



CIMC ENRIC

中集安瑞科控股有限公司
(3899.HK)

2020 Annual Results 全年业绩

中文版

2021.03.23



目 录

CONTENTS

1. 经营亮点
2. 财务表现
3. 业绩回顾与展望

直面挑战 推进业务

- 清洁能源收入同比增长
- 氢能业务布局取得战略性突破
- 核心产品保持市场地位领先
- 陆上清洁能源业务海外收入占比提升

清洁能源



- 化工罐箱连续17年保持全球市场领先地位
- 拓展后市场服务、推出智能罐箱系统“罐程”
- 环保装备+危废处理+一般固废业务三维度发展

化工环境



- 收购苏格兰McMillan, 完成对烈酒装备与工程市场的全产业链覆盖
- 2020年第四季度获三份重大项目合约, 总金额超过2亿美元

液体食品



战略聚焦 数一数二

- 考虑以中集安瑞环科技股份有限公司（化工环境板块业务）独立于A股上市的可能性；
- 并已向香港联交所提交建议分拆之申请书，已获得上市委员会同意可根据第15项应用指引进行建议分拆。

财务稳健 维持派息

- 正自由现金流，资产负债率54%，维持健康水平
- 公司整体毛利率17%，与2019年基本持平
- 董事会建议派发股息0.14港元/股，股息派发率40%

科技创新，解决方案

- 2020研发投入超过3.6亿人民币 (FY2019: 约3.1亿人民币)，对销售比例达2.92% (FY2019: 2.26%)。
- 拥有超过970项专利权 (全年新增120+项)
 - 发明专利超120项 (全年新增16+项)，
 - 荣获中国专利优秀奖2项，
 - 国外授权专利19项。

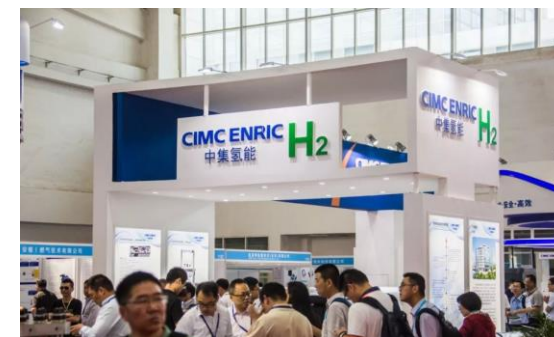


氢能装备及应用研究领域，系列课题取得重大进展

- 研制50MPa储氢容器通过系列氢环境试验，并实现加氢站用50MPa储氢瓶组的批量销售。
- 中国运氢压力最高的30MPa管束式集装箱通过各项型式试验开发成功。
- 新研制的首台加氢母站产品成功交付。
- 与国外先进压缩机制造商进行战略合作，完成首台20英尺撬装式隔膜压缩机的研发。
- 开发小型分布式热电联供系统试验装置，开展氢能源系统建筑应用示范。
- 完成三瓶组物流轻卡车载供氢系统的开发和试制。
- 液氢容器研发取得重大进展。

全球首批45英尺LNG罐箱交付

独家研发大容积45英尺LNG联运罐箱，优化管路操作系统，创新设计新型支撑结构。适用于国内外各种码头的吊装设施和运输装备，提高周转效率，减少客户运营成本。





目 录

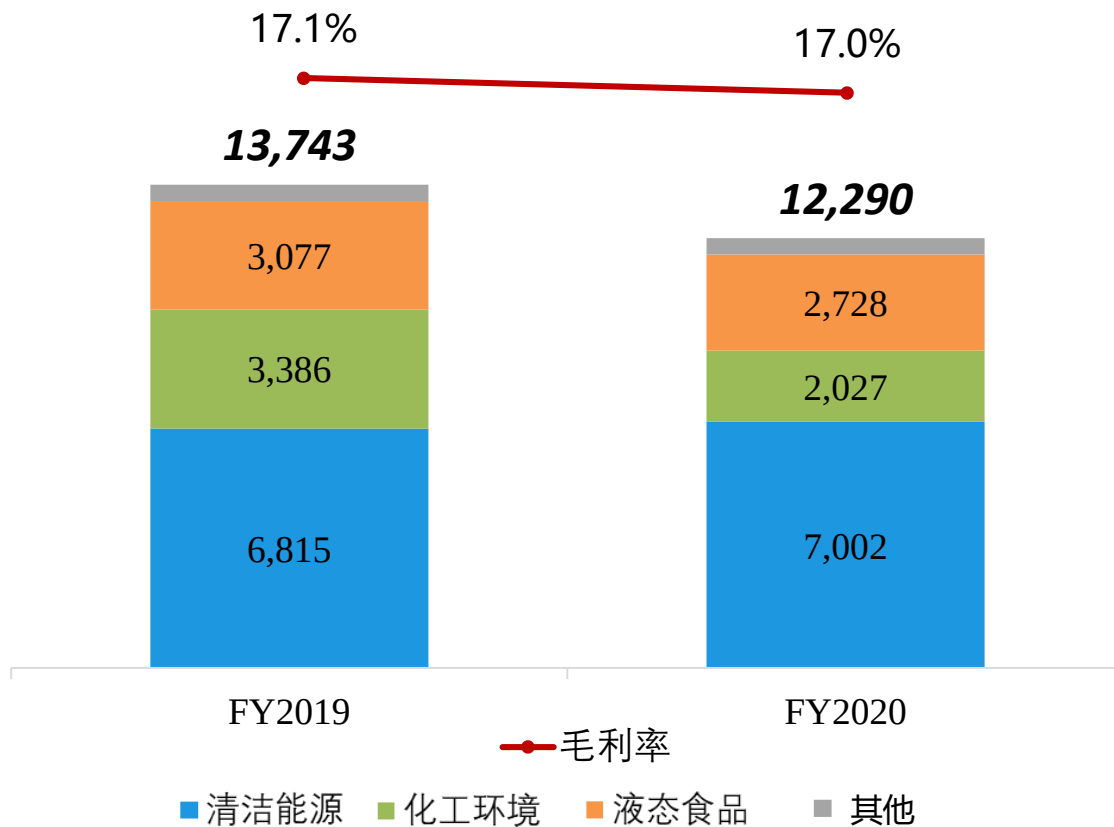
CONTENTS

1. 经营亮点
2. 财务表现
3. 业绩回顾与展望

疫情影响销售收入，各分部业务有不同复苏

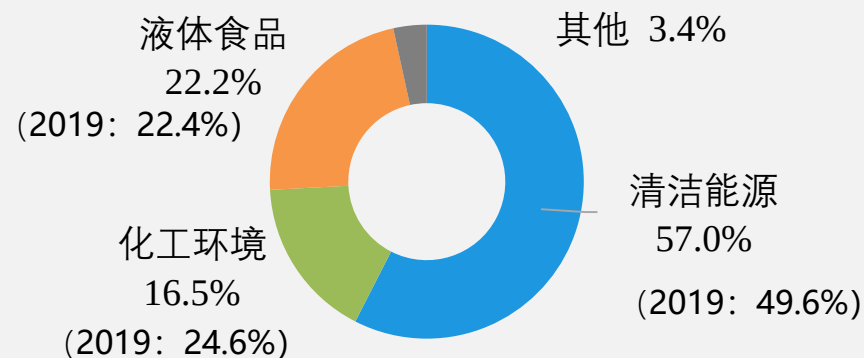
中集安瑞科收入同比下降约10.6%

单位：百万元

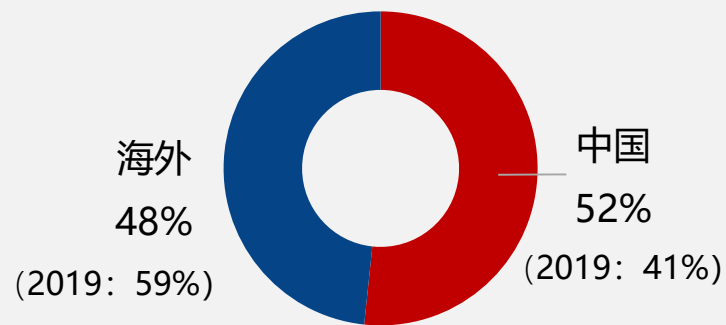


公司整体2020年资本性支出：4.93 亿元

中集安瑞科分板块业务收入占比



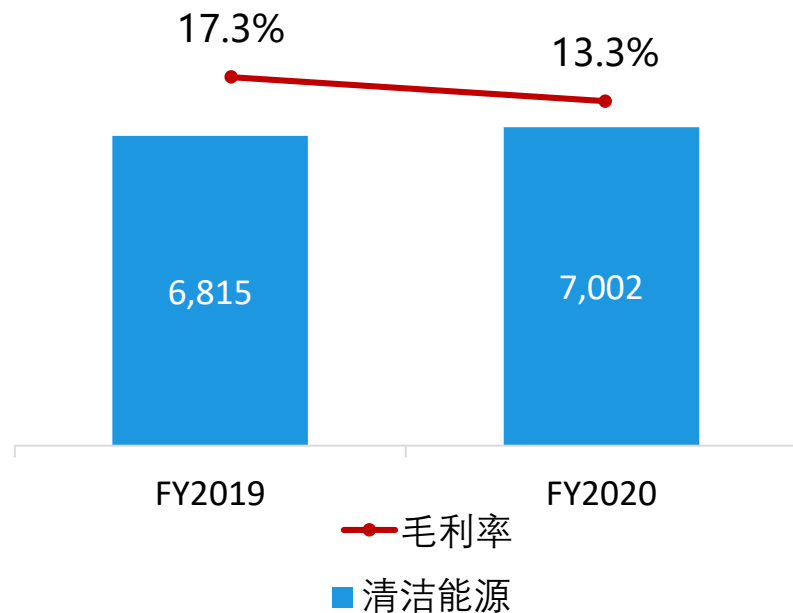
中集安瑞科分地区收入占比



清洁能源板块业绩表现

清洁能源收入同比上涨约2.7%

单位：百万元

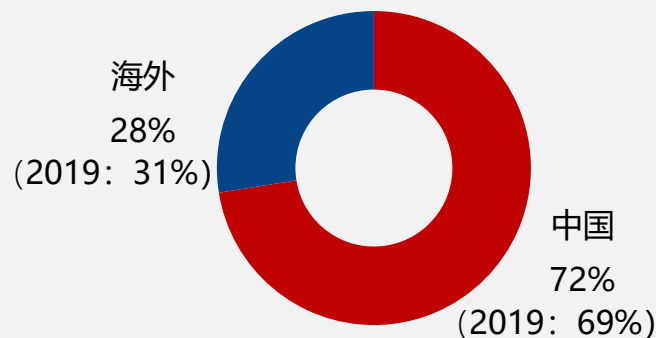


清洁能源板块2020年资本性支出：1.62 亿元

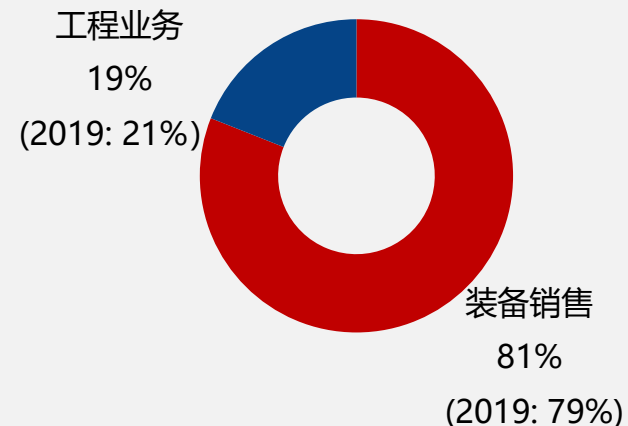
冠军产品：

LNG运输车、LNG罐箱、LNG储罐、工业储罐、CNG/LNG加气站、LNG车载瓶等产品在2020年内市场份额均较明显增长。板块销售前三大产品分别为低温储罐、LNG车用瓶、LNG运输车。

清洁能源分地区收入占比

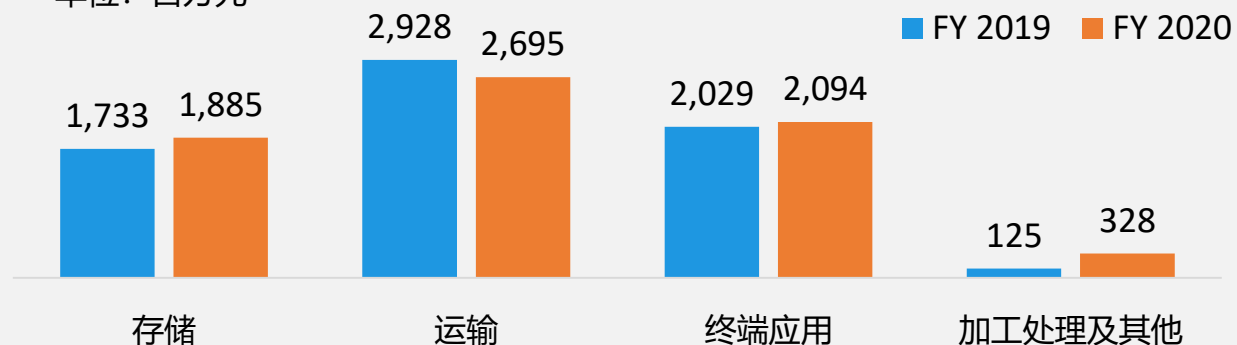


工程业务收入占比



清洁能源业务收入拆分

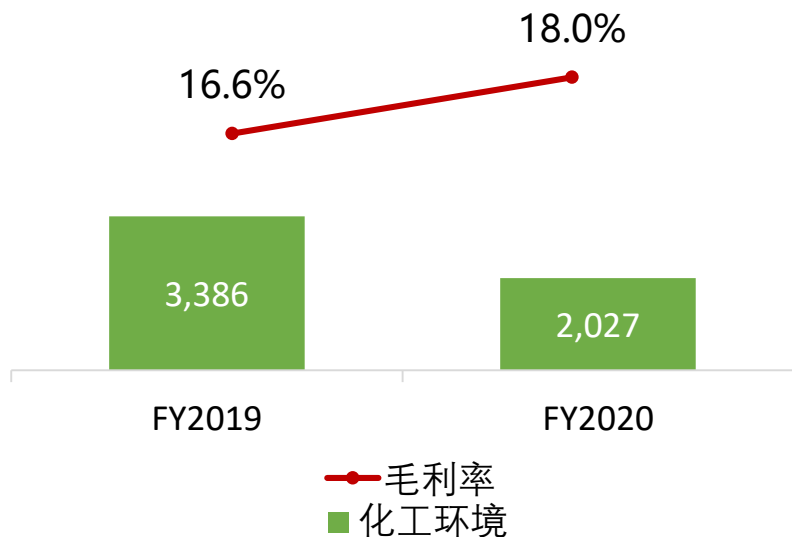
单位：百万元



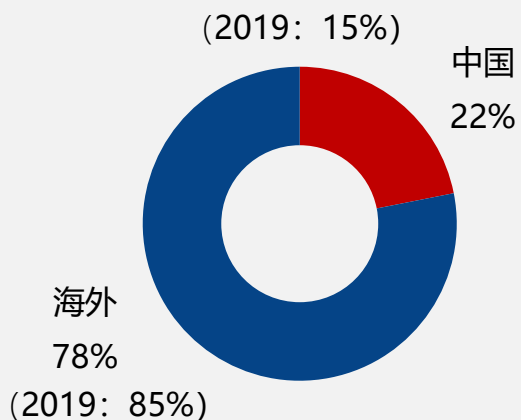
化工环境板块业绩表现

化工环境同比收入下降约40.1%

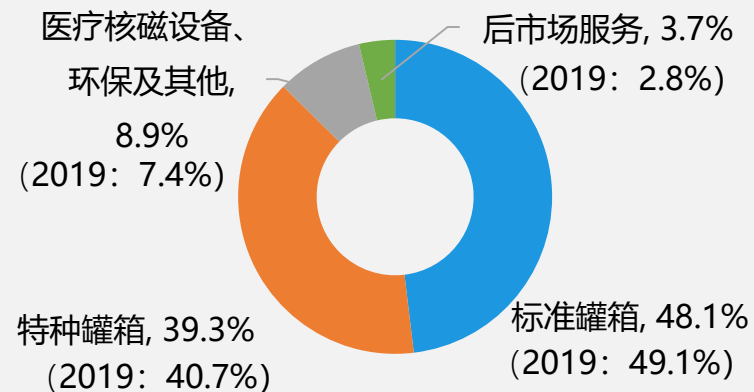
单位：百万元



化工环境分地区收入占比



化工环境业务收入拆分



化工环境板块2020年资本性支出：1.13 亿元

- 2020年12月16日，本集团向香港联交所递交申请书，考虑分拆由化工环境分部业务重组后成立的“**中集安瑞环科技股份有限公司**”并之后独立于A股上市的可行性，为罐箱业务再发展、环保领域新探索提供良好发展平台。

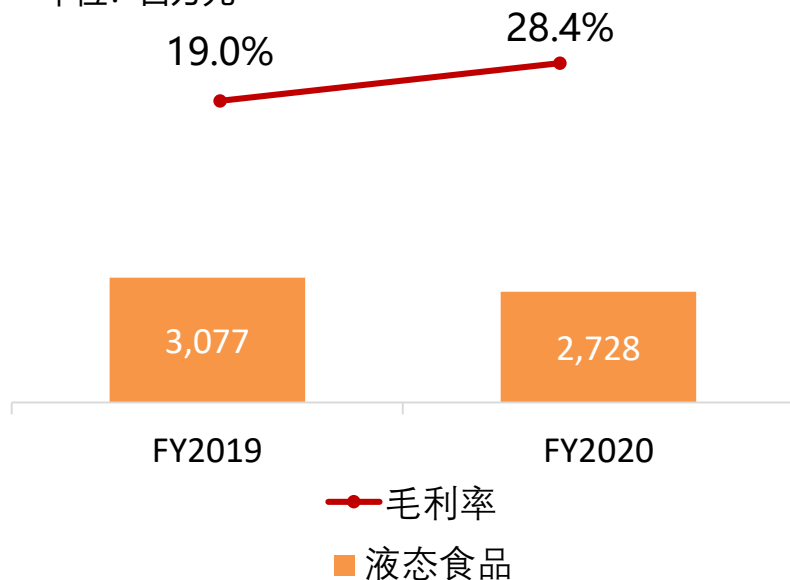
冠军产品： 尽管2020年罐箱市场销售低迷，我们仍连续17年保持全球市占率第一*，行业地位进一步巩固。

*根据 ITCO 报告数据

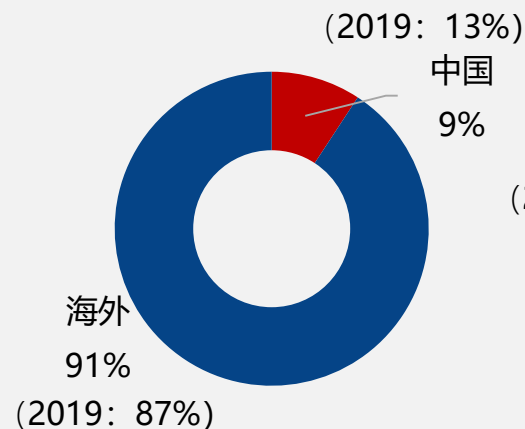
液态食品板块业绩表现

液态食品收入同比下降11.3%

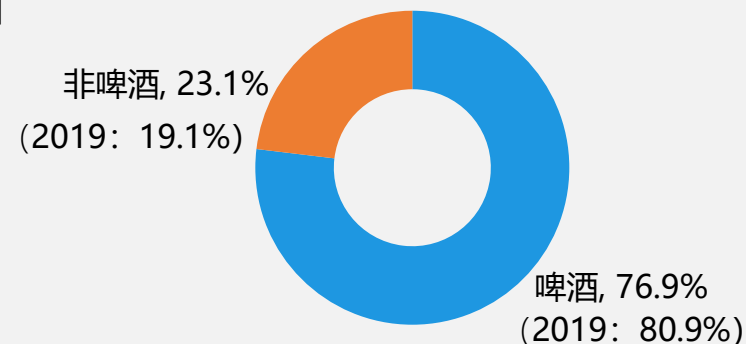
单位：百万元



液态食品分地区收入占比



液态食品业务收入拆分



液态食品板块2020年资本性支出：73.2 百万元

- 2020年4月3日完成McMillan公司并购，后续将与Briggs业务整合，打造蒸馏酒行业交钥匙工程的能力
- 2020年第四季度已获得三份重大项目合约，总合约金额超过2亿美元
- 墨西哥某项目因客观原因，在年内改变项目规模并提早于2020年内完成，**经与客户友好协商后，获得可观的盈利。**

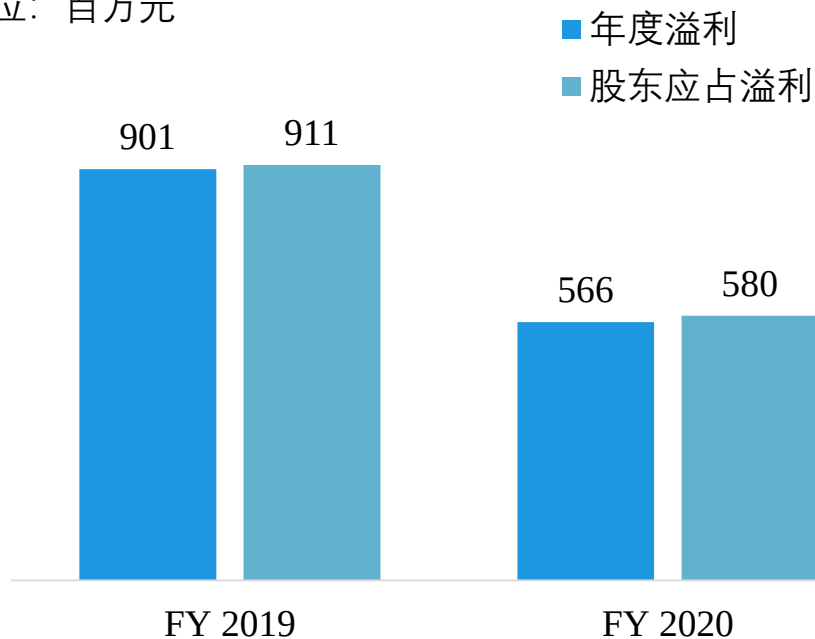
冠军产品：

工业啤酒交钥匙工程—全球前三

疫情影响下，仍实现正利润贡献

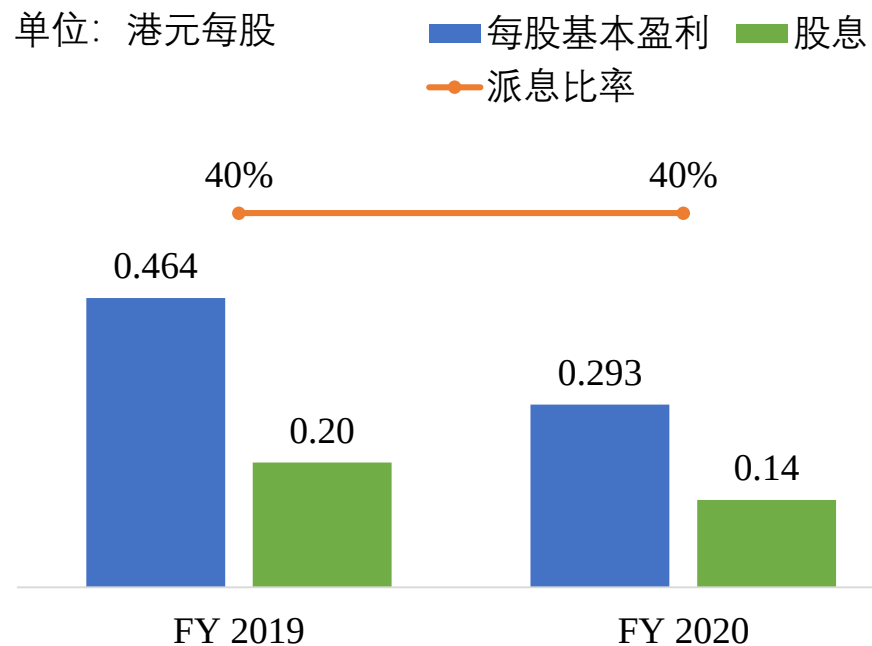
股东应占净利润同比下降36.3%

单位：百万元



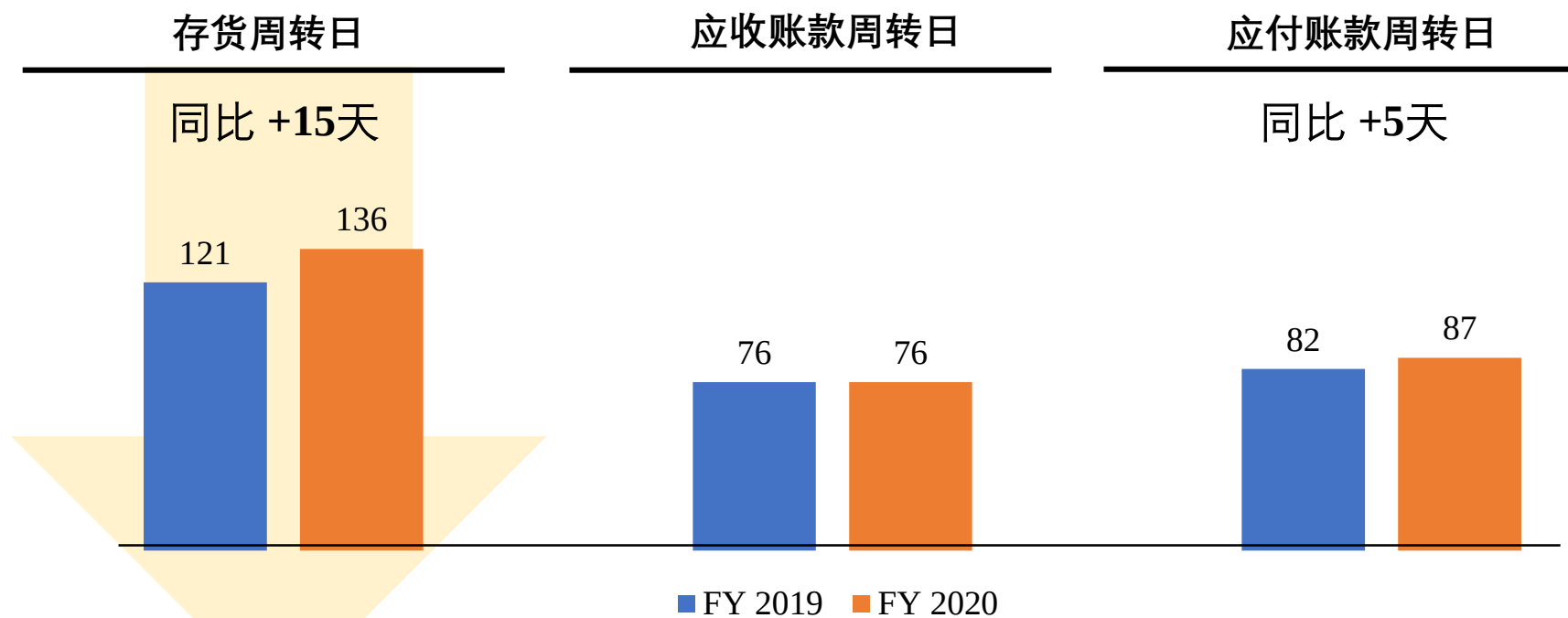
派息比率维持40%

单位：港元每股



- 董事会建议派发截至 2020年12 月31 日止年度末期股息每股 0.14港元，（2019年度：每股 0.20港元），派息率约40%，维持2019年度派息率水平。

销售收入减少，经营性指标下降但维持健康，仍可改善

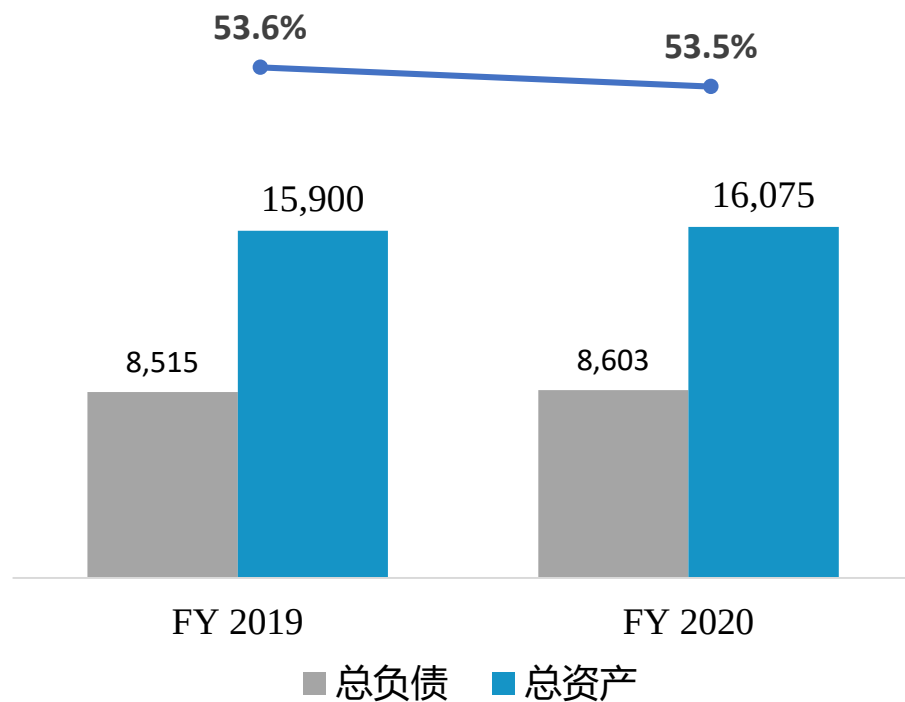


- 受疫情影响，多数工程项目延误，导致12月末存货上升。随着复工复产，将逐步得到消化。
- 每月发布存货考核看板和管理看板，逐一分析旗下企业存货工作不足，并推行改善工作。
- 经营活动所得现金净额为人民币9.6亿元。

长期稳健的资产负债结构

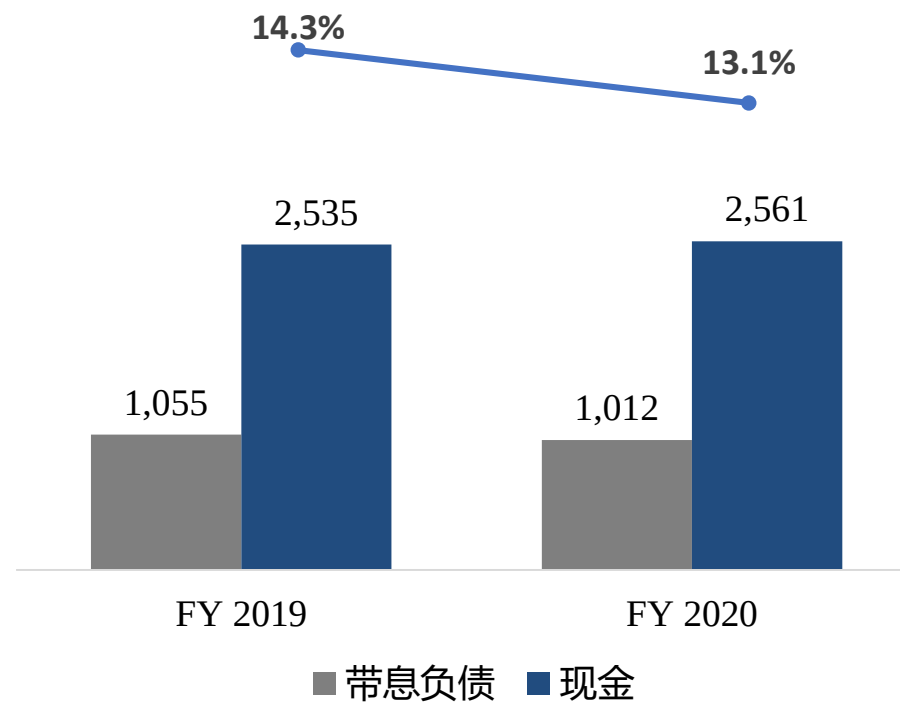
资产负债率

单位：百万元



杠杆比率

单位：百万元





目 录

CONTENTS

1. 经营亮点
2. 财务表现
3. **业绩回顾与展望**

宏观形势回顾及展望

宏观环境

2020

- 1、全球经济恢复放缓，地缘政治风险加大
- 2、疫情常态化，复苏过程曲折
- 3、中国经济复苏，消费及基建贡献大

2021

- 1、疫情逐步受控，全球经济开始复苏
- 2、中国经济继续复苏，制造业迎来行业上行周期
- 3、“十四五”开启战略新窗口，科技创新，绿色经济
- 4、国内国际“双循环”

清洁能源

- 2030 - 碳达峰，2060 - 碳中和
- 中国2020年天然气消费同比增长
- 2020年国际LNG市场供应充足，车船用气旺盛
- 国家管网公司成立促进天然气市场化改革

- “十四五”期间中国将继续提升天然气在一次能源占比，预计2030年将达到15%
- 国家能源安全策略，加大内陆天然气勘探开发力度，非常规天然气成为提产重要部分

化工环境

- 化工装备业务受疫情影响影响，2020年行业整体需求下降明显

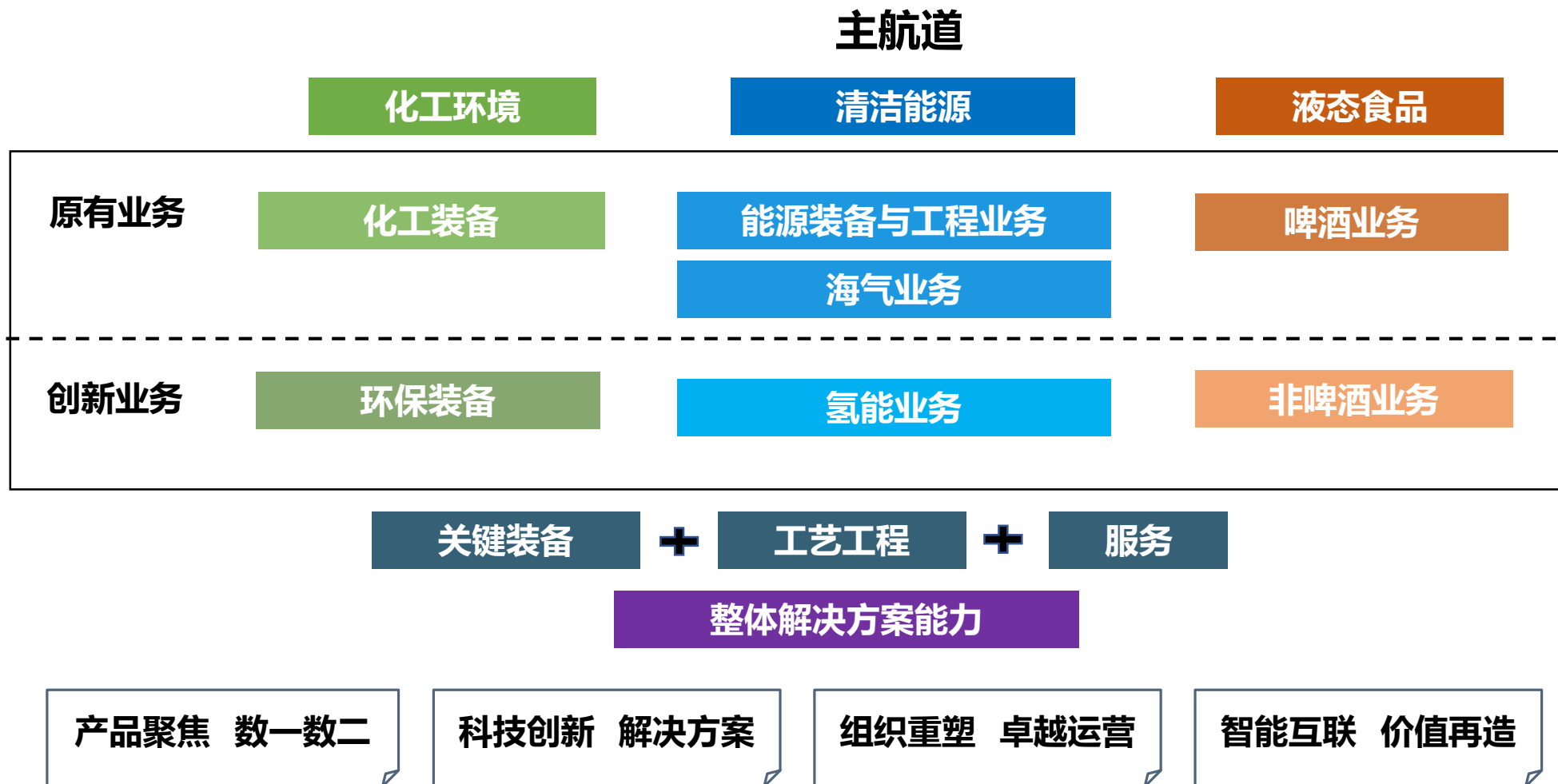
- 疫情受控，行业需求反弹
- 去产能、补短板、促升级、提质量是石化“十四五”规划主基调
- 化工园区布局和后市场服务，带来新的增长点

液态食品

- 全球前列的啤酒消费国（美国，巴西，英国和墨西哥）均受疫情影响严重

- 疫情受控，客户重启资本开支，为长期规划
- EPC工程执行进度恢复中
- 精酿啤酒与中国白酒的新兴业务机会

坚持主航道，发展新领域，打造行业领先的一体化综合服务能力

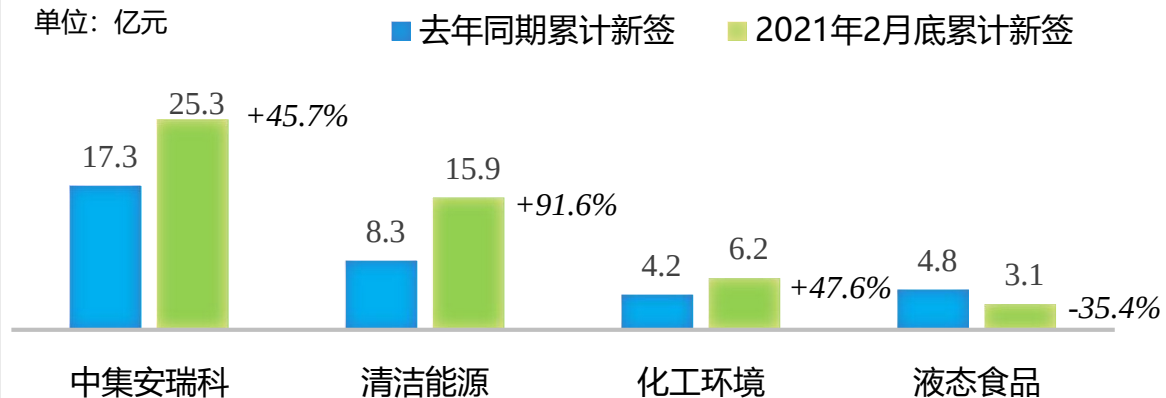


让能源更清洁，使环境可持续，为生活添美好！

疫情下订单保持充足，清洁能源订单稳健增长

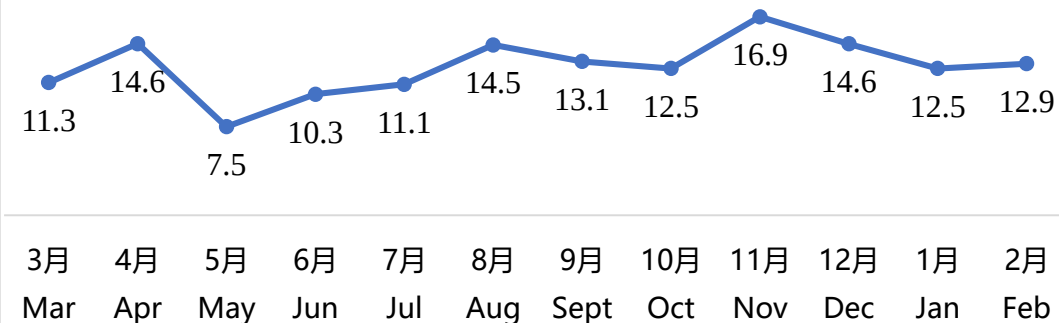
新签订单

单位：亿元



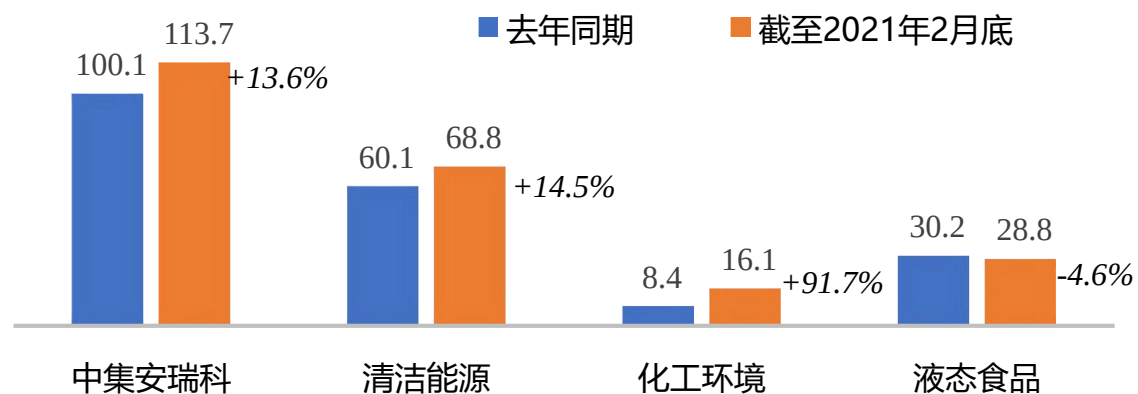
新签订单趋势

单位：亿元



在手订单

单位：亿元



清洁能源分类	2月底在手订单累计（单位：万元）		
	本期	去年同期	同比
储存	315,840	227,103	39%
运输	212,906	212,723	0.1%
终端应用	79,033	79,597	-0.7%
加工处理及其他	80,190	80,859	-0.8%
清洁能源合计	687,969	600,282	14.5%



清洁能源

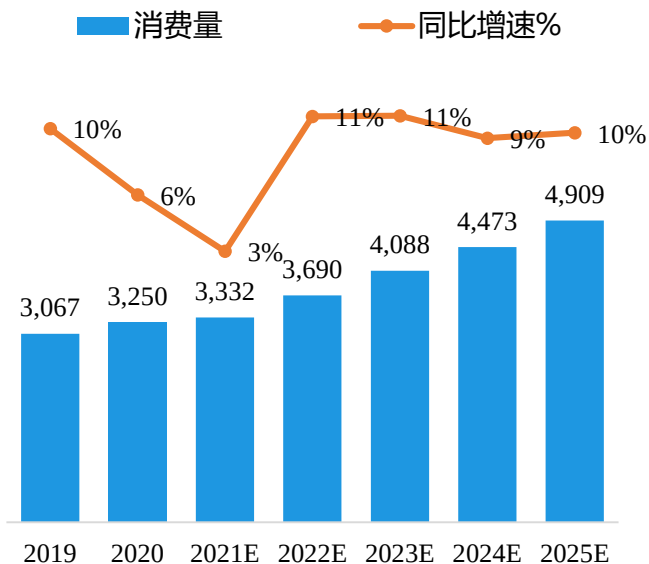
依托关键装备及服务能力，挖掘更多清洁能源应用场景，提供一体化综合解决方案，向清洁能源综合服务商转型。

“碳中和”议题驱动，中国持续提升天然气在一次能源比重

- 习近平提出“二氧化碳排放力争在2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和”。
- 由于更为明确的低碳指引，**预计天然气在一次能源消费结构中占比2030年将达到15%的水平**（2020年占比接近10%）。
- 2020年国际LNG市场供应充足，在低价现货海气刺激下，城燃再次带动点供旺需等，**车船和发电用气旺盛**。
- **天然气市场，尤其是液化天然气市场，将长期见证稳定增长。**

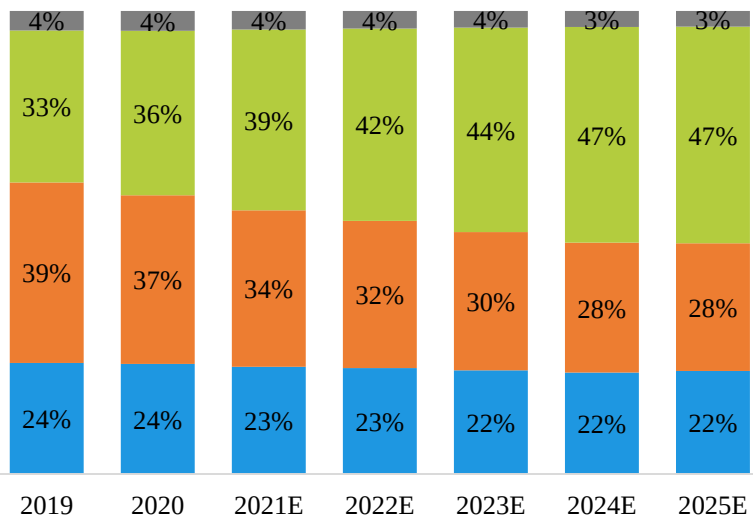
中国天然气消费量预测

单位：亿方



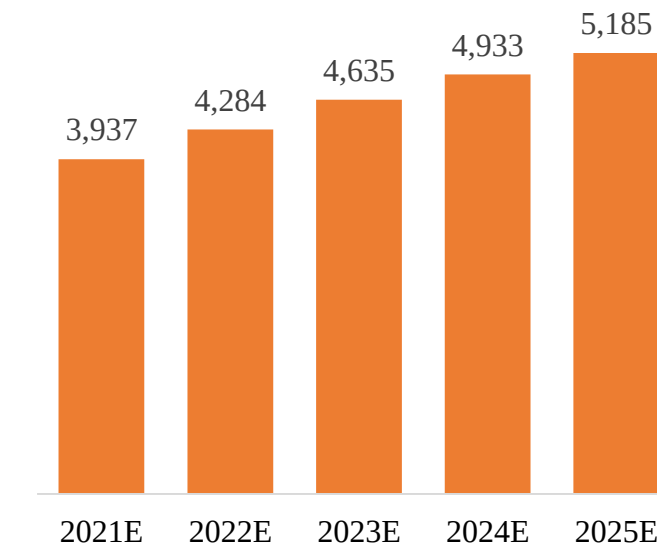
各领域LNG消费比例预测

■ 城市燃气 ■ 工业燃料 ■ 车船用燃料 ■ 燃气发电



中国LNG消费总量预测

单位：万吨



天然气为重点的陆上+水上清洁能源价值链

- 天然气消费及应用不断发展，全产业链不同环节均受益。
- 中集安瑞科业务布局覆盖水陆清洁能源上中下游产业链，以承接清洁能源广泛应用的大趋势。

水上清洁能源产业链

上游 (生产加工)



▲ 海上油气处理模块

中游 (运输存储)



▲ 中小型气体能源运输船
(LEG/LPG/LNG)

下游 (终端应用)



▲ 船舶油改气（内河、沿海）
▲ LNG加注船及水/岸加注

陆上清洁能源产业链

上游 (生产加工)



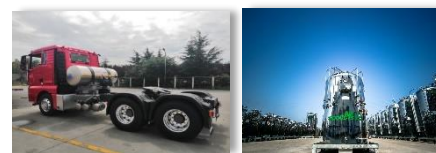
▲ 液化工厂/井口撬装设备
▲ 非常规气处理与加工

中游 (运输存储)



▲ 清洁能源运输装备
▲ LNG调峰储存装备与工程
▲ 其他清洁能源储存装备与工程

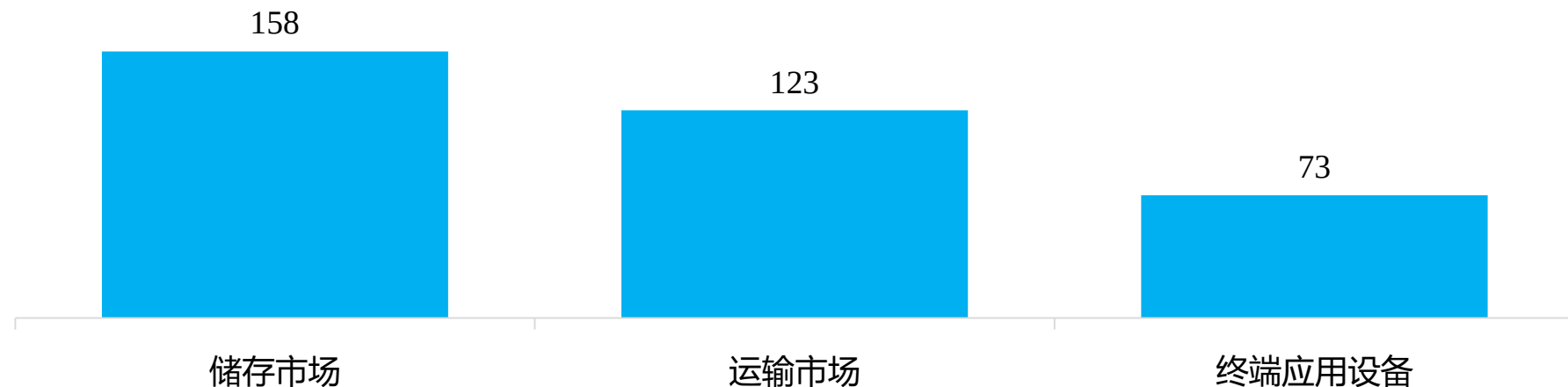
下游 (终端应用)



▲ 交通用清洁能源装备
▲ 工商业LNG燃料装备

2021年核心产品市场规模预测 ~382亿元

单位：亿元



2021年中集安瑞科覆盖的核心装备市场规模约 382 亿元：

- **储存设备**市场规模约 **158 亿元**，包含城燃储气调峰项目储罐需求，LNG接收站及液化工厂等
- **运输设备**市场规模约 **123 亿元**，其中船用市场约 99 亿元（<4万立液化气船、内河/远洋船用罐）
- **终端应用设备**市场规模约 **73 亿元**，LNG重卡市场继续大幅提升，持续看好该市场发展

运输：2020年受益于LNG贸易活跃，运输设备需求增长



- 2020年LNG贸易活跃，带动**LNG运输车**销售反弹。
- 中集安瑞科在中国市场已连续多年保持LNG运输车市场份额第一。

- 2020年我们协助客户落地中国第一份**LNG罐式集装箱**进口长协，真正实现“一罐到底”

- 2021年1月，承建的全球最大20,000m³LNG运输加注船顺利下水，标志着中集安瑞科在**中小型液化气船**细分领域的设计、制造、项目管理等领域能力再上新台阶。

运输：2021年展望，运输设备需求持续增长

后续展望：LNG消费量持续增长，预计2021年中集安瑞科对应运输设备新增市场规模124亿元。

○ LNG运输车市场

国家管网托运商制度逐步落地，预期未来三年市场会有大量新托运商涌入，将带动LNG槽车采购及租赁需求。

○ LNG罐箱市场

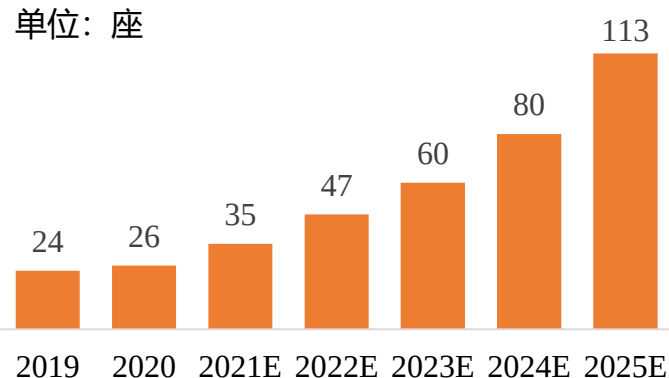
2020年正式印发《整船载运液化天然气可移动罐柜安全运输要求（试行）》，船运LNG罐箱规范化监管，为批量发展铺路。

○ 中小型液化气船市场

《全国沿海与内河LNG码头布局方案（2035年）》规划，中国将建成6座LNG内河接收站，预计需要超过15条30,000m³的LNG分拨船，利好中小型LNG液化气船市场。

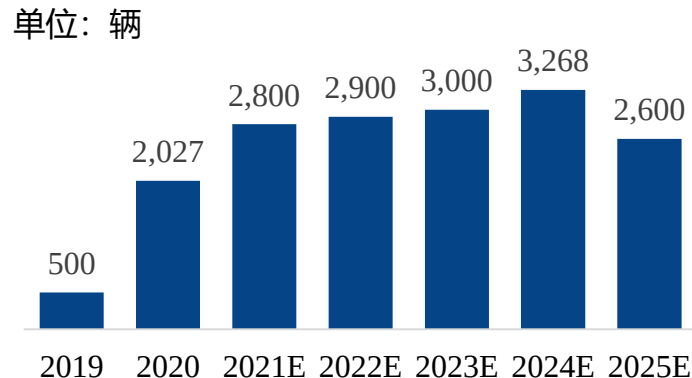
中国水上LNG加注站保有量预测

单位：座



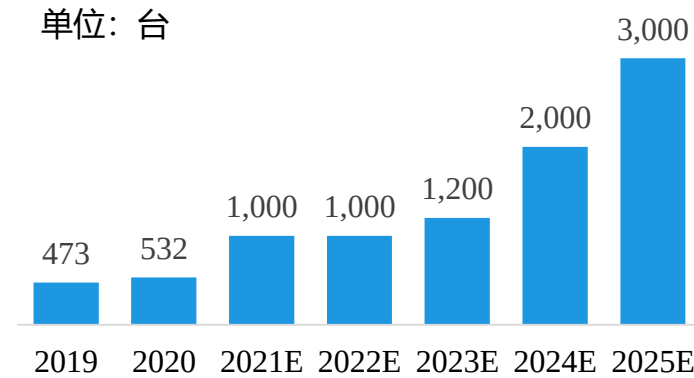
中国LNG运输车新增需求量预测

单位：辆



中国LNG罐箱新增需求量逐步恢复中

单位：台



储存：2020年为储气调峰目标年，市场需求旺盛

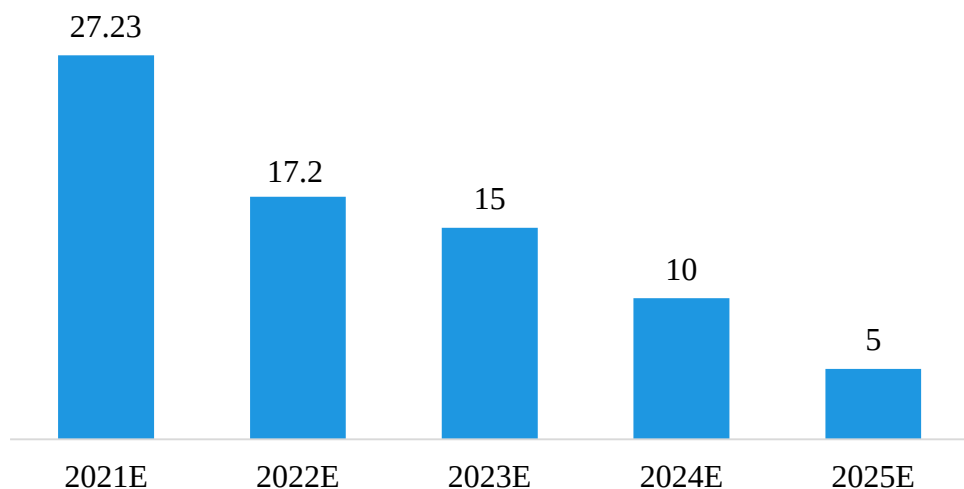
- 2018至2020年底中集安瑞科已签约调峰储罐项目123个，涉及LNG储罐数量超过400个。
- 为广东省供货100m³及以上容积LNG储罐68台，助力推进当地陶瓷厂煤改气工程和城市燃气管网保供工作。
- 为全球领先的综合玻璃制造商客户供应22台150m³及以上LNG储罐，为玻璃行业生产方式转变、节能环保、绿色发展贡献力量。



储存：2021年展望，城燃调峰储罐需求延续，大量LNG接收站项目开工

2021-2025年预计新增调峰储罐容量74万方

单位：万方



2021拟开工建设LNG接收站9个

拟新建站	所属集团	接收能力 ('000m ³)	储罐数 量(个)	单储罐容积 ('000m ³)
芜湖LNG接收站	中海油、淮南矿业	150	2	100
烟台LNG接收站	协鑫、环亚集团	500	5	200
潮州LNG接收站	潮州华瀛	600	3	200
如东LNG接收站	国信集团	295	3	200
温州状元桥LNG接收站	华峰集团	100	2	160
嘉盛燃气接收站	嘉盛燃气	200	2	180
嘉兴平湖接收站	杭州燃气	200	2	100
温州小门岛接收站	浙能	300	4	200
岳阳LNG转运站	三峡集团	150	3	50
小计			26个	139万方

• 2021-2025年中国拟建LNG接收站22座

其中，2021年拟开工项目9个，涉及26个大型LNG储罐招标

终端应用：2020年回顾，车船 LNG 应用持续推进

2020年行业回顾

- 2020年前三季度LNG供应充沛，价格对比油价有差异优势。
- 车船用LNG2020年首次成为中国第一大液态消费领域，共消费1355 万吨，占比37%。
- 2020年加快淘汰国三柴油重卡，LNG 重卡销量同比增长创新高。
- 国际IMO限硫令2020年生效，2020 年中国LNG 动力船保有量突破300艘。

■ 2020年，我们车船油改气用LNG关键装备业务继续领先

- 我们是**中国LNG车载瓶头部供应商**，2020年市占率稳居市场第一并小有提升。
- 我们是**中国领先的船舶油改气整体解决方案提供商**，广泛承接海内外客户订单：
 - 联手瓦锡兰为德国Munsterland双燃料改造船项目提供LNG Pac存储和供气系统。
 - 成功助力中国首艘“油气电”混合动力船舶首航，中国内河船舶油改气最先进技术代表。
 - 顺利交付两台685m³LNG船用燃料罐，是中国截至目前容积最大的双层船用燃料罐项目。

LNG重卡及LNG巴士数量（中国）



终端应用：2021年展望，经济环保双优，交通油改气前景佳

LNG重卡环保又经济，前景广阔

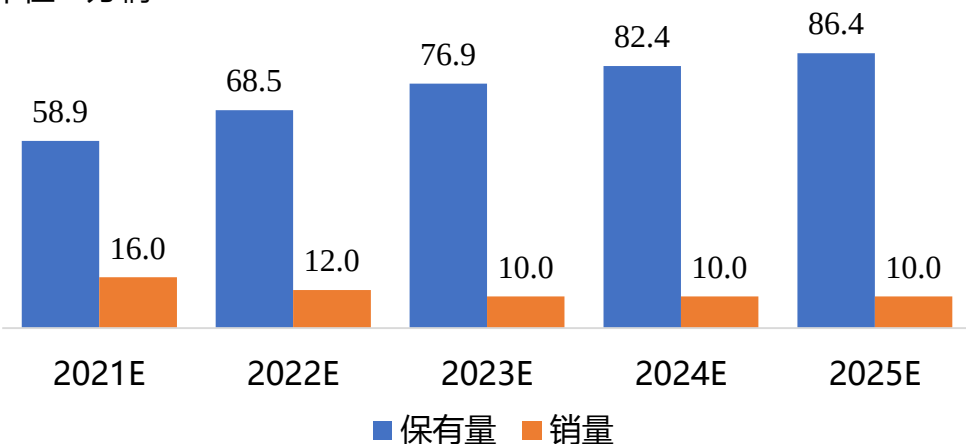
- 国际油价有望上涨。LNG价格对比油价有替换优势。
- 2021年起中国重卡行业已全面实施国六排放标准，7月前需要淘汰掉423万辆国三柴油货车。
- 预计2021年LNG重卡市场仍将活跃，带动LNG车载瓶销售继续增长。
- 2021年关注重卡主机厂大客户管理，针对钢材价格上涨加强采购管理。

国际、国内政策鼓励船舶油改气

- 国际海域IMO限硫令2020年生效。
- 到2025年中国新建公务船舶应用LNG比例达15%以上，内河水域新建内河和江海直达船应用LNG比例达10%以上。
- 到2025年前广东省将完成约1500艘LNG适改船舶的改造。
- 2021年持续追踪“气化长江”和“气化珠江”等政策落地带来的水上LNG市场机会。

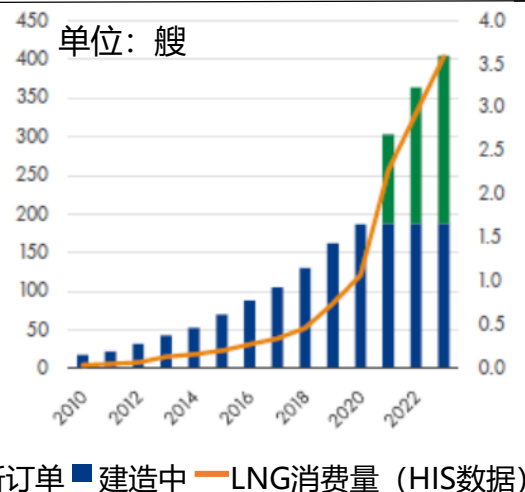
中国LNG重卡销售量及保有量预测

单位：万辆



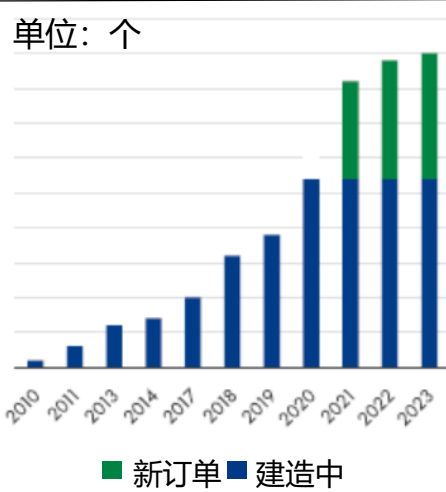
LNG动力船及消费量

单位：艘



LNG船用燃料罐

单位：个



终端应用：推进燃气下乡，LPG/LNG 微管网业务可期

- **2021年中央一号文件要求** “实施乡村清洁能源建设工程。推进燃气下乡，支持建设安全可靠的乡村储气罐站和微管网供气系统。”
- 农村地域辽阔，社区分散，因地制宜推广分布式微管网，是农村清洁能源改造的首选方案，具有**安全、环保、经济、便捷和稳定**的优点。

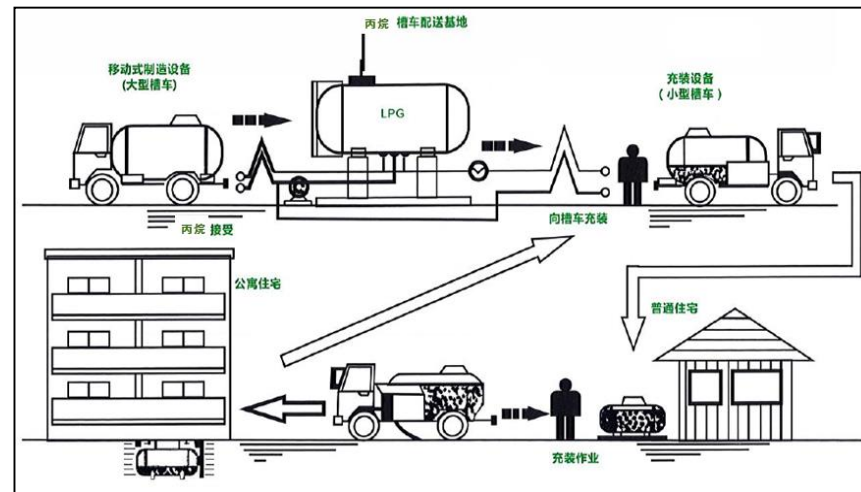


• 分布式LNG供气技术方案

- 一体式LNG小型低温供气站
- 模块化LNG小型低温供气站
- 气化站&调峰储备站
- 远程监控报警管理平台

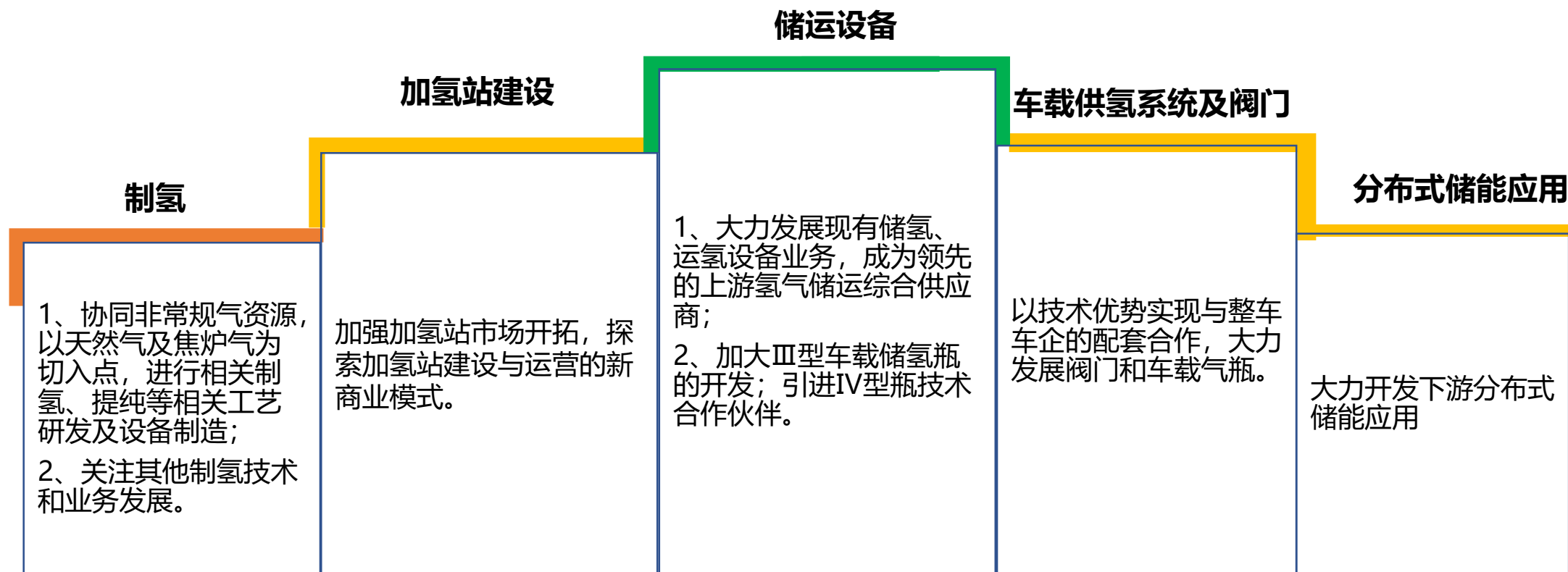
• LPG微管网—分布式丙烷供气新模式

供气系统包含LPG带泵罐车、LPG储罐、互联网监控平台和村内低压管网。



氢能“储、运、加”产业链布局

- 围绕关键装备，做到行业领先，实施冠军产品战略，积极参与合作运营新模式。



氢能行业密集出台利好政策

氢能确定为能源

2020年4月，国家能源局印发《中华人民共和国能源法（征求意见稿）》，**中国政府首次**在法律层面将**氢气确定为能源**，**氢能的能源地位在顶层设计中得到固化**。

“以奖代补”补贴政策出台

2020年4月，财政部、工业和信息化部、科技部、发展改革委联合发布的《**关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知**》调整补贴政策，对符合条件的城市群开展燃料电池汽车关键核心技术产业化攻关和示范应用给予奖励，以形成布局合理、各有侧重、协同推进的燃料电池汽车发展新模式。

T4氢气瓶团体标准 2020年10月开始实施

中国技术监督情报协会发布T/CATSI02007—2020《**车用压缩氢气塑料内胆碳纤维全缠绕气瓶**》**团体标准**，规定了车用压缩氢气塑料内胆碳纤维全缠绕瓶的型式和参数、技术要求、运输和储存等。目前在推进相关国家标准的颁布。

十省一市出台 氢能“十四五”规划

截至2021年初，共有广东、上海、河北、陕西、吉林、辽宁、山东、贵州、广西、内蒙和甘肃对氢能产业做出明确的定位与计划。截至2021年，**国家已出台相关政策7项，合共有22个省市出台了30项扶持氢能源发展的相关政策**。

中国有望未来十年成为燃料电池汽车全球最大的市场

中国规划**2035年实现130万辆氢燃料电池汽车保有量，建成1000座加氢站配套***。未来市场规模将突破万亿人民币。根据市场数据统计，截止2020年底中国氢燃料电池汽车保有量达7355辆，已建成加氢站118座。

*来源：《中国氢能源及燃料电池产业白皮书》



母站装车氢气压缩机



氢气运输长管拖车



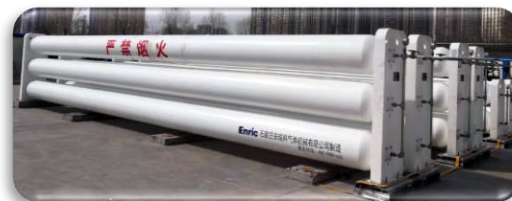
加氢站氢气压缩机



车载供氢系统



加氢机



站用储氢瓶组

中集安瑞科
氢能“储、运、加”
核心装备

2020年业务回顾

- 挂牌成立“河北石家庄氢能装备制造示范基地”，被列入河北省和石家庄市氢能产业“十四五规划”中；
- 中标国家能源集团“移动加氢站设备集成采购公开招标项目”，将在北京冬奥会赛区展示风光互补制氢系统关键技术；
- 年内多项氢能装备及应用研究领域研发取得突破，氢能相关业务在国内率先录得可观商业收入；
- 2021年3月成立“中集安瑞科氢能科技有限公司”，与HEXAGON成立合营企业，针对中国及东南亚快速增长的高压氢气储运的市场需求，提供安全、经济、高效的储运解决方案。



化工环境

着力“装备+化工园区专业化服务+智能运维”一体化解决方案拓展业务空间，对外合作+内生发展，抢抓危废处置和资源化商机，挺进环保循环经济

“化工企业进园区” 驱动中国化工物流、罐箱后市场服务行业的增长

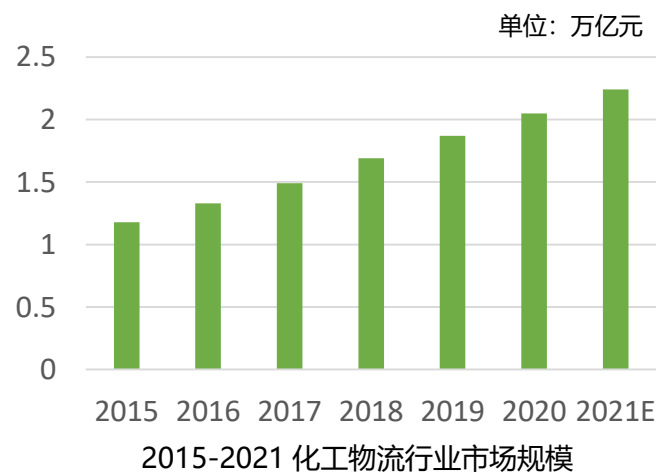
◆ 推进中国化工物流罐箱市场增长，安全、环保是未来化工行业的发展重点

- **中国已经成为全球第一大生产国：**化工行业对经济和社会发展的支撑作用十分突出；在新时代双循环经济体体制下，也为化工物流提供了天然的稳定需求。
- **化工行业发展重点转变为补齐安全、环保短板：**虽然中国化工行业规模庞大，但安全、环保问题同时也不容忽视；安全、环保已经成为中国化工行业发展的短板，限制了化工行业的进一步增长，未来中国化工行业发展的重点将转变为补齐安全、环保的短板。
- **后市场服务、环保等新机会涌现：**促进国内化工物流规范化发展，推动化工物流集装箱化、清洗堆存规范化，将给罐箱制造、罐箱后市场、环保水处理装备和运营带来大量机会。

化工罐箱后市场服务业务市场潜力巨大



◆ 2020年，中国化工物流行业市场规模超2万亿元，预计2021年达到2.24万亿元



- **中国化工物流行业市场规模年均复合增速近 13%，**
- 美国 C&EN 发布的 2020年全球化工 50 强榜单中，我国仅有6家入围，距离发达国家仍有一定差距，与作为全球第一大化工生产国地位不匹配，预计我国化学工业及化工物流行业市场规模仍有增长空间。



2020年罐箱业务回顾

坚持“制造+服务+智能”的发展方向，打造全系列、全生命周期的一站式制造服务企业

罐箱制造



- “中集罐箱”产销量连续17年全球居首位
- 标准罐箱交付时间（OTD）得到改善，为行业领先水平
- 中国首家，并完全拥有自主知识产权的罐箱制造企业
- 市场上可提供最全品类系列
- 标罐生产线智能化升级有序开展；新MES（生产执行系统）成功上线，基本实现了车间制造过程精细化、可视化管理

罐箱服务



- 打造全球堆场布局网络
涉及罐箱改制、修理、翻新、年检、清洗等服务，为客户提供全生命周期的罐箱服务：
 - 国内第一个服务点嘉兴堆场于2020年实现盈利，实现了覆盖上海金山国家级石化园区的布局
 - 依托国家化工园区布局，积极拓展国内后市场网络建设
 - 欧洲博格堆场已稳定运营约8年，为实现全球化布局奠定基础
- 罐箱改制和翻新产能翻番，交期缩短近一倍

智能罐箱

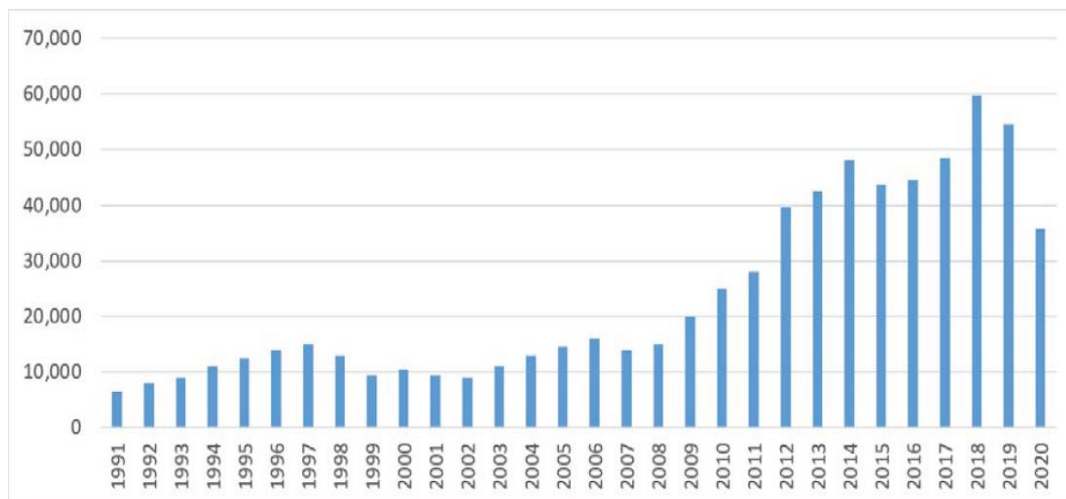


- 智能数显终端
 - 集成温度、压力、液位显示
 - 4G/3G/2G数据传输
 - GPS定位和追踪
- 智能法兰
 - 压力/液位监测
- 罐箱电气化产品
 - 电伴热系统、乙二醇加热/制冷

- 受疫情及行业周期的双重影响，全球市场容量下滑明显，但市占率依然保持全球领先
- 相继获得“江苏省工业互联网标杆工厂”“江苏省两化融合示范企业”“江苏省智能车间”“五星上云企业”工信部颁发的“制造业单项冠军示范企业”荣誉称号

全球罐箱市场仍将继续扩张，2021年将迎来需求复苏

1990-2020 全球罐式集装箱年产量(更新)



来源：国际罐箱协会2020年报告

- 作为一种安全、可靠、经济和环保的物流方式，罐箱受到全球化工物流行业的欢迎。过去25年的数据显示，**全球罐箱行业在短期小幅波动中实现长期成长。全球罐箱市场仍将继续扩张，增速相对平缓。**
- 为助力中国芯片产业发展，解决相关化学品物流的瓶颈问题，**新建电子级化学品用罐箱的厂房已于2020年上半年满负荷投运**，与战略客户合作拓展高端市场，成为全球仅有的3家高纯特种电子气装备制造商之一。
- 受全球疫情影响，罐箱已开始积极拓展国内市场。

- 2020年受疫情在全球范围蔓延的影响，全球海运受到较大冲击，化工罐箱作为物流工具，需求下滑明显，对外出口订单受影响较大。
- ITCO2021年调查显示，2020年年底以来，新设备的订单出现了明显的复苏迹象，这表明2021年的情况有了明显改善。



环保业务进程

◆ 环保装备

- ✓ 环保装备目前处于拓展初期，2020年度受理6个专利
- ✓ 开展产学研活动
- ✓ 取得环境工程三级承包资质

◆ 危废处理

- ✓ 第一个参股项目贵州银科2019年12月取得危险废物经营许可证，2020年中期开始试运行

◆ 一般固废业务

- ✓ 绿建连云港无机人造石产线建成投产
- ✓ 取得了7项实用新型专利

引进先进技术

专业化运营

协同和资源整合

创新创业

“十四五”时期，节能环保、清洁生产、清洁能源等绿色产业将迎来新一轮发展机遇

环保产业发展趋势

节能环保产业作为兼具带动经济增长和应对环境问题双重属性的战略性新兴产业，将成为“十四五”时期支撑我国供给侧结构性改革的重要动能，产业规模将进一步扩大，也将进入高质量发展的快车道。

趋势一

- 绿色低碳引领发展，能源结构优化提速。
- 2020年9月，在联合国大会上，我国宣布了二氧化碳排放力争于2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和的宏伟目标。

趋势二

- 绿色制造水平提升，进一步推动绿色工厂和绿色园区建设。

趋势三

- 绿色制造加快推进协同融合，新型业态不断涌现。
- 随着物联网、云计算、遥感监测、地理信息系统（GIS）、数据挖掘与人工智能等技术的不断创新以及行业间协同融合的持续深入，智慧节能、物联环保等节能环保新型服务业态将不断涌现。

趋势四

- 节能环保市场结构迎来重大变革调整。
- “十四五”期间，环保市场将进一步向专业化、细分化调整，危废处理、环境修复和环境监测等新兴领域市场空间将加速释放。



液态食品

加强项目过程控制，保证成本领先，扩大现有啤酒市场市场份额；全面提升精酿啤酒、白酒、烈性酒和其它非啤酒市场交钥匙工程能力。

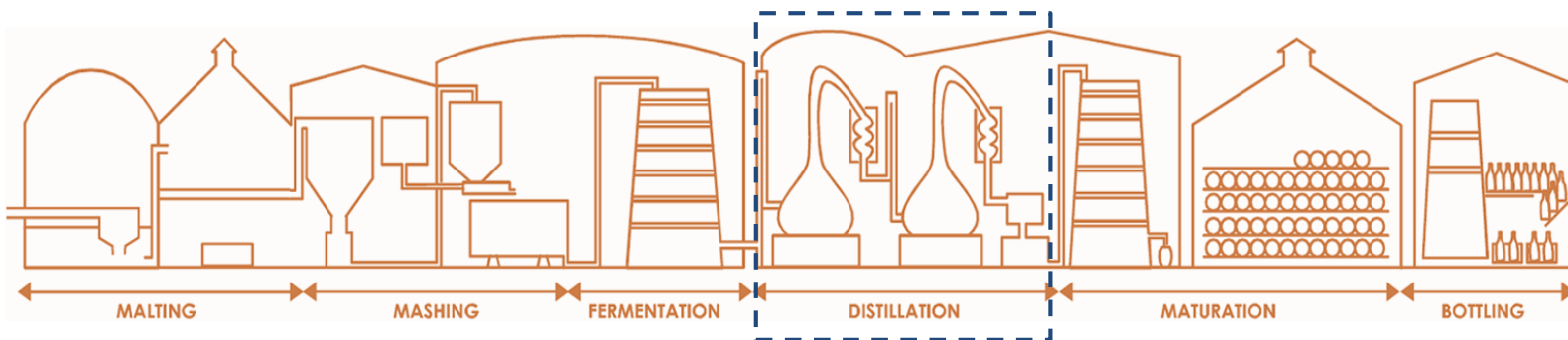
液态食品2020年回顾

海外业务受疫情拖累有不同程度的延误

- 虽然疫情对啤酒业务，尤其是精酿啤酒业务带来短期打击，但随着全球疫苗接种计划的开展，**预期相关业务可望在两年内逐步恢复。**
- 墨西哥某项目因客观原因，在年内改变项目规模并提早于2020年内完成，**经与客户友好协商后，获得可观的盈利。**该客户已在其他条件合适地点授予我们新项目订单。
- 2020年4季度前**已获得三项重大合约，合约总金额超过2亿美元。**

多元化业务进程持续推进

- 2020年上半年收购英国铜制蒸馏器制造商McMillan 100%股权，实现在蒸馏酒行业的全价值链覆盖，目标成为蒸馏酒行业最大的全球工程供应商。
- 已获取包括精酿啤酒厂扩建项目和含酒精汽水饮料厂的交钥匙工程项目等订单。



液态食品板块多元化发展业务



McMillan

纵向：打造全啤酒厂总包能力

横向：啤酒外其他液态食品行业及其他如果汁、起泡酒、白酒、乳制品等行业

Malting
制麦

Saccharification
糖化

Fermentation
发酵

Bright Beer Tank
清酒罐

Bottling line
包装线

- 白酒业务

专注头部白酒客户需求，拓展千亿装备与工程总包的市场机会，目标5年后市占率达到30%。

- 中国市场

紧随消费升级趋势，积极拓展中国精酿啤酒和烈性酒市场。

- 其他非啤酒业务

培育交钥匙工程能力，拓展果汁、乳品、医药等其他非啤业务。

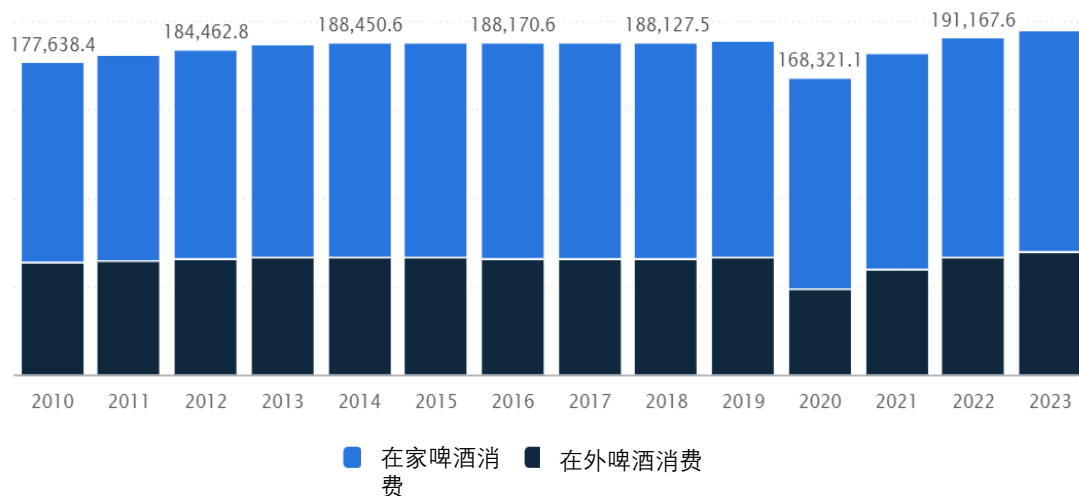
- 全球啤酒行业以外，其他医药、乳品、果汁等行业市场空间巨大，行业盈利水平较好；
- 该分部当前业务结构77%为啤酒行业，23%为非啤行业；
- 坚持横向业务拓展、纵向一体化的战略，未来五年重点拓展横向业务发展机会。

拥抱消费升级，精酿啤酒市场潜力十足

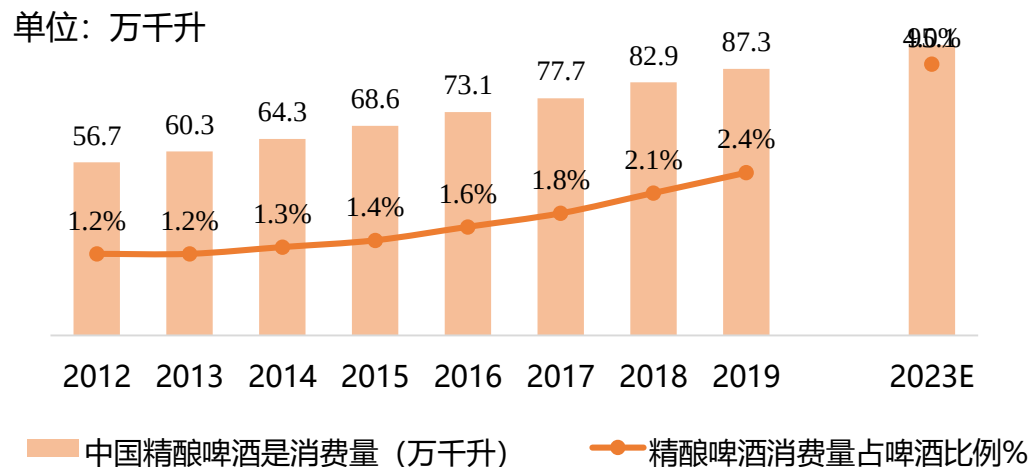


- 工业啤酒行业步入成熟阶段，增速趋缓，**高端化精酿啤酒是行业新兴驱动力。**
- 我们致力于为中高端啤酒吧等提供**工坊啤酒酿造整体解决方案。**
- 全球啤酒消费量预计2023年达到1955亿升。其中，中国精酿啤酒消费量不断增长，**中国精酿啤酒占啤酒消费比重不断扩大。**

全球啤酒消费量预计2023年达到1955亿升



中国精酿啤酒消费量及占比趋势图



成为蒸馏酒行业最大的全球工程供应商

2009	2012	2016	2019	2020
资产注入HOLVRIEKA	收购ZIEMANN	收购BRIGGS	收购DME	收购McMillan

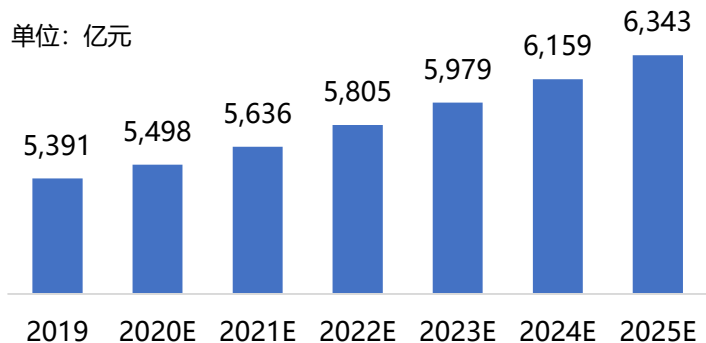


Briggs来自英国，拥有280年历史，苏格兰威士忌等酒类的蒸馏系统的工程设计及装备制造是其主要业务。此次收购使该分部从已居全球前列的啤酒酿造领域，向烈性酒蒸馏、生物医药等领域拓展。

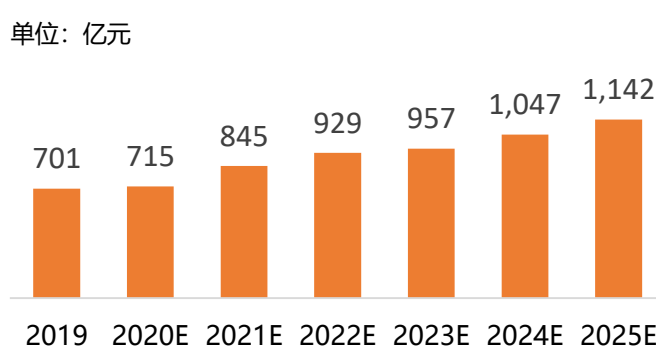


- 中国传统白酒市场竞争激烈，生产逐步进入机械化、智能化进程，以深度挖掘内部管理潜力降本增效。
- 预计到2025年整体白酒设备市场投资规模可达到1142亿元。

中国白酒市场投资规模预测



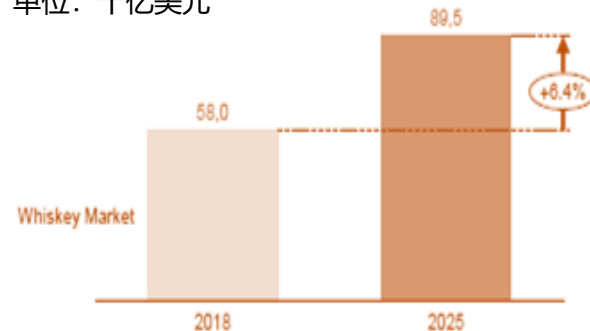
中国白酒设备市场规模预测



- 预计2025年全球威士忌消费市场可达到895亿美元。
- 苏格兰威士忌占了全球市场的22%，旗下McMillan已建和在建项目占苏格兰市场份额的13%。

全球威士忌消费市场规模预计

单位：十亿美元



McMillan在苏格兰威士忌的市场占有率





问答环节

Q&A

CIMC Enric Holdings Limited (the “Company”) makes no representation as to the accuracy and correctness, and has conducted no independent verification, of the content of this presentation. The Company accepts no responsibility for any loss howsoever arising from in reliance upon any information or omission herein and expressly disclaims any liability whatsoever arising therefrom. This presentation does not constitute an offer or invitation to buy or sell any assets or securities of the Company. The Company has made no authorisation and representation in relation thereto.

The content of this presentation is strictly confidential and is the property of the Company. Upon receipt of this presentation, you are deemed to have agreed to abide by the confidentiality agreement. You may not circulate or duplicate any content herein to or for any other person, nor disclose any part or the whole of this document to any person; otherwise you will be subject to legal liability.

联系方式

Contacts

电话 Tel : (852) 2528 9386

传真 Fax : (852) 2865 9877

邮箱 Email : ir@enric.com.hk

地址 Address : 【Headquarters 公司总部】
CIMC R&D Center, No.2 Gangwan Avenue,
Shekou Industrial Zone, Shenzhen, Guangdong,
The PRC

中国广东省深圳蛇口工业区港湾大道2号中
集集团研发中心

Unit 908, 9/F., Fairmont House, 8 Cotton Tree
Drive, Central, Hong Kong

香港中环红棉路8号东昌大厦9楼908室

投关平台 IR portal : <http://www.irasia.com/listco/hk/enric>

公司官网 Website : <http://www.enricgroup.com>

