

公司代码：600970

公司简称：中材国际

中国中材国际工程股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 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。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	顾超	工作原因	宋寿顺

- 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。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2018 年度利润分配预案为：以现有总股本 1,739,573,853 股为基数，每 10 股派现金 2.65 元（含税），共派发现金红利 460,987,071.05 元（含税），剩余未分配利润转入以后年度分配。

二 公司基本情况

1 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	范丽婷	吕英花
办公地址	北京市朝阳区望京北路16号中国中材国际工程股份有限公司	北京市朝阳区望京北路16号中国中材国际工程股份有限公司董事会办公室（法律事务部）
电话	010-64399502	010-64399501
电子信箱	600970@sinoma.com.cn	600970@sinoma.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务及经营模式说明

报告期，公司主营业务未发生重大变化。

1、工程建设业务

工程建设业务是公司的核心业务，占到公司 70% 以上的新签合同及收入份额，包含水泥工程和多元化工程两类业务。

(1) 水泥工程业务：公司拥有国际领先的自主知识产权的新型干法水泥生产线工艺技术及完整的水泥工程产业链，具有从水泥项目咨询、工程设计、装备成套与供货、土建施工、设备安装到生产线调试并实现正常稳定运行的全过程系统集成服务能力。

(2) 多元化工程业务：公司利用丰富的海外工程经验和品牌优势，向矿业、化工、电力、公路、民用建筑等非水泥工程领域拓展，逐步由水泥工程专业服务商向综合性工程服务商转型。

公司工程建设业务模式以 EPC 工程总承包服务为主，同时采用工程咨询和设计、成套技术装备供货（EP）、设备安装、工程建设管理等模式。随着市场需求和经营环境的变化，目前公司也在积极探索投融资带动工程总承包的模式。

2、装备制造业务

公司装备产业的范围主要包括水泥技术装备、矿业破碎及物料处理装备的研发、设计、加工制造、设备成套、市场营销、技术服务（技改、维修、备件）等，核心产品包括立磨、辊压机、预热器、篦冷机、收尘设备、燃烧器、选粉机、输送设备、破碎设备、钻探及采矿工程设备。公司主要采用“以销定产、以产定购”方式，利用与工程承包业务的协同优势带动装备销售，以高性价比的差异化服务参与市场竞争。

3、环保业务

公司依托安徽节源公司、中材环境公司等业务主体，重点围绕污水处理、河道与水系综合治理、节能改造、废弃物处理、土壤修复等领域开展业务。目前，环保业务主要采用的业务模式包括工程咨询与设计、设备供货、工程总承包（EPC、EPC+F）、投资运营、合同能源管理（EMC）等。

4、生产运营管理业务

公司拥有完整、系统的水泥生产运营管理服务体系及专业、高素质的水泥生产运营管理团队，受益于水泥工程承包业务的良好客户基础，以专业的技术指导、操作培训及运营能力，为客户提供优质、高效的水泥生产线调试、工厂生产管理和维护服务，使水泥生产线的各项技术经济指标达到设计要求，并在更佳状态下生产运行。业务模式通常为业主负责原/燃材料供应、水泥销售等，公司承担生产线的人员组织、水泥熟料生产、设备运行维护、设备检修及备品备件等，主要采用人工单价或吨熟料单价进行结算。

5、其他业务

其他业务主要是公司单项设计、咨询、贸易及办公用房租赁等业务，对公司影响较小。

（二）行业情况说明

1、工程建设

（1）国内市场

国内水泥行业供给侧改革持续推进，行业整体向集约化、绿色化、智能化、高端化方向迈进。据统计局《2018年国民经济和社会发展统计公报》显示，2018年水泥产量22.1亿吨，同比下滑5.3%，水泥行业盈利持续向好，达历史高位。据中国水泥协会统计，2018年全国新点火水泥熟料生产线共有14条，全部为产能置换项目，年度新点火熟料设计产能2,043万吨，与2017年基本持平。

（2）国际市场

水泥工程：据OneStone Research研究报告显示，2008年至2018年期间，世界水泥产能（不含中国）从19.55亿吨增加到29.84亿吨，平均每年增加1亿吨，产量从14.59亿吨增加到18.98亿吨，平均每年增加0.44亿吨，产能利用率从74.6%下降到63.6%。2014至2018年五年期间，全球（不含中国）新增水泥生产线156条，平均每年约31条生产线。从区域看，非洲、东南亚、中东、中美洲等地区由于国内基础设施建设需要，部分国家水泥需求仍比较旺盛；随着叙利亚政治局势逐渐稳定，叙利亚周边国家如黎巴嫩、约旦、伊朗等国的水泥投资机会开始出现；北美洲、欧洲地区水泥产量基本恢复到经济危机前水平，同时由于欧洲大型水泥集团完成兼并重组，出现部分产能扩建、改造项目。

多元化工程：据中国对外承包工程商会统计数据显示，近五年来，对外承包工程累计总量达到5,179亿美元，年均增长率为7%，对外承包工程企业成为“一带一路”建设的重要力量。受“一带一路”沿线国家新项目开发放缓等因素影响，2018年对外承包工程新签合同额有所下降，但营业额仍然保持平稳。据商务部统计，2018年我国对外承包工程业务新签合同额2,418亿美元，同比下降8.8%；完成营业额1,690.4亿美元，同比增长0.3%。

2、装备制造

水泥装备：水泥装备产业的发展与水泥新开工规模、水泥产量等高度相关，伴随着国内水泥行业产能过剩、全球水泥行业发展增速回落，对水泥装备产业造成较大冲击，新增生产线减少使得水泥装备大规模成套采购大幅减少，行业竞争激烈。但是，近两年水泥行业绿色化、智能化转型升级为技术领先的水泥装备制造企业提供了契机。

矿业装备：近两年，全球矿业明显反弹，反映为采矿业固定资产投资额下降趋势减弱、矿业

公司市值和利润开始增长、全球矿业投融资活动增强，全球矿业装备机械行业回暖。

3、环保

节能服务业务：伴随国家大力推进节能环保，能耗企业的节能环保意识日益增强，我国节能环保服务产业发展较快。据中国节能协会节能服务产业委员会（EMCA）统计，2018年节能服务产业总产值4,774亿元，同比增长15.1%；2018年合同能源管理投资为1,171亿元，同比增长5.2%，较2016-2017年3%左右的增长率有所提高，节能服务投资信心回暖。

生态环保业务：2016年以来，《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《“十三五”节能环保产业发展规划》、《“十三五”生态环境保护规划》等相继出台，大气、水、土壤三大污染防治计划全面实施，为生态环保产业发展明确了任务和要求，营造了巨大的市场需求。据统计局数据显示，2018年生态环保和环境治理产业投资增长43%；据中国环境产业协会调查及统计测算，截止到2018年前三季度，我国环保产业营业收入达1.06万亿元，同比增长17.7%，预计全年环保产业营业收入超过1.5万亿元。

水泥窑协同处置业务：近年来，国家鼓励废弃物处置产业发展的政策不断出台，将利用现有水泥窑无害化协同处置废弃物作为鼓励扶持的重点。根据中国统计年鉴数据，2017年我国危险废物产生量为6,936.89万吨，其中综合利用4,043.42万吨，处置2,551.56万吨，870.87万吨堆存，危险废物处理处置利用率达95%以上，相比2016年的82.8%有更进一步的发展，但危险废物处理处置行业存在地区发展不平衡、产生量与处理处置能力不匹配等问题。2017年以来，水泥窑协同处置技术快速发展，据生态环境部固体废物与化学品管理技术中心统计，截至2018年11月底，我国已经批准水泥窑协同处置危险废物经营许可资质共计57个。2017至2018年，我国水泥窑协同处置危废项目分别新增19个与26个，新增规模分别为104万吨/年和166万吨/年，产能进入加速释放期。

4、生产运营管理

生产运营管理业务受新开工项目数量及所在国水泥需求影响较大。据相关调查结果显示，非洲、中东、越南、印尼、缅甸等地区项目多、技术力量薄弱，对水泥生产线运营、维护等技术服务需求较大。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上	2016年
--	-------	-------	------	-------

			年增减(%)	
总资产	31,041,285,685.28	29,714,779,785.93	4.46	27,799,719,091.12
营业收入	21,501,420,039.92	19,553,688,245.66	9.96	19,006,932,676.07
归属于上市公司股东的净利润	1,367,520,922.88	976,924,491.30	39.98	511,383,431.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,325,474,342.89	661,957,547.09	100.24	290,563,056.65
归属于上市公司股东的净资产	8,705,428,341.05	7,561,770,264.52	15.12	6,853,841,465.24
经营活动产生的现金流量净额	-1,619,612,793.50	-1,959,519,447.41	不适用	2,399,859,002.04
基本每股收益(元/股)	0.78	0.56	39.29	0.29
稀释每股收益(元/股)	0.78	0.56	39.29	0.29
加权平均净资产收益率(%)	17.00	13.47	增加3.53个百分点	7.73

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	4,495,277,456.17	5,584,240,104.18	4,087,459,683.15	7,334,442,796.42
归属于上市公司股东的净利润	177,057,598.44	470,537,306.26	363,211,190.95	356,714,827.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	165,634,707.76	457,794,228.39	428,378,310.90	273,667,095.84
经营活动产生的现金流量净额	-1,026,584,540.82	17,511,673.99	-1,125,200,167.63	514,660,240.96

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

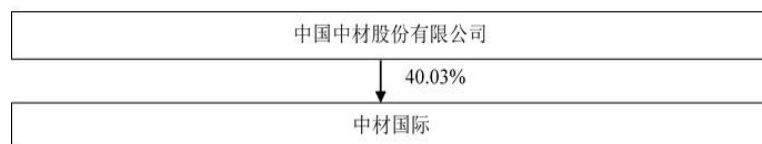
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)					82,377		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)					79,668		
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	696,394,828	40.03	0	无	0	国有法人
徐席东	-8,338,694	46,176,717	2.65	0	质押	46,150,200	境内自然人
石河子中天股权投资企业(有限合伙)	-40,060,000	30,120,000	1.73	0	无	0	境内非国有法人
王景峰	3,181,800	28,181,800	1.62	0	无	0	境内自然人

中央汇金资产管理有限责任公司	0	27,320,250	1.57	0	无	0	国有法人
石庭波	0	17,080,077	0.98	0	无	0	境内自然人
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	6,617,341	11,080,575	0.64	0	无	0	未知
安徽海禾新能源投资有限公司	-2,131,095	8,728,549	0.50	0	质押	8,687,714	境内非国有法人
刘逸然	1,258,000	5,739,000	0.33	0	无	0	境内自然人
安徽国耀创业投资有限公司	0	5,715,603	0.33	0	无	0	未知
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。						

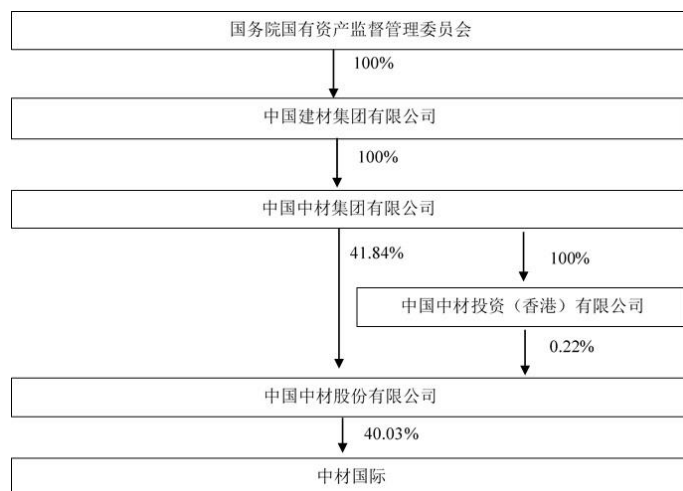
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018年，公司以高质量发展为主线，深入推进战略部署，持续深化内部改革，不断加强科技创新，经营业绩稳步提升。全年公司收入规模保持较好增长，盈利能力持续提升，实现营业收入215.01亿元，同比增长9.96%；实现利润总额17.00亿元，同比增长40.89%；实现归属于上市公司股东的净利润13.68亿元，同比增长39.98%；综合毛利率达18.56%，较上年同期提升1.75个百分点，创历史最高；资产负债率连续五年保持下降；全年新签合同额310亿元，截至2018年底，有效结转合同额444亿元，最近三年保持平稳，为后续发展奠定良好基础。

（1）做精做强传统主业，盈利能力持续提升

公司全年新签水泥工程与装备合同211亿元。在国际市场，公司进一步完善“责任制”市场管理体系，深耕重点区域和重要客户，全年新签境外水泥工程及装备合同158亿元，占比75%；在国内市场，紧抓水泥产业优化升级机遇，与水泥企业在产能置换、技术改造、节能减排、备件服务等多个领域展开深入合作，新签合同53亿元，同比增长28%。

公司通过强化EPC全流程的精细化管理，深入开展项目对标，积极推进本土化策略，提高网采和集中采购力度，加强各环节的内部协同和资源配置，工程建设毛利率较上年提升2.83个百分点。水泥工程与装备业务全年实现收入164.19亿元，同比增长6.26%，实现毛利32.36亿元，同比增长17.20%。全年取得PAC证书32个、FAC证书24个。

（2）转型步伐加快，多元化业务稳步增长

公司全年新签多元化业务（包括多元化工程、生产运营管理、节能环保）合同共计96.30亿元，占新签合同总额的31%；多元化业务实现收入42.99亿元，占比约20%；实现毛利6.01亿元，占比约15%，业务结构进一步优化。

①多元化工程业务保持较好增长，伴随属地化经营模式的深入推进，成功获取泰国钾盐矿、埃及跨苏伊士运河大桥等多个在当地较具影响力的项目，全年新签合同61.45亿元，同比增长19%，实现收入19.02亿元，同比增长21.74%，实现毛利2.19亿元，同比增长2.6倍。

②生产运营管理业务稳步运行，截至2018年底，公司在手运维生产线37条，有效结转合同额54.78亿元，实现收入8.84亿元，同比增长8.29%，实现毛利1.38亿元，同比增长22.84%。

③节能环保业务取得积极进展，在水泥窑协同处置工程服务及运营、生态环境综合治理、环保工程、节能改造等多领域新签合同额32.54亿元，同比增长32%，实现收入15.13亿元，同比增长26.36%，实现毛利2.44亿元，同比增长7.81%。

（3）深化内部改革，培育发展新动能

①瘦身健体，推进组织精健化

公司积极开展低效无效资产处置及“压减”工作，处僵治困有力有效，“三供一业”分离移交任务基本完成，装备去产能规划有序推进；人力资源优化工作初现成效，人员结构持续优化，人均营收、利总显著提高，人力资源质量和效率进一步提升。

②强化改革，激发内生动力

公司积极开展内部治理改革，进一步优化内部治理架构，完善内部治理决策流程，建立覆盖各层级的内部决策权限指引及配套规范性文件，初步形成了“集权有道、分权有序、授权有章、用权有度”的内部治理体系；全力推进信息化建设，财务、人力、网采、安全、协同办公等信息化平台实现全面应用；实施上市公司股权激励计划，489名激励对象的股票期权登记完成。2018年，公司被国资委列入国企改革“双百行动”试点单位。

(4) 加强科技创新，支撑公司转型发展

持续推动科技创新，新一代水泥生产智能化技术在芜湖南方等多个项目上运用；SINOMA技术及装备标准化体系有效建立；BIM在多个项目全面应用，实现工程项目全生命周期管理功能；水泥行业低能耗、自脱硝等多项技术成果实现产业化应用；14000t/d水泥技术装备实现应用；国家重大科技专项“水泥窑处理污泥技术研究及装备开发项目”通过国家验收。2018年申请专利146项，授权专利93项。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(1) 重要会计政策变更

2018年6月15日，财政部印发了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)，对执行企业会计准则的企业财务报表格式进行了修订。本公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，对比较财务报表进行调整，详见年报全文第十一节 财务报告五、35。

(2) 重要会计估计变更

鉴于本公司控股股东与中国建材股份有限公司已完成H股及非上市股份的换股登记；在此背景下，本公司结合业务实际情况，为更加公允、客观地反映公司的财务状况和经营成果，提供更可靠、相关、可比的会计信息，2018年10月25日经本公司第六届董事会第八次会议审议通过，本公司于2018年10月1日起，对固定资产折旧年限、投资性房地产折旧和摊销年限、无形资产摊销年限等会计估计进行变更(详见本公司于2018年10月26日发布的临2018-051号公告)。该

等会计估计变更增加本公司 2018 年利润总额 14,089,783.60 元。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

公司合并财务报表范围包括本公司、装备集团公司等 21 家二级子公司、45 家三级子公司、9 家四级子公司共 76 家公司。报告期，本公司新设成立 3 家三级子公司：中材紫清环境科技（武穴）有限公司、淮南中建材腾锋环保科技有限公司、临沂国建环境科技有限公司；减少 3 家三级子公司：中材成都重型机械有限公司、H+ELogisticGmbH、京能环保设计工程有限公司。

本期纳入合并范围的子公司详见年报全文附注“八、合并范围的变更”及附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。