

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)

2021年年度業績公告

摘要

本公司於2021年12月31日的財務狀況及2021年的經營結果如下：

- 營業收入為5,005.72億元，較2020年的4,001.15億元增加1,004.57億元(增幅25.11%)。
- 淨利潤為116.07億元，較2020年的93.82億元增加22.25億元(增幅23.71%)。
- 歸屬上市公司股東淨利潤為83.75億元，較2020年的78.62億元增加5.13億元(增幅6.52%)。
- 基本每股收益為0.35元，2020年的基本每股收益為0.32元。
- 資產總額於2021年12月31日為5,434.70億元，較2020年12月31日的5,063.93億元增加370.77億元(增幅7.32%)。
- 股東權益於2021年12月31日為1,513.88億元，較2020年12月31日的1,403.55億元增加110.33億元(增幅7.86%)。
- 新簽合同額達12,049.80億元，較2020年的10,197.28億元增加1,852.52億元(增幅18.17%)。

註：增減比例採用元版數據計算。

一. 董事長致辭

尊敬的各位股東：

2021年，中國中冶克服重重考驗，穩紮穩打、奮力拚搏，經營業績再創歷史新高，發展質量穩步提升，實現「十四五」首年「開門紅」，開啟「美好中冶」高質量發展新徵程。

報告期內，中國中冶實現營業收入5,005.72億元，同比增長25.11%；實現利潤總額140.12億元，同比增長17.58%；實現歸屬母公司淨利潤83.75億元，同比增長6.52%；實現新簽合同額12,049.80億元，較上年同期增長18.17%。市場營銷實現新突破，中標10個百億級大項目；「冶金建設國家隊」市場優勢地位持續鞏固，新簽冶金合同同比增長10.04%，國內外重大冶金工程無一旁落。創優創獎碩果纍纍，26項工程獲國家優質工程獎，其中，14項承建項目創歷史新高，冶金工程連續三年獲國優工程金獎，6項境內工程獲魯班獎。「雙百試點」、「科改示範行動」等專項改革取得積極進展。科技成果量質齊升，緊扣「雙碳」目標，組建4家中國中冶低碳技術研究院和1家碳排放評估中心；牽頭承擔國家重點研發計劃項目1項；牽頭和參與完成的4項科技成果榮獲國家科技獎；新增有效專利8,000餘件，累計有效專利達到4萬餘件，有效發明專利首次突破1萬件；主導制定4項、發佈3項國際標準，發佈主編的國家標準9項。中國中冶長期向好的發展勢頭持續鞏固。

當前，外部環境更趨複雜嚴峻和不確定，但我國經濟韌性強、迴旋餘地大、長期向好的基本面沒有改變。我們將堅持穩字當頭、穩中求進，抓住政策機遇的同時，更加強調風險防控，確保公司穩健發展。我們將以開放的心態謀發展，以創業的激情促改革，以憂患的意識防風險，以自信的胸襟求提升，堅持聚焦主責主業不動搖，堅持「做

世界一流冶金建設國家隊、基本建設主力軍先鋒隊、新興產業領跑者排頭兵，長期堅持走高技術高質量創新發展之路」的戰略定位不動搖，全面提高企業綜合實力，全面提升企業管理水準，全面提振企業精神面貌，集中力量辦好自己的事，以工作的確定性應對各種不確定性。

面向未來，我們將全面協調好「三個關係」、緊扣住「五個突出」。一方面，協調好「三個關係」，即協調好經營規模和經營效益、發展速度和發展質量、企業資源和企業規模三個關係。另一方面，緊扣住「五個突出」，即突出加強黨的領導，切實做到把方向、管大局、促落實；突出解放思想，牢固樹立市場化意識；突出加強體系建設，著力提升管理效能；突出業績導向，全方位推動人才隊伍「四化」建設；突出優化考核體系，充分調動幹事創業積極性。

2022年，我們將在以下方面重點發力：一要切實做好「三加強、兩優化、一提高」。三加強，即加強投資風險防控、加強履約能力建設、加強人才隊伍建設；兩優化，即優化營銷質量、優化項目激勵機制；一提高，即提高項目盈利能力。二要著重抓好「五個專項行動」。三要全力提升員工幸福指數。既要持續提高職工收入，通過科學的、全方位的業績考核和合理的收入增長機制，確保職工平均收入水準穩步增長；又要大力營造公平公正的成長成才環境。

功崇惟志，業廣惟勤。我們將守正創新、實幹擔當，踔厲奮發、篤行不怠，為譜寫「美好中冶」高質量發展嶄新篇章而不懈奮鬥，為國家、為股東、為社會、為員工創造新的更大價值！

董事長： 陳建光

二．業務概覽

(一)報告期內公司所處行業情況

1. 工程承包業務

冶金建設領域，隨著鋼廠搬遷轉移、產能置換等結構性紅利逐步消退，冶金建設市場逐漸由增量向存量轉變，未來新建綠地鋼鐵市場機會將大幅減少，傳統鋼鐵業務面臨嚴峻形勢。行業內兼併重組步伐加快，頭部企業快速形成與小型特色企業並存的局面將成為未來必然趨勢，冶金工程建設和運營服務面臨更大競爭壓力。同時，在「雙碳」政策背景下，碳排放限制逐漸升級、環保整治和能耗雙控力度不斷加大、信息化工業化「兩化」深度融合等行業趨勢，也在倒逼鋼鐵企業不斷在產品的提質升級上進行結構性技術改造，低碳生產技術革新、節能減排、智能製造等也將成為鋼鐵企業重點發展方向，這對行業的技術創新和服務創新提出更高要求，也為未來市場開發帶來新的增長空間。

基本建設領域，仍蘊含著廣闊的市場機遇。國務院常務會議部署加快推進「十四五」規劃綱要和專項規劃確定的重大項目，擴大有效投資，在第一季度加快下發專項債1.46萬億，地方政府全年新增專項債也將超過3.5萬億，為基建投資帶來明顯的提振作用。在結構政策、區域政策、社會政策等各方面政策共同發力下，「兩新一重」、鄉村振興以及區域協調發展等補短板、惠民生領域仍是基礎設施重點投資方向，為公司基本建設業務帶來廣闊發展空間。從行業趨勢來看，

整合重組加速進行，行業集中度越來越高，市場區域佈局逐漸趨同，龍頭企業積極謀求綜合佈局、多元化發展和轉型升級，尋求新的發展動力，競爭態勢愈加激烈。

數字技術將繼續滲透到建築行業的各個方面，打破真實建築物與虛擬建築物之間的界限；BIM、GIS、雲計算、大數據、人工智能、3D打印、物聯網、機器人等技術將為傳統建築行業帶來巨大變化；建築業企業或將加大研發投入，將裝配式作為信息化助推器，快速推動行業大發展。國務院發佈的《綠色建築創建行動方案》提出「到2022年，當年城鎮新建建築中綠色建築面積佔比達到70%」。預計2022年，我國累計綠色建築面積將超過15億平方米，綠色建築將成為建築業發展的重中之重。

2. 房地產開發業務

新形勢下，我國房地產行業已經告別擴張式高增長的「黃金時代」，樓市正逐步回歸理性，進入平穩發展期。預計「十四五」期間，我國商品住宅銷售面積接近67億平方米，年均銷售面積13.4億平方米；銷售額約80萬億元，年均可達16萬億元，市場將呈現「發展節奏放緩，整體供求規模高位小幅回落」的穩定發展局面。與此同時，當前我國城鎮化進程仍在繼續推進，由城鎮居民合理住房需求帶動的房地產增量仍然存在，但增速與「十三五」相比明顯放緩，特別是在「房住不炒」和各類政策調控下，房地產市場更加趨於健康穩定發展。隨著「十四五」規劃的出台，城鎮化發展正從新城區建設的增量擴張向城市更新改造的存量轉變，未來，舊城改造、棚戶區改造、保障性住房將成為房地產市場的主基調。

3. 裝備製造業務

目前，鋼鐵行業已經進入深化供給側改革、推動轉型升級高質量發展的「十四五」關鍵時期，隨著碳達峰、碳中和的要求，鋼鐵作為碳減排的重點行業，綠色低碳、節能環保、智能化發展成為主要方向。2021年，工信部和發改委先後出台了《鋼鐵行業產能置換實施辦法》和《鋼鐵冶煉項目備案管理辦法》，對現有產能設備升級改造提出新的要求，對促進短流程煉鋼產線建設給予政策支持，以電爐為代表的核心冶金裝備將迎來新的發展契機。此外，工信部積極推動《工業互聯網與鋼鐵行業融合應用參考指南》印發工作，以大數據、互聯網等新技術與傳統冶金裝備製造業相結合。實現數字化轉型對裝備製造業的賦能，也將成為我國冶金裝備製造業未來的發展趨勢。

由於鋼結構具有力學性能好、工業化程度高、可循環利用等優點，越來越獲得國家重視與行業認同，在超高層、大跨度空間結構、基礎設施等領域廣泛應用；近年來住房和城鄉建設部先後發佈《鋼結構住宅主要構件尺寸指南》、國家標準《鋼結構設計標準(局部修訂條文徵求意見稿)》、《鋼結構通用規範(國家標準)》等通知，持續貫徹落實《國務院辦公廳關於大力發展裝配式建築的指導意見》精神，全面推進型鋼構件標準化、提升設計施工效率、降低鋼結構住宅成本。

隨著國家建築工業化和鋼結構住宅產業化的快速發展，以裝配式鋼結構為代表的建築產業化、標準化、綠色化將成為未來我國鋼結構產業的主要發展方向。

4. 資源開發業務

2021年以來，作為全球最重要的經濟體，中國通過艱辛努力率先擺脫疫情困擾，經濟迅速企穩，能源、礦產資源等需求快速回升，而全球礦業供應端主要國家依舊深受疫情影響，經濟恢復乏力，使得全球礦產品的供需格局發生很大變化，加之全球資本流動性大幅增加，進一步推動了全球礦產品價格的大幅反彈，全球礦業走出低谷，總體表現出三個顯著特點：

一是後疫情時代，全球礦產品的供給、需求、流動性發生重大調整，礦產品價格大漲。受電力、能源危機的影響，供給側減產再疊加庫存偏低，礦產品價格保持高位。

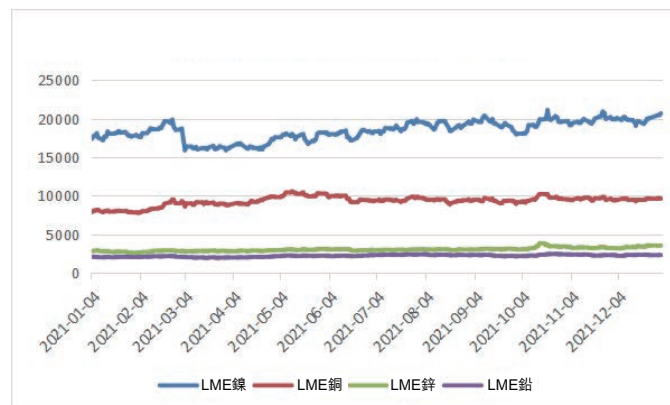
二是金融屬性加強。為應對疫情帶來的經濟影響，各國實施積極的財政刺激政策，進一步推動了全球品礦產品價格上漲。礦產價格歷來與通脹密切相關，鐵、銅等金屬價格持續飆升，又進一步加劇全球通脹水平。

三是清潔能源迅速發展。減少化石能源使用已成為各國應對全球氣候變化的共同行動，清潔能源技術裝備、低碳發電設施、電動車、電網儲能等消耗大量的銅、鋁等金屬。「雙碳」戰略促使礦產供需結構發生重大調整，推動新技術礦產爆發式增長。

從倫敦金屬交易所鎳、銅、鋅、鉛4種有色金屬價格(收盤價)全年震蕩上行的走勢來看，鎳價年初17,375美元／噸、年末漲至20,705美元／噸，全年低點15,895美元／噸、全年高點21,100美元／噸；銅價年初7,856美元／噸、年末漲至9,755美元／噸，全年低點7,752美元／噸、全年高點10,556美元／噸；鋅價年初2,798美元／噸、年末漲至3,537美元／噸，全年低點2,570美元／噸、全年高點3,820美元／噸；鉛價年初2,065美元／噸、年末漲至2,291美元／噸左右，全年低點1,916美元／噸、全年高點2,435美元／噸。

2021年LME鎳、銅、鋅、鉛價格走勢圖

單位：美元／噸



數據來源：Wind

展望2022年全球礦業發展新趨勢，有以下三個主要特徵：

一是礦業的新時代資產特徵顯著。當前，科技發展和技術突破帶來新技術礦產爆發式增長，硅碳材料深度應用，礦業的新時代資產特徵顯著，對未來礦業發展將產生深遠的影響，促使礦業公司在戰略和資源配置等方面重新做出選擇，從資源端延伸到深加工，加大科技研發投入，進軍下游材料產業將成為一些礦業公司的必然選擇。

二是與新能源相關的新技術礦產產業快速發展。隨著新能源產業突飛猛進的發展，帶來二次電池等大量應用，拉動了鋰、鎳、鈷、錳、石墨等礦產的需求增長。據預測，到2035年，供需將會出現更大的缺口，這些礦產的需求量將增長至目前的3-12倍。很多礦種將從目前的「小礦種」上升為「大礦種」，伴隨著新技術礦產的爆發式增長，將影響全球礦業發展的供需和市場格局。

三是智能科技重塑未來礦業競爭格局。以大數據、物聯網、智能化為代表的科技進步，將滲透和參與礦業全產業鏈各環節，推動礦業由傳統行業向高科技行業轉型，向智能智慧方向發展。礦山開採將採用自動化操作、智能化管理和遠程控制，礦業大數據及其智能、智慧應用將成為礦業企業的核心競爭力。面向未來，從硅時代到碳時代，新技術突破帶來新礦種爆發式增長，新型礦業公司將加速崛起，新的應用場景將催生新的產業，礦業發展面臨新機遇。清潔能源革命對礦業企業產生深遠影響，優秀的礦業公司要在產業鏈、供應鏈的安全穩定上發揮重要作用。

(二) 報告期內公司從事的業務情況

1. 工程承包業務

報告期內公司完成新簽工程合同額11,607.66億元，同比增長18.61%，其中，新簽冶金工程合同額1,577.94億元，同比增長10.04%，佔新簽工程合同額的比例為13.59%。新簽非冶金工程合同額10,029.72億元，同比增長20.09%，佔新簽工程合同額的比例為86.41%。公司新簽海外工程合同額為347.27億元，同比增長8.95%。

2021年工程承包業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2021年	佔總額 比例	2020年	同比增減
分部營業收入	462,290,153	90.97%	363,965,127	27.01%
毛利率(%)	<u>9.19</u>	<u>-</u>	<u>10.17</u>	<u>下降0.98 個百分點</u>

註：分部營業收入和分部毛利為未抵銷分部間交易的數據。

(1) 冶金工程建設業務

報告期內，公司加快核心關鍵裝備技術和新工藝、新流程的研發；創新商業模式，加快核心技術產品化，以產品為核心，以工程帶動產品，以運營形成粘性；圍繞綠色、低耗、智能、高效的目標研發新工藝、新流程、新裝備、新材料技術，積極把握綠色低碳項目機會。公司緊抓重點區域，盯緊重點客戶，聚焦重點項目，確保重點大項目落地，「冶金建設國家隊」市場優勢地位持續鞏固。報告期內，公司牢牢把握機遇，冶金建設合同額繼續保持高位增長，中標玉昆煉鐵煉鋼總承包、盛隆產業升級技術改造(第二階段)煉鐵總包、中天綠色精品鋼項目軋鋼工程總承包等一批重大建設項目，使冶金建設國家隊地位得到持續鞏固。

公司冶金工程建設業務近3年營業收入及佔工程承包收入總額的比重情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

收入項目	2021年		2020年		2019年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
冶金工程	<u>115,256,465</u>	<u>24.93</u>	<u>90,498,906</u>	<u>24.87</u>	<u>70,286,830</u>	<u>22.54</u>

註：分部營業收入為未抵銷分部間交易的數據。

在冶金建設智能化方面，公司智能製造基於工業互聯網平台的三個一體化解決方案架構不斷拓展：鐵區智能化項目繼續拓展並深入，在智慧高爐、釩鈦礦高爐冶煉領域迎來技術深化與升級的契機；全廠智能化、能源、軋鋼等板塊智能化成為「新力量」；全球首個數智孿生料場實現無人智能協同，利用數字孿生技術，遠程精準掌握料場設備、原燃料的進出及使用情況，在線管控原料質量、優化原料庫存和減少儲運成本。本公司下屬中冶南方工程技術有限公司開發的「高爐大數據智能感知及可視化管理平台」入選工業與信息化部2021年大數據產業發展試點示範項目，並在寧鋼、武鋼、昆鋼高爐上線。

在冶金建設綠色化方面，公司重點在長短流程低碳冶煉相關原料製備、爐頂煤氣循環技術、低碳高爐關鍵設備及富氫豎爐技術、大廢鋼比技術、綠色電爐技術、超級電爐技術、核心裝備開發等方面加快推進部署，並集中強有力的資源快速建設好、發展好中冶低碳技術研究院。

報告期內，公司繼續深耕海外冶金建設業務，取得重要突破：成功簽約土耳其ERDEMIR4號焦爐和化產項目，進一步在歐洲市場擦亮中冶品牌；成功簽約LAMAM200萬噸/年氧化鋁項目，加快開拓氧化鋁市場，戰略意義重大；正式簽約印尼德信鋼鐵3號高爐和轉爐項目，該項目被納入我國「一帶一路」建設重點項目庫；成功簽約德天焦化(印尼)470萬噸/年焦化項目，為公司在印尼的焦化行業再添新績。

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(合同)名稱	合同金額 (億元)
境內項目		
1	徐州天安化工有限公司資源綜合利用技改項目總承包合同	28.3
2	河鋼邯鋼老區退城整合項目煉鋼工程一煉、二煉鋼車間工程EPC總承包合同	24.6
3	雲南玉溪玉昆鋼鐵集團有限公司產能置換升級改造項目煉鋼工程總承包合同	21.7
4	雲南玉溪玉昆鋼鐵集團有限公司產能置換升級改造項目煉鐵工程總承包合同	21.6
5	張掖市晉昌源煤業有限公司年產120萬噸搗固煉焦項目(EPC)總承包合同	18.7
6	邯鄲鋼鐵集團有限責任公司河鋼邯鋼老區退城整合項目焦化工程EPC總承包(煤焦及化產標段)合同	16.8
7	山西禹王煤炭氣化有限公司137.8萬噸/年7m頂裝焦化項目總承包合同	14.5

序號	項目(合同)名稱	合同金額 (億元)
8	三鋼集團產能置換及配套項目泉州閩光高爐項目EPC總承包工程合同	14.5
9	河北唐銀鋼鐵有限公司退城搬遷項目煉鋼工程EPC總承包合同	13.5
10	河北天柱鋼鐵集團有限公司城市鋼廠搬遷改造高爐工程合同	12.8

境外項目

1	印度尼西亞LAMAN200萬t/a氧化鋁廠項目EPC合同	59.9
2	馬來西亞東鋼集團有限公司270萬噸工程項目設計及設備總承包合同	19.6
3	德天焦化(印尼)股份公司470萬噸/年焦化項目供貨合同	14.9

(2) 非鋼工程建設業務

① 房建和基礎設施建設領域

2021年，公司在持續做好疫情常態化防控的基礎上，堅持「做世界一流冶金建設國家隊，基本建設主力軍、先鋒隊，新興產業領跑者、排頭兵，長期堅持走高技術高質量創新發展之路」的戰略定位不動搖，集中優勢資源，設定合理作戰半徑，採用「1+M+N」的市場戰略佈局，以「聚焦優質市場、聚焦優質項目、聚焦優質業主」為市場營銷工作主基調，系統佈局京津冀環渤海城市群、粵港澳大灣區、長三角城市群、中部城市群、成渝城市群，兼顧西北和西南重點城市的大區域市場，深耕國家中心城市和雄安新區、北京城市副中心及「一帶一路」沿線等熱點地區，著力提高在熱點區域的影響力、控制力，奮力開拓國內外工程市場，年度新簽合同額再創歷史新高，繼續保持高速增長態勢。

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

單位：千元 幣種：人民幣

收入項目	2021年		2020年		2019年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
房屋與建築工程	228,220,508	49.37	165,001,421	45.33	147,049,726	47.16
交通基礎設施	88,338,320	19.11	77,372,999	21.26	67,393,860	21.61
其它工程	<u>30,474,860</u>	<u>6.59</u>	<u>31,091,801</u>	<u>8.54</u>	<u>27,106,398</u>	<u>8.69</u>

註：分部營業收入為未抵銷分部間交易的數據。

報告期內，公司相繼中標一批重點項目：湛江經開區東海島產業園(擴園)生態環境導向片區綜合開發(EOD)項目、邢台市邢東新區片區綜合開發項目、肇慶金利高新技術產業開發區(含蚬崗鎮)活道橫江產業園基礎設施投資合作方和勘察設計施工總承包項目、柳州高速過境線公路(羅城經柳城至鹿寨段)PPP項目、龍崗區吉華街道秀峰工業城片區城市更新單元項目、濮陽市東北舊城更新改造項目、宜昌高鐵新城片區開發項目等，市場影響力不斷提升。

此外，公司通過不斷深化與地方政府及大型企業等戰略客戶的合作，持續創新商業模式，靈活運用EPC+F等新型商業模式，促進承包模式向高端化和系統一體化方向發展，積極拓展城市更新改造、片區整體開發等業務，成功打通項目全生命週期內的投融資、設計、建設、運營一體或多種業態組合的產業鏈，贏得新的競爭優勢。

報告期內，公司簽訂的房建與基礎建設領域重點項目如下：

序號	項目(合同)名稱	合同金額 (億元)
境內項目		
1	湛江經開區東海島產業園(擴園)生態環境導向片區綜合開發(一至四期)暨東海島產業園配套綜合服務區項目合同	201.8
2	肇慶金利高新技術產業開發區(含蚬崗鎮)、活道橫江產業園基礎設施項目施工總承包合同	152.0
3	龍崗區吉華街道秀峰工業城片區城市更新單元項目工程總承包合同	120.0
4	邢台市邢東新區片區綜合開發項目(A包)合同	115.0
5	高密市臨港新城(東區)城市更新及基礎設施建設項目合同	96.4
6	G30連霍高速公路清水驛至忠和段擴容改造及配套工程PPP項目合同	96.0
7	柳州高速過境線公路(羅城經柳城至鹿寨段)合同	90.4

序號	項目(合同)名稱	合同金額 (億元)
8	雲南省高速公路網瀘西至丘北至廣南至富寧 高速公路工程(文山州承建段)PPP項目施工 總承包合同	90.1
9	濮陽市東北舊城更新改造項目(勘察設計-採購- 施工)工程總承包(EPC)合同	87.9
10	思茅至江城(整董)高速公路工程PPP項目施工 總承包合同	85.3
境外項目		
1	新加坡地鐵跨島線標段CR101-樟宜東車輛段 車廠總承包工程合同	50.6
2	塔什干海螺水泥5000t/d熟料水泥生產線建築 工程01/02標段施工合同	10.6

② 新興產業領域

公司按照「新興產業領跑者再提速、再擴容、再創新」的目標，通過資源整合、技術進步、營銷模式調整，不斷增強在新興產業領域的競爭力，把冶金領域的技術優勢向新興產業領域進行移植、轉化並持續創新，在生態環保(包含市政污水處理、河道整治、垃圾焚燒、固廢處理、土壤修復、礦山修復)、新能源工程、主題公園等領域取得了重大突破。公司依託下屬各專業技術研究院的領先專業技術優勢，為客戶提供全產業鏈、全方位的綜合性服務。其中：

在生態環保產業方面，公司牢固樹立「綠水青山就是金山銀山」的生態理念，圍繞長江大保護、黃河流域生態保護與高質量發展等國家戰略，對生態環保市場進行重點開發，全力打造中國中冶生態環保品牌。公司已成立專業的生態環保子公司中冶生態環保集團有限公司，搶抓綠色低碳發展的有利時機，依託領先技術優勢，在水務、固體廢物處理、礦山修復、生態環境治理等方面形成規模優勢，逐步打開了市場。

2021年，公司成功簽約了九江市中心城區水環境系統綜合治理二期項目、涿州市中心城區及松林店鎮和松林店經濟開發區供水管網工程、宜昌市主城區污水廠網生態水網共建項目二期、宜賓市筠連縣水務環保一體化建設項目、馬鞍山市中心城區水環境綜合治理項目、廈門集美僑英片區排水管網改造工程、廈門東部垃圾焚燒發電廠三期項目總承包合同、洛陽市新安縣土地整理復墾開發項目、廣西壯族自治區土地綜合整治EPC項目、杭鋼舊址公園土壤修復工程、湖北葛店搬遷場地遺留固體廢棄物處理處置工程等一批具有代表意義的項目。

在新能源產業方面，近年來公司積極佈局多元化戰略，利用自身工程技術優勢，向光伏、風力發電、新能源汽車以及半導體等高技術新興產業領域重點發力挺進，市場增速明顯。在光伏和風力發電方面，2021年，公司新簽黃石新港大成100MW漁光互補光伏電站項目、靈壽縣新盟新能源200MW光伏發電項目、照旺新能源烏拉特中旗巴音烏蘭源網荷儲一體化50MW風儲供熱項目等光伏、風力發電項

目。在新能源汽車和半導體工程領域，2021年，公司新簽包括大眾汽車(安徽)有限公司純電動乘用車項目生產區車身車間工程、合肥新橋智能電動汽車產業園(一期)項目、麗江市硅材料加工一體化—單晶硅棒項目、泉州三安半導體科技有限公司半導體研發與產業化項目等一批大型項目。

在文旅工程方面，公司作為全球最大的主題公園建設承包商，擁有國內唯一一家主題公園專業設計院，是國內唯一同時具有主題公園設計、施工總承包資質的企業。報告期內，公司成功中標和新簽雄安新區中央綠谷及東部溪谷二期工程(綠谷部分)施工總承包項目、滄州市中心城區大運河文化帶重點項目——滄州市園博園項目，天府藝術公園•文博坊片區文旅配套建設項目、洛陽金隅城集團有限公司翠雲峰森林公園提升改造項目、深圳市光明小鎮歡樂田園首開區追光農場樂園項目等一批文旅工程項目，進一步彰顯公司在主題公園領域的品牌影響力和行業競爭力。

在檢驗檢測業務方面，隨著國家發佈多項政策支持 and 促進檢驗檢測業務健康發展，行業內部優秀企業加快併購步伐，內部整合趨勢明顯。公司在檢驗檢測業務領域的資質能力覆蓋建設工程、水利、鐵路公路交通、石油化工、電力煤炭能源等工業與民用建築各領域，具有資質全、專業特色突出、社會認知度高的獨特優勢，是目前國內土木工程領域最全最強的綜合性檢驗檢測企業之一。公司擁有國家工業建構築物質量安全監督檢驗中心、國家鋼結構質量監督檢驗中心和國家建築鋼材質量監督檢驗中心三個國家級質檢平台，以及一個冶金環境監測中心，擁有檢測參數6,000餘項。目前，公司內部有多家子公司承攬檢驗檢測認證業務，報告期內公司對下屬檢驗檢測業務機構進行了整合，旨在迅速做大做強檢驗檢測認證業務，樹立「中冶檢測」專業化品牌形象，並通過新技術的研發和應用，獲取工業、民用、鐵路、交通等領域的檢測資質，擴大業務範圍，提升專業檢測能力，打造全產業鏈模式，進一步鞏固行業地位，帶動分佈在四川、上海、安徽、雄安等地的檢驗檢測機構實現資源優化配置，整體提升公司檢驗檢測認證業務競爭力。

報告期內，公司簽訂的重點新興產業項目如下：

序號	項目(合同)名稱	合同金額 (億元)
環境治理工程項目		
1	廣西壯族自治區土地綜合整治EPC項目 (第二標段)合同	29.6
2	廣西壯族自治區土地綜合整治EPC項目 工程(第一標段)合同	29.2
3	山亭十字河生態(景觀)治理及 十字河片區城市開發項目合同	8.9
4	馬鞍山中心城區水環境綜合治理PPP項目 水域運維合同	8.3

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

康養項目

1	中國青田雲上居康養小鎮一期項目合同	14.5
2	什邡市瑩華山旅遊康養產業園(一期)合同	12.4
3	荷澤「星月湖」康養中心項目EPC工程合同	10.0
4	九華山芙蓉里田園康養度假區項目一期 工程合同	9.8
5	文成現代文旅康養項目(一期)EPC總承包 合同	7.5

美麗鄉村項目

1	新農創柴汶河24集漁莊田園綜合體項目 (河道治理)合同	13.0
2	新農創柴汶河24集漁莊田園綜合體項目 (土地平整)合同	10.0
3	天津市薊州區出頭嶺鎮鄉村振興工程 項目合同	9.9
4	濟南市歷下區姚家村城中村改造村民生 活保障用房建設項目(EPC)合同	9.3

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

5	永善縣老舊小區及「美麗縣城」基礎設施 建設EPC項目合同	5.7
6	麻栗坡縣建設「美麗縣城」第一批項目合同	5.5

智慧城市項目

1	濮陽大數據智慧生態園建設工程合同	11.3
2	四川天府陽光醫養健康智慧城項目合同	9.0

特色小鎮項目

1	金湖縣現代化智慧農批中心項目設計、 施工一體化(EPC)項目合同	24.9
2	長壽湖特色溫泉小鎮項目合同	15.0
3	雅安市雨城區鳳鳴花谷田園綜合體建設 項目合同	12.0
4	九華山芙蓉里田園康養度假區項目一期 工程合同	9.8
5	袁隆平小鎮綜合項目合同	9.6

序號	項目(合同)名稱	合同金額 (億元)
6	中國科學院重慶科學中心一期工程(二標段)合同	9.3
7	永福縣百壽養生文化旅遊主題小鎮項目(一期)、(二期)工程總承包合同	8.0

主題公園項目

1	滄州市中心城區大運河文化帶重點項目 滄州市園博園項目合同	14.1
2	天府藝術公園·文博坊片區文旅配套建設 項目合同	8.5
3	洛陽金隅城集團有限公司翠雲峰森林 公園提升改造項目EPC合同	7.8
4	國家東部公園開化曇華谷建設項目合同	6.8
5	濮陽市中心公園項目合同	6.0
6	全椒麒麟湖(智慧小鎮)城市公園綜合開發 建設項目EPC+O(設計、採購、施工+運營) 合同	5.3

2. 房地產開發業務

報告期內，公司嚴格遵守房地產宏觀調控政策，堅持“房住不炒”方針，實施分類施策、分城施策，繼續完成以長三角、珠三角、京津冀環渤海為重點發展區域並輻射全國的戰略佈局，加快在重點區域儲備優質土地的工作步伐。2021年共獲取11個商品房項目，佔地面積82.93萬平方米，計容建築面積155.98萬平方米。

2021年，中冶置業作為公司下屬房地產旗艦企業，連續第四年位列「中國房地產百強企業」第40位、盈利性和穩健性TOP10，同時榮獲「中國城市開發運營優秀企業」、「中國房地產年度社會責任感企業」、「中國房地產產品力優秀企業」稱號。2021年，中冶置業品牌價值大幅攀升34%，達到268億元，進一步鞏固了城市開發運營商領先地位。中冶置業主體長期信用等級為最高等級AAA，評級展望為穩定。

報告期內，公司房地產開發投資金額152.6億元，同比下降34%；施工面積924.8萬平方米，同比下降11%；其中新開工面積79.6萬平方米，同比下降60%；竣工面積240.4萬平方米，同比降低13%；簽約銷售面積68.4萬平方米，簽約銷售額163.3億元。

2021年房地產開發業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2021年	佔總額 比例	2020年	同比增長
分部營業收入	21,416,034	4.21%	24,114,286	-11.19%
毛利率(%)	<u>23.48</u>	<u>-</u>	<u>20.66</u>	<u>上升2.82個 百分點</u>

註：分部營業收入和分部毛利為未抵銷分部間交易的數據。

3. 裝備製造業務

公司裝備製造板塊以下屬多個核心製造基地為主要依託載體，業務範圍主要包括設備製造類及鋼結構業務兩大主要方面，涵蓋冶金／民建設備及其零部件、鋼結構及其他金屬、建材製品的研發、設計、製造、銷售、安裝、調試、檢修以及相關服務。

公司設備製造類板塊以冶金設備為主，擁有中冶賽迪裝備基地、中冶陝壓裝備基地、中冶長天重工基地、中冶南方裝備基地等多個核心製造基地，其產品涵蓋燒結球團、煉鐵煉鋼、鑄造軋鋼等冶金主要工藝關鍵設備，廣泛應用於國際國內大型鋼鐵工程項目，未來裝備製造業務將緊跟國家鋼鐵行業佈局調整和產業升級步伐，以節能環保、綠色製造、智能製造為突破點，充分發揮核心製造基地研發中試、核心製造、總裝集成三大功能定位，加速推進核心技術的產品化和產業化。公司將研發的核心技術放入保險盒，搭載在產品上發向「一帶一路」沿線及世界各地，將裝備製造業務打造成為冶金建設國家隊的「硬支撐」、冶金裝備新產品的「孵化器」和「中冶裝備」品牌的「承載者」。

公司擁有「國家鋼結構工程技術研究中心」和「中國鋼結構協會」等重要研發平台與行業內最具影響力的專業協會，幾乎主編、參編了國內所有鋼結構國家、行業標準，在鋼結構綜合技術方面處於國內領先地位，具備集研發、設計、製造、安裝、檢測為一體的全產業鏈整合優勢，打造了包括雁棲湖APEC會展中心、上海世博會主題館等一系列具有品牌影響力和美譽度的知名工程。

公司作為國內最大的鋼結構製造企業之一，在全國佈局多個鋼結構製造基地，幾乎覆蓋全國所有經濟熱點地區。公司鋼結構製造產能、產業規模和製造量均居全國同行業前列，擁有中冶(上海)鋼構基地、寶冶鄭州鋼構基地、五冶成都鋼構基地等多個核心鋼結構製造基地，其中中冶(上海)鋼構科技有限公司作為公司鋼結構業務板塊的代表企業，通過整合公司內外部鋼結構業務資源、優化鋼結構產能佈局，堅持走「專業化、品牌化」道路，實現了穩健快速發展，2021年承攬諸多有影響力的鋼結構專業工程：北京2022年冬奧會國家高山滑雪中心第一標段鋼結構工程、南京金融城二期東區鋼結構製造工程(南京第一高樓)、國家級特大型博物館—黃河國家博物館項目一標段鋼結構工程等標誌性項目。

2021年裝備製造業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2021年	佔總額 比例	2020年	同比增長
分部營業收入	11,623,127	2.29%	11,056,954	5.12%
毛利率(%)	15.12	—	13.92	上升1.20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。

4. 資源開發業務

報告期內，本公司從事的資源開發業務主要集中在鎳、銅、鋅、鉛等金屬礦產資源的採礦、選礦、冶煉等領域，以「精管理、強質量、降成本、控風險、有回報」為目標，努力提升自身礦產資源的開發及運營水平。在產礦山項目通過採取全封閉和網格化管理，建立緩衝隔離區，嚴格按照國內標準實施防疫措施，成功應對了境外疫情風險和安全風險的雙重挑戰，產銷兩旺，抓住金屬價格上漲的有利條件，實現了營業收入和利潤的大幅增長。

2021年資源開發業務總體經營情況

單位：千元 幣種：人民幣

	2021年	估總額 比例	2020年	同比增長
分部營業收入	6,669,327	1.31%	4,383,658	52.14%
				上升14.43個
毛利率(%)	<u>42.67</u>	<u>-</u>	<u>28.24</u>	<u>百分點</u>

註：分部營業收入和分部毛利為未抵銷分部間交易的數據。

報告期內，公司開發及運營中的重要礦產資源項目基本情況如下：

(1) 巴布亞新幾內亞瑞木鎳鈷項目

報告期內，該項目累計生產氫氧化鎳鈷含鎳31,594噸、含鈷2,955噸，受新冠疫情影響，鎳金屬產量略有下降。在下游強勁需求持續釋放的基礎上，該項目全年累計銷售氫氧化鎳鈷含鎳32,790噸、含鈷3,033噸，鎳金屬銷量較上年增長10%，加之鎳價高位震蕩、鈷價震蕩上行，該項目2021全年營業收入同比增長50%，淨利潤同比增長624%，為本公司業績提升做出了重要貢獻。

(2) 巴基斯坦山達克銅金礦項目

報告期內，該項目成功抵禦了新冠疫情和外部安全風險的雙重挑戰，實現了防疫反恐、雙防雙控，確保生產運營平穩，全年累計生產粗銅18,806噸，同比增長51%，累計銷售粗銅15,860噸，同比增長21%，受銅價高位震蕩的有利影響，實現營業收入同比增長41%，分紅利潤同比增長74%，持續為中巴雙方創造良好的經濟和社會效益。此外，經與巴方有效溝通並初步達成一致意見，在第三租賃期於2022年10月到期後，將由本公司繼續租賃經營該項目，開始為期15年的第四租賃期。

(3) 巴基斯坦杜達鉛鋅礦項目

報告期內，該項目經受住了新冠疫情的衝擊，克服了外部安全風險和人員輪換等方面的困難，2021全年累計生產鋅精礦含鋅35,391噸、鉛精礦含鉛7,277噸，較上年略有增長，銷售鋅精礦含鋅31,962噸、鉛精礦含鉛6,546噸。儘管鋅金屬銷量較上年下降近三成，但是受鉛鋅價格上漲的有利影響，該項目全年實現營業收入同比增長2%，淨利潤同比增長68%，已開始為中巴雙方實現分紅，產生了良好的經濟和社會效益。

(4) 阿富汗艾娜克銅礦項目

報告期內，阿富汗局勢發生重大變化，公司提前研判、迅速行動、穩妥應對，確保項目資產未受損失、人員安全健康。下一步，公司將努力爭取國家的政策支持，盡快與阿方就項目開發的重要問題達成一致意見，依據平等互利的原則進一步開展談判，有理有據有節維護公司的合法權益。

(5) 洛陽中硅多晶硅項目

公司下屬洛陽中硅高科技術有限公司(簡稱「洛陽中硅」)實施的電子信息材料轉型升級項目分兩期建設。一期項目計劃投資15.5億元，佔地350畝，建設區熔級多晶硅300t/a、VAD四氯化硅6,000t/a、PCVD級四氯化硅120t/a、電子級四氯化硅80t/a、電子級三氯氫硅2,000t/a、電子級二氯二氫硅500t/a、原料級六氯乙硅烷50t/a、電子級六氯乙硅烷50t/a、電子級正硅酸乙酯500t/a，計劃於2022年10月竣工投產。二期項目計劃投資26億元，預留用地365畝，錨定已取得突破的新產品，擴大高純多晶

硅生產規模，並新建電子特氣、前驅體材料等10類新產品。2021年洛陽中硅實現銷售收入8.76億元，同比增長161%，其中新產品銷售收入突破1.1億元，同比增長350%，淨利潤1.15億元。

該項目是填補國內高端硅基材料空白的「進口替代」項目，技術來源於洛陽中硅承擔的國家工業強基工程等成果，多項成果經過鑒定達到國際領先水平，發展前景廣闊。未來，洛陽中硅將積極踐行「擔國家責任，補基礎材料短板」的企業使命，堅持「走高端、多品種、小批量、高收益」的發展思路，立足集成電路及光通信領域，並向相關技術領域穩步拓展，力爭打造產值規模超百億的國家前瞻性基礎材料創新中心和生產基地，承擔起引領我國硅基材料行業向更高水平發展的國家責任，鞏固和提升我國在光通信和半導體行業的地位與話語權。

(三)報告期內核心競爭力分析

在冶金建設領域，公司是全球最大最強的冶金建設承包商和冶金企業運營服務商，以獨佔鰲頭的核心技術、持續不斷的革新創新能力、無可替代的冶金全產業鏈整合優勢，承擔起引領中國冶金向更高水平發展的國家責任，是全球最強最優最大的冶金建設運營服務「國家隊」。在國內市場，環保原料場、焦化、燒結及球團、煉鐵、煉鋼及連鑄、熱軋扁平材、熱軋長材和冷軋業務領域的技術水平、工程業績、建設效果、業主滿意度方面處於絕對的領先地位。在國外市場，站在國際水平的高端和整個冶金行業的高度，始終堅持創新驅動戰略，不斷開發新的核心

技術，創建走向海外的新競爭優勢。公司在鋼鐵冶金領域的高端諮詢及總體設計能力上具有較強的競爭力，並具有在鋼鐵工程八大業務部位的技術競爭力，充分代表了中國在鋼鐵冶金建設領域技術開發和工程建設方面的實力和水平。

在工程承包領域，公司作為全球最大的工程承包公司之一，在房屋建築、裝配式建築、房地產、市政基礎設施、綜合工業工程施工、設備安裝等方面具有較強的施工技術優勢。在2021年ENR發佈的「全球承包商250強」排名中位居第6位。公司擁有12家甲級科研設計院、15家大型施工企業、12家區域公司，擁有5項綜合甲級設計資質和41項特級施工總承包資質，5項公路施工特級資質、7項市政施工特級資質，14項房建特級資質，具備房建和交通市政基礎設施建設全產業鏈的系統集成能力，擁有涵蓋科研開發、諮詢規劃、勘察測繪、工程設計、工程監理、土建施工、安裝調試、產業運維、裝備製造及成套、技術服務與進出口貿易等全流程、全方位的完整工程建設產業鏈。與一般的工程設計企業、工程施工企業或設備製造企業相比，可在全產業鏈上進行資源整合，為客戶提供更為全面、綜合性的服務。

在新興產業領域，近年來公司在生態環保、特色主題工程、美麗鄉村與智慧城市、康養產業等新興產業領域持續發力，取得了行業領先地位。公司在污水處理、水環境治理、大氣污染治理、土壤修復、固廢治理、垃圾焚燒、餘熱餘壓的資源綜合利用等能源環保方面擁有一大批具備自主知識產權的專利技術和專有技術，建成了國內第一個實現最高排放標準的市政污水處理項目，在大型焚燒發電諮詢設計領域已佔據到全國60%的市場份額；公司擁有27個國家級科技研發平台以及管廊、海綿城市、美麗鄉村和智慧城市、主題公園、水環境、康養等一批國家級技術研究院，累計擁有有效專利超過40,000件，特別是主題公園

研究院為國內唯一一家主題公園的專業設計院，同時借助公司強大的鋼結構特別是異型鋼結構生產製造能力，在主題公園設計、原材料、施工等方面實現了「中國製造」。此外，公司在礦產資源開發領域，掌握多項國內乃至國際領先的礦山工藝和核心技術，擁有國內有色領域綜合實力最強的設計院，具有完善的銅、鉛、鋅、鎳及其他多種金屬的礦山、冶煉工藝和裝備技術，擁有數字測量與地理信息系統、複雜地質條件下的岩土工程勘察技術。在冶金礦山開採方面，大型地下鐵礦採礦技術、大型露天開採等技術處於國內領先水平。

在綜合地產領域，公司行業地位不斷提升，品牌影響力逐漸增大，中冶置業連續第四年位列「中國房地產百強企業」第40位、盈利性和穩健性TOP10，同時榮獲「中國城市開發運營優秀企業」、「中國房地產年度社會責任感企業」、「中國房地產產品力優秀企業」稱號；中冶物業獲評「中國物業管理行業市場化運營領先企業」、「中國物業科技賦能領先企業」、「中國物業服務專業化運營領先品牌企業」。公司已經成功實現了由房地產開發商向城市開發運營商的跨越升級。公司始終堅持圍繞「一主N翼，多輪驅動」科技引領的發展戰略及品牌產品定位，結合「綠色建築、科技住宅、智能家居、智慧社區」的總體目標，打造「適溫、適濕、富氧」的新一代高端智慧健康住宅。

報告期內，公司的核心競爭力未發生重大變化。

三．財務摘要

(一)摘要

本公司於2021年12月31日的財務狀況及2021年的經營結果如下：

- 營業收入為5,005.72億元，較2020年的4,001.15億元增加1,004.57億元(增幅25.11%)。
- 淨利潤為116.07億元，較2020年的93.82億元增加22.25億元(增幅23.71%)。
- 歸屬上市公司股東淨利潤為83.75億元，較2020年的78.62億元增加5.13億元(增幅6.52%)。
- 基本每股收益為0.35元，2020年的基本每股收益為0.32元。
- 資產總額於2021年12月31日為5,434.70億元，較2020年12月31日的5,063.93億元增加370.77億元(增幅7.32%)。
- 股東權益於2021年12月31日為1,513.88億元，較2020年12月31日的1,403.55億元增加110.33億元(增幅7.86%)。
- 新簽合同額達12,049.80億元,較2020年的10,197.28億元增加1,852.52億元(增幅18.17%)。

註：增減比例採用元版數據計算。

(二) 主要業務分部營業收入

報告期內，本公司主要業務分部營業收入的有關情況如下：

(1) 工程承包業務

營業收入為4,622.90億元，較2020年的3,639.65億元增加983.25億元(增幅27.01%)。

(2) 房地產開發業務

營業收入為214.16億元，較2020年的241.14億元減少26.98億元(下降11.19%)。

(3) 裝備製造業務

營業收入為116.23億元，較2020年的110.57億元增加5.66億元(增幅5.12%)。

(4) 資源開發業務

營業收入為66.69億元，較2020年的43.84億元增加22.85億元(增幅52.14%)。

(5) 其他業務

營業收入為61.62億元，較2020年的37.02億元增加24.60億元(增幅66.44%)。

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

(三) 2021年分季度主要財務數據

單位：千元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	94,423,385	156,579,802	98,484,499	151,083,961
歸屬於上市公司股東的淨利潤	2,137,039	2,800,381	1,190,800	2,246,750
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益後的淨利潤	2,021,783	2,237,496	1,135,640	1,637,316
經營活動產生的現金流量淨額	<u>-12,987,113</u>	<u>4,421,664</u>	<u>6,529,668</u>	<u>19,675,789</u>

四．可能面對的風險及公司採取的應對措施

1. 宏觀經濟風險

新冠疫情仍在全球蔓延，國際政治經濟形勢複雜多變，供應鏈阻滯、能源短缺、勞動力供應緊張等對經濟發展帶來諸多不利影響，全球經濟艱難復甦。國內經濟呈持續恢復態勢，發展韌性持續顯現，結構調整紮實推進，但不穩定不確定因素仍然較多，國內經濟恢復仍存在制約。

為有效應對宏觀經濟的不利影響，公司以四大業務板塊為切入點，對宏觀經濟和行業政策信息進行廣泛收集、及時跟蹤和分析研究，準確並深入把握政策文件精神，提高對未來趨勢的判斷力和準確度。對於重大政策變革及重要時點的行業趨勢變化，通過在公司內部發布《研究參考信息》，及時提示子企業提高關注度並做好宏觀經濟和行業政策風險應對。同時，公司將審慎評估宏觀經濟風險，並據此適時調整經營策略，充分利用和挖掘積極發展條件，確保公司穩定發展。

2. 傳統冶金工程領域風險

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

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

3. 非鋼工程領域風險

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

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

4. 房地產開發業務領域風險

2021年以來全國房地產調控政策呈收緊態勢，中央重申「房住不炒」定位，為房地產政策調控明確定調，全面落實穩地價、穩房價、穩預期的房地產長效機制。新形勢下，我國房地產行業已經告別擴張式高增長的「黃金時代」，樓市正逐步回歸理性，進入平穩發展期。伴隨著行情的變化，競爭將更加激烈，龍頭企業規模優勢、先發優勢突出，規模化聚集與併購重組頻繁發生。展望未來，國家將持續堅持「房住不炒」的政策主基調，房地產調控政策全面從緊的局面並不會實質轉變。

為積極適應形勢要求和市場變化，公司將進一步加快推進由「地產開發商」向「城市運營商」戰略升級，堅持「房住不炒」，嚴守「三條紅線」，更加精打細算，控制拿地節奏，提高項目回款能力，解決好存量項目問題、確保新項目效益，實現穩健發展；同時堅持品質化發展，加強運營管控，提高週轉效率，提升盈利能力，走效益優先、規模適度的品質化發展道路，以應對房地產開發業務領域風險。

5. 金融領域風險

全球金融形勢依舊複雜多變，地緣政治局勢緊張，貿易環境惡化，新冠疫情使得原有矛盾加速暴露。當前和今後一段時期，我國仍處於重要戰略機遇期，國內貨幣政策保持靈活精準、合理適度，央行將通過控制基礎貨幣投放量和短端利率，疊加宏觀審慎政策，保持宏觀槓桿率穩定，這些措施將更加夯實中國經濟的基礎，保障中國經濟行穩致遠。債券市場和資金價格可能產生波動，融資需把握好市場機遇和時間窗口。

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

6. 大宗商品價格風險

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

公司將針對大宗商品市場價格，加強對變化趨勢及政策的研究與預測，進而調整採購及銷售策略。同時，加大工藝改進力度，進一步提高資源產量，加強成本控制管理，進一步降低能耗，採取一切可能的措施降低生產、經營等各項成本。

7. 國際化經營風險

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

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

8. 環境及安全生產風險

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

為應對以上環境及安全生產風險，公司將繼續積極踐行「綠水青山就是金山銀山」的綠色發展理念，認真貫徹國家能源節約與生態環境保護相關法律法規要求，嚴格落實企業主體責任，不斷完善節能環保制度體系，強化日常監管，積極主動開展環境污染防治工作。同時，公司將持續強化安全生產責任落實，加大安全生產監管力度，全面推進施工現場安全生產標準化建設，加強安全生產培訓教育，嚴格事故責任追責，堅決遏制重大安全生產事故的發生。

9. 資料詐騙及盜竊風險

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

報告期內，公司未發生資料詐騙及盜竊事故。

10. 網絡風險及安全

隨著企業數字化轉型需求的驅動，各類信息系統數量激增，網絡中斷和系統宕機的可能性明顯增長。另外，公司積極開拓海外市場，國際影響力日漸提升，信息系統遭受網絡攻擊的風險隨之增加，一旦出現風險事件，可能對公司的生產運營造成不利影響。

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

五．公司關於公司未來發展的討論與分析

(一)行業格局和趨勢

一是鋼鐵工業發展變化帶來的機遇與挑戰。2021年，鋼鐵行業通過挖潛增效，努力克服原燃料價格高位運行的困難，行業效益創歷史最好水平。2021年前11個月，鋼鐵行業實現營業收入63,362億元，同比增長36.25%；利潤總額為3,517億元，同比增長86.46%，創歷史最好水平。預計2022年鋼需求總量將有望與2021年基本持平。

2021年，鋼鐵行業實現「十四五」良好開局。行業集中度進一步提升，中鋼協公佈的數據顯示，2021年11月，鋼產量排名前10位、前20位的企業鋼產量佔全國的比重分別為40.39%、54.85%，分別比2020年同期提高2.99個百分點、3.26個百分點。行業數字化、智能化、綠色化水平顯著提高，2021年鋼鐵行業一系列產品實現全球首發，填補世界空白，一大批鋼鐵企業積極探索建立氫冶金示範項目並有所突破，240多家企業約6.8億噸粗鋼產能已完成或正在實施超低排放改造。

儘管2021年鋼鐵行業取得了一定的發展，但2022年行業仍面臨產能過剩、鐵礦石資源保障能力明顯不足、能源環境約束趨緊等難題，在綠色發展新趨勢下，我國鋼鐵行業機遇與挑戰並存。從機遇來看，將助推鋼鐵行業實現更高水平的供需動態平衡、推動生產工藝技術轉型升級，鋼鐵企業也將持續深化數據利用，著力開展新一代智能管控中心建設，推動全行業智能轉型升級；從挑戰來看，我國鋼鐵行業綠色低碳轉型時間緊、任務重，綠色設計產品覆蓋不足，國內鋼企環保水平差距依然較大，超低排放改造仍是重要抓手。此外，鋼鐵企業「走出去」的熱潮方興未艾，已成為中國鋼鐵工業謀求轉型升級的重要途徑之一，特別是一批民營企業的表現尤為引人矚目。鋼鐵工業的綠色化、智能化和「走出去」為公司帶來了新的市場需求，同時也給公司提供了巨大的發展機遇。

二是建築業發展變化帶來的機遇與挑戰。2021年在建築業領域，國家聚焦「兩新一重」和短板弱項，擴大有效投資，加強系統化的佈局，加快5G、工業互聯網、大數據中心等建設，實施城市更新行動，推進城鎮老舊小區改造，支持保障性租賃住房建設，加強了城市防洪排澇設施建設，推進了一批重大工程建設。

2021年全國建築業總產值達293,079億元，同比增長11%，增速跑贏全國GDP。建築業飛速增長的同時，行業也正在呈多元化與專業化並行發展。一方面，部分龍頭企業通過轉型，進入新一輪快速發展通道，在PPP、F+EPC、ABO等新商業模式的影響帶動下，大型建築業企業紛紛成立涉及諮詢、投資、財務、採購、

金融、運營等類型子公司，打造全產業鏈綜合性工程建設集團；另一方面，相當數量的中小企業在市場萎縮的情況下生存遇到困境，整合重組加速進行。住建部等13個部委2020年聯合印發的《關於推動智能建造與建築工業化協同發展的指導意見》，提出到2025年，我國智能建造與建築工業化協同發展的政策體系和產業體系基本建立，推動形成一批智能建造龍頭企業，引領並帶動廣大中小企業向智能建造轉型升級，打造「中國建造」升級版。公司2022年將繼續推動數字化轉型，成為智能建造的龍頭企業，在新一輪建築業數字化發展的大潮中搶佔先機。

自2020年11月國務院常務會議審議通過資質改革方案後，2021年國務院和住建部又相繼發佈了《關於深化「證照分離」改革進一步激發市場主體發展活力的通知》、《關於做好建築業「證照分離」改革銜接有關工作的通知》、《關於取消工程造價諮詢企業資質審批加強事中事後監管的通知》和《建築工程施工發包與承包計價管理辦法(修訂徵求意見稿)》等文件，明確停止受理三級、丙級等60餘項資質申請，從源頭梳理資質架構，建設工程企業資質類別將進一步簡化。國家對資質管理制度的改革，將進一步推動建築業強化「優勝劣汰」趨勢。

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

(二)公司發展戰略

在“十四五”期間，公司將以「聚焦中冶主業，建設美好中冶」為發展願景，在新常態下繼續堅持「做世界一流冶金建設國家隊，基本建設主力軍、先鋒隊，新興產業領跑者、排頭兵，長期堅持走高技術高質量創新發展之路」的戰略定位，大力發展「四樑八柱」的業務體系和產品定位。

「四樑」是冶金建設、工程承包、新興產業、綜合地產四大業務板塊。

「八柱」是冶金工程與運營服務、礦山工程與運營服務、核心裝備與鋼結構、房屋建築及城市更新、交通市政與其他工程、生態環保與文旅工程、新能源與礦產資源開發、綠色健康智慧地產。

世界一流冶金建設國家隊：始終站在國際水平的高端和整個冶金行業發展的高度，按照世界一流標準，集中冶金8大部位、19個業務單元的精兵強將，持續不斷加大研發投入，瞄準冶金工程的重大和前沿領域，提高關鍵環節和重點領域的創新能力，集中突破一批關鍵技術和重大裝備，以核心技術的迭代升級再拔尖，始終保持獨佔鰲頭；通過整合公司內外研發、諮詢、設計、裝備、施工、運營等資源，整合國內外戰略客戶、核心設備製造商、信息化服務商的資源，在「專業鏈+產業鏈」上增補拔高，把優勢鏈條做得更優、把薄弱鏈條補強、把缺失鏈條補全，以全產業鏈集成整合優勢再拔高，始終保持無可替代；抓住國內鋼鐵市場供給側結構性改革帶來的機遇，在冶金建設結構調整、產業佈局、流程優化、技術改造、裝備升級等方面積極佈局，堅

持「技術、成本、合作」三原則開拓海外市場，以技術創新為先導，實現規劃、設計、建設、服務、原料等一體化、全流程、全生命週期輸出，以持續不斷地革新創新能力實現市場的內拓外展再創業。加速培育形成世界第一冶金建設運營服務國家隊，承擔起引領中國冶金走向更高水平、走向世界的國家責任。

基本建設主力軍、先鋒隊：以「主力軍」和「先鋒隊」的姿態，把握「一帶一路」政策，挖掘沿線國家在基礎設施建設領域的巨大潛力，充分發揮公司全產業鏈協同優勢，以科技創新引領市場開拓，成為目標國家城市基礎設施建設的深度參與者，培育謀劃一批高質量、高效益、有特色的品牌工程；緊緊圍繞京津冀協同發展、雄安新區建設、粵港澳大灣區建設、長江三角洲區域一體化發展等國家區域協調發展的戰略佈局重心，在房建、交通市政基礎設施建設、中高端地產等基本建設業務領域充分發揮比較優勢，加大市場突破力，提高市場影響力，積極參與城市軌道交通、特高壓、5G網絡、數據中心等新型基礎設施建設，爭做國家基本建設和踐行「一帶一路」倡議的主力軍。面對建築產業化發展趨勢，充分發揮國家鋼結構研究中心和中國鋼結構協會等優勢資源，形成具有中冶特色的混凝土、鋼結構裝配式建築技術體系，成為國家和行業相關標準和規範的制定者，打通設計與製造、構件生產、施工的鏈條和環節，推進公司形成集研發、設計、製造、安裝、檢測為一體的裝配式建築企業。

新興產業領跑者、排頭兵：以行業「領跑者」和「排頭兵」的擔當，緊跟國家新型工業化、信息化、城鎮化、農業現代化的建設步伐，挖掘提高經濟發展質量和效益的新興產業市場機遇和方向，以市場需求為牽引，以技術突破為驅動，以資本實力和商業模式創新為「倍增器」，大舉向城市地下綜合管廊、大型主題公園建設、海綿城市、智慧城市、美麗鄉村、康養、環境與新能源等領域發力，集中資源統籌開展新興產業的關鍵、共性技術研究，積極主導編製有關規範、標準，建立相應技術體系和標準體系，全面提升整體規劃及實施能力，確保以技術領先優勢佔據市場主導地位，成為技術高端、產品高端、市場高端的行業領軍企業，爭做國家新型城鎮化建設過程中建設理念、設計和施工方面的領跑者，實現公司轉型升級發展。

長期堅持走高技術高質量創新發展之路：是公司伴隨著新中國鋼鐵工業恢復建設、突飛猛進的發展歷史形成的結論，符合新發展理念要求，是公司改革發展、做強做優做大的必由之路，是實現總體戰略的唯一路徑。冶金工程系統性、綜合性、複雜性的特徵，使公司具有了其他建築業企業所不具備的學科門類齊全、創新能力突出的技術優勢，打造了公司在冶金工程領域獨佔鰲頭的核心技術、無可替代的冶金全產業鏈整合優勢、持續不斷的革新創新能力，樹立了公司冶金建設國家隊地位，造就了公司的輝煌。「長期堅持走高技術高質量創新發展之路」就是要牢固樹立技術創新是引領企業發展第一動力的理念，加快研發引領建築產業未來發展新興技術，始終佔據技術的制高點。

公司認真貫徹黨中央、國務院及國資委決策部署，以高質量發展為主題，優化產業佈局，突出主責主業，推動公司「四樑八柱」產業體系優化調整；聚焦公司自身突出問題，加強公司管理體系和管理能力建設，全面提升公司經營質量效益。

(三)經營計劃

本公司2021年度計劃實現營業收入4,150億元，實際實現營業收入5,006億元；計劃實現新簽合同額12,000億元，實際實現新簽合同額12,050億元，超額完成目標。

2022年，本公司計劃實現營業收入5,500億元，實現新簽合同額12,500億元。

六. 管理層討論及分析

(一)主營業務分析

1. 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	500,571,647	400,114,623	25.11
營業成本	447,435,146	354,685,571	26.15
銷售費用	2,742,789	2,441,204	12.35
管理費用	10,921,869	11,011,320	-0.81
財務費用	1,055,115	1,767,398	-40.30
研發費用	15,901,198	12,326,903	29.00
經營活動產生的現金流量淨額	17,640,008	28,031,705	-37.07
投資活動產生的現金流量淨額	-12,567,230	-12,287,433	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-16,236,483	-5,311,280	不適用

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

當前時期，新冠疫情仍在全球蔓延，國際政治經濟形勢複雜多變，不穩定不確定因素仍然較多。本公司的各項業務經營受到國際、國內宏觀經濟環境的影響，國內外宏觀經濟走勢可能影響到本公司採購、生產、銷售等各業務環節，進而導致本公司的經營業績產生波動。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，本公司的業務經營可能有不同的表現。

2) 本公司業務所處行業政策及其國內外市場需求的變化

本公司工程承包、房地產開發、資源開發、裝備製造業務均受所處行業政策的影響。隨著國家“碳達峰、碳中和”的政策要求，碳排放限制逐漸升級、環保整治和能耗雙控力度不斷加大、房地產行業也逐步迴歸理性進入平穩發展期，同時2021年度全球礦產品價格出現大幅反彈。上述國家政策、市場變化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2021年業績的重要風險因素。

3) 國家的稅收政策和匯率的變化

① 稅收政策變化的影響

國家稅收政策的變化將通過影響本公司及下屬各子公司稅收負擔而影響本公司經營業績和財務狀況。本公司部分下屬子公司目前享受的西部大開發稅收優惠政策、高新技術企業稅收優惠政策以及資源稅、房地產開發稅等可能隨著國家稅收政策的變化而發生變動，相關稅收優惠政策的變化將可能影響本公司的財務表現。

② 匯率波動和貨幣政策的影響

本公司部分業務收入來自海外市場，匯率的變動有可能帶來本公司境外業務收入和貨幣結算的匯率風險。此外，銀行存款準備金率的調整、存貸款基準利率的變化等將對本公司的融資成本、利息收入產生影響。

4) 境外稅收政策及其變化

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

5) 主要原材料價格的變動

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

6) 工程分包支出

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

7) 經營管理水平的提升

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

8) 收入分佈的非均衡性

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

(2) 主營業務分行業、分產品、分地區、分銷售模式情況

單位：千元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率比
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	上年增減 (%)
工程承包	462,290,153	419,814,524	9.19	27.01	28.40	減少0.98個 百分點
房地產開發	21,416,034	16,386,721	23.48	-11.19	-14.35	上升2.82個 百分點
裝備製造	11,623,127	9,865,876	15.12	5.12	3.65	上升1.20個 百分點
資源開發	6,669,327	3,823,828	42.67	52.14	21.56	上升14.43個 百分點
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

主營業務分地區情況

分地區	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率比
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	上年增減 (%)
中國	480,454,381	431,649,434	10.16	25.68	27.04	減少0.96個 百分點
其他國家/ 地區	20,117,266	15,785,712	21.53	12.81	5.95	上升5.08個 百分點
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

註：分部收入及成本為未抵銷分部間交易的數據。

主營業務分行業、分產品、分地區、分銷售模式情況的說明

1) 主營業務分行業情況

① 工程承包業務

工程承包業務是本公司傳統的核心業務，主要採用施工總承包合同模式和融資加施工總承包合同模式，是目前本公司收入和利潤的主要來源。2021年及2020年本公司工程承包業務的毛利率分別為9.19%及10.17%，同比減少0.98個百分點。

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	2021年		2020年		2019年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
冶金工程	115,256,465	24.93	90,498,906	24.87	70,286,830	22.54
房屋建築工程	228,220,508	49.37	165,001,421	45.33	147,049,726	47.16
交通基礎設施	88,338,320	19.11	77,372,999	21.26	67,393,860	21.61
其他工程	30,474,860	6.59	31,091,801	8.54	27,106,398	8.69
工程承包合計	<u>462,290,153</u>	<u>100.00</u>	<u>363,965,127</u>	<u>100.00</u>	<u>311,836,814</u>	<u>100.00</u>

註：分部收入為未抵銷分部間交易的數據。

② 房地產開發業務

2021年及2020年，本公司房地產開發業務的總體毛利率分別為23.48%及20.66%，同比上升2.82個百分點，主要是公司加強成本管控，提高項目管理水平的影響。

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。2021年及2020年，本公司裝備製造業務的毛利率分別為15.12%及13.92%，同比上升1.20個百分點，主要是公司不斷加強成本管控，推進型鋼構件標準化，提升設計施工效果的影響。

④ 資源開發業務

本公司的資源開發業務包括礦山開採及加工業務，從事礦山開採的主要有中冶銅鋅有限公司、中冶金吉礦業開發有限公司等，從事加工業務的主要是所屬多晶矽生產企業洛陽中矽高科技有限公司。2021年及2020年，本公司資源開發業務的毛利率分別為42.67%及28.24%，同比上升14.43個百分點，主要是2021年經濟企穩，礦產資源需求快速回升，礦產品價格大幅反彈及公司成本管控措施的影響。

2) 主營業務分地區情況

2021年及2020年，本公司實現的境外營業收入分別為20,117,266千元及17,832,293千元，其中主要收入來源於科威特6環及6.5環道路施工項目、科威特醫保醫院等工程承包業務，以及新加坡房地產開發業務和巴布亞新幾內亞瑞木鎳鈷項目的資源開發業務。

(3) 成本分析表

單位：千元

分行業情況

分 行 業	成本 構 成 項 目	本期金額				
		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 (%)	較上年同期 變動比例 (%)
工程承包	營業成本	419,814,524	92.28	326,948,449	90.40	28.40
房地產開發	營業成本	16,386,721	3.60	19,132,860	5.29	-14.35
裝備製造	營業成本	9,865,876	2.17	9,518,033	2.63	3.65
資源開發	營業成本	3,823,828	0.84	3,145,663	0.87	21.56

註：分部成本為未抵銷分部間交易的數據。

本公司近3年同期工程項目成本的主要構成如下：

單位：千元 幣種：人民幣

成本項目	2021年		2020年		2019年	
	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)	金額	佔比 (%)
分包成本	228,688,091	54.47	180,518,387	55.21	155,379,127	55.45
材料費	137,104,977	32.66	100,136,643	30.63	84,268,225	30.07
人工費	20,405,670	4.86	18,101,161	5.54	14,499,481	5.17
機械使用費	7,731,277	1.84	6,389,727	1.95	5,230,932	1.87
其他	25,884,509	6.17	21,802,531	6.67	20,837,676	7.44
工程成本合計	419,814,524	100.00	326,948,449	100.00	280,215,442	100.00

本公司工程項目成本的主要構成為分包成本、材料費、

人工費、機械使用費等，各成本構成要素佔營業成本的比重較為穩定。

(4) 主要銷售客戶及主要供應商情況

A. 公司主要銷售客戶情況

前五名客戶銷售額17,754,579千元，佔年度銷售總額3.55%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額0千元，佔年度銷售總額0%。

單位：千元 幣種：人民幣

客戶名稱	營業收入	佔公司全部 營業收入的 比例 (%)
單位1	5,742,586	1.15
單位2	3,306,532	0.66
單位3	3,091,651	0.62
單位4	3,075,349	0.61
單位5	2,538,461	0.51
合計	<u>17,754,579</u>	<u>3.55</u>

B. 公司主要供應商情況

前五名供應商採購額6,169,606千元，佔年度採購總額1.38%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額3,126,993千元，佔年度採購總額0.70%。

單位：千元 幣種：人民幣

供應商名稱	本期採購金額	佔公司全部 營業成本的比例 (%)
供應商1	3,126,993	0.70
供應商2	845,768	0.19
供應商3	753,711	0.17
供應商4	753,209	0.17
供應商5	689,925	0.15
合計	6,169,606	1.38

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、經營開拓及投招標費、廣告及銷售服務費等。2021年度及2020年度，本公司的銷售費用分別為2,742,789千元及2,441,204千元，同比上升12.35%，主要是公司加大市場開拓力度，相關費用增加。

(2) 管理費用

本公司的管理費用主要包括職工薪酬、折舊費、辦公費等。2021年度及2020年度，本公司的管理費用分別為10,921,869千元及11,011,320千元，同比下降0.81%，與上期基本持平。

(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。2021年度及2020年度，本公司的財務費用分別為1,055,115千元及1,767,398千元，同比下降40.30%，主要是公司統籌安排帶息負債，資金成本下降。

(4) 研發費用

本公司的研發費用包括人員人工費用、直接投入費用、折舊費用、委託外部研發費用等。2021年度及2020年度，本公司的研發費用分別為15,901,198千元及12,326,903千元，同比上升29.00%，主要是公司加大了研發投入力度，研發物料增加。

4. 研發投入

研發投入情況表

單位：千元

本期費用化研發投入	15,901,198
本期資本化研發投入	29,270
研發投入合計	15,930,468
研發投入總額佔營業收入比例(%)	3.18
研發投入資本化的比重(%)	<u>0.18</u>

5. 現金流

本公司的現金流量情況如下表所示：

單位：千元

項目	2021年	2020年
經營活動產生的現金流量淨額	17,640,008	28,031,705
投資活動產生的現金流量淨額	(12,567,230)	(12,287,433)
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>(16,236,483)</u>	<u>(5,311,280)</u>

(1) 經營活動

2021年度及2020年度，本公司經營活動產生的現金流量淨額分別為17,640,008千元和28,031,705千元，同比下降37.07%。2021年度及2020年度，本公司經營活動產生的現金流入主要來自銷售產品和提供服務收到的現金，分別佔經營活動現金流入的比重為98.71%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，2021年度及2020年度佔經營活動現金流出的比重分別為87.17%、6.38%、2.49%及86.51%、6.42%、2.60%。

(2) 投資活動

2021年度及2020年度，本公司投資活動產生的現金流量淨額為-12,567,230千元和-12,287,433千元，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，2021年度及2020年度分別佔到投資活動現金流入的比重為62.73%、8.50%、10.97%及11.03%、18.09%、8.44%。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，2021年度及2020年度分別佔投資活動現金流出的比重為20.22%、28.30%及26.55%、29.22%。

(3) 籌資活動

2021年度及2020年度，本公司籌資活動產生的現金流量淨額分別為－16,236,483千元和－5,311,280千元。籌資活動大額淨流出，主要是本期償還債務支付的現金與分配股利、利潤或償付利息支付的現金合計大於借款獲得的現金。本公司籌資活動的現金流入主要為取得借款等收到的現金，分別佔到2021年度及2020年度籌資活動現金流入的比重為90.38%及75.74%；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2021年度及2020年度籌資活動現金流出的87.70%、6.32%及84.57%、5.84%。

(二) 資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：千元

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產的 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	412,315,644	75.87	389,253,555	76.87	5.92
貨幣資金	41,824,464	7.70	53,095,827	10.49	-21.23
應收賬款	83,881,695	15.43	69,436,480	13.71	20.80
存貨	61,847,522	11.38	60,581,435	11.96	2.09
合同資產	91,185,630	16.78	83,199,483	16.43	9.60
非流動資產	131,154,503	24.13	117,139,408	23.13	11.96
無形資產	20,878,147	3.84	17,491,859	3.45	19.36
資產總額	<u>543,470,147</u>	<u>100.00</u>	<u>506,392,963</u>	<u>100.00</u>	<u>7.32</u>
流動負債	358,889,666	91.53	331,791,251	90.64	8.17
短期借款	21,395,848	5.46	29,252,171	7.99	-26.86
應付票據	37,616,532	9.59	30,472,634	8.32	23.44
應付帳款	155,265,041	39.60	133,722,043	36.53	16.11
合同負債	87,092,166	22.21	85,653,732	23.40	1.68
非流動負債	33,192,722	8.47	34,246,405	9.36	-3.08
長期借款	25,332,533	6.46	25,631,067	7.00	-1.16
負債合計	<u>392,082,388</u>	<u>100.00</u>	<u>366,037,656</u>	<u>100.00</u>	<u>7.12</u>

(1) 資產結構分析

貨幣資金

2021年12月31日及2020年12月31日，本公司的貨幣資金餘額分別為41,824,464千元及53,095,827千元，同比下降21.23%。

2021年12月31日及2020年12月31日，本公司使用權受限制的貨幣資金分別為10,607,640千元及10,930,525千元，佔貨幣資金的比例分別為25.36%及20.59%。使用受限制的貨幣資金主要包括承兌匯票保證金、保函保證金、法定存款準備金等。

應收賬款

2021年12月31日及2020年12月31日，本公司應收賬款賬面價值分別為83,881,695千元及69,436,480千元，同比增長20.80%，主要是工程承包服務相關的應收賬款增加。

存貨

本公司的存貨主要由房地產開發成本、房地產開發產品、原材料、在產品、庫存商品等構成，本公司的存貨結構體現了本公司從事工程承包、房地產開發、裝備製造、資源開發等業務的特點。

2021年12月31日及2020年12月31日，本公司的存貨淨值分別為61,847,522千元及60,581,435千元，同比增長2.09%。

合同資產

本公司的合同資產主要由工程承包服務合同已完工未結算存貨及工程質保金等構成，2021年12月31日及2020年12月31日，本公司的合同資產淨值分別為91,185,630千元及83,199,483千元，同比增長9.60%，主要是工程承包服務相關的合同資產增加。

無形資產

2021年12月31日及2020年12月31日，本公司的無形資產賬面價值合計分別為20,878,147千元及17,491,859千元，同比增長19.36%。本公司的無形資產主要為土地使用權、特許經營使用權、專利和專有技術以及採礦權等。

(2) 負債結構分析

長短期借款

本公司長、短期借款主要由向商業銀行等金融機構的信用借款、質押借款、保證借款等組成。2021年12月31日及2020年12月31日，本公司的短期借款賬面價值分別為21,395,848千元及29,252,171千元，同比下降26.86%。2021年12月31日及2020年12月31日，本公司長期借款賬面價值分別為25,332,533千元及25,631,067千元，同比下降1.16%。

報告期內，公司償還的短期貸款金額為100,580,102千元，長期貸款金額為16,127,535千元。報告期末，固定利率短期借款餘額為13,441,913千元，固定利率長期借款金額為19,807,116千元。

應付帳款

應付帳款主要為本公司應付供應商材料款、分包商工程款等，2021年12月31日及2020年12月31日，本公司的應付帳款賬面價值分別為155,265,041千元及133,722,043千元，同比增長16.11%。

合同負債

合同負債主要為工程承包服務及銷貨合同相關的合同負債等。2021年12月31日及2020年12月31日，本公司的合同負債賬面價值分別為87,092,166千元及85,653,732千元，同比增長1.68%。

(三)行業經營性信息分析

建築行業經營性信息分析

1. 報告期內竣工驗收的項目情況

單位：千元 幣種：人民幣

細分行業	房屋建設	基建工程	冶金工程	其他	總計
項目數(個)	2,821	840	2,447	678	6,786
總金額	<u>25,410,547</u>	<u>8,758,397</u>	<u>14,640,315</u>	<u>6,898,269</u>	<u>55,707,528</u>

單位：千元 幣種：人民幣

項目地區	項目數量 (個)	總金額
境內	6,627	54,356,775
境外	<u>159</u>	<u>1,350,753</u>
總計	<u>6,786</u>	<u>55,707,528</u>

註：上述數據為未抵銷內部交易的數據。

2. 報告期內在建項目情況

單位：千元 幣種：人民幣

細分行業	房屋建設	基建工程	冶金工程	其他	總計
項目數量(個)	4,896	2,688	4,387	1,811	13,782
總金額	202,809,961	79,579,923	100,616,150	23,576,591	406,582,625

單位：千元 幣種：人民幣

項目地區	項目數量 (個)	總金額
境內	12,190	393,684,644
境外	1,592	12,897,981
總計	13,782	406,582,625

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	1,266	12,587,119
非洲	206	475,881
南美洲	102	419,180
歐洲	102	718,285
大洋洲	58	35,441
北美洲	17	12,828
總計	1,751	14,248,734

4. 在建重大項目情況

☐

適用

☒

不適用

5. 報告期內累計新簽項目

報告期內累計新簽5,000萬元以上項目數量2,675個，金額11,209.96億元人民幣。

6. 報告期末在手訂單情況

報告期末在手5,000萬元以上工程訂單未完合同金額15,991.16億元人民幣。其中，已簽訂合同但尚未開工項目未完合同金額4,979.35億元人民幣，在建項目中未完工部分金額11,011.81億元人民幣。

7. 公司工程建設資質的情況

截至報告期末，本公司及下屬子公司共有建設工程企業資質700餘項，涵蓋工程勘察、工程設計、工程施工、工程監理、房地產開發等。

2021年，所屬子公司中新增2家「四特級資質」企業，本公司及下屬子公司施工總承包特級資質數量共達41個。其中5家子公司具有四項特級資質，3家子公司具有三項特級資質，4家子公司具有雙特級資質。此外，5家子公司具有工程設計綜合甲級資質。

8. 公司質量控制體系及安全生產制度運行情況

2021年，公司質量控制體系運轉正常，工程質量總體受控，未發生較大及以上質量事故。公司以總部、子公司、項目經理部三個層級為主體的質量控制體系運轉平穩，各層級嚴格執行國家、行業和地方的質量標準規範。公司推行「四不兩直」、「回頭看」等檢查方式，開展子公司自查、片區檢查、專項督查，以推進質量管理標準化、創建精品工程為抓手，以開展「質量月」活動等宣傳教育活動為保障措施，對在建工程項目實施有效的質量控制。

2021年，公司安全管理體系有效運行，安全生產形勢基本穩定。公司認真貫徹落實黨中央、國務院和應急管理部、生態環境部、國資委等部委安全生產工作部署，牢固樹立安全發展理念，紮實推進國家安全生產專項整治三年行動，按照問題導向、靶向發力的原則，以「強基固本除隱患，科學防範保發展」為主題，開展貫穿全年的安全生產「強基行動」，狠抓隱患排查，大力推進標準化建設，全面落實企業主體責任。

公司持續改進安全檢查方式，加大安全檢查力度，充分發揮業務專家作用，打造系統聯動檢查模式，對雄安、成都、廣東等重點地區，山東臨沂鋼鐵、中天綠色精品鋼等重點項目以及涉及隧道、橋樑的公路市政等重點行業進行「四不兩直」檢查，提高隱患治理實效，對檢查發現的突出問題，不留情面，敢曝光，敢處罰。其中，37家子公司主要負責人帶隊深入一線921次，檢查項目949個，發揮了表率作用。強化安全隊伍建設，全年各子公司新招安全管理人員1,068名，新增註冊安全工程師253人，安全隊伍數量和素質均得到了提高。全面開展新《安全生產法》培訓，共組織培訓1.5萬餘次，共計培訓84萬餘人，讓「人民至上、生命至上」的理念內化於心、外化於行。牢固樹立「今天的現場就是明天的市場」的理念，全面推進安全文明標準化建設，15個項目獲得國家級「建設工程項目施工安全生產標準化工地」榮譽稱號，187個項目獲得省級安全文明標準化工地，225個項目獲得地市級安全文明標準化工地，樹立標桿展現中冶形象。

9. 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943.49億元，較期初減少4.32%，較好地滿足了企業發展及產業結構調整的資金需求。其中：債權融資餘額602.85億元，其他權益工具融資餘額340.64億元，融資結構進一步優化；一年內到期融資餘額342.63億元，長期融資餘額600.86億元。

(2) 境外永續債發行情況

2021年，公司在境外發行5億美元永續債券，債券利率為2.95%。

(四) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

2021年12月31日及2020年12月31日，本公司交易性金融資產淨額分別為1,107千元及2,250,940千元，較年初下降99.95%。2021年12月31日及2020年12月31日，本公司長期股權投資淨額分別為30,328,766千元及25,676,955千元，較年初增長18.12%。2021年12月31日及2020年12月31日，本公司其他權益工具投資淨額分別為786,855千元及1,964,664千元，較年初下降59.95%。2021年12月31日及2020年12月31日，本公司其他非流動金融資產投資淨額分別為4,711,041千元及4,418,546千元，較年初增長6.62%。

2. 以公允價值計量的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的上市公司股權情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初 投資金額 (元)	持有數量 (股)	期末 賬面價值 (元)	估期末 證券總 投資比例 (%)	報告期 損益 (元)
1	股票	601005	重慶鋼鐵	360,600	167,720	350,537	31.66	129,556
2	股票	600787	中儲股份	498,768	57,528	717,949	64.83	187,541
3	股票	000539	粵電力A	23,955	6,371	38,863	3.51	14,908
合計				<u>883,323</u>	<u>/</u>	<u>1,107,349</u>	<u>100.00</u>	<u>332,005</u>

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的上市公司股權情況

單位：千元 幣種：人民幣

證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本	期初 持股比例 (%)	期末 持股比例 (%)	期末 賬面值	報告期 損益	報告期 所有者 權益變動	會計 核算科目
000709	河鋼股份	4,600	0.020	0.018	4,667	190	417	其他權益 工具投資
601328	交通銀行	89,697	0.040	0.108	195,641	13,453	5,517	其他權益 工具投資
000939	凱迪生態	2,502	1.100	1.100	-	-	-	其他權益 工具投資
600642	申能股份	188	0.010	0.001	332	13	97	其他權益 工具投資
000005	世紀星源	420	0.040	0.035	858	-	-86	其他權益 工具投資
600665	天地源	1,122	0.020	0.018	491	24	-3	其他權益 工具投資
601005	重慶鋼鐵	170,080	0.650	0.568	99,468	-	29,031	其他權益 工具投資
合計		<u>268,609</u>	<u>/</u>	<u>/</u>	<u>301,457</u>	<u>13,680</u>	<u>34,973</u>	<u>/</u>

持有非上市金融企業股權情況

所持對象名稱	最初 投資金 (元)	持有 數量 (股)	佔該公司 股權比例 (%)	期末 賬面價值 (元)	報告期 損益 (元)	報告期		股份 來源
						所有者 權益變動 (元)	會計 核算科目	
長城人壽保險股份 有限公司	30,000,000	-	0.54	30,000,000	-	-	其他權益工 具投資	購入
漢口銀行股份有限公司	27,696,000	-	0.63	27,696,000	3,026,870	-	其他權益工 具投資	購入
合計	<u>57,696,000</u>	<u>-</u>	<u>/</u>	<u>57,696,000</u>	<u>3,026,870</u>	<u>-</u>	<u>/</u>	<u>/</u>

七. 合併及公司資產負債表

合併資產負債表

2021年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日
流動資產：		
貨幣資金	41,824,464	53,095,827
交易性金融資產	1,107	2,250,940
衍生金融資產	114,790	46,412
應收票據	3,425,229	6,646,606
應收賬款	83,881,695	69,436,480
應收款項融資	11,857,791	11,759,582
預付款項	46,111,033	34,369,714
其他應收款	67,766,635	64,225,288
存貨	61,847,522	60,581,435
合同資產	91,185,630	83,199,483
一年內到期的非流動資產	2,241,185	1,499,007
其他流動資產	2,058,563	2,142,781
流動資產合計	412,315,644	389,253,555
非流動資產：		
長期應收款	30,386,163	25,576,642
長期股權投資	30,328,766	25,676,955
其他權益工具投資	786,855	1,964,664
其他非流動金融資產	4,711,041	4,418,546
投資性房地產	7,327,797	5,641,674
固定資產	25,117,809	24,684,160
在建工程	4,379,190	4,915,570
使用權資產	591,878	473,971
無形資產	20,878,147	17,491,859
商譽	55,896	160,928
長期待攤費用	293,791	295,584
遞延所得稅資產	6,056,805	5,637,114
其他非流動資產	240,365	201,741
非流動資產合計	131,154,503	117,139,408
資產總計	543,470,147	506,392,963

合併資產負債表

2021年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日
流動負債：		
短期借款	21,395,848	29,252,171
衍生金融負債	4,413	—
應付票據	37,616,532	30,472,634
應付賬款	155,265,041	133,722,043
預收款項	135,118	238,753
合同負債	87,092,166	85,653,732
應付職工薪酬	2,055,773	2,020,325
應交稅費	5,097,306	3,984,563
其他應付款	27,582,380	26,710,566
一年內到期的非流動負債	13,218,552	12,238,104
其他流動負債	9,426,537	7,498,360
流動負債合計	358,889,666	331,791,251
非流動負債：		
長期借款	25,332,533	25,631,067
應付債券	220,000	790,000
租賃負債	369,145	237,042
長期應付款	1,050,081	1,047,205
長期應付職工薪酬	3,887,979	4,103,656
預計負債	811,797	777,275
遞延收益	1,465,004	1,584,325
遞延所得稅負債	56,183	61,235
其他非流動負債	—	14,600
非流動負債合計	33,192,722	34,246,405
負債合計	392,082,388	366,037,656

項目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
股東權益：		
股本	20,723,619	20,723,619
其他權益工具	23,700,000	20,500,000
其中：永續債	23,700,000	20,500,000
資本公積	22,612,919	22,461,602
其他綜合收益	(201,624)	(284,396)
專項儲備	12,550	12,550
盈餘公積	2,692,992	2,016,768
未分配利潤	37,954,521	32,461,495
歸屬於母公司股東權益合計	107,494,977	97,891,638
少數股東權益	43,892,782	42,463,669
股東權益合計	151,387,759	140,355,307
負債和股東權益總計	543,470,147	506,392,963

公司資產負債表

2021年12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日
流動資產：		
貨幣資金	5,017,042	9,618,084
衍生金融資產	114,325	38,524
應收賬款	173,325	228,188
預付款項	717,175	1,797,943
其他應收款	60,379,167	43,536,273
存貨	1,107	1,016
合同資產	1,482,927	944,863
一年內到期的非流動資產	2,037	2,037
其他流動資產	1,481	1,481
流動資產合計	67,888,586	56,168,409
非流動資產：		
長期應收款	632,590	2,082,190
長期股權投資	97,647,601	94,532,711
其他權益工具投資	553	454
固定資產	11,947	12,478
使用權資產	691	21,360
無形資產	3,758	5,445
非流動資產合計	98,297,140	96,654,638
資產總計	166,185,726	152,823,047

項目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流動負債：		
短期借款	16,032,447	20,932,888
應付賬款	1,734,094	1,407,149
合同負債	973,037	2,114,560
應付職工薪酬	16,219	15,407
應交稅費	54,690	46,768
其他應付款	32,902,591	18,485,432
一年內到期的非流動負債	2,830,724	3,152,522
流動負債合計	54,543,802	46,154,726
非流動負債：		
長期借款	—	2,000,000
應付債券	220,000	790,000
租賃負債	138	695
長期應付款	20,456,990	20,444,550
長期應付職工薪酬	62,011	61,513
預計負債	—	99,806
遞延收益	3,598	3,598
非流動負債合計	20,742,737	23,400,162
負債合計	75,286,539	69,554,888
股東權益：		
股本	20,723,619	20,723,619
其他權益工具	23,700,000	20,500,000
其中：永續債	23,700,000	20,500,000
資本公積	37,925,332	37,925,332
其他綜合收益	(1,554)	(355)
專項儲備	12,550	12,550
盈餘公積	2,692,992	2,016,768
未分配利潤	5,846,248	2,090,245
股東權益合計	90,899,187	83,268,159
負債和股東權益總計	166,185,726	152,823,047

八. 合併及公司利潤表

合併利潤表

2021年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年度	2020年度
一. 營業總收入	500,571,647	400,114,623
其中：營業收入	500,571,647	400,114,623
二. 營業總成本	480,571,671	384,200,258
其中：營業成本	447,435,146	354,685,571
税金及附加	2,515,554	1,967,862
銷售費用	2,742,789	2,441,204
管理費用	10,921,869	11,011,320
研發費用	15,901,198	12,326,903
財務費用	1,055,115	1,767,398
其中：利息費用	2,140,452	2,509,970
利息收入	2,667,996	1,738,474
加：其他收益	428,034	451,602
投資收益(損失)	(1,793,422)	(1,139,662)
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益 (損失)	(131,052)	(177,587)
以攤餘成本計量的 金融資產終止確認 收益(損失)	(1,491,538)	(870,347)
公允價值變動收益	177,934	33,823
信用減值損失	(3,714,814)	(3,086,669)
資產減值損失	(1,624,422)	(593,338)
資產處置收益	689,228	232,899
三. 營業利潤	14,162,514	11,813,020
加：營業外收入	299,559	475,004
減：營業外支出	449,894	370,754
四. 利潤總額	14,012,179	11,917,270
減：所得稅費用	2,404,985	2,534,913

項目	2021 年度	2020 年度
五. 淨利潤	11,607,194	9,382,357
(一) 按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	11,607,194	9,382,357
終止經營淨利潤	—	—
(二) 按所有權歸屬分類		
歸屬於母公司股東的淨利潤	8,374,970	7,862,185
少數股東損益	3,232,224	1,520,172
六. 其他綜合收益的稅後淨額	(73,012)	(570,934)
歸屬於母公司股東的		
其他綜合收益的稅後淨額	207,063	(240,002)
(一) 不能重分類進損益的其他		
綜合收益	(4,416)	190,591
1. 重新計量設定受益計劃		
變動額	3,333	158,075
2. 權益法下不能轉損益的		
其他綜合收益	55	—
3. 其他權益工具投資公允		
價值變動	(7,804)	32,516
(二) 將重分類進損益的其他		
綜合收益	211,479	(430,593)
1. 權益法下可轉損益的		
其他綜合收益	30,346	23,780
2. 應收款項融資公允		
價值變動	(12,449)	(15,986)
3. 外幣財務報表折算差額	193,582	(438,387)
歸屬於少數股東的其他綜合		
收益的稅後淨額	(280,075)	(330,932)
七. 綜合收益總額	11,534,182	8,811,423
歸屬於母公司股東的		
綜合收益總額	8,582,033	7,622,183
歸屬於少數股東的綜合收益總額	2,952,149	1,189,240
八. 每股收益		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.35	0.32
(二) 稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用

公司利潤表

2021年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年度	2020年度
一、營業收入	3,552,768	2,359,983
減：營業成本	3,249,717	2,224,072
税金及附加	3,612	5,051
管理費用	273,575	281,682
財務費用	179,015	95,846
其中：利息費用	2,119,621	1,909,236
利息收入	1,895,214	1,613,230
加：其他收益	676	951
投資收益	6,713,361	2,818,991
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益(損失)	17,701	(16,069)
公允價值變動收益	140,960	38,524
信用減值損失	68,561	67,525
資產減值損失	(3,672)	—
資產處置收益(損失)	—	(24)
二、營業利潤	6,766,735	2,679,299
加：營業外收入	2	417
減：營業外支出	317	23
三、利潤總額	6,766,420	2,679,693
減：所得稅費用	4,182	1,391
四、淨利潤	6,762,238	2,678,302
持續經營淨利潤	6,762,238	2,678,302
終止經營淨利潤	—	—
五、其他綜合收益的稅後淨額	(1,199)	(1,339)
(一)不能重分類進損益的 其他綜合收益	(1,219)	(1,370)
1. 重新計量設定受益計劃 變動額	(1,318)	(1,576)
2. 其他權益工具投資公允 價值變動	99	206
(二)將重分類進損益的 其他綜合收益	20	31
1. 權益法下可轉損益的 其他綜合收益	20	31
六、綜合收益總額	6,761,039	2,676,963

九. 合併及公司現金流量表

合併現金流量表

2021年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年度	2020年度
一. 經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	469,930,650	416,368,849
收到的稅費返還	573,918	354,583
收到其他與經營活動有關的現金	5,555,846	5,340,090
經營活動現金流入小計	476,060,414	422,063,522
購買商品、接受勞務支付的現金	399,596,402	340,872,351
支付給職工以及為職工		
支付的現金	29,261,065	25,296,206
支付的各項稅費	11,429,292	10,236,827
支付其他與經營活動有關的現金	18,133,647	17,626,433
經營活動現金流出小計	458,420,406	394,031,817
經營活動產生的現金流量淨額	17,640,008	28,031,705
二. 投資活動產生的現金流量		
收回投資收到的現金	3,135,749	199,798
取得投資收益收到的現金	424,781	327,537
處置固定資產、無形資產和		
其他長期資產收回的現金淨額	548,126	152,769
處置子公司及其他營業單位		
收到的現金淨額	88,266	58,568
收到其他與投資活動有關的現金	801,548	1,071,994
投資活動現金流入小計	4,998,470	1,810,666

項目	2021 年度	2020 年度
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	3,551,383	3,743,025
投資支付的現金	4,971,778	4,120,134
支付其他與投資活動有關的現金	9,042,539	6,234,940
投資活動現金流出小計	17,565,700	14,098,099
投資活動產生的現金流量淨額	(12,567,230)	(12,287,433)
三、籌資活動產生的現金流量		
吸收投資收到的現金	11,048,169	31,464,045
其中：子公司吸收少數股東投資 收到的現金	3,348,169	23,964,045
發行永續債收到的現金	7,700,000	7,500,000
取得借款收到的現金	106,816,090	101,155,602
收到其他與籌資活動有關的現金	322,886	932,237
籌資活動現金流入小計	118,187,145	133,551,884
償還債務支付的現金	117,884,912	117,429,893
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	8,489,370	8,107,723
其中：子公司支付給少數股東的 股利、利潤	1,934,726	899,891
支付其他與籌資活動有關的現金	8,049,346	13,325,548
籌資活動現金流出小計	134,423,628	138,863,164
籌資活動產生的現金流量淨額	(16,236,483)	(5,311,280)
四、匯率變動對現金及現金等價物的 影響	215,227	(82,590)
五、現金及現金等價物淨增加額	(10,948,478)	10,350,402
加：年初現金及現金等價物餘額	42,165,302	31,814,900
六、年末現金及現金等價物餘額	31,216,824	42,165,302

公司現金流量表

2021年12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年度	2020年度
一．經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	1,479,193	2,484,498
收到的稅費返還	—	951
收到其他與經營活動有關的現金	619,518	412,698
經營活動現金流入小計	2,098,711	2,898,147
購買商品、接受勞務支付的現金	1,547,900	2,429,988
支付給職工以及為職工支付的現金	183,255	158,539
支付的各項稅費	5,359	21,061
支付其他與經營活動有關的現金	863,627	231,413
經營活動現金流出小計	2,600,141	2,841,001
經營活動產生的現金流量淨額	(501,430)	57,146
二．投資活動產生的現金流量		
取得投資收益收到的現金	5,371,439	2,201,950
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	—	21
收到其他與投資活動有關的現金	2,864,952	4,070,698
投資活動現金流入小計	8,236,391	6,272,669

項目	2021 年 度	2020 年 度
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	1,659	2,347
投資支付的現金	2,923,814	4,707,949
支付其他與投資活動有關的現金	99,952	—
投資活動現金流出小計	3,025,425	4,710,296
投資活動產生的現金流量淨額	5,210,966	1,562,373
三．籌資活動產生的現金流量		
吸收投資收到的現金	7,700,000	7,500,000
其中：發行永續債收到的現金	7,700,000	7,500,000
取得借款收到的現金	78,012,556	89,223,195
收到其他與籌資活動有關的現金	103,050	444,550
籌資活動現金流入小計	85,815,606	97,167,745
償還債務支付的現金	86,119,183	73,821,239
分配股利、利潤或償付利息支付的 現金	4,504,147	4,752,421
支付其他與籌資活動有關的現金	4,500,000	13,021,025
籌資活動現金流出小計	95,123,330	91,594,685
籌資活動產生的現金流量淨額	(9,307,724)	5,573,060
四．匯率變動對現金及現金 等價物的影響	(1,872)	(42,392)
五．現金及現金等價物淨增加額	(4,600,060)	7,150,187
加：年初現金及現金等價物餘額	9,606,574	2,456,387
六．年末現金及現金等價物餘額	5,006,514	9,606,574

十. 合併及公司股東權益變動表

合併股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年12月31日止年度								
	歸屬於母公司股東權益								
	股本	其他 權益工具 (永續債)	資本公積	其他綜合 收益	專項儲備	盈餘公積	未分配 利潤	少數股東 權益	股東權益 合計
一. 上年年末餘額	20,723,619	20,500,000	22,461,602	(284,396)	12,550	2,016,768	32,461,495	42,463,669	140,355,307
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二. 本年年初餘額	20,723,619	20,500,000	22,461,602	(284,396)	12,550	2,016,768	32,461,495	42,463,669	140,355,307
三. 本年增減變動金額	-	3,200,000	151,317	82,772	-	676,224	5,493,026	1,429,113	11,032,452
(一) 綜合收益總額	-	-	-	207,063	-	-	8,374,970	2,952,149	11,534,182
(二) 股東投入和減少資本	-	3,200,000	151,317	-	-	-	-	226,515	3,577,832
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	122,166	122,166
2. 其他權益工具持有者 投入和減少資本	-	3,200,000	-	-	-	-	-	74,661	3,274,661
3. 其他	-	-	151,317	-	-	-	-	29,688	181,005
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	676,224	(3,006,235)	(1,749,551)	(4,079,562)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	676,224	(676,224)	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,330,011)	(1,749,551)	(4,079,562)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股東權益內部結轉	-	-	-	(124,291)	-	-	124,291	-	-
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	-	-	-	(124,291)	-	-	124,291	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	7,189,775	-	-	606,714	7,796,489
2. 本年使用	-	-	-	-	(7,189,775)	-	-	(606,714)	(7,796,489)
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四. 本年年末餘額	20,723,619	23,700,000	22,612,919	(201,624)	12,550	2,692,992	37,954,521	43,892,782	151,387,759

合併股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

2020年12月31日止年度									
項目	歸屬於母公司股東權益								股東權益合計
	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	
一、上年年末餘額	20,723,619	25,924,290	22,476,448	(59,618)	12,550	1,748,938	27,123,498	18,955,783	116,905,508
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	20,723,619	25,924,290	22,476,448	(59,618)	12,550	1,748,938	27,123,498	18,955,783	116,905,508
三、本年增減變動金額	-	(5,424,290)	(14,846)	(224,778)	-	267,830	5,337,997	23,507,886	23,449,799
(一)綜合收益總額	-	-	-	(240,002)	-	-	7,862,185	1,189,240	8,811,423
(二)股東投入和減少資本	-	(5,424,290)	(14,846)	-	-	-	-	23,139,761	17,700,625
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	16,024,065	16,024,065
2. 其他權益工具持有者投入和減少資本	-	(5,424,290)	-	-	-	-	-	7,692,172	2,267,882
3. 其他	-	-	(14,846)	-	-	-	-	(576,476)	(591,322)
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	267,830	(2,508,964)	(821,115)	(3,062,249)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	267,830	(267,830)	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,241,134)	(821,115)	(3,062,249)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	15,224	-	-	(15,224)	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 設定受益計劃變動額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益結轉	-	-	-	15,224	-	-	(15,224)	-	-
留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	5,712,378	-	-	462,644	6,175,022
2. 本年使用	-	-	-	-	(5,712,378)	-	-	(462,644)	(6,175,022)
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	20,723,619	20,500,000	22,461,602	(284,396)	12,550	2,016,768	32,461,495	42,463,669	140,355,307

公司股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年12月31日止年度							
	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、上年年末餘額	20,723,619	20,500,000	37,925,332	(355)	12,550	2,016,768	2,090,245	83,268,159
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年年初餘額	20,723,619	20,500,000	37,925,332	(355)	12,550	2,016,768	2,090,245	83,268,159
三、本年增減變動金額	-	3,200,000	-	(1,199)	-	676,224	3,756,003	7,631,028
（一）綜合收益總額	-	-	-	(1,199)	-	-	6,762,238	6,761,039
（二）股東投入和減少資本	-	3,200,000	-	-	-	-	-	3,200,000
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入和減少資本	-	3,200,000	-	-	-	-	-	3,200,000
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利潤分配	-	-	-	-	-	676,224	(3,006,235)	(2,330,011)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	676,224	(676,224)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,330,011)	(2,330,011)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	20,723,619	23,700,000	37,925,332	(1,554)	12,550	2,692,992	5,846,248	90,899,187

公司股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

2020年12月31日止年度

項目	其他權益		資本公積	其他綜合		盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
	股本	工具 (永續債)		收益	專項儲備			
一、上年年末餘額	20,723,619	25,924,290	38,001,042	984	12,550	1,748,938	1,920,906	88,332,329
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初餘額	20,723,619	25,924,290	38,001,042	984	12,550	1,748,938	1,920,906	88,332,329
三、本年增減變動金額	-	(5,424,290)	(75,710)	(1,339)	-	267,830	169,339	(5,064,170)
(一)綜合收益總額	-	-	-	(1,339)	-	-	2,678,302	2,676,963
(二)股東投入和減少資本	-	(5,424,290)	(75,710)	-	-	-	-	(5,500,000)
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入和減少資本	-	(5,424,290)	-	-	-	-	-	(5,424,290)
3. 其他	-	-	(75,710)	-	-	-	-	(75,710)
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	267,830	(2,508,963)	(2,241,133)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	267,830	(267,830)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	(2,241,133)	(2,241,133)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	<u>20,723,619</u>	<u>20,500,000</u>	<u>37,925,332</u>	<u>(355)</u>	<u>12,550</u>	<u>2,016,768</u>	<u>2,090,245</u>	<u>83,268,159</u>

十一. 合併財務報表附註

(一) 公司基本情況

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

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

2015年12月8日，經國務院國資委批准，中冶集團與中國五礦集團有限公司(簡稱「**中國五礦**」)開始實施戰略重組，中冶集團整體進入中國五礦。2019年5月，中冶集團完成股東變更的工商登記，其出資人由國務院國資委變更為中國五礦。中冶集團作為本公司的控股股東、國務院國資委作為本公司最終控制人的身份在重組前後未發生變化。

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

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

2020年5月，中冶集團將其持有的本公司1,227,760千股A股股份(佔公司總股本的5.92%)無償劃轉給中國石油天然氣集團有限公司。無償劃轉完成後，中冶集團對本公司的持股比例及表決權比例由55.10%下降至49.18%，中冶集團仍為本公司的控股股東。

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

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

本集團在報告期內未發生主營業務的重大變更。

本公司的公司及合併財務報表於2022年3月29日已經本公司董事會批准。

(二)重要會計政策及會計估計

1. 編製基礎

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

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

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

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2021年12月31日的合併及公司財務狀況以及2021年度的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量。

3. 會計期間

本集團的會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

4. 記賬本位幣

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

(三)重要會計政策變更

1. 重要會計政策變更

本報告期內，本集團未發生重要會計政策的變更。

(四)合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日
庫存現金	11,136	11,441
銀行存款	30,905,299	41,409,099
其他貨幣資金	10,908,029	11,675,287
合計	41,824,464	53,095,827
其中：存放在境外的款項總額	2,333,195	1,333,900

2. 應收票據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	賬面餘額	信用損失 準備	賬面價值	賬面餘額	信用損失 準備	賬面價值
銀行承兌票據	1,085,427	-	1,085,427	1,970,938	-	1,970,938
商業承兌票據	2,736,162	396,360	2,339,802	4,691,068	15,400	4,675,668
合計	3,821,589	396,360	3,425,229	6,662,006	15,400	6,646,606

3. 應收賬款

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2021年 12月31日	2020年 12月31日
一年以內	62,442,338	51,208,541
一至二年	13,893,734	11,838,375
二至三年	6,350,925	4,659,742
三至四年	3,921,082	3,688,508
四至五年	3,027,452	1,952,971
五年以上	9,219,754	9,065,390
賬面餘額合計	98,855,285	82,413,527
減：信用損失準備	14,973,590	12,977,047
賬面價值	<u>83,881,695</u>	<u>69,436,480</u>

4. 預付款項

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2021年12月31日		2020年12月31日	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
一年以內	38,785,762	84.12	27,856,345	81.05
一至二年	4,146,628	8.99	4,051,565	11.79
二至三年	1,703,716	3.69	1,154,752	3.36
三年以上	<u>1,474,927</u>	<u>3.20</u>	<u>1,307,052</u>	<u>3.80</u>
合計	<u>46,111,033</u>	<u>100.00</u>	<u>34,369,714</u>	<u>100.00</u>

5. 其他應收款

(1) 其他應收款分類列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日
應收利息	1,038	5,580
應收股利	579,445	487,993
其他應收款	<u>67,186,152</u>	<u>63,731,715</u>
合計	<u><u>67,766,635</u></u>	<u><u>64,225,288</u></u>

(2) 其他應收款

(a) 其他應收款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	2021年 12月31日	2020年 12月31日
一年以內	44,830,051	42,650,722
一至二年	9,813,773	6,427,608
二至三年	4,197,192	6,499,351
三至四年	3,810,157	5,517,987
四至五年	3,903,880	2,471,062
五年以上	9,392,287	7,506,735
賬面餘額合計	75,947,340	71,073,465
減：信用損失準備	8,761,188	7,341,750
賬面價值	<u><u>67,186,152</u></u>	<u><u>63,731,715</u></u>

(b) 其他應收款按款項性質分類情況

單位：千元 幣種：人民幣

款項性質	2021年	2020年
	12月31日	12月31日
	賬面餘額	賬面餘額
押金及保證金	31,827,031	30,561,019
給予關聯方借款	34,363,346	31,781,493
備用金	284,175	316,054
待收回股權轉讓款及 投資款	2,702,393	2,702,393
其他	6,770,395	5,712,506
合計	<u>75,947,340</u>	<u>71,073,465</u>

6. 存貨

(1) 存貨分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年12月31日			2020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	4,867,187	19,609	4,847,578	5,003,298	18,604	4,984,694
材料採購	352,585	-	352,585	86,422	-	86,422
委託加工物資	8,339	105	8,234	10,065	330	9,735
在產品	3,056,724	503,637	2,553,087	3,002,146	334,043	2,668,103
庫存商品	3,190,278	199,283	2,990,995	2,540,229	136,238	2,403,991
週轉材料	635,843	4,469	631,374	640,615	1,060	639,555
合同履約成本	142,430	-	142,430	73,814	-	73,814
房地產開發成本	26,552,312	19,763	26,532,549	31,327,122	10,169	31,316,953
房地產開發產品	24,141,037	352,347	23,788,690	18,901,009	502,841	18,398,168
合計	<u>62,946,735</u>	<u>1,099,213</u>	<u>61,847,522</u>	<u>61,584,720</u>	<u>1,003,285</u>	<u>60,581,435</u>

(2) 存貨跌價準備

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 12月31日	本年增加金額		本年減少金額			2021年 12月31日
	餘額	計提	其他	轉回	轉銷	其他	餘額
原材料	18,604	1,019	-	14	-	-	19,609
委託加工物資	330	(225)	-	-	-	-	105
在產品	334,043	181,427	-	-	11,833	-	503,637
庫存商品	136,238	78,384	-	642	14,697	-	199,283
週轉材料	1,060	3,491	-	-	82	-	4,469
房地產開發成本	10,169	81,950	-	72,356	-	-	19,763
房地產開發產品	502,841	4,836	-	152,190	3,140	-	352,347
合計	1,003,285	350,882	-	225,202	29,752	-	1,099,213

7. 合同資產

(1) 合同資產列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
工程承包服務						
相關的合同資產	91,584,943	4,226,123	87,358,820	82,659,393	3,366,039	79,293,354
工程質保金						
相關的合同資產	4,110,334	283,524	3,826,810	4,201,728	295,599	3,906,129
合計	95,695,277	4,509,647	91,185,630	86,861,121	3,661,638	83,199,483

(2) 西澳SINO鐵礦項目情況

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

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

本集團以預期信用損失為基礎，對相關合同資產進行評估。本集團認為：雖然最終合同額尚需經過第三方審計後確定，但是，相關建設成本應控制在43.57億美元以內是本集團與中信集團間達成的共識，本集團合理預期該共識不會發生改變，本集團於2021年12月31日無需額外確認合同損失。

2021年12月31日，上述項目合同資產金額為人民幣3,411,065千元。待第三方審計結束後，本集團將與中信集團及業主積極進行協商、談判以確定最終合同額，並進行相應的會計處理。

8. 長期應收款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日
應收長期工程款項	33,284,178	27,489,727
給予關聯方借款	319,333	773,176
待收回股權出售款	333,485	333,485
其他	891,877	1,224,025
賬面餘額合計	34,828,873	29,820,413
減：長期應收款信用損失準備	2,201,525	2,744,764
賬面淨值合計	32,627,348	27,075,649
其中：一年內到期的長期 應收款淨值	2,241,185	1,499,007
一年以後到期的長期 應收款淨值	30,386,163	25,576,642

9. 應付票據

單位：千元 幣種：人民幣

種類	2021年 12月31日	2020年 12月31日
銀行承兌票據	34,781,032	27,496,190
商業承兌票據	2,835,500	2,976,444
合計	37,616,532	30,472,634

10. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日
工程款	95,991,899	84,040,670
購貨款	43,764,628	36,962,900
設計款	354,893	797,224
勞務款	11,633,071	9,264,773
質保金	1,395,095	916,344
其他	2,125,455	1,740,132
合計	155,265,041	133,722,043

(2) 應付賬款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬 齡	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年以內	116,689,113	100,720,202
一到二年	20,849,638	16,921,797
二到三年	7,486,816	6,104,507
三年以上	10,239,474	9,975,537
合 計	<u>155,265,041</u>	<u>133,722,043</u>

11. 合同負債

單位：千元 幣種：人民幣

項 目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
工程承包服務相關的合同負債	73,477,762	69,859,483
預收售樓款形成的合同負債	9,067,067	10,666,095
銷貨合同相關的合同負債	2,602,022	2,584,146
其他客戶合同相關的合同負債	1,945,315	2,544,008
合 計	<u>87,092,166</u>	<u>85,653,732</u>

12. 其他應付款

(1) 其他應付款分類列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日
應付利息	8,609	12,868
應付股利	495,521	916,864
其他應付款	<u>27,078,250</u>	<u>25,780,834</u>
合計	<u><u>27,582,380</u></u>	<u><u>26,710,566</u></u>

(2) 應付股利

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021年 12月31日	2020年 12月31日
劃分為權益工具的		
永續債股利	165,567	401,733
其他股東股利	<u>329,954</u>	<u>515,131</u>
合計	<u><u>495,521</u></u>	<u><u>916,864</u></u>

(3) 其他應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2021 年	2020 年
	12 月 31 日	12 月 31 日
應付押金及保證金	22,179,275	19,448,018
應付租賃費	116,824	108,418
應付水電費	95,739	101,949
應付修理費	323,782	320,477
其他	4,362,630	5,801,972
合計	<u>27,078,250</u>	<u>25,780,834</u>

13. 營業收入和營業成本

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	499,163,634	446,531,020	398,896,668	354,190,985
其他業務	<u>1,408,013</u>	<u>904,126</u>	<u>1,217,955</u>	<u>494,586</u>
合計	<u>500,571,647</u>	<u>447,435,146</u>	<u>400,114,623</u>	<u>354,685,571</u>

14. 税金及附加

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
城市維護建設稅	347,777	302,187
教育費附加	160,123	144,349
土地增值稅	971,133	579,183
房產稅	237,192	210,431
土地使用稅	111,075	116,794
印花稅	334,605	271,862
其他	353,649	343,056
合計	<u>2,515,554</u>	<u>1,967,862</u>

15. 銷售費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
包裝費	9,611	4,539
職工薪酬	1,249,215	1,085,168
固定資產折舊	16,967	15,993
差旅費	230,777	185,584
辦公費	220,036	191,205
運輸費	87,973	227,775
廣告費及銷售服務費	602,009	422,797
其他	326,201	308,143
合計	<u>2,742,789</u>	<u>2,441,204</u>

16. 管理費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	7,384,071	7,711,314
固定資產折舊	512,248	498,235
差旅費	364,543	324,284
辦公費	742,442	710,720
租賃費	173,362	140,988
修理費	106,061	106,549
無形資產攤銷	180,462	175,942
專業機構服務費	497,395	379,702
其他	961,285	963,586
合計	<u>10,921,869</u>	<u>11,011,320</u>

17. 研發費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
研發物料支出	10,768,976	8,039,380
職工薪酬	4,460,189	3,483,127
固定資產折舊	102,255	114,595
無形資產攤銷	34,912	16,701
其他	534,866	673,100
合計	<u>15,901,198</u>	<u>12,326,903</u>

18. 財務費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
利息支出	4,053,429	4,371,078
減：已資本化的利息費用	1,912,977	1,861,108
減：利息收入	2,667,996	1,738,474
匯兌損失	356,153	191,682
銀行手續費	962,234	582,884
租賃負債的利息費用	27,667	21,664
其他	236,605	199,672
合計	<u>1,055,115</u>	<u>1,767,398</u>

19. 信用減值損失

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
應收票據信用損失	(380,960)	(6,030)
應收賬款信用損失	(1,843,968)	(1,082,688)
其他應收款信用損失	(1,530,642)	(1,277,466)
長期應收款信用損失	40,756	(720,485)
合計	<u>(3,714,814)</u>	<u>(3,086,669)</u>

20. 資產減值損失

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
一．合同資產減值損失	(824,007)	(215,820)
二．存貨跌價損失	(125,680)	(130,108)
三．長期股權投資減值損失	(553,808)	—
四．投資性房地產減值損失	—	(5,371)
五．固定資產減值損失	(15,895)	(131,335)
六．在建工程減值損失	—	(107,507)
七．無形資產減值損失	—	(2,602)
八．商譽減值損失	(105,032)	(595)
合計	<u>(1,624,422)</u>	<u>(593,338)</u>

21. 投資收益(損失)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資 收益(損失)	(131,052)	(177,587)
處置子公司及長期股權投資 產生的投資收益	148,070	9,511
處置交易性金融資產取得的 投資收益	9,344	59,822
處置其他非流動金融資產 取得的投資收益	6,716	(53)
處置衍生金融工具取得的 投資收益	6,211	13,271
處置應收款項融資產生的 投資損失	(457,765)	(344,568)
其他權益工具投資在持有 期間取得的投資收益	23,338	61,359
其他非流動金融資產在持有 期間取得的投資收益	54,110	77,015
以攤餘成本計量的金融資產 終止確認損失	(1,491,538)	(870,347)
其他	<u>39,144</u>	<u>31,915</u>
合計	<u>(1,793,422)</u>	<u>(1,139,662)</u>

22. 營業外收入

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額	計入當期
			非經常性 損益的金額
違約金收入	31,187	38,412	31,187
政府補助	133,718	193,031	133,718
無法支付的應付 款項	75,064	64,778	75,064
其他	59,590	178,783	59,590
合計	299,559	475,004	299,559

23. 營業外支出

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額	計入當期
			非經常性 損益的金額
罰款及滯納金支出	32,109	24,833	32,109
賠償金及違約金 支出	294,544	156,474	294,544
其他	123,241	189,447	123,241
合計	449,894	370,754	449,894

24. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
當期所得稅費用	2,923,906	2,516,511
遞延所得稅費用	(518,921)	18,402
合計	<u>2,404,985</u>	<u>2,534,913</u>

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
利潤總額	14,012,179	11,917,270
按法定／適用稅率計算的 所得稅費用(25%)	3,503,045	2,979,317
稅率差異的影響	(856,452)	(936,189)
非應稅收入的影響	(265,424)	(185,232)
不可抵扣的成本、費用和 損失的影響	209,898	401,762
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	(327,912)	(9,306)
本年未確認遞延所得稅資 產的可抵扣暫時性差異 或可抵扣虧損的影響	1,036,861	854,593
其他	(895,031)	(570,032)
所得稅費用	<u>2,404,985</u>	<u>2,534,913</u>

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

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

25. 其他綜合收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		
1. 重新計量設定受益計劃		
變動額	6,651	130,122
減：重新計量設定受益計劃		
變動產生的所得稅		
影響	(410)	(28,195)
小計	7,061	158,317
2. 權益法下在被投資單位		
不能重分類進損益的		
其他綜合收益中享有的		
份額	55	—
減：權益法下在被投資單位		
不能重分類進損益的		
其他綜合收益中享有的		
份額變動產生的		
所得稅影響	—	—
小計	55	—

項目	本年發生額	上年發生額
3. 其他權益工具投資公允 價值變動	29,388	26,635
減：其他權益工具投資公允 價值變動產生的 所得稅影響	28,934	(10,714)
小計	454	37,349
(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	41,705	(54)
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	41,705	(54)
2. 應收款項融資公允價值 變動	(15,831)	(34,187)
減：應收款項融資公允價值 變動產生的所得稅 影響	(2,613)	(8,824)
小計	(13,218)	(25,363)
3. 外幣報表折算差額	(109,069)	(741,183)
合計	(73,012)	(570,934)

(五)資產負債表日後事項

利潤分配情況

根據本公司第三屆董事會第三十七次會議決議，以本公司2021年末總股本20,723,619,170股為基數，擬向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.78元(含稅)，共計人民幣1,616,442千元。上述股利分配方案尚待股東大會批准。

(六)其他重要事項

分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

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

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：

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

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

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

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

(2) 報告分部的財務信息

(a) 2021年度及2021年12月31日分部信息

單位：千元 幣種：人民幣

項目	工程承包	房地產開發	裝備製造	資源開發	其他	未分配金額	分部間抵銷	合計
營業收入	462,290,153	21,416,034	11,623,127	6,669,327	6,161,917	-	(7,588,911)	500,571,647
其中：對外交易收入	458,550,611	21,409,733	11,435,613	6,656,964	2,518,726	-	-	500,571,647
分部間交易收入	3,739,542	6,301	187,514	12,363	3,643,191	-	(7,588,911)	-
營業成本	419,814,524	16,386,721	9,865,876	3,823,828	5,047,671	-	(7,503,474)	447,435,146
其中：對外交易成本	416,176,090	16,386,721	9,710,241	3,731,517	1,430,577	-	-	447,435,146
分部間交易成本	3,638,434	-	155,635	92,311	3,617,094	-	(7,503,474)	-
營業利潤／(虧損)	11,577,094	213,371	304,456	1,846,167	551,768	(249,246)	(81,096)	14,162,514
其中：利息收入	1,659,185	1,570,718	32,264	13,306	222,476	-	(829,953)	2,667,996
利息費用	605,677	1,685,937	143,716	228,611	306,464	-	(829,953)	2,140,452
從聯營合營企業獲取 的投資收益(損失)	383,388	(522,498)	-	-	8,058	-	-	(131,052)
營業外收入	253,584	16,372	22,951	3,526	3,126	-	-	299,559
營業外支出	219,998	214,928	7,566	4,121	3,281	-	-	449,894
利潤／(虧損)總額	11,610,680	14,815	319,841	1,845,572	551,613	(249,246)	(81,096)	14,012,179
所得稅費用	1,333,597	750,939	81,102	27,320	212,027	-	-	2,404,985
淨利潤／(淨虧損)	10,277,083	(736,124)	238,739	1,818,252	339,586	(249,246)	(81,096)	11,607,194
資產	424,197,724	131,264,586	21,252,536	18,314,799	66,824,909	3,245,450	(121,629,857)	543,470,147

項目	工程承包	房地產開發	裝備製造	資源開發	其他	未分配金額	分部間抵銷	合計
其中：對聯營合營企業的								
長期股權投資	26,051,931	3,818,578	222	64	457,971	-	-	30,328,766
非流動資產	43,646,621	21,958,563	4,285,700	10,484,190	43,726,777	-	(34,888,212)	89,213,639
負債	330,972,715	99,619,235	17,832,369	13,893,544	29,119,912	79,243	(99,434,630)	392,082,388
折舊和攤銷費用	1,984,728	178,442	268,131	866,400	247,991	-	-	3,545,692
資產減值損失及信用減值								
損失	(3,446,972)	(1,706,049)	(115,201)	(65,460)	(5,554)	-	-	(5,339,236)
長期股權投資以外的其他								
非流動資產增加額	<u>8,805,932</u>	<u>2,475,717</u>	<u>481,196</u>	<u>123,023</u>	<u>115,624</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,001,492</u>

(b) 2020年度及2020年12月31日分部信息

單位：千元 幣種：人民幣

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

十二. 股息

2021年中國中冶經審計的合併報表歸屬於上市公司股東淨利潤為8,374,970千元，中國中冶本部未分配利潤為5,846,248千元。公司擬以總股本20,723,619,170股為基數，按每10股派發現金紅利人民幣0.78元(含稅)，共計現金分紅人民幣1,616,442千元，剩餘未分配利潤人民幣4,229,806千元用于公司經營發展及以後年度分配。該方案擬定的現金分紅總額佔2021年度中國中冶合併報表歸屬於上市公司股東淨利潤的19.30%。上述利潤分配預案尚待公司股東大會審議批准後予以實施。如獲批准，本公司將在2022年8月31日或之前支付股息。至于向股東派發股息的安排詳情，本公司將另行通知。

十三. 股本變動及股東情況

(一) 股本變動情況

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

(二) 股東和實際控制人情況

1. 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶)	431,879
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	425,204
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

2. 截至報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表⁽¹⁾

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、標記或 凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
中國冶金科工集團有限公司	0	10,190,955,300	49.18	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司 ⁽²⁾	315,500	2,841,867,551	13.71	0	無	0	其他
中國石油天然氣集團有限公司	0	1,227,760,000	5.92	0	無	0	國有法人
中國證券金融股份有限公司	-31,157,215	589,038,427	2.84	0	無	0	國有法人
香港中央結算有限公司	133,748,845	372,793,247	1.80	0	無	0	其他
交通銀行股份有限公司－ 廣發中證基建工程交易型 開放式指數證券投資基金	69,659,900	69,659,900	0.34	0	無	0	其他
博時基金－農業銀行－ 博時中證金融資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
易方達基金－農業銀行－ 易方達中證金融資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
大成基金－農業銀行－ 大成中證金融資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
嘉實基金－農業銀行－ 嘉實中證金融資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
廣發基金－農業銀行－ 廣發中證金融資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
中歐基金－農業銀行－ 中歐中證金融資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
華夏基金－農業銀行－ 華夏中證金融資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
銀華基金－農業銀行－ 銀華中證金融資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
南方基金－農業銀行－ 南方中證金融資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他
工銀瑞信基金－農業銀行－ 工銀瑞信中證金融資產管理計劃	0	63,516,600	0.31	0	無	0	其他

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售 條件流通股的 數量	股份種類及數量	
		種類	數量
中國冶金科工集團有限公司	10,190,955,300	人民幣普通股	10,190,955,300
香港中央結算(代理人)有限公司 ⁽²⁾	2,841,867,551	境外上市外資股	2,841,867,551
中國石油天然氣集團有限公司	1,227,760,000	人民幣普通股	1,227,760,000
中國證券金融股份有限公司	589,038,427	人民幣普通股	589,038,427
香港中央結算有限公司	372,793,247	人民幣普通股	372,793,247
交通銀行股份有限公司-廣發中證基建工程交易 型開放式指數證券投資基金	69,659,900	人民幣普通股	69,659,900
博時基金-農業銀行-博時中證金融 資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
易方達基金-農業銀行-易方達中證 金融資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
大成基金-農業銀行-大成中證金融 資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
嘉實基金-農業銀行-嘉實中證金融 資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
廣發基金-農業銀行-廣發中證金融 資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
中歐基金-農業銀行-中歐中證金融 資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
華夏基金-農業銀行-華夏中證金融 資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
銀華基金-農業銀行-銀華中證金融 資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
南方基金-農業銀行-南方中證金融 資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
工銀瑞信基金-農業銀行-工銀瑞信中證 金融資產管理計劃	63,516,600	人民幣普通股	63,516,600
前十名股東中回購專戶情況說明		不適用	
上述股東委託表決權、受託表決權、放棄表決權的說明		不適用	
上述股東關聯關係或一致行動的說明		本公司未知上述股東存在關聯 關係或一致行動關係	
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明		不適用	

註(1)： 表中所示數字來自於截至2021年12月31日公司股東名冊。

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

(三) 控股股東及實際控制人情況

1. 控股股東情況

(1) 法人

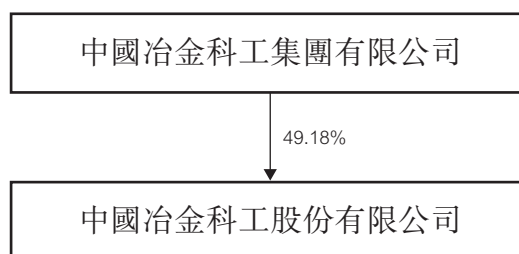
名稱	中國冶金科工集團有限公司
單位負責人	陳建光
成立日期	1982-12-18
主要經營業務	國內外各類工程總承包；各種工程技術諮詢服務及工程設備租賃；與工程建築相關的新材料、新工藝、新產品技術開發、技術服務、技術交流和技術轉讓；冶金工業所需設備的開發、生產、銷售；房地產開發、經營；招標代理；承擔國外各類工業、民用建築工程諮詢、勘察、設計和設備租賃；進出口業務；機電產品、小轎車、建築材料、儀器儀表、五金交電的銷售；建築及機電設備安裝工程及相關技術研究、規劃勘察、設計、監理和服務；造紙原材料及製品的開發與銷售；資源開發與金屬礦產品加工利用及相關服務。(企業依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。)

報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況

報告期末，中冶集團持有中冶葫蘆島有色金屬集團有限公司27%的股權，中冶葫蘆島有色金屬集團有限公司持有葫蘆島鋅業股份有限公司(000751)23.59%的股份。中冶集團持有中國石油天然氣股份有限公司(601857)0.31%的股份。

其他情況說明 無。

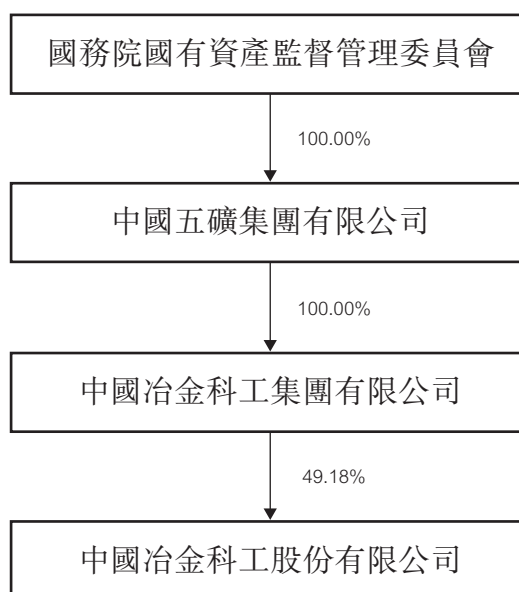
(2) 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



2. 實際控制人情況

公司實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。

公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



十四. 購入、出售或贖回本公司證券

除本公告十五、公司債券相關情況一節所披露者外，本公司或其附屬公司於報告期內沒有購入、出售或贖回本公司的任何上市證券。

十五. 公司債券相關情況

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所	投資者 適當性 安排 (如有)	交易 機制	是否 存在 終止 上市 交易 的風 險
							(%)					
2017年公開 發行公司 債券(第一期)	17中治01	144361	2017年10月 24日— 10月25日	2017年 10月 25日	2022年 10月 25日	570,000,000	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	-	競價 交易	否
2018年公開 發行公司 債券(第一期)	18中治02	143635	2018年5月 7日—5月 8日	2018年 5月 8日	2023年 5月 8日	220,000,000	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	-	競價 交易	否

公司對債券終止上市交易風險的應對措施

☐ 適用 ☒ 不適用

逾期未償還債券

☐ 適用 ☒ 不適用

報告期內債券付息兌付情況

債券名稱

付息兌付情況的說明

2017年公開發行
公司債券(第一期) 已於2021年10月25日完成付息

2018年公開發行
公司債券(第一期) 已於2021年5月10日完成本息兌付(18中冶01)
已於2021年5月10日完成付息(18中冶02)

公司債券其他情況的說明

2017年公開發行公司債券(第一期)和2018年公開發行公司債券(第一期)均面向合格投資者公開發行。

十六. 遵守企業管治守則

公司董事會已審閱本公司的企業管治報告文件，認為公司在報告期內除《企業管治守則》第E.1.2條外，已遵守了《企業管治守則》之守則條文要求，並在適用的情況下採納了建議最佳常規。根據《企業管治守則》第E.1.2條的要求，董事會主席應出席股東週年大會。本公司時任董事長國文清先生因另有其他公務，無法出席公司2020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，由公司執行董事、總裁張孟星先生主持會議。

十七. 遵守董事和監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為其董事及監事進行本公司證券交易的守則。經向本公司全體董事及監事做出特定查詢，本公司各位董事及監事確認其本人及其聯繫人已於本報告期內全面遵守上述守則之所需標準。

十八. 財務與審計委員會的審閱工作

董事會下設的財務與審計委員會已經與本公司管理層審閱本公司及其附屬公司接納的會計原則及常規，並已經與董事商討有關本公司內部監控及財務匯報的事宜，包括審閱本公司及其附屬公司截至2021年12月31日止年度的經審核合併財務報表。

十九. 股東週年大會及暫停辦理H股股份過戶登記手續

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

二十. 核數師

經本公司2020年度股東週年大會批准，續聘大信會計師事務所(特殊普通合夥)擔任本公司2021度財務報告審計、半年度財務報告審閱審計機構及公司2021年度內控審計會計師事務所。本年度財務報表審計及審閱費用為788萬元，內部控制審計費用為150萬元。大信會計師事務所(特殊普通合夥)連續第2年為本公司提供年度審計服務。本公司2021年審計報告簽字註冊會計師分別為王進和蔡金良，作為簽字註冊會計師為公司提供審計服務的連續年限均為2年。

二十一.刊發年度報告

本公司截至2021年12月31日止年度報告將於2022年4月29日或之前於香港交易及結算所有限公司的網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<http://www.mccchina.com>)刊發以供本公司股東參閱。

二十二.定義及技術術語表

「A股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，在上交所上市，以人民幣交易
「A股上市規則」	指	上海證券交易所股票上市規則
「公司章程」	指	中國冶金科工股份有限公司章程
「董事會」	指	中國冶金科工股份有限公司董事會
「中國五礦」	指	中國五礦集團有限公司
「關聯／連人」	指	A股上市規則下的關聯方及H股上市規則下的關連人士
「控股股東」、「中冶集團」	指	中國冶金科工集團有限公司
「企業管治守則」	指	香港上市規則附錄十四中所載的《企業管治守則》
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事，包括所有執行、非執行以及獨立非執行董事

「H股」	指	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在香港聯交所上市，以港元交易
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港聯交所上市規則」、「H股上市規則」、「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「獨立董事」、「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
「中冶置業」	指	中冶置業集團有限公司
「標準守則」	指	香港上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「報告期」	指	2021年1月1日至2021年12月31日
「董事會議事規則」	指	中國冶金科工股份有限公司董事會議事規則
「國務院國資委」	指	國務院國有資產監督管理委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)

「股東」	指	本公司股份的任何持有人
「股東大會」	指	中國冶金科工股份有限公司股東大會
「上交所」	指	上海證券交易所
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「監事」	指	本公司監事
「本公司」、「公司」、 「中國中冶」	指	中國冶金科工股份有限公司
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣

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

除特別註明外，本公告所有金額幣種均為人民幣。

承董事會命
中國冶金科工股份有限公司
曾剛
聯席公司秘書

北京，中國
2022年3月29日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事：陳建光先生及張孟星先生；非執行董事：郎加先生及閆愛中先生(職工代表董事)；以及獨立非執行董事：周紀昌先生、劉力先生及吳嘉寧先生。

* 僅供識別