



中國冶金科工股份有限公司
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD.*

2012年度業績發佈會

ANNUAL RESULTS ANNOUNCEMENT



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
- 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
- 报告时期：2012年1月1日至12月31日

目录

一、 整体财务情况

二、 各业务板块情况

三、 未来展望

一、整体财务情况

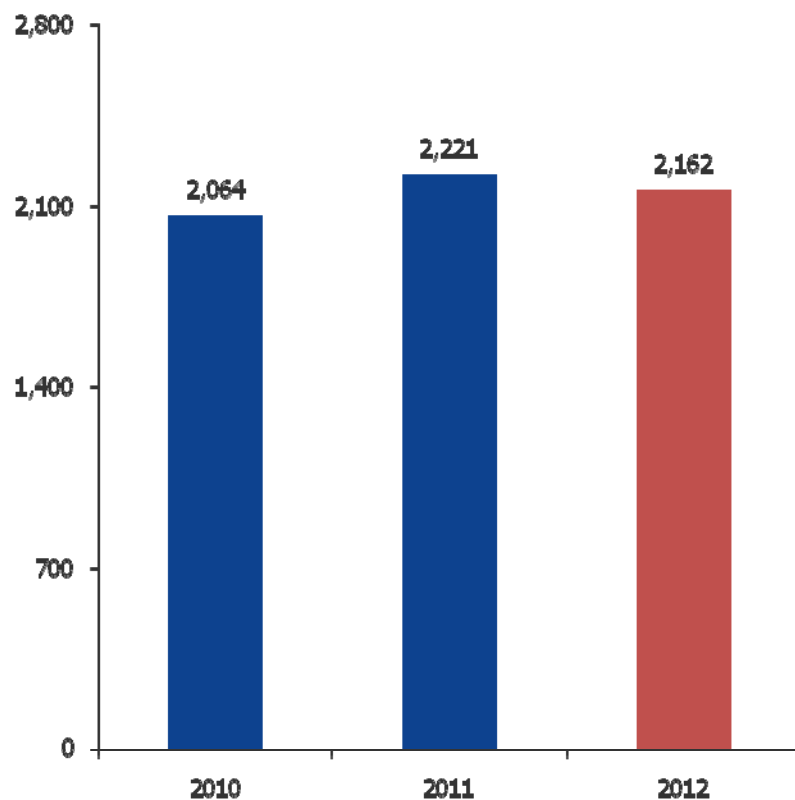


中國冶金科工股份有限公司
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD.*

1、营业收入略有下降，工程承包和房地产占收入比重上升

营业收入

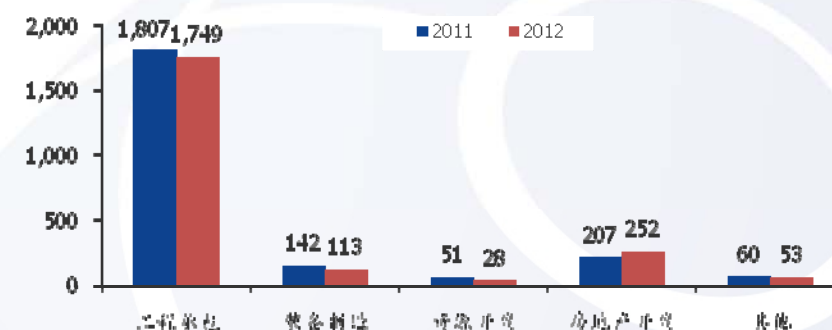
亿元人民币



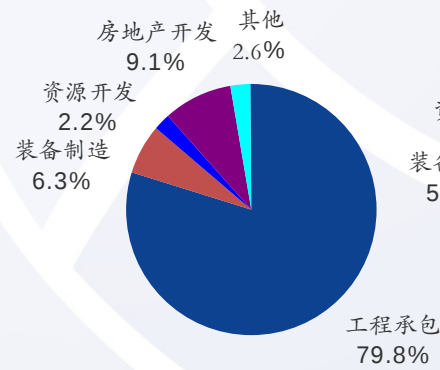
营业收入分布结构

2011、2012年各板块营业收入

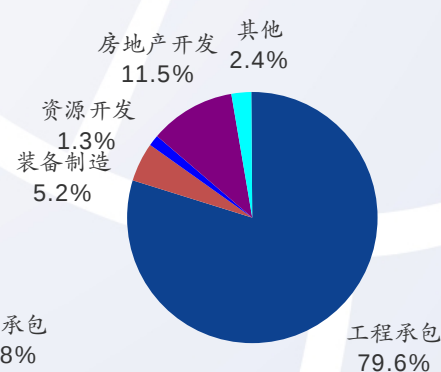
亿元人民币



2011年各板块营业收入占比

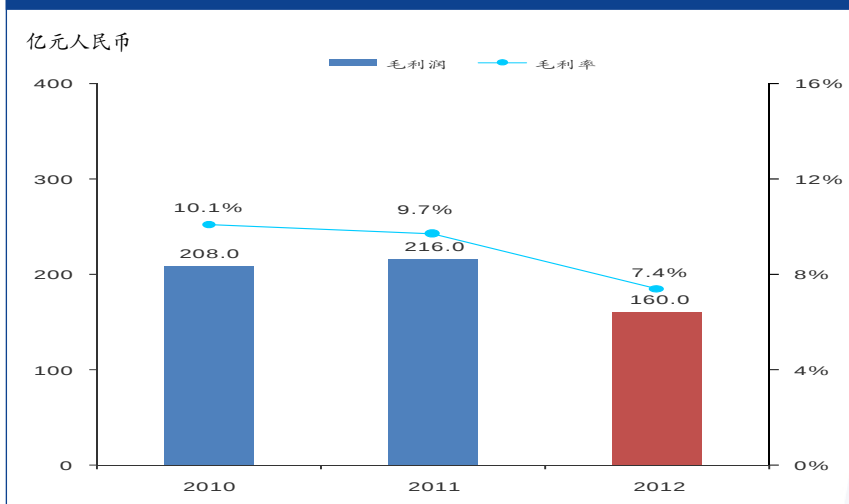


2012年各板块营业收入占比



2、受个别事项影响，毛利润、毛利率下降

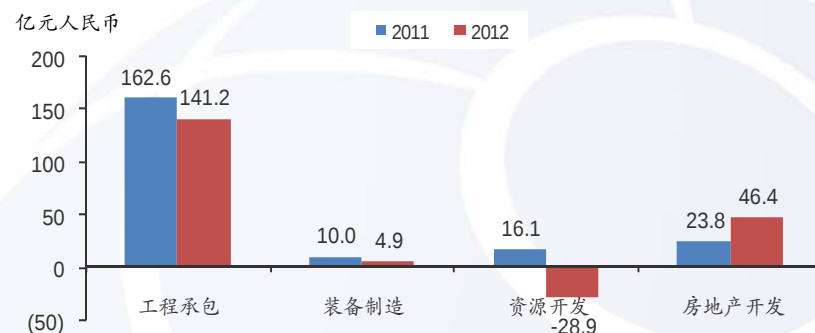
毛利润和毛利率



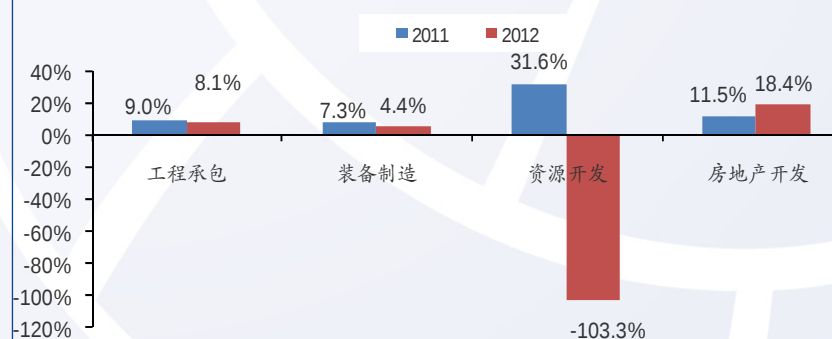
若不考虑洛阳中硅毛利大幅下降以及中信泰富SINO铁矿项目成本超支因素的影响，2012年公司整体毛利率为9.35%，同比下降0.37%。

毛利润和毛利率分布结构

2011、2012各板块毛利润



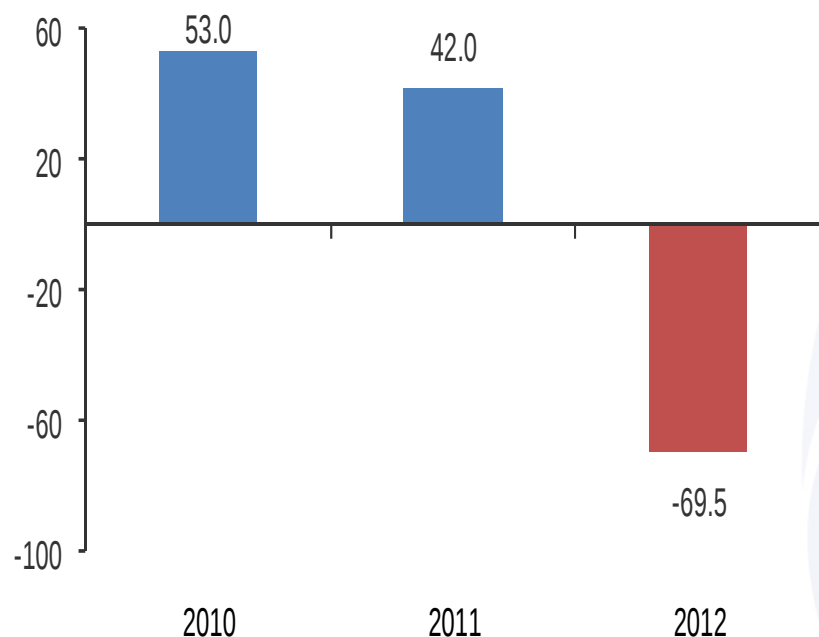
2011、2012各板块毛利率



3、受计提减值和合同预计损失影响，净利润同比大幅下降

归属母公司所有者净利润

亿元人民币



个别事项引致业绩亏损

葫芦岛有色

公司对持有的葫芦岛有色应收款项计提坏账准备68.9亿元。

澳大利亚兰伯特角铁矿项目

公司对持有的澳大利亚兰伯特角铁矿资产计提了23亿元的探矿权减值准备。

中信泰富西澳SINO铁矿项目

公司对中信泰富西澳SINO铁矿项目计提当期损失30.4亿元。

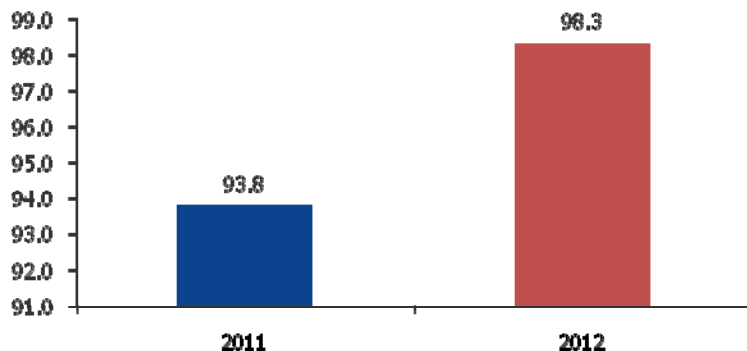
4、传统工程建设主业仍保持平稳发展

公司传统工程建设主业，特别是绝大多数设计、科研和施工企业，积极应对错综复杂的经济形势，在钢铁行业产能过剩、冶金建设业务萎缩的情况下，仍取得了较好的经营业绩、实现了平稳发展。剔除多晶硅和营口项目亏损影响，公司传统设计、施工企业2012年实现利润总额98.3亿元，同比增长4.8%。

同时，2012年公司经营活动净现金流量为44.0亿元，结束了连续三年大额负数的局面。流动比率较上年改善。

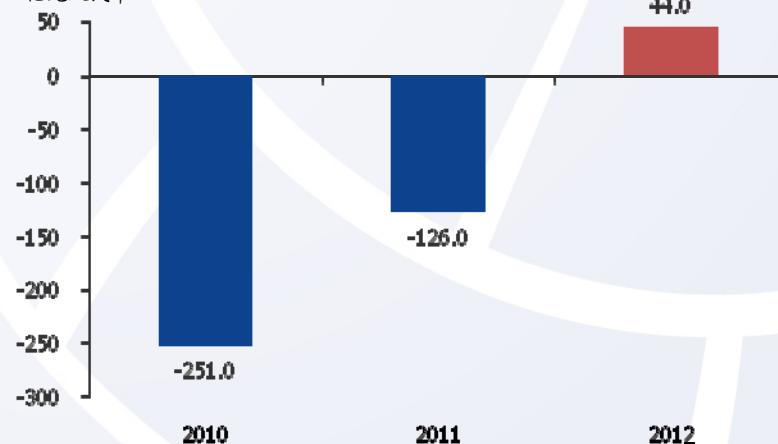
传统工程建设主业利润总额

亿元人民币



经营活动净现金流

亿元人民币



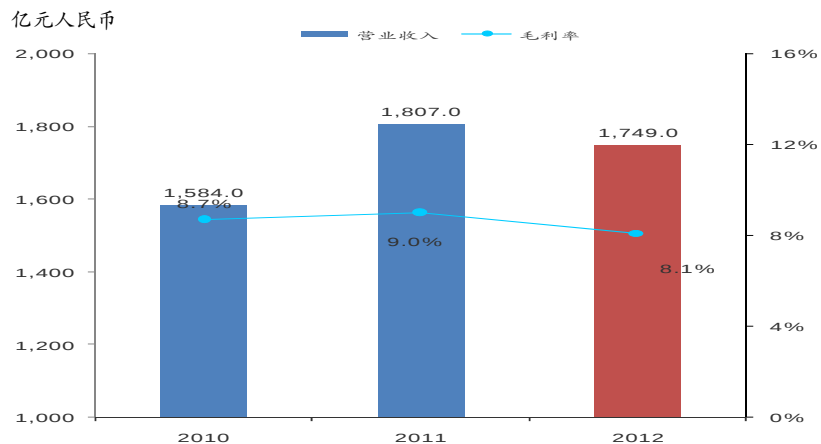
二、各业务板块情况



中國冶金科工股份有限公司
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD.*

1、工程承包

营业收入和毛利率



所获奖项

2012年，公司承建或参建的项目获得中国建设工程鲁班奖4项，国家优质工程银质奖10项，冶金行业优质工程奖29项，冶金行业优秀设计奖100项，冶金行业优秀勘察奖27项。获批建设省部级科技创新平台4个……



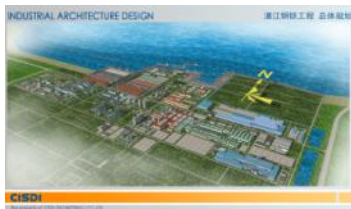
鲁班奖



国家钢铁冶炼装备系统集成工程技术研究中心

冶金工程

公司通过创新营销模式、紧密跟踪项目信息，加大传统冶金工程市场的挖掘力度。



公司参与的宝钢湛江钢铁基地项目



公司参与的台塑越南河静钢铁项目

非冶金工程

公司积极拓展非冶金工程市场，积极开拓房屋建筑、交通基础设施、体育场馆、节能环保等非冶金工程市场，取得新进展。



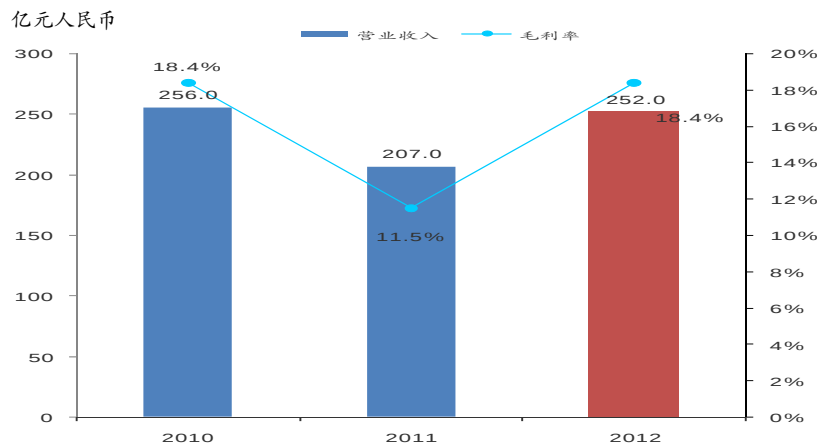
公司参建的珠海横琴岛项目



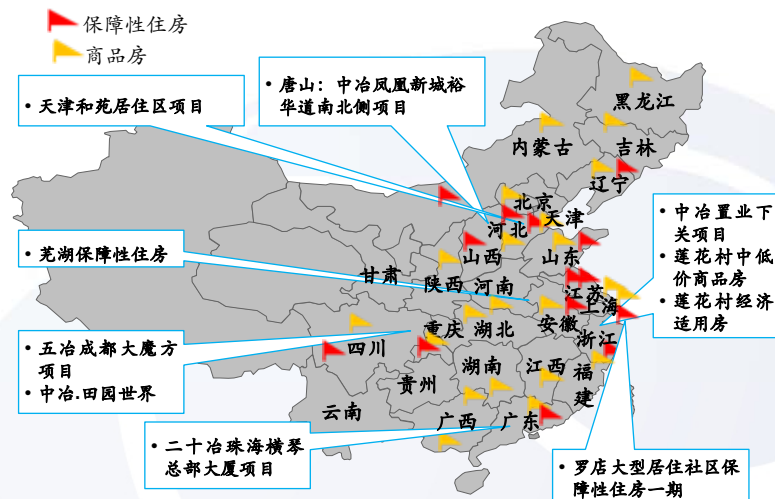
公司承建的新加坡环球影城项目

2、房地产开发

营业收入和毛利率



公司房地产项目



商品房开发

2012年,公司在手商品房开发项目(包括普通住宅、高档公寓、别墅、办公楼/写字楼、商业营业用房等) 100个,总建筑面积2,656.64万平方米。



吉林市“江山如画”高层住宅开发项目

保障性住房开发

2012年,公司在手保障性住房项目(包括廉租住房、经济适用房、棚户区改造和农村危房改造等) 52个,总建筑面积1757.95万平方米。



马鞍山市金安小区保障房项目

一级土地开发

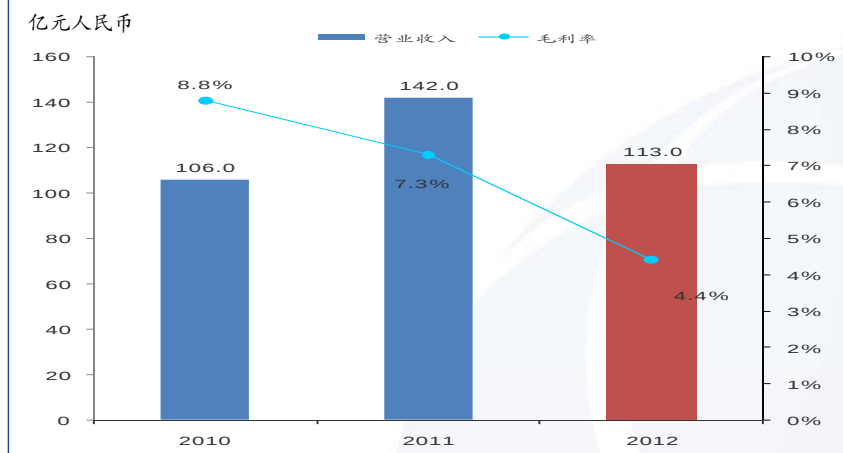
2012年,公司在手土地一级开发项目17个,总占地面积为5,709.66万平方米。



赤峰市土地一级开发项目

3、装备制造

营业收入和毛利率



冶金装备

公司积极拓展具有自主知识产权的设备制造业务。



公司设计的国内最大真空氧气脱碳精炼炉



公司研发的首台全国产化异型坯连铸机

钢结构

公司下属施工企业积极落实公司钢结构产业转型政策，不断拓展非冶金业务市场，向大型场馆、超高层建筑等高端钢结构建筑领域迈进。



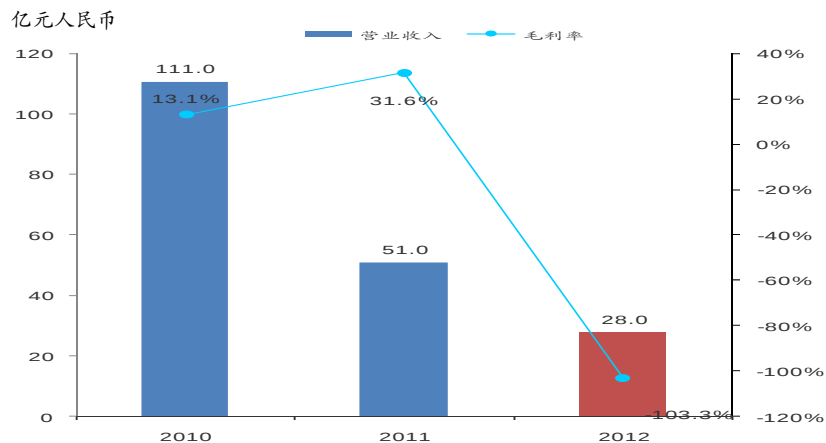
公司承建的凤凰卫视国际传媒中心项目



公司完成的全球第二大气田通讯铁塔制作

4、资源开发

营业收入和毛利率



巴新瑞木项目

公司巴新瑞木项目已于2012年底竣工投产，进入生产期。2012年11月，第一批试销产品装船发运。



瑞木BSK冶炼厂（和码头相连）

矿产资源开发

公司对现有境外资源项目按照“重点推进项目、暂缓推进项目和资产处置项目，区别对待，分类实施”的原则，进行分类指导。



金属冶炼

公司分别于2012年12月31日和2013年2月5日将所持葫芦岛有色51.06%的股权及全部债权转让给控股股东中冶集团。两次转让完成之后，公司不再持有葫芦岛有色的任何股权与债权，其后续发生的损失对本公司不再产生任何影响。

多晶硅

2012年，公司下属洛阳中硅紧密结合市场变化，及时调整经营策略，最大程度减亏增效。尽管采取了各种措施，但受整个行业不景气的影响，主要经营指标恶化。



公司下属洛阳中硅生产的多晶硅

三、未来展望

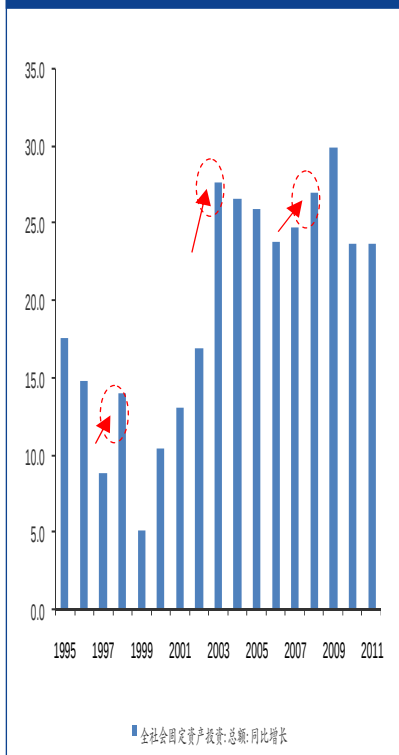


中國冶金科工股份有限公司
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD.*

1、发展机遇

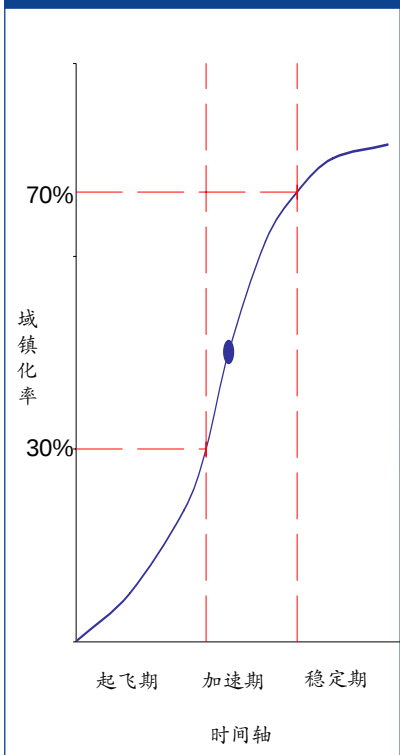
新一届政府投资、新型城镇化规划驱动经济发展

新一届政府投资



资料来源: Wind资讯

新型城镇化需求



资料来源: 广发证券

公司传统主业仍具发展机遇

冶金工程

- 钢铁品种优化, 高端产品需求提升
- 节能减排、技术改造、城市钢厂搬迁
- 淘汰落后, 置换新产能
- 产业布局调整, “十二五”期间建成湛江、防城港精品钢基地

资料来源: 钢铁行业“十二五”规划

钢铁“十二五”规划指出降本增效、节能减排新目标, 对冶金设备技术提升提出新要求, 先进冶金设备市场广阔

“十二五”时期钢铁工业主要指标

	2005年	2010年	2015年
平均吨钢综合能耗降低 (千克标煤)	694	605	≤580
吨钢耗新水量降低 (立方米)	8.6	4.1	≤4.0
吨钢二氧化硫排放量降低 (千克)	2.83	1.63	≤1
吨钢化学需氧量降低 (千克)	0.25	0.07	0.065
固体废弃物综合利用率提高 (%)	90	94	≥97
研究与试验发展经费占主营业务收入比重 (%)	0.9	1.1	≥1.5

资料来源: 钢铁行业“十二五”规划

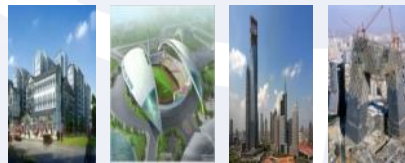
非冶金工程

- 城镇化率超过50%, 并将进一步提升
- 基础设施建设市场广阔
- 建筑业总产值年均增长15%以上
- 对外承包工程营业额增长20%以上
- 支持大型建筑企业提高核心竞争力

资料来源: 建筑行业“十二五”规划

建筑业结构升级, 钢结构迎来行业新发展

- “十二五”期间钢结构发展目标: 逐步实现钢结构占钢材产量10%, 钢结构住宅建设占房屋总建筑面积15%
- 钢结构十大市场: 住宅、写字楼、商场、影院、体育场馆、展览中心、飞机航站楼、火车、汽车车站、厂房



资料来源: 建筑钢结构行业“十二五”规划

2、公司未来发展思路

聚焦主业

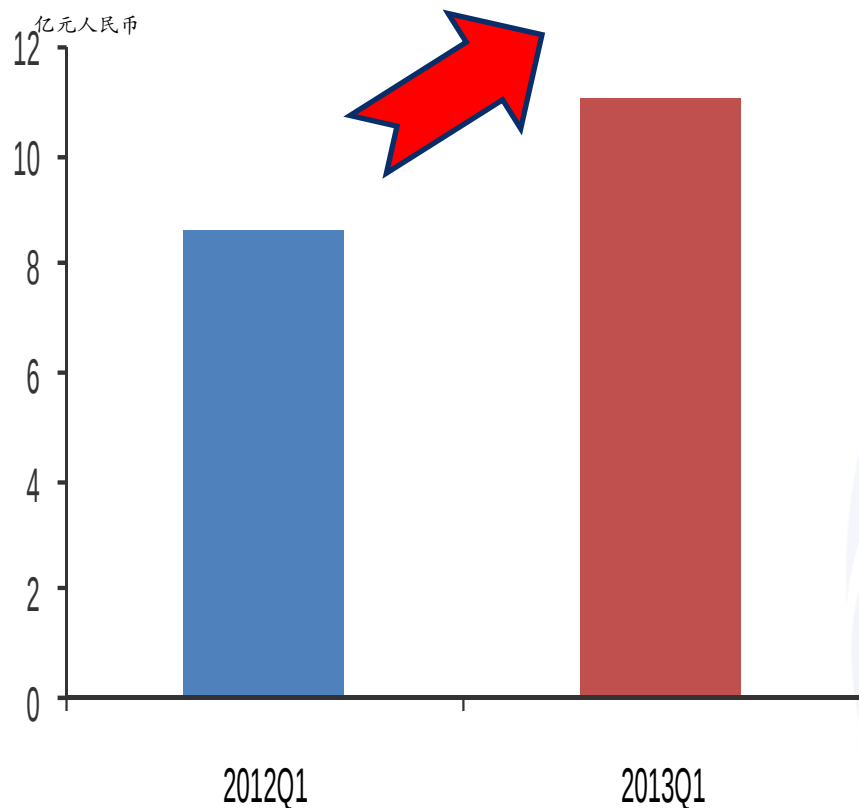
做强做优

适度多元

稳健发展

将资源聚焦在具有优势、发展稳健的主业上，保持工程承包传统主业、房地产业务良好的发展势头，加快战略性新兴产业的发展步伐，做到主业突出。

3、2013年一季度业绩预增，美好中冶可期



未来，公司将在高效、务实的作风中，大力提升质量效益，全力推进改革创新，同时认真吸取教训，积极解决历史问题，强化管理，科学发展，激发新的活力，建设美好中冶。

欢迎提问

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](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)