

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

### 概覽

本公司是以技術創新及其產業化為核心競爭力，以強大的冶金施工能力為依託，以工程承包、資源開發、裝備製造及房地產開發為主業的多專業、跨行業、跨國經營的特大型企業集團。

本公司是全球最大的工程承包公司之一。按 2008 年收入計算，本公司位列「《財富》世界 500 強」；2008 年，按 2007 年收入計算，在中國企業聯合會和中國企業家協會評選的「中國企業 500 強」中排名第 32 位；同年，根據 2007 年工程承包業務收入計算，在美國《工程新聞紀錄》雜誌公佈的「225 家全球最大承包商」中排名第 12 位。

本公司是中國經營歷史最久的冶金工程承包商，也是中國專業設計和建設能力最強的冶金工程承包商。本公司是中國冶金工業建設領域的主導力量，曾參與寶鋼、鞍本鋼、武鋼等幾乎所有中國大中型鋼鐵聯合企業主要生產設施的規劃、設計或建設。同時，本公司在中國有色金屬冶金工程領域也處於領先地位，擁有中國最大的有色金屬冶金設計院之一——中國有色工程有限公司，曾為中國許多大中型有色金屬資源類企業提供規劃、設計或建設及其他服務。此外，通過在冶金工程領域的多年建設經驗，本公司積累了貫穿冶金工程各個環節的核心技術優勢與強大的設計施工能力，使本公司亦能夠開拓房屋建築、交通基礎設施和其他非冶金工程承包業務。

在繼續鞏固和加強發展傳統工程承包業務的同時，本公司亦借助自身的技術優勢、資本優勢、規模優勢積極拓展業務領域。迄今為止，我們成功地開展了資源開發、裝備製造及房地產開發等其他業務，構建了關聯互補、協同效應顯著的業務板塊佈局。具體而言：

- 本公司是從事境外資源開發的大型中國企業之一，擁有許多資源開發項目的採礦權益，開發鐵礦石、銅、鎳和其他金屬礦產資源。本公司具備鋅、鉛、銅的冶煉加工能力。此外，本公司還從事多晶硅生產。
- 本公司是中國大型冶金設備製造企業之一，能夠生產具有自主知識產權的核心冶金設備並進行設備成套。除了為工程承包業務提供產品和服務滿足工程承包業務的需要外，本公司還直接向包括寶鋼、鞍本鋼等主要中國大中型鋼鐵聯合企業提供相關設備和零部件。同時，據中國鋼結構協會資料，按 2008 年總產量計算，本公司是中國最大的鋼結構製造商，在鋼結構的研發、設計、製造和安裝方面處於中國領先地位，本公司相當數量的製造和安裝技術已經達到國際水平。
- 本公司是國資委批准的以房地產開發為主業的中央企業之一。本公司房地產開發業務的

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

營業範圍包括北京、上海、天津、重慶、南京等多個城市，本公司的房地產開發品牌「中冶置業」已享有良好的聲譽與較高的知名度。

作為跨國經營的特大型企業，本公司自上世紀八十年代初以來即積極拓展海外業務。尤其是中國加入世貿組織之後，本公司更是加快了拓展海外工程承包業務和資源開發業務的速度。迄今為止，本公司已在全球許多國家和地區經營這些業務。

本公司的四大主業如下：

### 工程承包

工程承包是本公司的傳統和核心業務，也是目前本公司各業務分部中收入最高的業務。

根據《工程新聞紀錄》，基於2007年收入計算，本公司是全球最大的冶金工程承包商。本公司擁有3家地質勘察院，9家冶金工程設計院和13家冶金工程施工建設企業。本公司擁有在中國冶金工程行業領先的勘察、諮詢、設計、施工能力，能夠為鋼鐵聯合企業「全生命週期」提供勘察、諮詢、設計、建設、技改、維檢等全方位服務。

除冶金工程外，本公司也從事房屋建築、交通基礎設施以及涉及礦山、環保、電力、化工、輕工及電子等多個產業的其他工程承包服務，提供科研、規劃、勘察、諮詢、設計、採購、施工、安裝、維檢、監理及相關技術服務等工程承包服務項目。

本公司工程承包業務主要採用EPC總承包的模式，同時還採用工程－採購承包、工程－施工承包、採購－施工承包、項目管理承包等模式。此外，本公司已經並將繼續利用本公司在工程承包業務中積累的資本運營能力，以BT、BOT和其他項目運營模式，提高工程承包營運效率和業務表現。

在鞏固發展國內業務的同時，本公司還積極拓展海外業務。根據商務部的統計，本公司是中國最大的海外工程承包商之一，按照中國企業對外工程承包業務新簽合同額和已完成項目收入計算，本公司於2008年分別排名第14和21位。本公司曾向印度、日本、巴西、南非、澳大利亞、新加坡和加拿大等許多外國國家和地區提供工程承包服務。

截至2009年6月30日，本公司承建或參建的項目獲得魯班獎42項；國家優質工程獎34項；中國詹天佑土木工程大獎2項；全國優秀工程設計獎110項；全國優秀工程勘察獎20項及34項國家科技進步獎。2006年至2008年期間，本公司贏得196項省部級科技進步獎，獲認可18項國家級工法及88項省級工法的開發；主編或參編327項國家技術準則。

截至2008年12月31日止年度，本公司工程承包業務的分部收入和分部業績分別達人民幣1,280.41億元和人民幣55.11億元，分別佔本公司扣除分部間抵銷前的收入總額的80.1%和本公司扣

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

除分部間抵銷及未分配成本前的營業利潤總額的 83.5%。截至 2009 年 6 月 30 日止六個月，本公司工程承包業務的分部收入和分部業績分別達人民幣 654.75 億元和人民幣 33.98 億元，分別佔本公司扣除分部間抵銷前的收入總額的 86.4% 和本公司扣除分部間抵銷及未分配成本前的營業利潤總額的 80.4%。

截至 2006 年、2007 年和 2008 年 12 月 31 日和 2009 年 6 月 30 日，本公司工程承包業務的未完成合同額分別為人民幣 829.23 億元、人民幣 1,482.22 億元、人民幣 1,700.60 億元和人民幣 1,801.88 億元。截至 2006 年、2007 年和 2008 年 12 月 31 日止年度和截至 2009 年 6 月 30 日止六個月，本公司工程承包業務新簽合同總額分別為人民幣 975.18 億元、人民幣 1,818.98 億元、人民幣 1,723.48 億元和人民幣 797.36 億元。

### 資源開發

本公司資源開發業務包括礦產資源的開發、採礦與加工，以及多晶硅生產。本公司堅持「以金屬礦產品為主、以國內稀缺資源為主、以境外資源開發為主」的業務定位。

本公司是從事境外資源開發的大型中國企業之一。在中國政府鼓勵大型中國企業「走出去」的政策背景下，本公司在阿富汗、巴基斯坦、巴布亞新幾內亞、澳大利亞、阿根廷等國家和地區投資於金屬資源的採礦與及加工業務。截至最後可行日期，本公司擁有許多境外資源開發項目的採礦權益，開發鐵、銅、鎳、鋅、鉛、鈷、金等多種金屬礦產資源。

除境外業務外，本公司在境內也進行資源開發，在遼寧、內蒙古、四川、湖南開發鐵、鉛、鋅、鈳，並具備鋅、鉛、銅的冶煉加工能力。此外，本公司還從事多晶硅生產。

本公司資源開發業務採納了多種投資或運營模式，包括直接投資於探礦權和採礦權、收購境外礦業公司、租賃協議（獨自或與業務夥伴合作）。

截至 2008 年 12 月 31 日止年度，本公司資源開發業務的分部收入和分部業績分別達人民幣 95.38 億元和人民幣 2.40 億元，分別佔本公司扣除分部間抵銷前的收入總額的 6.0% 和本公司扣除分部間抵銷及未分配成本前的營業利潤總額的 3.6%。截至 2009 年 6 月 30 日止六個月，本公司資源開發業務的分部收入和分部業績分別達人民幣 30.61 億元和人民幣 2.36 億元，分別佔本公司扣除分部間抵銷前的收入總額的 4.0% 和本公司扣除分部間抵銷及未分配成本前的營業利潤總額的 5.6%。

### 裝備製造

本公司裝備製造業務的產品主要包括冶金設備、鋼結構及其他金屬製品的研發，業務範圍包括裝備製造產品的研發、設計、製造、安裝、調試、檢修及相關服務。裝備製造業務是冶金工程工藝技術和施工技術優勢的延伸，也彰顯出本公司核心技術產業化的成果。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

本公司通過多年冶金工程承包的經驗，研發了多項冶金工程技術，能夠生產具有自主知識產權的核心冶金設備，包括軋機、酸洗連軋機、大型電爐、大型圓坯連鑄機、帶鋼處理線設備和配套設備，並具備較強的設備成套能力，是中國冶金設備國產化的主力軍。本公司裝備製造業務的客戶範圍廣泛，除了提供產品和服務於工程承包業務的需要外，還直接向包括寶鋼、鞍本鋼等主要中國大中型鋼鐵聯合企業提供設備和零部件，並遠銷日本和德國等海外市場。

本公司在鋼結構的研發、設計、製造和安裝方面處於中國領先地位，同時是全國最大的鋼結構製造企業。2008年，本公司鋼結構產量約達200萬噸，根據中國鋼結構協會的統計數據，佔全國鋼結構產量的10%左右。由於本公司大部分鋼結構產品都是直接提供予本公司的工程承包項目，因此製造鋼結構的部分收入計入本公司工程承包業務的收入。

截至2008年12月31日止年度，本公司裝備製造業務的分部收入和分部業績分別達人民幣156.49億元和人民幣5.62億元，分別佔本公司扣除分部間抵銷前的收入總額的9.8%和本公司扣除分部間抵銷及未分配成本前的營業利潤總額的8.5%。截至2009年6月30日止六個月，本公司裝備製造業務的分部收入和分部業績分別達人民幣43.75億元和人民幣2.67億元，分別佔本公司扣除分部間抵銷前的收入總額的5.8%和本公司扣除分部間抵銷及未分配成本前的營業利潤總額的6.3%。

### 房地產開發

本公司的房地產開發業務主要包括住宅和商業房地產的開發、銷售及一級土地開發。此業務分部的發展反映本公司全面的產業鏈和強大的資本運營能力。通過利用在工程承包方面的強大技術實力及具有巨大協同效益潛力的多元化業務板塊，本公司近期已為房地產開發業務制訂「城市開發」的業務模式。根據該模式，本公司利用自有房地產開發業務平台（例如中冶置業有限責任公司），與中國各級地方政府建立戰略性合作關係，從而增大了本公司參與城市綜合開發的機會，包括規劃、拆遷、土地平整、基礎設施建設和公用事業工程。除一級土地開發外，本公司亦參加了一系列房地產開發和建造項目，包括保障性住房、商品住宅物業及商用物業的開發，作為本公司城市開發業務的一部分。

截至最後可行日期，本公司的項目覆蓋包括北京、上海、天津、重慶、南京等多個不同城市。在這些城市中，本公司的品牌「中冶置業」已享有良好的聲譽和較高的知名度。

本公司的住宅物業主要包括商品房和保障性住房。2008年1月，本公司與國家開發銀行簽訂《廉租房業務合作協議》。根據協議，本公司有權根據一些融資條件獲得每年不低於人民幣100億元授信額度，專項用於城市廉租房項目及相關配套設施的開發建設。此外，2009年1月，本公司分別

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

與四家國內大型銀行簽訂了《保障性住房信貸合作協議》，據此，中國農業銀行已承諾根據一些融資條件提供每年不低於人民幣 100 億元授信額度，而中國銀行、中國建設銀行及交通銀行已承諾根據各自融資條件合計共向本公司提供最多共人民幣 250 億元授信額度，支持本公司發展保障性住房。

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司擁有 44 個正在開發以及持作日後開發的項目，總佔地面積約為 320 萬平方米。

截至 2008 年 12 月 31 日止年度，本公司房地產開發業務的分部收入和分部業績分別達人民幣 41.99 億元和人民幣 2.71 億元，分別佔本公司扣除分部間抵銷前的收入總額的 2.6% 和本公司扣除分部間抵銷及未分配成本前的營業利潤總額的 4.1%。截至 2009 年 6 月 30 日止六個月，本公司房地產開發業務的分部收入和分部業績分別達人民幣 18.31 億元和人民幣 2.27 億元，分別佔本公司扣除分部間抵銷前的收入總額的 2.4% 和本公司扣除分部間抵銷及未分配成本前的營業利潤總額的 5.4%。

上述業務緊緊圍繞冶金工程承包的核心技術實力展開，以設計施工能力為基礎，逐步拓展到相關的業務領域，發揮協同效應，提升本公司核心競爭力，改善本公司應對監管、經濟以及行業風險的能力。

除上述工程承包、資源開發、裝備製造、房地產開發四大主營業務之外，本公司還從事若干其他業務，主要包括進出口貿易和諮詢服務。

### 競爭優勢

**本公司是全球最大的工程建設公司之一，是中國市場份額最大、專業化經營歷史最久、專業設計能力最強的冶金工程承包商，在中國鋼鐵和有色金屬冶金工程建設領域具有領導地位；同時，本公司也是中國最大的海外冶金工程承包商，在全球工程承包領域具備較強的競爭力與巨大的發展潛力。**

本公司是一家特大型工程建設公司。在 2007 年和 2008 年，根據 2006 年及 2007 年的工程承包業務收入，本公司在美國《工程新聞紀錄》公佈的「225 家全球最大承包商」中分別排名第 18 位和第 12 位；根據 2006 年及 2007 年的收入，在中國企業聯合會和中國企業家協會評選的「中國企業 500 強」中分別排名第 34 位和第 32 位。按 2008 年收入計算，本公司位列「《財富》世界 500 強」。

本公司在中國冶金工程建設領域擁有最悠久的歷史。自上世紀四十年代末參與鞍鋼恢復生產以來，本公司參與了幾乎所有中國大中型鋼鐵企業主要生產設施的規劃、設計或建設，包括寶鋼、鞍本鋼、武鋼、包鋼、攀鋼、馬鋼、太鋼、沙鋼。本公司參與創建了中國鋼鐵行業發展的眾多重大里程碑項目的建立，更是中國有色金屬冶金工業建設的領導者。憑借廣泛的區域佈局、全面的產業鏈以及積累的經驗和技術實力，本公司在國內冶金工程承包領域佔有最大的市場份額。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

作為中國冶金建設領域的領軍企業，本公司亦注重海外冶金工程承包業務的拓展。本公司相繼開拓了包括印度、日本、巴西、南非和澳大利亞等在內的許多國家和地區的冶金工程承包市場，完成了一大批具有重要影響和良好經濟效益的重大冶金工程項目，在全球冶金工程承包領域享有良好的聲譽。借助中國政府「走出去」戰略的政策支持以及自身的技術、產業經驗和人力資源優勢，本公司能夠提供具競爭力的服務，擁有進一步拓展國際冶金工程承包業務的巨大潛力。

本公司擁有全面的產業鏈、多種冶金工程承包資質以及協調和整合本公司內部資源的能力，有助本公司為客戶提供「一站式」的綜合服務，並提供協力和持續的後續檢修服務。本公司相信，本公司的設計能力與施工及裝備製造技術相結合，相對於一般工程承包商，具有領先對手的差異化競爭優勢。本公司在冶金工程領域以 EPC 工程總承包為主，通過子公司之間設計、施工的有效分工和合作，在項目的規劃、勘察、諮詢、設計、施工環節都形成了互補、優化的工作機制，使項目組織更具效益，施工方式更加科學，技術更加先進，資源運用更加有效。

**本公司借助在冶金工程承包領域積累的經驗和強大技術實力，積極發展非冶金工程承包業務；本公司工程承包業務的龐大覆蓋面，增強了本公司管理工程承包業務相關風險的能力。**

本公司通過多年冶金工程承包的經驗，研發了各個領域具競爭優勢的施工技術，例如在複雜地基處理、地下工程、大型混凝土結構、大型鋼結構製作安裝、機電設備安裝調試及建築智能化等技術方面實現了創新，為本公司開展非冶金工程承包業務提供了強力的支持。

本公司在房屋建築、交通基礎設施以及涉及礦山、環保、電力、化工、輕工和電子等多個產業的其他非冶金工程領域已經完成了大量具有一定影響力的重大項目，承建和參建的項目多次獲得代表建築行業質量最高榮譽的「建築工程魯班獎」，以及代表中國鋼結構工程最高榮譽的「中國建築鋼結構金獎」等獎項。在境外非冶金工程承包方面，本公司近年來取得了重大突破，例如在 2006 年承建的科威特亞奧理事會辦公大樓是中國企業第一次在中東以 EPC 工程總承包方式建設的鋼結構大樓，也是中東首次採用以中國標準設計、製作、安裝的鋼結構項目。

於往績期間，本公司非冶金工程承包業務收入有所增長。本公司具備多種資質及強大的技術水平，能夠為多樣化的非冶金行業提供工程承包服務。本公司加大對非冶金工程承包業務的重視力

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

度，亦使本公司可在工程承包業務方面維持靈活性。本公司可借助在冶金工程承包領域積累的經驗和強大技術實力，贏得大型房屋建築、交通基礎設施和其他非冶金項目。因此，本公司還大幅拓展了工程承包業務的收入來源、把握房屋建築、交通基礎設施和其他建設的重大商機、提高了本公司應對和管理工程承包業務各種相關風險（包括中國鋼鐵業波動或相關中國政府政策變動造成的不利業務和財務影響）的能力。例如，2009年上半年，非冶金工程承包項目佔本公司新簽合同額的55.9%，而截至2008年12月31日止年度所佔百分比為31.5%。這展示了本公司在迅速應對瞬息萬變的市況、調整業務組合和維持優異的業務績效方面的雄厚實力。

**本公司在環境保護、節能減排等方面的研發成果，有助於本公司處於行業領先地位，抓住市場機遇，增強持續發展能力。**

作為全球最大的冶金工程承包商，本公司積極開發冶金行業的環保技術。按照《鋼鐵產業發展政策》和國務院最新頒佈的《鋼鐵產業調整振興規劃》的要求，中國的鋼鐵產業正在（並預期將繼續）發生產業組織結構、產業佈局和產品結構調整、推動淘汰落後產能、提升技術水平、提高資源綜合利用水平和加強環境保護，以及推行節能減排。本公司通過多年來在冶金工程承包方面的研究和營運經驗積累，在環境保護、節能減排等方面研發了多項領先的核心技術，在工業廢水處理、乾法熄焦、煙塵治理、脫硫工程和殘渣處理等領域的多項技術處於國內領先地位，部分技術也已經達到國際領先水平。例如，本公司特別為中國開發一些乾法熄焦技術和設備，並且能夠國產化一系列每小時75至180噸的大型乾法熄焦設備，其效能之佳是全球之冠。

本公司將自身的環保冶金工程技術轉化作民用，包括污水處理和生活垃圾焚燒領域。例如，本公司的李坑生活垃圾焚燒發電廠項目投產，為廣州提供堆填以外的另一個廢物處理的方法，踏出廣州廢物處理利用的新一步。《2008年政府工作報告》及《國務院2008年工作要點》中指出：中國政府要加大節能減排和環境保護力度，推進經濟結構調整；要提高城鎮污水處理能力，盡快在36個大城市率先實現污水全部收集和處理；要加大科技支撐力度，開發和推廣節約、替代、循環利用資源和治理污染的先進適用技術，實施節能減排重大技術。本公司作為較早進入公用環保產業的企業，相信能夠憑借技術優勢大力拓展在該產業的業務。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

本公司作為國內冶金工程承包的領先企業，具備國內環境保護、節能減排等方面的領先技術和實力。本公司相信，本公司能夠抓住中國政府大力提倡環境保護、節能減排帶來的機遇，佔領高端市場，增強本公司業務的競爭優勢。本公司相信，本公司也能夠拓展至民用環境保護的相關領域，在環境保護、節能減排等多個領域大規模發展。

**本公司以關聯技術為核心，將業務逐步擴展到與工程承包領域相關聯的若干領域，已經構築起了具有規模經濟效應且關聯互補的多業務板塊協同發展的格局。**

本公司以關聯技術為紐帶延伸產業鏈，拓展業務領域，形成了相互間關聯互補的工程承包、資源開發、裝備製造及房地產開發四大主業，構築起了具有規模經濟效應且關聯互補的多業務板塊協同發展格局：

- 依託本公司在冶金工程承包領域（特別是在有色冶金工程承包業務的設計、施工和管理領域）的核心技術優勢，本公司的業務成功擴展到資源開發領域。本公司就資源開發業務採納多項投資或經營模式，包括直接投資於勘探和採礦權、收購境外礦業公司、簽訂租賃協議（獨自或與業務夥伴合作）。本公司已經成為中國主要的海外資源開發公司之一。
- 本公司資源開發業務在海外市場的迅速推進也為工程承包業務打開了新的市場。此外，本公司在資源開發業務開展中積累的先進技術和操作經驗，也促進了本公司為礦產項目提供工程承包服務的工藝流程的優化，進一步增強了本公司工程承包業務的優勢。
- 通過多年來有關EPC工程總承包項目設備的採購、成套經驗，本公司裝備製造業務得到了迅速發展。本公司雄厚的設計、設備成套技術及核心技術產業化能力，協助本公司延伸到裝備製造業務，保證本公司能夠開發和生產具有自主知識產權的冶金核心設備。裝備製造業務反過來也為本公司工程承包業務的開展形成了支撐，在促進施工流程優化、降低成本以及將自主核心技術留於集團公司內免被第三方挪用，進一步提升了本公司在工程承包領域的技術優勢。此外，本公司鋼結構的設計製造等方面的領先地位，也為本公司工程承包業務提供強大支持。鋼結構工程已成為本公司工程承包業務的重要部分。
- 依託本公司全面的產業鏈，本公司提升了房地產開發業務的整體表現，在國內多個大中城市的房地產開發領域穩健擴張。房地產開發業務的拓展也帶動了本公司非冶金工程承



**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

包業務進一步發展。此外，本公司近期已為房地產開發業務制訂「城市開發」的業務模式。根據該模式，本公司利用自有房地產開發業務平台（例如中冶置業有限責任公司），與中國各級地方政府建立戰略性合作關係，從而增大了本公司參與城市綜合開發業務的機會，包括規劃、拆遷、土地平整、基礎設施建造和公用事業工程。除一級土地開發外，本公司亦參加了一系列房地產開發和建造項目，包括保障性住房、商品住宅物業及商用物業的開發，作為本公司城市開發業務的一部分。通過實施「城市開發」的業務模式，本公司認為本公司的房地產開發業務將從其他房地產開發商中脫穎而出，並獲得以下利益：

- 由於城市開發項目通常工期較長、規模較大且會產生更巨大的行業影響力，因此本公司可大幅提高抵抗與普通房地產開發項目有關的周期性影響和其他業務風險的能力；
- 由於本公司參與了相關地方政府的初期城市規劃，通過參與一級土地開發獲得了對土地、市況及潛在競爭對手的深入認識，且與相關地方政府的關係穩固，因此本公司在獲得參加相關土地後期開發的業務機會方面將處於領先位置；及
- 通過在房屋建築、基礎設施及其他工程承包業務領域提供一站式服務，本公司可進一步提高各業務之間的協同效應。

本公司目前已經構築起了具有規模經濟效應且關聯互補的多業務板塊協同發展的格局，有助於本公司分散單一行業的經營、市場、監管等風險，同時也有助於提高本公司的總體財務表現。

**本公司在境內外多個開發金屬礦產資源的資源開發項目擁有不同採礦權益，並具備全面的礦產資源開採及加工產業鏈。依託技術優勢、國家鼓勵「走出去」政策及本公司的市場開拓能力，本公司具備在境內外獲得並開發大型優質礦產資源的競爭優勢。**

本公司擁有國內先進的有色金屬資源開發及採礦設計領域的先進技術和能力，擁有礦山開發、建設，礦產資源採選及冶煉的全面產業鏈，在有效降低營運成本的同時，也有助於享受資源價格可能上升帶來的額外收益。此外，還可以通過盈利相對穩定的資源冶煉業務保障盈利水平，並有效地增強本公司的資源開發能力和管理週期性風險的能力。

本公司目前在多個開發黑色及有色金屬礦產資源（包括鐵、銅、鎳、鋅、鉛、鈷和金）的資源開發項目擁有不同採礦權益。其中，根據本文件附錄五所載的美能報告，巴布亞新幾內亞瑞木鎳紅土礦，總礦產資源量達 1.432 億噸，總探明和控制資源量為 7,220 萬噸，鎳平均品位 1.01%，鈷平

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

均品位0.11%。2007年，以本公司為主的競標聯合體在與美國、加拿大、哈薩克斯坦等國的礦業公司的激烈競爭中勝出，中標阿富汗艾娜克銅礦項目。該銅礦銅礦石儲量達 3.495 億噸，銅平均品位 1.2%。

此外，本公司下屬子公司洛陽中硅高科有限公司，在現有多晶硅生產線於 2008 年年產能達到 3,000 噸後，已開始建設年產能 2,000 噸的第二條多晶硅生產線，成為本公司在非金屬礦產資源領域的突破。

未來，本公司還計劃將充分利用工程施工、建設、技術和其他領域的優勢，把握境外有利的市場條件和機會，拓展以鐵、鎳、銅和鋅為主的金屬資源開發業務。

**本公司具備較強的核心技術快速產業化能力，裝備製造業務的發展潛力巨大；此外，本公司在鋼結構的研究、設計、製造、安裝方面均處於中國領先地位。**

根據《鋼鐵產業發展政策》的要求，鼓勵鋼鐵企業採用國產設備和國產技術，以減少進口，對今後量大面廣的冶金裝備及部件要組織實施本土化生產。該政策為本公司發展具有自主知識產權的冶金核心設備製造業務提供了機遇。

本公司一直致力於冶金工程承包業務，在燒結、球團、焦化、煉鐵、煉鋼連鑄等領域研發多項國內乃至國際領先的冶金工藝和核心技術。這幫助本公司把握商機，推廣國內冶金設備產品。例如，2008年，本公司獨立自主研發Φ600mm大型鋼坯四機四流連鑄機，這是首台中國研發、設計、生產和成套的大型鋼坯連鑄機，填補了國產冶金設備產品的不足，擺脫中國對該設備的進口倚賴，產品更達到國際領先水平。

本公司通過採用投資、收購和重組等手段，在冶金設備製造領域已經形成全面的產業鏈，涵蓋研究、設計、試驗、製造等領域，提升了核心技術快速產業化的能力，為裝備製造業務的快速發展奠定了良好基礎。本公司進行多項資本投資相關交易，主要包括重組西安電爐研究所、投資中冶陝壓重工設備有限公司建設 20,000 噸鍛鋼軋輥製造和熱處理加工設施、投資成立中冶京誠工程技術有限公司的試驗基地，以及合資成立天津賽瑞機械設備有限公司和中冶京誠（湘潭）重工設備有限公司等。

此外，本公司是中國技術水平領先的鋼結構研究、設計、製造、安裝企業，擁有國家科技部認證的國家鋼結構工程技術研究中心，主編或參編了中國有關鋼結構的國家標準、行業標準、協會標準共 45 項。

本公司也是中國最大的鋼結構製造商。2008 年，本公司鋼結構產量約達 200 萬噸，根據中國

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

鋼結構協會的統計數據，佔全國鋼結構總產量的 10% 左右。本公司生產的鋼結構被廣泛應用於各種大型會展中心、體育場館、航站樓和廠房等房屋建築。

### **本公司擁有國內領先的技術研發能力，尤其是專業技術實力。**

本公司擁有完善的技術創新管理體系，並逐步形成了以國家級技術中心、省級技術中心及集團級技術中心為主體，下屬各子公司的科技力量為體系基礎的分層次、多科目的科技研發體系。在此組織架構上，本公司建立了由技術中心組織重大研發項目實施和下屬子公司組織符合專業需求研發項目實施的運行機制。我們也採納了推動成果共享和將技術市場化的技術轉化機制。

本公司高度重視科技發展，於往績期間在研發方面的資金投入逐漸增加。本公司研發相關開支主要包括科技人員薪金、用作研發的固定資產的開支、購買研發新技術的設備的開支，以及其他科技開支。截至 2006 年、2007 年和 2008 年 12 月 31 日止年度和截至 2009 年 6 月 30 日止六個月，這些研發成本分別達人民幣 2.47 億元、人民幣 4.50 億元、人民幣 10.21 億元和人民幣 3.00 億元。2006 年至 2008 年期間，本公司共承擔國家「十一五」科技支撐計劃項目 8 項，國家 863 項目 4 項，科技部「科研院所技術開發專項資金項目」9 項，財政部專項資金項目 25 項，地方政府支持項目 24 項。

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司共有專利 1,474 項，包括發明專利 176 項。這些專利主要有關鋼鐵及有色金屬冶金工程，包括在採、選、焦、燒、鐵、鋼、軋等專業領域，以及機電工程建造、鋼結構工程、電機安裝、節能環保等。部分技術已達到國際領先技術水平。截至最後可行日期，本公司獲得國家科技進步獎 34 項。於 2006 年至 2008 年期間，本公司贏得省部級科技進步獎 196 項，被認可國家級工法 18 項及省部級工法 88 項的開發，並主編或參編國家技術標準 327 項。

### **本公司擁有豐富的國內外運營經驗，與主要客戶保持了長期的合作關係，與國內外政府部門保持了良好的溝通。**

本公司在境內外擁有豐富的運營經驗，通過旗下分佈於境內、外各地的子公司、辦事處，能夠瞭解本公司營運所在的不同國家和地區的經營環境。本公司擁有在國內不同地區和境外眾多國家和地區經營項目的豐富經驗，該等經驗和廣泛的地域覆蓋是本公司國內外各項業務得以快速推進的重要基礎。

本公司經營歷史悠久，期間一直與國內主要客戶均保持長期的合作關係。此外，本公司一貫

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

以來力求按時優質地完成合同項目，贏得了國內政府與項目所有人的信任及支持，這對本公司的業務發展非常重要。

本公司在與外國政府和企業的合作方面也擁有經驗。本公司與多個國家和地區政府機構及當地企業有著深入廣泛的溝通與合作。本公司相信，本公司在這些國家和地區所建立的信譽和業務關係將有利於本公司的未來業務發展，並有助於本公司進一步開拓其他國際業務。

**本公司擁有追求卓越的企業文化並建立了在全球工程承包行業知名的「MCC」品牌，此外，還具備經驗豐富的企業管理團隊和優秀的行業專家和技術人員隊伍。**

### *追求卓越的企業文化和世界知名的「MCC」品牌*

本公司擁有追求卓越的企業文化。在長期的歷史發展過程中，本公司也形成了包括總戰略、目標、經營理念和企業精神在內的企業文化，創造了卓越的聲譽，確立了全球知名的「MCC」品牌。本公司這一長期積澱的企業文化使本公司具有強大的凝聚力、高效的項目執行能力以及運用創新技術和流程完成複雜重要項目的能力。本公司的企業文化是本公司的主要優勢之一，是本公司未來發展的基石。

### *經驗豐富的強大的管理團隊*

本公司的管理團隊擁有豐富的業務技能和營運經驗，具有豐富的行業知識，尤其是在大型及複雜的工程項目、資源開發項目等許多其他方面擁有豐富經驗和專業知識。本公司目前所擁有的突出的工藝設計、配套技術及施工能力以及多專業、跨行業的發展，與管理團隊的作用密不可分。本公司管理團隊的豐富管理技能和營運經驗已經並將繼續為本公司的成功運營作出貢獻。

### *優秀的專業技術人員和其他技術人才隊伍*

為推進工程技術和科研事業不斷發展，增強技術創新與進步的能力，本公司不斷致力全面提升人力資源質量。本公司的技術人員擁有豐富的行業專業知識。截至2009年6月30日，本公司擁有共約60,554名具備各方面專長的專業技術人員，其中不乏多名中國最傑出的科學家和工程師，包括1名中國工程院院士、12名國家級勘察設計大師、6名國家級有突出貢獻的中青年專家、115名享受中國政府特殊津貼的專家、3名新世紀百千萬人才工程國家級人選、22名國家科技獎項負責人。此外，本公司擁有21名國家工程師，人數位居國內同行前列。本公司高質量的技術人才以及本公司的行業和專業知識是本公司成功的關鍵。

本公司相信，本公司追求卓越的企業文化、全球知名的品牌、經驗豐富的管理團隊和優秀的專業技術人員和其他技術人才隊伍，為本公司業務未來的可持續發展奠定了良好的基礎。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

### 業務戰略

**把握國內冶金行業發展的機遇，鞏固和加強本公司在冶金工程承包市場的領導地位。**

在現行宏觀調控政策下，鋼鐵行業產業佈局的調整、節能減排等新技術的應用以及落後產能的淘汰預期將為冶金工程承包行業帶來重大的發展機遇；也為中國冶金工程承包行業在產品結構上預期出現的調整方面提出了新的挑戰，研發實力較弱、技術落後的企業可能被逐漸淘汰，而擁有核心技術並且具備強大產業化實力的企業將因這項政策而獲益，並將成為中國鋼鐵行業轉型進程中的重要推動力量。

針對這樣的宏觀經濟環境和行業背景，本公司計劃利用自己在冶金工程相關建設領域的領導地位和規模優勢，把握國內鋼鐵產業演變的機遇。本公司計劃建立和加強本公司建設優質鋼材生產線的研發能力，以更好地滿足中國冶金工程承包市場的需求。本公司還準備繼續專注於開發和使用節能減排的技術，幫助本公司的鋼鐵企業客戶達到節能減排的目標。此外，本公司計劃幫助本公司的鋼鐵企業客戶採用和持續改進其環境保護設備和措施，包括對廢棄物、廢水、煙塵和噪音的減少和排放控制。本公司也計劃通過淘汰或改造落後的產能以提高生產效率並擴大規模優勢。

**擴大本公司非冶金工程承包業務的比重，以進一步得益於中國快速發展的基礎建設市場。**

本公司計劃利用自己在中國冶金工程承包市場中的領先優勢和資源，積極拓展非冶金工程承包業務，並把握基礎建設市場的機遇。本公司相信這將有助於本公司優化業務結構，擴大經營規模和目標客戶群，降低冶金產業客戶本身和倚賴冶金產業客戶造成的經營風險，以保持持續和平穩增長。

本公司計劃依託在冶金工程承包領域的經驗和優勢，加強非冶金工程承包業務的拓展，例如承包設計、製造和安裝橋樑和體育場館等公共設施的鋼結構。本公司業務將主要專注於道路、橋樑、鐵路運輸基礎建設項目及環境保護項目。本公司還計劃增加對非冶金工程承包市場的科研開發投資，包括將冶金工程承包領域技術轉化以適用於非冶金工程承包領域。此外，本公司還計劃增加對非冶金工程承包業務的管理、人員、設備和用於提高本公司在行業內知名度的市場銷售的投入。

**在謹慎控制風險的基礎上發展多種工程承包服務模式，加強本公司一站式服務能力。**

本公司是中國冶金工業建設的領導者，在中國冶金建設領域擁有最廣泛的市場輻射面和最全面的產業鏈。憑借著在科研、勘察、設計、諮詢、施工、統籌檢修及保養服務方面的雄厚實力以及豐富經驗，本公司在國內冶金工程承包領域佔有最大的市場份額。本公司工程承包以 EPC 工程總承

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

包的模式為主，具有較強的協調和整合本公司內部資源的能力。本公司計劃擴展為客戶提供「一站式」的綜合服務。此外，在EPC工程總承包應用設計與施工專業技術的優勢，可提高本公司EPC工程總承包的技術壁壘，以通過設計、施工的有效分工和合作，加強和一般工程服務承包企業相比差異化的競爭優勢。

另外，本公司計劃在規劃、勘察、設計、施工環節繼續形成互補、優化的工作機制，並有效運用各類其他承包方式，包括工程－採購、工程－施工、採購－施工和工程管理承包。此外，本公司已利用並會繼續利用本公司在工程承包業務所建立的資本管理能力，承擔BT、BOT及其他營運模式的項目，藉以提高營運效率和業務表現。

### **繼續提升技術創新能力，發揮迅速技術產業化的綜合優勢，進一步提高本公司核心競爭力。**

本公司的可持續發展與技術創新能力密切相關。本公司計劃通過建立主要研究所及工程實驗室和以工程項目為依託的科技開發體系，進一步做好研發、員工培訓、開發新技術的工作，發展更先進的自主技術，讓本公司更好地整合子公司的研發資源。另外，本公司計劃繼續引進、消化吸收國際先進技術，將技術轉化至適合國內市場應用。本公司還在遼寧省營口市建立了中試基地，研發冶金新技術和裝備，以實現冶金行業生產裝備國產化。

本公司將利用現有業務的核心技術優勢，包括工程承包業務相關先進技術，消化吸收為中國量身定造的國際先進技術，提升產品創新的能力，特別是具有自主核心技術的裝備產品，以滿足國內冶金市場需求，推動本公司的持續發展。

本公司通過利用現有技術研發中心並新建研發基地和試驗基地，進一步保障主營業務具有自主知識產權的技術。

### **繼續發展及實現本公司在戰略性互補的業務並增強本公司的風險管理能力。**

本公司計劃繼續完善業務板塊管理，通過各業務板塊的產業管理隊伍管理、協調和監督相關下屬子公司進行研發、生產或施工建設和銷售。本公司擬加強本公司產業管理團隊的協調，從而改善業務板塊管理，發揮各業務板塊更大的協同效應，提升本公司的風險管理能力。

本公司利用多年來積累有關冶金工程的核心技術優勢與設計施工能力，計劃積極拓展與非冶金項目相關的工程承包業務。於往績期間，本公司非冶金工程承包業務的收入有所增加。本公司利

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

用多種資質和強大的技術水平，將能夠為多樣化的非冶金工程承包項目提供服務。另外，本公司將繼續利用工程承包業務的能力和聲譽，尋求房地產開發業務和其他業務的機會。例如，作為本公司實施房地產開發業務「城市開發」業務模式的一部分，本公司最近分別與石家莊市、武漢市及南京市下關區的地方政府訂立了框架協議，內容有關一級土地開發和保障性住房開發在內的城市綜合開發、運輸及其他基礎建設。本公司還計劃通過發展與本公司工程承包業務戰略性互補的業務，繼續增強本公司的風險管理能力。

**以金屬礦產品和國內稀缺資源為主，通過境外資源開發業務，加速壯大公司境內外資源開發業務板塊的實力和規模。**

本公司憑借自身既有優勢，「以金屬礦產品為主，以國內稀缺資源為主，以境外資源開發為主」的業務定位，因地制宜地運用不同的資源開發模式和合作方式，大力開發黑色和有色金屬礦產資源，以及非金屬資源。主要措施如下：

- 以現有資源類企業為基礎，優化資源配置，形成專業化的資源開發體系；以現有資源開發區域為中心，輻射周邊地區，形成區域性資源開發基地；
- 兼併重組資源類科研、勘探、諮詢、設計、開採、生產及冶煉企業，快速壯大本公司資源開發實力、經營規模並提供全面資源開發產業鏈的各類產品和服務；
- 繼續與國內領先企業加強聯合，共同開發資源，通過發揮各方各自的優勢，加強本公司應對風險的能力；
- 建立和維護與有關國家政府和礦主的友好關係，並按照互惠、互利的方針與其合作，以形成穩定的資源開發基地和供應渠道；及
- 加強銷售網絡，廣泛調研國內外需求。

**進一步改善及實施房地產開發業務的「城市開發」業務模式。**

本公司計劃通過以下措施，進一步改善及實施房地產開發業務的「城市開發」業務模式：

- 專注於大型城市綜合開發項目，以實現本公司作為實施「城市開發」業務模式的改革先驅的優勢；
- 利用本公司作為中央國企的身份，培養與中國相關地方政府的關係並獲得該等政府的信任；
- 利用本公司作為「《財富》世界 500 強」公司的資本資源；及

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

- 倚賴本公司全面的產業鏈，尋求降低開發成本，向相關地方政府提供一體化服務，包括規劃、設計、建造和勘察服務。

### **加快海外市場開發步伐，繼續有選擇地發掘新的海外發展機會，實現海外市場持續更大發展。**

本公司計劃提高在海外工程承包、勘察設計業務的競爭優勢。本公司將把握中國政府鼓勵中國大型建築工程企業海外發展的「走出去」政策營造的良好機遇，開拓海外市場，在世界各地進行競爭。本公司計劃整合本公司內部資源，以本公司總部為海外業務的承攬協調平台，同時利用本公司及其聯屬公司在海外經營紮下的根基和優勢，積累海外拓展的經驗，培育人才。本公司以成為高水平、高科技含量的國際性公司為目標，並計劃鞏固與國內外相關政府部門的合作關係，以援外項目等為切入點，增加亞洲、非洲以及拉丁美洲等發展中國家的業務份額。本公司將繼續開發發展潛力優厚的新興業務，同時確保當地項目管理團隊，踏實經營並完成包括巴布亞新幾內亞瑞木鎳紅土礦項目等的現有在建海外工程項目。此外，本公司計劃與其他領先的國內外工程企業緊密合作結盟，拓展歐美等發達國家市場，從而實現海外業務的持續發展，以擴大海外業務收入及利潤佔本公司總收入及利潤的比例。此外，鑒於海外業務性質複雜，加上地方法規及行業標準相異、建設工程的地質特徵有別以及不同的競爭局面，本公司有意選擇性地拓展新海外市場。

### **提高管理水平和運營效率，降低成本，提高公司資本運營能力及盈利能力。**

在中國及一些海外市場，本公司擁有大量的人員、營運子公司及廣泛的業務。為優化管理層決策過程，改善效率和生產力，本公司已明確界定各級管理層定位並推行扁平化管理架構。重組後，本公司總部已著重投資決策、資本投資、市場開發及資源整合，而各子公司已主要負責組織承擔施工和生產工作。本公司也制訂了決策和風險評估的機制用以加強本公司的內部控制。此外，本公司將提高項目成本管理水​​平，特別是加強對施工子公司實施統一管理標準的力度，從而提高本公司的盈利能力。

本公司認為，成本控制和提升效率是使得本公司盈利能力最大化以及保持競爭力的關鍵所在。本公司將繼續理順和整合內部管理，並進一步集成本公司的內部資源分配系統，以求加強本公司的管理控制，提高本公司的資源利用率。此外，本公司還將繼續增強原材料的集中採購，並計劃與提供鋼材等關鍵原材料的主要供應商達成長期協議，進而降低原材料價格波動帶來的風險。本公司相信，原材料採購的集中化，將有助於降低本公司的採購成本，保障穩定的原材料質量，並提高本公司的收益率。

本公司計劃繼續提升供應鏈、客戶關係管理系統、現場管理系統和財務信息管理系統的效率，促進企業內部事務管理科學化，並建立統一的電子化會計與財務信息管理系統，以提高本公司對財



本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

務風險的管理並監控整體資本投資、營運和利潤，以及建立一個可供各子公司分享經整合的研發、市場銷售及客戶信息的統一數據庫。本公司預期實施資金集中管理系統，相信可以提升資本使用效率，擴大資金渠道，並降低財務費用，從而使本公司得以統籌進行本公司的資本運營業務的投資，增加投資靈活度並尋求更高的收益率。

**繼續建設企業文化，吸引優秀人才，全面實施本公司國際品牌戰略，進一步提升「MCC」品牌知名度。**

本公司視「MCC」品牌為最具價值的無形資產，也是企業文化的體現。本公司計劃加強品牌統一管理，增強品牌意識。本公司計劃通過參建2008年北京奧林匹克主會場（鳥巢）及2010年世博會主展館等重大項目，提升本公司在行業內的品牌知名度，充分發掘商機，吸引投資，開闢市場，凝聚人才。本公司也計劃提升「MCC」品牌在海外各地的知名度，務求加強代表高質量且具標誌性的精品工程項目和產品的品牌形象。

本公司也計劃在業務整合、發展的過程中利用和推廣「MCC」品牌以強化企業文化，相信為員工創造統一的企業文化，將有助本公司為股東創造最大利潤的能力。

### 本公司的業務

本公司業務主要包括以下四大板塊：

- 工程承包，包括提供冶金和非冶金項目的工程、建設及其他相關承包服務；
- 資源開發，包括礦產資源的開發、採礦及加工以及多晶硅的生產；
- 裝備製造，主要包括開發和生產冶金設備、鋼結構和其他金屬產品；及
- 房地產開發，包括開發、銷售住宅和商業房地產以及開發一級土地。

下表列示於所示期間本公司四大業務板塊各分部營業額及其在本公司收入總額（扣除分部間抵銷前）中所佔比重：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2006年		2007年		2008年		2008年		2009年	
	營業額	佔總額%	營業額	佔總額%	營業額	佔總額%	營業額	佔總額%	營業額	佔總額%
	(人民幣 百萬元)	(%)	(人民幣 百萬元)	(%)	(人民幣 百萬元)	(%)	(人民幣 百萬元) (未經審計)	(%)	(人民幣 百萬元)	(%)
工程承包 .....	75,186	81.7	97,856	77.7	128,041	80.1	59,894	79.8	65,475	86.4
資源開發 .....	9,114	9.9	13,338	10.6	9,538	6.0	5,406	7.2	3,061	4.0
裝備製造 .....	5,374	5.8	8,531	6.8	15,649	9.8	7,584	10.1	4,375	5.8
房地產開發 .....	731	0.8	3,888	3.1	4,199	2.6	1,057	1.4	1,831	2.4
其他 .....	1,659	1.8	2,317	1.8	2,400	1.5	1,123	1.5	1,083	1.4
<b>小計 .....</b>	<b>92,064</b>	<b>100.0</b>	<b>125,930</b>	<b>100.0</b>	<b>159,827</b>	<b>100.0</b>	<b>75,064</b>	<b>100.0</b>	<b>75,825</b>	<b>100.0</b>
分部間抵銷 .....	(358)		(874)		(1,928)		(950)		(959)	
<b>總計 .....</b>	<b>91,706</b>		<b>125,056</b>		<b>157,899</b>		<b>74,114</b>		<b>74,866</b>	

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

下表列示於所示期間四大業務板塊各分部業績及其在本公司營業利潤總額（分部間抵銷及扣除未分配成本前）中所佔比重：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2006年		2007年		2008年		2008年		2009年	
	分部業績 (人民幣 百萬元)	佔總額 % (%)	分部業績 (人民幣 百萬元)	佔總額 % (%)	分部業績 (人民幣 百萬元)	佔總額 % (%)	分部業績 (人民幣 百萬元)	佔總額 % (%)	分部業績 (人民幣 百萬元)	佔總額 % (%)
工程承包 .....	3,573	79.1	6,426	75.9	5,511	83.5	3,159	77.7	3,398	80.4
資源開發 .....	151	3.3	674	8.0	240	3.6	424	10.4	236	5.6
裝備製造 .....	716	15.9	817	9.6	562	8.5	394	9.7	267	6.3
房地產開發 .....	48	1.1	471	5.6	271	4.1	78	1.9	227	5.4
其他 .....	29	0.6	80	0.9	17	0.3	10	0.2	100	2.4
<b>小計 .....</b>	<b>4,517</b>	<b>100.0</b>	<b>8,468</b>	<b>100.0</b>	<b>6,601</b>	<b>100.0</b>	<b>4,065</b>	<b>100.0</b>	<b>4,228</b>	<b>100.0</b>
分部間抵銷 .....	—		—		(116)		(54)		(36)	
未分配成本 .....	(107)		(113)		(125)		(53)		(31)	
<b>總營業利潤 .....</b>	<b>4,410</b>		<b>8,355</b>		<b>6,360</b>		<b>3,958</b>		<b>4,161</b>	

### 工程承包

#### 概述

根據《工程新聞紀錄》，按2007年收入計算，本公司是全球最大的冶金工程承包商。本公司是中國設計和施工能力最強的冶金工程承包商，也是鋼鐵和有色冶金工程領域的產業領導者。除冶金項目外，本公司還從事如房屋建築、交通基礎設施以及包括礦業、環保、電力、化工、輕工、電子等多個產業的工程承包服務。本公司提供廣泛的工程承包服務，包括研究、規劃、勘察、諮詢、設計、採購、施工、安裝、維檢、監理及相關技術服務。

此外，本公司積極拓展境外工程承包業務。根據商務部的統計，本公司是中國最大的海外工程承包商之一。

下表列示於所示期間本公司工程承包業務分部間抵銷前的收入總額按工程類別細分：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2006年		2007年		2008年		2008年		2009年	
	營業額 (人民幣 百萬元)	佔分部 總額 % (%)	營業額 (人民幣 百萬元)	佔分部 總額 % (%)	營業額 (人民幣 百萬元)	佔分部 總額 % (%)	營業額 (人民幣 百萬元)	佔分部 總額 % (%)	營業額 (人民幣 百萬元)	佔分部 總額 % (%)
冶金工程承包 .....	52,972	70.5	66,322	67.8	88,931	69.5	41,866	69.9	42,861	65.5
房屋建築 .....	15,063	20.0	19,067	19.5	22,568	17.6	10,302	17.2	13,375	20.4
交通基礎設施 .....	2,725	3.6	4,766	4.9	3,403	2.7	1,617	2.7	2,431	3.7
其他 .....	4,426	5.9	7,701	7.9	13,139	10.3	6,109	10.2	6,808	10.4
<b>總計 .....</b>	<b>75,186</b>	<b>100.0</b>	<b>97,856</b>	<b>100.0</b>	<b>128,041</b>	<b>100.0</b>	<b>59,894</b>	<b>100.0</b>	<b>65,475</b>	<b>100.0</b>

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

### 國內代表性項目

#### 冶金工程承包

冶金工程承包業務是本公司最具實力的業務，在整體業務總收入中佔有最大的比例。自 1949 年中國建國以來，本公司完成了大量具有里程碑意義的冶金工程項目，是中國冶金工業建設的領導者。

下列各表列載了部分本公司曾經參與的代表性國內冶金工程承包項目：

#### 已完成項目

鋼鐵聯合企業	簡介	代表性項目	竣工日期	項目／獎項詳情
寶鋼 .....	寶鋼是中國大陸改革開放後引進國外先進技術建設的首個大型鋼鐵聯合企業。自上世紀八十年代以來，本公司參與設計並建設了寶鋼各期工程。從主要由外商設計的一期工程，到國內外合作設計的二期工程，直至三期工程設計及施工全部由本公司承擔。2007 年，寶鋼形成了年產 3,000 萬噸鋼的生產能力，成為中國最大型鋼鐵公司之一和國內同行業中首個進入《財富》世界 500 強的公司，並成為中國鋼鐵工業新技術、新工藝、新材料的研發基地。	<p>一期工程</p> <p>二期工程 2,050 毫米熱軋工程</p> <p>三期 1,420 毫米冷帶軋工程</p> <p>三期工程 4,350 立方米 3 號高爐</p> <p>寶鋼 1,800 毫米冷帶軋工程</p>	<p>1985 年 9 月</p> <p>1987 年 12 月</p> <p>1997 年 12 月</p> <p>1994 年 9 月</p> <p>2005 年 2 月</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>獲 1988 年度國家科學技術進步特等獎；獲 1985 至 87 年度國家優質工程金獎</li> <li>獲 1990 年度建築工程魯班獎</li> <li>獲 2000 年度建築工程魯班獎</li> <li>獲 1997 年度建築工程魯班獎</li> <li>獲 2007 年度建築工程魯班獎</li> <li>獲 2006 年度中國建築鋼結構金獎</li> </ul>

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

鋼鐵聯合企業	簡介	代表性項目	竣工日期	項目／獎項詳情
鞍鋼 . . . . .	鞍鋼是中國建國後最早恢復生產的大型鋼鐵聯合企業。本公司從鞍鋼於 1949 年恢復經營以來一直參與鞍鋼設施的建設工程，在不同時期為鞍鋼的發展壯大服務。迄今，鞍鋼已形成 1,600 萬噸鐵、1,600 萬噸鋼及 1,500 萬噸鋼材的整體生產能力。鞍鋼是中國具備生產汽車外用鋼板能力的鋼鐵企業之一，且為全球最大的集裝箱鋼板供應商。	<p>新軋鋼冷軋 2 號 1,780 毫米生產線</p> <p>300,000 立方米 乾式高爐煤氣櫃</p> <p>營口鮫魚圈 新 1 號、2 號 3,800 立方米高爐</p> <p>營口鮫魚圈港每 年 255 萬噸鋼鐵 焦化項目</p>	<p>2003 年 5 月</p> <p>2005 年 12 月</p> <p>2009 年 4 月</p> <p>2009 年 4 月</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 獲 2006 年度國家科學技術進步一等獎</li> <li>• 獲 2005 年度國家優質銀獎</li> <li>• 中國首座具有自主知識產權的大型煤氣櫃</li> <li>• 採用高產環保的高爐冶煉技術和工藝，運用了多項國際先進技術</li> <li>• 採用自主開發技術，其中乾熄焦和煤氣淨化單套處理能力被視為目前全國最先進</li> </ul>
武鋼 . . . . .	武鋼是中國建國後建設的首家大型鋼鐵聯合企業。近年武鋼通過聯合和重組，已經成為一家產能近 3,000 萬噸的大型鋼鐵聯合企業。自 1955 年首期工程起，本公司參與承建了武鋼的各期發展建設。由於多項里程碑式項目已建成投產，武鋼已成為冷軋硅鋼件、結構鋼的重要生產基地（該等產品用於汽車和高效能工程）以及國際知名的大型鋼鐵聯合企業。	<p>1,700 毫米軋 鋼工程</p> <p>新 3 號 3,200 立方 米大型高爐</p> <p>700,000 噸高速線 材軋機易地改造 工程</p> <p>新 1 號 7.63 米、 70 孔焦爐</p>	<p>1978 年 12 月</p> <p>1991 年 10 月</p> <p>1996 年 10 月</p> <p>2008 年 3 月</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 中國上世紀七十年代引進的最大的先進冷軋薄板工程</li> <li>• 獲 1993 年度建築工程魯班獎</li> <li>• 獲 1999 年度建築工程魯班獎</li> <li>• 武鋼「十一五」計劃下的重要項目之一</li> <li>• 亞洲當時最大的焦爐之一，技術世界領先</li> </ul>

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

鋼鐵聯合企業	簡介	代表性項目	竣工日期	項目／獎項詳情
攀鋼	攀鋼是由中國自行設計、製造設備並施工建設的現代化大型鋼鐵鈮鈦企業。自1966年參與建設攀鋼工程施工以來，本公司為攀鋼產業的不斷提升做出了貢獻。攀鋼已建設形成年產鐵720萬噸、鋼780萬噸的現代化大型鋼鐵企業，成為具有國際先進技術的無縫鋼管生產基地和中國西部最大的鋼鐵生產基地。	二期煉鐵、焦化、燒結系統工程；4號高爐  軌梁廠技術改造工程和萬能軋機工程  Φ340無縫管機	1989年9月  2004年12月  2005年10月	<ul style="list-style-type: none"> <li>獲1992年度建築工程魯班獎</li> <li>使攀鋼成為中國首家能夠批量生產高速鐵路用軌的企業及中國最大的鋼軌生產基地</li> <li>中國最大口徑和技術最先進的大型無縫管軋機</li> </ul>
邯鄲鋼鐵集團 (「邯鋼」)	邯鋼是1958年成立並逐步發展起來的大型鋼鐵聯合企業。本公司承擔了邯鋼多項里程碑式項目的建設。截至2008年年底，邯鋼已經形成了年產1,000萬噸鋼的生產能力，成為中國為數不多的以優質板材為主的千萬噸級生產基地。2008年6月30日，獲有關機構批准，邯鋼與唐鋼合併，成立河北鋼鐵集團。	5號1,260立方米高爐擴容改造至2,000立方米  250萬噸薄板坯連鑄連軋線  邯鄲新區年產量達460萬噸板材生產基地	2005年7月  2000年6月  2008年11月	<ul style="list-style-type: none"> <li>創造了推移重量最大，推移速度最快，高爐推移誤差最小等多項冶金建設新紀錄</li> <li>獲2001年度國家優質工程銀獎</li> <li>採用了世界先進的環保技術，成為國內「綠色樣板鋼鐵企業」</li> </ul>
太原鋼鐵(集團)有限公司 (「太鋼」)	太鋼是以製造板材為主的大型鋼鐵聯合企業和中國最大的不銹鋼生產商。本公司承擔了太鋼的部分設計和建設任務，助太鋼實現年產1,000萬噸鋼的生產能力，其生產的不銹鋼、不銹複合板、高牌號冷軋硅鋼、高強度汽車大樑鋼等產品市場佔有率中國第一。	煉鐵廠新4號高爐  6號軋硅鋼軋制線改造工程	1993年12月  2007年1月	<ul style="list-style-type: none"> <li>獲1993年度建築工程魯班獎</li> <li>獲2008年度冶金行業優秀工程總承包獎</li> </ul>

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

鋼鐵聯合企業	簡介	代表性項目	竣工日期	項目／獎項詳情
其他 .....	本公司還先後承擔了馬鋼、天津鋼鐵有限公司(「天鋼」)、新餘鋼鐵有限責任公司(「新鋼」)、漣源鋼鐵集團(「漣鋼」)和北台鋼鐵(集團)有限責任公司(「北鋼」)等中國其他主要大型鋼鐵聯合企業的主要設計和建設工作，完成了大量具有里程碑意義的冶金工程承包項目。	天鋼第一套、二套軋管工程	1995年	• 分別獲1996年度及2004年度建築工程魯班獎
		馬鋼2號2,500立方米高爐熱風爐工程	2004年11月	• 獲全國工程總承包銅鑰匙獎
		新鋼鹼性氧氣轉爐煉鋼工程	2003年6月	• 第一個由國內工程設計院EPC工程總承包的完整大型轉爐煉鋼廠
		漣鋼2,200立方米高爐	2003年12月	• 獲全國工程總承包金鑰匙獎
		北鋼煉鋼易地改建工程	2005年2月	• 獲國家工程項目管理優秀成果獎 • 獲全國工程總承包金鑰匙獎

### 在建項目

下列各表列載了部分本公司曾經參與且以規模、所涉技術或影響力而言具代表性的冶金工程承包項目：

項目	簡介	代表性項目	動工日期	預計竣工日期	項目詳情	截至2009年6月30日		
						合同價值	已確認收入	預計未完合同額
(人民幣百萬元)								
首鋼搬遷工程 .....	2005年開始，首鋼實施壓產、搬遷、結構調整和環境治理的方案，計劃在河北曹妃甸建設具有國際先進水平的大型鋼鐵聯合企業首鋼京唐鋼鐵聯合有限責任公司，總投資額為人民幣677億元。本公司承擔其中大量的設計和施工工作。該工程採用當今最成熟和最先進的技術，全部工程於2010年竣工後，首鋼京唐鋼鐵聯合有限責任公司預期將成為資源節約型企業，各項能耗指標均居國內領先。	首鋼京唐鋼鐵聯合有限責任公司2230毫米寬冷軋工程	2006年3月	2010年4月	• 引進年產215萬噸的國際先進連續酸洗冷軋機組	84.8	16.6	68.2
		煉鋼連鑄系統工程	2007年5月	2010年12月	• 包括300噸轉爐系統	753.0	708.3	44.7
		四座7.63米大型焦爐	2007年2月	2009年10月	• 中國最大焦爐之一，焦爐煉焦全部採用乾熄焦技術	79.8	63.7	16.1

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

項目	簡介	代表性項目	動工日期	預計竣工日期	項目詳情	截至2009年6月30日		
						合同價值	已確認收入	預計未完合同額
						(人民幣百萬元)		
沙鋼結構調整 五大工程...	沙鋼是中國最大的民營鋼鐵企業。本公司於上世紀八十年代就一直為沙鋼的建設服務，承擔了其大部分項目的設計和施工。由本公司設計的三座2,500立方米大型高爐於2005年竣工，使沙鋼成為中國最大的電爐鋼和優特鋼材生產基地。從2007年開始，本公司又參與了沙鋼推進節能減排產業結構調整的五大工程大部分的設計和施工工作。這些具有里程碑意義的工程將大大提升沙鋼技術裝備水平，預計全部工程於2010年前竣工。	五大工程的焦爐技改工程	2008年2月	2010年8月	• 採用先進的現代化7.63米大型焦爐及140噸/小時的乾熄焦裝置	39.8	3.2	36.6
		五大工程的5,800立方米高爐	2008年2月	2009年9月	• 目前國內設計的最大容積高爐之一，採用當今大型高爐最先進技術	950.0	720.0	230.0
		五大工程的1號、2號5,000毫米寬厚版工程	2007年9月	2009年10月	• 國內繼寶鋼後的第二條5米寬的生產線	998.0	557.1	440.9
		五大工程的燒結廠技改工程	2008年3月	2010年12月	• 將建設兩台550平方米燒結機，是目前國內最大的燒結工程之一	20.0	3.3	16.7
重慶鋼鐵(集團) 有限責任公司 (「重鋼」)環保 搬遷工程...	重鋼是一個大型鋼鐵聯合企業，是中國西南地區第二大的鋼鐵企業。2006年，重慶市政府決定對重鋼集團鋼鐵生產主線及關聯企業實施環保搬遷，這是繼首鋼啟動搬遷後，中國第二家大規模搬遷的大型鋼鐵聯合企業。重鋼搬遷總投資達人民幣240億元，本公司承攬了重鋼環保搬遷絕大部分工程的設計及施工。	環保搬遷焦爐總承包工程	2008年4月	2010年6月	• 年產能達到240萬噸，以EPC總承包模式完成	1,243.4	372.1	871.3
		環保搬遷煉鐵項目總承包工程	2008年7月	2010年9月	• 將由本公司以EPC總承包模式完成兩座2,500立方米高爐，年產能達到400萬噸	1,373.3	559.1	814.1
		環保搬遷煉鋼項目轉爐總承包工程	2008年2月	2010年9月	• 將由本公司以EPC總承包模式完成三座180噸轉爐，年產能達到646萬噸	300.9	118.0	182.9

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

項目	簡介	代表性項目	動工日期	預計竣工日期	項目詳情	截至2009年6月30日		
						合同價值	已確認收入	預計未完成合同額
						(人民幣百萬元)		
若干大型沿海鋼鐵基地...	目前本公司正在積極參與廣西防城、廣東湛江等沿海地帶若干萬噸級大型鋼鐵聯合企業的籌建及建設工作。憑借雄厚的技術實力和施工水平，相信本公司可以把握中國鋼鐵業結構性調整的機會，進一步鞏固在冶金工程承包領域的優勢。	寶鋼湛江龍騰500萬噸/年的球團工程	2007年12月	2009年9月	<ul style="list-style-type: none"> <li>是通過總承包方式建立的世界級赤鐵礦球團廠，全部實現國產化，標誌著中國的球團技術已經達到世界領先水平</li> </ul>	871.6	694.0	177.6
		廣西防城港千萬噸大型鋼鐵基地項目	不適用	不適用	由武鋼和柳州鋼鐵集團有限公司合資建設，項目總投資超過人民幣600億元，年產規模為1,000萬噸。目前，該項目已經獲得國家發改委的批准，本公司正在積極參與前期的準備工作	不適用	不適用	不適用

### 非冶金工程承包

本公司充分發揮自身冶金工程承包業務的經驗和技術、施工優勢，承接了眾多房屋建築工程、交通基礎設施工程以及涉及礦山、環保、電力、化工、輕工、電子等多個產業的其他非冶金工程承包項目。



本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

下列各表列載了部分本公司在非冶金領域曾經參與的代表性項目：

### 已完成項目

#### (1) 房屋建築工程

項目	竣工日期	簡介
上海太平洋大飯店 . . . . .	1988年11月	• 獲1992年度建築工程魯班獎
國家體育場(鳥巢)鋼結構 (安裝) . . . . .	2008年6月	• 獲2006年度中國建築鋼結構金獎
北京五棵松文化體育中心 . . . . .	2007年8月	• 獲2007年度中國建築鋼結構金獎
北京金融街威斯汀大酒店 . . . . .	2007年2月	• 獲2008年建築工程魯班獎
重慶國際會展中心 . . . . .	2004年9月	• 獲2004年度中國建築金屬鋼結構金獎
重慶大都會廣場 . . . . .	1997年12月	• 獲1999年度建築工程魯班獎，第二屆兩年一度的中國詹天佑土木工程大獎

#### (2) 交通基礎設施工程

項目	竣工日期	簡介
京杭運河錢塘江溝通工程 . . . . .	1988年12月	• 獲1992年度建築工程魯班獎
滬寧高速公路 . . . . .	1996年2月	• 獲1998年度建築工程魯班獎
乍浦嘉興蘇州高速公路 . . . . .	2002年10月	• 獲2004年度建築工程魯班獎

#### (3) 其他項目

項目	竣工日期	簡介
廣州李坑生活垃圾焚燒 發電廠 . . . . .	2005年10月	• 廣州市第一座生活垃圾焚燒發電廠，日處理垃圾能力達到1,040噸  • 通過垃圾焚燒年產電量21,000千瓦
武鋼北湖排水廢水閉環利用 工程 . . . . .	2007年12月	• 廢水處理能力為每小時8,000立方米，是中國鋼鐵行業處理能力最大的廢水回用工程

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

### 在建項目

下列各表列載了部分本公司曾經參與且以規模、所涉技術或影響力而言具代表性的非冶金工程承包項目：

#### (1) 房屋建築工程

項目	動工日期	預計竣工日期	簡介	截至2009年6月30日		
				合同價值	已確認收入	預計未完合同額
				(人民幣百萬元)		
深圳大運中心主體育館項目 ..	2008年7月	2010年8月	• 2011年世界大學生運動會的主要體育中心、體育館	546.5	148.9	397.5
包頭國際會展中心、科技館項目會議中心工程 .....	2007年8月	2009年12月	• 包括中心大劇院及兩側會議中心，預計竣工後將成為包頭地標	110.0	53.2	56.8
上海世博軸鋼結構建設項目 ..	2008年12月	2009年10月	• 2010年上海世博會展區內永久建築，展區最重要及最大的建築之一，使用鋼結構超過15,000噸	245.7	243.9	1.9
京滬高速鐵路上海虹橋客站(地上工程) .....	2009年3月	2009年9月	• 虹橋交通樞紐，也是2010年上海世博會的主要建設項目之一	185.8	19.8	166.0
天津環渤海國際金融大廈 .....	2008年6月	2010年5月	• 建築物三十五層，建築高148米，總建築面積110,000平方米	220.0	14.2	205.8

#### (2) 交通基礎設施工程

項目	動工日期	預計竣工日期	簡介	截至2009年6月30日		
				合同價值	已確認收入	預計未完合同額
				(人民幣百萬元)		
廣西馬梧高速公路L2/L3/L6合同段項目 .....	2007年4月	2009年10月	• 國家重點公路汕頭至昆明的規劃路段之一  • 本公司參與了高速公路其中三段的建設	1,097.8	1,001.1	96.7
國家重點公路杭州至蘭州線重慶巫山至鳳節高速公路A9合同段土建工程 .....	2006年10月	2010年3月	• 高等級公路，全長2.6公里，途中有六座橋，計長1,378米	216.4	38.5	177.9
重慶軌道交通6號線江北城車站及區間隧道工程 .....	2008年7月	2009年10月	• 重慶市軌道交通6號線是連接南岸區與北碚區的重要軌道交通幹線	110.0	48.6	61.4

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

### (3) 其他項目

項目	動工日期	預計竣工日期	簡介	截至 2009 年 6 月 30 日		
				合同價值	已確認收入	預計未完合同額
				(人民幣百萬元)		
安徽草樓鐵礦豎井施工及地下設備架設工程.....	2004年7月	2009年12月	<ul style="list-style-type: none"> <li>豎井施工架設地下設備</li> <li>鐵礦年生產能力為200萬噸</li> </ul>	238.0	228.2	9.8
德芯電子廠、生產廠、發電廠、辦公室及其他施工項目.....	2007年9月	2009年10月	<ul style="list-style-type: none"> <li>生產廠總建築面積為58,263平方米</li> <li>發電廠總建築面積為17,551平方米</li> </ul>	220.3	168.5	51.8

### 海外代表性項目

本公司是中國海外冶金和其他工程承包的主力軍。根據商務部的統計，本公司是中國最大的海外工程承包商之一，按海外工程承包業務已完成的項目計算，本公司新簽合同額及收入於 2008 年分別位居第 14 和第 21 位。

本公司已建立了「MCC」品牌形象並提升本公司在海外的知名度。鑒於海外業務性質複雜，加上地方法制所限、地質特徵不同以及當地企業已打穩根基，本公司一般採取審慎方式，有選擇地拓展和進軍新海外市場。

本公司的冶金工程技術在發展中國家頗具市場競爭力。本公司的海外業務開發重點在南亞、東南亞、非洲、南美、中歐和其他尚處發展中且經濟發展環境較好的國家和地區。

本公司擁有多種境外工程承包資質共 19 項。本公司主要通過直接控制的子公司承攬海外工程承包業務，並提供相應的客戶支持服務。迄今為止，本公司已在印度、泰國、日本、巴西、南非、新加坡和澳大利亞等多個國家和地區提供工程承包服務。

下列各表列載了部分本公司在海外工程承包領域曾經參與的代表性項目：

#### 已完成項目

項目	竣工日期	簡介
越南海防供水及環境 1A 工程.....	2002 年 2 月	<ul style="list-style-type: none"> <li>供水項目主要包括新建、改造一個水廠和一個泵站；鋪設 27 公里輸水幹線；安裝水錶並將飲用水供應設施接入超過 40,000 戶居民家中</li> <li>世界銀行工程資助項目</li> </ul>
巴西 GA 2 號高爐工程.....	2007 年 10 月	<ul style="list-style-type: none"> <li>中國企業首次向南美地區競標供應同類設備，也是中國企業最大的成套黑色冶金設備技術輸出合同，由本公司以 EP 工程總承包方式完成</li> </ul>

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

項目	竣工日期	簡介
科威特亞奧理事會辦公大樓工程.....	2008年1月	<ul style="list-style-type: none"> <li>由兩幢塔樓和裙樓組成，全部採用鋼結構建設</li> <li>中國企業第一次在中東以EPC工程總承包方式建設的鋼結構大樓</li> <li>中東首次採用以中國標準設計、製作、安裝的鋼結構進行建設，實現中國鋼結構產品大規模出口中東市場的突破</li> </ul>
孟加拉 Mohakhali 立交橋項目.....	2004年11月	<ul style="list-style-type: none"> <li>達卡第一座立交橋，採用當時世界橋樑最新的設計理念，技術含量高，施工難度大，本公司以科學的施工管理和一流的工程質量，按期完成了施工任務</li> </ul>

### 在建項目

項目	動工日期	預計竣工日期	簡介	截至 2009 年 6 月 30 日		
				合同價值	已確認收入 (百萬美元)	預計未完 成合同額
西澳Sino鐵礦石礦項目.....	2007年1月	2010年1月	<ul style="list-style-type: none"> <li>最終產品包括每年2,400萬噸鐵精礦石、600萬噸球團及配套設備</li> <li>以EPC合同方式承包</li> </ul>	1,840.7	617.7	1,223.0
巴布亞新幾內亞瑞木鎳紅土項目.....	2007年4月	2009年12月	<ul style="list-style-type: none"> <li>建設內容包括露天開採，管道礦漿輸送，高壓酸浸濕法治煉等主體工藝和配套設施</li> <li>生產規模為年產硫化鎳銻中間產品58,000噸</li> <li>以EPC合同方式承包</li> </ul>	1,022.3	569.2	453.1
日本住友和歌山焦爐項目.....	2006年6月	2009年10月	<ul style="list-style-type: none"> <li>採用本公司設計的2×65孔6米焦爐，是中國第一次向日本輸出煉焦技術</li> <li>以EP合同方式承包</li> </ul>	48.7	47.7	1.0
阿爾及利亞奧蘭省40,000座位體育場.....	2008年12月	2011年6月	<ul style="list-style-type: none"> <li>可容納40,000人的綜合體育場，包括9條跑道、290個車位的室外停車場及室外活動綠化區</li> </ul>	143.1 <sup>(1)</sup>	2.5 <sup>(1)</sup>	140.6 <sup>(1)</sup>

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

項目	動工日期	預計竣工日期	簡介	截至2009年6月30日		
				合同價值 <sup>(1)</sup>	已確認收入 <sup>(1)</sup>	預計未完合同額 <sup>(1)</sup>
				(百萬美元)		
新加坡聖淘沙名勝世界環球影城 .....	2008年10月	2009年12月	<ul style="list-style-type: none"> <li>新加坡聖淘沙名勝世界新建娛樂設施的主要部分</li> <li>以PC合同方式承包</li> </ul>	487.1	176.3	310.8 <sup>(1)</sup>
利比亞Zawiyah市5,000套住宅建設項目 .....	2008年11月	2011年4月	<ul style="list-style-type: none"> <li>利比亞政府在其西部地區開發並經利比亞人民委員會批准的大型住宅項目</li> </ul>	777.4	88.5	688.9 <sup>(1)</sup>

附註：(1) 以美元以外的貨幣列值的金額均按2009年6月30日現行匯率兌換為美元。

### 其他主要合同

除上文討論的代表性項目外，本公司截至2009年6月30日有效的一些其他主要業務合同概述如下：

#### 國內合同

項目擁有人	項目	項目/合同詳情
伊犁鋼鐵有限責任公司 .....	<ul style="list-style-type: none"> <li>煉鋼軋鋼系統(第一階段)技術升級項目</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>EPC合同價值：人民幣10.089億元</li> <li>簽訂日期：2008年8月</li> </ul>
五礦營口中板有限責任公司 .....	<ul style="list-style-type: none"> <li>闊重板升級改造項目的施工安裝</li> <li>為闊重板升級改造項目供應國內設備</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>合同價值：人民幣17.49億元</li> <li>簽訂日期：2007年3月</li> <li>簽訂人民幣13.609億元</li> <li>簽訂日期：2007年3月</li> </ul>
漣源鋼鐵集團有限公司 .....	<ul style="list-style-type: none"> <li>提煉高效連鑄技術升級項目</li> <li>產品結構調整高爐升級項目</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>EPC合同價值：人民幣15.300億元</li> <li>簽訂日期：2007年11月</li> <li>EPC合同價值：人民幣12.829億元</li> <li>簽訂日期：2007年5月</li> </ul>
新餘鋼鐵有限責任公司 .....	<ul style="list-style-type: none"> <li>兩座新2,500立方米高爐的施工</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>EPC合同價值：人民幣15.070億元</li> <li>簽訂日期：2007年6月</li> </ul>
首鋼遷安鋼鐵有限責任公司 .....	<ul style="list-style-type: none"> <li>冷軋連退機組(SCAL1-SCAL4)項目</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>EPC合同價值：人民幣13.324億元</li> <li>簽訂日期：2008年6月</li> </ul>
唐山貝氏鋼鐵(集團)有限公司 .....	<ul style="list-style-type: none"> <li>1,450毫米冷軋項目</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>EPC合同價值：人民幣11.500億元</li> <li>簽訂日期：2007年3月</li> </ul>

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

項目擁有人	項目	項目／合同詳情
承德新新鈦鈹股份有限公司 . . . . .	• 3號和4號高爐供應設備項目	• 合同價值：人民幣11.100億元 • 簽訂日期：2007年3月
唐山港陸鋼鐵有限公司 . . . . .	• 年產200萬噸1,250毫米熱軋薄帶生產線BT項目	• 合同價值：人民幣17.200億元 • 簽訂日期：2007年4月
河北津西鋼鐵股份有限公司 . . . . .	• 220萬噸焦化BT項目	• EPC合同價值：人民幣13.400億元 • 簽訂日期：2008年5月
武漢地產集團 . . . . .	• 武漢市二環路漢口段路面、運輸、隧橋改造工程	• 合同價值：人民幣35.060億元 • 簽訂日期：2009年4月
呼倫貝爾馳宏礦業有限公司 . . . . .	• 達成預期產能和標準之前全部工程，包括設計鉛鋅冶煉工程、供應設備和材料、建造、安裝、調整、人員培訓及試營	• 合同價值：人民幣15.833億元 • 簽訂日期：2009年4月
江蘇華菱錫鋼特鋼有限公司 . . . . .	• 258毫米無縫鋼管的熱連軋生產線、設計和建造廠房大樓及設計、製造、供應和建造生產線及其他附屬設施	• 合同價值：人民幣11.980億元 • 簽訂日期：2009年2月
常德市城市建設投資集團有限公司 . . . . .	• 路橋建造、排水渠工程、街燈、電線桿及電線項目及景觀工程	• 合同價值：人民幣10.880億元 • 簽訂日期：2009年5月

### 境外合同

項目擁有人	項目	項目／合同詳情
AVA Cement Co., Ltd. . . . .	• 尼日利亞埃多州2,500T/D水泥熟料、2*10MW自備燃機電廠	• EPC合同價值：人民幣17.127億元 • 簽訂日期：2006年11月
International Estates Investment — Georgia, LLC . . . . .	• Park Hyatt 酒店房間和辦公室設計施工項目，位於格魯吉亞	• 合同價值：1.555億美元 • 簽訂日期：2007年12月
越南太原鋼鐵公司 . . . . .	• Thai Nguyen Iron and Steel Corp. 第一冶金生產線，在越南LUUXA區擴展第二階段	• EPC合同：價值1.609億美元 • 簽訂日期：2007年7月
Arfa Iron and Steel Company . . . . .	• 施工興建位於伊朗的 Arfa Iron and Steel Company	• 合同價值：1.848億美元 <sup>(1)</sup> • 簽訂日期：2007年7月

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

項目擁有人	項目	項目／合同詳情
Apex Gem Sdn Bhd . . . . .	• 馬來西亞金獅集團2,580立方米高爐	• EPC合同價值：1.650億美元 • 簽訂日期：2008年2月

附註：(1) 以美元以外的貨幣列值的金額均按2009年6月30日現行匯率兌換為美元。

2009年7月22日，本公司與China First Pty Ltd.（「China First」）就澳大利亞某煤礦工程項目訂立框架協議。依據該框架協議，經進一步協商及簽立最終協議，本公司已同意擔任該項目EPC工程總承包商，並於往後20年期間或該項目生產期間（以較長者為準）每年購買3,000萬噸煤礦產品。該項目總資本成本估計為60億美元，本公司已同意協助China First按一般融資條件向國內銀行或從其他渠道融資，籌集金額高達70%的總資本成本（包括營運資金）。

### 工程承包模式

近年來本公司採用多項工程承包模式，包括EPC總承包或交鑰匙總承包、設計－採購（「EP」）承包、工程－施工（「EC」）承包、採購－施工（「PC」）承包、項目管理承包等模式：

- **EPC工程總承包或交鑰匙總承包。** 承包商負責工程項目的設計、材料和設備採購、施工、安裝全過程的總承包，並負責試運行服務。EPC工程總承包商就施工的質量、安全、準時交付和成本對項目所有人負責。
- **EP承包、EC承包及PC承包。** 這些承包模式的相對EPC工程總承包而言比較簡單，承包商分別只負責工程的設計與採購，工程設計與施工及採購與施工進行承包，其他方面由項目所有人或其他承包商負責。
- **項目管理承包。** 對大型項目而言，由於項目組織比較複雜，技術要求比較高，管理難度比較大，需要整體協調的工作比較多，項目所有人往往都選擇項目管理承包商進行項目管理承包。項目管理承包商代表項目所有人負責管理項目，包括進行工程各階段整體規劃、項目範圍定義、工程招標、選擇設計、採購、施工承包商、並對設計、採購、施工過程進行全面管理。項目管理的承包商一般不直接參與項目的設計、採購、施工和試運行。

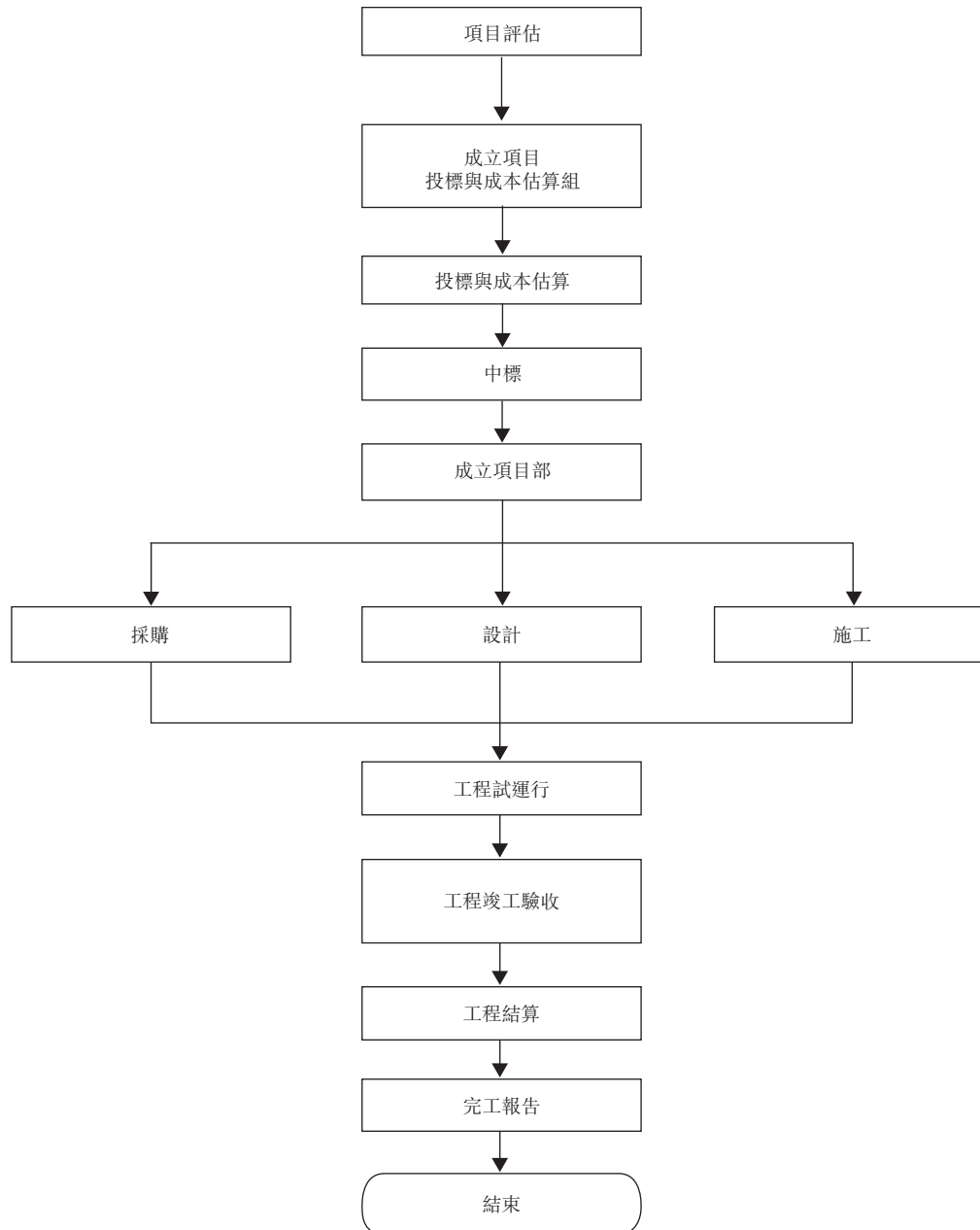
另外，在冶金工程項目、交通基礎設施工程項目等領域，本公司與相關政府或所有人開展廣泛的合作，積極採用BOT、BT合同等多種投資和項目運營模式。

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

### 業務流程

EPC 工程總承包的一般業務流程如下圖所示：



### 項目評估

在取得招標信息後，相關子公司的管理層以及具備相關技術的專業知識、擁有投標、分包、預算經驗的專業人員，會研究招標文件內容和要求，進行投標環境的分析和評估。評估內容包括：項目技術要求、規格、工期、合同條款、特殊要求、競爭對手和客戶情況、項目風險、本公司的技



**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

術實力、競爭的優勢和劣勢及公司資源狀況等，以估算施工成本和利潤，權衡投標風險，制定投標策略。項目評估須按照本公司外部投資管理的內部規則進行。規劃和發展部門將籌組相關部門對項目作出檢討。一般情況下，根據對本公司戰略重要性決定的重大投資事項或總金額須由第三方顧問公司選出的外部專家評估。當認為有關項目符合相關條件時，將會提交給總裁的工作委員會、董事會或股東會議上審批。

### 投標與成本估算

投標項目前，本公司一般需進行資格預審過程。潛在客戶在接納本公司投標前經常要求本公司符合財務狀況、建設資質、經營規模方面的若干最低要求。因此，在大部分情況下，本公司需遞交資格預審信息，列出本公司的財務狀況、經營歷史和可動用資源（例如人力資源）。

在本公司進行估算和評估，並符合潛在客戶的資格預審標準後，若本公司決定爭取某一具體項目，本公司一般須編製投標文件並將其遞交本公司的潛在客戶。估算某一項目涉及的成本對計算本公司所有費用及確保盈利能力至關重要。本公司在遞交標書前會仔細估算各項目的成本。本公司在估算項目成本時倚賴本公司自身的經驗，並考慮多項因素，例如對比過去投標所涉及地點及環境條件的差異、項目的地理位置、原材料、機械及當地勞工的供應及價格，以及所涉及的稅務費用。

本公司投標項目時經常須提供投標保證金（以銀行承兌匯票、信用證、保兌支票或銀行匯票的形式）。保證金一般為定額或投標價格的固定百分比。

### 中標

在獲選為項目承包商後，本公司通常會收到本公司客戶的書面通知，進行進一步磋商，以最後落實和確定主要合同條款。

### 設計

設計是工程承包尤其是 EPC 工程總承包模式下的關鍵環節，涉及整個項目工期的多項設計，例如與裝備製造、設備和材料採購、施工、軟件開發和調試、現場開車等相關的設計工作。設計和藍圖完成後，要進行施工圖的設計交底，即在施工圖經項目所有人審查符合其要求並獲其批准後，設計師或設計單位必須按法例規定在施工圖交付施工時，就相關設計文件做出詳細的說明。設計交底的內容必須包括：施工圖設計文件總體介紹，設計的意圖說明，特殊的施工要求，建築、結構、施工方法、設備、施工中的難點、疑點和容易發生的問題。

### 採購

採購的主要內容包括：制定訂單過程、採買、催交、檢驗、運輸、物資管理和採購分包管理。本公司堅持「適時、適地、適質、適量及適價」的採購原則，以保證所需設備、材料以及相關服務的採購在質量、數量、時間等方面符合要求。項目預算和成本控制方面，本公司須遵守內部預算管

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

理措施。本公司已成立一個由股東會議、董事會、管理層及多個預算管理部門組成的全面預算管理系統。年度和其他重大預算決定應於股東會議上作出。本公司已推行每月預算分析呈報系統，以分析和呈報預算決定的執行情況。預算調整應由總裁的工作委員會、董事會及股東會議批准。

### 施工

施工管理是項目管理的成功關鍵。一般情況下，施工活動由本公司的相關施工部門負責執行並由本公司其中一個項目部門實施各項目的管理。本公司的施工部門通常會根據本公司的施工指導編撰一份詳細的施工方案與作業手冊，經由相關子公司與項目所有人審批後實施。詳細的施工方案與作業手冊的內容一般指定工程建設進度計劃、流程、付款時間表、招工計劃和要求，及項目各期工程的詳細施工計劃。

### 竣工驗收

竣工驗收包括單項工程竣工驗收和全部工程竣工驗收。單項工程竣工驗收規定，承包商提交「工程竣工報告」和「工程竣工報驗單」並經監理人簽認後，須發出「交付竣工驗收通知書」。「交付竣工驗收通知書」應說明工程完工情況，竣工驗收情況，設備無負荷單機試車情況，交付後待進行的事宜。全部工程竣工驗收在整個建設項目已按設計要求建設完成並已根據竣工驗收標準驗收後進行，應由項目所有人委任的設計、施工及監理部門進行全部工程竣工驗收。全部工程竣工驗收，一般只會在所有單項工程竣工驗收後進行。

### 合同條款

本公司大部分建設合同均以合同約定價格取得和履行，並具有項目竣工時間表。這些建設合同通常要求本公司報出項目總合同約定價格上限或合同約定單位價格上限。但是，某些合同含有價格調整條款，以彌補由於原材料成本上漲、設計或工作範圍的變動，或其他引起施工中斷及成本上漲的具體因素（例如水電供應短缺）。

對於不含有價格調整條款的建設合同，本公司通常將或有款項計入本公司的投標價，以彌補任何可能增加的成本。

本公司的建設合同通常包含以下若干條文：

### 履約保證金

通常情況下，在本公司中標後，所有人會在通知期內要求本公司提供金額相等於總合同值 5% 至 10% 的履約保證金。如果本公司未能履行職責，客戶可根據有關合同將履約保證金提交予發行金融機構以獲取款項。履約保證金通常將在竣工證明發出後一個月之內退還本公司。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

### 進度款項

本公司通常按工程完成進度分期收取款項。一般情況下，本公司的建設合同要求所有人預先向本公司支付總合同值的10%至30%。這些款項一般應在合同簽署後規定期間內支付。本公司按達到有關合同所載某些指定階段，分期收取其後的進度款項。當達到該類指定階段後，本公司將通知所有人，隨後其將派出第三方品質認證工程師核實本公司的建設進度。本公司通常在核實後規定期間內收到進度款項。

一般情況下，本公司簽訂國內工程承包合同後，通常相隔約一至數個星期才開始動工建造項目。如果合同的結果能夠可靠地估計，建造合同和服務合同相關的收入於合同進展到利潤能進行釐定時採用完工百分比法確認，並主要依據截至日已產生的合同成本佔各合同預計總成本的比例計算。如果合同的結果不能可靠地估計，則只有在發生的合同成本將來很可能得到補償的情況下才能確認收入，並且合同成本應在其發生的當期確認為開支。有關本公司確認工程承包合同收入的詳情，請參閱「財務信息—重要會計政策及估計—收入確認—建造合同和服務合同相關的收入（包括EPC合同）」。

### 違約金

根據本公司的合同，如某個工程項目出現並非由本公司的過失而產生的延誤，如惡劣天氣、技術問題或預料外的複雜地理條件，本公司通常會獲得與延遲日數相等的延期。然而，如延誤屬本公司的過失，則本公司通常須支付違約金，一般為每延誤一天須按協定的比率賠償。如延誤是因本公司的過失或工程缺陷引起，所有人也有權委任第三方來完成工程，並從合同金額中扣除完成工程所產生的額外成本或費用。本公司根據項目的性質和特性及工程施工實際需要施行了一系列適用於建築項目每一階段的項目管理規則，包括項目實施、勞務管理、原材料採購及監控以及質量控制以確保項目可按合同條款（尤其在時間和工作範圍方面）完工。本公司也對本公司員工及分包商採用了嚴格的獎懲方案，以確保他們嚴格遵守本公司的項目管理規則。本公司還實施常規和非常規的目標管理、責任管理和現場檢查，以確保本公司員工及分包商遵守本公司的項目管理規則。如所有人於施工期間因設計更改或糾正設計錯誤而修改協定的項目工作範圍，本公司將根據工作範圍的變化與所有人協商調整付款或施工時間表。

### 維護

一般而言，本公司的建設合同規定合同維護期為12或24個月。於維護期內，本公司依照合同條款對工程中的任何瑕疵負責。

### 質量保證金

項目整個工程全部竣工後，本公司將通知所有人，由所有人隨後派出第三方品質認證工程師對本公司的工程進行最後驗收。如果本公司已竣工工程符合有關竣工和檢驗標準，第三方品質認證

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

工程師將向所有人發出一份正式竣工和檢驗報告。根據合同規定，所有人將基於此報告向本公司支付最終款項，並一般會將合同價的 5% 至 10% 作為質量保證金，以防維護期內的工程質量出現任何瑕疵。部分的所有人願意接受銀行擔保，以代替全部或部分質量保證金。這些質量保證金及／或銀行擔保於合同維護期內持有。

### 設計變更

在大部分工程項目的一般進程中，項目所有人及承包商有時對原有合同作出修訂或更改，以反映(其中包括)規格或設計、履行方法或方式、設施、設備、材料、場地條件及竣工期限的變動。這些修訂或更改的範圍及價格一般以文件形式加載於原有合同的「設計變更」中，並根據合同的一般工作指示變更條款進行審核、批准及付款。在很多情況下，即使所有人並未事先就須進行的工作範圍或價格達成協議，本公司仍須根據所有人指示進行額外工作或變更工作指示。履行額外工作或工作指示的變更可能會引起有關各方原先協議的工作範圍或所有人願意為此等額外工作付款的價格的爭議。此外，因任何額外工作或工作指示的變更引致的延誤可能影響本公司項目的進度。

### 分包商及合營企業

本公司會視乎所取得合同的要求和條款，擔任 EPC 總承包商、獲項目所有人承包的聯合體或合營企業的成員或分包商。由於本公司是一家綜合建設公司，能以本身的資源完成工程，因此，就中國境內市場，本公司一般以獨立投標方式擔任 EPC 總承包商，而不是以某一合營企業或聯合體成員身份進行。在國際性工程項目方面，本公司以個體身份或作為某一合營企業或聯合體成員身份投標海外工程。如作為聯合體或合營企業成員，本公司會與其他聯合體成員或合營方分別按照聯合體或合營協議的規定分擔工作範圍和責任。根據聯合體或合營協議，本公司一般與其他聯合體成員或合營方向客戶承擔共同和個別責任。在本公司大部分聯合項目中，本公司與其他方成立聯合體，並根據有關協議進行商議，確定各方的權益份額。各方將根據權益份額分享收入，並共同擔保建築工程質量的責任。

本公司在大部分承包工程項目中擔任 EPC 總承包商。本公司可能不時委聘獨立第三方分包商就本公司的工程提供輔助服務。此外，如本公司因人力短缺而需要額外勞動力，或為了加快施工進度，本公司可能需要內部分包勞務服務、聘用短期臨時工人或委聘獨立第三方分包商。截至 2006 年、2007 年及 2008 年 12 月 31 日止年度以及截至 2009 年 6 月 30 日止六個月，本公司招致的分包費用分別為人民幣 279.59 億元、人民幣 431.98 億元、人民幣 591.80 億元及人民幣 343.87 億元。有關本公司分包工程和分包費用的更詳盡信息，請參閱「財務信息－合併經營業績－經營業績節選組成部分的敘述－營業成本」。本公司通常透過招標委聘分包商，主要根據其資歷、往績紀錄、人事資格審查、財政實力和提出的分包費用建議選出分包商。由於本公司通常沒有固定分包商，所以各分包商與本公司合作的年資互有不同。分包協議主要訂明有關費用、工作範圍、技術水平或服務質量、交付時

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

間、付款、項目管理、保證金、保險、負債和補償等的主要條款，一般反映本公司主要合同的條款和條件。分包安排逐個項目制定，而各份分包協議的期限通常須視乎每個項目的進度、範圍和其他需要而定。

本公司訂有多類措施管理和監察分包商在質量和交付時間方面的表現，及確保符合適用的安全和環保規定。舉例而言，本公司通常設有現場監督員和技術顧問，以監察分包工程及確保符合相關的政府規章。為使技術水平保持在理想程度，本公司通常負上設計每個建設技術計劃的責任，並會密切監察分包商的執行情況。根據分包協議，若分包商未能符合指定的質量、交付時間、技術及安全與環保標準，本公司在一般情況下亦有權獲得賠償。

本公司與分包商對分包工程引起的工程安全問題承擔共同責任。但是，分包商作為中國法律下的獨立法人，須就違法違規活動承擔責任。根據分包協議，分包商一般亦要對他們給本公司造成的損害負上責任。因此，若發生意外或分包商違規情況，本公司可能只需要承擔有限程度的法律或財務後果。儘管如此，該等意外或違規情況仍可能對本公司的聲譽造成負面影響，更可能導致牽涉到本公司的法律訴訟。於往績期間及截至最後可行日期，本公司概無任何因意外或本公司分包商違規行為引致的任何重大賠償或處罰承擔責任的事件。

### 採購及供應

本公司工程承包業務板塊所使用的原材料包括鋼材、木材、水泥、火工品、防水材料、土工材料、添加劑等。根據不同的項目，本公司需要來自鋼鐵、水泥、建築陶瓷、玻璃、鋁材、化工等行業的原材料供應。

根據建設合同的不同規定，本公司的原材料的採購採取所有人採購、所有人控制採購和承包商自主採購三種不同模式。不同採購模式的主要特點概括如下：

- 所有人採購，指由承包商編製工程施工所需要的主要原材料清單，並報於業主。經所有人確認後，由所有人負責根據清單採購原材料。
- 所有人控制採購，指所有人在組織招標和確定原材料供應商方面對承包商進行監督，而承包商則與所有人指定的供應商談判商業條件及簽訂購買協議。
- 承包商自主採購，指承包商負責採購原材料，採購成本構成施工成本的一部分，決定總合同價格時予以考慮，所有人不另行支付原材料採購款項。本公司的大部分項目採用這個採購模式。

### 客戶、銷售和營銷

建築工程承包項目通常採用公開招標的方式，只有符合資質的承包商可參與投標。當取得公開招標的相關信息並經初步評估後達到有利的結論後，本公司將就工程項目在合適的地區內參與公

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

開招標。本公司有專人收集及時和可靠的信息以幫助本公司尋找潛在項目。除與本公司客戶保持密切關係外，本公司還與建築行業內的各專業機構、顧問公司、政府規劃和建設部門保持緊密合作，以便獲得重大工程和潛在商機的信息。

本公司的工程承包業務已形成了一個廣泛並多樣化的客戶群，包括國內外的鋼鐵和其他冶金公司、各地市政公司和政府，以及房地產開發商。本公司在國內的主要客戶包括寶鋼、鞍本鋼、武鋼等多家大中型鋼鐵聯合企業，並為這些企業提供「全生命週期」的工程承包服務；海外客戶主要包括相關市場的外國政府及企業。就海外鋼鐵冶金工程承包和其他工程而言，本公司的目標市場主要是南亞、東南亞、非洲、南美和中歐等尚處發展中且經濟發展環境較好的、本公司相信能夠充分體現自身技術優勢的國家和地區。

### 競爭

本公司與國內外工程承包商存在競爭，競爭主要集中在價格、交付時間、服務提供種類、服務質量、財力和環保要求。

自上世紀九十年代以後，國內冶金工程承包行業的競爭不斷加劇。特別是 2000 年後，隨着中國經濟的發展以及行業相關法律法規的逐步完善，國內工程承包市場的競爭變得更加激烈。在國內的冶金工程承包行業方面，本公司維持了整體領先的地位，尤以大型和複雜的冶金工程承包項目為然，預料日後亦會如此。本公司面對競爭的一些主要業務領域包括設計和建築，當中本公司須與當地由若干大型鋼鐵企業轄下的設計和建築企業等的競爭對手互相競爭，包括鞍本鋼和首鋼的設計院，以及在前中國冶金工業部轄下成立的若干冶金承包單位。本公司相信，該等企業目前無論規模抑或技術實力皆並非與本公司處於同一水平。另外，本公司在鋼鐵工程承包業務同樣需要與一些大型、領先的國際工程公司競爭，例如西門子、VAI Metals Technologies 和 SMS Siemag。

在海外工程承包市場上，美歐日等發達國家擁有領先技術的工程承包商在全球分支機構的網絡、資金、技術、信息收集、管理水平、應變能力、品牌知名度等方面有較大的競爭優勢。此外，在國際市場角逐大型項目合同時，本公司也面臨來自中國的大型工程承包商以及相關海外國家和地區的當地承包商的競爭。根據本公司的技術優勢和海外承包經驗，本公司將以南亞、東南亞、非洲、南美、中歐和其他尚處發展中且經濟發展環境相對較好的國家和地區為目標，並努力在這些海外市場與競爭對手展開有效的競爭。

### 資源開發

#### 概述

本公司資源開發業務包括礦產資源的開發、採礦與加工，以及多晶硅的生產。本公司堅持「以金屬礦產品為主、以國內稀缺資源為主、以境外資源開發為主」的業務定位。本公司是中國進行境

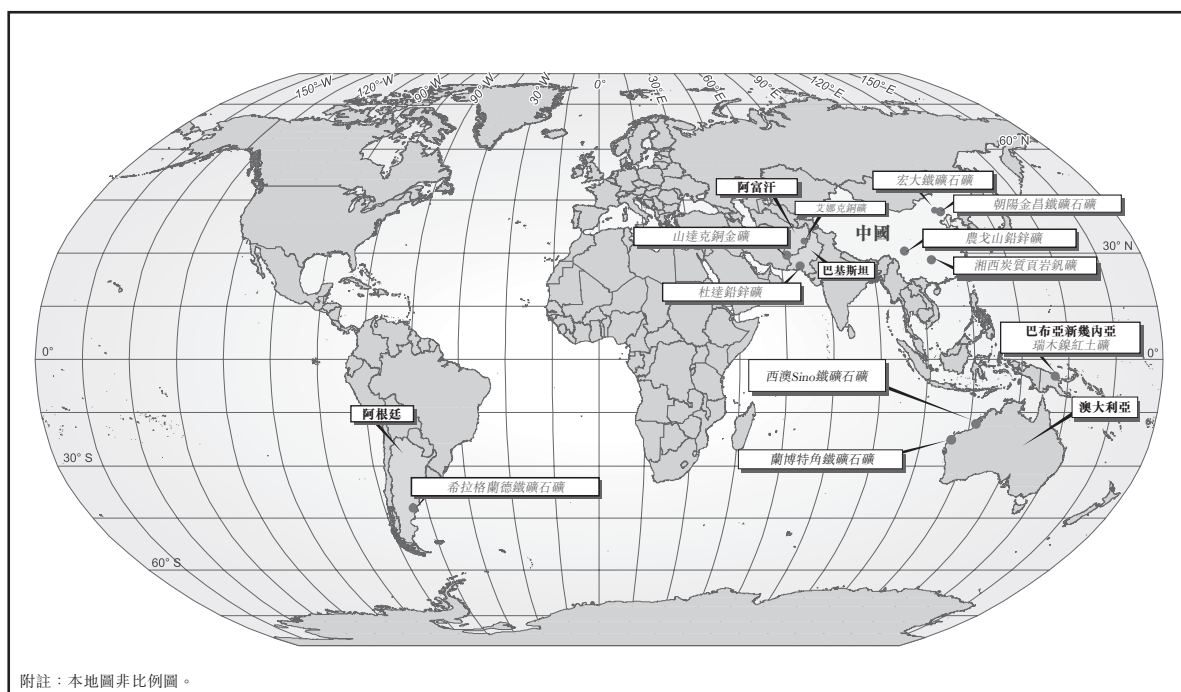
本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

外資源開發的主要企業之一。除中國之外，本公司在阿富汗、巴基斯坦、巴布亞新幾內亞、澳大利亞、阿根廷等國家進行資源開發。本公司資源開發業務採用多種投資和經營模式，包括直接投資於勘探和採礦權、收購境外礦業公司、簽訂租賃協議（獨自或與業務夥伴合作）。

本公司資源開發業務的各項主要業務活動包括：投資、開採、加工、冶煉、進出口服務。所涉及的多種礦產資源主要為鐵礦石、銅、鎳、鋅、鉛、鈷及金。

以下地圖顯示了本公司資源開發業務運營的國家。



## 資源開發項目

下表概述本公司截至最後可行日期的資源開發項目：

資源	礦區	採礦權益類別	本公司權益 (持有/租賃)	礦產資源量/ 原位礦量 <sup>(1)</sup> (百萬噸)	礦石儲量/ 可採礦量 (百萬噸)	開採方式	現況
<b>境外資源開發項目</b>							
鐵礦石 <sup>(2)</sup>	阿根廷希拉格蘭德鐵礦石礦	採礦權	70.0%	199.4	31.3	地下開採	已投產
	澳大利亞蘭博特角鐵礦石礦	勘探權	100.0%	1,915.0	1,313.0	露天開採	開發階段
銅	阿富汗艾娜克銅礦	採礦權	75.0%	483.4	349.5	露天開採和 地下開採	開發階段
銅/金	巴基斯坦山達克銅金礦	租賃	為期10年的租賃	50.9	49.7	露天開採	已投產

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

資源	礦區	採礦 權益類別	本公司權益 (持有/租賃)	礦產資源量/ 原位礦量 <sup>(1)</sup>	礦石儲量/ 可採礦量	開採方式	現況
				(百萬噸)	(百萬噸)		
鎳/鈷	巴布亞新幾內亞瑞 木鎳紅土礦	採礦權	52.0%	143.2	75.7	露天開採	開發階段
鋅/鉛	巴基斯坦杜達鉛 鋅礦	採礦權	41.0%	14.5	9.1	地下開採	開發階段
<b>境內資源開發項目</b>							
鐵礦石	遼寧省朝陽金昌鐵 礦石礦	採礦權	85.1%	0.7	—	露天開採及 地下開採	已投產
	內蒙古自治區宏大 鐵礦石礦	採礦權	48.6%	73.5	—	露天開採	已投產
鈳	湖南省湘西炭質頁 岩鈳礦	採礦權	80.0%	炭質頁岩 礦：71.1； 鈳：17.1	13.0 <sup>(3)</sup>	露天開採及 地下開採	勘探階段
鉛/鋅	四川省農戈山鉛鋅礦	採礦權	49.9%	20.4	5.7	地下開採	開發階段

資料來源：美能報告

註：(1) 上表所示礦產資源量及原位礦量包括儲量。

(2) 我們亦預期將會擁有西澳 Sino 鐵礦這個目前正在建設中的大型鐵礦石開發項目的 20% 權益。請參閱「一境外資源開發項目—澳大利亞西澳 Sino 鐵礦」。

(3) 鈳可採礦量

### 境外資源開發項目

#### 阿根廷希拉格蘭德鐵礦石礦

希拉格蘭德鐵礦石礦位於阿根廷黑河省，採礦地區佔地約 1,251.1 英畝。

項目公司中冶阿根廷礦業有限公司擁有這個礦場的無限期採礦權。中冶阿根廷礦業有限公司曾經是在美國加利福尼亞州註冊成立的公司美國曉業公司（「曉業公司」）的全資子公司。於 2006 年 11 月，本公司以 1 億美元代價向曉業公司收購該項目公司 70% 的股本權益，該金額主要根據礦場質量、建設礦場時投資的金額及礦場的廠房和設備狀況而釐定。

這個礦場的採礦特許經營權包含三個礦床，即南部、東部和北部礦床，其中北部礦床的目標勘探量為 2,000 萬噸。希拉格蘭德鐵礦石礦南部礦床原位礦量及可採礦量如下：

	合計 (百萬噸)	探明 (百萬噸)	控制 (百萬噸)	推斷 (百萬噸)	平均品位		
					鐵 (%)	鐵氧化物 (%)	磷 (%)
原位礦量 (非JORC)	199.4	88.4	38.8	72.2	57.5	68.5	1.3

資料來源：美能報告



本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

註：上表所示原位礦量包括儲量。上表所示的探明、控制和推斷資源乃根據非JORC資源與《JORC準則》的比較結果計算，僅供參考，且不應被視為符合《JORC準則》或被視為具有《JORC準則》所述的相同涵義。本公司按照美國地質調查局標準報告希拉格蘭德鐵礦石礦的原位礦量。儘管美國地質調查局標準與《JORC準則》在勘探要求上有所不同，但根據美國地質調查局標準確定的資源量與根據《JORC準則》確定者並無任何重大差異。

	合計 (百萬噸)	可採儲量 (百萬噸)	預可採儲量 (百萬噸)
可採礦量 (非JORC) . . . . .	31.3	11.3	20.0

資料來源：美能報告。

註：上表所示可採儲量及預可採儲量乃根據非JORC儲量與《JORC準則》的比較結果計算，僅供參考，且不應被視為符合《JORC準則》或具有《JORC準則》所載的相同涵義。本公司按照美國地質調查局標準報告希拉格蘭德鐵礦石礦儲量的可採礦量。儘管美國地質調查局標準與《JORC準則》在勘探要求上有所不同，但根據美國地質調查局標準確定的儲量與根據《JORC準則》確定者並無任何重大差異。

除上文討論的三個礦床外，希拉格蘭德鐵礦石礦的主要資產包括一座礦石破碎及加工廠（年產能為350萬噸精礦粉漿）、一條32.0公里長的粉漿輸送管道及一座港口裝船設施。

於曉業公司投資前，這個礦場已因為難以降低生產精礦的含磷量和未能達致高球團產能而停產。有關作業於2005年重新展開。本公司已根據礦場及市場狀況，執行多項工序以恢復和加快生產，包括檢查和維修生產線的設備和設施、測試採礦廠房的產能、在礦石加工生產線以最高產能試產、於礦石破碎廠房展開原礦生產，以及於礦石加工廠房生產鐵精礦。規劃中的原礦加工產能為每年360萬噸。本公司已於2009年上半年開展試產，鐵精礦產量僅約80,000噸。本公司還未實現全面投產。產量低於本公司預期，主要原因是供水和供電缺乏以及工人為爭取更高工資及福利而偶爾發起罷工。本公司已通過各種渠道積極尋求解決方案，以解決供水及供電短缺問題。本公司預期，2011年將達到全面投產，每年生產180萬噸普通礦石及130萬噸鐵精礦。

本公司計劃專注在鄰近礦場的市場出售產品及將產品銷往全球市場。本公司同時將以對鐵精礦有大量需求的中國大型鋼鐵企業作為銷售目標，並一直積極地與大量潛在客戶展開關於產品樣本分析、產品定價及長遠合作關係機會的溝通。

本公司在阿根廷面對的主要經營困難，包括缺乏足夠的供水和供電實現全面投產、缺少熟練工人和偶爾發生罷工事件、採購成本由於通貨膨脹水平高企而偏高，以及獲取設備及零件需時。

本公司在這個項目的總投資額（不包括本公司支付收購於項目公司的股本權益的代價）估計約為9,300萬美元。截至2009年6月30日，本公司已對這個項目投資約5,900萬美元。

### 巴基斯坦山達克銅金礦

山達克銅金礦位於巴基斯坦俾路支省，礦床由東部、南部、北部三個主要礦體組成。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

這個礦場由山達克金屬有限公司擁有。於2001年11月，本公司根據一項租賃安排取得經營礦場的權利，自本公司於2002年10月接管該項目起，為期10年。於租期內，本公司有權開採這個礦場和將產品銷售和出口。每年應付予山達克金屬有限公司的租賃款項為500,000美元，這金額是雙方通過商業磋商而協定的。

山達克銅金礦礦產資源量及可採礦量如下：

	合計 (百萬噸)	探明 (百萬噸)	控制 (百萬噸)	推斷 (百萬噸)	平均品位	
					銅 (%)	金 (克/噸)
礦產資源量 (JORC).....	50.9	21.6	14.8	14.6	0.47	0.46

資料來源：美能報告

註：上表所示礦產資源量包括儲量。

	合計 (百萬噸)	銅邊界品位 (%)	平均品位	
			銅 (%)	金 (克/噸)
可採礦量 (非JORC) .....	49.7	0.25	0.45	0.47

資料來源：美能報告

註：本公司按照中國政府頒佈的地質儲量標準報告山達克銅金礦的可採礦量。雖未有根據JORC估計儲量，但其可能性結果可與當前所估計的可採礦量的數量級相若。

山達克銅金礦的資產包括一個規劃採礦產能為每年530萬噸的採礦廠房、一個規劃產能為每年81,500噸銅精礦的礦石加工廠房、一個冶煉廠房，以及一個包括發電設施、供水設施和實驗室在內的附屬設施。

從這個礦場選粹的銅礦石首先加工成為銅精礦，然後熔煉為粗銅以供出售。本公司於2003年8月展開生產。於2007年、2008年及截至2009年6月30日止六個月，粗銅的產量和銷量如下：

期間	粗銅產量 (噸)	粗銅銷量 (噸)
2007年.....	18,277.0	18,410.0
2008年.....	17,861.4	17,824.6
2009年1月至6月.....	8,240.0	5,600.0

本公司通常與客戶訂立為期一年的銷售協議。本公司計劃以相同價格和其他條款，將產品出售給全球各地，但以中國市場作為優先選擇。

本公司在山達克銅金礦的經營目前受惠於巴基斯坦政府推行的多項優待政策，例如有關特殊出口區、進口免稅和降低出口關稅的政策。礦產品沒有任何出口限制，然而本公司仍要解決巴基斯坦地面運輸距離遙遠這一缺點，幸而各項關於運輸或其他物流相關困難並未對本公司造成重大影響。

截至2009年6月30日，本公司已對這個項目投資約2,820萬美元。

### 巴布亞新幾內亞瑞木鎳紅土礦

瑞木鎳紅土礦項目位於巴布亞新幾內亞，佔地約249平方公里。

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

本公司與吉林吉恩鎳業股份有限公司共同投資 6.70 億美元收購這個礦場的 85% 權益，其中本公司與吉林吉恩鎳業股份有限公司分別攤分 80% 權益及 20% 權益。代價金額主要根據本公司為決定是否作出有關投資而撰寫的可行性研究報告而釐定。礦場的其餘 15% 權益由 Ramu Nickel Limited、Mineral Resources Ramu Limited (「MRRL」) 和 Mineral Resources Madang Limited (「MRML」) 持有，其中 MRRL 及 MRML 是巴布亞新幾內亞 Mineral Resources Development Company 的全資子公司。於 2007 年 7 月，金川集團有限公司和酒泉鋼鐵（集團）有限責任公司加入吉林吉恩鎳業股份有限公司和本公司。這四個實體為這個項目成立中冶金吉礦業開發有限公司，本公司的權益由 80% 降至 61%。礦場目前通過已獲委任為項目管理公司的本公司另一家全資子公司瑞木鎳鈷管理（中冶）有限公司，由中冶瑞木鎳鈷有限公司（中冶金吉礦業開發有限公司的全資子公司）經營，專責建設、開發和經營該項目，經營期由 2000 年起，預期為期 40 年。

瑞木鎳紅土礦礦產資源量及礦石儲量如下：

	合計 (百萬噸)	探明 (百萬噸)	控制 (百萬噸)	推斷 (百萬噸)	平均品位	
					鎳 (%)	鈷 (%)
礦產資源量(JORC) . . . . .	143.2	42.4	29.8	71.0	1.0	0.1

資料來源：美能報告

註：上表所示礦產資源量包括礦石儲量。

	合計 (百萬噸)	可採儲量 (百萬噸)	預可採儲量 (百萬噸)	平均品位	
				鎳 (%)	鈷 (%)
礦石儲量(JORC) . . . . .	75.7	39.7	36.0	0.9	0.1

資料來源：美能報告

瑞木鎳紅土礦的資產包括一個規劃年產能為處理 340 萬噸礦石的採礦廠房、一個礦石加工廠房、一個礦石冶煉廠房、一個礦石粉漿貨倉，以及一個鎳鈷混合氫氧化物冶煉廠房。

於進行試產後，建設已於 2006 年 11 月展開並計劃於 2009 年年底完工，預計於 2010 年開始全面投產和銷售。主要產品將是鎳鈷混合氫氧化物。本公司計劃以中國作為主要市場，而潛在客戶可能包括本公司共同投資者之一的金川集團有限公司。本公司已開始與金川集團有限公司討論潛在的銷售和分銷安排。

一般情況下，巴布亞新幾內亞對環保事宜均實施嚴格的規定。然而，出口和運輸則通常沒有重大的限制。本公司通常優先錄用當地的居民和公司為工人及服務供應商。

預期興建這個礦場的總投資額約為 13.740 億美元，將由包括本公司在內的中資股東提供資金。截至 2009 年 6 月 30 日，本公司已對這個項目投資約人民幣 58.778 億元。

### 巴基斯坦杜達鉛鋅礦

杜達鉛鋅礦項目位於巴基斯坦俾路支省坎拉傑山谷，地處該國最大城市卡拉奇以北約 135 公里，採礦地區佔地約為 1,500 英畝。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

於2003年，本公司向巴基斯坦石油和天然資源部控制的巴基斯坦礦業開發公司(Pakistan Mineral Development Corporation)取得這個項目的10年採礦權。其後，本公司向巴基斯坦政府取得了自2004年起為期20年的採礦許可證。這個礦場由中冶杜達礦業開發有限公司經營，本公司通過本公司的全資子公司中冶集團銅鋅有限公司間接持有其41%股本權益。其他股東包括湖南株冶有色金屬有限責任公司及湖南黃沙坪鉛鋅礦有限責任公司，均為湖南有色金屬控股集團有限公司的子公司。於收回總投資額後，中冶杜達礦業開發有限公司有權收取相等於礦場每年75%至80%利潤的金額。

杜達鉛鋅礦礦產資源量及可採礦量如下：

	合計 (百萬噸)	探明 (百萬噸)	控制 (百萬噸)	推斷 (百萬噸)	平均品位	
					鋅 (%)	鉛 (%)
礦產資源量 (JORC) . . . . .	14.5	—	9.3	5.2	9.9	3.4

資料來源：美能報告

註：上表所示礦產資源量包括儲量。

	合計 (百萬噸)	平均品位		含金屬量	
		鋅 (%)	鉛 (%)	鋅 (千噸)	鉛 (千噸)
可採礦量 (非JORC) . . . . .	9.1	9.3	3.0	849.0	273.0

資料來源：美能報告

註：雖未有根據JORC估計儲量，但其可能性結果可與當前所估計的可採礦量的數量級相若。

杜達鉛鋅礦的主要資產包括一個規劃年產能每年660,000噸的地底礦場、一個規劃年產能97,200噸鋅精礦（鋅平均品位55%）及22,000噸鉛精礦（鉛平均品位67%）的礦石加工廠房、尾礦設施，以及有關附屬設施。

這個礦場的主要產品為鉛精礦和鋅精礦。目前，這個礦場已作好全面投產的準備，將視乎市況而決定開始生產日期。本公司並無訂立任何銷售合同，但計劃未來在中國市場進行銷售，尤其是本公司的業務夥伴，另外將擴大本公司的國際市場。

本公司於杜達鉛鋅礦的經營目前受惠於巴基斯坦政府推行的多項優待政策，例如有關特殊出口區、進口免稅和降低出口關稅的政策。礦產品沒有任何出口限制。

杜達鉛鋅礦項目的總投資額估計約為1.130億美元。截至2009年6月30日，本公司已對這個項目投資約9,420萬美元。

### 阿富汗艾娜克銅礦

艾娜克銅礦位於阿富汗中東部地區洛加爾省北面，佔地約5平方公里。該銅礦由中部地區和西部地區的兩個採礦地區組成，相距約1.5至2公里。

艾娜克銅礦項目由中冶江銅艾娜克礦業有限公司全資擁有，該公司於2008年以8.08億美元代價中標贏得勘探和開採這個項目的權利。本公司通過本公司的全資子公司中冶集團銅鋅有限公司持

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

有該公司75%的股本權益，而江西銅業股份有限公司則持有其餘25%股本權益。江西銅業股份有限公司是國內最大的產銅基地。競投價是根據本公司持有90%股本權益的子公司中國恩菲工程技術有限公司所發表的可行性研究報告而釐定。本公司已於2008年簽立合同時支付8,080萬美元，即代價的10%，將於簽立合同後兩年內支付代價的另外20%及於五年內支付餘數。

艾娜克銅礦開發期預計為五年。根據本公司和江西銅業股份有限公司組成的聯合體與阿富汗政府於2008年4月訂立的礦產開發協議，合同期限為30年，可於屆滿後續簽，直至礦床耗盡為止。

艾娜克銅礦原位礦量及可採礦量如下：

	合計 (百萬噸)	探明 (百萬噸)	控制 (百萬噸)	推斷 (百萬噸)	平均品位
					銅 (%)
原位礦量(非JORC)	483.4	—	243.6	239.8	1.85

資料來源：美能報告

註：上表所示原位礦量包括儲量。上表所示的探明、控制和推斷資源乃根據非JORC資源與《JORC準則》的比較結果計算，僅供參考，且不應被視為符合《JORC準則》或被視為具有《JORC準則》所述的相同涵義。本公司採用俄羅斯資源準則報告艾娜克銅礦原位礦量。

	中部地區	西部地區	總計
可採礦量(非JORC) (百萬噸)	155.4	194.1	349.5
銅品位 (%)	1.1	1.3	1.2
銅金屬 (千噸)	1,751.4	2,525.8	4,277.2

資料來源：美能報告

註：雖未有根據JORC估計儲量，但其可能性結果可與當前所估計的可採礦量的數量級相若。

本公司已開始對這個礦場進行勘察和設計，預計於2009年下半年開始建設，並預期於2011年完成露天開採準備工作、礦石加工工程和附屬工程。於完成建設後，預期這個礦場每年將生產220,000噸電解銅、100,000噸銅精礦，以及300,000噸硫酸(100%)。根據本公司與江西銅業股份有限公司對艾娜克銅礦的共同開發協議，除非本公司需要將產品用於本身的經營目的，否則江西銅業股份有限公司將具有購買礦場最多達全部產品的優先購買權。但是若本公司需要該等產品，江西銅業股份有限公司具有購買至少50%產品的優先購買權。

公路運送是運輸建設所需要的全部貨物和材料和未來產品的主要方式。由於阿富汗位於一個內陸地區，故運輸時間偏長，若當地發生安全問題，物流運輸可能受到干擾。恐怖襲擊、不固定的勞動力和搶劫運送途中的物品，亦是可能對本公司業務和經營構成影響的其他因素。

中冶江銅艾娜克礦業有限公司負責基礎建設成本，包括供電和供水。該公司已同意承擔一些社會責任，包括為阿富汗的當地僱員和他們的直系親屬提供房屋和醫療福利，並且為僱員子女和採礦地區居民興建學校。中冶江銅艾娜克礦業有限公司亦已同意按照阿富汗法律和國際認可的公平合理原則，向受到艾娜克採礦活動影響的當地民眾（例如包括被調遷的居民）作出賠償。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

完成有關項目估計所需的總投資額約為 44 億美元，該款項將用作建設採礦地區、礦石加工廠房區域及冶煉廠房區域，以及上述的其他用途。

### 澳大利亞蘭博特角鐵礦石礦

蘭博特角鐵礦石項目位於澳大利亞西部皮爾巴拉地區，主要礦床包括三個礦區：北區、中區和南區。

本公司已通過本公司的全資子公司中冶集團（西澳）有限公司，向蘭博特角礦業公司及其子公司收購該項目的 100% 權益。收購代價為 4.00 億澳元，其中本公司已於 2008 年支付 3.20 億澳元。根據本公司對鐵礦石市場價格的分析和本公司聘請的獨立評估公司的報告，本公司認為收購價可以接受。

蘭博特角鐵礦主要由四個部分組成。各勘探許可證分別是 E47/1462、E47/1271、E47/1233 和 E47/1248。這四項勘探權可轉換為採礦權。礦區西部的磁鐵礦產資源量 19.15 億噸，鐵平均品位為 30.7%。這包括控制資源 14.34 億噸及推斷資源 4.81 億噸。除西部探明的資源外，該項目亦包括周圍 151 平方公里地區內數量未明的資源。

蘭博特角鐵礦石礦的礦產資源量和可採礦量詳情如下：

	合計	探明	控制	推斷	平均品位 鐵
	(百萬噸)	(百萬噸)	(百萬噸)	(百萬噸)	%
礦產資源量(JORC) . . . . .	1,915	—	1,434	481	30.7%

資料來源：美能報告

註：上表所示礦產資源量包括儲量。

	南區	中區	北區	合計	平均品位 鐵
	(百萬噸)	(百萬噸)	(百萬噸)	(百萬噸)	(%)
可採礦量（非 JORC） . . . . .	606	486	221	1,313	29.5

資料來源：美能報告

註：可採礦量包括推斷和控制 JORC 資源。這些資源並非 JORC 儲量。推斷資源不能用於估計《JORC 準則》下的礦石儲量。

目前，這個礦場的前期建設工作正在進行。其他持續工作包括可行性研究和環境保護評估。計劃在蘭博特角進行為期約兩年的預採剝。這個礦場的服務期限為 30 年，規劃年產能為 1,500 萬噸鐵精礦，每年可生產 4,800 萬噸鐵礦石。迄今本公司尚未訂立任何長期銷售合同。本公司計劃以中國市場作為未來銷售的對象。

本公司在澳大利亞的經營遇到不少困難，包括就向原居民給予合適水平的賠償達成協議、清理地盤及古蹟重置的問題、遵守嚴格的環保和安全規定、使用運輸車輛受到限制以及缺乏成本低廉的勞動人力。

預期該項目的總投資額（包括收購成本）約為 37.73 億澳元。截至 2009 年 6 月 30 日，本公司

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

已對這個項目投資約 3.70 億澳元（包括採礦權的代價）。本公司計劃使用自有資本資金及可供動用的銀行貸款等這個項目的資本性支出提供資金，並將於 2011 年至 2013 年期間投入。

### 澳大利亞西澳 Sino 鐵礦石礦

西澳 Sino 鐵礦位於澳大利亞西部皮爾巴拉地區鄰近 Fortescue 河河口地區，是一個大型鐵礦石項目。

該項目由 Sino Iron Holdings Pty Ltd. 間接全資擁有，而該公司的全部權益由中信泰富有限公司通過兩家全資子公司擁有。根據母公司與中信泰富有限公司旗下兩家全資子公司的其中一家公司 Catak Enterprises Corp.（「轉讓子公司」）於 2007 年 8 月訂立的轉讓協議，母公司同意收購 Sino Iron Holdings Pty Ltd. 最多 20% 的股本權益。母公司其後同意，待取得一切所需監管批准後，將根據母公司、本公司與轉讓子公司於 2009 年 5 月簽訂的確認函，將所有收購的權益與責任轉讓予本公司。該項轉讓已獲發改委、商務部及澳大利亞外資管理局批准，然而有關轉讓尚未結束。本公司目前預計，相關轉讓不會遭遇任何法律障礙。

目前，部分基礎設計工作已經開展，其他如試驗、採礦主要設備、供水、電力、港口、營地及部分物料輸送系統等工作也已進行，而建設工作同樣已經逐漸進行。預計首條生產線將於 2010 年 9 月推出。此外，本公司也為該項目提供工程承包服務。請參閱「業務－工程承包業務－海外代表性項目－在建項目」。

根據中信泰富有限公司的評估（未來可進一步予以調整），西澳 Sino 鐵礦石礦的總投資額目前估計約為 44 億美元，其中 20% 將由本公司撥付。本公司計劃用本身的資金及可動用的銀行貸款來投資此資源開發項目。

### 境內資源開發項目

#### 遼寧省朝陽金昌鐵礦石礦

朝陽金昌鐵礦石礦位於遼寧省營口市，包含三個採礦地區：官墳鐵礦石礦、勿台溝鐵礦石礦及宋仗子鐵礦石礦。

該項目由朝陽金昌礦業集團有限公司經營。本公司子公司中冶北方工程技術有限公司持有該公司 100% 的股本權益，而本公司持有中冶北方工程技術有限公司 85.1% 的股本權益。本公司以人民幣 9,800 萬元的代價收購該礦場 100% 的股本權益，有關款項於截至 2009 年 6 月 30 日已悉數支付。朝陽金昌鐵礦石礦的採礦權許可證將於 2010 年 1 月 5 日屆滿。本公司將按照適用法律和法規，於期限屆滿後申請延長該許可證。本公司目前預計，延長有關期限不會遭遇任何法律障礙。

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

朝陽金昌鐵礦石礦原位礦量如下：

原位礦量 (非JORC)	總量 (千噸)	探明 (千噸)	控制 (千噸)	推斷 (千噸)	平均品位
					鐵 (%)
勿台溝鐵礦.....	193.3	55.9	22.3	115.1	29.7
宋仗子鐵礦.....	475.7	39.7	276.5	159.5	32.5

資料來源：美能報告

註：上表所示原位礦量包括儲量。上表所示的探明、控制和推斷資源乃根據非JORC資源與《JORC準則》的比較結果計算，僅供參考，且不應被視為符合《JORC準則》或被視為具有《JORC準則》所述的相同涵義。

朝陽金昌鐵礦石礦目前正在營運，主要生產鐵及磁鐵精礦，鐵精礦的規劃產能為每年200,000噸。於2007年，鐵精礦的產量和銷量分別為90,002噸及74,432噸，佔總產量的82.7%。於2008年，鐵精礦的產量和銷量分別為57,974噸及46,539噸，佔總產量的80.3%。本公司以當地的現行市場價格，在國內出售本公司的產品。

截至2009年6月30日，這個礦場的總投資額為人民幣9,800萬元並已全數支付。除收購礦場支付的代價外，本公司並沒有對這個礦場作出額外投資。這個礦場目前以其本身的現金流量經營。

### 內蒙古自治區宏大鐵礦石礦

宏大鐵礦石礦位於內蒙古自治區寧城縣，佔地約1.3平方公里。

宏大鐵礦石礦由寧城縣宏大礦業有限公司經營，本公司子公司中冶京唐建設有限公司持有該公司54%的股本權益，而本公司持有中冶京唐建設有限公司90%的股本權益。河北鋼鐵集團礦業有限公司持有寧城縣宏大礦業有限公司其餘46%的股本權益。河北鋼鐵集團礦業有限公司為河北鋼鐵集團的全資子公司，並位於河北省唐山市。河北鋼鐵集團礦業有限公司為一家以鐵礦石選礦和加工工作重心的大型國有企業。本公司根據這個礦場的可行性研究報告，支付約人民幣6,490萬元的代價以取得54%的股本權益。

本公司的採礦權將於2010年6月屆滿。本公司計劃於2010年6月前申請延長該項權利。延長有關期限不會導致本公司產生額外費用。本公司目前預計，延長有關期限不會遭遇任何法律障礙。

宏大鐵礦石礦原位礦量如下：

原位礦量 (非JORC)	合計 (百萬噸)	探明 (百萬噸)	控制 (百萬噸)	推斷 (百萬噸)	平均品位	
					全鐵 (%)	磁鐵 (%)
.....	73.5	23.7	38.8	10.9	12.6	5.1

註：上表所示原位礦量包括儲量。上表所示的探明、控制和推斷資源乃根據非JORC資源與《JORC準則》的比較結果計算，僅供參考，且不應被視為符合《JORC準則》或被視為具有《JORC準則》所述的相同涵義。

宏大鐵礦石礦的主要資產包括一個年產能1,200萬噸鐵礦石和磁鐵礦石的露天礦場、兩家碎礦廠房及兩家加工廠房。

本公司主要在這個礦場生產鐵礦石和磁鐵礦石，這些鐵礦石和磁鐵礦石稍後會加工製成磁鐵精礦。宏大鐵礦石礦於2006年開始生產，但因為鐵礦石價格下跌並難以以該等價格獲取利潤，故曾



**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

經暫時停產。然而考慮到近期市況復蘇，本公司已於2009年7月恢復生產。於2007年，磁鐵精礦的產量和銷量分別為217,000噸及200,000噸，佔總產量的92.2%。於2008年，磁鐵精礦的產量和銷量分別為410,048噸及313,215噸，佔總產量的76.4%。

迄今有關產品一直在國內出售。本公司根據市場價格，主要把產品銷售給河北鋼鐵集團礦業有限公司。

宏大鐵礦石礦的總投資額估計約為人民幣3.60億元，已全數付款。截至2009年6月30日止六個月，本公司亦已對宏大鐵礦石礦額外投資約人民幣1,540萬元作經營開支。

### 四川省農戈山鉛鋅礦

農戈山鉛鋅礦項目位於四川省甘孜州，佔地0.4平方公里。

這個項目由四川農戈山多金屬礦業有限責任公司經營，本公司子公司中冶集團華冶資源開發有限責任公司持有該公司51%的股本權益，而本公司持有中冶集團華冶資源開發有限責任公司97.9%的股本權益。這個礦場其餘49%權益由四川甘孜州雅地德礦山建設有限責任公司持有。

經營期限將直至2028年為止。通過競投程序，本公司已取得了農戈山鉛鋅礦的探礦權，代價約為人民幣1,070萬元。其後，本公司已取得採礦權，並以本身資本從事農戈山鉛鋅礦的勘探活動。

農戈山鉛鋅礦原位礦量及可採礦量如下：

	合計 (百萬噸)	探明 (百萬噸)	控制 (百萬噸)	推斷 (百萬噸)	平均品位		
					鉛 (%)	鋅 (%)	銀 (克/噸)
原位礦量 (非JORC)	20.4	3.9	3.2	13.3	1.8	1.4	16.6

資料來源：美能報告

註：上表所示原位礦量包括儲量。上表所示的探明、控制和推斷資源乃根據非JORC資源與《JORC準則》的比較結果計算，僅供參考，且不應被視為符合《JORC準則》或被視為具有《JORC準則》所述的相同涵義。

	合計 (百萬噸)	平均品位		
		鉛 (%)	鋅 (%)	銀 (克/噸)
可採礦量 (非JORC)	5.7	2.47	1.48	17.4

資料來源：美能報告

註：另有可採礦量1,230萬噸置信度低，所以並未包括於上述可採礦量中。

該項目目前仍處於開發階段，預期將於2013年投入生產。由於這個礦場位於高海拔地區，使建設工程難於進行，尤以冬天為甚，而現階段尚未確定確實的投產日期。這個礦場的主要產品為大比重鉛礦石及含微量銀的鋅礦石。本公司計劃以內地的冶煉企業作為主要客戶。

這個項目的總投資額估計約為人民幣3.285億元。截至2009年6月30日，本公司已對這個項目投資合共人民幣5,130萬元。

### 湖南省湘西炭質頁岩釩礦

湘西炭質頁岩釩礦位於湖南省湘西區瀘溪縣，佔地面積2.9平方公里。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

這個礦場由本公司子公司中冶湘西礦產有限公司經營，本公司持有該公司 80% 的股本權益。其餘 20% 權益由一家與本公司擁有長期合作關係的私人企業上海國冶（集團）有限公司持有。採礦權最初乃由上海國冶（集團）有限公司取得。上海國冶（集團）有限公司其後將採礦權注入註冊資本為人民幣 6,000 萬元的中冶湘西礦產有限公司，以換取其 20% 權益。勘探和採礦權將於 2015 年 4 月屆滿。

湘西炭質頁岩釩礦原位礦量及可採礦量如下：

	合計 (百萬噸)	平均品位 氧化釩 (%)
釩原位礦量（非 JORC）	17.1	0.8

資料來源：美能報告

註：上表所示原位礦量包括儲量。

	合計 (百萬噸)	平均品位 氧化釩 (%)	釩精礦 (千噸)
釩可採礦量（非 JORC）	13.0	0.8	104

資料來源：美能報告

這個項目的主要產品為五氧化二釩。中國政府曾對開發釩資源施加限制，使本公司實施這個礦場的發展計劃受到阻滯。該等限制已根據相關當地政府機關對個別礦場的發展計劃的檢閱及批准於 2009 年 3 月撤銷。截至 2009 年 6 月 30 日，勘探和監管存檔程序已經辦妥，但尚未展開建設。本公司預期完成設計需時約六個月，而待現有發展計劃獲得批准和取得所需資金則另需一年。

本公司的客戶對象將是寶鋼等大型鋼鐵企業和國內的化工企業。本公司亦計劃把產品出口到國際市場。

這個項目 I 期的總投資額估計約為人民幣 2.40 億元。截至 2009 年 6 月 30 日，本公司已對這個項目投資約人民幣 700 萬元。

### 勘探權和採礦權

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司取得以下主要採礦權：

採礦地區	證書編號	有效期
<b>國內</b>		
宏大鐵礦石礦	1500000510461	2005 年 6 月至 2010 年 6 月
農戈山鉛鋅礦	5100000810159	2008 年 3 月至 2028 年 3 月
湘西含釩炭質頁岩礦	4331220510288	2005 年 4 月至 2015 年 4 月
朝陽金昌鐵礦石礦	2100000910006	2009 年 1 月至 2010 年 1 月

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

<u>採礦地區</u>	<u>證書編號</u>	<u>有效期</u>
<b>國外</b>		
杜達鉛鋅礦	ML-100(132)(租賃協議)	2004年12月至2024年12月
瑞木鎳紅土礦	第8號特別開採礦租約協議	2000年7月至2040年7月
希拉格蘭德鐵礦石礦	129696M1948；129695M1948； 138102M1949；44521M1959； 157259M1963；152127M1975	無限期
艾娜克銅礦	第03/87號	30年
山達克銅金礦	租賃協議	10年

截至2009年6月30日，本公司取得以下境外主要採礦權：

<u>採礦地區</u>	<u>證書編號</u>	<u>許可證授予日期</u>	<u>有效期</u>
蘭博特角鐵礦石礦 .....	47-1462	2006年3月24日	5年
	47-1271	2006年9月6日	5年
	47-1233	2005年11月17日	5年
	47-1248	2006年1月23日	5年

### 冶煉及加工

本公司下屬子公司葫蘆島有色金屬集團有限公司具備對鋅、鉛、銅等金屬的冶煉能力，2008年鋅產品產量為349,600噸，是亞洲最大的鋅冶煉企業之一。本公司在部分採礦地區也具備一定的冶煉能力。

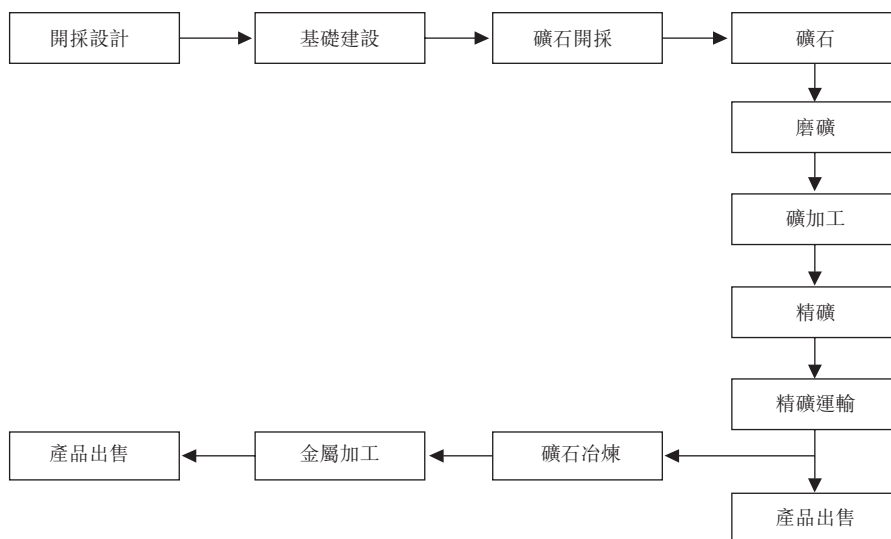
此外，本公司下屬子公司洛陽中硅高科有限公司從事多晶硅的生產，2008年的多晶硅年產能達到3,000噸，是國內規模最大的多晶硅生產商之一。2009年，開始建造一條年產能為2,000噸的新多晶硅生產線。預期將於2010年投產，多晶硅的總產能將增至每年5,000噸。

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

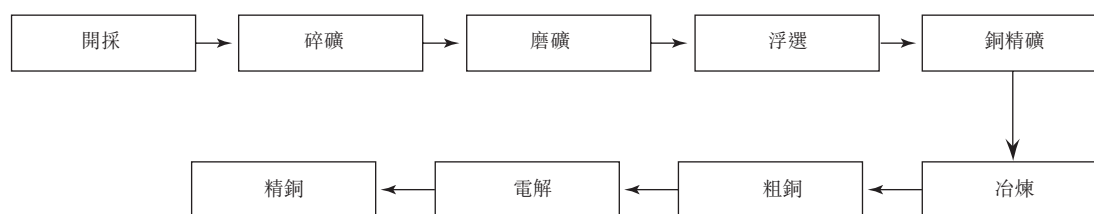
## 業務

### 業務流程

本公司資源開發業務一般圍繞礦產資源的開採及冶煉而展開。本公司產品於最終出售前，皆要經過加工。下圖展示本公司資源開發業務的一般業務流程：



不同金屬的冶煉流程各不相同，主要包括熱還原法和電解法。下圖展示銅礦石冶煉的流程以說明本公司的冶煉業務：



### 採購及供應

本公司根據資源開發項目的不同，材料、設備、能源等供應商也不同。本公司資源開發業務所需的原材料及其他消耗品主要包括電力、燃料、火工品、水和化學藥劑。生產設備根據本公司資源開發項目的設計要求進行定購，這主要包括勘探設備、開採設備、礦加工設備和運輸設備。本公司從國外進口一些主要的高科技開礦設備，包括大型磨礦機、過濾機和電控設備。生產所需能源主要是電力，大多在項目所在地區採購，並與電力供應商簽定長期供應協議。

### 客戶、銷售和營銷

本公司擁有的資源開發項目大多處於建設階段，目前巴基斯坦山達克銅金礦、遼寧省朝陽金昌鐵礦石礦和內蒙古自治區宏大鐵礦石礦已經投產。山達克銅金礦主要銷往海外市場。朝陽金昌鐵

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

礦石礦和宏大鐵礦石礦主要銷往中國國內市場。此外，本公司阿根廷希拉格蘭德鐵礦石礦已於 2009 年上半年開始試產。對於處於建設階段的礦場，其投產後的市場定位及銷售策略等將根據當時的市況及自身特點進一步確定。本公司礦產品價格確定的主要依據是國內外市場的通行價格。

### 競爭

資源開發行業的進入需要較高的投資，尤其是在目前市場競爭日益激烈的情況下，資金實力、礦產資源、生產規模、技術設備和豐富的生產管理經驗是資源開發行業企業競爭的重要因素。本公司主要從事鐵礦石、銅、鎳、鋅等重要金屬資源的開採及冶煉，在國內從事同樣業務的公司主要包括江西銅業股份有限公司、雲南銅業股份有限公司、金川集團有限公司等大型有色金屬資源開發公司以及大型鋼鐵企業下屬從事鐵礦資源開發的公司。就礦產資源儲量而言，本公司擁有鐵礦石資源量超過 20 億噸，銅礦資源量約 4 億噸，鎳礦資源量為 7,000 萬噸，均位居國內同類企業前列。有關本公司鐵礦石、銅礦、鎳礦資源量的詳情，請參閱「一資源開發項目」。

由於世界經濟的增長而導致的對金屬礦產資源的需求量不斷增加，以及金屬礦產資源本身具有不可再生性、分佈地域性等特點，各國以及國際大型礦業公司均從戰略角度制定相關政策措施，參與世界範圍內的礦產資源的爭奪。許多國際大型礦業公司的資金、人才、技術、管理水平和經驗相比本公司有優勢。同時，礦產資源所在地的地方性礦業公司也可能會因其對當地市場的瞭解、政府關係和當地政府政策支持等因素而在獲取特定的礦產資源方面處於有利的地位。作為我國從事境外資源開發的重點企業，本公司在資金、技術及經驗等方面與國內資源開發企業相比均具有一定的優勢，獲取海外資源的能力相對較強。

### 裝備製造

#### 概述

本公司的裝備製造業務主要包括冶金設備、鋼結構及其他金屬製品的開發和製造，產品主要應用於冶金工程以及房屋建築工程領域，業務範圍包括裝備製造產品的研發、設計、製造、銷售、安裝、調試、檢修及相關服務。

#### 主要產品

##### 冶金設備

本公司是中國大型冶金設備製造商，生產的冶金設備包括：

- 各種軋機，包括一定規格的冷、熱板帶軋機，棒線軋機和特種軋機；

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

- 帶鋼處理線設備，包括不同類型的帶鋼處理線、脫脂、酸洗、刷洗設備、開卷機、卷取機和平整機；及
- 配套設備，包括剪切設備、硬齒面傳動箱、高壓水除磷設備、板坯連鑄設備、卷板運輸設備、鍛壓設備及相關冶金工礦備件。

### 鋼結構

據中國鋼結構協會資料，按 2008 年產量計算，本公司是中國最大的鋼結構製造商，生產的鋼結構產品主要包括：

- 建築鋼結構，包括高層鋼結構、住宅鋼結構、塔桅鋼結構、網架結構和輕型門式剛架等；及
- 特種鋼結構，包括壓力容器、球罐和高爐爐體等。

本公司生產的建築鋼結構產品主要被應用於大型會展、體育場館、航站樓、廠房等。本公司特種鋼結構產品主要應用於建造冶金、化工等行業的生產線。

由於本公司大部分鋼結構產品都是直接提供予本公司的工程承包項目，因此製造鋼結構的部分收入計入本公司工程承包業務的收入。

### 製造設施

下表列示截至 2009 年 6 月 30 日本公司的主要製造設施的面積和主要產品：

名稱	面積 (平方米)	主要產品與服務
中冶京唐建設有限公司	88,500	鋼結構和鋼筋焊接網；裝備製造機器的加工和高壓容器的焊接
中冶陝壓重工設備有限公司	64,278	大型綜合精密板和帶鋼設備以及綜合板和帶材加工設備
中冶寶鋼技術服務有限公司	30,470	維修工程設備、汽車和運輸工具；製造和維修冶金設備；特殊設備、工程設備、電機設備、金屬產品和鋼結構部件
CISDI Heavy Machinery Co., Ltd.	20,038	大型綜合冶金設備、液壓潤滑設備、工業用烤爐、自動控制電子設備和一般機械設備
北京中冶設備研究設計總院有限公司	23,357	金屬熔煉設備、金屬軋製設備、鋼結構和球節點
中冶遼寧德龍鋼管有限公司	46,717	長直徑螺旋焊管和直縫電阻焊管；石油套管的加工和管道的內外防蝕和隔熱

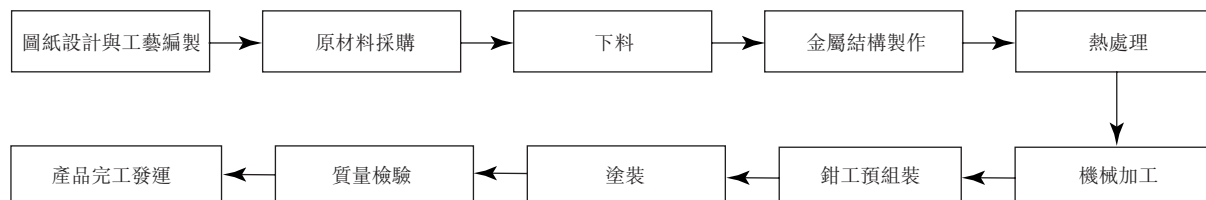
本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

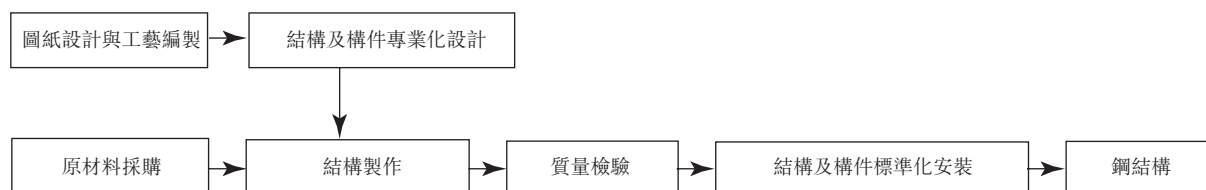
### 生產流程

下圖展示本公司冶金設備和鋼結構製造的一般生產流程：

#### 冶金設備



#### 鋼結構



### 採購及供應

本公司裝備製造業務使用的主要原材料包括鋼材料、廢鐵和鉬鐵、生鐵、微鉻等合金材料，以及樹脂、鉻礦砂、焊絲、焊材等造型材料，成本佔比較大的主要是鐵和鋼。本公司裝備製造業務的主要生產設施包括電腦數控車床、電腦數控鏜銑床、龍門刨、橋式起重機、電爐、捲板機和電腦數控切割機等。本公司所選擇的供應商主要為經營規模大，資金實力雄厚，具有完善的售後服務能力和履約能力強的正規的生產企業或有授權的高級代理商。也有一部分原材料供應商由最終用戶指定。

本公司裝備製造業務的大部分銷售工作採取「以銷定產」的訂單式生產方式。本公司主要根據銷量釐定產量。本公司生產的冶金設備以及鋼結構產品主要應用於冶金行業及其他建築行業。由於不同客戶對冶金設備及鋼結構的外觀、形狀及性能指標往往有不同要求，因此本公司生產的產品大多必需根據客戶的要求進行定制生產。按照客戶訂單實行「以銷定產」的生產模式，使得本公司可以根據生產計劃來制定原材料採購計劃。本公司相信，這可幫助有效控制原材料的採購及成本，減少資金佔用，提高本公司的經營效率。

### 客戶、銷售和營銷

本公司的裝備產品在國內和國際市場銷售。本公司冶金設備的國內客戶主要是國內的大中型鋼鐵企業，包括寶鋼、鞍本鋼、武鋼、首鋼、攀鋼、唐鋼、馬鋼、太鋼及包鋼等。本公司也與其中若干企業維持長期戰略合作關係。本公司產品出口的國家主要包括日本、德國、美國、比利時、泰國、菲律賓、馬來西亞、韓國和越南等。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

本公司裝備製造的各主要子公司皆成立了其所生產及銷售產品的銷售部門。本公司在中國主要以直銷的方式銷售本公司的裝備產品，但在國際市場運用直銷與代理銷售相結合的銷售方式。本公司亦強調售後服務的重要性，以維護和加強本公司的品牌形象並培養忠實客戶。

### 競爭

我國裝備製造業的競爭主要集中在價格、財力、技術水平等方面。本公司是我國大型的冶金設備製造企業之一，依靠本公司的核心技術和產業化能力，本公司致力於在冶金設備製造行業與競爭對手差異化。在國內同行業中領先的裝備製造公司主要包括中國第一重型機械集團公司、中國第二重型機械集團公司、太原重型機械集團有限公司、寶鋼集團常州冶金機械廠、上海重型機器廠有限公司等。其中，中國第一重型機械集團公司、中國第二重型機械集團公司、太原重型機械集團有限公司屬於我國大型裝備製造企業，其產品範圍較廣，在製造大型冶金設備方面佔有比較明顯的優勢。相比較而言，本公司的冶金設備產品主要為大型軋鋼設備，在特定的領域與寶鋼集團常州冶金機械廠、上海重型機器廠有限公司等中等規模的冶金設備製造商展開競爭。本公司在一定規格的精密板帶軋機成套設備及板帶處理成套設備方面具有比較明顯的技術優勢。本公司的國外競爭對手主要為西門子奧鋼聯（Siemens VAI）、西馬克集團（SMS Group）、達涅利（Danieli）等跨國冶金裝備公司，這些公司在技術、資本資源和管理經驗上都有一定的優勢。雖然本公司已經憑藉本公司工程總承包的業務、良好的客戶關係及價格優勢於若干發展中國家建立業務，但與這些跨國公司比，本公司的冶金設備產品在國際市場上並不具備明顯的競爭優勢。

在鋼結構製造方面，本公司在國內的主要競爭對手為東南網架股份有限公司、杭蕭鋼構股份有限公司等主營鋼結構製造、安裝業務的企業。2008年，本公司鋼結構產量佔全國總產量的比重約10%，是我國最大的鋼結構製造企業。因此，無論從企業規模、產品產量、技術實力及市場份額的角度來看，本公司相比這些企業更具優勢。在國際上，本公司作為中國鋼結構的領軍企業之一，鋼結構產品已經逐漸得到認可。

### 房地產開發

#### 概況

2005年，按照國資委《關於公佈中央企業主業（第三批）的通知》（國資發規劃[2005]251號），本公司獲批准以房地產開發為主業之一，由此本公司成為國資委監督、受到鼓勵和支持發展房地產業務的中央企業之一。本公司的房地產開發業務主要包括多種類型住宅及商用物業的開發和銷售，



**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

以及受政府委託進行一級土地的開發。本公司的住宅房主要包括商品住房和保障性住房等；商用物業則主要包括城市綜合體、寫字樓和酒店。

通過利用在工程承包方面的強大技術實力及多元化的業務分部與巨大的潛在協同效應，本公司近期已為房地產開發業務制訂「城市開發」的業務模式。根據該模式，本公司利用自有房地產開發業務平台（例如中冶置業有限責任公司），與中國各級地方政府建立戰略性合作關係，從而增大了本公司參與城市綜合開發的機會，包括規劃、拆遷、土地平整、基礎設施建造和公用事業工程。除一級土地開發外，本公司亦參加了一系列房地產開發和建造項目，包括保障性住房、商品住宅物業及商用物業的開發，作為本公司城市開發業務的一部分。

2008年1月，本公司與國家開發銀行簽訂《廉租房業務合作協議》。根據協議，本公司有權根據一些融資條件獲得每年不低於人民幣100億元授信額度，專項用於城市廉租房（經濟適用房）項目及相關附屬設施的開發建設，推動本公司保障性住房業務的發展。隨着國務院出台一系列刺激內需的政策，本公司進一步加快開拓保障性住房業務的步伐。2009年1月，本公司分別與四家國內大型銀行簽訂了《保障性住房信貸合作協議》，據此，中國農業銀行已根據一些融資條件承諾提供每年不低於人民幣100億元授信額度，而中國銀行、中國建設銀行及交通銀行已承諾根據各自融資條件向本公司提供循環授信額度最多合共人民幣250億元，支持本公司發展保障性住房。這提供更多資金支持本公司加大力度發展保障性住房業務。

### 本公司項目

本公司房地產開發項目分為三類：

- 已完成項目；
- 開發中項目；及
- 持作未來開發的項目。

下表列示截至2009年6月30日本公司竣工待售、開發中或持作未來開發的項目的項目組合建築面積按規劃用途細分：

類別	待售 (平方米)	開發中 (平方米)	持作 未來開發 <sup>(1)</sup> (平方米)	總建築面積 <sup>(1)</sup> (平方米)
住宅	52,907	2,401,215	1,443,570	3,897,692
寫字樓／酒店	96,956	244,099	147,167	488,222
零售	42,707	90,097	112,587	245,392
停車位／地庫	37,933	361,370	200,359	599,663
附屬設施／其他	32,940	233,412	101,951	368,303
<b>建築面積小計</b>	<b>263,443</b>	<b>3,330,195</b>	<b>2,005,634</b>	<b>5,599,272</b>
佔總建築面積百分比	4.7%	59.5%	35.8%	100.0%

(1) 不包括11個仍在規劃階段未獲發建設工程規劃許可證的項目。

除四川省都江堰市的中冶·堰景項目外，本公司已就所有開發中房地產取得土地使用權證。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

中冶•堰景項目 I 期的主樓建築工程已經完成，而部分 II 期的建築工程亦已展開。本公司已悉數支付該項目的土地出讓費用，目前預計將於 2009 年底前獲得土地使用權證。

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司持作未來開發的三個項目尚未取得土地使用權證。截至最後可行日期，本公司的相關子公司已履行於各份土地出讓合同中的責任，包括支付該等項目的土地出讓金、土地開發成本（如有）及相關稅項。本公司中國法律顧問嘉源律師事務所向本公司表示，由於本公司對土地出讓合同的責任已經全部獲得履行，因此取得該等項目的土地使用權證並無重大的法律障礙。

截至 2009 年 6 月 30 日，11 個項目的規劃建築面積未能提供，主要原因是這些項目仍處於規劃階段及未獲發建設工程規劃許可證。這些項目的佔地面積合共約為 773,936 平方米，包括下列各個項目：

- 新世紀廣場一期
- 未名島小區
- 海西國際城
- 安陸•華府
- 愛尚東城
- 中冶•聖喬維斯／錦綉春城／城陽項目
- 平江東路
- 安樂林路綜合樓
- 磁湖北岸（黃石慈湖項目）
- 綠溪桃源
- 新塘組團 A、B 地塊

本公司於本文件載入本公司已經或計劃用作銷售的房地產的項目名稱。部分房地產開發項目的名稱可能與向有關部門登記的名稱不同，並須待有關部門批准及可予以修改。

### 已完成項目

截至 2009 年 6 月 30 日已完成的國內主要房地產開發項目的具體情況如下表所示：

項目	本公司所佔權益比例 (%)	位置	佔地面積 (平方米)	總建築面積 (平方米)	未售建築面積 (平方米)					竣工時間	主體工程施工單位	本公司非房地產開發子公司有否參與	
					住宅	寫字樓／酒店	零售	停車位／地庫	附屬設施／其他				總計
金和國際大廈	99.01	北京市海淀區	5,654	58,944						2008 年 7 月	北京崇建工程有限公司	有	
航空大廈	90.00	北京市西城區	8,228	93,383		74,169			19,214	93,383	2008 年 1 月	北京建工集團	否
景泰西里危改小區	99.01	北京市崇文區	45,184	287,115	1,533		10,673			12,206	2006 年 8 月	中國第二十二冶金建設公司	有

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

項目	本公司所估權益比例 (%)	位置	佔地面積 (平方米)	總建築面積 (平方米)	未售建築面積 (平方米)					竣工時間	主體工程施工單位	本公司非房地產開發子 公司有否參與	
					住宅	寫字樓/ 酒店	零售	停車位/ 地庫	附屬設施/ 其他				總計
青山51街經濟適用房.....	74.02	武漢市青山區	8,081	20,000						2008年11月	中國第一冶金建設有限公司	有	
一治吉林街商住樓.....	74.02	武漢市青山區	3,918	11,754						2007年10月	中國第一冶金建設有限公司	有	
一治122街.....	74.02	武漢市青山區	5,109	23,736						2006年5月	中國第一冶金建設有限公司	有	
柳溪小區長春苑B、C座....	98.00	山西省太原市	9,263	29,675						2008年12月	江蘇興港建設集團公司	否	
柳溪小區長春苑A座.....	98.00	山西省太原市	3,428	27,806			308		308	2004年12月	中國第十三冶住宅建設工程項目管理部	有	
新奧藍城一、二期.....	77.87	長春市綠園區	114,317		11,105		10,673	5,664	13,726	41,167	2008年12月	中國建築二局安裝公司	否
東城花園.....	66.70	馬鞍山市花山區	40,935	38,769						2007年5月	含山縣第二建築安裝工程有限公司	否	
濱海花園一期.....	90.00	唐山市南堡開發區	70,210	105,035	39,514		1,775	6,296		47,585	2007年4月	中冶京唐建設有限公司	有
豐潤區公園道76號.....	90.00	唐山市豐潤區	29,362	56,561							2007年9月	中國第二十二冶建設公司第三建築工程公司	有
望京新城B11-1項目 (悠樂匯).....	99.01	北京市朝陽區	35,212			22,787	18,468	25,586		66,842	2009年6月	北京天潤建設有限公司	有
天鵝灣國際濱水社區一期....	48.09	安徽省宿州市	7,361		755					755	2009年5月	中冶成工建設有限公司	有

## 業務

### 開發中項目

截至2009年6月30日，本公司擁有共23個開發中項目，總佔地面積約為150萬平方米，規劃建築面積約330萬平方米，具體情況如下表所示。有關各項目取得「五證」的詳情，請參閱「附錄四－物業估值」。

項目	本公司所佔 權益比例 (%)	位置	佔地面積 (平方米)	規劃建築面積 (平方米)				總計	計劃建築 成本 (人民幣 百萬元)	已發生 建設成本 (人民幣 百萬元)	動工日期	計劃竣工 日期	本公司非 房地產開 發子公司 有否參與	主體工程 施工單位
				住宅	寫字樓/ 酒店	零售	停車位/ 地庫							
新通國際花園	90.00	北京市通州區	79,504	179,851	9,074	31,931	4,464	225,320	646.5	392.3	2007年8月	2010年1月	是	北京崇建工程有限 公司、北京天潤建 設工程有限公司
沽上江南	28.53	天津市津南區	32,384 (一期) 152,355 (二、三期)	73,445	1,800	2,200	77,445 (一期) 規劃中	235.0	19.4	2008年9月	2010年12月 (一期)	否	天津市實地建築工 程有限公司	
玉帶灣一期	55.94	河北省秦皇島 海港區	46,106	89,766	19,501	830	110,098	249.4	36.4	2008年12月	2011年6月	否	中國新興保信建設 總公司、中建一局 集團第六建築有限 公司	
濱海花園二期	90.00	唐山市南堡 開發區	39,365	56,814	2,953	998	60,765	85.9	46.7	2007年4月	2009年12月	是	中冶京唐建設有限 公司	
梧桐大道	94.41	唐山市路北區	175,851	202,190	16,549	52,413	29,903	301,055	1,152.7	261.8	2008年1月	2011年4月	是	中冶京唐建設有限 公司
柳溪花園長春苑 D、E、F、G座	98.00	太原市杏花 嶺區	16,376	77,610	17,192	8,808	103,610	197.9	111.1	2008年3月	2009年12月	否	江蘇興港建設集團 有限公司、山西省 宏圖建設工程有限 公司	
祥騰城市廣場一期	48.30	上海市嘉定區	7,372	13,297	1,446	5,722	21,007	102.3	20.0	2008年12月	2010年1月	是	中國二十冶建設有 限公司	

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

項目	本公司所佔權益比例 (%)	位置	規劃建築面積 (平方米)				已發生建設成本 (人民幣百萬元)	動工日期	計劃竣工日期	本公司非房地產開發子公司有否參與	主體工程 施工單位		
			佔地面積 (平方米)	住宅	寫字樓/ 酒店	零售						停車位/ 地庫	附屬設施/ 其他
中冶尚城	86.36	上海市浦東新區高行鎮	83,297	119,955	9,365	20,107	7,589	157,016	542.5	2008年7月	2010年12月	是	上海寶冶建設有限公司
林蔭大道	79.41	重慶市經濟技術開發區	40,081	133,405	16,416	15,584	5,848	171,253	376.9	2007年12月	2009年9月	否	中國建築第二工程局西南分公司、重慶拓建建築工程有限公司
鐘鼎山莊	80.94	南京市玄武區	184,978	157,966	24,605	43,401	54,420	280,392	838.9	2008年1月	2011年4月	否	南通建工集團股份有限公司、南通四建集團有限公司
新奧依江畔園	77.35	武漢市青山區	70,955	153,467	10,000	4,130	167,597	416.3	308.6	2007年3月	2009年9月	是	中國第一冶金建設有限責任公司
天鶴灣國際濱水社區一期	48.09	安徽省宿州市	57,532	50,311	182,361	4,943	32,164	234,998	429.0	2007年10月	2009年12月	是	中冶成工建設有限公司
中冶·璟景	94.30	四川省郫江堰市胥家鎮	117,413	182,361	4,943	15,530	32,164	234,998	429.0	2008年10月	2010年4月	是	中冶成工建設有限公司
青山碧水	94.00	吉林省吉林市	48,068	229,277	1,788	36,950	3,715	271,730	600.0	2009年3月	2011年12月	是	中國京冶工程技術有限公司
新澳藍城三、四期	77.87	長春市綠園區	59,611 (三期) 64,400 (四期)	112,666	23,905	20.0	136,571 (三期) 規劃中 (四期)	292.8	20.0	2006年8月	2013年12月	否	中國建築二局安裝公司

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

項目	本公司所佔權益比例 (%)	位置	佔地面積 (平方米)	規劃建築面積 (平方米)				已發生建設成本 (人民幣百萬元)	動工日期	計劃竣工日期	本公司非房地產開發子公司有否參與	主體工程 施工單位
				住宅	寫字樓/ 酒店	零售	停車位/ 地庫					
紫翠•高清苑.....	94.93	上海市浦東新區	23,819	38,051	600	600	45,383	11.8	2008年3月	2010年4月	是	中冶中天上海十三冶建設有限公司
韻動365/中冶幸福嶺.....	100.0	重慶市九龍坡區	11,700	60,689	701	2,126	80,608	20.0	2009年4月	2010年12月	是	中國冶金建設有限公司
上海汽車廣場.....	37.72	上海市閘北區	10,346	19,091	6,773	163	40,013	7.7	2009年6月	2011年5月	是	中冶成工上海五冶建設有限公司
金魚池項目二期.....	99.01	北京市崇文區	39,433	108,752	16,069	124,821	270.3	2005年11月	2009年12月	否	北京崇建工程有限公司	
華麟科技大廈.....	99.01	北京市朝陽區	9,800	50,340	1,856	7,402	59,598	不適用	2005年1月	2009年11月	否	中建一局二公司
雪蓮大廈二期.....	99.01	北京市朝陽區	9,414	63,297	1,703	27,700	92,700	381.3	2006年11月	2009年9月	是	北京天潤建設工程有限公司
冠城中心.....	99.01	北京市海澱區	16,770	54,281	13,955	24,792	143,492	434.0	2006年12月	2009年10月	是	北京天潤建設工程有限公司
蓮花村項目.....	59.41	南京市建鄴區	141,614	310,878	63,335	374,213	719.5	2009年3月	2010年12月	否	南京中冶正興置業有限公司	
總計.....			1,538,543	2,401,215	244,099	90,097	3,330,195	9,597.0				3,009.6

業務

持有未來開發的項目

截至2009年6月30日，本公司擁有共21個持作未來開發的項目，總佔地面積約為170萬平方米，具體情況如下表所示：

項目	本公司所佔權益比例 (%)	位置	規劃建築面積 (平方米)							已發生建設成本 (人民幣百萬元)	項目「五證」取得情況
			佔地面積 (平方米)	住宅	寫字樓/酒店	零售	停車位/地庫	附屬設施/其他	總計		
新世紀廣場一期	55.94	黑龍江省齊齊哈爾市	11,069							規劃中	已取得土地使用權證及建設用地規劃許可證
玉帶灣二期	55.94	山東省秦皇島市海港區	99,842	389,956		16,462	71,257	3,982		481,657	已取得土地使用權證
未名島小區	48.94	山東省青島市黃島區	86,668							規劃中	已取得一期的土地使用權證、建設用地規劃許可證、建設工程規劃許可證
重慶早農	70.00	重慶市江北區	12,054	97,057	10,021	2,113		1,709		110,900	已取得土地使用權證及建設用地規劃許可證
北麓原	79.41	重慶市北部新區	124,399	190,150		47,094	55,692		673.2	292,935	已取得土地使用權證及建設用地規劃許可證
昆山中冶國際廣場	72.21	江蘇省昆山市	33,453	67,478	38,947	10,932				117,357	已取得土地使用權證及建設用地規劃許可證
天鵝灣國際濱水社區二、三、四、五期	48.09	安徽省宿州市	270,906	290,985		32,000	7,629	14,340		344,954	已取得土地使用權證
東南名苑 (未開發土地部分)	66.70	安徽省馬鞍山市	50,237		2,410	2,469	1,336		7.1	6,215	已經取得土地使用權證
中冶廬山尚園	86.36	常熟市長江路與新世紀大道交匯處	136,329	173,380		15,233	9,054	2,294		199,961	已簽署土地出讓合同，一期已取得土地使用權證
海西國際城	70.50	福建省長泰縣	80,000							規劃中	已經取得土地使用權證及建設用地規劃許可證

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

項目	本公司所佔 權益比例 (%)	規劃建築面積 (平方米)						總計	已發生 建設成本 (人民幣 百萬元)	項目「五證」 取得情況
		估地面積 (平方米)	住宅	寫字樓/ 酒店	零售	停車位/ 地庫	附屬設施/ 其他			
安陸·華府	77.35	44,913					規劃中		已取得土地使用權證及 建設用地規劃許可證	
祥騰城市廣場二期	48.30	46,259	44,564	37,948	33,378	40,990	177,814	714.0	已取得土地使用權證	
麓谷景園	91.66	120,000	190,000			23,000	216,000		已取得土地使用權證	
愛尚東城	54.15	26,319					規劃中		已取得土地使用權證及 建設用地規劃許可證	
中冶·聖喬維斯/ 錦繡春城/城陽項目	97.87	88,217					規劃中		已取得土地使用權證	
平江東路	54.15	29,528					規劃中		已取得土地使用權證及 建設用地規劃許可證	
安樂林路綜合樓	99.01	2,980					規劃中		已取得土地使用權證及 建設用地規劃許可證	
華園飯店改擴建項目	99.01	9,394		57,841			57,841		已取得土地使用權證	
磁湖北岸 (黃石磁湖項目)	77.35	232,850					規劃中		已簽署土地出讓合同	
綠溪桃源	55.94	49,621					規劃中		已簽署土地出讓合同	
新塘組團A、B地塊	88.20	121,772					規劃中		已簽署土地出讓合同	
總計		1,676,810	1,443,570	147,167	112,587	200,359	2,005,634	1,394.3	14.1	

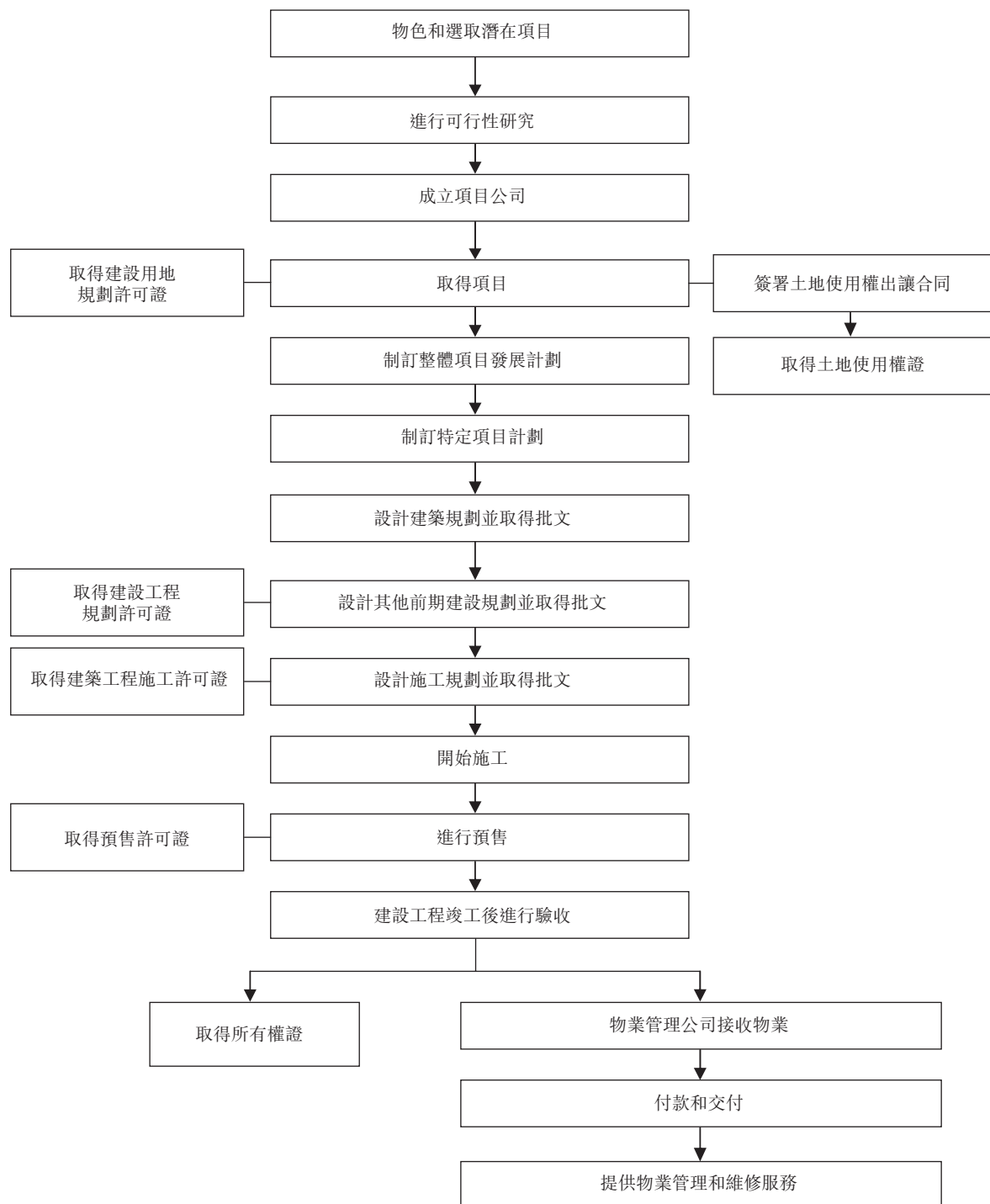


本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

### 業務流程

下圖所示是本公司商品房開發的一般業務流程圖。



註：雖然本公司能夠獨立地完成上述所有商業活動，但本公司可能於某些時候委聘外部公司對建築設計、室內裝修和景觀設計工程的規劃及建築工程提供協助。本公司還可能委聘銷售和營銷公司協助處理銷售活動。

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

### 收購土地

本公司計劃以各種渠道取得土地使用權：

- 通過參與公開招標、拍賣及掛牌出售，向政府購入土地使用權；
- 根據土地轉讓協議，收購目前非官方持有人的土地使用權；
- 與擁有或可能會取得土地使用權的公司成立合營企業；
- 投資或收購擁有土地使用權的公司；及
- 選擇性地向地方政府取得一級土地開發機會，本公司相信藉此可以加強對相關土地及有關政府部門發展計劃的認識，增加本公司在公開招標、拍賣及掛牌出售時奪得土地的機會。

### 勘察單位的選擇

本公司嚴格按照《建設工程勘察設計市場管理規定》和《建設工程勘察設計管理條例》的規定選擇勘察單位。一般情況下，本公司預先選擇若干家資信良好的勘察單位進行綜合考察，然後通過邀請招標的形式選定中標單位。

### 設計單位和設計方案的選擇

本公司根據有關監管規定，依據項目的規模和要求，就單位資質、過往業績紀錄、管理能力、技術能力和協作配合能力對潛在設計單位進行評審，採用招標或直接委聘的方式選擇中標的設計單位。

本公司根據市場調查結果和現時市場環境提出《設計任務書》，要求設計單位按照《設計任務書》和國家、地方法律法規進行設計，並組成專家組進行方案評審。必要時，本公司有權要求設計單位根據評審結果修改設計方案。

### 施工單位的選擇、管理和考核

本公司通過招標管理機構發佈工程招標信息，並由職能部門負責人和相關專家組成小組進行資格預審。通過預審的企業需進行現場踏勘，文件答疑，編製標書。本公司隨後按規定時間進行開標、評標，擇優選擇中標施工單位，簽訂工程建設合同。

本公司在簽訂建設合同時，詳細約定了質量保證條款，並要求施工單位根據要求隨時提供有關工程質量的技術資料。為有效保證工程施工的質量，施工單位須向本公司提供質量履約保證金，容許本公司在質量保修期間預留應付款若干百分比的質量保證金。本公司對施工單位的質量考核主

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

要根據國家相關工程質量驗收規範及雙方約定的質量條款進行。若發現質量問題，施工單位可被要求進行必要的糾正工程。

### **監理單位的選擇**

本公司根據工程類別通過招標管理機構對監理單位發佈招標信息，組成委員會對參加投標的單位進行資格預審後，若干符合資格的單位須根據有關程序提交招標文件，經公開的開標與評標程序選擇監理單位作為中標企業。

### **售後服務**

本公司的客戶服務部負責處理物業交付及提供售後服務。

本公司通常需要為每個已完成項目取得一般房地產所有權證。本公司往往還協助客戶取得個人的房地產所有權證。

本公司交由國內的內資及外資獨立專業物業管理公司管理住宅和商用物業。本公司一般以招標方式挑選物業管理公司，並支持及監督各物業管理公司的運作，包括對物業買家、租戶及零售客戶的服務、投訴處理及特別活動籌備等。物業所有人可定期共同檢討物業管理公司的服務表現，決定續約還是終止他們的服務合同。至於商用物業，項目公司有專人負責招徠商戶及管理、稽核租金。

### **一級土地開發**

關於本公司的一級土地開發業務，本公司一般獲政府委聘，在國有土地適合作房地產開發並通過公開招標、拍賣或掛牌出售授予房地產開發商或其他實體之前，進行所須的若干基本工作。一級土地開發主要涉及政府徵地、向受影響地區居民賠償及進行搬遷、拆卸現有構築物和清理土地、興建基礎設施和公共設施，以及建設供水、渠務、供電、道路、通訊基礎設施、供熱和天然氣供應。地方政府一般引導一級土地開發過程，並可能會委聘政府實體或合資格企業進行一級土地開發。本公司曾就（其中包括）南京河西西南區項目獲聘參與一級土地開發項目。通過進行一級土地開發，本公司相信能夠增加對有關土地和相關政府發展規劃的認識，從而增加本公司在公開招標、拍賣及掛牌出售時奪得土地的機會，作為房地產開發用途。

### **保障性住房開發**

本公司通過直接與相關政府機關合作，從事保障性住房項目。政府一般根據國家政策規定以及地區和當地住房發展情況，指示保障性住房項目的投資規劃，並設定其規模，其後對用作開發保障性住房的土地進行一級土地開發和其他前期工作。本公司按適用法定程序取得保障性住房開發項

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

目。本公司主要從政府、銀行貸款和本公司企業資本資源獲取建設工程的資金。根據與政府的協議完成建設工程後，本公司一般將整個項目交付予政府，並根據與政府議定按開發成本的特定回報率收取款項。

### 採購及供應

開發房地產項目所需要材料主要是建築材料和裝備，主要的建築材料有高強度鋼筋、水泥、建築裝飾材料、園林綠化材料、設備材料；主要的設備包括電梯、消防設備、通風與空調設備。本公司的建築材料及設備採購主要包括以下兩種方式：

- **直接採購。** 本公司直接採購分為中央採購與個別項目公司採購兩個部分。隨着本公司多項目開發與跨區經營的進一步推進，為了整合供應鏈、節約採購成本、縮短採購時間，本公司自 2006 年開始推行戰略中央採購模式。本公司主要通過公開招標批量採購，並與一些通過本公司內部核定的供應商建立戰略合作關係。除了戰略採購外，項目公司在本公司總部授權範圍內對部分原材料直接進行採購，超過授權範圍的部分由本公司總部主管部門進行審核後批准採購。
- **施工單位採購。** 施工單位採購包括總包單位採購與專業分包單位採購。總包單位根據建設合同經本公司核定後採購，如鋼筋、水泥及消防設備、通風與空調設備。為了控制質量，本公司與施工單位共同對供應商進行考察，對產品的質量標準進行審核，確保產品的實用性，監督施工單位通過公開投標選定具體產品。專業分包單位主要負責智能化、專修工程、市政公用設施等材料的採購，為了保證產品質量，項目公司會進行資格審核和價格審核，超過項目公司權限的部分一般由本公司總部進行審核。

### 客戶、銷售和營銷

本公司房地產開發項目的目標客戶主要是個人消費者，同時也包括部分企業和機構購買者。目前，本公司的銷售與營銷職能由項目公司負責。這些公司均設有專職團隊負責特定房地產開發項目的營銷。根據需要項目公司的銷售和營銷部門也會與外部銷售和營銷諮詢公司一同對有關項目進行核定並聯合推行廣告和銷售計劃。

本公司對住宅物業和商用物業的定價主要是基於項目所在區域的位置、經濟發展水平、居民收入水平、附屬及鄰近設施、市場供需、鄰近同類物業價格、開發成本等因素而定。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

### 競爭

我國的房地產開發行業參與者較多，競爭比較激烈。2009年3月，中國房地產業協會、國務院發展研究中心企業研究所、清華大學房地產研究所和中國指數研究院共同發佈了《中國房地產百強企業研究報告》，報告顯示，2008年我國房地產百強企業的市場份額為21.79%，前十大房地產公司市場份額僅為7.78%，房地產行業的集中度較低。

儘管本公司進入房地產行業時間較短，但憑藉資金優勢、區域佈局優勢及產業鏈優勢，本公司房地產開發業務目前已經初具規模。本公司是跨地區經營的房地產開發商，主要競爭對手為全國性房地產開發商以及目標市場的地區性房地產開發商。萬科、中海地產、保利地產等作為國內的行業龍頭，在經營規模、行業經驗以及品牌方面均優勢明顯，行業地位穩固，其市場份額也呈現逐年上升。而地區性的房地產開發商由於業務定位不同，在市場佔有率及品牌影響力方面與全國性的房地產開發企業尚有較大的差距。與區域性的房地產開發商相比，本公司憑藉完善的產業鏈、強大的資金實力及業務輻射面，在土地儲備、業務區域佈局及整體運營效率方面具有明顯的優勢。隨著我國房地產行業整合步伐的加快，本公司將落實房地產開發業務「城市開發」業務模式和其他部署，把握市場機遇，利用自身優勢，進一步提升房地產開發業務的市場份額。

### 未完成合同額

本公司未完成合同額指本公司截至特定日期尚待完成工程的估計合同價值。項目合同價值是指於相關日期本公司預期按照合同條款履行合同後，可根據合同條款收取的金額。未完成合同額並不是公認會計準則所界定的量度方式，而本公司釐定未完成合同額的方法或許不能與其他公司在釐定未完成合同額時所採用的方法比較。未完成合同額可能並非日後營運業績的指標。本公司的營業額因各種原因（包括部分項目開始與結束的期間短暫的因素）並未全部記錄為未完成合同額。許多合同並未規定將履行固定的工作量，而客戶可能會修改或終止合同。修改或終止任何一項或多項大型合同或簽訂其他合同，可能對未完成合同額產生重大及直接的影響。請參閱「風險因素－與本公司業務及所經營行業有關的風險－本公司未完成合同額可能須作出無法預期的調整及被取消，因而可能並非本公司未來營運業績的明確指標」。

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

下表載明了本公司截至特定日期工程承包業務未完成合同額的項目總值情況。

	截至 12 月 31 日			截至 6 月 30 日
	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年
	(人民幣百萬元)			
冶金工程承包 .....	53,696	101,974	114,577	102,648
房屋建築工程 .....	12,655	18,425	32,063	40,616
交通基礎設施工程 .....	4,540	6,582	8,354	11,763
其他 .....	12,033	21,241	15,067	25,161
<b>總計 .....</b>	<b>82,923</b>	<b>148,222</b>	<b>170,060</b>	<b>180,188</b>

### 新簽合同額

新簽合同額是指於特定期間訂立的合同總值。合同價值則指於相關日期本公司預期按合同條款履行合同後，可根據合同條款收取的款額。下表載明了本公司於特定期間國內外各類工程承包業務的新簽合同總額情況。

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日 止六個月
	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年
	(人民幣百萬元)			
冶金工程承包 .....	65,792	134,873	118,064	35,145
房屋建築工程 .....	12,130	16,670	29,976	20,763
交通基礎設施工程 .....	5,259	7,383	8,298	6,379
其他 .....	14,336	22,972	16,010	17,449
<b>總計 .....</b>	<b>97,518</b>	<b>181,898</b>	<b>172,348</b>	<b>79,736</b>

於2008年及2009年初，全球金融危機及經濟普遍低迷導致中國鋼鐵業的規劃投資總額全面減少，對該等期間本公司冶金工程承包業務的新簽合同額造成不利影響。其中，本公司截至2008年12月31日止六個月期間的冶金工程及建築業務新簽合同額約為人民幣350億元，僅佔本公司於2008年年度新簽合同總額的30%。此外，2008年本公司運輸基礎設施項目的新簽合同額增幅亦低於預期。儘管如此，由於本公司於2008年及截至2009年6月30日止六個月仍能繼續維持龐大的未完成合同額並完成了大量的工程承包工程，故本公司的收入於該等期間有增無減。截至2009年7月31日止一個月，本公司工程及建築業務分類的新簽合同額為人民幣167億元，其中人民幣82億元來自本公司冶金工程及建築業務，人民幣85億元則來自本公司非冶金工程及建築業務。

### 客戶

由於本公司的各業務板塊提供的服務範圍和服務產品廣泛，本公司的客戶背景呈現多樣化態勢。請參閱「一工程承包業務一客戶、銷售和營銷」、「資源開發業務一客戶、銷售和營銷」、「裝備製造業務一客戶、銷售和營銷」及「房地產開發業務一客戶、銷售和營銷」對於本公司工程承包、資源開發、裝備製造及房地產開發業務板塊的客戶介紹。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

本公司的主要客戶是工程承包業務的客戶。2008年，該等客戶包括寶山鋼鐵股份有限公司、中信泰富礦業管理有限公司、鞍鋼股份有限公司、五礦營口中板有限責任公司及本溪鋼鐵(集團)有限責任公司。截至2009年6月30日止六個月，本公司的主要客戶包括寶山鋼鐵股份有限公司、Sino Iron Pty Ltd.、湖南華菱鋼鐵股份有限公司、天鐵冶金集團有限公司及重慶鋼鐵(集團)有限責任公司。截至2006年、2007年和2008年12月31日止年度各年及截至2009年6月30日止六個月，前五位最大的客戶合計所佔的總營業額均低於30%。本公司董事或監事、其聯繫人或擁有本公司5%以上已發行股本的股東在上述客戶中均未持有權益。

### 供應商

本公司的主要供應商來自工程承包業務、資源開發業務及裝備製造業務。2008年，該等供應商包括武漢市曉曉物資有限公司、中信重工機械股份有限公司、嘉能可公司、重慶港務物流經貿有限公司和太原重工股份有限公司。截至2009年6月30日止六個月，本公司的主要供應商包括嘉能可公司、鞍鋼建設集團有限公司、西安陝鼓動力股份有限公司、中信重工機械股份有限公司及Trafigura Beheer B.V. Amsterdam。截至2006年、2007年和2008年12月31日止年度各年及截至2009年6月30日止六個月，前五位最大的供應商合計所佔的銷售成本百分比均低於30%。本公司董事或監事、其聯繫人或擁有本公司5%以上已發行股本的股東在上述供應商中均未持有權益。

### 科技和研發

#### 科技戰略

在本公司的業務發展過程中，堅持把技術創新定位在經營和發展的戰略高度，把技術創新體系建設作為科技進步的戰略措施，把提高技術密集度水平作為發展戰略目標，把重組技術資源進而提高創新能力作為整合戰略的重要內容。本公司的科技發展戰略具體由如下幾個方面組成：

- 適應公司主業結構調整的技術創新戰略；
- 提高自主研發能力；
- 集中全公司的優勢力量進行重點突破；
- 科技人才的招攬、培訓、激勵；
- 致力於技術產業化的研發戰略；及
- 全面實施以累積知識產權為首要目標的知識產權戰略，作為本公司首要目標，指引研發工作。

#### 科技體系及組織管理

本公司擁有完善的技術創新管理體系，已經逐步形成了以國家級技術中心、省級技術中心及集團級技術中心為主體，下屬各企業的科技力量為體系基礎的分層次和多科目的科技研發體系。在這個組織架構下，本公司建立了由技術中心組織重大研發項目、下屬企業按專業需要自行組織其他

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

研發項目的運行機制。本公司也採納了將科技成果分享和技術商業化推廣的技術轉化機制。在制度建設方面，本公司建立了完善的關於科技研發、科技組織管理以及成果激勵獎勵的各項制度，為本公司的技術創新提供了有力的制度支持。

為促使各級業務核心人才的體系化、層次化的建立，本公司不斷完善人才隊伍建設和人才管理。截至2009年6月30日，本公司擁有各領域的專業技術人員共約60,554名。10,166名科學技術人員當中，國家級科學技術人員135人，集團公司級科學技術人員27人，其他科學技術人員10,004人。在這些科學技術人員當中，1,776人參與了研發。

經國家科學技術部的科學技術獎勵工作辦公室批准，本公司設立了中冶集團科學技術獎，是中國冶金建設領域的全國科技進步獎，獎勵在推動冶金建設科技進步中做出重要貢獻的企業和個人。自2002年設立科學技術獎以來，本公司共頒授科學技術獎214項，其中特等獎4項、一等獎32項、二等獎65項、三等獎113項。

### 主要科技成果

截至最後可行日期，本公司已獲得34項國家科技進步獎。2006年至2008年期間，本公司承擔國家「十一五」科技支撐計劃項目8項、國家863項目4項、科技部「科研院所技術開發專項資金項目」9項、財政部專項資金項目25項及地方政府支持項目24項。此外，本公司贏得省部級科技進步獎196項、被認可國家級工法18項及省部級工法88項的開發；並主編或參編國家級技術標準327項。2005年12月，經國家科學技術獎勵工作辦公室批准，本公司成為國家科學技術獎推薦單位。

### 科技研發投入

本公司高度重視研發能力的發展。本公司的研發工作為公司生產和經營工作提供了強大的技術支持。截至2006年、2007年及2008年12月31日止年度及截至2009年6月30日止六個月，本公司投入的研發費用分別為人民幣2.47億元、人民幣4.50億元、人民幣10.21億元及人民幣3.00億元。

### 主要技術

截至2009年6月30日，本公司擁有專利1,474項，包括發明專利176項。本公司在採、選、



**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

焦、燒、鐵、鋼、軋等領域內和在土建施工、機電安裝、節能環保等通用建築領域擁有多項關鍵技術。本公司在多項技術上達致了國際領先的水平。

- **在採礦領域：** 本公司擁有高產能的硃採開採技術、深井開採技術、大孔硃採技術 (large hole underground mining technology)、高濃度黏料填入技術 (high concentration paste form filling technology)、採用自然崩落法的開採技術、在複雜環境下共同進行露天開採及硃採的能力、大型露天採礦技術、電腦化開採配置 (mining allocation) 技術及強大的建設實力。
- **在燒結技術領域：** 擁有獨立自主知識產權、屬於世界領先水平的燒結工藝及設備關鍵技術和系統成套能力。擁有具有國際先進水平的大型鏈算機一回轉窯球團的工藝及設備關鍵技術和系統成套能力。燒結點火爐、選礦設備和冷卻設備等其他設備和技術也達致國際先進水平。
- **在焦化工技術領域：** 在焦爐開發、設計、建設和生產方面擁有超過 50 年經驗。已擁有具有國際先進水平的超大容積焦爐的核心技術；擁有了具有國際先進水平的大型搗固焦爐的核心技術；擁有國際先進水平超大型乾熄焦設備關鍵技術；這些技術也組成了本公司的系統化核心技術。本公司的焦化、乾法熄焦、煤氣淨化及化工產品回收技術，可見於其 6 米焦爐，不但在國內穩奪絕對優勢，市場份額居中國首位，更在國際市場上享有競爭力。
- **在煉鐵領域：** 擁有整體技術居國際領先水平，屬原創技術的煤基熱固結鏈篋機一回轉窯（一步法）直接還原鐵技術；擁有國際水平的大型高爐綜合技術，擁有國際先進水平的高爐爐型管理及預警、料面形狀預測、爐況預測、爐缸爐底侵蝕預測、過程信息流處理、過程基本計算、出鐵出渣過程的預測、高爐鐵水硅含量預測等多項系統模塊即專家系統管理軟件。在修復大型高爐方面，本公司已掌握先進技術和經驗，擁有多項專有核心技術，包括剪切和移動大型高爐基底及重型部件的氣壓避震運輸技術。
- **在煉鋼連鑄領域：** 擁有具有自主知識產權的靜定約束下懸掛新型轉爐技術、轉爐底吹技術及控制模型，擁有轉爐副槍機電一體化及動態控制模型技術；擁有自主知識產權的高功率 100 噸電爐工藝、設備和三電系統的關鍵技術；擁有國際先進國內的自主開發具有原創性結構形式的薄板坯結晶器及水口、結晶器液壓振動和實時跟蹤動態控制模型 (含二冷動態配水模型和液芯壓下控制模型) 技術；擁有自主知識產權的超厚板坯連鑄機工藝與設備的關鍵技術；擁有自主知識產權現代化直弧形板坯連鑄機工藝與設備關鍵技術；擁有自主知識產權、國內技術領先的大圓坯／矩形坯連鑄機工藝與設備的關鍵技術。在廢鋼的處理和資源運用方面擁有強大能力，為節能減排和保護環境作出積極貢獻。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

- **在軋鋼領域：** 本公司是軋製鋼板、鋼管及成形物料(shaped materials)方面的領導者，在寬厚／中厚板加熱爐、熱處理爐、軋製機械 AGC、快速製冷設備、熱冷矯直機、剪切機及冷床等主要生產設備上，取得了設計及相關製造技術的突破。擁有根據生產不同鋼材品種的需求進行各種工藝、裝備和控制系統的系統集成能力；擁有熱連軋工藝、裝備和三電系統的系統集成能力；及擁有核心控制軟件包及二級冶金模型等自主知識產權核心技術，克服一些海外國家建立的技术壁壘。
- **在鋼管技術領域：** 本公司為國內外多家鋼管生產企業設計及製造鋼管生產設備；利用循環管軋設備(periodic tube rolling equipment)及特殊無縫鋼管液壓測試機，生產中至大直徑(中厚壁)無縫鋼管(mid and large diameter (mid and thick wall) seamless steel tubes)，在一步法孔制過程(one-step piercing)達到國際先進水平。
- **在型鋼軋製技術領域：** 本公司開發若干先進型鋼技術並達到國際先進水平，這些技術包括每秒 100 米高速線軋技術、每秒 18 米棒軋技術、軋控及冷控技術、閉路控冷技術(closed loop control cooling technology)、多縫棒軋及 SY-850 大規格高強度軋機。
- **在有色冶煉領域：** 本公司開發多種採、選、冶煉、提取有色金屬(包括稀土)的技術，包括液態鉛渣直接還原技術、鉛鋅廢渣的無害化處理技術、高壓和常壓浸出技術、複雜多金屬礦石的處理技術及低溫稀土金屬燃燒生產技術。目前，本公司的 24 套多晶硅還原爐(polysilicon reduction furnace)技術及其產業化進程已帶來可觀的經濟回報。
- **在裝備製造及鋼結構加工領域：** 本公司成功開發若干重型冶金設備，包括全國首台 200MN 板成型(plate formation)專用液壓機、50 至 100 噸級渣罐運輸車及電鍍鋅設備。

### 目前主要研發項目

本公司正在進行科技創新的重點領域涵蓋了三大主要業務板塊，包括工程承包、資源開發和裝備製造。

與工程承包業務相關的研發項目主要包括：約6.98米頂裝焦爐技術、6.25米搗固式焦爐技術、燒結潔淨及節能技術、大容積高爐生產技術、熔融還原技術及直接還原技術、鐵水預處理技術、爐前噴吹法脫硅技術、220 噸及以上大型轉爐煉鋼及爐外精煉技術、100 噸及以上超高功率電弧爐技術、大板坯連鑄技術、寬帶冷軋技術、寬厚板熱軋技術、電鍍鋅技術及棒線材科技創新的關鍵技術。

與資源開發業務相關的研發項目主要包括：深井開採技術、礦利用技術、低品位礦的綜合利

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

用技術、低品位礦高效經濟開採技術、紅土鎳礦綜合利用技術、氧氣底吹煉銅技術、熔融銅渣直接鉛還原技術、鋅液淨化技術及稀土低溫煨燒清潔技術。

與裝備製造業務相關的研發項目主要包括：大型冶金設備製造技術、60MN及以上快鍛液壓機製造技術、鋼結構製作新技術、節能環保型住宅鋼結構體系的應用與開發技術及多晶硅產業化工藝與設備技術。

除以上項目外，本公司也正進行其他領域的研發項目，包括高效循環冷卻水處理技術、脫硫廢水處理技術、工業固體廢棄物綜合利用技術、海水淡化技術、城市垃圾綜合處理技術、城市污水處理技術、冶金工業污水處理技術、冶金粉塵綜合治理技術、城市煙氣處理技術、地基處理綜合技術、超深基坑支護技術、地下空間暗挖綜合配套技術、建築節能技術、三維地理信息系統(GIS)技術及工業企業管網非開挖檢測修復技術。

### 質量控制

本公司和下屬子公司已根據由政府監督、社會監察、企業內部控制和客戶評估組成的質量監督管理模型實施GB/T19000系統標準。本公司已設立內部質量保證制度，就本公司的項目或產品維持的有條理且受控制的質量管理程序。

根據本公司生產業務的實際情況，本公司已編製了中冶質量管理手冊。根據本手冊，本公司總部已設立安全和質量監督管理部門，由總裁和副總裁領導以監督、管理和檢驗本公司營運質量，並指導和支持下屬子公司監督和管理項目或產品質量。本公司所有層級的子公司各有專門的質量監督管理架構和質量監督檢驗的專屬人員。例如，本公司進行工程承包業務的子公司擁有各類專業質量控制工程師（質量控制人員），組成項目質量監督控制網絡。本公司進行產品製造業務的子公司根據適當產品類型和範疇設置了各類質量管理和質量檢驗人員，以保證產品質量。

為進一步加強本公司的品質管理和提升本公司的項目和產品質量，本公司定期推行品質改進活動。本公司已制定了「優秀工程勘察獎評選辦法」、「優秀工程設計獎評選辦法」、「優質工程評審辦法」等激勵制度，本公司總部的質量管理部門藉此定期進行評估。實施這些獎項制度對本公司的質量控制力度帶來貢獻，有效提升了本公司工程承包項目的整體質量。

此外，本公司已就重大質量問題設立了報告機制。質量問題按不同類別處理，並根據問題的嚴重程度相應採取不同的懲處措施。於往績期間，本公司未發生重大質量問題事故。

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

### 經營資質

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司及所屬主要子公司持有各類資質共計 235 個（包括下表所示者），其中：建設企業施工資質證書 28 個，工程設計資質 48 個，勘察、監理和檢查資質 17 個、對外工程承包資質 19 個、工程諮詢資質 24 個、特種設備製造、安裝、改造、維修資質 73 個、房地產開發企業資質 10 個以及其他營運資質 16 個。在本公司及所屬子公司為建設企業施工資質中，有冶金工程總承包高等級資質 14 個（包括冶金工程總承包特級資質和一級資質）。以下 4 個現時由母公司持有的證書與本公司的海外業務有關：

名稱	內容	編號	有效期
對外承包工程經營資格證書	承包境外工程及境內國際招標工程；承擔境外工業民用房屋建築工程的諮詢、勘察、設計和監理項目；上述境外工程所需的設備、材料出口；對外派遣上述境外工程所需的勞務人員	1100200000136	2006 年 4 月 28 日至 2009 年 12 月 31 日
對外勞務合作經營資格證書	向境外任務派遣各類勞務人員	L110020060049	2005 年 10 月 24 日至 2011 年 10 月 24 日
中華人民共和國國際招標機構乙級資格證書	從事一次性委託金額在 2,000 萬美元以下的機電產品國際招標業務	國招（乙）字第 06 號	2006 年 12 月 16 日至 2009 年 12 月 15 日
對外援助成套項目施工任務 A 級實施企業資格	承擔所有援外項目的施工任務	50200410100	長期

本公司通過子公司經營全部海外業務。由於本公司全部在境外經營的一級子公司均已自行取得相關資質證書，可獨立於母公司經營海外業務，故本公司並不倚賴母公司的海外業務資質證書。

儘管本公司並不倚賴母公司的海外業務經營資質，但根據《重組協議》，母公司已向商務部申請向本公司轉讓《對外承包工程經營資格證書》。然而，現行規定並未載列因企業重組而轉讓相關資格證書的批准要求、程序和時間。根據本公司與商務部的初步溝通，《對外承包工程經營資格證書》轉讓將於 2009 年 10 月底生效，本公司目前預計，相關轉讓不會遭遇任何法律障礙。此外，據商務部透露，母公司可向本公司轉讓《中華人民共和國國際招標機構乙級資格證書》，本公司目前預計，相關轉讓不會遭遇任何法律障礙。另一方面，母公司將不會向本公司轉讓《對外勞務合作經營資格證書》，而本公司亦不會自行申請該資格證書。本公司預計，這將不會對本公司業務產生任何重大不利影響，原因在於《對外承包工程經營資格證書》轉讓予本公司後，本公司可倚賴該資格證書從事對外勞務活動。母公司將不會向本公司轉讓《對外援助成套項目施工任務 A 級實施企業

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

資格》，而本公司亦不會自行申請該資格證書。本公司預計，由於本公司並不開展對外援助項目施工活動，故不會對本公司業務產生任何重大不利影響。

### 健康與安全

本公司視職業健康和安全為本公司的企業和社會責任之一。本公司業務營運涉及重大風險及危險。這些風險及危險可能會導致財產損害或破壞、死亡及人身傷害、業務中斷，並可能導致法律責任。請參閱「風險因素－與本公司業務及所經營行業有關的風險－本公司的業務涉及固有風險與職業危險，可能會損害本公司的聲譽，使本公司面臨責任訴訟並招致重大成本開支」。

根據《中華人民共和國安全生產法》、《生產安全事故報告和調查處理條例》、《安全生產許可證條例》等有關規定，本公司制定了《安全生產管理辦法》、《安全生產事故應急預案》、《關於開展施工安全質量標準化的指導意見》、《火災安全管理方案》、《消防安全緊急處置程序》等規章制度，對生產安全、事故處理、事故救援、安全培訓教育等方面制定了管理目標和操作程序。

同時，本公司設立安全生產委員會，成立了安全生產事故應急指揮小組，本公司產業管理部依據職責分工，對本公司安全生產行使監督管理職責。

本公司在生產過程中堅持「安全第一、預防為主、綜合治理」的方針，堅持「管生產必須管安全」和「誰主管、誰負責」的原則。截至 2006 年、2007 年及 2008 年 12 月 31 日止年度，千人工死亡率（僅計算本公司須承擔責任的死亡事故）分別為 0.044、0.042 及 0.020，該等期間的千人負傷率均低於 0.2，未出現重大安全責任事故。

本公司實際從事採礦、建築施工及危險化學品生產加工業務的下屬子公司均已取得並持有由相關中國地方政府發出的安全生產許可證。安全生產許可證每三年經相關政府機關復核一次。本公司從未被有關政府部門終止或暫停安全生產許可證。至於本公司的海外業務，本公司會盡力嚴格遵守當地適用的職業健康、安全及環境保護法規。本公司決定在外國司法管轄權區開展業務前，會充分考慮遵守當地法規的能力。本公司的安全、健康及環境保護相關部門將會監督本公司的相關營運公司是否遵從海外業務所在外國司法管轄權區的當地職業健康、安全及環境保護相關法令規定。本公司的安全、健康及環境保護監管部門所開展的定期檢查有助於監控本公司的營運公司遵守相關安全及環境保護規定。

### 環境保護

本公司須遵守由中國國家、省、市政府和機關頒佈規管空氣污染、噪音排放、有害物質、污水及廢物排放和其他有關環境事宜的中國國家和地方環境法律和法規。

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

本公司從事工程承包業務的所有主要子公司均建立了ISO 9001、14001、18001質量、環境、職業健康綜合管理體系，並各自取得了ISO認證。

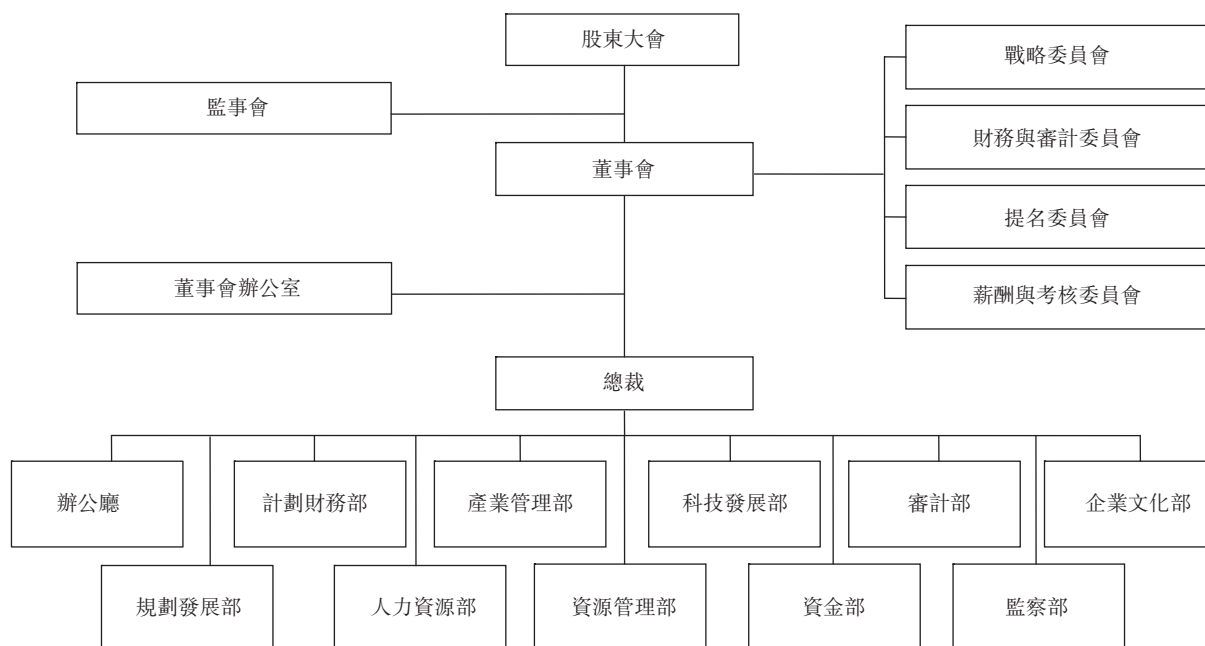
根據GB/T 24002-2004idt ISO 14001:2004《環境管理體系要求及使用指南》，本公司及其主要子公司採取了嚴格控制生產工藝過程中產生污染的措施，建立起了一套中央環境保護管理和控制系統，安裝了污染控制和處理設備，已形成完備的污染防治體系，廢物排放達到國家規定標準。公司將繼續保持對環境保護的投資力度，推行清潔生產，從源頭上減少污染的產生。

就本公司的海外業務而言，本公司非常重視能否遵循適用的外國法律和法規。有關合規事宜直接影響本公司任何特定國外項目成功與否，因此是本公司在決定參與一個項目前考慮的多項因素之一。如有必要，本公司會聘請當地的法律顧問向本公司提供有關這些事宜的意見。本公司在境外運營的資源開發項目，包括巴基斯坦杜達鉛鋅礦、山達克銅金礦、阿根廷希拉格蘭德鐵礦石礦、巴布亞新幾內亞瑞木鎳紅土礦，均已取得了生產所在國政府相關部門對環保問題的相關批文。

本公司相信，本公司的業務在所有重大方面均符合目前適用的國家、地方和國外環境法律和法規。往績期間，本公司未發生重大環境污染事故，未因環境污染受到重大行政處罰。

## 管理架構

下表是本公司的管理架構圖。



本公司執行董事及高級管理人員共同負責管理本公司全部四個主要業務分部的業務，負責發展和檢討本公司所有主要業務與資源分配、協調和監督業務分部間的活動。通過整合本公司四項互

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

相關連和相輔相承業務的最高管理層和決策，本公司相信能夠更好地實現本公司四個主要業務活動的潛在協同效應。

### 內部控制

在監事會督導下，本公司董事會負責監察本公司內部控制系統及檢討其效能。本公司財務和審計委員會監察本公司內部控制職能。請另參閱「董事、監事及高級管理層－財務與審計委員會」。財務與審計委員會負責監察本公司整體內部控制的運作效率、檢討本公司對資金及風險管理的監察系統和主要控制目標。本公司的內部控制職能由總部的審計部門執行，該部門由財務、審計、工程和法律人士組成，並由伊利亞女士領導。審計部門直接向本公司財務與審計委員會及總裁匯報工作結果。根據適用法例法規，本公司已制定內部程序，以確立及維持本公司的內部控制系統，此等系統按照本公司的組織需要，涵蓋企業管治、營運、管理、法律事務、財務和審計。本公司內部控制系統包含各種規則、政策和程序，雖已實行且內容廣泛，但在具體執行方面，尚有不足之處。請參閱「風險因素－與本公司業務及所經營行業有關的風險－由於本公司的營運子公司數目眾多，且其業務範圍廣泛，本公司可能難以有效並及時監控與實施有關本公司業務經營的內部控制措施」。

### 知識產權

本公司高度重視對知識產權的創建、申請、管理和保護。通過研究、開發以及在本公司的一般業務範圍內的運作，本公司取得了多種知識產權，這些知識產權對本公司的業務有著重要的價值。本公司保護也將繼續尋求通過版權、專利、商標以及合同權利來保護本公司的這些知識產權。

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司及其子公司共擁有中國註冊商標 231 項，同時本公司正在申請中的商標共 85 項及從母公司轉移註冊商標共 86 項。

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司及其子公司共擁有中國境內專利 1,474 項，包括發明專利 176 項、實用新型專利 1,271 項和外觀設計專利 27 項。

有關知識產權的詳細信息，請參閱本文件「附錄九－法定及一般信息－V. 關於業務的進一步資料－2. 知識產權」。

### 保險

本公司就所進行的大部分工程項目購買建築工程一切險。有關保單一般適用於整個合同期間，包括項目完成後的保修期。本公司的投保金額相信與損失風險及業內慣例相符。就本公司的資源開發業務，本公司一般購買了車輛險、員工意外險，在一些項目中也購買了財產險和環境險。根據中

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

國相關法律、法規的規定，本公司也為僱員投保養老、醫療、失業、工傷和生育保險，並為海外和現場施工人員購買人身傷害保險。

與中國行業慣例一樣，本公司並未就本公司財產意外事故所引起或因本公司業務經營而導致的人身傷害或有關的物業或環境損害的賠償，購買第三方責任險；也沒有購買任何業務中斷保險或有關本公司主要僱員的人壽保險。根據中國的法律法規，該等保險並非必要或將對本公司產生額外業務成本，可能減損本公司在中國與其對手競爭的競爭力。請參閱「風險因素－與本公司業務及所經營行業有關的風險－本公司的業務涉及固有風險與職業危險，可能會損害本公司的聲譽，使本公司面臨責任訴訟並招致重大成本開支」。

### 法律訴訟和合規

本公司間或在本公司日常業務過程中會涉及法律訴訟，包括作為訴訟或仲裁程序中的原告或被告。截至最後可行日期，本公司共有六項要求賠償金額超過人民幣 3,000 萬元的獨立法律訴訟仍正候審，或有待從司法途徑強制執行清償結欠本公司的欠款。在這六項法律訴訟，向有關對手要求的賠償總額約為人民幣 3.380 億元。該六項法律訴訟的簡單概要分別如下：

- 2006 年 11 月，本公司的子公司中國第一冶金建設有限責任公司就關於一物業轉讓合同的爭議，對 Xiamen Jintongcheng Industrial Development Co., Ltd. (「Xiamen Jintongcheng」) 提起訴訟。根據法庭發出的和解令，被告 Xiamen Jintongcheng 須向原告支付物業轉讓價、開支、賠償、罰金共約人民幣 3,050 萬元。
- 2006 年 7 月，本公司的子公司中冶集團國際經濟貿易有限公司就關於倉儲合同的爭議，對 Changzhou Jiangsheng Petroleum and Chemical Industry Storage and Transportation Co., Ltd. (「Changzhou Jiangsheng」) 提起訴訟，尋求索賠約人民幣 3,910 萬元的貨值。根據法庭發出的和解令，Jiangyin Xinkaile Chemical Industry Trade Co., Ltd. 和另外兩方須共同負上責任，於 2007 年 9 月 30 日前向原告支付貨物款額人民幣 2,900 萬元。倘若這三名被告在到期日前未有悉數償還貸款，Changzhou Jiangsheng 有責任向原告支付其餘未償還款額。
- 2007 年 1 月，本公司的子公司中冶天工建設有限公司向 Kumho Tires (Tianjin) Co., Ltd. (「Kumho」) 提起訴訟，尋求司法補償支付未付的項目費用和有關利息總額約人民幣 6,480 萬元。根據法庭於 2009 年 1 月發出的和解令，Kumho 須支付本公司人民幣 3,590 萬元未付的項目費用。截至 2009 年 6 月 30 日，本公司已收取人民幣 3,390 萬元，而餘下的人民幣 200 萬元須由雙方於項目竣工文件交付前支付。
- 2008 年 3 月，本公司的子公司中國第十三冶金建設公司對 Lvliang Donghui Coking Gas Co., Ltd. 提起訴訟，尋求司法補償支付未付的項目費用和有關利息總額約人民幣 4,590 萬元。案件現正候審。



**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

- 2008年8月，本公司的子公司中國第二十二冶金建設有限公司對 Bairong Investment Holding Group Co., Ltd. (「Bairong」) 提起訴訟，尋求司法補償支付未付的項目建設費和利息總額約人民幣 5,680 萬元。根據法庭於 2009 年 3 月發出的和解令，Bairong 須自 2009 年 4 月 1 日起每月償還人民幣 500 萬元，於 2010 年 2 月 15 日前結清所有未付項目建築費及利息。截至 2009 年 6 月 30 日，已支付人民幣 1,000 萬元。
- 2009年5月，中國第二十二冶金建設公司及本公司子公司北京天潤建設工程有限公司對北京盛市房地產開發有限公司及北京師範大學提起訴訟，尋求司法補償支付與建設合同引起糾紛有關的約人民幣 1.009 億元。案件現正候審。

本公司相信，基於所要求的賠償金額，加上有關法律程序於本公司日常業務過程中產生，因此以上六項法律訴訟的結果將不會對本公司的財務狀況和業務經營產生重大不利影響。

2002年12月30日和2003年4月18日，本公司的子公司中國十七冶金建設有限公司和無錫雪峰鋼鐵有限公司（「無錫雪峰」）分別簽訂了兩份EPC合同。據此，訂約雙方同意中國十七冶金建設有限公司承擔無錫雪峰鐵液熱裝系統工程和有關65噸轉爐煉鋼／鑄造工程的施工。儘管兩項工程的施工正在進行，訂約雙方就項目數量和付款等事項產生爭議。2005年11月，無錫雪峰於無錫市人民法院向中國十七冶金建設有限公司提起訴訟，尋求司法補償向中國十七冶金建設有限公司追討項目款額約人民幣3,320萬元和支付訴訟費用。2005年12月，中國十七冶金建設有限公司於同一法院向無錫雪峰提起反訴訟，要求索償工程費用約人民幣1.00億元，以及支付訴訟費用。由於中國十七冶金建設有限公司提出反訴訟，該案件已作為合併法律程序轉交江蘇省高級人民法院審理，現正候審。

2003年，中冶置業有限責任公司與北京華晨房地產開發公司（「北京華晨」）就合資開發景泰西里危改小區項目簽訂了多項協議。由於訂約雙方就有關協議出現爭議，因此北京華晨於2008年10月入稟北京市第二中級人民法院向中冶置業有限責任公司提起訴訟，尋求司法補償向中冶置業有限責任公司索償未付合同金額、北京華晨於該項目的費用和開支、違約金和利息共計約人民幣5,180萬元，以及要求中冶置業有限責任公司履行合同責任，交付樓面面積達1,500平方米的寫字樓予北京華晨。中冶置業有限責任公司就合資開發景泰西里危改小區項目為無效的確認尋求司法補償提起反索償，並追討項目相關利潤及若干其他相關款項，共計人民幣1,500萬元。北京市第二中級人民法院已接納該案，案件現正候審。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

本公司無法預測上述兩項向本公司提起和本公司反索償訴訟的判決結果。不論結果如何，本公司相信這些訴訟不會對本公司的業務經營產生重大影響。

此外，截至最後可行日期，母公司涉及一宗待審法律程序，要求賠償金額超過人民幣 3,000 萬元。母公司與大連現代城市房地產有限公司（「大連現代城市」）分別於 2003 年 8 月和 2005 年 3 月訂立多項施工及有關協議，據此，母公司同意為大連現代城市承擔大連火車站北廣場和現代凱旋商城的施工。2008 年 5 月，母公司於遼寧省最高人民法院向大連現代城市提起訴訟，尋求司法補償要求索償未付工程費和母公司支付的預付款合共約人民幣 1.522 億元。根據法庭於 2009 年 2 月發出的和解令，大連現代城市須支付未付工程費人民幣 5,270 萬元（帶利息）及預付款人民幣 6,400 萬元（帶利息）。因大連現代城市無力償債，母公司已申請強制執行判決。

除本文所述者外，據本公司所深知，目前並無針對本公司或本公司任何董事且可能對本公司的財務狀況或經營業績造成重大不利影響的訴訟或仲裁程序。

本公司的中國法律顧問嘉源律師事務所已確認，本公司在所有重要方面均遵守一切相關法律和法規，而在中國的經營業務已取得相關和適當的監管機關的所有必要牌照、批文和許可證。

由於本公司在海外也從事業務，故也須遵守業務所在各個國家和地區的法律和法規。本公司業務所在的一些國家，包括蘇丹、伊朗、津巴布韋和緬甸，是外國資產管制局的制裁對象，至於伊朗，則另受伊朗制裁法的制裁。本公司聘用的美國人士並無直接或間接涉及向被外國資產管制局視為制裁對象的國家或於這些國家銷售或提供產品和服務，本公司也並無將源自美國的貨物直接或間接出口或再出口到這些國家。本公司的業務與在伊朗開發石油業無關，也沒有向伊朗或於伊朗出售任何有助開發大殺傷力武器或先進常規武器的技術。本公司曾承擔伊朗礦山和礦業發展和改革組織 (IMIDRO) 一家子公司 ARFA 鋼鐵公司（一家伊朗公司） ARDAKAN 800,000 噸煉鋼及連鑄機項目，合同價值估計為 1.318 億歐元。該項目於 2007 年 12 月動工並計劃在三年內竣工。雖然本公司認為本公司在伊朗經營業務並無違反任何美國法律或法規，但本公司注意到，若美國政府加以追究，伊朗制裁法所涵蓋的任何過往或未來業務將會妨礙本公司參與美國的若干買賣交易，或從美國取得若干種類的籌資。另外，本公司曾為緬甸工業部紙業化工公司提供一些 EPC 項目服務，包括緬甸天然氣翻新項目、緬甸紙廠日產 200 噸項目以及其他一些項目，合同總價值 1.52 億美元。

本公司預期在屬美國制裁對象的國家的業務或與這些國家有關的業務將繼續產生收入。雖然相關法規一般僅適用於美國人士和在美國司法管轄區內的一些其他人士，因而對本公司的影響有限，但這些法規可能對本公司向美國人士獲取投資或其他融資的能力造成影響。

本資料集為草擬本，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

### 僱員

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司僱用僱員共 116,223 人。

下表列載截至 2009 年 6 月 30 日本公司的僱員根據業務分部分類的情況：

	僱員人數	佔總數的百分比
工程承包 .....	80,289	69.1
資源開發 .....	12,775	11.0
裝備製造 .....	18,041	15.5
房地產開發 .....	1,931	1.7
其他 .....	3,187	2.7
<b>總計 .....</b>	<b>116,223</b>	<b>100.0</b>

下表列載截至 2009 年 6 月 30 日本公司僱員根據年齡分類的情況：

	僱員人數	佔總數的百分比
35 歲或以下 .....	47,698	41.0
36 至 40 歲 .....	23,686	20.4
41 至 45 歲 .....	20,316	17.5
46 至 50 歲 .....	13,180	11.3
51 至 55 歲 .....	9,042	7.8
56 歲或以上 .....	2,301	2.0
<b>總計 .....</b>	<b>116,223</b>	<b>100.0</b>

下表列載截至 2009 年 6 月 30 日本公司僱員根據教育程度分類的情況：

	僱員人數	佔總數的百分比
研究生學位 .....	4,533	3.9
本科學位 .....	27,394	23.6
大專學位 .....	24,755	21.3
其他 .....	59,541	51.2
<b>總計 .....</b>	<b>116,223</b>	<b>100.0</b>

根據適用於企業的規定及本公司業務所在地的各級地方政府的相關規定，本公司向僱員提供養老金供款計劃、僱員醫療保險計劃、失業保險計劃、生育保險計劃和工傷保險計劃供款，供款數額按相關中國政府部門規定的僱員總工資的指定百分比計算。本公司也根據中國的適用法規為僱員繳納住房公積金。除法定供款外，本公司還向僱員和退休僱員提供自願福利。這些福利包括中國政府規定向在職和退休僱員補償強制保險計劃未涵蓋的補充醫療保險及補充退休金計劃費用，及向現職僱員提供年度獎金。

截至 2006 年、2007 年及 2008 年 12 月 31 日止三個年度及截至 2009 年 6 月 30 日止六個月，本公司的僱員福利開支（包括工資、薪金和福利等）分別為人民幣 75.36 億元、人民幣 87.91 億元、人民幣 98.75 億元及人民幣 43.16 億元。本公司現時並無僱員購股權計劃。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

目前，本公司根據書面僱用合同聘用全體員工，合同訂明僱員的職務、責任、報酬和合同終止的事由。本公司以工會保護僱員權利，鼓勵員工參與本公司管理決策。本公司和其子公司各自的經營單位都有獨立的工會分支機構。本公司沒有發生過影響本公司營運的罷工或其他勞資糾紛。本公司相信，本公司與員工之間的關係大致良好。

本公司致力為員工提供培訓。入門和持續培訓課程的範圍包括管理技巧和技術培訓、海外交流計劃和其他課程。本公司也通過頒發獎學金來鼓勵員工參與自學課程。

根據本公司中國法律顧問嘉源律師事務所的意見，新的中國《勞動合同法》在人力資源部門在其與僱員簽署勞動合同、訂明試用期及違規處罰、解除勞動合同、支付薪金和經濟賠償及社會保險保費方面，要求更加嚴格規定。本公司須採取多種強化措施改善僱用關係管理，並相應且切實履行法定義務。此外，本公司還須根據新法律選擇僱用形式，尤其是工人勞務派遣的形式。相關中央政府機關對此所做的法律解釋規定，工人勞務派遣期限不得超過六個月，否則僱主須通過正常的僱用程序僱用工人。就法律規定的派遣而言，接受實體須提供相應的工作條件及勞工保護、支付加班薪金和業績獎金，並提供與該職位有關的福利。接受實體不得將工人派遣予任何其他僱主。新的中國《勞動合同法》規定，如果派遣工人的合法權利及權益受到任何損害，接受實體及派遣實體須承擔共同及連帶賠償責任。因此，新規定加強了對派遣工人的保護。整體而言，本公司認為，新的中國《勞動合同法》將有助於本公司在僱員與本公司間建立一種更穩定和諧的勞資關係。

## 物業

本公司總部位於中國北京。截至 2009 年 6 月 30 日，本公司擁有 502 幅土地和 4,294 幢房屋。

在本公司擁有的 502 幅土地中，有 501 幅土地（總佔地面積約 2,070 萬平方米）位於中國，而有 1 幅土地（佔地面積約 20,255 平方米）位於巴基斯坦。

此外，86 幅土地（總佔地面積約 3,565,959 平方米）由本公司持作房地產開發業務之用。在這些土地上，本公司有多個持作出售、開發中及持有作未來開發的改進項目。詳情於「業務－房地產開發－本公司項目」中披露。

在本公司擁有的 4,294 幢房屋中，有 4,206 幢房屋（總建築面積約 450 萬平方米）位於中國，而有 88 幢房屋（總建築面積約 111,340 平方米）位於海外（包括香港）。

此外，截至 2009 年 6 月 30 日，本公司租賃 74 幅土地，總佔地面積約 900,294 平方米，全部都位於中國；以及分別於中國及海外租賃 384 幢房屋（總建築面積約 355,875 平方米）及 7 幢房屋（總建築面積約 1,378 平方米）。

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

下文討論的若干物業由本公司佔用，但無土地使用權證或《房屋所有權證》。根據本公司物業開發業務，該等物業並未持作銷售或開發物業。

獨立物業估值師仲量聯行西門有限公司估計，截至2009年6月30日，本公司物業權益的資本值約為人民幣27,652.8億元。仲量聯行西門有限公司就其估值出具的函件、估值概要和估值證書載於本文件「附錄四－物業估值」。

## 房屋

### 自有房屋

截至2009年6月30日，本公司在中國的自有房屋共4,206幢（總建築面積約450萬平方米）如下：

- 已取得《房屋所有權證》的房屋。本公司擁有已取得《房屋所有權證》的房屋共3,882幢、總建築面積約390萬平方米，佔本公司佔用房屋總建築面積約79.3%。其中：
  - (i) 有3,671幢、總建築面積約360萬平方米的房屋位於本公司已經合法取得使用權的土地上，佔本公司佔用房屋總建築面積約73.9%；及
  - (ii) 有211幢、總建築面積約261,050平方米的房屋位於正在辦理土地出讓或土地使用手續的土地或土地出租人尚未取得土地使用權證，或者未履行租賃劃撥土地使用權手續的租用業權土地上。該等房屋面積佔本公司佔用房屋總建築面積約5.4%。該211幢房屋中，只有總建築面積約73,707平方米的60幢房屋是用作生產和工業用途，佔本公司佔用的房屋的總建築面積約1.5%。該等房屋是用作支持本公司的核心生產流程，亦不會為本公司帶來任何龐大的直接收入。本公司還相信，在該等房屋經營的業務在需要時能夠遷移到別處。其餘則用作行政、支援或其他用途，對本公司的業務財務表現及前景並不重要。

就這211幢房屋而言，母公司在《重組協議》中作出以下承諾：(1)對於出租給本公司的土地，若發生權屬爭議，母公司將負責解決由此發生的一切糾紛，承擔由此導致的一切法律責任及費用、開支、支出，確保本公司的正常生產經營不受影響，並對由此給本公司造成的一切損失或索賠給予賠償；及(2)對於其他第三方出租給本公司的土地，若發生權屬爭議，母公司將負責解決由此發生的一切糾紛，承擔由此導致的一切法律責任及費用、開支、支出；若由於該等土地使用權的權屬爭議，給本公司造成損失或索賠的，由有關第三方承擔有關損失和損害的賠償責任，如有關向第三方未能於提出賠償請求之日起60日內向本公司賠償，有關第

## 業務

三方未賠償或未全部賠償損失的，由母公司承擔全部或其餘未賠償部分的賠償責任。

- 未取得《房屋所有權證》的房屋。 本公司擁有的房屋中尚有 324 幢、總建築面積約 653,548 平方米的房屋尚未取得《房屋所有權證》，佔本公司佔用房屋總建築面積約 13.4%。對該等房屋，母公司在《重組協議》中承諾：將承擔辦理上述事宜的一切費用、開支、索賠，並賠償本公司因此而遭受的損失或索賠。

本公司現正就有關房屋申請房屋所有權證，預期將會獲發。該等房屋皆並不是由本公司房地產開發業務持作出售或開發。本公司認為，這些房屋對本公司的業務、財務表現及前景並不重要，因為這些房屋是用作支援本公司的核心生產流程，亦不會為本公司帶來任何龐大的直接收入。本公司亦相信，在這些房屋經營的業務在需要時能夠遷移到別處。

- 已抵押房屋。 截至 2009 年 6 月 30 日，本公司的自有房屋中有 187 幢，總建築面積約 219,113 平方米的房屋設置了抵押，原因是該等抵押房屋的所有權均為本公司的子公司所有，且該等房屋將隨若干子公司進入本公司，因此不存在抵押人變更的情況且注入時亦無需經相關承押人同意。截至最後可行日期，除上述提及的抵押情況外，本公司自有房屋不涉及其他抵押、第三者優先購買權或任何可能造成上述情形的協議。

對於本公司的自有房屋，本公司中國法律顧問嘉源律師事務所向本公司表示：

- 對於本公司擁有的已取得《房屋所有權證》且位於合法取得使用權土地上的房屋，本公司合法、有效取得該等房屋的所有權。根據該等房屋所建的土地的不同情況，本公司對該等房屋的處置權利如下：
  - (i) 對位於本公司通過以出讓方式、以國家作價出資方式取得使用權的土地上且已經取得《房屋所有權證》的房屋，本公司可以依據中國法律、法規的規定獨立享有佔有、使用、轉讓、贈與、出租、抵押或以其他合法方式處置該等房屋的權利；及
  - (ii) 對位於本公司通過向國有土地管理部門租賃土地方式取得土地使用權的土地上且已經取得《房屋所有權證》的房屋，本公司可以依據中國法律、法規的規定享有佔有、使用、轉讓、贈與、出租、抵押或以其他合法方式處置該等房屋的權利。惟前述處置如果導致相關土地的承租人變更則需要事先取得國有土地管理部門的同意。
- 對於本公司擁有的已取得《房屋所有權證》但位於使用權存在缺陷的土地上的房屋，本公司合法、有效擁有該等房屋的所有權。本公司依法取得該等房屋所依附土地的可處置的土地使用權（且該等土地使用權不存在限制要求）後可以依據中國法律、法規的規定

## 業務

獨立享有佔有、使用、轉讓、贈與、出租、抵押或以其他方式處置該等房屋的權利。母公司就該等房屋對本公司作出的承諾合法、有效並對母公司具有強制執行力。

- 對於未取得《房屋所有權證》的房屋，本公司在取得該等房屋的《房屋所有權證》後，始能有效地取得其完整所有權。該等房屋佔本公司使用房屋的比例較低且不存在會對本公司生產經營造成重大影響的權屬爭議或糾紛；而這些房屋未取得《房屋所有權證》不會對本公司生產經營構成重大不利影響。母公司就該等房屋對本公司作出的承諾合法、有效並對母公司具有強制執行力。
- 本公司對已取得《房屋所有權證》並設置抵押的房屋擁有佔有、使用和獲取收益的權利，但未經抵押權人同意，本公司不能自由轉讓、抵押或以其他方式處置該等房屋。母公司在《重組協議》中就此抵押事宜對本公司作出的承諾合法、有效並對母公司具有強制執行力。

### 租賃房屋

截至2009年6月30日，本公司租賃及佔用使用的房屋共384幢、總建築面積約355,875平方米。其中有74幢，總建築面積約94,182平方米的租賃房屋，其出租人已經取得《房屋所有權證》。

其他310幢，總建築面積約261,693平方米的租賃房屋（佔公司佔用房屋總建築面積的5.4%），其出租人尚未取得《房屋所有權證》。仲量聯行西門有限公司認為該等物業並無商業價值。本公司相信，這些尚未取得房屋所有權證的租賃房屋對本公司的業務、財務業績或前景並無重大不利影響。在這310幢房屋中，只有208幢房屋用作生產和工業用途，但用作支援本公司的核心生產流動，亦不會為本公司帶來任何龐大的直接收入。本公司亦相信，在這些房屋經營的業務在需要時能夠遷移到別處。其餘房屋則用作行政、支援和其他用途，對本公司的業務、財務表現及前景並不重要。對該等房屋，母公司在《重組協議》中承諾：

- 對於母公司集團出租給本公司使用的房屋，若發生權屬爭議，母公司將負責解決由此發生的一切糾紛，承擔由此導致的一切法律責任及由此發生的或與之相關的費用、開支、索賠，確保本公司及其子公司的正常生產經營不受影響，並對由此給本公司造成的一切損失給予足額賠償。
- 對於母公司集團以外的第三方出租給本公司使用的房屋，若發生權屬爭議，母公司將負責解決由此發生的一切糾紛，承擔由此導致的一切法律責任及由此發生的或與之相關的費用、開支；若由於該等房屋的權屬爭議，給本公司造成損失、索賠、支出和費用的，由有關第三方承擔有關損失、損害、費用或開支的賠償責任，但如本公司向第三方提出賠償請求之日起六十日內，有關第三方未能向本公司賠償，由母公司承擔全部或其餘未賠償部分的賠償責任。

## 業務

對於本公司的租賃房屋，本公司中國法律顧問嘉源律師事務所向本公司表示：

- 本公司向已取得《房屋所有權證》的出租人租賃的行為合法有效。出租人根據中國法律及法規有權將該等房屋出租給本公司。該等房屋的《房屋租賃協議》的形式和內容均符合中國有關法律和法規的要求。《房屋租賃協議》簽訂後，對協議各方構成合法、有效並可強制執行的約束力。
- 本公司向未取得《房屋所有權證》的出租人租賃，待出租人取得相關《房屋所有權證》後，始為合法租賃。該等房屋佔本公司使用房屋的比例較低；且不存在會對本公司生產經營造成重大影響的權屬爭議或糾紛，而這些房屋未取得《房屋所有權證》不會對本公司生產經營構成重大不利影響。母公司就該等房屋對本公司作出的承諾合法、有效並對母公司具有強制執行力。

### 土地使用權

#### 自有物業的土地使用權

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司擁有的土地 501 幅（總佔地面積約 2,070 萬平方米）如下：

- 通過出讓方式取得的土地 279 幅，總佔地面積約 1,490 萬平方米。其中，271 幅（總佔地面積約 1,470 萬平方米）於與國有土地管理部門簽署了有關《土地使用權出讓協議》之後獲授土地使用權證。其餘 8 幅土地（總佔地面積約 143,107 平方米），本公司已與國有土地管理部門簽署了《土地使用權出讓協議》後簽署有關協議。本公司目前預期於 2009 年年底前支付所有未付讓金約人民幣 479,766,367 元以獲授土地使用權。本公司中國法律顧問嘉源律師事務所向本公司表示，如妥為支付相關土地出讓金，取得土地使用權證不會有任何重大法律障礙。
- 通過國家作價出資方式取得的土地 208 幅，總佔地面積約 440 萬平方米。其中：
  - (i) 193 幅土地（總佔地面積約 410 萬平方米）已經國土資源部核准，以國家作價出資方式投入本公司。在本公司申請有關土地的土地使用權證過程中，土地數目調整至 190 幅。上述土地中，已有 164 幅土地已完成了申請並獲得有關土地使用權證，其餘 26 幅土地仍有待辦理申請。本公司目前預期這 26 幅土地的有關土地使用權證將於不久的將來取得。
  - (ii) 一幅土地（佔地面積約 24,646 平方米）已經陝西省國土資源廳以《關於西安電爐研究所改制土地估價報告備案和批准土地資產處置方案的復函》（陝國土資用[2008] 8 號）核准，以國家作價出資方式由陝西省科學技術廳投入於重組後成立的中冶西安電爐研究所有限公司。



**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

- (iii) 13 幅土地（總佔地面積約 321,236 平方米）已經遼寧省國土資源廳批覆核准，以國家作價出資方式由葫蘆島鋅廠投入到葫蘆島有色金屬集團有限公司。
- 通過保留劃撥方式繼續使用的鐵路專用線土地三幅，總佔地面積約 34,450 平方米。依據有關中國法律及法規，經相關國有土地管理部門批准，鐵路用地可繼續以劃撥方式使用。經相關地方機關批准，該等劃撥土地可繼續以劃撥方式使用。有關劃撥土地對本公司的業務、財務表現和前景並不重要，因此本公司計劃於不久的將來繼續以劃撥方式持有該土地。仲量聯行西門有限公司認為該等劃撥用地並無商業價值。
  - 正在辦理土地使用權證的土地 15 幅，總佔地面積約 1,423,838 平方米。依據《重組協議》，母公司承諾：將承擔辦理上述事宜的一切費用、開支、索賠，並賠償本公司與有關土地有關的損失或索賠。該 15 幅土地皆並不是由本公司房地產開發業務持作出售或開發，且全部用作行政、支援和其他用途，對本公司的業務、財務表現和前景並不重要。
  - 截至 2009 年 6 月 30 日，本公司自有土地中有 42 幅（總佔地面積約 400 萬平方米）設置了抵押。由於該等抵押土地的使用權均為本公司的子公司所有，並隨相關子公司進入本公司，因此不存在抵押人變更的情況，該等進入亦不需要取得抵押權人同意。除上述已經提及的抵押情況外，本公司自有土地使用權無其他抵押、第三者優先購買權、查封、其他權利受限制的情況或任何可能造成上述情形的協議。

對於本公司擁有的土地使用權，本公司中國法律顧問嘉源律師事務所向本公司表示：

- 本公司合法取得通過出讓方式取得的土地使用權。在出讓土地所取得的土地使用權證載明的有效使用期限內，本公司有權佔有、使用、贈與、轉讓、出租、抵押或以任何根據中國有關法律法規的方式處置該等土地使用權。對於未取得土地使用權證的土地，本公司依相關土地使用權出讓協議繳納土地出讓金後，辦理土地使用權證不存在實質性法律障礙。
- 本公司合法取得以作價出資方式取得的土地使用權。該等土地辦理國家作價出資土地的土地使用權證不存在法律障礙，在取得土地使用權證後，本公司有權佔有、使用、贈與、轉讓、出租、抵押或以任何根據中國相關法律法規的方式處置該等土地使用權。
- 本公司合法取得以劃撥方式取得的土地使用權。在土地使用權證載明的土地用途範圍內，本公司有權佔有、使用該等土地。在履行完土地使用權出讓手續並交納土地使用權出讓金後或者經政府管理部門批准後，本公司可以轉讓、出租、抵押該等土地使用權。
- 對於尚在辦理土地使用權的土地，待取得相應土地使用權證後，本公司對於該等土地的使用受中國法律法規保護。本公司對有關土地的權利不存在會對本公司生產經營造成重

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

大影響的爭議或糾紛且佔本公司物業資產的比例很小，不會對本公司業務構成重大不利影響。母公司就該等土地使用權對股份公司作出的承諾合法、有效並對母公司具有強制執行力。

### 租賃物業的土地使用權

截至2009年6月30日，本公司租賃及佔用的土地74幅（總佔地面積約900,294平方米）如下：

- 16幅土地（總佔地面積約88,454平方米）通過與土地所在地的國有土地管理部門簽署租賃協議或達成租賃安排的方式獲得土地使用權，並已經獲得該等國有土地管理部門相應頒發的租賃土地的土地使用權證。
- 一幅土地（佔地面積約4,740平方米），其出租人已獲得土地使用權證。
- 其他57幅土地（總佔地面積約807,100平方米，佔本公司佔有土地總佔地面積的3.7%），其出租人尚未取得該等土地的土地使用權證或者未依照相關規定就有關土地履行租賃劃撥土地使用權手續。仲量聯行西門有限公司認為該等物業並無商業價值。其中有51幅土地（總佔地面積約575,808平方米）從母公司租賃。2008年9月23日，母公司與寶鋼簽署《國有土地使用權無償劃轉協議》，雙方同意將該51幅國有劃撥土地使用權從寶鋼劃轉至母公司，其後國資委批准了前述土地使用權的無償劃轉。尚未取得土地使用權證的租賃土地皆並不是由本公司房地產開發業務持作開發。本公司相信，這些租賃土地對本公司的業務並不重要，因為即使在這53幅土地中有大部分被本公司用作生產和工業用途，但這些土地是用作支援本公司的核心生產流程，亦不會為本公司帶來任何龐大的直接收入。其餘則用作行政、支援或其他用途，對本公司的業務、財務表現及前景並不重要。本公司亦相信，在這些土地經營的業務在需要時能夠遷移到別處。目前，母公司與寶鋼正在辦理將土地使用權證過戶至母公司的程序。對該等物業，母公司根據《重組協議》作出以下承諾：
  - 對於母公司集團出租的土地，若發生權屬爭議，母公司將負責承擔一切法律責任並解決由此發生的一切糾紛，確保本公司或其子公司的正常生產經營不受影響，並對由此給本公司造成的一切損失或損害給予足額賠償。
  - 對於母公司集團以及未重組進入本公司的企業以外的第三方出租的土地，(i)若發生權屬爭議，母公司將負責承擔一切法律責任，並解決由此發生的一切糾紛，賠償由此發生的費用；及(ii)若由於該等土地使用權的權屬爭議，給本公司造成損失、索賠的，由有關第三方承擔有關損失或損害的賠償責任，如本公司向第三方提出

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

## 業務

賠償請求之日起60日內，有關第三方未能向本公司賠償，由母公司承擔有關第三方未向本公司賠償的損失或損害的賠償責任。

對於本公司租賃土地的土地使用權，本公司中國法律顧問嘉源律師事務所向本公司表示：

- 本公司向國有土地管理部門租賃國有土地的行為合法、有效，且該等土地已經獲得相應土地使用權證。在土地租賃有效期內，本公司對於該等租賃土地的使用權利受中國法律的保護。
- 本公司租賃的、出租人尚未取得土地使用權證土地的行為合法、有效。在土地租賃有效期內，本公司對於該等租賃土地的使用權利受中國法律的保護。
- 本公司租賃的、出租人已取得土地使用權證或者未依照相關規定履行租賃劃撥土地使用權手續土地，待出租人取得出讓土地的土地使用權證或依照相關規定履行租賃劃撥土地使用權手續後，始為合法租賃。此類租賃土地佔本公司物業資產的比例較低且不存在對本公司業務造成重大影響的權屬爭議或糾紛。

### 海外物業

截至2009年6月30日，本公司於海外擁有1幅土地（佔地面積約為20,255平方米），以及於香港和其他海外國家擁有88幢房屋（總建築面積約為111,340平方米）。本公司也在其他海外國家租賃7幢房屋（總建築面積約為1,378平方米）。

### 免除及豁免遵守若干估值報告規定

就估值報告的格式和內容而言，載於本文件附錄四的物業估值報告包括完全遵守《香港上市規則》及《公司條例》附表三第II部第34(2)段所有適用規定、有關本公司房地產開發業務持有或將予購入的物業權益的估值報告。然而，由於本公司擁有和租賃的物業數目眾多，因此本公司向香港聯交所申請並獲豁免嚴格遵守《香港上市規則》第5.01條、第5.06條、第19A.27(4)條及第16項應用指引第3(a)段的規定，並獲證監會豁免嚴格遵守《公司條例》附表三第II部第34(2)段的規定根據《公司條例》第342A條，條件如下：

- (a) 為遵守《香港上市規則》第5.01條、第5.06條及第16項應用指引第3(a)段以及《公司條例》附表三第II部第34段的規定而不作任何更改（即在本文件列出所有物業（本公司房地產開發業務持有者除外）及載列各項物業的詳情和估值），屬於過重的負擔，且不切實際；就《香港上市規則》而言，亦不能達到《香港上市規則》的監管目的；
- (b) 為遵守《香港上市規則》第19A.27(4)條的規定而不作任何更改（即編製估值報告全文的英文譯本），屬於過重的負擔，原因是本公司絕大部分物業均位於中國，因此相關估值及業權信息均以中文出具；
- (c) 尋求免除及豁免不損害股東的利益，因為免除及豁免提出的條件是本公司須向股東提供足夠信息，讓他們評估本公司持有的物業權益；

**本資料集為草擬本**，所載資料並不完整，亦可能會作出變動。本資料集必須與其封面所載的「警告」一節一併閱讀。

---

## 業務

---

- (d) 就上文(a)至(c)段所載原因，豁免不會令股東承受不合理的風險；及
- (e) 就上文(a)至(c)段所載原因，尋求豁免及免除的建議不會違背《證券及期貨條例》內香港聯交所的職責及《香港上市規則》第2.03條所述的總則或與之產生衝突，因為豁免提出的條件是本公司須向股東提供足夠信息，使他們能夠對本公司作出妥善知情的評估。

豁免視乎條件授出，有關條件載於「附錄九－法定及一般信息－VI.其他信息－9.免除及豁免遵守有關物業估值報告的若干規定」。