

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投资者沟通情况

活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 券商策略会 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
活动时间	2024年11月11日-2024年11月29日
公司接待人员	董事长印志松，副总裁、董事会秘书曾暄及相关人员
参与单位名称及人员	南方基金、汇添富基金、国盛证券、中金公司、国投瑞银、Schroders、华泰证券、华夏久盈、光大证券、国联证券、中欧基金、国泰君安、广发证券、中兵财富、星石投资、长河投资、银华基金、景顺长城
主要内容	<p><b>一、介绍公司2024年前三季度经营情况</b></p> <p>1. 2024年1-9月，实现营业收入317.31亿元，同比增长0.7%；实现归母净利润20.6亿元，同比增长2.9%，实现扣非后归母净利润20.51亿元，同比增长2.21%；综合毛利率18.86%，同比提升0.24个百分点。</p> <p>2. 公司2024年1-9月新签合同额527.88亿，同比增加1%，其中：境外新签合同额302.04亿，同比增长6%，境内新签合同额225.84亿，同比减少5%。截至9月末，公司有效结转合同额620.56亿，较上期增长4.75%，为未来公司发展奠定了坚实的基础。</p> <p><b>二、互动交流</b></p> <p><b>1. 公司如何展望今年全年生产经营情况？</b></p> <p>答：公司先后整合了国内水泥工业研发、设计、装备及工程优质资源，是全球水泥技术装备及工程服务市场唯一具有完整产业链的企业。前三季度，受境内市场影响，国内业务承压，但境外业务持续保持良好增长态势。目前公司正在全面对接客户全生命周期生产需求，加速工程向服务转型，生产运营服务业务增长强劲。2024年，公司将积极把握新型工业化、数智化转型、绿色低碳转型、一带一路等时代机遇，坚持稳中求进工作总基调，锚定“一利稳定增长，五率持续优化”目标，重点攻坚“六大工程”，奋力开创高质量发展新局面。</p>

## 2. 请介绍公司新披露的太阳能发电项目情况。

答：公司于2024年11月20日发布了关于公司全资子公司签署经营合同的公告（临2024-061），公司全资子公司苏州中材建设有限公司与伊拉克MASS再生能源生产公司（即 MASS Iraq Co. For Renewable Energy Production）签订了《伊拉克库特1000MW太阳能发电项目总承包合同》，合同金额3.515亿美元。该项目位于伊拉克瓦西特省库特市，合同内容为1000MW太阳能发电项目总承包工程，包括设计、设备材料供货、工程施工、安装、测试和调试等。合同约定在相关技术文件签署完成后生效，合同工期预计不少于21个月。境外合同影响因素较为复杂，且合同履行时间较长，合同履行可能受到汇率等不确定性影响。敬请广大投资者注意投资风险。

## 3. 公司如何看待未来国内市场发展趋势？

今年以来，国家相关部门发布一揽子行业政策，围绕水泥行业节能降碳、超低排放、设备更新等发展方向，提出三个阶段的发展目标：

一是到2025年底，全国水泥熟料产能控制在18亿吨左右；重点区域50%左右水泥熟料产能完成超低排放改造，区域内大型国有企业集团基本完成超低排放改造；能效标杆水平以上产能占比达到30%，能效基准水平以下产能完成技术改造或淘汰退出，水泥熟料单位产品综合能耗比2020年降低3.7%；水泥窑使用替代燃料技术生产线比例达到30%，水泥行业替代燃料消费比例力争达到10%。替代燃料在欧洲已经达到50%以上，我们在波兰的项目替代燃料率已经达到90%以上。

二是到2027年底，工业领域设备投资规模较2023年增长25%以上，规模以上工业企业关键工序数控化率超过75%，重点行业能效基准水平以下产能基本退出。

三是到2028年底，重点区域水泥熟料生产企业基本完成超低排放改造，全国力争80%水泥熟料产能完成超低排放改造；持证在产的90%大型矿山、80%中型矿山要达到绿色矿山标准要求。

国内水泥行业绿色化、智能化发展已成为必然趋势，随着各地政策相继出台落地，国内围绕节能降碳、超低排放、数字化转型、智能化升级等方向的需

求必将持续释放，带动公司整线技改及装备业务的持续发展。

公司已经形成了围绕绿色低碳、数字智能升级的整体方案，公司具有自主研发且荣获WCA奖项的全氧燃烧技术，已累计服务30条生产线替代燃料系统，完成了韶峰南方、宣城南方、滁州中联等8个智能工厂项目，智能矿山一体化平台在安阳中联、古浪祁连山等项目积极推广。接下来，中材国际也将持续加大科技攻关力度，强化科研成果产业化应用布局，助力行业发展目标达成。

#### **4. 请介绍公司分红计划。**

公司2023年第四次临时股东大会审议通过了《中国中材国际工程股份有限公司未来三年股东回报规划（2024年-2026年）》。公司未来三年（2024年—2026年）具体股东回报规划包括：在保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司在足额提取法定公积金、任意公积金以后，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可供分配利润的40%。

为推动公司实现高质量发展，切实保障和维护投资者合法权益，基于对未来发展前景的信心及价值认可，2024年7月，公司发布了“提质增效重回报”行动方案，将从提升经营质量、积极回报股东、规范高效运作、强化投关管理、完善ESG治理等方面，多措并举提升公司价值。此外，方案中列明公司管理层拟向董事会建议：未来三年（2024年-2026年）在保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司在足额提取法定公积金、任意公积金以后，每年以现金方式分配的利润，在现有不低于当年实现的可供分配利润的40%的基础上，每年现金分红比例同比增长不低于10%，即2024年-2026年度以现金方式分配的利润分别不低于当年实现的可供分配利润的44%、48.40%、53.24%。公司后续将按照法律法规及《公司章程》等关于现金分红的要求履行董事会、股东大会等决策程序。

#### **5. 请介绍公司参股公司中材水泥拟收购标的公司相关情况，是否有新的进展？**

答：为推动水泥业务国际化布局，实现“水泥+”产业发展的战略目标，中材水泥拟通过其全资子公司香港SPV公司在阿联酋新设阿联酋SPV公司，并

引入其他投资人，以阿联酋SPV公司为主体收购突尼斯CJO及其所属GJO公司100%的股权。最终收购股权价格以1.30亿美元作为基础对价，以实际交割日经审计的现金、债务和营运资金相对于估值基准日相应水平的交割账目差值调整确定，最高不超过1.45亿美元。本次交易尚需获得突尼斯贸易部、突尼斯竞争理事会以及东部和南部非洲共同市场竞争委员会的授权、中国国家发展和改革委员会、中国商务部境外投资备案，并向中国国家外汇管理局指定的银行取得外汇登记等手续。

标的公司具有长久的经营历史、运营稳定，地理位置靠近港口，区位条件优越，是区域市场的成熟综合水泥企业。根据按照国际财务报告准则编制的未经审计财务数据显示，标的公司2023年末总资产1.02亿美元，净资产5900万美元，2023年实现营业收入9100万美元，税后利润1800万美元。本次收购完成后，有利于中材水泥扩大资产规模，增强未来盈利能力，提高可持续经营能力。收购完成后，CJO及其所属GJO公司将纳入中材水泥的合并报表范围。中材国际作为中材水泥参股股东，按参股比例享有或承担中材水泥的收益或损失，预计本次交易不会对公司主营业务、持续经营能力及资产状况造成重大影响。公司将密切关注中材水泥后续经营管理、投资决策及投后管理等进展情况，促进其科学决策、合规运作，切实防范和规避投资风险。

为分散投资风险，通过股权多元化提高公司治理水平，拟由中材水泥全资子公司香港 SPV 公司和中非发展基金共同出资新设阿联酋 SPV 公司实施本次收购。目前正在加快推进 SPV 公司注册、投资备案等相关工作，具体内容详见公司相关公告。

#### **6. 请问公司采取何种措施管控境外小币种汇率风险？**

答：整体上来讲，公司作为一家境外业务占比接近一半的国际化公司，同时又作为中国建材集团国际化的先锋官、排头兵，业务遍布几十个国家必然要面临东道国货币汇率波动的影响，但公司国际化的战略不会变，只有在运营过程中不断提升公司对汇率波动的管控能力，加强对小币种贬值的防范和应对的水平，才能将小币种对公司整体业绩的影响降到最低。

2024年，公司制定了统一的外汇管理方案，把小币种管理作为重点工作。

具体措施有以下几个方面：首先，增量方面加强源头控制，在签订合同之时，对币种进行统筹策划，选择最合理、最有利于规避汇率波动的结算机制。比如，推动人民币结算，随着人民币结算的国际化步伐加快，我们有越来越多的合同是以人民币来结算的。其次选择美元和欧元这样的国际通用货币作为结算币种。再次，在控制小币种合同额占比的情况下，适度选择小币种结算，同时建立小币种与美元或欧元汇率挂钩的结算机制，确保未来结算时的汇率风险得到有效控制。

对于存量小币种货币我们也采取了以下几种方式：首先，加强本土经营和属地投资，加大属地化用工和材料机具的采购等，进行小币种的消化。其次，加强同客户以及合作伙伴的联动携手出海，利用中材国际在境外的属地化经营的优势，以及小币种资金保有量的优势，通过协作和合作来消纳我们当地的小币种。再次，加强与金融机构合作，及时获取新的金融产品信息，选择合适的金融产品锁定外汇风险，在确保风险可控的情况下，利用金融工具加大资金的回流。

此外，在内部管理方面，强化顶层设计。系统性梳理境外公司的定位，合理布局，按照“公司属地化、核算本币化、融资本地化”的思路，通过系统化的顶层架构来减少境外小币种风险的敞口。

最后，公司建立了小币种月度跟踪预警机制，对2023年前十大小币种进行月度跟踪，包括余额、货币汇率、损益变动等，实现及时预警、及时应对。