

2022年中期业绩推介材料



目录

CONTENTS



财务信息



业绩亮点



业绩回顾



未来展望



PART 01

财务信息

1.1 经营业绩——持续经营业务

营业收入



2022H **3,824** 百万元 **21.50%**
2021H **3,148** 百万元

权益股东应占主业净利润



2022H **542** 百万元 **16.43%**
2021H **466** 百万元

权益股东应占净利润



2022H **2,430** 百万元
2021H **3,206** 百万元

主营业务税前利润



2022H **793** 百万元 **31.19%**
2021H **605** 百万元

1.2 财务状况

资产情况

单位：百万元

2022H **72,215**
2021H **68,919**



4.78%

净资产情况

单位：百万元



2022H **45,583**
2021H **46,657**



**4.58个
百分点**

资产负债率

2022H **36.88%**
2021H **32.30%**

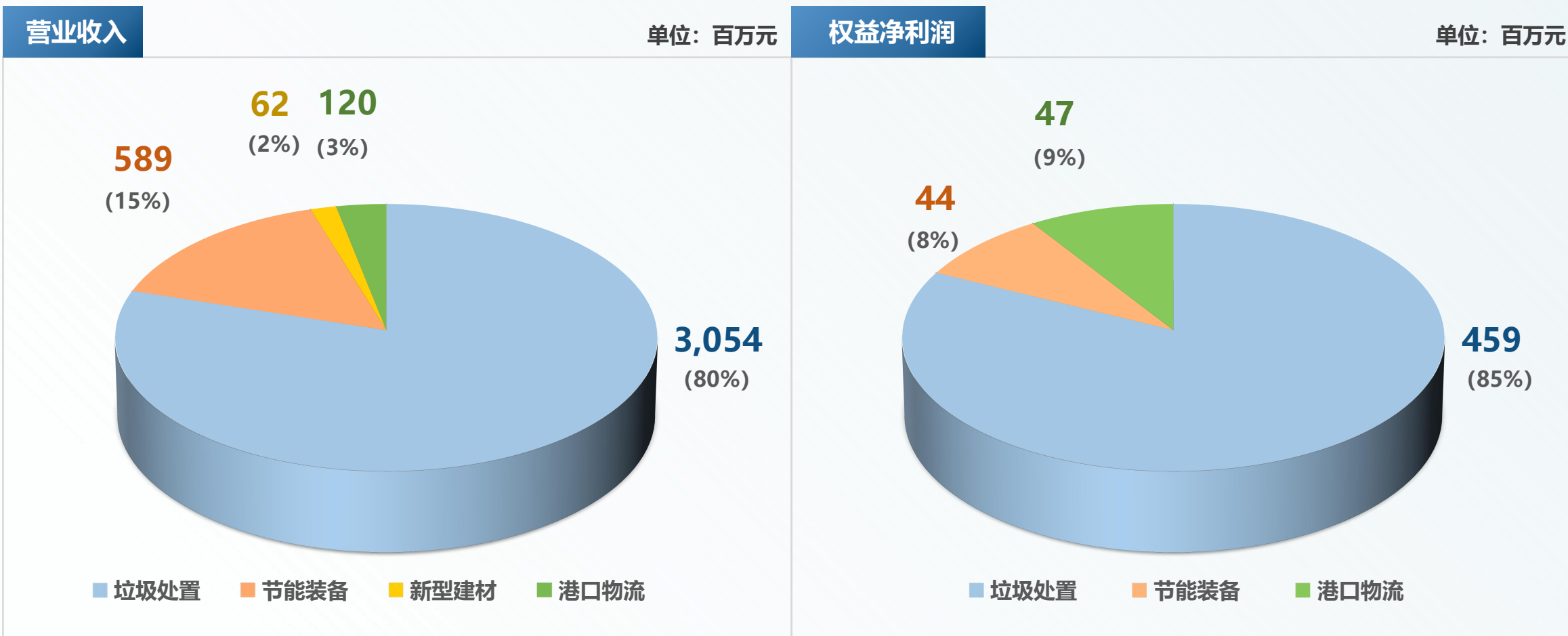
投资情况

单位：百万元



2022H **3,100**
2021H **2,990**

1.3 分板块营业收入及权益净利润





PART 02

业绩亮点

2.1 项目规模不断拓展

截至目前，公司业务版图已延伸至全国**24个省**（市、自治区）及越南等地，共推广签约**111个**环保项目。

其中：炉排炉垃圾发电项目**98个**，水泥窑处置垃圾项目**10个**、新能源材料项目**2个**，锂电池回收项目**1个**，已成年处理生活垃圾约**1,957万吨**（**54,600吨/日**）的规模。

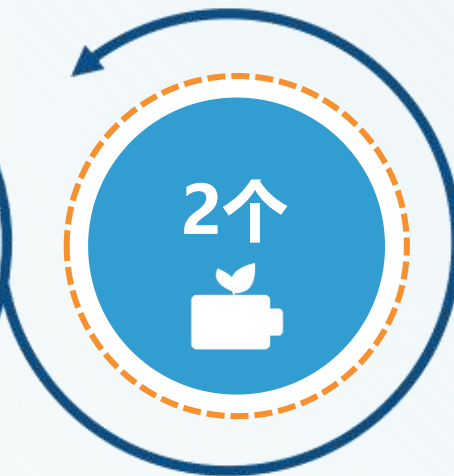
推广成效



新增签约环保项目



垃圾处置项目
(含并购项目11个)



新能源材料项目

2.2 加快兼并收购步伐，行业地位稳固提升

“项目产能快速增长”

- ✓ 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**项目的并购。
- ✓ 截至报告期，公司签约项目规模达**5.24万吨/日**，投产项目规模达**3.28万吨/日**，已跻身垃圾发电**行业前列**。

团结

Unite

前沿

Frontier

科技

Technology

创新

Innovation

敬业

Dedicated

奉献

Dedication

+



AGILE ENVIRON
雅居乐 环保

+



锦江集团
JINJIANG GROUP

2.3 加快新能源产业链布局，构建发展新动能



磷酸铁锂正极材料项目

- ◆ 6月18日，海创新能源一期年产5万吨磷酸铁锂正极材料项目隆重举办“聚力赋能·百日奋战·确保928”设备安装活动动员仪式，全面吹响冲刺“928”投产目标冲锋号。



动力储能电池负极材料项目

- ◆ 5月29日，四川海创尚纬新能源首期4万吨负极材料开工仪式在四川乐山举行，总体规划新建年产20万吨动力储能电池负极材料及1GWh储能PACK生产线项目，紧紧围绕石墨化“235”投产目标加快工程建设。



CKB锂电池回收利用项目

- ◆ 6月8日，海螺创业签约安徽淮北CKB锂电池回收利用项目，全力布局以电池正负极材料和锂电池回收利用项目为主体的新能源赛道，抢占行业发展高地。

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



注释：“928”：2022年9月28日投产。“235”：2023年5月投产。



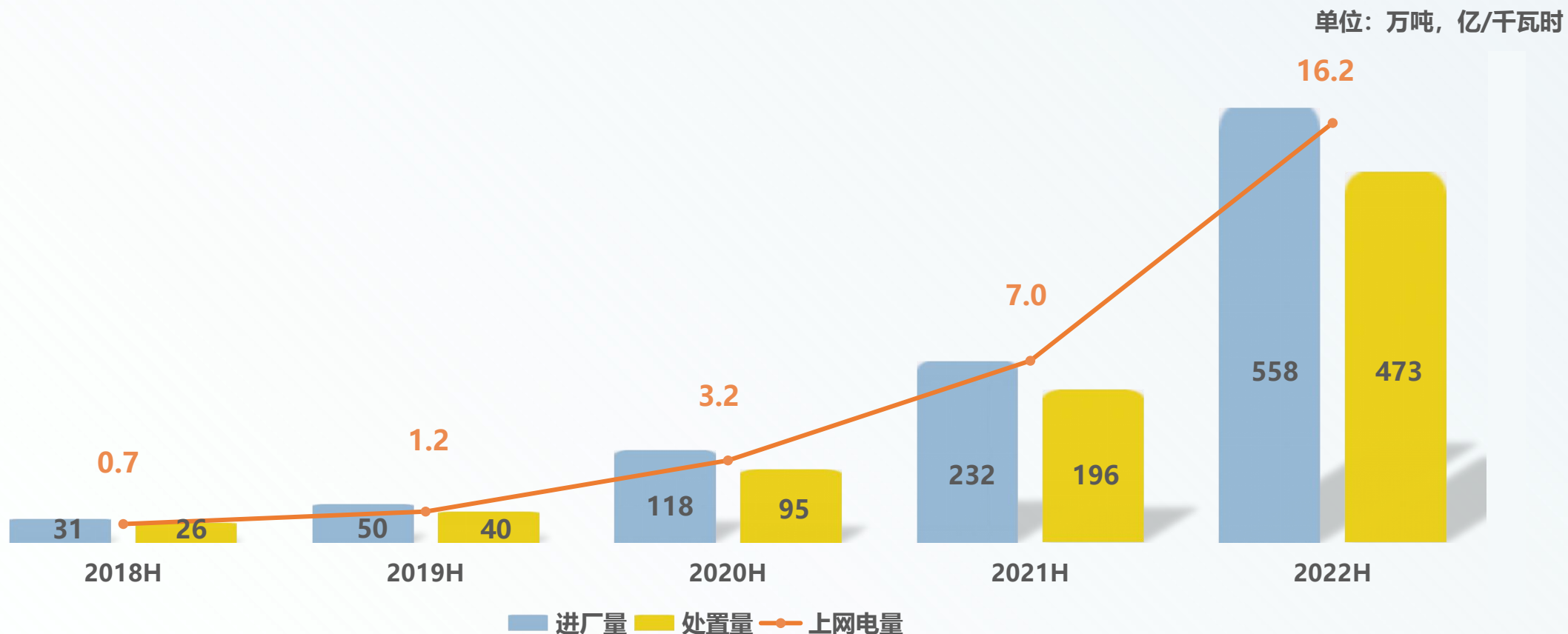
PART 03

业绩回顾

3.1 垃圾处置运营情况

报告期内，本集团垃圾处置业务：

- ✓ 共接收生活垃圾579万吨：其中垃圾发电**558万吨**，同比增长约**140.52%**
- ✓ 共处置生活垃圾494万吨：其中垃圾发电**473万吨**，同比增长约**141.33%**
- ✓ 垃圾发电业务实现上网电量**16.17亿度**，同比增长**130.67%**



3.1 垃圾处置运营情况（续）

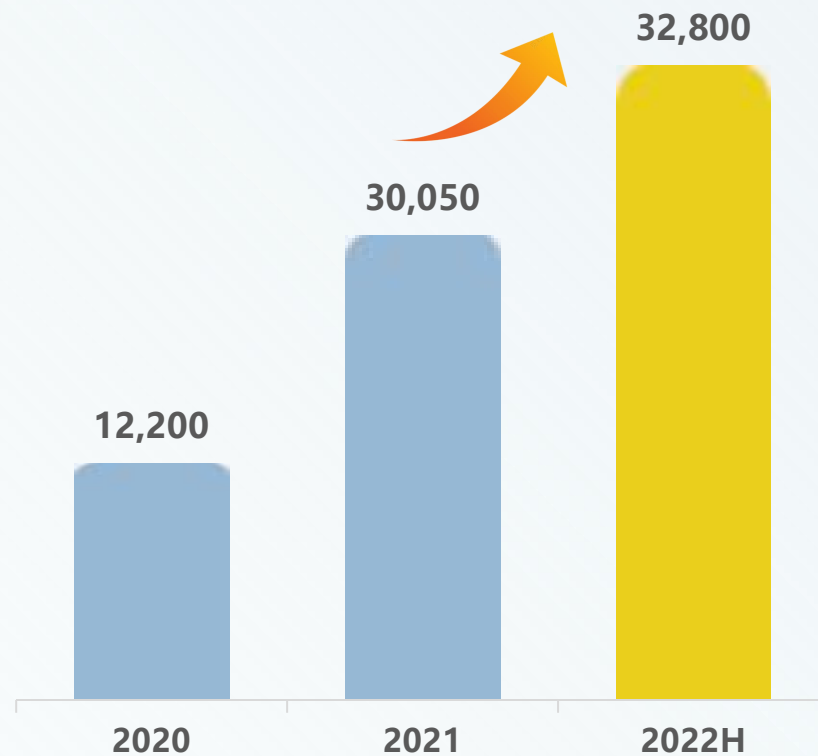
投运产能按区域划分

单位：吨/日



已投运项目处理规模

单位：吨/日

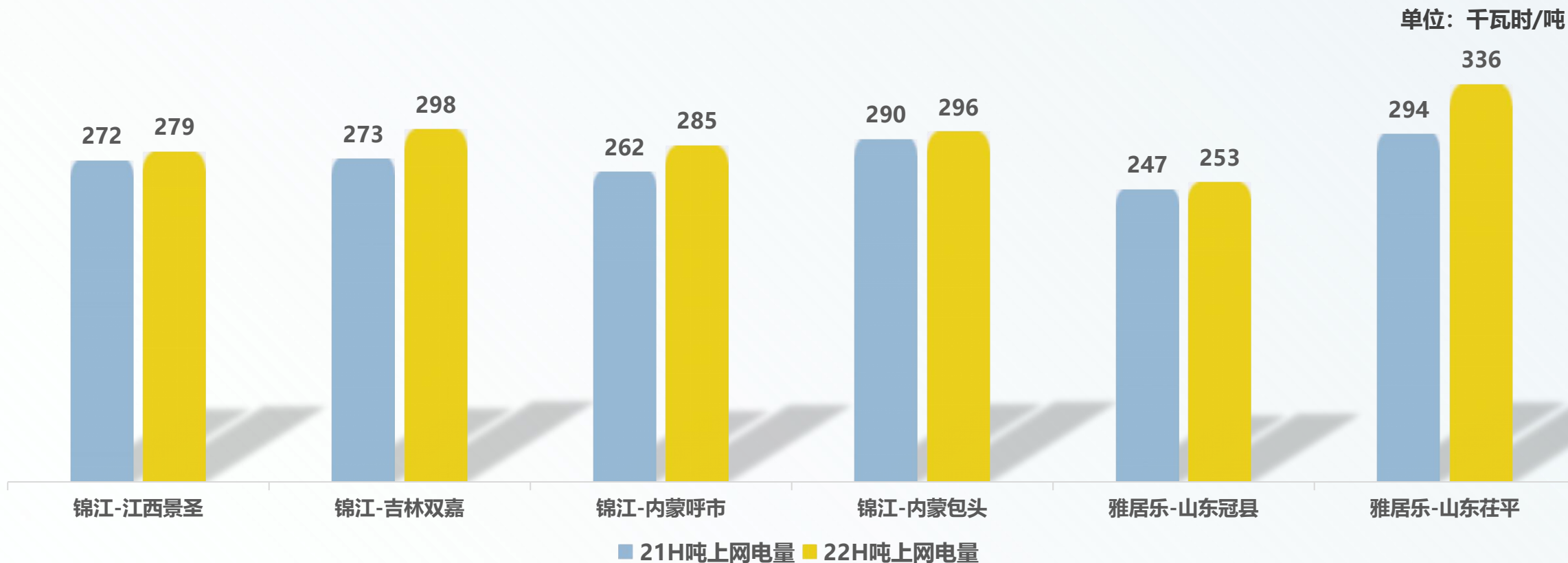


截至报告期，本集团在各地区已投运项目**56**个（包括收购项目**11**个），生活垃圾日处理规模达到**32,800**吨。

3.1 垃圾处置运营情况（续）

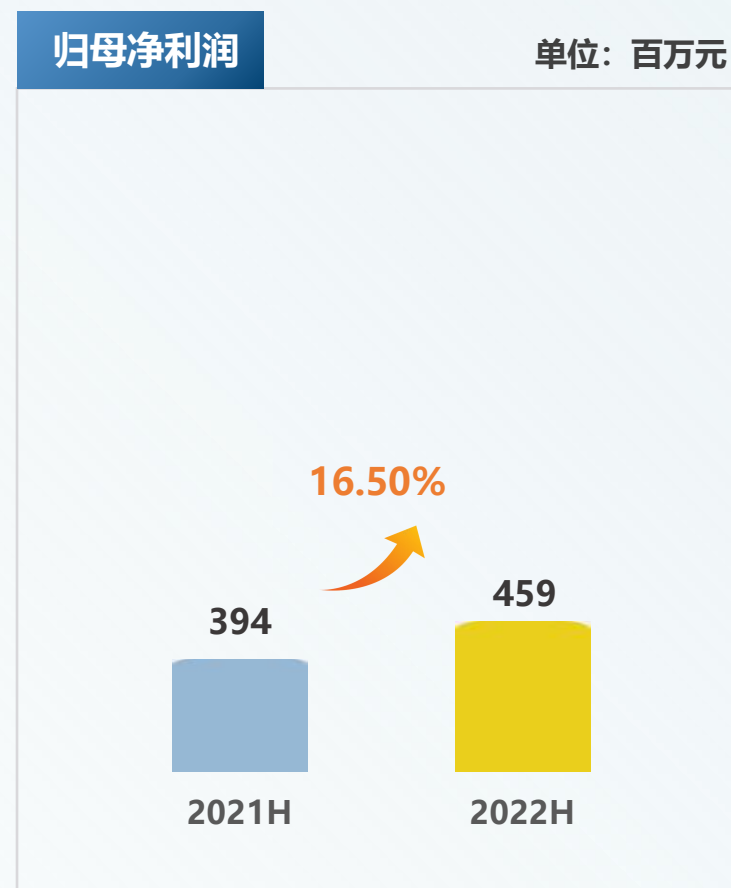
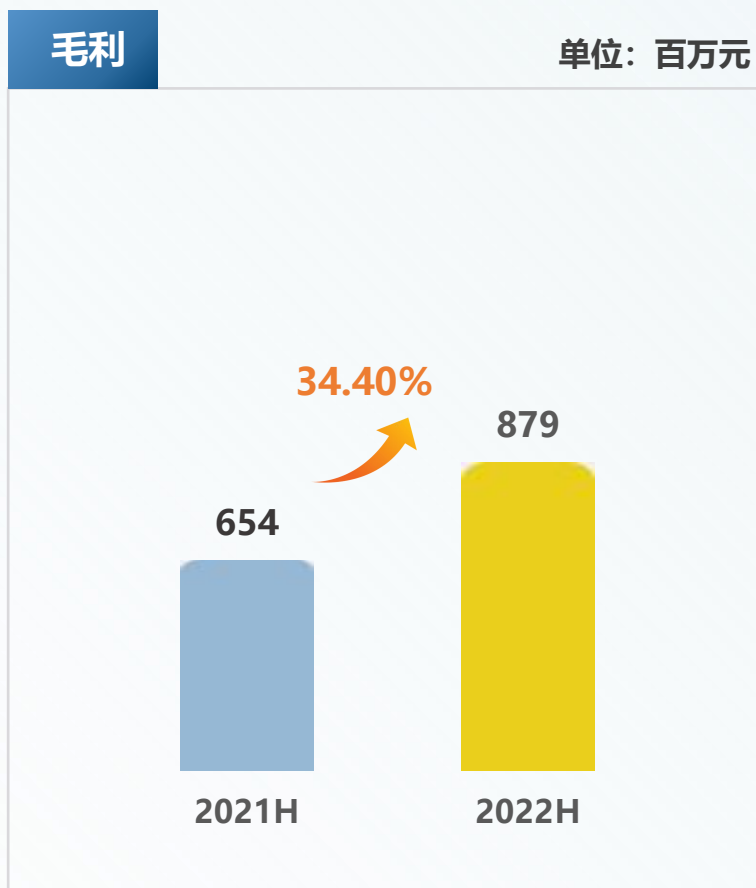
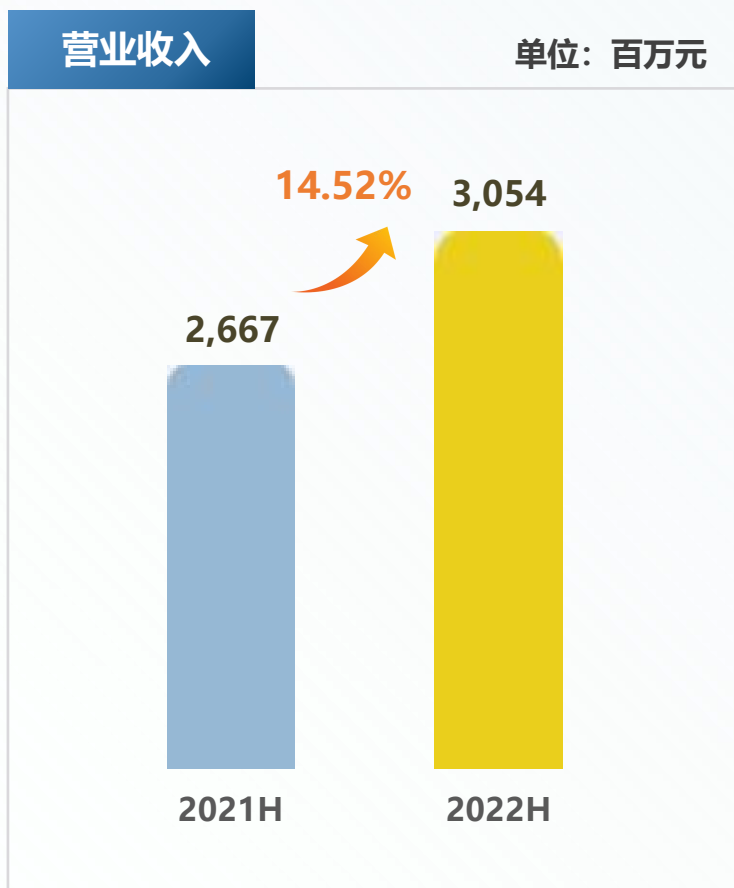


◆ 报告期内，公司并购了锦江江西景圣、吉林双嘉、内蒙古呼和浩特、内蒙古包头等**5个**垃圾发电项目，实现处置规模**204万吨/年（5,650吨/日）**，装机量**117MW**；并购了雅居乐山东茌平、山东冠县等**6个**垃圾发电项目，实现处置规模**154万吨/年（4,250吨/日）**，装机量**90MW**。



注：图为部分项目21年与22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**3,054百万元**，其中：建设收入**1,847百万元**，运营收入**1,207百万元**
- ✓ 实现毛利**879百万元**，同比增长**34.40%**
- ✓ 实现归母净利润**459百万元**，同比增长**16.50%**

3.2 垃圾处置业绩表现 (续)

单位：百万元

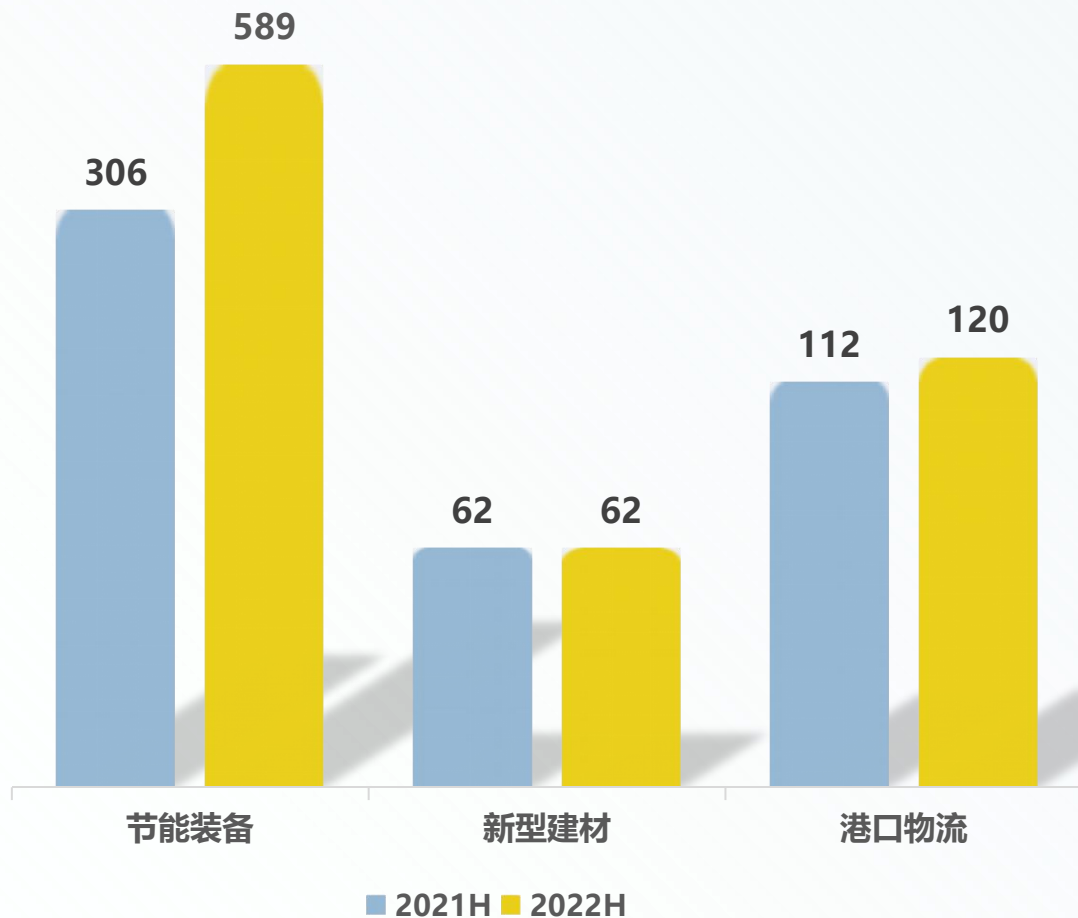
收入结构	2022年1-6月		2021年1-6月		金额增减(%)	比重增减(百分点)
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)		
建设收入	1,847.5	60.5	2,106.7	79.0	-12.3	-18.5
炉排炉垃圾发电	1,824.1	59.7	2,098.8	78.7	-13.1	-19.0
水泥窑处置垃圾	23.4	0.8	7.9	0.3	197.1	0.5
运营收入	1,206.8	39.5	560.4	21.0	115.3	18.5
炉排炉垃圾发电	1,175.4	38.4	518.3	19.4	126.8	19.1
水泥窑处置垃圾	31.4	1.1	42.1	1.6	-25.4	-0.6
合计	3,054.3	100.0	2,667.1	100.0	14.52	-

- ✓ 运营收入占比持续增加为40%，同比增长**19个百分点**
- ✓ 新增无为、河津、桐梓、平凉、周口等**9个**项目投产，收购兼并雅居乐、锦江下属**11个**项目
- ✓ 共有**23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，另外**5个**项目已通过国家能源局信息中心复核

3.3 其他板块业绩表现

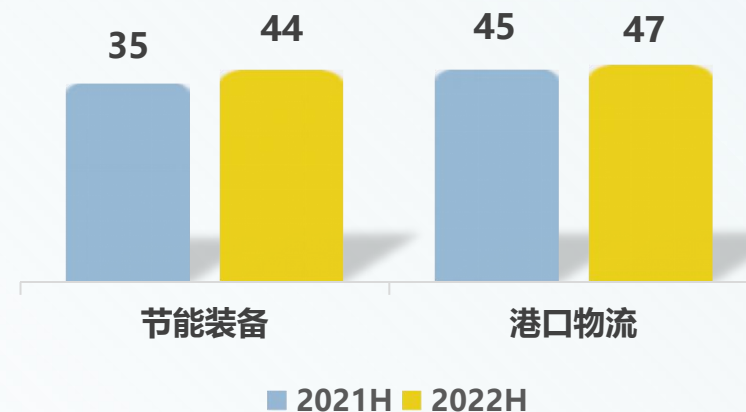
营业收入

单位：百万元



归母净利润

单位：百万元



3.4 新能源材料 — 正极材料

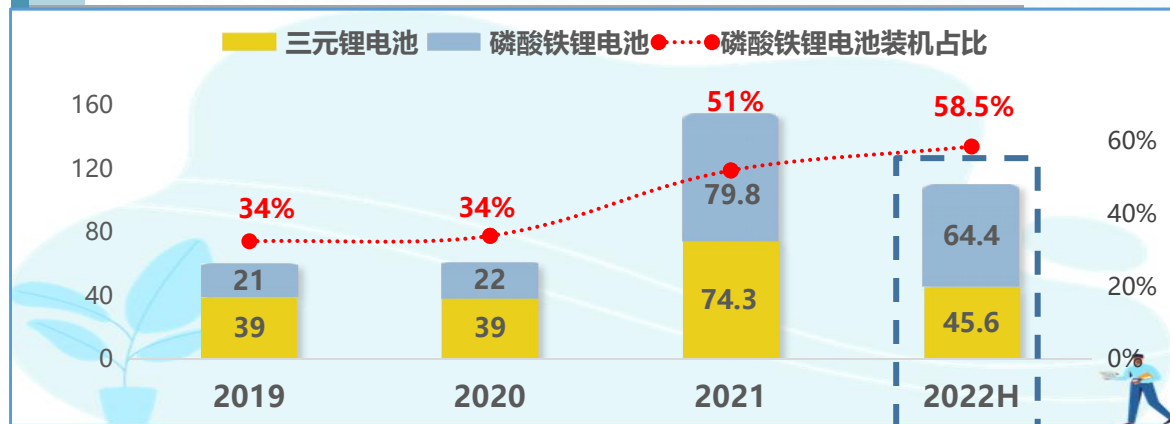
我国磷酸铁锂和三元锂电池历年产量

单位: GWh



我国磷酸铁锂和三元锂电池历年装机量和市场份额占比

单位: GWh

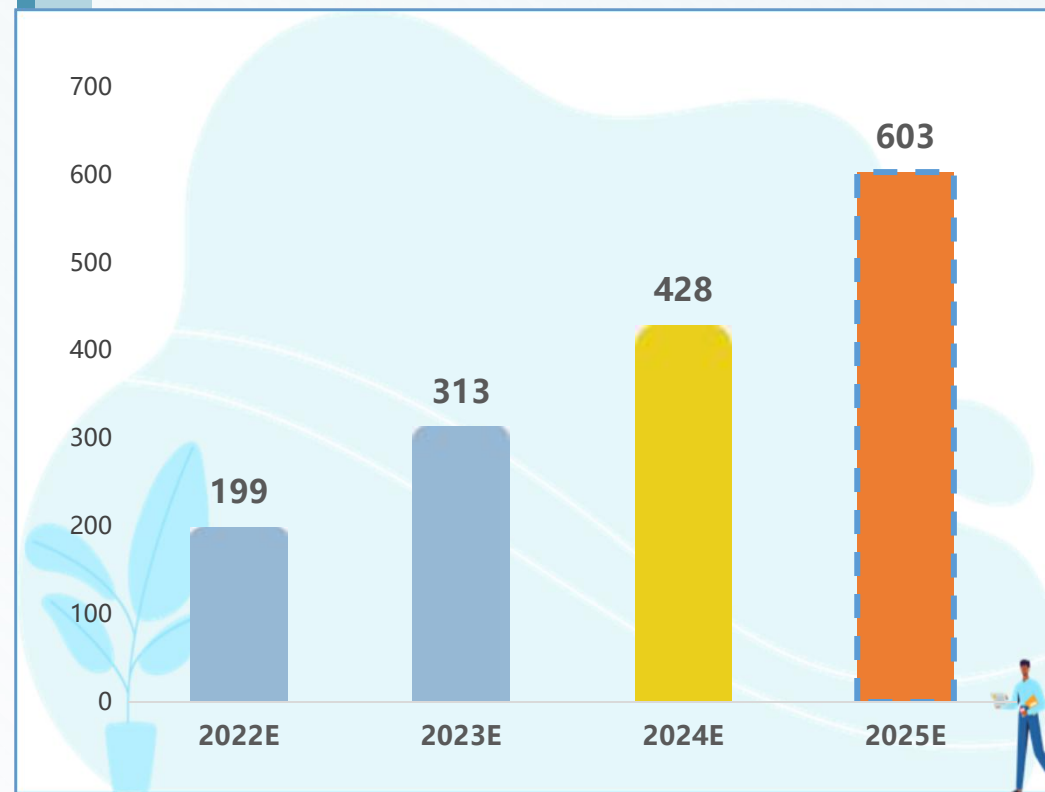


资料来源: Wind, 广发证券发展研究中心, 中国汽车动力电池产业创新联盟。

2022年, 全球正极材料市场需求量预计可达**199万吨**。2025年, 全球正极材料需求量预计将达到**603万吨**, 2022-2025年均复合增长率约**44.71%**。

全球正极材料需求预测

单位: 万吨



资料来源: 高工锂电、华西证券研究所。

3.4 新能源材料 — 正极材料 (续)



积极加强行业交流 — 参加2022世界动力电池大会

四川省人民政府、工业和信息化部主办

全球首个世界级动力电池行业盛会

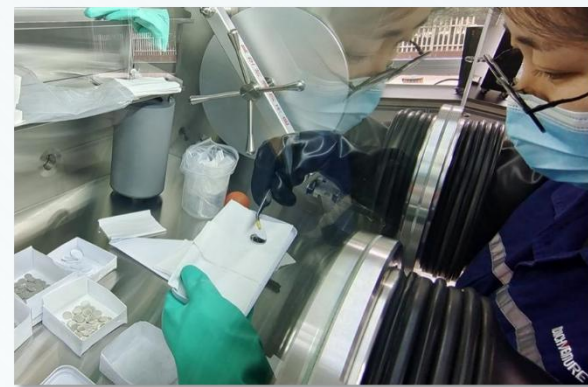
大会以“智汇绿色动力·创享低碳未来”为主题，集会、展、赛、体验于一体，是我国举办的首个世界级动力电池行业盛会。五场分论坛聚焦“赋能双碳”、“技术突破”、“回收利用”、“供应链生态”、“应用模式创新”等行业热点话题，展开“政产学研用”全链条对话。

首批测试样品出炉 加快推进研发检测

公司根据动力及储能电池应用方向，已初步完成V系列、F系列和D系列三个产品方案的确定，目前首批测试样品出炉，开展实验测试产品21组，并同步开展相应理化指标检测工作。



首批磷酸铁锂测试样品出炉



首批磷酸铁锂测试样品制作扣式锂电测试

3.4 新能源材料 — 正极材料（续）



南氏锂业交流现场



比亚迪交流现场



蜂巢交流现场

原材料市场调研

为充分了解上游原材料市场行情，公司组织相关技术人员至江西宜春市对碳酸锂资源开展进一步市场调研，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，就原料市场行情及后期合作等情况进行交流洽谈，为后期原材料供应做好充分准备。

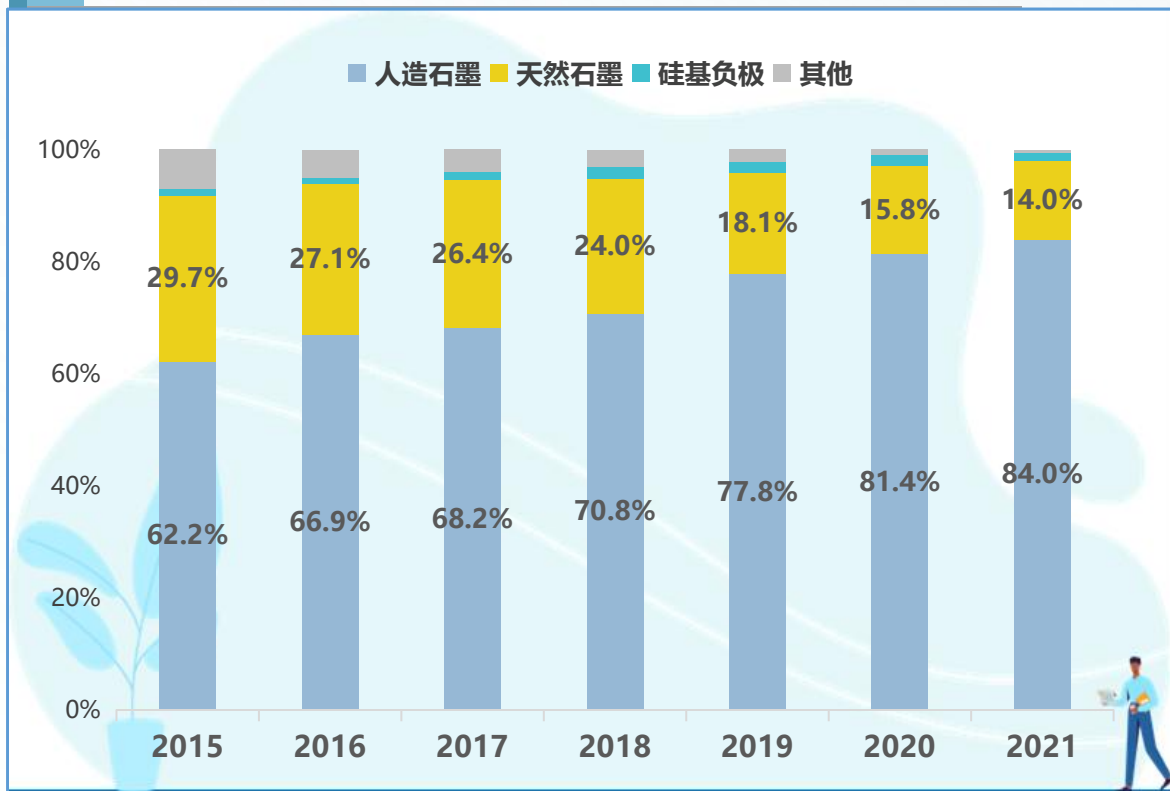
锂电下游市场调研

为做好下游市场开拓，公司分别至**无为比亚迪和马鞍山蜂巢**开展下游产品市场调研洽谈，双方就产品特性、生产工艺及后期合作等情况开展交流。

3.5 新能源材料 — 负极材料

2015-2021我国负极出货量结构

单位：%

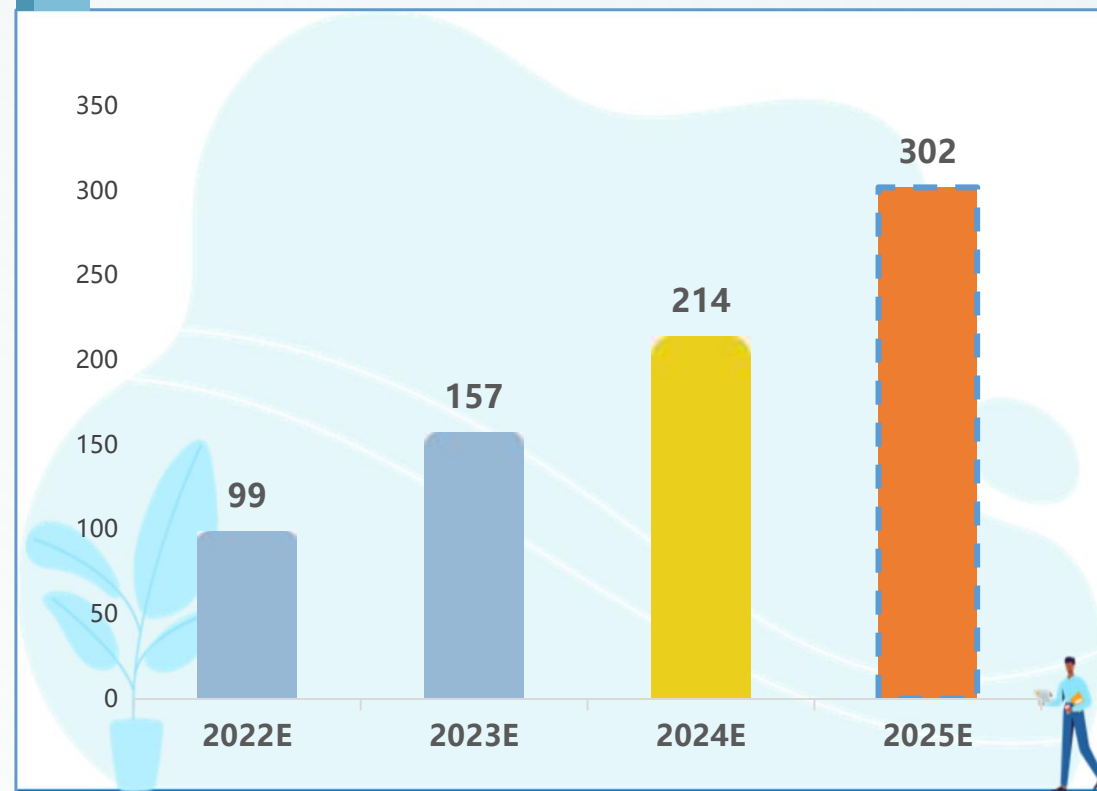


资料来源：GGII，浙商证券研究所

根据 GGII 统计，2021 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。

全球负极材料需求预测

单位：万吨



资料来源：高工锂电、华西证券研究所

2022年，全球负极材料市场需求量预计可达**99万吨**。2025年全球负极材料需求量预计将达到**302万吨**，2022-2025年均复合增长率约**45.03%**。

3.5 新能源材料 — 负极材料 (续)

负极材料工程建设现状

开工建设



图：5月29日，负极项目正式开工

工程推进会



图：定期召开项目协调会

权证办理



图：顺利取得建设用地批复

施工现场



图：攻关征迁改道、加速清表回填

公司项目团队赴广东东莞松山湖材料实验室考察

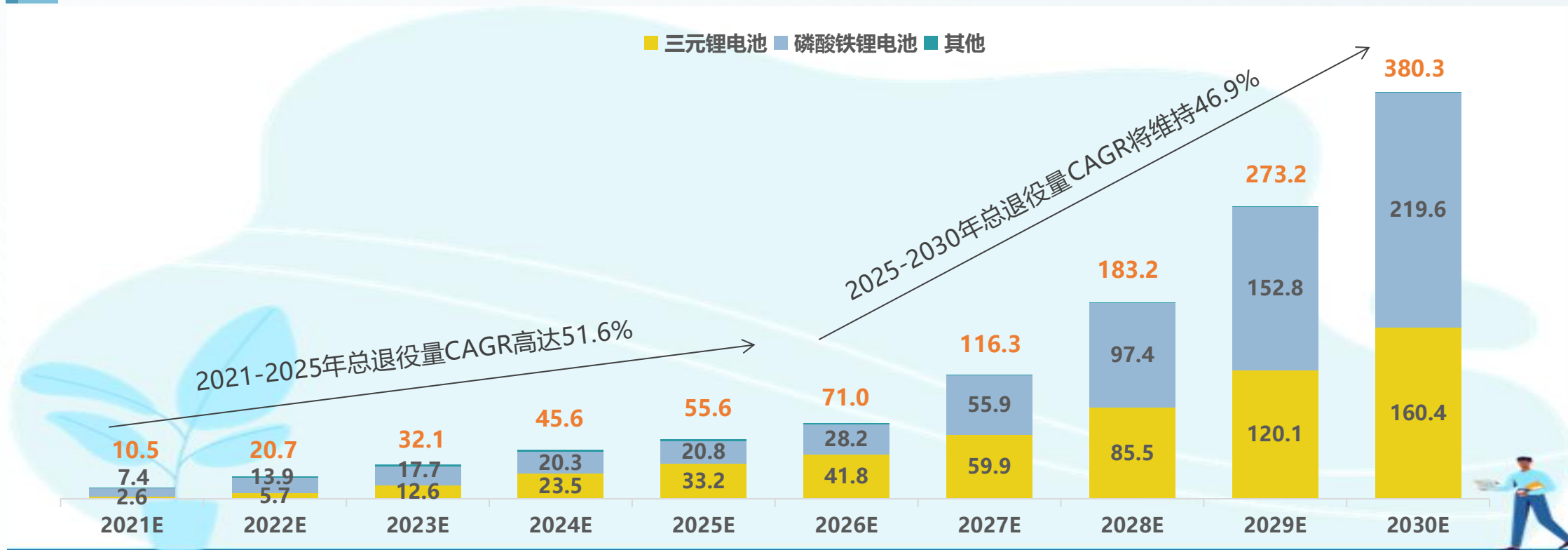
双方将积极探索**硅碳负极材料**，尽快突破技术壁垒，实现合作共赢，推进先进技术快速产业化、规模化。



3.6 新能源材料 — 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

单位：GWh



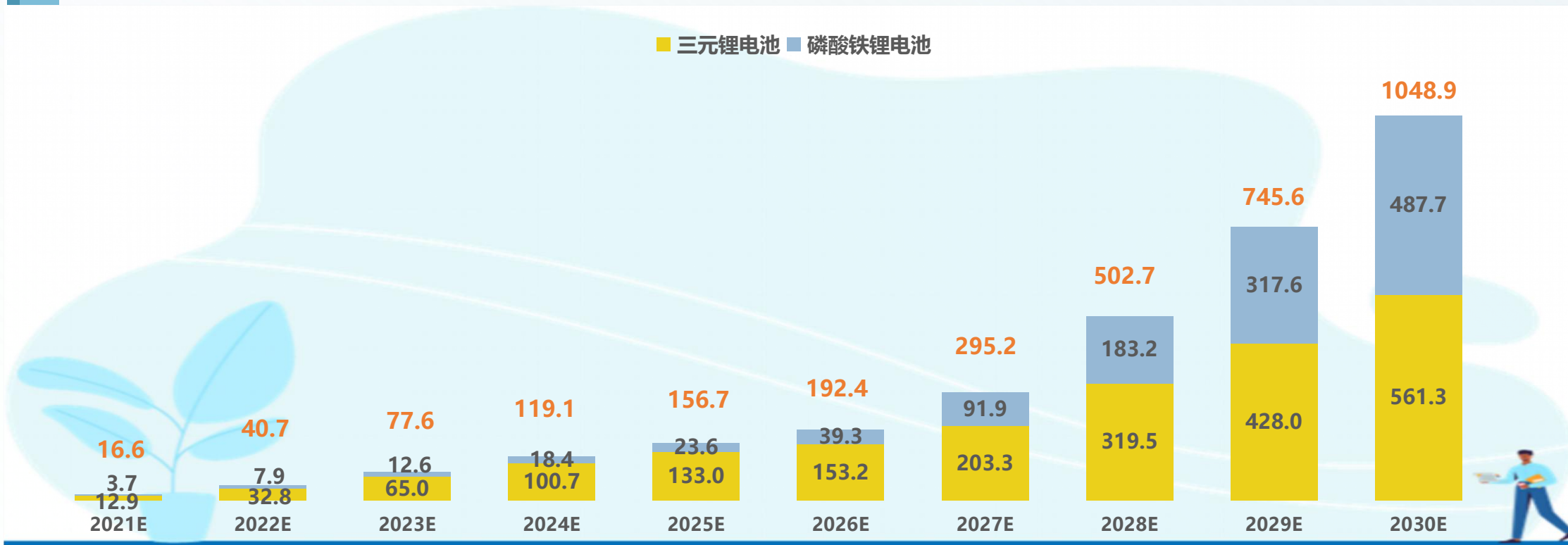
资料来源：中国汽车动力电池产业创新联盟、弗若斯特沙利文、中创新航招股书、天风证券研究所

- ✓ 预计到2030年我国动力电池总退役量有望达到**380.3GWh**，**2021-2030年十年复合年均增长率高达48.9%**，**未来有望成指数式增长**。
- ✓ 从长视角来看，行业当下正处于景气周期的起跑点。

3.6 新能源材料 — CKB锂电池回收利用（续）

2021-2030年我国动力电池回收市场总规模预测

单位：亿元



资料来源：WIND、中国汽车动力电池产业创新联盟、弗若斯特沙利文、绿色和平、天风证券研究所

- ✓ 锂电池回收主要由**动力电池回收**、**3C电池回收**、**储能电池**回收构成，其中动力电池回收为主要看点，占据绝大部分市场空间。
- ✓ 预计到2030年动力电池市场总规模有望达到**1048.9亿元**。**三元锂电池回收发展迅猛，将成为行业前期发展贡献核心增量。磷酸铁锂电池厚积薄发，2025年后规模有望迎来指数式增长。**

3.6 新能源材料 — CKB锂电池回收利用（续）

公司联合日本川崎重工，共同研发的“**中国首创、世界领先**”CKB锂电池回收利用项目，**开创了世界首台套焙烧工艺处置废旧锂电池的先河，目前已正式进入生产试验阶段。**该项目的正式投产，将为公司培育新的业绩增长点。

项目技术优势

- ✓ 充分利用水泥烧成工艺特点，无需人工辅助电池拆解
- ✓ 锂的回收率高，可实现连续自动化生产（无需浸泡放电及烘干）
- ✓ 选址便利（在水泥厂内），无需征地拆迁
- ✓ 环保条件好，不使用药剂，废气经水泥窑系统消纳



项目顺利竣工



项目效果图



项目鸟瞰图



厂房实景



PART 04

未来展望

4.1 生活垃圾处置业务



对标行业优质企业 推行精细化管理

重点开展并购项目的技术改造，优化自建项目处置工艺，实现吨发电量和吨上网电量的再提升。

发挥区域优势 全面提升两量

重视市场开拓，丰富项目处置类别，提升项目的运转效率。

统筹优质资源 抢占发展高地

聚焦未布局地区，适时开展兼并收购，确保行业内的领先地位。



4.2 新能源材料业务



加强技术研发，着力于产品创新

紧跟行业未来发展趋势，加强行业内合作，做好新产品的研发与技术储备。



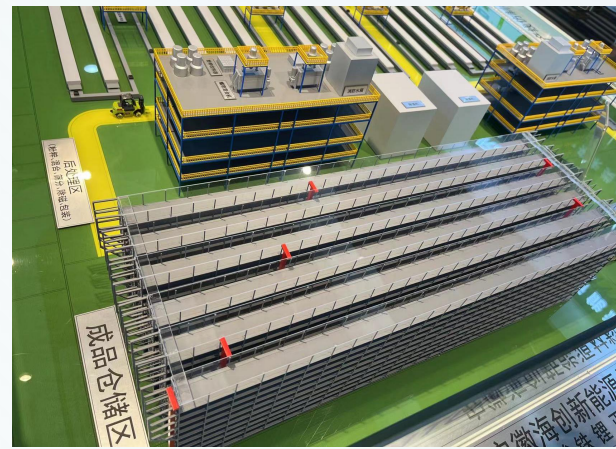
组建定向客户群体，加快构建供应链生态

完善能源产业链，加强与上下游客户间的业务合作，形成稳定的产销渠道。



加速推进锂电池回收项目的全国布局

按照“一省一项目”的规划，提高单位产品的回收提取率，帮助本集团新能源产业实现进一步扩张。



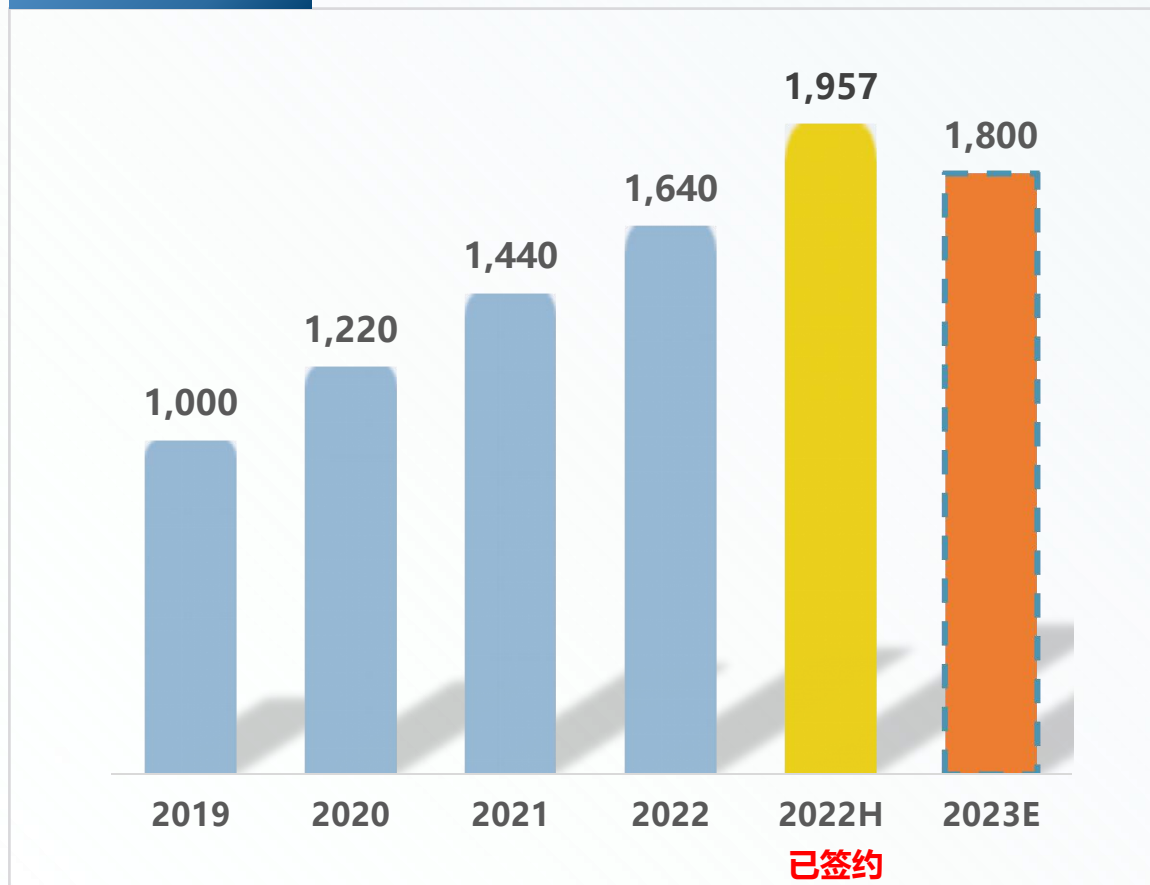
4.3 垃圾处置签约及投产计划

2022年，垃圾处置板块签约规模计划为**1,640万吨/年**，现已签约**1,957万吨/年**

2022年，垃圾处置板块投产规模计划为**1,220万吨/年**，现已建成**1,253万吨/年**

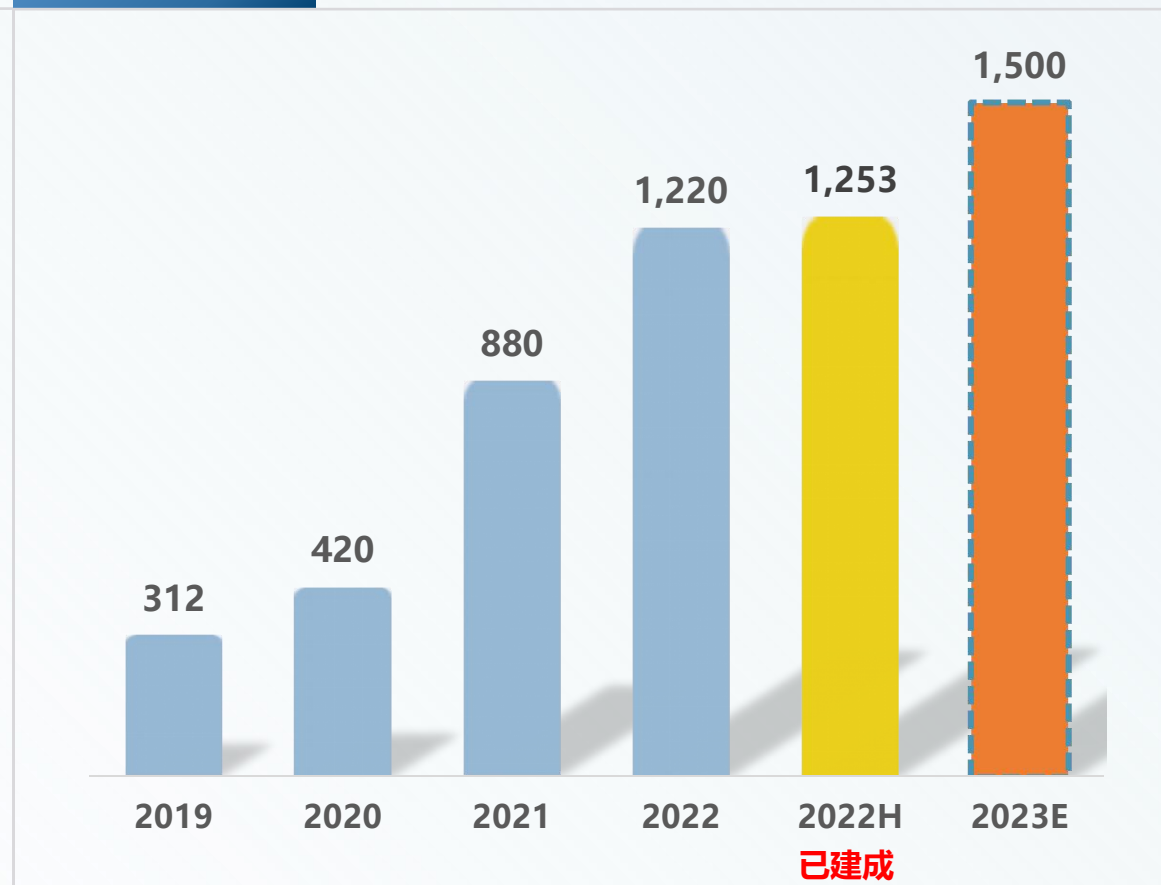
签约规模规划

单位：万吨/年

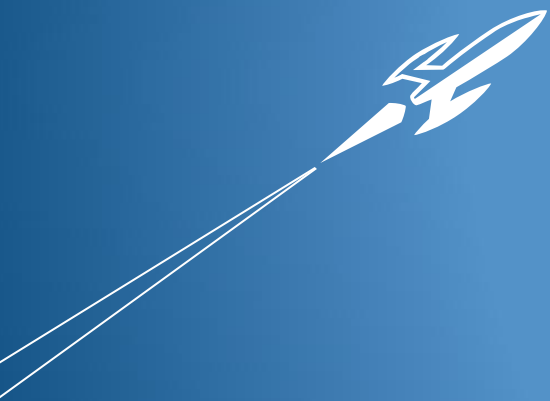


投产规模规划

单位：万吨/年



CONCH VENTURE
中国海螺创业控股有限公司



THANKS

感谢观看!

绿动中国 绿创未来