

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD. *

中國冶金科工股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1618)

2017年年度業績公告

概要

中國冶金科工股份有限公司(「本公司」或「公司」)董事會宣佈本公司及其附屬公司截至2017年12月31日止年度的經審核業績。重點如下：

- 營業收入為2,440.00億元，較2016年的2,195.58億元，同比增加244.42億元(即11.13%)。
- 營業利潤為87.79億元，較2016年的70.79億元，同比增加17.00億元(即24.01%)。
- 淨利潤為67.12億元，較2016年的59.70億元，同比增加7.42億元(即12.43%)。
- 歸屬上市公司股東淨利潤為60.61億元，較2016年的53.76億元，同比增加6.85億元(即12.75%)。
- 基本每股收益為0.26元，2016年的基本每股收益為0.25元。
- 資產總值於2017年12月31日為4,145.65億元，較2016年12月31日的3,774.92億元增加370.73億元(即9.82%)。
- 股東權益總值於2017年12月31日為973.20億元，較2016年12月31日的831.08億元增加142.12億元(即17.10%)。
- 新簽合同額達6,049.01億元，較2016年的5,024.04億元增加1,024.97億元(即20.40%)。

一. 董事長致辭

尊敬的各位股東：

2017年，中國中冶把握發展大勢，堅定加快發展步伐，凝心聚力、銳意開拓，在持續壓降資產負債率、帶息負債和嚴控「兩金」的情況下，經營業績再創歷史新高，繼續保持穩健攀升發展態勢。報告期內，公司累計新簽合同額跨躍式突破6,049.01億元，同比增長20.40%；實現營業收入2,440.00億元，同比增長11.13%；實現利潤總額89.75億元，同比增長17.35%；實現歸屬上市公司股東淨利潤60.61億元，同比增長12.75%。

2017年是中國中冶的奮鬥年、突破年。公司按照「做冶金建設國家隊、基本建設主力軍、新興產業領跑者，長期堅持走高技術高質量發展之路」的戰略定位，堅持拓市場與強管理互促，提升質量效益。加強「大環境、大項目、大客戶」的設計與運作，新簽合同連續三年同比增長20%以上。聚焦冶金建設國家隊再拔尖、再拔高、再創業，進一步鞏固冶金市場主導地位，基本承攬國內和海外「一帶一路」沿線大中型冶金工程。突出高層、高端和高價值營銷，新簽5億元以上合同246個、合同金額3,181.80億元，同比分別增長43.02%和27.23%。與此同時，強化精細管理，練好內功，促進提質增效。「工程建設提升年」推出系列舉措，一年時間迅速形成抓項目管理的磅礴之力，有效推動了項目管理水平的提高。

公司堅持硬實力與軟實力同步提升，擴大品牌影響。公司持續追求先進的技術、更低的成本和優質的服務，以硬實力贏得客戶，同時注重以文化軟實力提升品牌。科技優勢是公司的靚麗名片。2017年獲國家科技獎4項，獲獎數繼續居冶金類和建築類央企首位；獲中國專利金獎1項、優秀獎19項，獲獎數國內第一，成為國內唯一專利金獎「三連冠」企業；新申請專利7,868件，新獲授權專利3,806件，累計有效專利21,004件，連續四年居央企第四。中冶風採在央視、新華社、《人民日報》等主流媒體頻繁亮相。一件件振奮人心的喜事刷屏，提振了士氣。

公司堅持促發展與控風險兼顧，優化運行質量。堅持發展是第一要務，是不可動搖的主基調，同時如履薄冰绷紧風險防控之弦，紮牢織密風控籬笆。鐵腕清欠降兩金，加強「瘦身健體」，嚴控投資風險，優化投資結構。

奮進新時代，揚帆啟徵程。2018年，中國中冶將全面貫徹黨的十九大大精神，堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，肩負使命再出發，在「聚焦中冶主業、建設美好中冶」發展願景指引下，按照「做冶金建設國家隊、基本建設主力軍、新興產業領跑者，長期堅持走高技術高質量發展之路」的戰略定位，以新作風、新幹勁推動企業穩的基礎更鞏固、優的動力更強勁、好的勢頭更蓬勃。

積力所舉無不勝，眾智所為無不成。奮發有為的中冶人將以改革創新的精神推動企業加速度實現高質量發展。在冶金領域始終站在國際水平的高端和整個冶金行業發展的高度，以核心技術的迭代升級再拔尖，始終保持獨佔鰲頭；以全產業鏈集成整合優勢再拔高，始終保持無可替代；以持續不斷的革新創新能力實現市場的內拓外展再創業，加速培育形成世界第一冶金建設運營服務「國家隊」，承擔起引領中國冶金走向更高水平、走進世界舞台中央的國家責任。頑強拼搏的中冶人將秉持做基本建設主力軍的意志，始終堅持「到有草的地方去放羊，到有魚的地方去撒網」的市場開發原則不變，把經濟發達、有活力的地區和「一帶一路」沿線作為主戰場，切實增強盈利能力和市場競爭力，承擔起推動新型城鎮化建設的責任。積極進取的中冶人將充分發揮先發優勢，在新興產業領域全面加速發力，圍繞城市地下綜合管廊、大型主題公園建設、海綿城市、智慧城市、美麗鄉村、環境與新能源、康養等領域形成一批長期穩定的高質量產品體系，成為技術高端、產品高端、市場高端的行業領軍企業，承擔起建設美麗中國、健康中國、人民美好生活的責任。

新的一年，我們昂首闊步，信心滿滿，繼續大力弘揚「一天也不耽誤、一天也不懈怠」的企業精神，奮力前行、勇開新局，以良好的經營業績和價值創造能力回報股東和廣大投資者。

二. 業務概覽

(一) 報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

1. 工程承包業務

(1) 行業概況

2017年，中國經濟繼續保持穩中有進、穩中向好的發展態勢。全國固定資產投資(不含農戶)631,684億元，比上年增長7.2%。

2017年，鋼鐵行業穩中向好，逐漸回暖，推動鋼鐵企業加快環保改造、結構調整和轉型升級的步伐。國內鋼鐵行業有關改造升級、節能環保、運營服務等方面的新機會逐漸增多，全行業對於綠色發展、智能發展和高水平的運營服務有較強的市場需求，為公司在傳統核心主業上實現「冶金建設國家隊再拔尖、再拔高、再創業」提供了大量機遇。

2017年，全國基礎設施投資14萬億元，同比增長19%。隨着供給側結構性改革深入推進，京津冀協同、雄安新區、長江經濟帶建設、「粵港澳」大灣區等國家戰略規劃的有效實施，國內基礎設施建設和城鎮化建設速度進一步加快。新興產業增長勢頭強勁，涉及到新興產業的綜合管廊、主題公園、海綿城市及水環境綜合整治、智慧城市及美麗鄉村建設、裝配式建築和康養產業等業務面臨着廣闊的發展空間。

2017年，全球經濟延續復甦態勢，主要經濟體需求回升，市場預期改善。中國政府持續推進「一帶一路」建設，強化與沿線國家的戰略對接，在基礎設施建設、冶金工程、裝備製造等領域迎來更為廣闊的合作空間，為公司海外業務拓展創造了更多的市場機遇。

(2) 板塊業務經營情況

報告期內，公司新簽工程合同額5,558.30億元，同比增長21.89%，再創歷史新高。

新簽冶金工程合同額788.57億元，佔新簽工程合同額的比例為14.19%，較2016年增長72.30%。

新簽非鋼工程合同額4,769.73億元，佔新簽工程合同額的比例為85.81%，較2016年增長16.26%。

新簽海外合同額為570.54億元。

2017年工程承包業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2017年	佔總額 比例	2016年	同比增長
分部營業收入	208,612,860	83.65%	187,638,690	11.18%
毛利率(%)	<u>11.15</u>	<u>-</u>	<u>11.05</u>	<u>增加0.10個 百分點</u>

註：分部營業收入和分部毛利為未抵銷分部間交易的數據。

① 冶金工程建設業務

作為中國鋼鐵工業的開拓者和奠基者，報告期內公司始終堅持「冶金建設國家隊」定位不動搖，深化全流程、全功能、全生命週期的「三全」業務和服務體系建設，不斷加大核心技術攻關，加快推動國家隊頂層設計方案落地，強力推進內部資源整合和專業梯隊劃分，打造精幹的冶金建設國家隊最強陣容，持續提升公司在全球鋼鐵工程技術領域的競爭力和影響力。按照傳統冶金流程中的八大部位、十九個業務單元保留和匹配高精尖資源，要求國家隊的各部位瞄準世界第一的目標精準發力，形成獨佔鰲頭的核心技術，着力加大節能環保、新材料、新工藝、新裝備等方面的技術研發，着重加速核心技術的產品化，冶金建設「國家隊」整體能力不斷提升。在市場開拓方面，公司緊緊抓住鋼鐵行業形勢好轉的市場機遇，二次聚焦冶金主業再拔尖、再拔高、再創業，重點關注產能置換、城市鋼廠搬遷項目以及冶金節能環保技術改造市場，基本包攬環保搬遷、節能減排和產業升級的大型項目，牢牢鞏固「冶金建設國家隊」的地位。

在海外冶金建設市場，公司以冶金建設國家隊的最高水平引領中國技術標準和全產業鏈模式「走出去」，繼成功建設台塑越南河靜鋼廠、馬來西亞關丹鋼鐵廠之後，報告期內，公司又簽署了諸多特色項目，如：越南和發煉鋼總包項目，公司子企業在與眾多國際國內投標方的激烈競爭中成功獲得煉鋼、燒結、發電標段，展現了冶金國家隊的實力；玻利維亞鋼鐵項目監理工程項目，是公司首次在南美中標的海外鋼鐵監理項目；河鋼塞爾維亞有限公司技術改造項目，為公司在東歐實施項目開創了良好開端；印尼德信350萬噸鋼廠主工藝線項目，是公司在印尼承建的現代化大型綜合鋼鐵廠項目。

公司冶金工程建設業務近3年營業收入及佔工程承包收入總額的比重情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

收入項目	2017年		2016年		2015年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
冶金工程	<u>48,097,655</u>	<u>23.06</u>	<u>47,719,519</u>	<u>25.43</u>	<u>67,869,750</u>	<u>36.43</u>

註：分部收入為未抵銷分部間交易的數據。

報告期內，公司簽訂的重點冶金工程建設項目如下：

序號	項目全稱	合同金額 (億元)	公司簽訂主體
國內項目			
1	河北縱橫集團豐南鋼鐵有限公司煉鋼工程PC承包項目	26.1	中國二十二冶集團有限公司
2	河北縱橫集團豐南鋼鐵有限公司焦化項目EPC總承包工程	26.0	中冶焦耐工程技術有限公司
3	河北縱橫集團豐南鋼鐵有限公司1-4號燒結機工程	17.0	中國北方工程技術有限公司
4	河北縱橫集團豐南鋼鐵有限公司煉鐵1#、2#、3#、5#高爐PC承包項目設備供貨合同	16.3	中冶京誠工程技術有限公司
5	河北縱橫集團豐南鋼鐵有限公司煉鐵1#、2#、3#、4#高爐PC承包項目建築安裝合同	12.3	中冶京誠工程技術有限公司
6	唐山鋼聯焦化有限責任公司5#、6#焦爐環保搬遷工程設計施工總承包合同	8.1	中冶焦耐工程技術有限公司
7	寧波寧鋼1號高爐易地大修項目(EPC總承包)	7.0	中冶賽迪集團有限公司
8	福建三明全能量回收清潔環保型制焦工程PC總承包工程	6.9	中國一冶集團有限公司
9	貴州省綏陽循環經濟一體化項目40萬噸錳系合金異地技改工程	5.9	中冶京誠工程技術有限公司
10	上海寶鋼股份有限公司煤場全門架封閉改造工程	5.5	上海寶冶集團有限公司
11	廣東陽江廣青金屬科技有限公司不銹鋼深加工工程機電設備成套	5.2	中冶南方工程技術有限公司
12	廣東陽江廣青金屬科技有限公司不銹鋼深加工技術改造主體配套及公輔總承包合同	5.1	中冶南方工程技術有限公司
13	河北縱橫集團豐南鋼鐵有限公司1-4號燒結機配套活性焦煙氣淨化工程	5.1	中冶北方工程技術有限公司
14	河北省滄州達力普石油專用管有限公司石油管退城搬遷技改項目一期I標段工程	5.1	中冶賽迪集團有限公司
15	河北縱橫集團豐南鋼鐵有限公司軋鋼3#1780mm熱軋帶鋼生產線及2#1450軋線與3#1780軋線共用水處理區域建築安裝	5.0	上海寶冶集團有限公司

序號	項目全稱	合同金額 (億元)	公司簽訂主體
海外項目			
1	印尼Amonggedo鎳鐵廠項目	20.8	中冶海外工程有限公司
2	德信2*1,780m ³ 高爐工程項目	10.9	中冶南方工程技術有限公司
3	德信轉爐煉鋼連鑄工程項目	9.9	中冶南方工程技術有限公司
4	河鋼塞爾維亞有限公司技術改造項目	7.2	中冶建工集團有限公司
5	越南和發煉鋼總包項目	6.5	中冶南方工程技術有限公司

② 非鋼工程建設業務

基本建設領域

報告期內，公司持續加強「大環境、大客戶、大項目」的設計與運作，集中優勢資源，緊跟國家戰略，將「一帶一路」沿線、京津冀、長三角、珠三角等經濟發達和有活力的地區作為主戰場，進一步優化完善市場佈局，研究商業模式，增強承攬「高新綜大」項目的能力，持續加大在市政基礎設施、高端房建、片區開發、高速公路、軌道交通、民用機場等非鋼領域的市場開拓力度，以項目為支撐新簽戰略協議18份，項目儲備與可持續發展能力穩步增強。

報告期內，公司堅持走高技術高質量發展之路，充分發揮科研與工程一體化的創新優勢，加快把冶金領域的技術優勢向基本建設和新興產業領域進行移植、轉化並持續創新，共有14項工程獲魯班獎。公司簽約2022年冬奧會核心重點工程—國家雪車雪橇中心項目，這是繼承建金磚會議、G20會議、APEC會議、世博會、夏奧會等國際盛會場館後，公司在世界頂級建築舞台上再次挺進世界級工程。

報告期內，公司繼續穩步開展PPP模式的工程項目，抓住戰略機遇，加強市場開拓，擴大業務規模，增加公司新簽合同額，促進公司轉型升級。2017年，公司新中標PPP項目143個，項目總投資2,724.03億元。從行業分佈情況來看，主要包括道路、產業園區及其基礎設施建設、綜合管廊、棚改保障房類、公建類及生態建設項目。

報告期內，公司海外非鋼市場呈現出諸多亮點，其中：就柬埔寨港口和工業園等項目與洪森首相會談受到肯定，後在李克強總理與洪森首相見證下簽署框架合作協議；公司簽署的吉隆坡8 CONLAY 凱賓斯基酒店及服務式公寓商業綜合體總承包項目，是公司在海外首次中標300米以上高樓工程項目，刷出海外工程新高度；此外，公司還簽訂了包括科威特醫保醫院項目、俄羅斯聖彼得堡宏福新城綜合開發項目等2億美元及以上項目共12個。

本公司非鋼工程建設各細分行業近3年營業收入及佔工程承包收入總額的比重情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

收入項目	2017年		2016年		2015年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
房屋建築工程	93,677,430	44.90	88,041,621	46.92	79,824,172	42.85
交通基礎設施	43,856,822	21.02	31,860,213	16.98	18,649,604	10.01
其他工程	22,980,953	11.02	20,017,337	10.67	19,960,581	10.71

註：分部收入為未抵銷分部間交易的數據。

報告期內，公司簽訂的重點基建項目如下：

序號	項目全稱	合同金額 (億元)	公司簽訂主體
國內項目			
1	江蘇G30連雲港-霍爾果斯高速公路清水驛至忠和段擴容改造(北繞城東段)工程PPP項目	86.6	中國十七冶集團有限公司
2	四川樂山高新區高新產業園項目工程總承包項目(PPP項目)	43.5	中冶賽迪集團有限公司
3	江蘇徐州市城東大道高架快速路工程	33.1	中冶交通建設集團有限公司
4	武漢黃陂區機場快線及路網建設工程PPP項目施工總承包合同(PPP項目)	32.1	中國五冶集團有限公司
5	貴陽市軌道交通2號線二期工程施工總承包項目(PPP項目)	32.0	上海寶冶集團有限公司

序號	項目全稱	合同金額 (億元)	公司簽訂主體
6	甘肅通渭至定西高速公路項目	28.3	中國二冶集團有限公司
7	江蘇揚州京華城中城A4、A5地塊房屋及配套設施項目	25.0	上海寶冶集團有限公司
8	廣東省寶龍湖體育運動公園建設及寶龍片區道路提升改造EPC項目	24.9	中國二十冶集團有限公司
9	四川省南充市順慶區城市主干道及城市廣場提升改造PPP項目(PPP項目)	22.8	中國五冶集團有限公司
10	湖北武漢至大悟高速公路(南湖村至河口段)項目	22.5	中國一冶集團有限公司
11	延平新城產業園區設計-採購-施工(EPC)工程項目(PPP項目)	21.4	中國一冶集團有限公司
12	四川簡陽市河東環線快速通道項目2標段	20.5	中國一冶集團有限公司
13	新疆阜康產業園產城融合示範項目	20.0	中冶華天工程技術有限公司
14	四川簡陽市河東環線快速通道項目1標段	19.4	中國一冶集團有限公司
15	四川成都創意路(原興隆122路)等5個融資建設項目	17.6	中國五冶集團有限公司
海外項目			
1	俄羅斯聖彼得堡中俄友誼會展中心項目	40.2	中國二十二冶集團有限公司
2	科威特醫保醫院項目	36.5	中國冶金科工股份有限公司
3	科威特現有6環線至82號立交橋之間道路和立交系統的施工、完工及維護工程項目	32.8	中國冶金科工股份有限公司
4	巴布亞新幾內亞翡翠城項目(一期)住宅工程	23.8	中冶國際工程集團有限公司
5	斯里蘭卡科倫坡1區地產綜合開發項目	21.1	中冶國際工程集團有限公司

新興產業領域

報告期內，公司圍繞「新興產業」大做文章，通過資源整合、技術進步、營銷模式調整，不斷增強在新興市場的競爭力，在城市地下綜合管廊、特色主題工程、海綿城市、美麗鄉村與智慧城市、康養產業、水環境治理等新興產業取得了重大突破。公司依託下屬各專業技術研究院的專業技術優勢，搶佔市場先機，為客戶提供全產業鏈、全方位的綜合性服務。

在城市地下綜合管廊領域，作為國內最早的地下綜合管廊建設者，公司能夠提供諮詢、規劃、勘察、設計、施工、監理和運營服務，具備項目全過程、全產業鏈專業集成綜合能力和整體優勢。2017年5月，公司在河北衡水成功舉辦2017中國城市鋼製綜合管廊新技術應用推廣會，發佈了國內首創的裝配式波紋鋼製管廊新產品和技術地方標準，極大地豐富了綜合管廊的新材料應用，解決了普通鋼材產能過剩問題，提高了鋼結構產品在建築中的應用和城市建設水平。

報告期內，公司共中標地下綜合管廊項目42個，里程417.4公里，總投資452.5億元。

報告期內，公司簽訂的重點新興產業項目如下：

序號	項目全稱	合同金額 (億元)	公司簽訂主體
城市地下綜合管廊項目			
1	河北省衡水市滏南新區綜合管廊項目(PPP項目)	35.4	中冶天工集團有限公司
2	昆明市春雨路及金馬路延長線道路和綜合管廊建設工程施工總承包(PPP項目)	35.2	中國十九冶集團有限公司
3	吉林琿春市城市地下綜合管廊二期工程(合作區)PPP項目(PPP項目)	21.8	中國二十冶集團有限公司
4	烏魯木齊高新區(新市區)城北新區地下綜合管廊PPP工程(B包)項目(PPP項目)	20.2	中國十七冶集團有限公司
5	雲南省瑞麗市城市地下綜合管廊建設工程(一期)項目(PPP項目)	18.2	中冶天工集團有限公司

序號	項目全稱	合同金額 (億元)	公司簽訂主體
主題公園項目			
1	貴陽市觀山湖區新恒基商業新城項目主題公園文化旅遊綜合體項目	25.0	中國一冶集團有限公司
2	雲南瀘西黃草洲國家濕地公園項目	19.0	中國華冶集團有限公司
3	河南商丘隋唐大運河世界遺產公園建設工程總承包項目(EPC)合同	10.4	中冶華天工程技術有限公司
4	中國海南海花島1#島F區水上樂園建設工程	7.0	中冶建築研究總院有限公司
海綿城市項目			
1	吉林省四平市海綿城市PPP兩污分流項目(PPP項目)	13.6	中冶交通建設集團有限公司
2	吉林省四平市海綿城市(二期)建設工程	11.3	中冶交通建設集團有限公司
3	雲南省玉溪大河下游黑臭水體治理及海綿工程EPC總承包項目(PPP項目)	7.8	中國一冶集團有限公司
美麗鄉村與智慧城市項目			
1	雲南省鹽津縣水田新區特色城鎮公共服務及基礎設施綜合建設(一期)工程	26.0	中冶賽迪集團有限公司
2	安徽界首市美麗鄉村建設整市推進PPP項目(PPP項目)	15.4	中國一冶集團有限公司
3	浙江省湖州市南潯區練市鎮美麗鄉村建設、小城鎮環境綜合整治、醫院、市政道路項目	15.0	中國二冶集團有限公司
4	四川省成都市群賢北街等19個項目設計-施工總承包項目	11.4	中國五冶集團有限公司
5	新疆准東經濟技術開發區溫泉小鎮基礎設施建設項目	10.0	中國二冶集團有限公司
康養與特色小鎮項目			
1	吉林省四平市「北方藥谷」特色小鎮建設項目	15.1	中冶交通建設集團有限公司
2	山東日照智慧康養小鎮項目(一期)PPP項目(PPP項目)	14.4	中冶華天工程技術有限公司
3	山東平度市特色小鎮及旅遊大通道建設項目(PPP項目)	14.1	中國一冶集團有限公司
4	雲南祥雲縣雲南驛特色小鎮建設項目	12.8	中國天工集團有限公司
5	鄭州市上街區基礎設施及公益事業項目(PPP項目)	8.5	中國一冶集團有限公司

序號	項目全稱	合同金額 (億元)	公司簽訂主體
水環境治理項目			
1	深圳布吉河流域綜合治理工程合同	13.6	中冶華天工程技術有限公司
2	福州市倉山會展中心片區水系綜合治理PPP項目工程總承包合同(PPP項目)	11.0	中冶京誠工程技術有限公司
3	深圳福田區新洲河流域水環境提升工程	9.9	中冶華天工程技術有限公司
4	福州市新店片區水系綜合治理PPP項目工程總承包合同(PPP項目)	8.1	中冶京誠工程技術有限公司
5	武漢市北湖污水處理廠及其附屬工程-場平土方、樁基工程及尾水箱涵工程	5.6	中國一冶集團有限公司

2. 房地產開發業務

(1) 行業概況

2017年，國內房地產政策堅持「房子是用來住的，不是用來炒的」的基調，地方以城市群為調控場，從傳統的需求端抑制向供給側增加進行轉變，限購限貸限售疊加土拍收緊，供應結構優化，調控效果逐步顯現。同時短期調控與長效機制的銜接更為緊密，大力培育發展住房租賃市場、深化發展共有產權住房試點，在控制房價水平的同時，完善多層次住房供應體系，構建租購並舉的房地產制度，推動長效機制的建立健全。

2017年，全國房地產開發投資109,799億元，比上年名義增長7.0%。房屋新開工面積178,654萬平方米，比去年增長7.0%，其中，住宅新開工面積128,098萬平方米，比去年增長10.5%。房地產開發企業土地購置面積25,508萬平方米，比上年增長15.8%。

(2) 板塊業務經營情況

報告期內，公司面對「去庫存」壓力和「限購限貸」政策調控，分類施策、分城施策，下屬公司中冶置業繼續全面完成以長三角、珠三角、京津冀為重點發展區域並輻射全國的戰略佈局，加快在重點區域儲備優質土地的工作步伐，通過公開市場招拍掛成功獲取地塊7宗，規劃建設規模約140萬平方米；通過股權轉讓方式獲取地塊4宗，總規劃建築規模約85萬平方米。中冶置業在2017年中國房地產百強企業排名較去年提升6位排名第42位，成為近兩年來百強榜單中提升速度最快的企業。

報告期內，公司房地產開發投資金額為212.67億元，同比增長50.3%；施工面積1,074.31萬平方米，同比降低7.1%；其中新開工面積189.93萬平方米，同比降低24.8%；竣工面積184.94萬平方米，同比降低25.8%；簽約銷售面積141.56萬平方米，簽約銷售額231.87億元。

2017年房地產開發業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2017年	佔總額 比例	2016年	同比增長
分部營業收入	24,914,457	9.99%	22,506,446	10.70%
毛利率(%)	24.83	-	27.24	降低2.41個 百分點

註：分部營業收入和分部毛利為未抵銷分部間交易的數據。

報告期內，公司開發的房地產亮點項目有：

- ① 中冶興隆新城·紅石郡項目。2017年11月2日，中冶置業通過競拍以12.91億元取得興隆縣紅石砬、南土門村地塊土地使用權。項目位於當選「2017年中國避暑休閒百佳縣」、「中國深呼吸小城100佳」的河北省承德市興隆縣，總規劃佔地面積12,000畝，總建設用地3,000畝。項目首期規劃佔地面積4,000畝，建設用地1,847畝，地上建築面積176萬平方米，規劃容積率為1.2。該項目是中冶置業從單一房地產開發到城市綜合運營商的轉變之作，項目建成必將成為中冶品牌實力沉澱之後的時代之作。目前，項目正進行主體結構施工，並進行前期手續辦理，預計2018年中實現項目首次開盤。
- ② 珠海中冶逸璟公館項目。2017年6月28日，珠海中冶名恒置業有限公司通過競拍以現金50.12億元取得橫琴新區珠橫國土儲2017-05地塊土地使用權。項目位於橫琴自貿區規劃的國際居住區範圍，是國際居住區首宗純住宅用地，也是橫琴自貿區自2013年以來首次出讓的純住宅用地，項目佔地面積17萬平方米，計容面積23萬平方米，綜合容積率為1.35，且背山面水，是橫琴新區乃至珠海非常稀缺的低密度景觀住宅項目。目前項目正進行地下部分的施工，並進行前期手續辦理，預計2018年中實現項目首次開盤。

- ③ 珠海總部大廈二期項目。2010年12月，珠海橫琴總部大廈投資發展有限公司通過競拍以現金約8億元取得該項目地塊國有土地使用權。2015年，中冶置業通過股權受讓取得項目公司31%股權，並負責項目的後期開發。該項目位於珠海市橫琴自貿區橫琴口岸，與澳門僅一河之隔，地理位置優越。項目規劃為商業、辦公綜合體，由世界著名建築師事務所Aedas創始合夥人紀達夫先生親自操刀設計，以雙龍戲珠為設計理念，將項目打造為未來橫琴乃至華南區域的地標性建築。目前項目正在進行樁基礎施工及前期手續辦理，預計2019年中首次開盤。

3. 裝備製造業務

(1) 行業概況

在國家鋼鐵行業「去產能」的大背景下，作為鋼鐵行業的配套產業，國內冶金裝備製造業整體形勢依舊沒有明顯改善。隨着國家經濟轉型和產業結構調整的不斷增強，淘汰落後產能、優化產業結構、創新驅動發展，成為我國整個冶金行業的產業政策。

由於鋼結構具有強度高、抗震性好、工業化程度高、污染少及可循環利用等特點，隨着國家大力推動建築行業產業化、推動綠色建材鋼結構產品應用，鋼結構市場發展空間較大。國家從「積極穩妥推廣鋼結構建築」到「大力發展鋼結構建築」，為產業的升級和快速發展營造了良好的政策環境。

(2) 板塊業務經營情況

本公司裝備製造板塊的業務範圍主要包括冶金設備及其零部件、鋼結構及其他金屬製品的研發、設計、製造、銷售、安裝、調試、檢修以及相關服務。

2017年裝備製造業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2017年	佔總額 比例	2016年	同比增長
分部營業收入	6,254,959	2.51%	5,112,103	22.36%
毛利率(%)	9.15	-	10.83	降低1.68個 百分點

註：分部營業收入和分部毛利為未抵銷分部間交易的數據。

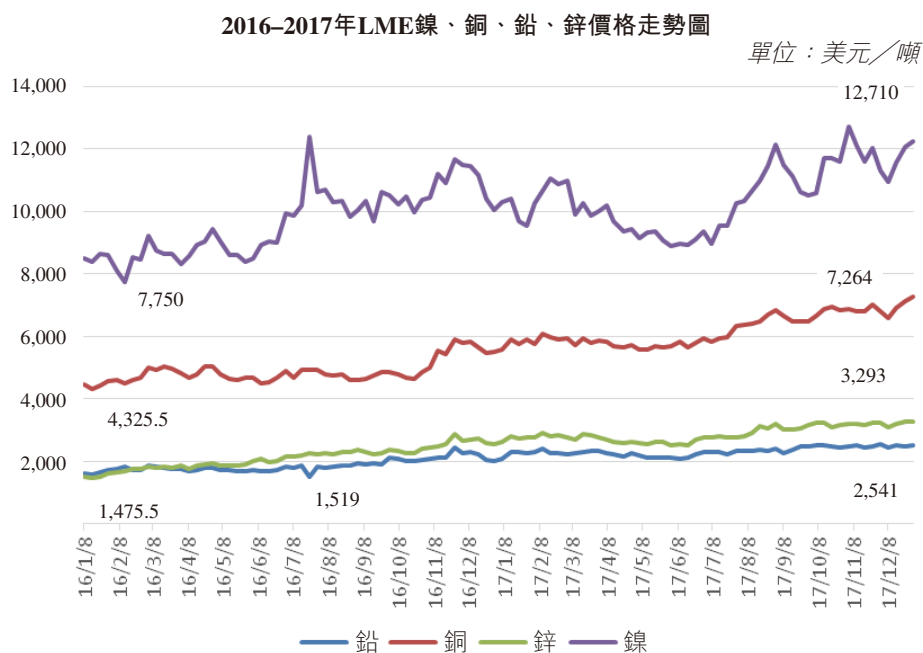
報告期內，受國內鋼鐵行業產能過剩、冶金設備市場不景氣等因素影響，公司裝備製造板塊的總體盈利能力偏弱。今後，公司裝備製造板塊將逐步退出市場前景不佳且技術含量不高的低效業務，增強現有裝備製造能力中可轉化為對核心技術起支撐作用且具有較好市場前景的部分。

公司將進一步加強管控力度，不斷優化公司鋼結構業務與資源配置，充分發揮公司鋼結構製造業務的產能優勢。以區域整合為突破口，在條件成熟的區域開展鋼結構區域資源試點整合工作，不斷打造公司鋼結構研發、設計、製造、安裝、檢測、維護一體化產業鏈優勢。

4. 資源開發業務

(1) 行業概況

2017年，歐美兩大經濟體的復甦對中國出口恢復增長帶動非常明顯。除經濟向好外，全球各大經濟體都在推出自己的振興經濟計劃，在全球新一輪基礎設施投資熱潮興起以及印度、印尼等新興經濟體快速發展的帶動下，市場對原材料的需求也在增長，多數金屬產品消費量穩步增加。2017年，國際金屬礦產價格全線觸底反彈，主要產品價格繼續震蕩走高，成為推動全球大宗商品價格上漲的主力。鎳、銅、鋅等金屬價格震蕩回升，2017年鎳、銅價格已較2016年最低點反彈50%，鋅金屬價格更是反彈達到100%。



(2) 板塊業務經營情況

報告期內，公司從事的資源開發業務主要集中在鎳、銅、鉛、鋅等金屬礦產資源的採礦、選礦、冶煉等領域，以「精管理、強質量、降成本、控風險、有回報」為目標，努力提升自身礦產資源的開發及運營服務水平。

2017年資源開發業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2017年	佔總額 比例	2016年	同比增長
分部營業收入	5,664,790	2.27%	3,789,153	49.50%
毛利率(%)	<u>28.59</u>	<u>-</u>	<u>11.53</u>	<u>增加17.06個 百分點</u>

註：分部營業收入和分部毛利為未抵銷分部間交易的數據。

報告期內，公司在手資源項目基本情況如下：

① 巴布亞新幾內亞瑞木鎳鈷項目

報告期內，該項目全年平均達產率108%，單月最高達到114%，單位生產成本指標繼續降低，鎳鈷回收率得以再提高，項目盈利能力顯著增強。

報告期內，該項目生產氫氧化鎳鈷折金屬鎳34,664噸，折金屬鈷3,307噸，同比分別增加55.91%和51.21%，實現銷售收入261,305.58萬元。

② 巴基斯坦杜達鉛鋅礦項目

杜達鉛鋅礦項目全力推進精細化管理和現場標準化建設，優化採礦設計和施工生產佈局，下部系統相關改造與新增工程按計劃有序推進，上部系統產品產量逐漸提高。2017年12月20日，工期一年的豎井恢復工程提前2個月完成竣工驗收並試運行。

2017年生產鋅精礦38,913噸、鉛精礦5,079噸，同比分別增加152.63%和154.71%，實現銷售收入30,802.20萬元。

③ 巴基斯坦山達克銅金礦項目

報告期內，該項目提前完成了北礦體920萬噸的剝離工作，並與巴方山達克金屬有限公司簽署了《巴基斯坦山達克銅金礦項目租賃合同》，山達克項目將進入第三個租賃期。

2017年生產粗銅10,052噸，同比下降28.89%，實現銷售收入69,983.76萬元。

④ 阿富汗艾娜克銅礦項目

項目仍處於修改採礦合同談判的過程中，目前正在等待阿富汗礦業石油部對本公司提交的修改採礦合同詳細議題的反饋意見。

⑤ 阿根廷希拉格蘭德鐵礦項目

2017年銷售鐵精礦庫存41,424噸，同比下降78.20%，實現銷售收入2,676.61萬元。

(二) 報告期內核心競爭力分析

冶金工程是工程建設領域綜合性最強、專業最為齊全的工程門類。作為新中國冶金工業的奠基者，中國中冶經過近70年的技術積澱，形成了能夠支撐公司可持續發展的核心競爭力，主要體現為：在技術方面具有不斷提高的核心技術能力和系統集成能力；在管理方面具有持續提升的管理創新能力和資源整合能力；在企業文化方面具有深入人心的企業精神和企業發展願景。

報告期內，公司的核心競爭力未發生重大變化。

三. 財務摘要

本公司於2017年12月31日的財務狀況及2017年的經營結果如下：

(一) 概覽

- 營業收入為2,440.00億元，較2016年的2,195.58億元，同比增加244.42億元(即11.13%)。
- 營業利潤為87.79億元，較2016年的70.79億元，同比增加17.00億元(即24.01%)。
- 淨利潤為67.12億元，較2016年的59.70億元，同比增加7.42億元(即12.43%)。
- 歸屬上市公司股東淨利潤為60.61億元，較2016年的53.76億元，同比增加6.85億元(即12.75%)。

- 基本每股收益為0.26元，2016年的基本每股收益為0.25元。
- 資產總值於2017年12月31日為4,145.65億元，較2016年12月31日的3,774.92億元增加370.73億元(即9.82%)。
- 股東權益總值於2017年12月31日為973.20億元，較2016年12月31日的831.08億元增加142.12億元(即17.10%)。
- 新簽合同額達6,049.01億元，較2016年的5,024.04億元增加1,024.97億元(即20.40%)。

註：增減比例採用元版數據計算。

(二) 主要業務分部營業收入

報告期內，本公司主要業務分部營業收入的有關情況如下：

1. 工程承包業務

營業收入為2,086.13億元，較2016年的1,876.39億元增加209.74億元(即11.18%)。

2. 房地產開發業務

營業收入為249.14億元，較2016年的225.06億元增加24.08億元(即10.70%)。

3. 裝備製造業務

營業收入為62.55億元，較2016年的51.12億元增加11.43億元(即22.36%)。

4. 資源開發業務

營業收入為56.65億元，較2016年的37.89億元增加18.76億元(即49.50%)。

5. 其他業務

營業收入為39.52億元，較2016年的41.40億元減少1.88億元(即-4.53%)。

註：上述分部營業收入全部是抵銷分部間交易前的數據；增減比例採用元版數據計算。

(三) 2017年分季度主要財務數據

單位：千元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	44,180,003	56,905,484	49,715,569	93,198,808
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,441,738	1,232,938	874,210	2,512,602
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	1,299,241	1,209,187	800,462	2,158,090
經營活動產生的現金流量淨額	<u>-16,853,505</u>	<u>2,653,633</u>	<u>122,022</u>	<u>32,495,697</u>

四. 可能面對的風險及公司採取的應對措施

(一) 宏觀經濟風險

公司所從事的工程承包、房地產開發等主營業務，受國家宏觀經濟運行、鋼鐵企業固定資產投資、建築行業發展、城鎮化進程等多項因素的綜合影響較大。當前，世界經濟短期企穩向好，復甦進程加快，中期挑戰較多，未來面臨諸多不穩定、不確定性因素，回升基礎仍然脆弱；國內經濟在新常態下進入穩中趨緩調整期，我國經濟已由高速增長階段轉向高質量發展階段，正處在轉變發展方式、優化經濟結構、轉換增長動力的攻堅期，鋼鐵冶金仍產能過剩、基礎設施投資增速放緩、規範地方政府債務管理及嚴控風險等，將會對公司的業務發展帶來不確定影響。

公司將做好合理的預期，並適時調整經營策略，充分利用積極發展條件，努力實現穩健發展。

(二) 傳統冶金工程領域風險

近年來，全球鋼鐵行業進入第三次深度調整期，加快建設製造強國、加大環境污染防護與治理，對鋼鐵工業提出了更高要求。鋼鐵工業回暖，推動鋼鐵工業加快環保改造、結構調整和轉型升級的步伐。鋼鐵工業面臨的主要矛盾已轉化為產業結構與市場競爭需求不適應、綠色發展水平與生態環境需求不適應的矛盾。不平衡、不確定的行業發展趨勢使企業面臨新的機遇和挑戰。

公司始終堅持「冶金建設國家隊」不動搖，加快推動國家隊頂層設計方案的落地，強力推進內部資源整合和專業梯隊劃分，持續提升在全球鋼鐵工程技術領域的競爭力和影響力。近幾年，公司在關注新建產能的同時，更緊盯既有產能的技術改造，並持續加大由傳統冶金工程向基本建設領域、新興市場的轉型力度，市場份額持續擴大，冶金工程新簽合同額已不足公司新簽合同總額的20%，成功完成了業務轉型，有效化解了冶金工程市場風險。

(三) 非鋼工程領域風險

不同於傳統冶金工程市場，固定資產投資整體增速放緩，非鋼工程市場的競爭日趨激烈。國家陸續出台相關政策，不斷加大對城市基礎設施建設的投入。公路、鐵路市場總量將繼續在高位維持一段時間。城市軌道交通、污水及垃圾處理、地下管廊、海綿城市等新型市政工程有望保持較快增長。優化行業投資結構、控制房地產投資投向規模、合理佈局基建投資、PPP項目規範監管是影響投資的主要因素。

作為「基本建設主力軍、新興產業領跑者」，公司積極應對非鋼工程市場競爭風險，解放思想，與時俱進，進一步適應環境變化，加大對PPP等商業模式的研究和創新，不斷強化「大環境、大客戶、大項目」的設計與運作，依託在技術、管理、資金等方面的傳統比較優勢和核心競爭能力，大力發展高端房建、高速公路、市政交通基礎設施、地下綜合管廊、海綿城市、智慧城市、美麗鄉村等非鋼工程市場。努力打造一站式服務的全產業鏈能力，提高品牌影響力，大力開拓市場，不斷增強公司的抗風險能力，收到了顯著成效。

(四) 房地產開發業務領域風險

房地產行業結束高速成長期，進入了增長相對穩定的成熟期，將面臨消化庫存、行業競爭加劇、盈利水平下降、區域房價分化加劇等方面的風險。隨着2017年以來的房地產調控政策連續出台，「低端有保障，中端有支持，高端有市場」等房地產調控與住房市場建設長效機制加速形成。隨着房地產長效機制建設明顯加快，短期內政策仍將從嚴從緊，三四線城市後勁不足，銀行信貸持續收緊，預計2018年房地產市場將繼續趨穩，各類城市將繼續分化。一線城市雖仍受到限購政策約束，但依託於強大的人口吸納能力及經濟水平，預計一線城市成交量價能夠保持在高位。二線城市市場表現分化並且將進一步加劇，像合肥、武漢、鄭州、南京等城市可能保持平衡或者小幅上升趨勢，但大連、寧波、瀋陽、長春等城市庫存壓力較大及人口吸引力不足，市場成交亦不容樂觀。三四線城市需求不旺，整體庫存高企，前景不容樂觀。

公司密切研究政策，優化經營模式，堅持量力而行、穩紮穩打，把握房地產週期節奏因城施策，順應人流和資金流加減法並舉。在控制好風險前提下，立足高端打造精品。

(五) 金融領域風險

國際和國內面臨更加複雜多變的金融環境。美聯儲持續加息縮表、人民幣對美元匯率急劇波動、英國央行也宣佈10年來的首次加息，受此影響，全球貨幣政策難以走向寬鬆。我國十九大報告提出未來經濟增長模式將從高速度轉向高質量，央行貨幣政策目標由穩增長和防通脹的「總量問題」，逐漸轉向去槓桿和防風險的「結構問題」。新時代保持中性貨幣政策、加強金融監管將是大勢所趨。受此影響，市場資金面將持續收緊，資金成本有繼續走高的預期。

公司需持續優化融資結構、防範資金風險，密切關注匯率變化，壓縮外匯風險敞口，及時有效開展外匯保值業務，同時多措並舉節約財務成本、提高資金使用效率。

(六) 大宗商品價格風險

與公司業務相關的工程類原材料以及金屬礦產資源等大宗商品市場價格，會受國際國內宏觀經濟環境影響，可能會出現不同程度的波動，進而影響公司的生產經營成本及收入利潤等。

公司針對大宗商品市場價格，加強對變化趨勢及政策的研究與預測，做出適當的採購及銷售計劃安排。同時，加大工藝改進力度，進一步提高項目產量。加強成本控制，降低能耗，採取一切可能的措施降低生產、經營等各項成本。

(七) 國際化經營風險

公司在多個國家和地區開展經營業務，均受當地政治、法律、社會、匯率、經濟等環境因素影響，可能對公司的海外業務帶來一定風險，甚至發生合同被迫暫停、工程進度無法按期履行或是索賠糾紛等情況，進而影響公司海外業務的收入及利潤。

公司將深入研究海外項目所在地的政策、法規和人文環境，與當地政府和業主建立良好的合作關係；加快本地化進程，繼續堅持海外工程項目的投標前合同評審、風險審查及實施過程中的風險分級管理機制，完善海外工程項目的應急預案，努力降低國際化經營風險。

五. 公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

2017年，全球經濟延續復甦態勢，主要經濟體需求回升，市場預期改善。雖然世界鋼鐵市場仍然面臨一些下行風險，比如歐洲部分地區地緣政治的不穩定、國際資本流動的波動性以及中國經濟增速的放緩等，但這些風險的影響已經開始降低。同時，一些令人鼓舞的發展態勢也表現出來，發達經濟體傳來越來越多積極的消息，尤其是美國及歐元區的復甦動力不斷加強。

城鎮化是房屋建築工程市場和交通市政基礎設施建設的基本驅動因素。2017年中國城鎮化率達到58.52%，比上年末提高1.17個百分點，這個水平與全球平均水平大致相當。但是，與發達國家80%的平均水平相比，還是有相當大的差距。與我國人均收入相當的發展中國家60%的平均水平相比，也有一定的差距。「十三五」規劃綱要提出，到2020年，內地常住人口城鎮化率要達到60%，戶籍人口城鎮化率要達到45%左右。

十九大報告提出加強水利、鐵路、公路、水運、航空、管道、電網、信息、物流等基礎設施網絡建設，為建設航天強國、網絡強國、交通強國提供有力支撐。「十三五」期間，國家將加快推進由7條首都放射線、11條南北縱線、18條東西橫線，以及地區環線、並行線、聯絡線等組成的國家高速公路網建設，盡快打通國家高速公路主線待貫通路段，推進建設年代較早、交通繁忙的國家高速公路擴容改造和分流路線建設。根據《國家公路網規劃》，到2030年，還有2.6萬公里國家高速公路待建，10萬公里普通國省幹線公路需要改造升級。「十三五」期間，國家將打造國際樞紐機場，建設京津冀、長三角、珠三角世界級機場群。近兩年《政府工作報告》都將每年開工建設2,000公里以上綜合管廊列為工作目標，年投資額超過2,000億元。雄安新區地下管廊遠期建設規模近千億元；滿足海綿城市建設要求的城市建成區要達到1.1萬平方公里，市場空間超過1萬億元；智慧城市投資規模逾5,000億元，並撬動超萬億相關市場；中央財政支持建成6,000個左右美麗鄉村。在固定資產投資增速連年下降情況下，新興產業增長勢頭強勁。

環境工程與新能源市場容量巨大，大有可為。「十三五」期間，環保投入將持續20%以上的增速，尤其是在能源技術創新、合同能源管理和多污染物防治方面迎來快速發展。特色主題工程快速崛起，未來會繼續乘勢而上，預計到2020年，包括59個主題公園、5個水上樂園將建成運營，總投資額達1,500億元。

房地產市場增速放緩，預計「十三五」期間市場平穩發展，商品住宅需求總量約53億平方米，開發投資額約37.7萬億元。經營風險、市場競爭和轉型壓力增加。

冶金裝備市場持續萎縮，預計未來海內外市場新增投資總約1,000億元；我國鋼結構產值連續快速增長，鋼結構住宅佔比低，鋼結構市場仍具備一定發展潛力，年均複合增速約15%，主要集中在鋼結構住宅、裝配式建築、海洋工程裝備、鋼結構橋樑等業務領域。

全球礦業市場在供需端影響因素調整的交互作用之下依舊維持緊平衡格局，整體形勢有望較2017年有所改善，但由於階段性價格補漲結束以及後續缺乏充足的動力支撐，大部分金屬礦產品價格將維持高位震蕩行情，甚至個別商品價格或出現小幅回調。

(二) 公司發展戰略

中國中冶正按照「做冶金建設國家隊、基本建設主力軍、新興產業領跑者，長期堅持走高技術高質量發展之路」的戰略定位開拓全球市場。

冶金建設國家隊：通過3-5年努力，以獨佔鰲頭的核心技術、無可替代的冶金全產業鏈整合優勢、持續不斷的革新創新能力，承擔起引領中國冶金向更高水平發展的國家責任，打造國際最頂尖的冶金建設企業，爭做全球最強最優最大冶金建設運營服務「國家隊」。

基本建設主力軍：把握「一帶一路」政策，挖掘沿線國家在基礎設施建設領域的巨大潛力，並抓住國內消費轉型趨勢和節能環保政策要求，大力發展特色業務，加強技術與資本的結合，在交通基礎設施、園區開發、城市綜合體、標誌性建築等基本建設業務領域，爭做國家基本建設和踐行「一帶一路」戰略的主力軍。

新興產業領跑者：面對優勢行業發展空間縮小、競爭加劇的局面，緊跟國家新型工業化、信息化、城鎮化、農業現代化的建設步伐，挖掘提高經濟發展質量和效益的新興產業的市場機遇和方向，大力推動轉型升級，開拓新的增長點，將目光瞄準國家新型城鎮化建設行業，並將城市管廊、智慧城市、海綿城市和美麗鄉村作為拓展重點，發揮產研一體化優勢和資本運作優勢，繼續探索專業化投資建設模式和市場開發新模式，爭做國家新型城鎮化建設過程中尤其在海綿城市、美麗鄉村、智慧城市、城市管廊建設理念、設計和施工方面的領跑者。

長期堅持走高技術高質量發展之路：牢固樹立技術創新是引領企業發展第一動力的理念。其涵蓋了企業創新文化、人才激勵機制、科技研發投入、業務發展戰略等全方位的企業管理理念。同時，按照高質量發展要求，以創建優質工程為目標，以弘揚工匠精神為保障，以提升質量標準化的精細化管理水平為抓手，創建一批代表中冶優秀建設能力的精品工程，推進集團質量品牌提升。

(三) 經營計劃

本公司2017年度計劃實現營業收入2,300億元，實際實現營業收入2,440億元，超額完成目標。

2018年，本公司計劃實現營業收入2,580億元。

六. 管理層討論及分析

(一) 主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	243,999,864	219,557,579	11.13
營業成本	212,052,305	191,369,837	10.81
銷售費用	1,961,287	1,665,258	17.78
管理費用	13,017,914	10,425,174	24.87
財務費用	3,020,031	2,228,707	35.51
經營活動產生的現金流量淨額	18,417,847	18,558,549	-0.76
投資活動產生的現金流量淨額	-18,281,963	-3,191,971	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,100,336	-5,597,927	不適用
研發支出	7,563,818	6,077,232	24.46

1. 收入和成本分析

(1) 驅動業務收入變化的因素分析

本公司財務狀況和經營業績，受國際國內宏觀經濟環境、我國財政和貨幣政策變化以及本公司所處行業發展狀態和國家行業調控政策實施等多種因素的綜合影響：

1) 國際、國內宏觀經濟走勢

國際、國內宏觀經濟環境和宏觀經濟走勢變化，可能影響本公司採購、生產、銷售等各業務環節，進而可能導致本公司經營業績產生波動。本公司的業務收入主要來源於國內，在國內不同的經濟週期中，本公司的經營業績可能會有不同的表現。

2) 本公司業務所處行業政策及其國內外市場需求的變化

本公司工程承包、房地產開發、裝備製造業務均受所處行業政策的影響。近年來國家針對鋼鐵行業推動結構調整和產業升級、針對製造業實施《中國製造2025》強國戰略、針對房地產行業實施「去庫存」扶持政策，以及行業的週期性波動、行業上下游企業經營狀況的變化等均在一定程度上引導着本公司業務領域的調整和市場區域的佈局，從而影響本公司業務的內在結構變化，進而影響公司的財務狀況變化。

上述1)、2)兩點是影響公司2017年業績的重要風險因素。

3) 國家的稅收政策和匯率的變化

① 稅收政策變化的影響

國家稅收政策的變化將通過影響本公司及下屬各子公司稅收負擔而影響本公司經營業績和財務狀況。

本公司部分下屬子公司目前享受的西部大開發稅收優惠政策、高新技術企業稅收優惠政策以及資源稅、房地產開發稅等可能隨着國家稅收政策的變化而發生變動，相關稅收優惠的變化將可能影響本公司的財務表現。

② 匯率波動和貨幣政策的影響

本公司部分業務收入來自海外市場，匯率的變動有可能帶來本公司境外業務收入和貨幣結算的匯率風險。

此外，銀行存款準備金率的調整、存貸款基準利率的變化等將對本公司的融資成本、利息收入產生影響。

4) 境外稅收政策及其變化

本公司在境外多個國家和地區經營業務，繳納多種稅項。由於各地稅務政策和環境不同，包括企業所得稅、外國承包商稅、個人所得稅、人頭稅、利息稅等在內的各種稅項的規定複雜多樣，本公司的境外業務可能因境外稅務政策及其變化產生相應風險。同時，一些經營活動的交易和事項的稅務處理也可能會因其不確定性而需企業做出相應的判斷。

5) 主要原材料價格的變動

本公司工程承包、資源開發、房地產開發業務需要使用鋼材、木材、水泥、火工品、防水材料、土工材料、添加劑等原材料，本公司裝備製造業務需使用鋼材與電子零件等。受產量、市場狀況、材料成本等因素影響，上述原材料價格的變化會影響本公司相應原材料及消耗品成本。

6) 工程分包支出

本公司在工程承包中根據項目的不同情況，有可能將非主體工程分包給分包商。工程分包一方面提高了本公司承接大型項目的能力以及履行合同的靈活性；另一方面，對分包商的管理及分包成本的控制能力，也會影響到本公司的項目盈利能力。

7) 子公司與重點項目的經營狀況

本公司的巴新瑞木鎳鈷紅土礦項目仍處於虧損狀態，西澳SINO鐵礦EPC總承包項目第三方審計最終結果、中冶置業南京下關項目的進展情況、政府及其融資平台工程款項的回收情況以及部分民營鋼鐵企業工程款項的回收情況都會在較大程度上影響公司未來的財務表現。

8) 經營管理水平的提升

經營管理水平對公司的業績將產生重要影響，本公司將繼續突出改革主題，聚焦核心主業，努力進一步完善公司治理和內控運行，以強化經營管理和風險管控，提高管理水平和效率，健全考核與激勵機制；持續深化「大環境、大客戶、大項目」的設計與運作，通過系統的改革創新、科學決策激發本公司的活力和創造力，實現管控系統的簡潔高效有力。這些管理目標能否有效地實現，也將對公司的經營業績改善產生較大的影響。

9) 收入分佈的非均衡性

本公司的營業收入主要來源於工程承包業務。工程承包業務的收入由於受政府對項目的立項審批、節假日、北方「封凍期」等因素的影響，通常本公司每年下半年的業務收入會高於上半年，收入的分佈存在非均衡性。

(2) 主營業務分行業、分地區情況

單位：千元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減
工程承包	208,612,860	185,356,908	11.15	11.18	11.06	增加0.10個 百分點
房地產開發	24,914,457	18,728,926	24.83	10.70	14.37	降低2.41個 百分點
裝備製造	6,254,959	5,682,379	9.15	22.36	24.66	降低1.68個 百分點
資源開發	<u>5,664,790</u>	<u>4,045,439</u>	<u>28.59</u>	<u>49.50</u>	<u>20.68</u>	增加17.06個 百分點

主營業務分地區情況

單位：千元 幣種：人民幣

分地區	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年增減
中國	228,157,505	197,897,459	13.26	10.15	10.28	降低0.10個 百分點
其他國家/ 地區	<u>15,842,359</u>	<u>14,154,846</u>	<u>10.65</u>	<u>27.46</u>	<u>18.71</u>	增加6.58個 百分點

註：分部收入及成本為未抵銷分部間交易的數據。

主營業務分行業、分地區情況的說明

1) 主營業務分行業情況

① 工程承包業務

工程承包業務是本公司傳統的核心業務，主要採用施工總承包合同模式和融資加施工總承包合同模式，是目前本公司收入和利潤的主要來源。2017年及2016年本公司工程承包業務的毛利率分別為11.15%及11.05%，同比上升0.10個百分點，主要原因是本公司積極打造項目集中管控主平台，開展項目經理培訓班，不斷加強提質增效工作力度，嚴控各種不合理工程項目支出。

本公司各細分行業近3年同期營業收入佔工程承包收入總額的比重情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

收入項目	2017年		2016年		2015年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
冶金工程	48,097,655	23.06	47,719,519	25.43	67,869,750	36.43
房屋建築工程	93,677,430	44.90	88,041,621	46.92	79,824,172	42.85
交通基礎設施	43,856,822	21.02	31,860,213	16.98	18,649,604	10.01
其他工程	22,980,953	11.02	20,017,337	10.67	19,960,581	10.71
工程承包合計	208,612,860	100.00	187,638,690	100.00	186,304,107	100.00

註：分部收入為未抵銷分部間交易的數據。

2017年，本公司施工總承包合同模式的在建項目10,457個，營業收入人民幣1,588億元，該等項目主要風險是項目成本風險和收款風險；竣工驗收項目7,057個，營業收入人民幣560億元，該等項目主要風險是收款風險。融資加施工總承包合同模式的項目主要是PPP項目，2017年本公司在建該類項目合同149個，營業收入人民幣282億元；2016年在建PPP項目合同66個，確認收入人民幣94億元，該等項目主要風險在於項目全生命週期內的成本風險、收款風險和項目運營風險。本公司在保證生產經營推進的過程中，始終高度重視項目各項風險管控，通過一系列措施加強成本管理，採用適應各項目特性的多樣化回款方式加強催收，控制成本風險和收款風險。在轉型升級的過程中，公司工程承包業務收入保持穩定並略有增長，非冶金工程業務對收入的貢獻逐年增加，冶金工程業務收入比重相對下降。

② 房地產開發業務

2017年及2016年，本公司房地產開發業務的總體毛利率分別為24.83%及27.24%，同比下降2.41個百分點。

③ 裝備製造業務

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。2017年及2016年，本公司裝備製造業務的毛利率分別為9.15%及10.83%，同比下降1.68個百分點。

④ 資源開發業務

本公司的資源開發業務包括礦山開採及加工業務，從事礦山開採的主要有中冶銅鋅有限公司、中冶金吉礦業開發有限公司等，從事加工業務的主要是所屬多晶硅生產企業洛陽中硅高科技有限公司。2017年及2016年，本公司資源開發業務的毛利率分別為28.59%及11.53%，同比上升17.06個百分點，主要是由於多晶硅和鎳價企穩回升。

2) 主營業務分地區情況

2017年及2016年，本公司實現的境外營業收入分別為15,842,359千元及12,429,639千元，其中主要收入來源於越南河靜鋼廠項目、科威特大學城項目等工程承包業務，以及新加坡房地產開發業務和巴布亞新幾內亞瑞木鎳鈷項目、巴基斯坦山達克銅金礦的資源開發業務。

(3) 成本分析表

單位：千元 幣種：人民幣

分行業情況

分行業	成本 構成項目	本期金額	本期估 總成本比例 (%)	上年 同期金額	上年同期估 總成本比例 (%)	本期金額 較上年同期 變動比例 (%)
工程承包	營業成本	185,356,908	85.28	166,896,342	85.64	11.06
房地產開發	營業成本	18,728,926	8.62	16,376,237	8.40	14.37
裝備製造	營業成本	5,682,379	2.61	4,558,392	2.34	24.66
資源開發	營業成本	4,045,439	1.86	3,352,201	1.72	20.68

註：分部成本為未抵銷分部間交易的數據。

成本分析其他情況說明

本公司近3年同期工程項目成本的主要構成如下：

單位：千元 幣種：人民幣

成本項目	2017年		2016年		2015年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
分包成本	98,842,819	53.32	90,463,947	54.20	84,496,775	51.86
材料費	55,006,410	29.68	47,828,129	28.66	50,501,024	30.99
人工費	10,142,600	5.47	8,775,212	5.26	8,641,325	5.30
機械使用費	2,959,236	1.60	2,579,720	1.55	2,762,754	1.70
其他	18,405,843	9.93	17,249,334	10.33	16,540,269	10.15
工程成本合計	<u>185,356,908</u>	<u>100.00</u>	<u>166,896,342</u>	<u>100.00</u>	<u>162,942,147</u>	<u>100.00</u>

本公司工程項目成本的主要構成為分包成本、材料費、人工費、機械使用費等，各成本構成要素佔營業成本的比重較為穩定。

(4) 主要銷售客戶及主要供應商情況

前五名客戶銷售額11,507,373千元，佔年度銷售總額4.72%；前五名客戶銷售額中無來源於關聯方的銷售額。

單位：千元 幣種：人民幣

客戶名稱	營業收入	佔本集團 全部營業 收入的比例 (%)
單位1	3,979,742	1.64
單位2	2,091,628	0.86
單位3	1,928,627	0.79
單位4	1,836,429	0.75
單位5	1,670,947	0.68
合計	<u>11,507,373</u>	<u>4.72</u>

前五名供應商採購額5,738,139千元，佔年度採購總額2.71%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額1,548,581千元，佔年度採購總額0.73%。

單位：千元 幣種：人民幣

供應商名稱	本期採購金額	佔公司全部營業成本的比例 (%)
供應商1	1,548,581	0.73
供應商2	1,460,000	0.69
供應商3	1,224,321	0.58
供應商4	755,237	0.36
供應商5	750,000	0.35
合計	<u>5,738,139</u>	<u>2.71</u>

2. 費用

(1) 銷售費用

本公司銷售費用主要為職工薪酬、差旅費、運輸費、廣告及銷售服務費等。2017年度及2016年度，本公司的銷售費用分別為1,961,287千元及1,665,258千元，同比上升17.78%。

(2) 管理費用

本公司的管理費用主要包括職工薪酬、研發費、折舊費、辦公費等。2017年度及2016年度，本公司的管理費用分別為13,017,914千元及10,425,174千元，同比上升24.87%，主要是研究開發費用增加。

(3) 財務費用

本公司的財務費用包括經營業務中發生的借款費用、匯兌損益及銀行手續費等。2017年度及2016年度，本公司的財務費用分別為3,020,031千元及2,228,707千元，同比上升35.51%，主要是匯率變動導致匯兌損失增加。

3. 研發投入

研發投入情況表：

單位：千元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	7,563,818
研發投入合計	7,563,818
研發投入總額佔營業收入比例(%)	<u>3.10</u>

4. 現金流

本公司的現金流量情況如下表所示：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2017年	2016年
經營活動產生的現金流量淨額	18,417,847	18,558,549
投資活動產生的現金流量淨額	-18,281,963	-3,191,971
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,100,336	-5,597,927

(1) 經營活動

2017年度及2016年度，本公司經營活動產生的現金流量淨額分別為18,417,847千元和18,558,549千元，同比減少0.76%。2017年度及2016年度，本公司經營活動產生的現金流入主要來自銷售產品和提供服務收到的現金，分別佔經營活動現金流入的比重為96.47%和98.35%。

本公司經營活動產生的現金流出主要為購買商品和接受勞務所支付的現金、支付給職工以及為職工支付的現金、支付的各項稅費等，2017年度及2016年度佔經營活動現金流出的比重分別為83.35%、8.25%、4.29%及80.93%、8.70%、5.12%。

(2) 投資活動

2017年度及2016年度，本公司投資活動產生的現金流量淨額為-18,281,963千元和-3,191,971千元，本公司投資活動主要在工程承包、房地產開發業務。

本公司投資活動的現金流入主要為收回投資、取得投資收益、處置資產等所取得的現金，2017年度及2016年度分別佔到投資活動現金流入的比重為4.85%、16.31%、29.10%及59.49%、17.55%、9.42%。現金流出主要為購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金，以及投資支付的現金，2017年及2016年度分別佔投資活動現金流出的比重為21.39%、28.25%及50.30%、43.42%。

(3) 籌資活動

2017年度及2016年度，本公司籌資活動產生的現金流量淨額分別為-2,100,336千元和-5,597,927千元。籌資活動大額淨流出，主要是本期償還債務支付的現金大於借款獲得的現金。

本公司籌資活動的現金流入主要為取得借款等收到的現金，分別佔到2017年度及2016年度籌資活動現金流入的比重為89.23%及92.24%；本公司籌資活動的現金流出主要為償還債務所支付的現金，分配股利、利潤或償還利息所支付的現金等，分別佔到2017年度及2016年度籌資活動現金流出的91.50%、7.16%及91.82%、6.77%。

(二) 資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期 期末數	本期 期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期 期末數	上期 期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期 期末金額 較上期 期末 變動 比例 (%)
流動資產：	322,328,945	77.75	302,774,536	80.21	6.46
貨幣資金	43,593,622	10.52	44,863,390	11.88	-2.83
應收賬款	73,495,762	17.73	69,544,642	18.42	5.68
存貨	118,292,878	28.53	122,191,095	32.37	-3.19
非流動資產：	92,236,229	22.25	74,717,068	19.79	23.45
無形資產	15,419,183	3.72	14,416,860	3.82	6.95
資產總計	414,565,174	100.00	377,491,604	100.00	9.82
流動負債：	280,135,184	88.30	256,023,377	86.97	9.42
短期借款	39,425,855	12.43	49,740,440	16.90	-20.74
應付賬款	117,498,912	37.04	111,999,308	38.05	4.91
預收款項	43,861,424	13.83	33,161,350	11.26	32.27
非流動負債：	37,109,509	11.70	38,360,524	13.03	-3.26
長期借款	23,470,743	7.40	25,038,820	8.51	-6.26
負債合計	317,244,693	100.00	294,383,901	100.00	7.77

(1) 資產結構分析

貨幣資金

2017年12月31日及2016年12月31日，本公司的貨幣資金餘額分別為43,593,622千元及44,863,390千元，同比減少2.83%，主要是銀行存款減少。

2017年12月31日及2016年12月31日，本公司使用受限制的貨幣資金分別為7,129,488千元及6,151,479千元，佔貨幣資金的比例分別為16.35%及13.71%。使用受限制的貨幣資金主要包括承兌匯票保證金、法定存款準備金、保函保證金及凍結存款等。

應收賬款

2017年12月31日及2016年12月31日，本公司應收賬款淨額分別為73,495,762千元及69,544,642千元，應收賬款淨額增加5.68%，主要是經營規模的增長以及業主付款週期的延長。本公司2017年實現營業收入243,999,864千元，同比增長11.13%；本公司在繼續保持冶金工程市場領先地位的同時，根據市場環境的變化積極推進業務轉型，大力發展非冶金工程項目，積極開拓民生建設、城市綜合建設、公路市政等項目，此類項目的客戶主要為各地政府單位和大中型企業等，此類項目結算週期通常較長，導致相關的應收賬款回款週期有所加長。

本公司一直高度重視應收賬款回收的安全性和完整性，採取鐵腕清欠措施，依據各項目合同約定的條件和節點及時催收各項款項，對可能存在回款風險的應收賬款按照本公司的會計政策計提了相應的壞賬準備，但並不因此影響對應收賬款催收的力度。

存貨

本公司的存貨主要由已完工未結算工程施工、房地產開發成本、房地產開發產品、原材料、在產品、庫存商品等構成，本公司的存貨結構體現了本公司從事工程承包、房地產開發、裝備製造、資源開發等業務的特點。2017年12月31日及2016年12月31日，本公司的存貨淨值分別為118,292,878千元及122,191,095千元，存貨淨值減少3.19%，主要是房地產存貨的減少。

無形資產

2017年12月31日及2016年12月31日，本公司的無形資產賬面價值合計分別為15,419,183千元及14,416,860千元，同比增長6.95%。本公司的無形資產主要為土地使用權、特許經營使用權、專利和專有技術等。

(2) 負債結構分析

長短期借款

本公司長短期借款主要由向商業銀行等金融機構的信用借款、質押借款、保證借款等組成。2017年12月31日及2016年12月31日，本公司的短期借款賬面價值分別為39,425,855千元及49,740,440千元，同比下降20.74%。2017年12月31日及2016年12月31日，本公司的長期借款賬面價值分別為23,470,743千元及25,038,820千元，同比下降6.26%。

應付賬款

應付賬款主要為本公司應付供應商材料款、分包商工程款等，2017年12月31日及2016年12月31日，本公司的應付賬款賬面價值分別為117,498,912千元及111,999,308千元，同比上升4.91%，主要是應付分包工程款的增加。

預收款項

預收款項主要為收到建造合同的預付款、備料款、已結算未完工款項，以及預收售樓款等。2017年12月31日及2016年12月31日，本公司的預收款項賬面價值分別為43,861,424千元及33,161,350千元，同比上升32.27%，主要是預收工程款的增加。

(三) 建築行業經營性信息分析

1. 報告期內竣工驗收的項目情況

單位：千元 幣種：人民幣

細分行業	房屋建設	基建工程	專業工程	其他	總計
項目數(個)	2,569	534	3,102	852	7,057
總金額	<u>21,359,177</u>	<u>8,789,008</u>	<u>16,346,579</u>	<u>9,459,893</u>	<u>55,954,657</u>

單位：千元 幣種：人民幣

項目地區	境內	境外	總計
項目數量(個)	6,855	202	7,057
總金額	<u>54,028,422</u>	<u>1,926,235</u>	<u>55,954,657</u>

2. 報告期內在建項目情況

單位：千元 幣種：人民幣

細分行業	房屋建設	基建工程	專業工程	其他	總計
項目數量(個)	3,330	2,508	3,747	872	10,457
總金額	<u>73,903,421</u>	<u>37,464,633</u>	<u>32,910,116</u>	<u>14,528,824</u>	<u>158,806,994</u>

單位：千元 幣種：人民幣

項目地區	境內	境外	總計
項目數量(個)	10,011	446	10,457
總金額	<u>143,339,999</u>	<u>15,466,995</u>	<u>158,806,994</u>

3. 報告期內境外項目情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目地區	項目數量 (個)	總金額
亞洲	460	15,362,914
非洲	119	656,616
南美洲	40	481,316
歐洲	42	180,202
大洋洲	18	536,807
北美洲	15	208,286
總計	<u>694</u>	<u>17,426,141</u>

註：上述數據為未抵銷內部交易的數據。

4. 存貨中已完工未結算的匯總情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	累計 已發生成本	累計 已確認毛利	預計損失	已辦理 結算的金額	已完工未 結算的餘額
金額	<u>794,523,280</u>	<u>64,625,849</u>	<u>1,753,829</u>	<u>793,577,307</u>	<u>63,817,993</u>

5. 公司工程建設資質的情況

截至報告期末，本公司及下屬子公司共有建設工程企業資質700餘項，涵蓋工程勘察、工程設計、工程施工、工程監理、房地產開發等。施工總承包特級資質數量達31個。其中有6家子公司具有建築工程、冶金工程、市政公用工程三特級資質，5家子公司具有建築工程、冶金工程雙特級資質。此外，5家子公司具有工程設計綜合資質。

2017年，公司新增建築工程特級資質2項，新增市政公用工程特級資質4項，為非鋼市場開拓奠定了基礎。

6. 公司質量控制體系及安全生產制度運行情況

2017年，公司質量控制體系運轉正常，工程質量總體受控，未發生較大及以上質量事故。公司以總部、子公司、項目經理部三個層級為主體的質量控制體系運轉平穩，各層級嚴格執行國家、行業和地方的質量標準規範。公司利用推進子公司自查、片區檢查、專項督查、質量考核等多種措施，以推進質量管理標準化，創建精品工程為抓手，以開展質量月活動等宣傳教育活動為保障措施，對在建工程項目實施有效的質量控制。2017年，公司8個項目(含參建)獲中國建設工程魯班獎，18個項目(含參建)獲國家優質工程獎，3個項目獲中國土木工程詹天佑獎；獲冶金行業優質工程40項，冶金建設行業優秀工程勘察獎29項，冶金建設行業優秀工程設計獎103項以及多項其他行業和地方獎項。

2017年度公司無較大及以上生產安全事故。公司始終堅持「安全第一，預防為主，綜合治理」的安全生產方針，不斷提高對安全生產工作重要性的認識，認真貫徹落實國家領導重要指示批示精神、各級部委安全生產工作相關會議文件精神；按照「黨政同責、一崗雙責、齊抓共管、失職追責」的總要求，進一步健全完善安全生產責任體系；嚴格落實企業安全培訓教育主體責任；全面推進施工現場安全文明標準化建設，8項工程獲得國家「建設工程項目施工安全生產標準化工地」榮譽稱號；不斷加大安全檢查力度，強化項目現場安全生產管控；全面提升公司安全生產管理水平。

7. 公司融資安排的有關情況

(1) 公司債權和其他權益工具融資情況

報告期末，公司債權和其他權益工具融資餘額人民幣1,061.89億元，較期初增長0.78%，較好滿足了企業發展以及產業結構調整的資金需求。其中：債權融資餘額人民幣883.05億元，其他權益工具融資餘額人民幣178.84億元，融資結構進一步優化；一年內到期融資餘額人民幣574.70億元，長期融資餘額人民幣308.35億元。

2017年5月和7月在境外合計發行10億美元高級債券，期限3年，票面利率2.95%，此次發行是中國中冶首次作為債券擔保人發行境外債券。

(2) 報告期內，公司未發生股權融資。

公司於2016年12月26日向特定投資者非公開發行股票的股權登記工作於2017年1月6日完成(有關情況詳見本公司於2017年1月10日刊發的公告)。

(3) 成立鷹潭市中冶信銀產業發展合夥企業(有限合夥)

經公司董事會審議批准，中國中冶、中誠信託有限責任公司、中冶建信投資基金管理(北京)有限公司及信銀振華(北京)股權投資基金管理有限公司於2017年12月22日合作成立鷹潭市中冶信銀產業發展合夥企業(有限合夥)。總認繳出資額為人民幣180.0016億元，出資方式全部為貨幣，其中：中國中冶為有限合夥人，認繳人民幣88億元，佔比48.8885%；中誠信託有限責任公司為有限合夥人，認繳人民幣92億元，佔比51.1107%；中冶建信投資基金管理(北京)有限公司、信銀振華(北京)股權投資基金管理有限公司均為普通合夥人，並擔任執行事務合夥人，分別認繳人民幣8萬元，分別佔比0.0004%。

(4) 成立珠海中冶建信投資管理合夥企業(有限合夥)

經董事會審議批准，中冶置業與建信信託有限責任公司、中冶國際投資發展有限公司共同成立珠海中冶建信投資管理合夥企業(有限合夥)。總規模為人民幣150億元，其中，中冶置業為有限合夥人，認繳人民幣76.485億元，佔比50.99%；建信信託有限責任公司為有限合夥人，認繳人民幣73.485億元，佔比48.99%；中冶國際投資發展有限公司為普通合夥人，認繳人民幣0.03億元，佔比0.02%。

(四) 投資狀況分析

對外股權投資總體分析

以公允價值計量的金融資產

幣種：人民幣

序號	證券 品種	證券 代碼	證券 簡稱	最初 投資金額 (元)	持有 數量 (股)	期末 賬面價值 (元)	估期末 證券總 投資比例 (%)	報告期 損益 (元)
1	股票	601005	重慶鋼鐵	185,263	86,168	185,263	27	0
2	股票	600787	中儲股份	498,768	57,528	1,265,616	73	222,058
合計				<u>684,031</u>	<u>/</u>	<u>1,450,879</u>	<u>100</u>	<u>222,058</u>

持有其他上市公司股權情況

單位：千元 幣種：人民幣

證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末賬面值	報告期損益	報告期所有者權益變動	會計核算科目
601328	交通銀行	93,402	0.05	0.04	263,542	6,630	31,657	可供出售金融資產
000709	河鋼股份	10,337	0.79	0.79	11,097	153	1,593	可供出售金融資產
600665	天地源	1,122	0.02	0.02	676	13	-165	可供出售金融資產
600117	西寧特鋼	1,400	0.20	0.20	8,499	-	119	可供出售金融資產
600729	重慶百貨	450	0.11	-	-	-908	2,932	可供出售金融資產
000005	世紀星源	420	0.04	0.04	1,545	-	-977	可供出售金融資產
000166	申萬宏源	2,000	0.02	-	-	9,838	-11,664	可供出售金融資產
000939	凱迪生態	2,502	1.10	1.10	100,588	1,537	-31,187	可供出售金融資產
600642	申能股份	188	0.01	0.01	264	10	-2	可供出售金融資產
601005	重慶鋼鐵	206,752	-	1.46	206,752	-	-	可供出售金融資產
合計		<u>318,573</u>	<u>/</u>	<u>/</u>	<u>592,963</u>	<u>17,273</u>	<u>-7,694</u>	<u>/</u>

持有非上市金融企業股權情況

所持對象名稱	最初投資金額 (元)	持有數量 (股)	佔該公司股權比例 (%)	期末賬面價值 (元)	報告期損益 (元)	報告期所有者權益變動 (元)	會計核算科目	股份來源
長城人壽保險股份有限公司	30,000,000	-	0.54	30,000,000	-	-	可供出售金融資產	購入
漢口銀行股份有限公司	27,696,000	-	0.74	27,696,000	-	-	可供出售金融資產	購入
寶鋼集團財務有限責任公司	17,097,680	-	2.20	17,097,680	-	-	可供出售金融資產	購入
武漢鋼鐵集團財務有限責任公司	2,000,000	-	0.13	2,000,000	-	-	可供出售金融資產	購入
合計	<u>76,793,680</u>	<u>-</u>	<u>/</u>	<u>76,793,680</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>/</u>	<u>/</u>

七. 合併及公司資產負債表

合併資產負債表 2017年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	43,593,622	44,863,390
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	151,451	1,044
應收票據	20,757,246	16,026,955
應收賬款	73,495,762	69,544,642
預付款項	19,230,005	13,421,058
應收利息	22,665	26,666
應收股利	48,257	46,727
其他應收款	41,328,480	31,409,955
存貨	118,292,878	122,191,095
一年內到期的非流動資產	2,171,927	3,745,636
其他流動資產	3,236,652	1,497,368
流動資產合計	322,328,945	302,774,536
非流動資產：		
可供出售金融資產	4,410,495	2,665,570
長期應收款	23,541,178	11,277,158
長期股權投資	8,916,066	5,163,485
投資性房地產	3,386,116	2,486,596
固定資產	28,603,498	30,037,756
在建工程	2,826,218	3,653,172
工程物資	64,812	69,074
無形資產	15,419,183	14,416,860
商譽	164,282	173,058
長期待攤費用	296,022	249,357
遞延所得稅資產	4,585,699	4,358,008
其他非流動資產	22,660	166,974
非流動資產合計	92,236,229	74,717,068
資產總計	414,565,174	377,491,604

合併資產負債表
2017年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
流動負債：		
短期借款	39,425,855	49,740,440
衍生金融負債	-	17,443
應付票據	22,332,231	17,638,291
應付賬款	117,498,912	111,999,308
預收款項	43,861,424	33,161,350
應付職工薪酬	1,974,696	1,915,566
應交稅費	3,428,721	3,110,767
應付利息	551,884	493,527
應付股利	1,057,084	827,426
其他應付款	25,223,069	18,681,125
一年內到期的非流動負債	18,423,908	14,440,253
其他流動負債	6,357,400	3,997,881
流動負債合計	280,135,184	256,023,377
非流動負債：		
長期借款	23,470,743	25,038,820
應付債券	7,086,675	6,654,000
長期應付款	1,099,228	850,280
長期應付職工薪酬	3,554,213	3,646,673
專項應付款	172,170	7,175
預計負債	270,472	568,876
遞延收益	1,271,973	1,382,299
遞延所得稅負債	184,035	212,401
非流動負債合計	37,109,509	38,360,524
負債合計	317,244,693	294,383,901

合併資產負債表

2017年12月31日

項目	年末餘額	年初餘額
股東權益：		
股本	20,723,619	20,723,619
其他權益工具	17,884,240	9,884,950
其中：永續債	17,884,240	9,884,950
資本公積	22,527,667	22,438,344
其他綜合收益	5,218	189,057
專項儲備	12,550	12,550
盈餘公積	1,338,615	1,100,651
未分配利潤	20,007,920	16,203,904
歸屬於母公司股東權益合計	82,499,829	70,553,075
少數股東權益	14,820,652	12,554,628
股東權益合計	97,320,481	83,107,703
負債和股東權益總計	414,565,174	377,491,604

公司資產負債表

2017年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	4,658,892	7,703,977
應收賬款	588,374	823,423
預付款項	234,413	161,552
應收利息	1,628,144	2,000,053
應收股利	1,135,205	2,100,649
其他應收款	26,638,723	26,183,580
存貨	421,130	299,065
一年內到期的非流動資產	1,277,037	1,577,037
其他流動資產	44	-
流動資產合計	36,581,962	40,849,336
非流動資產：		
可供出售金融資產	231	231
長期應收款	4,150,983	2,469,574
長期股權投資	85,841,681	79,317,111
固定資產	13,005	12,592
在建工程	-	8,518
無形資產	10,113	9,597

公司資產負債表
2017年12月31日

項目	年末餘額	年初餘額
非流動資產合計	<u>90,016,013</u>	<u>81,817,623</u>
資產總計	<u><u>126,597,975</u></u>	<u><u>122,666,959</u></u>
流動負債：		
短期借款	20,310,515	27,514,934
應付賬款	865,246	818,728
預收款項	948,899	541,402
應付職工薪酬	10,753	8,974
應交稅費	58,010	46,848
應付利息	242,298	238,965
應付股利	443,643	168,633
其他應付款	13,918,647	11,430,335
一年內到期的非流動負債	<u>5,997,291</u>	<u>853,755</u>
流動負債合計	<u>42,795,302</u>	<u>41,622,574</u>
非流動負債：		
長期借款	1,250,000	5,016,690
應付債券	570,000	2,704,000
長期應付款	378,980	78,980
長期應付職工薪酬	18,366	18,061
遞延收益	<u>4,411</u>	<u>4,411</u>
非流動負債合計	<u>2,221,757</u>	<u>7,822,142</u>
負債合計	<u><u>45,017,059</u></u>	<u><u>49,444,716</u></u>
股東權益：		
股本	20,723,619	20,723,619
其他權益工具	17,884,240	9,884,950
其中：永續債	17,884,240	9,884,950
資本公積	38,041,092	38,041,092
其他綜合收益	718	1,465
專項儲備	12,550	12,550
盈餘公積	1,338,615	1,100,651
未分配利潤	<u>3,580,082</u>	<u>3,457,916</u>
股東權益合計	<u><u>81,580,916</u></u>	<u><u>73,222,243</u></u>
負債和股東權益總計	<u><u>126,597,975</u></u>	<u><u>122,666,959</u></u>

八. 合併及公司利潤表

合併利潤表

2017年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
一. 營業總收入	243,999,864	219,557,579
其中：營業收入	243,999,864	219,557,579
二. 營業總成本	236,069,186	213,000,156
其中：營業成本	212,052,305	191,369,837
税金及附加	2,109,021	3,288,123
銷售費用	1,961,287	1,665,258
管理費用	13,017,914	10,425,174
財務費用	3,020,031	2,228,707
資產減值損失	3,908,628	4,023,057
加：公允價值變動收益(損失)	222	(3,215)
投資收益	548,870	440,053
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	48,309	327,590
資產處置收益	99,013	84,968
其他收益	200,336	-
三. 營業利潤	8,779,119	7,079,229
加：營業外收入	438,636	1,172,389
減：營業外支出	243,069	603,847
四. 利潤總額	8,974,686	7,647,771
減：所得稅費用	2,262,832	1,678,124

合併利潤表
2017年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
五. 淨利潤	6,711,854	5,969,647
(一) 按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	6,711,854	5,969,647
終止經營淨利潤	-	-
(二) 按所有權歸屬分類		
少數股東損益	650,366	593,789
歸屬於母公司股東的淨利潤	6,061,488	5,375,858
六. 其他綜合收益的稅後淨額	(173,761)	37,249
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	(183,839)	(3,263)
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益	(157,365)	(4,749)
1. 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動	(157,365)	(4,749)
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益	(26,474)	1,486
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	(546)	-
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益	12,762	(33,089)
3. 外幣報表折算差額	(38,690)	34,575
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	10,078	40,512
七. 綜合收益總額	6,538,093	6,006,896
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	5,877,649	5,372,595
歸屬於少數股東的綜合收益總額	660,444	634,301
八. 每股收益		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.26	0.25
(二) 稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用

公司利潤表
2017年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
一. 營業收入	4,091,867	1,719,540
減：營業成本	3,706,520	1,450,301
税金及附加	12,853	95,550
管理費用	241,444	195,077
財務費用	181,563	400,564
資產減值損失	(37,497)	139,247
加：投資收益	2,381,864	4,579,045
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	2,462	2,112
二. 營業利潤	2,368,848	4,017,846
加：營業外收入	21,498	390
減：營業外支出	594	38
三. 利潤總額	2,389,752	4,018,198
減：所得稅費用	10,114	404
四. 淨利潤	2,379,638	4,017,794
持續經營淨利潤	2,379,638	4,017,794
終止經營淨利潤	-	-
五. 其他綜合收益的稅後淨額	(747)	3,570
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜 合收益	(747)	3,570
1. 重新計量設定受益計劃淨負 債或淨資產的變動	(747)	3,570
六. 綜合收益總額	<u>2,378,891</u>	<u>4,021,364</u>

九. 合併及公司現金流量表

合併現金流量表

2017年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
一. 經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	237,894,018	217,107,580
收到的稅費返還	347,587	455,317
收到其他與經營活動有關的現金	8,349,356	3,187,865
經營活動現金流入小計	246,590,961	220,750,762
購買商品、接受勞務支付的現金	190,193,057	163,630,769
支付給職工以及為職工支付的現金	18,821,926	17,598,948
支付的各項稅費	9,786,848	10,353,956
支付其他與經營活動有關的現金	9,371,283	10,608,540
經營活動現金流出小計	228,173,114	202,192,213
經營活動產生的現金流量淨額	18,417,847	18,558,549
二. 投資活動產生的現金流量		
收回投資收到的現金	38,438	1,785,510
取得投資收益收到的現金	129,347	526,629
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額	230,743	282,763
處置子公司及其他營業單位收到的現 金淨額	29,078	33,147
收到其他與投資活動有關的現金	365,362	373,343
投資活動現金流入小計	792,968	3,001,392
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	4,079,368	3,114,962
投資支付的現金	5,388,055	2,689,128
支付其他與投資活動有關的現金	9,607,508	389,273
投資活動現金流出小計	19,074,931	6,193,363
投資活動產生的現金流量淨額	(18,281,963)	(3,191,971)

合併現金流量表
2017年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
三. 籌資活動產生的現金流量		
吸收投資收到的現金	10,239,690	8,155,882
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	2,240,400	1,982,391
發行永續債收到的現金	7,999,290	—
取得借款收到的現金	84,850,314	96,878,532
籌資活動現金流入小計	95,090,004	105,034,414
償還債務支付的現金	88,931,933	101,586,763
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	6,957,762	7,489,310
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	473,312	469,757
支付其他與籌資活動有關的現金	1,300,645	1,556,268
籌資活動現金流出小計	97,190,340	110,632,341
籌資活動產生的現金流量淨額	(2,100,336)	(5,597,927)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	(283,325)	206,882
五. 現金及現金等價物淨(減少)增加額	(2,247,777)	9,975,533
加：年初現金及現金等價物餘額	38,711,911	28,736,378
六. 年末現金及現金等價物餘額	36,464,134	38,711,911

公司現金流量表
2017年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
一. 經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	4,737,089	1,876,203
收到的稅費返還	1,439	8,722
收到其他與經營活動有關的現金	261,746	328,070
經營活動現金流入小計	5,000,274	2,212,995
購買商品、接受勞務支付的現金	3,867,718	1,552,837
支付給職工以及為職工支付的現金	145,830	130,136
支付的各項稅費	67,752	193,230
支付其他與經營活動有關的現金	131,928	112,221
經營活動現金流出小計	4,213,228	1,988,424
經營活動產生的現金流量淨額	787,046	224,571
二. 投資活動產生的現金流量		
收回投資收到的現金	12,000	204,480
取得投資收益收到的現金	4,277,057	2,695,724
收到其他與投資活動有關的現金	236	3,846,870
投資活動現金流入小計	4,289,293	6,747,074
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	7,674	9,787
投資支付的現金	5,162,330	1,794,302
支付其他與投資活動有關的現金	3,004,937	—
投資活動現金流出小計	8,174,941	1,804,089
投資活動產生的現金流量淨額	(3,885,648)	4,942,985

公司現金流量表
2017年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
三. 籌資活動產生的現金流量		
吸收投資收到的現金	7,999,290	6,173,491
其中：發行永續債收到的現金	7,999,290	—
取得借款收到的現金	44,432,363	59,251,989
收到其他與籌資活動有關的現金	1,048	—
	<u>52,432,701</u>	<u>65,425,480</u>
籌資活動現金流入小計		
償還債務支付的現金	49,174,292	61,992,343
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	3,181,878	3,650,507
支付其他與籌資活動有關的現金	—	11,348
	<u>52,356,170</u>	<u>65,654,198</u>
籌資活動現金流出小計		
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>76,531</u>	<u>(228,718)</u>
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	(21,966)	26,117
五. 現金及現金等價物淨(減少)增加額	(3,044,037)	4,964,955
加：年初現金及現金等價物餘額	7,692,102	2,727,147
六. 年末現金及現金等價物餘額	<u><u>4,648,065</u></u>	<u><u>7,692,102</u></u>

十. 合併及公司所有者權益變動表

合併股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

2017年12月31日止年度										
歸屬於母公司股東權益										
項目	股本	其他		其他綜合			未分配	少數股東	股東權益	合計
		權益工具	資本公積	收益	專項儲備	盈餘公積				
一. 上年年末餘額	20,723,619	9,884,950	22,438,344	189,057	12,550	1,100,651	16,203,904	12,554,628	83,107,703	
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二. 本年年初餘額	20,723,619	9,884,950	22,438,344	189,057	12,550	1,100,651	16,203,904	12,554,628	83,107,703	
三. 本年增減變動金額	-	7,999,290	89,323	(183,839)	-	237,964	3,804,016	2,266,024	14,212,778	
(一)綜合收益總額	-	-	-	(183,839)	-	-	6,061,488	660,444	6,538,093	
(二)股東投入和減少資本	-	7,999,290	89,323	-	-	-	-	2,078,892	10,167,505	
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	2,240,400	2,240,400	
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	7,999,290	-	-	-	-	-	-	7,999,290	
3. 其他	-	-	89,323	-	-	-	-	(161,508)	(72,185)	
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	237,964	(2,257,472)	(473,312)	(2,492,820)	
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	237,964	(237,964)	-	-	
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,019,508)	(473,312)	(2,492,820)	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本年提取	-	-	-	-	2,782,860	-	-	190,952	2,973,812	
2. 本年使用	-	-	-	-	(2,782,860)	-	-	(190,952)	(2,973,812)	
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四. 本年年末餘額	20,723,619	17,884,240	22,527,667	5,218	12,550	1,338,615	20,007,920	14,820,652	97,320,481	

合併股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

2016年12月31日止年度

項目	歸屬於母公司股東權益									
	其他權益		資本公積	其他綜合			未分配	少數股東	股東權益	合計
	股本	工具 (永續債)		收益	專項儲備	盈餘公積				
一、上年年末餘額	19,110,000	9,884,950	17,876,690	192,320	12,550	698,872	12,782,248	10,597,394	71,155,024	
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初餘額	19,110,000	9,884,950	17,876,690	192,320	12,550	698,872	12,782,248	10,597,394	71,155,024	
三、本年增減變動金額	1,613,619	-	4,561,654	(3,263)	-	401,779	3,421,656	1,957,234	11,952,679	
(一)綜合收益總額	-	-	-	(3,263)	-	-	5,375,858	634,301	6,006,896	
(二)股東投入和減少資本	1,613,619	-	4,561,654	-	-	-	-	1,792,690	7,967,963	
1. 股東投入的普通股	1,613,619	-	4,559,872	-	-	-	-	1,982,391	8,155,882	
2. 其他權益工具										
持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	1,782	-	-	-	-	(189,701)	(187,919)	
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	401,779	(1,954,202)	(469,757)	(2,022,180)	
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	401,779	(401,779)	-	-	
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(1,552,423)	(469,757)	(2,022,180)	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本年提取	-	-	-	-	2,267,885	-	-	175,792	2,443,677	
2. 本年使用	-	-	-	-	(2,267,885)	-	-	(175,792)	(2,443,677)	
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本年年末餘額	<u>20,723,619</u>	<u>9,884,950</u>	<u>22,438,344</u>	<u>189,057</u>	<u>12,550</u>	<u>1,100,651</u>	<u>16,203,904</u>	<u>12,554,628</u>	<u>83,107,703</u>	

公司股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

2017年12月31日止年度

項目	其他權益		資本公積	其他綜合			未分配 利潤	股東權益 合計
	股本	工具 (永續債)		收益	專項儲備	盈餘公積		
一、上年年末餘額	20,723,619	9,884,950	38,041,092	1,465	12,550	1,100,651	3,457,916	73,222,243
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	20,723,619	9,884,950	38,041,092	1,465	12,550	1,100,651	3,457,916	73,222,243
三、本年增減變動金額	-	7,999,290	-	(747)	-	237,964	122,166	8,358,673
(一)綜合收益總額	-	-	-	(747)	-	-	2,379,638	2,378,891
(二)股東投入和減少資本	-	7,999,290	-	-	-	-	-	7,999,290
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他權益工具持有者 投入資本	-	7,999,290	-	-	-	-	-	7,999,290
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	237,964	(2,257,472)	(2,019,508)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	237,964	(237,964)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,019,508)	(2,019,508)
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-
1.資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	20,723,619	17,884,240	38,041,092	718	12,550	1,338,615	3,580,082	81,580,916

公司股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

2016年12月31日止年度

項目	其他權益		資本公積	其他綜合		盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
	股本	工具 (永續債)		收益	專項儲備			
一、上年年末餘額	19,110,000	9,884,950	33,481,220	(2,105)	12,550	698,872	1,394,324	64,579,811
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	19,110,000	9,884,950	33,481,220	(2,105)	12,550	698,872	1,394,324	64,579,811
三、本年增減變動金額	1,613,619	-	4,559,872	3,570	-	401,779	2,063,592	8,642,432
(一)綜合收益總額	-	-	-	3,570	-	-	4,017,794	4,021,364
(二)股東投入和減少資本	1,613,619	-	4,559,872	-	-	-	-	6,173,491
1.股東投入的普通股	1,613,619	-	4,559,872	-	-	-	-	6,173,491
2.其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	401,779	(1,954,202)	(1,552,423)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	401,779	(401,779)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(1,552,423)	(1,552,423)
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-
1.資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	20,723,619	9,884,950	38,041,092	1,465	12,550	1,100,651	3,457,916	73,222,243

十一. 合併財務報表附註

(一) 公司基本情況

中國冶金科工股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是根據國務院國有資產監督管理委員會(以下簡稱「國務院國資委」)於2008年6月10日出具的《關於中國冶金科工集團公司整體改制並境內外上市的批覆》(國資改革[2008]528號)批准,由中國冶金科工集團有限公司(以下簡稱「中冶集團」)聯合中國寶武鋼鐵集團有限公司(以下簡稱「寶武鋼鐵」,原名:寶鋼集團有限公司)於2008年12月1日共同發起設立的股份有限公司,註冊地為中華人民共和國北京市。中冶集團為本公司的母公司,國務院國資委為本公司的最終控制方。本公司設立時總股本為人民幣13,000,000千元,每股面值人民幣1元。本公司於2009年9月14日向境內投資者發行了3,500,000千股人民幣普通股(A股),並於2009年9月21日在上海證券交易所掛牌上市交易。本公司於2009年9月16日向境外投資者發行股票(H股)2,610,000千股,並於2009年9月24日在香港聯合交易所掛牌上市交易。在A股和H股發行過程中,中冶集團和寶武鋼鐵依據國家相關規定將國有股合計350,000千股(A股)和261,000千股(H股)劃轉給全國社會保障基金理事會,其中根據《關於委託出售全國社會保障基金理事會所持中國冶金科工股份有限公司國有股的函》,由本公司在發行H股時代售全國社會保障基金理事會所持有的261,000千股(H股)。上述發行完成後,本公司總股本增至人民幣19,110,000千元。

經本公司2016年第一次臨時股東大會、2016年第一次A股類別股東大會及2016年第一次H股類別股東大會審議通過,並經中國證券監督管理委員會(以下簡稱「證監會」)《關於核准中國冶金科工股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2016]1794號)核准,本公司於2016年12月26日向特定投資者非公開發行每股面值為人民幣1元的人民幣普通股(A股)1,613,619千股。發行完成後,本公司總股本增至人民幣20,723,619千元,中冶集團仍為本公司控股股東。

2015年12月8日,經國務院國資委批准,中冶集團與中國五礦集團有限公司(簡稱「中國五礦」,原名:中國五礦集團公司)開始實施戰略重組,中冶集團整體進入中國五礦。截至目前,戰略重組工商登記變更尚未完成,中冶集團作為本公司的控股股東、國務院國資委作為本公司最終控制人的身份在重組前後未發生變化。

本公司及子公司(以下合稱「本集團」)主要經營工程承包、房地產開發、裝備製造及資源開發業務。

本集團提供的服務或產品如下：工程承包業務主要包括冶金工程、房屋建築工程、交通基礎設施工程以及礦山、環保、電力、化工、輕工及電子等其他工程的科研、規劃、勘探、諮詢、設計、採購、施工、安裝、維檢、監理及相關技術服務；房地產開發業務主要包括住宅和商業地產的開發與銷售、保障性住房建設及一級土地開發等；裝備製造業務的產品主要包括冶金專用設備、鋼結構及其他金屬製品等；資源開發業務主要包括境內外金屬礦產資源的開發、冶煉以及非金屬礦產資源、有色金屬以及多晶硅的生產和加工。

本集團在報告期內未發生主營業務的重大變更。

本公司的公司及合併財務報表於2018年3月29日已經本公司董事會批准。

(二)重要會計政策及會計估計

編製基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及其應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)。

根據香港聯交所2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》及相應的香港上市規則修訂，以及財政部、證監會的有關文件規定，經本公司股東大會審議批准，從2014年度開始，本公司不再向A股股東及H股股東分別提供根據中國會計準則及國際財務報告準則編製的財務報告，而是向所有股東提供根據中國會計準則編製的財務報告，並在編製此財務報告時考慮了香港公司條例及香港上市規則有關披露的規定。

此外，本財務報表還按照證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2014年修訂)》的要求列報和披露相關財務信息。

遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2017年12月31日的合併及公司財務狀況以及2017年度的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量。

會計期間

本集團的會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

記賬本位幣

本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外經營的子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記賬本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

(三) 合併財務報表項目註釋

貨幣資金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
庫存現金	21,757	24,201
人民幣	10,884	11,908
美元	2,887	1,727
歐元	190	137
澳元	329	99
港元	151	172
其他幣種	7,316	10,158
銀行存款	34,846,002	36,613,768
人民幣	27,588,385	30,036,304
美元	4,681,008	5,042,544
歐元	90,451	53,966
澳元	267,794	268,048
港元	50,997	35,168
其他幣種	2,167,367	1,177,738
其他貨幣資金	8,725,863	8,225,421
人民幣	8,635,986	8,118,234
美元	47,600	57,803
歐元	3,180	4,497
澳元	1,528	3,010
其他幣種	37,569	41,877
合計	<u>43,593,622</u>	<u>44,863,390</u>
其中：存放在境外的款項總額	<u>3,068,056</u>	<u>2,452,056</u>

應收票據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
銀行承兌票據	10,442,605	4,775,354
商業承兌票據	10,314,641	11,251,601
合計	<u>20,757,246</u>	<u>16,026,955</u>

應收賬款

(1) 應收賬款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	年末餘額	年初餘額
一年以內	47,995,543	44,974,143
一到二年	13,237,639	15,301,715
二到三年	8,988,947	8,954,013
三到四年	6,260,796	5,516,862
四到五年	4,523,345	3,730,131
五年以上	5,695,711	3,201,818
賬面原值合計	86,701,981	81,678,682
減：壞賬準備	13,206,219	12,134,040
賬面價值	<u>73,495,762</u>	<u>69,544,642</u>

(2) 應收賬款分類披露

單位：千元 幣種：人民幣

類別	年末餘額					年初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款	6,224,365	7.18	2,736,872	43.97	3,487,493	6,313,520	7.73	2,431,835	38.52	3,881,685
按信用風險特徵組合計										
提壞賬準備的應收賬款	78,362,374	/	9,169,158	/	69,193,216	73,493,850	/	8,413,587	/	65,080,263
組合1	54,333,093	62.67	9,169,158	16.88	45,163,935	54,723,925	67.00	8,413,587	15.37	46,310,338
組合2	24,029,281	27.71	-	-	24,029,281	18,769,925	22.98	-	-	18,769,925
單項金額不重大但單獨 計提壞賬準備的應收賬款	2,115,242	2.44	1,300,189	61.47	815,053	1,871,312	2.29	1,288,618	68.86	582,694
合計	<u>86,701,981</u>	<u>/</u>	<u>13,206,219</u>	<u>/</u>	<u>73,495,762</u>	<u>81,678,682</u>	<u>/</u>	<u>12,134,040</u>	<u>/</u>	<u>69,544,642</u>

預付款項

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	年末餘額		年初餘額	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
一年以內	13,979,686	72.69	7,764,242	57.85
一至二年	1,882,294	9.79	2,677,573	19.95
二至三年	1,690,127	8.79	1,268,474	9.45
三年以上	1,677,898	8.73	1,710,769	12.75
合計	<u>19,230,005</u>	<u>100.00</u>	<u>13,421,058</u>	<u>100.00</u>

其他應收款

(1) 其他應收款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	年末餘額	年初餘額
一年以內	29,020,755	18,996,123
一到二年	5,223,524	8,259,895
二到三年	6,415,330	3,787,880
三到四年	2,307,413	1,627,409
四到五年	1,211,934	741,260
五年以上	1,241,085	995,427
賬面原值合計	45,420,041	34,407,994
減：壞賬準備	4,091,561	2,998,039
賬面價值	<u>41,328,480</u>	<u>31,409,955</u>

(2) 其他應收款分類披露

單位：千元 幣種：人民幣

類別	年末餘額					年初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的其他應收款	4,212,646	9.27	1,742,962	41.37	2,469,684	2,544,423	7.39	993,833	39.06	1,550,590
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的其他應收款	40,382,380	/	1,923,181	/	38,459,199	31,001,476	/	1,556,909	/	29,444,567
組合1	8,496,091	18.71	1,923,181	22.64	6,572,910	6,303,731	18.32	1,556,909	24.70	4,746,822
組合2	31,886,289	70.20	-	-	31,886,289	24,697,745	71.78	-	-	24,697,745
單項金額不重大但單獨 計提壞賬準備的其他應收款	825,015	1.82	425,418	51.56	399,597	862,095	2.51	447,297	51.88	414,798
合計	<u>45,420,041</u>	<u>/</u>	<u>4,091,561</u>	<u>/</u>	<u>41,328,480</u>	<u>34,407,994</u>	<u>/</u>	<u>2,998,039</u>	<u>/</u>	<u>31,409,955</u>

(3) 其他應收款按款項性質分類情況

單位：千元 幣種：人民幣

款項性質	年末	年初
	賬面餘額	賬面餘額
押金及保證金	21,056,030	20,950,115
給予關聯方及第三方貸款	16,762,523	5,575,828
備用金	392,759	605,241
待收回股權轉讓款及投資款	3,680,585	3,496,106
其他	3,528,144	3,780,704
合計	<u>45,420,041</u>	<u>34,407,994</u>

存貨

(1) 存貨分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,721,005	54,582	2,666,423	2,108,675	42,985	2,065,690
材料採購	143,415	-	143,415	82,972	-	82,972
委託加工物資	21,023	-	21,023	73,396	-	73,396
在產品	2,352,402	111,640	2,240,762	2,330,806	7,689	2,323,117
庫存商品	2,234,468	145,892	2,088,576	2,219,413	130,692	2,088,721
週轉材料	562,548	8,231	554,317	433,515	8,440	425,075
已完工未結算 房地產開發 成本	65,571,822	1,753,829	63,817,993	63,020,495	1,597,993	61,422,502
房地產開發 產品	36,134,641	111,106	36,023,535	43,817,341	188,860	43,628,481
	10,976,740	239,906	10,736,834	10,150,430	69,289	10,081,141
合計	<u>120,718,064</u>	<u>2,425,186</u>	<u>118,292,878</u>	<u>124,237,043</u>	<u>2,045,948</u>	<u>122,191,095</u>

(2) 存貨跌價準備

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加金額		本年減少金額			年末餘額
		計提	其他	轉回	轉銷	其他	
原材料	42,985	12,154	-	-	557	-	54,582
在產品	7,689	108,692	-	-	4,741	-	111,640
庫存商品	130,692	103,748	-	-	88,548	-	145,892
週轉材料	8,440	3	-	212	-	-	8,231
已完工未結算	1,597,993	161,320	-	-	5,484	-	1,753,829
房地產開發成本	188,860	-	-	-	-	77,754	111,106
房地產開發產品	69,289	178,053	77,754	5,612	49,221	30,357	239,906
合計	<u>2,045,948</u>	<u>563,970</u>	<u>77,754</u>	<u>5,824</u>	<u>148,551</u>	<u>108,111</u>	<u>2,425,186</u>

(3) 年末建造合同形成的已完工未結算資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額
累計已發生成本	794,523,280
累計已確認毛利	64,625,849
減：預計損失	1,753,829
已辦理結算的金額	<u>793,577,307</u>
建造合同形成的已完工未結算資產	<u><u>63,817,993</u></u>

2012年度，由於一些諸如澳大利亞極端天氣等不可預計的原因，本集團全資子公司中冶西澳礦業有限公司(以下簡稱「中冶西澳」)承接的共包括六條生產線建設的西澳SINO鐵礦項目被迫延期。該項目業主為中國中信股份有限公司(「中信股份」)，本集團與中國中信集團有限公司(「中信集團」，中信股份的母公司)就項目延期和成本超支後的合同總價進行了協商。雙方同意2011年12月30日簽署的《關於西澳大利亞SINO鐵礦項目的工程總承包補充協議(三)》項下完成第二條主工藝生產線帶負荷聯動試車的相關建設成本應控制在43.57億美元以內。對於項目建設實際發生的總成本將在第三方審計認定後給予確認為最終合同額。根據上述與中信集團就合同總價達成的共識及對總成本的預計，本集團於2012年度共確認該項目合同損失4.81億美元，約合人民幣30.35億元。

截至2013年12月31日，中冶西澳承接的該項目第一、二條線已建成投產。2013年12月24日，中冶西澳與中信股份全資子公司Sino Iron Pty Ltd. (「業主」) 簽訂了《關於西澳大利亞SINO鐵礦項目的工程總承包合同補充協議(四)》(「《補充協議(四)》」)。據此，由中冶西澳於2013年底將該項目第一、二條生產線和相關建設工程移交給業主；中冶西澳在原總承包合同項下的建設、安裝、調試工作結束。對於第三至六條線工程建設，中冶西澳和本集團下屬中冶北方工程技術有限公司已分別與業主新簽訂了《項目管理服務協議》及《工程設計、設備採購管理技術服務協議》，為業主提供後續技術服務管理服務。同時，雙方同意共同委託獨立第三方對項目已完工程的總支出及工程造價的合理性、工期延期的原因及責任等進行審計。雙方將參照第三方審計結果，辦理最終工程結算。

截至2017年12月31日，本集團與中信集團之前就相關建設成本應控制在43.57億美元以內的共識未發生改變。基於對項目成本的評估，本集團認為項目總成本與2012年底所作出的估計未發生重大變化，因此本集團2017年12月31日未對前期已確認的合同損失予以調整。

由於最終合同額尚需經過第三方審計後確定，因此項目結果仍具有不確定性。待第三方審計結束後，本集團將與中信集團及業主積極進行協商、談判以確定最終合同額，並進行相應的會計處理。

長期應收款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額			年初餘額			折現率區間
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	
應收長期工程款項	15,847,773	959,733	14,888,040	12,660,112	231,373	12,428,739	
給予關聯方及 第三方貸款	8,600,229	-	8,600,229	425,290	-	425,290	4.35%-4.90%
待收回股權出售款	333,485	-	333,485	333,485	-	333,485	
其他	1,891,351	-	1,891,351	1,835,280	-	1,835,280	
合計	<u>26,672,838</u>	<u>959,733</u>	<u>25,713,105</u>	<u>15,254,167</u>	<u>231,373</u>	<u>15,022,794</u>	/
其中：一年內到期的 長期應收款	2,183,552	11,625	2,171,927	3,749,393	3,757	3,745,636	/
一年以後到期的 長期應收款	<u>24,489,286</u>	<u>948,108</u>	<u>23,541,178</u>	<u>11,504,774</u>	<u>227,616</u>	<u>11,277,158</u>	/

應付票據

單位：千元 幣種：人民幣

種類	年末餘額	年初餘額
銀行承兌匯票	20,709,890	15,387,799
商業承兌匯票	<u>1,622,341</u>	<u>2,250,492</u>
合計	<u><u>22,332,231</u></u>	<u><u>17,638,291</u></u>

應付賬款

(1) 應付賬款列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
工程款	81,184,153	75,902,867
購貨款	28,871,705	28,330,653
設計款	303,329	292,060
勞務款	5,693,111	6,507,948
質保金	692,057	465,114
其他	<u>754,557</u>	<u>500,666</u>
合計	<u><u>117,498,912</u></u>	<u><u>111,999,308</u></u>

(2) 應付賬款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	年末餘額	年初餘額
一年以內	82,949,952	78,391,900
一到二年	17,862,894	17,055,580
二到三年	6,472,412	7,311,159
三年以上	<u>10,213,654</u>	<u>9,240,669</u>
合計	<u><u>117,498,912</u></u>	<u><u>111,999,308</u></u>

預收款項

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
工程款	12,717,055	9,594,322
銷貨款	12,678,645	11,570,928
設計款	997,831	575,721
勞務款	86,051	48,825
已結算未完工	17,118,278	11,165,516
其他	263,564	206,038
合計	<u>43,861,424</u>	<u>33,161,350</u>

應付股利

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
劃分為權益工具的永續債股利	441,974	168,633
其他股東股利	615,110	658,793
合計	<u>1,057,084</u>	<u>827,426</u>

營業收入和營業成本

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	243,016,757	211,525,460	218,300,773	190,430,766
其他業務	983,107	526,845	1,256,806	939,071
合計	<u>243,999,864</u>	<u>212,052,305</u>	<u>219,557,579</u>	<u>191,369,837</u>

税金及附加

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
營業稅	142,710	1,431,837
城市維護建設稅	308,658	237,345
教育費附加	147,622	122,416
土地增值稅	787,604	928,968
房產稅	194,868	146,895
土地使用稅	128,639	129,934
印花稅	146,132	74,360
其他	252,788	216,368
合計	<u>2,109,021</u>	<u>3,288,123</u>

銷售費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
包裝費	3,925	3,824
職工薪酬	767,903	680,208
折舊費	17,690	16,035
差旅費	210,403	160,049
辦公費	139,701	117,733
運輸費	169,256	126,357
廣告費及銷售服務費	478,194	423,245
其他費用	174,215	137,807
合計	<u>1,961,287</u>	<u>1,665,258</u>

管理費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	4,883,601	4,318,547
折舊費	500,258	610,056
差旅費	360,556	311,700
辦公費	661,236	560,291
租賃費	139,547	139,843
研發費	5,336,045	3,309,797
修理費	165,026	170,662
無形資產攤銷	181,083	185,366
諮詢費	239,731	193,882
其他	550,831	625,030
合計	<u>13,017,914</u>	<u>10,425,174</u>

財務費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
利息支出	4,882,497	5,367,845
減：已資本化的利息費用	(1,726,262)	(1,870,441)
減：利息收入	(1,001,059)	(1,134,547)
匯兌損失(收益)	385,358	(488,497)
銀行手續費	214,680	165,218
其他	264,817	189,129
合計	<u>3,020,031</u>	<u>2,228,707</u>

資產減值損失

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
一. 壞賬損失	2,931,894	3,389,780
其中：應收賬款壞賬損失	1,159,365	2,701,199
其他應收款壞賬損失	1,044,169	597,165
長期應收款壞賬損失	728,360	91,416
二. 存貨跌價損失	558,146	590,020
三. 可供出售金融資產減值損失	20,000	4,458
四. 長期股權投資減值損失	64,890	—
五. 固定資產減值損失	321,101	34,888
六. 在建工程減值損失	2,211	3,520
七. 無形資產減值損失	13,957	4,783
八. 商譽減值損失	1,589	675
九. 其他	(5,160)	(5,067)
合計	<u>3,908,628</u>	<u>4,023,057</u>

投資收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資損失	(90,614)	(119,117)
處置長期股權投資產生的投資收益	530,896	508,589
處置以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產或負債取得 的投資收益	29,603	14,360
可供出售金融資產等在持有期間 取得的投資收益	68,508	38,814
處置可供出售金融資產取得的投資 收益	14,107	1,991
其他	(3,630)	(4,584)
合計	<u>548,870</u>	<u>440,053</u>

營業外收入

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額	計入當期 非經常性 損益的 金額
違約金收入	57,000	130,178	57,000
盤盈利得	182	10	182
政府補助	167,255	707,110	167,255
經批准無法支付的應付款項	76,571	27,431	76,571
非同一控制下企業合併因 成本小於合併時應享有被 合併單位可辨認淨資產 公允價值的差額	599	-	599
其他	137,029	307,660	137,029
合計	<u>438,636</u>	<u>1,172,389</u>	<u>438,636</u>

營業外支出

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年 發生額	上年 發生額	計入當期 非經常性 損益的 金額
非常損失	1,713	381,204	1,713
罰款及滯納金支出	53,295	30,772	53,295
賠償金及違約金支出	70,237	38,578	70,237
固定資產報廢損失	2,976	90	2,976
其他	114,848	153,203	114,848
合計	<u>243,069</u>	<u>603,847</u>	<u>243,069</u>

所得稅費用

(1) 所得稅費用表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
當期所得稅費用	2,498,985	2,400,380
遞延所得稅費用	(236,153)	(722,256)
合計	<u>2,262,832</u>	<u>1,678,124</u>

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
利潤總額	8,974,686	7,647,771
按法定／適用稅率計算的所得稅費用(25%)	2,243,672	1,911,943
稅率差異的影響	(474,177)	(547,014)
非應稅收入的影響	(156,524)	(134,524)
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	168,532	265,532
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	(214,134)	(423,218)
本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	866,915	1,046,405
其他	(171,452)	(441,000)
所得稅費用	<u>2,262,832</u>	<u>1,678,124</u>

(3) 於本年內，本集團沒有香港應課稅利潤，故沒有就香港所得稅做出撥備。

本集團旗下大部分成員公司須繳納中國企業所得稅，其中中國企業所得稅已根據有關中國所得稅法之規定計算的各公司應課稅收入於報告期內按法定所得稅稅率25%做出撥備，若干享有稅項豁免或享有優惠稅率的子公司除外。

本集團旗下海外公司的稅項已按估計應課稅利潤以該等公司經營所在國家或司法管轄區的現行稅率計算。

其他綜合收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
(一) 後續不能重分類至損益的項目		
1. 設定受益計劃的重新計量	(161,001)	(4,938)
減：設定受益計劃的重新計量 產生的所得稅影響	<u>383</u>	<u>2,008</u>
小計	<u>(161,384)</u>	<u>(6,946)</u>
(二) 後續在滿足規定條件時將重 分類至損益的科目		
1. 可供出售金融資產公允價值 變動	(10,325)	(41,875)
減：前期計入其他綜合收益當年 轉入損益的金額	(2,631)	3,705
減：可供出售金融資產產生的所得 稅影響	(20,770)	(11,143)
小計	<u>13,076</u>	<u>(34,437)</u>
2. 按照權益法核算的在被投資 單位其他綜合收益中所 享有的份額	(644)	-
減：按照權益法核算的在被 投資單位其他綜合收益中 所享有的份額產生的 所得稅影響	<u>-</u>	<u>-</u>
小計	<u>(644)</u>	<u>-</u>
3. 外幣報表折算差額	(31,132)	73,948
減：處置境外經營當年轉入 損益的金額	-	-
減：外幣報表折算差額產生的 所得稅影響	(6,323)	(4,684)
小計	<u>(24,809)</u>	<u>78,632</u>
合計	<u><u>(173,761)</u></u>	<u><u>37,249</u></u>

(四) 資產負債表日後事項

利潤分配情況

根據本公司第二屆董事會第三十六次會議決議，以本公司2017年末總股本2,072,362萬股為基數，擬向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.68元(含稅)，共計人民幣1,409,206千元。上述股利分配方案尚待股東大會批准。

(五) 其他重要事項

分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- (a) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (b) 本集團管理層定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- (c) 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

本集團管理層分別對工程承包、房地產開發、裝備製造及資源開發板塊的經營業績進行評價，並且對以上板塊在不同地區取得的經營業績進行進一步的評價。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計政策與計量標準保持一致。

分部間轉移交易以實際交易價格為基礎計量。分部收入和分部費用按各分部的實際收入和費用確定。分部資產或負債按經營分部日常活動中使用的可歸屬於該經營分部的資產或產生的可歸屬於該經營分部的負債分配。

(2) 報告分部的財務信息

(a) 2017年度及2017年12月31日分部信息

單位：千元 幣種：人民幣

項目	工程承包	房地產開發	裝備製造	資源開發	其他	未分配金額	分部間抵銷	合計
營業收入	208,612,860	24,914,457	6,254,959	5,664,790	3,952,305	-	5,399,507	243,999,864
其中：對外交易收入	205,076,221	24,793,796	5,516,361	5,655,817	2,957,669	-	-	243,999,864
分部間交易收入	3,536,639	120,661	738,598	8,973	994,636	-	5,399,507	-
營業成本	185,356,908	18,728,926	5,682,379	4,045,439	3,527,529	-	5,288,876	212,052,305
其中：對外交易成本	181,878,461	18,626,995	4,958,283	4,038,154	2,550,412	-	-	212,052,305
分部間交易成本	3,478,447	101,931	724,096	7,285	977,117	-	5,288,876	-
營業利潤/(虧損)	5,530,838	3,576,281	(676,279)	234,625	421,566	(241,444)	66,468	8,779,119
其中：利息收入	345,314	205,402	33,077	13,602	933,063	-	529,399	1,001,059
利息支出	1,996,373	321,524	130,007	451,732	785,998	-	529,399	3,156,235
從聯營合營公司獲取的投資收益	31,250	16,625	-	-	434	-	-	48,309
營業外收入	292,394	69,409	64,390	6,121	6,322	-	-	438,636
營業外支出	99,699	70,744	49,237	21,774	1,615	-	-	243,069
利潤/(虧損)總額	5,723,533	3,574,946	(661,126)	218,972	426,273	(241,444)	66,468	8,974,686
所得稅費用	1,026,254	1,048,190	27,566	1,626	159,196	-	-	2,262,832
淨利潤/(淨虧損)	4,697,279	2,526,756	(688,692)	217,346	267,077	(241,444)	66,468	6,711,854
資產	299,848,111	110,275,661	14,539,636	18,686,140	38,579,860	4,585,699	71,949,933	414,565,174
其中：對聯營合營企業的長期股權投資	8,091,504	813,849	-	65	10,648	-	-	8,916,066
非流動資產	33,162,648	4,164,166	4,861,653	13,191,863	16,929,980	-	12,611,453	59,698,857
負債	242,976,432	80,222,318	10,749,263	19,392,409	33,539,731	184,035	69,819,495	317,244,693
折舊和攤銷費用	1,594,650	95,689	328,704	869,749	106,682	-	-	2,995,474
資產減值損失	2,634,007	664,732	451,906	151,109	6,874	-	-	3,908,628
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	3,589,517	892,890	137,815	298,336	59,034	-	-	4,977,592

(b) 2016年度及2016年12月31日分部信息

單位：千元 幣種：人民幣

項目	工程承包	房地產開發	裝備製造	資源開發	其他	未分配金額	分部間抵銷	合計
營業收入	187,638,690	22,506,446	5,112,103	3,789,153	4,139,758	-	3,628,571	219,557,579
其中：對外交易收入	185,191,680	22,291,259	4,749,890	3,741,575	3,583,175	-	-	219,557,579
分部間交易收入	2,447,010	215,187	362,213	47,578	556,583	-	3,628,571	-
營業成本	166,896,342	16,376,237	4,558,392	3,352,201	3,696,573	-	3,509,908	191,369,837
其中：對外交易成本	164,483,505	16,180,634	4,188,137	3,308,510	3,209,051	-	-	191,369,837
分部間交易成本	2,412,837	195,603	370,255	43,691	487,522	-	3,509,908	-
營業利潤/(虧損)	4,859,075	3,755,220	(543,479)	(952,373)	198,285	(195,077)	42,422	7,079,229
其中：利息收入	355,371	234,819	35,834	10,078	1,142,225	-	643,780	1,134,547
利息支出	2,101,806	415,698	140,520	575,819	907,341	-	643,780	3,497,404
從聯營合營公司 獲得的投資 收益/(損失)	26,850	465,427	(161,958)	-	(2,729)	-	-	327,590
營業外收入	822,175	216,134	55,952	48,841	29,287	-	-	1,172,389
營業外支出	550,108	15,278	20,252	2,484	15,725	-	-	603,847
利潤/(虧損)總額	5,131,142	3,956,076	(507,779)	(906,016)	211,847	(195,077)	42,422	7,647,771
所得稅費用	709,753	821,078	21,440	8,640	117,213	-	-	1,678,124
淨利潤/(淨虧損)	4,421,389	3,134,998	(529,219)	(914,656)	94,634	(195,077)	42,422	5,969,647
資產	266,340,920	97,490,879	16,464,484	20,460,100	37,075,969	4,358,008	64,698,756	377,491,604
其中：對聯營合營企業 的長期股權投資	4,391,205	708,458	-	-	63,822	-	-	5,163,485
非流動資產	27,588,226	3,377,105	5,374,702	14,922,236	17,133,433	-	11,979,370	56,416,332
負債	221,940,913	71,833,031	9,686,611	22,531,109	31,289,833	212,401	63,109,997	294,383,901
折舊和攤銷費用	1,643,983	72,552	346,250	862,071	128,483	-	-	3,053,339
資產減值損失	3,575,091	174,655	110,721	159,839	2,751	-	-	4,023,057
長期股權投資以外的 其他非流動資產 增加額	2,260,831	197,626	162,766	406,076	153,591	-	-	3,180,890

(3) 其他說明

- (a) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
來源於本國的對外交易收入	228,157,505	207,127,940
來源於其他國家的對外 交易收入	<u>15,842,359</u>	<u>12,429,639</u>
合計	<u><u>243,999,864</u></u>	<u><u>219,557,579</u></u>

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
位於本國的非流動資產	48,176,290	42,449,490
位於其他國家的非流動資產	<u>11,522,567</u>	<u>13,966,842</u>
合計	<u><u>59,698,857</u></u>	<u><u>56,416,332</u></u>

- (b) 對主要客戶的依賴程度

本集團並無銷售額佔本集團收入10%或以上的外部客戶。

每股收益

- (1) 計算基本每股收益時使用的歸屬於普通股股東的當年淨利潤

單位：千元 幣種：人民幣

	本年發生額	上年發生額
歸屬於母公司股東的當年淨利潤	6,061,488	5,375,858
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	6,061,488	5,375,858
減：歸屬於永續債持有人的淨利潤	776,091	501,373
歸屬於普通股股東的當年淨利潤	<u><u>5,285,397</u></u>	<u><u>4,874,485</u></u>

(2) 計算基本每股收益時使用的發行在外普通股加權平均數

單位：千股

	本年金額	上年金額
年初發行在外的普通股股數	20,723,619	19,110,000
加：本年發行的普通股加權數	-	8,818
減：本年回購的普通股加權數	-	-
年末發行在外的普通股加權數	<u>20,723,619</u>	<u>19,118,818</u>

(3) 每股收益

單位：元 幣種：人民幣

	本年金額	上年金額
按歸屬於普通股股東的淨利潤計算：		
基本每股收益	0.26	0.25
稀釋每股收益	不適用	不適用
按歸屬於普通股股東的持續		
經營淨利潤計算：		
基本每股收益	0.26	0.25
稀釋每股收益	不適用	不適用
按歸屬於普通股股東的終止		
經營淨利潤計算：		
基本每股收益	不適用	不適用
稀釋每股收益	不適用	不適用

十二. 股息

2017年中國中冶經審計的合併報表歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣6,061,488千元，中國中冶本部未分配利潤為人民幣3,580,082千元。公司擬以總股本2,072,362萬股為基數，按每10股派發現金紅利人民幣0.68元(含稅)，共計現金分紅人民幣1,409,206千元，剩餘未分配利潤人民幣2,170,876千元用於增加子公司投資及以後年度分配。該方案擬定的現金分紅總額佔2017年度中國中冶合併報表中歸屬於上市公司股東淨利潤的23.25%。上述利潤分配預案尚待公司股東大會審議批准後予以實施。如獲批准，本公司將在2018年8月31日或之前支付股息。至於向股東派發股息的安排詳情，本公司將另行通知。

十三. 股本變動及股東情況

(一) 普通股股份變動情況

1. 普通股股份變動情況表

2017年1月6日，公司非公開發行對象完成股權登記，股份變動情況如下：

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+/-)					本次變動後	
	數量	比例 (%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例 (%)
一. 有限售條件股份	0	0	1,613,619,170	0	0	0	1,613,619,170	1,613,619,170	7.79
1. 國家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 國有法人持股	0	0	24,762,154	0	0	0	24,762,154	24,762,154	0.12
3. 其他內資持股	0	0	1,588,857,016	0	0	0	1,588,857,016	1,588,857,016	7.67
其中：境內非國有法人持股	0	0	1,588,857,016	0	0	0	1,588,857,016	1,588,857,016	7.67
境內自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 外資持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二. 無限售條件流通股	19,110,000,000	100	0	0	0	0	0	19,110,000,000	92.21
1. 人民幣普通股	16,239,000,000	84.98	0	0	0	0	0	16,239,000,000	78.36
2. 境內上市的外資股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 境外上市的外資股	2,871,000,000	15.02	0	0	0	0	0	2,871,000,000	13.85
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三. 普通股股份總數	19,110,000,000	/	1,613,619,170	0	0	0	1,613,619,170	20,723,619,170	/

2018年1月8日，公司非公開發行對象認購股份解除限售上市流通，變動情況如下：

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+/-)					本次變動後	
	數量	比例 (%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例 (%)
一、有限售條件股份	1,613,619,170	7.79	0	0	0	-1,613,619,170	-1,613,619,170	0	0
1. 國家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 國有法人持股	24,762,154	0.12	0	0	0	-24,762,154	-24,762,154	0	0
3. 其他內資持股	1,588,857,016	7.67	0	0	0	-1,588,857,016	-1,588,857,016	0	0
其中：境內非國有法人持股	1,588,857,016	7.67	0	0	0	-1,588,857,016	-1,588,857,016	0	0
境內自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 外資持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、無限售條件流通股份	19,110,000,000	92.21	0	0	0	1,613,619,170	1,613,619,170	20,723,619,170	100
1. 人民幣普通股	16,239,000,000	78.36	0	0	0	1,613,619,170	1,613,619,170	17,852,619,170	86.15
2. 境內上市的外資股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 境外上市的外資股	2,871,000,000	13.85	0	0	0	0	0	2,871,000,000	13.85
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份總數	20,723,619,170	/	0	0	0	0	0	20,723,619,170	/

2. 普通股股份變動情況說明

本公司於2016年12月26日向特定投資者非公開發行每股面值為人民幣1元的人民幣普通股(A股)，公司於2017年1月6日辦理完畢非公開發行A股股票的登記託管手續，發行數量為1,613,619,170股，發行價格為每股3.86元，登記完成後股份總額為20,723,619,170股，募集資金淨額為人民幣61.73億元。公司非公開發行對象認購的股份於2018年1月8日上市流通(2018年1月6日為非交易日，上市流通日期順延至期後的第一個交易日)，限售股上市流通數量為1,613,619,170股。

(二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
財通基金管理有限公司 深圳市平安置業投資 有限公司	0	0	524,286,787	524,286,787	非公開發行	2018年1月8日
鵬華資產管理有限公司	0	0	181,345,336	181,345,336	非公開發行	2018年1月8日
諾安基金管理有限公司	0	0	161,580,310	161,580,310	非公開發行	2018年1月8日
建信基金管理有限責任公司	0	0	166,581,968	166,581,968	非公開發行	2018年1月8日
宏信證券有限責任公司	0	0	173,901,450	173,901,450	非公開發行	2018年1月8日
華泰資產管理有限公司	0	0	161,404,041	161,404,041	非公開發行	2018年1月8日
中國國有企業結構調整 基金股份有限公司	0	0	219,757,124	219,757,124	非公開發行	2018年1月8日
合計	0	0	1,613,619,170	1,613,619,170	/	/

註：因2018年1月6日為非交易日，因此，實際解除限售日期順延至2018年1月8日。

(三) 證券發行與上市情況

1. 截至報告期內證券發行情況

單位：股 幣種：人民幣

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲準上市 交易數量	交易終止 日期
普通股股票類 A股	2016-12-26	3.86	1,613,619,170	2017-1-6	1,613,619,170	-

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

A股非公開發行募集資金的使用情況

經本公司2016年第一次臨時股東大會、2016年第一次A股類別股東大會及2016年第一次H股類別股東大會審議通過，並經中國證券監督管理委員會《關於核准中國冶金科工股份有限公司非公開發行股票的批覆》(證監許可[2016]1794號)核准，本公司於2016年12月26日向特定投資者非公開發行每股面值為人民幣1元的人民幣普通股(A股)1,613,619,170股，發行價格為每股人民幣3.86元/股。2016年12月30日，公司收到特定投資者繳納的非公開發行A股股票募集資金淨額人民幣61.73億元。

公司嚴格按照募集說明書披露的用途使用募集資金。為提高本次非公開發行A股募集資金的使用效率，2017年3月公司第二屆董事會第二十九次會議和第二屆監事會第十四次會議先後審議通過了《關於定向增發募集資金投入募投項目的議案》，同意使用非公開發行募集資金置換預先投入募投項目的自籌資金人民幣20.59億元，同意使用非公開發行閒置募集資金暫時補充流動資金，總額不超過人民幣7.85億元，期限不超過1年。截至2017年12月31日，本公司本年度累計使用募集資金人民幣47.50億元。

2. 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

本次發行將對公司財務狀況帶來積極影響，發行完成後，公司總資產和淨資產將有所增加，資產負債率將有所下降，營運資金更加充足，有利於降低財務風險，提高償債能力，從而提高公司的整體競爭力。

註：公司普通股股份總數及股東結構變動情況詳見普通股股份變動情況表。

(四) 股東和實際控制人情況

1. 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	432,289
於2018年2月28日公司普通股股東總數(戶)	436,062
截止報告期末表決權恢復的優先股 股東總數(戶)	0
年度報告披露日前上一月末表決權 恢復的優先股股東總數(戶)	0

2. 截至報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況						
	報告期內 增減	期末持股 數量	比例 (%)	持有有限售 條件股份 數量	質押或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
中國冶金科工集團有限公司	0	12,265,108,500	59.18	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司 ⁽²⁾	717,000	2,842,482,000	13.72	0	無	0	其他
中國證券金融股份有限公司	607,033,538	912,097,948	4.40	0	無	0	國有法人
華泰資產管理有限公司 —策略投資產品	185,220,207	185,220,207	0.89	185,220,207	無	0	其他
深圳市平安置業投資有限公司	181,345,336	181,345,336	0.88	181,345,336	無	0	其他
鵬華資產-招商銀行-華潤深國 投信託-華潤信託·博薈45號 集合資金信託計劃	161,580,310	161,580,310	0.78	161,580,310	無	0	其他
建信基金-工商銀行-陝西國際 信託-陝國投·海棠2號定向 投資集合資金信託計劃	161,404,041	161,404,041	0.78	161,404,041	無	0	其他
雲南國際信託有限公司 —雲南信託-華浩1號 集合資金信託計劃	161,404,041	161,404,041	0.78	161,404,041	無	0	其他
諾安基金-興業證券-南京雙安 資產管理有限公司	161,401,139	161,401,139	0.78	161,401,139	無	0	其他
中央匯金資產管理有限責任公司	0	90,087,800	0.43	0	無	0	國有法人

前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
中國冶金科工集團有限公司	12,265,108,500	人民幣普通股	12,265,108,500
香港中央結算(代理人)有限公司	2,842,482,000	境外上市外資股	2,842,482,000
中國證券金融股份有限公司	912,097,948	人民幣普通股	912,097,948
中央匯金資產管理有限責任公司	90,087,800	人民幣普通股	90,087,800
博時基金-農業銀行 -博時中證金融資產管理計劃	23,939,300	人民幣普通股	23,939,300
易方達基金-農業銀行 -易方達中證金融資產管理計劃	23,939,300	人民幣普通股	23,939,300
大成基金-農業銀行 -大成中證金融資產管理計劃	23,939,300	人民幣普通股	23,939,300
嘉實基金-農業銀行 -嘉實中證金融資產管理計劃	23,939,300	人民幣普通股	23,939,300
廣發基金-農業銀行 -廣發中證金融資產管理計劃	23,939,300	人民幣普通股	23,939,300
中歐基金-農業銀行 -中歐中證金融資產管理計劃	23,939,300	人民幣普通股	23,939,300
華夏基金-農業銀行 -華夏中證金融資產管理計劃	23,939,300	人民幣普通股	23,939,300
銀華基金-農業銀行 -銀華中證金融資產管理計劃	23,939,300	人民幣普通股	23,939,300
南方基金-農業銀行 -南方中證金融資產管理計劃	23,939,300	人民幣普通股	23,939,300
工銀瑞信基金-農業銀行 -工銀瑞信中證金融資產管理計劃	23,939,300	人民幣普通股	23,939,300
上述股東關聯關係或一致行動的說明 表決權恢復的優先股股東及 持股數量的說明	本公司未知上述股東存在關聯關係或一致行動關係 不適用		

註(1)：表中所示數字來自於截至2017年12月31日公司股東名冊。

註(2)：香港中央結算(代理人)有限公司持有的H股乃代表多個權益擁有人持有。

3. 於2017年12月31日，前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	新增可上市交易股份數量		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	
1	華泰資產管理有限公司-策略投資產品	185,220,207	2018年1月6日	185,220,207	12個月
2	深圳市平安置業投資有限公司	181,345,336	2018年1月6日	181,345,336	12個月
3	鵬華資產-招商銀行-華潤深國投信託-華潤信託·博蒼45號集合資金信託計劃	161,580,310	2018年1月6日	161,580,310	12個月
4	建信基金-工商銀行-陝西國際信託-陝國投·海棠2號定向投資集合資金信託計劃	161,404,041	2018年1月6日	161,404,041	12個月
5	雲南國際信託有限公司-雲南信託-華浩1號集合資金信託計劃	161,404,041	2018年1月6日	161,404,041	12個月
6	諾安基金-興業證券-南京雙安資產管理有限公司	161,401,139	2018年1月6日	161,401,139	12個月
7	財通基金-光大銀行-中國銀河證券股份有限公司	51,806,010	2018年1月6日	51,806,010	12個月
8	財通基金-工商銀行-北京和盛乾通投資有限公司	43,142,798	2018年1月6日	43,142,798	12個月
9	財通基金-興業銀行-上海國鑫投資發展有限公司	38,854,508	2018年1月6日	38,854,508	12個月
10	財通基金-工商銀行-中新建招商股權投資有限公司	38,854,508	2018年1月6日	38,854,508	12個月
11	財通基金-工商銀行-華融國際信託-華融·遠策定增優勢組合單一資金信託	38,854,508	2018年1月6日	38,854,508	12個月

上述股東關聯關係或一致行動的說明

本公司未知上述股東存在關聯關係或一致行動關係

註：有條件限售股份已於2018年1月8日上市流通。

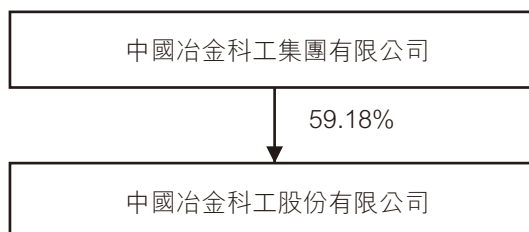
(五) 控股股東及實際控制人情況

1. 控股股東情況

(1) 法人

名稱	中國冶金科工集團有限公司
單位負責人或 法定代表人	國文清
成立日期	1982年12月18日
主要經營業務	經營範圍：國內外各類工程總承包；各種工程技術諮詢服務及工程設備租賃；與工程建築相關的新材料、新工藝、新產品技術開發、技術服務、技術交流和技術轉讓；冶金工業所需設備的開發、生產、銷售；房地產開發、經營；招標代理；承擔國外各類工業、民用建築工程諮詢、勘察、設計和設備租賃；進出口業務；機電產品、小轎車、建築材料、儀器儀表、五金交電的銷售；建築及機電設備安裝工程及相關技術研究、規劃勘察、設計、監理和服務；造紙原材料及製品的開發和銷售；資源開發與金屬礦產品加工利用及相關服務。
報告期內控股和 參股的其他 境內外上市 公司的股權 情況	報告期末，中國冶金科工集團有限公司持有中冶葫蘆島有色金屬集團有限公司27%的股權，中冶葫蘆島有色金屬集團有限公司持有葫蘆島鋅業股份有限公司(000751)23.59%的股份。

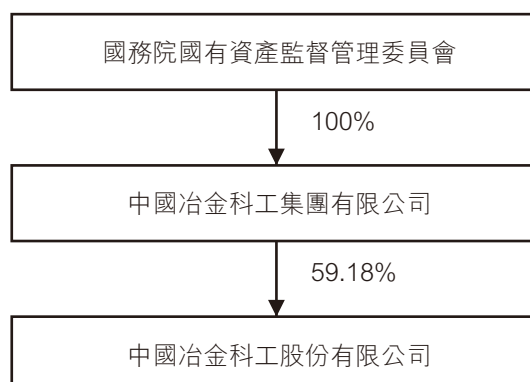
(2) 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



2. 實際控制人情況

公司實際控制人為國務院國有資產監督與管理委員會。

公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



2015年12月8日，接中冶集團通知，按照黨中央、國務院關於全面深化改革的總體部署以及國資國企改革的總體要求，經國務院國資委批准，中冶集團與中國五礦實施戰略重組，中冶集團整體進入中國五礦。中冶集團作為中國中冶的控股股東、國務院國資委作為中國中冶的最終控制人未發生變化。中國證監會和香港證監會已分別批准豁免就中國五礦因戰略重組而產生的強制性全面要約收購本公司股票的義務。截至本公告日，相關工商登記變更工作尚未完成。

(六)其他持股在百分之十以上的法人股東

至報告期末，除香港中央結算(代理人)有限公司外，本公司無其他持股百分之十以上的法人股東。

十四. 購入、出售或贖回本公司證券

除本公告其他部分所披露者外，本公司或其附屬公司於報告期內沒有購入、出售或贖回本公司的任何上市證券。

十五. 公司債券相關情況

本公司所有公開發行並在證券交易所上市，且在本公告批准報出日未到期的公司債券載列如下：

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券 餘額	利率	還本付息方式	交易場所
2017年可續 期公司 債券 (第一期)	17中冶Y1	136987	2017年2月 28日— 3月1日	若在本期債券的 某一續期選擇 權行權年度，發 行人選擇全額 兌付本期債券， 則該計息年度 的付息日(3月1 日)即為本期債 券的兌付日(如 遇非交易日，則 順延至其後的 第1個交易日， 順延期間付息 款項不另計利 息)	27	4.99	本期債券採取單利 按年付息，不計 複利，在發行人 不行使遞延支付 利息權的情況下， 每年付息一次； 在每個周期末， 發行人有權選擇 將本品種債券期 限延長1個週期(即 延長3年)，或選 擇在該周期末到 期全額兌付本品 種債券	上交所
2017年可續 期公司 債券 (第二期)	17中冶Y3	136972	2017年3月 10日— 3月13日	若在本期債券的 某一續期選擇 權行權年度，發 行人選擇全額 兌付本期債券， 則該計息年度 的付息日(3月13 日)即為本期債 券的兌付日(如 遇非交易日，則 順延至其後的 第1個交易日， 順延期間付息 款項不另計利 息)	20	4.98	本期債券採取單利 按年付息，不計 複利，在發行人 不行使遞延支付 利息權的情況下， 每年付息一次； 在每個周期末， 發行人有權選擇 將本品種債券期 限延長1個週期(即 延長3年)，或選 擇在該周期末到 期全額兌付本品 種債券	上交所

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券 餘額	利率	還本付息方式	交易場所
2017年可續 期公司 債券 (第三期)	17中冶Y5	143902	2017年7月 10日— 7月11日	若在本期債券的 某一續期選擇 權行權年度，發 行人選擇全額 兌付本期債券， 則該計息年度 的付息日(7月11 日)即為本期債 券的兌付日(如 遇非交易日，則 順延至其後的 第1個交易日， 順延期間付息 款項不另計利 息)	20	5.10	本期債券採取單利 按年付息，不計 複利，在發行人 不行使遞延支付 利息權的情況下， 每年付息一次； 在每個周期末， 發行人有權選擇 將本品種債券期 限延長1個週期(即 延長3年)，或選 擇在該周期末到 期全額兌付本品 種債券	上交所
2017年可續 期公司 債券 (第四期)	17中冶Y7	143907	2017年7月 27日— 7月28日	若在本期債券的 某一續期選擇 權行權年度，發 行人選擇全額 兌付本期債券， 則該計息年度 的付息日(7月28 日)即為本期債 券的兌付日(如 遇非交易日，則 順延至其後的 第1個交易日， 順延期間付息 款項不另計利 息)	13	5.10	本期債券採取單利 按年付息，不計 複利，在發行人 不行使遞延支付 利息權的情況下， 每年付息一次； 在每個周期末， 發行人有權選擇 將本品種債券期 限延長1個週期(即 延長3年)，或選 擇在該周期末到 期全額兌付本品 種債券	上交所
2017年公開 發行公司 債券 (第一期)	17中冶01	144361	2017年10月 24日— 2017年 10月25日	2022年10月25日	5.7	4.99	本期債券採取單利 按年付息，不計 複利。每年付息 一次，到期一次 還本，最後一期 利息隨本金一起 支付	上交所

十六. 遵守企業管治守則

報告期內，公司繼續嚴格按照《公司法》、《證券法》、中國證監會等監管部門的有關規定以及上交所、香港聯交所有關要求，不斷規範公司治理，健全公司制度體系，公司股東大會、董事會及其專門委員會和監事會依法、合規、有效運作，公司治理水平得到進一步提升。

本公司董事會已審閱本公司的企業管治報告文件，認為本公司在報告期內除《企業管治守則》守則條文第A.4.2條及第E.1.2條外，已遵守了《企業管治守則》之守則條文要求。根據《企業管治守則》E.1.2的要求，董事會主席應出席週年股東大會。本公司國文清董事長因公務無法出席公司2016年度股東週年大會，根據相關規定，經本公司半數以上董事共同推舉，由公司副董事長、執行董事張兆祥主持會議。根據《企業管治守則》A.4.2的要求，每名董事應至少每三年輪流退任一次。自2014年11月至2017年11月，本公司第二屆董事會、監事會任期已滿3年，根據本公司章程規定，在成立下一屆董事會、監事會前，本屆董事會、監事會成員仍將繼續履行職責。本公司將在可行的情況下按照法定程序將任何建議董事及監事的提名或重選資料提交股東大會審議或批准。

2017年6月，根據非公開發行的實際結果，經2016年度股東週年大會審議批准，就增加公司註冊資本等相關事宜修訂了《公司章程》第十八條(修訂內容詳見公司於2017年1月11日披露的相關公告)。

十七. 遵守董事和監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市發行人董事進行證券交易的標準守則作為其董事及監事進行本公司證券交易的守則。經向本公司全體董事及監事做出特定查詢，本公司各位董事及監事確認其本人及其聯繫人已於本報告期內全面遵守上述守則之所需標準。

十八. 財務與審計委員會的審閱工作

本公司的財務與審計委員會已經與本公司管理層審閱本公司及其附屬公司接納的會計原則及常規，並已經與董事商討有關本公司內部監控及財務匯報的事宜，包括審閱本公司及其附屬公司截至2017年12月31日止年度的經審核合併財務報表。

十九. 股東週年大會及暫停辦理H股股份過戶登記手續

於釐定股東週年大會的日期後，本公司將就股東週年大會發出暫停辦理股份過戶登記的通知。根據香港上市規則第13.66(1)條，相關通知將於暫停辦理股份過戶登記前至少十個營業日發出。

二十.核數師

經本公司2016年度股東週年大會批准，續聘德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)(簡稱「德勤華永」)為公司2017年度的審計機構，負責本公司按中國企業會計準則編製財務報表的年度審計和中期審閱工作。同時，德勤華永還為本公司提供與財務報告相關的內部控制審計服務和部分子公司財務法定審計服務。

2017年度財務報表審計及審閱費用為2,070萬元，內部控制審計費用為270萬元。

德勤華永連續第4年為本公司提供年度審計服務。本公司2017年審計報告簽字註冊會計師分別為馬燕梅和陳文龍，作為簽字註冊會計師為公司提供審計服務的連續年限均為4年。

二十一.刊發年度報告

本公司截至2017年12月31日止年度報告將於2018年4月11日或之前於香港交易及結算所有限公司的網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<http://www.mccchina.com>)刊發以供本公司股東參閱。

二十二.定義及技術術語表

「本公司」、「公司」、 「中國中冶」	指	中國冶金科工股份有限公司
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「國務院國資委」	指	國務院國有資產監督管理委員會
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「上交所」	指	上海證券交易所
「A股上市規則」	指	上海證券交易所股票上市規則
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「H股上市規則」、 「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則

「控股股東」、「中冶集團」	指	中國冶金科工集團有限公司
「中國五礦」	指	中國五礦集團有限公司
「中冶置業」	指	中冶置業集團有限公司
「股東大會」	指	中國冶金科工股份有限公司股東大會
「股東」	指	本公司股份的任何持有人
「董事會」	指	中國冶金科工股份有限公司董事會
「董事」	指	本公司董事，包括所有執行、非執行以及獨立非執行董事
「獨立董事」、 「獨立非執行董事」	指	獨立於公司股東且不在公司內部任職，並與公司或公司經營管理者沒有重要的業務聯繫或專業聯繫，且對公司事務做出獨立判斷的董事
「監事會」	指	中國冶金科工股份有限公司監事會
「監事」	指	本公司監事
「公司章程」	指	中國冶金科工股份有限公司章程
「報告期」	指	2017年1月1日至2017年12月31日
「A股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，在上海證券交易所上市，以人民幣交易
「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在香港聯交所上市，以港元交易
「標準守則」	指	香港上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「關聯／連人」	指	A股上市規則下的關聯方及H股上市規則下的關連人士

「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣
「企業管治守則」	指	香港上市規則附錄十四中所載的企業管治守則及企業管治報告

本公告中涉及的未來計劃等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質性承諾，請投資者注意投資風險。

除特別註明外，本公告所有金額幣種均為人民幣。

承董事會命
中國冶金科工股份有限公司
李玉焯
聯席公司秘書

北京，中國
2018年3月29日

於本公告日期，本公司董事會包括兩位執行董事：國文清先生及張兆祥先生；兩位非執行董事：經天亮先生及林錦珍先生；以及三位獨立非執行董事：余海龍先生、任旭東先生及陳嘉強先生。

* 僅供識別