



# 海螺环保 2023年中期业绩推介

2023.08

# 目录

CONTENTS

## 1 财务信息

Financial information

## 2 项目发展

Project development

## 3 未来展望

Future outlook

## 4 附 录

Appendix



1

# 财务信息



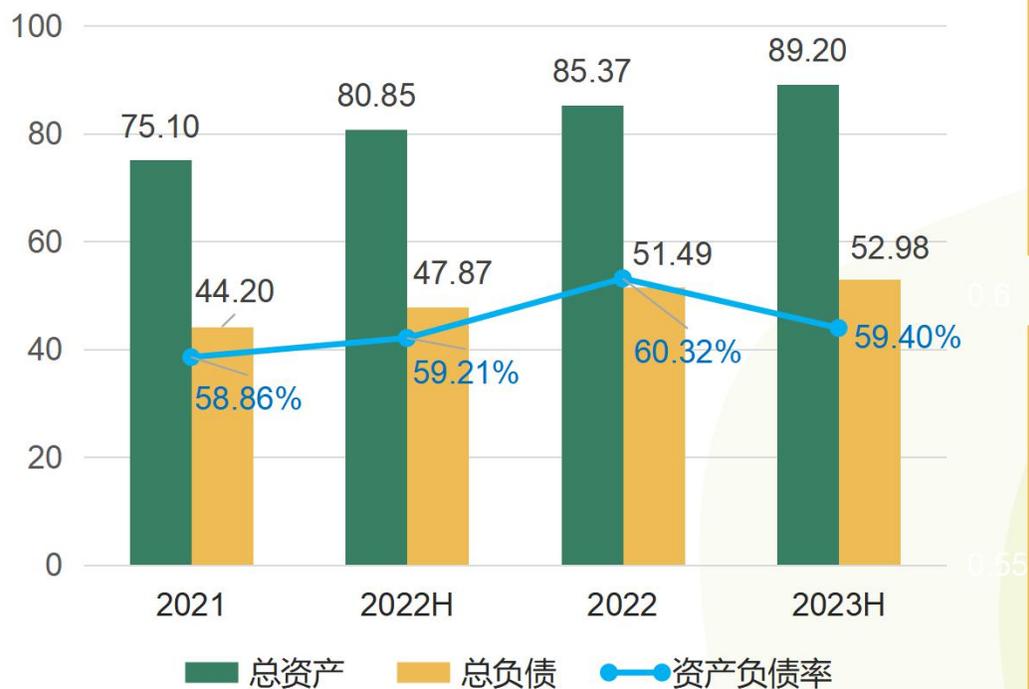
报告期，受固危废处置价格下降影响，本集团利润总额同比下降 19.37%，权益股东应占净利润同比下降 19.70%；  
 受益于固危废处置量同比增长 21%，本集团营业收入同比增长 11.79%。

<b>(人民币亿元)</b>	<b>2023年1-6月</b>	<b>2022年1-6月</b>	<b>变动</b>
	<b>金额</b>	<b>金额</b>	
<b>营业收入</b>	9.71	8.68	11.79%
<b>利润总额</b>	2.52	3.12	(19.37%)
<b>权益股东应占净利润</b>	2.00	2.49	(19.70%)
<b>每股基本盈利 (元)</b>	0.11	0.14	(0.03)

截至2023年6月30日，本集团资产总额约 **89.20**亿元，较上年末**增加 3.83**亿元；资产负债率 **59.40%**，较上年末**降低 0.92**个百分点。权益股东应占权益约 **29.29**亿元，较上年末**增加 2**亿元。

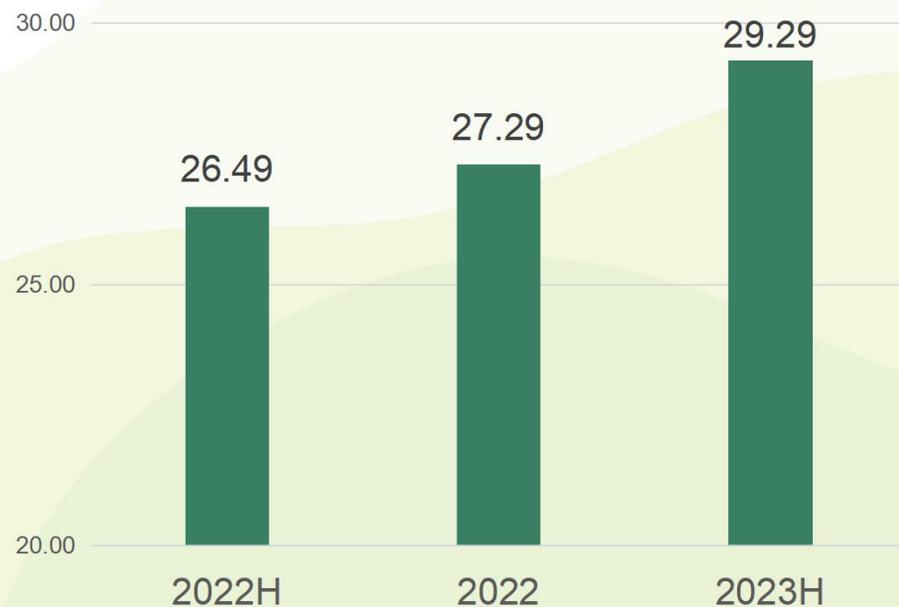
## 资产负债情况

(单位: 人民币亿元)

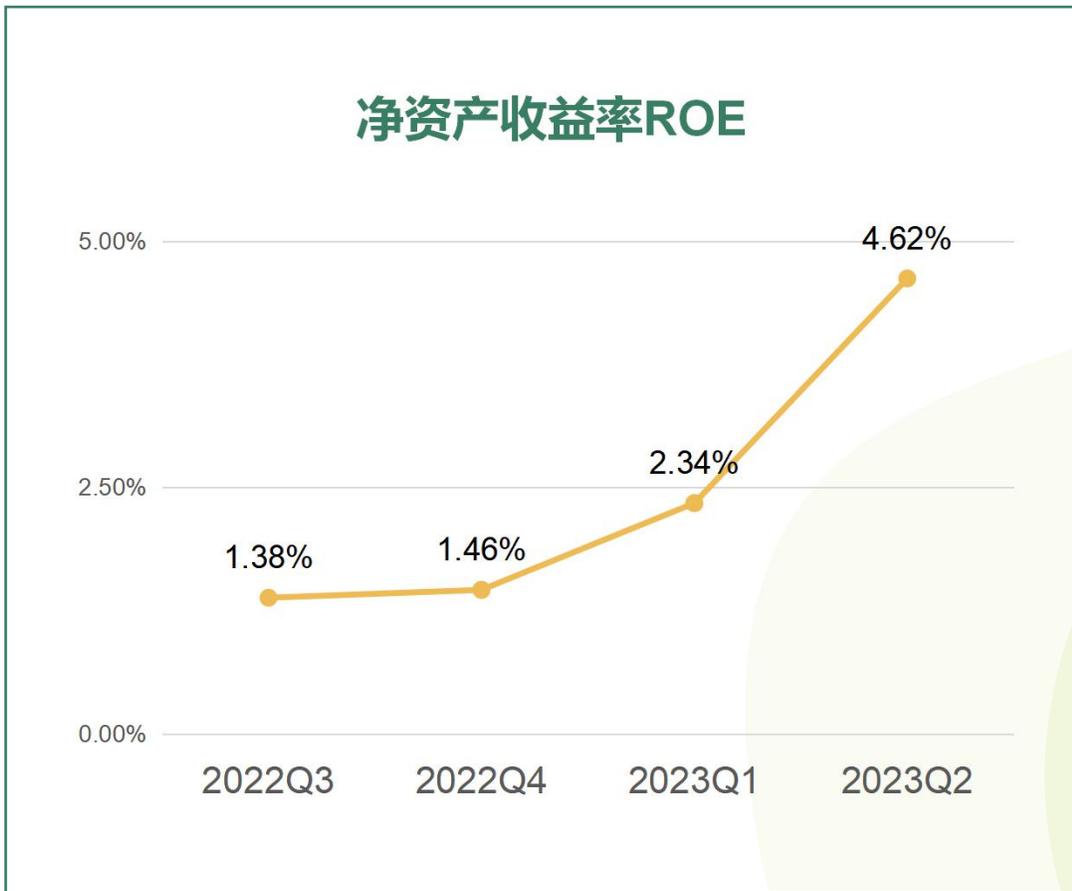


## 权益股东应占权益

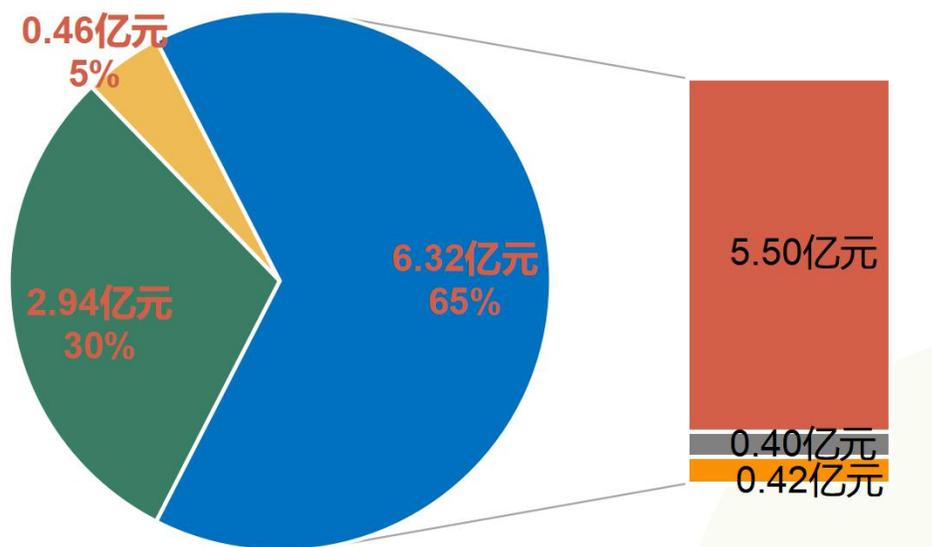
(单位: 人民币亿元)



自本集团与海螺水泥生产融合管理以来，协同效应显著，净资产收益率持续攀升；息税折旧及摊销前利润呈稳步上升态势。

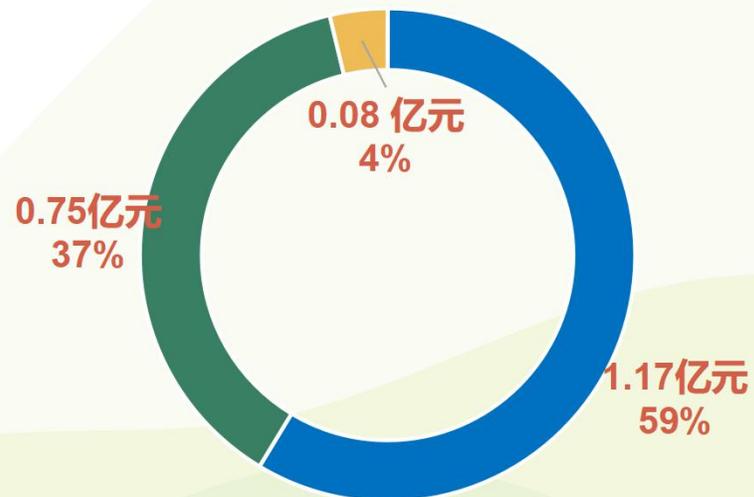


2023H细分业务营业收入及占比



- 工业固废
- 资源综合利用
- 一般危废
- 油泥
- 飞灰
- 工业危废

2023H1细分业务归母净利润及占比



- 工业危废 (含一般危废、油泥、飞灰)
- 工业固废
- 资源综合利用 (含冰铜销售、替代燃料处置供应)



## 01 强化市场建设，抢抓客户资源

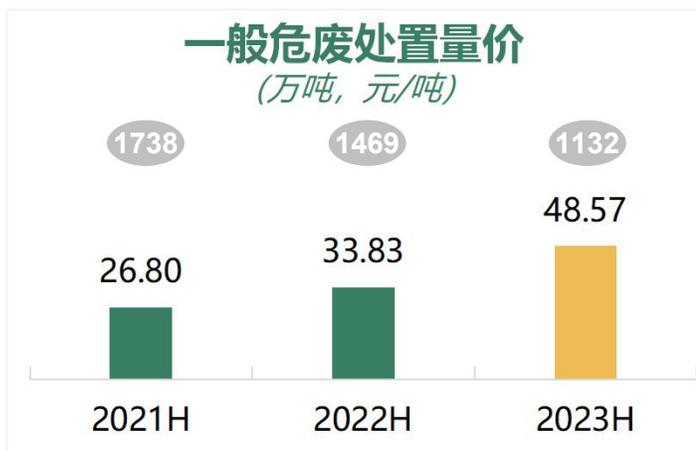
- 参加109家300吨以上重点产废企业投标，中标率**72%**，签约量共**19.17万吨**。取得奇瑞、长庆油田等重点产废企业危废处置权；
- 积极推进中小客户尤其是结算流程繁琐的企事业单位转运前支付预付款的营销策略，有效缓解应收账款压力。

## 02 重点开拓空白市场，跨省转运不断增多

- 签订跨省合同99份，签约量达**12.90万吨**，实现转运**2.66万吨**；
- 成功打通**天津、湖北**跨省转移通道，形成了新的效益增长点。

## 03 聚力精细管理，运行质效稳步提升

- 积极推动与水泥企业生产融合管理，浆渣、无机、直喷系统台时同比实现增长，生产处置效率不断提升；
- 大力实施“一机双窑”、“浆渣双落料”技改，解决制约处置产能瓶颈问题。



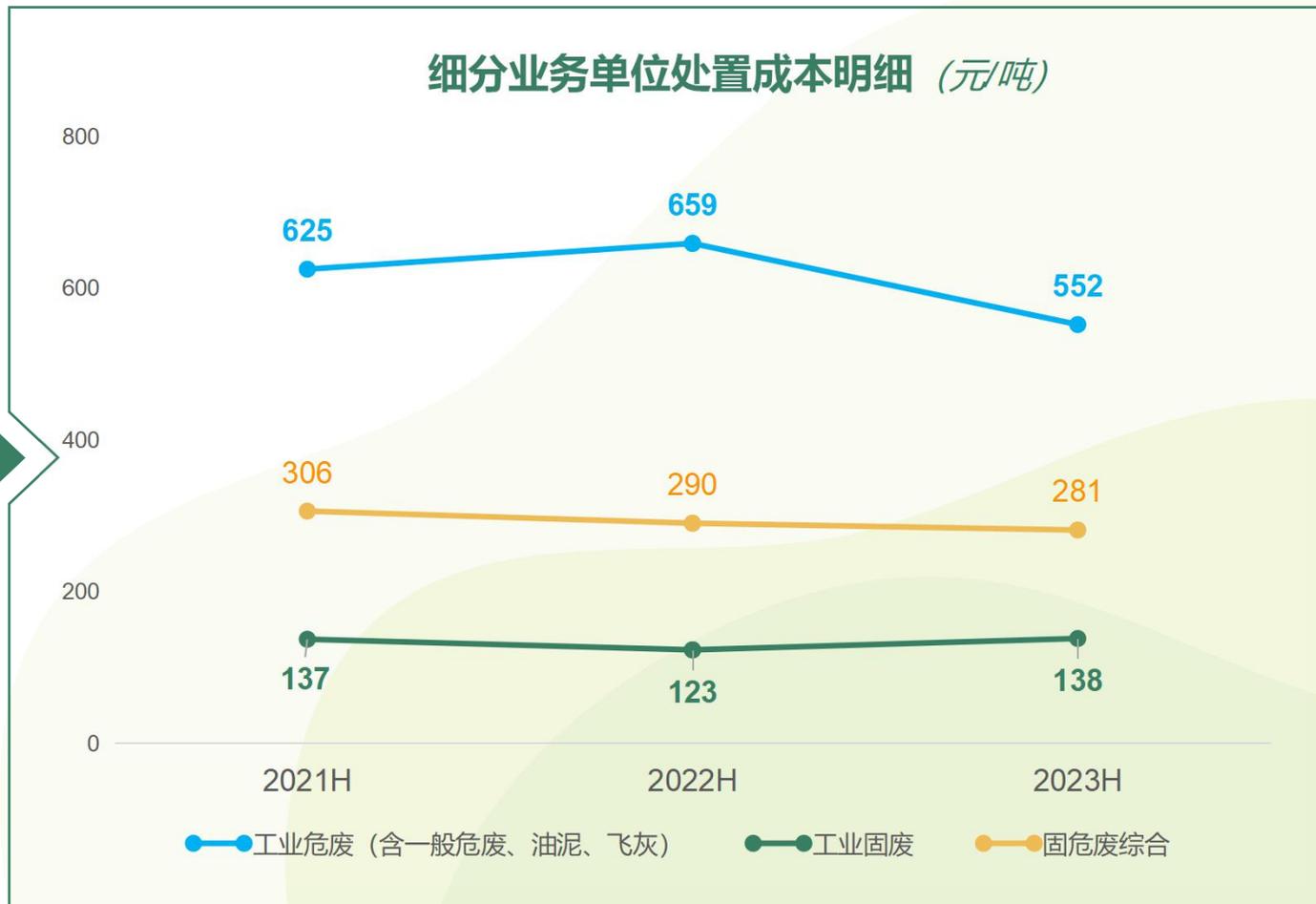
2023年上半年，一般危废处置量同比增长43%，不含税处置均价同比下降337元/吨；

工业固废处置量同比增长15%，不含税处置均价同比下降36元/吨；

资源综合利用冰铜销售量价稳步提升，替代燃料为今年新业务，均为本集团业绩稳定提供有效支撑。

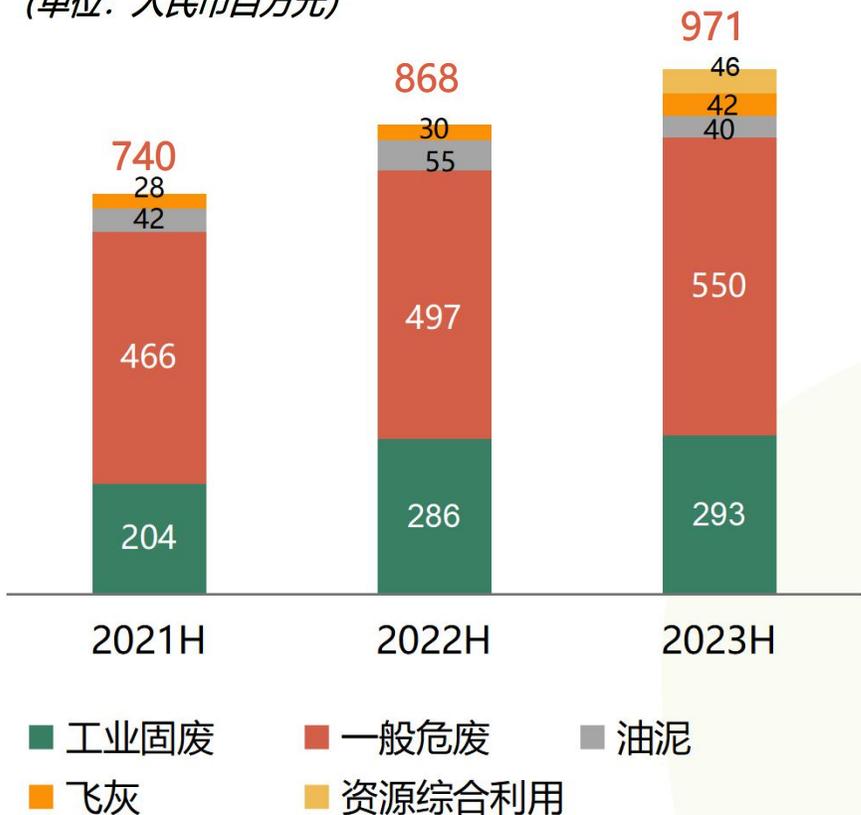
◆工业危废单位处置成本同比**下降107元/吨**，一方面因为本集团持续性成本管控效果明显，另一方面因为上半年危废处置量同比增长34%；

◆工业固废单位处置成本同比略有上升（+15元/吨），主要因为运输成本上升影响。



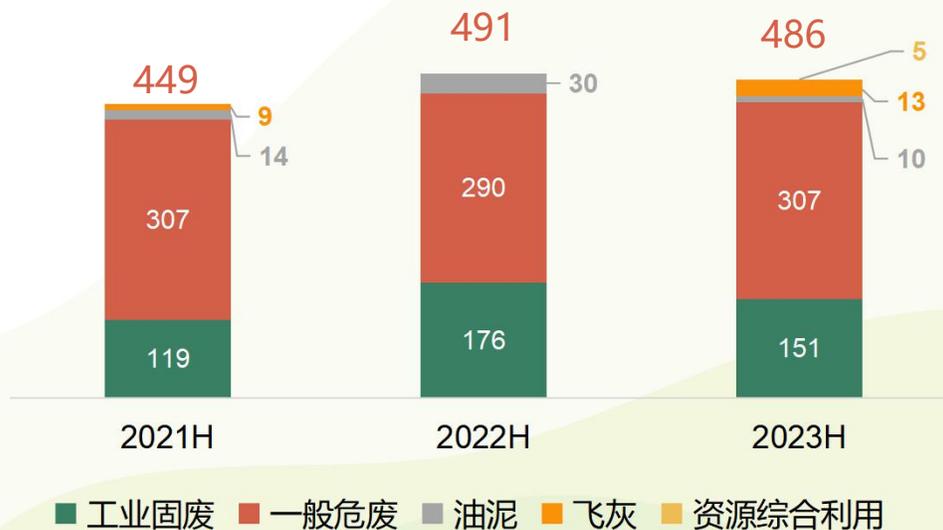
### 细分业务营业收入明细

(单位: 人民币百万元)



### 细分业务毛利率明细

(单位: 人民币百万元)



细分业务毛利率	2021H	2022H	2023H
工业固废	58.20%	61.51%	51.41%
工业危废	61.61%	54.01%	52.25%
其中: 一般危废	65.98%	58.31%	55.81%
油泥	33.34%	54.38%	23.99%
飞灰	31.63%	-18.43%	32.65%

备注: 2023年上半年出售资源综合利用产品冰铜的毛利率约为10.96%; 处置及供应替代燃料的毛利率约为22.34%

# 2

## 项目发展



## ■ 2-1 新投产项目

上半年，本集团严格把控工程建设进度，有的放矢，总投资约**5.06亿元**，其中工程投资约4.58亿元，股权投资约0.48亿元。

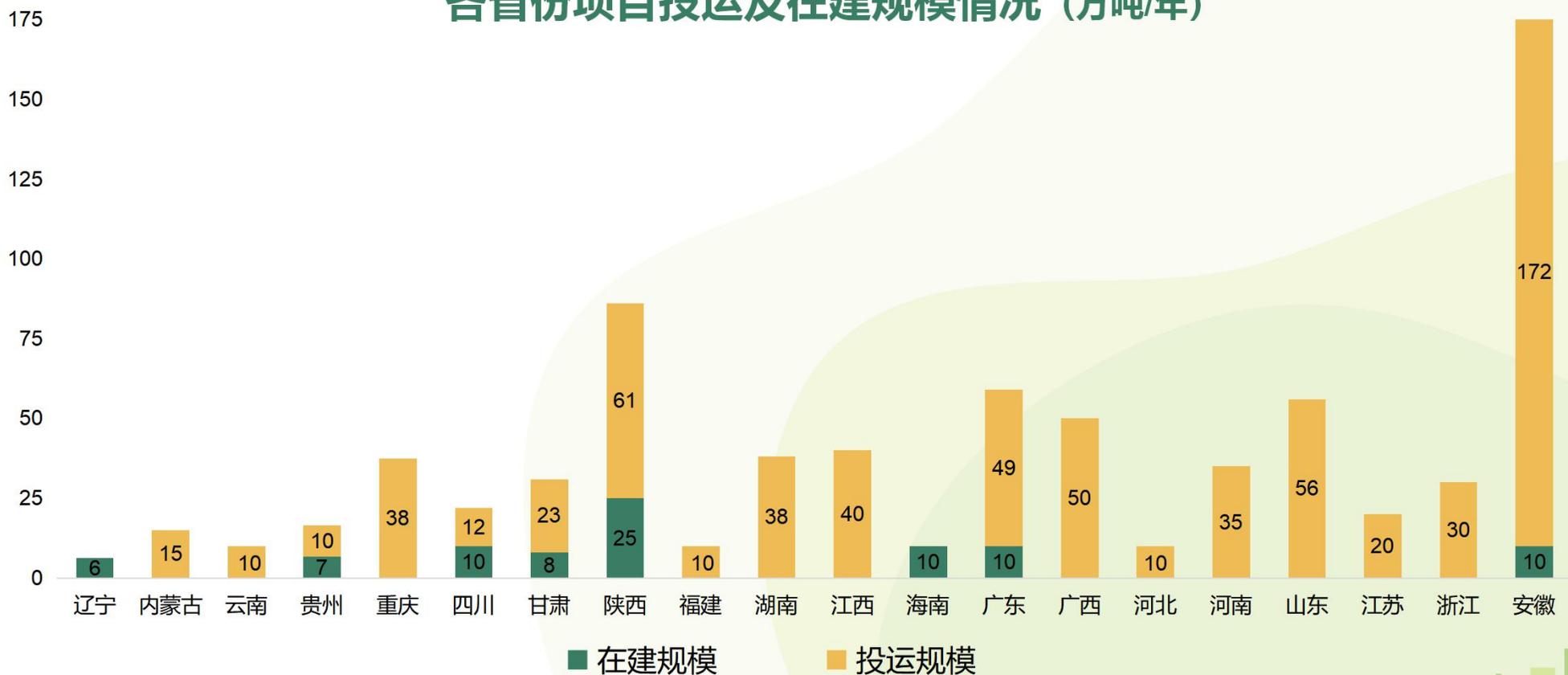
今年以来，本集团共投产8个环保项目，对应处理规模约102.7万吨/年，如下表所示：

序号	项目类别	项目名称	处理能力	投产时间
1	污泥干化	安徽巢湖	20万吨/年	2023年1月
2	污泥干化	安徽芜湖	13.2万吨/年	2023年2月
3	油泥	陕西邦达（二期）	12.5万吨/年	2023年2月
4	一般危废	广东韶关	2×10万吨/年	2023年4月
5	飞灰	安徽全椒	10万吨/年	2023年5月
6	一般固废	广东云浮	16万吨/年	2023年6月
7	油泥	山东东营（二期）	8万吨/年	2023年7月
8	替代燃料	广东清远	3万吨/年	2023年7月
合计			102.7万吨/年	

## 2-2 投运及在建项目

截至目前，本集团共投运 61 个环保项目，投运规模约 679万吨/年，危废取证规模约 400万吨/年；  
在建项目9个，在建规模约 86万吨/年。

### 各省份项目投运及在建规模情况 (万吨/年)



序号	项目名称	项目地点	处理能力
1	忠县油泥项目	重庆忠县	20万吨/年
2	弋江区替代燃料项目	安徽芜湖	10万吨/年
3	娄底飞灰项目	湖南娄底	10万吨/年
4	驻马店飞灰项目	河南驻马店	10万吨/年
5	沙湾区固废项目	四川乐山	10万吨/年
6	沙湾区飞灰项目	四川乐山	10万吨/年
7	池州替代燃料项目	安徽池州	50万吨/年

# 120万吨/年

- 上半年，本集团成功签约**7**个项目，签约规模**120万吨/年**；
- 深入调研了解工业废盐、铝灰、有机溶剂等项目，逐步将发展重心转移至**综合利用、资源化项目**；

### 环保业务版图及规模

截至目前，本集团在全国**21**个省、市、自治区共推广环保项目**113**个，其中一般危废项目**43**个、油泥处置项目**7**个、飞灰处置项目**30**个、工业固废项目**29**个、资源综合利用项目**4**个，所涉及的处理规模约**1213**万吨/年。



3

未来展望



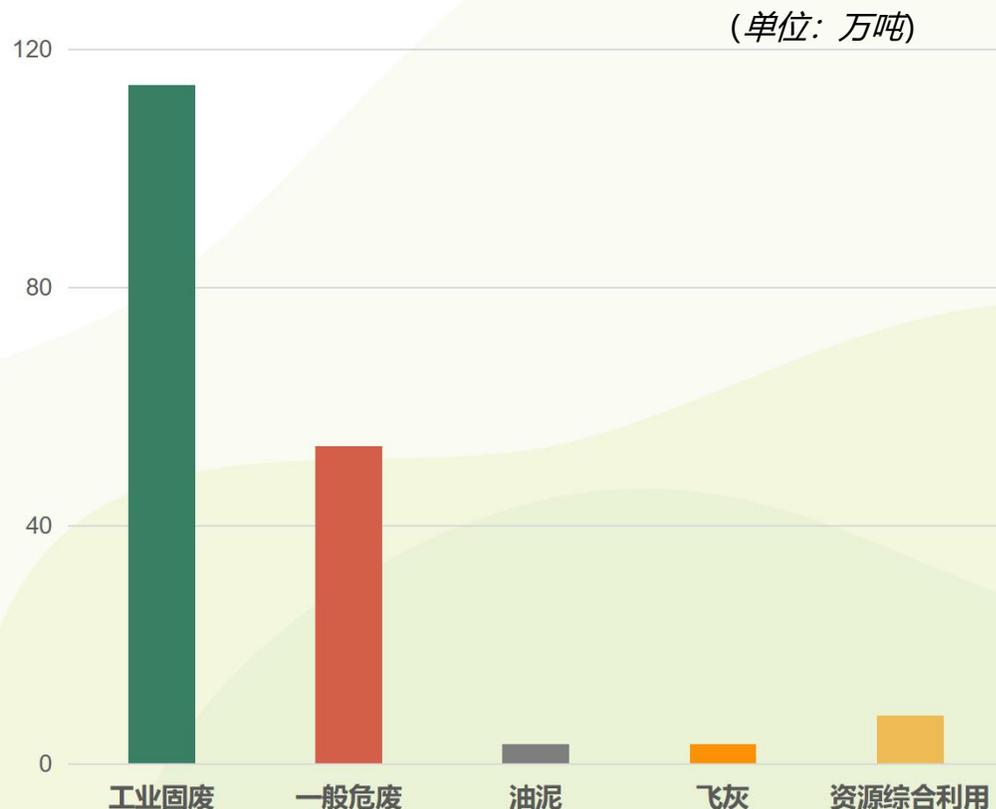
## 01 细分业务处置量

下半年预计处置工业固废114万吨，全年预计增长**37%**；处置工业危废59万吨，全年预计增长**24%**；2023年固危废处置量预计同比增长**32%**。

## 02 资本开支

2023年下半年计划工程投资约**4.61亿元**，项目并购投资约**2.7亿元**。

### 2023年下半年细分业务处置量目标

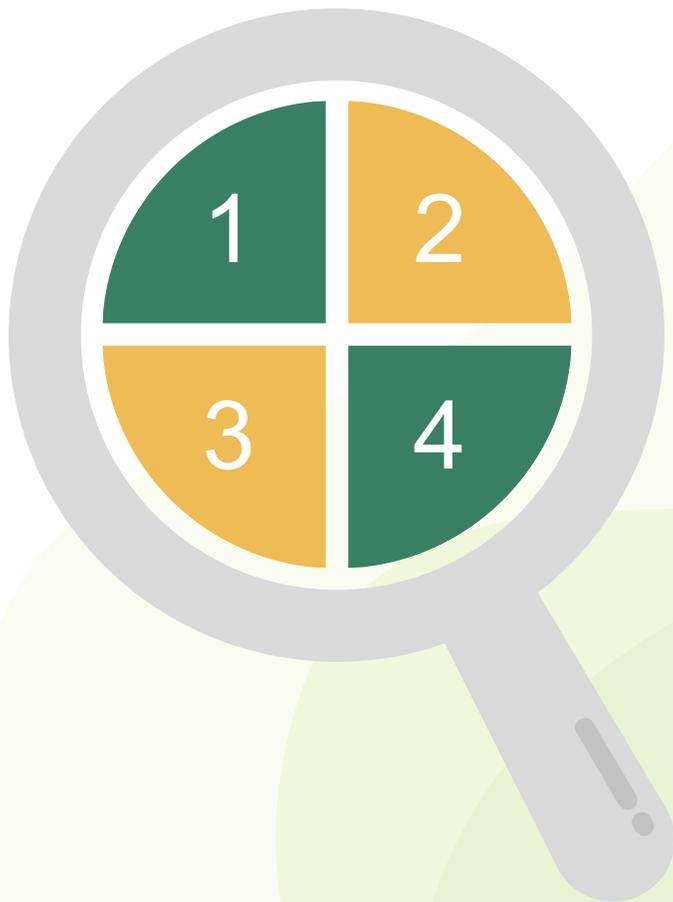


### 敢于突破，加力铆劲抓发展

- ✓ 全力推进替代燃料预处理全能工厂项目落地，积极拓展上游市场原材料渠道，提升产业链优势；
- ✓ 按照“规划先行、布点为主、适时启动”的总体原则，抢占飞灰项目发展主动权和市场优先权；
- ✓ 发展重心逐步向资源综合利用类项目转移，减少对水泥窑的依赖，培养多元业务竞争新优势。

### 精准发力，千方百计增效益

- ✓ 保持与同行大型环保企业的沟通交流，建立良好的竞合关系，全力做好拓量稳价；
- ✓ 梳理细分客户类型，灵活营销策略，分层分级开展客户公关；
- ✓ 完善省级管销管理体制机制，及时掌握市场资源，拓宽增收渠道。



### 规范运行，凝心聚力提效率

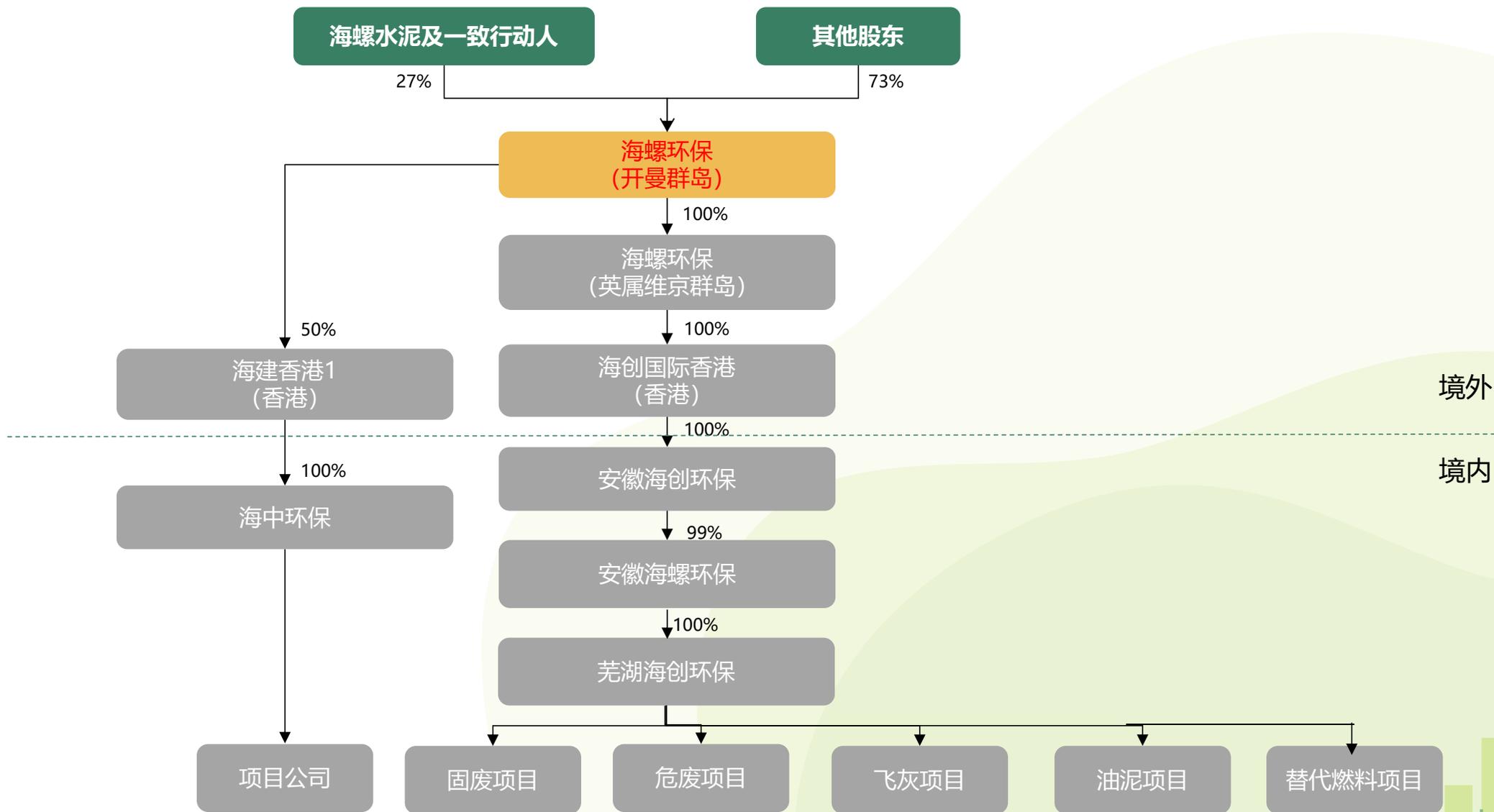
- ✓ 完善从接单到处置的全流程管控，注重预判物料处置难易程度，推动处置量与收益双提升；
- ✓ 强化与水泥企业生产协同，提升协同处置效率；
- ✓ 加快推进技改技措，强化对标管理，针对生产指标较差的项目，开展帮扶指导，促进公司效益整体提升。

### 有的放矢，筑牢屏障防风险

- ✓ 紧盯项目工程进度，全面梳理工程建设制约因素，提升项目概算精度，做好项目施工方案优化；
- ✓ 加大应收账款管控，全面压实区域应收账款、逾期清欠责任，持续保障公司经营现金流安全稳定。

# 4 附录





注：1.海建香港的余下50%股权由中国建材间接持有。

## 附2 一般危废项目列表

序号	建设情况	项目地点	处理能力	危废资质	实际/预计建成时间	合作方式
1	营运中	陕西富平	10万吨/年	10万吨/年	2016年4月	全资项目
2	营运中	陕西乾县	7万吨/年	6.36万吨/年	2017年4月	全资项目
3	营运中	安徽芜湖	2×10万吨/年	13万吨/年 (两期)	2017年12月	全资项目
4	营运中	江西弋阳	2×10万吨/年	17万吨/年 (两期)	2018年5月	全资项目
5	营运中	广西兴业	2×10万吨/年	16.15万吨/年 (两期)	2018年8月	全资项目
6	营运中	安徽宿州	2×10万吨/年	12.5万吨/年 (两期)	2018年8月	全资项目
7	营运中	陕西千阳	10万吨/年	10万吨/年	2018年10月	全资项目
8	营运中	重庆忠县	2×10万吨/年	9.52万吨/年 (两期)	2019年6月	全资项目
9	营运中	陕西铜川	10万吨/年	8.15万吨/年	2019年8月	全资项目
10	营运中	云南文山	10万吨/年	6.6万吨/年	2019年8月	全资项目
11	营运中	贵州清镇	10万吨/年	10万吨/年	2019年9月	本集团持股85%
12	营运中	山东泗水	10万吨/年	10万吨/年	2020年1月	全资项目
13	营运中	湖南祁阳	10万吨/年	6.95万吨/年	2020年1月	全资项目
14	营运中	广东阳春	10万吨/年	6.53万吨/年	2020年8月	全资项目

## ■ 附2 一般危废项目列表(续)

序号	建设情况	项目地点	处理能力	危废资质	实际/预计建成时间	合作方式
15	营运中	湖南临湘	10万吨/年	8.85万吨/年	2021年1月	本集团持股70%
16	营运中	广西隆安	10万吨/年	7万吨/年	2021年3月	全资项目
17	营运中	安徽宁国	10万吨/年	7万吨/年	2022年1月	全资项目
18	营运中	甘肃平凉	13万吨/年	6万吨/年	2022年6月	全资项目
19	营运中	重庆南桐	10万吨/年	2.23万吨/年	2022年12月	本集团参股35%
20	营运中	广东韶关*	2×10万吨/年	18.26万吨/年	2023年4月	本集团持股51%
<b>小 计</b>			<b>260万吨/年</b>	<b>192.1万吨/年</b>		
21	在建项目	广东清远	10万吨/年	/	2023年9月	本集团持股54.9%
22	在建项目	陕西铜川*	20万吨/年	/	2024年4月	本集团持股60%
<b>小 计</b>			<b>30万吨/年</b>			
23	报批待建	江西赣州	20万吨/年	/	/	本集团持股70%
<b>小 计</b>			<b>20万吨/年</b>			
<b>合 计</b>			<b>310万吨/年</b>	<b>192.1万吨/年</b>		

备注：广东韶关项目为今年新投运项目；陕西铜川项目为今年新开工项目。

## 附3 工业固废项目列表

序号	建设情况	项目地点	处理能力	实际/预计建成时间	合作方式
1	营运中	安徽怀宁	7万吨/年	2017年9月	全资项目
2	营运中	陕西勉县	1.65万吨/年	2017年10月	全资项目
3	营运中	安徽淮北	2×6.6万吨/年	2017年12月	全资项目
4	营运中	重庆梁平	7.5万吨/年	2019年9月	全资项目
5	营运中	四川广元	2×6万吨/年	2020年1月	全资项目
6	营运中	安徽繁昌	21万吨/年	2020年7月	全资项目
7	营运中	安徽池州	10万吨/年	2020年11月	全资项目
8	营运中	湖南益阳	6.62万吨/年	2021年1月	全资项目
9	营运中	安徽全椒	6万吨/年	2021年7月	全资项目
10	营运中	安徽枞阳	10万吨/年	2021年7月	全资项目
11	营运中	湖南新化	6.6万吨/年	2022年1月	全资项目
12	营运中	安徽巢湖（污泥干化）*	20万吨/年	2023年1月	全资项目
13	营运中	安徽芜湖（污泥干化）*	13.2万吨/年	2023年2月	全资项目
<b>小 计</b>			<b>134.77万吨/年</b>		

备注：安徽巢湖、安徽芜湖污泥干化项目为今年新投运项目。

## ■ 附3 工业固废项目列表（续）

序号	建设情况	项目地点	处理能力	实际/预计建成时间	合作方式
14	在建项目	贵州水城*	6.6万吨/年	2023年8月	全资项目
15	在建项目	海南昌江*	10万吨/年	2023年12月	全资项目
<b>小 计</b>			<b>16.6万吨/年</b>		
16	报批待建	四川达州	10万吨/年	/	全资项目
17	报批待建	贵州贵定	5万吨/年	/	全资项目
18	报批待建	重庆梁平	6.6万吨/年	/	全资项目
<b>小 计</b>			<b>21.6万吨/年</b>		
<b>合 计</b>			<b>172.97万吨/年</b>		

备注：贵州水城、海南昌江项目为今年新开工项目。

## 附4 飞灰项目列表

序号	建设情况	项目地点	处理能力	危废资质	实际/预计建成时间	合作方式
1	营运中	安徽芜湖	10万吨/年	10万吨/年	2020年12月	全资项目
2	营运中	湖南益阳	4.95万吨/年	4.95万吨/年	2022年3月	全资项目
3	营运中	江西弋阳	10万吨/年	10万吨/年	2022年3月	全资项目
4	营运中	安徽全椒*	10万吨/年	10万吨/年	2023年5月	海化持股100%
<b>小 计</b>			<b>34.95万吨/年</b>	<b>34.95万吨/年</b>		
5	在建项目	陕西乾县	5万吨/年	/	2023年10月	海化持股100%
<b>小 计</b>			<b>5万吨/年</b>			
6	报批待建	安徽巢湖	10万吨/年	/	/	海化持股100%
7	报批待建	山东济宁	10万吨/年	/	/	海中持股100%
8	报批待建	河南新安	5万吨/年	/	/	海中持股100%
9	报批待建	山东日照	10万吨/年	/	/	海中持股70%
10	报批待建	贵州清镇	10万吨/年	/	/	本集团持股85%
11	报批待建	海南昌江	10万吨/年	/	/	本集团持股60%
12	报批待建	广东阳春	5万吨/年	/	/	海化持股100%
13	报批待建	湖南新化	5万吨/年	/	/	海化持股100%
14	报批待建	河南安阳	10万吨/年	/	/	海中持股100%

备注：安徽全椒项目为今年新投运项目。

## 附4 飞灰项目列表(续)

序号	建设情况	项目地点	处理能力	危废资质	实际/预计建成时间	合作方式
15	报批待建	福建龙岩	10万吨/年	/	/	海中持股51%
16	报批待建	山西长治	5万吨/年	/	/	海化持股100%
17	报批待建	甘肃永登	5万吨/年	/	/	海中持股100%
18	报批待建	广西北流	10万吨/年	/	/	海化持股100%
19	报批待建	贵州铜仁	10万吨/年	/	/	海化持股100%
20	报批待建	河南宜阳	5万吨/年	/	/	海中持股100%
21	报批待建	河北邢台	10万吨/年	/	/	全资项目
22	报批待建	广西扶绥	10万吨/年	/	/	全资项目
23	报批待建	河北保定	5万吨/年	/	/	海中持股100%
24	报批待建	重庆梁平	5万吨/年	/	/	全资项目
25	报批待建	云南文山	10万吨/年	/	/	全资项目
26	报批待建	四川绵阳	5万吨/年	/	/	海中持股100%
27	报批待建	山东泰安	10万吨/年	/	/	海中持股100%
28	报批待建	河南确山*	10万吨/年	/	/	海中持股100%
29	报批待建	湖南双峰*	10万吨/年	/	/	全资项目
30	报批待建	四川乐山*	10万吨/年	/	/	海中持股100%
<b>小 计</b>			<b>205万吨/年</b>			
<b>合 计</b>			<b>244.95万吨/年</b>	<b>34.95万吨/年</b>		

备注：河南确山、湖南双峰、四川乐山项目为今年新签约项目。

## 附5 油泥及资源综合利用项目列表

序号	建设情况	项目类型	项目地点	处理能力	危废资质	实际/预计建成时间	合作方式
1	营运中	油泥处置	陕西榆林*	22.5万吨/年	22.5万吨/年	2020年5月 (收购)	本集团持股92%
2	营运中	油泥处置	山东滨州	10万吨/年	10万吨/年	2021年5月 (收购)	本集团持股70%
3	营运中	油泥处置	山东东营*	16万吨/年	16万吨/年	2022年1月	本集团持股70%
4	营运中	干馏	安徽芜湖	1.65万吨/年	1.65万吨/年	2021年1月	本集团持股100%
5	营运中	资源综合利用	浙江宁海	10万吨/年	10万吨/年	2021年5月	本集团持股70%
6	营运中	替代燃料	广东清远	3万吨/年	/	2023年7月	本集团持股54.9%
<b>小 计</b>				<b>63.15万吨/年</b>	<b>60.15万吨/年</b>		
7	在建项目	替代燃料	安徽芜湖*	10万吨/年	/	2023年9月	本集团持股100%
8	在建项目	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	/	2023年10月	本集团持股80%
9	在建项目	油泥处置	甘肃庆阳	8万吨/年	/	2024年1月	本集团持股80%
<b>小 计</b>				<b>24.2万吨/年</b>			
10	报批待建	油泥处置	浙江舟山	3.6万吨/年	/	/	本集团持股70%
11	报批待建	油泥处置	重庆忠县*	20万吨/年	/	/	本集团持股100%
12	报批待建	替代燃料	安徽池州	50万吨/年	/	/	本集团持股67%
<b>小 计</b>				<b>73.6万吨/年</b>			
<b>合 计</b>				<b>160.95万吨/年</b>	<b>60.15万吨/年</b>		

备注：邦达二期、东营二期、广东清远替代燃料为今年新投运项目；芜湖白马替代燃料为今年新开工项目；重庆忠县油基岩屑、池州替代燃料为今年新签约项目。

## 附6 其他合作项目

序号	建设情况	合作单位	项目类型	项目地点	处理能力	危废资质	实际/预计建成时间	合作方式
1	营运中	南方水泥	一般危废	福建三明	10万吨/年	4.05万吨/年	2019年8月	海中持股100%
2	营运中	南方水泥	一般危废	江苏宜兴	10万吨/年	10万吨/年	2019年12月	海中参股35%
3	营运中	南方水泥	一般危废	广西崇左	10万吨/年	8.5万吨/年	2021年3月	海中持股100%
4	营运中	南方水泥	一般危废	广西桂林	10万吨/年	5万吨/年	2021年7月	海中持股100%
5	营运中	南方水泥	一般危废	浙江富阳	2×10万吨/年	9万吨/年	2022年6月	海中持股55%
6	营运中	南方水泥	一般危废	江西抚州	10万吨/年	7.5万吨/年	2022年10月	海中参股29.4%
7	营运中	中联水泥	一般危废	河南洛阳	10万吨/年	7.2万吨/年	2020年12月	海中持股100%
8	营运中	中联水泥	一般危废	河南济源	10万吨/年	5万吨/年	2020年12月	海中持股100%
9	营运中	中联水泥	一般危废	山东德州	10万吨/年	7.5万吨/年	2020年12月	海中持股89%
10	营运中	中联水泥	一般危废	山东泰安	10万吨/年	10万吨/年	2020年12月	海中持股51%
11	营运中	中联水泥	工业固废	河北保定	10万吨/年	/	2021年3月	海中持股51%
12	营运中	中联水泥	一般危废	河南登封	10万吨/年	8万吨/年	2021年7月	海中持股100%
13	营运中	中联水泥	一般危废	江苏南京	10万吨/年	9.46万吨/年	2022年1月	海中持股100%
14	营运中	中联水泥	工业固废	河南新安	5万吨/年	/	2022年6月	海中持股100%
15	营运中	祁连山水泥	一般危废	甘肃嘉峪关	10万吨/年	10万吨/年	2022年6月	海中持股100%
16	营运中	蒙西水泥	一般危废	内蒙古呼伦贝尔	5万吨/年	3.5万吨/年	2022年6月	本集团持股65%

## 附6 其他合作项目 (续)

序号	建设情况	合作单位	项目类型	项目地点	处理能力	危废资质	实际/预计建成时间	合作方式
17	营运中	蒙西水泥	一般危废	内蒙古阿荣旗	10万吨/年	8.5万吨/年	2022年6月	本集团持股65%
18	营运中	中材水泥	工业固废	广东云浮*	16万吨/年	/	2023年6月	海中持股100%
<b>小 计</b>					<b>186万吨/年</b>	<b>113.21万吨/年</b>		
19	在建项目	中联水泥	工业固废*	四川绵阳	10万吨/年	/	2023年12月	海中持股100%
<b>小 计</b>					<b>10万吨/年</b>			
20	报批待建	中联水泥	工业固废	山东日照	10万吨/年	/	/	海中持股70%
21	报批待建	中联水泥	工业固废	河南卧龙	10万吨/年	/	/	海中持股70%
22	报批待建	中联水泥	工业固废	山东滕州	20.15万吨/年	/	/	海中持股51%
23	报批待建	中材水泥	一般危废	广东罗定	8万吨/年	/	/	海中参股40%
24	报批待建	南方水泥	工业固废	浙江建德	10万吨/年	/	/	海中持股51%
25	报批待建	南方水泥	工业固废	浙江衢州	10万吨/年	/	/	海中持股100%
26	报批待建	南方水泥	工业固废	江西玉山	15万吨/年	/	/	海中持股100%
27	报批待建	西南水泥	一般危废	四川筠连	20万吨/年	/	/	海中持股100%
28	报批待建	华润水泥	工业固废	山西长治	5万吨/年	/	/	全资项目
29	报批待建	祁连山水泥	一般危废	甘肃永登	10万吨/年	/	/	海中持股100%
30	报批待建	德胜水泥	工业固废	四川乐山	10万吨/年	/	/	海中持股100%
<b>小 计</b>					<b>128.15万吨/年</b>			
<b>合 计</b>					<b>324.15万吨/年</b>	<b>113.21万吨/年</b>		
<b>总 计</b>					<b>1,213.02万吨/年</b>	<b>400.41万吨/年</b>		

备注：广东云浮为今年新投运项目；四川绵阳为今年新开工项目。



# 感谢聆听

