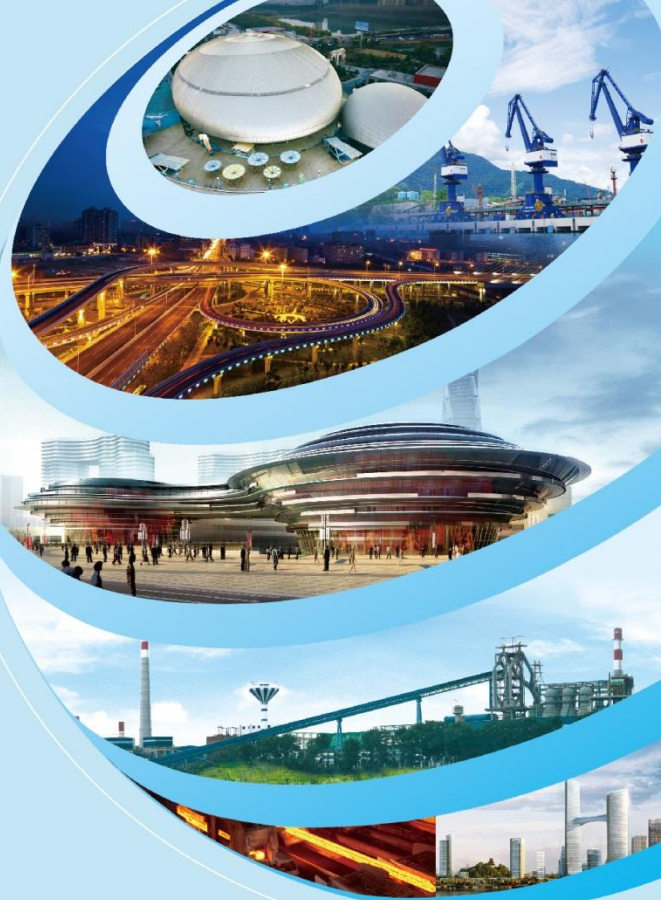




中國冶金科工股份有限公司
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD.

中国中冶 2015 年度 业绩沟通会



议 题

一、2015年总体经营业绩

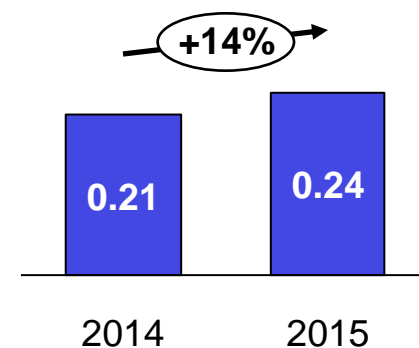
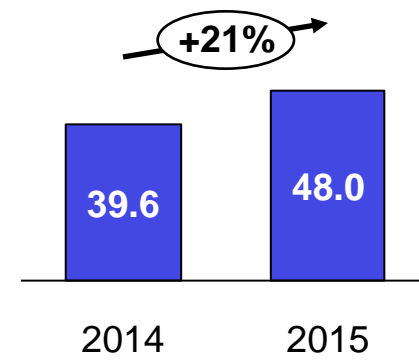
二、业务表现的亮点

三、未来的战略新定位

四、核心的支撑要素

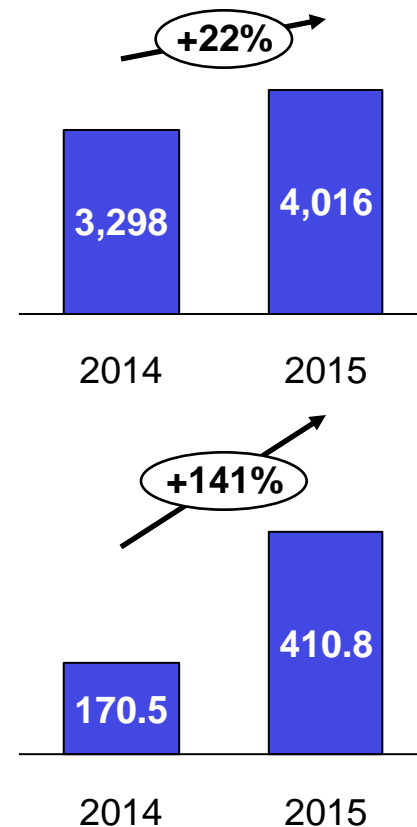
利润继续高速增长

	2014年	2015年	同比增幅
归属上市公司 股东净利润	39.6亿元	48.0亿元	21.1%
基本每股收益	0.21元	0.24元	14.3%



新签合同额创历史新高

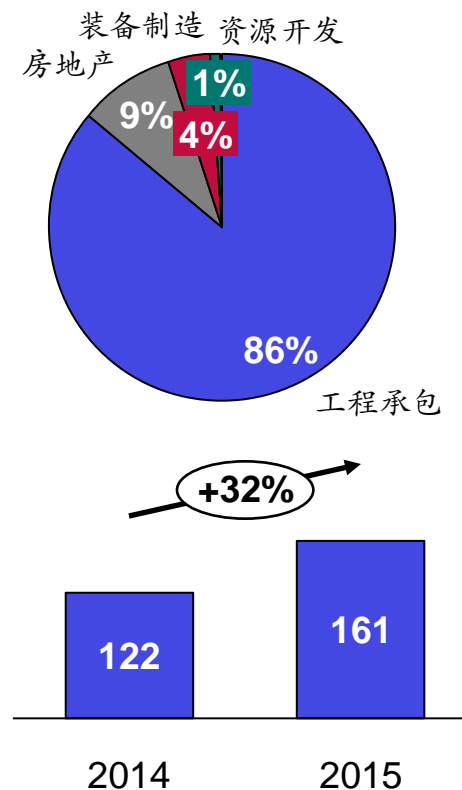
	2014年	2015年	同比增幅
新签合同额	3298亿元	4016亿元	21.8%
<div style="border: 1px dashed black; padding: 5px; display: inline-block;"> 其中新签工程合同额3593亿元 非冶金占比达到83% </div>			
海外新签合同额	170.5亿元	410.8亿元	140.8%



营业收入保持稳定

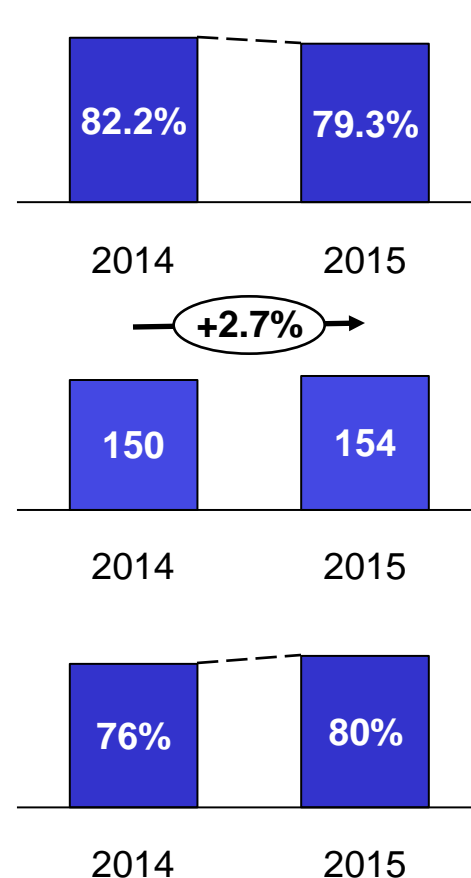
	2014年	2015年	同比增幅
营业收入	2158亿元	2173亿元	0.7%
海外营业收入	122亿元	161亿元	32.4%

营业收入构成



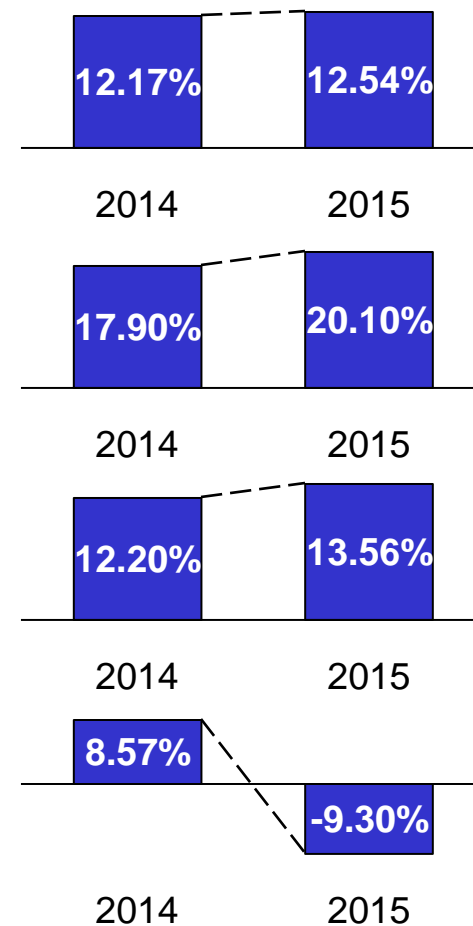
资产质量大幅改善

	2014年	2015年	同比增幅
资产负债率	82.2%	79.3%	-2.9%
经营性 现金流量	150亿元	154亿元	2.7%
流动资产占比	76%	80%	4%



毛利率有所提升

	2014年	2015年	同比增幅
工程承包	12.17%	12.54%	0.37%
房地产开发	17.90%	20.10%	2.20%
装备制造	12.20%	13.56%	1.36%
资源开发	8.57%	-9.30%	-17.87%



议 题

一、2015年总体经营业绩

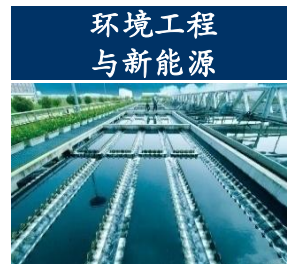
二、业务表现的亮点

三、未来的战略新定位

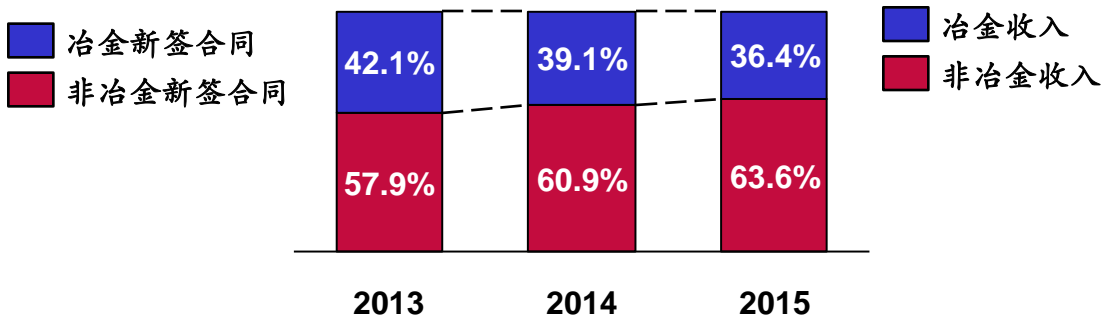
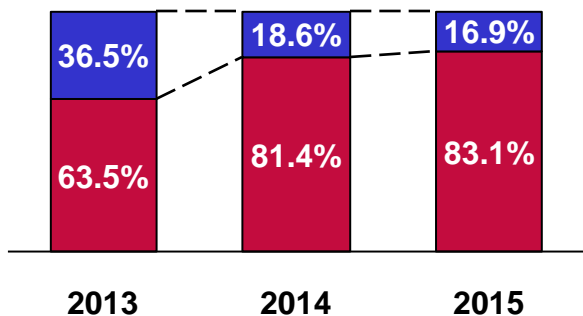
四、核心的支撑要素

面对速度变化、结构优化、动力转换的经济新常态，提出打造“四梁八柱”业务体系升级版，业务结构不断得到优化

“四梁八柱”业务体系



近两年来，转型发展取得显著成效，非冶金工程新签合同占比持续稳定在80%以上，营业收入占比逐年提高



在冶金工程领域

- 2015年，冶金工程领域新签合同额**609亿元**，占新签工程总合同额**16.9%**，占比同比下降**1.7%**。新签多项重要合同，如：宝钢湛江钢铁精品基地项目、越南台塑河静钢厂项目、马来西亚马中关丹产业园年产**350万吨**钢铁项目、河北太行钢铁集团钢铁退城搬迁升级改造项目、河北永洋特钢集团有限公司产业重组项目、石钢环保搬迁产品升级改造项目等
- 完成了冶金建设国家队的顶层设计方案，确定了在钢铁冶金**8大部位**、**19个**业务领域的国家队第一梯队的**基本阵型**，集中**2-3万人**打造国家队阵容，占全集团人数**20%**左右
- 未来市场：力争用**3年**时间从占全球冶建市场**60%**提升至**80%**

宝钢湛江钢铁精品基地项目



越南台塑河静钢厂



在交通市政基础设施领域

- 2015年，交通基础设施工程新签合同额**525亿元**，占新签工程总合同额**14.6%**，占比同比上升**5.3%**。公司中标合同额10亿以上的市政交通重大项目共18项，如：长春至深圳高速公路内蒙古通辽至鲁北段施工总承包项目、湖北光谷大道快速化改造工程、贵州遵义至绥阳高速公路项目等
- 拥有丰富的设计经验和雄厚的项目管理能力，与强大的技术装备和施工能力相互支撑，形成雄厚的交通建设服务能力
- 市政交通基础设施领域的发展对提升公司盈利能力和可持续发展，作用愈发明显

斯里兰卡机场高速公路



于新道跨海河大桥



百靖高速公路



在高端房建领域

- **2015年**，在房建领域新签合同额**1854亿元**，占新签工程总合同额**51.6%**。公司新签了多个重大项目，如河北保定市万博广场二期工程、河南新密轩辕黄帝故里文化产业园项目施工总承包、兰州新区理工职业学院设计施工总承包项目、福州新区海西创新园三期及基础配套设施项目等
- 积累了诸多典型工程业绩，荣获多个奖项，创造了多项新的突破，未来以智能、绿色、地标为目标市场，通过在超高层建筑、大型公共场馆和城市大型公共设施方面的不断技术创新，打造高端房建业务品牌

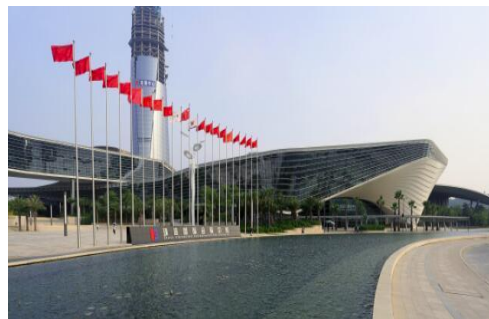
马来西亚吉隆坡W酒店



天津中冶德贤公馆



珠海十字门国际展览中心



在环境工程与新能源领域

- 2015年，新签多项重大环保项目，如云南昆明60MWP并网光伏发电总承包项目、湛江宝钢转体炉固废处理、辽宁农业高新区污水处理项目、鄂城钢铁烟气余热回收发电综合节能技术改造项目等
- 已成为环保工程和新能源领域实力强、品牌影响力大的建设承包商、技术装备供给商和投资与运营服务商，大力开拓市政环保及新能源领域，能提供城市垃圾综合处理、城市供水电热管网建设、污水处理、光伏发电等领域的全流程服务
- 未来市场：到2020年，完成“水十条”相应目标需要投入资金约4-5万亿元（其中近三年投入约为2万亿元），需各级地方政府投入约1.5万亿元

转底炉固废处理



上海合流污水治理一期工程



在特色主题工程领域

- 拥有国内唯一一家主题公园专业设计院：成功与发达国家合作多个大型主题公园项目，并在主题公园设计、原材料、施工等方面推广“中国制造”，不断加强自主创新能力，整合资源优势，凭借强大的科研实力和丰富的文化底蕴，在特色主题工程建设中脱颖而出，是主题公园领域的专家
- 完成了新加坡圣淘沙环球影城、上海迪士尼度假区探险岛、淮安西游记文化体验园项目、明日世界施工总承包项目、珠海长隆海洋王国、武汉万达电影乐园等代表项目

上海迪斯尼工程



淮安西游记文化体验园



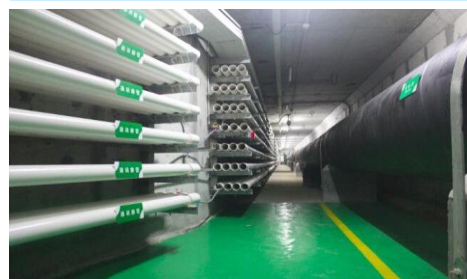
珠海长隆海洋王国



在城市地下综合管廊领域

- **中国地下综合管廊的奠基人**：参与了中国地下综合管廊几乎所有行业规范的讨论和编撰，设立了全国第一家专业综合管廊技术研究院，率先成立了第一家管廊投资建设专业化公司、第一个千亿级管廊建设基金
- **综合管廊总里程第一，单项成绩第一**：截至目前，公司的综合管廊施工长度已累计达119公里，单项最长里程33.4公里，被业界评价为“总里程第一，单项成绩第一”
- 2015年，公司与贵州省、深圳市、昆明市等多个省市政府签署了综合管廊战略合作协议，并陆续中标甘肃白银、内蒙古包头、吉林四平、广东珠海、辽宁沈阳等多城市的管廊项目
- **未来市场**：2016年开工建设城市地下综合管廊2000公里以上，全国具备开工条件的城市综合管廊项目共529个，分布在139个城市，总投资额达3,000亿元

珠海横琴地下综合管廊



在海绵城市、美丽乡村与智慧城市领域

海绵城市

- 成立了海绵城市技术研究院，编制《中国中冶海绵城市设施标准图集》，能够提供全生命周期、一站式解决方案
- 代表项目：石家庄正定新区雨水调蓄、武汉市光谷中心城西干渠公园工程、青菱十里长渠拓宽工程、古田生态新城基础设施建设及生态修复

智慧城市

- 成立了美丽乡村与智慧城市技术研究院，编制了智慧城市领域科学发展规划，积极开展智慧城市建设，通过对智慧城市信息技术、智慧能源环保、智慧交通枢纽、智慧园区等方面进行系统而深入的研究，致力于将信息技术融入到城市建设与运营
- 代表项目：重庆市北部新区互联网产业园、上海新虹桥国际医学中心等

美丽乡村

- 成立了美丽乡村与智慧城市技术研究院，编制了美丽乡村领域科学发展规划，通过对乡村资源评估体系、乡村开发及运营管理、乡村公共服务及基础设施建设，致力于促进农村经济发展
- 代表项目：重庆渝北奇彩山谷农业观光园、贵州道真大沙河国际旅游度假区

武汉光谷中心城西干渠公园



重庆市北部新区互联网产业园



重庆酉阳桃源小镇



在海外市场领域

- **2015年**，实现海外新签合同额**410.75亿元**，同比增长**140.87%**；截至2015年末，设立驻外机构**128个**，分布在**43个**国家和地区。2016年，新签海外业务合同额争取占到全公司合同额的**12-15%**
- 围绕国家对外政策、资源和国际产能合作战略，以及国际基础设施市场面临的发展机遇，重点布局双多边合作、互联互通及“一带一路”涉及的区域市场，聚焦钢铁产业国际产能合作、装备走出去及“一带一路”沿线交通基础设施项目

布局七大区域，28-30个重要目标市场

- 围绕中蒙俄经济走廊建设，重点布局俄罗斯、哈萨克斯坦
- 围绕新亚欧大陆桥、中国-中亚-西亚经济走廊，重点布局伊朗、土耳其、科威特、沙特、阿联酋
- 围绕中巴和孟中印缅经济走廊建设，重点布局南亚的斯里兰卡、巴基斯坦、印度、缅甸
- 围绕中国-中南半岛经济走廊建设，重点布局东南亚的印度尼西亚、马来西亚、新加坡、越南、柬埔寨（泰国）
- 加大非洲市场开发力度，拟增加埃及、南苏丹、莫桑比克作为重要国别



在房地产业务领域

- 2015年，在行业调控持续的背景下，公司加强了对房地产业务的管控力度，更加关注板块资源整合、业务类型逐渐聚焦和重大项目过程管控，实现营业收入194亿元

1. 严控风险，谋划“3+6+1”区域深耕布局

- 3: 京津冀、长三角、珠三角三大经济圈
- 6: 北京、天津、上海、南京、深圳、珠海六个核心城市
- 1: 重庆、武汉等已有项目的二线重点城市

2. 初步形成一主两翼业务体系

翼
商业地产

主
中高端住宅开发

翼
物业管理

3. 科技创新，开拓产品溢价新空间

- 采用同层排水、太阳能“云集热”系统、循环中水处理系统等新技术，满足客户健康环保的居住需求，打造“绿色+节能+舒适+移动互联”的高端智慧社区，提高产品溢价空间

南京滨江江岸



在装备制造领域

- 冶金装备：坚持“去粗取精”、“去低留高”的原则，坚持走“专精特新”发展道路，成为中冶打造“冶金建设国家队”的硬支撑
 - 果断清理市场竞争力弱、技术含量低的低端制造企业
 - 保留对国家队第一梯队核心业务起支撑作用的少数高端制造企业
- 中冶钢构：成为中冶打造“基本建设主力军”的硬支撑
 - 一个品牌：中冶钢构
 - 二大支撑：研发平台、设计平台
 - 三项举措：区域资源整合、产业高端转型、业务面向国际

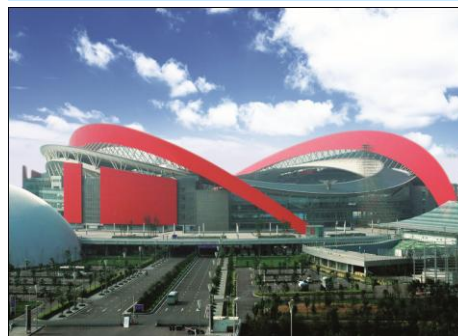
CISDI-SACS转底炉



河静钢厂高炉炉顶



南京奥体中心



在资源开发领域

- 2015年，全球矿业形势依据严峻，大宗矿产品价格大幅下跌，公司有效发挥中冶矿业集团有限公司作为专业化平台公司的集约化管控作用，加强对境外矿产资源项目的业务管控
- 提升自身矿产资源的开发及运营服务水平，依据现有项目的资源禀赋，综合研判各自的市场竞争力，分类施策，控制投资风险，保证资产安全
- 优化资源配置，严控铁矿的投资与运营风险；保全现有优质铜资源矿权，但不盲目投资；以技术创新为抓手，做好瑞木镍矿镍钴资源及相关金属资源在新兴产业的应用，实现瑞木镍矿的经济价值

巴新瑞木镍红土矿



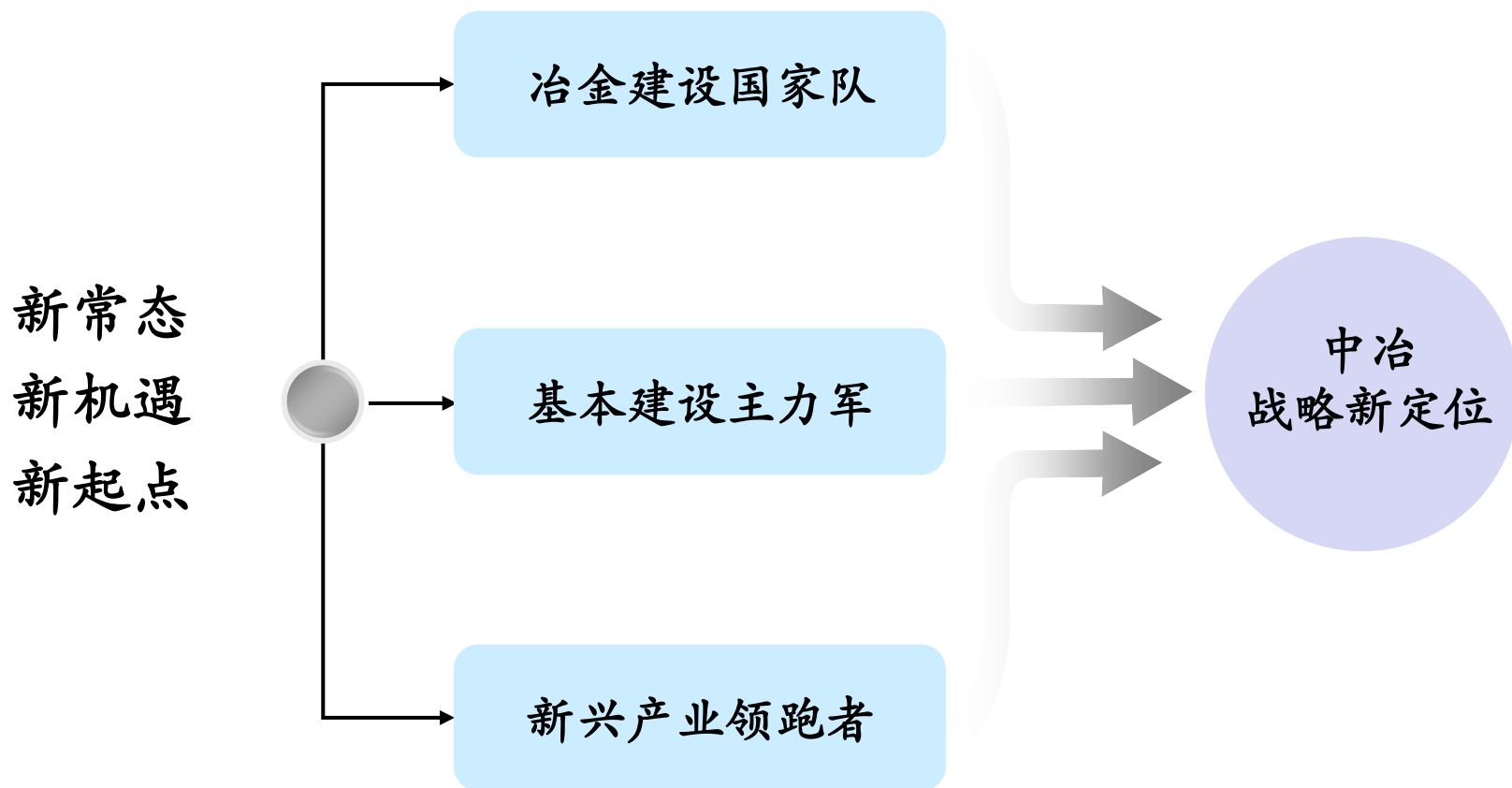
议 题

一、2015年总体经营业绩

二、业务表现的亮点

三、未来的战略新定位

四、核心的支撑要素



用独占鳌头的核心技术、持续不断的革新创新能力、无可替代的冶金建设全产业链整合优势，切实承担起中国钢铁工业从大国向强国的转变、引领中国冶金向更高水平发展的国家责任

打造国家队阵容

- 在钢铁建设8大部位、19个业务单元按世界一流标准，集中2-3万人打造国家队阵容，努力成为钢铁技术领域的世界第一

抢抓市场机遇

承担起中国钢铁工业从大国向强国转变的国家责任

- 国内：抓住钢铁行业去产能、结构调整、转型升级、绿色制造、智能制造、互联网+技术带来的新机遇
- 国外：“一带一路”倡议的实施，将大力推动国际产能和装备的合作；欧美等发达国家再工业化战略的实施，带来大量工艺装备改造升级的机会

重点突破关键技术和装备

- 瞄准冶金工程的前沿领域，重点突破提升钢铁产业绿色制造、智能制造、新材料、新工艺、新流程研发

整合全产业链资源

- 整合集团内外研发、咨询、设计、装备、施工、运营等资源，打造产业联盟平台，组成“联合舰队”，发挥多法人实体的竞争能力，从技术和资源优化角度支撑“国家队”建设

把握国家十三五规划、京津冀协同发展和长江经济带建设等带来重大机遇，重点发展基础设施业务，在高端房建、中高端地产、交通市政基础设施等领域提高市场影响力，实现规模与效益并举

抓住基础设施 建设机遇

- 中国投资的方向由房地产和工业产能转向民生基础设施领域，带来大量在高端房建、交通枢纽、市政道路、综合管廊、海绵城市、美丽乡村、智慧城市、互联互通领域的巨大潜力

顺应国家发展钢结构 的战略要求

- 重点开拓装配式建筑、超高层、市政、桥梁、核电、海洋等钢结构市场，研发钢结构住宅产业化成套等技术，打造具有国际竞争力的“中冶钢构”品牌

发展特色业务 抓住一带一路机遇

- 大力发展特色业务，加强技术与资本的结合，挖掘一带一路沿线国家在基础设施领域的巨大潜力，把握交通基础设施、能源基础设施、港口、工业园区等建设机遇

以技术突破为驱动，大举向城市地下综合管廊、海绵城市、美丽乡村与智慧城市、大型主题公园、环境与新能源等建设领域发力，抢滩布局，并探索出专业化投资建设模式和市场开发新模式，努力成为行业的领军企业

开展新兴产业 关键技术研究

- 依托中冶综合管廊技术研究院、海绵城市技术研究院、中国中冶美丽乡村与智慧城市技术研究院，集中资源统筹开展关键、共性技术的研究，快速实现产业化和可持续发展的目标

加快先进制造、互联网+、 3D打印的研究和应用

- 把先进制造、3D打印与工程技术、基础设施建设、装备制造相结合，推动互联网+工程建设、互联网+工业运营、互联网+城市运营的产品服务研发与成果应用推广

保持主题公园设计 独特优势

- 拥有国内唯一一家主题公园专业设计院，整合现有技术研发设计施工力量，主攻发展主题公园、主题文化工程、环球影城、生态新城、海水淡化等特色工程建设业务，掌握行业话语权

议 题

一、2015年总体经营业绩

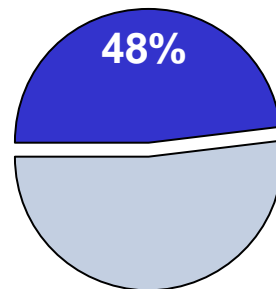
二、业务表现的亮点

三、未来的战略新定位

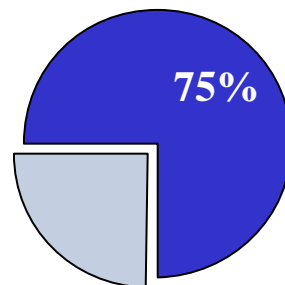
四、核心的支撑要素

拥有引领行业前瞻发展的领军人才

- 中国工程院院士 **1** 人
- 国家勘察设计大师 **12** 人
- 中央直接联系的院士专家 **3** 人
- 国家百千万人才工程专家 **4** 人
- 世界技能大赛金牌获得者 **1** 人
- 中华技能大奖获得者 **1** 人
- 全国技术能手 **41** 人
- 中央企业技术能手 **29** 人



各类专业技术人才 53000 人，占集团总人数超过**48%**



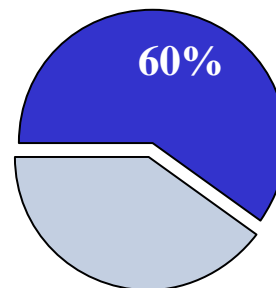
其中，工程技术人才 40000 人，占专业技术人数超过**75%**

拥有推进战略实施的中坚力量

各类专业技术人才 **53000** 人

拥有支撑业务落地的坚实保障

高素质技术工人 **24263** 人
其中高级技师、技师、高级工 **16606** 人



中高级职称 31687 人，占专业技术人数约 **60%**

17 个国家级研发中心和国家级重点实验室

国家工程技术研究中心

- 国家钢结构工程技术研究中心
- 国家钢铁冶炼装备系统集成工程技术研究中心
- 国家工业建筑诊断与改造工程技术研究中心
- 国家烧结球团装备系统工程技术研究中心
- 国家钢铁生产能效优化工程技术研究中心
- 工业环境保护国家工程研究中心
- 国家工业环境保护国家重点实验室

专业领域技术中心

- 多晶硅材料制备技术国家工程实验室
- 国家建筑钢材质量监督检验中心
- 冶金清洁生产技术中心
- 国家环境保护钢铁工业污染防治工程技术中心
- 中国工程建筑焊接协会焊接从业人员培训中心

企业技术中心

- 中冶南方工程技术有限公司技术中心
- 中冶北方工程技术有限公司技术中心
- 中冶焦耐工程技术有限公司技术中心
- 中冶京冶工程技术有限公司技术中心
- 中国十七冶集团有限公司技术中心

践行中冶精神： 一天也不耽误、一天也不懈怠

坚持发展愿景： 聚焦中冶主业、建设美好中冶

高扬中冶旗帜： 用心铸造世界

树立中冶梦想： 青年人理想向往的高地，中年人创业发展的平台，老年人休养生息的港湾

承担中冶责任： 为股东创造回报，为客户创造价值，为社会创造效益

2016年是国家“十三五”开局之年，也是中国中冶开启“四五”发展征程的起步之年。国家处于速度换挡、结构调整和动力转换的关键时期。钢铁行业减量化、绿色化、差异化、智能化、国际化的发展趋势会带来大量的改造升级、节能环保、高端咨询、智能化运营服务等技术型、高附加值和持续效益型的市场机遇，有利于公司更大规模、更高层次地参与冶金国际产能和装备制造合作。区域发展“四大板块”、“一带一路”建设、京津冀协同发展、长江经济带建设“三大战略”以及新型城镇化的深入推进会带动大量基础设施、基本建设的有效投资，特别是节能环保、绿色生态、城市地下综合管廊、海绵城市、智慧城市、美丽乡村等市场需求潜力巨大。

新机遇、新起点，中国中冶将按照做“冶金建设国家队、基本建设主力军、新兴产业领跑者”的战略新定位，坚定走高技术发展道路，以市场的突破力、技术的驱动力、资本实力和商业模式的张力，实现企业规模效益并举、提质增效升级，继续谱写“建设美好中冶”精彩篇章，为广大投资者持续创造更大价值！

Q & A



用心铸造世界
A Partner of Choice