

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份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)

截至二零一九年十二月三十一日止年度的全年業績公佈

摘要

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

- 在全球經濟十年來最低增長的大環境下，本公司銷售截至二零一九年十二月三十一日止年度銷售收入達到人民幣9,809.7百萬元，較二零一八年同期減少了9.6%。
- 出口業務創歷史新高，本公司的二零一九年出口銷售達到創記錄的歷史新高人民幣3,447.70百萬元，較二零一八年同期增長2.9%（二零一八年：人民幣3,351.30百萬元）。
- 由於二零一九年原材料價格的相對穩定，使毛利率與二零一八年同期持平達到31.6%（二零一八年：31.6%）。
- 本公司股東應佔利潤為人民幣1,750.5百萬元，較二零一八年減少8.7%。撇除可換股債券公允價值變動的非現金會計收益，本公司股東應佔利潤減至人民幣1,753.9百萬元，較二零一八年減少收益3.3%。
- 年內每股盈利為人民幣1.10元。
- 董事會宣派第二期中期股息每股0.19港元，連同中期股息每股0.21港元合共股息每股0.40港元（二零一八年：每股0.44港元）。

海天國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度(「報告期間」)的合併業績連同截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較數字。年度業績已由本公司審核委員會審閱。

合併損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度
(金額以人民幣列示)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	2	9,809,716	10,851,245
銷售成本		(6,711,046)	(7,424,960)
毛利		3,098,670	3,426,285
銷售及市場推廣開支		(752,191)	(811,495)
一般及行政開支		(689,080)	(694,300)
其他收入		233,655	145,447
其他收益－淨額	3	252,337	171,496
經營利潤	4	2,143,391	2,237,433
融資收入		90,645	165,267
融資成本		(52,094)	(42,434)
融資收入淨額	5	38,551	122,833
分佔聯營公司利潤		2,249	2,147
除所得稅前利潤		2,184,191	2,362,413
所得稅開支	6	(433,540)	(446,181)
本年度利潤		1,750,651	1,916,232
以下人士應佔利潤：			
本公司股東		1,750,519	1,916,883
非控制性權益		132	(651)
		1,750,651	1,916,232
年內本公司股東應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣列示)			
－基本	7	1.10	1.20
－攤薄	7	1.10	1.20
股息	8	575,158	613,491

合併綜合收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(金額以人民幣列示)

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

合併資產負債表

於二零一九年十二月三十一日

(金額以人民幣列示)

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

合併資產負債表(續)

於二零一九年十二月三十一日

(金額以人民幣列示)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
租賃負債		1,133	–
遞延收入		45,503	30,286
遞延所得稅負債		279,072	192,314
		<u>325,708</u>	<u>222,600</u>
流動負債			
應付貿易賬款及應付票據	13	2,959,618	2,669,190
應計款項及其他應付款項		1,059,247	1,046,344
合約負債		710,047	756,807
即期所得稅負債		99,893	308,327
銀行借貸		1,021,898	1,009,397
租賃負債		1,130	–
可換股債券	14	–	852,768
		<u>5,851,833</u>	<u>6,642,833</u>
負債總額		<u>6,177,541</u>	<u>6,865,433</u>
權益及負債總額		<u>19,303,344</u>	<u>18,792,545</u>

合併權益變動表
截至二零一九年十二月三十一日止年度
(金額以人民幣列示)

	本公司股東應佔					非控制性 權益	權益總計	
	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元			總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日的結餘		160,510	1,331,913	1,129,513	7,938,917	10,560,853	500	10,561,353
會計準則變更		-	-	(124,308)	124,308	-	-	-
於二零一八年一月一日的經重列權益總額		160,510	1,331,913	1,005,205	8,063,225	10,560,853	500	10,561,353
綜合收益								
本年度利潤		-	-	-	1,916,883	1,916,883	(651)	1,916,232
其他綜合收益								
貨幣換算差額		-	-	145,324	-	145,324	37	145,361
截至二零一八年十二月三十一日止 年度綜合收益總額		-	-	145,324	1,916,883	2,062,207	(614)	2,061,593
與擁有人交易								
已派股息								
–二零一七年第二次中期		-	-	-	(348,222)	(348,222)	-	(348,222)
–二零一八年中中期	8	-	-	-	(354,312)	(354,312)	-	(354,312)
分派		-	-	376,141	(376,141)	-	-	-
非控制性權益資本投入		-	-	-	-	-	6,700	6,700
與擁有人交易總額		-	-	376,141	(1,078,675)	(702,534)	6,700	(695,834)
於二零一八年十二月三十一日的結餘		<u>160,510</u>	<u>1,331,913</u>	<u>1,526,670</u>	<u>8,901,433</u>	<u>11,920,526</u>	<u>6,586</u>	<u>11,927,112</u>
於二零一九年一月一日的結餘		160,510	1,331,913	1,526,670	8,901,433	11,920,526	6,586	11,927,112
綜合收益								
本年度利潤		-	-	-	1,750,519	1,750,519	132	1,750,651
其他綜合收益								
貨幣換算差額		-	-	8,784	-	8,784	22	8,806
截至二零一九年十二月三十一日止 年度綜合收益總額		-	-	8,784	1,750,519	1,759,303	154	1,759,457
與擁有人交易								
已派股息								
–二零一八年第二次中期	8	-	-	-	(259,179)	(259,179)	-	(259,179)
–二零一九年中中期	8	-	-	-	(301,587)	(301,587)	-	(301,587)
分派		-	-	35,948	(35,948)	-	-	-
利用法定盈餘公積		-	-	(27,892)	27,892	-	-	-
與擁有人交易總額		-	-	8,056	(568,822)	(560,766)	-	(560,766)
於二零一九年十二月三十一日的結餘		<u>160,510</u>	<u>1,331,913</u>	<u>1,543,510</u>	<u>10,083,130</u>	<u>13,119,063</u>	<u>6,740</u>	<u>13,125,803</u>

合併現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(金額以人民幣列示)

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營業務所得現金淨額	2,729,775	1,548,283
投資業務(所用)／所得現金淨額	(3,569,001)	45,738
融資業務所用現金淨額	<u>(1,392,051)</u>	<u>(853,636)</u>
現金及現金等值物(減少)／增加淨額	(2,231,277)	740,385
年初現金及現金等值物	<u>3,769,637</u>	<u>3,029,252</u>
年終現金及現金等值物	<u>1,538,360</u>	<u>3,769,637</u>

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以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產)及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

以下新準則及經修訂準則於二零一九年一月一日開始的財政年度首次強制生效：

		於下列日期或之後 開始之年度期間生效
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第9號(修訂)	具有負補償之提前還款特性	二零一九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性	二零一九年一月一日
香港會計準則第2號(修訂)	於聯營企業及合資企業之 長期權益	二零一九年一月一日
香港會計準則第19號(修訂)	計劃修訂、縮減或結算	二零一九年一月一日
二零一五年至二零一七年周期 之年度改進		二零一九年一月一日

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

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

若干已頒佈的新會計準則及詮釋於二零一九年十二月三十一日報告期間並非強制執行，而本集團並無提早採納。該等準則預計不會對實體於目前或未來報告期間或可見未來的交易有重大影響。

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

(c) 會計政策變動

此附註闡述有關採納香港財務報告準則第16號「租賃」對本集團財務報表之影響。

本集團自二零一九年一月一日起已追溯採納香港財務報告準則第16號「租賃」，惟誠如該準則具體過渡規定所准許，並未重列二零一八年報告期間之比較資料。因此，新租賃規則所致重新分類及調整於二零一九年一月一日之年初資產負債表確認。

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

(i) 計量租賃負債

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

(ii) 計量使用權資產

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

(iii) 於二零一九年一月一日之資產負債表確認之調整

會計政策變動已影響於二零一九年一月一日之資產負債表中下列項目：

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

概無對於二零一九年一月一日之保留盈利造成影響。

(iv) 所應用之可行權宜方法

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

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

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

(v) 出租人會計

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

2. 收入及分部資料

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
注塑機及相關產品的銷售收入	<u>9,809,716</u>	<u>10,851,245</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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國大陸	6,328,151	7,499,857
香港及海外國家	<u>3,481,565</u>	<u>3,351,388</u>
	<u>9,809,716</u>	<u>10,851,245</u>

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

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產總值(定期存款、應收貿易賬款及應收票據、以攤餘成本計量的其他金融資產及遞延所得稅資產除外)		
— 中國大陸	4,104,664	3,564,847
— 香港及海外國家	<u>616,018</u>	<u>531,707</u>
	<u>4,720,682</u>	<u>4,096,554</u>

3. 其他收益—淨額

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入	193,358	225,524
業務合併產生的投資收益	—	21,997
匯兌收益/(虧損)淨額	43,485	(83,721)
出售物業、廠房及設備以及土地使用權之收益/(虧損)淨額	5,977	(1,162)
其他	<u>9,517</u>	<u>8,858</u>
	<u>252,337</u>	<u>171,496</u>

4. 經營利潤

經營利潤主要經(計入)/扣除下列各項後列賬：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
折舊及攤銷	297,496	268,095
已使用原料及消耗品	5,594,204	6,465,866
製成品及在製品存貨變動	183,776	(7,380)
銷售佣金及售後服務開支	446,687	507,042
應收貿易賬款減值撥備	4,783	27,361
存貨減值撥備	40,660	17,620
僱員成本 ⁽ⁱ⁾	980,489	954,964

(i) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，與研發活動有關的僱員成本為人民幣151,068千元(二零一八年：人民幣141,190千元)。

5. 融資收入/成本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
融資成本：		
利息開支	(48,726)	(42,434)
匯兌虧損淨額	(3,190)	-
租賃負債	(178)	-
	<u>(52,094)</u>	<u>(42,434)</u>
融資收入：		
可換股債券公允價值變動		
—因匯率變動所致	11,937	(41,043)
—因債券價格變動所致	(3,416)	103,866
匯兌收益淨額	-	22,700
受限制銀行存款、定期存款以及現金及 現金等值物利息收入	76,269	66,275
委託貸款利息收入	5,855	13,469
	<u>90,645</u>	<u>165,267</u>
融資收入淨額	<u>38,551</u>	<u>122,833</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	332,190	343,488
－海外所得稅	37,480	37,047
遞延稅項	63,870	65,646
	433,540	446,181

海天塑機集團有限公司(「海天塑機」)於二零一七年更新其高新技術企業(「高新技術企業」)的資格。無錫海天機械有限公司(「無錫海天」)於二零一八年更新其高新技術企業的資格，寧波長飛亞塑料機械製造有限公司(「寧波長飛亞」)於二零一九年更新其高新技術企業的資格，浙江科強智能控制系統有限公司(「浙江科強」)於二零一九年更新其高新技術企業的資格。該等企業自其獲授予高新技術企業資格的首年起計三年內有權獲減免所得稅率15%，並可於目前稅項優惠期屆滿後再次申請稅項優惠。

本集團其他於中國大陸營運的主要子公司於二零一九年須按稅率25%繳納企業所得稅(二零一八年：25%)。

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

於中國大陸及香港以外海外地區所產生利潤的稅項乃就二零一九年估計應課稅利潤，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。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
本公司股東應佔利潤	1,750,519	1,916,883
已發行普通股加權平均數(千股)	1,596,000	1,596,000
每股基本盈利(每股人民幣)	1.10	1.20

(b) 攤薄

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

8. 股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已派付中期股息每股普通股21.0港仙(2018年：25.0港仙)	301,587	354,312
第二期中期股息每股普通股19.0港仙(2018年：19.0港仙)	<u>273,571</u>	<u>259,179</u>
	<u>575,158</u>	<u>613,491</u>

於二零二零年三月十六日，本公司董事會宣派截至二零一九年十二月三十一日止年度的第二期中期股息每股19.0港仙(二零一八年：每股19.0港仙)。有關股息已由董事會根據開曼群島相關法規批准。第二期中期股息尚未於此等財務報表反映為應付股息，惟將於截至二零二零年十二月三十一日止年度反映為保留盈利分派。

9. 資本開支

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
物業、廠房和設備	429,197	492,794
土地使用權	<u>2,116</u>	<u>135,419</u>
	<u>431,313</u>	<u>628,213</u>

10. 應收貿易賬款及應收票據

本集團大部份銷售獲分銷商保證、中國大陸保險公司作出的信貸安排或銀行發出的信用證保障。本集團授予客戶的信貸期介乎15日至48個月不等。應收貿易賬款及應收票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
6個月以內	2,180,189	2,506,970
6個月至1年	410,884	406,053
1年至2年	194,683	173,350
2年至3年	30,177	26,324
3年以上	<u>23,683</u>	<u>22,213</u>
	2,839,616	3,135,010
減：減值撥備	<u>(72,851)</u>	<u>(67,247)</u>
	<u>2,766,765</u>	<u>3,067,763</u>

11. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

於二零一九年十二月三十一日，本集團持有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產約人民幣5,664,205千元(二零一八年：4,349,616千元)。此類金融資產為本集團持有的各類理財產品如銀行結構性存款、銀行理財產品、信托產品以及基金產品，以期有利於改善資本使用效率，並為本公司臨時閑置資金帶來投資回報。預期收益率介乎每年1.5厘至8.5厘(二零一八年：2.4厘至5.0厘)，到期日期為0天至366天(二零一八年：0天至335天)。該等資產概無逾期或減值(二零一八年：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
於二零一八年一月一日、 二零一八年十二月三十一日及 二零一九年十二月三十一日 (每股面值0.1港元的股份)	5,000,000	500,000	502,350
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
於二零一八年一月一日、 二零一八年十二月三十一日及 二零一九年十二月三十一日 (每股面值0.1港元的股份)	1,596,000	159,600	160,510

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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
6個月以內	2,954,811	2,666,679
6個月至1年	2,132	2,462
1年至2年	2,646	13
2年以上	29	36
	<u>2,959,618</u>	<u>2,669,190</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。

15. 資本承擔

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備		
— 已訂約但未撥備	<u>340,623</u>	<u>233,002</u>

管理層討論及分析

業務回顧

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

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

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

董事會已就截至二零一九年十二月三十一日止年度宣派第二期中期股息每股0.19港元(二零一八年：0.19港元)，使二零一九年股息合計共每股0.40港元(二零一八年：0.44港元)。

國內及出口銷售

下表概述本集團按地區劃分的國內及出口銷售額：

(人民幣百萬元)	二零一九年		二零一八年		二零一九年 對比 二零一八年
		%		%	
國內整機銷售	6,173.2	62.9%	7,311.2	67.4%	-15.6%
出口整機銷售	3,304.4	33.7%	3,231.9	29.8%	2.2%
國內部件	188.8	1.9%	188.7	1.7%	0.1%
國外部件	143.3	1.5%	119.4	1.1%	20.0%
總計	9,809.7	100%	10,851.2	100%	-9.6%

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

以產品系列劃分的注塑機銷售比例

下表概述本集團以產品系列劃分的銷售額：

(人民幣百萬元)	二零一九年		二零一八年		二零一九年 對比 二零一八年
	二零一九年	%	二零一八年	%	二零一八年
Mars系列(節能注塑機)	6,387.5	65.1%	6,872.8	63.3%	-7.1%
長飛亞電動系列注塑機	1,348.6	13.7%	1,514.1	14.0%	-10.9%
Jupiter系列 (二板注塑機)	1,263.0	12.9%	1,500.4	13.8%	-15.8%
其他系列	478.5	4.9%	655.8	6.1%	-27.0%
部件	332.1	3.4%	308.1	2.8%	7.8%
總計	9,809.7	100%	10,851.2	100%	-9.6%

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

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

展望

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

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

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

連日來，新型冠狀病毒疫情牽動全國人民的心，公司在做好疫情防控工作的基礎上，有序推動員工復工複產，穩崗就業工作。我們將繼續以經過驗證的策略「技術恰到好處」的理念為前提，在滿足客戶個性化和各個細分市場需求的同時，推進部件的標準化生產，努力成為各個領域的單項冠軍。本集團將一如既往，以更優質的品質，更便捷的服務持續為客戶創造價值，與客戶、員工及合作夥伴攜手成長，共同發展。

財務回顧

收益

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

毛利

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

銷售及行政開支

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

其他收入

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

融資收入淨額

於二零一九年的融資收入淨額減少人民幣38.6百萬元，較二零一八年的融資收入淨額人民幣122.8百萬元有所減少。有關減少主要由於i)二零一九年可換股債券的公允價值變動的非現金會計收益人民幣8.5百萬元，而二零一八年可換股債券的公允價值變動的非現金會計收益人民幣62.8百萬元，ii)二零一九年匯兌虧損淨額人民幣3.2百萬元，而二零一八年匯兌收益淨額人民幣22.7百萬元，iii)我們從受限制銀行存款、定期存款以及現金及現金等值物獲得的利息收入由二零一八年的人民幣66.3百萬元，增加至二零一九年的人民幣76.3百萬元。

所得稅開支

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

股東應佔純利

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

流動資金、財務資源、借貸及資本負債

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

於二零一四年二月，我們發行於二零一九年到期按美元計值的2.00厘息票合共200百萬美元的可換股債券作一般公司用途。於二零一七年二月，我們贖回債券本金額合共75.25百萬美元並於二零一九年二月可換股債券到期時按相等於未償還本金額124.75百萬美元100%的贖回價格，進一步贖回全部未償還可換股債券。二零一九年十二月三十一日，本公司於可換股債券項下及與其有關的所有責任均獲解除。（二零一八年十二月三十一日：人民幣852.8百萬元）。

本集團亦將若干盈餘資金投放於理財產品，並入賬為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。理財產品的浮動年息介乎1.5厘至8.5厘（二零一八年：2.4厘至5.0厘）。於二零一九年十二月三十一日，本集團的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為人民幣5,664.2百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣4,349.6百萬元）。

淨資本負債比率由我們管理層界定為借貸總額（扣除現金）除以股東權益。於二零一九年十二月三十一日，本集團的財政狀況穩健，淨現金狀況達人民幣1,753.3百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣2,302.4百萬元）。因此，並無呈列淨資本負債比率。

資本開支

於二零一九年，本集團的資本開支包括添置物業、廠房及設備以及土地使用權，達人民幣431.3百萬元（二零一八年：人民幣628.2百萬元）。

抵押集團資產

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

外匯風險管理

截至二零一九年十二月三十一日，本集團向國際市場出口約35.2%產品。銷售額以美元或其他外幣列值，然而，本集團以美元或其他外幣列值之採購額佔採購總額不足10%。

財務擔保

於二零一九年十二月三十一日，本集團就授予客戶的信貸額向有關銀行提供擔保為人民幣657.4百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣840.9百萬元)。於二零一九年十二月三十一日，本集團根據客戶的信貸記錄及當前市場狀況重新評估撥備。概無發現重大撥備。

僱員

於二零一九年十二月三十一日，本集團聘用合共約6,300名僱員，大部份僱員位於中國。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

董事會已宣派截至二零一九年十二月三十一日止年度的第二期中期股息每股0.19港元(二零一八年：每股0.19港元)，連同於二零一九年九月所派付的中期股息每股0.21港元，將構成全年股息合共每股0.40港元(二零一八年：每股0.44港元)。第二期中期股息預期將於二零二零年四月十七日或以前向於二零二零年四月六日名列本公司股東名冊的股東派付。

股東週年大會(「股東週年大會」)

本公司將於二零二零年五月十九日舉行股東週年大會。股東週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

本公司將自二零二零年四月二日起至二零二零年四月六日止(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，股東最遲須於二零二零年四月一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)。

(b) 出席股東周年大會及於會上表決的權利

本公司將自二零二零年五月十四日起至二零二零年五月十九日止(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，股東最遲須於二零二零年五月十三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。本公司於截至二零一九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。

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二零一九年十二月三十一日止年度的簡明合併財務資料，包括本集團採納的會計原則。審核委員會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。

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

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

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二零一九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佈的香港核數準則、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佈發出任何保證。

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

中國香港，二零二零年三月十六日

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、金海良先生、郭永輝先生、餘俊仙博士及盧志超先生。