公司代码:601618 公司简称:中国中冶

中国冶金科工股份有限公司

【2018】年度报告摘要

一 重要提示

1.本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果,财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2.本公司董事会,监事会及董事,监事,高级管理人员保证年度报告内容的真实,准确,完整,不存在虚假记载,误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3.本公司于2019年3月29日召开第二届董事会第二次会议,本次会议应出席董事七名,实际出席董事六名,李海龙董事因另有其他公务无法出席本次会议,在审阅议案材料后,以书面形式委托任旭东董事代为出席并表决。

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	余海龙	因另有公务未能出席	任旭东

4.德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了无保留意见的审计报告。

5.经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2018年中国中冶的经审计合并报表归属于上市公司股东的净利润为6,371,580千元,中国中冶本部未分配利润为2,071,070千元。公司拟以总股本2,072,362万股为基数,按每10股派发现金红利人民币0.70元(含税),共计现金分红人民币1,450,653千元,剩余未分配利润人民币620,417千元用于公司经营发展及以后年度分配。该方案拟定的现金分红总额占2018年度中国中冶合并报表中归属于上市公司股东净利润的22.77%。

6.除特别注明外,本报告所有金额币种均为人民币。

二 公司简介

公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	中国中冶	601618
H股	香港联合交易所有限公司	中国中冶	01618

董事会秘书	曹刚
联席公司秘书	曹刚,伍秀薇
联系地址	中国北京市朝阳区曙光西里28号中冶大厦
电话	+86-10-59998666
传真	+86-10-59998999
电子信箱	ir@minvestchina.com

三 报告期公司主要业务简介

(一)工程承包业务

1.行业概况

2018年,中国经济保持总体平稳,呈现出质量提升,结构优化的积极趋势,同时投资回升强劲,民营企业投资意愿提升;制造业投资重新成为投资的主动力,投资结构不断优化;房地产投资保持韧性。全国固定资产投资(不含农户)635,636亿元,比上年增长5.9%。

2018年,中国钢铁行业运行稳中向好,推动钢铁企业加快环保改造,结构调整和转型升级的步伐。国内钢铁行业有关改造升级、节能环保、运营服务等方面的新机会逐渐涌现,全行业对于绿色发展,智能化和技术平台等服务的市场需求,为公司在传统核心主业上实现“价值提现型发展、调整优化、再创业”提供了主要机会。

2018年,全国基础设施投资同比增长3.8%。随着供给侧结构性改革深入推进,京津冀协同,雄安新区、长江经济带建设,“粤港澳”大湾区等国家战略规划的有效实施,国内基础设施建设和城镇化建设速度进一步加快。新兴产业增长势头强劲,涉及到新兴产业的综合管廊,主题公园,海绵城市水环境综合整治,智慧城市及美丽乡村建设、装配式建筑和康养产业等业务面临着广阔的发展空间。

2018年,世界经济增长动能有所削弱,不确定性不稳定性因素增多,下行风险加大;美国采取保护主义,单边主义和持续新型经贸规则“三菱齐发”的政策组合,推动国际经贸规则朝向提保守化,碎片化和战略化,由此引发的不稳定不确定性增加。中国政府持续推进“一带一路”建设,强化与沿线国家地区的战略对接,在基础设施建设,冶金工程,装备制造等领域迎来更为广阔的合作空间,为公司海外业务长期创造了更多的市场机遇。

展望未来,国家外汇管理局统计,2018年我国全行业对外直接投资1,298.3亿美元,同比增长4.2%。对外承包工程完成营业额1,690.6亿美元,同比增长0.3%。在“一带一路”沿线的59个国家地区对外承包工程完成营业额893.3亿美元,占同期总额的52%。对外承包工程主要集中在交通运输、一般建筑和电力工程建设行业,占比65%,有效改善东道国基础设施条件。同时,对外承包工程带动我国设备材料出口近170亿美元,同比增长10.4%。

2.报告业务经营情况

报告期内,公司新签工程合同额6,286.89亿元,同比增长13.11%,再创历史新高。新签冶金工程合同额1,110.66亿元,占新签工程合同额的比例为17.67%,较2017年同期增长40.84%。新签非洲工程合同额5,176.23亿元,占新签工程合同额的比例为82.33%,较2017年同期增长6.62%。新签海外工程合同额为443.06亿元。

2018年工程承包业务总体经营情况

单位:千元 币种:人民币

	2018年	占总额比例	2017年	同比增减
分部营业收入	258,330,923	86.94%	208,612,860	23.83%
毛利率(%)	10.52	–	11.15	降低0.63个百分点

注:分部营业收入和分部毛利为未抵销分部间交易的数据。

(1)冶金工程建设业务

作为中国钢铁工业的开拓者和奠基者,报告期内公司按照“冶金建设国家队再投资,再投资,再创业”的要求,以打造世界第一的冶金建设运营服务“国家队”为首要任务,紧跟国内钢铁企业布局调整和产业升级的步伐,强化高端引领,树立公司在传统冶金流程中八大部位,十九个单元的核心技术和控制能力,在市场开拓方面,公司注重发挥全产业链优势,针对重大冶金项目,主动出击,统一策划,统一营销,开展整体营销,保证主要钢铁企业的大中型项目不旁落的同时,牢牢巩固“冶金建设国家队”的地位,签订了河北河钢集团宣钢投资项目钢铁炼铁工程总承包项目。

公司在海外的冶金业务经营主要包括海外冶金工程项目,海外矿山项目。长期以来,公司凭借领先的综合技术优势,在海外市场上的冶金工程建设等领域承揽多个代表性工程,具有国际市场高度认可,公司在未来的经营过程中,一带一路”倡议带来的海外市场开发机遇,充分利用国家“走出去”的政策红利,通过不断加强项目运作能力,提高本土化程度,继续深耕海外优先资源,稳步提高海外业务占比,不断提升公司国际化水平。

公司冶金工程建设业务近3年营业收入及占工程承包收入总额的比重情况如下:

单位:千元 币种:人民币

收入项目	2018年		2017年		2016年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
冶金工程	64,836,330	25.10	48,097,656	23.06	47,719,519	25.43

注:分部收入为未抵销分部间交易的数据。

报告期内,公司签订的重点冶金工程建设项目如下:

序号	项目名称	合同金额(亿元)	实施主体
	境内项目		
1	河钢产业升级及宣钢产能转移高炉区域BOC总承包项目	34.0	中冶京诚工程技术有限公司
2	新疆凯迪新材料有限公司200kVa工业硅、400kVa硅铁项目	29.8	中国二十冶集团有限公司
3	山西美锦华盛化工新材料有限公司年80万吨/年焦化项目	18.4	中冶焦耐工程技术有限公司
4	吉林大连矿业工程设计采购施工总承包项目	13.0	中冶大工集团有限公司
5	广西防城港钢铁基地项目高炉系统及辅助设施总包工程	12.8	中冶赛迪集团有限公司
6	甘肃省上新材料科技有限公司年产35万吨高精度交通用钢板项目一期工程	10.6	北京中冶设备研究总院有限公司
7	广西防城港钢铁基地项目高炉系统及辅助设施总包工程	10.1	中国长天国际工程有限责任公司
8	山东莱钢永锋钢铁有限公司莱钢厚板厂厚度拓宽项目(工艺装备新旧动能转换异位改造)	9.8	上海宝冶集团有限公司
9	福建省罗源县宝钢德盛1,7号8m热轧工程(主线区)施工项目	9.4	中国冶金集团有限公司
10	石家庄市中板有限责任公司搬迁项目公共设施项目	9.2	中冶赛迪集团有限公司
11	河北河钢产业升级及宣钢产能转移项目原料区域施工总承包项目	9.2	中国建工集团有限公司
12	福建鼎盛钢铁有限公司高炉电炉工程总承包项目	9.0	中冶南方工程技术有限公司
13	鼎盛新建冷轧项目	8.2	中冶南方工程技术有限公司
14	河钢产业升级及宣钢产能转移项目热轧钢筋项目	8.1	上海宝冶集团有限公司
15	福建鼎盛钢铁有限公司RBF无头带钢生产线工程总承包项目	7.8	中国冶金集团有限公司
	海外项目		
1	文安钢铁(马来西亚)有限公司Samalaju联合钢厂总承包项目	117.0	中冶赛迪集团有限公司
2	印尼瑞南镍资源合作公司年产60万吨镍铁冶炼建设项目	20.6	中国十二冶集团有限公司
3	印尼纬达贝镍业有限公司年产30万吨镍铁冶炼工程项目	20.2	中国十二冶集团有限公司
4	印尼OBI镍钴项目工程设计项目	14.2	中国恩菲工程技术有限公司
5	印度塔塔BOC二期设备供货项目	6.1	中冶焦耐工程技术有限公司

(2)中国工程建设业务

①基本建设领域

报告期内,公司按照“基本建设主力军再定位,再转首,再升级”的要求,对建筑市场进行进一步细分,主要开发具有比较优势和市场前景的目标市场。目标市场确定后,集中优势资源下功夫,打造出具有市场竞争力的品牌业务。通过模式升级,管理升级,技术升级,能力升级,服务升级,提高在基本建设领域的竞争力。

报告期内,一方面,结合市场情况及发展要求,进行调整内外业务资源,进一步严控风险,加强项目人员审核,提高单个项目规模,质量,控制数量;另一方面,重点推进在手项目跟踪,公司继续稳步开展EPC模式的工程项目,抓住城市更新,加强市场开拓,扩大业务规模,提升公司整体盈利能力。2018年,公司新签PPP项目的个,项目投资1,006.18亿元。从行业分布情况来看,主要包括市政工程,交通运输,城镇综合开发,生态建设和环境保护,保障性安居工程等多个领域。

本公司中国工程建设各部分行业近三年营业收入及占工程承包收入总额的比重情况如下:

单位:千元 币种:人民币

收入项目	2018年		2017年		2016年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
房屋建筑工程	107,540,465	41.63	93,477,430	44.90	88,041,621	46.92
交通基础设施	54,016,566	20.91	43,856,822	21.02	31,860,213	16.98
其他工程	31,937,562	12.36	22,980,963	11.02	20,317,337	10.67

注:分部收入为未抵销分部间交易的数据。

报告期内,公司签订的重大基建项目如下:

序号	项目名称	合同金额(亿元)	实施主体
	境内项目		
1	贵州省遵义市湄潭文化旅游综合体勘察、设计(采购)、施工总承包项目	64.6	中冶天工集团有限公司
2	云南省巴市至柴河高速公路项目第一合同段	60.2	中冶交通建设集团有限公司
3	四川省山丘地区高速公路二级新路建设项目第四合同段	54.0	中国石油集团川庆钻探工程有限公司
4	湖南省湘西州“十三五”旅游干线公路建设运营PPP项目施工总承包项目(PPP项目)	45.7	中冶天工集团有限公司
5	新疆木那布拉克道路一长子—扎拉克塔等五个公路项目(PPP项目)	44.7	中国十九冶集团有限公司
6	新疆库车县银尸区改造安置房和大间路安置房人才公寓建设项目设计、采购、施工(EPC)项目	40.0	中国十七冶集团有限公司
7	云南中国第五交通枢纽区改造项目安置区建设项目EPC总承包工程	35.2	上海宝冶集团有限公司
8	中国宝武(四川)宜安·产山)国际旅游度假生态农业项目	30.0	中国十七冶集团有限公司
9	贵州省平塘县界龙县大小区外地产开发项目	29.6	中冶天工集团有限公司
10	河南省商丘市新区高科技产区改造项目(响河渠城)	29.2	中国五冶集团有限公司
11	邢州市医门药贸生态修复项目	28.7	中国二十冶集团有限公司
12	宁国国际养老产业(生态康养)示范基地建设项目	28.5	中国十九冶集团有限公司
13	河南省周口万政世家二期项目,万正尚门苑项目,丹江龙城A区,B区项目,万正大公馆项目	28.1	中国二十冶集团有限公司
14	浙江省衢州市体育中心PPP项目	27.8	上海宝冶集团有限公司
15	河南兰考县梦洋国安医院项目EPC总承包工程	26.2	中国十一冶集团有限公司
	海外项目		
1	中埃·曼斯顿职工住房二、三期项目	45.2	中国四冶工程集团有限公司
2	沙特住建部保障房一期项目Al Hanakiya,Makkah Ranya等14个工程项目	21.5	中国冶金科工股份有限公司
3	塞石国家投资有限公司年35万吨除金属生产线及配套建设1*260MW燃煤发电厂项目	20.6	中国一冶集团有限公司
4	新加坡裕曼综合工程总承包项目	17.4	中国建筑研究总院有限公司
5	莫石国阿勒坦布拉格-马兰巴托-扎门乌德高速公路40公里路段项目	11.0	中国二十冶集团有限公司

②新兴产业领域

报告期内,公司按照“产业领跑者再提速,再扩容,再创新”的要求,进一步加快新兴市场开拓速度,加速布局,以快取胜策略的实施,提高新兴产业在公司的收入占比,扩大规模,优化产品机构和市场结构。努力加大对新兴产业的技术研发力度,保持技术领先优势和行业话语权,同时通过创新,寻找,发现新的“新兴产业”。

在城市地下综合管廊领域,作为国内最早的地下综合管廊建设,公司在提供综合规划,勘察,设计,施工,监理和运营服务,具备项目全过程,全产业链,全专业集成综合能力和模块优势,报告期内,公司新中标深圳,武汉,珠海,天津,贵安新区等一批具有比较优势的综合管廊项目,截至报告期末,公司累计中标中国PPP和施工总承包项目管廊项目里程超千公里,在国内管廊市场中继续保持领跑地位。

在主题公园领域,作为全球最大的主题公园建设承包商,拥有国内唯一一家主题公园专业设计院,是国内唯一具有主题公园设计施工总承包资格的企业。2018年,成功中标和签约了北京环球影城主题公园及度假区项目标段工程标段六,出尼MINC主题公园项目,并封杀了世界主题公园建设工程等重大项目,其中,北京环球影城建成后将是环球影城在全球的第六个,亚洲第六,中国首个主题公园,也是北京建设的首要高级一类特大型国际主题公园。

在水环境综合治理领域,公司牢固树立“绿水青山就是金山银山”的理念,积极投身于生态文明建设,以中国中冶水环境技术研究院为依托,持续加大对水环境技术的投入,研发和应用,围绕流域综合治理,黑臭水综合整治,市政污水处理等市场进行重点开发,打造出具有中国中冶特色的“蓝或水,高标准,高技术,高质量”一批一流的“水处理品牌,市场份额不断扩大,上市公司业绩不断增长”的发展目标。2018年,公司成功中标了长沙市黑臭水体综合整治项目,长沙市黑臭水体综合整治项目是公司,长沙市人民政府,湖南交通工程集团投资组建,国内最大的市政综合类企业,以环保概念,改开投,改革创新为突破点,不断想强用有资源制造能力中可转化为对核心技术起支撑作用且具有较好市场前景的部分。

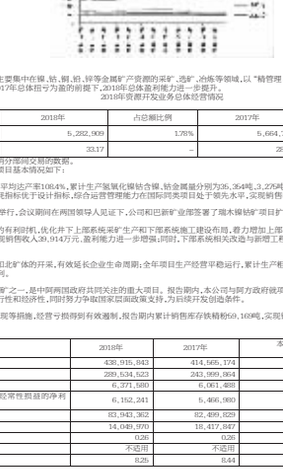
公司将进一步加深对国内钢铁行业的战略引领和管控力度,不断优化公司钢铁产业布局,进一步发挥公司钢铁产业的核心技术优势,在国内钢铁企业,以技术,设计,制作,安装,检测与维护的一体化全产业链系统优势,充分利用好的市场市场与品牌知名度,不断深化改革,脱胎重组,打造集团钢铁产业各整体竞争优势与品牌形象。

(二)贸易开发业务

1.行业概况

2018年全球矿业市场供需双双低迷,主要商品价格跳崖回调,矿业公司业绩改善步伐减缓,资本市场对矿产资产退退冒避谨慎。同期,全球矿业资本支出大幅反弹,勘探投入增幅超过20%,行业并购迎来大爆发,并购金额同比超过40%,提示出矿业公司对中长期发展的不规则期未来。展望2019年,全球矿业市场将将格局零乱格局,整体形势2018年或有改善,但受资源资源风险冲击与不确定性因素影响,市场波动将加大,商品价格将加剧。

具体从金属价格走势来看,进入2018年,随着全球贸易紧张形势不断升级,以及美元指数回升,避险情绪高涨,主要大宗金属矿产品价格跳涨回调,较年初价格均出现下跌,多数产品价格较年初跌幅均超过10%。不过,从全年均价来看,2018年基本保持了较为稳定的水平,部分品种价格甚至大幅上涨,如钴价涨幅为34%。



2.报告业务经营情况

报告期内,公司从事的资源开发业务主要集中在铜,钴,铅,锌等金属矿产资源的采矿,选矿,冶炼等领域,以“精管理,强资量,降成本,控风险,有回报”为目标,努力提升自身矿产资源的开发及治理服务水平。在2017年总体指引方面的前提下,2018年总体指标完成情况如下:

2018年资源开发业务总体经营情况

单位:千元 币种:人民币

	2018年	占总额比例	2017年	同比增减
分部营业收入	5,292,909	1.78%	5,664,790	-6.57%
毛利率(%)	33.17	–	28.89	增加4.28个百分点

注:分部营业收入和分部毛利为未抵销分部间交易的数据。

报告期内,公司开发及运营中的资源项目基本情况如下:

(1)印尼诺丽几内亚镍冶炼项目

报告期内,该项目持股权产品产,全年平均达产率108.4%,累计产氢氧化镍钴合锍,钴金属量分别为35,364吨,3,275吨,双双创出新高,全球排名双双进入前十行列,生产成本较于国际同类项目,主要生产技术及消耗指标优于设计指标,综合运营管理能力在国际同类项目处于领先水平,实现销售收入265,680万元,项目盈利能力显著提强,首次实现年度性盈利。

2018年A股IPO公司在巴亚新兴产业园,公司拥有在两国领导人见证下,公司和巴新矿业部签署了瑞木镍钴项目“项目扩建投资协议备忘录”。

(2)巴基斯坦杜达铅锌矿项目

报告期内,该项目抓住锌价处于高位的有利时机,优化并下上部系统采矿生产和下部系统施工建设布局,着力增加上部系统铅,锌精矿产量,生产锌精矿53,957吨,铅精矿8,039吨,分别较去年同期增加38%,58%,实现销售收入31,914万元,盈利能力进一步增强,同时,下部系统相关改造与新增工程正在加紧推进,将在2019年底前具备全面达产达标的条件。

(3)巴基斯坦山达克铜金矿项目

报告期内,该项目通过南矿体的扩帮和北矿体的开采,有效延长企业生命周期;全年项目生产经营平稳运行,累计生产铜精矿12,538吨,较去年同期10,052吨,同比增长26%,实现销售收入64,613万元,继续稳年保持盈利。

(4)阿富汗艾那克铜矿项目

该项目属于尚未开发的世界级大型铜矿之一,是中阿两国政府共同关注的重大项目。报告期内,本公司与阿方政府就项目采矿合同修改在喀布尔,迪拜和北京进行了数次谈判,主要议题聘请对方用资采矿方案的可行性和经济性,同时努力争取国家层面政策支持,为获得开发创造条件。

(5)阿根廷弗拉特兰德铁矿项目

该项目已经完成了停产,减员,资产变现等措施,经营亏损得到有效遏制,报告期内累计销售库存铁精粉59,169吨,实现销售收入2,820万元。

四 公司主要会计数据和财务指标

单位:千元 币种:人民币

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
总资产	438,915,843	414,565,174	5.87	377,491,604
营业收入	289,534,523	243,999,864	18.66	219,567,579
归属于上市公司股东的净利润	6,371,580	6,061,468	5.12	5,375,858
扣除非经常性损益后的净利润	6,152,241	5,466,989	12.53	4,570,415
归属于上市公司股东的净资产	83,943,362	82,489,829	1.76	70,553,075
经营活动产生的现金流量净额	14,049,970	18,417,847	-23.72	18,588,549
基本每股收益(元/股)	0.26	0.26	–	0.25
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	–	不适用
加权平均净资产收益率(%)	8.26	8.44	降低0.19个百分点	9.36

五 报告期分季度的主要会计数据

单位:千元 币种:人民币

	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)
营业收入	56,197,434	70,915,139	66,088,834	106,323,116
归属于上市公司股东的净利润	1,660,907	1,246,290	858,327	2,606,056
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,564,451	1,407,328	720,630	2,459,832
经营活动产生的现金流量净额	-12,871,484	4,764,892	800,870	21,356,692

六 股本及股东情况

1.普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	413,663
于2019年2月28日公司普通股股东总数(户)	424,342
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况 股份状态	数量	股东性质
中国冶金科工集团有限公司	-621,700,400(2)	11,643,400,100	56.18	0	无	0	国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司(3)	-1,016,000	2,841,466,000	13.71	0	无	0	其他
中国证券金融股份有限公司	-291,902,300	630,195,642	2.99	0	无	0	国有法人
招商局广济硬木家具(深圳)有限公司-博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	239,768,105	239,768,105	1.16	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司-富国中证全国央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	221,592,086	221,592,086	1.07	0	无	0	其他
深圳市平安置业投资有限公司	0	181,346,336	0.88	0	无	0	其他
天安人寿保险股份有限公司-传统产品	161,404,042	161,404,042	0.78	0	无	0	其他
华泰资产管理有限公司-策略投资产品	-62,556,123	122,664,084	0.59	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	99,190,917	112,713,160	0.54	0	无	0	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	90,087,800	0.43	0	无	0	国有法人

上述股东关联关系或一致行动的说明 本公司未知上述股东存在关联关系或一致行动关系

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 不适用

注(1):表中所示数字来自于截至2018年12月31日公司股东名册。

注(2):中冶集团以自有的中国中冶股份认购央企结构调整股份,中冶集团持股比例由56.18%下降至56.18%。

注(3):香港中央结算(代理人)有限公司持有的股份为其客户代理人持有。

2.公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

3.公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

2016年12月8日,按中央集团通知,按照党中央,国务院关于全面深化改革的总体部署以及党管资源合改革的总体要求,经国务院国资委批准,中冶集团与中国五矿实施战略重组,中冶集团整体进入中国五矿。国务院国资委作为中国中冶的控股股东,国务院国资委作为中国中冶的最终控制人未发生变化。中国证监会和香港证监会已分别批准豁免继续中国五矿因战略重组而产生的强制性全面要约收购本公司股票的义务。截至本报告披露日,相关工商登记变更工作尚未完成。

七 公司债券情况

1.公司债券基本情况

为降低公司融资成本,优化资本结构,公司发行了下列公司债券。本公司所有公开发行并在证券交易所上市,且在本年度报告披露报出日未到期的公司债券载列如下:

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2017年可续期公司债券(第一期)	17中冶Y1	136987	2017年2月28日-3月1日	若在本债券存续期内某一续期选择权行权年度,发行人选择全额兑付本期债券,则该计息年度的付息日(3月1日)即为本期债券的兑付日(如遇中交易日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间付息款项不另计利息)	27	4.99	本期债券采取单利按年计息,不计复利,在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次,在每个期末,发行人有权选择将本息种债券期限延长1个期限(即延长3年),或选择在该周期末到期全额兑付本息种债券	上交所
2017年可续期公司债券(第二期)	17中冶Y3	136972	2017年3月10日-3月13日	若在本债券存续期内某一续期选择权行权年度,发行人选择全额兑付本期债券,则该计息年度的付息日(3月13日)即为本期债券的兑付日(如遇非交易日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间付息款项不另计利息)	20	4.98	本期债券采取单利按年计息,不计复利,在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次,在每个周期末,发行人有权选择将本息种债券期限延长1个周期(即延长3年),或选择在该周期末到期全额兑付本息种债券	上交所
2017年可续期公司债券(第三期)	17中冶Y5	142902	2017年7月10日-7月11日	若在本债券存续期内某一续期选择权行权年度,发行人选择全额兑付本期债券,则该计息年度的付息日(7月11日)即为本期债券的兑付日(如遇非交易日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间付息款项不另计利息)	20	5.10	本期债券采取单利按年计息,不计复利,在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次,在每个周期末,发行人有权选择将本息种债券期限延长1个周期(即延长3年),或选择在该周期末到期全额兑付本息种债券	上交所
2017年可续期公司债券(期四期)	17中冶Y7	143907	2017年7月27日-7月28日	若在本债券存续期内某一续期选择权行权年度,发行人选择全额兑付本期债券,则该计息年度的付息日(7月28日)即为本期债券的兑付日(如遇非交易日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间付息款项不另计利息)	13	5.10	本期债券采取单利按年计息,不计复利,在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次,在每个周期末,发行人有权选择将本息种债券期限延长1个周期(即延长3年),或选择在该周期末到期全额兑付本息种债券	上交所
2017年公开发行公司债(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	本期债券采取单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付	上交所
2018年公开发行公司债(第一期)	18中冶01	143634	2018年5月17日-5月18日	2021年5月18日	8.7	4.78	本期债券采取单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付	上交所
2018年公开发行公司债(第二期)	18中冶02	143635	2018年5月17日-5月18日	2023年5月18日	2.2	4.98	本期债券采取单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付	上交所

2.公司债券付息兑付情况

截至本报告披露日,2017年可续期公司债券(第一期)已于2019年3月1日完成付息,2017年可续期公司债券(第二期)已于2019年3月13日完成付息,2017年可续期公司债券(第三期)已于2018年7月11日完成付息,2017年可续期公司债券(期四期)已于2018年7月30日完成付息,2017年公开发行公司债券(第一期)已于2018年10月25日完成付息,2018年公开发行公司债券(第一期)于2018年5月18日正式起息,首次付息日为2019年5月18日(如遇非交易日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间付息款项不另计利息)。

3.公司债券评级情况

根据中诚信证券评估有限公司2017年2月16日出具的信用评级报告(信评委函字[2017]0081-K3),评定本公司“中国冶金科工股份有限公司2017年公开发行可续期公司债券(第一期)”主体评级为AAA,评级展望为稳定;本期债项评级为AAA。

根据中诚信证券评估有限公司2017年3月31日出具的信用评级报告(信评委函字[2017]0112-P1号),评定本公司“中国冶金科工股份有限公司2017年公开发行可续期公司债券(第二期)”主体评级为AAA,评级展望为稳定;本期债项评级为AAA。

根据中诚信证券评估有限公司2017年6月27日出具的信用评级报告(信评委函字[2017]0293-P2号),评定本公司“中国冶金科工股份有限公司2017年公开发行可续期公司债券(第三期)”主体评级为AAA,评级展望为稳定;本期债项评级为AAA。

根据中诚信证券评估有限公司2017年7月19日出具的信用评级报告(信评委函字[2017]0346-P3号),评定本公司“中国冶金科工股份有限公司2017年公开发行可续期公司债券(期四期)”主体评级为AAA,评级展望为稳定;本期债项评级为AAA。

根据中诚信证券评估有限公司2017年10月9日出具的信用评级报告(信评委函字[2017]0457-P1号),评定本公司“中国冶金科工股份有限公司2017年公开发行公司债券(第一期)”主体评级为AAA,评级展望为稳定;本期债项评级为AAA。

根据中诚信证券评估有限公司2018年4月26日出具的信用评级报告(信评委函字[2018]0196-P2号),评定本公司“中国冶金科工股份有限公司2018年公开发行公司债券(第一期)”主体评级为AAA,评级展望为稳定;本期债项评级为AAA。

本公司在银行间债券市场发行债务融资工具,主体评级为AAA,评级展望为稳定。

中诚信证券评估有限公司提计于本报告披露后开展公司及债项跟踪评级工作并于公司2018年年度报告披露后两个月内在上交所网站披露跟踪评级报告,提醒投资者关注。

4.公司近2年的主要会计数据和财务指标

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	76.61	76.52	增加0.09个百分点
EBITDA全部债务比	0.05	0.05	–
利息保障倍数	2.30	2.48	降低0.18

八 经理层履职评定分析

报告期内,本公司实现营业收入289,534,523千元,同比增长18.66%;实现利润总额9,524,444千元,同比增长6.13%;实现归属母公司净利润6,371,580千元,同比增长5.12%。

(一)主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:千元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	289,534,523	243,999,864	18.66
营业成本	263,121,966	212,062,306	19.37
销售费用	2,108,541	1,961,287	7.51
管理费用	8,569,093	7,681,188	11.56
研发费用	7,182,666	5,336,045	34.61
财务费用	2,262,219	3,030,031	-7.09
经营活动产生的现金流量净额	14,049,970	18,417,847	-23.72
投资活动产生的现金流量净额	-11,737,447	-18,281,963	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-5,930,183	-2,100,336	不适用

1.收入构成

(1)报动业务收入变化的因素分析

本公司财务状况和经营业绩,受国际国内宏观经济环境,我国财政和货币政策变化以及本公司所处行业发展状态和国家行业调控政策实施等多种因素的综合影响:

国际,国内宏观经济环境和宏观经济走势变化,可能影响本公司采购,生产,销售等各业务环节,进而可能导致本公司经营业绩产生波动。本公司的业务收入主要来源于国内,在国内不同的经济周期中,本公司的经营业绩可能会受到影响。

2)本公司业务所处行业政策及其国内外市场需求的变化

本公司工程承包,房地产开发,资源开发,装备制造业务均受所处行业政策的影响,近年来国家对于钢铁行业提出实施《中国制造2025》强国战略,并对房地产行业实施调控政策,以及行业内部产能过剩,行业上下游企业经营状况的变化等均在一定程度上引导着本公司业务领域的调整和市场区域的布局,从而影响本公司业务的内在结构变化,进而影响公司的财务状况变化。

上述1.2.2两点是影响公司2018年业绩的重要风险因素。

3)国家的税收政策和汇率的变化

税收政策变化的影响

国家税收政策的变化将通过影响本公司及下属各子公司税收负担而影响本公司经营业绩和财务状况。

本公司部分下属子公司目前享受的西部大开发税收优惠政策,高新技术企业税收优惠政策以及资源税,房地产开发税等可能随着国家税收政策的变化而发生变动,相关税收优惠政策的变化将会影响本公司的经营业绩。

汇率波动和货币政策的影响

本公司部分业务收入来自海外市场,汇率的变动有可能带来本公司境外业务收入和货币结算的汇率风险。

此外,银行存款等外币资产的汇兑,存贷款基准利率的变化等将对本公司的融资成本,利息收入产生影响。

4)境外税收政策变化

本公司在境外多个国家和地区经营业务,缴纳多种税项。由于各地税务政策和环境不同,包括企业所得税,外国来信商税,个人所得税,人头税,利息税等在内的各种税项的规定复杂多样,本公司的境外业务可能因境外税务政策及其变化产生相应风险。同时,一些经济活动的交易和事项的税务处理也可能会因其不确定性而需企业做出相应的判断。

5)主要原材料价格的变动

本公司工程承包,房地产开发业务需要使用钢材,木材,水泥,火工品,防水材料,土工材料,添加剂等原材料,本公司装备制造业务需使用钢材与电子零件等。受产量,市场状况,材料成本等因素影响,上述原材料价格的变化会影响本公司相应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机都项目的不同阶段,可能将非主体工程分包给他人。工程分包一方面提高了本公司承接大型项目的能力以及履行合同的风险性;另一方面,对分包商的管理及分包成本的控制能力,也会影响到本公司的项目盈利能力。

7)子公司与重点项目的管理

本公司西澳SINO铁矿项目是本公司在国际市场上的第二方矿计划终结项,中冶置业南