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

2017 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 公司全体董事出席董事会会议。

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

经2017年度审计机构信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2017年度母公司实现净利润473,047,881.38元,按规定以当年净利润的10%提取法定盈余公积金 47,304,788.14元,加上年初未分配利润223,504,104.67元,扣除2017年实施的现金股利154,374,697.66元,2017年可供股东分配的利润494,872,500.25元。

2017 年度利润分配预案为:以分红派息股权登记日总股本为基数,每 10 股派现金1.68元(含税)。

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)主要业务和经营模式

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:公司拥有完整的水泥工程产业链及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,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,同时采用成套技术装备供货(EP)、工程咨询和设计、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(EPC+F)的模式。

2. 装备制造业务

公司拥有水泥装备领域强大的研发和制造能力,是集研发、制造、销售、服务为一体的国内领先、国际先进的专业水泥装备制造服务提供商,产品几乎涵盖了新型干法水泥生产的全部专业设备,包括大型立磨、辊压机、篦冷机、破碎机、回转窑、球磨机、窑尾预分解系统、收尘设备、选粉机、堆取料机等。依托工程服务的带动作用,产品保持全球水泥装备领域的领先地位,并逐步进入钢铁、冶金、矿山、电力、煤炭、化工等行业。

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、中材环境等业务主体,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、节能信息化、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

公司拥有多支专业的生产调试、生产运营管理队伍,受益于水泥工程承包业务的良好客户基础,积极开展全面、系统、优质、高效的水泥生产线调试、工厂生产管理和维护服务。在业务开拓上,公司一方面积极做好工程业务的售后服务及售后回访工作,强化与老业主的沟通联系,争取更多的生产运营服务机会,另一方面,积极争取EPC+M 等形式签约新工程总承包项目。

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

水泥行业将持续推进供给侧结构性改革。2017年,中国建筑材料联合会和中国水泥协会联合发布了《推进水泥行业供给侧结构性改革打赢"三个攻坚战"的指导意见》,文件提出要打好"三个攻坚战":结构调整、去产能、补短板的攻坚战;科技创新、节能减排、绿色发展的攻坚战;加强行业自律协调、稳增长、增效益的攻坚战。国家统计局数据显示,2017年全国累计水泥产量23.2亿吨,同比下降0.2%。据中国水泥协会统计,2015年至2017年全国新增投产水泥熟料生产线分别为31条、19 条、13 条,合计年度新增熟料产能分别为4712 万吨、2558 万吨、2046 万吨,新增熟料产能已连续7 年呈递减走势,国内市场需求主要以备品备件、技术改造为主。

(2)国际市场

水泥工程:据OneStone Research研究报告显示,2006至2008三年全球新增水泥窑产能平均超过1 亿吨,2009年受全球金融危机影响全球新增水泥窑产能降至4500万吨/年。近年来,全球(除中国市场)新增水泥窑产能平均约为5000-6000 万吨/年,分区域看,欧美发达国家经济发展持续稳定,水泥供需趋于饱和,仅有少量更新换代需求;新兴经济体国家与第三世界国家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。

多元化工程:2017年我国对外工程承包行业继续保持较高增速,国际工程市场占有率得到进一步提升。据商务部统计,2017年,我国对外承包工程业务完成营业额11,3829亿元人民币,同比增长7.5%;新签合同额17,9112亿元人民币,同比增长10.7%。伴随我国不断深入推进"一带一路"倡议、"国际产能合作战略",带动国内装备、技术、服务、标准和品牌"走出去",我国对外工程承包行业面临着历史性发展机遇。据商务部统计,2017年我国企业在"一带一路"沿线的61个国家新签对外承包工程项目合同7,217份,新签合同额1,443.2亿美元,占同期我国对外承包工程新签合同额的54.4%,同比增长14.5%;完成营业额855.3亿美元,占同期总额的50.7%,同比增长12.6%。

2. 装备制造

水泥装备产量与水泥新开工规模、水泥产量等高度相关。在国际市场,公司水泥装备主要服务于海外工程承包项目。在国内,水泥行业产能过剩对相关装备制造领域造成较大冲击,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,近两年水泥行业经济效益好转、水泥工业绿色化、智能化转型升级将为技术领先的水泥装备制造企业提供契机。

3. 环保

近年来,国家对环境治理、节能减排的要求日趋严格,将环境保护、生态治理作为社会发展的重要内容。《"十三五"国家战略性新兴产业发展规划》提出加快发展先进环保产业,促进环保装备产业发展,推广应用先进环保产品,促进环境服务业发展等,明确到2020年,先进环保产业产值规模力争超过两万亿元。统计局数据显示,2017年生态保护和环境治理投资较上年增长23.9%,带动环保相关产业快速发展。

在水泥窑协同处置产业领域,国家鼓励协同处置产业发展的政策不断出台。例如,国务院下发的《生态文明体制改革总体方案》、《循环经济发展战略及近期行动计划》、《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》等,都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。工信部发布的《建材工业发展规划(2016-2020年)》要求"十三五"时期水泥窑协同处置生产线占比从目前的7%上升到15%,水泥熟料原燃料中废弃物占比要达到20%以上。根据环保部固废中心统计,2016年全国申报产生危废近6000万吨,而危废综合利用量仅为2050万吨,无害化处置量仅为1174 万吨,无害化处置缺口巨大。近年来,水泥窑协同处置生活垃圾、危险废弃物技术逐渐成熟,因其具有建设周期相对较短、投资少、运营成本低及不产生二次污染等优势,已成为固废处置领域重要的处置方式。据环保部相关数据统计,截至2016年,国内获得危险废物经营许可证的水泥窑协同处置危险废物生产线共24条,总核准经营规模为152万吨。

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

	2017年	2016年	本年比上年增减(%)	2015年
总资产	29,714,779,785.93	27,799,719,091.12	6.89	28,535,131,286.63
营业收入	19,553,688,245.66	19,006,932,676.07	2.88	22,596,227,733.38
归属于上市公司股东的净利润	976,924,491.30	511,383,431.06	91.04	664,275,054.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	661,957,547.09	290,563,056.65	127.82	485,178,663.90
归属于上市公司股东的净资产	7,561,770,264.52	6,853,841,465.24	10.33	6,445,828,873.41
经营活动产生的现金流量净额	-1,959,519,447.41	2,399,859,002.04	-181.65	1,965,217,966.46
基本每股收益(元/股)	0.56	0.29	93.10	0.39
稀释每股收益(元/股)	0.56	0.29	93.10	0.39
加权平均净资产收益率(%)	13.47	7.73	增加5.74个百分点	12.97

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	3,899,199,102.80	4,942,194,357.28	4,446,040,766.07	6,266,254,019.51
归属于上市公司股东的净利润	149,933,913.06	295,524,187.60	272,122,740.60	259,343,650.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	136,745,096.57	285,801,979.19	257,401,193.94	-17,990,722.61
经营活动产生的现金流量净额	133,322,821.16	439,596,554.32	-492,261,292.94	-2,040,177,529.89

说明:1. 公司季度受计提安徽节源商誉减值、计提年度绩效奖金及年金等因素影响造成归属于上市公司股东净利润的减少。

2. 由于安徽节源业绩补偿、东方贸易环账转回、溧阳中材股权处置等事项确认非经常损益较大,导致四季度归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为负值。

3. 四季度埃及GOE Beni Suef分期收款项目付款相对集中,并且部分公司保函保证金等受限资金增加,因此经营活动产生的现金净流出较大。

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

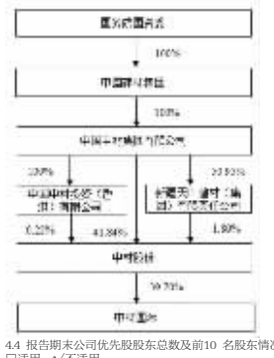
截止报告期末普通股股东总数(户)						80,574
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)						74,926
前10名股东持股情况						
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量	股东性质
中国中材股份有限公司	0	696,394,828	39.70	0	无	0	国有法人
石河子中天股权投资企业(有限合伙)	-75,975,986	70,180,000	4.00	0	无	0	境内非国有法人
徐席东	0	54,515,411	3.11	54,515,411	质押	54,510,200	境内自然人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	27,320,250	1.56	0	无	0	国有法人
中国建设银行股份有限公司-博时主题行业混合型证券投资基金(LOF)	26,999,853	26,999,853	1.54	0	无	0	未知
王银峰	25,000,000	25,000,000	1.43	0	无	0	境内自然人
石庭波	17,080,077	17,080,077	0.97	0	无	0	境内自然人
中国工商银行股份有限公司-诺安灵活配置混合型证券投资基金	16,000,000	16,000,000	0.91	0	无	0	未知
香港中央结算有限公司	-6,979,497	12,906,087	0.74	0	无	0	境外法人
安徽海禾新能源投资有限公司	0	10,859,644	0.62	2,171,930	质押	10,859,644	境内非国有法人
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

2017年公司以"十三五"战略规划为引领,结构调整为主线,改革创新为动力,取得了"稳中有进"的经营业绩。全年新签合同额359亿元,同比增长29%,趋近历史最高水平;其中,新签海外合同额293亿元,同比增长24%。盈利能力持续提升,实现营业收入195.54亿元,同比增长2.88%;实现利润总额12.07亿元,同比增长83.98%;实现归属于上市公司股东的净利润9.77亿元,同比增长91.04%;主营业务毛利率达到16.68%,较去年同期再提升4.60个百分点,创上市以来最高。

报告期新签及未完合同如下:

	新签合同额(万元)			未完合同额(万元)		
	报告期	上年同期	同比变动	报告期	上年同期	同比变动
工程建设	2,594,703	2,109,012	23%	3,435,904	3,741,057	-8%
装备制造	371,417	320,341	16%	265,169	214,078	24%
环保	246,391	175,276	41%	246,226	212,366	16%
生产运营管理	354,056	159,185	122%	402,322	246,130	63%
其他	21,784	19,078	14%	43,627	43,832	-0.5%
合计	3,588,351	2,782,892	29%	4,393,248	4,457,463	-1%

说明:1、上述数据为工程建设与装备制造内部抵消后。

2、"未完合同额"指有效合同的结转额,即在手所有合同的结转额-已签订未执行及停缓建合同的结转额。

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

根据财政部2017年5月10日发布的《企业会计准则第16号-政府补助》(财会(2017)15号),公司对政府补助会计政策进行变更;根据财政部2017年4月28日颁布的财会(2017)13号文《关于印发(企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营)的通知》,公司对持有待售的非流动资产、处置组和终止经营会计政策进行变更;根据财政部2017年12月25日颁布的财会(2017)30号文《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》,对一般企业财务报表格式进行了修订。对财务报表的具体影响详见第十一节 财务报告五、36。

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。公司本年新增1家二级子公司:中材鼎原生态肥业有限公司;新增3家三级子公司:乌兰察布市非金属矿与工业固废综合利用研究院、FABCOM STRUCTURAL LTD、中材工贸(伊拉克)有限公司。本年减少4家三级子公司:成都兴宏工程监理有限责任公司、天津中材工程服务有限公司、溧阳中材重型机器有限公司、812125 Ontario Ltd.;注销2家四级子公司:天津百舜物业管理有限责任公司、成都维邦工程有限公司。

中国中材国际工程股份有限公司
董事长:宋海顺
董事会批准报送日期:2018-03-22

证券代码:600970 证券简称:中材国际 公告编号:临2018-016

中国中材国际工程股份有限公司第六届董事会第四次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

中国中材国际工程股份有限公司(以下简称"公司")第六届董事会第四次会议于 2018 年 3 月 12 日以书面形式发出会议通知,于 2018 年 3 月 22 日以通讯方式召开,本次会议应到董事9人,实到董事9人,符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由宋寿顺先生主持,与会董事经过认真审议,经记名投票表决,形成如下决议:

一、审议通过了《公司 2017 年度董事会工作报告》,同意将本议案提请公司2017年年度股东大会审议。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

二、审议通过了《公司 2017 年度总裁工作报告》

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

三、审议通过了《公司 2017 年度独立董事述职报告》,同意将本议案提请公司2017年年度股东大会审议。

报告全文见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

四、审议通过了《公司 2017 年度审计委员会履职报告》

报告全文见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

五、审议通过了《关于计提安徽节源商誉减值准备的议案》

内容详见《中国中材国际工程股份有限公司关于计提安徽节源环保科技有限公司商誉减值准备的公告》(临2018-017)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

六、审议通过了《公司 2017 年度财务决算报告》,同意将本议案提请公司2017年年度股东大会审议。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

七、审议通过了《公司 2017 年度利润分配预案》,同意将本议案提请公司2017年年度股东大会审议。

2017年度利润分配预案为:以分红派息股权登记日总股本为基数,每 10 股派现金1.68元(含税)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

八、审议通过了《公司 2017 年年度报告及摘要》,同意将本议案提请公司2017年年度股东大会审议。

公司 2017 年年度报告及摘要见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

九、审议通过了《关于制定(委托理财管理制度)的议案》

《中国中材国际工程股份有限公司委托理财管理制度》见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

十、审议通过了《关于公司申请银行授信的议案》

同意公司向中国银行等 11 家银行申请授信额度总计约为 205.22 亿元人民币(其中,人民币 186.45 亿,美元 2.66 亿,欧元 0.25 亿),具体金额以银行批复为准,期限为一年。公司将根据业务情况合理使用,在用于银行贷款、保函开立、远期结售汇等方面时,另行按照规定履行决策程序。

董事会批准之日起一年内向银行申请授信,授信期限一年,原董事会批准的尚未使用的授信额度失效,签署授信合同等相关事宜,授权公司董事长宋寿顺先生办理。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

十一、审议通过了《关于公司外汇套期保值交易额度的议案》,同意将本议案提请公司2017年年度股东大会审议。

内容详见《中国中材国际工程股份有限公司关于外汇套期保值交易额度的公告》(临 2018-018)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

十二、审议通过了《关于为天津院银行授信及装备集团银行贷款提供担保的议案》,同意将本议案提请公司2017年年度股东大会审议。

内容详见《中国中材国际工程股份有限公司关于为全资子公司提供担保的公告》(临 2018-019)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

十三、审议通过了《关于安徽节源环保科技有限公司2015-2017年度实际盈利数与业绩承诺数存在差异的情况说明的议案》

内容详见《中国中材国际工程股份有限公司关于安徽节源环保科技有限公司2015-2017年度实际盈利数与业绩承诺数存在差异的情况说明的公告》(临 2018-020)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

十四、审议通过了《关于以总价1元定向回购徐席东等业绩承诺人应补偿股份及后续注销的议案》,同意将本议案提请公司2017年年度股东大会审议。

内容详见《中国中材国际工程股份有限公司关于以总价1元定向回购徐席东等业绩承诺人应补偿股份及后续注销的公告》(临2018-021)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

十五、审议通过了《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理股份回购注销及工商变更等相关事项的议案》,同意将本议案提请公司2017年年度股东大会审议。

提请公司股东大会授权董事会全权办理包括但不限于股份回购、注销、减资、修改《公司章程》及办理工商变更等相关的全部事项。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

十六、审议通过了《公司2017年度内部控制评价报告》

报告全文见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

十七、审议通过了《公司2017年度内部控制审计报告》

报告全文见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

十八、审议通过了《公司2017年度企业社会责任报告》

报告全文见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

十九、审议通过了《关于变更公司会计政策的议案》

内容详见《中国中材国际工程股份有限公司关于会计政策变更的公告》(临2018-022)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

二十、审议通过了《关于召开 2017 年年度股东大会的议案》

内容详见《中国中材国际工程股份有限公司关于召开 2017 年年度股东大会的通知》(临 2018-023)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

特此公告。

中国中材国际工程股份有限公司
董事会
二〇一八年三月二十四日

证券代码:600970 证券简称:中材国际 公告编号:临2018-017

中国中材国际工程股份有限公司关于计提安徽节源环保科技有限公司商誉减值准备的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

中国中材国际工程股份有限公司(以下简称"公司")于 2018 年 3 月 22 日召开公司第六届董事会第四次会议,审议通过了《关于计提安徽节源商誉减值准备的议案》。为了更加客观、公正地反映公司财务状况和资产价值,根据《企业会计准则》等相关规定,结合企业实际经营情况和资产现状,本着谨慎性原则,2017年度对公司全资子公司安徽节源环保科技有限公司(以下简称"安徽节源")计提商誉减值准备。本次计提商誉减值准备的具体情况如下:

一、本次计提商誉来源

公司于2015年11月通过定向发行股份方式完成对安徽节源100%股份收购,支付对价10.07亿元,安徽节源自2015年12月纳入公司合并范围,形成商誉7.05亿元,并于每年度终了,对商誉进行减值测试。

二、本次计提商誉减值准备的原因

安徽节源的业务板块主要包括节能环保改造服务、节能环保系统工程。节能环保改造服务主要系通过对高能耗企业提供工艺改造及设备改造等专业服务,以降低其能耗水平,安徽节源在一定运营期限内从服务对象通过节能环保改造所节省的成本费用中,按一定比例分享收益。节能环保改造服务主要包括螺杆式空气压缩机余热再利用、合成氨行业半水煤气余热回收利用、焦炉烟气余热回收、风机电机水泵节能改造、电厂空预器密封改造、燃煤锅炉燃烧优化节能改造等项目。节能环保系统工程主要包括通过为服务对象提供节能环保系统解决方案及企业或者地方政府搭建节能信息化管理平台等,系统性提升服务对象的用能和管理效率。

近几年,水泥、钢铁、煤炭、化工等行业受去产能政策影响,相关生产企业普遍降低了生产能力,很多企业盈利能力下滑,造成安徽节源在运营的EMC项目分享的节能效益下降;因行业的不景气,安徽节源所面对的市场客户资产负债率普遍较高,为了降低投资风险,安徽节源EMC项目签订保持谨慎原则,比并购时预计的EMC项目签约量有明显降低;在发展优质EMC项目同时,安徽节源积极转变经营决策,不断创新开拓节能环保系统工程市场,对业绩实现起到了一定的补充作用,但由于业务转型需要的时间长,业务创新也存在一定不确定性,该业务尚未形成规模。受前述因素影响,2017年安徽节源盈利情况低于预期,公司收购安徽节源所形成的商誉,存在减值迹象。

三、本次商誉减值准备的估值方法、计算过程、金额

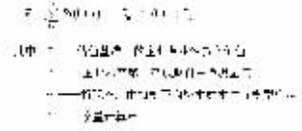
为满足减值测试要求,公司聘请中和资产评估有限公司对安徽节源股东全部权益价值进行评估。本次估值采用收益法,收益法是指将预期收益资本化或者折现,确定估值对象价值的估值方法。其计算公式如下:

股东全部权益价值=企业整体价值-有息负债

企业整体价值=营业性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产价值+长期投资评估值

有息债务是指估值基准日被评估企业账面上需要付息的债务。

(一)营业性资产价值的计算公式为:



(二)溢余资产价值的确定

溢余资产是指与企业经营收益无直接关系的,超过企业经营所需的多余资产。

(三)非经营性资产价值的确定

非经营性资产是指与企业正常经营收益无直接关系的,包括不产生效益的资产和估值预测收益无关的资产,第一类资产不产生利润,第二类资产虽然产生利润但在收益预测中未加以考虑。

(四)折现率的选取

有关折现率的选取,采用了加权平均资本成本估价模型("WACC")。WACC模型可用下列数学公式表示:

WACC=ke×[E÷(D+E)]+kd×(1-t)×[D÷(D+E)]

其中:ke = 权益资本成本

E = 权益资本的市场价值

D = 债务资本的市场价值

Kd = 债务资本成本

t = 所得税率

计算权益资本成本时,采用资本资产定价模型("CAPM")。CAPM模型是普遍应用的估算股权资本成本的办法。CAPM模型可用下列数学公式表示:

E[Rei] = Rf1 +β (E[Rm] - Rf2) + Alpha

其中:E[Rei] = 权益期望回报率,即权益资本成本

Rf1 = 长期国债期望回报率

β = 贝塔系数

E[Rm]= 市场期望回报率

Rf2 = 长期市场预期回报率

Alpha= 特别风险溢价

(E[Rm] - Rf2)为股权市场超额风险收益率,称ERP。

根据中和资产评估有限公司出具的《中国中材国际工程股份有限公司拟进行减值测试所涉及的安徽节源环保科技有限公司股东全部权益价值项目》(中和评咨字(2018)第BJU2011号),2017年12月31日,安徽节源100%股权价值99,709.63万元,小于安徽节源可辨认净资产与商誉之和(113,840.00万元),公司对收购安徽节源形成的商誉计提减值人民币14,130.37万元。

四、本次计提商誉减值准备对公司的影响

本次计提商誉减值14,130.37万元,计入公司2017年年度损益,2017年归属于上市公司的净利润减少14,130.37万元。

五、董事会对本次计提商誉减值准备合理性的说明

公司 2017 年度计提安徽节源商誉减值准备,符合公司资产实际情况和相关政策规定,能够更加公允地反映公司的资产状况,可以使公司资产价值的会计信息更加真实可靠,具有合理性。

六、独立董事关于本次计提商誉减值准备的意见

根据企业会计准则和相关会计政策的规定,公司本次计提商誉减值准备符合公司实际情况及相关会计政策,能够更加公允地反映公司的资产状况,有助于提供更加真实可靠的会计信息,不存在损害公司和中小投资者利益的情况,相关决策程序合法合规。同意本次计提商誉减值准备。

七、监事会关于本次计提商誉减值准备发表的意见

经审核,董事会在审议本次计提商誉减值准备的议案时,程序合法。公司此次计提商誉减值准备是为了保证公司规范运作,坚持稳健的会计原则,公允反映公司的财务状况以及经营成果,没有损害公司及中小股东利益,同意本次计提商誉减值准备。

八、备查文件

1、第六届董事会第四次会议决议

2、第六届监事会第四次会议决议

3、独立董事关于第六届董事会第四次会议有关议案的独立意见

4、中和资产评估有限公司《中国中材国际工程股份有限公司拟进行减值测试所涉及的安徽节源环保科技有限公司股东全部权益价值报告书》(中和评咨字(2018)第BJU2011号)

特此公告。

中国中材国际工程股份有限公司
董事会
二〇一八年三月二十四日

证券代码:600970 证券简称:中材国际 公告编号:临2018-018

中国中材国际工程股份有限公司关于外汇套期保值交易额度的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

中国中材国际工程股份有限公司(以下简称"公司")于 2018 年 3 月 22 日召开公司第六届董事会第四次会议,审议通过了《关于公司外汇套期保值交易额度的议案》,根据公司相关规定,该议案尚需获得股东大会的批准。

一直以来美元和欧元是公司海外业务的主要结算货币,而且公司一些重大合同所涉及的当地小币种的汇率波动对公司经营也具有一定的影响。为加强公司外币资产、负债和外币合同的风险管理,公司 2018 年拟继续以存量外币资金和未来项目外汇收支为基础,以套期保值为目的,利用银行套期保值工具来规避或锁定汇率风险。根据公司下属各业务板块存量外汇资金及 2018 年项目外汇收支预测,2018 年度外汇套期保值交易具体计划如下:

2018年外汇套期保值交易预计表

单位:亿元人民币

交易类型	预测金额
远期结汇	29.26
远期购汇	20.32

根据以上预测公司拟申请累计外汇套期保值交易额度折合人民币约49.58亿元 (该额度以远期套保实际交割汇率折算),具体实施时,根据当时汇率情况确定具体方案。具体情况如下:

一、外汇套期保值交易的额度、审批及期限

(一)额度:未来一年申请累计外汇套期保值交易额度折合人民币不超过49.58亿元。

(二)审批:由于外汇交易有极强的时效性,为提高审批效率,在股东大会批准的交易额度内,授权公司总裁审批。

(三)种类:远期结汇、远期购汇。

(四)期限:自审批通过后一年内向银行委托。

二、外汇套期保值交易的风险分析

(一)市场风险

公司开展外汇套期保值业务主要风险为到期日的外汇市场价格优于合约中约定的外汇价格,公司进行外汇套保的目的不是博取风险收益,而是为了锁定风险,控制成本。

(二)流动性风险

远期结汇和远期购汇期限均根据公司目前存量外币资金和未来收付款预算进行操作,期限不超过一年,对公司流动性没有影响。

(三)履约风险

主要是指不能按期与银行履约交割的风险。公司套保交易以存量外币及海外项目收付款情况为基础进行,且一般情况下预期的收付款都能实现。鉴于所申请额度仅为存量资金及全部项目收付款的一部分,即便个别项目预期不能实现,其它项目的收付款也可以进行弥补,整体能够满足履约的需要。

三、风险管理策略

(一)以规避汇率风险为目的,公司业务需要为基础。严禁超过公司正常业务的外汇套期保值交易。

(二)严格内控审批流程。公司所有远期结汇和远期购汇业务操作由实施主体根据情况提出申请,由公司总裁审批后方可操作。

(三)限定交易方式与期限。公司主要以远期结汇和远期购汇作为套保手段,并在股东大会批准后一年内进行。

(四)建立套期保值交易台帐,建立内部监督制度。财务部专人负责对外汇套期保值交易统计,登记专门的台帐,公司审计部负责对交易流程、内容是否符合授权情况进行不定期的监督检查,并将结果向董事会审计委员会汇报。

四、外汇套期保值交易公允价值分析

公司开展的外汇套期保值交易,锁定了外币结算的风险,存在公允价值变动。

五、会计政策及核算原则

公司开展的外汇套期保值交易,其会计核算原则依据为《企业会计准则》。

六、对公司的影响

公司开展外汇套期保值交易与日常经营需求紧密相关,公司全年实施的外汇套期保值交易,成本和收入随着外汇套期保值交易将锁定。

七、独立董事意见

公司开展外汇套期保值业务与公司日常经营需求紧密相关,符合国家相关法律法规及《公司章程》的有关规定。公司对外汇套期保值业务进行了严格的内部评估,建立了相应的监管机制,可有效控制交易风险。

公司在保证正常经营的前提下,开展外汇套期保值业务有利于规避人民币汇率变动风险,有利于提高公司抵御汇率波动的能力,不存在损害公司和中小投资者利益的情况。

特此公告。

中国中材国际工程股份有限公司
董事会
二〇一八年三月二十四日

证券代码:600970 证券简称:中材国际 公告编号:临2018-019

中国中材国际工程股份有限公司关于为全资子公司提供担保的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●被担保人名称:天津水泥工业设计研究院有限公司、中材装备集团有限公司

●本次担保金额:2,000 万美元、4 亿元人民币

●本次是否有反担保:无

●对外担保的累计数量:56.27亿元

●对外担保逾期的累计数量:无

中国中材国际工程股份有限公司(以下简称"公司")全资子公司天津水泥工业设计研究院有限公司(以下简称"天津院")因业务发展需要向花旗银行申请2000万美元综合授信、中材装备集团有限公司(以下简称"装备集团")因业务发展需要向中国进出口银行申请4亿元人民币贷款,根据银行要求,需由公司为其提供担保。具体情况如下:

一、为天津院银行授信提供担保

鉴于天津院在花旗银行的原有授信额度即将到期,根据业务发展需要,其拟申请继续向花旗银行申请2000万美元综合授信,根据银行要求,需继续由公司为其提供担保。

公司拟为天津院2018年4月1日至2019年3月31日在花旗银行的2,000万美元综合授信额度提供连带责任保证。

(一)担保情况概述

序号	银行名称	担保金额	担保期限	担保方式	授信品种
1	花旗银行	2,000万美元	主债务到期之日起两年	保证担保	非融资性保函、信用证、贸易融资、远期结售汇

注:担保项下发生银行借款应另行履行决策程序。

(二)被担保人基本情况

天津水泥工业设计研究院有限公司,2012年11月1日成立,注册资本 1 亿元人民币,注册地:天津市北辰区引河里北道1号,法定代表人:何小龙,经营范围主要包括:建材行业、建筑行业、电力行业、市政公用行业的工程咨询、工程设计、工程施工与安装、工程总承包、项目管理及相关的技术与管理服务;承包各类境外工程及境内国际招标工程等。

截至 2017年12月31日,天津院资产总额为311,259.91万元;负债总额为274,582.90万元;净资产为36,677.01万元;资产负债率为88.22%。营业收入为160,648.07万元;净利润为4,581.07万元。

(三)担保协议的主要内容

1、保证人同意按合同约定为被保证人2018年4月1日至2019年3月31日在花旗银行的授信项下的债务提供连带责任保证。

2、如被担保人不能按期偿付到期应付款或发生其他违约事件,保证人应在协议规定日期内,无条件向债权人全额偿付相关款项,包括但不限于债权本金、利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用(包括但不限于诉讼费、律师费、公证费等)以及债务人应支付的其他款项。

3、保证责任不因保证人的任何组织结构变化或对被担保人债务所做的其他安排而改变。

4、担保期为被担保人主债务到期之日起两年。

相关担保事项以正式签署的担保协议为准。

二、为装备集团银行贷款提供担保

鉴于装备集团在中国进出口银行的贷款即