

证券代码：600970

证券简称：中材国际

公告编号：临 2022-095

债券代码：188717

债券简称：21 国工 01

## 中国中材国际工程股份有限公司 关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

### 一、调研基本情况

1、调研时间：2022 年 11 月 11 日（星期五）

2、调研形式：现场及腾讯会议

3、调研地点：北京市朝阳区望京北路 16 号中材国际大厦公司会议室

4、调研机构（排名不分先后）：中信证券、天风证券、东方证券、中泰证券、兴业证券、银河证券、国新投资、国寿养老、嘉实基金、工银瑞信、万家基金、民生加银、中兵财富、兴证全球基金、人保资产、大家资产、国寿安保、泰康资产、中金资管、鹏扬基金、星石投资、安和资本、远信投资、明世伙伴基金、韶夏投资、容光投资。

5、公司接待人员：董事长刘燕先生，董事、总裁印志松先生，董事、副总裁朱兵先生，独立董事焦点先生，副总裁、财务总监汪源女士，副总裁何小龙先生，董事会秘书、总法律顾问范丽婷女士及有关部门负责人。

### 二、调研主要内容

（一）公司向投资者介绍 2022 年第三季度经营业绩、资产重组最新进展、战略发展方向

1、2022 年以来，公司积极应对疫情冲击、成本上升、物流不畅等风险挑战，扎实推进生产经营和改革创新，前三季度实现营业收入 266.31 亿元，同比增长 6.50%；实现归母净利润 15.64 亿元，同比增长 9.85%。

2、公司拟以发行股份及支付现金的方式购买合肥院 100% 股权，并募集配套资金。以 2022 年 3 月 31 日为评估基准日，选取收益法评估结果为定价依据，合

肥院 100%股权的评估值约为 36.47 亿元，截至 2022 年 3 月末，合肥院归母净资产约 26.55 亿元，对应增值率为 37.35%；2021 年度合肥院实现归母净利润约 3.10 亿元，对应的静态市盈率为 11.75 倍。

3、“十四五”期间，公司将秉持“一核双驱”、“三业并举”的顶层设计，致力于成为材料工程行业科技创新的引领者、绿色智能的推动者和全球发展的建设者。一核是水泥和矿业工程技术服务，这是公司发展的基石与战略核心；双驱是数字智能和高端装备，数字智能是现代工程服务业的软件系统，高端装备是硬件系统，两者是新一代工程服务业务发展的核心驱动力；未来工程技术服务做优做强，属地经营做强做大，第二赛道培育突破，三业并举。

## （二）投资者提问及公司回复情况

问题 1：公司怎么看待未来国内水泥工程、装备和服务市场的发展，公司将如何开展国内业务？

回复：今年以来，由于国内水泥需求和利润下滑，水泥业主放缓了对产能置换的投入。但是伴随水泥行业向“高端化、智能化、绿色化”转型，老线技术改造和水泥装备仍有较大需求。2022 年前三季度，在市场环境比较严峻的情况下，公司老线技改订单仍然保持增长。

从目前国内的情况看，近几年水泥工程行业以存量为主，市场空间依然很大。我国在运行的水泥熟料生产线大概 1600 条，其中运转 10 年以上的线大概有 1400 余条。近年来，水泥工艺技术装备节能、减排、减碳的外部环境压力较大，行业相应取得的技术进步也较为明显，水泥企业对新技术、新装备的需求持续释放，存量技术改造市场空间较大。新版《水泥单位产品能源消耗限额》已于今年 11 月实施，2025 年水泥行业标杆产能要超过 30%，能效基准水平以下的熟料产能要基本清零，对水泥生产的综合能耗、综合煤耗提出了较高要求和严苛的时间表。近期四部委发布《建材行业碳达峰实施方案》，提出了“十四五”“十五五”两个阶段的主要目标。相关政策方案将有利于行业淘汰落后产能，改善行业供需关系，加快绿色低碳技术创新，对公司是挑战更是机遇，公司将持续加大相关研发投入和储备，引领行业落实“双碳”目标。

问题 2：公司对海外市场有哪些预判，未来将采取什么措施应对市场变化？

回复：境外市场要分区域来看。新建增量主要来自非洲、中东、东南亚等“一带一路”沿线国家基建需求。在发达国家，存量老线升级改造的潜力较大。统计

显示，除中国外，目前全球约有 2400 条水泥熟料生产线，其中非新型干法线 700 条，其余 1700 条新型干法线中，20 年以上生产线约 1000 条，有 400 条生产线位于碳减排压力较大的欧美国家，老线技改市场空间较大。

在目前国外经营环境不确定性增加的情况下，我们既要关注增量更要关注存量。公司将凭借前 20 年积累的业主资源和项目业绩，充分利用遍布全球的属地公司，创新业务模式，通过 EPC+F+M 等模式做好存量市场的开拓和深耕。

问题 3：公司股权激励计划 2022-2024 年业绩考核目标是净利润复合增长率不低于 15.5%，未来将采取哪些措施完成考核目标？

回复：目前公司生产经营情况稳定，在手合同相对充足。我们将继续紧盯市场、紧盯一线，积极融入国内国际双循环的新发展格局，在国内，全力服务大型水泥集团和“两高”技改项目。在海外，派驻高管深入一线，与业主积极沟通，激活启动一批项目；通过国内的槐坎南方等项目等积累了先进经验，我们把技改方案和高端装备带到海外项目，积极推动海外项目进行改造。

在项目执行过程中，公司坚持全流程精细化管理，充分运用数字智能管理模式，同时通过推进全球化采购、提高装备自给率、适度拓展延期付款项目等手段，提高盈利能力。

问题 4：水泥装备业务前景如何？公司未来将如何打造装备业务板块？

回复：目前水泥整线 EPC 需求有限，但是随着水泥行业“高端化、绿色化、智能化”转型和行业质量升级、集中度提高，以装备为核心的技改及数字化、运维需求巨大。

公司将整合内外部资源，打造装备业务板块统一平台；在装备平台下属各专业装备产品层面，按照“合并同类项”原则实现专业聚焦，一个装备、一个主体，力争打造若干个“专精特新”装备领域的单项冠军或隐形冠军；统一研发资源，以市场为导向，打造新型研发机构；融合现行激励措施和合肥院成熟的员工持股平台，最大化激励效用。

问题 5：中材国际的智能化技术和系统，在水泥行业的综合竞争力如何？未来业务展望如何？

回复：中材国际智能化水平在这个行业处于领先地位。我们的优势是作为水泥技术装备工程系统集成服务商，系统智能化贯穿数字设计、智能制造、智慧建设，到生产线交付后智慧运维的全生命周期。此外还有水泥矿山，我们致力于打

造绿色智能矿山服务全链条服务能力。水泥业主持持续的升级改造，与中材国际一体化的系统集成服务密切相关。

我们预计，水泥智能化改造业务将保持较快增长。一方面，工业智能化受到国家产业政策的积极推动；另一方面，水泥产线的智能化升级受到各大水泥集团的高度关注，智能化示范线树立了行业标杆，坚定了行业智能化升级的信心。经公司内部统计，公司完成的智能化改造项目，业主的投资回收期约 3-4 年，在技术及经济上均取得了很好的效果。

**问题 6：**财报显示，公司应收账款规模有所增加、合同负债余额有所减少，主要原因是什么？公司有哪些应对措施？

**回复：**应收账款规模增加，合同负债减少，一是由于收入同比增长，导致应收账款有适度的增长；二是受新冠疫情及国内经济发展环境不确定性上升、国际经济环境风险挑战增多影响，少数项目业主付款周期有所延长；三是本期工程建设新签合同同比减少，预收款较往年有所下降，导致合同负债下降。

公司将密切关注经济环境变化、行业政策走向和市场变化情况，进一步加强战略执行和运营管控，加快业务结构的调整优化，大力发展数字智能、高端装备业务，预期未来新签合同将增长，合同负债会有所增加。公司正积极开展应收账款催收，加强考核机制，预期应收账款规模会有所下降。

### **三、风险提示**

公司郑重提醒广大投资者，对于本次投资者机构调研问答中涉及的对外部环境判断、公司发展战略、未来计划等描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

中国中材国际工程股份有限公司

董事会

二〇二二年十一月十二日