



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

2014 年度业绩沟通会

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
- ✓ 中国中冶2014年年报根据中国会计准则编制，未经特别说明，演讲说明中币种为人民币
- ✓ 报告时期：2014年1月1日至2014年12月31日

目 录

- ◆ 公司概览
- ◆ 2014年整体业绩
- ◆ 2014年经营重点
- ◆ 未来展望



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

第一部分 公司概覽

中国中冶是以独占鳌头的冶金工程技术、持续不断的创新能力和无可替代的冶金全产业链整合优势为核心竞争力，以行业领先的独特技术优势和系统集成水平为依托，以工程承包、资源开发、装备制造及房地产开发为主业的多专业、跨行业、跨国经营的特大型企业集团。

社会认可

FORTUNE
500

财富世界500强第354位

财富
FORTUNE

财富中国500强第23位

Forbes

福布斯上市公司2000强

ENR.com
Engineering News-Record

全球最大承包商第10位

MCC
创新型企业
中国冶金科工集团公司
二〇〇九年十二月

国家级创新型企业

行业地位

- ◆全球最大的冶金工程承包商和冶金企业运营服务商
- ◆国家确定的重点资源类企业之一
- ◆国内产能最大的钢结构生产企业
- ◆以房地产开发为主业的16家中央企业之一

核心技术

- ◆拥有13家甲级科研设计类子企业
- ◆拥有11个国家级科技创新平台
- ◆累计获得国家科学技术奖51项
- ◆累计获得中国建设工程鲁班奖72项
- ◆累计获得国家优质工程奖108项；
- ◆累计获得冶金行业优质工程奖421项



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

第二部分 2014年整体业绩

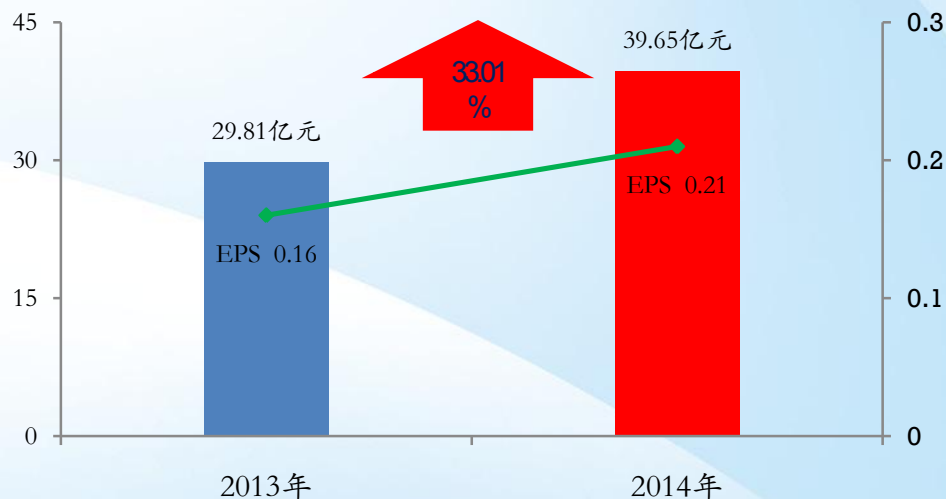
2014年是中国中冶在“建设美好中冶”新征程上继续奋勇前行、再创佳绩的一年。

一年来，面对错综复杂的国内外形势，我们坚持“一天也不耽误、一天也不懈怠”朴实厚重的中冶精神，继续扎扎实实打基础巩固基础，以改革创新为动力，以提质增效为目标，主要经营指标逆势攀升，为公司持续健康发展打牢了更加坚实的基础。

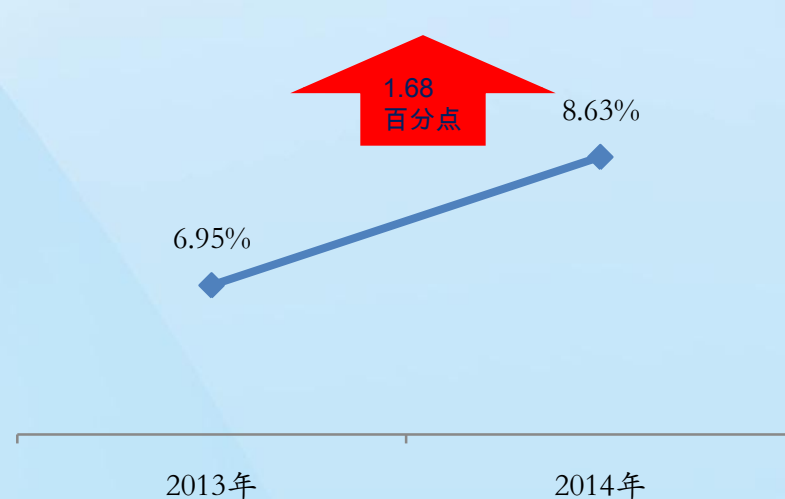
1. 盈利大幅增长

2014年，公司实现利润总额67.05亿元，同比增长26.60%；实现归属母公司股东的净利润39.65亿元，同比增长33.01%；基本每股收益（EPS）0.21元，同比增加0.05元；加权平均净资产收益率8.63%，同比上升1.68个百分点。

归属母公司股东的净利润/EPS



净资产收益率/ROE



2.营业收入同比转增

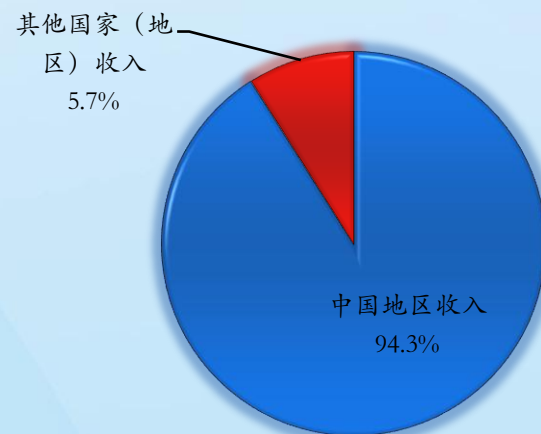
2014年，公司实现营业总收入2157.86亿元，同比增长6.46%。

其中：工程承包业务实现营业收入1784.16亿元，同比增长8.01%；房地产业务实现营业收入228.53亿元，同比减少13.36%；装备制造业务实现营业收入102.35亿元，同比增长7.29%；资源开发业务实现营业收入42.64亿元，同比增长27.84%。

板块收入结构

| 板块名称 | 营业收入 (亿元) | 同比变动 (%) | 比重 (%) |
|------|--------------|-------------|-----------|
| 工程承包 | 1784.16 | 8.01 | 81.52 |
| 房地产 | 228.53 | -13.36 | 10.44 |
| 装备制造 | 102.35 | 7.29 | 4.68 |
| 资源开发 | 42.64 | 27.84 | 1.95 |
| 其他 | 31.00 | 15.95 | 1.42 |

收入区域结构

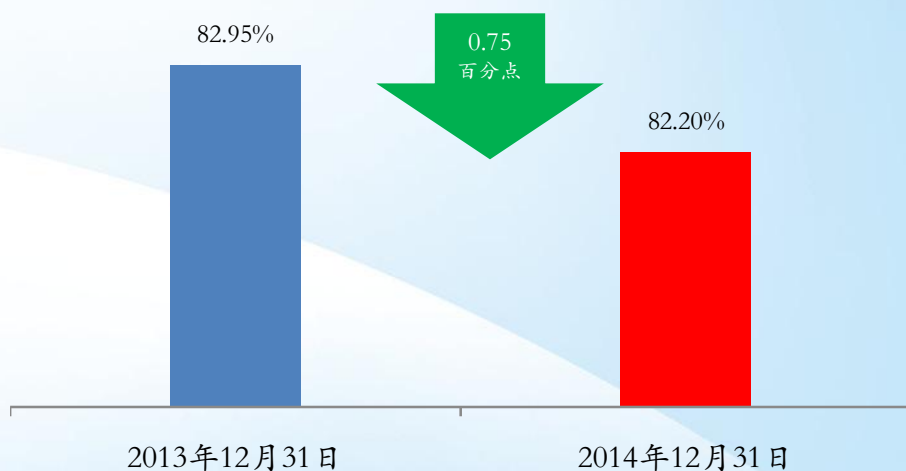


- ◆ 中国地区收入实现营业收入2035.94亿元
- ◆ 其他国家(地区)实现营业收入121.92亿元

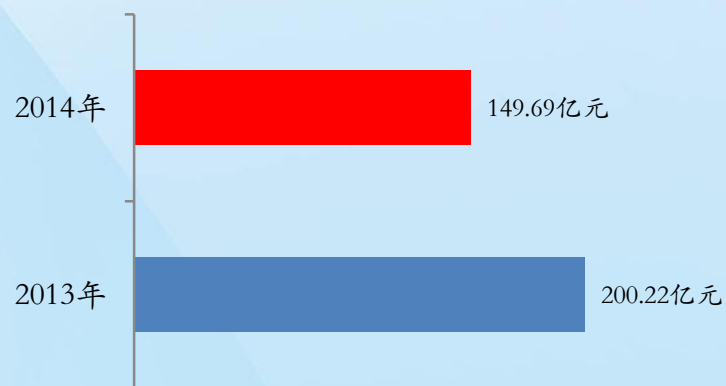
3. 资产质量明显好转

2014年，公司资产负债率在前几年逐年上升的情况下，首次实现了下降，为82.20%，同比下降0.75个百分点；经营活动现金流量净额为149.69亿元，连续三年保持大额净流入；同时，带息负债规模也实现连续三年下降，2014年末为1114.6亿元。

资产负债率



经营活动产生的现金流量净额



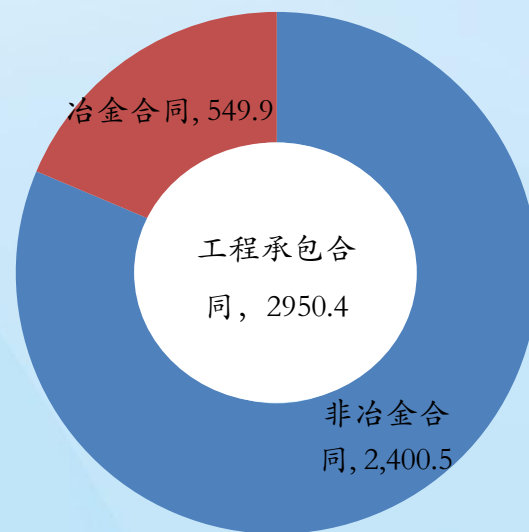
◆经营活动产生的现金流同比少流入50.5亿元，主要是支付的押金和保证金同比增加约81亿元

4.新签合同额创历史新高

2014年，公司新签合同额创历史新高，为3297.9亿元，同比增加745.1亿元，增幅29.2%。新签工程承包合同2,950.4亿元，同比增加707.3亿元，增幅31.5%，其中新签非冶金工程合同2,400.5亿元，同比增加1,024.1亿元，增幅74.4%。

板块新签合同结构

| 板块名称 | 营业收入 (亿元) | 同比变动 (%) | 同比变动 (亿元) |
|------|--------------|-------------|--------------|
| 工程承包 | 2,950.4 | 31.5 | 707.3 |
| 房地产 | 126.6 | -9.9 | -13.9 |
| 装备制造 | 134.2 | 20.5 | 22.8 |
| 资源开发 | 40.6 | 143.6 | 24.0 |





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

第三部分 2014年经营重点

1. 转型升级再造新优势

传统冶金主业

继续往高端打，以“国家队”的实力持续保持绝对领先的市场地位。并顺应钢铁行业绿色发展大势，加大钢铁生产工艺全流程节能环保服务能力，引领钢铁行业的绿色可循环发展，公司节能环保类高附加值业务比往年明显增加

非钢领域

大举向民建、市政交通、体育场馆、特色文化产业等非冶金领域和战略性新兴产业拓展，取得显著成效。

◆ 打造了一批展现中冶优势和特色的精品工程。2014年又获得中国建设工程鲁班奖3项，国家优质工程奖13项。

◆ 产品结构调整取得积极成效，非冶金工程业务占比大幅提升。战略性新兴产业得到大力发展，2014年实现营业收入18.66亿元，利润额约1.99亿元。

公司的业务规模和盈利增长空间得到有效拓展，品牌美誉度和影响力显著提升。

2. 市场开拓迈出新步伐

2014年，公司把市场开发作为至关重要、牵动全局的“牛鼻子”来抓，突出“大环境、大客户、大项目”的设计与运作，主要领导带头抓市场、精兵强将奋力闯市场，总部、子企业、区域公司“三力合一”开拓市场，实现以量增收，以质提效。

- ◆ “高新综大”项目大幅增加，新签5亿元以上国内重大工程承包合同108个，合同额1262.5亿元，同比增长1.1倍；
- ◆ 10家区域分公司市场开拓初见成效，共中标项目71个，中标金额224.1亿元；
- ◆ 已储备和跟踪了珠海横琴项目、南京下关项目、天津新八大里综合开发、北京旧宫房地产、通州环球影视城等一批大项目。
- ◆ 目前共有11家子企业具有21项施工总承包特级资质。其中，9家企业具有房屋建筑工程及冶炼工程施工总承包双特级资质，为公司在传统冶金市场向高端攀升并向非冶金市场拓展发展空间提供了强有力的支撑。

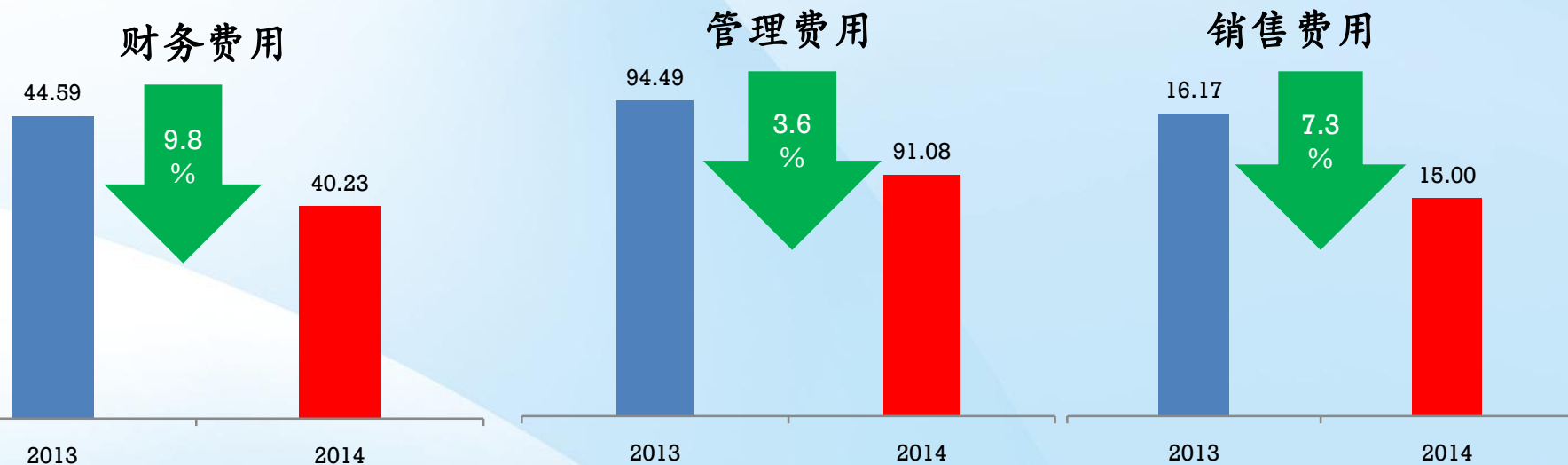
3.科技创新取得新突破

- ◆ 2014年，共获得国家科技奖励4项，获奖种类和数量为历年来最多，在中央建筑类企业中排名第一；
- ◆ 截止到2014年底，累计拥有有效专利13,846件，在中央企业中排名第4位，位列冶金类与建筑类中央企业第1位。

科技创新工作的新突破支撑和引领了公司转型升级和发展方式转变，公司的核心竞争力得到了有效提升。

4. 精益管理取得新成效

- ◆ 以提升资源的效率与效益作为着力点，完成了中冶交通、中冶建设与中冶马梧等的整合工作，实现了优势互补，业务和区域布局结构进一步优化；
- ◆ 实行铁腕清欠，“两金”增长势头得到一定遏制；
- ◆ 牢固树立“省一分钱比挣一分钱容易”的理念，大力推进降本增效，公司三项费用均有不同程度下降。





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

第四部分 未来展望

2015年，是中国中冶按照“聚焦中冶主业，建设美好中冶”的发展愿景，实现“一年迈一步，三年跨大步”目标的收官之年、决胜之年，是创新驱动、提质增效、实现跨越发展的关键之年。

第一，坚持优化顶层设计，精准把握企业发展方向

战略新定位

打造“四梁八柱”业务体系升级版，再造“美好中冶”新优势，争做全球最强最优最大冶金建设运营服务“国家队”

聚焦中冶
主业,建设
美好中冶

打造“四
梁八柱”
升级版

争做全球最
强最优最大
冶金建设运
营服务“国
家队”

“四梁八柱”业务体系升级版

- ◆以工程承包、房地产开发、装备制造、资源开发四大行业板块为“梁”
- ◆以冶金工程、高端房建、矿山建设与矿产开发、中高端地产、交通市政基础设施、核心技术装备与中冶钢构、环境工程与新能源、特色主题工程八大支柱业务为“柱”



第二，抢抓市场机遇，坚定不移奋力开拓市场

- ◆ 聚焦“一带一路”、京津冀协调发展、长江经济带、过剩产能转移、中国装备“走出去”等国家战略部署，优化国内外市场布局；
- ◆ 加强“大环境、大客户、大项目”的设计与运作，继续发挥集团、子企业、区域公司三力齐发的强大市场开发合力，实现市场开拓的大突破、大跨越。

第三，改掉障碍，革除弊端，激发企业内生动力

- ◆ 全面清理存续资产，盘活清理不良资产；
- ◆ 全面梳理各层级各类子企业，基本消灭亏损企业；
- ◆ 适应市场变化和产品转型的需要，积极推进与之相对应的内部组织变革和人力资源优化配置；
- ◆ 创新商业运营模式，强化产融结合。

第四，夯实管理基础，健全管理提升长效机制

- ◆继续采取铁腕清欠，减少“两金”占用；
- ◆着力做好降本节支工作，进一步降低融资成本，大力压缩非生产性支出；
- ◆推行标准化的项目管理体系，提升项目的盈利能力；
- ◆着力加强科技创新管理，瞄准国际、国内先进水平和技术发展趋势，紧跟市场需求，提高生产力水平和价值创造能力；
- ◆加强矿产资源管理。坚持“准确定位、发挥优势、量力而行”的原则，以“精管理、降成本、控风险、有回报”为目标，对已进入运营阶段的项目实现进一步减亏、增利。

跨谱建设冶新
的续建中彩
新继“好精彩
以越写美的精
越写美的篇章

站在国际水平的高端和整个冶金行业的高度，用独占鳌头的核心技术、持续不断的创新能力、无可替代的冶金全产业链整合优势，切实承担起引领中国冶金向更高水平发展的国家责任，做名副其实的全球最强最优最大的冶金建设运营服务“国家队”

紧紧围绕“四梁八柱”业务体系升级版，致力于打造多元化、多领域的综合建设运营服务商

提问与解答

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)