



海丰国际控股有限公司

(股票代码: HK1308)

2022年3月





This document does not constitute an offer to sell or issue or the solicitation of an offer to buy or acquire securities of SITC International Holdings Company Limited (the “Company”) in any jurisdiction or an inducement to enter into investment activity, nor may it or any part of it form the basis of or be relied on in connection with any contract or commitment whatsoever. Specifically, this document does not constitute a “prospectus” within the meaning of the U.S. Securities Act of 1933 or the Hong Kong Companies Ordinance (Chapter 32 of the Laws of Hong Kong), as amended. Any decision to purchase securities in the Company shall only be made at your own assessment of the market and the market position of the Company and at your own risk. Shareholders and investors are reminded to exercise caution when dealing in the securities of the Company.

This document has been prepared by the Company solely for the reference of the shareholders and investors. The information contained in this presentation has not been independently verified. No representation, warranty or undertaking, express or implied, is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information or the opinions contained herein. The information contained in this document should be considered in the context of the circumstances prevailing at the time and has not been, and will not be, updated to reflect material developments which may occur after the date of the document. These materials do not contain all of the relevant information relating to the Company or its securities. None of the Company or any of its affiliates, advisors or representatives will be liable (in negligence or otherwise) for any loss howsoever arising from any use of this document or its contents or otherwise arising in connection therewith. The Company may alter, modify or otherwise change in any manner the content of this document, without obligation to notify any person of such revision or changes.

Any information on the past performance of the Company is not necessarily indicative of its future performance. This document contains statements that constitute forward-looking statements that are based on current assumptions and beliefs as well as information currently available to the Company. These statements include descriptions regarding the intent, belief or current expectations of the Company or its officers with respect to the consolidated results of operations and financial condition of the Company. These statements can be recognized by the use of words such as “expects,” “plans,” “will,” “estimates,” “projects,” “intends,” or words of similar meaning. Such forward-looking statements are not guarantees of future performance and involve risks and uncertainties, and actual results may differ significantly from those in the forward-looking statements as a result of various factors and assumptions. The Company has no obligation and does not undertake to revise forward-looking statements to reflect future events or circumstances.



1

2021年业绩摘要

2

业务回顾

3

财务情况

4

公司简介



1. 2021年业绩摘要





2021年海丰表现出色，实现净利润11.67亿美元，较去年同期增长230%。

	2021	2020	变动
集装箱运量 (TEU)	3,142,118	2,614,203	20.2%
收入 (百万美元)	3,012.4	1,685.2	78.8%
毛利 (百万美元)	1,319.4	445.0	196.5%
净利润 (百万美元)	1,167.2	353.7	230.0%
每股收益 - 基本 (每股美分)	43.70	13.22	230.6%



* 业务发展:

- 继续延伸亚洲区内航线，全年新增4条自营航线
- 公司新开辟西马、缅甸及俄罗斯远东航线
- 自有船队新增2艘新造集装箱船，1艘二手集装箱船
- 新增新造集装箱船订单18艘，2022年到2024年将交付新船36艘
- 海丰物流厦门，印尼泗水和三宝壟堆场开业
- 海丰—中铁—广州港合作越南-广州-欧洲海丝与陆丝对接跨境海铁联运业务首发

* 社区及员工责任建设:

- 公司全员开展企业文化培训
- 公司开展庆祝成立三十周年团建活动
- 公司协助福建省商务厅运输捐赠防疫物资，向泰国红十字会与越南新港总公司捐款助力抗疫
- 公司为海外公司和海上在船人员采购并储备抗疫中医药
- 扶贫援建龙奋小学综合教学楼项目破土动工
- 海丰国际学术交流中心在上海海事大学成立

* 荣获奖项:

- 公司参加2021首届“国际碳中和30人论坛”并荣获“碳中和实践先锋”称号
- 公司在中国证券金紫荆奖评选中荣获“最具投资价值上市公司”奖
- 公司首次荣膺《机构投资者》「2021亚洲最佳企业管理团队」六项排名，其中，最佳首席执行官、最佳首席财务官、最佳ESG、最佳投资者关系方案，4项在中国大陆板块均为综合第二名。
- 公司在第十八届“金轮杯”中国货运服务质量跟踪调查活动中荣获“用户满意的集装箱班轮公司”、“用户满意的无船承运人”和“中国货运代理品牌TOP50”称号。
- 公司荣获“2021‘丝路海运’命名航线年度优质航商服务奖”

* IT建设:

- 公司组织数字化培训，将数字化带入公司经营管理
- 推进区块链无纸化换单业务
- 推进一体化、自动化智能堆场信息系统建设
- 推进机器人流程自动化在客户服务场景的应用
- 推进卷钢箱和多式联运专业物流信息系统建设



2. 业务回顾

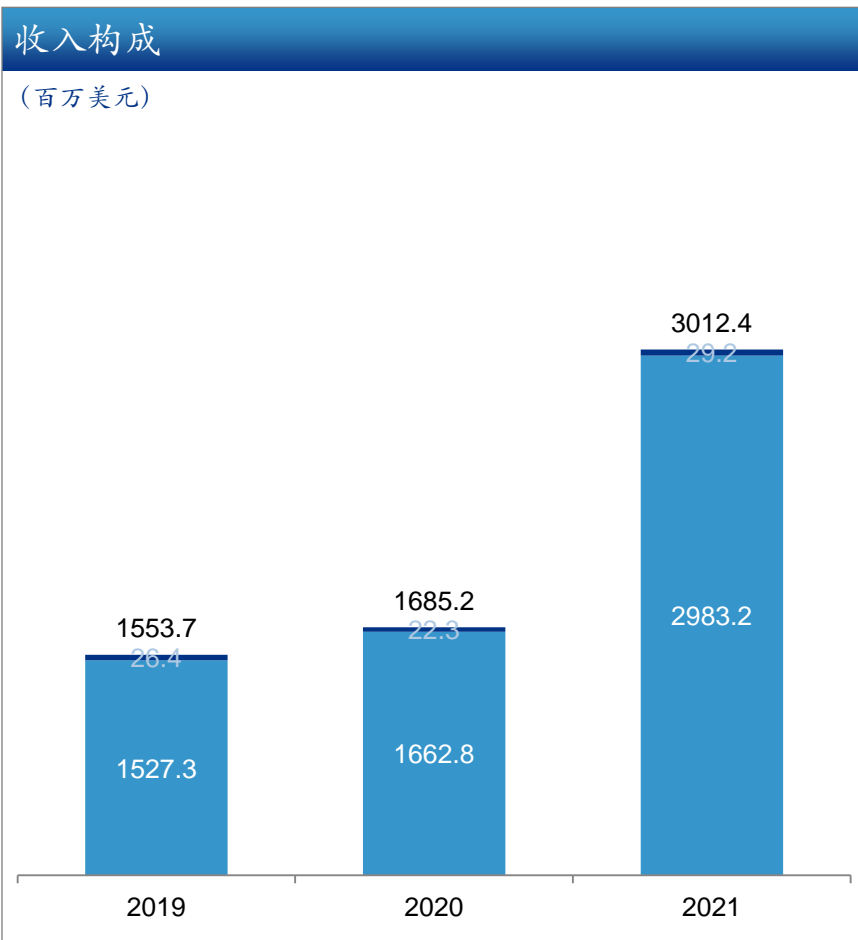




与2020年相比，海丰2021年收入增长78.8%，毛利率从26.4%增至43.8%。

收入构成

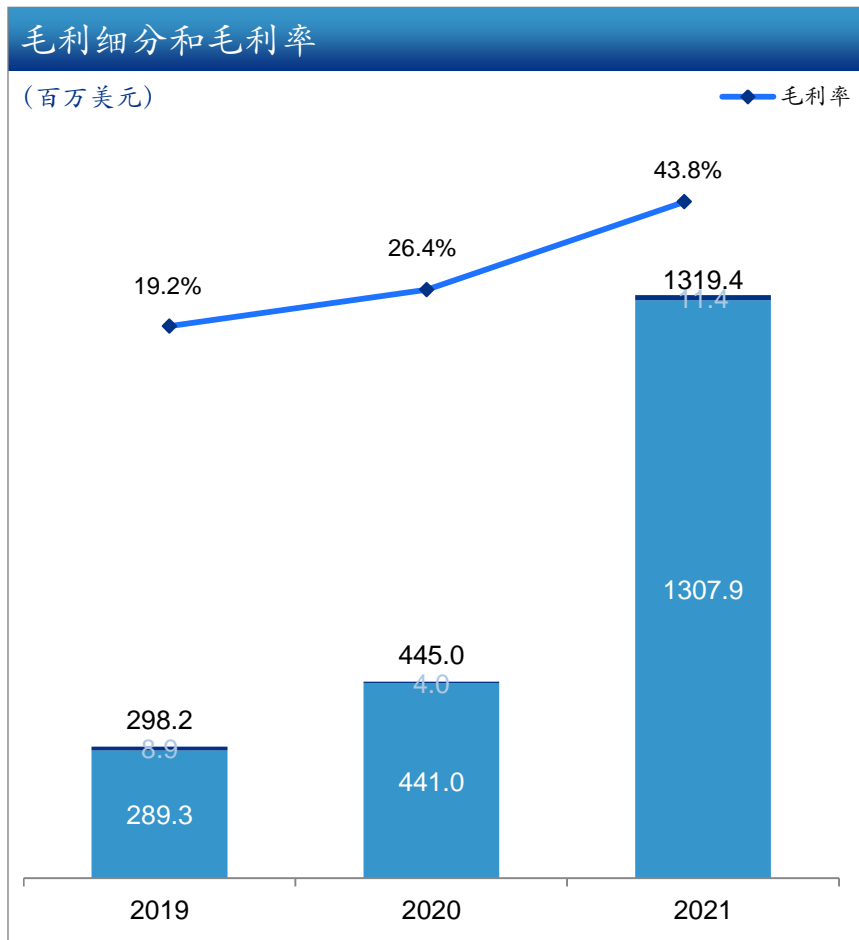
(百万美元)



■ 集装箱航运物流 ■ 干散货及其他

毛利细分和毛利率

(百万美元)



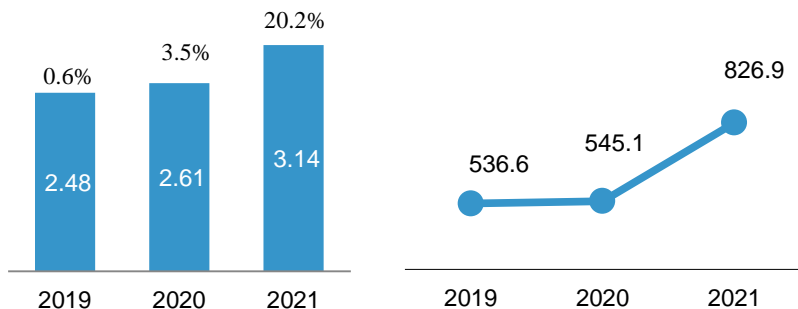
分部业绩：集装箱航运物流



集装箱运量及平均收入

集装箱运量
(百万 TEU)

平均收入
(美元/TEU)

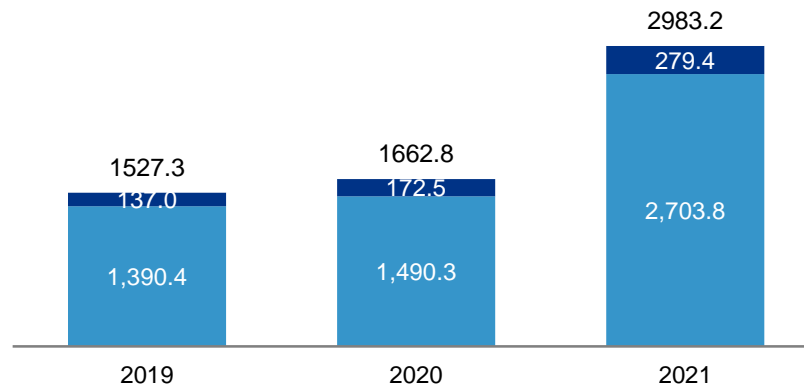


注：平均收入不包括互换舱位收入

集装箱航运物流收入

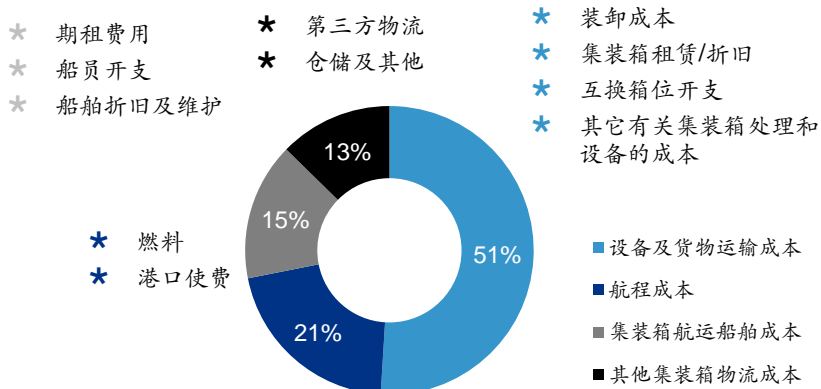
(百万美元)

■ 集装箱航运及延伸物流 ■ 其他集装箱物流



销售成本结构

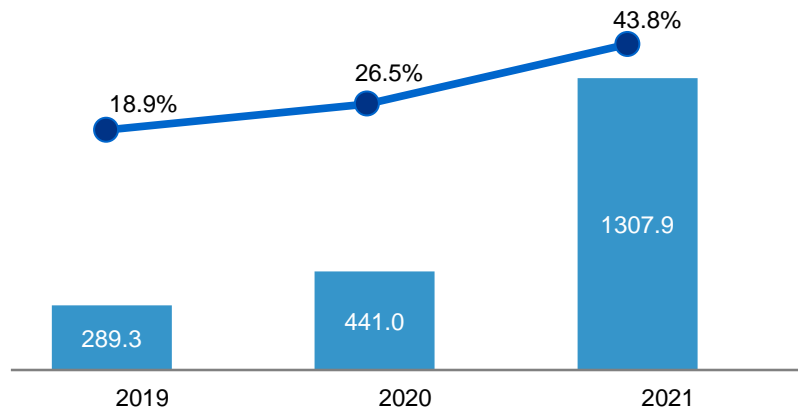
2021年销售成本结构



毛利和毛利率

(百万美元)

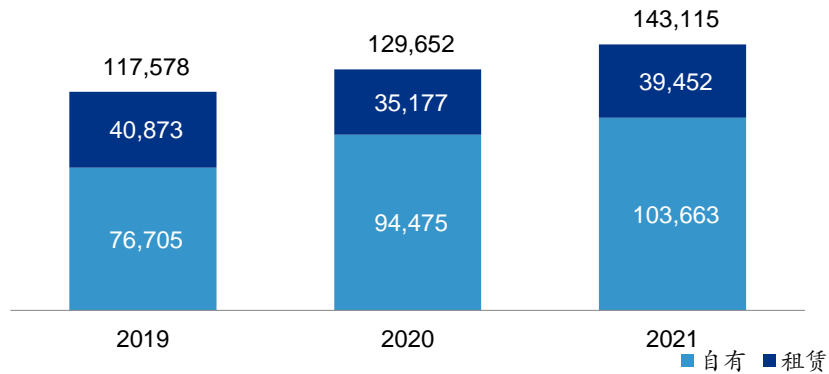
● 毛利率



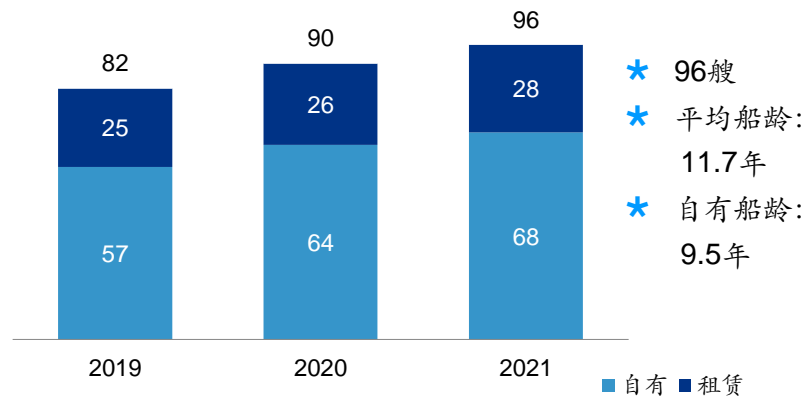


运力

(TEU)

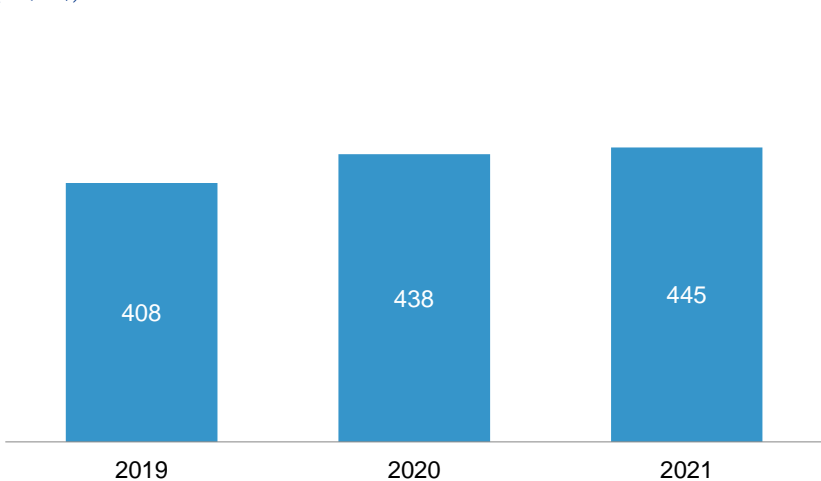


船舶数量 (自有/租赁)



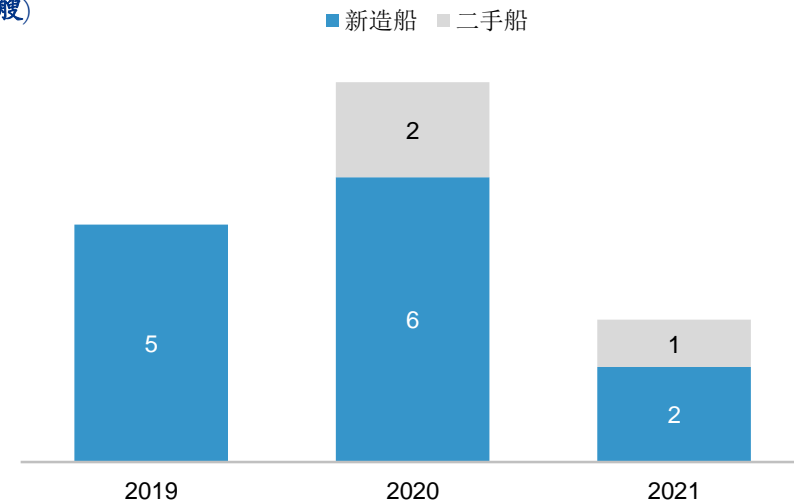
周靠港次数

(次/周)



船舶交付

(艘)

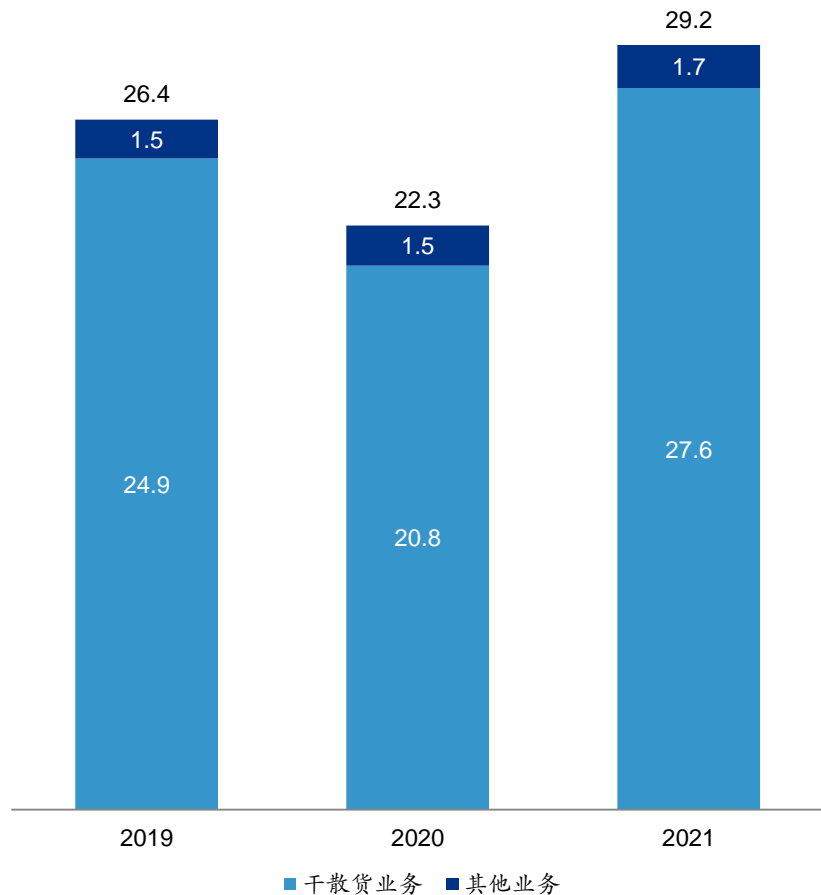


分部业绩：干散货及其他



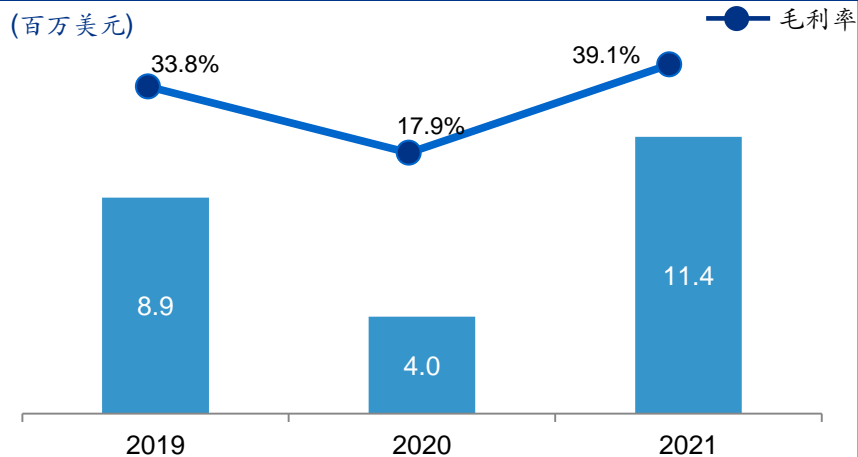
收入

(百万美元)

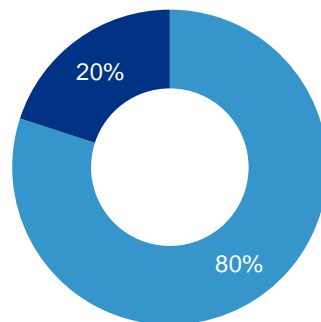


毛利和毛利率

(百万美元)



干散货船队结构



- * 5艘
- * 吨位：362,497Dwt
- * 平均船龄：9年
- * Supermax:
1艘，吨位：58,107 Dwt
- * Panamax:
4艘：吨位：304,390Dwt

■ Panamax ■ Supermax

注：2021年售出1艘吨位76,098Dwt的散货船。



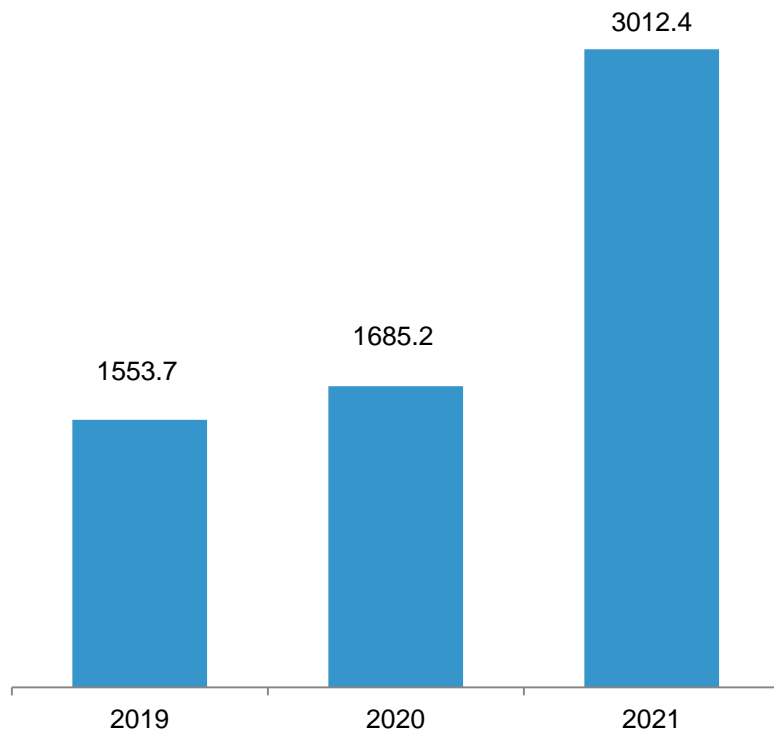
3. 财务情况





收入

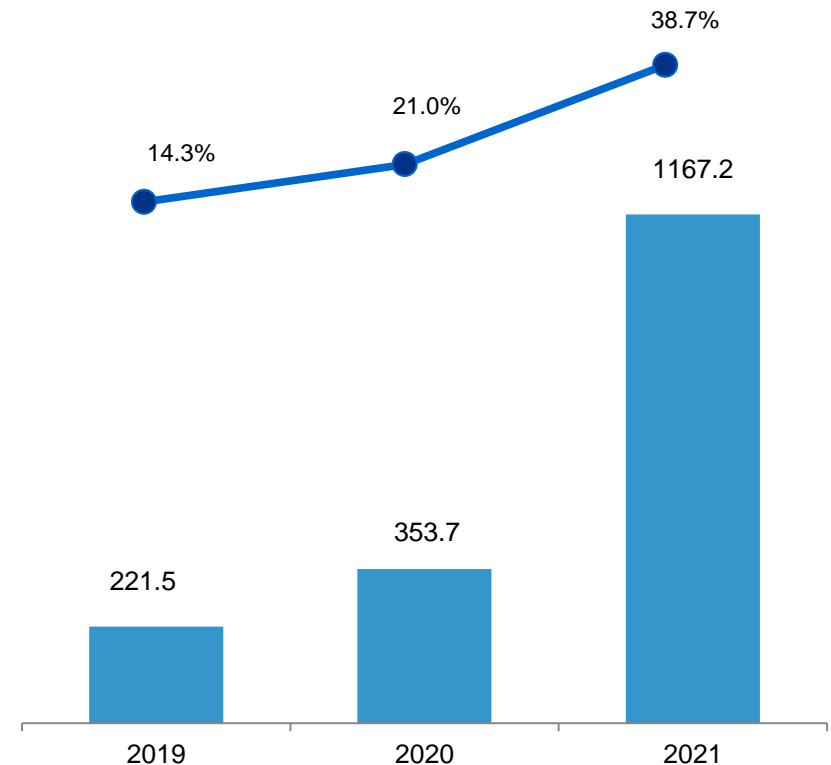
(百万美元)



净利润及净利率

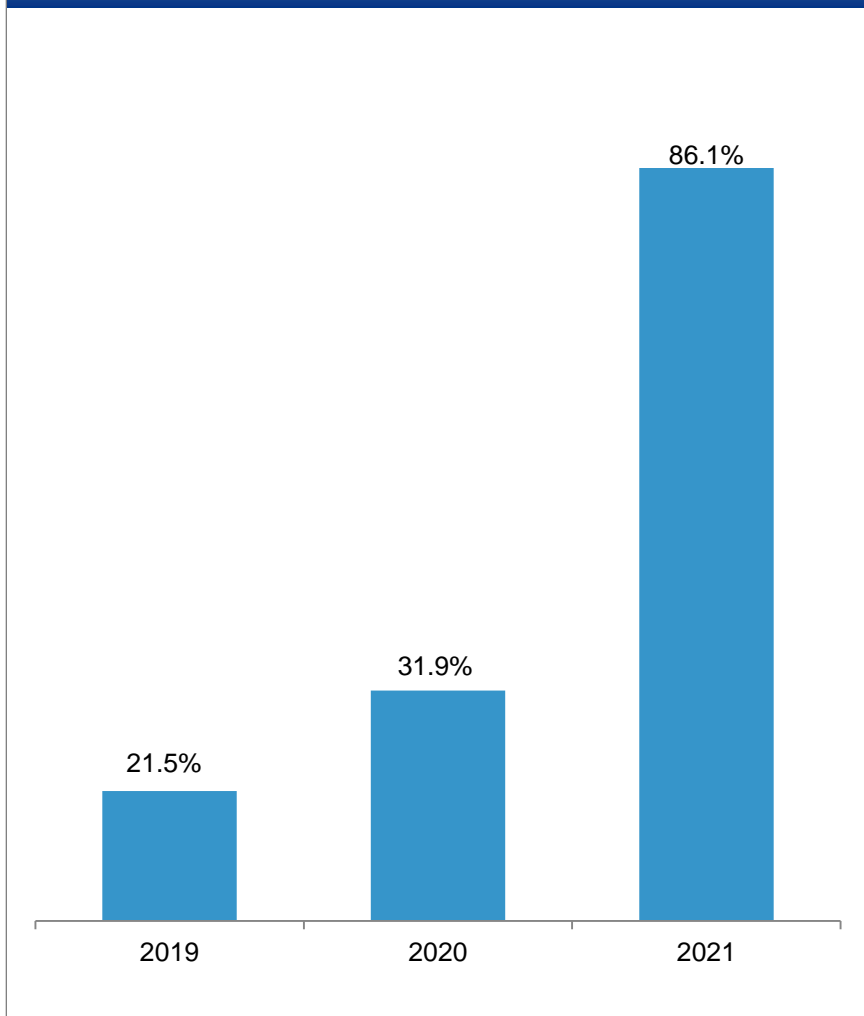
(百万美元)

● 净利率

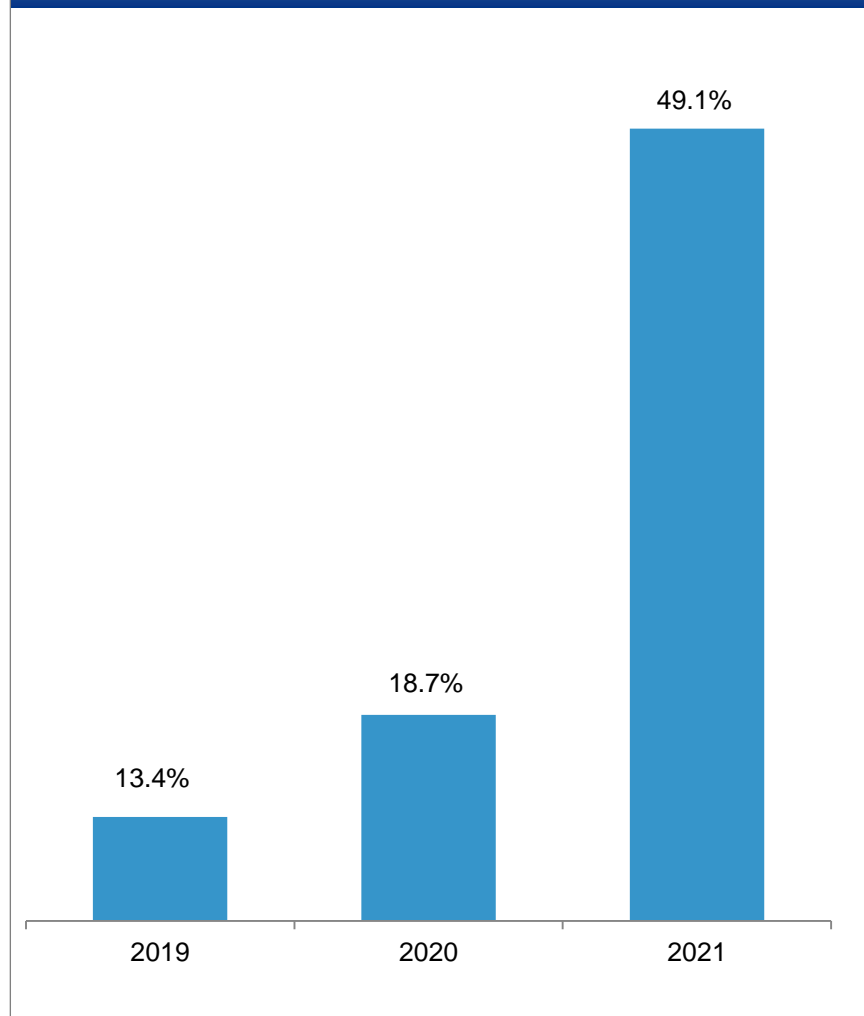




股本回报率



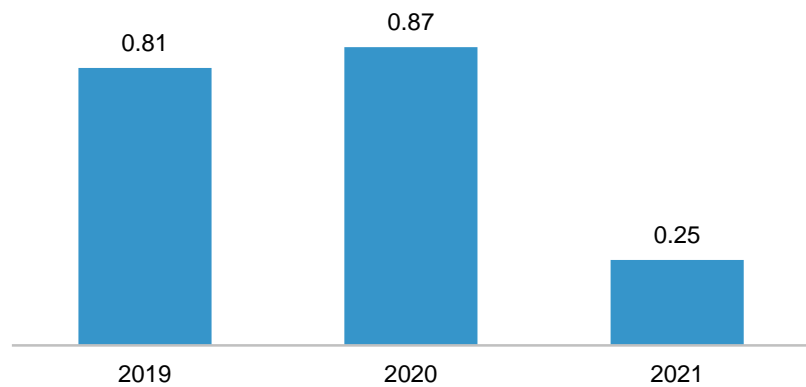
资产回报率





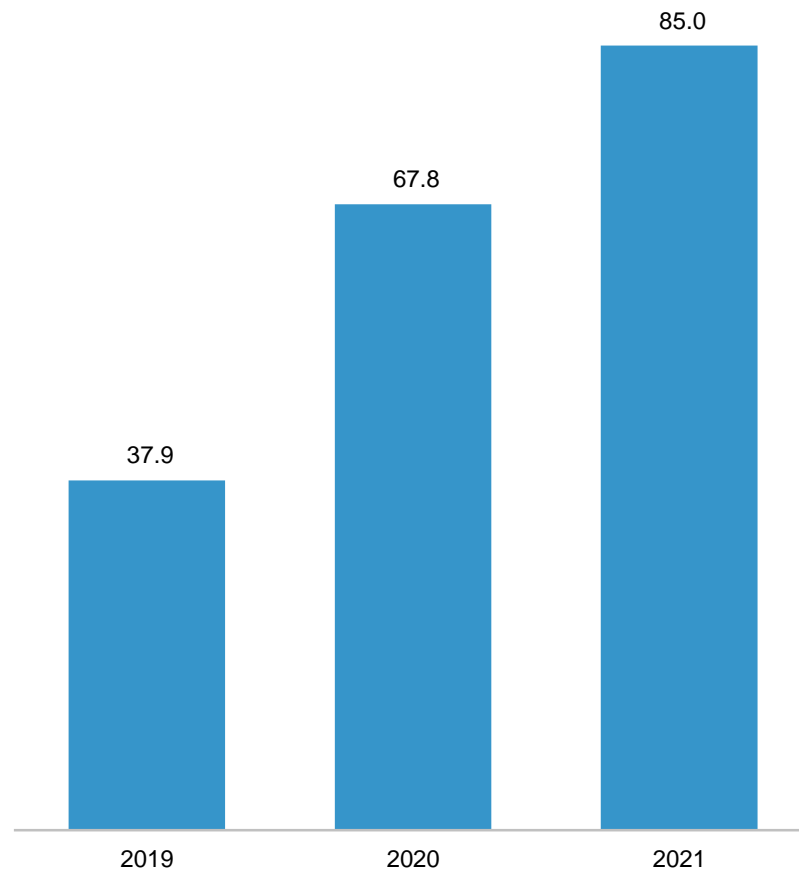
计息银行及其它借款⁽¹⁾ / EBITDA⁽¹⁾

(倍)



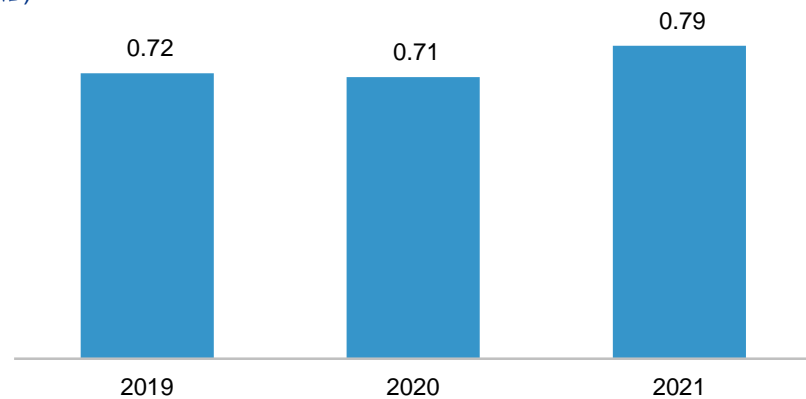
利息保障⁽¹⁾

EBITDA / 利息支出
(倍)



总负债 / 股东权益

(倍)



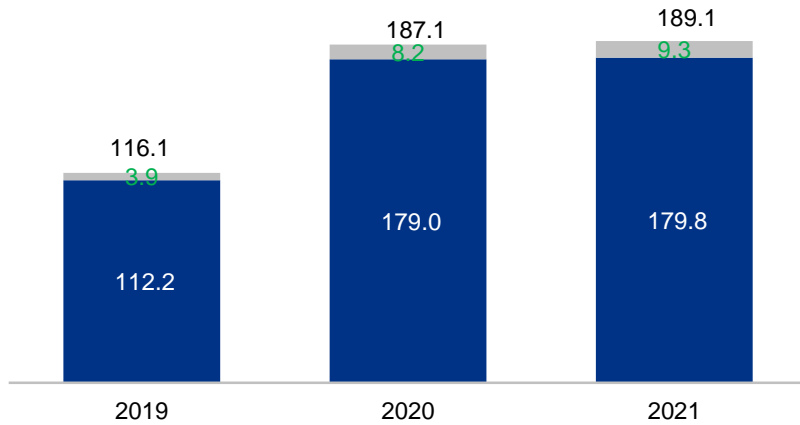
注：(1)计算自有关期间的财务报告



资本支出

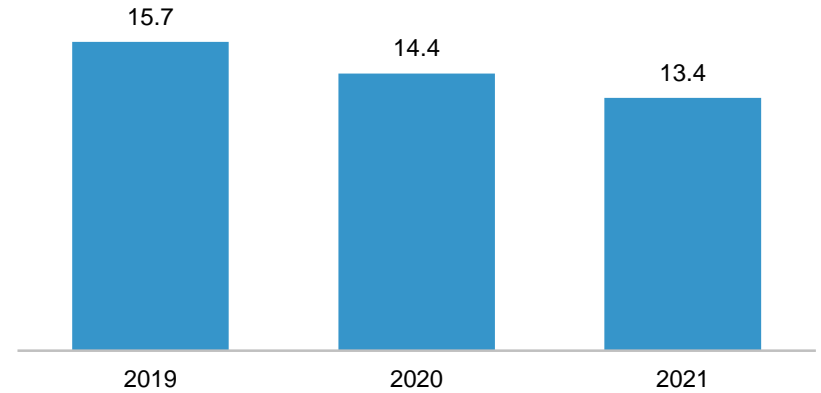
(百万美元)

■ 船舶及延伸物流服务 ■ 其他



应收账款天数

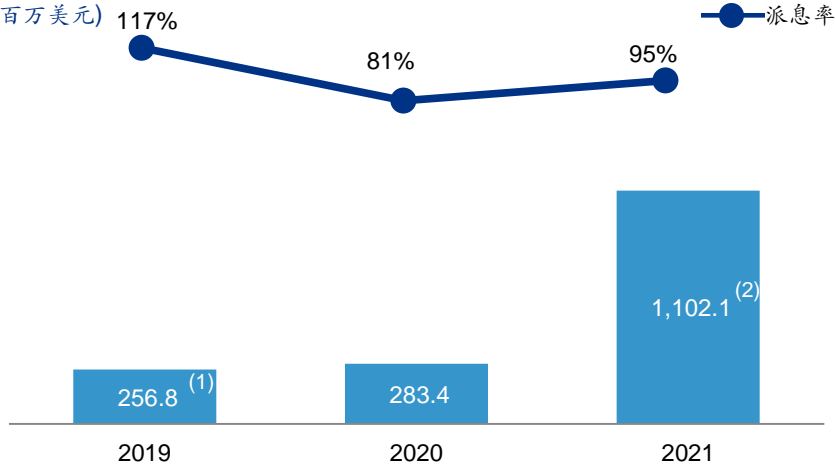
(天)



派息及派息率

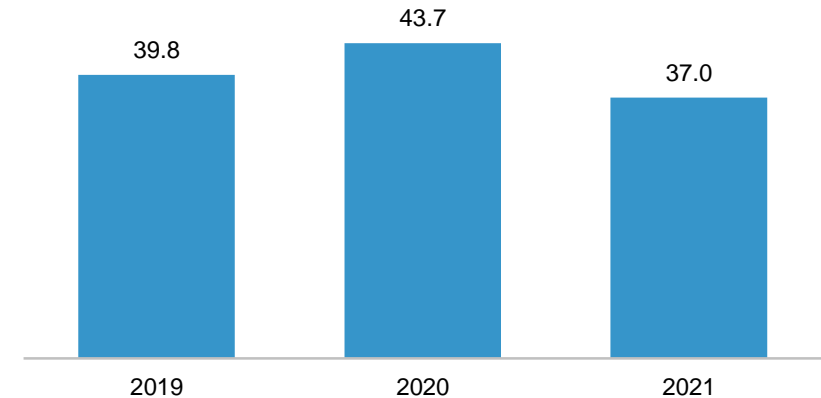
(百万美元)

● 派息率



应付账款天数

(天)



注：(1) 包含特别股息102.6百万美元，占总股息40%。不含特别股息的派息率为70%

16 (2) 包含特别股息275.1百万美元，占总股息25%。不含特别股息的派息率为71%

利润表概要



千美元	2021	2020	变动
收入	3,012,447	1,685,167	78.8%
销售成本	(1,693,074)	(1,240,136)	36.5%
毛利	1,319,373	445,031	196.5%
其他收入及收益净额	24,267	22,911	5.9%
行政开支	(154,764)	(96,970)	59.6%
其他开支净额	(4,493)	(2,452)	83.2%
财务成本	(15,663)	(13,531)	15.8%
应占合营、联营公司的利润及亏损	15,946	10,008	59.3%
除税前利润	1,184,666	364,997	224.6%
所得税	(17,487)	(11,309)	54.6%
年内利润	1,167,179	353,688	230.0%

资产负债表概要



千美元	2021年12月31日	2021年1月1日	变动
现金及现金等价物	951,586	535,558	77.7%
贸易应收账款	157,038	103,922	51.1%
物业、厂房和设备及其预付款	1,232,856	1,139,510	8.2%
使用权资产	233,189	169,557	37.5%
联营及合营企业投资	60,423	46,409	30.2%
其他资产	81,331	45,883	77.3%
总资产	2,716,423	2,040,839	33.1%
贸易应付账款	201,857	173,039	16.7%
计息银行借款	327,271	428,893	(23.7%)
租赁负债	219,396	152,619	43.8%
其他负债	452,215	90,900	397.5%
母公司所有人应占权益	1,501,687	1,184,487	26.8%
非控股权益	13,997	10,901	28.4%
负债和权益总计	2,716,423	2,040,839	33.1%



4. 公司簡介





自1991年成立以来，海丰国际在30年时间里确立了**领先的市场地位**。



- 2021 * 开辟西马、缅甸及俄罗斯远东航线
- 2020 * 进军孟加拉市场
- 2018 * 在MSCI-ESG评级中荣获A级
- 2015 * 进入《财富》中国500强
- 2014 * 进军新加坡、马来西亚市场
- 2012 * 进军印尼市场
- 2011 * 进军柬埔寨市场，成为首家挂靠西哈努克港口的中国运营商
- 2010 * 成功在香港联交所主板上市
- 2009 * 成为中国-越南航线和中国-菲律宾航线最大的运营商
- 2008 * 成为中国-日本航线最大的运营商
- 2004 * 进军东南亚市场
- 2001 * 公司改制为由管理层和员工持股公司
- 1992 * 购买了第一艘船舶，开辟中国-日本航线
* 开始经营场站和仓储业务
- 1991 * 海丰公司成立，开始经营货运代理业务



我们的业务及领先的市场地位



海丰是亚洲区域领先的航运物流公司。我们以亚洲区域为主，为客户提供综合运输及物流解决方案。



集装箱航运



货运代理



船舶代理

SITC 海丰国际控股有限公司



场站和仓储



卡车运输



亚洲区内前四大集装箱
航运公司⁽¹⁾



全球集装箱航运企业运
力排名第16位⁽²⁾

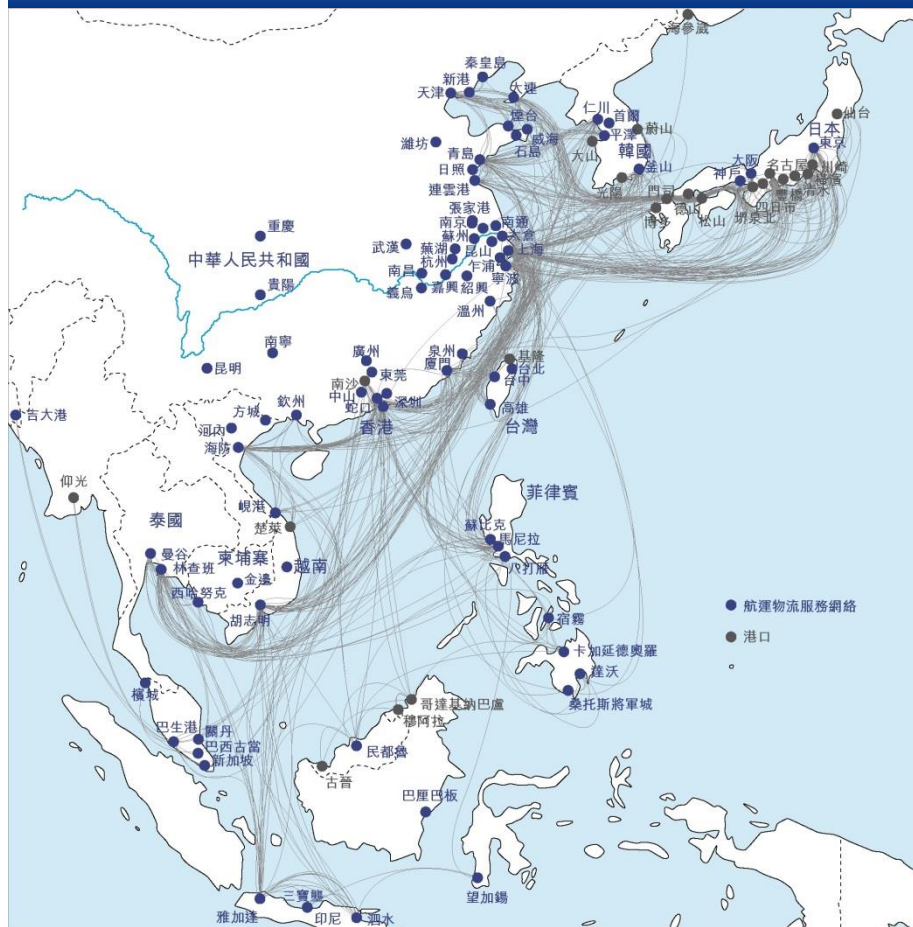
资料来源：(1) 2010年8月德鲁里报告
(2) 2021年12月31日 Alphaliner 报告

集装箱物流：网络



高频率、高密度的服务模式以及持续拓展的综合物流网络，能有效满足亚洲客户的物流需求，最大程度获益于该区域的贸易及货量增长

我们的集装箱航运及物流网络



* 高密度

- 拥有亚洲区内密度最高的服务网络之一
- 贸易航线及陆上综合物流业务网络覆盖16个国家和地区，74个主要港口和城市，以及74条贸易航线
- 经营（包括合营）约130.8万平方的堆场和13.3万平方的仓库
- 为客户提供广泛的物流网络

* 高频率

- 拥有亚洲区域内频率最高的服务之一
- 每周445次靠港
- 为客户提供更灵活便利的服务

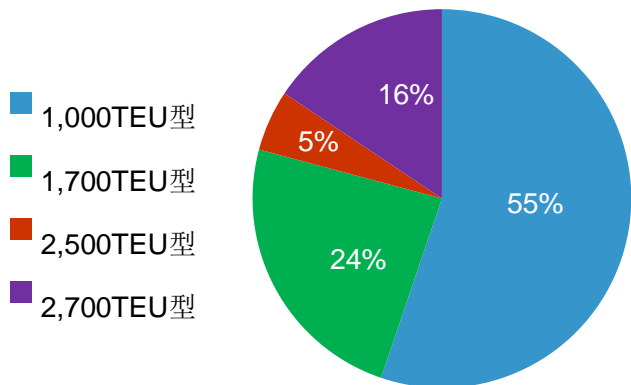
注：截至2021年12月31日。

统一灵活的船队是“网络”运营模式的基础



我们的船队船型统一，运力配置更为灵活，船舶运营成本较低，是“网络”运营模式的基础。

96艘船舶中有55%是1,000TEU型

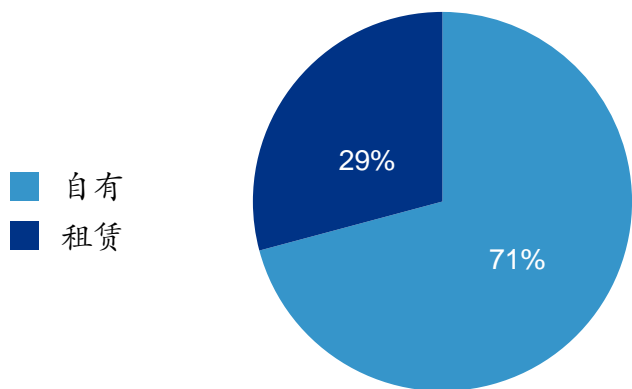


* 小型船舶的运力、运营效率和船速最适合我们的业务模式

* 各区域内统一的船型为我们在不同航线间配置运力提供更高灵活性

* 更低的靠港成本及标准化的维护程序降低运营成本

96艘船舶中有68艘是自有船舶



* 船队年轻，平均船龄 11.7年。新船运营效率更高，技术设备先进，维修成本较低

* 船队比例灵活，大部分外租船的租期较短，可以根据行业的变化灵活调整船队规模

* 自有船舶的购买价格相对较低，提供了长期的成本优势



1 商业模式

- * 以亚洲区域为主，为客户提供高效率、高品质的物流服务，成为客户的首选

2 发展方式

- * 以自营及轻资产模式为主，建立海陆一体化的物流渠道和设施
- * 不断完善高频率、高密度的海上班轮网络，为客户提供量身定做的物流服务

3 差异化

- * 专—专注、精—精品、特—独特、新—创新

4 重点解决

- * 移动互联网、数字化及人工智能的应用，以及相应的组织变革