



XINGDA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

興達國際控股有限公司

(Stock code: 1899 HK)



2019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。

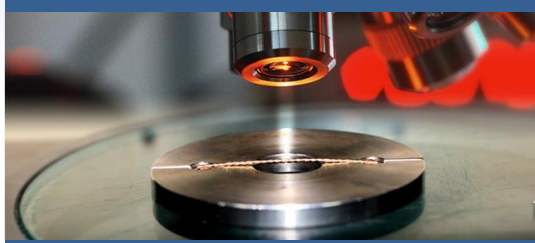
本文中材料属摘要性质，并不代表是对本公司及其业务、经营、财务状况、业绩或前景的完整描述。这些材料及其任何副本均不得被送交至美利坚合众国、其领土或财产、加拿大或日本，也不得直接或间接分发给在美利坚合众国、其领土或财产、加拿大或日本、或予任何美国人（根据1933年“美国证券法”的修订条例S的含义）。这些材料以保密性质提供给您，仅供您参考，不得复制、分发或转载给任何其他人。这些材料及其任何副本均不可给予或分发到新闻界或任何其他媒体。

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

❖ 财务摘要

❖ 业务回顾

❖ 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>2018</u>	<u>2019</u>	
收益	7,558	7,583	+0.3%
毛利	1,322	1,471	+11.2%
毛利率	17.5%	19.4%	+1.9百分點
EBITDA	1,057	1,107	+4.7%
EBITDA率	14.0%	14.6%	+0.6百分點
本公司拥有人应占溢利	264	289	+9.5%
基本每股盈利 (人民币分)	17.82	19.09	+7.1%
摊薄每股盈利 (人民币分)	17.79	18.99	+6.7%
每股末期股息 (港仙)	15.0	15.0	-

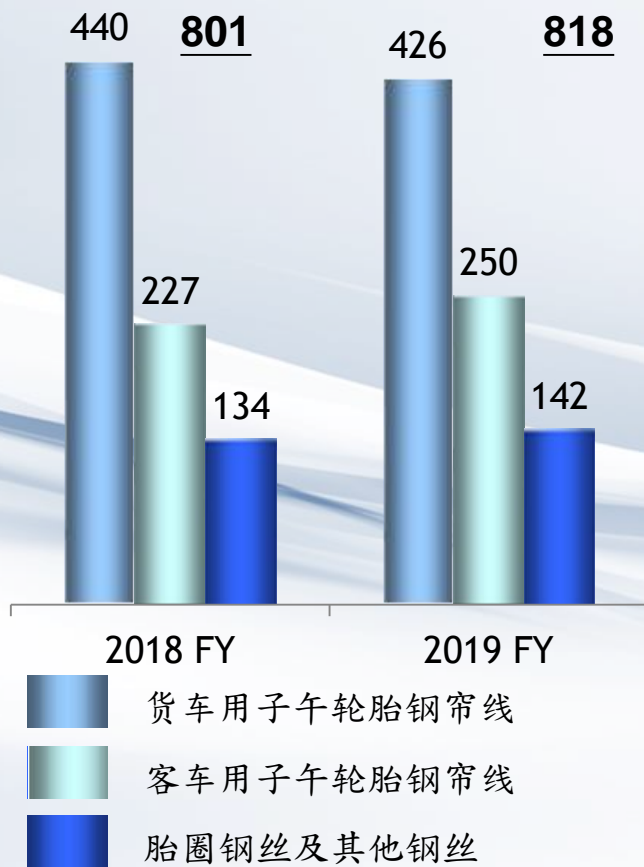


财务摘要

按产品之销售量

千吨

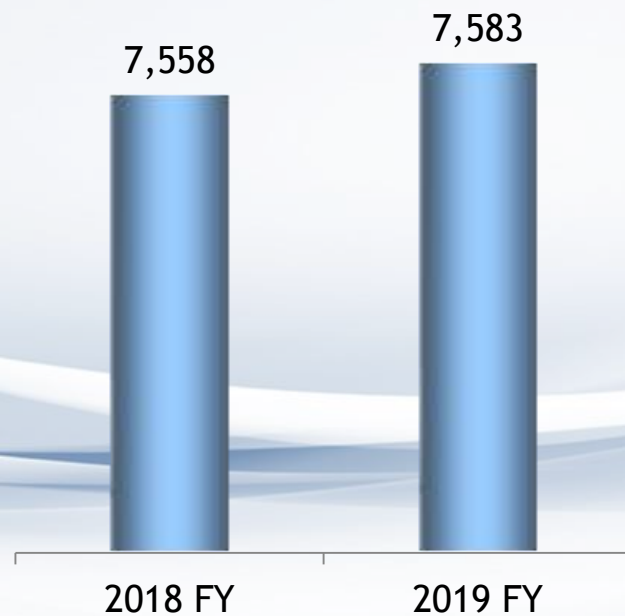
按年+2.2%



收益

人民币百万元

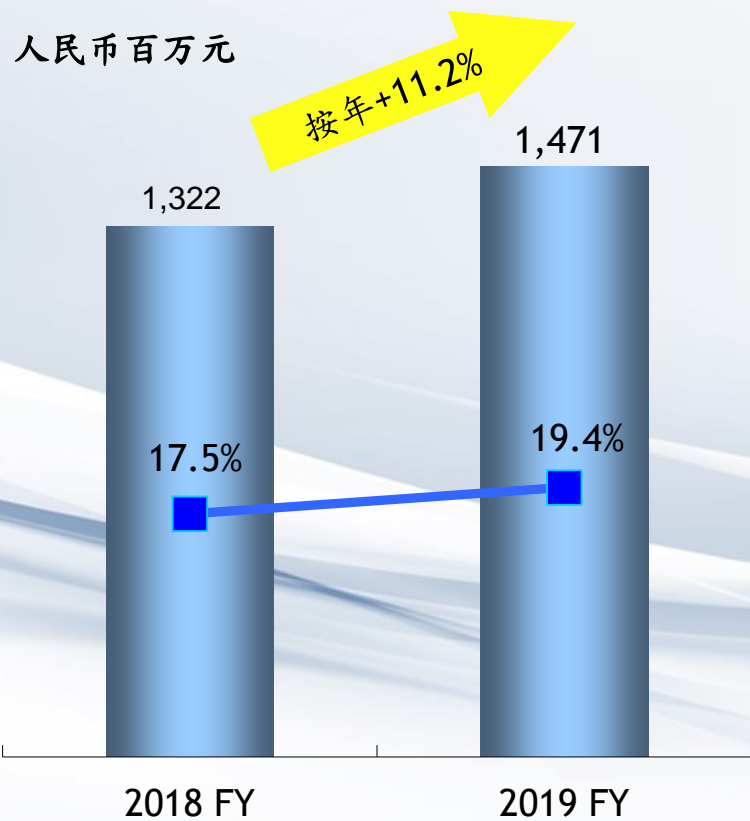
按年+0.3%





财务摘要

毛利及毛利率



EBITDA 及 EBITDA率

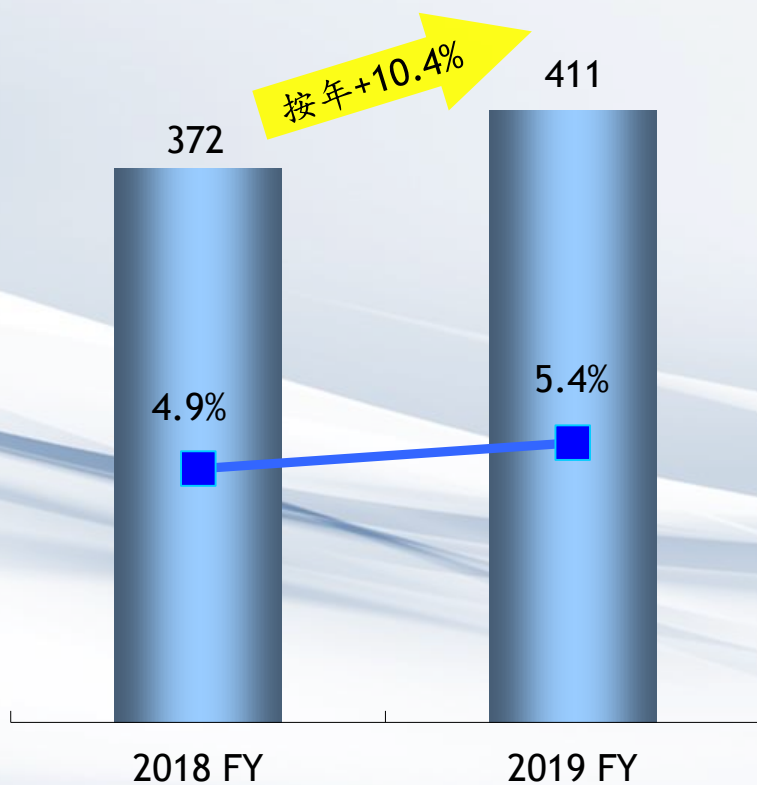




财务摘要

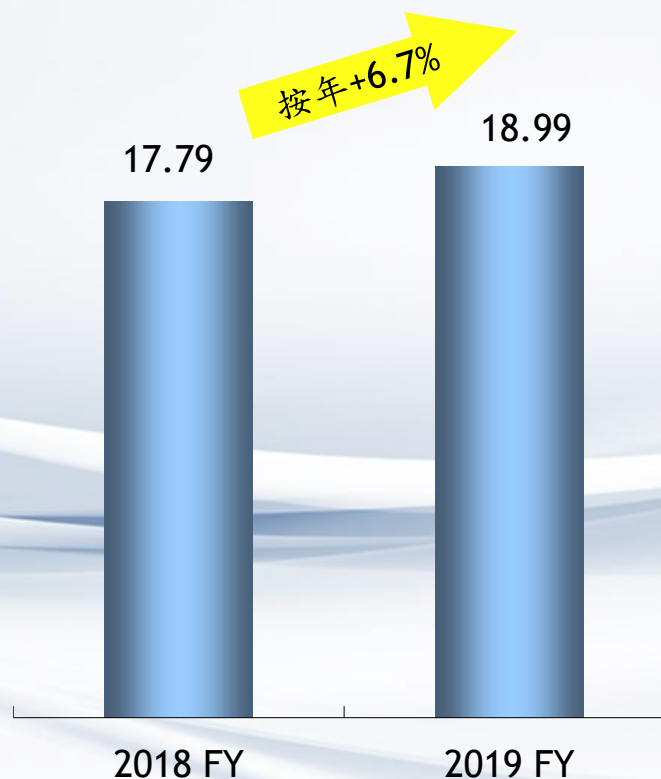
纯利及净利润率

人民币百万元



摊薄每股盈利

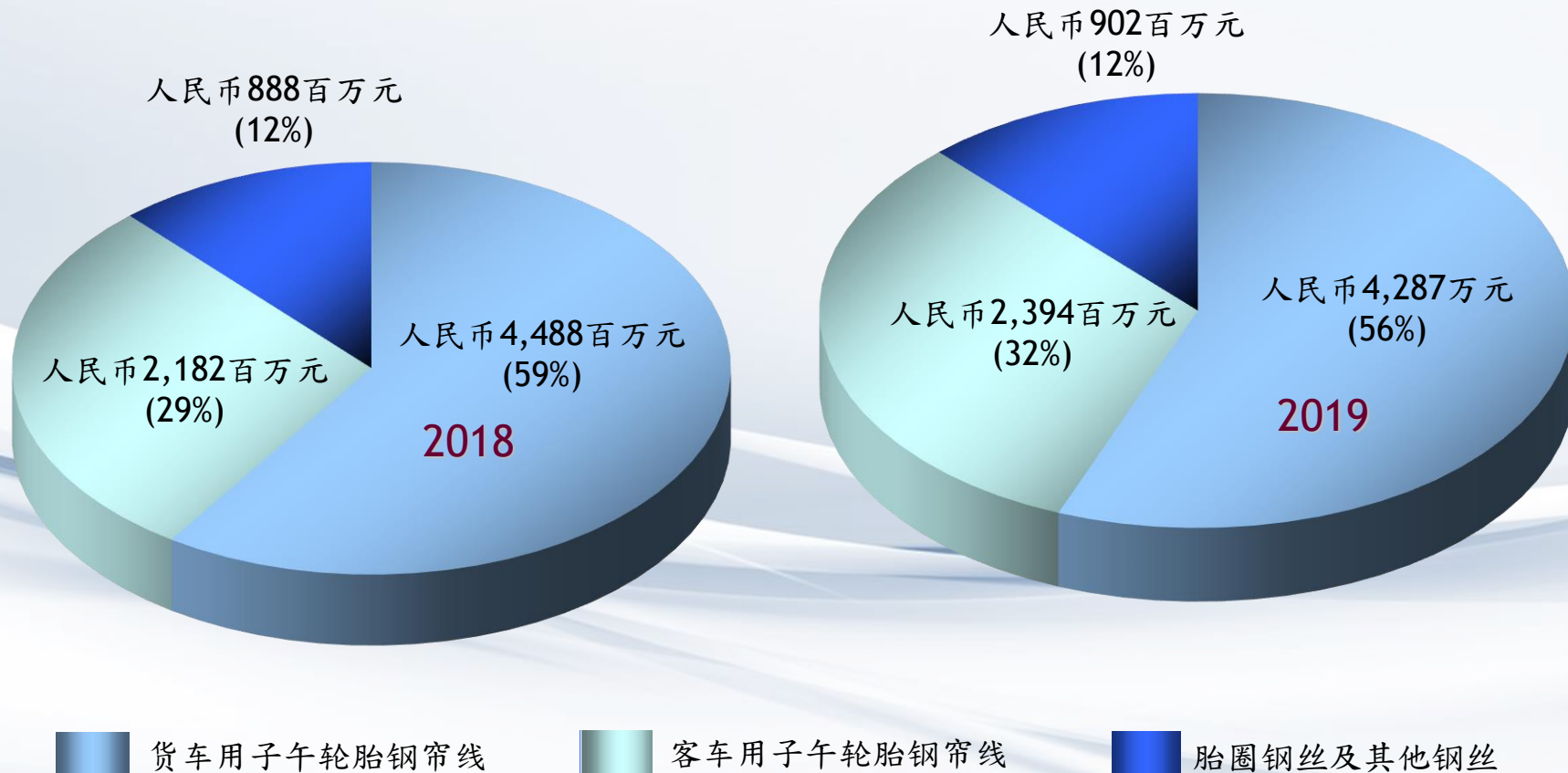
人民币分





财务摘要

按产品划分之收益

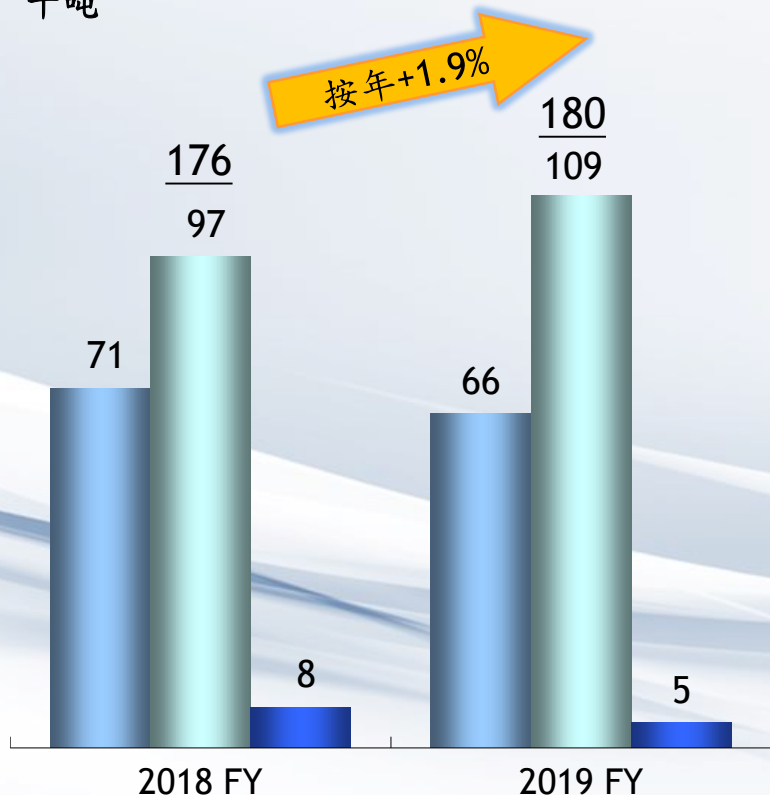




财务摘要

出口销售量

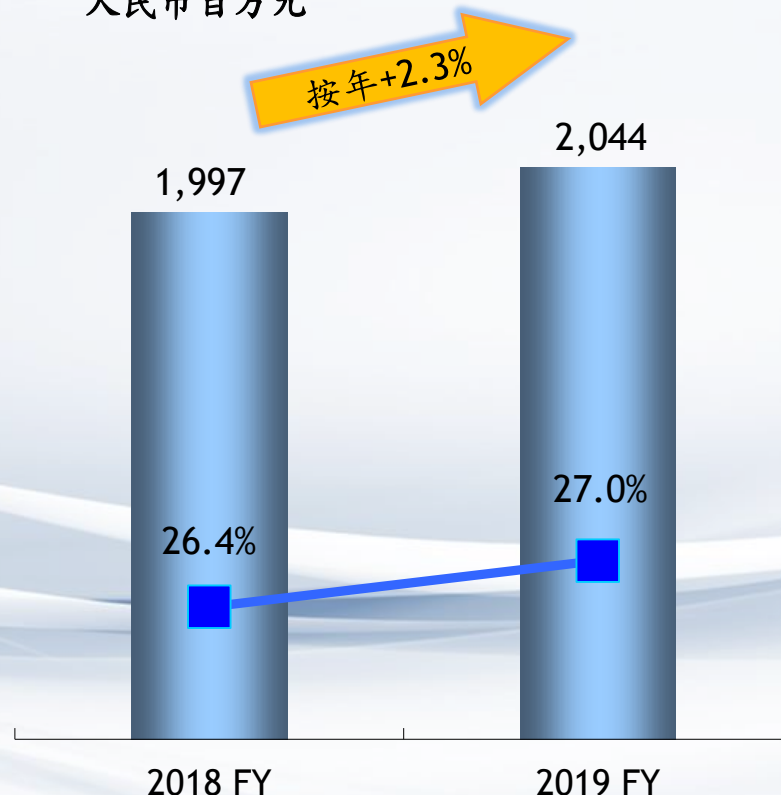
千吨



- 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

出口销售额

人民币百万元

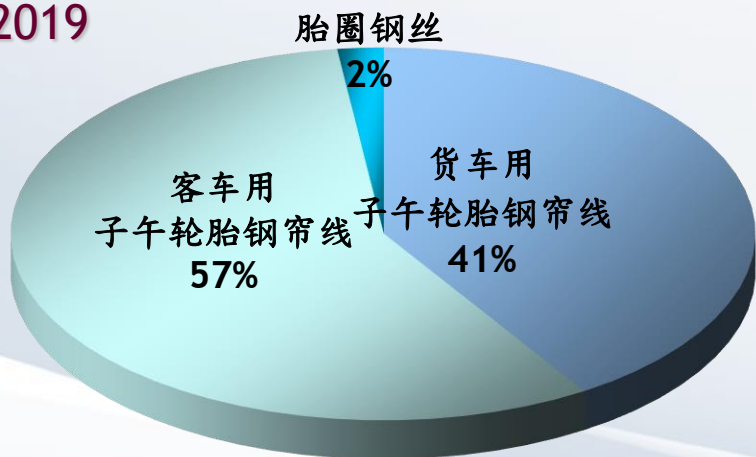




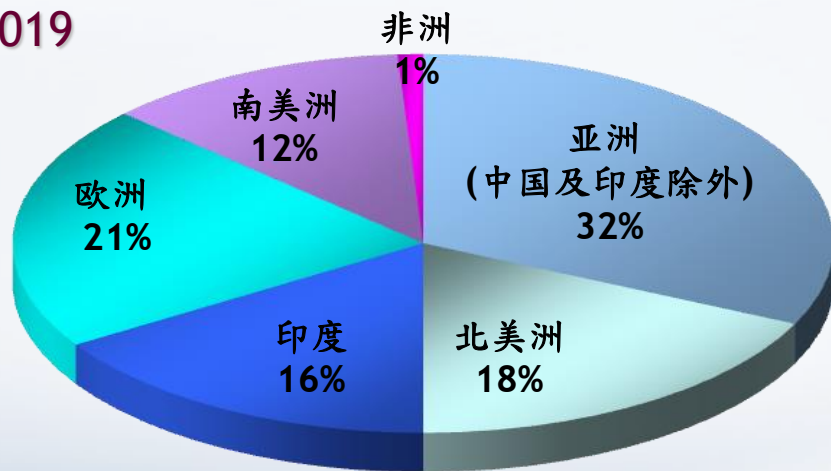
财务摘要

按产品划分之出口销售额

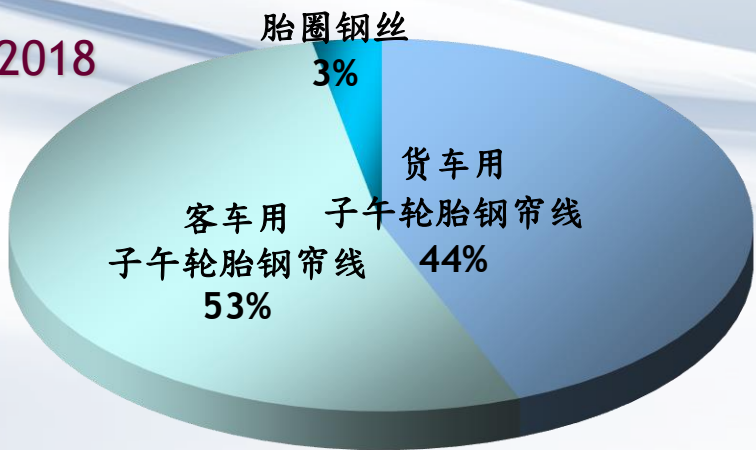
2019



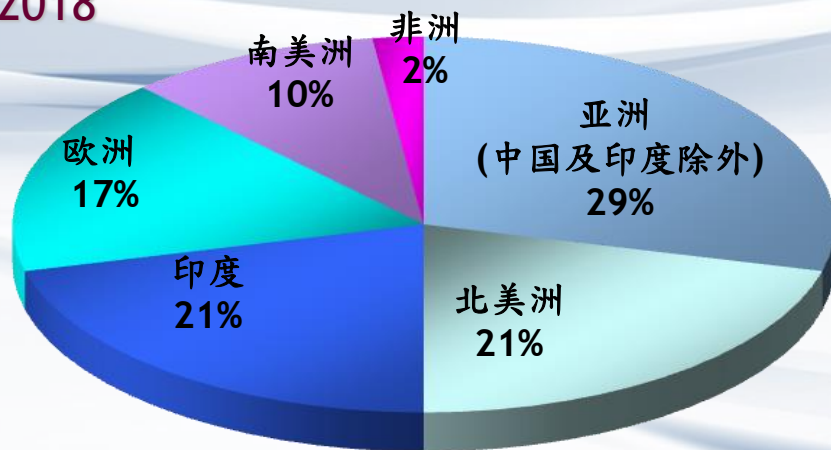
2019



2018



2018





现金流量表（摘录）

人民币百万元	截至12月31日止年度	
	2018	2019
经营活动所得现金流入净额	855	500
资本开支所用现金	(635)	(960)
新增银行借款净额	291	804
股息支付	(147)	(109)
购回普通股款项	(29)	(28)
存入定期及已抵押银行存款净额	(117)	(810)
截至年底之现金及等同现金项目	1,104	498



主要财务比率

截至12月31日止年度

2018

2019

流动比率 (倍)

1.5

1.2

应收账款周转日

117

108

存货周转日

40

40

应付账款周转日

120

111

已动用资本回报率

4.2%

4.1%

股本回报率

4.8%

5.1%

资产负债比率

10.1%

15.7%



产能及使用率

❖ 产能

- ❖ 子午轮胎钢帘线年产能微升至2019的73.05万吨 (2018年: 72.80万吨)
- ❖ 胎圈钢丝年产能增加至2019的17.00万吨 (2018年: 15.50万吨)

❖ 江苏厂房

- ❖ 2019年，子午轮胎钢帘线年产能微升至62.70万吨

❖ 山东厂房

- ❖ 2019年，子午轮胎钢帘线年产能微升至10.35万吨

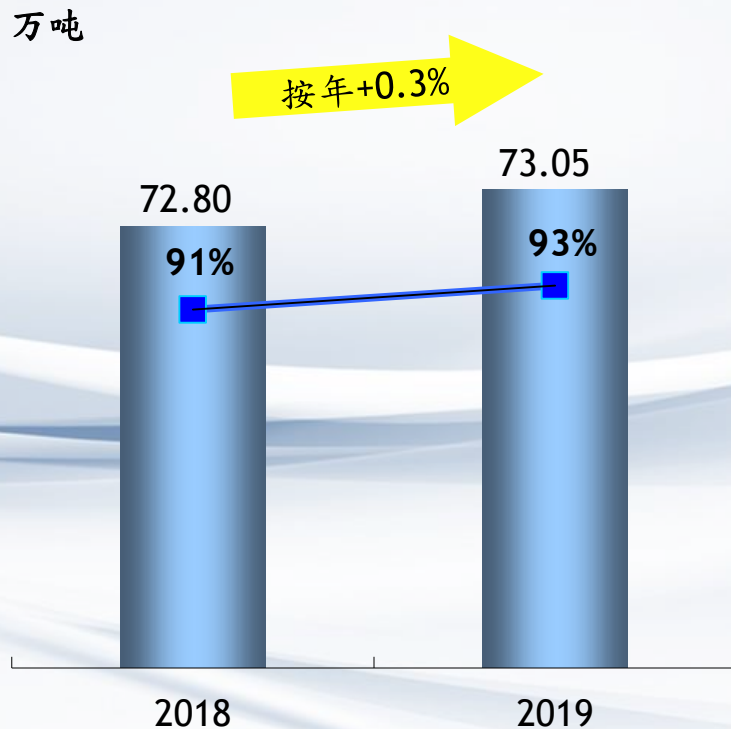
❖ 泰国厂房

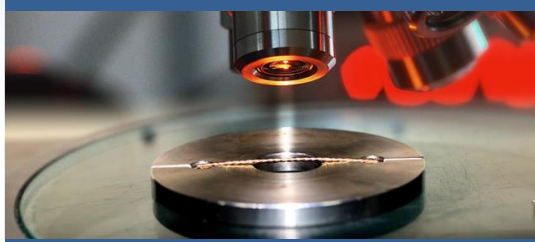
- ❖ 已于泰国完成兴建厂房及投入试运行
- ❖ 预期2020年下半年可生产年产能70,000吨的子午轮胎钢帘线。

❖ 使用率

- ❖ 2019年，子午轮胎钢帘线使用率增加至93% (2018年: 91%)

子午轮胎钢帘线产能及使用率





目录

❖ 财务摘要

❖ 业务回顾

❖ 展望及策略



2019年亮点

- ❖ 收益温和上升0.3%至人民币75.83亿元，主要原因是总销售量录得增长
- ❖ 销售量按年增加2.2%至818,300吨(货车用子午轮胎钢帘线-3.2%;客车用子午轮胎钢帘线+10.6%)
- ❖ 毛利率上升1.9个百分点至19.4%，主要原因是原材料价格和每吨成本下跌及销售微升所致
- ❖ 本公司拥有人应占溢利增加9.5%至人民币2.89亿元；每股基本及摊薄盈利分别为人民币19.09分及人民币18.99分(2018:人民币17.82分及人民币17.79分)
- ❖ 基于二零一八年度末期股息之以股代息计划，本集团之控股股东选择部份以股代息并共获配发23,812,299股股份，再次彰显他们对公司未来发展前景充满信心
- ❖ 经营活动所得现金流入净额为人民币5.00亿元，持续维持稳健的财务状况



目录

❖ 财务摘要

❖ 业务回顾

❖ 展望及策略



中国市场前景

- ❖ 2020年初，中国武汉爆发新冠肺炎，蔓延全球。使社会消费和国家建筑制造，尤其是首季的影响较明显，但相信整体稳健经济方向不会改变
- ❖ 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
- ❖ 来自泰国、巴西、德国和斯洛伐克等海外客户的订单持续稳定增长
- ❖ 预计将获得更多子午轮胎钢帘线的海外订单，其利润率较于国内销售更高
- ❖ 持续监测市场趋势，根据地域和目标客户不时调整战略和资源配置



未来策略

❖ 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