



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

# 2014 中期业绩沟通会

INTERIM 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
- ✓ 2014年半年度财务报告根据中国会计准则编制，未经特别说明，演讲中币种为人民币
- ✓ 报告时期：2014年1月1日至2014年6月30日

# 目录

一、上半年整体业绩情况

二、上半年经营管理重点

三、未来展望

# 一、上半年整体业绩情况



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

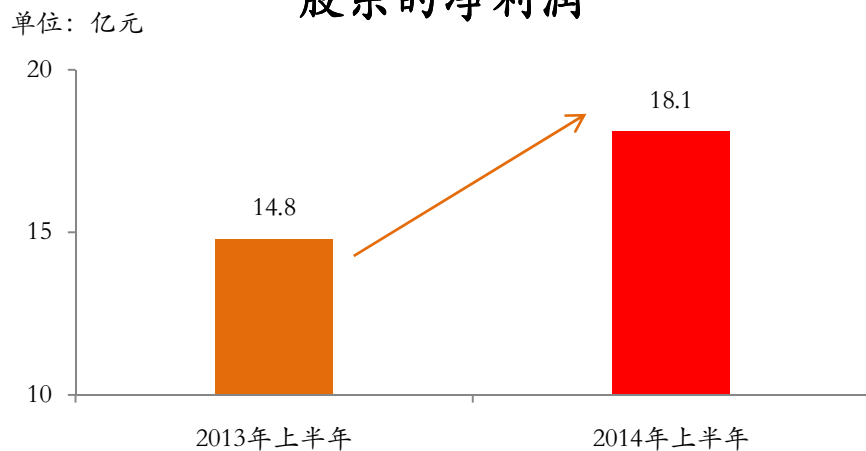
# 一、上半年整体业绩情况

2014年上半年，面对错综复杂的国内外经济形势和钢铁行业低靡的市场环境，中国中冶继续扎扎实实打基础巩固基础，以“一天也不耽误、一天也不懈怠”的中冶精神，特别注重“大环境、大平台、大市场、大项目、大客户”的设计与运作，突出发展质量，注重全面管理，化解主要矛盾，全力以赴“保增长”，继续保持了持续向好的强劲增长势头。

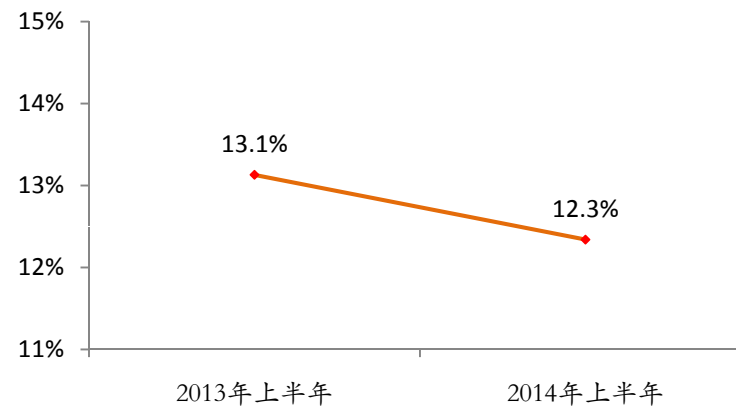
## (一) 实现净利润大幅提升

2014年上半年，中国中冶实现归属于上市公司股东的净利润18.1亿元，同比增加3.3亿元，增幅为22.2%；毛利率12.3%，较上年同期的13.1%下降0.8个百分点。

2013-2014年上半年归属于上市公司  
股东的净利润



2013-2014年上半年毛利率



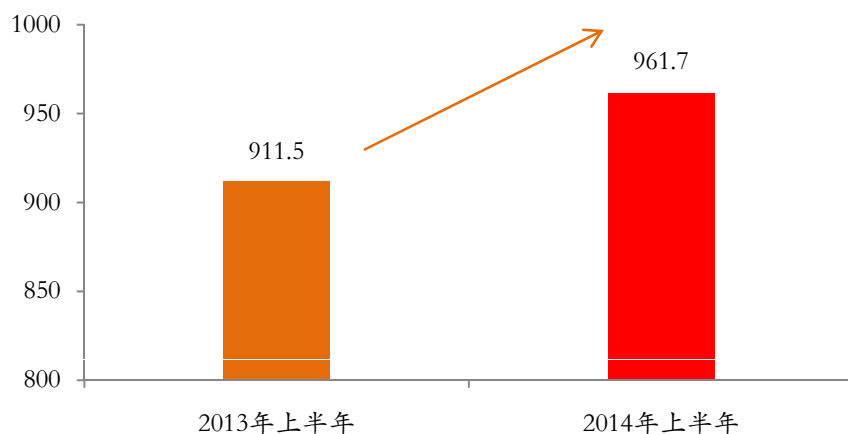
## (二) 营业收入稳步增长

2014年上半年，公司实现营业收入961.7亿元，同比增加50.1亿元，增幅5.5%。

从收入结构看，工程承包板块依然为收入的主要来源，本期实现收入807.5亿元，同比增长6.8%；房地产开发板块本期实现收入92.8亿元，同比下降1.4%；装备制造板块本期实现收入42.2亿元，同比下降7.6%；资源开发板块为增长最快的板块，本期实现收入19.4亿元，同比增长42.2%。

### 2013-2014年上半年营业收入

单位：亿元



### 2014年上半年营业收入构成

板块名称	营业收入 (亿元)	同比变动 (%)	占收入比重 (%)
工程承包	807.5	6.8	82.7
房地产开发	92.8	-1.4	9.5
装备制造	42.2	-7.6	4.3
资源开发	19.4	42.2	2.0
其他	14.7	9.0	1.5
合计 (未抵消)	976.6	-	100%

## (三) 新签合同额大幅增加

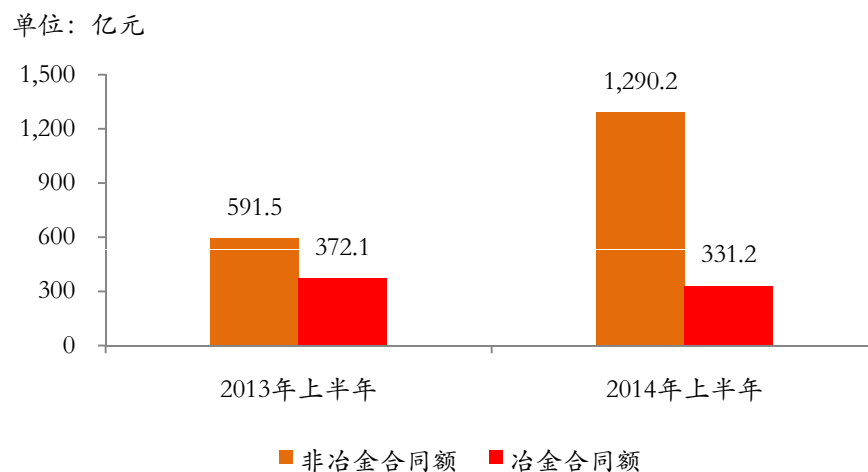
2014年上半年，公司累计新签合同额1,782.8亿元，同比增加682.8亿元，涨幅62.1%，占2013年度经审计营业收入的88%。

新签工程承包合同1,621.4亿元，其中：新签非冶金工程合同额1,290.2亿元，同比增加698.7亿元，增幅118.1%；占工程板块新签合同额的79.6%，同比上升18.2个百分点。新签冶金工程合同额331.2亿元，同比下降40.9亿元，降幅11.0%；占工程板块新签合同额的20.4%，同比下降18.2个百分点。

### 2014年上半年新签合同额构成

板块名称	新签合同额 (亿元)	同比变动 (亿元)	同比变动 (%)
工程承包	1,621.4	657.8	68.3
装备制造	61.7	7.1	13.0
资源开发	18.0	6.2	52.7
房地产开发	61.5	3.1	5.3

### 新签工程合同构成

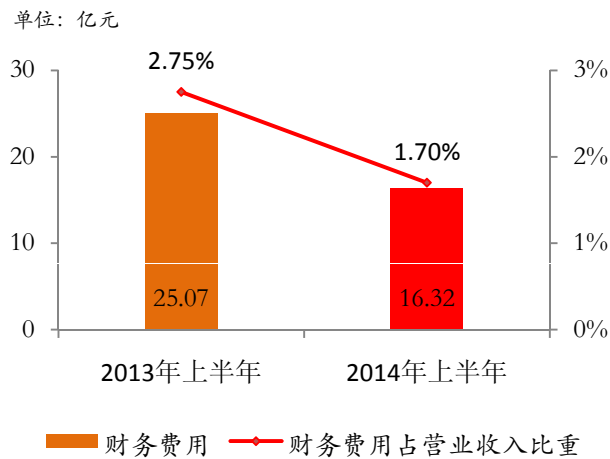




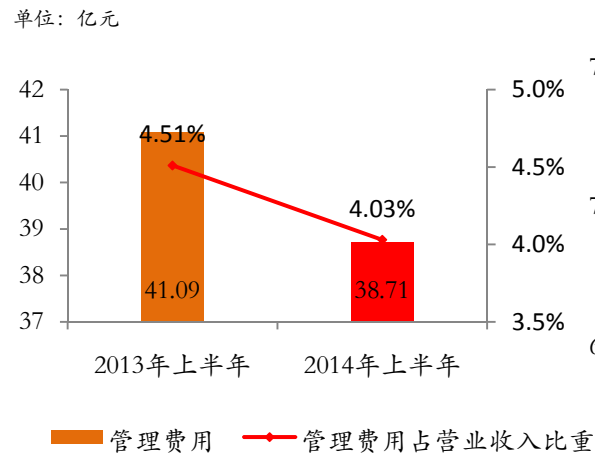
## (四) 三项费用均有不同程度下降

2014年上半年，公司三项费用共计下降11.3亿元，其中：财务费用16.3亿元，下降8.7亿元，降幅34.9%；管理费用38.7亿元，下降2.4亿元，降幅5.8%；销售费用6.9亿元，下降0.2亿元，降幅3.1%。

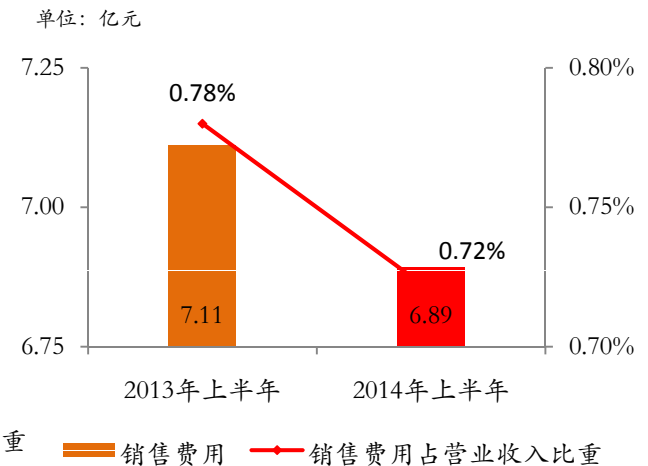
### 2013-2014上半年财务费用



### 2013-2014上半年管理费用



### 2013-2014上半年销售费用



## 二、上半年经营管理重点



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

# (一) 市场开拓成效凸显

把市场开发当作牵动全局的关键性问题，突出“大环境、大平台、大市场、大项目、大客户”的设计与运作，形成了“主要领导带头、精兵强将冲锋”奋力开拓市场的合力。

积极推进与地方政府、相关大型企业及金融机构建立高层战略合作关系



## 大型企业：

宝钢集团、中信集团、中国北车、海军工程设计研究院、华润集团、中广核集团、中国信保、中远集团、国旅集团、河北钢铁等

## 地方政府：

天津、河北、河南、广东、福建、江苏、四川、贵州等

## （一）市场开拓成效凸显（续）

- ✓ 新设11家区域分公司，重点承揽“高、新、综”项目，上半年中标合同额116亿元，开拓新兴区域市场成效初显
- ✓ 突出做技术含量高、有影响力、标志性和品牌化项目，上半年新签5亿元以上国内重大工程承包合同61个，合同额764.4亿元
- ✓ 新增5家施工类子企业获得7项施工总承包特级资质，至此公司共有9家施工类子企业获得14项施工总承包特级资质，为进一步抢占高端市场、提高产品附加值、稳固传统冶金市场、积极开拓非冶金市场提供了强大支撑

## (二) 精益管理防控风险

### ■ 不断加强内控建设，着力提升企业整体精益化管理水平

- ✓ 从严格执行《企业内部控制基本规范》及其配套指引入手，突出抓好项目管理
- ✓ 对公司成立以来的200余项规章制度进行了全面梳理，对数十项制度进行了废、改、立
- ✓ 内部控制例外事项（缺陷）呈逐年明显递减态势，企业内部控制建设日益加强

### ■ 积极调整资源业务发展方式，努力减亏增效

- ✓ 巴新瑞木镍钴项目紧抓市场回暖机遇，采取多种措施提高达产率，生产能力由年初的50%提升到70%，上半年实现营业收入7.6亿元，同比减亏4.5亿元
- ✓ 多晶硅业务实现满负荷生产，业务收入同比大幅增加1512%，同比减亏2亿元
- ✓ 阿富汗铜矿项目、澳大利亚兰伯特角铁矿项目继续寻找战略投资者

### ■ 着力推进应收账款和存货“两金”占用清欠与回收工作

- ✓ 制定《应收账款清欠回收和损失问责管理办法》，强化管理问责和损失问责
- ✓ 对一些“老大难”的清欠款采取了有针对性的措施

### (三) 盘活资产稳健运营

积极盘活存量资产，根据风险程度对预盈项目、预亏项目分别采取不同的监管举措，并通过盘活闲置募集资金、境外发行高级债等方式，用好沉淀资金，提高资金、资产使用效率。

- ✓对南京下关项目1号地块，根据项目规划业态引进其他方参与开发或分阶段挂牌转让，截至8月末，已通过公开挂牌分批转让了1号地所属5个项目公司的相关股权和债权，交易金额合计约65.5亿元，大大加速了资金回笼
- ✓续发两笔超短期融资券，合计70亿元；截至8月末，分两期发行共10亿美元境外债券

此外，积极配合西澳SINO铁矿项目第三方审计工作，中冶方参与的后续管理服务合同执行顺利。

## （四）创新驱动转型发展

以提高主业发展质量和效益为核心，突出创新驱动和市场转型、产品转型。

- ✓ 大力推广冶金环保技术和成果，组织召开“冶金节能环保新技术研讨会”，国内近60家钢铁企业参加，发布了60余项新技术、新成果。加大对以烧结烟气脱硫脱硝为重点的钢铁企业污染综合治理技术的研发，抓紧对钢铁行业PM2.5治理等技术难题的课题研究，积极构建产学研一体化价值链
- ✓ 大力加强基础设施建设、高层建筑和深基础工程等新技术研究
- ✓ 上半年共申请专利1299件，其中新申请发明专利数量同比增长11%，累计有效专利已达12590余件，在中央企业排名中由第5名升至第4名
- ✓ 在积极推进冶金产业改造升级的同时，加大产品结构调整力度，利用公司的传统比较优势，下大力在非冶金市场和节能环保等战略性新兴产业中再造企业新优势

## 三、未来展望



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



# 未来展望

- ✓ 绿色钢铁
- ✓ 更为严格的环保标准
- ✓ 棚户区改造
- ✓ 养老地产
- ✓ 丝绸之路经济带、海上丝绸之路、京津冀一体化区域、长江经济带
- ✓ 新型城镇化
- ✓ .....

# 未来展望

2014年下半年，中国中冶将继续突出抓好资产质量，突出提高经济效益，突出加强改革创新，实现企业效益和规模的统一、做优与做强的匹配，推进企业发展再上新台阶，使中国中冶成为价值创造能力稳步提高、市值逐步回升、让股东“满意”的上市公司。

大力降低应收账款与  
存货“两金”占用，  
从根本上解决资产质  
量问题

- ✓ 进一步落实清欠责任
- ✓ 狠抓重点单位、关键环节的清欠工作
- ✓ 加大项目融资创新力度，优化筹资模式、资金运营模式
- ✓ 从营销源头控制风险

保持适度发展规模，  
进一步做强做优

- ✓ 以市场为导向设计和创造机遇，实现以量增收，以质提效
- ✓ 突出强化国际化经营战略，破解海外发展困境
- ✓ 切实提高项目的风险防范能力，加强项目的精细化管理和品牌化经营

以改革再造企业新优  
势，开辟企业发展新  
天地

- ✓ 加快推进混合所有制、激发企业活力、优化资源配置等方面的改革，激发企业的活力与内生动力
- ✓ 加快混合所有制改革步伐，以“大项目和小公司先搞混合所有制”为原则，降低风险，提高技术和增加收益
- ✓ 坚持市场化方向与问题导向相结合，着力解决不适应、不符合市场化要求的重点难点问题

# 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](mailto: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)