

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)

## 2020年年度業績公告

### 概要

本公司於2020年12月31日的財務狀況及2020年的經營結果如下：

- 營業收入為4,001.15億元，較2019年的3,386.38億元增加614.77億元(增幅18.15%)。
- 淨利潤為93.82億元，較2019年的75.77億元增加18.05億元(增幅23.83%)。
- 歸屬上市公司股東淨利潤為78.62億元，較2019年的66.00億元增加12.62億元(增幅19.13%)。
- 基本每股收益為0.32元，2019年的基本每股收益為0.27元。
- 資產總額於2020年12月31日為5,063.93億元，較2019年12月31日的4,585.06億元增加478.87億元(增幅10.44%)。
- 股東權益於2020年12月31日為1,403.55億元，較2019年12月31日的1,169.06億元增加234.49億元(增幅20.06%)。
- 新签合同額達10,197.28億元，較2019年的7,876.17億元增加2,321.11億元(增幅29.47%)。

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：

剛剛過去的2020年，跌宕起伏、波瀾壯闊。在這個值得深刻銘記的年份，中國中冶面對疫情衝擊、經濟下行等外部嚴峻形勢的考驗，頂壓前行、逆勢而上，經營業績再創歷史新高，發展質量穩步提升。

報告期內，中國中冶實現營業收入4,001.15億元，同比增長18.15%；實現利潤總額119.17億元，同比增長21.83%，其中歸屬上市公司股東淨利潤78.62億元，同比增長19.13%；新簽合同額首次突破萬億，達到10,197.28億元，同比增長29.47%。創優創獎碩果累累，28項工程獲國家優質工程獎，7項工程獲魯班獎。「雙百試點」、「科改示範行動」等專項改革取得積極進展。科技成果量質齊升，牽頭承擔國家重點研發計劃項目4項；國家技術標準創新基地(冶金工程國際標準化)通過驗收；新增有效專利6,300餘件，累計有效專利突破33,000件；發佈牽頭制定的國際標準5項，發佈主編的國家標準21項。中國中冶長期向好的發展勢頭持續鞏固。

經過長期的調整、奮鬥、提升，公司發展進入了新的歷史方位，高質量發展邁入了新的階段。展望「十四五」，公司將始終不移做強冶金主責主業，全力向高技術高質量建設領域、向新興產業領域挺進；着力打造「五個一批」，即：打造一批一流產業、打造一批利潤大戶、打造一批首創技術、打造一批穩固市場、打造一批一流人才，為實現「美好中冶，長富久安」目標不懈奮鬥。

一要做強主責主業，加快產業優化升級再塑新優勢。推動冶金建設「十四五」再上新高度，以「181計劃」為抓手，加快冶金建設關鍵核心技術實現新突破；始終站在國際水平的高端和整個冶金行業領先的高度，用獨佔鰲頭的國際一流核心技術、持續不斷的創新研發自主可控能力、無可替代的冶金全產業鏈整合集成優勢，承擔起引領中國冶金實現智能化、綠色化、低碳化、高效化發展的「鋼鐵強國」責任。推動基本建設「十四五」躍上新台階，着力強化品牌建設能力，着力強化EPC總承包能力，着力強化建築綠色化、智能化、工業化升級。推動新興產業「十四五」實現新突破，深入挖掘鋼鐵冶金、礦業在水、氣、塵、土以及能源循環利用等方面的技術優勢持續移植、轉化，充分發揮「資本+產業+模式創新」的放大效應。

二要着力提升科技創新能力，鍛造新發展硬實力。要系統謀劃好創新佈局，緊緊圍繞產業鏈部署創新鏈。要重視應用基礎研究和原始創新，着力提升應用基礎研究和原始創新能力，實現科技創新自立自強，繼續支撐未來高質量可持續發展。要着力完善協同創新機制，進一步打破科研院所、設計企業、施工企業科技研發的「企業牆」，在多領域、多專業加強內部合作。要大力營造創新生態氛圍，進一步加大科技投入，最大力度爭取五礦雙創基金、科創基金支持，積極參與「雙百行動」、「科改示範行動」等改革。

三要堅持系統觀念，全方位加強體系化建設。全面推進公司治理體系建設和治理能力提升，持續優化公司治理的頂層設計，切實優化制度供給。全面加強體系化力量，調動全公司資源，完善「十四五」時期階段性目標任務和實施路線圖；固化並推廣應急統一指揮調度的好經驗好做法；注重改革的整體性、系統性。全面加強各業務體系建設，着力打造集約高效可控的財務資金管理體系、系統優勢彰顯的市場營銷體系以及相互兼容、安全實用、統一的信息化支撐體系；全力推動各業務體系有機貫通、相互協調，邁入系統集成、協同高效的新階段。

四要時刻紮緊安全發展這根弦，確保企業穩定穩健、風險可控。毫不鬆懈地抓好疫情防控、加強財務資金風險管理，嚴控投資風險，嚴把項目「質量關」；突出抓好境外經營風險防控和法律風險防範，特別是突出抓好安全生產工作，統籌好發展和安全兩件大事，用安全穩定為企業高質量發展保駕護航。

五要永葆隊伍活力戰鬥力，做企業高質量發展最堅強有力的保障。以實幹擔當為導向，持續推進優秀人才培養；以優化結構為目標，持續推進隊伍常態化交流；以市場化改革為方向、以高質量發展為目標，持續健全人才激勵機制，營造「正向激勵、全員幸福」的幹事創業氛圍。

征途漫漫，惟有奮鬥。我們將堅持守正創新、實幹擔當，以「一天也不耽誤、一天也不懈怠」的企業精神，奮力開啟「聚焦中冶主業，建設美好中冶」高質量發展嶄新篇章，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

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，以卓越的科研、勘察、設計、建設能力為依託，形成了以工程承包、房地產開發、裝備製造、資源開發四大板塊為「樑」，以冶金工程、高端房建、中高端地產、交通市政基礎設施、礦山建設與礦產開發、核心技術裝備與中冶鋼構、環境工程與新能源、特色主題工程為「柱」的「四樑八柱」關聯互補、協同效應顯著的綜合性業務格局。

#### 1. 工程承包業務

##### (1) 行業概況

2020年，受突發新冠疫情與國際貿易摩擦加劇等多重因素疊加影響，我國國民經濟發展面臨前所未有的挑戰，消費與出口遭受嚴重的衝擊，一季度GDP增速跌落谷底，首次出現負值為-6.8%。隨着疫情有效控制、復工復產的進一步展開和逆週期調節政策不斷出台，國民經濟從二季度開始觸底反彈，2020年全國固定資產投資(不含農戶)518,907億元，同比增長2.9%；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0.9%。2020年，國家實施積極的財政政策，新增專項債券3.35萬億元，發行特別國債1萬億，大力發展新型基礎設施建設、新型城鎮化建設，加大交通、水利等重大工程建設的投資力度，基建行業穩步發展。

冶金建設領域，隨着全球鋼鐵行業和中國鋼鐵產能供給過剩，中國鋼鐵行業進入「化解產能過剩」和「轉型升級」破立並舉這一深度調整期，具體表現為：一是繼續深入推進鋼鐵去產能工作，堅決防止新增鋼鐵產能；二是着力推動行業加快兼併重組、智能化綠色化改造，促進全產業鏈向更高層次躍升，提升行業抗風險能力；三是注重上下游協同創新，大力發展鋼鐵新材料，創新節能低碳新工藝，完善關鍵裝備、零部件等國內配套能力。2020年，我國鋼鐵工業深入推進供給側結構性改革，化解過剩產能取得顯著成效，產業結構更加合理，綠色轉型、智能製造、國際合作取得積極進展，有效支撐了中國經濟社會健康發展。

基本建設領域，隨着長三角洲一體化、京津冀協同、雄安新區建設、「粵港澳」大灣區、成渝經濟圈、西部大開發、海南自貿港建設等國家戰略規劃的深入推進，新基建、新型城鎮化建設、大型基礎設施建設項目建設速度進一步加快。新興產業增長勢頭強勁，生態環保、特色主題工程、裝配式建築、公共衛生、智慧工程等業務面臨着廣闊的發展空間。

從海外市場來看，2020年，新冠肺炎疫情重創全球經濟。各國封鎖措施一度使經濟大面積停擺、失業率飆升，二季度GDP跌幅普遍創歷史極值，疫情緩解後解封重啟經濟雖然使三季度GDP大幅反彈，但也造成疫情強烈反撲，一些國家被迫重新「禁足」，四季度經濟活動再次收縮，復甦勢頭明顯減緩。

據商務部、外匯局統計數據顯示，2020年我國對外全行業直接投資人民幣9,169.7億元(折合1,329.4億美元)，同比增長3.3%。其中，我國境內投資者共對全球172個國家和地區的6,790家境外企業進行了非金融類直接投資，累計投資人民幣7,597.7億元(折合1,101.5億美元)，同比下降0.4%。我國對外承包工程業務完成營業額10,756.1億元人民幣(折合1,559.4億美元)，同比下降9.8%，新簽合同額人民幣17,626.1億元(折合2,555.4億美元)，同比下降1.8%。我國對外勞務合作派出各類勞務人員30.1萬人，較上年同期減少18.6萬人；其中承包工程項下派出13.9萬人，勞務合作項下派出16.2萬人。2020年末在外各類勞務人員62.3萬人。

## 2. 板塊業務經營情況

2020年，面對疫情、洪水、國際貿易摩擦等重重挑戰，公司牢牢抓住以國內大循環為主體，國際國內雙循環相互促進的新發展格局有利機遇，以高質量發展為主線，以市場營銷為龍頭，以創新驅動為引擎，聚焦核心主業、聚焦核心區域、聚焦核心項目、聚焦核心客戶，取得了超預期的經營業績，新簽合同額首次突破萬億元，逆勢創出歷史最高紀

錄。報告期內，公司新簽工程合同額9,786.07億元，同比增長30.37%，再創歷史新高。新簽冶金工程合同額1,434.03億元，佔新簽工程合同額的比例為14.65%，佔比較2019年同期降低2.42個百分點。新簽非冶金工程合同額8,352.04億元，佔新簽工程合同額的比例為85.35%，佔比較2019年同期增長2.42個百分點。

## 2020年工程承包業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2020年	佔總額比例	2019年	同比增減
分部營業收入	363,965,127	89.38%	311,836,814	16.72%
毛利率(%)	10.17	-	10.14	上升0.03個百分點
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </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

中國中冶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，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轉型和智能製造的步伐，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。在市場開拓方面，公司注重發揮全產業鏈優勢，為客戶提供一攬子解決方案，保證主要鋼鐵企業的大中型項目不旁落，穩佔國內90%、全球60%的冶金市場，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	2020年		2019年		2018年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
冶金工程	<u>90,498,906</u>	<u>24.87</u>	<u>70,286,830</u>	<u>22.54</u>	<u>64,836,330</u>	<u>25.10</u>

註：分部營業收入為未抵銷分部間交易的數據。

報告期內，公司緊跟行業佈局調整和產業升級步伐，大力推進與重點鋼鐵企業深度合作，持續鞏固冶金市場領先優勢。全年新簽冶金工程合同額1,434億元，再創歷史新高，陸續中標中天鋼鐵、安鋼周口基地、中新鋼鐵、廣西防城港鋼鐵、山東日照鋼鐵、山東臨沂鋼鐵等20餘個重大冶金工程承包項目。其中，山東臨沂特鋼項目為國內最大的單體冶金EPC項目。同時，公司充分發揮高技術領域的產業引領作用，積極踐行鋼鐵產業綠色化、智能化發展理念。在綠色化方面，公司中標全球首例氫能源開發利用示範項目—河鋼氫能源開發和利用工程示範項目設計，探索出一條世界鋼鐵工業發展低碳、甚至「零碳」經濟的最佳途徑；在智能化方面，中標業內規模最大、產線最多、集成度最高的馬鋼鐵前一體化智慧管控中心項目，實現了公司煉鐵生產由經驗驅動向數字化、智能化驅動的轉變。

在國際市場，公司以引領中國冶金走向更高水平、走向世界舞台中央為己任，憑借一流的設計和建設，不斷擦亮「世界第一冶金建設國家隊」品牌。報告期內，由公司總承包設計建設的印度尼西亞首個長流程普碳鋼生產基地德信鋼鐵順利投產，提升了公司在東南亞市場的品牌影響力，公司與俄羅斯鋼鐵巨頭新利佩茨克鋼鐵公司(NLMK)簽署新能源汽車用高端電工鋼連退機組合同，與台塑越南河靜鋼鐵簽訂轉底爐EPC項目，與河鋼塞爾維亞鋼廠簽訂轉爐煤氣回收系統總包合同，與印尼CNI公司簽訂紅土鎳礦RKEF項目二期、三期工程設備供貨合同，持續推進自主核心技術與裝備的整體輸出。

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	中天鋼鐵集團(南通)有限公司中天綠色精品鋼(通州灣海門港片區)項目 <sup>註</sup>	114.70
2	臨沂鋼鐵投資集團特鋼有限公司年產270萬噸優特鋼項目	96.52
3	山鋼永鋒臨港先進優特鋼產業基地項目	50.02
4	赤峰中唐特鋼有限公司2×1,580m <sup>3</sup> 高爐及配套公輔設施項目總承包合同	16.80
5	河北天柱鋼鐵集團有限公司城市鋼廠搬遷煉鋼工程總承包項目	14.94
6	中新煉鋼系統總承包項目	13.37
7	攀鋼釩5、6號焦爐節能環保改造項目	13.02
8	中新煉鐵系統總承包項目	11.73
9	武鋼集團昆明鋼鐵股份有限公司推進供給側結構性改革實施環保搬遷轉型升級項目綜合原料場工程總承包合同	11.11
10	山西晉鋼智造科技產業園開發有限公司冷軋工程項目	11.10

序號	項目名稱	合同金額 (億元)
11	周鋼煉鋼連鑄總承包項目	10.78
12	昆鋼環保搬遷煉鋼主體及輔助設施工程總承包項目	10.49
<b>境外項目</b>		
1	印尼CNI鎳鐵項目二期、三期供貨合同	16.80
2	印尼OBI鎳鐵項目一標段工程	8.53
3	俄羅斯車州特洛伊茨克金屬錳廠改造及新建項目	6.72
4	河鋼塞爾維亞有限公司技術改造項目轉爐煤氣回收系統EPC總承包合同	5.46

註：該項目不同標段由中冶焦耐工程技術有限公司、中冶賽迪集團有限公司、中冶長天國際工程技術有限公司、中冶華天工程技術有限公司、中國二十二冶集團有限公司等公司下屬子公司分別實施，此處合同金額僅包括5億元以上合同，未計入5億元以下合同金額。

## (2) 非鋼工程建設業務

### ① 房建與基礎建設領域

中國中冶作為基本建設主力軍，立足國內國際雙循環新發展格局，主動服務和支撐國家重大戰略，充分發揮基本建設產業龍頭作用。報告期內，公司緊跟國家區域發展戰略，堅持大區域市場開發策略，在京津冀、川渝、華中、江浙滬四大區域新簽合同額均超千億元。其中，山東臨沂國際港片區開發項目創下公司EPC最大合同額紀錄；西安地鐵和深圳地鐵工程實現了公司在地鐵施工領域的重大突破；廈門天馬項目為全球單體建面最大電子廠房工程。

公司積極探索新興商業模式，通過參與PPP及投融建項目，獲取「高新綜大」工程。全年中標投融資類經營項目合同額達872億元，有效助力承攬標誌性重大工程，其中保定市主城區城中村連片開發ABO項目為公司近年來採用新商業模式簽訂的投資額最大的單體合同。

在海外市場方面，業務結構實現多元發展。報告期內，公司中標國際最高等級4F級機場柬埔寨金邊新國際機場項目，成功簽約全球首個熱帶雨林主題公園新加坡萬禮生態園項目。同時，公司合力保障高品質履約，紮實推進世界日產能最大水泥廠沙特YAMAMA水泥廠項目1號生產線順利投產。

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	2020年		2019年		2018年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
房屋與						
建築工程	165,001,421	45.33	147,049,726	47.16	107,540,465	41.63
交通基礎設施	77,372,999	21.26	67,393,860	21.61	54,016,566	20.91
其它工程	31,091,801	8.54	27,106,398	8.69	31,937,562	12.36

報告期內，公司簽訂的房建與基礎建設領域重點項目如下：

序號	項目名稱	合同金額 (億元)
1	山東臨沂國際陸港片區基礎設施建設項目	189.80
2	保定市主城區城中村連片開發ABO項目	96.50
3	融安至從江高速公路一期工程(融安至安太段)PPP項目	64.11
4	翠屏區2020年城市建設九個打捆項目	51.60
5	樂山市蘇稽新區大學城(一期)項目	45.11
6	保定市主城區城中村連片開發ABO項目(二標段)	40.80
7	雄東片區A單元安置房及配套設施項目施工總承包一標段	40.45
8	四川輕化工大學東部新城校區建設工程項目	40.43
9	德陽高新區三星湖水利工程基礎配套設施建設項目及高新區骨幹路網建設「打捆」項目	40.20
10	廣西梧州高端不銹鋼製品輕工園區基礎設施項目	37.63
11	臨沂城發城建開發有限公司火車站片區基礎設施建設項目	37.00
12	渝湘複綫(主城至酉陽段)、武隆至道真(重慶段)高速公路	36.37
13	浙江大學杭州國際科創中心項目一期EPC工程總承包	35.33

序號	項目名稱	合同金額 (億元)
14	瀋陽中關村科技創新基地南區配套工程項目	31.85
15	國道G247線自貢漆樹至宜賓段公路、渝昆高速象鼻出口至自貢漆樹公路改造工程一期(明威大道)項目	29.82

#### 境外項目

1	柬埔寨金邊新國際機場飛行區設計建造總承包項目	26.72
2	新加坡萬禮生態雨林北部、南部公園總承包工程項目	20.40
3	新加坡義順9道執行共管公寓工程設計施工總承包項目	7.93
4	柬埔寨粵泰金邊港城市綜合體項目三期	7.40

#### ② 新興產業領域

報告期內，公司緊抓國家戰略性新興產業發展機遇，憑借在鋼鐵冶金與基本建設領域積累的雄厚技術優勢，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，在生態環保產業、特色主題工程、康養產業等領域不斷取得新的突破。

在生態環保產業方面，公司積極投身生態環保建設，圍繞市政污水處理、流域綜合治理、黑臭水綜合治理、垃圾焚燒發電、土壤及礦山修復等市場進行重點開發。近年來，公司在水務領域發展迅速、市場份額不斷擴大，目前在手運營的水務項目共計27項，主要集中於經濟發達、城鎮化水平和人口密度高的華北、華東、華南地區，總設計處理量達262萬噸/天。2020年，公司在水務領域持續發力，對現有水

務板塊進行優化整合，成立了集水務、固廢、生態環境治理投資、工程建設、運營為一體的全產業鏈專業化生態環保子公司中冶生態環保集團有限公司，該專業公司依託「中國中冶」品牌優勢，借助於技術與投資的雙輪驅動，全力搶佔水務板塊市場份額，力爭在「十四五」期間成為生態環保行業的領軍企業。

報告期內，公司在生態環保建設領域開發碩果累累，成功簽約國內節能環保最領先的雄安容東片區能源站項目、國內環保設計理念最領先的安州特色小城鎮環衛和咎崗片區再生建材場項目，中標宜昌市長陽「長江大保護」項目、成都市環城生態區生態修復綜合項目、武漢市長江支流府澧河出口河段綜合整治工程(一期)項目、宜昌市西陵區和高新區「一江兩岸」水環境治理項目、遂寧高新區涪江流域舒家河(北段)水環境綜合治理項目(一期)、昭通市城市黑臭水體治理示範城市建設項目、湛江市坡頭(海東高新區)供水工程(管網)項目、涿州市污水處理廠提標改造工程項目、廊坊市三河東部礦區礦山地質環境治理工程(五期)、襄陽恩菲生活垃圾焚燒發電廠技改項目、贛州市南康生活垃圾焚燒發電項目等一批重大項目。

在特色主題工程方面，中國中冶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。報告期內，由公司承建的北京環球影城項目好萊塢、變形金剛基地景區通過竣工驗收，該項目建成後將超越美國奧蘭多環球影城，成為全球最大、最智能、最高端的環球主題公園。公司承建的我國首條雪車雪橇賽道項目—北京冬奧會國家雪車雪橇中心順利完成場地認證及運行保障工作。在此基礎上，公司又成功中標和簽約新加坡萬禮生態雨林北部公園總承包工程、2021揚州世界園藝博覽會世博園項目工程、崑山國際文化村派拉蒙影視主題樂園、梧州市廣信森林公園等一系列重大特色主題工程項目，進一步彰顯公司在該領域的領軍者風範。

在康養產業方面，公司積極順應公共衛生和康養產業的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，公司陸續中標和新簽深圳市沙井人民醫院擴建(二期)項目、天津東麗湖麗健園大健康產業升級改造項目、四川省醫用衛生應急產業基地EPC項目、廣東省吳川市人民醫院遷建PPP項目等多項重點工程，傾力打造中冶「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>生態環保建設項目</b>		
1	四平市海綿城市建設南北河水環境綜合整治工程、四平市海綿城市建設中心城區雨污分流改造工程建設項目	24.96
2	黃岡市白蓮河生態保護和綠色發展示範區一期PPP項目	20.00
3	馬鞍山市中心城區水環境綜合治理PPP項目EPC總承包合同	16.20
4	梧州臨港經濟區配套基礎設施項目EPC總承包合同	13.93
5	馬鞍山市中心城區水環境綜合治理PPP項目運營維護(一)	11.46
6	河北省廊坊市三河東部礦區礦山地質環境治理工程(五期)	10.55
7	寶山再生能源利用中心項目施工二標段	10.08

序號	項目名稱	合同金額 (億元)
----	------	--------------

---

#### 特色主題工程項目

1	襄陽華僑城文化旅遊度假區二期文化科技園工程總承包	24.80
2	天府藝術公園·文博坊片區場館建設項目勘察—設計—施工總承包	15.72
3	峴山國際文化村派拉蒙影視主題樂園、別墅區及配套工程項目	15.22
4	湖北省黃岡市紅安縣螢石礦山公園項目總承包建設工程	12.00
5	白浪綠洲濕地公園鳶都湖演藝項目	11.80

---

#### 康養領域項目

1	中國醫學科學院腫瘤醫院分院(廊坊院區)項目	47.49
2	鄒城市張莊鎮鄉村振興康養宜居小鎮EPC項目	12.00
3	貴州大健康醫藥產業智匯雲錦孵化基地項目一期一標段施工	10.70

---

## (二) 房地產開發業務

### 1. 行業概況

進入2020年，受新冠疫情影響，國內經濟面臨較大壓力。中央繼續堅持「房住不炒」原則，重申不得將房地產作為短期刺激經濟的手段。在地方層面，多地靈活因城施策，着重完善土地、人口和資金等要素市場化配置，供需兩端密集出台政策穩預期、促發展，加強房地產市場資金監管。報告期內，房企融資環境先鬆後緊，而隨着「三條紅線」的提出，房地產融資監管進一步加強，企業融資端進一步收緊，高槓桿、高負債的運營模式將無法持續。與此同時，國家「十四五」規劃提出要「推動金融、房地產同實體經濟均衡發展，實現上下游、產供銷有效銜接，促進各產業門類關係協調」。從長遠來看，房地產企業梯隊分化及行業競爭將繼續加劇，規模房企競爭優勢進一步深化。

2020年，全國商品房銷售面積、金額在疫後體量逐月快速回升，增速則經歷了先升後降的總體趨勢。國家統計局數據顯示：2020年，商品房銷售面積176,086萬平方米，比上年增長2.6%。其中，住宅銷售面積增長3.2%，辦公樓銷售面積下降10.4%，商業營業用房銷售面積下降8.7%。商品房銷售額173,613億元，增長8.7%。其中，住宅銷售額增長10.8%，辦公樓銷售額下降5.3%，商業營業用房銷售額下降11.2%。2020年，房地產開發企業房屋施工面積926,759萬平方米，比上年增長3.7%。全國房地產開發投資額129,492億元，同比增長6.8%。2020年，房地產開發企業土地購置面積25,536萬平方米，比上年下降1.1%；土地成交價款17,269億元，增長17.4%。

## 2. 板塊業務經營情況

報告期內，公司面對房地產政策調控，分類施策、分城施策，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。2020年，公司通過公開市場招拍掛成功獲取地塊6宗，佔地面積10.81萬平方米，計容建築面積20.57萬平方米。報告期內，公司房地產開發投資金額為232.71億元，同比增長21%；施工面積1,041.51萬平方米，同比減少11%；其中新開工面積198.79萬平方米，同比增長14%；竣工面積277.06萬平方米，同比增長72%。

報告期內，公司房地產業務亮點紛呈。石家莊「中冶·盛世國際廣場」項目喜獲LEED CS金級認證，深圳前海中冶科技大廈成功斬獲2020年美國繆斯設計獎(MUSE Design Awards)建築概念類金獎，開發品質得到業界肯定。

### 2020年房地產開發業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2020年	佔總額比例	2019年	同比增長
分部營業收入	24,114,286	5.92%	19,961,558	20.80%
毛利率(%)	20.66	-	25.95	降低5.29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，公司開發的重點房地產項目：

- (1) 珠海中冶逸璟公館項目。項目位於橫琴自貿區規劃的國際居住區內，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，綜合容積率僅為1.35，背山面水，是橫琴新區乃至珠海市非常稀缺的低密度景觀住宅項目。項目一期已於2018年6月28日實現首次開盤，於2020年6月22日竣工驗收；項目二期已於2020年5月24日開盤，目前正在進行主體結構施工，計劃於2021年6月竣工驗收。
- (2) 秦皇島中冶德賢華府項目。項目地處秦皇島開發區，屬於秦皇島房地產熱點開發區域，項目佔地面積3.76萬平方米，計容建築面積7.46萬平方米，容積率為1.98，於2018年8月開工，2019年10月開盤。作為中冶置業繼德賢公館之後，在港城打造的集低密洋房、小高層、約3萬平方米商業漫街區和高標準寫字辦公樓於一體的全綜合業態的大型智慧社區，該項目以綠色、健康、智慧三大理念和港城首個健康體驗館的品牌優勢，吸納港城改善居住的高端客群。
- (3) 石家莊中冶德賢華府、德賢盛世廣場項目。項目位於石家莊市新華區，緊鄰中華大街、北二環快速路，交通便利，地理位置優越。項目佔地面積10.32萬平方米，計容建築面積33.24萬平方米，容積率為2.8(住宅)、4.5(商業)。項目於2019年4月開工，2019年10月開盤，一期住宅首批次已於2020年底集中交付。
- (4) 青島中冶德賢公館項目。項目位於青島即墨西城區，享有即墨主城向西發展的規劃優勢、優質的學區資源及產業市場等配套資源，是即墨區近年房地產熱點板塊。項目佔地面積19.01萬平方米，計容建築面積35.95萬平方米，容積率為2.0(商住地塊)、1.5(樂園地塊)。項目於2020年6月開工，2020年8月開盤。在中國房地產指數系統、中指研究院主辦的「2020半年度房地產市場趨勢報告會上」，該項目獲評「2020中國TOP100價值樓盤」。

- (5) 三河市中冶總部基地項目。項目位於河北省三河市燕郊經濟技術開發區北側，佔地面積219.7畝，一期規劃建有科創辦公、SOHO辦公、商業配套、會議中心四種產品業態，致力於實現「四個打造」：一是打造以中冶國家級研發平台為引領、央企區域總部為支撐的總部基地；二是打造由中冶上下游配套產業和首都高端產業構成的創新生態圈；三是打造融合研發辦公、創新孵化、產業展示於一體的產業綜合體；四是打造京津冀創新型企業匯聚地、產業升級發展極。項目南、北區均已在2020年三季度開工，計劃於2021年一季度開盤。
- (6) 中冶興隆新城•紅石郡項目。項目位於河北省承德市興隆縣，為中冶置業從傳統開發商向城市開發運營商轉型的代表作。項目已於2018年6月23日實現首次開盤，2019年12月26日首批集中交付，目前正進行剩餘地塊主體結構及內外裝修施工，大部分地塊計劃在2021年底前陸續交付。

### (三) 裝備製造業務

#### 1. 行業概況

近年來，國家先後實施了「一帶一路」倡議、《中國製造2025》、「製造強國、大國重器」等戰略及產業扶持政策，隨着產業轉型升級和結構調整步伐的加快，我國冶金裝備製造業迎來了重要的改革發展機遇。未來，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的發展趨勢。

自「十三五」以來，國家關於發展鋼結構產業相關的政策密集頒佈，國務院辦公廳《關於促進建築業持續健康發展的意見》提出「力爭用10年左右的時間，使裝配式建築佔新建建築面積的比例達到30%」；住建部《建築業發展「十三五」規劃》提出「大力發展鋼結構建築，引導新建公共建築優先採用鋼結構，積極穩妥推廣鋼結構住宅」，為產業的升級和快速發展營造良好的政策環境。可以預見，未來我國鋼結構建築，尤其是在具有市場廣闊應用前景、具有自主知識產權的裝配式建築體系和鋼結構住宅體系，將迎來較大的市場機遇。

## 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。經過多年的建設，公司裝備製造業務以冶金裝備產品為主，基本覆蓋了鋼鐵冶金建設全流程各個工藝環節，且擁有多項自主知識產權，具備較強的冶金設備成套能力。公司將緊跟國家鋼鐵行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，加速推進核心技術的產品化和產業化；整合上下游優勢業務資源，將核心裝備製造納入裝備產業園區進行統一管理，將公司研發的核心技術放入保險盒，搭載在產品上發向「一帶一路」、發往世界各地，將裝備製造業務打造成為國家隊的「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」。

截至報告期末，公司具有裝備製造(冶金及非冶金)業務的二級子公司共10家；所屬的製造基地(不包括參股企業)共22家，主要代表產品為燒結機、環冷機、工業爐、給料機、軋機，高爐、煉鋼、連鑄等成套設備等冶金產品，以及遊藝設備、焊材、鋼筋連接器等非冶金產品。

### 2020年裝備製造業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2020年	佔總額比例	2019年	同比增長
分部營業收入	11,056,954	2.72%	7,232,276	52.88%
毛利率(%)	13.92	-	10.21	上升3.71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。

### 3. 鋼結構業務

公司是新中國鋼結構工程的奠基者，是中國鋼結構事業的開拓者之一，在長期發展過程中形成了獨佔鰲頭的技術與產業優勢。公司目前擁有「國家鋼結構工程技術研究中心」、「中冶鋼結構製造與安裝工程技術中心」等多個國家級鋼結構工程技術中心，下屬多家科研設計類子公司主編、參編了如《鋼結構設計規範》、《鋼結構焊接規範》、《鋼結構工程施工質量驗收規範》等國內各類的鋼結構設計、製造、施工的規程、標準，使公司在鋼結構綜合技術方面處於國內領先地位。

目前，公司的鋼結構製造(含基地及現場製作)產能、產業規模和製造量均居全國同行業前列。截至報告期末，公司具有鋼結構業務的二級子公司共13家，所屬的鋼結構製造基地(不包括籌建中及參股企業)共32家，鋼結構基地(不含現場製作及外委部分)設計總產能為165萬噸，主要代表產品為工業廠房、超高層、其他公共建築、橋樑、塔桅，以及其他非標鋼構件的加工製作。

公司所屬鋼結構製造基地幾乎覆蓋全國所有經濟熱點地區，先後參與了大部分體育盛會場館建設和眾多國際重要會議場館建設，建造了一大批標誌性基礎設施重點工程，在市場上樹立了良好的品牌形象。未來，公司將在資源配置成熟的區域，適時繼續推動鋼結構業務的試點整合工作，通過區域整合與優勢資源互補，逐步優化鋼結構業務戰略佈局，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，持續打造公司「中冶鋼構」品牌的核心競爭力。

## (四)資源開發業務

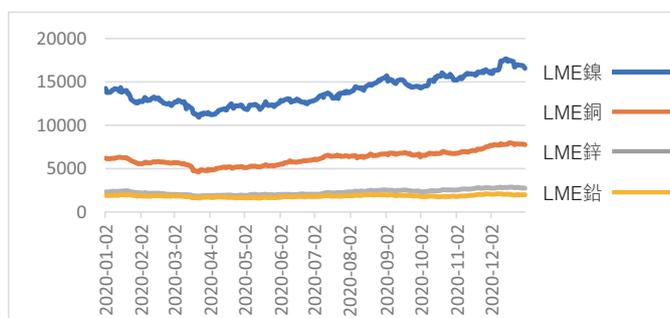
### 1. 行業概況

2020年新冠疫情突如其來並迅速在全世界範圍蔓延，全球經濟出現萎縮，經濟下行導致礦產品需求總體下降。回顧2020年全球礦業市場，主要呈現幾方面特點：一是產銷雙雙低迷，中國為主要市場；二是不同品種走勢分化，差異明顯；三是勘查投入連續下降，制約行業發展；四是礦業併購活躍度下降，融資難問題加劇；五是多國加強資源管控，資源民族主義深化；六是礦產品總體供大於求，但在全球主要國家經濟刺激政策和寬鬆貨幣政策的影響下，礦產品價格先抑後揚，對疫苗研發的樂觀情緒推動金屬價格大漲。

從倫敦金屬交易所鎳、銅、鋅、鉛4種有色金屬全年先抑後揚的走勢來看，鎳價從年初14,240美元/噸震蕩下滑至3月份10,915美元/噸的全年低點，而後震蕩上揚，年末漲至17,000美元/噸左右；銅價從年初6,207美元/噸下滑至3月份4,601美元/噸的全年低點，而後震蕩上揚，年末漲至7,800美元/噸左右；鋅價從年初2,305美元/噸下滑至3月份1,818美元/噸的全年低點，而後震蕩上揚，年末漲至2,800美元/噸左右；鉛價從年初1,915美元/噸下滑至3月份1,608美元/噸的全年低點，而後震蕩上揚，年末漲至2,000美元/噸左右。

2020年LME鎳、銅、鋅、鉛價格走勢圖

單位：美元/噸



數據來源：Wind

面對前所未有的變革，綠色、安全、和諧、智能、高效正逐漸成為礦業發展的新理念，為礦業行業發展指明了方向，這對於礦業企業來說既是機遇又是挑戰。展望2021年，儘管在短時間內無法擺脫疫情帶來的嚴重衝擊，但全球經濟繼續下行的可能性不大，而小幅回升的幾率較大。交通運輸業和製造業逐步恢復正常，以及基礎設施升級將推動大宗礦產需求回升。以碳中和為目標的綠色經濟和新能源政策將進一步推動鎳、鈷、銅等金屬的需求增長，供需矛盾或將進一步突出。疫情對銅、銀等抗菌消毒和改善空氣質量有關的礦產品需求也將顯現，並將推動相關礦產的勘探開發和原材料加工業發展。

## 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、鈷、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。在產的巴布亞新幾內亞瑞木鎳鈷礦、巴基斯坦杜達鉛鋅礦和山達克銅礦採取封閉管理、嚴格隔離防疫和全面消殺等有力措施，不僅成功抵禦了境外疫情防控的巨大風險，實現了零感染，同時還克服人員輪換週期延長、人力資源較為緊張的現實困難，堅持達產達標、滿產滿銷，均翻倍完成年度盈利計劃目標。

### 2020年資源開發業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2020年	佔總額比例	2019年	同比增長
分部營業收入	4,383,658	1.08%	5,184,624	-15.45%
毛利率(%)	28.24	-	25.23	增加3.01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，公司開發及運營中的礦產資源項目基本情況如下：

(1) 巴布亞新幾內亞瑞木鎳鈷項目

項目全年平均達產率103.2%，達產率位列世界濕法冶煉紅土鎳礦第一，自2016年以來連續四年實現超產。報告期內，項目累計生產氫氧化鎳鈷含鎳33,659噸、含鈷2,941噸，在世界紅土鎳礦中單位現金生產成本最低，是全球現有已投產紅土鎳礦中達產率和運營水平最高的礦山，具有良好的市場競爭力和發展前景。隨着下游新能源汽車行業對高鎳三元動力電池需求的持續擴大釋放，預計鎳價將繼續高位運行，未來該項目在達產達標、滿產滿銷基礎上，有望實現年度利潤新的突破，為本公司業績提升做出進一步貢獻。

(2) 巴基斯坦杜達鉛鋅礦項目

報告期內，項目實現採出礦量50.3萬噸，連續2年實現採出礦量50萬噸/年的達產目標，全年累計生產鋅精礦含鋅35,054噸、鉛精礦含鉛7,094噸，產銷兩旺，全年實現利潤過億元。

(3) 巴基斯坦山達克銅金礦項目

項目設計採選生產規模為日處理礦石12,800噸，年均冶煉能力為20,000噸，產品為粗銅。疫情發生後，項目於2020年6月上旬成功組織國際復產復工包機，順利將冶煉廠中方員工安全護送至項目現場，在集中隔離期滿後，於2020年7月上旬實現冶煉廠點火復產。為克服疫情期間人力資源緊張的局面，項目將冶煉廠「三班倒」工作制調整為「兩班倒」，全體中巴員工齊心合力提高粗銅日產水平，全年累計生產粗銅13,200噸，實現分紅利潤過億元，圓滿完成年度生產經營任務。目前項目已啟動東礦體露天剝離工作，為今後東礦體資源的開發和項目的長期平穩生產運營奠定基礎。

#### (4) 阿富汗艾娜克銅礦項目

報告期內，項目資源量6.62億噸，銅金屬量達1,108萬噸，銅平均品位為1.67%，屬於世界級特大型銅礦床。受疫情及其他因素影響，公司仍在與阿富汗政府就繼續開展採礦合同談判進行磋商，並將繼續加強與阿方的溝通工作，穩妥推進採礦合同修改談判，努力爭取國家的政策支持，有理有據有節維護本公司的合法權益。

### (二) 報告期內核心競爭力分析

在冶金工程建設領域，公司是全球最大最強的冶金建設承包商和冶金企業運營服務商，以獨佔鰲頭的核心技術、持續不斷的革新創新能力、無可替代的冶金全產業鏈整合優勢，承擔起引領中國冶金向更高水平發展的國家責任，是全球最強最優最大的冶金建設運營服務「國家隊」。在國內市場，環保原料場、焦化、燒結及球團、煉鐵、煉鋼及連鑄、熱軋扁平材、熱軋長材和冷軋業務領域的技術水平、工程業績、建設效果、業主滿意度方面處於絕對的領先地位。在國外市場，站在國際水平的高端和整個冶金行業的高度，始終堅持創新驅動戰略，不斷開發新的核心技術，創建走向海外的新競爭優勢。公司在鋼鐵冶金領域的高端諮詢及總體設計能力上具有較強的競爭力，並具有在鋼鐵工程的八大業務部位的技術競爭力，充分代表了中國在鋼鐵冶金建設領域技術開發和工程建設方面的實力和水平。

在房建與基礎建設領域，公司作為全球最大的工程承包公司之一，在房屋建築、交通市政基礎設施、綜合工業工程等方面具有較強的施工技術優勢。近年來，公司在生態環保、特色主題工程、美麗鄉村與智慧城市、康養產業等新興產業領域持續發力，取得了行業領先地位。公司在污水處理、水環境治理、大氣污染治理、土壤修復、固廢治理、垃圾焚燒、餘熱餘壓的資源綜合利用等能源環保方面擁有一大批具備自主知識產權的專利技術和專有技術，在大型焚燒發電諮詢設計領域已佔據到全國60%的市場份額；公司擁有國內唯一一家主題公園專業設計院，成功承建北京環球影城、新加坡聖淘沙環球影城、上海迪士尼度假區探險島和明日世界、珠海長隆海洋王國等國內知名主題公園施工項目。

在裝備製造領域，公司擁有數千人的裝備設計研發人員，具有「國家鋼鐵冶煉裝備系統集成工程技術研究中心」、「國家鋼鐵生產能效優化工程技術研究中心」自動化實驗室和熱工產品實驗室、「國家燒結球團裝備系統工程技術研究中心」等多個國家級技術研發中心，享有多項自主知識產權，所生產的冶金裝備產品基本覆蓋了鋼鐵冶金建設全流程各個工藝環節，且具備較強的冶金設備成套能力。公司作為中國鋼結構事業的開拓者之一，在長期發展過程中形成了獨佔鰲頭的鋼結構技術和產業鏈整合優勢。目前，公司的鋼結構製造(含基地及現場製作)產能、產業規模和製造量均居全國同行業前列。

在礦產資源開發領域，公司掌握多項國內乃至國際領先的礦山採、選、冶金流程工藝和核心技術，在礦業工程領域擁有絕對的競爭優勢和領導地位。公司擁有國內有色領域綜合實力最強的設計院，具有完善的銅、鉛、鋅、鎳、鈷及其他多種金屬的礦山、冶煉工藝和裝備技術，擁有數字測量與地理信息系統、複雜地質條件下的巖土工程勘察技術。在冶金礦山開採方面，大型地下鐵礦採礦技術、大型露天開採等技術處於國內領先水平。

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2020年12月31日的財務狀況及2020年的經營結果如下：

- 營業收入為4,001.15億元，較2019年的3,386.38億元增加614.77億元(增幅18.15%)。
- 淨利潤為93.82億元，較2019年的75.77億元增加18.05億元(增幅23.83%)。
- 歸屬上市公司股東淨利潤為78.62億元，較2019年的66.00億元增加12.62億元(增幅19.13%)。
- 基本每股收益為0.32元，2019年的基本每股收益為0.27元。

- 資產總額於2020年12月31日為5,063.93億元，較2019年12月31日的4,585.06億元增加478.87億元(增幅10.44%)。
- 股東權益於2020年12月31日為1,403.55億元，較2019年12月31日的1,169.06億元增加234.49億元(增幅20.06%)。
- 新簽合同額達10,197.28億元，較2019年的7,876.17億元增加2,321.11億元(增幅29.47%)。

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3,639.65億元，較2019年的3,118.37億元增加521.28億元(增幅16.72%)。

### (2) 房地產開發業務

營業收入為241.14億元，較2019年的199.62億元增加41.52億元(增幅20.80%)。

### (3) 裝備製造業務

營業收入為110.57億元，較2019年的72.32億元增加38.25億元(增幅52.88%)。

### (4) 資源開發業務

營業收入為43.84億元，較2019年的51.85億元減少8.01億元(下降15.45%)。

## (5) 其他業務

營業收入為37.02億元，較2019年的44.32億元減少7.3億元(下降16.46%)。

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) 2020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	72,724,921	107,840,272	87,407,887	132,141,543
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,892,109	1,699,816	1,015,433	3,254,827
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益後的淨利潤	1,811,154	1,469,471	922,857	2,968,310
經營活動產生的現金流量淨額	<u>-8,893,561</u>	<u>10,307,578</u>	<u>-259,379</u>	<u>26,877,067</u>

## 四. 可能面對的風險及公司採取的應對措施

### 1. 宏觀經濟風險

2020年，國際國內經濟形勢複雜嚴峻，不穩定不確定因素明顯增多。新冠肺炎疫情影響廣泛深遠，世界經濟陷入深度衰退，經濟全球化遭遇逆流，經濟循環受阻，國際貿易投資大幅萎縮，經濟下行壓力遠超預期，國內經濟全面恢復仍面臨諸多挑戰。外部宏觀經濟形勢複雜多變，將會對建築業發展帶來較大不確定性影響。

公司將審慎評估宏觀經濟風險，並據此適時調整經營策略，充分利用和挖掘積極發展條件，確保公司保持穩定發展。

## 2. 傳統冶金工程領域風險

未來五年，鋼鐵行業結構調整、產業優化升級仍將延續並進一步深化，支撐我國向製造業強國轉型的產品結構升級調整、鋼鐵企業兼併重組、綠色化和智能化發展將成為國內鋼鐵行業發展的主旋律，並帶來一系列質量效益性調整和升級改造的市場機會。從國外來看，儘管當前國際形勢呈現前所未有的複雜化態勢，但各國分工合作、互利共贏是長期趨勢，海外市場仍是公司未來冶金工程板塊增長的重要一極。

面對當前市場環境，公司需立足國內市場、以國內國外雙循環相互促進，繼續保持傳統冶金工程板塊穩定的高市場份額。同時，公司將加快推動國家隊頂層設計方案落地實施，全力打造公司鋼鐵工程技術全產業鏈競爭優勢，防範和化解傳統冶金工程的風險，不斷鞏固和加強冶金建設國家隊的地位和在全球鋼鐵工程技術領域的競爭力和影響力。

## 3. 非鋼工程領域風險

非鋼工程領域的風險與國家戰略政策、固定資產投資密切相關，特別是軌道交通、機場、高速公路等這類重點項目，往往是各大建築企業角逐最激烈的領域。近期，國家陸續出台了相關政策，鼓勵加大對城市基礎設施建設的投入。總體來看，基礎設施建設仍為「十四五」規劃建設的重要內容之一，基建補短板和政策加碼趨勢仍將持續，基建行業重要作用仍將凸顯。區域發展方面，有望著重強調加大人口淨流入較快的京津冀協同、長三角一體化、粵港澳大灣區以及成渝城市群四大城市群的發展建設。

公司將牢牢把握擴大基建投資的機遇，繼續堅持「聚焦核心主業、聚焦核心區域、聚焦核心客戶、聚焦核心項目」的市場開發主基調，積極創新商業模式，迅速擴大市場規模，全面提高公司在高速公路、市政基礎設施、軌道交通、新型城鎮化建設等國家基本建設市場中的競爭能力，獲得更多的市場份額。

#### 4. 房地產開發業務領域風險

進入2020年，中央保持房地產政策調控定力，繼續強調「房住不炒」，因城施策，完善土地、人口和資金等要素市場化配置，各級地方政府仍保持調控定力，堅守「限購」、「限貸」「限價」等調控底線。8月底央行和住建部提出「三條紅線」監管新規，意味著對房地產企業資金端調控由融資渠道監管轉向融資主體監管。「十四五」規劃提出「推動金融、房地產同實體經濟均衡發展，實現上下游、產供銷有效銜接，促進各產業門類關係協調」。預計在新的規劃期內，市場競爭加劇，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，加速行業格局洗牌及市場集中度的持續提升，規模優勢疊加效應將不斷放大。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地產企業面臨的首要任務。

為積極適應形勢要求和市場變化，公司將進一步加快推進由「地產開發商」向「城市運營商」戰略升級，緊盯核心城市佈局，走差異化、品質化發展之路。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週邊建設用地，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，持續穩健地提升運營管理水平和效益，提升項目品質，確保實現預期收益，以有效應對房地產開發業務領域風險。

#### 5. 金融領域風險

全球金融形勢依舊複雜多變，地緣政治局勢緊張，貿易環境惡化，新冠疫情使得原有矛盾加速暴露。當前和今後一個時期，我國仍處於重要戰略機遇期。國內貨幣政策保持靈活精準、合理適度，央行將通過控制基礎貨幣投放量和短端利率，疊加宏觀審慎政策，保持宏觀槓桿率穩定。債券市場和資金價格可能產生波動，融資需把握好市場機遇和時間窗口。

為防範金融領域風險，公司需持續優化融資結構，密切關注匯率變化，加強外匯風險敞口管控，及時有效開展以套期保值為目的的外匯保值業務，主動應對匯利率走勢變化，同時多措並舉節約財務成本、提高資金使用效率。

## 6. 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。

公司將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，進一步提高資源產量，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。

## 7. 國際化經營風險

公司在多個國家和地區開展經營業務，一方面受當地政治、經濟、社會、法律、匯率等環境因素影響，另一方面受到全球疫情嚴峻形勢的影響，可能對公司的海外業務帶來一定風險，發生工程無法按期完工、成本超支、產生索賠糾紛等情況，進而影響公司海外業務的收入及利潤。

公司將督促各子企業及境外機構科學制定疫情防控預案、認真做好疫情防控工作，備足防疫及生活物資，切實保障員工生命健康安全；同時要總結本次疫情給國際化經營帶來的經驗和教訓，深入研究海外項目所在地的政策、法規和人文環境，與當地合作夥伴建立良好的長線合作關係，努力降低國際化經營風險，加快屬地化經營的步伐。

## 8. 環境及安全生產風險

全面加強生態環境保護，堅決打好污染防治攻堅戰，堅持綠色發展已經成為重要國家戰略，企業必須提高對生態文明和環境保護工作的重視程度。公司涉及工程承包、房地產開發、裝備製造、資源開發等多個行業，子企業及所屬項目眾多，對環保工作管理水平提出了較高要求。作為施工及生產類企業，安全生產風險可能存在於公司生產經營活動過程中的各個環節，可能由於人的不安全行為、物的不安全狀態、環境的不安全因素、管理漏洞，導致發生安全事故，傷及員工身體健康和生命，給企業造成一定經濟損失，甚至影響企業聲譽。

公司將繼續積極踐行「綠水青山就是金山銀山」的綠色發展理念，認真貫徹國家節能環保相關法律法規要求，嚴格落實企業主體責任，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。下屬施工類企業，要深入開展綠色施工，大力推進節能、節地、節水、節材和環境保護工作；下屬生產類企業，要通過科技創新，提高資源利用效率，減少污染物排放，促進清潔生產。同時，公司將通過強化安全生產責任落實，加大安全生產監管力度，全面推進施工現場安全文明標準化建設，加強安全培訓教育和安全生產知識宣貫，嚴格事故責任追究等措施控制好安全生產風險。

## 9. 資料詐騙及盜竊風險

報告期內，公司未發生資料詐騙及盜竊事故。

為保守國家秘密，保護商業秘密，維護國家及企業安全，公司已建立起較為完善的保密制度。公司定期以多種宣傳教育形式加強員工保密意識，每年現場抽查評價子公司保密工作，採取訪談、查閱制度、記錄文件以及現場查看的形式，對保密工作管理體系運行情況進行全面檢查和限期整改。公司專門購置了國產化涉密計算機，安排專人負責管理，嚴格遵守「涉密不上網，上網不涉密」原則。

## 10. 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。另外，公司積極開拓海外市場，國際影響力日漸提升，信息系統遭受網絡攻擊的風險也隨之增加，一旦出現風險事件，可能對公司的生產運營造成不利影響。

為有效防控網絡風險，增強信息安全防護能力，公司已按國家網絡安全相關制度構建了完善的安全防護體系，並持續推動系統的優化和改進。公司定期對網絡安全系統及設備開展漏洞掃描，對發現問題進行及時整改加固，並進行復測保障數據使用環境的安全穩定。在網絡出口設置了防火牆、WAF、IDS、IPS等網絡安全設備，抵禦外部網絡攻擊，同時部署自動化網絡監測預警平臺，對網絡狀態進行實時監控，對異常操作進行及時處置，確保公司信息安全。

## 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

一是鋼鐵工業發展變化帶來的機遇與挑戰。2020年我國鋼鐵企業生產運行好於預期，1-12月全國重點鋼鐵企業實現銷售收入4.7萬億元，同比增長10.86%；實現利潤總額2,074億元，同比增長6.59%。鋼鐵企業較好的經營績效為建設新項目、清收工程賬款創造了有利條件。

當前，中國鋼鐵工業正經受前所未有的綠色化浪潮衝擊。據統計，全國229家鋼鐵企業6.2億噸粗鋼產能正在實施或即將實施超低排放改造。在智能化方面，近年來，鋼鐵企業紛紛提出智能化升級目標，並正在快速推進。鋼鐵企業「走出去」的熱潮方興未艾，已成為中國鋼鐵工業謀求轉型升級的重要途徑之一，特別是一批民營企業表現尤為引人矚目。鋼鐵工業的綠色化、智能化和「走出去」為公司帶來了新的市場需求，同時也給公司提供了巨大的發展機遇。

二是建築業發展變化帶來的機遇與挑戰。2020年全國建築業總產值達到26.4萬億元，這是一個巨大的存量市場，其6.2%的增速也十分搶眼。這是全國上下貫徹黨中央決策部署，加速推進「兩新一重」項目建設的結果。「兩新一重」2020年寫入《政府工作報告》後，各地按下了建設的「快進鍵」，釋放出一大批重點項目。從全國31個省市出爐的重大建設項目清單看，未來3-5年計劃投資總額高達57.9萬億元，其中，城市更新、生態環保、軌道交通、公共衛生補短板等項目數量多、佔比大，有著廣闊的市場空間，是市場營銷的重點方向。

近兩年，集中度不斷提升是我國建築業發展的重要特徵。2020年，8大建築央企在建築業的新簽合同額大幅提升。這表明建築央企在市場競爭中擁有更多優勢和機會。

住建部等13個部委聯合印發了《關於推動智能建造與建築工業化協同發展的指導意見》，提出到2025年，我國智能建造與建築工業化協同發展的政策體系和產業體系基本建立，推動形成一批智能建造龍頭企業，引領並帶動廣大中小企業向智能建造轉型升級，打造「中國建造」升級版。公司需如期完成數字化轉型，成為智能建造的龍頭企業，在新一輪建築業數字化發展的大潮中搶佔先機。

住建部、國家發改委聯合印發的《工程總承包管理辦法》自2020年3月實施以來，以EPC等工程總承包形式發包項目迅速增加，項目規模不斷擴大，正逐漸成為大型建築集團競爭的重要戰場。

2020年8月，住建部等9個部門聯合印發了《關於加快新型建築工業化發展的若干意見》，又推出一系列支持新政。目前，我國裝配式建築的體系已經基本形成，裝配式建築的優勢已逐步被社會認可，裝配式建築漸入佳境。2020年武漢火神山、雷神山醫院建設又為裝配式建築的發展做了一次生動的宣傳。

國務院常務會議審議通過了資質改革方案。原有的593項企業資質類別和等級被壓減至245項，資質數量的減少意味著準入門檻降低，促使市場競爭更加激烈。

面對未來的機遇和挑戰，公司將堅定信心決心，進一步搶抓機遇、主動出擊、借勢發力，做好充分準備，既要發揮全產業鏈整合集成的合力效應，又要具備化整為零各個突破的靈活與高效，積極妥善應對各種競爭關係。

## **(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」的戰略定位，「四樑八柱」是這一戰略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。

「四樑」是工程承包、房地產開發、裝備製造、資源開發四大業務板塊。

「八柱」是冶金工程、高端房建、礦山建設與礦產開發、中高端地產、交通市政基礎設施、核心技術裝備與中冶鋼構、環境工程與新能源、特色主題工程。

冶金建設國家隊：公司在鋼鐵建設8大部位、19個業務單元按世界一流標準，集中15,000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，在鋼鐵主體單元和綠色化、智能化等系統集成工程技術上達到國際領先水平。通過整合內外研發、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。要始終站在國際水平的高端和整個冶金行業發展的高度，用獨佔鰲頭的國際一流核心技術、持續不斷的創新研發自主可控能力、無可替代的冶金全產業鏈整合集成優勢，承擔起引領中國冶金實現智能化、綠色化、低碳化、高效化發展的「鋼鐵強國」責任。

基本建設主力軍：公司把握「一帶一路」機遇，挖掘沿線國家在基礎設施建設領域的巨大潛力，抓住國內三大經濟圈及粵港澳大灣區建設發展機遇，按照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，公司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：公司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」，大舉向生態環保、市政污水處理、黑臭水綜合整治、垃圾焚燒、固廢處理、土壤修復、礦山修復、主題公園、綜合管廊、海綿城市、美麗鄉村、新型基建等領域發力，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，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建設理念、設計和施工方面的領跑者，實現公司轉型升級發展。

長期堅持走高技術高質量發展之路：是公司伴隨著新中國鋼鐵工業恢復建設、突飛猛進的發展歷史形成的結論，符合「五大發展理念」要求，是公司改革發展、做強做優做大的必由之路，是實現總體戰略的唯一路徑。冶金工程系統性、綜合性、複雜性的特徵，使公司具有了其他建築業企業所不具備的專業門類齊全、創新能力突出的技術優勢，打造了公司在冶金工程領域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，樹立了公司的冶金建設國家隊地位，造就了公司的輝煌。「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，加快研發引領建築產業未來發展新興技術，始終佔據技術的制高點。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，創建一批代表中國中冶優秀建設能力的精品工程，推進集團質量品牌提升。幾年來，圍繞著新的戰略定位，集中最優質的資源組建了若干工程技術研究院，建設了一批代表中冶優秀建設能力的精品工程，有力地推動了新戰略的實施。

服務於打造冶金建設國家隊，公司組建了以中國中冶技術研究院為主平臺，以冶金工程領域19個業務單元事業部為研究前沿平臺的冶金工程技術創新體系，通過持續不斷的技术創新提升鋼鐵產業發展質量，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，公司充實了「國家鋼結構工程技術研究中心」等17個國家級科技創新平臺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、為「一帶一路」戰略的實施做出貢獻；服務於打造新興產業領跑者，公司先後組建了9個技術研究院，這些研究院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，以市場需求為切入點挖掘出新興產業的發展方向，從而確定研究方向，確保中國中冶以技術領先優勢佔據市場主導地位，成為行業領軍企業。

### **(三) 經營計劃**

本公司2020年度計劃實現營業收入3,570億元，實際實現營業收入4,001億元，超額完成目標。

2021年，本公司計劃實現營業收入4,150億元，實現新簽合同額12,000億元。

## 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	400,114,623	338,637,609	18.15
營業成本	354,685,571	299,247,115	18.53
銷售費用	2,441,204	2,315,815	5.41
管理費用	11,011,320	9,354,662	17.71
研發費用	12,326,903	9,934,444	24.08
財務費用	1,767,398	2,498,264	-29.25
經營活動產生的現金流量 淨額	28,031,705	17,577,933	59.47
投資活動產生的現金流量 淨額	-12,287,433	-9,835,377	不適用
籌資活動產生的現金流量 淨額	<u>-5,311,280</u>	<u>-9,150,117</u>	<u>不適用</u>

#### 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2020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
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	上年增減
工程承包	363,965,127	326,948,449	10.17	16.72	16.68	增加0.03個百分點
房地產開發	24,114,286	19,132,860	20.66	20.80	29.44	減少5.29個百分點
裝備製造	11,056,954	9,518,033	13.92	52.88	46.57	增加3.71個百分點
資源開發	4,383,658	3,145,663	28.24	-15.45	-18.85	增加3.01個百分點
	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>

#### 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	382,282,330	339,786,971	11.12	21.11	21.48	減少0.27個百分點
其他國家/ 地區	17,832,293	14,898,600	16.45	-22.39	-23.75	增加1.49個百分點
	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>

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。2020年及2019年本公司工程承包業務的毛利率分別為10.17%及10.14%，同比增加0.03個百分點，與上年基本持平。

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	2020年		2019年		2018年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
冶金工程	90,498,906	24.87	70,286,830	22.54	64,836,330	25.10
房屋建築工程	165,001,421	45.33	147,049,726	47.16	107,540,465	41.63
交通基礎設施	77,372,999	21.26	67,393,860	21.61	54,016,566	20.91
其他工程	31,091,801	8.54	27,106,398	8.69	31,937,562	12.36
工程承包合計	<u>363,965,127</u>	<u>100.00</u>	<u>311,836,814</u>	<u>100.00</u>	<u>258,330,923</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

2020年及2019年，本公司房地產開發業務的總體毛利率分別為20.66%及25.95%，同比減少5.29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。2020年及2019年，本公司裝備製造業務的毛利率分別為13.92%及10.21%，同比增加3.71個百分點，主要是公司不斷加強成本管控，加大市場拓展力度，提高板塊毛利率水準。

#### 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。2020年及2019年，本公司資源開發業務的毛利率分別為28.24%及25.23%，同比增加3.01個百分點，主要是原材料價格波動及公司成本管控措施影響。

#### 2) 主營業務分地區情況

2020年及2019年，本公司實現的境外營業收入分別為17,832,293千元及22,976,112千元，其中主要收入來源於斯裡蘭卡OCH及中部高速公路項目、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	326,948,449	90.40	280,215,442	90.65	16.68
房地產開發	營業成本	19,132,860	5.29	14,780,917	4.78	29.44
裝備製造	營業成本	9,518,033	2.63	6,493,846	2.10	46.57
資源開發	營業成本	3,145,663	0.87	3,876,340	1.25	-18.85

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	2020年		2019年		2018年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
分包成本	180,518,387	55.21	155,379,127	55.45	125,851,962	54.44
材料費	100,136,643	30.63	84,268,225	30.07	70,538,264	30.52
人工費	18,101,161	5.54	14,499,481	5.17	12,567,004	5.44
機械使用費	6,389,727	1.95	5,230,932	1.87	4,648,370	2.01
其他	21,802,531	6.67	20,837,676	7.44	17,536,677	7.59
工程成本合計	<u>326,948,449</u>	<u>100.00</u>	<u>280,215,442</u>	<u>100.00</u>	<u>231,142,277</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17,594,606千元，佔年度銷售總額4.40%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額0千元，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	7,095,657	1.77
單位2	3,369,442	0.84
單位3	2,583,241	0.65
單位4	2,425,331	0.61
單位5	2,120,935	0.53
合計	<u>17,594,606</u>	<u>4.40</u>

前五名供應商採購額4,255,541千元，佔年度採購總額1.20%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額2,592,176千元，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	1,066,669	0.30
供應商2	985,838	0.28
供應商3	878,394	0.25
供應商4	677,527	0.19
供應商5	647,113	0.18
合計	<u>4,255,541</u>	<u>1.20</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。2020年度及2019年度，本公司的銷售費用分別為2,441,204千元及2,315,815千元，同比上升5.41%，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。2020年度及2019年度，本公司的管理費用分別為11,011,320千元及9,354,662千元，同比上升17.71%，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。2020年度及2019年度，本公司的財務費用分別為1,767,398千元及2,498,264千元，同比下降29.25%，主要是公司統籌安排帶息負債，資金成本下降。

#### (4) 研發費用

本公司的研發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。2020年度及2019年度，本公司的研發費用分別為12,326,903千元及9,934,444千元，同比上升24.08%，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	12,326,903
本期資本化研發投入	47,575
研發投入合計	12,374,478
研發投入總額佔營業收入比例(%)	<u>3.09</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	2020年	2019年
經營活動產生的現金流量淨額	<b>28,031,705</b>	17,577,933
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-12,287,433</b>	-9,835,377
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>-5,311,280</b>	-9,150,117

#### (1) 經營活動

2020年度及2019年度，本公司經營活動產生的現金流量淨額分別為28,031,705千元和17,577,933千元，同比上升59.47%。2020年度及2019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98.65%和98.83%。

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，2020年度及2019年度佔經營活動現金流出的比重分別為86.51%、6.42%、2.60%及86.07%、7.23%、3.20%。

## (2) 投資活動

2020年度及2019年度，本公司投資活動產生的現金流量淨額為-12,287,433千元和-9,835,377千元，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，2020年度及2019年度分別佔到投資活動現金流入的比重為11.03%、18.09%、8.44%及7.52%、9.98%、15.77%。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，2020年度及2019年度分別佔投資活動現金流出的比重為26.55%、29.22%及30.05%、69.95%。

## (3) 籌資活動

2020年度及2019年度，本公司籌資活動產生的現金流量淨額分別為-5,311,280千元和-9,150,117千元。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2020年度及2019年度籌資活動現金流入的比重為75.74%及89.66%；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2020年度及2019年度籌資活動現金流出的84.57%、5.84%及90.76%、6.50%。

## (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	389,253,555	76.87	347,435,959	75.78	12.04
貨幣資金	53,095,827	10.49	43,677,662	9.53	21.56
應收賬款	69,436,480	13.71	66,026,606	14.40	5.16
存貨	60,581,435	11.96	60,636,905	13.22	-0.09
合同資產	83,199,483	16.43	72,800,575	15.88	14.28
非流動資產	117,139,408	23.13	111,070,254	24.22	5.46
無形資產	17,491,859	3.45	15,796,873	3.45	10.73
資產總額	<u>506,392,963</u>	<u>100.00</u>	<u>458,506,213</u>	<u>100.00</u>	<u>10.44</u>
流動負債	331,791,251	90.64	305,923,537	89.56	8.46
短期借款	29,252,171	7.99	40,476,556	11.85	-27.73
應付票據	30,472,634	8.32	31,487,132	9.22	-3.22
應付賬款	133,722,043	36.53	115,855,013	33.92	15.42
合同負債	85,653,732	23.40	64,595,970	18.91	32.60
非流動負債	34,246,405	9.36	35,677,168	10.44	-4.01
長期借款	25,631,067	7.00	27,219,615	7.97	-5.84
負債合計	<u>366,037,656</u>	<u>100.00</u>	<u>341,600,705</u>	<u>100.00</u>	<u>7.15</u>

## (1) 資產結構分析

### 貨幣資金

2020年12月31日及2019年12月31日，本公司的貨幣資金餘額分別為53,095,827千元及43,677,662千元，同比增長21.56%。

2020年12月31日及2019年12月31日，本公司使用權受限制的貨幣資金分別為10,930,525千元及11,862,762千元，佔貨幣資金的比例分別為20.59%及27.16%。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

2020年12月31日及2019年12月31日，本公司應收賬款賬面價值分別為69,436,480千元及66,026,606千元，同比增長5.16%，主要是工程承包服務相關的應收賬款增加。

### 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。2020年12月31日及2019年12月31日，本公司的存貨淨值分別為60,581,435千元及60,636,905千元，同比下降0.09%。

### 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，2020年12月31日及2019年12月31日，本公司的合同資產淨值分別為83,199,483千元及72,800,575千元，同比增加14.28%，主要是工程承包服務相關的合同資產增加。

### 無形資產

2020年12月31日及2019年12月31日，本公司的無形資產賬面價值合計分別為17,491,859千元及15,796,873千元，同比增長10.73%。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。2020年12月31日及2019年12月31日，本公司的短期借款賬面價值分別為29,252,171千元及40,476,556千元，同比下降27.73%。2020年12月31日及2019年12月31日，本公司長期借款賬面價值分別為25,631,067千元及27,219,615千元，同比下降5.84%。

報告期內，公司償還的長期貸款金額為16,378,578千元，償還的短期貸款金額為94,140,432千元。報告期末，固定利率短期借款餘額為20,286,483千元，固定利率長期借款金額為13,347,967千元。

### 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，2020年12月31日及2019年12月31日，本公司的應付賬款賬面價值分別為133,722,043千元及115,855,013千元，同比增長15.42%。

### 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。2020年12月31日及2019年12月31日，本公司的合同負債賬面價值分別為85,653,732千元及64,595,970千元，同比增長32.60%。

## (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	冶金工程	其他	總計
項目數(個)	2,515	849	2,010	1,028	6,402
總金額	11,114,766	10,132,055	8,838,010	2,354,279	32,439,110

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>6,259</u>	<u>143</u>	<u>6,402</u>
總金額	<u>31,343,826</u>	<u>1,095,284</u>	<u>32,439,110</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>4,195</u>	<u>2,666</u>	<u>4,279</u>	<u>1,622</u>	<u>12,762</u>
總金額	<u>154,772,845</u>	<u>72,952,768</u>	<u>81,663,851</u>	<u>29,487,469</u>	<u>338,876,933</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>12,003</u>	<u>759</u>	<u>12,762</u>
總金額	<u>327,866,546</u>	<u>11,010,387</u>	<u>338,876,933</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	614	7,230,006
非洲	118	1,852,139
南美洲	63	1,166,596
歐洲	50	415,782
大洋洲	35	958,293
北美洲	22	482,855
總計	<u>902</u>	<u>12,105,671</u>

### 4. 報告期內累計新簽項目

報告期內累計新簽5,000萬元以上項目數量2,369個，金額人民幣94,155,995.25萬元。

### 5. 報告期末在手訂單情況

報告期末在手5,000萬元以上工程訂單未完合同金額人民幣116,970,080.56萬元。其中，在建項目中未完工部分金額人民幣85,940,427.82萬元，已簽訂合同但當前未開工項目未完合同金額人民幣31,029,652.74萬元。

### 6. 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、房地產開發等方面。

公司施工總承包特級資質數量達39項，其中有3家子公司具有四項特級資質，5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甲級資質，3家子公司具有工程勘察綜合類甲級資質3項，6家子公司具有工程監理綜合資質甲級。

報告期內，公司新增1家「四特級資質」企業，總數增加至3家。

## 7. 公司質量控制體系及安全生產制度運行情況

2020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。公司推行「四不兩直」、「回頭看」等新的檢查方式，開展子公司自查、片區檢查、專項督查，以推進質量管制標準化、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。

2020年，公司安全管理體系有效運行，安全生產形勢基本穩定。公司深入貫徹習近平總書記關於安全生產的重要論述，堅持人民至上、生命至上，統籌好發展和安全兩件大事，牢固樹立安全發展理念，緊緊圍繞國家安全生產專項整治三年行動工作部署，以強化責任落實、狠抓隱患排查、大力推進標準化建設、加強教育培訓為重點，認真開展各項安全生產工作，不斷提升全集團安全生產管理能力。公司積極採取「四不兩直」、「回頭看」、再督查等檢查方式，組織開展特殊時期檢查、片區檢查、專項督查、一個月安全生產大檢查和「百日行動」等活動，各子公司主要負責人親自帶隊深入一線開展檢查工作，對發現的問題敢於停工、敢於處罰，首次將技術和特種設備管理專家納入檢查組，增強安全檢查權威性；首次採用「現場+視頻」直播相結合的安全培訓教育模式，下發400個視頻節點，視頻參會人員達4,700人，其中35家子公司參加培訓的1,087名項目經理，對項目部17,422名管理人員進行了轉訓，大大拓展了培訓的覆蓋面，讓集團的培訓聲音直達基層；以現場保市場，以標化促安全，全面推進安全文明標準化建設，14個項目獲得國家級「建設工程項目施工安全生產標準化工地」榮譽稱號，151個項目獲得省級安全文明標準化工地，136個項目獲得地市級安全文明標準化工地，樹立標桿展現中國中冶形象。

## 8. 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986.14億元，較期初減少13.21%，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675.27億元，其他權益工具融資餘額310.87億元，融資結構進一步優化；一年內到期融資餘額408.86億元，長期融資餘額577.28億元。

## (2) 合夥企業投資情況

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%。

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	277,740	34.37	-69,435
2	股票	600787	中儲股份	498,768	57,528	530,408	65.63	-69,034
合計				<u>901,643</u>	<u>/</u>	<u>808,148</u>	<u>100.00</u>	<u>-138,469</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	190,124	1,721	-48,804	其他權益工具投資
000709	河鋼股份	4,600	0.79	0.02	4,249	-	-1,138	其他權益工具投資
600665	天地源	1,122	0.02	0.02	494	23	-92	其他權益工具投資
600117	西寧特鋼	1,400	0.20	-	-	-	-748	其他權益工具投資
000005	世紀星源	420	0.04	0.04	944	-	-209	其他權益工具投資
000939	凱迪生態	2,502	1.10	1.10	-	-	-21,166	其他權益工具投資
601005	重慶鋼鐵	206,752	1.46	0.65	70,437	-	-20,499	其他權益工具投資
600642	申能股份	188	0.01	0.01	235	10	-27	其他權益工具投資
合計		<u>310,386</u>	<u>/</u>	<u>/</u>	<u>266,483</u>	<u>1,754</u>	<u>-92,683</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	9,932,244	-	其他權益工具投資	購入
合計	<u>57,696,000</u>	<u>-</u>	<u>/</u>	<u>57,696,000</u>	<u>9,932,244</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

2020年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	53,095,827	43,677,662
交易性金融資產	2,250,940	2,162,432
衍生金融資產	46,412	401
應收票據	6,646,606	7,918,027
應收賬款	69,436,480	66,026,606
應收款項融資	11,759,582	7,855,940
預付款項	34,369,714	24,705,845
其他應收款	64,225,288	57,290,123
存貨	60,581,435	60,636,905
合同資產	83,199,483	72,800,575
一年內到期的非流動資產	1,499,007	2,078,913
其他流動資產	2,142,781	2,282,530
<b>流動資產合計</b>	<b>389,253,555</b>	<b>347,435,959</b>

# 合併資產負債表

2020年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>非流動資產：</b>		
長期應收款	25,576,642	24,326,794
長期股權投資	25,676,955	21,834,366
其他權益工具投資	1,964,664	1,871,747
其他非流動金融資產	4,418,546	4,171,068
投資性房地產	5,641,674	5,763,796
固定資產	24,684,160	26,121,239
在建工程	4,915,570	4,426,518
使用權資產	473,971	540,522
無形資產	17,491,859	15,796,873
商譽	160,928	161,523
長期待攤費用	295,584	265,900
遞延所得稅資產	5,637,114	5,618,595
其他非流動資產	201,741	171,313
<b>非流動資產合計</b>	<b>117,139,408</b>	<b>111,070,254</b>
<b>資產總計</b>	<b>506,392,963</b>	<b>458,506,213</b>

# 合併資產負債表

2020年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	29,252,171	40,476,556
衍生金融負債	-	4,230
應付票據	30,472,634	31,487,132
應付賬款	133,722,043	115,855,013
預收款項	238,753	245,284
合同負債	85,653,732	64,595,970
應付職工薪酬	2,020,325	2,037,994
應交稅費	3,984,563	3,461,760
其他應付款	26,710,566	26,219,786
一年內到期的非流動負債	12,238,104	15,683,416
其他流動負債	7,498,360	5,856,396
<b>流動負債合計</b>	<b>331,791,251</b>	<b>305,923,537</b>
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	25,631,067	27,219,615
應付債券	790,000	1,660,000
租賃負債	237,042	302,054
長期應付款	1,047,205	892,993
長期應付職工薪酬	4,103,656	3,115,993
預計負債	777,275	817,931
遞延收益	1,584,325	1,582,297
遞延所得稅負債	61,235	71,685
其他非流動負債	14,600	14,600
<b>非流動負債合計</b>	<b>34,246,405</b>	<b>35,677,168</b>
<b>負債合計</b>	<b>366,037,656</b>	<b>341,600,705</b>

# 合併資產負債表

2020年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>股東權益：</b>		
股本	<b>20,723,619</b>	20,723,619
其他權益工具	<b>20,500,000</b>	25,924,290
其中：永續債	<b>20,500,000</b>	25,924,290
資本公積	<b>22,461,602</b>	22,476,448
其他綜合收益	<b>(284,396)</b>	(59,618)
專項儲備	<b>12,550</b>	12,550
盈餘公積	<b>2,016,768</b>	1,748,938
未分配利潤	<b>32,461,495</b>	27,123,498
歸屬於母公司股東權益合計	<b>97,891,638</b>	97,949,725
少數股東權益	<b>42,463,669</b>	18,955,783
<b>股東權益合計</b>	<b>140,355,307</b>	116,905,508
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>506,392,963</b>	458,506,213

# 公司資產負債表

2020年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	9,618,084	2,467,897
衍生金融資產	38,524	–
應收賬款	228,188	98,899
預付款項	1,797,943	1,219,616
其他應收款	43,536,273	43,712,605
存貨	1,016	1,058
合同資產	944,863	1,296,461
一年內到期的非流動資產	2,037	1,866,177
其他流動資產	1,481	–
<b>流動資產合計</b>	<b>56,168,409</b>	<b>50,662,713</b>
<b>非流動資產：</b>		
長期應收款	2,082,190	487,590
長期股權投資	94,532,711	89,754,018
其他權益工具投資	454	248
固定資產	12,478	11,746
使用權資產	21,360	40,479
無形資產	5,445	6,906
<b>非流動資產合計</b>	<b>96,654,638</b>	<b>90,300,987</b>
<b>資產總計</b>	<b>152,823,047</b>	<b>140,963,700</b>

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	20,932,888	28,199,649
應付賬款	1,407,149	1,554,946
合同負債	2,114,560	2,220,884
應付職工薪酬	15,407	14,674
應交稅費	46,768	54,801
其他應付款	18,485,432	15,573,592
一年內到期的非流動負債	<u>3,152,522</u>	<u>442,732</u>
<b>流動負債合計</b>	<b><u>46,154,726</u></b>	<b><u>48,061,278</u></b>
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	2,000,000	2,750,000
應付債券	790,000	1,660,000
租賃負債	695	19,868
長期應付款	20,444,550	—
長期應付職工薪酬	61,513	16,893
預計負債	99,806	118,921
遞延收益	<u>3,598</u>	<u>4,411</u>
<b>非流動負債合計</b>	<b><u>23,400,162</u></b>	<b><u>4,570,093</u></b>
<b>負債合計</b>	<b><u>69,554,888</u></b>	<b><u>52,631,371</u></b>

# 合併資產負債表

2020年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 12月31日	2019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	20,500,000	25,924,290
其中：永續債	20,500,000	25,924,290
資本公積	37,925,332	38,001,042
其他綜合收益	(355)	984
專項儲備	12,550	12,550
盈餘公積	2,016,768	1,748,938
未分配利潤	2,090,245	1,920,906
<b>股東權益合計</b>	<b>83,268,159</b>	<b>88,332,329</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>152,823,047</b>	<b>140,963,700</b>

## 八. 合併及公司利潤表

### 合併利潤表

2020年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年度	2019年度
一、營業總收入	<b>400,114,623</b>	338,637,609
其中：營業收入	<b>400,114,623</b>	338,637,609
二、營業總成本	<b>384,200,258</b>	325,246,672
其中：營業成本	<b>354,685,571</b>	299,247,115
税金及附加	<b>1,967,862</b>	1,896,372
銷售費用	<b>2,441,204</b>	2,315,815
管理費用	<b>11,011,320</b>	9,354,662
研發費用	<b>12,326,903</b>	9,934,444
財務費用	<b>1,767,398</b>	2,498,264
其中：利息費用	<b>2,509,970</b>	4,149,873
利息收入	<b>1,738,474</b>	2,393,377
加：其他收益	<b>451,602</b>	241,945
投資損失	<b>(1,139,662)</b>	(987,178)
其中：對聯營企業和合營 企業的投資(損失) 收益	<b>(177,587)</b>	14,461
以攤餘成本計量的金 融資產終止 確認(損失)收益	<b>(870,347)</b>	(945,269)
公允價值變動(損失)收益	<b>33,823</b>	(12,810)
信用減值損失	<b>(3,086,669)</b>	(2,418,539)
資產減值損失	<b>(593,338)</b>	(939,749)
資產處置收益	<b>232,899</b>	67,810
三、營業利潤	<b>11,813,020</b>	9,342,416
加：營業外收入	<b>475,004</b>	523,777
減：營業外支出	<b>370,754</b>	84,035
四、利潤總額	<b>11,917,270</b>	9,782,158
減：所得稅費用	<b>2,534,913</b>	2,205,339

# 合併資產負債表

2020年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年度	2019年度
五、淨利潤	<b>9,382,357</b>	7,576,819
(一)按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	<b>9,382,357</b>	7,576,819
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>7,862,185</b>	6,599,712
少數股東損益	<b>1,520,172</b>	977,107
六、其他綜合收益的稅後淨額	<b>(570,934)</b>	222,207
歸屬於母公司股東的		
其他綜合收益的稅後淨額	<b>(240,002)</b>	214,714
(一)不能重分類進損益的		
其他綜合收益	<b>190,591</b>	225,096
1. 重新計量設定		
受益計劃變動額	<b>158,075</b>	163,322
2. 其他權益工具投資		
公允價值變動	<b>32,516</b>	61,774
(二)將重分類進損益的		
其他綜合收益	<b>(430,593)</b>	(10,382)
1. 權益法下可轉損益的		
其他綜合收益	<b>23,780</b>	(5)
2. 應收款項融資		
公允價值變動	<b>(15,986)</b>	(91,861)
3. 外幣財務報表折算差額	<b>(438,387)</b>	81,484
歸屬於少數股東的		
其他綜合收益的稅後淨額	<b>(330,932)</b>	7,493
七、綜合收益總額	<b>8,811,423</b>	7,799,026
歸屬於母公司股東的		
綜合收益總額	<b>7,622,183</b>	6,814,426
歸屬於少數股東的綜合收益總額	<b>1,189,240</b>	984,600
八、每股收益		
(一)基本每股收益(元/股)	<b>0.32</b>	0.27
(二)稀釋每股收益(元/股)	<b>不適用</b>	不適用

## 公司利潤表

2020年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年度	2019年度
一、營業收入	2,359,983	4,177,307
減：營業成本	2,224,072	4,060,098
税金及附加	5,051	1,314
管理費用	281,682	258,405
財務費用	95,846	387,463
其中：利息費用	1,909,236	1,973,377
利息收入	1,613,230	1,649,905
加：其他收益	951	—
投資收益	2,818,991	3,406,868
其中：對聯營企業和合營 企業的投資(損失) 收益	(16,069)	35,941
公允價值變動(損失)收益	38,524	—
信用減值損失	67,525	86,306
資產處置(損失)收益	(24)	(32)
二、營業利潤	2,679,299	2,963,169
加：營業外收入	417	723
減：營業外支出	23	920
三、利潤總額	2,679,693	2,962,972
減：所得稅費用	1,391	27,782
四、淨利潤	2,678,302	2,935,190
持續經營淨利潤	2,678,302	2,935,190
終止經營淨利潤	—	—
五、其他綜合收益的稅後淨額	(1,339)	375
(一)不能重分類進損益的 其他綜合收益	(1,370)	375
1. 重新計量設定 受益計劃變動額	(1,576)	339
2. 其他權益工具投資 公允價值變動	206	36
(二)將重分類進損益的 其他綜合收益	31	—
1. 權益法下可轉損益的 其他綜合收益	31	—
六、綜合收益總額	2,676,963	2,935,565

## 九. 合併及公司現金流量表

### 合併現金流量表

2020年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年度	2019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	<b>416,368,849</b>	345,757,256
收到的稅費返還	<b>354,583</b>	596,003
收到其他與經營活動有關的現金	<b>5,340,090</b>	3,503,233
經營活動現金流入小計	<b>422,063,522</b>	349,856,492
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>340,872,351</b>	285,987,017
支付給職工以及為職工		
支付的現金	<b>25,296,206</b>	24,033,117
支付的各项稅費	<b>10,236,827</b>	10,637,238
支付其他與經營活動有關的現金	<b>17,626,433</b>	11,621,187
經營活動現金流出小計	<b>394,031,817</b>	332,278,559
經營活動產生的現金流量淨額	<b>28,031,705</b>	17,577,933
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>		
收回投資收到的現金	<b>199,798</b>	288,755
取得投資收益收到的現金	<b>327,537</b>	383,519
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>152,769</b>	605,682
處置子公司及其他營業單位		
收到的現金淨額	<b>58,568</b>	296,180
收到其他與投資活動有關的現金	<b>1,071,994</b>	2,267,182
投資活動現金流入小計	<b>1,810,666</b>	3,841,318

## 合併現金流量表

2020年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年度	2019年度
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	3,743,025	4,109,974
投資支付的現金	4,120,134	9,566,721
支付其他與投資活動有關的現金	6,234,940	—
投資活動現金流出小計	14,098,099	13,676,695
投資活動產生的現金流量淨額	(12,287,433)	(9,835,377)
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資收到的現金	31,464,045	13,254,229
其中：子公司吸收少數股東 投資收到的現金	23,964,045	254,229
發行永續債收到的現金	7,500,000	13,000,000
取得借款收到的現金	101,155,602	114,990,724
收到其他與籌資活動有關的現金	932,237	—
籌資活動現金流入小計	133,551,884	128,244,953
償還債務支付的現金	117,429,893	124,701,867
分配股利、利潤或償付 利息支付的現金	8,107,723	8,927,210
其中：子公司支付給少數 股東的股利、利潤	899,891	429,326
支付其他與籌資活動有關的現金	13,325,548	3,765,993
籌資活動現金流出小計	138,863,164	137,395,070
籌資活動產生的現金流量淨額	(5,311,280)	(9,150,117)

## 合併現金流量表

2020年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年度	2019年度
四、匯率變動對現金及 現金等價物的影響	(82,590)	71,459
五、現金及現金等價物淨增加額	10,350,402	(1,336,102)
加：年初現金及現金等價物餘額	31,814,900	33,151,002
六、年末現金及現金等價物餘額	<u>42,165,302</u>	<u>31,814,900</u>

## 公司現金流量表

2020年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年度	2019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	2,484,498	5,493,008
收到的稅費返還	951	664
收到其他與經營活動有關的現金	412,698	425,813
	<u>2,898,147</u>	<u>5,919,485</u>
經營活動現金流入小計		
購買商品、接受勞務支付的現金	2,429,988	4,561,731
支付給職工以及為職工		
支付的現金	158,539	161,164
支付的各项稅費	21,061	59,875
支付其他與經營活動有關的現金	231,413	256,891
	<u>2,841,001</u>	<u>5,039,661</u>
經營活動現金流出小計		
經營活動產生的現金流量淨額	<u>57,146</u>	<u>879,824</u>
<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	2,201,950	2,531,932
處置固定資產、無形資產和		
其他長期資產收回的現金淨額	21	104
收到其他與投資活動有關的現金	4,070,698	—
	<u>6,272,669</u>	<u>2,532,036</u>
投資活動現金流入小計		
購建固定資產、無形資產和		
其他長期資產支付的現金	2,347	2,653
投資支付的現金	4,707,949	1,538,394

## 公司現金流量表

2020年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年度	2019年度
支付其他與投資活動有關的現金	<u>-</u>	<u>4,255,822</u>
投資活動現金流出小計	<u>4,710,296</u>	<u>5,796,869</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>1,562,373</u>	<u>(3,264,833)</u>
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資收到的現金	7,500,000	13,000,000
其中：發行永續債收到的現金	7,500,000	13,000,000
取得借款收到的現金	89,223,195	93,156,604
收到其他與籌資活動有關的現金	<u>444,550</u>	<u>-</u>
籌資活動現金流入小計	<u>97,167,745</u>	<u>106,156,604</u>
償還債務支付的現金	73,821,239	96,354,591
分配股利、利潤或償付利息		
支付的現金	4,752,421	4,459,526
支付其他與籌資活動有關的現金	<u>13,021,025</u>	<u>3,021,820</u>
籌資活動現金流出小計	<u>91,594,685</u>	<u>103,835,937</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>5,573,060</u>	<u>2,320,667</u>
<b>四、匯率變動對現金及</b>		
現金等價物的影響	(42,392)	8,919
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	<b>7,150,187</b>	<b>(55,423)</b>
加：年初現金及現金等價物餘額	2,456,387	2,511,810
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	<b><u>9,606,574</u></b>	<b><u>2,456,387</u></b>

## 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	2020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	25,924,290	22,476,448	(59,618)	12,550	1,748,938	27,123,498	18,955,783	116,905,508
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	25,924,290	22,476,448	(59,618)	12,550	1,748,938	27,123,498	18,955,783	116,905,508
三、本年增減變動金額	-	(5,424,290)	(14,846)	(224,778)	-	267,830	5,337,997	23,507,886	23,449,799
(一)綜合收益總額	-	-	-	(240,002)	-	-	7,862,185	1,189,240	8,811,423
(二)股東投入和減少資本	-	(5,424,290)	(14,846)	-	-	-	-	23,139,761	17,700,625
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	16,024,065	16,024,065
2. 其他權益工具持有者 投入和減少資本	-	(5,424,290)	-	-	-	-	-	7,692,172	2,267,882
3. 其他	-	-	(14,846)	-	-	-	-	(576,476)	(591,322)
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	267,830	(2,508,964)	(821,115)	(3,062,249)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	267,830	(267,830)	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,241,134)	(821,115)	(3,062,249)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	15,224	-	-	(15,224)	-	-
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	-	-	-	15,224	-	-	(15,224)	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	5,712,378	-	-	462,644	6,175,022
2. 本年使用	-	-	-	-	(5,712,378)	-	-	(462,644)	(6,175,022)
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	20,723,619	20,500,000	22,461,602	(284,396)	12,550	2,016,768	32,461,495	42,463,669	140,355,307

# 合併股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

2019年12月31日止年度

項目	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 投入和減少資本	-	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	20,723,619	25,924,290	22,476,448	(59,618)	12,550	1,748,938	27,123,498	18,955,783	116,905,508

## 公司股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020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	25,924,290	38,001,042	984	12,550	1,748,938	1,920,906	88,332,329
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初餘額	20,723,619	25,924,290	38,001,042	984	12,550	1,748,938	1,920,906	88,332,329
三、本年增減變動金額	-	(5,424,290)	(75,710)	(1,339)	-	267,830	169,339	(5,064,170)
(一)綜合收益總額	-	-	-	(1,339)	-	-	2,678,302	2,676,963
(二)股東投入和減少資本	-	(5,424,290)	(75,710)	-	-	-	-	(5,500,000)
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	-	(5,424,290)	-	-	-	-	-	(5,424,290)
3. 其他	-	-	(75,710)	-	-	-	-	(75,710)
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	267,830	(2,508,963)	(2,241,133)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	267,830	(267,830)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,241,133)	(2,241,133)
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>20,500,000</u>	<u>37,925,332</u>	<u>(355)</u>	<u>12,550</u>	<u>2,016,768</u>	<u>2,090,245</u>	<u>83,268,159</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和減少 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>

## 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。

2020年5月，中冶集團將其持有的本公司1,227,760千股A股股份(佔公司總股本的5.92%)無償劃轉給中國石油天然氣集團有限公司。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由55.10%下降至49.18%，中冶集團仍為本公司的控股股東。

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2021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

### 1. 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、中國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，本財務報表還按照中國證監會《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2020年12月31日的合併及公司財務狀況以及2020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

本報告期內，本集團無重要會計政策的變更。

### (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	2020年 12月31日	2019年 12月31日
庫存現金	11,441	18,581
銀行存款	41,409,099	30,757,024
其他貨幣資金	11,675,287	12,902,057
合計	53,095,827	43,677,662
其中：存放在境外的款項總額	1,333,900	2,725,729

#### 2. 應收票據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年12月31日			2019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	1,970,938	-	1,970,938	3,212,570	-	3,212,570
商業承兌票據	4,691,068	15,400	4,675,668	4,714,827	9,370	4,705,457
合計	6,662,006	15,400	6,646,606	7,927,397	9,370	7,918,027

### 3. 應收賬款

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2020年	2019年
	12月31日	12月31日
一年以內	51,208,541	44,923,491
一到二年	11,838,375	10,692,579
二到三年	4,659,742	6,652,379
三到四年	3,688,508	3,780,365
四到五年	1,952,971	3,772,682
五年以上	9,065,390	9,705,858
賬面餘額合計	82,413,527	79,527,354
減：信用損失準備	12,977,047	13,500,748
賬面價值	<u>69,436,480</u>	<u>66,026,606</u>

### 4. 預付款項

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
一年以內	27,856,345	81.05	18,579,762	75.20
一至二年	4,051,565	11.79	2,971,328	12.03
二至三年	1,154,752	3.36	802,316	3.25
三年以上	1,307,052	3.80	2,352,439	9.52
合計	<u>34,369,714</u>	<u>100.00</u>	<u>24,705,845</u>	<u>100.00</u>

## 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	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應收利息	5,580	5,996
應收股利	487,993	275,647
其他應收款	<u>63,731,715</u>	<u>57,008,480</u>
合計	<u><u>64,225,288</u></u>	<u><u>57,290,123</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	2020年 12月31日	2019年 12月31日
一年以內	42,650,722	36,936,544
一到二年	6,427,608	9,808,190
二到三年	6,499,351	5,621,348
三到四年	5,517,987	2,710,241
四到五年	2,471,062	4,349,244
五年以上	7,506,735	3,214,013
賬面餘額合計	71,073,465	62,639,580
減：信用損失準備	7,341,750	5,631,100
賬面價值	<u><u>63,731,715</u></u>	<u><u>57,008,480</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	2020年	2019年
	12月31日	12月31日
	賬面餘額	賬面餘額
押金及保證金	30,561,019	25,000,477
給予關聯方借款	31,781,493	29,261,585
備用金	316,054	329,481
待收回股權		
轉讓款及投資款	2,702,393	2,704,572
其他	5,712,506	5,343,465
合計	<u>71,073,465</u>	<u>62,639,580</u>

6. 存貨

(1) 存貨分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年12月31日			2019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	5,003,298	18,604	4,984,694	3,604,571	62,704	3,541,867
材料採購	86,422	-	86,422	336,880	-	336,880
委託加工物資	10,065	330	9,735	12,792	-	12,792
在產品	3,002,146	334,043	2,668,103	2,933,033	396,628	2,536,405
庫存商品	2,540,229	136,238	2,403,991	2,799,706	180,121	2,619,585
周轉材料	640,615	1,060	639,555	650,460	6,641	643,819
合同履約成本	73,814	-	73,814	46,177	-	46,177
房地產開發成本	31,327,122	10,169	31,316,953	33,024,903	39,564	32,985,339
房地產開發產品	18,901,009	502,841	18,398,168	18,326,849	412,808	17,914,041
合計	<u>61,584,720</u>	<u>1,003,285</u>	<u>60,581,435</u>	<u>61,735,371</u>	<u>1,098,466</u>	<u>60,636,905</u>

## (2) 存貨跌價準備

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2019年	本年增加金額			本年減少金額			2020年
	12月31日	計提	其他	轉回	轉銷	其他	12月31日	
原材料	62,704	(34,641)	-	-	9,459	-	18,604	
委託加工物資	-	330	-	-	-	-	330	
在產品	396,628	(36,955)	-	-	25,630	-	334,043	
庫存商品	180,121	74,534	-	-	118,417	-	136,238	
周轉材料	6,641	(5,581)	-	-	-	-	1,060	
房地產開發成本	39,564	-	-	-	29,395	-	10,169	
房地產開發產品	412,808	132,421	-	-	15,799	26,589	502,841	
合計	<u>1,098,466</u>	<u>130,108</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>198,700</u>	<u>26,589</u>	<u>1,003,285</u>	

## 7. 合同資產

### (1) 合同資產列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年12月31日			2019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	82,659,393	3,366,039	79,293,354	71,573,380	3,388,866	68,184,514
工程質保金						
相關的合同資產	<u>4,201,728</u>	<u>295,599</u>	<u>3,906,129</u>	<u>4,908,801</u>	<u>292,740</u>	<u>4,616,061</u>
合計	<u>86,861,121</u>	<u>3,661,638</u>	<u>83,199,483</u>	<u>76,482,181</u>	<u>3,681,606</u>	<u>72,800,575</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 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。

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2020年12月31日無需額外確認合同損失。

2020年12月31日，上述項目合同資產金額為人民幣3,490,889千元。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

項目	單位：千元 幣種：人民幣	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應收長期工程款項	27,489,727	25,271,138
給予關聯方借款	773,176	1,209,488
待收回股權出售款	333,485	333,485
其他	1,224,025	1,512,710
賬面餘額合計	<u>29,820,413</u>	<u>28,326,821</u>
減：長期應收款信用損失準備	2,744,764	1,921,114
賬面淨值合計	<u>27,075,649</u>	<u>26,405,707</u>
其中：一年內到期的長期 應收款淨值	1,499,007	2,078,913
一年以後到期的長期 應收款淨值	<u>25,576,642</u>	<u>24,326,794</u>

## 9. 應付票據

種類	單位：千元 幣種：人民幣	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日
銀行承兌票據	27,496,190	28,204,347
商業承兌票據	2,976,444	3,282,785
合計	<u>30,472,634</u>	<u>31,487,132</u>

## 10. 應付賬款

### (1) 應付賬款列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
工程款	84,040,670	75,708,557
購貨款	36,962,900	31,788,744
設計款	797,224	706,121
勞務款	9,264,773	6,010,918
質保金	916,344	728,681
其他	1,740,132	911,992
合計	<u>133,722,043</u>	<u>115,855,013</u>

### (2) 應付賬款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2020年 12月31日	2019年 12月31日
一年以內	100,720,202	84,943,833
一到二年	16,921,797	14,616,943
二到三年	6,104,507	6,977,758
三年以上	9,975,537	9,316,479
合計	<u>133,722,043</u>	<u>115,855,013</u>

## 11. 合同負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
工程承包服務相關的合同負債	69,859,483	48,644,973
銷貨合同相關的合同負債	13,250,241	14,491,599
其他客戶合同相關的合同負債	2,544,008	1,459,398
合計	<u>85,653,732</u>	<u>64,595,970</u>

## 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	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應付利息	12,868	17,986
應付股利	916,864	1,627,020
其他應付款	25,780,834	24,574,780
合計	<u>26,710,566</u>	<u>26,219,786</u>

(2) 應付股利

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
劃分為權益工具的		
永續債股利	401,733	1,023,324
其他股東股利	515,131	603,696
合計	<u>916,864</u>	<u>1,627,020</u>

(3) 其他應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
應付押金及保證金	19,448,018	17,492,598
應付租賃費	108,418	169,662
應付水電費	101,949	196,790
應付修理費	320,477	366,510
其他	5,801,972	6,349,220
合計	<u>25,780,834</u>	<u>24,574,780</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	398,896,668	354,190,985	337,588,847	298,705,458
其他業務	<u>1,217,955</u>	<u>494,586</u>	<u>1,048,762</u>	<u>541,657</u>
合計	<u><u>400,114,623</u></u>	<u><u>354,685,571</u></u>	<u><u>338,637,609</u></u>	<u><u>299,247,115</u></u>

### 14. 稅金及附加

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	302,187	298,360
教育費附加	144,349	141,875
土地增值稅	579,183	610,445
房產稅	210,431	222,222
土地使用稅	116,794	130,722
印花稅	271,862	176,858
其他	<u>343,056</u>	<u>315,890</u>
合計	<u><u>1,967,862</u></u>	<u><u>1,896,372</u></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	4,539	5,889
職工薪酬	1,085,168	1,014,774
固定資產折舊	15,993	17,510
差旅費	185,584	215,069
辦公費	191,205	172,432
運輸費	227,775	266,244
廣告費及銷售服務費	422,797	413,857
其他	308,143	210,040
合計	<u>2,441,204</u>	<u>2,315,815</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	7,711,314	6,090,502
固定資產折舊	498,235	486,717
差旅費	324,284	397,443
辦公費	710,720	725,537
租賃費	140,988	133,046
修理費	106,549	127,606
無形資產攤銷	175,942	166,666
專業機構服務費	379,702	328,822
其他	963,586	898,323
合計	<u>11,011,320</u>	<u>9,354,662</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	8,039,380	6,370,730
職工薪酬	3,483,127	2,835,670
固定資產折舊	114,595	123,618
無形資產攤銷	16,701	18,646
其他	673,100	585,780
合計	<u>12,326,903</u>	<u>9,934,444</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	4,371,078	5,587,485
減：已資本化的利息費用	1,861,108	1,437,612
減：利息收入	1,738,474	2,393,377
匯兌損失	191,682	34,729
銀行手續費	582,884	456,653
租賃負債的利息費用	21,664	18,103
其他	199,672	232,283
合計	<u>1,767,398</u>	<u>2,498,264</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	(6,030)	8,550
應收賬款信用損失	(1,082,688)	(598,022)
其他應收款信用損失	(1,277,466)	(959,297)
合同資產減值損失	-	(825,583)
長期應收款信用損失	(720,485)	(44,187)
合計	<u>(3,086,669)</u>	<u>(2,418,539)</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、合同資產減值損失	(215,820)	-
二、存貨跌價損失	(130,108)	(394,535)
三、長期股權投資減值損失	-	(98,855)
四、投資性房地產減值損失	(5,371)	-
五、固定資產減值損失	(131,335)	(374,222)
六、在建工程減值損失	(107,507)	(70,481)
七、無形資產減值損失	(2,602)	-
八、商譽減值損失	(595)	(1,656)
合計	<u>(593,338)</u>	<u>(939,749)</u>

## 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(損失)收益	(177,587)	19,754
處置子公司及長期股權 投資產生的投資收益	9,511	107,797
處置交易性金融資產取得的 投資收益	59,822	56,549
處置其他非流動金融資產 取得的投資收益	(53)	29,754
處置衍生金融工具取得的 投資收益	13,271	5,007
處置應收款項融資產生的 投資損失	(344,568)	(424,221)
其他權益工具投資在持有 期間取得的投資收益	61,359	63,648
其他非流動金融資產在持有 期間取得的投資收益	77,015	97,450
以攤餘成本計量的金融 資產終止確認損失	(870,347)	(945,269)
其他	31,915	2,353
合計	<u>(1,139,662)</u>	<u>(987,178)</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	38,412	24,523	38,412
政府補助	193,031	212,022	193,031
無法支付的 應付款項	64,778	142,918	64,778
其他	178,783	144,314	178,783
合計	<u>475,004</u>	<u>523,777</u>	<u>475,004</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	24,833	23,854	24,833
賠償金及 違約金支出	156,474	26,748	156,474
其他	189,447	33,433	189,447
合計	<u>370,754</u>	<u>84,035</u>	<u>370,754</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	2,516,511	2,689,518
遞延所得稅費用	18,402	(484,179)
合計	<u>2,534,913</u>	<u>2,205,339</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	11,917,270	9,782,158
按法定／適用稅率計算的 所得稅費用(25%)	2,979,317	2,445,540
稅率差異的影響	(936,189)	(528,915)
非應稅收入的影響	(185,232)	(138,820)
不可抵扣的成本、費用和 損失的影響	401,762	244,814
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	(9,306)	(201,196)
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	854,593	685,684
其他	(570,032)	(301,768)
所得稅費用	<u>2,534,913</u>	<u>2,205,339</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	130,122	157,846
減：重新計量設定 受益計劃 變動產生的 所得稅影響	<u>(28,195)</u>	<u>(2,924)</u>
小計	<u>158,317</u>	<u>160,770</u>
2. 其他權益工具投資		
公允價值變動	26,635	59,731
減：其他權益 工具投資 公允價值 變動產生的 所得稅影響	<u>(10,714)</u>	<u>(7,984)</u>
小計	<u>37,349</u>	<u>67,715</u>

項目	本年 發生額	上年 發生額
(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	(54)	(3)
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	(54)	(3)
2. 應收款項融資 公允價值變動	(34,187)	(106,284)
減：應收款項融資 公允價值 變動產生的 所得稅影響	(8,824)	(7,217)
小計	(25,363)	(99,067)
3. 外幣報表折算差額	(741,183)	92,792
合計	(570,934)	222,207

#### (五) 資產負債表日後事項

##### 利潤分配情況

根據本公司第三屆董事會第二十六次會議決議，以本公司2020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0.75元(含稅)，共計人民幣1,554,271千元。上述股利分配方案尚待股東大會批准。

## (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) 2020年度及2020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	363,965,127	24,114,286	11,056,954	4,383,658	3,702,253	-	(7,107,655)	400,114,623
其中：對外交易收入	359,072,735	23,362,271	10,821,329	4,374,376	2,483,912	-	-	400,114,623
分部間交易收入	4,892,392	752,015	235,625	9,282	1,218,341	-	(7,107,655)	-
營業成本	326,948,449	19,132,860	9,518,033	3,145,663	2,931,727	-	(6,991,161)	354,685,571
其中：對外交易成本	322,388,234	18,494,609	9,282,409	3,136,381	1,383,938	-	-	354,685,571
分部間交易成本	4,560,215	638,251	235,624	9,282	1,547,789	-	(6,991,161)	-
營業利潤/(虧損)	7,342,525	3,493,882	354,051	357,028	646,999	(281,682)	(99,783)	11,813,020
其中：利息收入	1,528,292	838,474	39,395	15,158	(121,814)	-	(561,031)	1,738,474
利息費用	2,435,609	640,594	126,408	306,901	(438,511)	-	(561,031)	2,509,970
從聯營合營公司 獲取的投資 收益(損失)	(378,401)	200,814	-	-	-	-	-	(177,587)
營業外收入	411,009	26,350	18,601	15,422	3,622	-	-	475,004
營業外支出	310,547	54,106	678	4,746	677	-	-	370,754
利潤/(虧損)總額	7,442,987	3,466,126	371,974	367,704	649,944	(281,682)	(99,783)	11,917,270
所得稅費用	1,413,544	962,269	8,249	21,060	129,791	-	-	2,534,913
淨利潤/(淨虧損)	6,029,443	2,503,857	363,725	346,644	520,153	(281,682)	(99,783)	9,382,357
資產	386,798,200	117,595,745	19,019,747	16,794,091	78,035,494	5,637,114	(117,487,428)	506,392,963
其中：對聯營合營企業的								
長期股權投資	20,628,156	4,991,282	-	65	57,452	-	-	25,676,955
非流動資產	64,402,189	6,819,194	1,615,990	8,796,372	36,853,858	-	(38,945,161)	79,542,442
負債	322,468,532	90,383,382	15,976,893	16,605,464	36,631,912	61,235	(116,089,762)	366,037,656
折舊和攤銷費用	1,933,270	195,663	277,731	253,229	154,794	-	-	2,814,687
資產減值損失及 信用減值損失	(3,365,948)	(58,859)	(79,915)	(127,234)	(48,051)	-	-	(3,680,007)
長期股權投資以外的 其他非流動資產增加額	4,728,736	3,602	345,972	79,062	50,428	-	-	5,207,800

## (b) 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 取得的投資 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
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	3,480,257	1,374,950	63,043	303,243	270,476	-	-	5,491,969

(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	382,282,330	315,661,497
來源於其他國家/ (地區)的對外交易 收入	<u>17,832,293</u>	<u>22,976,112</u>
合計	<u><u>400,114,623</u></u>	<u><u>338,637,609</u></u>

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 12月31日	2019年 12月31日
位於本國的 非流動資產	68,823,388	64,316,350
位於其他國家/ (地區)的非流動 資產	<u>10,719,054</u>	<u>10,765,700</u>
合計	<u><u>79,542,442</u></u>	<u><u>75,082,050</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	7,862,185	6,599,712
其中：歸屬於持續經營的		
淨利潤	7,862,185	6,599,712
減：歸屬於永續債持有人的		
淨利潤	<u>1,190,508</u>	<u>1,007,046</u>
歸屬於普通股股東的		
當期淨利潤	<u><u>6,671,677</u></u>	<u><u>5,592,666</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

	本年年額	上年金額
年初發行在外的		
普通股股數	20,723,619	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	<u>-</u>	<u>-</u>
年末發行在外的		
普通股加權數	<u><u>20,723,619</u></u>	<u><u>20,723,619</u></u>

### (3) 每股收益

單位：元 幣種：人民幣

	本年年額	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	0.32	0.27
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	0.32	0.27
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

2020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7,862,185千元，中國中冶本部未分配利潤為2,090,245千元。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0.75元(含稅)，共計現金分紅人民幣1,554,271千元，剩餘未分配利潤人民幣535,974千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2020年度中國中冶合併報表中歸屬於上市公司股東淨利潤的19.77%。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2021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

截止報告期末普通股股東總數(戶)	388,041
於2021年2月28日公司普通股股東總數(戶)	400,652
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. 截止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

#### 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 (%)	持有有限	質押或凍結情況		股東性質
				售條件股 份數量	股份狀態	數量	
中國冶金科工集團有限公司	-1,227,760,000	10,190,955,300	49.18	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>(2)</sup>	422,950	2,841,522,051	13.71	0	無	0	其他
中國石油天然氣集團有限公司	1,227,760,000	1,227,760,000	5.92	0	無	0	國有法人
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	18,759,541	239,044,402	1.15	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
大連通和投資有限公司-通和宏觀對沖一期私募投資基金	65,000,000	65,000,000	0.31	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

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 (%)	持有有限	質押或凍結情況		股東性質
				售條件股 份數量	股份狀態	數量	
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
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	10,190,955,300	人民幣普通股	10,190,955,300
香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>(2)</sup>	2,841,522,051	境外上市外資股	2,841,522,051
中國石油天然氣集團有限公司	1,227,760,000	人民幣普通股	1,227,760,000
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	239,044,402	人民幣普通股	239,044,402
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
大連通和投資有限公司-通和宏觀對 沖一期私募投資基金	65,000,000	人民幣普通股	65,000,000
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

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2020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。

### (三) 控股股東及實際控制人情況

#### 1. 控股股東情況

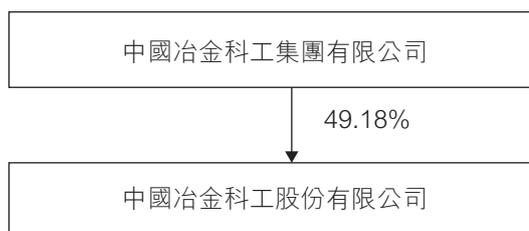
##### (1) 法人

名稱	中國冶金科工集團有限公司
單位負責人	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。

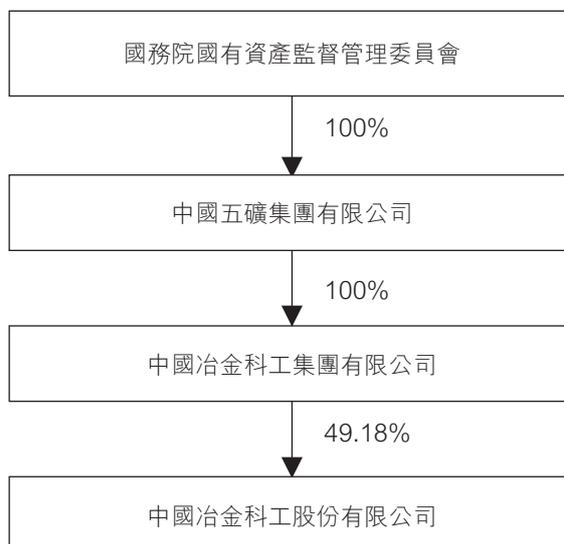
(2) 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



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

### 公司債券基本情況

為優化資本結構，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	143634	2018年5月7日 -5月8日	2021年 5月8日	8.7	4.78	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
	18中冶02	143635		2023年 5月8日	2.2	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

截至本公告披露日，2017年公開發行公司債券(第一期)已於2020年10月26日完成付息，2018年公開發行公司債券(第一期)已於2020年5月8日完成付息。

### 公司債券其他情況的說明

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《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》等法律法規和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、監事會、經理層依法、合規、有效運作，公司治理水平得到進一步提升，為促進公司發展和提升股東價值奠定了良好基礎。

報告期內，公司緊跟監管形勢，持續完善法人治理制度建設，根據國務院發佈的《關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批復》（國函[2019]97號），結合監管機構的相關規定和公司實際情況，對《公司章程》、《股東大會議事規則》中相應條款進行修訂。相關條款修訂後縮短了公司股東大會組織籌備週期，有利於提高股東大會議事決策效率。

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》第E.1.2條外，已遵守了《企業管治守則》之守則條文要求，並在適用的情況下採納了建議最佳常規。根據《企業管治守則》第E.1.2條的要求，董事會主席應出席股東週年大會。本公司國文清董事長因公務無法出席公司2019年度股東週年大會，根據《公司章程》相關規定，由公司時任執行董事、副董事長張兆祥先生主持會議。

## 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2020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

公司2019年度財務報告審計機構和內部控制審計機構為德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)，由於其擔任本公司審計機構已達6年，綜合考慮公司業務發展和年度審計工作需要，經本公司2019年度股東周年大會批准，聘請大信會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司2020年度財務報告審計機構、半年度財務報告審閱審計機構及公司2020年度內控審計機構，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，大信會計師事務所(特殊普通合夥)還為本公司提供與財務報告相關的內部控制審計服務和分子公司財務法定審計服務。本年度財務報表審計及審閱費用為8,080,000元，內部控制審計費用為1,500,000元。本公司2020年審計報告簽字註冊會計師分別為王進和蔡金良。

## 二十一. 刊發年度報告

本公司截至2020年12月31日止年度報告將於2021年4月15日或之前於香港聯交所的網站([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

「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
「A股上市規則」	指	上海證券交易所股票上市規則
「公司章程」	指	中國冶金科工股份有限公司章程
「董事會」	指	中國冶金科工股份有限公司董事會
「中國五礦」	指	中國五礦集團有限公司

「本公司」、「公司」、 「中國中冶」	指	中國冶金科工股份有限公司
「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
「控股股東」、「中冶集團」	指	中國冶金科工集團有限公司
「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》
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「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
「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
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「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
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「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
「中冶置業」	指	中冶置業集團有限公司
「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

「報告期」	指	2020年1月1日至2020年12月31日
「國務院國資委」	指	國務院國有資產監督管理委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股東」	指	本公司股份的任何持有人
「股東大會」	指	中國冶金科工股份有限公司股東大會
「上交所」	指	上海證券交易所
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「監事」	指	本公司監事
「監事會」	指	中國冶金科工股份有限公司監事會
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣

本報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  
2021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：國文清先生及張孟星先生；三位獨立非執行董事：周紀昌先生、余海龍先生及吳嘉寧先生；以及一位非執行董事：閔愛中先生。

\* 僅供識別