



2018年业绩推介材料



目录

Contents

1 发展历程

2 财务信息

3 业绩概述

4 未来规划



1、发展历程

2013-2018年以转型促发展

考虑到水泥窑处置垃圾选址、范围、处置量等受限
2013年11月12日，公司与川崎重工签署垃圾焚烧发电技术合作协议，并开始全面开展全国布点。

2015年

进军水泥窑处置固危废领域
形成环保产业发展“双轮驱动”



为进一步提升项目经济效益，**2018年7月17日**，在中期工作会上，提出将现有CKK项目转成协同处置一般固废危废，并已同时在宁国、保山项目开始试点。

2013年

上市后，公司开始拓展CKK业务，开启环保产业转型尝试

开拓炉排炉垃圾焚烧发电项目



2015年底，增资控股尧柏环保进入水泥窑处置固危废领域
2017年底，全资芜湖固危废项目投运，培育了新的利润增长点与炉排炉垃圾发电一起，形成环保产业发展“双轮驱动”。

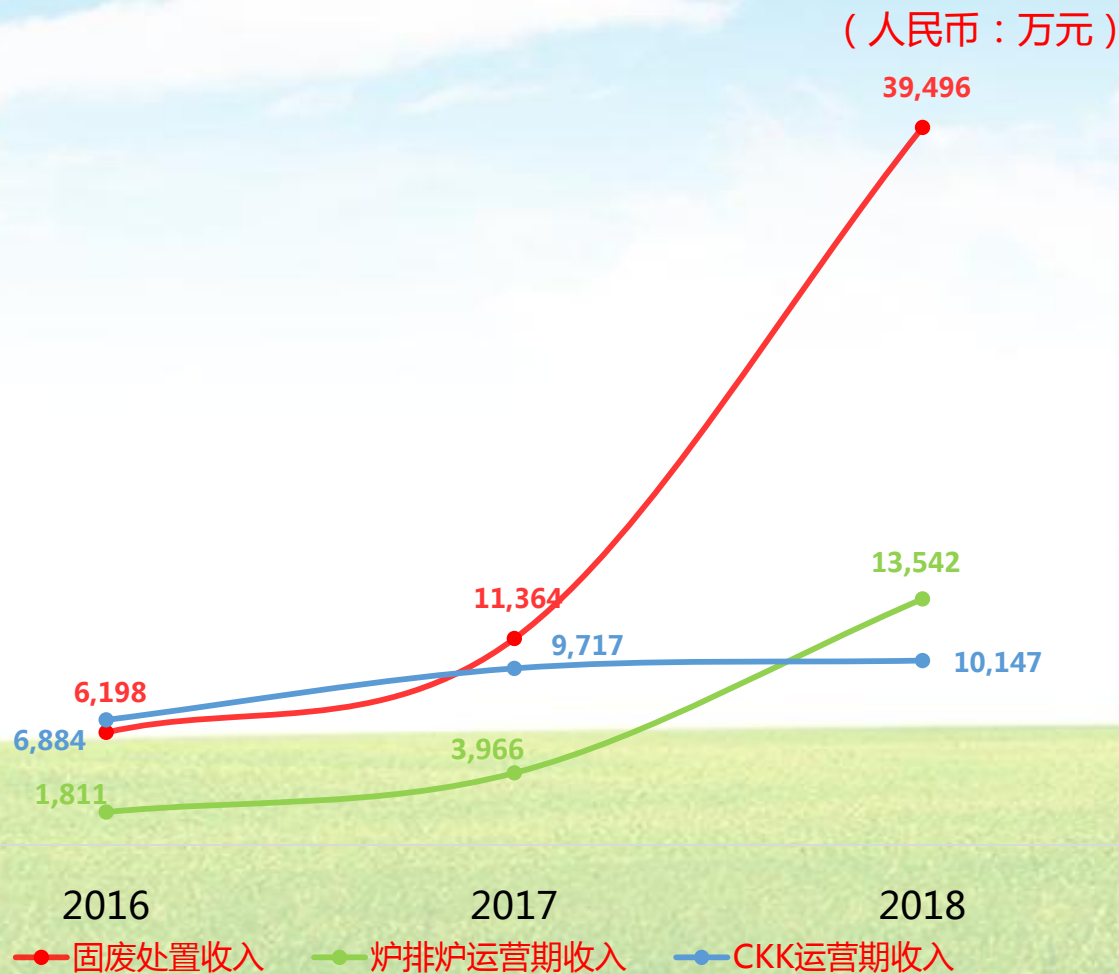
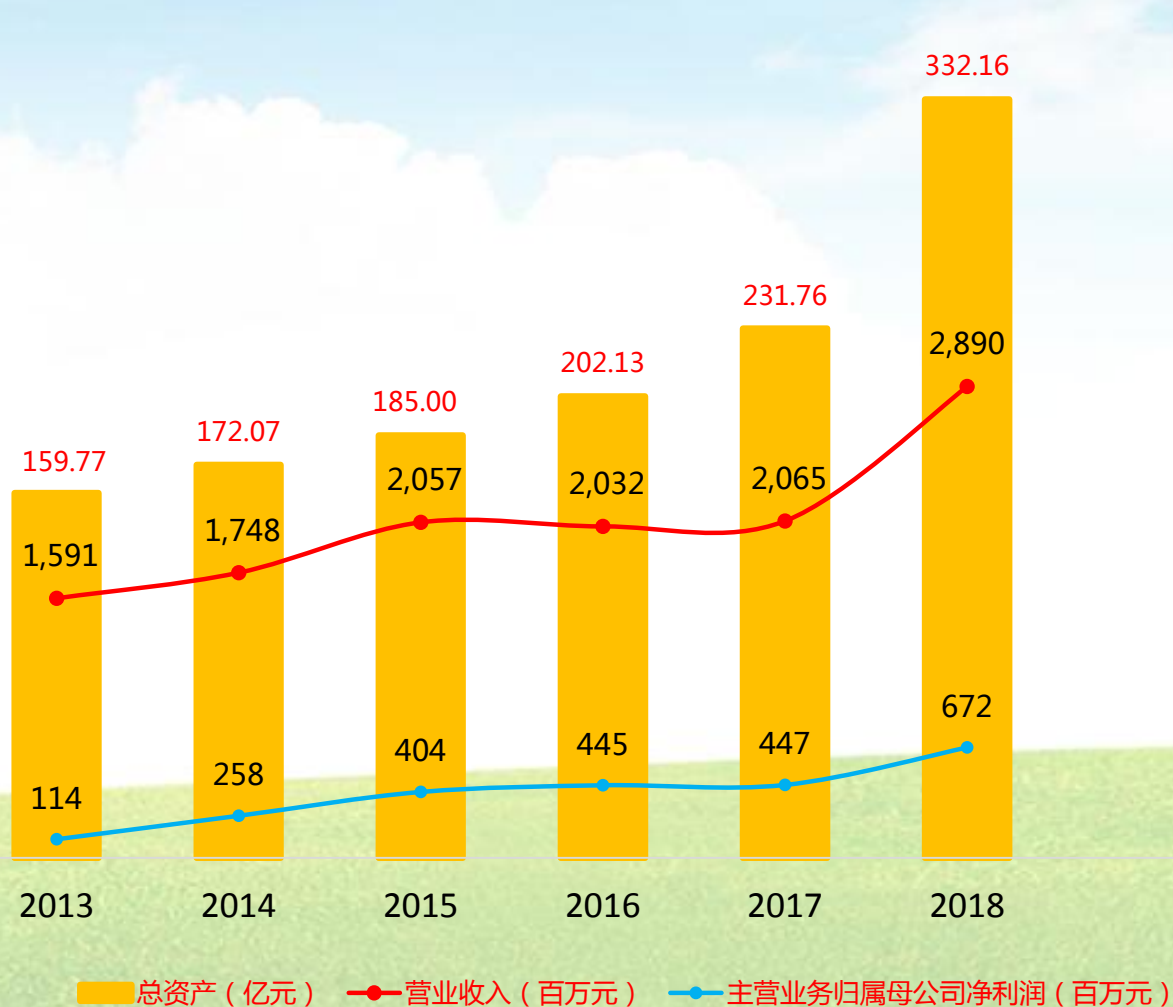
2018年

探索水泥窑协同处置生活垃圾
转固废危废工艺



2013-2018年业绩稳步提升

2013-2015年，公司紧抓海外余热发电订单及CKK项目开拓，业绩保持快速增长；**2015-2017年**，公司进入环保业务转型过渡期，多数项目处在前期或建设期。
2018年以来，公司环保主业开始发力，固废处置与炉排炉发电业务带动业绩增长，公司驶入快速发展轨道。



简要架构

海螺系员工

33.36%

七个自然人

16.44%

机构投资者

44.97%

基石投资

5.23%

中国海螺创业控股有限公司

境外

①固废处置

②垃圾处置

③节能装备

④新型建

⑤港口物

⑥海螺集团

境内

49%

投产项目

芜湖、弋阳、
兴业、宿州、
怀宁、淮北、
乾县、富平、
勉县、蓝田、
千阳
(共11个)

产能规模：
104.5万吨/年

在建项目
19个

产能规模：
230万吨/年

详见P20页

垃圾发电
投产项目

金寨、铜仁、
砚山、霍邱、
澧县、嵩明、
上高
(共7个)

产能规模：
85万吨/年

CKK
投产项目

平凉、清镇、
阳春、习水、
玉屏、祁阳、
石门、水城、
扶绥、双峰、
保山、南江、
凌云、宁国、
临夏、兴安
(共16个)

产能规模：
128万吨/年

在建项目
30个

产能规模：
615万吨/年

详见P24页

51%

海川
节能

51%

海川
工程

51%

上海
海川

与日本川崎重工合资，从事节能环保项目设计、装备成套等一体化及海外业务拓展。

安徽海创
亳州海创

产量：
804万m³/年

扬州
海昌

吞吐量：
3340万吨/年

36.4%

海螺
水泥

32.07%

海螺
型材

其他
公司

备注：

1、基石投资者：包括中国建材有限公司、TCC Investment Group、亚洲水泥股份有限公司。

2、股权统计截止日期为2019年2月



2、财务信息





扣非后主业归母净利润情况

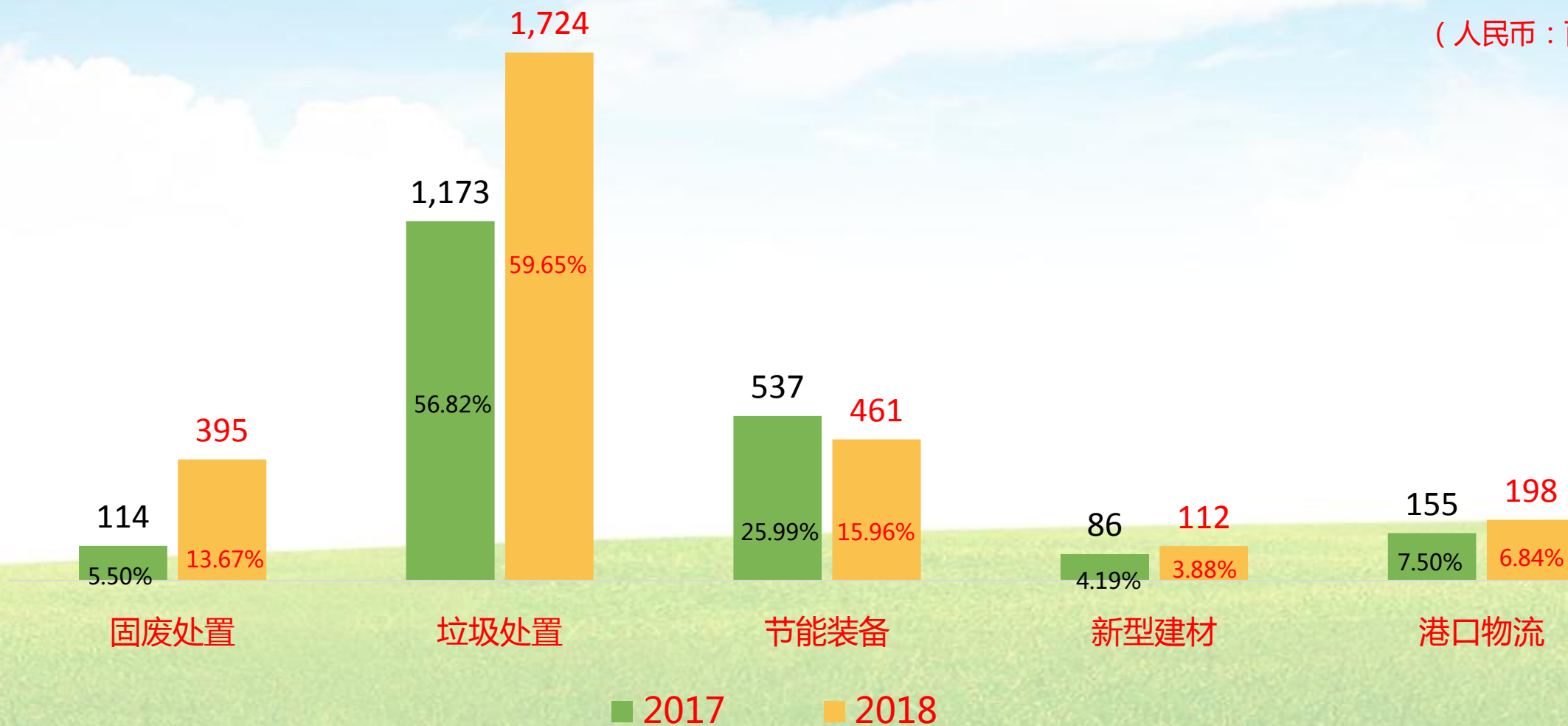
(人民币：百万元)

类别		2018年	2017年	增减比例
扣非前主业归母净利润		672	447	50.21%
非经营性因素				
可转债	利息收入	(22)		
	利息支出	37	/	/
	小计	15		
向境外分红	预扣税	42		
扣非后主业归母净利润		729	447	62.94%



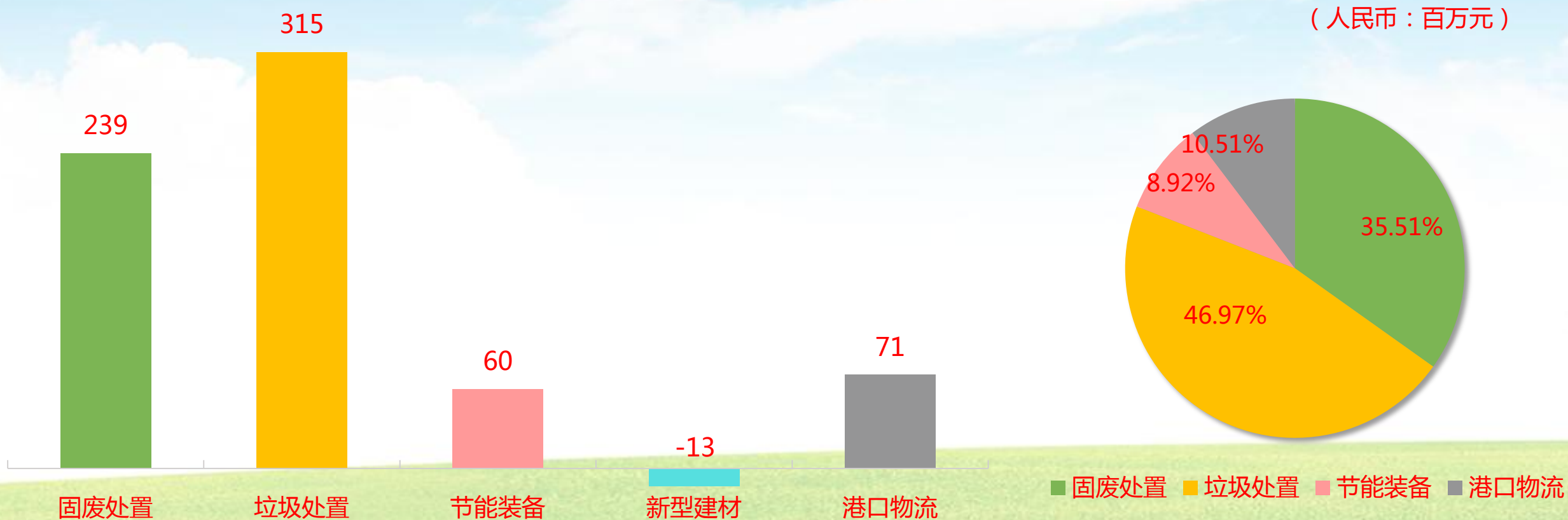
分板块收入及占比情况

(人民币：百万元)





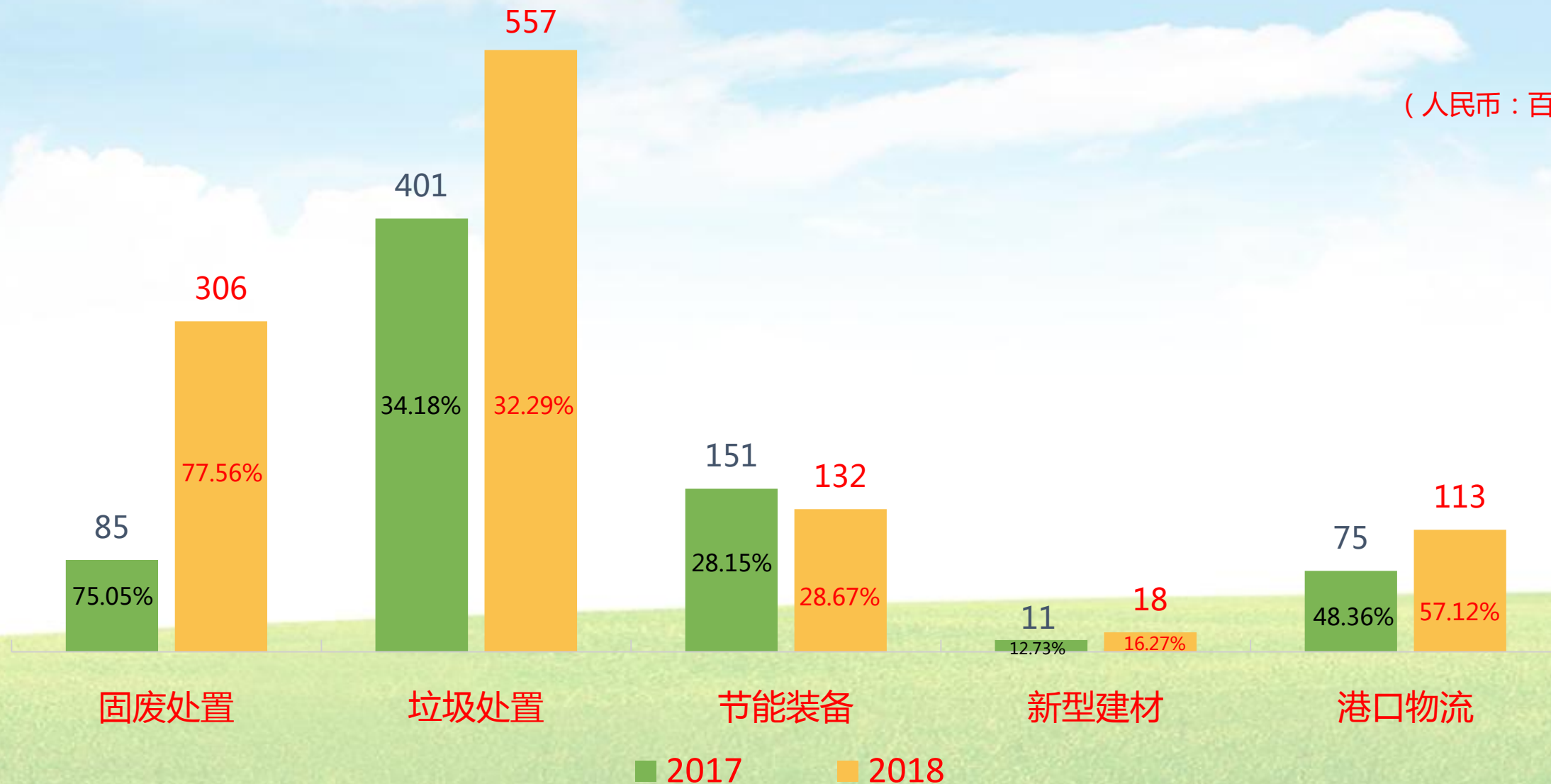
分板块归属于母公司净利润及比重情况





分板块毛利及毛利率情况

(人民币：百万元)





3、业绩概述

1 项目发展

2018年，新增签约**18**个环保项目，超额完成签约任务。

其中固废处置项目**6**个，炉排炉项目**11**个，水体治理项目**1**个。



咸阳2×50万吨/年城市生活垃圾发电签约仪式

2 工程建设

全年共承建项目**34**个，其中续建**18**个新开工**16**个。实现固废处置、炉排炉、CKK共**8**个项目投运。



宿州10万吨/年固废处置项目投产运营

3 管理提升

固废处置板块：创新管理架构，经一年来探索运行经营发展管理成效明显。

炉排炉板块：对标管理体系，运营质量逐步改善。

安全管理：通过ISO质量、环境、职业健康安全管理体系审核认证；成立安委会，健全安全管理机构



已投产澧县10万吨/年垃圾处置项目稳步运营

固废处置2018年以来新增订单一览

2018.01

公司取得**营业订单开门红**，喜获重庆市梁平固废项目（10万吨/年）



03.28

贵州省清镇市固废处置项目签约（10万吨/年）



02.27

公司取得陕西省铜川市固废处置项目（10万吨/年）

05.10

签约陕西省咸阳市固废处置项目（30万吨/年）

06.22

湖南省临湘市固废处置项目签约（10万吨/年）



2019.01

公司取得广东省阳春市固废处置项目（10万吨/年）

2019.01

喜获四川省达州固废处置项目（20万吨/年）

07.25

取得云南省保山市固废处置项目（10万吨/年）

2019.01

公司取得湖南省益阳市固废处置项目（10万吨/年）

2019.02

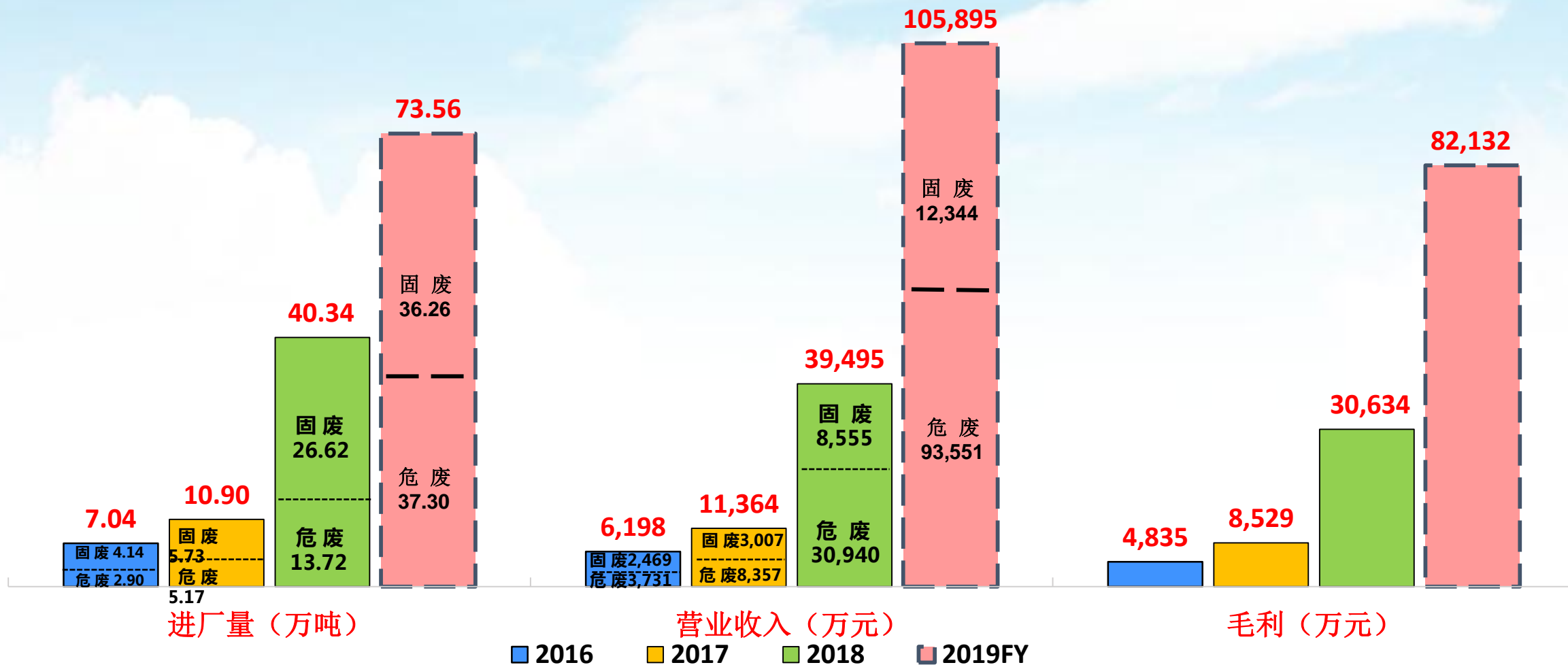
获得安徽省宁国市固废处置项目（10万吨/年）

固废处置业务回顾

2018年截至目前，芜湖、兴业、宿州、弋阳、富平、蓝田、乾县、勉县、怀宁、淮北、干阳等**11个**项目在运营中。

- 进厂量为 **40.34**万吨；其中：危废 **13.72**万吨、固废 **26.62**万吨；
- 实现营业收入 **3.95**亿元；其中：危废 **3.09**亿元，占比 **78.34%**，固废 **8,555**万元，占比 **21.66%**；
- 实现毛利 **3.06**亿；产品综合毛利率达 **77.56%**，其中：危废毛利率**81%**、固废毛利率**66%**。

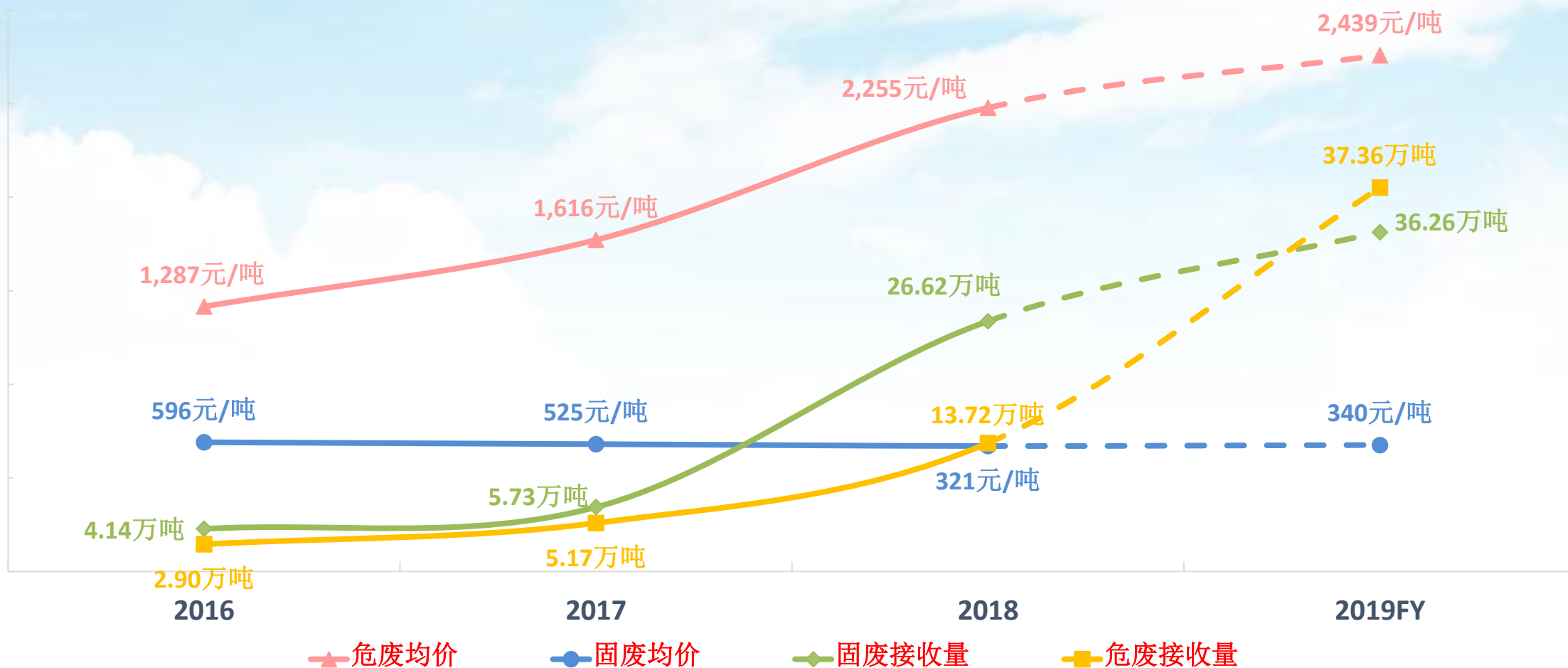
图示为2016年、2017年、2018年、2019FY指标趋势图。





固废处置业务回顾

• 2018年，随着江西弋阳、安徽宿州、广西兴业、芜湖二期、陕西干阳等**5个**项目陆续投产运营，固废板块利润增长明显。
图示为2016年、2017年、2018年、2019FY量价趋势图。





2018年固废危废处置数据情况

	处置品种	接收量	不含税/含税均价	营业收入	净利润
芜湖、弋阳等 全资子公司	一般固废	18.29万吨	199/231元	23,210万元	16,759万元
	危险废物	7.49万吨	2,612/3,030元		
尧柏环保 合资控股公司	一般固废	8.33万吨	590/684元	16,286万元	11,841万元
	危险废物	6.23万吨	1,825/2,117元		

备注：

1、芜湖、弋阳等全资子公司固废处置品种主要为市政污泥，尧柏环保处置固废品种包括含氟三星电子及市政污泥。

2、芜湖环保、弋阳等全资子公司处置危废品种包括：HW02医药废物、HW04农药废物、HW06废有机溶剂与含有机溶剂废物、HW08油/水、烃/水混合物或乳化剂、HW11精（蒸）馏残渣、HW12燃料、涂料废物、HW13有机树脂类废物、HW39含酚废物、HW45含有机卤化物废物、HW49其他废物等**19**种危险废物。

尧柏环保处置危废品包括：HW06废有机溶剂与含有机溶剂废物、HW08废矿物油与含矿物油废物、HW09油/水、烃/水混合物或乳化剂、HW11精（蒸）馏残渣、HW12燃料、涂料废物、HW17表面处理废物、HW32无机氟化物废物、HW33无机氰化物废物、HW49其他废物、HW50废催化剂等**24**种废物。



固废及危废项目业绩展示

序号	建设情况	项目地点	处理能力	危废资质	投运时间	备注
1	已建成	陕西省蓝田县	9万吨/年		2015年1月	均为一般固废
2		陕西省富平县	10万吨/年	10万吨/年	2016年4月	
3		陕西省乾县	7万吨/年	6.36万吨/年	2017年4月	
4		安徽省怀宁县	7万吨/年		2017年9月	均为一般固废
5		陕西省勉县	4.5万吨/年		2017年10月	均为一般固废
6		安徽省淮北市	7万吨/年		2017年12月	均为一般固废
7		安徽省芜湖市	2×10万吨/年	一期6.8万吨/年 二期5.5万吨/年	2017年12月	
8		江西省弋阳县（一期）	10万吨/年	8.5万吨/年	2018年5月	
9		广西省兴业县（一期）	10万吨/年	9.5万吨/年	2018年8月	
10		安徽省宿州市（一期）	10万吨/年	4.5万吨/年	2018年8月	
11		陕西省千阳县	10万吨/年	10万吨/年	2018年10月	
小计			104.5万吨/年	61.16万吨/年		



固废处置业务回顾

固废及危废项目业绩展示

序号	建设情况	项目地点	处理能力	预计投运时间	备注
12	在建项目	重庆市忠县	2×10万吨/年	2019年4月	
13		江西省弋阳（二期）	10万吨/年	2019年6月	
14		云南省文山市（一期）	10万吨/年	2019年7月	
15		陕西省咸阳市	30万吨/年	2019年8月	均为一般固废
16		重庆市梁平区	10万吨/年	2019年10月	均为一般固废
17		广西省兴业县（二期）	10万吨/年	2019年10月	
18		陕西省铜川市	10万吨/年	2019年10月	
19		贵州省清镇市	10万吨/年	2019年10月	
20		山东省泗水县	10万吨/年	2019年11月	
21		四川省广元市	10万吨/年	2019年12月	均为一般固废
22		湖南省祁阳县	10万吨/年	2019年12月	
		小 计		140万吨/年	
23	报批待建	安徽省宿州市（二期）	10万吨/年	/	
24		云南省文山市（二期）	10万吨/年		
25		云南省保山市	10万吨/年		(CKK改固危废处置)
26		安徽省宁国市	10万吨/年		(CKK改固危废处置)
27		广东省阳春市	10万吨/年		
28		湖南省临湘市	10万吨/年		
29		湖南省益阳市	10万吨/年		
30		四川省达州市	20万吨/年		均为一般固废
		小 计		90万吨/年	
		总 计		334.5万吨/年	

垃圾处置2018年以来新增订单一览

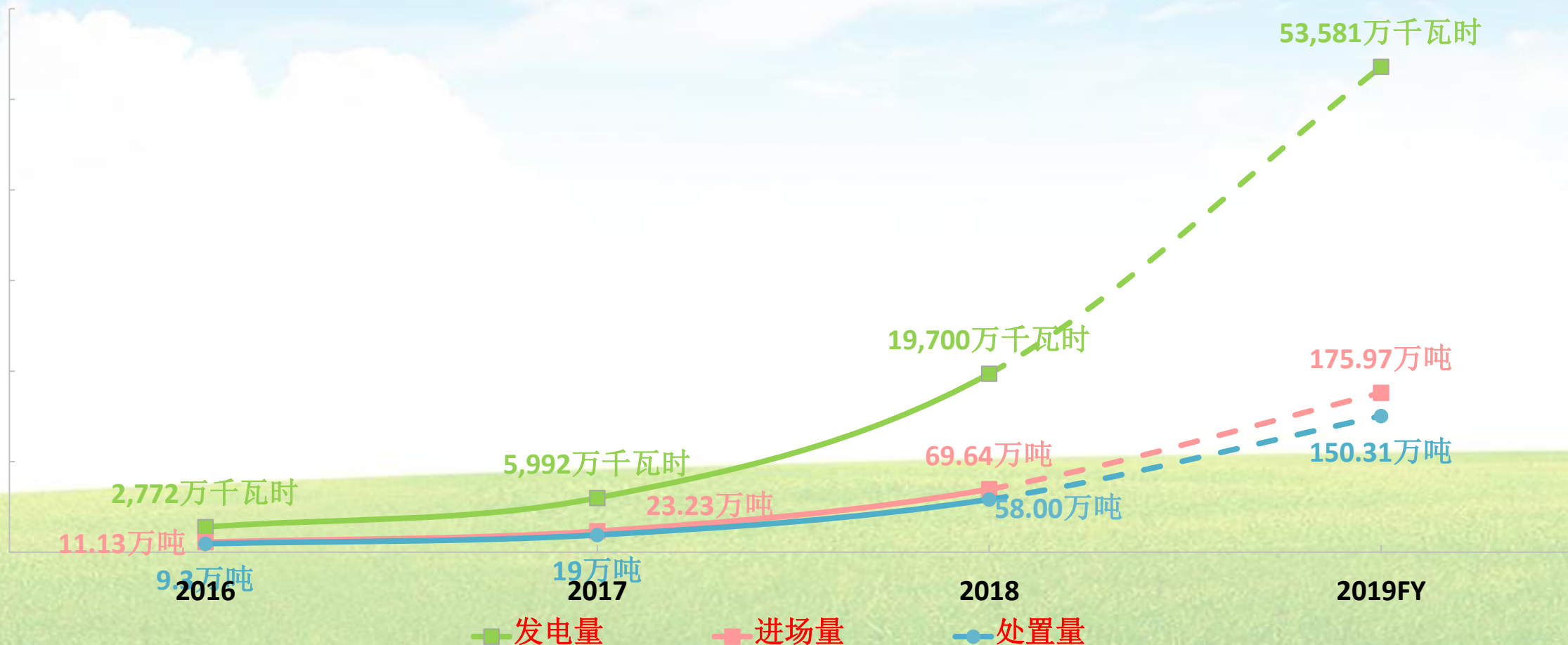
本集团超额完成年度签约任务。报告期内，炉排炉垃圾发电新增签约项目**11**个，为历年最多。其中越南太原项目正式签约实现了本集团海外项目的新突破。



垃圾处置业务回顾

报告期内，本集团创新管理模式，建立炉排炉板块对标管理体系，生产运营质量进一步提高，实现发电量**1.97亿度**，垃圾进场量**69.64万吨**，垃圾处置量**58.00万吨**。

图示为**2016年、2017年、2018年、2019FY**指标趋势图



炉排炉垃圾发电项目业绩展示

序号	建设情况	项目地点	处理能力	预计投运时间	备注
1	已建成	安徽省金寨县	10万吨/年	2016年1月	
2		贵州省铜仁市	2×10万吨/年	2017年7月	
3		云南省砚山县	7万吨/年	2017年8月	
4		安徽省霍邱县（一期）	14万吨/年	2018年1月	
5		湖南省澧县（一期）	10万吨/年	2018年4月	
6		云南省嵩明县	10万吨/年	2019年1月	
7		江西省上高县	14万吨/年	2019年2月	
		合 计		85万吨/年	
8	在建项目	安徽省霍邱县（二期）	14万吨/年	2019年3月	
9		江西省弋阳县	2×10万吨/年	一期：2019年5月 二期：2019年7月	分两期建设
10		新疆区莎车县	2×10万吨/年	2019年6月	
11		新疆区博乐市	10万吨/年	2019年6月	
12		山东省泗水县	14万吨/年	2019年6月	
13		陕西省洋县	10万吨/年	2019年9月	
14		湖南省澧县（二期）	14万吨/年	2019年10月	
15		云南省保山市	2×14万吨/年	2019年12月	分两期建设
16		贵州省福泉市	10万吨/年	2019年12月	
17		安徽省庐江县（一期）	18万吨/年	2019年12月	
18		重庆市石柱县	10万吨/年	2020年1月	
19		陕西省咸阳市	2×50万吨/年	2020年6月	
		合 计		268万吨/年	



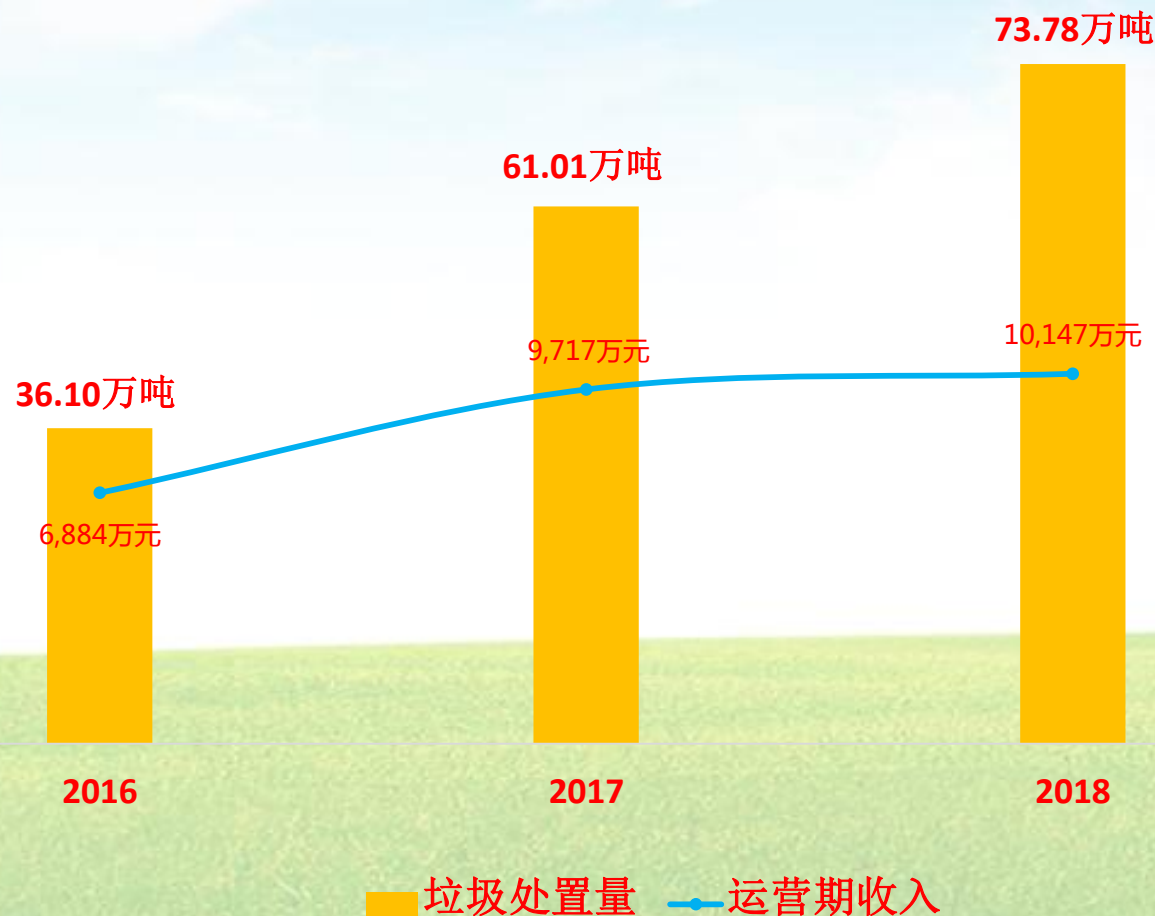
垃圾处置业务回顾

炉排炉垃圾发电项目业绩展示

序号	建设情况	项目地点	处理能力	预计投运时间	备注
20	报建待批	安徽省霍山县	14万吨/年	/	
21		安徽省舒城县	14万吨/年		
22		贵州省习水县	2×14万吨/年		分两期建设
23		云南省镇雄县	2×18万吨/年		分两期建设
24		陕西铜川市	18万吨/年		
25		越南太原省	18万吨/年		
26		内蒙古自治区满洲里市	14万吨/年		
27		安徽省庐江县（二期）	18万吨/年		
28		云南省芒市	2×10万吨/年		分两期建设
29		安徽省宿州市	14万吨/年		
30		安徽省无为县	2×18万吨/年		分两期建设
31		安徽省宁国市	14万吨/年		
32		贵州省绥阳县	10万吨/年		
33		湖南省汉寿县	10万吨/年		
34		云南省腾冲市	2×10万吨/年		分两期建设
35		云南省泸西县	2×10万吨/年		分两期建设
36		甘肃省酒泉市	2×18万吨/年		分两期建设
		合计		340万吨/年	
		总计		693万吨/年	

垃圾处置业务回顾

报告期内，本集团水泥窑协同处置生活垃圾实现运营收入**1.01亿元**，累计实现垃圾处理量**73.78万吨**。





CKK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	
13		广西省凌云县		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	
16		广西省兴安县		10万吨/年	
		小 计		128万吨/年	
17	在建项目	云南省盈江县	BOT	7万吨/年	预计2019年3月投产
		总 计		135万吨/年	



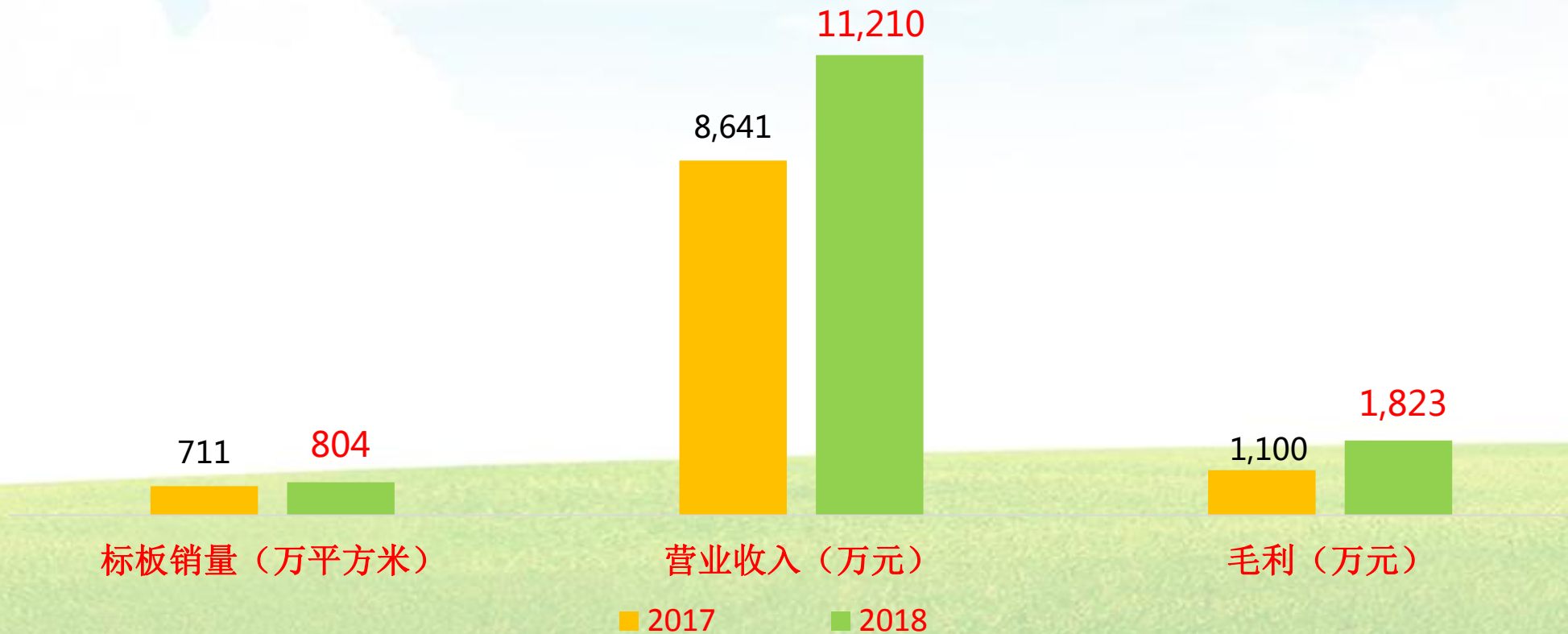
垃圾处置收入构成表

收入结构	2018年		2017年		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 (%)		
建设收入	1,486,735	86.26	1,036,475	88.34	43.44	-2.08
水泥窑处置垃圾	82,492	4.79	213,494	18.20	-61.36	-13.41
炉排炉垃圾发电	1,404,243	81.47	822,981	70.14	70.63	11.33
运营期收入	143,220	8.31	65,100	5.55	120.00	2.76
水泥窑处置垃圾	40,235	2.33	35,499	3.03	13.34	-0.70
炉排炉垃圾发电	102,985	5.98	29,601	2.52	247.91	3.46
利息收入	93,668	5.43	71,724	6.11	30.60	-0.68
水泥窑处置垃圾	61,236	3.55	61,668	5.26	-0.70	-1.71
炉排炉垃圾发电	32,432	1.88	10,056	0.85	222.51	1.03
合计	1,723,623	100.00	1,173,299	100.00	46.90	-



新型建材业务回顾

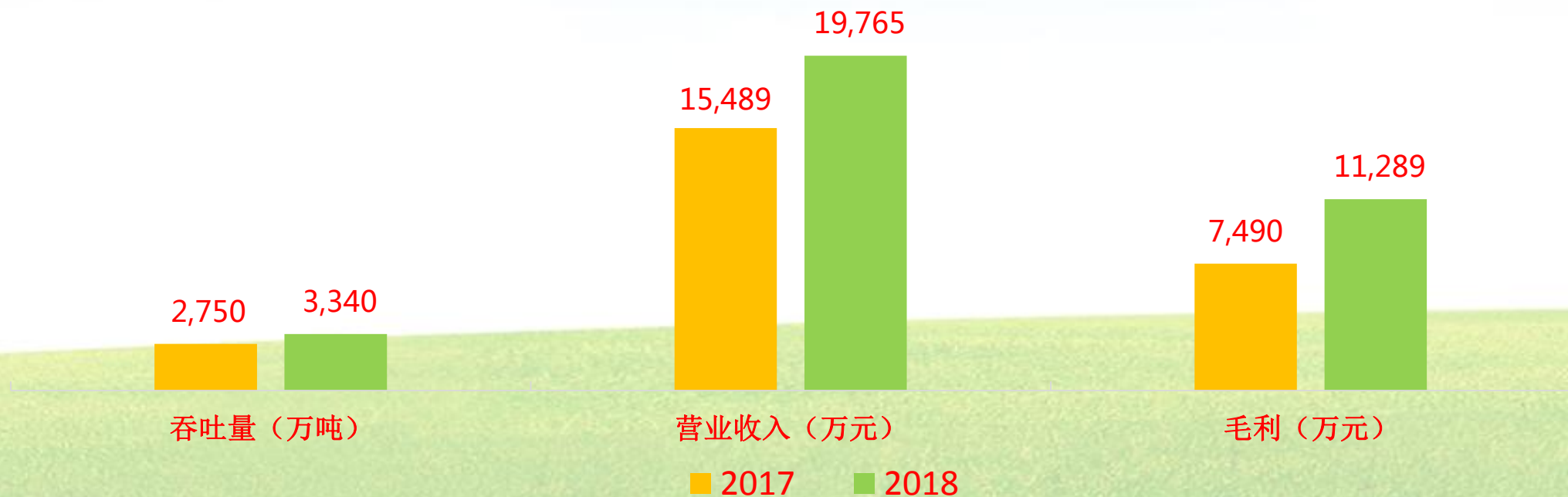
- 报告期内，进一步巩固核心市场优势，深挖外围市场，量价提升明显，经营效益持续向好。
- 累计销售ACA标板 804万平方米，同比增长13%；实现营业收入 1.12亿元，同比增幅 29.73%；产品毛利同比增加724万元, 同比增幅 65.80%





港口物流业务回顾

- 报告期内，本集团不断优化装卸工艺，提高作业效率，调整货源结构，争取更多市场份额。
- 吞吐量 3,340万立方米，同比增长 21.45%，再创历史新高。
- 实现营业收入 1.98亿元，同比增幅 27.61%；产品毛利同比提高 3,799万元，同比增幅 50.71%





4、未来规划



发展思路



未来五年，本集团将以环保产业为主体，加快推进节能装备制造转型发展，努力打开新型建材产业新局面，保持港口物流业务稳步增长，全力实现“**1133**”发展目标，成为**中国第一、世界领先**的大型综合环保企业集团。

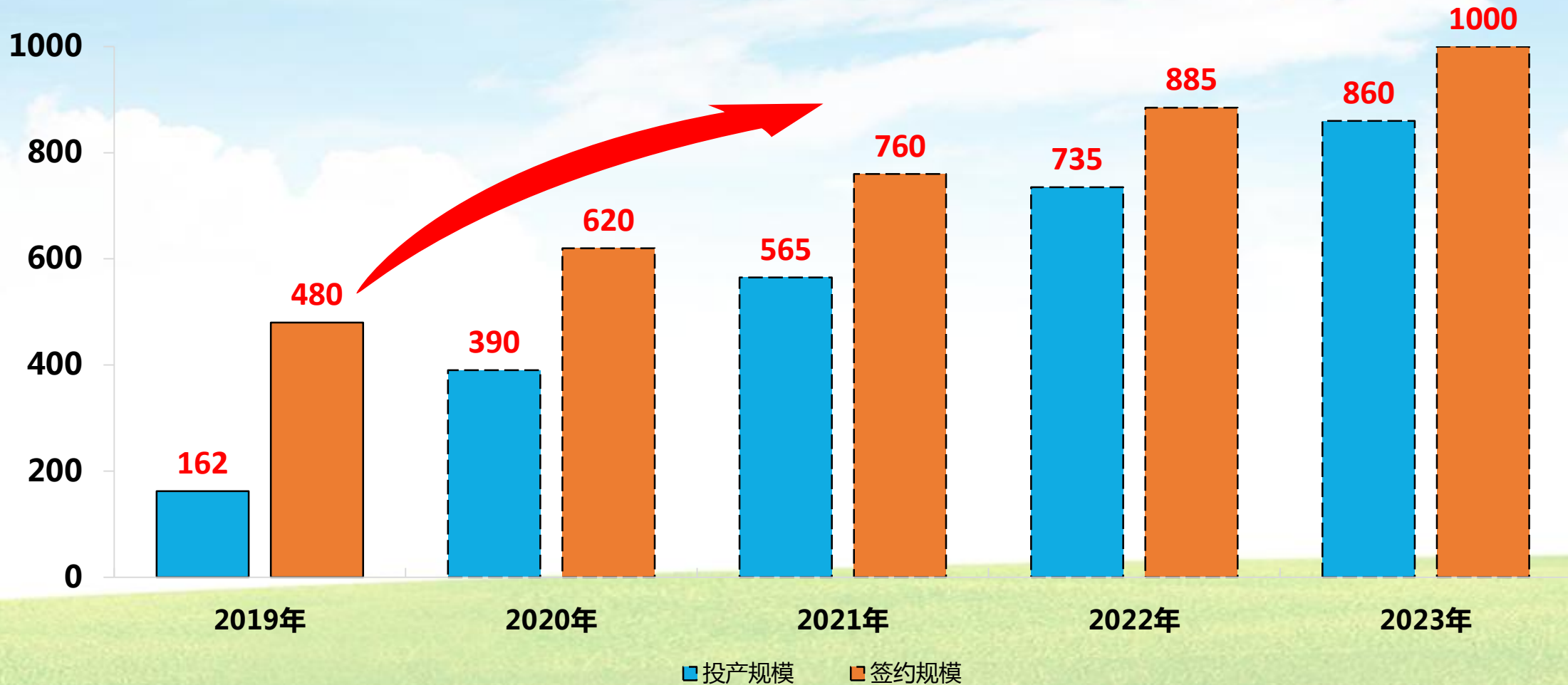
（“**1133**”为本集团未来五年发展目标，即固废处置实现签约规模**1000万吨/年**，垃圾处置**1800万吨/年**，新型建材ACA产板销量**3100万m²/年**，港口物流**3600万吨/年**）



固废处置业务发展规划

2019-2023年固废处置发展规划

(万吨/年)

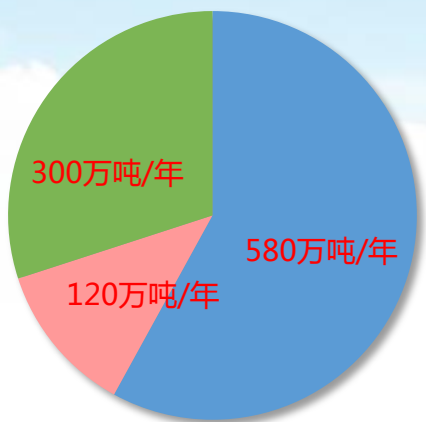


注：规划到2023年，公司实现固废危废总签约规模**1000万吨/年**，投产规模**860万吨/年**。



固废处置业务发展规划

规划到2023年底，实现总签约规模**1000万吨/年**：包括海螺水泥线上处置产能**580万吨/年**，中国建材及其他水泥公司水泥生产线**300万吨/年**，非水泥窑协同处置产能**120万吨/年**。



■ 海螺水泥生产线 ■ 非水泥窑处置产能 ■ 中建材及其他公司水泥生产线



■ 危险废物 ■ 一般固废

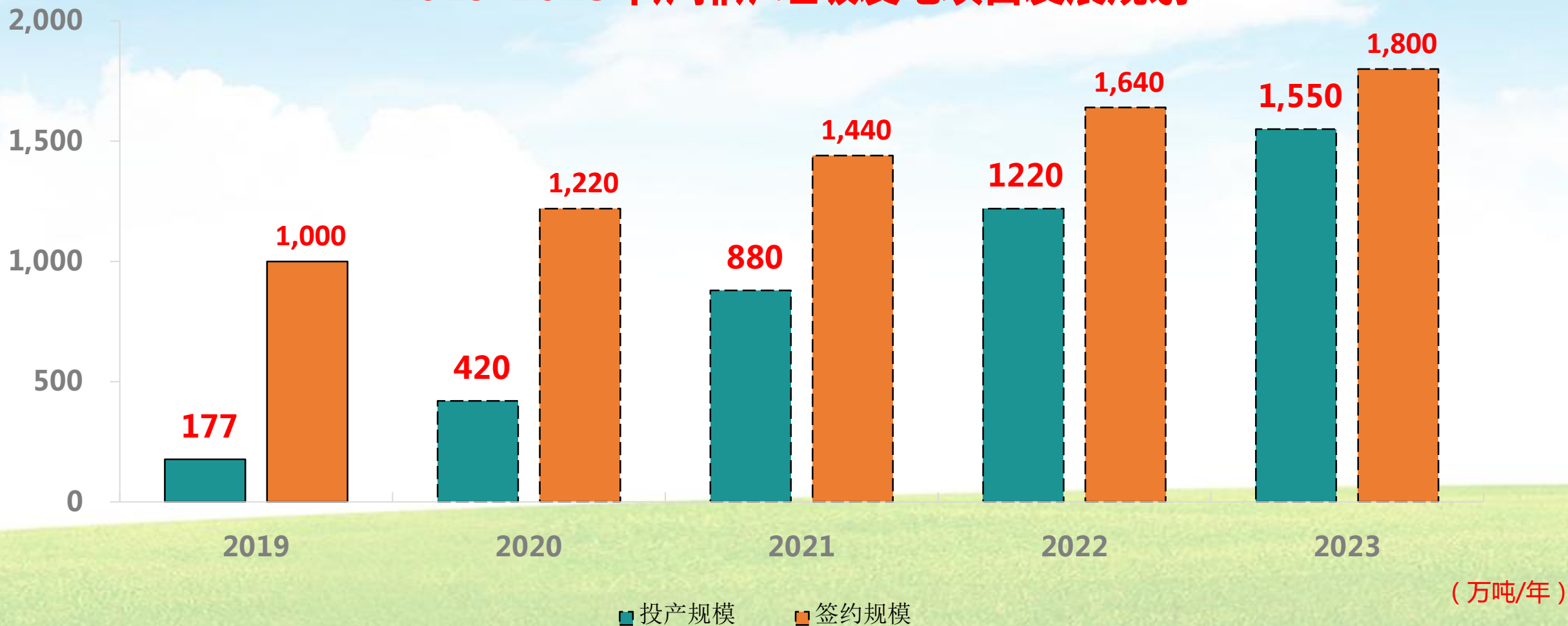
实施路径

- 1 充分利用海螺系一体化发展优势，在海螺水泥窑所在地未上协同处置的尽快对接。
- 2 加强水泥业内知名企业合作，利用旗下水泥企业资源，加快战略布点。
- 3 探索垃圾处理转固废危废处置工艺技改，发挥现有项目最大经济效益。
- 4 加大行业技术、政策研究，开展飞灰处理危废无害化及资源化处理等新技术的可行性论证，培育新的增长点。



垃圾处置业务发展规划

2019-2023年炉排炉垃圾发电项目发展规划

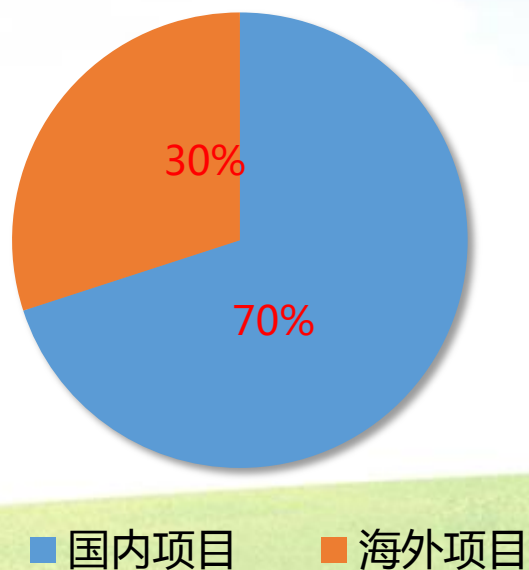


注：规划到2023年，公司实现炉排炉垃圾发电总签约规模**1800万吨/年**，投产规模**1550万吨/年**。

炉排炉处置业务发展规划

规划到2023年底，签约规模年产能合计**1800万吨**，包括收购有经济效益、投资回收符合预期的项目,其中海外项目签约规模占合计签约产能规模**30%**

实施路径



1

深耕国内市场，争取更多项目；同时，紧跟“一带一路”步伐加快海外项目落地速度，力争取得新突破。

2

深化与行业知名企业合作，在资源、技术等方面实现优势互补推进项目健康可持续发展。

3

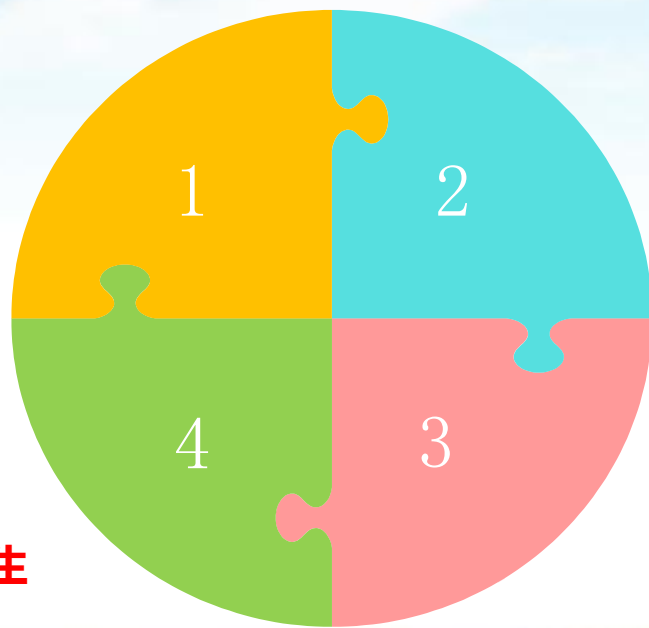
以布局快、建设快、运营好的“两快一好”为主导思想，加强工程计划执行，抓好项目工程进度，快速形成规模。

组织保障

以五年发展规划纲要为统领，坚持向管理要效益，自上而下，统筹兼顾，搭建规范化、标准化管理体系，全方位健全专业管理制度，为公司未来发展提供强有力的组织保障。

技术保障

完善现有的环保技术升级，做好**利用水泥窑处理生活垃圾转一般固废危废处置**可行性研究；
引进、吸收、消化、推广环保新技术，开发飞灰水洗、污染土治理等环保技术，开拓环保新领域。



人才保障

实施“**612 343**”人才建设保障：用工规模翻6倍增加经营管理干部100名、中层管理干部200名，技术骨干队伍翻3倍，经营业务人员翻4倍，海外项目用工规模300人；

实施海创英才“**千人计划**”、“**百人计划**”，未来五年公司员工将从2666人增至**15000**人。

资金保障

利用好境内政策支持和境外上市国际资本融通优势，加大资金投入。到2023年末，完成项目投资**260**亿元，助推公司战略目标的顺利实现。



谢谢！
THANKS

