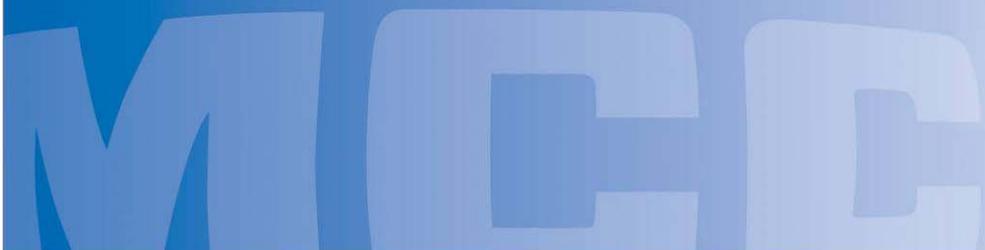




中国冶金科工股份有限公司
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LIMITED

2011年三季度业绩沟通 (A股)

2011年11月





免责声明

- 本演讲说明中含有前瞻性表述，这些前瞻性表述可能涉及到公司业务的财务状况、经营业绩和经营计划
- 这些前瞻性陈述均建立在假设的基础之上，存在风险及不确定性。鉴于这些假定、风险和不确定性，本说明中所述的未来事实、事件和情况有可能不会发生，并且实际结果与前瞻性陈述中预期或暗示的结果可能存在重大不同甚至可能相反。中国中冶不承担更新本说明中前瞻性陈述的义务。因此，投资者不应过度依赖前瞻性陈述
- 中国中冶在本演讲说明中所作的任何表述、分析及意见，不构成买入或卖出中国中冶股票的推荐意见。对于您依据本演讲说明的内容所进行的任何作为或不作为，中国中冶不承担任何责任
- 2011年三季度报根据中国会计准则编制，且未经审计



目录

一、	公司概况	3
二、	财务分析	6
三、	业务分析	12
四、	未来展望	18



中国冶金科工股份有限公司
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LIMITED

一、公司概况





经营和业务平稳发展

经营表现

- 营业收入稳步增长
- 毛利率有所下降，毛利润同比增长
- 净利润同比小幅下降

主要经营指标

- 2011年1-9月营业收入1621亿元，同比增长19.3%
- 2011年1-9月毛利率11.5%，同比下降0.3个百分点；毛利润186.4亿元，同比增长16.3%
- 2011年1-9月归属母公司所有者净利润26亿元，同比下降13.3%

转型中的各项业务

- 工程承包：冶金合同稳步增长，积极拓展非冶金市场
- 装备制造：营业收入同比提升
- 资源开发：大型矿山稳步推进，多晶硅扩产效益显著
- 房地产开发：稳步推进商品房，大力推动保障性住房

主要业务指标

- 非冶金工程营业收入占工程承包板块的49%，公司整体非冶金业务营业收入占比达到61.7%
- 工程承包新签合同1826亿元，同比增长6.6%；未完工合同2634亿元，同比增长21.9%
- 装备制造营业收入有所提升，较去年同期增长48.6%
- 多晶硅产量5343吨，同比增长102.7%
- 商品房施工面积795.3万平方米，新开工面积206.2万平方米，竣工面积42.2万平方米；保障性住房施工面积818.8万平方米，新开工面积230.2万平方米，竣工面积96.2万平方米



市场影响力

综合排名



•世界500强第297位



•全球上市公司第464位



•中国500强第15位



•国家级创新型企业

.....

行业地位

- 美国《工程新闻纪录》225家全球最大承包商 第7位
- 中国最大的冶金设备制造商之一
- 中国最大的钢结构制造商之一
- 国家重点支持的五家海外资源开发公司之一，铜、铁、镍资源保有量位居全国前列
- 以房地产开发为主业的21家代表性中央企业之一
- 全国最大的保障性住房企业之一

.....



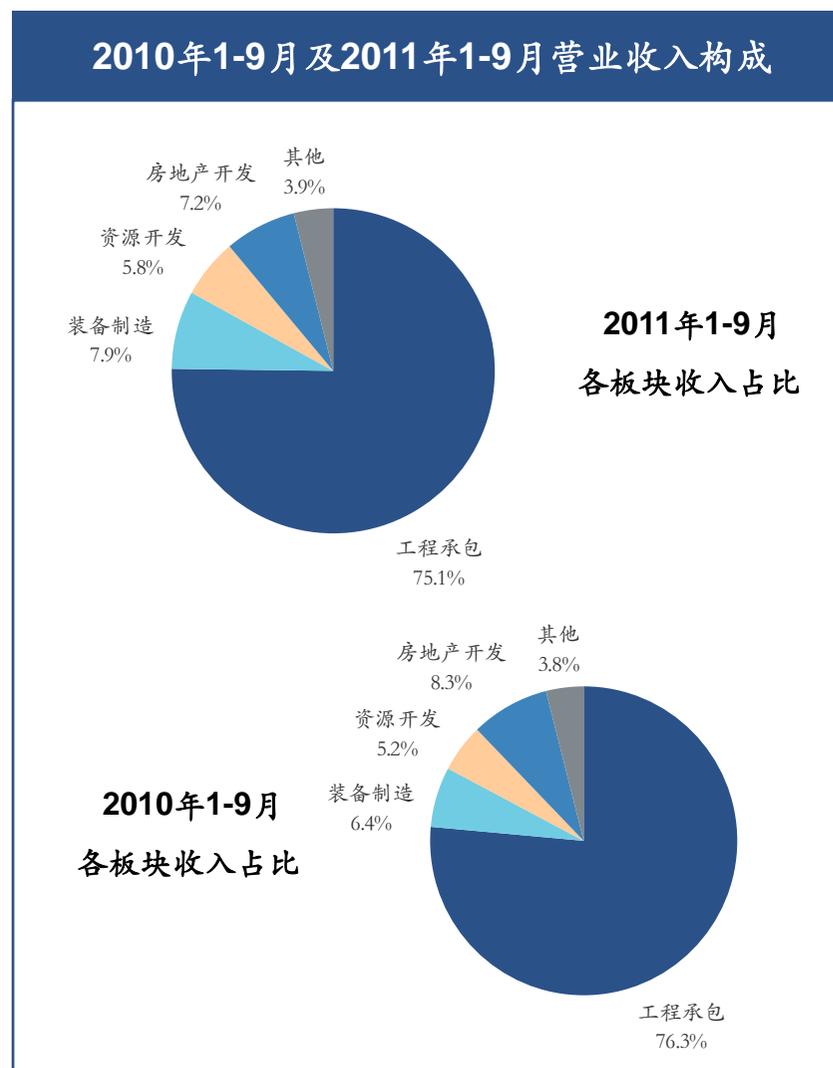
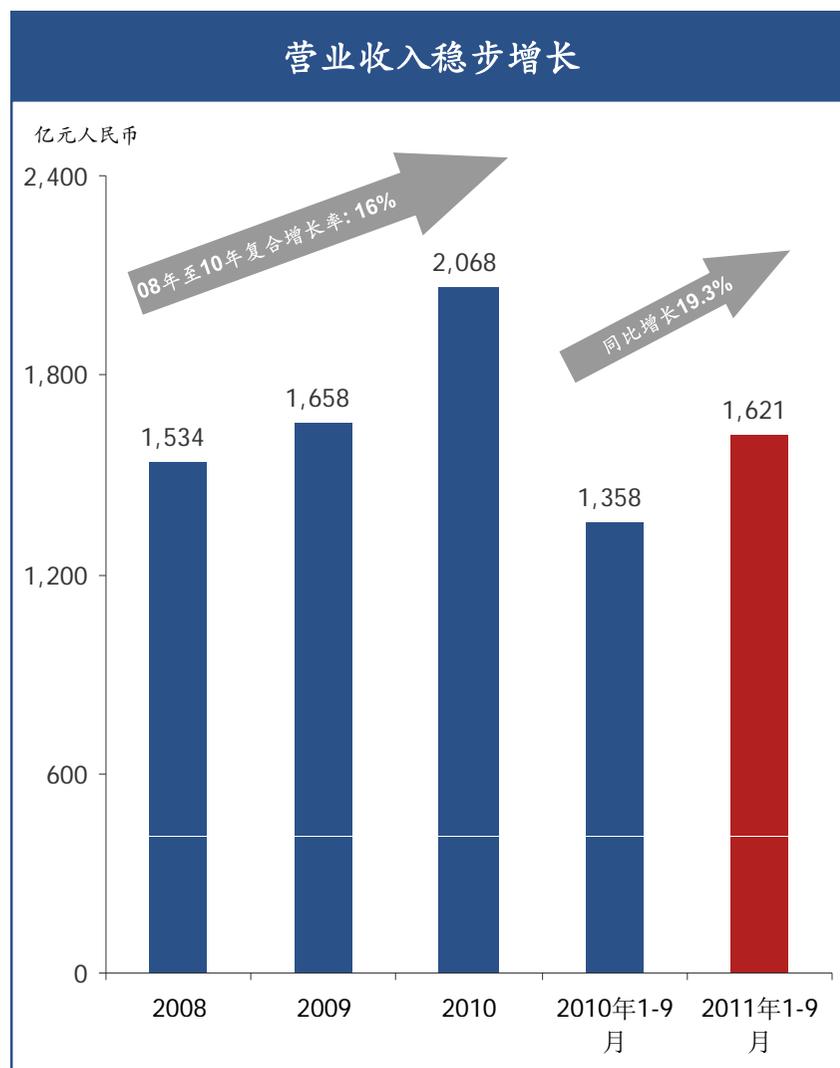
中国冶金科工股份有限公司
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LIMITED

二、财务分析



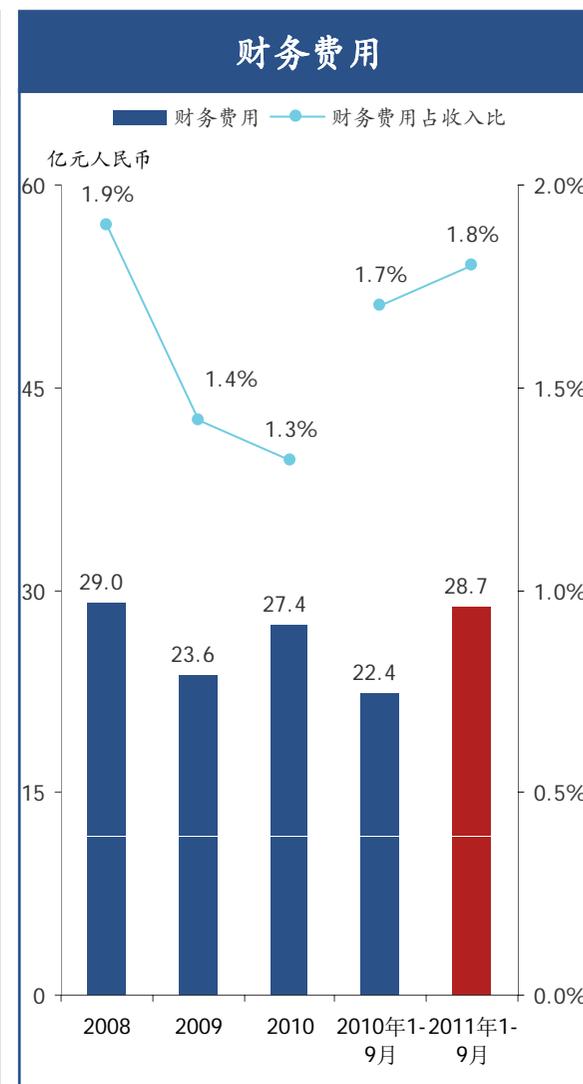
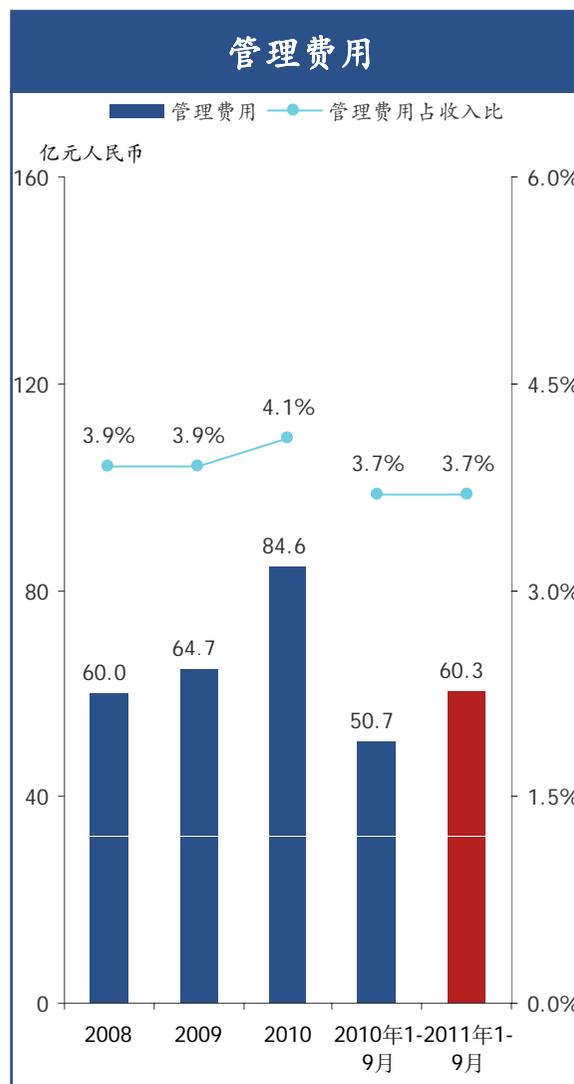
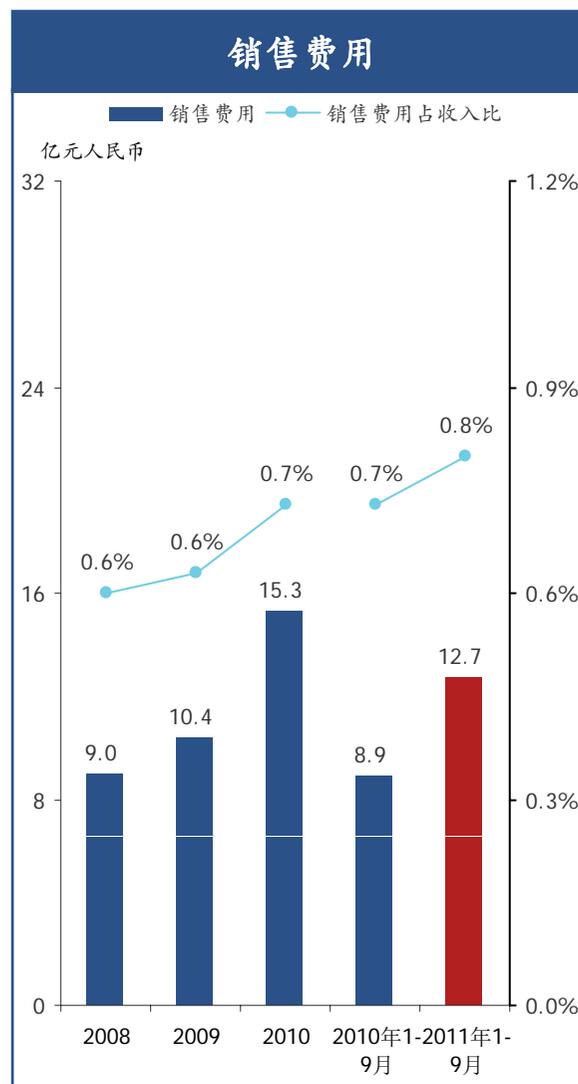


营业收入稳步增长



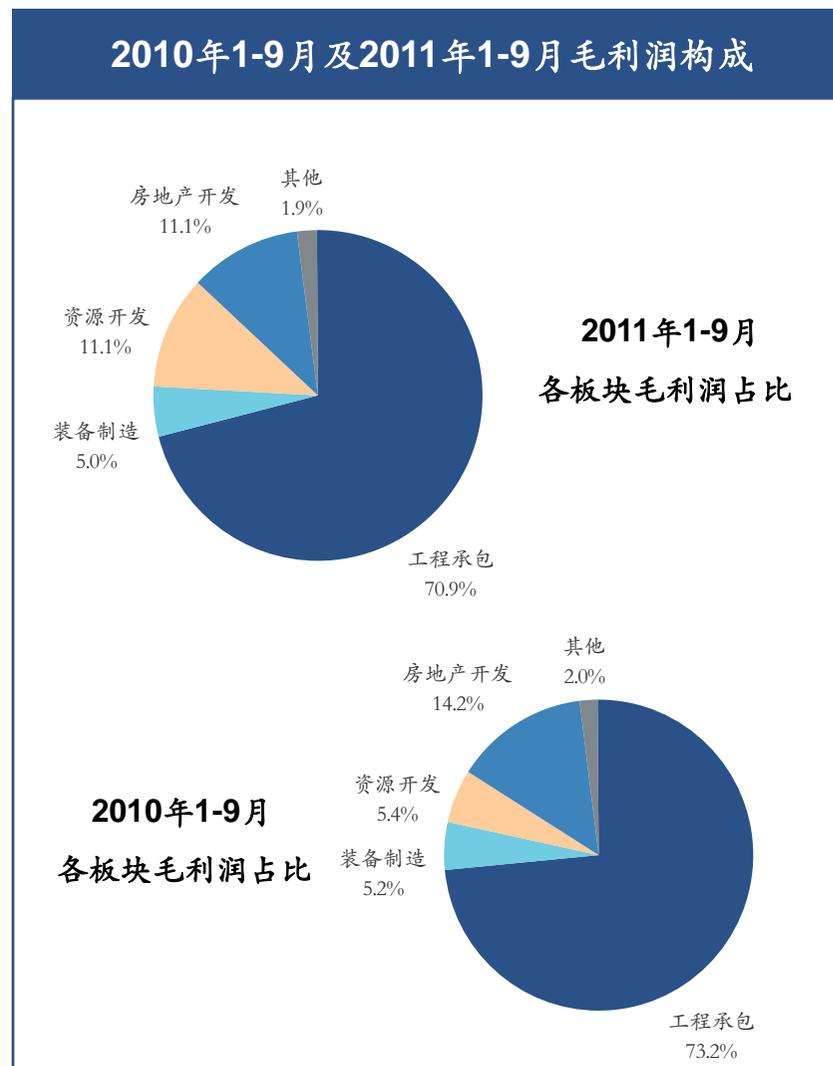
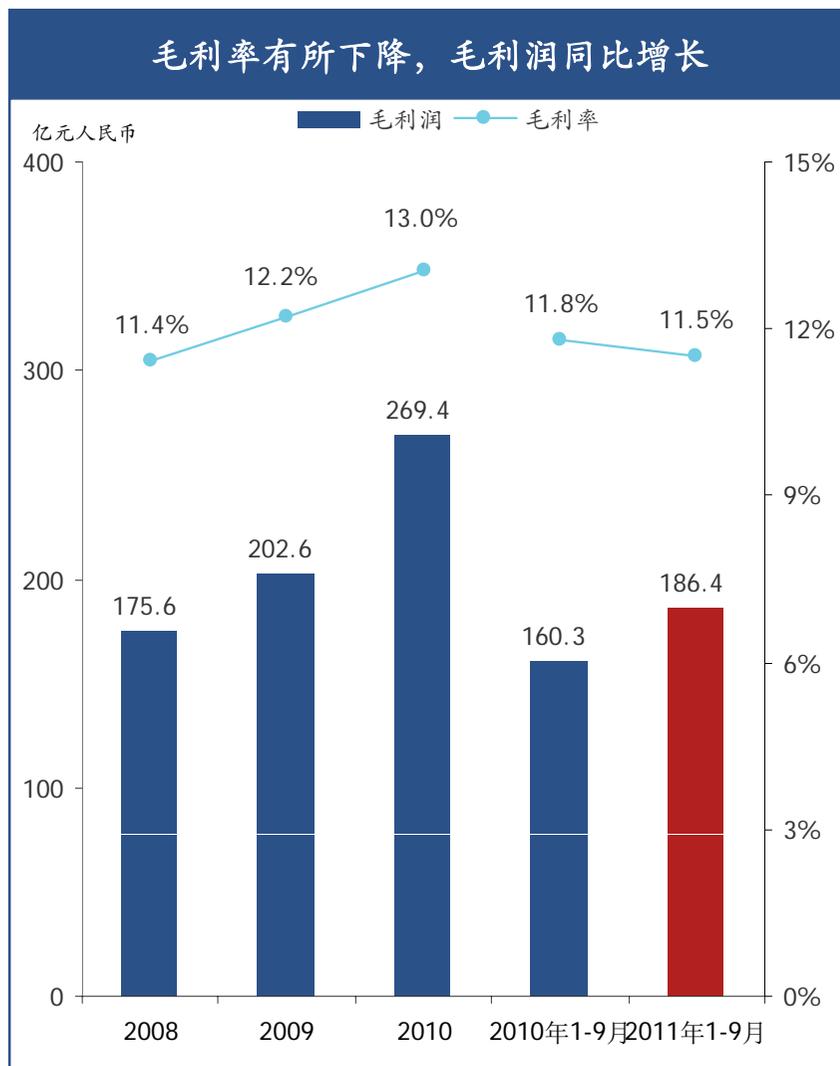


期间费用有所增加



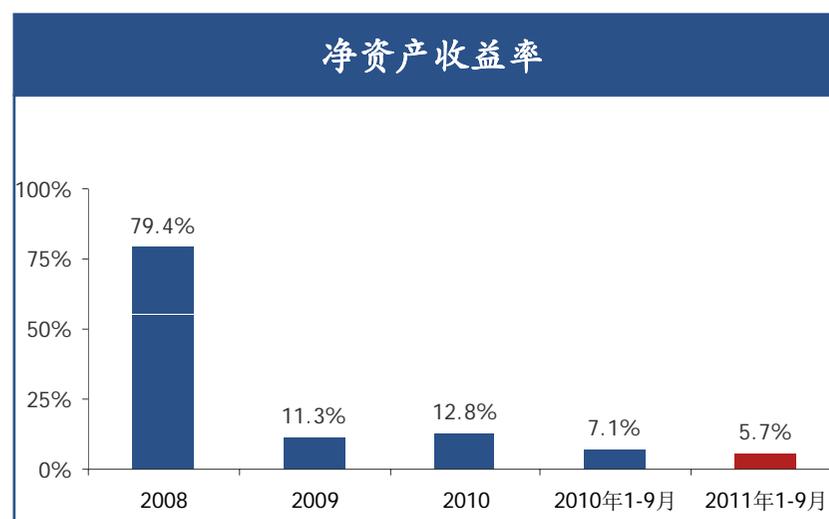


毛利率有所下降，毛利润同比增长





净利润同比小幅下降





资本结构与偿债能力基本保持稳定





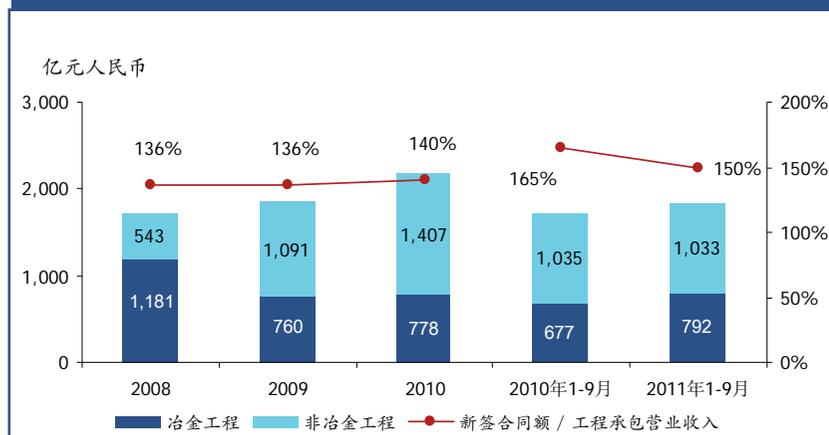
中国冶金科工股份有限公司
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LIMITED

三、业务分析

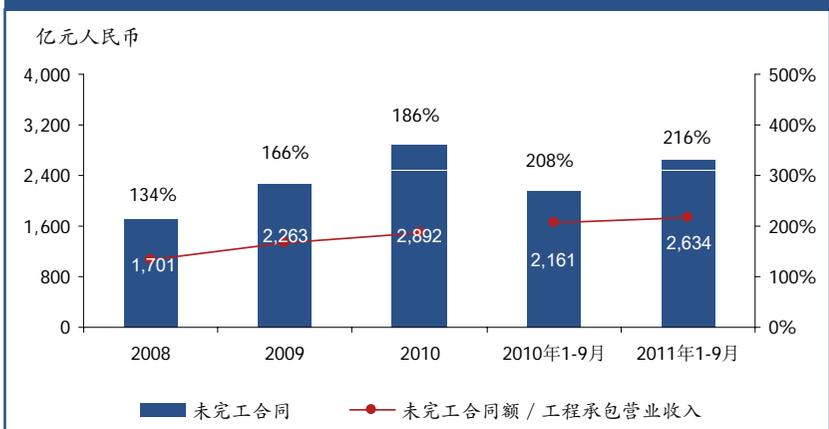


新签、未完合同支撑未来发展

新签合同额



未完工合同额



2011年1-9月部分新签冶金大项目

项目名称	项目概述	合同金额 (万元)	合同履行期限
日照钢铁控股集团有限公司2x2300m3高炉项目	新建2座2300m3高炉，以及配套设施	180,000	11个月
印度塔塔KPO300万吨焦化项目一二期工程总承包EP合同	8×44孔5m捣固焦炉及配套化工工段工程承包	172,800	60个月
西宁特钢炼钢轧钢系统节能环保工艺装备升级改造总包工程	100吨 comsteel炉一套，方坯连铸机一台，棒材机一套；年产钢水60.5万吨，连铸坯54万吨，棒材50万吨	157,500	36个月
廊坊市洸远金属制品有限公司（胜宝）炼铁、炼钢等工程	炼铁高炉、炼钢转炉、高速线材等工程的施工	156,000	12个月
八钢南疆基地炼钢工程总承包工程	投产后达到305万吨连铸坯的生产能力	102,800	19个月



资料来源：公司统计报告

积极拓展非冶金市场



2011年1-9月部分新签大项目				
项目名称	项目概述	合同金额 (万元)	合同履行期限	备注
科威特大学城石油工程学院项目	综合性大学	335000	36个月	海外房屋建筑工程
曹妃甸工业区钢铁电力产业配套服务中心工程	土地整理、基础工程、主体工程、室内初装修、外墙装修、给排水、电器设备安装、消防设施安装、防雷、室外环境及管网工程设备及工具器具购置等	155000	24个月	房屋建筑工程
珠华有限公司南海西樵盛名国际广场工程	公寓式写字楼、星级酒店和商业中心几部分，地上18万平方米，地下12万平方米	120000	33个月	房屋建筑工程
天津东丽区詹庄七村还迁安置经适房三、四标段	天津东丽区詹庄七村还迁安置经适房	109014	15个月	房屋建筑工程
重庆市两江新区一横线道路一标段工程	全长2.42公里，主要包含宝圣立交续建部分、青冈坪立交及主线桥两座	26466	21个月	交通基础设施

资料来源：公司统计报告





钢结构前景广阔，冶金设备业务稳步发展

国家钢结构工程技术研究中心

2011年5月5日，国家科技部正式发文，批准中国中冶下属子公司中冶建筑研究总院有限公司组建国家钢结构工程技术研究中心。



中冶陕压重工设备基地已形成年产轧制设备和板带设备4.5万吨的生产能力，主导产品及产能为成品锻钢轧辊2万吨，大型精密铸钢件2万吨（最大单重铸钢件可达200吨），锻件4.5万吨（最大单重锻钢件可达75吨），锻造用钢锭9万吨。



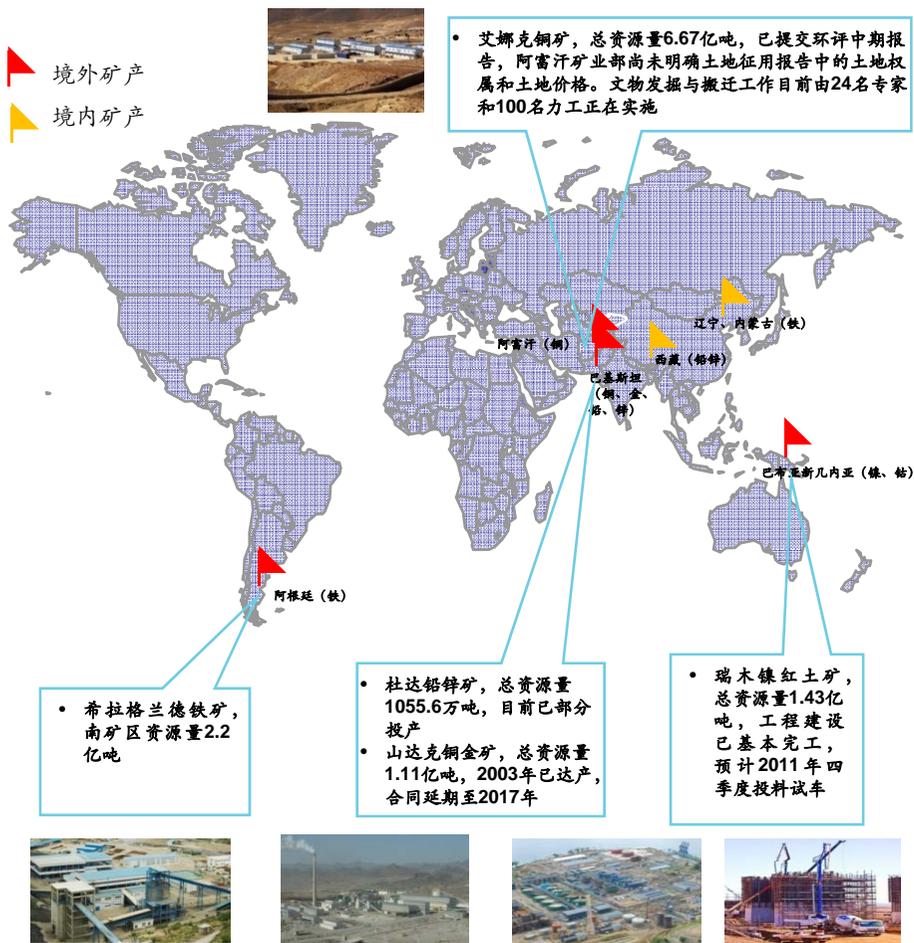
中冶赛迪电气及自动化设备制造基地是北京市高新技术企业，拥有近20000平米的现代化电气产品生产厂房和完善的加工、测试设备。主要产品包括具有自主知识产权的高性能变频调速装置、高低压节能型变频器、高低压软启动器、中频感应加热电源装置等电气传动产品和高性能工艺控制器，以及高低压电气盘柜、传动柜、PLC柜等电气产品，年产各类电气设备一万多台套。中冶赛迪电气拥有先进的电气传动试验室，可进行10KV/4000KW以下各类电气设备的动静态满载试验、环境试验及电磁兼容试验。



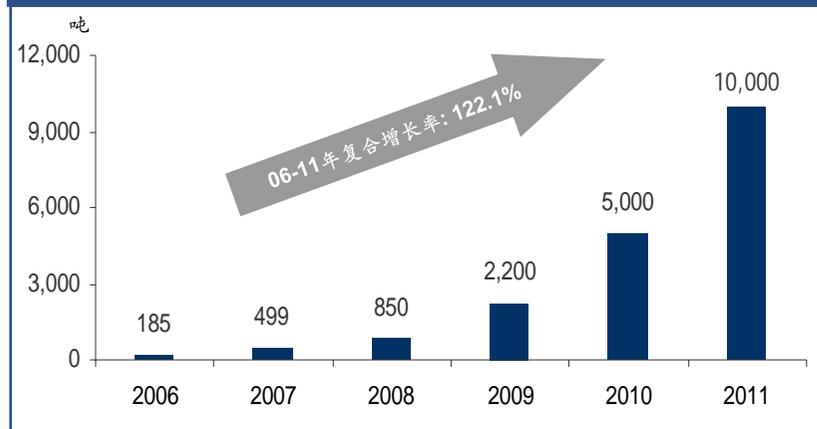
中冶宝钢技术重型机械分公司是集科研、设计、制造、维修、生产服务为一体的综合性装备制造企业。公司具有焊接渣罐、抱罐车、滚筒、钢渣破碎锤、炉下智能清渣机等冶金渣处理系列产品，是目前国内首家冶金渣处理集成装备制造企业；公司自主开发完成了冶金高温液态金属搬运车、冶金废弃物搬运车（吊斗车）、大吨位自卸运输车、高效运输车、双向拖挂车等冶金物流系列产品。产品广泛应用于冶金钢厂、有色冶炼、核电、矿山等领域。

大型矿山稳步推进，多晶硅降本增效

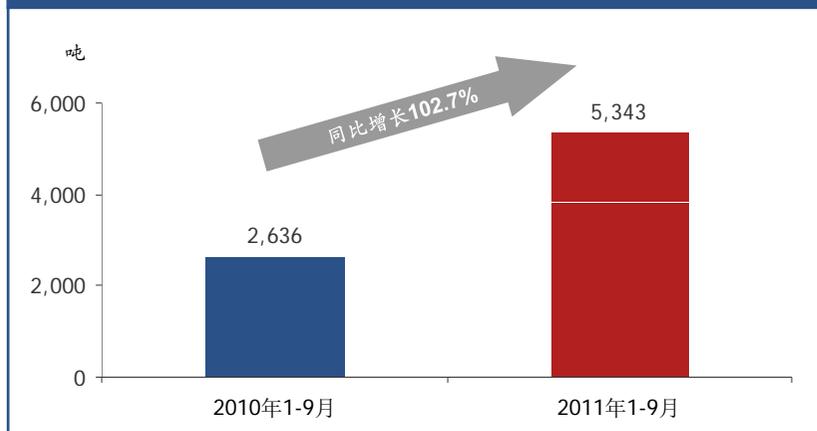
矿产资源开发



多晶硅产能



多晶硅产量大幅增长





稳步推进商品房，大力推动保障性住房

1-9月商品房业务总体概况

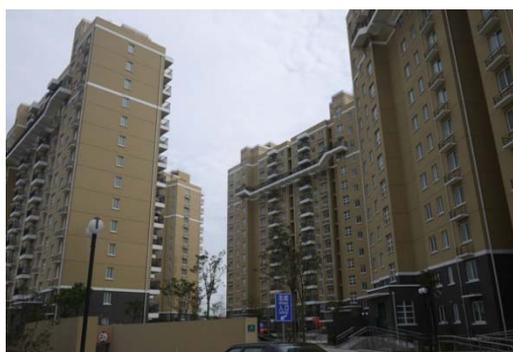
期末在手项目计划总投入	1780.2亿元
期末在手项目规划建筑面积	2606.2万平方米
在手项目占地面积	1176.7万平方米
本期完成投入	131.8亿元
期末待开发土地面积	244.6万平方米
本期新购置土地面积	116.1万平方米
本期施工建筑面积	795.3万平方米
其中：新开工建筑面积	206.2万平方米
本期竣工建筑面积	42.2万平方米
本期销售面积	116.2万平方米
本期销售额	110.5亿元

1-9月保障性住房业务总体概况

本期完成投入	58.7亿元
期末待开发土地面积	141.5万平方米
本期施工建筑面积	818.8万平方米
其中：新开工建筑面积	230.2万平方米
本期竣工建筑面积	96.2万平方米

1-9月一级土地开发业务总体概况

在手项目计划总投入	403亿元
在手项目土地面积	2366.5万平方米
本期完成土地开发面积	109.6万平方米





中国冶金科工股份有限公司
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LIMITED

四、未来展望





冶金工程承包稳定增长，非冶金工程承包持续加大

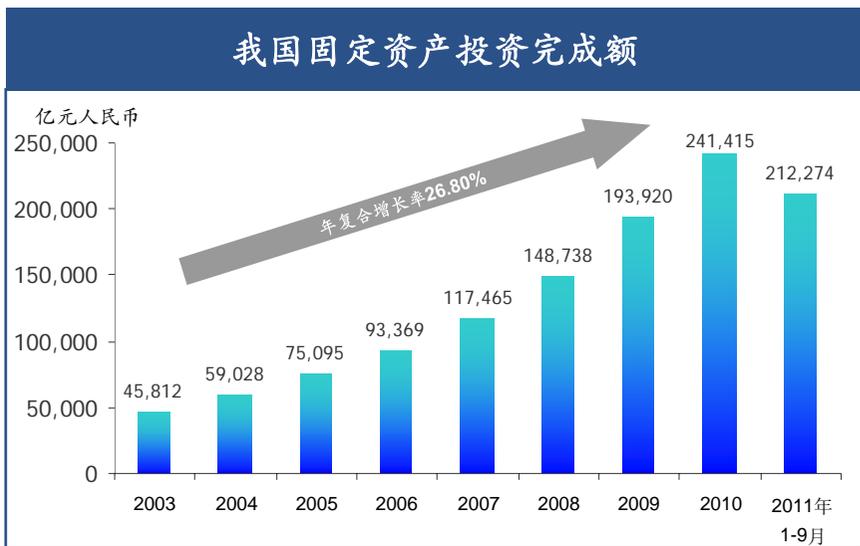
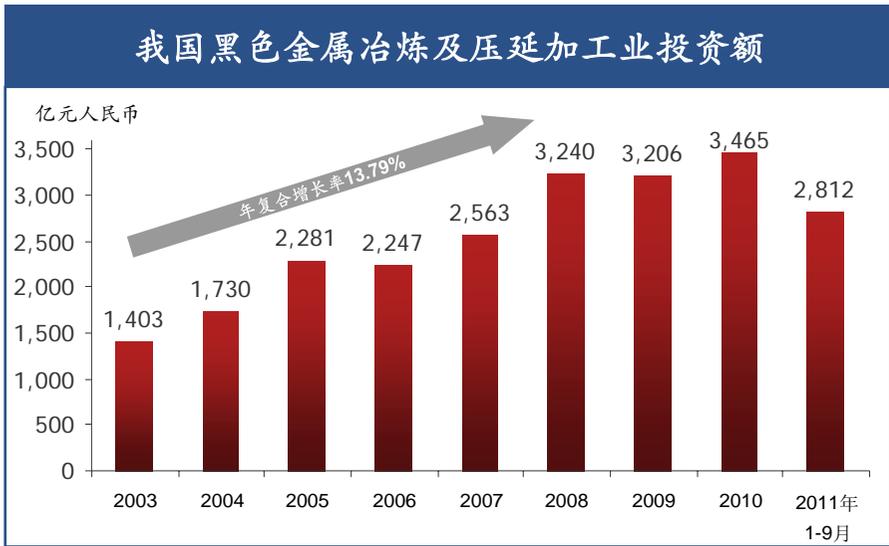
十二五规划带来的发展机会

冶金工程

- 东南沿海大型钢铁基地
- 国内新兴发展区域钢铁需求
- 钢厂搬迁
- 海外钢铁市场拓展
- 特钢品种
- 节能减排、淘汰及置换落后产能背景下的技术改造
- 7.6亿吨粗钢现有产能协力检修

非冶金工程

- 城镇化进程
- 保障性住房
- 基础设施建设
- 环保工程



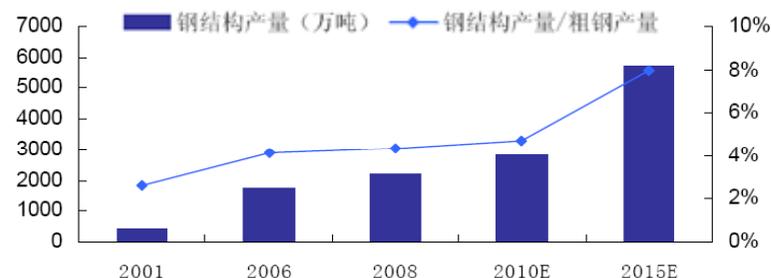


钢结构市场潜力较大，冶金设备受益产业升级

钢结构

- 钢结构处于中国领先地位，具有领先的技术水平
- 全国最大的钢结构制造企业之一
- 国家钢结构工程技术研究中心

全国钢结构产量

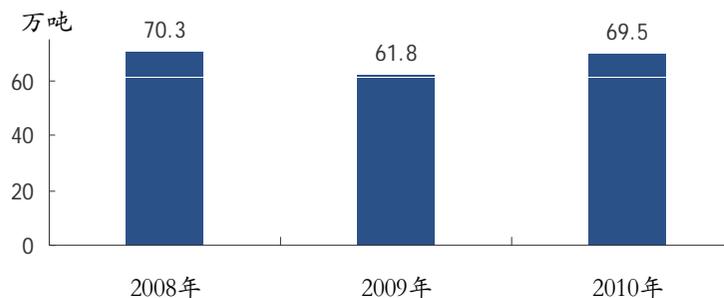


资料来源：中国钢结构协会

冶金设备

- 先进设备的需求量将大幅提升
- 中国中冶具备专门的装备研发中心
- 技术领先，成本显著低于全球主要竞争者

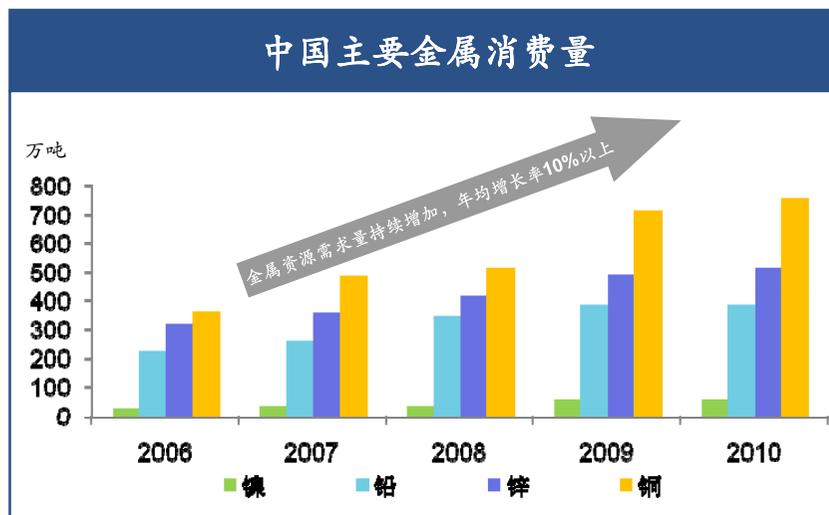
全国金属冶炼设备产量



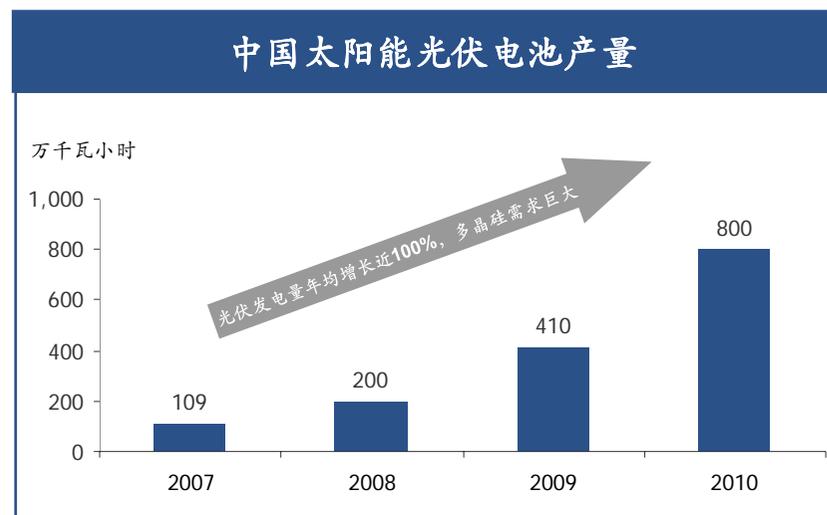
资料来源：国家统计局



金属资源消费量持续增长，多晶硅需求快速提升



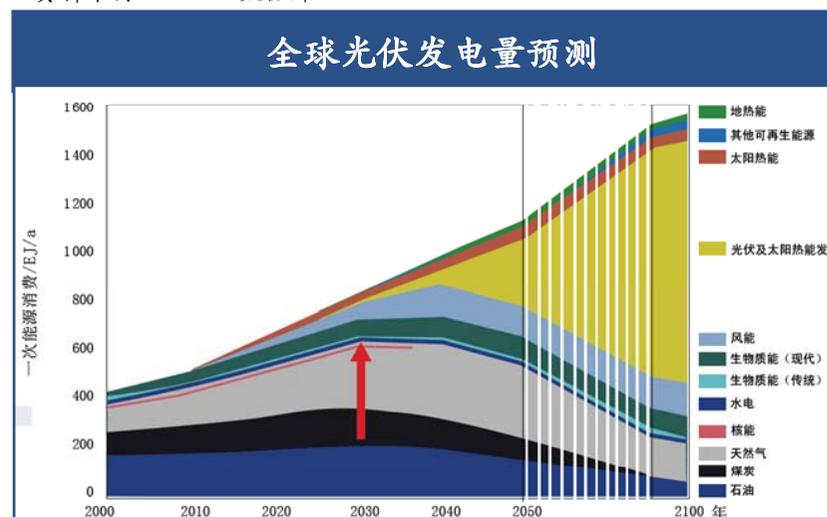
资料来源：《世界金属统计》



资料来源：WIND数据库



资料来源：铜、镍、铅、锌为伦敦金属交易所现货价，铁矿石为新加坡交易所掉期结算价



资料来源：欧盟联合研究中心



保障性住房强劲增长，商品房长期向好

住建部保障性住房政策法规

2011.03.14	关于住房保障规范化管理检查情况的通报
2011.05.10	关于公开城镇保障性安居工程建设信息的通知
2011.05.20	关于加强保障性安居工程质量管理的通知
2011.07.15	关于开展保障性安居工程建设政策落实情况监督检查工作的通知
2011.09.30	国务院办公厅关于保障性安居工程建设和管理的指导意见

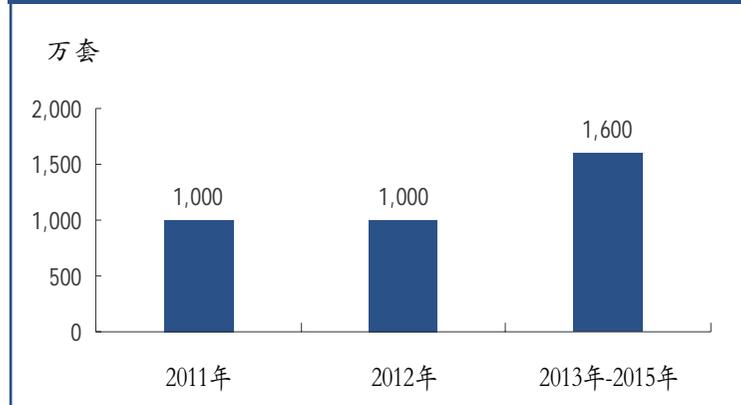
资料来源：住房和城乡建设部网站

2011年1-9月全国保障性安居工程建设进度情况

今年1-9月份，全国城镇保障性住房和棚户区改造住房已开工建设986万套，开工率98%。与8月底相比，9月新开工118万套，开工率提高了12个百分点。

资料来源：住房和城乡建设部网站

未来保障性住房建设规划



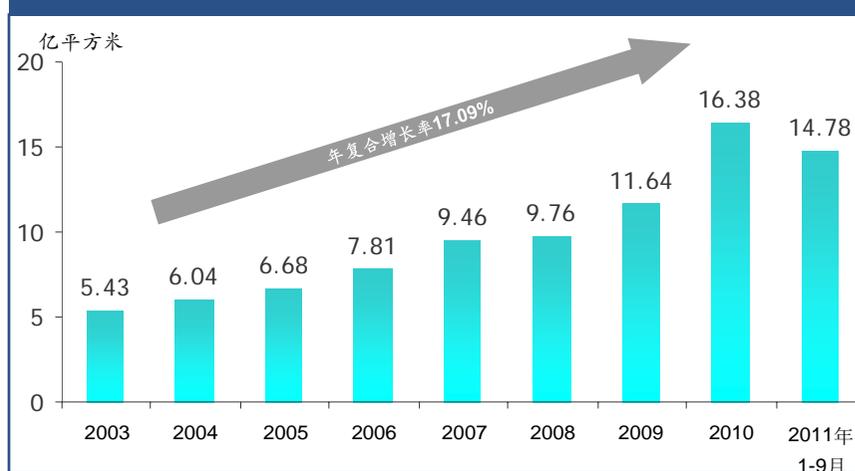
资料来源：国家发展和改革委员会

房地产实际完成投资额



资料来源：国家统计局

房地产新开工面积



资料来源：国家统计局



公司战略及远景





Q & A



联系我们

联系电话: +86-10-5986 8666

联系传真: +86-10-5986 8999

联系电邮: ir@mccchina.com

联系网址: <http://www.mccchina.com>

联系地址: 北京市朝阳区曙光西里28号中冶大厦 (100028)