



康達國際環保有限公司
Kangda International Environmental Company Limited

(于开曼群岛注册成立的有限公司 股份代号: 6136.HK)

2020年全年业绩简报

2021年3月25日

1

业绩回顾

2

财务表现

3

重点事件

4

发展策略



1

业绩回顾

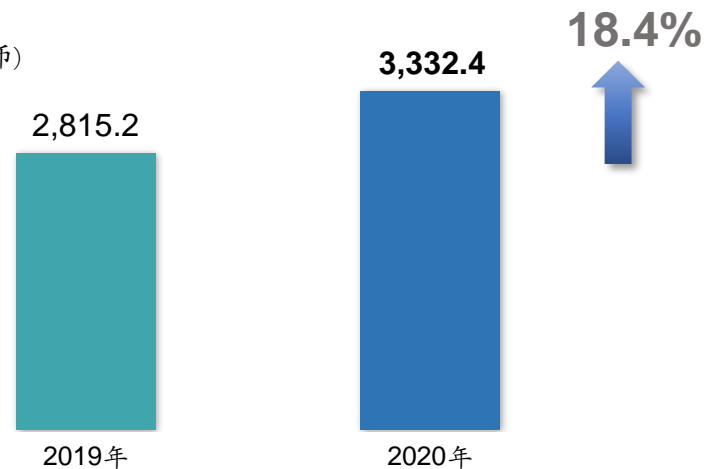


全年业绩亮点



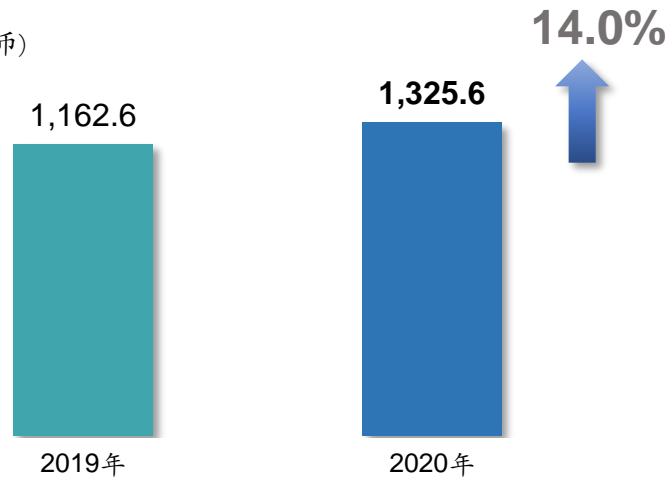
收入

(百万人民币)



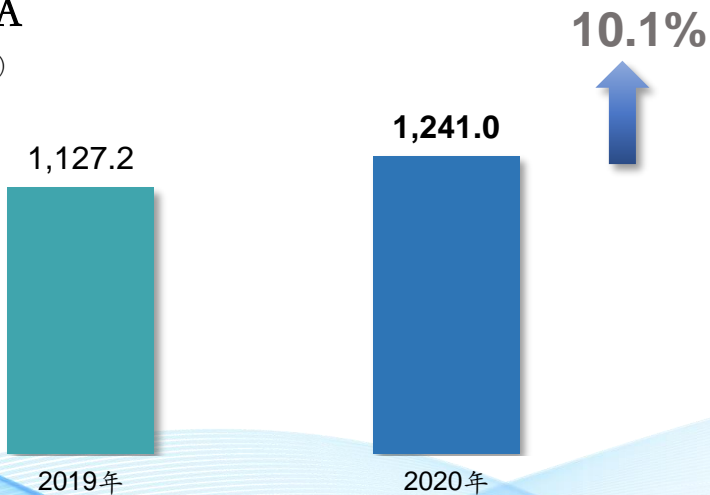
毛利

(百万人民币)



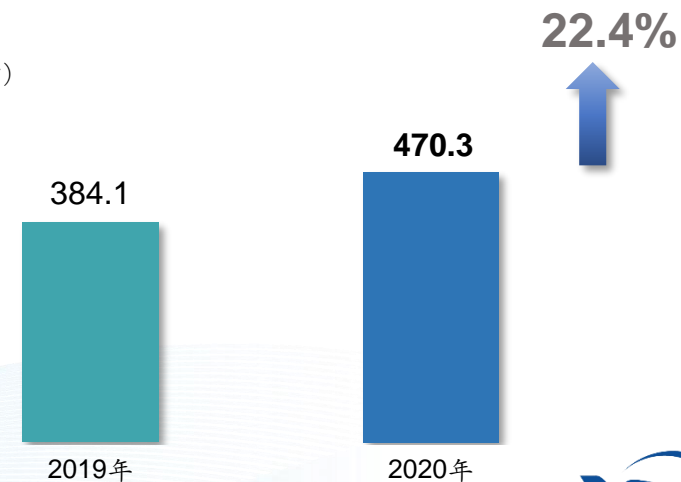
EBITDA

(百万人民币)



净利润

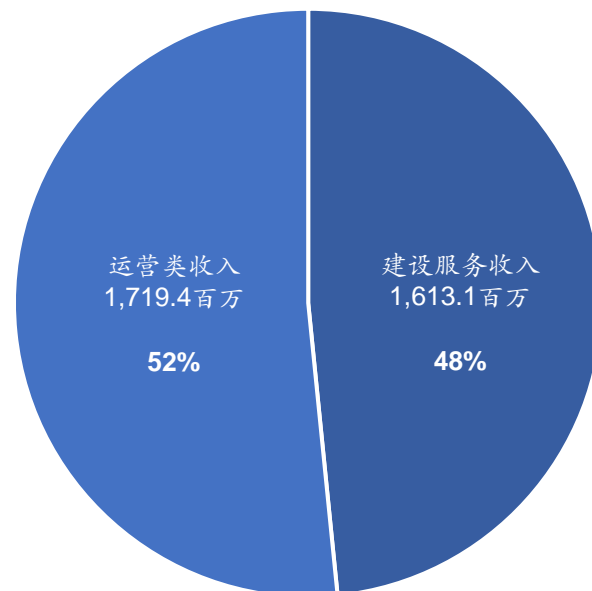
(百万人民币)



总收入创新高



(人民币百万元)	2020年	变动%
总收入	3,332.4	+ 18%
- 建设服务收入	1,613.1	+ 23%
- 运营类收入	1,719.4	+ 14%



建设服务收入和运营类收入录得双位数增长；表现亮丽。

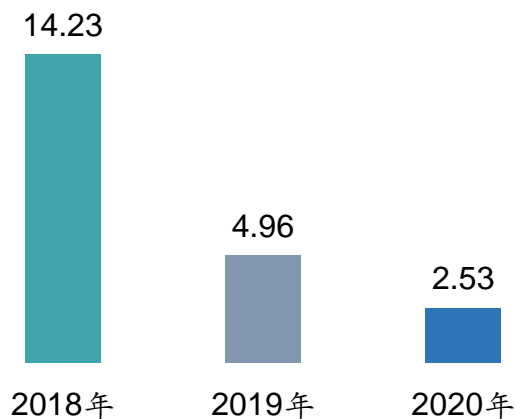


开支及税率持续下降, 净利率稳步上升



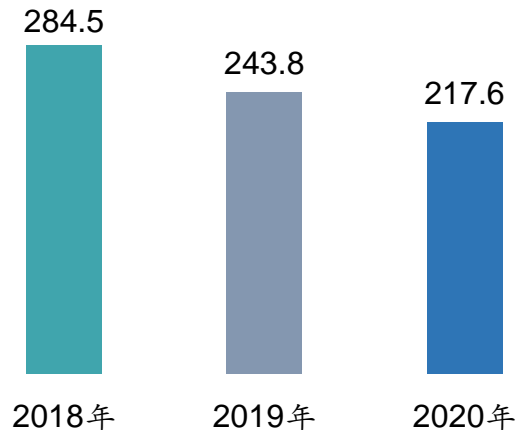
销售及分销开支

(百万人民币)

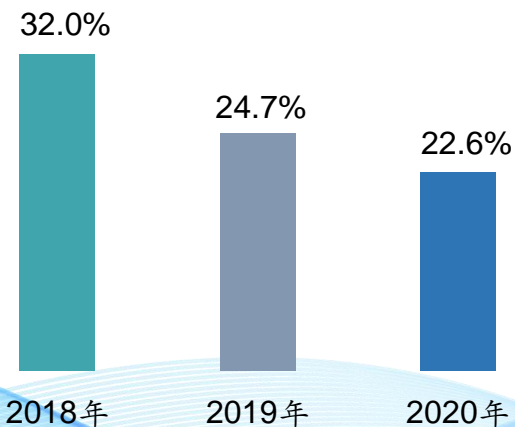


行政开支

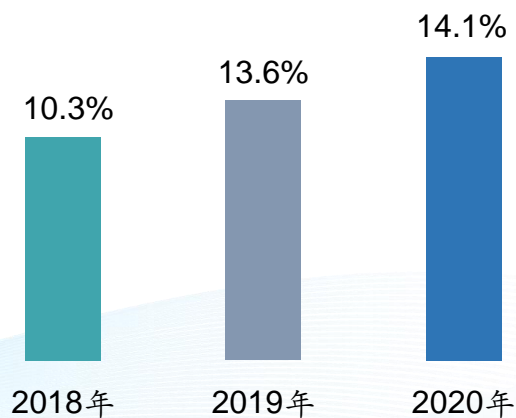
(百万人民币)



实际税率

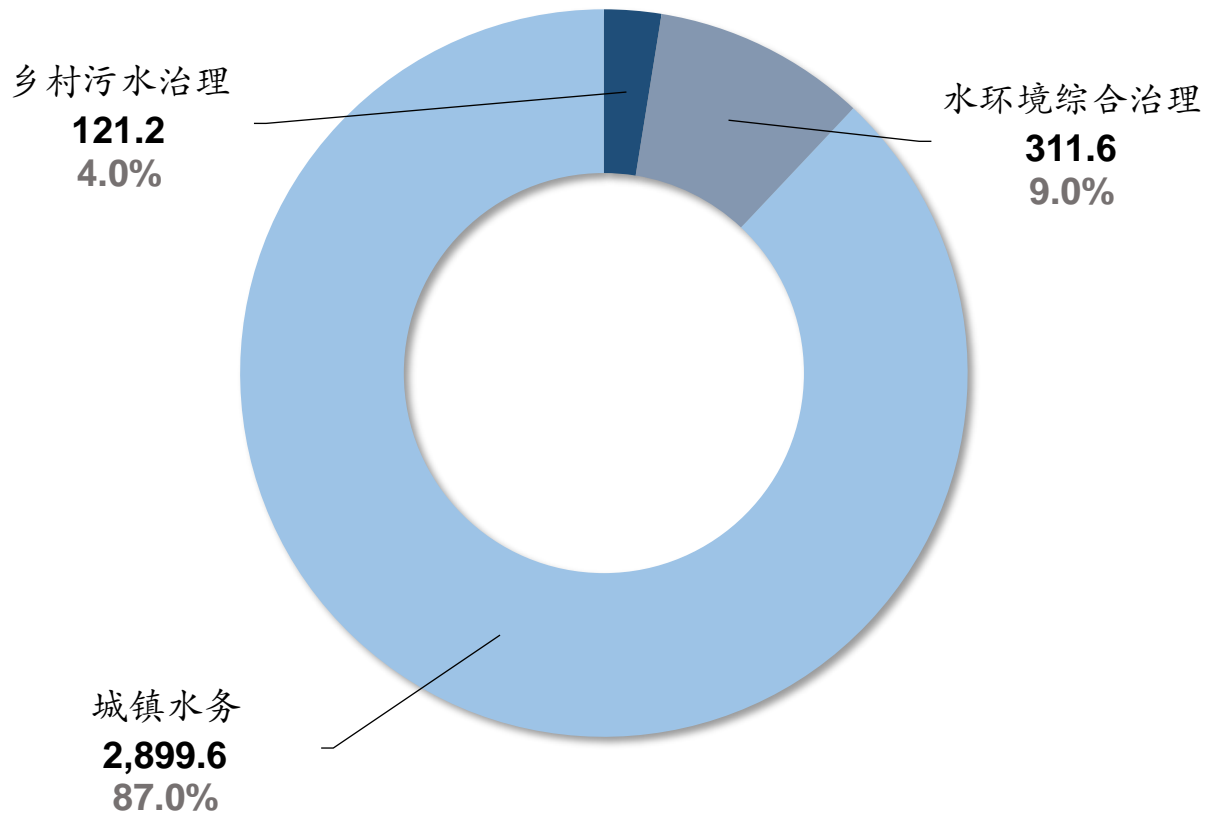


净利率



按业务划分之收入组成

(百万人民币)



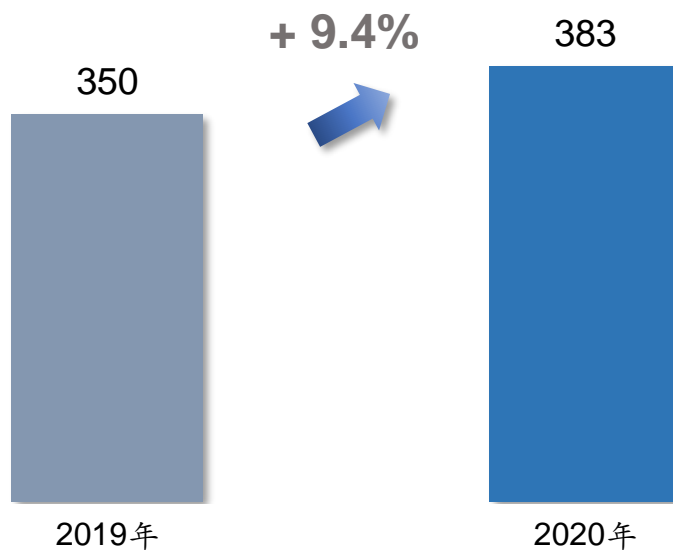
聚焦核心优势主业：城镇水务



水处理能力稳升



(万吨 / 每日)



本年8个投运项目

- 龙口市泳汶河污水处理工程
- 七台河第一污水厂扩建工程
- 七台河第一污水厂扩建工程 (再生水)
- 广东惠州惠阳污水厂一期
- 临颍提标扩建工程
- 马安生活污水处理厂一期
- 威远县第二污水处理厂
- 丹东新区污水处理厂一期

实际投运产能增加 33 万吨 / 日

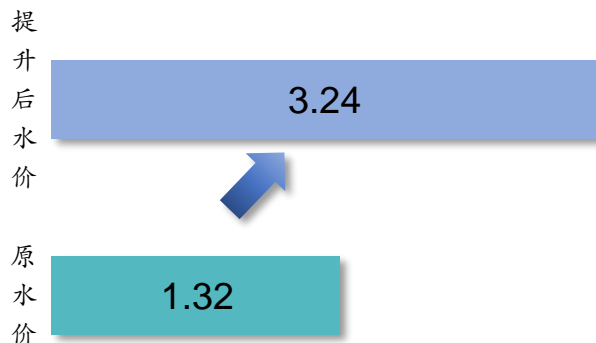


水价调整有序

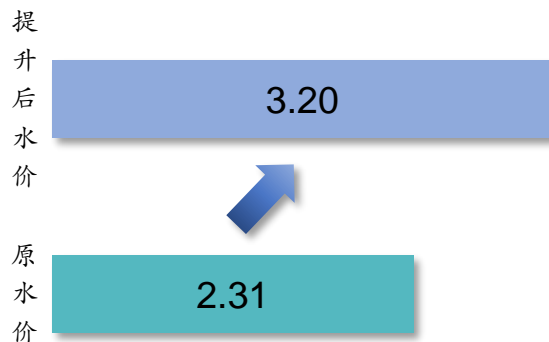


北京采育污水处理厂

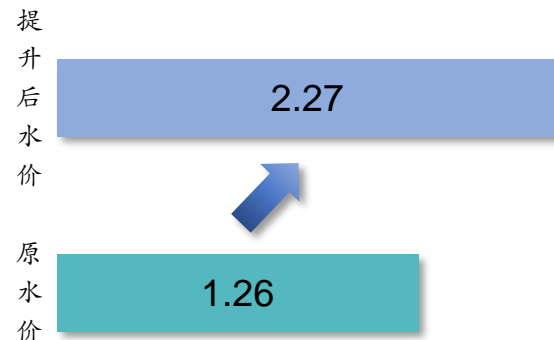
(元 / 每吨)



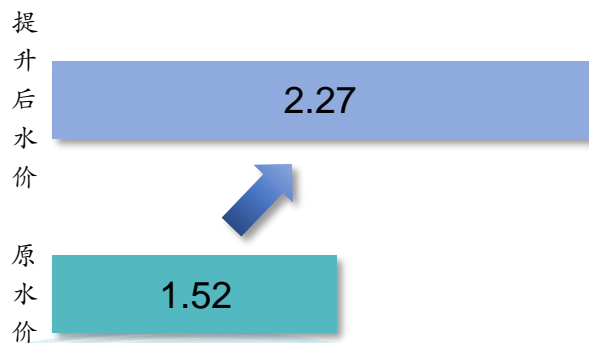
四川省威远县城污水处理厂



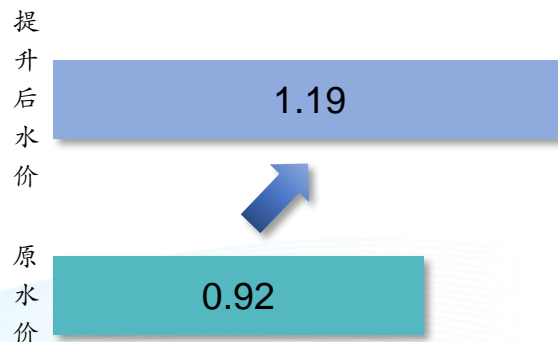
河南临颖污水处理厂



临颖提标扩建厂



七台河第一污水厂



新建项目后续有来



正在扩建及新建项目9个
总设计规模51.5万吨/日

存量项目
提标

扩建及新
建项目

EPC
项目

计划提标改造项目25个
总设计规模70.95万吨/日

EPC项目在建
合同金额约15.9亿元

存量项目（提标扩建）及新建投产后，将大幅提高运营收入



城镇水务项目数量



于2020年12月31日

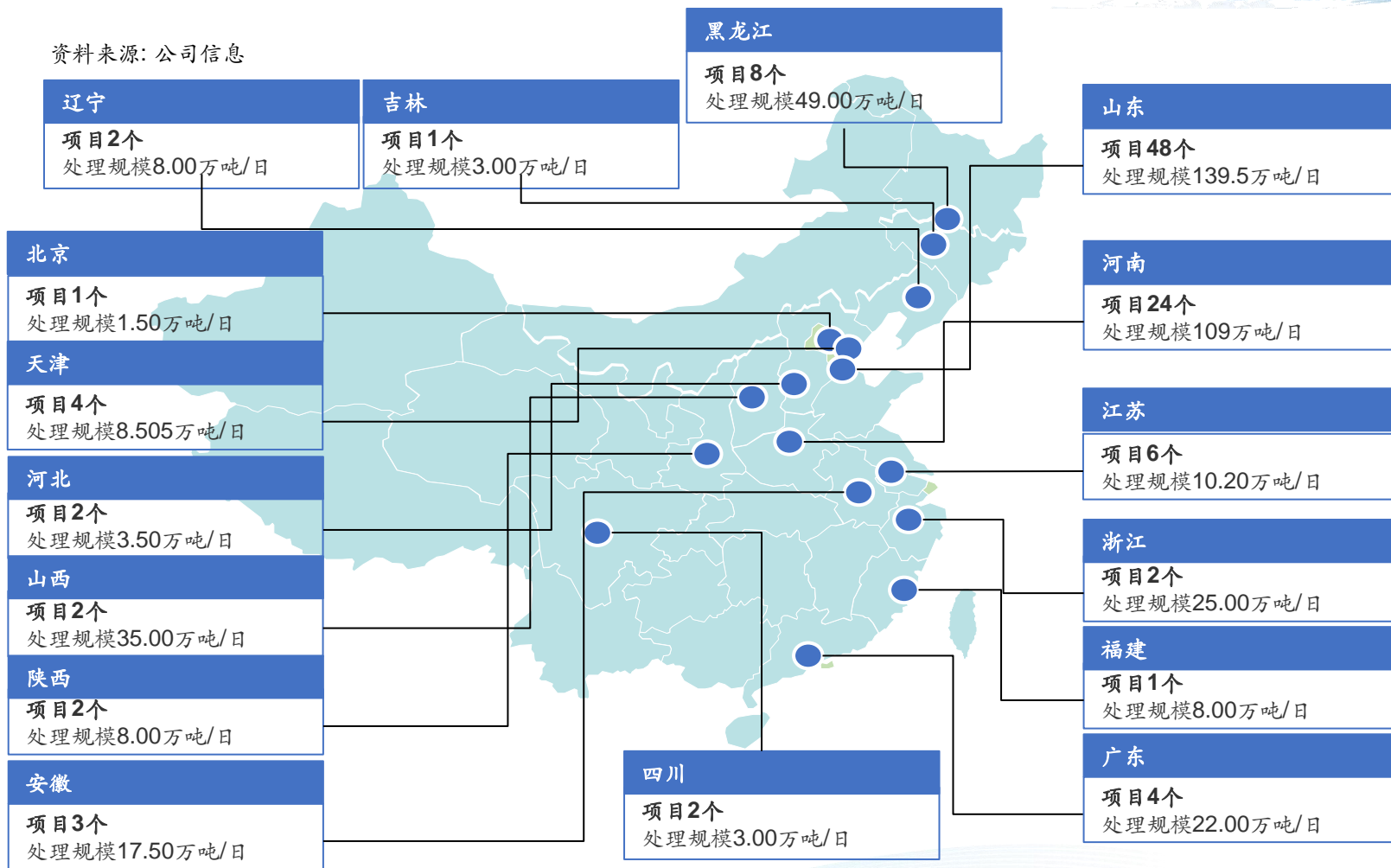
(项目个数)	污水	供水	再生水	污泥	总计
运营中	93	-	2	3	98
尚未开始运营 / 尚未移交	12	2	-	-	14
总计	105	2	2	3	112



优质的资产组合与基于特许经营权的商业模式带来持续经营现金流



资料来源：公司信息

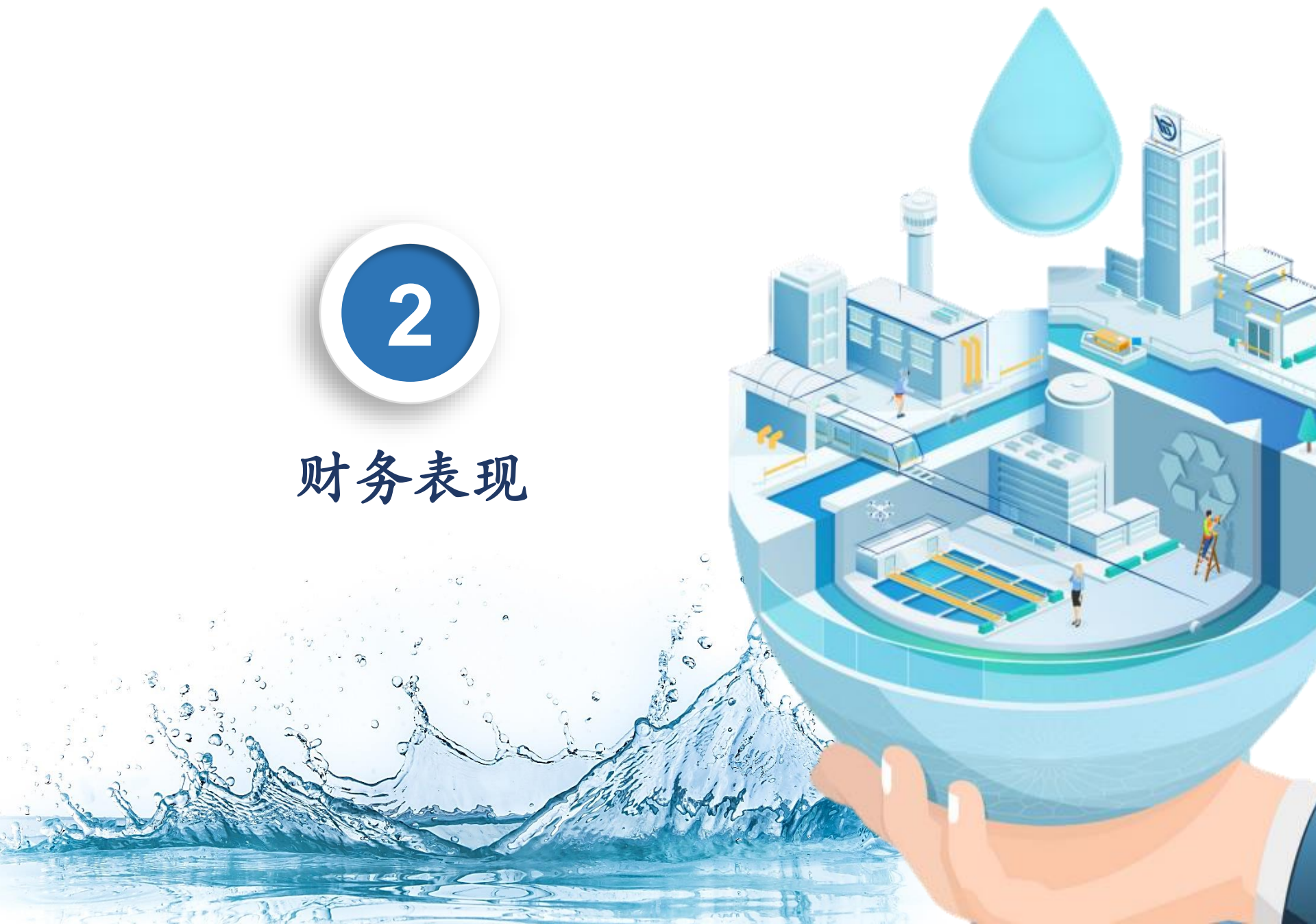


112个在手项目：全资子公司99个，控股项目公司13个，有利于管理共享。



2

财务表现



财务回顾 - 收入利润创新高



(人民币百万元)	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
收入	1,926.5	2,523.9	3,021.3	2,815.2	3,332.4
毛利	823.3	953.3	1,093.2	1,162.6	1,325.6
净利润	346.0	427.6	309.9	384.1	470.3
EBITDA	715.0	917.9	1,008.0	1,127.2	1,241.0

优化管理，利润提升显著，强化核心竞争力

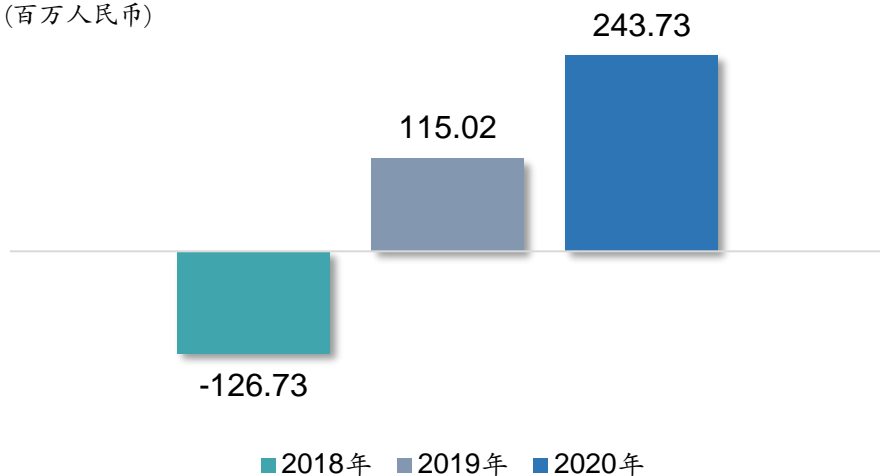


财务回顾

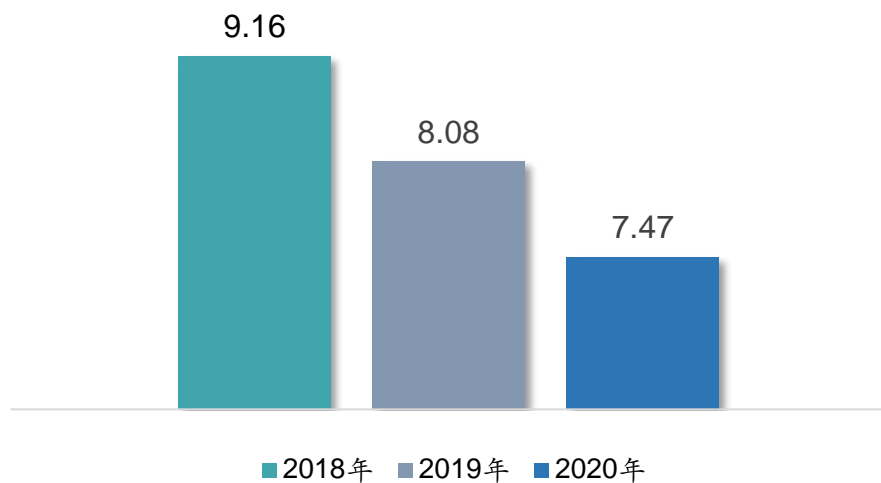


经营性现金流净额

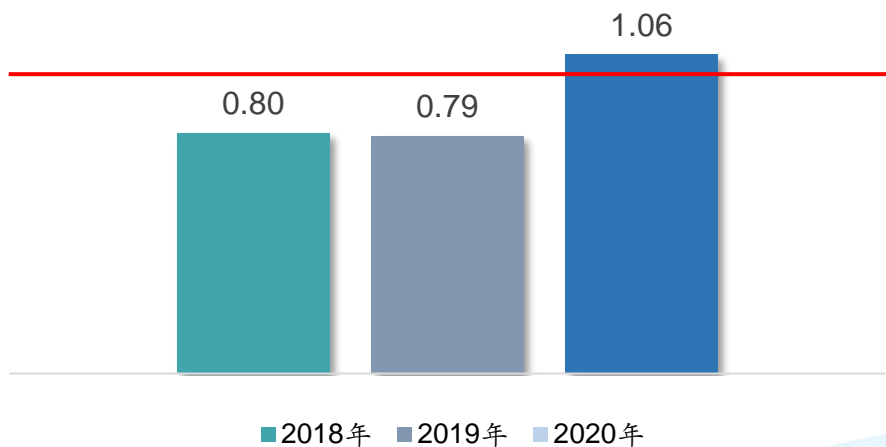
(百万人民币)



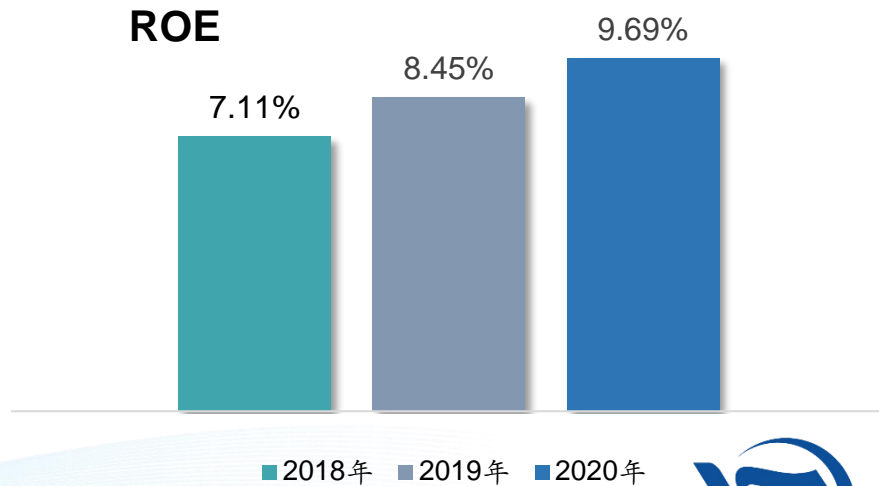
有息负债/EBITDA



流动比率



ROE



关键指标持续向好, 流动比率回復至1以上。

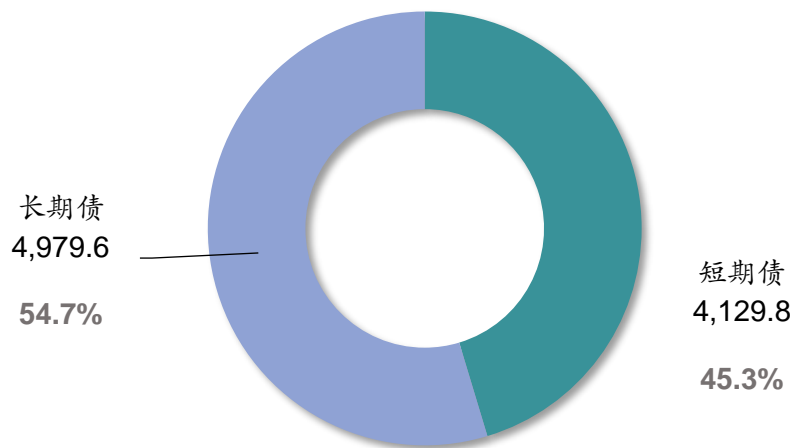


改善负债结构，舒缓财务压力



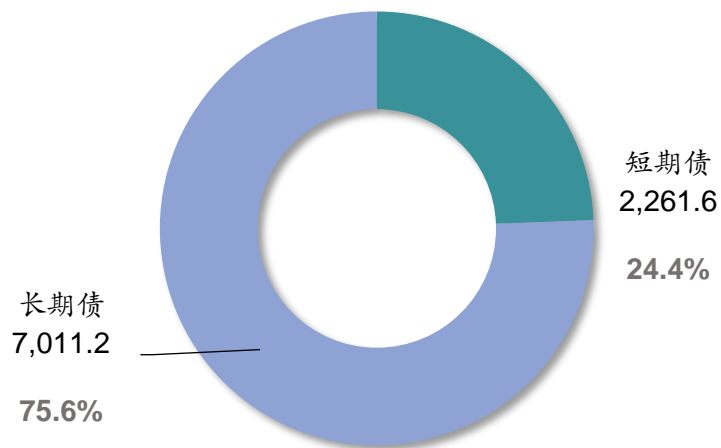
有息负债

(百万人民币)



2019年

总额: 9,109.4百万人民币



2020年

总额: 9,272.8百万人民币

- 提前回购9亿公司债
- 取得澳新银行集团牵头5,500万美元银团贷款

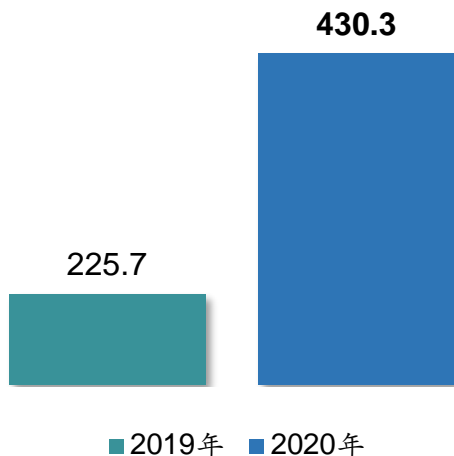


资产负债表优化



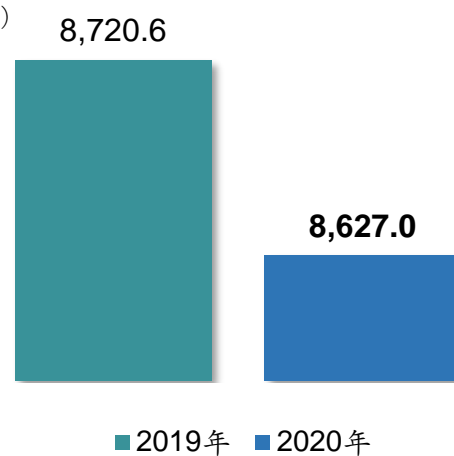
现金及现金等价物

(百万人民币)

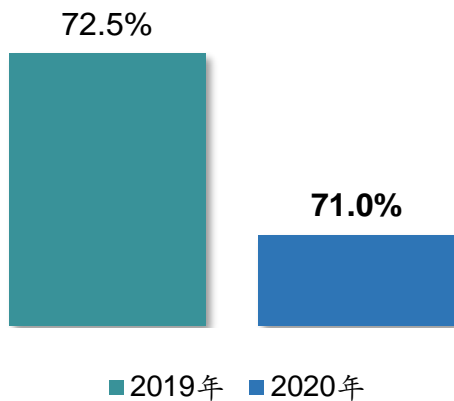


净负债

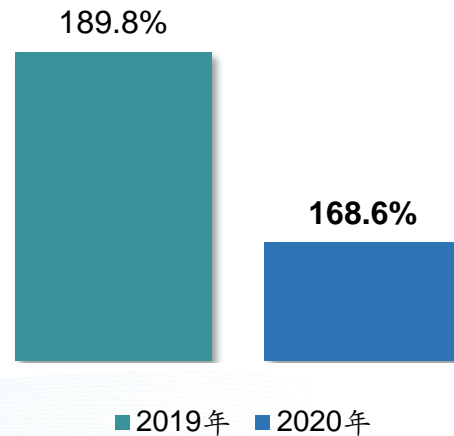
(百万人民币)



资产负债率

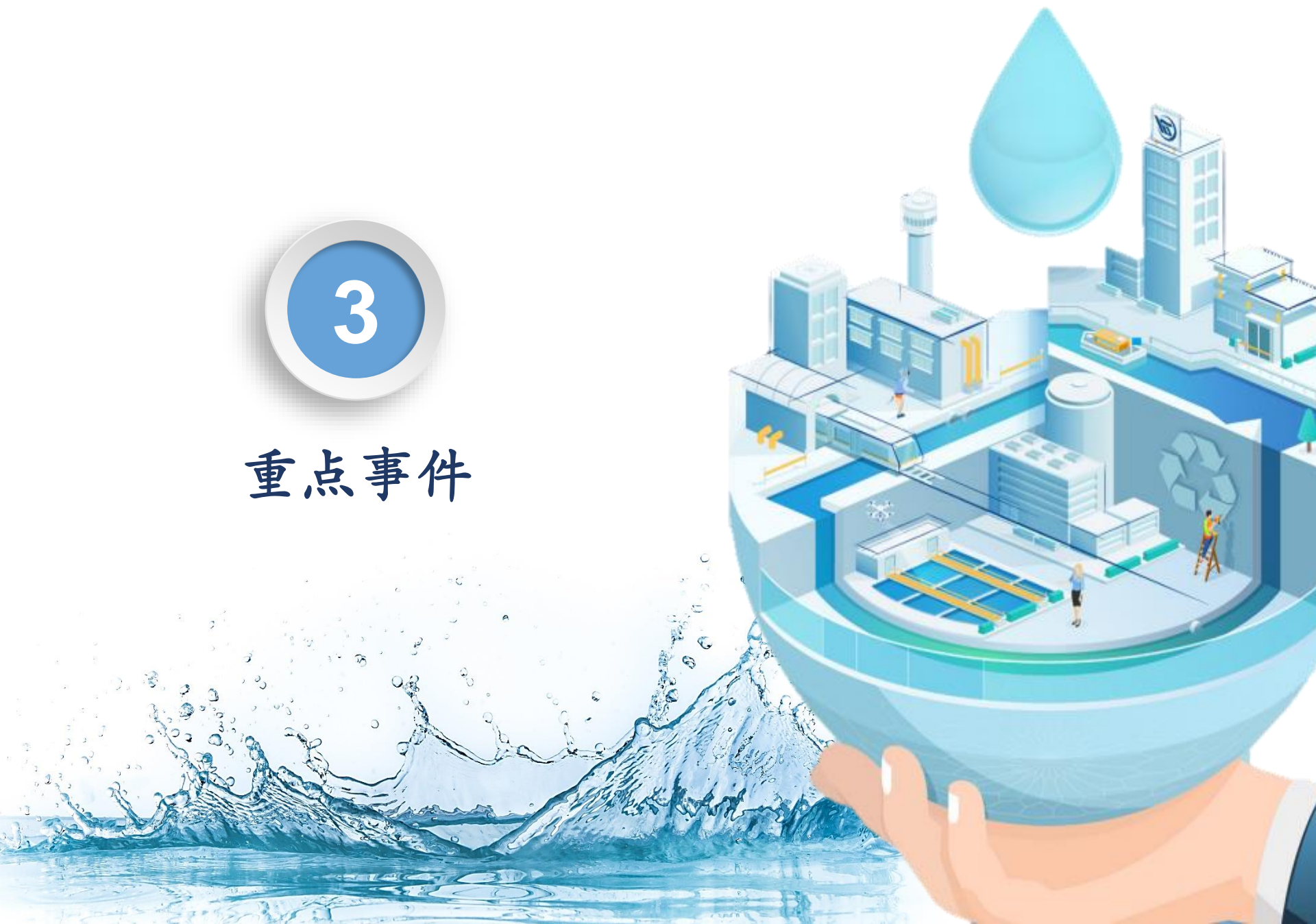


净负债权益比



3

重点事件



走出疫情，抓住机遇



- 所有水厂连续稳定运行，无人员感染
- 加强在建项目管理，工程按计划完成
- 政府更加重视“不可替代”的基础服务，颁布“城镇生活污水处理实施补短板强弱项实施方案”、“关于推进污水资源化利用的指导意见”等政策文件，提出长远目标
- 探索“绿色”融资机会



期权计划圆满行使



- 期权计划发行**107,350,000** 股
- 收到期权金约**8,159**万港元

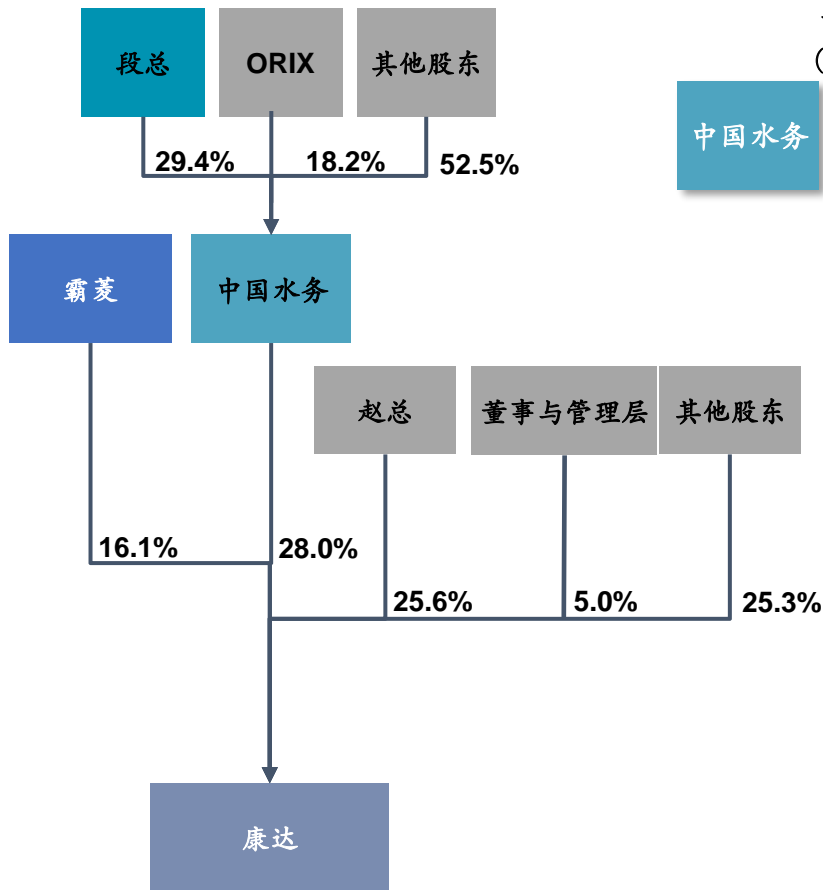
IPO 以来首次股本金增厚，实现团队上下利益同向



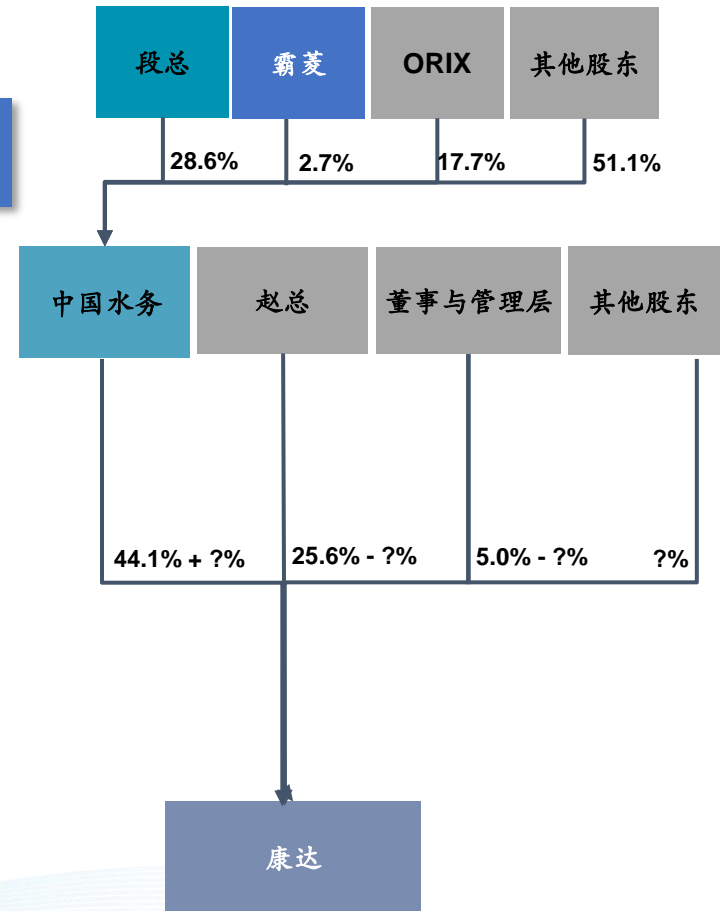
中国水务和BPEA完成EB/CB交易



交易前



EB/CB换股后



可转换债券CB
(中国水务股票)

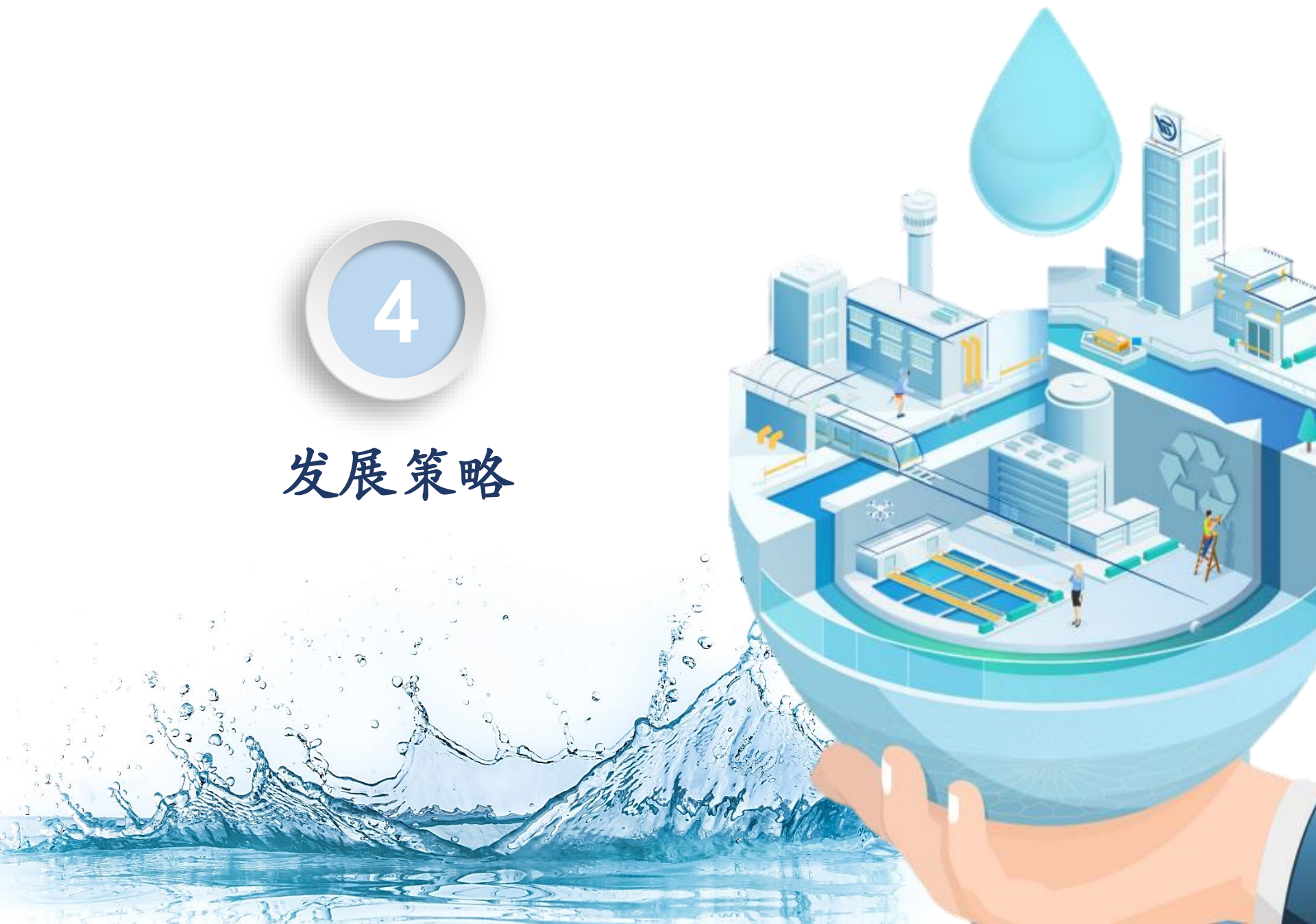
可交换债券EB
(康达股票)

体现两大股东对康达未来发展充满信心



4

发展策略



发展策略



增收创利

细控成本



优化融资

产业链延伸



免责声明



演示材料载有康达国际环保有限公司（下称"公司"）的经营统计数据及前瞻性陈述，反映公司的业务前景、预测业务计划及增长策略（统称"资料陈述"）。该等资料陈述未经审核及受多项风险、不确定因素及假设规限，其中部分属客观性及可能非公司所能控制，因此，公司的实际业绩及增长或与该等直接或间接陈述可能出现重大差异。此外，资料陈述及当中所讨论的事件及有关发展情况可能与公司的预期不同，及可能因上述风险、不确定因素及假设而不会发生。阁下不应依赖任何资料陈述。

资料陈述或当中所载内容可不经事先发出通知而不时予以修改，公司无须更新陈述材料。由于资料陈述未经独立核实，故无法保证其准确性，且并无就资料陈述或当中所载内容的准确性、公平性及完整性作出任何直接或间接声明或担保，因此不应依赖资料陈述或当中所载内容的准确性、公平性及完整性。

本公司或本公司的财务顾问、或任何有关董事、高级职员、雇员、代理人或顾问概不对因依赖资料陈述或当中所载内容而产生的损失承担任何责任。本简报不得抄袭或复制。



谢谢观赏

