**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 | 🗹特定对象调研 □现场参观 □媒体采访 🗹券商策略会□业绩说明会 □新闻发布会 🗹路演活动 🗹电话会议 |
| 活动时间 | 2025年6月2日-2025年6月30日  |
| 公司接待人员 | 副总裁、董事会秘书、总法律顾问、首席合规官曾暄及相关人员 |
| 参与单位名称及人员 | 天风证券、国泰海通、国联民生、国盛证券、国金证券、中金公司、国海富兰克林、国寿资产、国联基金、波克私募、太平养老、国开证券、明河投资、中欧基金、华泰资产、遂玖资产、中海基金、财通基金、华泰柏瑞、人保资产、Millennium、JP Morgan |
| 主要内容 | **一、介绍公司2024年全年及2025年一季度经营情况**1. 2024年，公司实现营业收入461.27亿元，同比增长0.72%，其中：境外收入222.68亿元，同比增长10.85%；实现归母净利润29.83亿元，同比增长2.31%，实现扣非后归母净利润27.16亿元，同比增长1.64%；综合毛利率19.63%，同比增长0.2个百分点，其中：境外业务综合毛利率为23.07%，同比增长1.87个百分点；实现新签合同额634.44亿元，同比增长3%，其中：境外新签合同额362.01亿元，同比增长9%，境内新签合同额272.43亿元，同比减少4%。截至2024年12月末，公司未完合同额597.18亿元。2. 2025年一季度，公司实现营业收入101.47亿元，同比减少1.37%；实现归属于上市公司股东的净利润6.63亿元，同比增长4.19%；实现新签合同额278.81亿元，同比增长31%，其中：境外新签合同额208.61亿元，同比增长46%，境内新签合同额7.02亿元，同比增长1%。截至2025年3月末，公司未完合同额为585.57亿元，为未来公司发展奠定了坚实的基础。3. 2025年，公司将坚持“稳中求进、以进促稳”工作总基调，紧盯“一利五率”，锚定“一增一稳四提升”目标不动摇，在转方式、调结构、提质量、增效益上积极进取，持续增强核心功能、提高核心竞争力，推动科技创新和产业创新融合发展，向世界一流企业全面跃进。**二、互动交流****1.公司6月完成了分红，未来分红是否会进一步提高？**答：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。**2.公司近期是否有回购计划？**答：公司高度重视市值管理工作及投资者回报，将结合自身情况，聚焦主业，持续提升经营效率和盈利能力，综合通过经营提升、并购重组、股权激励、现金分红、信息披露等合法合规方式提升公司投资价值。回购作为市值管理的一项重要方式，公司在持续对其进行研究，并将结合当期经营情况及长远发展需要合理进行安排。后续如涉及回购股份计划，公司将按照法律法规及时披露。**3.FLSmidth宣布已达成协议出售其水泥业务，是否会对公司业务产生影响？**答：公司也关注到相关新闻报导，FLSmidth宣布已达成协议，以1.5亿欧元（1.728亿美元）的价格将其水泥业务出售给私募股权公司Pacific Avenue Capital Partners的一家附属公司。双方在装备方面各有优势，目前FLSmidth的出售行为未对公司产生重大影响，公司将密切关注后续动态，不排除后续进一步合作的可能。**4.近期是否有小币种汇率波动是否对公司产生重大影响？请公司介绍目前小币种汇率管理主要举措。**答：近期小币种汇率波动未对公司产生重大影响。公司海外市场主要在非洲、中东以及东南亚，受经济结构、政治环境以及国际资本流动等影响，货币汇率波动较大，对公司财务报表产生不同程度的影响，这是公司国际化业务面临的客观现实。针对小币种汇率风险管理，公司目前主要有以下五大举措：（1）业务合同谈判阶段，加强源头管理，主要是优化合同签约币种设计，合同币种优先选择美元、欧元、人民币结算，如选择当地货币，应以当地成本费用支出作为基础，减少留存；选择有利的结算机制，如在收取当地币时，采用与美元或欧元汇率挂钩的机制，以收款时点的汇率作为折算汇率；在合同中设置汇率贬值补偿机制，避免汇率贬值由我方单边承担。（2）在业务合同执行阶段，主要通过扩大本土化经营、投资、用工以及材料机具采购等方式，减少小币种资金留存；通过加强与跨国金融机构合作，选择恰当的外汇产品锁定外汇风险。（3）在业务合同关闭后，留存资金可以通过分红、货物贸易以及再投资等方式进行管理，减少外币资金的风险敞口。（4）加快项目公司向属地化经营性公司的转型步伐。从财务核算角度，汇率折算损益计入净资产下其他综合收益，进一步降低汇率波动对期间损益的影响。（5）在日常的经营管理中，将汇率风险作为战略风险的一个组成部分，列入公司前五大风险指标，持续监控；境外小币种资金汇率及规模变动，已纳入公司月度经营分析会，逐月开展审视分析、动态监控，控制增速，降低敞口。**5.请介绍公司装备业务发展规划。**答：公司持续深入落实装备业务“两外一服”战略，推动工程、装备双向协同、相互促进。（1）水泥装备迭代更新。国内水泥行业供给侧改革不断深化，目前行业已处于提质增效、绿色智能的结构化转型时期，来自存量市场的节能降耗改造、低碳设备更新迭代将占据更大的需求比例。3月26日，生态环境部最新发布《全国碳排放权交易市场覆盖钢铁、水泥、铝冶炼行业工作方案》，水泥纳入全国碳排放权交易市场正式进入实施阶段，预计将催化一定的水泥装备焕新需求。（2）境外市场持续开拓。一是以境外市场为主的整线EPC增量市场需求，带动中材国际装备持续走出去；二是全球水泥行业绿色智能转型升级不断催生以环保、节能、高效为特点的装备需求。（3）水泥外行业拓展。由于设备使用场景和制造工艺原理的相通性，水泥行业相关装备技术经过改进后能够应用于固废处置、新能源、冶金等其他行业。公司现有核心装备已成功向水泥外行业拓展，重点向矿业装备、低碳环保和新材料装备延伸。目前粉磨装备、环保装备、输送与计量装置等装备已进入冶金、化工、电力、钢铁、煤炭等行业。（4）市场渠道持续完善。围绕重点大客户、重点区域市场，加强宣传推介，向全球客户展示装备集团的新技术、新装备、新成果。加大国际市场技术、服务人员投入，加快推进境外服务中心建设，构建更加完善的全球服务网络。（5）备品备件及技改等存量市场较大。截至2024年底，国内有约1500条水泥熟料生产线，公司在国外累计承接了300余条水泥产线，给公司在技改、装备、备件、运维等方面提供扎实的市场空间。 |