

2022年中期业绩

2022年8月16日

国际地缘政治紧张



能源自给自足更加重要

油气价格波动



降低能源价格波动的影响

智慧能源至关重要



3060机遇
搭建智慧能源平台



燃气业务

城燃销气量: **75.4** 亿方
↑ **4%**
2021年同期

城市燃气项目: **178** 个
↑ **2** 个
上半年

客户数: **1,550** 万户
↑ **41** 万户
上半年

燃气价差稳步回升



再生能源

累计

↑ **47** 个零碳园区

↑ **0.78** GW光伏
签约客户

↑ **0.38** GW光伏
在建&并网

实现从零到一

从用户出发，提供一体化能源解决方案

供气

民用1,532万户

+

工商业18万户

共1,550万户

「燃气+」热能

居民供暖

工商供热

区域供热

再生能源

光伏

数字化

碳管理

绿电

智慧能源

能源业务演进

以客户为中心的工商业全场景解决方案

超过40万工商业客户*能源需求



酒店



学校



医院



物业



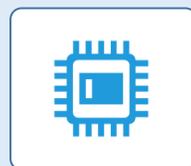
钢铁



化工



食品



电子



造纸

燃气



商业热水



清洁供暖



蒸汽供应



高效制冷



热电联产



光伏



电力运维



智慧碳管



智慧空压



智慧空调



智慧能管



绿电交易



碳交易



燃气+热能服务组合

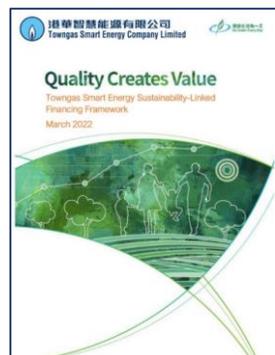
光伏+电能服务组合

电碳交易

*连同母公司 香港中华煤气

ESG

两大评级显著提升



首家燃气企业发行可持续发展挂钩债券
筹得**2亿**美元资金，债券年期为5年



最新的 ESG 报告回应 **TCFD** | TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES
实体及转型风险

进一步**提升安全风险**的披露，
同时披露对承建商的**职安健管理**

**董事会
性别多元化**

**提升 ESG 委员会
至董事会层面**

抢先符合监管要求、率先参与行业控排联盟

HKEX
香港交易所


中国油气企业甲烷控排联盟
CHINA OIL AND GAS METHANE ALLIANCE

伙拍行业专业机构、推动 ESG 普及化

ESG
HKMA Global Centre for
ESG Education & Research

**港华智慧能源
获委任主席**

再夺行业大奖、获选为行业典范


中国
新闻周刊

2022 年度低碳榜样


pwc

**《香港上市公司可持续发展趋势
调研报告》优秀范例**

目录

财务综述 P. 10

业绩回顾

▪ **城市燃气** P. 13

▪ **智慧能源**

○ 「燃气+」热能 P.20

○ 再生能源 P.24

发展指引 P. 33

财务综述

(单位: 百万港元)	2022年6月30日	2021年6月30日	变动
营业额			
▪ 管道燃气及能源销售	8,637	6,514	↑ 33%
▪ 燃气接驳	1,194	904	↑ 32%
▪ 延伸业务	329	355	↓ 7%
	10,160	7,773	↑ 31%
归属于股东净利润	1,042	778	↑ 34%
每股基本盈利 (港仙)	33.04	26.21	↑ 26%
利息覆盖倍数	6.1x	7.8x	-

(单位: 亿港元)	2022年6月30日	2021年12月31日
总资产	528	542
净资产	247	252
现金及银行存款	39	41
借款总额	190	195
净负债比率	38.0%	37.9%

S&P Global
Ratings
“**BBB+**”

MOODY'S
“**Baa1**”

业绩回顾

- 燃气业务
- 智慧能源
 - 「燃气+」热能
 - 再生能源

燃气销售量*

75.4 亿立方米

↑ 4%
vs 2021年同期

城市燃气项目

178 个

↑ 2 个
上半年

客户数

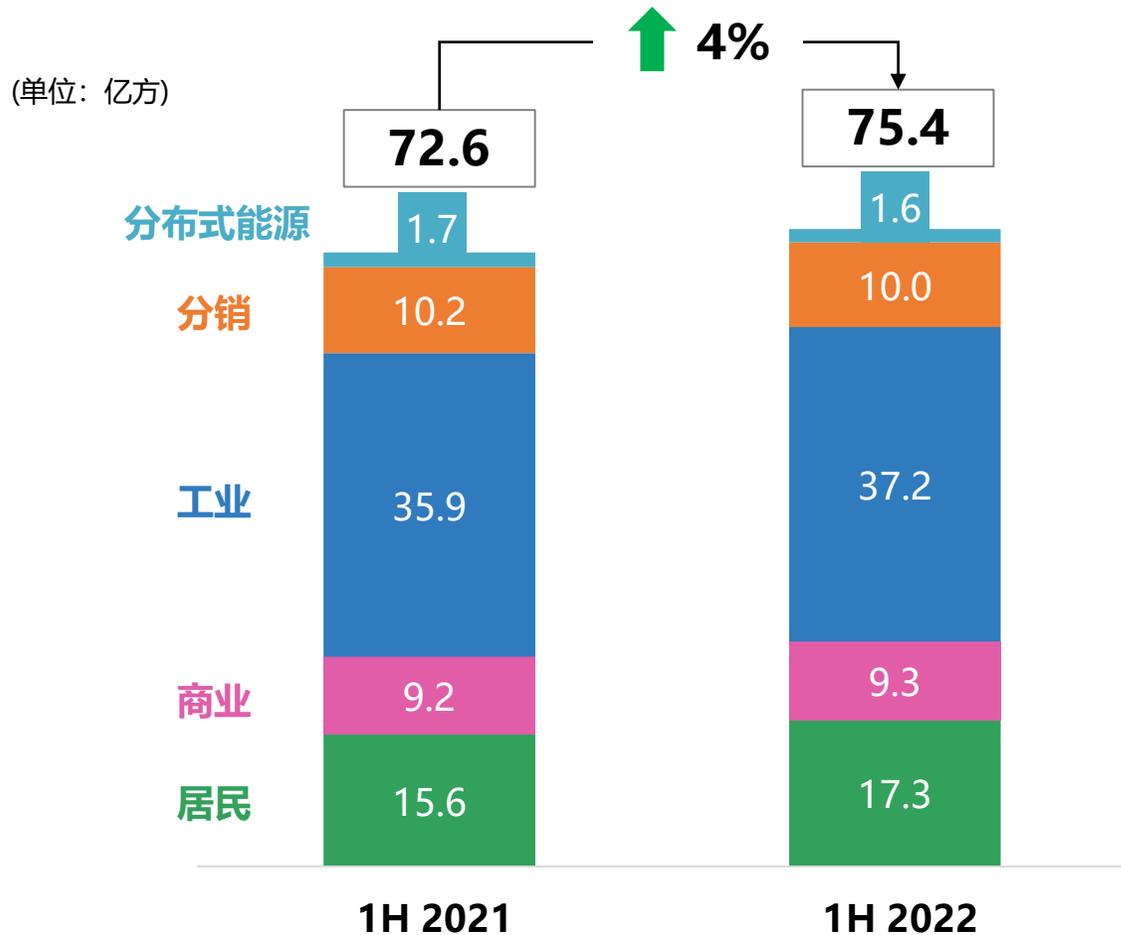
1,550 万户

↑ 41 万户
上半年

*不含上海燃气

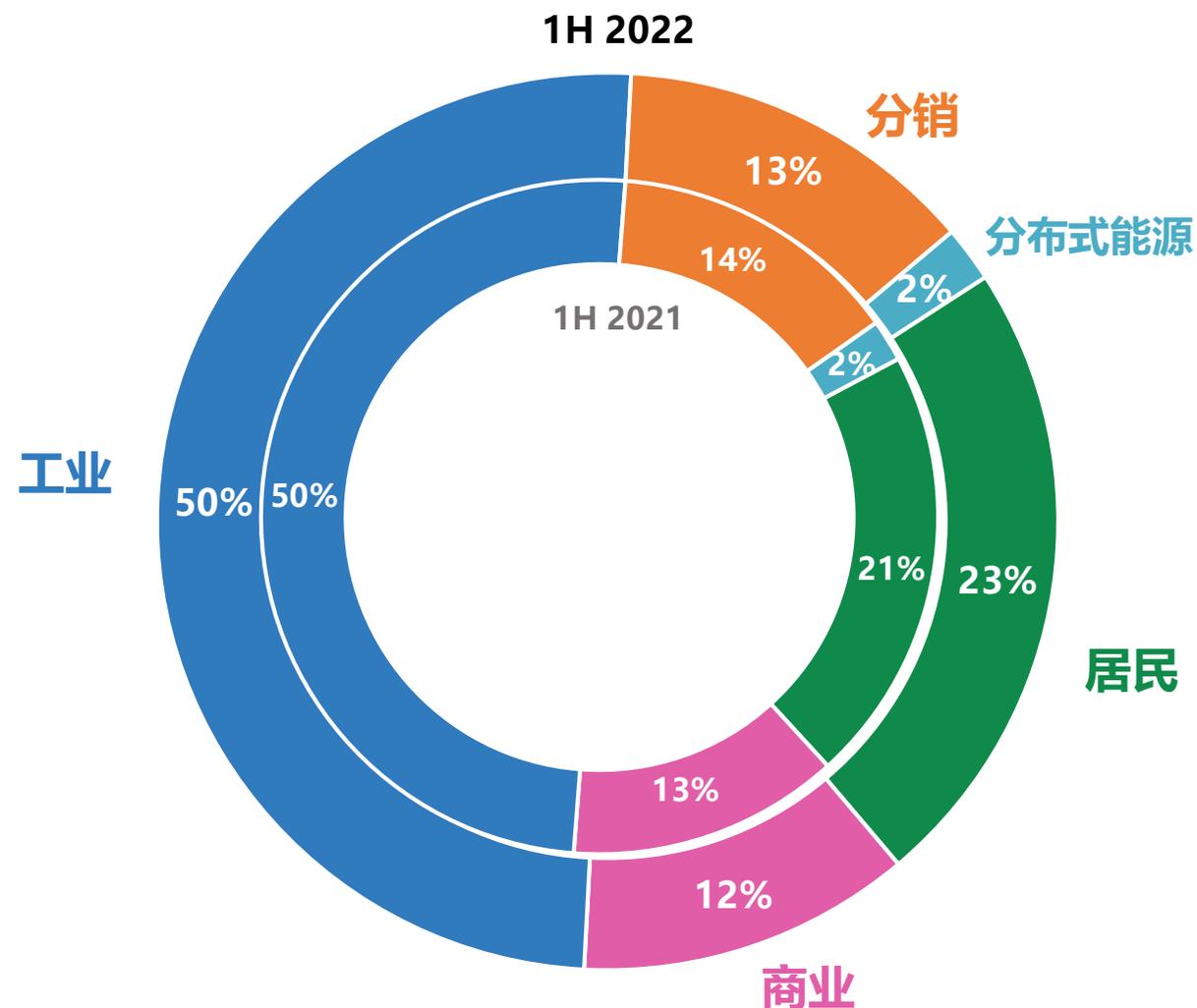
疫情影响下，运营规模仍稳健提升

售气量



*上半年全国天然气消费量↓1.5%

售气结构





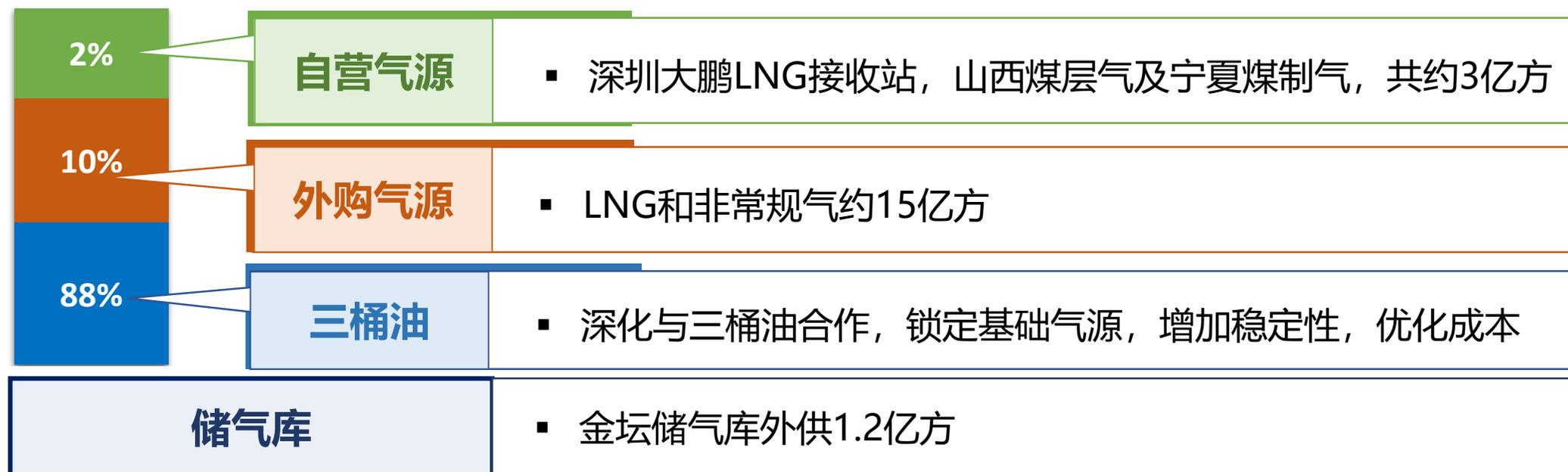
- 非居客户全部顺价或维持较高冬季销售价格
- 争取民用调价或政府补贴
- 充分利用三桶油以外的低价气源

- 加大三桶油以外的气源拓展，气量比重增长明显，节约采购成本约2亿元

- 中华煤气集团总体情况：

- 上半年成果

气源结构



- 下半年新增上海燃气协同资源及曹妃甸LNG接收站进口资源

气源发展战略 – 自营气源提升集团统筹规模



2025年目标

自营气源

40 亿方/年

+

外购气源

20 亿方/年

=

三桶油以外气源

60 亿方/年
(约占总量15%)

国内资源

10 亿方/年

以山西煤层气液化厂、宁夏煤制气液化厂及在建四川页岩气液化厂为基础，扩大国产气规模。

进口资源

30 亿方/年

通过曹妃甸LNG接收站、上海燃气LNG站、深圳大鹏LNG接收站等，进口LNG。

- 1 疫情严重影响市场正常运作
- 2 双方达成股东协议，22年上半年上海燃气业绩由申能集团并表
- 3 “第二阶段” 合作计划年内完成
- 4 气源合作展开，借助集团合作方-杭州燃气LNG接收站，上海LNG资源向港华企业供气
- 5 与申能集团达成《战略合作协议》，共同拓展天然气产业链及智慧能源

7月上海燃气的第一船LNG在杭嘉鑫LNG基地卸气

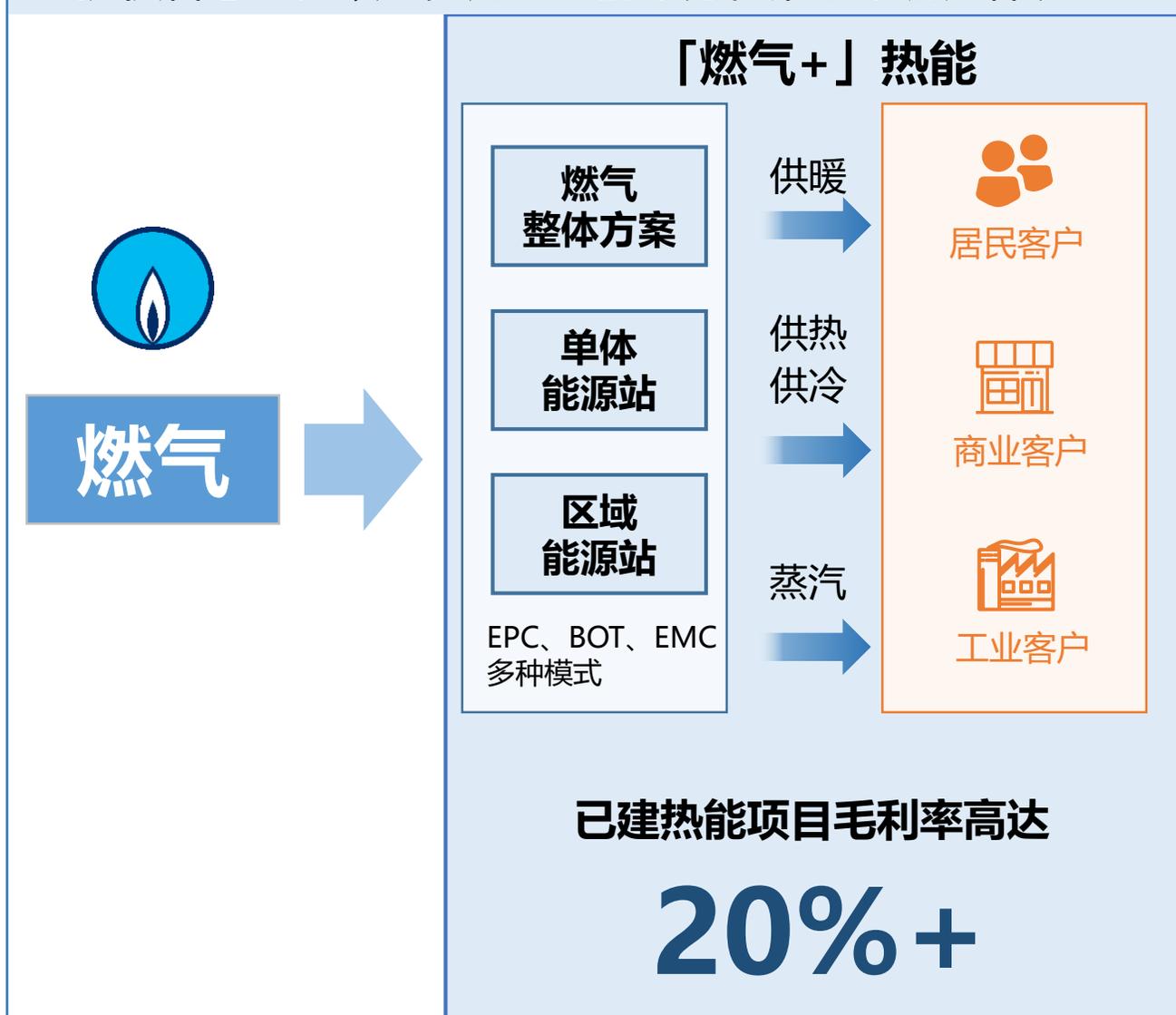


业绩回顾

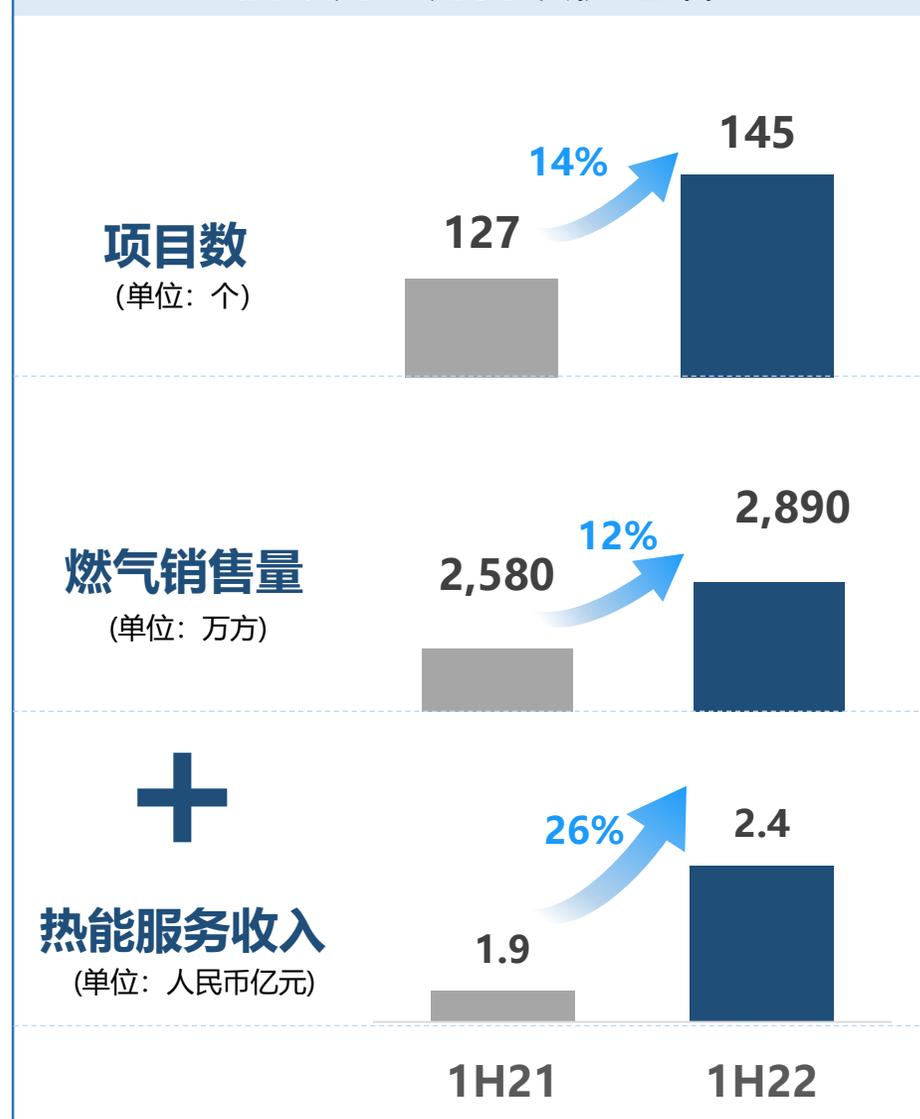
- 燃气业务
- 智慧能源
 - 「燃气+」热能
 - 再生能源

「燃气+」热能业务快速起飞

提供智慧、低碳、多元的热能服务，推进下游延伸发展



热能服务业务持续快速增长



园区客户-区域供热服务

向政府、园区客户提供**安全可靠、低碳清洁**的能源基础设施投资、建设和运营

济南某医药产业园综合供能项目

- **方案:** 燃气热水锅炉+燃气直燃机+冷水机组
- **气量规模:** 100万方/年
- **毛利:** 人民币60万元/年 (燃气)
人民币276万元/年 (热能)



工商客户-工商供能服务

采用**多元热能**技术为工商客户提供**冷暖、热水、蒸汽**等热能服务

青岛某商业综合体供暖项目

- **方案:** 燃气锅炉+智控系统
- **气量规模:** 50万方/年
- **毛利:** 人民币30万元/年 (燃气)
人民币45万元/年 (热能)



民用客户-居民供暖服务

满足居民**舒适美好生活**需求, 为社区居民提供**一站式采暖服务**

大连某小区供暖项目

- **方案:** 燃气空气源热泵+燃气锅炉
- **气量规模:** 90万方/年
- **毛利:** 人民币26万元/年 (燃气)
人民币211万元/年 (能源服务)



- 借区域综合能源有利布局，因地制宜，多能互补，开发光伏+能碳服务业务

徐州工业园区 高能耗化工园区



- 区域蒸汽年供应量约130万吨
- 橡胶、造纸、化工等工业用户超50家
- 与政府合作扩展至零碳园区
- 营收规模:人民币 2.2亿/年

铜陵经开区 材料深加工产业园区



- 热电厂合作，区域供汽
- 扩展至义安经开区集中供热
- 与政府合作扩展至零碳园区
- 营收规模:人民币 2,000万/年

丽水工业园区 高能耗工业园区



- 天然气蒸汽锅炉，年供蒸汽量约30万吨
- 规划建设生物质发电及16MW燃气轮机
- 营收规模: 人民币5,500万/年

业绩回顾

- 燃气业务
- 智慧能源
 - 「燃气+」热能
 - 再生能源

- 快签工业园区，抢建屋顶光伏，强化能碳服务能力，打造示范项目，快速复制推广



加快园区及工业屋顶光伏开发

- 按“零碳园区”模式开发光伏，多快好省，快速形成领先规模

扩大园区版图

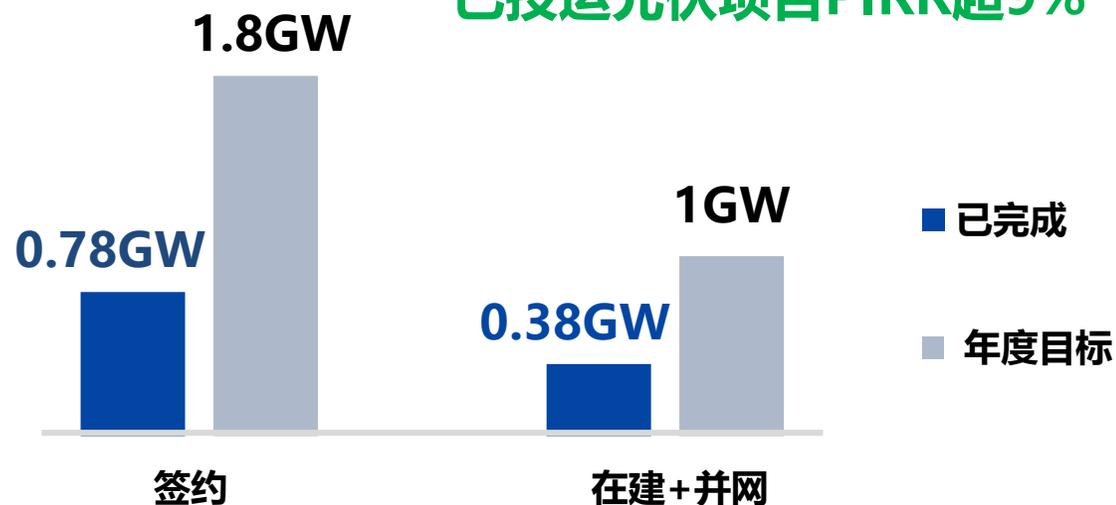
47个已建立零碳合作园区

45个正开发园区



批量开发光伏

已投运光伏项目PIRR超9%



政府资源，集中推介

气电协同，批量开发

能碳服务，客户创值

示范项目，复制推广

■ 构筑碳管理服务综合能力，满足客户双碳需求，助力光伏开发，大幅提升盈利能力

价值链

① 碳咨询

监测、盘查



↓
引流获客

② 碳方案

碳规划：一站式低碳方案



↓
带动光伏投资

③ 碳交易

CEA交易、CCER开发



↓
匹配碳供需，提升盈利

2025年

市场规模

14亿吨*

竞争优势

一站式
权威咨询

规模收储 + 灵活策略 + 多元渠道 + 精准获客

丰南
经开区



- CEA25万吨锁定
- 国内外交易经验
- 大型企业资源
- 既有客户需求挖掘
- 林业碳汇开发
- 平台聚合
- 资本合作
- 平台数智能力

高精金属
部件制造商

显示器件
龙头



目标

• 700万吨

• 10%
园区碳交易占比

*某研报预测2025年全国碳配额可交易量

- 抓住市场化绿电交易机遇，构筑差异化售电优势，发挥庞大客户和平台分析能力，迅速转化客户

市场现状

单一售电服务

聚焦价格竞争

区域属性明显

差异化优势 = 服务 + 客户 + 数据

综合服务

数字赋能

全国布局

绿电储备

- 既有客户转化
- 综合能源服务

- 平台聚合调节
- 精准用电预测

- 燃气经营区及园区
- 广东、山东、江苏

- 国家电投合作
- 自有绿电资源

高粘性、高转化、高盈利

2025年

市场规模

4万亿度*

目标

- 350亿度
交易电量
- 10%
园区电力交易占比
- 4,000个客户

*2025年全社会用电量超8万亿度，交易电量占比约50%

- 已在示范园区和项目投运；已可给园区提供光、储、充及能碳管理数智化服务

与腾讯合作智慧能源平台



数智化服务

光、储、充管理

能碳（含节能）管理

虚拟电厂
（开发中）

能碳供应链、金融服务
（规划）

2025年

市场规模
人民币
190亿元*

 **目标**

- 2.5%** 市占率
- 10,000个** 客户

* 咨询机构2025年行业规模预测

- 以园区规划、数字平台和规模化光伏为基础，同步打造“光伏+能碳服务”
低碳工厂样板，快速复制

① 规模化光伏

泰州海陵-先进制造业



42MW 当前 **70**MW 2022年 **150**MW 2023年

(光伏拓展至泰州姜堰区、高新区)

唐山丰南-高能耗重工业



60MW 当前 **80**MW 2022年 **120**MW 2023年

(深耕行业大客户，形成行业解决方案)

② 低碳工厂

2个
当前

钢缆
制造

光伏：9MW
空压节能
储能

20个
2023年

特种玻
璃制造

光伏：1.5MW
充电桩
智慧运维

4个
当前

钢铁
制造

光伏：40MW
余热回收利用
重卡换电

10个
2023年

保温材
料制造

光伏：1MW
充电桩
绿色工厂认证

③ 创新试点

- 批量化能效管理
- 光储充一体化
- 换电站
- 配电网
(VPP, V2G, 储能)
- 隔墙售电

因地制宜，选择创新试点

建成低碳样板，并在每个园区快速推广，形成园区光伏投资和能碳服务叠加高收益

广州新豪精密—低碳工厂



标准低碳方案复制推广

- 低碳解决方案
 - 光伏：2MW+3MW（二期）
 - 空调&空压节能：↓ 20%
 - 储能：1MW
 - 数字化&碳管理&绿电交易
- 减碳4,600吨/年
- 营收规模：人民币520万/年
- PIRR：12%+

福田区政府—低碳建筑



低碳公共建筑区域性开发

- 低碳解决方案（单一建筑）
 - 光、储、充结合
 - 节能
 - VPP
- 首个近零碳柔性虚拟电厂
- 福田公共建筑群（129个）

常州天合—智慧微网



江苏省微网示范项目

- 低碳解决方案
 - 光伏：7MW
 - CCHP：供电6.6MW，供冷6.4MW，供热3.2MW
 - 光储充一体化
- 减碳4,000吨/年
- 营收规模：人民币3,000万/年

丹阳天工—用户侧储能



用户侧光储协同典范

- 低碳解决方案
 - 光伏：10MW
 - 储能：7MW
 - 储能云
 - 需求侧响应
- 减碳6,000吨/年
- 营收规模：人民币1,600万/年

- 为行业龙头提供综合能碳管理服务，提升ESG，已显现强大优势，业务正高速增长

需求剧增

八大行业控排

国际组织倡议减碳

供应链碳中和

企业ESG评级

覆盖全国的一站式服务

行业龙头合作

已与八大控排行业为主的20余家龙头企业开展综合能碳管理服务，涉及潜在光伏装机规模超1GW，能耗规模超百亿千瓦时



石化



化工



建材



钢铁



有色



造纸



电力



航空

港华能力

全国服务网路



一站式投资&服务能力

- ✓ 光伏投资、建设、智慧运维
- ✓ 能碳监测与平台
- ✓ 综合能源供应
- ✓ 碳资产服务与绿电交易

发展指引



- 售气量：**8-10%**增长
(不包括上海燃气)
- 毛差：**0.51-0.52**人民币/方
- 新增接駁戶數**100**万户



- 零碳园区**80**个
- 工业分布式光伏并网**1GW**
(含在建)
客户签约**1.8GW**
- 2023年开始对净利润增长显著贡献

谢谢

本演示稿及相应的讨论可能涉及一些前瞻性陈述，其中包括我们对于港华智慧能源的业务、营运、市场情况、经营和财务状况、资本合理性、具体管理规定及风险管理措施等方面所表述的意向、信念或当前预期。我们敬告读者不要过分依赖这些前瞻性表述而持有、购买或出售证券或其他金融产品。港华智慧能源不承担任何义务公开更新任何前瞻性陈述以反映本演示稿作出之日后的事件或情况，或反映不曾预料的事件的发生。以往业绩不可作为未来业绩的指引。