



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)

2021年全年业绩简报

2022年3月28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

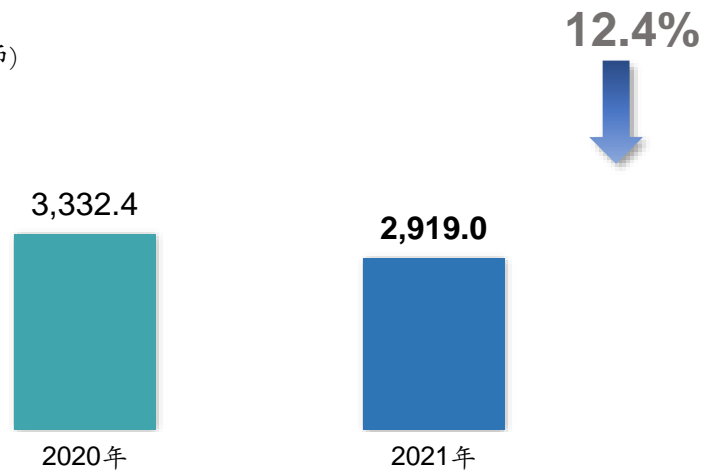


全年业绩回顾



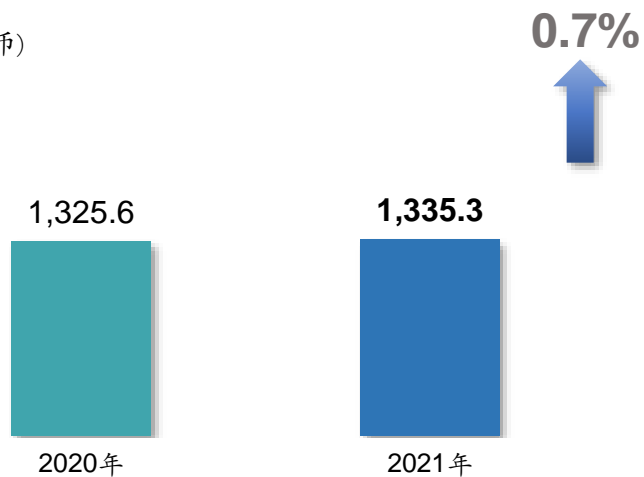
收入

(百万人民币)



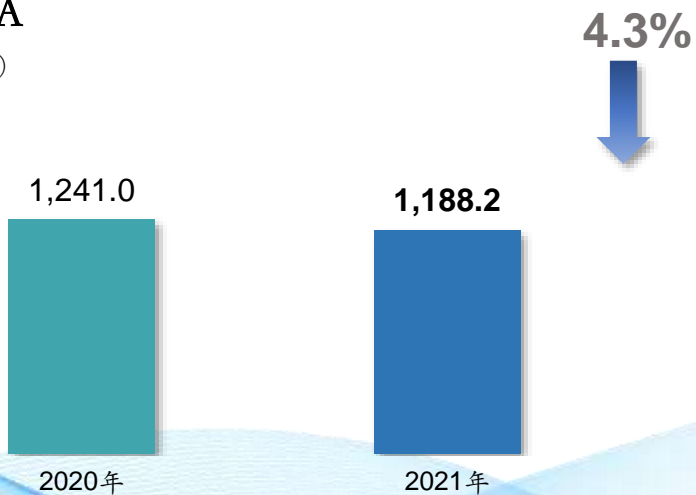
毛利

(百万人民币)



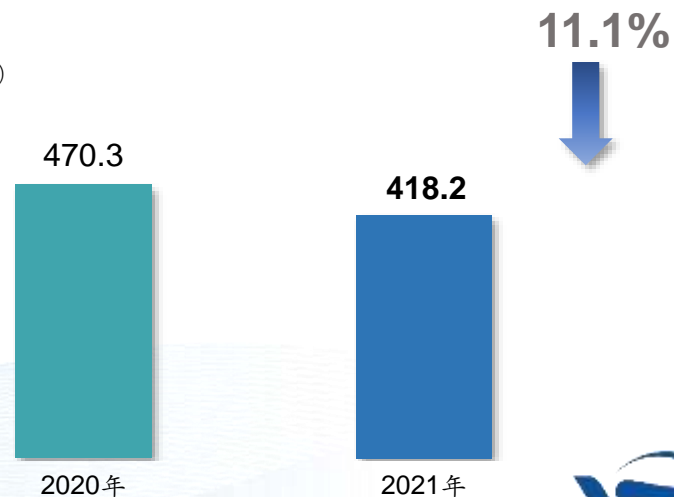
EBITDA

(百万人民币)



净利润

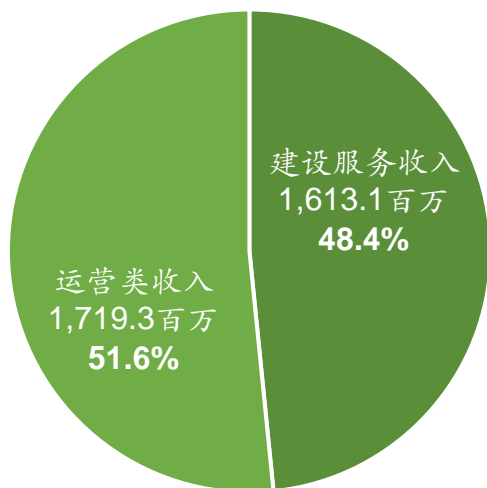
(百万人民币)



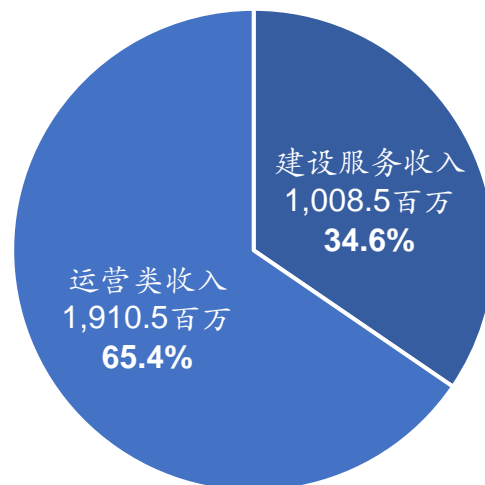
以运营为收入支柱



(人民币百万元)	2020年	2021年	变动%
总收入	3,332.4	2,919.0	- 12%
- 运营类收入	1,719.3	1,910.5	+ 11%
- 建设服务收入	1,613.1	1,008.5	- 37%



2020年



2021年

项目陆续完工，运营类收入持续录得双位数增长，成为主要收入来源。

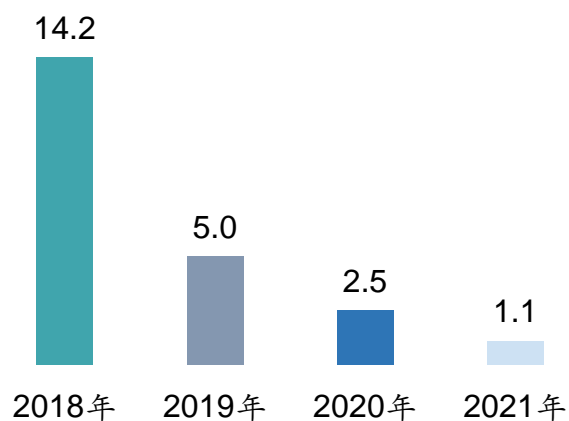


继续严控开支, 净利润率稳步上升



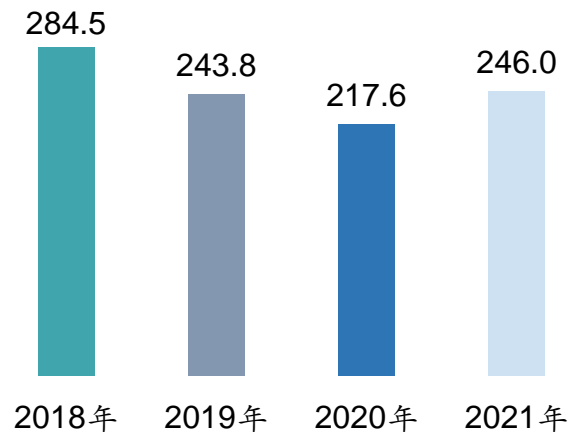
销售及分销开支

(百万人民币)

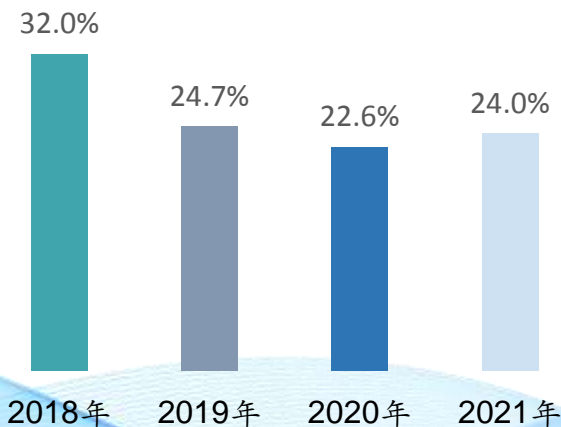


行政开支

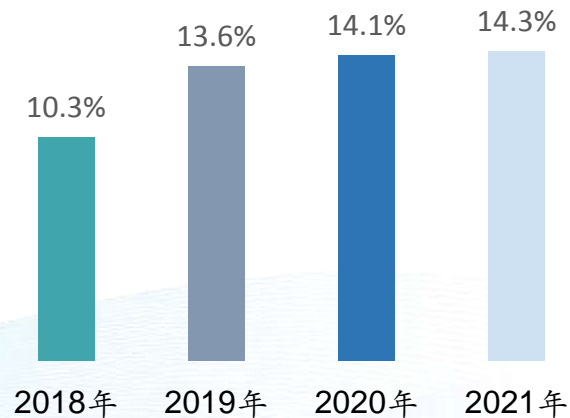
(百万人民币)



实际税率

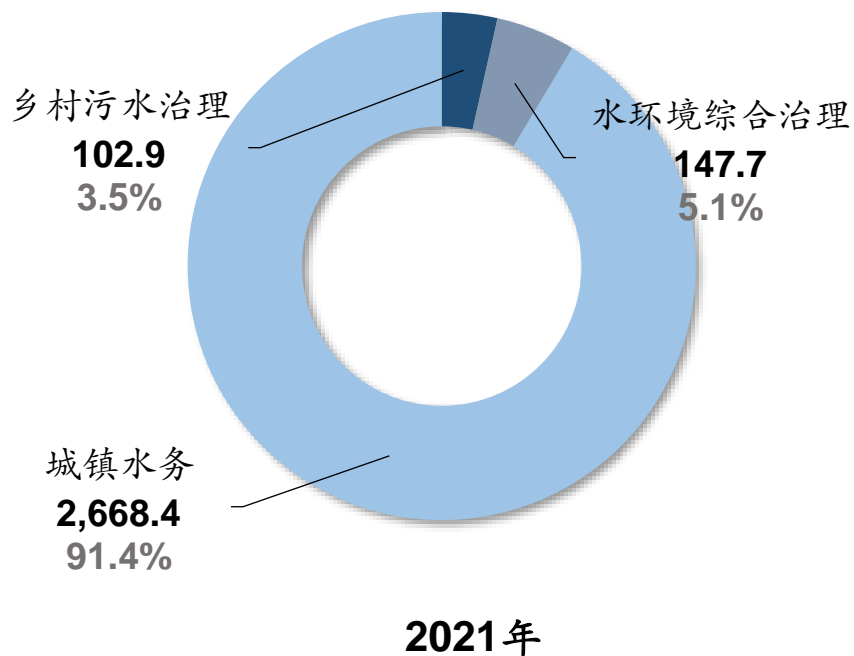
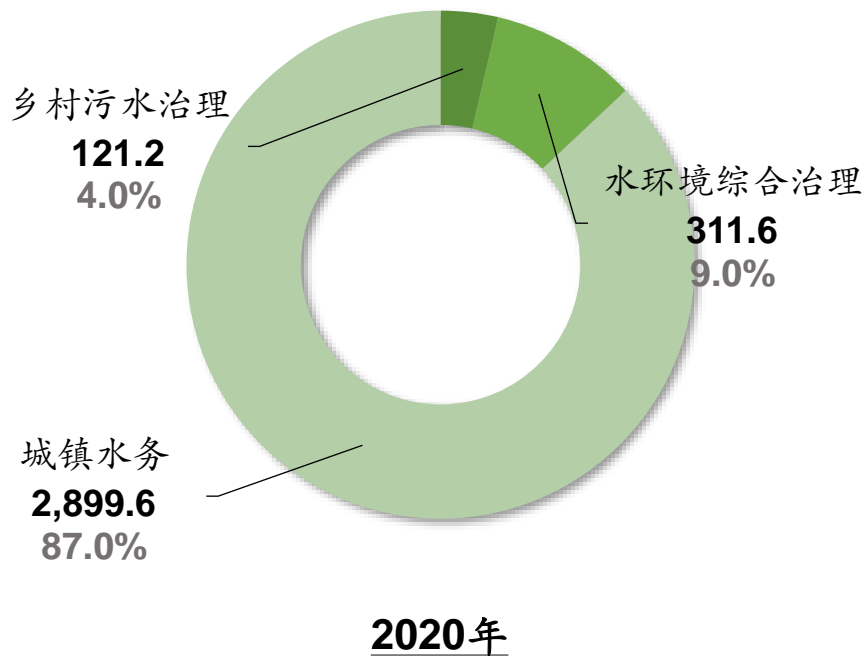


净利润率



按业务划分之收入组成

(百万人民币)



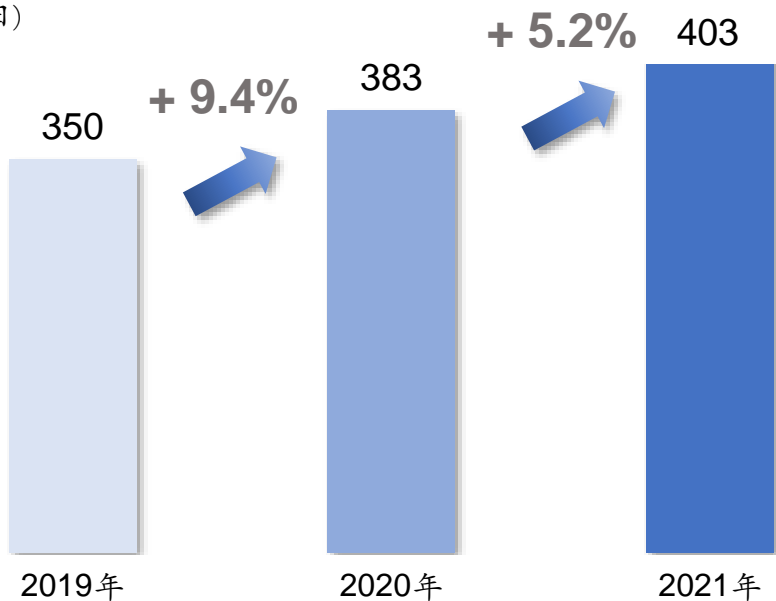
聚焦核心优势主业：城镇水务



水处理能力续年上升



(万吨 / 每日)



本年4个投运项目

- 济宁市鑫康达第二污水处理厂二期
- 东平第二污水处理厂（一期）
- 江苏丰县经开区二期扩建项目
- 太原汾东一期二步

实际投运产能增加 20 万吨 / 日

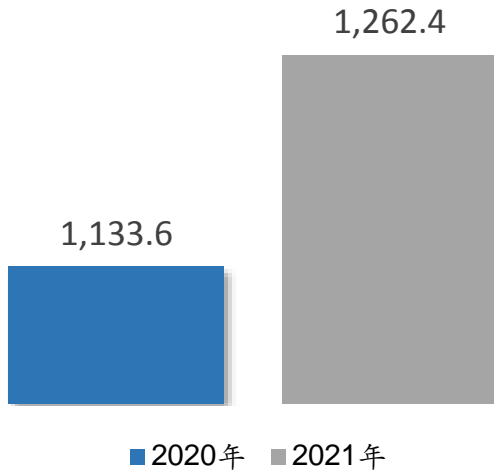


运营质量优化



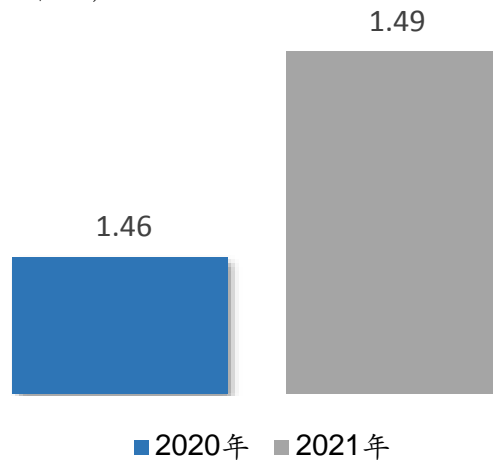
年度实际污水处理量

(百万吨)

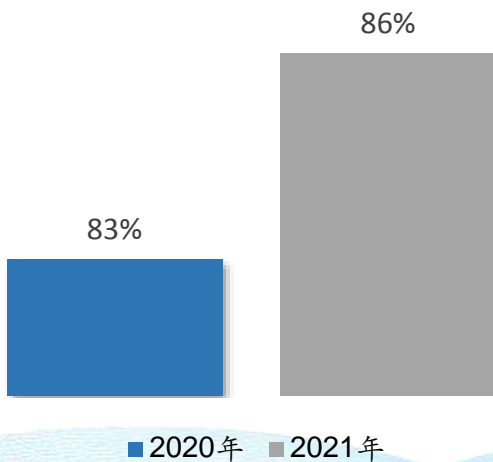


平均污水处理费

(人民币/吨)



污水处理产能使用率



污水处理量逐年增长，
维持高效运作，合理调升处理费

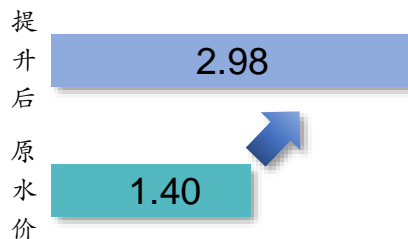


致力调整水价，提升盈利能力

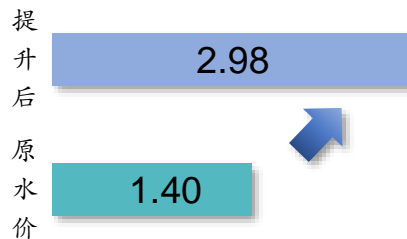


山东广饶污水处理厂

(元 / 每吨)



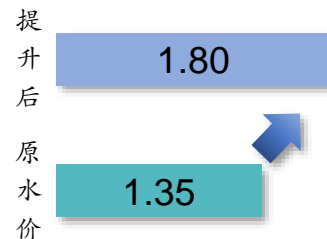
山东广饶污水处理厂(扩建)



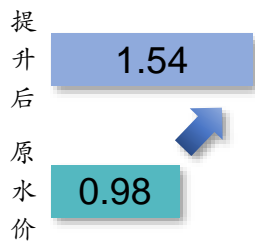
东阿县东阿污水处理厂



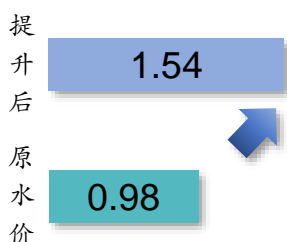
青州市美菱污水处理厂



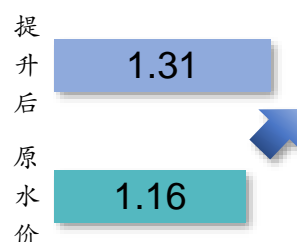
绥化一期



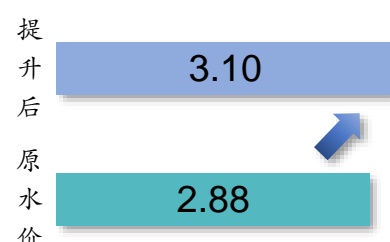
绥化二期



桦甸污水处理厂



中山市东升镇污水处理厂



建设投资有序，稳步提升产能



正在扩建及新建项目9个
总设计规模21万吨/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24个
总设计规模63.95万吨/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，将持续提高运营收入



城镇水务项目数量



于2021年12月31日

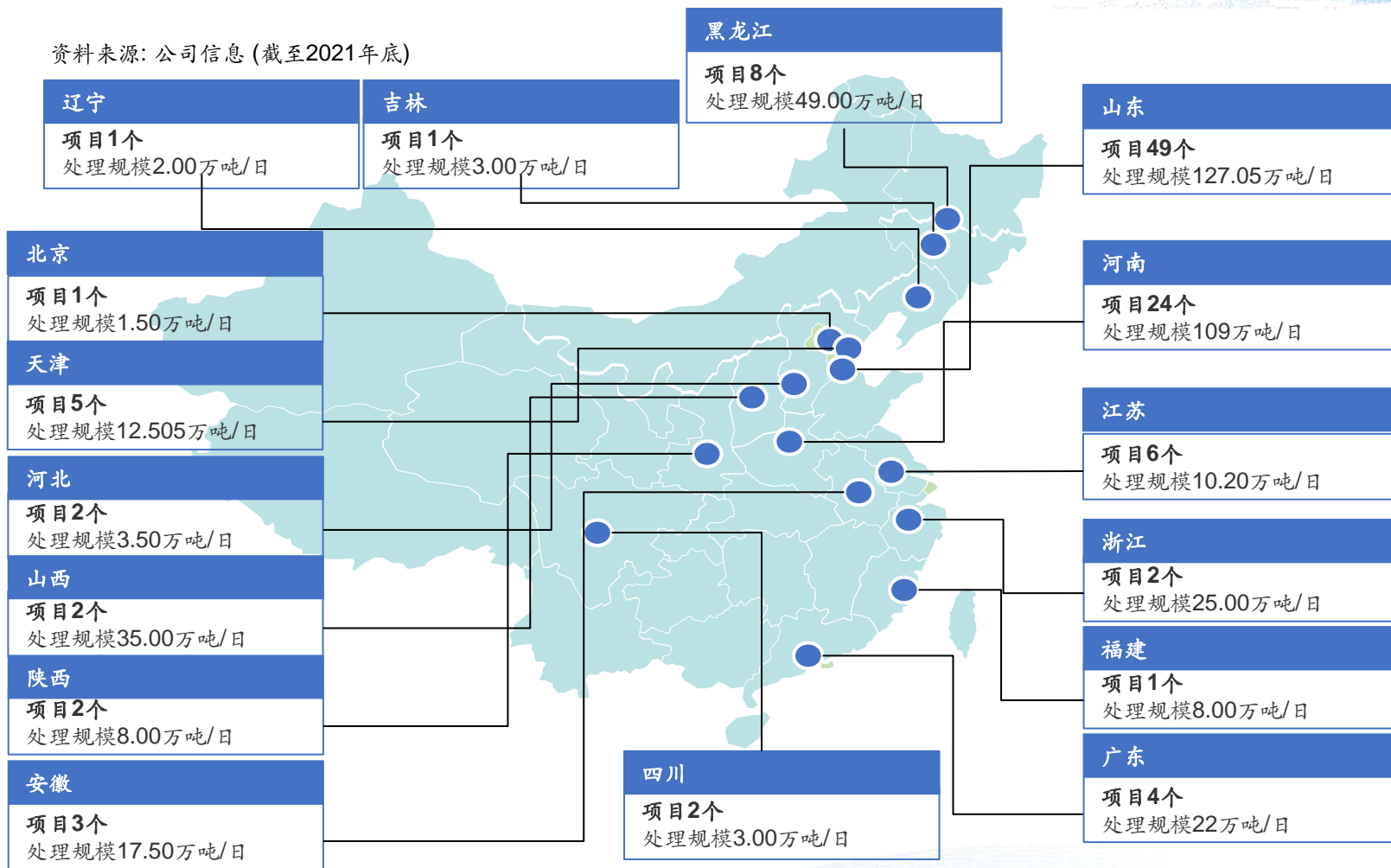
(项目个数)	污水	供水	再生水	污泥	总计
运营中	96	-	2	3	101
尚未开始运营 / 尚未移交	11	1	-	-	12
总计	107	1	2	3	113



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（截至2021年底）



113个在手项目：全资子公司105个，控股项目公司8个，有利于管理共享。



2

财务表现



财务回顾 - 以运营为核心，提升利润率



(人民币百万元)	2018年	2019年	2020年	2021年
收入	3,021.3	2,815.2	3,332.4	2,919.0
毛利	1,093.2	1,162.6	1,325.6	1,335.3
毛利率	36.2%	41.3%	39.8%	45.8%
净利润	309.9	384.1	470.3	418.2
净利润率	10.3%	13.6%	14.1%	14.3%
EBITDA	1,008.0	1,127.2	1,241.0	1,188.2

强本固基，聚焦运营，提升利润率

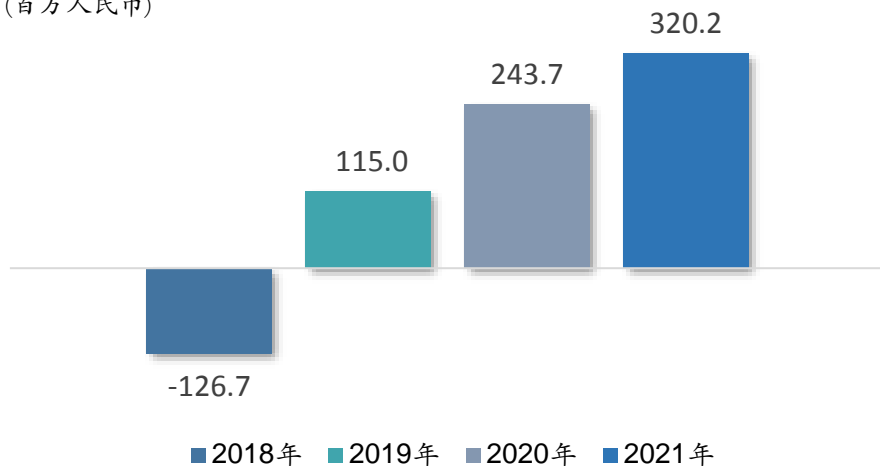


财务回顾

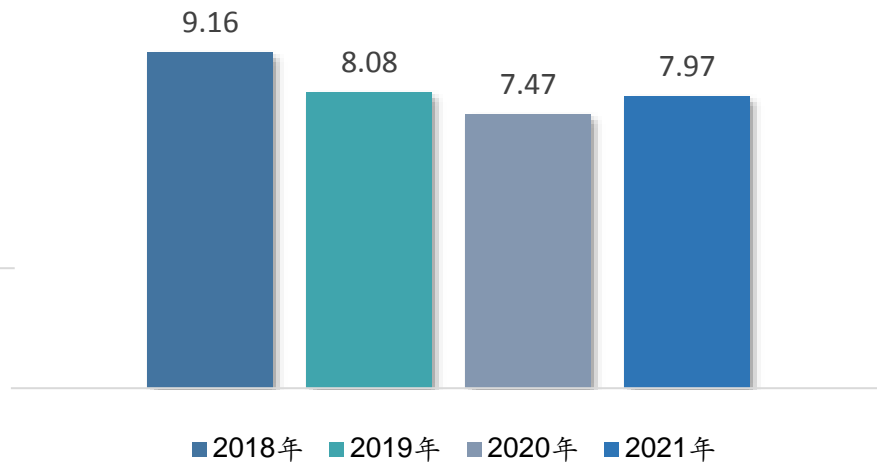


经营性现金流净额

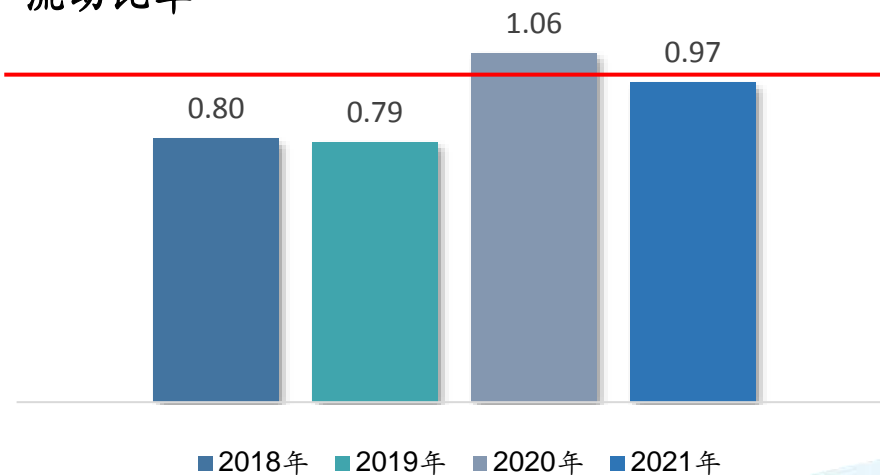
(百万人民币)



有息负债/EBITDA



流动比率



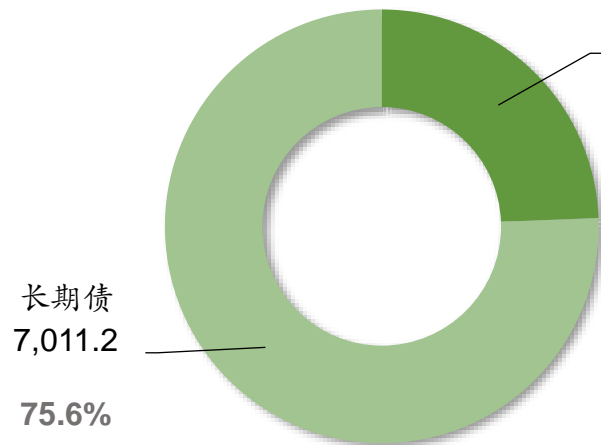
项目陆续完工投产，
经营性现金流持续改善。



顺应融资大环境，平衡长短债比率

有息负债

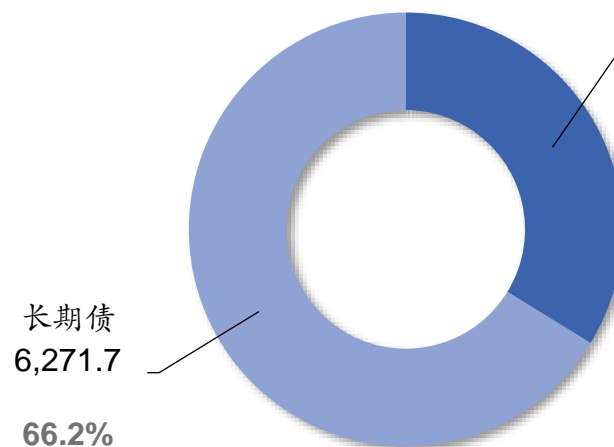
(百万人民币)



2020年

总额: 9,272.8百万人民币

短期债
2,261.6
24.4%



2021年

总额: 9,469.7百万人民币

短期债
3,198.0
33.8%

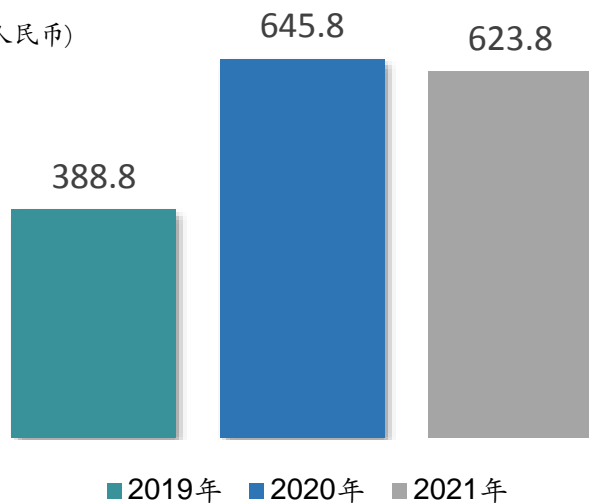
- 积极开拓更多样化融资渠道
- 于2022年初在香港取得首笔1,600万美元绿色认证项目贷款



资产负债表优化

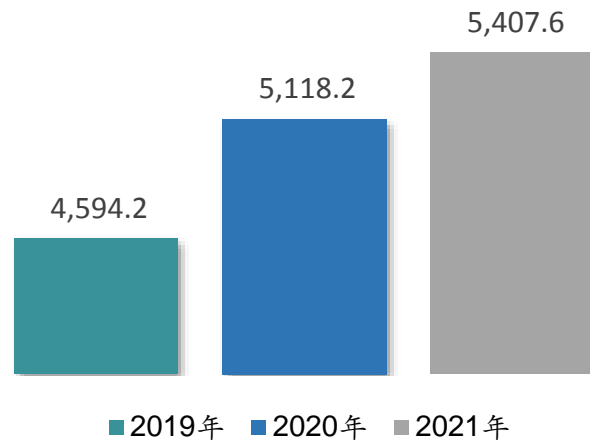
现金及现金等价物及抵押存款

(百万人民币)

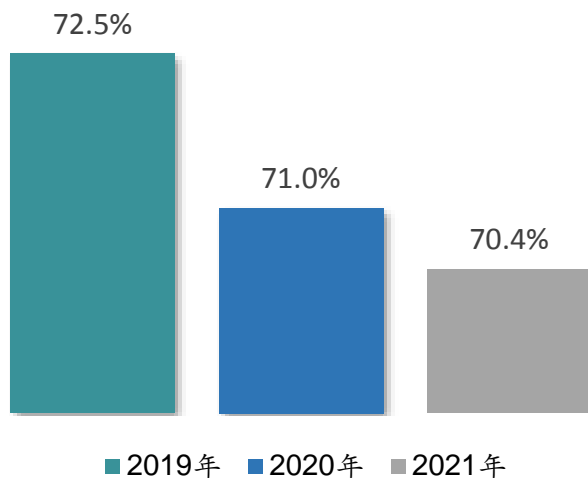


权益总额

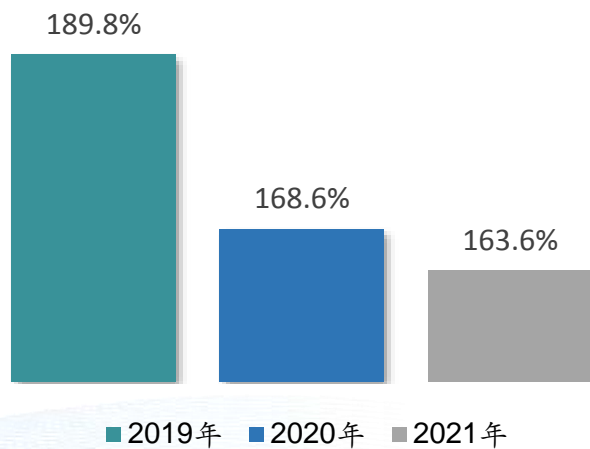
(百万人民币)



资产负债率



净负债权益比



3

重点事件



走出疫情，抓住机遇



- 再度荣膺“中国环境企业50强”，本年排名第36位(以营收计算)，较去年上升9位，在主营水務的民营企业当中名列前茅
- 受河南水灾冲击，造成污水处理设备损坏及影响收费，总经济损失约人民币近千万元
- 疫情帮扶政策阶段性退坡：
 - 缓、减、免、退及补贴由去年人民币6,688万元减至人民币2,557万元
 - 扶持贷款金额由去年人民币5,060万元减至人民币1,600万元



2022年宏观展望



- 国内进入减息降准的周期，有利于污水基础设施行业
- 中央加大税费减免力度，直接帮扶实体企业
- 摆脱疫情干扰，海外融资计划有望实质推进
- 启动国内REITS项目，重塑资产负债表
- 进一步发挥和挖掘与中国水务集团和管理方面的协同效应



4

发展策略



发展策略



增收创利

细控成本



优化融资

盘活低效资产



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

