

中国冶金科工股份有限公司

2012 年度报告摘要

2012年12月31日及2011年12月31日,本公司预计负债构成如下:

项目	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比重	金额	比重
福利精算负债	4,714,949	87.53%	5,404,804	88.36%
未决诉讼	22,619	0.42%	363	0.01%
产品质量保证金	7,280	0.14%	6,683	0.11%
环境污染整治	31,103	0.58%	35,729	0.58%
对外担保	5,069	0.09%	30,000	0.49%
其他	605,418	11.24%	632,194	10.34%
重分类一年內非流动负债	5,386,438	100.00%	6,116,462	100.00%

2. 偿债能力分析
根据本公司经审计财务报告计算的主要短期偿债能力及资本结构指标如下表所示:

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
流动比率(倍)	1.14	1.12
速动比率(倍)	0.62	0.63
资产负债率(母公司)	63.19%	57.14%
资产负债率(合并)	83.81%	82.48%
息税前利润	-2,443,797	10,514,148
利息保障倍数	-0.44	2.41

截至2012年12月31日,本公司(母公司)资产负债率为63.19%,合并报表资产负债率为83.81%。

①资产流动性指标与上年基本相当
2012年12月31日及2011年12月31日,本公司流动比率分别为1.14及1.12,速动比率分别为0.62及0.63,流动比率略有上升,速动比率略有下降。②利息保障倍数由正转负,但经营活动现金流量净额由负转正
2012年度及2011年度,本公司的利息保障倍数分别为-0.44及2.41,同比下降。2012年度及2011年度,本公司的经营活动现金流量净额分别为4,386,582及-12,631,374,经营活动现金流量大幅改善。③预收款项较高的流动负债结构
2012年12月31日及2011年12月31日,本公司预收款项余额分别为40,193,127千元及44,543,871千元,占负债总额的14.70%及16.27%,预收款项主要为收到工程承包项目业主先期预付资金、项目备料款、已结算未完工、预收售楼款等。该部分预收款项与其他负债项目相比,在未来一般不会产生现金流出,不会造成本公司的流动性风险。④融资渠道畅通
本公司与境内外多家大型商业银行及政策性银行等金融机构保持着长期的业务关系,信用记录良好。本公司的银行授信额度高,融资渠道畅通。⑤资本周转能力分析
报告期,由于本公司在手路桥施工、公辅设施建设以及保障性住房等BT项目,以及部分在建资产项目的后续资金投入,导致资产周转指标有所下降,主要资产周转能力指标见下表:

项目	2012年度	2011年度
总资产周转率	0.67	0.74
应收账款周转率	4.41	5.19
存货周转率	1.78	2.07

①总资产周转率
2012年度及2011年度,本公司的总资产周转率分别为0.67及0.74次,在报告期内有所下降,主要原因是本公司在报告期内营业规模有所下降,存货及应收账款周转加快,以及新增投资项目未投产形成产能,此种状况将随着在建项目的投产和资金的回收而趋好。②应收账款周转率
2012年度及2011年度,本公司的应收账款周转率分别为4.41及5.19次,该比率在报告期内有所下降,主要是由于工程承包业务结算周期及业务模式变化的影响。③存货周转率
2012年度及2011年度,本公司的存货周转率分别为1.78及2.07次。该比率在报告期内有所下降,主要是由于本公司工程承包及房地产业存货成本增加较多,相应降低了本公司总体存货周转率水平。(三)盈利能力分析
1. 概述
2012年度,由于本公司对持有的葫芦岛有色应收款项、兰伯特铁矿资产计提大额资产减值准备,基于对承建的中信泰富西澳矿业SINO铁矿工程承包项目工程承包合同预计总成本超出中信集团已认可的项目成本部分计提当期损失,以及多晶硅业务出现较大亏损等因素,导致报告期内盈利水平大幅下降。但本公司持续推进工程建设,完成较大多数设计、材料采购及施工,积极应对措施综合的经济形势,在钢铁行业产能过剩、传统业务萎缩的背景下,仍取得了较好的经营业绩,实现了平稳发展。①营业收入的分析
营业收入的构成
2012年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	221,119,698	230,178,204
毛利	29,590,550	27,434,276
毛利率	11.73%	11.92%
营业利润	-8,395,513	5,322,737
营业利润率	-3.80%	2.31%
利润总额	-7,962,295	6,154,641
净利润	-10,454,815	3,712,567
净利润率	-4.73%	1.61%
归属于母公司所有者的净利润	-6,951,504	4,243,424

注:各业务板块的收入为未抵销分部间交易收入,板块占比为各板块收入占未抵销板块间收入总额的比重。

②营业收入的增减
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
工程承包	175,209,940	180,845,934
装备制造业	11,405,339	14,414,740
资源开发	7,294,474	12,705,272
房地产开发	25,265,238	20,755,926
其他	5,282,548	6,052,015
分部间抵销	-3,337,841	-4,595,683
合计	221,119,698	230,178,204

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。③营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。④营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑤营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑥营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑦营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑧营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑨营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑩营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑪营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑫营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑬营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑭营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑮营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑯营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑰营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑱营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑲营业收入的构成
2012年度及2011年度,本公司的营业收入构成如下表所示:

项目	2012年度	2011年度
营业收入	175,209,940	180,845,934
营业成本	156,289,872	159,758,814
毛利	18,920,068	21,087,120
毛利率	10.80%	11.66%

注:营业收入、成本为未抵销分部间交易的数据。
2012年度,本公司营业收入实现175,209,940千元,同比下降3.12%,主要是由于受国家对钢铁行业调整的影响,工程板块中冶金工程收入较上年同期减少14.45%,但公司积极克服上述调整对冶金建设市场带来的不利影响,在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效,使得工程承包业务收入保持了较为平稳的发展。同时,本公司近年尤为保持健康、可控的财务结构,在兼顾好规模、速度与效益、质量、风险平衡的同时,更加注重转变发展方式,持续提升发展质量,适度控制经营规模的快速增长。⑳营业收入的构成
2012年度及2011年度,本