



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

聚焦中冶主業
建設美好中冶

2015

中期業績溝通會

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；
- **2015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：2015年1月1日至2015年6月30日。**

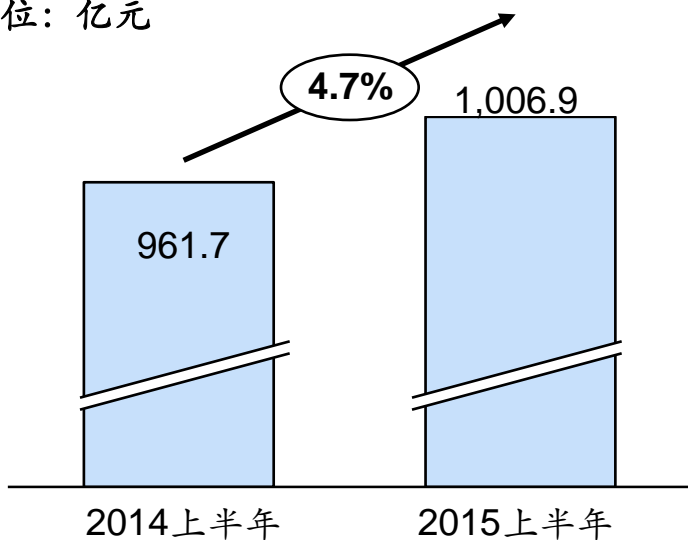
- 上半年整体业绩情况
- 上半年经营管理重点
- 下一阶段重点工作

2015年上半年，面对我国经济下行压力巨大、市场需求疲弱和竞争加剧的严峻复杂形势，中国中冶按照年初提出的“打造‘四梁八柱’业务体系升级版，再造‘美好中冶’新优势，争做全球最大最强最优冶金建设运营服务‘国家队’”的战略新定位，抢抓机遇，主动作为，锐意改革，砥砺奋进，生产运营实现稳中提质、稳中增效，保持了持续向好的发展态势。

主要受工程承包和房地产开发板块推动，中国中冶上半年实现营业收入**1006.9**亿元，较**2014**年同期增长**4.7%**

营业收入平稳增长

2014年上半年及2015年上半年营业收入
单位：亿元



上半年营业收入增长主要来自于工程承包和房地产

板块名称	营业收入 (亿元)	同比变动 (%)	占收入比重 (%)
工程承包	853.8	5.7	84.8
房地产开发	99.9	7.6	9.9
装备制造	38.2	-9.3	3.8
资源开发	12.8	-33.9	1.3

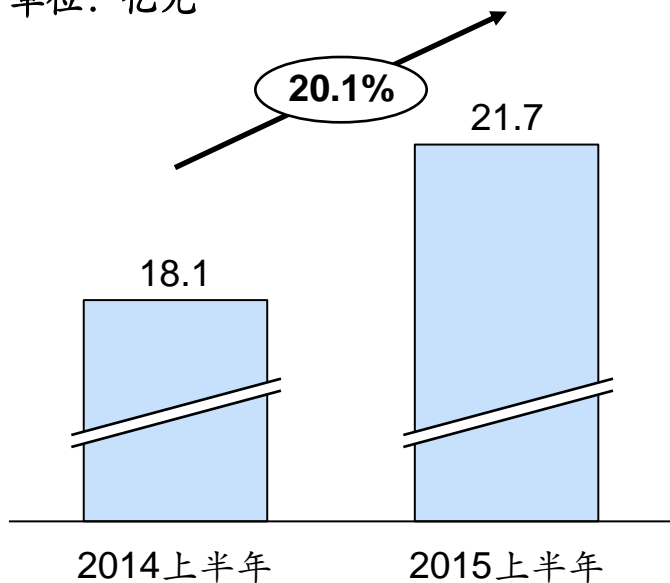
- 2015年上半年，中国中冶实现营业收入1006.9亿元，同比增长4.7%；
- 其中：工程承包业务实现收入853.8亿元，同比增长5.7%；房地产开发业务实现收入99.9亿元，同比增长7.6%；装备制造业务实现收入38.2亿元，同比减少9.3%；资源开发业务实现收入12.8亿元，同比减少33.9%。

盈利水平大幅度提升：归属上市公司股东净利润提升约20.1%，毛利率提升约0.7%

归属上市公司股东净利润同比大幅度提升

2014及2015年上半年归属上市公司股东净利润

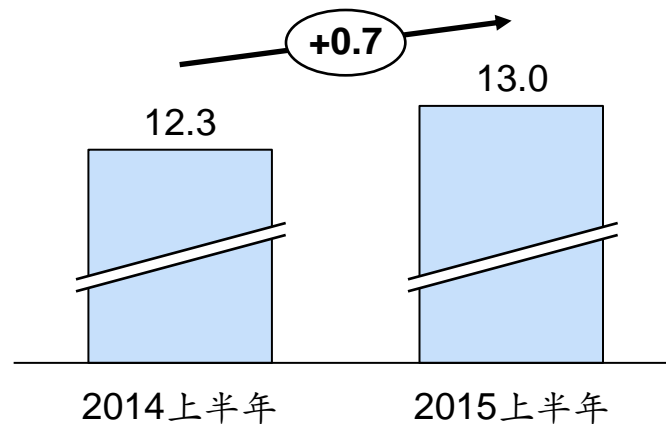
单位：亿元



毛利率同比提升约0.7%

2014及2015年上半年毛利率

单位：%

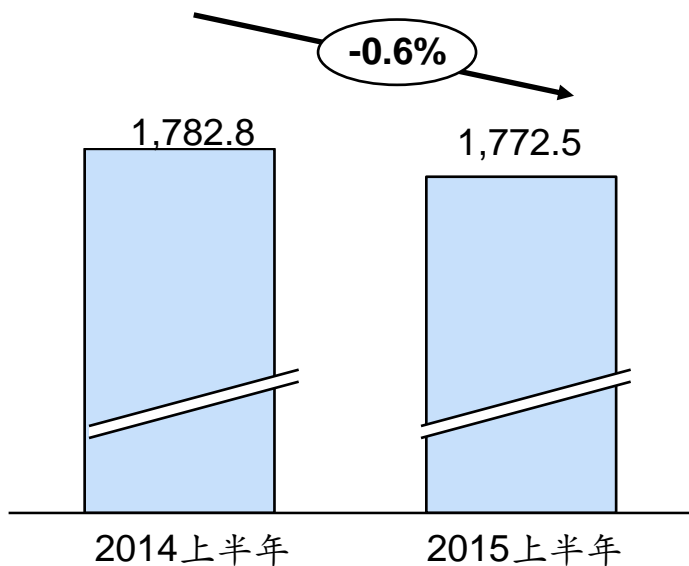


- 2015年上半年，中国中冶实现归属于上市公司股东的净利润21.7亿元，同比增长20.1%；
- 基本每股收益0.11元，同比增长22.2%；
- 毛利率13.0%，同比上升0.7个百分点。

新签合同额同比基本持平：从业务板块来看，工程承包略有增长，装备制造下降比例最大；从细分市场来看，房建工程增幅最大

新签合同额略有下降，同比基本持平

2014及2015年上半年新签合同额
单位：亿元



上半年新签合同额按业务额板块划分

板块名称	合同金额 (亿元)	同比变动 (%)	占比 (%)
工程承包	1648.7	1.7	93.0
房地产开发	45.8	-25.5	2.6
装备制造	41.9	-32	2.4
资源开发	14.7	-18.4	0.8

上半年新签工程合同额按市场划分

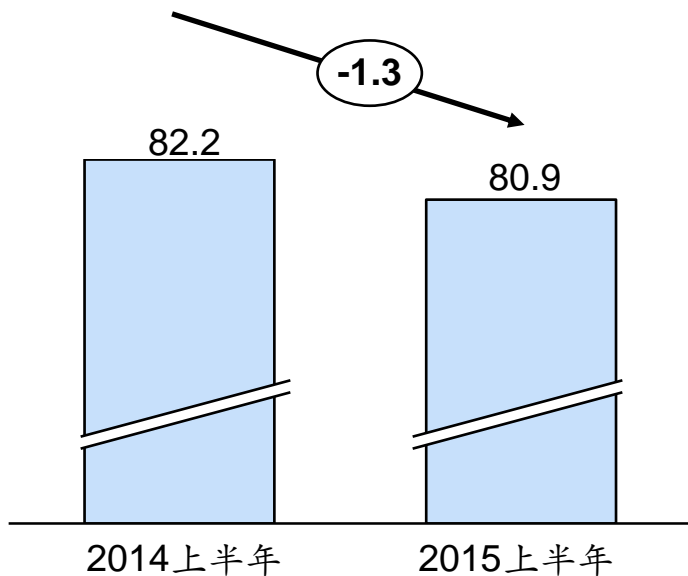
板块名称	合同金额 (亿元)	同比变动 (%)	占比 (%)
房建工程	943	14.6	57
冶金工程	313	-5.4	19
交通基础设施	125	-34.9	8

- 2015年上半年，中国中冶累计新签合同额1,772.5亿元，较上年同期降低0.6%。
- 从业务板块来看，工程承包略有增长，房地产开发、装备制造、资源开发新签合同额均下降，其中下降比例最大的为装备制造；
- 从细分市场来看：房建工程新签合同额上升较多，合同额943亿元，同比增长14.6%；交通基础设施合同额下降比例最大，为125亿元，同比降低34.9%；冶金工程合同额313亿元，同比降低5.4%。

资产质量持续改善：资产负债率同比下降1.3个百分点，经营活动现金流同比减少流出16.8亿元；带息负债规模下降约7.8%

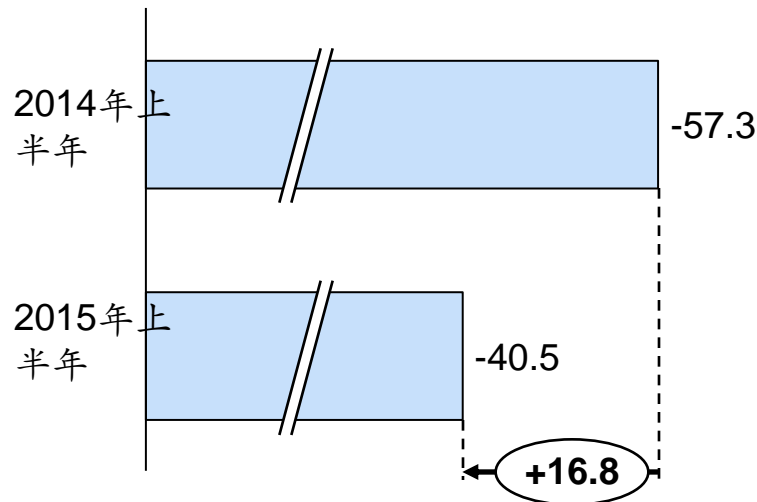
资产负债率下降1.3个百分点

2014及2015年上半年资产负债率
单位：%



经营活动现金流同比减少流出16.8亿元

2014及2015年上半年经营活动产生的现金流
单位：亿元



资产质量延续了持续向好的趋势：

- 截至2015年上半年末，中国中冶资产负债率为80.9%，较年初下降1.3个百分点；经营活动现金净流出40.5亿元，同比少流出16.8亿元；
- 带息负债规模1104.9亿元，同比下降7.8%。

- 上半年整体业绩情况
- 上半年经营管理重点
- 下一阶段重点工作

(一) 市场布局与结构不断优化

坚持深化“大环境、大客户、大项目”的设计运作

- 积极与地方政府、大型企业建立沟通机制，推进大项目的跟踪与落实
- 在进一步巩固冶金市场传统优势的同时，大力发展非钢市场
- 2015年上半年，新签订的金额超过5亿元的大合同共73项，合同金额共计825.2亿元，占上半年新签合同总额的46.6%

资质登高补全工作取得新突破

- 2015年上半年，新增5家子企业获得6项施工总承包特级资质
- 目前，共有13家子企业共有23项施工总承包特级资质，其中10家子企业具有房建和冶炼双特级资质，提升了公司的市场竞争能力

着力推进区域整合

- 在天津地区，完成中冶天工和天津二十冶的整合；在上海地区，完成二十冶和上海十三冶的整合，进一步增强主场竞争优势、缩短指挥链、降低管理费用
- 在珠海，成立中冶置业南方公司整合区域房地产业务
- 为统合区域市场发展，分别组建中冶华南建设投资公司、中冶珠海、中冶海南、中冶福建等新型区域子公司，优化区域市场布局

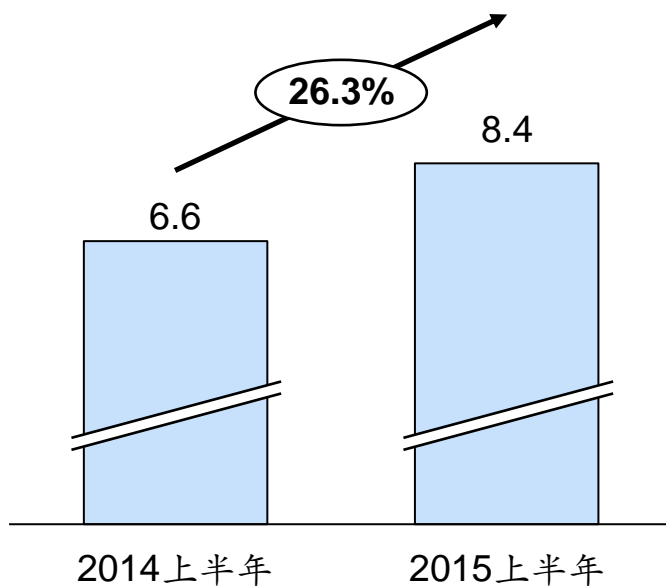
积极加强新市场拓展

- 继2014年成立中冶交通建设集团公司作为进军交通工程市场的旗舰企业之后，组建国内第一家专业管廊公司“中冶华发管廊”，抢占先机，进军发展潜力巨大的管廊市场

(二) 科技创新取得新成效

加大研发费用投入

2014及2015年上半年研发费用
单位：亿元



科技创新取得新成效

- 3项科技成果通过2015年度国家科技进步奖初评
- 拥有有效专利数继续保持中央企业第4位，累计拥有有效发明专利数排名中央企业第12位，整体水平稳居中央企业前列
- 在已有11个国家级科技创新平台的基础上，“钢铁工业环境保护国家重点实验室”已通过专家评审，有望在国家重点实验室建设方面实现零的突破

(三) 进一步加强降本增效和风险控制

进一步强化集中采购

- 公司整体采购率由2014年3月的21.4%提升至当前的68.1%，平均资金节约率达到4.8%，累计节约资金约14.6亿元

着力强化资金精益化管理，加大产融结合力度

- 进一步加大产融结合力度，带动市场开发，通过存量项目债权转让加快资金回收

狠抓风险控制，突出提高效益和效率

- 继续加强亏损企业治理，强化过程监督和问责。同时，严格加强投资管理，优化投资结构，狠压投资规模，坚持投向效益好、效率高的工程主业和国家大力支持战略性新兴产业

- 上半年整体业绩情况
- 上半年经营管理重点
- 下一阶段重点工作

(一) 全面开启打造冶金建设运营服务“国家队”革新创新大幕

发展目标

- 以独占鳌头的核心技术、无可替代的冶金全产业链整合优势、持续不断的革新创新能力，承担起引领中国冶金向更高水平发展的国家责任，打造国际最顶尖的冶金建设企业，争做全球最大最强最优冶金建设运营服务“国家队”

总体 发展思路

- 打造两大优势平台

核心技术平台

- 设立中冶技术研究院，建立引领钢铁工程技术发展的技术研发平台，加快“八大部位”核心技术攻关，促进科技成果产业化，提高关键环节和重点领域的创新能力
- 进一步加强专利布局，把具有自主知识产权的核心技术搭载到装备上，形成中冶核心技术体系和高端引领优势
- 进一步加强技术标准编制工作
- 发展八大部位19个工艺单元，确保中冶在钢铁工艺全流程具有核心竞争力和绝对市场份额

全产业链联盟平台

- 整合集团内外设计、制造、施工等资源，整合国内外战略客户、核心设备制造商、软件包提供商的资源，提升中冶作为冶金建设运营服务“国家队”的整体水平
- 提升整体的：
创新能力 管理能力 竞争能力
核心装备集成制造能力
工程建设能力 品牌影响力 服务能力
资源整合能力……

(二) 以科技创新为驱动力，助推企业转型发展

围绕“中国制造2025”、“互联网+”等国家发展战略，依托11个国家级科技创新平台，强调科技创新与市场需求、业务发展、提高价值创造能力紧密结合，积极承担起先进装备制造、互联网+、3D打印等方面技术研发及产业化的国家责任。

装备制造领域

- 重点推进全球领先的新工艺、新材料和钢铁领域系统节能环保技术研发
- 将具有自主知识产权的核心技术、核心工艺、模型控制技术转化为智能化装备产品
- 通过EPC总承包、国际产能合作等方式，大力拓展钢铁领域高端咨询、检修协力等运营市场

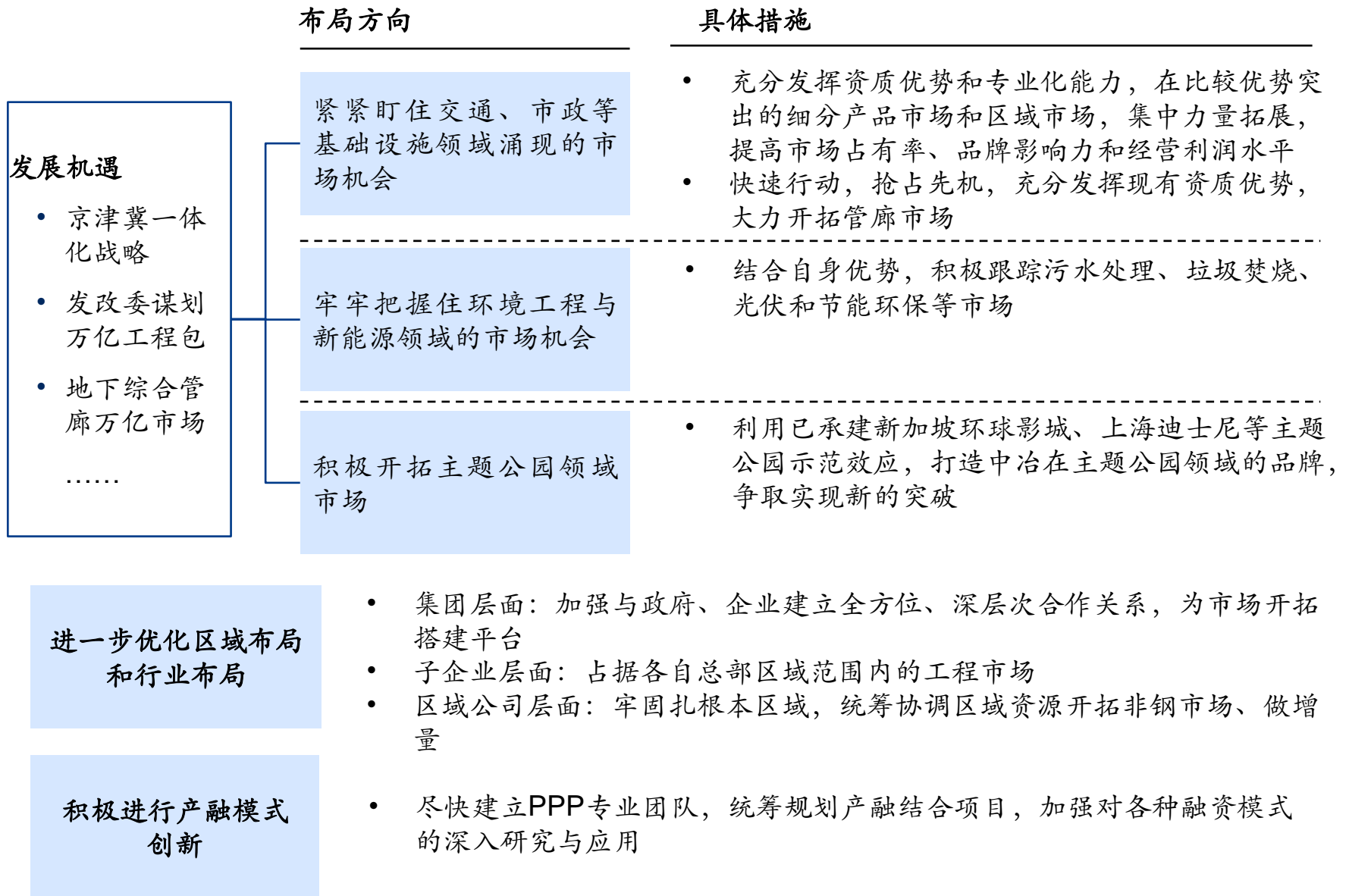
互联网+领域

- 互联网+工程建设：以“互联网+项目管理、设计、采购、施工、物流”，促进工程资源的整合与高效协同，促进基于BIM的联盟级工程项目管理，实现高效工程物流
- 互联网+工业运营：以“互联网+”促进一体化、柔性制造，提供能源管理解决方案与服务，打造工业大物流

3D打印领域

- 公司是钢铁领域开发3D打印技术的开拓者，早在1995年，实现了“薄板坯连铸连轧”3D打印技术的国产化，并拥有自主知识产权。
- 未来，重点研究3D打印技术在钢铁装备特殊复杂零部件的应用技术

(三) 抢抓国内基础设施与新兴业务市场，优化区域布局和行业布局



（四）深度契合国家战略，在参与“一带一路”建设中加速中冶的国际化进程

深度契合国家战略，在参与“一带一路”建设中加速中冶的国际化进程

- 全面布局跟踪“一带一路”沿线的冶金项目，以EPC等方式主导中国钢铁产业优质富余产能输出，深入拓展冶金项目的建设、节能减排、运营服务等业务
- 紧抓国家推进国际产能和装备制造合作的契机，围绕核心工艺装备技术，加速实现设计、研发、专利产品化，使技术、管理、装备融为一体，形成规模，以EPC工程总承包带动装备走出去

- 充分发挥中冶国际和中冶海外平台公司的作用，进一步加强与设计、施工子企业的有效对接，发挥集团的整体优势
- 不断培育和壮大7大区域的25个重要目标市场，确定目标市场负责人，承担起市场开发的主要责任
- 全方位、多层次、多渠道跟踪项目信息，梳理分析国家外交、外经战略的政府框架项目，密切关注“一带一路”沿线国家发展规划、投资计划和行业动向

(五) 进一步加强基础管理，夯实发展根基

主要措施

进一步加强项目管理

- 严把项目合同审批的风险关，坚持“事前算赢”理念，从严从紧控制投资
- 健全项目成本管理体系，建立“目标明确、责任清晰、过程规范、奖惩落实”的责任成本管理模式
- 继续推进项目规范化、标准化管理

加强财务资金管理

- 严格落实预算制度，更加注重预算执行过程管理
- 继续拓展融资渠道，降低资金成本
- 进一步加强集中采购，做到阳光采购

狠抓“两金”清欠，严控风险，扎实有效改善资产

- 按照“谁放账、谁清收”的原则，严格落实清欠责任
- 制定专项清理工作方案和目标，坚持全面清查与重点清理相结合、存量清理与增量受控相集合
- 把控好关键环节和清欠重点，强化应收账款源头控制，加快挤压存货清理
- 严格清欠管理与损失问责，加强“两金”清理的动态监测、督促检查和年度考核

中国中冶正处在全面振兴、跨越发展的提升时期，我们将继续坚持“一天也不耽误，一天也不懈怠”朴实厚重的中冶精神，坚持创新驱动，在转型升级中保持稳步增长，为打造国际一流冶金建设运营服务“国家队”和“建设美好中冶”作出新的贡献，为股东创造新的价值。

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>

联系地址: 北京市朝阳区曙光西里28号中冶大厦 (100028)