

海螺创业 2022年 业绩推介材料

2023年3月



目 录

1

财务信息



2

业绩亮点



3

业绩回顾



4

未来展望

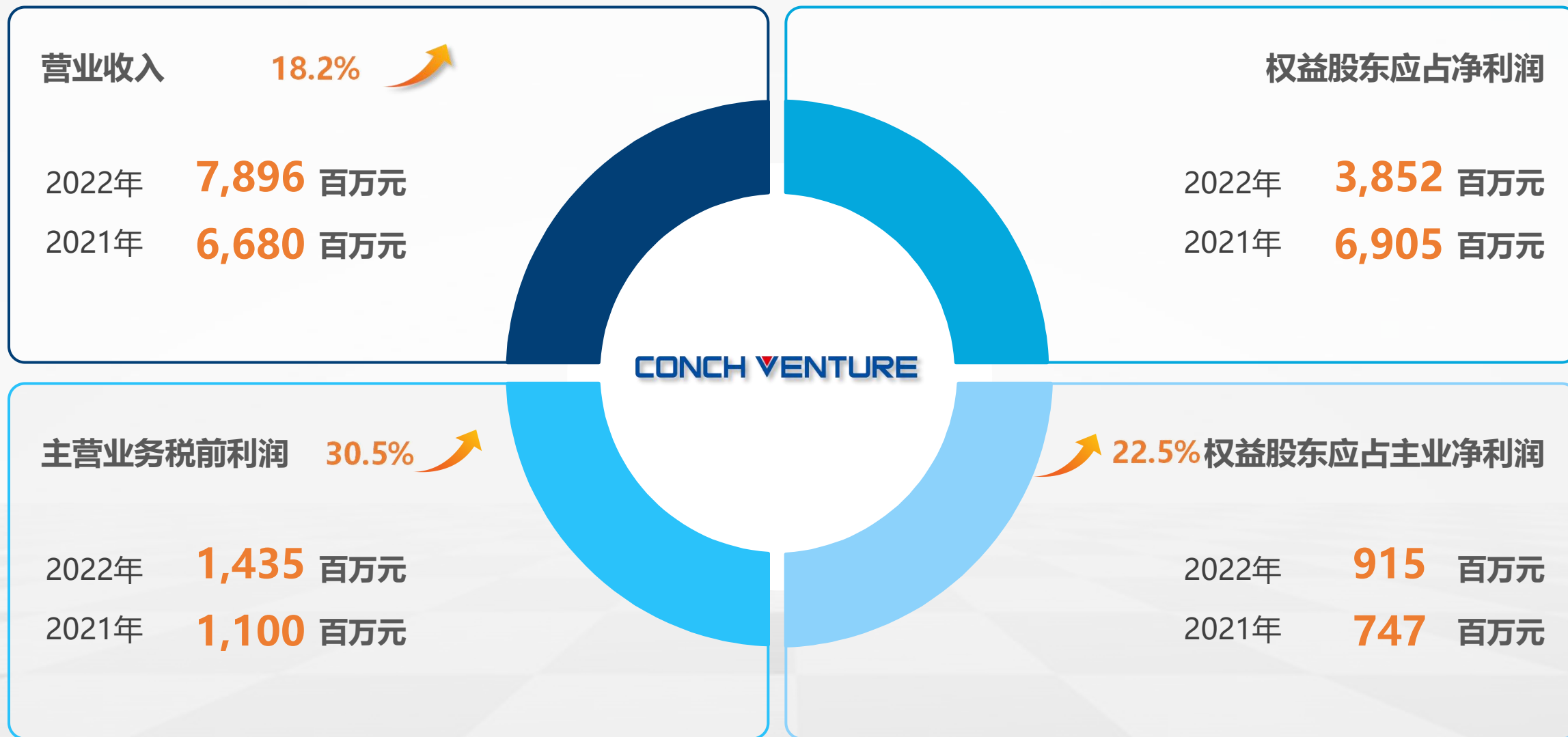


1. 财务信息

FINANCIAL INFORMATION



1.1 经营业绩—持续经营业务



1.2 财务状况



总资产

2022年 **75,380** 百万元

2021年 **68,919** 百万元

9.4%



净资产

2022年 **47,172** 百万元

2021年 **46,657** 百万元

1.1%



资产负债率

2022年 **37.4%**

2021年 **32.3%**

5.1%



投资总额

2022年 **6,270** 百万元

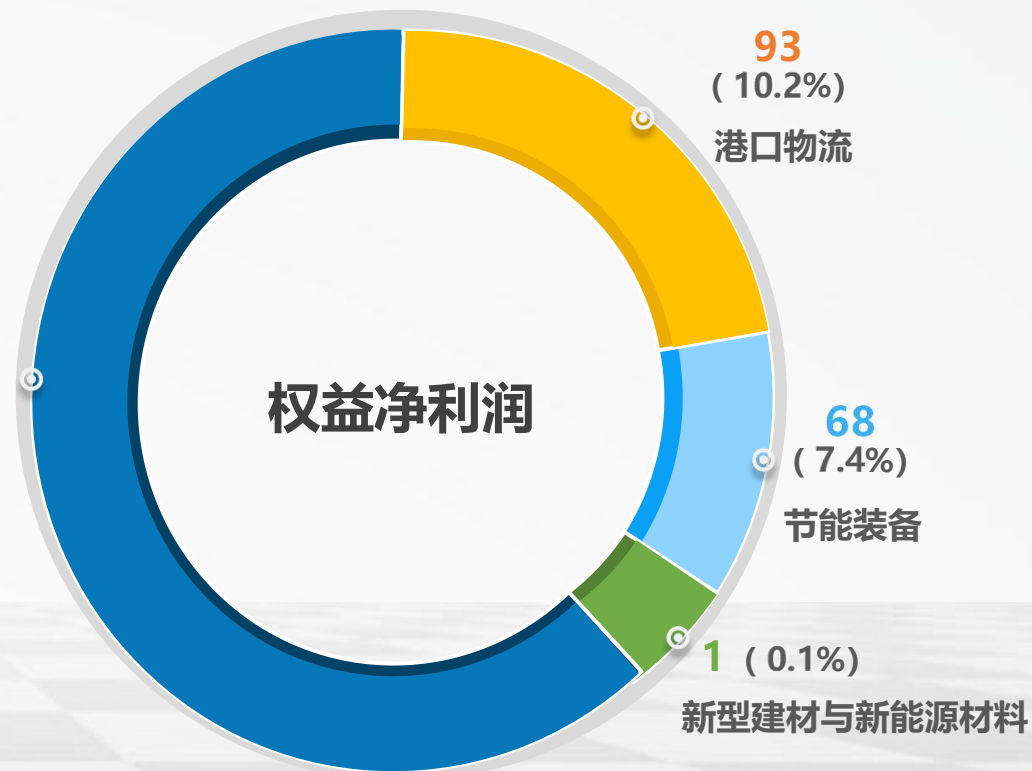
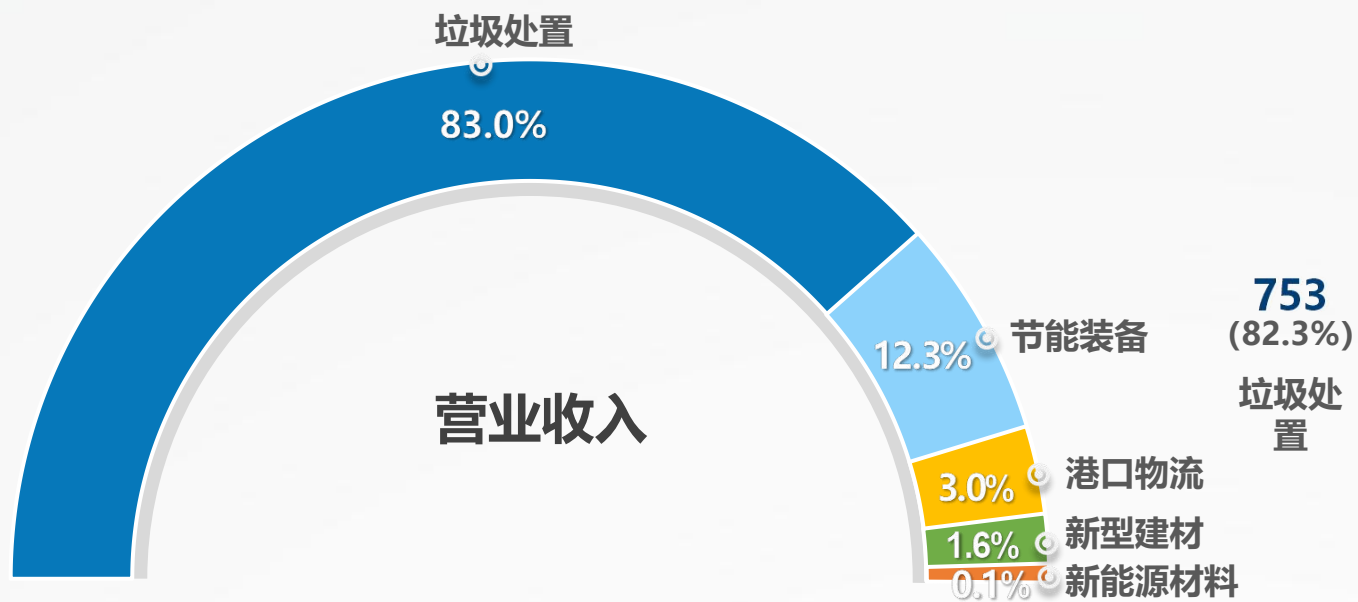
2021年 **5,650** 百万元

11.0%

1.3 分板块营业收入及权益净利润



单位：百万元



垃圾处置：6,561 百万元；节能装备：968 百万元
港口物流：234 百万元； 新型建材：127 百万元
新能源材料：6 百万元

2. 业绩亮点

PERFORMANCE HIGHLIGHTS

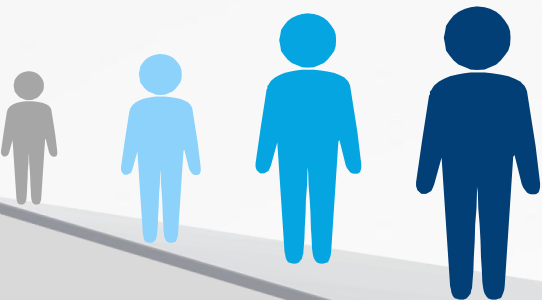


2.1 开拓进取，项目拓展谋划“新版图”



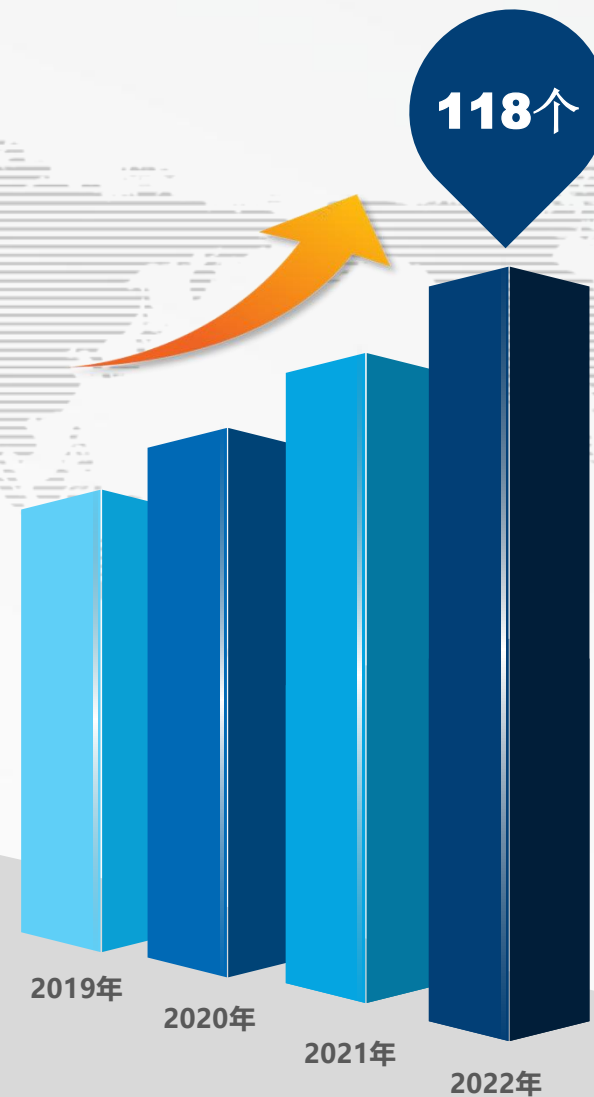
集团附属公司 (个) 130+

在职员工 (名) 5500+



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，推广签约**118个**环保项目。

其中：垃圾处置项目**113个**，新能源材料项目**2个**，锂电池回收项目**3个**，已成年处理生活垃圾约**2,032.4万吨**（56,670吨/日）的规模。



2022年项目推广成效	项目数量 (个)
新增-签约环保项目	30
其中：垃圾处置项目	26 (含并购项目11个)
新能源材料项目	1
CKB项目	3

2.2 稳中求进，项目发展迸发“新能量”



“项目产能实现快速增长”

- ✓ 公司在稳步发展环保项目的同时，瞄准业内优质项目，凭借良好的资源整合能力和资金保障，完成雅居乐、锦江下属的 **11个** 项目并购。
- ✓ 截至报告期末，公司签约项目规模达 **5.67万吨/日**，投产项目规模达 **3.82万吨/日**，跻身垃圾发电行业前列。



6,900 吨/日

并购5个项目



4,250 吨/日

并购6个项目

2.3 真抓实干，新能源产业跑出“加速度”



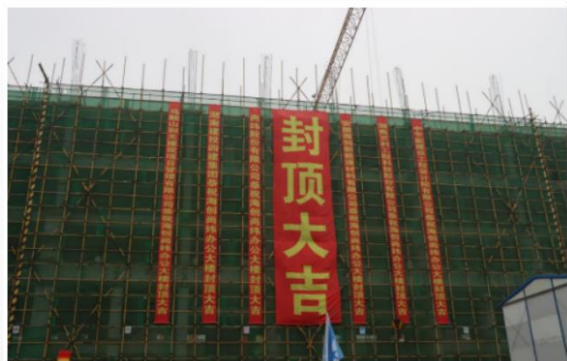
积极布局新能源全产业链，打造集锂电池正负极材料生产、储能、废旧锂电池回收利用于一体的新能源产业集群

磷酸铁锂正极材料项目



9月28日，海创新能源一期年产5万吨磷酸铁锂正极材料项目举行投料运行仪式，**第一批原料顺利投料，产线成功试生产运行。**11月25日，海创新能源CV-8首批次储能型高性能LFP正极材料顺利发货。

动力储能电池负极材料项目



12月15日，四川海创尚纬新能源项目按期完成封顶，并**顺利取得省发改委关于项目能评报告的同意批复**，目前正有序开展工程建设。

CKB锂电池回收利用项目



12月8日，安徽海创循环科技有限公司成立，作为废旧锂电池资源化循环利用运营及发展的平台公司，**拟投资建设安徽芜湖CKB、安徽淮北CKB、河南登封CKB等项目，规划处置规模4.5万吨/年。**

2.4 务实求效，品牌影响力再获提升



2022年度 所获荣誉

根据MSCI最新公布的ESG评级报告，海螺创业凭借出色的业绩表现和环保贡献，公司ESG评级由BBB级提升至**A级**，在全球同行业公司中处于中上水平。

< 01
CONCH VENTURE



A级
企业

产能规模
全国第五



海螺创业垃圾发电板块累计签约项目数量全国第二，投产规模从年初第十位跃升为全国第五，行业地位稳步提升。

< 02
CONCH VENTURE



海螺创业CKB 废旧锂电池回收项目顺利入选国家工信部第四批“白名单”企业！

< 03
CONCH VENTURE

3. 业绩回顾

PERFORMANCE REVIEW



3.1 垃圾处置运营情况



26个

新增签约项目

72个

累计已投运项目

公司新增签约云南嵩明（二期）、云南砚山（二期）、广西平果（二期）、广西南丹、云南建水、云南禄丰、云南云县、云南元阳、云南耿马、云南永德、安徽东至、甘肃庄浪、山西浑源、福建尤溪、湖北丹江口等**15个项目**及**11个**并购项目，新增产能规模约**633万吨/年**。

截至报告期末，已投运垃圾处置规模**1,368.7万吨/年（38,175吨/日）**，其中，垃圾发电产能规模（含并购）**1,281吨/年（35,600吨/日）**；水泥窑处置垃圾板块产能规模**74万吨/年（2,200吨/日）**；厨余垃圾产能规模**13.7万吨/年（375吨/日）**。



陕西-咸阳能源



湖南-澧县海创



云南-昆明海创



安徽-金寨海创

3.1 垃圾处置运营情况（续）



报告期内，本集团垃圾处置业务：

共接收生活垃圾 **1,256万吨**，其中垃圾发电 **1,214万吨**，同比增长约 **125%**。

共处置生活垃圾 **1,072万吨**，其中垃圾发电 **1,033万吨**，同比增长约 **127%**。

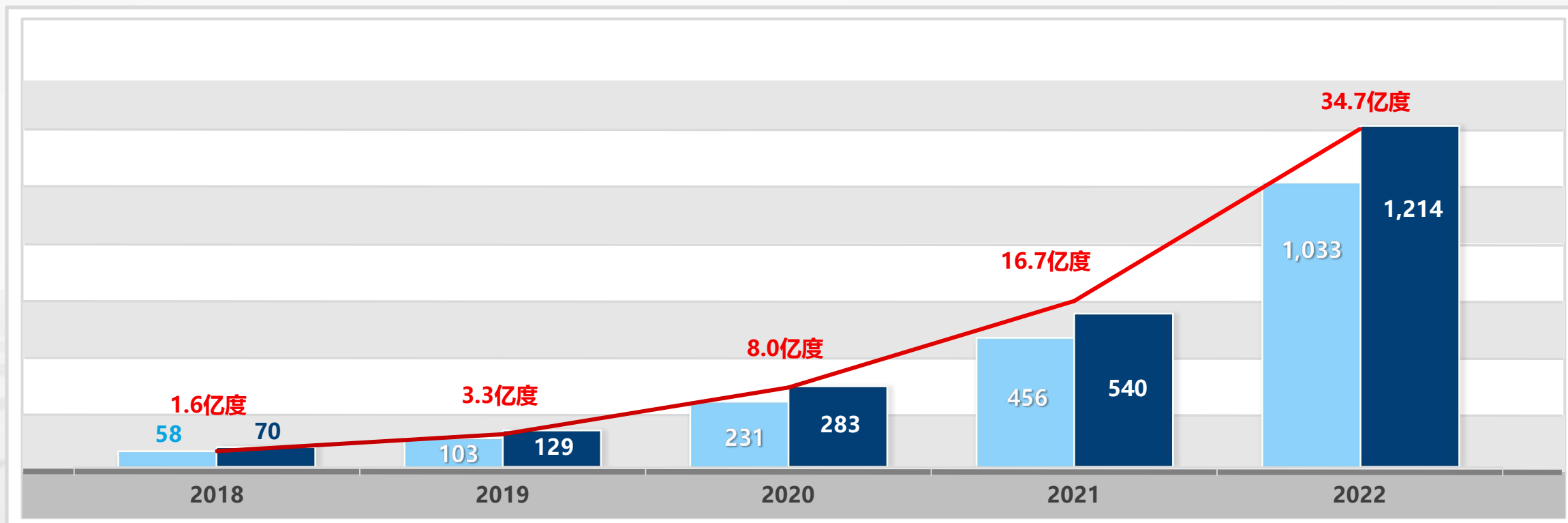
2022年，垃圾发电业务实现发电量 **41.5亿度**，同比增长约 **110%**；上网电量 **34.7亿度**，同比增长约 **109%**。

上网电量

处置量

进厂量

单位：万吨/年 亿/千瓦时



3.1 垃圾处置运营情况（续）



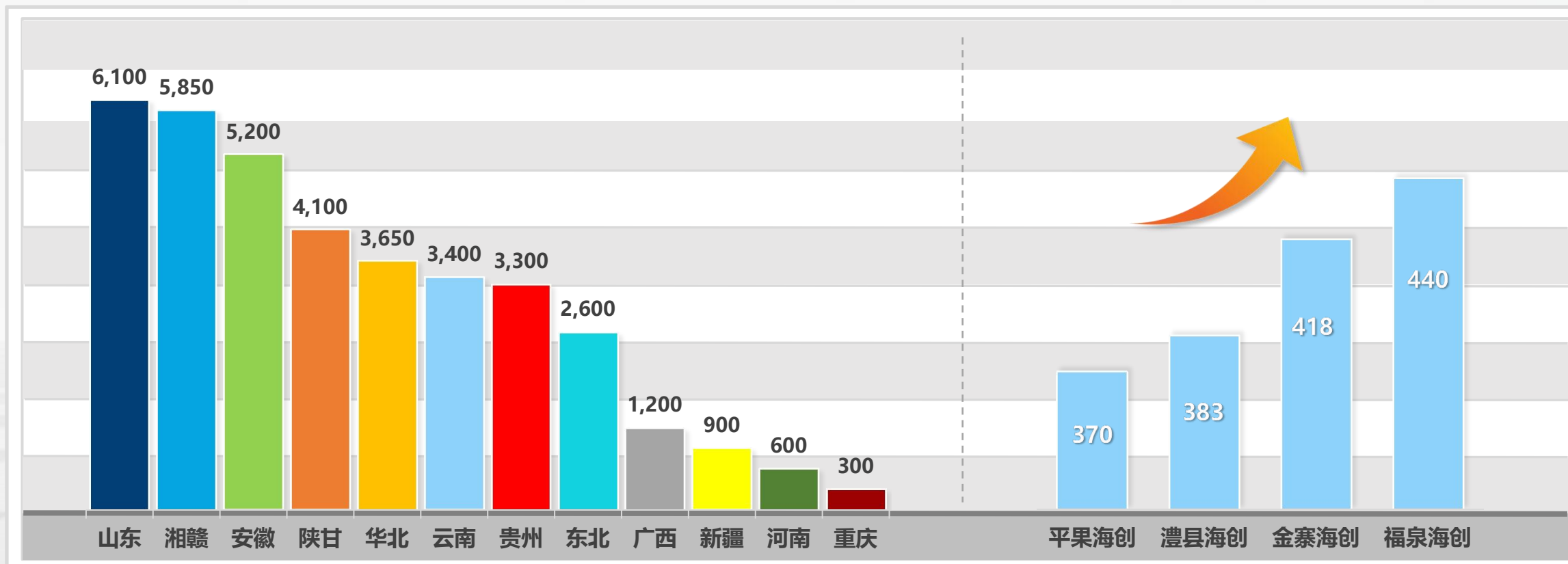
报告期内，本集团通过实施对标管理，技改技措，多渠道拓展高质量垃圾来源，实现福泉、金寨、平果、澧县等项目连续运行超365天。

已投运产能按区域划分

项目连续运行周期时长

单位：吨/天

单位：天



注：华北区域含河北省、山西省、内蒙呼和浩特市、内蒙包头市；东北区域含辽宁省、吉林省、内蒙通辽市、内蒙满洲里市。

3.1 垃圾处置运营情况（续）



- > 报告期内，公司并购了锦江江西景圣、吉林双嘉等 **5个** 垃圾发电项目，实现处置规模 **249万吨/年 (6,900吨/日)**，装机量**117MW**；并购了雅居乐山东茌平、山东冠县等 **6个** 垃圾发电项目，实现处置规模 **154万吨/年 (4,250吨/日)**，装机量 **90MW**。
- > 报告期内，公司通过对并购项目技改技措，与去年同期相比，进一步提高了吨上网电量。

2021年吨上网电量

2022年吨上网电量

单位：千瓦时/吨



3.2 垃圾处置业绩表现



报告期内，本集团垃圾处置业务：

实现营收 **65.6 亿元**，其中：建设收入 **38.9 亿元**，运营收入 **26.7 亿元**。

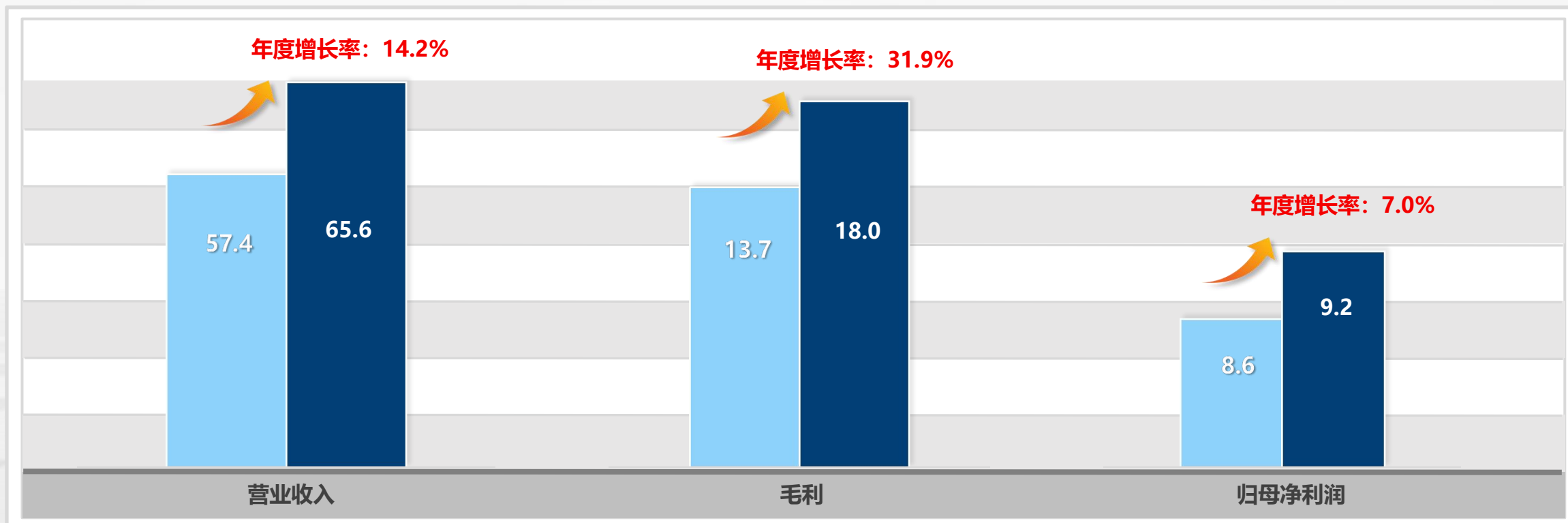
实现毛利 **18.0 亿元**，同比增长 **31.9%**。

实现归母净利润 **9.2 亿元**，同比增长 **7.0%**。

2021年

2022年

单位：亿元



3.2 垃圾处置业绩表现 (续)



单位：百万元

收入结构	2022年		2021年		金额增减(%)	比重增减(百分点)
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)		
建设收入	3,885	59.2	4,489	78.2	-13.5	-19.0
炉排炉垃圾发电	3,834	58.4	4,442	77.4	-13.7	-18.9
水泥窑处置垃圾	51	0.8	47	0.8	6.4	-0.1
运营收入	2,676	40.8	1,255	21.8	113.3	19.0
炉排炉垃圾发电	2,612	39.8	1,202	20.9	117.3	18.9
水泥窑处置垃圾	64	1	53	0.9	22.2	0.1
合计	6,561	100.0	5,744	100.0	14.2	-

- 运营收入占比持续增加为 **40.8%**，同比增长 **19个百分点**。
- 新增无为、河津、周口、平凉、桐梓、张家口、马鞍山等 **14个** 项目投产。
- 共有 **29个** 炉排炉垃圾发电项目列入国家可再生能源发电补贴项目清单。

3.3 其他板块业绩表现



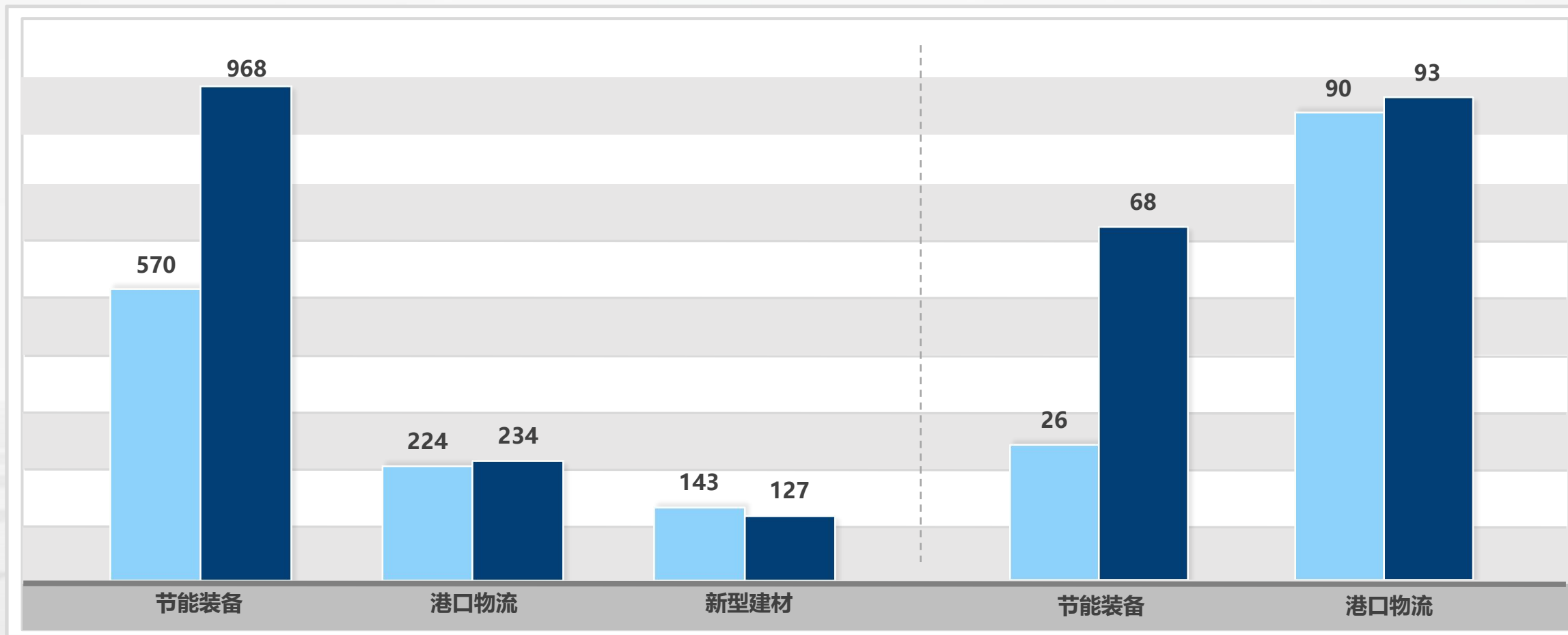
营业收入

归母净利润

2021年

2022年

单位：百万元

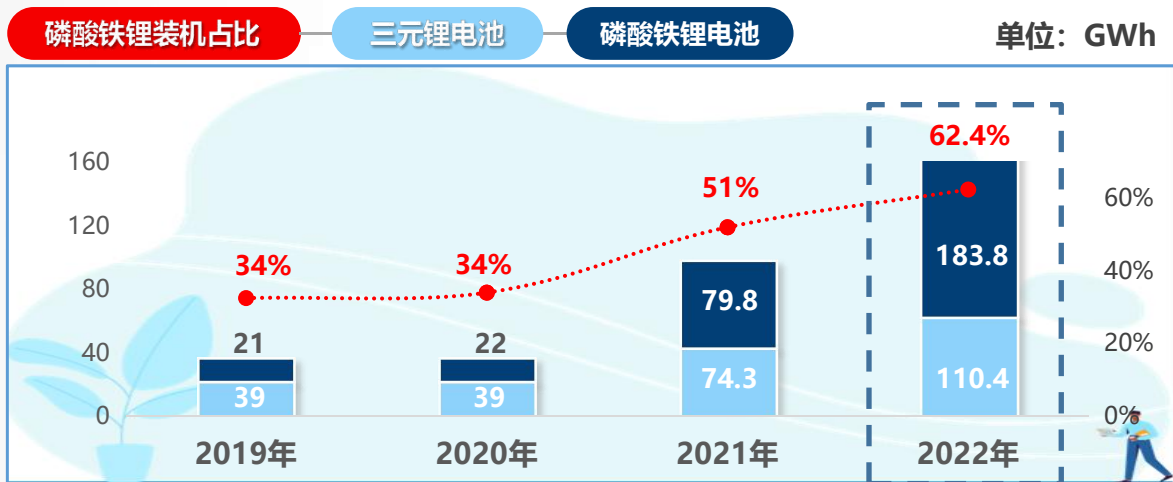


3.4 新能源材料 — 正极材料

我国磷酸铁锂和三元锂电池历年产量

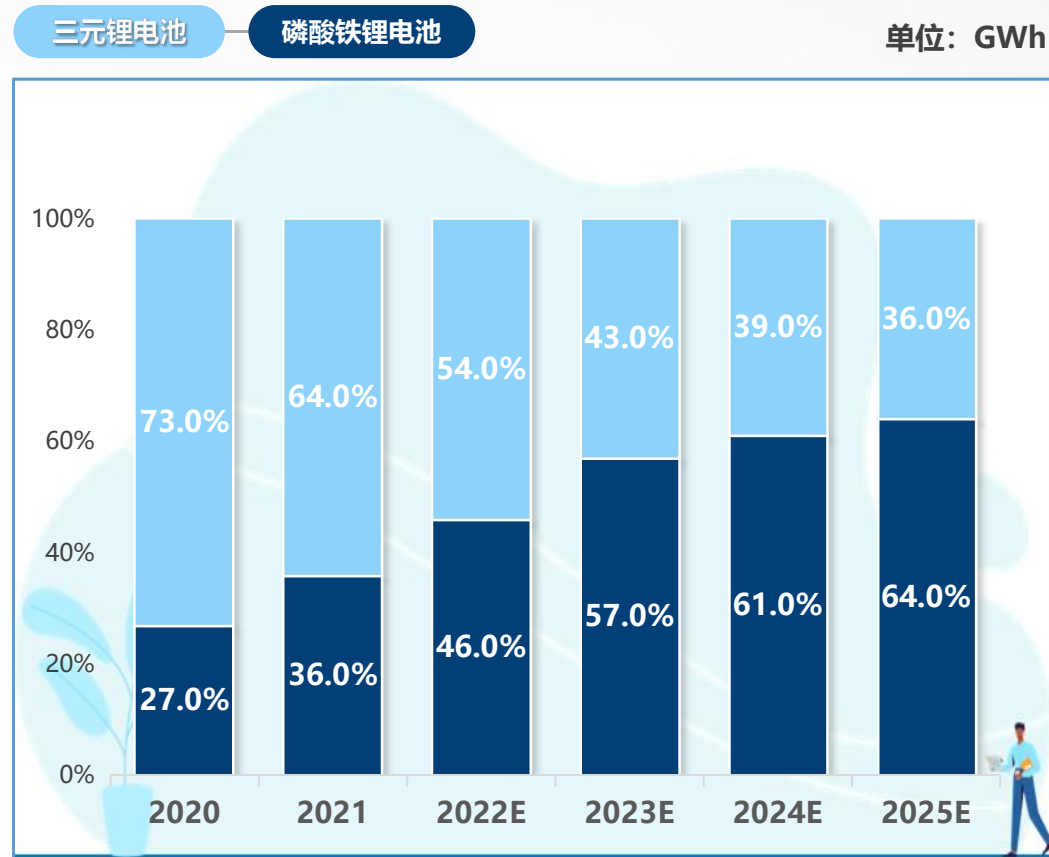


我国磷酸铁锂和三元锂电池装机量和市场份额占比



资料来源: 中国汽车动力电池产业创新联盟、国盛证券研究所。

2020-2025年全球磷酸铁锂和三元正极材料规划产能占比



资料来源: TrendForce, 国盛证券研究所。

国家新政的实施加速了行业“洗牌”，越来越多磷酸铁锂电池生产企业加大研发力度，推出了一批新产品，在性能上取得突破。相对而言，三元电池的技术迭代缺乏新产品，磷酸铁锂电池取得阶段性优势。

3.4 新能源材料 — 正极材料（续）



主办方：中国国际商会
山东省贸促会
山东省能源局枣庄市人民政府

积极加强行业交流——参加2022中国（枣庄）国际锂电展览会

大会以“**发展绿色安全新能源·打造中国北方锂电之都**”为主题，搭建枣庄市锂电产业研发制造、经贸交流和投资合作平台。六大展区聚焦“**锂电池**”、“**材料**”、“**配件**”、“**装备**”、“**应用**”、“**前沿技术展区**”等行业热点，展开“政产学研用”全链条对话。

原材料市场、锂电下游市场调研

为充分了解上下游市场行情及市场开拓情况，公司组织相关技术人员至江西宜春、无为、马鞍山等地对磷酸铁锂资源开展进一步调研，先后走访了**鼎兴矿业、南氏锂业、永兴材料等公司及宜春市相关政府单位，以及无为比亚迪、马鞍山蜂巢**，对产品特性、生产工艺及后期合作等情况开展交流。



南氏锂业交流现场



比亚迪交流现场

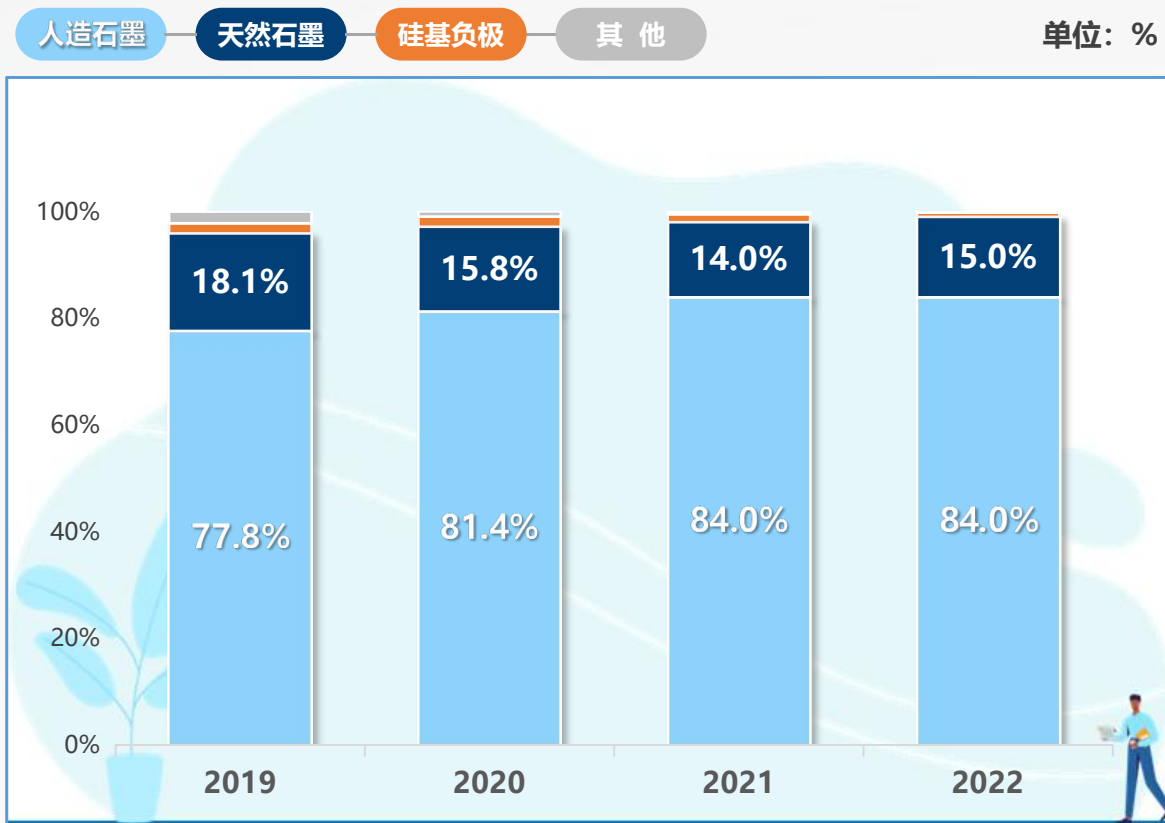


蜂巢交流现场

3.5 新能源材料 — 负极材料



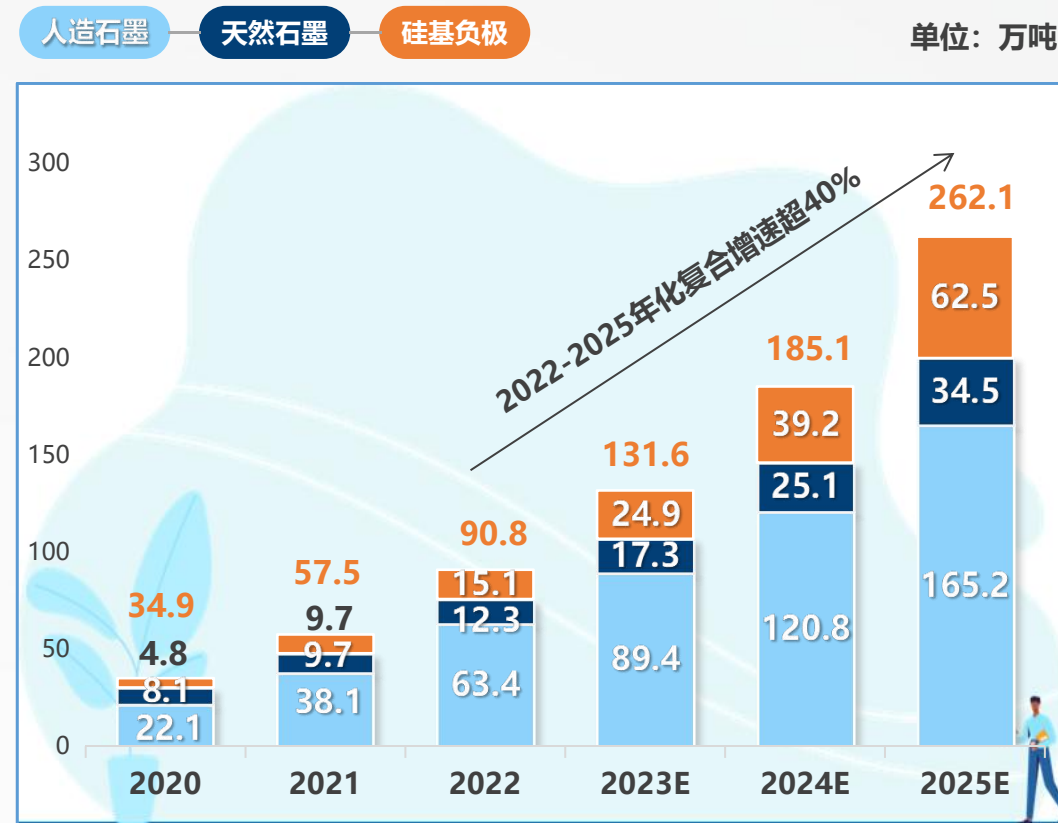
2019-2022我国负极出货量结构



资料来源: GGII。

根据 GGII 统计, 2022年国内人造负极材料出货占比为 **84%**, 目前人造石墨仍为电动车用锂电池主流路线, 也是公司当前负极材料主要发展方向。

2020-2025年全球负极材料实际需求



资料来源: GGII, 东吴证券研究所。

动力+储能+消费类电池需求, 2025年负极材料实际需求达**262万吨**, 其中人造石墨+硅基负极需求达**228万吨**, 占据负极市场主流需求。

3.5 新能源材料 — 负极材料 (续)



负极材料工程建设现状

调研指导



图：全力推进项目建设

封顶大吉



图：12月15日，负极项目按期封顶

权证办理



图：顺利取得能评批复

考察现场



图：严谨招标采购过程

公司项目团队赴下游市场实地考察

深入下游市场，积极寻求石墨化代加工供应合作，先后走访了**江西紫宸、比亚迪**，对产品特性、生产工艺及后期合作等情况开展交流。



江西紫宸交流现场

3.6 循环产业 — CKB锂电池回收利用



2021-2030年我国动力电池退役规模预测情况

三元锂电池

磷酸铁锂电池

单位：GWh



资料来源：弗若斯特沙利文，《锂离子动力电池的电极材料回收模式及经济性分析》，浙矿股份公告，华安证券研究所。

- ✓ 随着锂电回收产业受到两会关注，高端制造能力将融入锂电池回收再利用行业。我国即将迎来大规模的动力电池“退役潮”，预计2030年动力电池回收市场价值将达近 **1700亿元**，市场空间广阔。

3.6 循环产业 — CKB锂电池回收利用（续）



致力于践行“大循环”发展理念 打造千亿级循环利用产业链

公司为加快 CKB 项目产业化、规模化，实现与电池正极、负极材料生产形成循环供应产业链，加速在全国新能源电池回收优质市场布局，抢点卡位，设立 **安徽海创循环科技有限公司**，负责**芜湖 CKB 项目（优化提升项目）**投资建设，并在全国布局投资 CKB 项目和建设废锂电池回收渠道。

项目优势特点：

- ✓ **中国首创、世界领先**，采用“水泥窑协同技术”与“二氧化碳提锂技术”，实现废旧锂电池的无害化物理拆解和有价金属的提取。
- ✓ **安全高效、节能环保**，充分利用水泥窑废气资源特点，无需浸泡与人工拆解。
- ✓ **自动化程度高、市场前景广阔**，可处置三元、磷酸铁锂及3C等不同种类电池。

项目发展计划：

重点围绕五个区域，加快项目拓展，加快签约 CKB 锂电池回收项目 **8个**，争取 **11个**；计划签约处理总规模 **19.5万吨/年**，争取完成总规模 **24万吨/年**。



- 紧盯项目发展规划，实现在**各重点省至少布局一个锂电池回收项目**目标；
- 利用区位优势，发扬“狼性”精神，抢抓市场份额，提升公司效益；
- 加强与整车制造企业、动力电池生产企业、梯次利用企业及报废汽车拆解企业等公司战略合作，以**并购或共享共建方式介入锂电池回收市场**。

4. 未来展望

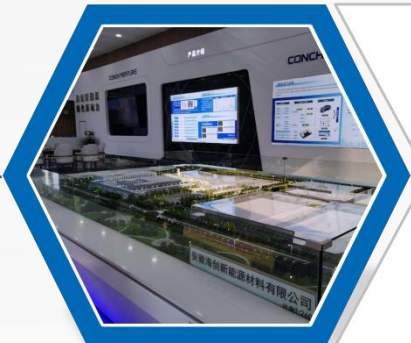
OUTLOOK FOR THE FUTURE



4.1 新能源产业



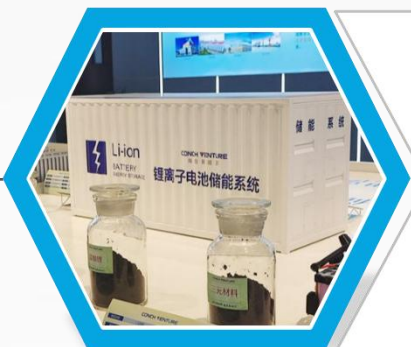
以新能源产业资源赋能 助推公司发展转型与升级



拓展市场份额，发散销售思路

紧跟行业发展趋势，做好新产品的研发与技术储备，寻找优质企业交流合作，形成稳定的产销渠道，力争实现**新能源材料产业年营收破千亿**。

1



抓实抓细工程，做好人才引进

严控投资成本，以可研为依据，加快石墨化区域工程进度，利用一切资源，做好石墨化销售市场建设。

2



把握发展机遇，加快布局循环产业

在经济发达地区、各重点省份至少布局一个锂电池回收项目，未来五年规划实现废旧电池资源化循环利用总规模**100万吨/年**。

3

4.2 生活垃圾处置业务



CONCH VENTURE

加强项目拓展，深化合作空间

依托公司规模优势，聚焦未布局地区，协调各方优质资源，积极探索餐厨、环卫、填埋场治理等新业务范围。同时，寻找优质项目载体，适时开展兼并收购。

CONCH VENTURE

对标优质企业，实现运营质量再提升

探索可复制推广的经验做法，充分发挥区域协同优势，丰富垃圾来源渠道与种类，实现吨发电量和吨上网电量的再提升，稳步提升项目盈利能力。

CONCH VENTURE

严控建设节点，强化工程进度与质量

加快在手项目建设步伐，重点攻关环评、土地、规划等权证办理，确保项目按期投产。

感谢观看!

