

# 2014年中期业绩发布

2014年8月



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

# 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。

# 目录

---

1

**2014年上半年经营业绩**

2

**业务回顾与发展**

3

**工作展望**

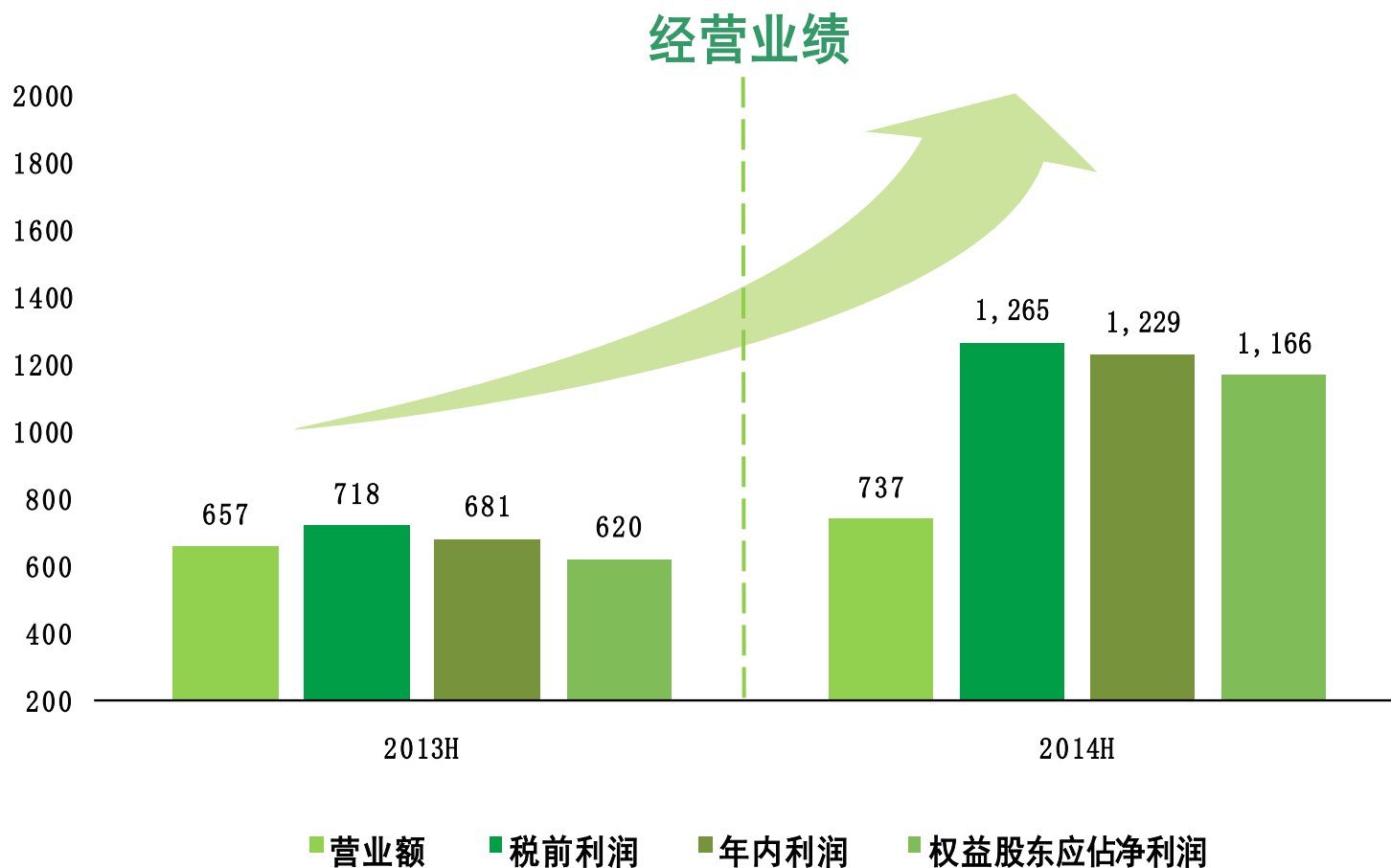
# 2014年上半年经营业绩



始終專注節能環保新材料產業  
為人類未來創造美好家園

# 财务信息一览

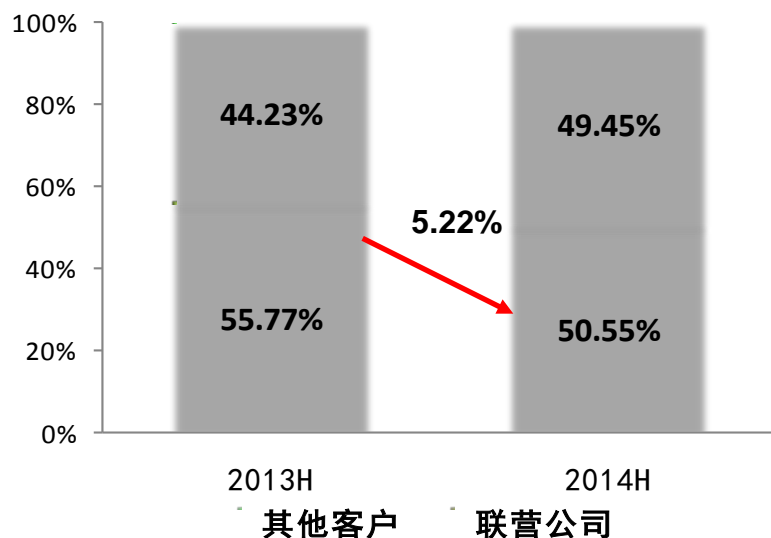
(人民币百万元)



# 财务信息一览

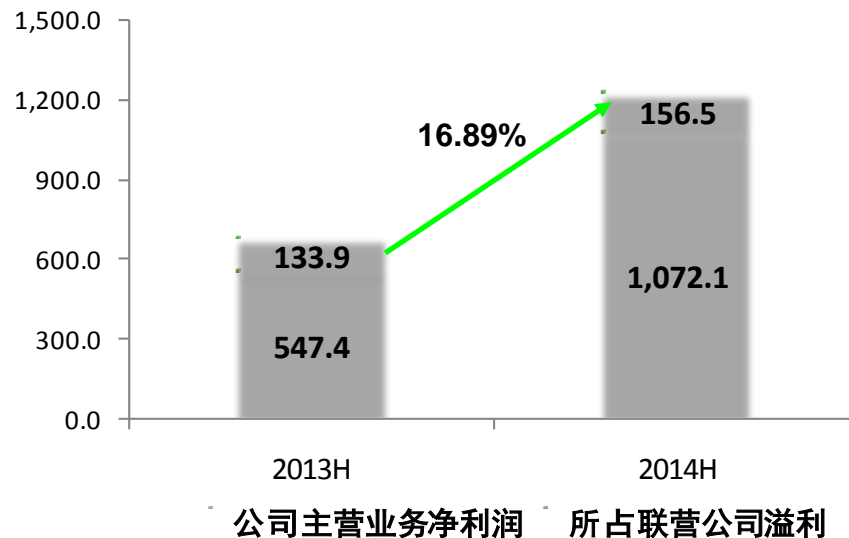
- 上半年获得营业额**7.37**亿元，同比增加**12.26%**。其中从联营公司获得营业额为人民币**3.73**亿元，占营业额比重为**50.55%**，同比下降了**5.22**个百分点。
- 上半年实现净利润**12.29**亿元，同比增加**80.34%**。其中公司主营业务净利润为**1.56**亿元，同比增加**16.89%**；应占联营公司利润为人民币**10.72**亿元，同比增长**95.86%**。

## 营业额比重



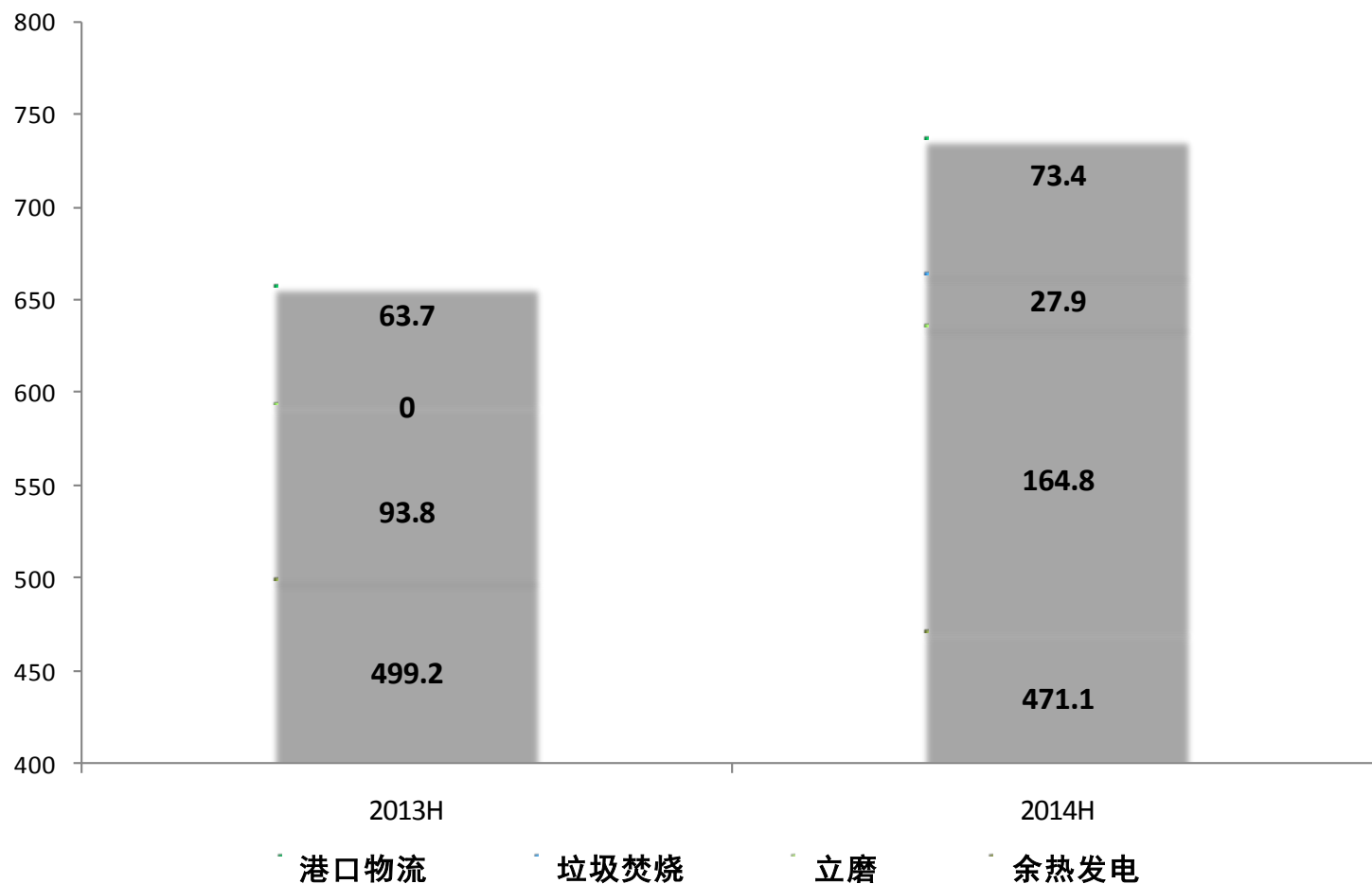
## 净利润

(人民币百万元)



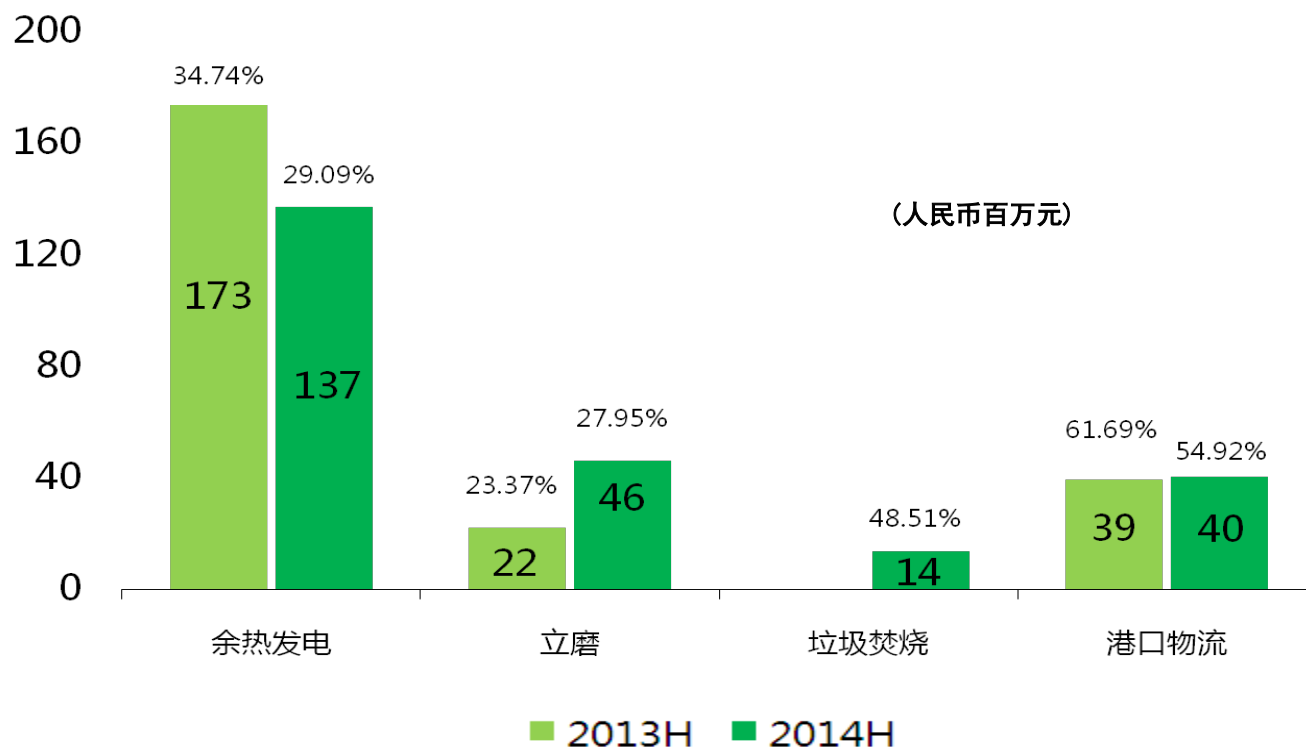
# 分业务营业额

(人民币百万元)



# 毛利及毛利率

- 余热发电行业竞争加剧、销售价格下降，使毛利及毛利率有所下降；
- 立磨订单增加较多，毛利及毛利率同比上升幅度较大。
- 垃圾焚烧确认收入的项目为设计阶段，因此毛利率较高。
- 港口物流受货源结构差异影响，毛利率同比有所下降。

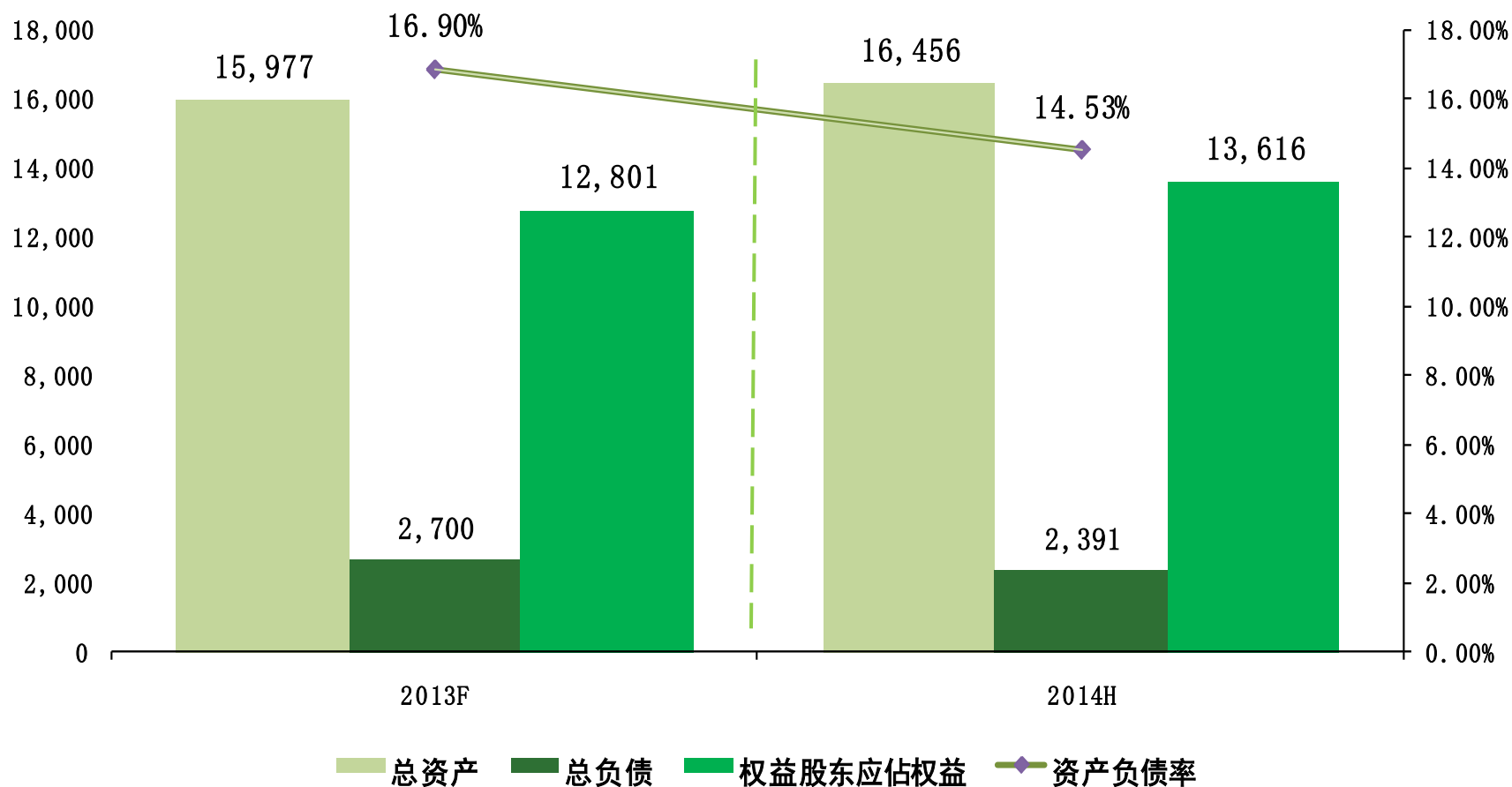




# 资产负债情况

(人民币百万元)

## 资产及负债



# 业务回顾与发展



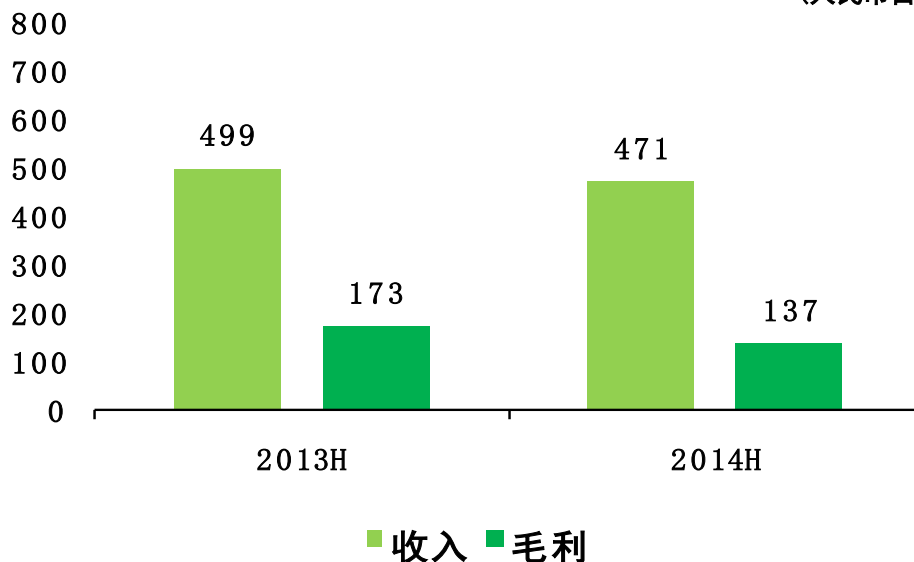
始终专注节能环保新材料产业  
为人类未来创造美好家园

# 节能业务回顾

- 上半年，实现营业收入的余热发电项目**21**套，在手订单**10**个。
  - ✓ 在发展水泥行业余热发电项目的同时，加强对硅铁、硅锰等其他行业的市场调研；
  - ✓ 积极开拓海外余热发电市场，上半年在**印度、缅甸**等海外地区取得新项目订单。
  - ✓ 因部分业主资金问题，放缓了工程进度，使营业收入同比有所减少。

## 余热发电收入及毛利

(人民币百万元)

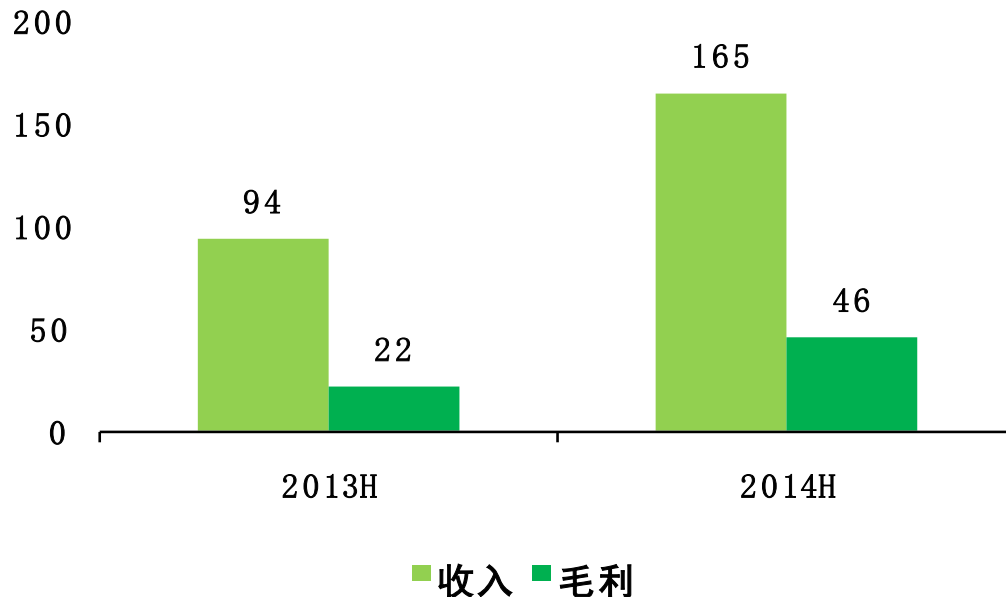


# 节能业务回顾

- 上半年销售立磨**10**台；在手订单**12**台；
- 营业收入同比增长**75.69%**，毛利同比增长**110.15%**。
- 取得的拉法基坦桑尼亚项目订单是公司出口海外的第一套水泥立磨。

## 立磨收入及毛利

(人民币百万元)



# 节能产业工作重点

余热发电方面：

- **海外市场：** 加快现有项目工程进度；广泛参与全球行业产品推介会，加大宣传力度、营业推广，获取更多的项目信息。
- **国内市场：** 一方面要加大对水泥行业余热发电市场的拓展力度，另一方面要以钢铁、电解铝、玻璃等其他行业市场拓展为突破重点，努力形成新的订单增长点。



参加印度第十届绿色水泥峰会



专业设计团队

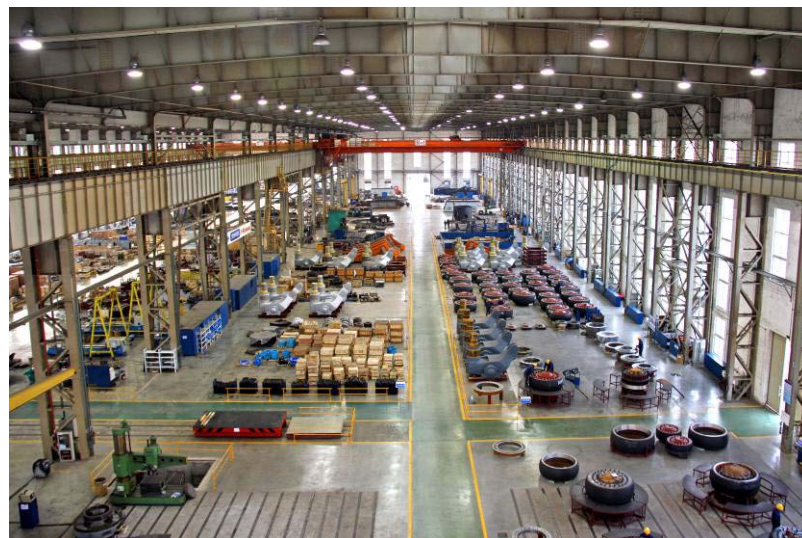
# 节能产业工作重点

## 立磨方面：

- 加快立磨产品不同规格型号的研发，并加大营业力度，寻求新的市场空间。
- 以拉法基坦桑尼亚、印度SVCP水泥等重点项目和已签约产品订单为主线，做好立磨、锅炉、耐磨堆焊及备件等的生产组织工作，保证产品有序供应。



在印尼建设的泰国SCG水泥项目原料磨全景



节能装备厂房全景全景

# 环保业务回顾

## 垃圾处理业务

- 已累计签约项目**14**个，其中：在建**6**个，报批待建**8**个；在谈并有签约意向项目**3**个。
- 与中建材公司签署战略合作协议，实施双方在垃圾焚烧项目上的合作。
- 与青岛新天地公司合作，发展利用水泥窑协同处置固体废物等新项目。
- 在安徽金寨的首个炉排炉发电项目正式开工建设。



与中建材签署战略合作协议



与乾县政府签署固体废物处理项目协议

# 环保业务回顾

## 在建项目

序号	项目地点	商业模式	规模		预计建成时间
			生活垃圾	污泥	
1	贵州省清镇市	EPC	1×300t/d		2014年11月
2	甘肃省平凉市	BOT	1×300t/d		2014年10月
3	贵州省遵义市	EPC	2×400t/d		2014年11月
4	重庆市忠县	EPC	1×200t/d		2014年12月
5	广东省阳春市	BOT	1×200t/d		2015年3月
6	安徽省金寨县炉排炉垃圾焚烧发电 (一期)	BOT	1×300t/d		2015年10月



# 环保业务回顾

## 报批待建项目

序号	项目地点	商业模式	规模		预计建成时间
			生活垃圾	污泥	
1	云南省保山市	EPC	1×300t/d		2015年9月
2	湖南省祁阳县	BOT	1×300t/d		2015年10月
3	湖南省双峰县	BOT	1×200t/d		2015年10月
4	湖南省石门县	BOT	1×200t/d		2015年10月
5	四川省南江县	BOT	1×200t/d		2015年12月
6	福建省龙岩市	EPC	1×300t/d		待定
7	陕西省乾县	自有资金投资		1×200t/d	2015年5月
8	贵州省玉屏县	BOT	1×100t/d		2015年8月

# 环保产业行业情况

- 国务院发布了《大气污染防治行动计划2013-2017》、《关于加快发展节能环保产业的意见》等支持节能环保产业发展的政策，各省区市也分别制定贯彻落实方案，充分体现了中国政府对于推进环保事业的决心与长远规划，乘着国家政策利好的机遇，节能环保产业将迎来发展黄金期。
- 2014年5月底，发改委等七部委联合印发《关于促进生产过程协同资源化处理城市及产业废弃物工作的意见》，加快我国城市及产业废弃物的无害化处置，推动绿色循环低碳发展。
- 环保部与国家质检总局近日共同发布的《生活垃圾焚烧污染控制标准》规定，自今年7月1日起，新建生活垃圾焚烧炉需执行新标准的污染物浓度限值，自2016年起，现有生活垃圾焚烧炉也需执行新标准限值。新标准进一步提高了污染控制要求，环保门槛的提升可能会使一些中小企业加速退出市场，而拥有资金和技术优势的大公司将迎来爆发式增长。



# 环保业务工作重点

- 加强水泥窑协同处理生活垃圾项目的推广。
- 加快水泥窑协同处理生活垃圾在建项目工程建设。
- 加大炉排炉垃圾发电项目的推广，加快金寨示范线的工程建设。
- 关注水泥窑协同处理固体废物项目的发展。



公司领导带队考察固废处理项目



即将建成的贵州遵义垃圾焚烧处理项目

# 新型建材业务回顾

## 工程建设

- 围绕项目投产计划，严抓施工、安装质量，排定设备调试时间，加快亳州、芜湖CCA板项目的工程进度，两项目将分别于今年9月份、12月份投产运行。



安徽海创新型建材公司工程建设全景



亳州海创新型建材公司工程建设场景

# 新型建材业务回顾

## 市场准备

- 在保证工程进度的同时，我们还提前谋划，建立销售途径，加强市场同类产品调研，明确产品定位，并开展了营销策略制定、人员招聘和培训等投产前的准备工作。



公司当选硅酸钙/水泥板协会第一届理事会理事单位

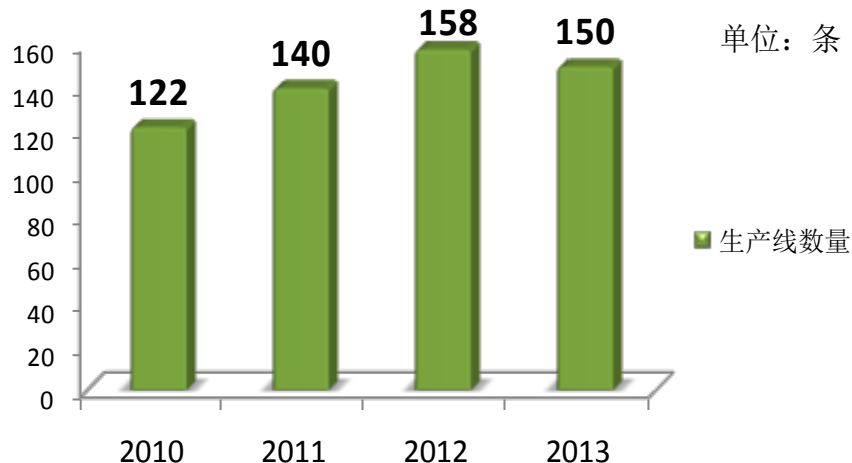


公司积极开展员工培训工作

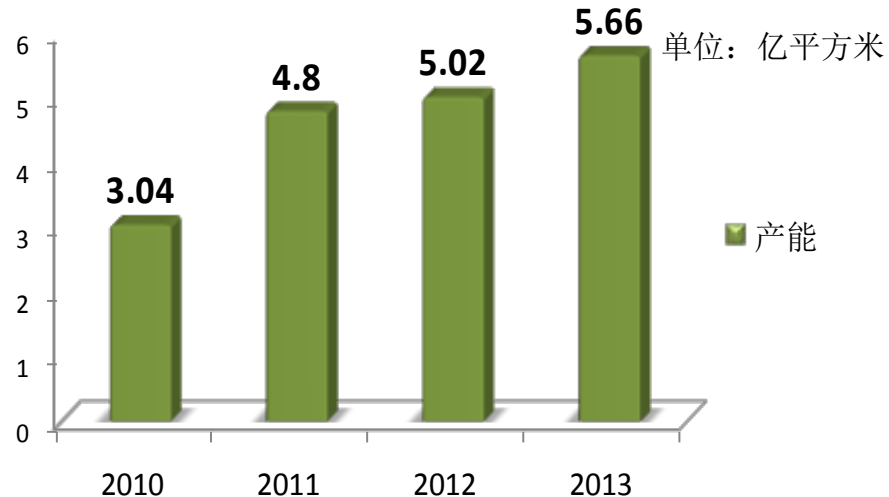
# 新型建材行业情况

- 截至2013年底，全国共有纤维水泥板生产企业**93**家，生产线**150**条，纤维水泥板产能达到了**5.66**亿平方米，行业增长潜能可观。
- 公司亳州、芜湖两项目投产后，将形成**3,200**万平方米纤维水泥板的产能，成为国内最大的纤维水泥板生产商。

### 近四年纤维水泥板生产线增长趋势



### 近四年纤维水泥板产能增长趋势

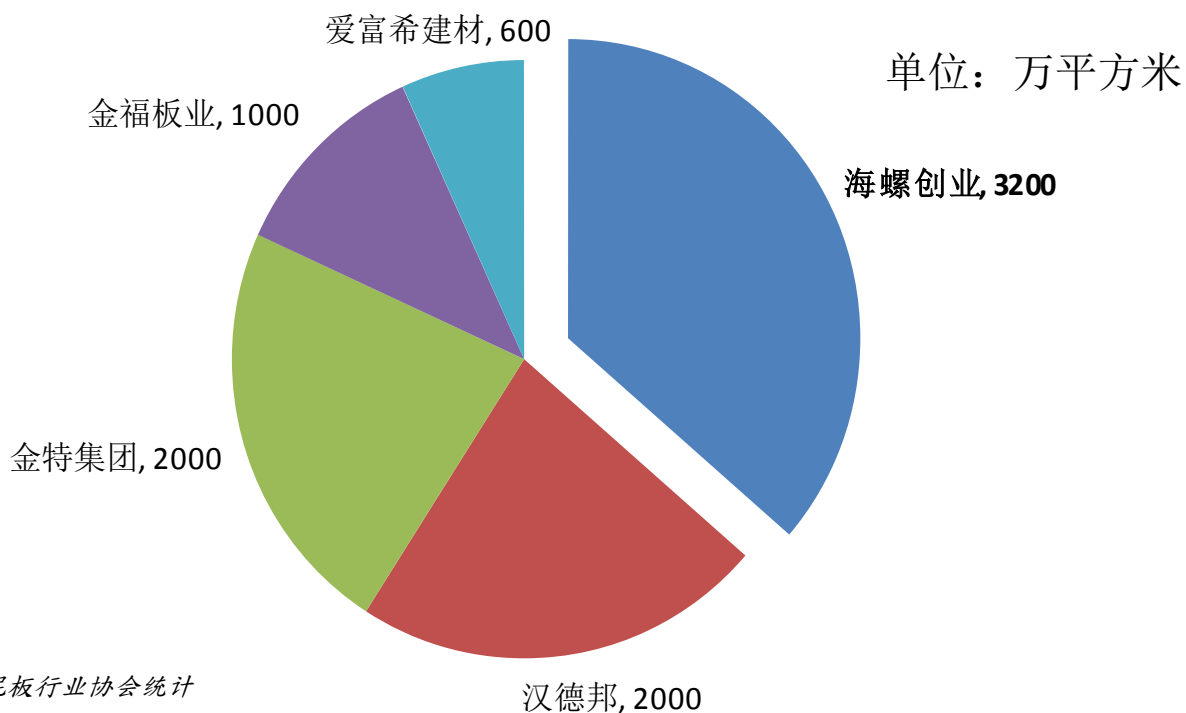


资料来源：纤维水泥板行业协会统计

# 新型建材行业情况

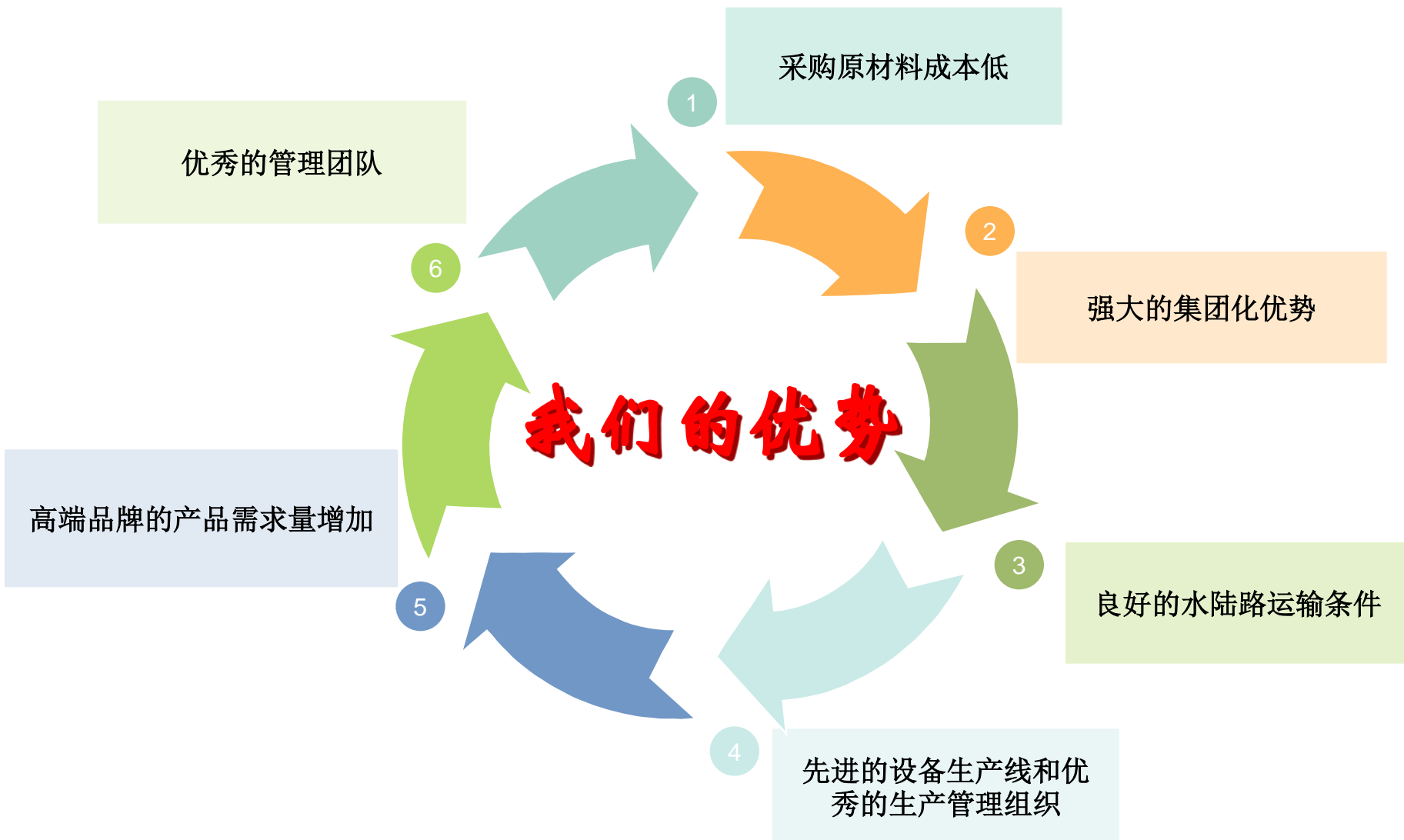
- 主要竞争对手分布在两广区域、江浙沪区域、赣闽等区域，分别为汉德邦、金特集团、金福板业、爱富希建材。

## 主要竞争对手产能情况



资料来源：纤维水泥板行业协会统计

# 新型建材行业情况



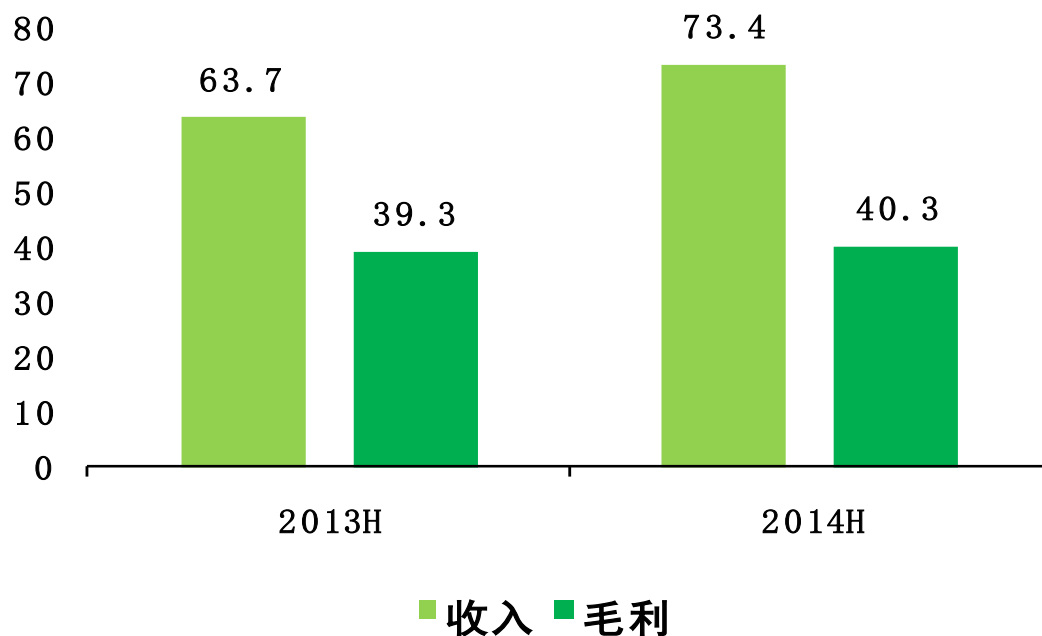


# 港口物流业务回顾

- 上半年，港口物流吞吐量实现**1,080**万吨，同比增加**188**万吨；营业收入同比增长**15.24 %**，毛利同比增长**2.59%**。

(人民币百万元)

## 港口物流业务收入及毛利



# 港口物流业务工作重点

- 完成技术改造，不断提高装卸效率和劳动生产率，扩大吞吐量，实现产能最大化，提升公司运营质量。
- 注重发展多元化经营，深化船舶生活设施的一站式服务，创造公司利润的新增长点。



# 工作展望



始終專注節能環保新材料產業  
為人類未來創造美好家園

# 工作展望

## 内部管理

- 抢抓机遇，把握市场趋势，提高市场份额；
- 加强内部管理，建立健全各项基础管理体系；
- 优化薪酬激励机制，做好人才队伍建设，提升管理水平；
- 加强对各项费用的管控，降低成本。

## 经营发展策略

- 巩固节能产业成果，积极稳步推进环保产业的发展脚步；
- 做好芜湖、亳州两地新型建材项目投产前准备工作；
- 做好主营业务的同时，审慎选择性寻求并购机会和新业务；
- 以股东利益最大化为己任，促进公司健康快速发展。

