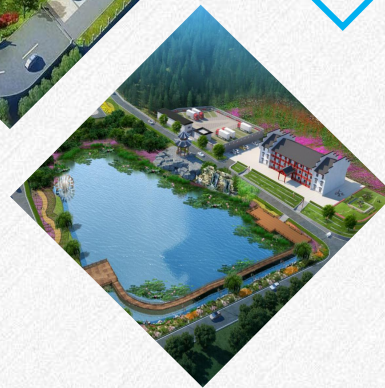


# 海螺创业

## 2020年推介材料





# CONTENT

01

财务信息

02

业绩回顾

03

未来展望



01

# 财务信息

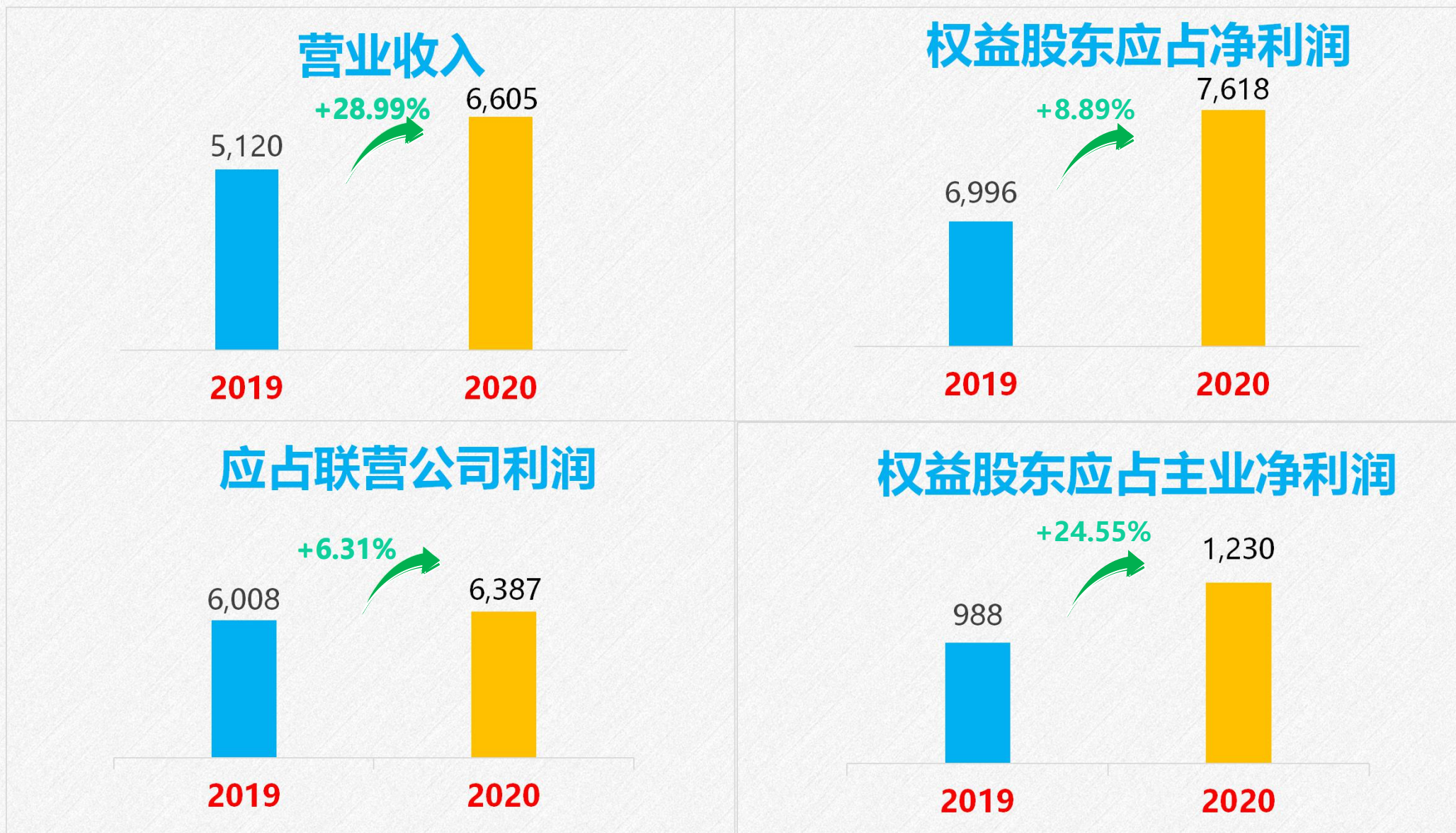
---





# 1.1 经营业绩

(人民币：百万元)





## 1.2 财务状况



### 资产总额

2019年 421.72亿元  
2020年 543.28亿元

+28.83%



### 负债总额

2019年 94.09亿元  
2020年 143.50亿元



### 权益股东应占权益

2019年 318.53亿元  
2020年 385.65亿元

+21.07%



### 资产负债率

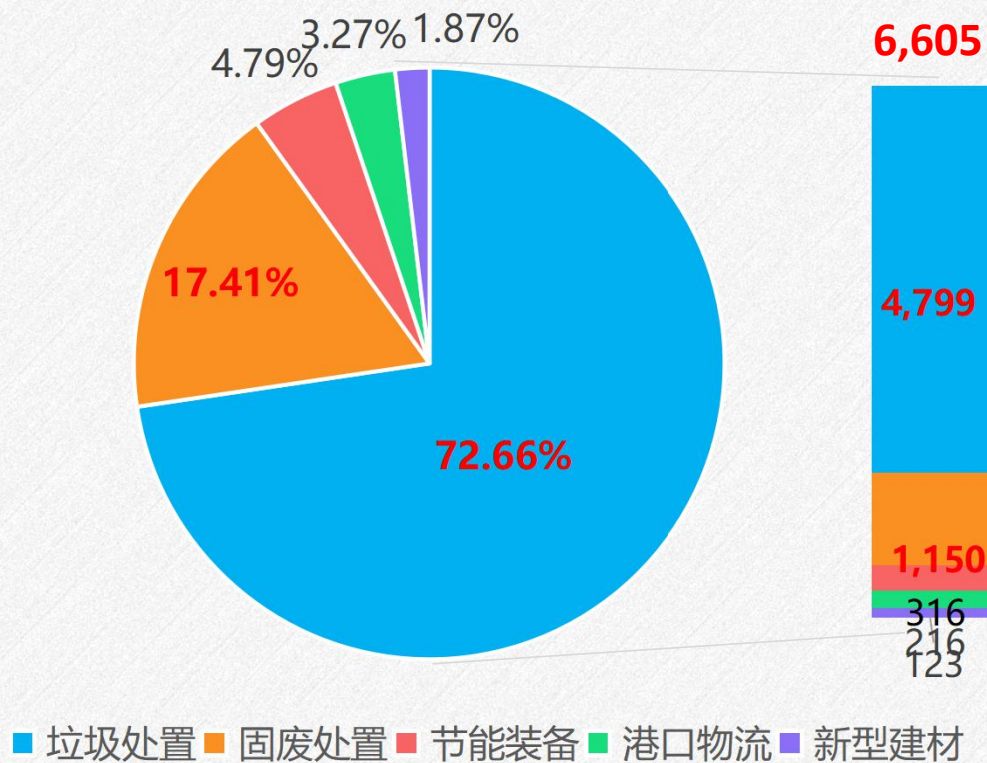
2019年 22.31%  
2020年 26.41%

+4个百分点

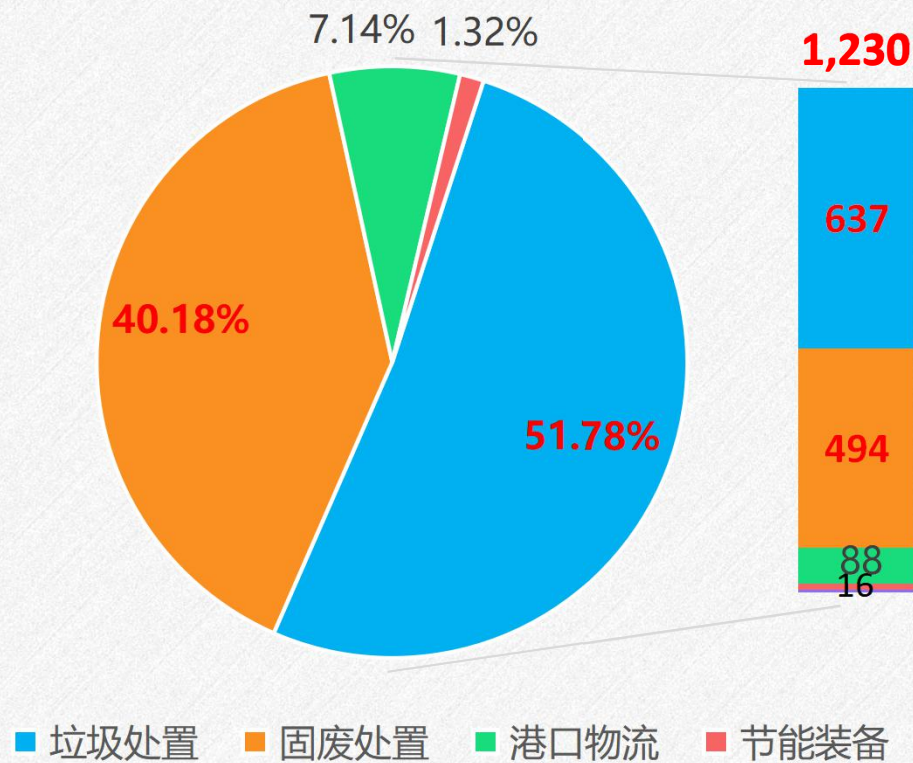


# 1.3 各板块营收及归母净利润占比

(人民币：百万元)



## 各板块营业收入及占比



## 各板块归母净利润及占比



02

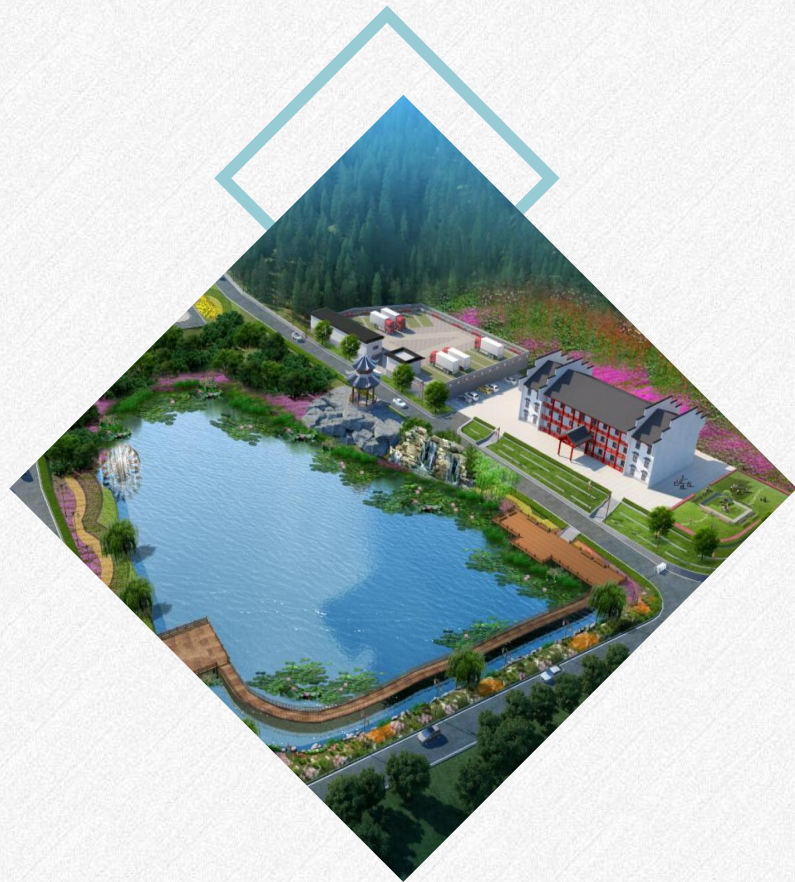
# 业绩回顾

---





## 2.1 固废处置-项目发展



A

### 新增项目29个

涉及处置规模323万吨/年（水泥窑协同176万吨/年，飞灰水洗70万吨/年，油泥处置68万吨/年，资源化利用9万吨/年）。

B

### 多元化发展实现突破

不断探索飞灰水洗、干馏、油泥等细分业务，有序推进产业链延伸；年内已有芜湖飞灰水洗、陕西邦达油泥等项目进入运营。

C

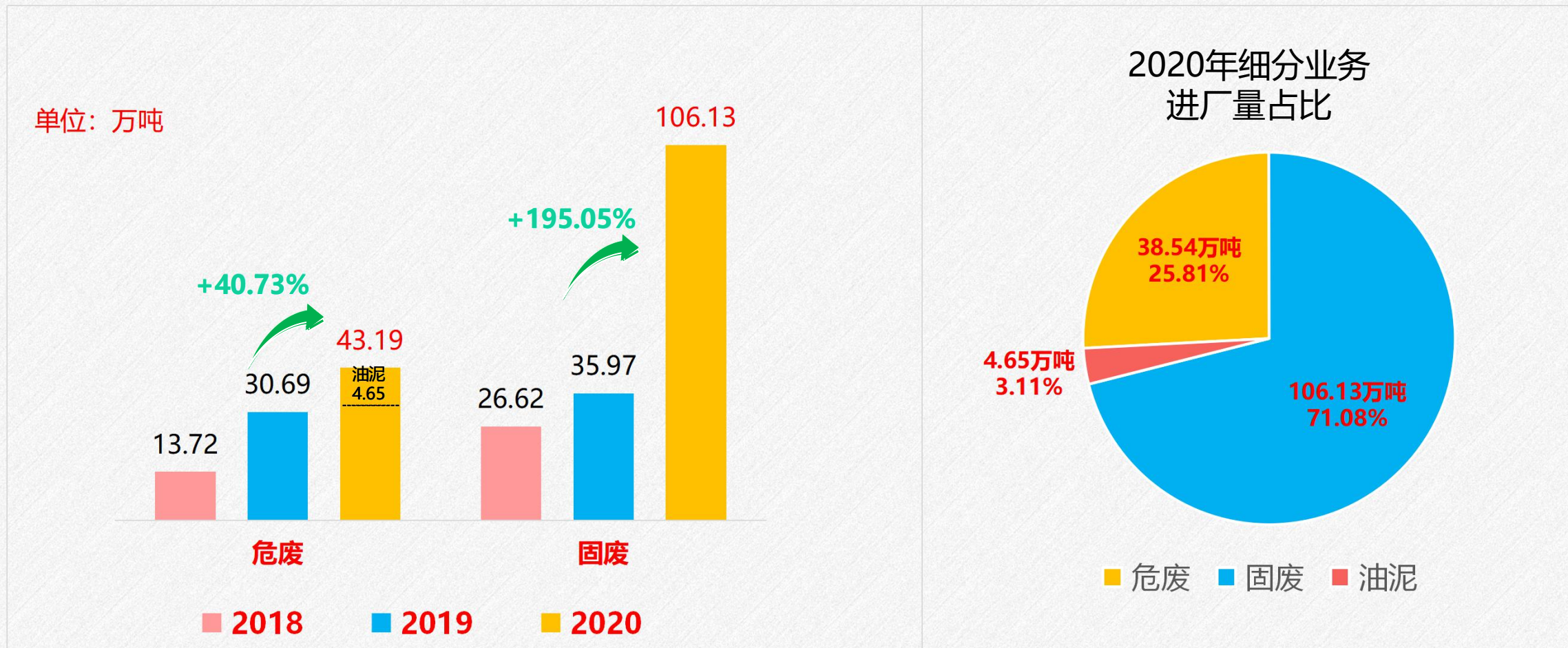
### 在建及已建规模

超预期完成五年规划目标：截至目前，已形成固废处置产能895万吨/年，其中已建成规模410万吨/年（危废资质：183.31万吨/年）。



## 2.2 固废处置-项目运营

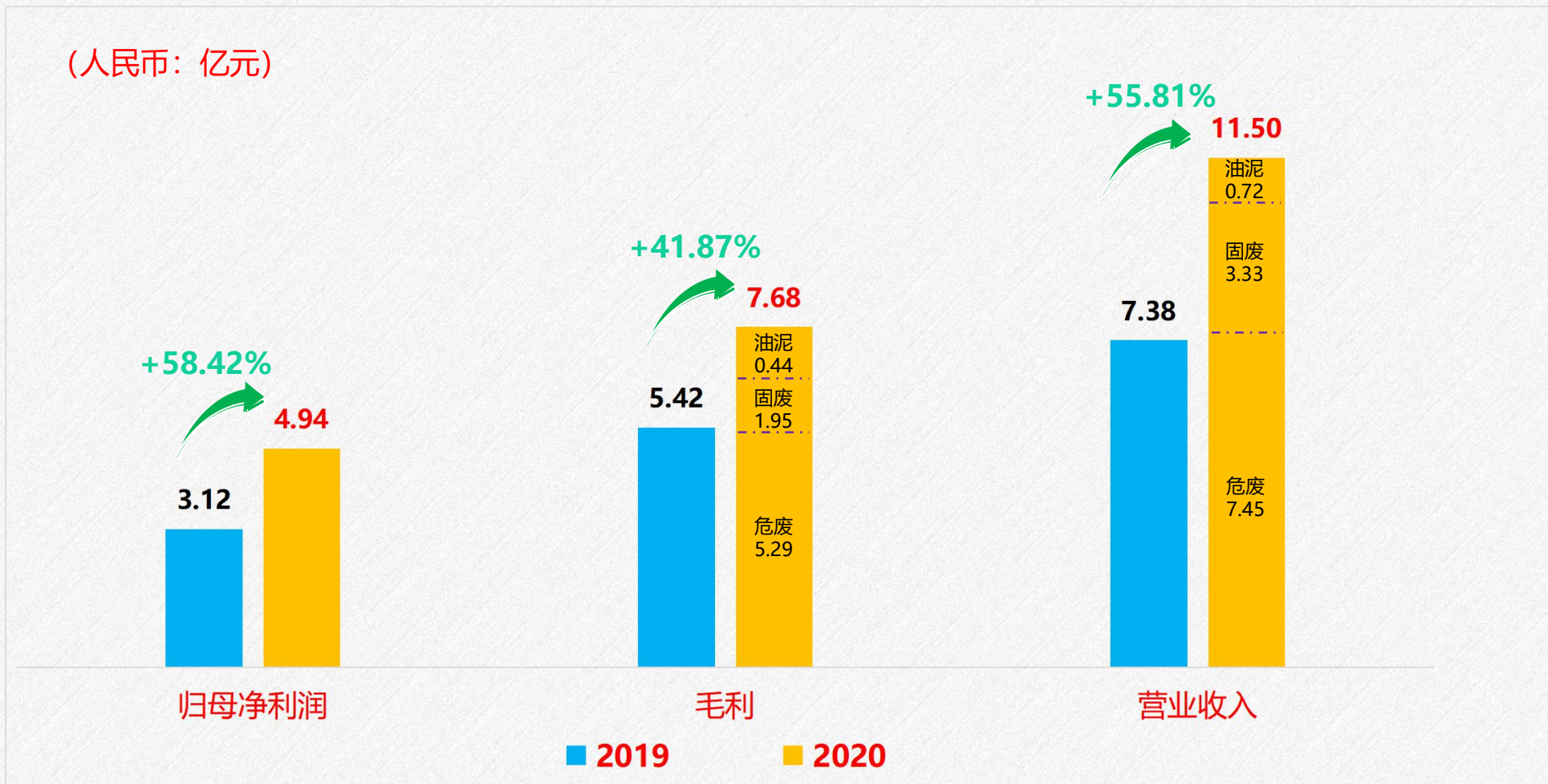
报告期内，危废进厂量**43.2**万吨，同比增长40.73%；固废进厂量**106.1**万吨，同比增长195.05%。





## 2.3 固废处置-业绩表现

- 实现营业收入**11.50**亿元，其中：危废**8.17**亿元，同比增长**32.66%**；固废**3.33**亿元，同比增长**172.68%**。
- 实现毛利**7.68**亿元，产品综合毛利率**66.80%**，其中：危废毛利率**70.21%**，固废毛利率**58.41%**。





## 2.3 固废处置-业绩表现 (续)

### 分区域固危废处置数据情况

区域	危废接收量	危废均价 (含税/不含税)	固废接收量	固废均价 (含税/不含税)
华东区域	6.70万吨	2589/2291元	39.21万吨	338/299元
西北区域	6.56万吨	1584/1402元	13.45万吨	640/566元
西南区域	15.13万吨	1937/1714元	25.30万吨	336/297元
华南区域	5.09万吨	2533/2242元	2.79万吨	601/532元
华中区域	5.07万吨	2803/2481元	4.75万吨	404/358元
油泥处置及其他①	4.65万吨	1768/1565元	20.64万吨	178/158元
<b>合计②③</b>	<b>43.19万吨</b>	<b>2138/1892元</b>	<b>106.13万吨</b>	<b>354/314元</b>

备注：

①油泥处置及其他包括陕西邦达油泥等项目；

华东区域包括已投产芜湖（含飞灰）、宿州、怀宁、淮北、繁昌、池州、泗水项目；西北区域包括已投产富平、乾县、勉县、铜川、千阳项目；

西南区域包括已投产重庆、文山、清镇、梁平、广元项目；华南区域包括已投产兴业、阳春项目；华中区域包括已投产弋阳、祁阳项目。

②本集团水泥窑协同处置危废品种主要包括：HW02医药废物、HW04农药废物、HW06废有机溶剂剂与含有机溶剂废物、HW08废矿泉油与含矿物油废物、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32种危险废物。

③华东区域固废处置品种主要为市政污泥，西北区域固废品种包括含氟三星电子及市政污泥。



## 2.4 垃圾处置-项目发展



新增项目19个

- 涉及处置规模320万吨/年（9,200吨/日）。
- 实现河南省份项目覆盖，业务版图进一步扩大。
- 注重优质中大规模项目获取，新增日处理超过500吨/日以上项目超过8个。



在手及已建规模

超预期完成五年规划目标：

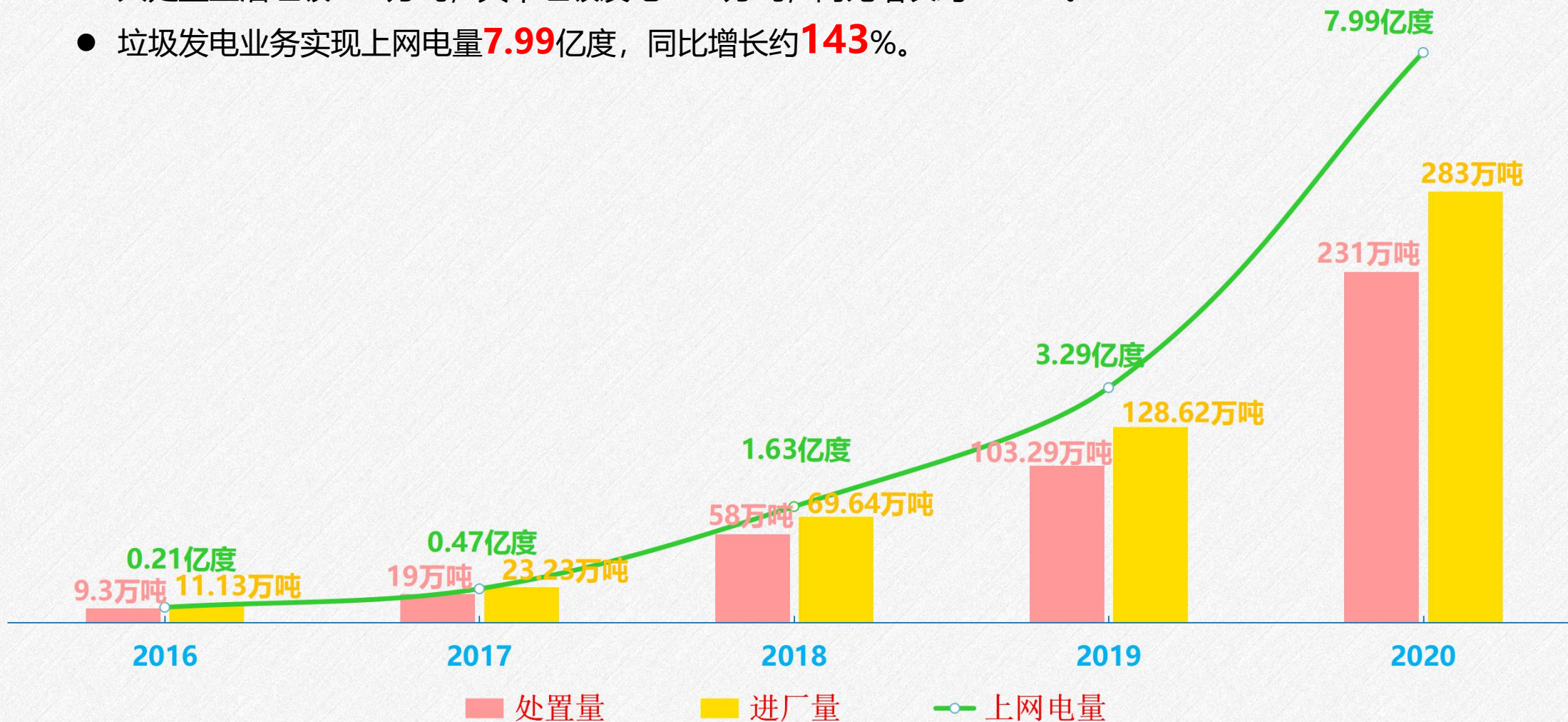
截至目前，形成垃圾处置1,301万吨/年（37,500吨/日），其中已建成规模541万吨/年（15,900吨/日）。



## 2.5 垃圾处置-项目运营

报告期内，本集团垃圾处置业务：

- 共接收生活垃圾**360**万吨，其中垃圾发电**283**万吨，同比增长约**120%**。
- 共处置生活垃圾**306**万吨，其中垃圾发电**231**万吨，同比增长约**123%**。
- 垃圾发电业务实现上网电量**7.99**亿度，同比增长约**143%**。

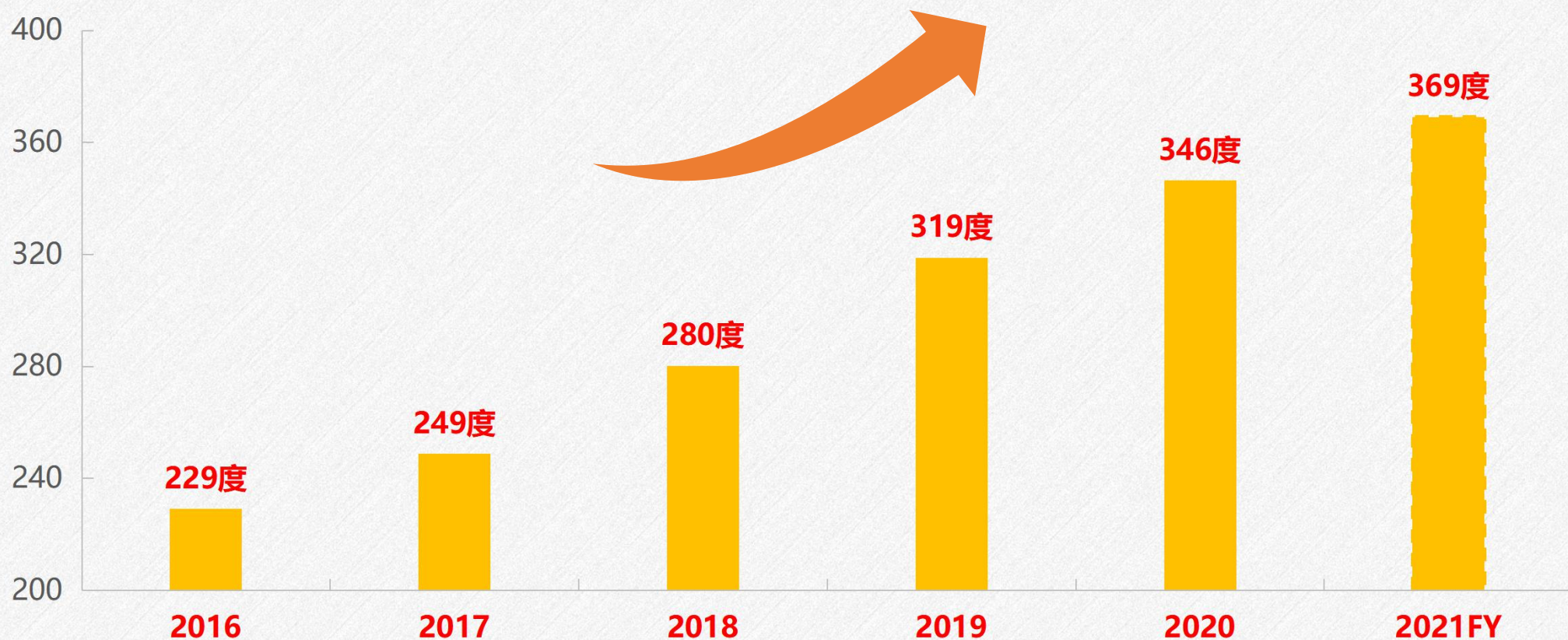




## 2.5 垃圾处置-项目运营 (续)

报告期内，本集团通过实施对标管理、技改技措、拓展高质量垃圾来源，进一步提高了吨上网电量。

图示为 **2016年-2020年、2021FY 平均吨上网电量** 指标趋势图。



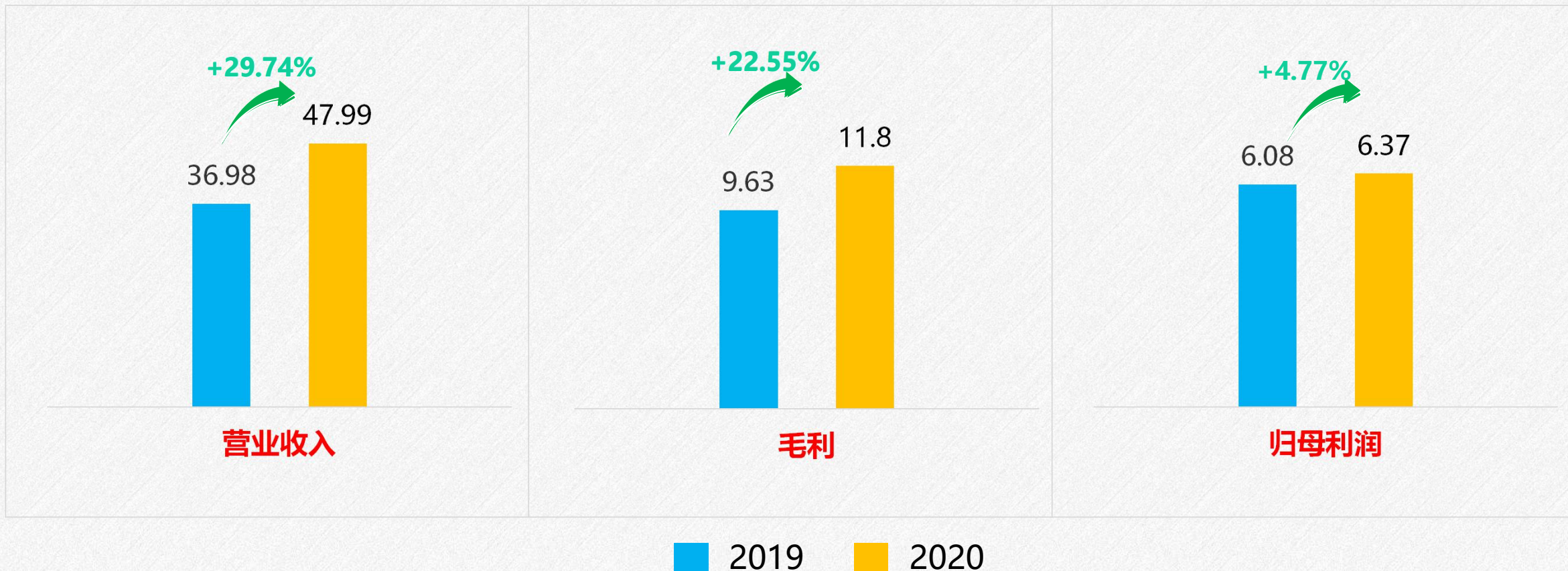


## 2.6 垃圾处置-业绩表现

报告期内，垃圾处置业务不断提升运营质量，成效显著：

- 实现营业收入**47.99**亿元，其中：建设期收入**40.90**亿元，同比增长**23.12%**；运营收入**7.09**亿元，同比增长**88.19%**。
- 实现毛利**11.80**亿元；毛利率**24.60%**，其中：建设期毛利率**16.15%**；运营期毛利率**73.34%**，同比上升**7.49**个百分点。

(人民币：亿元)





## 2.6 垃圾处置-业绩表现 (续)

收入结构	2020年		2019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 (%)		
<b>建设收入</b>	<b>4,089,923</b>	<b>85.23</b>	<b>3,321,940</b>	<b>89.82</b>	<b>23.12</b>	<b>-4.59</b>
水泥窑处置垃圾	18,602	0.39	25,190	0.68	-26.15	-0.29
炉排炉垃圾发电	4,071,321	84.84	3,296,750	89.14	23.49	-4.30
<b>运营收入</b>	<b>560,251</b>	<b>11.68</b>	<b>259,051</b>	<b>7.00</b>	<b>116.27</b>	<b>4.68</b>
水泥窑处置垃圾	50,282	1.05	49,427	1.33	1.73	-0.28
炉排炉垃圾发电	509,969	10.63	209,624	5.67	143.28	4.96
<b>利息收入</b>	<b>148,369</b>	<b>3.09</b>	<b>117,490</b>	<b>3.18</b>	<b>26.28</b>	<b>-0.09</b>
水泥窑处置垃圾	47,265	0.97	64,880	1.76	-27.15	-0.79
炉排炉垃圾发电	101,104	2.12	52,610	1.42	92.18	0.70
<b>合计</b>	<b>4,798,543</b>	<b>100.00</b>	<b>3,698,481</b>	<b>100.00</b>	<b>31.23</b>	<b>-</b>



03

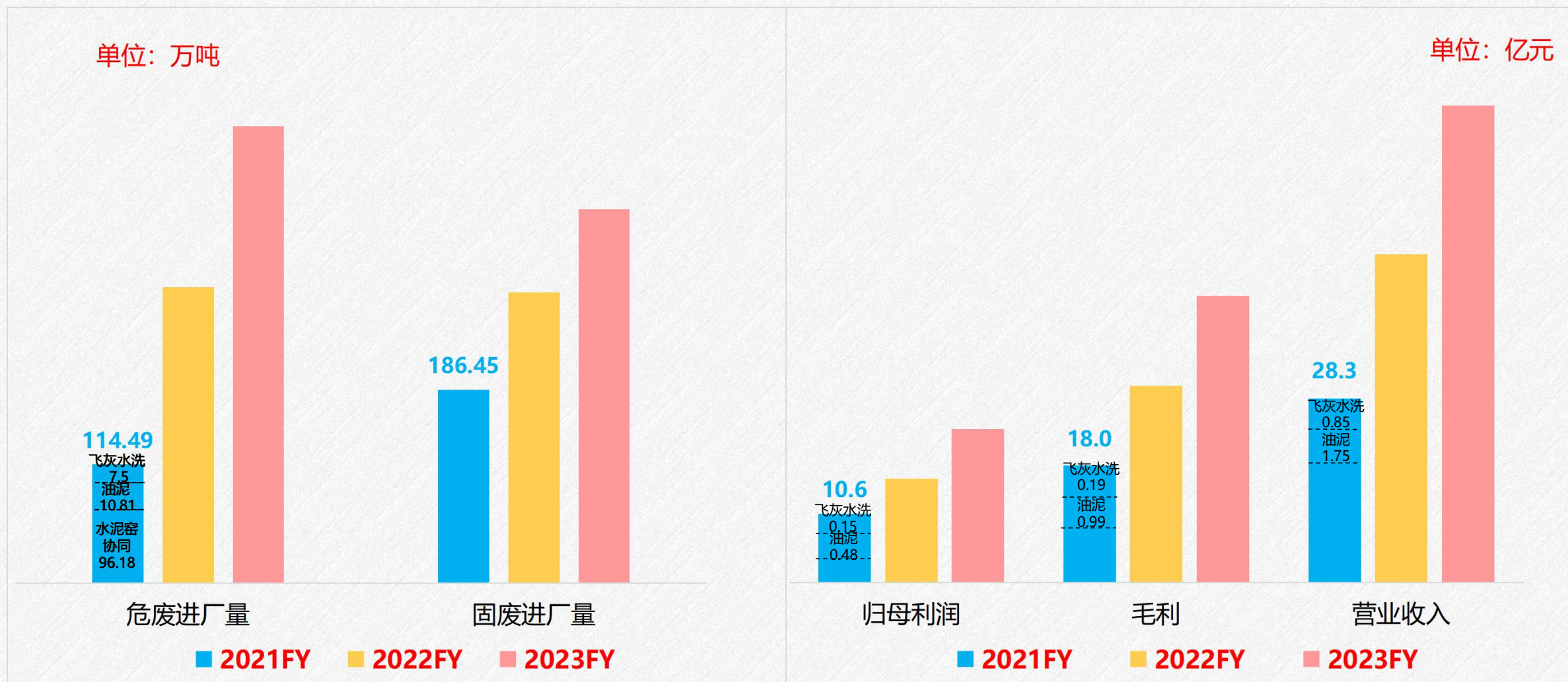
# 未来展望

---





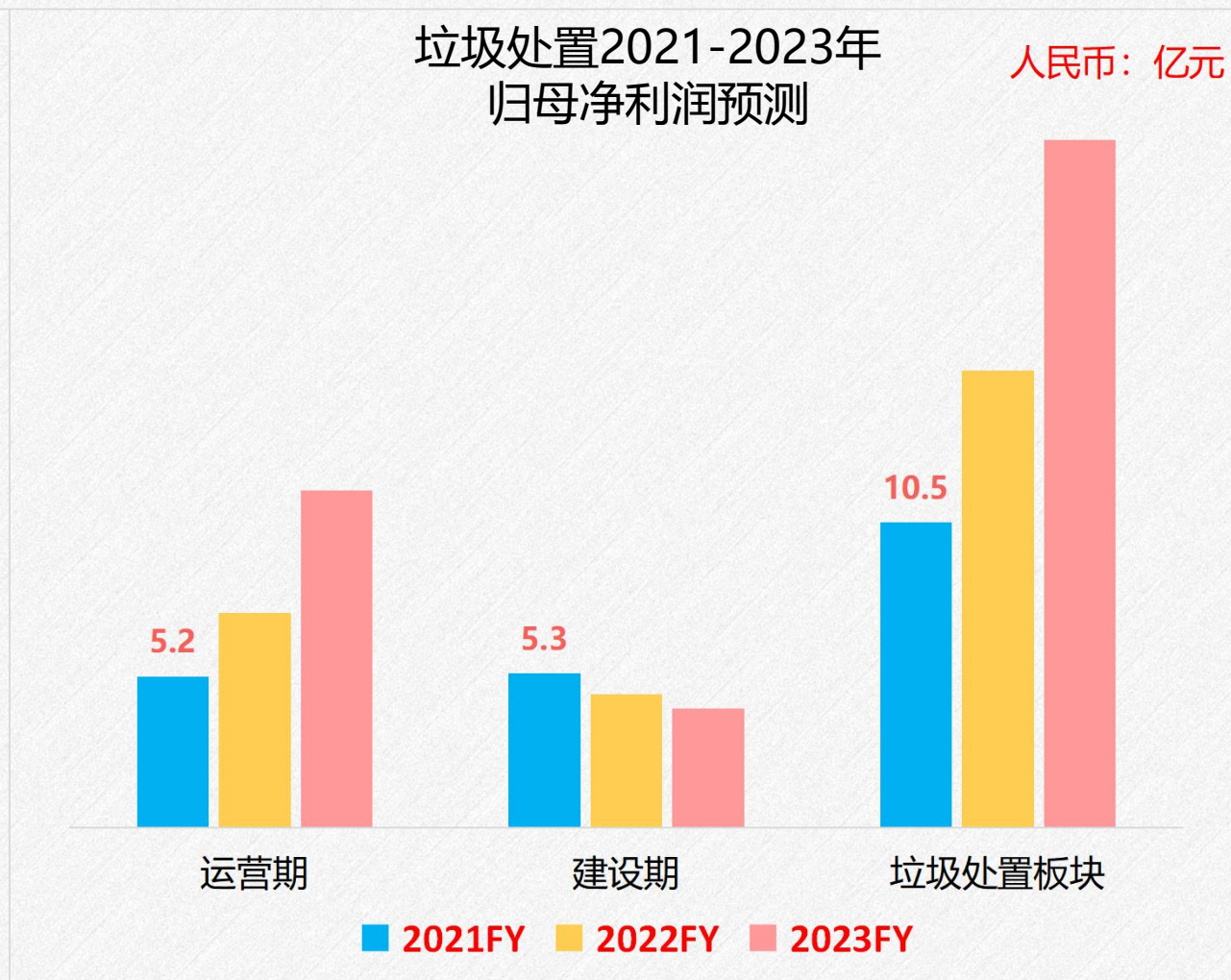
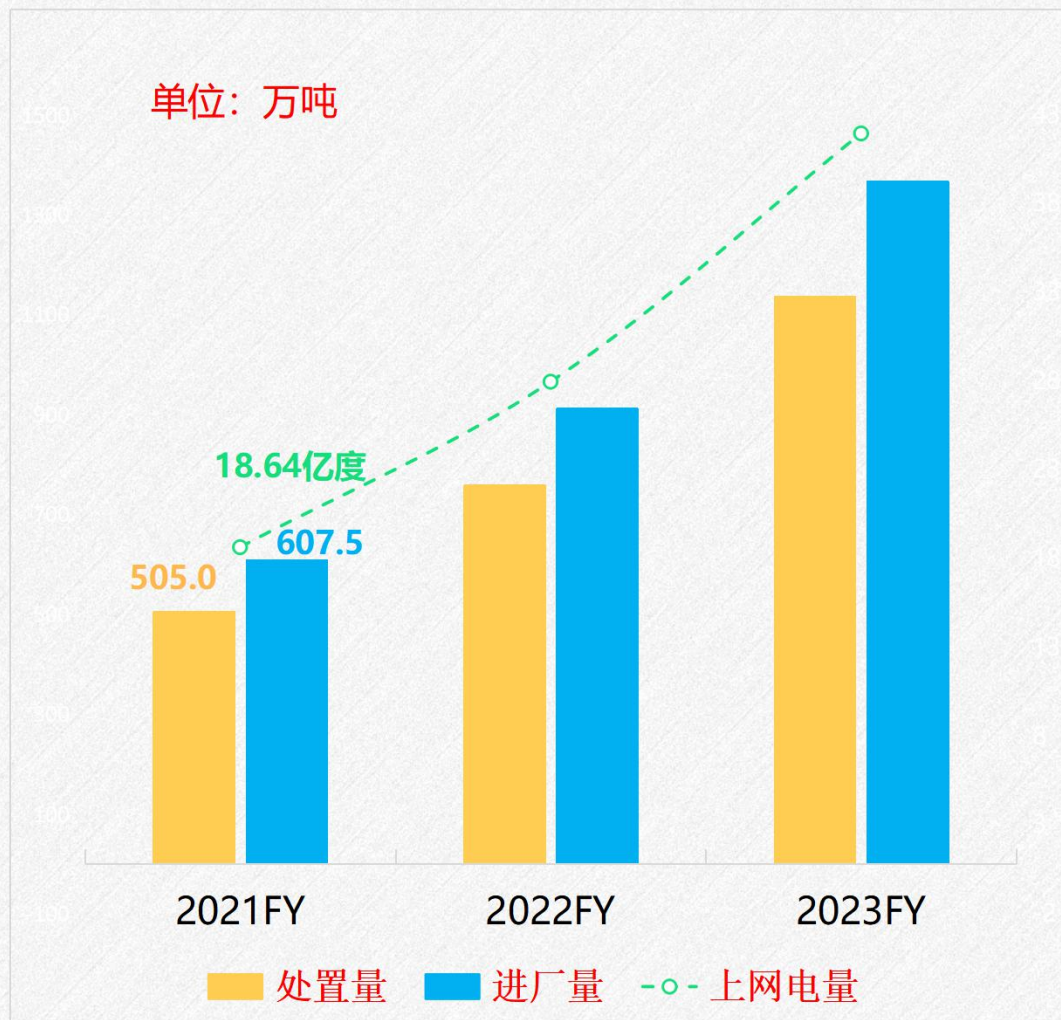
### 3.1 固废处置指标预测



备注：2021FY油泥处置投运项目有陕西邦达、山东东营2个项目，飞灰水洗投运有芜湖项目。



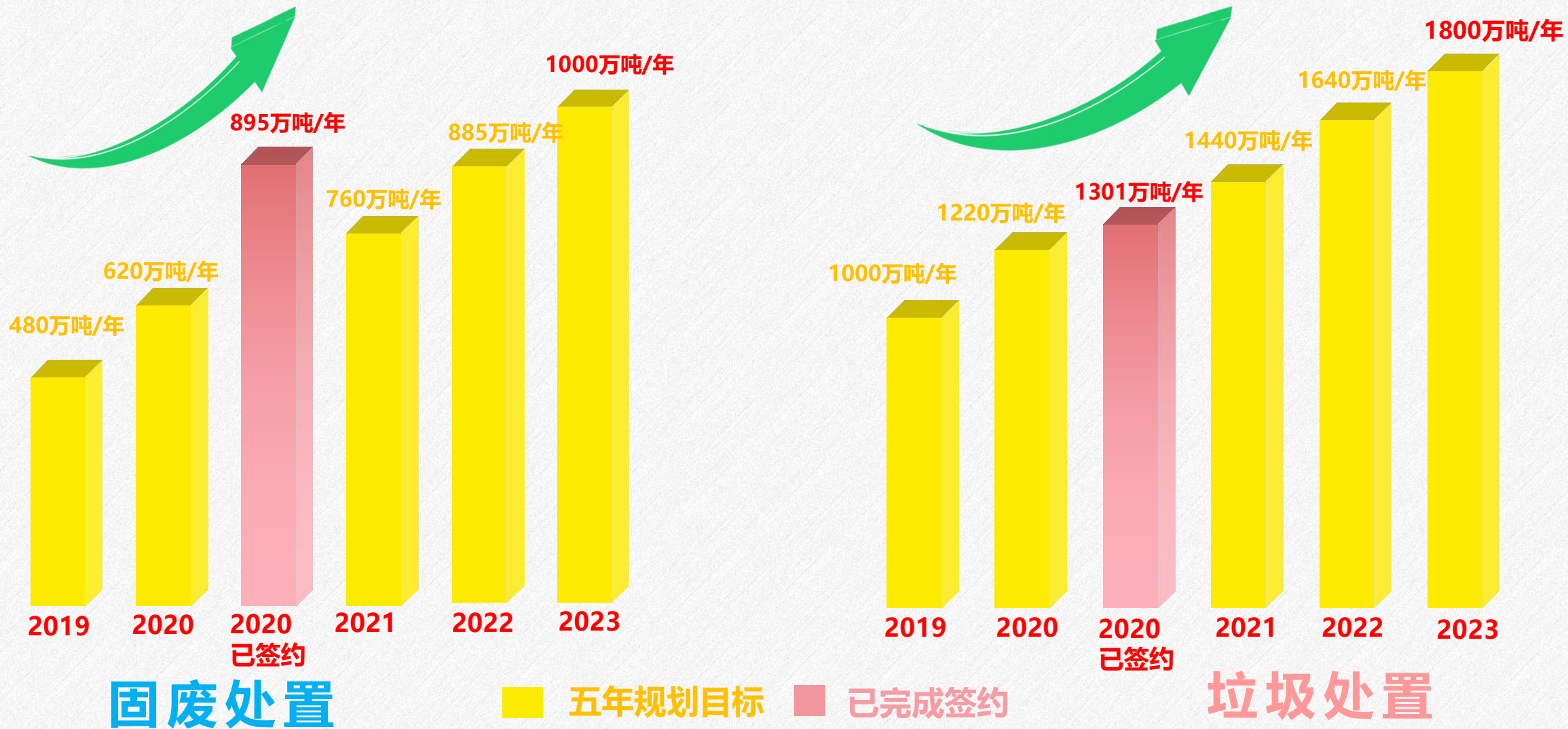
## 3.2 垃圾发电指标预测





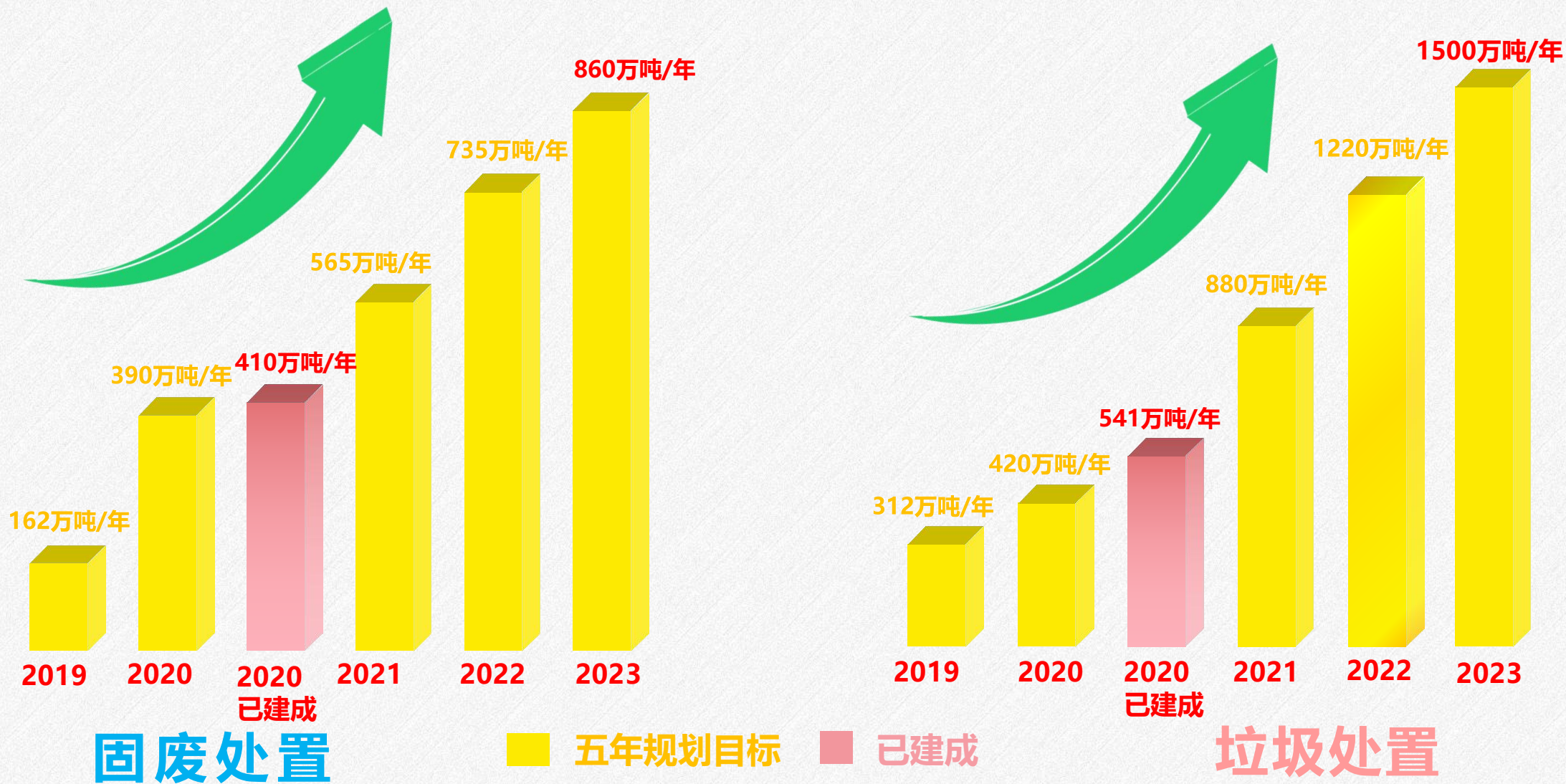
### 3.3 签约规模规划

以五年规划为发展目标，努力成为**中国第一、世界领先**的大型综合环保企业集团。





### 3.4 投产规模规划





附

# 简要架构&项目列表

---





# 附1 公司简要架构



## 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2020年12月



## 附2 危废已建项目列表

序号	建设情况	项目地点	处理能力	危废资质	建成时间	合作方式	
1	已投运	陕西富平	10万吨/年	10万吨/年	2016年4月	尧柏环保持股100%	
2		陕西乾县	7万吨/年	6.36万吨/年	2017年4月		
3		陕西千阳	10万吨/年	10万吨/年	2018年10月		
4		陕西铜川	10万吨/年	8.15万吨/年	2019年8月		
5		安徽芜湖	2×10万吨/年	13万吨/年 (两期)	2017年12月	全资项目	
6		江西弋阳	2×10万吨/年	17万吨/年 (两期)	2018年5月		
7		广西兴业	2×10万吨/年	16.15万吨/年 (两期)	2018年8月		
8		安徽宿州	2×10万吨/年	12.5万吨/年 (两期)	2018年8月		
9		云南文山 (一期)	10万吨/年	6.6万吨/年	2019年8月		
10		山东泗水	10万吨/年	1.395万吨/年	2020年1月		
11		湖南祁阳	10万吨/年	5.9万吨/年	2020年1月		
12		广东阳春	10万吨/年	7万吨/年	2020年8月		
13		重庆忠县	2×10万吨/年	9万吨/年 (两期)	2019年6月		本集团持股65%
14		贵州清镇	10万吨/年	10万吨/年	2019年9月		本集团持股85%
15		广西隆安	10万吨/年	待取证	2020年12月		全资项目
16		湖南临湘	10万吨/年	待取证	2021年1月		
小 计			<b>207万吨/年</b>	<b>133.06万吨/年</b>			



### 附3 危废在建拟建项目列表

序号	建设情况	项目地点	处理能力	预计建成时间	合作方式	备注
17	在建项目	安徽宁国	10万吨/年	2021年6月	全资项目	CKK转固废
小计			10万吨/年			
18	报批待建	云南文山（二期）	10万吨/年	/	全资项目	
19		江西赣州	2×10万吨/年		本集团持股70%	
20	储备项目	云南保山	10万吨/年		全资项目	CKK转固废
21		广东清远	10万吨/年		本集团持股65%	
22		四川达州	20万吨/年		本集团持股80%	
小计			70万吨/年			
总计			287万吨/年			



## 附4 固废项目列表

序号	建设情况	项目地点	处理能力	预计建成时间	合作方式
1	已投运	陕西勉县	4.5万吨/年	2017年10月	尧柏环保持股100%
2		安徽怀宁	7万吨/年	2017年9月	
3		安徽淮北	7万吨/年	2017年12月	
4		陕西咸阳	30万吨/年	2019年8月	
5		重庆梁平	7.5万吨/年	2019年9月	
6		四川广元	7万吨/年	2020年1月	全资项目
7		安徽繁昌	21万吨/年	2020年7月	
8		安徽池州	10万吨/年	2020年11月	
9		湖南益阳	7万吨/年	2021年1月	
<b>小 计</b>			<b>101万吨/年</b>		
10	在建项目	安徽全椒	6万吨/年	2021年6月	全资项目
11		安徽枞阳（一期）	10万吨/年	2021年7月	
12		湖南新化	10万吨/年	2021年8月	
13	储备项目	安徽枞阳（二期）	10万吨/年	/	
<b>小 计</b>			<b>36万吨/年</b>		
<b>总 计</b>			<b>137万吨/年</b>		



## 附5 与中建材、蒙西等合作已建项目列表

序号	建设情况	合作单位	项目地点	处理能力	危废资质	建成时间	合作方式	备注
1	已投运	南方水泥	福建三明	10万吨/年	2.05万吨/年	2019年8月	海中参股35%	
2			江苏宜兴	10万吨/年	10万吨/年	2019年12月		
3			广西崇左	10万吨/年	8.5万吨/年	2021年3月		
4		中联水泥	河南洛阳	10万吨/年	7.2万吨/年	2020年12月	海中100%持股	
5			河南济源	10万吨/年	5万吨/年	2020年12月		
6			山东德州	10万吨/年	7.5万吨/年	2020年12月	海中持股89%	
7			山东泰安	10万吨/年	10万吨/年	2020年12月	海中持股51%	
8			河北保定	10万吨/年	/	2021年3月		污染土项目
<b>小计</b>				<b>80万吨/年</b>	<b>50.25万吨/年</b>			



## 附6 与中建材、蒙西等合作在建拟建项目列表

序号	建设情况	合作单位	项目地点	处理能力	危废资质	预计建成时间	合作方式	备注
9	在建项目	中联水泥	河南登封	10万吨/年	/	2021年6月	海中100%持股	
10		南方水泥	广西桂林	10万吨/年		2021年4月	海中100%持股	
11			浙江富阳	20万吨/年		2021年10月	海中持股65%	
12		蒙西水泥	内蒙古呼伦贝尔	5万吨/年		2021年9月	本集团持股65%	
13			内蒙古阿荣旗	10万吨/年		2022年6月		
<b>小计</b>				<b>55万吨/年</b>				
14	报批待建	中联水泥	河南新安	5万吨/年	/	/	海中100%持股	一般固废
15			山东日照	10万吨/年			海中持股70%	污染土项目
16		中材水泥	广东罗定	8万吨/年			海中参股40%	
17			广东云浮	10万吨/年			海中100%持股	
18		祁连山水泥	甘肃嘉峪关	20万吨/年			海中100%持股	一般固废
19		南方水泥	浙江衢州	10万吨/年			海中100%持股	
20			江西抚州	10万吨/年			海中参股29.4%	
21	储备项目	中联水泥	河南卧龙	10万吨/年	/	/	海中100%持股	一般固废
22			河南邓州	5万吨/年				
23			河南安阳	10万吨/年				
24			山东滕州	20.15万吨/年			海中持股51%	污染土项目
25		蒙西水泥	内蒙古鄂尔多斯	10万吨/年			本集团持股65%	
26		泛林水泥	山东龙口	20万吨/年			本集团持股53%	
<b>小计</b>				<b>148.15万吨/年</b>				
<b>总计</b>				<b>283.15万吨/年</b>	<b>50.25万吨/年</b>			



## 附7 飞灰水洗、油泥项目列表

序号	建设情况	项目类型	项目地点	处理能力	预计建设时间	备注	
1	已投运	飞灰水洗	安徽芜湖	10万吨/年	2020年12月		
2	在建项目		湖南益阳	5万吨/年	2021年11月		
3			江西弋阳	10万吨/年	2021年12月		
4			安徽全椒	10万吨/年	2021年12月		
5			报批待建	陕西乾县	10万吨/年		/
6	山东济宁			10万吨/年			
7	河南新安			5万吨/年			
8	山东日照			10万吨/年			
9	储备项目		贵州清镇	10万吨/年			
10			河南邓州	5万吨/年			
11			河南安阳	10万吨/年			
12			福建龙岩	10万吨/年			
<b>小计</b>			<b>105万吨/年</b>				
13	已投运	油泥处置	陕西榆林 (邦达)	10万吨/年	2020年5月 (收购)	本集团持股70%	
14		干 馏	安徽芜湖	1.5万吨/年	2021年1月		
15	在建项目	资源综合利用	浙江宁海	4万吨/年	2021年3月	本集团持股70%	
16		油泥处置+焚烧	辽宁锦州	油泥处置: 2万吨/年 焚 烧: 4.2万吨/年	2021年10月	本集团持股52%	
17	报批待建	油泥处置	山东东营	16万吨/年	/	本集团持股70%	
18		油泥处置+ 资源综合利用	广东雷州	油泥处置: 15万吨/年 资源综合利用: 5万吨/年			
19		油泥处置	陕西延安	17万吨/年			
20	储备项目	油泥处置	甘肃庆阳	8万吨/年		本集团持股80%	
<b>小计</b>			<b>82.7万吨/年</b>				
<b>总计</b>			<b>187.7万吨/年</b>				



## 附8 固废处置项目列表

截止目前，本集团已形成固危废规模 **895**万吨/年，详细如下表：

(单位：万吨/年)

类别	危 废									固 废	
	水泥窑协同处置						飞灰 (已建、 在建)	干 馏 资源综 合利用 (已建、 在建)	油泥 (已建、 在建)	投运	在建
	海螺项目			合作项目							
	投运	危废 资质	在建	投运	危废 资质	在建					
处理能力	170	98.55	80	121.5	84.76	203.15	105	14.7	68	96.5	36



## 附9 垃圾发电已建项目列表

序号	建设情况	项目地点	处理能力	建成时间	合作方式
1	已投运	安徽金寨	2×10万吨/年(2×300吨/日)	2016年1月	全资项目
2		贵州铜仁	2×10万吨/年(2×300吨/日)	2017年7月	
3		云南砚山	10万吨/年(300吨/日)	2017年8月	
4		安徽霍邱	2×14万吨/年(2×400吨/日)	2018年1月	
5		湖南澧县	2×14万吨/年(2×400吨/日)	2018年4月	
6		云南嵩明(一期)	10万吨/年(300吨/日)	2019年1月	
7		江西上高	14万吨/年(400吨/日)	2019年2月	
8		江西弋阳	2×10万吨/年(2×300吨/日)	2019年6月	
9		新疆莎车	2×10万吨/年(2×300吨/日)	2019年6月	
10		山东泗水	14万吨/年(400吨/日)	2019年6月	
11		新疆博乐	10万吨/年(300吨/日)	2019年7月	
12		陕西洋县	10万吨/年(300吨/日)	2019年10月	
13		云南保山	2×14万吨/年(2×400吨/日)	2020年1月	
14		贵州福泉(一期)	10万吨/年(300吨/日)	2020年1月	
15		安徽庐江(一期)	18万吨/年(500吨/日)	2020年1月	
16		陕西咸阳	2×25万吨/年(2×750吨/日)	2020年7月	
17		贵州习水(一期)	14万吨/年(400吨/日)	2020年7月	
18		重庆石柱	10万吨/年(300吨/日)	2020年8月	
19		安徽霍山	14万吨/年(400吨/日)	2020年8月	
20		云南腾冲	10万吨/年(300吨/日)	2020年11月	
21		安徽宁国	14万吨/年(400吨/日)	2020年11月	
22		云南泸西(一期)	10万吨/年(300吨/日)	2021年1月	
23		云南芒市	10万吨/年(300吨/日)	2021年3月	
24		云南罗平	10万吨/年(300吨/日)	2021年3月	
25		江西德兴	14万吨/年(400吨/日)	2020年11月	本集团持股90%
<b>小计</b>		<b>416万吨/年 (12,200吨/日)</b>			



## 附10 垃圾发电在建项目列表

序号	建设情况	项目地点	处理能力	预计建成时间	合作方式	
26	在建项目	安徽枞阳（一期）	14万吨/年(400吨/日)	2021年4月	全资项目	
27		河北沙河（一期）	2×18万吨/年(2×500吨/日)	2021年4月	本集团持股66%	
28		湖南石门	18万吨/年(500吨/日)	2021年5月	全资项目	
29		安徽庐江（二期）	18万吨/年(500吨/日)	2021年5月		
30		贵州绥阳	14万吨/年(400吨/日)	2021年6月	本集团持股70%	
31		内蒙古满洲里	14万吨/年(400吨/日)	2021年7月	全资项目	
32		湖南汉寿	14万吨/年(400吨/日)	2021年7月		
33		甘肃酒泉	18万吨/年(500吨/日)	2021年7月		
34		吉林磐石	14万吨/年(400吨/日)	2021年8月		
35		陕西铜川	18万吨/年(500吨/日)	2021年9月		
36		贵州福泉（二期）	10万吨/年(300吨/日)	2021年9月		
37		山西河津	18万吨/年(500吨/日)	2021年10月		
38		云南镇雄（一期）	18万吨/年(500吨/日)	2021年10月		
39		广西平果	14万吨/年(400吨/日)	2021年11月		
40		安徽无为（一期）	18万吨/年(500吨/日)	2021年11月		
41		湖南双峰	18万吨/年(500吨/日)	2021年11月		
42		甘肃平凉	18万吨/年(500吨/日)	2022年1月		
43		贵州桐梓	14万吨/年(400吨/日)	2022年3月		本集团持股70%
44		陕西彬州	10万吨/年(300吨/日)	2022年3月		全资项目
45		河北张家口	18万吨/年(500吨/日)	2022年5月		
46	越南北宁	10万吨/年(300吨/日)	2022年5月	本集团持股95%		
小计					<b>344万吨/年 (9,700吨/日)</b>	



## 附11 垃圾发电拟建项目列表

序号	建设情况	项目地点	处理能力	合作方式	
47	报批待建	云南晋宁	14万吨/年(400吨/日)	全资项目	
48		贵州习水 (二期)	14万吨/年(400吨/日)		
49		云南泸西 (二期)	10万吨/年(300吨/日)		
50		广西鹿寨	14万吨/年(400吨/日)		
51		安徽枞阳 (二期)	14万吨/年(400吨/日)		
52		内蒙古奈曼旗	14万吨/年(400吨/日)		
53		安徽宿州	18万吨/年(500吨/日)		
54		广西都安	18万吨/年(500吨/日)		
55		河南扶沟	20万吨/年(600吨/日)		
56		云南西畴	14万吨/年(400吨/日)		
57		吉林舒兰	14万吨/年(400吨/日)		
58		安徽和县	20万吨/年(600吨/日)		
59		贵州清镇	2×18万吨/年(2×500吨/日)		
60		云南嵩明 (二期)	10万吨/年(300吨/日)		
61		河北丰宁	10万吨/年(300吨/日)	本集团持股70%	
65		山东龙口	20万吨/年(600吨/日)	本集团持股60%	
63		斯里兰卡	18万吨/年(500吨/日)	本集团持股97.5%	
64		储备项目	越南太原	18万吨/年(500吨/日)	本集团持股51%
65			河北沙河 (二期)	2×18万吨/年(2×500吨/日)	本集团持股66%
66			云南镇雄 (二期)	18万吨/年(500吨/日)	全资项目
67	安徽无为 (二期)		18万吨/年(500吨/日)		
68	河南南阳		20万吨/年(600吨/日)		
69	重庆巫山		14万吨/年(400吨/日)		
70	吉林洮南		14万吨/年(400吨/日)		
		<b>小 计</b>	<b>416万吨/年 (11,900吨/日)</b>		
		<b>总 计</b>	<b>1,176万吨/年 (33,800吨/日)</b>		



## 附12 CKK项目列表

序号	建设情况	项目地点	商业模式	处理能力	合作方式
1	已建成	甘肃平凉	BOT	10万吨/年(300吨/日)	全资项目
2		贵州清镇		10万吨/年(300吨/日)	
3		广东阳春		7万吨/年(200吨/日)	
4		贵州玉屏		3万吨/年(100吨/日)	本集团持股70%
5		贵州习水		10万吨/年(300吨/日)	
6		湖南祁阳		10万吨/年(300吨/日)	全资项目
7		湖南石门		7万吨/年(200吨/日)	
8		贵州水城		7万吨/年(200吨/日)	
9		广西扶绥		7万吨/年(200吨/日)	
10		湖南双峰		7万吨/年(200吨/日)	
11		四川南江		7万吨/年(200吨/日)	
12		广西凌云		3万吨/年(100吨/日)	
13		安徽宁国		10万吨/年(300吨/日)	
14		甘肃临夏		10万吨/年(300吨/日)	
15		广西兴安		10万吨/年(300吨/日)	
16		云南盈江		7万吨/年(200吨/日)	
		<b>小计</b>		<b>125万吨/年 (3,700吨/日)</b>	
		<b>总计</b>		<b>1,301万吨/年 (37,500吨/日)</b>	



# 感谢聆听!



——始终专注节能环保新材料产业，为人类未来创造美好的家园——