

证券代码：600970

证券简称：中材国际

中国中材国际工程股份有限公司 2021 年 5 月投资者沟通情况

活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 券商策略会 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
活动时间	2021年5月6日-5月31日
公司接待人员	董事长刘燕，总裁印志松，副总裁隋同波，董事会秘书范丽婷， 董事会办公室、财务部相关工作人员
参与单位名称及人员	国盛证券、东北证券、方正证券、华创证券、长信基金、申万宏源证券、淡水泉投资、高瓴资本、广发证券、中信证券、华泰证券、东方证券、中信建投证券、长江证券、兴业证券、华安基金、嘉实基金、中银基金、磐厚动量、象屿创投、国泰基金、永赢基金、中庚基金、东吴证券、中海基金、诺德基金、国联安基金、华夏保险、瑞沣资产、明河投资、泽泉投资、世诚投资、利檀投资、明溪天泽、盈沣投资
主要内容	<p>1. 公司目前的新签订单情况，以及对国内外水泥工程与装备订单的展望</p> <p>答：公司订单情况整体稳中有升。2020年，在极其艰难的市场条件下，公司全年新签合同342亿元，同比上涨9%；2021年一季度，公司继续加大市场开拓力度，实现新签合同额同比增长6%。截止一季度末，公司在手合同额843亿元，有效结转合同额412元，为公司未来经营业绩的实现提供了有力保障。</p> <p>境内市场，在“碳达峰、碳中和”政策背景下，水泥行业向“高端化、绿色化、智能化”方向转型势在必行，预计未来2-3年围绕提质增效、绿色智能的减量置换、技术改造等需求将持续释放，国内订单规模有望增长。</p> <p>境外市场，尽管疫情仍有很大不确定性，预计随着疫苗大规模接种，疫情冲击逐步减弱，业主投资意愿逐渐复苏，整体境外合同呈小型化、碎片化趋势。从中长期角度看，全球水泥业主对超低排放、可替代燃料、碳捕集利用、数字化、智能化等提质增效技术提出新需求，市场将涌现一批老旧生产线的改造升级项目。公司会持续加强境外客户关系管理，持续强化内部市场和资源协同，</p>

进一步提高境外业务的市场规模。

2. 公司2020年疫情成本支出5亿元，今年是否有下降空间？

答：2020年公司抗疫成本支出高达5亿元，主要包括窝工成本、防疫成本、物流成本等。2021年至今，境外疫情仍未完全稳定，公司持续做好境外员工思想稳定工作，疫情防控已成常态化，目前境外项目均在正常履约。此外，公司已与宝石花医疗等第三方国际医疗健康服务机构开展合作，为境外员工和分包商人员提供有保障的医疗支持和服务，全力保障员工生命安全和身体健康。公司一季度抗疫相关支出还在增加，但是并未对公司业绩造成实质性影响，一季度的主要生产经营指标均高于2019年同期水平。全年抗疫成本发生额取决于境外疫情发展情况。

3. 近期钢材等大宗商品、运费价格上涨明显，对公司是否会产生重大影响？公司采取了哪些应对措施？

答：自2021年以来，由于市场需求有所复苏、全球流动性宽松、供给短期比较短缺等各种因素，国际和国内大宗商品价格都出现了一波较大幅度的上涨，尤其铜、铝、钢材等制造业原材料，与去年同期相比，涨幅明显，涨价的影响沿着产业链逐步传导，这是全行业面临的共同问题。

公司及时跟踪分析国内外形势和市场变化，一方面，通过积极调整采购策略、控制采购成本、优化供应商结构、发挥国际采购优势等方式应对。另一方面，公司对在执行合同进行全面评估，及时与业主进行沟通和协商，部分新签合同有对价格调整机制进行约定，降低价格波动的影响。例如今年5月公司公告的广西锦象总包合同，就有关混凝土供应价格锁定及钢材价格调整机制等进行了约定。

4. 请问水泥业主进行智能化改造的动力是什么？

答：传统水泥企业主要面临五个方面的问题：一是用人多，招人难，用工成本高；二是电耗、煤耗高，原料成本高；三是面对从严从紧的环保政策要求，实现超低排放有压力；四是由于原料、工艺流程等方面因素影响，产品质量易波动；五是设备运转维护大多依赖有经验的“老师傅”，生产稳定性有待提高。新型二代干法水泥生产技术+智能化改造可以有效解决上述问题。伴随“碳达峰、碳中和”政策出台以及国家“十四五”规划提出要推动制造业“高端化、智能化、绿色化”，加之水泥行业利润的提升以及相关绿色智能示范线取得的

良好运行效果（如槐坎南方、吴忠赛马等），为水泥企业优化改造、转型升级提供了契机，也是智能化改造的主要动力。

以槐坎南方项目为例，通过公司自主知识产权的新型二代干法水泥生产工艺及自主装备、数字化智能化技术的成功应用，工厂的人员配置由200多人精简到65人，能耗指标、排放指标在全国乃至国际上处于先进行列，综合管理效率提升50%以上，劳动生产率提高200%，成功打造了健康、可持续的水泥行业新业态。

5. 水泥生产线的智能化改造业务进展如何？

答：从中长期看，随着“碳达峰、碳中和”政策落地以及水泥行业“三化”转型的深入推进，未来的生产线都要符合“高端化、智能化、绿色化”标准，老线的产能置换和智能化改造将成为趋势。2020年末全国共有1685条新型干法熟料生产线，很多都运营了上十年，有工艺优化和改造需求的生产线都是智能化改造的潜在客户。特别是中国建材集团现有水泥产能排名全球第一，潜在可供智能化改造的产线资源丰富，改造市场值得期待。此外，公司也将积极探索通过智能化、数字化改造的优势，推动业务延伸至水泥后市场服务，为公司培育新的业绩增长点。

6. 公司在水泥行业节能减排，特别是碳减排方面的技术优势

答：中材国际的主要业务板块均成立于中国水泥工业起步初期，经过近70年的技术沉淀，以自主知识产权的核心技术，推动了中国水泥工业的快速发展，中材国际具备引领水泥工业持续向“高端化、智能化、绿色化”转型的技术基因。

公司紧抓“碳达峰、碳中和”政策机遇，将碳减排列为公司“十四五”重大科研课题。目前，公司已经制定了全链条的低碳发展技术路线，在水泥工业碳减排技术研发及应用方面有较强的技术储备。公司碳减排技术方案主要有四个方面：

（1）能效提高技术：公司近两年设计建造的生产线熟料烧成热耗和综合粉磨电耗已经达到或超过国际领先水平。

（2）熟料替代技术：即采用矿渣、粉煤灰及其它火山灰质混合材等替代熟料，而不对水泥质量和性能带来不利影响。中国水泥行业这一技术路线在世界上应用发展最快，目前中国水泥平均熟料系数（熟料占水泥的比例）为0.66。

(3) 替代原燃料技术：主要包括水泥生产钙质原料替代和水泥窑协同处置各种废弃物技术，公司具有自主知识产权相关技术。目前我国水泥行业在水泥窑协同处置、替代化石能源利用方面刚刚起步，替代燃料比例不足2%，未来减排潜力较大。公司实施的拉豪法国MK3项目替代燃料率达到85%。

(4) 低碳熟料水泥技术：典型的中国特色技术和产品，包括硫铝酸盐水泥、高贝利特水泥、贝利特硫铝酸盐水泥等。这些产品尽管目前产量不大，但随着市场的不断开拓，其节能减排潜力将不断提高。

此外，全球在水泥碳捕集封存和资源化利用方向的研究方兴未艾，预计在2030年后开始在行业规模化应用。公司研发的全氧燃烧CO₂富集提纯技术，截至到2020年底，已累计申请碳减排技术相关专利23项，其中PCT国际发明专利4项，国内发明专利9项，构筑了碳减排技术专利池。

7. 碳中和背景下，水泥生产线改造的市场需求情况预计

答：就国内水泥行业而言，2020年我国水泥产量23.77亿吨，水泥工业CO₂排放量约13.75亿吨，约占全国CO₂总排放量的13.5%，在工业行业中仅次于钢铁，水泥工业碳减排势在必行。业内人士预测，在继续淘汰落后产能和压减过剩产能的基础上，再考虑到水泥行业将首批纳入碳交易试点，我国水泥行业有望提前实现碳达峰、碳中和。由于碳减排的压力，预计未来3-4年内国内市场会出现一个产线改造的高峰。

就全球水泥行业而言，当前，世界主要经济体都表达了实现碳中和的决心并出台了相关政策，“低碳、绿色、循环、可持续发展”已成为全球水泥行业的共识。目前，欧洲碳费已经突破50欧元，预计欧洲会走得更快，公司最近参与投标的欧洲生产线，业主已经明确要求用二氧化碳减排的技术方案。据了解，拉豪等世界水泥巨头都有大量生产线改造的需求。

8. 请简要介绍收购标的之一中材矿山采矿服务的业务模式和发展趋势。本次重组完成后，中材矿山的业务拓展方向是什么？

答：采矿服务的业务模式为：中材矿山为业主提供凿岩、爆破、装车、运输、破碎及输送、矿石均化等服务；业主一般按照生产矿石数量按月计量支付，年度进行总结算；服务期限多为3-5年，部分合同长达10年以上。近年来，中材矿山采矿服务规模取得了较快增长，2018年、2019年和2020年，其水泥矿石采矿量分别为2.13亿吨、2.89亿吨和3.32亿吨，目前在手采矿服务项目约220个，

预计还将保持增长势头。

中材矿山从事的矿山工程和采矿服务业务，与公司主业水泥技术装备与工程服务具有互补性，收购中材矿山有利于公司进一步完善核心产业链。公司将结合自身的国际化优势和中材矿山的项目经验优势，在境外市场积极拓展采矿服务等客户服务业务。

9. 请问公司有在准备实行新一期股权激励或者员工持股计划吗？

答：公司正在推进落实国企改革三年行动，中长期激励就是改革重点任务之一。公司已成立改革办公室，负责改革工作计划和改革方案实施的具体工作。公司将积极探索建立覆盖不同层级、不同岗位的中长期激励架构，选择适合公司的激励工具。如果涉及需要披露的情形，公司将及时履行信息披露义务。