



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



2021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
	2020	2021	
收益	7,680	10,645	+38.6%
毛利 (经调整) *	1,604	2,065	+28.8%
毛利率 (经调整) *	20.9%	19.4%	-1.5pp
EBITDA (经调整) *	1,251	1,193	-4.7%
EBITDA率 (经调整) *	16.3%	11.2%	-5.1pp
本公司拥有人应占溢利 (经调整) *	313	219	-30.1%
基本每股盈利 (人民币分) (经调整) *	20.12	13.46	-33.1%
摊薄每股盈利 (人民币分) (经调整) *	20.00	13.37	-33.1%
每股末期股息 (港仙)	15.0	15.0	-

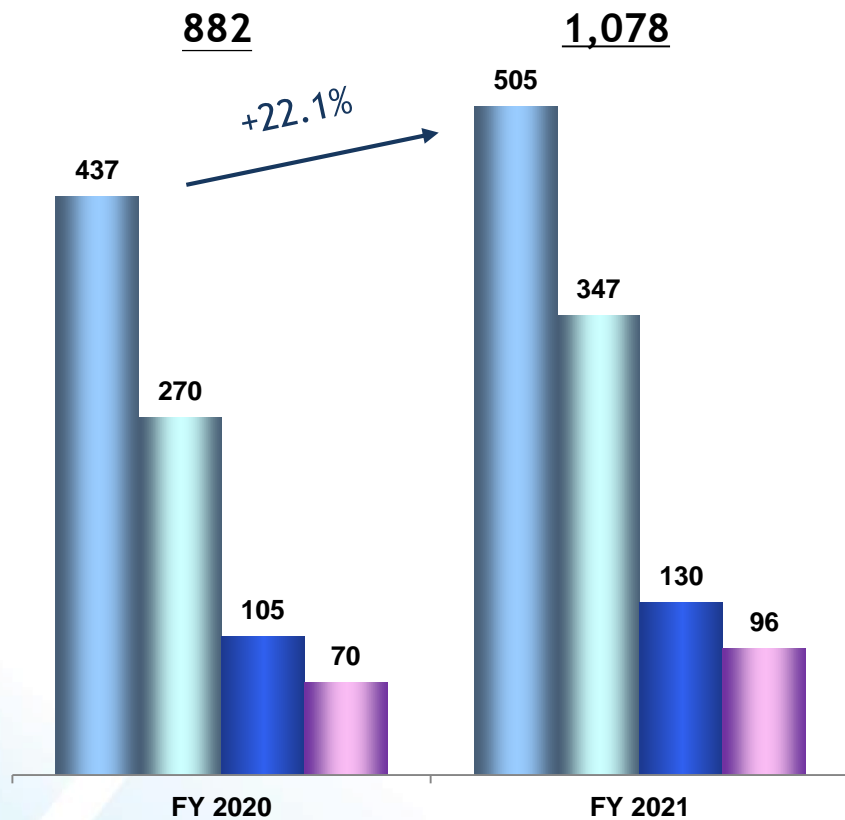
*附注：在计算该等数据时，扣除非经常性开支项目，包括用于江苏兴达钢帘线股份有限公司以股份为基础的付款。



财务摘要

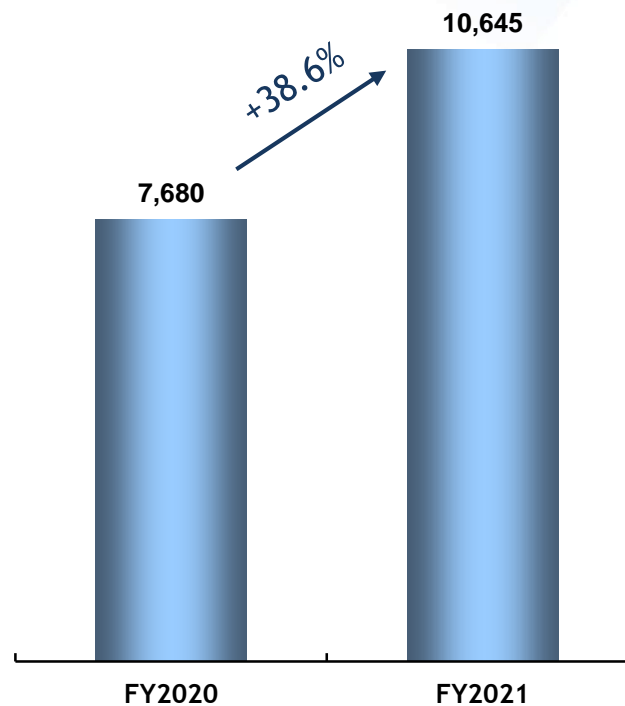
按产品之销售量

千吨



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

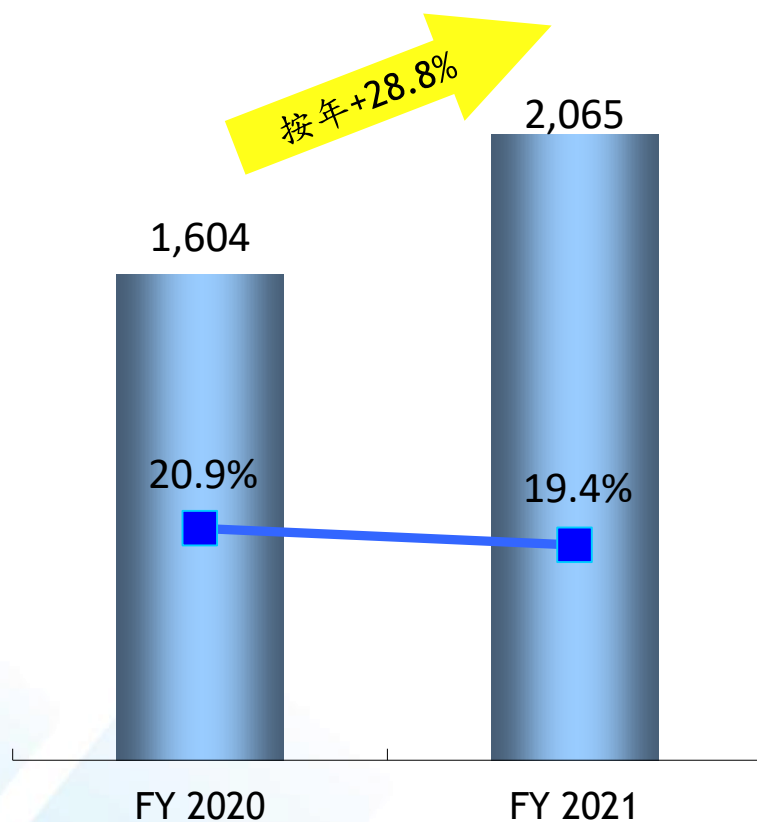
■ 胎圈钢丝 ■ 胶管钢丝及其他钢丝



财务摘要

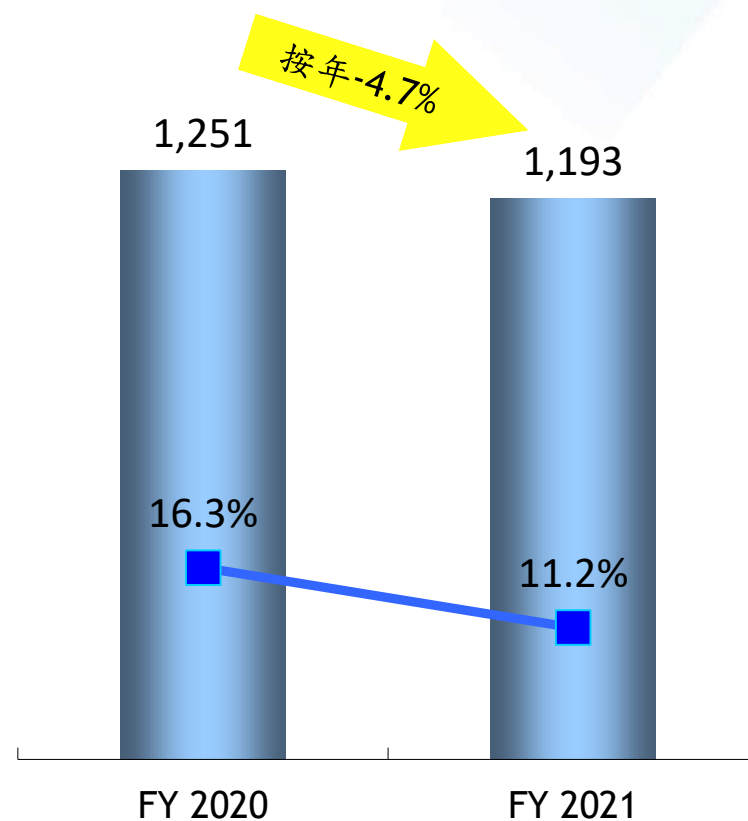
毛利及毛利率(经调整*)

人民币百万元



EBITDA 及 EBITDA率(经调整*)

人民币百万元



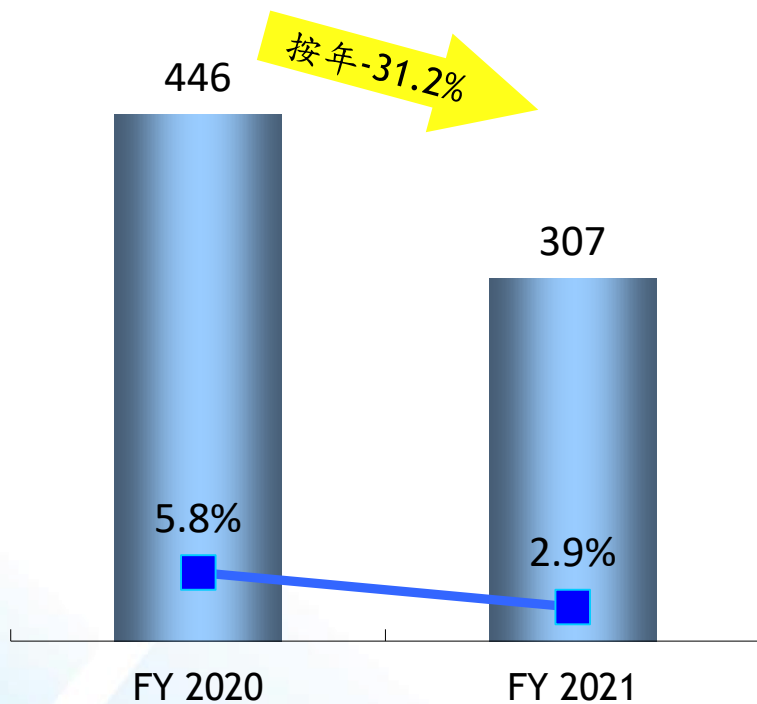
*附注：在计算该等数据时，扣除非经常性开支项目，包括用于江苏兴达钢帘线股份有限公司以股份为基础的付款。



财务摘要

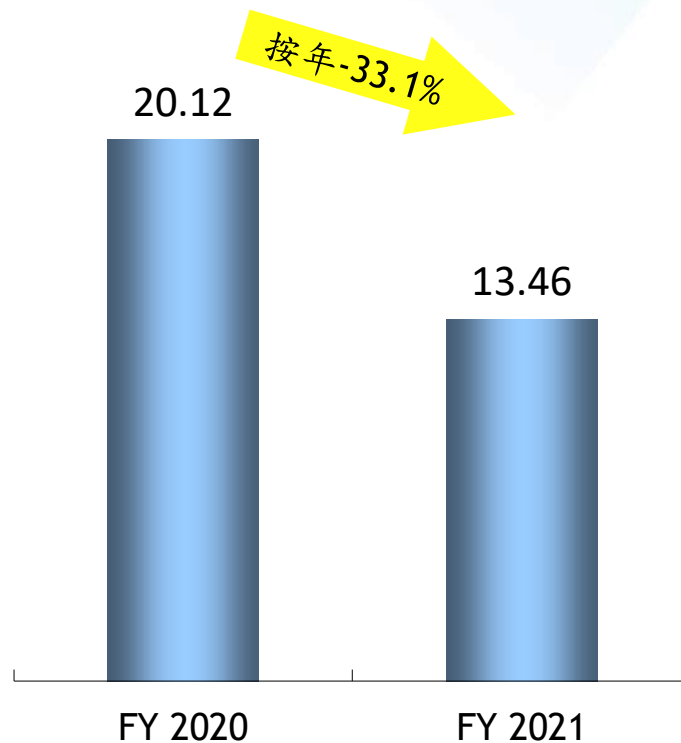
纯利及净利润率(经调整*)

人民币百万元



摊薄每股盈利(经调整*)

人民币分

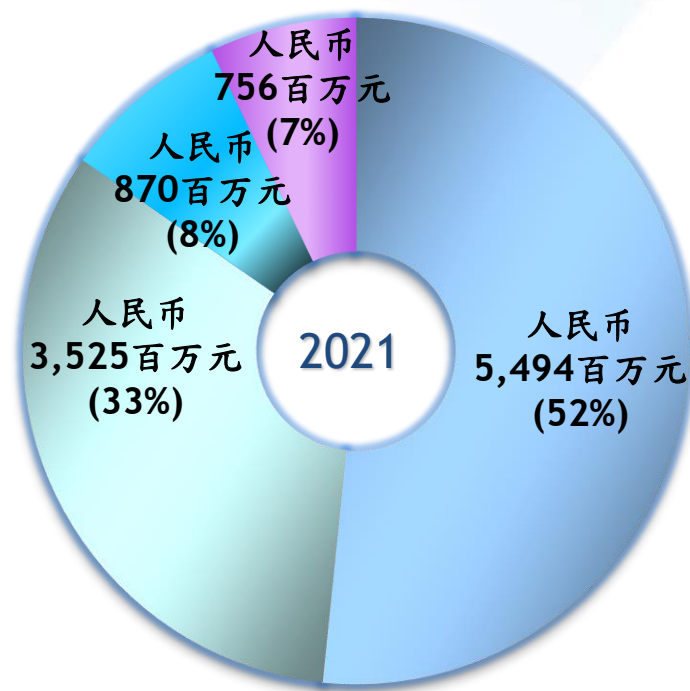
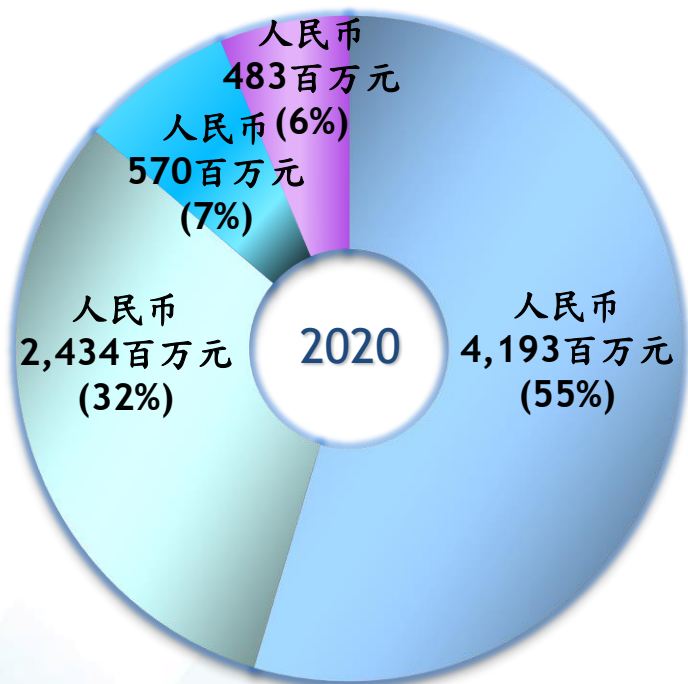


*附注：在计算该等数据时，扣除非经常性开支项目，包括用于江苏兴达钢帘线股份有限公司以股份为基础的付款。



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

胶管钢丝及其他钢丝

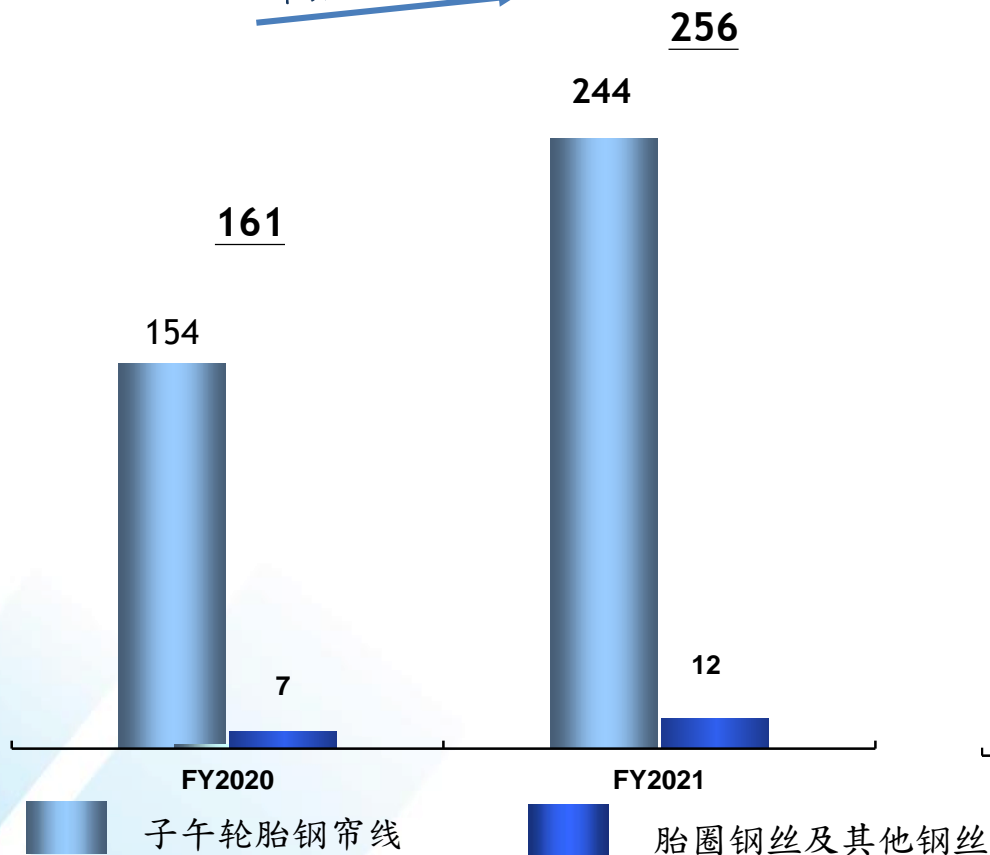


财务摘要

出口销售量

千吨

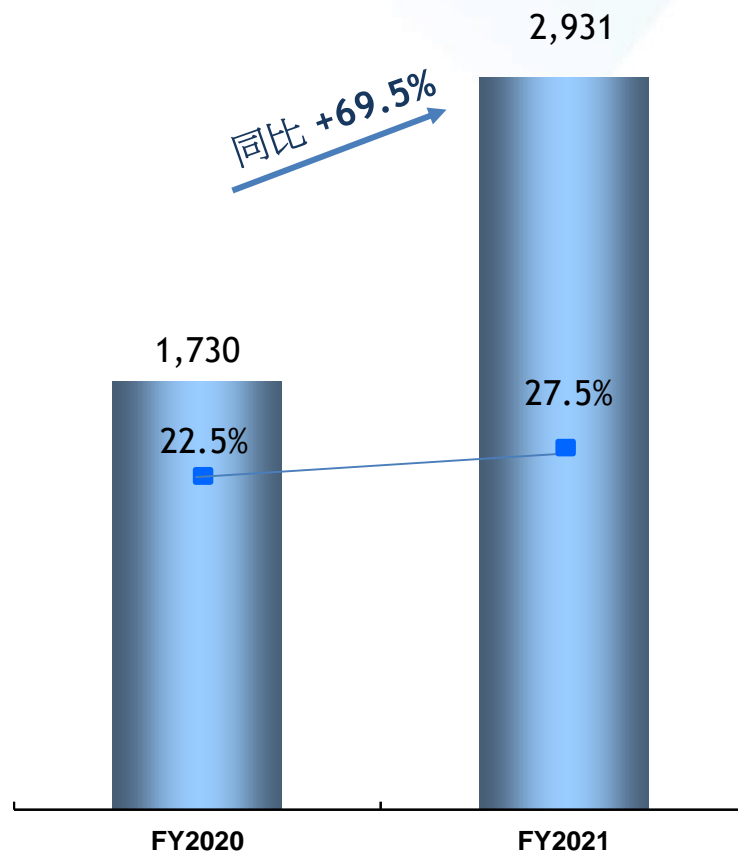
同比 +59.2%



出口销售额

人民币百万元

同比 +69.5%

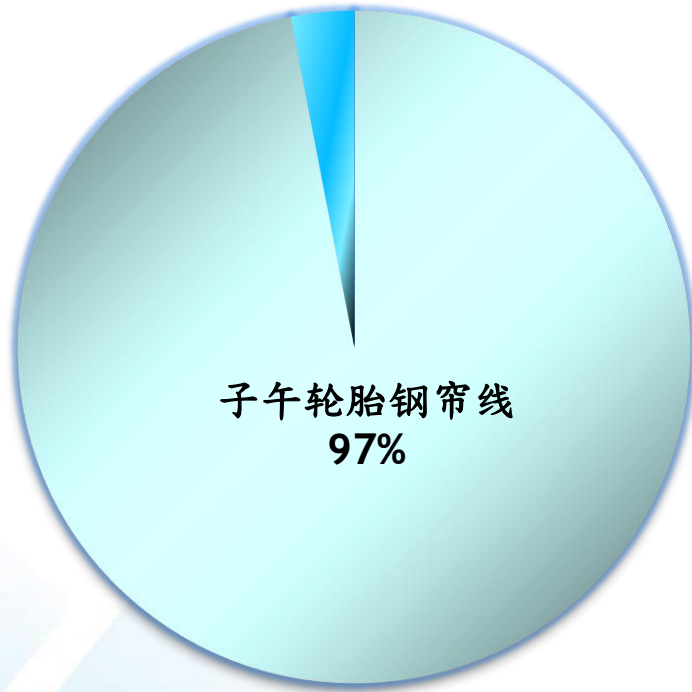




按产品划分之出口销售额

FY2020

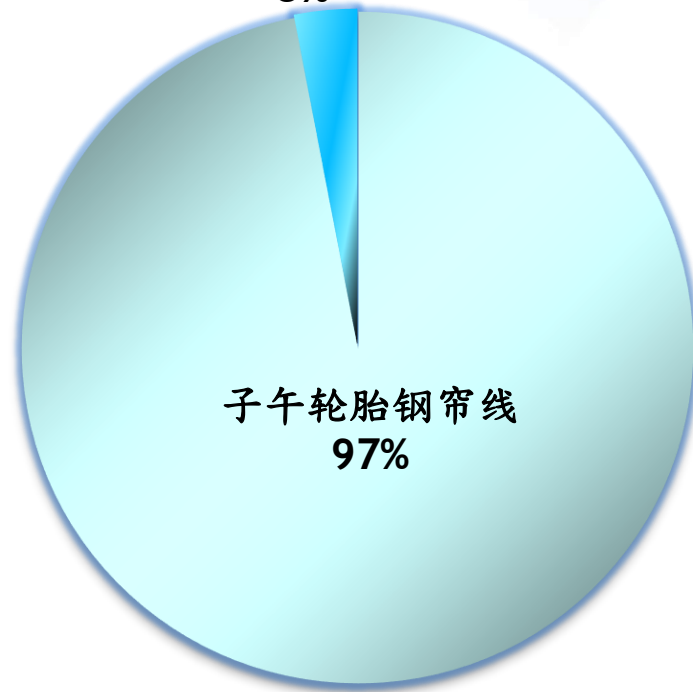
胎圈钢丝
3%



子午轮胎钢帘线
97%

FY2021

胎圈钢丝
3%



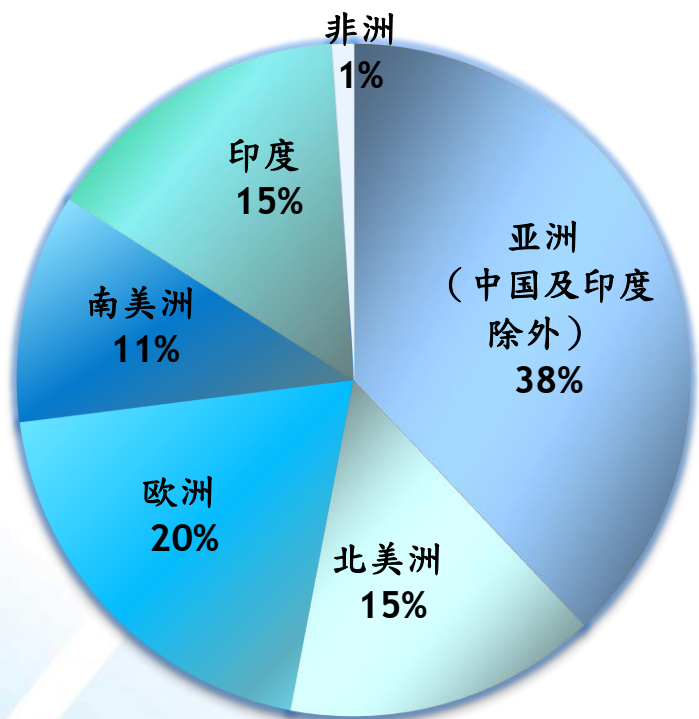
子午轮胎钢帘线
97%



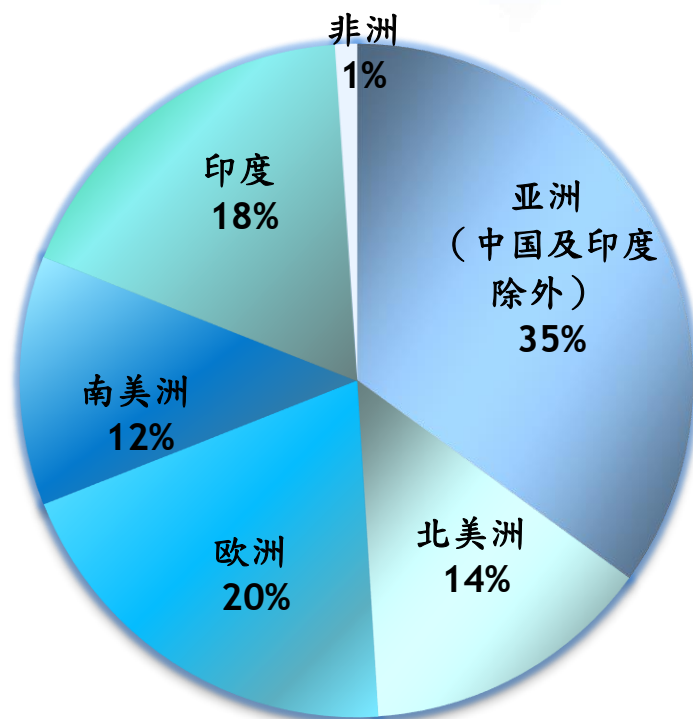
财务摘要

按地区划分之出口销售额

FY2020



FY2021





主要财务比率

	於2020年12月31日	於2021年12月31日
流动比率 (倍)	1.1	1.1
应收账款周转日	103	95
存货周转日	46	58
应付账款周转日	91	141
股本回报率(经调整)*	4.0%	2.3%
已动用资本回报率(经调整)*	5.5%	3.8%
资产负债比率	22.9%	28.0%

*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。



产能及使用率

❖ 产能

- ❖ 子午轮胎钢帘线年产能从2020年79.80万吨增加14.40万吨至2021年的94.20万吨
- ❖ 胎圈钢丝年产能从2020年的11.25万吨增加了5.40万吨至2021年的16.65万吨

❖ 江苏厂房

- ❖ 2021年，子午轮胎钢帘线年产能增加至约73.8万吨

❖ 山东厂房

- ❖ 2021年，子午轮胎钢帘线年产能增加至14.4万吨

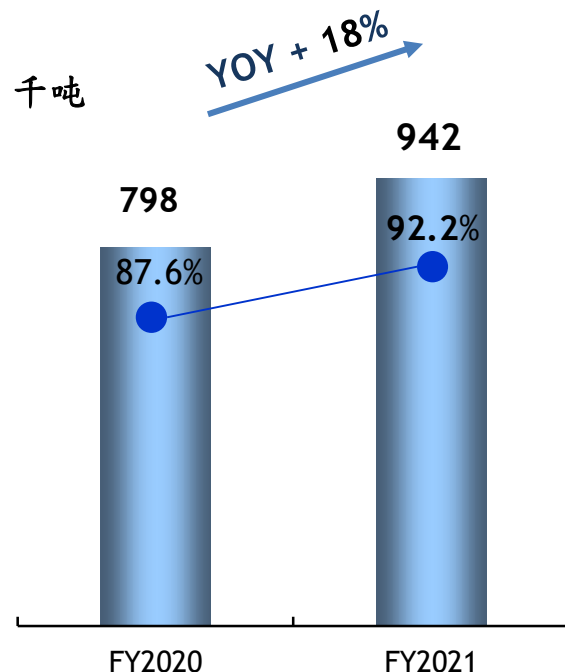
❖ 泰国厂房

- ❖ 2021年，子午轮胎钢帘线年产能为6万吨

❖ 使用率

- ❖ 2021年，子午轮胎钢帘线使用率增加至92.2% (2020年:87.6%)

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



2021全年亮点

收益

- 上升 38.6% 至 人民币 106.45亿元
- 由于产品总销售量增长及平均售价上升

销售量

- 上升22.1%至107.76万吨
- 货车用子午轮胎钢帘线上升 15.5%
- 客车用子午轮胎钢帘线上升 28.3%

毛利率

- 经调整*：下降1.5个百分点至19.4%
- 由于原材料价格急速上升

公司拥有人 应占溢利

- 上升 90.3% 至 人民币 2.19亿元
- 经调整*：下降30.1%至人民币2.19亿元

每股 基本盈利

- 人民币13.46分
(2020:人民币7.39分)
- 经调整*：下降33.1%至人民币 13.46分

强劲现金 结余

- 现金人民币7.12亿元
- 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

- ❖ 中国政府在二零二二年以稳字当头、稳中求进为基调，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，扩大内需，推动经济增长
- ❖ 预计“十四五”期间中国汽车保有量将保持平稳增长，有助刺激钢帘线行业的需求
- ❖ 《橡胶工业“十四五”规划纲要》将带动行业持续良性发展
- ❖ 对短期的行业展望保持审慎乐观



海外市场保持 稳定增长

- ❖ 致力发挥行业龙头企业优势，继续扩大国际客户群
- ❖ 密切监察市场趋势，持续加强各地厂房及全球销售战略的灵活布局
- ❖ **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

问答环节