

海螺创业2023年

中期业绩推介材料

二零二三年八月

2023



目录

CONTENTS

1

财务信息

2

业绩亮点

3

业绩回顾

4

未来展望



1

财务信息

FINANCIAL INFORMATION

2022



11.3%

资产情况

2023H **83,931**百万元
2022 **75,380**百万元



2.4%

净资产情况

2023H **48,282**百万元
2022 **47,172**百万元



5.1个百分点

资产负债率

2023H **42.5%**
2022 **37.4%**



营业收入

↑ 16.0%

2023H 4,438百万元

2022H 3,824百万元



权益股东应占净利润

2023H 1,818百万元

2022H 2,430百万元



主营业务税前利润

↑ 0.3%

2023H 796百万元

2022H 793百万元



权益股东应占主业净利润

↑ 1.2%

2023H 549百万元

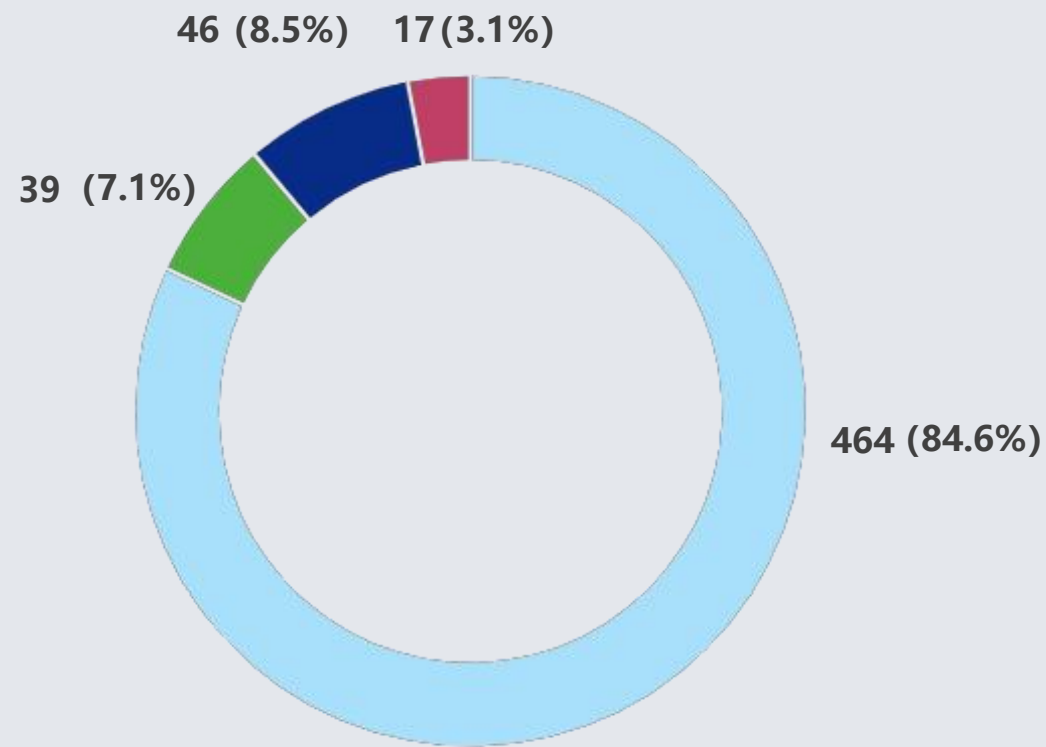
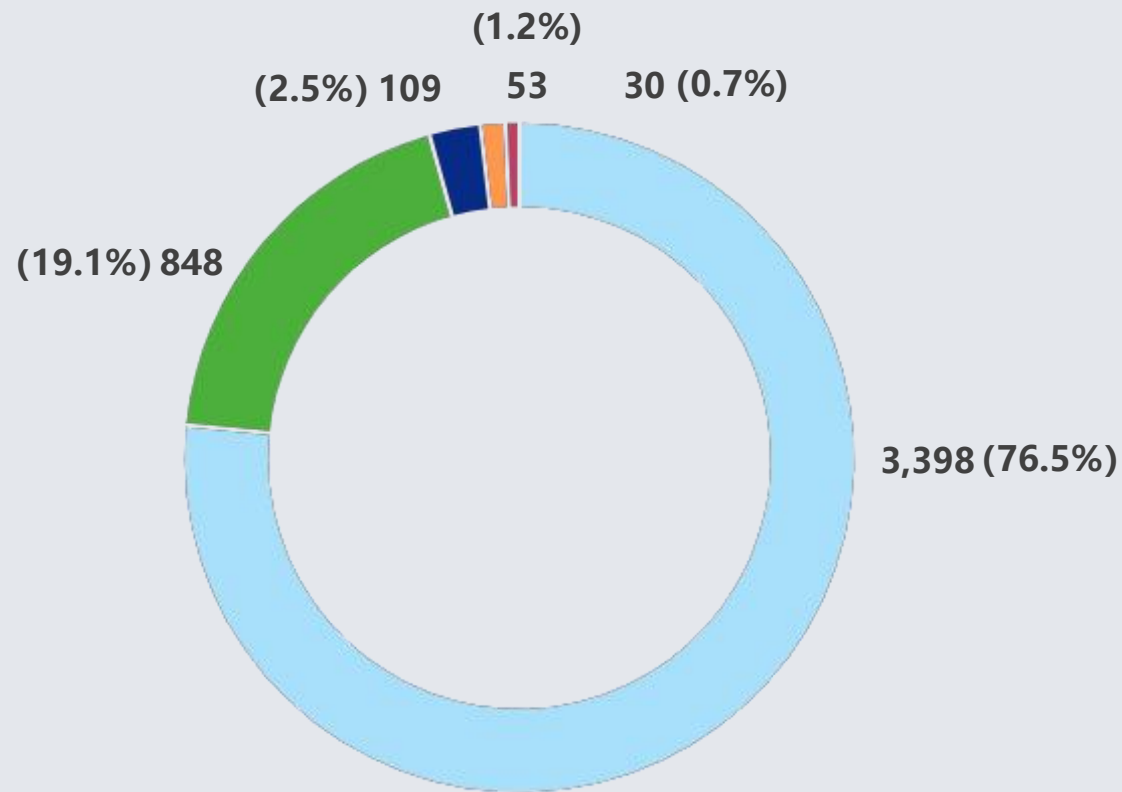
2022H 542百万元

营业收入

单位：百万元

权益股东应占主业归母净利润

单位：百万元



● 垃圾处置 ● 节能装备 ● 港口物流 ● 新型建材 ● 新能源材料

● 垃圾处置 ● 节能装备 ● 港口物流 ● 新能源材料

2

业绩亮点

PERFORMANCE HIGHLIGHTS

2022



截至报告期末，公司业务版图已延伸至全国 **25个** 省（市、自治区）及越南等地，共推广签约 **126个** 项目。其中：垃圾处置项目 **118个**，新能源材料项目 **2个**，锂电池回收项目 **6个**，已成年处理生活垃圾约 **2,124.4万吨（59,190吨/日）** 的规模。



公司凭借良好的资源整合能力和资金保障，完成山东国环下属的 **4个** 项目的并购。截至报告期末，公司垃圾发电板块累计签约项目数量全国第二，签约项目规模为 **5.9万吨/日**，投产项目规模为 **4.3万吨/日**。

上半年项目推广成效	项目数量（个）
新增-签约环保项目	10
其中：垃圾处置项目	7（含并购项目4个）
锂电池回收利用项目	3

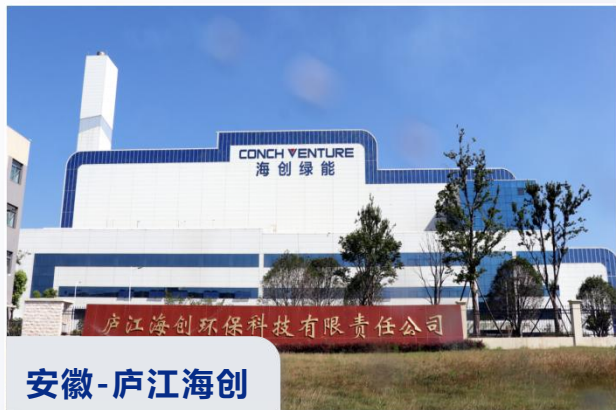
推广成效： 集团附属公司（个） **150+**
 在职员工（名） **5,800+**



2.2 纳入国家可再生能源发电项目补贴公司

截至报告期，本集团共有 **31** 个 炉排炉垃圾发电项目（29家公司）纳入国家可再生能源发电项目补贴清单，涉及处理能力 **758万吨/年**（**21,050吨/日**）。

序号	项目地点	处理能力	序号	项目地点	处理能力
1	安徽金寨	2x11万吨/年 (2x300吨/日)	16	山东冠县	22万吨/年 (600吨/日)
2	安徽霍邱	2x14万吨/年 (2x400吨/日)	17	山东金乡	29万吨/年 (800吨/日)
3	新疆莎车	2x11万吨/年 (2x300吨/日)	18	吉林吉林	54万吨/年 (1,500吨/日)
4	新疆博乐	11万吨/年 (300吨/日)	19	内蒙古呼和浩特	63万吨/年 (1,750吨/日)
5	陕西咸阳	2x27万吨/年 (2x750吨/日)	20	内蒙古包头	49万吨/年 (1,350吨/日)
6	山东泗水	14万吨/年 (400吨/日)	21	江西景德镇	36万吨/年 (1,000吨/日)
7	云南砚山	11万吨/年 (300吨/日)	22	云南保山	2x14万吨/年 (2x400吨/日)
8	云南嵩明	11万吨/年 (300吨/日)	23	湖南惠明	45万吨/年 (1,250吨/日)
9	湖南澧县	2x14万吨/年 (2x400吨/日)	24	山东聊城	36万吨/年 (1,000吨/日)
10	江西上高	14万吨/年 (400吨/日)	25	重庆石柱	11万吨/年 (300吨/日)
11	江西弋阳	2x11万吨/年 (2x300吨/日)	26	山东高唐	22万吨/年 (600吨/日)
12	贵州铜仁	2x11万吨/年 (2x300吨/日)	27	安徽庐江 (一期)	18万吨/年 (500吨/日)
13	云南腾冲	11万吨/年 (300吨/日)	28	贵州习水	2x14万吨/年 (2x400吨/日)
14	陕西洋县	11万吨/年 (300吨/日)	29	安徽霍山	14万吨/年 (400吨/日)
15	山东茌平	22万吨/年 (600吨/日)		总计	758万吨/年 (21,050吨/日)



“质” “量” 双增

报告期内, 垃圾进厂量与垃圾处置量同比增长超35%, 上网电量同比增长超30%。

“365” 俱乐部

福泉、平果、绥阳、庐江、澧县、金寨、保山等项目实现连续运行周期超365天。

效益 “新” 创收

内蒙呼市、内蒙包头、安徽金寨、吉林双嘉等项目通过蒸汽销售、厨余垃圾处置、协同处置污泥等项目实现效益创收。

“打造集锂电池正负极生产、废旧锂电池回收一体化的新能源产业集群”

公司以具有前瞻性战略规划为引领，持续做强环保主业，着力培育集锂电池正负极材料生产、资源化循环利用于一体的千亿级新能源产业增长极，打造“环保+新能源”双轮驱动新引擎，推动公司实现更高质量发展。



磷酸铁锂正极材料项目

海创新能源项目一期年产5万吨已实现产品出货销售，并针对客户需求，主动创新丰富产品类型，陆续开发了 **CV-7**、**CV-6S** 等系列新产品。

动力电池负极材料项目

四川尚纬新能源项目一期年产5万吨计划今年四季度投产，全面推进土建施工、设备招采、设备安装、构建供销渠道、搭建专业体系及试生产准备等工作。

锂电池回收综合利用项目

海创循环先后 **签约芜湖、石家庄、铜川等6个锂电池回收利用项目**，在签约项目 **1个**。此外，公司 **签约太仓43万只/年包装容器循环利用项目**，进一步拓宽了公司“**大循环**”概念和产业布局。

3

业绩回顾

PERFORMANCE REVIEW

2023

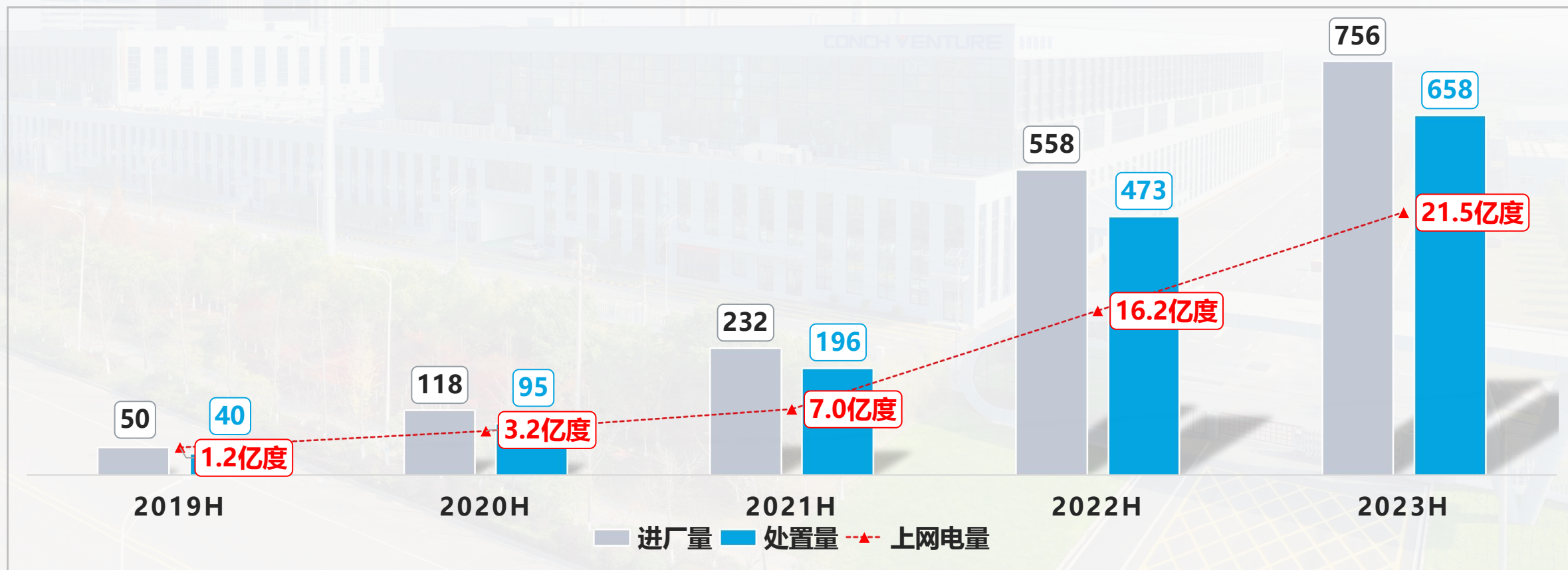
报告期内，本集团垃圾处置业务：

共接收生活垃圾 **775.3万吨**，其中垃圾发电 **755.8万吨**，同比增长约 **35%**。

共处置生活垃圾 **673.7万吨**，其中垃圾发电 **657.6万吨**，同比增长约 **39%**。

垃圾发电业务实现发电量 **25.7亿度**，同比增长约 **34%**；上网电量 **21.5亿度**，同比增长约 **33%**。

单位：万吨 亿/千瓦时

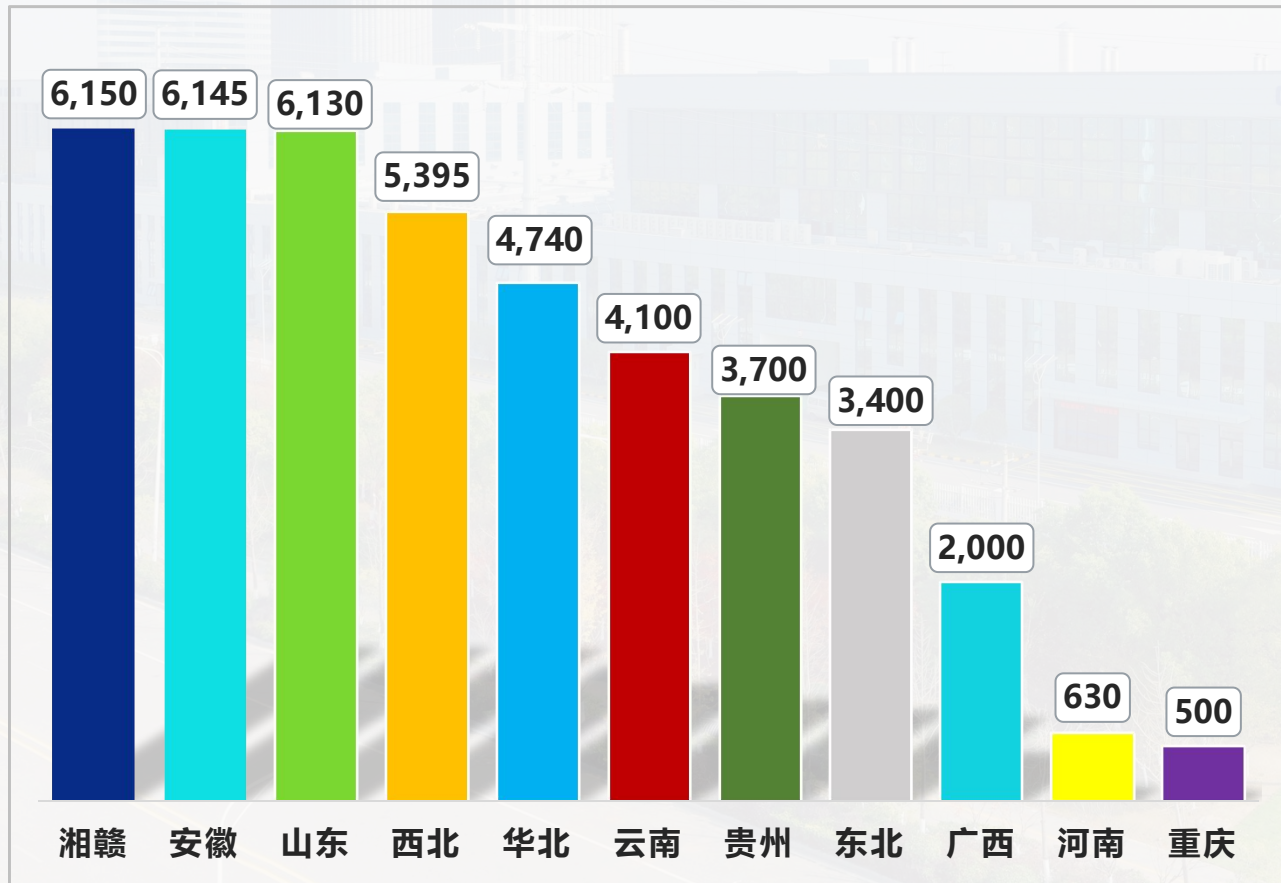


3.1 垃圾处置运营情况（续）

报告期内，本集团通过实施对标管理，提升运营质量，实现福泉、平果、绥阳、庐江、澧县、金寨、保山等项目连续运行超365天。

已投运产能按区域划分

单位：吨/日



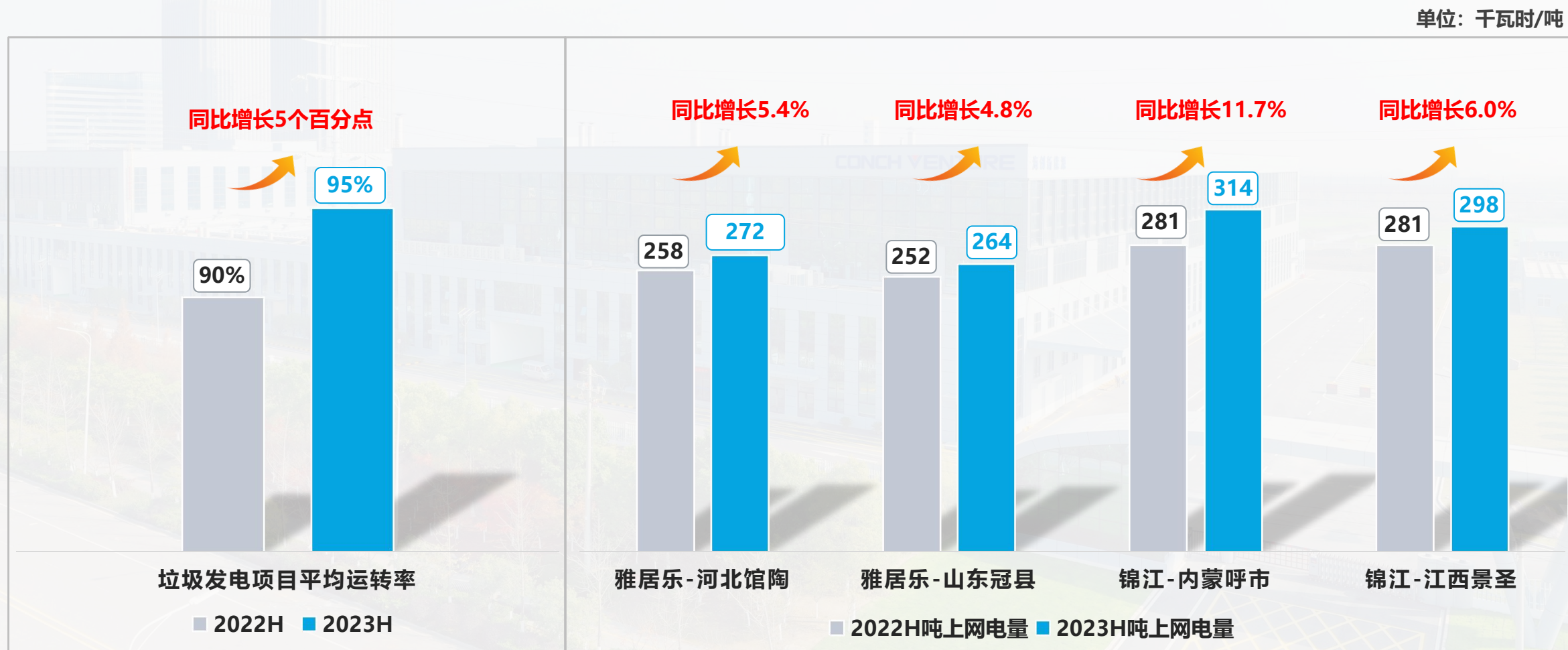
项目连续运营周期时长

单位：日



3.1 垃圾处置运营情况（续）

“ 报告期内，公司结合各垃圾发电项目的垃圾特性、所属位置等差异，通过技改技措，优化垃圾进厂量、上网电量等关键指标，进一步提高了吨上网电量，实现平均运转率为 **95%**，与去年同期相比，增长 **5** 个百分点。



注：图为部分并购项目22年与23年同期吨上网电量对比情况，数据均为当年上半年均值。

3.2 垃圾处置业绩表现

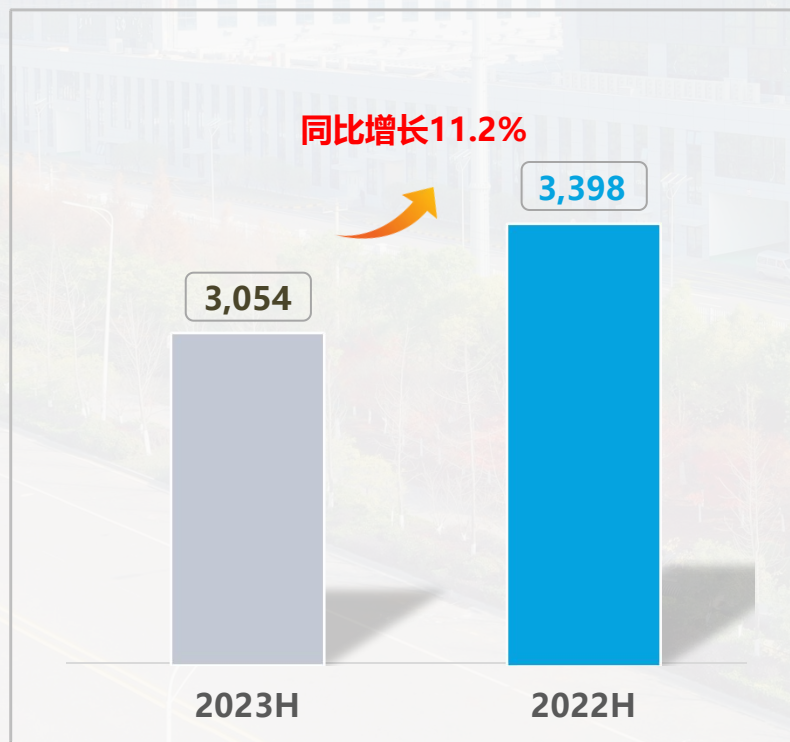
实现营收 **3,398百万元**，其中：建设收入 **1,700百万元**，运营收入 **1,698百万元**。

实现毛利 **971百万元**，同比增长 **10.4%**。

实现归母净利润 **464百万元**，同比增长 **1.1%**。

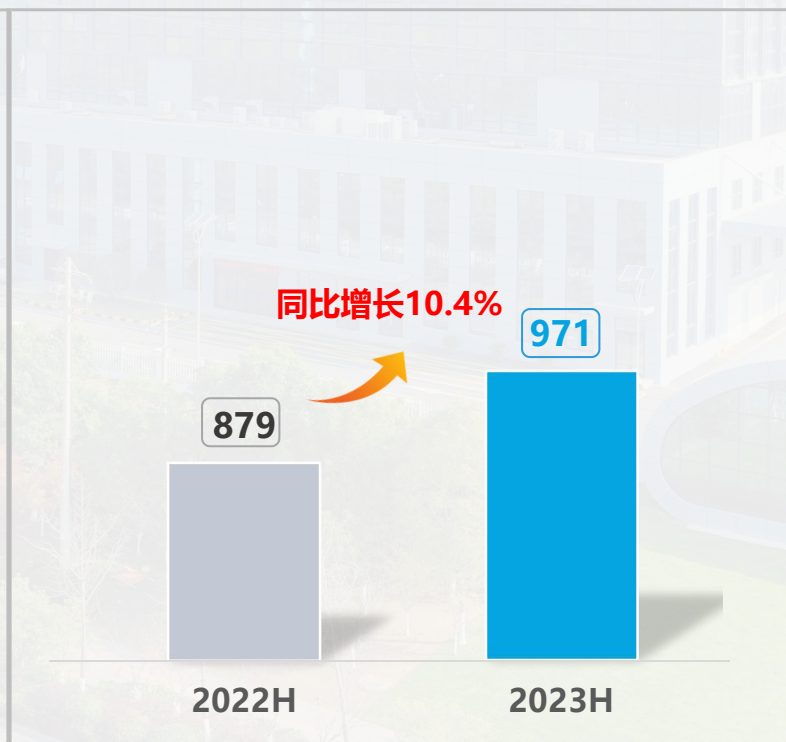
营业收入

单位：百万元



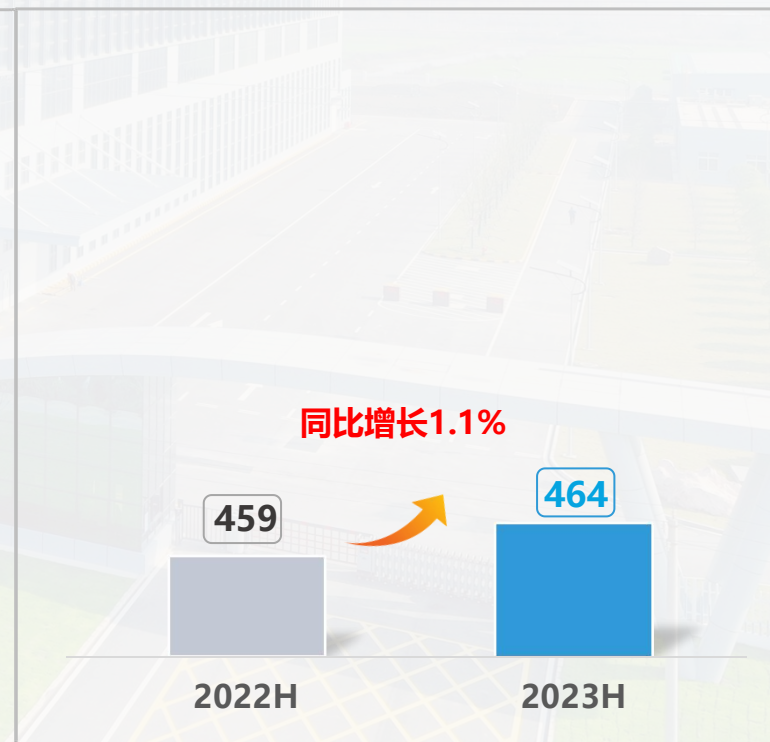
毛利

单位：百万元



归母净利润

单位：百万元



3.2 垃圾处置业绩表现 (续)

INTERIM RESULTS PRESENTATION

单位: 百万元

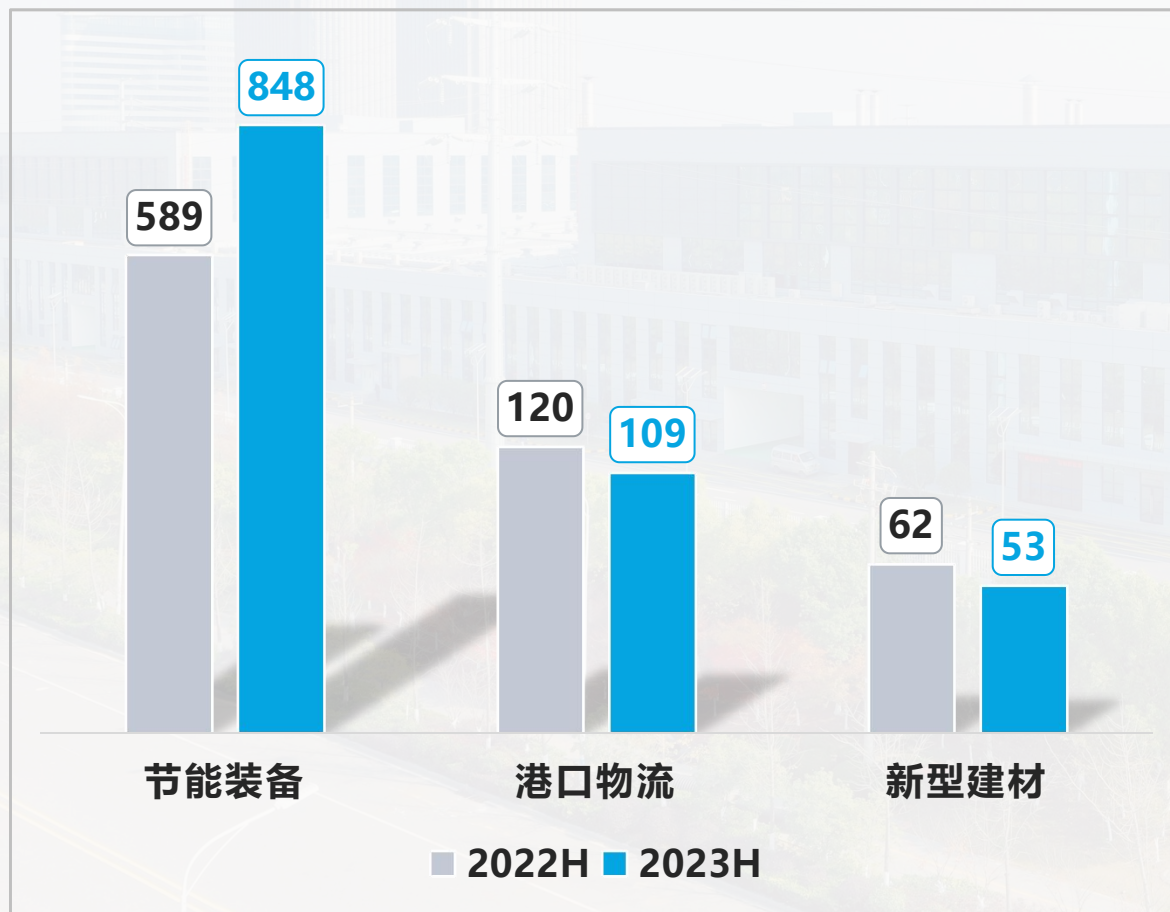
收入结构	2023H		2022H		金额增减(%)	比重增减(百分点)
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)		
建设收入	1,700.1	50.0	1,847.5	60.5	-8.0	-10.5
炉排炉垃圾发电	1,700.1	50.0	1,824.1	59.7	-6.8	-9.7
水泥窑处置垃圾	-	-	23.4	0.8	-	-0.8
运营收入	1,697.4	50.0	1,206.8	39.5	40.7	10.5
炉排炉垃圾发电	1,667.4	49.0	1,175.4	38.5	41.9	10.6
水泥窑处置垃圾	30.0	1.0	31.4	1.0	-4.3	-0.1
合计	3,397.5	100.0	3,054.3	100.0	11.2	-

运营收入占比持续增加为 **50%**，同比增长 **11个百分点**。

新增舒城、舒兰、承德伊逊等 **7个** 项目投产。

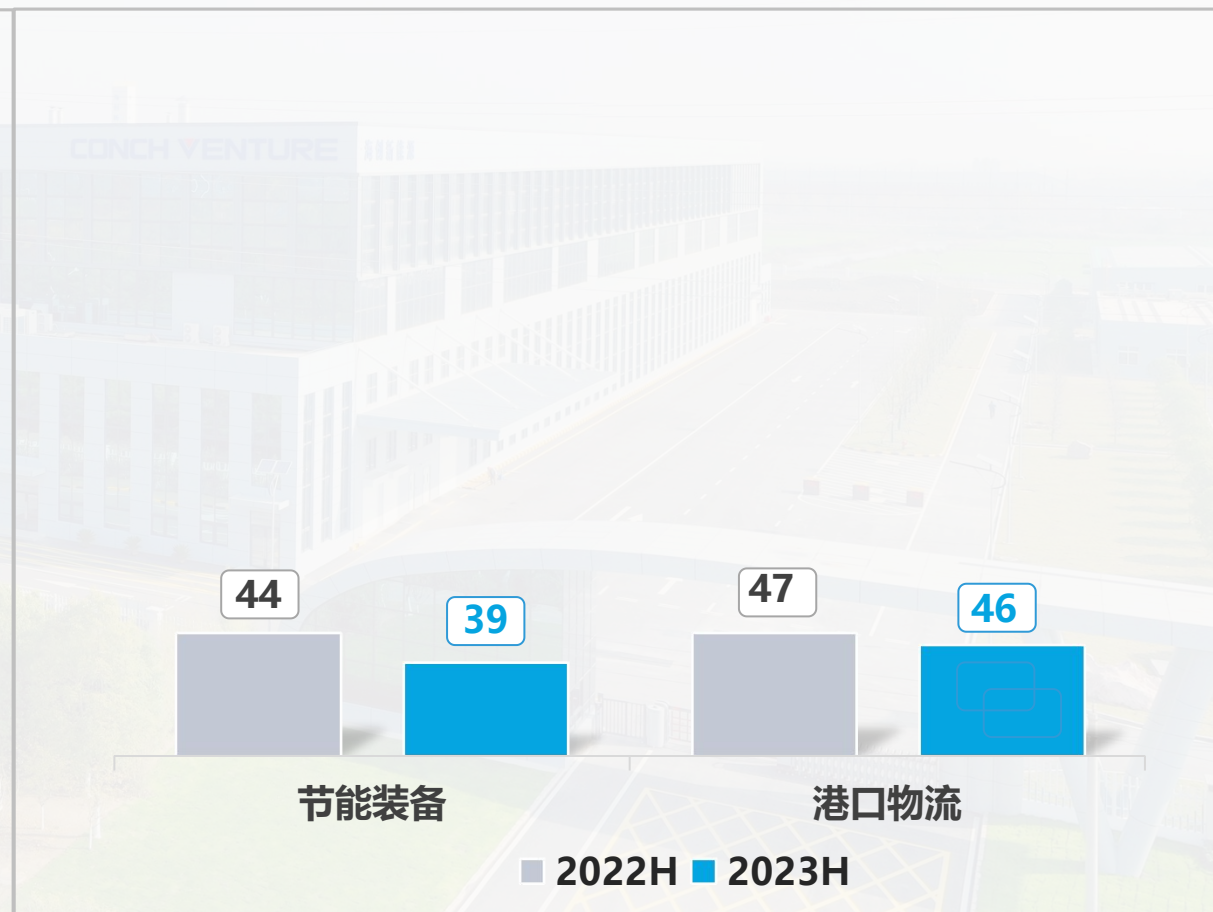
营业收入

单位：百万元



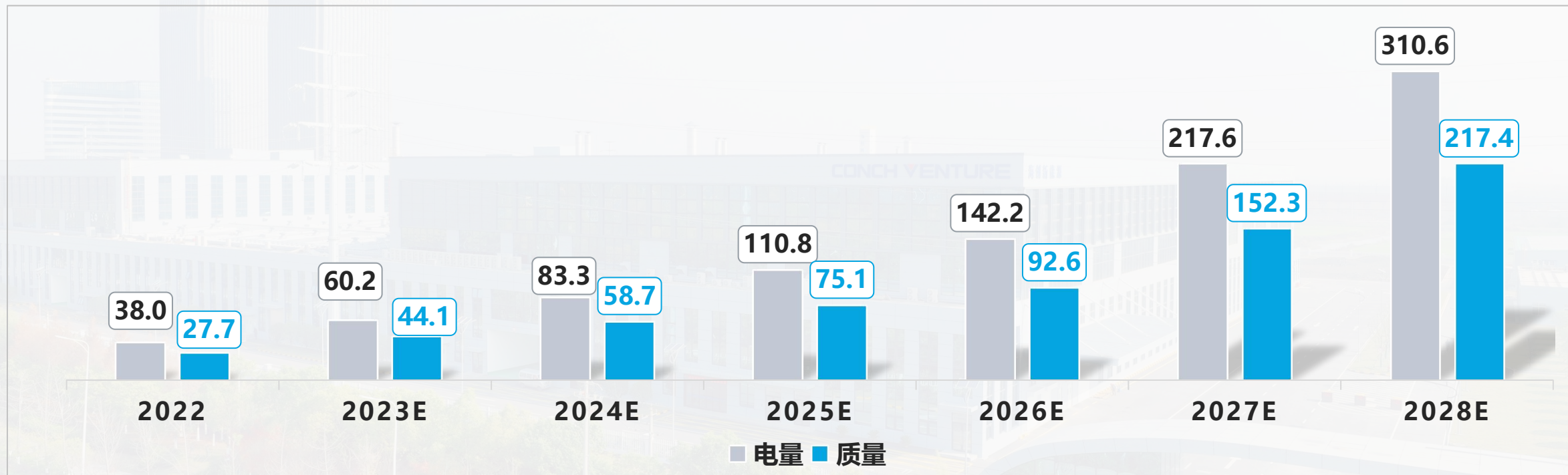
归母净利润

单位：百万元



2023-2035年我国汽车动力电池退役量预测

单位：GWh, 万吨



资料来源：中国新能源电池回收利用产业发展报告、中汽协、高工锂电、安泰科、SMM、中信建投。

按照5-8年的电池服役年限进行估算，动力电池回收作为新能源汽车后周期产业开始进入行业发展的加速期，预计2025年前后动力电池报废量急剧增长，**报废总量超过100GWh**，2032年之后有望进入**TWh时代**，2023年至2035年**CAGR（复合增长率）**达到**33%**。2030年废旧电池回收市场具备千亿规模，其中新能源汽车退役动力电池回收带来市场空间**超700亿元**。

全力以赴践行“大循环”发展理念

公司联合水泥行业做优做强循环产业，截止目前，累计对接 **17个** 省市 **42家** 水泥企业，覆盖 **中建材、金隅冀东、红狮、山水** 等大型水泥集团，以及 **华盛、远大、东方希望** 等区域性龙头企业，实现 **芜湖、石家庄、铜川、登封、枣庄** 6个项目的签约落地，与 **巡鹰集团、西恩科技** 签署战略合作协议，成功收购 **太仓立日包装桶循环再利用项目**。

获安徽日报专题报道：科技赋能、处“锂”有方



深入挖掘锂电池回收渠道

公司先后与 **电池头部企业**（孚能科技、瑞普兰钧、国轩高科、比克电池等）、**整车公司**（奇瑞汽车、宇通、蔚来资本等）、**T3出行、铁塔集团、深圳久源、巡鹰科技** 等单位对接商谈合作意向。

坚持从源头抓起，抓大不放小，探索建立 **锂电池回收、黑粉销售、梯次电芯销售的双向营销模式**。

独有技术工艺 具备“护城河”效应

主要技术来源于日本日新容器株式会社，采用进口的水性清洗剂利用全自动生产线实现废旧钢桶修复、再生（翻新）。

整个项目实现零排放，现有的可循环利用技术完全适用于国内的旧桶条件。通过回收和翻新的循环经济经营模式，有效形成规范化包装容器循环利用产业链闭环。

行业整合 全国布局

计划到 **2028年**，签约 **15个** 包装桶再利用项目，实现全国范围内达到 **2000万只** 包装容器再生能力，成为全国再生桶先行者和领导者。

以沿海+沿江选址，以新建+收购布局，围绕包装容器再生为主业，同时发展罐箱清洗、塑料制品、金属制品、物流运输、化工贸易、减碳交易等延伸产业，践行公司“**大循环**”理念。



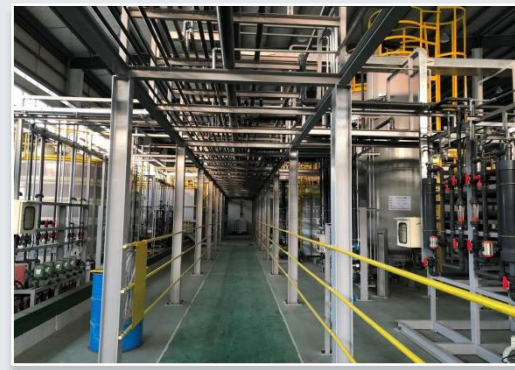
开口桶生产线



闭口桶生产线



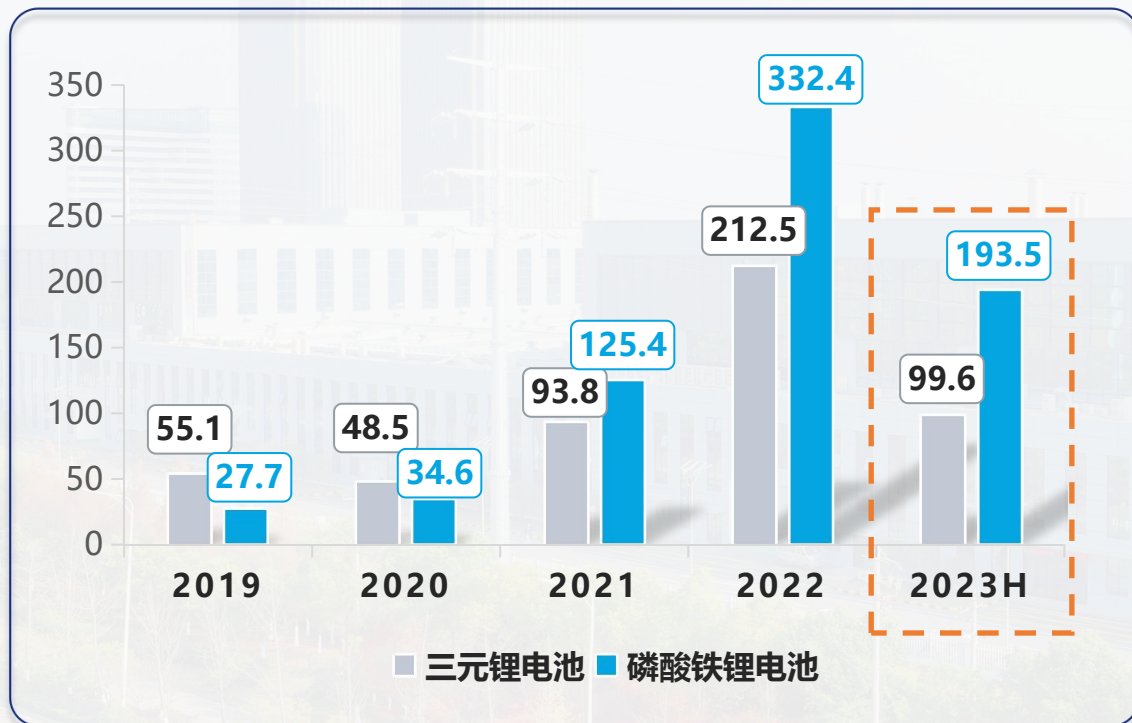
IBC生产线



污水处理设施

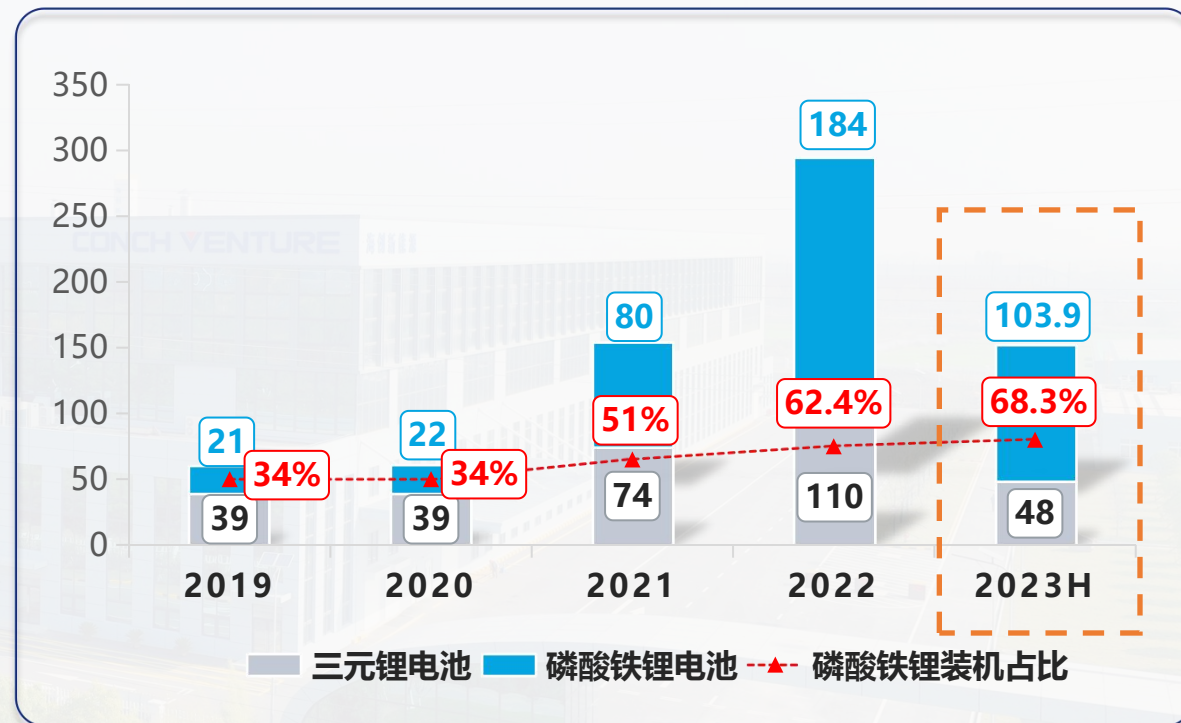
我国磷酸铁锂和三元锂电池历年产量

单位: GWh



我国磷酸铁锂和三元锂电池装机量和市场份额占比

单位: GWh



资料来源: 中国汽车动力电池产业创新联盟。

据GGII数据显示, 2022年中国锂电正极材料出货量为 **190万吨**, 同比增长 **68.4%**。其中, 磷酸铁锂出货 **111万吨**, 占比 **58.6%**。预计到2027年, 中国锂电正极材料出货量将达 **699万吨**, 其中磷酸铁锂出货量 **400万吨**, 2022-2027年复合增长率为 **29.2%**。



应邀参加第十五届深圳国际电池技术交流展览会



受邀参加2023中国国际新能源大会

紧跟市场发展趋势、提升核心竞争力

01

公司受邀参加 **2023中国国际新能源大会、第十五届国际电池技术交流会、世界动力电池大会** 等行业会议，积极与展商交流互动，并与中国化学与物理电源行业协会相关负责人深入交流，了解锂电行业发展新产品、新技术及新趋势。

紧盯客户测试验证、全力推进市场开拓

02

公司高度重视客户测试验证机会，已完成多家客户合作，并拜访 **比亚迪、宁德时代** 等头部企业，送检小样。

实现各种形式和渠道交流客户 **102家**，实地拜访 **68家**，实现样品送样测试 **42家**（含 **2家** 韩国客户），其中已完成小样测试 **19家**，开展产线中试 **7家**，实地审厂 **5家**。

全力以赴抢抓工程建设

01

围绕投产目标，稳步推进土建施工、设备招采、设备安装、构建供销渠道、搭建专业体系、建设员工队伍及试生产准备等工作。

深化上下游企业合作

02

项目建设期公司组织相关技术人员与负极行业优秀企业积极开展工艺技术交流，邀请众多行业专家来访考察指导，为项目产线工艺提升提出诸多建议。下游市场端，市场团队提前规划拓展渠道，与下游动力储能电池龙头企业建立良好关系，对产品指标要求、送样认证、供应流程等事宜深入对接，并达成初步合作意向。



负极材料项目施工现场



负极材料项目全景鸟瞰图

4

未来展望

OUTLOOK FOR THE FUTURE

2022



推进项目精细化管理，提升项目运营质量

充分发挥资源统筹，结合月度分析和市场调研，攻坚克难，做好垃圾拓量工作。以提效增益为原则，归纳总结“365”俱乐部项目的长周期运营经验，实现吨发电量与吨上网电量的再提升。



积极拓展业务模式，努力实现效益新创收

在条件成熟地区，积极开展协同处置餐厨厨余垃圾、协同处置污泥、售卖蒸汽等业务模式，实现项目创收增益。



紧跟国家政策，做好项目入库及绿证申报工作

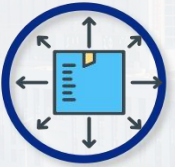
高度重视国补申报工作，加快推进已投运项目纳入国补名单，未入库项目的流程申报。同时积极申报项目绿证，依托中国绿证书交易平台，不断完善绿证竞价交易，强化高耗能企业绿电消费责任。





优化工艺技术，提升项目综合竞争力

研究探索新工艺路线，优化配套装备选型，拓宽CKB技术的适用范围。积极拓展锂电池分容分选业务，全力以赴筹备申报工信部“**双白名单**”。



整合优质资源，搭建全国锂电池回收渠道

在已布局华东、华南市场网点的基础上，进一步拓展回收渠道及营销网络，并创新以原料换废料等新兴商务模式，逐步建立“**电池回收-梯次利用-资源再生-原料供应**”闭环产业矩阵。



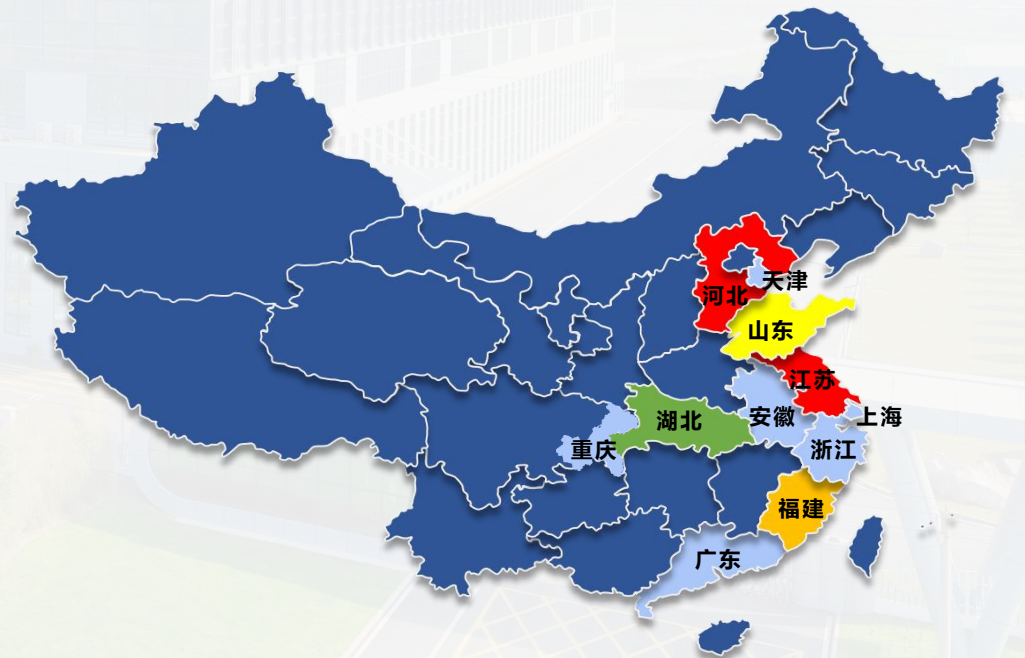
聚焦项目拓展，坚定贯彻“大循环”产业理念

全力推进废旧钾电池和包装容器循环利用产业的全国布局，按照“**一省至少一项目**”规划，在2030年实现废旧锂电池循环利用产业总规模**100万吨/年**，包装容器循环利用产业处理规模**2000万只/年**。



构建循环产业链，提升产品附加值

立足市场需求导向，探索延伸锂电池资源化回收利用后端产品加工再升级，着力提升产品附加值，创新打造上下游一体化循环产业链。



包装桶规划目标



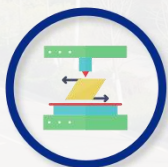
加强产品技术研发，提升产品竞争力

紧跟行业发展态势，积极推进与业内知名企业、技术专家、高等院校的交流合作。以客户需求为导向，针对不同客户群体，努力研发新一代产品，抢占市场先机。



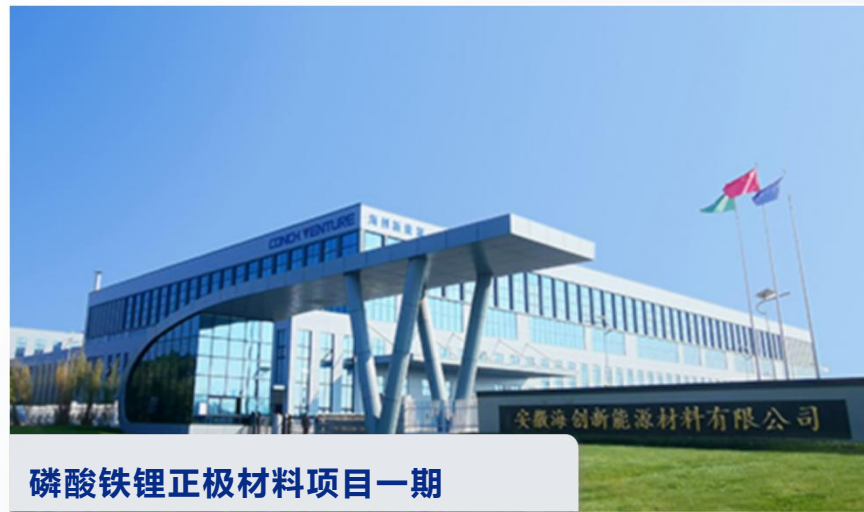
抢抓市场机遇，搭建新能源供需产业链

正极材料项目紧抓行业发展机遇，深化与上下游客户间的业务合作，重点开展营销体系建设，形成稳定的供销渠道。同时加快与行业前十名头部企业的合作，抢占市场份额。



严控项目建设节点，做好生产运营准备

负极材料项目围绕试生产任务目标，积极推进关键权证办理，做好资金保障、人员配置等相关配套工作，确保下半年土建工程完工，石墨化生产设备安装调试完成。



磷酸铁锂正极材料项目一期

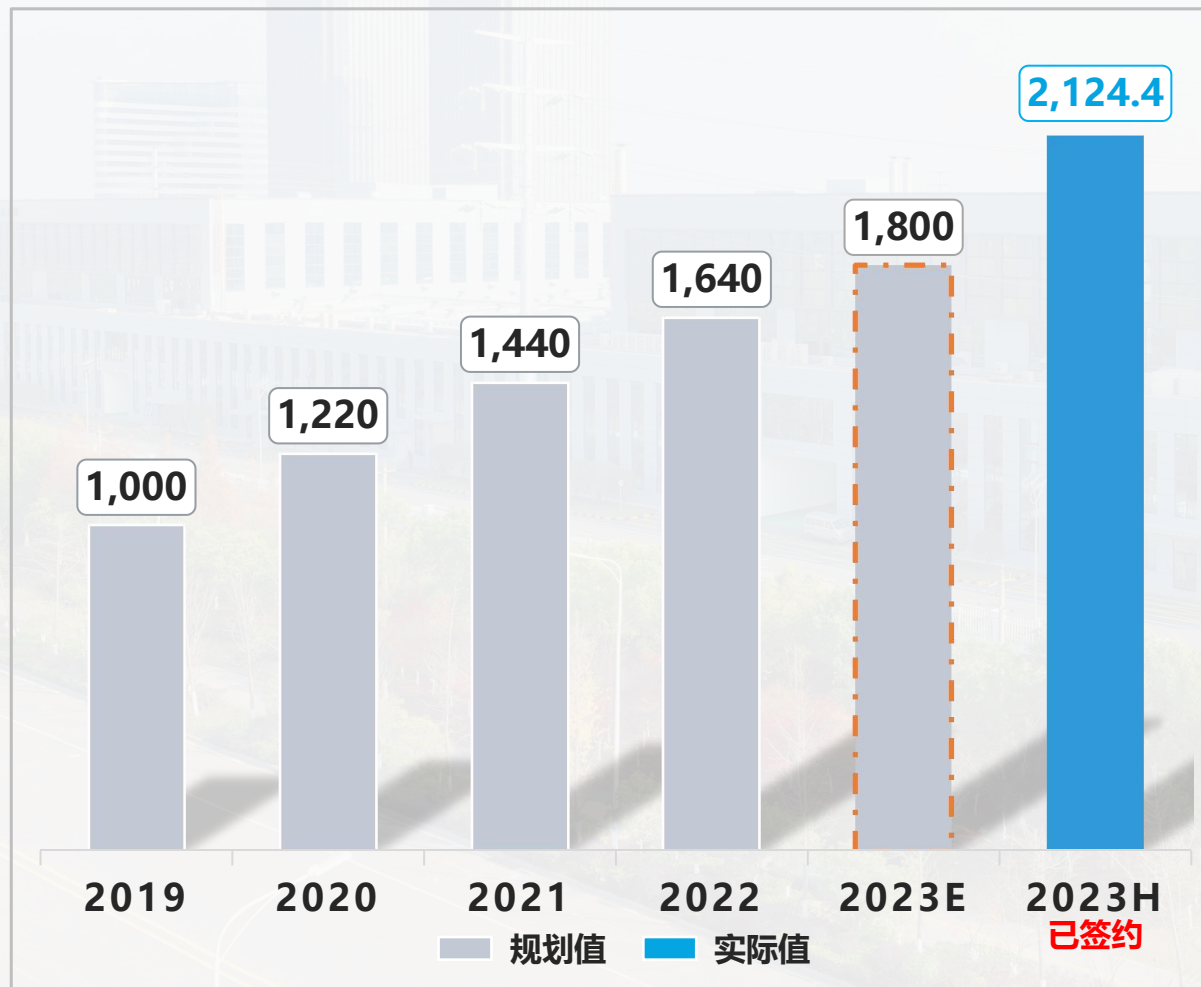


负极石墨一体化项目一期（四川）

4.4 垃圾处置签约及投产计划

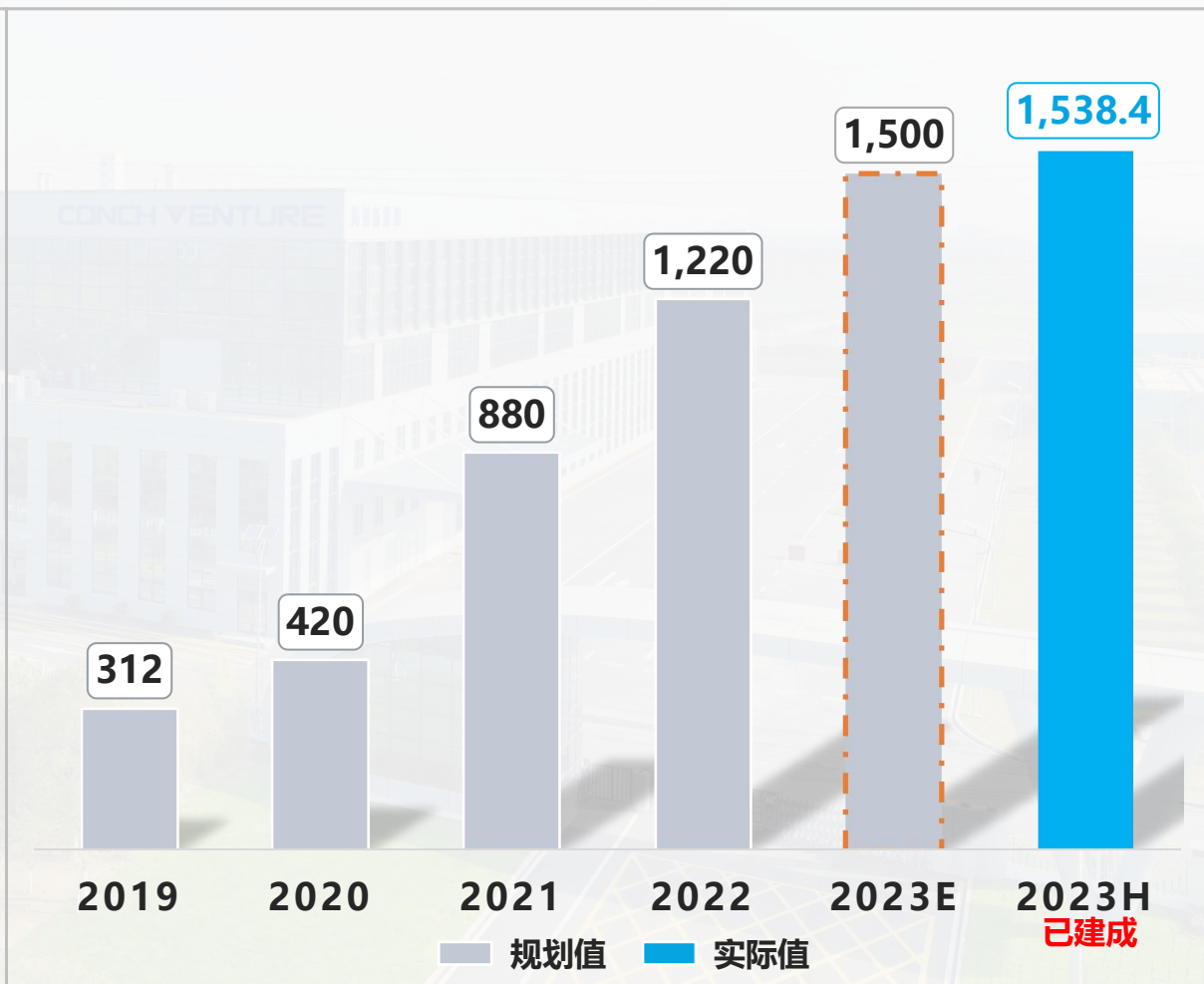
签约规模规划

单位：万吨/年



投产规模规划

单位：万吨/年



THANK YOU

感谢观看

二零二三年八月

2023