

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)

## 2019年年度業績公告

### 概要

本公司於2019年12月31日的財務狀況及2019年的經營結果如下：

- 營業收入為3,386.38億元，較2018年的2,895.35億元，同比增加491.03億元(即16.96%)。
- 淨利潤為75.77億元，較2018年的75.71億元，同比增加0.06億元(即0.08%)。
- 歸屬上市公司股東淨利潤為66.00億元，較2018年的63.72億元，同比增加2.28億元(即3.58%)。
- 基本每股收益為0.27元，2018年的基本每股收益為0.26元。
- 資產總值於2019年12月31日為4,585.06億元，較2018年12月31日的4,389.16億元增加195.90億元(即4.46%)。
- 股東權益總值於2019年12月31日為1,169.06億元，較2018年12月31日的1,026.69億元增加142.37億元(即13.87%)。
- 新簽合同額達7,876.17億元，較2018年的6,657.44億元增加1,218.73億元(即18.31%)。

註： 增減比例採用元版數據計算。

## 一. 董事長致辭

尊敬的各位股東：

征途如虹，歲月如歌。2019年，中國中冶堅持「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」的戰略定位不動搖，沿着正確清晰的發展方向穩紮穩打、砥礪奮進，經營業績再創歷史新高，發展質量穩步提升。

報告期內，實現營業收入3,386.38億元，同比增長16.96%；實現利潤總額97.82億元，同比增長2.71%，其中歸屬上市公司股東淨利潤66.00億元，同比增長3.58%；新簽合同7,876.17億元，同比增長18.31%。市場開拓量質齊升，國內外重點冶金工程基本由中冶承攬；新簽5億元以上項目合同額4,293.36億元，同比增長16.51%；五大城市群區域新簽合同額4,243.14億元，佔國內工程板塊新簽合同額61.06%。工程項目創優創獎碩果纍纍，27項工程獲國家優質工程獎，10項工程獲魯班獎。「雙百行動」試點、混合所有制改革等取得新進展。科技創新取得新成就，榮獲國家科技進步獎3項，獲批國家級科技創新平台2個，國家級科技創新平台共計26個；申請發明專利佔比首次突破50%，新增有效專利2,800餘件，累計有效專利29,700餘件。中國中冶繼續呈現穩中向上、大幅攀升的良好發展態勢。

回顧過往，成績喜人；展望未來，任重道遠。面對國內外風險挑戰明顯上升的複雜局面，公司將堅持以穩中求進為總基調，以「世界一流」為總目標，以高質量和長富久安為總思路，堅持問題導向、目標導向、結果導向，集中力量辦好自己的事。

在提升產業核心競爭力影響力方面，將加速形成體系化力量，持續提升冶金建設核心競爭力。加快完善國家隊組織體系優化佈局；牢牢瞄準世界第一，突出發展第一梯隊核心業務；加快體系化集成，充分發揮全產業鏈整合優勢。將加速增強新動能，持續打造基本建設、新興產業核心競爭力。加快打造一批一流企業，集中打造一批一流品牌，著力打造多領域業務集成的獨特優勢。

在加速形成市場科技、效益科技方面，將聚焦發展瓶頸，突出關鍵核心技術攻關。著力打造高科技裝備產業園，從賣「無形」的技術轉向賣「有形」的產品，把公司的技術裝進「保險盒」，搭載在產品的列車上發向「一帶一路」、發向世界各地。加快核心技術儲備，持續引領公司發展。突出市場導向，有序推動科技成果轉化。完善開放格局，突出協同創新。

在加大市場開發方面，將堅持合理作戰半徑，聚焦「四個核心」深耕細作。聚焦核心主業，打造冶金工程市場的絕對控制力；聚焦核心區域，打造最可靠最穩定的訂單來源；聚焦核心客戶，打造精心服務精準營銷的競爭優勢；聚焦核心項目，不斷提升中冶品牌影響力。將堅定「走出去」的信心、增強「走進去」的能力、提升「走上去」的水平，有力破解海外發展困境。

在全面加強企業制度建設、體系建設和治理能力提升方面，將打造權威務實高效的總部中樞，重點在「總部管總」管什麼、怎麼管、以怎樣的擔當來管三方面下功夫，加速形成「總部拿總、調動各方、紮實有序推進」的管控格局。將構建一套行得通、真管用、有效率的制度體系，切實優化制度供給，讓制度更加成熟定型；切實抓好制度執行，讓制度更有力量；切實抓好「關鍵少數」，讓治理更有章法更有水平。

在有效防範化解重大風險方面，將注重精準預判、相機調整，注重補短板、固底板，注重常態化、建機制，注重量力而行、有所為有所不為。高度關注投資風險、境外經營風險、法律風險及證券合規風險、財務資金風險、安全環保風險等，堅決守住不出現戰略性、系統性、顛覆性風險的底線。

在增強團隊競爭力戰鬥力活力方面，將繼續把優秀年輕人才培養作為重要任務抓緊抓好，確保隊伍的生機活力、事業的薪火相傳。繼續聚焦高層次領軍人才，著力提升人才競爭力。繼續強化使命擔當，保持恒心定力，在狀態、勇擔當。

長風過隘口，奮進正當時。我們將始終堅持聚焦中冶主業不動搖，聚力關鍵問題求突破，矢志不渝高水平高質量打造世界第一冶金建設國家隊，一天也不耽誤、一天也不懈怠地為「美好中冶」的高質量和長富久安而接續奮鬥，努力為國家、為股東、為社會、為員工創造新的更大價值！

董事長 國文清

## 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

2019年，中國經濟保持總體平穩、穩中向好的發展態勢，國內生產總值同比增長6.1%，經濟運行保持在合理區間。2019年，受結構性、體制性、週期性問題相互交織，「三期疊加」影響持續深化，經濟下行壓力加大，全國固定資產投資(不含農戶)551,478億元，同比增長5.4%，增速略有放緩；全國基礎設施投資(不含電力、熱力、燃氣及水生產和供應業)同比增長3.8%，同比放緩。對此，國家加大了逆週期調節的力度，包括地方專項債提速、重點項目推介、定向降準、定向降息、放鬆建築企業發債融資等基建利好政策逐步出台，力度逐步加大，基建補短板的重要性逐步取代降槓桿，基建行業穩步向前發展。

2019年，鋼鐵行業呈現了相對平穩的運行態勢，產量增長，需求維持高位，全年黑色冶金冶煉及壓延加工業固定資產投資同比增長26%。綠色發展和智能製造是未來鋼鐵工業投資的重點方向，鋼鐵企業更加注重科技的創新與高端產品發展，結構調整、轉型升級、環保改造的步伐不斷加快，國內鋼鐵行業改造升級、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。

隨著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、「粵港澳」大灣區、打通西部陸海通道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，特色主題工程、海綿城市、流域治理、土壤修復、裝配式建築等業務面臨著廣闊的發展空間。

2019年世界經濟增長放緩，貿易保護主義持續升溫，外貿形勢更加複雜嚴峻。對外承包工程與勞務合作業務發展形勢可謂喜憂參半。中國政府成功舉辦第二屆「一帶一路」國際合作高峰論壇，為推動「一帶一路」基建合作行穩致遠、實現高質量發展提供新的動力。但與此同時，世界經濟持續低迷，國際投資熱度減弱，中美貿易摩擦跌宕起伏，部分地區緊張局勢頻現，行業發展面臨的外部風險有增無減。

據商務部、外匯局統計數據顯示，2019年，我國對外全行業直接投資8,079.5億元人民幣，同比下降6%（折合1,171.2億美元，同比下降9.8%）。其中，我國境內投資者共對全球167個國家和地區的6,535家境外企業進行了非金融類直接投資，累計投資7,629.7億元人民幣，同比下降4.3%（折合1,106億美元，同比下降8.2%）；據商務部統計數據顯示，2019年，我國對外承包工程業務完成營業額11,927.5億元人民幣，同比增長6.6%（折合1,729億美元，同比增長2.3%），新簽合同額17,953.3億元人民幣，同比增長12.2%（折合2,602.5億美元，同比增長7.6%）；我國對外勞務合作派出各類勞務人員48.7萬人，較上年同期減少0.5萬人；其中承包工程項下派出21.1萬人，勞務合作項下派出27.6萬人。2019年末在外各類勞務人員99.2萬人，較上年同期減少0.4萬人。

## (2) 板塊業務經營情況

報告期內，公司新簽工程合同額7,506.47億元，同比增長19.40%，再創歷史新高。新簽冶金工程合同額1,281.48億元，佔新簽工程合同額的比例為17.07%，佔比較2018年降低0.59個百分點。新簽非冶金工程合同額6,224.99億元，佔新簽工程合同額的比例為82.93%，佔比較2018年增長0.59個百分點。新簽海外工程合同額為406.24億元。

### 2019年工程承包業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2019年	估總額 比例	2018年	同比增減
分部營業收入	311,836,814	89.44%	258,330,923	20.71% 降低 0.38個 百分點
毛利率(%)	<u>10.14</u>	<u>-</u>	<u>10.52</u>	<u>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

作為全球最大最強的冶金建設承包商和冶金企業運營服務商，報告期內公司以打造世界第一冶金建設國家隊為目標，緊跟國內鋼鐵行業綠色發展和智能製造的步伐，重構適應未來可持續發展、牢牢佔據世界技術尖端、產業鏈價值高端的冶金建設服務新供給體系，承擔起引領中國冶金走向更高水平、走向世界舞台中央的國家責任，樹立公司在傳統冶金流程中八大部位、十九個單元的核心技術和控制能力，為鋼企提供全產業鏈整體解決方案。加快傳統技術的轉型升級，著力在綠色化、智能化、運營服務高端化等方面下功夫，形成無可替代的技術優勢。在市場開拓方面，公司注重發揮全產業鏈優勢，搶抓機遇，主動出擊、統一籌劃、統一部署，在保證主要鋼鐵企業的大中型項目不旁落的同時，牢牢鞏固「冶金建設國家隊」的絕對地位。

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	2019年		2018年		2017年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
冶金工程	<u>70,286,830</u>	<u>22.54</u>	<u>64,836,330</u>	<u>25.10</u>	<u>48,097,655</u>	<u>23.06</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，公司簽訂的重點冶金工程建設項目如下：

序號	項目名稱	合同金額 (億元)
<b>境內項目</b>		
1	唐山佳華煤化工有限公司佳華公司化工園區項目煉焦系統EPC總承包工程項目	19.6
2	廣西省防城港鋼鐵基地項目(一期)一煉鋼主體設施及輔助設施工程總承包項目	17.5
3	河鋼產業升級及宣鋼產能轉移項目(長材工程—棒材、3#線、中棒區域)EPC總承包項目	16.6
4	遼寧省營口京華鋼鐵有限公司3,800mm中厚板生產線續建項目	15.4
5	河鋼集團石家莊鋼鐵有限責任公司環保搬遷產品升級改造項目煉鋼工程總承包項目	15.4
6	福建三鋼閩光股份有限公司焦爐升級改造EPC總承包項目	13.0
7	福建省羅源縣寶鋼德盛不銹鋼有限公司新煉鋼(一步)項目	11.2
8	福建羅源閩光鋼鐵有限責任公司三鋼集團產能置換(羅源閩光部分)及配套項目年產130萬噸H型鋼生產線EPC總承包項目	10.5
9	河鋼產業升級及宣鋼產能轉移項目長材工程—煉鋼連鑄EPC總承包項目	10.1
10	河北太行鋼鐵集團有限公司重組搬遷改造項目煉鋼工程設計、供貨、施工總承包項目	9.3
11	寶鋼湛江鋼鐵三高爐系統項目熱軋工程2標施工項目	9.0
12	河北太行鋼鐵集團有限公司重組搬遷改造項目ESP無頭帶鋼及深加工工程工廠設計、公輔設備供貨、建安施工承包項目	9.0
13	唐山鋼聯焦化有限責任公司5#、6#焦爐環保搬遷工程EPC總承包補充協議	9.0

序號	項目名稱	合同金額 (億元)
14	三鋼集團產能置換(羅源閩光部分)及配套項目1*120t轉爐煉鋼工程EPC總承包項目	8.8
15	河北太行鋼鐵集團有限公司重組搬遷改造項目2×300m <sup>2</sup> 燒結機工程設計、供貨、施工總承包項目	8.8
<b>海外項目</b>		
1	印度尼西亞李白金屬有限公司年產30萬噸鎳鐵冶煉項目	21.8
2	坦桑尼亞Nachu石墨礦項目	19.1
3	馬來西亞東鋼80萬噸清潔型熱回收焦爐項目	17.1
4	印度尼西亞OBI鎳鈷項目	12.6
5	印尼新亞洲國際有限公司年產150萬噸軋鋼項目	10.8

## ② 非鋼工程建設業務

### 基本建設領域

報告期內，公司堅持市場營銷龍頭地位，緊盯熱點區域、重大項目及戰略客戶。著力在京津冀、長三角、珠三角、長江中游以及成渝五大城市群發力，深耕國家中心城市和雄安新區、北京城市副中心、「一帶一路」沿線等熱點地區，鞏固與廣東、河北、黑龍江、貴州等省市政府的政企合作；強化與深圳、鄭州、甘肅、雲南等省市平台公司的互贏合作；加強與中國長江三峽集團有限公司、北京控股集團、中關村發展集團等大型企業的對接交流，確保穩定的項目來源。



PPP模式是貫徹國家全面深化改革的具體舉措，也是一種新的投資模式。開展PPP業務有利於獲取大項目、好項目，帶動公司進入新市場、新業務領域，提高公司議價能力，爭取到更好的工程條件，提高工程利潤率，鞏固提升市場競爭力和佔有率。報告期內，一方面，結合市場情況及監管要求，及時調整開展PPP業務的思路，進一步嚴控風險，加強項目准入關，提高單個項目規模、質量，控制數量；另一方面，重點推進在手項目落地。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。2019年全年，公司新中標PPP項目24個，項目總投資1,387億元。從行業分佈情況來看，主要包括市政工程、交通運輸、水利建設、旅遊、體育和科技。

報告期內，公司新簽5億元以上國內重大工程承包合同346個，合同額達4,145.25億元，合同數同比增加82個，合同額增加777.22億元。

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	2019年		2018年		2017年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
房屋與建築工程	147,049,726	47.16	107,540,465	41.63	93,677,430	44.90
交通基礎設施	67,393,860	21.61	54,016,566	20.91	43,856,822	21.02
其他工程	27,106,398	8.69	31,937,562	12.36	22,980,953	11.02

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，公司簽訂的重點基建項目如下：

序號	項目名稱	合同金額 (億元)
<b>境內項目</b>		
1	河北省唐山市站西片區人居環境整治建設工程項目	78.0
2	重慶開州至雲陽高速(江口-雲陽-龍缸段)PPP項目工程施工總承包(第二合同段)項目	68.0
3	雲南省永德(鏈子橋)至耿馬(勐簡)高速公路建設PPP項目施工總承包項目	61.5
4	河南省鄭州市鄭東新區農業東路、如意東路等八個便民服務中心EPC項目	50.0
5	湖北省孝感高新區2018年棚戶區改造項目(二期工程)工程總承包(EPC)項目	45.7
6	甘肅省蘭州奧體中心工程施工項目	45.1
7	湖北省武漢市高新大道(三環線-外環線)綜合改造工程總承包(EPC)項目	40.9
8	深圳市梅觀高速清湖南段市政道路工程施工二標段項目	39.6
9	河南省G107線繞信陽市區段一級公路新建工程(G107RX-SG-2標段)項目	38.5
10	四川省成都市綜保區現代物流和跨境貿易項目投資建設	35.0
11	北京垂楊柳危改項目施工項目	30.0
12	廣西壯族自治區來賓市銅鑼灣1號施工項目	29.8
13	河南省商丘市柘城縣容湖壹號三期山湖公園工程	29.4
14	山東省濟寧市2018年棚戶區改造項目(陽光城市澣岸)EPC總承包項目	29.2

序號	項目名稱	合同金額 (億元)
15	山東省濰坊世紀盛達金牡丹環球嘉年華濰坊旅遊度假綜合項目(綜合商業區)工程	29.0

#### 海外項目

1	柬埔寨SKY VILLA工程承包項目	6.3
2	新得利印尼雅加達JKT LIVING STAR公寓樓總承包項目	5.9
3	新加坡丹戎巴葛柏南街地產開發項目總承包項目	5.6
4	斯里蘭卡中部高速公路第一標段第一合同承包項目	5.6

#### 新興產業領域

報告期內，按照「新興產業領跑者再提速、再擴容、再創新」的要求，通過資源整合、技術進步、營銷模式調整，不斷增強公司在新興產業市場的競爭力，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、環境治理等領域取得了重大突破。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，公司能夠提供投資、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。報告期內，公司新中標雄安新區、天津、深圳、珠海等一批極具社會影響力的綜合管廊項目。截至報告期末，公司累計已中標的PPP和施工總承包管廊項目里程超千公里，在國內綜合管廊市場中繼續保持領跑地位。

公司牢固樹立「綠水青山就是金山銀山」的理念，積極投身於生態文明建設。以中國中冶各設計研究院為依託，圍繞流域綜合治理、黑臭水綜合整治、市政污水處理、垃圾焚燒發電、土壤及礦山修復等市場進行重點開發，打造出具有中國中冶特色的「低成本、高標準、高技術、高質量」的「一低三高」品牌，市場份額不斷擴大。

在特色主題工程領域，作為全球最大的主題公園建設承包商，擁有國內唯一一家主題公園專業設計院，是國內唯一同時具有主題公園設計、施工總承包資質的企業。

在康養領域，公司順應產業發展趨勢和市場迫切需求，採用「研究院+康養投資平台」的雙創模式，依託中國中冶康養技術研究院的技術實力，以專業化、全方位視角，為業主提供「醫療、康復、養老、養生、健身、旅遊、文化」等全方位的綜合性服務。報告期內，公司中標和新簽多項重點工程，傾力打造「康養+」品牌效應。

報告期內，公司簽訂的重點新興產業項目如下：

序號	項目名稱	合同金額 (億元)
<b>城市地下綜合管廊項目</b>		
1	廣州知識城綜合管廊及配套設施工程項目EPC總承包項目	23.3
2	深圳市科苑大道地下空間綜合開發主體工程項目	16.6
3	天津市北辰區北辰東道道路、綜合管廊及附屬工程PPP項目施工總承包項目	14.9
4	深圳市16號線共建管廊(綜合井10-綜合井17)工程施工承包合同(A部分主體工程)項目	12.6
5	天津市東麗區東麗湖地區03單元南區管廊道路綜合配套PPP項目施工總承包項目	10.2

序號	項目名稱	合同金額 (億元)
<b>主題公園項目</b>		
1	河北省滄州恒大文化旅遊城主題樂園主體及配套建設項目	20.0
2	瀋陽恒大文化旅遊城童世界樂園主體及配套建設項目	20.0
3	湖北省鄂州恒大文化旅遊城主題樂園主體及配套建設工程施工項目	20.0
4	江蘇省淮安西游記文化體驗園(增資後)工程總承包項目	15.4
5	童世界建設集團江蘇公司2019-2020年度樁基工程項目	7.0
<b>海綿城市項目</b>		
1	山東省濱州市博興縣城區基礎設施配套及環境提升建設項目	10.9
<b>特色小鎮項目</b>		
1	安徽省馬鞍山市慈湖高新區健康小鎮工程(EPC)總承包項目	29.5
2	河北石家莊燕棲湖國際旅遊度假研學小鎮及田園綜合體一期項目	28.8
3	湖北白鷺林小鎮項目建設工程施工項目	28.0
4	安徽省懷寧縣石牌戲曲文化特色小鎮—金雞湖及周邊市政道路、新區及老區連接道路等EPC項目	7.6
<b>水環境治理項目</b>		
1	廣東省中山市中心組團黑臭(未達標)水體整治提升工程(項目三)EPC+O(勘察設計、採購、施工+運營)項目	29.8
2	四川省成都市環城生態區生態修復綜合項目(東、西片區)一期、(南片區)二期社會合資合作方沙西線至川陝路標段合作項目	14.3
3	雲南省瀘水市生態修復與綠色產業融合發展建設項目設計—施工總承包(EPC)項目	12.9
4	雲南省瀘水市人居環境整體提升項目設計—施工總承包(EPC)項目	12.7
5	河南省安陽市文峰區寶蓮寺高端商務區水生態綜合整治一期工程項目	11.7

## 2. 房地產開發業務

### (1) 行業概況

進入2019年，中央重申堅持「房住不炒」原則，並明確提出不將房地產作為短期刺激經濟的手段，全面落實因城施策、分類指導，特別是要把穩地價、穩房價、穩預期的責任落到實處，保持政策的連續性和穩定性，市場調控趨於常態化。國家針對房地產行業的資金監管逐漸強化，境內外融資政策的持續收緊，融資渠道受到的限制增多。國家房地產供給側基礎性制度構建取得突破性進展，集體經營性建設用地入市在法律層面及稅收機制層面得到確認，土地資源有望進一步盤活。行業整體規模增速較前兩年顯著放緩，行業集中度持續提升，多數房企規模保持穩定增長，各梯隊房企門檻抬高，強者恒強的格局並未改變，規模優勢疊加效應不斷放大。

2019年，全國房地產開發投資132,194.26億元，比上年增長9%。房地產開發企業施工面積893,820.89萬平方米，比上年增長8%。房地產竣工面積95,941.53萬平方米，比上年增長2.5%。房地產新開工面積227,153.58萬平方米，比上年增長7.8%；其中住宅新開工面積167,463.43萬平方米，比上年增長8.4%。商品房銷售面積171,557.87萬平方米，比上年下降0.1%。商品房銷售額159,725.12億元，比上年增長6.1%。土地成交價款14,709.28億元，比上年下降9.5%。房地產開發企業土地購置面積25,822.29萬平方米，比上年下降12.9%。

## (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，2019年通過公開市場招拍掛成功獲取地塊4宗，佔地面積37.26萬平方米，計容建築面積74.99萬平方米。

2019年，中冶置業榮膺中國房地產百強企業第40位、盈利性TOP10和穩健性TOP10，並成功斬獲全國唯一獎項「中國城市開發運營優秀企業」；榮獲「2019年度綠色開發競爭力10強企業」稱號，「全國綠色開發競爭力企業」第14位，榮獲「中國城市開發運營優秀企業」稱號；獲評鳳凰網房產年度「綜合價值運營商」，中冶置業集團物業服務有限公司躋身全國物業服務百強企業陣營，榮獲「中國物業服務專業化運營領先品牌企業」、「中國物業服務年度社會責任感企業」稱號。中冶置業實現了由房地產開發商向城市開發運營商的跨越升級。聯合資信將中冶置業主體信用等級上調為最高的「AAA」。

報告期內，公司房地產開發投資金額為192.23億元，同比降低12.75%；施工面積1,164.74萬平方米，同比增長1.46%；其中新開工面積173.83萬平方米，同比降低32.78%；竣工面積161.49萬平方米，同比增長2.67%。

### 2019年房地產開發業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2019年	估總額 比例	2018年	同比增長
分部營業收入	19,961,558	5.73%	22,870,252	-12.72%
毛利率(%)	<u>25.95</u>	<u>-</u>	<u>28.48</u>	<u>降低2.53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，公司開發的亮點房地產項目有：

- ① 多個項目獲市場認可：10月23日，南京中冶·盛世濱江錦繡江山組團開盤，當天售出八成。10月26日，秦皇島中冶·德賢華府項目舉行開盤儀式，首開即罄。12月30日，南京中冶·盛世濱江錦繡天璽項目正式開盤，截至報告期末，推出房源幾近售罄。
- ② 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。項目已於2018年6月23日實現首次開盤，2019年底首批次已竣工交付，目前剩餘批次正進行主體結構及內外裝修施工。
- 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，中冶置業通過股權轉讓取得項目公司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。目前項目已完成前期手續辦理，正在進行樁基、圍護施工，計劃2021年3季度首次開盤。



### 3. 裝備製造業務

#### (1) 行業概況

2019年，我國鋼鐵行業的運行態勢相對平穩，綠色發展、智能製造是當前鋼鐵冶金行業發展的主旋律。冶金裝備製造業作為鋼鐵行業的配套產業，隨著國家經濟轉型、產業結構的不斷優化，技術高端化、裝備數字化、生產智能化、工藝綠色化將成為我國冶金裝備製造業未來的發展趨勢。

由於鋼結構具有力學性能好、工業化程度高、可循環利用等優點，越來越獲得國家重視與市場認同，鋼結構在超高層、橋樑、軌道交通、基礎設施等領域廣泛應用；近年來，隨著國家大力推動以裝配式鋼結構為代表的建築產業化、標準化、綠色化為發展方向，未來我國鋼結構產業仍具有較大的市場空間。

#### (2) 板塊業務經營情況

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。

#### 2019年裝備製造業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2019年	估總額 比例	2018年	同比增減
分部營業收入	7,232,276	2.07%	6,988,417	3.49% 降低1.81個
毛利率(%)	<u>10.21</u>	<u>-</u>	<u>12.02</u>	<u>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。

隨著國內鋼鐵行業整體運行平穩，公司裝備製造板塊的總體盈利水平持續改善。今後，公司裝備製造板塊要緊跟鋼鐵企業佈局調整和產業升級步伐，以節能環保、綠色製造、智能製造為突破點，充分發揮公司裝備製造業務的作用，把國家隊研發出來的核心技術搭載在核心裝備產品上，不斷打造全產業鏈的整合優勢，為公司提供持續不斷的創新能力和工程轉換及應用能力。

公司將進一步加強對鋼結構業務的戰略引領和管控力度，優化鋼結構業務資源配置，充分發揮公司鋼結構業務從研發、設計、製作、安裝、檢測與維護的一體化全產業鏈集成整合優勢，持續打造「中冶鋼構」品牌的核心競爭力。今年公司將抓緊推進冶金裝備產業園建設，使之成為國家隊的「硬支撐」、冶金裝備新產品的「孵化器」和「中冶裝備」品牌的「承載者」。

#### 4. 資源開發業務

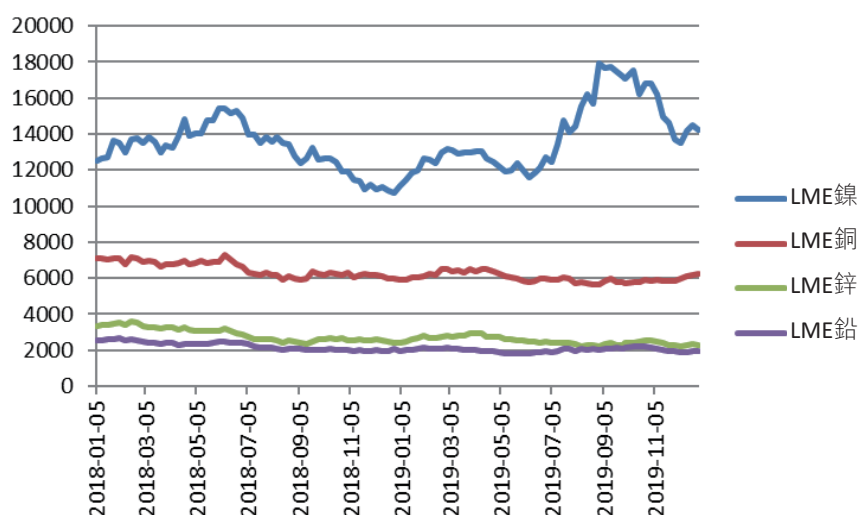
##### (1) 行業概況

2019年金屬礦業市場壓力主要來自宏觀的動盪。貿易糾紛由點及面，熱點國家和地區甚至升級為貿易戰，強化了市場對全球經濟的擔憂情緒，風險偏好快速下沉，對所有基本金屬都形成了打壓。但是金屬礦業市場也呈現了一些新變化、新趨勢：一是不確定性增加，礦業地位更凸顯；二是勘查增速放緩，關鍵礦種受關注；三是市場價格波動，供應風險或加大；四是礦企經營好轉，挑戰與機遇並存。展望2020年，金屬礦產行業外部風險衝擊增多，需求端增長放緩，供給端增長受限，生產成本剛性抬升，行業發展壓力增大，市場價格波動空間收窄，強化成本控制成為企業打造核心競爭力的重中之重。

具體從2019年金屬價格走勢來看，鎳、銅、鋅、鉛金屬價格寬幅震蕩。其中，鎳價走勢受印尼政府鎳礦出口禁令政策影響表現亮眼，從1月的10,525美元/噸左右漲至9月份的18,000美元/噸以上，漲幅較大，年末回落至14,000美元/噸左右；銅價年中高點觸及6,600美元/噸，低點觸及5,500美元/噸，年末回升至6,200美元/噸左右；鋅價年中高點觸及2,958美元/噸，低點觸及2,190美元/噸，年末回升至2,400美元/噸左右；鉛價年中高點觸及2,262.5美元/噸，低點觸及1,773.5美元/噸，年末在1,900美元/噸左右震蕩。

2018年至2019年LME鎳、銅、鋅、鉛價格走勢圖

單位：美元/噸



數據來源：Wind

## (2) 板塊業務經營情況

報告期內，本公司從事的資源開發業務主要集中在鎳、銅、鋅、鉛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水平，在產鎳礦、鉛鋅礦和銅礦繼續保持盈利，均超額完成年度盈利目標。

## 2019年資源開發業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2019年	佔總額 比例	2018年	同比增長
分部營業收入	5,184,624	1.49%	5,282,909	-1.86% 降低 7.94個 百分點
毛利率(%)	<u>25.23</u>	<u>-</u>	<u>33.17</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，公司開發及運營中的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，該項目年平均達產率101.5%，累計生產氫氧化鎳鈷含鎳33,091噸、含鈷2,915噸，連續三年實現超產。

② 巴基斯坦杜達鉛鋅礦項目

報告期內，該項目提前實現採出礦量50萬噸/年的達產目標，全年累計生產鋅精礦74,729噸、鉛精礦13,481噸，分別較去年同期增加38.5%、67.8%。

③ 巴基斯坦山達克銅金礦項目

報告期內，該項目生產經營平穩運行，累計生產粗銅13,049噸。

④ 阿富汗艾娜克銅礦項目

報告期內，本公司按照阿富汗政府的要求完成並提交了項目地下採礦方案的可行性研究報告，報告表明地下採礦方案經濟上不可行。本公司將依據阿富汗新一屆政府就文物保護方案和項目採礦方案作出的最終決策，穩妥推進相關談判，維護本公司的合法權益。

### ⑤ 阿根廷希拉格蘭德鐵礦項目

本公司持有該項目的股權和債權已在北京產權交易所公開掛牌轉讓，將努力尋找意向受讓方，爭取完成轉讓。

## (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

### (一) 概覽

本公司於2019年12月31日的財務狀況及2019年的經營結果如下：

- 營業收入為3,386.38億元，較2018年的2,895.35億元，同比增加491.03億元(即16.96%)。
- 淨利潤為75.77億元，較2018年的75.71億元，同比增加0.06億元(即0.08%)。
- 歸屬上市公司股東淨利潤為66.00億元，較2018年的63.72億元，同比增加2.28億元(即3.58%)。
- 基本每股收益為0.27元，2018年的基本每股收益為0.26元。
- 資產總值於2019年12月31日為4,585.06億元，較2018年12月31日的4,389.16億元增加195.90億元(即4.46%)。
- 股東權益總值於2019年12月31日為1,169.06億元，較2018年12月31日的1,026.69億元增加142.37億元(即13.87%)。

- 新簽合同額達7,876.17億元，較2018年的6,657.44億元增加1,218.73億元(即18.31%)。

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3,118.37億元，較2018年的2,583.31億元增加535.06億元(即20.71%)。

### (2) 房地產開發業務

營業收入為199.62億元，較2018年的228.70億元減少29.08億元(即-12.72%)。

### (3) 裝備製造業務

營業收入為72.32億元，較2018年的69.88億元增加2.44億元(即3.49%)。

### (4) 資源開發業務

營業收入為51.85億元，較2018年的52.83億元減少0.98億元(即-1.86%)。

### (5) 其他業務

營業收入為44.32億元，較2018年的36.67億元增加7.65億元(即20.85%)。

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) 2019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	63,106,772	95,910,607	69,067,577	110,552,653
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,766,899	1,389,983	877,920	2,564,910
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益後的淨利潤	1,682,490	1,279,799	761,799	2,088,172
經營活動產生的現金流量淨額	-13,935,490	8,703,462	-5,402,642	28,212,603

## 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、固定資產投資、建築行業競爭、城鎮化建設等多方面外部因素的綜合影響較大。當前，世界經濟仍處在國際金融危機後的深度調整期，受貿易摩擦、局部地緣政治衝突等因素影響，動盪源和風險點顯著增多，世界經濟下行風險加大。國內經濟社會發展仍然具備很多有利條件和積極因素，穩中向好、長期向好的基本趨勢沒有改變，同時困難和挑戰也明顯增多。建築業產業鏈上端的固定資產投資，受地方債務等眾多硬性條件約束，增長形勢並不樂觀。在「房住不炒」政策主導下，房地產產業將呈現「銷售及新開工規模小幅調整，投資中低速增長」的特點。外部宏觀經濟複雜多變，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，推進企業高質量發展。

### (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，將推動鋼鐵工業加快環保改造、結構調整和轉型升級的步伐。目前，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，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F+EPC、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

進入2019年，中央重申堅持房住不炒，並明確提出不將房地產作為短期刺激經濟的手段，全面落實因城施策、分類指導，特別是要把穩地價、穩房價、穩預期的責任落到實處，保持政策的連續性和穩定性。2019年房地產行業集中度持續提升，多數房企規模保持穩定增長，各梯隊房企門檻抬高，強者恒強的格局並未改變，規模優勢疊加效應不斷放大。

長期來看，在我國經濟和房地產行業進入高質量發展的背景下，房地產行業調控政策和融資環境總體仍將保持從嚴態勢，企業銷售業績分化也會加速行業格局洗牌及市場集中度的持續提升。預計地產行業總體平穩、結構分化的趨勢不改。提升運營效率和質量，確保資金鏈安全，仍是未來一段時間大部分房企面臨的重要任務。



公司將進一步優化拿地方式，抓住當前行業整合的有利時機，積極通過舊城改造、區域開發、戰略合作、總部經濟等方式獲取核心城市中心位置的稀缺土地或中心城市周邊建設用地，增加戰略土地儲備，降低拿地成本。在項目開發過程中，做好項目策劃，提升項目品質，確保實現預期收益，有效應對房地產開發業務領域風險。

## (五) 金融領域風險

國際金融形勢依舊複雜，中美貿易摩擦的影響依然持續，單邊主義、保護主義和經濟霸權主義使多年貿易體制和自由貿易原則遭遇威脅，匯率走勢預判難度加大。國內貨幣政策仍然堅持穩健取向，整體資金面松緊適度，金融體制改革持續深化，債券市場向好，LPR報價有下行可能。

公司將持續優化融資結構、防範資金風險，密切關注匯率變化，加強外匯風險敞口管控，及時有效開展僅以套期保值為目的的外匯保值業務，堅決不涉足投機套利，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及市場需要變化影響，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，進而調整採購及銷售策略。同時，加大工藝改進力度，進一步提高產量，加強成本控制管理，進一步降低能耗，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、經濟、社會、法律、匯率等環境因素影響，可能對公司的海外業務帶來一定風險，發生工程無法按期履行、產生索賠糾紛、甚至發生合同被迫暫停等情況，進而影響公司海外業務的收入及利潤。

公司將督促各子企業及境外機構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、加快本地化進程的步伐；繼續落實項目投標前合同評審，繼續堅持海外重大工程項目的標前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。

## (八) 環境及社會風險

隨著政府環境保護管理要求日益提高和污染治理力度加大，要求企業必須高度重視生態文明和環境保護工作。中國中冶下屬企業涉及資源開發、裝備製造、工程承包及房地產開發等多個行業，子企業及所屬項目眾多，為企業的環保管理提出了較高要求。公司積極踐行綠水青山就是金山銀山的綠色發展理念，貫徹國家節能環保相關法律法規，落實企業主體責任，不斷完善節能環保制度體系，強化日常監管，積極主動開展環境污染治理工作。施工類企業，深入開展綠色施工，大力推進節能、節地、節水、節材和環境保護工作；生產類企業，通過科技創新，提高資源利用效率，減少污染物的排放，促進清潔生產。

## (九) 資料詐騙及盜竊風險

報告期內，中國中冶沒有發生資料詐騙及盜竊事故。

為保守國家秘密、保護商業秘密，中國中冶已建立起較完善的保密制度。包括：《保守國家秘密管理規定》、《商業秘密管理辦法》、《中國中冶總部涉密人員管理實施細則》、《中國中冶機要交換工作實施細則》、《中國中冶總部涉密會議保密管理實施細則》。

公司每年以多種宣傳教育形式加強員工保密意識，以警鐘長鳴；每年現場抽查評價子公司保密工作，採取與各子公司保密辦成員訪談、查閱相關制度和記錄文件、調取往期涉密文件和現場查看的形式，對各單位的機構人員設置、保密制度建設、定密管理、信息系統管理等工作開展檢查，並要求被抽查單位限期上交整改報告。

## (十) 網絡風險及安全

隨著「互聯網+」在信息化中的深度應用，企業網絡拓撲日益複雜，信息系統數量激增，網絡中斷和系統宕機的可能性也迅速增長；公司大力開拓海外市場，國際影響力提升，同時也增加了信息系統遭受網絡攻擊的風險。出現風險事件後，有可能對公司的生產運營活動帶來不利影響。

公司按照上級主管單位要求，不斷優化和完善網絡信息系統、提升防護和應急響應能力，並組建了網絡和信息系統安全專業團隊，每年開展等級保護和安全大檢查等相關工作，構建了較完善的安全防護體系，以最大限度防範網絡風險、避免安全事件發生。

## 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

總承包是公司的核心主業，建築業是公司賴以生存的支柱產業。建築業「存量競爭」在業內已經形成共識，我們判斷行業競爭格局和未來發展主要有以下趨勢：

一是增長繼續放緩。2018年建築業總產值23.5萬億元，同比增長9.9%，2019年建築業總產值增幅將繼續回落；二是集中度繼續加大，包括中國中冶在內的8大建築央企新簽合同額佔建築業全部新簽合同額的比例，近年來持續提高，建築行業集中度不斷提升；三是企業分化加劇。經過長期市場競爭，由多價值鏈融合的特大型工程公司、設計與施工結合的工程總承包公司、施工總承包公司、專業承包和勞務公司等構成的企業生態鏈正在形成並固化。在每個層級上，都湧現出一批具有強大市場競爭力的優秀企業，每個層級內的企業競爭十分激烈，跨層級競爭難度更大。

對於建築業2020年及未來發展的熱點，我們有如下判斷：

一是工程總承包。2019年末，住建部、國家發改委印發了《房屋建築和市政基礎設施項目工程總承包管理辦法》。這是政府主管部門為加快推動工程總承包出台的一項重大舉措。這個歷時兩年時間，兩次公開徵求意見的《管理辦法》，明確了工程總承包的多項政策規定。隨著辦法的實施，工程總承包這種國際通行的工程承發模式將被越來越廣泛地採用。

二是裝配式建築。為進一步落實國務院《關於大力發展裝配式建築的指導意見》，住建部繼在2019年度工作安排中提出「大力發展鋼結構等裝配式建築」之後，又在2020年度工作安排中作出「大力推進鋼結構裝配式住宅建設試點」的具體部署。這對於中國中冶來說是一個重大的機遇。在鋼結構領域，我們保持著較大的技術優勢、擁有著國內最大的製造產能。在《中國中冶關於加快裝配式建築產業佈局的指導意見》的指引下，相關子企業裝配式建築項目正在有序推進。發展裝配式建築將推動中冶集團工程總承包主業全面升級。

三是智能建造。全國住房和城鄉建設工作會議在部署2020年工作時明確提出：「加快構建部、省、市三級CIM平台建設框架體系」。CIM框架體系的搭建標誌著我國統一的智慧城市基礎工程已經進入實施階段。據此表明我國建築業智能建造實際應用開始提速。只有建設工程的數據化交付，CIM中城市建築物的基礎數據才會成為有源之水，才能實現智慧管理。在不久的將來，數字化交付或將成為工程建設竣工交付的重要條件。

## (二) 公司發展戰略

中國中冶以「聚焦中冶主業，建設美好中冶」為發展願景，在新常態下進一步提出了「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」的戰略新定位，「四樑八柱」是這一戰略新定位下的業務體系和產品定位。它們是未來發展方向、宏偉目標以及實現路徑的有機統一體，彼此緊密關聯、一脈相承。

冶金建設國家隊：在鋼鐵建設8大部位、19個業務單元按世界一流標準，集中18,000人左右的冶金建設國家隊最強陣容，持續不斷加大研發投入，瞄準冶金工程的重大和前沿領域，提高關鍵環節和重點領域的創新能力，集中突破一批關鍵技術和重大裝備，在鋼鐵主體單元和系統集成工程技術上達到國際領先水平。通過整合集團內外研發、諮詢、設計、裝備、施工、運營等資源，整合國內外戰略客戶、核心設備製造商、信息化服務商的資源，提升公司作為冶金工程建設與運營的整體水平。用獨佔鰲頭的核心技術、持續不斷的革新創新能力、無可替代的冶金建設全產業鏈整合優勢，力爭短期內從佔全球冶建市場的60%提升至80%，承擔起引領中國冶金向更高水平發展的國家責任，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，在房建、交通市政基礎設施建設、中高端地產等基本建設業務領域，以產融結合的張力，加大市場突破力，提高市場影響力，實現規模與效益並舉、貢獻第一的目標，爭做國家基本建設和踐行「一帶一路」戰略的主力軍。順應國家基本建設對發展鋼結構業務的要求，緊緊抓住住宅產業化的市場機遇，以施工企業為主，本著扶優扶強的原則，整合現有存量資源，打造「中冶鋼構」統一品牌。在做強工業鋼結構的同時，大力拓展民用建築和基礎設施鋼結構，重點開拓超高層、市政、橋樑、核電、海洋等鋼結構市場，改善提升鋼構業務經濟效益。

新興產業領跑者：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，以市場需求為牽引，以技術突破為驅動，以資本實力和商業模式創新為「倍增器」，大舉向城市地下綜合管廊、大型主題公園建設、海綿城市、智慧城市、美麗鄉村、康養、環境與新能源(特別是污水處理及管網運營、中水回用、固廢處理、土壤修復及節能減排、光伏發電)等領域發力，搶灘佈局，大規模發展，集中資源統籌開展新興產業的關鍵、共性技術研究，積極主導編製有關規範、標準，建立相應技術體系和標準體系，掌握核心技術，開發核心產品，全面提升整體規劃及實施能力，確保以技術領先優勢佔據市場主導地位，成為技術高端、產品高端、市場高端的行業領軍企業，爭做國家新型城鎮化建設過程中，尤其是在海綿城市、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，支撐公司實現轉型發展。

「長期堅持走高技術高質量發展之路」就是要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思維。服務於打造冶金建設國家隊，組建以中冶技術研究院為主平台，以冶金工程領域19個業務單元為研究前沿平台的冶金工程技術創新體系，通過持續不斷的技術創新和鋼鐵產業質量發展提升，承擔起引領中國冶金向更高水平發展的國家責任。服務於打造基本建設主力軍，充實「國家鋼結構工程技術研究中心」等國家級科技創新平台和國家級重點實驗室，發揮它們在基礎設施建設領域技術先導和質量保障作用，為提升中國基本建設整體水平、推進「一帶一路」戰略實施作出貢獻。服務於打造新興產業領跑者，先後組建了「中國中冶管廊技術研究院」、「中國中冶海綿城市技術研究院」、「中國中冶美麗鄉村與智慧城市技術研究院」、「中國中冶主題公園技術研究院」等9個技術研究院，通過對其關鍵、共性技術研究，積極主導編製有關規範、標準，建立相應技術體系和標準體系，掌握核心技術，開發核心產品，突出專業優勢、突出特色領域、突出拳頭產品，確保中國中冶以技術領先優勢佔據市場主導地位，成為相關行業領軍企業。

### (三) 經營計劃

本公司2019年度計劃實現營業收入3,050億元，實際實現營業收入3,386億元，超額完成目標。

2020年，本公司計劃實現營業收入3,570億元。

## 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	<b>338,637,609</b>	289,534,523	16.96
營業成本	<b>299,247,115</b>	253,121,966	18.22
銷售費用	<b>2,315,815</b>	2,108,541	9.83
管理費用	<b>9,354,662</b>	8,569,093	9.17
研發費用	<b>9,934,444</b>	7,182,666	38.31
財務費用	<b>2,498,264</b>	2,614,040	-4.43
經營活動產生的現金流量 淨額	<b>17,577,933</b>	14,049,970	25.11
投資活動產生的現金流量 淨額	<b>-9,835,377</b>	-11,737,447	不適用
籌資活動產生的現金流量 淨額	<b>-9,150,117</b>	-5,930,183	不適用

#### 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、資源開發、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著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2019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著國家稅收政策的變化而發生變動，相關稅收優惠政策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、PPP項目投資和運營情況以及部分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、分產品、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	311,836,814	280,215,442	10.14	20.71	21.23	減少0.38個 百分點
房地產開發	19,961,558	14,780,917	25.95	-12.72	-9.63	減少2.53個 百分點
資源開發	5,184,624	3,876,340	25.23	-1.86	9.79	減少7.94個 百分點
裝備製造	7,232,276	6,493,846	10.21	3.49	5.61	減少1.81個 百分點
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

## 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
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	上年增減
中國	315,661,497	279,708,159	11.39	18.22	19.45	減少0.91個 百分點
其他國家/ 地區	22,976,112	19,538,956	14.96	2.03	3.06	減少0.85個 百分點
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

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、分產品、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。2019年及2018年本公司工程承包業務的毛利率分別為10.14%及10.52%，同比降低0.38個百分點，主要原因是項目競爭激烈，新承接項目毛利降低以及分包和材料成本等價格上升。

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	2019年		2018年		2017年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
冶金工程	70,286,830	22.54	64,836,330	25.10	48,097,655	23.06
房屋建築工程	147,049,726	47.16	107,540,465	41.63	93,677,430	44.90
交通基礎設施	67,393,860	21.61	54,016,566	20.91	43,856,822	21.02
其他工程	27,106,398	8.69	31,937,562	12.36	22,980,953	11.02
工程承包合計	<u>311,836,814</u>	<u>100.00</u>	<u>258,330,923</u>	<u>100.00</u>	<u>208,612,860</u>	<u>100.00</u>

註：分部收入為未抵銷分部間交易的數據。

## ② 房地產開發業務

2019年及2018年，本公司房地產開發業務的總體毛利率分別為25.95%及28.48%，同比減少2.53個百分點，主要是受房地產市場宏觀調控環境等因素影響。

## 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。2019年及2018年，本公司裝備製造業務的毛利率分別為10.21%及12.02%，同比減少1.81個百分點，主要受原材料價格上升等因素影響。

## 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矽生產企業洛陽中矽高科技有限公司。2019年及2018年，本公司資源開發業務的毛利率分別為25.23%及33.17%，同比減少7.94個百分點，主要是受多晶矽及鎳鈷等價格市場波動影響。

## 2) 主營業務分地區情況

2019年及2018年，本公司實現的境外營業收入分別為22,976,112千元及22,519,038千元，其中主要收入來源於斯里蘭卡高速公路項目、科威特6環及6.5環道路施工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的資源開發業務。

### (3) 成本分析表

#### 分行業情況

單位：千元 幣種：人民幣

分行業	成本 構成項目	本期金額	本期佔 總成本比例 (%)	上年	上年同期佔	本期金額
				同期金額	總成本比例 (%)	較上年同期 變動比例 (%)
工程承包	營業成本	280,215,442	90.65	231,142,277	88.81	21.23
房地產開發	營業成本	14,780,917	4.78	16,356,370	6.28	-9.63
裝備製造	營業成本	6,493,846	2.10	6,148,745	2.36	5.61
資源開發	營業成本	3,876,340	1.25	3,530,708	1.36	9.79

註：分部成本為未抵銷分部間交易的數據。

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	2019年		2018年		2017年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
分包成本	155,379,127	55.45	125,851,962	54.44	98,842,819	53.32
材料費	84,268,225	30.07	70,538,264	30.52	55,006,410	29.68
人工費	14,499,481	5.17	12,567,004	5.44	10,142,600	5.47
機械使用費	5,230,932	1.87	4,648,370	2.01	2,959,236	1.60
其他	20,837,676	7.44	17,536,677	7.59	18,405,843	9.93
工程成本合計	280,215,442	100.00	231,142,277	100.00	185,356,908	100.00

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1,729,743萬元，佔年度銷售總額5.11%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額0萬元，佔年度銷售總額0%。

單位：千元 幣種：人民幣

客戶名稱	營業收入	佔公司 全部營業 收入的比例 (%)
單位1	7,402,176	2.19
單位2	3,263,144	0.96
單位3	2,941,655	0.87
單位4	1,859,618	0.55
單位5	1,830,836	0.54
合計	<u>17,297,429</u>	<u>5.11</u>

前五名供應商採購額529,585萬元，佔年度採購總額1.77%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額384,900萬元，佔年度採購總額1.29%。

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	2,007,248	0.67
供應商2	1,256,522	0.42
供應商3	770,722	0.26
供應商4	676,128	0.22
供應商5	585,228	0.20
合計	<u>5,295,848</u>	<u>1.77</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。2019年度及2018年度，本公司的銷售費用分別為2,315,815千元及2,108,541千元，同比上升9.83%，主要是公司加大市場開拓力度，相關費用增加。

### (2) 管理費用

本公司的管理費用主要包括職工薪酬、折舊費、辦公費等。2019年度及2018年度，本公司的管理費用分別為9,354,662千元及8,569,093千元，同比上升9.17%，主要是人工成本的增加。

### (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。2019年度及2018年度，本公司的財務費用分別為2,498,264千元及2,614,040千元，同比下降4.43%，主要是公司統籌安排帶息負債，資金成本下降。

#### (4) 研發費用

本公司的研究費用包括人員人工費用、直接投入費用、折舊費用、委託外部研發費用等。2019年度及2018年度，本公司的研發費用分別為9,934,444千元及7,182,666千元，同比上升38.31%，主要是研發物料增加，加大了研發投入力度。

### 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	9,934,444
本期資本化研發投入	46,568
研發投入合計	9,981,012
研發投入總額佔營業收入比例(%)	<u>2.95</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	2019年	2018年
經營活動產生的現金流量淨額	<b>17,577,933</b>	14,049,970
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-9,835,377</b>	-11,737,447
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>-9,150,117</b>	-5,930,183

### (1) 經營活動

2019年度及2018年度，本公司經營活動產生的現金流量淨額分別為17,577,933千元和14,049,970千元，同比增加25.11%。2019年度及2018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98.83%和98.50%。

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，2019年度及2018年度佔經營活動現金流出的比重分別為86.07%、7.23%、3.20%及84.73%、7.45%、3.64%。

### (2) 投資活動

2019年度及2018年度，本公司投資活動產生的現金流量淨額為-9,835,377千元和-11,737,447千元，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，2019年度及2018年度分別佔到投資活動現金流入的比重為7.52%、9.98%、15.77%及3.84%、11.31%、20.02%。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，2019年及2018年度分別佔投資活動現金流出的比重為30.05%、69.95%及40.68%、57.11%。

### (3) 籌資活動

2019年度及2018年度，本公司籌資活動產生的現金流量淨額分別為-9,150,117千元和-5,930,183千元。籌資活動大額淨流出，主要是本期償還債務支付的現金與分配股利、利潤或償付利息支付的現金合計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2019年度及2018年度籌資活動現金流入的比重為89.66%及94.82%；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2019年度及2018年度籌資活動現金流出的90.76%、6.50%及85.55%、7.11%。



## (二) 資產、負債情況分析

### 1. 資產及負債狀況

單位：千元

項目名稱	本期 期末數	本期 期末數佔 總資產/ 總負債 的比例 (%)	上期 期末數	上期 期末數 佔總資產/ 總負債 的比例 (%)	本期 期末金額 較上期 期末變動 比例 (%)
流動資產	347,435,959	75.78	339,420,571	77.33	2.36
貨幣資金	43,677,662	9.53	44,477,302	10.13	-1.80
應收賬款	66,026,606	14.40	66,958,297	15.26	-1.39
存貨	60,636,905	13.22	57,608,321	13.13	5.26
合同資產	72,800,575	15.88	66,719,549	15.20	9.11
非流動資產	111,070,254	24.22	99,495,272	22.67	11.63
無形資產	15,796,873	3.45	16,133,729	3.68	-2.09
資產總額	458,506,213	100.00	438,915,843	100.00	4.46
流動負債	305,923,537	89.56	296,985,847	88.32	3.01
短期借款	40,476,556	11.85	47,973,564	14.27	-15.63
應付票據	31,487,132	9.22	27,751,007	8.25	13.46
應付賬款	115,855,013	33.92	113,260,891	33.68	2.29
合同負債	64,595,970	18.91	58,918,293	17.52	9.64
非流動負債	35,677,168	10.44	39,260,552	11.68	-9.13
長期借款	27,219,615	7.97	23,793,236	7.08	14.40
負債合計	341,600,705	100.00	336,246,399	100.00	1.59

## (1) 資產結構分析

### 貨幣資金

2019年12月31日及2018年12月31日，本公司的貨幣資金餘額分別為43,677,662千元及44,477,302千元，同比降低1.80%。

2019年12月31日及2018年12月31日，本公司使用權受限制的貨幣資金分別為11,862,762千元及11,326,300千元，佔貨幣資金的比例分別為27.16%及25.47%。使用受限制的貨幣資金主要包括承兌匯票保證金、法定存款準備金等。

### 應收賬款

2019年12月31日及2018年12月31日，本公司應收賬款賬面價值分別為66,026,606千元及66,958,297千元，同比減少1.39%，主要是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。2019年12月31日及2018年12月31日，本公司的存貨淨值分別為60,636,905千元及57,608,321千元，存貨淨值增加5.26%，主要是本年度房地產開發產品及開發成本略有增加。

### 合同資產

本公司的合同資產主要由工程承包服務合同已完工未結算存貨及工程質保金等構成，2019年12月31日，本公司的合同資產淨值為72,800,575千元。2018年12月31日該項目淨值為66,719,549，同比增加9.11%，主要是工程承包服務相關的合同資產增加。

## 無形資產

2019年12月31日及2018年12月31日，本公司的無形資產賬面價值合計分別為15,796,873千元及16,133,729千元，同比降低2.09%。本公司的無形資產主要為土地使用權、特許經營使用權、專利和專有技術以及採礦權等。

## (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。2019年12月31日及2018年12月31日，本公司的短期借款賬面價值分別為40,476,556千元及47,973,564千元，同比下降15.63%。2019年12月31日及2018年12月31日，本公司長期借款賬面價值分別為27,219,615千元及23,793,236千元，同比增長14.40%。

報告期內，公司償還的長期貸款金額為13,493,006千元，償還的短期貸款金額為104,049,936千元。報告期末，固定利率短期借款餘額為33,739,713千元，固定利率長期借款金額為15,508,529千元。

### 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，2019年12月31日及2018年12月31日，本公司的應付賬款賬面價值分別為115,855,013千元及113,260,891千元，同比增長2.29%。

### 合同負債

合同負債主要為工程承包服務及銷貨合同相關的合同負債等。2019年12月31日及2018年12月31日，本公司的合同負債賬面價值分別為64,595,970千元及58,918,293千元，同比增長9.64%。

### (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	基礎工程	冶金工程	其他	總計
項目數(個)	<u>2,197</u>	<u>606</u>	<u>1,886</u>	<u>1,008</u>	<u>5,697</u>
總金額	<u>7,754,367</u>	<u>8,135,112</u>	<u>8,102,216</u>	<u>1,939,686</u>	<u>25,931,381</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)	<u>5,565</u>	<u>132</u>	<u>5,697</u>
總金額	<u>24,961,816</u>	<u>969,565</u>	<u>25,931,381</u>

註：上述數據為未抵銷內部交易的數據。

#### 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	基礎工程	冶金工程	其他	總計
項目數量(個)	<u>3,403</u>	<u>2,292</u>	<u>3,994</u>	<u>1,379</u>	<u>11,068</u>
總金額	<u>142,043,790</u>	<u>64,780,098</u>	<u>62,477,699</u>	<u>25,254,663</u>	<u>294,556,250</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)	<u>10,554</u>	<u>514</u>	<u>11,068</u>
總金額	<u>278,223,326</u>	<u>16,332,924</u>	<u>294,556,250</u>

註：上述數據為未抵銷內部交易的數據。

### 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	14,263,032
非洲	72	1,277,756
南美洲	46	691,895
歐洲	36	90,797
大洋洲	22	865,682
北美洲	10	113,327
總計	<u>646</u>	<u>17,302,489</u>

### 4. 報告期內累計新簽項目

報告期內累計新簽人民幣5,000萬元以上工程承包項目數量1,993個，合同金額合計7,118.4億元人民幣。

## 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37個。其中有2家子公司具有四項特級資質，6家子公司具有三項特級資質，4家子公司具有雙特級資質。此外，5家子公司具有工程設計綜合資質。

2019年，公司新增2家「四特級資質」企業，實現了「四特級資質」企業零的突破。

## 6. 公司質量控制體系及安全生產制度運行情況

2019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。2019年，公司10項工程(含參建)獲中國建設工程魯班獎、27項工程(含參建)獲國家優質工程獎，首次獲得中央企業質量管理小組成果發表賽一等獎，7個項目在第四屆全國質量創新大賽上獲獎，7項成果獲中國質量協會質量技術獎，並榮獲「慶祝中華人民共和國成立70週年功勳企業」、「全面質量管理推進40週年傑出推進單位」等榮譽稱號。

2019年度公司牢固樹立以人民為中心的發展思想，始終堅持「安全第一，預防為主，綜合治理」的安全生產方針，堅決貫徹落實黨中央、國務院、國家各部委安全生產工作部署，進一步健全完善安全生產管理制度，夯實安全生產管理基礎；首次將安全生產責任清單檢查列入全年安全生產重點工作，督促安全生產責任落實；按照「一級帶著一級幹，一級做給一級看」的原則，加強安全培訓教育，嚴格落實企業安全培訓教育主體責任；加大安全檢查力度，強化項目現場安全生產管控，針對重點行業和重點項目，積極開展特殊時期、片區及隧道專項等督查活動；制定安全生產標準化考核細則，全面推進施工現場安全生產標準化建設，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；認真落實國家安全發展理念，推進「科技興安」戰略，5項技術成果榮獲中國安全生產協會安全科技進步獎，1項一等獎，4項三等獎。

## 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1,136.25億元，較期初減少0.30%，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845.29億元，其他權益工具融資餘額290.96億元，融資結構進一步優化；一年內到期融資餘額553.48億元，長期融資餘額582.77億元。

### (2) 鷹潭市中冶信銀產業發展合夥企業(有限合夥)投資情況

經公司董事會審議批准，中國中冶與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(北京)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(北京)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%。

報告期內，公司無新增實繳出資。

## (四) 投資狀況分析

### 以公允價值計量的金融資產

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	402,875	187,661	347,174	37	-16,889
2	股票	600787	中儲股份	498,768	57,528	599,442	63	24,162
合計				<u>901,643</u>	<u>/</u>	<u>946,616</u>	<u>100</u>	<u>7,273</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	0.04	0.04	238,928	11,339	-6,790	其他權益工具投資
000709	河鋼股份	10,337	0.79	0.79	7,341	296	-740	其他權益工具投資
600665	天地源	1,122	0.02	0.02	586	23	41	其他權益工具投資
600117	西寧特鋼	1,400	0.20	0.20	5,333	-	269	其他權益工具投資
000005	世紀星源	420	0.04	0.04	1,153	-	153	其他權益工具投資
000939	凱迪生態	2,502	1.10	1.10	21,166	-	-3,225	其他權益工具投資
601005	重慶鋼鐵	206,752	1.46	1.46	106,482	-	-5,180	其他權益工具投資
600642	申能股份	188	0.01	0.01	261	9	42	其他權益工具投資
合計		<u>316,123</u>	<u>/</u>	<u>/</u>	<u>381,250</u>	<u>11,667</u>	<u>-15,430</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	-	-	其他權益工具投資	購入
漢口銀行股份有限公司	27,696,000	-	0.74	27,696,000	56,426	-	其他權益工具投資	購入
寶鋼集團財務有限責任公司	17,097,680	-	-	-	17,445,467	23,422,027	其他權益工具投資	購入
武漢鋼鐵集團財務有限責任公司	2,000,000	-	-	-	615,202	4,147,985	其他權益工具投資	購入
合計	<u>76,793,680</u>	<u>-</u>	<u>/</u>	<u>57,696,000</u>	<u>18,117,095</u>	<u>27,570,012</u>	<u>/</u>	<u>/</u>



## 七. 合併及公司資產負債表

### 合併資產負債表 2019年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	43,677,662	44,477,302
交易性金融資產	2,162,432	1,124,150
衍生金融資產	401	2,365
應收票據	7,918,027	18,363,632
應收賬款	66,026,606	66,958,297
應收款項融資	7,855,940	2,072,511
預付款項	24,705,845	20,285,773
其他應收款	57,290,123	56,385,242
存貨	60,636,905	57,608,321
合同資產	72,800,575	66,719,549
一年內到期的非流動資產	2,078,913	3,498,610
其他流動資產	2,282,530	1,924,819
<b>流動資產合計</b>	<b>347,435,959</b>	<b>339,420,571</b>
<b>非流動資產：</b>		
長期應收款	24,326,794	21,620,682
長期股權投資	21,834,366	13,854,855
其他權益工具投資	1,871,747	1,867,964
其他非流動金融資產	4,171,068	4,214,624
投資性房地產	5,763,796	5,392,133
固定資產	26,121,239	27,370,040
在建工程	4,426,518	3,379,971
使用權資產	540,522	--
無形資產	15,796,873	16,133,729
商譽	161,523	163,179
長期待攤費用	265,900	269,670
遞延所得稅資產	5,618,595	5,152,432
其他非流動資產	171,313	75,993
<b>非流動資產合計</b>	<b>111,070,254</b>	<b>99,495,272</b>
<b>資產總計</b>	<b>458,506,213</b>	<b>438,915,843</b>

合併資產負債表  
2019年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	40,476,556	47,973,564
衍生金融負債	4,230	496
應付票據	31,487,132	27,751,007
應付賬款	115,855,013	113,260,891
預收款項	245,284	191,783
合同負債	64,595,970	58,918,293
應付職工薪酬	2,037,994	1,958,161
應交稅費	3,461,760	3,794,064
其他應付款	26,219,786	23,553,227
一年內到期的非流動負債	15,683,416	14,772,502
其他流動負債	5,856,396	4,811,859
<b>流動負債合計</b>	<b>305,923,537</b>	<b>296,985,847</b>
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	27,219,615	23,793,236
應付債券	1,660,000	8,512,091
租賃負債	302,054	--
長期應付款	892,993	1,180,520
長期應付職工薪酬	3,115,993	3,496,853
預計負債	817,931	861,739
遞延收益	1,582,297	1,290,126
遞延所得稅負債	71,685	111,387
其他非流動負債	14,600	14,600
<b>非流動負債合計</b>	<b>35,677,168</b>	<b>39,260,552</b>
<b>負債合計</b>	<b>341,600,705</b>	<b>336,246,399</b>

合併資產負債表  
2019年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>股東權益：</b>		
股本	20,723,619	20,723,619
其他權益工具	25,924,290	15,924,290
其中：永續債	25,924,290	15,924,290
資本公積	22,476,448	22,492,676
其他綜合收益	(59,618)	(212,142)
專項儲備	12,550	12,550
盈餘公積	1,748,938	1,455,419
未分配利潤	27,123,498	23,546,950
歸屬於母公司股東權益合計	97,949,725	83,943,362
少數股東權益	18,955,783	18,726,082
<b>股東權益合計</b>	<b>116,905,508</b>	<b>102,669,444</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>458,506,213</b>	<b>438,915,843</b>

公司資產負債表  
2019年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	2,467,897	2,523,125
應收賬款	98,899	318,972
預付款項	1,219,616	421,651
其他應收款	43,712,605	37,484,465
存貨	1,058	998
合同資產	1,296,461	1,039,354
一年內到期的非流動資產	1,866,177	1,357,037
<b>流動資產合計</b>	<b>50,662,713</b>	<b>43,145,602</b>
<b>非流動資產：</b>		
長期應收款	487,590	1,723,980
長期股權投資	89,754,018	87,862,027
其他權益工具投資	248	212
固定資產	11,746	12,755
使用權資產	40,479	--
無形資產	6,906	8,777
<b>非流動資產合計</b>	<b>90,300,987</b>	<b>89,607,751</b>
<b>資產總計</b>	<b>140,963,700</b>	<b>132,753,353</b>
<b>流動負債：</b>		
短期借款	28,199,649	28,364,963
應付賬款	1,554,946	941,091
合同負債	2,220,884	1,068,383
應付職工薪酬	14,674	13,276
應交稅費	54,801	57,306
其他應付款	15,573,592	14,060,124
一年內到期的非流動負債	442,732	2,074,231
<b>流動負債合計</b>	<b>48,061,278</b>	<b>46,579,374</b>

公司資產負債表  
2019年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	2,750,000	5,875,000
應付債券	1,660,000	1,660,000
租賃負債	19,868	--
長期應付款	-	300,000
長期應付職工薪酬	16,893	17,915
預計負債	118,921	128,054
遞延收益	4,411	4,411
<b>非流動負債合計</b>	<b>4,570,093</b>	<b>7,985,380</b>
<b>負債合計</b>	<b>52,631,371</b>	<b>54,564,754</b>
<b>股東權益：</b>		
股本	20,723,619	20,723,619
其他權益工具	25,924,290	15,924,290
其中：永續債	25,924,290	15,924,290
資本公積	38,001,042	38,001,042
其他綜合收益	984	609
專項儲備	12,550	12,550
盈餘公積	1,748,938	1,455,419
未分配利潤	1,920,906	2,071,070
<b>股東權益合計</b>	<b>88,332,329</b>	<b>78,188,599</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>140,963,700</b>	<b>132,753,353</b>

## 八. 合併及公司利潤表

### 合併利潤表

2019年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年度	2018年度
一、營業總收入	<b>338,637,609</b>	289,534,523
其中：營業收入	<b>338,637,609</b>	289,534,523
二、營業總成本	<b>325,246,672</b>	276,008,889
其中：營業成本	<b>299,247,115</b>	253,121,966
税金及附加	<b>1,896,372</b>	2,412,583
銷售費用	<b>2,315,815</b>	2,108,541
管理費用	<b>9,354,662</b>	8,569,093
研發費用	<b>9,934,444</b>	7,182,666
財務費用	<b>2,498,264</b>	2,614,040
其中：利息費用	<b>4,149,873</b>	3,887,553
利息收入	<b>2,393,377</b>	2,063,982
加：其他收益	<b>241,945</b>	237,653
投資損失	<b>(987,178)</b>	(262,199)
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	<b>14,461</b>	1,857
以攤餘成本計量的金融資 產終止確認損失	<b>(945,269)</b>	(334,841)
公允價值變動(損失)收益	<b>(12,810)</b>	28,999
信用減值損失	<b>(2,418,539)</b>	(2,671,338)
資產減值損失	<b>(939,749)</b>	(1,165,150)
資產處置收益	<b>67,810</b>	138,415
三、營業利潤	<b>9,342,416</b>	9,832,014
加：營業外收入	<b>523,777</b>	449,866
減：營業外支出	<b>84,035</b>	757,436
四、利潤總額	<b>9,782,158</b>	9,524,444
減：所得稅費用	<b>2,205,339</b>	1,953,837
五、淨利潤	<b>7,576,819</b>	7,570,607
(一)按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	<b>7,576,819</b>	7,570,607
終止經營淨利潤	-	-
(二)按所有權歸屬分類		
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>6,599,712</b>	6,371,580
少數股東損益	<b>977,107</b>	1,199,027

## 合併利潤表

2019年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年度	2018年度
六、其他綜合收益的稅後淨額	<b>222,207</b>	(64,288)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	<b>214,714</b>	(134,606)
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	<b>225,096</b>	(342,483)
1.重新計量設定受益計劃變動額	<b>163,322</b>	(193,430)
2.其他權益工具投資公允價值變動	<b>61,774</b>	(149,053)
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	<b>(10,382)</b>	207,877
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	<b>(5)</b>	(4)
2.應收款項融資公允價值變動	<b>(91,861)</b>	-
3.外幣財務報表折算差額	<b>81,484</b>	207,881
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	<b>7,493</b>	70,318
七、綜合收益總額	<b>7,799,026</b>	7,506,319
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	<b>6,814,426</b>	6,236,974
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<b>984,600</b>	1,269,345
八、每股收益		
(一)基本每股收益(元/股)	<b>0.27</b>	0.26
(二)稀釋每股收益(元/股)	<b>不適用</b>	不適用

## 公司利潤表

2019年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年度	2018年度
一、營業收入	4,177,307	5,031,043
減：營業成本	4,060,098	5,021,605
税金及附加	1,314	3,240
管理費用	258,405	243,573
財務費用	387,463	766,445
其中：利息費用	1,973,377	1,756,918
利息收入	1,649,905	1,518,546
加：投資收益	3,406,868	2,239,335
其中：對聯營企業和合營企業的投資 收益	35,941	12,108
信用減值損失	86,306	(57,592)
資產處置(損失)收益	(32)	1,787
二、營業利潤	2,963,169	1,179,710
加：營業外收入	723	5
減：營業外支出	920	63
三、利潤總額	2,962,972	1,179,652
減：所得稅費用	27,782	11,618
四、淨利潤	2,935,190	1,168,034
持續經營淨利潤	2,935,190	1,168,034
終止經營淨利潤	-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額	375	(109)
(一)不能重分類進損益的其他綜合收 益	375	(109)
1.重新計量設定受益計劃變動額	339	(90)
2.其他權益工具投資公允價值變動	36	(19)
六、綜合收益總額	<u>2,935,565</u>	<u>1,167,925</u>



## 九. 合併及公司現金流量表

### 合併現金流量表

2019年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年度	2018年度
<strong>一、經營活動產生的現金流量</strong>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	<b>345,757,256</b>	296,479,742
收到的稅費返還	<b>596,003</b>	1,029,955
收到其他與經營活動有關的現金	<b>3,503,233</b>	3,496,184
經營活動現金流入小計	<b>349,856,492</b>	301,005,881
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>285,987,017</b>	243,128,693
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>24,033,117</b>	21,383,791
支付的各項稅費	<b>10,637,238</b>	10,438,345
支付其他與經營活動有關的現金	<b>11,621,187</b>	12,005,082
經營活動現金流出小計	<b>332,278,559</b>	286,955,911
經營活動產生的現金流量淨額	<b>17,577,933</b>	14,049,970
<strong>二、投資活動產生的現金流量</strong>		
收回投資收到的現金	<b>288,755</b>	77,338
取得投資收益收到的現金	<b>383,519</b>	228,007
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	<b>605,682</b>	403,612
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	<b>296,180</b>	40,679
收到其他與投資活動有關的現金	<b>2,267,182</b>	1,266,874
投資活動現金流入小計	<b>3,841,318</b>	2,016,510
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	<b>4,109,974</b>	5,595,208
投資支付的現金	<b>9,566,721</b>	7,855,463
支付其他與投資活動有關的現金	<b>-</b>	303,286
投資活動現金流出小計	<b>13,676,695</b>	13,753,957
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(9,835,377)</b>	(11,737,447)

合併現金流量表  
2019年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年度	2018年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資收到的現金	<b>13,254,229</b>	6,378,367
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	<b>254,229</b>	3,378,367
發行永續債收到的現金	<b>13,000,000</b>	3,000,000
取得借款收到的現金	<b>114,990,724</b>	116,770,275
籌資活動現金流入小計	<b>128,244,953</b>	123,148,642
償還債務支付的現金	<b>124,701,867</b>	110,431,072
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	<b>8,927,210</b>	9,174,007
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	<b>429,326</b>	614,516
支付其他與籌資活動有關的現金	<b>3,765,993</b>	9,473,746
籌資活動現金流出小計	<b>137,395,070</b>	129,078,825
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>(9,150,117)</b>	(5,930,183)
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>71,459</b>	304,528
<b>五、現金及現金等價物淨減少額</b>	<b>(1,336,102)</b>	(3,313,132)
加：年初現金及現金等價物餘額	<b>33,151,002</b>	36,464,134
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	<b>31,814,900</b>	33,151,002

公司現金流量表  
2019年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年度	2018年度
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	5,493,008	5,020,517
收到的稅費返還	664	—
收到其他與經營活動有關的現金	425,813	244,563
經營活動現金流入小計	5,919,485	5,265,080
購買商品、接受勞務支付的現金	4,561,731	5,181,041
支付給職工以及為職工支付的現金	161,164	153,606
支付的各項稅費	59,875	58,862
支付其他與經營活動有關的現金	256,891	136,945
經營活動現金流出小計	5,039,661	5,530,454
經營活動產生的現金流量淨額	879,824	(265,374)
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>		
取得投資收益收到的現金	2,531,932	1,916,159
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額	104	4,557
投資活動現金流入小計	2,532,036	1,920,716
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金	2,653	5,843
投資支付的現金	1,538,394	2,316,313
支付其他與投資活動有關的現金	4,255,822	4,504,563
投資活動現金流出小計	5,796,869	6,826,719
投資活動產生的現金流量淨額	(3,264,833)	(4,906,003)

公司現金流量表  
2019年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年度	2018年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資收到的現金	<b>13,000,000</b>	3,000,000
其中：發行永續債收到的現金	<b>13,000,000</b>	3,000,000
取得借款收到的現金	<b>93,156,604</b>	89,873,122
籌資活動現金流入小計	<b>106,156,604</b>	92,873,122
償還債務支付的現金	<b>96,354,591</b>	80,732,948
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	<b>4,459,526</b>	4,106,302
支付其他與籌資活動有關的現金	<b>3,021,820</b>	5,000,000
籌資活動現金流出小計	<b>103,835,937</b>	89,839,250
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>2,320,667</b>	3,033,872
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>8,919</b>	1,250
<b>五、現金及現金等價物淨減少額</b>	<b>(55,423)</b>	(2,136,255)
加：年初現金及現金等價物餘額	<b>2,511,810</b>	4,648,065
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	<b>2,456,387</b>	2,511,810

## 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

項目	2019年12月31日止年度								
	歸屬於母公司股東權益								
	股本	其他 權益工具 (永續債)	資本公積	其他綜合 收益	專項儲備	盈餘公積	未分配 利潤	少數股東 權益	股東權益 合計
一、上年年末餘額	20,723,619	15,924,290	22,492,676	(212,142)	12,550	1,455,419	23,546,950	18,726,082	102,669,444
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	15,924,290	22,492,676	(212,142)	12,550	1,455,419	23,546,950	18,726,082	102,669,444
三、本年增減變動金額	-	10,000,000	(16,228)	152,524	-	293,519	3,576,548	229,701	14,236,064
(一)綜合收益總額	-	-	-	214,714	-	-	6,599,712	984,600	7,799,026
(二)股東投入和減少資本	-	10,000,000	(16,228)	-	-	-	-	68,062	10,051,834
1·股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	254,229	254,229
2·其他權益工具持有者投入資本	-	10,000,000	-	-	-	-	-	-	10,000,000
3·其他	-	-	(16,228)	-	-	-	-	(186,167)	(202,395)
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	293,519	(3,085,354)	(822,961)	(3,614,796)
1·提取盈餘公積	-	-	-	-	-	293,519	(293,519)	-	-
2·對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,791,835)	(822,961)	(3,614,796)
3·其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	(62,190)	-	-	62,190	-	-
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·設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5·其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	(62,190)	-	-	62,190	-	-
6·其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1·本年提取	-	-	-	-	4,895,384	-	-	425,423	5,320,807
2·本年使用	-	-	-	-	(4,895,384)	-	-	(425,423)	(5,320,807)
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	<u>20,723,619</u>	<u>25,924,290</u>	<u>22,476,448</u>	<u>(59,618)</u>	<u>12,550</u>	<u>1,748,938</u>	<u>27,123,498</u>	<u>18,955,783</u>	<u>116,905,508</u>

# 合併股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

2018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 利潤	少數股東 權益	股東權益 合計
		權益工具 (永續債)	資本公積	收益	專項儲備	盈餘公積			
一.上年年末餘額	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
加：會計政策變更	-	-	-	(95,032)	-	-	(143,226)	(33,626)	(271,884)
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二.本年年初餘額	20,723,619	17,884,240	22,527,667	(89,814)	12,550	1,338,615	19,864,694	14,787,026	97,048,597
三.本年增減變動金額	-	(1,959,950)	(34,991)	(122,328)	-	116,804	3,682,256	3,939,056	5,620,847
(一)綜合收益總額	-	-	-	(134,606)	-	-	6,371,580	1,269,345	7,506,319
(二)股東投入和減少資本	-	(1,959,950)	(34,991)	-	-	-	-	3,284,227	1,289,286
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	81,977	81,977
2.其他權益工具 持有者投入和 減少資本	-	(1,959,950)	(40,050)	-	-	-	-	3,296,390	1,296,390
3.其他	-	-	5,059	-	-	-	-	(94,140)	(89,081)
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	116,804	(2,677,046)	(614,516)	(3,174,758)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	116,804	(116,804)	-	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,560,242)	(614,516)	(3,174,758)
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	12,278	-	-	(12,278)	-	-
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.設定受益計劃變動 額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他綜合收益結轉 留存收益	-	-	-	12,278	-	-	(12,278)	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	3,617,390	-	-	265,829	3,883,219
2.本年使用	-	-	-	-	(3,617,390)	-	-	(265,829)	(3,883,219)
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四.本年年末餘額	<u>20,723,619</u>	<u>15,924,290</u>	<u>22,492,676</u>	<u>(212,142)</u>	<u>12,550</u>	<u>1,455,419</u>	<u>23,546,950</u>	<u>18,726,082</u>	<u>102,669,444</u>

## 公司股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年12月31日止年度							
	股本	其他權益		其他綜合			未分配利潤	股東權益合計
		工具 (永續債)	資本公積	收益	專項儲備	盈餘公積		
一、上年年末餘額	20,723,619	15,924,290	38,001,042	609	12,550	1,455,419	2,071,070	78,188,599
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	15,924,290	38,001,042	609	12,550	1,455,419	2,071,070	78,188,599
三、本年增減變動金額	-	10,000,000	-	375	-	293,519	(150,164)	10,143,730
(一)綜合收益總額	-	-	-	375	-	-	2,935,190	2,935,565
(二)股東投入和減少資本	-	10,000,000	-	-	-	-	-	10,000,000
1·股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2·其他權益工具持有者投入資本	-	10,000,000	-	-	-	-	-	10,000,000
3·其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	293,519	(3,085,354)	(2,791,835)
1·提取盈餘公積	-	-	-	-	-	293,519	(293,519)	-
2·對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,791,835)	(2,791,835)
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·設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
5·其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
6·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	<u>20,723,619</u>	<u>25,924,290</u>	<u>38,001,042</u>	<u>984</u>	<u>12,550</u>	<u>1,748,938</u>	<u>1,920,906</u>	<u>88,332,329</u>

## 公司股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

2018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	17,884,240	38,041,092	718	12,550	1,338,615	3,580,082	81,580,916
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	17,884,240	38,041,092	718	12,550	1,338,615	3,580,082	81,580,916
三.本年增減變動金額	-	(1,959,950)	(40,050)	(109)	-	116,804	(1,509,012)	(3,392,317)
(一)綜合收益總額	-	-	-	(109)	-	-	1,168,034	1,167,925
(二)股東投入和減少資本	-	(1,959,950)	(40,050)	-	-	-	-	(2,000,000)
1.股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他權益工具持有者投入和減少 資本	-	(1,959,950)	(40,050)	-	-	-	-	(2,000,000)
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	116,804	(2,677,046)	(2,560,242)
1.提取盈餘公積	-	-	-	-	-	116,804	(116,804)	-
2.對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,560,242)	(2,560,242)
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.設定受益計劃變動額結轉 留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
6.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	<u>20,723,619</u>	<u>15,924,290</u>	<u>38,001,042</u>	<u>609</u>	<u>12,550</u>	<u>1,455,419</u>	<u>2,071,070</u>	<u>78,188,599</u>



## 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。

2018年10月,中冶集團使用其持有的本公司3%的股份換購央企結構調整基金。換購完成後,中冶集團對本公司的持股比例及表決權比例由59.18%下降至56.18%,中冶集團仍為本公司的控股股東。

2019年9月和2019年11月,中冶集團以其持有的本公司合計224,685千股換購央企創新驅動ETF基金。換購完成後,中冶集團對本公司的持股比例及表決權比例由56.18%下降至55.10%,中冶集團仍為本公司的控股股東。

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」)開始實施戰略重組，中冶集團整體進入中國五礦。2019年5月，中冶集團完成股東變更的工商登記，其出資人由國務院國資委變更為中國五礦。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、有色金屬以及多晶矽的生產和加工。

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2020年3月31日已經本公司董事會批准。

## (二)重要會計政策及會計估計

### 1. 編製基礎

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

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准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准則及國際財務報告准則編製的財務報告，而是向所有股東提供根據中國會計准則編製的財務報告，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。

## **2. 遵循企業會計准則的聲明**

本財務報表符合企業會計准則的要求，真實、完整地反映了本公司於2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及2019年度的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量。

## **3. 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。

## **4. 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)重要會計政策變更**

#### **1. 新租賃准則對本集團的影響**

本集團自2019年1月1日（「首次執行日」）起執行財政部於2018年修訂的《企業會計准則第21號—租賃》（以下簡稱「新租賃准則」）。

對於首次執行日前已存在的合同，本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。對首次執行日之後簽訂或變更的合同，本集團按照新租賃准則中租賃的定義評估合同是否為租賃或者包含租賃。

##### **本集團作為出租人**

本集團對於其作為出租人的租賃無需任何過渡調整，而是自首次執行日起按照新租賃准則進行會計處理。新租賃准則對於本集團作為出租人的租賃未產生重大影響。

##### **本集團作為承租人**

本集團根據首次執行新租賃准則的累積影響數，調整首次執行日財務報表相關項目金額，不調整可比期間信息。

對於首次執行日前的融資租賃，本集團在首次執行日按照融資租入資產和應付融資租賃款的原賬面價值，分別計量使用權資產和租賃負債。對於首次執行日前的經營租賃，本集團在首次執行日根據剩餘租賃付款額按首次執行日承租人增量借款利率(4.35%-5.00%)折現的現值計量租賃負債，按照與租賃負債相等的金額計量使用權資產，並根據預付租金進行必要調整。

對於首次執行日前的經營租賃，本集團根據每項租賃選擇採用以下簡化處理：

- 將於首次執行日後12個月內完成的租賃，作為短期租賃處理；
- 使用權資產的計量不包含初始直接費用；
- 首次執行日之前發生租賃變更的，本集團根據租賃變更的最終安排進行會計處理。

上述對於首次執行日前的經營租賃的簡化處理未對本集團首次執行日的留存收益產生重大影響。

於首次執行日，本集團因執行新租賃准則而做了如下調整：

本集團於2019年1月1日確認租賃負債人民幣279,443千元、使用權資產人民幣333,065千元。

基於上述情況，執行新租賃准則對本集團2019年1月1日資產負債表相關項目的影響列示如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 12月31日	調整	2019年 1月1日
<b>流動資產：</b>			
預付款項	20,285,773	(11,156)	<b>20,274,617</b>
<b>非流動資產：</b>			
固定資產	27,370,040	(131,623)	<b>27,238,417</b>
使用權資產	–	333,065	<b>333,065</b>
長期待攤費用	269,670	(26,737)	<b>242,933</b>
<b>流動負債：</b>			
一年內到期的非流動負債	14,772,502	45,179	<b>14,817,681</b>
<b>非流動負債：</b>			
租賃負債	–	202,207	<b>202,207</b>
長期應付款	1,180,520	(83,837)	<b>1,096,683</b>

本集團於2019年1月1日確認的租賃負債與2018年度財務報表中披露的重大經營租賃承諾的調節信息如下：

單位：千元 幣種：人民幣

一、2018年12月31日經營租賃承諾	203,034
按首次執行日增量借款利率折現計算的租賃負債	173,022
減：確認豁免—短期租賃	9,473
執行新租賃准則確認的與原經營租賃相關的租賃負債	163,549
加：2018年12月31日應付融資租賃款	<u>115,894</u>
二、2019年1月1日租賃負債	279,443
其中：一年內到期的租賃負債	77,236
一年以上到期的租賃負債	<u>202,207</u>

## **2. 新非貨幣性資產交換准則對本集團的影響**

2019年5月9日，財政部發佈了經修訂的《企業會計准則第7號—非貨幣性資產交換》(財會(2019)8號，以下簡稱「新非貨幣性資產交換准則」)，自2019年6月10日起施行，2019年1月1日至准則施行日之間發生的非貨幣性資產交換根據新非貨幣性資產交換准則進行調整。新非貨幣性資產交換准則修訂了非貨幣性資產交換的定義；明確了准則的適用範圍；規定了確認換入資產和終止確認換出資產的時點，以及當換入資產的確認時點與換出資產的終止確認時點不一致時的會計處理原則；細化了非貨幣性資產交換的會計處理；增加了有關披露要求。新非貨幣性資產交換准則的實施未對本集團本年度財務報表產生重大影響。

## **3. 新債務重組准則對本集團的影響**

2019年5月16日，財政部發佈了經修訂的《企業會計准則第12號—債務重組》(財會(2019)9號，以下簡稱「新債務重組准則」)，自2019年6月17日起施行，2019年1月1日至准則施行日之間發生的債務重組根據新債務重組准則進行調整。新債務重組准則修訂了債務重組的定義；明確了准則的適用範圍；修訂了債務重組的會計處理；簡化了債務重組的披露要求。新債務重組准則的實施未對本集團本年度財務報表產生重大影響。

## **4. 財務報表格式的修訂對本集團的影響**

本集團按照財政部於2019年4月30日頒佈的《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會(2019)6號，以下簡稱「財會6號文件」)編製2019年度財務報表。財會6號文件對資產負債表、利潤表、現金流量表和所有者權益變動表的列報項目進行了修訂，將「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」和「應收賬款」兩個項目，將「應付票據及應付賬款」項目分拆為「應付票據」和「應付賬款」兩個項目，新增了「應收款項融資」項目，明確或修訂了「其他應收款」、「一年內到期的非流動資產」、「其他應付款」、「遞延收益」、「其他權益工具」、「研發費用」、「財務費用」項目下的「利息收入」、「其他收益」、「營業外收入」、「營業外支出」、「其他權益工具持有者投入資本」的列報內容，同時規定了對財務擔保合同等項目計提的損失准備的列報要求，在「投資收益」項目下新增「以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益」項目，調整了利潤表部分項目的列報位置，明確了政府補助在現金流量表的填列項目。對於上述列報項目的變更，本集團對上年比較數據進行了重述。

#### (四) 合併財務報表項目註釋

##### 1. 貨幣資金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
庫存現金	18,581	18,910
銀行存款	30,757,024	31,202,801
其他貨幣資金	12,902,057	13,255,591
合計	<u>43,677,662</u>	<u>44,477,302</u>
其中：存放在境外的款項總額	<u>2,725,729</u>	<u>2,969,905</u>

##### 2. 應收票據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	信用損 失準備	賬面價值	賬面餘額	信用損 失準備	賬面價值
銀行承兌票據	3,212,570	-	3,212,570	9,961,284	-	9,961,284
商業承兌票據	4,714,827	9,370	4,705,457	8,420,268	17,920	8,402,348
合計	<u>7,927,397</u>	<u>9,370</u>	<u>7,918,027</u>	<u>18,381,552</u>	<u>17,920</u>	<u>18,363,632</u>

### 3. 應收賬款

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2019年	2018年
	12月31日	12月31日
一年以內	<b>44,923,491</b>	43,027,773
一到二年	<b>10,692,579</b>	13,172,158
二到三年	<b>6,652,379</b>	6,222,088
三到四年	<b>3,780,365</b>	5,325,406
四到五年	<b>3,772,682</b>	4,525,459
五年以上	<b>9,705,858</b>	8,095,841
賬面餘額合計	<b>79,527,354</b>	80,368,725
減：信用損失準備	<b>13,500,748</b>	13,410,428
賬面價值	<b><u>66,026,606</u></b>	<b><u>66,958,297</u></b>

### 4. 預付款項

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
一年以內	<b>18,579,762</b>	<b>75.20</b>	14,971,889	73.80
一至二年	<b>2,971,328</b>	<b>12.03</b>	1,355,775	6.68
二至三年	<b>802,316</b>	<b>3.25</b>	1,317,531	6.50
三年以上	<b>2,352,439</b>	<b>9.52</b>	2,640,578	13.02
合計	<b><u>24,705,845</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>20,285,773</u></b>	<b><u>100.00</u></b>



## 5. 其他應收款

### (1) 其他應收款分類列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應收利息	5,996	5,579
應收股利	275,647	150,105
其他應收款	<u>57,008,480</u>	<u>56,229,558</u>
合計	<u><u>57,290,123</u></u>	<u><u>56,385,242</u></u>

### (2) 其他應收款

#### (a) 其他應收款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2019年 12月31日	2018年 12月31日
一年以內	36,936,544	40,539,613
一到二年	9,808,190	8,401,596
二到三年	5,621,348	3,662,883
三到四年	2,710,241	4,714,761
四到五年	4,349,244	1,808,413
五年以上	3,214,013	2,043,503
賬面餘額合計	62,639,580	61,170,769
減：信用損失準備	5,631,100	4,941,211
賬面價值	<u><u>57,008,480</u></u>	<u><u>56,229,558</u></u>

## (b) 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	2019年	2018年
	12月31日	12月31日
	賬面餘額	賬面餘額
押金及保證金	25,000,477	25,107,121
給予關聯方借款	29,261,585	28,877,721
備用金	329,481	356,862
待收回股權轉讓款 及投資款	2,704,572	2,704,572
其他	5,343,465	4,124,493
合計	<u>62,639,580</u>	<u>61,170,769</u>

## 6. 存貨

## (1) 存貨分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	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	3,604,571	62,704	3,541,867	3,782,710	55,485	3,727,225
材料採購	336,880	-	336,880	141,134	-	141,134
委託加工物資	12,792	-	12,792	11,292	-	11,292
在產品	2,933,033	396,628	2,536,405	2,971,363	34,203	2,937,160
庫存商品	2,799,706	180,121	2,619,585	2,956,557	159,959	2,796,598
周轉材料	650,460	6,641	643,819	653,412	6,678	646,734
合同履約成本	46,177	-	46,177	82,823	96	82,727
房地產開發成本	33,024,903	39,564	32,985,339	34,911,011	103,041	34,807,970
房地產開發產品	18,326,849	412,808	17,914,041	12,881,648	424,167	12,457,481
合計	<u>61,735,371</u>	<u>1,098,466</u>	<u>60,636,905</u>	<u>58,391,950</u>	<u>783,629</u>	<u>57,608,321</u>

## (2) 存貨跌價準備

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年	本年增加金額			本年減少金額			2019年
	12月31日 餘額	計提	其他	轉回	轉銷	其他	12月31日 餘額	
原材料	55,485	12,582	-	-	5,363	-	<b>62,704</b>	
在產品	34,203	365,984	-	-	3,559	-	<b>396,628</b>	
庫存商品	159,959	69,842	-	-	49,680	-	<b>180,121</b>	
周轉材料	6,678	-	-	37	-	-	<b>6,641</b>	
合同履約成本	96	-	-	96	-	-	-	
房地產開發成本	103,041	-	-	46,829	-	16,648	<b>39,564</b>	
房地產開發產品	424,167	18,026	16,648	24,937	21,096	-	<b>412,808</b>	
合計	<u>783,629</u>	<u>466,434</u>	<u>16,648</u>	<u>71,899</u>	<u>79,698</u>	<u>16,648</u>	<u><b>1,098,466</b></u>	

## 7. 合同資產

### (1) 合同資產列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
工程承包服務相關 的合同資產	<b>71,573,380</b>	<b>3,388,866</b>	<b>68,184,514</b>	64,706,417	2,545,766	62,160,651
工程質保金相關 的合同資產	<b>4,908,801</b>	<b>292,740</b>	<b>4,616,061</b>	4,884,672	325,774	4,558,898
合計	<u><b>76,482,181</b></u>	<u><b>3,681,606</b></u>	<u><b>72,800,575</b></u>	<u>69,591,089</u>	<u>2,871,540</u>	<u>66,719,549</u>

## (2) 西澳SINO鐵礦項目情況

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SinoIronPtyLtd. (「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。

本集團以預期信用損失為基礎，對相關合同資產進行評估。本集團認為：雖然最終合同額尚需經過第三方審計後確定，但是，相關建設成本應控制在43.57億美元以內是本集團與中信集團間達成的共識，本集團合理預期該共識不會發生改變，本集團於2019年12月31日無需額外確認合同損失。

2019年12月31日，上述項目合同資產金額為人民幣3,732,339千元。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。

## 8. 長期應收款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應收長期工程款項	25,271,138	22,052,258
給予關聯方借款	1,209,488	2,460,338
待收回股權出售款	333,485	333,485
其他	1,512,710	1,415,068
賬面餘額合計	<u>28,326,821</u>	<u>26,261,149</u>
減：長期應收款信用損失準備	1,921,114	1,141,857
賬面淨值合計	<u>26,405,707</u>	<u>25,119,292</u>
其中：一年內到期的長期應收款淨值	2,078,913	3,498,610
一年以後到期的長期應收款淨值	<u>24,326,794</u>	<u>21,620,682</u>

## 9. 應付票據

單位：千元 幣種：人民幣

種類	2019年 12月31日	2018年 12月31日
銀行承兌票據	28,204,347	25,251,870
商業承兌票據	3,282,785	2,499,137
合計	<u>31,487,132</u>	<u>27,751,007</u>

## 10. 應付賬款

### (1) 應付賬款列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
工程款	75,708,557	77,608,913
購貨款	31,788,744	28,487,082
設計款	706,121	287,087
勞務款	6,010,918	5,478,789
質保金	728,681	633,018
其他	911,992	766,002
合計	<u>115,855,013</u>	<u>113,260,891</u>

### (2) 應付賬款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2019年 12月31日	2018年 12月31日
一年以內	84,943,833	80,480,768
一到二年	14,616,943	16,570,927
二到三年	6,977,758	6,194,146
三年以上	9,316,479	10,015,050
合計	<u>115,855,013</u>	<u>113,260,891</u>

## 11. 合同負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年12月 31日	2018年12月 31日
工程承包服務相關的合同負債	<b>48,644,973</b>	40,795,568
銷貨合同相關的合同負債	<b>14,491,599</b>	16,591,164
其他客戶合同相關的合同負債	<b>1,459,398</b>	1,531,561
合計	<b><u>64,595,970</u></b>	<b><u>58,918,293</u></b>

## 12. 其他應付款

### (1) 其他應付款分類列示

單位：千元 幣種：人民幣

種類	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應付利息	<b>17,986</b>	164,662
應付股利	<b>1,627,020</b>	1,233,385
其他應付款	<b>24,574,780</b>	22,155,180
合計	<b><u>26,219,786</u></b>	<b><u>23,553,227</u></b>

### (2) 應付股利

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
劃分為權益工具的永續債股利	<b>1,023,324</b>	687,630
其他股東股利	<b>603,696</b>	545,755
合計	<b><u>1,627,020</u></b>	<b><u>1,233,385</u></b>

(3) 其他應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年	2018年
	12月31日	12月31日
應付押金及保證金	17,492,598	14,900,075
應付租賃費	169,662	287,684
應付水電費	196,790	132,333
應付修理費	366,510	368,680
其他	6,349,220	6,446,408
合計	<u>24,574,780</u>	<u>22,155,180</u>

13. 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	337,588,847	298,705,458	288,286,154	252,375,726
其他業務	<u>1,048,762</u>	<u>541,657</u>	<u>1,248,369</u>	<u>746,240</u>
合計	<u>338,637,609</u>	<u>299,247,115</u>	<u>289,534,523</u>	<u>253,121,966</u>



#### 14. 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
城市維護建設稅	298,360	287,816
教育費附加	141,875	137,744
土地增值稅	610,445	1,081,251
房產稅	222,222	209,044
土地使用稅	130,722	139,721
印花稅	176,858	160,349
其他	315,890	396,658
合計	<u>1,896,372</u>	<u>2,412,583</u>

#### 15. 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	5,889	6,501
職工薪酬	1,014,774	879,688
固定資產折舊	17,510	18,167
差旅費	215,069	201,863
辦公費	172,432	146,491
運輸費	266,244	255,247
廣告費及銷售服務費	413,857	393,651
其他費用	210,040	206,933
合計	<u>2,315,815</u>	<u>2,108,541</u>

## 16. 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	6,090,502	5,432,431
固定資產折舊	486,717	478,245
差旅費	397,443	374,557
辦公費	725,537	701,589
租賃費	133,046	190,094
修理費	127,606	164,383
無形資產攤銷	166,666	167,148
專業機構服務費	328,822	319,625
其他	898,323	741,021
合計	<u>9,354,662</u>	<u>8,569,093</u>

## 17. 研發費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
研發物料支出	6,370,730	4,255,315
職工薪酬	2,835,670	2,337,613
固定資產折舊	123,618	96,696
無形資產攤銷	18,646	17,027
其他	585,780	476,015
合計	<u>9,934,444</u>	<u>7,182,666</u>

## 18. 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	5,587,485	5,462,535
減：已資本化的利息費用	1,437,612	1,574,982
減：利息收入	2,393,377	2,063,982
匯兌損失	34,729	201,205
銀行手續費	456,653	382,057
租賃負債的利息費用	18,103	—
其他	232,283	207,207
合計	<u>2,498,264</u>	<u>2,614,040</u>

## 19. 信用減值損失

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
應收票據信用損失	8,550	(17,920)
應收賬款信用損失	(598,022)	(657,806)
其他應收款信用損失	(959,297)	(859,231)
合同資產減值損失	(825,583)	(954,257)
長期應收款信用損失	(44,187)	(182,124)
合計	<u>(2,418,539)</u>	<u>(2,671,338)</u>

## 20. 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、存貨跌價損失	(394,535)	(276,513)
二、長期股權投資減值損失	(98,855)	(154,830)
三、投資性房地產減值損失	-	(21,471)
四、固定資產減值損失	(374,222)	(352,353)
五、在建工程減值損失	(70,481)	(4,212)
六、無形資產減值損失	-	(352,179)
七、商譽減值損失	(1,656)	(266)
八、其他	-	(3,326)
	<hr/>	<hr/>
合計	<b><u>(939,749)</u></b>	<b><u>(1,165,150)</u></b>

## 21. 投資損失

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收益(損失)	19,754	(12,371)
處置子公司及長期股權投資產生的投資收益	107,797	132,388
處置交易性金融資產取得的投資收益	56,549	22,935
處置其他非流動金融資產取得的投資收益	29,754	—
處置衍生金融工具取得的投資收益	5,007	—
處置應收款項融資產生的投資損失	(424,221)	(303,338)
其他權益工具投資在持有期間取得的投資收益	63,648	128,359
其他非流動金融資產在持有期間取得的投資收益	97,450	101,947
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失	(945,269)	(334,841)
其他	2,353	2,722
合計	<u>(987,178)</u>	<u>(262,199)</u>

## 22. 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	24,523	75,294	24,523
政府補助	212,022	158,159	212,022
無法支付的應付款項	142,918	70,163	142,918
其他	144,314	146,250	144,314
合計	<u>523,777</u>	<u>449,866</u>	<u>523,777</u>

## 23. 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
罰款及滯納金支出	23,854	64,486	23,854
賠償金及違約金支出	26,748	53,129	26,748
「三供一業」分離移交費用	-	559,367	-
其他	33,433	80,454	33,433
合計	<u>84,035</u>	<u>757,436</u>	<u>84,035</u>

## 24. 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	2,689,518	2,526,598
遞延所得稅費用	<u>(484,179)</u>	<u>(572,761)</u>
合計	<u>2,205,339</u>	<u>1,953,837</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	9,782,158	9,524,444
按法定/適用稅率計算的所得 稅費用(25%)	2,445,540	2,381,111
稅率差異的影響	(528,915)	(526,572)
非應稅收入的影響	(138,820)	(301,015)
不可抵扣的成本、費用和損失 的影響	244,814	165,836
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	(201,196)	(230,944)
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	685,684	905,432
其他	(301,768)	(440,011)
所得稅費用	<u>2,205,339</u>	<u>1,953,837</u>

- (3) 本集團旗下大部分成員公司須繳納中國企業所得稅，其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。

## 25. 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) 不能重分類進損益的 其他綜合收益		
1. 重新計量設定受益 計劃變動額	157,846	(217,676)
減：重新計量設定受益計劃變動 產生的所得稅影響	(2,924)	(14,661)
小計	160,770	(203,015)
2. 其他權益工具投資 公允價值變動	59,731	(161,096)
減：其他權益工具投資 公允價值變動產生的 所得稅影響	(7,984)	(44,049)
小計	67,715	(117,047)
(二) 將重分類進損益的 其他綜合收益		
1 權益法下可轉損益的 其他綜合收益	(3)	5
減：權益法下可轉損益的其他綜 合收益產生的所得稅影響	-	-
小計	(3)	5
2 應收款項融資公允價值 變動	(106,284)	-
減：應收款項融資公允價值變動 產生的所得稅影響	(7,217)	-
小計	(99,067)	-
3 外幣報表折算差額	92,792	255,769
合計	222,207	(64,288)



## (五) 資產負債表日後事項

### **發行超短期融資券**

2020年2月21日，本公司發行了2020年度第一期超短期融資券(疫情防控債)，實際發行金額為人民幣2,000,000千元，發行利率為1.95%，到期日為2020年4月21日。

2020年3月12日，本公司發行了2020年度第二期超短期融資券，實際發行金額為人民幣2,000,000千元，發行利率為2.15%，到期日為2020年9月9日。

2020年3月24日，本公司發行了2020年度第三期超短期融資券，實際發行金額為人民幣2,000,000千元，發行利率為2.10%，到期日為2020年9月21日。

### **利潤分配情況**

根據本公司第三屆董事會第十四次會議決議，以本公司2019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0.72元(含稅)，共計人民幣1,492,101千元。上述股利分配方案尚待股東大會批准。

### **股東權益變動情況**

本公司於2020年3月11日接到本公司控股股東中冶集團轉來的《中國冶金科工集團有限公司關於無償劃轉中國冶金科工股份有限公司國有股份的通知》，中冶集團擬通過無償劃轉方式將其持有的本公司1,227,760千股A股股份劃轉給中國石油天然氣集團有限公司。本次無償劃轉完成後，中冶集團對本公司的持股比例及表決權比例將由55.10%下降至49.18%，中冶集團仍為本公司的控股股東。本次無償劃轉尚需取得國務院國資委的批准。

## 新型冠狀病毒肺炎疫情的影響

自2020年1月新冠肺炎疫情爆發以來，本集團第一時間響應並嚴格貫徹落實政府對疫情防控的各項規定和要求，一手抓疫情防控，一手抓復工復產，本集團已陸續有序復工。

本集團預計此次新冠肺炎疫情將對本集團的生產經營造成暫時性影響，本集團將繼續密切關注疫情的發展情況，積極應對並評估影響。

## (六)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) 2019年度及2019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	311,836,814	19,961,558	7,232,276	5,184,624	4,431,952	-	(10,009,615)	338,637,609
其中：對外交易收入	305,394,770	18,906,755	6,359,811	5,183,417	2,792,856	-	-	338,637,609
分部間交易收入	6,442,044	1,054,803	872,465	1,207	1,639,096	-	(10,009,615)	-
營業成本	280,215,442	14,780,917	6,493,846	3,876,340	3,760,421	-	(9,879,851)	299,247,115
其中：對外交易成本	273,884,237	13,728,847	5,636,897	3,875,797	2,121,337	-	-	299,247,115
分部間交易成本	6,331,205	1,052,070	856,949	543	1,639,084	-	(9,879,851)	-
營業利潤/(虧損)	6,541,818	3,235,638	(855,186)	28,610	704,370	(258,405)	(54,429)	9,342,416
其中：利息收入	553,950	1,308,579	30,901	24,011	1,149,846	-	(673,910)	2,393,377
利息費用	2,039,913	1,457,947	39,772	492,644	793,507	-	(673,910)	4,149,873
從聯營合營公司 獲取的投資收 益(損失)	(118,061)	134,739	-	-	(2,217)	-	-	14,461
營業外收入	334,195	21,788	97,254	64,257	6,283	-	-	523,777
營業外支出	49,050	22,623	7,437	3,542	1,383	-	-	84,035
利潤/(虧損)總額	6,826,963	3,234,803	(765,369)	89,325	709,270	(258,405)	(54,429)	9,782,158
所得稅費用	1,141,375	791,430	59,976	67,123	145,435	-	-	2,205,339
淨利潤/(淨虧損)	5,685,588	2,443,373	(825,345)	22,202	563,835	(258,405)	(54,429)	7,576,819
資產	343,105,005	117,008,146	12,848,828	18,204,783	55,335,941	5,618,595	(93,615,085)	458,506,213

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
其中：對聯營合營企業的長期股權投資	16,985,361	4,837,780	-	70	11,155	-	-	21,834,366
非流動資產	42,568,751	11,585,792	3,642,958	12,487,880	18,578,943	-	(13,782,274)	75,082,050
負債	272,519,638	90,130,145	10,587,457	18,218,888	41,526,999	71,685	(91,454,107)	341,600,705
折舊和攤銷費用	1,881,141	155,008	266,513	910,831	170,750	-	-	3,384,243
資產減值損失及信用減值損失	(2,533,814)	40,578	(784,598)	(57,561)	(22,893)	-	-	(3,358,288)
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	<u>3,480,257</u>	<u>1,374,950</u>	<u>63,043</u>	<u>303,243</u>	<u>270,476</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,491,969</u>

(b) 2018年度及2018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	258,330,923	22,870,252	6,988,417	5,282,909	3,667,274	-	(7,605,252)	289,534,523
其中：對外交易收入	253,223,397	22,125,622	6,385,764	5,220,945	2,578,795	-	-	289,534,523
分部間交易收入	5,107,526	744,630	602,653	61,964	1,088,479	-	(7,605,252)	-
營業成本	231,142,277	16,356,370	6,148,745	3,530,708	3,093,268	-	(7,149,402)	253,121,966
其中：對外交易成本	226,339,435	15,690,679	5,557,811	3,529,814	2,004,227	-	-	253,121,966
分部間交易成本	4,802,842	665,691	590,934	894	1,089,041	-	(7,149,402)	-
營業利潤	5,355,978	4,154,853	110,624	300,368	543,744	(243,573)	(389,980)	9,832,014
其中：利息收入	843,132	856,088	37,234	15,486	1,039,009	-	(726,967)	2,063,982
利息費用	2,535,845	745,716	44,078	529,214	759,667	-	(726,967)	3,887,553
從聯營合營公司獲取的投資收益/（損失）	(26,194)	29,103	-	-	(1,052)	-	-	1,857
營業外收入	322,591	53,854	25,193	41,243	6,985	-	-	449,866
營業外支出	640,407	57,646	39,559	4,598	15,226	-	-	757,436
利潤總額	5,038,162	4,151,061	96,258	337,013	535,503	(243,573)	(389,980)	9,524,444
所得稅費用	748,173	956,318	49,496	84,805	115,045	-	-	1,953,837
淨利潤	4,289,989	3,194,743	46,762	252,208	420,458	(243,573)	(389,980)	7,570,607
資產	321,127,986	108,477,535	14,008,040	19,065,275	49,347,710	5,152,432	(78,263,135)	438,915,843

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
其中：對聯營合營企業的								
長期股權投資	12,945,729	899,925	-	69	9,132	-	-	13,854,855
非流動資產	38,629,845	6,295,225	4,356,268	13,080,148	14,576,224	-	(10,298,140)	66,639,570
負債	260,953,390	84,202,395	10,879,884	20,861,702	35,455,276	111,387	(76,217,635)	336,246,399
折舊和攤銷費用	1,667,892	123,254	308,927	713,918	125,144	-	-	2,939,135
資產減值損失及信用減值								
損失	(3,539,583)	(269,513)	28,487	(46,274)	(9,605)	-	-	(3,836,488)
長期股權投資以外的其他								
非流動資產增加額	<u>5,120,838</u>	<u>234,973</u>	<u>96,995</u>	<u>222,477</u>	<u>8,877</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,684,160</u>

### (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	<b>315,661,497</b>	267,015,485
來源於其他國家的對外 交易收入	<b>22,976,112</b>	22,519,038
合計	<b><u>338,637,609</u></b>	<u>289,534,523</u>

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年 12月31日	2018年 12月31日
位於本國的非流動資產	<b>64,316,350</b>	55,212,193
位於其他國家的非流動資產	<b>10,765,700</b>	11,427,377
合計	<b><u>75,082,050</u></b>	<u>66,639,570</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期淨利潤

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期淨利潤	<b>6,599,712</b>	6,371,580
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	<b>6,599,712</b>	6,371,580
減：歸屬於永續債持有人的淨利潤	<b>1,007,046</b>	910,561
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	<b><u>5,592,666</u></b>	<b><u>5,461,019</u></b>

(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

	本年年額	上年金額
年初發行在外的普通股股數	<b>20,723,619</b>	20,723,619
加：本年發行的普通股加權數	-	-
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	<b><u>20,723,619</u></b>	<b><u>20,723,619</u></b>

### (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	0.27	0.26
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	0.27	0.26
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

2019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6,599,712千元，中國中冶本部未分配利潤為1,920,906千元。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0.72元（含稅），共計現金分紅人民幣1,492,101千元，剩餘未分配利潤人民幣428,805千元用於公司經營發展及以後年度分配。該方案擬定的現金分紅總額佔2019年度中國中冶合併報表中歸屬於上市公司股東淨利潤的22.61%。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2020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

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

#### (二)股東和實際控制人情況

##### 1. 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶)	409,079
於2020年2月29日公司普通股股東總數(戶)	411,950
截至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)	報告期內增減	期末持股數量	前十名股東持股情況				
			比例 (%)	持有 有限售 條件股份 數量	質押或凍結情況 股份 狀態	數量	股東性質
中國冶金科工集團有限公司	-224,684,800	11,418,715,300	55.10	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>(2)</sup>	-366,899	2,841,099,101	13.71	0	無	0	其他
中國證券金融股份有限公司	0	620,195,642	2.99	0	無	0	國有法人
香港中央結算有限公司	107,571,701	220,284,861	1.06	0	無	0	其他
中國銀行股份有限公司-嘉實中證央 企創新驅動交易型開放式指數證券 投資基金	113,402,500	113,402,500	0.55	0	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
張景春	-1,247,512	79,571,988	0.38	0	無	0	其他
博時基金-農業銀行-博時中證金融 資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
易方達基金-農業銀行-易方達中證 金融資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他



前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例 (%)	持有	質押或凍結情況		股東性質
				有限售 條件股份 數量	股份 狀態	數量	
大成基金-農業銀行-大成中證金融 資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
嘉實基金-農業銀行-嘉實中證金融 資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
廣發基金-農業銀行-廣發中證金融 資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
中歐基金-農業銀行-中歐中證金融 資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
華夏基金-農業銀行-華夏中證金融 資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
銀華基金-農業銀行-銀華中證金融 資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
南方基金-農業銀行-南方中證金融 資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
工銀瑞信基金-農業銀行-工銀瑞信 中證金融資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他

前十名無限售條件股東持股情況

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	11,418,715,300	人民幣普通股	11,418,715,300
香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>(2)</sup>	2,841,466,000	境外上市外資股	2,841,466,000
中國證券金融股份有限公司	620,195,642	人民幣普通股	620,195,642
香港中央結算有限公司	220,284,861	人民幣普通股	220,284,861
中國銀行股份有限公司-嘉實 中證央企創新驅動交易型開 放式指數證券投資基金	113,402,500	人民幣普通股	113,402,500
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
張景春	79,571,988	人民幣普通股	79,571,988
博時基金-農業銀行-博時中證 金融資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
易方達基金-農業銀行-易方達 中證金融資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
大成基金-農業銀行-大成中證 金融資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
嘉實基金-農業銀行-嘉實中證 金融資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
廣發基金-農業銀行-廣發中證 金融資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
中歐基金-農業銀行-中歐中證 金融資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
華夏基金-農業銀行-華夏中證 金融資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
銀華基金-農業銀行-銀華中證 金融資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
南方基金-農業銀行-南方中證 金融資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
工銀瑞信基金-農業銀行-工銀 瑞信中證金融資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600

上述股東關聯關係或一致行動 本公司未知上述股東存在關聯關係或一致行動關係  
的說明

表決權恢復的優先股股東及持  
股數量的說明

不適用

註(1)： 表中所示數字來自於截至2019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。

註(3)： 2019年9月，中冶集團以其持有的中國中冶136,363,700股股  
份認購央企創新驅動ETF；2019年11月，以持有的中國中冶  
88,321,100股股份認購國企一帶一路ETF。截至2019年12月31日，  
中冶集團持有本公司55.10%的股份。

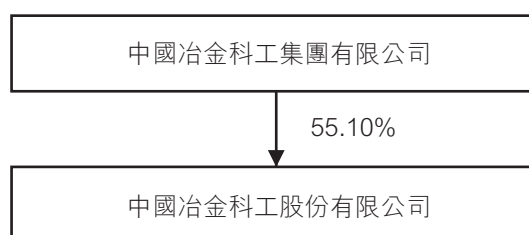
### (三) 控股股東及實際控制人情況

#### 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	1982-12-18
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，中冶集團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。

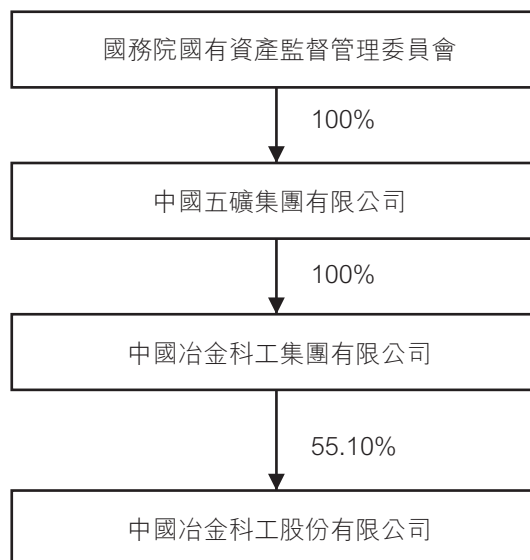
##### (2) 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



## 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



## 十四. 購入、出售或贖回本公司證券

除本公告十五、公司債券相關情況一節所披露者外，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

降低公司融資成本，優化資本結構，公司發行了下列公司債券。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(第三期)	17中冶Y5	143902	2017年7月10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	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年公開發行 公司債券(第 一期)	17中冶01	144361	2017年10月24日 -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
2018年公開發行 公司債券(第 一期)	18中冶01 18中冶02	143634 143635	2018年5月7日 -5月8日	2021年5月8日 2023年5月8日	8.7 2.2	4.78 4.98	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

## 公司債券付息兌付情況

截至本公告日，2017年可續期公司債(第一期)已於2020年3月2日完成本息兌付，2017年可續期公司債券(第二期)已於2020年3月13日完成本息兌付，2017年可續期公司債券(第三期)已於2019年7月11日完成付息，2017年可續期公司債券(第四期)已於2019年7月29日完成付息，2017年公開發行公司債券(第一期)已於2019年10月25日完成付息，2018年公開發行公司債券(第一期)已於2019年5月8日完成付息。

## 公司債券其他情況的說明

2017年可續期公司債券(第一期)、2017年可續期公司債券(第二期)、2017年可續期公司債券(第三期)、2017年可續期公司債券(第四期)、2017年公開發行公司債券(第一期)和2018年公開發行公司債券(第一期)均面向合格投資者公開發行。

## 十六. 遵守企業管治守則

報告期內，公司繼續嚴格按照中國《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、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，已遵守了上市規則附錄十四《企業管治守則》（「《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，董事會主席應出席周年股東大會。本公司國文清董事長因公務無法出席公司2018年度股東周年大會，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條的要求，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、監事會履職超過3年，根據本公司章程規定，在成立第三屆董事會及監事會前，第二屆董事會及監事會成員人繼續履行職責。本公司已於2019年3月12日召開2019年第一次臨時股東大會，選舉本公司第三屆董事會及監事會成員，新一屆董事會於同日召開會議選舉了董事長及各專門委員會成員。本公司董事會換屆工作已經完成。

## 十七. 遵守董事和監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的《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

董事會下設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2019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2018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2019年度的審計機構，負責本公司按中國企業會計准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。

2019年度財務報表審計及審閱費用為人民幣1,835萬元，內部控制審計費用為人民幣200萬元。

德勤華永連續第6年為本公司提供年度審計服務。本公司2019年審計報告簽字註冊會計師分別為陳文龍和董欣，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為6年，董欣作為簽字註冊會計師為公司提供審計服務的年限為1年。

## 二十一. 刊發年度報告

本公司截至2019年12月31日止年度報告將於2020年4月16日或之前於香港交易及結算所有限公司的網站([www.hkexnews.hk](http://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
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「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	2019年1月1日至2019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，在上交所上市，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》
「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  
曾剛  
聯席公司秘書

北京，中國  
2020年3月31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；四位獨立非執行董事：周紀昌先生、余海龍先生、任旭東先生及陳嘉強先生；以及一位非執行董事：林錦珍先生。

\* 僅供識別