



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

2019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	2018年 (百万元人民币)	2017年 (百万元人民币)	变动
收入	2,036.6	1,980.0	2.9%
毛利	476.0	494.1	-3.7%
息税折旧及摊销前利润	434.1	417.1	4.1%
经营溢利	321.9	319.9	0.6%
年度溢利	261.3	262.9	-0.6%
公司权益股东应占溢利	261.1	259.4	0.7%
每股基本盈利 (人民币元)	0.3338	0.3269	2.1%
每股基本盈利 (折合港元)	0.3944	0.3779	4.2%
每股净资产 (人民币元)	3.3974	3.0533	11.5%
每股净资产 (折合港元)	3.8774	3.6527	6.1%

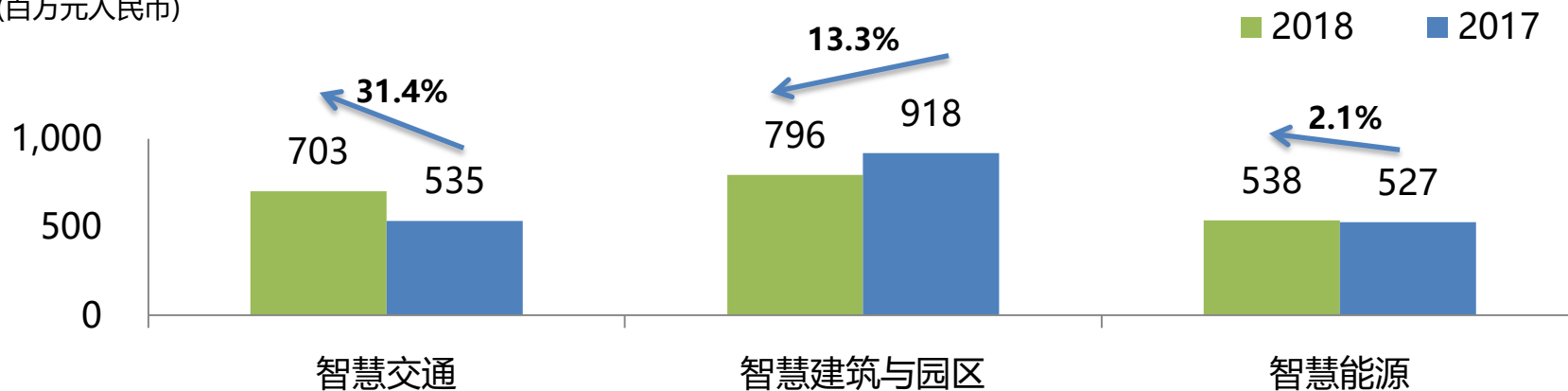
损益表项目分析

截至12月31日止年度	2018年 (百万元人民币)	2017年 (百万元人民币)	变动
收入	2,036.6	1,980.0	2.9%
销售成本	(1,560.6)	(1,485.9)	5.0%
毛利	476.0	494.1	-3.7%
其他收益	47.5	38.3	24.0%
其他收益净额	(0.2)	2.8	> -100%
销售及分销费用	(85.0)	(81.9)	3.8%
行政及其他运营开支	(115.8)	(133.4)	-13.2%
应占联营公司亏损	(0.6)	-	不适用
经营溢利	321.9	319.9	0.6%
息税折旧及摊销前利润	434.1	417.1	4.1%
财务成本	(10.8)	(13.5)	-20.0%
除税前溢利	311.1	306.4	1.5%
所得税	(49.8)	(43.5)	14.3%
年度溢利	261.3	262.9	-0.6%
非控股权益应占溢利	0.2	3.5	-94.3%
本公司权益股东应占溢利	261.1	259.4	0.7%

收入分析 – 按业务划分

收入增长

(百万元人民币)



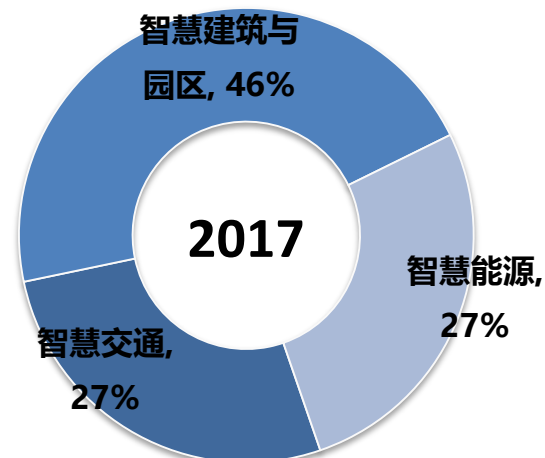
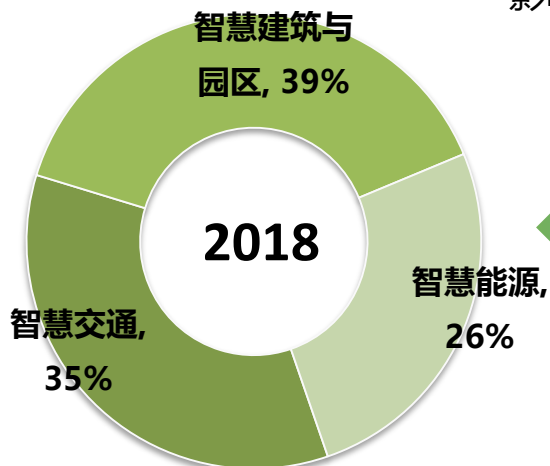
主要受益于过去两年的优质中标与订单量



主要受2017年内一大型涉密项目的收入影响



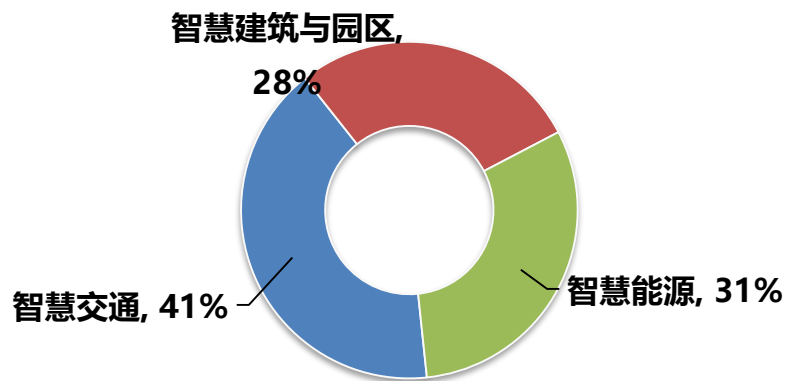
主要受部分EMC新项目签订滞后影响



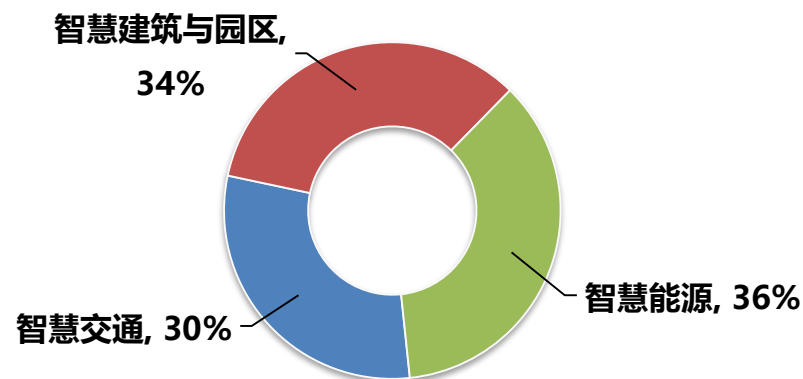
分部毛利率分析

截至12月31日止年度	2018年	2017年	变动
毛利率(%)	23.4%	25.0%	-1.6%
智慧交通	27.8%	28.1%	-0.3%
智慧建筑与园区	16.5%	18.3%	-1.8%
智慧能源	27.8%	33.5%	-5.7%

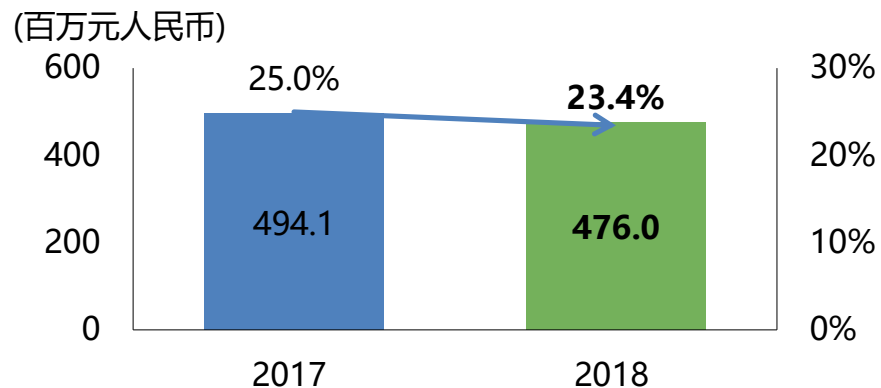
分部毛利占比 – 2018年



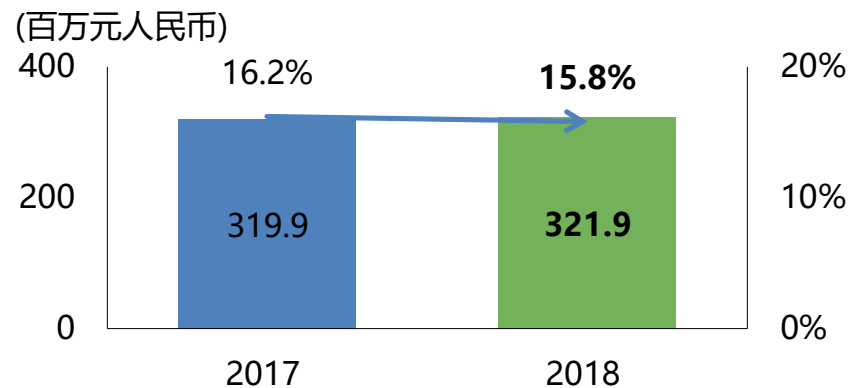
分部毛利占比 – 2017年



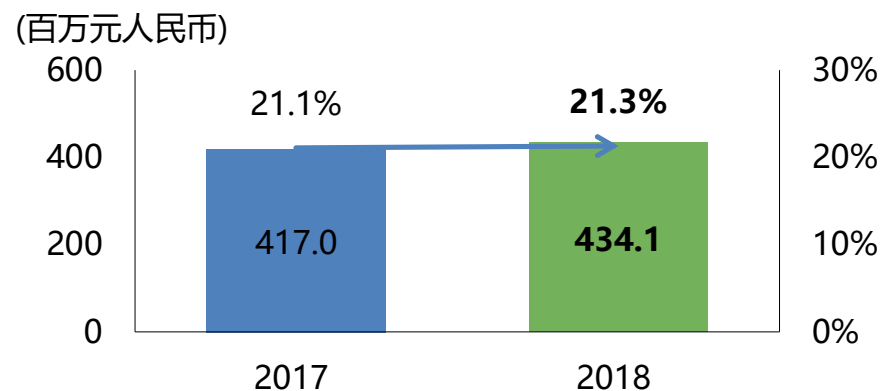
毛利率



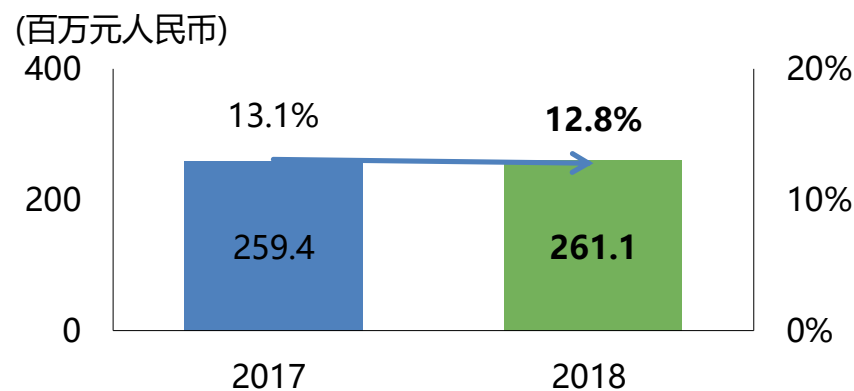
经营溢利率



EBITDA率



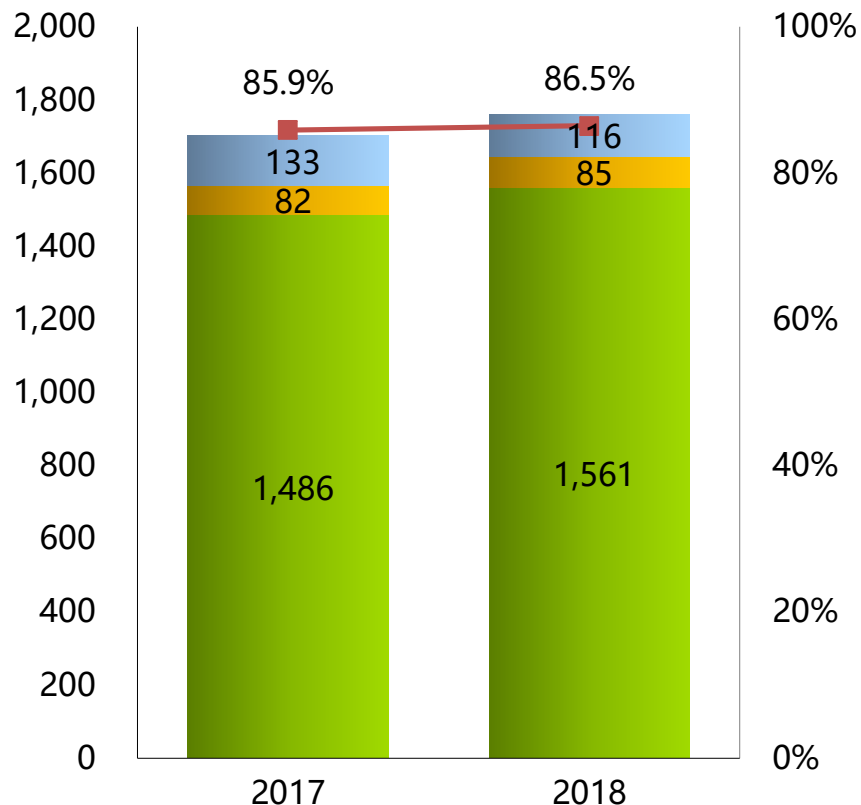
股东应占溢利率



公司成本结构及研发投入

公司成本结构

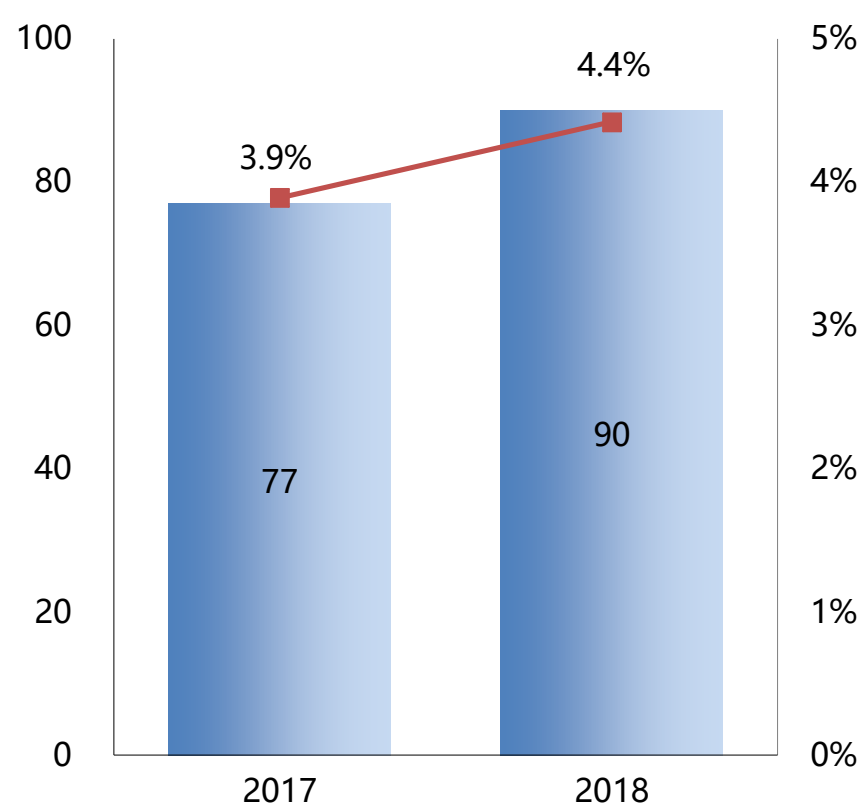
(百万元人民币)



■ 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

截至12月31日止年度

	2018年底	2017年底	变动
净资产值 (百万元人民币)	2,657.4	2,390.3	267.1
资产总值 (百万元人民币)	4,645.0	4,225.7	419.3
现金及现金等值物(百万元人民币)	689.0	521.3	167.7
贷款及借贷 (百万元人民币)	239.8	242.3	-2.5
现金/(负债)净额(百万元人民币)	449.2	279.0	170.2
流动比率(倍) (以流动资产除以流动负债计算)	1.8	1.8	-
借贷比率(%) (以贷款和借款除以总资产计算)	5.2%	5.7%	-0.5%
存货周转期(天)	145*	62**	83
贸易应收款项周转期(天)	195	212	-17
贸易应付款项周转期(天)	279	266	13

* 按香港会计准则11号及18号分类及计算

** 按香港财务报告准则15号分类及计算

截至12月31日止年度

	2018年 (百万元人民币)	2017年 (百万元人民币)	变动 (百万元人民币)
经营活动所得现金净额	191.9	105.6	86.3
投资活动 (所用) 现金净额	(13.9)	(124.5)	(110.6)
融资活动 (所用) 现金净额	(30.4)	(116.7)	(86.3)
现金及现金等价物增加 / (减少)净额	147.6	(135.4)	283.0
年终现金及现金等价物(不含受限存款)	671.4	520.9	

业务回顾：智慧交通



智慧交通

**收入大幅增长，
利润率保持平稳，
保持龙头地位，预期市场充足**

- **研发：**自主ISCS轨道交通综合监控系统完成规范化实施并开发针对海外项目的升级版本；
自主地铁安全门系统在项目实际应用中完成系统迭代与优化升级；
主持参与“十三五”国家重点研发计划“公共交通枢纽建筑节能关键技术与示范”
- **业务：**顺利推进长春、西安、重庆、武汉以及巴基斯坦拉合尔等地的地铁综合监控项目；
成功签约杭临城际铁路项目，将自主ISCS平台引入**城际铁路**；
中标呼和浩特地铁2号线项目，**开拓北方地区新市场**；
城市级轨道交通路网指挥中心业务顺利推进至西安和青岛

业务回顾：智慧建筑与园区



智慧建筑与园区

**收入规模暂时下降，
利润率平稳，
预期2019年新一轮增长**

- **研发：** 自主Techcon 04系统核心控制器全面升级；
智慧管廊综合服务平台研发工作顺利推进；
荣任“中国节能协会群智能建筑节能专业委员会”副主任委员单位
- **业务：** 顺利推进青岛红岛国际会展中心、北方某一线城市超大型涉密项目等重点工程类项目；
升级后的Techcon EMS能源管理系统及Techcon系列楼控产品继续成功应用于重庆、天津、四川、浙江等多地项目；
重点拓展地区包括**京津冀地区、珠港澳大湾区以及一带一路起点区域**等；
EMC业务推进良好，年底中标黑龙江大庆西站项目



智慧能源

**收入成增长趋势，
利润率暂时下调，
板块长远将保持增长态势**

- **研发：**成功自主研发全工况大温差换热机组，在太原市实现智能供热“一城一网”全产业链服务，取得又一阶段性里程碑
- **业务：**顺利推进太原二电、鄂尔多斯伊金霍洛旗、武威市集中供热等项目；
新签订克拉玛依供热系统改造工程，华能上安电厂至石家庄鹿泉区供热长输管网工程，华电灵武电厂向银川市智能化集中供热项目等多个大型重点项目；
区域性、企业性合作不断深入加强；
EMC业务稳步推进，多个项目进入效益分享期，乌海项目继续扩大合作，中标辽宁抚顺新宾等新项目

谢谢



如有任何查询，欢迎联络投资者关系部

Ms. Hannah Zhang (张焯女士)

邮件: ir_technovator@thtf.com.cn

网址: www.technovator.com.sg

www.technovator.com.cn