

聚焦中冶主業
建設美好中冶

2014



中國冶金科工股份有限公司
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司) 股份代號：1618

2014 年度報告



* 僅供識別

目錄

董事長致辭	2
公司資料	4
公司簡介	6
財務摘要	8
董事會報告	12
管理層討論與分析	55
重要事項	71
股本變動及股東情況	82
董事、監事、高級管理人員和員工情況	87
企業管治報告	100



獨立核數師報告	114
合併資產負債表	116
公司資產負債表	119
合併利潤表	121
公司利潤表	123
合併股東權益變動表	124
公司股東權益變動表	126
合併現金流量表	128
公司現金流量表	130
合併財務報表附註	132
其他財務數據	357
定義及技術術語表	358



董事長致辭



國文清 董事長

董事長致辭

尊敬的各位股東：

衷心感謝大家長期以來對中國中冶的關注和支持。我謹代表公司董事會，向各位股東呈報2014年年度報告。

過去的2014年，是中國中冶在建設美好中冶新徵程上繼續奮勇前行、大步邁進、再創佳績的一年。

一年來，面對錯綜複雜的國內外形勢和空間受擠、競爭加劇的市場環境，中國中冶堅持「聚焦中冶主業，建設美好中冶」的發展願景，大力弘揚「一天也不耽誤、一天也不懈怠」樸實厚重的中冶精神，繼續扎實實打基礎鞏固基礎，以改革創新為動力，以提質增效為目標，公司各項經營指標逆勢攀升。報告期內，累計新签合同人民幣3,297.94億元，同比增長29.18%；實現營業收入人民幣2,157.86億元，同比增長6.46%；實現利潤總額人民幣67.05億元，同比增長26.60%；實現歸屬上市公司股東淨利潤人民幣39.65億元，同比增長33.01%。以中國中冶為核心資產的中冶集團在「世界企業500強」排名中位居第354位，在美國《工程新聞記錄》(ENR)評選的「全球承包商250強」中位列第10位。

成績的取得來之不易！這是全體中冶人堅定走「聚焦中冶主業，建設美好中冶」這條實踐證明行之有效的持續發展之路的結果，是我們這支「能打仗、打勝仗」的堅強團隊扎實苦幹、奮力前行的結果，同時也是廣大投資者和社會各界大力支持的結果。

展望2015年，中國中冶面臨著市場開發的黃金機遇期。一方面，鋼鐵行業正處於大變革、大調整、大提升時期，鋼鐵企業在節能環保、過剩產能轉移、企業搬遷等重壓下，節能改造、淘汰落後產能需求明顯，冶金市場全面復蘇。中冶在鋼鐵冶金行業具備「國家隊」的絕對優勢，擁有獨佔鰲頭的核心技術、持續不斷的創新能力、無可替代的冶金全產業鏈整合優勢，可以助力鋼鐵企業實現轉型升級、高端製造。另一方面，「一帶一路」、京津冀協同發展、長江經濟帶等國家戰略不斷深化，基礎設施、民生服務、生產性服務業、戰略性新興產業等領域為公司提供了廣闊的發展空間。中冶依託獨特的專業技術優勢和項目管理的集成整合優勢，已經成功實現了全面轉型，完全有條件搭上新一輪發展快車。

尊敬的各位股東，中冶過去的奮鬥歷程和喜人業績，展示了美好中冶的光明前程。面對新機遇，中國中冶將繼續堅持「聚焦中冶主業，建設美好中冶」發展願景不動搖，秉持「效率創造價值，創新驅動發展，品質鑄就永恒」的核心價值觀，全力打造「四樑八柱」業務體系升級版，再造「美好中冶」新優勢，爭做全球最強最優最大的冶金建設運營服務「國家隊」，以更大的跨越、更好的業績回報股東、回報社會！

國文治

公司資料

公司中文名稱	中國冶金科工股份有限公司
公司中文名稱縮寫	中國中冶
公司英文名稱	Metallurgical Corporation of China Ltd.*
公司英文名稱縮寫	MCC
公司法定代表人	國文清
註冊地址	北京市朝陽區曙光西里28號
公司首次註冊登記日期	2008年12月1日
境內辦公地址	中國北京市朝陽區曙光西里28號中冶大廈
香港辦公地址	香港灣仔港灣道1號會展廣場辦公大樓32樓3205室
公司國際互聯網網址	http://www.mccchina.com
電子信箱	ir@mccchina.com
公司秘書	康承業
聯繫地址	中國北京市朝陽區曙光西里28號中冶大廈
電話	86-10-59868666
傳真	86-10-59868999
股票上市地點	香港聯合交易所有限公司、上海證券交易所
股票簡稱	中國中冶
股票代碼	1618(香港)、601618(上海)

* 僅供識別

公司資料

H股股份過戶登記處	香港中央證券登記有限公司
H股股份過戶登記處辦公地址	香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓
會計師事務所名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
會計師事務所辦公地址	中國北京市東長安街1號東方廣場東方經貿城西二辦公樓8樓
境內法律顧問名稱	北京大成律師事務所
境內法律顧問辦公地址	中國北京市朝陽區東大橋路9號僑福芳草地大廈7層
香港法律顧問名稱	瑞生國際律師事務所
香港法律顧問辦公地址	香港中環康樂廣場八號交易廣場第一座十八樓

公司簡介

本公司於2008年12月1日由中國冶金科工集團有限公司與寶鋼集團有限公司共同發起設立，並先後於2009年9月21日和2009年9月24日分別在上海證券交易所和香港聯合交易所有限公司主板兩地上市。

本公司是以技術創新及其產業化為核心競爭力，以強大的冶金建設實力為依託，以工程承包、房地產開發、裝備製造及資源開發為主業的多專業、跨行業、跨國經營的特大型企業集團。本公司是我國乃至全球最大的工程建設綜合企業集團之一，以本公司為核心資產的中冶集團位列2014年「財富」世界500強企業第354位。

目前，本公司A股已被納入上證180指數、滬港通300指數、滬深300價值指數、中證800R價值指數等；H股已被納入恒生綜合指數、恒生AH股A+H指數、彭博全球指數、標普中國BMI指數等。

於2014年12月31日，本公司在境內外主要有53家二級全資及控股子公司，具體如下：

中冶建築研究總院有限公司	中冶建工集團有限公司
北京中冶設備研究設計總院有限公司	中國十九冶集團有限公司
中國有色工程有限公司	中國二十冶集團有限公司
中冶京誠工程技術有限公司	中國二十二冶集團有限公司
中冶賽迪集團有限公司	上海寶冶集團有限公司
中冶南方工程技術有限公司	中國華冶科工集團有限公司
中冶華天工程技術有限公司	中冶寶鋼技術服務有限公司
中冶焦耐工程技術有限公司	中冶建設高新工程技術有限責任公司
中冶長天國際工程有限責任公司	中冶交通工程技術有限公司
中冶東方控股有限公司	中冶西澳礦業有限公司
中冶北方工程技術有限公司	中冶集團銅鋅有限公司
中冶沈勘工程技術有限公司	中冶澳大利亞控股有限公司

公司簡介

中冶集團武漢勘察研究院有限公司

中國一冶集團有限公司

中國二冶集團有限公司

中國三冶集團有限公司

中國五冶集團有限公司

中冶天工集團有限公司

中國十七冶集團有限公司

中冶集團國際經濟貿易有限公司

中冶(廣西)馬梧高速公路建設發展有限公司

中冶控股(香港)有限公司

中冶陝壓重工設備有限公司

北京鋼鐵設計研究總院有限公司

武漢鋼鐵設計研究總院有限公司

中冶東北建設發展有限公司

中冶國際投資發展有限公司

中冶金吉礦業開發有限公司

瑞木鎳鈷管理(中冶)有限公司

中冶置業集團有限公司

中冶集團財務有限公司

中冶融資租賃有限公司

中冶國際工程集團有限公司

中冶海外工程有限公司

中冶馬鞍山鋼鐵設計研究總院有限公司

中冶鞍山冶金設計研究總院有限公司

中冶鞍山焦化耐火材料設計研究總院有限公司

長沙冶金設計研究院有限公司

中冶瀋陽勘察研究總院有限公司

中國第十三冶金建設有限公司

前海中冶(深圳)國際貿易有限公司

財務摘要

一. 概覽

本公司於2014年12月31日的財務狀況及2014年的經營結果如下：

- 營業收入為人民幣2,157.86億元，較2013年的人民幣2,026.90億元，同比增加人民幣130.96億元（即6.46%）。
- 營業利潤為人民幣52.90億元，較2013年的人民幣44.21億元，同比增加人民幣8.69億元（即19.66%）。
- 淨利潤為人民幣43.41億元，較2013年的人民幣30.78億元，同比增加人民幣12.63億元（即41.03%）。
- 歸屬上市公司股東淨利潤為人民幣39.65億元，較2013年的人民幣29.81億元，同比增加人民幣9.84億元（即33.01%）。
- 基本每股收益為人民幣0.21元，2013年的基本每股收益為人民幣0.16元。
- 資產總值於2014年12月31日為人民幣3,259.78億元，較2013年12月31日的人民幣3,228.84億元增加人民幣30.94億元（即0.96%）。
- 股東權益總值於2014年12月31日為人民幣580.25億元，較2013年12月31日的人民幣550.65億元增加人民幣29.60億元（即5.38%）。
- 新签合同額達人民幣3,297.94億元，較2013年的人民幣2,552.89億元增加人民幣745.05億元（即29.18%）。

二. 主要業務分部營業額

報告期內，本公司：

- 工程承包業務

營業收入為人民幣1,784.16億元，較2013年同期的人民幣1,651.82億元增加人民幣132.34億元（即8.01%）。

- 房地產開發業務

營業收入為人民幣228.53億元，較2013年同期的人民幣263.78億元減少人民幣35.25億元（即-13.36%）。

- 裝備製造業務

營業收入為人民幣102.35億元，較2013年同期的人民幣95.39億元減少人民幣6.96億元（即7.29%）。

- 資源開發業務

營業收入為人民幣42.64億元，較2013年同期的人民幣33.36億元增加人民幣9.28億元（即27.84%）。

- 其他業務

營業收入為人民幣30.99億元，較2013年同期的人民幣26.73億元增加人民幣4.26億元（即15.94%）。

註：上述營業額全部是抵銷分部間交易前的數據。

財務摘要

三. 財務報表摘要

按中國財務報告準則編製的財務摘要

合併利潤表
2014年1-12月

單位：人民幣千元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一. 營業總收入		215,785,772	202,690,241
其中：營業收入	七51	215,785,772	202,690,241
二. 營業總成本		211,526,719	198,650,963
其中：營業成本	七51	187,884,556	175,112,261
營業稅金及附加	七52	5,712,644	5,723,373
銷售費用	七53	1,500,231	1,617,470
管理費用	七54	9,108,267	9,449,306
財務費用	七55	4,022,637	4,459,771
資產減值損失	七56	3,298,384	2,288,782
加：公允價值變動收益 (損失)	七57	(22,473)	39,355
投資收益 (損失)	七58	1,053,667	342,812
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益		(96,238)	(126,532)
三. 營業利潤		5,290,247	4,421,445
加：營業外收入	七59	1,699,134	1,046,500
其中：非流動資產處置利得		123,154	288,747
減：營業外支出	七60	284,076	171,432
其中：非流動資產處置損失		36,318	48,108
四. 利潤總額		6,705,305	5,296,513
減：所得稅費用	七61	2,363,950	2,218,717
五. 淨利潤		4,341,355	3,077,796
歸屬於母公司股東的淨利潤		3,964,938	2,980,864
少數股東損益		376,417	96,932

財務摘要

合併利潤表 2014年1-12月

單位：人民幣千元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
六. 其他綜合收益的稅後淨額	七62	108,064	305,226
(一)以後不能重分類進損益的 其他綜合收益		(140,781)	308,466
1. 重新計量設定受益計劃 淨負債或淨資產的變動		(140,781)	308,466
(二)以後將重分類進損益的 其他綜合收益		248,845	(3,240)
1. 權益法下在被投資單位 以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有的 份額		—	99
2. 可供出售金融資產公允 價值變動損益		130,276	(40,968)
3. 外幣財務報表折算差額		118,569	37,629
歸屬母公司股東的其他綜合收益的 稅後淨額		117,624	400,464
歸屬於少數股東的其他綜合收益的 稅後淨額		(9,560)	(95,238)
七. 綜合收益總額		4,449,419	3,383,022
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		4,082,562	3,381,328
歸屬於少數股東的綜合收益總額		366,857	1,694
八. 每股收益	十五3		
(一)基本每股收益(元/股)		0.21	0.16
(二)稀釋每股收益(元/股)		—	—

合併資產總值及負債總值摘要

單位：人民幣千元

	於12月31日	
	2014年	2013年
資產總值	325,978,479	322,884,439
負債總值	267,953,971	267,819,220
權益總值	58,024,508	55,065,219

董事會報告

一. 業務概覽

(一) 公司業務板塊情況

1. 工程承包業務

(1) 行業概況

2014年，我國國民經濟運行總體態勢良好，國內生產總值為人民幣63.6萬億元，按可比價格計算，比2013年增長7.4%。全國投資保持較快增長，投資結構繼續改善。2014年全社會固定資產投資人民幣512,761億元，比2013年增長15.3%，扣除價格因素，實際增長14.7%。

2014年，全國建築業總產值人民幣176,713億元，同比增長10.2%，繼續保持較快增長態勢。受國內外經濟形勢等多種因素影響，鋼鐵市場需求增長放緩，鋼鐵企業產能過剩，擴大規模受限，部分產能向國外轉移。

從與本公司工程承包業務相關度較高的冶金工程市場來看：2014年，在國家宏觀調控政策限制鋼鐵工業新增產能的大環境下，各鋼鐵企業採取積極措施，加大產業結構調整力度，積極淘汰落後產能，加強節能減排工作。2014年，全國黑色金屬冶煉及壓延加工業固定資產投資額為人民幣4,789億元，同比下降5.9%，國內鋼鐵行業大規模、高強度建設期已經結束。在有色冶金方面，2014年，全國有色金屬礦採選業固定資產投資額為人民幣7,636億元，同比增加2.9%；有色金屬冶煉及壓延加工業固定資產投資額為人民幣5,770億元，同比增長4.1%。整體而言，冶金工程的重心由新增工程向已有工程和生產線的技術升級和改造、節能環保、結構性調整轉變。

董事會報告

從其他工程承包市場來看：快速推進的城鎮化進程，推動房屋建築工程及基礎設施建設市場連續快速發展。2014年，全國房地產開發投資人民幣95,036億元，同比增長10.5%。房地產開發企業房屋施工面積726,482萬平方米，同比增長9.2%；房屋新開工面積179,592萬平方米，同比下降10.7%。2014年，全國基礎設施建設投資(不含電力)人民幣86,669億元，同比增長21.5%。

(2) 板塊業務經營情況

2014年，在鋼鐵產能過剩、冶建市場持續低迷、國內經濟增速總體放緩等嚴峻市場形勢下，本公司及時調整管理模式、經營策略，拓展經營方式，繼續加大產業結構調整力度，強化公司市場開發力度，在保持國內傳統冶金市場領先地位的同時，積極開拓民建、公交市政、體育場館、清潔能源、特色文化產業等非冶金工程承包項目並取得進展，抵禦市場風險的能力進一步增強。報告期內，公司新簽工程合同額人民幣2,950.38億元，其中，新簽冶金工程合同額人民幣549.83億元，新簽非冶金工程合同額人民幣2,400.55億元。同時，本公司還堅持推行EPC承包模式，並通過加強工程項目管理提升活動提高管理水平和風險控制能力，努力提高項目盈利水平。

2014年工程承包板塊總體經營情況

單位：人民幣千元

	2014年	佔總額比例	2013年	同比增長
分部營業收入	178,416,066	81.52%	165,181,857	8.01%
分部毛利	21,706,441	78.34%	20,844,583	4.13%

註： 分部營業收入和分部毛利為未抵銷分部間交易的數據。

董事會報告

冶金工程市場

2014年，在冶金行業持續低迷的不利形勢下，本公司通過創新營銷模式，加大市場開拓力度，緊密跟蹤項目信息。本公司下屬子公司在冶金工程傳統領域新簽訂多項重要合同，如：印度JSW鋼鐵公司DCPL300萬t/a焦化項目，寶鋼廣東湛江鋼鐵基地項目4200mm厚板工程，湖北金盛蘭冶金科技有限公司300萬噸鋼鐵項目煉鋼工程(EPC)總承包，安鋼冷軋1550冷軋工程4區和5區建安工程，本鋼板材股份有限公司煉鐵廠360m²燒結機工程總承包合同，日照鋼鐵控股集團有限公司新產品項目一期EPC總承包工程I標段，越南河靜鋼鐵焦爐區土建、築爐、機械設備、電氣、儀錶、製作安裝及自備材料採購等工程，日照鋼鐵控股集團有限公司300t轉爐二期工程，日照鋼鐵控股集團有限公司3#ESP無頭帶鋼生產線等項目。

非冶金工程市場

2014年，本公司繼續加快產品轉型，大力發展非冶金工程市場，積極開拓民建、公路市政、城市綜合體建設、特色主題工程等非冶金項目並取得新進展，新簽了多項合同額超過人民幣10億元的重大工程項目。詳見本報告第74頁「其他重大合同」部分。這些項目的實施，為增強本公司在非冶金工程市場的品牌影響力，促進工程板塊轉型升級起到積極作用。

海外工程市場開拓情況

截至報告期末，本公司工程類駐外機構95個，分佈於38個國家和地區，共有在建工程157個。報告期內，本公司海外新簽合同額人民幣170.53億元，佔本公司新簽合同總額的5.17%。

所獲獎項情況

報告期內，本公司承建或參建的项目獲得多個獎項，共獲中國建設工程魯班獎3項，其中境外工程1項；獲國家優質工程獎13項（含參建），其中，金質獎工程1項，境外工程1項；獲冶金行業優質工程38項；冶金行業優秀工程設計獎90項；冶金行業優秀工程勘察獎34項；優秀軟件項目26項；中國建築業協會主辦的改革開放35年百項經典暨精品工程評選工作中，獲經典工程2項，獲精品工程2項。

2. 房地產開發業務

(1) 行業概況

2014年隨著房地產市場轉冷，行業投資熱情有所減退。但在多年來的投資慣性作用下，庫存持續增長，全國商品房竣工面積仍在不斷增加，地產市場競爭格局加劇。另一方面，行業政策利好接踵而至：首先，限購政策基本解除。其次，國家降低按揭利率和首付比例，支持剛需和改善型居民購房置業。再次，降低公積金購房門檻，並提出要穩定住房消費。因此，2014年以來的調控政策，不是以往市場「救市」舉措的捲土重來，而是終結一個行業的管制時代、走向市場化。在此背景下，房地產市場回暖勢必有望，但房地產市場低速運行將成為一種新常態。

2014年，全國房地產開發投資人民幣95,036億元，比上年名義增長10.5%（扣除價格因素實際增長9.9%），增速比2013年回落9.3個百分點。其中，住宅投資人民幣64,352億元，增長9.2%，佔房地產開發投資的比重為67.7%。房地產開發企業房屋施工面積726,482萬平方米，比上年增長9.2%；其中，住宅施工面積515,096萬平方米，增長5.9%。房屋新開工面積179,592萬平方米，下降10.7%，降幅擴大1.7個百分點；其中，住宅新開工面積124,877萬平方米，下降14.4%。房屋竣工面積107,459萬平方米，增長5.9%，增速回落2.2個百分點；其中，住宅竣工面積80,868萬平方米，增長2.7%。

董事會報告

2014年，商品房銷售面積120,649萬平方米，比上年下降7.6%，其中，住宅銷售面積下降9.1%，辦公樓銷售面積下降13.4%，商業營業用房銷售面積增長7.2%。商品房銷售額76,292億元，下降6.3%，其中，住宅銷售額下降7.8%，辦公樓銷售額下降21.4%，商業營業用房銷售額增長7.6%。

(2) 板塊業務經營情況

2014年，在行業調控持續的背景下，公司加強了對房地產業務的管控力度，突出重大項目過程監管和著手板塊資源整合，業務類型逐漸聚焦，房地產業務繼續保持穩定健康發展。

2014年房地產板塊總體經營情況

單位：人民幣千元

	2014年	佔總額比例	2013年	同比增長
分部營業收入	22,852,664	10.44%	26,377,758	-13.36%
分部毛利	4,090,896	14.77%	5,116,875	-20.05%

註： 分部營業收入和分部毛利為未抵銷分部間交易的數據。

2014年，公司商品房開發業務實現收入人民幣115.1億元，同比下降7.4%；毛利率為17.9%；完成銷售額人民幣64.9億元，銷售面積76.6萬平方米；保障房開發業務實現收入人民幣96.8億元，同比下降12.6%；毛利率為13.3%。2014年公司房地產板塊在施工面積為1,384.9萬平方米，其中新開工面積127.9萬平方米，新購置土地面積為22.1萬平方米，年末儲備土地對應的計容建築面積為637.3萬平方米（公司按出資比例的權益面積）。

3. 裝備製造業務

(1) 行業概況

2014年，中國鋼鐵市場延續了弱勢調整，鋼價持續低迷，主要原因一是中國鋼鐵行業產能嚴重過剩，供需矛盾不斷在擴大；二是由於房地產等下游行業狀況不佳導致鋼鐵行業的表現低迷。而冶金（鋼鐵）行業是當前國內裝備設備的主要下游需求來源，也是過去多年中裝備製造行業成長的主要動力，受國內外的經濟環境影響，傳統冶金裝備製造業務增長緩慢。

隨著國家的經濟轉型和產業調整不斷增強，淘汰落後產能，產品結構升級，成為我國整個冶金行業的產業政策，國家對冶金裝備製造產業發展的導向是鼓勵關鍵核心技術的自主創新，主要思路為研發創新、提高國產化率、節能減排、淘汰落後工藝技術。國家前後出台了《裝備製造業調整和振興規劃》、《智能製造裝備創新指導目錄》、《高端裝備製造業「十二五」規劃》等文件，鼓勵企業發展具有自主知識產權及高端核心技術裝備，要求冶金裝備製造業應聚焦產業鏈可持續發展、自主創新，將產業結構調整作為重點，加快發展符合鋼鐵行業節能減排要求的高效、低污染產品，加快淘汰高耗、高污染的落後產品。同時適應我國鋼鐵生產裝備大型化、連續化和裝備不斷升級換代的需求，大力發展高端產品，不斷提高設備的國產化率。

董事會報告

(2) 板塊業務經營情況

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

2014年裝備製造板塊總體經營情況

單位：人民幣千元

	2014年	佔總額比例	2013年	同比增長
分部營業收入	10,234,645	4.68%	9,539,339	7.29%
分部毛利	1,248,782	4.51%	1,094,937	14.05%

註： 分部營業收入和分部毛利為未抵銷分部間交易的數據。

目前公司的裝備製造業務將逐步退出市場前景不佳、技術含量不高、自身盈利能力不強的低效業務，加速調整現有裝備製造能力中可轉化為對相關業務核心技術起支撐作用且具有較好市場前景的部分，重點優先發展冶金配套環保設備，做強做優中冶陝壓重工設備有限公司、西安電爐研究所有限公司、天津賽瑞機器設備有限公司、天津中際裝備製造有限公司、中冶京誠(湘潭)重工設備有限公司等高端製造企業，充分發揮鋼鐵生產工藝設計、設備設計與自動化控制技術相結合的優勢，實現工程技術與產品技術的緊密結合，將核心技術轉化為智能化的裝備產品。另一方面做強工業鋼結構，圍繞市政開發中的橋樑、高架橋、房屋建築中的超高層建築等領域，拓展民用建築和基礎設施鋼結構，走鋼結構住宅產業化、體系模塊化的道路，通過加強運營管理，降本增效，不斷提升盈利能力，將中冶鋼構打造成城市綠色發展的旗艦品牌。

4. 資源板塊情況

(1) 行業概況

資源開發業務主要指金屬及非金屬礦產資源的勘探、開採、加工、冶煉和深加工等。

中國商務部自2004年起公佈的數據表明，礦業一直是中國海外投資四大行業之一。不論是以境外直接投資流量還是境外直接投資累計存量計算，礦業都是中國海外投資的最重要行業之一。據國土資源部預測，中國將會在2020年面臨25類礦產品供不應求，其中有11種將對國民經濟發展起至關重要的作用，這也潛在地加快了國內勘探與開發礦產資源的步伐，同時中國企業也將進一步增加礦產資源進口以及對海外礦業項目的投資。

2014年，美國經濟出現復蘇，而中國和日本開始放緩，歐洲則接近零增長，全球經濟難以出現一致復蘇，資源民族主義、人民幣雙向波動、供應過剩、需求增長乏力等諸多因素導致2014年金屬價格總體難以走出疲軟局面，鐵礦石價格大幅下滑，港口鐵礦石庫存連續數月超過1億噸，銅價也震盪走低，但在機制創新、減產等因素支持下，鎳、鋅等部分品種基本面向好，價格回升。

隨著我國經濟步入「新常態」，與宏觀經濟關聯度極高的鋼鐵行業亦步入「新常態」：產能過剩、產量增長、需求減速、價低利微、出口拉動等。但是在這種情況下，國際巨頭仍在逆市維持高產戰略，試圖通過增產低價來達到進一步壟斷主流鐵礦石市場。據統計，三季度力拓、淡水河谷鐵礦石產量分別為6,045萬噸和8,573萬噸，均創歷史同期新高，且未來數年巨頭產量仍將繼續增長。另據中鋼協統計，截至報告期末，鐵礦石進口平均到岸價格已降至70美元上下，且仍沒有見底跡象。在國際鐵礦石的低價衝擊下，國內市場鐵礦石企業由於生產成本相對較高，面臨著較大的壓力，部分礦山企業虧損甚至倒閉。

董事會報告

有色金屬方面，產能、產量增長大於需求增長，總體呈供大於求的格局，國內電力、環保、人工成本上升，有色金屬企業經營困難的壓力依然較大。前11個月，全國十種有色金屬產量3,994萬噸，同比增長6.2%。其中，銅產量增長11.5%，鉛產量下降5.9%，鋅產量增長4.4%。2014年，全球銅、鉛供應繼續過剩，銅礦項目投產規模依然很大，國內銅冶煉產能投產高峰仍在持續，國內鉛市場進入低速增長階段，銅、鉛價格均下跌。但數座國際大型鋅礦山即將陸續關閉，未來鋅供應趨緊，鋅價上漲，預計鋅將是未來表現最為搶眼的金屬之一。由於印尼限制原礦出口的影響，2014上半年鎳價持續走高，LME鎳價曾達到21,625美元／噸的最高點，但下半年鎳價震盪回落。交通、供電等基礎設施的建設時間將在很大程度上影響印尼本地建設冶煉廠並釋放產能，業界普遍預測，印尼冶煉廠大規模投產的時間還需一定的時間，這意味著未來3至5年鎳價依然堅挺。

進入2014年以來，我國多晶硅行業呈現全面復蘇和平穩增長態勢。隨著行業利好政策的頻頻出台和光伏市場需求的不斷回暖，以及央行降息影響，光伏行業將呈現持續回暖態勢。今年上半年，國內多晶硅現貨價格表現出快漲緩跌的走勢，從今年1月初的每噸13.7萬元快速漲至16.7萬元。然而，令人擔憂的是，就在國內多晶硅市場回暖之時，市場再度遭到熱捧，甚至又出現了一些「過熱」的信號，加之多晶硅進口量的增加，也會加劇國內市場過剩局面。截至報告期末，國內多晶硅價格156,800元／噸，較去年同期價格上漲16.17%。

董事會報告

(2) 板塊總體經營情況

本公司從事的資源開發業務主要集中在鎳、銅、鐵、鉛和鋅等礦產品和冶煉加工領域以及多晶硅生產等。

2014年，本公司堅持「準確定位，發揮優勢，量力而行」的原則，繼續對現有境外資源項目按照「重點推進項目、暫緩推進項目和資產處置項目區別對待，分類實施」的原則，進行分類指導。對於重點推進的項目，集中各種資源積極推進，爭取早日達產盈利；對於暫緩推進或目前處於前期工作階段的項目，調整發展思路和策略，擇機開發；對於資產處置的項目，著手研究退出方案，以求最大限度地降低資產損失。

2014年資源開發板塊總體經營情況

單位：人民幣千元

	2014年	佔總額比例	2013年	同比增長
分部營業收入	4,264,231	1.95%	3,335,707	27.84%
分部毛利	365,373	1.32%	460,339	-20.63%

註： 分部營業收入和分部毛利為未抵銷分部間交易的數據。

2014年，本公司在產的部分資源項目經營狀況如下：

巴布亞新幾內亞瑞木鎳鈷礦：該礦生產經營工作逐漸走入正軌，2014全年生產氫氧化鎳鈷57,360噸，含鎳20,988噸、鈷2,134噸，鎳金屬達產率為64.3%，同比增長88%，銷售金屬鎳21,150噸，同比增長45%，銷售金屬鈷2,174噸，同比增長70%，實現營業收入人民幣18.5億元，同比增長63%；虧損人民幣5.7億元，同比減虧約57%。

巴基斯坦山達克銅金礦：該礦克服可採礦量減少、礦石硬度增大等困難，2014全年生產粗銅13,122噸，完成年計劃的108%，銷售粗銅13,284噸，完成年度預算的101%，實現營業收入人民幣7.8億元，年利潤總額人民幣0.6億元。

董事會報告

阿根廷希拉格蘭德鐵礦：該礦因供水管線被洪水沖斷，供水不足導致鐵精粉產量有所減少，2014全年生產鐵精粉32.8萬噸，完成年計劃的73%，銷售鐵精粉44.2萬噸，完成年計劃的80%，實現營業收入人民幣2.4億元，虧損人民幣1.6億元。

洛陽中硅高科技有限公司：2014年生產多晶硅9,344噸，銷售多晶硅8,370噸，生產硅片1,244萬片，銷售硅片723萬片，實現營業收入約人民幣11.4億元，虧損人民幣1億元，同比減虧76%。

2014年，本公司資源板塊建設項目具體進展情況如下：

阿富汗艾娜克銅礦項目：阿富汗政府未按合同要求落實磷礦和煤礦資源，至今也沒有完成文物發掘、土地徵用、村莊搬遷和掃雷排雷等工作，嚴重影響了項目的正常進展。但中阿兩國元首2014年10月發表的聯合聲明明確指出「雙方願通過友好協商，推動這個項目取得實際進展」。在雙方已達成共識的基礎上，本公司2014年初向阿富汗政府提交了可行性研究報告初稿，以便雙方共同探討項目的經濟性問題。按照採礦合同的規定和推進該項目的客觀需要，在做好充分準備的情況下，本公司將與阿方積極協商適時啟動修改採礦合同的談判工作。

巴基斯坦杜達鉛鋅礦項目：在杜達公司資產處置國際招標中，本公司下屬子公司中國華冶科工集團有限公司中標，並自2014年7月1日起正式接管了杜達項目現場，而後陸續派出近百名中方管理、技術人員和作業人員進駐杜達鉛鋅礦現場，目前中巴員工總數量已達到347人，管理團隊和機構建設已基本完成。項目現場設備維修及維護已全面展開，混合井、提升斜井修復改造工程、充填系統建設和選礦流程試驗已經全面啟動，爭取儘早實現上部系統的投產。

澳大利亞蘭伯特角項目：截至報告期末，本公司正致力於尋求合適的戰略投資者，並進行礦權的日常維護工作。2014年7月，本公司與CFE就尾款糾紛達成和解，共管賬戶中8,000萬澳元尾款中的3,000萬澳元歸還本公司，扣除有關費用後的餘額轉入CFE指定銀行賬戶。

(二) 科研投入及科技成果

2014年，本公司緊緊圍繞「用科技創新支撐引領中國冶金向更高水平發展」的奮鬥目標，大力實施創新驅動發展戰略，為打造「四樑八柱」業務體系升級版、再造「美好中冶」新優勢、爭做全球最強最優最大冶金建設運營服務「國家隊」提供更加有力的科技支撐。2014年，本公司科技投入為人民幣47.86億元，佔全年營業收入比重為2.22%；其中研發投入為人民幣37.06億元，佔全年營業收入的比重為1.72%。公司在確保持續穩定的科技投入的同時還積極爭取到數額可觀的國家科技經費支持，公司自主創新能力得到顯著提高並取得了豐碩成果。

1. 科技研發平台

2014年，中冶焦耐工程技術有限公司技術中心、中國京冶工程技術有限公司技術中心獲批為國家級企業技術中心；依託中冶長天國際工程有限責任公司建設的「國家燒結球團裝備系統工程技術研究中心」順利通過國家科技部的組建驗收。截至2014年底，本公司共建有國家科技部與國家發改委批建的國家級科技研發平台11個，繼續保持中央企業前列。同時建有中冶工程技術中心51個，省部級科技研發平台52個，子公司級科技研發平台50個。公司「國家級 — 集團及省部級 — 子公司級」三級科技研發平台體系進一步完善，公司創新基礎得到進一步夯實。

2. 科研項目

2014年，本公司共計申報各類國家級研發項目17項，申報北京市研發項目6項，並獲得數額可觀的國家科技經費支持，使公司科技研發進一步融入國家科技創新體系。

3. 知識產權

2014年，本公司新申請專利3,571件，其中發明專利1,553件（發明專利中PCT專利8件）；新獲授權專利2,649件，其中發明專利564件（發明專利中外國授權專利4件）。截至2014年12月31日，本公司累計擁有有效專利13,846件，其中有效發明專利2,725件（發明專利中外國授權專利21件）；累計軟件著作權344件。在國務院國資委於2014年7月公佈的2013年專利排名中，以中國中冶為核心資產的中冶集團累計擁有有效專利數在中央企業中排名第4位，位列冶金類與建築類中央企業第1位，其中累計擁有有效發明專利數排名第10位。此外，本年度公司還獲得中國專利優秀獎2項。

董事會報告

4. 科技獎勵

2014年，本公司共獲得國家科技獎勵4項，其中，國家技術發明二等獎1項，國家科技進步二等獎3項，獲獎種類和數量為歷年來最多，在中央建築類企業中排名第一，這是公司近10年首次獲得國家技術發明獎；此外，公司還獲得2014年度冶金科技獎10項，其中特等獎1項、一等獎1項、二等獎3項、三等獎5項；獲得2014年度中國有色金屬工業科學技術獎6項，其中一等獎3項、二等獎2項、三等獎1項；獲得首屆中國建設工程施工技術創新成果獎6項，其中二等獎與三等獎各3項；獲得2014年度中國建築業建築信息模型(BIM)邀請賽相關獎項5項，其中，「卓越BIM工程項目獎」二等獎1項，「BIM拓展應用獎(單項)一等獎」2項，「BIM拓展應用獎(單項)三等獎」2項；獲得第二屆中國工程建設BIM應用大賽相關獎項8項，其中一等獎1項，二等獎3項，三等獎4項。

5. 技術標準與工法

2014年，本公司主導制定並發佈國際標準1項，主編並發佈國家標準26項；獲得國家級工法21項，其中，一級工法5項，二級工法16項。

6. 示範工程

2014年，本公司批准立項中冶建築新技術應用示範工程23項；組織驗收中冶建築新技術應用示範工程9項。

7. 科技成果鑒定

2014年，本公司共鑒定科技成果95項，其中，達到國際領先水平的4項，達到國際先進水平的33項。這些成果的推廣應用為公司帶來了顯著的經濟效益與社會效益，大幅提升了公司的技術水平與市場競爭力。

(三) 核心競爭力分析

1. 在冶金工程方面居國內領軍地位

中國中冶是我國專業化經營歷史最久、專業設計能力最強的冶金工程承包商，是我國冶金工業建設的主導力量，在冶金工業建設領域積累了貫穿冶金工程各個環節的核心技術優勢與設計施工能力，在冶金工程領域擁有絕對的競爭優勢和領導地位，是全球最大的冶金工程承包商和冶金企業運營服務商，具備了做全球最強最優最大冶金建設運營服務「國家隊」的能力和條件；中國中冶將繼續站在國際水平的高端和整個冶金行業發展的高度，在保證國內第一基礎上，力爭實現國際一流，承擔起引領中國冶金向更高水平發展的國家責任。

2. 完整的產業鏈優勢

公司擁有涵蓋科研開發、諮詢規劃、勘察測繪、工程設計、工程監理、土建施工、安裝調試、裝備製造及成套、技術服務與進出口貿易等環節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，具備核心技術優勢和獨特的全產業鏈的系統集成能力，可以為客戶提供更為全面、綜合性的服務。

3. 專業技術優勢

公司一直致力於鋼鐵冶金工程承包，在燒結、球團、焦化、煉鐵、煉鋼連鑄等領域均掌握多項國內乃至國際領先的冶金工藝和核心技術。近年來，公司積極構建具有核心競爭力的專利技術網，建立支撐主業發展的知識產權體系。有效專利數突破10,000件大關，2013年獲得國務院國資委「科技創新企業獎」，標誌著公司已進入中央企業科技創新的「第一方陣」。目前，公司已建有「國家鋼鐵冶煉裝備系統集成工程技術研究中心」、「國家鋼結構工程技術研究中心」等11個國家級科技創新平台，在建築類中央企業中位居前列，平台涵蓋了鋼鐵冶金、工程建設與房地產、裝備製造、環保及新興產業等領域。

董事會報告

4. 專業技術與項目管理的集成整合與創新優勢

公司承擔了寶鋼、鞍鋼、武鋼、攀鋼等國內幾乎所有大中型鋼鐵企業的規劃、勘察、設計和建設，積累了豐富的經驗，掌握和擁有系統集成、設備成套等一批核心技術；在管理方面，具有整合、融合人、財、物、信息等各種要素的能力；公司借助在冶金工程承包領域積累的豐富經驗和技術實力，積極發展非冶金工程承包業務，在為業主提供EPC服務的同時，公司將獨特的專業技術與項目管理的能力有機結合，構築起了關聯互補的多板塊協同發展的格局，為延伸到非鋼領域奠定了堅實基礎。

報告期內，公司核心競爭力未發生重大變化。

(四) 董事會關於公司未來發展的討論與分析

1. 行業競爭格局和發展趨勢

有關公司業務所處的行業競爭和發展情況詳見本報告「董事會報告」的業務概覽章節。

2. 公司發展戰略

秉持「效率創造價值，創新驅動發展，品質鑄就永恒」的核心價值觀，堅持「聚焦主業、做優做強、適度多元、穩健發展」的總思路，打造「四樑八柱」業務體系升級版，再造「美好中冶」新優勢，爭做全球最強最優最大冶金建設運營服務「國家隊」，努力實現「聚焦中冶主業，建設美好中冶」的美好願景。

主要舉措包括：

(1) 明確企業的發展定位

科研設計類企業要始終把眼光落在全球領先、國內一流上，把著力點始終放在技術引領、創新提升、高端服務上，集中優勢資源，突出自己的品牌特色，形成公司對鋼鐵企業一體化的全產業鏈技術服務能力。

施工類企業要在風險可控、生產要素資源足以支撐、效益和效率相匹配的條件下繼續擴大規模，把著力點放在創新商業模式、提高產品附加值、提升管理水平和培育企業品牌上來。

(2) 明確業務定位

為實現新常態下做強做優做大的目標，公司對現有四大業務板塊重新進行歸納、分類、定位，形成了中冶「四樑八柱」業務體系升級版。「四樑八柱」的提出既遵循了公司的歷史沿革，還代表著公司未來的發展走勢，為公司持續健康發展奠定堅實基礎。

(3) 奮力開拓市場

新常態下市場問題仍是公司可持續發展的關鍵問題。公司統籌協調、畫龍點睛，子企業要承擔起市場開發的主體責任，區域公司要顧全大局全力以赴助力市場開發，形成「三力合一」的強大市場開發合力，奮力開拓市場。

(4) 用改革創新激發企業內生動力

一是全面清理存續資產，盤活清理不良資產，重組整合內部資源，提高現有資源的利用效率。二是全面梳理各層級各類子企業，基本消滅虧損企業，確保不再出現新的虧損企業。三是完善綜合業績考核工作，充分發揮考核的導向和激勵作用。四是深化人力資源配置改革。圍繞創新驅動，培育、挖掘、選聘一大批拔尖人才和高端人才，滿足企業發展的需要。五是創新商業運營模式，強化產融結合。

(5) 大力開拓海外市場

從完善國際化經營的立體營銷體系、優化市場佈局、積極推進本土化管理三個方面，大力開拓海外市場，牢牢把握海外發展大機遇，實現海外發展大突破大跨躍，大幅提升海外業務佔比，使其成為公司的新優勢、新支撐、新亮點。

董事會報告

(6) 加強企業管理，夯實企業發展基礎

一是完善預算管理體系，推動資源投向效率高、創效能力強和回報水平高、盈利能力強的業務領域。二是著力做好降本節支工作，進一步加強資金管理，降低融資成本，優化資本結構，努力提高綜合成本利潤率。三是推行標準化的項目管理體系。全面推進工程項目管理標準化建設。四是加強科技創新管理。使技術研發跟市場需求緊密結合，跟業務發展定位緊密結合，跟提高生產力水平和價值創造能力緊密結合。五是加強礦產資源管理。堅持「準確定位、發揮優勢、量力而行」的原則，以「精管理、降成本、控風險、有回報」為目標，有效發揮礦業集團的集約化管控。

3. 經營計劃

2015年，本公司計劃實現營業收入人民幣2,280億元。

4. 因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

為保障公司業務和投資項目的持續健康穩定開展，公司將採取多種方式籌集資金：一是強化產融結合，全面推進產業基金、增加買方信貸融資，促進主業發展；二是積極拓展境內外融資渠道，通過金融機構貸款、境內外發行債券等直接或間接方式多渠道籌資。目前，公司在金融機構授信額度充足，短期融資券、私募債券、公司債券、境外債券和永續債券等各類低成本債券品種仍具備較大的發行空間。

5. 可能面對的風險

(1) 市場風險

冶金市場

2015年伴隨著經濟增長的放緩，鋼鐵市場需求增長在未來相當長一段時間內將持續放緩，低速增長或將成為常態，甚至可能會出現負增長，整體形勢不容樂觀，後續市場開拓將面臨更大壓力。而新環保政策的陸續出台、轉變增長方式、遏制嚴重產能過剩等相關政策都將進一步加劇市場競爭。

董事會報告

非鋼工程市場

近年來國內高端房建、市政交通基礎設施等非冶金工程競爭一直較激烈。央企建築企業憑藉強大的資質、資金、項目策劃、成本控制等優勢，佔有相當的市場份額；各地方城建公司，與當地政府、企業有較為深厚的合作關係，在當地工程市場都佔有較大份額；另外，國內一些發展較好的民營企業，由於體制靈活、成本控制能力強，以低成本策略佔有部分市場。在國家經濟發展新常態背景下，國內房建、市政交通基礎設施等非冶金工程將面臨更加激烈的競爭環境。

房地產開發

在宏觀經濟方面，預計2015年我國經濟仍將在改革中平穩前行，但由於內外部因素影響，經濟增長將進一步放緩。貨幣信貸方面，中央仍將繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，以應對當前不斷增加的經濟下行和通縮壓力。供應方面，銷售預期不明朗、土地成交走低致新開工同比繼續下降，但降幅收窄，開發投資增速趨緩。價格方面，2015年市場仍以去庫存為主，預計全年價格保持平穩或小幅下跌，但不同城市價格表現分化，一線城市和少數熱點二線城市存在上漲壓力。

裝備製造

從國內環境來看，裝備製造行業面臨內需低迷、出口增長乏力等諸多困難，被高速增長掩蓋的各種問題、矛盾相繼暴露出來，需求升級與市場競爭激烈對全行業結構調整、轉型升級提出了更新、更高、更迫切的要求。

資源開發

公司目前擁有三個海外資源在產項目，分別是巴布亞新幾內亞瑞木鎳鈷礦項目、巴基斯坦山達克銅金礦項目和阿根廷希拉格蘭德鐵礦項目，生產的金屬產品分別為氫氧化鎳鈷、粗銅和鐵精礦。2014年，除金屬鎳價上漲外，金屬銅和鐵精礦價格均出現了不同程度的下跌。產品價格的波動主要影響因素是供求關係、宏觀經濟形勢和匯率等，金屬產品交易一般以美元為計價單位，由於美元、項目所在地貨幣和人民幣之間的匯率波動，增加了產品價格的波動幅度。

董事會報告

(2) 金融風險

地方政府融資受到嚴格規範，部分財政實力薄弱的城市項目資金回收難度加大。銀行信貸、理財池資金價格波動，公司融資成本受到階段性壓力。世界經濟仍處在深度調整期，總體復蘇疲弱態勢難有明顯改觀，人民幣兌美元匯率雙向波動使匯率風險增加。

(3) 稅收風險

公司在境外多個國家和地區經營業務，繳納多種稅項。由於各地稅務環境不同，包括企業所得稅、外國承包商稅、個人所得稅等在內的各種稅項的規定複雜多樣，可能給公司帶來境外稅收政策及變化的風險。

(4) 海外風險

美國量化寬鬆貨幣政策退出的外溢效應將是影響新興市場金融穩定的重大風險因素。此外，地緣政治衝突亦將使對中東石油依賴程度不斷加大的亞洲新興市場國家受到供給衝擊。一旦上述風險演變為現實，將給世界經濟復蘇帶來巨大衝擊。另外，公司部分項目所在國和地區如阿富汗等發生戰爭、內亂、持續動盪等，政治風險高；對項目所在地社會、文化、環保等政策不熟悉造成的糾紛、衝突等不穩定因素，對項目執行存在一定的不利影響。

二. 業績

本公司截至2014年12月31日止之年度業績載於第121頁至122頁的合併利潤表。本公司於第357頁呈列的最近五個財政年度財務摘要摘自本公司年度財務報表。

三. 股息

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

1. 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》(證監發[2012]37號)及北京市證監局《關於進一步完善上市公司現金分紅有關事項的通知》(京證公司發[2012]101號),公司在《公司章程》中明確了利潤分配政策,並經股東大會審議通過,具體如下:

(1) 公司利潤分配政策的基本原則

①公司充分考慮對投資者的回報,每年按不低於當年母公司可供分配利潤的30%向股東分配股利;②公司的利潤分配政策保持連續性和穩定性,同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展;③公司優先採用現金分紅的利潤分配方式。

(2) 公司利潤分配具體政策

①利潤分配的形式:公司採用現金、股票或者現金與股票相結合的方式分配股利。在有條件的情況下,公司可進行中期利潤分配。②公司現金分紅的具體條件和比例:除特殊情況外,公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下,採用現金方式分配股利,每年以現金方式分配的利潤不少於母公司當年可供分配利潤的10%。特殊情況是指以下情形之一:母公司可供分配利潤為負數;經股東大會批准以低於母公司可供分配利潤的10%進行現金分配的其他情況,包括但不限於公司有重大投資需求而不進行現金分紅等。該等重大投資的標準為:公司下年度預算投資總金額超過當年公司合併報表淨資產的15%。③公司發放股票股利的具體條件:公司在經營狀況良好,並且董事會認為公司股票價格與公司股本規模不匹配、發放股票股利有利於公司全體股東整體利益時,可以在滿足上述現金分紅的條件下,提出股票股利分配預案。

董事會報告

(3) 分配方案的審議程序

公司利潤分配方案由公司總裁辦公會擬定後提交公司董事會、監事會審議。董事會就利潤分配方案的合理性進行充分討論，形成專項決議後提交股東大會審議。當董事會決議以現金方式分配的利潤低於母公司當年可供分配利潤的10%並形成利潤分配方案提交公司股東大會審議時，公司在符合適用法律法規的前提下，為股東提供網絡投票方式。公司因前述特殊情況而不進行現金分紅時，董事會就不進行現金分紅的具體原因、公司留存收益的確切用途及預計投資收益等事項進行專項說明，經獨立非執行董事發表意見後提交股東大會審議，並在公司指定媒體上予以披露。

(4) 利潤分配政策的變更

如遇到戰爭、自然災害等不可抗力、或者公司外部經營環境變化並對公司生產經營造成重大影響，或公司自身經營狀況發生較大變化時，公司可對利潤分配政策進行調整。公司調整利潤分配政策應由董事會做出專題論述，詳細論證調整理由，形成書面論證報告並經獨立非執行董事審議後提交股東大會特別決議通過。股東大會審議利潤分配政策變更事項時，公司在符合適用法律法規的前提下，為股東提供網絡投票方式。

2. 2014年度利潤分配預案

中國中冶母公司2014年期初未分配利潤人民幣1,181,626千元，本年分配利潤人民幣1,165,710千元，本年實現淨利潤人民幣1,088,903千元，按10%計提法定公積金人民幣108,890千元後，中國中冶2014年末可供股東分配利潤為人民幣995,929千元。公司擬向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.50元(含稅)，共計現金分紅人民幣955,500千元，佔合併報表歸屬於上市公司股東的淨利潤的比率為24.10%，剩餘未分配利潤人民幣40,429千元結轉以後年度分配。上述利潤分配預案尚待經公司股東大會審議批准後予以實施。

3. 2014年度利潤分配預案的相關情況說明及獨立非執行董事意見

(1) 擬分配現金紅利總額佔合併報表歸屬於上市公司股東的淨利潤的比率低於30%的原因

中國中冶正處於轉型升級、持續發展的關鍵時期，由於所處建築行業的特點，需要有較為充足的資金儲備用於支持業務發展。同時，本次利潤分配已滿足《公司章程》要求，留存部分收益也有利於優化債務結構，降低財務成本，提高公司盈利水平。

因此，公司本次利潤分配方案，在充分考慮了對廣大股東合理回報的前提下，兼顧了公司的可持續發展需要，符合廣大股東的根本利益。

(2) 留存未分配利潤的確切用途以及預計收益情況

根據業務特點，中國中冶日常經營過程中需要大量的流動資金，因此留存收益將用於滿足日常營運資金的需求，支持日常經營業務的周轉需要。公司將不斷提高資金運營效率，從而提高公司整體盈利水平，更好地回報廣大股東。

(3) 獨立非執行董事意見

經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審計，中國中冶母公司2014年末可供股東分配利潤為人民幣99,592.93萬元，公司擬以2014年末總股本191.1億股為基數，按每10股派發現金紅利人民幣0.50元(含稅)，共計現金分紅人民幣95,550萬元，剩餘未分配利潤人民幣4,042.93萬元結轉以後年度分配。該方案擬定的現金分紅總額佔2014年度中國中冶合併報表中歸屬於上市公司股東淨利潤的24.10%。

公司章程第二百二十一條、第二百二十二條規定，公司每年按不低於當年母公司可供分配利潤的30%向股東分配股利；除特殊情況外，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，採用現金方式分配股利，每年以現金方式分配的利潤不少於母公司當年可供分配利潤的10%。

董事會報告

作為公司獨立非執行董事，我們認為公司2014年度利潤分配預案符合有關法律、法規和《公司章程》的規定，兼顧了對投資者的合理回報和公司的可持續發展，符合投資者的長遠利益和公司的發展需求，不存在損害中小股東利益的情形。我們同意《關於中國中冶2014年度利潤分配的議案》，並同意提交公司2014年度股東周年大會審議。

(二) 公司近三年(含報告期)的利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：人民幣千元

分紅年度	每10股 送紅股數 (股)	每10股 派息數 (元)(含稅)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅 的數額 (含稅)	分紅年度	佔合併報表
					合併報表中 歸屬於上市 公司股東的 淨利潤	中歸屬於 上市公司 股東的淨利 潤的比率 (%)
2014年	0	0.50	0	955,500	3,964,938	24.10
2013年	0	0.61	0	1,165,710	2,980,864	39.10
2012年	0	0	0	0	-6,943,355	—

董事會報告

四. 投資狀況分析

(一) 對外股權投資總體分析

1. 證券投資情況

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)	佔期末證 券總投資 比例 (%)	報告期 損益 (元)
1	股票	600787	中儲股份	498,768	57,528	554,570	100	-36,818
	報告期已出售證券投資損益			/	/	/	/	-
合計				498,768	/	554,570	100	-36,818

2. 持有其他上市公司股權情況

單位：人民幣千元

證券代碼	證券簡稱	最初投資 成本	佔該公司 股權比例 (%)	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	股份來源
601328	交通銀行	92,839	0.05	296,322	0	125,082	可供出售 金融資產	部分為原始股，部分 為二級市場購入
000939	凱迪電力	2,562	1.10	117,067	925	53,027	可供出售 金融資產	原始股
600643	愛建股份	2,166	0.01	4,198	13,452	-1,921	可供出售 金融資產	原始股
600729	重慶百貨	450	0.11	11,555	0	1,484	可供出售 金融資產	原始股
000709	河北鋼鐵	10,337	0.79	10,898	0	5,207	可供出售 金融資產	原始股
600117	西寧特鋼	1,400	0.20	7,603	0	2,151	可供出售 金融資產	原始股
000005	世紀星源	420	0.04	1,530	0	597	可供出售 金融資產	原始股
600665	天地源	1,122	0.02	936	0	423	可供出售 金融資產	原始股
合計	/	111,296	/	450,109	14,377	186,050	/	/

董事會報告

3. 持有非上市金融企業股權情況

所持對象名稱	最初 投資金額 (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)	報告期所 有者權益 變動 (元)	會計核算 科目	股份來源
長城人壽保險 股份公司	30,000,000	—	1.52	30,000,000	0	—	可供出售 金融資產	購入
漢口銀行股份 有限公司	27,696,000	—	0.74	27,696,000	91,357	—	可供出售 金融資產	購入
寶鋼集團財務 有限責任公司	10,497,680	—	2.20	10,497,680	1,443,200	—	可供出售 金融資產	購入
武鋼集團財務公司	2,000,000	—	0.13	2,000,000	0	—	可供出售 金融資產	購入
申銀萬國證券股份 有限公司	2,000,000	—	0.02	2,000,000	161,943	—	可供出售 金融資產	購入
南京交通銀行	563,096	—	0.01	1,389,756	0	826,660	可供出售 金融資產	購入
合計	72,756,776	—	/	73,583,436	1,696,500	826,660	/	/

4. 買賣其他上市公司股份的情況

股份名稱	期初股份數量 (股)	報告期買入 股份數量 (股)	使用的 資金數量 (元)	報告期賣出 股份數量 (股)	期末股份數量 (股)	產生的 投資收益 (元)
南鋼股份	1,120,000	0	0	1,120,000	0	1,220,329
愛建股份	1,648,674	0	0	1,342,710	305,964.00	13,452,200
天房發展	1,000,000	0	0	1,000,000	0.00	1,834,900
凱迪電力	10,486,822	0	0	80,898	10,405,924.00	925,400

董事會報告

(二) 非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況

1. 委託理財的情況

報告期內，公司未發生委託理財事項。

2. 委託貸款情況

單位：人民幣萬元

序號	貸款方名稱	借款方名稱	借款方與		金額	貸款期限	貸款利率	借款用途	抵押物或擔保人	是否				資金來源並說明		備註	
			上市公司的關係	委託貸款						是否逾期	關聯交易	是否展期	是否涉訴	募集資金	預期收益		
1	中冶京誠工程技術有限公司	中冶京誠(湘潭)重工設備有限公司	聯營公司	委託貸款	8,287.5	2012/6/28至2014/6/28	6.00	製造板塊	無	否	否	否	否	否	994.5	261.1	
2	中冶京誠工程技術有限公司	中冶京誠(湘潭)重工設備有限公司	聯營公司	委託貸款	9,500.0	2013/5/29至2014/5/29	5.60	製造板塊	無	否	否	否	否	否	532.0	235.0	
3	上海寶冶集團有限公司	紹興中冶新城置業有限公司	子公司	委託貸款	25,000.0	2012/9/26至2014/9/17	6.60	房地產板塊	無	否	否	否	否	否	3,295.4	1,182.5	
4	上海寶冶集團有限公司	紹興中冶新城置業有限公司	子公司	委託貸款	40,000.0	2014/9/12至2016/9/12	6.60	房地產板塊	無	否	否	否	否	否	3,337.0	829.6	
5	中冶置業集團有限公司	北京中冶名弘置業有限公司	子公司	委託貸款	100,000.0	2013/7/5至2015/7/5	7.00	房地產板塊	無	否	否	否	否	否	13,700.0	6,850.0	
6	中冶置業集團有限公司	天津中冶名泰置業有限公司	子公司	委託貸款	100,000.0	2014/7/22至2019/7/21	10.00	房地產板塊	無	否	否	否	否	否	41,700.0	4,467.8	
7	中冶置業集團有限公司	天津中冶名泰置業有限公司	子公司	委託貸款	90,000.0	2014/7/23至2019/7/22	10.00	房地產板塊	無	否	否	否	否	否	37,530.0	3,996.0	
8	中冶置業集團有限公司	天津中冶名泰置業有限公司	子公司	委託貸款	60,000.0	2014/7/24至2019/7/23	10.00	房地產板塊	無	否	否	否	否	否	25,020.0	2,647.3	
9	中國恩菲工程技術有限公司	無錫錫東環保能源有限公司	子公司	委託貸款	11,222.0	2013/6/14至2016/6/13	4.31	垃圾焚燒發電	無	否	否	否	否	否	1,449.3	483.1	
10	中國恩菲工程技術有限公司	洛陽中冶高科技有限公司	子公司	委託貸款	4,800.0	2013/6/21至2014/6/20	4.20	資源板塊	無	否	否	否	否	否	201.6	101.9	
11	中國恩菲工程技術有限公司	洛陽中冶高科技有限公司	子公司	委託貸款	4,800.0	2014/6/25至2016/6/24	4.31	資源板塊	無	否	否	否	否	否	413.3	101.0	

董事會報告

單位：人民幣萬元

序號	貸款方名稱	借款方名稱	借款方與		金額	貸款期限	貸款利率	貸款用途	抵押物或擔保人	是否					資金來源並說明		備註	
			上市公司的關係	委託貸款						是否逾期	關聯交易	是否展期	是否涉訴	募集資金	預期收益	投資盈虧		
12	中冶華天工程技術有限公司	馬鞍山中冶水務有限公司	子公司		1,750.0	2012/8/31至2015/8/30	6.15	環境工程	無	否	否	否	否	否	否	322.9	102.2	期間收回人民幣350萬元，期末餘額為人民幣1,400萬元。
13	中冶華天工程技術有限公司	六安市中冶水務有限公司	子公司		2,000.0	2012/8/31至2015/8/30	6.15	環境工程	無	否	否	否	否	否	否	369.0	116.9	期間收回人民幣400萬元，期末餘額為人民幣1,600萬元。
14	中冶華天工程技術有限公司	來安縣中冶華天水務有限公司	子公司		3,000.0	2013/8/14至2016/8/13	6.15	環境工程	無	否	否	否	否	否	否	461.3	176.8	期間收回人民幣500萬元，期末餘額為人民幣2,500萬元。
15	中冶華天工程技術有限公司	天長市中冶華天水務有限公司	子公司		2,200.0	2013/8/14至2016/8/13	6.15	環境工程	無	否	否	否	否	否	否	338.3	129.7	期間收回人民幣366.7萬元，期末餘額為人民幣1,833.3萬元。
16	中冶華天工程技術有限公司	宣城市中冶華天水務有限公司	子公司		2,300.0	2013/8/14至2016/8/13	6.15	環境工程	無	否	否	否	否	否	否	353.6	135.6	期間收回人民幣383.3萬元，期末餘額為人民幣1,916.7萬元。
17	中冶華天工程技術有限公司	壽光市中冶水務有限公司	子公司		1,500.0	2013/8/14至2016/8/13	6.15	環境工程	無	否	否	否	否	否	否	230.6	88.4	期間收回人民幣250萬元，期末餘額為人民幣1,250萬元。
18	中冶華天工程技術有限公司	壽光市城北中冶水務有限公司	子公司		1,000.0	2013/8/14至2016/8/13	6.15	環境工程	無	否	否	否	否	否	否	153.8	58.9	期間收回人民幣166.7萬元，期末餘額為人民幣833.3萬元。
19	中冶華天工程技術有限公司	壽光市中冶水務有限公司	子公司		2,800.0	2014/9/25至2017/9/22	6.15	環境工程	無	否	否	否	否	否	否	516.6	43.1	
20	中冶華天工程技術有限公司	壽光市城北中冶水務有限公司	子公司		2,300.0	2014/9/25至2017/9/22	6.15	環境工程	無	否	否	否	否	否	否	424.4	35.4	

董事會報告

單位：人民幣萬元

序號	貸款方名稱	借款方名稱	借款方與 上市公司的		金額	貸款期限	貸款 利率	借款用途	抵押物或 擔保人	是否				資金來源 並說明 是否為		預期收益	投資盈虧	備註
			關係	委託貸款						是否逾期	關聯交易	是否展期	是否涉新	募集資金				
21	中冶華天工程技術有限公司	黃石市中冶華天水務有限公司	子公司		4,700.0	2014/9/25至 2017/9/22	6.15	環境工程	無	否	否	否	否	否	867.2	72.3		
22	中冶華天工程技術有限公司	六安市中冶水務有限公司	子公司		2,500.0	2014/9/25至 2017/9/22	6.15	環境工程	無	否	否	否	否	否	461.3	38.4		
23	中冶華天工程技術有限公司	馬鞍山中冶水務有限公司	子公司		1,600.0	2014/9/25至 2017/9/22	6.15	環境工程	無	否	否	否	否	否	295.2	24.6		
24	中冶華天工程技術有限公司	天長市中冶華天水務有限公司	子公司		4,700.0	2014/9/25至 2017/9/22	6.15	環境工程	無	否	否	否	否	否	867.2	72.3		
25	中冶華天工程技術有限公司	宣城市中冶華天水務有限公司	子公司		400.0	2014/9/25至 2017/9/22	6.15	環境工程	無	否	否	否	否	否	73.8	6.2		
26	中國五冶集團有限公司	四川航冶實業有限公司	聯營公司		10,005.0	2014/12/4至 2015/12/3	15.00	工程板塊	無	否	否	否	否	否	1,500.8	112.6		
27	中冶實業技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		1,500.0	2011/1/5至 2014/1/31	6.40	工程板塊	無	否	否	否	否	否	283.0	8.1		
28	中冶實業技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		1,500.0	2011/5/10至 2014/1/31	6.40	工程板塊	無	否	否	否	否	否	273.3	8.1		
29	中冶實業技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		1,200.0	2011/6/15至 2015/1/31	6.00	工程板塊	無	否	否	是	否	否	249.2	72.0	見註2	
30	中冶實業技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		1,500.0	2011/8/16至 2015/1/31	6.00	工程板塊	無	否	否	是	否	否	318.8	90.0	見註2	

董事會報告

單位：人民幣萬元

序號	貸款方名稱	借款方名稱	借款方與		金額	委託貸款 貸款期限	貸款 利率	借款用途	抵押物或 擔保人	是否 是逾期	是否 關聯交易	是否 展期	是否 涉新	資金來源 並說明 是否為		預期收益	投資盈虧	備註
			上市公司的 關係	委託貸款										是否為	募集資金			
31	中冶實鋼技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		800.0	2011/10/24至 2015/1/31	6.00	工程板塊	無	否	否	是	否	否	172.6	48.0	見註2	
32	中冶實鋼技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		1,000.0	2011/10/25至 2015/1/31	6.00	工程板塊	無	否	否	是	否	否	222.3	60.0	見註2	
33	中冶實鋼技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		800.0	2011/11/3至 2015/1/31	6.00	工程板塊	無	否	否	是	否	否	164.3	48.0	見註2	
34	中冶實鋼技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		200.0	2011/11/21至 2015/1/31	6.00	工程板塊	無	否	否	是	否	否	45.6	12.0	見註2	
35	中冶實鋼技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		550.0	2011/12/26至 2015/1/31	6.00	工程板塊	無	否	否	是	否	否	108.3	33.0	見註2	
36	中冶實鋼技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		470.0	2012/1/16至 2015/1/31	6.00	工程板塊	無	否	否	是	否	否	93.8	28.2	見註2	
37	中冶實鋼技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		280.0	2012/3/19至 2015/1/31	6.00	工程板塊	無	否	否	是	否	否	52.8	16.8	見註2	
38	中冶實鋼技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		400.0	2012/5/24至 2015/1/31	6.00	工程板塊	無	否	否	是	否	否	70.9	24.0	見註2	
39	中冶實鋼技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		1,000.0	2012/6/19至 2015/1/31	6.00	工程板塊	無	否	否	是	否	否	130.5	60.0	見註2	
40	中冶實鋼技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		320.0	2012/11/20至 2015/1/31	6.00	工程板塊	無	否	否	是	否	否	44.4	19.2	見註2	
41	中冶實鋼技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		700.0	2012/12/20至 2015/1/31	6.00	工程板塊	無	否	否	是	否	否	97.1	42.0	見註2	
42	中冶實鋼技術服務有限公司	濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司	子公司		1,000.0	2013/12/3至 2015/1/31	6.00	工程板塊	無	否	否	是	否	否	68.4	60.0	見註2	

董事會報告

單位：人民幣萬元

序號	貸款方名稱	借款方名稱	借款方與 上市公司的		金額	貸款期限	貸款 利率	借款用途	抵押物或 擔保人	是否				資金來源 並說明 是否為		預期收益	投資盈虧	備註
			關係	委託貸款						是否逾期	關聯交易	是否展期	是否涉訴	募集資金				
43	上海寶樂國際 集裝箱 有限公司	上海寶信金屬製品 有限公司	子公司		500.0	2013/6/14至 2015/6/23	6.15	工程板塊	無	否	否	否	否	否	否	30.8	15.4	
44	上海寶樂國際 集裝箱 有限公司	上海五鋼設備工程 有限公司	子公司		2,000.0	2013/9/26至 2014/9/25	5.53	工程板塊	無	否	否	否	否	否	否	110.6	83.0	
45	上海寶樂國際 集裝箱 有限公司	上海五鋼設備工程 有限公司	子公司		1,500.0	2014/10/29至 2015/10/27	5.40	工程板塊	無	否	否	否	否	否	否	81.0	13.5	
46	上海寶樂國際 集裝箱 有限公司	上海五鋼設備工程 有限公司	子公司		500.0	2014/11/26至 2015/11/25	5.04	工程板塊	無	否	否	否	否	否	否	25.2	2.1	
47	中國冶金科工股份 有限公司	襄陽恩菲環保能源 有限公司	子公司		2,581.0	2013/3/28至 2016/3/27	4.305	垃圾焚燒 發電	無	否	否	否	否	否	否	338.0	85.8	
48	中國冶金科工股份 有限公司	無錫錫東環保能源 有限公司	子公司		2,092.0	2013/3/28至 2016/3/27	4.305	垃圾焚燒 發電	無	否	否	否	否	否	否	273.9	69.6	
49	中國冶金科工股份 有限公司	北京中冶設備研究 設計總院 有限公司	子公司		1,167.0	2013/3/28至 2016/3/27	4.305	工程板塊	無	否	否	否	否	否	否	152.8	38.8	
50	中國冶金科工股份 有限公司	中冶康壓重工設備 有限公司	子公司		547.0	2013/3/28至 2016/3/27	4.305	製造板塊	無	否	否	否	否	否	否	71.6	18.2	
51	中國冶金科工股份 有限公司	中冶建築研究總院 有限公司	子公司		1,511.0	2013/3/28至 2016/3/27	4.305	工程板塊	無	否	否	否	否	否	否	197.9	50.2	
52	中國冶金科工股份 有限公司	中冶金吉礦業開發 有限公司	子公司		162,500.0	2009/11/18至 2017/11/17	5.94	礦產資源 開發	無	否	否	否	否	是	78,319.3	9,786.5	見註1	
53	中國冶金科工股份 有限公司	中冶建築研究總院 有限公司	子公司		30,000.0	2014/10/21至 2017/10/20	6.00	工程板塊	無	否	否	否	否	是	5,400.0	305.0		

註1：公司A股招股說明書已披露，以委託貸款的方式將A股募集資金投入瑞木鎳紅土礦項目。

註2：中冶寶鋼技術服務有限公司對其子公司濰坊中冶基礎設施投資建設有限公司部分委託貸款2014年1月31日到期後，展期一年至2015年1月31日。

董事會報告

(三) 募集資金使用及承諾項目情況

1. 募集資金總體使用情況

(1) 募集資金總體使用情況

公司於2009年9月24日通過首次公開發行H股募集資金淨額共計155.85億港元。報告期內，本公司共使用H股募集資金1.2億港元。截至報告期末，累計已使用H股募集資金129.02億港元，尚未使用的H股募集資金專戶餘額為27.52億港元(含存款利息等)。公司H股募集資金的使用與公司H股招股書中披露的用途一致。暫未使用的H股募集資金存放於募集資金專戶。

公司於2009年9月通過首次公開發行A股募集資金淨額共計人民幣183.59億元。報告期內，本公司共使用A股募集資金人民幣0.15億元。截至報告期末，累計已使用A股募集資金人民幣174.23億元，尚未使用金額為人民幣11.91億元(含募集資金銀行存款產生的利息以及暫時用於補充流動資金的閒置募集資金)。除暫時用於補充流動資金外，其餘暫未使用的A股募集資金存放於公司募集資金專戶，並將繼續投入公司承諾的相關項目。

(2) 報告期內A股閒置募集資金暫時補充流動資金及其歸還情況

2013年3月，經本公司第一屆董事會第四十八次會議審議通過，批准使用部分閒置A股募集資金暫時補充流動資金，總額不超過人民幣32.4億元，使用期限不超過一年(詳見本公司於2013年3月28日披露的海外監管公告)。根據上述決議，本公司以及下屬子公司已累計使用閒置A股募集資金人民幣32.37億元暫時用於補充流動資金。除經股東大會批准變更為永久補充流動資金的部分外，其餘人民幣10.46億元已於2014年3月20日全部歸還至A股募集資金專戶。

2014年3月，經本公司第一屆董事會第六十五次會議審議通過，批准使用部分閒置A股募集資金暫時補充流動資金，總額不超過人民幣11.619億元，使用期限不超過一年(詳見本公司於2014年3月28日披露的海外監管公告)。根據上述決議，截至報告期末，本公司已使用閒置A股募集資金人民幣11.61億元暫時用於補充流動資金。截至2015年3月20日，本公司已將上述暫時補充流動資金的募集資金人民幣11.61億元全部歸還至A股募集資金專戶。

董事會報告

2. 募集資金承諾項目情況

(1) H股募集資金承諾項目使用情況

單位：港元萬元

承諾項目名稱	是否 變更項目	募集資金 擬投入金額	募集資金 實際投入 金額	使用進度	產生收益情況	未達到 計劃進度 和收益說明
海外資源開發項目	否	約32%的H股 募集資金	231,813.39	在實施	項目完成後 才可明確	投入期
海外建設工程項目	否	約45%的H股 募集資金	700,000.00	完成	項目完成後 才可明確	投入期
潛在海外資源收購	否	約0.1%的 H股 募集資金	1,062.62	在實施	項目完成後 才可明確	投入期
償還銀行借款及 補充營運資金	否	約11%的H股 募集資金	174,000.00	完成	不適用	不適用
海外工程項目 流動資金 ^{註1}	是	約12%的H股 募集資金	183,330.39	完成	項目完成後 才可明確	投入期
小計	—	—	1,290,206.40	—	—	—

註1：經2013年11月22日召開的2013年第一次臨時股東大會審議批准，將H股募集資金約18.33億港元變更至海外工程承包項目的流動資金。

董事會報告

(2) A股募集資金承諾項目使用情況

單位：人民幣萬元

承諾項目名稱	是否變更項目	募集資金擬投入金額	截至期末擬投入金額	募集資金本年度投入金額	募集資金累計實際投入金額	是否符合計劃進度	項目進度 ^{1/2}	達到計劃投入進度的百分比 ^{1/2}	預計收益	產生收益情況	是否符合預計收益	未達到計劃進度和收益說明	變更原因及募集資金變更程序說明
阿富汗艾娜克銅礦項目	否	85,000.00	85,000.00	0.00	0.00	否	0.00%	0.00%	內部收益率11.01%	項目完成後才可明確	—	截至報告末期，阿富汗政府仍在開展文物發掘、土地徵用、村莊搬遷和排雷排雷等影響項目開工的工作。根據合同有關規定，本公司計劃2015年與阿富汗政府開展合同修改談判工作。	—
瑞木嶺紅土礦項目	否	250,000.00	250,000.00	0.00	250,000.04 ^{1/2}	是	100.00%	100%	內部收益率12.67%	累計利潤總額人民幣-204,591.65萬元	否	項目處於投產初期，部分工藝技術、基礎設施仍需繼續完善，2014年虧損控制在預計範圍以內。	—
國家鋼結構工程技術研究中心創新基地	是	55,453.95	55,453.95	244.8	42,813.68	否	77.21%	77.21%	不適用	不適用	不適用	項目正在推進，部分募集資金尚未使用到位。	經2011年6月17日召開的2010年度股東周年大會審議批准，將原計劃投入「國家鋼結構工程技術研究中心創新基地」的人民幣15億元募集資金中的人民幣7.5億元變更為補充公司流動資金。經2013年11月22日召開的2013年第一次臨時股東大會審議批准，將該項目按計劃2014年之後使用的募集資金本金和利息變更為補充流動資金。
工程承包及研發所需設備的購置項目	是	187,036.12	187,036.12	0.00	199,304.73 ^{1/2}	否	100%	100%	內部收益率15.99%	不適用	不適用	—	經2013年11月22日召開的2013年第一次臨時股東大會審議批准，將該項目剩餘募集資金及利息變更為補充各相關子公司流動資金。

董事會報告

單位：人民幣萬元

承諾項目名稱	是否變更項目	募集資金擬投入金額	截至期末擬投入金額	募集資金		是否符合計劃進度	項目進度 ^{1/2}	達到計劃投入進度的百分比 ^{1/3}		產生收益情況	是否符合預計收益	未達到計劃進度和收益說明	變更原因及募集資金變更程序說明
				本年度投入金額	累計實際投入金額			內部收益率	預計收益				
陝西富平新建銀鋼軋軋製造及提高熱加工生產能力項目	否	64,300.00	64,300.00	0.00	64,308.53 ^{1/2}	是	100%	100%	內部收益率10.65%	項目達產後方可明確	不適用	項目所有設備調試完成，試生產過程順利，但尚未達產，收益情況暫無法確定。	—
唐山曹妃甸50萬噸冷彎型鋼及鋼結構項目	否	44,000.00	44,000.00	0.00	44,044.10 ^{1/2}	是	100%	100%	內部收益率17.60%	累計實現利潤人民幣2,129.55萬元	否	受市場環境影響，價格低和成本高，目前項目收益沒有達到預期。	—
中冶遼寧德龍鋼管有限公司年產40萬噸ERW焊管項目	是	20,436.04	20,436.04	0.00	20,667.54 ^{1/2}	是	100%	100%	內部收益率20.90%	累計實現虧損人民幣-1,227.91萬元	否	市場情況不佳，項目生產經營形勢和各項經營指標遠沒有達到預期。	經2013年11月22日召開的2013年第一次臨時股東大會審議批准，將該項目固定資產投資節餘A股募集資金及利息變更為節餘資金。
遼寧鞍山精品鋼結構製造基地（風電塔筒製造生產線）10萬噸/年項目	是	0.00	0.00	0.00	0.00	—	—	—	—	—	—	—	經2010年度股東周年大會批准，該項目整體變更為「大型多向模鍛件及重型裝備自動化產業基地建設項目」。
滬東高行地塊開發項目	否	58,800.00	58,800.00	0.00	58,800.00	是	100%	100%	內部收益率16.35%	累計實現利潤人民幣64,211.6萬元	是	—	—

董事會報告

單位：人民幣萬元

承擔項目名稱	是否變更項目	募集資金 擬投入金額	截至期末 擬投入金額	募集資金		是否符合 計劃進度	項目進度 ^{註1}	達到計劃 投入進度		產生收益 情況	是否符合 預計收益	未達到計劃進度和 收益說明	變更原因及 募集資金變 更程序說明
				本年度 投入金額	募集資金 累計實際 投入金額			的百分比 ^{註2}	預計收益				
重慶北部 新區控開園 驚鳥舊城改 造二期 地塊開發 項目	否	50,000.00	50,000.00	0.00	50,693.73 ^{註2}	是	100%	100%	內部收益率 29.07%	累計實現利潤 人民幣 52,592.68 萬元	是	—	—
大型多向 模鍛件及 重型裝備 自動化產業 基地建設 項目	否	48,200.00	48,200.00	1,231.54	39,001.18	否	80.92%	80.92%	內部收益率 17.10%	累計實現利潤 人民幣 365.66萬元	否	項目的40MN、120MN、300MN 多模鍛液壓機為分步建設，目前 120MN多向模鍛液壓機生產線 已完成連線調試，正在完善鍛造 工藝。	—
補充流動 資金和償還 銀行貸款	否	821,573.89	821,573.89	0.00	821,573.89	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	—	—
超額募集 資金補充 流動資金和 償還銀行 貸款	否	151,097.24	151,097.24	0.00	151,097.24	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	—	—
小計	—	1,835,897.24	1,835,897.24	1,476.34	1,742,304.66	—	—	—	—	—	—	—	—

註1：項目進度 = 募集資金實際投入金額 / 募集資金擬投入金額。

註2：項目實際投入募集資金金額超出擬投入金額的部分為項目對應募集資金專戶產生的利息。

註3：達到計劃投入進度的百分比 = 募集資金實際投入金額 / 截至期末擬投入金額。

董事會報告

(四) 重大非募集資金投資使用情況

報告期內，公司無項目投資總額超過公司上年度末經審計淨資產10%的重大非募集資金投資項目。

五. 關連交易

根據香港上市規則規定，本公司與本公司關連人士(定義見香港上市規則)間的交易構成香港上市規則第14A章有關的本公司的關連交易及持續關連交易。對於該等交易，本公司按照香港上市規則予以監控和管理。

1. 下表所載為年內發生的持續關連交易的年度上限及本公司2014年度實際發生的持續關連交易額。

單位：人民幣萬元

項目	交易類別	2014年度 上限	截至 2014年12月31日止
與中冶集團			
1.	中冶集團及其他下屬子公司向本公司及下屬子公司出租物業	9,000	5,185
2.	中冶集團及其他下屬子公司向本公司及下屬子公司提供原材料、產品及服務	42,000	1,539
3.	本公司及下屬子公司向中冶集團及其他下屬子公司提供原材料、產品及服務	110,000	421

2012年3月27日至3月29日，本公司第一屆董事會第三十三次會議審議通過了《關於關聯/連交易協議續簽等相關事宜的議案》。根據租金水平的評估結果，對本公司於2008年12月5日與中冶集團簽訂的10年期《房屋租賃協議》重新履行了決策程序，同意繼續執行該協議。有關詳細情況請參考本公司於2012年3月29日發佈的《有關持續關連交易協議的續簽及評估》公告。

本公司於2008年12月5日與中冶集團簽訂了《綜合原材料、產品和服務互供協議》，該協議有效期追溯至2008年12月1日，有效期3年。據此，本公司與中冶集團互相提供原料及服務，且每3年重新簽訂該協議。鑒於該協議於2014年11月30日到期，經本公司第一屆董事會第七十次會議審議通過，同意對《綜合原料、產品和服務互供協議》有關內容進行修訂，並與中冶集團續簽，協議有效期自2014年12月1日起至2017年11月30日止。

董事會報告

經本公司第一屆董事會第七十次會議審議通過，同意2015年至2017年中國中冶及其下屬子公司與中冶集團日常關聯交易／持續性關連交易的上限額度。其中，2015年至2017年各年度向中冶集團承租物業上限額度分別為人民幣7,600萬元、7,800萬元和7,800萬元；2015年至2017年各年度向中冶集團購買原材料、產品和服務上限額度分別為人民幣1,700萬元、1,800萬元和1,300萬元。

本公司獨立非執行董事已審核以上關連交易並確認：

- (1) 該等交易在公司的日常業務中訂立；
- (2) 該等交易是按照一般商務條款進行，或對公司而言，該等交易的條款不遜於向獨立第三方取得或提供（視屬何情況而定）的條款；及
- (3) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合公司股東的整體利益。

本公司已外聘核數師，遵照香港會計師公會頒佈的《香港鑒證業務準則》第3000號「歷史財務信息非審核或審閱的鑒證業務」，並參考《實務說明》第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，就本公司的持續關連交易做出匯報。核數師已根據香港《上市規則》第14A章第56段出具載有本公司於年度報告第47頁所披露持續關連交易的結論的無保留意見函件。本公司已將該函件副本呈交香港聯合交易所有限公司。

2. 本公司之附屬公司中冶置業武漢有限公司（下稱武漢置業）與中冶集團之附屬公司北京東星冶金新技術開發公司（下稱東星公司）於2014年6月27日簽署資產轉讓協議，回購東星公司持有的位於武漢青山區八大家39街南庫、面積為59,041.82平方米的地塊。交易金額為該地塊評估值人民幣4,016.84萬元。

中冶集團乃本公司控股股東，而東星公司為中冶集團的全資附屬公司，因此東星公司為本公司關連人士。資產轉讓協議項下的關連交易需遵守上市規則有關申報、公告的規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

就上述關連交易而言，本公司已遵守香港上市規則第十四A章所規定的披露要求。

六. 捐贈

報告期內，本公司無慈善及其他捐贈。

七. 物業、廠房及設備

本公司物業、廠房及設備變動情況詳載於合併財務報表附註七.19。

八. 附屬公司及聯營公司

有關本公司於主要附屬及本公司與主要附屬公司於主要聯營公司的權益在2014年12月31的情況詳載於合併財務報表附註九。

九. 董事及監事

現任董事及監事見本年度報告第87頁「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

董事會報告

十. 權益披露

董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2014年12月31日，就本公司所知，本公司董事、監事及最高行政人員或彼等聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見「證券及期貨條例」第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有依據「證券及期貨條例」第352條須予記入該條文所述登記冊的任何權益或淡倉，或依據「上市規則」附錄10所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」中董事及監事須另行知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉，或被授予購買本公司或其任何相聯法團的股份或債權證的權利如下：

單位：股

姓名	職位	股份類別	好倉/淡倉	身份	股份數目	佔相關股份	佔全部
						類別已發行	已發行股份
						股份百分比	百分比
董事							
國文清	董事長、執行董事	A股	好倉	實益擁有人	130,000	0%	0%
張兆祥	總裁、執行董事	A股	好倉	實益擁有人	80,000	0%	0%
經天亮	非執行董事	A股	好倉	實益擁有人	150,000	0%	0%
林錦珍	職工代表董事 (非執行董事)	A股	好倉	實益擁有人	60,000	0%	0%
沈鶴庭	執行董事(卸任)	A股	好倉	實益擁有人	150,000 ^{註1}	0%	0%
陳永寬	獨立非執行董事 (卸任)	A股	好倉	實益擁有人	30,000 ^{註2}	0%	0%
		H股	好倉	實益擁有人	100,000 ^{註2}	0%	0%
監事							
彭海清	監事	A股	好倉	實益擁有人	55,000	0%	0%
邵波	職工代表監事	A股	好倉	實益擁有人	45,000	0%	0%
				配偶的權益	1,000	0%	0%
單忠立	監事會主席(卸任)	A股	好倉	實益擁有人	50,000	0%	0%

註1：2014年4月1日，沈鶴庭先生因已到法定退休年齡辭任本公司執行董事，該數據為其離任時的持股數量。

註2：2014年11月13日，陳永寬先生因任期到期不再擔任本公司獨立非執行董事，該數據為其離任時的持股數量。

除上文所披露者外，於2014年12月31日，就本公司所知，本公司董事、監事及最高行政人員或彼等聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團(定義見「證券及期貨條例」第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有依據「證券及期貨條例」第352條須予記入該條文所述登記冊的任何權益或淡倉，或依據「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」中董事及監事須另行知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉。

董事會報告

其他高級管理人員於本公司及相關法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2014年12月31日，就本公司所知，本公司其他高級管理人員於本公司的股份如下：

單位：股

姓名	職位	股份類別	好倉/淡倉	身份	股份數目	佔相關股份 類別已發行 股份百分比	佔全部 已發行股份 百分比
黃丹	副總裁	A股	好倉	實益擁有人	80,000	0%	0%
王永光	副總裁	A股	好倉	實益擁有人	50,000	0%	0%
李世鈺	副總裁、總會計師 (財務總監)	A股	好倉	實益擁有人	80,000	0%	0%
王秀峰	副總裁	A股	好倉	實益擁有人	80,000	0%	0%
康承業	董事會秘書、 公司秘書	A股	好倉	實益擁有人	80,000	0%	0%

主要股東及其他人士擁有本公司股份和相關股份的權益及淡倉

於2014年12月31日，本公司已獲告知如下於本公司股份或相關股份中擁有須按「證券及期貨條例」第336條而備存登記冊的權益或淡倉的人士：

A股股東

單位：股

主要股東名稱	身份	A股數目	權益性質	約佔全部 已發行A股 百分比	約佔全部 已發行股份 百分比
中國冶金科工 集團有限公司	實益擁有人	12,265,108,500	好倉	75.53%	64.18%

除上述以外，根據公司董事、監事和最高行政人員所知，於2014年12月31日，根據須按「證券及期貨條例」第336條備存的登記冊，概無其他人士或法團於本公司股本中擁有根據「證券及期貨條例」第XV部第2及第3分部的規定須向本公司披露的權益或淡倉。

董事會報告

十一. 主要客戶及供應商

報告期內，本公司前五大供應商的購貨額佔本公司購貨額不超過10%。同期，本公司前五大客戶的營業額佔本公司總營業額不超過10%。

十二. 購入、出售或贖回本公司的上市證券

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。

十三. 最低公眾持股量

報告期內，根據已公開資料及就本公司董事所知，本公司具有足夠的公眾持股量。

十四. 儲備及可分配儲備

本公司報告期內之儲備變動情況分別詳載於本報告第124頁至125頁的合併股東權益變動表和合併財務報表附註50。

根據中國公司法，在撥往法定盈餘公積後，未分配利潤可當作股息分配。於2014年12月31日，公司未分配利潤大約為人民幣 9.96億元。

十五. 優先認股權、股份期權安排

本公司的章程或中國法律均無訂明關於優先購買權的條款，而需本公司按現有股東所持現有股權的比例向其發行新股。受香港上市規則的規限，根據公司章程的規定，本公司增加註冊資本，可以採取公開或非公開發行股份、向現有股東派送新股、以資本公積轉增股本以及法律、行政法規規定和相關部門核准的其他方式。

同時，本公司目前並無任何股份期權安排。

十六. 銀行及其他貸款

有關本公司銀行貸款及其他借款的情況詳載於合併財務報表附註27、38。

十七. 管理合同

除公司管理人員的服務合同外，公司概無與任何人、公司法人團體訂立任何合同，以管理或處理公司任何業務的整體部門或任何重大部分。

董事會報告

十八. 同業競爭

母公司確認其於報告期內並未違反其於2008年12月5日簽署的《避免同業競爭承諾函》及與本公司於2009年8月31日簽署的《避免同業競爭協議》的承諾。

十九. 持做發展或出售的物業

地點	現時 土地用途	佔地面積 平方米	樓面面積 平方米	項目狀態	完工進度	預期 完工日期	本公司 所佔開發 項目權益 比率
江蘇省南京市濱江地塊	綜合	522,427.16	3,000,000.00	在建	—	2017年	98.52%
大興區舊宮鎮，東至舊宮地區三號路、西至蒲黃榆路、南至舊宮地區十五號路、北至1號地A2地塊	住宅及商業	96,274.00	190,045.05	在建	33%	2016年	100%
新加坡	住宅	16,149.70	56,523.00	未開工	已獲得施工許可證，未開工	2018年	51%
重慶市江北區	商住	678,259.00	218,634.00	在建	已獲得用地規劃許可證，未開工	2020年	100%
新加坡	住宅	27,153.50	72,796.19	在建	80%	2015年	100%
新加坡	住宅	17,102.90	47,889.00	在建	20%	2017年	100%

董事會報告

二十. 遵守香港上市規則《企業管治守則》

除本年度報告企業管治報告所解釋的情況，本公司報告期內已遵守香港上市規則附錄十四所載《企業管治守則》之守則條文。有關本公司企業管治詳情，請參閱本年報中《企業管治報告》。

二十一. 核數師

鑒於普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(簡稱「普華永道中天」)及羅兵咸永道會計師事務所(簡稱「羅兵咸永道」)連續為本公司提供審計服務已超過一定年限，根據中華人民共和國財政部及國務院國資委針對輪換的相關規定，本公司不再續聘普華永道中天及羅兵咸永道。經本公司2013年度股東周年大會批准，本公司已聘請德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)(簡稱「德勤華永」)為本公司截至2014年12月31日止年度的境外及境內核數師。聘請德勤華永為本公司2014年度內部控制核數師。德勤華永已對隨附按中國企業會計準則編製的財務報表進行了審計。有關聘用本公司截至2015年12月31日止年度的核數師及內部控制核數師的議案將另行審議後，提交本公司2014年度股東周年大會審議批准。

二十二. 履行社會責任方面的情況

報告期內，公司無涉及屬於國家環境保護部門規定的重污染行業的情況。公司已按有關規定編製並披露《中國冶金科工股份有限公司2014年社會責任報告》。

管理層討論與分析

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：人民幣千元

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	215,785,772	202,690,241	6.46
營業成本	187,884,556	175,112,261	7.29
銷售費用	1,500,231	1,617,470	-7.25
管理費用	9,108,267	9,449,306	-3.61
財務費用	4,022,637	4,459,771	-9.80
經營活動產生的現金流量淨額	14,969,027	20,022,146	-25.24
投資活動產生的現金流量淨額	-3,204,972	405,092	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-14,431,574	-21,153,008	不適用
研發支出	4,786,187	4,693,796	1.97

2014年，本公司工程建設主業，特別是絕大多數設計、科研和施工企業，積極應對錯綜複雜的經濟形勢，在鋼鐵行業產能過剩、冶金建設業務萎縮的情況下，積極開拓房建、市政等建築工程市場，實現了公司平穩發展和較好的經營業績。公司2014年度營業總收入人民幣215,785,772千元，同比增幅6.46%；實現利潤總額人民幣6,705,305千元，同比增長26.60%；實現歸屬母公司股東的淨利潤人民幣3,964,938千元，同比增長33.01%。

管理層討論與分析

2. 收入

(1) 驅動業務收入變化的因素分析

本公司的財務狀況和經營業績受國際、國內宏觀經濟、本公司所處行業的發展和調控措施以及我國財政和貨幣政策的實施等多種因素的綜合影響：

1) 國際、國內宏觀經濟走勢

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在國內，在國內不同的經濟週期中，本公司的業務經營可能會有不同的表現。

2) 本公司業務所處行業政策及其國內外市場需求的變化

本公司工程承包、房地產開發、裝備製造和資源開發業務均受到所處行業政策的影響。近年來國家針對鋼鐵行業的產業調控、針對鋼鐵產業和裝備製造業的調整振興規劃及對資源開發和房地產市場的行業政策，以及行業的週期性波動、行業上下游企業經營狀況的變化等均在一定程度上引導著本公司未來的業務重點和戰略佈局，從而影響本公司的財務狀況和經營業績。本公司所提供的工程承包服務由於行業政策變化而影響總體需求，冶金裝備、資源開發產品、普通住宅等在一定程度上也受到相關市場需求變化的影響，進而對本公司的財務狀況形成影響。

上述1)、2)兩點是影響公司2014年業績的重要風險因素。

管理層討論與分析

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、建築業「營改增」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 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、人頭稅等在內的各種稅項的規定複雜多樣，本公司的境外經營可能給本公司帶來境外稅收政策及變化的風險。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。

管理層討論與分析

6) 工程分包支出

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

7) 子公司與重點項目的經營狀況

由於本公司的巴新瑞木鎳鈷紅土礦項目處於投產運營初期，其實際產量尚未達到設計產能，報告期雖然較上年度大幅減少，但仍處於虧損狀態；雖然報告期內多晶硅價格有所回升，但本公司的多晶硅業務仍處於虧損狀態。上述事項對本公司2014年年度經營業績產生了較大的影響。西澳SINO鐵礦EPC總承包項目第三方審計最終結果、中冶置業南京下關項目的進展情況、政府及其融資平台工程款項的回收情況以及部分民營鋼鐵企業工程款項的回收情況都會在較大程度上影響公司未來的財務表現。

8) 經營管理水平的提升

經營管理水平對公司的業績將產生重要影響，本公司將繼續「聚焦中冶主業」，努力進一步完善公司治理，強化經營管理和內控執行，提高管理水平和效率，健全考核與激勵機制；通過「大環境、大平台、大市場、大項目、大客戶」的運作以及通過改革創新、科學決策激發本公司的活力和創造力。這些管理目標能否有效地實現，也將對公司的經營業績改善產生較大的影響。

9) 收入分佈的非均衡性

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

管理層討論與分析

(2) 主要銷售客戶的情況

報告期內，本公司自前五大客戶取得的營業收入佔本公司總營業收入的比例不超過10%。（詳見報表附註七51）

3. 成本

(1) 成本分析表

單位：人民幣千元

分板塊	本期金額	本期佔總 成本比例 (%)	分板塊情況		本期金額 較上年 同期變動 比例 (%)	情況說明
			上年同期 金額	上年同期 佔總成本 比例 (%)		
工程承包	156,709,625	81.98	144,337,274	80.47	8.57	—
房地產開發	18,761,768	9.81	21,260,883	11.85	-11.75	—
裝備製造	8,985,863	4.70	8,444,402	4.71	6.41	—
資源開發	3,898,858	2.04	2,875,368	1.60	35.60	—

(2) 主要供應商情況

報告期內，本公司自前五大供應商的購貨額佔本公司營業成本的比例不超過10%。

管理層討論與分析

4. 費用

銷售費用

本公司銷售費用主要為職工薪酬、運輸費及廣告費等。2014年度及2013年度，本公司的銷售費用分別為人民幣1,500,231千元和人民幣1,617,470千元，同比下降7.25%，銷售費用佔同期營業收入的比重分別為0.70%和0.80%，下降0.10個百分點。

管理費用

本公司的管理費用主要包括職工薪酬、研發費、辦公費等。2014年度及2013年度，本公司的管理費用分別為人民幣9,108,267千元和人民幣9,449,306千元，同比下降3.61%。管理費用佔同期營業收入的比重分別為4.22%和4.66%，下降0.44個百分點。

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。2014年度及2013年度，本公司的財務費用分別為人民幣4,022,637千元和人民幣4,459,771千元，同比下降9.80%。在營業收入中所佔比重分別為1.86%和2.20%，下降0.34個百分點。

5. 現金流

本公司的現金流量情況如下表所示：

單位：人民幣千元

項目	2014年度	2013年度
經營活動產生的現金流量淨額	14,969,027	20,022,146
投資活動產生的現金流量淨額	-3,204,972	405,092
籌資活動產生的現金流量淨額	-14,431,574	-21,153,008

管理層討論與分析

(1) 經營活動

2014年度及2013年度本公司經營活動產生的現金流量淨額分別為人民幣14,969,027千元和人民幣20,022,146千元。2014年度及2013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97.63%和95.68%。

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，2014年度及2013年度佔經營活動現金流出的比重分別為80.32%、8.17%、5.32%及81.03%、8.41%、5.70%。

(2) 投資活動

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，2014年度及2013年度分別佔到投資活動現金流入的比重為7.05%、10.19%、41.27%及38.67%、6.18%、15.15%。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，2014年及2013年度分別佔投資活動現金流出的比重為68.02%及82.45%。

2014年度及2013年度，本公司投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-3,204,972千元和人民幣405,092千元，本公司投資活動主要在工程承包、房地產開發業務。

(3) 籌資活動

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2014年及2013年度籌資活動現金流入的比重為99.86%及98.78%；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2014年及2013年度籌資活動現金流出的91.85%、7.55%及92.29%、7.58%。

2014年度及2013年度，本公司籌資活動產生的現金流量淨額分別為人民幣-14,431,574千元和人民幣-21,153,008千元。籌資活動大額淨流出，主要是本期償還債務支付的現金大於借款獲得的現金。

管理層討論與分析

二 行業、產品或地區經營情況分析

1. 主營業務分行業、分產品情況

單位：人民幣千元

分行業	營業收入	營業成本	主營業務分行業情況			
			營業收入比 毛利率	營業收入比 上年增減	營業成本比 上年增減	毛利率比 上年增減
			(%)	(%)	(%)	(%)
工程承包	178,416,066	156,709,625	12.17	8.01	8.57	減少0.45個 百分點
房地產開發	22,852,664	18,761,768	17.90	-13.36	-11.75	減少1.50個 百分點
裝備製造	10,234,645	8,985,863	12.20	7.29	6.41	增加0.72個 百分點
資源開發	4,264,231	3,898,858	8.57	27.84	35.60	減少5.23個 百分點

(1) 工程承包業務

工程承包業務是本公司傳統的核心業務，是目前本公司收入和利潤的主要來源。從盈利能力上看，工程承包業務實現毛利人民幣21,706,441千元，同比上升4.13%，2014年度及2013年度本公司工程承包業務的毛利率分別為12.17%、12.62%，同比下降0.45個百分點。

從經營結構上看，受國內鋼鐵行業調整的影響，本公司冶金工程承包業務在工程板塊收入的比重呈下降趨勢。

(2) 房地產開發業務

2014年度本公司房地產業務實現毛利人民幣4,090,896千元，同比下降20.05%。2014年度及2013年度，本公司房地產開發業務的總體毛利率分別為17.9%和19.40%，同比下降1.5個百分點，毛利率下降主要是受宏觀經濟環境影響以及項目開發週期不同的影響。

管理層討論與分析

(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。2014年度本公司裝備製造業務實現毛利人民幣1,248,782千元，同比上升14.05%。2014年度及2013年度，本公司裝備製造業務的毛利率分別為12.2%及11.48%，同比上升0.72個百分點。

(4) 資源開發業務

本公司的資源開發業務包括礦山開採及加工業務，從事礦山開採的主要有所屬中冶銅鋅有限公司、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硅生產企業洛陽中硅高科技有限公司。報告期內，礦山業務的收入主要來自於巴基斯坦山達克銅金礦、瑞木鎳鈷項目、阿根廷鐵礦以及朝陽金昌等資源開發項目。本公司資源開發業務實現毛利人民幣365,373千元，同比下降20.63%。2014年度及2013年度，本公司資源開發業務的毛利率分別為8.57%及13.80%，同比下降5.23個百分點。

2. 主營業務分地區情況

單位：人民幣千元

地區	營業收入	營業收入比 上年增減 (%)
中國	203,594,019	6.72
其他國家(地區)	12,191,753	2.34
合計	215,785,772	6.46

主營業務分地區情況的說明

2014年度及2013年度，本公司實現的境外營業收入分別為人民幣12,191,753千元及人民幣11,913,541千元，其中主要收入來源於科威特大學城項目等工程承包業務，新加坡房地產開發業務以及巴布亞新幾內亞瑞木鎳鈷項目、巴基斯坦山達克銅金礦的資源開發業務。

管理層討論與分析

三 資產、負債情況分析

1. 資產負債情況分析表

單位：人民幣千元

項目名稱	本期期末數	本期期末	上期期末數	上期期末	本期期末	情況說明
		數佔總資產/ 總負債 的比例 (%)		數佔總資產/ 總負債 的比例 (%)	金額較上 期末變動 比例 (%)	
流動資產：	247,086,564	75.80	239,954,194	74.32	2.97	
貨幣資金	33,409,480	10.25	33,585,579	10.40	-0.52	
應收賬款	55,799,282	17.12	52,597,630	16.29	6.09	
預付款項	16,510,723	5.06	15,037,010	4.66	9.80	
其他應收款	19,768,319	6.06	13,844,812	4.29	42.79	
存貨	106,415,992	32.65	107,930,551	33.43	-1.40	
非流動資產：	78,891,915	24.20	82,930,245	25.68	-4.87	
長期應收款	17,383,285	5.33	20,342,364	6.30	-14.55	
固定資產	32,874,747	10.08	33,382,887	10.34	-1.52	
無形資產	14,967,560	4.59	15,278,732	4.73	-2.04	
資產總計	325,978,479	100.00	322,884,439	100.00	0.96	
流動負債：	217,564,185	81.19	219,044,859	81.79	-0.68	
短期借款	36,461,263	13.61	45,080,598	16.83	-19.12	
應付賬款	77,722,163	29.01	70,186,463	26.21	10.74	
預收款項	33,978,850	12.68	35,311,169	13.18	-3.77	
其他應付款	15,888,498	5.93	19,793,109	7.39	-19.73	
非流動負債：	50,389,786	18.81	48,774,361	18.21	3.31	
長期借款	21,329,884	7.96	21,618,045	8.07	-1.33	
應付債券	21,945,923	8.19	20,606,063	7.69	6.50	
負債合計	267,953,971	100.00	267,819,220	100.00	0.05	

管理層討論與分析

(1) 資產負債結構分析

1) 資產結構分析

截至2014年12月31日及2013年12月31日，本公司的資產總額分別為人民幣325,978,479千元和人民幣322,884,439千元。

作為擁有工程承包和房地產開發主業的綜合性企業集團，流動資產是本公司資產的主要組成部分。截至2014年12月31日及2013年12月31日，本公司流動資產佔總資產的比重分別為75.80%和74.32%。流動資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、預付款項、其他應收款、存貨等；非流動資產主要包括長期應收款、固定資產、在建工程、無形資產等。

貨幣資金

本公司的貨幣資金由庫存現金、銀行存款及其他貨幣資金組成。根據本公司所從事業務的特點，本公司通常保持適度的貨幣資金存量，以維持生產經營需要。

2014年12月31日及2013年12月31日，本公司的貨幣資金餘額分別為人民幣33,409,480千元及人民幣33,585,579千元，佔流動資產的比例分別為13.52%及14.00%。

2014年12月31日及2013年12月31日，本公司使用受限制的貨幣資金分別為人民幣4,838,303千元及人民幣2,343,025千元，佔貨幣資金的比例分別為14.48%及6.98%。使用受限制的貨幣資金主要包括承兌匯票保證金、保函保證金及凍結存款等，較上年度增加106.50%，主要是承兌匯票保證金的增加。

應收賬款

本公司的應收賬款主要包括工程款、產品銷售款、設計諮詢及技術服務款等。

2014年12月31日及2013年12月31日，本公司應收賬款淨額分別為人民幣55,799,282千元及人民幣52,597,630千元，佔流動資產的比例分別為22.58%、21.92%，應收賬款淨額增加6.09%。應收賬款增加的原因主要是經營規模的增長。本公司將繼續通過選擇優質客戶、調整商業模式和進一步強化落實應收賬款回收責任來逐步降低應收賬款的比重。

管理層討論與分析

截至2014年12月31日，按照賬面原值計算，本公司82.39%的應收賬款賬齡在2年以內(含2年)，61.37%的應收賬款賬齡在1年以內(含1年)，應收賬款的賬齡結構與本公司業務特點、經營模式、結算週期等相關。

本公司通過應收賬款的全過程管理來應對可能存在的壞賬風險，並充分考慮應收賬款的性質和可收回性，計提相應的壞賬準備，以謹慎反映本公司的資產質量。截至2014年12月31日及2013年12月31日，本公司的應收賬款壞賬準備餘額分別為人民幣7,669,247千元及人民幣6,101,857千元，分別佔應收賬款原值的12.08%和10.40%。

預付款項

本公司的預付款項主要包括預付給原材料供應商的材料款、預付給分包商的工程款及設備款，以及從事房地產開發業務預付的土地出讓款和建安工程款等。

2014年12月31日及2013年12月31日，本公司預付款項餘額分別為人民幣16,510,723千元及人民幣15,037,010千元，佔流動資產的比重分別為6.68%及6.27%，預付款項餘額增加約9.80%，主要是本公司預付的房地產開發土地出讓金的增加。

截至2014年12月31日，按照賬面原值計算，本公司約85.75%的預付款項賬齡在2年以內(含2年)，74.80%的預付款項賬齡在1年以內(含1年)。

其他應收款

本公司的其他應收款主要包括履約保證金、投標保證金、項目合作保證金、備用金等。

2014年12月31日及2013年12月31日，本公司的其他應收款淨額分別為人民幣19,768,319千元及人民幣13,844,812千元，佔流動資產的比重分別為8.00%及5.77%，其他應收款淨額增加42.79%，主要原因是待收回的股權轉讓費、保證金等款項的增加。

截至2014年12月31日，按照賬面原值計算，本公司約79.90%的其他應收款賬齡在2年以內(含2年)，62.70%的其他應收款賬齡在1年以內(含1年)。本公司對存在壞賬風險的其他應收款計提了相應的壞賬準備。截至2014年12月31日及2013年12月31日，其他應收款壞賬準備餘額分別為人民幣1,922,327千元及人民幣1,551,724千元，佔其他應收款原值比例分別為8.86%及10.08%。

管理層討論與分析

存貨

本公司的存貨主要由已完工未結算工程施工、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。

2014年12月31日及2013年12月31日，本公司的存貨淨值分別為人民幣106,415,992千元及人民幣107,930,551千元，佔流動資產的比重分別為43.07%及44.98%，存貨淨值下降1.40%，主要原因是房地產開發成本的下降。

截至2014年12月31日，本公司已完工未結算工程施工存貨原值佔總額的比重為39.08%，房地產開發成本及房地產開發產品佔存貨原值總額的比重為53.74%。本公司對存貨計提了相應的跌價準備，截至2014年12月31日及2013年12月31日，本公司存貨跌價準備分別為人民幣1,387,315千元及人民幣822,863千元，佔期末存貨原值的比例分別為1.29%及0.76%。

長期應收款

本公司的長期應收款主要包括根據合同約定收賬期限在一年以上的應收賬款。

2014年12月31日及2013年12月31日，本公司長期應收款淨額分別為人民幣17,383,285千元及人民幣20,342,364千元，佔非流動資產的比例分別為22.03%、24.53%，長期應收款淨額減少14.55%，主要是本公司從事的保障性住房、城市基礎設施建設等BT業務根據公司約定收賬期限在一年以上的應收款的減少。

固定資產

2014年12月31日及2013年12月31日，本公司固定資產淨額分別為人民幣32,874,747千元及人民幣33,382,887千元，佔非流動資產的比例分別為41.67%及40.25%；本公司固定資產主要包括房屋建築物、機器設備和運輸設備等。

無形資產

2014年12月31日及2013年12月31日，本公司的無形資產賬面價值合計分別為人民幣14,967,560千元及人民幣15,278,732千元，佔非流動資產的比重分別為18.97%及18.42%。本公司的無形資產主要為土地使用權、特許經營使用權、專利和專有技術及探礦權等。

管理層討論與分析

2) 負債結構分析

2014年12月31日及2013年12月31日，流動負債佔負債總額的比例分別為81.19%及81.79%，非流動負債佔負債總額的18.81%及18.21%。

短期借款

本公司短期借款主要由向商業銀行等金融機構的信用借款、保證借款等組成。2014年12月31日及2013年12月31日，本公司短期借款餘額分別為人民幣36,461,263千元及人民幣45,080,598千元，同比下降19.12%，短期借款減少的主要原因是本公司根據經營發展需要適度調整借款結構。

應付賬款與其他應付款

應付賬款主要為本公司應付供應商材料款、分包商工程款等。其他應付款主要包括保證金、押金、租賃費等。

2014年12月31日及2013年12月31日，本公司應付賬款和其他應付款餘額分別為人民幣77,722,163千元、人民幣15,888,498千元和人民幣70,186,463千元、人民幣19,793,109千元，佔負債總額29.01%、5.93%及26.21%、7.39%。

應付賬款的增加主要是應付分包工程款的增加，其他應付款的減少主要是所屬房地產公司保證金的減少。

預收款項

預收款項主要為收到建造合同的預付款、備料款、已結算未完工款項，以及預收售樓款等。

2014年12月31日及2013年12月31日，本公司預收款項餘額分別為人民幣33,978,850千元及人民幣35,311,169千元，佔負債總額的12.68%及13.18%。2014年12月31日預收款項與2013年12月31日相比下降3.77%，主要原因是本公司房地產項目預收款的減少。

長期借款和應付債券

本公司的長期借款主要由信用借款、抵押借款、質押借款和保證借款組成。2014年12月31日及2013年12月31日，本公司的長期借款餘額為人民幣21,329,884千元及人民幣21,618,045千元，佔負債總額的比重分別為7.96%及8.07%。

2014年12月31日及2013年12月31日，本公司應付債券餘額分別為人民幣21,945,923千元及人民幣20,606,063千元，佔負債總額的8.19%及7.69%。

管理層討論與分析

(2) 償債能力分析

根據本公司經審計財務報告計算的主要短期償債能力指標如下表所示：

單位：人民幣千元

項目	2014年 12月31日	2013年 12月31日
流動比率(倍)	1.14	1.10
速動比率(倍)	0.65	0.60
資產負債率(合併)	82.20%	82.95%

項目	2014年度	2013年度
息稅前利潤	11,405,586	10,306,602
利息保障倍數	2.43	2.06

項目	2014年 12月31日	2013年 12月31日
負債總額	267,953,971	267,819,220
資產總額	325,978,479	322,884,439
資產負債率(合併)	82.20%	82.95%

1) 資產流動性指標同比上升

2014年12月31日及2013年12月31日，本公司流動比率分別為1.14及1.10，速動比率分別為0.65及0.60，資產流動性略有提高。

2) 合併資產負債率同比下降

2014年12月31日及2013年12月31日，本公司合併報表資產負債率82.20%及82.95%，同比下降0.75個百分點，總體償債能力上升。

3) 利息保障倍數同比上升

2014年及2013年，本公司的利息保障倍數為2.43及2.06，同比上升0.37倍，本公司帶息負債償債能力有所增強。

管理層討論與分析

4) 融資渠道暢通

本公司與境內外多家大型商業銀行及政策性銀行等金融機構保持著長期的業務關係，信用記錄良好，銀行授信度高，融資渠道暢通；同時，本公司資信良好，在資本市場多次發行短期融資券和中期票據，融資能力強。

本公司還將採取如下措施不斷提高短期償付能力與財務結構的安全性：提高資金運營管理水平與運營效率，加速資金回收，持續改善經營活動現金流，合理配置資產結構；不斷提高經營管理水平，深入推進降本增效措施，提高企業經營積累，夯實財務實力，保障償債能力。

(3) 資產周轉能力分析

報告期，本公司主要資產周轉能力指標見下表：

單位：次/年

項目	2014年度	2013年度
總資產周轉率	0.67	0.62
應收賬款周轉率	3.53	3.64
存貨周轉率	1.74	1.58

1) 總資產周轉率

2014年度及2013年度，本公司的總資產周轉率分別為0.67次及0.62次，在報告期內略有上升，主要原因是本公司在報告期內營業收入的增幅高於資產總額的增幅。

2) 應收賬款周轉率

2014年度及2013年度，本公司的應收賬款周轉率分別為3.53次及3.64次，該比率在報告期內有所下降，主要是由於本公司應收賬款規模受工程承包業務結算週期及業務模式變化的影響有所增加。

3) 存貨周轉率

2014年度及2013年度，本公司的存貨周轉率分別為1.74次及1.58次，在報告期內提高0.16次，主要是由於本公司加快存貨流轉和清理庫存提高了存貨周轉率。

重要事項

一. 重大訴訟仲裁

本公司於2010年9月10日發佈的《關於西澳大利亞蘭伯特角鐵礦項目糾紛的說明》及2013年8月12日發佈的《關於西澳大利亞蘭伯特角鐵礦項目的糾紛的情況更新》，披露了本公司及下屬中冶西澳礦業有限公司、中冶澳大利亞三金礦業有限公司與蘭伯特角資源有限公司和Mt Anketell Pty Ltd(合稱「CFE」)就西澳大利亞蘭伯特角礦業租地有關交易協議8,000萬澳元尾款事項的糾紛情況。根據澳大利亞西澳洲最高法院的判決，各方應將爭議交由仲裁程序解決。2012年9月11日，CFE向新加坡國際仲裁中心遞交了仲裁申請。2013年11月25日，本公司根據新加坡國際仲裁中心仲裁員要求將8,000萬澳元尾款存入共管賬戶中。2014年7月12日，各方簽訂和解協議，共管賬戶中8,000萬澳元尾款中的3,000萬澳元歸還本公司，扣除有關費用後的餘額轉入CFE指定銀行賬戶。該和解協議簽署並執行後，仲裁終止，雙方基於項目交易簽署的所有協議的法律效力同時終止。本公司已對歸還的3,000萬澳元作為營業外收入進行賬務處理。詳見本公司於2014年7月14日發佈的公告。

除上述仲裁外，截至報告期末，本公司不存在對生產經營造成重大不利影響的其他重大訴訟仲裁事項。

二. 報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

報告期內，本公司未發生控股股東及其他關聯方非經營性資金佔用情況。

三. 破產重整相關事項

報告期內，公司無破產重整相關事項。

四. 資產交易、企業合併事項

報告期內公司無重大資產收購、資產出售及企業合併事項。

重要事項

五. 重大合同及其履行情況

(一) 託管、承包、租賃事項

報告期內，公司無重大託管、承包、租賃事項。

(二) 擔保情況

單位：人民幣千元

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保方	擔保方與 上市公司		擔保發生 日期(協議)				擔保是否						
	的關係	被擔保方	擔保金額	簽署日	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	已經履行 完畢	擔保是否 逾期	擔保逾期 金額	是否存在 反擔保	是否為 關聯方擔保	是否為 關聯關係
中冶京誠工程技術有限公司	控股子公司	石鋼京誠裝備技術有限公司	110,990 ^{#1}	2009/1/14	2009/1/14	2015/7/14	連帶責任擔保	否	否	0	否	否	—
中冶京誠工程技術有限公司	控股子公司	石鋼京誠裝備技術有限公司	266,000 ^{#2}	2009/6/18	2009/6/18	2017/12/2	連帶責任擔保	否	否	0	否	否	—
中冶京誠工程技術有限公司	控股子公司	石鋼京誠裝備技術有限公司	186,200 ^{#3}	2010/2/2	2010/2/2	2017/12/2	連帶責任擔保	否	否	0	否	否	—
中國二十二冶集團有限公司	全資子公司	河北鋼鐵集團灤縣司家營鐵礦有限公司	20,580	2007/9/7	2007/9/7	2015/9/6	連帶責任擔保	否	否	0	否	否	—
中國華冶科工集團有限公司	全資子公司	邯鄲鋼鐵集團有限責任公司	28,761	2003/12/19	2003/12/19	2015/12/19	連帶責任擔保	否	否	0	否	否	—

報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)

-356,000^{#4}

報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)

612,531

重要事項

公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	-626,243
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	10,504,785

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	11,117,316
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	19.16%
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的 債務擔保金額(D)	9,520,201
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	0
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	9,520,201

註1：原擔保總金額為人民幣16,669萬元。根據借款及擔保合同，石鋼京誠裝備技術有限公司2014年12月31日貸款到期人民幣5,570萬元，期末擔保金額為人民幣11,099萬元。

註2：原擔保總金額為人民幣35,400萬元。根據借款及擔保合同，石鋼京誠裝備技術有限公司2014年10月10日貸款到期人民幣8,800萬元，期末擔保金額為人民幣26,600萬元。

註3：原擔保總金額為人民幣24,780萬元。根據借款及擔保合同，石鋼京誠裝備技術有限公司2014年10月10日貸款到期人民幣6,160萬元，期末擔保金額為人民幣18,620萬元。

註4：報告期內擔保發生額為負數的主要原因是擔保到期額大於新增擔保額。

重要事項

(三) 其他重大合同

1. 國內重大合同

序號	項目名稱	合同金額 (人民幣億元)	公司簽約主體	履行期限 (月)
1	天澤奧特萊斯 城市廣場項目	112.0	中國二十冶集團 有限公司	依進度
2	贛州市G15地塊綜合體 建設項目	45.0	中冶天工集團 有限公司	依進度
3	河北易縣朝陽 國際商貿城工程	42.0	中國十七冶集團 有限公司	38個月
4	五台縣白家莊鎮土石方 剝離工程	40.0	中國二十冶集團 有限公司	依進度
5	阜陽解放北大街棚戶區改造 項目一環球國際廣場	35.0	中國二十冶集團 有限公司	依進度
6	湖北卿鼎節能動力科技 有限公司台灣(棗陽) 汽車科技園項目	30.0	中國一冶集團 有限公司	60個月
7	昌泰紙業(武漢)有限責任 公司年產200萬噸造紙 生產線配套工程	30.0	中國二十二冶集團 有限公司	依進度
8	寧夏金昱元固原鹽化工 煤一電一鹽一化 循環經濟化工項目	26.0	中國十七冶集團 有限公司	16個月
9	河北阜平祥泰新城北菜園 舊城改造項目	22.0	中冶天工集團 有限公司	31個月
10	四川內江勁力•外灘項目	20.0	中國五冶集團 有限公司	依進度
11	瀋陽立創城綜合體 項目施工	20.0	中國十九冶集團 有限公司	30個月
12	海南文昌木蘭項目大一期 建築安裝工程施工總承包	18.2	中國二十冶集團 有限公司	32個月
13	寧夏悅海灣鉑金 五星級酒店工程	18.0	中國十七冶集團 有限公司	32個月

重要事項

序號	項目名稱	合同金額 (人民幣億元)	公司簽約主體	履行期限 (月)
14	廊坊新朝陽廣場二期 C區工程	15.7	中國二十二冶集團 有限公司	22個月
15	蘇州雙銀國際金融城(西區) 項目施工總承包工程	15.2	中國二十冶集團 有限公司	40個月
16	內蒙古包頭師範學院搬遷	15.0	中國一冶集團 有限公司	31個月
17	新疆勝星聯合化工 有限公司年產70萬噸 白油項目	15.0	中國二十二冶集團 有限公司	20個月
18	杭州現代國際新城項目	15.0	中國三冶集團 有限公司	25個月
19	淮安西遊記文化體驗園項目	14.5	中冶建築研究總院 有限公司	24個月
20	「新晉院」項目建築安裝工程	14.0	中冶天工集團 有限公司	36個月
21	324國道跨馬嶺河大橋 危橋改造工程(3號大橋) 建設工程施工合同	14.0	中冶天工集團 有限公司	20個月
22	昆明呈貢區七星山片區 棚戶區改造項目	13.5	中冶寶鋼技術服務 有限公司	24個月
23	宜賓市翠屏區「南線」 改造提升項目	13.5	中國五冶集團 有限公司	24個月
24	蘭州北繞城東段高速公路 鹽場堡至什川連接線 施工總承包	13.2	中國十七冶集團 有限公司	31個月
25	貴州東方之花 「織金印象」項目	12.6	中冶建工集團 有限公司	49個月

重要事項

序號	項目名稱	合同金額 (人民幣億元)	公司簽約主體	履行期限 (月)
26	平度市楊家莊舊村 改造項目	12.0	中冶建工集團 有限公司	36個月
27	郎元還遷房、保障房及 商住房項目	12.0	中冶天工集團 有限公司	15個月
28	寶鋼廣東湛江鋼鐵基地 項目4200mm厚板工程	11.9	中國二十冶集團 有限公司	28個月
29	武漢市武青堤(鐵機路— 武豐閘)堤防江灘綜合 整治(青山段)	11.9	中國一冶集團 有限公司	36個月
30	馬鞍山市雨山區 金福花園二期項目	11.2	中國十七冶集團 有限公司	24個月
31	高揚漢源國際商品 交易中心	11.2	中國二十冶集團 有限公司	33個月
32	株州電商產業園工程	11.0	中國一冶集團 有限公司	依進度
33	荊門東盟投資有限公司 一馬光彩大市場工程	11.0	中國一冶集團 有限公司	依進度
34	湖北金盛蘭冶金科技 有限公司300萬噸鋼鐵 項目煉鋼工程(EPC)總承包	11.0	上海寶冶集團 有限公司	11個月
35	花橋夢世界電影文化 綜合體一、二期工程	10.9	中冶天工集團 有限公司	23個月
36	泉州茂誠濱江國際酒店及 商住項目交鑰匙 總承包工程	10.2	中國二十冶集團 有限公司	依進度
37	南京溧水經濟技術開發區 保障房建設工程	10.0	中國三冶集團 有限公司	19個月

重要事項

序號	項目名稱	合同金額 (人民幣億元)	公司簽約主體	履行期限 (月)
38	雲南德宏州盈江縣竹木 複合集裝箱地板 生產建設項目	10.0	中國三冶集團 有限公司	12個月
39	新疆和布克賽爾蒙古自治縣 和什托蓋鎮金融 商務中心項目	10.0	中國三冶集團 有限公司	28個月
40	觀山湖區百花新城一號 (賓官)棚戶區改造 項目建設	10.0	中冶天工集團 有限公司	30個月
41	臨港泥城社區 DE03-I-5地塊項目	10.0	中國二十冶集團 有限公司	22個月
42	自貢市榮縣棚戶區改造 工程總承包施工	10.0	中冶天工集團 有限公司	36個月
43	雙鴨山中俄國際文化物流 經貿產業園	10.0	中國十九冶集團 有限公司	27個月
44	宣化港達國際項目	10.0	中國二十二冶集團 有限公司	24個月

2. 國際重大項目合同

序號	項目名稱	合同金額 (人民幣億元)	公司簽約主體	履行期限 (月)
1	烏幹達多金屬礦綜合 產業開發項目	16.7	中國二十二冶 集團有限公司	36個月
2	印度JSW鋼鐵公司 DCPL300萬t/a焦化項目	14.9	中冶焦耐工程 技術有限公司	24個月
3	吉隆坡TROPICANA W hotel 酒店建設項目	10.3	中冶海外工程 有限公司	35個月

重要事項

六. 承諾事項履行情況

上市公司、持股5%以上的股東、控股股東及實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾事項。

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與首次公開發行相關的承諾	解決土地等產權瑕疵	中國冶金科工集團有限公司、中國冶金科工股份有限公司	中國中冶關於房產、土地辦證的有關承諾： 1、對預計未來可以完成辦證工作的1項房屋（建築面積156.01平方米）、2宗土地（面積合計15,959.20平方米）的辦證期限延長至自該事項經本公司股東大會批准之日起36個月內。 2、對無法辦理或無法在確定期限內完成辦證工作的181項房屋、11宗土地不再辦理權屬證明。	2014/6/27 至 2017/6/26	是	是	—	—
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	中國冶金科工集團有限公司	中國中冶控股股東中冶集團承諾其將避免從事或參與與中國中冶的主營業務可能產生同業競爭的業務。	2008/12/5	是	是	—	—
其他承諾	股份限售	中國冶金科工集團有限公司	中冶集團承諾將其持有本公司的12,265,108,500股股份（佔本公司股份總數的64.18%），在2012年9月21日限售期滿後繼續鎖定三年，至2015年9月20日。	2012/9/21 期限3年	是	是	—	—

七. 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人均未受中國證監會的稽查、行政處罰、通報批評及證券交易所的公開譴責。

八. 面臨暫停上市和終止上市風險的情況

報告期內，公司不存在面臨暫停上市和終止上市風險的情況。

九. 執行新會計準則對合併財務報表的影響

長期股權投資準則變動對於合併財務報告影響

單位：人民幣千元

被投資單位	交易基本信息	2013年1月1日	長期股權投資 (+/-)	2013年12月31日	
		歸屬於母公司 股東權益 (+/-)		可供出售金融 資產(+/-)	歸屬於母公司 股東權益(+/-)
長期股權投資和可供出售 金融資產重分類	—	—	-1,089,427	1,089,427	—
合計	/	—	-1,089,427	1,089,427	—

十. 其他重大事項的說明

- 本公司於2009年10月28日發佈的關於新簽重大項目協議的海外監管公告中，披露了本公司與珠海大橫琴投資有限公司（簡稱「珠海大橫琴」）簽訂的《珠海市橫琴區市政基礎設施(BT)項目投資建設總體協議》，項目由本公司控股子公司中國二十冶集團有限公司的下屬公司珠海中冶基礎設施建設投資有限公司（簡稱「珠海中冶」）實施。該項目於2010年3月28日正式啟動，市政專項規劃於2011年3月批覆，總建設工期為3年。截至2014年底，已完成項目投資約人民幣160億元，多條路段及堤岸工程已竣工並通過驗收，尾項工程按照規劃調整要求，正在有序實施。

2013年12月23日，珠海中冶與建設銀行珠海分行、珠海大橫琴簽訂《資產收益權轉讓合同》，珠海中冶將其所享有的對珠海大橫琴人民幣50億元的資產收益權轉讓給建設銀行珠海分行（詳見本公司於2013年12月23日發佈的公告）。截至2014年12月31日，該項目收到工程回購款人民幣25.6億元。

重要事項

2. 本公司全資子公司中冶置業集團有限公司控股的南京臨江老城改造建設投資有限公司(簡稱「項目公司」)於2010年9月19日通過競拍取得南京市下關區濱江江邊路以西1號地塊和3號地塊土地使用權，土地出讓價分別為人民幣121.41億元和人民幣78.93億元，合計人民幣200.34億元(詳見本公司於2010年9月20日發佈的公告)。

由於1、3號地塊整體開發體量較大，項目開發週期較長，為保證項目投資收益，項目公司將優先集中力量推進3號地塊的開發，並擬根據項目規劃所確定的業態引進其他方參與1號地的開發，或分階段通過股權掛牌的方式進行轉讓。2014年3月10日、5月30日、8月4日、11月27日及12月4日，項目公司分別通過上海聯合產權交易所轉讓其中六家公司的相關股權及債權，成交金額合計約為人民幣85億元(有關情況詳見本公司分別於2014年3月10日、5月30日、8月4日、11月27日及12月4日發佈的公告)。

3. 2012年7月17日，本公司全資子公司中冶置業集團有限公司與北京第五建築工程有限公司協議建立的聯合體通過競拍以現金人民幣22億元並配建4,700平方米公共租賃住房，競得北京市大興區舊宮鎮綠隔地區建設舊村改造二期A1地塊的土地使用權(詳見本公司於2012年7月18日發佈的公告)。2014年3月11日，大興舊宮A1項目(中冶·德賢公館)取得《建築工程施工許可證》，目前結構已封頂，正在進行外簷裝修及二次結構施工；2014年10月11日取得1#、2#、3#樓《商品房預售許可證》，目前項目處於續銷期。
4. 2014年5月28日，本公司全資子公司中冶置業集團有限公司(簡稱「中冶置業」)通過公開掛牌拍賣投標方式以人民幣49.49億元成功拍得天津黑牛城道新八大里七里地塊。該地塊位於天津市河西區黑牛城道北側，東至內江北路，南至黑牛城道，西至洪澤路，北至大沽南路，作城鎮住宅、商服和科教用地。中冶置業已經於2014年5月28日收到《成交確認書》(詳見本公司於2014年5月28日發佈的公告)。報告期內，項目定位策劃、規劃設計等前期工作已展開，並啟動了項目的銷售和招商工作，項目也已按政府的節點要求於2014年8月31日前進場開工。

重要事項

5. 2014年11月25日，本公司控股子公司珠海中冶置業有限公司（以下簡稱「珠海中冶置業」）與建設銀行珠海分行、珠海十字門中央商務區建設控股有限公司（以下簡稱「珠海十字門」）簽署《資產收益權轉讓合同》，將珠海中冶置業持有的BT合同項下對珠海十字門的人民幣40億元的資產收益權轉讓給建設銀行珠海分行。建設銀行珠海分行將設立「資產收益權投資理財計劃」，作為理財計劃的受託人募集理財資金並投資於《資產收益權轉讓合同》項下的應收BT項目工程回購款（有關情況詳見本公司於2014年11月25日發佈的公告）。
6. 為降低公司的融資成本及財務費用，經公司股東大會審議通過，並經中國銀行間市場交易商協會註冊，報告期內，本公司共發行短期、超短期融資券8次。具體情況如下：

序號	發行日期	名稱	金額	發行利率	期限	發行結果 公告日期
1	2014/2/11	2014年度第一期 超短期融資券	人民幣 35億元	6.0%	180天	2014/2/15
2	2014/3/13	2014年度第二期 超短期融資券	人民幣 35億元	5.6%	180天	2014/3/18
3	2014/7/14	2014年度第三期 超短期融資券	人民幣 30億元	5.0%	270天	2014/7/17
4	2014/7/17	2014年度第一期 短期融資券	人民幣 40億元	5.4%	365天	2014/7/22
5	2014/8/13	2014年度第二期 短期融資券	人民幣 39億元	5.1%	365天	2014/8/16
6	2014/9/17	2014年度第四期 超短期融資券	人民幣 30億元	5.0%	270天	2014/9/20
7	2014/10/27	2014年度第五期 超短期融資券	人民幣 30億元	4.44%	180天	2014/10/30
8	2014/11/19	2014年度第六期 超短期融資券	人民幣 30億元	4.35%	180天	2014/11/22

股本變動及股東情況

一. 股本變動情況

(一) 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+/-)				本次變動後		
	持股數量	持股比例 (%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	持股數量	持股比例 (%)
一、有限售條件股份									
1. 國家持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 國有法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 其他內資持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：境內非國有法人 持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
境內自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 外資持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：境外法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
境外自然人 持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、無限售條件流通股									
1. 人民幣普通股	16,239,000,000	84.98	—	—	—	—	—	16,239,000,000	84.98
2. 境內上市的外資股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 境外上市的外資股	2,871,000,000	15.02	—	—	—	—	—	2,871,000,000	15.02
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
三、股份總數	19,110,000,000	100	—	—	—	—	—	19,110,000,000	100.00

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

(二) 限售股份變動情況

報告期內，本公司限售股份無變動情況。

二. 證券發行與上市情況

(一) 截至報告期末近3年歷次證券發行情況

截至本報告期末近三年，公司未有證券發行與上市情況。

(二) 公司股份總數及結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

報告期內，沒有因送股、配股等原因引起公司股份總數及結構的變動。

股本變動及股東情況

(三) 現存的內部職工股情況

報告期內，本公司無內部職工股。

三. 股東和實際控制人情況

(一) 股東數量和持股情況

於報告期末，本公司股東總數為465,334戶，其中A股股東457,473戶，H股股東7,861戶。於2015年3月23日，本公司股東總數為442,667戶，其中A股股東434,932戶，H股股東7,735戶。

1. 前十名股東持股情況^(註1)

股東名稱	報告期內增減	期末持股總數	持股比例	質押或凍結情況			股東性質
				持有有限售條件股份數量	股份狀態	數量	
中國冶金科工集團有限公司	0	12,265,108,500	64.18%	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司 ^(註2)	-203,000	2,838,526,000	14.85%	0	無	0	其他
寶鋼集團有限公司	-94,891,500	27,000,000	0.14%	0	無	0	國有法人
中國銀行股份有限公司 — 嘉實滬深300交易型 開放式指數證券 投資基金	435,907	26,646,510	0.14%	0	質押	188,100	其他
中國工商銀行股份 有限公司—華泰柏瑞滬 深300交易型開放式 指數證券投資基金	7,012,196	20,521,203	0.11%	0	無	0	其他
中國工商銀行股份 有限公司—華夏滬 深300交易型開放式 指數證券投資基金	-703,400	16,727,500	0.09%	0	無	0	其他
黃燦良	10,258,000	13,803,000	0.07%	0	無	0	其他
王德志	13,000,000	13,000,000	0.07%	0	無	0	其他
李濤	12,709,900	12,709,900	0.07%	0	無	0	其他
中國建設銀行—上證 180交易型開放式 指數證券投資基金	11,812,967	11,812,967	0.06%	0	無	0	其他

註1：表中所示的數字來自於截至2014年12月31日止之本公司股東名冊。

註2：香港中央結算(代理人)有限公司持有的H股乃代表多個實益擁有人持有。

股本變動及股東情況

2. 前十名無限售條件股東持股情況^{註1}

股東名稱	持有無限售條件 股份的數量	股份種類
中國冶金科工集團有限公司	12,265,108,500	A股
香港中央結算(代理人)有限公司註2	2,838,526,000	H股
寶鋼集團有限公司	27,000,000	A股
中國銀行股份有限公司 — 嘉實滬深300 交易型開放式指數證券投資基金	26,646,510	A股
中國工商銀行股份有限公司 — 華泰柏 瑞滬深300交易型開放式 指數證券投資基金	20,521,203	A股
中國工商銀行股份有限公司 — 華夏滬 深300交易型開放式指數證券投資基金	16,727,500	A股
黃燦良	13,803,000	A股
王德志	13,000,000	A股
李 濤	12,709,900	A股
中國建設銀行 — 上證180交易型 開放式指數證券投資基金	11,812,967	A股

上述股東關聯關係或一致行動的說明 本公司未知以上股東存在關聯關係或一致行動關係

註1：表中所示的數字來自於截至2014年12月31日止之本公司股東名冊。

註2：香港中央結算(代理人)有限公司持有的H股乃代表多個實益擁有人持有。

3. 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

報告期末，公司無限售股。

股本變動及股東情況

(二) 控股股東及實際控制人具體情況介紹

1. 控股股東情況

中冶集團為本公司的控股股東。註冊地址為北京市朝陽區曙光西里28號，法定代表人為國文清，註冊資本為人民幣8,538,555,870.73元，組織機構代碼為10000094，成立於1982年12月18日。

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、儀器儀錶、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和銷售；資源開發與金屬礦產品加工利用及相關服務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）

中冶集團2013年度實現營業收入人民幣2,072億元，利潤總額人民幣44.4億元，經營活動產生的現金流量淨額人民幣197億元；2013年末資產總額人民幣3,325億元。2013年營業收入同比略有下降，利潤總額大幅增加，經營活動產生的現金流量淨額大幅增加。

未來發展戰略

以「聚焦主業、做優做強、適度多元、穩健發展」為總思路，認真履行國有資產保值增值責任和央企社會責任，充分認識新常態，快速適應新常態，主動引領新常態，提升質量效益，推進改革創新，打造國內領先、國際一流的中央企業。

本報告期末，中冶集團通過中冶葫蘆島有色金屬集團有限公司間接持有葫蘆島鋅業股份有限公司(000751)23.59%的股份。

股本變動及股東情況

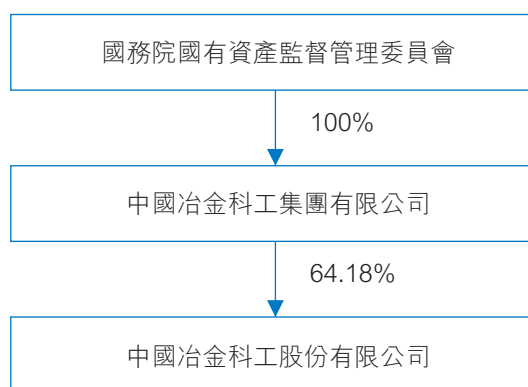
2. 實際控制人情況

國務院國有資產監督管理委員會為公司實際控制人

3. 報告期內控股股東、實際控制人變更情況索引及日期

本報告期內公司控股股東、實際控制人沒有發生變更。

(三) 公司與實際控制人之間的產權及控制關係



(四) 其他持股在百分之十以上的法人股東

截至報告期末，除香港中央結算(代理人)有限公司外，本公司無其他持股在百分之十以上的法人股東。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一. 董事、監事和高級管理人員

(一) 董事及監事列表

於報告期末，本公司董事會成員如下：

姓名	職位	提名人	任期起始時間
國文清	董事長、執行董事	中冶集團	2014/11/13
張兆祥	執行董事、總裁	中冶集團	2014/11/13
經天亮	非執行董事	中冶集團	2014/11/13
余海龍	獨立非執行董事	中冶集團	2014/11/13
任旭東	獨立非執行董事	中冶集團	2014/11/13
陳嘉強	獨立非執行董事	中冶集團	2014/11/13
林錦珍	職工代表董事 (非執行董事)	公司職工代表大會	2014/11/13

於報告期末，本公司監事會成員如下：

姓名	職位	提名人	任期起始時間
徐向春	監事會主席	中冶集團	2014/11/13
彭海清	監事	中冶集團	2014/11/13
邵波	職工代表監事	公司職工代表大會	2014/11/13

有關報告期內離任董事、監事的情況見「(三)董事、監事及高級管理人員變動」。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 董事、監事和高級管理人員簡歷

於2014年12月31日擔任本公司董事、監事及高級管理人員的簡歷列載如下。

1. 董事

國文清先生

1964年12月生，中國國籍，無境外居留權，現任本公司董事長(執行董事、法定代表人)、黨委書記，同時擔任中冶集團董事長(法定代表人)、總經理、黨委副書記。國先生從1994年起歷任河北省高速公路管理局副局長、局長兼黨委書記、河北省高速公路開發有限公司董事長兼總經理、河北省港航管理局局長，2002年至2008年期間任路橋集團國際建設股份有限公司黨委書記、執行董事、副總經理。2008年12月至2012年8月任本公司黨委副書記、董事，期間，2009年4月至2012年7月任中冶集團董事、黨委副書記。2012年7月至2014年8月任中冶集團副董事長、總經理(法定代表人)、黨委副書記，2012年8月起任本公司黨委書記，2013年9月起任本公司董事長(執行董事、法定代表人)。2014年8月起任中冶集團董事長(法定代表人)、總經理、黨委副書記。國先生畢業於河北科技大學工商管理專業，獲得學士學位，後在清華大學獲得高級管理人員工商管理碩士學位，是教授級高級工程師和高級政工師。

張兆祥先生

1963年8月生，中國國籍，無境外居留權，現任本公司執行董事、總裁。張先生歷任北京有色冶金設計研究總院工程師、金川分部副主任、院辦主任、副院長，中國有色工程設計研究總院副院長。自2004年1月至2008年8月任中國有色工程設計研究總院院長、黨委書記，自2008年8月至2008年11月任中國有色工程有限公同執行董事、總經理、黨委書記(其間，於2005年12月至2008年2月兼任中國恩菲工程技術有限公司董事長、總經理，自2008年2月至2008年11月兼任中國恩菲工程技術有限公司董事長)。自2008年11月至2013年9月任本公司副總裁，2013年9月起任本公司總裁，2014年6月起任本公司執行董事。張先生畢業於天津大學化工機械專業，分別獲學士學位和碩士學位，後在北京大學獲工商管理碩士學位，是教授級高級工程師。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

經天亮先生

1945年8月生，中國國籍，無境外居留權，現任本公司非執行董事，寶鋼集團有限公司外部董事、國家開發投資公司外部董事。經先生歷任煤炭工業部、國家能源局、中國統配煤礦總公司副司長，中國煤炭工業進出口集團公司董事長、總經理，煤炭工業部辦公廳主任，國家煤炭工業局辦公廳主任兼外事司司長，中國中煤能源集團有限公司總經理，中國中煤能源股份有限公司董事長等職務，2009年1月起任寶鋼集團有限公司外部董事，2010年3月至2014年8月任中冶集團董事長，2010年6月至2013年9月任本公司董事長，2011年5月起任國家開發投資公司外部董事。經先生畢業於西安礦業學院機電專業，獲大專學歷，是教授級高級工程師，享受國務院政府特殊津貼。

余海龍先生

1950年8月生，中國國籍，無境外居留權。現任本公司獨立非執行董事，中國建築股份有限公司獨立董事，深圳華僑城股份有限公司獨立董事。1983年2月起任國家經委人事局副處長；1988年2月起任外經貿部中國康富國際租賃公司辦公室主任兼項目審查部主任；1992年6月起任國家機電輕紡投資公司辦公廳副主任(主持工作)；1994年3月起任國家開發投資公司辦公廳主任兼黨組秘書，國投電子公司總經理，國投高科技創業公司總經理；2002年4月起任中國新時代控股(集團)公司總經理、黨委副書記；2010年5月至2012年9月，任中國節能環保集團公司總經理、黨委常委、董事。余先生獲工程管理碩士學位，是教授級高級工程師。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

任旭東先生

1953年11月生，中國國籍，無境外居留權。現任本公司獨立非執行董事，中國有色金屬工業協會常務副會長、黨委副書記，浙江海亮股份有限公司獨立董事，深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司獨立董事。1995年12月至1998年8月，任中國有色金屬工業總公司辦公廳經理辦副主任、主任；1998年8月至2002年5月，任中色建設集團非洲（贊比亞）礦業有限公司副總經理、集團副總經理、黨委副書記，中國有色金屬（香港）集團有限公司副總經理、執行董事；2002年5月至2005年12月，任中國礦業國際有限公司董事、副總裁、總裁，中國五礦集團有限公司總裁助理；2005年12月至2013年2月，任中國鋁業公司總經理助理、副總經理、黨組成員。2011年4月至2013年5月，任中鋁礦業國際非執行董事。任先生獲大專學歷，是高級工程師。

陳嘉強先生

1951年4月生，中國香港籍。現任本公司獨立非執行董事，中國南車股份有限公司獨立非執行董事。陳先生曾任安永會計師事務所審計部高級助理、稅務部經理、中國服務部高級經理，香港啟祥集團首席財務官，1994年1月至2008年12月先後為安永會計師事務所駐京合夥人、稅務及投資諮詢服務部駐京主管合夥人、不良資產交易諮詢服務部主管合夥人。陳先生畢業於香港理工學院會計專業，為香港會計師公會會員，英國特許公認會計師公會資深會員，英國特許秘書及行政人員協會會員，澳洲會計師公會會員。陳先生於1996年至2003年出任中國香港地區商會執行委員會委員，並於2000年和2003年擔任該會會長。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

林錦珍先生

1961年7月生，中國國籍，無境外居留權，現任本公司職工代表董事，同時擔任中冶集團職工董事、中冶天工集團有限公司董事、黨委書記。林先生歷任冶金工業部基建局企業管理處助工、主任科員，建設司綜合處工程師，中國冶金建設集團公司(籌備)工程師、高工，中國冶金建設集團公司集團人事處副處長、人事二部經理、人力資源部副部長，2003年11月至2013年9月任中冶集團(2009年5月起中國中冶)人力資源部部長(黨委組織部部長)，2013年9月至2014年7月任中國中冶黨委組織部部長，2006年11月起任中冶集團職工董事，2012年10月起任中國中冶職工代表董事，2014年7月起任中冶天工集團有限公司董事、黨委書記。林先生畢業於東北大學礦山建築專業，大學本科，是高級工程師。

2. 監事

徐向春先生

1960年1月生，中國國籍，無境外居留權，現任本公司監事會主席，同時擔任中冶集團副總經理。徐先生歷任中冶公司財務部副主任科員、主任科員、會計師、財務部副經理，1996年2月至2004年10月先後任中冶集團總經理助理兼資金處長、緬甸紙漿項目總代表、國際工程公司總經理。2004年10月至今任中冶集團副總經理，期間2009年8月至2011年1月任中冶紙業集團有限公司總經理、法定代表人，2011年1月至2013年4月任中冶紙業集團有限公司董事長。徐先生畢業於浙江冶金經濟專科學校財務會計專業，是高級會計師。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

彭海清先生

1971年6月生，中國國籍，無境外居留權，現任本公司監事、財務部副部長。彭先生歷任上海寶鋼冶金建設公司三公司財務科科長助理、企管辦副主任、經辦副主任兼經理秘書，2000年9月至2003年1月任上海寶鋼冶金建設公司財務處成本管理科科長，2003年1月至2005年12月任上海寶冶建設有限公司計財部副部長、審計部副部長，2006年1月至2008年11月任中冶集團計劃財務部產權處處長，2008年12月至2009年6月任本公司計劃財務部產權處處長，2012年10月起任本公司財務部副部長。彭先生先後畢業於東北大學秦皇島分校經濟管理系工業會計專業、中央財經大學會計專業，分別獲學士學位和碩士學位，是高級會計師。

邵波先生

1963年11月生，中國國籍，無境外居留權，現任中國中冶職工代表監事、企業策劃與管理部部長，同時擔任中冶集團兼職監事。邵先生歷任北京鋼鐵設計研究總院助工、團委書記、經營處工程師、副處長，冶金工業部辦公廳副處級調研員，北京鋼鐵設計研究總院有限公司院長助理、副院長(副總經理)兼中冶京誠工程技術有限公司董事、董事會秘書，北京東星冶金新技術開發公司總經理(法定代表人)。2007年2月至2009年9月任中冶集團上市辦常務副主任，2009年1月至2012年9月任中冶集團綜合管理部部長。2010年3月起任中冶集團兼職監事，2011年1月起任中國中冶職工代表監事，2012年9月起任中國中冶企業管理部(2013年9月更名為企業策劃與管理部)部長。邵先生先後畢業於華東化工學院煤化工專業(大學本科)、首都經濟貿易大學產業經濟學專業(研究生)，是教授級高級工程師。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

3. 高級管理人員

張兆祥先生

現任本公司執行董事、總裁。(簡歷見「董事」部分)

黃丹女士

1961年5月生，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁。黃女士歷任長沙冶金設計研究院選礦室助工、工程師、高級工程師、教授級高級工程師、科技處處長、人事處處長、院長助理、院長，2003年3月至2004年10月任中冶長天國際工程有限責任公司董事長、總經理兼長沙冶金設計研究院院長，2004年10月至2008年9月任中冶集團副總經理，2006年11月至2009年1月兼任中冶集團董事會秘書，2008年11月至2010年11月兼任本公司董事會秘書、聯席公司秘書。黃女士先後畢業於中南礦業學院選礦專業、中南大學鋼鐵冶金專業，分別獲學士學位、博士學位，是教授級高級工程師。

王永光先生

1958年3月生，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁。王先生歷任河北省張家口金礦助理工程師、北京礦冶研究總院採礦室工程師、中國有色金屬工業總公司銅鎳局礦山處副處長、中國有色金屬進出口總公司企業管理處副處長、甘肅公司經理、信息中心主任、銅中心正處級專員、中國有色金屬工業貿易集團公司原輔材料中心副總經理，1999年2月至2003年12月任中國首鋼國際貿易工程公司副總經理兼首鋼秘魯鐵礦股份公司總經理、礦石進口部經理，2003年12月至2004年11月任首鋼駐澳大利亞HISMELT項目首席代表，2004年11月至2008年9月任中冶集團副總經理。王先生先後畢業於東北工學院採礦專業、北京礦冶研究總院採礦工程專業，分別獲學士學位和碩士學位，是教授級高級工程師。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

李世鈺先生

1956年5月生，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁、總會計師（財務總監）。李先生歷任鐵道部第十九工程局財務處會計科副科長、科長、中國鐵道建築總公司財務部會計師，1996年3月至1998年11月任中國鐵道建築總公司財務部副部長，1998年11月至2005年12月任中國鐵道建築總公司財務部部長，2005年12月至2006年8月任中國鐵道建築總公司副總會計師，2006年8月至2008年9月任中冶集團總會計師。李先生先後畢業於遼寧大學企業管理專業、北方交通大學會計學專業，獲碩士學位，是高級會計師。

王秀峰先生

1970年11月生，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁。王先生歷任中國第二十二冶金建設公司機電公司副總會計師、總會計師、中國第二十二冶金建設公司計財部部長、副總會計師、副總經理，2004年12月至2006年11月任中國第二十二冶金建設公司總經理、黨委副書記，2006年11月至2008年11月任中冶京唐建設有限公司董事長、黨委書記、中國第二十二冶金建設公司總經理（2008年8月中國第二十二冶金建設公司改制為中國第二十二冶金建設有限公司，2008年8月至2008年11月改任中國第二十二冶金建設有限公司執行董事、總經理）。王先生畢業於東北大學工業會計專業，獲學士學位，後在清華大學獲得高級管理人員工商管理碩士學位，是高級會計師。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

康承業先生

1957年2月生，中國國籍，無境外居留權，現任本公司董事會秘書、公司秘書，自2013年12月起兼任中冶華天工程技術有限公司董事長。康先生歷任中國第二十冶金建設公司機運公司幹事、電裝工程處技術員、計劃處科員、副科長、科長、經營計劃處主任經濟師、副處長、處長，1996年9月至2001年3月任中國第二十冶金建設公司副總經濟師兼經營計劃處處長，2001年3月至2006年10月任中國第二十冶金建設公司副總經理、總經濟師，2006年10月至2008年6月任中國二十冶建設有限公司董事、常務副總經理、總經濟師，2008年6月至2010年11月任中國十七冶集團有限公司(原中國十七冶建設有限公司)董事長、黨委書記。康先生畢業於西安冶金建築學院工業與民用建築專業(大學本科)、中共中央黨校法學理論專業(研究生)；還先後獲香港公開大學工商管理碩士學位、復旦大學高級管理人員工商管理碩士學位、天津大學管理學博士學位、法國格勒諾布爾管理學院工商管理博士學位；是西安建築科技大學博士生導師，是教授級高級工程師；享受國務院政府特殊津貼。

(三) 董事、監事及高級管理人員變動

2014年4月1日，本公司董事會接到執行董事沈鶴庭先生的書面辭職報告。沈鶴庭先生因已到法定退休年齡辭去本公司執行董事、董事會專門委員會委員職務。並不再就香港聯合交易所有限公司證券上市規則第3.05條的目的擔任本公司的授權代表。2014年6月27日，2013年股東周年大會選舉張兆祥先生為本公司執行董事。

2014年11月13日，公司召開2014年第一次臨時股東大會，選舉國文清先生、張兆祥先生為公司第二屆董事會執行董事，選舉經天亮先生為非執行董事、選舉余海龍先生、任旭東先生、陳嘉強先生為公司獨立非執行董事，選舉徐向春、彭海清為第二屆監事會監事；召開2014年第二次職工代表大會，依法選舉林錦珍先生擔任本公司第二屆董事會職工代表董事，選舉邵波先生擔任本公司第二屆監事會職工代表監事；召開第二屆董事會第一次會議，選舉國文清先生為本公司第二屆董事會董事長；召開第二屆監事會第一次會議，選舉徐向春監事為本公司第二屆監事會主席。蔣龍生先生、文克勤先生、劉力先生、陳永寬先生、張鈺明先生因任期到期不再擔任公司獨立非執行董事，單忠立先生因任期到期不再擔任公司監事會主席。(詳見本公司於2014年11月13日發佈的系列海外監管公告)

(四) 董事及監事服務合同

公司董事及監事均未與公司或其任何附屬公司訂立任何在1年內除法定補償外還須支付任何補償才可終止的服務合同。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

(五) 董事及監事所佔合約的利益

報告期內，概無董事或監事於公司、其附屬公司或其控股公司之附屬公司所訂立的任何對本公司而言屬重要合約中直接或間接擁有重大權益，除非已經在有關公告中進行披露的。

(六) 董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

報告期內，概無董事在與本公司業務存在或可能存在直接或間接競爭的業務中擁有任何權益。

(七) 董事、監事和高級管理人員薪酬

公司董事、監事2014年度的薪酬情況如下：

單位：人民幣千元

姓名	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼 及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元	備註
董事					
國文清	323.59	39.32	157.90	520.81	現任
張兆祥	308.59	39.32	159.70	507.61	現任
經天亮	107.01	—	—	107.01	現任
余海龍	16.34	—	—	16.34	現任
任旭東	16.34	—	—	16.34	現任
陳嘉強	14.34	—	—	14.34	現任
林錦珍	440.29	39.32	265.80	745.41	現任
沈鶴庭	20.02	12.54	160.80	193.36	卸任
蔣龍生	181.02	—	—	181.02	卸任
文克勤	177.02	—	—	177.02	卸任
劉力	178.02	—	—	178.02	卸任
陳永寬	102.04	—	—	102.04	卸任
張鈺明	148.04	—	—	148.04	卸任
監事					
徐向春	—	—	—	—	現任
彭海清	336.25	39.32	137.84	513.41	現任
邵波	423.09	39.32	211.00	673.41	現任
單忠立	232.15	32.76	114.42	379.33	卸任

報告期內，概無董事或監事放棄任何薪酬。本公司概無向任何董事或監事在為促使其加盟或在加盟本公司時為補償董事或監事因失去本公司董事或監事職位時支付任何款項。

報告期內，公司各高級管理人員從公司領取的應付報酬總額(稅前)介於人民幣43萬元至51萬元之間。

董事、監事、高級管理人員和員工情況

二. 僱員及薪酬政策

(一) 董事、監事、高級管理人員薪酬政策

1. 董事、監事和高級管理人員報酬的決策程序

本公司非職工代表擔任的董事、監事薪酬由股東大會審議批准。高級管理人員薪酬由董事會薪酬與考核委員會提出建議，由董事會審議批准。

2. 董事、監事和高級管理人員報酬確定依據

本公司獨立非執行董事的2014年度薪酬由基本報酬和會議津貼兩部分構成，年度基本報酬和會議津貼具體標準參照國務院國資委關於董事會試點企業外部董事報酬標準執行。執行董事不以董事職務取得薪酬，按其在本公司的任職和考核情況取得報酬。

本公司監事按照總部薪酬與考核管理辦法和其所任職務取得勞動報酬。

本公司高級管理人員薪酬按照國務院國資委有關規定執行。

(二) 核心技術團隊或關鍵技術人員的變動情況及對公司的影響、擬採取的措施

公司於A股招股說明書中披露了核心技術人員的情況。報告期內，公司核心技術人員的情況整體上未發生變動。

(三) 母公司及主要子公司僱員基本情況

1. 員工情況

於2014年12月31日，本公司員工情況如下：

單位：人

母公司在職員工的數量	201
主要子公司在職員工的數量	104,192
在職員工的數量合計	104,393
母公司及子公司需要承擔費用的離退休職工人數	130,626

董事、監事、高級管理人員和員工情況

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
工程承包	93,889
裝備製造	8,599
資源開發	1,143
房地產開發及其他	802
合計	104,393

教育程度

教育程度類別	數量
研究生以上	8,107
大學本科	38,536
大學專科	20,991
大學專科以下	36,759
合計	104,393

2. 薪酬政策

本公司實施以市場為導向、以績效考核為基礎的薪酬體系。根據適用的規定，本公司為職工建立基本養老保險、基本醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險及住房公積金。根據適用的法律及法規，上述社會保險及住房公積金嚴格按照國家和省市的規定繳納。本公司也根據適用法規，經上級部門批准，為職工建立了企業年金。

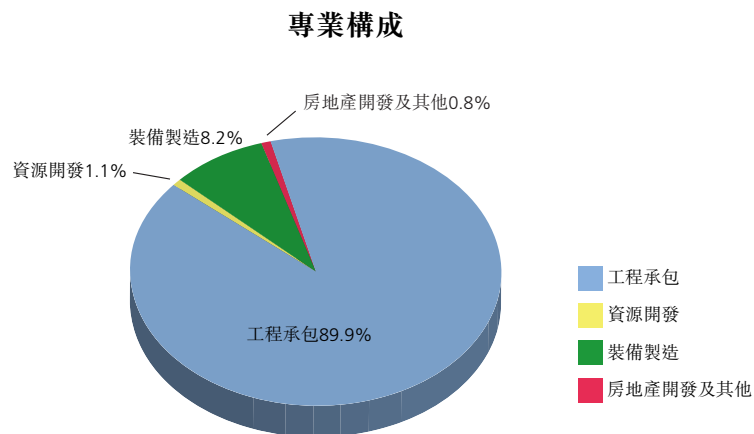
3. 員工培訓

公司根據企業發展戰略和實際業務需要，利用多種渠道，積極開展經營管理人員、專業技術人員及其他各類人員的培訓工作。公司主要通過中央黨校、國家幹部學院和國家行政學院等高端教育培訓資源開展高級管理人員培訓；利用集團人才學院、高校及其他培訓資源開展子公司中高級管理人才及後備人才培訓；通過內請和外

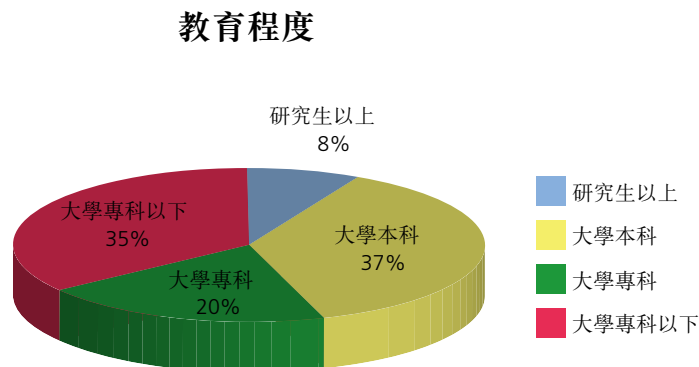
董事、監事、高級管理人員和員工情況

派實施專業技術人員培訓；積極安排班組長等基層管理人員參加崗位能力輪訓，各二級企業也充分利用內外各種培訓資源，積極開展各類人員的管理培訓、專業技術培訓、學歷學位教育、資質認證、繼續教育等。2014年，公司各級經營管理人員、專業技術人員、參加培訓總計120,564人次。

4. 專業構成統計圖



5. 教育程度統計圖



企業管治報告

一. 概覽

報告期內，公司繼續嚴格按照《公司法》、《證券法》、中國證監會等監管部門的有關規定以及《上海證券交易所股票上市規則》的要求，進一步規範完善公司治理結構，健全公司制度體系，公司治理水平得到進一步提升。公司股東大會、董事會及其專門委員會和監事會按照有關法律、法規、公司章程及相關議事規則的規定和要求，依法、合規、有效運作，切實履行應盡的職責與義務。

根據監管機構的最新監管要求，結合公司現行治理體系運行實際，修訂了中國中冶《公司章程》、《董事會議事規則》及董事會各專門委員會工作細則等公司治理制度，確保公司依法合規運作。截至報告期末，公司除經股東大會批准對《公司章程》第143條、146條、148條、151條、213條、218條進行修訂外，公司章程文件無其他變動。

董事會已審閱本公司的企業管治報告文件，認為本公司在報告期內遵守了上市規則附錄十四所載《企業管治守則》之守則條文要求。

二. 股東大會

報告期內，為保障公司所有股東特別是中小股東享有平等地位並有效行使股東權利，本公司依照《公司章程》、《股東大會議事規則》的規定，採用現場與網絡相結合的方式組織召開了2013年度股東周年大會和2014年第一次臨時股東大會。

2014年6月27日，公司召開2013年度股東周年大會，公司董事國文清先生、張兆祥先生、經天亮先生、蔣龍生先生、文克勤先生、劉力先生、張鈺明先生、林錦珍先生親自出席會議，會議審議並通過了12項議案，其中：普通決議案9項、特別決議案3項，涉及董事會工作報告、監事會工作報告、2013年財務決算、2013年利潤分配、董事和監事2013年薪酬、2014年擔保計劃、2014年債券發行計劃、修改《公司章程》、修改《董事會議事規則》、聘請境內外審計機構及內控審計機構、變更履行瑕疵房地產辦證承諾、選舉執行董事等事項，並聽取了獨立董事2013年述職報告。本次股東大會具體決議可參見公司於2014年6月27日發佈的公告。

2014年11月13日，公司召開2014年第一次臨時股東大會，公司董事國文清先生、張兆祥先生、余海龍先生、任旭東先生、陳嘉強先生、林錦珍先生親自出席會議。會議審議並通過4項議案，其中：普通決議案2項、特別決議案2項，包括選舉第二屆董事會、監事會成員及修改《公司章程》、《董事會議事規則》等事項。本次股東大會具體決議可參見公司於2014年11月13日發佈的公告。

三. 董事會

(一) 董事會組成

2014年11月13日，公司召開2014年第一次臨時股東大會，選舉國文清先生、張兆祥先生為第二屆董事會執行董事，經天亮先生為非執行董事，余海龍先生、任旭東先生、陳嘉強先生為公司獨立非執行董事。同日，公司職工代表大會選舉林錦珍先生為職工代表董事。

報告期末，公司董事會由7名董事組成，國文清先生為董事長。成員中獨立非執行董事3名，其中陳嘉強先生是財務管理及會計領域專家，符合香港上市規則的要求。3位獨立非執行董事均未在公司擔任除董事以外的其他職務。同時，本公司收到各位獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條就其獨立性而做出的獨立性確認函，本公司認為各獨立非執行董事確屬獨立人士。獨立非執行董事客觀獨立地對重大事項發表意見，保證了董事會重大事項決策的獨立性、公正性。

董事會的全體董事根據公司和全體股東的利益，忠實、誠信、勤勉地履行職責。根據《公司章程》規定，董事會每屆任期3年。董事（職工代表董事除外）由股東大會選舉或更換，其任期自股東大會決議通過之日起計算，至本屆董事會任期屆滿時為止。董事任期屆滿，可連選連任。報告期內，公司已為全體董事投保責任保險。

除本公司的工作關係外，本公司各董事之間以及與行政總裁之間不存在財務、業務、家屬或其他重大關係。

報告期內，為進一步提高履職能力、及時更新專業知識和技能，公司全體董事認真研究學習國務院國資委印發的建設規範董事會專題文件，國文清董事長、張兆祥董事、經天亮董事學習了國務院國資委完善國有資產監管體制文件材料，經天亮董事參加了國務院國資委完善國資監管體制有關工作的董事溝通培訓班。任旭東董事、林錦珍董事參加了國務院國資委關於經理人的選聘、績效管理及領導力塑造專題董事溝通培訓班。余海龍董事、任旭東董事、陳嘉強董事學習了上海證券交易所關於上市公司員工持股計劃信息披露工作指引等監管要求。

企業管治報告

(二) 董事會會議

報告期內，公司第一屆董事會共召開董事會會議13次，其中現場會議8次，以通訊方式召開會議5次；公司第二屆董事會召開會議2次，其中現場會議1次，以通訊方式召開會議1次。各位董事出席董事會的情況如下表：

董事姓名	本年應參加 董事會次數	親自出席 次數	以通訊方式	
			參加會議 次數	委託 出席次數 備註
國文清	15	7	6	2 現任
張兆祥	8	4	4	0 現任
經天亮	15	9	6	0 現任
余海龍	2	1	1	0 現任
任旭東	2	1	1	0 現任
陳嘉強	2	1	1	0 現任
林錦珍	15	9	6	0 現任
沈鶴庭	3	0	0	3 卸任
蔣龍生	13	8	5	0 卸任
文克勤	13	8	5	0 卸任
劉力	13	8	5	0 卸任
陳永寬	13	3	1	2 卸任
張鈺明	13	7	5	1 卸任

(三) 董事會職責與運作

公司董事會由股東大會選舉產生，向股東大會負責。按照《公司章程》的規定，董事會主要職權包括：召集股東大會會議，並向股東大會報告工作；執行股東大會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押事項、委託理財、關聯交易等事項；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本的方案；制訂公司發行債券或其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購本公司股票或者合併、分立、解散或變更公司形式的方案，以及制訂公司章程的修改方案等。此外，根據《企業管治守則》的規定，董事會還承擔制訂企業管治政策及常規、監督董事和高級管理人員的培訓、監督公司在遵守法律法規及《企業管治守則》方面等企業管治功能。

企業管治報告

報告期內，本公司董事長和總裁分設，由不同董事擔任。董事長與總裁按照《公司章程》、《董事會議事規則》、《總裁工作規則》等公司治理制度的職責分工與相關規定開展各項工作。本公司董事長為國文清先生，總裁為張兆祥先生。

董事長的主要職責包括：主持股東大會和召集、主持董事會會議；檢查督促董事會決議的實施情況；提名董事會秘書人選；督促、檢查董事會各專門委員會的工作；組織制訂董事會運作的各項制度，協調董事會的運作；聽取公司高級管理人員定期或不定期的工作報告，對董事會決議的執行提出指導性意見；法律、行政法規、部門規章或公司章程規定，以及董事會授予的其他職權。

總裁對董事會負責，主要職權包括：主持公司的生產經營管理工作，並向董事會報告工作；組織實施董事會決議；組織實施公司年度經營計劃和投資方案；擬訂公司內部管理機構設置方案；擬訂公司的基本管理制度；制定公司的具體規章；擬定公司的子公司合併、分立、重組等方案；法律、行政法規、部門規章或公司章程規定，以及董事會授予的其他職權。

2014年董事會關注的重大事項有：

一是強調戰略實施，提升管控能力。面對錯綜複雜的國內外經濟形勢和鋼鐵行業低靡的市場環境，董事會堅持「聚焦中冶主業，建設美好中冶」不動搖，按照「聚焦主業、做強做優、適度多元、穩健發展」的戰略思路，推動「大環境、大客戶、大項目」的運作，努力實現效益和規模的統一，確保公司穩健發展。

二是嚴控投資、財務、資金等風險，促進公司穩健發展。通過嚴格投資和兼併事項審批、嚴控應收款項、存貨規模、高度關注並狠抓清欠工作、盤活募集資金、優化資本結構、強化經營事項的授權管理、嚴格責任落實等措施把控風險，切實為公司持續健康發展打好基礎。

三是力促改革創新，激發企業活力。持續關注並積極推動公司管理理念創新、商業模式創新、制度創新、內部資源整合等改革創新事宜，力爭通過抓改革激發企業發展新活力。

企業管治報告

四是進一步加強對管理層的經營業績考核。繼續按照業績考核指標與薪酬掛鉤的原則，組織開展對管理層的經營業績考核工作，並根據考核結果核定其薪酬。

五是繼續加強董事會建設，提高決策的規範性和科學性。進一步明確決策程序和責任，確保董事會決策效率和質量。充分發揮各專業委員會的決策諮詢作用，為董事會的科學決策提供依據。繼續加強董事會團隊協作能力和履職能力建設，為提高決策的科學性提供支撐。

（四）董事會專門委員會

2014年11月13日，公司召開2014年第一次臨時股東大會，選舉產生第二屆董事會成員，同日公司第二屆董事會第一次會議選舉產生了各專門委員會組成人員。公司第二屆董事會根據人員構成及實際運作情況，不再單設風險管理委員會，將其職能併入財務與審計委員會，即公司董事會共設立戰略委員會、財務與審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會等四個專門委員會。各專門委員會對董事會負責，除戰略委員會外，其他各專門委員會均是獨立非執行董事佔多數，財務與審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會均由獨立非執行董事擔任召集人。

報告期內，董事會繼續發揮下設的各專門委員會的決策輔助作用及專業議事和諮詢功能，專業事項在提請董事會審議前，先由相關專門委員會進行充分研究，形成專項審核意見，為董事會決策提供依據，為提升董事會的工作質量發揮了重要作用。

1. 戰略委員會

按照《公司章程》、《董事會議事規則》及《戰略委員會工作細則》的規定，董事會戰略委員會對董事會負責，其主要職責是：對公司中長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議，結合公司業務和管理需要，定期評估公司治理結構和組織架構，以及董事會授予的其他職權等。

於報告期末，公司董事會戰略委員會由3名董事組成，分別為國文清先生、張兆祥先生、經天亮先生，由國文清先生擔任召集人。

報告期內，董事會戰略委員會未召開會議。

2. 財務與審計委員會

按照《公司章程》、《董事會議事規則》及《財務與審計委員會工作細則》的規定，董事會財務與審計委員會對董事會負責，其主要職責是：審議財務主要控制目標，監督財務規章制度的執行，指導公司財務工作；擬訂擔保管理政策，審議擔保業務；審議年度財務預、決算，監督執行情況；審議重大投資項目的財務分析，監督投資項目執行效果，對重大投融資項目後評估組織審核；審議公司利潤分配及彌補虧損方案並提出建議；審議公司的資產財務質量指標，並向董事會提出建議；審核公司的財務信息及其披露，對財務報表獨立審核並提出意見；審議公司年度內部審計工作計劃；審議全面風險管理和內部控制體系的建設規劃、規章制度、工作流程和主要控制目標；審議並向董事會提交全面風險管理年度工作計劃和年度報告；監督風險管理和內部控制系統的健全性、合理性和執行的有效性，指導公司全面風險管理和內部控制工作；審議內部控制評價部門擬定的評價工作方案，審議並向董事會提交內部控制評價報告；提議聘請或更換財務報表、內部控制的外部審計機構；負責內部審計與外部審計之間的溝通；對公司擬與關聯人發生的重大關聯交易事項進行審核；審查公司設立的意見反饋渠道，以確保員工可就財務報告、內部監控等方面發生的不當行為提出異議；以及董事會授予的其他職權。

於報告期末，公司董事會財務與審計委員會由3名董事組成，分別為陳嘉強先生、經天亮先生、余海龍先生，由陳嘉強先生擔任召集人。

報告期內，財務與審計委員會共召開會議13次，審議討論事項42項，組織完成了對中國中冶2014-2015年度財務報告境內外審計機構選聘及年度審計費用審核，就2013年度財務報告審計和2014年度半年度財務報告審閱工作與審計機構進行溝通並召開溝通會4次；對2013年財務決算、中國中冶和中國中冶所屬子公司2013年度利潤分配方案、定期報告、會計政策變更、南京下關項目1號地所屬部分項目公司股權轉讓、募集資金使用、融資及債務管理工作等事宜進行研究審核並對管理層提出了明確的工作要求。

企業管治報告

各位委員出席會議情況如下：

董事姓名	董事應參加次數	親自出席次數	備註
陳嘉強	0	0	現任
經天亮	13	13	現任
余海龍	0	0	現任
劉力	13	13	卸任
蔣龍生	13	12	卸任
文克勤	13	13	卸任
張鈺明	13	12	卸任

3. 提名委員會

按照《公司章程》、《董事會議事規則》及《提名委員會工作細則》的規定，董事會提名委員會對董事會負責，其主要職責是：負責研究、擬訂公司董事、總裁及其他高級管理人員的選擇標準、程序及方法，向董事會提出建議；對董事、總裁及其他高級管理人員人選進行考察，並向董事會提出考察意見；廣泛搜尋合格的董事、總裁及其他高級管理人員的人選；按照公司的戰略、業務模式及具體需要，制定董事會成員多元化的政策（包括性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗），每年至少一次研究、審查董事會的架構、人數及組成；評估獨立非執行董事的獨立性；以及董事會授予的其他職權。

於報告期末，公司董事會提名委員會由3名董事組成，分別為任旭東先生、國文清先生、余海龍先生，由任旭東先生擔任召集人。

報告期內，提名委員會召開會議2次，審議討論事項2項，分別就中國中冶執行董事人選、高級管理人員人選進行了研究，同意向董事會提名中國中冶執行董事候選人；同意向董事會提名聘任總裁，副總裁，總會計師（財務總監），董事會秘書、公司秘書。

企業管治報告

各位委員出席會議情況如下：

董事姓名	董事應參加次數	親自出席次數	備註
任旭東	1	1	現任
國文清	2	1	現任
余海龍	1	1	現任
文克勤	1	1	卸任
沈鶴庭	0	0	卸任
蔣龍生	1	1	卸任
陳永寬	1	0	卸任

4. 薪酬與考核委員會

按照《公司章程》、《董事會議事規則》及《薪酬與考核委員會工作細則》的規定，董事會薪酬與考核委員會對董事會負責，其主要職責是：研究、擬訂董事、高級管理人員考核的標準，組織考核並提出建議；研究、擬訂董事、高級管理人員的薪酬政策、薪酬與績效考核方案，獎懲建議方案；審議公司員工的收入分配方案；以及董事會授予的其他職權。薪酬與考核委員會提出的公司董事的薪酬計劃，須報經董事會同意後，提交股東大會審議通過後方可實施；公司高級管理人員的薪酬分配方案須報董事會批准。

於報告期末，公司董事會薪酬與考核委員會由3名董事組成，分別為余海龍先生、經天亮先生、任旭東先生，由余海龍先生擔任召集人。

報告期內，薪酬與考核委員會共召開會議4次，研究討論事項4項。研究了公司董事、監事、高級管理人員薪酬的相關事宜，並提交董事會審議通過。

企業管治報告

各位委員出席會議情況如下：

董事姓名	董事應參加次數	親自出席次數	備註
余海龍	0	0	現任
經天亮	4	4	現任
任旭東	0	0	現任
蔣龍生	4	4	卸任
文克勤	4	4	卸任
劉力	4	4	卸任
陳永寬	4	0	卸任

5. 風險管理委員會

報告期內，風險管理委員會召開會議3次，研究討論事項4項。會議審議了《中國中冶2013年度內部控制評價報告》、《中國中冶2014年度風險管理與內部控制工作方案》等議題。各位委員出席會議情況如下：

董事姓名	董事應參加次數	親自出席次數
國文清	3	3
經天亮	3	2
沈鶴庭	3	1
蔣龍生	3	2
劉力	3	3
陳永寬	3	3
張鈺明	3	3

四. 監事會

報告期內，公司第一屆監事會由3名監事組成，即監事會主席單忠立先生、監事彭海清先生、職工代表監事邵波先生。2014年11月13日，公司產生第二屆監事會，由3名監事組成，即監事會主席徐向春先生、監事彭海清先生、職工代表監事邵波先生。各位監事按照《公司章程》的規定，認真履行職責，列席了全部董事會會議，並將監事會工作情況向股東大會進行了報告。

企業管治報告

全體監事本著對全體股東負責的精神，對公司財務狀況、內部控制、關連交易、重大事項、內幕信息知情人登記管理制度的實施情況以及公司董事、高級管理人員履職的合法合規性進行監督。重點關注公司資產質量及運營能力、債務風險及償債能力以及盈利能力等方面存在的問題。並持續關注公司應收款項、存貨清欠工作進展情況，防止各項財務指標反彈。

報告期內，公司監事會共召開會議10次，其中定期會5次，專題會5次，審議議案17項，聽取匯報7項，各位監事出席會議情況如下如下：

監事姓名	監事應出席次數	親自出席次數
徐向春 ^{註1}	2	2
彭海清	10	9
邵 波	10	10
單忠立 ^{註1}	8	8

註1： 2014年11月13日，單忠立先生退任本公司監事，同日徐向春先生獲任本公司監事會主席。

報告期內，監事會審核了公司定期披露的財務報告，認真研究了2013年度財務決算、利潤分配方案，對有關內部控制、關聯人／關連人士清單以及募集資金的使用、變更工作進行了監督，並對有關影響公司經營業績的資產或業務進行了持續關注，對董事會、管理層關於這些資產或業務的處理措施和方法無異議。

五. 董事及監事進行證券交易的標準守則

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

六. 內部控制

(一) 董事會對於內部控制責任的聲明

公司董事會是內部控制的最高決策機構，對公司內部控制體系的建立健全和有效實施負責。建立和完善內部控制的制度和實施方案，監督內部控制有效實施是本公司董事會的責任。

企業管治報告

(二) 內部控制制度建設情況

報告期內，本公司全面梳理應遵循的各項法律法規及外部監管機構的要求，結合公司管理提升的內生需求，重點關注內控制度與風險管理工作的有機結合，公司組織各職能部門，對照風險清單，關注重點業務及重要風險，修訂公司的各項基本制度、管理辦法及實施細則，並將風險控制點融入內控制度體系中。

公司各項規章制度的發佈，嚴格按照公司治理的相關要求，履行相應起草、徵求意見及審核與審批程序，確保制度設計的科學性和嚴肅性。公司已經編製《規章制度匯編》，涵蓋公司治理與組織機構、戰略發展與投資管理、人力資源管理、社會責任與應急管理、法律與合同管理、內部控制與風險管理、市場管理、採購管理、資產管理、研發與創新管理、預算與財務管理、資金與擔保管理、考核管理、信息與溝通、內審與監察、運營管理和行政管理等17個領域200餘項內控制度和支持補充指導類文件。

公司在財務報告、預算管理、資金管理、財務人員及信息化管理、資產管理、成本管理、財稅管理等方面，制定了較為完善的財務管理制度體系。公司已建立的與財務報告相關的內部控制制度，包括《企業會計制度》、《稅務管理制度》、《全面預算管理制度》、《合併範圍清單管理辦法》、《會計信息補充、業務變更和重大會計事項評估管理辦法》、《財務報告編製進度管理辦法》、《財務報告申報及披露管理辦法》、《財務報表賬套關閉管理辦法》、《內部往來及交易對賬管理辦法》、《財務報告審核與分析管理辦法》、《資產減值管理辦法》、《固定資產管理辦法》、《成本管理辦法》、《採購業務財務管理辦法》、《銷售業務財務管理辦法》、《信息披露管理辦法》、《財務信息化管理辦法》、《資產轉讓進場交易管理辦法》、《應收賬款清欠回收和損失問責管理辦法》等，涵蓋了財務報告系統輸入信息質量控制、報表生成過程、信息披露等重要業務流程的主要控制點。

上述內控制度已在公司內部全面執行，通過分析近年公司財務報告質量，同時根據公司內控檢查評價及內控審計結論，公司財務報告相關內控制度能夠滿足內部控制目標。

(三) 內部控制審計報告的相關情況說明

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為公司出具了內部控制審計報告，認為公司於2014年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

七. 董事有關財務報告的責任

董事對財務報告負有責任。於編製截至2014年12月31日止年度的財務報表時，董事已選擇及採用適當的會計政策，並做出審慎合理的判斷及估計，以真實及公允地反映該財務年度的狀況、業績和現金流。本公司核數師關於其申報責任的聲明已載於本年報度第114到115頁之《獨立核數師報告》。

八. 核數師酬金

本公司委任德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)(「德勤華永」)為本公司的境外及境內核數師。除年度財務核數外，德勤華永還為本公司提供與財務報告相關的內部控制審計服務、境內部分附屬公司財務法定審計和其他非審計服務。

2014年度之獨立核數師酬金為財務報告審計服務人民幣2,300萬元，內部控制審計服務人民幣300萬元。因本年度公司聘任的境內外會計師事務所為同一家，人民幣2,300萬元已包含境內部分。

企業管治報告

九. 信息披露與投資者關係

公司高度重視信息披露和投資者關係管理工作。2014年，公司嚴格遵守中國證監會、上海證券交易所、香港聯交所等監管機構的有關規定，認真組織做好信息披露工作，真實、準確、完整、及時、公平披露相關信息。被評為上海證券交易所信息披露工作A級（最優級）上市公司。同時，公司進一步加強與投資者、分析師、財經媒體的溝通，切實保護投資者特別是中小投資者的合法權益，獲得中國證券金紫荊「最佳投資者關係管理上市公司」獎。

1. 加強與監管機構的溝通聯繫，確保合規運作

繼續加強與中國證監會、北京證監局、上海證券交易所、香港聯合交易所等監管機構的溝通。通過與各監管機構專管員的日常交流，使監管機構更全面了解公司的實際運作環境和運行狀況，提高了監管效率和針對性；通過與監管機構的專項拜訪，就有關事項事前取得指導意見，促進公司運作合法合規。

2. 進一步加強填報信息管理工作，及時、合規披露信息

通過進一步規範信息填報處理流程，加強過程記錄，提高工作效率，實現重大信息的網絡覆蓋。同時，進一步固化定期報告編製及披露流程，及時貫徹落實最新監管規定，著力提高定期報告的延續性和可讀性。在嚴格按規則進行法定信息披露的基礎上，進一步做好合同簡報、重大事項進展公告等自願性披露，並在公告內容中注重突出對市場關注點的披露。

3. 及時開展業績溝通，注重加強與機構投資者的一對一溝通

組織在北京、香港兩地召開年度和中期業績溝通會，以及三季度業績溝通電話會議，及時與部分投資者、分析師和媒體就公司的經營、財務情況進行溝通交流。並通過一對一溝通，促進機構投資者充分了解公司發展改革情況。同時，繼續做好日常投資者、分析師及財經媒體的來訪、來電接待工作。

十. 股東權利

為了保障股東的合法權利，根據本公司《公司章程》第六十六條規定，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以以書面形式請求召開臨時股東大會。公司在股東大會召開期間設置了專門的股東溝通環節，在此期間股東可提出關注問題及建議。股東還可通過投資者關係熱線電話(+86-10-5986-8666)、投資者關係傳真(+86-10-5986-8999)、投資者關係郵箱(ir@mccchina.com)三種方式提出查詢及建議的請求。

十一. 公司秘書

為遵守上市規則第3.29條，於截至2014年12月31日止年度，董事會秘書及公司秘書康承業先生參加了不少於15個小時的相關專業培訓。

獨立核數師報告

一. 獨立審計師報告

德師報(審)字(15)第P0066號

中國冶金科工股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的中國冶金科工股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)的財務報表，包括2014年12月31日的公司及合併資產負債表、2014年度的公司及合併利潤表、公司及合併股東權益變動表和公司及合併現金流量表以及財務報表附註。

(一) 管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是貴公司管理層的責任，這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

(二) 註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立核數師報告

一. 獨立審計師報告(續)

(三) 審計意見

我們認為，貴公司的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了貴公司2014年12月31日的公司及合併財務狀況以及2014年度的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
中國·上海

中國註冊會計師
馬燕梅
陳文龍
2015年3月27日

合併資產負債表

2014年12月31日

二. 財務報表

合併資產負債表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註	年末餘額	年初餘額 (已重述)
流動資產：			
貨幣資金	七1	33,409,480	33,585,579
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	七2	555	591
衍生金融資產	七3	18,532	40,969
應收票據	七4	9,977,574	11,141,096
應收賬款	七5	55,799,282	52,597,630
預付款項	七6	16,510,723	15,037,010
應收利息	七7	11,505	11,679
應收股利	七8	119,234	642
其他應收款	七9	19,768,319	13,844,812
存貨	七10	106,415,992	107,930,551
劃分為持有待售的資產	七11	—	33,981
一年內到期的非流動資產	七12	4,867,780	4,369,433
其他流動資產	七13	187,588	1,360,221
流動資產合計		247,086,564	239,954,194
非流動資產：			
可供出售金融資產	七14	1,643,092	1,400,704
持有至到期投資	七15	20	20
長期應收款	七16	17,383,285	20,342,364
長期股權投資	七17	3,939,211	4,133,422
投資性房地產	七18	1,864,386	1,817,637
固定資產	七19	32,874,747	33,382,887
在建工程	七20	2,280,214	2,855,270
工程物資	七21	47,617	48,386
無形資產	七22	14,967,560	15,278,732
商譽	七23	270,448	278,451
長期待攤費用	七24	167,767	176,881
遞延所得稅資產	七25	3,316,126	2,987,346
其他非流動資產	七26	137,442	228,145
非流動資產合計		78,891,915	82,930,245
資產總計		325,978,479	322,884,439

合併資產負債表

2014年12月31日

二. 財務報表(續)

合併資產負債表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動負債：			
短期借款	七27	36,461,263	45,080,598
應付票據	七28	11,808,491	7,610,246
應付賬款	七29	77,722,163	70,186,463
預收款項	七30	33,978,850	35,311,169
應付職工薪酬	七31	1,987,771	1,960,291
應交稅費	七32	6,399,466	7,304,737
應付利息	七33	970,589	976,378
應付股利	七34	504,931	798,649
其他應付款	七35	15,888,498	19,793,109
一年內到期的非流動負債	七36	11,875,968	11,096,007
其他流動負債	七37	19,966,195	18,927,212
流動負債合計		217,564,185	219,044,859
非流動負債：			
長期借款	七38	21,329,884	21,618,045
應付債券	七39	21,945,923	20,606,063
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
長期應付款	七40	864,818	266,293
長期應付職工薪酬	七41	3,944,693	3,952,311
專項應付款	七42	22,501	42,720
預計負債	七43	208,154	97,459
遞延收益	七44	1,552,840	1,600,900
遞延所得稅負債	七25	481,873	562,091
其他非流動負債		39,100	28,479
非流動負債合計		50,389,786	48,774,361
負債合計		267,953,971	267,819,220

合併資產負債表

2014年12月31日

二. 財務報表(續)

合併資產負債表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註	年末餘額	年初餘額
股東權益：			
股本	七45	19,110,000	19,110,000
資本公積	七46	17,826,218	17,947,113
減：庫存股		—	—
其他綜合收益	七47	583,421	465,797
專項儲備	七48	12,550	12,550
盈餘公積	七49	529,549	420,659
未分配利潤	七50	9,275,519	6,585,181
歸屬於母公司股東權益合計		47,337,257	44,541,300
少數股東權益		10,687,251	10,523,919
股東權益合計		58,024,508	55,065,219
負債和股東權益總計		325,978,479	322,884,439

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：
國文清

主管會計工作負責人：
李世鈺

會計機構負責人：
范萬柱

公司資產負債表

2014年12月31日

二. 財務報表(續)

公司資產負債表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註	年末餘額	年初餘額 (已重述)
流動資產：			
貨幣資金	十六1	7,025,950	6,931,616
應收票據		—	19,700
應收賬款	十六2	389,062	702,073
預付款項		105,106	338,273
應收利息	十六3	955,561	4,647,420
應收股利	十六4	1,264,817	2,001,841
其他應收款	十六5	26,396,763	25,655,321
存貨		889,870	309,860
一年內到期的非流動資產		6,780,040	2,163,317
其他流動資產		283	2,517
流動資產合計		43,807,452	42,771,938
非流動資產：			
可供出售金融資產		231	231
長期應收款	十六6	4,573,576	8,865,711
長期股權投資	十六7	72,549,338	68,042,986
投資性房地產		118,773	110,669
固定資產		55,263	71,534
無形資產		13,601	16,110
非流動資產合計		77,310,782	77,107,241
資產總計		121,118,234	119,879,179

公司資產負債表

2014年12月31日

二. 財務報表(續)

公司資產負債表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動負債：			
短期借款	十六8	8,378,860	15,995,038
應付賬款		1,074,091	942,816
預收款項		303,192	407,671
應付職工薪酬		8,251	9,458
應交稅費		48,154	55,017
應付利息		742,538	770,894
其他應付款	十六9	10,697,648	6,755,783
一年內到期的非流動負債	十六10	7,124,503	564,154
其他流動負債		19,900,000	18,900,000
流動負債合計		48,277,237	44,400,831
非流動負債：			
長期借款	十六11	5,403,934	3,595,956
應付債券		12,904,839	17,574,737
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
長期應付款		378,980	78,980
長期應付職工薪酬		19,772	21,641
遞延收益		957	1,138
非流動負債合計		18,708,482	21,272,452
負債合計		66,985,719	65,673,283
股東權益：			
股本		19,110,000	19,110,000
資本公積		33,481,220	33,481,220
減：庫存股		—	—
其他綜合收益		3,267	(159)
專項儲備		12,550	12,550
盈餘公積		529,549	420,659
未分配利潤		995,929	1,181,626
股東權益合計		54,132,515	54,205,896
負債和股東權益總計		121,118,234	119,879,179

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：

國文清

主管會計工作負責人：

李世鈺

會計機構負責人：

范萬柱

合併利潤表

2014年1-12月

二. 財務報表(續)

合併利潤表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一、營業總收入		215,785,772	202,690,241
其中：營業收入	七51	215,785,772	202,690,241
二、營業總成本		211,526,719	198,650,963
其中：營業成本	七51	187,884,556	175,112,261
營業稅金及附加	七52	5,712,644	5,723,373
銷售費用	七53	1,500,231	1,617,470
管理費用	七54	9,108,267	9,449,306
財務費用	七55	4,022,637	4,459,771
資產減值損失	七56	3,298,384	2,288,782
加：公允價值變動收益(損失)	七57	(22,473)	39,355
投資收益(損失)	七58	1,053,667	342,812
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		(96,238)	(126,532)
三、營業利潤		5,290,247	4,421,445
加：營業外收入	七59	1,699,134	1,046,500
其中：非流動資產處置利得		123,154	288,747
減：營業外支出	七60	284,076	171,432
其中：非流動資產處置損失		36,318	48,108
四、利潤總額		6,705,305	5,296,513
減：所得稅費用	七61	2,363,950	2,218,717
五、淨利潤		4,341,355	3,077,796
歸屬於母公司股東的淨利潤		3,964,938	2,980,864
少數股東損益		376,417	96,932

合併利潤表

2014年1-12月

二. 財務報表(續)

合併利潤表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註	本年發生額	上年發生額
六、其他綜合收益的稅後淨額	七62	108,064	305,226
(一)以後不能重分類進損益的其他綜合收益		(140,781)	308,466
1.重新計量設定受益計劃 淨負債或淨資產的變動		(140,781)	308,466
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益		248,845	(3,240)
1.權益法下在被投資單位 以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額		—	99
2.可供出售金融資產公允 價值變動損益		130,276	(40,968)
3.外幣財務報表折算差額		118,569	37,629
歸屬母公司股東的 其他綜合收益的稅後淨額		117,624	400,464
歸屬於少數股東的 其他綜合收益的 稅後淨額		(9,560)	(95,238)
七. 綜合收益總額		4,449,419	3,383,022
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		4,082,562	3,381,328
歸屬於少數股東的綜合收益總額		366,857	1,694
八. 每股收益	十五3		
(一)基本每股收益(元/股)		0.21	0.16
(二)稀釋每股收益(元/股)		—	—

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：
國文清

主管會計工作負責人：
李世鈺

會計機構負責人：
范萬柱

公司利潤表

2014年1-12月

二. 財務報表(續)

公司利潤表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一、營業收入	十六12	1,455,431	1,786,549
減：營業成本	十六12	1,452,440	1,706,221
營業稅金及附加		5,650	1,344
銷售費用		60	9,159
管理費用		208,280	218,566
財務費用		822,439	1,074,634
資產減值損失	十六13	29,759	366,067
加：公允價值變動收益(損失)		—	—
投資收益(損失)	十六14	2,143,251	16,408,196
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		(40)	(5,587)
二、營業利潤		1,080,054	14,818,754
加：營業外收入		264	3,737
其中：非流動資產處置利得		—	56
減：營業外支出		40	233
其中：非流動資產處置損失		33	233
三、利潤總額		1,080,278	14,822,258
減：所得稅費用		(8,625)	35,669
四、淨利潤		1,088,903	14,786,589
五、其他綜合收益的稅後淨額		3,426	9
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益		3,430	(29)
1. 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動		3,430	(29)
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		(4)	38
1. 外幣財務報表折算差額		(4)	38
六、綜合收益總額		1,092,329	14,786,598

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：
國文清

主管會計工作負責人：
李世鈺

會計機構負責人：
范萬柱

合併股東權益變動表

2014年1-12月

二. 財務報表(續)

合併股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年									
	歸屬於母公司股東權益								少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤			
一、上年年末餘額	19,110,000	17,947,113	—	465,797	12,550	420,659	6,585,181	10,523,919	55,065,219	
加：會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
前期差錯更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
二、本年年初餘額	19,110,000	17,947,113	—	465,797	12,550	420,659	6,585,181	10,523,919	55,065,219	
三、本年增減變動金額	—	(120,895)	—	117,624	—	108,890	2,690,338	163,332	2,959,289	
(一) 綜合收益總額	—	—	—	117,624	—	—	3,964,938	366,857	4,449,419	
(二) 股東投入和減少資本	—	(120,895)	—	—	—	—	—	146,755	25,860	
1. 股東投入的普通股	—	—	—	—	—	—	—	171,640	171,640	
2. 其他	—	(120,895)	—	—	—	—	—	(24,885)	(145,780)	
(三) 利潤分配	—	—	—	—	—	108,890	(1,274,600)	(350,280)	(1,515,990)	
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	108,890	(108,890)	—	—	
2. 對股東的分配	—	—	—	—	—	—	(1,165,710)	(350,280)	(1,515,990)	
3. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
(四) 股東權益內部結轉	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
1. 資本公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
3. 盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
(五) 專項儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
1. 本年提取	—	—	—	—	2,183,105	—	—	204,774	2,387,879	
2. 本年使用	—	—	—	—	(2,183,105)	—	—	(204,774)	(2,387,879)	
(六) 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
四、本年年末餘額	19,110,000	17,826,218	—	583,421	12,550	529,549	9,275,519	10,687,251	58,024,508	

合併股東權益變動表

2014年1-12月

二. 財務報表(續)

合併股東權益變動表

項目	上年								
	歸屬於母公司股東權益								
	股本	資本公積	減： 庫存股	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	19,110,000	17,971,249	—	65,333	12,550	289,366	3,735,610	11,650,479	52,834,587
加：會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差錯更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年年初餘額	19,110,000	17,971,249	—	65,333	12,550	289,366	3,735,610	11,650,479	52,834,587
三、本年增減變動金額	—	(24,136)	—	400,464	—	131,293	2,849,571	(1,126,560)	2,230,632
(一) 綜合收益總額	—	—	—	400,464	—	—	2,980,864	1,694	3,383,022
(二) 股東投入和減少資本	—	(24,136)	—	—	—	—	—	1,216,066	1,191,930
1. 股東投入的普通股	—	(19,704)	—	—	—	—	—	1,840,027	1,820,323
2. 其他	—	(4,432)	—	—	—	—	—	(623,961)	(628,393)
(三) 利潤分配	—	—	—	—	—	131,293	(131,293)	(2,344,320)	(2,344,320)
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	131,293	(131,293)	—	—
2. 對股東的分配	—	—	—	—	—	—	—	(2,344,320)	(2,344,320)
3. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 股東權益內部結轉	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 資本公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(五) 專項儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 本年提取	—	—	—	—	1,894,603	—	—	191,669	2,086,272
2. 本年使用	—	—	—	—	(1,894,603)	—	—	(191,669)	(2,086,272)
(六) 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本年年末餘額	19,110,000	17,947,113	—	465,797	12,550	420,659	6,585,181	10,523,919	55,065,219

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：
國文清

主管會計工作負責人：
李世鈺

會計機構負責人：
范萬柱

公司股東權益變動表

2014年1-12月

二. 財務報表(續)

公司股東權益變動表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年							股東 權益合計
	股本	資本公積	減： 庫存股	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分 配利潤	
一、上年年末餘額	19,110,000	33,481,220	—	(159)	12,550	420,659	1,181,626	54,205,896
加：會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差錯更正	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年年初餘額	19,110,000	33,481,220	—	(159)	12,550	420,659	1,181,626	54,205,896
三、本年增減變動金額	—	—	—	3,426	—	108,890	(185,697)	(73,381)
(一) 綜合收益總額	—	—	—	3,426	—	—	1,088,903	1,092,329
(二) 股東投入和減少資本	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 股東投入的普通股	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(三) 利潤分配	—	—	—	—	—	108,890	(1,274,600)	(1,165,710)
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	108,890	(108,890)	—
2. 對股東的分配	—	—	—	—	—	—	(1,165,710)	(1,165,710)
3. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 股東權益內部結轉	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 資本公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 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	19,110,000	33,481,220	—	3,267	12,550	529,549	995,929	54,132,515

公司股東權益變動表

2014年1-12月

二. 財務報表(續)

公司股東權益變動表

項目	上年							
	股本	資本公積	減： 庫存股	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	19,110,000	33,481,220	—	(168)	12,550	289,366	(13,473,670)	39,419,298
加：會計政策變更	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差錯更正	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年初餘額	19,110,000	33,481,220	—	(168)	12,550	289,366	(13,473,670)	39,419,298
三、本年增減變動金額	—	—	—	9	—	131,293	14,655,296	14,786,598
(一) 綜合收益總額	—	—	—	9	—	—	14,786,589	14,786,598
(二) 股東投入和減少資本	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 股東投入的普通股	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(三) 利潤分配	—	—	—	—	—	131,293	(131,293)	—
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	—	131,293	(131,293)	—
2. 對股東的分配	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 股東權益內部結轉	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 資本公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈餘公積彌補虧損	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 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	19,110,000	33,481,220	—	(159)	12,550	420,659	1,181,626	54,205,896

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：
國文清

主管會計工作負責人：
李世鈺

會計機構負責人：
范萬柱

合併現金流量表

2014年1-12月

二. 財務報表(續)

合併現金流量表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註	本年發生額	上年發生額
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		221,018,784	192,644,063
收到的稅費返還		327,987	378,961
收到其他與經營活動有關的現金	七63(1)	5,040,257	8,317,395
經營活動現金流入小計		226,387,028	201,340,419
購買商品、接受勞務支付的現金		169,818,155	146,925,337
支付給職工以及為職工支付的現金		17,271,989	15,251,522
支付的各項稅費		11,247,436	10,337,058
支付其他與經營活動有關的現金	七63(2)	13,080,421	8,804,356
經營活動現金流出小計		211,418,001	181,318,273
經營活動產生的現金流量淨額	七64(1)	14,969,027	20,022,146
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		60,086	1,685,739
取得投資收益收到的現金		86,932	269,501
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		351,934	660,283
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	七64(3)	8,851	753,945
收到其他與投資活動有關的現金	七63(3)	344,977	989,899
投資活動現金流入小計		852,780	4,359,367
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金		2,760,049	3,260,275
投資支付的現金		170,951	693,880
支付其他與投資活動有關的現金	七63(4)	1,126,752	120
投資活動現金流出小計		4,057,752	3,954,275
投資活動產生的現金流量淨額		(3,204,972)	405,092

合併現金流量表

2014年1-12月

二. 財務報表(續)

合併現金流量表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註	本年發生額	上年發生額
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		148,244	950,526
其中：子公司吸收少數股東投資 收到的現金		148,244	950,526
取得借款收到的現金		109,039,297	97,593,389
收到其他與籌資活動有關的現金	七63(5)	—	258,071
籌資活動現金流入小計		109,187,541	98,801,986
償還債務支付的現金		113,546,803	110,705,008
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		9,330,061	9,090,962
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		603,506	1,150,012
支付其他與籌資活動有關的現金	七63(6)	742,251	159,024
籌資活動現金流出小計		123,619,115	119,954,994
籌資活動產生的現金流量淨額		(14,431,574)	(21,153,008)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		(3,858)	(115,851)
五. 現金及現金等價物淨增加額			
加：年初現金及現金等價物餘額		31,242,554	32,084,175
六. 年末現金及現金等價物餘額			
	七64(4)	28,571,177	31,242,554

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：
國文清

主管會計工作負責人：
李世鈺

會計機構負責人：
范萬柱

公司現金流量表

2014年1-12月

二. 財務報表(續)

公司現金流量表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註	本年發生額	上年發生額
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		1,689,115	1,250,495
收到的稅費返還		241	35,405
收到其他與經營活動有關的現金		284,029	69,107
經營活動現金流入小計		1,973,385	1,355,007
購買商品、接受勞務支付的現金		1,618,759	1,110,743
支付給職工以及為職工支付的現金		100,757	88,826
支付的各项稅費		60,598	61,104
支付其他與經營活動有關的現金		116,392	610,531
經營活動現金流出小計		1,896,506	1,871,204
經營活動產生的現金流量淨額	十六15(1)	76,879	(516,197)
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		—	105,259
取得投資收益收到的現金		8,101,127	7,743,184
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		8	64
投資活動現金流入小計		8,101,135	7,848,507
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		4,563	5,705
投資支付的現金		4,355,176	4,812,781
支付其他與投資活動有關的現金		784,067	871,778
投資活動現金流出小計		5,143,806	5,690,264
投資活動產生的現金流量淨額		2,957,329	2,158,243

公司現金流量表

2014年1-12月

二. 財務報表(續)

公司現金流量表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	附註	本年發生額	上年發生額
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		57,492,591	44,899,355
收到其他與籌資活動有關的現金		19,700	—
籌資活動現金流入小計		57,512,291	44,899,355
償還債務支付的現金		55,836,570	45,850,492
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		4,066,226	2,946,330
支付其他與籌資活動有關的現金		113,429	461,086
籌資活動現金流出小計		60,016,225	49,257,908
籌資活動產生的現金流量淨額		(2,503,934)	(4,358,553)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		1,072	7
五. 現金及現金等價物淨增加額			
加：年初現金及現金等價物餘額		6,494,604	9,211,104
六. 年末現金及現金等價物餘額			
	十六15(2)	7,025,950	6,494,604

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

法定代表人：
國文清

主管會計工作負責人：
李世鈺

會計機構負責人：
范萬柱

合併財務報表附註

三. 公司基本情況

1. 公司概況

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」)聯合寶鋼集團有限公司(以下簡稱「寶鋼集團」)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,中冶集團和寶鋼集團依據國家相關規定將內資國有股合計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,總股本增至人民幣19,110,000千元。

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

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

本集團在報告期內未發生主營業務及股權的重大變更。

本公司的公司及合併財務報表於2015年3月27日已經本公司董事會批准。

2. 合併財務報表範圍

本年度合併財務報表範圍的詳細情況參見附註九「在其他主體中的權益」。本年度合併財務報表範圍變化的詳細情況參見附註八「合併範圍的變更」。

合併財務報表附註

四. 財務報表的編製基礎

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」)，包括財政部於2014年頒佈的《企業會計準則第2號 — 長期股權投資》(修訂)、《企業會計準則第9號 — 職工薪酬》(修訂)、《企業會計準則第30號 — 財務報表列報》(修訂)、《企業會計準則第33號 — 合併財務報表》(修訂)、《企業會計準則第37號 — 金融工具列報》(修訂)、《企業會計準則第39號 — 公允價值計量》、《企業會計準則第40號 — 合營安排》和《企業會計準則第41號 — 在其他主體中權益的披露》。其中，除《企業會計準則第9號 — 職工薪酬》(修訂)已於2013年1月1日提前採用以外，其餘新頒佈或修訂的準則本集團於2014年1月1日起提前採用。

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、中國證券監督管理委員會的有關文件，經本公司股東大會審議批准，從本財政年度開始，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。

本報告中截至2013年12月31日止年度用作比較的財務數據均以中國會計準則下的資料為依據。

此外，本財務報表還按照中國證券監督管理委員會《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)(以下簡稱「第15號文(2014年修訂)」)的要求列報和披露相關信息。

合併財務報表附註

四. 財務報表的編製基礎 (續)

2. 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除附註十一1所述金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

3. 持續經營

本集團對自2014年12月31日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計

1. 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2014年12月31日的公司及合併財務狀況以及2014年度的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

2. 會計期間

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

3. 營業週期

營業週期是指企業從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本集團基建建設業務及房地產開發業務由於項目建設期及基建質保期較長，其營業週期一般超過一年，其他業務的營業週期通常為12個月。

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，編製財務報表時折算為人民幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(1) 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法 (續)

(2) 非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。對於購買日之前已經持有的被購買方的股權，按照購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當年投資收益；購買日之前已經持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日當年投資收益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

6. 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本公司擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計(續)

6. 合併財務報表的編製方法(續)

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經包括在合併利潤表和合併現金流量表中，不調整合併財務報表的年初數和對比數。

對於同一控制下企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益及當年淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。

子公司少數股東分擔的當年虧損超過了少數股東在該子公司年初股東權益中所享有的份額部分仍沖減少數股東權益。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付/收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，對於剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當年的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當年投資收益。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

7. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

本集團根據在合營安排中享有的權利和承擔的義務確定合營安排的分類。合營安排分為共同經營和合營企業。

合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。本集團對於合營企業的長期股權投資採用權益法核算。

共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。本集團根據共同經營的安排確認本集團單獨所持有的資產以及按本集團份額確認共同持有的資產；確認本集團單獨所承擔的負債以及按本集團份額確認共同承擔的負債；確認出售本集團享有的共同經營產出份額所產生的收入；按本集團份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認本集團單獨所發生的費用，以及按本集團份額確認共同經營發生的費用。本集團按照適用於特定資產、負債、收入和費用的規定核算確認的與共同經營相關的資產、負債、收入和費用。

8. 現金及現金等價物的確定標準

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 外幣業務和外幣報表折算

(1) 外幣業務

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：(i)符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；(ii)可供出售貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額確認為其他綜合收益外，均計入當期損益。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，確認為其他綜合收益；處置境外經營時，計入處置當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計(續)

9. 外幣業務和外幣報表折算(續)

(2) 外幣財務報表折算

境外經營的資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益中除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外經營的利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算；年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示。上述折算產生的外幣報表折算差額，確認為其他綜合收益。

境外經營的現金流量項目，採用現金流量發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

在處置本集團在境外經營的全部股東權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中其他綜合收益項目下列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司股東權益的外幣報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因導致境外經營權益比例的降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

10. 金融工具

(1) 金融資產

(a) 金融資產分類

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。

— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產均為交易性金融資產。

交易性金融資產是指滿足下列條件之一的金融資產：(i)取得該金融資產的目的，主要是為了近期內出售；(ii)初始確認時屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(iii)屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

— 貸款和應收款項

貸款和應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。本集團劃分為貸款和應收款項的金融資產包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收利息、應收股利、其他應收款、長期應收款。

— 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期投資以外的金融資產。預計自資產負債表日起12個月內出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

10. 金融工具 (續)

(1) 金融資產 (續)

(a) 金融資產分類 (續)

— 持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。取得時期限超過12個月但自資產負債表日起12個月(含12個月)內到期的持有至到期投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在12個月之內(含12個月)的持有至到期投資，列示為其他流動資產。

(b) 確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益；其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動作為公允價值變動損益計入當期損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及處置時產生的處置損益計入當期損益。

除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動計入其他綜合收益，待該金融資產終止確認時轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算的利息，以及被投資單位已宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計(續)

10. 金融工具(續)

(1) 金融資產(續)

(b) 確認和計量(續)

貸款和應收款項採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

(c) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- 債務人很可能倒閉或者進行其他財務重組；
- 因發行方發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

10. 金融工具 (續)

(1) 金融資產 (續)

(c) 金融資產減值 (續)

- 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，包括：
 - (i) 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；
 - (ii) 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況；
- 權益工具發行人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌，即於資產負債表日，若一項權益工具投資的公允價值低於其初始投資成本超過50% (含50%)，或低於其初始投資成本持續時間超過12個月 (含12個月)；
- 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

以攤餘成本計量的金融資產將其賬面價值減記至按照該金融資產的原實際利率折現確定的預計未來現金流量現值 (不包括尚未發生的未來信用風險)，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。金融資產在確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，但金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

10. 金融工具 (續)

(1) 金融資產 (續)

(c) 金融資產減值 (續)

本集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試；對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試或包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產（包括單項金額重大和不重大的金融資產），包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

當有客觀證據表明可供出售金融資產發生減值時，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失，該轉出的累計損失為該資產初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，期後公允價值上升計入其他綜合收益。

(d) 金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(i)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(ii)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；或者(iii)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

如果本集團保留了被轉讓金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，則繼續確認該金融資產並同時將取得的款額確認為一項質押借款。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

10. 金融工具 (續)

(2) 金融負債

本集團將發行的金融工具根據該金融工具合同安排的實質以及金融負債和權益工具的定義確認為金融負債或權益工具。金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款及應付債券等。

應付款項包括應付票據、應付賬款、其他應付款等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

借款及應付債券按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。本集團(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(3) 金融資產和金融負債的抵銷

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不相互抵銷。但當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

11. 應收款項

(1) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據或金額標準 單項金額超過1億元人民幣。

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法 根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(2) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的計提方法

組合1：賬齡分析法 根據業務性質，認定有信用風險。

組合2：不計提壞賬 根據業務性質，認定無信用風險。

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的：

賬齡	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款 計提比例 (%)
1年以內(含1年)	5%	5%
1-2年	10%	10%
2-3年	30%	30%
3-4年	50%	50%
4-5年	80%	80%
5年以上	100%	100%

(3) 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由 存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項。

壞賬準備的計提方法 根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

12. 存貨

(1) 分類及初始計量

本集團的存貨按成本進行初始計量。存貨包括原材料、在產品、庫存商品、周轉材料、房地產開發成本、房地產開發產品和建造合同——已完工未結算等。

(2) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按先進先出或加權平均法等核算，庫存商品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。

(3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日，存貨按成本與可變現淨值孰低計量。存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

(4) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

(5) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物根據產品類別採用一次轉銷或分次攤銷法進行攤銷。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

12. 存貨 (續)

(6) 房地產開發產品、開發成本的會計政策

房地產開發成本和房地產開發產品主要包括土地出讓金、基礎配套設施支出、建築安裝工程支出、開發項目完工前所發生的符合資本化條件的借款費用及開發過程中的其他相關費用。房地產開發產品成本結轉時按實際成本核算；公共配套設施指按政府有關部門批准的公共配套項目如道路等，其所發生的支出列入開發成本，按成本核算對象和成本項目進行明細核算；開發用土地所發生的支出亦列入開發成本核算。

(7) 建造合同 — 已完工未結算

建造合同按實際成本計量，包括從合同簽訂開始至合同完成止所發生的、與執行合同有關的直接費用和間接費用。建造合同工程按照累計發生的工程施工成本和累計確認的合同毛利(虧損)扣除已經辦理結算的價款以及確認的合同預計損失後的淨額列示。

建造合同工程累計發生的工程施工成本和累計確認的合同毛利(虧損)超過累計已經辦理結算的價款部分在存貨中列示為「已完工未結算」；累計已經辦理結算的價款超過累計發生的工程施工成本和累計確認的合同毛利(虧損)部分在預收款項中列示為「已結算未完工」。

13. 劃分為持有待售資產

同時滿足下列條件的非流動資產或本集團某一組成部分劃分為持有待售：(i)該組成部分或非流動資產在其當前狀況下僅根據出售此類組成部分或非流動資產的慣常條款即可立即出售；(ii)已經就處置該組成部分或非流動資產作出決議；(iii)已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議；(iv)該項轉讓將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產及遞延所得稅資產)，本集團不進行權益法核算，不計提折舊或進行攤銷，以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額計量並列示為劃分為持有待售資產。公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

14. 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對聯營企業、合營企業的權益性投資。

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；聯營企業是指本集團能夠對其實施重大影響的被投資單位；合營企業是指本集團與其他合資方實施共同控制，並對其淨資產享有權利的合營安排。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法核算；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。

(1) 投資成本的確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。對於多次交易實現非同一控制下的企業合併，長期股權投資成本為購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

(2) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，享有的被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計(續)

14. 長期股權投資(續)

(2) 後續計量及損益確認方法(續)

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益及其他綜合收益份額確認當期投資損益及其他綜合收益。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本集團的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。本集團對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

(3) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資企業和其他方持有的被投資單位當年可轉換公司債券、當年可執行認股權證等潛在表決權因素。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計(續)

14. 長期股權投資(續)

(4) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註五20)。

(5) 長期股權投資處置

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

對於本集團取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

15. 投資性房地產

投資性房地產包括已出租的土地使用權和以出租為目的的建築物以及正在建造或開發過程中將來用於出租的建築物，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計(續)

15. 投資性房地產(續)

本集團採用成本模式對所有投資性房地產進行後續計量，按其預計使用壽命及淨殘值率對建築物和土地使用權計提折舊或攤銷。投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊(攤銷)率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊(攤銷)率
建築物	15-40年	3%-5%	2.38%-6.47%
土地使用權	40-70年	—	1.43%-2.50%

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用的房屋及建築物、土地使用權的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

對投資性房地產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊(攤銷)方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註五20)。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

16. 固定資產

(1) 確認條件

固定資產包括房屋及建築物、機器設備、運輸工具、辦公設備及其他等。

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。本公司在進行公司制改建時，國有股股東投入的固定資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

(2) 折舊方法

固定資產採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

類別	折舊方法	折舊年限 (年)	殘值率 (%)	年折舊率 (%)
普通房屋及建築物	年限平均法	15-40	3%-5%	2.38%-6.47%
臨時設施類房屋及建築物	年限平均法	3-5	3%-5%	19.00%-32.33%
機器設備	年限平均法	3-14	3%-5%	6.79%-32.33%
運輸工具	年限平均法	5-12	3%-5%	7.92%-19.40%
辦公設備及其他	年限平均法	5-12	3%-5%	7.92%-19.40%

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

16. 固定資產 (續)

(3) 融資租入固定資產的認定依據、計價和折舊方法

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租入固定資產以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中的較低者作為租入資產的入賬價值。租入資產的入賬價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用(附註五27(2))。

融資租入的固定資產採用與自有固定資產相一致的折舊政策。能夠合理確定租賃期屆滿時將取得租入資產所有權的，租入固定資產在其預計使用壽命內計提折舊；否則，租入固定資產在租賃期與該資產預計使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

(4) 其他說明

當固定資產處於處置狀態或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註五20)。

17. 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。

當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註五20)。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

18. 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建或者生產符合資本化條件的固定資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

19. 無形資產

(1) 計價方法、使用壽命、減值測試

無形資產包括土地使用權、採礦權、特許經營使用權、軟件、專利權及專有技術等，以成本計量。本公司在進行公司制改建時，國有股股東投入的無形資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入賬價值。

(a) 土地使用權

土地使用權按使用年限40至70年以直線法攤銷。

(b) 採礦權

採礦權根據已探明可採儲量按產量法攤銷。

(c) 特許經營使用權

本集團涉及若干服務特許經營安排，本集團按照授權當局所訂的預設條件，為授權當局開展工程建設，以換取有關資產的經營權。特許經營安排下的資產列示為無形資產或應收特許經營權的授權當局的款項。

合同規定基礎設施建成後的一定期間內，可以無條件地自授權當局收取確定金額的貨幣資金或其他金融資產的；或在提供經營服務的收費低於某一定金額的情況下，授權當局按照合同規定負責補償有關差價的，在確認收入的同時確認金融資產。

合同規定在有關基礎設施建成後，從事經營的一定期間內有權利向獲取服務的對象收取費用，但收費金額不確定的，該權利不構成一項無條件收取現金的權利，在確認收入的同時確認無形資產。

如適用無形資產模式，則本集團會將該等特許經營安排下相關的非流動資產於資產負債表內列作無形資產類別中的特許經營使用權。於特許經營安排的相關基建項目落成後，特許經營使用權根據無形資產模式在特許經營期內以直線法或車流量法進行攤銷。

如適用金融資產模式，則本集團將該等特許經營安排下的資產於資產負債表內列作金融資產。於特許經營安排的相關基建項目落成後，金融資產在特許經營期內按照實際利率法計算利息並確認損益。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

19. 無形資產 (續)

(1) 計價方法、使用壽命、減值測試 (續)

(d) 軟件

軟件按其估計可使用年限3至5年以直線法攤銷。

(e) 專利權及專有技術

專利權及專有技術按合同規定的可使用年限5至20年以直線法攤銷。

(f) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(g) 當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額 (附註五20)。

(2) 內部研究開發支出會計政策

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；以及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

19. 無形資產 (續)

(2) 內部研究開發支出會計政策 (續)

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

20. 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計(續)

21. 長期待攤費用

長期待攤費用包括經營租入固定資產改良及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

22. 職工薪酬

(1) 短期薪酬的會計處理方法

短期薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務的相關支出。

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。本集團發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。

本集團為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及本集團按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本集團提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，確認相應負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(2) 離職後福利的會計處理方法

離職後福利分類為設定提存計劃和設定受益計劃。

本集團的所有在職員工均參與並享受由地方政府組織的固定供款的養老保險計劃，該等社會保險計劃被視為設定提存計劃。本集團按照在職職工工資總額的一定比例且在不超過規定上限的基礎上提取養老保險金，並向當地勞動和社會保障機構繳納，相應的支出在職工提供服務的會計期間計入相關資產成本或當期損益。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

22. 職工薪酬 (續)

(2) 離職後福利的會計處理方法 (續)

本集團向退休職工提供補充退休金津貼，該等補充退休金津貼被視為設定受益計劃。對於設定受益計劃，在半年度和年度資產負債表日由獨立精算師進行精算估值，以預期累積福利單位法確定提供福利的成本。本集團設定受益計劃導致的職工薪酬成本包括下列組成部分：(i)服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失。其中，當期服務成本是指，職工當期提供服務所導致的設定受益義務現值的增加額；過去服務成本是指，設定受益計劃修改所導致的與以前期間職工服務相關的設定受益義務現值的增加或減少；(ii)設定受益計劃負債的利息費用；(iii)重新計量設定受益計劃負債導致的變動。

除非其他會計準則要求或允許職工福利成本計入資產成本，本集團將上述第(i)和(ii)項計入當期損益；第(iii)項計入其他綜合收益且不會在後續會計期間轉回至損益。

本集團所屬部分公司向其退休僱員提供退休後醫療福利。預期該等福利的成本以設定受益計劃所用相同的會計政策計算。

(3) 辭退福利的會計處理方法

辭退福利及職工內部退養計劃在本集團與有關僱員訂立協議訂明終止僱傭條款或在告知該僱員具體條款後的期間確認。本集團在(i)不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時和(ii)確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。在提出鼓勵自願遣散的情況時，辭退福利基於預期接受該提議的僱員人數來進行計量。終止僱用及提前退休僱員的具體條款，視乎相關僱員的職位、服務年資及地區等各項因素而有所不同。

本集團向接受內部退養安排的職工提供內退福利。內退福利是指，向未達到國家規定的退休年齡、經本集團管理層批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。本集團自內部退養安排開始之日起至職工達到規定退休年齡止，向內退職工支付內部退養福利。對於內退福利，本集團比照辭退福利進行會計處理，在符合辭退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內退福利，確認為負債，計入當期損益。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計(續)

23. 預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益的流出，以及其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

因特許經營權合同要求本集團需承擔對所管理收費公路進行大修養護及路面重鋪的責任形成的現時義務，其履行很可能導致經濟利益的流出，在該義務的金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

因尚未判決的訴訟導致本集團需承擔對可能敗訴的判決結果形成的現時義務，其履行很可能導致經濟利益的流出，在該義務的金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

24. 收入

與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入：

(1) 商品銷售

本集團商品銷售收入同時滿足下列條件時予以確認：

- 本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方；
- 本集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制；
- 收入的金額能夠可靠地計量；

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計(續)

24. 收入(續)

(1) 商品銷售(續)

- 相關的經濟利益很可能流入企業；
- 相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量。

(2) 建造合同

- (a) 當建造合同的結果能夠可靠地估計時，與其相關的合同收入和合同費用在資產負債表日按完工百分比法予以確認。完工百分比法，是指根據合同完工進度確認合同收入和合同費用的方法。合同完工進度按照累計實際發生的合同費用佔合同預計總成本的比例確定。

固定造價合同的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：

- 合同總收入能夠可靠地計量；
- 與合同相關的經濟利益很可能流入企業；
- 實際發生的合同成本能夠清楚地區分和可靠地計量；
- 合同完工進度和為完成合同尚需發生的成本能夠可靠地確定。

成本加成合同的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：

- 與合同相關的經濟利益很可能流入企業；
- 實際發生的合同成本能夠清楚地區分和可靠地計量。

在資產負債表日，按照合同總收入乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認收入後的金額，確認為當年合同收入；同時，按照合同預計總成本乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認費用後的金額，確認為當年合同費用。合同工程的變動、索賠及獎金以可能帶來收入並能可靠計算的數額為限計入合同總收入。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

24. 收入 (續)

(2) 建造合同 (續)

(b) 建造合同的結果不能可靠估計的，分別下列情況處理：

- 合同成本能夠收回的，合同收入根據能夠收回的實際合同成本予以確認，合同成本在其發生的當年確認為合同費用。
- 合同成本不可能收回的，在發生時立即確認為合同費用，不確認合同收入。

(c) 如果合同總成本很可能超過合同總收入，則預期損失立即確認為費用。

本集團對於個別建造合同的披露參見附註七10(4)和附註七30(3)。

(3) 提供勞務

(a) 本集團在資產負債表日提供勞務交易的結果能夠可靠估計的，採用完工百分比法確認提供勞務收入。完工百分比法，是指按照提供勞務交易的完工進度確認收入與費用的方法。

提供勞務交易的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：

- 收入的金額能夠可靠地計量；
- 相關的經濟利益很可能流入企業；
- 交易的完工進度能夠可靠地確定；
- 交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。

(b) 提供勞務交易的結果在資產負債表日不能夠可靠估計的，分別下列情況處理：

- 已經發生的勞務成本預計能夠得到補償，按已經發生的勞務成本金額確認提供勞務收入，並按相同金額結轉勞務成本；
- 已經發生的勞務成本預計不能夠得到補償，將已經發生的勞務成本計入當期損益不確認勞務收入。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計(續)

24. 收入(續)

(4) 讓渡資產使用權

讓渡資產使用權收入包括利息收入、使用費收入及租金收入等，在同時滿足以下條件時予以確認：

- 與交易相關的經濟利益能夠流入企業；
- 收入的金額能夠可靠地計量。

利息收入金額，按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

使用費收入金額，按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

經營租賃收入，按照直線法在租賃期內確認。

(5) 採礦收入

礦產資源的銷售收入，在商品的所有權上的主要風險和報酬轉移給購買方；本集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制；收入的金額能夠可靠地計量；相關的經濟利益很可能流入企業；相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時予以確認。

(6) 房地產銷售收入

出售開發產品的收入在開發產品完工並驗收合格，簽訂具有法律約束力的銷售合同，將開發產品所有權上的主要風險和報酬轉移給購買方，本集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制時予以確認。

(7) 建設—經營—轉移(「BOT」)業務相關收入的確認

建造期間，對於所提供的建造服務按照建造合同確認相關的收入和費用。項目建成後，按照提供勞務收入確認原則確認與後續經營服務相關的收入。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

25. 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

(1) 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助主要包括對購建新型設備和購建其他生產用基礎設施等的投資補貼。由於該等政府補助為用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助，因此為與資產相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

(2) 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

與收益相關的政府補助是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。本集團的政府補助主要包括科研補貼等，由於該等政府補助主要是對企業相關費用或損失的補償，因此為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

(3) 因公共利益進行搬遷而收到的搬遷補償

本集團因城鎮整體規劃、庫區建設、棚戶區改造、沉陷區治理等公共利益進行搬遷，收到政府從財政預算直接撥付的搬遷補償款，作為專項應付款處理。其中，屬於對企業在搬遷和重建過程中發生的固定資產和無形資產損失、有關費用性支出、停工損失及搬遷後擬新建資產進行補償的，自專項應付款轉入遞延收益，並根據其性質按照與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助核算，取得的搬遷補償款扣除轉入遞延收益的金額後如有結餘的，確認為資本公積。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

26. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有應納稅暫時性差異均確認相關的遞延所得稅負債。遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損及其他可抵扣暫時性差異，確認相應的遞延所得稅資產；對於以後年度預計無法抵減應納稅所得額的可抵扣虧損及其他可抵扣暫時性差異，不確認為遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。除與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

27. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

(1) 經營租賃的會計處理方法

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

(2) 融資租賃的會計處理方法

以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，租入資產的入賬價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用，在租賃期內按實際利率法攤銷。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額作為長期應付款列示。

(3) 售後租回交易的會計處理方法

售後租回交易被認定為融資租賃時，售價與資產賬面價值之間的差額予以遞延，並按照該項租賃資產的折舊進度進行分攤，作為折舊費用的調整。

28. 其他重要的會計政策和會計估計

(1) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計(續)

28. 其他重要的會計政策和會計估計(續)

(2) 安全生產費用

本集團根據財政部、國家安全生產監督管理總局財企[2012]16號《關於印發〈企業安全生產費用提取和使用管理辦法〉的通知》及《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的規定計提安全生產費用，安全生產費用專門用於完善和改進企業安全生產條件。

本集團計提安全生產費用時，計入相關產品的成本或當期損益，並相應增加專項儲備。本集團使用提取的安全生產費用時，屬於費用性的支出直接沖減專項儲備；屬於資本性的支出，先通過在建工程歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產，同時按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

(3) 分部信息

分部信息相關的會計政策，見附註十五(1)。

(4) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計(續)

28. 其他重要的會計政策和會計估計(續)

(4) 重要會計估計和判斷(續)

下列重要會計估計及關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

(a) 建造合同

當建造合同的結果能夠可靠估計時，各項合同的收入按照完工百分比法(預算合同成本須由管理層作出估計)確認。當建造合同的結果不能可靠估計時，合同成本能夠收回的，合同收入根據能夠收回的實際合同成本予以確認，合同成本在其發生的當年確認為合同費用。合同成本不可能收回的，在發生時立即確認為合同費用，不確認合同收入。如果合同總成本很可能超過合同總收入，則應立即確認預期合同損失。預期合同損失一經確定，就會就有關損失部分計提全額準備，確認為費用。由於建造合同的業務性質，簽訂合同的日期與工程完工的日期通常屬於不同的會計期間。在合同進行過程中，本集團管理層會定期覆核各項合同的合同收入變更、預算合同成本、完工進度及累計實際發生的合同成本。如果出現可能會導致合同收入、合同成本或完工進度發生變更的情況，則會進行修訂。修訂可能導致收入或成本的增加或減少，並在修訂期間的利潤表中反映。

(b) 固定資產預計使用壽命和預計淨殘值

固定資產的預計可使用年限，以過去性質及功能相似的固定資產的實際可使用年限為基礎，按照歷史經驗進行估計。如果該些固定資產的可使用年限縮短，本集團將提高折舊率、淘汰閒置或技術性陳舊的該些固定資產。

於每年年度終了，本集團對固定資產的預計使用壽命和預計淨殘值進行覆核並作適當調整。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計(續)

28. 其他重要的會計政策和會計估計(續)

(4) 重要會計估計和判斷(續)

(c) 資產減值損失

本集團於資產負債表日對商譽以及存在減值跡象的長期股權投資、固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產等長期資產進行減值測試，資產及資產組的可收回金額根據公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。

管理層在預計可收回金額時需要利用一系列假設和估計，包括資產預計使用壽命、對未來市場的預期、未來收入及毛利率、折現率等。本集團於本報告期對存在減值跡象的資產進行了減值測試。計算預計未來現金流量現值所使用的折現率為稅前13.44%至21.92%。本集團根據預計的可回收金額計提了長期股權投資、固定資產、在建工程、無形資產及商譽減值準備，減值金額參見附註七17、附註七19、附註七20、附註七22和附註七23。本公司根據預計可收回金額計提了長期股權投資減值準備，減值金額參見附註十六7。

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的收入及毛利率進行重新修訂，修訂後的收入及毛利率低於目前採用的收入及毛利率，本集團需對長期資產的可收回金額進行修訂，以判斷是否需要進一步計提減值準備。

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂，修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團需對長期資產的可收回金額進行修訂，以判斷是否需要進一步計提減值準備。

如果實際收入及毛利率高於或稅前折現率低於管理層的估計，則本集團不能轉回原已計提的長期資產減值損失。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

28. 其他重要的會計政策和會計估計 (續)

(4) 重要會計估計和判斷 (續)

(d) 稅項

本集團在多個地區繳納多種稅項。在正常的經營活動中，很多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性。在計提各個地區的土地增值稅和所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的稅金金額產生影響。

若管理層預計未來很有可能出現應納稅盈利，並可用作抵扣可抵扣暫時性差異或稅項虧損，則確認與該暫時性差異及稅項虧損有關的遞延所得稅資產。當預計的金額與原先估計有差異，則該差異將會影響於估計改變的期間內遞延所得稅資產及稅項的確認。若管理層預計未來無法抵減應納稅所得額，則對可抵扣暫時性差異及稅項虧損不確認相關的遞延所得稅資產。

於2014年12月31日，本集團已確認遞延所得稅資產為人民幣3,316,126千元（2013年12月31日：人民幣2,987,346千元），並列於合併資產負債表中。如未來實際產生的盈利少於預期，或實際稅率低於預期，確認的遞延所得稅資產將被轉回，確認在轉回發生期間的合併利潤表中。此外於2014年12月31日，由於無法確定相關可抵扣稅務虧損和可抵扣暫時性差異的回收期，故本集團對於可抵扣稅務虧損人民幣20,436,884千元（2013年12月31日：人民幣26,232,303元），以及可抵扣暫時性差異人民幣6,778,885千元（2013年12月31日：人民幣8,289,709元），未確認為遞延所得稅資產。如未來實際產生的盈利多於預期，或實際稅率高於預期，將調整相應的遞延所得稅資產，確認在該情況發生期間的合併利潤表中。

(e) 退休福利負債

對本集團確認為負債的退休福利計劃的費用支出及負債的金額依靠各種假設條件計算確定。這些假設條件包括折現率、退休期間工資增長比率、醫療費用增長比率和其他因素。實際結果和假設的差異將在當年按照相關會計政策進行調整。儘管管理層認為這些假設是合理的，實際經驗值及假設條件的變化將影響本集團員工退休福利支出相關的費用、其他綜合收益和負債餘額。

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

29. 重要會計政策和會計估計的變更

(1) 重要會計政策變更

會計政策變更的內容和原因		審批程序	備註																														
<p>本集團自2014年1月1日起提前採用財政部頒佈或修訂的《企業會計準則第2號 — 長期股權投資》(修訂)、《企業會計準則第30號 — 財務報表列報》(修訂)、《企業會計準則第33號 — 合併財務報表》(修訂)、《企業會計準則第37號 — 金融工具列報》(修訂)、《企業會計準則第39號 — 公允價值計量》、《企業會計準則第40號 — 合營安排》和《企業會計準則第41號 — 在其他主體中權益的披露》。</p> <p>本集團根據《企業會計準則第2號 — 長期股權投資》(修訂)關於核算範圍的變化,採用追溯調整法將對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響,並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益性投資從長期股權投資 — 其他股權投資重分類為可供出售金融資產。</p> <p>上述會計政策變更對本集團2013年1月1日及2013年12月31日的資產的影響列示如下:</p>		該等會計政策變更由本公司於2014年8月28日第一屆董事會第七十二次會議決議批准。	無																														
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>2013年1月1日 (重述前)</th> <th>調整</th> <th>2013年1月1日 (重述後)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>可供出售金融資產</td> <td>337,444</td> <td>1,010,215</td> <td>1,347,659</td> </tr> <tr> <td>長期股權投資</td> <td>3,513,916</td> <td>(1,010,215)</td> <td>2,503,701</td> </tr> <tr> <td>對資產的影響總額</td> <td colspan="3">—</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>2013年12月31日 (重述前)</th> <th>調整</th> <th>2013年12月31日 (重述後)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>可供出售金融資產</td> <td>311,277</td> <td>1,089,427</td> <td>1,400,704</td> </tr> <tr> <td>長期股權投資</td> <td>5,222,849</td> <td>(1,089,427)</td> <td>4,133,422</td> </tr> <tr> <td>對資產的影響總額</td> <td colspan="3">—</td> </tr> </tbody> </table>				項目	2013年1月1日 (重述前)	調整	2013年1月1日 (重述後)	可供出售金融資產	337,444	1,010,215	1,347,659	長期股權投資	3,513,916	(1,010,215)	2,503,701	對資產的影響總額	—			項目	2013年12月31日 (重述前)	調整	2013年12月31日 (重述後)	可供出售金融資產	311,277	1,089,427	1,400,704	長期股權投資	5,222,849	(1,089,427)	4,133,422	對資產的影響總額	—
項目	2013年1月1日 (重述前)	調整	2013年1月1日 (重述後)																														
可供出售金融資產	337,444	1,010,215	1,347,659																														
長期股權投資	3,513,916	(1,010,215)	2,503,701																														
對資產的影響總額	—																																
項目	2013年12月31日 (重述前)	調整	2013年12月31日 (重述後)																														
可供出售金融資產	311,277	1,089,427	1,400,704																														
長期股權投資	5,222,849	(1,089,427)	4,133,422																														
對資產的影響總額	—																																

合併財務報表附註

五. 重要會計政策及會計估計 (續)

29. 重要會計政策和會計估計的變更 (續)

(1) 重要會計政策變更 (續)

會計政策變更的內容和原因				審批程序	備註
上述會計政策變更對本公司2013年1月1日及2013年12月31日的資產的影響列示如下：					
	2013年1月1日 (重述前)		調整	2013年1月1日 (重述後)	
項目					
可供出售金融資產	—		231	231	
長期股權投資	55,204,959		(231)	55,204,728	
對資產的影響總額				—	
	2013年12月31日 (重述前)		調整	2013年12月31日 (重述後)	
項目					
可供出售金融資產	—		231	231	
長期股權投資	68,043,217		(231)	68,042,986	
對資產的影響總額				—	
除《企業會計準則第2號—長期股權投資》(修訂)以外，其餘會計政策的變更對本集團財務報表無重大影響。					

(2) 重要會計估計變更

本報告期內，本集團未發生重要會計估計的變更。

合併財務報表附註

六. 稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當年允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	6%、11%、13%及17%
營業稅	應納稅營業額	3%及5%
城市維護建設稅	繳納的增值稅、營業稅及消費稅稅額	1%、5%及7%
教育費附加	繳納的增值稅、營業稅及消費稅稅額	3%
企業所得稅	應納稅所得額	25%
土地增值稅	轉讓房地產所取得的應納稅增值額	30%至60%

根據財政部、國家稅務總局《關於印發〈營業稅改徵增值稅試點方案〉的通知》(財稅[2011]110號)和財政部、國家稅務總局《關於將鐵路運輸和郵政業納入營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2013]106號)，自2014年1月1日起，在中華人民共和國境內提供交通運輸業、郵政業和部分現代服務業服務的單位和個人，為增值稅納稅人。納稅人提供應稅服務，應當繳納增值稅，不再繳納營業稅。

本集團部分下屬子公司已經按照上述通知的要求，實施營業稅改徵增值稅。

存在不同企業所得稅稅率納稅主體的說明：

- (1) 境內經營實體見附註六2。

合併財務報表附註

六. 稅項(續)

1. 主要稅種及稅率(續)

(2) 境外經營實體：

納稅主體名稱	所得稅稅率
中冶阿根廷礦業有限公司	35%
中冶魯巴國際建築(私人)有限公司	35%
中冶國際委內瑞拉有限公司	34%
中國第一冶金印度(私人)有限公司	32.45%
中國恩菲(納米比亞)有限公司	32%
中冶澳大利亞控股有限公司	30%
中冶澳大利亞三金礦業有限公司	30%
中冶西澳礦業有限公司	30%
中冶海外馬來西亞有限公司	26%
中冶科工賽迪巴西GUSA項目有限責任公司	24%
中冶海外柬埔寨有限公司	20%
中國京冶建設新加坡有限公司	17%
中冶置業新加坡有限公司	17%
中冶置業波東巴西有限公司	17%
中冶國貿(香港)有限公司	16.5%
中冶海外香港有限公司	16.5%
香港南華國際工程有限公司	16.5%
熊輝投資有限公司	16.5%
中冶置業香港有限公司	15%
中冶天工建設有限公司蒙古公司	10%
中冶控股(香港)有限公司	7%
中冶印度印度尼西亞建設有限公司	零稅率
冶金建設津巴布韋(私人)有限公司	零稅率
中冶瑞木鎳鈷有限公司	零稅率
瑞木鎳鈷管理(中冶)有限公司	零稅率
中冶集團銅鋅有限公司	零稅率
中冶江銅艾娜克礦業有限公司	零稅率
中冶集團杜達礦業開發有限公司	零稅率
中冶集團資源開發有限公司	零稅率

合併財務報表附註

六. 稅項 (續)

2. 稅收優惠

(1) 西部大開發企業稅收優惠

根據財政部財稅[2001]202號《財政部、國家稅務局、海關總署關於西部大開發稅收優惠政策問題的通知》及國稅發[2002]47號文件，財政部、海關總署、國家稅務總局聯合印發財稅[2011]58號《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(以下簡稱《通知》)，明確了進一步支持西部大開發的一攬子稅收政策。《通知》自2011年1月1日起執行。在企業所得稅方面，《通知》規定，自2011年1月1日至2020年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。根據規定，本公司所屬下列企業經當地稅務局批准，享受西部大開發稅收優惠政策，相關優惠需要每年進行申請，其中：

- (a) 中冶陝壓重工設備有限公司2006年至2020年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (b) 中冶建工集團有限公司2007年至2020年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (c) 中冶賽迪重慶信息技術有限公司、重慶賽迪工程諮詢有限公司、重慶賽迪工業爐有限公司、中冶賽迪工程技術股份有限公司、重慶賽迪冶煉裝備系統集成工程技術研究中心有限公司、重慶賽迪重工設備有限公司、重慶賽迪物業管理有限公司、西安電爐研究所有限公司、重慶中冶房地產開發有限公司、重慶中冶物業管理有限公司2011年至2020年減按15%稅率繳納企業所得稅。

合併財務報表附註

六. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

(2) 高新技術企業稅收優惠

本公司下列所屬企業經省級科技廳等相關機構認定為高新技術企業，享受相關高新技術企業稅收優惠：

- (a) 北京京誠瑞達電氣工程技術有限公司、北京京誠鳳凰工業爐工程技術有限公司、北京京誠賽瑞圖文信息科技有限公司、北京京誠瑞信長材工程技術有限公司、北京京誠澤宇能源環保工程技術有限公司、北京京誠嘉宇環境科技有限公司、北京京誠之星科技開發有限公司、中冶京誠工程技術有限公司、中冶華天南京自動化工程技術有限公司、上海寶冶工程技術有限公司、包頭北雷連鑄工程技術有限公司2008年至2014年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (b) 北京京誠科林環保科技有限公司2008年至2015年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (c) 中冶集團武漢勘察研究院有限公司、北京遠達國際工程管理諮詢有限公司2009年至2014年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (d) 北京紐維遜建築工程技術有限公司、北京金威焊材有限公司、馬鞍山十七冶工程科技有限責任公司2009年至2015年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (e) 包頭北雷高新技術開發有限公司2009年至2016年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (f) 北京京誠鼎宇管理系統有限公司、北京京誠華宇建築設計研究院有限公司2010年至2014年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (g) 中冶京誠(揚州)冶金科技產業有限公司2010年至2015年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (h) 中冶武漢冶金建築研究院有限公司、中冶連鑄技術工程股份有限公司2011年至2014年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (i) 洛陽中硅高科技有限公司、北京中冶設備研究設計總院有限公司、武漢一冶鋼結構有限責任公司、中冶(北京)交通科技發展有限公司、天津冶建特種材料有限公司、北京冶建特種材料有限公司、五冶集團上海有限公司、上海智大電子有限公司2012年至2014年減按15%稅率繳納企業所得稅。

合併財務報表附註

六. 稅項 (續)

2. 稅收優惠 (續)

(2) 高新技術企業稅收優惠 (續)

- (j) 中冶東方工程技術有限公司、北京太富力傳動機器有限責任公司、中冶賽迪電氣技術有限公司2012年至2015減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (k) 上海寶冶鋼渣綜合開發實業有限公司2013年至2014減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (l) 中冶焦耐(大連)工程技術有限公司、中冶南方武漢鋼鐵設計研究院有限公司、中冶南方邯鄲武彭爐襯新材料有限公司、中冶華天南京工程技術有限公司、中冶華天工程技術有限公司、中冶華天南京工業爐有限公司、北京京誠新星造紙工程技術有限公司、中冶北方(大連)工程技術有限公司2013年至2015年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (m) 中冶賽迪上海工程技術有限公司、湖南中冶長天重工科技有限公司2013年至2016年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (n) 武漢華夏精沖技術有限公司、中冶陝壓重工設備有限公司2014年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (o) 中國恩菲工程技術有限公司、中冶節能環保有限責任公司2014年至2015年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (p) 中國十九冶集團(防城港)設備結構有限公司、中國十七冶集團有限公司、中冶建築研究總院有限公司、北京恩菲環保股份有限公司、北京恩菲環保技術有限公司、中冶南方(武漢)自動化有限公司、中冶南方(武漢)威仕工業爐有限公司、中冶南方工程技術有限公司、武漢都市環保工程技術股份有限公司、中冶南方(武漢)信息技術工程有限公司、中國五冶集團有限公司、北京思達建茂科技發展有限公司、中國京冶工程技術有限公司、中冶焊接科技有限公司、北京冶核技術發展有限責任公司、中冶交通工程技術有限公司、中國一冶集團有限公司、中冶沈勘工程技術有限公司2014年至2016年減按15%稅率繳納企業所得稅。
- (q) 中冶長天國際工程有限責任公司、湖南長天自控工程有限公司、湖南中冶長天節能環保技術有限公司2014年至2017年減按15%稅率繳納企業所得稅。

合併財務報表附註

六. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

(3) 其他主要稅收優惠

- (a) 根據中華人民共和國國務院令第512號、《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》第四章第八十八條關於環保項目稅收優惠的相關規定：

中冶秦皇島水務有限公司、中冶撫寧水務有限公司屬於環境保護、節能節水項目企業，享受所得稅稅收優惠，自取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起享受企業所得稅「三免三減半」優惠政策。自2010年起施行，2014年仍處於優惠期。

- (b) 根據中華人民共和國主席令[2007]63號關於環保項目稅收優惠的相關規定：

中冶華天工程技術有限公司下屬的滁州市中冶華天水務有限公司、來安縣中冶華天水務有限公司、壽光市城北中冶水務有限公司、黃石市中冶水務有限公司、六安市中冶水務有限公司、馬鞍山市中冶水務有限公司經營的業務屬於國家支持性的環境保護業務，自取得營業收入起享受企業所得稅「三免三減半」優惠政策。其中，滁州市中冶華天水務有限公司自2009年起施行；來安縣中冶華天水務有限公司、壽光市城北中冶水務有限公司自2010年起施行；黃石市中冶水務有限公司自2011年起開始施行，六安市中冶水務有限公司、馬鞍山市中冶水務有限公司自2014年起開始施行。以上企業2014年均仍處於優惠期。

- (c) 根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十七條第二款以及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》第八十七條，經稅務機關審核批准，蘭州中投水務有限公司、恩菲新能源(中衛)有限公司自2012年起享受企業所得稅「三免三減半」優惠政策，2014年仍處於優惠期。

襄陽恩菲環保能源有限公司自2013年起享受企業所得稅「三免三減半」優惠政策，2014年仍處於優惠期。

合併財務報表附註

六. 稅項 (續)

2. 稅收優惠 (續)

(3) 其他主要稅收優惠 (續)

- (d) 根據財政部、國家稅務總局財稅[2008]1號《關於企業所得稅若干優惠政策的通知》，中冶焦耐自動化有限公司2010年至2014年實行企業所得稅「兩免三減半」優惠政策。
- (e) 根據國家稅務總局《關於執行軟件企業所得稅優惠政策有關問題的公告》的規定，中冶賽迪重慶信息技術有限公司從2011年開始享受「兩免三減半」優惠政策。
- (f) 根據財政部、國家稅務總局[2014]第34號《關於繼續實施小型微利企業所得稅優惠政策的通知》、《企業所得稅法》第二十八條、《實施細則》第九十二條中關於小型微利企業的相關規定：

上海富冶鋼結構有限公司、中冶耐火材料檢測中心、上海寶冶輕鋼有限公司、上海中冶寶鋼技術職業技能培訓中心、煉鐵雜誌社(湖北)有限公司、吉林市中冶建研物業服務有限公司、大連中冶焦耐飛龍儀錶有限公司、大連鳳林安全評價檢驗諮詢有限公司2014年符合小型微利企業標準，適用20%企業所得稅優惠稅率。

- (g) 根據《中華人民共和國企業所得稅法》、《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》(國務院令第512號)以及《關於安置殘疾人員就業有關企業所得稅優惠政策問題的通知》(財稅[2009]70號)的有關規定，企業安置殘疾人員的，在按照支付給殘疾職工工資據實扣除的基礎上，可以在計算應納稅所得額時按照支付給殘疾職工工資的100%加計扣除：

中國十九冶集團有限公司、十九冶集團物業服務有限公司、中國二十冶集團有限公司、天津二十冶有限公司、中冶寶鋼技術服務有限公司(本部)、上海寶鴻工貿實業有限公司2014年支付給殘疾人的實際工資可在企業所得稅前按支付給殘疾人實際工資的100%加計扣除。

合併財務報表附註

六. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

(3) 其他主要稅收優惠(續)

- (h) 根據財政部、國家稅務總局國稅發[2008]116號《關於技術開發費可以加計扣除的稅收優惠政策》規定，凡與從事國家重點支持的高新技術領域項目相關的研究開發費用，允許再按其當年研發費用實際發生額的50%抵扣當年的應納稅所得額。本公司所屬的下列企業經當地稅務局同意享受此項優惠：

中冶賽迪上海工程技術有限公司、中冶賽迪工程技術股份有限公司、重慶賽迪工業爐有限公司、中冶賽迪重慶信息技術有限公司、北京太富力傳動機器有限責任公司、重慶賽迪建設工程有限公司、中冶賽迪電氣技術有限公司、西安電爐研究所有限公司、中國十九冶集團有限公司、中國十九冶集團(防城港)設備結構有限公司、十九冶成都建設有限公司、攀枝花天譽工程檢測有限公司、中國二十冶集團有限公司、天津二十冶有限公司、中冶長天國際工程有限責任公司、湖南長天自控工程有限公司、湖南中冶長天重工科技有限公司、湖南中冶長天節能環保技術有限公司、中冶寶鋼技術服務有限公司、上海寶冶工業技術服務有限公司、上海寶冶鋼渣綜合開發實業有限公司、中冶南方(武漢)重工製造有限公司、中冶南方(武漢)自動化有限公司、中冶南方(武漢)信息技術工程有限公司、中冶南方工程技術有限公司(本部)、中冶南方(武漢)威仕工業爐有限公司、武漢都市環保工程技術股份有限公司(本部)、中冶連鑄技術工程股份有限公司(本部)、中冶陝壓重工設備有限公司、中冶華天工程技術有限公司、中冶華天南京工程技術有限公司、中國五冶集團有限公司、五冶集團上海有限公司2014年享受技術開發費用加計扣除。

包頭北雷連鑄工程技術有限公司、中國一冶集團有限公司、武漢一冶鋼結構有限責任公司、武漢華夏精沖技術有限公司、中冶武漢冶金建築研究院有限公司2008年至2014年享受技術開發費用加計扣除。

包頭北雷高新技術開發有限公司、中冶東方工程技術有限公司2008年至2016年享受技術開發費用加計扣除。

合併財務報表附註

六. 稅項 (續)

2. 稅收優惠 (續)

(3) 其他主要稅收優惠 (續)

- (i) 根據財政部、國家稅務總局財稅[2010]110號《關於促進節能服務產業發展增值稅、營業稅和企業所得稅政策問題的通知》，對符合條件的節能服務公司實施合同能源管理項目，取得的營業稅應稅收入，暫免徵收營業稅（「營改增」後，免徵增值稅）；對符合條件的節能服務公司實施合同能源管理項目，符合企業所得稅稅法有關規定的，自項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免徵企業所得稅，第四年至第六年按照25%的法定稅率減半徵收企業所得稅：

湖南中冶長天節能環保技術有限公司2012年至2018年暫免徵收增值稅，對於節能環保項目，2012年至2018年享受所得稅三免三減半優惠政策。

- (j) 根據財稅[2008]117號《財政部國家稅務總局國家發展改革委關於公佈資源綜合利用企業所得稅優惠目錄（2008年版）的通知》和[2008]156號《財政部國家稅務總局關於資源綜合利用及其他產品增值稅政策的通知》，生產綜合利用的資源屬於企業所得稅優惠目錄中規定的資源（共生伴生礦產資源、廢水（液）、廢氣、廢渣、再生資源）的企業，享受增值稅免稅政策。同時根據廣東省經貿委粵資綜[2010]第132號關於資源利用方面的稅收優惠規定：

東莞市虎門摩天建材有限公司2010年至2014年享受增值稅及相關城市維護建設稅、教育費附加、地方教育費附加減免政策。

攀枝花十九冶集團工業開發有限公司2013年至2014年資源綜合利用企業增值稅優惠稅率6%。

上海寶冶鋼渣綜合開發實業有限公司2014年享受混凝土銷售增值稅免徵政策。

合併財務報表附註

六. 稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

(3) 其他主要稅收優惠(續)

- (k) 根據財政部、國家稅務總局《關於污水處理費有關增值稅政策的通知》(財稅[2001]97號和[2008]156號)的規定，對各級政府及主管部門委託自來水廠(公司)隨水費收取的污水處理費，免徵增值稅：

浙江春南污水處理有限公司、北京恩菲中水有限公司、孝感中設水務有限公司、北京中設水處理有限公司、蘭州中投水務有限公司、常州恩菲水務有限公司自成立之日起至2014年免徵增值稅。

中冶秦皇島水務有限公司、中冶撫寧水務有限公司、二十二冶集團設備租賃有限公司2014年免徵增值稅。

中冶華天工程技術有限公司下屬的來安縣中冶華天水務有限公司、壽光市中冶華天水務有限公司、壽光市城北中冶水務有限公司、滁州市中冶華天水務有限公司、天長市中冶華天水務有限公司、黃石市中冶水務有限公司、六安市中冶水務有限公司、馬鞍山市中冶水務有限公司、宣城市中冶水務有限公司污水處理勞務免徵增值稅。

- (l) 根據財政部、國家稅務總局財稅字[2013]106號文，從事技術轉讓、技術開發業務和與之相關的技術諮詢技術服務業務取得的收入，減免徵營業稅。中冶長天國際工程有限責任公司2014年享受技術轉讓收入減免營業稅(「營改增」後，免徵增值稅)。
- (m) 根據財政部、國家稅務總局、海關總署財稅[2000]25號《關於鼓勵軟件產業和集成電路產業發展有關稅收政策問題的通知》，中冶焦耐自動化有限公司自2010年起軟件產品銷售增值稅享受即徵即退優惠政策，退稅率14%，2014年仍然適用。
- (n) 根據財政部、國家稅務總局財稅[2011]100號《關於軟件產品增值稅政策的通知》，軟件銷售實際稅負超過3%部分即徵即退，中冶賽迪重慶信息技術有限公司2010年至2014年享受軟件產品銷售增值稅享受即徵即退優惠政策，退稅率14%。

合併財務報表附註

六. 稅項 (續)

2. 稅收優惠 (續)

(3) 其他主要稅收優惠 (續)

- (o) 根據國家稅務總局財稅[2003]137號文，西安電爐研究所有限公司2014年享受技術開發收入免徵增值稅的優惠政策。
- (p) 根據蘇綜證書電[2014]第30號文，中冶南方工程技術有限公司下屬的都市環保新能源開發大豐有限公司2014年至2015年享受增值稅即徵即退的優惠政策。
- (q) 根據國家稅務總局財稅[2012]24號文，中國十九冶集團有限公司2014年享受增值稅出口退稅的優惠政策。
- (r) 蕪湖中冶置業有限公司在2014年享受免徵土地使用稅(原本按每平方米12-15元徵收)及財產轉移書據免徵印花稅的政策。
- (s) 根據財政部、國家稅務總局財稅[2000]125號文，北京鋼鐵設計研究總院有限公司2014年享受企業公有住房租賃免除營業稅和房產稅的優惠政策；根據財政部、國家稅務總局財稅財稅[2014]71號文，北京鋼鐵設計研究總院有限公司2014年10月至2015年享受月應納營業稅收入小於3萬元免除營業稅的優惠政策。
- (t) 根據2006年8月10日中冶瑞木鎳鈷有限公司與巴布亞新幾內亞政府簽訂的《礦業開發合同修訂案》，企業適用所得稅稅率為30%，公司享有10年免稅期，免稅期間開始時間採用企業可獲得產品累計出口超過9萬噸或企業給稅務局開始納稅通知孰先的原則。現企業正處於10年免稅期內。

合併財務報表附註

七. 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	年末餘額	年初餘額
庫存現金	23,660	31,553
人民幣	16,656	20,101
美元	1,964	3,794
歐元	138	604
澳元	275	57
其他幣種	4,627	6,997
銀行存款	26,732,332	30,099,247
人民幣	23,245,720	27,654,011
美元	2,303,973	1,655,834
歐元	33,692	16,781
澳元	184,729	103,683
其他幣種	964,218	668,938
其他貨幣資金	6,653,488	3,454,779
人民幣	6,498,316	2,866,700
美元	117,702	52,778
歐元	3,060	51,418
澳元	3,529	438,769
其他幣種	30,881	45,114
合計	33,409,480	33,585,579
其中：存放在境外的款項總額	1,344,935	900,141

於2014年12月31日，其他貨幣資金6,653,488千元（2013年12月31日：3,454,779千元）。其中，所有權受限制的貨幣資金4,838,303千元（2013年12月31日：2,343,025千元）（附註七65），主要包括承兌匯票保證金存款2,312,599千元（2013年12月31日：1,381,014千元），保函保證金399,560千元（2013年12月31日：211,069千元），以及凍結存款41,829千元（2013年12月31日：497,362千元）等。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
交易性金融資產	555	591
其中：權益工具投資(在中國大陸上市)	555	591
合計	555	591

交易性權益工具投資的公允價值根據證券交易所報告期最後一個交易日收盤價確定。

3. 衍生金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
遠期結售匯合約	18,532	40,969
合計	18,532	40,969

衍生金融資產的公允價值根據活躍市場上的類似衍生金融工具報價進行確定。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收票據

(1) 應收票據分類列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
銀行承兌票據	7,238,677	9,615,887
商業承兌票據	2,738,897	1,525,209
合計	9,977,574	11,141,096

(2) 年末公司已質押的應收票據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末已質押金額
銀行承兌票據	744,585
商業承兌票據	—
合計	744,585

(3) 年末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額
銀行承兌票據	7,646,487	—
商業承兌票據	492,984	—
合計	8,139,471	—

(4) 於2014年12月31日，應收票據所有權受限制的情況見附註七65。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

5. 應收賬款

(1) 應收賬款賬面原值賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	年末餘額	年初餘額
一年以內	38,947,676	37,182,310
一到二年	13,341,763	12,658,595
二到三年	6,333,875	4,768,738
三到四年	2,231,819	1,862,701
四到五年	1,163,111	973,040
五年以上	1,450,285	1,254,103
合計	63,468,529	58,699,487

通過工程及建築服務產生的貿易應收款項按有關交易合同所訂明的條款結算。

(2) 應收賬款分類披露

單位：千元 幣種：人民幣

類別	賬面餘額		年末餘額 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		年初餘額 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提 比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	計提 比例 (%)	
單項金額重大並 單獨計提 壞賬準備的 應收賬款(a)	2,756,520	4.34	934,954	33.92	1,821,566	402,174	0.68	147,944	36.79	254,230
按信用風險特徵 組合計提 壞賬準備的 應收賬款	59,492,385	/	6,186,119	/	53,306,266	57,753,940	/	5,539,270	/	52,214,670
組合1(b)	44,726,855	70.47	6,186,119	13.83	38,540,736	40,520,065	69.03	5,539,270	13.67	34,980,795
組合2	14,765,530	23.26	—	—	14,765,530	17,233,875	29.36	—	—	17,233,875
單項金額不重大 但單獨計提 壞賬準備的 應收賬款	1,219,624	1.93	548,174	44.95	671,450	543,373	0.93	414,643	76.31	128,730
合計	63,468,529	/	7,669,247	/	55,799,282	58,699,487	/	6,101,857	/	52,597,630

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

5. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款分類披露(續)

(a) 年末單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款

單位：千元 幣種：人民幣

應收賬款 (按單位)	應收賬款	年末餘額		計提理由
		壞賬準備	計提比例 (%)	
單位1	1,124,017	120,077	10.68	
單位2	542,904	271,452	50.00	未來現金流入 折現金額 低於原賬面價值
單位3	345,089	172,544	50.00	
單位4	345,041	172,521	50.00	
單位5	251,676	151,006	60.00	
單位6	147,793	47,354	32.04	
合計	<u>2,756,520</u>	<u>934,954</u>	<u>33.92</u>	/

(b) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	應收賬款	年末餘額		應收賬款	年初餘額	
		壞賬準備	計提比例 (%)		壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	28,611,824	1,430,591	5.00	25,555,007	1,277,751	5.00
1至2年	8,431,361	843,136	10.00	8,616,874	861,687	10.00
2至3年	4,016,196	1,204,859	30.00	3,070,933	921,280	30.00
3至4年	1,662,263	831,131	50.00	1,265,231	632,615	50.00
4至5年	644,044	515,235	80.00	830,414	664,331	80.00
5年以上	1,361,167	1,361,167	100.00	1,181,606	1,181,606	100.00
合計	<u>44,726,855</u>	<u>6,186,119</u>	<u>13.83</u>	<u>40,520,065</u>	<u>5,539,270</u>	<u>13.67</u>

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

5. 應收賬款(續)

(3) 本年計提壞賬準備金額1,650,662千元；本年收回或轉回壞賬準備金額60,614千元。

其中本年壞賬準備收回或轉回金額重要的：

單位：千元 幣種：人民幣

單位名稱	收回或轉回金額	收回方式
單位1	58,000	現金收回
合計	58,000	/

(4) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

單位：千元 幣種：人民幣

單位名稱	與本集團關係	年末餘額	佔應收賬款 總額比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
單位1	第三方	2,083,018	3.28	—
單位2	第三方	1,481,825	2.33	—
單位3	第三方	1,171,461	1.85	102,597
單位4	第三方	1,124,017	1.77	120,077
單位5	第三方	835,859	1.32	203,057
合計		6,696,180	10.55	425,731

(5) 本集團因其所有權上幾乎所有的風險和報酬已轉移給轉入方而終止確認的應收賬款為人民幣1,002,279千元(2013年：550,000千元)，未發生相關損失(2013年：無)。

(6) 於2014年12月31日，應收賬款所有權受限制的情況見附註七65。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

6. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	年末餘額		年初餘額	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	12,350,371	74.80	10,336,383	68.74
1至2年	1,807,721	10.95	2,398,220	15.95
2至3年	1,079,607	6.54	1,248,618	8.30
3年以上	1,273,024	7.71	1,053,789	7.01
合計	<u>16,510,723</u>	<u>100.00</u>	<u>15,037,010</u>	<u>100.00</u>

於2014年12月31日，賬齡超過一年的預付款項為4,160,352千元（2013年12月31日：4,700,627千元），主要為預付土地款項及工程款項。

(2) 按預付對象歸集的年末餘額前五名的預付款情況

單位：千元 幣種：人民幣

單位名稱	與本集團關係	年末餘額	佔預付款項 總額比例 (%)
單位1	第三方	2,474,500	14.99
單位2	第三方	647,500	3.92
單位3	第三方	431,000	2.61
單位4	第三方	358,282	2.17
單位5	第三方	126,494	0.77
合計		<u>4,037,776</u>	<u>24.46</u>

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

7. 應收利息

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
定期存款	11,505	11,679
合計	11,505	11,679

8. 應收股利

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位	年末餘額	年初餘額
河北鋼鐵集團灤縣司家營鐵礦有限公司	101,136	—
天津中冶和苑置業有限公司	17,097	—
武漢中和工程技術有限公司	720	361
武漢武鑫國際招標代理有限公司	281	281
合計	119,234	642

於2014年12月31日，賬齡為一年以上的應收股利期末餘額為642千元。

9. 其他應收款

(1) 其他應收款賬面原值賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	年末餘額	年初餘額
一年以內	13,600,181	8,740,050
一到二年	3,730,253	2,531,078
二到三年	1,795,603	1,402,163
三到四年	828,925	768,820
四到五年	494,921	932,379
五年以上	1,240,763	1,022,046
合計	21,690,646	15,396,536

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

9. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款分類披露

單位：千元 幣種：人民幣

類別	賬面餘額		年末餘額 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		年初餘額 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提 比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	計提 比例 (%)	
單項金額重大 並單獨計 提壞賬準備的 其他應收款(a)	460,050	2.12	223,205	48.52	236,845	170,297	1.11	30,577	17.96	139,720
按信用風險 特徵組合計 提壞賬準備的 其他應收款	20,788,292	/	1,357,991	/	19,430,301	14,992,179	/	1,312,056	/	13,680,123
組合1(b)	5,529,046	25.49	1,357,991	24.56	4,171,055	4,850,454	31.50	1,312,056	27.05	3,538,398
組合2	15,259,246	70.35	—	—	15,259,246	10,141,725	65.87	—	—	10,141,725
單項金額不重大 但單獨計提 壞賬準備的 其他應收款	442,304	2.04	341,131	77.13	101,173	234,060	1.52	209,091	89.33	24,969
合計	21,690,646	/	1,922,327	/	19,768,319	15,396,536	/	1,551,724	/	13,844,812

本年計提壞賬準備金額為368,585千元，本年收回或轉回壞賬準備金額為140千元。

(a) 年末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款

單位：千元 幣種：人民幣

其他應收款 (按單位)	其他應收款	壞賬準備	年末餘額		計提理由
			計提比例 (%)	計提理由	
單位1	198,000	198,000	100.00	未來現金流入 折現金額低於 原賬面價值	
單位2	262,050	25,205	9.62		
合計	460,050	223,205	48.52	/	

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

9. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款分類披露(續)

(b) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	其他應收款	年末餘額		其他應收款	年初餘額	
		壞賬準備	計提比例 (%)		壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	2,574,861	128,743	5.00	2,121,851	106,092	5.00
1至2年	1,298,131	129,813	10.00	1,091,333	109,133	10.00
2至3年	551,313	165,394	30.00	540,522	162,157	30.00
3至4年	271,132	135,566	50.00	276,576	138,288	50.00
4至5年	175,669	140,535	80.00	118,930	95,144	80.00
5年以上	657,940	657,940	100.00	701,242	701,242	100.00
合計	<u>5,529,046</u>	<u>1,357,991</u>	<u>24.56</u>	<u>4,850,454</u>	<u>1,312,056</u>	<u>27.05</u>

(3) 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	年末賬面餘額	年初賬面餘額
押金及保證金	14,049,569	10,092,902
給予關聯方及第三方貸款	3,009,608	1,882,856
備用金	477,538	493,778
待收回股權轉讓款及投資款	2,346,808	427,390
其他	1,807,123	2,499,610
合計	<u>21,690,646</u>	<u>15,396,536</u>

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

9. 其他應收款(續)

(4) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

單位：千元 幣種：人民幣

單位名稱	與本集團關係	款項的性質	年末餘額	賬齡	佔其他 應收款年末 餘額合計數 的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
單位1	第三方	待收回股權轉讓款	1,269,450	一年以內	5.85	—
單位2	聯營企業	給予關聯方貸款	860,676	五年以內	3.97	—
單位3	第三方	待收回股權轉讓款及 保證金	788,684	一年以內	3.64	—
單位4	聯營企業	給予關聯方貸款	509,807	一年以內	2.35	—
單位5	第三方	保證金	464,097	一年以內	2.14	23,205
合計	/	/	<u>3,892,714</u>	/	<u>17.95</u>	<u>23,205</u>

(5) 本年度，本集團無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

10. 存貨

(1) 存貨分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,383,904	99,522	2,284,382	2,858,300	94,421	2,763,879
材料採購	156,771	—	156,771	398,345	—	398,345
委託加工物資	65,854	—	65,854	162,877	—	162,877
在產品	2,254,347	13,161	2,241,186	2,210,096	20,691	2,189,405
庫存商品	2,387,633	91,923	2,295,710	2,635,911	197,024	2,438,887
周轉材料	491,845	4,950	486,895	578,706	2,097	576,609
已完工未結算	42,125,774	1,166,497	40,959,277	34,492,686	497,368	33,995,318
房地產						
開發成本(a)	47,229,938	—	47,229,938	55,963,099	—	55,963,099
房地產						
開發產品(b)	10,707,241	11,262	10,695,979	9,453,394	11,262	9,442,132
合計	<u>107,803,307</u>	<u>1,387,315</u>	<u>106,415,992</u>	<u>108,753,414</u>	<u>822,863</u>	<u>107,930,551</u>

註：存貨所有權受到限制的情況見附註七65。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

10. 存貨(續)

(1) 存貨分類(續)

(a) 房地產開發成本明細

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計總投資	年初餘額	年末餘額
南京下關濱江項目	01/01/2011	31/12/2017	22,743,810	22,213,543	15,265,618
北京市大興區舊宮綠隔A1地塊項目	13/09/2013	31/12/2015	3,916,475	2,579,706	3,075,919
波東巴西公寓項目	30/06/2015	31/12/2018	3,686,040	—	2,290,243
重慶市鐵山坪項目	01/11/2014	31/12/2020	3,500,000	1,726,776	1,752,897
新加坡義順7道執行共管公寓項目	01/01/2012	31/12/2015	1,953,961	1,581,222	1,746,697
新加坡淡濱尼十道項目	16/10/2013	16/10/2018	2,755,922	1,516,492	1,690,701
包頭中冶校園南路小區項目	01/08/2011	30/06/2015	2,571,000	1,210,529	1,422,576
黑龍江省齊齊哈爾市 中冶濱江國際城一期	16/10/2010	15/10/2016	2,821,600	1,241,135	1,329,312
廣東省珠海市橫琴新區總部大廈	06/11/2012	31/12/2019	1,356,260	1,054,948	1,272,155
沁海雲墅	08/08/2011	31/12/2018	4,400,000	1,222,519	1,154,791
唐山豐潤溇陽新城項目	01/03/2010	31/12/2020	10,550,000	1,801,691	1,138,425
重慶市大渡口區中冶城邦國際	01/12/2011	01/12/2015	1,380,000	421,197	741,946
遼寧省大連市旅順中冶乾城項目	25/08/2012	31/12/2017	2,460,956	701,222	736,579
河北省秦皇島市玉帶灣項目	23/12/2008	31/12/2017	4,100,000	678,225	712,428
上海市寶山區中冶錦園	08/07/2013	02/07/2015	700,000	299,623	611,496
馬鞍山鐘鼎悅城	08/09/2011	08/09/2016	1,500,000	600,878	604,165
鎮江玉翠園	01/06/2014	30/06/2017	1,200,000	14,951	587,078
西安中冶長安大都項目	15/03/2013	31/05/2016	1,160,806	507,962	572,729
重慶市璧山區中冶黛山壹品	08/03/2011	08/06/2015	774,310	355,816	471,477

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

10. 存貨(續)

(1) 存貨分類(續)

(a) 房地產開發成本明細(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計總投資	年初餘額	年末餘額
吉林長春中冶藍城項目	01/04/2011	31/12/2016	1,060,000	670,051	454,092
浙江省紹興市中冶梧桐園	05/05/2011	30/11/2015	3,467,530	359,233	453,267
北京中冶藍城	25/12/2012	31/07/2015	1,645,662	742,328	449,097
中冶·水岸一、二期	31/12/2013	31/12/2015	800,000	408,429	420,108
香港荃灣項目	06/12/2013	31/01/2017	500,000	394,490	415,819
湖北省黃石市一中冶黃石公園二期	01/01/2015	31/12/2018	1,351,899	370,934	410,837
馬鞍山金福花園保障性住房工程項目	01/06/2010	30/06/2015	1,072,258	368,293	399,530
武漢中冶南方韻湖首府1期(北區住宅)	16/09/2011	30/04/2015	1,763,395	353,811	390,865
馬鞍山金安小區安置房工程	28/12/2009	31/12/2015	570,000	370,872	370,872
鎮江中冶藍灣(鎮江中冶藍城項目)	03/06/2011	01/12/2015	1,939,540	303,168	362,651
山西省運城市空港區 關公企業之家會員俱樂部花園洋房	16/03/2012	31/12/2015	1,751,000	348,198	348,198
中冶上和郡	20/06/2014	20/06/2016	985,930	272,182	323,566
山西太原北大街柳溪花園	01/03/2008	31/12/2017	1,302,263	254,783	299,249
唐海林蔭大道小區項目	01/09/2013	01/10/2017	600,000	248,844	281,661
上海市金山區一中冶楓郡苑二期	31/12/2015	31/12/2017	517,955	180,158	265,843
鞍山市中冶玉巒灣	01/04/2010	30/12/2016	2,400,000	550,521	231,408
瀋陽CB2013-5長白西路北地塊	01/05/2015	01/05/2018	681,750	228,122	228,958
岫岩·玉巒灣	15/04/2013	30/10/2016	410,000	166,268	223,091
其他			190,047,226	9,643,979	3,723,594
合計			286,397,548	55,963,099	47,229,938

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

10. 存貨(續)

(1) 存貨分類(續)

(b) 房地產開發產品明細

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	竣工時間	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
大連中冶藍城項目	31/12/2014	—	1,373,580	347,112	1,026,468
唐山梧桐大道開發項目	31/10/2012	785,734	31,614	258,795	558,553
上海市金山區—中冶楓郡苑一期	30/01/2014	—	569,510	54,047	515,463
曹妃甸置業大廈	31/12/2014	—	511,289	—	511,289
鳳凰新城裕華道南側項目	25/12/2014	—	754,188	251,437	502,751
鞍山市玉巒灣二期商品房項目	30/10/2014	—	495,372	77,674	417,698
吉林市青山碧水小區	31/12/2013	420,116	27,025	38,399	408,742
沁海雲墅	31/10/2014	—	396,845	1,706	395,139
四川郫縣田園世界	18/05/2013	572,441	74,293	292,373	354,361
中冶藍灣(鎮江中冶藍城項目)	31/12/2012	417,384	—	77,736	339,648
鐘鼎悅城	21/11/2013	105,310	298,606	76,261	327,655
西安中冶長安大都一期	25/12/2013	746,801	—	433,237	313,564
重慶市中冶重慶早晨項目	28/12/2012	265,276	53,593	19,252	299,617
北京金魚池二期	04/01/2009	377,357	—	84,794	292,563
武漢經濟技術開發區—中冶楓樹灣	30/06/2013	299,846	51,185	61,209	289,822
唐山溇陽新城一區一期	30/12/2014	—	787,330	505,594	281,736
吉林長春中冶藍城項目	01/01/2014	—	938,359	669,983	268,376
唐山溇陽新城三區	30/12/2014	—	1,310,274	1,052,136	258,138
廣西防城港市—中冶興港華府	31/12/2014	—	300,295	66,385	233,910
重慶市中冶北麓原	30/09/2012	395,881	21,978	192,716	225,143
唐山市河聯工房(開平東出口)					
片區危改遷遷住宅項目	30/06/2012	220,099	—	—	220,099
江蘇昆山中冶昆庭項目	30/04/2014	—	477,555	262,846	214,709
黑龍江省齊齊哈爾市					
龍沙區新世紀廣場項目	30/12/2013	203,724	14,593	13,869	204,448
其他		4,643,425	6,209,720	8,605,796	2,247,349
合計		9,453,394	14,697,204	13,443,357	10,707,241

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

10. 存貨(續)

(2) 存貨跌價準備

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年初 餘額	本年增加金額		本年減少金額			年末 餘額
		計提	其他	轉回	轉銷	其他	
原材料	94,421	10,815	—	—	1,563	4,151	99,522
在產品	20,691	6,533	—	—	14,063	—	13,161
庫存商品	197,024	90,598	47	—	173,825	21,921	91,923
周轉材料	2,097	2,853	—	—	—	—	4,950
已完工未結算	497,368	703,515	—	3,755	30,091	540	1,166,497
房地產開發成本	—	4,900	—	—	4,900	—	—
房地產開發產品	11,262	—	—	—	—	—	11,262
合計	822,863	819,214	47	3,755	224,442	26,612	1,387,315

(3) 存貨年末餘額含有借款費用資本化金額的說明

於2014年12月31日，存貨中房地產開發成本餘額中包含的借款費用資本化金額為5,017,604千元(2013年12月31日：4,600,819千元)。本年度資本化的借款費用金額為2,103,247千元(2013年度2,288,995千元)，用於確定借款費用資本化金額的資本化率為5.54%至7.34%(2013年度：5.60%至6.70%)。

(4) 年末建造合同形成的已完工未結算資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	餘額
累計已發生成本	533,025,618
累計已確認毛利	43,199,934
減：預計損失	1,166,497
已辦理結算的金額	534,099,778
建造合同形成的已完工未結算資產	40,959,277

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

10. 存貨(續)

(4) 年末建造合同形成的已完工未結算資產情況:(續)

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」)承接的西澳Sino鐵礦項目被迫延期。本集團與中國中信集團有限公司(「中信集團」,中信泰富有限公司的母公司)就項目延期和成本超支後的合同總價進行了協商。中信集團同意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美元43.57億元。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美元4.81億元,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,中冶西澳與中信泰富有限公司全資子公司Sino Iron Pty Ltd.(「業主」)簽訂了《關於西澳大利亞SINO鐵礦項目的工程總承包合同補充協議(四)》(「《補充協議(四)》」)。據此,由中冶西澳於2013年底將該項目第一、二條生產線和相關建設工程移交給業主;中冶西澳在原總承包合同項下的建設、安裝、調試工作結束。對於第三至六條線工程建設,中冶西澳和本集團下屬中冶北方工程技術有限公司已分別與業主新簽訂了《項目管理服務協議》及《工程設計、設備採購管理技術服務協議》,為業主提供後續技術服務管理服務。同時,雙方同意共同委託獨立第三方對項目已完工程的總支出及工程造價的合理性、工期延期的原因及責任等進行審計。雙方將參照第三方審計結果,辦理最終工程結算。

截至2014年12月31日,本集團與中信集團之前就相關建設成本應控制在43.57億美元的共識未發生改變。基於對項目成本的更新評估,本集團認為項目預計的總成本與2012年底所作出的估計未發生重大變化,因此本集團2014年12月31日未對前期已確認的合同損失予以調整。

由於最終合同額尚需經過第三方審計後確定,因此項目結果仍具有不確定性。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。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

11. 劃分為持有待售的資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
持有待售固定資產	—	29,787
持有待售無形資產	—	4,194
合計	—	33,981

12. 一年內到期的非流動資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
一年內到期的長期應收款(附註七16)	4,867,780	4,369,433
合計	4,867,780	4,369,433

13. 其他流動資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
預繳稅費	187,588	1,360,221
合計	187,588	1,360,221

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

14. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	賬面餘額	年末餘額		年初餘額(已重述)		
		減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具：	1,595,269	88,727	1,506,542	1,433,019	60,794	1,372,225
— 按公允價值計量的						
(在中國大陸上市)	450,109	—	450,109	282,798	—	282,798
— 按成本計量的(非上市)	1,145,160	88,727	1,056,433	1,150,221	60,794	1,089,427
其他(非上市)	136,550	—	136,550	28,479	—	28,479
合計	<u>1,731,819</u>	<u>88,727</u>	<u>1,643,092</u>	<u>1,461,498</u>	<u>60,794</u>	<u>1,400,704</u>

(2) 年末按公允價值計量的可供出售金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

可供出售金融資產分類	可供出售上市權益工具	其他	合計
成本/攤餘成本	109,513	136,550	246,063
公允價值	450,109	136,550	586,659
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	340,596	—	340,596
已計提減值金額	—	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

上述可供出售上市權益工具的年末價值已按年末公允價值調整，年末公允價值來源於證券交易所最後一個交易日提供的收盤價格。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

14. 可供出售金融資產(續)

(3) 年末按成本計量的可供出售金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位	賬面餘額			年末	減值準備			年末	在被 投資單位 持股比例 (%)	本年 現金紅利
	年初	本年增加	本年減少		年初	本年增加	本年減少			
唐山不銹鋼 有限責任公司	645,000	—	—	645,000	—	—	—	—	23.89	—
河北鋼鐵集團 灤縣司家營鐵礦 有限公司	80,000	—	—	80,000	—	—	—	—	14.45	101,136
中冶東方江蘇重工 有限公司	48,000	—	—	48,000	—	48,000	—	48,000	20.00	—
哈爾濱市雙琦環保 資源利用有限公司	48,000	—	—	48,000	—	—	—	—	20.00	—
雲南盤興房地產開發 有限公司	—	30,000	—	30,000	—	—	—	—	10.00	—
長城人壽保險股份 有限公司	30,000	—	—	30,000	—	—	—	—	1.52	—
冀東水泥灤縣 有限責任公司	29,705	—	—	29,705	—	—	—	—	6.74	1,583
漢口銀行股份 有限公司	27,696	—	—	27,696	—	—	—	—	0.74	91
陝西三金礦業股份 有限公司	20,000	—	—	20,000	—	—	—	—	20.00	—
中冶美利峽山紙業 有限公司	18,000	—	—	18,000	—	—	—	—	15.00	—
其他	203,820	2,930	37,991	168,759	60,794	1,109	21,176	40,727	/	8,429
合計	1,150,221	32,930	37,991	1,145,160	60,794	49,109	21,176	88,727	/	111,239

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

14. 可供出售金融資產(續)

(4) 報告期內可供出售金融資產減值的變動情況

單位：千元 幣種：人民幣

可供出售金融資產分類	可供出售 權益工具	合計
年初已計提減值餘額	60,794	60,794
本年增加	49,109	49,109
其中：本年計提	49,109	49,109
從其他綜合收益轉入	—	—
本年減少	21,176	21,176
其中：期後公允價值回升轉回	/	/
年末已計提減值餘額	88,727	88,727

(5) 本報告期內，本集團未發生可供出售權益工具年末公允價值嚴重下跌或非暫時性下跌但未計提減值準備的情況。

15. 持有至到期投資

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
持有至到期投資—國債	144	144	—	144	144	—
持有至到期投資—其他債券	3,971	3,951	20	3,971	3,951	20
合計	4,115	4,095	20	4,115	4,095	20

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

16. 長期應收款

(1) 長期應收款情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額			賬面餘額	年初餘額			折現率 區間
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值		賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	
建造—移交								
「BT」項目款項	21,250,763	106,926	21,143,837	23,524,054	51,276	23,472,778	/	
待收回股權出售款	259,530	—	259,530	243,576	—	243,576	6.55%	
其他	847,698	—	847,698	995,443	—	995,443	6%~8%	
合計	<u>22,357,991</u>	<u>106,926</u>	<u>22,251,065</u>	<u>24,763,073</u>	<u>51,276</u>	<u>24,711,797</u>	/	
其中：一年內到期的								
長期應收款	4,901,847	34,067	4,867,780	4,369,433	—	4,369,433	/	
一年以後到期的長期 應收款	<u>17,456,144</u>	<u>72,859</u>	<u>17,383,285</u>	<u>20,393,640</u>	<u>51,276</u>	<u>20,342,364</u>	/	

- (2) 本集團本年因其所有權上幾乎所有的風險和報酬已轉移給轉入方而終止確認的長期應收款為5,024,000千元(2013年：5,500,000千元)，未發生相關損失(2013年：無)。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

17. 長期股權投資

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位	年初餘額 (已重述)	追加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	本年增減變動		宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備	其他	年末餘額	減值準備 年末餘額
					其他綜合 收益調整	其他 權益變動					
一. 合營企業—非上市											
天津中際裝備製造有限公司	390,894	—	—	5,266	—	—	—	—	—	396,160	—
北京新世紀飯店有限公司 (附註九(1)(b))	216,232	—	—	(1,720)	—	—	(7,701)	—	—	206,811	—
小計	607,126	—	—	3,546	—	—	(7,701)	—	—	602,971	—
二. 聯營企業—非上市											
石鋼京誠裝備技術有限公司	928,423	—	—	(118,304)	—	—	—	—	—	810,119	—
天津賽瑞機器設備有限公司	696,945	—	—	11,913	—	—	—	—	—	708,858	—
南京大明文化實業 有限責任公司	300,003	—	—	(290)	—	—	—	—	—	299,713	—
包頭市中冶置業 有限責任公司	222,831	—	—	(5,913)	—	—	—	—	—	216,918	—
天津中冶團泊城鄉 發展有限公司	185,281	—	—	18,000	—	—	—	—	—	203,281	—
中冶南方(新餘)冷軋 新材料技術有限公司	114,654	—	—	24,039	—	—	—	—	—	138,693	—
天津中冶新華置業 有限責任公司	146,209	—	—	(12,787)	—	—	—	—	—	133,422	—
上海中冶祥騰投資有限公司	110,523	—	—	6,689	—	—	—	—	—	117,212	—
其他	821,427	34,128	(24,659)	(62,552)	—	—	(6,997)	53,323	—	708,024	56,731
小計	3,526,296	34,128	(24,659)	(139,205)	—	—	(6,997)	53,323	—	3,336,240	56,731
合計	4,133,422	34,128	(24,659)	(135,659)	—	—	(14,698)	53,323	—	3,939,211	56,731

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

17. 長期股權投資(續)

- (a) 中冶瑞木鎳鈷有限公司(「瑞木鎳鈷」)，一家由本公司最終控股67.02%的子公司，於2005年與巴布亞新幾內亞(「巴新」)的三家公司(「巴新方」)簽署協議，合作開發經營瑞木鎳鈷項目(「項目」)，該項目是一家位於巴新的非公司聯營體，業務主要為開採和加工位於巴新的鎳鈷礦。2005年以前，該項目由巴新方進行了勘探與預可研等前期工作。根據2005年簽署的《瑞木鎳鈷項目主協議》，瑞木鎳鈷參與該項目，開始負責進行項目開發和建設。自2008年3月開始的15年內，巴新方有權獲取項目15%的權益，前提是巴新方承擔並支付相應的項目歷史開發成本。該項目歷史開發成本將基於瑞木鎳鈷與巴新方商定的總開發成本的15%部分，加上浮20%的不可預見費、相關利息及通貨膨脹率調整後確定。該項目歷史開發成本將由巴新方以其享有的項目產品未來銷售額的一定比例分期支付。巴新方行使上述權利前，瑞木鎳鈷享有所開發建設資產及所產出礦產品100%的收益權；巴新方行使上述權利後，瑞木鎳鈷所享有的項目收益權比例減少至85%；待巴新方補足其應承擔的項目歷史開發成本後，巴新方將可以獲取額外5%的日後項目收益權。此外，巴新方在獲得上述20%的日後項目收益權後，還可選擇按照市場公允價向瑞木鎳鈷收購額外共計15%的項目權益。

於2012年度，項目由建設階段轉為生產階段。截至本合併財務報告批准日，巴新方尚未提出獲取上述15%的權益。於2014年12月31日，因瑞木鎳鈷擁有該項目100%的所開發建設資產及所產出產品、承擔該項目100%的債務，所以本集團全部合併該項目所開發建設的資產、負債及收入、成本費用。於2014年12月31日，本集團共確認該項目總資產和總負債分別為人民幣122.58億元和人民幣141.33億元。截至2014年12月31日止年度，該項目的營業總收入和營業總成本分別為人民幣18.54億元和人民幣24.20億元(含折舊費用人民幣7.10億元)。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

18. 投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	房屋、建築物	土地使用權	合計
一. 賬面原值			
1. 年初餘額	1,643,202	531,495	2,174,697
2. 本年增加金額	354,353	—	354,353
(1) 外購	112,168	—	112,168
(2) 存貨/固定資產/ 無形資產/ 在建工程轉入	59,562	—	59,562
(3) 其他	182,623	—	182,623
3. 本年減少金額	56,250	187,575	243,825
(1) 處置	45,266	—	45,266
(2) 轉入存貨/ 固定資產/ 無形資產/ 在建工程	10,984	4,346	15,330
(3) 其他	—	183,229	183,229
4. 年末餘額	1,941,305	343,920	2,285,225
二. 累計折舊和累計攤銷			
1. 年初餘額	324,848	32,212	357,060
2. 本年增加金額	70,965	11,357	82,322
(1) 計提或攤銷	53,723	11,357	65,080
(2) 存貨/固定資產/ 無形資產/ 在建工程轉入	12,072	—	12,072
(3) 其他	5,170	—	5,170
3. 本年減少金額	9,266	9,277	18,543
(1) 處置	3,019	—	3,019
(2) 轉入存貨/ 固定資產/ 無形資產/ 在建工程	6,247	4,140	10,387
(3) 其他	—	5,137	5,137
4. 年末餘額	386,547	34,292	420,839

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

18. 投資性房地產(續)

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	房屋、建築物	土地使用權	合計
三. 減值準備			
1. 年初餘額	—	—	—
2. 本年增加金額	—	—	—
(1) 計提	—	—	—
3. 本年減少金額	—	—	—
(1) 處置	—	—	—
(2) 其他轉出	—	—	—
4. 年末餘額	—	—	—
四. 賬面價值			
1. 年末賬面價值	1,554,758	309,628	1,864,386
2. 年初賬面價值	1,318,354	499,283	1,817,637

(2) 於2014年12月31日和2013年12月31日，本集團投資性房地產均位於中國內地根據中期租賃持有的土地上，無尚未辦妥權證的房屋及土地使用權。

(3) 於2014年12月31日，投資性房地產所有權受限制的情況見附註七65。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

19. 固定資產

(1) 固定資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
一. 賬面原值：					
1. 年初餘額	19,587,432	21,178,671	2,414,815	2,890,435	46,071,353
2. 本年增加金額	1,023,122	1,362,648	274,631	159,471	2,819,872
(1) 購置	203,079	463,865	244,776	112,046	1,023,766
(2) 投資性房地產/ 在建工程轉入	742,181	794,196	27,066	43,604	1,607,047
(3) 其他	77,862	104,587	2,789	3,821	189,059
3. 本年減少金額	361,764	512,018	221,955	87,523	1,183,260
(1) 處置或報廢	105,046	343,491	193,658	69,209	711,404
(2) 轉入投資性房地 產/在建工程	197,863	111,880	6,061	15,731	331,535
(3) 其他	58,855	56,647	22,236	2,583	140,321
4. 年末餘額	20,248,790	22,029,301	2,467,491	2,962,383	47,707,965
二. 累計折舊					
1. 年初餘額	3,385,697	6,639,538	1,313,449	730,087	12,068,771
2. 本年增加金額	803,452	1,677,548	262,610	206,417	2,950,027
(1) 計提	791,902	1,658,076	262,469	205,864	2,918,311
(2) 投資性房地產/ 在建工程轉入	6,154	—	—	—	6,154
(3) 其他	5,396	19,472	141	553	25,562
3. 本年減少金額	176,704	376,160	151,731	53,416	758,011
(1) 處置或報廢	70,772	288,405	135,568	39,354	534,099
(2) 轉入投資性房地 產/在建工程	71,034	70,337	4,639	12,659	158,669
(3) 其他	34,898	17,418	11,524	1,403	65,243
4. 年末餘額	4,012,445	7,940,926	1,424,328	883,088	14,260,787

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

19. 固定資產(續)

(1) 固定資產情況(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
三. 減值準備					
1. 年初餘額	169,960	436,153	8,975	4,607	619,695
2. 本年增加金額	5,792	44,900	—	—	50,692
(1) 計提	3,882	43,861	—	—	47,743
(2) 其他	1,910	1,039	—	—	2,949
3. 本年減少金額	63,660	30,115	1,499	2,682	97,956
(1) 處置或報廢	—	223	58	31	312
(2) 轉入投資性房地 產/在建工程	63,660	29,892	1,171	2,586	97,309
(3) 其他	—	—	270	65	335
4. 年末餘額	112,092	450,938	7,476	1,925	572,431
四. 賬面價值					
1. 年末賬面價值	16,124,253	13,637,437	1,035,687	2,077,370	32,874,747
2. 年初賬面價值	16,031,775	14,102,980	1,092,391	2,155,741	33,382,887

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

19. 固定資產(續)

(2) 暫時閒置的固定資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值	備註
房屋及建築物	84,449	66,228	—	18,221	季節性停工或閒置
機器設備	4,147	3,254	—	893	季節性停工或閒置
運輸設備	17,370	14,714	1,140	1,516	季節性停工或閒置
辦公設備及其他	86	79	—	7	季節性停工或閒置

(3) 通過融資租賃租入的固定資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
機器設備	200,000	18,947	—	181,053

(4) 通過經營租賃租出的固定資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末賬面價值
房屋及建築物	22,501
機器設備	104,541
運輸設備	10,568
辦公設備及其他	10

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

19. 固定資產(續)

(5) 未辦妥產權證書的固定資產情況

於2014年12月31日，賬面價值約為965,440千元(原值1,058,482千元)的房屋、建築物(2013年12月31日：賬面價值984,323千元、原值1,031,222千元)尚未辦妥房屋產權證：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
中冶焦耐工程綜合辦公大樓	708,319	正在辦理手續中
中一重工生產基地項目	145,531	正在辦理手續中
中國華冶科工集團天津辦公樓	53,852	正在辦理手續中
十九冶康復醫院綜合樓	30,001	正在辦理手續中
中國華冶科工集團北京辦公樓	17,700	正在辦理手續中
實久賓館2號樓	10,037	正在辦理手續中

(6) 於2014年12月31日，固定資產所有權受限制的情況見附註七65。

(7) 本年固定資產計提的折舊金額為2,918,311千元(2013年度：3,042,639千元)，其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為2,218,603千元、14,707千元及593,328千元(2013年度：1,843,104千元、19,367千元及821,393千元)，未計入損益的固定資產折舊91,673千元(2013年度：358,775千元)計入存貨。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

19. 固定資產(續)

(8) 於2014年12月31日，本集團累計計提了固定資產減值準備572,431千元(2013年12月31日：619,695千元)。

(a) 由於多晶硅市場價格持續低迷，本公司下屬子公司洛陽中硅高科技有限公司(以下簡稱「洛陽中硅」)的個別固定資產存在減值跡象。本集團於2012年對洛陽中硅的其中一條生產線最終做出關停決議。本集團聘請獨立評估機構洛陽明鑒資產評估事務所有限公司進行評估。根據減值評估結果，本集團於2012年度對固定資產計提資產減值準備435,718千元；同時，本集團對洛陽中硅其他生產線按其預計可收回金額對相關資產執行減值評估。預計可收回金額根據未來現金流量的現值估計。根據減值評估結果，洛陽中硅其他生產線無需計提減值損失。

截至2014年12月31日，本集團對上述影響資產減值評估的主要因素進行了更新評估。根據評估結果，本集團無需額外計提減值準備。

(b) 2013年，由於國際金屬鎳鈷價格大幅下跌，本集團附屬的中冶金吉礦業開發有限公司巴新瑞木鎳鈷項目固定資產出現了減值跡象，本集團按其預計可收回金額對該等固定資產執行了減值測試，根據減值評估結果，本集團管理層認為該等固定資產無須計提減值準備。

截至2014年12月31日，該等固定資產的賬面價值合計人民幣110.05億元，本集團在2013年減值評估的基礎上按其預計可收回金額對該等固定資產執行了減值評估。預計可收回金額根據未來現金流量的現值估計，並按照管理層批准的財務預算及稅前折現率14.29%計算。未來現金流量根據估計產能、計劃年產量、未來鎳鈷價格預測、預計收入增長和毛利率以及估計生產年限預測得出。根據減值評估結果，本集團管理層認為該等固定資產的預計可收回金額高於賬面價值，無需計提資產減值準備。儘管如此，一旦未來期間的鎳鈷價格出現大幅下跌，該等固定資產仍將面臨減值風險。本集團將根據實際情況及時更新評估，並在必要時對該等固定資產計提減值準備。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

20. 在建工程

(1) 在建工程情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
中冶江鋼艾娜克 礦業有限公司						
基建工程	857,846	—	857,846	798,121	—	798,121
有色院辦公樓改造	187,600	—	187,600	5,409	—	5,409
杜達鉛鋅礦項目	757,420	603,202	154,218	536,992	341,778	195,214
湛江鋼鐵環保BOO項目	120,095	—	120,095	15,203	—	15,203
大型多項模鍛件及 重型裝備自主化 產業基地	92,421	—	92,421	85,325	—	85,325
其他	868,034	—	868,034	1,755,998	—	1,755,998
合計	<u>2,883,416</u>	<u>603,202</u>	<u>2,280,214</u>	<u>3,197,048</u>	<u>341,778</u>	<u>2,855,270</u>

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

20. 在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目本年變動情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	預算數	年初餘額	本年			年末餘額	工程累計		其中：			資金來源
			增加金額	轉入固定資產金額	本年其他變動金額		投入佔	工程進度	利息資本化累計金額	本年利息資本化金額	本年利息資本化率	
							(%)	(%)			(%)	
中冶江銅艾娜克礦業有限公司基建工程	23,847,800	798,121	56,690	—	3,035	857,846	4.83	4.83	—	—	—	自籌資金 金融機構
有色院辦公樓改造	680,000	5,409	182,191	—	—	187,600	27.59	27.59	2,474	2,474	6.55	貸款
杜達鉛鋅礦項目	1,070,448	536,992	220,428	—	—	757,420	70.76	70.76	—	—	—	自籌資金
湛江鋼鐵環保BOO項目	1,243,000	15,203	104,892	—	—	120,095	9.66	9.66	—	—	—	自籌資金
大型多項模鍛件及 重型裝備自主化												
產業基地	527,449	85,325	7,968	(872)	—	92,421	71.51	71.51	—	—	—	自籌資金
賽迪重工設備	223,932	144,418	46,154	(114,395)	—	76,177	85.10	85.10	—	—	—	自籌資金
科技產業園辦公樓	569,000	12,672	51,287	—	—	63,959	25.41	25.41	—	—	—	自籌資金
軍糧城基地建設項目	120,000	40,464	73,756	(59,393)	—	54,827	95.18	95.18	—	—	—	自籌資金
都市環保科技												
產業園(一)期工程	45,000	25,115	16,286	—	—	41,401	92.00	92.00	—	—	—	自籌資金
副產物循環利用												
高技術產業化項目	1,171,403	112,487	52,308	(128,233)	(92)	36,470	72.82	72.82	—	—	—	自籌資金
合計	29,498,032	1,776,206	811,960	(302,893)	2,943	2,288,216	/	/	2,474	2,474	/	/

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

20. 在建工程(續)

(3) 本年計提在建工程減值準備情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年計提金額	計提原因
杜達鉛鋅礦項目(a)	164,115	評估減值
合計	164,115	/

- (a) 截至2012年12月31日，本集團更新了杜達鉛鋅礦項目的經營計劃，根據修改後的財務預算發現該項目相關的資產存在減值跡象。因此，本集團按其預計可收回金額對相關資產執行了減值評估。預計可收回金額根據未來現金流量的現值估計，並按照管理層批准的財務預算及稅前折現率12.55%計算。未來現金流量根據估計產能、計劃年產量、預計收入增長和毛利率以及估計生產年限預測得出。預計收入和毛利率根據市場發展的過往表現及管理層預期確定。根據減值評估結果，本集團於2012年對杜達鉛鋅礦項目固定資產和在建工程分別計提了資產減值準備97,309千元和352,351千元。

本年度，本集團開始對杜達鉛鋅礦項目資產實施技術改造，故將與該項目相關的固定資產原值291,156千元，累計折舊130,324千元，減值準備97,309千元轉入在建工程。同時，本集團對影響該等在建工程資產減值評估的主要因素進行了更新評估，本年度預計可收回金額根據未來現金流量的現值估計，按照管理層批准的財務預算及稅前折現率21.92%計算。根據評估結果，本年末，本集團對該等在建工程計提了資產減值準備164,115千元。

截至2014年12月31日，與杜達鉛鋅礦項目相關的在建工程減值準備餘額為603,202千元。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

21. 工程物資

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
專用材料	10,337	10,485
專用設備	36,527	37,122
為生產準備的工具及器具	732	757
其他	21	22
合計	47,617	48,386

22. 無形資產

(1) 無形資產情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	土地使用權	探礦權	特許經營 使用權	計算機 軟件	專利權及 專有技術	商標權	合計
一、賬面原值							
1. 年初餘額	7,030,945	4,197,149	7,071,649	371,329	46,467	270	18,717,809
2. 本年增加金額	116,611	13,046	192,448	58,917	1,025	—	382,047
(1) 購置	97,861	635	192,448	41,001	1,025	—	332,970
(2) 內部研發	—	—	—	4,043	—	—	4,043
(3) 投資性房地產/ 在建工程轉入	10,438	—	—	13,873	—	—	24,311
(4) 其他	8,312	12,411	—	—	—	—	20,723
3. 本年減少金額	76,497	213,229	28,964	2,038	—	—	320,728
(1) 處置	13,871	—	597	137	—	—	14,605
(2) 其他	62,626	213,229	28,367	1,901	—	—	306,123
4. 年末餘額	7,071,059	3,996,966	7,235,133	428,208	47,492	270	18,779,128

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

22. 無形資產(續)

(1) 無形資產情況(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	土地使用權	探礦權	特許經營 使用權	計算機 軟件	專利權及 專有技術	商標權	合計
二. 累計攤銷							
1. 年初餘額	777,658	81,790	384,682	209,960	32,995	270	1,487,355
2. 本年增加金額	155,845	9,532	138,593	46,099	2,710	—	352,779
(1) 計提	151,187	9,061	138,593	46,099	2,710	—	347,650
(2) 投資性房地產/ 在建工程轉入	4,233	—	—	—	—	—	4,233
(3) 其他	425	471	—	—	—	—	896
3. 本年減少金額	5,549	—	281	1,731	—	—	7,561
(1) 處置	1,841	—	281	50	—	—	2,172
(2) 其他	3,708	—	—	1,681	—	—	5,389
4. 年末餘額	927,954	91,322	522,994	254,328	35,705	270	1,832,573
三. 減值準備							
1. 年初餘額	—	1,951,722	—	—	—	—	1,951,722
2. 本年增加金額	—	176,973	—	—	—	—	176,973
(1) 計提	—	176,973	—	—	—	—	176,973
3. 本年減少金額	—	149,700	—	—	—	—	149,700
(1) 其他	—	149,700	—	—	—	—	149,700
4. 年末餘額	—	1,978,995	—	—	—	—	1,978,995
四. 賬面價值							
1. 年末賬面價值	6,143,105	1,926,649	6,712,139	173,880	11,787	—	14,967,560
2. 年初賬面價值	6,253,287	2,163,637	6,686,967	161,369	13,472	—	15,278,732

本年末通過公司內部研發形成的無形資產佔無形資產餘額的比例0.03% (2013年12月31日：0.01%)。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

22. 無形資產(續)

(2) 本集團土地使用權期限詳細情況

單位：千元 幣種：人民幣

	年末賬面價值	年初賬面價值
位於中國內地		
— 10年以內期限的土地使用權	—	—
— 10年至50年期限的土地使用權	4,268,201	4,272,390
— 50年以上期限的土地使用權	1,874,904	1,980,897
合計	6,143,105	6,253,287

- (3) 截至2012年12月31日，本集團已完成中冶澳大利亞控股有限公司(本公司之全資子公司，以下簡稱「中冶澳控」)所持有的蘭伯特角鐵礦項目的可行性研究，根據可行性研究的結果，本集團認為蘭伯特角鐵礦項目資產(以下簡稱「蘭伯特角資產」)可能發生減值。因此，本集團根據蘭伯特角資產的預計可收回金額對其進行減值評估。該資產的預計可收回金額按照公允價值扣減銷售費用確認。本集團聘請獨立評估師仲量聯行企業評估及諮詢有限公司(以下簡稱「仲量聯行」)對蘭伯特角資產進行了評估，估值結果根據市場法下的調整過往出售倍數法(「Adjusted Prior Sales Multiples Method」)確定。根據減值評估結果，本集團2012年對採礦權計提資產減值損失2,296,208千元。

截至2013年12月31日和2014年12月31日，本集團均聘請了仲量聯行對項目進展及其他影響資產減值評估的主要因素進行了評估。根據評估結果，本集團本年計提減值準備176,973千元(2013年12月31日：無需額外計提減值準備)。此外，本年減值準備減少149,700千元(2013年度：398,323千元)屬澳元匯率變動導致。

- (4) 於2014年12月31日，無形資產所有權受限制的情況見附註七65。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

23. 商譽

(1) 商譽賬面原值

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位名稱或形成商譽的事項	年初餘額	本年增加		本年減少		年末餘額
		企業合併形成的	其他	處置	其他	
北京廣源利房地產開發有限公司	170,886	—	—	—	—	170,886
中冶集團財務有限公司	105,032	—	—	—	—	105,032
中冶阿根廷礦業有限公司	122,650	—	—	—	26,090	96,560
北京聖鵬房地產開發有限公司	94,923	—	—	—	—	94,923
承德市天工建築設計有限公司	33,460	—	—	—	—	33,460
中冶建工集團重慶禾遠混凝土有限公司	—	18,533	—	—	—	18,533
北京欣安房地產開發有限公司	11,830	—	—	—	—	11,830
青島金澤華帝房地產有限公司	9,779	—	—	—	—	9,779
上海三鋼運輸裝卸有限公司	9,676	—	—	—	—	9,676
寧城縣宏大礦業有限公司	7,187	—	—	—	—	7,187
北京海科房地產開發有限公司	6,477	—	—	—	—	6,477
北京天潤建設有限公司	5,142	—	—	—	—	5,142
上海五鋼設備工程有限公司	1,114	—	—	—	—	1,114
武漢華夏精沖技術有限公司	837	—	—	—	—	837
上海一鋼機電有限公司	448	—	—	—	—	448
武漢高勝建築工程設計有限公司	187	—	—	187	—	—
合計	579,628	18,533	—	187	26,090	571,884

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

23. 商譽(續)

(2) 商譽減值準備

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位名稱或形成商譽的事項	年初餘額	本年增加		本年減少		年末餘額
		計提	其他	處置	其他	
北京廣源利房地產開發有限公司	170,886	—	—	—	—	170,886
北京聖鵬房地產開發有限公司	94,923	—	—	—	—	94,923
北京欣安房地產開發有限公司	11,830	—	—	—	—	11,830
上海三鋼運輸裝卸有限公司	9,676	—	—	—	—	9,676
青島金澤華帝房地產有限公司	7,385	259	—	—	—	7,644
北京海科房地產開發有限公司	6,477	—	—	—	—	6,477
合計	301,177	259	—	—	—	301,436

資產組的可收回金額是根據管理層批准的資產預計未來現金流量的現值得出，中冶集團財務有限公司使用的稅前折現率為17.33%。資產組於預算期內的現金流量預測根據預算期內的預期收入增長及毛利率確定。收入增長率預算根據行業的預期增長率確定，而毛利率預算則根據市場發展的過往表現及管理層預期確定。

於2014年12月31日，本集團對青島金澤華帝房地產有限公司進行的商譽減值測試表明，本年末應補提商譽減值準備259千元。除此之外，本集團管理層認為商譽未出現新增減值，並相信任何重大假設的合理轉變不會導致資產組的賬面價值超過其可收回金額。中冶阿根廷礦業有限公司商譽減少26,090千元屬阿根廷比索匯率變動導致。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

24. 長期待攤費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年 增加金額	本年 攤銷金額	其他 減少金額	年末餘額
經營租入固定資產改良支出	35,435	2,958	9,799	—	28,594
保險費	13,865	2,917	5,815	224	10,743
租賃費	52,259	3,049	11,992	—	43,316
修理費	5,673	5,023	1,526	—	9,170
其他	69,649	34,284	27,073	916	75,944
合計	176,881	48,231	56,205	1,140	167,767

25. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額		年初餘額	
	可抵扣暫時 性差異／ 稅務虧損	遞延 所得稅資產	可抵扣暫時 性差異／ 稅務虧損	遞延 所得稅資產
資產減值準備	10,506,613	2,104,036	7,764,232	1,638,703
內部交易未實現利潤	1,229,966	262,874	1,127,550	267,050
設定受益計劃	1,810,629	415,799	1,904,820	462,946
可抵扣虧損	641,128	151,646	755,545	185,781
福利計劃	631,730	140,115	524,332	116,803
其他	1,302,518	279,552	1,479,046	316,063
合計	16,122,584	3,354,022	13,555,525	2,987,346

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

25. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債(續)

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額		年初餘額	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
非同一控制企業合併 資產評估增值	193,476	64,320	248,826	85,006
可供出售金融資產 公允價值變動	341,467	85,367	191,503	47,867
其他	1,497,806	370,082	1,740,666	429,218
合計	<u>2,032,749</u>	<u>519,769</u>	<u>2,180,995</u>	<u>562,091</u>

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	遞延所得稅 資產和 負債年末 互抵金額	抵銷後遞延 所得稅 資產或負債 年末餘額	遞延所得稅 資產和 負債年初 互抵金額	抵銷後遞延 所得稅 資產或負債 年初餘額
	遞延所得稅資產	37,896	3,316,126	89,451
遞延所得稅負債	<u>37,896</u>	<u>481,873</u>	<u>89,451</u>	<u>472,640</u>

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

25. 遞延所得稅資產/遞延所得稅負債(續)

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
可抵扣暫時性差異	6,778,885	8,289,709
可抵扣虧損	20,436,884	26,232,303
合計	27,215,769	34,522,012

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

單位：千元 幣種：人民幣

年份	年末金額	年初金額
2014年	—	1,571,027
2015年	1,034,556	1,649,832
2016年	3,626,636	3,721,942
2017年	7,441,647	8,103,270
2018年	4,984,160	11,186,232
2019年	3,349,885	—
合計	20,436,884	26,232,303

26. 其他非流動資產

單位：千元 幣種：人民幣

	年末餘額	年初餘額
預繳稅費	—	101,365
自有資產購置款	98,342	98,301
其他	39,100	28,479
合計	137,442	228,145

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

27. 短期借款

(1) 短期借款分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
質押借款(a)	400,000	131,800
抵押借款(b)	208,000	406,000
保證借款(c)	50,000	50,000
信用借款	35,803,263	44,492,798
合計	36,461,263	45,080,598

(a) 質押借款

於2014年12月31日，銀行質押借款400,000千元(2013年12月31日：131,800千元)系賬面價值為468,352千元的應收賬款(2013年12月31日：286,255千元)作為質押取得的。

(b) 抵押借款

於2014年12月31日，銀行抵押借款208,000千元(2013年12月31日：406,000千元)系賬面價值為249,756千元的無形資產和固定資產(2013年12月31日：690,106千元)作為抵押取得的。

(c) 保證借款

於2014年12月31日，銀行保證借款50,000千元(2013年12月31日：50,000千元)系由第三方提供的擔保取得的。

(2) 於2014年12月31日，短期借款的加權平均年利率為6.14%(2013年12月31日：6.13%)。

28. 應付票據

單位：千元 幣種：人民幣

種類	年末餘額	年初餘額
商業承兌匯票	492,975	955,917
銀行承兌匯票	11,315,516	6,654,329
合計	11,808,491	7,610,246

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

29. 應付賬款

(1) 應付賬款列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
工程款	47,510,512	40,566,634
購貨款	18,271,806	16,739,165
設計款	142,596	157,515
勞務款	4,170,684	3,842,863
暫估應付賬款	6,738,635	7,991,941
質保金	392,229	403,679
其他	495,701	484,666
合計	<u>77,722,163</u>	<u>70,186,463</u>

(2) 應付賬款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	年末餘額	年初餘額
一年以內	52,328,513	51,280,401
一到二年	15,524,584	10,613,663
二到三年	4,934,765	4,470,369
三年以上	4,934,301	3,822,030
合計	<u>77,722,163</u>	<u>70,186,463</u>

(3) 賬齡超過1年的重要應付賬款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	未償還或結轉的原因
應付工程款	15,246,603	工程尚未結算
應付購貨款	5,421,698	未到約定付款期限
勞務款	1,079,560	工程尚未結算
合計	<u>21,747,861</u>	/

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

30. 預收款項

(1) 預收款項列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
工程款	11,287,564	11,158,647
銷貨款	8,387,364	11,172,759
設計款	1,000,162	989,321
勞務款	32,831	47,571
已結算未完工	12,913,718	11,587,947
其他	357,211	354,924
合計	33,978,850	35,311,169

(2) 賬齡超過1年的重要預收款項

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	未償還或結轉的原因
預收工程款	3,580,148	工程尚未結算
預收銷貨款	2,107,260	房屋/貨物 尚未交付
合計	5,687,408	/

(3) 年末建造合同形成的已結算未完工項目情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	金額
累計已發生成本	208,707,963
累計已確認毛利	18,867,156
減：預計損失	20,596
已辦理結算的金額	240,468,241
建造合同形成的已結算未完工項目	(12,913,718)

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

31. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
一. 短期薪酬	1,744,557	14,086,491	14,069,504	1,761,544
二. 離職後福利—設定 提存計劃	165,862	2,502,873	2,485,924	182,811
三. 辭退福利	26,113	40,509	46,026	20,596
四. 一年內到期的 其他福利	23,759	133,478	134,417	22,820
合計	<u>1,960,291</u>	<u>16,763,351</u>	<u>16,735,871</u>	<u>1,987,771</u>

(2) 短期薪酬列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
一. 工資、獎金、津貼 和補貼	1,068,445	11,305,184	11,371,944	1,001,685
二. 職工福利費	1,879	353,879	352,907	2,851
三. 社會保險費	51,669	914,012	912,400	53,281
其中：醫療保險費	49,651	800,658	798,206	52,103
工傷保險費	865	58,379	58,395	849
生育保險費	1,153	54,975	55,799	329
四. 住房公積金	116,376	1,222,841	1,204,131	135,086
五. 工會經費和 職工教育經費	506,188	290,575	228,122	568,641
合計	<u>1,744,557</u>	<u>14,086,491</u>	<u>14,069,504</u>	<u>1,761,544</u>

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

31. 應付職工薪酬(續)

(3) 設定提存計劃列示

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
1. 基本養老保險	109,026	1,939,179	1,921,441	126,764
2. 失業保險費	5,681	157,526	155,919	7,288
3. 企業年金繳費	51,155	406,168	408,564	48,759
合計	<u>165,862</u>	<u>2,502,873</u>	<u>2,485,924</u>	<u>182,811</u>

本集團按規定參加政府機構設立的社會保險計劃。根據計劃，本集團按照當地政府的有關規定向該等計劃繳存費用。除上述繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產成本。

本集團本年應向參與的設定提存計劃繳存費用人民幣2,502,873千元(2013年：人民幣2,454,736千元)。於2014年12月31日，本集團尚有人民幣182,811千元(2013年12月31日：人民幣165,862千元)的應繳存費用是於本報告期間到期而未支付的，有關應繳存費用已於報告期後支付。

32. 應交稅費

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
增值稅	(105,897)	226,609
消費稅	4,630	6,863
營業稅	3,970,374	4,222,100
企業所得稅	1,500,634	1,497,202
個人所得稅	358,693	318,983
城市維護建設稅	309,275	298,646
教育費附加	210,520	202,315
土地增值稅	(54,663)	272,326
其他	205,900	259,693
合計	<u>6,399,466</u>	<u>7,304,737</u>

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

33. 應付利息

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
分期付息到期還本的長期借款利息	128,968	99,783
企業債券利息	626,069	748,473
短期借款應付利息	164,073	102,569
其他	51,479	25,553
合計	970,589	976,378

截至2014年12月31日，本集團無重大已到期未償還的應付利息。

34. 應付股利

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
其他股東股利	504,931	798,649
合計	504,931	798,649

超過一年未支付股利的原因是相關子公司的股利支付計劃正與股東協商中。

35. 其他應付款

(1) 按款項性質列示其他應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
應付押金及保證金	9,060,477	12,553,182
應付租賃費	307,780	286,944
應付水電費	229,239	275,664
應付修理費	249,905	249,482
應付土地出讓金	104,268	197,698
其他	5,936,829	6,230,139
合計	15,888,498	19,793,109

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

35. 其他應付款(續)

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	未償還或結轉的原因
應付押金及保證金	5,532,177	尚未到合同約定退回日期
合計	5,532,177	/

36. 一年內到期的非流動負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
一年內到期的長期借款(附註七38)	6,620,469	10,362,344
一年內到期的長期應付職工薪酬(附註七41)	434,424	614,515
一年內到期的長期應付款(附註七40)	98,206	112,530
一年內到期的預計負債(附註七43)	466	6,618
一年內到期的應付債券(附註七39)	4,722,403	—
合計	11,875,968	11,096,007

37. 其他流動負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
短期應付債券(a)	19,900,000	18,900,000
預計一年內轉入利潤表的遞延收益(附註七44)	66,195	27,212
合計	19,966,195	18,927,212

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

37. 其他流動負債(續)

(a) 短期應付債券的增減變動

單位：千元 幣種：人民幣

債券名稱	面值	發行日期	債券期限 (天)	發行金額	年初餘額	本年發行	按面值	溢折價	本年償還	年末餘額
							計提利息	攤銷		
短期融資券	2,000,000	2013-03-12	365	2,000,000	2,000,000	—	15,678	—	2,000,000	—
短期融資券	3,000,000	2013-04-25	365	3,000,000	3,000,000	—	38,753	—	3,000,000	—
短期融資券	3,900,000	2013-07-12	365	3,900,000	3,900,000	—	104,293	—	3,900,000	—
短期										
融資券(i)	4,000,000	2014-07-17	365	4,000,000	—	4,000,000	98,236	—	—	4,000,000
短期										
融資券(ii)	3,900,000	2014-08-13	365	3,900,000	—	3,900,000	75,745	—	—	3,900,000
超短期										
融資券	4,000,000	2013-05-07	270	4,000,000	4,000,000	—	13,677	—	4,000,000	—
超短期										
融資券	3,000,000	2013-05-22	270	3,000,000	3,000,000	—	14,873	—	3,000,000	—
超短期										
融資券	3,000,000	2013-09-18	270	3,000,000	3,000,000	—	75,871	—	3,000,000	—
超短期										
融資券	3,500,000	2014-02-11	180	3,500,000	—	3,500,000	103,562	—	3,500,000	—
超短期										
融資券	3,500,000	2014-03-13	180	3,500,000	—	3,500,000	96,658	—	3,500,000	—
超短期										
融資券(iii)	3,000,000	2014-07-14	270	3,000,000	—	3,000,000	69,452	—	—	3,000,000
超短期										
融資券(iv)	3,000,000	2014-09-17	270	3,000,000	—	3,000,000	42,740	—	—	3,000,000
超短期										
融資券(v)	3,000,000	2014-10-27	180	3,000,000	—	3,000,000	23,356	—	—	3,000,000
超短期										
融資券(vi)	3,000,000	2014-11-19	180	3,000,000	—	3,000,000	14,659	—	—	3,000,000
合計	45,800,000	/	/	45,800,000	18,900,000	26,900,000	787,553	—	25,900,000	19,900,000

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

37. 其他流動負債(續)

(a) 短期應付債券的增減變動(續)

- (i) 經中國銀行間市場交易商協會中市協註[2012]CP340號文批准，本公司於2014年7月17日發行了中國冶金科工股份有限公司2014年度第一期短期融資券，實際發行總額為人民幣4,000,000千元，自發行日起365天到期，按面值發行。該債券為無抵押，按固定年利率5.40%計息，到期一次還本付息。
- (ii) 經中國銀行間市場交易商協會中市協註[2013]CP238號文批准，本公司於2014年8月13日發行了中國冶金科工股份有限公司2014年度第二期短期融資券，實際發行總額為人民幣3,900,000千元，自發行日起365天到期，按面值發行。該債券為無抵押，按固定年利率5.10%計息，到期一次還本付息。
- (iii) 經中國銀行間市場交易商協會中市協註[2014]SCP32號文批准，本公司於2014年7月14日發行了中國冶金科工股份有限公司2014年度第三期超短期融資券，實際發行總額為人民幣3,000,000千元，自發行日起270天到期，按面值發行。該債券為無抵押，按固定年利率5.00%計息，到期一次還本付息。
- (iv) 經中國銀行間市場交易商協會中市協註[2014]SCP59號文批准，本公司於2014年9月17日發行了中國冶金科工股份有限公司2014年度第四期超短期融資券，實際發行總額為人民幣3,000,000千元，自發行日起270天到期，按面值發行。該債券為無抵押，按固定年利率5.00%計息，到期一次還本付息。
- (v) 經中國銀行間市場交易商協會中市協註[2014]SCP59號文批准，本公司於2014年10月27日發行了中國冶金科工股份有限公司2014年度第五期超短期融資券，實際發行總額為人民幣3,000,000千元，自發行日起180天到期，按面值發行。該債券為無抵押，按固定年利率4.44%計息，到期一次還本付息。
- (vi) 經中國銀行間市場交易商協會中市協註[2014]SCP59號文批准，本公司於2014年11月19日發行了中國冶金科工股份有限公司2014年度第六期超短期融資券，實際發行總額為人民幣3,000,000千元，自發行日起180天到期，按面值發行。該債券為無抵押，按固定年利率4.35%計息，到期一次還本付息。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

38. 長期借款

(1) 長期借款分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
質押借款(a)	609,671	1,361,297
抵押借款(b)	6,613,272	5,402,795
保證借款	—	266,000
信用借款	20,727,410	24,950,297
合計	27,950,353	31,980,389
減：一年內到期的長期借款 (附註七36)：		
其中：質押借款	6,620,469	10,362,344
抵押借款	38,557	125,737
保證借款	480,316	830,800
信用借款	—	231,000
一年後到期的長期借款	6,101,596	9,174,807
	21,329,884	21,618,045

(a) 質押借款

於2014年12月31日，長期質押借款609,671千元(2013年12月31日：1,361,297千元)係由賬面價值為830,000千元的應收賬款(2013年12月31日：2,373,321千元)作為質押取得的。

(b) 抵押借款

於2014年12月31日，長期抵押借款6,613,272千元(2013年12月31日：5,402,795千元)系由賬面價值為9,445,993千元的無形資產、固定資產、投資性房地產、應收賬款、長期應收款和存貨(2013年12月31日：5,904,660千元)作為抵押取得的。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

38. 長期借款(續)

(2) 長期借款的到期情況

單位：千元 幣種：人民幣

	年末餘額	年初餘額
一年以內	6,620,469	10,362,344
一至兩年	7,817,612	9,415,171
二至五年	8,816,342	7,581,962
五年以上	4,695,930	4,620,912
合計	27,950,353	31,980,389

(3) 於2014年12月31日，長期借款的加權平均年利率為6.09%（2013年12月31日：6.26%）。

(4) 截至2014年12月31日，本集團無重大已到期未償還的長期借款。

39. 應付債券

(1) 應付債券

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
企業債券	2,704,000	2,704,000
企業中期票據	14,923,242	14,870,737
美元債券	9,041,084	3,031,326
合計	26,668,326	20,606,063
其中：一年以內到期的應付債券 (附註七36)	4,722,403	—
一年以上到期的應付債券	21,945,923	20,606,063

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

39. 應付債券(續)

(2) 應付債券的增減變動

單位：千元 幣種：人民幣

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	按面值	匯率	溢折價	本年償還	年末餘額
							計提利息	變動影響	攤銷		
企業債券(a)	3,500,000	2008-07-23	10年	3,500,000	2,704,000	—	164,944	—	—	—	2,704,000
企業中期 票據(b)	10,000,000	2010-09-19	10年	9,971,110	10,149,039	—	395,000	—	51,800	—	10,200,839
企業中期 票據(c)	4,700,000	2010-11-15	5年	4,686,400	4,721,698	—	221,840	—	705	—	4,722,403
美元債券(d)	3,322,100	2011-07-29	5年	3,188,432	3,031,326	—	136,166	10,988	21,990	—	3,064,304
美元債券(e)	3,076,850	2014-06-16	3年	2,953,930	—	2,953,930	52,468	(16,657)	17,677	—	2,954,950
美元債券(f)	3,081,900	2014-08-28	3年	3,050,434	—	3,050,434	25,783	(22,171)	(6,433)	—	3,021,830
合計	27,680,850	/	/	27,350,306	20,606,063	6,004,364	996,201	(27,840)	85,739	—	26,668,326

- (a) 經國家發展改革委員會批准，本集團於2008年7月發行公司債券。該債券面值為人民幣3,500,000千元，自發行當日起10年內到期，按面值發行，發行利率為6.10%。於2013年7月24日本公司回購債券持有人的債券共人民幣796,000千元。
- (b) 經中國銀行間市場交易商協會中市協註[2010]MTN90號文批准，本公司於2010年9月19日發行2010年度第一期中期票據，折價金額為人民幣9,971,110千元，發行總額為人民幣10,000,000千元，債券期限為10年(第5年末附發行人贖回權)，發行利率為3.95%，如公司在第5年末不行使贖回權，則該期中期票據第6、第7、第8、第9和第10年票面利率將提高至5.09%。
- (c) 經中國銀行間市場交易商協會中市協註[2010]MTN90號文批准，本公司於2010年11月15日發行2010年度第二期中期票據，折價金額為人民幣4,686,400千元，發行總額為人民幣4,700,000千元，債券期限為5年，發行利率為4.72%。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

39. 應付債券(續)

(2) 應付債券的增減變動(續)

- (d) 中冶控股(香港)有限公司於2011年7月29日發行美元債券，面值為美元500,000千元，實際發行總額為美元497,025千元，自發行日起5年到期，折價發行。該債券由中國冶金科工集團有限公司提供擔保，按固定年利率4.875%計息，每半年支付一次利息，到期一次還本。
- (e) 中冶控股(香港)有限公司於2014年6月16日發行美元債券，面值為美元500,000千元，實際發行總額為美元480,025千元，自發行日起3年到期，折價發行。該債券由中國銀行倫敦分行提供擔保，按固定年利率2.625%計息，每半年支付一次利息，到期一次還本。
- (f) 中冶控股(香港)有限公司於2014年8月28日發行美元債券，面值為美元500,000千元，實際發行總額為美元494,895千元，自發行日起3年到期，折價發行。該債券由中國農業銀行總行提供擔保，按固定年利率2.500%計息，每季度支付一次利息，到期一次還本。

40. 長期應付款

(1) 按款項性質列示長期應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
應付融資租賃款	482,876	100,000
住房維修基金	50,362	49,263
應付集資款	215	215
其他	429,571	229,345
合計	963,024	378,823
其中：一年內到期的長期應付款 (附註七36)	98,206	112,530
一年以上到期的長期應付款	864,818	266,293

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

40. 長期應付款(續)

(2) 一年以上的長期應付款到期日分析

單位：千元 幣種：人民幣

到期日	年末餘額	年初餘額
一至兩年	165,861	77,333
二至五年	680,292	169,965
五年以上	18,665	18,995
合計	864,818	266,293

(3) 長期應付款中的應付融資租賃款明細

單位：千元 幣種：人民幣

	年末餘額	年初餘額
資產負債表日後第一年	134,400	22,000
資產負債表日後第二年	144,800	24,400
資產負債表日後第三年	137,600	28,800
以後年度	187,000	55,200
最低租賃付款額合計	603,800	130,400
減：未確認融資費用	120,924	30,400
應付融資租賃款	482,876	100,000
其中：一年內到期的應付融資租賃款	89,820	12,306
一年後到期的應付融資租賃款	393,056	87,694

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

41. 長期應付職工薪酬

(1) 長期應付職工薪酬表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
一. 離職後福利—設定 受益計劃淨負債	<u>4,379,117</u>	<u>4,566,826</u>
合計	<u>4,379,117</u>	<u>4,566,826</u>
其中：一年以內到期的長期應付 職工薪酬(附註七36)	434,424	614,515
一年以上到期的長期 應付職工薪酬	<u>3,944,693</u>	<u>3,952,311</u>

(a) 設定受益計劃變動情況

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
一. 年初餘額	4,566,826	5,279,845
二. 計入當期損益的 設定受益成本	210,320	193,425
1. 當期服務成本	—	—
2. 過去服務成本	24,553	16,435
3. 結算利得(損失)	—	(4,057)
4. 利息淨額	185,767	181,047
三. 計入其他綜合收益的 設定受益成本	148,047	(333,007)
1. 精算損失(利得)	148,047	(333,007)
四. 其他變動	(546,076)	(573,437)
1. 結算時支付的對價	—	—
2. 已支付的福利	(546,076)	(573,437)
五. 年末餘額	<u>4,379,117</u>	<u>4,566,826</u>

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

41. 長期應付職工薪酬(續)

(2) 設定受益計劃的內容及與之相關風險、對公司未來現金流量、時間和不確定性的影響說明

- (a) 設定受益計劃為針對2007年12月31日前退休的職工的補充退休福利。職工退休後領取的福利取決於退休時的職位、工齡以及工資等。本集團於資產負債表日的設定受益計劃義務是由外部獨立精算師韜睿惠悅諮詢公司根據預期累積福利單位法進行計算的。
- (b) 本集團設定受益計劃義務現值加權平均久期為5.5年。
- (c) 未折現的離職後福利預計到期分析

單位：千元 幣種：人民幣

	一年以內	一到兩年	二到五年	五年以上	合計
離職後福利	433,514	410,100	1,180,168	2,710,490	4,734,272

- (d) 設定受益計劃使本集團面臨各種風險，主要風險有國債利率的變動風險，通貨膨脹風險和長壽風險等。國債利率的下降將導致設定受益負債的增加，然而，本集團相信政府債券收益率未來基本不會發生重大波動；通貨膨脹率的變動會影響重大假設中退休人員及遺屬生活費用年增長率和各類員工醫療報銷費用年增長率，但本集團相信該風險不重大；預期壽命的增加將導致設定受益計劃負債的增加。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

41. 長期應付職工薪酬(續)

(3) 設定受益計劃重大精算假設及敏感性分析結果說明

(a) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
折現率	3.60%	4.50%
死亡率	中國壽險業年 金生命表2000-03 向後平移2年	中國壽險業年 金生命表2000-03向 後平移2年
退休人員及遺屬生活費用 年增長率	4.50%	4.50%
各類員工醫療報銷 費用年增長率	8.00%	8.00%

(b) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設的敏感性分析

	假設的 變動幅度	對設定受益義務 現值的影響	
		假設增加	假設減小
折現率	0.25%	下降1.60%	上升1.60%
退休人員及遺屬生活費用年增長率	1.00%	上升1.60%	下降1.40%
各類員工醫療報銷費用年增長率	1.00%	上升2.20%	下降1.90%

上述敏感性分析是基於一個假設發生變動而其他假設均保持不變，但實際上各種假設通常是相互關聯的。上述敏感性分析在計算設定受益義務現值時也同樣採用預期累積福利單位法。

進行敏感度分析所採用的重大假設的方法和類型與以前年度比較未發生變動。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

42. 專項應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	形成原因
應付購房補貼款	725	—	118	607	購房補貼
應付專項住房 維修基金款	43	—	—	43	專項住房 維修基金
應付專項拆 遷補償款	38,705	51,572	75,777	14,500	專項拆遷補償
其他	3,247	7,005	2,901	7,351	其他
合計	42,720	58,577	78,796	22,501	/

43. 預計負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額	形成原因
未決訴訟	50,284	25,458	未決訴訟
產品質量保證	252	5,483	產品質量保證
環境恢復準備	136,806	38,438	環境恢復準備
其他	21,278	34,698	其他
合計	208,620	104,077	/
其中：一年內到期的 預計負債 (附註七36)	466	6,618	
一年以上到期的預計負債	208,154	97,459	

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

44. 遞延收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	形成原因
政府補助(a)	1,504,494	340,282	411,934	1,432,842	政府補助
其他	123,618	79,792	17,217	186,193	其他
合計	<u>1,628,112</u>	<u>420,074</u>	<u>429,151</u>	<u>1,619,035</u>	/
其中：預計一年內 轉入利潤表的 遞延收益 (附註七37)	27,212	/	/	66,195	/
預計一年後轉入 利潤表的遞延收益	1,600,900	/	/	1,552,840	/
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

44. 遞延收益(續)

(a) 涉及政府補助的項目

單位：千元 幣種：人民幣

負債項目	年初餘額	本年新增 補助金額	本年計入 營業外 收入金額	其他變動	年末餘額	與資產相關/ 與收益相關
重慶市大渡口區九宮廟基建村 原十八冶片區重建項目補助	161,855	28,157	7,892	—	182,120	與資產相關
重慶市大渡口區九宮廟基建村 原十八冶片區土地出讓金 返還	114,457	—	4,292	—	110,165	與資產相關
光伏建築一體示範電站	86,647	9,209	13,357	—	82,499	與資產相關
研發樓和機電產業園項目 扶植補貼款	76,800	—	3,200	—	73,600	與資產相關
大型煤氣淨化工藝與設備開發 (煤氣淨化設施大型化)	78,946	—	6,418	—	72,528	與資產相關
新型工業園區財政支持資金	73,000	—	10,072	—	62,928	與收益相關
重慶市九龍坡區荒溝片區 改造項目補助	63,566	—	2,787	—	60,779	與資產相關
國家發展和改革委員會 (大型多項模鍛件產業 基地建設)	58,500	—	—	—	58,500	與資產相關
雙碑隧道國有土地上房屋 徵收項目	—	46,473	—	—	46,473	與資產相關
大型多向模鍛件及重型裝備 自主化產業基地項目中 110KV變電站主體工程	20,000	—	—	—	20,000	與資產相關
其他	770,723	256,443	363,916	—	663,250	與資產相關/ 與收益相關
合計	1,504,494	340,282	411,934	—	1,432,842	/

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

45. 股本

單位：千元 幣種：人民幣

	年初餘額	發行新股	本次變動增減(+、-)			小計	年末餘額
			送股	公積金轉股	其他		
股份總數	19,110,000	—	—	—	—	—	19,110,000

中冶集團承諾持有的於2012年9月21日解禁可上市流通的本公司12,265,108,500股有限售條件流通股，自2012年9月21日起自願繼續鎖定三年（即自2012年9月21日至2015年9月20日）。若在承諾鎖定期間發生資本公積金轉增資本、派送股票紅利、配股、增發等使中冶集團所持本公司股份數量發生變動的事項，上述鎖定股份數量也作相應調整。

46. 資本公積

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	17,947,320	—	—	17,947,320
其他資本公積	(207)	1,421	122,316	(121,102)
合計	17,947,113	1,421	122,316	17,826,218

本年資本公積的減少原因主要為本公司與本公司之子公司中冶金吉礦業開發有限公司的少數股東的權益交易使資本公積減少112,809千元，見附註九2。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

47. 其他綜合收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年所得稅 前發生額	減： 前期計入 其他綜合 收益當年 轉入損益	本年發生金額		年末餘額	
				減： 稅後歸屬於 所得稅費用	稅後歸屬於 母公司 少數股東		
一. 以後不能重分類進損益的							
其他綜合收益	576,819	(148,047)	—	(7,266)	(136,289)	(4,492)	440,530
其中：重新計算設定受益計劃							
淨負債和淨資產的變動	576,819	(148,047)	—	(7,266)	(136,289)	(4,492)	440,530
二. 以後將重分類進損益的其他綜合收益	(111,022)	288,835	13,905	26,085	253,913	(5,068)	142,891
其中：可供出售金融資產公允價值							
變動損益	89,550	186,980	14,825	41,879	133,790	(3,514)	223,340
外幣財務報表折算差額	(200,572)	101,855	(920)	(15,794)	120,123	(1,554)	(80,449)
其他綜合收益合計	465,797	140,788	13,905	18,819	117,624	(9,560)	583,421

48. 專項儲備

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
安全生產費	12,550	2,173,227	2,173,227	12,550
維簡費	—	9,878	9,878	—
合計	12,550	2,183,105	2,183,105	12,550

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

49. 盈餘公積

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積(a)	420,659	108,890	—	529,549
任意盈餘公積	—	—	—	—
合計	420,659	108,890	—	529,549

(a) 根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本公司2014年按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金108,890千元(2013年：131,293千元)。

50. 未分配利潤

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年	上年
年初未分配利潤	6,585,181	3,735,610
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	3,964,938	2,980,864
減：提取法定盈餘公積(附註七49(a))	108,890	131,293
提取任意盈餘公積	—	—
應付普通股股利(a)	1,165,710	—
轉作股本的普通股股利	—	—
年末未分配利潤(b)	9,275,519	6,585,181

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

50. 未分配利潤(續)

(a) 分配股利

2014年6月27日召開的本公司股東大會審議通過《關於中國中冶2013年度利潤分配的議案》，同意公司在提取法定公積金後，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.61元(含稅)，共計現金分紅人民幣1,165,710千元，該股利已於本年實際支付。

(b) 於2014年12月31日，未分配利潤中包含歸屬於母公司的子公司盈餘公積餘額7,899,262千元(2013年12月31日：7,078,500千元)。

51. 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	214,333,710	186,839,536	201,579,422	174,186,504
其他業務	1,452,062	1,045,020	1,110,819	925,757
合計	<u>215,785,772</u>	<u>187,884,556</u>	<u>202,690,241</u>	<u>175,112,261</u>

(1) 主營業務收入和主營業務成本按行業分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額		上年發生額	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
工程承包	175,480,435	153,731,723	161,407,304	140,846,141
房地產開發	22,677,768	18,703,391	26,303,074	21,169,430
裝備製造	9,707,680	8,537,234	8,198,029	7,164,306
資源開發	3,942,800	3,602,730	3,096,259	2,649,587
其他	2,525,027	2,264,458	2,574,756	2,357,040
合計	<u>214,333,710</u>	<u>186,839,536</u>	<u>201,579,422</u>	<u>174,186,504</u>

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

51. 營業收入和營業成本(續)

(2) 主營業務收入和主營業務成本按地區分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額		上年發生額	
	主營 業務收入	主營 業務成本	主營 業務收入	主營 業務成本
中國	202,227,870	175,557,705	189,731,025	163,265,466
其他國家/地區	12,105,840	11,281,831	11,848,397	10,921,038
合計	<u>214,333,710</u>	<u>186,839,536</u>	<u>201,579,422</u>	<u>174,186,504</u>

(3) 本集團前五名客戶的營業收入情況

本集團前五名客戶營業收入的總額為11,621,422千元(2013年度：12,966,323千元)，佔本集團全部營業收入的比例為5.38%(2013年度：6.39%)，具體情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

客戶名稱	營業收入	佔本集團全部 營業收入的比例 (%)
單位1	2,522,871	1.17
單位2	2,380,511	1.10
單位3	2,355,013	1.09
單位4	2,349,224	1.09
單位5	2,013,803	0.93
合計	<u>11,621,422</u>	<u>5.38</u>

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

52. 營業稅金及附加

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
營業稅	4,511,021	4,410,435
城市維護建設稅	409,527	367,771
教育費附加	220,843	203,953
土地增值稅	288,816	472,232
其他	282,437	268,982
合計	5,712,644	5,723,373

53. 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	2,743	4,009
職工薪酬	528,609	474,315
折舊費	14,707	19,367
差旅費	138,429	130,808
辦公費	204,119	219,960
運輸費	229,156	274,229
廣告費	218,978	240,947
其他費用	163,490	253,835
合計	1,500,231	1,617,470

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

54. 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	3,963,644	3,783,898
折舊費	593,328	821,393
差旅費	314,662	313,397
辦公費	555,658	647,466
租賃費	97,297	84,163
研發費	2,216,847	2,012,765
修理費	105,053	94,071
無形資產攤銷	175,854	166,289
諮詢費	196,200	254,755
稅金	365,865	360,285
其他	523,859	910,824
合計	9,108,267	9,449,306

55. 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	7,558,595	8,198,592
其中：5年內到期的銀行及其他機構借款利息	5,731,522	6,248,784
5年以上到期的銀行及其他機構借款利息	1,085,285	992,957
融資租賃利息支出	20,876	477
其他	720,912	956,374
減：已資本化的利息費用	2,858,314	3,188,503
減：利息收入	1,427,750	2,052,491
匯兌損失	290,438	892,193
銀行手續費	257,737	190,584
其他	201,931	419,396
合計	4,022,637	4,459,771

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

56. 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. 壞賬損失	2,014,143	1,322,485
二. 存貨跌價損失(附註七10(2))	815,459	874,254
三. 可供出售金融資產減值損失(附註七14(4))	49,109	14,158
四. 長期股權投資減值損失(附註七17)	53,323	—
五. 固定資產減值損失(附註七19(1))	47,743	68,430
六. 在建工程減值損失(附註七20(3))	164,115	—
七. 無形資產減值損失(附註七22(3))	176,973	—
八. 其他	(22,481)	9,455
合計	3,298,384	2,288,782

57. 公允價值變動收益

單位：千元 幣種：人民幣

產生公允價值變動收益的來源	本年發生額	上年發生額
以公允價值計量的且其變動計入 當期損益的金融資產	(36)	(1,614)
衍生金融資產產生的公允價值變動收益	(22,437)	40,969
合計	(22,473)	39,355

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

58. 投資收益

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	(138,664)	(136,932)
處置長期股權投資產生的投資收益	989,446	287,153
持有以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產期間取得的投資收益	3	3
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益	37,752	22,240
可供出售金融資產等取得的投資收益	123,272	47,590
處置可供出售金融資產取得的投資收益	16,855	109,364
其他	25,003	13,394
合計	1,053,667	342,812

本年度投資收益包括產生於上市類的投資的投資收益人民幣67,221千元(2013年：人民幣33,330千元)，非上市類的投資的投資收益人民幣986,446千元(2013年：人民幣309,482千元)。

59. 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	計入當年非經常性損益的金額
非流動資產處置利得合計	123,154	288,747	123,154
其中：固定資產處置利得	62,127	251,223	62,127
無形資產處置利得	60,373	36,795	60,373
違約金收入	25,971	34,900	25,971
盤盈利得	1,346	135	1,346
政府補助(a)	1,066,485	613,922	1,066,485
經批准無法支付的應付款項	207,288	30,849	207,288
其他	274,890	77,947	274,890
合計	1,699,134	1,046,500	1,699,134

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

59. 營業外收入(續)

(a) 計入當期損益的政府補助

單位：千元 幣種：人民幣

補助項目	本年 發生金額	上年 發生金額	與資產相關/ 與收益相關
自有土地上低窪棚戶區 拆遷異地安置收入	163,563	—	與收益相關
財政貸款貼息	74,490	2,000	與收益相關
地方發展補貼	40,000	30,000	與收益相關
自有房屋拆遷補償	33,000	—	與收益相關
對外經濟合作貸款貼息	30,940	—	與收益相關
財政部劃撥事業費	25,790	25,380	與收益相關
北京市工業促進局 投資補貼款	25,380	—	與收益相關
寶山區航運開發區補貼	23,730	—	與收益相關
寶山區招商引資 稅收優惠返還	22,563	21,627	與收益相關
軟件產品增值稅 即徵即退返還收入	16,502	11,212	與收益相關
其他	610,527	523,703	與資產相關/ 與收益相關
合計	<u>1,066,485</u>	<u>613,922</u>	/

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

60. 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	計入當年 非經常性 損益的金額
非流動資產處置損失	36,318	48,108	36,318
其中：固定資產處置損失	30,237	41,895	30,237
無形資產處置損失	5,333	5,504	5,333
非常損失	116,549	18,138	116,549
罰款及滯納金支出	50,295	26,583	50,295
賠償金及違約金支出	35,067	16,185	35,067
固定資產報廢損失	88	314	88
其他	45,759	62,104	45,759
合計	284,076	171,432	284,076

61. 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	2,797,715	2,439,702
遞延所得稅費用	(433,765)	(220,985)
合計	2,363,950	2,218,717

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

61. 所得稅費用(續)

(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	6,705,305	5,296,513
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	1,676,327	1,324,128
稅率差異的影響	(269,786)	(375,658)
非應稅收入的影響	(117,561)	(49,277)
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	249,863	411,014
使用前期未確認遞延所得稅資產的 可抵扣虧損的影響/轉回以前 年度未確認遞延稅款的暫時性差異	(100,779)	(1,610,305)
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	1,042,024	2,775,244
其他	(116,138)	(256,429)
所得稅費用	<u>2,363,950</u>	<u>2,218,717</u>

(3) 於本年內，本集團沒有香港應課稅利潤，故沒有就香港所得稅做出撥備。

本集團旗下大部分成員公司須繳納中國企業所得稅，其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15%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。

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

62. 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) 後續不能重分類至損益的項目		
1. 設定受益計劃的重新計量	(148,047)	333,007
減：設定受益計劃的重新計量 產生的所得稅影響	(7,266)	24,541
小計	(140,781)	308,466
(二) 後續在滿足規定條件時 將重分類至損益的科目		
1. 可供出售金融資產公允價值變動 前期計入其他綜合收益當年 轉入損益的金額	186,980	(54,646)
減：可供出售金融資產產生的 所得稅影響	41,879	(13,678)
小計	130,276	(40,968)
2. 按照權益法核算的在被投資單位 其他綜合收益中所享有的份額 前期計入其他綜合收益當年 轉入損益的淨額	—	99
減：按照權益法核算的在被投資 單位其他綜合收益中所享有的 份額產生的所得稅影響	—	—
小計	—	99

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

62. 其他綜合收益(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
3. 外幣財務報表折算差額	101,855	37,629
處置境外經營當年轉入損益的淨額	(920)	—
減：外幣財務報表折算差額產生的 所得稅影響	(15,794)	—
小計	118,569	37,629
合計	108,064	305,226

63. 現金流量表項目

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
收保證金	—	6,243,989
利息收入	423,111	568,266
收回往來款	2,695,669	349,033
政府補助收入	522,958	639,465
代收代扣代繳款項	1,243,468	101,355
收回押金	—	389,880
職工歸還的備用金	16,240	25,407
其他	138,811	—
合計	5,040,257	8,317,395

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

63. 現金流量表項目(續)

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
押金、保證金	8,353,053	239,753
研究開發支出	1,150,124	1,610,658
離退休費用	546,076	566,479
差旅費	453,090	1,421,812
辦公費	663,817	1,070,989
水電燃氣費	142,386	1,501,927
修理修繕費	107,899	214,261
廣告宣傳費	218,978	174,055
支付往來款	96,725	910,975
會議、學會會費	14,879	34,636
其他	1,333,394	1,058,811
合計	13,080,421	8,804,356

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
對外貸款利息收入	169,377	—
收到與資產相關的政府補助	109,894	53,246
收購子公司收到的現金金額 (附註七64(2))	65,706	45,665
收回給予關聯方、第三方的貸款	—	890,988
合計	344,977	989,899

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

63. 現金流量表項目(續)

(4) 支付的其他與投資活動有關的現金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
給予關聯方、第三方的貸款	1,126,752	—
其他	—	120
合計	1,126,752	120

(5) 收到的其他與籌資活動有關的現金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
限制性資金的減少	—	258,071
合計	—	258,071

(6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
限制性資金的增加	684,251	—
融資租貸款	58,000	9,825
與少數股東交易	—	149,199
合計	742,251	159,024

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

64. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

單位：千元 幣種：人民幣

補充資料	本年金額	上年金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	4,341,355	3,077,796
加：資產減值準備	3,298,384	2,288,782
固定資產折舊、		
投資性房地產攤銷	2,891,718	2,738,649
無形資產攤銷	346,000	372,634
長期待攤費用攤銷	53,945	50,926
處置固定資產、無形資產和		
其他長期資產的損失(收益)	(86,836)	(240,639)
固定資產報廢損失(收益)	88	314
公允價值變動損失(收益)	22,473	(39,355)
財務費用(收益)	4,923,746	4,713,945
投資損失(收益)	(78,779)	(342,812)
遞延所得稅資產減少(增加)	(372,192)	(352,750)
遞延所得稅負債增加(減少)	(61,573)	131,765
存貨的減少(增加)	(582,741)	(2,145,008)
經營性應收項目的減少(增加)	(6,313,907)	(7,321,928)
經營性應付項目的增加(減少)	6,587,346	17,089,827
其他	—	—
經營活動產生的現金流量淨額	14,969,027	20,022,146

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

64. 現金流量表補充資料(續)

(1) 現金流量表補充資料(續)

單位：千元 幣種：人民幣

補充資料	本年金額	上年金額
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉增資本	—	856,463
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	28,571,177	31,242,554
減：現金的年初餘額	31,242,554	32,084,175
加：現金等價物的年末餘額	—	—
減：現金等價物的年初餘額	—	—
現金及現金等價物淨增加額	<u>(2,671,377)</u>	<u>(841,621)</u>

(2) 本年支付的取得子公司的現金淨額

單位：千元 幣種：人民幣

	金額
本年發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物	24,629
其中：中冶建工集團重慶禾遠混凝土有限公司	24,629
減：購買日子公司持有的現金及現金等價物	90,335
其中：中冶建工集團重慶禾遠混凝土有限公司	90,335
加：以前期間發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物	—
取得子公司支付的現金淨額(附註七63(3))	<u>(65,706)</u>

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

64. 現金流量表補充資料(續)

(3) 本年收到的處置子公司的現金淨額

單位：千元 幣種：人民幣

	金額
本年處置子公司於本年收到的現金或現金等價物	12,600
其中：甘肅恩菲新能源有限公司	12,600
減：喪失控制權日子公司持有的現金及現金等價物	3,749
其中：甘肅恩菲新能源有限公司	3,749
加：以前期間處置子公司於本年 收到的現金或現金等價物	—
處置子公司收到的現金淨額	<u>8,851</u>

(4) 現金和現金等價物的構成

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
一. 現金	28,571,177	31,242,554
其中：庫存現金	23,660	31,553
可隨時用於支付的 銀行存款	26,732,332	30,099,247
可隨時用於支付的 其他貨幣資金	1,815,185	1,111,754
二. 現金等價物	—	—
其中：三個月內到期的債券投資	—	—
三. 年末現金及現金等價物餘額	28,571,177	31,242,554
其中：母公司或集團內子公司 使用受限制的現金 和現金等價物	<u>—</u>	<u>—</u>

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

65. 所有權或使用權受到限制的資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末賬面價值	受限原因
貨幣資金	4,838,303	質押／凍結／境外管制
應收票據	744,585	質押
應收賬款	1,767,201	質押／抵押／其他
存貨	7,942,153	抵押
投資性房地產	384,719	抵押
固定資產	537,351	抵押
無形資產	433,305	質押／抵押／其他
長期應收款	174,172	抵押
合計	16,821,789	／

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

66. 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

單位：千元

項目	年末外幣餘額	折算匯率	年末折算 人民幣餘額
貨幣資金			2,775,806
其中：美元	248,168	6.1190	1,518,538
歐元	4,948	7.4556	36,890
澳元	36,500	5.0174	183,136
人民幣	134,933	1.0000	134,933
其他幣種	/	/	902,309
應收賬款			1,126,022
其中：美元	78,623	6.1190	481,093
歐元	1,800	7.4556	13,420
其他幣種	/	/	631,509
其他應收款			921,808
其中：美元	6,116	6.1190	37,424
歐元	546	7.4556	4,067
澳元	50,000	5.0174	250,870
其他幣種	/	/	629,447
長期應收款			150,522
其中：澳元	30,000	5.0174	150,522
短期借款			990,626
其中：美元	109,948	6.1190	672,769
其他幣種	/	/	317,857
應付賬款			1,407,828
其中：美元	30,667	6.1190	187,650
歐元	12,907	7.4556	96,229
澳元	566	5.0174	2,838
其他幣種	/	/	1,121,111
其他應付款			769,058
其中：美元	29,003	6.1190	177,468
其他幣種	/	/	591,590
長期借款			7,001,344
其中：美元	514,338	6.1190	3,147,235
其他幣種	/	/	3,854,109

合併財務報表附註

七. 合併財務報表項目註釋(續)

66. 外幣貨幣性項目(續)

(2) 境外經營實體說明

重要的境外經營實體	境外主要經營地	記賬本位幣	記賬本位幣選擇依據
中冶阿根廷礦業有限公司	阿根廷	阿根廷比索	以企業的經營特點及經營所處的主要貨幣環境為選擇依據
中冶西澳礦業有限公司	澳大利亞	美元	
中冶澳大利亞控股有限公司	澳大利亞	澳元	
中冶集團銅鋅有限公司	巴基斯坦	美元	
中冶控股(香港)有限公司	香港	美元	
中冶瑞木鎳鈷有限公司	巴布亞 新幾內亞	美元	

本報告期內，本集團重要的境外經營實體的記賬本位幣未發生變化。

合併財務報表附註

八. 合併範圍的變更

1. 非同一控制下企業合併

(1) 本年發生的非同一控制下企業合併

單位：千元 幣種：人民幣

被購買方名稱	股權 取得時點	股權 取得成本	股權 取得比例 (%)	股權取得方式	購買日	購買日的 確定依據	購買日 至年末 被購買方 的收入	購買日 至年末被 購買方的 淨利潤
中冶建工集團重慶禾遠 混凝土有限公司	2014-07-08	43,916	70.00	協議轉讓	2014-07-08	管理層實際控制日	109,920	2,048

(2) 合併成本及商譽

單位：千元 幣種：人民幣

中冶建工集團 重慶禾遠混凝土 有限公司

合併成本	
— 現金	24,629
— 非現金資產的公允價值	19,287
合併成本合計	43,916
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	25,383
商譽	18,533

合併成本的公允價值與賬面價值一致，無或有對價。

合併財務報表附註

八. 合併範圍的變更(續)

1. 非同一控制下企業合併(續)

(3) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

單位：千元 幣種：人民幣

	中冶建工集團重慶禾 遠混凝土有限公司	
	購買日公允價值	購買日賬面價值
資產：	394,171	394,171
貨幣資金	90,335	90,335
應收款項	275,930	275,930
存貨	11,945	11,945
固定資產	15,495	15,495
長期待攤費用	69	69
遞延所得稅資產	397	397
負債：	357,910	357,910
借款	100,000	100,000
應付款項	257,910	257,910
淨資產	36,261	36,261
減：少數股東權益	10,878	10,878
取得的淨資產	25,383	25,383

企業合併中，本集團未承擔任何被購買方的或有負債。於購買日，被購買方的可辨認資產、負債的公允價值與賬面價值一致。

合併財務報表附註

八. 合併範圍的變更(續)

2. 處置子公司

(1) 單次處置對子公司投資即喪失控制權的情形

單位：千元 幣種：人民幣

子公司名稱	股權處置價款	股權處置比例 (%)	股權處置方式	喪失控制權的時點	喪失控制權時點的確定依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額	喪失控制權之日剩餘股權的比例	喪失控制權之日剩餘股權的賬面價值	喪失控制權之日剩餘股權的公允價值	按照公允價值重新計量剩餘股權產生的利得或損失	喪失控制權之日剩餘股權公允價值的主要假設	與子公司股權投資相關的
												其他綜合收益轉入投資損益的金額
南京港寧置業有限公司	1,946,711	100.00	協議轉讓	2014-03-10	實際喪失控制之日	53,442	—	—	—	—	不適用	—
南京龍江灣置業有限公司	1,500,021	100.00	協議轉讓	2014-03-10	實際喪失控制之日	119,869	—	—	—	—	不適用	—
南京立方置業有限公司	902,300	100.00	協議轉讓	2014-03-10	實際喪失控制之日	399,282	—	—	—	—	不適用	—
武漢奧鑫置業有限公司	3,601	70.00	協議轉讓	2014-05-20	實際喪失控制之日	30	—	—	—	—	不適用	—
南京金名城置業有限公司	336,900	100.00	協議轉讓	2014-06-05	實際喪失控制之日	21,692	—	—	—	—	不適用	—
馬鞍山中冶濱江城建設有限公司	171,412	80.00	協議轉讓	2014-09-30	實際喪失控制之日	—	—	—	—	—	不適用	—
甘肅恩菲新能源有限公司	12,600	70.00	協議轉讓	2014-10-10	實際喪失控制之日	9,100	—	—	—	—	不適用	—
南京五道口置業有限公司	347,800	100.00	協議轉讓	2014-11-19	實際喪失控制之日	118,990	—	—	—	—	不適用	—
信陽中冶寶潤置業有限公司	109,863	60.00	協議轉讓	2014-11-30	實際喪失控制之日	35,042	—	—	—	—	不適用	—
天津中冶和苑置業有限公司	60,232	81.00	協議轉讓	2014-11-30	實際喪失控制之日	5,427	19.00	12,855	14,128	1,273	按處置股權的協議價格按比例確定剩餘股權公允價值	—
北海中冶海天房地產開發有限公司	33,500	100.00	協議轉讓	2014-12-10	實際喪失控制之日	5,777	—	—	—	—	不適用	—
防城港市中冶金海都置業有限公司	33,623	100.00	協議轉讓	2014-12-16	實際喪失控制之日	14,861	—	—	—	—	不適用	—
南京港鴻置業有限公司	318,609	100.00	協議轉讓	2014-12-26	實際喪失控制之日	199,203	—	—	—	—	不適用	—

3. 其他原因的合併範圍變動

除本年新投資設立的中冶融資租賃有限公司、中冶東北建設發展有限公司、前海中冶(深圳)國際貿易有限公司和中冶國際投資發展有限公司四家子公司外，本集團合併財務報表範圍與上年相比未發生重大變化。

合併財務報表附註

九. 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

本集團二級子公司的詳細資料如下：

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
中冶鞍山焦化耐火材料設計研究總院有限公司	中國	鞍山	設計、服務等	100.00	—	股東投入
中冶焦耐工程技術有限公司	中國	鞍山	設計、科研、工程總承包等	86.83	—	股東投入
中冶北方工程技術有限公司	中國	鞍山	設計、科研、工程總承包等	90.76	—	股東投入
中冶鞍山冶金設計研究總院有限公司	中國	鞍山	設計、服務等	100.00	—	股東投入
中國三冶集團有限公司	中國	鞍山	工程承包等	100.00	—	股東投入
中冶瀋陽勘察研究總院有限公司	中國	瀋陽	勘察、設計等	100.00	—	股東投入
中冶沈勘工程技術有限公司	中國	瀋陽	勘察、設計等	100.00	—	股東投入
中冶海外工程有限公司	中國	北京	工程承包等	100.00	—	股東投入
中冶交通工程技術有限公司	中國	北京	基礎設施承包	100.00	—	股東投入
中冶國際工程集團有限公司	中國	北京	工程承包等	100.00	—	股東投入
瑞木鎳鈷管理(中冶)有限公司	巴布亞新幾內亞	巴布亞新幾內亞	鎳鈷礦石開採冶煉等	100.00	—	股東投入
中冶集團財務有限公司	中國	北京	金融	86.13	13.56	股東投入
中冶集團銅鋅有限公司	巴基斯坦	英屬維爾京群島	資源開發等	100.00	—	股東投入

合併財務報表附註

九. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
中冶金吉礦業開發有限公司	中國	北京	資源開發等	67.02	—	股東投入
中治京誠工程技術有限公司	中國	北京	設計、科研、工程總承包等	87.00	—	股東投入
北京鋼鐵設計研究總院有限公司	中國	北京	設計、服務等	100.00	—	股東投入
中冶置業集團有限公司	中國	北京	房地產開發等	100.00	—	股東投入
中國第十三冶金建設有限公司	中國	太原	工程承包等	100.00	—	股東投入
中冶天工集團有限公司	中國	天津	工程承包等	98.53	—	股東投入
中國二十二冶集團有限公司	中國	唐山	工程承包等	100.00	—	股東投入
中冶東方控股有限公司	中國	包頭	設計、服務等	100.00	—	股東投入
中國有色工程有限公司	中國	北京	設計、科研、工程總承包等	100.00	—	股東投入
中國二冶集團有限公司	中國	包頭	工程承包等	100.00	—	股東投入
中冶建築研究總院有限公司	中國	北京	設計、科研、工程總承包等	100.00	—	股東投入
中冶建設高新工程技術有限責任公司	中國	北京	工程承包等	100.00	—	股東投入
中國華冶科工集團有限公司	中國	北京	工程承包等	100.00	—	股東投入
北京中冶設備研究設計總院有限公司	中國	北京	設計、科研、工程總承包等	100.00	—	股東投入
中冶賽迪集團有限公司	中國	重慶	設計、服務等	100.00	—	股東投入
中國五冶集團有限公司	中國	成都	工程承包等	98.58	—	股東投入
中冶建工集團有限公司	中國	重慶	工程承包等	100.00	—	股東投入
中國十九冶集團有限公司	中國	攀枝花	工程承包等	100.00	—	股東投入
中冶(廣西)馬梧高速公路建設發展有限公司	中國	梧州	基礎設施投資	100.00	—	股東投入

合併財務報表附註

九. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
中冶寶鋼技術服務有限公司	中國	上海	維檢協力等	59.65	20.89	股東投入
中國二十冶集團有限公司	中國	上海	工程承包等	69.00	—	股東投入
上海寶冶集團有限公司	中國	上海	工程承包等	97.93	0.80	股東投入
中冶馬鞍山鋼鐵設計研究總院有限公司	中國	馬鞍山	設計、服務等	100.00	—	股東投入
中冶華天工程技術有限公司	中國	馬鞍山	設計、科研、 工程總承包等	84.68	—	股東投入
中國十七冶集團有限公司	中國	馬鞍山	工程承包等	66.70	—	股東投入
中冶集團國際經濟貿易有限公司	中國	上海	貿易等	54.58	40.34	股東投入
武漢鋼鐵設計研究總院有限公司	中國	武漢	設計、服務等	100.00	—	股東投入
中冶南方工程技術有限公司	中國	武漢	設計、科研、 工程總承包等	82.56	—	股東投入
中國一冶集團有限公司	中國	武漢	工程承包等	93.07	—	股東投入
中冶長天國際工程有限責任公司	中國	長沙	設計、科研、 工程總承包等	91.66	—	股東投入
長沙冶金設計研究院有限公司	中國	長沙	設計、服務等	100.00	—	股東投入
中冶集團武漢勘察研究院有限公司	中國	武漢	勘察、設計等	100.00	—	股東投入
中冶陝壓重工設備有限公司	中國	西安	冶金專用設備製造	71.47	—	股東投入
中冶控股(香港)有限公司	中國	香港	其他	100.00	—	投資設立
中冶西澳礦業有限公司	澳大利亞	澳大利亞	資源開發等	100.00	—	股東投入

合併財務報表附註

九. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
中冶澳大利亞控股有限公司	澳大利亞	澳大利亞	資源開發	100.00	—	股東投入
中冶融資租賃有限公司 (附註八3)	中國	珠海	融資租賃等	51.00	49.00	投資設立
中冶東北建設發展有限公司 (附註八3)	中國	瀋陽	工程承包等	100.00	—	投資設立
前海中冶(深圳)國際貿易有限公司 (附註八3)	中國	深圳	貿易等	75.00	25.00	投資設立
中冶國際投資發展有限公司 (附註八3)	中國	珠海	房地產開發、 工程承包等	90.00	10.00	投資設立

註：除本公司及中冶控股(香港)有限公司外，其他子公司概無發行債券。

(a) 本報告期內，本公司在子公司的持股比例均與表決權比例一致。

合併財務報表附註

九. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

(b) 持有半數或以下表決權但仍控制被投資單位、以及持有半數以上表決權但不控制被投資單位的依據

(i) 持有半數或以下表決權但仍控制被投資單位的依據

被投資單位名稱	股權比例 (%)	納入合併 範圍的原因
北京金威焊材有限公司	45.00	依據董事會議事規則，本集團能夠控制董事會
北京恩菲環保股份有限公司	49.15	其餘股東股權份額小且極為分散
武漢中一交通建設工程有限公司	25.10	依據股權委託管理協議，本集團擁有控制權
青島金澤華帝房地產有限公司	50.00	依據股東間約定，本集團擁有控制權

(ii) 持有半數以上表決權但不控制被投資單位的依據

被投資單位名稱	股權比例 (%)	不納入合併 範圍的原因
四川新冶捷達空調技術有限公司	60.00	進入清算程序
北京新世紀飯店有限公司	60.00	各股東均有一票否決權

合併財務報表附註

九. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(2) 少數股東持有的權益對公司重要的非全資子公司

單位：千元 幣種：人民幣

子公司名稱	少數股東 持股比例 (%)	本年歸 屬於少數 股東的損益	本年向 少數股東 宣告分派 的股利	年末少數股 東權益餘額
中國二十冶集團有限公司	31.00	134,893	63,782	1,611,273
中國一冶集團有限公司	6.93	47,688	11,587	1,470,842
中冶南方工程技術 有限公司	17.44	101,335	17,759	1,236,915
中冶京誠工程技術 有限公司	13.00	15,012	41,457	823,889
中國十七冶集團有限公司	33.30	103,449	29,551	656,427

(a) 本報告期內，子公司少數股東的持股比例均與表決權比例一致。

合併財務報表附註

九. 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(3) 少數股東持有的權益對公司重要的非全資子公司的主要財務信息

單位：千元 幣種：人民幣

子公司名稱	年末餘額					年初餘額						
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
中國二十冶集團												
有限公司	21,491,407	7,161,681	28,653,088	21,775,989	2,781,953	24,557,942	17,999,059	7,056,430	25,055,489	18,917,297	2,478,571	21,395,868
中國一冶集團												
有限公司	16,937,339	3,106,152	20,043,491	14,948,971	1,540,861	16,489,832	13,485,099	5,277,124	18,762,223	12,200,081	3,113,293	15,313,374
中冶南方工程												
技術有限公司	10,079,665	2,572,559	12,652,224	7,661,642	91,046	7,752,688	9,371,629	2,825,339	12,196,968	7,442,554	151,566	7,594,120
中冶京誠工程												
技術有限公司	12,139,461	4,098,387	16,237,848	11,194,505	904,765	12,099,270	12,548,994	4,655,719	17,204,713	12,169,103	975,727	13,144,830
中國十七冶集團												
有限公司	8,097,437	1,090,813	9,188,250	6,706,204	518,939	7,225,143	7,311,581	1,279,638	8,591,219	6,384,723	462,062	6,846,785

單位：千元 幣種：人民幣

子公司名稱	本年發生額				上年發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	現金流量
中國二十冶集團有限公司	22,053,468	535,198	530,993	3,478,185	23,090,531	584,549	594,081	5,669,726
中國一冶集團有限公司	15,133,432	178,452	184,041	3,270,270	13,396,883	302,902	337,107	637,058
中冶南方工程技術有限公司	7,253,225	438,493	438,465	821,794	6,963,522	392,400	392,411	510,915
中冶京誠工程技術有限公司	8,779,041	162,308	162,197	1,447,971	8,730,449	110,526	110,621	1,337,335
中國十七冶集團有限公司	11,030,265	310,590	307,415	730,054	9,304,969	288,219	298,798	243,210

合併財務報表附註

九. 在其他主體中的權益(續)

2. 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者權益份額的變化情況的說明

本年度，本公司對本公司之子公司中冶金吉礦業開發有限公司增資，此次增資為非等比例增資，因此在增資完成後，本公司的持股比例由61%變為67.02%。

本年度，本公司之子公司中冶京誠工程技術有限公司(「中冶京誠」)收購了其子公司北京京誠鼎宇管理系統有限公司33.4%的少數股權，收購完成後，中冶京誠的持股比例由66.6%變為100%。

(2) 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益的影響

單位：千元 幣種：人民幣

	中冶金吉礦業 開發有限公司	北京京誠鼎宇 管理系統有限公司
購買成本／處置對價	186,382	4,018
— 現金	186,382	4,018
購買成本／處置對價合計	186,382	4,018
減：按取得／處置的股權比例計算的 子公司淨資產份額	73,573	4,143
差額	112,809	(125)
其中：調整資本公積	112,809	(125)

合併財務報表附註

九. 在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 主要的合營企業或聯營企業

合營企業或 聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對合營 企業或 聯營企業 投資的 會計處理 方法
				直接	間接	
天津中際裝備製造 有限公司	中國	天津市	裝備製造安裝	50.00	—	權益法
北京新世紀飯店有限公司	中國	北京市	酒店服務	60.00	—	權益法
石鋼京誠裝備技術 有限公司	中國	營口市	設備設計製造	48.96	—	權益法
天津賽瑞機器設備 有限公司	中國	天津市	製造	50.00	—	權益法
南京大明文化實業 有限責任公司	中國	南京市	文化傳播	49.18	—	權益法
包頭市中冶置業 有限責任公司	中國	包頭市	房地產開發	36.00	—	權益法
天津中冶團泊城鄉發展 有限公司	中國	天津市	房地產開發	30.00	—	權益法
中冶南方(新餘)冷軋 新材料技術有限公司	中國	新餘市	裝備製造	30.00	—	權益法
天津中冶新華置業 有限責任公司	中國	天津市	房地產開發	49.00	—	權益法
上海中冶祥騰投資 有限公司	中國	上海市	房地產開發	33.00	—	權益法

(a) 持有20%以下表決權但具有重大影響，或者持有20%或以上表決權但不具有重大影響的依據

(i) 持有20%以下表決權但具有重大影響的依據

被投資單位名稱	股權比例 (%)	具有重大影響的依據
天津中冶和苑置業 有限公司	19.00	在被投資單位的 董事會中派有代表

合併財務報表附註

九. 在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(1) 主要的合營企業或聯營企業(續)

(a) 持有20%以下表決權但具有重大影響，或者持有20%或以上表決權但不具有重大影響的依據：(續)

(ii) 持有20%或以上表決權但不具有重大影響的依據

被投資單位名稱	股權比例 (%)	不具有重大 影響的依據
上海新浦運輸有限公司	40.00	公司未在董事會中 委派董事，也沒有 以其他方式參與或 影響公司的財務 和經營決策或 日常經營活動。
唐山不銹鋼有限責任公司	23.89	
哈爾濱市雙琦環保資源 利用有限公司	20.00	
陝西三金礦業股份 有限公司	20.00	
中冶東方江蘇重工 有限公司	20.00	

合併財務報表附註

九. 在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業或聯營企業中的權益(續)

(2) 合營企業和聯營企業的匯總財務信息

單位：千元 幣種：人民幣

	年末餘額／ 本年發生額	年初餘額／ 上年發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	602,971	607,126
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	7,167	(27,942)
— 其他綜合收益	—	—
— 綜合收益總額	7,167	(27,942)
聯營企業：		
投資賬面價值合計	3,336,240	3,526,296
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	(166,914)	(67,324)
— 其他綜合收益	—	—
— 綜合收益總額	(166,914)	(67,324)

(3) 本報告期內，本集團不存在長期股權投資變現的重大限制，本集團對合營企業及聯營企業投資而產生的投資收益不存在匯回的重大限制。

合併財務報表附註

十. 與金融工具相關的風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險（主要為外匯風險和利率風險）、信用風險和流動性風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

1. 市場風險

(1) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易（外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元）依然存在外匯風險。本集團總部資金部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險。根據管理層的判斷，在近期內，人民幣對外幣的合理變動對本集團經營業績的影響並不重大，因此本年度，本集團未簽署任何重大的遠期外匯合約或貨幣互換合約。

於2014年12月31日，本集團持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額，見附註七66。

2014年12月31日，對於本集團各類外幣金融資產和外幣金融負債，如果人民幣兌外幣上升或下降5%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約186,318千元（2013年12月31日：增加或減少約304,940千元）。

(2) 利率風險

(a) 本集團因利率變動引起金融工具公允價值變動的風險主要產生於固定利率銀行借款和固定利率應付債券等。上述固定利率金融工具的公允價值與賬面價值的差異，見附註十一6。

合併財務報表附註

十. 與金融工具相關的風險(續)

1. 市場風險(續)

(2) 利率風險(續)

- (b) 本集團因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要產生於浮動利率銀行借款。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2014年12月31日，本集團短期借款金額為36,461,263千元(2013年12月31日：45,080,598千元)；一年以內到期的浮動利率長期帶息債務的金額為5,300,330千元(2013年12月31日：5,021,184千元)，一年以上到期的浮動利率長期帶息債務的金額為17,783,516千元(2013年12月31日：18,705,473千元)；一年以內到期的固定利率長期帶息債務的金額為6,024,542千元(2013年12月31日：5,341,160千元)，一年以上到期的固定利率長期帶息債務的金額為25,871,271千元(2013年12月31日：23,518,635千元)(附註七27、36、38、39、40)。

本集團總部資金部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於本年度及2013年度本集團並無利率互換安排。

本年度，如果以浮動利率計算的人民幣借款利率上升或下降100個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約329,848千元(2013年度：約111,737千元)。

本年度，如果以浮動利率計算的美元及其他外幣借款利率上升或下降100個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約44,438千元(2013年度：約28,554千元)。

合併財務報表附註

十. 與金融工具相關的風險(續)

2. 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款、應收票據和長期應收款等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其他大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、其他應收款、應收票據和長期應收款，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

3. 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部資金部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

合併財務報表附註

十. 與金融工具相關的風險(續)

3. 流動性風險(續)

(1) 於2014年12月31日，本集團各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融資產					
貨幣資金	33,409,480	—	—	—	33,409,480
應收票據	9,977,574	—	—	—	9,977,574
應收賬款	55,799,282	—	—	—	55,799,282
應收利息	11,505	—	—	—	11,505
應收股利	119,234	—	—	—	119,234
其他應收款	19,426,858	—	—	—	19,426,858
可供出售 金融資產	—	—	—	1,643,092	1,643,092
持有至到期投資	—	—	—	20	20
長期應收款	7,584,223	5,834,464	7,219,174	2,094,406	22,732,267
合計	126,328,156	5,834,464	7,219,174	3,737,518	143,119,312
金融負債					
短期借款	37,557,247	—	—	—	37,557,247
應付票據	11,808,491	—	—	—	11,808,491
應付賬款	77,722,163	—	—	—	77,722,163
應付職工薪酬	1,987,771	—	—	—	1,987,771
應付利息	970,589	—	—	—	970,589
應付股利	504,931	—	—	—	504,931
其他應付款	15,888,498	—	—	—	15,888,498
其他流動負債	20,337,312	—	—	—	20,337,312
長期借款	8,479,154	12,078,055	7,493,826	6,222,613	34,273,648
應付債券	5,885,412	4,117,950	11,760,522	10,509,000	32,272,884
長期應付款	164,103	299,928	655,799	18,665	1,138,495
對外擔保 (不包括房地 產按揭擔保)	612,531	—	—	—	612,531
合計	181,918,202	16,495,933	19,910,147	16,750,278	235,074,560

合併財務報表附註

十. 與金融工具相關的風險(續)

4. 金融資產轉移

於2014年12月31日，本集團將金額為6,988,178千元(2013年：4,117,803千元)的應收票據背書給其供貨商以支付應付賬款；將金額為1,151,293千元(2013年：867,067千元)的應收票據向銀行貼現以換取貨幣資金，本集團認為該等背書或貼現應收票據所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移予供貨商或貼現銀行，因此終止確認該等背書或貼現應收票據。若承兌人到期無法兌付該等票據，根據中國相關法律法規，本集團就該等應收票據承擔有限責任。本集團認為，若承兌人信譽良好，到期日發生承兌人不能兌付的風險極低。

於2014年12月31日，如若承兌人未能於到期日兌付該等票據，即本集團所可能承受的最大損失相當於本集團就該等背書或貼現票據應付供貨商或貼現銀行的同等金額。

所有背書或貼現給供貨商或銀行的應收票據，到期日均在各報告期末六個月內。

於2014年12月31日，本集團將金額為1,002,279千元(2013年：550,000千元)的應收賬款及5,024,000千元(2013年5,500,000千元)的長期應收款轉讓給銀行等金融機構以換取貨幣資金，本集團認為該等應收賬款和長期應收款所有權上幾乎所有的風險和報酬已經轉移予對方，因此終止確認該等應收賬款和長期應收款。

合併財務報表附註

十一. 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末公允價值			合計
	第一層次公允價值計量	第二層次公允價值計量	第三層次公允價值計量	
一. 持續的公允價值計量				
(一) 以公允價值計量且變動				
計入當期損益的金融資產	555	—	—	555
1. 交易性金融資產	555	—	—	555
(1) 權益工具投資	555	—	—	555
(二) 衍生金融資產	—	18,532	—	18,532
(三) 可供出售金融資產	450,109	136,550	—	586,659
(1) 權益工具投資	450,109	—	—	450,109
(2) 其他	—	136,550	—	136,550
持續以公允價值計量的資產總額	450,664	155,082	—	605,746

2. 第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

權益工具投資的公允價值根據證券交易所報告期最後一個交易日收盤價確定。

3. 第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

	估值技術	輸入值
衍生金融資產	根據活躍市場上的類似衍生	不適用
— 遠期結售匯合約	金融工具報價進行確定	
可供出售金融資產	現金流量折現法	同類別產品同期市場平均
— 信託產品		收益率

合併財務報表附註

十一. 公允價值的披露(續)

4. 本報告期內，持續的公允價值計量項目未發生各層級之間的轉換。
5. 本報告期內，本集團採用的估值技術未發生變更。
6. 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、長期應收款、持有至到期投資、短期借款、應付款項、長期借款、應付債券和長期應付款。

合併財務報表中可供出售金融資產項目包括了以成本減去減值後列示的沒有活躍市場報價的非上市權益工具投資，因其公允價值合理估計範圍很大，本集團認為這些權益工具投資對應的公允價值不能可靠確定，故以成本計量。

除下表所列的項目外，本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

單位：千元 幣種：人民幣

	2014年 12月31日 賬面價值	2014年12月31日公允價值			合計
		第一層 次公允 價值計量	第二層 次公允 價值計量	第三層 次公允 價值計量	
以攤餘成本計量的 金融負債：	25,871,271	—	26,653,635	—	26,653,635
1. 固定利率長期借款	3,925,348	—	3,836,469	—	3,836,469
2. 應付債券	21,945,923	—	22,817,166	—	22,817,166

單位：千元 幣種：人民幣

	2013年 12月31日 賬面價值	2013年12月31日公允價值			合計
		第一層次公 允價值計量	第二層次公 允價值計量	第三層次公 允價值計量	
以攤餘成本計量的金融負債：	23,518,635	—	24,060,827	—	24,060,827
1. 固定利率長期借款	2,912,572	—	2,872,749	—	2,872,749
2. 應付債券	20,606,063	—	21,188,078	—	21,188,078

合併財務報表附註

十一. 公允價值的披露(續)

6. 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況(續)

第二層次公允價值計量的定量信息：

	估值技術	輸入值
固定利率長期借款	現金流量折現法	央行同期基準貸款利率
應付債券	現金流量折現法	根據央行同期基準 貸款利率浮動

十二. 關聯方及關聯交易

1. 本企業的母公司情況

單位：千元 幣種：人民幣

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對 本企業的 持股比例 (%)	母公司對 本企業的 表決權比例 (%)
中國冶金科工集團 有限公司	北京	工程承包、房地產開發、 裝備製造、資源開發 及其他	8,538,556	64.18%	64.18%

本集團的最終控制方是國務院國有資產監督管理委員會。

2. 本企業的子公司的情况

本企業子公司的情况詳見附註九1。

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

3. 本企業合營和聯營企業情況

本企業主要的合營或聯營企業詳見附註九3。

本年與本集團發生關聯方交易，或前期與本集團發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
珠海市卡都海俊房產開發有限公司	合營企業
天津中際裝備製造有限公司	合營企業
北京天誠古運物業管理有限公司	合營企業
石鋼京誠裝備技術有限公司	聯營企業
天津賽瑞機器設備有限公司	聯營企業
上海同濟寶冶建設機器人有限公司	聯營企業
上海月浦南方混凝土有限公司 (原名：上海寶鋼十三冶錢潘建築材料有限公司)	聯營企業
中冶京誠(湘潭)重工設備有限公司	聯營企業
武漢中和工程技術有限公司	聯營企業
武漢中一投資建設有限公司	聯營企業
宿州市宿馬中冶建設發展有限公司	聯營企業
馬鞍山中冶經濟技術開發區置業有限公司	聯營企業
包頭市中冶置業有限責任公司	聯營企業
唐山曹妃甸二十二冶工程技術有限公司	聯營企業
上海中冶祥騰投資有限公司	聯營企業
唐山中冶方舟房地產開發有限公司	聯營企業
天津中冶團泊城鄉發展有限公司	聯營企業
北京星華智本投資有限公司	聯營企業
牡丹江中冶置業有限公司	聯營企業
唐山二十二冶萬築房地產開發有限公司	聯營企業
四川航冶實業有限公司	聯營企業
天津中冶新華置業有限責任公司	聯營企業
上海聯合汽車大道開發建設有限公司	聯營企業
天津中冶和苑置業有限公司	聯營企業
北京時代安泰置業有限公司	聯營企業
內蒙古中冶德邦置業有限公司	聯營企業
上海中冶祥麟投資有限公司	聯營企業
北京中冶恒盛置業有限公司	聯營企業

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

4. 其他關聯方情況

本年與本集團發生關聯方交易，或前期與本集團發生關聯方交易形成餘額的其他關聯方情況如下：

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
中冶葫蘆島有色金屬集團有限公司	母公司的控股子公司
中冶集團資產管理有限公司	母公司的全資子公司
上海中冶職工醫院	母公司的全資子公司
中冶集團資產管理有限公司下屬公司信息：	
北京東星冶金新技術開發公司	同一集團控制
北京中冶建設出租汽車公司	同一集團控制
北京東星冶金新技術開發公司下屬公司信息：	
邯鄲市華冶物業服務有限公司	同一集團控制
邯鄲市華冶新型建材有限公司	同一集團控制
邯鄲市華冶設備料具租賃有限責任公司	同一集團控制
成都五冶蓉申房地產開發有限責任公司	同一集團控制
沙河市華港租賃有限責任公司	同一集團控制

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

(a) 採購商品/接受勞務情況表

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
與同一集團控制的 公司的交易(註)：		4,206	4,441
北京東星冶金新技術 開發公司	購買商品及接受服務	3,908	4,187
北京中冶建設出租汽車公司	接受勞務	298	254
與合營及聯營公司交易：		174,408	38,673
上海中冶祥騰投資有限公司	購買固定資產	99,110	—
天津中際裝備製造有限公司	購買商品及接受服務	38,034	6,330
石鋼京誠裝備技術有限公司	購買商品	31,683	—
上海同濟寶冶建設機器人 有限公司	購買商品及接受服務	2,565	50
天津賽瑞機器設備有限公司	購買商品及接受服務	2,374	830
上海月浦南方混凝土 有限公司(原名：上海 寶鋼十三冶錢潘建築 材料有限公司)	購買商品及接受服務	642	9,466
中冶京誠(湘潭)重工 設備有限公司	購買商品及接受服務	—	21,348
武漢中和工程技術有限公司	購買商品及接受服務	—	649
合計		178,614	43,114

註： 該等關聯交易構成上市規則第十四A章所界定的關連交易或持續關連交易。

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯交易情況 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易 (續)

(b) 出售商品/提供勞務情況表

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
與同一集團控制的公司的交易(註)：		15,388	8,068
上海中冶職工醫院	提供服務	14,376	4,488
北京東星冶金新技術開發公司	提供服務	1,012	908
中冶葫蘆島有色金屬集團有限公司	提供服務	—	2,672
與集團母公司的交易：		—	51,522
中國冶金科工集團有限公司	提供服務	—	51,522
與合營及聯營公司交易：		2,218,873	1,090,298
武漢中一投資建設有限公司	提供服務	1,297,909	—
宿州市宿馬中冶建設發展有限公司	提供服務	489,929	202,985
包頭市中冶置業有限責任公司	提供服務	117,635	—
馬鞍山中冶經濟技術開發區置業有限公司	提供服務	111,890	284,786
天津中冶團泊城鄉發展有限公司	提供服務	77,581	—
石鋼京誠裝備技術有限公司	銷售商品及提供服務	62,935	—
北京星華智本投資有限公司	提供服務	49,840	—
唐山曹妃甸二十二冶工程技術有限公司	提供服務	11,154	—
珠海市卡都海俊房產開發有限公司	提供服務	—	412,426

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯交易情況 (續)

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易 (續)

(b) 出售商品/提供勞務情況表 (續)

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
唐山中冶方舟房地產開發有限公司	提供服務	—	73,703
上海置滬房地產開發有限公司	提供服務	—	61,838
上海中冶祥騰投資有限公司	提供服務	—	53,719
天津中際裝備製造有限公司	提供服務	—	841
合計		2,234,261	1,149,888

註：該等關聯交易構成上市規則第十四A章所界定的關連交易或持續關連交易。

(2) 關聯租賃情況

(a) 本集團作為出租方

單位：千元 幣種：人民幣

承租方名稱	租賃資產種類	本年確認的租賃收入	上年確認的租賃收入
北京中冶建設出租汽車公司	房屋及構築物	105	—
唐山曹妃甸二十二冶工程技術有限公司	機器設備	—	2,217
合計		105	2,217

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯交易情況 (續)

(2) 關聯租賃情況 (續)

(b) 本集團作為承租方

單位：千元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃資產種類	本年確認 的租賃費	上年確認 的租賃費
中國冶金科工集團 有限公司(註)	房屋及構築物	42,295	45,380
北京東星冶金新技術 開發公司(註)	房屋及構築物、設備	9,560	10,846
合計		<u>51,855</u>	<u>56,226</u>

註：該等關聯交易構成上市規則第十四A章所界定的關連交易或持續關連交易。

(3) 關聯擔保情況

(a) 本集團作為擔保方

單位：千元 幣種：人民幣

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
石鋼京誠裝備技術 有限公司	266,000	2009-06-18	2017-12-02	否
石鋼京誠裝備技術 有限公司	186,200	2010-02-02	2017-12-02	否
石鋼京誠裝備技術 有限公司	110,990	2009-01-14	2015-07-14	否

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯交易情況 (續)

(4) 關聯方資金拆借

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入				
中國冶金科工集團有限公司	300,000	2014-10-17	2017-10-16	委託貸款
合計	300,000			
拆出				
武漢中一投資建設有限公司	500,000	2014-04-22	2015-04-22	一般借款
天津中冶團泊城鄉發展有限公司	260,000	2014-01-10	2015-12-31	一般借款
天津中冶和苑置業有限公司	121,173	2014-09-03	2015-12-31	一般借款
四川航冶實業有限公司	100,050	2014-12-04	2015-12-03	委託貸款
北京星華智本投資有限公司	47,000	2014-01-06	2015-01-14	一般借款
天津中冶新華置業有限責任公司	11,500	2014-05-24	2015-10-15	一般借款
中冶京誠(湘潭)重工設備有限公司	5,085	2014-05-29	無固定期限	一般借款
珠海市卡都海俊房產開發有限公司	340	2014-01-10	無固定期限	一般借款
上海聯合汽車大道開發建設有限公司	304	2014-01-01	無固定期限	一般借款
唐山中冶方舟房地產開發有限公司	20	2014-01-06	2015-04-10	一般借款
合計	1,045,472			

上述關聯方資金拆借部分為帶息資金拆借，利率區間為6%至15%。

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯交易情況 (續)

(5) 關鍵管理人員報酬

主要管理人員包括本公司董事(執行董事及非執行董事)、監事、總裁、副總裁、董事會秘書和總會計師。向主要管理人員支付作為僱員服務的已付或應付酬金如下:

單位:千元 幣種:人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
基本薪金、房屋補貼、其他津貼 及實物福利	4,415	3,445
退休金計劃供款	436	442
酌定花紅	1,905	2,777
合計	6,756	6,664

(a) 董事及監事薪酬

單位:千元 幣種:人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
基本薪金、房屋補貼、其他津貼 及實物福利	3,024	2,219
退休金計劃供款	242	222
酌定花紅	1,207	1,548
合計	4,473	3,989

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯交易情況 (續)

(5) 關鍵管理人員報酬 (續)

(a) 董事及監事薪酬 (續)

截至2014年12月31日止年度，單個董事及監事收取的酬金如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	基本薪金、 房屋補貼、 其他津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	酌定花紅	合計
董事：				
國文清	324	39	158	521
經天亮	107	—	—	107
沈鶴庭 (2014年4月1日止)	20	14	160	194
張兆祥 (2014年6月27日起)(i)	309	39	160	508
蔣龍生 (2014年11月13日止)	181	—	—	181
文克勤 (2014年11月13日止)	177	—	—	177
劉力 (2014年11月13日止)	178	—	—	178
陳永寬 (2014年11月13日止)	102	—	—	102
張鈺明 (2014年11月13日止)	148	—	—	148
余海龍 (2014年11月13日起)	16	—	—	16
任旭東 (2014年11月13日起)	16	—	—	16
陳嘉強 (2014年11月13日起)	15	—	—	15
林錦珍	440	39	266	745
監事：				
單忠立 (2014年11月13日止)	232	33	114	379
徐向春 (2014年11月13日起)	—	—	—	—
彭海清	336	39	138	513
邵波	423	39	211	673
合計	<u>3,024</u>	<u>242</u>	<u>1,207</u>	<u>4,473</u>

(i) 張兆祥先生同時也是本集團的總裁，上述披露酬金包含其作為總裁的酬金。

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯交易情況 (續)

(5) 關鍵管理人員報酬 (續)

(a) 董事及監事薪酬 (續)

截至2013年12月31日止年度，單個董事及監事收取的酬金如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	基本薪金、 房屋補貼、 其他津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	酌定花紅	合計
董事：				
國文清	216	37	229	482
經天亮	212	—	—	212
沈鶴庭	238	37	229	504
蔣龍生	190	—	—	190
文克勤	189	—	—	189
劉力	196	—	—	196
陳永寬	180	—	—	180
張鈺明	151	—	—	151
林錦珍	187	37	368	592
監事：				
單忠立	105	37	85	227
彭海清	172	37	269	478
邵波	183	37	368	588
合計	2,219	222	1,548	3,989

在上述兩個年度內，不存在本公司董事、關鍵管理人員或監事放棄收取任何酬金的情況；同時，本集團也未向任何董事、關鍵管理人員或監事支付任何酬金或者離職補償，以吸引他們加入本集團。

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯交易情況 (續)

(5) 關鍵管理人員報酬 (續)

(b) 五位最高薪酬人士

上文附註所披露的董事及監事無一為五位最高薪酬人士。在年度內本集團最高薪酬的五位人士如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
基本薪金、房屋補貼、 其他津貼及實物福利	657	770
退休金計劃供款	191	114
酌定花紅	7,873	11,789
合計	8,721	12,673
	本年	上年
\$0至港幣\$1,000,000	—	—
港幣\$1,000,001至 港幣\$1,500,000	—	—
港幣\$1,500,001 至港幣\$2,000,000	2	—
港幣\$2,000,001 至港幣\$2,500,000	2	3
港幣\$2,500,001 至港幣\$3,000,000	1	1
港幣\$3,000,001 至港幣\$3,500,000	—	1
合計	5	5

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

5. 關聯交易情況 (續)

(6) 其他關聯交易

單位：千元 幣種：人民幣

交易內容	關聯方	本年 發生額	上年 發生額
利息收入	珠海市卡都海俊房產開發有限公司	83,401	142,829
利息收入	天津中冶團泊城鄉發展有限公司	36,256	—
利息收入	包頭市中冶置業有限責任公司	24,898	36,543
利息收入	上海聯合汽車大道開發建設有限公司	11,468	—
利息收入	石鋼京誠裝備技術有限公司	11,106	—
利息收入	武漢中一投資建設有限公司	9,807	—
利息收入	牡丹江中冶置業有限公司	7,998	5,353
利息收入	中冶京誠(湘潭)重工設備有限公司	5,913	8,086
利息收入	北京星華智本投資有限公司	2,160	—
利息收入	唐山中冶方舟房地產開發有限公司	2,018	5,244
利息收入	天津中冶和苑置業有限公司	1,774	—
利息收入	中冶(置業)福建有限公司	—	12,846
利息收入	唐山市二十二冶萬築 房地產開發有限公司	—	3,789
利息收入	唐山曹妃甸二十二冶 工程技術有限公司	—	206
利息收入合計		<u>196,799</u>	<u>214,896</u>
利息支出	中國冶金科工集團有限公司	<u>6,697</u>	<u>2,540</u>
利息支出合計		<u>6,697</u>	<u>2,540</u>

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

6. 關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	年末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	石鋼京誠裝備技術有限公司	310,070	77,958	273,010	45,896
應收賬款	天津中冶和苑置業有限公司	149,155	202	—	—
應收賬款	唐山曹妃甸二十二冶工程技術有限公司	155,668	55,955	148,496	20,810
應收賬款	武漢中一投資建設有限公司	118,989	—	116,000	580
應收賬款	天津中冶團泊城鄉發展有限公司	99,385	—	29,325	—
應收賬款	包頭市中冶置業有限責任公司	73,119	—	—	—
應收賬款	宿州市宿馬中冶建設發展有限公司	72,912	—	56,915	—
應收賬款	唐山中冶方舟房地產開發有限公司	42,094	1,716	52,068	464
應收賬款	北京星華智本投資有限公司	39,920	1,996	—	—
應收賬款	天津中冶新華置業有限公司	31,767	1,634	92,595	4,773
應收賬款	上海聯合汽車大道開發建設有限公司	22,735	5,108	15,885	1,589
應收賬款	上海中冶祥麟投資有限公司	4,414	—	8,564	—
應收賬款	中冶葫蘆島有色金屬集團有限公司	3,504	3,504	61,723	61,504
應收賬款	天津賽瑞機器設備有限公司	1	—	—	—
應收賬款	珠海市卡都海俊房產開發有限公司	—	—	215,130	4,802
應收賬款	中冶南方(新餘)冷軋新材料技術有限公司	—	—	145,310	43,107
應收賬款	馬鞍山中冶經濟技術開發區置業有限公司	—	—	128,869	—
應收賬款	西藏華夏礦業有限公司	—	—	48,812	48,812
應收賬款	天津中際裝備製造有限公司	—	—	23,397	1,147
應收賬款	上海中冶職工醫院	—	—	14,946	—
應收賬款	中冶東方鋼能重工(珠海)有限公司	—	—	13,657	13,657
應收賬款	葫蘆島鋅業股份有限公司	—	—	7,810	—
應收賬款	上海中冶祥騰投資有限公司	—	—	2,668	133
合計		<u>1,123,733</u>	<u>148,073</u>	<u>1,455,180</u>	<u>247,274</u>

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

6. 關聯方應收應付款項 (續)

(1) 應收項目 (續)

項目名稱	關聯方	年末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	珠海市卡都海俊房產開發有限公司	860,676	—	926,935	—
其他應收款	武漢中一投資建設有限公司	509,807	—	—	—
其他應收款	天津中冶團泊城鄉發展有限公司	435,859	—	388,955	—
其他應收款	包頭市中冶置業有限責任公司	415,581	40,222	406,655	20,340
其他應收款	石鋼京誠裝備技術有限公司	250,428	26,097	151,322	12,100
其他應收款	中冶京誠(湘潭)重工設備有限公司	188,873	9,444	177,875	—
其他應收款	天津中冶和苑置業有限公司	104,511	—	—	—
其他應收款	四川航冶實業有限公司	100,050	—	—	—
其他應收款	上海聯合汽車大道開發建設有限公司	91,472	672	78,380	63,037
其他應收款	牡丹江中冶置業有限公司	84,537	—	87,444	—
其他應收款	唐山曹妃甸二十二冶工程技術有限公司	83,920	2	83,798	581
其他應收款	上海月浦南方混凝土有限公司 (原名:上海寶鋼十三冶錢潘建築材料有限公司)	81,841	31,667	81,841	15,299
其他應收款	唐山二十二冶萬築房地產開發有限公司	56,484	—	83,484	—
其他應收款	北京星華智本投資有限公司	48,843	—	—	—
其他應收款	北京時代安泰置業有限公司	45,668	—	—	—
其他應收款	天津中冶新華置業有限責任公司	43,591	3,784	46,195	2,310
其他應收款	唐山中冶方舟房地產開發有限公司	42,470	—	40,432	—
其他應收款	內蒙古中冶德邦置業有限公司	12,475	4,928	24,829	2,433
其他應收款	宿州市宿馬中冶建設發展有限公司	1,260	—	—	—
其他應收款	北京中冶恒盛置業有限公司	67	—	—	—
其他應收款	中冶置業(福建)有限公司	—	—	170,297	30,577

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

6. 關聯方應收應付款項 (續)

(1) 應收項目 (續)

項目名稱	關聯方	年末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	中冶東方鋼能重工(珠海)有限公司	—	—	56,398	56,398
其他應收款	天津中際裝備製造有限公司	—	—	438	22
其他應收款	上海錦海房地產發展有限公司	—	—	219	—
其他應收款	上海中冶職工醫院	—	—	10	—
合計		3,458,413	116,816	2,805,507	203,097
預付款項	石鋼京誠裝備技術有限公司	217,711	—	15,639	—
預付款項	中冶京誠(湘潭)重工設備有限公司	27,125	—	—	—
預付款項	天津賽瑞機器設備有限公司	102	—	102	—
合計		244,938	—	15,741	—
應收股利	天津中冶和苑置業有限公司	17,097	—	—	—
應收股利	武漢中和工程技術有限公司	720	—	361	—
合計		17,817	—	361	—
長期應收款	石鋼京誠裝備技術有限公司	—	—	410,236	—
合計		—	—	410,236	—
一年內到期的非流動資產	石鋼京誠裝備技術有限公司	791,509	—	438,207	—
合計		791,509	—	438,207	—

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

6. 關聯方應收應付款項 (續)

(2) 應付項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	年末 賬面餘額	年初 賬面餘額
應付賬款	石鋼京誠裝備技術有限公司	18,599	18,789
應付賬款	天津賽瑞機器設備有限公司	12,926	46,364
應付賬款	上海月浦南方混凝土有限公司 (原名：上海寶鋼十三冶錢潘 建築材料有限公司)	12,639	12,303
應付賬款	邯鄲市華冶設備料具租賃有限責任公司	5,626	6,134
應付賬款	天津中際裝備製造有限公司	5,089	8,688
應付賬款	沙河市華港租賃有限責任公司	2,961	2,540
應付賬款	邯鄲市華冶物業服務有限公司	1,561	1,713
應付賬款	邯鄲市華冶新型建材有限公司	1,039	1,116
應付賬款	武漢中和工程技術有限公司	765	765
應付賬款	上海同濟寶冶建設機器人有限公司	760	—
應付賬款	中冶京誠(湘潭)重工設備有限公司	37	37
應付賬款	上海中冶職工醫院	—	419
合計		62,002	98,868

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

6. 關聯方應收應付款項 (續)

(2) 應付項目 (續)

項目名稱	關聯方	年末 賬面餘額	年初 賬面餘額
其他應付款	中冶葫蘆島有色金屬集團有限公司	368,471	368,471
其他應付款	天津中冶和苑置業有限公司	196,810	—
其他應付款	中國冶金科工集團有限公司	117,380	87,676
其他應付款	上海中冶祥騰投資有限公司	117,292	17,225
其他應付款	北京東星冶金新技術開發公司	59,436	50,516
其他應付款	宿州市宿馬中冶建設發展有限公司	50,175	—
其他應付款	上海中冶祥麒投資有限公司	20,853	20,721
其他應付款	成都五冶蓉申房地產開發有限責任公司	5,891	5,891
其他應付款	北京星華智本投資有限公司	5,000	—
其他應付款	石鋼京誠裝備技術有限公司	3,190	3,190
其他應付款	邯鄲市華冶物業服務有限公司	2,226	1,492
其他應付款	馬鞍山中冶經濟技術開發區 置業有限公司	900	900
其他應付款	中冶集團資產管理有限公司	367	—
其他應付款	邯鄲市華冶新型建材有限公司	234	844
其他應付款	沙河市華港租賃有限責任公司	68	254
其他應付款	北京天誠古運物業管理有限公司	5	—
其他應付款	海南鹿達房地產開發有限公司	—	5,172
其他應付款	北京中冶建設出租汽車公司	—	102
合計		<u>948,298</u>	<u>562,454</u>

合併財務報表附註

十二. 關聯方及關聯交易 (續)

6. 關聯方應收應付款項 (續)

(2) 應付項目 (續)

項目名稱	關聯方	年末 賬面餘額	年初 賬面餘額
預收款項	石鋼京誠裝備技術有限公司	15,689	—
預收款項	天津中冶團泊城鄉發展有限公司	15,500	—
預收款項	邯鄲市華冶物業服務有限公司	1,800	1,800
預收款項	天津中冶和苑置業有限公司	243	—
預收款項	中冶京誠(湘潭)重工設備有限公司	72	72
合計		<u>33,304</u>	<u>1,872</u>
應付股利	北京中冶建設出租汽車公司	7	165
合計		<u>7</u>	<u>165</u>
長期應付款	中國冶金科工集團有限公司	378,980	78,980
合計		<u>378,980</u>	<u>78,980</u>

7. 關聯方承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

租賃承諾：

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	年末餘額	年初餘額
租入	中國冶金科工集團有限公司	18,170	57,542
租入	北京東星冶金新技術開發公司	5,097	20
合計		<u>23,267</u>	<u>57,562</u>

合併財務報表附註

十三. 承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

(1) 資本性支出承諾事項

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
房屋、建築物及機器設備	25,047,770	25,897,796
無形資產	4,453,130	4,507,669
合計	29,500,900	30,405,465

(2) 經營租賃承諾事項

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，本集團未來最低應支付租金匯總如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
一年以內	25,767	23,270
一到二年	5,903	31,149
二到三年	4,972	16,988
三年以上	33,137	35,171
合計	69,779	106,578

合併財務報表附註

十三. 承諾及或有事項(續)

2. 或有事項

(1) 資產負債表日存在的重要或有事項

(a) 未決訴訟或仲裁

於2014年12月31日，本集團作為被告形成的重大未決訴訟標的金額為1,188,912千元。

本集團牽涉數項日常業務過程中發生的訴訟及其他法律程序。當管理層根據其判斷及在考慮法律意見後能合理估計訴訟的結果時，便會就本集團在該等訴訟中可能蒙受的損失計提預計負債。如訴訟的結果不能合理估計或管理層相信不會造成資源流出時，則不會就未決訴訟計提預計負債。截止2014年12月31日，管理層就未決訴訟計提預計負債50,284千元，詳見附註七43。

(b) 對外擔保

單位：千元 幣種：人民幣

擔保單位	被擔保方	擔保方式	責任種類	擔保事項	擔保金額
中冶京誠工程技術有限公司	石鋼京誠裝備技術有限公司	保證	連帶責任保證	借款擔保	563,190
中國華冶科工集團有限公司	邯鄲鋼鐵集團有限責任公司	保證	連帶責任保證	借款擔保	28,761
中國二十二冶集團有限公司	河北鋼鐵集團灤縣司家營鐵礦有限公司	保證	連帶責任保證	借款擔保	20,580
業主按揭擔保(註)					<u>3,132,522</u>

註：本集團之地產子公司按房地產經營慣例為商品房承購人提供抵押貸款擔保。擔保類型為階段性擔保，即擔保期限自保證合同生效之日起，至商品房承購人所購住房的《房地產證》辦出及抵押登記手續辦妥後並交銀行執管之日止。本集團認為與提供該等擔保相關的風險較小。

合併財務報表附註

十三. 承諾及或有事項(續)

2. 或有事項(續)

(1) 資產負債表日存在的重要或有事項(續)

(c) 其他

2012年度，由於極端天氣如颶風等諸多方面原因，西澳Sino鐵礦項目進展較既定工期有所滯後，使得項目成本大幅增加，進而超出原先預算。管理層認為本集團採取了保工期控成本措施，縮短了工期延誤及減少因工期延誤造成的損失。針對與業主簽署的合同中有關承包商原因延誤造成業主損失索償的條款，本集團與中信集團進行了充分溝通，雙方均認為造成項目工期延誤的原因是多方面的，並達成共識將互諒互讓，協商妥善處理，並在2013年4月15日實現第二條主工藝生產線帶負荷聯動試車。

2013年度，滑環電機技術問題導致第二條生產線帶負荷聯動試車進一步推遲，該滑環電機由中信集團的子公司從一家海外設備供貨商購入。根據評估，本集團認為已經恰當地實施了第二條主工藝生產線的建設並且履行了與中信集團達成一致的工作範圍內的義務，第二條生產線帶負荷聯動試車的推遲主要是由於非本集團購入的滑環電機未通過測試所致。

截至本財務報告批准日，業主未對上述工期延誤向本集團提出索賠。本集團已全力縮短了工期的延誤，並根據與業主溝通達成的共識，本集團認為被業主索賠的可能性極小，從而判斷無需計提預計負債。

十四. 資產負債表日後事項

1. 利潤分配情況

根據本公司第二屆董事會第四次決議，以本公司2014年末總股本1,911,000萬股為基數，擬向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.50元(含稅)，共計人民幣955,500千元。上述股利分配方案尚待股東大會批准。

2. 其他資產負債表日後事項說明

截至本財務報告批准報出日止，本集團並未發生其他重大資產負債表日後事項。

合併財務報表附註

十五. 其他重要事項

1. 分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

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

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：

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

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

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

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

合併財務報表附註

十五. 其他重要事項 (續)

1. 分部信息 (續)

(2) 報告分部的財務信息

(a) 2014年度及2014年12月31日分部信息列示如下：

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	178,416,066	22,852,664	10,234,645	4,264,231	3,099,213	—	3,081,047	215,785,772
其中：對外交易收入	176,260,680	22,776,449	10,204,842	4,016,115	2,527,686	—	—	215,785,772
分部間交易收入	2,155,386	76,215	29,803	248,116	571,527	—	3,081,047	—
營業成本	156,709,625	18,761,768	8,985,863	3,898,858	2,804,249	—	3,275,807	187,884,556
其中：對外交易成本	154,251,641	18,759,026	8,943,433	3,665,729	2,264,727	—	—	187,884,556
分部間交易成本	2,457,984	2,742	42,430	233,129	539,522	—	3,275,807	—
營業利潤/(虧損)	4,142,552	2,571,648	(96,388)	(1,645,094)	210,180	(208,280)	(315,629)	5,290,247
其中：利息收入	1,027,287	136,806	84,486	46,913	787,517	—	655,259	1,427,750
利息支出	3,610,981	229,268	248,300	583,616	683,375	—	655,259	4,700,281
從聯營合營公司 獲得的投資 收益/(損失)	(93,300)	(5,515)	—	—	2,577	—	—	(96,238)
營業外收入	920,305	288,743	118,705	357,822	13,559	—	—	1,699,134
營業外支出	208,400	21,478	23,070	27,958	3,170	—	—	284,076
利潤/(虧損)總額	4,854,457	2,838,913	(753)	(1,315,230)	220,569	(208,280)	(315,629)	6,705,305
所得稅費用	1,413,532	810,233	61,270	(278)	79,193	—	—	2,363,950
淨利潤/(淨虧損)	3,440,925	2,028,680	(62,023)	(1,314,952)	141,376	(208,280)	(315,629)	4,341,355
資產	202,812,438	95,974,079	18,461,505	21,661,756	36,578,109	3,316,126	52,825,534	325,978,479
其中：對聯營合營 企業的長期 股權投資	3,274,750	660,069	—	—	4,392	—	—	3,939,211
非流動資產	24,564,376	3,373,398	6,302,625	17,203,933	11,642,299	—	6,537,239	56,549,392
負債	190,046,768	74,668,995	11,390,317	20,148,482	29,155,190	481,873	57,937,654	267,953,971
折舊和攤銷費用	1,624,619	76,863	358,016	1,141,582	90,583	—	—	3,291,663
資產減值損失	2,708,986	122,634	88,162	425,960	(47,358)	—	—	3,298,384
長期股權投資以外的 其他非流動資產 增加額	1,727,932	199,869	140,829	488,478	75,913	—	—	2,633,021
對聯營企業和合營 企業的長期股權 投資權益法核算 增加/(減少)額	(184,827)	(13,776)	—	—	4,392	—	—	(194,211)

合併財務報表附註

十五. 其他重要事項(續)

1. 分部信息(續)

(2) 報告分部的財務信息(續)

(b) 2013年度及2013年12月31日分部信息列示如下：

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 相互抵銷	合計
營業收入	165,181,857	26,377,758	9,539,339	3,335,707	2,672,831	—	4,417,251	202,690,241
其中：對外交易收入	161,817,331	26,377,758	8,781,006	3,136,872	2,577,274	—	—	202,690,241
分部間交易收入	3,364,526	—	758,333	198,835	95,557	—	4,417,251	—
營業成本	144,337,274	21,260,883	8,444,402	2,875,368	2,453,125	—	4,258,791	175,112,261
其中：對外交易成本	141,132,062	21,260,883	7,685,315	2,676,533	2,357,468	—	—	175,112,261
分部間交易成本	3,205,212	—	759,087	198,835	95,657	—	4,258,791	—
營業利潤/(虧損)	4,475,748	3,051,492	(545,398)	(2,401,275)	206,245	(206,906)	158,461	4,421,445
其中：利息收入	1,214,762	555,574	56,523	19,458	689,797	—	483,623	2,052,491
利息支出	3,797,272	323,266	247,847	588,881	536,446	—	483,623	5,010,089
從聯營合營公司 獲取的投資 收益/(損失)	(124,930)	(6,321)	4,719	—	—	—	—	(126,532)
營業外收入	717,913	36,207	191,606	80,607	20,167	—	—	1,046,500
營業外支出	131,676	22,052	10,345	7,242	117	—	—	171,432
利潤/(虧損)總額	5,061,985	3,065,647	(364,137)	(2,327,910)	226,295	(206,906)	158,461	5,296,513
所得稅費用	1,344,593	739,665	60,739	12,206	61,514	—	—	2,218,717
淨利潤/(淨虧損)	3,717,392	2,325,982	(424,876)	(2,340,116)	164,781	(206,906)	158,461	3,077,796
資產	214,730,992	103,759,707	17,676,890	22,572,370	21,043,452	2,987,346	59,886,318	322,884,439
其中：對聯營合營企業的 長期股權投資	3,459,577	673,845	—	—	—	—	—	4,133,422
非流動資產	26,346,803	2,399,096	6,749,335	18,971,826	10,137,957	—	6,405,206	58,199,811
負債	190,910,548	86,376,357	10,965,104	19,924,157	17,843,577	562,091	58,762,614	267,819,220
折舊和攤銷費用	1,593,838	64,419	439,758	1,014,419	49,775	—	—	3,162,209
資產減值損失	1,589,840	(41,675)	206,688	560,043	(26,114)	—	—	2,288,782
長期股權投資以外的 其他非流動資產 增加額	2,255,534	98,927	678,423	1,837,579	48,239	—	—	4,918,702
對聯營企業和合營企業 的長期股權投資權益法 核算增加/(減少)額	1,620,330	9,390	(5,991)	—	—	—	—	1,623,729

合併財務報表附註

十五. 其他重要事項(續)

1. 分部信息(續)

(3) 其他說明

(a) 分部按行業劃分的對外交易收入

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
工程承包	176,260,680	161,817,331
房地產開發	22,776,449	26,377,758
裝備製造	10,204,842	8,781,006
資源開發	4,016,115	3,136,872
其他	2,527,686	2,577,274
合計	215,785,772	202,690,241

(b) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
來源於本國的對外交易收入	203,594,019	190,776,700
來源於其他國家的對外交易收入	12,191,753	11,913,541
合計	215,785,772	202,690,241

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
位於本國的非流動資產	41,974,828	43,319,174
位於其他國家的非流動資產	14,574,564	14,880,637
合計	56,549,392	58,199,811

(c) 對主要客戶的依賴程度：

本集團並無銷售額佔本集團收入10%或以上的外部客戶。

合併財務報表附註

十五. 其他重要事項(續)

2. 淨流動資產及總資產減流動負債

(1) 淨流動資產

單位：千元 幣種：人民幣

	年末餘額	年初餘額
流動資產	247,086,564	239,954,194
減：流動負債	217,564,185	219,044,859
淨流動資產	<u>29,522,379</u>	<u>20,909,335</u>

(2) 總資產減流動負債

單位：千元 幣種：人民幣

	年末餘額	年初餘額
資產總計	325,978,479	322,884,439
減：流動負債	217,564,185	219,044,859
總資產減流動負債	<u>108,414,294</u>	<u>103,839,580</u>

3. 每股收益

(1) 計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當年淨利潤為：

單位：千元 幣種：人民幣

	本年年額	上年金額
歸屬於普通股股東的當年淨利潤	3,964,938	2,980,864
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	<u>3,964,938</u>	<u>2,980,864</u>

合併財務報表附註

十五. 其他重要事項 (續)

3. 每股收益 (續)

(2) 計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

單位：千股

	本年年額	上年金額
年初發行在外的普通股股數	19,110,000	19,110,000
加：本年發行的普通股加權數	—	—
減：本年回購的普通股加權數	—	—
年末發行在外的普通股加權數	<u>19,110,000</u>	<u>19,110,000</u>

(3) 每股收益

單位：元 幣種：人民幣

	本年年額	上年金額
按歸屬於母公司股東的淨利潤計算：		
基本每股收益	0.21	0.16
稀釋每股收益	不適用	不適用
按歸屬於母公司股東的 持續經營淨利潤計算：		
基本每股收益	0.21	0.16
稀釋每股收益	不適用	不適用
按歸屬於母公司股東的 終止經營淨利潤計算：		
基本每股收益	不適用	不適用
稀釋每股收益	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額			年初餘額		
	原幣金額	匯率	本位幣金額	原幣金額	匯率	本位幣金額
庫存現金：	—	—	227	—	—	239
人民幣	—	—	157	—	—	197
美元	9	6.1190	56	6	6.0969	37
其他外幣	—	—	14	—	—	5
銀行存款：	—	—	7,025,723	—	—	6,494,365
人民幣	—	—	6,964,181	—	—	6,459,703
美元	8,303	6.1190	50,804	214	6.0969	1,302
其他外幣	—	—	10,738	—	—	33,360
其他貨幣資金：	—	—	—	—	—	437,012
美元	—	—	—	427	6.0969	2,604
澳元	—	—	—	80,000	5.4301	434,408
合計	—	—	7,025,950	—	—	6,931,616

2. 應收賬款

(1) 應收賬款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	年末餘額	年初餘額
一年以內	63,691	96,067
一到二年	51,774	349,101
二到三年	34,127	94,238
三到四年	87,239	66,328
四到五年	65,604	138,693
五年以上	211,334	73,445
合計	513,769	817,872

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收賬款(續)

(2) 應收賬款分類披露

單位：千元 幣種：人民幣

種類	年末餘額			年初餘額				
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額 計提比例 (%)	賬面價值	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額 計提比例 (%)	賬面價值
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	—	—	—	—	—	—	—	—
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款	506,971	/	117,909	389,062	811,074	/	109,001	702,073
組合1(a)	118,382	23.04	117,909	473	118,377	14.47	109,001	9,376
組合2	388,589	75.64	—	388,589	692,697	84.70	—	692,697
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	6,798	1.32	6,798	—	6,798	0.83	6,798	—
合計	513,769	/	124,707	389,062	817,872	/	115,799	702,073

(a) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	年末餘額			年初餘額		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例 (%)	應收賬款	壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	—	—	—	520	26	5.00
1至2年	525	52	10.00	—	—	—
2至3年	—	—	—	—	—	—
3至4年	—	—	—	—	—	—
4至5年	—	—	—	44,412	35,530	80.00
5年以上	117,857	117,857	100.00	73,445	73,445	100.00
合計	118,382	117,909		118,377	109,001	

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收賬款(續)

- (3) 本年計提壞賬準備金額8,909千元。本年度無重要的收回或轉回的應收賬款。
- (4) 本年度無核銷的應收賬款。
- (5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

單位：千元 幣種：人民幣

單位名稱	與本公司 關係	年末餘額	佔應收賬 款總額比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
單位1	子公司	260,150	50.64	—
單位2	第三方	118,382	23.04	117,909
單位3	第三方	63,691	12.40	—
單位4	第三方	46,454	9.04	—
單位5	子公司	18,294	3.56	—
合計		506,971	98.68	117,909

- (6) 本年度無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

3. 應收利息

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
應收股份內部子公司	1,269,588	4,960,764
減：壞賬準備	314,027	313,344
合計	955,561	4,647,420

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收股利

(1) 應收股利

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位	年末餘額	年初餘額
中國二十二冶集團有限公司	286,166	175,539
中冶賽迪集團有限公司	236,656	936,656
中冶集團財務有限公司	232,181	232,181
中冶建設高新工程技術有限責任公司	182,141	132,471
中冶南方工程技術有限公司	93,069	93,067
中冶東方控股有限公司	92,167	216,843
中國有色工程有限公司	60,076	82,750
中國十七冶集團有限公司	55,983	—
中冶北方工程技術有限公司	13,876	13,876
中冶海外工程有限公司	6,705	26,705
中冶陝壓重工設備有限公司	5,797	5,797
中冶長天國際工程有限責任公司	—	85,956
合計	1,264,817	2,001,841

(2) 重要的賬齡超過1年的應收股利

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位	年末餘額	賬齡	未收回的原因	是否發生減值及其判斷依據
中冶賽迪集團有限公司	236,656	1-2年	已宣告分配但尚未支付	否
中冶集團財務有限公司	232,181	1-2年	已宣告分配但尚未支付	否
中國二十二冶集團有限公司	136,376	1-2年	已宣告分配但尚未支付	否
中冶建設高新工程技術有限責任公司	132,471	1-2年	已宣告分配但尚未支付	否
中冶南方工程技術有限公司	93,069	1-2年	已宣告分配但尚未支付	否
中冶東方控股有限公司	69,567	1-2年	已宣告分配但尚未支付	否
中冶北方工程技術有限公司	13,876	1-2年	已宣告分配但尚未支付	否
中國有色工程有限公司	8,026	1-2年	已宣告分配但尚未支付	否
中冶海外工程有限公司	6,705	1-2年	已宣告分配但尚未支付	否
中冶陝壓重工設備有限公司	5,797	2-3年	已宣告分配但尚未支付	否
合計	934,724	/	/	/

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 其他應收款

(1) 其他應收款賬齡分析

單位：千元 幣種：人民幣

賬齡	年末餘額	年初餘額
一年以內	18,347,429	11,683,344
一到二年	4,006,292	4,675,640
二到三年	4,033,985	12,065,033
三到四年	5,505,921	2,587,234
四到五年	305,423	428,396
五年以上	51,895	51,895
合計	32,250,945	31,491,542

(2) 其他應收款分類披露

單位：千元 幣種：人民幣

類別	年末餘額					年初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的										
其他應收款(a)	9,078,998	28.15	5,802,287	63.91	3,276,711	8,389,190	26.64	5,784,326	68.95	2,604,864
按信用風險特徵組合										
計提壞賬準備的										
其他應收款	23,120,052	/	—	/	23,120,052	23,050,457	/	—	/	23,050,457
組合1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
組合2	23,120,052	71.69	—	—	23,120,052	23,050,457	73.20	—	—	23,050,457
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的										
其他應收款	51,895	0.16	51,895	100.00	—	51,895	0.16	51,895	100.00	—
合計	32,250,945	/	5,854,182	/	26,396,763	31,491,542	/	5,836,221	/	25,655,321

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款分類披露(續)

(a) 年末單項金額5重大並單項計提壞賬準備的其他應收款

單位：千元 幣種：人民幣

其他應收款(按單位)	其他應收款	年末餘額		計提理由
		壞賬準備	計提比例	
中冶西澳礦業有限公司	6,754,053	3,719,055	55.06	(i)
中冶澳大利亞控 股有限公司	2,324,945	2,083,232	89.60	(ii)
合計	9,078,998	5,802,287	/	/

(i) 截至2014年12月31日，根據對中冶西澳的應收款項的可收回金額，本公司於本年度未對中冶西澳其他應收款計提額外的壞賬準備。(2013年度計提209,420千元)。

(ii) 截至2014年12月31日，根據對中冶澳控的應收款項的可收回金額，本公司於本年度對中冶澳控的其他應收款計提壞賬準備13,332千元(2013年度：23,250千元)，另因匯率影響，導致針對中冶澳控的其他應收款原值和壞賬準備增加4,629千元(2013年度因匯率影響減少：39,504千元)。

(3) 本年計提壞賬準備金額13,332千元。本年度無重要的收回或轉回的其他應收款。

(4) 本年度無核銷的其他應收款。

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(5) 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	年末賬面餘額	年初賬面餘額
應收內部子公司	32,185,521	31,001,122
押金及保證金	52,811	52,830
待收回投資款	—	427,390
其他	12,613	10,200
合計	32,250,945	31,491,542

(6) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

單位：千元 幣種：人民幣

單位名稱	與本公司 關係	款項的性質	年末餘額	賬齡	佔其他應收款 年末餘額 合計數的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
單位1	子公司	其他	16,532,932	四年以內	51.26	—
單位2	子公司	其他/代墊款	6,754,053	三年以內	20.94	3,719,055
單位3	子公司	其他	2,324,945	四年以內	7.21	2,083,232
單位4	子公司	其他	2,253,965	二年以內	6.99	—
單位5	子公司	其他	808,969	二年以內	2.51	—
合計	/	/	28,674,864	/	88.91	5,802,287

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 長期應收款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額			年初餘額			折現率 區間
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	
給予關聯方及第三方貸款	11,494,098	150,522	11,343,576	11,108,614	162,903	10,945,711	/
其他	10,040	—	10,040	83,317	—	83,317	/
合計	<u>11,504,138</u>	<u>150,522</u>	<u>11,353,616</u>	<u>11,191,931</u>	<u>162,903</u>	<u>11,029,028</u>	/
其中：一年內到期的長期應收款	6,780,040	—	6,780,040	2,163,317	—	2,163,317	/
一年以後到期的長期應收款	<u>4,724,098</u>	<u>150,522</u>	<u>4,573,576</u>	<u>9,028,614</u>	<u>162,903</u>	<u>8,865,711</u>	/

截至2014年12月31日，因匯率影響導致針對中冶西澳的長期應收款原值和壞賬準備減少12,381千元(2013年12月31日減少：33,186千元)。

7. 長期股權投資

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額			年初餘額(已重述)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	72,724,372	175,034	72,549,338	68,203,394	175,034	68,028,360
對合營、聯營企業投資	<u>113,146</u>	<u>113,146</u>	<u>—</u>	<u>113,186</u>	<u>98,560</u>	<u>14,626</u>
合計	<u>72,837,518</u>	<u>288,180</u>	<u>72,549,338</u>	<u>68,316,580</u>	<u>273,594</u>	<u>68,042,986</u>

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 長期股權投資(續)

(1) 對子公司投資

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	本年計提 減值準備	減值準備 年末餘額
中冶鞍山焦化耐火材料設計研究總院有限公司	96,608	—	—	96,608	—	—
中冶焦耐工程技術有限公司	1,801,938	—	—	1,801,938	—	—
中冶北方工程技術有限公司	756,885	—	—	756,885	—	—
中冶鞍山冶金設計研究總院有限公司	69,386	—	—	69,386	—	—
中國三冶集團有限公司	900,096	—	—	900,096	—	—
中冶瀋陽勘察研究總院有限公司	102,914	—	—	102,914	—	—
中冶沈勘工程技術有限公司	67,058	—	—	67,058	—	—
中冶海外工程有限公司	126,518	20,000	—	146,518	—	—
中冶交通工程技術有限公司	677,711	2,000,000	—	2,677,711	—	—
中冶國際工程集團有限公司	110,804	—	—	110,804	—	—
瑞木鎳鈾管理(中冶)有限公司	3	—	—	3	—	—
中冶集團財務有限公司	1,351,790	—	—	1,351,790	—	—
中冶集團銅鋅有限公司	3,360,379	102,520	—	3,462,899	—	—
中冶金吉礦業開發有限公司	2,849,805	—	—	2,849,805	—	—
中冶京誠工程技術有限公司	6,799,653	—	—	6,799,653	—	—
北京鋼鐵設計研究總院有限公司	370,541	—	—	370,541	—	—
中冶置業集團有限公司	2,955,317	959,200	—	3,914,517	—	—
中國第十三冶金建設有限公司	372,399	—	—	372,399	—	—
中冶天工集團有限公司	2,015,650	—	—	2,015,650	—	—
中國二十二冶集團有限公司	3,407,199	—	—	3,407,199	—	—
中冶東方控股有限公司	628,425	145,802	—	774,227	—	—
中國有色工程有限公司	4,310,884	—	—	4,310,884	—	—
中國二冶集團有限公司	662,835	—	—	662,835	—	—
中冶建築研究總院有限公司(b)	2,053,939	50,000	—	2,103,939	—	—
中冶建設高新工程技術有限責任公司	916,644	—	—	916,644	—	—
中國華冶科工集團有限公司(a)	1,160,113	1,097,024	—	2,257,137	—	—
北京中冶設備研究設計總院有限公司	473,303	—	—	473,303	—	—
中冶賽迪集團有限公司	3,668,886	700,000	—	4,368,886	—	—
中國五冶集團有限公司	1,601,842	—	—	1,601,842	—	—
中冶建工集團有限公司	1,185,910	—	—	1,185,910	—	—
中國十九冶集團有限公司	2,304,357	—	—	2,304,357	—	—

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 長期股權投資(續)

(1) 對子公司投資(續)

單位：千元 幣種：人民幣

被投資單位	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	本年計提 減值準備	減值準備 年末餘額
中冶(廣西)馬梧高速公路建設發展有限公司	1,591,180	—	—	1,591,180	—	—
中冶寶鋼技術服務有限公司	1,091,924	—	—	1,091,924	—	—
中國二十冶集團有限公司	1,680,279	—	—	1,680,279	—	—
上海寶冶集團有限公司	3,787,511	—	—	3,787,511	—	—
中冶馬鞍山鋼鐵設計研究總院有限公司	61,421	—	—	61,421	—	—
中冶華天工程技術有限公司	1,321,000	—	—	1,321,000	—	—
中國十七冶集團有限公司	1,013,593	—	—	1,013,593	—	—
中冶集團國際經濟貿易有限公司	69,392	—	—	69,392	—	—
武漢鋼鐵設計研究總院有限公司	234,734	—	—	234,734	—	—
中冶南方工程技術有限公司	5,158,678	—	—	5,158,678	—	—
中國一冶集團有限公司	1,845,761	—	—	1,845,761	—	—
中冶長天國際工程有限責任公司	738,054	85,956	—	824,010	—	—
長沙冶金設計研究院有限公司	167,120	—	—	167,120	—	—
中冶集團武漢勘察研究院有限公司	223,777	—	—	223,777	—	—
中冶陝西重工設備有限公司	1,110,635	—	—	1,110,635	—	—
中冶控股(香港)有限公司	6,485	—	—	6,485	—	—
中冶西澳礦業有限公司	126,807	—	—	126,807	—	126,807
中冶澳大利亞控股有限公司	48,227	—	—	48,227	—	48,227
中冶融資租賃有限公司(c)	—	127,500	—	127,500	—	—
中冶阿根廷礦業有限公司(a)	717,024	—	717,024	—	—	—
中冶海水淡化投資有限公司(b)	50,000	—	50,000	—	—	—
合計	68,203,394	5,288,002	767,024	72,724,372	—	175,034

(a) 本年度，本公司以協議轉讓方式將對本公司之子公司中冶阿根廷礦業有限公司的股權轉讓給本公司另一子公司中國華冶科工集團有限公司。

(b) 本年度，本公司以對本公司之子公司中冶海水淡化投資有限公司的股權作為出資，對本公司另一子公司中冶建築研究總院有限公司進行增資。

(c) 本年度，本公司新設子公司情況見附註八3。

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 長期股權投資(續)

(2) 對合營、聯營企業投資

單位：千元 幣種：人民幣

投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	本年增減變動						其他	年末餘額	減值準備	年末餘額
				權益法下		宣告發放		計提	其他				
				確認的	其他綜合	現金股利	其他						
中冶湘西礦業有限公司	14,626	—	—	(40)	—	—	—	14,586	—	—	—	113,146	
合計	14,626	—	—	(40)	—	—	—	14,586	—	—	—	113,146	

本公司2014年根據減值測試結果對中冶湘西礦業有限公司的長期股權投資計提了減值準備14,586千元。於2014年12月31日，本公司對中冶湘西礦業有限公司的長期股權投資賬面淨值為零。

本公司不存在長期投資變現的重大限制。

8. 短期借款

(1) 短期借款分類

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
信用借款：	8,378,860	15,995,038
人民幣	7,769,855	15,469,515
美元	293,712	457,268
其他	315,293	68,255
合計	8,378,860	15,995,038

(2) 截至2014年12月31日，本公司無重大已到期未償還的短期借款。

(3) 於2014年12月31日，短期借款的加權平均年利率為5.47%（2013年12月31日：5.67%）。

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 其他應付款

(1) 按款項性質列示其他應付款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
應付子公司	10,246,963	6,294,224
應付中冶集團內部其他關聯公司	368,471	368,916
其他	82,214	92,643
合計	10,697,648	6,755,783

(2) 本年末，本公司無賬齡超過1年的重要其他應付款。

10. 一年內到期的非流動負債

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
一年內到期的長期借款(附註十六11)	2,399,520	560,000
一年內到期的應付債券(附註七39)	4,722,403	—
一年內到期的長期應付職工薪酬	2,580	4,154
合計	7,124,503	564,154

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期借款

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
保證借款：	240,000	300,000
人民幣	240,000	300,000
信用借款：	7,563,454	3,855,956
人民幣	5,292,460	2,550,000
美元	2,270,994	1,305,956
合計	7,803,454	4,155,956
減：一年內到期的長期借款(附註十六10)：	2,399,520	560,000
其中：保證借款	60,000	60,000
信用借款	2,339,520	500,000
一年後到期的長期借款	5,403,934	3,595,956

(a) 於2014年12月31日，銀行保證借款240,000千元(2013年12月31日：300,000千元)系由中冶集團財務有限公司提供保證。

(b) 於2014年12月31日，長期借款的加權平均年利率為5.34%(2013年12月31日：4.90%)。

12. 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	1,455,431	1,452,440	1,735,267	1,654,128
其他業務	—	—	51,282	52,093
合計	1,455,431	1,452,440	1,786,549	1,706,221

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

12. 營業收入和營業成本(續)

(a) 按行業劃分的主營業務收入

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
工程承包	1,448,336	1,729,007
其他	7,095	6,260
合計	1,455,431	1,735,267

(b) 按收入來源地劃分的主營業務收入

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
來源於本國的主營業務收入	—	11,250
來源於其他國家的主營業務收入	1,455,431	1,724,017
合計	1,455,431	1,735,267

(c) 佔收入總額10%及以上的主要客戶的信息

單位：千元 幣種：人民幣

	營業收入	佔本公司全部 營業收入的比例
單位1	1,422,257	97.72

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

13. 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. 壞賬損失	15,173	267,507
二. 長期股權投資減值損失(附註十六7)	14,586	98,560
合計	29,759	366,067

14. 投資收益

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額	上年發生額
成本法核算的長期股權投資收益	2,143,291	16,413,783
權益法核算的長期股權投資收益	(40)	(5,587)
合計	2,143,251	16,408,196

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

15. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

單位：千元 幣種：人民幣

補充資料	本年年額	上年金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,088,903	14,786,589
加：資產減值準備	29,759	366,067
固定資產折舊、投資性房地產攤銷	12,397	13,633
無形資產攤銷	2,636	2,807
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產的損失(收益)	33	—
固定資產報廢損失(收益)	7	178
財務費用(收益)	868,945	1,120,824
投資損失(收益)	(2,143,251)	(16,408,196)
存貨的減少(增加)	(580,010)	261,502
經營性應收項目的減少(增加)	374,026	(302,223)
經營性應付項目的增加(減少)	237,293	79,634
其他	186,141	(437,012)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>76,879</u>	<u>(516,197)</u>
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	7,025,950	6,494,604
減：現金的年初餘額	<u>6,494,604</u>	<u>9,211,104</u>
現金及現金等價物淨增加額	<u>531,346</u>	<u>(2,716,500)</u>

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

15. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金和現金等價物的構成

單位：千元 幣種：人民幣

項目	年末餘額	年初餘額
一. 現金	7,025,950	6,494,604
其中：庫存現金	227	238
可隨時用於支付的銀行存款	7,025,723	6,494,366
可隨時用於支付的其他貨幣資金	—	—
二. 現金等價物	—	—
其中：三個月內到期的債券投資	—	—
三. 年末現金及現金等價物餘額	7,025,950	6,494,604

16. 關聯方及關聯交易

- (1) 本公司的母公司及最終控制方的基本情況，見附註十二1。
- (2) 本公司的子公司的基本情況，見附註九1。
- (3) 本公司的合營、聯營企業

合營、聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對合營、 聯營企業投資的 會計處理方法
				直接	間接	
中冶湘西礦業有限公司	湖南省	湖南省	礦產品加工銷售	50.00	—	權益法

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(4) 關聯交易情況

(a) 定價政策

本公司與關聯方進行交易時確定交易價格的原則：按市場價格計算。

(b) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

(i) 採購商品/接受勞務情況表

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
中國十七冶集團有限公司	分包成本	1,422,257	898,764
中冶東方控股有限公司	分包成本	4,609	—
北京中冶設備研究 設計總院有限公司	分包成本	924	—
中冶長天國際工程 有限責任公司	分包成本	—	30,719
中國二十冶集團有限公司	分包成本	—	22,054
中冶集團國際經濟貿易 有限公司	分包成本	—	17,439
中冶京誠工程技術有限公司	分包成本	—	17,317
中國二十二冶集團有限公司	分包成本	—	9,517
合計		1,427,790	995,810

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易

(4) 關聯交易情況(續)

(b) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易(續)

(ii) 出售商品/提供勞務情況表

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
中國冶金科工集團有限公司	銷售貨物	—	51,282
中冶西澳礦業有限公司	建造合同收入	—	784,877

(c) 關聯方資金拆借

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	本年發生額	上年發生額
拆入		
中冶集團財務有限公司	8,150,000	6,000,000
中冶控股(香港)有限公司	845,310	771,044
中國冶金科工集團有限公司	300,000	78,980
合計	9,295,310	6,850,024

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(4) 關聯交易情況(續)

(c) 關聯方資金拆借(續)

關聯方	本年發生額	上年發生額
拆出		
中冶置業集團有限公司	7,847,377	1,500,000
中國十七冶集團有限公司	1,800,930	5,798,775
中國二十二冶集團有限公司	1,322,460	2,059,175
中冶建築研究總院有限公司	800,918	796,385
中國三冶集團有限公司	748,952	30,000
中冶京誠工程技術有限公司	725,484	—
中冶金吉礦業開發有限公司	686,543	365,450
中冶建設高新工程技術有限責任公司	580,000	210,000
中冶陝壓重工設備有限公司	474,000	40,470
中冶東方控股有限公司	420,297	30,000
中冶西澳礦業有限公司	416,105	141,461
中冶澳大利亞控股有限公司	259,674	(39,505)
中冶海外工程有限公司	170,000	182,699
中冶(廣西)馬梧高速公路建設發展有限公司	120,850	—
中冶東北建設發展有限公司	100,000	—
中冶焦耐工程技術有限公司	30,000	—
中國華冶科工集團有限公司	824	143,242
中國二十冶集團有限公司	—	7,264,000
中國有色工程有限公司	—	386,730
中冶集團國際經濟貿易有限公司	—	376,300
中冶賽迪集團有限公司	—	200,000
中冶天工集團有限公司	—	200,000
上海寶冶集團有限公司	—	200,000

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(4) 關聯交易情況(續)

(c) 關聯方資金拆借(續)

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	本年發生額	上年發生額
拆出(續)		
中冶建工集團有限公司	—	150,000
中冶南方工程技術有限公司	—	70,000
中冶交通工程技術有限公司	—	40,000
中冶華天工程技術有限公司	—	40,000
中冶長天國際工程有限責任公司	—	40,000
北京中冶設備研究設計總院 有限公司	—	31,670
中國十九冶集團有限公司	—	30,000
中國二冶集團有限公司	—	30,000
中冶沈勘工程技術有限公司	—	10,000
合計	16,504,414	20,326,852

(d) 關聯租賃情況

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	本年發生額	上年發生額
中國冶金科工集團有限公司	16,158	16,150

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(4) 關聯交易情況(續)

(e) 關聯擔保情況

被擔保方	擔保事項	擔保金額	擔保期限	擔保		
				是否已經 履行完畢	貸款開始日	貸款到期日
中冶(廣西)馬梧高速公路建設 發展有限公司	貸款	2,368,000	24年	否	2008-01-08	2032-01-07
中冶金吉礦業開發有限公司	貸款	600,000	9年	否	2008-03-26	2017-04-12
中冶瑞木鎳鈷有限公司	貸款	876,241	9年	否	2008-03-26	2017-04-12
中冶陝壓重工設備有限公司	貸款	100,000	5年	否	2012-07-12	2017-03-30
中冶陝壓重工設備有限公司	貸款	60,000	7年	否	2009-05-11	2016-05-11
中冶控股(香港)有限公司	貸款	<u>3,059,500</u>	3年	否	2014-08-28	2017-08-28
合計		<u>7,063,741</u>				

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(4) 關聯交易情況(續)

(f) 其他關聯交易

(i) 利息收入

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	本年發生額	上年發生額
中冶置業集團有限公司	1,447,024	908,510
中冶金吉礦業開發有限公司	156,148	289,730
中國二十二冶集團有限公司	144,231	105,030
中國二十冶集團有限公司	97,387	167,748
中國華冶科工集團有限公司	43,365	45,504
中國有色工程有限公司	42,948	42,645
中冶(廣西)馬梧高速公路 建設發展有限公司	40,525	34,456
中冶華天工程技術有限公司	27,433	27,912
中冶建設高新工程技術 有限責任公司	26,954	20,017
中國一冶集團有限公司	18,792	20,646
中冶東方控股有限公司	16,437	13,119
中冶集團國際經濟貿易 有限公司	14,109	10,726
中國三冶集團有限公司	14,097	58,857
中冶天工集團有限公司	13,574	15,967
中冶陝壓重工設備有限公司	13,509	302
中冶建築研究總院有限公司	13,490	10,824

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(4) 關聯交易情況(續)

(f) 其他關聯交易(續)

(i) 利息收入(續)

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	本年發生額	上年發生額
中冶京誠工程技術有限公司	12,731	20,266
中國五冶集團有限公司	11,760	18,342
中冶建工集團有限公司	11,319	13,250
中國十九冶集團有限公司	9,851	10,210
中國十七冶集團有限公司	6,367	9,010
中國二冶集團有限公司	4,761	5,120
中冶交通工程技術有限公司	4,589	5,417
中冶南方工程技術有限公司	3,116	3,953
中冶集團財務有限公司	3,104	2,972
上海寶冶集團有限公司	2,675	5,067
北京中冶設備研究 設計總院有限公司	777	881
中冶長天國際工程 有限責任公司	514	1,014
中冶集團銅鋅有限公司	233	—
中冶沈勘工程技術有限公司	134	253
中冶東北建設發展有限公司	17	—
中冶北方工程技術有限公司	—	1,553
中冶海外工程有限公司	—	1,336
合計	<u>2,201,971</u>	<u>1,870,637</u>

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(4) 關聯交易情況(續)

(f) 其他關聯交易(續)

(ii) 利息支出

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	本年發生額	上年發生額
中冶集團財務有限公司	175,543	101,851
中冶控股(香港)有限公司	20,858	112,645
中國冶金科工集團有限公司	6,697	2,541
合計	203,098	217,037

(5) 關聯方應收應付款項

(a) 應收項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	年末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	中冶西澳礦業有限公司	260,150	—	668,312	—
應收賬款	中冶集團國際經濟貿易有限公司	18,294	—	18,294	—
合計		278,444	—	686,606	—
其他應收款	中冶置業集團有限公司	16,532,932	—	11,866,938	—
其他應收款	中冶西澳礦業有限公司	6,754,053	3,719,055	6,323,919	3,719,055
其他應收款	中冶澳大利亞控股有限公司	2,324,945	2,083,232	2,065,271	2,065,271
其他應收款	中國二十二冶集團有限公司	2,253,965	—	1,141,505	—
其他應收款	中冶建設高新工程技術有限責任公司	808,969	—	228,968	—
其他應收款	中冶(廣西)馬梧高速公路建設發展有限公司	741,802	—	620,952	—
其他應收款	中冶東方控股有限公司	644,968	—	254,671	—

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方應收應付款項(續)

(a) 應收項目(續)

項目名稱	關聯方	年末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	中冶陝壓重工設備有限公司	454,000	—	35,000	—
其他應收款	中國三冶集團有限公司	249,874	—	30,977	—
其他應收款	中國華冶科工集團有限公司	241,863	—	784,629	—
其他應收款	中冶集團國際經濟貿易有限公司	240,831	—	298,831	—
其他應收款	中冶賽迪集團有限公司	200,000	—	200,000	—
其他應收款	中國一冶集團有限公司	146,050	—	300,866	—
其他應收款	北京中冶設備研究設計總院有限公司	144,562	—	164,561	—
其他應收款	中冶金吉礦業開發有限公司	80,000	—	3,144,619	—
其他應收款	中冶海外工程有限公司	71,874	—	75,881	—
其他應收款	中冶集團銅鋅有限公司	66,187	—	66,176	—
其他應收款	上海寶冶集團有限公司	56,602	—	256,540	—
其他應收款	中冶交通工程技術有限公司	35,767	—	75,749	—
其他應收款	中國二十冶集團有限公司	34,428	—	1,714,445	—
其他應收款	中冶寶鋼技術服務有限公司	32,476	—	32,477	—
其他應收款	中冶國際工程集團有限公司	25,469	—	25,424	—
其他應收款	中冶京誠工程技術有限公司	20,000	—	180,000	—
其他應收款	中冶北方工程技術有限公司	6,306	—	6,300	—
其他應收款	中冶華天工程技術有限公司	5,000	—	45,000	—
其他應收款	中國十七冶集團有限公司	3,541	—	151,953	—
其他應收款	中冶沈勘工程技術有限公司	2,000	—	12,000	—
其他應收款	中冶建工集團有限公司	2,000	—	152,000	—
其他應收款	中國十九冶集團有限公司	1,936	—	31,849	—
其他應收款	中冶天工集團有限公司	1,248	—	201,248	—
其他應收款	中冶建築研究總院有限公司	918	—	150,000	—
其他應收款	中冶瀋陽勘察研究總院有限公司	600	—	600	—

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方應收應付款項(續)

(a) 應收項目(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	年末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	中冶集團武漢勘察研究院有限公司	310	—	310	—
其他應收款	中國五冶集團有限公司	45	—	200,000	—
其他應收款	中冶南方工程技術有限公司	—	—	70,000	—
其他應收款	中冶長天國際工程有限責任公司	—	—	41,207	—
其他應收款	中國二冶集團有限公司	—	—	30,256	—
其他應收款	中國有色工程有限公司	—	—	20,000	—
合計		<u>32,185,521</u>	<u>5,802,287</u>	<u>31,001,122</u>	<u>5,784,326</u>
預付款項	中冶集團國際經濟貿易有限公司	5,120	—	—	—
預付款項	中冶東方控股有限公司	4,693	—	4,693	—
預付款項	中國十七冶集團有限公司	—	—	197,935	—
預付款項	中冶南方工程技術有限公司	—	—	600	—
合計		<u>9,813</u>	<u>—</u>	<u>203,228</u>	<u>—</u>
應收利息	中冶西澳礦業有限公司	380,334	—	381,730	—
應收利息	中冶澳大利亞控股有限公司	314,027	314,027	313,344	313,344
應收利息	中國華冶科工集團有限公司	155,858	—	121,461	—
應收利息	中國二十二冶集團有限公司	155,270	—	253,156	—
應收利息	中冶(廣西)馬梧高速公路建設發展有限公司	86,068	—	45,543	—
應收利息	中冶集團銅鋅有限公司	65,239	—	65,006	—
應收利息	中冶置業集團有限公司	47,408	—	2,826,801	—
應收利息	中冶交通工程技術有限公司	25,994	—	23,053	—

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方應收應付款項(續)

(a) 應收項目(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	年末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收利息	中冶集團國際經濟貿易有限公司	14,109	—	7,588	—
應收利息	中冶建築研究總院有限公司	13,038	—	13,965	—
應收利息	中國二十冶集團有限公司	2,184	—	176	—
應收利息	中國三冶集團有限公司	1,680	—	—	—
應收利息	中冶建設高新工程技術有限責任公司	1,543	—	165,532	—
應收利息	中國有色工程有限公司	1,225	—	—	—
應收利息	中冶海外工程有限公司	1,136	—	1,136	—
應收利息	中冶陝壓重工設備有限公司	839	—	—	—
應收利息	中冶華天工程技術有限公司	811	—	—	—
應收利息	中冶東方控股有限公司	778	—	—	—
應收利息	中國一冶集團有限公司	504	—	60	—
應收利息	中冶京誠工程技術有限公司	328	—	—	—
應收利息	中冶天工集團有限公司	328	—	—	—
應收利息	中冶建工集團有限公司	285	—	—	—
應收利息	中國五冶集團有限公司	274	—	—	—
應收利息	中國二冶集團有限公司	131	—	7,162	—
應收利息	中國十七冶集團有限公司	131	—	—	—
應收利息	中冶南方工程技術有限公司	66	—	—	—
應收利息	中冶金吉礦業開發有限公司	—	—	735,051	—
合計		<u>1,269,588</u>	<u>314,027</u>	<u>4,960,764</u>	<u>313,344</u>
長期應收款	中冶金吉礦業開發有限公司	2,114,596	—	2,016,731	—
長期應收款	中冶置業集團有限公司	2,000,000	—	675,000	—
長期應收款	中冶建築研究總院有限公司	315,110	—	165,110	—

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方應收應付款項(續)

(a) 應收項目(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	年末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
長期應收款	中冶西澳礦業有限公司	150,522	150,522	162,903	162,903
長期應收款	中冶集團國際經濟貿易有限公司	80,000	—	—	—
長期應收款	中國有色工程有限公司	46,730	—	866,730	—
長期應收款	北京中冶設備研究設計總院有限公司	11,670	—	11,670	—
長期應收款	中冶陝重重工設備有限公司	5,470	—	5,470	—
長期應收款	中國二十二冶集團有限公司	—	—	1,275,000	—
長期應收款	中國二十冶集團有限公司	—	—	1,250,000	—
長期應收款	中冶華天工程技術有限公司	—	—	550,000	—
長期應收款	中國一冶集團有限公司	—	—	350,000	—
長期應收款	中冶京誠工程技術有限公司	—	—	250,000	—
長期應收款	中冶天工集團有限公司	—	—	250,000	—
長期應收款	中國五冶集團有限公司	—	—	200,000	—
長期應收款	中國十九冶集團有限公司	—	—	200,000	—
長期應收款	中冶建工集團有限公司	—	—	200,000	—
長期應收款	中國三冶集團有限公司	—	—	100,000	—
長期應收款	中國二冶集團有限公司	—	—	100,000	—
長期應收款	中國十七冶集團有限公司	—	—	100,000	—
長期應收款	中國華冶科工集團有限公司	—	—	100,000	—
長期應收款	中冶東方控股有限公司	—	—	50,000	—
長期應收款	中冶建設高新工程技術有限責任公司	—	—	50,000	—
長期應收款	中冶交通工程技術有限公司	—	—	50,000	—
長期應收款	中冶南方工程技術有限公司	—	—	50,000	—
合計		<u>4,724,098</u>	<u>150,522</u>	<u>9,028,614</u>	<u>162,903</u>

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方應收應付款項(續)

(a) 應收項目(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	年末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
一年內到期的非流動資產	中國二十二冶集團有限公司	1,275,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中國二十冶集團有限公司	1,250,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中國有色工程有限公司	820,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中冶置業集團有限公司	675,000	—	2,000,000	—
一年內到期的非流動資產	中冶華天工程技術有限公司	550,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中國一冶集團有限公司	350,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中冶京誠工程技術有限公司	250,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中冶天工集團有限公司	250,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中國五冶集團有限公司	200,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中國十九冶集團有限公司	200,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中冶建工集團有限公司	200,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中冶建築研究總院有限公司	150,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中國二冶集團有限公司	100,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中國三冶集團有限公司	100,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中國十七冶集團有限公司	100,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中國華冶科工集團有限公司	100,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中冶東方控股有限公司	50,000	—	—	—

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方應收應付款項(續)

(a) 應收項目(續)

項目名稱	關聯方	年末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
一年內到期的非流動資產	中冶建設高新工程技術 有限責任公司	50,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中冶交通工程技術有限公司	50,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中冶南方工程技術有限公司	50,000	—	—	—
一年內到期的非流動資產	中冶集團國際經濟貿易 有限公司	—	—	80,000	—
合計		<u>6,770,000</u>	<u>—</u>	<u>2,080,000</u>	<u>—</u>

(b) 應付項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	年末賬面餘額	年初賬面餘額
短期借款	中冶集團財務有限公司	<u>2,500,000</u>	<u>4,050,000</u>
合計		<u>2,500,000</u>	<u>4,050,000</u>

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方應收應付款項(續)

(b) 應付項目(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	年末賬面餘額	年初賬面餘額
應付賬款	中國十七冶集團有限公司	370,312	4,113
應付賬款	中國二十冶集團有限公司	141,816	113,115
應付賬款	中冶京誠工程技術有限總公司	58,417	79,603
應付賬款	中國二十二冶集團有限公司	55,689	28,287
應付賬款	中冶東方控股有限公司	37,625	31,755
應付賬款	中冶北方工程技術有限公司	13,908	13,764
應付賬款	中冶海外工程有限公司	11,141	11,141
應付賬款	中冶長天國際工程有限公司	5,832	—
應付賬款	中冶集團國際經濟貿易有限公司	160	2,877
應付賬款	北京中冶設備研究設計總院有限公司	77	77
合計		694,977	284,732
其他應付款	中國二十冶集團有限公司	2,338,941	366,890
其他應付款	中冶交通工程技術有限公司	1,800,000	—
其他應付款	中冶控股(香港)有限公司	1,731,125	1,210,317
其他應付款	中國第十三冶金建設有限公司	405,719	446,290
其他應付款	中國二十二冶集團有限公司	391,631	430,794
其他應付款	中冶葫蘆島有色金屬集團有限公司	368,471	368,471
其他應付款	中國十九冶集團有限公司	366,939	403,632
其他應付款	中國二冶集團有限公司	299,358	299,358
其他應付款	中冶建工集團有限公司	269,776	296,753
其他應付款	中國華冶科工集團有限公司	262,892	281,240
其他應付款	中國三冶集團有限公司	243,976	251,016

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方應收應付款項(續)

(b) 應付項目(續)

項目名稱	關聯方	年末賬面餘額	年初賬面餘額
其他應付款	中國五冶集團有限公司	239,997	268,428
其他應付款	中冶賽迪集團有限公司	232,046	255,145
其他應付款	北京鋼鐵設計研究總院有限公司	212,660	212,660
其他應付款	中國一冶集團有限公司	211,723	197,158
其他應付款	長沙冶金設計研究院有限公司	176,306	193,937
其他應付款	中冶鞍山冶金設計研究總院有限公司	132,049	151,713
其他應付款	中國有色工程有限公司	113,361	136,033
其他應付款	中冶建築研究總院有限公司	106,267	116,894
其他應付款	武漢鋼鐵設計研究總院有限公司	90,702	116,331
其他應付款	上海寶冶集團有限公司	83,470	99,676
其他應付款	中冶金吉礦業開發有限公司	72,490	—
其他應付款	中冶京誠工程技術有限公司	68,590	68,590
其他應付款	中冶鞍山焦化耐火材料設計研究總院有限公司	54,477	59,924
其他應付款	中冶東方控股有限公司	46,943	47,973
其他應付款	北京中冶設備研究設計總院有限公司	44,774	48,654
其他應付款	中冶寶鋼技術服務有限公司	36,865	36,865
其他應付款	中冶集團武漢勘察研究院有限公司	36,164	39,780
其他應付款	中冶西澳礦業有限公司	34,579	37,423
其他應付款	中冶瀋陽勘察研究總院有限公司	30,161	33,006

合併財務報表附註

十六. 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 關聯方及關聯交易(續)

(5) 關聯方應收應付款項(續)

(b) 應付項目(續)

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	年末賬面餘額	年初賬面餘額
其他應付款	中冶南方工程技術有限公司	24,101	77,867
其他應付款	中冶海外工程有限公司	22,579	27,165
其他應付款	中冶澳大利亞控股有限公司	20,573	30,590
其他應付款	中國十七冶集團有限公司	16,970	19,248
其他應付款	中冶集團銅鋅有限公司	16,796	10,386
其他應付款	中冶國際工程技術有限公司	4,249	4,249
其他應付款	中冶焦耐工程技術有限公司	4,225	14,516
其他應付款	中冶北方工程技術有限公司	2,330	2,491
其他應付款	中冶長天國際工程有限責任公司	663	729
其他應付款	中冶陝壓重工設備有限公司	377	377
其他應付款	中冶天工集團有限公司	78	78
其他應付款	中冶沈勘工程技術有限公司	38	45
其他應付款	瑞木鎳鈷管理(中冶)有限公司	3	3
其他應付款	中國冶金科工集團有限公司	—	343
其他應付款	中冶集團資產管理有限公司	—	102
合計		<u>10,615,434</u>	<u>6,663,140</u>
應付利息	中冶控股(香港)有限公司	20,857	—
應付利息	中冶置業集團有限公司	—	29,424
合計		<u>20,857</u>	<u>29,424</u>

合併財務報表附註

十七. 補充資料

1. 當期非經常性損益明細表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本年發生額
非流動資產處置損益	86,836
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	1,066,485
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	(5,752)
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有以公允價值計量且 變動計入當期損益的金融資產(負債)產生的公允價值變動損益，以及處置 以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產(負債)和可供出售 金融資產取得的投資收益	32,134
對外委託貸款取得的損益	4,960
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	267,489
處置長期股權投資損益	14,558
所得稅影響額	(226,590)
少數股東權益影響額	(142,318)
合計	1,097,802

本年度，本集團不存在把《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目。

2. 淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均 淨資產收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	8.63	0.21	不適用
扣除非經常性損益後 歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	6.24	0.15	不適用

合併財務報表附註

十七. 補充資料(續)

3. 會計政策變更相關補充資料

本公司根據財政部2014年發佈的《企業會計準則第2號——長期股權投資》等八項會計準則變更了相關會計政策並對比較財務報表進行了追溯重述，重述後的2013年1月1日、2013年12月31日合併資產負債表如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2013年1月1日	2013年12月31日	2014年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	34,207,872	33,585,579	33,409,480
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	302,205	591	555
衍生金融資產	—	40,969	18,532
應收票據	11,311,862	11,141,096	9,977,574
應收賬款	46,943,639	52,597,630	55,799,282
預付款項	16,689,884	15,037,010	16,510,723
應收利息	6,022	11,679	11,505
應收股利	2,830	642	119,234
其他應收款	13,850,305	13,844,812	19,768,319
存貨	110,340,270	107,930,551	106,415,992
劃分為持有待售的資產	229	33,981	—
一年內到期的非流動資產	3,165,585	4,369,433	4,867,780
其他流動資產	2,441,834	1,360,221	187,588
流動資產合計	239,262,537	239,954,194	247,086,564
非流動資產：			
可供出售金融資產	1,347,659	1,400,704	1,643,092
持有至到期投資	20	20	20
長期應收款	23,492,340	20,342,364	17,383,285
長期股權投資	2,503,701	4,133,422	3,939,211
投資性房地產	1,574,469	1,817,637	1,864,386
固定資產	34,643,869	33,382,887	32,874,747
在建工程	4,641,491	2,855,270	2,280,214
工程物資	47,979	48,386	47,617
無形資產	15,444,430	15,278,732	14,967,560
商譽	375,709	278,451	270,448
長期待攤費用	168,298	176,881	167,767
遞延所得稅資產	2,669,626	2,987,346	3,316,126
其他非流動資產	54,395	228,145	137,442
非流動資產合計	86,963,986	82,930,245	78,891,915
資產總計	326,226,523	322,884,439	325,978,479

合併財務報表附註

十七. 補充資料 (續)

3. 會計政策變更相關補充資料 (續)

項目	2013年1月1日	2013年12月31日	2014年12月31日
流動負債：			
短期借款	42,513,029	45,080,598	36,461,263
應付票據	8,218,506	7,610,246	11,808,491
應付賬款	60,508,089	70,186,463	77,722,163
預收款項	40,193,127	35,311,169	33,978,850
應付職工薪酬	2,342,449	1,960,291	1,987,771
應交稅費	7,358,273	7,304,737	6,399,466
應付利息	801,476	976,378	970,589
應付股利	478,599	798,649	504,931
其他應付款	14,242,980	19,793,109	15,888,498
一年內到期的非流動負債	11,240,074	11,096,007	11,875,968
其他流動負債	21,454,828	18,927,212	19,966,195
流動負債合計	209,351,430	219,044,859	217,564,185
非流動負債：			
長期借款	35,616,246	21,618,045	21,329,884
應付債券	21,448,266	20,606,063	21,945,923
其中：優先股	—	—	—
永續債	—	—	—
長期應付款	172,814	266,293	864,818
長期應付職工薪酬	4,674,427	3,952,311	3,944,693
專項應付款	48,757	42,720	22,501
預計負債	66,071	97,459	208,154
遞延收益	1,477,458	1,600,900	1,552,840
遞延所得稅負債	536,467	562,091	481,873
其他非流動負債	—	28,479	39,100
非流動負債合計	64,040,506	48,774,361	50,389,786
負債合計	273,391,936	267,819,220	267,953,971

合併財務報表附註

十七. 補充資料(續)

3. 會計政策變更相關補充資料(續)

項目	2013年1月1日	2013年12月31日	2014年12月31日
股東權益：			
股本	19,110,000	19,110,000	19,110,000
資本公積	17,971,249	17,947,113	17,826,218
減：庫存股	—	—	—
其他綜合收益	65,333	465,797	583,421
專項儲備	12,550	12,550	12,550
盈餘公積	289,366	420,659	529,549
未分配利潤	3,735,610	6,585,181	9,275,519
歸屬於母公司股東權益合計	41,184,108	44,541,300	47,337,257
少數股東權益	11,650,479	10,523,919	10,687,251
股東權益合計	52,834,587	55,065,219	58,024,508
負債和股東權益總計	326,226,523	322,884,439	325,978,479

其他財務數據

按照中國企業會計準則編製的財務摘要

單位：人民幣千元

項目	2014年度	2013年度	2012年度	2011年度	2010年度
營業收入	215,785,772	202,690,241	221,119,698	230,178,204	206,791,816
營業成本	187,884,556	175,112,261	195,173,148	202,743,928	179,851,534
營業稅金及附加	5,712,644	5,723,373	6,210,830	6,156,489	6,167,847
銷售費用	1,500,231	1,617,470	1,655,765	1,835,822	1,530,159
管理費用	9,108,267	9,449,306	9,802,839	9,791,872	8,461,583
財務費用	4,022,637	4,459,771	4,345,260	3,812,861	2,743,071
資產減值損失	3,298,384	2,288,782	15,768,210	1,648,265	1,427,629
投資收益	1,053,667	342,812	3,544,076	1,132,286	398,786
營業利潤	5,290,247	4,421,445	-8,292,055	5,322,737	7,008,261
營業外收入	1,699,134	1,046,500	950,485	1,151,858	814,296
營業外支出	284,076	171,432	517,267	319,954	133,954
利潤總額	6,705,305	5,296,513	-7,858,837	6,154,641	7,688,603
所得稅	2,363,950	2,218,717	2,489,202	2,442,074	2,117,988
淨利潤	4,341,355	3,077,796	-10,348,039	3,712,567	5,570,615
歸屬於上市公司股東淨利潤	3,964,938	2,980,864	-6,943,355	4,243,424	5,320,779
少數股東損益	376,417	96,932	-3,404,684	-530,857	249,836
基本每股收益	0.21	0.16	-0.36	0.22	0.28
稀釋每股收益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
項目	2014年末	2013年末	2012年末	2011年末	2010年末
資產總額	325,978,479	322,884,439	326,226,523	332,012,367	288,220,724
負債總額	267,953,971	267,819,220	273,391,936	273,796,224	234,707,549
股東權益	58,024,508	55,065,219	52,834,587	58,216,143	53,513,175

註：2010年至2011年合併經營業績未根據CAS9進行重述。

定義及技術術語表

定義

2013年度股東周年大會	於2014年6月27日舉行的本公司2013年度股東周年大會
公司章程	中國冶金科工股份有限公司公司章程
A股	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，在上海證券交易所上市，以人民幣交易
董事會	本公司董事會
中國	中華人民共和國，就本文件而言，不包括香港、澳門及台灣
控股股東	具有香港上市規則所賦予的涵義
證監會、中國證監會	中國證券監督管理委員會
董事	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	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在香港聯交所上市，以港元認購和買賣
港元	港元，香港的法定貨幣
香港	中華人民共和國香港特別行政區
香港上市規則	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
聯交所、香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
獨立董事、獨立非執行董事	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

定義及技術術語表

中國中冶、本公司、公司	指中國冶金科工股份有限公司，於2008年12月1日根據中國法律註冊成立的股份有限公司，或倘文義指其註冊成立日期前任何時間，則指其前身公司當時從事及本公司其後根據母公司重組所接管的業務
標準守則	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》
關聯／連人	A股上市規則下的關聯方及H股上市規則下的關連人士
中冶集團、母公司	中國冶金科工集團有限公司
母公司集團	中國冶金科工集團有限公司及其附屬公司(中國中冶除外)
人民幣	人民幣，中國的法定貨幣
報告期	2014年1月1日至2014年12月31日
國務院國資委	國務院國有資產監督管理委員會
證券及期貨條例	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)
上交所	上海證券交易所
股東	本公司股份的任何持有人
國務院	中華人民共和國國務院
監事	本公司監事
監事會	中國冶金科工股份有限公司監事會
企業管治守則	於2012年4月1日生效之經修訂的香港上市規則附錄十四中所載的企業管治守則

定義及技術術語表

技術術語

BT	建設 — 移交，由承包商承擔項目工程建設費用的融資，工程驗收合格後移交給項目業主，業主按相關協議向承包商分期支付工程建設費用、融資費用和項目回報的業務模式
EPC	工程承包企業按照合同約定，承擔工程項目的設計、採購、施工、試運行服務等工作，並對承包工程的質量、安全、工期、造價負責
勘探	探明礦床賦存的位置、儲量及質量的活動
設計	運用工程技術理論及技術經濟方法，按照現行技術標準，對新建、擴建、改建項目的工藝、土建、公用工程、環境工程等進行綜合性設計(包括必要的非標準設備設計)及技術經濟分析，並提供作為建設依據的設計文件和圖紙的活動
鋼結構	由各類鋼材，採用焊接、緊固件連接等連接而成的結構，被廣泛地應用在工業、土木建築、鐵路、公路、橋樑、電站結構框架、輸變電塔架、廣播電視通訊塔、海洋石油平台、油氣管線、城市市政建設、國防軍工建設及其他領域
冶煉	將金屬與經化學作用相結合或礦石純粹混雜的雜質分離的加熱冶煉工藝
乾噸	礦石扣除水分後得到的重量

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。



地址： 中國北京市朝陽區曙光西里 28 號中治大廈
網站： www.mccchina.com
電話： + 86 -10 - 5986 8666
傳真： + 86 -10 - 5986 8999
郵編： 100028
電郵： ir@mccchina.com