

## 中国中材国际工程股份有限公司

## 2012 年年度报告摘要

## 一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

## 1.2 公司简介

股票简称	中材国际	股票代码	600970
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	蒋中文	吕英花	
电话	010-64399502	010-64399501	
传真	010-64399500	010-64399500	
电子信箱	600970@sinoma.com.cn	600970@sinoma.com.cn	

## 二、主要财务数据和股东变化

## 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2012 年(末)	2011 年(末)		本年(末)比上年(末)增减(%)	2010 年(末)	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	21,320,746,827.91	19,637,611,236.00	19,028,355,439.38	8.57	19,791,229,412.97	19,028,355,439.38
归属于上市公司股东的净资产	4,553,178,736.18	4,649,909,172.64	4,389,586,766.14	-2.08	3,587,403,610.99	3,323,567,126.85
经营活动产生的现金流量净额	1,140,930,261.06	-2,898,353,550.35	-2,870,851,473.73	不适用	1,562,015,459.94	1,500,236,076.65
营业收入	21,237,408,534.25	25,761,480,000.31	25,097,996,215.24	-17.56	24,500,882,410.61	23,933,045,885.89
归属于上市公司股东的净利润	763,050,086.44	1,567,654,094.13	1,537,798,114.50	-51.33	1,447,564,775.80	1,425,606,800.18
归属于上	730,914,741.62	1,512,803,861.30	1,514,139,307.38	-51.68	1,330,627,984.51	1,332,083,566.30

市公司股东的扣除非经常性损益的净利润						
加权平均净资产收益率(%)	15.90	36.83	38.66	减少20.93个百分点	50.32	51.95
基本每股收益(元/股)	0.70	1.43	1.41	-51.05	1.32	1.30
稀释每股收益(元/股)	0.70	1.43	1.41	-51.05	1.32	1.30

## 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	58,272	年度报告披露日前第 5 个交易日末 股东总数	56,966		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件 股份数量	质押或冻结的 股份数量
中国中材股份有限公司	国有法人	42.46	464,263,219	0	无
石河子中天股权投资企业(有限合伙)	境内非国有法人	18.42	201,385,260	0	无
全国社保基金一零二组合	未知	1.84	20,099,578	0	未知
全国社保基金一零八组合	未知	1.51	16,460,382	0	未知
新华人寿保险股份有限公司一分红一团体分红一018L-FH001 沪	未知	1.28	14,002,230	0	未知
中国建设银行一信达澳银领先增长股票型证券投资基金	未知	0.66	7,206,955	0	未知
全国社保基金一零六组合	未知	0.39	4,260,000	0	未知
中国农业银行一大成创新成长混合型证券投资基金	未知	0.35	3,844,031	0	未知
中国银行股份有限公司一嘉实沪深 300 交易型	未知	0.32	3,466,074	0	未知

开放式指数证券投资基金					
景福证券投资基金	未知	0.27	3,000,000	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动。				

### 2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

国务院国有资产监督管理委员会	
	100%
中国中材集团有限公司	
	41.84%
中国中材股份有限公司	
	42.46%
中国中材国际工程股份有限公司	

## 三、 管理层讨论与分析

### (一) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

#### 1、报告期内全球水泥技术装备与工程市场经营环境分析

##### (1) 国内市场

报告期内，水泥、熟料产能（量）创历史新高（但水泥熟料系数从 62.6% 降至 58.5%），国内水泥工业继续实施宏观调控政策，固定资产投资增速有所下滑，水泥工程市场需求相应回落。行业节能减排日趋紧迫，落后产能淘汰力度进一步加大（全年淘汰落后熟料产能和粉磨站产能近 2.2 亿吨），技术改造需求增加。

##### (2) 国际市场

报告期内，全球经济在低迷状态下弱势回升，欧债危机、局部政局动荡对市场增长影响明显，但中东、中南美、东南亚、非洲等局部区域需求较为活跃。据有关信息，全球水泥（不含中国）新增产能年签约量约 5000 万吨。

#### 2、报告期内公司经营情况回顾

报告期，公司进一步优化资源配置，大力开拓国内外市场，努力提升项目履约水平，稳步推进新产业发展，积极应对复杂的环境和所面临的风险，取得一定成绩。受钢贸业务遭遇风险以及整体市场变化和海外个别项目出现亏损等因素影响，公司成立以来首次出现收入、利润负增长。

##### (1) 水泥技术装备工程主业整体健康发展

报告期，在严峻的市场环境下，公司共新签合同 292 亿元，其中新签订水泥技术装备工程业务合同 237 亿元。由于部分 2011 年签订合同延期到 2012 年开始生效，报告期末在手生效合同同比增加 17%。新签合同中，海外合同 139 亿元，同比下降 24%，国内合同 98 亿元，同比下降 26%。公司国际市场竞争力进一步提升，国际市场份额达 42%，连续 5 年保持全球第一。海外市场新签项目无论区域分布还是所涉及业主数量都更为广泛。

报告期，随着内部资源整合的深化，公司整体履约水平进一步提升，公司在建的国内外 EP、EPC 项目中，除个别项目亏损外，整体履约正常，有 10 个项目取得 PAC 证书、12 个项目取得 FAC 证书，沙特 RCC 二期项目荣获中国建设工程鲁班奖，公司品牌形象进一步提升。

##### (2) 新业务在探索、培育中稳步发展，贸易业务遭遇风险

报告期，公司按照“有限相关多元”发展战略，积极培育新业务。在工程多元化方面，公司承接了国内外多个电厂、钢厂、玻璃、石灰石矿山、超细粉煤灰、水处理等 EP、EPC

工程项目。储备了一批大型地面电站、分布式电站、“金太阳”工程等光伏工程前期项目。立磨、辊压机、破碎机、提升机和收尘系统等装备产品在矿产、钢铁、氧化铝、煤炭、玻璃和电力行业应用方面都有所进展；溧阳利用水泥窑处置城市生活垃圾科研成果产业化项目已进入正常运行，水泥生产线脱硝业务取得快速发展；SINOMA 标准海外推广工作取得一定实效；贸易业务经营过程中出现了风险，对公司新业务发展的风险防范提出重大警示。

### （3）进一步强化科研开发对公司发展的引领作用

报告期内，公司开展科研开发项目共 231 项，其中执行的国家级项目 15 项；申请专利 95 项，获得专利授权 124 项。研发项目重点围绕节能减排及工程、装备技术升级开展，为公司发展奠定了基础。

### （4）优化内部资源配置，强化内部管理

报告期内，以公司章程为核心的治理制度体系得到进一步完善，内部组织整合进一步深化，全面推进了各板块的一体化管理，整体运营效率进一步提升。全面启动了管理提升活动及培育世界一流企业对标活动试点工作。结合业务状况和职能管理状况，积极诊断发现管理短板，推进专项提升，进一步健全了制度、完善了流程，夯实了公司发展基础。

## （二）董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### 1、行业竞争格局和发展趋势

#### （1）国内市场

随着国内水泥产能不断增长，及宏观经济增速放缓，水泥供需呈现阶段性平衡特征，近期看，水泥工程市场需求增长空间有限。随着水泥产品结构的调整，落后产能的进一步淘汰，现有生产线的技术改造进一步深化，局部水泥工程市场需求依然保持一定活跃度，整体看，预计 2013 年国内水泥工程市场需求与 2012 年相比略有下降。从中长期看，随着中国社会经济发展水平的提高，水泥标准的提高（特别是水泥熟料系数的提高）将逐步提上议事日程，向发达国家水泥熟料系数普遍在 80% 以上靠拢的趋势会直接促进公司水泥工程市场活跃度的提高。

#### （2）国际市场

受全球宏观经济影响，预计 2013 年全球水泥工程市场需求整体性复苏尚不可期。但从 2009 年以来全球年新增水泥产能一直在低位徘徊、水泥投资需求在不断累积的周期特征看，随着局部经济渐趋活跃和商业信心的恢复，中东、非洲、拉丁美洲、东南亚、印度、中东欧（特别是俄罗斯）等区域水泥工程询价和招标活动已开始回暖，全球大型水泥生产商在资本性支出方面也有改善和放松的迹象，部分区域性水泥生产商借金融危机未完之际扩张的意图更加明显（其中包括一些中国水泥生产商进入全球市场的战略意图显现），预计 2013 年全球新增水泥投资需求将比 2012 年有一定上升趋势。

#### （3）竞争格局

国内市场方面，综合资源、能力、品牌、业绩、客户关系等方面的优势，在国内水泥总承包市场，预计公司依然保持绝对的竞争优势；在水泥工程安装市场，来自中小企业的竞争较为激烈；在装备制造业务方面，随着公司装备业务的整合效果显现，预计公司市场份额将有所提升。

国际市场方面，市场竞争仍较为激烈，预计基本竞争格局及公司在市场中的优势地位保持不变，传统的三家欧洲公司仍然是公司主要的竞争对手，其它公司在局部市场也取得少量市场份额，但尚不构成对公司的市场份额保持和提升趋势的影响。

#### （4）公司面临的发展机遇与挑战

##### 发展机遇方面

①随着公司在印度市场并购的进行，公司深入开拓印度市场的条件更为有利，公司整体市场竞争力不断加强；

②公司作为国资委“走出去”重点联系企业，可利用外部资源能力增加；

③金融危机引起的海外资产价格下跌、业主资金紧张为公司进行海外投资、业务模式创新提供了较好的时机；

④以环保业务、资源循环利用业务、可持续发展为主要目标的第二代新型干法水泥技术研发方向的提出及实施将促进水泥产业升级换代，并将其新业务市场从国内输出到海外，为公司发展带来机遇。

面临挑战方面：

①“欧债危机”、中东北非政局动荡的演进及发展中国家经济硬着陆的可能，让公司海外市场环境面临一定的不确定性；

②为全面提升规范化管理、提高管理的精细化水平，有效控制全球市场在运行项目效益的波幅、深入挖掘公司盈利潜力，而改变内部环境和组织运行惯性的努力，仍受到各种因素的制约，需要较长的过程；

③提升客户服务占水泥工程业务比重及新产业培育方面尚需加快步伐。

## 2、公司发展战略

公司 2001 年成立以来，水泥技术装备工程业务取得了快速的增长，为实现公司稳定持续发展，2011 年提出了有限相关多元发展战略，在巩固主业和着力提升装备业务高端化的同时还确立了工程多元化、科研成果产业化、SINOMA 标准生产线海外推广和贸易业务等新业务。具体如下：

### （1）水泥技术装备工程业

目前国际先进的新型干法水泥生产技术工艺已比较成熟，在装备技术上仍在不断加以完善，作为大宗结构性材料工业在较长时间内出现替代性技术风险的可能性很小。全新的水泥工艺技术在未来较长时间内难以出现。公司水泥技术装备工程业务具有完整的产业链条，并拥有完整自主知识产权的核心技术和持续创新体系，公司在本项业务方面采取的是总成本领先的差异化竞争战略，即在业务模式上寻求与竞争对手的差异化，在此基础上不断强化成本控制，充分发挥基于产业链条完整的总成本领先优势。走出去十年的实践证明此项竞争战略取得了很好的成效，公司在国际市场份额快速攀升，2012 年已达到了 42%。2013 年，公司要进一步丰富此项战略的内涵，在不同市场采取不同的业务模式，并进一步控制成本，强化产业链条的客户服务部分，推进先进水泥工业在破碎、粉磨、输送、物料处理等设备领域向矿业设备等行业的扩展，提升竞争能力。受宏观经济影响，预计 2013 年市场新签合同价格将有所下移，同时项目实施材料成本、设备采购成本同比亦有所下滑。

### （2）新业务方面

①发挥公司在品牌、渠道、EPC 业务模式方面的优势，应用在工程设计和海外项目管理等方面的能力，将公司工程业务由水泥工程向多个行业工程领域拓展，包括光伏工程、电力工程、公用工程、基础设施工程等，发展成为多个工程领域的系统集成服务商。

②发挥公司多年技术积累优势，积极推进研发产业化进程，围绕废弃物无害化、减量化、资源化以及水泥生产线节能减排（如脱硝、燃煤催化剂、低碳水泥、超细粉煤灰应用等），大力发展节能环保业务，成为废弃物处理及水泥生产节能减排方面的综合技术装备供应商、系统集成服务商、运营服务商。

③充分利用海外水泥工程市场信息，在市场需求旺盛，与主要客户不构成冲突的地区以完全“SINOMA”标准，采取 BT、BOT 等模式建设水泥生产线，推动 SINOMA 标准成为国际水泥工程市场主流标准，完成中国化向全球化的跨越。

④贸易物流业务。公司原本拟利用资金、渠道优势发展贸易物流业务。经过一年多的业务实践，此项业务遭遇到风险，综合考虑公司发展需要，终止钢贸业务。

## 3、经营计划及措施

2013 年，预计公司主营业务将稳步发展，公司全年盈利水平将有所提升。

(1) 完善市场开拓模式，狠抓项目履约，进一步提高水泥工程主业发展水平

深度开拓非洲、中东、南美、东南亚等热点区域市场，长期布局印度、俄罗斯等战略发展市场；以良好的售后服务维护、推进与老客户在新项目及生产线运营、备品备件方面的合作；完善市场营销模式，充分利用国家有关政策及资金支持，在项目融资，BT 或者 BOT 的承包模式方面做积极的探索。深化内部资源整合，狠抓项目履约，重点提升项目一体化管理水平、优化设计水平，强化公司成本、工期优势。

(2) 强化体系建设，推进专业化发展，加快提升装备业务多行业发展水平

强化装备分工体系建设、标准体系建设、内部分交体系建设、售后服务体系建设；依托投资并购及技术创新，推进节能粉磨系统装备，物料处理系统装备，环境治理系统装备在矿业、冶金等行业的发展；发挥资源优势，尽快形成全球营销网络。

(3) 明确发展方向，破解发展难题，实现新产业又好又快的发展

进一步加大力度寻求外部并购，加快多元化工程业务发展步伐；做好溧阳利用水泥窑协同处置城市生活垃圾示范线的鉴定与推广工作，抓住市场机遇，破解发展难题，大力推进废弃物处置业务的发展，扩大脱销业务的市场份额；统筹规划，开拓创新，促进 SINOMA 标准的水泥生产线的全球推广。

(4) 加大研发投入，推进课题进展，积极发挥科技创新对公司发展的支撑作用

重点加强低碳环保经济以及新能源相关领域的技术研发，加快研发成果产业化进程。做好水泥工艺系统的不断优化和更新换代，推进水泥生产替代原料和燃料技术、智能控制与在线监控、降低环境噪音等技术的研发和应用。

(5) 强化风险管控，优化资源配置，进一步提升公司科学管理水平

全面推进各分子公司风险内控建设，将风险内控理念、方法应用到业务活动全过程，强化全员参与和一把手负责制，真正使执行到位；深化公司组织机构的融合，优化资源配置；狠抓管理专项提升活动及培育具有国际竞争力世界一流企业对标活动，全面夯实管理基础，进一步提升公司科学发展水平。

#### 4、可能面对的风险

(1) 政策性风险：2009 年国务院下发了《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展若干意见的通知》(38 号文)，此后，全国新上水泥生产线审批受到严格控制，预计 2013 年针对水泥行业宏观调控政策仍将继续实施，受其影响，国内市场 2013 年预计将有所下滑，未来将进一步压缩国内市场空间。针对此项风险，公司一方面强化了海外市场开拓力度，另一方面加强了生产线技术改造业务及备品、备件业务。

(2) 行业风险：公司水泥工程主业国内市场渐趋阶段性饱和，在新平衡打破前，国内市场 EPC 业务发展空间相较有限（公司采取的应对措施同上条）。

(3) 经营风险：公司水泥工程主业海外业务所占比重较大，涉及国家较多，像中东北非等区域国家的政局动乱，对公司工程项目实施带来一定风险。由于公司海外工程项目一般是在收到业主预付款后启动，且日常结算比较及时，目前此项风险较为可控。但由于是 EPC 项目对工期和成本的约束较大，从市场调研到项目结束较长时间内的工期和成本的控制好坏是项目盈利的关键要素，也是风险来源。2013 年公司将进一步强化 EPC 项目业务流程的系统管理及各环节的管理，努力控制风险。

(4) 汇率风险：2005 年汇改以来，至报告期末，人民币兑美元升值幅度已达 32%，公司盈利水平和市场竞争能力受到较大影响。经过前期人民币大幅升值，预计 2013 年人民币大幅升值的风险降低，小幅升值的风险依然存在。针对汇率风险，公司一方面在合同报价中考虑此项因素，另一方面进行及时结售汇，此外还以项目外汇收支为基础安排一些外汇套期保值等交易。

(5) 报告期较上一年度新增风险：2012 年公司钢材贸易遇到行业整体风险和管理风

险。考虑到公司大宗物资集中采购平台建设需要，及发挥公司渠道、资金等资源优势需要，自 2011 年中开始，公司开展了贸易物流这一新业务，为规避风险，贸易业务从钢材贸易这一相对简单业务开始做起。2011 年，此项业务发展正常。2012 年年底以来，公司钢材贸易遭遇到风险，对公司产生较大影响。主要原因一方面是钢材贸易行业出现诚信缺失，市场混乱等情况，行业环境已较为恶化；另一方面是公司从事钢材贸易的子公司对行业环境变化没有及时采取有效措施。公司已分别于 2012 年 12 月 21 日、2013 年 1 月 23 日、2013 年 3 月 15 日三次发布公告，披露了钢贸业务报案、诉讼情况。公司发现问题后，及时采取了向相关企业派驻工作组、终止钢材贸易业务、全公司风险自查、立案诉讼等一系列措施，并根据当前情况在财务报告中进行了风险计提。

#### 四、涉及财务报告的相关事项

##### 1、本期新纳入合并范围的子公司

单位:万元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
河南中材环保有限公司	5,883.35	831.84
上饶中材机械有限公司	4,580.73	1,848.49
唐山中材物业服务有限公司	966.29	-242.62
南京水泥工业设计研究院有限公司	9,013.19	143.92
中材资产管理（苏州）有限公司	5,061.92	-170.23
天津水泥工业设计研究院有限公司	10,815.75	196.49
中材国际工程股份（印度私人）有限公司	-83.77	-173.94
中材东营光伏发电有限公司	100	
无锡中泉光伏科技有限公司	51	
南京中材环保有限公司	50	

中国中材国际工程股份有限公司

董事长：王伟

2013 年 3 月 22 日