

2013年度业绩发布

2014年4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。

公司简介



公司简介

专注节能环保行业超过十年 并取得突出成绩

开拓进取 成绩斐然

中国海螺创业控股有限公司（简称：海螺创业）于2013年12月19日在香港联合交易所有限公司主板上市，是一家节能环保解决方案的大型综合供应商。公司自前身海创投资开始就涉及余热发电、垃圾焚烧、立磨、港口贸易等行业，具有丰富的余热发电行业经验，并与川崎重工合作开发研制了创新垃圾焚烧解决方案，能有效解决传统垃圾焚烧过程中所产生的两大次级污染源，即二恶英和重金属问题。此外，我们引进欧洲先进技术，在安徽芜湖和亳州两地投资建设

和重金属问题。此外，我们引进欧洲先进技术，在安徽芜湖和亳州两地投资建设生产基地，生产及销售纤维水泥板（CCA板）及木丝水泥板（WWCB板）等新型节能环保墙体建材。同时，我们所投资的海螺集团公司及其旗下海螺水泥和海螺型材在销售网络、潜在客户和战略伙伴上的协同效应将有效促进海螺创业的核心业务发展。



专业管理团队



郭景彬
董事长

在海螺集团（及其前身）及其控股的海螺水泥、海螺型材两家上市公司先后工作超过30年，具有丰富的资本市场、节能解决方案和建材行业知识和经验

曾经担任海螺集团董事、副总经理，海螺水泥副总经理、执行董事，海螺型材董事长等多个高层管理职务

负责本集团的整体策略发展



纪勤应
执行董事兼行政总裁

在海螺集团（及其前身）及其控股的海螺水泥、海螺型材两家上市公司先后工作超过30年，在企业的生产经营管理上有丰富的经验

曾经担任海螺集团副总经理，海螺水泥总经理、执行董事，海螺型材董事长、总经理

负责本集团日常管理工作



李剑
执行董事兼
副总经理

在海螺集团及其控股的海螺型材公司工作超过30年，有较强的企业管理、建材行业经验

曾经担任海螺型材执行董事和总经理

负责本集团的策略发展及海螺新型节能建筑材料的整体运营管理



李大明
执行董事兼副总经理

超过25年建材行业、节能设备行业经验

曾经担任海螺水泥装备部部长，海螺川崎工程公司、海螺川崎节能公司常务副总经理等职务，在节能装备制造和公司运营管理等方面有较高造诣

负责本集团余热发电及垃圾焚烧项目、海川工程及海川节能的整体运营



朱忠平
财务总监

超过20年的财务行业经验

曾经担任海螺集团副总会计师、海螺水泥财务部部长、铜陵海螺董事长、安徽海螺创业投资公司总会计师，在财务、审计等专业有丰富的从业经验

负责本集团的财务管理日常工作



汪学森
副总经理

超过20年的物流行业从业经验

先后在海螺集团进出口部、芜湖海螺物流公司、上海海螺国际贸易公司、上海海螺物流公司等担任主要负责人

并于2006年开始担任扬州海昌港务公司总经理。在进出口业务、物流运输方面有着丰富的运营和管理经验

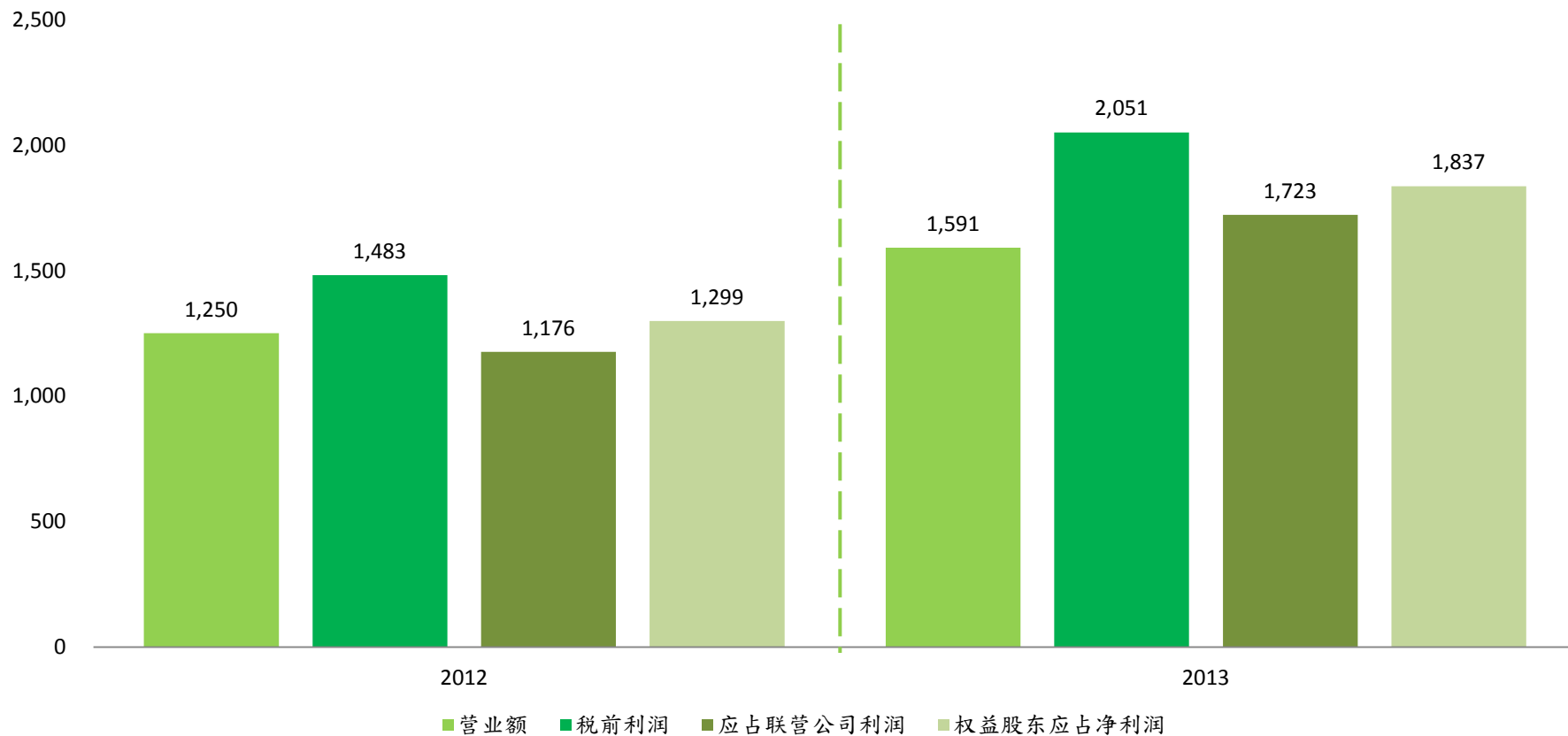
2013年业务回顾



财务信息一览

(人民币百万元)

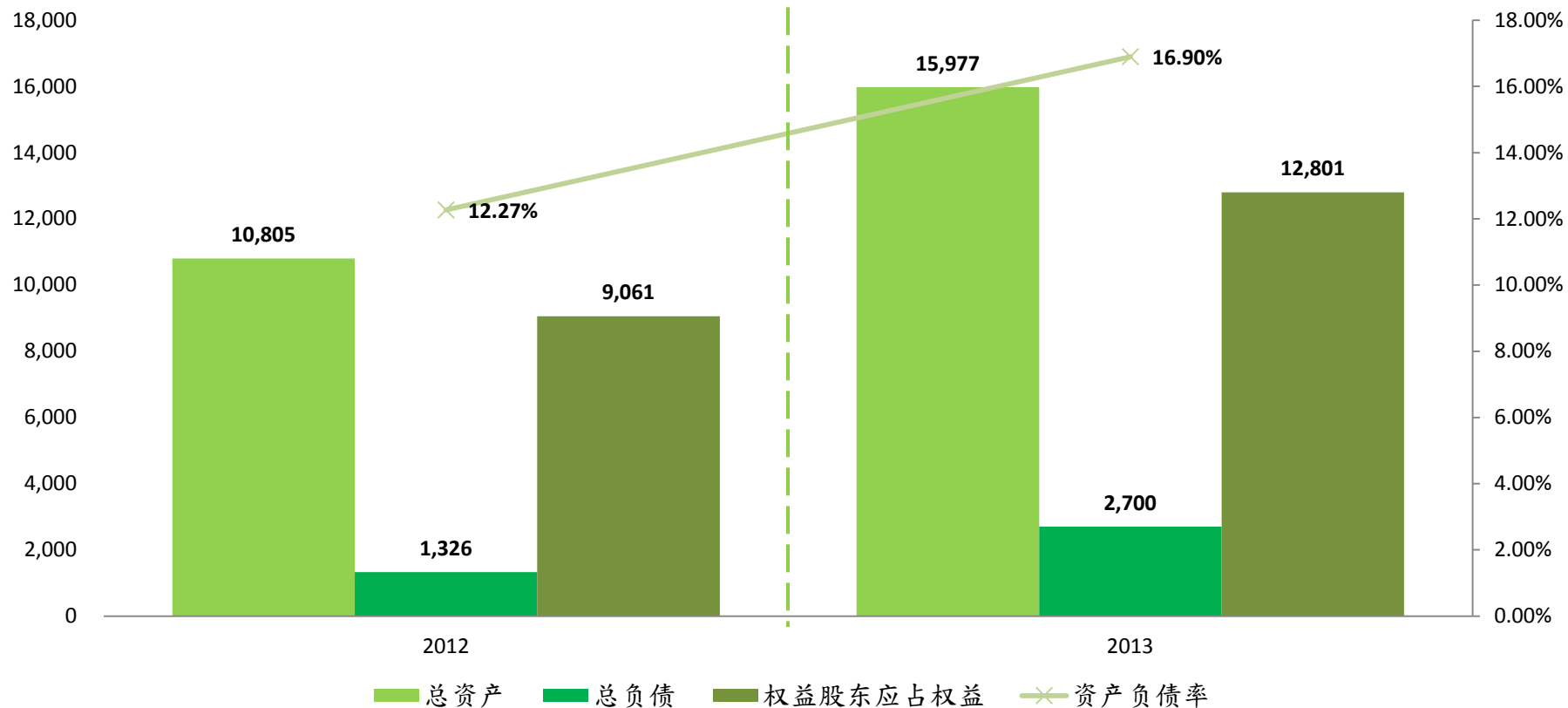
经营业绩



财务信息一览 (续)

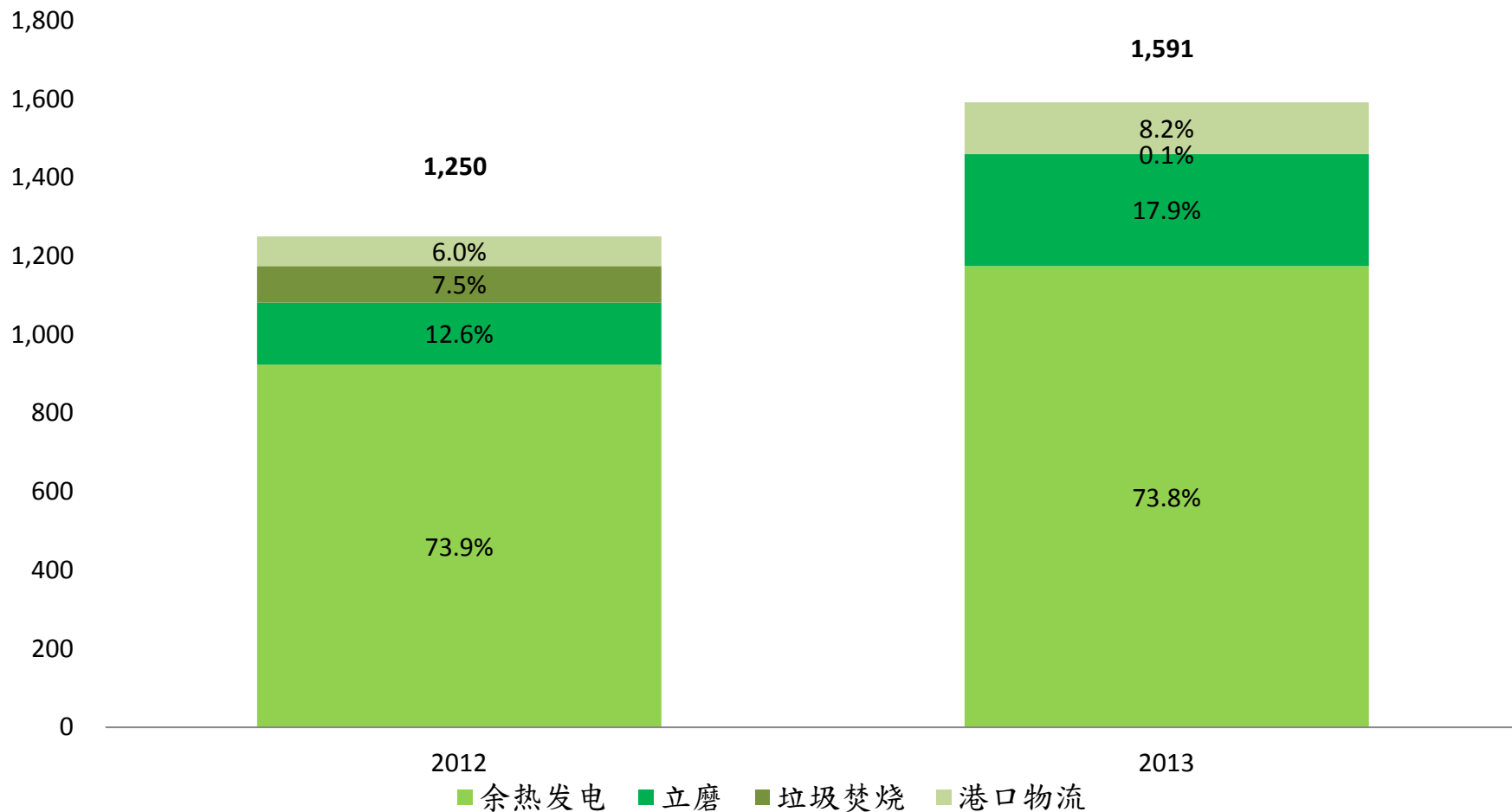
(人民币百万元)

资产及负债



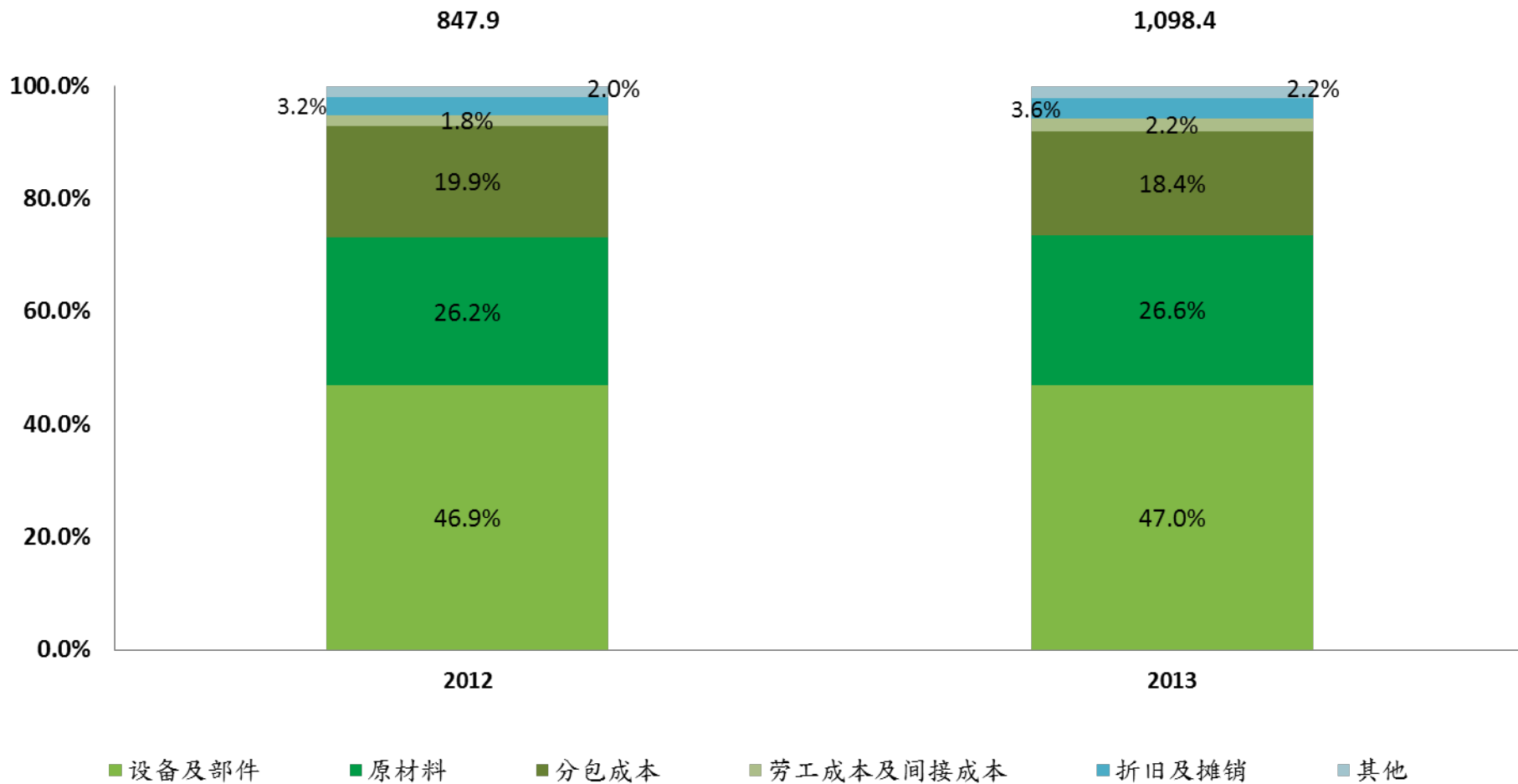
分业务营业额

(人民币百万元)



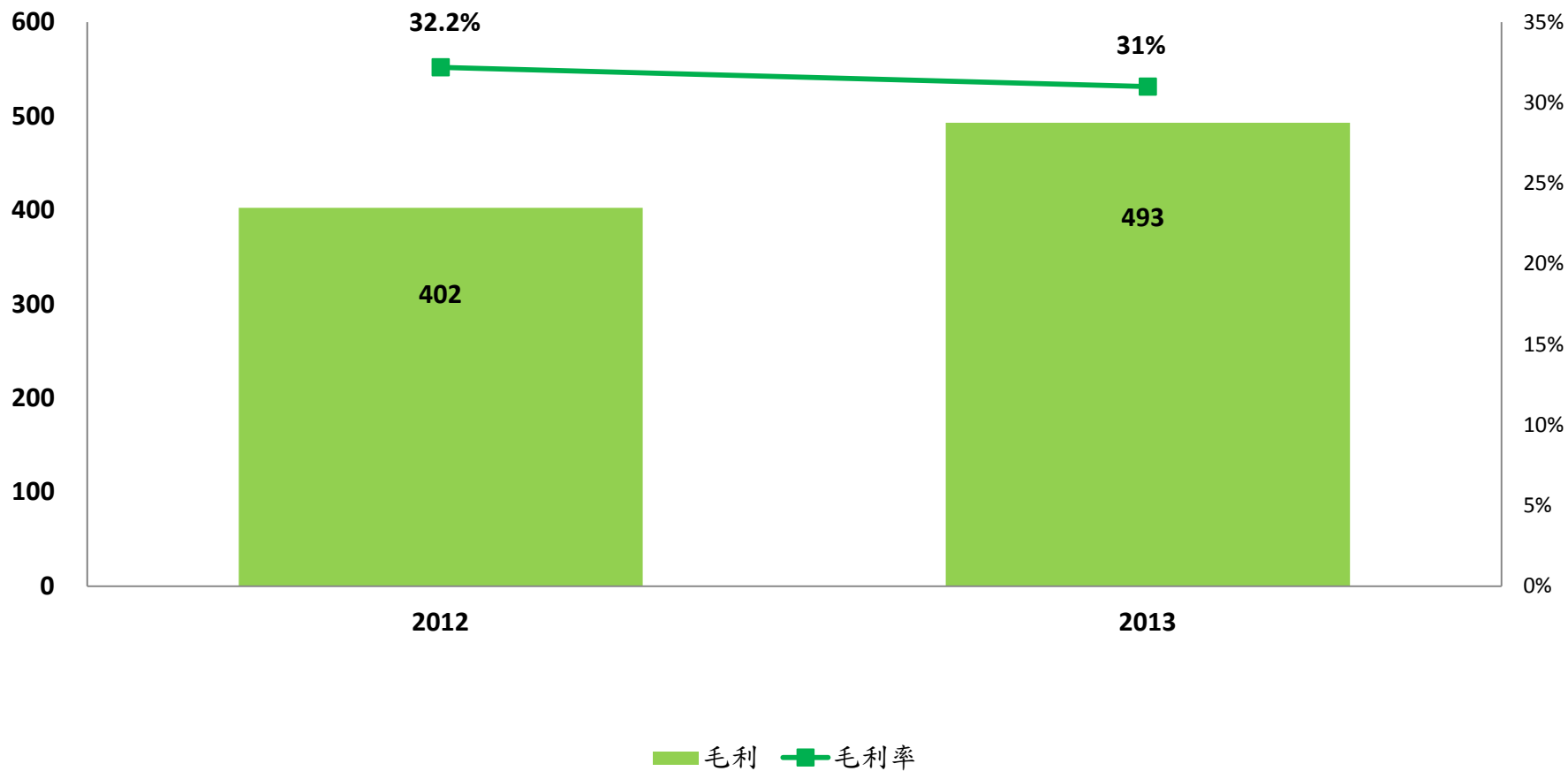
销售成本

(人民币百万元)



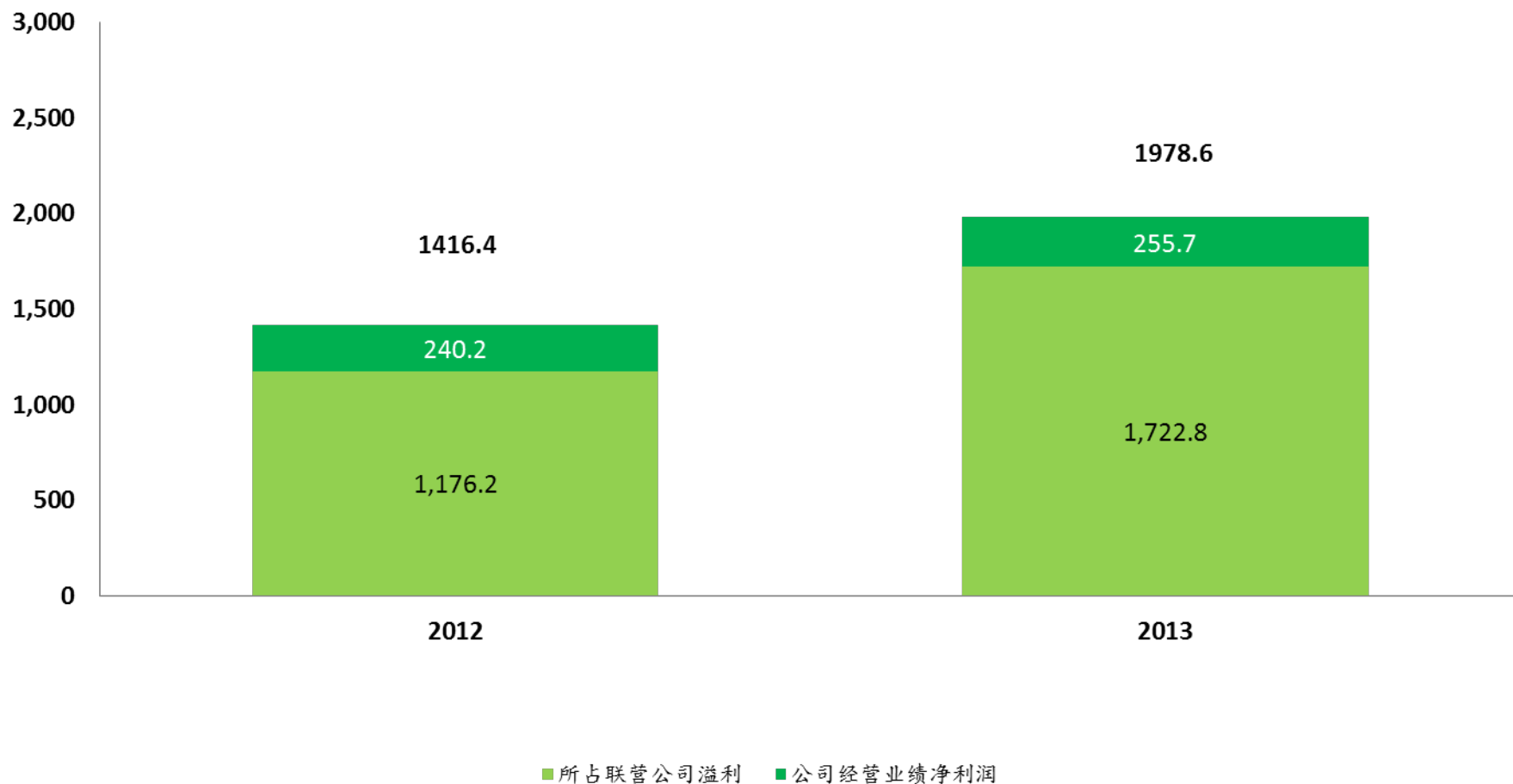
毛利及毛利率

(人民币百万元)



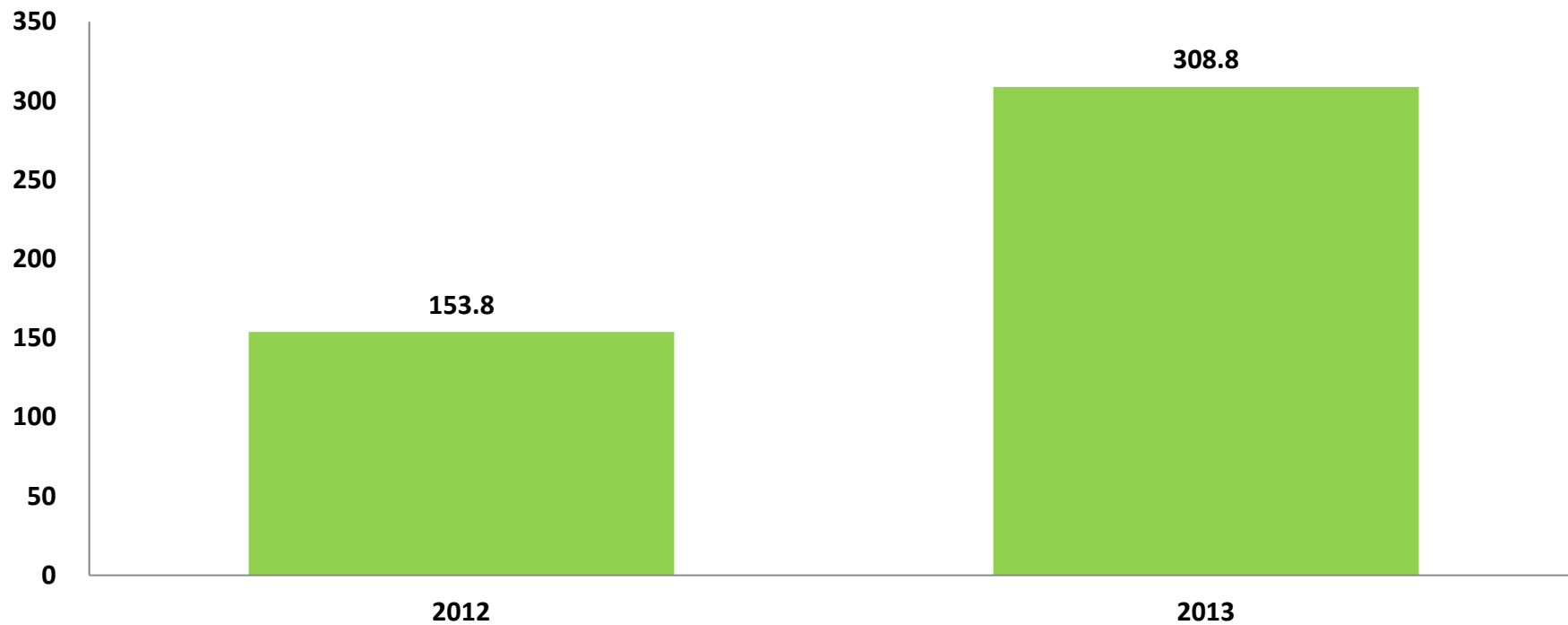
联营公司对利润的贡献

(人民币百万元)



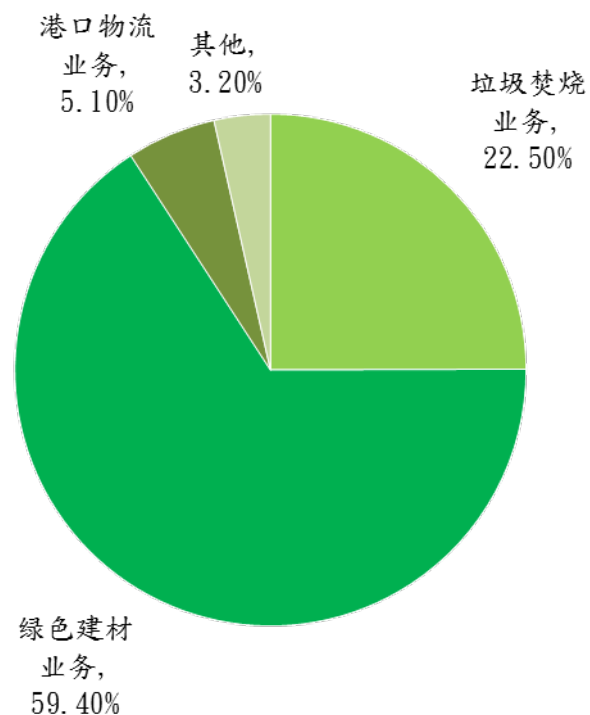
经营活动所得现金净额

(人民币百万元)



募集资金投向及用途

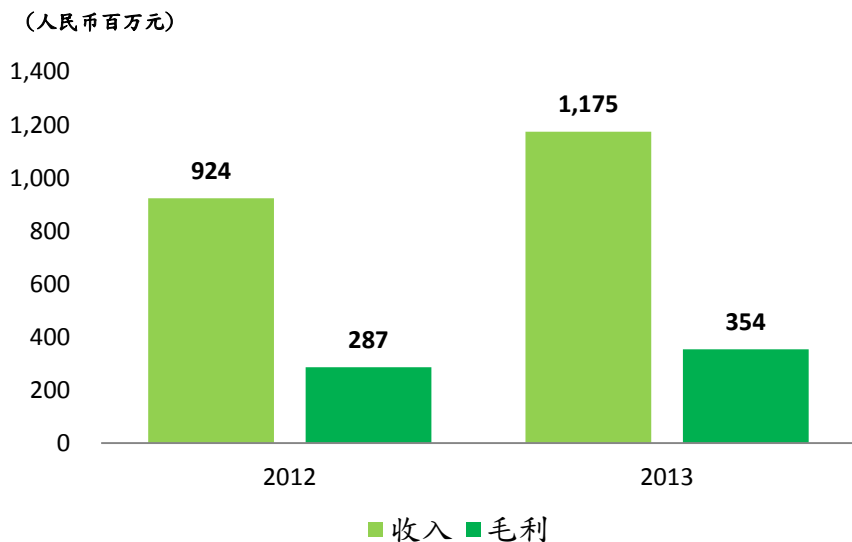
垃圾焚烧业务	<ul style="list-style-type: none">开展利用水泥窑垃圾焚烧项目和炉排焚烧炉垃圾焚烧项目
绿色建材业务	<ul style="list-style-type: none">在安徽省芜湖市建立绿色建材生产基地在安徽省亳州市建立绿色建材生产基地
港口物流业务	<ul style="list-style-type: none">用于扬州海昌港口设施配套，扩大吞吐量
其他	<ul style="list-style-type: none">用于偿还现有股东贷款剩余部分用作营运资金及其他一般公司用途



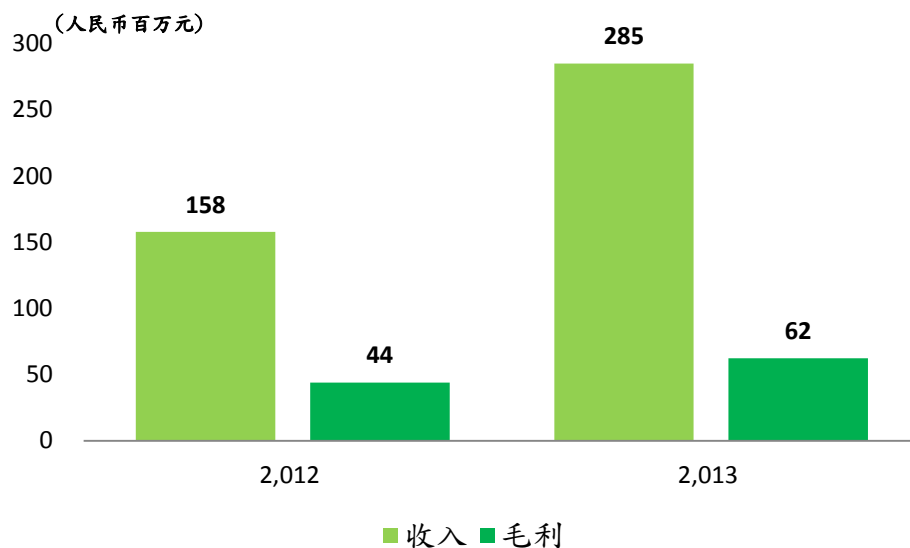
节能产业业务表现

- 2013年公司在积极开拓水泥余热发电项目的同时开始逐步进军钢铁等其他领域余热发电市场，并积极开拓海外余热发电市场，全年共承接越南、印度尼西亚等国家的3个海外余热发电项目。
- 2013年共计销售余热发电27套，同比增加8套；销售立磨15台，同比增加5台。
- 余热发电业务及立磨业务收入较2012增长27.2%及80.5%，毛利增长23.4%及41.0%。

余热发电业务收入及毛利



立磨业务收入及毛利



环保业务表现

垃圾焚烧业务

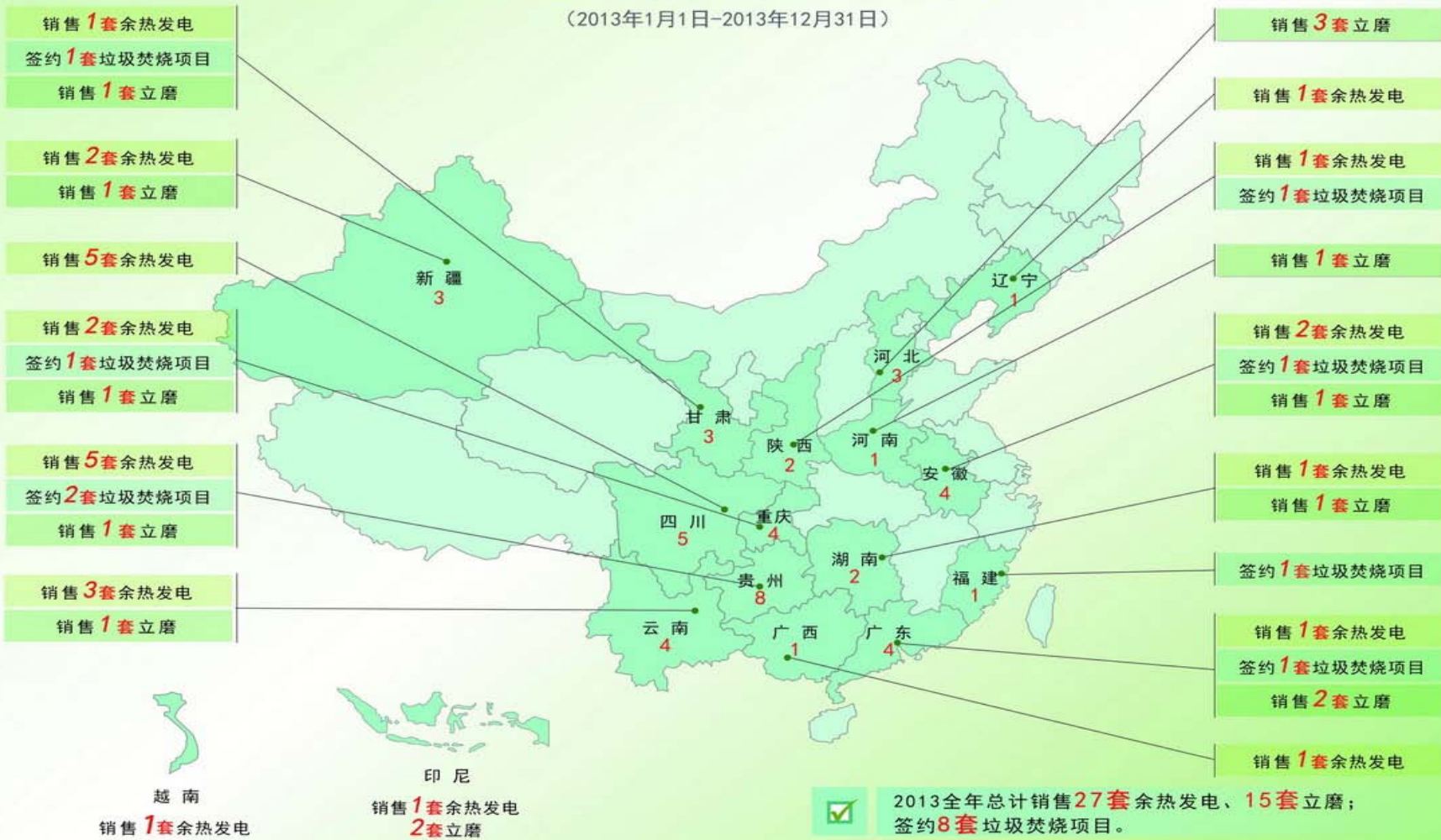
- 2013年共签约8套垃圾焚烧项目。利用上市募集的资金，公司采用BOT、BO、EPC、EP等多种模式，与平凉、重庆、阳春、遵义、礼泉等地方政府签署了利用水泥窑处理城市生活垃圾处理项目建设协议。此外在没有水泥窑的地区，公司还引进了日本川崎重工的炉排炉技术，并于2014年3月签约安徽金寨年处理10万吨垃圾焚烧发电项目，另有更多项目正在洽谈。



2013年各项业务表现

节能环保解决方案业绩突出

(2013年1月1日-2013年12月31日)



2013全年总计销售**27套**余热发电、**15套**立磨；
 签约**8套**垃圾焚烧项目。

绿色建材业务进展

芜湖新型节能建材基地于2013年12月28日开工建设。



绿色建材业务进展

亳州新型节能建材基地于2013年10月28日开工建设

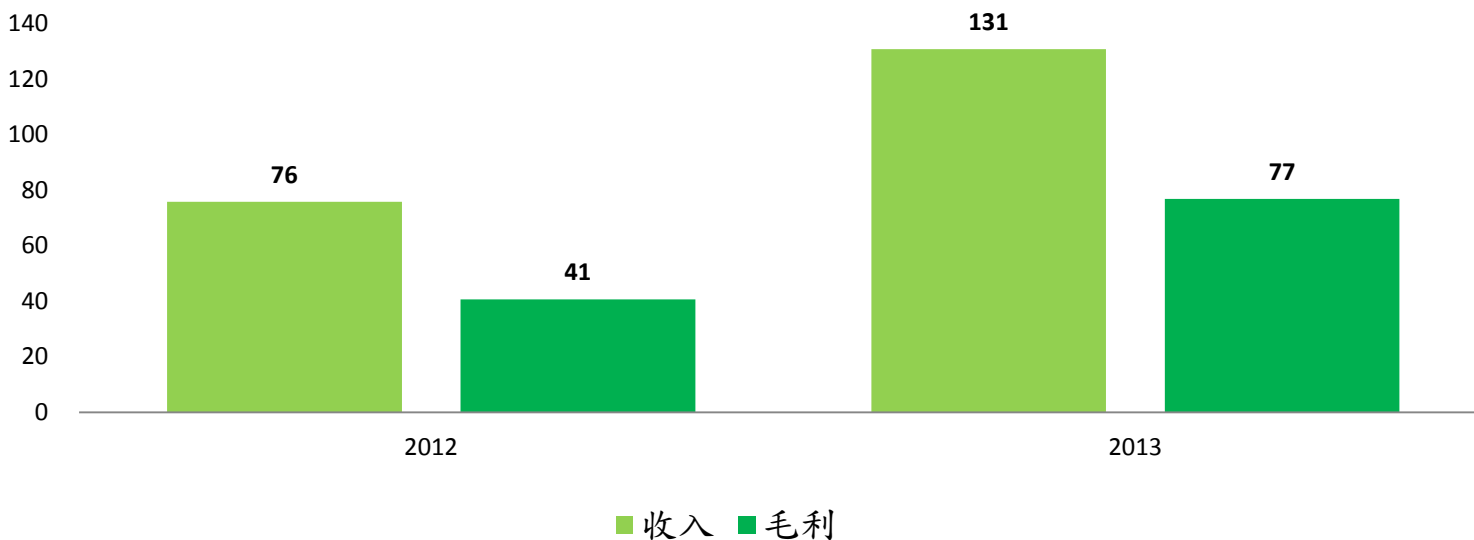


港口物流业务

- 2013年港口物流业务通过升级若干设备及设施、增加港口吞吐量、提高装卸效率等手段，吞吐量实现1900万吨，同比增加800万吨，收入同比增长72.5%，毛利同比增长89.1%。
- 公司计划于2014年底前为主要码头添置设备（包括传送带、门式起重机及其他船舶装载机），进一步扩充扬州海昌港的产能。

人民币百万元

港口物流业务收入及毛利



港口物流业务

扬州海昌公司



2014年在建项目情况

海螺创业2014年在建项目一览表

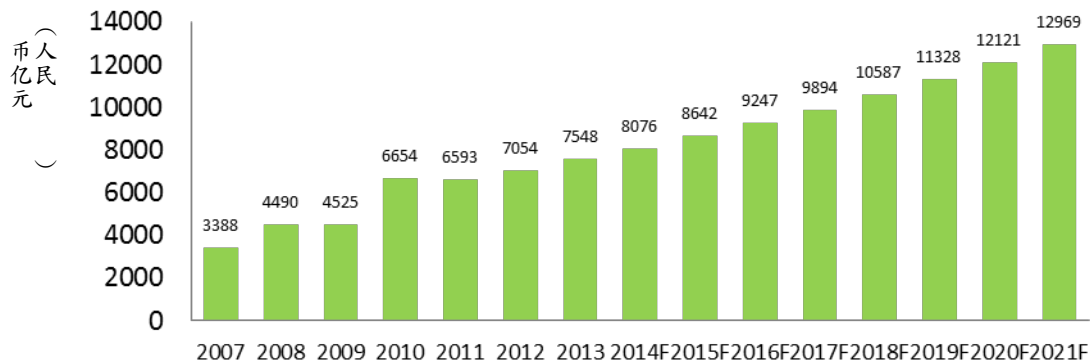
类型	产品	数量	规格	合同/投资金额	所在地	预计投产时间
节能产业	余热发电	13套	110,600千瓦/时	5.3亿元	中国8个省份 越南、印度尼西亚	/
环保产业	垃圾焚烧	4套	1,600吨/天	3.8亿元	中国3个省份	/
新材料产业	CCA板	4条	3,200万平方米/年	1.5亿元	安徽芜湖	2014年12月
				3.2亿元	安徽亳州	2014年9月

节能环保行业的现状与发展



节能环保和绿色建材产业强劲的增长潜力和积极的政策支持

我国环境污染治理投资总额



资料来源：国家统计局，中国科学院科技政策与管理科学研究所，罗兰贝格分析

到2015年的污染治理目标

- ↓ 化学耗氧量降低8.0%
- ↓ 二氧化碳排放量降低8.0%
- ↓ 氮氧化物排放量降低10.0%
- ↓ 地表水较差水质降低2.7%
- ↑ 城市空气质量良好比例上升8.0%

环保政策

余热发电

“十二五”期间，纯低温余热发电占余热发电总量的比例将会提升：

- 水泥行业比例由目前55%提高到70%
- 玻璃行业比例提高到30%以上
- 钢铁行业重点大中型企业余热利用率将达到50%以上

资料来源：国家统计局，行业研究报告，行业专家访谈，罗兰贝格分析，公司资料

绿色建材

《国家新型城镇化规划》给出的方向，智能、绿色、低碳将成为新型城镇化发展的方向。

资料来源：信达证券非金属建材行业周报

垃圾焚烧

- 2013年1-9月，我国新建成并投运垃圾焚烧厂32座，总数达159座；处理规模增长了近4.30万吨/日，增速约为26.1%，总处理规模至14.5万吨/日。
- 2014-2015年全国仍需新签近10万吨/日的焚烧订单2014年新订单有望达到6万吨/日，新订单增速有望
- “十二五”末全国垃圾焚烧占比不足40%，下一个五年国内依然会继续加大对垃圾焚烧产业的投资

资料来源：中银国际证券研究报告—板块最新信息

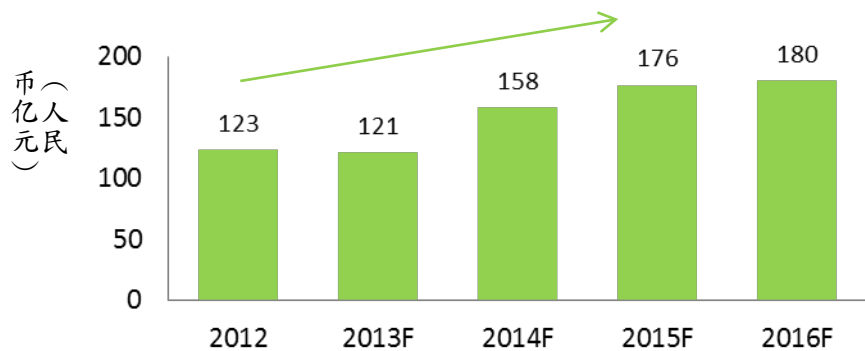
2014年政府对环境保护工作实行最严格的责任追究制度

- 国务院制定了大气治理行动计划并与各省签订了目标责任状，水、土壤环境治理行动计划也在制定之中，改善和保护生态环境对国家可持续发展意义重大。
- 今年国务院发布的国发〔2013〕41号文件要求：支持利用现有水泥窑无害化协同处置城市生活垃圾和产业废弃物，修订完善资源综合利用财税优惠政策，进一步完善费用结算机制，协同处置生产线数量比重不低于10%，节能环保产业迎来了发展的黄金时期。
- 修改环境保护法、大气污染防治法，完善严格监管所有污染物排放的环境保护管理制度
- 实行最严格的源头保护制度、损害赔偿制度、责任追究制度

资料来源：中国化工环保协会

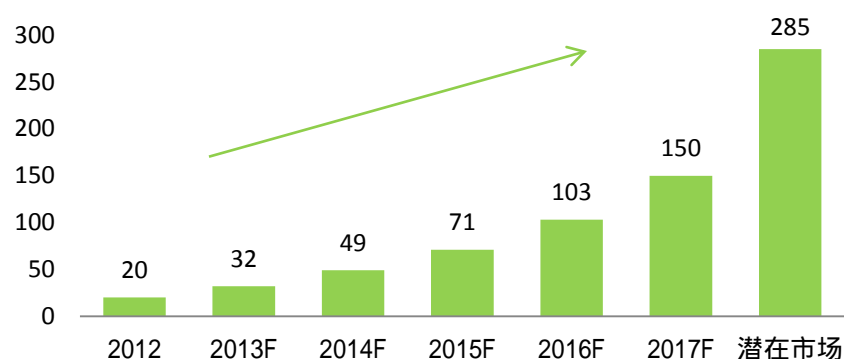
节能环保和绿色建材产业强劲的增长潜力和积极的政策支持

余热发电项目总市场容量增长前景开阔



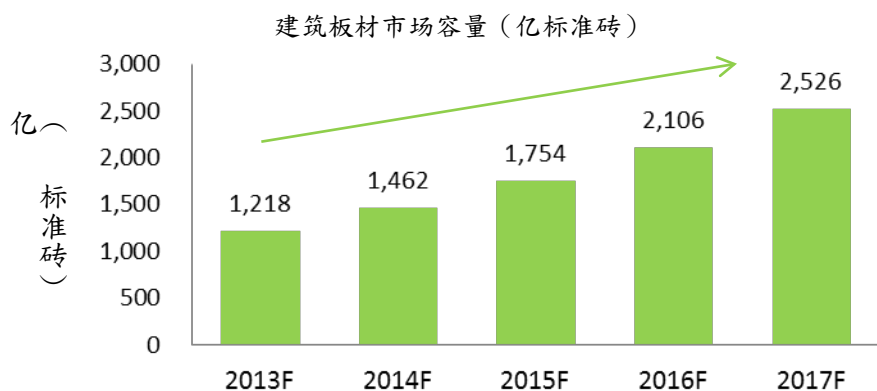
资料来源：行业研究报告；行业专家访谈；罗兰贝格分析

城市垃圾协同处理项目需求不断扩张



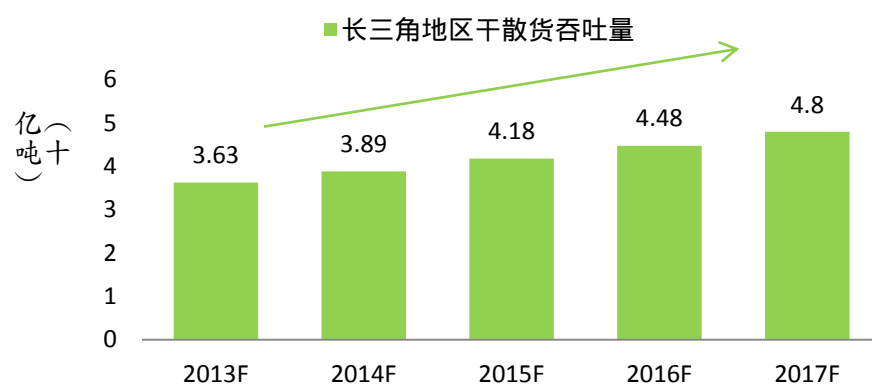
资料来源：罗兰贝格分析

中国建筑板材市场容量



资料来源：新型建筑材料工业“十二五”发展规划；行业专家访谈；罗兰贝格分析

长三角地区干散货吞吐量



资料来源：罗兰贝格分析

未来展望



业务发展战略

余热发电业务

- 投入更多研发资源，细化及完善不同行业余热发电解决方案。
- 积极拓展水泥余热发电市场，提高市场份额。
- 逐步进军钢铁等其他领域余热发电市场，并积极开拓海外余热发电市场。

垃圾焚烧业务

- 进一步改良气化炉及炉排焚烧炉设计。
- 扩大垃圾焚烧系统的应用领域，满足并适用于不同城市需求和规模的炉排炉开发和设计。
- 积极开发西部水泥厂垃圾焚烧项目。

绿色建材业务

- 继续投入资金，确保芜湖、亳州两地的CCA板生产基地于2014年投产。
- 创建示范项目推广绿色建材。
- 进一步丰富和扩大产品种类。
- 在终端市场附件建设工厂。

港口物流业务

- 继续加强升级扬州海昌港口设施配套，扩大吞吐量。

发展战略

内部管理

- 加强市场研判，把握市场趋势，提高市场份额；
- 进一步加强内部管理，提升管理水平；
- 不断优化薪酬激励机制，吸引和培养优秀人才，促进公司的可持续发展
- 控制好各项管控费用，保持成本的稳定。

经营发展策略

- 实施国际化战略，积极、稳妥推进海外项目的进程；
- 探讨和实施上下游产业链的延伸，审慎制定收购目标，补充现有业务组合。
- 进一步完善内控体系建设，规范流程，提升管理，以股东利益最大化为己任，促进公司健康快速发展。

问答环节

