

中国中材国际工程股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中材国际	600970	

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

- 1.6 2016 年 3 月 23 日，经本公司第五届董事会第十二次会议决议，本公司 2015 年度利润分配及资本公积转增股本预案为：以现有总股本 1,169,505,285 股为基数，每 10 股派现金 1.71 元（含税），同时每 10 股送 1 股、资本公积金转增 4 股。2015 年末可供股东分配的利润 328,006,334.35 元，派发现金红利 199,985,403.74（含税），送红股 116,950,529 股，资本公积转增 467,802,114 股，剩余未分配利润 11,070,401.61 元转入下次分配。

二 报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务和经营模式

报告期，公司主营业务和经营模式没有发生重大变化。公司主营业务是水泥技术装备及工程服务，包括水泥生产线的工程设计、土建工程、设备制造与采购、机电设备安装、生产线调试、备品备件与运营维护等。公司主要通过 EPC/EP 方式承接大型干法水泥生产线建设和技改等项目，以 EPC/EP 为载体带动研发设计、施工安装、装备制造和采购业务走出去，是目前全球水泥技术装备工程业最大的总承包商。

依托水泥工程技术装备主业，公司致力于向节能环保、多元化工程、境外水泥投资等新产业领域拓展。节能环保方面，公司除涉足除尘、脱硫、脱硝、水泥窑协同处置固废、节能环保热工窑炉等节能环保业务外，报告期内，公司通过并购安徽节源环保科技有限公司，新增节能环保综合服务业务，拓宽公司在节能环保领域的业务范围，进一步完善节能环保综合服务产业链。多元化工程业务方面，公司在电力、矿业、建材等工业工程领域及基础设施工程、民用工程领域进行市场拓展，从而推进公司由专业工程服务商向综合工程服务商转型。

（二）行业情况说明

1、水泥技术装备工程产业

近年来国内水泥产能总体上供大于求。据中国水泥协会统计，2015 年全国水泥产能利用率低至 67%，较上一年下降幅度达 5 个百分点，新增熟料产能已连续三年呈递减走势，相应国内水泥装备工程市场严重滑坡。根据国内水泥产业政策、市场情况，预计未来较长一段时间内，国内市场的新增水泥生产线需求不会有明显好转，但备品备件和技术改造市场将具有一定的空间。报告期，公司的国内新签合同额同比出现了较大的降幅。

从国际市场看，新兴经济体国家与相对落后国家和地区由于基础设施建设的需要，部分区域和国家水泥需求仍比较旺盛。全球新兴市场，如印度、俄罗斯、巴西，以及北非、中东、南美、东南亚等地区的表现要好于成熟市场，中长期看，随着经济的发展，这些区域的市场需求较为活跃，预计未来 2-3 年全球（除中国）水泥需求增长率在 3%至 5%区间。报告期，公司境外新签合同额取得较大增长，保持了公司的行业优势地位。

公司主业虽然面临市场竞争激烈和复杂多变的政治、经济形势，但公司在保障现有主业稳定发展的同时，在有限多元发展战略指引下，有效拓展海外投资机会，积极拓展主营业务范围，全力拓展新的盈利增长点。

2、节能环保产业

根据国务院发布的《“十二五”节能环保产业发展规划》设定的目标，我国节能环保产业产值年均增长 15%以上。2015 年，节能环保产业总产值为 4.55 万亿元，与上年相比增长 16.4%，细分领域中，节能产业、环保产业增速迅猛，年增长率均超过了 20%，市场空间广阔。随着我国环境监管力度加大，以及在环境保护和资源节约方面相关法律法规、标准、政策的驱动，我国环境保护相关产业将继续保持快速发展态势。报告期，公司根据节能环保产业战略规划，在稳步推进现有节能环保业务的发展的基础上，完成了发行股份购买安徽节源环保科技有限公司 100%股权的工作，为节能环保业务的发展再添助力。

公司未来将在依托传统的节能环保业务资源的同时，充分发挥安徽节源的市场开拓能力、资源整合能力、项目运营能力，实现环保业务的战略协同发展。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	28,535,131,296.63	25,101,725,970.46	13.68	23,925,666,915.25
营业收入	22,596,227,733.38	22,864,772,437.64	-1.17	20,731,568,947.26
归属于上市公司股东的净利润	664,275,054.33	148,336,235.13	347.82	90,187,698.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	485,178,663.90	97,327,143.52	398.50	-24,540,650.76
归属于上市公司股东的净资产	6,445,828,873.41	4,442,515,295.76	45.09	4,262,129,236.39
经营活动产生的现金流量净额	1,965,217,966.46	1,399,014,948.53	40.47	-182,514,127.94
期末总股本	1,169,505,285.00	1,093,297,260.00	6.97	1,093,297,260.00
基本每股收益(元/股)	0.60	0.14	328.57	0.08
稀释每股收益(元/股)	0.60	0.14	328.57	0.08
加权平均净资产收益率(%)	12.97	3.41	增加9.56个百分点	1.97

四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	4,538,105,374.67	4,847,289,863.71	4,921,501,805.71	8,289,330,689.29
归属于上市公司股东的净利润	117,517,286.78	167,870,233.82	108,914,730.34	269,972,803.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	109,141,782.62	158,001,376.68	118,759,646.64	99,275,857.96
经营活动产生的现金流量净额	-766,747,337.28	616,152,618.09	1,020,413,270.04	1,095,399,415.61

五 股本及股东情况

5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

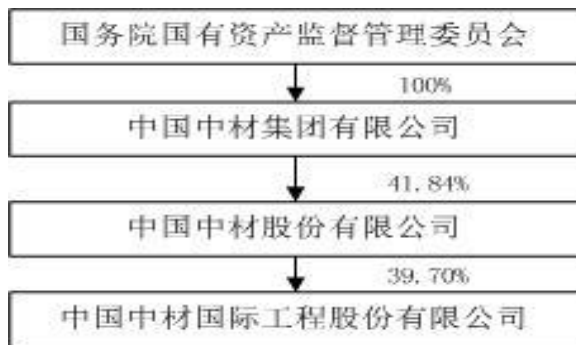
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					66,698		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					67,806		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国中材股份有限公司	0	464,263,219	39.70		无		国有法人
石河子中天股权投资企业（有限合伙）	-41,527,076	97,392,924	8.33		无		境内非国有法人
徐席东	36,343,607	36,343,607	3.11	36,343,607	无		境内自然人
中央汇金资产管理有限责任公司	18,213,500	18,213,500	1.56		无		未知
张锡铭	8,398,124	8,398,124	0.72	8,398,124	质押	6,718,499	境内自然人
芜湖恒海投资中心（有限合伙）	7,239,762	7,239,762	0.62	7,239,762	质押	5,791,760	境内非国有法人
安徽海禾新能源投资有限公司	7,239,762	7,239,762	0.62	7,239,762	无		境内非国有法人
东北证券股份有限公司	5,650,118	7,080,076	0.61		无		未知
李占文	6,479,820	6,479,820	0.55		无		境内自然人
姜桂荣	6,081,400	6,081,400	0.52	6,081,400	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	徐席东为安徽海禾新能源投资有限公司的控股股东，两者之间存在一致行动关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

（一）管理层讨论与分析

在世界经济不确定性依然存在、国内经济增速放缓、水泥行业产能过剩、水泥技术装备工程市场竞争激烈的背景下，公司积极应对困难与挑战，加大市场开拓力度，着力推进业务结构调整和运营质量提升。

1、新签合同稳中有升，市场地位持续巩固

报告期内，公司紧跟国家“一带一路”战略部署，稳抓传统优势市场，积极开拓新兴市场，全年新签合同 315 亿元，同比提高 15%。其中，海外合同 285 亿元，同比提高 31%，占公司新签合同额 91%。全年在非洲、中东、东南亚、中亚、南亚、西欧等地区新签海外水泥生产线 21 条，磨粉站项目 7 个，水泥技术装备及工程服务主业海外市场占有率连续八年保持领先。

2、精细管理水平提高，项目履约能力增强

通过开展工程项目全面对标，加强工程项目预算管理，强化全过程的成本管控，报告期内，水泥技术装备及工程服务主业毛利率实现 10.6%，自 2011 年以来持续下滑的趋势首次得以扭转。报告期内，公司在建 EPC、EP 项目 109 个，安装项目 42 个，设计项目 329 个，获得 PAC 证书 14 个，FAC 证书 3 个。埃及 NAHDA 项目荣获中国勘察协会颁发的工程总承包金钥匙奖；俄罗斯 SCP 和印度 CHI 项目获得建材行业总包项目一等奖；保加利亚代夫尼亚水泥厂项目获得保加利亚年度最佳投资奖。面对国内外水泥装备需求萎缩的现状，公司一方面加大低效无效资产清理力度，另一方面积极探索设备本土化采购和制造，试行了售后服务驻场制。

3、提高战略转型认识，加快推进转型升级

低碳环保业务方面，科研产业化成果初显，初步具备产业规模。报告期内新签 8 个固体废弃物、工业危险废弃物及污泥处置项目，总计 1.73 亿元。公司通过资本市场实现了对安徽节源的股权收购，建立起公司在低碳环保业务领域的新平台；多元化工程业务有所突破，积极开拓物流、矿业、电力、基础设施、民用建筑等领域，本年新签矿山运营合同、供水合同、变电站合同总计 6.58 亿元；客户服务方面，进一步提高生产运营服务能力，大力拓展备品备件业务，在国际市场上试行了“售后技术支持驻厂制”业务模式，新增合同额明显增加。报告期内共签订客户服务类合同 10.2 亿元，其中，保产合同约 5 亿元，备品备件合同 5.24 亿元。

4、整合科技研发资源，科研成果效益显现

报告期内，公司整合了研发资源，成立了中材国际研究总院，充分发挥协同效应；加大前瞻性、创新性项目的研发力度，在应用技术研究以及产业化等方面取得了一定的成绩，全年共开展科研开发项目共 146 项，正在执行的国家级科研项目 6 项，申请专利 68 项，获得专利授权 54 项，为支撑公司转型升级和可持续发展提供了技术保障。

5、深化改革稳步推进，整合资源协同发展

报告期内，公司着眼于顶层设计，进一步优化内部资源配置，全面推进基础管理。一是明确总部职能定位，调整总部机构设置，完善顶层设计，有效提升了公司的决策效率和执行效率；二是工程板块与装备业务完成了一体化的深度整合，实现协同发展；三是加强了对低效无效资产的处置力度，光伏公司、扬州中材等 13 家低效无效企业已经完成或正在进行处置，为公司集中精力发展战略主业创造了条件；四是境外并购项目整合效应初步显现，印度 LNV T 公司实现了本土化运营，以 HAZEMAG 为主体的矿业装备全球资源配置业务组织模式正在形成，基本实现了市场渠道、品牌技术、研发能力的有机结合；五是通过全面推进制度建设和流程建设，切实提高公司治理的效率和能力，荣获上市公司金圆桌“董事会建设特别贡献奖”。

（二）公司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

从国内形势看，受水泥行业国内产能严重过剩，市场整体供大于求影响，预计国内水泥技术装备工程市场的新建项目未来难以出现正增长。但是，随着水泥行业的结构调整和转型升级，水泥工程技术装备市场的备品备件、技术改造业务将有一定的增长空间；同时随着我国经济结构性改革、供给侧改革、国资国企改革的逐步深化，将给公司发展带来新的机遇。

从国际形势看，一方面，随着国内各种类型企业开始涉足海外水泥工程业务，国际上传统竞争对手改变竞争策略，国际水泥工程市场竞争更加激烈；另一方面，中国政府鼓励企业“走出去”，加大了对“走出去”重点项目的统筹协调、政策支持和服务保障力度，“一带一路”涉及的多个新兴经济体经济发展迅速，给公司国际化经营提供了较好的政策环境。

从节能环保行业看，由于节能环保产业尚处于快速发展阶段，行业内企业众多，市场集中度较低，且绝大多数企业属于中小型企业，尚未形成某一领域绝对垄断的优势企业。根据相关报告，预计未来我国节能环保产业在较长时间内仍将保持 15%-20% 的增长速度，到 2020 年节能环保产业产值规模将超过 10 万亿元，公司进入的节能环保产业面临前所未有的发展机遇，公司在节能环保领域大有可为。

综上，2016 年仍然是机遇与挑战并存。公司将努力保持传统业务市场优势，积极扩展新业务市场，突出海外市场优先策略，提高各类项目质量和效益，强化管理创新、商业模式创新。

2、公司发展战略

“十三五”期间，公司业务发展的总体目标为：努力建设成为集工程技术服务、水泥投资、节能环保等业务为一体的市场引领者、资源整合者、价值创造者，成为具有持续创新能力、核心竞争优势明显的国际一流企业。到 2020 年，公司传统水泥工程主业发展水平明显提升，新产业实现较快发展，产业结构健康，公司可持续发展能力增强，国际化程度和发展的科技含量提升，拥有科学的现代企业治理、管理体系，盈利能力明显提高。

（1）水泥技术装备工程业

大力拓展海外水泥技术装备工程 EPC 业务，保持稳定发展；积极推进国内外水泥生产线备品备件和技术改造业务；有效压缩水泥装备制造低效无效产能。

（2）海外水泥投资业务

充分利用海外水泥工程市场信息，在局势稳定、市场潜在需求旺盛、与关联方不构成竞争的地区，选取投资回报率高的项目，联合当地知名水泥生产商，与有竞争力的社会资本进行战略合作，采取项目投资、股权收购或 BT/BOT/BOOT 等模式，在带动技术装备走出去的同时，使海外水泥投资业务成为公司盈利新的增长点，到 2020 年，此部分业务利润占比接近 1/3。

（3）低碳环保产业

重点围绕大气污染治理、固体废弃物处置、污水污泥处置、土壤修复、清洁能源等环保领域及工业节能、区域能源管理等节能领域，以合同环境服务、合同能源管理、工程技术服务、PPP、BT/BOT/BOOT、环保设备制造等为主要业务模式，努力成为节能环保领域具有核心竞争力的综合

服务商、专业化工程技术服务商、核心装备制造、投资运营商，到 2020 年，低碳环保产业收入规模大幅提升，利润占比接近 1/3。

(4) 多元化工程产业

依托德国 HAZEMAG，积极发挥内部协同效应，大力发展矿业装备与工程业；积极进入工业工程、基础设施工程、民用工程、公用工程等工程领域，逐步确定 3-5 个重点细分领域，积累形成竞争优势。重点发展市场开拓、外部资源整合及项目管理等方面的能力，通过此项业务开展，促使公司由水泥工程专业服务商向综合性工程服务商转型。

3、经营计划

2016 年，公司将继续加强管理，以降本增效为主线，积极克服外部不利因素的影响，保持水泥装备工程业务平稳运行，经营业绩稳步提高。

(1) 加强管理，提质增效，继续做强做优传统主业

按照“战略布局、深度挖潜、重点保障”的方针，充分利用国家“一带一路”、“国际产能合作”等战略机遇，巩固东南亚、中东、非洲等区域的优势地位，加强对新兴市场与潜力区域开拓力度；通过深化全面预算管理、开展各类对标，强化成本管控等手段，提高传统主业精细化管理水平；大力推行项目操作本土化，提高全球资源配置能力，创新业务发展模式。

(2) 强化战略实施，加快外延式发展，促进公司转型升级

通过产业投资、兼并重组等方式，快速向低碳环保产业、海外水泥投资（包括 BT/BOT）业务拓展。在节能环保领域，通过战略合作、技术合作等方式，积极寻求发展机会，支持、利用好安徽节源这一平台，发挥协同效应；在海外重点区域寻找新的水泥投资、并购机会，积极利用“一带一路”、“国际产能合作”等战略资金，降低融资成本和投资风险。

按照“清理退出一批、重组整合一批、创新发展一批”原则，建立健全优胜劣汰市场化退出机制，加大低效无效资产的处置力度。

(3) 加强科技创新，切实发挥科研对公司发展的支撑作用

充分发挥研究总院的协同效应，强化科技创新和体制机制建设；加强政府部门的纵向项目申报，以节能减排、绿色环保为主题，积极响应工程业务的相关需求；推进科研成果的产业化、工程化和商业化；推动装备制造智能化和自动化水平。

(4) 夯实基础管理，创新管理方法，全面提升管理的有效性

持续追求公司治理的完善，建立健全权责对等、运转协调、有效制衡的决策执行监督机制，强化制度建设，提高制度执行力；加强总部与各板块之间的联动和协同，提升整体运营效率，充分释放集团优势；深入实施人才强企战略，完善绩效考核机制，推动人才结构转型；推动信息化体系建设，通过信息化提升现代企业治理能力；加强全面风险管理和内控体系建设，提升风险管控水平。

4、可能面对的风险

(1) 行业风险：国内水泥投资持续下滑，水泥工程市场需求回落，全球水泥工程市场虽有所回暖，国内竞争对手在海外市场竞争，公司面临的市场环境和竞争形势较为严峻。针对此项风险，公司优化调整产业结构，国内市场在拓展备品备件与技术改造业务同时，向节能环保产业转型；国际市场在努力提高市场占有率的同时，延伸主链条发展客户服务和工程多元化业务，拓展海外水泥投资业务，推进公司的转型升级。

(2) 经营风险：EPC 总承包模式盈利的关键在于从市场调研到项目完工过程中对工期和成本控制，也是经营风险的来源。公司目前正在开展 EPC 项目对标并加强预算管理，以期提高项目精细化管理水平，防范经营风险。此外，国内宏观经济环境对于装备制造企业影响较为严重，合同订单减少，加工制造企业产能过剩，装备制造企业亏损局面进一步扩大，为此公司加大低效无效资产的处置力度。

(3) 汇率风险：是指由于项目所在国货币的币值不稳定导致的汇兑损失风险，作为海外业务

占比较大的国际工程承包企业，工程项目的结算货币大多为外币，外币的汇率波动直接影响公司的损益状况。针对汇率风险，公司一方面在合同报价中考虑此项因素，另一方面以项目收支为基础安排外汇套期保值。

(4) 报告期较上一年度新增风险：受石油、大宗原料货物价格大跌、美元加息等因素的影响，导致俄罗斯、中东国家、尼日利亚等非洲国家、巴西、委内瑞拉等南美国家，中亚国家货币大幅贬值，财政陷入危机，带来投资项目减少或者后续项目资金不能落实等风险。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

公司合并财务报表范围包括本公司、中材装备集团有限公司等 20 家二级子公司、38 家三级子公司、6 家四级子公司共 65 家公司。与上年相比，本年新增 3 家二级子公司：海外工程北京公司、德国 HAZEMAG 公司、安徽节源公司；新增 4 家三级子公司：嘉兴中材新材料有限公司、CITEC 印度尼西亚工程公司、安徽新能融创节能设备有限公司、京能环保设计工程有限公司。本年注销 1 家二级子公司中材国际工程股份（印度私人）有限公司；减少 4 家三级子公司：无锡中泉光伏太阳能有限公司、东营龙居光伏太阳能有限公司、中材资产管理（苏州）有限公司、唐山中材物业有限公司，另三级子公司扬州中材机器制造有限公司因被法院受理破产清算未纳入合并范围。详见年报附注“八、合并范围的变化”及附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用