

海螺创业 2016年中期业绩



2016年8月





目录 | contents

财务信息.....	3
业务回顾.....	9
公司基本情况.....	10
环保业务.....	11
节能业务.....	23
新型建材业务.....	24
港口物流业务.....	26





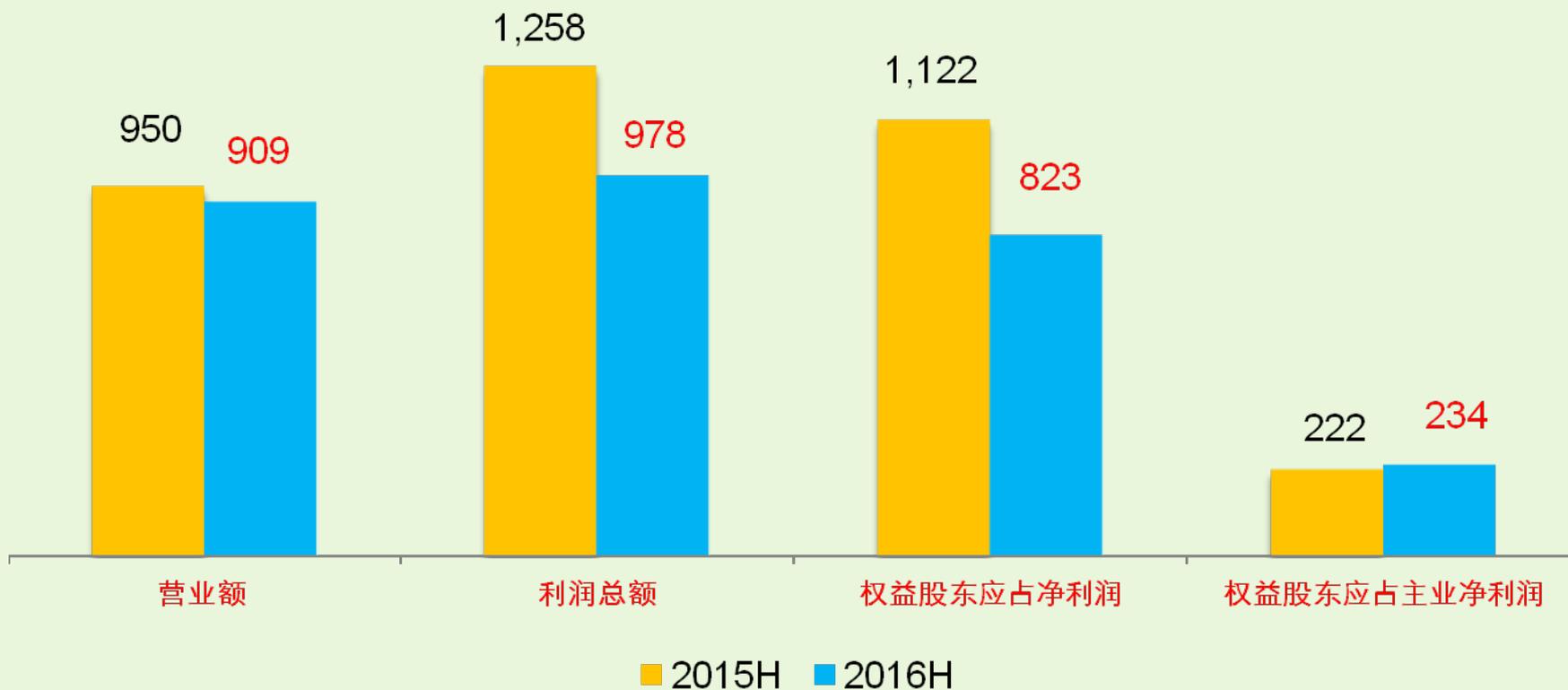
1

财务信息



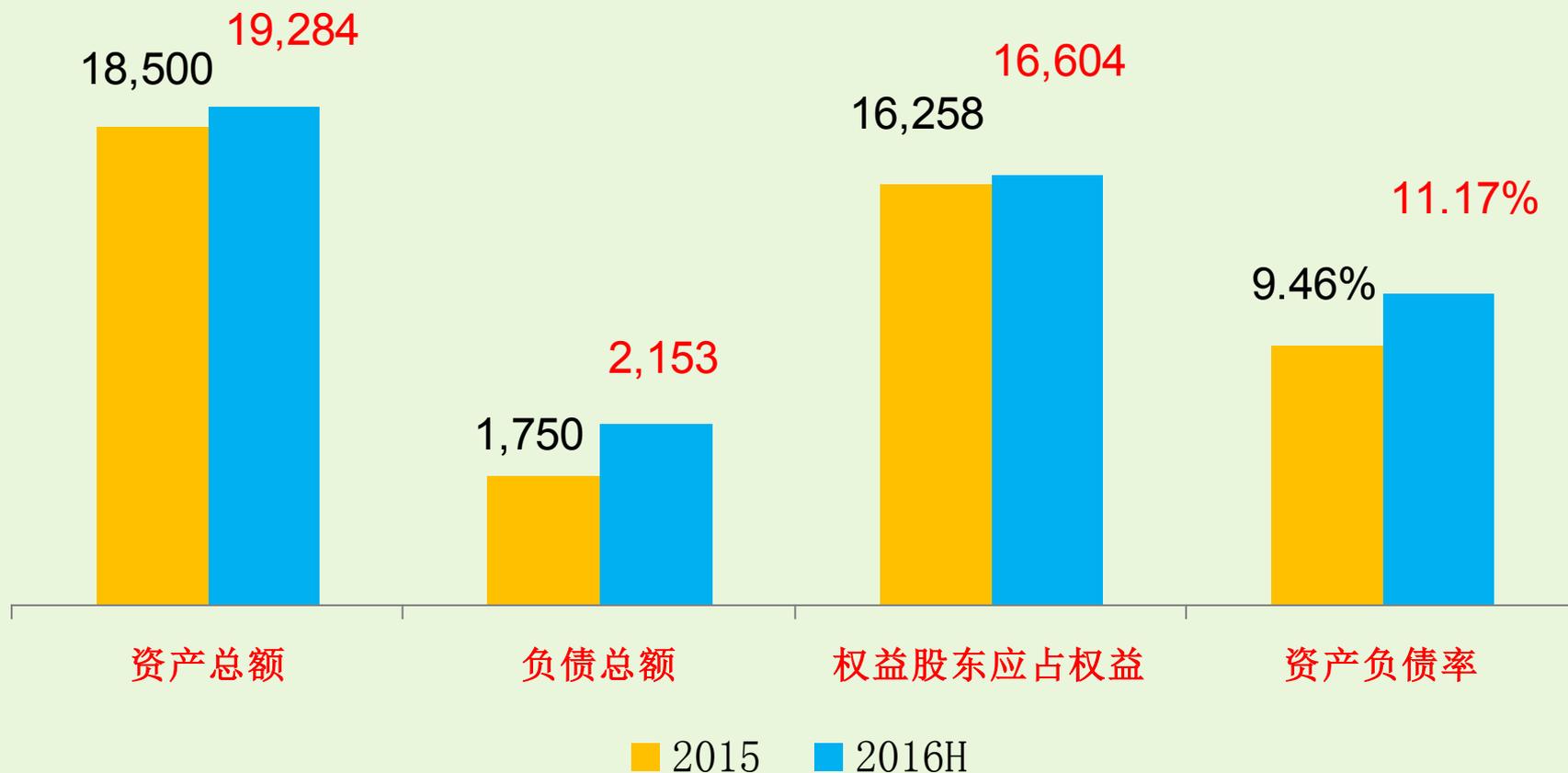
经营业绩

(人民币百万元)



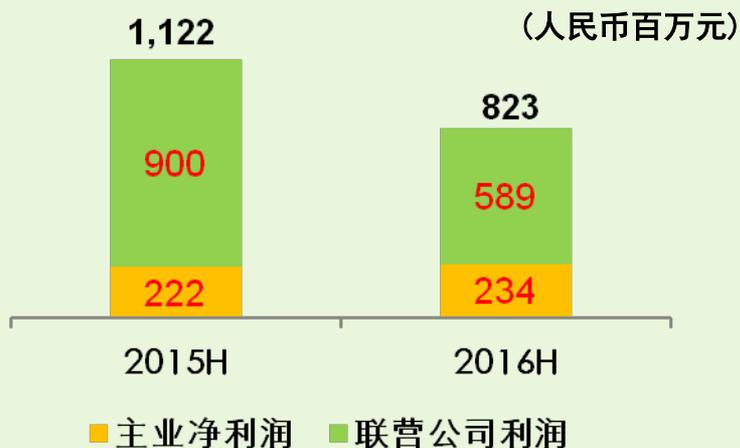
财务状况

(人民币百万元；%)



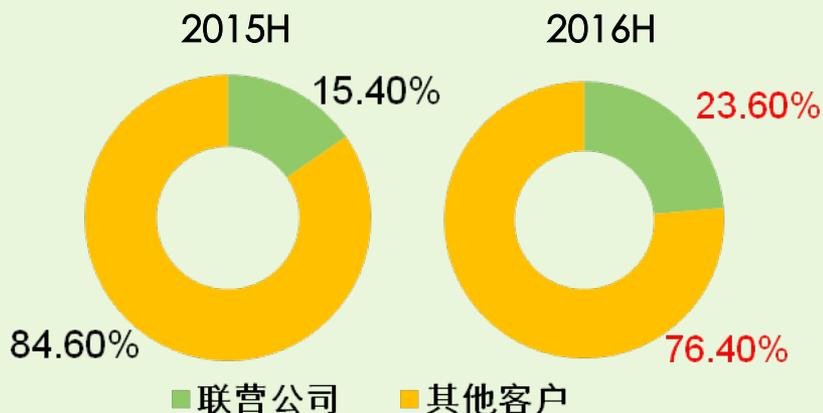
公司信息—财务信息³

权益股东应占利润



- 权益股东应占利润为**8.23**亿元，同比下降**26.71%**；其中联营公司利润为**5.89**亿元，同比下降**34.57%**；
- 权益股东应占主业利润为**2.34**亿元，同比增幅**5.16%**；利润比重为**28.41%**，同比上升**8.61**个百分点。

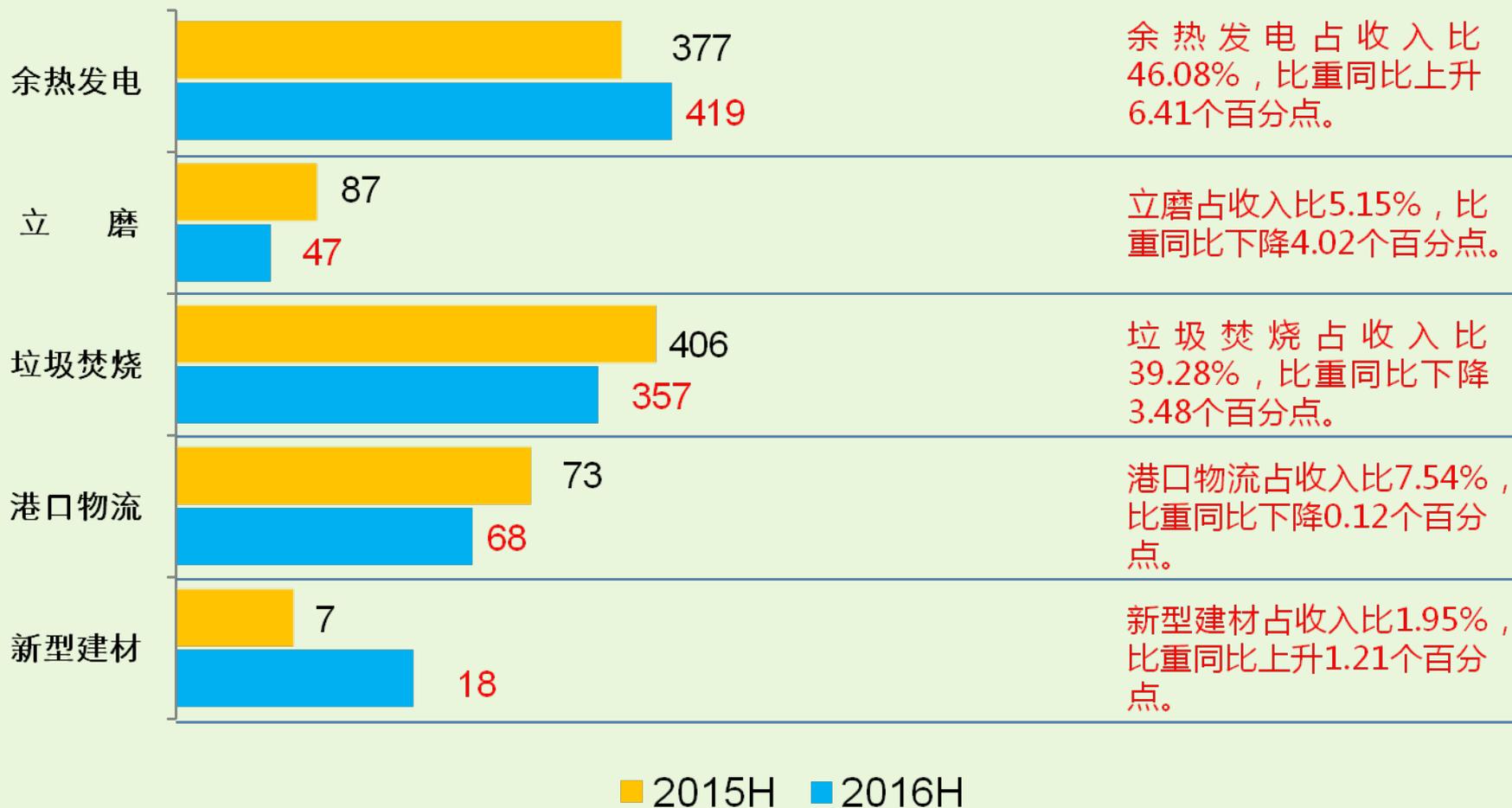
收入来源情况



- 上半年，本集团从其他客户获得收入为**6.95**亿元，从联营公司获得收入为人民币**2.15**亿元。
- 来源于联营公司收入比重为**23.6%**，同比上升**8.2**个百分点；其他客户收入比重为**76.4%**。

分板块收入比重情况

(人民币百万元)

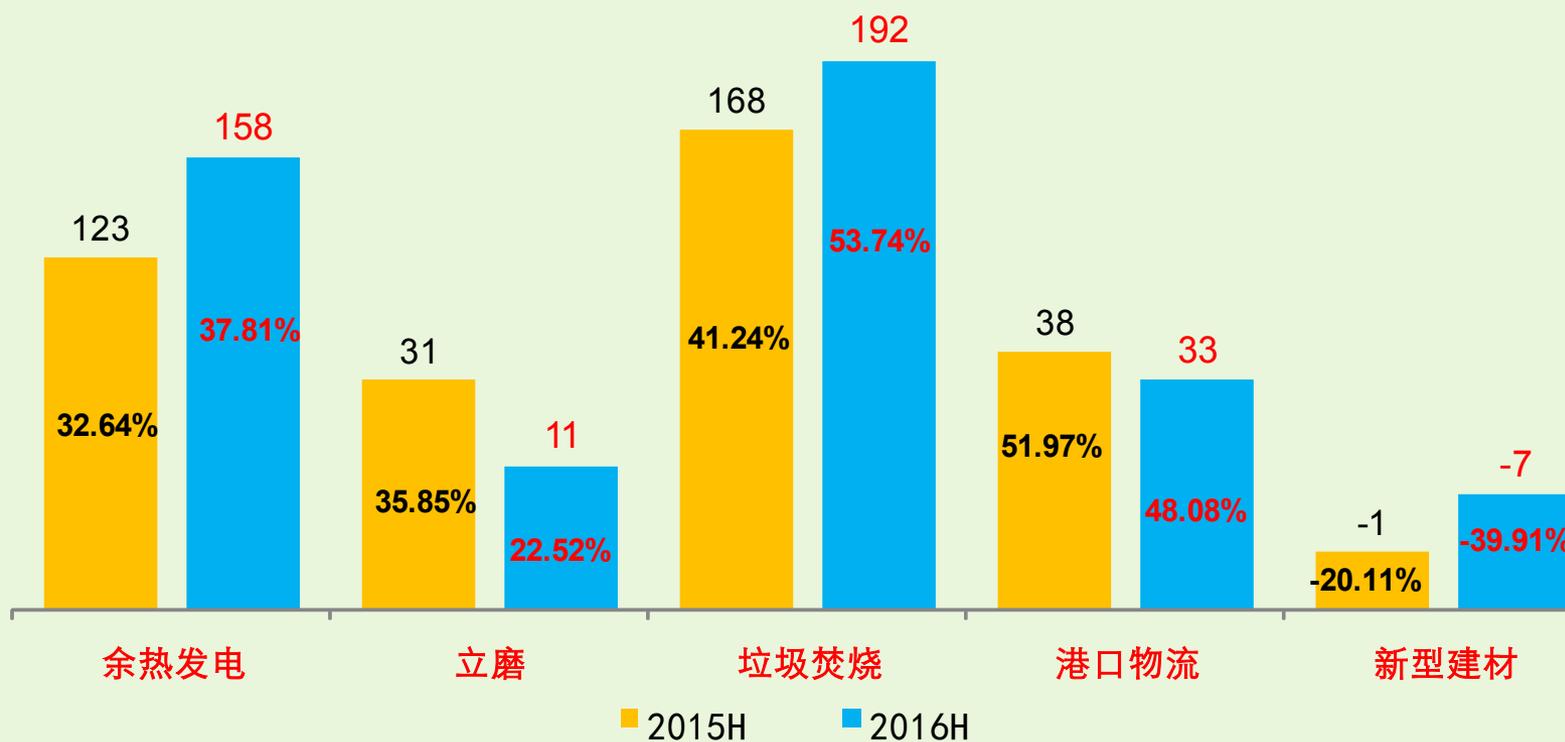


公司信息—财务信息⁵

- 本集团2016年上半年产品综合毛利率为**42.54%**，同比上升**4.84**个百分点。

分板块毛利及毛利率如下表：

(人民币百万元；%)

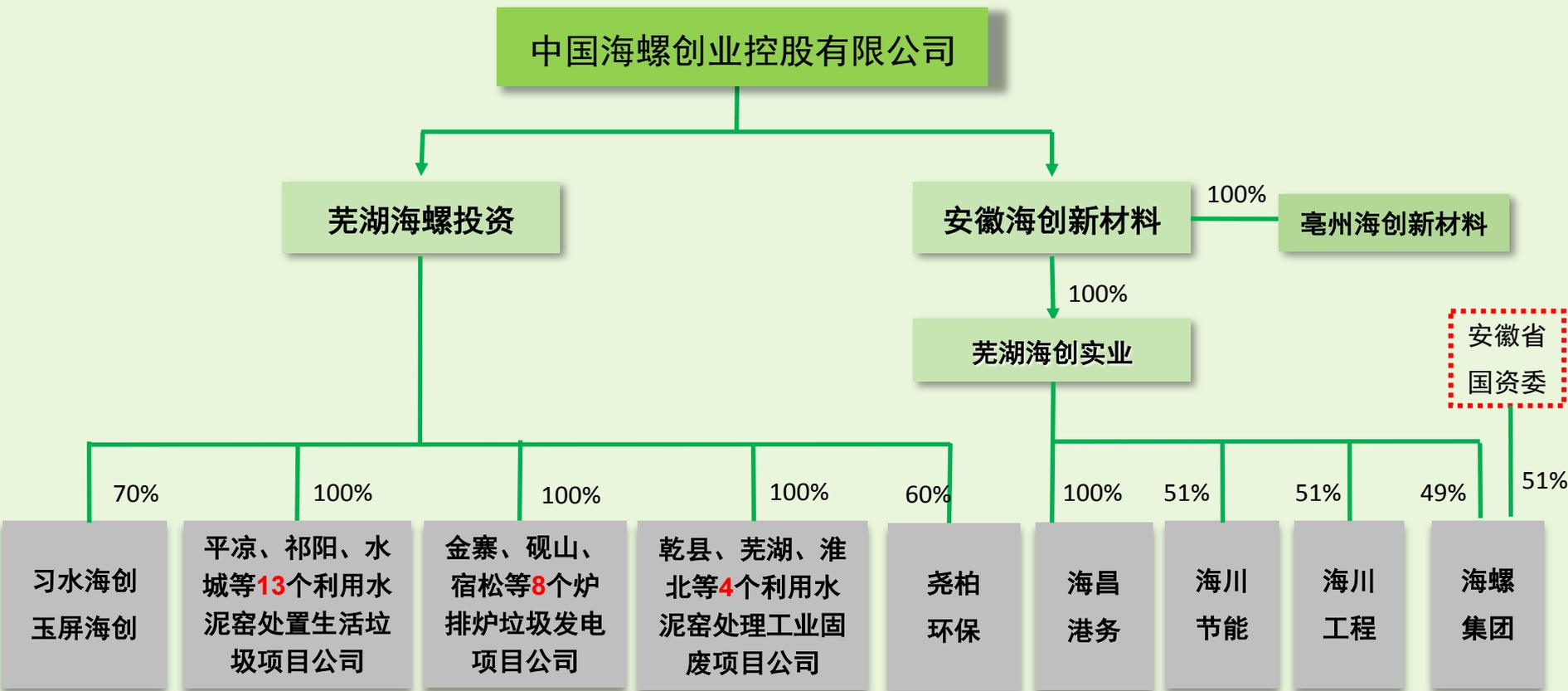




2 业务回顾



公司基本情况



注:①芜湖海螺投资公司为专门从事环保类项目投资性公司;

②芜湖海创实业公司负责本集团环保项目总包建设,并持有海螺集团49%的股份;

③海川工程、海川节能为本公司与川崎重工合资成立的公司,从事项目设计、设备制造及施工管理;

④安徽海创新材料、亳州海创新材料为公司在芜湖、亳州两地地投资建设的新建建材生产基地。

利用水泥窑处置工业固废技术

我国工业固废量从2001年的8.87亿吨，增长到2015年的37.92亿吨，年复合增长率为10.2%。预计未来几年仍将维持16%左右的增长。预计2021年,工业固废产生量将达98亿吨，综合利用率约64%，综合利用量将接近63亿吨。

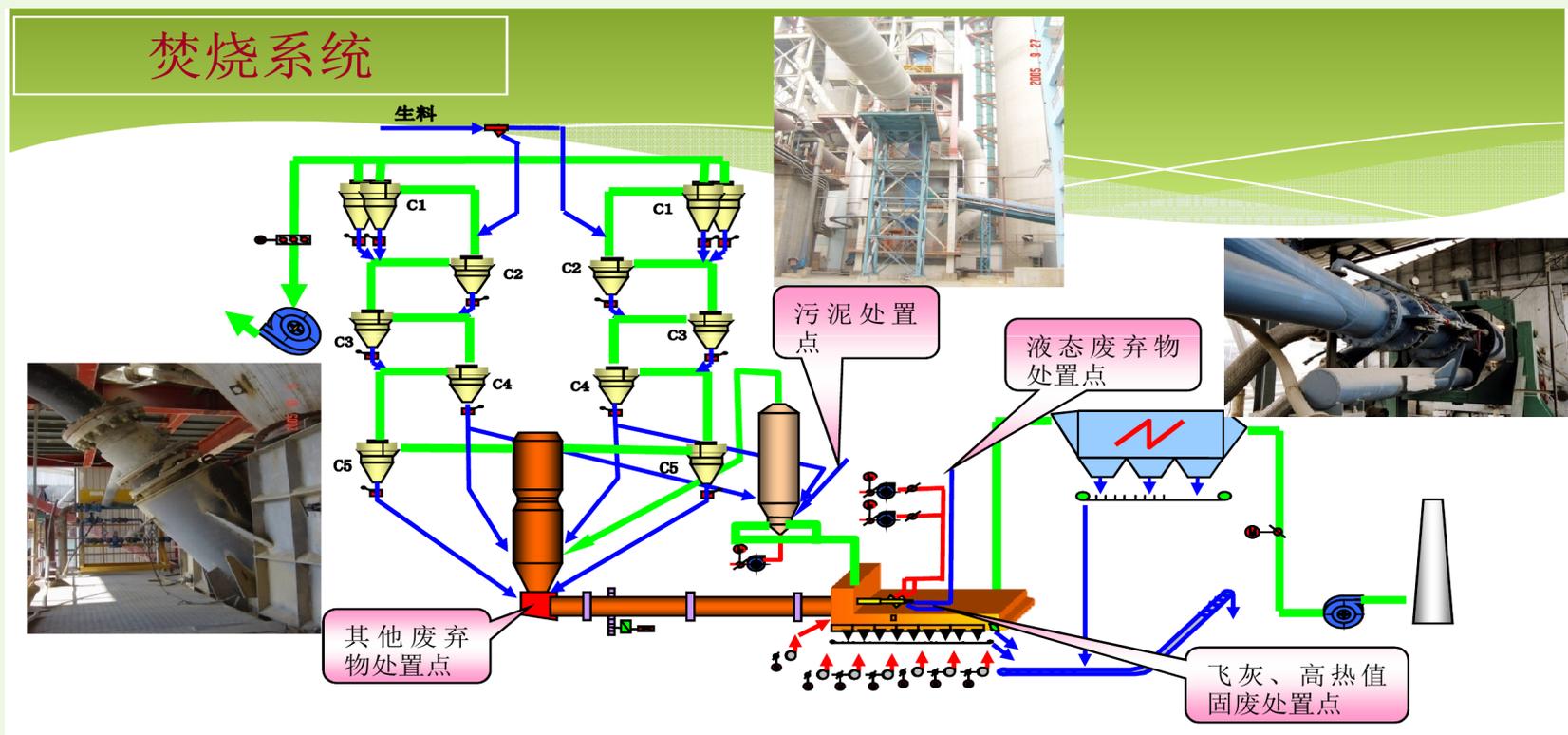


正在建设中的乾县污泥处理项目厂房

2016年，环保部发布了新版《国家危险废物名录》，涉及46类479个品种；同时，也进一步加大了对产生工业固废、危废来源、处理过程和程序的监管要求力度。目前，工业固废、危废处理已成为社会管理的难题，也蕴藏着巨大的市场空间。

利用水泥窑处置工业固废技术

通过高温煅烧，充分处理工业固体废弃物，有效固化重金属、减少酸性气体排放，无灰渣排放，资源化利用程度高；相比市场上需处理后二次填埋的方式，有着绝对的技术优势；被誉为处理工业固废、危废**最直接、最有效**的方法。



利用水泥窑处理工业固废业绩推广

去年年底，本集团收购西部水泥旗下的**西安尧柏环保公司**，进军利用水泥窑处置工业固废领域。目前拥有**陕西蓝田、富平2个**已建成的固废处理项目，年处理规模达**25万吨**。



陕西富平工业固废处理项目



工业固废处理项目中控操作室

陕西乾县、勉县，湖南石门，安徽淮北、芜湖、宿州，重庆忠县等**7个**项目正处在建设或报批待建中，建成后将形成**96万吨**的年处理能力。

利用水泥窑处理工业固废业绩表现

➤ 上半年，本集团共处理涉及**18大**类的工业固废**3.4万吨**，实现营业收入**2945万元**，利润总额**2585万元**，毛利率为**83%**。

➤ 利用水泥窑处理工业固废将成为集团未来重要的收益增长极。



利用水泥窑处理工业固废项目推广进展顺利

利用水泥窑协同处理生活垃圾技术

2015年，我国垃圾清运量约达1.92亿吨，较2014年增长0.13亿吨，年增长约8%。



环境优美的垃圾处理厂房

利用水泥窑处理城市生活垃圾技术为世界首创，能彻底解决城市垃圾填埋大量占用土地、污染环境的难题。技术特点有：

- ➔ 特点一：无需分拣、适应性强
- ➔ 特点二：环境优美、无臭无味
- ➔ 特点三：充分利用、吃干榨净
- ➔ 特点四：无害化处理垃圾污水
- ➔ 特点五：降解二噁英、固化重金属

利用水泥窑处置生活垃圾业绩推广

示范项目：



安徽铜陵海螺项目于2010年
4月投产

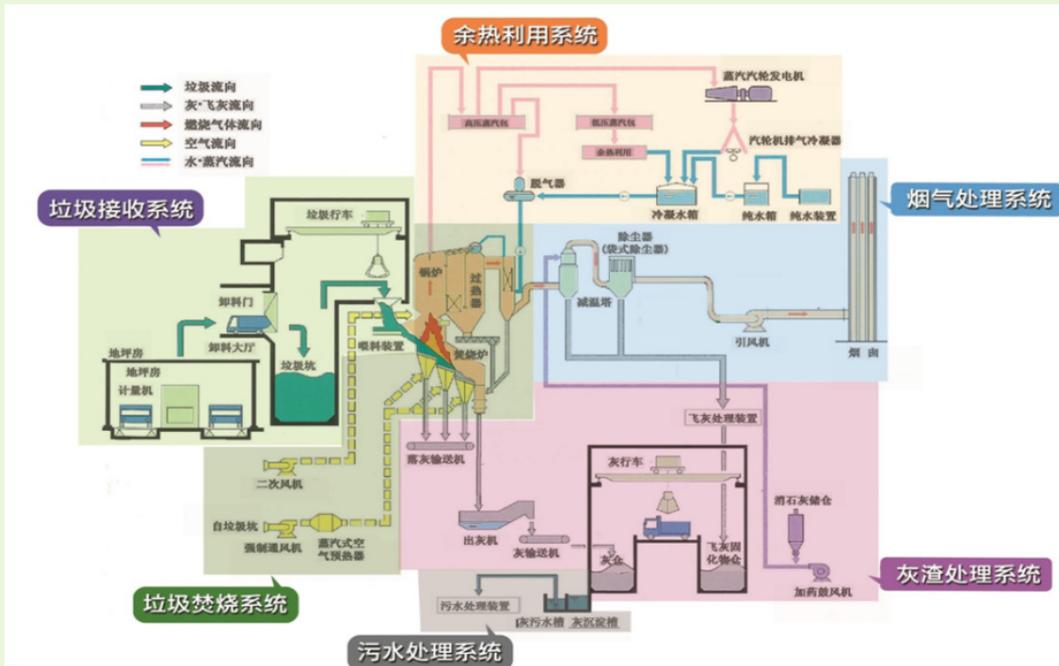


贵州贵定海螺项目于2012年
11月投产

🍃 截至目前，在**安徽**（3个）、**贵州**（7个）、**云南**（1个）、**湖南**（3个）、**重庆**（1个）、**四川**（2个）、**甘肃**（2个）、**广西**（2个）、**广东**（1个）、**福建**（1个）、**河北**（1个）等11个省市建设项目**24**个。

炉排炉垃圾焚烧发电技术

炉排炉垃圾焚烧发电技术全程封闭处理、无臭气扩散，垃圾无需分拣，无需添加燃料，发电量高，选址无特殊要求，各项排放指标均低于国家及欧盟标准。



炉排炉技术工艺流程图



正在建设中的云南砚山炉排炉垃圾发电项目

炉排炉垃圾焚烧发电业绩推广



金寨炉排炉垃圾发电项目全景



位于金寨项目内的宣传教育馆

目前，**安徽金寨**(300吨/天)已投运；**安徽霍邱**(400吨/天)、**宿松**(400吨/天)；**云南砚山**(300吨/天)；**湖南澧县**(400吨/天)；**贵州铜仁**(600吨/天)；**新疆莎车**(600吨/天)、**博乐**(300吨/天)等项目在建。

环保业务-营收及业绩情况

 垃圾焚烧业务实现营业收入**3.57**亿元，同比减少**12.14%**，主要原因是由于宁国、霍邱、铜仁等项目施工进度滞后，影响收入确认。

垃圾焚烧收入分部情况-表2

单位：亿元、%

分部收入	2016年1-6月		2015年1-6月	
	金额	比重	金额	比重
建设收入	2.82	79%	4.00	99%
运营收入	0.49	14%	0.03	0.5%
利息收入	0.25	7%	0.03	0.5%
合计	3.57	100%	4.06	100%

垃圾焚烧收入分部情况-表1

单位：亿元、%

分部收入	2016年1-6月		2015年1-6月	
	金额	比重	金额	比重
CKK项目	3.04	85%	3.08	76%
垃圾发电	0.24	7%	0.98	24%
固废危废	0.29	8%	-	-
合计	3.57	100%	4.06	100%

 实现毛利**1.92**亿元，毛利率**53.74%**，比重同比上升**12.5**个百分点，主要是因为公司部分项目进入运营期，而运营期毛利较高。

环保业务—签约情况

截止目前，本集团分别签约了安徽宿松、霍邱，新疆莎车、博乐，湖南澧县，贵州铜仁等6个炉排炉垃圾焚烧发电项目和安徽淮北、芜湖、宿州，湖南石门、重庆忠县等5个利用水泥窑协同处置工业固废项目。



2016年5月，签约芜湖固废处理项目



2016年3月，签约新疆博乐垃圾发电项目

环保业务—业绩展示¹

序号	处理方式	建设情况	项目地点	商业模式	规模
1	利用水泥窑处置 生活垃圾	已建成	安徽省铜陵市（一期）	EPC	1×300t/d
2			贵州省贵定县	EPC	1×200t/d
3			甘肃省平凉市	BOT	1×300t/d
4			重庆市忠县	EPC	1×200t/d
5			贵州省清镇市	BOT	1×300t/d
6			贵州省遵义市	EPC	2×400t/d
7			贵州省玉屏县	BOT	1×100t/d
8			广东省阳春市	BOT	1×200t/d
9			湖南省祁阳县	BOT	1×300t/d
10			湖南省石门县	BOT	1×200t/d
11			贵州省习水县	BOT	1×300t/d
12			贵州省安顺市	EPC	1×200t/d
13			贵州省水城县	BOT	1×200t/d

环保业务—业绩展示²

序号	处理方式	建设情况	项目地点	商业模式	规模
14	利用水泥窑处置 生活垃圾	已建成	湖南省双峰县	BOT	1×200t/d
15			广西省扶绥县	BOT	1×200t/d
16		在建项目	四川省峨眉山市	EPC	1×400t/d
17			云南省保山市	BOT	1×300t/d
18			四川省南江县	BOT	1×200t/d
19			广西区凌云县	BOT	1×100t/d
20			安徽省宁国市	BOT	1×300t/d
21			河北省沙河市	EPC	1×300t/d
22			甘肃省临夏州	BOT	1×300t/d
23			福建省龙岩市	EPC	1×300t/d
24		报批待建	安徽省铜陵市（二期）	EPC	1×300t/d

截至目前，利用水泥窑协同处置生活垃圾项目建成投产**15**个，已形成年处理量**146万吨**；已签约项目**9**个，将形成**91万吨**的年处理量。

环保业务—业绩展示³

序号	处理方式	建设情况	项目地点	商业模式	规模
1	利用水泥窑处置 工业固废	已建成	陕西省蓝田县	B00	1×250t/d
2			陕西省富平县	B00	1×450t/d
3		在建项目	陕西省乾县	B00	1×200t/d
4		报批待建	陕西省勉县	B00	1×150t/d
5			湖南省石门县	B00	1×200t/d
6			安徽省淮北市	B00	1×300t/d
7			安徽省芜湖市	B00	2×300t/d
8			安徽省宿州市	B00	2×300t/d
9		重庆市忠县	B00	2×300t/d	

截至目前，利用水泥窑处协同处置工业固废项目已建成投产**2**个，形成年处理能力为**25万吨**；已签约项目**7**个，将形成**96万吨**的年处理能力。

环保业务—业绩展示⁴

序号	处理方式	建设情况	项目地点	商业模式	规模
1	炉排炉 垃圾发电	已建成	安徽省金寨县（一期）	BOT	1×300t/d
2		在建项目	云南省砚山县	BOT	1×300t/d
3			新疆省莎车县（一期）	BOT	1×600t/d
4			贵州省铜仁市（一期）	BOT	1×600t/d
5		报批待建	湖南省澧县（一期）	BOT	1×400t/d
6			安徽省霍邱县（一期）	BOT	1×400t/d
7			新疆省博乐市（一期）	BOT	1×300t/d
8			安徽省宿松县（一期）	BOT	1×400t/d

截至目前，炉排炉垃圾焚烧发电项目已建成投产**1**个，在建项目**3**个，已形成年处理量为**10万**吨；已签约项目**7**个，将形成**109万吨**的年处理量。

节能业务—经营业绩及海外拓展

上半年，围绕“一带一路”发展战略，进一步加大海外营销力度，成功签约印尼北苏自备电站、泰国SCCC、柬埔寨马德望等4个海外订单。



拜访泰国SCG项目客户

上半年，余热发电业务共实现营业收入4.19亿元，毛利率为37.81%，较去年同期有所增长。



缅甸MCL自备电站项目全景

新型建材业务—生产组织及销售

上半年，累计生产纤维水泥板标板**208**万平方米；销售纤维水泥板标板**174**万平方米；实现营业收入人民币**1775**万元，较去年同期增长**153%**。其中：安徽海创新材料公司产品销量已连续**6**个月达**20**万平方米以上，基本与2015年全年销量持平。



奋勇当先的销售团队



围绕生产质量月开展主题活动

新型建材业务—市场开拓

公司积极参与行业活动，先后赴北京、合肥等地参加行业交流及推广应用会，当选结构与保温装饰一体化工作组副组长单位和安徽省墙改协会常务理事单位。



当选结构与保温装饰一体化工作组副组长单位

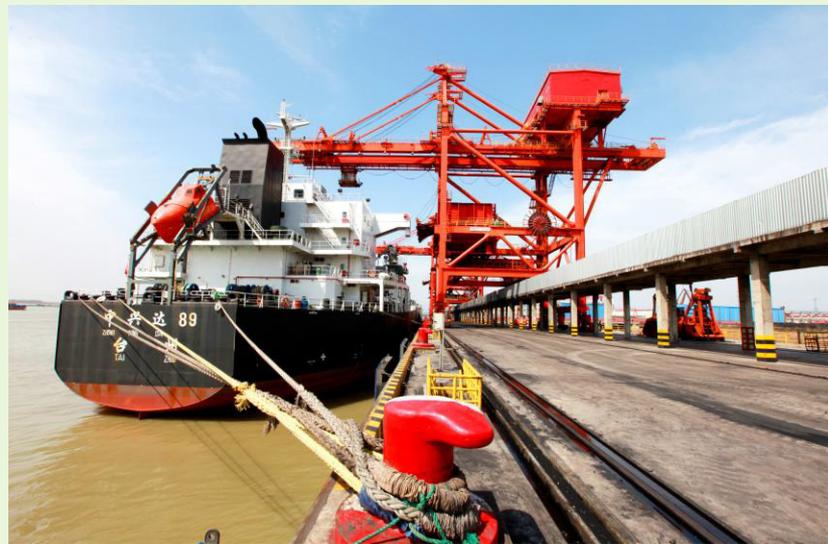


成功承办CCPA硅酸钙水泥板2016年行业年会，并当选协会副理事单位

5月18日，在安徽芜湖成功承办2016年纤维水泥板行业年会，当选为CCPA硅酸钙/纤维水泥板协会副理事长单位。

港口物流业务

上半年，累计完成自然吨**630万吨**，
吞吐量达**1,254万吨**。营业收入**6,855**
万元，较去年同期减少**424万元**。



逐步实现客户多元化，取得了诸多大型企业集团等优质客户群体。在行业萎缩的情况下，港口物流业务逆势而上，抗风险能力和竞争优势有所提升。

谢谢！



声明

本报告是由中国海螺创业控股有限公司（本公司）编制并审核。本报告所载信息仅应在相关法律、法规和规则许可的情况下披露，并仅为提供信息而披露，概不构成任何广告。本报告所载的资料、意见及预测（如有）仅反映本公司在首次发布本报告当日的情况或看法。本公司可能会对本报告所含信息作出修改，请投资者自行关注相应的更新或修改。

本报告含有部分前瞻性陈述，该等陈述为本公司职员对本公司或相关行业的描述、分析及期望，本公司不承诺且不保证该等陈述内容将与本公司或相关行业的未来表现一致。相关表现可能会与该等陈述有实质性不同，本公司对此概不负责。

本报告版权为本公司所有，未经本公司实现书面许可，任何机构和个人不得以任何形式披露、复制、发表、使用或引用。如征得本公司同意进行引用，需在本公司书面允许的范围内使用，并标明出处，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用，删节和修改。