



Technovator International Limited 同方泰德国际科技有限公司 (1206.hk)

——领先的城市能源智能节能服务商

- 创新 转型

2017年3月

本推介册子乃同方泰德国际科技有限公司(「同方泰德」或「公司」)仅就公司通讯及一般参考而编制，并不构成公司任何类别之证券于任何司法权区进行销售或认购之任何建议或邀请，亦不构成就有关证券作投资决定之任何基准。在咨询专业意见前，不应使用或依赖所有有关数据。本介绍仅属简介性质，并非公司、其业务、现时或过往经营业绩或未来业务前景之全面描述。

本推介册子并不涉及任何明示或隐含保证或申述。公司明确表示不会就因使用或依赖本介绍所载之任何数据(不论财务或其他数据)而引致之责任负责。

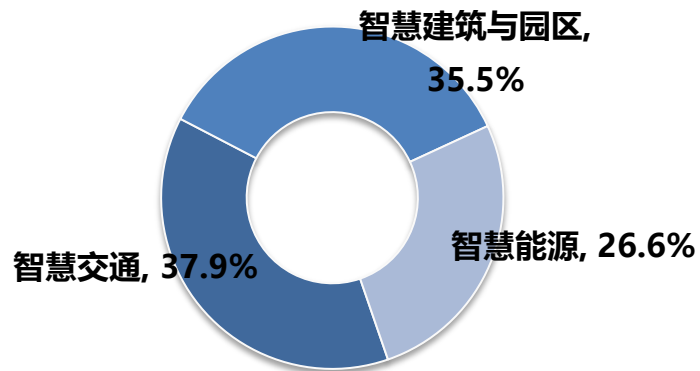
截至12月31日止12个月	2016年 (百万元人民币)	2015年 (百万元人民币)	变动
持续经营业务			
收入	1,786.3	1,692.6	5.5%
毛利	428.6	395.5	8.4%
息税折旧及摊销前利润	378.5	321.7	17.7%
经营溢利	298.9	241.4	23.8%
年度溢利	231.7	185.3	25.1%
公司权益持有人应占溢利	234.1	184.1	27.2%
每股基本盈利 (人民币元)	0.2935	0.2524	16.3%
每股基本盈利 (折合港元)	0.3298	0.2836	16.3%
每股摊薄盈利 (人民币元)	0.2870	0.2385	20.3%
每股摊薄盈利 (折合港元)	0.3225	0.2680	20.3%

收入分析 – 按业务划分

集团顺应市场环境和政策需求变化，于年内开始积极调整自身业务结构和商业模式，进入转型升级新阶段。

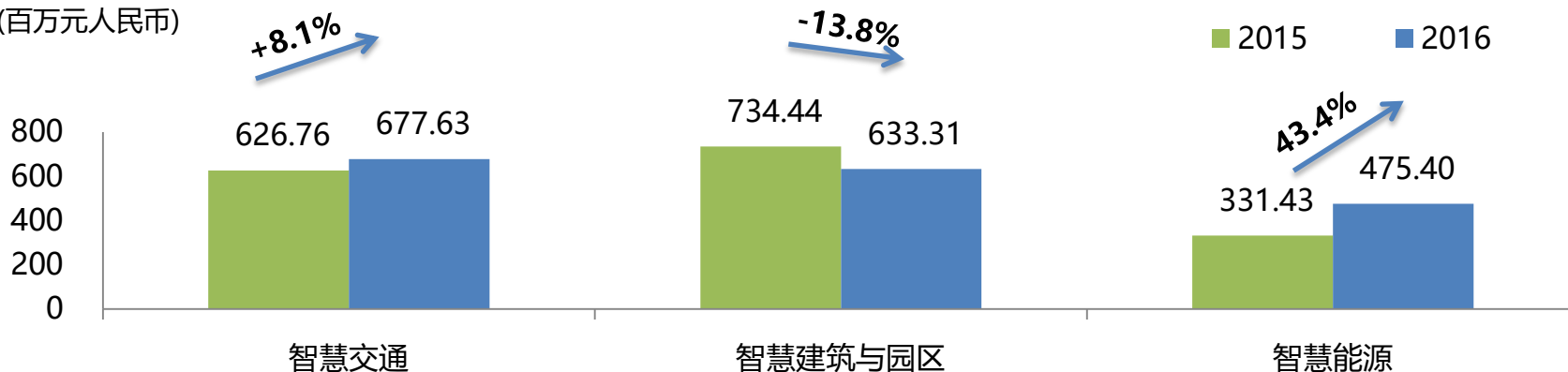
板块收入结构调整初见成效。

收入占比 – 2016年



收入增长

(百万元人民币)

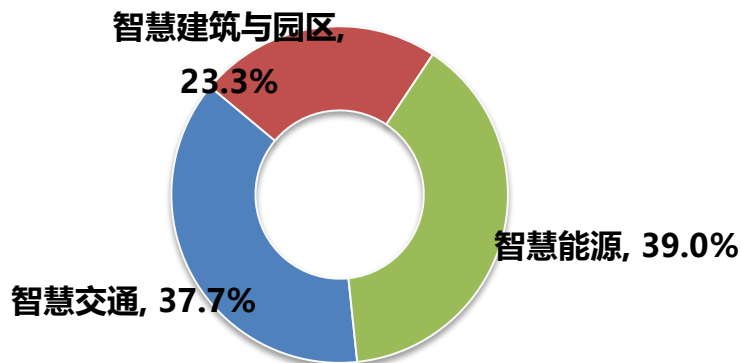


分部EBITDA率分析

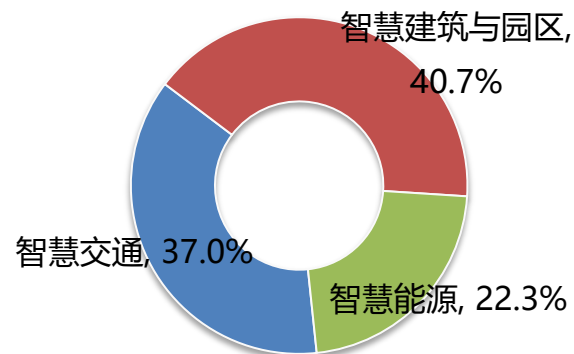
智慧能源板块EBITDA率大幅增长，整体EBITDA率回升。

截至12月31日止年度	2016年 (百万元人民币)	2015年 (百万元人民币)	变动
EBITDA率(%)	21.11%	19.76%	1.35%
智慧交通	21.01%	20.82%	0.19%
智慧建筑与园区	13.86%	18.70%	-4.84%
智慧能源	30.91%	23.72%	7.19%

分部EBITDA占比 – 2016年



分部EBITDA占比 – 2015年

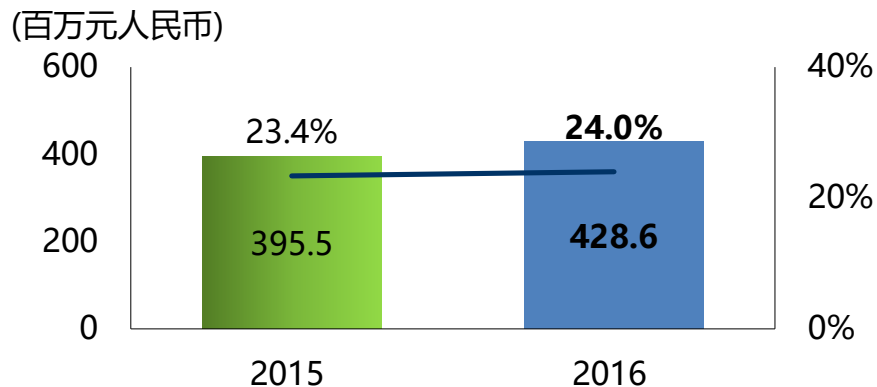


损益表项目分析

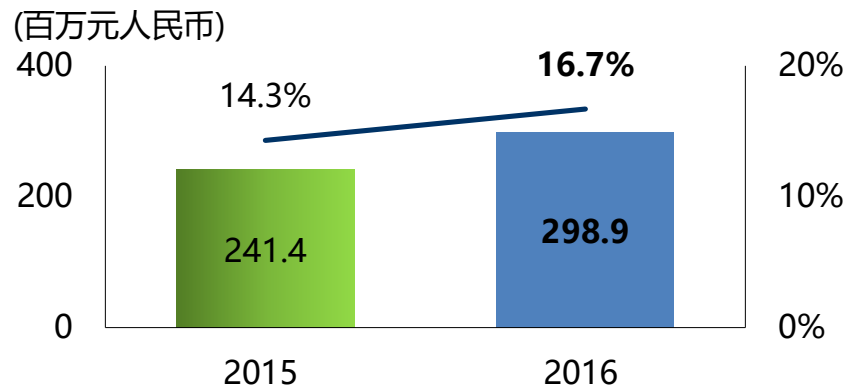
截至12月31日止年度	2016年 (百万元人民币)	2015年 (百万元人民币)	变动
持续经营业务			
收入	1,786.3	1,692.6	5.54%
销售成本	(1,357.7)	(1,297.1)	4.67%
毛利	428.6	395.5	8.37%
其他收入	40.2	58.5	-31.28%
其他收益净额	28.0	1.9	1373.68%
销售及分销费用	(66.2)	(70.3)	-5.83%
行政及其他运营开支	(131.7)	(144.2)	-8.67%
经营溢利	298.9	241.4	23.82%
EBITDA	378.5	321.7	17.66%
财务成本	(30.9)	(34.8)	-11.21%
除税前溢利	268.0	206.6	29.72%
所得税	(36.3)	(21.4)	69.63%
年度溢利	231.7	185.3	25.04%
非控股权益应占溢利	(2.4)	1.2	-300.00%
公司权益股东应占溢利	234.1	184.1	27.16%

利润分析

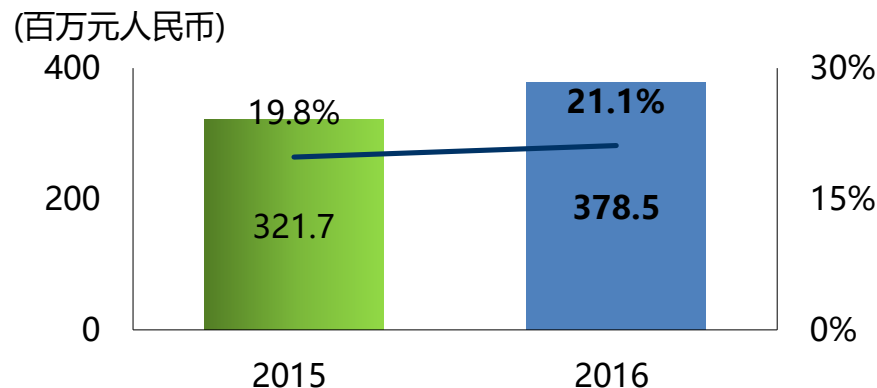
毛利率



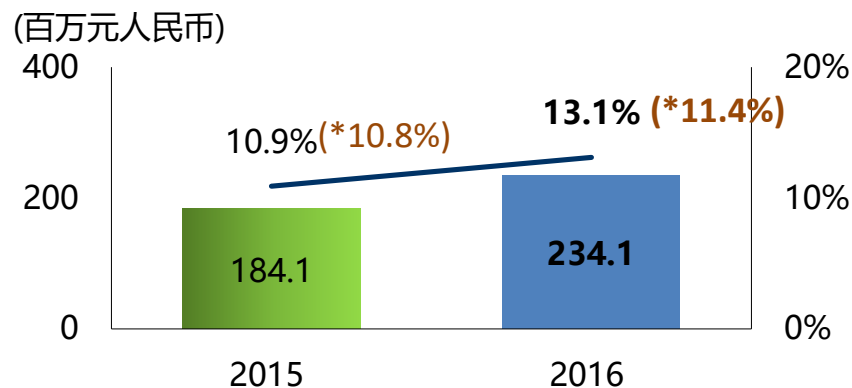
经营溢利率



EBITDA率



股东应占溢利率

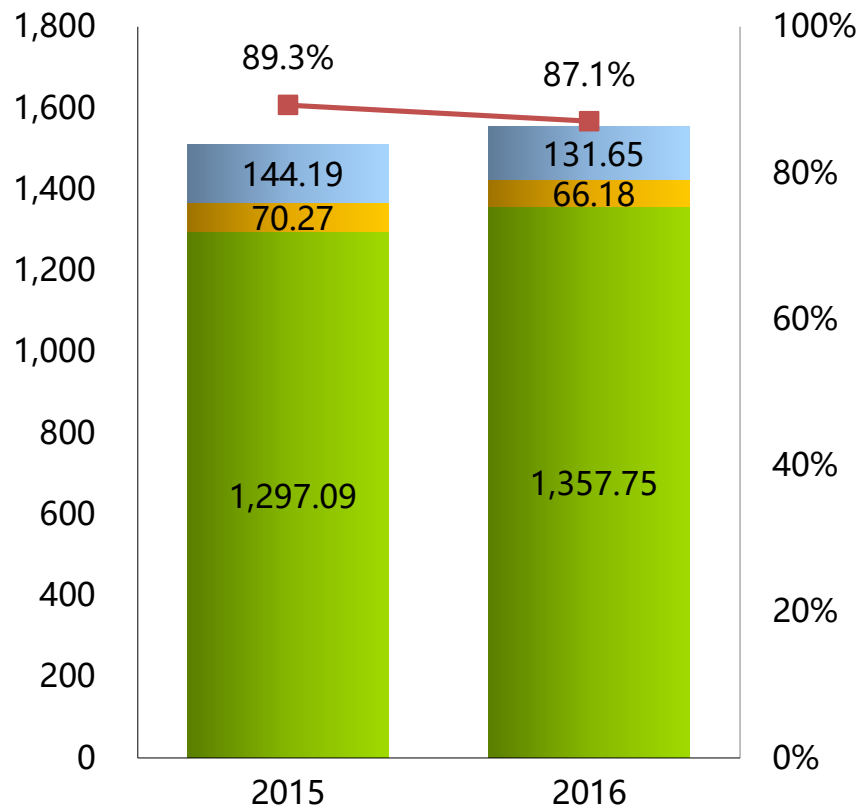


注：*数据为剔除汇兑损益影响后的股东应占溢利率

公司成本结构及研发投入

公司成本结构

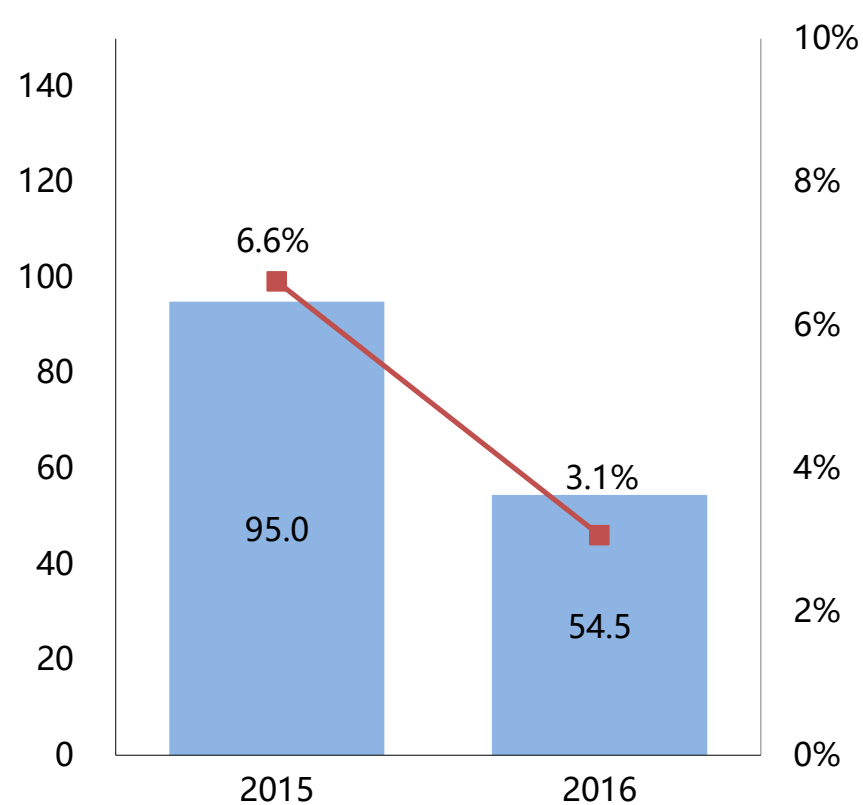
(百万元人民币)



■ 行政及其他营运开支 ■ 销售及分销开支
■ 销售成本 ■ 占收益%

研发总开支

(百万元人民币)



■ 研发总开支 ■ 占收益%

其他财务数据

	2016年底	2015年底
净资产值 (百万元人民币)	2,194.1	2,006.8
资产总值 (百万元人民币)	3,829.6	3,965.4
现金及现金等值物(百万元人民币)	665.8	1,261.9
贷款及借贷-短期(百万元人民币)	290.4	276.7
贷款及借贷-长期(百万元人民币)	0.0	168.7
现金/(负债)净额(百万元人民币)	375.5	816.5
流动比率(倍) (以流动资产除以流动负债计算)	1.9	1.8
借贷比率(%) (以贷款和借款除以总资产计算)	7.6%	11.2%
存货周转期(天)	59.0	50.0
贸易应收款项周转期(天)	208.3	175.0
贸易应付款项周转期(天)	226.0	175.0

截至12月31日止年度	2016年 (百万元人民币)	2015年 (百万元人民币)
经营活动所得现金净额	107.72	70.85
投资活动所得/(所用)现金净额	(511.19)	314.45
融资活动所得/(所用)现金净额	(243.01)	413.32
现金及现金等价物增加/(减少)净额	(646.48)	798.62



智慧交通

智能+节能，节能改造推进战略取得重大突破

地铁智能化：

- 广州轨交路网指挥中心项目顺利交付运行、深圳轨道网络运营控制中心项目完成三条线路接入
- 成功签约长春地铁1号线、武汉地铁7号线、西安地铁4号线、重庆地铁10号线一期等多条线路，并顺利推进石家庄、深圳、苏州等地项目的实施
- 成功签订巴基斯坦拉合尔轨道交通橙线项目，成为集团「一带一路」战略实施的重要开端
- 自主研发的地铁安全门系统(PSD)在天津5号线成功应用

地铁站点节能改造：

- 成功签约并实施北京地铁8、9号线节能改造合同能源管理(EMC)项目，8号线项目已于年内顺利移交并实现超预期节能收益
- 集团将继续以点带线带面式推进战略，并将成功经验向全国多个城市快速推广



智慧建筑与园区

及时转型调整，集中资源发展节能服务及运营

建筑智能化：

- 成功签订太原中鼎物流中心项目，旨在打造一个基于互联网应用的高效、便捷、降成本的国内一流的智慧物流园区
- 与百度的战略合作年内再次推进，继北京、深圳之后，成功签订百度云计算（阳泉）中心项目

建筑节能改造：

- 积极推进与多家大型地产企业的深度合作，继续服务万达集团，累计为全国24个万达广场开发「慧云」系统，同时全面升级Techcon IBS平台，助力万达集团进行智能化、节能化运营管理
- 与金茂绿建签订《战略合作协议》，并开始为其搭建集中能耗监测平台，汇聚各地金茂府能耗数据，实现实时高效监控管理
- 与此同时，集团的建筑能耗数据中心Techcon EMS能源管理系统年内再次升级，继续服务于长沙、株洲、武汉等多省市，并签约金风科技等大型优质客户，在佛山、澳门等地亦有新业务开展



智慧能源

热网智能化、热网节能EMC等领域均取得重要进展和突破

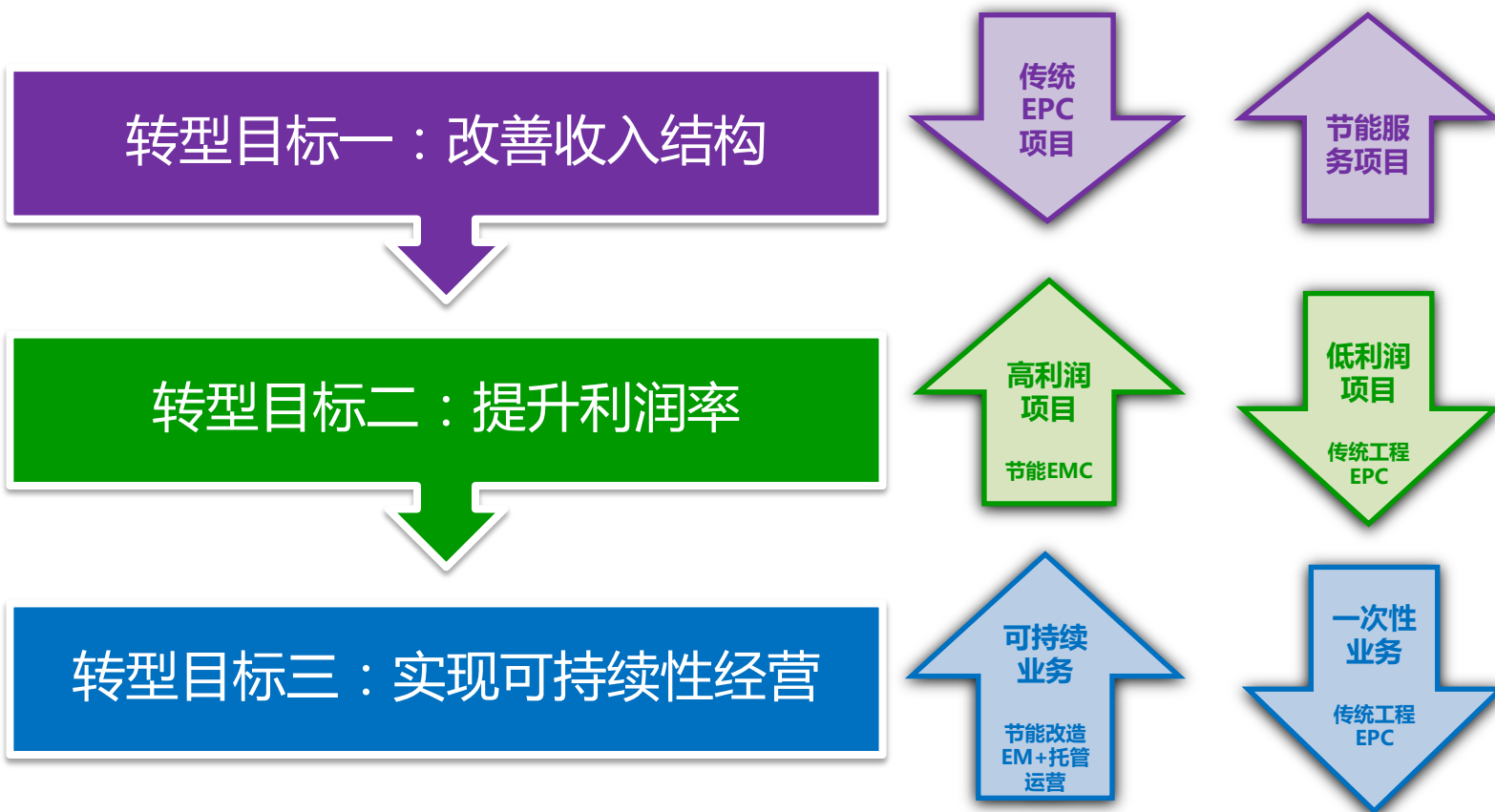
供热智能化：

- 签订的太原太古集中供热项目具备多项国内第一、世界领先技术，为今后城市能源超远距离输送打造成功切入点
- 成功签订太原、保定、通辽、武威等多个热网智能化项目，持续推进大同、保定、兰州、新乡等地的项目实施
- 网源结合项目在望奎、石河子等多地相继取得成功经验，在降低热源生产安全隐患的同时，极大的为客户提升整体供热收益，并为后续网源一体化项目的实施打下坚实基础。

供热节能改造：

- 热网节能改造EMC业务取得重大进展，相继签订山东菏泽及山西孝义项目

前景展望：转型目标



谢谢



如有任何查询，欢迎联络投资者关系部
Ms. Janet Lai / Ms. Hannah Zhang
邮件：ir_technovator@thtf.com.cn
网址：www.technovator.com.sg
www.technovator.com.cn