

2017 1/2

业绩推介材料

# 目录

CONTENTS



财务信息



业务回顾



未来展望



//

01

财务信息

//

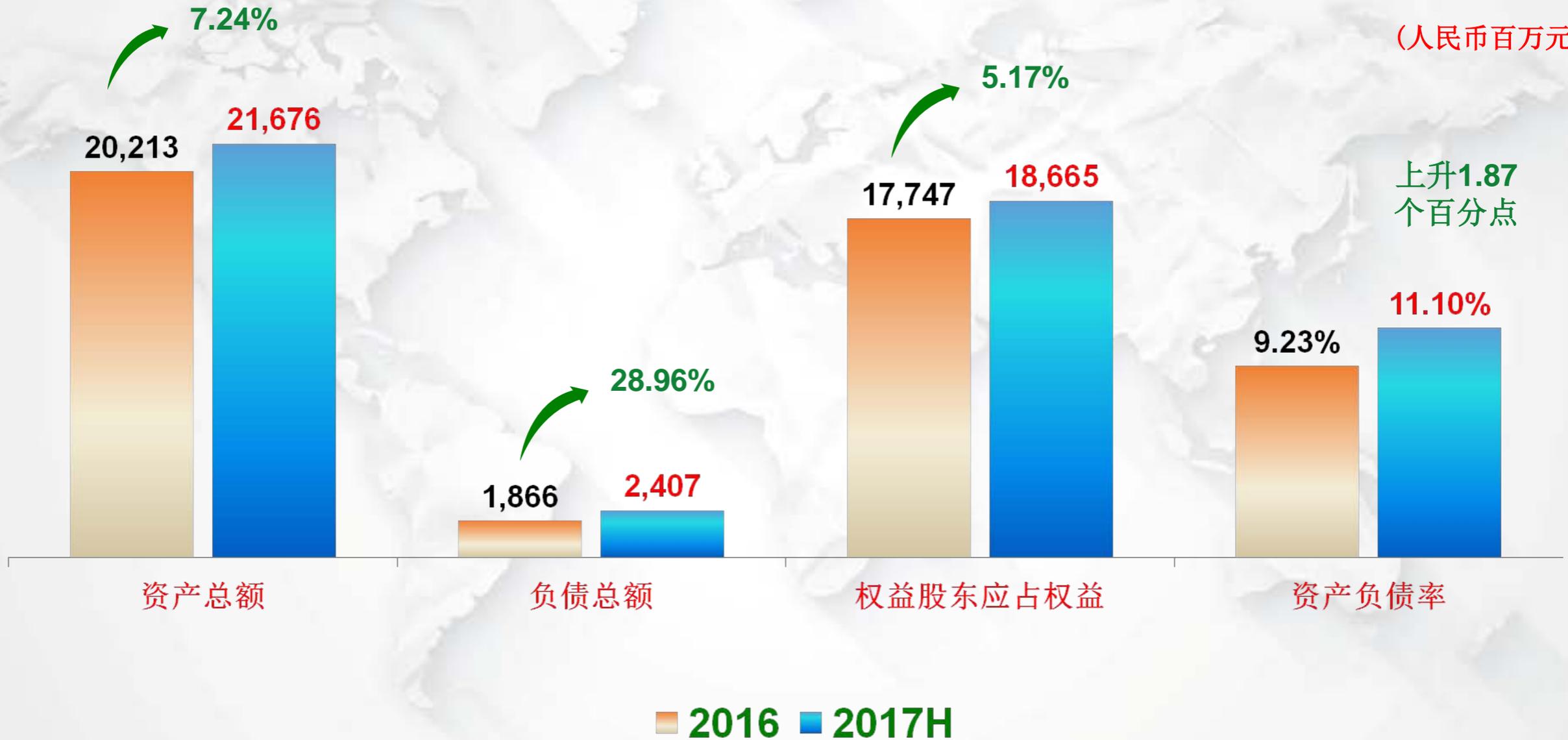
# 经营业绩

(人民币百万元)

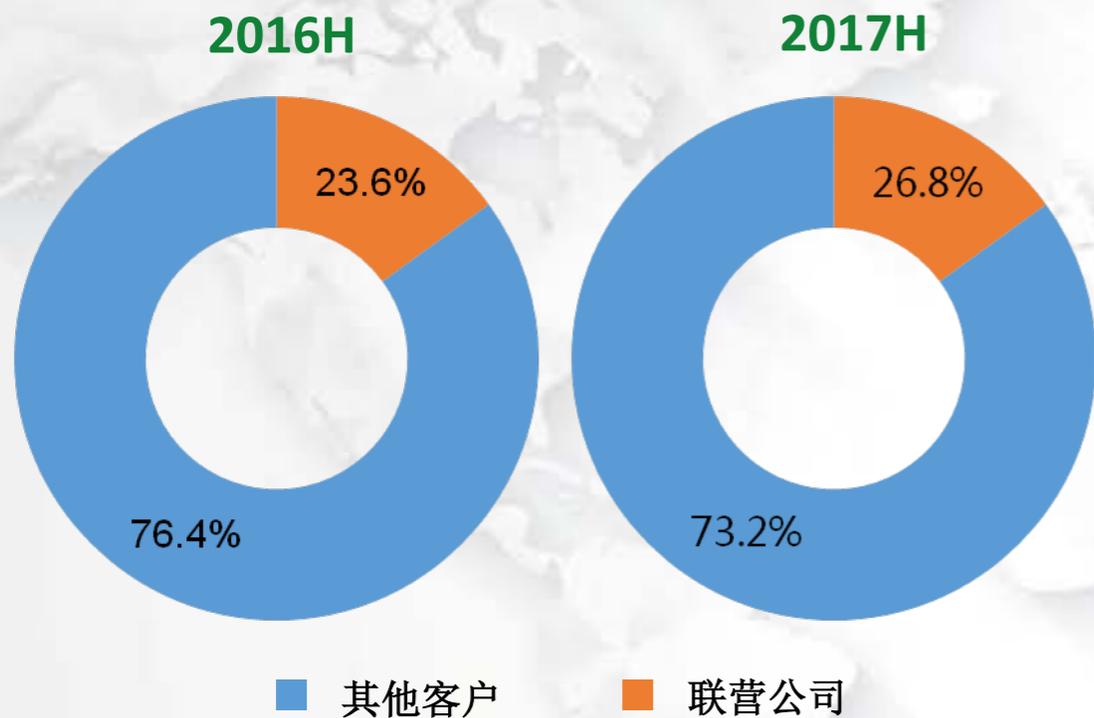


# 财务状况

(人民币百万元；%)



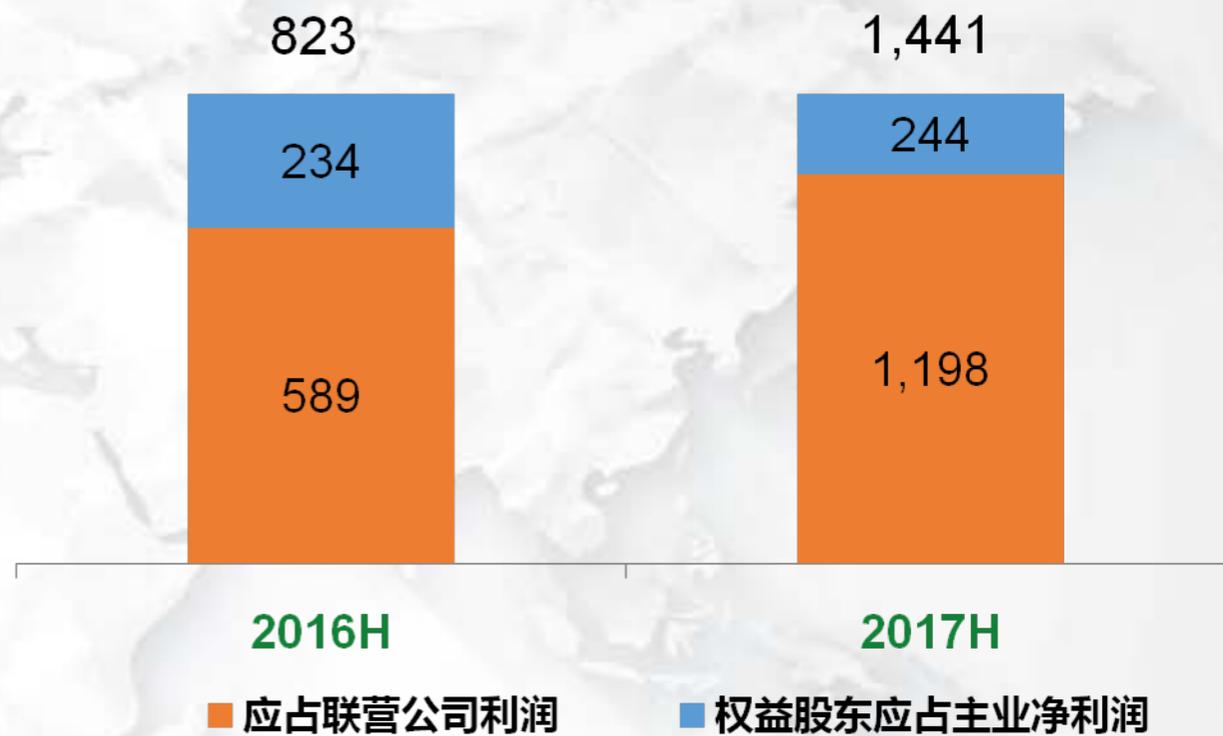
## 来自联营公司收入



- 本集团从其他客户获得营业收入为7.62亿元,从联营公司获得营业收入为人民币2.79亿元。
- 本集团其他客户收入比重为73.2%，来源于联营公司收入比重为26.8%。

## 权益股东应占净利润

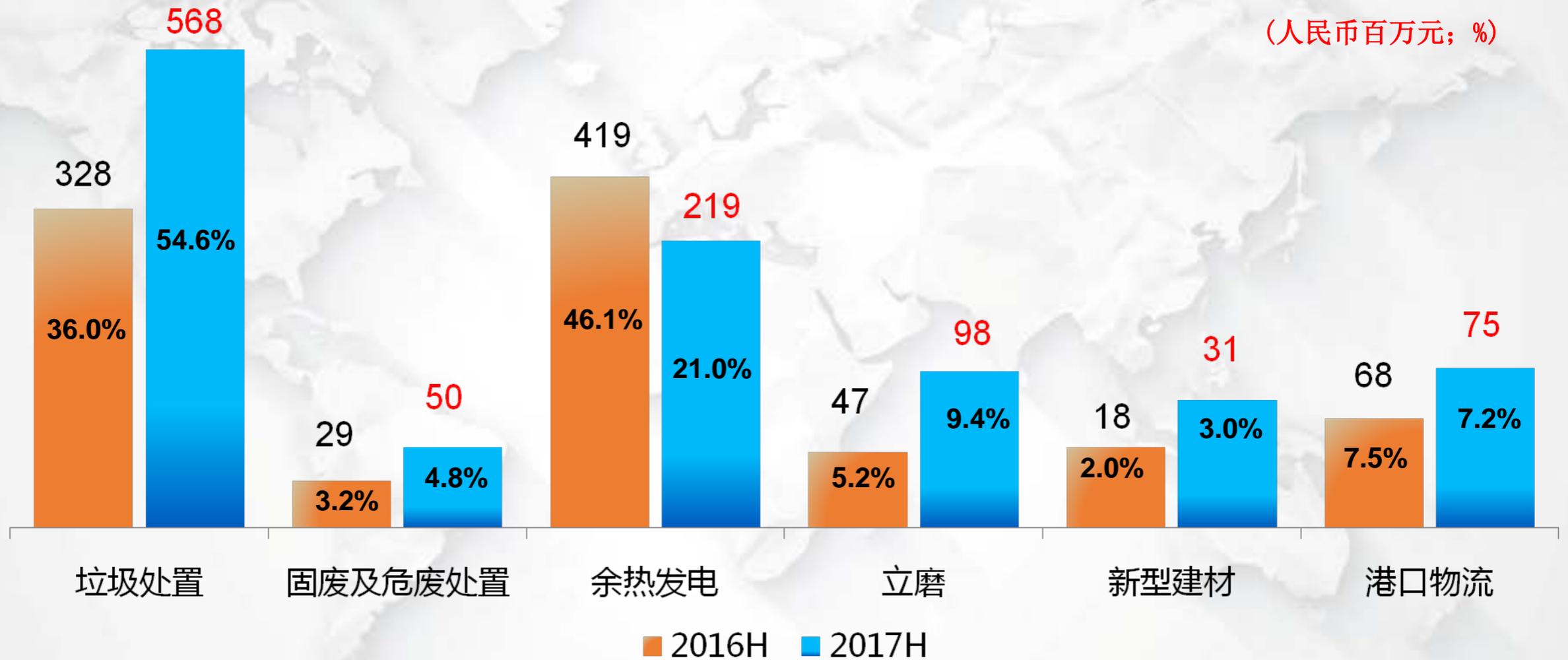
(人民币百万元)



- 权益股东应占净利润为14.41亿元，同比增长75.23%；其中联营公司利润为11.98亿元，同比增长103.39%；
- 主营业务净利润为2.44亿元，同比增幅4.29%。

# 分板块收入及比重情况

(人民币百万元; %)



注：百分比数字表示收入比重

## 垃圾处置收入构成表

收入结构	2017年1-6月		2016年1-6月		金额增减 (%)	比重增减 (百分点)
	金额 (人民币千元)	比重 (%)	金额 (人民币千元)	比重 (%)		
<b>建设期收入</b>	<b>509,277</b>	<b>89.67</b>	<b>282,345</b>	<b>86.19</b>	<b>80.37</b>	<b>3.48</b>
水泥窑处置垃圾	99,669	17.55	266,239	81.27	-62.56	-63.72
垃圾发电	409,608	72.12	16,106	4.92	2,443.20	67.20
<b>运营期收入</b>	<b>24,536</b>	<b>4.32</b>	<b>19,860</b>	<b>6.06</b>	<b>23.54</b>	<b>-1.74</b>
水泥窑处置垃圾	16,876	2.97	14,668	4.48	15.05	-1.51
垃圾发电	7,660	1.35	5,192	1.58	47.53	-0.23
<b>利息收入</b>	<b>34,161</b>	<b>6.01</b>	<b>25,375</b>	<b>7.75</b>	<b>34.62</b>	<b>-1.74</b>
水泥窑处置垃圾	31,170	5.49	22,870	6.98	36.29	-1.49
垃圾发电	2,991	0.52	2,505	0.77	19.40	-0.25
<b>合 计</b>	<b>567,974</b>	<b>100.0</b>	<b>327,580</b>	<b>100.0</b>	<b>73.38</b>	<b>-</b>

# 毛利及毛利率

●本集团2017年上半年产品综合毛利率为**37.3%**，同比下降**5.2**个百分点。分板块毛利及毛利率如下表：

## 分板块毛利

(人民币百万元)



## 分板块毛利率

毛利率	2016H	2017H
垃圾处置	51.0%	38.0%
固废及危废处置	84.0%	76.0%
余热发电	37.8%	34.4%
立磨	22.5%	24.5%
新型建材	-39.9%	-8.5%
港口物流	48.1%	51.0%



//

02

业务回顾

//

# 环保产业蒸蒸日上---订单一览

## 新年首签

2017年1月，公司取得营业订单开门红，成功取得广西兴业固废处理项目。



2017年1月5日，公司喜获陕西千阳固废处理项目。



2017年1月10日，公司获得广西兴安CKK垃圾处理项目。

2017年1月16日，公司喜获云南嵩明垃圾发电项目。



2017年2月22日，公司取得云南文山固废处理项目。

2017年5月11日，公司取得江西弋阳垃圾发电项目。



2017年5月13日，公司取得山东泗水垃圾发电及固废处理项目。

2017年6月2日，公司签约云南盈江CKK垃圾处理项目。



2017年7月16日，公司签约新疆阿拉尔垃圾发电项目。

# 环保产业蒸蒸日上---固废及危废项目发展

2017年上半年，本集团持续加强固废、危废业务的拓展力度，成功取得**广西兴业、陕西千阳、云南文山、山东泗水**等4个项目订单。

报告期内，本集团共处理固废危废量**4.44万吨**，实现营业收入**4,955万元**。

**安徽怀宁、芜湖、淮北，陕西勉县**计划将于下半年分别投运，届时本集团将新增建成投产**25万吨**的年处理能力。



公司喜获山东泗水、云南文山固废处理项目



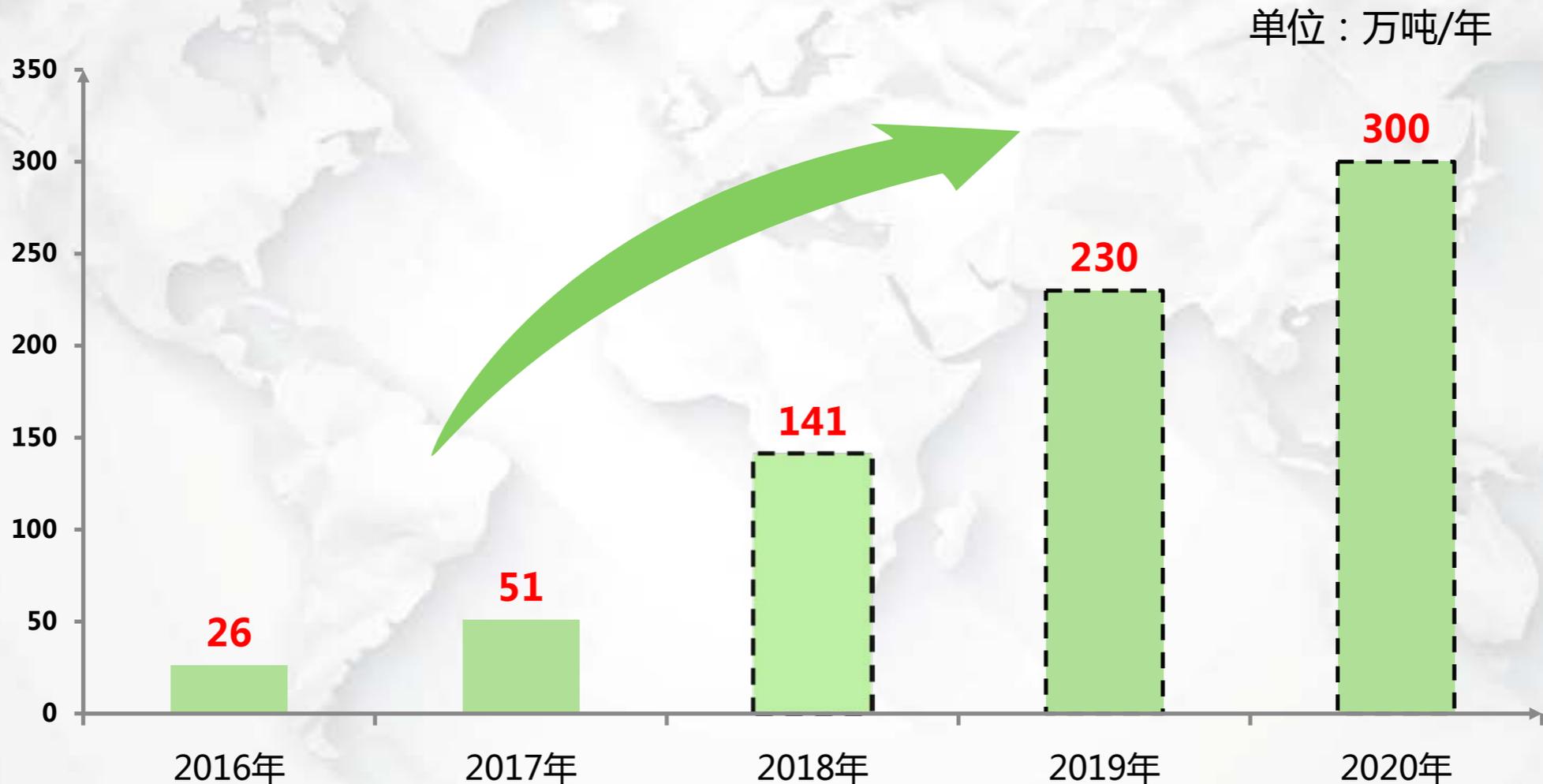
建设中的芜湖、怀宁固废处理项目

# 环保产业蒸蒸日上---固废及危废项目业绩展示

序号	建设情况	项目地点	商业模式	处理能力	预计建成时间	备注
1	已建成	陕西省蓝田县	合资经营	9万吨/年	/	
2		陕西省富平县		10万吨/年	/	
3		陕西省乾县		7万吨/年	/	
		<b>小 计</b>		<b>26万吨/年</b>		
4	在建项目	陕西省勉县	合资经营	1.8万吨/年	2017年8月	
5		安徽省怀宁县	自有资金投资	7万吨/年	2017年9月	
6		安徽省芜湖市		2×10万吨/年	一期2017年10月	分两期建设
7		安徽省淮北市		7万吨/年	2017年11月	
8		江西省弋阳县		2×10万吨/年	一期2018年3月	分两期建设
		<b>小 计</b>		<b>55万吨/年</b>		
9	报批待建	四川省广元市	自有资金投资	10万吨/年	2018年7月	
10		云南省文山市		2×10万吨/年	一期2018年7月	分两期建设
11		广西省兴业县		2×10万吨/年	一期2018年7月	
12		安徽省宿州市		2×10万吨/年	一期2018年9月	
13		湖南省石门县		10万吨/年	2018年10月	
14		重庆市忠县		2×10万吨/年	一期2018年11月	分两期建设
15		陕西省千阳县	合资经营	10万吨/年	2018年11月	
16		山东省泗水县	自有资金投资	10万吨/年	2018年12月	
		<b>小 计</b>		<b>120万吨/年</b>		
		<b>合 计</b>		<b>201万吨/年</b>		

# 环保产业蒸蒸日上---固废及危废项目处理能力目标

## 未来三年固废及危废处置项目处理能力增长目标



# 环保产业蒸蒸日上---炉排炉垃圾发电项目发展

2017年截至目前，本集团共取得**云南嵩明、江西弋阳、新疆阿拉尔**等3个炉排炉垃圾发电项目订单。积极走访调研**印尼巴厘岛、摩洛哥**等地的生活垃圾处理及资源回收利用情况，与两地政府或相关机构签署了合作备忘录。



签约江西弋阳、云南嵩明炉排炉垃圾发电项目

上半年，已建成项目共处理垃圾**5.64万吨**，并网发电量**1,240万千瓦时**。在建工程建设正有条不紊的进行，其中：**贵州铜仁、云南砚山、安徽霍邱**将于2017年下半年投入运行，届时本集团将新增建成投产**44万吨**的年处理能力。



建设中砚山、铜仁的炉排炉垃圾发电项目

# 环保产业蒸蒸日上---炉排炉垃圾发电项目业绩展示

序号	建设情况	项目地点	商业模式	处理能力	预计建成时间	备注
1	已建成	安徽省金寨县	BOT	10万吨/年	/	
小 计				10万吨/年		
2	在建项目	贵州省铜仁市	BOT	2×10万吨/年	一期2017年7月 二期2017年9月	
3		云南省砚山县		10万吨/年	2017年9月	
4		安徽省霍邱县		2×14万吨/年	一期2017年10月	分两期建设
5		新疆区莎车县		2×10万吨/年	一期2017年12月 二期2018年3月	
6		湖南省澧县		2×10万吨/年	一期2018年3月	分两期建设
7		新疆区博乐市		10万吨/年	2018年6月	
8		云南省嵩明县		2×10万吨/年	一期2018年9月	分两期建设
小 计				128万吨/年		
9	报批待建	安徽省宿松县	BOT	2×14万吨/年	/	
10		江西省弋阳县		2×10万吨/年	/	
11		新疆区阿拉尔市		2×10万吨/年	/	
小 计				68万吨/年		
总 计				206万吨/年		

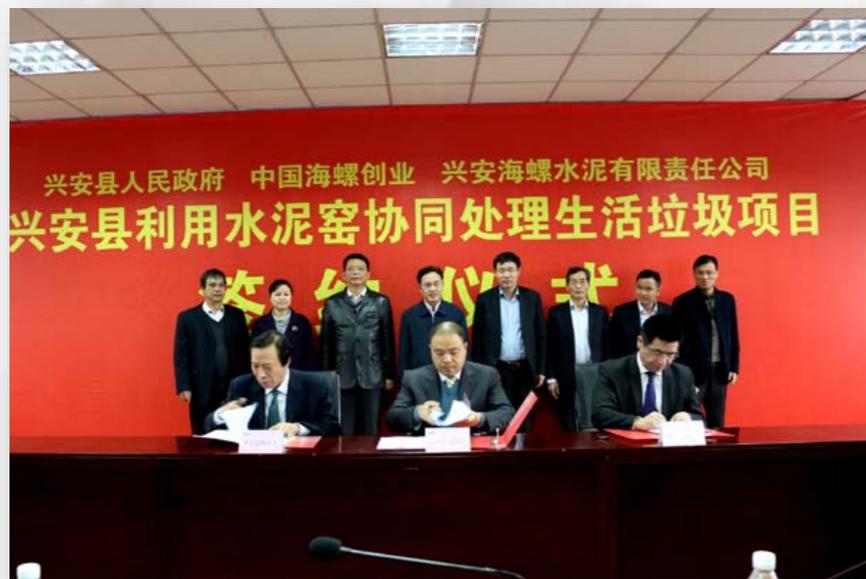
# 环保产业蒸蒸日上 --- 炉排炉垃圾发电处理能力目标

## 未来三年炉排炉垃圾发电处理能力增长目标



## 环保产业蒸蒸日上---利用水泥窑处理生活垃圾项目

报告期内，公司通过加强项目推介，成功获得广西兴安、云南盈江两个CKK垃圾处理项目。



公司成功签约广西兴安CKK垃圾处理项目



公司获得云南盈江CKK垃圾处理项目

# 环保产业蒸蒸日上---利用水泥窑处理生活垃圾项目业绩展示

序号	建设情况	项目地点	商业模式	处理能力	备注
1	已建成	甘肃省平凉市	BOT	10万吨/年	
2		贵州省清镇市		10万吨/年	
3		广东省阳春市		7万吨/年	
4		贵州省玉屏县		3万吨/年	与中国建材股份有限公司 合资建设
5		贵州省习水县		10万吨/年	
6		湖南省祁阳县		10万吨/年	
7		湖南省石门县		7万吨/年	
8		贵州省水城县		7万吨/年	
9		广西省扶绥县		7万吨/年	
10		湖南省双峰县		7万吨/年	
11		云南省保山市		10万吨/年	
12		四川省南江县		7万吨/年	

# 环保产业蒸蒸日上---利用水泥窑处理生活垃圾项目业绩展示（续）

序号	建设情况	项目地点	商业模式	处理能力	备注
13	已建成	广西省凌云县	BOT	3万吨/年	
14		安徽省宁国市		10万吨/年	
15		甘肃省临夏州		10万吨/年	
		小 计		118万吨/年	
16	在建项目	河北省沙河市	EPC	/	
17		福建省龙岩市		/	
18		广西区兴安县	BOT	10万吨/年	预计2018年5月投产
		小 计		10万吨/年	
19	报批待建	云南省盈江县	BOT	7万吨/年	预计2018年10月投产
		小 计		7万吨/年	
		合 计		135万吨/年	

# 环保产业蒸蒸日上---环保产业优势

## 优势互补、双轮驱动

公司针对不同地域特点，在有无水泥厂的地区分别设计研发两种垃圾处理技术，可根据当地需求匹配最优方案。

## 管理规范

公司充分借鉴先进的运营管理理念，秉承“团结、创新、敬业、奉献”的企业文化，担当起上市公司应有的社会责任，努力将每个环保项目打造成优质精品示范项目。

01

02

## 资金实力雄厚

公司资产负债率仅为11.1%，公司有足够的能力保证项目的实施与运行。

## 技术先进

公司与日本川崎重工合作，引进日本先进垃圾处理技术，能充分降解二噁英，固化重金属，真正做到“吃干榨尽”。

04

03

# 节能产业努力转型---转型升级

面对严峻的形势，节能板块上半年业绩表现有所下滑。下一步，集团将适时调整经营策略，探索节能产业转型：



1

为环保项目提供工程设计、装备制造及土建安装。

2

进一步优化现有领域技术方案，实现降本增效，提升本集团核心竞争力。

3

加强装备制造业外部市场的拓展力度，扩大公司经营范围。

4

推进餐厨、医疗垃圾处理，无氧裂解技术，城市河道或湖区污水治理等技术应用推广。

# 新型建材产业厚积薄发---业务拓展

在产品销售上，以“提量、增价”为目标，多措并举拓市场，不断提高销售服务质量。同时，公司更加重视稳定产品质量，产品市场竞争力进一步加强。



应邀参加中国混凝土与水泥制品协会年会



组织开展销售专业拓展训练

上半年，累计生产ACA标板**334万**平方米，销售ACA标板**266万**平方米，实现营业收入人民币**3,089**万元。

# 新型建材产业厚积薄发---亮点

## 销量同比增长明显

芜湖、亳州两公司上半年销量均有明显提升，其中芜湖新材料公司6月份销量突破**40万m<sup>2</sup>**

## 毛利率逐步趋于正常

公司着力于“成本、效益”，多措并举，促进公司经营良性发展，其中芜湖新材料公司6月份毛利率达**19.96%**，主要受制于亳州公司前期成本库存较高，综合毛利率仍为负数。

## 销价稳步提升

上半年，公司积极应对原材料和物流成本持续上涨，调控产品价格，销价同比提高**14.08%**。

## 产品品质逐步稳定

公司按照“保安全、问质量、提产能”的总体要求，重点落实市场需求保供，优化生产组织流程，产品质量趋于稳定，客户满意度较高。

# 港口物流业务稳收益

上半年，公司及时关注政策动向，把握市场动态，争取客户更多市场份额，通过优质的服务，获得一批新老客户的认同。



扬州海昌港口码头

上半年，港口物流业务实现收入人民币**7,497万元**，吞吐量达**1,371万吨**，创开港以来**历史新高**。



开拓多元化市场，揽取优质客户



//

03

未来展望

//

## 未来展望



### 大力推进环保产业快速发展，努力提升环保项目运营质量。

大力推进环保产业快速发展，努力提升环保项目运营质量。一是将重点开展固废及危废处置项目的管理优化、试生产调试运行、市场开拓；二是进一步加强水泥窑协同处理生活垃圾、炉排炉垃圾焚烧发电已投产项目运营管理。三是加快项目推广速度，确保完成年度环保项目签约任务。



### 以转型升级促进节能板块经营平稳。

密切关注已开工的海外项目工程进度，做好重点项目和潜在市场跟踪，力争取得更多项目订单。同时，充分利用日本川崎技术储备，引进具有推广价值的技术，做好中国市场调研、分析，加大环保新技术的调研、论证，加快推进节能产业转型升级。



### 保持新材料产业持续向好态势。

本集团将在销量持续突破的关键阶段，继续稳定新客户、发展老客户，乘势而上，确保销量再提升。此外，将继续深化内部对标管理，查找安徽芜湖、亳州两公司的差距，落实改进措施，共同探索生产组织运行，促使新型建材产业管理水平再上新台阶，努力在今年内实现盈亏平衡。



### 继续保持港口物流业务稳定。

我们将通过加强市场分析、优化货源结构、提升服务质量、扩大多种经营、提高装卸效率等多种手段，全面提升运行质量。同时，利用国家整治江河流域小码头的机会寻求发展新途径。

## 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。

谢谢!