



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

2018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日止年度	2017年 (百万元人民币)	2016年 (百万元人民币)	变动
收入	1,980.0	1,786.3	10.8%
毛利	494.1	428.6	15.3%
息税折旧及摊销前利润	417.0	350.1 *	19.1%
经营溢利	319.9	270.5 *	18.3%
年度溢利	262.9	203.3 *	29.3%
公司权益股东应占溢利	259.4	205.7 *	26.1%
每股基本盈利 (人民币元)	0.3269	0.2935	11.4%
每股基本盈利 (折合港元)	0.3779	0.3424	10.4%
每股净资产 (人民币元)	3.0533	2.7370	11.6%
每股净资产 (折合港元)	3.6527	3.0598	19.4%

* 剔除二零一六年因持有加币实现汇兑收益之一次性事项的影响

损益表项目分析

截至12月31日止年度	2017年 (百万元人民币)	2016年 (百万元人民币)	变动
收入	1,980.0	1,786.3	10.8%
销售成本	(1,485.9)	(1,357.7)	9.4%
毛利	494.1	428.6	15.3%
其他收益	38.3	40.2	-4.6%
其他收益净额	2.8	28.0	-89.9%
销售及分销费用 ¹	(81.9)	(66.2)	23.8%
行政及其他运营开支	(133.4)	(131.6)	1.4%
经营溢利	319.9	298.9	7.0%
息税折旧及摊销前利润	417.0	378.5	10.2%
财务成本 ²	(13.5)	(30.9)	-56.3%
除税前溢利	306.4	268.0	14.3%
所得税	(43.5)	(36.3)	19.8%
年度溢利	262.9	231.7	13.4%
非控股权益应占溢利	3.5	(2.4)	-247.1%
本公司权益股东应占溢利	259.4	234.1	10.8%

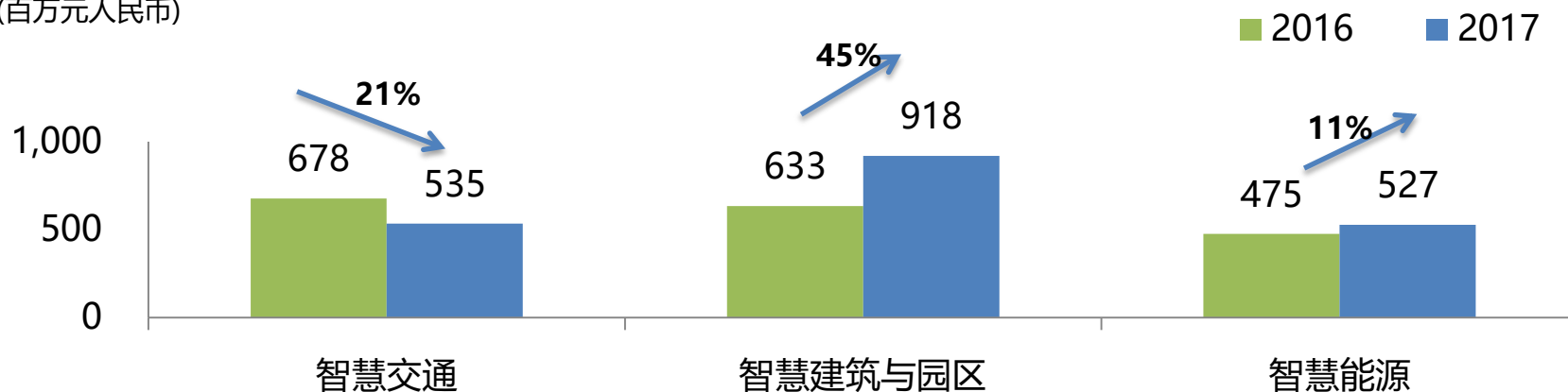
注¹ 销售费用增长主要为随着集团业务拓展员工成本及差旅费增加导致。

注² 由于集团二零一五年收购相关业务对母公司应付代价增加，相应增加二零一六年财务成本约人民币12.3百万元，而该笔应付代价已于二零一六年下半年付清，不再有相关财务费用发生，故本年财务成本大幅下降。

收入分析 – 按业务划分

收入增长

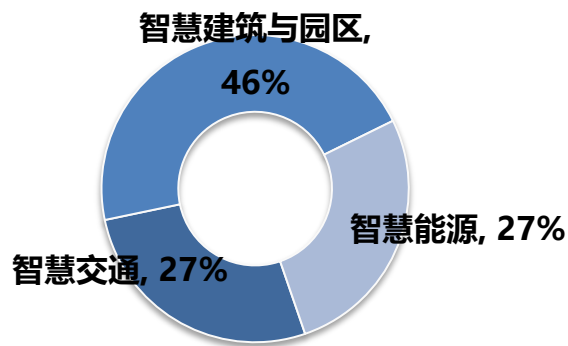
(百万元人民币)



有效改善收入结构，成功签订高精项目并拉动板块收入大幅增长



受2016年行业市场规模暂时缩窄的影响，收入于本年出现相应下调

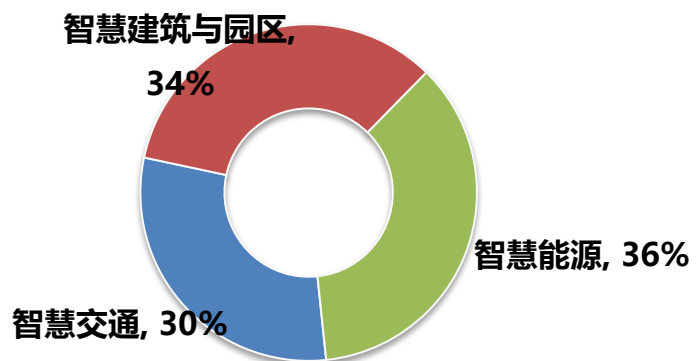


受益于节能产业发展，并凭借较强综合实力承接若干智慧能源EMC项目

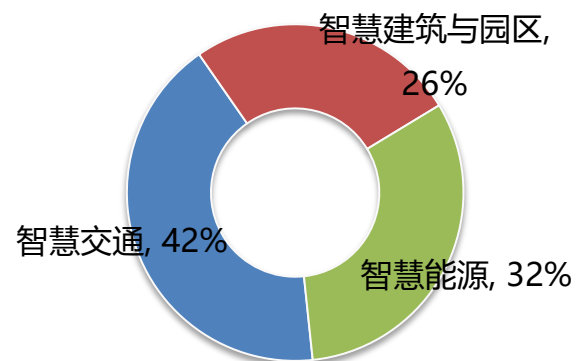
分部毛利率分析

截至12月31日止年度	2017年 (百万元人民币)	2016年 (百万元人民币)	变动
毛利率(%)	25.0%	24.0%	1.0%
智慧交通	28.1%	26.5%	1.6%
智慧建筑与园区	18.3%	17.8%	0.5%
智慧能源	33.5%	28.7%	4.8%

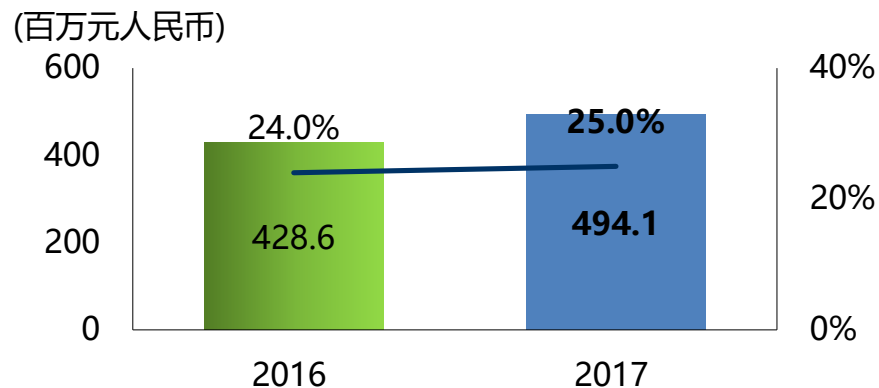
分部毛利占比 – 2017年



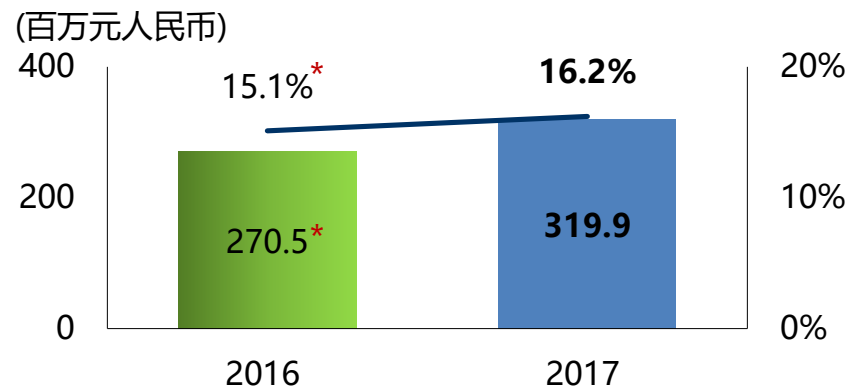
分部毛利占比 – 2016年



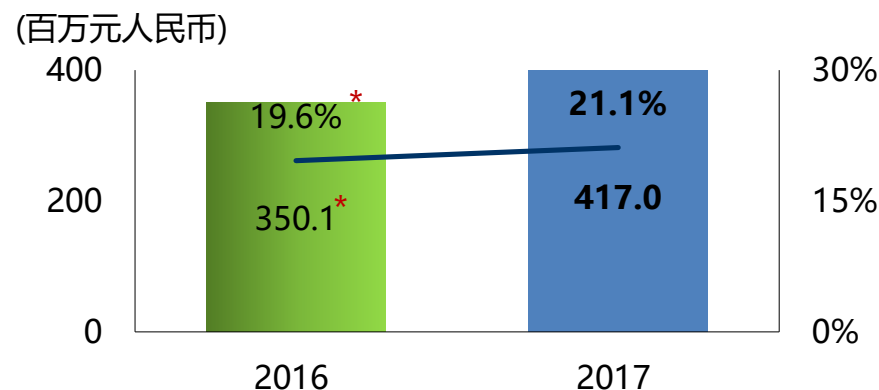
毛利率



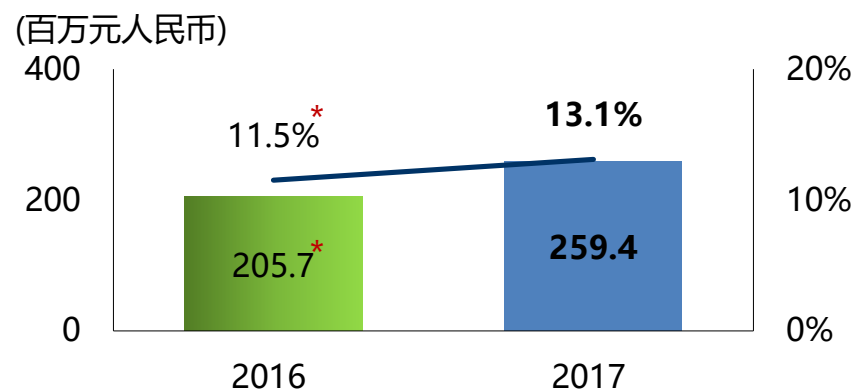
经营溢利率



EBITDA率



股东应占溢利率

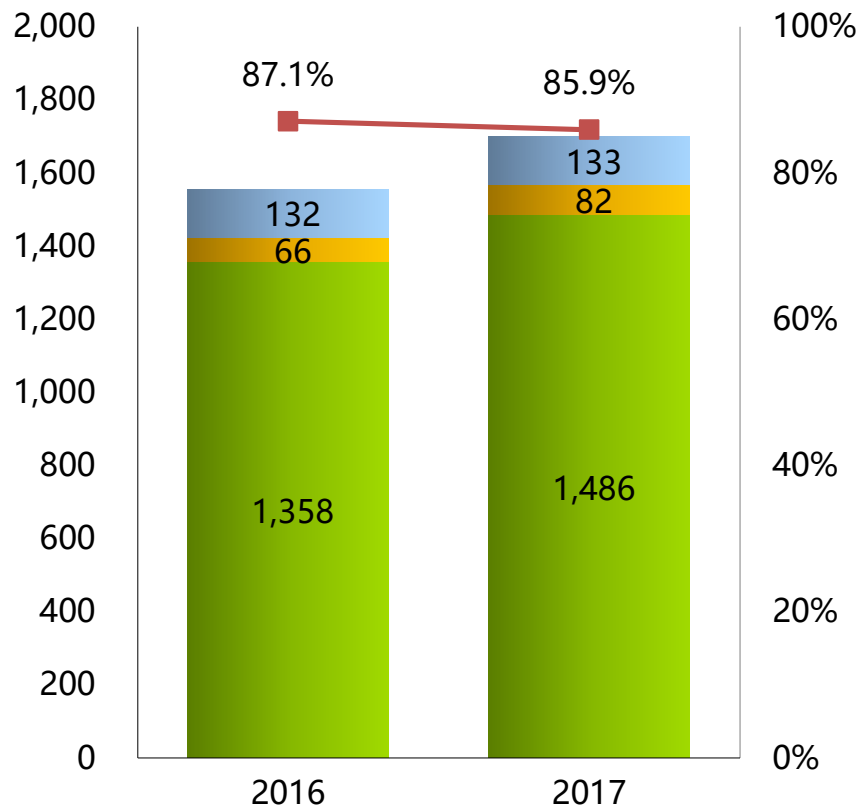


* 剔除二零一六年因持有加币实现汇兑收益之一次性事项的影响

公司成本结构及研发投入

公司成本结构

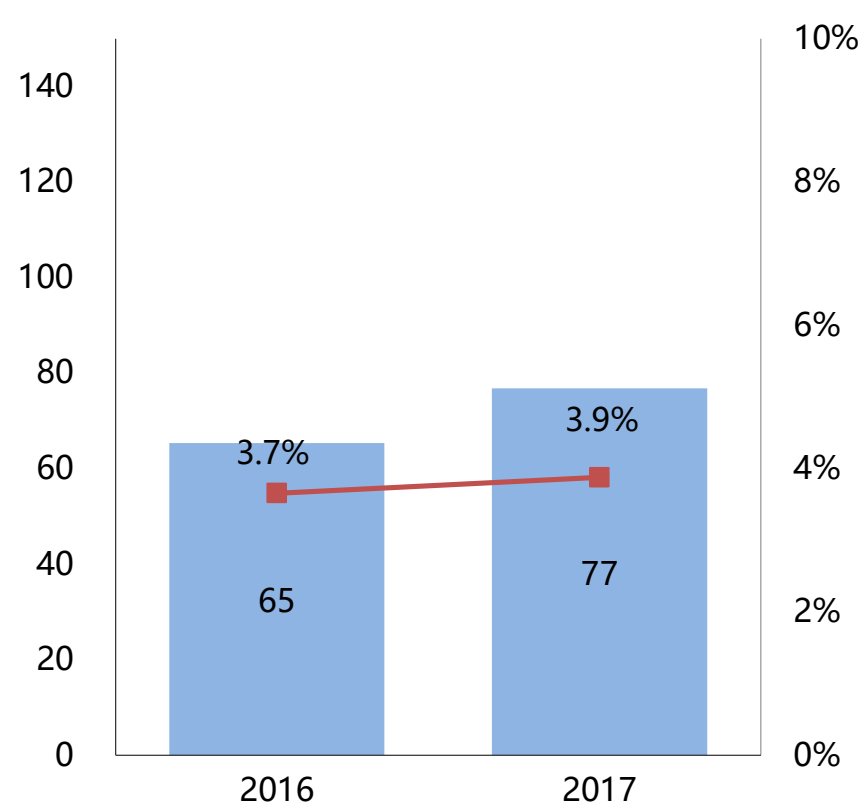
(百万元人民币)



■ 行政及其他营运开支 ■ 销售及分销开支
■ 销售成本 ■ 估收益%

研发总开支

(百万元人民币)



■ 研发总开支 ■ 估收益%

其他财务数据

截至12月31日止年度

	2017年底	2016年底
净资产值 (百万元人民币)	2,390.3	2,194.1
资产总值 (百万元人民币)	4,225.7	3,829.6
现金及现金等值物(百万元人民币)	521.3	665.8
贷款及借贷-短期(百万元人民币)	242.3	290.4
贷款及借贷-长期(百万元人民币)	-	-
现金/(负债)净额(百万元人民币)	279.0	375.5
流动比率(倍) (以流动资产除以流动负债计算)	1.8	1.9
借贷比率(%) (以贷款和借款除以总资产计算)	5.7%	7.6%
存货周转期(天)	62	59
贸易应收款项周转期(天)	212	208
贸易应付款项周转期(天)	266	226

截至12月31日止年度

	2017年 (百万元人民币)	2016年 (百万元人民币)
经营活动所得现金净额	105.6	100.3
投资活动 (所用) 现金净额	(124.5)	(509.5)
融资活动 (所用) 现金净额	(116.7)	(243.0)
现金及现金等价物 (减少) 净额	(135.4)	(652.2)
年终现金及现金等价物	520.9	661.4



智慧交通

业务转型升级，担当行业龙头

- **板块核心技术年内全面整合升级：**推出M+城市级轨道交通解决方案家族；成功开发轨道交通综合监控云平台；轨道交通能耗大数据分析平台亦进入开发后期；参编国家标准《城市轨道交通综合监控系统工程技术规范》
- **项目中标与签订量大幅增长，智慧交通业务呈持续乐观发展趋势：**成功中标**西安和青岛**的城市级轨道交通路网指挥中心业务项目，成功签订**武汉、哈尔滨、沈阳、济南**等多地多条线路的**地铁综合监控项目**。并继续推进**巴基斯坦、青岛、西安、深圳**等地项目实施。
- **地铁站点节能改造业务再获突破：**试点城市**北京**的节能业务继续大步推进，同时成功开拓**宁波**市场



智慧建筑与园区

立足高精项目，拓展领域模式

- **解决方案整合升级及自主产品推广应用：**推出E+建筑节能解决方案体系；对IBS 4.0智能化信息集成系统全面升级
- **在单体项目规模、服务领域及商业模式上均取得突破性进展：**
 - 签订的北方某一线城市建筑智能化项目成为集团迄今承接的最大单体项目；
 - 持续专注于高端写字楼、数据中心、连锁商业地产等高精领域，并将业务拓展至大型交通枢纽及城市绿色管廊等新兴领域；
 - 继续牵手万达、金茂及恒大集团，以能源监测与管理为切入点，助力中国高端商业地产的科技转型。
 - 成功签订北京知春大厦能源托管运营项目、顺利推进珠海横琴综合智慧能源站项目、成功中标重庆仙桃数据谷区域能源站项目，标志着板块商业模式创新转型



智慧能源

紧抓节能机遇，布局城市级应用

- **多项研发突破获得产业化应用：**成功开发智慧供热信息服务平台；与清华大学合作研发吸收式大温差换热机组并投产应用
- **板块发展充分受益于中国城镇化发展，国有企业“三供一业”改革政策，以及板块技术革新：**与新疆克拉玛依、辽宁鞍山等市签约开展区域性深入合作；智慧供热信息服务平台成功落地于山西太原及新疆石河子等多个项目
- **EMC及托管运营业务发展顺利：**在辽宁抚顺、新疆石河子、山东菏泽及临沂等多地新签订多个EMC项目；继续积极探索供热托管运营业务模式

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