

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)

## 2018年中期業績公告

### 概要

本公司於2018年6月30日的財務狀況及截至2018年6月30日止六個月期間的經營結果如下：

- 營業收入為1,261.13億元，較2017年上半年的1,010.85億元，同比增加250.28億元(即24.76%)。
- 營業利潤為49.10億元，較2017年上半年的38.44億元，同比增加10.66億元(即27.72%)。
- 淨利潤為34.99億元，較2017年上半年的29.18億元，同比增加5.81億元(即19.92%)。
- 歸屬上市公司股東淨利潤為29.07億元，較2017年上半年的26.75億元，同比增加2.32億元(即8.69%)。
- 基本每股收益為0.12元，2017年上半年的基本每股收益為0.11元。
- 資產總值於2018年6月30日為4,412.36億元，較2017年12月31日的4,145.65億元增加266.71億元(即6.43%)。
- 股東權益總值於2018年6月30日為1,016.03億元，較2017年12月31日的973.20億元增加42.83億元(即4.40%)。
- 新簽合同額達3,166.07億元，較2017年上半年的2,977.79億元增加188.28億元(即6.32%)。

註：增減比例採用元版數據計算。

## 一. 董事長致辭

一分耕耘，一分收穫。上半年，中國中冶堅持「做冶金建設國家隊、基本建設主力軍、新興產業領跑者，長期堅持走高技術高質量發展之路」的戰略定位不動搖，「中考」經營業績再破紀錄，創出歷史同期最優。

報告期內，收入利潤同比增勢喜人，實現營業收入1,261億元，同比增長24.76%；實現利潤總額46.6億元，同比增長17.35%，其中歸屬上市公司股東淨利潤29.1億元，同比增長8.69%。四大主業板塊首次全部盈利，工程板塊和房地產板塊收入穩健攀升，資源板塊收入和利潤大幅提升，製造板塊扭轉虧損局面。合同質量繼續提升，新簽大項目顯著增加，新簽5億元以上工程合同1,768億元，同比增長18.22%，佔全部新簽工程合同額59.02%。科技創新取得新成就，重大創新成果競相湧現，獲批3個國家企業技術中心和1個國家技術標準創新基地，成為國內第一批六家國際標準創新基地之一，國家級科技平台增至24個；新獲授權專利2,100件，累計有效專利超過2.3萬件，專利質量進一步提高。中國中冶繼續保持穩中向上、穩中向優的勻加速攀升態勢。

明者因時而變，知者隨世而制。當前國際形勢不穩定不確定性因素增多。我國經濟轉向高質量發展階段，社會的主要矛盾已經轉化為人民日益增長的美好生活需要和不平衡不充分的發展之間的矛盾。應對形勢變化、解決不平衡不充分矛盾比以往更加需要倚靠科技突破和創新驅動，比以往更加能夠充分發揮中冶的高技術資源稟賦。中國中冶將繼續堅定不移地聚焦高技術高質量發展不動搖，牢牢抓住質量第一、效益優先這一根本，與時俱進地深化改革創新驅動，強化技術硬基礎、管理軟支撐，大力增強企業的創新力、品牌影響力、核心競爭力，構建起適應新需求的新型供給體系；謀劃業務組合優化，謀求持續穩定收益，增強企業應對未來發展新挑戰的基礎和能力，為實現美好中冶的可持續發展備足後勁。

新時代，國家隊要有國家隊的樣子。我們將繼續堅定不移地打造世界第一冶金建設運營服務「國家隊」。瞄準鋼鐵行業高質量發展需求，緊緊圍繞結構調整、產業升級、智能製造、綠色製造、新工藝、新流程、新材料、新製造方法八個關鍵詞，以智能化、綠色化、產品化、國際化等為重要抓手，在系統化技術創新上大展作為，為鋼鐵行業可持續競爭力的提升作出新的更大貢獻，成為中國鋼鐵工業轉型升級和世界鋼鐵工業發展的引領者。

新時代，主力軍要有主力軍的特色。我們將緊扣我國新型城鎮化減速提質發展階段新的需求特徵實現更大作為。搶抓「一帶一路」帶來的增量發展空間，深度融入「京津冀協同發展」、「長江經濟帶」、「西部大開發」等建設，深化優化「大環境、大項目、大客戶」市場策略，堅定不移推進項目管控主平台建設，做深做透做精區域市場，提高市場份額、塑強核心能力、提升品牌美譽，加速向世界一流的城市運營商、產業發展系統解決方案提供商和工程項目全生命週期服務商轉變，成為新型城鎮化和區域發展戰略落地的最滿意合作方和推進者。

新時代，領跑者要有領跑者的優勢。我們將緊緊圍繞美麗中國、健康中國、美好生活、鄉村振興等國家戰略給企業帶來的市場機遇，以技術為引領，以規劃設計諮詢為龍頭，緊扣產業需求，做大做強節能環保、城市管網、水環境綜合治理、康養產業、美麗鄉村、智慧城市、新能源、新材料等最具優勢的細分市場產業集群，實現規模效應和品牌效應，成為技術高端、產品高端、市場高端、具有國際競爭力的「專家型品牌+產業平台公司」的行業領軍企業，實現產業價值鏈引領。

風勁帆滿圖新志，砥礪奮進正當時。我相信，敢打敢拼、追求卓越的中冶人一定會更加拼搏進取、更加紮實苦幹，一天也不耽誤、一天也不懈怠地為國家、為股東、為社會、為員工創造新的更大價值！

## 二．業務概覽

### （一）報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

#### 1. 工程承包業務

##### （1）行業概況

2018年上半年，中國經濟運行穩中含變，面臨一些新問題新挑戰。2018年上半年全國固定資產投資（不含農戶）297,316億元，比上年同期增長6%，增速下降。貨幣政策中性偏緊，金融監管持續加碼。

通過淘汰落後產能、打擊「地條鋼」、嚴控環保等多重供給側結構性改革措施深入推進，2018年上半年，鋼鐵全行業快速走出了整體虧損的低谷，盈利水平大幅提升，並進入了相對穩定發展的時期。隨着環保限產繼續加碼推動鋼鐵企業加快環保改造、結構調整和轉型升級的步伐，全行業對於綠色發展、智能發展和高水平的運營服務有較強的市場需求，為公司在傳統核心主業上實現「冶金建設國家隊再拔尖、再拔高、再創業」提供了大量機遇。

2018年上半年，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7.3%，基建投資增速明顯放緩。根據黨中央總體部署，下一步將加大基礎設施領域補短板的力度，增強創新力、發展新動能。預計2018年下半年我國基建投資有望止跌企穩，主要發力點可能會是用結構化、區域化調整來代替以往的整體發力，基礎設施比較薄弱的中西部可能會加大馬力，鄉村振興和精準扶貧的大戰略也會使得農村地區提速。

2018年上半年，世界經濟總體緩慢復蘇，但結構性問題尚未有效解決，宏觀政策分化、貿易保護主義等引發的不穩定不確定性增加。同時，海外業務拓展也存在更多的市場機遇，主要表現在：中國政府持續推進「一帶一路」倡議，強化與沿線國家的戰略對接，在基礎設施建設、能源合作、裝備製造等領域迎來更為廣闊的合作空間；中國在上一輪的全球繁榮中積累了大量的外匯儲備，具備充裕的資本，這為我國企業對外直接投資提供了有利的資金支持。

## (2) 板塊業務經營情況

報告期內，公司新簽工程合同額2,996.3億元，同比增長9.12%，再創歷史新高。新簽冶金工程合同額445.69億元，佔新簽工程合同額的比例為14.87%，較2017年同期增長9.40%。新簽非鋼工程合同額2,550.61億元，佔新簽工程合同額的比例為85.13%，較2017年同期增長9.07%。新簽海外合同額為77.55億元。

### 2018年上半年工程承包業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2018年 上半年	佔總額 比例	2017年 上半年	同比增減
分部營業收入	111,238,227	85.65%	86,848,395	28.08%
毛利率(%)	9.63	-	10.91	減少1.28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。

## ① 冶金工程建設業務

作為中國鋼鐵工業的開拓者和奠基者，報告期內公司始終堅持「冶金建設國家隊」定位不動搖，深化全流程、全功能、全生命週期的「三全」業務和服務體系建設，不斷加大核心技術攻關，加快推動國家隊頂層設計方案落地，強力推進內部資源整合和專業梯隊劃分，打造精幹的冶金建設國家隊最強陣容，持續提升公司在全球鋼鐵工程技術領域的競爭力和影響力。公司深刻認識到智能製造對未來鋼鐵發展的重要性，積極與國內領先的鋼鐵企業開展合作，着力打造中冶品牌的智能化鋼鐵示範工廠，引領中國鋼鐵智能化發展。積極打造綠色鋼鐵，在綠色、循環、低碳的核心技術上發力，加快推進「新一代綠色智慧高爐技術」、「大型帶式焙燒球團技術」及「綠色高效焦化技術」等綠色技術的研發，創立新的國際級技術標準和設計施工標準。

在海外冶金建設市場，公司以冶金建設國家隊的最高水平引領中國技術標準和全產業鏈模式「走出去」。報告期內，台塑河靜鋼鐵2號高爐順利投產，技術指標達到世界同級別高爐最先進水平；馬來西亞關丹項目進入試運營階段，體現了「一帶一路」上的中國速度及中冶速度，創造海外工期最短、管理效率最高的大型鋼鐵項目建設新紀錄。

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)	實施主體
1	河鋼產業升級及宣鋼產能轉移 高爐區域EPC總承包項目	34.0	中冶京誠工程技術 有限公司
2	吉林天池礦業工程設計採購施 工總承包項目	13.0	中冶天工集團 有限公司
3	山東萊鋼永鋒鋼鐵有限公司煉 鋼產能置換方案的建設項目(工 藝裝備新舊動能轉換升級改造)	9.8	上海寶冶集團 有限公司
4	五礦營口中板有限責任公司煉 鋼產品優化升級改造項目總承 包項目	9.2	中冶賽迪集團 有限公司
5	福建鼎盛鋼鐵有限公司量子電 爐工程總承包項目	9.0	中冶南方工程技術 有限公司



序號	項目名稱	合同金額 (億元)	實施主體
6	河北河鋼產業升級及宣鋼產能轉移項目煉鋼建築安裝工程	8.1	上海寶冶集團有限公司
7	福建鼎盛鋼鐵有限公司ESP無頭帶鋼生產線工程總承包項目	7.3	中冶南方工程技術有限公司
8	河鋼產業升級及宣鋼產能轉移項目熱軋區域建築工程	6.6	中國二十冶集團有限公司
9	山西省晉南鋼鐵集團有限公司產能置換升級改造煉鐵系統工程—建安項目	6.4	中冶南方工程技術有限公司
10	山西省晉南鋼鐵集團有限公司產能置換升級改造煉鋼系統工程—建安項目	6.1	中冶南方工程技術有限公司

## ② 非鋼工程建設業務

### 基本建設領域

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

報告期內，公司堅持走高技術高質量發展之路，充分發揮科研與工程一體化的創新優勢，加快把冶金領域的技術優勢向基本建設和新興產業領域進行移植、轉化並持續創新。報告期內，公司與富士康科技集團首次聯手，成功簽約富士康廣州超視堺第10.5代TFT-LCD顯示器生產線項目，該項目為全球單體最大工業廠房，充分展現了公司在高科技工業廠房領域的核心競爭力和品牌優勢。公司下屬中國二冶集團有限公司承建的蘭州黃河大橋項目科技領航、技術先行，攻克了頂推施工技術難關，創國內柔性鋼箱梁頂推跨度之最。

報告期內，公司緊跟國家政策導向，積極反應、全面應對、及時調整思路和方法，繼續穩步開展PPP模式的工程項目，抓住戰略機遇，加強市場開拓，擴大業務規模，增加公司新簽合同額，促進公司轉型升級。截至報告期末，公司已簽約PPP項目共229個，涉及總投資4,732.84億元。從行業分佈情況來看，主要包括道路、產業園區及其基礎設施建設、綜合管廊、棚改保障房類、公建類及生態建設項目。

公司以冶金建設國家隊、基本建設主力軍、新興產業領跑者的綜合優勢在海外開發經營鋼鐵建設類及基礎設施和特色工程類項目，目前公司海外市場主要採取專業承包、施工總承包、EPC工程總承包、EPC+前期規劃及後期運營及EPC+F等模式。公司正在探索發揮投融資引領作用，以PPP模式、適度的資金投入、引入基金夥伴等方式開發海外大型項目。

公司緊跟國家「一帶一路」倡議，重點佈局發展鋼鐵工業、國際產能合作有需求有前景以及基礎設施較為落後但潛力大的國家，包括巴基斯坦、印度、孟加拉、俄羅斯、越南、緬甸、柬埔寨、印度尼西亞、馬來西亞、新加坡、斯里蘭卡、科威特、沙特、土耳其、埃及、阿爾及利亞、巴西、委內瑞拉、澳大利亞等。截至報告期末，公司在54個國家和地區設立了工程類駐外機構133個，其中，在「一帶一路」沿線的30個國家和地區設有83個駐外機構。

報告期內，公司簽訂的重點基本建設項目如下：

序號	項目名稱	合同金額 (億元)	實施主體
1	四川東山大道建設項目、二里橋路建設項目等27個項目	58.0	中國五冶集團有限公司
2	湖南省湘西州「十三五」旅遊幹線公路建設運營PPP項目施工總承包項目(PPP項目)	45.7	中冶天工集團有限公司
3	新疆木那布拉克道班—卡子—吐拉牧場等五個公路項目(PPP項目)	44.7	中國十九冶集團有限公司
4	河南省周口萬政世家二期項目、萬正龍門苑項目、丹江龍城A區、B區項目、萬正大公館項目	28.1	中國二冶集團有限公司

序號	項目名稱	合同金額 (億元)	實施主體
5	四川省宜賓臨港經濟技術開發區大學城職業教育基地—四川理工學院白酒學院項目(二期)	23.1	中國五冶集團有限公司
6	遼寧省鞍山市供熱有限責任公司2017年熱源廠擴建供熱項目	23.0	中冶京誠工程技術有限公司
7	浙江省路橋城區道路建設改造提升PPP項目(PPP項目)	21.6	上海寶冶集團有限公司
8	浙江省長興恒盛溫德姆至尊豪庭酒店項目	21.2	中國二冶集團有限公司
9	湖北省青山濱江商務區啟動區39-1、39-4地塊項目	20.0	中國一冶集團有限公司
10	重慶仙桃數據谷三期二標段投融資建設工程	20.0	中國一冶集團有限公司
11	貴州息烽縣城投房地產開發有限公司城市棚戶區改造改造房源項目	20.0	中國十七冶集團有限公司
12	呼和浩特市三環路工程(A區域)施工一標段工程	20.0	中冶天工集團有限公司
13	四川省瀘州空天專家社區項目	20.0	中國五冶集團有限公司

## 新興產業領域

公司敏銳抓住國家未來重點發展的方向，在綜合管廊、海綿城市、美麗鄉村與智慧城市、主題公園、康養產業、水環境、裝配式建築等方面大力佈局，設立集團級技術研究院，積極推動新興產業發展。在城市地下綜合管廊領域，作為國內最早的地下綜合管廊建設者，公司能夠提供諮詢、規劃、勘察、設計、施工、監理和運營服務，具備項目全過程、全產業鏈專業集成綜合能力和整體優勢。報告期內，公司共中標地下綜合管廊項目8個，里程76.6公里，總投資94.4億元。



報告期內，公司簽訂的重點新興產業項目如下：

序號	項目名稱	合同金額 (億元)	實施主體
城市地下綜合管廊項目			
1	貴州省興義市地下綜合管廊一期建設施工項目	28.1	中國二十二冶集團有限公司
2	河北保定市北三環、東風路西延地下綜合管廊建設工程項目(PPP項目)	24.8	中冶天工集團有限公司
3	廣東省深圳市空港新城綜合管廊二期項目設計採購施工總承包項目	24.1	中國二十冶集團有限公司
4	廣東省中山翠亨新區翠城道北段地下綜合管廊及同步建設工程PPP項目(PPP項目)	23.2	中國十九冶集團有限公司
5	甘肅省蘭州市雁灘片區地下綜合管廊工程項目(PPP項目)	14.0	中國十七冶集團有限公司
主題公園項目			
1	印尼MNC主題公園項目	23.1	中冶建築研究總院有限公司
2	河南開封恒大童世界主題樂園建設工程	20.0	上海寶冶集團有限公司
3	江西新平陶瓷文化旅遊城項目建設工程(EPC總承包)項目	9.0	中冶華天工程技術有限公司
4	山東曲阜優秀傳統文化傳承發展示範區(鄒城核心區)項目	6.4	中國二冶集團有限公司

序號	項目名稱	合同金額 (億元)	實施主體
水環境治理工程項目			
1	湖北省鄂州市濱江防洪生態修復項目	28.7	中國一冶集團有限公司
2	湖北鄂州樊口區域沿江路及江灘環境綜合整治工程(不含鄂州市濱江防洪生態修復項目)、濱江防洪及環境綜合整治工程(古城路—五丈港路)項目(PPP項目)	20.0	中國一冶集團有限公司
3	深圳前海灣片區正本清源工程(設計採購施工總承包)	10.2	中冶天工集團有限公司
4	廣西邕江綜合整治和開發利用工程(南岸：老口樞紐—托洲大橋、南岸：蒲廟大橋—邕寧樞紐)I(PPP項目)	6.9	中國一冶集團有限公司
5	廣東陽江城區截污及排水管網改造工程項目(PPP項目)	6.9	中國一冶集團有限公司
6	山東省濱州北海經濟開發區水系貫通及綜合治理工程項目(PPP項目)	5.5	中冶天工集團有限公司
康養與特色小鎮項目			
1	陝西省韓城市黃河金融科技小鎮EPC總承包項目	40.9	中冶交通建設集團有限公司
2	中國國際養老產業(烏蘭察布)示範基地建設項目	28.5	中國十九冶集團有限公司
3	河南省周口市中心醫院新區醫院一期工程	10.5	中冶天工集團有限公司
海綿城市項目			
1	甘肅慶陽市海綿城市試點建設項目(PPP項目)	9.4	中冶天工集團有限公司

## 2. 房地產開發業務

### (1) 行業概況

從行業政策來看，國家逐步推進房地產長效機制，從中央到地方出台多項房地產調控政策，穩定樓市預期，保證房地產市場的長期健康發展。中短期內政府將繼續堅持「房住不炒」的政策定位，在全國範圍內嚴格執行各項調控措施：金融監管力度加強，去槓桿基調不變，行業資金環境趨緊；房產稅等長效機制加快出台，租購並舉的住房制度改革繼續深化；2018上半年，地方上出現調控政策高峰，約30個城市出台樓市調控政策，政策持續收緊，調控範圍不斷擴大，調控手段更加精細化，具體措施包括調整「四限」政策、規範市場交易、調整人才落戶政策等各個方面。

從供應和需求方面看，供應和需求均受調控政策影響，庫存持續下降。從房地產投資方面看，2018年1-6月，房地產開發投資約5.55萬億，同比名義增長9.7%，增幅較去年同期上漲1.2個百分點；新開工面積達9.58億平方米，同比增長11.8%，增幅較去年同期上漲1.2個百分點。從銷售數據看，2018年1-6月，全國商品房銷售面積為7.71億平方米，同比增長3.3%，增速較去年同期下降12.8個百分點，商品房銷售金額為6.69萬億元，同比增長13.2%，增速較去年同期下降8.3個百分點。從庫存方面看，截至2018年6月底，商品房待售面積為5.51億平方米，同比下降14.7%，其中，住宅待售面積僅2.74億平方米，同比下降22.1%。

## (2) 板塊業務經營情況

房地產板塊作為中國中冶重點發展的主營業務之一，近年來收入和利潤基本保持穩定，產品質量不斷提升，品牌影響力逐漸增強，本公司下屬中冶置業集團有限公司(以下簡稱「中冶置業」)作為中國中冶房地產板塊的龍頭和旗艦企業，已步入了穩健發展的快車道。

加強產品研發能力建設，逐步建立產品體系和產品標準。推出了高端住宅的「德賢公館」產品系、中端住宅的「世家」產品系、城郊低密度住宅的「雲墅」產品系，提高產品複制能力。在商業地產方面，着力打造休閒娛樂消費為主的特色商業街「和悅」產品系。

為了緊跟國家對房地產市場的政策導向，適應國家針對房地產市場的調控政策，公司調整自身企業的發展定位，正逐步從傳統的房地產開發企業向城市綜合運營商轉變，發揮央企優勢，整合社會資源，結合各類型產業進行城市綜合開發，並着力於拓展城市運營服務。目前公司大力推進的承德興隆項目即是依託於當地豐富的旅遊度假資源，整合醫療、旅遊、體育健身等多方面優質服務，打造集休閒旅遊及居住為一體的新型小鎮。

中冶置業將繼續堅持以市場需求為導向，以創新創意為動力，以「品質地產」與「責任地產」為目標，大力提升質量效益，全力推進改革創新，履行國有資產保值增值責任和企業社會責任，努力實現企業從房地產開發商到城市開發運營商的轉型發展。

報告期內，公司房地產開發投資金額為127.64億元，同比增長53.84%；施工面積1,078.17萬平方米，同比增長10.40%；其中新開工面積188.80萬平方米，同比增長120.26%；竣工面積90.22萬平方米，同比增長71.59%；簽約銷售面積40.23萬平方米，簽約銷售額50.96億元。

### 2018年上半年房地產開發業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2018年 上半年	佔總額 比例	2017年 上半年	同比增減
分部營業收入	10,487,722	8.08%	10,144,056	3.39%
毛利率(%)	29.52	-	24.53	增加4.99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。

本公司正在開發的重大房地產項目進展情況如下：

- ① 中冶興隆新城•紅石郡項目。2017年11月2日，中冶置業通過競拍以12.91億元取得興隆縣紅石砬、南土門村地塊土地使用權。項目位於「中國避暑休閒百佳縣」、「中國深呼吸小城100佳」河北省承德市興隆縣，總規劃佔地面積12,000畝，總建設用地3,000畝。項目首期規劃佔地面積4,000畝，建設用地1,847畝，地上建築面積176萬平方米，規劃容積率為1.2。該項目是中冶置業從單一房地產開發到城市綜合運營商的轉變之作，項目建成必將成為中冶品牌實力沉澱之後的時代之作。目前，項目正進行主體結構、內外裝修施工，2018年6月23日首次開盤，銷售情況良好。
- ② 珠海總部大廈二期項目。2010年12月，珠海橫琴總部大廈投資發展有限公司通過競拍以現金約8億元取得該項目地塊國有土地使用權。2015年，中冶置業通過股權轉讓取得項目公司31%股權，並負責項目的後期開發。該項目位於珠海市橫琴自貿區橫琴口岸，與澳門僅一河之隔，地理位置優越。項目規劃為商業、辦公綜合體，由世界著名建築師事務所Aedas創始合夥人紀達夫先生親自操刀設計，以「雙龍戲珠」為設計理念，將項目打造為未來橫琴乃至華南區域的地標性建築。目前項目正在進行樁基礎施工及前期手續辦理，預計2019年中首次開盤。

### 3. 裝備製造業務

#### (1) 行業概況

受全球經濟增速放緩及國內鋼鐵產能過剩、鋼鐵產業投資大幅度縮減等因素影響，國內冶金裝備製造業增長乏力、競爭激烈，國內傳統冶金裝備製造企業的經營風險逐步加大，企業仍面臨着經營成本居高不下、資金週轉壓力巨大、銷售渠道不暢的處境。為了推動裝備製造產業的轉型升級，國家先後實施了《中國製造2025》和「一帶一路」倡議，推進國際產能和裝備製造合作，促進提質增效升級。未來，在國家政策扶持和市場需求的推動下，我國傳統裝備製造行業將迎來重大發展機遇。



鋼結構業務方面，其業務市場主要分佈在冶金、電力、路橋、海洋工程、房屋建築、大型場館、交通樞紐等領域。由於鋼結構具有綠色、環保、低碳、有助於化解過剩鋼鐵產能等優勢，國家先後發佈了《關於大力發展裝配式建築的指導意見》、「建築業十三五規劃」等相關政策文件，旨在加快發展建築預制與裝配技術、加大建築鋼結構的推廣與應用。未來，在國家頂層設計和有力政策扶持下，我國鋼結構產業將迎來巨大的發展空間。

## (2) 板塊業務經營情況

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

### 2018年上半年裝備製造業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2018年 上半年	佔總額 比例	2017年 上半年	同比增減
分部營業收入	3,262,958	2.51%	2,530,369	28.95%
毛利率(%)	11.27	-	11.08	增加0.19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。

受國內鋼鐵行業產能過剩影響，公司對裝備製造業務資源進行優化配置，將逐步退出市場前景不佳且技術含量不高的低效業務，增強現有裝備製造能力中可轉化為對核心技術起支撐作用且具有較好市場前景的部分。報告期內，公司裝備製造板塊的總體盈利能力向好。

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

#### 4. 資源開發業務

##### (1) 行業概況

2018年上半年，全球經濟延續了穩步回升，並呈現出各國經濟同步增長的良好局面。市場對原材料的需求也在增長。國際金屬礦產主要產品價格繼續震蕩走高，銅、鋅、鎳上半年均價均較去年下半年上漲。

2018年上半年，LME鎳均價為13,880美元／噸，較去年下半年均價上漲25%左右；市場預計，2018年下半年LME鎳均價為13,100美元／噸，較上半年均價下降6%左右。LME銅均價為6,961美元／噸，較去年下半年均價上漲5%左右；市場預計，2018年下半年LME銅均價為7,006美元／噸，略高於上半年均價。LME鉛均價為2,454美元／噸，與去年下半年均價基本持平；市場預計，2018年下半年LME鉛均價為2,400美元／噸，較上半年均價下降2%左右。LME鋅均價為3,263美元／噸，較去年下半年均價上漲6%左右；市場預計，2018年下半年LME鋅均價為3,125美元／噸，較上半年均價下降4%左右。

##### (2) 板塊業務經營情況

報告期內，公司礦業板塊依據「一礦一策、分類施策」的原則，把握好此次礦業上漲週期，各生產型企業「咬緊牙關、攻堅克難」，基本實現鎳、鈷、銅、鉛、鋅等金屬品種「滿產滿銷、不壓庫存」的目標，礦業板塊也已徹底實現了扭虧為盈。

#### 2018年資源開發業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2018年 上半年	佔總額 比例	2017年 上半年	同比增減
分部營業收入	3,213,019	2.47%	2,506,503	28.19%
毛利率(%)	36.98	-	28.60	增加8.38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。

在產的重大礦產資源項目進展情況如下：

① 巴新瑞木鎳鈷礦項目

瑞木項目繼去年生產進入穩定、高產階段後，繼續貫徹「高效、優質、低耗、合規」的生產經營原則，強化安全運營管理，全力以赴、千方百計的保持系統平穩，持續不斷的優化多項工藝技術條件和參數，提高設備管理水平，推進技改工作，生產業績取得良好的效果。2018年上半年，該項目累計生產氫氧化鎳鈷含鎳17,368噸，生產鈷1,644噸，平均達產率106.6%，較去年同期提高2.7個百分點。上半年累計實現營業收入172,275萬元，較去年同期增加75.3%。

2018年上半年完成高壓酸浸2個系列的大修工作，為完成全年生產任務奠定了極為有利的基礎。瑞木擴產工作已完成可研編製及可研的論證，現正在進行相關區塊的勘探工作，實現資源的驗證和升級。

② 巴基斯坦山達克銅金礦項目

2017年10月26日，在巴基斯坦總理的見證下完成了《巴基斯坦山達克銅金礦項目租賃合同》的簽署，本次租賃期順利展期後，將進入第三個租賃期，租賃經營至2022年10月31日。

山達克2018年上半年生產正常，各項指標均完成計劃。隨着採選礦石量的增加以及選礦回收率的提高，精礦產量超額完成計劃。北礦體剝離及南礦體擴幫工作也在有序推進。

2018年上半年，該項目累計生產粗銅6,656噸，銷售粗銅5,409噸，上半年累計實現營業收入5,468萬美元，較去年同期降低7.88%。

③ 巴基斯坦杜達鉛鋅礦項目

杜達鉛鋅礦項目2018年上半年累計生產鉛精礦2,750噸、鋅精礦19,963噸，銷售鉛精礦2,596噸、鋅精礦19,087噸，累計實現營業收入2,834萬美元，較去年同期增加38.8%。2018年1-6月份收入完成情況高於年度預算時間進度，管理費用控制有效，現金流完成效果較為理想。

杜達鉛鋅礦加快下部系統恢復建設，全力實現2020年達產目標。

## (二) 報告期內核心競爭力分析

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

報告期內，公司的核心競爭力未發生重大變化。

## 三. 財務摘要

本公司於2018年6月30日的財務狀況及截至2018年6月30日止六個月期間的經營結果如下：

### (一) 概覽

- 營業收入為1,261.13億元，較2017年上半年的1,010.85億元，同比增加250.28億元(即24.76%)。
- 營業利潤為49.10億元，較2017年上半年的38.44億元，同比增加10.66億元(即27.72%)。
- 淨利潤為34.99億元，較2017年上半年的29.18億元，同比增加5.81億元(即19.92%)。
- 歸屬上市公司股東淨利潤為29.07億元，較2017年上半年的26.75億元，同比增加2.32億元(即8.69%)。
- 基本每股收益為0.12元，2017年上半年的基本每股收益為0.11元。
- 資產總值於2018年6月30日為4,412.36億元，較2017年12月31日的4,145.65億元增加266.71億元(即6.43%)。
- 股東權益總值於2018年6月30日為1,016.03億元，較2017年12月31日的973.20億元增加42.83億元(即4.40%)。
- 新簽合同額達3,166.07億元，較2017年上半年的2,977.79億元增加188.28億元(即6.32%)。

註：增減比例採用元版數據計算。

## (二) 主要業務分部營業收入

### 1. 工程承包業務

營業收入為1,112.38億元，較2017年上半年的868.48億元增加243.90億元(即28.08%)。

### 2. 房地產開發業務

營業收入為104.88億元，較2017年上半年的101.44億元增加3.44億元(即3.39%)。

### 3. 裝備製造業務

營業收入為32.63億元，較2017年上半年的25.30億元增加7.33億元(即28.95%)。

### 4. 資源開發業務

營業收入為32.13億元，較2017年上半年的25.07億元增加7.06億元(即28.19%)。

### 5. 其他業務

營業收入為16.66億元，較2017年上半年的8.65億元增加8.01億元(即92.67%)。

註：分部營業收入和分部毛利為未抵銷分部間交易的數據；增減比例採用元版數據計算。

## 四. 可能面對的風險及公司採取的應對措施

### (一) 宏觀經濟風險

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

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



## (二)傳統冶金工程領域風險

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

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

## (三)非鋼工程領域風險

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

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

## (四)房地產開發業務領域風險

中央明確表態調控不放鬆，多城落實地方主體責任，政策密集出台，房地產調控政策繼續積極抑制非理性需求，同時強調擴大並落實「有效供給」，但短期需求側調控和中長期供給側改革的交互作用並產生效果尚需時間，市場上的供需情況仍較緊張。重點城市新房市場成交面積繼續縮減，各線城市中一線城市領降；三四線城市新房成交面積亦有所回落，但絕對規模仍處歷史較高水平。商品房待售面積繼續小幅下降，但商辦存量的結構性風險依然存在。

土地購置面積同比增速低位波動，三四線成交佔比較大；二、三四線城市成為企業拿地熱點，且從今年上半年成交高地價情況來看，高價地成交亦逐漸向二、三四線城市偏移。房企在一線城市拿地更加謹慎，一線城市土地成交增速較低。

2018年調控政策或將沒有新的變化，但加入限購、限貸、限價、限售的城市會越來越多，「四限」政策並非一時之舉，有望貫穿更長的時間週期。2018年註定難以重演2017年高熱行情，全國成交量高位回落已是大概率事件。三四線城市需求不旺，整體庫存高企，前景不容樂觀。

為了緊跟國家對房地產市場的政策導向，適應國家針對房地產市場的調控政策，公司調整自身企業的發展定位，結合各類型產業進行城市綜合開發，並着力於拓展城市運營服務。

土地拓展方面，在密切關注、參與一、二線城市公開土地出讓市場的同時，積極相應國家關於「產業小鎮」的建設導向，拓展包括教育、醫療、商服、旅遊、生產製造等多方面配套資源，以「資源+房地產」的方式與各地政府開展合作，共同打造融合產業、居住、休閒娛樂等多種功能為一體的新型產業城鎮。

#### **(五) 金融領域風險**

國際和國內面臨更加複雜多變的金融環境。美聯儲持續加息縮表，全球貨幣政策難以走向寬鬆。國內保持穩健中性的貨幣政策，持續深化金融體制改革，金融監管力度不減。受中美貿易摩擦、世界經濟走勢、境內外貨幣政策等多方面影響，匯率走勢預判難度加大。

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

#### **(六) 大宗商品價格風險**

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

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

## (七)國際化經營風險

公司在多個國家和地區開展經營業務，均因當地政局變化、國別關係變動、經濟環境及政策調整、法規變化、文化宗教衝突、當地用工要求改變等因素影響，可能對公司的海外業務運營帶來一定風險，甚至可能發生合同被迫暫停、工程進度無法按期履行或是索賠糾紛等情況，進而影響公司海外業務的收入及利潤預期。

公司將深入研究和關注海外項目所在地的政策、法規和政治經濟環境變化情況，與當地政府、業主、諮詢公司、民眾及其他合作夥伴建立良好的合作關係；加快本地化進程，以提高屬地化能力作為抵禦國際化風險的重要手段；繼續堅持重大海外工程項目的投標／簽約前合同評審、風險審查及項目實施過程中的風險分級管理機制，嚴把合同風險底線、嚴守對外合同條款，嚴格以合同規定保護公司權益，努力降低國際化經營風險。

## (八)環境及社會風險

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

## (九)資料詐騙及盜竊風險

報告期內，中國中冶沒有發生資料詐騙及盜竊事故。

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

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

## (十) 網絡風險及安全

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

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

## 五. 管理層討論及分析

### (一) 主營業務分析

#### 1. 財務報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	126,112,573	101,085,487	24.76
營業成本	110,641,099	87,960,653	25.78
銷售費用	830,485	839,359	-1.06
管理費用	3,826,959	3,473,706	10.17
財務費用	1,472,739	1,596,597	-7.76
經營活動產生的現金流量淨額	-8,106,592	-14,199,872	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	-6,359,825	-3,874,876	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	16,732,486	14,877,788	12.47
研發支出	2,384,020	2,086,866	14.24

營業收入變動原因說明：公司積極拓寬市場，增加營業收入。

營業成本變動原因說明：隨營業收入增加相應增加，同時受市場原材料、人工等成本上升影響。

銷售費用變動原因說明：主要是廣告及銷售服務費等減少。



管理費用變動原因說明：主要是業務規模擴大及市場影響導致人工等費用增加。

財務費用變動原因說明：主要是利息收入增加。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要為銷售商品、提供勞務收到的現金增加。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是投資活動支付的現金流出增加。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要是取得借款及權益性融資流入增加。

研發支出變動原因說明：主要是公司加大研發投入，增加研發支出。

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



上述1)、2)兩點是影響公司2018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收負擔而影響本公司經營業績和財務狀況。

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

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

#### 8) 經營管理水平的提升

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

#### 9) 收入分佈的非均衡性

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

## (2) 主營業務分行業、分地區情況

### 1) 主營業務分行業情況

單位：千元 幣種：人民幣

#### 主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率比 上年同期增減
				比上年 同期增減 (%)	比上年 同期增減 (%)	
工程承包	111,238,227	100,528,921	9.63	28.08	29.93	減少1.28個百分點
房地產開發	10,487,722	7,392,194	29.52	3.39	-3.45	增加4.99個百分點
裝備製造	3,262,958	2,895,060	11.27	28.95	28.67	增加0.19個百分點
資源開發	3,213,019	2,024,821	36.98	28.19	13.15	增加8.38個百分點

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，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。2018年上半年及2017年上半年本公司工程承包業務的毛利率分別為9.63%及10.91%，同比下降1.28個百分點，主要是受市場競爭環境以及材料和人工費用等增長的影響。

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	2018年上半年		2017年上半年		2016年上半年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
冶金工程	26,233,380	23.58	21,156,717	24.36	24,342,464	29.81
房屋建築工程	43,267,674	38.90	42,046,646	48.41	37,217,254	45.57
交通基礎設施	27,745,846	24.94	20,103,977	23.15	9,705,044	11.88

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

2018年上半年及2017年上半年，本公司房地產開發業務的總體毛利率分別為29.52%及24.53%，同比上升4.99個百分點。

## ③ 裝備製造業務

本公司的裝備製造業務主要包括冶金設備、鋼結構及其他金屬製品。2018年上半年及2017年上半年，本公司裝備製造業務的毛利率分別為11.27%及11.08%，同比上升0.19個百分點。

## ④ 資源開發業務

本公司的資源開發業務包括礦山開採及加工業務，從事礦山開採的主要有中冶集團銅鋅有限公司、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。2018年上半年及2017年上半年，本公司資源開發業務的毛利率分別為36.98%及28.60%，同比上升8.38個百分點。

## 2) 主營業務分地區情況

詳見本公告「合併財務報表附註」一節。

## (3) 成本分析表

單位：千元 幣種：人民幣

### 分行業情況

分行業	成本構成項目	本期金額	本期佔總成本比例 (%)	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	營業成本	100,528,921	87.94	77,369,756	86.20	29.93
房地產開發	營業成本	7,392,194	6.47	7,655,959	8.53	-3.45
裝備製造	營業成本	2,895,060	2.53	2,250,011	2.51	28.67
資源開發	營業成本	2,024,821	1.77	1,789,573	1.99	13.15

註：分部成本為未抵銷分部間交易的數據。

## 成本分析其他情況說明

本公司近3年上半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	2018年上半年		2017年上半年		2016年上半年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
分包成本	48,729,406	48.47	43,946,764	56.80	39,126,201	53.60
材料費	34,485,560	34.30	21,569,632	27.88	18,597,938	25.48
人工費	7,126,202	7.09	4,837,489	6.25	3,995,027	5.47
機械使用費	1,908,568	1.90	1,255,193	1.62	1,168,867	1.60
其他	8,279,185	8.24	5,760,678	7.45	10,115,015	13.85
工程成本合計	<u>100,528,921</u>	<u>100.00</u>	<u>77,369,756</u>	<u>100.00</u>	<u>73,003,048</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，分包成本比重有所下降，材料費比重上升，其他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7,861,305千元，佔本報告期銷售總額6.23%；其中前五名客戶銷售額中無來源於關聯方的銷售額。

單位：千元

客戶名稱	營業收入	佔本集團 全部營業 收入的比例 (%)
單位1	3,229,874	2.56
單位2	1,405,890	1.11
單位3	1,125,528	0.89
單位4	1,052,797	0.84
單位5	<u>1,047,216</u>	<u>0.83</u>
合計	<u>7,861,305</u>	<u>6.23</u>



前五名供應商採購額3,256,938千元，佔本報告期採購總額2.94%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額1,242,512千元，佔本報告期採購總額1.12%。

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 (%)
供應商1	1,242,512	1.12
供應商2	1,043,740	0.94
供應商3	372,145	0.34
供應商4	311,366	0.28
供應商5	287,175	0.26
合計	<u>3,256,938</u>	<u>2.94</u>

### 3. 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。2018年上半年及2017年上半年，本公司的銷售費用分別為830,485千元及839,359千元，同比下降1.06%。

#### (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。2018年上半年及2017年上半年，本公司的管理費用分別為3,826,959千元及3,473,706千元，同比上升10.17%。

#### (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。2018年上半年及2017年上半年，本公司的財務費用分別為1,472,739千元及1,596,597千元，同比下降7.76%。

#### 4. 研發投入

本公司研發投入情況如下表所示：

單位：千元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	2,384,020
研發投入合計	2,384,020
研發投入總額佔營業收入比例(%)	<u>1.89</u>

#### 5. 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	2018年1-6月	2017年1-6月
經營活動產生的現金流量淨額	<b>-8,106,592</b>	-14,199,872
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-6,359,825</b>	-3,874,876
籌資活動產生的現金流量淨額	<b><u>16,732,486</u></b>	<u>14,877,788</u>

##### (1) 經營活動

2018年上半年及2017年上半年，本公司經營活動產生的現金流量淨額分別為-8,106,592千元和-14,199,872千元。2018年上半年及2017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98.57%和98.65%。

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，2018年上半年及2017年上半年佔經營活動現金流出的比重分別為81.79%、6.74%、4.62%及81.81%、6.53%、5.04%。

## (2) 投資活動

2018年上半年及2017年上半年，本公司投資活動產生的現金流量淨額為-6,359,825千元和-3,874,876千元，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，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，2018年上半年及2017年上半年分別佔投資活動現金流出的比重為35.28%、57.41%及44.51%、53.30%。

## (3) 籌資活動

2018年上半年及2017年上半年，本公司籌資活動產生的現金流量淨額分別為16,732,486千元和14,877,788千元。籌資活動大額淨流入，主要是本期借款獲得的現金大於償還債務支付的現金。

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2018年上半年及2017年上半年籌資活動現金流入的比重為95.46%及85.98%；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2018年上半年及2017年上半年籌資活動現金流出的92.38%、6.38%及92.73%、6.90%。

## (二) 資產、負債情況分析

### 1. 資產及負債狀況

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產的 比例 (%)	上期 期末數	上期期末數 佔總資產的 比例 (%)	本期期末 金額較上期 期末變動 比例 (%)
流動資產：	347,011,281	78.65	322,328,945	77.75	7.66
貨幣資金	46,424,094	10.52	43,593,622	10.52	6.49
應收票據及應收 賬款	91,795,001	20.80	94,253,008	22.74	-2.61
其他應收款	51,196,045	11.60	41,399,402	9.99	23.66
存貨	59,857,929	13.57	118,292,878	28.53	不適用
合同資產	70,030,710	15.87	—	—	不適用
非流動資產：	94,225,022	21.35	92,236,229	22.25	2.16
無形資產	15,021,152	3.40	15,419,183	3.72	-2.58
資產總計	<u>441,236,303</u>	<u>100.00</u>	<u>414,565,174</u>	<u>100.00</u>	<u>6.43</u>
流動負債：	303,021,197	89.22	280,135,184	88.30	8.17
短期借款	54,142,869	15.94	39,425,855	12.43	37.33
應付票據及應付 賬款	138,440,148	40.76	139,831,143	44.08	-0.99
預收款項	78,024	0.02	43,861,424	13.83	不適用
合同負債	49,182,428	14.48	—	—	不適用
非流動負債：	36,611,720	10.78	37,109,509	11.70	-1.34
長期借款	21,524,176	6.34	23,470,743	7.40	-8.29
負債合計	<u>339,632,917</u>	<u>100.00</u>	<u>317,244,693</u>	<u>100.00</u>	<u>7.06</u>

## (1) 資產結構分析

### 貨幣資金

2018年6月30日及2017年12月31日，本公司的貨幣資金餘額分別為46,424,094千元及43,593,622千元，同比增加6.49%，主要是銀行存款增加。

2018年6月30日及2017年12月31日，本公司使用受限制的貨幣資金分別為7,656,158千元及7,129,488千元，佔貨幣資金的比例分別為16.49%及16.35%。使用受限制的貨幣資金主要包括承兌匯票保證金、法定存款準備金、保函保證金及凍結存款等。

### 應收票據及應收賬款

2018年6月30日及2017年12月31日，本公司應收票據及應收賬款淨額分別為91,795,001千元及94,253,008千元，減少2.61%。本公司一直高度重視應收票據和應收賬款回收的安全性和完整性，採取鐵腕清欠措施，依據各項目合同約定的條件和節點及時催收各項款項，對可能存在回款風險的款項計提了相應的壞賬準備，但並不因此影響對應收票據和應收賬款清收的力度。

### 其他應收款

2018年6月30日及2017年12月31日，本公司其他應收款淨額分別為51,196,045千元及41,399,402千元，主要是本公司為承攬項目交納的各類保證金及代墊款的增加。

### 存貨

存貨主要是由房地產開發成本、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。2018年6月30日，本公司的存貨淨值為59,857,929千元，2017年12月31日存貨淨值(含工程施工存貨)為118,292,878千元。

### 合同資產

合同資產主要與工程承包服務相關，2018年6月30日，本公司的合同資產淨值為70,030,710千元。



## (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、抵押借款等組成。2018年6月30日及2017年12月31日，本公司的短期借款賬面價值分別為54,142,869千元及39,425,855千元，同比上升37.33%。2018年6月30日及2017年12月31日，本公司的長期借款賬面價值分別為21,524,176千元及23,470,743千元，同比下降8.29%。

### 應付票據及應付賬款

應付票據及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，2018年6月30日及2017年12月31日，本公司的應付票據及應付賬款賬面價值分別為138,440,148千元及139,831,143千元，佔負債總額的比例分別為40.76%及44.08%，同比減少0.99%。

### 合同負債

合同負債主要為工程承包服務合同和銷貨合同及已結算未完工程款項，2018年6月30日，本公司的合同負債賬面價值為49,182,428千元。

## (三) 建築行業經營性信息分析

### 1. 報告期內竣工驗收的項目情況

單位：千元 幣種：人民幣

細分行業	房屋建設	基建工程	專業工程	其他	總計
項目數(個)	1,220	387	1,786	492	3,885
總金額	<u>3,016,255</u>	<u>3,033,841</u>	<u>8,556,644</u>	<u>833,765</u>	<u>15,440,505</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)	3,835	50	3,885
總金額	<u>14,958,039</u>	<u>482,466</u>	<u>15,440,505</u>

## 2. 報告期內在建項目情況

單位：千元 幣種：人民幣

細分行業	房屋建設	基建工程	專業工程	其他	總計
項目數量(個)	3,577	3,359	3,567	1,756	12,259
總金額	<u>41,083,997</u>	<u>26,172,744</u>	<u>18,066,809</u>	<u>13,545,583</u>	<u>98,869,133</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)	11,327	932	12,259
總金額	<u>89,800,598</u>	<u>9,068,535</u>	<u>98,869,133</u>

## 3. 報告期內境外項目情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目地區	項目數量 (個)	總金額
亞洲	707	7,712,678
非洲	123	680,532
南美洲	57	575,648
歐洲	60	359,179
大洋洲	33	277,601
北美洲	15	22,897
總計	<u>995</u>	<u>9,628,535</u>

註：上述數據為未抵銷內部交易的數據。

## 4. 合同資產匯總情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	累計已 發生成本	累計已 確認毛利	預計損失	已辦理 結算的金額	合同資產 的餘額
金額	<u>806,649,324</u>	<u>62,979,206</u>	<u>1,803,490</u>	<u>797,794,330</u>	<u>70,030,710</u>

## **5. 公司融資安排的有關情況**

### **(1) 公司債權和其他權益工具融資情況**

報告期末，公司債權和其他權益工具融資餘額1,271.42億元，較期初增長19.73%，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1,059.62億元，其他權益工具融資餘額211.80億元，融資結構進一步優化；一年內到期融資餘額759.81億元，長期融資餘額299.81億元。

2018年5月在境外發行5億美元永續債券，此次發行是中國中冶首次作為債券擔保人發行境外永續債券。其他在上交所公開發行債券情況詳見本公告「公司債券相關情況」一節。

### **(2) 報告期內股權融資情況**

報告期內無新增股權融資。

## **6. 鷹潭市中冶信銀產業發展合夥企業(有限合夥)投資情況**

經公司董事會審議批准，中國中冶與中誠信託有限責任公司、中冶建信投資基金管理(北京)有限公司及信銀振華(北京)股權投資基金管理有限公司於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，公司向鷹潭市中冶信銀產業發展合夥企業(有限合夥)實繳出資0.81928億元，投資用於樂山高新區基礎設施及配套工程建設PPP項目。

## **7. 中冶建信錦綉投資管理合夥企業(有限合夥)設立情況**

2018年3月29日，中國中冶董事會通過決議，擬由中冶置業集團有限公司、中冶國際投資發展有限公司、及建信信託有限責任公司合夥成立中冶建信錦綉投資管理合夥企業(有限合夥)，截至2018年6月30日，合夥企業暫未設立，合作事項正在推進中。

#### (四) 投資狀況分析

##### 1. 對外股權投資總體分析

2018年6月30日及2017年12月31日，本公司長期股權投資淨額分別為11,001,841千元及8,916,066千元，同比上升23.39%，主要是本公司對外權益性投資的增加。

##### 2. 以公允價值計量的金融資產

###### (1) 交易性金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,857,671
其中：貨幣基金	1,856,416
交易性權益工具投資	1,255
合計	<u>1,857,671</u>

交易性金融資產的公允價值根據公開交易市場最後一個交易日價格確定。

## (2) 其他權益工具投資

### 其他權益工具投資情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日 賬面價值	本期現金紅利
唐山不銹鋼有限責任公司	645,000	—
重慶千信國際貿易有限公司	300,000	4,395
交通銀行股份有限公司	243,596	—
重慶鋼鐵股份有限公司	116,842	—
凱迪生態環境科技股份有限公司	100,588	—
其他	502,748	838
合計	<u>1,908,774</u>	<u>5,233</u>

2018年1-6月，本集團終止確認部份其他權益工具投資，該等其他權益工具投資以前期間計入其他綜合收益的累計損失人民幣11,515千元從其他綜合收益轉入留存收益。

## (3) 其他非流動金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日 賬面價值
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,810,609
其中：非上市基金產品投資	<u>2,810,609</u>
合計	<u>2,810,609</u>

非上市基金產品投資的公允價值是根據同類別產品同期市場平均收益率作為參數，採用現金流量折現法確定。



## 六. 合併及公司資產負債表

### 合併資產負債表

2018年6月30日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	46,424,094	43,593,622
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	--	151,451
交易性金融資產	1,857,671	--
應收票據及應收賬款	91,795,001	94,253,008
預付款項	19,629,670	19,230,005
其他應收款	51,196,045	41,399,402
存貨	59,857,929	118,292,878
合同資產	70,030,710	--
一年內到期的非流動資產	2,042,772	2,171,927
其他流動資產	4,177,389	3,236,652
<b>流動資產合計</b>	<b>347,011,281</b>	<b>322,328,945</b>

合併資產負債表  
2018年6月30日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日
<b>非流動資產：</b>		
可供出售金融資產	--	4,410,495
長期應收款	21,433,286	23,541,178
長期股權投資	11,001,841	8,916,066
其他權益工具投資	1,908,774	--
其他非流動金融資產	2,810,609	--
投資性房地產	5,929,101	3,386,116
固定資產	27,638,996	28,603,498
在建工程	3,178,520	2,891,030
無形資產	15,021,152	15,419,183
商譽	163,354	164,282
長期待攤費用	274,011	296,022
遞延所得稅資產	4,837,322	4,585,699
其他非流動資產	28,056	22,660
<b>非流動資產合計</b>	<b>94,225,022</b>	<b>92,236,229</b>
<b>資產總計</b>	<b>441,236,303</b>	<b>414,565,174</b>

合併資產負債表  
2018年6月30日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	54,142,869	39,425,855
應付票據及應付賬款	138,440,148	139,831,143
預收款項	78,024	43,861,424
合同負債	49,182,428	--
應付職工薪酬	2,135,207	1,974,696
應交稅費	2,678,465	3,428,721
其他應付款	27,157,522	26,832,037
一年內到期的非流動負債	22,220,241	18,423,908
其他流動負債	6,986,293	6,357,400
<b>流動負債合計</b>	<b>303,021,197</b>	<b>280,135,184</b>
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	21,524,176	23,470,743
應付債券	8,262,344	7,086,675
長期應付款	1,183,035	1,271,398
長期應付職工薪酬	3,595,394	3,554,213
預計負債	647,303	270,472
遞延收益	1,226,235	1,271,973
遞延所得稅負債	173,233	184,035
<b>非流動負債合計</b>	<b>36,611,720</b>	<b>37,109,509</b>
<b>負債合計</b>	<b>339,632,917</b>	<b>317,244,693</b>

合併資產負債表  
2018年6月30日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 6月30日	2017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	17,884,240	17,884,240
其中：永續債	17,884,240	17,884,240
資本公積	22,527,670	22,527,667
其他綜合收益	(242,154)	5,218
專項儲備	12,550	12,550
盈餘公積	1,338,615	1,338,615
未分配利潤	20,897,284	20,007,920
歸屬於母公司股東權益合計	83,141,824	82,499,829
少數股東權益	18,461,562	14,820,652
<b>股東權益合計</b>	<b>101,603,386</b>	<b>97,320,481</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>441,236,303</b>	<b>414,565,174</b>

公司資產負債表  
2018年6月30日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	2,742,803	4,658,892
應收票據及應收賬款	810,216	588,374
預付款項	572,637	234,413
其他應收款	36,042,702	29,402,072
存貨	1,009	421,130
合同資產	397,584	--
一年內到期的非流動資產	1,277,037	1,277,037
其他流動資產	23	44
<b>流動資產合計</b>	<b>41,844,011</b>	<b>36,581,962</b>
<b>非流動資產：</b>		
可供出售金融資產	--	231
其他權益工具投資	231	--
長期應收款	4,191,977	4,150,983
長期股權投資	86,549,325	85,841,681
固定資產	13,758	13,005
無形資產	9,021	10,113
<b>非流動資產合計</b>	<b>90,764,312</b>	<b>90,016,013</b>
<b>資產總計</b>	<b>132,608,323</b>	<b>126,597,975</b>



公司資產負債表  
2018年6月30日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	25,621,617	20,310,515
應付票據及應付賬款	1,108,191	865,246
預收款項	—	948,899
合同負債	1,168,366	--
應付職工薪酬	11,827	10,753
應交稅費	46,291	58,010
其他應付款	13,733,546	14,604,588
一年內到期的非流動負債	6,652,639	5,997,291
<b>流動負債合計</b>	<b>48,342,477</b>	<b>42,795,302</b>
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	2,900,000	1,250,000
應付債券	1,660,000	570,000
長期應付款	300,000	378,980
長期應付職工薪酬	18,409	18,366
遞延收益	4,411	4,411
<b>非流動負債合計</b>	<b>4,882,820</b>	<b>2,221,757</b>
<b>負債合計</b>	<b>53,225,297</b>	<b>45,017,059</b>
<b>股東權益：</b>		
股本	20,723,619	20,723,619
其他權益工具	17,884,240	17,884,240
其中：永續債	17,884,240	17,884,240
資本公積	38,041,092	38,041,092
其他綜合收益	78	718
專項儲備	12,550	12,550
盈餘公積	1,338,615	1,338,615
未分配利潤	1,382,832	3,580,082
<b>股東權益合計</b>	<b>79,383,026</b>	<b>81,580,916</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>132,608,323</b>	<b>126,597,975</b>

## 七. 合併及公司利潤表

### 合併利潤表

截至2018年6月30日止六個月期間

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
一. 營業總收入	126,112,573	101,085,487
其中：營業收入	126,112,573	101,085,487
二. 營業總成本	121,419,603	97,351,110
其中：營業成本	110,641,099	87,960,653
税金及附加	1,190,698	963,708
銷售費用	830,485	839,359
管理費用	3,826,959	3,473,706
研發費用	1,447,867	1,155,698
財務費用	1,472,739	1,596,597
其中：利息費用	1,961,503	1,680,004
利息收入	1,009,496	407,941
資產減值損失	970,746	1,361,389
信用減值損失	1,039,010	--
加：其他收益	72,940	51,769
投資收益	98,723	11,298
其中：對聯營企業和合營企 業的投資損失	(36,310)	(70,135)
公允價值變動收益	8,189	10,680
資產處置收益	36,944	36,011
三. 營業利潤	4,909,766	3,844,135
加：營業外收入	203,788	208,554
減：營業外支出	449,906	78,477
四. 利潤總額	4,663,648	3,974,212
減：所得稅費用	1,164,680	1,056,357
五. 淨利潤	3,498,968	2,917,855
(一) 按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	3,498,968	2,917,855
終止經營淨利潤	--	--
(二) 按所有權歸屬分類		
少數股東損益	591,771	243,179
歸屬於母公司股東的淨利潤	2,907,197	2,674,676

# 合併利潤表

截至2018年6月30日止六個月期間

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
六．其他綜合收益的稅後淨額	(171,555)	63,413
歸屬母公司股東的其他綜合		
收益的稅後淨額	(163,855)	81,146
(一)不能重分類進損益的其他綜合		
收益	(203,907)	141,156
1.重新計量設定受益計劃變		
動額	(120,171)	141,156
2.其他權益工具投資公允價		
值變動	(83,736)	--
(二)將重分類進損益的其他綜合		
收益	40,052	(60,010)
1.權益法下可轉損益的其他		
綜合收益	20	(104)
2.可供出售金融資產公允價		
值變動損益	--	(7,010)
3.外幣財務報表折算差額	40,032	(52,896)
歸屬於少數股東的其他綜合收益		
的稅後淨額	(7,700)	(17,733)
七．綜合收益總額	3,327,413	2,981,268
歸屬於母公司股東的綜合收益		
總額	2,743,342	2,755,822
歸屬於少數股東的綜合收益總額	584,071	225,446
八．每股收益：		
(一)基本每股收益(元／股)	0.12	0.11
(二)稀釋每股收益(元／股)	不適用	不適用

# 公司利潤表

截至2018年6月30日止六個月期間

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
一、營業收入	2,074,739	1,713,403
減：營業成本	1,976,167	1,587,102
税金及附加	1,557	4,950
管理費用	72,750	76,251
財務費用	347,885	208,589
其中：利息費用	832,852	842,192
利息收入	744,577	624,300
資產減值損失	-	(23,370)
信用減值損失	1,158	--
加：投資收益	(3,094)	500,800
其中：對聯營企業和合營企業 的投資(損失)收益	(3,094)	800
資產處置收益	2	-
二、營業利潤	(327,870)	360,681
加：營業外收入	6	1,445
減：營業外支出	22	518
三、利潤總額	(327,886)	361,608
減：所得稅費用	6,272	3,696
四、淨利潤	(334,158)	357,912
持續經營淨利潤	(334,158)	357,912
終止經營淨利潤	-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額	(640)	732
(一)不能重分類進損益的其他綜合 收益	(640)	732
1. 重新計量設定受益計劃變 動額	(640)	732
六、綜合收益總額	(334,798)	358,644

## 八. 合併及公司現金流量表

### 合併現金流量表

截至2018年6月30日止六個月期間

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
<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	127,628,770	106,678,318
收到的稅費返還	491,011	160,017
收到其他與經營活動有關的現金	1,362,746	1,296,491
經營活動現金流入小計	<u>129,482,527</u>	<u>108,134,826</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	112,538,657	100,079,993
支付給職工以及為職工支付的現金	9,270,649	7,987,873
支付的各項稅費	6,363,212	6,166,450
支付其他與經營活動有關的現金	9,416,601	8,100,382
經營活動現金流出小計	<u>137,589,119</u>	<u>122,334,698</u>
經營活動產生的現金流量淨額	<u>(8,106,592)</u>	<u>(14,199,872)</u>
<b>二. 投資活動產生的現金流量</b>		
收回投資收到的現金	37,507	—
取得投資收益收到的現金	61,509	28,127
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	71,844	106,002
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	41,452	—
收到其他與投資活動有關的現金	1,068,770	148,870
投資活動現金流入小計	<u>1,281,082</u>	<u>282,999</u>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	2,695,714	1,850,874
投資支付的現金	4,386,523	2,216,045
支付其他與投資活動有關的現金	558,670	90,956
投資活動現金流出小計	<u>7,640,907</u>	<u>4,157,875</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(6,359,825)</u>	<u>(3,874,876)</u>



# 合併現金流量表

截至2018年6月30日止六個月期間

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
<b>三．籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資收到的現金	<b>3,299,355</b>	6,866,147
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	<b>3,299,355</b>	2,166,532
發行永續債收到的現金	—	4,699,615
取得借款收到的現金	<b>69,391,175</b>	49,078,747
收到其他與籌資活動有關的現金	—	1,138,273
籌資活動現金流入小計	<b>72,690,530</b>	57,083,167
償還債務支付的現金	<b>51,691,916</b>	39,135,209
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	<b>3,570,832</b>	2,911,939
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	<b>171,010</b>	119,491
支付其他與籌資活動有關的現金	<b>695,296</b>	158,231
籌資活動現金流出小計	<b>55,958,044</b>	42,205,379
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>16,732,486</b>	14,877,788
<b>四．匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>37,733</b>	(94,660)
<b>五．現金及現金等價物淨增加(減少)額</b>	<b>2,303,802</b>	(3,291,620)
加：期初現金及現金等價物餘額	<b>36,464,134</b>	38,711,911
<b>六．期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>38,767,936</b>	35,420,291

# 公司現金流量表

截至2018年6月30日止六個月期間

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
<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>2,195,678</b>	2,372,868
收到的稅費返還	<b>-</b>	1,442
收到其他與經營活動有關的現金	<b>13,729</b>	24,263
經營活動現金流入小計	<b>2,209,407</b>	2,398,573
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>2,155,671</b>	1,747,946
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>40,175</b>	48,394
支付的各項稅費	<b>34,433</b>	23,583
支付其他與經營活動有關的現金	<b>142,606</b>	269,053
經營活動現金流出小計	<b>2,372,885</b>	2,088,976
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(163,478)</b>	309,597
<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	<b>268,514</b>	1,887,277
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>19</b>	-
收到其他與投資活動有關的現金	<b>6</b>	508,892
投資活動現金流入小計	<b>268,539</b>	2,396,169
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	<b>1,916</b>	3,518
投資支付的現金	<b>710,738</b>	4,566,901
支付其他與投資活動有關的現金	<b>6,247,265</b>	1,333,800
投資活動現金流出小計	<b>6,959,919</b>	5,904,219
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(6,691,380)</b>	(3,508,050)

# 公司現金流量表

截至2018年6月30日止六個月期間

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
<b>三．籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資收到的現金	—	4,699,615
其中：發行永續債收到的現金	—	4,699,615
取得借款收到的現金	<b>45,000,388</b>	16,593,781
收到其他與籌資活動有關的現金	—	196
籌資活動現金流入小計	<b>45,000,388</b>	21,293,592
償還債務支付的現金	<b>38,812,051</b>	22,527,626
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	<b>1,245,880</b>	967,597
支付其他與籌資活動有關的現金	<b>98</b>	—
籌資活動現金流出小計	<b>40,058,029</b>	23,495,223
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>4,942,359</b>	(2,201,631)
<b>四．匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>(3,688)</b>	(10,335)
<b>五．現金及現金等價物淨減少額</b>	<b>(1,916,187)</b>	(5,410,419)
加：期初現金及現金等價物餘額	<b>4,648,065</b>	7,692,102
<b>六．期末現金及現金等價物餘額</b>	<b>2,731,878</b>	2,281,683

## 九．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2018年6月30日止六個月期間									
歸屬於母公司股東權益									
項目	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、上期期末餘額	20,723,619	17,884,240	22,527,667	5,218	12,550	1,338,615	20,007,920	14,820,652	97,320,481
加：會計政策變更	-	-	-	(95,032)	-	-	(143,226)	(33,626)	(271,884)
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初餘額	20,723,619	17,884,240	22,527,667	(89,814)	12,550	1,338,615	19,864,694	14,787,026	97,048,597
三、本期增減變動金額	-	-	3	(152,340)	-	-	1,032,590	3,674,536	4,554,789
(一)綜合收益總額	-	-	-	(163,855)	-	-	2,907,197	584,071	3,327,413
(二)股東投入和減少資本	-	-	3	-	-	-	-	3,261,475	3,261,478
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	2,965	2,965
2. 其他權益工具持有 者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	3,296,390	3,296,390
3. 其他	-	-	3	-	-	-	-	(37,880)	(37,877)
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	(1,863,092)	(171,010)	(2,034,102)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(1,863,092)	(171,010)	(2,034,102)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	11,515	-	-	(11,515)	-	-
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	-	-	-	11,515	-	-	(11,515)	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	1,413,261	-	-	95,048	1,508,309
2. 本期使用	-	-	-	-	(1,413,261)	-	-	(95,048)	(1,508,309)
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	20,723,619	17,884,240	22,527,670	(242,154)	12,550	1,338,615	20,897,284	18,461,562	101,603,386

# 合併股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

截至2017年6月30日止六個月期間									
歸屬於母公司股東權益									
項目	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、上期期末餘額	20,723,619	9,884,950	22,438,344	189,057	12,550	1,100,651	16,203,904	12,554,628	83,107,703
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初餘額	20,723,619	9,884,950	22,438,344	189,057	12,550	1,100,651	16,203,904	12,554,628	83,107,703
三、本期增減變動金額	-	4,699,615	(21,257)	81,146	-	-	1,108,920	2,307,448	8,175,872
(一)綜合收益總額	-	-	-	81,146	-	-	2,674,676	225,446	2,981,268
(二)股東投入和減少資本	-	4,699,615	(21,257)	-	-	-	-	2,201,493	6,879,851
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	2,181,350	2,181,350
2. 其他權益工具持有 者投入資本	-	4,699,615	-	-	-	-	-	-	4,699,615
3. 其他	-	-	(21,257)	-	-	-	-	20,143	(1,114)
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	(1,565,756)	(119,491)	(1,685,247)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(1,565,756)	(119,491)	(1,685,247)
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. 本期提取	-	-	-	-	1,020,399	-	-	85,879	1,106,278
2. 本期使用	-	-	-	-	(1,020,399)	-	-	(85,879)	(1,106,278)
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	20,723,619	14,584,565	22,417,087	270,203	12,550	1,100,651	17,312,824	14,862,076	91,283,575

## 公司股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

截至2018年6月30日止六個月期間

項目	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	股東 權益合計
一、上期期末餘額	20,723,619	17,884,240	38,041,092	718	12,550	1,338,615	3,580,082	81,580,916
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初餘額	20,723,619	17,884,240	38,041,092	718	12,550	1,338,615	3,580,082	81,580,916
三、本期增減變動金額	-	-	-	(640)	-	-	(2,197,250)	(2,197,890)
(一)綜合收益總額	-	-	-	(640)	-	-	(334,158)	(334,798)
(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	-	-	-	-	-	-	(1,863,092)	(1,863,092)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(1,863,092)	(1,863,092)
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. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	20,723,619	17,884,240	38,041,092	78	12,550	1,338,615	1,382,832	79,383,026



# 公司股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

截至2017年6月30日止六個月期間

項目	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	股東 權益合計
一、上期期末餘額	20,723,619	9,884,950	38,041,092	1,465	12,550	1,100,651	3,457,916	73,222,243
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初餘額	20,723,619	9,884,950	38,041,092	1,465	12,550	1,100,651	3,457,916	73,222,243
三、本期增減變動金額	-	4,699,615	-	732	-	-	(1,207,844)	3,492,503
(一)綜合收益總額	-	-	-	732	-	-	357,912	358,644
(二)股東投入和減少資本	-	4,699,615	-	-	-	-	-	4,699,615
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者 投入資本	-	4,699,615	-	-	-	-	-	4,699,615
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	(1,565,756)	(1,565,756)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(1,565,756)	(1,565,756)
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. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	20,723,619	14,584,565	38,041,092	2,197	12,550	1,100,651	2,250,072	76,714,746

## 十. 合併財務報表附註

### (一) 公司基本情況

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

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

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

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

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

本集團在報告期內未發生主營業務的重大變更。

本公司的公司及合併財務報表於2018年8月30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、證監會的有關文件規定，經本公司股東大會審議批准，從2014年度開始，本公司不再向A股股東及H股股東分別提供根據中國會計準則及國際財務報告準則編製的財務報告，而是向所有股東提供根據中國會計準則編製的財務報告，並在編製此財務報告時考慮了香港公司條例及香港上市規則有關披露的規定。

此外，本財務報表還按照證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2014年修訂)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2018年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2018年6月30日止六個月期間的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量。

### **3. 會計期間**

本集團的會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

### **4. 記賬本位幣**

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

## **(三)重要會計政策變更**

### **1. 新收入準則對本集團的影響**

本集團自2018年1月1日起執行財政部於2017年修訂的《企業會計準則第14號—收入》(以下簡稱「新收入準則」，修訂前的收入準則簡稱「原收入準則」)。新收入準則引入了收入確認計量的5步法，並針對特定交易(或事項)增加了更多的指引。新收入準則要求首次執行該準則的累積影響數調整首次執行當期期初(即2018年1月1日)留存收益及財務報表其他相關項目金額，對可比期間信息不進行調整。在執行新收入準則時，本集團僅對首次執行日尚未完成的合同的累積影響數進行調整。對於首次執行新收入準則當期期初之前發生的合同變更，本集團予以簡化處理，根據合同變更的最終安排，識別已履行的和尚未履行的履約義務、確定交易價格以及在已履行的和尚未履行的履約義務之間分攤交易價格。

本集團在某些時候與客戶分別簽署設計、採購和施工等多份合同來提供工程總承包(EPC)服務，在新收入準則實施前，本集團以每個單獨簽署的合同為基礎分別確認相關收入；在新收入準則實施後，由於該等合同所承諾的商品或服務構成了一個單項履約義務，本集團將該等合同合併為一份合同並在履行單項履約義務時確認收入。在新收入準則實施前，本集團的勘察設計服務合同，均按照完工百分比法確認提供勞務收入；在新收入準則實施後，部分勘察設計服務合同因相關履約義務不滿足在某一時段內履行的條件，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。

## 2. 新金融工具準則對本集團的影響

本集團自2018年1月1日起執行財政部修訂的《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號—金融資產轉移》、《企業會計準則第24號—套期會計》和《企業會計準則第37號—金融工具列報》(以下簡稱「新金融工具準則」，修訂前的金融工具準則簡稱「原金融工具準則」)。

金融資產分類與計量方面，新金融工具準則要求金融資產基於其合同現金流量特徵及企業管理該等資產的業務模式分類為「以攤餘成本計量的金融資產」、「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」和「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」三大類別。取消了貸款和應收款項、持有至到期投資和可供出售金融資產等原分類。權益工具投資一般分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，也允許企業將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，但該指定不可撤銷，且在處置時不得將原計入其他綜合收益的累計公允價值變動額結轉計入當期損益。

金融資產減值方面，新金融工具準則有關減值的要求適用於以攤餘成本計量以及分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、租賃應收款、應收賬款、合同資產以及特定未提用的貸款承諾和財務擔保合同。新金融工具準則要求採用預期信用損失模型以替代原先的已發生信用損失模型。新減值模型要求採用三階段模型，依據相關項目自初始確認後信用風險是否發生顯著增加，信用損失準備按12個月內預期信用損失或者整個存續期的預期信用損失進行計提。對於應收賬款、合同資產及租賃應收款存在簡化方法，允許始終按照整個存續期預期信用損失確認減值準備。

本集團按照新金融工具準則的要求進行銜接調整；涉及前期比較財務報表數據與新金融工具準則要求不一致的，本集團不進行調整。金融工具原賬面價值和在新金融工具準則施行日的新賬面價值之間的差額，計入2018年1月1日的留存收益或其他綜合收益。



綜上，於2018年1月1日，本集團首次施行上述新收入準則與新金融工具準則對本集團資產、負債和所有者權益的影響匯總如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2017年 12月31日	施行新 收入 準則影響	施行新 金融工具 準則影響	2018年 1月1日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	151,451	—	(151,451)	—
交易性金融資產	—	—	151,451	151,451
應收票據及應收賬款	94,253,008	(84,313)	—	94,168,695
存貨	118,292,878	(63,794,950)	—	54,497,928
合同資產	—	63,780,642	—	63,780,642
可供出售金融資產	4,410,495	—	(4,410,495)	—
其他權益工具投資	—	—	2,026,098	2,026,098
其他非流動金融資產	—	—	2,384,397	2,384,397
<b>對資產的影響總額</b>	<b>217,107,832</b>	<b>(98,621)</b>	<b>—</b>	<b>217,009,211</b>
預收款項	43,861,424	(43,804,433)	—	56,991
合同負債	—	43,981,018	—	43,981,018
應交稅費	3,428,721	(3,322)	—	3,425,399
<b>對負債的影響總額</b>	<b>47,290,145</b>	<b>173,263</b>	<b>—</b>	<b>47,463,408</b>
其他綜合收益	5,218	—	(95,032)	(89,814)
未分配利潤	20,007,920	(238,258)	95,032	19,864,694
少數股東權益	14,820,652	(33,626)	—	14,787,026
<b>對股東權益的影響總額</b>	<b>34,833,790</b>	<b>(271,884)</b>	<b>—</b>	<b>34,561,906</b>



### 3. 財務報表格式的修訂對本集團的影響

本集團按照財政部2018年6月15日頒佈的《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會(2018)15號，以下簡稱「財會15號文件」)編製財務報表。

財會15號文件修訂的財務報表格式與以前期間財務報表格式比較，除上述與新收入準則及新金融工具準則有關的財務報表科目影響外，主要變化如下：

- (1) 資產負債表中，原「應收票據」及「應收賬款」項目歸並至新增的「應收票據及應收賬款」項目列示；原「應收利息」及「應收股利」項目歸並至「其他應收款」項目列示；原「工程物資」項目歸並至「在建工程」項目列示；原「應付票據」及「應付賬款」項目歸並至新增的「應付票據及應付賬款」項目列示；原「應付利息」及「應付股利」項目歸並至「其他應付款」項目列示；原「專項應付款」項目歸並至「長期應付款」項目列示。
- (2) 利潤表中，「管理費用」項目不再包括企業研究與開發過程中發生的費用化支出，該支出在新增的「研發費用」項目單獨列示；「財務費用」項目下增加「其中：利息費用」和「利息收入」行項目；調整了「其他收益」、「投資收益」、「公允價值變動收益」及「資產處置收益」項目的列示位置；簡化了其他綜合收益具體項目的列示名稱。

對於上述列報項目的變更，本集團採用追溯調整法進行會計處理，並對可比期間財務報表進行調整。

#### (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	2018年 6月30日	2017年 12月31日
庫存現金	25,844	21,757
銀行存款	36,267,062	34,846,002
其他貨幣資金	10,131,188	8,725,863
合計	<u>46,424,094</u>	<u>43,593,622</u>
其中：存放在境外的款項總額	<u>2,328,619</u>	<u>3,068,056</u>

##### 2. 應收票據及應收賬款

###### (1) 應收票據及應收賬款列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日
應收票據	21,535,544	20,757,246
應收賬款	<u>70,259,457</u>	<u>73,495,762</u>
合計	<u>91,795,001</u>	<u>94,253,008</u>

(2) 應收票據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日
銀行承兌票據	11,255,142	10,442,605
商業承兌票據	10,280,402	10,314,641
合計	21,535,544	20,757,246

(3) 應收賬款

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2018年 6月30日	2017年 12月31日
一年以內	48,174,973	47,995,543
一到二年	12,138,359	13,237,639
二到三年	7,432,980	8,988,947
三到四年	6,000,110	6,260,796
四到五年	3,469,581	4,523,345
五年以上	6,818,673	5,695,711
賬面原值合計	84,034,676	86,701,981
減：壞賬準備	13,775,219	13,206,219
賬面價值	70,259,457	73,495,762

### 3. 預付款項

單位：千元 幣種：人民幣

賬 齡	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金 額	比 例 (%)	金 額	比 例 (%)
一年以內	14,506,624	73.90	13,979,686	72.69
一至二年	1,931,378	9.84	1,882,294	9.79
二至三年	1,193,286	6.08	1,690,127	8.79
三年以上	1,998,382	10.18	1,677,898	8.73
合 計	<u>19,629,670</u>	<u>100.00</u>	<u>19,230,005</u>	<u>100.00</u>

### 4. 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	2018年 6月30日	2017年 12月31日
一年以內	39,443,076	29,025,018
一到二年	7,160,119	5,252,298
二到三年	2,986,765	6,436,118
三到四年	2,913,903	2,324,510
四到五年	1,359,778	1,211,934
五年以上	<u>1,676,218</u>	<u>1,241,085</u>
賬面原值合計	<u>55,539,859</u>	<u>45,490,963</u>
減：壞賬準備	4,343,814	4,091,561
賬面價值	<u>51,196,045</u>	<u>41,399,402</u>

(2) 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	2018年 6月30日 賬面餘額	2017年 12月31日 賬面餘額
押金及保證金	26,183,359	21,056,030
給予關聯方及第三方貸款	19,564,752	16,762,523
備用金	449,000	392,759
待收回股權轉讓款及投資款	3,221,200	3,680,585
代墊款及其他	6,121,548	3,599,066
合計	<u>55,539,859</u>	<u>45,490,963</u>

5. 存貨

(1) 存貨分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日			2017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	2,852,741	54,285	2,798,456	2,721,005	54,582	2,666,423
材料採購	77,590	-	77,590	143,415	-	143,415
委託加工物資	16,356	-	16,356	21,023	-	21,023
在產品	2,644,432	44,541	2,599,891	2,352,402	111,640	2,240,762
庫存商品	2,219,950	157,324	2,062,626	2,234,468	145,892	2,088,576
週轉材料	573,122	8,231	564,891	562,548	8,231	554,317
履行合同的						
成本	36,227	-	36,227	--	--	--
已完工未結算	--	--	--	65,571,822	1,753,829	63,817,993
房地產開發						
成本	42,342,890	107,838	42,235,052	36,134,641	111,106	36,023,535
房地產開發						
產品	9,868,316	401,476	9,466,840	10,976,740	239,906	10,736,834
合計	<u>60,631,624</u>	<u>773,695</u>	<u>59,857,929</u>	<u>120,718,064</u>	<u>2,425,186</u>	<u>118,292,878</u>

## (2) 存貨跌價準備

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2017年 12月31日	會計政策 變更調整	2018年 1月1日	本期增加金額		本期減少金額			2018年 6月30日
				計提	其他	轉回	轉銷	其他	
原材料	54,582	-	54,582	287	-	-	584	-	54,285
在產品	111,640	-	111,640	2,282	-	-	-	69,381	44,541
庫存商品	145,892	-	145,892	4,718	69,381	605	62,062	-	157,324
週轉材料	8,231	-	8,231	-	-	-	-	-	8,231
已完工未結算	1,753,829	(1,753,829)	-	-	-	-	-	-	-
房地產開發成本	111,106	-	111,106	-	-	3,268	-	-	107,838
房地產開發產品	239,906	-	239,906	207,725	-	288	45,867	-	401,476
合計	2,425,186	(1,753,829)	671,357	215,012	69,381	4,161	108,513	69,381	773,695

## 6. 合同資產

### (1) 合同資產列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日		
	賬面餘額	損失準備	賬面價值
工程承包服務相關的合同資產	71,834,201	1,803,491	70,030,710
合計	71,834,201	1,803,491	70,030,710

### (2) 合同資產損失準備

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2017年 12月31日 餘額	會計政策 變更調整	2018年 1月1日 餘額	本期增加金額		本期減少金額			2018年 6月30日 餘額
				計提	其他	轉回	轉銷	其他	
工程承包服務相關的合同資產損失準備	-	1,753,829	1,753,829	50,073	75	-	486	-	1,803,491
合計	-	1,753,829	1,753,829	50,073	75	-	486	-	1,803,491



### (3) 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2018年6月30日無需額外確認合同損失。

於2018年6月30日，上述項目合同資產金額為人民幣3,539,949千元，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。

## 7. 長期應收款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年6月30日			2017年12月31日			
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	折現率區間
應收長期工程款項	18,903,632	969,150	17,934,482	15,847,773	959,733	14,888,040	
給予關聯方及第三方							
貸款	3,353,979	-	3,353,979	8,600,229	-	8,600,229	4.35%-4.90%
待收回股權出售款	333,485	-	333,485	333,485	-	333,485	
其他	1,854,112	-	1,854,112	1,891,351	-	1,891,351	
合計	<u>24,445,208</u>	<u>969,150</u>	<u>23,476,058</u>	<u>26,672,838</u>	<u>959,733</u>	<u>25,713,105</u>	/
其中：一年內到期的長							
期應收款	2,055,672	12,900	2,042,772	2,183,552	11,625	2,171,927	/
一年以後到期的							
長期應收款	<u>22,389,536</u>	<u>956,250</u>	<u>21,433,286</u>	<u>24,489,286</u>	<u>948,108</u>	<u>23,541,178</u>	/

## 8. 應付票據及應付賬款

### (1) 應付票據及應付賬款列示

單位：千元 幣種：人民幣

種類	2018年 6月30日	2017年 12月31日
應付票據	24,858,408	22,332,231
應付賬款	<u>113,581,740</u>	<u>117,498,912</u>
合計	<u>138,440,148</u>	<u>139,831,143</u>

### (2) 應付票據

單位：千元 幣種：人民幣

種類	2018年 6月30日	2017年 12月31日
銀行承兌匯票	22,889,673	20,709,890
商業承兌匯票	<u>1,968,735</u>	<u>1,622,341</u>
合計	<u>24,858,408</u>	<u>22,332,231</u>

(3) 應付賬款

(a) 應付賬款列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日
工程款	76,676,739	81,184,153
購貨款	29,987,663	28,871,705
設計款	238,615	303,329
勞務款	5,492,347	5,693,111
質保金	546,434	692,057
其他	639,942	754,557
合計	<u>113,581,740</u>	<u>117,498,912</u>

(b) 應付賬款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2018年 6月30日	2017年 12月31日
一年以內	82,577,164	82,949,952
一到二年	15,018,500	17,862,894
二到三年	6,075,024	6,472,412
三年以上	9,911,052	10,213,654
合計	<u>113,581,740</u>	<u>117,498,912</u>

## 9. 預收款項

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日
預收租賃款	78,024	56,991
工程款	--	12,717,055
銷貨款	--	12,678,645
設計款	--	997,831
勞務款	--	86,051
已結算未完工	--	17,118,278
其他	--	206,573
合計	<b>78,024</b>	<b>43,861,424</b>

## 10. 合同負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 6月30日
工程承包服務相關的合同負債	34,012,868
銷貨合同相關的合同負債	14,235,474
其他客戶合同相關的合同負債	934,086
合計	<b>49,182,428</b>

## 11. 其他應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日
應付押金及保證金	15,491,954	14,844,927
應付租賃費	204,554	202,078
應付水電費	169,856	207,114
應付修理費	315,201	330,072
應付土地出讓金	24,780	29,852
應付股利	2,350,853	1,057,084
應付利息	502,955	551,884
其他	8,097,369	9,609,026
合計	<u>27,157,522</u>	<u>26,832,037</u>

## 12. 營業收入和營業成本

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	125,663,129	110,403,471	100,732,539	87,711,614
其他業務	<u>449,444</u>	<u>237,628</u>	<u>352,948</u>	<u>249,039</u>
合計	<u>126,112,573</u>	<u>110,641,099</u>	<u>101,085,487</u>	<u>87,960,653</u>

## 13. 稅金及附加

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
城市維護建設稅	143,058	139,706
教育費附加	69,471	67,647
土地增值稅	575,108	328,341
房產稅	99,265	90,102
土地使用稅	69,703	64,097
印花稅	69,041	67,569
其他	165,052	206,246
合計	<u>1,190,698</u>	<u>963,708</u>

#### 14. 銷售費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
包裝費	2,684	1,500
職工薪酬	358,864	312,704
折舊費	8,951	8,711
差旅費	89,052	83,985
辦公費	59,753	63,738
運輸費	115,770	77,846
廣告及銷售服務費	121,962	225,682
其他	73,449	65,193
合計	<u>830,485</u>	<u>839,359</u>

#### 15. 管理費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
職工薪酬	2,410,905	2,175,544
折舊費	238,290	245,407
差旅費	152,285	144,175
辦公費	187,422	244,208
租賃費	67,318	32,612
修理費	78,991	61,297
無形資產攤銷	85,135	91,556
諮詢費	112,271	81,659
其他	494,342	397,248
合計	<u>3,826,959</u>	<u>3,473,706</u>



## 16. 研發費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
直接投入費用	679,899	529,307
裝備調試費與實驗費	29,035	22,819
職工薪酬	655,692	501,884
折舊費	39,702	38,436
無形資產攤銷	6,808	7,492
其他	36,731	55,760
合計	<u>1,447,867</u>	<u>1,155,698</u>

## 17. 財務費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
利息支出	2,799,300	2,650,806
減：已資本化的利息費用	(837,797)	(970,802)
減：利息收入	(1,009,496)	(407,941)
匯兌損失	210,785	122,180
銀行手續費	151,210	123,904
其他	158,737	78,450
合計	<u>1,472,739</u>	<u>1,596,597</u>

## 18. 資產減值損失

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
一. 壞賬損失	--	1,097,279
其中：應收賬款壞賬損失	--	392,273
其他應收款壞賬損失	--	192,894
長期應收款壞賬損失	--	460,285
二. 存貨跌價損失	210,851	76,254
三. 長期股權投資減值損失	146,170	64,890
四. 固定資產減值損失	280,576	109,591
五. 在建工程減值損失	137	2,211
六. 無形資產減值損失	332,921	14,858
七. 商譽減值損失	91	141
八. 其他	-	(3,835)
合計	<b>970,746</b>	<b>1,361,389</b>

## 19. 信用減值損失

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月
應收票據及應收賬款壞賬損失	717,557
合同資產減值損失	50,073
其他應收款減值損失	263,580
其他	7,800
合計	<b>1,039,010</b>

## 20. 投資收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
權益法核算的長期股權投資 損失	(51,073)	(70,135)
處置子公司及長期股權投資產 生的投資收益	100,258	63,379
處置交易性金融資產取得的投 資收益	9,132	--
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	--	4,531
其他權益工具投資在持有期間 取得的投資收益	5,233	--
其他非流動金融資產在持有期 間取得的投資收益	34,001	--
可供出售金融資產等在持有期 間取得的投資收益	--	12,823
其他	1,172	700
合計	<u>98,723</u>	<u>11,298</u>

## 21. 營業外收入

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 1-6月	2017年 1-6月	計入當期 非經常性 損益的金額
違約金收入	43,729	30,331	43,729
盤盈利得	7	6	7
政府補助	48,204	124,040	48,204
經批准無法支付的應 付款項	31,580	2,410	31,580
非同一控制下企業合 併合併成本小於合 併時應享有被合併 單位可辨認淨資產 公允價值的差額	1,455	—	1,455
其他	78,813	51,767	78,813
合計	<u>203,788</u>	<u>208,554</u>	<u>203,788</u>

## 22. 營業外支出

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年 1-6月	2017年 1-6月	計入當期 非經常性 損益的金額
罰款及滯納金支出	17,345	18,435	17,345
賠償金及違約金支出	16,430	44,194	16,430
「三供一業」分離移交 費用	394,463	—	394,463
其他	21,668	15,848	21,668
合計	<u>449,906</u>	<u>78,477</u>	<u>449,906</u>

## 23. 所得稅費用

### (1) 所得稅費用表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2018年1-6月	2017年1-6月
當期所得稅費用	1,388,831	1,215,352
遞延所得稅費用	(224,151)	(158,995)
合計	<u>1,164,680</u>	<u>1,056,357</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	2018年1-6月	2017年1-6月
利潤總額	4,663,648	3,974,212
按法定稅率計算的所得稅費用(25%)	1,165,912	993,553
稅率差異的影響	(357,361)	(339,614)
非應稅收入的影響	(111,449)	(68,533)
不可抵扣的成本、費用或損失的影響	70,592	101,703
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	(277,122)	(145,271)
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	676,222	539,831
其他	(2,114)	(25,312)
所得稅費用	<u>1,164,680</u>	<u>1,056,357</u>

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

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

## 24. 其他綜合收益

單位：千元 幣種：人民幣		
項目	2018年1-6月	2017年1-6月
(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	(133,654)	156,579
減：重新計量設定受益計劃變動產生的所得稅影響	(8,277)	10,401
小計	(125,377)	146,178
2. 其他權益工具投資公允價值變動	(114,754)	--
減：其他權益工具投資公允價值變動產生的所得稅影響	(24,426)	--
小計	(90,328)	--
(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	26	(142)
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	26	(142)
2. 可供出售金融資產公允價值變動	--	(8,995)
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	--	(2,062)
小計	--	(6,933)
3. 外幣財務報表折算差額	44,124	(75,690)
合計	(171,555)	63,413

## (五) 資產負債表日後事項

截至本財務報告批准報出日止，本集團並未發生重大資產負債表日後事項。

## (六) 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2018年6月30日止六個月期間及2018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	111,238,227	10,487,722	3,262,958	3,213,019	1,666,228	-	(3,755,581)	126,112,573
其中：對外交易收入	108,630,509	10,453,117	2,877,162	3,212,223	939,562	-	-	126,112,573
分部間交易收入	2,607,718	34,605	385,796	796	726,666	-	(3,755,581)	-
營業成本	100,528,921	7,392,194	2,895,060	2,024,821	1,475,654	-	(3,675,551)	110,641,099
其中：對外交易成本	97,868,955	7,357,494	2,640,840	2,024,821	748,989	-	-	110,641,099
分部間交易成本	2,659,966	34,700	254,220	-	726,665	-	(3,675,551)	-
營業利潤／(虧損)	2,454,789	1,855,416	14,710	498,230	235,415	(72,748)	(76,046)	4,909,766
其中：利息收入	410,598	360,298	13,438	6,832	494,194	-	(275,864)	1,009,496
利息支出	1,167,007	412,717	59,497	234,340	363,806	-	(275,864)	1,961,503
從聯營合營公司獲取的 投資收益／(損失)	(56,495)	20,177	-	-	8	-	-	(36,310)
營業外收入	147,108	23,558	8,503	23,474	1,145	-	-	203,788
營業外支出	429,908	12,841	7,021	20	116	-	-	449,906
利潤／(虧損)總額	2,171,989	1,866,133	16,192	521,684	236,444	(72,748)	(76,046)	4,663,648
所得稅費用	521,311	561,988	32,607	2,109	46,665	-	-	1,164,680
淨利潤／(淨虧損)	1,650,678	1,304,145	(16,415)	519,575	189,779	(72,748)	(76,046)	3,498,968
資產	324,526,962	113,650,227	13,775,022	18,681,376	37,277,220	4,837,322	(71,511,826)	441,236,303
其中：對聯營合營企業的 長期股權投資	10,158,063	833,056	-	66	10,656	-	-	11,001,841
非流動資產	34,546,807	6,749,553	4,367,977	13,088,896	13,510,870	-	(9,029,072)	63,235,031
負債	268,347,406	81,461,890	10,461,319	20,090,414	28,800,283	173,233	(69,701,628)	339,632,917
折舊和攤銷費用	870,406	42,969	149,275	384,445	60,999	-	-	1,508,094
資產減值損失及信用 減值損失	1,818,891	199,850	(15,255)	5,239	1,031	-	-	2,009,756
長期股權投資以外的 其他非流動資產增加額	816,341	1,752,710	28,536	116,544	8,094	-	-	2,722,225

(b) 截至2017年6月30日止六個月期間及2017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	86,848,396	10,144,056	2,530,369	2,506,503	864,815	-	(1,808,652)	101,085,487
其中：對外交易收入	85,587,190	10,104,009	2,417,905	2,498,359	478,024	-	-	101,085,487
分部間交易收入	1,261,206	40,047	112,464	8,144	386,791	-	(1,808,652)	-
營業成本	77,369,756	7,655,959	2,250,011	1,789,573	695,211	-	(1,799,857)	87,960,653
其中：對外交易成本	76,114,672	7,615,580	2,139,694	1,782,288	308,419	-	-	87,960,653
分部間交易成本	1,255,084	40,379	110,317	7,285	386,792	-	(1,799,857)	-
營業利潤/(虧損)	2,462,120	1,447,868	(139,028)	(48,017)	203,228	(76,252)	(5,784)	3,844,135
其中：利息收入	51,900	54,653	19,690	4,424	558,640	-	(281,366)	407,941
利息支出	1,033,737	185,272	65,328	265,505	411,528	-	(281,366)	1,680,004
從聯營合營公司獲取的 投資收益/(損失)	(76,242)	5,716	-	-	391	-	-	(70,135)
營業外收入	118,284	42,253	31,947	4,328	11,742	-	-	208,554
營業外支出	26,588	47,118	4,153	174	444	-	-	78,477
利潤/(虧損)總額	2,553,816	1,443,003	(111,234)	(43,863)	214,526	(76,252)	(5,784)	3,974,212
所得稅費用	597,775	384,522	17,035	24	57,001	-	-	1,056,357
淨利潤/(淨虧損)	1,956,041	1,058,481	(128,269)	(43,887)	157,525	(76,252)	(5,784)	2,917,855
資產	299,848,111	110,275,661	14,539,636	18,686,140	38,579,860	4,585,699	(71,949,933)	414,565,174
其中：對聯營合營企業的 長期股權投資	8,091,504	813,849	-	65	10,648	-	-	8,916,066
非流動資產	33,162,648	4,164,166	4,861,653	13,191,863	16,929,980	-	(12,611,453)	59,698,857
負債	242,976,432	80,222,318	10,749,263	19,392,409	33,539,731	184,035	(69,819,495)	317,244,693
折舊和攤銷費用	797,832	39,650	164,998	456,543	72,861	-	-	1,531,884
資產減值損失	1,154,560	8,198	47,611	150,479	541	-	-	1,361,389
長期股權投資以外的 其他非流動資產增加額	2,060,411	228,041	51,014	85,447	49,377	-	-	2,474,290

(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	2018年1-6月	2017年1-6月
來源於本國的對外 交易收入	115,009,056	90,395,580
來源於其他國家的 對外交易收入	<u>11,103,517</u>	<u>10,689,907</u>
合計	<u><u>126,112,573</u></u>	<u><u>101,085,487</u></u>

單位：千元 幣種：人民幣		
項目	2018年 6月30日	2017年 12月31日
位於本國的非流動 資產	51,900,880	48,176,290
位於其他國家的 非流動資產	<u>11,334,151</u>	<u>11,522,567</u>
合計	<u><u>63,235,031</u></u>	<u><u>59,698,857</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。

## 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

	2018年1-6月	2017年1-6月
歸屬於母公司股東的當期淨利潤	<b>2,907,197</b>	2,674,676
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	<b>2,907,197</b>	2,674,676
減：歸屬於永續債持有人的淨利潤	<b>453,886</b>	322,339
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	<b><u>2,453,311</u></b>	<b><u>2,352,337</u></b>

### (2) 計算基本每股收益時使用的發行在外普通股加權平均數

單位：千股

	2018年1-6月	2017年1-6月
2017年12月31日發行在外的普通股股數	<b>20,723,619</b>	20,723,619
加：本期發行的普通股加權數	—	—
減：本期回購的普通股加權數	—	—
2018年6月30日發行在外的普通股加權數	<b><u>20,723,619</u></b>	<b><u>20,723,619</u></b>

(3) 每股收益

單位：元 幣種：人民幣

2018年1-6月 2017年1-6月

按歸屬於普通股股東的淨利潤計算：		
基本每股收益	0.12	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	0.12	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

十一. 股息

報告期內，本公司無半年度利潤分配預案、公積金轉增股本預案，董事會將不會就報告期宣派中期股息。

## 十二. 股本變動及股東情況

### (一) 普通股股份變動情況

#### 1. 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

#### 2018年1月8日非公開發行對象認購股份上市流通後股份變動情況

單位：股

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

## 2. 股份變動情況說明

本公司於2016年12月26日向特定投資者非公開發行每股面值為人民幣1元的人民幣普通股(A股)，公司於2017年1月6日辦理完畢非公開發行A股股票的登記託管手續，發行數量為1,613,619,170股，發行價格為每股3.86元，登記完成後股份總額為20,723,619,170股，募集資金淨額為6,173,491,784.27元。公司非公開發行對象認購的股份自發行結束之日起12個月內不得轉讓，並於2018年1月8日上市流通(2018年1月6日為非交易日，上市流通日期順延至期後的第一個交易日)，限售股上市流通數量為1,613,619,170股。

### (二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	期初 限售股數	報告期	報告期	報告期末	解除 限售日期
		解除限售 股數	增加限售 股數	限售 股數 限售原因	
財通基金管理有限公司	524,286,787	524,286,787	0	0 非公開發行	2018年1月6日
深圳市平安置業投資有限公司	181,345,336	181,345,336	0	0 非公開發行	2018年1月6日
鵬華資產管理有限公司	161,580,310	161,580,310	0	0 非公開發行	2018年1月6日
諾安基金管理有限公司	166,581,968	166,581,968	0	0 非公開發行	2018年1月6日
建信基金管理有限責任公司	173,901,450	173,901,450	0	0 非公開發行	2018年1月6日
宏信證券有限責任公司	161,404,041	161,404,041	0	0 非公開發行	2018年1月6日
華泰資產管理有限公司	219,757,124	219,757,124	0	0 非公開發行	2018年1月6日
中國國有企業結構調整基金股份有限公司	24,762,154	24,762,154	0	0 非公開發行	2018年1月6日
合計	1,613,619,170	1,613,619,170	0	0 /	/

### (三) 股東情況

#### 股東總數：

截至報告期末普通股股東總數(戶) 426,421

截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶) 0



截至報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)  
持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況					
	報告期 內增減	期末 持股數量	比例 (%)	持有 有限售 條件股份 數量	質押或凍結情況	
					股份狀態	數量 股東性質
中國冶金科工集團有限公司	0	12,265,108,500	59.18	0	無	0 國有法人
香港中央結算(代理人) 有限公司 <sup>(2)</sup>	-745,000	2,841,737,000	13.71	0	無	0 其他
中國證券金融股份有限公司	103,311,966	1,015,409,914	4.90	0	無	0 國有法人
深圳市平安置業投資有限公司	0	181,345,336	0.88	0	無	0 其他
天安人壽保險股份有限公司 —傳統產品	161,404,042	161,404,042	0.78	0	無	0 其他
華泰資產管理有限公司 —策略投資產品	-62,556,123	122,664,084	0.59	0	無	0 其他
中央匯金資產管理有限責任 公司	0	90,087,800	0.43	0	無	0 國有法人
張景春	80,790,155	80,790,155	0.39	0	質押	64,020,000 境內 自然人
諾安基金—興業證券—南京雙安 資產管理有限公司	-80,700,478	80,700,661	0.39	0	無	0 其他
鵬華資產—招商銀行—華潤深國 投信託—華潤信託•博蒼45號 集合資金信託計劃	-82,278,955	79,301,355	0.38	0	無	0 其他

## 前十名無限售條件股東持股情況

單位：股

股東名稱	持有 無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
中國冶金科工集團有限公司	12,265,108,500	人民幣普通股	12,265,108,500
香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>(2)</sup>	2,841,737,000	境外上市外資股	2,841,737,000
中國證券金融股份有限公司	1,015,409,914	人民幣普通股	1,015,409,914
深圳市平安置業投資有限公司	181,345,336	人民幣普通股	181,345,336
天安人壽保險股份有限公司－傳統產品	161,404,042	人民幣普通股	161,404,042
華泰資產管理有限公司－策略投資產品	122,664,084	人民幣普通股	122,664,084
中央匯金資產管理有限責任公司	90,087,800	人民幣普通股	90,087,800
張景春	80,790,155	人民幣普通股	80,790,155
諾安基金－興業證券－南京雙安資產管理有限公司	80,700,661	人民幣普通股	80,700,661
鵬華資產－招商銀行－華潤深國投信託－ 華潤信託·博薈45號集合資金信託計劃	79,301,355	人民幣普通股	79,301,355
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		不適用	
持股數量的說明			

註(1)：表中所示數字來自於截至2018年6月30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。

## 十三. 購入、出售或贖回本公司上市證券

除本公告「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。

#### 十四. 公司債券相關情況

本公司所有公開發行並在證券交易所上市、且在本公告披露日未到期的公司債券具體信息如下：

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本付息方式	交易場所
2017年可續期 公司債券 (第一期)	17中冶Y1	136987	2017年 2月28日— 3月1日	若在本期債券的某一續期選擇權 行權年度，發行人選擇全額兌 付本期債券，則該計息年度的 付息日(3月1日)即為本期債券 的兌付日(如遇非交易日，則順 延至其後的第1個交易日，順延 期間付息款項不另計利息)	27	4.99	本期債券採取單利按年付息，不 計複利，在發行人不行使遞延 支付利息權的情況下，每年付 息一次；在每個週期末，發行人 有權選擇將本品種債券期限延 長1個週期(即延長3年)，或選擇 在該週期末到期全額兌付本品 種債券	上海證券 交易所
2017年可續期 公司債券 (第二期)	17中冶Y3	136972	2017年 3月10日— 3月13日	若在本期債券的某一續期選擇權 行權年度，發行人選擇全額兌 付本期債券，則該計息年度的 付息日(3月13日)即為本期債券 的兌付日(如遇非交易日，則順 延至其後的第1個交易日，順延 期間付息款項不另計利息)	20	4.98	本期債券採取單利按年付息，不 計複利，在發行人不行使遞延 支付利息權的情況下，每年付 息一次；在每個週期末，發行人 有權選擇將本品種債券期限延 長1個週期(即延長3年)，或選擇 在該週期末到期全額兌付本品 種債券	上海證券 交易所
2017年可續期 公司債券 (第三期)	17中冶Y5	143902	2017年 7月10日— 7月11日	若在本期債券的某一續期選擇權 行權年度，發行人選擇全額兌 付本期債券，則該計息年度的 付息日(7月11日)即為本期債券 的兌付日(如遇非交易日，則順 延至其後的第1個交易日，順延 期間付息款項不另計利息)	20	5.10	本期債券採取單利按年付息，不 計複利，在發行人不行使遞延 支付利息權的情況下，每年付 息一次；在每個週期末，發行人 有權選擇將本品種債券期限延 長1個週期(即延長3年)，或選擇 在該週期末到期全額兌付本品 種債券	上海證券 交易所
2017年可續期 公司債券 (第四期)	17中冶Y7	143907	2017年 7月27日— 7月28日	若在本期債券的某一續期選擇權 行權年度，發行人選擇全額兌 付本期債券，則該計息年度的 付息日(7月28日)即為本期債券 的兌付日(如遇非交易日，則順 延至其後的第1個交易日，順延 期間付息款項不另計利息)	13	5.10	本期債券採取單利按年付息，不 計複利，在發行人不行使遞延 支付利息權的情況下，每年付 息一次；在每個週期末，發行人 有權選擇將本品種債券期限延 長1個週期(即延長3年)，或選擇 在該週期末到期全額兌付本品 種債券	上海證券 交易所

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券 餘額	利率	還本付息方式	交易場所
						(%)		
2017年公開發行公司債券(第一期)	17中冶01	144361	2017年 10月24日－ 10月25日	2022年10月25日	5.7	4.99	本期債券採取單利按年付息，不計複利。每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金一起支付	上海證券交易所
2018年公開發行公司債券(第一期)	18中冶01 18中冶02	143634 143635	2018年 5月7日－ 5月8日	2021年5月8日 2023年5月8日	8.7 2.2	4.78 4.98	本期債券採取單利按年付息，不計複利。每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金一起支付	上海證券交易所

### 公司債券付息兌付情況

截至本公告披露日，2017年可續期公司債券(第一期)已於2018年3月1日完成付息，2017年可續期公司債券(第二期)已於2018年3月13日完成付息，2017年可續期公司債券(第三期)已於2018年7月11日完成付息，2017年可續期公司債券(第四期)已於2018年7月30日完成付息。

2017年公開發行公司債券(第一期)於2017年10月25日正式起息，首次付息日為2018年10月25日(如遇非交易日，則順延至其後的第1個交易日，順延期間付息款項不另計利息)。

2018年公開發行公司債券(第一期)於2018年5月8日正式起息，首次付息日為2019年5月8日(如遇非交易日，則順延至其後的第1個交易日，順延期間付息款項不另計利息)。

### 公司債券其他情況的說明

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

## 十五. 遵守企業管治守則

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

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

## 十六. 遵守董事和監事進行證券交易的標準守則

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

## 十七. 財務與審計委員會對中期業績的審閱工作

本公司的財務與審計委員會已經與本公司管理層審閱本公司及其附屬公司接納的會計原則及常規，並已經與董事商討有關本公司內部監控及財務匯報的事宜，包括審閱本公司及其附屬公司截至2018年6月30日止六個月期間的未經審核中期業績。

## 十八. 刊發中期報告

本公司截至2018年6月30日止六個月期間的中期報告將於2018年9月初於香港交易及結算所有限公司的網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站(<http://www.mcccchina.com>)刊發以供本公司股東參閱。

## 十九. 定義及技術術語表

「本公司」、「公司」、 「中國中冶」	指	中國冶金科工股份有限公司
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「國資委」	指	國務院國有資產監督管理委員會
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「上交所」	指	上海證券交易所
「上交所上市規則」、 「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」、 「H股上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「控股股東」、 「中冶集團」	指	中國冶金科工集團有限公司
「中國五礦」	指	中國五礦集團有限公司
「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 2018年1月1日至2018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 香港聯交所上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「關聯／連人」	指 A股上市規則下的關聯方及H股上市規則下的關連人士
「人民幣」	指 人民幣，中國的法定貨幣
「港元」	指 港元，香港的法定貨幣
「美元」	指 美元，美國的法定貨幣
「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所載《企業管治守則及企業管治報告》

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

除特別註明外，本公告所有金額幣種均為人民幣。

承董事會命  
中國冶金科工股份有限公司  
李玉焯  
聯席公司秘書

北京，中國  
2018年8月30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