



中国冶金科工股份有限公司
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD.

2013

三季度业绩沟通

3Q 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
- 报根据中国会计准则编制，演讲说明中币种为人民币（未经特别说明）
- 报告时期：2013年1月1日至9月30日

目 录

一、 前三季度业绩情况

二、 前三季度主要经营情况

三、 主要管理举措

一、前三季度业绩情况



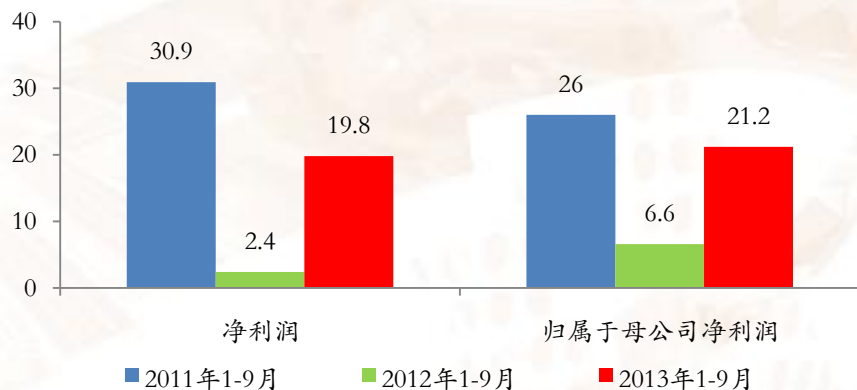
1. 卸掉包袱，化危为机，盈利状况进一步改善

随着2012年底公司对亏损业务的剥离及减值准备的计提，公司盈利状况进一步改善。

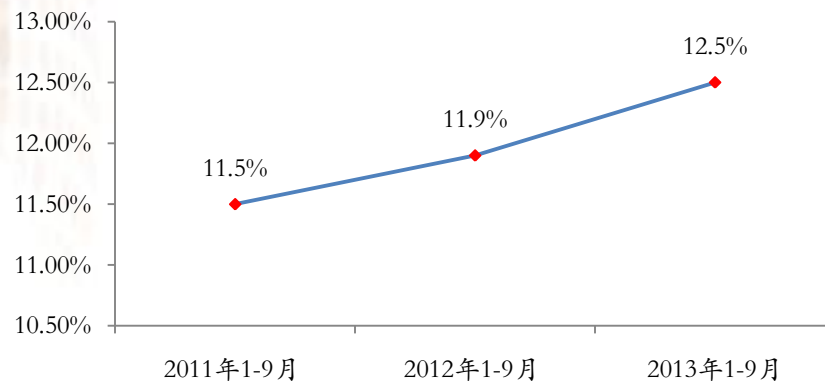
2013年1-9月，实现净利润19.8亿元，同比增加17.4亿元；归属于母公司净利润21.2亿元，同比增加14.6亿元；毛利率12.5%，同比上升0.6个百分点。

2011-2013年前三季度盈利情况

单位：亿元



2011-2013年前三季度毛利率情况

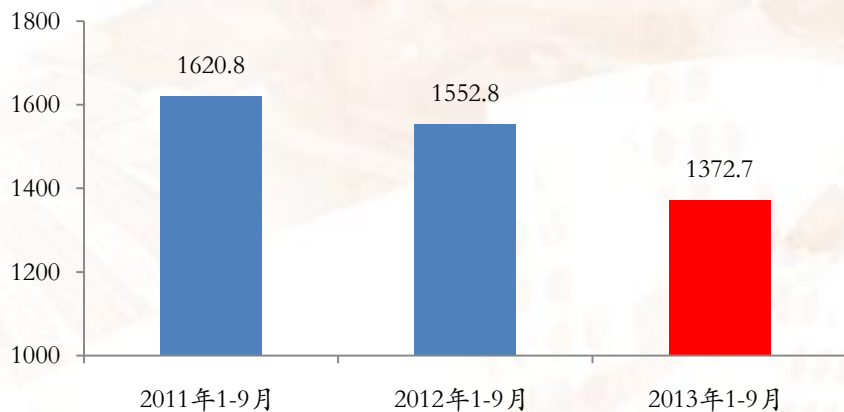


2. 聚焦传统主业，工程承包和房地产收入占比进一步提高

2013年1-9月，公司实现营业收入1,372.7亿元，同比减少180.1亿元，降幅11.6%。其中，工程承包和房地产收入合计1,243.3亿元，占营业收入比重为90.5%，较上年同期上升3.4个百分点。

2011-2013年前三季度营业收入情况

单位：亿元



2013年前三季度营业收入构成

板块名称	营业收入 (亿元)	占收入比重 (%)	占比同比增减 (百分点)
工程承包	1086.1	79.1	-0.5
房地产开发	157.2	11.4	3.9
装备制造	73.3	5.3	-1
资源开发	20.2	1.5	-2
其他	36	2.7	-0.3
合计 (未抵消)	1372.7	100%	—

二、前三季度主要经营情况



1. 突出做好工程承包业务和房地产业务

公司进一步着力坚持工程承包、房地产开发等业务以高效率、高效益的态势发展，努力做到精益求精。公司强调在自身能力允许的情况下，在保证合理规模的基础上，注重效益的提高。

2013年1-9月，工程板块营业收入1,086.1亿元，同比减少150.5亿元，降幅12.2%，主要是受冶金市场萎缩等影响。



西澳SINO铁矿工程项目

在本公司及中冶西澳公司的不懈努力下，在业主方的支持和配合下，项目第二条生产线于2013年9月28日带料试车成功，并于2013年10月1日至10月4日顺利实现连续80小时稳定运行。期间累计处理原矿54,819吨、生产铁精粉16,123吨，精矿品位达到66.45%，成功实现了项目建设的关键里程碑目标。目前项目第一、二条生产线已成功实现并线运行，各项技术指标正常，系统运转平稳，总体状态有序、受控。

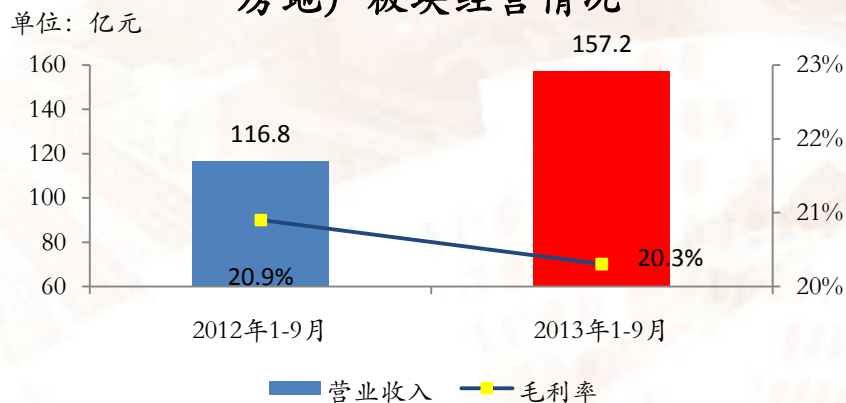
在SINO铁矿项目建设、调试过程中，中冶西澳公司及中冶各参建单位以顽强的拼搏与进取精神，克服了种种困难，同时也积累了丰富的海外工程总包经验，为本公司进一步拓展海外工程市场奠定了基础。本公司及中冶西澳公司将继续加强与业主方的沟通，做好SINO铁矿项目的后续工作。

1. 突出做好工程承包业务和房地产业务（续）

公司致力重点发展商品住宅项目，控制开发节奏，防范相关风险，实现稳健发展。

2013年1-9月，房地产板块营业收入157.2亿元，同比增长40.4亿元，增幅34.5%，主要是公司前期项目逐步进入销售阶段；毛利率为20.3%，同比下降0.6个百分点。

2012-2013年前三季度 房地产板块经营情况



南京下关项目

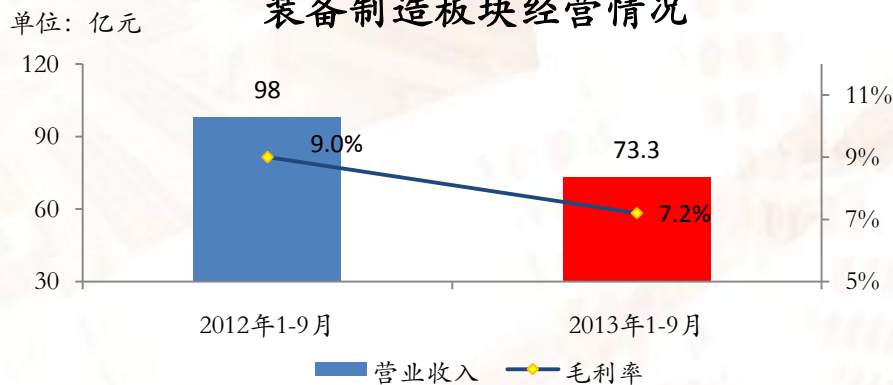
本公司全资子公司中冶置业控股的南京临江老城改造建设投资有限公司于2010年9月19日通过竞拍取得南京市下关区滨江江边路以西1号地块和3号地块（以下简称“1、3号地块”）土地使用权，土地出让价分别为人民币121.41亿元和人民币78.93亿元，合计人民币200.34亿元。因南京市下关区滨江江边路以西2号地块终止出让程序，以及1、3号地块拆迁进度延缓，对南京下关滨江项目调整后的控制性详细规划具体落地及1、3号地块的开发造成重大影响。中冶置业已与南京市下关区滨江开发改造指挥部达成共识，将对各地块开发条件进行优化完善，保证各地块的投资收益平衡。由于1、3号地块整体开发体量较大，项目开发周期较长，为保证项目投资收益，中冶置业将优先集中力量推进3号地块的开发，并在1号地块开发中寻求引入战略合作伙伴。

2. 依托工程主业，做好现有装备制造业务

公司紧紧依托工程总承包主业优势，发展以核心技术生产的制造项目，加强对现有设备制造微利或亏损项目的综合治理。

2013年1-9月，装备制造板块营业收入73.3亿元，同比减少24.7亿元，降幅25.2%，主要是由于处置微利制造项目、个别亏损项目停产、减产的影响；毛利率为7.2%，同比下降1.8个百分点。

2012-2013年前三季度
装备制造板块经营情况



营口公司引入战略投资者

2013年9月26日，公司董事会通过了《关于中冶京诚（营口）装备技术有限公司引入战略投资者的议案》。同意中冶京诚引入石家庄钢铁有限责任公司（简称“石钢”）作为中冶京诚（营口）装备技术有限公司（简称“营口公司”）的战略投资者。

2013年10月20日，中冶京诚与石钢正式签署协议，约定以2013年8月31日为基准日，双方共同对营口公司实施增资，增资完成后，中冶京诚不再拥有营口公司的控制权，营口公司不再纳入本公司合并报表范围。

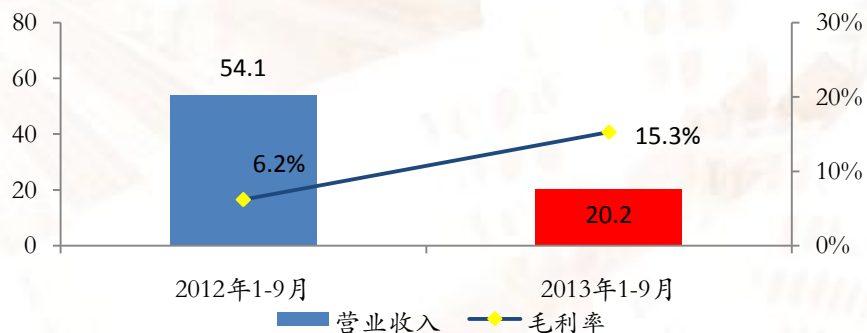
3. 防范境外项目风险，分类管理在手资源项目

公司继续对现有境外资源项目，按照“重点推进项目、暂缓推进项目和资产处置项目，区别对待，分类实施”的原则，进行分类指导。

2013年1-9月，资源开发板块实现营业收入20.2亿元，同比减少33.9亿元，降幅62.7%，主要由于原所属子公司葫芦岛有色2012年末剥离至中冶集团所致；毛利率为15.3%，同比上升6.2个百分点，主要由于上年同期中毛利率较低的葫芦岛有色在资源板块收入占比较高所致。

2012-2013年前三季度
资源开发板块经营情况

单位：亿元



重点资源项目进展情况

1. 瑞木项目: 报告期内，由于处于投产初期，受生产工艺未理顺、生产组织有待加强等因素影响，项目产量较低，累计生产氢氧化镍钴（干量）19,837吨，销售20,247吨，铬精矿（干量）26,745吨，铬精矿未销售。项目所属的中冶金吉2013年1-9月实现销售收入人民币57,421万元，亏损人民币110,764万元。

2. 阿富汗艾娜克铜矿项目: 基于艾娜克铜矿项目面临的经济性和安全性等方面的诸多问题，公司制定了“保矿权、控投资”的原则，并依据双方签署的采矿合同的规定，积极与阿方沟通，就合同范围、产品方案、项目经济性、安保措施和建设启动条件等进行修改采矿合同的谈判工作。截至报告期末，谈判工作仍在进行中。

3. 山达克铜金矿: 报告期内，山达克铜金矿采、选生产正常，但由于冶炼厂反射炉大修至5月中旬才完工并恢复粗铜的生产，2013年1-9月，粗铜产量9,928吨，较去年同期大幅减少。2013年1-9月，项目公司实现收入74,285万元，利润总额10,188万元。

4. 兰伯特角铁矿: 报告期内，除维护兰伯特角铁矿矿权等日常工作之外，公司继续推进引入战略投资者。同时，根据项目工作重心的调整，减少了项目员工数量。

5. 希拉格兰德铁矿: 报告期内，阿根廷希拉格兰德铁矿生产原矿73.45万吨、铁精矿33.92万吨。2013年1-9月，项目公司实现营业收入人民币27,217万元，亏损人民币7,652万元，亏损的主要原因是汇兑损失等。

三、主要管理措施



2013年以来，为实现可持续发展，公司大力推进改革向纵深发展，有效激发了体制和机制活力。

主要管理举措

1. 推进内部资源整合

- (1) 组建中冶国际工程集团有限公司，整合海外工程业务，进一步提升在海外工程领域的影响力，促进中冶海外工程业务健康、快速发展。
- (2) 成立中冶矿业集团有限公司，集中管理境外资源项目，提高资源使用效率。
- (3) 推进区域子公司整合，提高资源配置效率和相关业务的竞争力。

2. 加大市场开拓力度

- (1) 明确市场开发方向。突出冶金传统主业品牌和技术优势，巩固全球最大冶金工程承包商和冶金企业运营服务商地位。以新型城镇化发展为机遇，加快新兴市场布局，跟踪承揽高端、大型、标志性城市建设项目。做好重点市场培育，充分挖掘大客户、大项目、大市场。
- (2) 加强新兴市场布局，成立区域性分公司，加大市场开拓力度。
- (3) 加大与政府、大型国有企业、金融机构的战略合作。

3. 强化内部管理

- (1) 调整总部管理机构设置和职能定位，提高总部的战略管控能力、管理效率和整体运营管控效果，提高企业内部控制和风险管理水平。
- (2) 强化物资集中采购，降低采购成本，成立中冶招标采购管理中心。
- (3) 加强分包管理，堵塞管理漏洞。

4. 严格风险管控

- (1) 严把投资决策关，提高投资质量。
- (2) 严控合同风险，提高项目运作效率。
- (3) 加强对存货和应收款的清理，加速现金回流。
- (4) 健全内部控制体系，完善内部管控机制。

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)