

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的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)

截至二零一九年六月三十日止六個月 中期業績公佈

摘要

	截至六月三十日止六個月		變動 %
	二零一九年 人民幣百萬元	二零一八年 人民幣百萬元	
收入	5,008.9	5,877.4	-14.8
毛利	1,584.6	1,824.3	-13.1
經營利潤	1,104.3	1,362.8	-19.0
本公司股東應佔利潤，扣除可換股 債券(「可換股債券」)因債券價格 變動所致的公允價值變動	911.5	1,076.3	-15.3
本公司股東應佔利潤	908.0	1,169.4	-22.3
每股基本盈利(以每股人民幣列示)	0.57	0.73	-22.3
每股股息(以每股港元列示)			
擬派中期股息	0.21	0.25	-16.0

- 在全球經濟增速放緩，貿易保護主義不斷湧現的國際形勢下，本公司銷售截至二零一九年六月三十日止六個月達到人民幣5,008.9百萬元，較二零一八年同期下降了14.8%。
- 長飛亞電動系列受公司業務發展戰略與市場產業升級、更新換代的需求，二零一九年上半年銷售額較去年同期增加了13.6%，達到人民幣773.1百萬元。電動系列注塑機於小型噸位注塑機的銷售佔比提升至22.5%。受汽車和家電行業整體市場的影響，Jupiter二板注塑機銷售減少20.5%，由二零一八年上半年的人民幣835.2百萬元至人民幣663.7百萬元。然而，二板注塑機於大型噸位注塑機的銷售佔比提升至44.1%。
- 毛利率主要因匯率波動導致出口收入折合人民幣上升和原材料價格小幅下降的綜合因素作用而上升至31.6% (二零一八年上半年：31.0%)。
- 截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司股東應佔淨利潤降至人民幣908.0百萬元，較二零一八年上半年減少22.3%。剔除可換股債券公允價值變動的非現金會計收益後，截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司股東應佔淨利潤為人民幣911.5百萬元，較二零一八年上半年減少15.3%。
- 本公司長期以來注重運營的靈活性和高效率，擁有很強的營運資本管理能力。截至二零一九年六月三十日止六個月，公司經營活動所得現金淨額達到人民幣1,365.6百萬元(二零一八年上半年：人民幣882.1百萬元)，淨現金狀況(包含理財產品)達人民幣7,389.0百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣6,652.0百萬元)。
- 期內每股基本盈利為人民幣0.57元，較去年同期減少22.3%。
- 董事會宣派中期股息每股0.21港元。

未經審核中期業績

海天國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一九年六月三十日止六個月(「報告期間」)的未經審核簡明合併中期業績連同二零一八年同期的比較數字如下：

簡明合併損益表

(除非另有所指，否則金額以人民幣千元列示)

		未經審核	
	附註	截至六月三十日止六個月 二零一九年	二零一八年
收入	4	5,008,929	5,877,350
銷售成本		(3,424,338)	(4,053,026)
毛利		1,584,591	1,824,324
銷售及市場推廣開支		(402,840)	(439,930)
一般及行政開支		(362,786)	(302,292)
其他收入		201,159	119,172
其他收益—淨額		84,173	161,480
經營利潤	5	1,104,297	1,362,754
融資收入	6	61,860	118,347
融資成本	6	(34,690)	(20,769)
融資收入—淨額	6	27,170	97,578
分佔聯營公司利潤		—	2,147
除所得稅前利潤		1,131,467	1,462,479
所得稅開支	7	(223,458)	(293,094)
期間利潤		908,009	1,169,385
以下人士應佔利潤：			
本公司股東		909,359	1,169,365
非控制性權益		(1,350)	20
		908,009	1,169,385
股息	8	301,587	354,312
期間本公司股東應佔利潤的 每股盈利(以每股人民幣列示)			
—基本及攤薄	9	0.57	0.73

簡明合併綜合收益表

(除非另有所指，否則金額以人民幣千元列示)

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一九年	二零一八年
期間利潤	908,009	1,169,385
期間其他綜合收益：		
其後可能重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	<u>4,110</u>	<u>(12,116)</u>
期間綜合收益總額	<u>912,119</u>	<u>1,157,269</u>
以下人士應佔綜合收益總額：		
本公司股東	913,449	1,157,231
非控制性權益	<u>(1,330)</u>	<u>38</u>

簡明合併資產負債表

(除非另有所指，否則金額以人民幣千元列示)

	附註	二零一九年 六月三十日 未經審核	二零一八年 十二月三十一日 經審核
資產			
非流動資產			
土地使用權	3(c)	-	487,485
物業、廠房及設備		3,579,940	3,552,607
使用權資產	3(c)	485,195	-
無形資產		55,802	56,462
遞延所得稅資產		120,478	120,113
以攤餘成本計量的其他金融資產		117,698	8,838
應收貿易賬款及應收票據	11	107,838	117,152
定期存款		760,000	50,000
		5,226,951	4,392,657
流動資產			
存貨		2,384,193	2,708,011
應收貿易賬款及應收票據	11	2,835,838	2,950,611
以攤餘成本計量的其他金融資產		125,320	88,432
預付款項及其他資產		128,736	181,883
預付所得稅金		1,595	6,708
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	12	4,214,741	4,349,616
受限制銀行存款		92,551	244,990
定期存款		-	100,000
現金及現金等值物		3,320,988	3,769,637
		13,103,962	14,399,888
資產總值		18,330,913	18,792,545
權益及負債			
本公司股東應佔權益			
股本	13	160,510	160,510
股份溢價		1,331,913	1,331,913
其他儲備		1,503,945	1,526,670
保留盈利		9,578,428	8,901,433
		12,574,796	11,920,526
非控制性權益		5,256	6,586
權益總值		12,580,052	11,927,112

簡明合併資產負債表(續)

(除非另有所指，否則金額以人民幣千元列示)

	附註	二零一九年 六月三十日 未經審核	二零一八年 十二月三十一日 經審核
負債			
非流動負債			
遞延收入		36,594	30,286
遞延所得稅負債		239,563	192,314
租賃負債	3(c)	615	—
		<u>276,772</u>	<u>222,600</u>
流動負債			
應付貿易賬款及應付票據	14	2,788,597	2,669,190
應計款項及其他應付款項		939,501	1,046,344
合約負債		608,303	756,807
即期所得稅負債		137,615	308,327
銀行借貸		999,200	1,009,397
可換股債券	15	—	852,768
租賃負債	3(c)	873	—
		<u>5,474,089</u>	<u>6,642,833</u>
負債總額		<u>5,750,861</u>	<u>6,865,433</u>
權益及負債總額		<u>18,330,913</u>	<u>18,792,545</u>
流動資產淨值		<u>7,629,873</u>	<u>7,757,055</u>
資產總值減流動負債		<u>12,856,824</u>	<u>12,149,712</u>

簡明合併權益變動表

(除非另有所指，否則金額以人民幣千元列示)

	本公司股東應佔				總計	非控制性 權益	權益總計
	股本	股份 溢價	其他 儲備	保留 盈利			
於二零一八年一月一日的結餘	160,510	1,331,913	1,129,513	7,938,917	10,560,853	500	10,561,353
因會計政策變更	-	-	(124,308)	124,308	-	-	-
於二零一八年一月一日的 經重列權益	160,510	1,331,913	1,005,205	8,063,225	10,560,853	500	10,561,353
綜合收益	-	-	-	1,169,365	1,169,365	20	1,169,385
期間利潤	-	-	-	1,169,365	1,169,365	20	1,169,385
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-
貨幣換算差額	-	-	(12,134)	-	(12,134)	18	(12,116)
截至二零一八年六月三十日止 期間綜合收益總額	-	-	(12,134)	1,169,365	1,157,231	38	1,157,269
與擁有人交易	-	-	-	-	-	-	-
已派股息—二零一七年第二次中期	-	-	-	(348,222)	(348,222)	-	(348,222)
分派	-	-	139,390	(139,390)	-	-	-
與擁有人交易總額	-	-	139,390	(487,612)	(348,222)	-	(348,222)
於二零一八年六月三十日的結餘	160,510	1,331,913	1,132,461	8,744,978	11,369,862	538	11,370,400
於二零一九年一月一日的結餘	160,510	1,331,913	1,526,670	8,901,433	11,920,526	6,586	11,927,112
綜合收益	-	-	-	909,359	909,359	(1,350)	908,009
期間利潤	-	-	-	909,359	909,359	(1,350)	908,009
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-
貨幣換算差額	-	-	4,090	-	4,090	20	4,110
截至二零一九年六月三十日止 期間綜合收益總額	-	-	4,090	909,359	913,449	(1,330)	912,119
與擁有人交易	-	-	-	-	-	-	-
已派股息—二零一八年第二次中期	-	-	-	(259,179)	(259,179)	-	(259,179)
利用其他儲備	-	-	(26,815)	26,815	-	-	-
與擁有人交易總額	-	-	(26,815)	(232,364)	(259,179)	-	(259,179)
於二零一九年六月三十日的結餘	160,510	1,331,913	1,503,945	9,578,428	12,574,796	5,256	12,580,052

簡明合併現金流量表

(除非另有所指，否則金額以人民幣千元列示)

		未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零一九年	二零一八年
經營業務所得現金流量：			
經營業務所得現金淨額		<u>1,365,578</u>	<u>882,129</u>
投資活動所得現金流量：			
購買物業、廠房及設備	10	(264,838)	(365,205)
就購買聯營公司付款		-	(38,686)
金融工具(購買)／出售所得款項淨額		(564,941)	303,000
已收利息		<u>128,296</u>	<u>157,533</u>
投資活動(所用)／所得現金淨額		<u>(701,483)</u>	<u>56,642</u>
融資活動所得現金流量：			
銀行借貸變動淨額		(10,197)	(583,061)
派付股息予本公司股東		(259,179)	(348,222)
可轉換債券贖回		<u>(843,368)</u>	<u>-</u>
融資活動所用現金淨額		<u>(1,112,744)</u>	<u>(931,283)</u>
現金及現金等值物(減少)／增加淨額		(448,649)	7,488
期初現金及現金等值物		<u>3,769,637</u>	<u>3,029,252</u>
期終現金及現金等值物		<u><u>3,320,988</u></u>	<u><u>3,036,740</u></u>

簡明合併財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

1. 一般資料

海天國際控股有限公司(「本公司」)於二零零六年七月十三日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。

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(「聯交所」)主板上市，其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司及其子公司(「本集團」)主要從事注塑機製造及分銷業務(「注塑機業務」)。

董事認為本公司之最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立之天富資本有限公司。

該未經審核簡明合併中期財務資料於二零一九年八月二十六日獲准刊發。

2. 編製基準

截至二零一九年六月三十日止六個月之簡明合併中期財務資料根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。簡明合併中期財務資料應與根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

除下述者外，所採用會計政策與截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度財務報表所用者一致(如該等年度財務報表所述)。

中期所得稅根據適用於預期盈利總額之稅率應計。

3. 會計政策

(a) 本集團採納之新訂及經修訂準則

新準則於本報告期間開始適用，故此本集團須相應變更其會計政策。採納下列準則之影響於下文附註(c)披露

- 香港財務報告準則第16號租賃

其他準則對本集團會計政策並無任何重大影響，且毋須作出追溯調整。

		於下列日期或之後 開始之年度期間生效
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9號(修訂)	具有負補償之提前還款特性	二零一九年一月一日
香港會計準則第28號(修訂)	於聯營企業及合資企業之長期權益	二零一九年一月一日
香港會計準則第19號(修訂)	計劃修訂、縮減或結算	二零一九年一月一日

(b) 以下是已頒佈但於二零一九年一月一日開始的財政年度尚未生效及本集團並無提早採納之新訂準則、新詮釋以及準則及詮釋之修訂：

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

本集團現正評估新訂準則、新詮釋以及準則及詮釋之修訂之全面影響。

(c) 會計政策變動

本集團租用若干辦公室物業、廠房及設備。租賃合約通常以固定期限形式訂立。租賃條款因應個別情況磋商，並且包含各種不同之條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾，惟租賃資產不得用作借款之抵押品。

截至二零一八年財政年度，根據經營租賃作出之付款於租期內按直線法攤銷進損益。

自二零一九年一月一日起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款分配至負債及財務成本。融資成本於租期內攤銷進損益，以計算出各期間負債剩餘結餘之固定週期利率。使用權資產按租期以直線法折舊。

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

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

使用權資產按成本(包括租賃負債之初始計量金額)計量。

與短期租賃及低價值資產租賃有關之付款按直線法攤銷進損益。短期租賃指租賃期為12個月或以下之租賃。低價值資產包括小型項目。

本集團自二零一九年一月一日起已採納香港財務報告準則第16號租賃，按該準則所允許的簡化辦法進行過渡，並未重列二零一八年報告期間之比較資料。因此，新租賃規則所致重新分類及調整於二零一九年一月一日之年初資產負債表確認。

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團已就先前根據香港會計準則第17號租賃之原則分類為「經營租賃」之租賃確認租賃負債。該等負債以剩餘租賃付款現值計量，並採用承租人截至二零一九年一月一日之增量借款利率進行貼現。於二零一九年一月一日適用於租賃負債之承租人增量借款利率範圍為4.75%至6.25%。

人民幣千元

於二零一八年十二月三十一日所披露之經營租賃承擔	3,168
減：	
按直線法確認為開支之短期租賃	<u>(2,496)</u>
	672
使用承租人於首次應用日期之增量借款比率貼現， 於二零一九年一月一日確認之租賃負債	<u>591</u>
其中包括：	
流動租賃負債	430
非流動租賃負債	<u>161</u>
加：	
重新分類土地使用權	<u>487,485</u>
於二零一九年一月一日確認之使用權資產	<u>488,076</u>

使用權資產按相等於租賃負債之金額計量。概無出現虧損性租賃合約而須調整於首次應用日期之使用權資產。

已確認使用權資產與下列各類資產有關：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
土地使用權	483,641	487,485
樓宇	1,372	272
設備及其他	182	319
	<hr/>	<hr/>
使用權資產總值	485,195	488,076
	<hr/>	<hr/>
流動租賃負債	873	430
非流動租賃負債	615	161
	<hr/>	<hr/>
租賃負債總額	1,488	591
	<hr/>	<hr/>

會計政策變動已影響於二零一九年一月一日之資產負債表中下列項目：

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

概無對於二零一九年一月一日之保留盈利造成影響。

(i) 對分部披露及利潤之影響

根據內部報告，執行委員會已決定不會呈列分部資料，原因為本集團絕大部分銷售及經營利潤均來自注塑機銷售，故政策變動不會影響分部資料。

(ii) 所應用之可行權宜方法

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

- 對具有合理相似特徵之租賃組合使用單一貼現率；
- 依賴先前關於是否屬虧損性租賃之評估；
- 對於二零一九年一月一日剩餘租期少於12個月之經營租賃入賬為短期租賃；

- 在首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產；及
- 當合約包含延長租約之選擇權時，以事後分析結果確定租期。

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

4. 收入及分部資料

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
注塑機及相關產品的收入	5,008,929	5,877,350

本集團主要從事注塑機製造及銷售業務。由於向最高營運決策者作出的內部報告以整個實體為基準，故本集團僅有一項分部可呈報，並無提供進一步分部資料。

本集團業務所在地位於中國大陸。來自不同國家的外部客戶的銷售額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國大陸	3,405,073	4,246,791
香港及海外國家	1,603,856	1,630,559
	5,008,929	5,877,350

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

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
	中國大陸	3,555,784
香港及海外國家	565,153	531,707

5. 經營利潤

經營利潤經扣除／(計入)下列各項後列賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
折舊及攤銷	141,041	122,240
應收貿易賬款減值(撥回)／撥備	(3,526)	6,530
存貨撇減撥備／(撥回)	4,475	(5,006)
已使用原料及消耗品	2,676,858	3,484,947
匯兌淨額虧損／(收益)	12,066	(9,483)
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)	142	(658)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的 公允價值收益	(92,743)	(129,211)

6. 融資收入－淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
融資成本：		
銀行貸款及可換股債券利息開支	(34,690)	(20,769)
	<u>(34,690)</u>	<u>(20,769)</u>
融資收入：		
可換股債券公允價值變動		
－因匯率變動所致	12,038	(10,279)
－因債券價值變動所致	(3,516)	93,071
受限制銀行存款、定期存款、現金及現金等值物、 及委托貸款利息收入	39,008	25,690
匯兌收益淨額	14,330	9,865
	<u>61,860</u>	<u>118,347</u>
融資收入－淨額	<u>27,170</u>	<u>97,578</u>

7. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期所得稅		
– 中國大陸企業所得稅(「企業所得稅」)	165,372	186,281
– 海外所得稅項	10,823	1,589
遞延稅項	47,263	105,224
	<u>223,458</u>	<u>293,094</u>

8. 股息

於二零一九年八月二十六日舉行的會議上，董事宣派中期股息每股0.21港元(相當於約人民幣0.19元)。此擬派中期股息尚未於本簡明合併中期財務資料內反映為應付股息，惟將於截至二零一九年十二月三十一日止年度反映為分派儲備。

9. 每股盈利

期間每股基本盈利按照本公司股東應佔利潤約人民幣909,359,000元(二零一八年：人民幣1,169,365,000元)以及期內已發行普通股的加權平均數1,596,000,000股(二零一八年：1,596,000,000股)計算。

10. 資本開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
物業、廠房及設備	<u>264,838</u>	<u>365,205</u>

11. 應收貿易賬款及應收票據

大部分應收貿易賬款及應收票據與信譽良好的客戶有關。本集團大部分銷售獲分銷商保證、中國大陸保險公司作出的信貸安排或銀行發出的信用證保障。本集團授予客戶的信貸期介乎15日至36個月不等。應收貿易賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
6個月以內	2,379,892	2,506,970
6個月至1年	398,907	406,053
1年至2年	181,823	173,350
2年至3年	9,890	26,324
3年以上	36,885	22,313
	3,007,397	3,135,010
減：減值撥備	(63,721)	(67,247)
	2,943,676	3,067,763

12. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為以人民幣計值的理財產品，預期利息介乎每年2.0厘至8.5厘(二零一八年：1.8厘至7.5厘)，到期日期為1天至359天(二零一八年：1天至335天)。

13. 股本

	法定股本		
	股份數目 千股	千港元	人民幣千元
於二零一九年一月一日及六月三十日	5,000,000	500,000	502,350
	已發行及繳足		
	股份數目 千股	千港元	人民幣千元
於二零一九年一月一日及六月三十日	1,596,000	159,600	160,510

14. 應付貿易賬款及應付票據

應付貿易賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
6個月以內	2,785,383	2,666,679
6個月至1年	2,691	2,462
1年至2年	485	13
2年以上	38	36
	<u>2,788,597</u>	<u>2,669,190</u>

15. 可換股債券

於二零一四年二月十三日，本公司已發行於二零一九年到期本金額合共200,000,000美元（相當於約人民幣1,221,400,000元）的可換股債券，將每半年支付年息2.00厘。可換股債券持有人於二零一四年三月二十六日後任何時間直至二零一九年二月十三日（「到期日」）前七日止當日（包括首尾兩日）營業時間結束時按其意願將可換股債券兌換為本公司普通股，或倘該等可換股債券於到期日前要求贖回，則可換股債券持有人可在直至不遲於該指定贖回日期前七日當日（包括該日）止營業時間結束時，以初步兌換價（因（其中包括）股份合併及分拆、利潤或儲備資本化、供股、分派及若干其他攤薄事件而予以調整）每股24.6740港元將可換股債券兌換為本公司普通股。

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

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

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

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

16. 承擔

(a) 資本承擔

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
購置物業、廠房及設備已訂約但未撥備：	<u>254,762</u>	<u>233,002</u>

(b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租約租賃其若干辦公室物業、廠房及設備。下文所呈列於二零一九年六月三十日之經營租賃承擔指就租期不足一年之租賃支付之未來最低租約付款總額。應用香港財務報告準則第16號後，租期超過一年之租賃已於二零一九年六月三十日入賬為租賃負債。下文所呈列於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔指所有不可撤銷經營租約項下之未來最低租約付款總額。

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
不超過一年	1,083	2,942
超過一年但不超過五年	<u>-</u>	<u>226</u>
	<u>1,083</u>	<u>3,168</u>

業務回顧

二零一九年上半年，全球經濟增長總體呈現放緩態勢。以美國為首的國家引起的全球貿易摩擦與貿易保護主義勢力盛行，對於全球化的自由貿易帶來較大的打擊和影響，不僅歐洲、美國、日本等發達經濟體的經濟增長開始放緩，而且也對新興經濟體的經濟增長帶來一定衝擊。國際貨幣基金等主要國際經濟組織均下調了二零一九年全球經濟增長預期。在外部需求因貿易戰而導致不確定性增大情況下，上半年國內製造業PMI指數在50上下徘徊，表明國內市場因內需不足而引起的市場需求下降，特別體現在汽車和出口小家電產業為代表的相關產業的需求下降尤為明顯，導致了實體企業的投資信心普遍不足，致使國內經濟增速放緩。

在全球經濟增速放緩，貿易保護主義不斷湧現的國際形勢下，本公司銷售截至二零一九年六月三十日止六個月達到人民幣5,008.9百萬元，較二零一八年同期下降了14.8%。由於匯率波動導致的出口收入折合人民幣上升，以及去年同期原材料價格的小幅下降，使毛利率上升了0.6個百分點至31.6%。同時，截至二零一九年六月三十日止六個月淨利率為18.2%，較二零一八年同期下降0.1%（撇除可轉換債券因債券價值變動所致的公允價值變動的非現金會計收益）。

於截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司股東應佔純利達人民幣908.0百萬元（二零一八年上半年：人民幣1,169.4百萬元），撇除可轉換債券因債券價值變動所致的公允價值變動的非現金會計收益，本公司股東應佔經調整純利為人民幣911.5百萬元（二零一八年上半年：人民幣1,076.3百萬元）較去年同期減少了15.3%。

董事會已就截至二零一九年六月三十日止六個月宣派中期股息每股0.21港元（二零一八年上半年：每股0.25港元）。

國內及出口銷售

下表概述本集團按地區劃分的銷售額：

(人民幣百萬元)	二零一九年		二零一八年		二零一九年
	上半年	%	上半年	%	上半年 二零一八年 上半年
國內銷售	3,320.2	66.3%	4,178.5	71.1%	-20.5%
出口銷售	1,546.5	30.9%	1,580.2	26.9%	-2.1%
部件	142.2	2.8%	118.7	2.0%	19.8%
總計	<u>5,008.9</u>	<u>100%</u>	<u>5,877.4</u>	<u>100%</u>	<u>-14.8%</u>

在全球經濟放緩的背景下，由於實體企業的投資信心不足，國內上半年銷售下降20.5%至人民幣3,320.2百萬元。海外市場由於國際貿易保護主義日益嚴重和部分國家的貨幣貶值，海外大部分區域市場的銷售均有所下滑，我們出口銷售下降了2.1%至人民幣1,546.5百萬元。

以產品系列劃分的注塑機銷售比例

下表概述本集團以產品系列劃分的銷售額：

(人民幣百萬元)	二零一九年		二零一八年		二零一九年
	上半年	%	上半年	%	上半年對比 二零一八年 上半年
Mars系列(節能注塑機)	3,171.5	63.3%	3,910.2	66.5%	-18.9%
長飛亞電動系列注塑機	773.1	15.4%	680.5	11.6%	13.6%
Jupiter系列(二板注塑機)	663.7	13.3%	835.2	14.2%	-20.5%
其他系列	258.4	5.2%	332.8	5.7%	-22.4%
部件	142.2	2.8%	118.7	2.0%	19.8%
總計	5,008.9	100%	5,877.4	100%	-14.8%

由於國內整體經濟增速持續放緩，公司主要產品Mars系列的銷售對經濟環境的變化較為敏感，由二零一八年上半年的人民幣3,910.2百萬元減少至二零一九年上半年的人民幣3,171.5百萬元，較去年同期減少18.9%。長飛亞電動系列受公司業務發展戰略與市場產業升級、更新換代的需求，二零一九年上半年銷售額達到人民幣773.1百萬元，較去年同期增加了13.6%。受汽車和家電行業整體市場的影響，Jupiter二板注塑機銷售由二零一八年的人民幣835.2百萬元下降至人民幣663.7百萬元，同比減少20.5%。電動系列注塑機於小型噸位注塑機的銷售比例及二板注塑機於中大型噸位注塑機的銷售比例分別佔22.5% (二零一八年上半年：19.2%) 及44.1% (二零一八年上半年：37.7%)。

展望

展望下半年，因為貿易局勢緊張而引起各主要經濟體對全球經濟增長的擔憂，美聯儲在7月末如市場預期宣佈降息，進一步證明了美聯儲對美國經濟由盛轉衰的擔憂。英國與歐盟在脫歐事宜上遲遲未能達成一致，由此對歐洲經濟帶來的衝擊尚無法預料。最近日本、韓國之間爆發的貿易摩擦，間接地對亞洲其他新興經濟體的經濟發展帶來不利影響。因此諸多因素都顯示出全球經濟的不確定性較大而且較大可能會出現下行風險。

回看國內形勢，剛剛結束的中央政治局會議定調下半年經濟政策，明確國內經濟下行壓力加大，繼續堅持穩中求進，堅持深化供給側結構性改革，堅持新發展理念，推動高品質發展的政策方針。同時，從短期內看，中美貿易爭端仍會持續一段時間，中國經濟還將繼續面臨來自內部結構性去槓桿，外部貿易摩擦的雙重影響。所以，我們對二零一九年下半年中國和全球經濟前景繼續維持謹慎和不太樂觀的態度。

在這樣複雜的經濟形勢下，本公司回應國家的供給側結構性改革，高附加值的電動化產品在市場逆行中銷售繼續上升。本公司繼續推進內部深化改革，引進新的管理軟件平台，加大管理隊伍年輕化的建設，向數字化管理工廠轉變，以提升效率。推行信息小循環、縮小核算單位的本公司內部結算體系，將2019至2020年定位為公司的管理創新年。同時，加大對新產品的研發力度以及進一步開拓以「五個中心」為基礎的海外市場。

為了讓公司更好的貼近市場需求，我們提倡在技術恰到好處的同時，也要滿足客戶個性化需求的銷售理念。同時，我們將繼續推進部件標準化生產，以及將加大對各個細分市場的滲透，努力成為各個領域的單項冠軍。本集團將一如既往，以更優質的品質，更便捷的服務持續為客戶創造價值，與客戶、員工及合作夥伴攜手成長、共同發展。

財務回顧

收益

在全球經濟增速放緩，國內「去杠杆」的緊縮政策下，截至二零一九年六月三十日止六個月本公司經營所得上半年收入依舊達到人民幣5,008.9百萬元，較二零一八年同期下降了14.8%。於報告期間，我們的國內銷售額下降20.5%至人民幣3,320.2百萬元，出口銷售額下降2.1%至人民幣1,546.5百萬元。

毛利

於二零一九年上半年，我們錄得毛利約人民幣1,584.6百萬元，較二零一八年上半年下降13.1%。整體毛利率於二零一九年上半年增加到31.6%（二零一八年上半年：31.0%），毛利率的增加乃因(i)匯率波動導致出口收入折合人民幣有所上升，(ii)原材料價格小幅下降。

銷售及行政開支

銷售及行政開支由二零一八年上半年的人民幣742.2百萬元增加3.2%至二零一九年上半年的人民幣765.6百萬元。開支增加主要是因為產能擴張帶來的人工和折舊增加，以及潛在訴訟費用撥備。

其他收入

其他收入主要為政府補貼，由二零一八年上半年的人民幣119.2百萬元增加68.8%至二零一九年上半年的人民幣201.2百萬元。

融資收入淨額

我們於二零一九年上半年錄得融資收入淨額人民幣27.2百萬元，而二零一八年上半年的融資收入淨額為人民幣97.6百萬元。有關變動主要由於以下因素：(i)我們在二零一九年上半年錄得可換股債券的公允價值變動的非現金會計收益人民幣8.5百萬元，而在二零一八年上半年錄得可換股債券的公允價值變動的非現金會計收益人民幣82.8百萬元，(ii)我們在二零一九年上半年從受限制銀行存款、定期存款、現金及現金等價物等錄得利息收入人民幣39.0百萬元，而在二零一八年上半年我們從受限制銀行存款、定期存款、現金及現金等值物等獲得利息收入人民幣25.7百萬元，(iii)我們於二零一九年上半年錄得銀行貸款和可換股債券的利息費用人民幣34.7百萬元，而二零一八年同期錄得銀行貸款和可換股債券的利息費用人民幣20.8百萬元。及(iv)我們於二零一九年上半年錄得匯兌收益淨額人民幣14.3百萬元，而二零一八年同期錄得匯兌收益淨額人民幣9.9百萬元。

所得稅開支

所得稅開支由二零一八年上半年的人民幣293.1百萬元下降23.8%至二零一九年上半年的人民幣223.5百萬元。於二零一九年上半年，我們的實際稅率維持相若水平，達19.8%（二零一八年上半年：20.0%）。

股東應佔純利

因此，截至二零一九年六月三十日止六個月的股東應佔純利降至人民幣908.0百萬元，較二零一八年上半年下降22.3%。剔除可換股債券因債券價值變動所致的公允價值變動後，截至二零一九年六月三十日止六個月的經調整本公司股東應佔純利為人民幣911.5百萬元，較二零一八年上半年下降15.3%。

流動資金、財務資源、借貸及資本負債

本集團主要以內部產生的現金流量為其經營及投資業務提供資金。於二零一九年六月三十日，本集團的現金及現金等值物、定期存款以及受限制現金合共分別達人民幣3,321.0百萬元、人民幣760.0百萬元及人民幣92.6百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣3,769.6百萬元、人民幣150.0百萬元及人民幣245.0百萬元）。本集團於二零一九年六月三十日的短期銀行借貸為人民幣999.2百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣1,009.4百萬元）。

於二零一四年二月，我們發行於二零一九年到期按美元計值的2.00厘息票合共200百萬美元的可換股債券作一般公司用途。於二零一七年二月，我們贖回債券本金額合共75.25百萬美元，於二零一九年二月，贖回餘下債券本金額合共124.75百萬美元。二零一九年六月三十日，本公司於可換股債券項下及與其有關的所有責任均獲解除。(二零一八年十二月三十一日：人民幣852.8百萬元)。

本集團亦將若干盈餘資金投放於理財產品，並入帳為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。理財產品的浮動年息介乎2.0%至8.5%(二零一八年：1.8%至7.5%)。於二零一九年六月三十日，本集團的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為人民幣4,214.7百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣4,349.6百萬元)。

管理層將資本負債比率界定為借貸總額(扣除現金)除以股東權益。於二零一九年六月三十日，本集團的財政狀況穩健，淨現金狀況達人民幣3,174.3百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣2,302.4百萬元)。因此，並無呈列資本負債比率。

資本開支

於二零一九年上半年，本集團的資本開支包括添置物業、廠房及設備，達人民幣264.8百萬元(二零一八年上半年：人民幣365.2百萬元)。

抵押集團資產

於二零一九年六月三十日，本集團並無抵押任何資產(二零一八年十二月三十一日：本集團無抵押資產)。

外匯風險管理

於報告期間，本集團向國際市場出口約32.0%產品。有關銷售以美元或其他外幣列值，然而，本集團以美元或其他外幣列值的採購額佔採購總額不足10%。

財務擔保

於二零一九年六月三十日，本集團就授予客戶的信貸額向有關銀行提供擔保合共人民幣702.8百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣840.9百萬元)。

報告期間後事項

誠如本公司日期為二零一九年七月十八日之公佈所披露，本集團於二零一九年七月十八日與海天驅動系統(香港)有限公司(「海天驅動(香港)」)訂立協議(「股份轉讓協議」)，據此，本集團已同意收購，而海天驅動(香港)同意出售寧波安信數控技術有限公司(「安信數控」)25%的股權(「收購」)，代價為人民幣515,000,000元(相當於約588,000,000港元)，將以現金償付。

於股份轉讓協議日期，海天驅動(香港)由Lordachive Investments Ltd、Board Commend Limited、Fiery Force Inc、Sky Advantage Holdings Limited、Sino Thrill International Limited、Ocean Violet Limited及其他獨立股東分別擁有約25%、15%、12%、10%、9%、5%及24%股權。張靜章先生及其聯繫人士(包括執行董事兼張靜章先生兒子張劍鳴先生及張劍峰先生，以及非執行董事兼張靜章先生女婿郭明光先生及劉劍波先生)於海天驅動(香港)擁有76%股權。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14A.06條及第14A.21條，海天驅動(香港)為本公司關連人士。此外，張斌先生(張劍鳴先生兒子)為Lordachive Investments Ltd.董事。由於有關收購之若干適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)高於0.1%但低於5%，故收購須遵守上市規則第14A章之申報及公佈規定，惟獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准之規定。

收購已於二零一九年七月二十二日完成，於本公佈日期，本集團目前持有安信數控25%股權。

僱員

於二零一九年六月三十日，本集團聘用合共約6,300人，大部分僱員位於中國內地。本集團向僱員提供具競爭力的薪酬計劃。此外，本集團將根據個人及本集團表現向員工發放酌情花紅。本集團致力在機構中培養學習文化。

建議派付中期股息

董事會議決，向於二零一九年九月十二日名列本公司股東名冊的股東，宣派截至二零一九年六月三十日止六個月的中期股息每股0.21港元，預期將於二零一九年九月十八日或之前派付。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一九年九月十日至二零一九年九月十二日(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何股份轉讓。為符合資格收取中期股息，最遲須於二零一九年九月九日下午四時三十分前，將所有股份過戶文件連同有關股票，送達本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖。

遵守企業管治守則

董事會致力於維持及確保高水平的企業管治慣例。董事會著重於維持各董事在技能上的均衡性、更高透明度及有效問責體系的董事會，以提升股東價值。董事認為，本公司於截至二零一九年六月三十日止六個月期間已遵守現有上市規則附錄14所載企業管治守則的所有適用守則條文。

購買、出售或贖回股份

除本公告內所披露贖回可換股債券外，本公司或其任何子公司於回顧報告期間內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

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

審核委員會已連同本公司管理層審閱本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的簡明合併中期財務資料，包括本集團採納的會計原則。

本公司董事進行證券交易的標準守則

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

公佈中期業績及中期報告

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。本公司的中期報告將於適當時間內寄發予股東，並將在港交所及本公司的網站公佈。

承董事會命
海天國際控股有限公司
主席
張靜章

香港，二零一九年八月二十六日

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、陳蔚群先生及張斌先生；非執行董事為Helmut Helmar Franz教授、郭明光先生、劉劍波先生、張建國先生及陳寧寧女士；而獨立非執行董事為樓百均先生、餘俊仙博士、金海良先生、郭永輝先生及盧志超先生。