



XINGDA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED  
興達國際控股有限公司  
(Stock code: 1899 HK)



2020年全年业绩投资者简报

# 免责声明

本文所包含的材料全部合乎规格，并应连同兴达国际控股有限公司（以下简称「本公司」）于2006年12月8日发布的招股章程内之更详细资料、风险因素和财务报表（包括其注释）、随后发布的所有业绩公告、中期报告及年报一起阅读。

本文中材料属摘要性质，并不代表是对本公司及其业务、经营、财务状况、业绩或前景的完整描述。这些材料及其任何副本均不得被送交至美利坚合众国、其领土或财产、加拿大或日本，也不得直接或间接分发给在美利坚合众国、其领土或财产、加拿大或日本、或予任何美国人（根据1933年“美国证券法”的修订条例S的含义）。这些材料以保密性质提供给您，仅供您参考，不得复制、分发或转载给任何其他人。这些材料及其任何副本均不可给予或分发到新闻界或任何其他媒体。

本文中材料仅供参考，并不构成在任何司法管辖区内要约或邀请认购、或购买或收购本公司的任何证券。本文件及其包含的材料均不构成任何形式的合同或承诺。

这些材料并不构成于美国要约或招揽认购证券，根据1933年美国证券法之修改或免除注册，在美国境内概不可提供或出售美国豁免登记。本公司并不打算在美国提供任何公开发行的证券。

本文中材料中包含的资料并不构成本公司对收件人建议或作出任何投资建议，或必须参与本公司的投资活动。这些材料收件人在其认为有需要时应作出其独立评估、审测、评核及调查。

本公司及其附属公司或其各自附属机构、董事、高级职员或员工、或任何其他有关人士均不会或将会采取任何行动，将这些数据登记为招股章程或以其他方式允许公开发行这些数据。

# 目录

I

财务摘要

II

业务回顾

III

展望及策略



# 财务摘要

人民币百万元

	截至12月31日止年度		变动
	<u>2019</u> (经重列)	<u>2020</u>	
收益	7,582	7,680	+1.3%
毛利 (经调整) *	1,464	1,604	+9.5%
毛利率 (经调整) *	19.3%	20.9%	+1.6pp
EBITDA (经调整) *	1,102	1,251	+13.6%
EBITDA率 (经调整) *	14.5%	16.3%	+1.8pp
本公司拥有人应占溢利 (经调整) *	286	313	+9.6%
基本每股盈利 (人民币分) (经调整) *	18.89	20.12	+6.5%
摊薄每股盈利 (人民币分) (经调整) *	18.79	20.00	+6.4%
每股末期股息 (港仙)	15.0	15.0	-

\*附注：在计算该等数据时，扣除非经常性开支项目，包括用于江苏兴达钢帘线股份有限公司以股份为基础的付款。



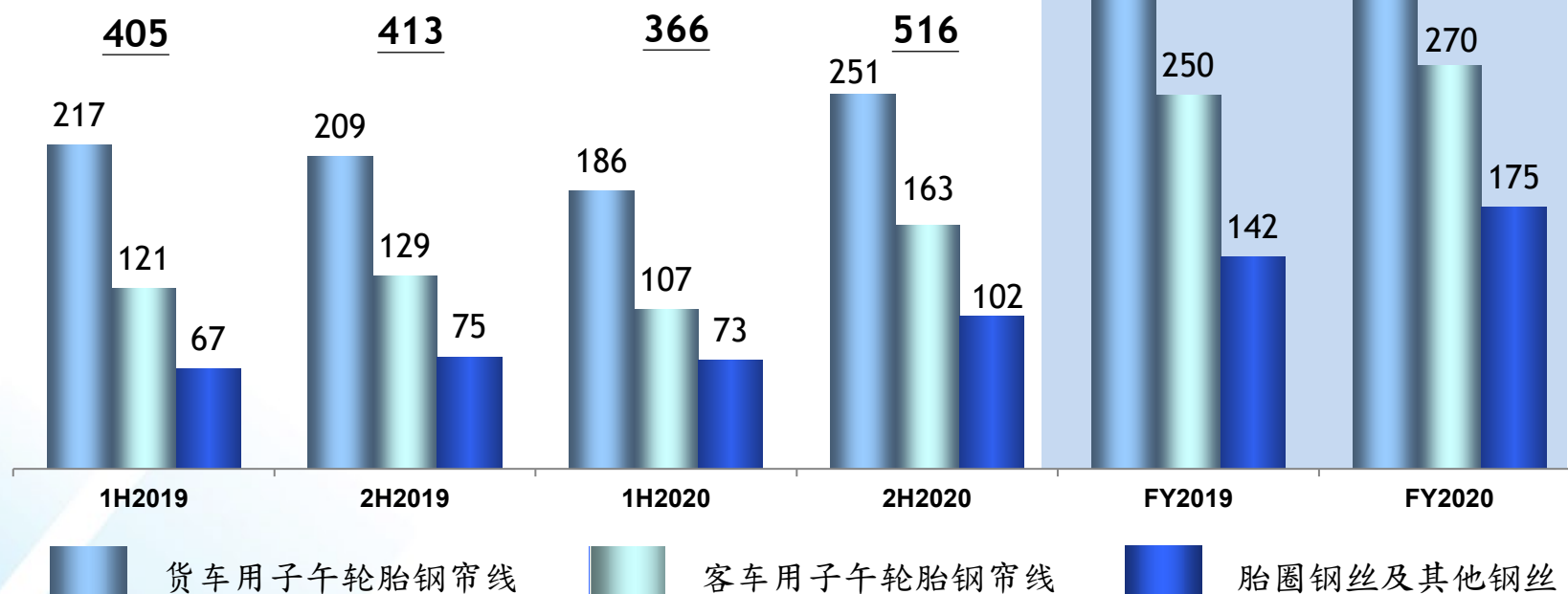
# 财务摘要

## 按产品之销售量

千吨

复合年均增长率: +8.4%

同比 +7.9%

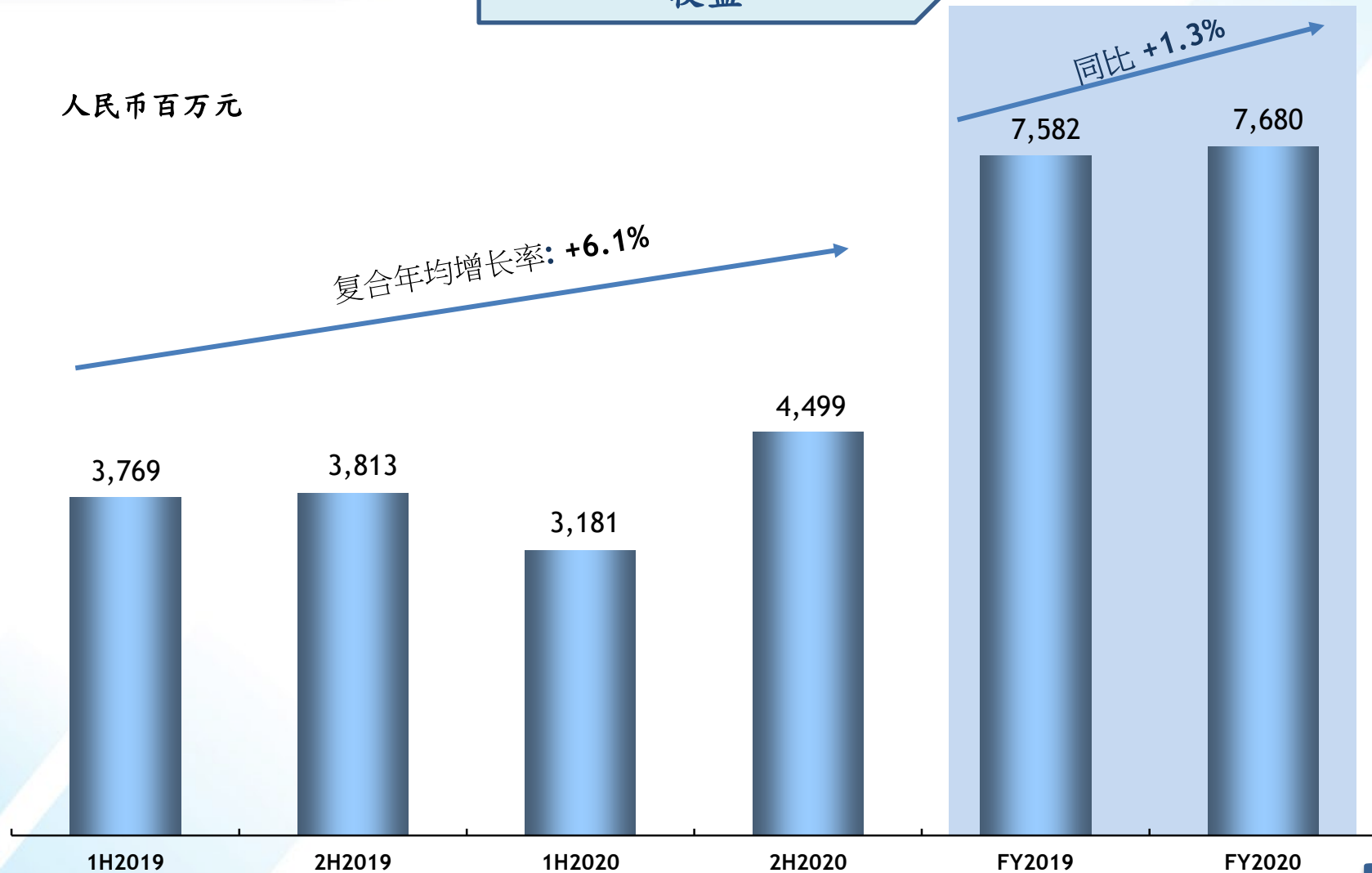




# 财务摘要

## 收益

人民币百万元

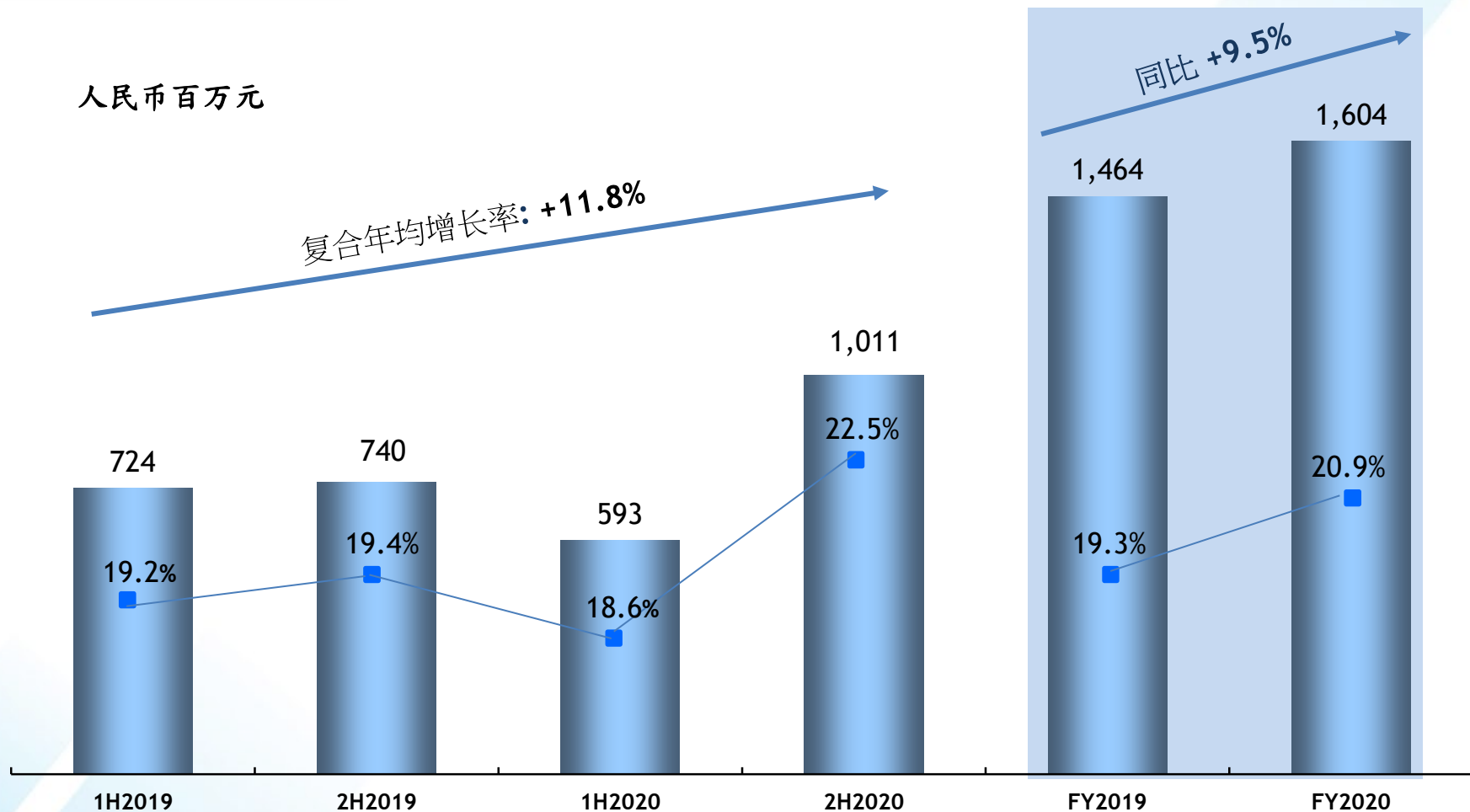




# 财务摘要

## 毛利及毛利率(经调整)

人民币百万元



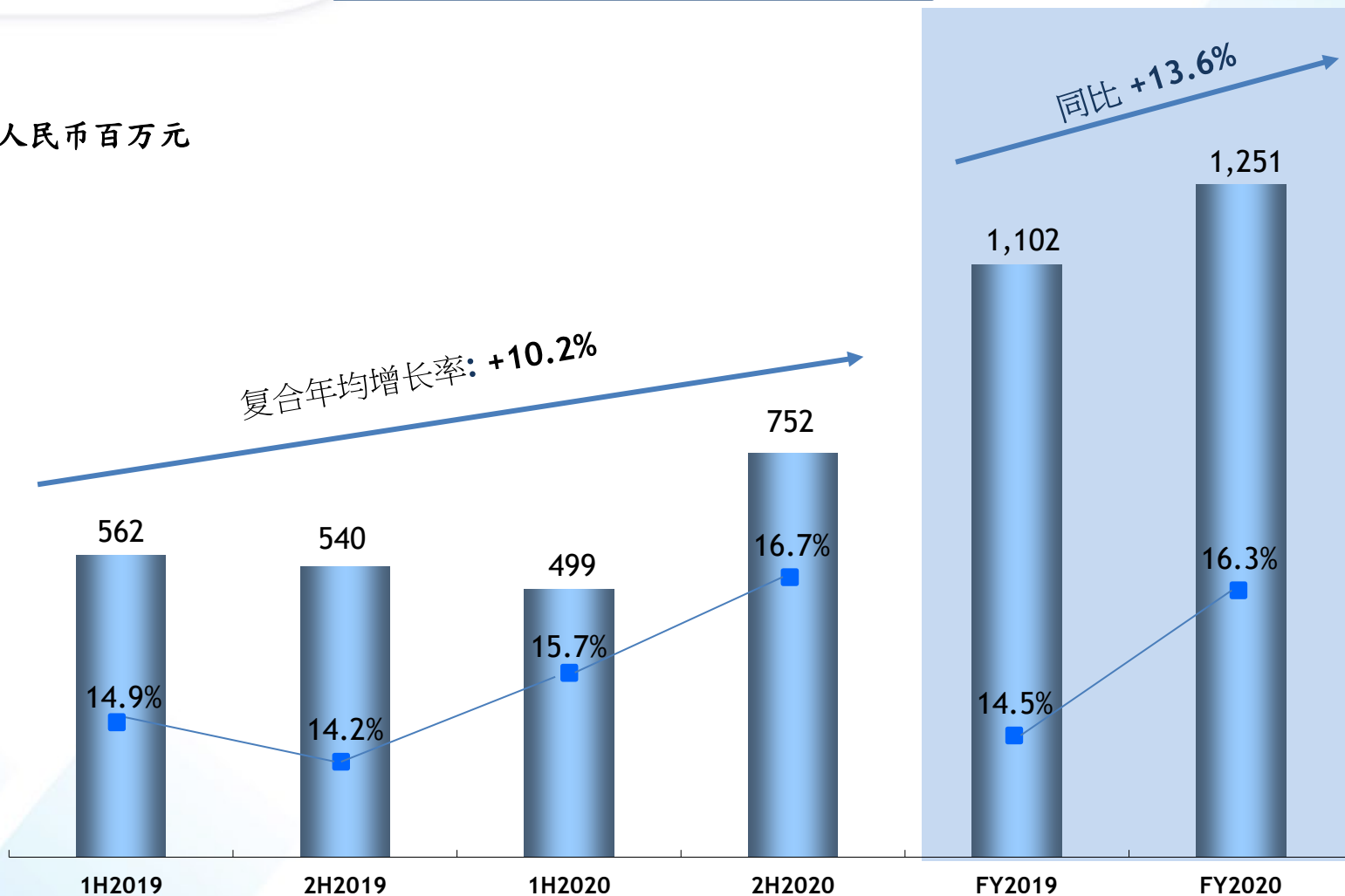
\*附注：在计算该等数据时，扣除非经常性开支项目，包括用于江苏兴达钢帘线股份有限公司以股份为基础的付款。



# 财务摘要

## EBITDA & Margin率(经调整)

人民币百万元



\*附注：在计算该等数据时，扣除非经常性开支项目，包括用于江苏兴达钢帘线股份有限公司以股份为基础的付款。

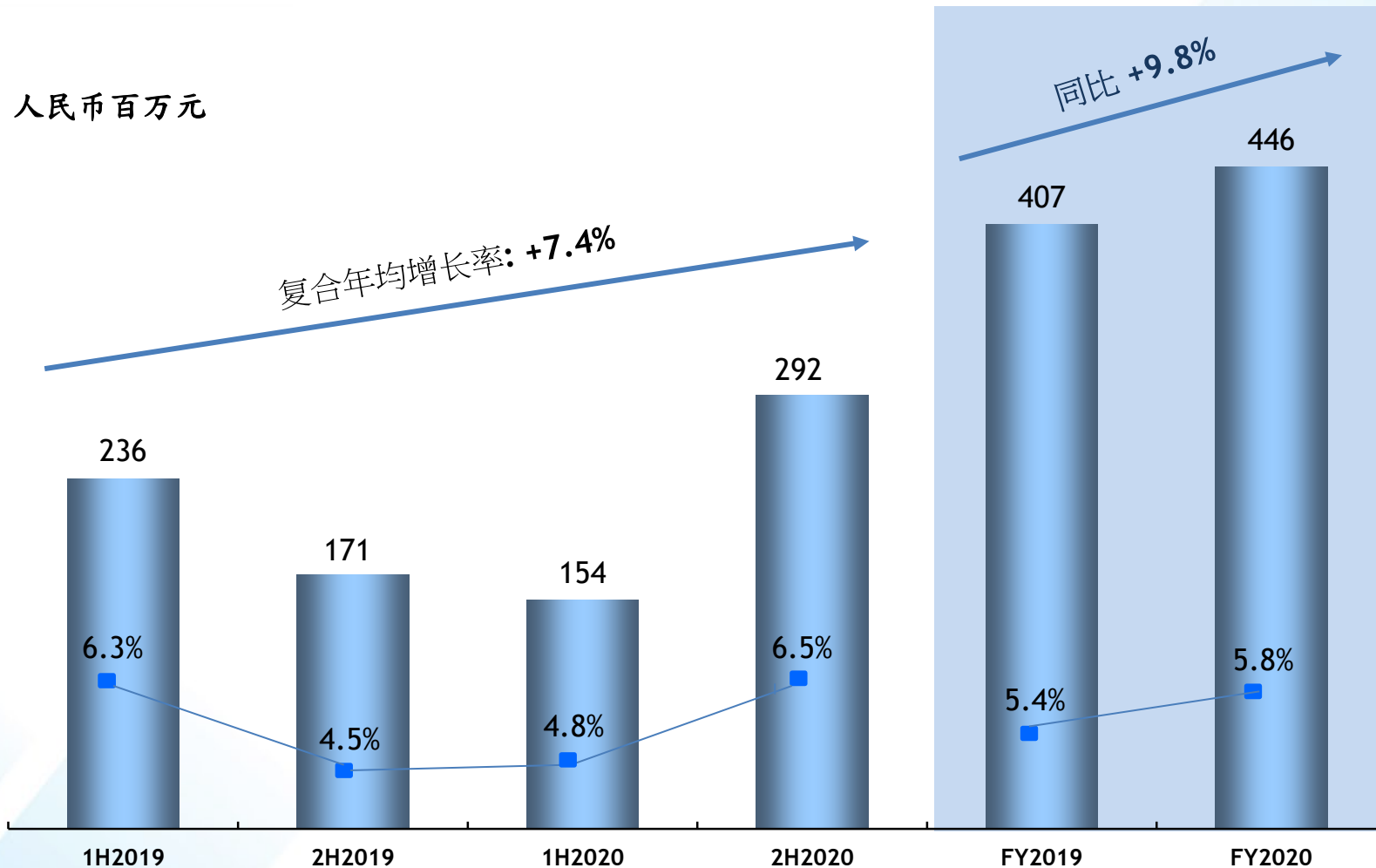




# 财务摘要

## 纯利及净利润率(经调整)

人民币百万元



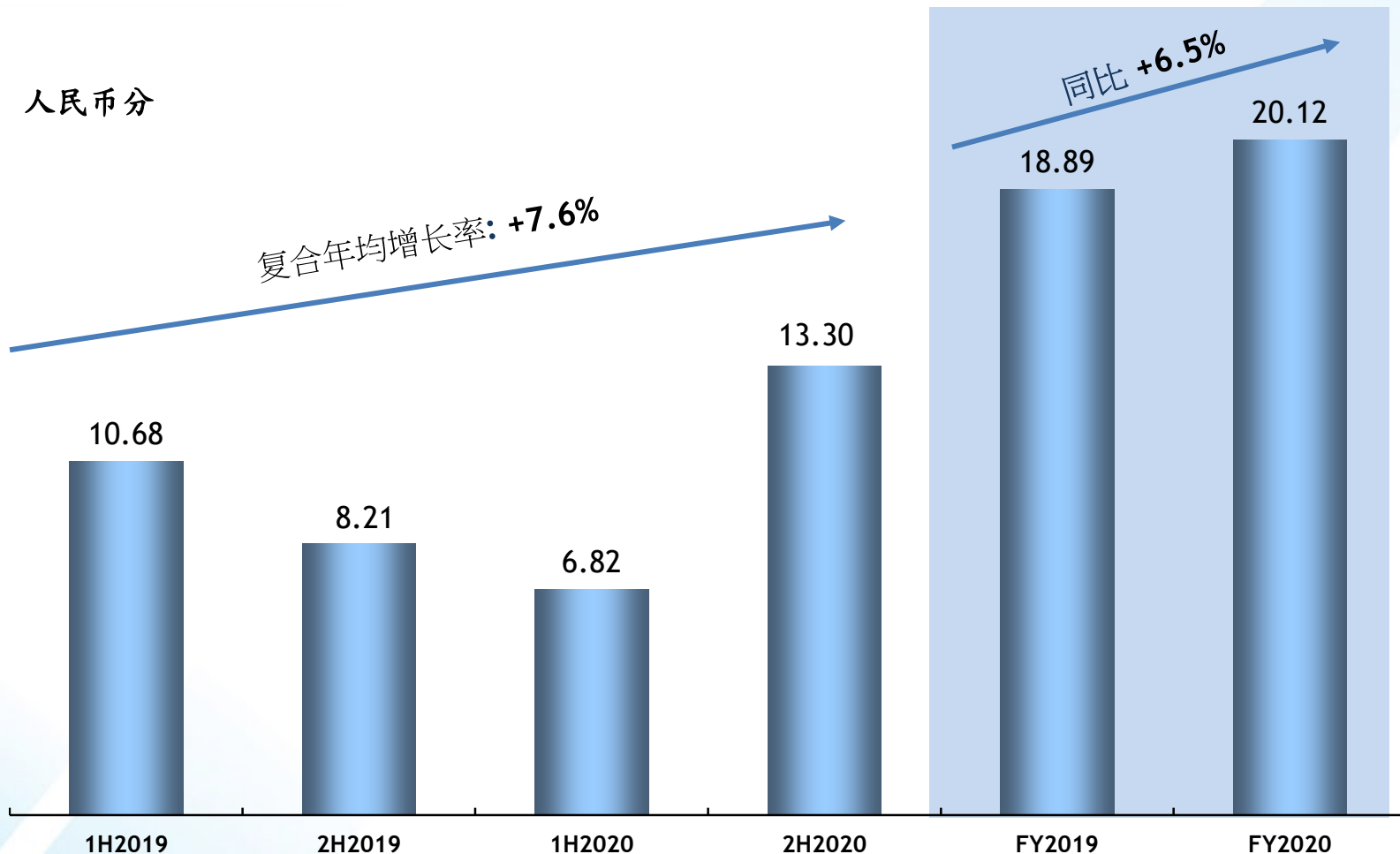
\*附注：在计算该等数据时，扣除非经常性开支项目，包括用于江苏兴达钢帘线股份有限公司以股份为基础的付款。



# 财务摘要

## 每股盈利 - 基本(经调整)

人民币分

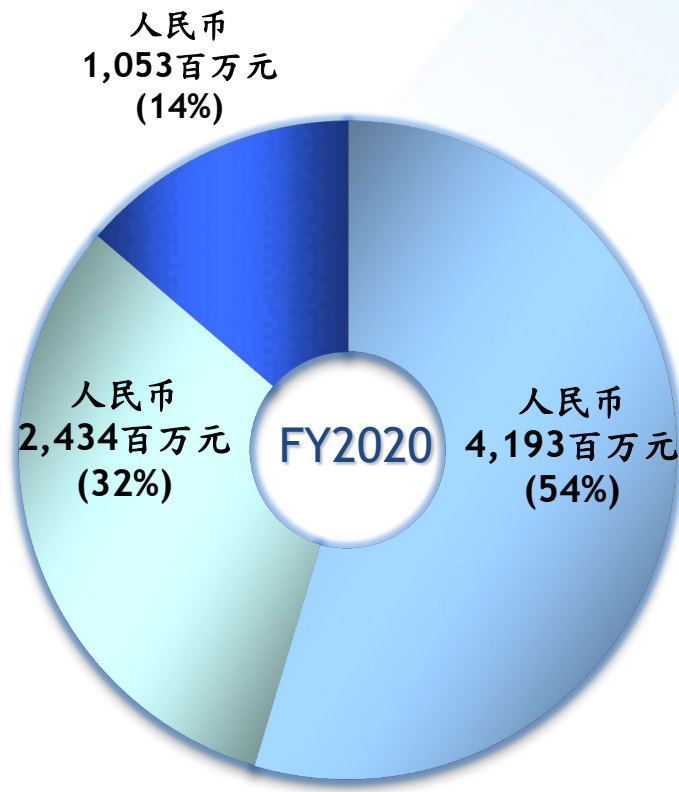
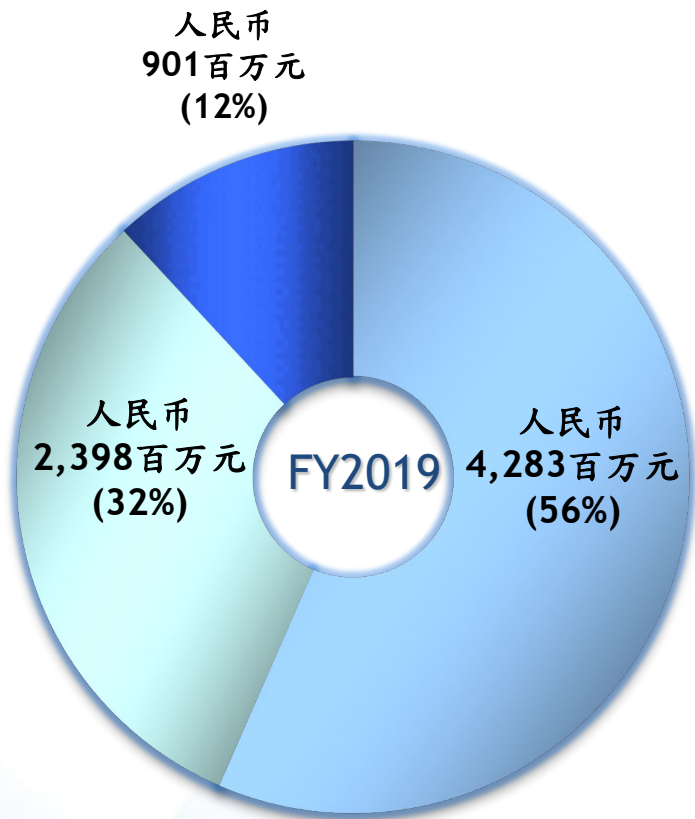


\*附注：在计算该等数据时，扣除非经常性开支项目，包括用于江苏兴达钢帘线股份有限公司以股份为基础的付款。



# 财务摘要

## 按产品划分之收益



货车用子午轮胎钢帘线



客车用子午轮胎钢帘线



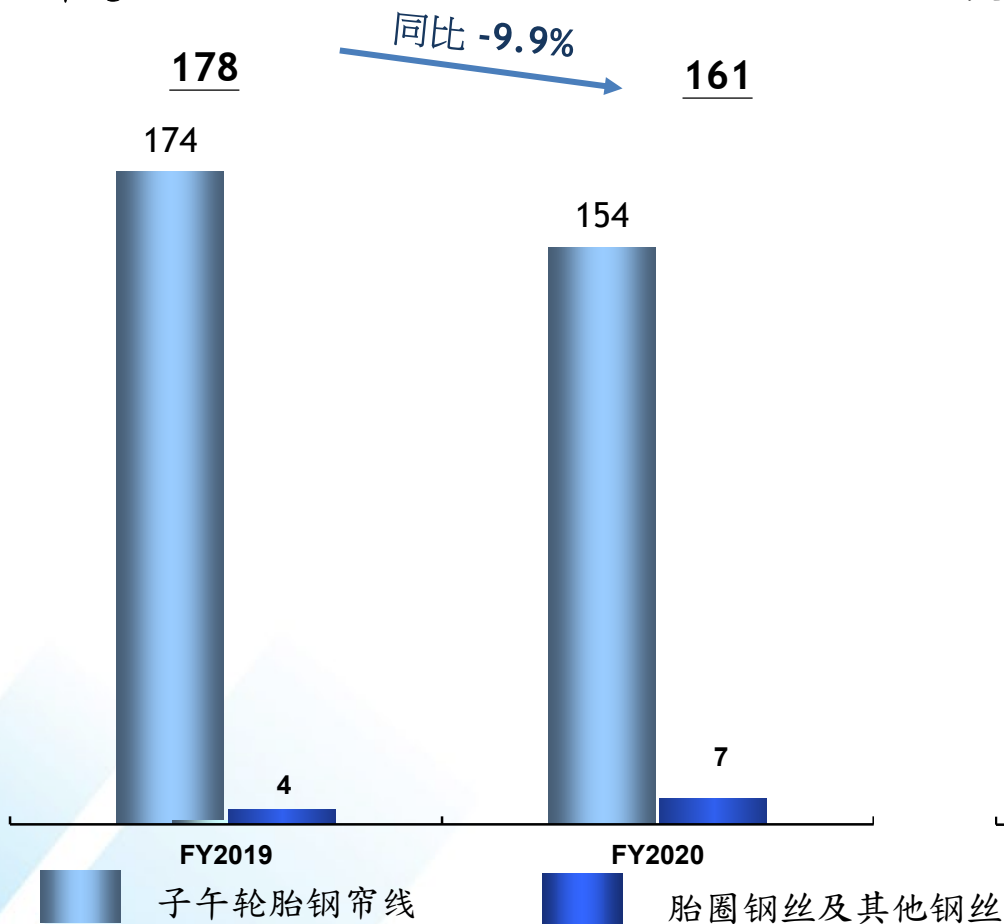
胎圈钢丝及其他钢丝



# 财务摘要

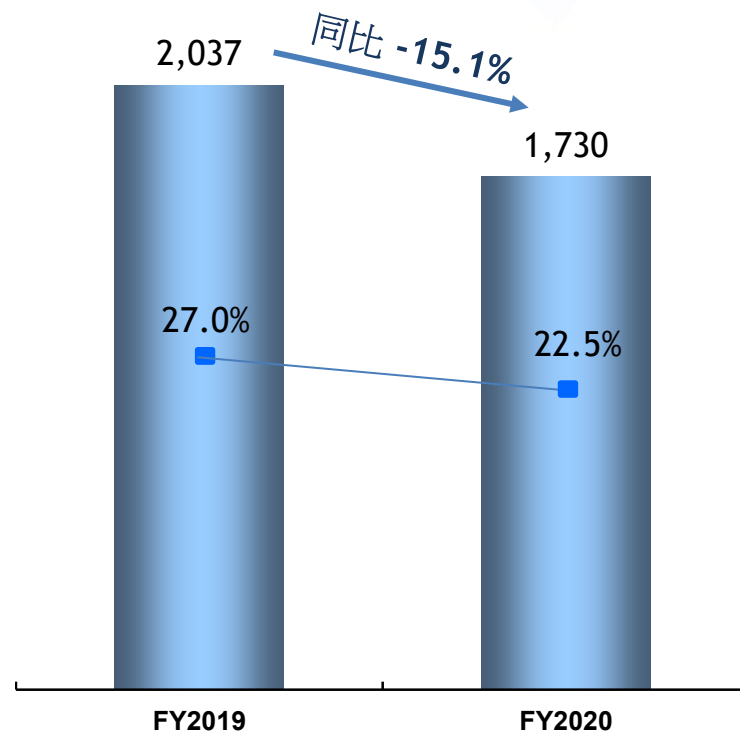
## 出口销售量

千吨



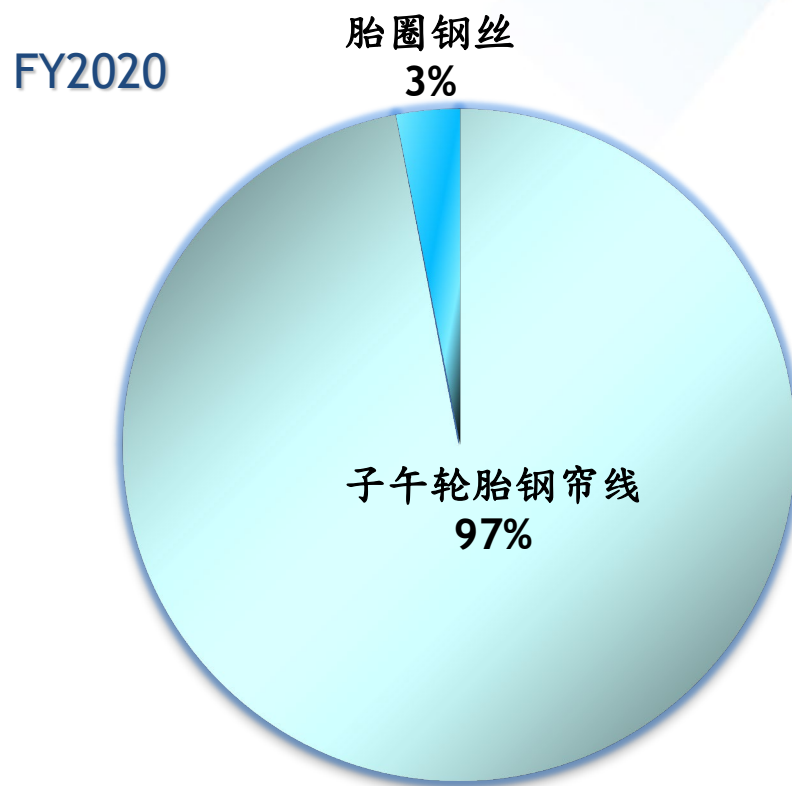
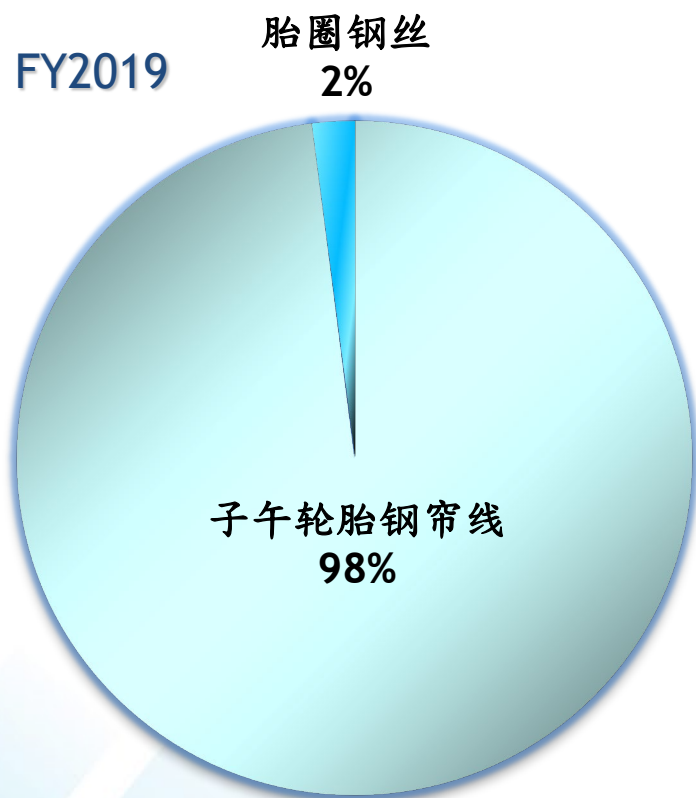
## 出口销售额

人民币百万元





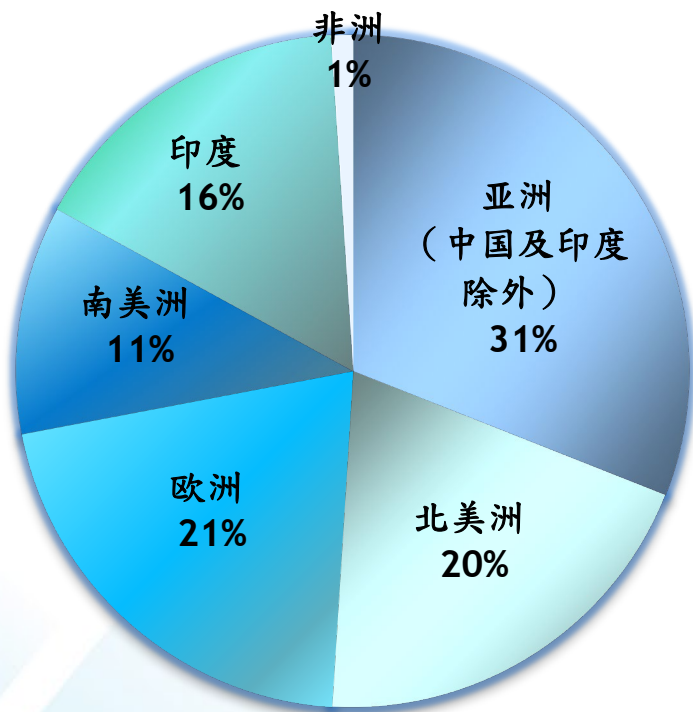
## 按产品划分之出口销售额



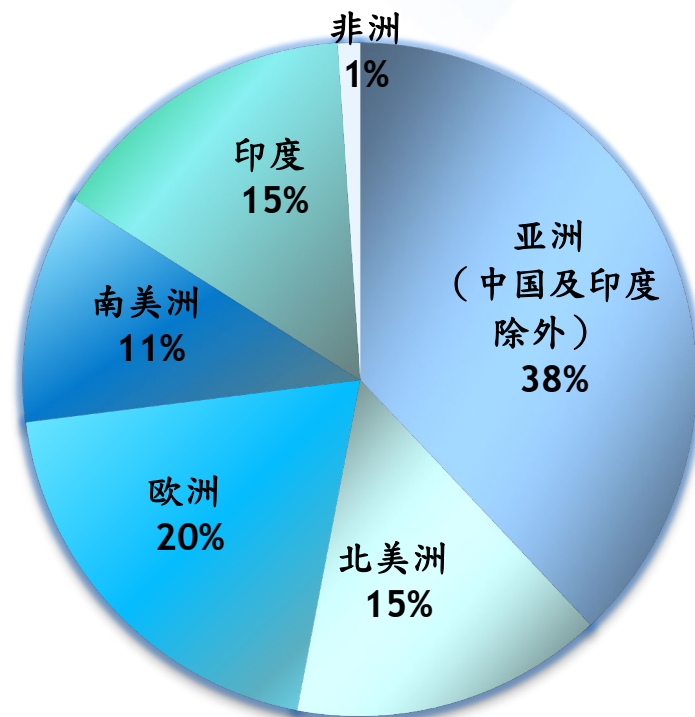


## 按地区划分之出口销售额

FY2019



FY2020





## 主要财务比率

	於2019年12月31日 (经重列)	於2020年12月31日
流动比率 (倍)	1.2	1.1
应收账款周转日	95	103
存货周转日	51	46
应付账款周转日	114	91
股本回报率(经调整)*	4.1%	4.0%
已动用资本回报率(经调整)*	5.1%	5.5%
资产负债比率	15.9%	22.9%

\*附注：在计算该等数据时，扣除非经常性开支项目，包括用于江苏兴达钢帘线股份有限公司以股份为基础的付款。



# 产能及使用率

## ❖ 产能

- ❖ 子午轮胎钢帘线年产能从2019年73.05万吨增加6.75万吨至2020年的79.80万吨
- ❖ 胎圈钢丝年产能从2019年的17.00万吨增加了2.46万吨至2020年的19.46万吨

## ❖ 江苏厂房

- ❖ 2020年，子午轮胎钢帘线年产能增加至约64.5万吨

## ❖ 山东厂房

- ❖ 2020年，子午轮胎钢帘线年产能增加至11.1万吨

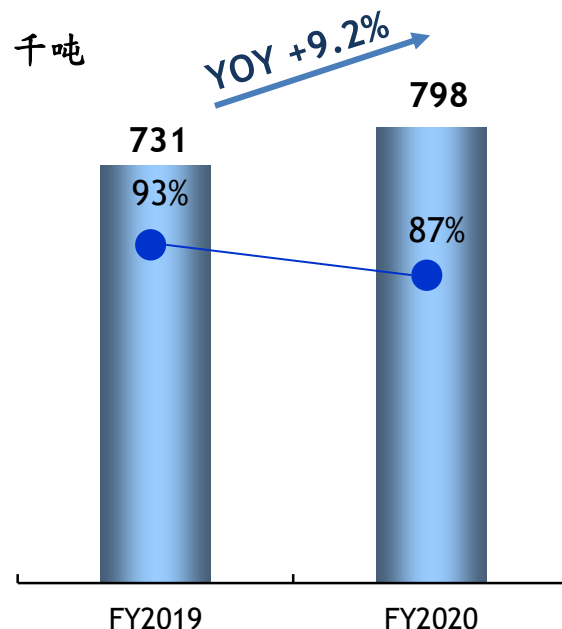
## ❖ 泰国厂房

- ❖ 2020年，子午轮胎钢帘线年产能为4.2万吨

## ❖ 使用率

- ❖ 2020年，子午轮胎钢帘线使用率减少至87% (2019年:93%)

子午轮胎钢帘线产能及使用率





# 目录

I

财务摘要

II

业务回顾

III

展望及策略



## 2020全年亮点

### 收益

- 上升1.3%至人民币76.80亿元
- 由于所有产品的总销售量于2020年下半年录得增长所致

### 销售量

- 上升7.9%至88.22万吨
- 货车用子午轮胎钢帘线上升2.5%
- 客车用子午轮胎钢帘线上升8.0%

### 毛利率

- 上升0.6个百分点至19.9%
- 经调整\*：上升1.6个百分点至20.9%
- 受惠于主要原材料价格下降所致

### 公司拥有人 应占溢利

- 下跌59.8%至人民币1.15亿元
- 经调整\*：上升9.6%至人民币3.13亿元

### 每股 基本盈利

- 人民币7.39分  
(2019:人民币18.9分)
- 经调整\*：上升6.5%至人民币20.12分

### 现金 净流入

- 人民币6,500万元
- 持续维持稳健的财务状况

\*附注：在计算该等数据时，扣除非经常性开支项目，包括用于江苏兴达钢帘线股份有限公司以股份为基础的付款。

# 目录

I

财务摘要

II

业务回顾

III

展望及策略



## 中国市场前景

- ❖ 中国为纾缓疫情对于营商环境的影响，中国政府积极出台一系列刺激经济发展的措施
- ❖ 新基建在国家的大力支持下，已于各省市如火如荼地展开，进一步刺激子午轮胎钢帘线的刚性需求
- ❖ 看好中国市场的长远前景
- ❖ 由一系列政府政策驱动，包括
  - ❖ 「供给侧结构性改革」
  - ❖ 「雄安新区」
  - ❖ 「粤港澳大湾区」
  - ❖ 「1+3+7」自贸区新格局
  - ❖ 倡议「一带一路」



## 海外市场保持 稳定增长

- ❖ 兴达将利用其强劲的品牌声誉和先进的技术，继续扩大其国际客户群
- ❖ 兴达密切监察市场趋势，并根据区域和目标客户调整策略和资源分配
- ❖ **差异化**  
通过提供高质量的产品，加强我们独特的竞争优势及与产品差异化之优势
- ❖ **提高效率**  
继续实施更大范围的自动化流程和升级生产线，以提高生产效率
- ❖ **有效的成本控制措施**  
继续对资本支出实行严格控制，并改善财务状况

# 问答环节