



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



2021年中期业绩投资者简报

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

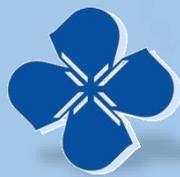
财务摘要

II

业务回顾

III

展望及策略



财务摘要

人民币百万元

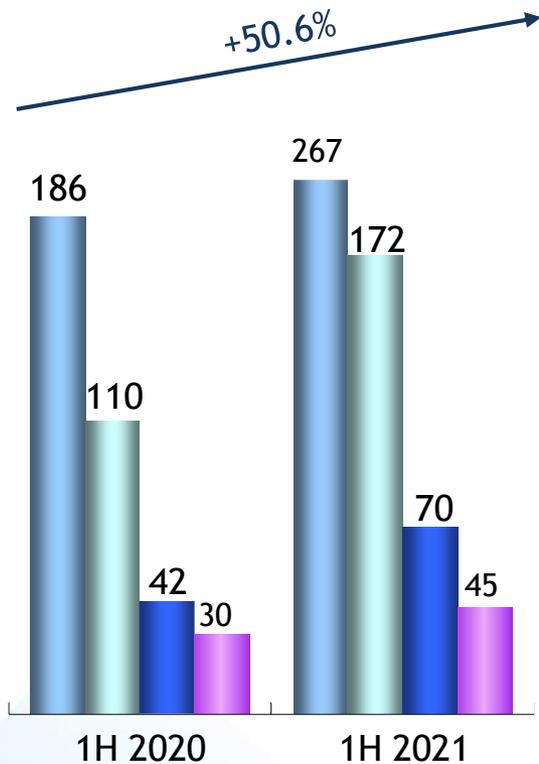
	截至6月30日止六个月		变动
	2020 (未经审核)	2021 (未经审核)	
收益	3,234	5,275	+63.1%
毛利	622	1,072	+72.4%
毛利率	19.2%	20.3%	+1.1百分点
EBITDA	549	716	+30.4%
EBITDA率	17.0%	13.6%	-3.4百分点
本公司拥有人应占溢利	135	214	+58.7%
每股盈利-基本(人民币分)	8.86	13.37	+50.9%
每股盈利-摊薄(人民币分)	8.81	13.30	+51.0%



财务摘要

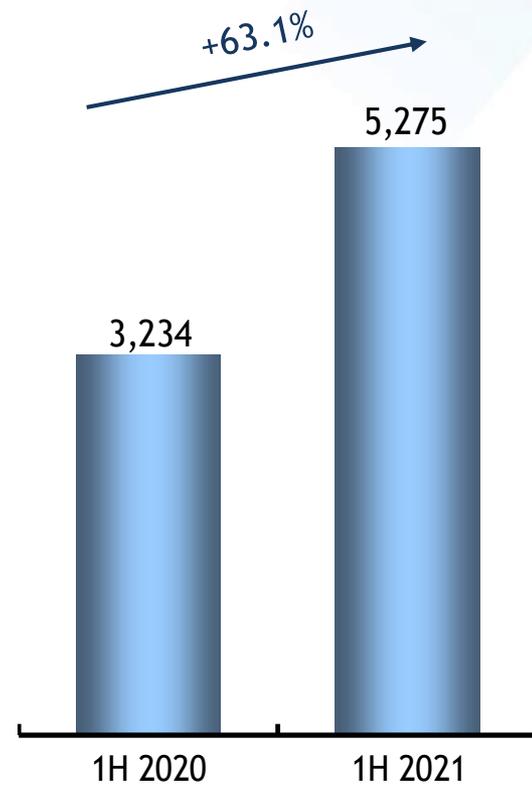
按产品之销售量

千吨



收益

人民币百万元



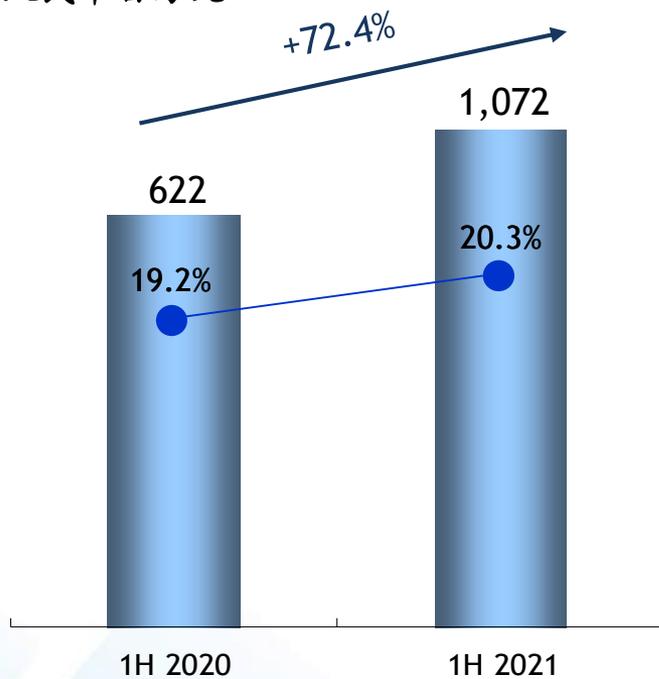
■ 货车用子午轮胎钢帘线 ■ 客车用子午轮胎钢帘线 ■ 胎圈钢丝及其他钢丝 ■ 胶管钢丝及其他钢丝



财务摘要

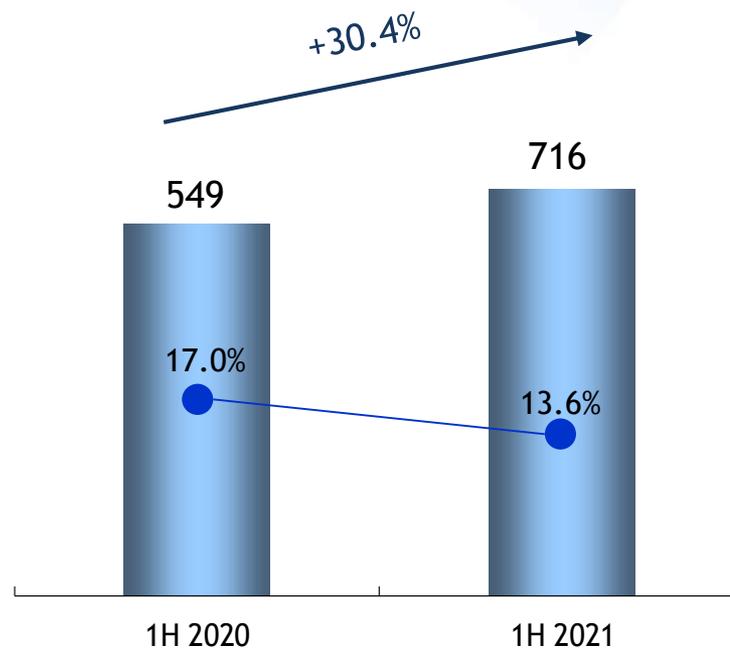
毛利及毛利率

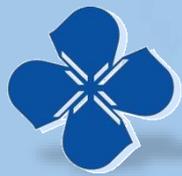
人民币百万元



EBITDA 及 EBITDA率

人民币百万元

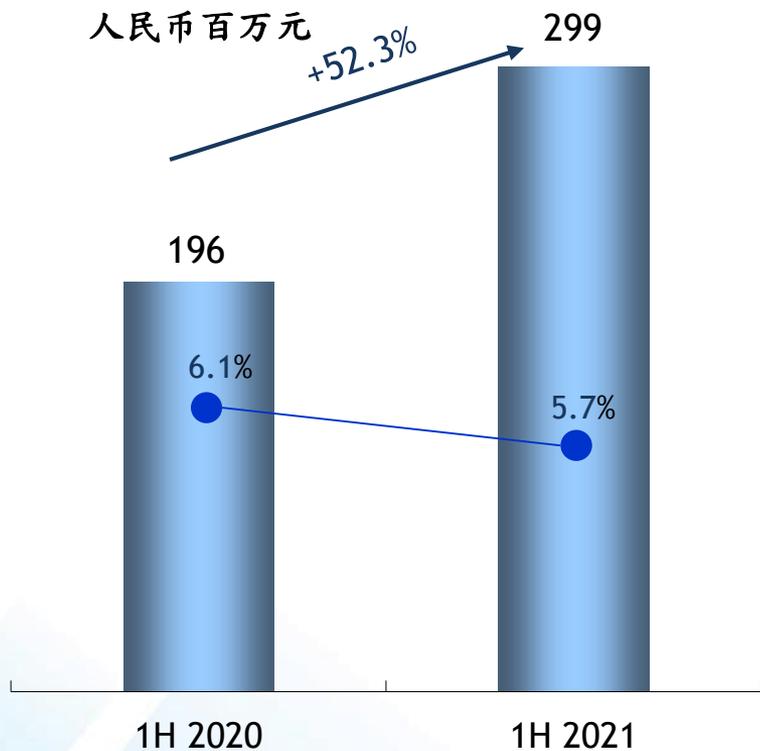




财务摘要

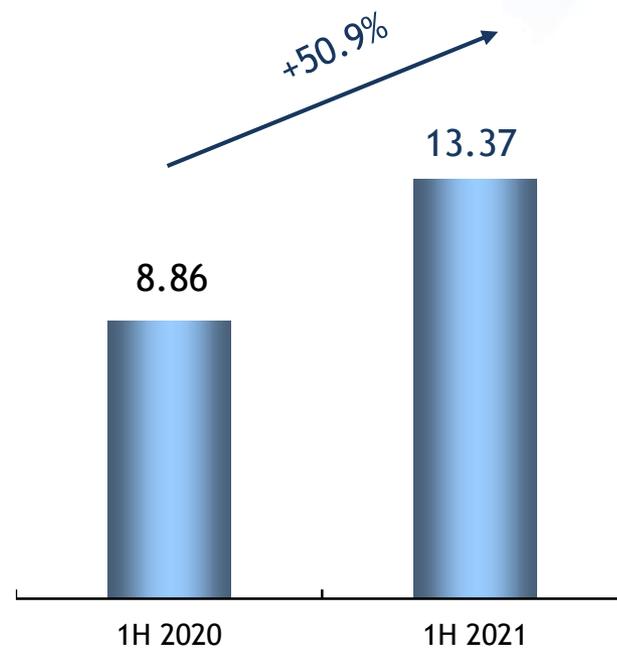
纯利及净利润率

人民币百万元



每股盈利-基本

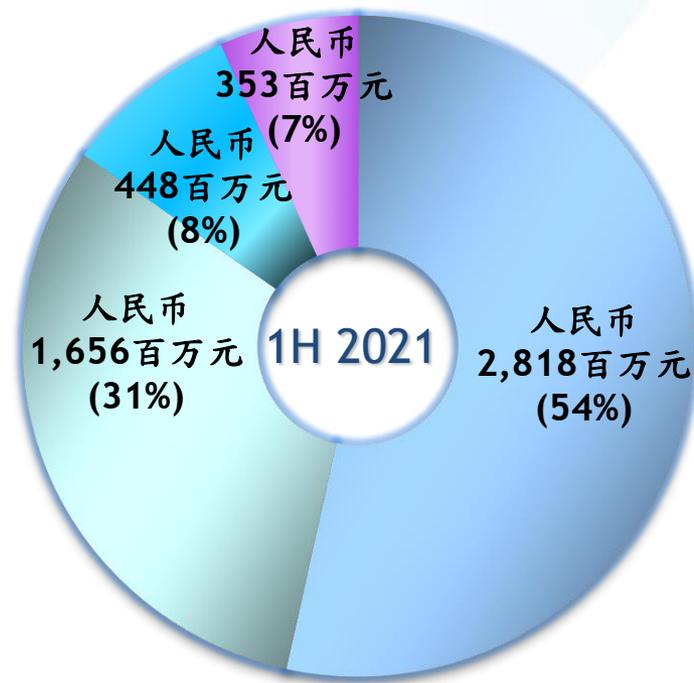
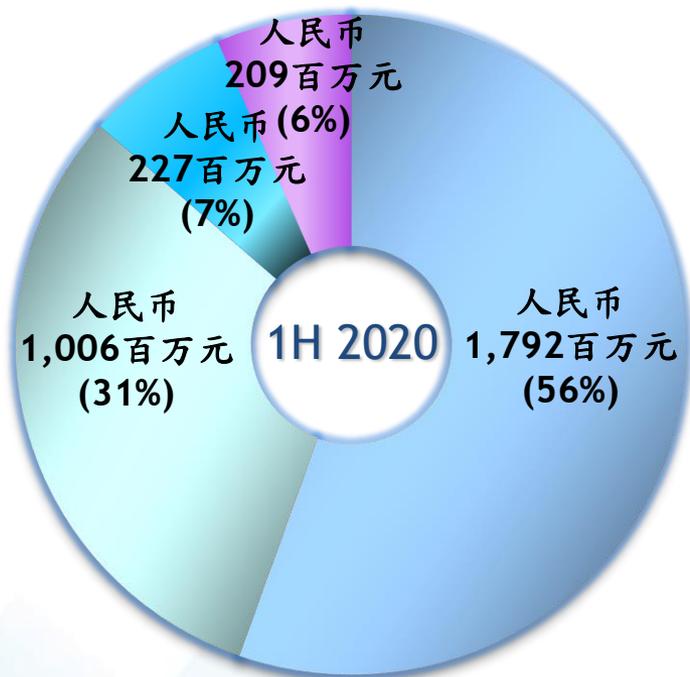
人民币分





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

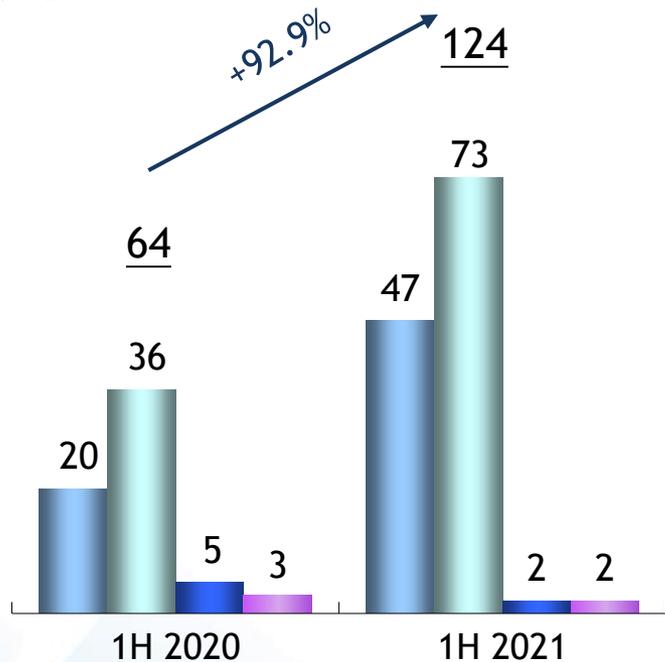
胶管钢丝及其他钢丝



财务摘要

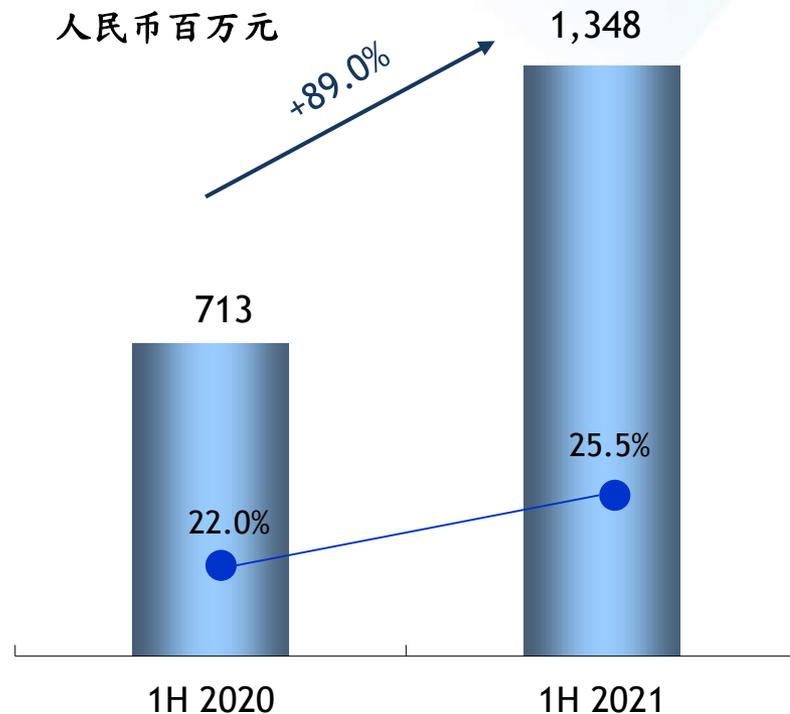
出口销售量

千吨



出口销售额

人民币百万元



货车用子午轮胎钢帘线

客车用子午轮胎钢帘线

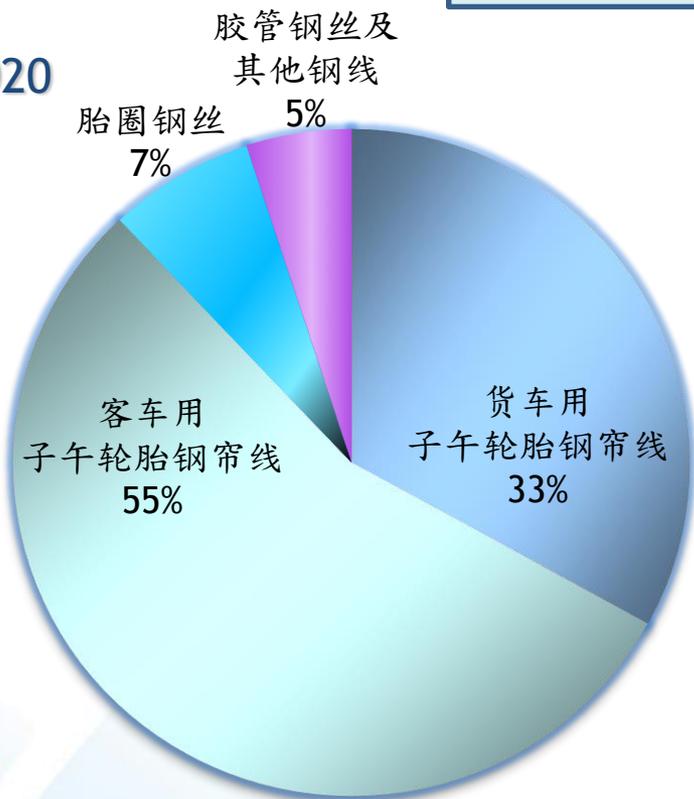
胎圈钢丝及其他钢丝

胶管钢丝及其他钢丝

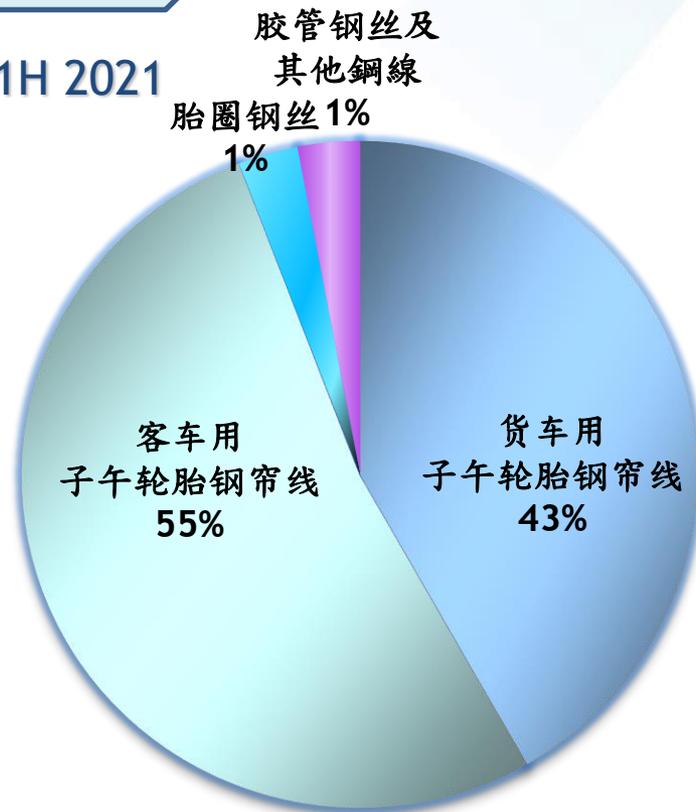


按产品划分之出口销售额

1H 2020



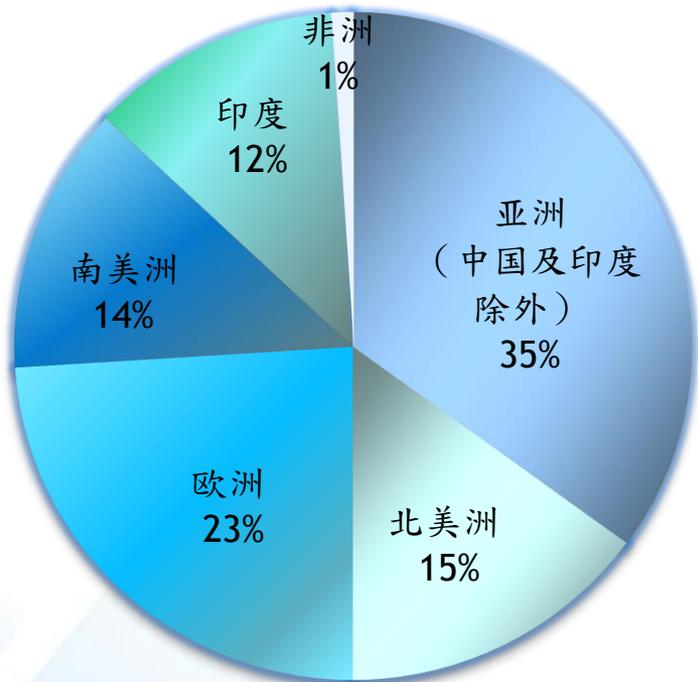
1H 2021



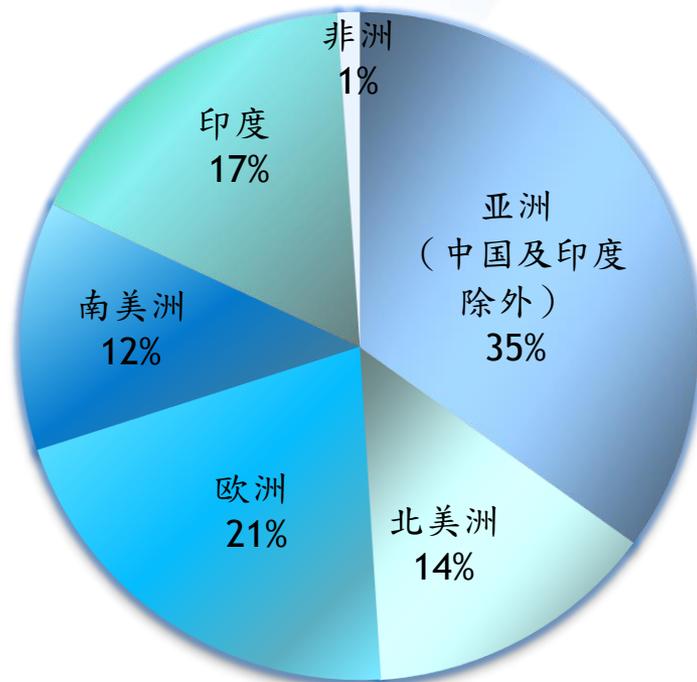


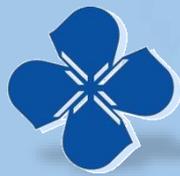
按地区划分之出口销售额

1H 2020



1H 2021





主要财务比率

截至6月30日止六个月

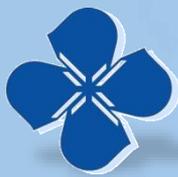
人民币百万元	2020 (未经审核)	2021 (未经审核)
经营活动所得现金流入（流出） 净额	403	(230)
资本开支所用现金	(267)	(395)
新增银行借款净额	632	947
截至期末之现金及等同现金项目	650	821



主要财务比率

	於2020年12月31日 (经审核)	於2021年6月30日 (未经审核)
流动比率 (倍)	1.1	1.1
应收账款周转日	103	97
存货周转日	46	50
应付账款周转日	91	112
已动用资本回报率(经调整)*	4.0%	5.0%
股本回报率(经调整)*	5.5%	7.6%
资产负债比率	22.9%	25.2%

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74.3万吨增加至2021上半年的93.0万吨
- ❖ 胎圈钢丝产能年产能从10.7万吨增加至2021上半年的15.5万吨
- ❖ 软管钢丝及其他钢丝年产能从8.2万吨增加至2021上半年的9.8万吨

❖ 江苏厂房

- ❖ 2021上半年，子午轮胎钢帘线年产能增加至约73.2万吨

❖ 山东厂房

- ❖ 2021上半年，子午轮胎钢帘线年产能增加至14.4万吨

❖ 泰国厂房

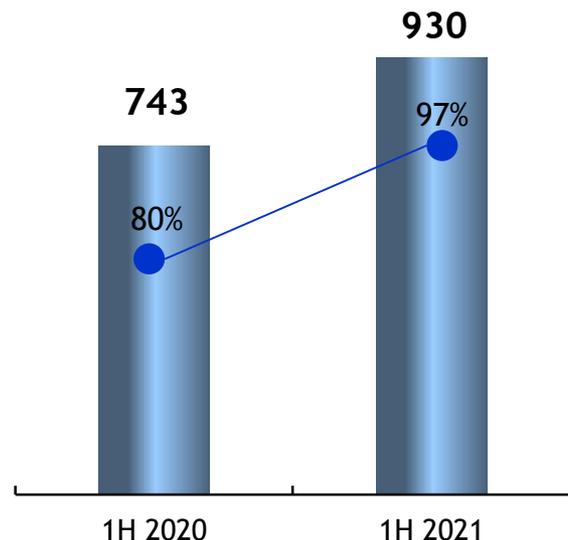
- ❖ 2021年中，子午轮胎钢帘线年产能为5.4万吨

❖ 使用率

- ❖ 2021上半年，子午轮胎钢帘线使用率由80%回升至97%

子午轮胎钢帘线产能及使用率

千吨



目录

I

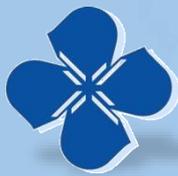
财务摘要

II

业务回顾

III

展望及策略



2021上半年 亮点

收益

- 上升63.1%至人民币52.75亿元
- 主要由于国内外活动恢复正常以及经济复苏，带动本集团产品销售量上升所致

销售量

- 上升50.6%至554,200吨
- 货车用子午轮胎钢帘线+43.8%
- 客车用子午轮胎钢帘线+56.3%

毛利率

- 上升1.1个百分点至20.3%
- 主要由于本集团产品的销售量及平均售价上升，抵销主要原材料成本上升所致

公司拥有人 应占溢利

- 上升58.7%至人民币2.14亿元

每股基本 盈利

- 人民币13.37分
- (2020上半年:人民币8.86分)

强劲的现金 及等同现金 项目

- 人民币8.21亿元
- 持续维持稳健的财务状况

目录

I

财务摘要

II

业务回顾

III

展望及策略



中国市场前景

- ❖ 为纾缓疫情对于营商环境的负面影响，中国政府积极出台一系列刺激经济发展的措施
- ❖ 央行于今年7月中降准0.5个百分点，有望释放10,000亿元长期资金流动性，将对「促内需」起到积极作用，更有助于中国经济实行「稳增长」
- ❖ 《橡胶工业“十四五”规划纲要》将带动行业持续良性发展
- ❖ 看好中国市场的长远前景



海外市场保持 稳定增长

- ❖ 兴达计划实施其全球销售战略以扩大业务领域
- ❖ 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
- ❖ **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