

2015中期业绩 INTERIM RESULTS



扫一扫，关注海螺创业

China Conch Venture Holdings Limited  
中國海螺創業控股有限公司

# 目录

---

1

公司信息

2

节能业务

3

环保业务

4

新型建材业务

5

港口物流业务



扫一扫，关注海螺创业

# 公司信息

2015  
中期业绩 INTERIM RESULTS

始终专注节能环保新材料产业  
为人类未来创造美好家园

# 公司信息—业务范围

- ▶ 拥有世界领先的垃圾处理、余热利用、装备制造等技术，产业涉及余热发电、高效节能立磨、垃圾焚烧、新型建材、港口物流等行业。



垃圾焚烧



新型建材



余热发电及立磨



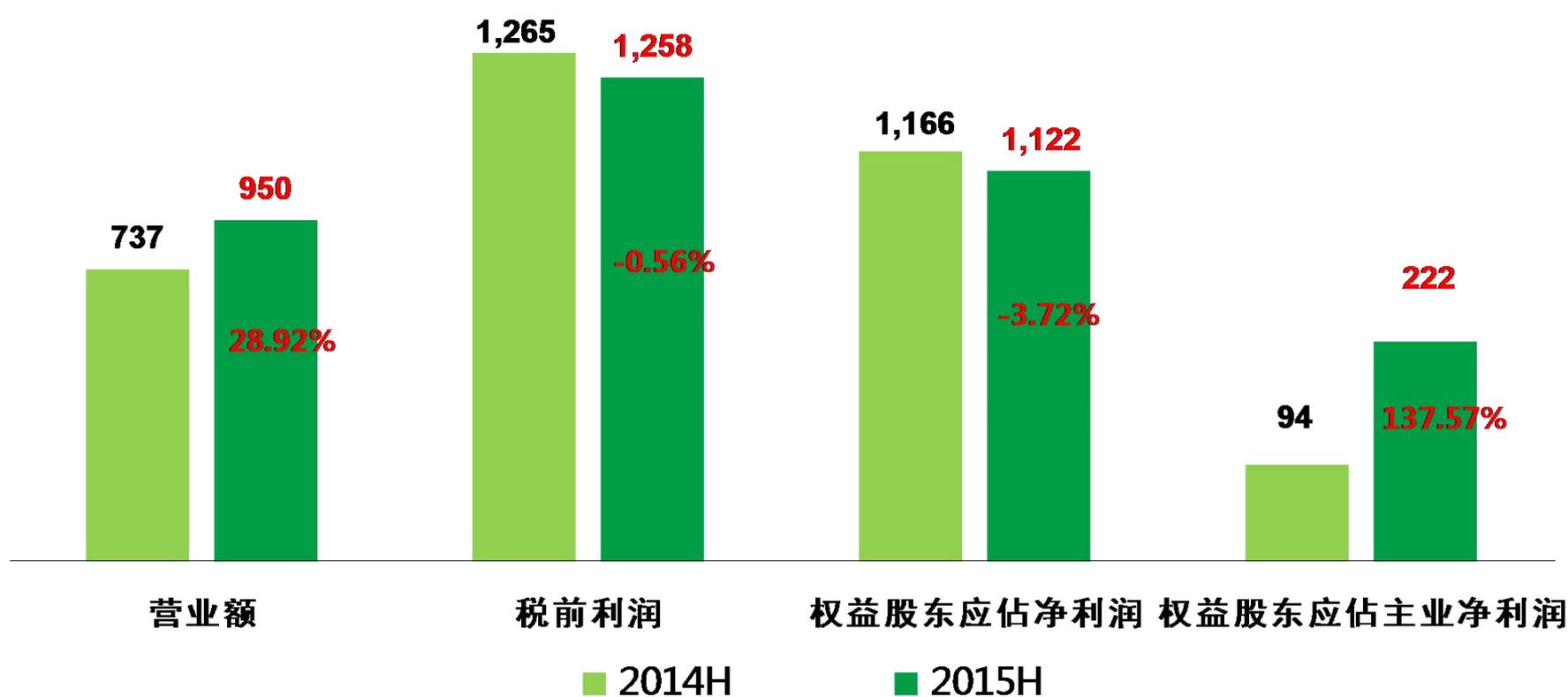
港口物流业务

海螺创业

# 公司信息—财务信息<sup>1</sup>

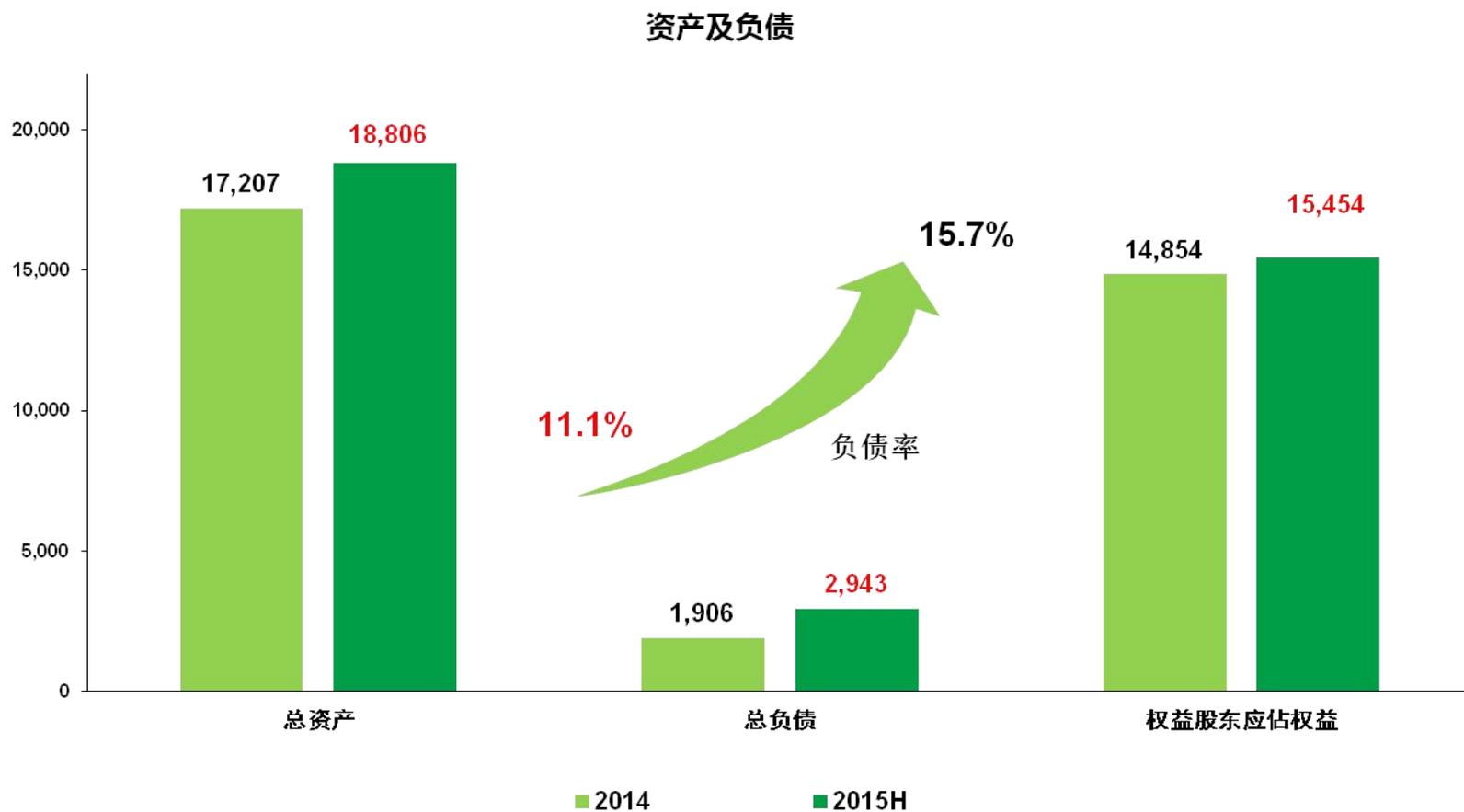
(人民币百万元)

## 经营业绩



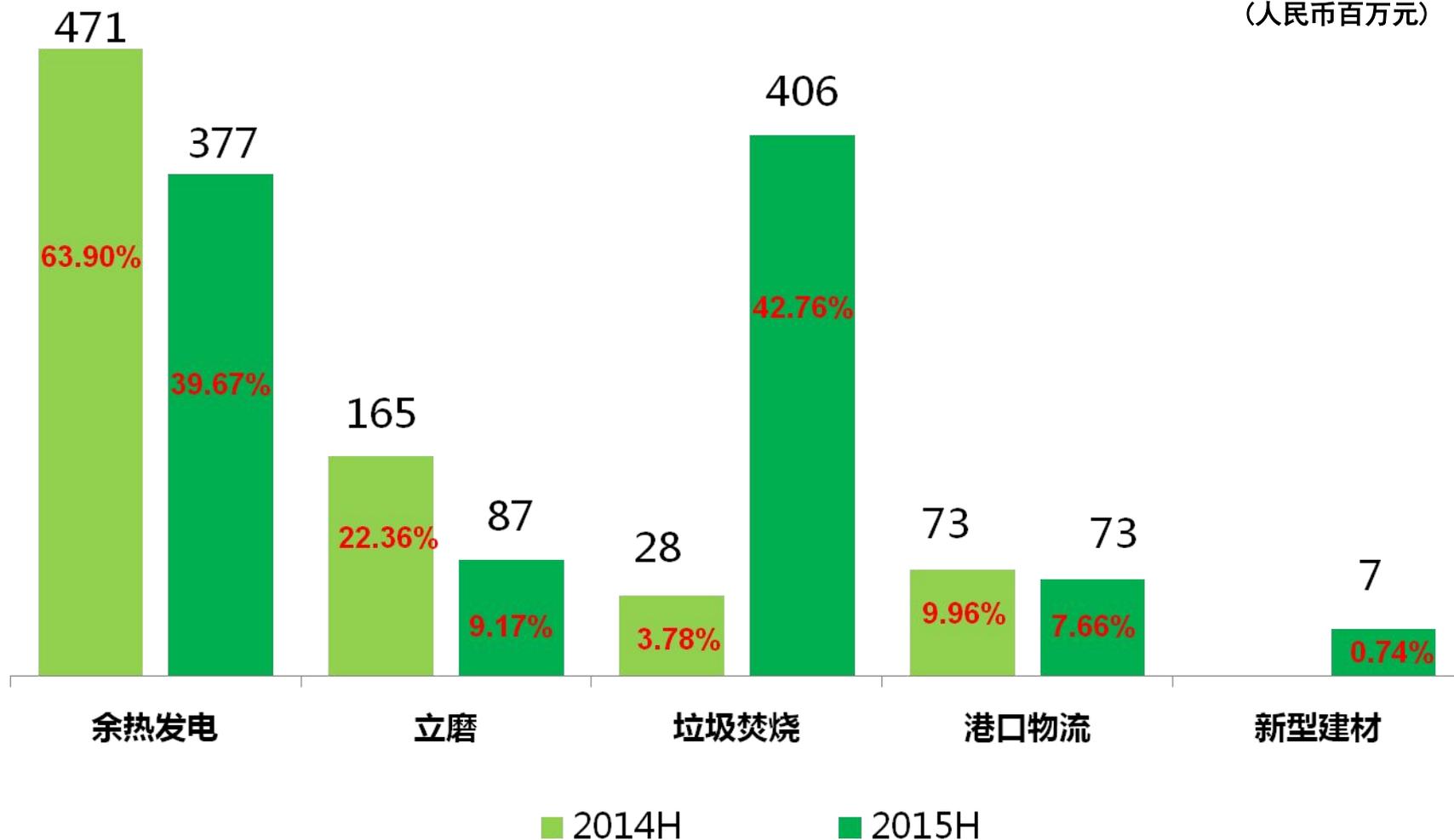
# 公司信息—财务信息<sup>2</sup>

(人民币百万元)



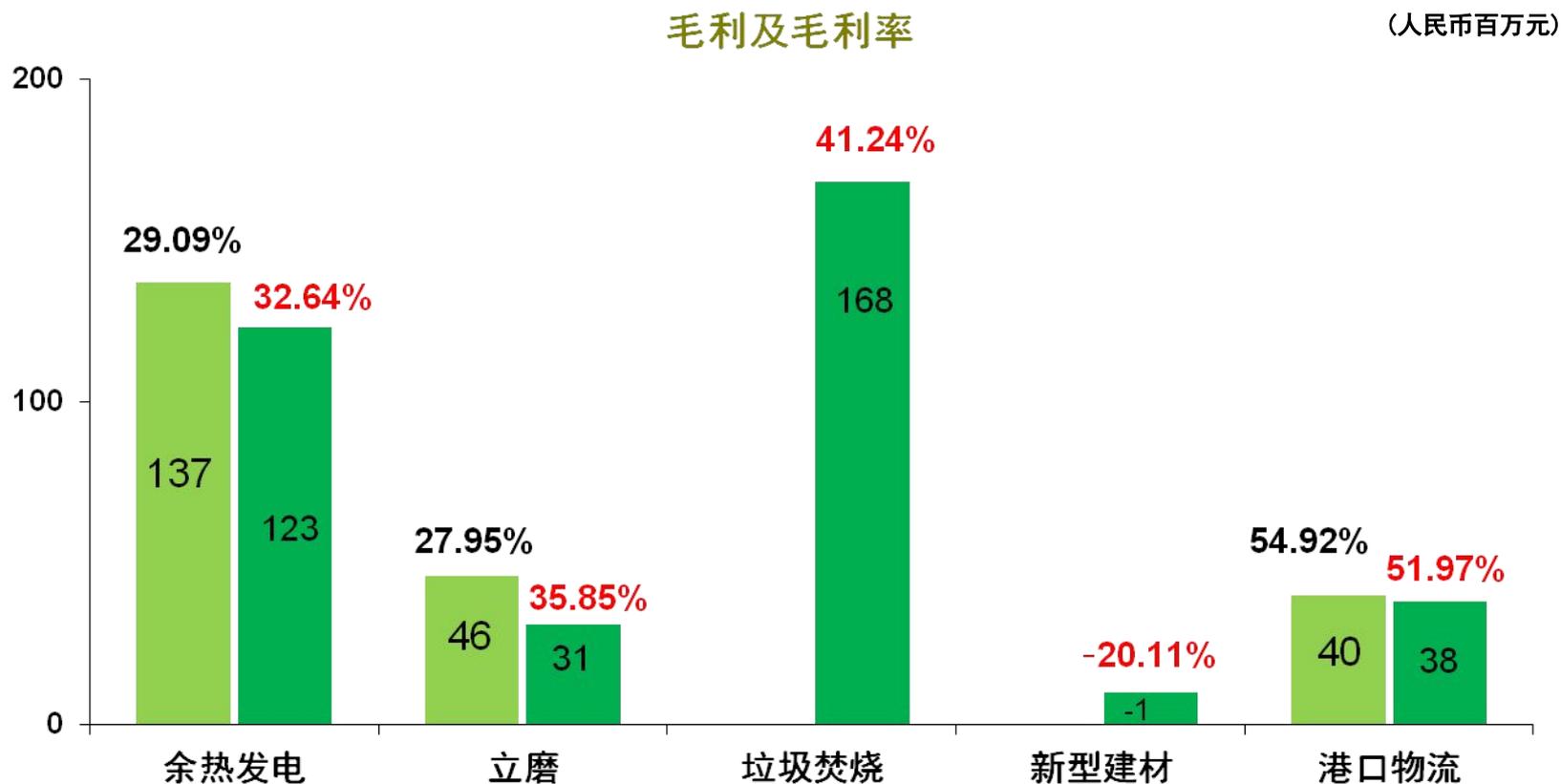
## 分板块收入比重情况

(人民币百万元)



# 公司信息—财务信息<sup>4</sup>

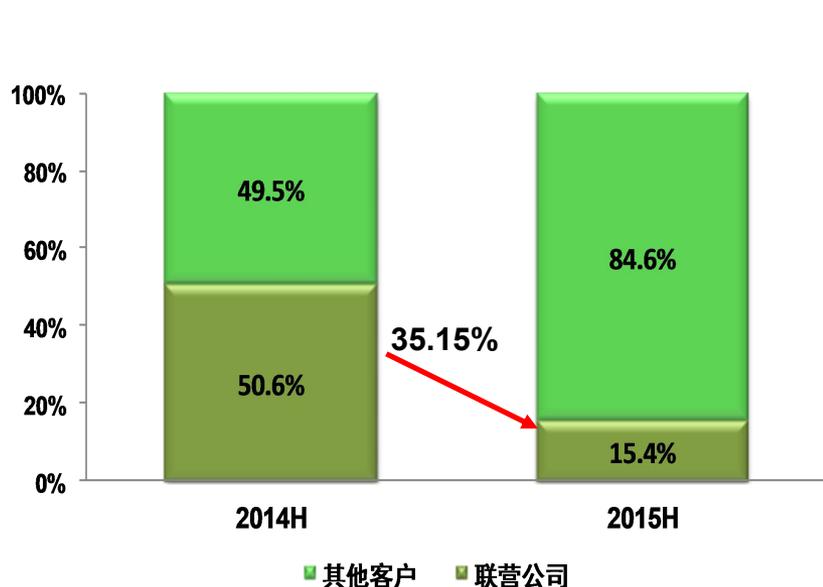
●本集团2015上半年产品综合毛利率为**37.70%**，同比上升**5.56**个百分点。



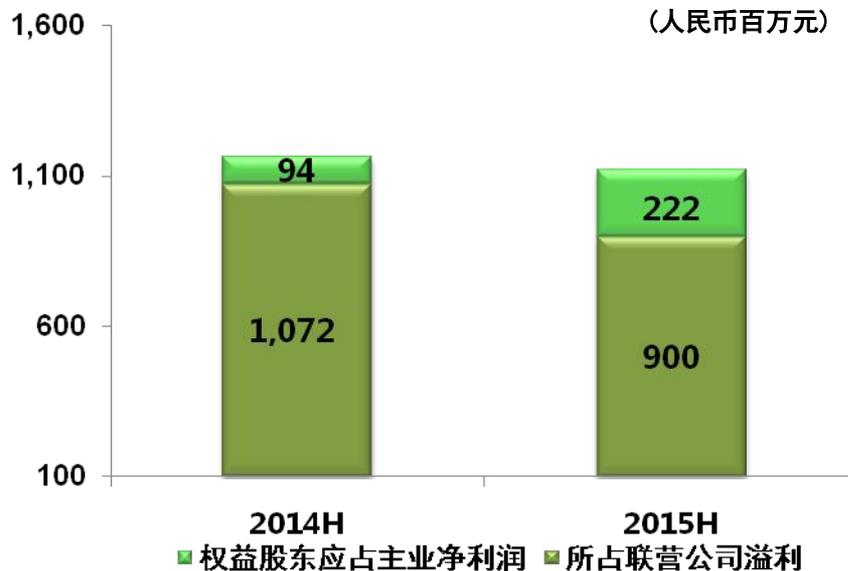
# 公司信息—财务信息<sup>5</sup>

- 2015上半年实现营业额**9.5**亿元，同比增加**28.92%**。其中从联营公司获得营业额为人民币**1.46**亿元，占营业额比重为**15.40%**，同比下降了**35.15**个百分点。
- 2015上半年权益股东应占净利润为**11.22**亿元，同比下降**0.44**亿元。其中权益股东应占主业净利润为**2.22**亿元，同比增加**137.57%**；应占联营公司利润为人民币**9.00**亿元，同比降幅**16.05%**。

### 营业额比重

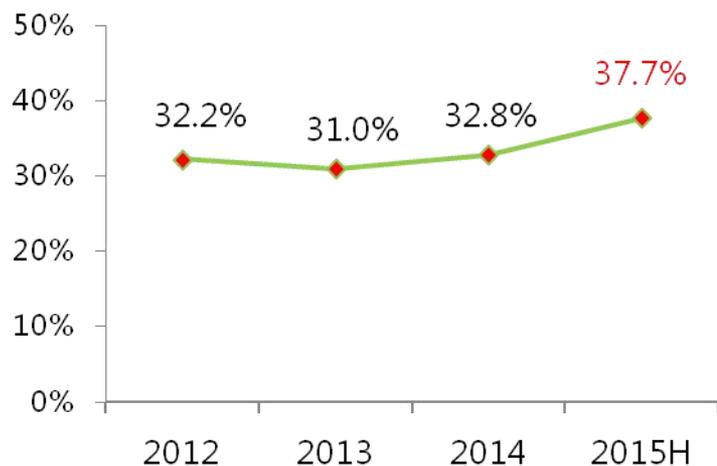


### 权益股东应占净利润

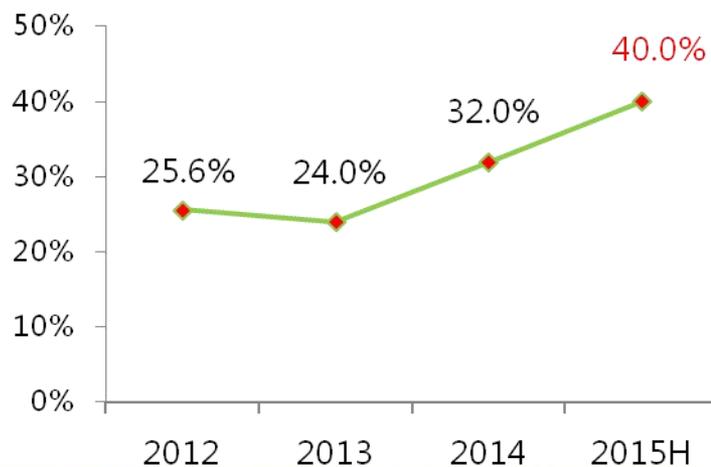


# 公司信息—财务信息<sup>6</sup>

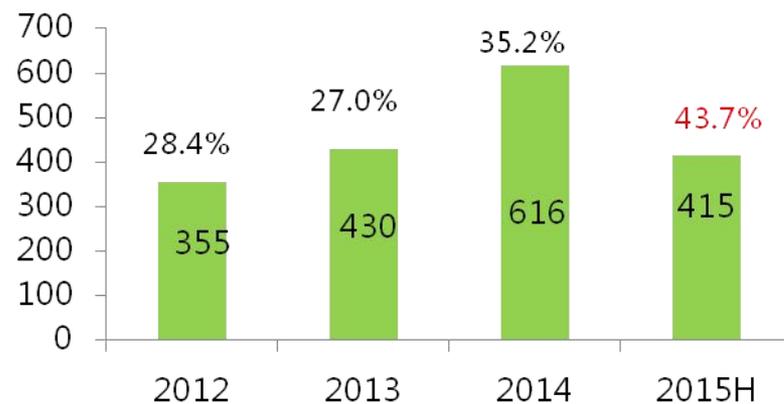
受垃圾焚烧、余热发电、立磨及市场影响，毛利率有所增长



经营利润率保持稳定增长，2015上半年增长较快

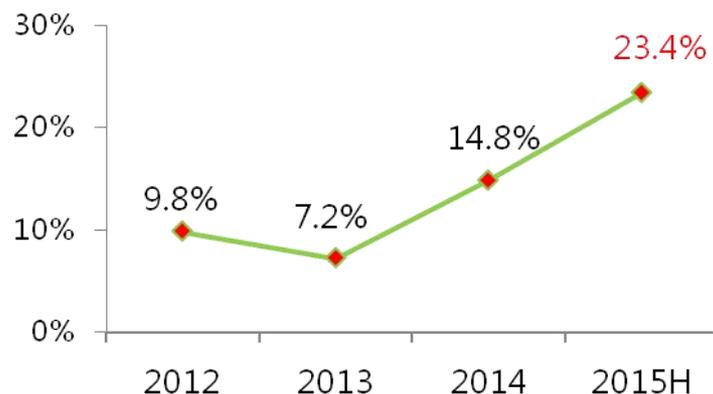


2015年上半年EBITDA利润率<sup>(a)</sup>增长较快



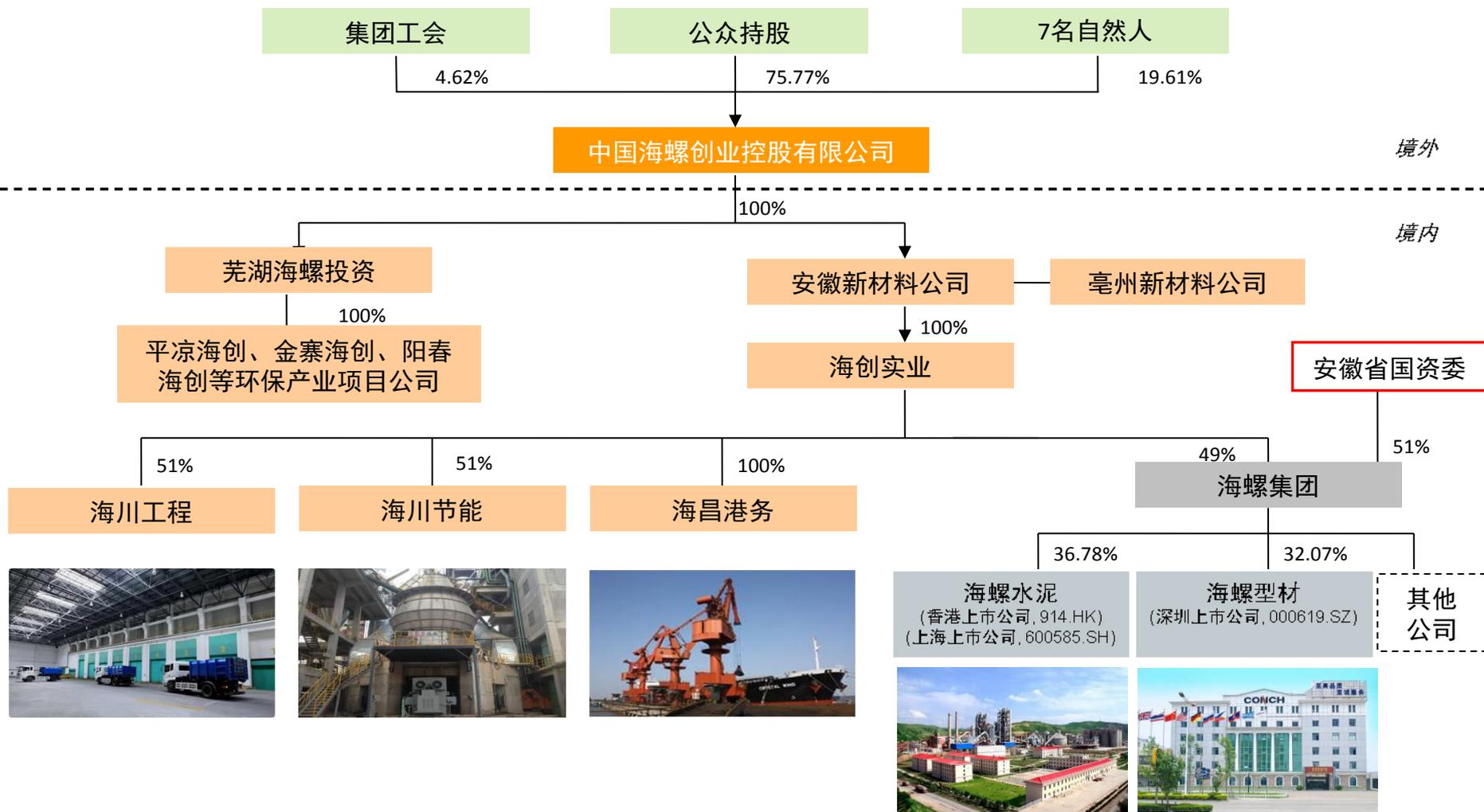
(a) EBITDA利润率 = (经营利润 + 折旧 + 无形资产摊销 + 租赁付款摊销) / 营业收入

2015年上半年公司净利率<sup>(b)</sup>保持良好增长趋势



(b) 净利率 = 公司股东应占盈利减去应占联营公司利润 / 营业收入

# 公司信息—简要架构





扫一扫，关注海螺创业

# 节能业务

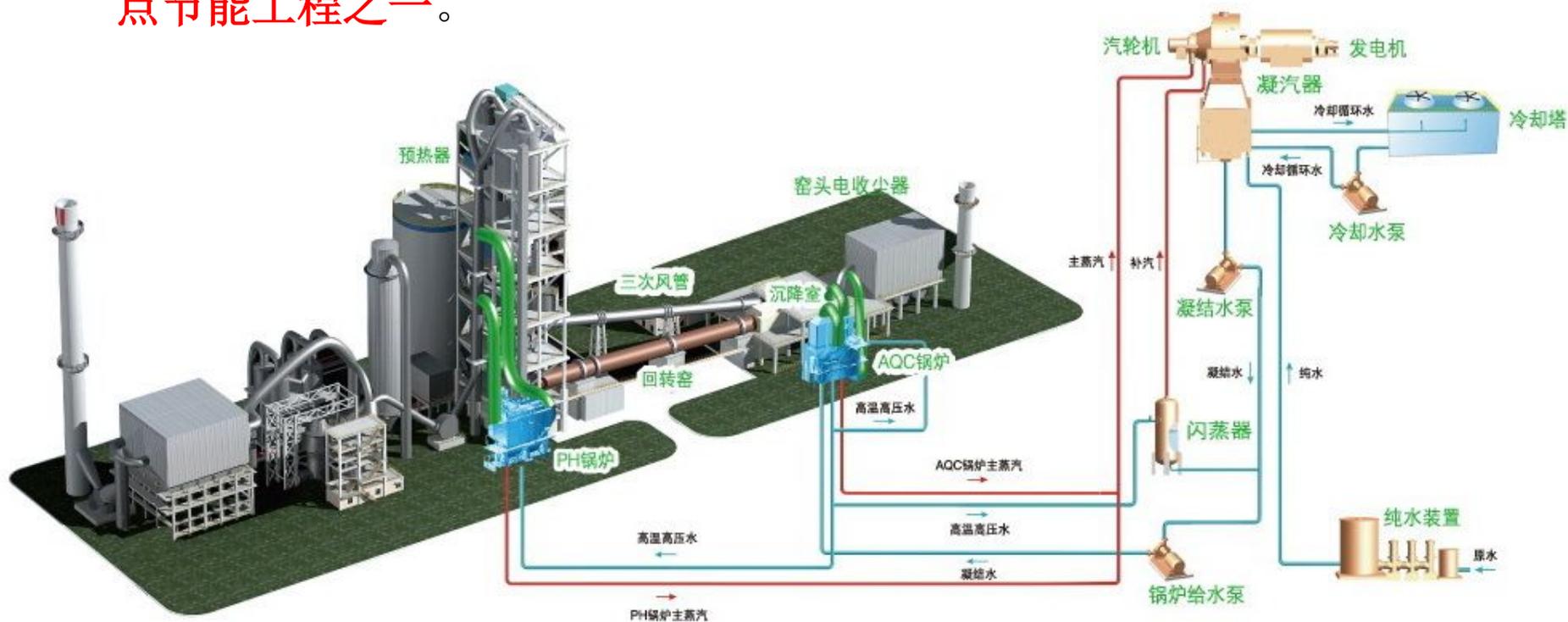
2015

中期业绩 INTERIM RESULTS

始终专注节能环保新材料产业  
为人类未来创造美好家园

# 节能业务—余热发电技术

- 公司是中国水泥低温余热发电技术的原创者，拥有13项专利技术。该技术采用纯低温余热发电技术，使原水泥生产过程中从窑头、窑尾排放到大气余热废气得到回收再利用，被中国发改委列为**国家十大重点节能工程之一**。



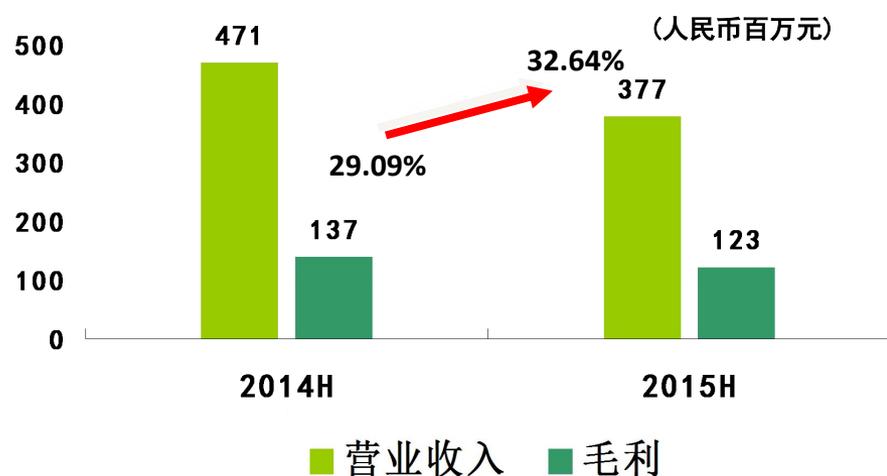
余热发电技术流程图

# 节能业务—营业收入及业绩情况

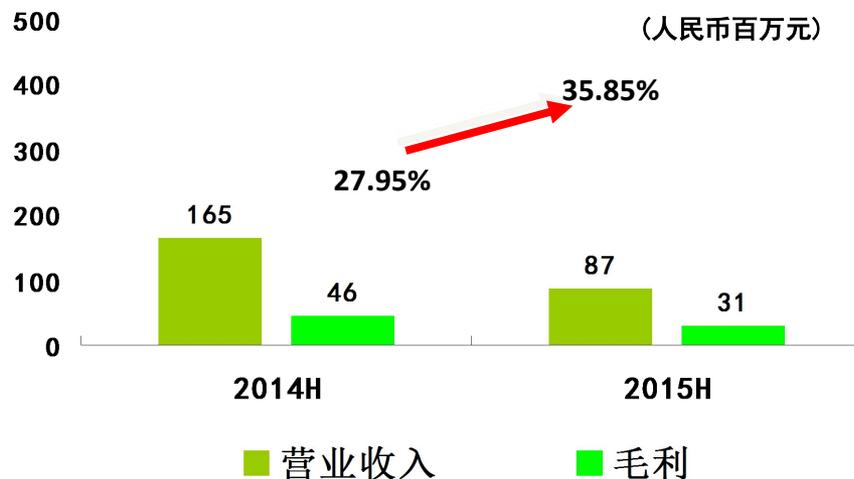
- ▶ **余热发电业务**共实现营业收入**3.77**亿元，毛利率**32.64%**。营业收入较去年同期下降**19.95%**，主要原因是部分业主资金紧张放缓工程进度，使收入未能及时确认。
- ▶ **立磨业务**共实现营业收入**8,713**万元，毛利率**35.85%**。营业收入较去年同期下降**47.14%**，主要原因为受水泥行业需求下降影响，订单有所减少。

**余热发电及立磨业务毛利率同比均有所上升，主要原因是来源于海外项目营业额增多，而海外项目毛利高。**

## 余热发电营业收入及毛利



## 立磨营业收入及毛利



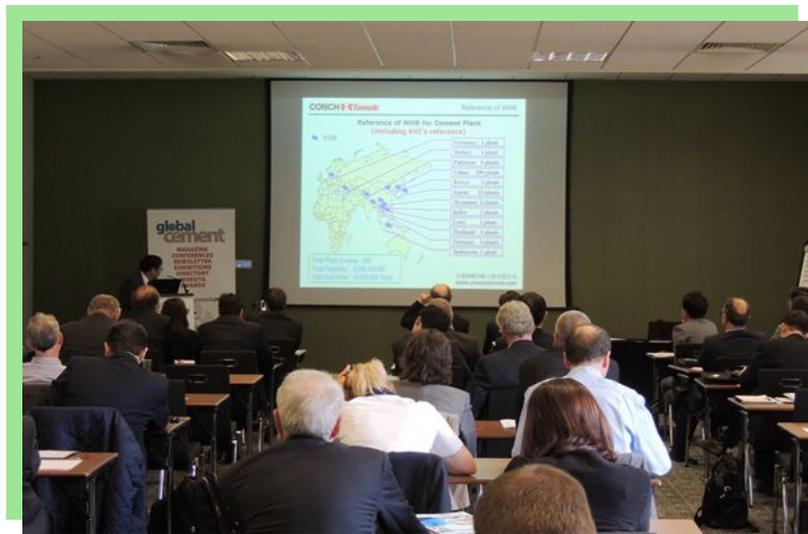
# 节能业务—工作回顾及展望

## 工作回顾

- ▶ 上半年，承建**发电项目36套**，其中海外项目**5套**，分别为缅甸、越南、老挝、印尼等国项目。此外，对国内硅铁合金等其他行业的余热发电市场进行专门调研，签订了硅铁项目余热发电设计合同。
- ▶ 上半年，销售**立磨3台**，均来自海外项目，为印尼西巴布亚、缅甸皎施等项目。

## 工作展望

- ▶ 重点拓展东南亚等海外市场。
- ▶ 加强技术研发，满足客户个性化需求。
- ▶ 抢抓现有项目升级改造订单。
- ▶ 持续开拓钢铁、硅铁等其他行业市场。



公司在伦敦参加第三届全球水泥电力峰会



扫一扫，关注海螺创业

# 环保业务

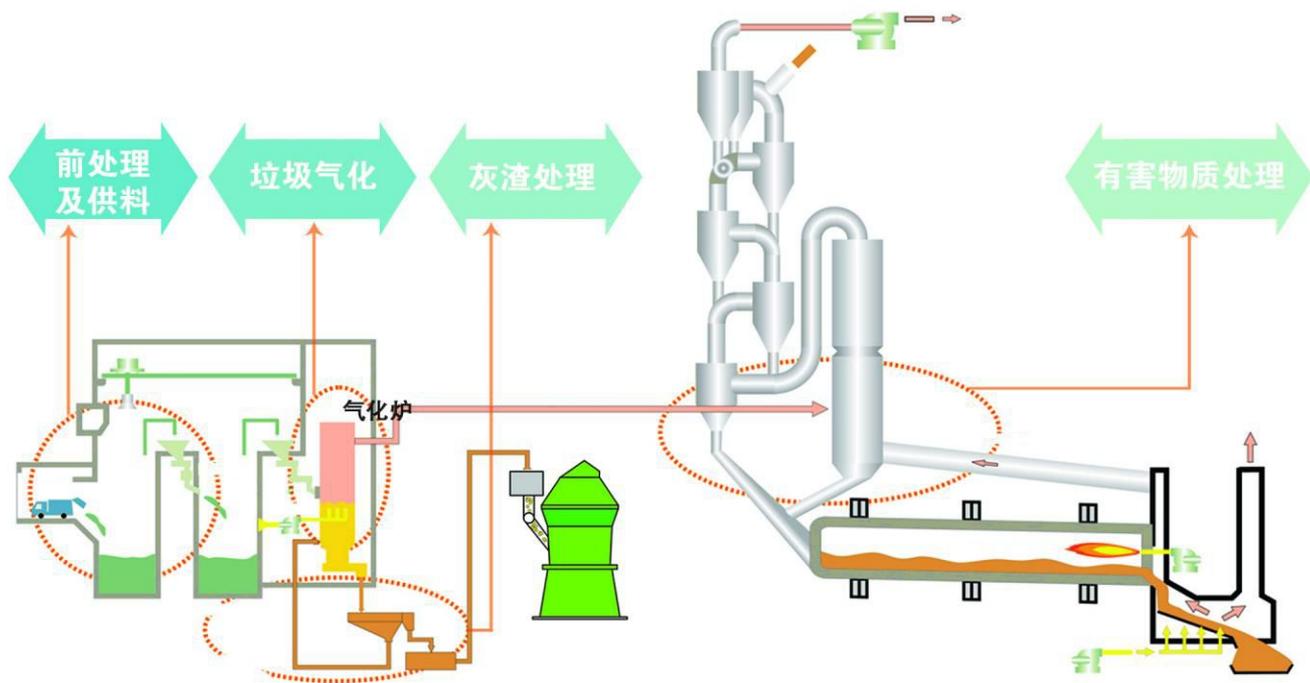
2015

中期业绩 INTERIM RESULTS

始终专注节能环保新材料产业  
为人类未来创造美好家园

# 环保业务—利用水泥窑协同处理垃圾技术

- 结合中国城乡两元化建设需要，海螺创业和日本川崎重工合作，创新研发了**利用水泥窑处理城市生活垃圾技术**，简称CKK系统，彻底解决了城市垃圾填埋大量占用土地、污染环境的难题，该技术为**世界首创**。



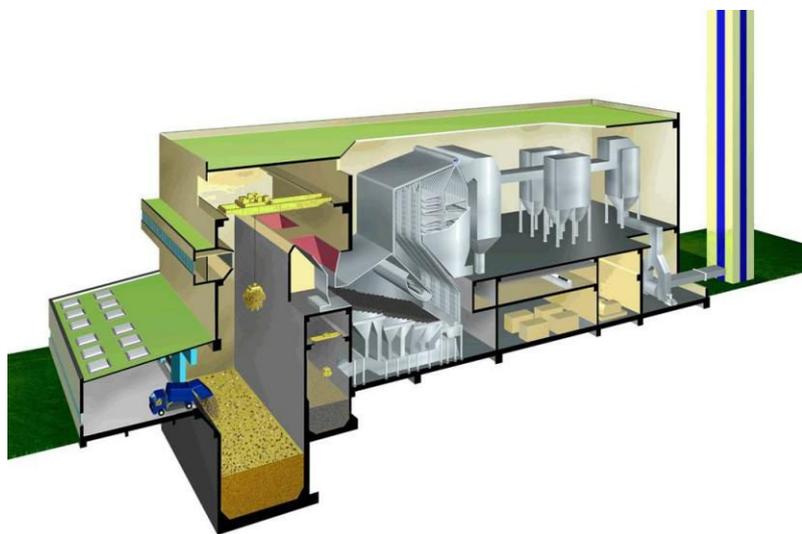
## 技术优势:

- ✓ 垃圾无需分拣
- ✓ 实现污水无害化处理
- ✓ 有效分解二噁英
- ✓ 控制垃圾臭气扩散
- ✓ 重金属得到固化

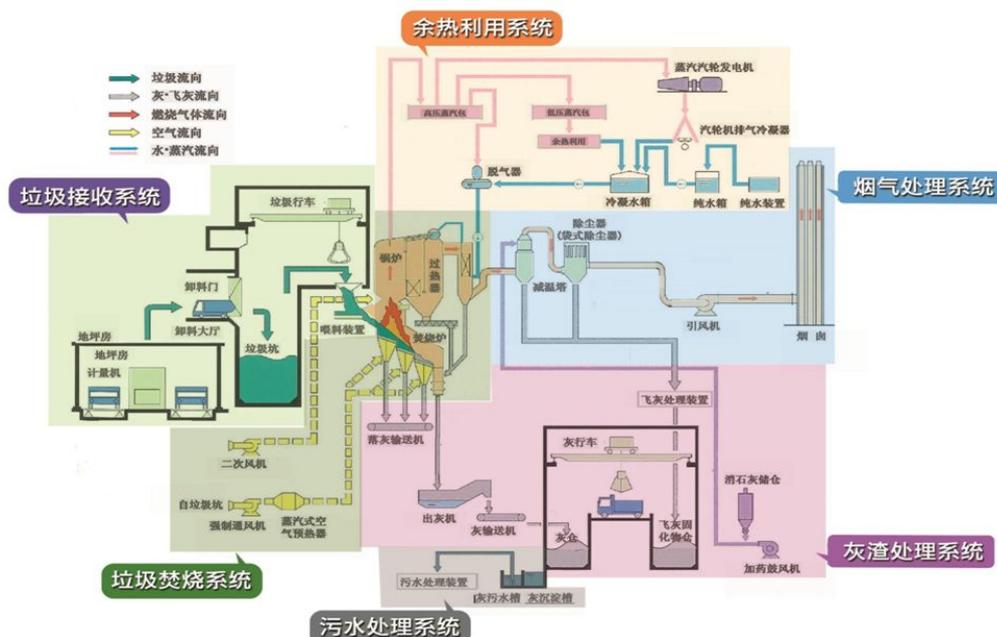
垃圾焚烧系统处理流程图

# 环保业务—炉排炉垃圾发电技术

- 公司充分吸收国外先进垃圾焚烧技术，针对无水泥厂的地区和城市，研发了炉排炉垃圾焚烧发电技术。该技术能彻底降解二噁英，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，投资省、运营成本低，选址无特殊要求。



炉排炉垃圾焚烧发电流程剖面图



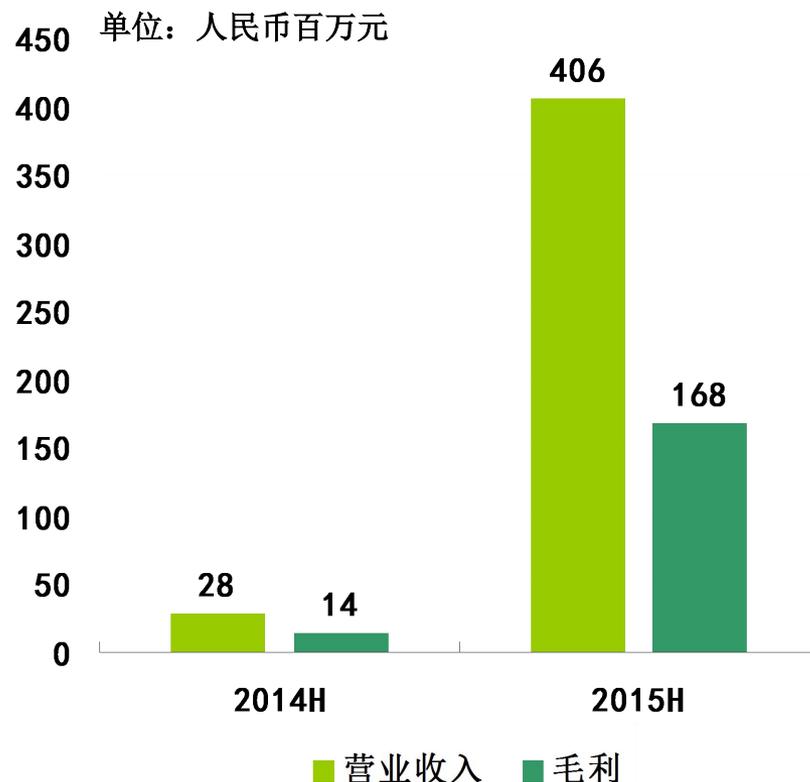
炉排炉技术工艺流程图

# 环保业务—垃圾焚烧营收及业绩情况

- ▶ 垃圾焚烧业务实现营业收入**4.06**亿元，同比增长约**14**倍，毛利率**41.24%**，同比下降**7.27**个百分点。
- ▶ 营业收入同比大幅增长。主要是上半年确认了安徽金寨、广东阳春、贵州玉屏、贵州安顺等垃圾焚烧项目收入。
- ▶ 毛利率同比下降。主要是上半年大部分收入为建设期收入，而去年同期主要为设计期收入。

上半年，**重庆忠县、贵州清镇**两个项目已建成投运；**广东阳春、贵州玉屏**两个项目正在进行试生产；其他项目也将按期投产。

## 垃圾焚烧业务营业收入及毛利



# 环保业务—签约情况

- ▶ 上半年，本集团分别签约四川峨眉、甘肃临夏、广西凌云等**3**个垃圾处理项目订单，2015年7月签署了安徽铜陵二期、云南砚山等**2**个垃圾处理项目订单，另有签约意向的项目达**10**余个。公司上市两年时间，项目数量增至**24**个。



2015年1月15日，公司获得临夏垃圾处理项目



2015年7月16日，砚山垃圾焚烧发电项目签约仪式

# 环保业务—业绩回顾

序号	处理方式	建设情况	项目地点	商业模式	规模	预计建成时间
1	利用水泥窑处理 生活垃圾	已建成	安徽省铜陵市	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			贵州省遵义市	EPC	2×400t/d	
5			重庆市忠县	EPC	1×200t/d	
6			贵州省清镇市	BOT	1×300t/d	
7		在建项目	广东省阳春市	BOT	1×200t/d	于2015年8月试生产
8			贵州省玉屏县	BOT	1×100t/d	于2015年8月试生产
9			湖南省祁阳县	BOT	1×300t/d	2015年10月
10			贵州省安顺市	EPC	1×200t/d	2015年10月
11			湖南省石门县	BOT	1×200t/d	2015年10月
12			贵州省水城县	BOT	1×200t/d	2015年10月
13			贵州省习水县	BOT	1×300t/d	2015年11月

# 环保业务—业绩回顾

序号	处理方式	建设情况	项目地点	商业模式	规模	预计建成时间		
14	利用水泥窑处理 生活垃圾	在建项目	湖南省双峰县	BOT	1×200t/d	2015年11月		
15			四川省峨眉山市	EPC	1×400t/d	2015年9月		
16			广西省扶绥县	BOT	1×200t/d	2015年12月		
17			云南省保山市	BOT	1×300t/d	2015年12月		
18		报批待建	四川省南江县	BOT	1×200t/d	2016年4月		
19			甘肃省临夏州	BOT	1×300t/d	2016年9月		
20			广西区凌云县	BOT	1×100t/d	2016年6月		
21			安徽省铜陵市（二期）	EPC	1×300t/d	2016年6月		
22			利用水泥窑处理 固体废物	在建项目	陕西省乾县	自有资金投资	1×200t/d	2015年10月
23			炉排炉垃圾发电	在建项目	安徽省金寨县炉排炉垃圾焚烧发电（一期）	BOT	1×300t/d	2015年9月
24	报批待建	云南省砚山县炉排炉垃圾焚烧发电		BOT	1×300t/d	2016年12月		

# 环保业务—工作展望

## 在建项目方面

- ◆ **保证金寨项目按期投产。** 加快金寨炉排炉发电项目的设备调试等投产前的准备工作，以金寨项目投产为契机，将其打造成炉排炉垃圾发电的示范项目和项目后续发展的人才基地，为市场推广做好示范。
- ◆ **加强在建项目管理。** 石门、扶绥、保山等利用水泥窑处理城市生活垃圾等项目正在紧张的工程建设中，大部分项目预计将于今年年内投运。



安徽金寨炉排炉项目投产在即



正在建设中的云南保山垃圾焚烧项目全景

# 环保业务—工作展望

## 项目推广方面

- 积极跟踪已有签约意向的项目载体。充分利用优势，发挥建成投产项目的示范效应，结合各地需求，灵活采用EP、EPC、BOT、PPP等多种商业模式大力推广水泥窑处理城市生活垃圾项目。

## 政策方面

- 2015年7月14日，由中国建筑材料联合会、中国水泥协会牵头的水泥窑协同处置生活垃圾产业联盟正式成立，本集团为副会长单位；产业联盟的成立，为本集团与国家有关部门在行业交流、优惠政策争取上的沟通搭建了平台。



2015年4月11日，重庆市忠县垃圾焚烧项目建成投运



水泥窑协同处置生活垃圾产业联盟正式成立



扫一扫，关注海螺创业

# 新型建材业务

2015

中期业绩 INTERIM RESULTS

始终专注节能环保新材料产业  
为人类未来创造美好家园

# 新型建材业务—优化生产工艺

- ▶ 上半年，累计销售CCA板标板约**62**万平方米，实现营业收入**703**万元。
- ▶ 通过一系列的生产工艺优化，公司改变了以往基板品种单一的局面，在复合墙板、保温装饰一体化板、无机预涂板及集装箱领域也与相关客户达成合作意向。



公司上线砂光系统，优化完善产品  
生产工艺



与安徽科瑞克保温材料有  
限公司签订战略合作协议

# 新型建材业务—市场开拓

▶ 公司通过构建多渠道宣传平台，推进企业和产品宣传推广工作。与“人民网安徽频道”建立网络宣传链接，建立了公司官方微信平台等。



与“人民网安徽频道”建立网络宣传链接

▶ 组织参加了第十届中国（西安）国际建筑节能及新型建材博览会，召开多次培训研讨会。



参加建材博览会



召开销售培训会

# 新型建材业务—工作展望

- ▶ **生产工艺上**，将结合不同客户群体需求对工艺流程进行优化调整，实现产品种类多元化，提升产品附加值。
- ▶ **市场开拓上**，将顺应“互联网+”的发展趋势，加大对媒体广告的投入力度，试水网络营销；同时，通过加强市场拜访，储备后加工企业潜在客户，争取更多业务订单，努力尽快实现利润贡献。



与武汉院进行工艺技术优化研讨



新闻媒体到公司做专访



扫一扫，关注海螺创业

# 港口物流业务

2015

中期业绩 INTERIM RESULTS

始终专注节能环保新材料产业  
为人类未来创造美好家园

# 港口物流业务—业绩回顾及发展

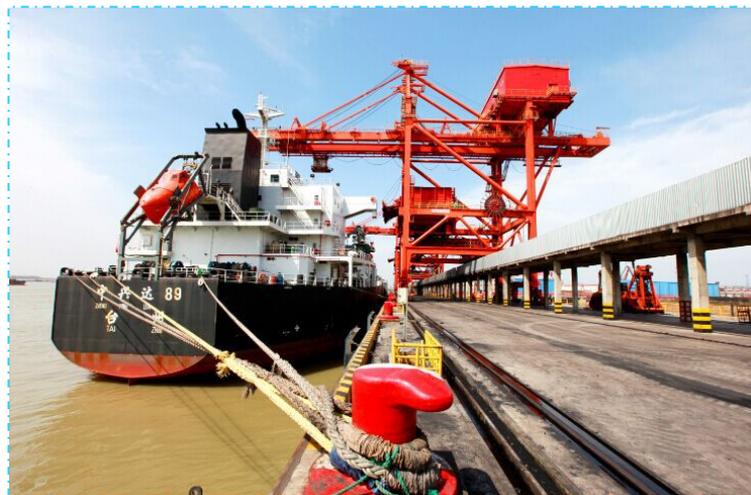
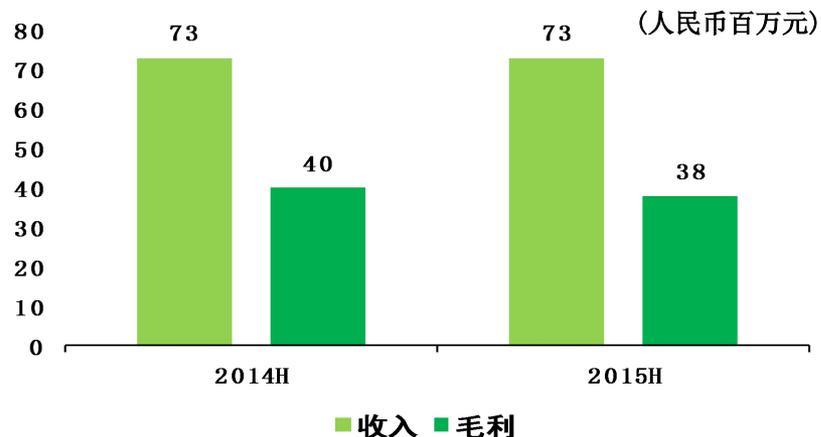
## 业绩回顾

- ▶ 2015年上半年，实现吞吐量**1,076**万吨，营业收入**7,279**万元，基本与去年同期持平。

## 发展情况

- ▶ 2015年上半年，公司通过整合公司资源，拓展新客户，深化多种经营，实现了货种多元化，提高了利润附加值。

## 港口物流业务收入及毛利



扬州海昌港

# 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。