

证券代码：000928

证券简称：中钢国际

中钢国际工程技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-21

|             |  |
|-------------|--|
| 投资者关系活动类别   | <input type="checkbox"/> 特定对象调研<br><input type="checkbox"/> 媒体采访<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 其他（） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 单位/人员（签名）<br>公司会议室现场参加以及在价值在线以网络远程方式参与公司2022年度暨2023年一季度业绩说明会的全体投资者。  |
| 时间          | 2023年5月5日  |
| 地点          | 公司会议室、价值在线（www.ir-online.cn）   |
| 上市公司接待人员姓名  | 董事长陆鹏程<br>独立董事徐金梧<br>常务副总经理、总工程师化光林<br>副总经理、财务总监、董事会秘书袁陆生  |
| 投资者关系活动主要内容 | 主要交流内容附后。交流内容未涉及公司内幕信息。<br>业绩说明会全部内容可在价值在线 www.ir-online.cn 路演广场栏目中进行查阅。   |
| 附件清单        | 投资者关系活动记录（2023年5月5日）   |

# 中钢国际工程技术股份有限公司

## 投资者关系活动记录

(2023年5月5日)

1. 今年是“一带一路”提出十周年，峰会也有望在下半年召开，结合公司目前海外市场业务的跟踪情况，能否对未来3-5年海外各市场情况进行一下展望？公司海外业务的增速如何？

在百年未有之大变局下的国际形势下，公司将把握好我国钢铁产业资本“走出去”的有利契机，大力拓展海外市场。最明显的变化是俄罗斯市场的向东看，借助在俄罗斯市场10余年项目执行积淀的经验与口碑，加大俄语区市场的开发力度，扩大市场份额；同时，加大“一带一路”沿线国家拓展力度，把握当前全球产业链重构机遇，开拓全球钢铁产能扩张区域——东南亚、北非、印度、中东等市场。

2. 公司在科技创新方面近期有没有最新进展？

公司作为为钢铁行业提供全流程、全生命周期系统解决方案的工程技术服务商，实现了冶金工程全流程优势技术覆盖，构建了以高炉低碳化、带式焙烧机球团、高效长材轧制、直接还原铁、氢冶金、减污降碳协同增效、碳资产管理与咨询为核心的低碳冶金工程技术体系，拥有多项自主知识产权的突出技术和行业领先技术。此外，公司还拥有包括烧结智能控制系统、7.5米低能耗低排放顶装焦炉、热回收焦炉等拥有自主知识产权的技术，为钢

铁企业洁净高效、节能降耗提供更多选择。同时，公司积极参与行业标准制定，开展多项国家课题研究，深化产学研，北京科技大学、东北大学、中国石油大学、宝武中央研究院等战略合作，聚焦钢铁行业绿色低碳创新发展，合力探索低碳冶金关键共性技术，推进技术创新与产业链深度融合，加速具有自主知识产权的低碳前沿技术研究和应用转化。

**3. 五一期间，我们关注到有新闻报道宝钢股份与沙特阿美、沙特公共投资基金签约共建全球首家绿色低碳全流程厚板工厂，宝武出海战略进展如何，今年是否会有海外项目落地？我们在宝武出海过程中承担的任务，现阶段已经做了哪些相关布局和调整？**

2022 年是宝武的国际化元年，国际化发展是宝武未来最重要的工作领域，是宝武践行国家“一带一路”倡议、承担央企使命的责任所在。公司正积极发挥国际化经营优势能力，服务宝武国际化战略实施。目前公司配合宝武对海外重点项目进行前期尽调、可研。据了解目前宝钢股份已经与沙特阿美集团成立了合资公司，未来将建成年设计产能 250 万吨直接还原铁、150 万吨厚板的全流程钢铁制造基地，公司在相关领域也积累了成熟的业绩和技术实力，将凭借丰富的海外项目执行经验，按照市场化原则参与宝武集团国际化项目的工程竞争。

**4. 今年以来“中特估”一直是资本市场的热点，公司是如何看待这个话题？**

目前确实很多央企、国企估值跟企业价值不相符，所以我们希望市场能正确认识公司的价值，对于“中特估”我们认为有三个层次的理解，一是要引导资本市场克服浮躁、快赢、热衷概念、忽略价值等投资心态，引导投资者、分析师建立更加科学、理性的估值体系和模型，真正发现优秀央企、国企及其他上市公司的内涵价值，给予他们更加合理的估值；二是企业要通过科技创新，实现高质量发展，企业就会足够有价值。另一方面，公司也要加强投资者关系的维护，主动加深和资本市场沟通交流，向市场传递自身的价值；三是借助监管建立的绩效考评，引导公司注重市值管理和股东回报。

## 5. 国资委“一利五率”考核导向下，对公司的最新考核要求有没有发生变化？

“一利五率”是国资委对央企 2023 年提出的最新考核要求，是一个很好的指挥棒，兼顾质的提升和量的合理增长，要求“一增一稳四提升”：一增就是利润增长要高于全国 GDP 的增长；稳的是资产负债率，既要防风险，又要鼓励企业进行战略性发展；四提升：提升 ROE，注重市场化回，提升营收现金比例，有利润又有现金流，注重盈利质量，研发投入率、劳动效率要进一步提升。在宝武托管中钢集团以后，公司每年的商业计划书上也是按照这些指标的要求进行考核。特别是去年公司设置的股票期权行权指标，已包含经营性现金流占营业收入的占比，最终这些目标的设置也是以推动公司高质量发展为目标。

**6. 能否介绍下中钢集团与宝武的重组的最新进展？重组完成后对公司业务有什么影响？**

去年 12 月 21 日，公司收到控股股东中钢集团通知，中国宝武与中钢集团实施重组事项已经获得国资委审批并报国务院批准，中钢集团整体划入中国宝武。之后，中国宝武开展了本次划转所需的中国境内反垄断审查及本次划转交割前必要的中国境外反垄断审查和外商投资审查，目前均已完成，公司也均及时进行了相关信息披露。中国宝武目前加快重组进程，计划在获得全体债权人投票同意后报有关部门批准实施重组，尽快完成中钢集团股权划转交割。重组完成后，公司将在经营管理、业务协同方面获得进一步提升，对公司加快发展步伐，高质量推进国际化、绿色低碳、数字化战略落地均具有重要意义。

**7. 请问公司目前在手订单是多少？海外占比多少？预期今年海外订单新增多少？什么国家和地区是重点发展的方向？**

今年一季度，公司新签工程项目合同金额总计 40.61 亿元，其中国内项目合同金额合计 27.61 亿元；国外项目合同金额合计 13 亿元。截至一季度末，已执行未完工项目未完工部分预期收入 341.97 亿元；已签订合同但尚未开工项目合同金额合计 131.97 亿元。多年来公司业务领域已涉及 32 个国家，其中“一带一路”沿线国家签约总额占比超过 80%。预计 2023 年公司订单将保持稳定。

**8. 在低碳冶金领域，公司和竞争对手相比有何优势？**

经过五十载发展，公司已形成独具特色的冶金工业工程技术服务优势。不仅拥有冶金全流程工程技术集成服务能力，还具备较强的海外市场开拓能力和低碳冶金综合服务能力。公司率先在海外市场超前布局低碳冶金前沿技术，以 EPC 模式承建的阿尔及利亚 TOSYALI 短流程钢厂项目，打造国际绿色工程示范标杆。经过近年的发展，公司已构建起以高炉低碳化、带式球团、高端长材轧制、直接还原铁、氢冶金、减污降碳协同增效、碳资产管理与咨询为核心的低碳冶金工程技术体系，形成了独具特色的绿色工程技术差异化竞争优势，为钢铁企业提供全生命周期服务和可持续的一体化解决方案。

## **9. 在钢铁行业低碳标准体系建设及相关方案制定上，公司参与了哪些工作**

为加快推进钢铁行业低碳发展，中国钢铁工业协会组织行业内相关企业、科研院校、技术单位成立了“钢铁行业低碳工作推进委员会”。公司作为中国钢铁工业协会钢铁行业低碳工作推进委员会的专家委员会成员，协助中钢协研究制定国内钢铁行业碳排放标准，并受托开展《钢铁行业温室气体排放 MRV 体系研究》、《钢铁工业低碳技术路线图研究—钢铁工业典型低碳冶金技术减碳效果评估》等两项重要课题研究工作，并形成了多项成果产出，为碳达峰碳中和目标及技术路线顶层设计提供方法论支撑。

## **10. 未来钢铁行业碳达峰、碳中和的发展路径主要有哪些？**

目前钢铁行业降碳路径主要有以下几个路径：一是降产能，

二是传统高炉改造降碳，三是短流程电炉炼钢，四是氢冶金降碳。传统钢铁行业降碳的核心是高炉，高炉排碳量达 70%，是冶金碳排放最集中的环节，因此富氢碳循环技术是传统高炉降碳力度最大的工艺，也是传统冶金流程有效的降碳路径，在降低二氧化碳排放的同时提高高炉的利用系数，从而提高产能。

**11. 原材料主要包括哪些？如何展望 2023 年公司主要原材料的价格变动情况？**

在工业工程领域，原材料主要包括：设备和建筑安装所使用的原材料，具体主要为钢材和水泥等，根据一季度情况来看，原材料价格相对较为平稳。

**12. 公司目前工程中设备自给率，未来会向设备做一步延伸吗？**

目前公司所从事的为 EPC 总包业务，不从事设备制造。近年来，为加快健全技术体系，公司将培育孵化和创新投资相结合，采取合资新设、并购等方式，与国内领先技术、装备供应商设立混合所有制公司，占领带式焙烧机球团、热回收焦炉技术、长材轧制等技术赛道。

**13. 公司在国际化方面取得了哪些成果？**

作为冶金工程领域最早走出去的中国企业之一，公司积极落实国家“走出去”及“一带一路”战略，坚定不移走国际化经营道路，拥有较高的国际行业地位。公司拥有丰富的国际化项目执行和管理经验。公司执行的海外项目，创下中国企业海外工程承包

和冶金成套设备出口多个“最大”纪录，并多次荣获国家优质工程奖、冶金行业优质工程奖等诸多奖项。公司已连续多年入选美国《工程新闻纪录》(ENR)“全球最大 250 家国际承包商”榜单。公司已在全球 40 余个国家搭建起较为完善的经营网络，与 50 余个国家的知名企业建立了稳固的合作伙伴关系。20 年来，海外工程总承包合同总额累计超过百亿美元，业务领域涉及 32 个国家，其中“一带一路”沿线国家签约总额占比超过 80%。除 EPC 项目外，每年约有 5,000 万美元的机电产品出口。2022 年，公司克服海外疫情的不利影响，新签海外合同额达 68.06 亿元。公司把绿色生态理念贯穿于“一带一路”项目建设，以工业工程服务推动钢铁行业国际化发展。

#### **14. 海外项目执行周期和国内相比有哪些异？**

通常来说，公司海外项目执行周期较国内项目会长，主要原因有以下几个，各个国别项目执行的前期要求不尽相同，比如执行的俄罗斯项目，在设计阶段首先要将中国的设计转化为俄罗斯标准并且通过国家设计院的许可才能往下进行；二是海外工会组织完善，项目的施工组织较国内相比效率较低；三是海外工人的熟练程度较低，使项目执行周期加长；四是海外项目运输周期较长。

#### **15. 公司 2023 年的业绩指引是怎么样的？**

公司将按照“超越自我、跑赢大盘、追求卓越、引领全球”的业绩指引目标，以实现公司制订的股票期权行权指标为动力 (ROE



不低于 12%，以 2021 年归母净利润为基数，2023 年归属于母公司的净利润复合增长率不低于 12.5%；2023 年经营活动产生的现金流量净额占营业收入比例不低于 5%)，全力以赴抓好当期经营。

**16. 23 年第一季度营收及归母净利润和去年相比增长幅度较大，是国内还是海外项目的因素？**

公司紧抓项目执行，国内外项目推进顺利，与上年同期相比完工进度良好，营业收入同比大幅增长，归属上市公司股东净利润同比大幅增加，主要来自于国内项目的贡献。

**17. 公司的主要成本是来自于哪方面？如何进一步控制成本，提升项目毛利率？**

公司主要成本是项目成本及期间费用。控制成本的主要方向是通过提升管理能力和研发先进技术以降低管理成本和项目成本。为应对成本上升压力，公司一方面以经济效益为核心，持续优化成本控制措施，全面加强项目全流程成本管控，做好项目过程结算和竣工结算，加大应收款清收力度；提高工程精细化管理，不断降本增效，提升成本竞争力。另一方面加快低碳、数字化技术研发，布局绿色低碳冶金工程市场，加大带式焙烧球团、模块化轧机等市场推广和核心技术产品的数字化转型，坚持走技术营销路线，依托自身核心技术提升毛利率。

**18. 公司的带式焙烧球团技术是否用于传统高炉低碳改造？是否还有其他技术，主要用于现有高炉低碳改造？气基竖炉技术相对是需要重建高炉？未来 5 年内，中国钢铁行业的低碳化**

改造的主要路径？气基竖炉技术预计何时可以完全自主可控，何时有望在中国大规模推广？

与传统烧结工艺相比，带式焙烧机球团技术在减少污染排放和降低二氧化碳排放方面独具优势，每吨球团 CO<sub>2</sub> 的生成相比烧结矿降低约 50%，该技术已在海内外得到广泛应用。高炉降碳是传统钢铁流程能效提高和生产低碳化的关键。公司正在执行的中国宝武八一钢铁富氢碳循环高炉试验项目，作为全球首次实现脱碳煤气循环利用的案例，以 430m<sup>3</sup> 级别高炉为基础，通过改造建立富氢碳循环高炉工业规模级试验平台，开展高炉内碳、氢极致利用的工业实证研究，开发并形成完整的富氢碳循环高炉炼铁新工艺技术。高炉是长流程领域的设备，而气基竖炉是短流程炼钢设备。目前钢铁行业降碳路径主要有以下几个路径：一是降产能，二是传统高炉改造降碳，三是短流程电炉炼钢，四是氢冶金降碳。传统钢铁行业降碳的核心是高炉，高炉排碳量达 70%，是冶金碳排放最集中的环节，因此富氢碳循环技术是传统高炉降碳力度最大的工艺，也是传统冶金流程有效的降碳路径，在降低二氧化碳排放的同时提高高炉的利用系数，从而提高产能。目前气基竖炉的核心关键设备还是掌握在西方制造厂商，受制于气体，短期内无法实现大规模推广。