



Huabao International Holdings Limited
華寶國際控股有限公司

美好生活 *Flavor*
Your Life 引領者

2017-2018全年业绩发布会
2018年6月21日

声明

我们在本次介绍中包含的资料仅用于为您提供个人参考，并严格保密。这些资料如有变更恕不另行通知，并且我们无法向您保证所有信息的准确性以及本次介绍也许不能涵盖与公司相关的所有资料，故一切相关资料按公告为准。华宝国际控股有限公司对在此涉及的资料的准确度或完整性，以及任何错误或遗漏不承担任何法律责任及义务。



业绩摘要及财务回顾



业绩摘要

	截至 2018年3月31日 (人民币千元)	截至 2017年3月31日 (人民币千元)	变动
营业额	3,848,626	3,482,894	+10.5%
毛利率	67.2%	65.2%	+2个百分点
营运盈利	1,638,242	1,339,522	+22.3%
EBITDA率 [‡]	47.9%	44.7%	+3.2个百分点
EBIT率	42.6%	38.5%	+4.1个百分点
本公司权益持有人应占盈利	1,263,797	1,065,424	+18.6%
调整后的本公司权益持有人应占盈利 [#]	1,361,941	1,097,184	+24.1%
每股基本盈利（人民币分）	40.66	34.29	+18.6%
调整后每股基本盈利 [#] （人民币分）	43.82	35.31	+24.1%
总权益	13,118,337	10,606,912	+23.7%
每股期末股息（港仙）	15.00	22.00	
每股全年股息（港仙）	31.00	22.00	+40.9%

[‡] “EBITDA率”等于“除税、利息、折旧及摊销前的盈利”除以“营业额”。

[#] 撇除截至二零一八年三月三十一日止年度本公司权益持有人应占之商誉减值拨备人民币54,144,000元及其他非流动资产及其他应收款之减值拨备人民币44,000,000元（二零一七年：商誉减值拨备人民币22,710,000元及分拆上市相关之直接费用人民币9,050,000元）。

现金流及财务状况

	截至 2018年3月31日 (人民币千元)	截至 2017年3月31日 (人民币千元)	变动
营运活动产生之现金净额	1,538,662	1,303,709	+18.0%
净现金 ⁺	7,502,606	4,826,455	+55.4%

	截至 2018年3月31日 (人民币千元)	截至 2017年3月31日 (人民币千元)	变动
存货周转期 (天)	208	206	+2日
应收账周转期 (天)	99	97	+2日
应付账周转期 (天)	91	89	+2日
流动比率 (倍)	9.3	8.7	
速动比率 (倍)	8.6	7.9	

+ “净现金” 等于 “短期定期存款” 加 “现金及现金等价物” 减 “贷款”。



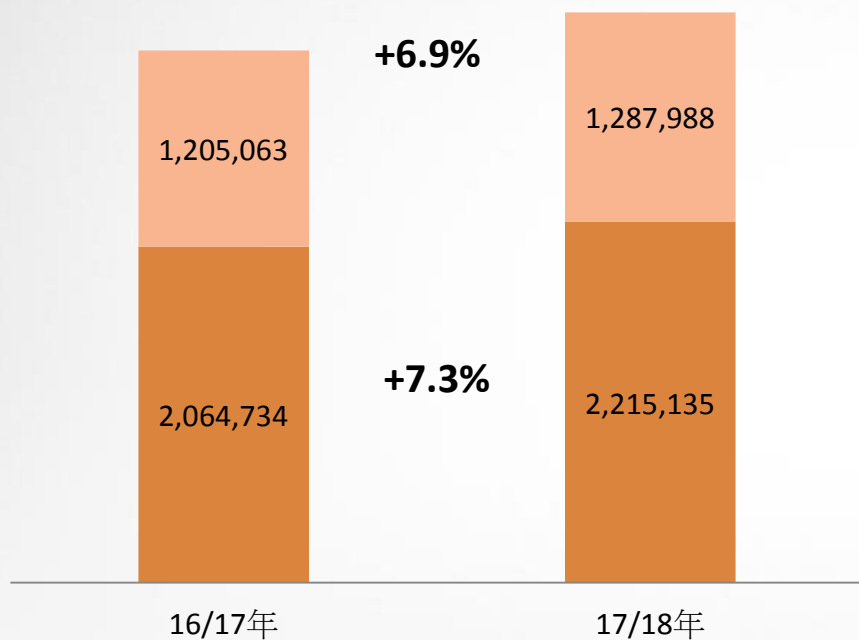
业务回顾



香精板块-营收利润同步稳健增长

人民币千元

■ 营业额 ■ 营运盈利



人民币千元

2016/2017年

2017/2018年

变动

营运盈利率

58.4%

58.1%

-0.3个百分点

EBITDA

1,267,784

1,338,668

+5.6%

EBITDA率

61.4%

60.4%

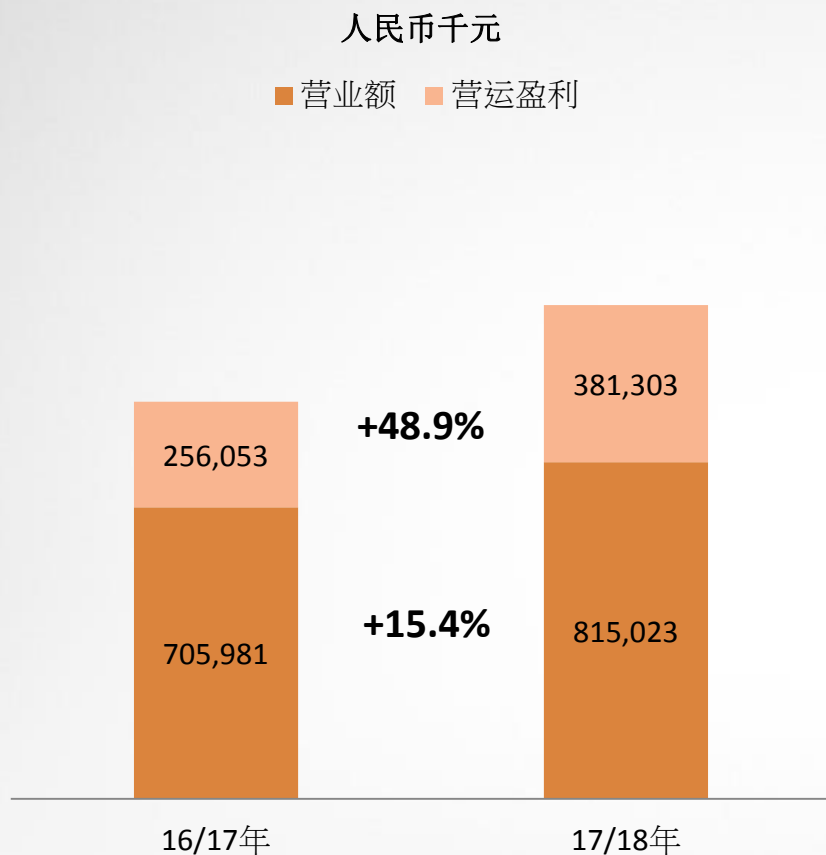
-1.0个百分点

业绩回顾

烟草行业趋稳，食品及日化需求强劲，带动营收及盈利增长

产品和技术创新，稳定既有客户群；透过一揽子解决方案，扩大客户群

烟用原料板块-新材料推升业务增长



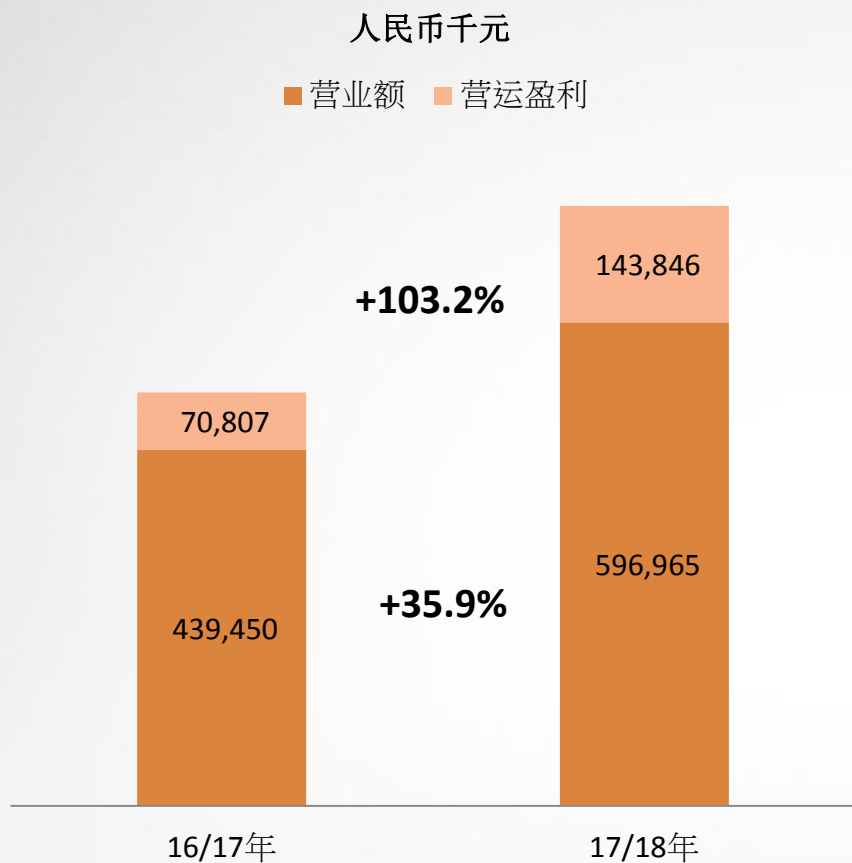
人民币千元	2016/2017年	2017/2018年	变动
营运盈利率	36.3%	46.8%	+10.5个百分点
EBITDA	343,138	468,872	+36.6%
EBITDA率	48.6%	57.5%	+8.9个百分点

业绩回顾

新材料：市场对爆珠烟需求强劲，爆珠市场呈现爆发性增长，爆珠收入同比增长逾300%

薄片：行业整体产能过剩、产品供大于求，行业去库存压力仍在

香原料板块-营运盈利翻倍增长



人民币千元	2016/2017年	2017/2018年	变动
营运盈利率	16.1%	24.1%	+8.0个百分点
EBITDA	99,158	171,877	+73.3%
EBITDA率	22.6%	28.8%	+6.2个百分点

业绩回顾

肇庆、盐城、永州三大生产基地产品质量与销售收入稳步提升。

江西香海正式投入生产，年产能将达到13,000吨

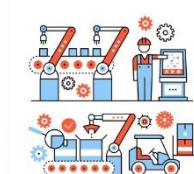
香原料板块-以成为香料龙头为目标

与国内外领先香精企业展开战略合作

调整产品结构，向天然、美味、健康方向发展

“智能化管理、自动化生产”策略筹建国内第一家无人工厂

并购发展，提升产能，丰富天然产品线



目标：未来三至五年，成为全球香料行业的龙头



未来展望



同心多元化战略

消费升级

- 消费持续升级，空间巨大

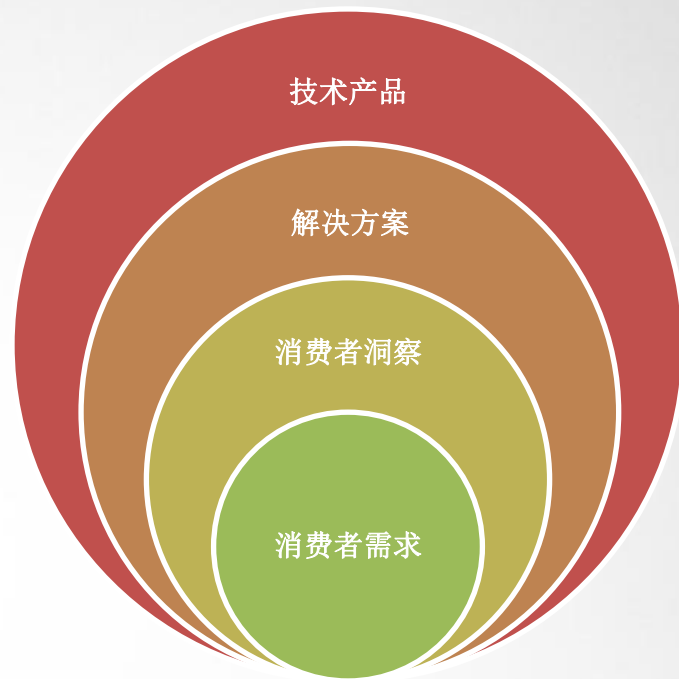
行业整合

- 行业整合具备可行性，带来整合空间

环保趋严

- 环保新形势下，具备环保优势企业具备整合机会

把握三重机遇



坚持同心多元化战略

目标：成为全球领先的味觉系消费品投控集团

问答环节





再见

邮箱: cham.chen@hbglobal.com