

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



HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

海天國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1882)

截至二零一七年十二月三十一日止年度的全年業績公佈

摘要

	二零一七年 人民幣百萬元	二零一六年 人民幣百萬元	增加 %
收入	10,186.1	8,098.1	25.8
毛利	3,596.8	2,783.2	29.2
經營利潤	2,372.9	1,811.0	31.0
本公司股東應佔利潤，撇除可換股 債券公允價值變動	2,101.3	1,583.8	32.7
本公司股東應佔利潤	2,005.4	1,550.9	29.3
每股基本盈利(以每股人民幣列示)	1.26	0.97	29.3
每股股息(以每股港元列示)			
第二期中期股息	0.27	0.20	35.0
全年股息(包括中期股息)	0.52	0.37	40.5

- 2017年市場持續復甦，加上佈局的成功策略，我們再次錄得銷售新高。收入增長至人民幣10,186.1百萬元，較二零一六年所錄得的業績增長25.8%
- 小型噸位注塑機全電化及大型噸位注塑機二板化的策略繼續取得卓有成效。於二零一七年，我們的長飛亞電動系列注塑機及Jupiter系列大型二板注塑機的銷售額分別增至人民幣1,010.8百萬元及人民幣1,323.1百萬元，較二零一六年分別增加27.1%及34.7%。
- 毛利率因經營效率提高、規模經濟效益及引入升級版本後的產品銷售結構改變，繼續上升至35.3% (二零一六年：34.4%)
- 本公司股東應佔利潤增至人民幣2,005.4百萬元，較二零一六年增加29.3%。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2,101.3百萬元，較二零一六年增加32.7%
- 年內每股盈利為人民幣1.26元
- 董事會宣派第二期中期股息每股0.27港元，連同中期股息每股0.25港元合共股息每股0.52港元(二零一六年：每股0.37港元)

海天國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度的合併業績連同截至二零一六年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

合併損益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

(金額以人民幣列示)

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收入	2	10,186,066	8,098,053
銷售成本		(6,589,259)	(5,314,869)
毛利		3,596,807	2,783,184
銷售及市場推廣開支		(813,986)	(608,393)
一般及行政開支		(511,263)	(488,147)
其他收入		127,109	99,330
其他(虧損)/收益—淨額	3	(25,778)	25,053
經營利潤	4	2,372,889	1,811,027
融資收入		229,628	251,925
融資成本		(139,616)	(152,335)
融資收入淨額	5	90,012	99,590
分佔聯營公司利潤		4,640	3,045
除所得稅前利潤		2,467,541	1,913,662
所得稅開支	6	(462,241)	(362,787)
本年度利潤		2,005,300	1,550,875
以下人士應佔利潤：			
本公司股東		2,005,394	1,550,890
非控制性權益		(94)	(15)
		2,005,300	1,550,875
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	7	1.26	0.97
—攤薄	7	1.26	0.97
股息	8	688,469	515,024

合併綜合收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

(金額以人民幣列示)

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本年度利潤	2,005,300	1,550,875
其他綜合收益：		
可能重新分類至損益的項目		
可供出售金融資產的價值變動	63,224	26,097
貨幣換算差額	(2,102)	6,438
	<hr/>	<hr/>
年內綜合收益總額	2,066,422	1,583,410
	<hr/>	<hr/>
以下人士應佔綜合收益總額：		
本公司股東	2,066,532	1,583,481
非控制性權益	(110)	(71)
	<hr/>	<hr/>
	2,066,422	1,583,410
	<hr/>	<hr/>

合併資產負債表

於二零一七年十二月三十一日

(金額以人民幣列示)

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
土地使用權		361,794	373,307
物業、廠房及設備		3,287,040	2,712,312
於聯營公司的投資		16,744	13,057
遞延所得稅資產		88,070	55,263
其他應收款項		13,045	10,855
應收貿易賬款及應收票據	10	160,599	–
定期存款		100,000	100,000
		<u>4,027,292</u>	<u>3,264,794</u>
流動資產			
存貨		2,771,531	1,720,104
應收貿易賬款及應收票據	10	3,252,825	2,593,435
預付款項、按金及其他應收款項		242,393	364,094
預付所得稅金		692	2,184
可供出售金融資產	11	4,779,309	3,729,044
受限制銀行存款		190,613	112,741
定期存款		–	50,000
現金及現金等值物		3,029,252	3,263,893
		<u>14,266,615</u>	<u>11,835,495</u>
資產總值		<u>18,293,907</u>	<u>15,100,289</u>
權益及負債			
本公司股東應佔權益			
股本	12	160,510	160,510
股份溢價		1,331,913	1,331,913
其他儲備		1,129,513	904,915
保留盈利		7,938,917	6,721,130
		<u>10,560,853</u>	<u>9,118,468</u>
非控制性權益		<u>500</u>	<u>610</u>
權益總值		<u>10,561,353</u>	<u>9,119,078</u>

合併資產負債表(續)

於二零一七年十二月三十一日

(金額以人民幣列示)

	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延收入		9,987	9,714
遞延所得稅負債		267,695	237,180
可換股債券	14	915,591	1,391,965
		<u>1,193,273</u>	<u>1,638,859</u>
流動負債			
應付貿易賬款及應付票據	13	3,368,057	2,141,068
應計款項及其他應付款項		1,840,435	1,440,239
即期所得稅負債		158,767	83,387
銀行借貸		1,172,022	677,658
		<u>6,539,281</u>	<u>4,342,352</u>
負債總額		<u>7,732,554</u>	<u>5,981,211</u>
權益及負債總額		<u>18,293,907</u>	<u>15,100,289</u>

合併權益變動表

截至二零一七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
	股本	股份溢價	其他儲備	保留盈利	總計		
附註	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	人民幣千元
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	-	-	-	(254,197)	(254,197)	-	(254,197)
—二零一六年中期	8	-	-	(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
於二零一七年一月一日的結餘	160,510	1,331,913	904,915	6,721,130	9,118,468	610	9,119,078
綜合收益							
本年度利潤	-	-	-	2,005,394	2,005,394	(94)	2,005,300
其他綜合收益							
可供出售金融資產的價值變動	-	-	63,224	-	63,224	-	63,224
貨幣換算差額	-	-	(2,086)	-	(2,086)	(16)	(2,102)
截至二零一七年十二月三十一日 止年度綜合收益總額	-	-	61,138	2,005,394	2,066,532	(110)	2,066,422
與擁有人交易							
已派股息							
—二零一六年第二次中期	8	-	-	(283,900)	(283,900)	-	(283,900)
—二零一七年中期	8	-	-	(340,247)	(340,247)	-	(340,247)
分派	-	-	163,460	(163,460)	-	-	-
與擁有人交易總額	-	-	163,460	(787,607)	(624,147)	-	(624,147)
於二零一七年十二月三十一日的結餘	160,510	1,331,913	1,129,513	7,938,917	10,560,853	500	10,561,353

合併現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

(金額以人民幣列示)

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
經營業務所得現金淨額	1,797,692	1,927,784
投資業務所用現金淨額	(1,361,953)	(770,406)
融資業務所用現金淨額	(670,380)	(242,943)
現金及現金等值物(減少)/增加淨額	(234,641)	914,435
年初現金及現金等值物	3,263,893	2,349,458
年終現金及現金等值物	3,029,252	3,263,893

附註：

1. 編製基準

本公司的合併財務報表已按照所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。合併財務報表以歷史成本法編製(經重估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(包括衍生工具)及可換股債券修訂者除外，此乃由於彼等乃以公允價值計值)。編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計，這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中作出判斷。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

以下新準則及準則修訂於自二零一七年一月一日起的財政年度首次強制生效：

香港會計準則第12號(修訂)「所得稅」於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。此次關於為未實現損失確認遞延所得稅資產的修改澄清了以公允價值計量的債務工具相關的遞延所得稅資產如何核算的問題。

香港會計準則第7號(修訂)「現金流量表」於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。此次修改引入一項補充披露，財務報表使用者據此將能夠評價因融資活動產生的負債變動。

上述修訂及詮釋預期不會對本集團之經營業績、財務狀況或綜合收益產生重大影響。

(b) 新訂準則、修訂及詮釋於二零一七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12號
(修訂)

披露在其他主體的權益

二零一七年一月一日

(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及詮釋於二零一七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
香港財務報告準則第1號(修訂)	首次採納香港財務報告準則	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第2號(修訂)	以股份為基準的付款交易之分類及計量	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第4號(修訂)	保險合約	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(i)
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(ii)
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第22號	外幣交易和預付預收對價	二零一八年一月一日
香港會計準則第28號(修訂)	聯營企業及合資企業投資	二零一八年一月一日
香港會計準則第40號(修訂)	投資物業之轉移	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(iii)
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第23號	所得稅處理之不確定性	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第10號與香港會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資	有待釐定
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日或於應用香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第9號時

(i) 香港財務報告準則第9號，金融工具

變更之性質

香港財務報告準則第9號金融工具處理金融資產及金融負債的分類、計量及取消確認，並引入對沖會計及金融資產新減值模式的新規則。

影響

現分類為可供出售金融資產的債務工具可能不符合條件而分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(FVOCI)或是按攤餘成本計量。因此，該等債務工具將分類為以公允價值計量且其變動計入損益(FVPL)。

本集團被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債為可換股債券。新規定對本集團的金融負債並無重大影響。終止確認規則引自香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，沒有任何變動。

新套期會計規則將套期會計更緊密配合本集團的風險管理實務。作為一般性原則，因為準則引入更多原則為本的方針，所以更多套期關係可能符合套期會計的條件。本集團未確認任何套期關係。因此，本集團預期新準則不會對其套期會計有重大影響。

新減值模型要求按預期信用損失(ECL)確認減值準備，而非根據香港會計準則第39號僅按已發生的信用損失確認減值。該模型適用於按攤餘成本分類的金融資產、按FVOCI計量的債務工具、香港財務報告準則第15號「客戶合約的收益」下的合同資產、應收租賃款、貸款承諾和某些財務擔保合同。儘管本集團仍在對新模式產生的實際影響進行評估，但其可能導致提早確認貿易應收賬款的信貸虧損。但根據初步結果，預期其財務影響並不重大。

新準則亦增加了披露規定和列報的改變。本集團預計有關金融工具的披露性質和範圍將發生改變，尤其是在新準則採納的年度內。

本集團採納之日期

必須於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度應用。本集團將自二零一八年一月一日起追溯應用新規則，並採納該準則允許的可行權宜方法。二零一七年的比較數字將不會重新呈列。

(ii) 香港財務報告準則第15號，客戶合約的收益

變更之性質

香港會計師公會已發布收入確認的新準則。這將取代香港會計準則第18號(涵蓋出售貨品和提供服務產生的收入)和香港會計準則第11號(涵蓋建造合同)。

新準則的原則為收入須在貨品或服務的控制權轉移至客戶後確認。

該準則允許全面追溯或經修訂追溯方式採納。

影響

管理層已評估應用新準則對集團的財務報表的可能影響，並已識別下列可能受影響的各方面：

- 定制產品的會計處理—採用香港財務報告準則第15號後可能會導致收入確認模式轉變為在一段時間內確認收入，這有可能影響收入的確認時間，及
- 履行合同成本的會計處理—根據香港財務報告準則第15號，某些目前以費用處理的成本可能需確認為資產，及
- 存在融資成分的客戶合約的會計處理—根據香港財務報告準則第15號，可能需要根據貨幣的時間價值對交易價格進行調整。

本集團採納之日期

於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度強制生效。本集團擬採納使用經修訂追溯方式之準則，換言之，採納準則之累計影響將於二零一八年一月一日確認為保留盈利，有關的比較數字將不會重列。

(iii) 香港財務報告準則第16號，租賃

變更之性質

香港財務報告準則第16號已於二零一六年一月發布。由於對經營租賃和融資租賃的計量劃分已經刪除，這將會導致幾乎所有租賃須在資產負債表內確認。根據新準則，資產(租賃資產的使用權)和支付租金的金融負債須確認入賬。唯一的例外情況為短期及低價租賃。

對出租人之會計處理將不會有重大變動。

影響

此準則會主要影響本集團經營租賃的會計處理。截至二零一七年十二月三十一日，本集團有不可撤銷的經營租賃承擔為人民幣6,523,000元。本集團估計其中約100%與短期及低價值租賃的款項有關，將按直線基準確認為收益或損失的開支。

然而，集團尚未評估是否需要就(例如)租期界定的變動及對可變動租賃款項及延長及終止選項的不同處理方法而作出其他調整(如有)。因此，仍不能估計在採納新準則時將予確認的使用權資產及租賃負債的金額，以及期後如何影響集團的收益或損失及現金流量的分類。

短期及低價值租賃的例外情況可能會涵蓋部分經營租賃承擔，而某些承擔則可能與香港財務報告準則第16號中不包含租賃的合同有關。

本集團採納之日期

此準則於二零一九年一月一日或之後起的財政年度強制生效。於此階段，本集團不擬於其生效日期之前採納該準則。本集團擬應用簡單過度方式，且將不會重列首次採納之前年度的比較數字。

概無其他未生效而預期會於現時或未來報告期間對實體或對可預見的未來交易構成重大影響的準則。

2. 收入及分部資料

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
注塑機及相關產品的銷售收入	<u>10,186,066</u>	<u>8,098,053</u>

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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
中國大陸	7,134,943	5,663,200
香港及海外國家	<u>3,051,123</u>	<u>2,434,853</u>
	<u>10,186,066</u>	<u>8,098,053</u>

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、金融資產和遞延所得稅資產除外)如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
非流動資產總值(定期存款、受限制銀行存款、 金融資產及遞延所得稅資產除外)		
— 中國大陸	3,134,925	2,889,577
— 香港及海外國家	<u>530,653</u>	<u>209,099</u>
	<u>3,665,578</u>	<u>3,098,676</u>

3. 其他(虧損)/收益—淨額

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
匯兌(虧損)/收益淨額	(39,746)	21,389
出售物業、廠房及設備以及 土地使用權之收益/(虧損)淨額	11,300	(1,483)
其他	<u>2,668</u>	<u>5,147</u>
	<u>(25,778)</u>	<u>25,053</u>

4. 經營利潤

經營利潤經(計入)/扣除下列各項後列賬：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
折舊及攤銷	215,767	186,762
已使用原料及消耗品	6,455,650	4,563,636
製成品及在製品存貨變動	(692,005)	(10,380)
樓宇經營租賃	9,190	11,538
銷售佣金及售後服務開支	542,794	359,887
應收貿易賬款減值撥回	(4,706)	(2,425)
存貨減值(撥回)/撥備	(32,762)	37,990
僱員成本 ⁽ⁱ⁾	873,100	774,600

(i) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，與研發活動有關的僱員成本為人民幣111,751,000元(二零一六年：人民幣102,966,000元)。

5. 融資收入/成本

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 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	55,216	(88,680)
—因債券價值變動所致	(95,885)	(32,929)
利息開支	(42,435)	(30,726)
匯兌虧損淨額	(56,512)	—
	<u>(139,616)</u>	<u>(152,335)</u>
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	39,659	32,599
財富管理產品利息收入	188,638	148,415
委託貸款利息收入	1,331	22,646
匯兌收益淨額	—	48,265
	<u>229,628</u>	<u>251,925</u>
融資收入淨額	<u>90,012</u>	<u>99,590</u>

6. 所得稅開支

自合併損益表扣除之所得稅款額包括：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
即期所得稅		
－中國大陸企業所得稅	380,266	288,911
－海外所得稅	17,781	4,043
遞延稅項	64,194	69,833
	<u>462,241</u>	<u>362,787</u>

海天塑機集團有限公司(「海天塑機」)及寧波海天華遠機械有限公司(「海天華遠」)於二零一七年更新其高新技術企業(「高薪技術企業」)的資格。無錫海天機械有限公司(「無錫海天」)於二零一五年更新為高新技術企業的資格。寧波長飛亞塑料機械製造有限公司(「寧波長飛亞」)於二零一六年更新其高新技術企業的資格。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二零一七年須按稅率25%繳納企業所得稅(二零一六年：25%)。

於香港成立的子公司於二零一七年須就應課稅收入按稅率16.5%(二零一六年：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二零一七年估計應課稅利潤，按本集團業務所在國家當時適用稅率計算。

7. 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。

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
本公司股東應佔利潤	<u>2,005,394</u>	<u>1,550,890</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>1,596,000</u>	<u>1,596,000</u>
每股基本盈利(每股人民幣)	<u>1.26</u>	<u>0.97</u>

(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。於二零一七年，根據債券條款及條件，本公司根據債券持有人之要求，贖回本金總額佔比37.625%的可換股債券。其餘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。

截至二零一七年十二月三十一日止年度和二零一六年十二月三十一日止年度，由於可換股債券轉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。

8. 股息

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
已派付中期股息每股普通股25.0港仙 (2016年：17.0港仙)	340,247	231,124
第二期中期股息每股普通股27.0港仙 (2016年：20.0港仙)	348,222	283,900
	<u>688,469</u>	<u>515,024</u>

於二零一八年三月二十一日，本公司董事會宣派截至二零一七年十二月三十一日止年度的第二期中期股息每股27.0港仙(二零一六年：每股20.0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，惟將於截至二零一八年十二月三十一日止年度反映為保留盈利分派。

9. 資本開支

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
物業、廠房和設備	<u>796,926</u>	<u>469,169</u>

10. 應收貿易賬款及應收票據

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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
6個月以內	2,863,170	2,303,021
6個月至1年	480,392	159,511
1年至2年	69,689	109,518
2年至3年	23,025	48,949
3年以上	18,410	20,253
	<u>3,454,686</u>	<u>2,641,252</u>
減：減值撥備	(41,262)	(47,817)
	<u>3,413,424</u>	<u>2,593,435</u>

11. 可供出售金融資產

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3.1厘至7.5厘（二零一六年：2.8厘至6.8厘），到期日期為7天至360天（二零一六年：4天至355天）。該等資產概無逾期或減值（二零一六年：無）。

12. 股本

	法定股本		
	股份數目 千股	金額 千港元	金額 人民幣千元
於二零一六年一月一日、 二零一六年十二月三十一日及 二零一七年十二月三十一日 (每股面值0.1港元的股份)	<u>5,000,000</u>	<u>500,000</u>	<u>502,350</u>
	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
於二零一六年一月一日、 二零一六年十二月三十一日及 二零一七年十二月三十一日 (每股面值0.1港元的股份)	<u>1,596,000</u>	<u>159,600</u>	<u>160,510</u>

13. 應付貿易賬款及應付票據

應付貿易賬款及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
6個月以內	3,366,648	2,139,747
6個月至1年	289	285
1年至2年	75	202
2年以上	1,045	834
	<u>3,368,057</u>	<u>2,141,068</u>

14. 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可按其意願將可換股債券兌換為本公司普通股，或倘該等可換股債券於到期日前要求贖回，則可換股債券持有人可在直至不遲於該指定贖回日期前七日當日（包括該日）止營業時間結束時，以初步兌換價（因（其中包括）股份合併及分拆、利潤或儲備資本化、供股、分派及若干其他攤薄事件而予以調整）每股24.6740港元將可換股債券兌換為本公司普通股。

於二零一七年二月十三日，根據債券條款及條件，本公司根據債券持有人之要求，按贖回債券本金額之100%贖回債券，本金額合共75,250,000美元，連同當中任何應計但未付利息。贖回債券已於贖回時註銷，而債券餘下發行在外之本金總額減少至124,750,000美元。

可換股債券列作按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

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

概無可換股債券於年內被兌換成本公司普通股。

	可換股債券 人民幣千元
於二零一六年一月一日	1,270,356
可換股債券公允價值變動	<u>121,609</u>
於二零一六年十二月三十一日	1,391,965
可換股債券公允價值變動	40,669
償還可換股債券	<u>(517,043)</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>915,591</u>

於二零一七年十二月三十一日，可換股債券的公允價值約為140,123,000美元(二零一六年：200,658,000美元)，相當於約人民幣915,591,000元(二零一六年：人民幣1,391,965,000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。

15. 承擔

(a) 資本承擔

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備 —已訂約但未撥備	<u>284,002</u>	<u>107,857</u>

(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：

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
不超過一年	6,024	14,441
超過一年但不超過五年	<u>499</u>	<u>4,026</u>
	<u>6,523</u>	<u>18,467</u>

管理層討論及分析

業務回顧

二零一七年，中國政府採取了積極的財政政策，為了適應新經濟形態的需要，着重實施去產能、去槓桿、去庫存等經濟政策下的供給側結構性改革，促使國內企業投資意願回升明顯，總體經濟形勢明顯回暖。縱觀國際經濟形勢，不同國家及地區的發展各異。經歷了內部政治衝突、難民危機、英國脫歐等各種影響的歐洲各國經濟復甦優於預期。美國新一屆政府的各項政策逐漸落地，通脹指標和新增就業指數等朝著政府預期發展，其國內經濟增長勢頭表現進一步明顯。雖然仍存在局部抬頭的貿易保護主義，但全球經濟還是在從低迷中逐步走向了復蘇，無論發達經濟體還是新興市場，全球經濟迎來逐步向好的局面。然而，於未來也需要觀察及考慮更多地區及雙邊貿易關係。在內需增強和外需回暖等多個因素下，中國GDP增速在七年來首次回升，同比增長了6.9%，這給中國注塑機市場帶來了強勁的增長動力。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，通過公司全體員工和業務夥伴的共同努力，公司銷售業績再創歷史新高，達到人民幣10,186.1百萬元，較二零一六年同期增加了25.8%。期內，由於公司規模化生產效率的提高和產品銷售結構的改變，使得全年的經營效率和盈利能力不斷得到改善和提高。於二零一七年，我們的毛利率由二零一六同期的34.4%增加至35.3%。毛利率的上升乃由於(i)經營效率的提高(ii)規模經濟效益及(iii)引入升級版本的產品銷售結構的改變所致。

基於銷售量的提升和毛利率的改善，公司的經營利潤由二零一六年同期的人民幣1,811.0百萬元增加至截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣2,372.9百萬元，增幅為31.0%。隨著運營效率的提升，公司的銷售淨利率(撇除可轉換債券公允價值變動的非現金會計虧損)由二零一六年同期的19.6%提升至二零一七年全年的20.6%，創下公司歷史新高。於二零一七年十二月三十一日止年度本公司股東應佔純利增至人民幣2,005.4百萬元，較二零一六年上升29.3%。撇除可轉換債券公允價值變動的非現金會計虧損，本公司股東應佔經調整純利增至人民幣2,101.3百萬元，較二零一六年同期上升32.7%。

董事會已就截至二零一七年十二月三十一日止年度宣派第二期中期股息每股0.27港元(二零一六年：0.20港元)，使二零一七股息合共每股0.52港元(二零一六年：0.37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)	二零一七年	%	二零一六年	%	二零一七年 對比 二零一六年
國內銷售	6,989.3	68.6%	5,552.7	68.6%	25.9%
出口銷售	2,954.7	29.0%	2,360.8	29.2%	25.2%
部件	242.1	2.4%	184.6	2.2%	31.1%
總計	10,186.1	100%	8,098.1	100%	25.8%

在2017年國內經濟增速七年首次回升的情況下，國內企業投資意願明顯回升，帶動國內注塑機市場需求強勁。於2017年全年，公司的國內銷售增長25.9%至人民幣6,989.3百萬元，遠超國內同行。

在全球經濟逐步向好的新局面下，除了美國、歐洲和日本發達國際經濟體有所回暖，新興市場整體增速也止跌回升。如俄羅斯、巴西均扭轉了去年的負增長態勢。同時，美國、歐洲勞動市場就業持續改善，國際大宗商品市場價格相對穩定。而且公司多年來在德國、印度、墨西哥等特定重要海外市場的持續投資，進一步帶動了所在區域市場的銷售業績增長和服務水平的提高。我們的出口銷售額於二零一七年取得人民幣2,954.7百萬元，較二零一六年同期增加25.2%。

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)	二零一七年	%	二零一六年	%	二零一七年 對比 二零一六年
Mars系列(節能注塑機)	7,072.7	69.4%	5,548.9	68.5%	27.5%
長飛亞電動系列注塑機	1,010.8	9.9%	795.1	9.8%	27.1%
Jupiter系列(二板注塑機)	1,323.1	13.0%	982.2	12.1%	34.7%
其他系列	537.4	5.3%	587.3	7.3%	(8.5%)
部件	242.1	2.4%	184.6	2.3%	31.2%
總計	1,0186.1	100%	8,098.1	100%	25.7%

由於全球大部分經濟體迎來逐步向好的局面，今年全年注塑機市場整體需求旺盛。具備高效的伺服節能技術和高度優化的機器結構的Mars系列注塑機銷售增長明顯，由二零一六年的人民幣5,548.9百萬元增長至二零一七的人民幣7,072.7百萬元，增長27.5%。成功推出第二代產品的Mars系列注塑機仍是我們的主要產品，佔總銷售69.4%。由於其在市場中的份額不斷提高，所以Mars系列的銷售也更受注塑機主流應用市場需求影響。

從公司提出小型噸位注塑機全電化以及大型噸位注塑機二板化的業務發展戰略以來，國內外市場對我們長飛亞電動系列注塑機和Jupiter系列二板注塑機認可度逐年提高。同時也受到國內製造業轉型升級的要求，長飛亞電動系列及Jupiter二板注塑機越來越受到客戶的歡迎，銷售於二零一七年分別增長至人民幣1,010.8百萬元及人民幣1,323.1百萬元，較二零一六同期分別增長27.1%及34.7%。於二零一七年，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15.8%（二零一六年：15.3%）及37.3%（二零一六年：36.3%）。

展望

自2017年開始，全球各經濟體的回暖勢頭進一步持續和提高，我們對於2018年的全球經濟進一步增長形勢保持樂觀。美國政府的稅改政策得到批准並實施必將帶動美國經濟走上復蘇道路，歐洲各國經濟在各自政府領導下顯現出多樣化和區域化，其回暖的經濟趨勢將會持續。但是我們也看到部分國家的貿易保護主義傾向繼續存在，這必將對全球化的自由貿易增長帶來影響，局部國家和地區的經濟摩擦或許會給全球的經濟增長帶來不確定性。

從全球經濟的競爭環境來看，中國2018年的經濟增長存在眾多不確定因素。中國商品及服務在世界市場面臨著越來越強大的壓力和障礙，世界各國的保守主義浪潮，正以前所未有之勢衝擊中國經濟。但是隨著中國政府對內不斷深化供給側結構性改革，推動工業轉型升級和優化投資結構，特別是「營改增」政策之後，固定資產投資可以直接抵稅，我們明顯的看到了工業生產穩中向好，民間投資回暖趨勢進一步得到鞏固；對外進一步加大了改革開放力度而吸引外資，包括實施對外資投資行業實施負面清單管理、加大外資服務業的開放程度和外資利潤再投資暫緩徵稅等一系列措施。我們對於中國的整體經濟增長態勢還是有一定的信心和動力。

在這樣錯綜複雜的全球經濟形勢下，我們依舊保持謹慎樂觀。通貨膨脹開始在全球各地有所顯現，這必將帶動生產材料在內的物價同步上升，因此在帶動全球經濟增長持續的同時也會給製造業企業帶來原材料價格的持續提升。

由本公司多年來對全球不同市場採用並建基於「溝通、創新、效率」三大戰略支柱的多元代策略措施取得顯著成果。於2017年，北美的美國市場經過幾年努力在去年成為公司出口最大的單一市場，增長率達到16.0%；於2017年，歐洲和德國的高端產品市場也取得了19.1%及24.0%增長的可喜成果。因此我們繼續看好「一帶一路」的沿綫國家市場需求，將來會繼續增加對印度市場的投資，期待其成為我們今後增長的另一個市場區域。

二零一八年對海天而言為效益變革之年。除進一步實行銷售服務中心向市場應用中心的轉變，我們亦積極進行內部改革，以提升本公司的產能及效益。我們將繼續推行「8+16」的自動生產目標，以提升生產效益及減低成本。

而我們之前推動的質量管理，在過去的一年裏已經將產品戰略從「高性價比」向「高質量」轉變並已取得了可喜成果，在「2017年全國機械工業質量品牌提升大會」上，我們連續斬獲「中國機械工業質量品牌標杆」和「中國機械工業優質工程(項目)」兩個獎項，塑機行業中僅海天獲此殊榮。

中國產業升級和創新發展不僅有利於國內經濟，同時惠及世界所有國家。在國家「中國製造2025」戰略指引下，我們將在生產數字化及自動化的新技術所帶來的機遇繼續開發及設計產品。我們亦積極透過海天智能解決方案為客戶提供定製解決方案，爭取為客戶，股東和員工創造更大的價值。

財務回顧

收益

二零一七年我們的銷售額增加至人民幣10,186.1百萬元，較二零一六年的收入人民幣8,098.1百萬元上升25.8%。國內銷售額相比二零一六年增加25.9%至人民幣6,989.3百萬元，在同行中遙遙領先，而出口銷售也同時創下了歷史新高，較二零一六年增加25.2%至人民幣2,954.7百萬元。

毛利

於二零一七年，我們錄得毛利人民幣3,596.8百萬元，較二零一六年增加29.2%。整體毛利率由二零一六年的34.4%提升到二零一七年的35.3%，毛利率的上升乃由於(i)經營效率的提高(ii)規模經濟效益及(iii)引入升級版本後的產品銷售結構改變所致。

銷售及行政開支

銷售及行政開支由二零一六年的人民幣1,096.5百萬元增加20.9%至二零一七年的人民幣1,325.2百萬元。開支增加是因為銷售佣金開支及僱員及行政成本的增加。與研發活動有關的人工成本從二零一六年的人民幣103.0百萬元增加至二零一七年的人民幣111.8百萬元。

其他收入

其他收入主要為政府補貼，由二零一六年的人民幣99.3百萬元增加28.0%至二零一七年的人民幣127.1百萬元。

融資收入淨額

我們於二零一七年錄得融資收入淨額人民幣90.0百萬元，比二零一六年的融資收入淨額人民幣99.6百萬元有所下跌。有關變動主要由於(i)二零一七年匯兌虧損淨額人民幣56.5百萬元，而二零一六年有匯兌收益淨額人民幣48.3百萬元，(ii)二零一七年可換股債券的公允價值變動的非現金會計虧損人民幣40.7百萬元，相比二零一六年可換股債券的公允價值變動的非現金會計虧損人民幣121.6百萬元有所減少，(iii)平均銀行結餘及財富管理產品增加令利息收入由二零一六年的人民幣203.7百萬元增加至二零一七年的人民幣229.6百萬元，及(iv)銀行貸款增加使得利息支出由二零一六年的人民幣30.7百萬元，增加至二零一七年的人民幣42.4百萬元。

所得稅開支

所得稅開支由二零一六年的人民幣362.8百萬元增加27.4%至二零一七年的人民幣462.2百萬元。於二零一七年，我們的實際稅率維持相若水平，達18.7%（二零一六年：19.0%）。

股東應佔純利

因此，二零一七年的股東應佔純利增至人民幣2,005.4百萬元，較二零一六年增加29.3%。撇除可換股債券公允價值變動後，二零一七年的經調整股東應佔純利增至人民幣2,101.3百萬元，較二零一六年上升32.7%。

流動資金、財務資源、借貸及資本負債

本集團主要以內部產生的現金流量為其經營及投資業務提供資金。於二零一七年十二月三十一日，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3,029.3百萬元、人民幣100.0百萬元及人民幣190.6百萬元(二零一六年十二月三十一日：分別為人民幣3,263.9百萬元、人民幣150.0百萬元及人民幣112.7百萬元)。本集團於二零一七年十二月三十一日之短期銀行借貸為人民幣1,172.0百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣677.7百萬元)。

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，並於二零一七年二月贖回可換股債券75.25百萬美元，而可換股債券餘下尚未償還之本金總額減少至124.75百萬美元。於二零一七年十二月三十一日，可換股債券結餘達人民幣915.6百萬元，相當於可換股債券的市場公允價值(二零一六年十二月三十一日：人民幣1,392.0百萬元)。

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3.1%至7.5%(二零一六年：2.8%至6.8%)。於二零一七年十二月三十一日，本集團的可供出售金融資產為人民幣4,779.3百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣3,729.0百萬元)。

淨資本負債比率由我們管理層界定為借貸總額(扣除現金)除以股東權益。於二零一七年十二月三十一日，本集團的財政狀況穩健，淨現金狀況達人民幣1,232.3百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣1,457.0百萬元)。因此，並無呈列淨資本負債比率。

資本開支

於二零一七年，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796.9百萬元(二零一六年：人民幣469.2百萬元)。

抵押集團資產

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無抵押任何資產(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)。

外匯風險管理

於報告期間，本集團向國際市場出口約29.9%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

於二零一七年十二月三十一日，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1,158.5百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣1,250.5百萬元)。

僱員

於二零一七年十二月三十一日，本集團聘用合共約6,000名僱員，大部分僱員位於中國。本集團向僱員提供具競爭力的薪酬計劃。此外，本集團將根據個人及本集團表現向員工發放酌情花紅。本集團致力在機構中培養學習文化。

派付第二期中期股息

董事會已宣派截至二零一七年十二月三十一日止年度的第二期中期股息每股0.27港元(二零一六年：每股0.20港元)，連同於二零一七年九月所派付的中期股息每股0.25港元，將構成全年股息合共每股0.52港元(二零一六年：每股0.37港元)。第二期中期股息將於二零一八年四月二十三日或以前向於二零一八年四月十二日名列本公司股東名冊的股東派付。

股東周年大會(「股東周年大會」)

本公司將於二零一八年五月二十五日舉行股東周年大會。股東周年大會通告將於適當時候刊發及寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記

(a) 獲派第二期中期股息的權利

本公司將自二零一八年四月十日起至二零一八年四月十二日止(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取第二期中期股息，股東最遲須於二零一八年四月九日下午四時三十分前，將所有填妥的股份過戶表格連同有關股票，送達香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖)，以辦理登記手續。

(b) 出席股東周年大會及於會上表決的權利

本公司將自二零一八年五月二十一日起至二零一八年五月二十五日止(包括首尾兩日)期間就出席股東周年大會暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東周年大會，股東最遲須於二零一八年五月十八日下午四時三十分前，將所有填妥的股份過戶表格連同有關股票，送達香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖)，以辦理登記手續。

遵守企業管治常規守則(「守則」)

董事會致力於維持及確保高水平的企業管治慣例。董事會著重於維持各董事在技能上的均衡性、更高透明度及有效問責體系的董事會，以提升股東價值。董事認為，除以下偏離情況外，本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度期間已遵守現有上市規則附錄14所載企業管治守則的所有適用守則條文。

三名非執行董事及兩名獨立非執行董事因其他公務而未能出席於二零一七年五月十八日舉行的本公司股東周年大會。此情況並不符合守則條文第A.6.7條有關非執行董事及獨立非執行董事須出席本公司股東大會的規定。

本公司實施企業管治常規的詳情將載於將於適當時候刊發的本公司年報的企業管治報告內。

審核委員會

本公司遵照上市規則第3.21條成立審核委員會，藉以檢討及監督本集團的財務申報程序及內部監控。審核委員會成員包括本公司三名獨立非執行董事。

審核委員會已連同本公司管理層審閱本集團截至二零一七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。

本公司董事進行證券交易的標準守則

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

羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本初步公佈所披露本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度業績的數字，已由本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所就本集團年度合併財務報表草擬本所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所在此方面履行的工作並不構成按照香港會計師公會頒布的香港核數準則、香港審閱應聘服務準則或香港保證應聘服務準則進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所概不會就初步公布發出任何保證。

購買、出售或贖回股份

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

公佈年度業績及年度報告

本業績公告須於香港交易及結算所有限公司(「港交所」)網站www.hkex.com.hk及本公司網站www.haitian.com中公佈。本公司之年度報告將於適當時間內寄發予股東，並將在港交所及本公司之網站公佈。

承董事會命
海天國際控股有限公司
主席
張靜章

中國浙江寧波，二零一八年三月二十一日

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