

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)

## 2016年中期業績公告

尊敬的各位股東：

今年是「十三五」規劃開局之年，國內外經濟復甦形勢弱於預期，面對鋼鐵行業去產能的大背景和嚴峻複雜的經濟形勢，中國中冶以既定的正確戰略統領全局，全力以赴拓市場、促轉型、強管理、控風險，企業經濟運行穩中有進，業務結構持續優化。

報告期內，公司實現利潤總額35.76億元，同比增加0.72億元；實現營業收入958.25億元，同比減少48.67億元；新簽合同額2,442.40億元，同比增長37.79%；歸屬上市公司股東淨利潤24.16億元，同比增長11.22%。新動能強勁增長，新簽非冶金工程合同額佔新簽工程合同比例為89.85%，新簽海外工程合同額同比增長1.5倍；累計擁有有效專利17,693件，連續三年位列央企第四位，有17個國家級科技創新平台和重點實驗室，專利佈局水平與專利質量進一步提高。新的增長極發展壯大，技術實力繼續提升，為企業可持續發展提供了強有力的支撐。

在廣大投資者和社會各界的大力支持下，以中國中冶為核心資產的中冶集團在國務院國資委2015年度中央企業負責人經營業績考核結果中，首次被評為A級企業，並榮獲2013–2015年度任期「科技創新優秀企業」榮譽稱號。這是2013年經營業績考核由D級躍升兩級到B級後，又一次跨越性進步。在2016年《財富》世界企業500強排名中，以中國中冶為核心資產的中冶集團位居第290位，繼去年提升28位後，再次跨越進步36位。公司「聚焦中冶主業，建設美好中冶」發展願景下確定的「一年邁一步，三年跨大步」的預期目標實現了圓滿收官。

註：除特別註明外，本公告所有金額幣種均為人民幣。

展望下半年，國內經濟下行壓力依然較大，結構性問題、產能過剩矛盾仍然十分突出，但隨著我國新型城鎮化建設、國家加大市政交通基礎設施建設、區域經濟發展帶和城市群發展以及「一帶一路」戰略的推進實施，中國中冶正面臨著難得的發展機遇窗口期。我們將繼續按照「做冶金建設國家隊、基本建設主力軍、新興產業領跑者，長期堅持走高技術建設之路」的戰略新定位謀篇佈局，以做強做優做大核心業務為主線，以瘦身健體提質增效為重點，促進公司轉型升級再造發展新優勢。

在傳統冶金市場強化高端引領，按照已出台的《冶金建設國家隊行動手冊》要求，形成一個世界第一、自成體系的名副其實的冶金建設國家隊，佔領技術和市場制高點，以絕對的領導地位承擔起引領中國乃至世界鋼鐵產業轉型升級的使命。在基本建設領域，重點開拓高速公路、大型場館、超高層、市政工程、城市綜合體等「高新綜大」項目，全面提升在高端房建市場的影響力和競爭力，積極申報市政工程、交通工程特級資質，培育一批擁有「三特」、「四特」資質企業，實現規模和效益更大突破；綠色節能環保等新興業務是政府大力支持、持續高速增長、發展潛力巨大的業務領域，也是中國中冶最能彰顯科技優勢的業務領域，公司將充分有效發揮綜合管廊、海綿城市、美麗鄉村與智慧城市、主題公園、康養產業、水環境6大技術研究院在技術研發、標準制定、人才培養、成果推廣、市場開發等方面領跑者的作用，打造出「技術一流、產品一流、成本最低、模式最好、業績最優」的核心競爭力，成為技術高端、產品高端、市場高端的行業領軍企業。

尊敬的各位股東，以中國中冶為核心資產的中冶集團已經與中國五礦實施戰略重組，將致力於打造金屬礦產領域國有資本投資公司。中國中冶站在新的歷史起點，將進入全面提升發展的新階段。我們將繼續堅持戰略引領、牢牢抓住管理管控、突出強化轉型升級，大力弘揚「一天也不耽誤、一天也不懈怠」樸實厚重的中冶精神，腳踏實地、真抓實幹、奮勇拼搏、不斷創新，用更好的經營業績把建設「美好中冶」推向更高的發展水平，以回報股東、回報社會！

**國文清**  
董事長

## 一. 財務摘要

董事會謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2016年6月30日止的六個月期間未經審核之業績。

### (一) 概覽

本公司於2016年6月30日的財務狀況及截至2016年6月30日止六個月期間的經營結果如下：

- 營業收入為958.25億元，較2015年上半年的1,006.92億元，同比減少48.67億元(即-4.83%)。
- 營業利潤為32.42億元，較2015年上半年的31.27億元，同比增加1.15億元(即3.67%)。
- 淨利潤為28.27億元，較2015年上半年的24.61億元，同比增加3.66億元(即14.89%)。
- 歸屬上市公司股東淨利潤為24.16億元，較2015年上半年的21.72億元，同比增加2.44億元(即11.22%)。
- 基本每股收益為0.11元，2015年上半年的基本每股收益為0.11元。
- 資產總值於2016年6月30日為3,593.53億元，較2015年12月31日的3,437.63億元增加155.90億元(即4.54%)。
- 股東權益總值於2016年6月30日為722.89億元，較2015年12月31日的711.55億元增加11.34億元(即1.59%)。
- 新簽合同額達2,442.40億元，較2015年上半年的1,772.50億元增加669.90億元(即37.79%)。

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：

- 工程承包業務

營業收入為816.66億元，較2015年上半年的853.77億元減少37.11億元(即-4.35%)。

- 房地產開發業務

營業收入為96.95億元，較2015年上半年的99.87億元減少2.92億元(即-2.92%)。

- 裝備製造業務

營業收入為30.57億元，較2015年上半年的38.24億元減少7.67億元(即-20.04%)。

- 資源開發業務

營業收入為18.35億元，較2015年上半年的12.83億元增加5.52億元(即43.04%)。

- 其他業務

營業收入為14.74億元，較2015年上半年的13.65億元增加1.09億元(即7.96%)。

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。

## 二. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

### (一) 關於公司報告期內經營情況的總體分析

#### 1. 在戰略新定位的引領下，實現轉型發展

報告期內，公司按照「做冶金建設國家隊、基本建設主力軍、新興產業領跑者，長期堅持走高技術建設之路」的戰略新定位，以市場的突破力、技術的驅動力、資本實力和商業模式的張力，實現企業規模效益並舉、提質增效升級。

**冶金建設國家隊：**為積極總結冶金建設國家隊頂層設計方案出台一年來各項工作取得的成果，持續推進冶金建設國家隊的建設工作的落地，公司組織專家小組，編製了《冶金建設國家隊行動手冊》(簡稱「《行動手冊》」)，並成立了國家隊建設專家委員會，為國家隊建設提供綜合諮詢、技術指導及技術評估，保證持續推動打造冶金國家隊工作的開展。《行動手冊》標誌著國家隊建設站在一個新的起點，進入了一個新的時期，也是公司積極推進落實戰略新定位取得的重要階段性成果。

為積極推進落實《行動手冊》相關要求，督促處在冶金建設八大部位、十九個業務單元第一梯隊的子公司朝著世界第一的目標往高端打，以自身的業務單元的世界第一，確保冶金建設國家隊整體實力保持世界第一，公司將保證足夠的研發經費和研發投入，促進各子公司專利和技術持續提升，把冶金建設國家隊研發出來的核心技術在裝備製造企業孵化生長，實現把技術搭載在產品上，衝向世界。促進將冶金建設國家隊的技術優勢落在市場上和具體項目上，讓研發的技術在市場上培育和熟練，讓技術和產品在市場和項目上顯身手，形成市場優勢，最終實現冶金建設的全球市場佔有率由目前的60%上升到80%。力爭牢牢佔領技術制高點，在冶金領域保持世界第一的絕對地位。

**基本建設主力軍：**2016年，公司繼續緊跟京津冀協同發展、長江經濟帶、「一帶一路」等國家戰略腳步，挖掘我國城鎮化建設和「一帶一路」沿線國家基礎設施建設領域的巨大潛力，爭做國家基本建設和踐行「一帶一路」戰略的主力軍。

在國內基本建設市場，2016年上半年，公司繼續發揮「三力合一」的市場開發合力，堅持走高技術建設路線，並借助自身強大的產融結合能力，將「一帶一路」、京津冀、長三角、珠三角等經濟發達和有活力的地區作為主戰場，大力開拓高端房建、高速公路、市政基礎設施等基本建設市場。同時，公司進一步加強「大環境、大客戶、大項目」的設計與運作，強化與各地方政府和大型企業的溝通與合作。截至報告期末，公司共與雲南昆明市、雲南滇中新區、廣東省、河北保定、四川發展、河北省交通廳、河南安陽、重慶兩江新區、湖南省湘江新區等地方政府、大型企業簽訂戰略合作協議16份，內容涵蓋綜合管廊、成片區開發、市政基礎設施、高速公路等具體項目。下一步將繼續推進與天津市、海南省海口市、河北省三河市、湖北省黃岡市、北京市順義區、貴州省發改委和貴安新區等的戰略合作(其中，河北省三河市、貴州省發改委和貴安新區的戰略合作協議已於7月份簽署)。

經過積極開發和運作，2016年上半年，貴州三施、三荔、紫望三條高速公路項目，黔東南州「十三五」農村公路「建養一體化」項目，遂寧經濟技術開發區產業新城項目，鄭州惠濟區棚戶區改造，深圳市龍崗區阿波羅未來城基礎設施建設項目，廈門花園國際大酒店工程，曹妃甸基礎設施工程二期等一批大項目已成熟落地。

**新興產業領跑者：**公司將多年形成的工程技術經驗、多學科、多專業集成優勢快速延伸轉化為在新興產業領域的新優勢，將傳統優勢和再造的新優勢整體結合起來，為企業實現提質增效、轉型升級提供新引擎、新動能。公司要求下屬科研設計類企業必須把國家隊建設以外的工程技術人才和技術優勢進行創造性轉化，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、環境保護與新能源等新興產業領域發力。此外，加快核心技術的突破和技術標準體系的建設，積極組織和參與制定新興業務領域的行業標準和規範，進一步提高行業話語權，佔領市場制高點，成為名副其實的新興產業領跑者。

2016上半年，各技術研究院積極發揮技術支撐作用，強化設計院與施工企業的對接；各子公司間也加強協作，共同開拓新興市場，中標多項重大工程：

在管廊建設領域，公司陸續中標了銀川、四平、吳忠、武漢、深圳等多地管廊PPP及施工總承包項目共13個，項目里程169公里，投資額146億元；中標可研、諮詢、設計類項目里程135公里；中標規劃類項目面積755平方公里(部分合同尚待簽訂)。

在美麗鄉村建設領域，公司中標浙江省台州市三門縣海游街道石巖村建設「美麗鄉村」項目、海口市紅旗鎮美麗鄉村建設項目、重慶酉陽紅石林地質公園項目(一期)設計項目以及四川螺湖半島養老社區項目等多個項目。

在智慧城市建設領域，公司中標重慶市兩江新區互聯學院智慧園區項目方案設計、貴州大沙河國家度假景區規劃設計等多個項目。

在海綿城市建設領域，公司中標了重慶市第一個海綿城市項目—國博中心項目海綿城市改造工程，深圳市龍崗區阿波羅未來城基礎設施EPC項目(集地下綜合管廊、海綿城市等內容一身)，武漢市光谷中心城(海綿城市)綜合設計項目，武漢市洪山區大學之城，漢南區通航產業園海綿城市專項規劃等多個項目。

2016年上半年，在原有「管廊技術研究院」、「海綿城市技術研究院」、「美麗鄉村與智慧城市技術研究院」三大技術研究院的基礎上，又新設立了「主題公園技術研究院」、「康養產業技術研究院」、「水環境技術研究院」三個技術研究院，將致力於主題公園工程建設關鍵技術、新材料開發、流域環境總量控制及水質目標管理、流域河道底泥與市政污泥的處理與資源化利用、智慧康養社區等一系列新興產業的核心技術研發、推廣與應用。

**長期堅持走高技術建設之路**：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理念。

「長期堅持走高技術建設之路」是中國中冶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。冶金工程系統性、綜合性、複雜性的特徵，使中國中冶具有了其他建築業企業所不具備的學科門類齊全、創新能力突出的技術優勢，打造了中國中冶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，樹立了中國中冶冶金建設國家隊地位，造就了中國中冶的輝煌。這種技術優勢在非冶金工程領域的延伸、裂變、聚合，奠定了中國中冶成為全領域、全業態、全產業鏈的大型建築業企業集團的基礎，使中國中冶在轉型發展中譜寫出新的樂章。

「長期堅持走高技術建設之路」符合「五大發展理念」要求，符合當今企業發展客觀規律，符合中國中冶企業發展的實際情況，因此，是中國中冶改革發展、做強做優做大的必由之路。

「長期堅持走高技術建設之路」就是要加快研發引領建築產業未來發展的新興技術，始終佔據技術的制高點。幾年來，圍繞著新的戰略定位，中國中冶集中了最優質的資源組建了若干工程技術研究院，有力地推動了新戰略的實施。

服務於打造冶金建設國家隊，組建了以中冶技術研究院為主平台，以冶金工程領域19個業務單元事業部為研究前沿平台的冶金工程技術創新體系，通過持續不斷的技术創新，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技術保障作用，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，先後組建了綜合管廊、海綿城市、美麗鄉村與智慧城市、主題公園、康養產業和水環境6個技術研究院，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。通過對關鍵、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，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。

## (1) 始終堅持科技創新戰略引領

積極貫徹落實《行動手冊》，加快實施《先進製造、3D打印、「互聯網+」行動綱要》，緊緊圍繞鋼鐵冶金工業結構調整、優化升級的迫切需求，集中優勢資源，下大力解決鋼鐵全流程全系統的節能環保問題，實現資源能源高效利用，大力加強智能鋼鐵技術研究和推廣應用，持續推動中國冶金向更高水平發展。

努力提升新興產業技術研究院建設水平，緊緊圍繞城市綜合管廊、海綿城市、美麗鄉村及智慧城市、水環境治理、康養產業、主題公園等領域的重點難點問題，依託國家、集團、子公司各級研發平台，充分發揮公司多專業、多學科集成、產研一體化的技術優勢，掌握關鍵核心技術，加強成果轉化，為公司轉型升級、提質增效提供不竭動力。

## (2) 不斷強化科技支撐體系

穩定的高強度科技投入。公司保持穩定的高強度科技投入，確保了集團重點研發項目的順利開展，保障科技創新可持續發展。

創新平台建設取得新進展。公司通過建設中冶技術研究院，持續提升17個國家級科技創新平台、56個省部級工程中心、52個中冶工程技術中心的研發實力及成果應用水平。報告期內，依託中冶南方組建的「國家鋼鐵生產能效優化工程技術研究中心」通過國家科技部的組建驗收。

標準編製獲得新成績。管廊技術研究院在發佈《城市綜合管廊工程技術規範》(GB50838-2015)之後，正在編製《綜合管廊運行維護及安全技術標準》、《現澆混凝土綜合管廊》等國家標準，提升公司在本領域的話語權，美麗鄉村與智慧城市研究院、海綿城市研究院編製並發佈了《中國中冶美麗鄉村PPP建設指南》、《中國中冶海綿城市建設技術標準》等一系列企業標準，提高公司在新興產業領域的標準化建設能力，提高設計、施工效率。

知識產權取得新突破。公司進一步加強完善知識產權佈局。報告期內，公司知識產權工作集中圍繞「冶金建設、基本建設及新興產業」三大領域構建具有核心競爭力的專利技術網，建立支撐主業發展的知識產權體系。截至2016年6月30日，公司擁有有效專利17,693件，其中發明專利4,196件。

### (3) 不斷提升科技創新能力

新組建技術研究院。在報告期內公司新建了三個技術研究院，其中主題公園技術研究院在主題公園新型材料、主題公園工程施工關鍵技術，康養產業技術研究院在智慧康養、PPP模式下康養項目投資與運營，水環境技術研究院在區域水環境系統規劃與水資源綜合利用、工業廢水深度處理與資源化利用等領域進行了深入的研究。這些技術研究院必將推動搶佔新的科技制高點，加速新興產業的技術研發與推廣應用，引領公司轉型升級。

新興產業研發明確新目標。公司所屬各技術研究院在報告期內組織開展了行業領先的重點研發項目，其中管廊技術研究院開展了裝配式鋼製管廊、智慧管廊、綜合管廊環境控制與模塊建造的研究，美麗鄉村與智慧城市技術研究院在鄉村旅遊、智慧交通、智慧建築、智慧園區開展研究與應用，海綿城市技術研究院在雨洪模型應用、城市降水徑流特徵分析等方向開展了研究。這些新興產業的研發方向緊跟市場需要，為公司在相關領域的市場開拓做出了積極貢獻。

冶金「國家隊」研發確定新方向。公司組織開展實施了鋼鐵冶金「國家隊」第一梯隊、國家級科技平台、中冶工程中心的重點研發項目，包括鋼鐵冶金、有色冶金、礦山開採等傳統領域的新工藝、新技術、新裝備的研發，推動綠色鋼鐵、智能鋼鐵的發展，實現鋼鐵生產流程的節能減排，有關技術在寶鋼湛江工程、越南河靜工程中得到成功應用。

充分發揮多專業、多學科集成、科研工程一體化的突出優勢。公司在規劃、設計、施工、運營、服務等全產業鏈上，既擁有煉鐵、煉鋼、軋鋼等工藝專業，又擁有土建、給排水、動力、環境工程、自動化、信息化等公用專業，具有強大的多學科集成優勢，憑藉幾十年的工程積累和技術進步，在鞏固傳統領域領軍地位的基礎上，正在向新興產業快速延伸，不斷地發展壯大。

## 2. 科技創新實力的繼續提升，為企業可持續發展提供了強有力的支撐

2016年上半年，公司自主研發的智能化環保原料場、活性炭多污染物協同治理、新型環保焦爐等一系列節能環保成果在寶鋼湛江工程得到成功應用，在實際生產中，料場節省佔地面積20%以上，燒結煙氣脫硫率達到95%、脫硝率達到50%以上，焦爐出口煙氣污染物達到 $SO_2 < 20 \text{ mg/m}^3$ ， $NO_x < 100 \text{ mg/m}^3$ 的低排放水平，優於國家標準，處於國際先進水平。

報告期內，公司共有「高效低耗特大型高爐關鍵技術及應用」、「底吹熔煉—熔融還原—富氧揮發連續煉鉛新技術及產業化應用」、「紅土鎳礦生產高品位鎳鐵關鍵技術與裝備開發及應用」三個項目通過國家科技進步二等獎初評。在行業科技獎方面，公司在2016年中國鋼鐵工業協會、中國金屬學會冶金科學技術獎專業評審中，一等獎、二等獎和三等獎各有2項通過評審；共獲得中國有色金屬工業科學技術獎12項，其中一等獎6項、二等獎4項、三等獎2項，這些獎項的獲得，進一步鞏固了公司在冶金行業的技術話語權。2016年擬重點推進的科研項目中，圍繞「中國冶金建設國家隊」重點推進科研項目共計31項。

在新興產業領域，中冶管廊技術研究院正在主編《綜合管廊運行維護及安全技術標準》等7個國家標準，將為規範國內城市綜合管廊建設提供技術保障。中冶美麗鄉村與智慧城市研究院進行了「美麗鄉村建設發展模式」等多個項目的研究，形成《1+3模式鄉村資源評估體系》等研究成果，在重慶酉陽、雲南鹽津等地方的美麗鄉村建設領域得到成功運用。

公司新組建了主題公園技術研究院，水環境技術研究院、康養產業技術研究院，將致力於主題公園工程建設關鍵技術、新材料開發、流域環境總量控制及水質目標管理、流域河道底泥與市政污泥的處理與資源化利用、智慧康養社區等一系列新興產業的核心技術研發、推廣與應用。

6月16日，公司參建的上海迪斯尼主題公園正式開放運營。通過在項目投標、設計、施工、運維等全產業鏈實施BIM技術，實現了全生命週期的信息化、數字化的技術管理，應用效果顯著，縮短工期60天，減少管線、支架等材料成本10%以上。

### **3. 緊抓PPP項目投資建設熱潮，提高PPP項目施工合同額及收入比重**

PPP模式是國家的一項治國戰略舉措，能增強經濟增長內生動力，且能體現現代國家治理理念。根據財政部PPP項目2016年第二季度季報，截至2016年6月末，全部入庫項目達9,285個，總投資額約10.6萬億元，其中已簽署PPP合同即進入執行階段項目619個，涉及總投資約1萬億元，大多數項目仍處於識別、準備和採購階段，尚未確定社會投資方，因此，該領域市場空間巨大。

在PPP模式已經成為基礎設施和新興產業領域的主要商業模式的大背景下，中國中冶緊隨國家政策導向，自2015年以來，將產融有效結合，使公司的PPP業務得以快速發展，不僅貢獻了大量新簽工程合同額，而且為企業在城市地下綜合管廊等新興業務領域的開拓，提供了切實可行的商業模式。

中國中冶是工程技術類企業集團，公司作為社會資本方參與PPP項目，主要目的是獲取工程總承包任務。為此，公司通常控制PPP項目的投融資佔比，且不為項目提供任何形式的擔保，並要求對PPP項目的投融資出資在項目建設期結束時，即可通過工程收益收回。

同時，公司制定了嚴格的項目回款風險規避措施，認真評審、嚴格審批、謹慎參與，確保項目回款。首先是對能入財政部PPP項目庫，具備物有所值、政府財政承受能力評價報告，有正式實施方案並已通過相應審核的正規PPP項目，公司全力參與；對不能最終入財政部PPP項目庫的「類PPP項目」中的政府採購項目，如有當地人大將還款列入預算及中長期規劃的決議，也要積極參與；對不能入PPP項目庫且不屬於政府採購範疇，而被地方政府包裝為PPP的項目，公司均嚴格審批、謹慎參與；對經濟欠發達地區的項目，公司全部認真評審、嚴格審批，謹慎參與。

截至報告期末，公司已確定中標的PPP項目47個，投資內容包括道路、棚戶區改造、綜合管廊、城市基礎設施建設等，涉及總投資超過1,200億元，公司在其中的總投資額約90億元，撬動的施工總承包額超過800億元，預計可實現較好的收益。由於PPP項目落地週期較長，項目中標到簽署正式PPP合同並開工仍需一定時間，因此，公司已中標的PPP項目轉化為新簽合同額、收入和利潤，存在一定滯後。

#### **4. 積極開拓海外市場，為國家「一帶一路」建設添磚加瓦**

##### **(1) 繼續加強海外市場佈局，海外項目中標數量上升**

報告期內，公司在2015年重點佈局的25個海外國家和地區市場的基礎上繼續進行優化調整，增加新的熱點和潛力地區，如增加我國政府鼓勵工業園區建設的目標國家；增加符合亞投行、政策性金融機構、信保、五大基金（中非、中拉、東盟、中東歐、中非產能合作基金）融資政策的目標國家；增加符合中非合作10大計劃、政府框架協議項下的有關國家等。

截至2016年6月30日，公司中標海外項目合同額共60.51億美元，比去年同期增長201%，其中已簽約海外工程項目合同額26.9億美元。中標簽約的項目數量增加一倍多，主要來自科威特、沙特阿拉伯、斯里蘭卡、馬爾代夫、馬來西亞、阿爾及利亞等國家。

截至報告期末，公司在手海外工程項目共492個，未完合同額89.9億美元。在手海外工程項目2016年1至6月完成營業收入48.85億元，比去年同期增長31.56%。

## (2) 海外業務亮點頻現

**第一次中標美國本土大型工程。**本公司下屬中冶海外和美國PDC資本集團簽署養老地產建設協議，合同額5.5億美元。根據協議，中冶海外將利用在中國採購和加工、在美國本土組裝和配套的模式，參與養老地產項目的設計、採購、施工管理等工作。通過和美國公司優勢互補，為項目創造好的經濟和社會效益。

**第一次獲得海外地鐵合同。**本公司下屬中國京冶新加坡分公司利用自身科技先導型企業的優勢和技術實力，成功簽署新加坡地鐵湯東線建設勿洛南站及隧道項目，合同額1.4億美元，標誌著本公司在公共基礎設施領域開啓了新的一頁。不僅增強了公司在當地建築工程領域的市場影響力，更為公司「做冶金建設國家隊、基本建設主力軍、新興產業領跑者，長期堅持走高技術建設之路」的戰略新定位提供新的支撐，大大提高了公司的品牌效應。

**再次在海外獲得大型綜合系統鋼鐵項目。**在剛剛完成兩個千萬噸級鋼鐵項目湛江鋼鐵項目-寶鋼湛江鋼鐵廠和台塑越南河靜鋼鐵廠之後，公司再次在海外獲得大型綜合系統鋼鐵項目-馬來西亞馬中關丹產業園350萬噸鋼鐵項目全工藝系列合同，包括設計、採購、施工、安裝、設備材料管理、項目管理等，合同額超過8億美元。馬中關丹產業園區位於馬來西亞東海岸經濟特區關丹港市，被列入國家「一帶一路」規劃重大項目和跨境國際產能合作示範基地。本次獲得350萬噸鋼鐵項目全工藝系列合同，用實際行動實現了公司必須要「佔領鋼鐵技術和市場制高點，在冶金領域保持世界第一的絕對地位」的鋼鐵誓言。

## 5. 堅持穩健發展的經營戰略，風險管控進一步得到加強

公司深刻總結從2006至2010年期間大量承攬BT、BOT等墊資項目和部分高風險海外礦業投資項目，導致資產運營能力逐年下降造成的風險型財務結構的教訓，堅持穩健發展的經營戰略，嚴控經營風險，使公司的資產質量和資產收益不斷得到提高。

**嚴格投資項目審查，從源頭上控制風險。**PPP項目是近幾年在國內大規模出現的一種新興的項目融資建設模式，由於各級政府的積極推動，已經成為建築市場受到競相追逐的一個熱點。但是作為探索階段的一個模式，PPP的種類也呈現出五花八門的多樣性，面臨這樣一種情況，公司一直保持清晰的頭腦，把風險控制放在首位，沒有盲目跟風追求項目的數量。中國中冶所有的PPP項目均須統一報集團總部進行嚴格的可研預審並通過總裁辦公會議審批，通過審批方可參與投標，做到有所為有所不為，從源頭上嚴把風險關。

**加強重點領域清欠。**在中國鋼鐵產能嚴重過剩的背景下，鋼鐵企業正經歷著最寒冷的冬天，加上國家鋼鐵行業去產能政策的實施，或使部分鋼鐵企業因此破產、重組，這就給公司的兩金清理帶來較大的風險。為此公司明確了鋼鐵企業為兩金清欠的重點領域，建立逐級損失問責責任制，採取多種形式，加強清欠力度。

**堅持穩定的財務發展戰略。**一是公司通過建立應收款項清欠責任體系，並加強存貨結算速度和力度，將應收款項和存貨規模控制與各級子公司及其經營層績效掛鉤，採取一切必要措施，切實降低資金佔用，提升資產質量和資產運營能力。二是公司制定了嚴格的項目篩選標準，對資金無保障、效益未達標的項目堅決不投標，並做好項目評估，從源頭防範經營風險。三是加強內部管控，健全激勵與約束機制，做好各項業務事前籌劃、事中控制、事後評價與考核，提升業務盈利水平和公司整體盈利能力，促進公司健康、持續、穩定發展。

## (二) 主營業務分析

### 1. 財務報表相關科目變動分析表

單位：千元

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	95,824,655	100,691,551	-4.83
營業成本	83,366,785	87,593,659	-4.83
銷售費用	734,570	606,020	21.21
管理費用	4,361,156	4,067,552	7.22
財務費用	1,287,940	1,767,396	-27.13
經營活動產生的現金 流量淨額	-2,849,369	-4,053,589	不適用
投資活動產生的現金 流量淨額	-1,194,759	-2,151,899	不適用
籌資活動產生的現金 流量淨額	5,964,191	2,101,512	183.80
研發支出	1,590,464	1,448,960	9.77

### 2. 收入和成本分析

#### (1) 驅動業務收入變化的因素分析

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

##### 1) 國際、國內宏觀經濟走勢

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

2) 本公司業務所處行業政策及其國內外市場需求的變化

本公司工程承包、房地產開發、裝備製造和資源開發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、針對資源開發實施系列支持政策和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2016上半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賦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、建築業「營改增」等可能隨著國家稅收政策的變化而發生變動，這些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

本公司部分資產分佈海外，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公司做出相應的判斷。

#### 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。工程分包，實際上既提高了本公司合同履約能力，也分散了合同風險。

#### 7) 子公司與重點項目的經營狀況

報告期內本公司的多晶硅業務實現扭虧，但巴新瑞木鎳鈷紅土礦項目仍處於虧損狀態。西澳SINO鐵礦EPC總承包項目第三方審計最終結果、政府及其融資平台工程款項的回收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「聚焦中冶主業」，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；通過「大環境、大平台、大市場、大項目、大客戶」的運作以及通過改革創新、科學決策激發本公司的活力和創造力。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) 主要供應商和客戶情況

報告期內，本公司向前五名供應商的採購總額為1,883,254千元，佔營業成本總額的2.26%。前五名供應商主要為工程和勞務分包公司，與本公司無關聯關係。

單位：千元

供應商名稱	本期 採購金額	佔公司 全部營業 成本的比例 (%)
單位1	493,252	0.59
單位2	485,729	0.58
單位3	327,634	0.39
單位4	306,453	0.37
單位5	270,186	0.33
合計	<u>1,883,254</u>	<u>2.26</u>

報告期內，本公司來自前五名客戶的營業收入為4,511,843千元，佔本公司營業收入總額的4.71%，前五名客戶與本公司無關聯關係。

單位：千元

客戶名稱	營業收入	佔公司全部營業收入的比例 (%)
單位1	1,256,196	1.31
單位2	959,098	1.00
單位3	858,538	0.90
單位4	795,579	0.83
單位5	642,432	0.67
合計	<u>4,511,843</u>	<u>4.71</u>

### 3. 其他

#### (1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

報告期內，公司利潤構成或利潤來源未發生重大變動。

#### (2) 公司前期各類融資、重大資產重組事項實施進度分析說明

經本公司董事會審議，並經公司股東大會及A股、H股類別股東大會審議批准，本公司擬通過向不超過10名特定投資者非公開發行A股股票的方式實施股權再融資。目前，本次非公開發行事項已獲得國務院國資委批覆及中國證監會核准批覆。

#### (3) 經營計劃進展說明

2016年，本公司計劃實現營業收入2,300億元，上半年實現958.25億元，低於時間進度，一是建築企業「營改增」在一定程度上減少了營業收入規模；二是受北方冰凍期和結算慣例的影響，下半年實現的營業收入通常高於上半年。本公司將努力完成營業收入年度計劃。

### (三) 行業、產品或地區經營情況分析

#### 1. 主營業務分行業、分產品情況

單位：千元

分行業	主營業務分行業情況					
	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比上年同期增減	營業成本比上年同期增減	毛利率比上年同期增減
			(%)	(%)	(%)	
工程承包	81,666,232	73,003,048	10.61	-4.35	-2.59	減少1.61個百分點
房地產開發	9,695,383	6,406,128	33.93	-2.92	-17.62	增加11.80個百分點
裝備製造	3,057,360	2,656,695	13.10	-20.04	-19.22	減少0.89個百分點
資源開發	1,834,972	1,850,178	-0.83	43.04	32.15	增加8.31個百分點
	<u>          </u>					

註：分部收入及成本為未抵銷分部間交易的數據。

#### (1) 工程承包業務

工程承包業務是本公司傳統的核心業務，是目前本公司收入和利潤的主要來源。2016年上半年及2015年上半年本公司工程承包業務的毛利率分別為10.61%及12.22%，同比下降1.61個百分點。工程業務毛利率同比下降，主要是建築業自2016年5月1日起「營改增」導致合同收入和合同毛利均不包含營業稅金及附加的緣故。

本公司各細分行業近3年營業收入佔工程承包收入總額的比重情況如下：

單位：千元

收入項目	2016年上半年		2015年上半年		2014年上半年	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
		(%)		(%)		(%)
冶金工程	24,342,464	29.81	35,647,752	41.75	33,621,035	41.64
房屋建築工程	37,217,254	45.57	34,014,816	39.84	28,551,749	35.36
交通基礎設施	9,705,044	11.88	7,399,136	8.67	8,734,066	10.82
其他工程	10,401,470	12.74	8,315,748	9.74	9,840,559	12.18
	<u>          </u>					

## (2) 房地產開發業務

2016年上半年及2015年上半年，本公司房地產開發業務的總體毛利率分別為33.93%及22.13%，同比上升11.80個百分點。房地產業務毛利率同比上升較大，主要是受部分房地產開發項目收益較好的影響。

## (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。2016年上半年及2015年上半年，本公司裝備製造業務的毛利率分別為13.10%及13.99%，同比下降0.89個百分點。主要是部分製造業務受行業形勢影響毛利率下降較大的緣故。

## (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所屬中冶銅鋅有限公司、中冶金吉礦業開發有限公司等，從事加工業務的主要是所屬多晶硅生產企業洛陽中硅高科技有限公司。2016年上半年及2015年上半年，本公司資源開發業務的毛利率分別為-0.83%及-9.14%，同比上升8.31個百分點。主要是多晶硅銷售收入和毛利率大幅上升的緣故。

## 2. 主營業務分地區情況

地區	營業收入	營業收入比
		上年同期 增減 (%)
中國	89,870,420	-6.25
其他國家／地區	<u>5,954,235</u>	<u>23.24</u>

註：分部收入及成本為未抵銷分部間交易的數據。

2016年上半年及2015年上半年，本公司實現的境外營業收入分別為5,954,235千元及4,831,409千元，其中主要收入來源於越南河靜鋼廠項目、科威特大學城項目等工程承包業務，以及新加坡房地產開發業務和巴布亞新幾內亞瑞木鎳鈷項目、巴基斯坦山達克銅金礦的資源開發業務。

#### (四) 成本費用及現金流情況分析

##### 1. 成本分析表

單位：千元

分行業	分行業情況					情況說明
	本期金額	本期佔總成本比例 (%)	上年同期金額	上年同期佔總成本比例 (%)	本期金額較上年同期變動比例 (%)	
工程承包	73,003,048	85.68	74,946,935	85.56	-2.59	-
房地產開發	6,406,128	7.52	7,776,339	8.88	-17.62	-
裝備製造	2,656,695	3.12	3,288,824	3.75	-19.22	-
資源開發	1,850,178	2.17	1,400,015	1.60	32.15	-

註：分部成本為未抵銷分部間交易的數據。

單位：千元

成本項目	2016年上半年		2015年上半年		2014年上半年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
分包成本	39,126,201	53.60	41,060,552	54.79	36,117,069	50.70
材料費	18,597,938	25.48	22,563,411	30.11	24,356,337	34.19
人工費	3,995,027	5.47	4,110,421	5.48	4,425,552	6.21
機械使用費	1,168,867	1.60	1,405,823	1.88	1,265,323	1.78
其他	10,115,015	13.85	5,806,728	7.74	5,072,223	7.12
工程成本合計	73,003,048	100.00	74,946,935	100.00	71,236,504	100.00

## 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。2016年上半年及2015年上半年，本公司的銷售費用分別為734,570千元及606,020千元，同比上升21.21%，銷售費用佔同期營業收入的比重分別為0.77%及0.60%，上升0.17個百分點。

### (2) 管理費用

本公司的管理費用主要包括職工薪酬、研發費、折舊費、辦公費等。2016年上半年及2015年上半年，本公司的管理費用分別為4,361,156千元及4,067,552千元，同比上升7.22%。管理費用佔同期營業收入的比重分別為4.55%及4.04%，上升0.51個百分點。

### (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。2016年上半年及2015年上半年，本公司的財務費用分別為1,287,940千元及1,767,396千元，同比下降27.13%。在營業收入中所佔比重分別為1.34%及1.76%，下降0.42個百分點。

## 3. 研發投入

公司研發投入的情況詳見下表：

	單位：千元
本期費用化研發投入	1,590,464
本期資本化研發投入	0
研發投入合計	1,590,464
研發投入總額佔營業收入比例(%)	1.66
研發投入資本化的比重(%)	0

#### 4. 現金流

本公司的現金流量情況如下表所示：

單位：千元

項目	2016年 上半年	2015年 上半年
經營活動產生的現金流量淨額	<b>-2,849,369</b>	-4,053,589
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-1,194,759</b>	-2,151,899
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>5,964,191</b>	2,101,512

##### (1) 經營活動

2016年上半年及2015年上半年，本公司經營活動產生的現金流量淨額分別為-2,849,369千元及-4,053,589千元。2016年上半年及2015年上半年，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98.11%及98.71%。

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，2016年上半年及2015年上半年佔經營活動現金流出的比重分別為80.86%、7.64%、6.57%及81.65%、7.07%、6.21%。

##### (2) 投資活動

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，2016年上半年及2015年上半年分別佔到投資活動現金流入的比重為81.27%、5.52%、6.71%及6.28%、57.89%、17.50%。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，2016年上半年及2015年上半年分別佔投資活動現金流出的比重為45.05%、32.87%及56.09%、21.31%。

2016年上半年及2015年上半年，本公司投資活動產生的現金流量淨額為-1,194,759千元及-2,151,899千元，本公司投資活動主要在工程承包、房地產開發業務。

### (3) 籌資活動

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2016年上半年及2015年上半年籌資活動現金流入的比重為97.54%及86.48%；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2016年上半年及2015年上半年籌資活動現金流出的90.67%、9.15%及93.33%、6.56%。

2016年上半年及2015年上半年，本公司籌資活動產生的現金流量淨額分別為5,964,191千元及2,101,512千元。

### (五) 資產、負債情況分析

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：	290,061,398	80.72	275,558,793	80.16	5.26
貨幣資金	34,517,437	9.61	33,730,706	9.81	2.33
應收賬款	65,829,640	18.32	63,663,109	18.52	3.40
其他應收款	32,285,527	8.98	29,056,798	8.45	11.11
存貨	124,260,933	34.58	115,305,237	33.54	7.77
非流動資產：	69,291,559	19.28	68,204,026	19.84	1.59
長期應收款	7,873,169	2.19	7,882,521	2.29	-0.12
固定資產	30,318,647	8.44	30,154,218	8.77	0.55
無形資產	14,558,607	4.05	14,527,346	4.23	0.22
資產總計	<u>359,352,957</u>	<u>100.00</u>	<u>343,762,819</u>	<u>100.00</u>	<u>4.54</u>
流動負債：	246,646,689	85.92	235,474,624	86.38	4.74
短期借款	49,046,355	17.09	36,798,152	13.50	33.28
應付賬款	97,877,462	34.10	93,413,988	34.27	4.78
預收款項	32,415,985	11.29	30,139,959	11.06	7.55
其他應付款	20,093,553	7.00	16,294,450	5.98	23.32

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 (%)
非流動負債：	40,417,276	14.08	37,133,171	13.62	8.84
長期借款	23,687,767	8.25	19,259,931	7.07	22.99
應付債券	9,994,726	3.48	10,972,486	4.03	-8.91
負債合計	<u>287,063,965</u>	<u>100.00</u>	<u>272,607,795</u>	<u>100.00</u>	<u>5.30</u>

## 1. 資產負債結構分析

### (1) 資產結構分析

2016年6月30日及2015年12月31日，本公司的資產總額分別為359,352,957千元及343,762,819千元。

作為擁有工程承包和房地產開發主業的綜合性企業集團，流動資產是本公司資產的主要組成部分。截至2016年6月30日及2015年12月31日，本公司流動資產佔總資產的比重分別為80.72%及80.16%。流動資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、預付款項、其他應收款、存貨等；非流動資產主要包括長期應收款、固定資產、在建工程、無形資產等。

### 貨幣資金

本公司的貨幣資金由庫存現金、銀行存款及其他貨幣資金組成。根據本公司所從事業務的特點，本公司通常保持適度的貨幣資金存量，以維持生產經營需要。

2016年6月30日及2015年12月31日，本公司的貨幣資金餘額分別為34,517,437千元及33,730,706千元，佔流動資產的比例分別為11.90%及12.24%。

2016年6月30日及2015年12月31日，本公司使用受限制的貨幣資金分別為3,789,648千元及4,994,328千元，佔貨幣資金的比重分別為10.98%及14.81%。使用受限制的貨幣資金主要包括承兌匯票保證金、法定存款準備金、保函保證金及凍結存款等，較上年末下降24.12%，主要是承兌匯票保證金的減少。

## 應收賬款

本公司的應收賬款主要包括工程款、產品銷售款、設計諮詢及技術服務款等。

2016年6月30日及2015年12月31日，本公司應收賬款淨額分別為65,829,640千元及63,663,109千元，佔流動資產的比例分別為22.70%及23.10%，應收賬款淨額增加3.40%。應收賬款增加的原因主要是業務模式的變化和業主付款週期的延長。一方面本公司在繼續保持冶金工程市場領先地位的同時，根據市場環境的變化積極推進業務轉型，大力發展非冶金工程項目，積極開拓民生建設、城市綜合建設、公路市政等項目，此類項目的客戶主要為各地政府單位和大中型企業等，此類項目結算週期通常較長；另一方面受鋼鐵行業調整和經濟下行壓力較大影響，鋼鐵企業產能相對過剩，資金相對緊張，導致相關的應收賬款回款週期有所加長。業主付款週期延長的直接影響是本公司報告期末應收賬款同比有了明顯增長。本公司一直高度重視應收賬款回收的安全性和完整性，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，本公司將繼續通過選擇優質客戶、調整商業模式和將應收賬款清欠與業績考核相掛鉤等方式逐步降低應收賬款的金額及比重。

截至2016年6月30日，按照賬面原值計算，本公司77.16%的應收賬款賬齡在2年以內(含2年)，58.70%的應收賬款賬齡在1年以內(含1年)，應收賬款的賬齡結構與本公司業務特點、經營模式、結算週期等相關。

本公司通過應收賬款的全過程管理來應對可能存在的壞賬風險，並充分考慮應收賬款的性質和可收回性，計提相應的壞賬準備，以謹慎反映本公司的資產質量。2016年6月30日及2015年12月31日，本公司的應收賬款壞賬準備餘額分別為10,580,036千元及9,451,939千元，佔應收賬款原值的比例分別為13.85%及12.93%。

## 其他應收款

本公司的其他應收款主要包括履約保證金、投標保證金以及交付的其他各種保證金和押金等。

2016年6月30日及2015年12月31日，本公司的其他應收款淨額分別為32,285,527千元及29,056,798千元，佔流動資產的比重分別為11.13%及10.54%，其他應收款淨額增加11.11%，主要原因是支付給第三方的保證金等款項的增加。

2016年6月30日，按照賬面原值計算，本公司約83.41%的其他應收款賬齡在2年以內(含2年)，65.29%的其他應收款賬齡在1年以內(含1年)。本公司對存在壞賬風險的其他應收款計提了相應的壞賬準備。2016年6月30日及2015年12月31日，其他應收款壞賬準備餘額分別為2,585,562千元及2,449,911千元，佔其他應收款原值比例分別為7.41%及7.78%。

## 存貨

本公司的存貨主要由已完工未結算、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。

2016年6月30日及2015年12月31日，本公司的存貨淨額分別為124,260,933千元及115,305,237千元，佔流動資產的比重分別為42.84%及41.84%，存貨淨額增長7.77%。2016年6月30日，本公司已完工未結算存貨原值佔總額的比重為48.85%，房地產開發成本及房地產開發產品存貨原值佔總額的比重為44.63%。本公司對存貨計提了相應的跌價準備，2016年6月30日及2015年12月31日，本公司存貨跌價準備分別為1,822,039千元及1,885,745千元，佔期末存貨原值的比例分別為1.45%及1.61%。

## 長期應收款

本公司的長期應收款主要包括根據合同約定收賬期限在一年以上的應收賬款。

2016年6月30日及2015年12月31日，本公司長期應收款淨額分別為7,873,169千元及7,882,521千元，佔非流動資產的比例分別為11.36%及11.56%，長期應收款淨額減少0.12%，主要是本公司加大了應收款項回收力度，採取各種措施收回了保障性住房、城市基礎設施建設等項目工程款。

## 固定資產

2016年6月30日及2015年12月31日，本公司固定資產淨額分別為30,318,647千元及30,154,218千元，佔非流動資產的比例分別為43.76%及44.21%；本公司固定資產主要包括房屋建築物、機器設備和運輸設備等。

## 無形資產

2016年6月30日及2015年12月31日，本公司的無形資產賬面價值合計分別為14,558,607千元及14,527,346千元，佔非流動資產的比重分別為21.01%及21.30%。本公司的無形資產主要為土地使用權、特許經營使用權、專利和專有技術等。

### (2) 負債結構分析

2016年6月30日及2015年12月31日，流動負債佔負債總額的比例分別為85.92%及86.38%，非流動負債佔負債總額的比例分別為14.08%及13.62%。

## 短期借款

本公司短期借款主要由向商業銀行等金融機構的信用借款、保證借款等組成。2016年6月30日及2015年12月31日，本公司短期借款餘額分別為49,046,355千元及36,798,152千元，同比增加33.28%，短期借款金額增加的主要原因是本公司根據經營發展需要適度調整借款結構。

## 應付賬款與其他應付款

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。其他應付款主要包括保證金、押金、租賃費等。

2016年6月30日及2015年12月31日，本公司應付賬款和其他應付款餘額分別為97,877,462千元、20,093,553千元及93,413,988千元、16,294,450千元，佔負債總額的比例分別為34.10%、7.00%及34.27%、5.98%。

應付賬款的增加主要是應付分包工程款的增加，其他應付款的增加主要是應付保證金、押金的增加。

## 預收款項

預收款項主要為收到建造合同的預付款、備料款、已結算未完工款項，以及預收售樓款等。

2016年6月30日及2015年12月31日，本公司預收款項餘額分別為32,415,985千元及30,139,959千元，佔負債總額的比例分別為11.29%及11.06%。2016年6月30日預收款項與2015年12月31日相比增加7.55%，主要是預收工程款及銷貨款的增加。

## 長期借款和應付債券

本公司的長期借款主要由信用借款、抵押借款和質押借款組成。2016年6月30日及2015年12月31日，本公司的長期借款餘額分別為23,687,767千元及19,259,931千元，佔負債總額的比例分別為8.25%及7.07%。

2016年6月30日及2015年12月31日，本公司應付債券餘額分別為9,994,726千元及10,972,486千元，佔負債總額的比例分別為3.48%及4.03%。

## 2. 償債能力分析

根據本公司2015年度經審計的財務報告及截至2016年6月30日止六個月期間經審閱財務報告計算的主要償債能力指標如下表所示：

單位：千元

項目	2016年 6月30日	2015年 12月31日
流動比率(倍)	1.18	1.17
速動比率(倍)	<u>0.67</u>	<u>0.68</u>

  

項目	2016年1-6月	2015年1-6月
息稅前利潤	5,145,383	5,522,097
利息保障倍數	<u>3.28</u>	<u>2.74</u>

  

項目	2016年 6月30日	2015年 12月31日
負債總額	287,063,965	272,607,795
資產總額	359,352,957	343,762,819
資產負債率(合併)	<u>79.88%</u>	<u>79.30%</u>

### (1) 資產流動性指標保持平穩

2016年6月30日及2015年12月31日，本公司流動比率分別為1.18及1.17，速動比率分別為0.67及0.68，資產流動性較去年相差不大。

### (2) 合併資產負債率同比上升

2016年6月30日及2015年12月31日，本公司合併報表資產負債率分別為79.88%及79.30%，同比上升0.58個百分點。

### (3) 利息保障倍數同比上升

2016年1-6月及2015年1-6月，本公司的利息保障倍數分別為3.28及2.74，同比上升0.54倍，本公司帶息負債償債能力有所增強。

#### (4) 融資渠道暢通

本公司與境內外多家大型商業銀行及政策性銀行等金融機構保持著長期、穩定的業務關係，信用記錄良好，銀行授信度高，融資渠道暢通；同時，本公司資信良好，在資本市場多次發行短期融資券和中期票據，融資能力強。

本公司還將採取如下措施不斷提高短期償付能力與保障財務結構的安全性：提高資金運營管理水平與運營效率，加速資金回收，持續改善經營活動現金流，科學配置資源，合理調整資產結構；不斷提高經營管理水平，深入推進降本增效措施，提高企業經營積累，夯實財務實力，保障償債能力。

### 3. 資產週轉能力分析

報告期，本公司主要資產週轉能力指標見下表：

單位：次／半年

項目	2016年 上半年	2015年 上半年
總資產週轉率	0.27	0.30
應收賬款週轉率	1.28	1.54
存貨週轉率	0.69	0.75

#### (1) 總資產週轉率

2016年上半年及2015年上半年，本公司的總資產週轉率分別為0.27次及0.30次，在報告期內略有下降，主要原因是本公司在報告期內營業收入的增幅低於資產總額的增幅。

#### (2) 應收賬款週轉率

2016年上半年及2015年上半年，本公司的應收賬款週轉率分別為1.28次及1.54次，在報告期內有所下降，主要是由於本公司應收賬款規模受工程承包業務結算週期及業務模式變化的影響有所增加。

### (3) 存貨週轉率

2016年上半年及2015年上半年，本公司的存貨週轉率分別為0.69次及0.75次，在報告期內略有下降，主要是由於本公司存貨增長速度高於營業成本增長速度。

## 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

細分行業	房屋建設	基礎工程	冶金工程	其他	總計
項目數(個)	1,548	361	2,471	617	4,997
總金額	<u>3,536,050</u>	<u>1,673,034</u>	<u>9,255,664</u>	<u>6,005,375</u>	<u>20,470,123</u>

單位：千元

項目地區	境內	境外	總計
項目數量(個)	4,914	83	4,997
總金額	<u>20,324,007</u>	<u>146,116</u>	<u>20,470,123</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

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)	2,209	508	3,675	1,158	7,550
總金額	<u>33,776,596</u>	<u>8,679,390</u>	<u>15,564,515</u>	<u>4,749,171</u>	<u>62,769,672</u>

單位：千元

項目地區	境內	境外	總計
項目數量(個)	7,227	323	7,550
總金額	<u>58,073,223</u>	<u>4,696,449</u>	<u>62,769,672</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

項目地區	項目數量 (個)	總金額
亞洲	318	4,105,041
非洲	89	148,986
南美洲	32	112,345
歐洲	23	119,717
大洋洲	19	287,146
北美洲	11	111,442
總計	<u>492</u>	<u>4,884,677</u>

註：上述數據為未抵銷內部交易的數據。

### 4. 存貨中已完工未結算的匯總情況

單位：千元

項目	累計 已發生成本	累計 已確認毛利	預計損失	已辦理結算 的金額	已完工 未結算 的餘額
金額	<u>647,526,141</u>	<u>52,764,563</u>	<u>1,260,121</u>	<u>638,703,862</u>	<u>60,326,721</u>

#### 四. 合併及公司資產負債表

##### 合併資產負債表

2016年6月30日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	34,517,437	33,730,706
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	845	1,410,011
應收票據	12,286,836	11,360,670
應收賬款	65,829,640	63,663,109
預付款項	13,945,995	13,698,473
應收利息	26,326	11,644
應收股利	48,057	38,045
其他應收款	32,285,527	29,056,798
存貨	124,260,933	115,305,237
一年內到期的非流動資產	6,558,559	7,054,781
其他流動資產	301,243	229,319
<b>流動資產合計</b>	<b>290,061,398</b>	<b>275,558,793</b>
<b>非流動資產：</b>		
可供出售金融資產	1,968,388	1,680,152
持有至到期投資	20	20
長期應收款	7,873,169	7,882,521
長期股權投資	4,296,552	3,915,025
投資性房地產	2,173,204	2,170,276
固定資產	30,318,647	30,154,218
在建工程	3,507,600	3,578,915
工程物資	70,138	73,695
無形資產	14,558,607	14,527,346
商譽	173,186	173,733
長期待攤費用	240,197	204,705
遞延所得稅資產	4,091,243	3,733,420
其他非流動資產	20,608	110,000
<b>非流動資產合計</b>	<b>69,291,559</b>	<b>68,204,026</b>
<b>資產總計</b>	<b>359,352,957</b>	<b>343,762,819</b>

合併資產負債表  
2016年6月30日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
<b>流動負債：</b>		
短期借款	49,046,355	36,798,152
衍生金融負債	7,680	14,339
應付票據	14,494,558	15,641,626
應付賬款	97,877,462	93,413,988
預收款項	32,415,985	30,139,959
應付職工薪酬	2,205,599	2,061,162
應交稅費	1,968,151	6,057,841
應付利息	952,918	752,120
應付股利	759,239	791,058
其他應付款	20,093,553	16,294,450
一年內到期的非流動負債	15,728,874	13,396,832
其他流動負債	11,096,315	20,113,097
<b>流動負債合計</b>	<b>246,646,689</b>	<b>235,474,624</b>
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	23,687,767	19,259,931
應付債券	9,994,726	10,972,486
其中：優先股	-	-
永續債	-	-
長期應付款	892,167	892,237
長期應付職工薪酬	3,873,880	3,982,614
專項應付款	31,370	14,981
預計負債	238,687	232,644
遞延收益	1,380,464	1,452,973
遞延所得稅負債	318,215	325,305
<b>非流動負債合計</b>	<b>40,417,276</b>	<b>37,133,171</b>
<b>負債合計</b>	<b>287,063,965</b>	<b>272,607,795</b>

合併資產負債表  
2016年6月30日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
<b>股東權益：</b>		
股本	<b>19,110,000</b>	19,110,000
其他權益工具	<b>9,884,950</b>	9,884,950
其中：優先股	-	-
永續債	<b>9,884,950</b>	9,884,950
資本公積	<b>17,874,492</b>	17,876,690
減：庫存股	-	-
其他綜合收益	<b>112,736</b>	192,320
專項儲備	<b>12,550</b>	12,550
盈餘公積	<b>698,872</b>	698,872
未分配利潤	<b>13,897,815</b>	12,782,248
歸屬於母公司股東權益合計	<b>61,591,415</b>	60,557,630
少數股東權益	<b>10,697,577</b>	10,597,394
	<hr/>	<hr/>
<b>股東權益合計</b>	<b>72,288,992</b>	71,155,024
	<hr/>	<hr/>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>359,352,957</b>	343,762,819
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

公司資產負債表  
2016年6月30日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	1,520,325	2,727,674
應收賬款	347,042	492,885
預付款項	217,624	78,773
應收利息	2,052,964	1,554,415
應收股利	1,218,251	2,166,640
其他應收款	24,087,904	28,629,967
存貨	973,383	694,789
一年內到期的非流動資產	1,327,037	2,806,017
<b>流動資產合計</b>	<b>31,744,530</b>	<b>39,151,160</b>
<b>非流動資產：</b>		
可供出售金融資產	231	231
長期應收款	2,720,508	2,592,461
長期股權投資	76,820,418	75,189,175
固定資產	13,872	15,501
在建工程	5,385	—
無形資產	10,135	10,961
<b>非流動資產合計</b>	<b>79,570,549</b>	<b>77,808,329</b>
<b>資產總計</b>	<b>111,315,079</b>	<b>116,959,489</b>

公司資產負債表  
2016年6月30日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
<b>流動負債：</b>		
短期借款	20,114,983	11,120,689
應付賬款	859,944	864,274
預收款項	971,361	492,914
應付職工薪酬	8,264	8,108
應交稅費	35,459	61,734
應付利息	624,516	617,614
應付股利	134,319	170,010
其他應付款	4,904,994	8,062,853
一年內到期的非流動負債	3,183,096	5,178,915
其他流動負債	11,000,000	20,000,000
<b>流動負債合計</b>	<b>41,836,936</b>	<b>46,577,111</b>
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	2,600,000	2,771,441
應付債券	2,704,000	2,704,000
其中：優先股	-	-
永續債	-	-
長期應付款	378,980	300,000
長期應付職工薪酬	23,007	22,861
遞延收益	4,297	4,265
<b>非流動負債合計</b>	<b>5,710,284</b>	<b>5,802,567</b>
<b>負債合計</b>	<b>47,547,220</b>	<b>52,379,678</b>

公司資產負債表  
2016年6月30日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
<b>股東權益：</b>		
股本	<b>19,110,000</b>	19,110,000
其他權益工具	<b>9,884,950</b>	9,884,950
其中：優先股	-	-
永續債	<b>9,884,950</b>	9,884,950
資本公積	<b>33,481,220</b>	33,481,220
減：庫存股	-	-
其他綜合收益	<b>(2,121)</b>	(2,105)
專項儲備	<b>12,550</b>	12,550
盈餘公積	<b>698,872</b>	698,872
未分配利潤	<b>582,388</b>	1,394,324
	<hr/>	<hr/>
<b>股東權益合計</b>	<b>63,767,859</b>	64,579,811
	<hr/>	<hr/>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>111,315,079</b>	116,959,489
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 五. 合併及公司利潤表

### 合併利潤表

截至2016年6月30日止六個月期間

項目	單位：千元 幣種：人民幣	
	本期發生額	上期發生額
一. 營業總收入	<b>95,824,655</b>	100,691,551
其中：營業收入	<b>95,824,655</b>	100,691,551
二. 營業總成本	<b>92,901,625</b>	97,709,872
其中：營業成本	<b>83,366,785</b>	87,593,659
營業稅金及附加	<b>1,728,019</b>	2,616,952
銷售費用	<b>734,570</b>	606,020
管理費用	<b>4,361,156</b>	4,067,552
財務費用	<b>1,287,940</b>	1,767,396
資產減值損失	<b>1,423,155</b>	1,058,293
加：公允價值變動收益	<b>6,349</b>	21,693
投資收益	<b>312,688</b>	123,863
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	<b>256,191</b>	58,907
三. 營業利潤	<b>3,242,067</b>	3,127,235
加：營業外收入	<b>387,938</b>	422,230
其中：非流動資產處置利得	<b>54,806</b>	22,916
減：營業外支出	<b>53,604</b>	45,325
其中：非流動資產處置損失	<b>10,680</b>	13,247
四. 利潤總額	<b>3,576,401</b>	3,504,140
減：所得稅費用	<b>749,237</b>	1,043,323
五. 淨利潤	<b>2,827,164</b>	2,460,817
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>2,415,926</b>	2,172,265
少數股東損益	<b>411,238</b>	288,552

## 合併利潤表

截至2016年6月30日止六個月期間

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
六. 其他綜合收益的稅後淨額	(64,868)	63,897
歸屬母公司股東的其他		
綜合收益的稅後淨額	(79,584)	74,945
(一) 以後不能重分類進損益的其他		
綜合收益	1,554	(125,351)
1. 重新計量設定受益計劃淨		
負債或淨資產的變動	1,554	(125,351)
(二) 以後將重分類進損益的其他綜		
合收益	(81,138)	200,296
1. 可供出售金融資產公允價		
值變動損益	(78,646)	93,086
2. 外幣財務報表折算差額	(2,492)	107,210
歸屬於少數股東的其他綜合		
收益的稅後淨額	14,716	(11,048)
七. 綜合收益總額	2,762,296	2,524,714
歸屬於母公司股東的		
綜合收益總額	2,336,342	2,247,210
歸屬於少數股東的綜合收益總額	425,954	277,504
八. 每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.11	0.11
(二) 稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用

## 公司利潤表

截至2016年6月30日止六個月期間

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
一. 營業收入	699,262	1,093,177
減：營業成本	664,773	961,641
營業税金及附加	(906)	-
管理費用	62,770	61,463
財務費用	204,959	316,202
資產減值損失	59,672	(9,710)
加：投資收益	780,062	-
其中：對聯營企業和合營 企業的投資損失	(3,380)	-
二. 營業利潤(虧損)	488,056	(236,419)
加：營業外收入	380	42,040
其中：非流動資產處置利得	3	41,966
減：營業外支出	13	18
其中：非流動資產處置損失	13	18
三. 利潤(虧損)總額	488,423	(194,397)
減：所得稅費用	-	-
四. 淨利潤(虧損)	488,423	(194,397)
五. 其他綜合收益的稅後淨額	(16)	(2,560)
(一) 以後不能重分類進損益的 其他綜合收益	(16)	(2,560)
1. 重新計量設定受益計劃 淨負債或淨資產的變動	(16)	(2,560)
六. 綜合收益總額	488,407	(196,957)

## 六. 合併及公司現金流量表

### 合併現金流量表

截至2016年6月30日止六個月期間

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
<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>96,937,030</b>	101,900,408
收到的稅費返還	<b>265,826</b>	317,528
收到其他與經營活動有關的現金	<b>1,605,988</b>	1,018,254
經營活動現金流入小計	<b>98,808,844</b>	103,236,190
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>82,204,191</b>	87,598,119
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>7,766,526</b>	7,589,863
支付的各項稅費	<b>6,678,214</b>	6,664,029
支付其他與經營活動有關的現金	<b>5,009,282</b>	5,437,768
經營活動現金流出小計	<b>101,658,213</b>	107,289,779
經營活動產生的現金流量淨額	<b>(2,849,369)</b>	(4,053,589)
<b>二. 投資活動產生的現金流量</b>		
收回投資收到的現金	<b>1,472,609</b>	18,313
取得投資收益收到的現金	<b>99,959</b>	168,872
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>121,627</b>	51,039
收到其他與投資活動有關的現金	<b>117,738</b>	53,504
投資活動現金流入小計	<b>1,811,933</b>	291,728
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金	<b>1,354,545</b>	1,370,674
投資支付的現金	<b>988,388</b>	520,722
支付其他與投資活動有關的現金	<b>663,759</b>	552,231
投資活動現金流出小計	<b>3,006,692</b>	2,443,627
投資活動產生的現金流量淨額	<b>(1,194,759)</b>	(2,151,899)

## 合併現金流量表

截至2016年6月30日止六個月期間

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
<b>三. 籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資收到的現金	25,043	4,955,368
其中：子公司吸收少數股東投資 收到的現金	25,043	30,368
發行永續債收到的現金	-	4,925,000
取得借款收到的現金	48,771,932	38,757,288
收到其他與籌資活動有關的現金	1,204,680	1,102,534
籌資活動現金流入小計	<u>50,001,655</u>	<u>44,815,190</u>
償還債務支付的現金	39,928,279	39,866,071
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	4,027,830	2,799,942
其中：子公司支付給少數股東的 股利、利潤	335,191	74,675
支付其他與籌資活動有關的現金	81,355	47,665
籌資活動現金流出小計	<u>44,037,464</u>	<u>42,713,678</u>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<u>5,964,191</u>	<u>2,101,512</u>
<b>四. 匯率變動對現金及現金等     價物的影響</b>	<u>71,348</u>	<u>(16,379)</u>
<b>五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額</b>	<b>1,991,411</b>	<b>(4,120,355)</b>
加：期初現金及現金等價物餘額	<u>28,736,378</u>	<u>28,571,177</u>
<b>六. 期末現金及現金等價物餘額</b>	<u><u>30,727,789</u></u>	<u><u>24,450,822</u></u>

公司現金流量表  
截至2016年6月30日止六個月期間

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
<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	1,022,764	1,024,480
收到的稅費返還	8,741	8,979
收到其他與經營活動有關的現金	36,562	66,538
經營活動現金流入小計	<u>1,068,067</u>	<u>1,099,997</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	808,258	955,949
支付給職工以及為職工支付的現金	38,773	37,574
支付的各項稅費	96,937	18,877
支付其他與經營活動有關的現金	69,197	22,447
經營活動現金流出小計	<u>1,013,165</u>	<u>1,034,847</u>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<u>54,902</u>	<u>65,150</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	1,657,332	782,743
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額	3	-
收到其他與投資活動有關的現金	5,996,421	-
投資活動現金流入小計	<u>7,653,756</u>	<u>782,743</u>
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	3,173	681
投資支付的現金	1,402,441	625,000
支付其他與投資活動有關的現金	-	2,398,437
投資活動現金流出小計	<u>1,405,614</u>	<u>3,024,118</u>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<u>6,248,142</u>	<u>(2,241,375)</u>

公司現金流量表  
截至2016年6月30日止六個月期間

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
<b>三. 籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資收到的現金	-	4,925,000
其中：發行永續債收到的現金	-	4,925,000
取得借款收到的現金	<b>21,767,844</b>	17,443,387
籌資活動現金流入小計	<b>21,767,844</b>	22,368,387
償還債務支付的現金	<b>27,069,786</b>	23,338,563
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	<b>2,197,541</b>	856,373
支付其他與籌資活動有關的現金	<b>18,115</b>	38,162
籌資活動現金流出小計	<b>29,285,442</b>	24,233,098
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(7,517,598)</b>	(1,864,711)
<b>四. 匯率變動對現金及現金等 價物的影響</b>	<b>(3,436)</b>	(18)
<b>五. 現金及現金等價物淨減少額</b>	<b>(1,217,990)</b>	(4,040,954)
加：期初現金及現金等價物餘額	<b>2,727,147</b>	7,025,950
<b>六. 期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>1,509,157</b>	2,984,996

## 七. 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

截至2016年6月30日止六個月期間

歸屬於母公司股東權益

項目	其他權益工具				資本公積	減：		其他		未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
	股本	優先股	永續債	其他		庫存股	綜合收益	專項儲備	盈餘公積			
一、上期期末餘額	19,110,000	-	9,884,950	-	17,876,690	-	192,320	12,550	698,872	12,782,248	10,597,394	71,155,024
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	19,110,000	-	9,884,950	-	17,876,690	-	192,320	12,550	698,872	12,782,248	10,597,394	71,155,024
三、本期增減變動金額	-	-	-	-	(2,198)	-	(79,584)	-	-	1,115,567	100,183	1,133,968
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	(79,584)	-	-	2,415,926	425,954	2,762,296
（二）股東投入和減少資本	-	-	-	-	(2,198)	-	-	-	-	-	9,420	7,222
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,043	25,043
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	(2,198)	-	-	-	-	-	(15,623)	(17,821)
（三）利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,300,359)	(335,191)	(1,635,550)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,300,359)	(335,191)	(1,635,550)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	935,095	-	-	70,219	1,005,314
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	(935,095)	-	-	(70,219)	(1,005,314)
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	19,110,000	-	9,884,950	-	17,874,492	-	112,736	12,550	698,872	13,897,815	10,697,577	72,288,992

# 合併股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

截至2015年6月30日止六個月期間

歸屬於母公司股東權益

項目	其他權益工具				資本公積	減：其他			未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計	
	股本	優先股	永續債	其他		庫存股	綜合收益	專項儲備				盈餘公積
一、上期期末餘額	19,110,000	-	-	-	17,826,218	-	583,421	12,550	529,549	9,275,519	10,687,251	58,024,508
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	19,110,000	-	-	-	17,826,218	-	583,421	12,550	529,549	9,275,519	10,687,251	58,024,508
三、本期增減變動金額	-	-	4,925,000	-	2,434	-	74,945	-	-	1,216,765	248,838	6,467,982
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	74,945	-	-	2,172,265	277,504	2,524,714
(二) 股東投入和減少資本	-	-	4,925,000	-	2,434	-	-	-	-	-	27,934	4,955,368
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,368	30,368
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	4,925,000	-	-	-	-	-	-	-	-	4,925,000
3. 其他	-	-	-	-	2,434	-	-	-	-	-	(2,434)	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(955,500)	(56,600)	(1,012,100)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(955,500)	(56,600)	(1,012,100)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	903,563	-	-	75,505	979,068
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	(903,563)	-	-	(75,505)	(979,068)
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	19,110,000	-	4,925,000	-	17,828,652	-	658,366	12,550	529,549	10,492,284	10,936,089	64,492,490

# 公司股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	截至2016年6月30日止六個月期間										
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配 利潤	股東 權益合計
一、上期期末餘額	19,110,000	-	9,884,950	-	33,481,220	-	(2,105)	12,550	698,872	1,394,324	64,579,811
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	19,110,000	-	9,884,950	-	33,481,220	-	(2,105)	12,550	698,872	1,394,324	64,579,811
三、本期增減變動金額	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	(811,936)	(811,952)
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	488,423	488,407
(二) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者 投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,300,359)	(1,300,359)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,300,359)	(1,300,359)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	19,110,000	-	9,884,950	-	33,481,220	-	(2,121)	12,550	698,872	582,388	63,767,859

# 公司股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

截至2015年6月30日止六個月期間

項目	其他權益工具				資本公積	減：			盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
	股本	優先股	永續債	其他		庫存股	其他綜合收益	專項儲備			
一、上期期末餘額	19,110,000	-	-	-	33,481,220	-	3,267	12,550	529,549	995,929	54,132,515
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	19,110,000	-	-	-	33,481,220	-	3,267	12,550	529,549	995,929	54,132,515
三、本期增減變動金額	-	-	4,925,000	-	-	-	(2,556)	-	-	(1,149,901)	3,772,543
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	(2,560)	-	-	(194,397)	(196,957)
(二) 股東投入和減少資本	-	-	4,925,000	-	-	-	4	-	-	(4)	4,925,000
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	4,925,000	-	-	-	-	-	-	-	4,925,000
3. 其他	-	-	-	-	-	-	4	-	-	(4)	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(955,500)	(955,500)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(955,500)	(955,500)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	19,110,000	-	4,925,000	-	33,481,220	-	711	12,550	529,549	(153,972)	57,905,058

## 八. 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」)聯合寶鋼集團有限公司(以下簡稱「寶鋼集團」)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,中冶集團和寶鋼集團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,總股本增至人民幣19,110,000千元。

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。2016年6月2日,中冶集團與中國五礦召開重組大會。本次戰略重組完成後,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的最終控制人的身份將不會發生變化。截至目前,本次戰略重組相關產權變更工作尚未完成。

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

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

本集團在報告期內未發生主營業務的重大變更。

本公司的公司及合併財務報表於2016年8月26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、中國證券監督管理委員會的有關文件，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新的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券監督管理委員會《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)(以下簡稱「第15號文(2014年修訂)」)的要求列報和披露相關信息。

### 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2016年6月30日的公司及合併財務狀況以及截至2016年6月30日止六個月期間的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

### 3. 會計期間

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，編製財務報表時折算為人民幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

### (三) 合併財務報表項目註釋

#### 1. 貨幣資金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	26,984	24,418
人民幣	14,191	12,694
美元	3,138	2,404
歐元	157	160
澳元	111	275
港幣	111	143
其他幣種	9,276	8,742
銀行存款	27,794,700	26,671,366
人民幣	20,306,098	22,727,621
美元	6,148,775	2,783,849
歐元	29,083	14,665
澳元	260,989	279,891
港幣	28,366	11,454
其他幣種	1,021,389	853,886
其他貨幣資金	6,695,753	7,034,922
人民幣	6,607,891	6,961,126
美元	32,129	25,955
歐元	4,539	15,275
澳元	2,968	2,838
其他幣種	48,226	29,728
合計	<u>34,517,437</u>	<u>33,730,706</u>
其中：存放在境外的 款項總額	<u>1,559,594</u>	<u>1,200,050</u>

## 2. 應收票據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌票據	4,947,544	3,817,183
商業承兌票據	7,339,292	7,543,487
合計	<u>12,286,836</u>	<u>11,360,670</u>

## 3. 應收賬款

### (1) 應收賬款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額	期初餘額
一年以內	44,850,110	43,286,784
一到二年	14,108,254	13,974,180
二到三年	7,369,358	7,689,965
三到四年	5,404,120	4,420,464
四到五年	2,088,667	1,614,508
五年以上	2,589,167	2,129,147
賬面原值合計	<u>76,409,676</u>	<u>73,115,048</u>
減：壞賬準備	10,580,036	9,451,939
賬面價值	<u>65,829,640</u>	<u>63,663,109</u>

## (2) 應收賬款分類披露

單位：千元 幣種：人民幣

類別	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備			賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例	金額	計提比例	賬面價值	金額	比例	金額	計提比例	賬面價值
	(%)		(%)			(%)		(%)		
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款	4,186,862	5.48	1,466,811	35.03	2,720,051	3,282,598	4.49	1,182,870	36.03	2,099,728
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收賬款	68,512,654	/	7,391,400	/	61,121,254	68,778,825	/	7,489,319	/	61,289,506
組合1	51,262,467	67.09	7,391,400	14.42	43,871,067	52,929,011	72.39	7,489,319	14.15	45,439,692
組合2	17,250,187	22.57	-	-	17,250,187	15,849,814	21.68	-	-	15,849,814
單項金額不重大但單獨計提 壞賬準備的應收賬款	3,710,160	4.86	1,721,825	46.41	1,988,335	1,053,625	1.44	779,750	74.01	273,875
合計	<u>76,409,676</u>	<u>/</u>	<u>10,580,036</u>	<u>/</u>	<u>65,829,640</u>	<u>73,115,048</u>	<u>/</u>	<u>9,451,939</u>	<u>/</u>	<u>63,663,109</u>

## 4. 預付款項

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例	金額	比例
		(%)		(%)
一年以內	9,535,692	68.37	9,296,402	67.86
一至二年	2,024,986	14.52	2,006,443	14.65
二至三年	670,422	4.81	766,112	5.59
三年以上	1,714,895	12.30	1,629,516	11.90
合計	<u>13,945,995</u>	<u>100.00</u>	<u>13,698,473</u>	<u>100.00</u>

## 5. 其他應收款

### (1) 其他應收款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額	期初餘額
一年以內	22,768,015	19,974,505
一到二年	6,317,063	6,171,325
二到三年	2,248,686	2,300,299
三到四年	1,441,163	1,198,992
四到五年	594,594	530,083
五年以上	1,501,568	1,331,505
賬面原值合計	34,871,089	31,506,709
減：壞賬準備	2,585,562	2,449,911
賬面價值	32,285,527	29,056,798

### (2) 其他應收款分類披露

單位：千元 幣種：人民幣

類別	期末餘額					期初餘額					
	賬面餘額		壞賬準備			賬面餘額		壞賬準備			
	金額	比例	金額	計提比例	賬面價值	金額	比例	金額	計提比例	賬面價值	
	(%)	(%)	(%)	(%)		(%)	(%)	(%)	(%)		
單項金額重大並單獨計提											
壞賬準備的其他應收款	2,229,966	6.40	678,291	30.42	1,551,675	1,414,576	4.48	514,704	36.39	899,872	
按信用風險特徵組合計提											
壞賬準備的其他應收款	32,198,654	/	1,569,799	/	30,628,855	29,689,129	/	1,614,270	/	28,074,859	
組合1	6,494,729	18.62	1,569,799	24.17	4,924,930	7,900,614	25.08	1,614,270	20.43	6,286,344	
組合2	25,703,925	73.71	-	-	25,703,925	21,788,515	69.16	-	-	21,788,515	
單項金額不重大但單獨計提											
壞賬準備的其他應收款	442,469	1.27	337,472	76.27	104,997	403,004	1.28	320,937	79.64	82,067	
合計	34,871,089	/	2,585,562	/	32,285,527	31,506,709	/	2,449,911	/	29,056,798	

(3) 其他應收款按款項性質分類情況

單位：千元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
押金及保證金	19,334,562	16,790,322
給予關聯方及第三方貸款	5,850,314	5,186,555
備用金	708,302	471,465
待收回股權轉讓款及投資款	6,027,515	6,744,249
其他	2,950,396	2,314,118
合計	<u>34,871,089</u>	<u>31,506,709</u>

6. 存貨

(1) 存貨分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,405,504	110,952	2,294,552	1,926,197	102,040	1,824,157
材料採購	148,128	-	148,128	157,254	-	157,254
委托加工物資	59,124	-	59,124	56,985	-	56,985
在產品	2,669,663	6,619	2,663,044	2,534,081	6,710	2,527,371
庫存商品	2,517,961	153,680	2,364,281	2,667,972	281,394	2,386,578
周轉材料	426,245	10,632	415,613	426,573	9,496	417,077
已完工未結算	61,586,842	1,260,121	60,326,721	52,753,223	1,207,475	51,545,748
房地產開發成本	44,294,230	205,954	44,088,276	44,084,325	218,630	43,865,695
房地產開發產品	11,975,275	74,081	11,901,194	12,584,372	60,000	12,524,372
合計	<u>126,082,972</u>	<u>1,822,039</u>	<u>124,260,933</u>	<u>117,190,982</u>	<u>1,885,745</u>	<u>115,305,237</u>

## (2) 存貨跌價準備

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額			期末餘額
		計提	其他	轉回	轉銷	其他	
原材料	102,040	8,932	-	-	20	-	110,952
在產品	6,710	-	-	91	-	-	6,619
庫存商品	281,394	30,185	291	-	158,190	-	153,680
周轉材料	9,496	1,136	-	-	-	-	10,632
已完工未結算	1,207,475	156,214	-	393	18,663	84,512	1,260,121
房地產開發成本	218,630	-	-	12,676	-	-	205,954
房地產開發產品	60,000	15,981	-	-	1,900	-	74,081
合計	<u>1,885,745</u>	<u>212,448</u>	<u>291</u>	<u>13,160</u>	<u>178,773</u>	<u>84,512</u>	<u>1,822,039</u>

## (3) 期末建造合同形成的已完工未結算資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額
累計已發生成本	647,526,141
累計已確認毛利	52,764,563
減：預計損失	1,260,121
已辦理結算的金額	638,703,862
建造合同形成的已完工未結算資產	<u>60,326,721</u>

2012年度，由於一些諸如澳大利亞極端天氣等不可預計的原因，本集團全資子公司中冶西澳礦業有限公司(以下簡稱「中冶西澳」)承接的西澳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綫帶負荷聯動試車的相關建設成本應控制在美元43.57億元以內。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美元4.81億元，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、二條綫已建成投產。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、二條生產綫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。對於第三至六條綫工程建設，中冶西澳和本集團下屬中冶北方工程技術有限公司已分別與業主新簽訂了《項目管理服務協議》及《工程設計、設備採購管理技術服務協議》，為業主提供後續技術服務管理服務。同時，雙方同意共同委託獨立第三方對項目已完工程的總支出及工程造價的合理性、工期延期的原因及責任等進行審計。雙方將參照第三方審計結果，辦理最終工程結算。

截至2016年6月30日，本集團與中信集團之前就相關建設成本應控制在43.57億美元以內的共識未發生改變。基於對項目成本的評估，本集團認為項目總成本與2012年底所作出的估計未發生重大變化，因此本集團2016年6月30日未對前期已確認的合同損失予以調整。

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

## 7. 長期應收款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額			折現率 區間
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	
建造-移交（「BT」）項目款項	12,395,979	107,506	12,288,473	12,967,141	139,957	12,827,184	4.35%至 6.15%
待收回股權出售款	341,558	-	341,558	333,485	-	333,485	
其他	1,801,697	-	1,801,697	1,776,633	-	1,776,633	
合計	<u>14,539,234</u>	<u>107,506</u>	<u>14,431,728</u>	<u>15,077,259</u>	<u>139,957</u>	<u>14,937,302</u>	/
其中：一年內到期的 長期應收款	6,558,559	-	6,558,559	7,113,904	59,123	7,054,781	/
一年以後到期的 長期應收款	<u>7,980,675</u>	<u>107,506</u>	<u>7,873,169</u>	<u>7,963,355</u>	<u>80,834</u>	<u>7,882,521</u>	/

## 8. 應付票據

種類	單位：千元 幣種：人民幣	
	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	13,162,438	14,375,785
商業承兌匯票	1,332,120	1,265,841
合計	<u>14,494,558</u>	<u>15,641,626</u>

## 9. 應付賬款

### (1) 應付賬款列示

項目	單位：千元 幣種：人民幣	
	期末餘額	期初餘額
工程款	60,704,278	57,333,193
購貨款	23,208,839	22,332,597
設計款	145,648	145,177
勞務款	4,540,422	4,925,248
暫估應付賬款	8,453,872	7,734,620
質保金	418,410	416,152
其他	405,993	527,001
合計	<u>97,877,462</u>	<u>93,413,988</u>

### (2) 應付賬款賬齡分析

賬齡	單位：千元 幣種：人民幣	
	期末餘額	期初餘額
一年以內	68,028,417	64,692,866
一到二年	16,452,164	15,073,197
二到三年	7,519,119	7,802,144
三年以上	5,877,762	5,845,781
合計	<u>97,877,462</u>	<u>93,413,988</u>

## 10. 預收款項

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
工程款	8,754,867	6,755,317
銷貨款	10,871,917	9,485,461
設計款	937,398	777,410
勞務款	50,239	157,760
已結算未完工	11,262,046	12,153,097
其他	539,518	810,914
合計	<u>32,415,985</u>	<u>30,139,959</u>

## 11. 應付股利

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
劃分為權益工具的永續債股利	134,319	170,010
其他股東股利	624,920	621,048
合計	<u>759,239</u>	<u>791,058</u>

- (a) 2016年4月20日召開的本公司2016年第一次臨時股東大會審議通過《關於中國中冶2015年度利潤分配的議案》，同意公司在提取法定公積金後，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.55元(含稅)，共計現金分紅人民幣1,051,050千元，該股利已於本期實際支付。
- (b) 本期，本公司永續債股利金額為人民幣249,309千元(2015年1-6月：無)。

## 12. 營業收入和營業成本

### (1) 營業收入和營業成本表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	95,251,556	82,974,858	100,038,770	87,037,525
其他業務	573,099	391,927	652,781	556,134
合計	<u>95,824,655</u>	<u>83,366,785</u>	<u>100,691,551</u>	<u>87,593,659</u>

### (2) 主營業務收入和主營業務成本按行業分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
工程承包	80,154,316	71,642,263	84,128,524	73,836,584
房地產開發	9,506,652	6,245,753	9,898,119	7,730,414
裝備製造	2,629,286	2,270,665	3,660,464	3,153,737
資源開發	1,785,330	1,813,710	1,236,246	1,350,941
其他	1,175,972	1,002,467	1,115,417	965,849
合計	<u>95,251,556</u>	<u>82,974,858</u>	<u>100,038,770</u>	<u>87,037,525</u>

### (3) 主營業務收入和主營業務成本按地區分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
中國	89,489,651	77,291,680	95,305,368	82,486,744
其他國家/地區	5,761,905	5,683,178	4,733,402	4,550,781
合計	<u>95,251,556</u>	<u>82,974,858</u>	<u>100,038,770</u>	<u>87,037,525</u>

### 13. 營業稅金及附加

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
營業稅	1,114,808	2,145,412
城市維護建設稅	53,794	168,885
教育費附加	28,488	131,410
土地增值稅	478,197	83,998
其他	52,732	87,247
合計	<u>1,728,019</u>	<u>2,616,952</u>

### 14. 銷售費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
包裝費	8,541	1,608
職工薪酬	266,526	229,065
折舊費	7,352	6,837
差旅費	66,234	64,661
辦公費	50,720	89,773
運輸費	60,446	69,636
廣告及銷售服務費	219,217	93,258
其他費用	55,534	51,182
合計	<u>734,570</u>	<u>606,020</u>

## 15. 管理費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	2,058,110	1,849,148
折舊費	316,597	316,483
差旅費	124,785	121,731
辦公費	259,573	271,160
租賃費	60,029	49,899
研發費	895,050	838,291
修理費	78,967	42,626
無形資產攤銷	93,813	84,944
諮詢費	68,729	57,212
税金	167,838	154,916
其他	237,665	281,142
合計	<u>4,361,156</u>	<u>4,067,552</u>

## 16. 財務費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	2,594,069	3,251,890
減：已資本化的利息費用	(1,025,087)	(1,369,933)
減：利息收入	(502,131)	(622,527)
匯兌(收益)損失	(120,869)	150,910
銀行手續費	188,060	141,141
其他	153,898	215,915
合計	<u>1,287,940</u>	<u>1,767,396</u>

## 17. 資產減值損失

單位：千元 幣種：人民幣		
項目	本期發生額	上期發生額
一. 壞賬損失	1,227,550	1,002,911
其中：應收賬款壞賬損失	1,044,040	729,146
其他應收款壞賬損失	135,676	219,273
二. 存貨跌價損失	199,288	53,934
三. 固定資產減值損失	-	608
四. 商譽減值損失	547	-
五. 其他	(4,230)	840
合計	<u>1,423,155</u>	<u>1,058,293</u>

## 18. 投資收益

單位：千元 幣種：人民幣		
項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資損失	(153,156)	(45,009)
處置長期股權投資產生的		
投資收益	439,014	103,916
處置以公允價值計量且其變動		
計入當期損益的金融資產取得		
的投資收益	6,549	4,903
可供出售金融資產等在持有期間		
取得的投資收益	16,974	13,809
處置可供出售金融資產取得的		
投資收益	2,608	6,268
其他	699	39,976
合計	<u>312,688</u>	<u>123,863</u>

## 19. 營業外收入

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期 發生額	上期 發生額	計入當期 非經常性 損益的 金額
非流動資產處置利得合計	<b>54,806</b>	22,916	54,806
其中：固定資產處置利得	<b>43,850</b>	22,784	43,850
無形資產處置利得	<b>6,195</b>	-	6,195
違約金收入	<b>8,671</b>	6,892	8,671
盤盈利得	<b>22</b>	76	22
政府補助(a)	<b>260,264</b>	312,531	260,264
經批准無法支付的應付款項	<b>4,407</b>	32,896	4,407
其他	<b>59,768</b>	46,919	59,768
合計	<b>387,938</b>	422,230	387,938

### (a) 計入當期損益的政府補助

單位：千元 幣種：人民幣

補助項目	本期發生額	上期發生額	與資產相關/ 與收益相關
雙鋼路房屋徵收拆遷補償款	<b>18,460</b>	-	與收益相關
污水處理勞務增值稅稅收返還	<b>18,058</b>	-	與收益相關
財政部劃撥離退休事業費	<b>17,840</b>	25,070	與收益相關
地方發展補貼	<b>15,000</b>	48,550	與收益相關
寶山羅店開發區稅收返還	<b>8,406</b>	8,335	與收益相關
大型煤氣淨化工藝與設備開發 (煤氣淨化設施大型化)撥款	<b>7,977</b>	2,576	與資產相關
鞍山市開發區飲馬湖項目 稅收返還	<b>7,051</b>	-	與收益相關
唐山市穩崗補貼資金	<b>6,764</b>	-	與收益相關
羅店富錦開發區稅收返還	<b>5,000</b>	2,500	與收益相關
新型工業園區財政支持資金	<b>4,794</b>	3,994	與資產相關
其他	<b>150,914</b>	221,506	與資產相關/ 與收益相關
合計	<b>260,264</b>	312,531	/

## 20. 營業外支出

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期 發生額	上期 發生額	計入當期 非經常性 損益的 金額
非流動資產處置損失合計	<b>10,680</b>	13,247	10,680
其中：固定資產處置損失	<b>10,665</b>	9,815	10,665
無形資產處置損失	<b>15</b>	3,429	15
非常損失	<b>2,155</b>	4,228	2,155
罰款及滯納金支出	<b>13,321</b>	11,589	13,321
賠償金及違約金支出	<b>6,116</b>	3,570	6,116
其他	<b>21,332</b>	12,691	21,332
合計	<b>53,604</b>	45,325	53,604

## 21. 所得稅費用

### (1) 所得稅費用表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	<b>1,084,000</b>	1,211,697
遞延所得稅費用	<b>(334,763)</b>	(168,374)
合計	<b>749,237</b>	1,043,323

(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	本期發生額	上期發生額
利潤總額	3,576,401	3,504,140
按法定稅率計算的所得稅費用(25%)	894,100	876,035
稅率差異的影響	(225,209)	(167,476)
非應稅收入的影響	(67,359)	(87,172)
不可抵扣的成本、費用或損失的影響	109,568	128,178
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	(236,995)	(78,099)
本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	477,548	560,670
其他	(202,416)	(188,813)
所得稅費用	<u>749,237</u>	<u>1,043,323</u>

(3) 本期，本集團沒有香港應課稅利潤，故沒有就香港所得稅做出撥備。

本集團旗下大部分成員公司須繳納中國企業所得稅，其中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。

## 22. 其他綜合收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
(一) 後續不能重分類至損益的項目		
1. 設定受益計劃的重新計量	1,216	(130,228)
減：設定受益計劃的重新計量產生的所得稅影響	25	422
小計	1,191	(130,650)
(二) 後續在滿足規定條件時將重分類至損益的科目		
1. 可供出售金融資產公允價值變動	(102,217)	127,975
前期計入其他綜合收益		
當期轉入損益的金額	3,705	3,318
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	(26,124)	30,257
小計	(79,798)	94,400
2. 外幣財務報表折算差額	9,688	98,247
減：外幣財務報表折算差額產生的所得稅影響	(4,051)	(1,900)
小計	13,739	100,147
合計	(64,868)	63,897

## (四) 其他重要事項

### 1. 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) 截至2016年6月30日止六個月期間及2016年6月30日的分部信息

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	81,666,232	9,695,383	3,057,360	1,834,972	1,474,099	-	1,903,391	95,824,655
其中：對外交易收入	80,551,346	9,572,267	2,704,161	1,811,126	1,185,755	-	-	95,824,655
分部間交易收入	1,114,886	123,116	353,199	23,846	288,344	-	1,903,391	-
營業成本	73,003,048	6,406,128	2,656,695	1,850,178	1,292,720	-	1,841,984	83,366,785
其中：對外交易成本	71,961,059	6,274,130	2,298,184	1,830,510	1,002,902	-	-	83,366,785
分部間交易成本	1,041,989	131,998	358,511	19,668	289,818	-	1,841,984	-
營業利潤/(虧損)	1,842,909	2,117,912	(135,304)	(590,283)	99,874	(62,770)	30,271	3,242,067
其中：利息收入	127,460	80,175	25,370	3,884	580,184	-	314,942	502,131
利息支出	810,564	194,083	84,978	290,005	504,294	-	314,942	1,568,982
從聯營合營公司獲 取的投資收益/ (損失)	(148,404)	408,634	-	-	(4,039)	-	-	256,191
營業外收入	278,134	52,145	34,574	4,979	18,106	-	-	387,938
營業外支出	41,937	3,379	6,260	1,780	248	-	-	53,604
利潤/(虧損)總額	2,079,106	2,166,678	(106,990)	(587,084)	117,732	(62,770)	30,271	3,576,401
所得稅費用	204,205	461,143	43,261	13	40,615	-	-	749,237
淨利潤/(淨虧損)	1,874,901	1,705,535	(150,251)	(587,097)	77,117	(62,770)	30,271	2,827,164
資產	240,684,475	100,260,509	17,845,727	19,929,806	37,574,544	4,091,243	61,033,347	359,352,957
其中：對聯營合營企業的								
長期股權投資	3,566,187	667,655	-	-	62,710	-	-	4,296,552
非流動資產	26,428,662	3,150,624	5,907,277	14,662,788	15,936,642	-	10,727,254	55,358,739
負債	201,206,446	78,663,753	12,122,989	21,666,276	32,685,550	318,215	59,599,264	287,063,965
折舊和攤銷費用	823,293	34,276	176,410	461,297	65,191	-	-	1,560,467
資產減值損失	1,351,698	7,282	80,056	6,073	(21,954)	-	-	1,423,155
長期股權投資以外的其他 非流動資產增加額	1,301,192	65,627	34,802	223,073	86,107	-	-	1,710,801

(b) 截至2015年6月30日止六個月期間及2015年12月31日的分部信息

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	85,377,452	9,986,562	3,823,682	1,282,808	1,365,419	-	1,144,372	100,691,551
其中：對外交易收入	84,616,213	9,957,479	3,730,625	1,266,535	1,120,699	-	-	100,691,551
分部間交易收入	761,239	29,083	93,057	16,273	244,720	-	1,144,372	-
營業成本	74,946,935	7,776,339	3,288,824	1,400,015	1,198,448	-	1,016,902	87,593,659
其中：對外交易成本	74,297,035	7,754,683	3,195,767	1,378,886	967,288	-	-	87,593,659
分部間交易成本	649,900	21,656	93,057	21,129	231,160	-	1,016,902	-
營業利潤/(虧損)	2,828,953	1,164,472	(28,273)	(850,981)	168,091	(61,463)	93,564	3,127,235
其中：利息收入	336,308	58,315	32,561	14,160	512,406	-	331,223	622,527
利息支出	1,239,106	130,921	112,125	306,944	424,084	-	331,223	1,881,957
從聯營合營公司獲 取的投資收益/ (損失)	(94,779)	153,669	-	-	17	-	-	58,907
營業外收入	215,995	82,800	117,108	3,534	2,793	-	-	422,230
營業外支出	27,743	7,219	8,862	974	527	-	-	45,325
利潤/(虧損)總額	3,017,205	1,240,053	79,973	(848,421)	170,357	(61,463)	93,564	3,504,140
所得稅費用	613,073	338,543	45,572	(313)	46,448	-	-	1,043,323
淨利潤/(淨虧損)	2,404,132	901,510	34,401	(848,108)	123,909	(61,463)	93,564	2,460,817
資產	238,187,222	93,070,075	19,011,562	20,107,971	37,511,129	3,733,420	67,858,560	343,762,819
其中：對聯營合營企業的								
長期股權投資	3,120,649	727,626	-	-	66,750	-	-	3,915,025
非流動資產	26,188,787	3,022,307	6,366,795	14,797,735	11,832,280	-	7,299,991	54,907,913
負債	199,418,199	71,781,877	12,360,306	21,463,228	32,895,299	325,305	65,636,419	272,607,795
折舊和攤銷費用	761,682	36,477	178,027	451,322	51,905	-	-	1,479,413
資產減值損失	990,403	(6,227)	27,170	45,367	1,580	-	-	1,058,293
長期股權投資以外的								
其他非流動資產增加額	1,034,487	99,210	134,371	128,611	7,662	-	-	1,404,341

(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	本期發生額	上期發生額
來源於本國的對外交易收入	89,870,420	95,860,142
來源於其他國家的對外交易收入	5,954,235	4,831,409
合計	<u>95,824,655</u>	<u>100,691,551</u>

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
位於本國的非流動資產	43,082,917	42,732,119
位於其他國家的非流動資產	12,275,822	12,175,794
合計	<u>55,358,739</u>	<u>54,907,913</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。

## 2. 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	
	本期發生額	上期發生額
歸屬於母公司所有者的當期淨利潤	2,415,926	2,172,265
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	2,415,926	2,172,265
減：歸屬於永續債持有人的淨利潤	249,309	21,863
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	<u>2,166,617</u>	<u>2,150,402</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	
	本期金額	上期金額
期初發行在外的普通股股數	19,110,000	19,110,000
加：本期發行的普通股加權數	-	-
減：本期回購的普通股加權數	-	-
期末發行在外的普通股加權數	<u>19,110,000</u>	<u>19,110,000</u>

### (3) 每股收益

單位：元 幣種：人民幣

	本期金額	上期金額
按歸屬於普通股股東的 淨利潤計算：		
基本每股收益	0.11	0.11
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	0.11	0.11
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

## 九.股本

### (一)股本變動

#### 1. 股份變動情況

於2016年6月30日，本公司註冊資本為人民幣19,110,000,000元，分為19,110,000,000股，每股面值人民幣1.00元，該等股份包括A股16,239,000,000股及H股2,871,000,000股。

報告期內，本公司股份總數及股本結構未發生變化。

#### 2. 優先認股權、股份期權安排

本公司之《公司章程》沒有關於優先認股權的強制性規定。受香港聯交所上市規則的規限及根據《公司章程》的規定，如本公司增加註冊資本，可以採取公開或非公開發行股份、向現有股東派送新股、以資本公積轉增股本以及法律、行政法規規定和相關部門核准的其他方式。

報告期內，本公司沒有任何股份期權安排。

### 3. 購入、出售或贖回本公司的上市證券

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。

## (二) 股東和實際控制人情況

### 1. 股東數量和持股情況

於報告期末，本公司股東總數為574,080戶。

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 <sup>1</sup>				
			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 香港中央結算(代理人) 有限公司 <sup>2</sup>	0	12,265,108,500	64.18	0	無	0	國有法人
中國證券金融股份有限公司 中央匯金資產管理 有限責任公司	-186,000	2,841,589,000	14.97	0	無	0	其他
中國證券金融股份有限公司 中央匯金資產管理 有限責任公司	30,322,206	307,403,564	1.60	0	無	0	國有法人
中國人壽保險股份有限公司 -傳統-普通保險產品 -005L-CT001滬	0	90,087,800	0.47	0	無	0	國有法人
中國建設銀行-上證180交易型 開放式指數證券投資基金	17,131,029	17,131,029	0.09	0	無	0	其他
中國工商銀行股份有限公司 -華泰柏瑞滬深300交易型 開放式指數證券投資基金	-318,800	13,513,925	0.07	0	無	0	其他
黃燦良	1,366,247	11,940,382	0.06	0	無	0	其他
陳 霆	-1,496,800	11,033,360	0.06	0	無	0	其他
張玉柱	10,891,500	10,891,500	0.06	0	無	0	其他
上述股東關聯關係或一 致行動的說明	8,546,400	10,435,200	0.05	0	無	0	其他
表決權恢復的優先股股東及 持股數量的說明	本公司未知上述股東存在關聯關係或一致行動關係 不適用						

註1：表中所示的數字來自於截至2016年6月30日止之本公司股東名冊。

註2：香港中央結算(代理人)有限公司持有的H股乃代表多個實益擁有人持有。

## **2. 控股股東或實際控制人情況**

### **(1) 控股股東情況**

中國冶金科工集團有限公司為本公司的控股股東，法定代表人為國文清，成立於1982年12月18日，經營範圍包括：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、儀器儀錶、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。

### **(2) 實際控制人情況**

國務院國有資產監督管理委員會為公司實際控制人。

### **(3) 控股股東及實際控制人變更情況**

報告期內，公司控股股東及實際控制人沒有發生變更。

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

## **3. 其他持股在百分之十以上的法人股東**

截至報告期末，除香港中央結算(代理人)有限公司外，本公司無其他持股在百分之十以上的法人股東。

#### 4. 主要股東及其他人士擁有本公司股份和相關股份的權益及淡倉

於2016年6月30日，本公司已獲告知如下於本公司股份或相關股份中擁有須按《證券及期貨條例》第336條而備存登記冊的權益或淡倉的人士：

##### A股股東

單位：股

主要股東名稱	身份	A股數目	權益性質	約佔全部	約佔全部
				已發行A股	已發行股份
				百分比	百分比
				(%)	(%)
中國冶金科工集團有限公司	實益擁有人	12,265,108,500	好倉	75.53	64.18

##### H股股東

單位：股

主要股東名稱	身份	H股數目	權益性質	約佔全部	約佔全部
				已發行H股	已發行股份
				百分比	百分比
				(%)	(%)
BlackRock, Inc. <sup>1</sup>	受控制的 法團的權益	201,381,606	好倉	7.01	1.05

註1：BlackRock, Inc. 透過其控制的多間實體持有201,381,606股H股好倉。其中，有5,069,000股H股好倉乃涉及衍生工具，類別為：非上市衍生工具—以現金交收。

除上述以外，根據公司董事、監事和最高行政人員所知，於2016年6月30日，根據須按《證券及期貨條例》第336條備存的登記冊，概無其他人士或法團於本公司股本中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉。

#### 十. 購入、出售或贖回本公司的上市證券

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。

## 十一. 遵守企業管治守則

董事會已審閱本公司的企業管治文件，認為本公司在報告期內，除《企業管治守則》條文E1.2外，已遵守了《企業管治守則》之守則條文要求。根據《企業管治守則》條文E1.2條的要求，董事會主席應出席週年股東大會。本公司國文清董事長因公務無法出席公司2015年度股東週年大會，根據相關規定，經本公司半數以上董事共同推舉，由執行董事、總裁張兆祥主持會議。

## 十二. 董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納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作出特定查詢，本公司各位董事及監事確認已於截至2016年6月30日止六個月內全面遵守標準守則及其要求。

## 十三. 資產負債表日後事項

經本公司第二屆董事會第十次會議及第十八次會議決議通過，本公司擬向控股股東、實際控制人及其控制人的關聯人以外的特定投資者非公開發行A股股票。截至本公告批准報出日止，本次非公開發行事項已獲得國務院國資委、公司股東大會及類別股東大會、中國證監會的批准，並已獲得中國證監會核准批覆，尚未正式實施。發行完成後，中冶集團仍為本公司控股股東。因此，本次非公開發行將不會導致本公司的控制權發生變化。

## 十四. 財務與審計委員會對中期業績的審閱工作

財務與審計委員會已審閱了本公司截至2016年6月30日止六個月期間未經審計之中期業績，認為截至2016年6月30日止六個月期間未經審計之中期業績符合適用的會計準則及法律規定，並已作出適當的披露。

呈列於本公告的本公司合併及公司資產負債表、合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併股東權益變動表、公司股東權益變動表及財務報表附註，乃摘錄自本公司截至2016年6月30日止六個月期間的合併及公司中期財務資料。未經審核簡明合併中期財務資料已經本公司審計師德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)根據財政部頒佈的《中國註冊會計師審閱準則第2101號—財務報表審閱》進行審閱。

## 十五. 刊發中期報告

本公司截至2016年6月30日止六個月期間的中期報告將於2016年9月5日或之前寄發予本公司H股股東，屆時亦可於香港交易及結算所有有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站(<http://www.mccchina.com>)瀏覽。

## 十六. 定義

「本公司」、「公司」、 「中國中冶」	指	中國冶金科工股份有限公司
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門及台灣
「中國五礦」	指	中國五礦集團公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「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
「香港證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「上交所」	指	上海證券交易所
「A股上市規則」	指	上海證券交易所股票上市規則
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「香港聯交所上市 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
「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	2016年1月1日至2016年6月30日
「A股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，在上海證券交易所上市，以人民幣交易
「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在香港聯交所上市，以港元認購和買賣
「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」、「港幣」	指	港元，香港的法定貨幣
「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)
「企業管治守則」	指	香港聯交所上市規則附錄十四中所載的《企業管治守則》

承董事會命  
中國冶金科工股份有限公司  
林曉輝  
公司秘書

北京，中國  
2016年8月26日

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

\* 僅供識別