盈利的攤薄影響，請參閱財務報表附註31。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值物合共達人民幣3,263.9百萬元。董事認為，本公司有能力履行可換股債券項下的償還責任。

## 財務概要

本集團截至二零一六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128頁。

## 購股權計劃

本公司於二零零七年十月二十五日經股東於同日舉行之股東特別大會上批准後採納購股權計劃(「購股權計劃」)。

### (i) 目的

購股權計劃之目的為向合資格人士(按下文之定義)就其對本集團之貢獻作出獎賞，及／或令本集團可招募和留聘具才能的僱員及吸引對本集團或本集團持有任何股權之任何實體有價值之人力資源。

## 董事會報告

### (ii) 合資格參與者

本集團任何成員公司之任何僱員或建議僱員，包括本集團之董事、經理及行政人員，本集團之任何業務合作夥伴、代理、顧問或代表(統稱「合資格人士」)及合資格人士之任何聯繫人(按上市規則之定義)。

### (iii) 股份數目上限

因悉數行使根據購股權計劃及其他計劃已授出但尚未行使之購股權而可能發行之股份數目整體限額不得超過本公司不時已發行股份之30%。在上述上限規限下，因根據購股權計劃及任何其他計劃可能授出之購股權獲行使而可供發行之股份總數合共不得超過已發行股份之10%。

於二零一六年十二月三十一日，根據購股權計劃可供發行之股份數目為159,600,000股，佔本公司已發行股本之10%，而概無購股權獲授出或仍未行使。

### (iv) 各名參與者享有購股權數目上限

本公司概不得向任何一名人士授出購股權，致使在直至最後授出日期止之任何12個月期間內向該名人士授出或將授出之購股權獲行使而已發行及將予發行之股份總數超過本公司不時已發行股本之1%。

### (v) 購股權期間

購股權期間指由董事會於授出時全權酌情釐定之期間，在該期間內必須根據購股權認購股份，惟有關期間自授出有關購股權日期起不得超過10年。董事會有權釐定一個於購股權可獲行使前必須持有之最短期間。購股權計劃本身並無規定任何最短持有期間。

### (vi) 於申請及接納時付款

授出購股權之要約須於要約日期起計30天期間(或董事會可能於要約及接納函件內規定之有關其他期間)內可供接納。承授人須於接納要約時向本公司支付1港元。

### (vii) 行使價

行使價須由董事會全權酌情釐定，惟不得低於下列三者中之較高者：(i)股份於授出日期於聯交所每日報價表之收市價；(ii)緊接授出日期前五個營業日股份於聯交所每日報價表之平均收市價；及(iii)股份面值。

### (viii) 購股權計劃之剩餘期限

董事會可於自二零零七年十月二十五日起10年內任何時間就根據購股權計劃授出購股權作出要約。於本年度內，概無購股權獲授出或尚未行使。

## 董事會報告

### 董事

於年度內及直至本報告日期的在任董事如下：

#### 執行董事

張靜章先生(主席)  
張劍鳴先生(行政總裁)  
張建國先生  
張劍峰先生  
陳寧寧女士

#### 非執行董事

Helmut Helmar Franz教授  
郭明光先生  
劉劍波先生

#### 獨立非執行董事

樓百均先生  
周志文博士  
金海良先生  
郭永輝先生(於二零一六年十一月十一日獲委任)  
高訓賢先生(於二零一六年十一月十一日辭任)

根據本公司組織章程細則第87(1)條，Helmut Helmar Franz教授、樓百均先生、周志文博士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條的獨立性確認表，而本公司認為該等董事具獨立性。

### 董事服務合約

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

### 董事之合約權益

除下文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12至17頁。

有關支付予董事的薪酬詳情，請參閱財務報表附註38。

## 董事會報告

截至二零一六年十二月三十一日止年度，支付予(並不是董事的)高級管理層成員的薪酬總額如下：

	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
薪金	3,890
退休金成本及強制性公積金供款	150
	4,040

高級管理層的薪酬介乎以下範圍：

	人數
零—人民幣1,000,000元	4
人民幣1,000,000元—人民幣1,500,000元	1

## 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

於二零一六年十二月三十一日，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 <sup>(1)</sup>	953,912,672(好)	59.77%
張劍鳴先生	公司權益 <sup>(1)</sup>	953,912,672(好)	59.77%
	個人權益 <sup>(2)</sup>	4,212,000(好)	0.26%
Helmut Helmar Franz教授	公司權益 <sup>(2)</sup>	4,931,334(好)	0.31%
劉劍波先生	公司權益 <sup>(2)</sup>	400,000(好)	0.03%
郭明光先生	公司權益 <sup>(2)</sup>	100,000(好)	0.01%
陳寧寧女士	公司權益 <sup>(2)</sup>	100,000(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953,912,672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。



## 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 <sup>(1)</sup>	身份／權益性質	佔相聯法團 股權概約百分比
張靜章先生	天富資本有限公司 (「天富」)	公司 <sup>(2)</sup>	14.35%
		公司 <sup>(3)</sup>	54.51%
張劍鳴先生	天富	公司 <sup>(2)</sup>	9.73%
		公司 <sup>(3)</sup>	54.51%
張建國先生	天富	公司 <sup>(2)</sup>	5.83%
張劍峰先生	天富	公司 <sup>(2)</sup>	5.48%
陳寧寧女士	天富	公司 <sup>(2)</sup>	3.04%
郭明光先生	天富	信託之受益人 <sup>(4)</sup>	1.91%
劉劍波先生	天富	信託之受益人 <sup>(4)</sup>	1.59%

附註：

(1) 於二零一六年十二月三十一日，天富持有本公司已發行股本之59.77%，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的全資投資控股公司所持有天富股份中擁有權益。

(3) 張靜章先生及張劍鳴先生單獨有權行使Cambridge Management Consultants (PTC) Ltd.及Premier Capital Management (PTC) Ltd.股東大會投票權之三分之一或以上或控制有關權利之行使。Premier Capital Management (PTC) Ltd.為Haitian Employee Discretionary Equity Trust的受託人，而Haitian Employee Discretionary Equity Trust持有天富34.80%股權，而Cambridge Management Consultants (PTC) Ltd. 為Haitian Employee Fixed Equity Trust及Haitian Employee Fixed Equity Trust II的受託人，而Haitian Employee Fixed Equity Trust及Haitian Employee Fixed Equity Trust II持有天富合共19.72%股權。因此，根據證券及期貨條例，張靜章先生及張劍鳴先生被視為於天富之有關股份中擁有權益。

(4) 有關董事為信託之受益人，而信託於天富之15.09%股份中擁有權益。

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，於二零一六年十二月三十一日，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

於二零一六年十二月三十一日，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	953,912,672(好)	59.77%
Premier Capital Management (PTC) Ltd.	於一間受控制法團的權益 <sup>(1)</sup>	953,912,672(好)	59.77%
Schroders Plc	於一間受控制法團的權益 <sup>(2)</sup>	127,512,822(好)	7.99%

(好) 指好倉

附註：

(1) 根據證券及期貨條例，Premier Capital Management (PTC) Ltd.被視為於二零一六年十二月三十一日由天富資本有限公司持有的953,912,672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127,512,822股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一六年十二月三十一日，董事並不知悉任何其他人士或法團於相當於本公司已發行股本5%或以上之本公司股份及相關股份持有權益或淡倉。

### 管理合同

年內，本公司並無就有關管理或執行本集團整個業務或任何重大業務部分訂立或訂有任何合同。

### 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。

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。本集團作為塑料機械之市場領先企業，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。

## 董事會報告

### 競爭業務

截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無本公司董事在與本公司或其任何子公司競爭的業務中擁有權益。

海天管理層(定義見本公司日期為二零零六年十二月十一日之招股章程)的每名成員(如適合)已向本公司確認，彼已遵守本公司於二零零六年十二月十一日刊發的招股章程所披露的不競爭承諾。

### 持續關連交易

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

#### 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、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。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(4)條為關連人士。

年內，本集團向海天驅動及其有關連公司購買該等系統及零部件之金額達人民幣676.7百萬元。

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50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

截至二零一六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」)購買計算機數控車床及加工中心，約為人民幣42.6百萬元。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二零一五年十一月三十日及二零一六年十二月九日訂立的機器設備購買協議進行。根據於二零一五年十一月三十日訂立的機器設備購買協議進行的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。有關根據於二零一六年十二月九日訂立的機器設備購買協議進行的交易詳情，請參閱本公司日期為二零一六年十二月九日的公佈。

#### 其他關聯人士交易

本公司於截至二零一六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50頁所述的購買伺服系統及零部件交易均為持續關連交易。與寧波海天精工機械有限公司進行上述的購買計算機數控車床及加工中心交易則為關連交易。

此外，於截至二零一六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海天驅動有限公司進行交易。本集團亦於該期間向部份董事提供貸款。以上各方均為本公司的關連人士，惟相關交易獲豁免遵守上市規則項下申報、公佈及獨立股東批准的規定。

與杭州科強智能控制系統有限公司進行的交易並不構成上市規則項下的關連交易。

### 優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島公司法律並無優先購買權條文，規定本公司必須按現有股東的持股比例提呈發售新股份。

### 購買、出售或贖回股份

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

## 董事會報告

### 核數師

財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，彼等即將退任，惟符合資格並願意應聘連任。

### 公眾持股量

於本報告日期，根據本公司所得資料及董事所掌握信息，本公司已發行股本之39.6%由公眾持有。

### 本財政年度之股息

董事會已宣派截至二零一六年十二月三十一日止年度之第二期中期股息每股0.20港元，連同二零一六年九月所支付之中期股息每股0.17港元，全年總股息將為每股0.37港元。

代表董事會

行政總裁

張劍鳴

二零一七年四月五日

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

致海天國際控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 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60至127頁的合併財務報表包括：

- 於二零一六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二零一六年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

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



致海天國際控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

### 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之有限公司)

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10。

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及受保險公司信貸安排(「信貸保險」)所涵蓋的個別應收貿易賬款結餘的百分比而估計減值撥備。

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

我們理解、評估及測試管理層對評估應收貿易賬款及應收票據減值的控制。

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

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，以及減值撥備的充足性，其中主要以管理層為評估目的而收集的信息及憑證為依據，專注於賬齡逾1年的結餘。我們進行其後付款測試，將相關應收貿易賬款結餘與年結日後所收現金核對一致。就受到信貸保險覆蓋的應收貿易賬款而言，我們稽核各保單及保險公司的信貸評級。就其餘未受到信貸保險覆蓋的結餘而言，我們審閱管理層對其可收回程度所作出的評估，並稽核管理層所取得的相應支持性文件。

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之有限公司)

### 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9。

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

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

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

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

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

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

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

基於以上，我們認為管理層對存貨撥備作出的估計已獲現有憑證充份支持。



羅兵咸永道

致海天國際控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不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。

### 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之有限公司)

### 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滙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之有限公司)

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

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是盧啟良。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一七年三月二十一日

# 合併資產負債表

於二零一六年十二月三十一日  
(金額以人民幣列示)

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	5	373,307	381,663
物業、廠房及設備	6	2,712,312	2,416,698
於聯營公司的投資	8	13,057	13,602
遞延所得稅資產	22	55,263	49,291
其他應收款項	11	10,855	510,595
受限制銀行存款	14	—	50,000
定期存款	14	100,000	—
		<b>3,264,794</b>	<b>3,421,849</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	9	1,720,104	1,557,437
應收貿易賬款及應收票據	10	2,593,435	2,414,225
預付款項、按金及其他應收款項	11	364,094	227,134
預付所得稅金		2,184	—
可供出售金融資產	13	3,729,044	2,812,987
受限制銀行存款	14	112,741	114,010
定期存款	14	50,000	—
現金及現金等值物	14	3,263,893	2,349,458
		<b>11,835,495</b>	<b>9,475,251</b>
<b>資產總值</b>		<b>15,100,289</b>	<b>12,897,100</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司股東應佔權益</b>			
股本	15	160,510	160,510
股份溢價	16	1,331,913	1,331,913
其他儲備	16	904,915	837,321
保留盈利	16	6,721,130	5,690,564
		<b>9,118,468</b>	<b>8,020,308</b>
<b>非控制性權益</b>		<b>610</b>	<b>—</b>
<b>權益總值</b>		<b>9,119,078</b>	<b>8,020,308</b>

## 合併資產負債表(續)

於二零一六年十二月三十一日  
(金額以人民幣列示)

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延收入	21	9,714	9,784
遞延所得稅負債	22	237,180	195,411
可換股債券	23	1,391,965	1,270,356
		<b>1,638,859</b>	1,475,551
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及應付票據	17	2,141,068	1,642,732
應計款項及其他應付款項	18	1,440,239	1,250,663
即期所得稅負債		83,387	71,471
銀行借貸	19	677,658	435,961
衍生金融工具	20	—	414
		<b>4,342,352</b>	3,401,241
<b>負債總額</b>		<b>5,981,211</b>	4,876,792
<b>權益及負債總額</b>		<b>15,100,289</b>	12,897,100

第66至127頁的隨附附註為該等合併財務報表的組成部分。

財務報表於二零一七年三月二十一日獲董事會批准並由下列董事代表董事會簽署：

張劍鳴  
董事

陳寧寧  
董事

# 合併損益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度  
(金額以人民幣列示)

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	24	8,098,053	7,336,445
銷售成本	25	(5,314,869)	(4,917,178)
<b>毛利</b>		<b>2,783,184</b>	<b>2,419,267</b>
銷售及市場推廣開支	25	(608,393)	(602,499)
一般及行政開支	25	(488,147)	(428,635)
其他收入	26	99,330	104,347
其他收益－淨額	27	25,053	53,026
<b>經營利潤</b>		<b>1,811,027</b>	<b>1,545,506</b>
融資收入	29	251,925	204,311
融資成本	29	(152,335)	(77,041)
融資收入淨額	29	99,590	127,270
分佔聯營公司利潤	8	3,045	3,526
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>1,913,662</b>	<b>1,676,302</b>
所得稅開支	30	(362,787)	(312,967)
<b>本年度利潤</b>		<b>1,550,875</b>	<b>1,363,335</b>
以下人士應佔利潤：			
本公司股東		1,550,890	1,363,335
非控制性權益		(15)	—
		<b>1,550,875</b>	<b>1,363,335</b>
年內本公司股東應佔利潤的每股盈利(以每股人民幣列示)			
— 基本	31	0.97	0.85
— 攤薄	31	0.97	0.85

第66至127頁的隨附附註乃該等合併財務報表的組成部分。

# 合併綜合收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度  
(金額以人民幣列示)

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本年度利潤	1,550,875	1,363,335
其他綜合收益：		
可能重新分類至損益的項目		
可供出售金融資產的價值變動	26,097	7,963
貨幣換算差額	6,438	2,847
年內綜合收益總額	1,583,410	1,374,145
以下人士應佔綜合收益總額：		
本公司股東	1,583,481	1,374,145
非控制性權益	(71)	—
	1,583,410	1,374,145

第66至127頁的隨附附註乃該等合併財務報表的組成部分。



# 合併權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度  
(金額以人民幣列示)

	本公司股東應佔					非控制性 權益	權益總計 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			總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日的結餘		160,510	1,331,913	788,923	4,802,961	7,084,307	—	7,084,307
綜合收益								
本年度利潤		—	—	—	1,363,335	1,363,335	—	1,363,335
其他綜合收益								
可供出售金融資產的價值變動		—	—	7,963	—	7,963	—	7,963
貨幣換算差額		—	—	2,847	—	2,847	—	2,847
截至二零一五年十二月三十一日 止年度綜合收益總額		—	—	10,810	1,363,335	1,374,145	—	1,374,145
與擁有人交易								
已派股息								
—二零一四年第二次中期		—	—	—	(227,365)	(227,365)	—	(227,365)
—二零一五年中期	32	—	—	—	(210,779)	(210,779)	—	(210,779)
分派		—	—	37,588	(37,588)	—	—	—
與擁有人交易總額		—	—	37,588	(475,732)	(438,144)	—	(438,144)
於二零一五年十二月三十一日的結餘		160,510	1,331,913	837,321	5,690,564	8,020,308	—	8,020,308
於二零一六年一月一日的結餘		160,510	1,331,913	837,321	5,690,564	8,020,308	—	8,020,308
綜合收益								
本年度利潤		—	—	—	1,550,890	1,550,890	(15)	1,550,875
其他綜合收益								
可供出售金融資產的價值變動		—	—	26,097	—	26,097	—	26,097
貨幣換算差額		—	—	6,494	—	6,494	(56)	6,438
截至二零一六年十二月三十一日 止年度綜合收益總額		—	—	32,591	1,550,890	1,583,481	(71)	1,583,410
與擁有人交易								
已派股息								
—二零一五年第二次中期	32	—	—	—	(254,197)	(254,197)	—	(254,197)
—二零一六年中期	32	—	—	—	(231,124)	(231,124)	—	(231,124)
分派		—	—	35,003	(35,003)	—	—	—
非控制性權益資本投入		—	—	—	—	—	681	681
與擁有人交易總額		—	—	35,003	(520,324)	(485,321)	681	(484,640)
於二零一六年十二月三十一日的結餘		160,510	1,331,913	904,915	6,721,130	9,118,468	610	9,119,078

第66至127頁的隨附附註乃該等合併財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度  
(金額以人民幣列示)

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>經營業務所得現金流量</b>			
經營業務所得現金	33(a)	2,251,364	1,325,920
已付利息		(40,358)	(26,847)
已繳所得稅		(283,222)	(243,048)
經營業務所得現金淨額		1,927,784	1,056,025
<b>投資業務所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(431,678)	(463,225)
授出委託貸款		(6,576)	(216,721)
償還委託貸款		341,964	256,257
出售聯營公司股份的所得款項		610	—
於聯營公司的投資付款		—	(7,795)
已收銀行利息		181,354	164,792
已收委託貸款利息		22,646	39,731
已收聯營公司股息	8	3,259	11,208
出售土地使用權的所得款項	33(b)	4,597	5,672
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)	4,511	9,079
購買可供出售金融資產	13	(6,747,890)	(6,250,208)
出售可供出售金融資產的所得款項	13	5,857,930	5,551,708
衍生金融工具交易付款		(1,133)	—
衍生金融工具交易的所得款項		—	2,291
購買結構性存款		(10,000)	(10,000)
投資業務所用現金淨額		(770,406)	(907,211)
<b>融資業務所得現金流量</b>			
銀行借貸所得款項		677,658	435,961
償還銀行借貸		(435,961)	—
非控制性權益資本投入		681	—
派付股息予本公司股東	32	(485,321)	(438,144)
融資業務所用現金淨額		(242,943)	(2,183)
現金及現金等值物增加淨額		914,435	146,631
年初現金及現金等值物	14	2,349,458	2,202,827
年終現金及現金等值物	14	3,263,893	2,349,458

第66至127頁的隨附附註乃該等合併財務報表的組成部分。

# 合併財務報表附註

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

## 1. 一般資料

海天國際控股有限公司(「本公司」)及其子公司(統稱「本集團」)主要從事注塑機製造及分銷業務。

本公司於二零零六年七月十三日根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處的地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司的最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的天富資本有限公司。

本公司股份於二零零六年十二月二十二日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有說明外，該等合併財務報表以中國人民幣(「人民幣」)呈列，並於二零一七年三月二十一日獲本公司董事會批准刊發。

## 2. 主要會計政策概要

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

### 2.1 編製基準

本公司的合併財務報表已按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，以歷史成本法編製(經重估可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(包括衍生工具)以及按公允價值列賬的可換股債券作出修訂)。

編製符合香港財務報告準則規定的財務報表需要使用若干關鍵會計估計，這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中作出判斷。涉及較高程度判斷力或繁複性的範疇或對合併財務報表屬重大的假設及估計的範疇於附註4披露。

# 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 會計政策變動及披露

##### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

下列準則的修訂本由本集團於二零一六年一月一日或之後開始的財政年度首次採納：

- 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修訂本)－「折舊和攤銷的可接受方法的澄清」
- 香港會計準則第27號(修訂本)－「獨立財務報表中使用權益法」
- 香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期年度改進內有關香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」
- 香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期年度改進內有關香港財務報告準則第19號「職工福利：披露」
- 香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期年度改進內有關香港財務報告準則第34號「中期財務報告：披露」
- 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號(修訂本)－「投資實體：應用綜合入賬的例外情況」，及
- 香港會計準則第1號(修訂本)－「披露計劃」

採納該等新訂及經修訂準則並無對本集團產生重大影響。

##### (b) 新訂準則、修訂本及詮釋於二零一六年一月一日開始的財政年度首次強制採納，惟現時與本集團並不相關(儘管其可能對未來交易及事件的會計處理方法造成影響)

		於下列日期或之後起的年度期間生效
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購共同經營權益的會計法	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號與 香港會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第5號 (香港財務報告準則二零一二年 至二零一四年週期年度改進)	持作出售的非流動資產及 已終止經營的業務	二零一六年一月一日

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 會計政策變動及披露(續)

##### (c) 尚未採納的新訂準則及詮釋

多項新訂準則以及準則的修訂本及詮釋於二零一六年一月一日之後開始的年度期間生效，而於編製該等合併財務報表時並無應用。

		於下列日期或之後起的年度期間生效
香港會計準則第12號(修訂本)	所得稅	二零一七年一月一日
香港會計準則第7號(修訂本)	現金流量表	二零一七年一月一日
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎支付的交易的分類與計量	二零一八年一月一日
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10號與香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資	該等修訂本原擬於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。生效日期現已延遲/移除。繼續允許提前應用該等修訂本。

本集團正評估準則及修訂本的全面影響，而根據初步評估，概無對合併財務報表構成任何重大影響。本集團擬於修訂本的相關生效日期前採納該等修訂本。

### 2.2 子公司

#### 2.2.1 合併賬目

子公司乃集團對其有控制權的實體(包括結構性實體)。若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的權力影響該等回報，即是集團對該實體具有控制權。子公司由控制權轉至集團當日起綜合計算，控制權終止當日停止綜合計算。

##### (a) 業務合併

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

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.2 子公司(續)

#### 2.2.1 合併賬目(續)

##### (a) 業務合併(續)

收購相關成本於產生時支銷。

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

本集團所轉讓的任何或然代價在收購日期按公允價值確認。被視為一項資產或負債的或然代價公允價值其後變動，按照香港會計準則第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，子公司呈報的金額可予調整以符合本集團會計政策。

##### (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。本公司根據已收股息及應收款項將子公司業績入賬。

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

## 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

一間聯營公司是本集團對其有重大影響但並無控制權的實體，通常擁有其20%至50%投票權的持股量。於聯營公司的投資以權益會計法入賬。根據權益法，投資初步按成本確認，並增加或減少賬面值，以於收購日期後確認投資者應佔被投資者的損益。本集團於聯營公司的投資包括於收購時識別的商譽。於收購聯營公司的擁有權時，任何聯營公司成本與本集團分佔聯營公司可識別資產及負債的公允價值淨額的差額入賬為商譽。

倘於一間聯營公司的擁有權權益減少，而重大影響力獲保留，則先前於儲備確認的金額僅有一定比例部分重新分類至損益(如適用)。

本集團應佔聯營公司的收購後利潤或虧損於合併損益表內確認，而應佔收購後儲備變動則於儲備內確認。累計收購後變動乃就投資賬面值調整。當本集團分佔一間聯營公司虧損等於或超過其於該聯營公司的權益時(包括任何其他無抵押應收款項)，本集團不再確認進一步虧損，除非其產生法定或推定責任或代該聯營公司支付款項。

本集團在各報告日期釐定於聯營公司的投資是否存在客觀減值證據。倘存在減值證據，本集團會按聯營公司可收回金額與其賬面值的差額計算減值金額，並於合併損益表「應佔聯營公司利潤」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。

於聯營公司的投資所產生攤薄收益及虧損於損益表確認。

### 2.4 分部報告

經營分部的報告方式與最高營運決策者獲提供的內部報告一致。負責分配資源及評估經營分部表現的最高營運決策者確定為決定策略的執行委員會。執行委員會由全體執行董事及最高管理層組成。

### 2.5 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體財務報表所列項目，均以該實體經營所在主要經濟環境貨幣(「功能貨幣」)計量。合併財務報表以人民幣呈列，而人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣。

## 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)

#### (b) 交易及結餘

外幣交易均按交易日期通行的匯率換算為功能貨幣入賬。有關交易結算以及以外幣列值的貨幣資產及負債按年終匯率換算時產生的外匯收益及虧損，均在合併損益表中確認。

與借貸以及現金及現金等值物有關的外匯收益及虧損於合併損益表的「融資收入／成本」呈列。所有其他外匯收益及虧損於合併損益表列入「其他收益／(虧損)－淨額」。

#### (c) 集團公司

其功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體(概無嚴重通脹經濟體系的貨幣)業績及財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- (i) 於各資產負債表呈列的資產及負債均以該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- (ii) 各合併損益表收支按平均匯率換算(除非該平均值並非交易日通行匯率累計影響的合理近似值，在此情況下收支於交易日換算)；及
- (iii) 所有因此產生的匯兌差額在其他綜合收益確認。

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

#### (d) 出售海外業務及部分出售

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務的全部權益、或涉及失去對包含海外業務的一間子公司控制權的出售、或涉及失去對包含海外業務的一間共同控制實體共同控制權的出售、或涉及失去對包含海外業務的一間聯營公司重大影響力的出售)時，就本公司股東應佔該業務於權益內累計的所有匯兌差額會重新分類至損益。

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



## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### 2.6 物業、廠房及設備

在建工程指正在興建或待裝置的樓宇、廠房及機械，按成本減累計減值虧損列賬。成本包括興建及收購成本。在建工程並不作出折舊撥備，直至有關資產完成並可作擬定用途為止。當有關資產投入使用，成本將轉撥至物業、廠房及設備，並根據下文所述政策進行折舊。

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

其他物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊和累計減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括收購項目直接產生的開支。

其後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)。已更換的零件賬面值會解除確認。所有其他維修及保養費用於其產生的財政期間於合併損益表扣除。

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

樓宇	30年
廠房及機械	10-15年
汽車	5年
辦公室設備	5年

本集團會於各資產負債表結算日審閱資產剩餘價值及可使用年期，並作出調整(如適用)。

倘資產賬面值大於其估計可收回金額，則該資產的賬面值將即時撇減至其可收回金額(附註2.8)。

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

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

#### 2.8 於子公司、聯營公司及非金融資產的投資減值

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

收到於子公司或聯營公司的投資股息時，倘股息超過子公司或聯營公司在宣派股息期間的綜合收益總額，或在獨立財務報表的投資賬面值超過被投資者方資產淨值(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。

#### 2.9 金融資產

##### 2.9.1 分類

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

##### (a) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

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

##### (b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項是指具有固定或有待確定支付金額且不在活躍市場報價的非衍生金融資產。貸款及應收款項計入流動資產，惟結算日或預期結算日超過報告期間結束當日後12個月者，則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項包括資產負債表的「應收貿易賬款及應收票據」、「其他應收款項」、「受限制銀行存款」以及「現金及現金等值物」(附註2.14及2.15)。

## 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)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.9 金融資產(續)

#### 2.9.1 分類(續)

##### (c) 可供出售金融資產

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

#### 2.9.2 確認及計量

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

### 2.10 抵銷金融工具

當有法定可執行權力抵銷已確認金額，且有意以淨額基準清償或同時變現資產及清償負債，則可將金融資產與負債互相抵銷，並在資產負債表列報其淨值。法定可執行權力不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，也必須具有執行力。

### 2.11 金融資產減值

#### (a) 按攤銷成本入賬的資產

本集團於各結算日評估是否有客觀證據顯示一項或一組金融資產減值。僅於有客觀證據顯示於資產獲初步確認後出現一項或多項事件引致減值(「損失事件」)，而該(或該等)損失事件對能可靠估計的一項或一組金融資產的估計未來現金流量構成影響，則該項或該組金融資產方會減值及產生減值虧損。

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

## 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)

#### 2.11 金融資產減值(續)

##### (a) 按攤銷成本入賬的資產(續)

虧損金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信貸虧損)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而虧損金額則在合併損益表確認。倘若貸款有浮動利率，計量任何減值虧損的貼現率為按合約釐定的當前實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察市價，按工具的公允價值計量減值。

倘若在往後期間，減值虧損金額減少，而此項減幅可客觀地聯繫至確認減值後方發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損撥回可在合併損益表確認。

##### (b) 分類為可供出售的資產

本集團於各報告期間結束當日評估是否有客觀證據顯示一項或一組金融資產減值。

就債務證券而言，倘出現任何減值證據，則累計虧損(以收購成本與當前公允價值兩者的差額減該金融資產以往於損益內確認的任何減值虧損計量)於權益中撤銷，並於損益確認。倘於其後期間，分類為可供出售的債務工具的公允價值增加，而且能夠客觀地釐定增加與於損益確認減值虧損後發生的事項相關，減值虧損則透過合併損益表撥回。

就股本投資而言，證券公允價值的重大或持續下跌至低於其成本亦為資產出現減值的證據。倘出現任何減值證據，則累計虧損(以收購成本與當前公允價值兩者的差額減該金融資產以往於損益內確認的任何減值虧損計量)於權益中撤銷，並於損益確認。於合併損益表內確認的權益工具減值虧損不會透過合併損益表撥回。

#### 2.12 衍生金融工具

衍生工具於衍生合約訂立日期按公允價值初步確認，其後按公允價值重新計量。交易性質的衍生工具被分類為流動資產或負債。收益或虧損於損益表「其他虧損／(收益)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)

#### 2.13 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本以加權平均法釐定。製成品及在製品的成本包括設計費、原材料、直接勞工、其他直接成本及生產相關成本(按正常經營業務能力)，惟不包括借貸成本。可變現淨值指日常業務過程的估計售價，減適當可變銷售開支。

#### 2.14 應收貿易賬款及其他應收款項

應收貿易賬款為在日常業務過程中就銷售商品或提供服務應收客戶的款項。倘若應收貿易賬款及其他應收款項預期於一年或以內(或較長時間的正常業務經營週期)收回，其被分類為流動資產；否則其呈列為非流動資產。

應收貿易賬款及其他應收款項初步按公允價值確認，而其後使用實際利率法以攤銷成本減減值撥備計量。

#### 2.15 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金、活期銀行存款和其他具有高度流通性的短期投資。

#### 2.16 股本

普通股乃分類為權益。

發行新股份的直接增資成本扣除稅項後於權益中列賬為所得款項的扣減項目。

#### 2.17 應付貿易賬款

應付貿易賬款為在日常業務過程中自供應商購買商品或服務付款的責任。倘若應付賬款於一年或以內(或較長時間的正常業務經營週期)到期，將被分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

應付貿易賬款初步按公允價值確認，而其後則使用實際利率法以攤銷成本計量。

#### 2.18 借貸

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

設立貸款融資支付的費用，於可能提取若干或所有融資時確認為貸款的交易成本。於此情況下，該費用會遞延至提取融資為止。倘若並無證據顯示可能提取若干或所有融資，則該費用會撥充資本，列作流動資金服務的預付款項，並於其融資相關期間攤銷。

借貸歸類為流動負債，惟本集團擁有無條件權利將償還負債的日期遞延至報告期間結束後最少12個月者則除外。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### 2.19 借貸成本

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

就有待用於合資格資產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。

所有其他借貸成本於其產生期間在損益確認。

借貸成本包括利息開支及外幣借貸所產生之匯兌差額，在某程度上該等差額被視為利息成本之調整。

#### 2.20 可換股債券

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

#### 2.21 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於合併損益表確認，惟倘與在其他綜合收益或直接在權益確認的項目有關者則除外。於此情況下，稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

##### (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結算日已頒佈或實質上頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例有待詮釋的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

##### (b) 遞延所得稅

###### 內部基準差額

遞延所得稅以負債法就資產與負債的稅基與其合併財務報表內所列賬面金額兩者的暫時差額確認。然而，倘遞延所得稅因初步確認交易中的資產或負債(業務合併除外)產生而於交易時不影響會計或應課稅利潤或虧損，則不會計算入賬。遞延所得稅按於結算日已頒佈或實質上頒佈，以及預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債償還時實行的稅率及稅法釐定。

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

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### 2.21 即期及遞延所得稅(續)

##### (b) 遞延所得稅(續)

###### 外部基準差額

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

僅於暫時差額很可能在將來撥回，並有充足的應課稅利潤可動用以抵銷暫時差額的情況下，方才就子公司、聯營公司及合營安排投資所產生的可扣減暫時差額確認遞延所得稅資產。

##### (c) 抵銷

當有法定可執行權力將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，而遞延所得稅資產及負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅，且有意以淨額基準清償結餘時，可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

#### 2.22 僱員福利

集團公司運作多項定額供款退休福利計劃。該等計劃的資金一般來自向保險公司或受託人管理基金支付的款項。定額供款計劃為本集團須向獨立實體支付定額供款的退休金計劃。倘該基金並無足夠資產以支付與目前和過往期間僱員服務相關的所有僱員福利，本集團並無進一步支付供款的法定責任或推定責任。

就定額供款計劃而言，本集團按強制性、合約性或自願性基準，向公營或私人管理退休金保險計劃供款。作出供款後，本集團並無進一步付款責任。供款於到期支付時確認為僱員福利開支。預付供款於可退回現金或扣減未來付款情況下確認為資產。

#### 2.23 撥備

倘本集團因過往事件而須負上法定或推定責任，並可能需要資源流出以履行有關責任，而相關金額能可靠估計，則會確認撥備。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。即使有關同類責任任何項目需要流出資源的可能性不大，仍會確認撥備。

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

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### 2.24 政府補貼

政府補貼在有合理保證將收取補貼及本集團將遵守所有附帶條件時按其公允價值確認。

與成本相關的政府補貼均會遞延，並於需要將其與擬彌償成本配對的期間內，在合併損益表確認。

與購置物業、廠房及設備相關的政府補貼於負債列作遞延收入，並按直線法於折舊期間按該等資產扣減折舊的比例於合併損益表確認。

### 2.25 收入確認

收入包括於本集團日常業務過程中銷售貨品及提供服務已收或應收代價的公允價值。收入於扣除增值稅、退貨、回扣及折扣以及對銷集團內公司間銷售後呈列。

本集團於收入金額能可靠計量，以及未來經濟效益可能流入實體及本集團各業務已達致下述特定條件時確認收入。本集團經考慮客戶類別、交易類別及各安排的特性後，按過往業績作出估計。

#### (a) 銷售貨品

銷售貨品的收入在集團實體付運產品予客戶，而客戶收取該等產品並合理保證收回有關應收款項時確認。

#### (b) 利息收入

利息收入使用實際利率法按時間比例基準確認。倘貸款和應收款項出現減值，本集團會將賬面值減至可收回款額，即估計的未來現金流量按該工具的原實際利率貼現值，並繼續將貼現計算並確認為利息收入。已減值貸款的利息收入使用原實際利率確認。

### 2.26 經營租賃

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

### 2.27 股息分派

向本公司股東所作的股息分派，於該等股息獲本公司股東批准的期間在本集團的財務報表中確認為負債。



## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### 2.28 財務擔保合約

財務擔保合約是指發行人須就某指定債務人未能根據債務工具的條款支付到期債務時須向合約持有人支付指定款項以償付其損失的合約。

財務擔保初步按擔保提供之日的公允價值於財務報表中確認。於簽訂擔保合約時，財務擔保的公允價值為零，因所有擔保均經公平協商議定且溢價的價值按相當於擔保債務的價值而議定。有關未來溢價的應收款項不予確認。初步確認後，本公司於該項擔保下的負債按初始金額與償付擔保債務所需金額的最佳估計的較高者計量。該等估計乃根據類似交易經驗及過往虧損歷史並輔以管理層的判斷而釐定。擔保責任的任何增加在合併損益表的一般及行政開支中列報。

### 3. 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

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

##### (a) 外匯風險

本集團主要於中國大陸經營業務。本公司及其大部分子公司的功能貨幣為人民幣。本集團大部分交易、資產及負債以人民幣、美元(「美元」)、歐元、港元(「港元」)及日圓(「日圓」)計值。外匯風險乃產生自未來商業交易，以及已確認資產及負債，例如應收貿易賬款、現金及現金等值物、應付貿易賬款、借貸及可換股債券。

於二零一六年十二月三十一日，倘若人民幣兌美元及港元貶值／升值6.8%(二零一五年：6.2%)，而所有其他變數維持不變，則除所得稅前利潤將增加／減少約人民幣10,917,000元(二零一五年：減少／增加人民幣48,354,000元)，主要由於換算以美元及港元計值的應收貿易賬款、現金及現金等值物、應付貿易賬款及可換股債券產生的外匯差額所致。上文披露的敏感度範圍乃基於對所分析過往年度相關匯率的歷史趨勢的觀察。

於二零一六年十二月三十一日，倘若人民幣兌歐元貶值／升值3.0%(二零一五年：升值／貶值4.8%)，而所有其他變數維持不變，則除所得稅前利潤將增加／減少約人民幣3,083,000元(二零一五年：減少／增加人民幣6,284,000元)，主要由於換算以歐元計值的應收貿易賬款、現金及現金等值物及應付貿易賬款以及借貸產生的外匯差額所致。上文披露的敏感度範圍乃基於對所分析過往年度相關匯率的歷史趨勢的觀察。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 外匯風險(續)

於二零一六年十二月三十一日，倘若人民幣兌日圓貶值／升值10.6%(二零一五年：4.9%)，而所有其他變數維持不變，則除所得稅前利潤將增加／減少約人民幣1,073,000元(二零一五年：人民幣329,000元)，主要由於換算以日圓計值的現金及現金等值物及應付貿易賬款以及借貸產生的外匯差額所致。上文披露的敏感度範圍乃基於對所分析過往年度相關匯率的歷史趨勢的觀察。

##### (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、結予第三方的委託貸款、借貸、可換股債券以及長期委託貸款。銀行存款、給予僱員的貸款、可換股債券以及委託貸款於一年內按固定利率計息，令本集團承受公允價值利率風險。按可變利率產生的長期委託貸款及按可變利率獲取的借貸令本集團承受現金流量利率風險。

本集團尚未運用任何金融工具對沖其所面對的現金流量利率風險。

於二零一六年十二月三十一日，倘若以歐元計值的借貸利率下調／上調0.15個百分點(二零一五年：0.24個百分點)，而所有其他變數維持不變，則除所得稅前利潤將增加／減少人民幣235,000元(二零一五年：人民幣410,000元)，主要由於浮息借貸的利息開支減少／增加所致。

於二零一五年十二月三十一日，倘若以日圓計值的借貸利率下調／上調0.11個百分點，而所有其他變數維持不變，則除所得稅前利潤將增加／減少人民幣36,000元，主要由於浮息借貸的利息開支減少／增加所致。

##### (c) 信貸風險

本集團已制定政策，確保對信譽良好的客戶進行賒銷。本集團大部分銷售獲分銷商提供的擔保、中國大陸保險公司作出的信貸安排或銀行發出的信用證保障。本集團給予客戶的信貸期介乎15天至36個月。

本集團就若干客戶購買本集團注塑機所獲授銀行信貸向若干銀行提供擔保。此等客戶由本集團的主要分銷商引薦，彼等已向本集團提供反擔保。

本集團的政策為僅將其現金及現金等值物存放於大型金融機構，並限制任何金融機構所承擔信貸風險的額度。於二零一六年十二月三十一日，大部分受限制銀行存款以及現金及現金等值物存放於中國大陸的大型金融機構。

本集團與若干金融機構訂立利率相對較高的財富管理產品合約。該等合約於資產負債表中呈列為可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。於二零一六年十二月三十一日，大部分財富管理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，並僅著重於低風險財富管理產品。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 信貸風險(續)

本集團與第三方訂立可變利率委託貸款合約。此合約於資產負債表呈列為其他應收款項。於二零一六年十二月三十一日，委託貸款的信貸風險已由管理層謹慎審閱，並著重於交易對手的信貸聲譽。

##### (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
<b>本集團</b>				
於二零一六年十二月三十一日				
可換股債券	27,748	27,748	1,397,746	—
借貸(i)	683,391	—	—	—
應付貿易賬款及其他應付款項	2,708,996	—	—	—
財務擔保合約(ii)	1,250,544	—	—	—
於二零一五年十二月三十一日				
可換股債券	9,802	25,974	1,325,490	—
借貸	440,776	—	—	—
應付貿易賬款及其他應付款項	2,138,845	—	—	—
衍生金融工具	414	—	—	—
財務擔保合約	979,448	—	—	—

(i) 結餘包括按於二零一六年十二月三十一日的尚未償還借貸計算的利息付款(未計及任何借貸金額其後變動)。浮動利率乃按二零一六年十二月三十一日的即期利率計算。

(ii) 結餘呈列就授予客戶的銀行融通額向銀行提供的擔保。

## 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本集團能夠持續經營業務，務求為股東帶來回報，以及為其他利益相關者帶來好處，並且維持最佳資本結構以減少資本成本。為維持或調整資本結構，本集團或會調整向股東派付的股息金額、發行新股份或出售資產以減少債項。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團處於淨現金狀況(借貸總額少於受限制銀行存款以及現金及現金等值物的總和)。

本集團按資本負債比率基準監控資本。誠如合併資產負債表所示，該比率以本集團借貸總額除權益總額計算。

資本負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
可換股債券總額(附註23)	1,391,965	1,270,356
借貸總額(附註19)	677,658	435,961
權益總額	9,119,078	8,020,308
資本負債比率	23%	21%

資本負債比率增加主要由於取得額外借貸所致。

#### 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，顯示本集團於二零一六年十二月三十一日以公允價值列賬的金融工具。該等輸入值於公允價值層級的三個等級分類如下：

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

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

下表呈列本集團於二零一六年十二月三十一日以公允價值計量的金融資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產</b>				
可供出售金融資產	—	—	3,729,044	3,729,044
<b>負債</b>				
可換股債券	—	1,391,965	—	1,391,965

下表呈列本集團於二零一五年十二月三十一日以公允價值計量的金融資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產</b>				
可供出售金融資產	—	—	2,812,987	2,812,987
<b>負債</b>				
可換股債券	—	1,270,356	—	1,270,356
衍生金融工具	—	414	—	414
<b>負債總額</b>	—	1,270,770	—	1,270,770

第一級、第二級及第三級公允價值於年內並無重大轉撥。

#### (a) 第二級金融工具

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

倘一項或多項重大輸入值並非基於可觀察市場所得數據，則該工具計入第三級。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

##### (a) 第二級金融工具(續)

評估金融工具所使用的特定估值方法包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價。
- 遠期外匯合約的公允價值乃按結算日的遠期匯率釐定，其產生的價值貼現至現值。
- 其他方法(如貼現現金流量分析)，用以釐定餘下金融工具的公允價值。

於二零一六年十二月三十一日，所有產生的公允價值估計均計入第二級，惟下文所述若干可供出售金融資產除外。

##### (b) 第三級金融工具

下表呈列截至二零一六年十二月三十一日止年度第三級工具的變動。

	可供出售金融資產 人民幣千元
年初結餘	2,812,987
添置	6,747,890
可供出售金融資產價值變動	26,097
結算	(6,006,345)
於損益確認的收益	148,415
年末結餘	3,729,044
從年末所持資產損益變現並列入「融資收入－淨額」的年度收益或虧損總額	148,415

## 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)

下表呈列截至二零一五年十二月三十一日止年度第三級工具的變動。

	可供出售金融資產 人民幣千元
年初結餘	2,106,524
添置	6,250,208
可供出售金融資產價值變動	7,963
結算	(5,676,803)
於損益確認的收益	125,095
年末結餘	2,812,987
從年末所持資產損益變現並列入「融資收入－淨額」的年度收益或虧損總額	125,095

##### 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	於二零一六年 十二月三十一日 的公允價值 人民幣千元	估值方法	非觀察所得輸入值	範圍 (加權平均)
可供出售	3,729,044	貼現現金流量	預期回報率	2.8%–6.8% (5.8%)

### 4. 重要會計估計及判斷

估計及判斷按過往經驗及其他因素持續評估，包括對未來事件在相關情況下相信為合理的預期。

本集團對未來作出估計及假設。顧名思義，得出的會計估計絕少與相關實際結果相同。具重大風險引致須對下個財政年度資產及負債賬面值作重大調整的估計及假設論述如下。

#### (a) 應收貿易賬款及應收票據減值撥備

本集團管理層根據對應收款項可收回程度的評估，釐定應收貿易賬款及應收票據的減值撥備。該評估乃根據應收款項的賬齡、其客戶及其他債務人的信貸記錄及對應收款項的擔保作出，並須作出判斷及估計。管理層於各結算日重新評估撥備。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 4. 重要會計估計及判斷(續)

#### (b) 存貨撇減撥備

存貨的可變現淨值乃於日常業務中的估計售價，並扣除估計完成成本及銷售開支。該等估計根據管理層就存貨日後用途的意向、現時市況以及製造及銷售類似性質產品的過往經驗作出，並可能因技術創新及競爭對手為應對嚴峻行業周期所採取的行動而出現重大變動。管理層於各結算日重新評估該等估計。

#### (c) 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。

#### (d) 即期所得稅及遞延所得稅

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

與若干暫時差額及稅項虧損有關的遞延所得稅資產，於管理層認為可能出現未來應課稅利潤以抵銷暫時差額或稅項虧損時確認。有關中國大陸註冊成立的子公司未分配利潤的遞延所得稅負債，於管理層預期可透過股息收回於該等子公司的投資時確認，惟預期該等股息將不會於可見將來派付則除外。倘該等預計與原來估計不同，則有關差額將會影響有關估計變更期間確認的遞延稅項資產、遞延稅項負債及所得稅支出。

#### (e) 擔保虧損撥備

本集團就中國大陸銀行授予本集團若干終端客戶購買本集團產品的貸款提供擔保。倘終端客戶拖欠貸款，本集團有責任償付有關貸款的餘額。本集團管理層按評估個別終端客戶拖欠付款的可能性釐定擔保的虧損撥備。該評估根據其客戶的信貸記錄及現時市況作出，並需作出判斷及估計。管理層於各結算日重新評估撥備。不同估計可能嚴重影響撥備金額及對經營業績造成重大影響。



## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 5. 土地使用權

本集團的土地使用權權益指預付經營租賃付款，其賬面淨值分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初 成本	434,321	435,732
累計攤銷	(52,658)	(44,173)
賬面淨額	381,663	391,559
年初賬面淨額	381,663	391,559
匯兌差額	368	(7)
出售	—	(1,160)
攤銷	(8,724)	(8,729)
年終賬面淨額	373,307	381,663
年終 成本	434,714	434,321
累計攤銷	(61,407)	(52,658)
賬面淨額	373,307	381,663

除一項位於越南金額為人民幣6,321,000元(二零一五年：人民幣6,128,000元)的土地使用權外，本集團土地使用權大部份位於中國大陸。於二零一六年十二月三十一日，土地使用權的尚餘使用年期介乎17年至47年(二零一五年：18年至48年)。

計入合併損益表的攤銷如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銷售成本	—	163
一般及行政開支	8,724	8,566
	8,724	8,729

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 6. 物業、廠房及設備

	永久業權					總計
	土地*及樓宇	廠房及機械	汽車	辦公室設備	在建工程	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於二零一五年一月一日</b>						
成本	1,371,467	1,239,140	142,310	89,153	324,968	3,167,038
累計折舊	(282,598)	(615,005)	(102,896)	(50,126)	—	(1,050,625)
賬面淨額	1,088,869	624,135	39,414	39,027	324,968	2,116,413
<b>截至二零一五年十二月三十一日</b>						
<b>止年度</b>						
年初賬面淨額	1,088,869	624,135	39,414	39,027	324,968	2,116,413
匯兌差額	(5,951)	(458)	(197)	(215)	(18)	(6,839)
添置	33,863	123,080	12,439	11,016	294,758	475,156
轉讓	251,380	66,460	—	683	(318,523)	—
出售	(7,726)	(3,552)	(1,086)	(1,433)	—	(13,797)
折舊	(43,348)	(84,731)	(12,908)	(13,248)	—	(154,235)
年終賬面淨額	1,317,087	724,934	37,662	35,830	301,185	2,416,698
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>						
成本	1,638,597	1,402,325	142,378	98,689	301,185	3,583,174
累計折舊	(321,510)	(677,391)	(104,716)	(62,859)	—	(1,166,476)
賬面淨額	1,317,087	724,934	37,662	35,830	301,185	2,416,698

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 6. 物業、廠房及設備(續)

	永久業權					總計
	土地*及樓宇	廠房及機械	汽車	辦公室設備	在建工程	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至二零一六年十二月三十一日</b>						
<b>止年度</b>						
年初賬面淨額	1,317,087	724,934	37,662	35,830	301,185	2,416,698
匯兌差額	4,305	253	166	283	1,835	6,842
添置	54,542	72,516	4,883	2,599	334,629	469,169
轉讓	272,774	217,301	53	557	(490,685)	—
出售	—	(1,227)	(745)	(387)	—	(2,359)
折舊	(53,977)	(102,465)	(10,980)	(10,616)	—	(178,038)
年終賬面淨額	1,594,731	911,312	31,039	28,266	146,964	2,712,312
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>						
成本	1,963,262	1,685,732	138,072	97,727	146,964	4,031,757
累計折舊	(368,531)	(774,420)	(107,033)	(69,461)	—	(1,319,445)
賬面淨額	1,594,731	911,312	31,039	28,266	146,964	2,712,312

\* 永久業權土地位於德國、土耳其及印度(二零一五年：德國)，按成本人民幣25,890,000元(二零一五年：人民幣3,305,000元)列賬，且不予折舊。

計入合併損益表的折舊開支如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銷售成本	137,904	111,862
一般及行政開支	35,370	36,604
銷售及市場推廣開支	4,764	5,769
	<b>178,038</b>	154,235

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 7. 子公司

於二零一六年十二月三十一日，非上市子公司名單如下：

名稱	註冊成立地點 及法人實體類別	實繳資本	本公司應 佔股本權益		主要業務 及經營地點
			直接	間接	
大海(香港)有限公司	香港，有限責任公司	10,000港元	—	100%	買賣機械及相關 配件，香港
Develop Kind Ltd.	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)， 有限責任公司	11,000港元	—	100%	投資控股，英屬處女 群島
國華有限公司	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)， 有限責任公司	50,000美元	100%	—	投資控股，英屬處女 群島
國華企業集團有限公司	香港，有限責任公司	1港元	—	100%	投資控股及買賣機械 及相關配件，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	140,156,900 印度盧比	—	100%	銷售注塑機，印度
Haitian Huayuan Mexico Machinery, S. de R.L. de C.V.	墨西哥，有限責任公司	504,200美元	—	100%	銷售注塑機，墨西哥

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 7. 子公司(續)

名稱	註冊成立地點 及法人實體類別	實繳資本	本公司應 佔股本權益		主要業務 及經營地點
			直接	間接	
Haitian Huayuan Middle East Makina Dis Ticaret Limited Sirketi	土耳其，有限責任公司	500,000 土耳其里拉	—	100%	銷售注塑機，土耳其
Haitian Huayuan South America Com. De MAQS. Ltd	巴西，有限責任公司	5,360,000 巴西雷亞爾	—	100%	銷售注塑機，巴西
Haitian International Germany GmbH	德國，有限責任公司	525,000歐元	—	100%	製造及銷售注塑機， 德國
Haitian Machinery (Thailand) Co., Ltd	泰國，有限責任公司	12,000,000 泰銖	—	100%	銷售注塑機，泰國
Huayuan (Vietnam) Machinery Co., Ltd.	越南，有限責任公司	22,800,000,000 越南盾 (「越南盾」)	—	100%	製造、加工及銷售 注塑機，越南
海天塑料機械(廣州)有限 公司(「廣州海天」)	中國大陸， 外商獨資企業	2,400,000美元	—	100%	製造及銷售注塑機， 中國大陸
海天塑機集團有限公司 (「海天塑機」)	中國大陸， 外商獨資企業	276,460,000 美元	—	100%	製造及銷售注塑機， 中國大陸
信力投資發展有限公司	香港，有限責任公司	1港元	—	100%	投資控股，香港

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 7. 子公司(續)

名稱	註冊成立地點 及法人實體類別	實繳資本	本公司應 佔股本權益		主要業務 及經營地點
			直接	間接	
新興投資發展有限公司	香港，有限責任公司	1港元	—	100%	投資控股，香港
Niigata Haitian Injection Moulding Machine Co., Ltd.	日本，有限責任公司	30,000,000 日圓	—	65%	研發注塑機，日本
寧波大榭開發區海天機械 有限公司(「大榭海天」)	中國大陸， 中外合資企業	1,550,000美元	—	100%	製造及銷售注塑機， 中國大陸
寧波海天北化科技有限公司 (「海天北化」)	中國大陸， 有限責任公司	人民幣 10,000,000元	—	100%	研發、製造及銷售注 塑機，中國大陸
寧波海天華遠機械有限公司 (「海天華遠」)	中國大陸， 中外合資企業	51,000,000美元	—	100%	製造及銷售注塑機， 中國大陸
寧波海天物流有限公司 (「海天物流」)	中國大陸， 有限責任公司	人民幣 10,000,000元	—	100%	物流、銷售注塑機， 中國大陸
寧波海天製造科技有限公司 (「海天軟件」)	中國大陸， 有限責任公司	人民幣 6,000,000元	—	100%	銷售注塑機軟件， 中國大陸

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 7. 子公司(續)

名稱	註冊成立地點 及法人實體類別	實繳資本	本公司應 佔股本權益		主要業務 及經營地點
			直接	間接	
寧波長飛亞塑料機械製造 有限公司(「寧波長飛亞」)	中國大陸， 中外合資企業	30,000,000美元	—	100%	製造及銷售注塑機， 中國大陸
富高投資有限公司	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)， 有限責任公司	1美元	—	100%	投資控股，英屬處女 群島
日新投資有限公司	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)， 有限責任公司	1港元	—	100%	投資控股，英屬處女 群島
PT.Haitian Huayuan Indonesia Machinery	印尼，有限責任公司	312,500美元	—	100%	銷售注塑機，印尼
無錫海天機械有限公司 (「無錫海天」)	中國大陸， 中外合資企業	25,000,000美元	—	100%	製造及銷售注塑機， 中國大陸
Zhafir Plastics Machinery GmbH(「Zhafir Plastics」)	德國，有限責任公司	100,000馬克	—	100%	研發注塑機，德國
Zhafir Plastics Machinery India Private Limited	印度，有限責任公司	99,990 印度盧比	—	100%	製造、加工及銷售注 塑機，印度

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 8. 於聯營公司的投資

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	13,602	13,489
投資	—	7,795
出售	(331)	—
已收取股息	(3,259)	(11,208)
分佔利潤	3,045	3,526
年終	13,057	13,602

該非上市聯營公司詳情如下，且本集團管理層認為，該聯營公司對本集團而言並非屬重大：

名稱	註冊成立地點 及法人實體類別	實繳資本	本公司應佔 間接股本權益	主要業務及經營地點
杭州科強智能控制系統有限公司 (「杭州科強」)	中國大陸， 有限責任公司	人民幣 18,000,000元	47%	製造及銷售智能控制 系統，中國大陸

杭州科強為本集團的戰略供應商，製造及向本集團銷售智能控制系統。

於二零一六年十二月三十一日，於聯營公司的投資包括商譽人民幣186,000元(二零一五年：人民幣186,000元)。

本集團分佔該聯營公司的資產、負債、銷售額及業績如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產	15,130	24,699
負債	2,259	11,283
收入	16,089	16,184
本年度利潤及綜合收益總額	3,045	3,526



## 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. 存貨

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
原材料	878,964	697,050
在製品	181,040	178,068
製成品	660,100	682,319
	<b>1,720,104</b>	1,557,437

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5,276,879,000元(二零一五年：人民幣4,912,910,000元)。

於二零一六年十二月三十一日，成本為人民幣162,085,000元(二零一五年：人民幣123,140,000元)的存貨視為報廢。於二零一六年十二月三十一日，作出的撥備為人民幣148,951,000元(二零一五年：人民幣110,961,000元)。

### 10. 應收貿易賬款及應收票據

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收貿易賬款及應收票據	2,641,252	2,466,146
減：減值撥備	(47,817)	(51,921)
	<b>2,593,435</b>	2,414,225

應收貿易賬款及應收票據的公允價值與其賬面值相若。

於二零一六年十二月三十一日，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%(二零一五年：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)

### 10. 應收貿易賬款及應收票據(續)

本集團大部分銷售獲分銷商保證、中國大陸保險公司作出的信貸安排或銀行發出的信用證保障。本集團授予客戶的信貸期介乎15日至36個月不等。應收貿易賬款及應收票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
6個月以內	2,303,021	2,024,710
6個月至1年	159,511	243,789
1年至2年	109,518	126,594
2年至3年	48,949	50,364
3年以上	20,253	20,689
	<b>2,641,252</b>	2,466,146

於二零一六年十二月三十一日，人民幣34,374,000元(二零一五年：人民幣25,183,000元)的應收貿易賬款已逾期惟不被視為已減值。此等賬款與並無近期欠款記錄的若干客戶有關。此等應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
6個月以內	5,541	2,452
6個月至1年	6,243	5,959
1年至2年	7,496	7,441
2年至3年	7,349	5,901
3年以上	7,745	3,430
	<b>34,374</b>	25,183

於二零一六年十二月三十一日，約人民幣68,931,000元(二零一五年：人民幣58,875,000元)的應收貿易賬款已減值，並已作出相關撥備人民幣47,817,000元(二零一五年：人民幣51,921,000元)。個別已減值應收賬款與不同客戶有關。部分應收賬款估計將可收回。此等應收貿易賬款的賬齡如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
3年以內	56,423	41,616
3年以上	12,508	17,259
	<b>68,931</b>	58,875

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 10. 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：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣	1,915,669	1,795,148
美元	423,349	467,410
歐元	145,556	138,896
墨西哥比索	68,997	6,659
越南盾	29,439	21,192
巴西雷亞爾	27,670	23,260
其他	30,572	13,581
	<b>2,641,252</b>	<b>2,466,146</b>

應收貿易賬款減值撥備的變動如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	51,921	48,733
應收貿易賬款減值(撥回)/撥備	(2,425)	3,908
撤銷無法收回款項	(1,679)	(720)
於十二月三十一日	<b>47,817</b>	<b>51,921</b>

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

應收貿易賬款及其他應收票據內的其他類別並無包括已減值資產。

於報告日期的最高信貸風險為上述應收款項各類別的賬面值。

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)

### 11. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
與買家信貸有關的應收款項(i)	11,256	19,635
預付款項及按金		
— 購入原材料	24,626	8,983
— 其他	18,739	18,631
可收回增值稅及可退還增值稅	55,831	81,578
向僱員貸款		
— 向主要管理人員貸款(附註35(c))	776	1,010
— 向其他僱員貸款(ii)	20,685	19,600
委託貸款(iii)	206,576	541,964
應收利息	15,138	15,478
結構性銀行存款	10,000	10,000
其他	11,322	20,850
	<b>374,949</b>	<b>737,729</b>
減非即期部分：		
向其他僱員貸款(ii)	(10,855)	(10,595)
委託貸款(iii)	—	(500,000)
即期部分	<b>364,094</b>	<b>227,134</b>

附註：

- (i) 與買家信貸有關的應收款項乃由引薦客戶的相關分銷商提供的保證作抵押。
- (ii) 向僱員貸款乃供彼等購買房屋及汽車。於二零一六年十二月三十一日，該貸款於六年內到期，並按年利率0%至3.4% (二零一五年：0%至3.4%) 計息。
- (iii) 委託貸款人民幣300,000,000元及人民幣200,000,000元乃透過中國大陸一間銀行借予一名獨立第三方的貸款，到期日分別為二零一七年一月七日及二零一七年一月二十七日。於二零一六年，該名第三方已於到期日前償還人民幣300,000,000元。兩筆委託貸款的利率均為中國人民銀行公布的基準利率。

其他應收款項非即期部分的公允價值如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
向其他僱員貸款	10,112	9,831
委託貸款	—	500,000
	<b>10,112</b>	<b>509,831</b>

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 11. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

向其他僱員貸款的公允價值乃以採用借貸利率3.2%(二零一五年：3.0%)為基準的比率貼現的現金流量並於公允價值等級第三級內計算。

於二零一五年十二月三十一日，委託貸款的公允價值乃以採用借貸利率4.9%為基準的比率貼現的現金流量並於公允價值等級第三級內計算。

其他應收款項即期部分的公允價值與其賬面值相若。

### 12. 按類別劃分的金融工具

	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一六年十二月三十一日			
資產負債表所列資產			
可供出售金融資產	—	3,729,044	3,729,044
應收貿易賬款及其他應收款項(不包括預付款項)	2,869,188	—	2,869,188
受限制銀行存款	112,741	—	112,741
定期存款	150,000	—	150,000
現金及現金等值物	3,263,893	—	3,263,893
總計	6,395,822	3,729,044	10,124,866

	按公允價值 計入損益的 負債 人民幣千元	按攤銷 成本計量的 其他金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產負債表所列負債			
借貸	—	677,658	677,658
可換股債券	1,391,965	—	1,391,965
應付貿易賬款及其他應付款項(不包括非金融負債)	—	2,251,524	2,251,524
總計	1,391,965	2,929,182	4,321,147

## 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. 按類別劃分的金融工具 (續)

	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一五年十二月三十一日			
<b>資產負債表所列資產</b>			
可供出售金融資產	—	2,812,987	2,812,987
應收貿易賬款及其他應收款項 (不包括預付款項)	3,042,762	—	3,042,762
受限制銀行存款	164,010	—	164,010
現金及現金等值物	2,349,458	—	2,349,458
<b>總計</b>	<b>5,556,230</b>	<b>2,812,987</b>	<b>8,369,217</b>

	按公允價值 計入損益的 負債 人民幣千元	衍生工具 人民幣千元	按攤銷 成本計量的 其他金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產負債表所列負債</b>				
借貸	—	—	435,961	435,961
可換股債券	1,270,356	—	—	1,270,356
衍生金融工具	—	414	—	414
應付貿易賬款及其他應付款項 (不包括非金融負債)	—	—	1,728,306	1,728,306
<b>總計</b>	<b>1,270,356</b>	<b>414</b>	<b>2,164,267</b>	<b>3,435,037</b>

### 13. 可供出售金融資產

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	2,812,987	2,106,524
添置	6,747,890	6,250,208
出售	(5,857,930)	(5,551,708)
轉撥至權益的收益淨額 (附註 16)	26,097	7,963
於十二月三十一日	3,729,044	2,812,987

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 13. 可供出售金融資產(續)

可供出售金融資產為以人民幣計值的財富管理產品，預期回報率介乎每年2.8厘至6.8厘(二零一五年：2.1厘至8.1厘)，到期日期為4天至355天(二零一五年：2天至351天)。該等資產概無逾期或減值(二零一五年：無)。

銀行借貸以價值人民幣100,000,000元(二零一五年：人民幣100,000,000元)的可供出售金融資產作抵押(附註19)。

### 14. 受限制銀行存款、定期存款以及現金及現金等值物

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
受限制銀行存款 — 即期	112,741	114,010
受限制銀行存款 — 非即期	—	50,000
受限制銀行存款總額	112,741	164,010
定期存款 — 即期	50,000	—
定期存款 — 非即期	100,000	—
定期存款總額	150,000	—
銀行及手頭現金	2,654,356	1,598,165
短期銀行存款	609,537	751,293
現金及現金等值物	3,263,893	2,349,458
	3,526,634	2,513,468

受限制銀行存款於到期前不得提取，部分與獲銀行發出應付票據的財務融資有關，或作為銀行借貸的擔保。

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

於二零一六年十二月三十一日，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0.51%(二零一五年：1.01%)。

## 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. 受限制銀行存款、定期存款以及現金及現金等值物 (續)

受限制銀行存款於初始日起計6個月到期(二零一五年：6個月至24個月)。短期銀行存款於初始日起計介乎1個月至12個月到期(二零一五年：介乎6個月至12個月)。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
作為銀行借貸的擔保的受限制銀行貸款(附註19)	—	51,350

受限制銀行存款以及現金及現金等值物以下列貨幣列值：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣	1,994,902	2,091,249
美元	1,319,693	241,630
歐元	102,952	131,286
印度盧比	54,874	10,376
巴西雷亞爾	15,820	8,360
港元	4,282	3,305
越南盾	3,200	11,531
其他	30,911	15,731
	3,526,634	2,513,468

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限。

### 15. 股本

	法定股本		
	股份數目 千股	金額 千港元	金額 人民幣千元
於二零一五年一月一日、二零一五年十二月三十一日及 二零一六年十二月三十一日(每股面值0.1港元的股份)	5,000,000	500,000	502,350



## 合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 15. 股本 (續)

	已發行及繳足股本		
	股份數目 千股	金額 千港元	金額 人民幣千元
於二零一五年一月一日、二零一五年十二月三十一日及 二零一六年十二月三十一日 (每股面值0.1港元的股份)	1,596,000	159,600	160,510

### 16. 儲備

	可供出售						
	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	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
	(附註i)						
於二零一五年一月一日	1,331,913	152,573	623,788	27,024	(14,462)	4,802,961	6,923,797
本年度利潤	—	—	—	—	—	1,363,335	1,363,335
可供出售金融資產價值變動 (附註13)	—	—	—	7,963	—	—	7,963
分派	—	—	37,588	—	—	(37,588)	—
已派股息							
— 二零一四年第二期中期	—	—	—	—	—	(227,365)	(227,365)
— 二零一五年中期 (附註32)	—	—	—	—	—	(210,779)	(210,779)
貨幣換算差額	—	—	—	—	2,847	—	2,847
於二零一五年十二月三十一日	1,331,913	152,573	661,376	34,987	(11,615)	5,690,564	7,859,798
本年度利潤	—	—	—	—	—	1,550,890	1,550,890
可供出售金融資產價值變動 (附註13)	—	—	—	26,097	—	—	26,097
分派	—	—	35,003	—	—	(35,003)	—
已派股息							
— 二零一五年第二期中期 (附註32)	—	—	—	—	—	(254,197)	(254,197)
— 二零一六年中期 (附註32)	—	—	—	—	—	(231,124)	(231,124)
貨幣換算差額	—	—	—	—	6,494	—	6,494
於二零一六年十二月三十一日	1,331,913	152,573	696,379	61,084	(5,121)	6,721,130	8,957,958

## 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. 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股息前，將除稅後利潤若干百分比轉撥至法定儲備，分別為法定公積金、法定公益金、公司擴充基金及酌情公積金。向法定公積金撥款的百分比是根據中國大陸有關法規釐定，比率為純利的10%。當法定公積金達至子公司註冊資本50%時，子公司可停止分派。撥入其他基金的百分比則由有關子公司的董事會酌情釐定。

該等法定儲備(視其性質而定)僅可用以就有關子公司抵銷累計虧損或增加資本，而不可作為向子公司股東的分派。增加資本後的法定儲備結餘須維持於有關子公司原註冊資本至少25%。法定儲備的變動如下：

	法定 公積金 人民幣千元	法定 公益金 人民幣千元	公司 擴充基金 人民幣千元	酌情 公積金 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	32,438	556	492,638	98,156	623,788
增加	—	—	37,588	—	37,588
於二零一五年十二月三十一日	32,438	556	530,226	98,156	661,376
增加	—	—	35,003	—	35,003
於二零一六年十二月三十一日	32,438	556	565,229	98,156	696,379

### 17. 應付貿易賬款及應付票據

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應付貿易賬款	1,315,784	859,374
應付票據	621,740	665,100
應付貿易賬款及應付票據	1,937,524	1,524,474
應付關聯人士款項(附註35(b))	203,544	118,258
	2,141,068	1,642,732

## 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. 應付貿易賬款及應付票據 (續)

應付貿易賬款及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
6個月以內	2,139,747	1,641,669
6個月至1年	285	190
1年至2年	202	86
2年以上	834	787
	<b>2,141,068</b>	<b>1,642,732</b>

應付貿易賬款及應付票據以下列貨幣列值：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
人民幣	2,078,124	1,617,293
印度盧比	20,751	1,193
歐元	20,217	14,496
墨西哥比索	10,164	900
美元	8,818	6,472
日圓	2,175	632
港元	39	22
其他	780	1,724
	<b>2,141,068</b>	<b>1,642,732</b>

應付貿易賬款及應付票據的公允價值與其賬面值相若。

## 合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 18. 應計款項及其他應付款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應付福利	89,123	64,525
應付薪金、工資及花紅	75,151	72,355
應計銷售佣金	457,472	420,341
客戶按金	667,415	559,453
購買物業、廠房及設備應付款項	85,869	48,378
應計經營開支	32,692	23,597
應付增值稅	7,568	24,467
遞延收入 — 即期部分(附註21)	362	351
應付利息	1,061	10,693
其他應付款項	23,526	26,503
	<b>1,440,239</b>	1,250,663

### 19. 銀行借貸

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
抵押(i)	100,000	150,000
無抵押	577,658	285,961
	<b>677,658</b>	435,961
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
歐元，按浮動利率	277,658	248,056
人民幣，按浮動利率	400,000	150,000
日圓，按浮動利率	—	37,905
	<b>677,658</b>	435,961

(i) 銀行借貸乃由可供出售人民幣100,000,000元(附註13)(二零一五年：可供出售人民幣100,000,000元及受限制銀行存款人民幣51,350,000元(附註14))作抵押。

## 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)

### 19. 銀行借貸 (續)

於年結日的加權平均實際年利率如下：

	二零一六年	二零一五年
歐元	0.8%	0.9%
人民幣	2.7%	2.7%
日圓	1.4%	1.4%

短期銀行借貸的公允價值與其賬面值相若。

### 20. 衍生金融工具

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
遠期外匯合約 — 持作買賣	—	414

於二零一五年十二月三十一日，遠期外匯合約未償還名義本金額為4,000,000美元。

### 21. 遞延收入

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
遞延政府補貼	10,076	10,135
減：計入流動負債的即期部分 (附註18)	(362)	(351)
	9,714	9,784

有關變動如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	10,135	11,019
匯兌差額	303	(533)
攤銷為收入 (附註26)	(362)	(351)
於十二月三十一日	10,076	10,135

## 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

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
將於十二個月內收回的遞延所得稅資產	55,263	49,291
將於超過十二個月後清付的遞延所得稅負債	210,235	173,110
將於十二個月內清付的遞延所得稅負債	26,945	22,301
	237,180	195,411

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	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	39,916	13,395	53,311
於合併損益表確認	(6,451)	2,431	(4,020)
於二零一五年十二月三十一日	33,465	15,826	49,291
於合併損益表確認	2,975	3,168	6,143
匯兌差額	(171)	—	(171)
於二零一六年十二月三十一日	36,269	18,994	55,263

遞延所得稅資產按相關稅務利益很有可能透過未來應課稅利潤實現的數額而就結轉稅務虧損確認。本集團並無就有關可結轉以抵銷未來應課稅收入的虧損人民幣241,651,000元(二零一五年：人民幣185,735,000元)確認遞延所得稅資產人民幣64,163,000元(二零一五年：人民幣50,751,000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)

### 22. 遞延所得稅(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	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	150,873	—	150,873
於合併損益表確認	54,845	5,911	60,756
轉撥至應付稅項	(16,218)	—	(16,218)
於二零一五年十二月三十一日	189,500	5,911	195,411
於合併損益表確認	67,361	8,615	75,976
轉撥至應付稅項	(34,207)	—	(34,207)
於二零一六年十二月三十一日	222,654	14,526	237,180

向在中國大陸成立的外商投資企業中的外國投資者就二零零七年十二月三十一日後賺取的盈利所宣派股息須繳納預扣稅。本集團的中國大陸子公司由在香港註冊成立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5%。

本集團就未匯款盈利(預期作再投資之用的款項除外)的遞延所得稅負債計提撥備。於二零一六年十二月三十一日，並無確認遞延所得稅負債的未匯款盈利合共為人民幣2,660,860,000元(二零一五年：人民幣2,324,055,000元)。於二零一六年十二月三十一日，遞延所得稅負債人民幣133,043,000元(二零一五年：人民幣116,203,000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。可換股債券持有人於二零一四年三月二十六日及之後直至二零一九年二月十三日(「到期日」)前七日(包括首尾兩日)止當日營業時間結束時按其意願隨時將可換股債券兌換為本公司普通股，或倘該等可換股債券於到期日前要求贖回，則可換股債券持有人可在直至不遲於該指定贖回日期前七日當日(包括該日)止營業時間結束時，以初步兌換價(可予調整)每股24.6740港元將可換股債券兌換為本公司普通股。

可換股債券列作按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

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

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 23. 可換股債券(續)

概無可換股債券於期間內被兌換成本公司普通股。

	可換股債券 人民幣千元
於二零一五年一月一日	1,225,746
可換股債券公允價值變動	44,610
於二零一五年十二月三十一日	1,270,356
可換股債券公允價值變動(附註29)	121,609
於二零一六年十二月三十一日	1,391,965

於二零一六年十二月三十一日，可換股債券的公允價值約為200,658,000美元(二零一五年：195,632,000美元)，相當於約人民幣1,391,965,000元(二零一五年：人民幣1,270,356,000元)，由所使用的可觀察得到的數據(第二級)：同類或近似工具在活躍市場上的報價的估值方法釐定。

### 24. 收入及分部資料

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
注塑機及相關產品的銷售額	8,098,053	7,336,445

最高營運決策者確定為執行委員會，執行委員會由全體執行董事及最高管理層組成。執行委員會審閱本集團內部報告以評估表現及分配資源。根據該等內部報告，由於本集團銷售額及經營利潤絕大部份來自注塑機銷售，故執行委員會決定不呈列分部資料，而由於管理層按業務種類而非地理位置檢討業務表現，因而並無呈列地理分部資料。

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

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
中國大陸	5,663,200	4,981,093
香港及海外國家	2,434,853	2,355,352
	8,098,053	7,336,445



## 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 (續)

位於不同國家的非流動資產總值(定期存款、受限制銀行存款和遞延所得稅資產除外)如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產總值(定期存款、受限制銀行存款及遞延所得稅資產除外)		
— 中國大陸	2,889,577	2,691,324
— 香港及海外國家	209,099	120,639

### 25. 按性質劃分的開支

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
折舊及攤銷(附註5及6)	186,762	162,964
已使用原料及消耗品	4,563,636	4,242,767
製成品及在製品存貨變動	(10,380)	92,546
樓宇經營租賃	11,538	12,861
銷售佣金及售後服務開支	359,887	358,542
應收貿易賬款減值(撥回)/撥備(附註10)	(2,425)	3,908
存貨撇減撥備(附註9)	37,990	4,268
僱員成本(附註28)	774,600	688,967
運費	67,082	53,424
公共設施	92,299	74,235
差旅開支	26,246	24,507
核數師酬金		
— 核數服務	3,360	3,150
其他	300,814	226,173
銷售成本、銷售及市場推廣開支以及一般及行政開支總額	6,411,409	5,948,312

## 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)

### 26. 其他收入

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
政府補貼(i)	98,968	103,996
遞延收入攤銷(附註21)	362	351
	99,330	104,347

(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。

### 27. 其他收益 — 淨額

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
匯兌收益淨額	21,389	34,422
出售物業、廠房及設備以及土地使用權之(虧損)/收益淨額	(1,483)	8,026
其他	5,147	10,578
	25,053	53,026

### 28. 僱員成本

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	610,518	539,970
退休金成本 — 定額供款計劃	43,018	46,864
其他福利	121,064	102,133
	774,600	688,967

#### (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。本集團僱員須按基本薪金約8%每月向計劃作出供款，而本集團則須按僱員基本薪金的14%至19%作出供款，除上述供款外，本集團對實際支付其退休後福利並無進一步責任。國家資助退休計劃負責應付予退休僱員的全部退休後福利。

## 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)

#### (a) 退休金成本 — 定額供款計劃 (續)

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

#### (b) 其他福利

此外，本集團中國大陸僱員均參加國家資助的僱員社會保障計劃，包括醫療福利、房屋福利及其他福利。本集團按僱員基本薪金的7%至11%及6%至10%分別向醫療計劃及房屋計劃作出供款。本集團概無該供款以外的進一步責任。

#### (c) 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士包括一名(二零一五年：三名)董事，彼等的酬金於附註38所呈列分析反映。年內，應付其餘四名(二零一五年：兩名)人士的酬金如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金	4,090	1,896
其他福利	587	58
	4,677	1,954

酬金介乎以下範圍：

	人數	
	二零一六年	二零一五年
零 — 1,000,000港元(相當於約人民幣895,000元)	1	4
1,000,001港元(相當於約人民幣895,000元) — 1,500,000港元(相當於約人民幣1,342,000元)	2	1
1,500,001港元(相當於約人民幣1,342,000元) — 2,000,000港元(相當於約人民幣1,789,000元)	2	—

- (d) 於截至二零一六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(二零一五年：無)。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 29. 融資收入／成本

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
融資成本：		
可換股債券公允價值變動		
— 因匯率變動所致	(88,680)	(74,920)
— 因債券價值變動所致	(32,929)	30,310
利息開支	(30,726)	(27,483)
匯兌虧損淨額	—	(4,948)
	(152,335)	(77,041)
融資收入：		
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	32,599	39,485
財富管理產品利息收入	148,415	125,095
委託貸款利息收入	22,646	39,731
匯兌收益淨額	48,265	—
	251,925	204,311
融資收入淨額	99,590	127,270

### 30. 所得稅開支

自合併損益表扣除之所得稅款額包括：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期所得稅		
— 中國大陸企業所得稅	288,911	245,726
— 海外所得稅	4,043	2,465
遞延稅項(附註22)	69,833	64,776
	362,787	312,967

## 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)

海天塑機及海天華遠於二零一四年獲認可為高新技術企業(「高新技術企業」)。無錫海天於二零一五年認可為高新技術企業。寧波長飛亞於二零一六年獲認可為高新技術企業。該等企業自其獲授予高新技術企業資格的首年起計三年內有權獲減免所得稅率15%，並可於目前稅項優惠期屆滿後再次申請稅項優惠。

其他於中國大陸營運的主要子公司於二零一六年須按稅率25%繳納企業所得稅(二零一五年：25%)。

於香港成立的子公司於二零一六年須就應課稅收入按稅率16.5%(二零一五年：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二零一六年估計應課稅利潤，按本集團業務所在國家當時適用稅率計算。

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

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除所得稅前利潤，扣除分佔聯營公司利潤後	1,910,617	1,672,776
按適用於相關子公司利潤的地方稅率計算的稅項	480,381	366,369
不可扣稅的開支	31,912	74,992
並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損	13,412	1,751
加計扣除研發費用	(10,014)	(7,085)
稅項豁免的影響	(220,265)	(177,905)
就中國大陸子公司若干未匯款利潤的5%繳付預扣稅的影響	67,361	54,845
所得稅開支	362,787	312,967
加權平均適用稅率	19.0%	18.7%

截至二零一六年十二月三十一日止年度分佔聯營公司所得稅開支人民幣325,000元(二零一五年：人民幣488,000元)已計入合併損益表內分佔聯營公司利潤。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，並無有關其他綜合收益部分的稅務支出(二零一五年：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)

### 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15)。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本公司股東應佔利潤	1,550,890	1,363,335
已發行普通股加權平均數(千股)	1,596,000	1,596,000
基本每股盈利(每股人民幣元)	0.97	0.85

#### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設所有攤薄潛在普通股被轉換後透過調整發行在外的普通股加權平均數計算得出。本公司於二零一四年發行可換股債券。可換股債券假定為已轉換為普通股，而純利被調整以消除利息開支減稅務影響。上文計算的股份數目為與假設行使可換股債券而發行的股份數目作比較。

截至二零一六年十二月三十一日和二零一五年十二月三十一日止年度，由於可換股債券兌換至普通股將具有反攤薄效應，故每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

### 32. 股息

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已派付中期股息每股普通股17.0港仙(二零一五年：16.0港仙)	231,124	210,779
第二期中期股息每股普通股20.0港仙(二零一五年：19.0港仙)	283,900	254,197
	515,024	464,976

於二零一七年三月二十一日，本公司董事宣派截至二零一六年十二月三十一日止年度的第二期中期股息每股20.0港仙(二零一五年：每股19.0港仙)。第二期中期股息尚未於此等財務報表反映為應付股息，惟將於截至二零一七年十二月三十一日止年度反映為保留盈利分派。

## 合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 33. 合併現金流量表附註

#### (a) 經營業務所得現金

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除所得稅前利潤	1,913,662	1,676,302
經作出下列調整：		
— 分佔聯營公司利潤(附註8)	(3,045)	(3,526)
— 土地使用權攤銷(附註5)	8,724	8,729
— 物業、廠房及設備折舊(附註6)	178,038	154,235
— 遞延收入攤銷(附註21)	(362)	(351)
— 出售物業、廠房及設備及土地使用權的虧損／(收益)(附註27)	1,483	(8,026)
— 出售聯營公司股份的收益	(279)	—
— 應收貿易賬款減值(撥回)／撥備(附註25)	(2,425)	3,908
— 存貨撇減撥備(附註25)	37,990	4,268
— 衍生金融工具的公允價值虧損／(收益)	719	(6,483)
— 融資收入淨額(附註29)	(99,590)	(127,270)
營運資金變動：		
— 受限制銀行存款減少／(增加)	51,269	(11,200)
— 定期存款增加	(150,000)	—
— 應收貿易賬款及其他應收款項增加	(157,965)	(181,200)
— 存貨(增加)／減少	(200,657)	115,453
— 應付貿易賬款及應付票據增加／(減少)	498,336	(263,776)
— 應計款項及其他應付款項增加／(減少)	175,466	(35,143)
經營業務所得現金	2,251,364	1,325,920

#### (b) 於合併現金流量表中，出售物業、廠房及設備的所得款項包括：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
賬面淨額(附註5及6)	2,359	14,957
出售物業、廠房及設備以及土地使用權的(虧損)／收益(附註27)	(1,483)	8,026
其他應收款項減少／(增加)	8,232	(8,232)
出售物業、廠房及設備以及土地使用權的所得款項	9,108	14,751

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 34. 承擔

#### (a) 資本承擔

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備 — 已訂約但未撥備	107,857	283,698

#### (b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃其若干辦公室物業、廠房及設備。該等租賃具有續約權利。

日後根據不可撤銷經營租賃支付的最低租金款項總額如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
不超過一年	14,441	13,850
超過一年但不超過五年	4,026	566
	18,467	14,416

### 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。

本集團由直屬控股公司天富資本有限公司控制，該公司於英屬處女群島註冊成立，擁有本公司59.77%股份。本公司董事視天富資本有限公司為最終控股公司。



## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 35. 關聯人士交易(續)

下列公司被視為本集團的有關聯人士：

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
杭州科強智能控制系統有限公司(「杭州科強」)	本集團的聯營公司
寧波斯達弗液壓傳動有限公司(「寧波斯達弗」)	受本集團董事控制
海天驅動有限公司(「海天驅動」)	受本集團董事控制
寧波海天乒乓球俱樂部有限公司(「乒乓球俱樂部」)	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

#### (a) 與有關聯人士的交易：

與有關聯人士進行的主要交易如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
(i) 向以下公司採購貨品：		
寧波安信	534,525	476,026
寧波斯達弗	129,181	111,167
杭州科強	34,614	23,206
海邁克精密	13,041	9,640
寧波住精	1,352	1,586
	712,713	621,625
(ii) 自以下公司採購設備：		
海天精工	42,598	104,734

## 合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 35. 關聯人士交易 (續)

#### (a) 與關聯人士的交易：(續)

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
(iii) 向以下公司支付租金：		
海天驅動	2,595	2,880
(iv) 向以下公司支付廣告費：		
乒乓球俱樂部	—	10,019

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過程中，按照相關協議及／或相關交易方所開立發票的條款進行。

#### (b) 與關聯人士的結餘：

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團與其關聯人士有以下重大結餘：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 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	135,628	73,916
— 寧波斯達弗	51,182	32,736
— 杭州科強	10,025	6,965
— 海邁克精密	6,225	4,022
— 寧波住精	484	619
	203,544	118,258
向以下公司採購設備產生的應付款項：		
— 海天精工	4,059	4,671

與關聯人士的結餘為無抵押、免息及無預定還款期。

## 合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 35. 關聯人士交易 (續)

#### (c) 向關聯人士提供貸款

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
向主要管理人員提供貸款		
於一月一日	1,010	695
年內墊付貸款	223	760
已收貸款還款	(457)	(445)
於十二月三十一日	776	1,010

向主要管理人員墊付貸款的條款及條件如下：

主要管理人員姓名	貸款金額		利率
	年末 人民幣千元	年初 條款 人民幣千元	
<b>二零一六年</b>			
張靜章先生	45	— 按要求償還	零
張劍鳴先生	427	684 按要求償還	零
張劍峰先生	304	326 按要求償還	零
<b>二零一五年</b>			
張劍鳴先生	684	330 按要求償還	零
張劍峰先生	326	365 按要求償還	零

於二零一六年及二零一五年，無須就向主要管理人員作出的貸款計提撥備。

#### (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。就僱員所提供服務已付或應付主要管理人員的薪酬如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金及花紅	8,347	7,976
退休金成本	85	88
其他福利	223	223
	8,655	8,287

## 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)

#### (e) 關聯人士承擔：

於結算日，已訂約但未於合併資產負債表確認的關聯人士承擔如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收購物業、廠房及設備的資本承擔		
— 海天精工	621	4,346

### 36. 報告期後事件

於二零一七年二月十三日，本公司按照債券持有人指示，贖回37.575%本金額合共為75,250,000美元(相當於人民幣518,457,000元)的可換股債券。債券按其本金額的100%贖回，連同當中任何應計但未付利息。

### 37. 本公司的資產負債表及儲備變動

#### 本公司的資產負債表

	於十二月三十一日	
附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於子公司的投資	778,077	778,077
應收子公司款項	1,482,906	1,369,470
	2,260,983	2,147,547
<b>流動資產</b>		
應收子公司款項	3,326,666	2,615,089
現金及現金等值物	125	107
	3,326,791	2,615,196
<b>資產總值</b>	<b>5,587,774</b>	<b>4,762,743</b>

## 合併財務報表附註 (續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 37. 本公司的資產負債表及儲備變動 (續)

#### 本公司的資產負債表 (續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司股東應佔權益</b>			
股本		160,510	160,510
股份溢價	i	1,331,913	1,331,913
其他儲備	i	314,789	314,789
保留盈利	i	525,926	458,829
<b>權益總額</b>		<b>2,333,138</b>	2,266,041
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
可換股債券		1,391,965	1,270,356
		<b>1,391,965</b>	1,270,356
<b>流動負債</b>			
應付子公司款項		1,861,828	1,215,891
其他應付款項		843	10,455
		<b>1,862,671</b>	1,226,346
<b>負債總額</b>		<b>3,254,636</b>	2,496,702
<b>權益及負債總額</b>		<b>5,587,774</b>	4,762,743

#### 附註(i)本公司的儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	繳入盈餘 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	1,331,913	314,789	482,777	2,129,479
本年度利潤	—	—	414,196	414,196
已派股息				
— 二零一四年第二次中期	—	—	(227,365)	(227,365)
— 二零一五年中期 (附註32)	—	—	(210,779)	(210,779)
於二零一五年十二月三十一日	1,331,913	314,789	458,829	2,105,531
本年度利潤	—	—	552,418	552,418
已派股息				
— 二零一五年第二次中期 (附註32)	—	—	(254,197)	(254,197)
— 二零一六年中期 (附註32)	—	—	(231,124)	(231,124)
於二零一六年十二月三十一日	1,331,913	314,789	525,926	2,172,628

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 38. 董事福利及權益

#### (a) 董事酬金

各董事薪酬載列如下：

董事姓名	就擔任本公司或其子公司董事的 個人服務的已付或應收酬金				總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	退休金成本 人民幣千元	其他福利 估計價值 人民幣千元	
二零一六年					
執行董事					
— 張靜章先生	—	800	—	18	818
— 張劍鳴先生(行政總裁)	—	830	8	26	864
— 張劍峰先生	—	780	8	26	814
— 張建國先生	—	550	8	26	584
— 陳寧寧女士	—	500	8	26	534
	—	3,460	32	122	3,614
非執行董事					
— Helmut Helmar Franz教授	—	226	—	—	226
— 郭明光先生	—	—	—	—	—
— 劉劍波先生	—	—	—	—	—
	—	226	—	—	226
獨立非執行董事					
— 金海良先生	78	—	—	—	78
— 郭永輝先生	13	—	—	—	13
— 樓百均先生	78	—	—	—	78
— 周志文博士	89	—	—	—	89
	258	—	—	—	258
	258	3,686	32	122	4,098

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 38. 董事福利及權益(續)

#### (a) 董事酬金(續)

董事姓名	就擔任本公司或其子公司董事的 個人服務的已付或應收酬				總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	退休金成本 人民幣千元	其他福利 估計價值 人民幣千元	
二零一五年					
執行董事					
— 張靜章先生	—	700	—	18	718
— 張劍鳴先生(行政總裁)	—	730	7	26	763
— 張劍峰先生	—	680	7	26	713
— 張建國先生	—	550	7	26	583
— 陳寧寧女士	—	460	7	26	493
	—	3,120	28	122	3,270
非執行董事					
— Helmut Helmar Franz教授	—	559	—	—	559
— 郭明光先生	—	—	—	—	—
— 劉劍波先生	—	—	—	—	—
	—	559	—	—	559
獨立非執行董事					
— 金海良先生	78	—	—	—	78
— 高訓賢先生	78	—	—	—	78
— 樓百均先生	78	—	—	—	78
— 周志文博士	81	—	—	—	81
	315	—	—	—	315
	315	3,679	28	122	4,144

高訓賢先生已辭任本公司獨立非執行董事，由二零一六年十一月十一日起生效。

郭永輝先生已獲委任為本公司獨立非執行董事，由二零一六年十一月十一日起生效。

## 合併財務報表附註(續)

(除另有說明者外，所有金額以人民幣列示)

### 38. 董事福利及權益(續)

#### (a) 董事酬金(續)

就董事擔任本公司或其子公司董事的服務的已付或應收酬金總額		就董事提供有關管理本公司或其附屬公司之其他服務而已付或應收酬金總額		總計	總計
二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
258	315	3,840	3,829	4,098	4,144

截至二零一五年及二零一六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。截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無其他董事放棄任何酬金(二零一五年：無)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，除上表披露者外，概無就於本公司或其附屬公司擔任董事職務之人士而已付或應收之酬金，如酌情花紅、住屋津貼、或就接受委任為董事而已付或應收之酬金(二零一五年：無)，概無就董事提供有關管理本公司或其附屬公司之其他服務而支付或應收之酬金(二零一五年：無)。

#### (b) 董事退休福利

截至二零一六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本公司或其附屬公司之事務管理的其他服務向董事應付的退休福利(二零一五年：無)。

#### (c) 董事終止福利

截至二零一六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(二零一五年：無)。

#### (d) 因董事服務向第三方提供之代價

截至二零一六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(二零一五年：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)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、準貸款及其他交易(二零一五年：無)。

#### (f) 董事於交易、安排或合約的重大權益

本公司概無於年末或年內任何時間訂有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公司業務有關的重大交易、安排及合約(二零一五年：無)。



# 財務概要

下表概述本集團截至十二月三十一日止五年之綜合業績、資產及負債：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
業績					
收入	<b>8,098,053</b>	7,336,445	7,560,266	7,200,653	6,335,642
除所得稅前利潤	<b>1,913,662</b>	1,676,302	1,596,433	1,475,538	1,194,094
所得稅開支	<b>(362,787)</b>	(312,967)	(291,417)	(269,302)	(208,068)
股東應佔利潤	<b>1,550,890</b>	1,363,335	1,305,016	1,206,236	986,026
資產					
非流動資產	<b>3,264,794</b>	3,421,849	3,136,099	2,265,999	1,872,621
流動資產	<b>11,835,495</b>	9,475,251	8,574,172	7,810,001	6,659,504
資產總值	<b>15,100,289</b>	12,897,100	11,710,271	10,076,000	8,532,125
負債					
非流動負債	<b>1,638,859</b>	1,475,551	1,387,269	124,035	108,801
流動負債	<b>4,342,352</b>	3,401,241	3,238,695	3,784,709	3,087,856
負債總額	<b>5,981,211</b>	4,876,792	4,625,964	3,908,744	3,196,657
權益總額	<b>9,119,078</b>	8,020,308	7,084,307	6,167,256	5,335,468
本公司股東應佔資本及儲備	<b>9,118,468</b>	8,020,308	7,084,307	6,167,256	5,335,468



**HAITIAN**  
海天國際



communication. innovation. efficiency.

