公司代码:601618　　公司简称:中国冶金

中国冶金科工股份有限公司

【2019】半年度报告摘要

一、重要提示

1. 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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半年度报告全文。

2. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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8月30日召开第三届董事会第六次会议。本次会议应出席董事七名,实际出席董事六名,任旭东董事因另有其他公务无法出席会议,在审阅议案材料后,以书面形式委托慕容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	任旭东	因另有公务未能出席	陈嘉强

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阅报告。

5. 除特别注明外,本报告所有金额币种均为人民币。

二、公司基本情况

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	1618

董事会秘书		联席公司秘书	
姓名	曾刚		曾刚、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	+86-10-59869666		
传真	+86-10-59869999		
电子信箱	ir@mcc-china.com		

三、公司主要财务数据

单位:千元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	463,975,366	438,915,843	3.43
归属于上市公司股东的净资产	86,089,228	83,943,362	2.56

	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	(5,232,028)	(8,106,592)	不适用
营业收入	159,017,379	126,112,573	26.09
归属于上市公司股东的净利润	3,156,882	2,907,197	8.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,962,289	2,971,779	-0.32
加权平均净资产收益率(%)	3.94	3.75	增加0.19个百分点
基本每股收益(元/股)	0.13	0.12	8.33
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用

四、股东情况

(一)前十名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	424,989
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前十名股东持股情况

股东名称(全称)								
中国冶金科工集团有限公司	0	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(2)	83,101	2,841,549,101	13.71	0	无	0	其他
中国证券金融股份有限公司	0	620,196,642	2.99	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	19,882,603	132,596,763	0.64	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司-博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	-118,569,972	121,198,133	0.58	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
张崇春	200,000	72,815,002	0.35	0	无	0	境内自然人
博时基金-农业银行-博时中证金融资产管理计划	0	63,516,600	0.31	0	无	0	其他
易方达基金-农业银行-易方达中证金融资产管理计划	0	63,516,600	0.31	0	无	0	其他
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	0	63,516,600	0.31	0	无	0	其他
嘉实基金-农业银行-嘉实中证金融资产管理计划	0	63,516,600	0.31	0	无	0	其他
广发基金-农业银行-广发中证金融资产管理计划	0	63,516,600	0.31	0	无	0	其他
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	0	63,516,600	0.31	0	无	0	其他
华夏基金-农业银行-华夏中证金融资产管理计划	0	63,516,600	0.31	0	无	0	其他
银华基金-农业银行-银华中证金融资产管理计划	0	63,516,600	0.31	0	无	0	其他
南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划	0	63,516,600	0.31	0	无	0	其他
工银瑞信基金-农业银行-工银瑞信中证金融资产管理计划	0	63,516,600	0.31	0	无	0	其他
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						

注:(1):表中期末数字来自于截至2019年6月30日公司股东名册。

注:(2):香港中央结算(代理人)有限公司持有的H股乃代表多个客户的权益。

(二)截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

□适用 √不适用

(三)控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2015年12月8日,经国务院国资委批准,本公司控股股东中冶集团与中国五矿实施战略重组。战略重组完成后,中冶集团整体进入中国五矿,"中国五矿"将成为本公司间接控股股东。2019年5月10日,公司接到中冶集团通知,中冶集团已完成股东变更的工商登记,其出资人由国务院国资委变更为中国五矿。本公司因此成为中国五矿的间接控股子公司。中冶集团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。

五、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一)工程承包业务

1.行业概况

2019年上半年,中国经济继续运行在合理区间,延续总体平稳、稳中有进的发展态势,呈现出生产稳中有进、需求持续扩大、物价形势稳定、创新驱动加强等特点;制造业投资增速低位回升,高技术制造业较快增长;房地产开发投资保持较快增长。全国固定资产投资(不含农户)299,100亿元,同比增长5.8%。

2019年上半年,钢铁行业呈现了相对平稳的运行态势,产量增长,出口增加。在当前钢铁行业"减量发展"时代,钢铁企业更加注重科技的创新与高端产品发展,推动钢铁企业加快转型升级的步伐,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增多,全行业对于绿色发展、智能发展和高水平的运营服务有较强的市场需求,为公司在传统核心主业上实现"冶金建设国家队再接力、再投高、再创业"提供了大量机遇。

2019年上半年,全国基础设施投资(不含电力、热力、燃气及水生产和供应业)同比增长4.1%。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。新兴产业增长较快,强劲动力逐渐形成,并及到新兴产业的主题公园、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。

2019年上半年,海外业务拓展机遇与挑战并存,市场机遇主要表现在:全球经济有望延续缓慢增长的态势,基础设施建设升温,投资需求仍然较大;"一带一路"倡议深入推进,为行业发展提供持续强劲动力;对外承包工程行业具有很强的内生发展动力。同时,海外业务拓展面临全球基建资金缺口巨大、项目落实难度大、外部风险日益突出等风险。

2.板块业务经营情况

报告期内,公司新签工程合同额3,665亿元,同比增长22.3%,再创历史新高。新签冶金工程合同额648亿元,占新签工程合同额的比例为17.7%,较2018年同期增长46.5%。新签非洲工程合同额3,017亿元,占新签工程合同额的比例为82.3%,较2018年同期增长18.3%。新签海外工程合同额为131亿元。

2019年上半年工程承包业务总体经营情况

单位:千元　币种:人民币

	2019年上半年	占总额比例	2018年上半年	同比增减
分部营业收入	145,074,533	88.93%	111,238,227	30.42%
毛利率(%)	9.39	-	9.63	减少0.24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

作为全球最大最强的冶金建设承包商和冶金企业运营服务商,报告期内公司以打造世界第一冶金建设国家队为目标,紧跟国内钢铁企业市场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,牢牢抓住冶金小型棒材会,积极主动加强与战略客户对接,针对重大冶金项目,主动出击、统一筹划、统一部署,开展整体营销。保证主要钢铁企业的冶金新项目,重点对国内"冶金建设国家队"的地位。

在海外市场,公司主要开发沙特、阿联酋、科特迪瓦等国家市场,在工程类项目,主要以EPC、EPC+的期限较及后期运营等模式承揽合同。公司提倡以"前种"、"后延"赢得客户,即通过前期介入,提供增值服务,协助融资增信等实现从投标项目到运作项目的转变;再通过"后延"实现服务范围的扩大和延伸,提高大项目的营销成功率。

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	2019年上半年		2018年上半年		2017年上半年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
冶金工程	29,393,644	20.26	26,233,380	23.58	21,156,717	24.36

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
1	广西防城港钢铁基地项目(一期)-炼钢主体设施及辅助设施工程总承包项目	17.5	中冶南方工程技术有限公司
2	辽宁省营口东华钢铁有限公司3800mm中厚板生产线续建项目	15.4	中冶京诚工程技术有限公司
3	河钢集团石家庄钢铁有限责任公司环保搬迁产品升级改造项目炼钢工程总承包项目	15.4	中冶京诚工程技术有限公司
4	日照足辰设OB钢轨项目	12.6	上海宝冶集团有限公司
5	福建省罗源县宝钢德盛不锈钢有限公司新炼钢(一步)工程项目	11.2	中国十七冶集团有限公司
6	太行钢铁集团搬迁改造项目高炉工程总包	10.6	中冶赛迪集团有限公司
7	河钢集团石家庄钢铁有限责任公司环保搬迁产品升级改造项目炼钢工程总承包项目	15.4	中冶京诚工程技术有限公司
8	日照足辰设OB钢轨项目	12.6	上海宝冶集团有限公司
9	福建省罗源县宝钢德盛不锈钢有限公司新炼钢(一步)工程项目	11.2	中国十七冶集团有限公司
10	太行钢铁集团搬迁改造项目高炉工程总包	10.6	中冶赛迪集团有限公司
11	安钢集团钢铁三高炉系统项目炼铁工程	7.8	中国五冶集团有限公司
12	湛江钢铁三高炉系统项目炼铁工程	7.1	上海宝冶集团有限公司
13	河钢产业升级及宣钢产能转移项目研发中心建设EPC总承包项目	7.0	中冶京城工程技术有限公司
14	徐钢集团三高炉系统项目炼铁工程	6.6	中冶赛迪集团有限公司

(2)非钢工程建设业务

①基本建设领域

报告期内,基本建设领域坚持"高端是财富"的营销理念,聚焦企业所在地市场,聚焦五大城市群、国家中心城市和雄安新区、北京城市副中心,"一带一路"沿线等热点地区,聚焦高端大项目,聚焦战略客户,深化与地方政府及大型企业等战略客户合作,巩固和扩大"朋友圈",抢抓热点,突破高端。

报告期内,一方面,结合市场情况及监管要求,及时调整开展PPP业务的思路,进一步严控风险,加强项目入口关,提高单个项目规模、质量,控制数量;另一方面,重点推进在手项目落地,公司继续稳步开展PPP模式的工程项目,抓住战略机遇,加强市场开拓,扩大业务规模,增加公司新签合同额,促进公司转型升级。2019年上半年,公司新中标PPP项目14个,项目总投资405亿元,从行业分布情况来看,主要包括市政工程、交通运输、水利建设、旅游、体育和科技。

公司紧跟国家"一带一路"倡议,根据世界钢铁市场发展趋势,人口红利、新兴市场发展潜力等因素,重点布局南亚、东南亚、西亚、非洲、南美、欧洲及大洋洲的20个国别/地区市场并重点关注其他3个潜力市场。总体来看,公司海外市场高度集中于东南亚、南亚、中东等发展中国家,欧美等发达地区已有布局,将持续关注其有序最市场。目前公司在56个国家和地区设立了工程类海外机构142个,矿业类境外机构10个,合计152个,其中在"一带一路"沿线的32个国家和地区,设有87个境外机构。

报告期内,集团高质量营销再上一层楼,新签合同量增、质更优。上半年,新签5亿元以上国内重大工程承包合同186个,合同额2,066.11亿元,同比去年增加150个,合同额增加2097.66亿元。

本公司非钢工程建设各部分行业近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	2019年上半年		2018年上半年		2017年上半年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
房屋建筑工程	67,438,866	46.49	43,267,674	38.90	42,046,646	48.41
交通基础设施	31,022,810	21.38	27,745,846	24.94	20,103,977	23.15
其他工程	17,219,213	11.87	13,991,327	12.58	3,541,066	4.08

注:分部收入为未抵销分部间交易的数据。

报告期内,公司签订的重点基建项目如下:

序号	项目名称	合同金额(亿元)	实施主体
1	湖北省武汉市高新大道(三环线—外环线)综合改造工程总承包(EPC)项目	40.9	中冶南方工程技术有限公司
2	深圳市梅观高速南湖段市政道路工程施工二标段项目	29.6	中国二十冶集团有限公司
3	广东省中山市中心组团黑臭(未达标)水体整治提升工程(项目三)EPC+O(勘察设计、采购、施工、运营)项目	29.6	中冶华东工程技术有限公司
4	浙江省玉环市千江旅港工业城基础设施及服务配套PPP项目建设工程施工合同	25.3	中冶天工集团有限公司
5	贵州省贵州市息烽县河城大道北段(小寨坝至乌江段)建设项目	19.8	中国十七冶集团有限公司
6	四川省成都市金堂黄快道路一期(简仁快道路—成隆快道路至机场南线段)施工总承包项目	17.3	中国五冶集团有限公司
7	天津市北辰区北辰东道道路、综合管廊及附属工程PPP项目施工总承包项目	14.9	中国一冶集团有限公司
8	四川省成都市环城生态区生态修复综合项目(东、西片区)一期,(南片区)二期社会资金作方沙西线至川陕路标段合作项目	14.3	中国五冶集团有限公司
9	《武西高铁云梦东站联络线》孝感市孝云大道长兴三路延伸工程施工项目	12.8	中冶天工集团有限公司
10	海南省海口市美兰机场旅客过夜用房及配套施工总承包项目	12.0	中国一冶集团有限公司
11	四川省成都市东山大道建设项目、二里桥路建设项目等27个项目最资建设合同之补充协议	11.0	中国五冶集团有限公司
12	山东省滨州市博兴县城区基础设施配套及环境提升建设项目	10.9	中冶天工集团有限公司
13	贵州省福泉市都匀至省安城市主干道路福泉(马场坪至瓦房)段PPP项目第1标段	10.6	中国十七冶集团有限公司
14	四川省成都市大邑县晋原至安仁旅游基础设施一空铁试验线项目	10.5	中国五冶集团有限公司
15	安徽省马鞍山市当涂县经济开发区基础配套设施PPP项目	10.1	中国十七冶集团有限公司

②新兴产业领域

报告期内,公司继续"新兴产业"做文章,通过资源整合、技术进步、营销模式调整,不断增强在新兴市场的竞争力,在城市地下综合管廊、特色主题工程、海绵城市、美丽乡村与智慧城市、康养产业、水环境治理等新兴产业取得了重大突破。公司依托下属各专业技术研究院的专业技术优势,抢占市场先机,为客户提供全产业链、全方位的综合性服务。

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者,公司能够提供咨询、规划、勘察、设计、施工、监理和运营服务,具备项目全过程、全产业链专业集成综合能力和整体优势。报告期内,公司在天津、广西、贵州、吉林等地中标一批综合管廊项目。截至报告期末,公司已中标的PPP和施工总承包管廊项目里程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。2019年,成功签约和中标了沈阳恒大文化旅游城重世界乐园主体及配套建设工程、沧州恒大文化旅游城主题公园工程、北京环球影城主题公园项目一首规模设计等重大项目。

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,加大流域综合治理、黑臭水综合整治、市政污水处理、农村污水处理等市场的开发力度,市场开发效果逐步显现。2019年中标和新签了中山市中心组团黑臭(未达标)水体整治提升工程(项目三)EPC+O,淮安北京路"黑臭水体治理提升暨清水绿岸"勘察设计施工总承包、武汉光谷大道排水走廊等综合整治EPC总承包,成都环球城生态修复综合项目等一批重大项目。

在土壤修复、垃圾焚烧、矿山修复等环保业务方面,公司也加大了市场开拓的力度,中标越南河内4000吨/天生活垃圾焚烧发电厂项目EPC总承包,雄安新区垃圾综合处理项目勘察设计、上海市嘉定区残渣填埋场生态修复工程等项目。其中雄安新区垃圾综合处理设施一期工程项目是全球首个全部暗式的垃圾综合处理工程,整个垃圾综合处理设施遵循"去工业化无烟设计"理念,将垃圾处理功能分布于地下或半地下,使邻野公园、森林雪地、音乐厅与垃圾处理"完美融合。该项目采用多项先进工艺,厂房全密闭负压,执行优于日本、欧盟水平的超低排放标准。

报告期内,公司签订的重点新兴产业项目如下:

序号	项目名称	合同金额(亿元)	实施主体
综合管廊			
1	天津市北辰区北辰东道道路、综合管廊及附属工程PPP项目施工总承包项目	14.9	中国一冶集团有限公司
2	江苏省徐州市城东大道综合管廊工程PPP项目施工总承包项目	6.6	中冶交通建设集团有限公司
3	中山翠亨新区翠城道北段地下综合管廊及同步建设工程	4.2	中国十九冶集团有限公司
4	四平市地下综合管廊PPP项目(北河西路-北环城路)	3.2	中国三冶集团有限公司
5	吉林松达河区域地下综合管廊南北干线建设工程项目合水路支线管廊(新宏街—松达河段)补充合同	2.5	中国三冶集团有限公司
主题公园			
1	河北省沧州恒大文化旅游城主题乐园主体及配套建设项目	20.0	中冶天工集团有限公司
2	沈阳恒大文化旅游城重世界乐园主体及配套建设项目	20.0	中国二十二冶集团有限公司
3	湖北省鄂州恒大文化旅游城主题乐园主体及配套建设工程施工项目	20.0	中国一冶集团有限公司
4	江苏省泰安西部记忆文化旅游项目(增资)工程总承包项目	15.4	中冶建筑研究总院有限公司
5	沧州恒大文化旅游城重世界入口主城堡(含钢结构)主体及配套建设工程	4.9	上海宝冶集团有限公司
工业环保业务			
1	深圳市宝安区群环保科技创新产业园-环保产业生成示范园区(设计采购施工总承包)项目	5.0	中一冶集团有限公司
2	广西钦州港冶金有限公司产业升级技术改造项目公辅单元-2×360㎡烧结烟气脱硫脱硝	5.0	中冶南方工程技术有限公司
3	还安市九江线材有限责任公司烧结机机头烟气活性焦一体化干法脱硫脱硝工程	4.1	中冶南方工程技术有限公司
4	河钢乐亭钢铁有限公司河钢产业升级及宣钢产能转移项目环境除尘总承包项目德资安装合同	1.6	中冶京城工程技术有限公司
5	天川县金牛钢铁子口片区图拜"山生态修复试点项目	1.6	中冶天工集团有限公司
废水及固废处理			
1	陕西省榆林神木工业园废天密化利用产学研产业园环保处理项目	9.0	中国二十二冶集团有限公司
2	深圳市宝安区群环保科技创新产业园-工业废水集中处理厂新建工程(设计采购施工总承包)	6.3	中国十九冶集团有限公司
3	湖南省第二生活垃圾焚烧发电PPP项目EPC工程	3.3	中冶南方工程技术有限公司
4	中和经济区顺站工程	2.4	中国二冶集团有限公司
5	海津镇江环保能源有限公司迁建项目工程	2.2	中冶南方工程技术有限公司
特色小镇			
1	马鞍山市慈湖高新区健康小镇工程	29.5	中国三冶集团有限公司
2	河北石家庄藁城国际旅游度假环学小镇及田园综合体-期	28.8	中国二冶集团有限公司
3	怀宁县石牌龙曲文化特色小镇一金鸡湖及周边市政道路、新区及考区连接道路等EPC项目	7.6	中国十七冶集团有限公司
4	恩施青云屋文化旅游特色小镇项目设计采购施工总承包(P+EPC)	1.4	中冶南方工程技术有限公司

(二)房地产开发业务

1.行业概况

房地产行业结束高速成长期,进入了增长相对稳定的成熟期,要构建房地产市场健康发展长效机制,坚持"房子是用来住的、不是用来炒的"的定位,因城施策、分类指导,充实城市政府主体责任,完善住房市场体系和住房保障体系。地方以城市群为调控场,从传统的需求端抑制向供给侧增加进行转变,限购限贷限售叠加土拍收紧,供应结构优化,调控效果逐步显现。行业集中度进一步提升,各类城市市场分化明显,热点城市土地市场行情持续升温,房企经营表现持续分化,规模房企在销售、拿地、产品、营销、融资及多元化布局等方面规模效应持续凸显。

2019年上半年,全国房地产开发投资61,609.30亿元,比上年名义增长10.9%。房屋新开工面积105,508.60万平方米,增长10.1%,其中,住宅新开工面积77,997.85万平方米,增长10.5%。房地产开发企业土地购置面积8,035.29万平方米,比上年下降27.5%。

2.板块业务经营情况

报告期内,公司面对"去库存"压力和"限购限贷"政策调控,分类施策、分城施策,下属中冶置业集团有限公司(以下简称"中冶置业")继续全面完成以长三角、珠三角、京津冀为重点发展区域并辐射全国的战略布局,加快在重点区域储备优质土地的工作步伐,2019年上半年通过公开市场招拍挂成功获取地块2宗,占地面积14.65万平方米,计容建筑面积29.3万平方米。中冶置业荣膺"中国房地产百强企业"第40位、百强盈利能力第15位,中国房地产公司品牌价值10强、"全国绿色开发竞争力企业"第14位,荣获"中国城市开发运营优秀企业"称号;中冶置业集团物业服务有限公司跻身全国物业服务百强企业阵营,荣获"中国物业服务专业化运营领先品牌企业"、"中国物业服务年度社会责任最企业"称号。中冶置业品牌价值达103.76亿元,主体长期信用被国内权威信用评级机构评为最高AAA级。

报告期内,公司房地产开发投资金额为94.50亿元,同比下降25.96%;施工面积1,073.86万平方米,同比下降0.40%;其中新开工面积82.95万平方米,同比下降46.06%;竣工面积105.41万平方米,同比增长16.84%;签约销售面积44.05万平方米,签约销售额51.26亿元。

2019年上半年房地产开发业务总体经营情况

单位:千元　币种:人民币

	2019年上半年	占总额比例	2018年上半年	同比增减
分部营业收入	10,389,089	6.37%	10,487,722	-0.98%
毛利率(%)	27.64		29.52	减少1.88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,公司开发的亮点房地产项目有:

(1)中冶外滩新城·红石郡项目,2017年11月已,中冶置业通过竞拍以12.91亿元取得兴隆县红石谷,南土门村地块土地使用权,项目位于当选"2017年中国避暑休闲百佳县"、"中国房地产最小城100佳"的河北省承德市兴隆县,总规划占地面积12,000亩,总建设用地3,000亩,项目首期规划土地面积4,000亩,建设用地1,847亩,地上建筑面积176万平方米,规划容积率为1.2,该项目是中冶置业从单一房地产开发到城市综合运营商的转变之作,项目建成必将成为中冶品牌实力沉淀之后的时代之作。项目已于2018年6月23日实现首次开盘,并于2018年末完成首批竣工交付,目前剩余部分正进行主体结构及内外装修施工,计划2019年9月竣工交付。

(2)冯海总部大厦二期项目。2010年12月,冯海横琴总部大厦投资发展有限公司通过竞拍以现金约8亿元取得该项目地块国有土地使用权,2015年,中冶置业通过股权转让取得项目公司31%股权,并负责项目的后期开发,该项目位于珠海市横琴自贸区横琴口岸,与澳门仅一河之隔,地理位置优越。项目规划为商业、办公综合体,由世界著名建筑师事务所Aedas创始合伙人纪达夫先生亲自操刀设计,以双龙戏珠为设计理念,将项目打造为未来横琴乃至华南区域的地标性建筑。目前项目正在进行桩基础施工及前期手续办理,计划2019年底首次开盘。

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

【2019】半年度报告摘要

(3)香港逸翠龙湾项目。2013年11月南华国际工程有限公司(以下简称"南华公司",为中冶海外工程有限公司(以下简称"中冶海外")全资子公司)通过公开投标方式以5.001亿港元获取香港葵涌青龙头70号地块,土地面积约4,983平方米,项目紧邻海岸线,海景视野极佳,180度景观,远眺门九至大屿山一带,青龙湾、东湾及马湾在前方豁然而过,毫就全港最有一览的独特海湾风貌。项目毗邻邻帝爱丽园的港深国黄金新三角发展区域,随着粤港澳大湾区的发展,市场经济空前活跃,该区域将成为珠三角城市群中的核心力量。项目已于2018年11月17日实现首次开盘,目前正进行工程验收,计划于2019年12月竣工。

(三)装备制造业务

1.行业概况

目前,钢铁行业持续推进供给侧结构性改革,产业结构不断优化,市场秩序明显改善,作为钢铁行业的配套产业,国内冶金装备制造业整体形势有望逐步改善。近年来,由于钢结构具有强度高、抗震性好及可循环利用等特点,日渐获得国家重视与市场认可;随着国家从"积极稳妥推广"钢结构建筑"到"大力发展钢结构建筑"的积极转变,未来钢结构产业将具有较大的市场空间。

2.板块业务经营情况

本公司装备制造板块的业务范围主要包括冶金设备及其零配件、钢结构及其他金属制品的研发、设计、制造、销售、安装、调试、检修以及相关服务。

2019年上半年装备制造业务总体经营情况

单位:千元　币种:人民币

	2019年上半年	占总额比例	2018年上半年	同比增减
分部营业收入	3,728,240	2.29%	3,262,968	14.26%
毛利率(%)	11.40	-	11.27	增加0.13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。

2019年上半年,公司装备制造板块的总体盈利水平继续好转。今后,公司装备制造板块将以环保搬迁、技改升级、改革创新为突破点,不断增强现有装备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。

公司将进一步加强对钢结构业务的战略引领和管控力度,不断优化公司钢结构业务资源配置,进一步发挥公司钢结构业务从研发、设计、制作、安装、检测与维护的一体化全产业链系统优势,充分利用良好的市场布局与品牌知名度,不断深化改革,持续打造集团钢结构业务整体竞争优势与品牌形象。

(四)资源开发业务

1.行业概况

贸易处境复杂全球经济增长面临下行压力,贸易保护主义已成为阻碍世界经济和全球"业发展的重要因素。加之国内新能源汽车行业补贴政策退坡甚至取消,下游相关行业环保政策趋严、需求被砍的多重影响,主要有色金属品种的市场价格自2018年初以来呈震荡下跌趋势。根据伦敦金属交易所的数据,2019年上半年铜、镍、钴、铅、锌的均价较2018年同期的跌幅均超过10%,钴价跌幅最大,达到了57.7%。但是进入2019年7月份以后,LME镍价开始快速增长,7月下旬短暂回调后再次攀升,8月份突破了16,000美元/吨,同时钴价也触底反弹。

	2018上半年均价(美元/吨)	2019全年均价(美元/吨)	2019上半年均价(美元/吨)	较2018上半年增减	较2018全年增减
LME铜	6,928	6,535	6,181	-10.8%	-5.4%
LME镍	13,932	13,176	12,392	-11.1%	-6.0%
LME钴	78,768	69,744	33,308	-57.7%	-52.2%
LME铅	2,445	2,246	1,972	-19.3%	-12.2%
LME锌	3,239	2,892	2,670	-17.6%	-7.7%

数据来源:WIND

2.板块业务经营情况

报告期内,本公司资源开发业务坚持稳产稳销的经营策略,督促各在产矿山项目持续优化各项生产技术指标,重点抓好降本增效工作。2019年上半年资源开发板块镍、钴、铜、铅、锌6种金属总产量较2018年同期有明显增长,增幅约为25%。

2019年上半年资源开发业务总体经营情况

单位:千元　币种:人民币

	2019年上半年	占总额比例	2018年上半年	同比增减
分部营业收入	2,268,661	1.39%	3,213,019	-29.39%
毛利率(%)	19.15	-	36.98	减少17.83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。

在产的重大矿产资源项目进展情况如下:

(1)巴布亚新几内亚瑞木镍钴项目

该项目上半年生产氢氧化镍钴含镍16,429吨、钴1,497吨,略低于2018年同期;销售氢氧化镍钴含镍16,044吨、钴1,479吨,略高于2018年同期。作为世界红土镍矿的标杆项目,该项目持续保持超产、达标。

(2)巴基斯坦杜达铅锌矿项目

该项目上半年生产铅精矿36,516吨、铅精矿6,480吨,较去年同期分别增长83%、136%,其中4月份起已经具备了采、选系统达产达标的能力;销售铅精矿31,497吨、铅精矿6,951吨,较2018年同期分别增长65%、168%。

(3)巴基斯坦达克铜金矿项目

该项目上半年生产粗铜6,646吨,与2018年同期持平;销售粗铜6,910吨,较2018年同期增长28%。

六、经营情况讨论与分析

报告期内,本公司实现营业收入159,017,379千元,同比增长26.09%;实现利润总额4,882,189千元,同比增长4.69%;实现归属上市公司股东净利润3,156,882千元,同比增长8.59%。

(一)主营业务分析

1.财务报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	159,017,379	126,112,573	26.09
营业成本	141,523,492	110,641,099	27.91
销售费用	1,030,968	830,485	24.14
管理费用	4,147,974	3,826,969	8.39
财务费用	1,683,808	1,436,724	17.20
研发费用	3,716,817	1,447,867	156.71
经营活动产生的现金流量净额	(5,232,028)	(8,106,592)	不适用
投资活动产生的现金流量净额	(3,345,769)	(6,359,825)	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,832,277	16,732,486	-89.05

营业收入变动原因说明:公司积极拓宽市场,增加营业收入。

营业成本变动原因说明:随营业收入增加相应增加,同时受市场原材料、人工等成本上升影响。

销售费用变动原因说明:主要是人负费用、广告费及销售服务费等市场开拓费用增加。

管理费用变动原因说明:主要是业务规模扩大及市场影响导致人工等费用增加。

财务费用变动原因说明:主要是利息费用增加。

研发费用变动原因说明:主要是公司加大研发投入,增加研发支出。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为销售商品,提供劳务收到的现金增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是投资活动支付的现金流出减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是取得借款及权益性融资流入减少。

2.收入和成本分析

(1)驱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:

①国际、国内宏观经济走势

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,在国内不间的经济预期中,本公司的经营业绩可能会有不同的表现。

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。近年来国家针对钢铁行业推动结构调整和产业升级,针对制造业实施《中国制造2025》强国战略,针对房地产行业实施调控政策,以及行业的周期性波动,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①,②两点是影响公司2019年上半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可能影响本公司的财务表现。

汇率波动和货币政策的变化

本公司既为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,银行存款准备金率的调整、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境外税收政策及其变化

本公司在境外多个国家和地区经营业