



中国冶金科工股份有限公司  
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD.\*

于中华人民共和国注册成立的股份有限公司  
股票代码 :601618



年度报告

2011



**中国冶金科工股份有限公司**  
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD.\*

# 2011 年度报告



中国中冶是以建设具有国际竞争力的世界一流企业集团为目标，以工程承包、装备制造、资源开发及房地产开发为主业的多专业、跨行业、跨国经营的特大型企业集团。在今后的五年中，仍将坚定不移地坚持主业发展，以建设全球工程总承包优势企业集团、国内市场份额最大的冶金工程承包商、国内最大的海外冶金工程承包商、具有自主知识产权的冶金装备制造、金属矿产资源开发商、房地产建筑开发商为目标做强做大企业。



MECON

重要提示	5
总裁致辞	7
公司基本情况	9
会计数据和业务数据摘要	12
股本变动及股东情况	15
董事、监事和高级管理人员	21
公司治理结构	31
内部控制	38
股东大会情况简介	42
董事会报告	44
监事会报告	85
重要事项	88
财务会计报告	103
备查文件目录	231

# 目录

## ● 释义

“本公司、公司、中国中冶”	中国冶金科工股份有限公司
“国家发改委”	中华人民共和国国家发展和改革委员会
“国务院国资委”	国务院国有资产监督管理委员会
“证监会、中国证监会”	中国证券监督管理委员会
“上交所”	上海证券交易所
“联交所、香港联交所”	香港联合交易所有限公司
“控股股东、中冶集团”	中国冶金科工集团有限公司
“股东大会”	中国冶金科工股份有限公司股东大会
“董事会”	中国冶金科工股份有限公司董事会
“独立董事、独立非执行董事”	独立于公司股东且不在公司内部任职，并与公司或公司经营管理者没有重要的业务联系或专业联系，且对公司事务做出独立判断的董事
“监事会”	中国冶金科工股份有限公司监事会
“公司章程”	中国冶金科工股份有限公司章程
“报告期”	2011年1月1日至2011年12月31日

# 重要提示

---



## ● 重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席了于 2012 年 3 月 27 日至 29 日召开的董事会。

(三) 公司 2011 年度财务报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计并出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告。本公司董事会、监事会对相关事项已作详细说明，请投资者注意阅读。

(四) 公司总裁、法定代表人沈鹤庭，副总裁、总会计师李世钰及计划财务部部长陈文龙声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

# 总裁致辞



沈鹤庭  
总裁兼执行董事



## ● 总裁致辞

2011年，全球经济结构和竞争格局面临重大调整，中国经济亦呈现出较为复杂的局面。中国中冶在广大投资者和社会各界朋友的关心与支持下，通过全体员工的不懈努力，又迈出了扎实的一步。在此，我谨代表全体员工，向大家致以最诚挚的问候和由衷的感谢！

在过去的一年里，中国中冶以科学发展观为指导，继续围绕做优做强、培育具有国际竞争力的世界一流企业集团的核心目标，大力实施转型升级战略、科技创新战略、国际化经营战略、人才强企战略、和谐发展战略；继续深化改革改制，强化管理创新，转变发展方式，推进有效转型；积极应对全球性金融危机和我国宏观经济调控带来的严峻挑战，迎难而上、共克时艰，生产经营持续保持稳定发展态势。

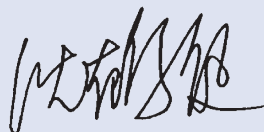
2011年全年累计新签合同人民币2,866.58亿元，营业收入人民币2,301.78亿元，实现利润总额人民币61.55亿元。在《财富》杂志最新公布的世界500强企业排名中，以中国中冶为核心资产的中冶集团由第315位跃居至第297位，较上年上升18位；在ENR全球承包商排名中位居第7位，较上年提高1位。共获得国家优质工程奖9项（金质奖2项，银质奖7项），中国建筑工程鲁班奖5项，国家优秀勘察设计奖4项。

中国中冶在推进企业平稳发展的同时，积极履行企业社会责任，主动承担环境保护责任。依托环保科技研发和技术优势，坚持将环境保护与企业发展紧密结合起来，积极开拓绿色建筑、清洁能源、市政环保和海水淡化等绿色新兴产业市场。同时，积极承担员工成长责任，努力实现企业与员工的共同成长。

诚信社会为本，客户满意为荣。2012年，中国中冶将坚持以科学发展为主题，以加快转变经济发展方式为主线，全面推进做强做优主业，加快推进有效转型，突出降本增效，突出风险管控，突出精细化管理，着力提升发展质量，全力保持企业和谐稳定发展。

我们坚信，只要我们正视发展中所面临的各种困难和风险，切实提高管理能力，有效提升盈利能力和抗风险能力，就一定能做好2012年的各项工作，无愧于广大投资者及社会各界对我们寄予的殷切希望，为股东和社会创造更多的价值，为推进经济、社会和环境的持续协调发展做出新的更大贡献！

总裁兼执行董事



# 公司基本情况



## ● 公司基本情况

### (一) 公司信息

公司的法定中文名称	中国冶金科工股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	中国中冶
公司的英文名称	Metallurgical Corporation of China Ltd.
公司的英文名称缩写	MCC
公司法定代表人	沈鹤庭

### (二) 联系人和联系方式

董事会秘书	康承业
联系地址	中国北京市朝阳区曙光西里 28 号中冶大厦
电话	+86-10-59868666
传真	+86-10-59868999
电子信箱	ir@mccchina.com

### (三) 基本情况简介

注册地址	北京市朝阳区曙光西里 28 号
注册地址的邮政编码	100028
境内办公地址	中国北京市朝阳区曙光西里 28 号中冶大厦 (100028)
香港办公地址	香港湾仔港湾道 1 号会展广场办公大楼 32 楼 3205 室
公司国际互联网网址	<a href="http://www.mccchina.com">http://www.mccchina.com</a>
电子信箱	ir@mccchina.com

### (四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	中国北京市朝阳区曙光西里 28 号中冶大厦

## （五）公司股票简况

股票种类	A 股、H 股
股票上市交易所	上海证券交易所、香港联合交易所有限公司
股票简称	中国中冶
股票代码	601618、1618
股票纳入指数情况	A 股：中证 100 指数、上证 180 指数、沪深 300 指数、上证公司治理指数、上证 180 公司治理指数等 H 股：恒生综合指数、恒生 A 股行业龙头指数等

## （六）其他有关资料

公司首次注册登记日期	2008 年 12 月 1 日
公司首次注册登记地点	北京市海淀区高梁桥斜街 11 号
首次变更	
公司变更注册登记日期	2010 年 7 月 21 日
公司变更注册登记地点	北京市朝阳区曙光西里 28 号
企业法人营业执照注册号	100000000041958
税务登记号码	110108710935716
组织机构代码	71093571-6
公司聘请的境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址	中国北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 26 楼
公司聘请的境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
公司聘请的境外会计师事务所办公地址	香港中环太子大厦 22 楼



# 会计数据和业务数据摘要

---



## (一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	5,322,737
利润总额	6,154,641
归属于上市公司股东的净利润	4,243,424
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,445,581
经营活动产生的现金流量净额	-12,631,374

## (二) 非经常性损益项目和金额

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	10,726	23,293	56,611
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	0	0	0
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	741,247	579,618	508,496
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0	0	0
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0	0	110,028
非货币性资产交换损益	0	20	3
委托他人投资或管理资产的损益	0	0	0
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0	0	0
债务重组损益	4,858	55,078	73,789
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0	0	0
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0	0	0
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0	1,113	47,350
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-33,727	-34,284	-51,019
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	205,266	94,609	-12,792
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0	0	0
对外委托贷款取得的损益	18,162	22,499	5,359
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	0	0	0
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0	0	0
受托经营取得的托管费收入	0	0	0
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	108,800	56,618	65,373

## ● 会计数据和业务数据摘要

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,787	4,862	-33,350
所得税影响额	-242,882	-175,711	-120,583
扣除所得税影响后非经常性损益合计	815,237	627,715	649,265
其中：归属于母公司股东非经常性损益	797,843	474,532	576,595
归属少数股东非经常性损益	17,394	153,183	72,670

### (三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

主要会计数据	2011 年	2010 年	单位：千元 币种：人民币	
			本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	230,178,204	206,791,816	11.31	165,774,042
营业利润	5,322,737	7,008,261	-24.05	5,720,860
利润总额	6,154,641	7,688,603	-19.95	6,550,035
归属于上市公司股东的净利润	4,243,424	5,320,779	-20.25	4,425,150
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,445,581	4,846,247	-28.90	3,848,555
经营活动产生的现金流量净额	-12,631,374	-25,120,555	不适用	-6,810,376

	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	
资产总额	332,030,962	288,220,724	15.20	231,840,813
负债总额	273,856,160	234,707,549	16.68	185,764,511
归属于上市公司股东的所有者权益	48,202,910	44,970,980	7.19	38,768,384
总股本	19,110,000	19,110,000	0	19,110,000

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	
基本每股收益 (元/股)	0.22	0.28	-21.43	0.30
稀释每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.22	0.28	-21.43	0.30
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.18	0.25	-28.00	0.26
加权平均净资产收益率 (%)	9.11	12.77	减少 3.66 个百分点	33.06
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	7.40	11.63	减少 4.23 个百分点	28.75
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.66	-1.31	不适用	-0.36

	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.52	2.35	7.23	2.00
资产负债率 (%)	82.48	81.43	上升 1.05 个百分点	80.13

# 股本变动及股东情况

---





## ● 股本变动及股东情况

### (一) 股本变动情况

#### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	持股数量	持股比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	持股数量	持股比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	346,500,000	1.82	-	-	-	-	-	346,500,000	1.82
2、国有法人持股	12,265,108,500	64.18	-	-	-	-	-	12,265,108,500	64.18
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	3,627,391,500	18.98	-	-	-	-	-	3,627,391,500	18.98
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	2,871,000,000	15.02	-	-	-	-	-	2,871,000,000	15.02
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	19,110,000,000	100	-	-	-	-	-	19,110,000,000	100

#### 2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国冶金科工集团有限公司	12,265,108,500	0	0	12,265,108,500	控股股东自 A 股股票上市之日起 36 个月内限售	2012 年 9 月 21 日
全国社会保障基金理事会转持三户	346,500,000	0	0	346,500,000	继承原股东中冶集团禁售期义务	2012 年 9 月 21 日
合计	12,611,608,500	0	0	12,611,608,500	/	/

## (二) 证券发行与上市情况

### 1、前三年历次证券发行情况

股票及其 衍生证券 的种类	发行日期	发行价格（元）	发行数量	上市日期	单位：股
					获准上市 交易数量
A 股	2009 年 9 月 9 日	人民币 5.42	3,500,000,000	2009 年 9 月 21 日	3,500,000,000
H 股	2009 年 9 月 24 日	港元 6.35	2,871,000,000	2009 年 9 月 24 日	2,871,000,000

2009 年 9 月，本公司先后发行 A 股和 H 股并在上海、香港两地上市。其中 A 股发行价为每股人民币 5.42 元，H 股发行价为每股 6.35 港元。本次公开发行共发行 A 股 3,500,000,000 股，H 股 2,871,000,000 股，在 A 股和 H 股发行过程中，中冶集团和宝钢集团有限公司依据国家相关规定分别将内资国有股合计 350,000,000 股和 261,000,000 股划转给全国社会保障基金理事会。上述发行完成后，本公司总股本为 19,110,000,000 股，包括 16,239,000,000 股 A 股及 2,871,000,000 股 H 股。其中，控股股东中冶集团持有 12,265,108,500 股 A 股，占公司总股本的 64.18%；A 股社会公众股 3,500,000,000 股，占公司所发行总股本的 18.31%；H 股股东持有 2,871,000,000 股，占公司所发行总股本的 15.02%。

### 2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内，没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

### 3、现存的内部职工股情况

报告期内，公司无内部职工股。

## ● 股本变动及股东情况

### (三) 股东和实际控制人情况

#### 1、股东数量和持股情况

于报告期末，本公司股东总数为 356,363 户，其中 A 股股东 347,699 户，H 股股东 8,664 户。于 2012 年 2 月 29 日，本公司股东总数为 356,764 户，其中 A 股股东 348,128 户，H 股股东 8,636 户。

##### (1) 前十名股东持股情况

股东名称	单位：股					
	报告期 内增减	期末持 股总数	持股比 例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 的股份数量	股东性质
中国冶金科工集团有限公司	0	12,265,108,500	64.18	12,265,108,500	无	国有法人
香港中央结算（代理人）有限公司*	-15,906,000	2,838,775,000	14.85	-	未知	其他
全国社会保障基金理事会转持三户	-3,500,000	346,500,000	1.82	346,500,000	未知	国家
宝钢集团有限公司	0	123,891,500	0.65	-	未知	国有法人
中国人民健康保险股份有限公司— 传统—普通保险产品	36,701,580	45,655,233	0.24	-	未知	其他
中国人民人寿保险股份有限公司— 分红—团险分红	32,992,725	44,224,263	0.23	-	未知	其他
中国人民财产保险股份有限公司— 传统—普通保险产品—008C— CT001 沪	20,500,270	43,238,218	0.23	-	未知	其他
中国人民人寿保险股份有限公司— 分红—个险分红	24,633,028	36,464,566	0.19	-	未知	其他
中国工商银行—广发大盘成长混合 型证券投资基金	33,000,000	33,000,000	0.17	-	未知	其他
中国建设银行—华夏红利混合型开 放式证券投资基金	27,147,049	27,147,049	0.14	-	未知	其他

注\*：香港中央结算（代理人）有限公司持有的 H 股乃代表多个实益拥有人持有。

(2) 前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份的数量	单位：股	
		股份种类	
香港中央结算（代理人）有限公司*	2,838,775,000	境外上市外资股	
宝钢集团有限公司	123,891,500	人民币普通股	
中国人民健康保险股份有限公司－传统－普通保险产品	45,655,233	人民币普通股	
中国人民人寿保险股份有限公司－分红－团险分红	44,224,263	人民币普通股	
中国人民财产保险股份有限公司－传统－普通保险产品－008C－CT001沪	43,238,218	人民币普通股	
中国人民人寿保险股份有限公司－分红－个险分红	36,464,566	人民币普通股	
中国工商银行－广发大盘成长混合型证券投资基金	33,000,000	人民币普通股	
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券投资基金	27,147,049	人民币普通股	
中国银行－嘉实沪深300指数证券投资基金	26,657,516	人民币普通股	
中国人民人寿保险股份有限公司－自有资金	23,351,333	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述部分股东属于同一管理人管理。除此之外，本公司未知上述股东存在关联关系或一致行动关系。		

注\*：香港中央结算（代理人）有限公司持有的H股乃代表多个实益拥有人持有。

(3) 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国冶金科工集团有限公司	12,265,108,500	2012年9月21日	无	自A股股票上市之日起36个月内限售
2	全国社会保障基金理事会转持三户	346,500,000	2012年9月21日	无	自A股股票上市之日起36个月内限售
上述股东关联关系或一致行动人的说明			本公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。		

## ● 股本变动及股东情况

### 2、控股股东及实际控制人具体情况介绍

#### (1) 控股股东情况

中国冶金科工集团有限公司为本公司的控股股东，注册地址为北京市朝阳区曙光西里28号，法定代表人为王为民，注册资本为7,492,861,000元。

中冶集团是国务院国资委监管的大型国有企业集团，其前身为中国冶金建设公司。1994年，经原国家经贸委批准，中国冶金建设公司更名为中国冶金建设集团公司，并以该公司为核心组建中冶集团。2006年3月12日，国务院国资委同意中国冶金建设集团公司更名为中国冶金科工集团公司。经国务院国资委批准，2009年4月27日，中冶集团改制为国有独资公司——中国冶金科工集团有限公司。本公司设立后，中冶集团作为本公司的控股股东，其主要职能为对本公司行使股东职责、经营纸业业务以及存续资产的处置和清理。

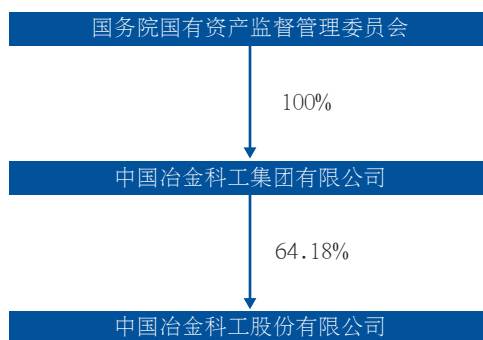
#### (2) 实际控制人情况

国务院国有资产监督管理委员会为公司实际控制人。

#### (3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

### 3、公司与实际控制人之间的产权和控制关系



### 4、其他持股在百分之十以上的法人股东

截至报告期末，除香港中央结算（代理人）有限公司外，本公司无其它持股在百分之十以上的法人股东。

# 董事、监事和高级管理人员

---



## ● 董事、监事和高级管理人员

### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

报告期末，董事、监事和高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起 始日期	年初持股数 (万股)	年末持股数 (万股)	变动原因	报告期内 从公司领 取的报酬 总额 (万元) (税前)	是否在股 东单位或 其他关联 单位领取 报酬、津 贴
经天亮	董事长、非执行董事	男	66	2010.06	0	5	二级市场买卖	25.90	是
王为民	副董事长、执行董事	男	50	2008.11	0	5	二级市场买卖	71.28	否
沈鹤庭	执行董事、总裁	男	57	2008.11	0	5	二级市场买卖	71.28	否
国文清	职工代表董事	男	47	2009.06	0	3	二级市场买卖	64.63	否
蒋龙生	独立非执行董事	男	66	2008.11	0	0		17.70	是
文克勤	独立非执行董事	男	67	2008.11	0	0		16.80	是
刘力	独立非执行董事	男	56	2008.11	0	0		18.50	是
陈永宽	独立非执行董事	男	65	2008.11	0	3	二级市场买卖	14.20	是
张钰明	独立非执行董事	男	58	2009.06	0	0		14.60	是
韩长林	监事会主席	男	60	2008.11	0	3	二级市场买卖	64.63	否
彭海清	监事	男	40	2008.11	0	3	二级市场买卖	51.28	否
邵波	职工监事	男	48	2011.01	0	2.5	二级市场买卖	57.98	否
黄丹	副总裁	女	50	2008.11	0	3	二级市场买卖	64.63	否
王永光	副总裁	男	53	2008.11	0	0		58.00	否
李世钰	副总裁、总会计师 (财务总监)	男	55	2008.11	0	3	二级市场买卖	58.00	否
张兆祥	副总裁	男	48	2008.11	0	3	二级市场买卖	61.31	否
王秀峰	副总裁	男	41	2008.11	0	3	二级市场买卖	58.00	否
康承业	董事会秘书、 联席公司秘书	男	54	2010.11	0	3	二级市场买卖	59.90	否

注：自2008年11月至2011年11月，本公司第一届董事会、监事会和高级管理人员任期已经满3年，根据本公司章程规定，在成立第二届董事会、监事会并选举新一届董事、监事前，本公司第一届董事会、监事会成员仍将继续履行其职责；在第二届董事会成立并聘任新一届高级管理人员前，本公司现任高级管理人员仍将继续履行其职责。本公司正在考虑第二届董事会、监事会的组成（须得到有关监管部门的批准），公司将在可行的情况下把任何建议董事及监事的提名或重选资料提交股东大会审议或批准。

## 1、董事

本公司董事会由9名成员组成，其中2名为执行董事，1名为非执行董事，1名为职工代表董事，5名为独立非执行董事。本公司董事简历如下：

### 经天亮先生

1945年8月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司董事长，同时担任中冶集团董事长、宝钢集团有限公司外部董事、国家开发投资公司外部董事。经先生历任煤炭工业部、国家能源部、中国统配煤矿总公司副司长，中国煤炭工业进出口集团公司董事长、总经理，煤炭工业部办公厅主任，国家煤炭工业局办公厅主任兼外事司司长，中国中煤能源集团有限公司总经理，中国中煤能源股份有限公司董事长等职务，2009年1月起任宝钢集团有限公司外部董事，2010年3月起任中冶集团董事长，2011年5月起任国家开发投资公司外部董事。经先生毕业于西安矿业学院机电专业，获大专学历，是教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴。

### 王为民先生

1961年10月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副董事长、执行董事、党委书记，同时担任中冶集团副董事长、总经理（法定代表人）、党委副书记。王先生曾担任装甲兵工程学院训练部干部、总参装甲兵政治部干部，1992年7月至1993年7月任国务院经贸办办公厅干部，1993年7月至1995年2月任国家经贸委人事司干部，1995年2月至2003年5月任国家经贸委技术进步与装备司副处长、处长、副司长，2003年5月至2003年7月任国家发改委高技术产业司副司长，2003年7月至2006年9月任国务院国资委办公厅秘书，2006年9月至2007年7月任国务院国资委党委秘书，2007年7月至2008年9月任中冶集团党委书记、副董事长，自2008年9月起任中冶集团副董事长、总经理（法定代表人）、党委副书记，2009年8月至2011年1月兼任中冶纸业集团有限公司董事长。王先生毕业于装甲兵工程学院机械工程专业，获学士学位，是高级工程师。

### 沈鹤庭先生

1954年8月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司执行董事、总裁、党委副书记，同时担任中冶集团副董事长、党委书记。沈先生历任中国第二十二冶金建设公司筑炉公司经理助理、副经理、经理、中国第二十二冶金建设公司总经理，2004年10月至2007年7月任中冶集团董事、总经理，2007年7月至2008年9月任中冶集团董事、总经理（法定代表人）、党委副书记，自2005年3月至2010年10月任中冶新奥房地产开发有限公司（现更名为“中冶置业集团有限公司”）董事长，自2008年9月起任中冶集团党委书记、副董事长。沈先生于2004年获得全国五一劳动奖章。沈先生先后毕业于天津商学院商业企业管理专业和中央党校研究生班世界经济专业，是教授级高级工程师。

### 国文清先生

1964年12月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司职工代表董事、党委副书记，同时担任中冶集团董事、党委副书记。国先生从1994年起历任河北省高速公路管理局副局长、局长兼党委书记、河北省高速公路开发有限公司董事长兼总经理、河北省港航管理局局长。2002年至2008年期间任路桥集团国际建设股份有限公司党委书记、执行董事、副总经理，2008年12月至今，任本公司党委副书记，2009年4月至今任中冶集团董事、党委副书记。国先生毕业于河北科技大学工商管理专业，获得学士学位，后在清华大学获得高级管理人员工商管理硕士学位，是高级工程师。



## ● 董事、监事和高级管理人员

### 蒋龙生先生

1945年3月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事。蒋先生历任中国海洋石油总公司南海西部公司钻井副总工程师、总工程师、中国海洋石油总公司南方钻井公司总经理，1998年3月至2005年5月任中国海洋石油总公司副总经理、党组成员，2006年12月至2008年9月任中冶集团外部董事，2005年12月至2012年1月任中国医药集团总公司外部董事。蒋先生毕业于北京石油学院油气井工程专业，是高级工程师。

### 文克勤先生

1944年4月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事，同时担任中国医药集团总公司外部董事、中国粮食经济学会顾问、中国粮食行业协会储备分会顾问。文先生历任中央组织部地方干部局处长、国家人事部高级公务员管理司副司长、国管人事司副司长、司长、企业领导人员管理局局长、政策法规司司长、人事部党组成员，2000年至2005年任中国储备粮总公司副总经理、党组副书记、党组成员，2006年12月至2008年9月任中冶集团外部董事，自2006年9月起任中国医药集团总公司外部董事。文先生毕业于铁道兵学院工程系线隧专业。

### 刘力先生

1955年9月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事，同时担任北京大学光华管理学院金融系主任、教授、博士生导师，中原特钢股份有限公司独立董事，华油惠博普科技股份有限公司独立董事。刘先生在北京大学经济学院经济管理学系（1993年变更为北京大学光华管理学院）任职，先后担任讲师、副教授、教授、博士生导师、北京大学光华管理学院MBA项目主任、财务与金融系主任，自2002年8月起任北京大学金融与证券研究中心副主任，自2007年9月起任北京大学光华管理学院金融系主任，自2008年9月起任北京大学金融工程与金融数学中心执行主任。刘先生2006年12月至2008年9月任中冶集团外部董事，2007年9月起任中原特钢股份有限公司独立董事，2009年12月起任华油惠博普科技股份有限公司独立董事。刘先生先后毕业于北京大学物理学专业、比利时天主教鲁汶大学应用经济系，并获得物理学硕士、工商管理硕士（MBA）学位，是教授。

### 陈永宽先生

1946年1月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事，同时担任中国南车股份有限公司独立董事。陈先生历任长沙交通学院土木系副教授、系副主任、院长助理、副院长、院长、交通部教育司司长，1998年10月至2005年8月任中国港湾建设（集团）总公司党委书记、副董事长、副总裁，2005年8月至2007年8月任中国交通建设集团有限公司党委书记、副董事长，期间曾兼任中国交通建设股份有限公司副董事长，2007年12月起任中国南车股份有限公司独立董事。陈先生毕业于武汉水利电力学院，获硕士学位，是教授。

### 张钰明先生

1953年2月生于香港，中国国籍，持有香港居留权，现任本公司独立非执行董事，同时担任富勤会计师事务所有限公司执行董事、中国民航信息网络股份有限公司独立非执行董事、长盈集团（控股）有限公司独立非执行董事。张先生历任普华永会计师事务所助理审计员、高级会计师、刘张冯陈会计师事务所合伙人，自2005年1月起任富勤会计师事务所有限公司执行董事，自2010年3月起任中国民航信息网络股份有限公司独立非执行董事，自2011年6月起任长盈集团（控股）有限公司独立非执行董事。张先生毕业于澳门东亚大学，获工商管理硕士学位，曾攻读中国地质大学“中国矿业开发投资战略高级研修班”一年制课程及土木工程测量学会的工程测量课程；是银行学会（香港）、内部审计师学会（美国）、收购及合并顾问学会（美国、芝加哥）、特许仲裁学会（英国）、特许会计师学会（英格兰及威尔士）及证券学会（香港）等的专业人员。

## 2、监事

本公司本届监事会由3名监事组成，其中包括1名职工代表监事。本公司监事简历如下：

### 韩长林先生

1951年10月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司监事会主席，同时担任中冶集团董事。韩先生历任中国第十三冶金建设公司七公司成本核算员、财务科会计、财务科副科长、经理助理、总会计师，冶金工业部建设司财务处副处长，冶金工业部经济调节司企业财务处处长、价格处处长，审计署驻冶金工业部审计局副局长，中冶集团董事、总会计师、副总经理，韩先生自2004年11月起任中冶集团董事。韩先生毕业于上海财经学校工业会计专业，是高级会计师。

### 彭海清先生

1971年6月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司监事。彭先生历任上海宝钢冶金建设公司三公司财务科科长助理、企管办副主任、经办副主任兼经理秘书，2000年9月至2003年1月任上海宝钢冶金建设公司财务处成本管理科科长，2003年1月至2005年12月任上海宝冶建设有限公司计财部副部长、审计部副部长，2006年1月至2008年11月任中冶集团计划财务部产权处处长，2008年12月至2009年6月任本公司计划财务部产权处处长。彭先生毕业于东北大学秦皇岛分校经济管理系工业会计专业，获学士学位，是高级会计师。

### 邵波先生

1963年11月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司职工代表监事，同时担任中冶集团兼职监事、综合管理部部长，北京钢铁设计研究总院有限公司副总经理，中冶京诚工程技术有限公司董事，北京东星冶金新技术开发公司总经理、法定代表人。邵先生于1987年8月加入本公司，历任北京钢铁设计研究总院助工、团委书记、经营处工程师、副处长，冶金工业部办公厅办公室副处级调研员，国家冶金局局长办公室秘书（副处），中国冶金设备总公司项目六部项目经理，2001年5月至2002年12月任中国冶金矿业总公司房地产公司副总经理，2002年12月至2003年11月任北京钢铁设计研究总院院长助理，2003年11月起任北京钢铁设计研究总院有限公司副总经理、中冶京诚工程技术有限公司董事，2003年11月至2009年1月任中冶京诚工程技术有限公司董事会秘书，2007年2月至2009年9月任中冶集团上市办常务副主任，2009年1月起任中冶集团综合管理部部长、北京东星冶金新技术开发公司总经理、法定代表人，2010年3月起任中冶集团兼职监事。邵先生毕业于华东化工学院煤化工专业（大学本科），是教授级高级工程师。

## ● 董事、监事和高级管理人员

### 3、高级管理人员

本公司于2008年11月28日第一届董事会第一次会议上聘任沈鹤庭先生为公司总裁，黄丹女士、王永光先生、李世钰先生、张兆祥先生、王秀峰先生为公司副总裁，李世钰先生为公司总会计师（财务总监）；于2010年11月29日第一届董事会第十八次会议上聘任康承业先生为公司董事会秘书、联席公司秘书。本公司高级管理人员简历如下：

#### 沈鹤庭先生

现任本公司执行董事、总裁。（见董事简历）

#### 黄丹女士

1961年5月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁。黄女士历任长沙冶金设计研究院选矿室助工、工程师、高级工程师、科技处处长、人事处处长、院长，2003年3月至2004年10月任中冶长天国际工程有限责任公司董事长、总经理兼长沙冶金设计研究院院长，2004年10月至2008年9月任中冶集团副总经理，2006年11月至2009年1月兼任中冶集团董事会秘书，2008年11月至2010年11月兼任本公司董事会秘书、联席公司秘书。黄女士毕业于中南矿冶学院矿山系选矿专业，获学士学位，是教授级高级工程师。

#### 王永光先生

1958年3月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁。王先生历任河北省张家口金矿助理工程师、北京矿冶研究总院采矿室工程师、中国有色金属工业总公司铜镍局矿山处副处长、中国有色金属进出口总公司企业管理处副处长、甘肃公司经理、信息中心主任、铜中心正处级专员、中国有色金属工业贸易集团公司原辅材料中心副总经理，1999年2月至2003年12月任中国首钢国际贸易工程公司副总经理，期间曾兼任首钢秘鲁铁矿股份公司总经理、矿石进口部经理，2003年12月至2004年11月任首钢驻澳大利亚HISMELT项目首席代表，2004年11月至2008年9月任中冶集团副总经理。王先生先后毕业于东北工学院采矿专业、北京矿冶研究总院采矿工程专业，分别获学士学位和硕士学位，是教授级高级工程师。

#### 李世钰先生

1956年5月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、总会计师（财务总监）。李先生历任铁道部第十九工程局财务处会计科副科长、科长、中国铁道建筑总公司财务部会计师，1996年3月至1998年11月任中国铁道建筑总公司财务部副部长，1998年11月至2005年12月任中国铁道建筑总公司财务部部长，2005年12月至2006年8月任中国铁道建筑总公司副总会计师，2006年8月至2008年9月任中冶集团总会计师。李先生先后毕业于辽宁大学企业管理专业、北方交通大学会计学专业，获硕士学位，是高级会计师。

### 张兆祥先生

1963年8月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁。张先生历任北京有色冶金设计研究总院工程师、金川分部副主任、院办主任、副院长，中国有色工程设计研究总院副院长、院长、党委书记，2005年12月至2008年2月任中国恩菲工程技术有限公司董事长、总经理，兼任中国有色工程设计研究总院院长、党委书记，2008年2月至2008年11月任中国恩菲工程技术有限公司董事长，兼任中国有色工程设计研究总院院长、党委书记（2008年8月中国有色工程设计研究总院改制为中国有色工程有限公司，2008年8月至2008年11月改任中国有色工程有限公司执行董事、总经理、党委书记）。张先生毕业于天津大学化工机械专业，分别获学士学位和硕士学位，是教授级高级工程师。

### 王秀峰先生

1970年11月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁。王先生历任中国第二十二冶金建设公司机电公司副总会计师、总会计师、中国第二十二冶金建设公司计财部部长、副总会计师、副总经理，2004年12月至2006年11月任中国第二十二冶金建设公司总经理、党委副书记，2006年11月至2008年11月任中冶京唐建设有限公司董事长、党委书记，中国第二十二冶金建设公司总经理（2008年8月中国第二十二冶金建设公司改制为中国第二十二冶金建设有限公司，2008年8月至2008年11月改任中国第二十二冶金建设有限公司执行董事、总经理）。王先生毕业于东北大学工业会计专业，获学士学位，后在清华大学获得高级管理人员工商管理硕士学位，是高级会计师。

### 康承业先生

1957年2月生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司董事会秘书、联席公司秘书。康先生历任中国第二十冶金建设公司机运公司干事、电装工程处技术员、计划处科员、副科长、科长、经营计划处主任经济师、副处长、处长，1996年9月至2001年3月任中国第二十冶金建设公司副总经济师兼经营计划处处长，2001年3月至2006年10月任中国第二十冶金建设公司副总经理、总经济师，2006年10月至2008年6月任中国二十冶建设有限公司董事、副总经理、总经济师，2008年6月至2010年11月任中国十七冶集团有限公司（原中国十七冶建设有限公司）董事长、党委书记。康先生毕业于西安冶金建筑学院工业与民用建筑专业（大学本科）、中共中央党校法学理论专业（研究生），还先后获香港公开大学工商管理硕士学位、复旦大学高级管理人员工商管理硕士学位、天津大学管理学博士学位、法国格勒诺布尔管理学院工商管理博士学位，是西安建筑科技大学博士生导师，是教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴。

## ● 董事、监事和高级管理人员

### (二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
经天亮	中国冶金科工集团有限公司	董事长（外部董事）	2010-03	——	是
		副董事长	2007-07	——	
王为民	中国冶金科工集团有限公司	总经理（法定代表人）、 党委副书记	2008-09	——	否
沈鹤庭	中国冶金科工集团有限公司	党委书记、副董事长	2008-09	——	否
韩长林	中国冶金科工集团有限公司	董事	2004-11	——	否
国文清	中国冶金科工集团有限公司	董事、党委副书记、 纪委书记	2009-04	——	否
邵波	中国冶金科工集团有限公司	兼职监事	2010-03	——	否
		综合管理部部长	2009-01	——	

### (三) 在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
经天亮	宝钢集团有限公司	外部董事	2009-01	——	是
	国家开发投资公司	外部董事	2011-05	——	是
蒋龙生	中国医药集团总公司	外部董事	2005-12	2012-01	是
	中国医药集团总公司	外部董事	2006-09	——	是
文克勤	中国粮食经济学会	顾问	2010-03	——	否
	中国粮食行业协会储备分会	顾问	2009-03	——	否
刘力	北京大学光华管理学院	金融系主任	2007-09	——	是
	中原特钢股份有限公司	独立董事	2007-09	——	是
	华油惠博普科技股份有限公司	独立董事	2009-12	——	是
陈永宽	中国南车股份有限公司	独立董事	2007-12	——	是
	富勤会计师事务所有限公司	执行董事	2005-01	——	是
张钰明	中国民航信息网络股份有限公司	独立董事	2010-03	——	是
	长盈集团（控股）有限公司	独立非执行董事	2011-06	——	是
邵波	北京东星冶金新技术开发公司	总经理、法定代表人	2009-01	——	否

## （四）董事、监事、高级管理人员报酬情况

### 1、董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序

本公司非职工代表担任的董事、监事薪酬由股东大会审议批准。高级管理人员薪酬由董事会薪酬与考核委员会提出建议，由董事会审议批准。

### 2、董事、监事和高级管理人员报酬确定依据

本公司独立非执行董事的2011年度薪酬由基本报酬和会议津贴两部分构成，年度基本报酬和会议津贴具体标准参照国务院国资委关于董事会试点企业外部董事报酬标准执行。执行董事不以董事职务取得薪酬，按其在本公司的任职和考核情况取得报酬。

本公司监事按照总部薪酬与考核管理办法和其所任职务取得劳动报酬。

本公司高级管理人员薪酬按照国务院国资委有关规定执行。

### 3、董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均在公司领取报酬或津贴。

## （五）公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，因本公司第一届监事会原职工代表监事邵金辉先生已到法定退休年龄，2011年1月18日，本公司召开职工代表大会，同意邵金辉先生不再担任公司第一届监事会职工代表监事，并选举邵波先生为公司第一届监事会新职工代表监事（详见公司于2011年1月21日披露的临时公告）。

## (六) 公司员工情况

报告期末，公司在岗职工人数 127,746 人，离退休人员人数 134,985 人。

在岗职工受教育程度：

受教育程度	在岗职工人数	比例
研究生以上	7,282	5.70%
大学本科	37,152	29.08%
大学专科	28,465	22.28%
大学专科以下	54,847	42.94%
合计	127,746	100.00%

在岗职工年龄结构：

年龄结构	在岗职工人数	比例
56 岁及以上	3,306	2.59%
51 岁至 55 岁	10,434	8.17%
46 岁至 50 岁	17,920	14.03%
41 岁至 45 岁	22,008	17.22%
36 岁至 40 岁	19,267	15.08%
35 岁以下	54,811	42.91%
合计	127,746	100.00%

在岗职工专业结构：

专业	在岗职工人数	比例
工程承包	105,511	82.60%
装备制造	9,801	7.67%
资源开发	11,781	9.22%
房地产开发及其他	653	0.51%
合计	127,746	100.00%

# 公司治理结构

---





### (一) 公司治理的情况

2011年是中国中冶上市以来的第3年，一年来，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规以及境内外上市地有关上市公司治理规定的要求，规范公司治理框架、严格公司运营，进一步规范信息披露、重视投资者关系维护，继续加强内部控制和风险防范体系建设，公司治理日趋完善。

报告期内，结合监管规则的新要求、公司业务发展及董事会工作重心的变化，董事会对公司现有的治理制度进行了修订与完善，涉及公司章程、董事会议事规则、专门委员会工作细则、关联交易和董事、股权事务管理等方面，确保了公司各项治理活动依法、合规、有效开展。

根据有关监管规定并结合公司实际需要，经公司2010年度股东周年大会审议批准，对《公司章程》进行了修订，对财务与审计委员会的职能进行了调整，重点加强了其对公司资产财务质量指标的日常监测与管理，增加了其对公司关联交易控制和日常管理方面的职责；对新设立的董事会风险管理委员会的职责进行了规定，风险管理委员会主要负责公司风险管理和内部控制体系建设、内控重大事项的风险控制并参与内控审计结果的评议、专项风险控制与管理等工作。

报告期内，中国中冶股东大会、董事会、监事会按照有关法律、法规、公司章程及相关议事规则的规定和要求，独立、规范、有效运作并切实履行应尽的职责和义务，致力于企业价值最大化。

#### 1、股东与股东大会

为保障公司所有股东特别是中小股东享有平等地位并有效行使股东的权利，本公司依照《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定召集、召开股东大会，以使股东可以充分行使表决权。

2011年6月17日，公司分别召开2010年度股东周年大会、2011年第一次A股类别股东大会及2011年第一次H股类别股东大会。2010年度股东周年大会审议并通过了17项议案，涉及董事会报告、监事会报告、2010年度财务决算、利润分配、公司担保计划、聘请境内外审计机构、董事及监事薪酬、变更部分募集资金投资项目、申请持续性关联/连交易豁免额度、修订公司章程和董事会议事规则、注册发行短期融资券及中期票据等多方面的事项；2011年第一次A股/H股类别股东大会分别审议并通过了《关于中国冶金科工股份有限公司回购股份一般授权的议案》。以上股东大会具体决议可参见公司于2011年6月18日披露的股东大会决议公告。

#### 2、董事与董事会

##### (1) 董事会履职情况

报告期内，中国中冶董事会由9名董事组成，其中独立非执行董事5名，占中国中冶董事会成员的多数。独立董事客观独立地对重大事项发表意见，保证了董事会重大事项决策的独立性、公正性。

报告期内，面对复杂的国内外经济形势和公司转型发展中出现的新情况和新问题，公司董事在积极出席董事会会议、参加相关培训的同时，注重定期听取管理层关于生产运营情况的汇报，积极拓展信息沟通渠道，推进信息共享机制的完善，加强与子公司的沟通并开展专题调研活动，董事会运作的有效性逐步提升。

报告期内，中国中冶董事会共召开董事会会议12次，审议议案及听取汇报共计114项。

(2) 董事会下设的各专门委员会履职情况

公司董事会共下设五个专门委员会，分别是战略委员会、财务与审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和风险管理委员会。各专门委员会对董事会负责，除战略委员会外，其他各专门委员会均是独立董事占多数，财务与审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会均由独立董事担任召集人。

各专门委员会组成成员名单如下：

专门委员会	召集人	成员
战略委员会	经天亮	经天亮、王为民、沈鹤庭、国文清、刘力、陈永宽、张钰明
财务与审计委员会	刘力	刘力、经天亮、蒋龙生、文克勤、张钰明
提名委员会	文克勤	文克勤、王为民、沈鹤庭、蒋龙生、陈永宽
薪酬与考核委员会	蒋龙生	蒋龙生、经天亮、文克勤、刘力、陈永宽
风险管理委员会	经天亮	经天亮、王为民、沈鹤庭、蒋龙生、刘力、陈永宽、张钰明

报告期内，董事会继续发挥下设的各专门委员会的决策辅助作用，专业事项在提交至董事会审议前要先经各相关专门委员会事先研究讨论并给出相关意见。报告期内，各专门委员会共召开会议 22 次，审议议案及听取汇报共计 71 项，提出专门审核意见，为董事会决策奠定了基础。

### 3、监事与监事会

本公司监事会由 3 名监事组成，即监事会主席韩长林先生、监事彭海清先生、职工代表监事邵波先生。报告期内，由于公司原职工代表监事邵金辉先生已到法定退休年龄，本公司于 2011 年 1 月 18 日召开职工代表大会，同意邵金辉先生不再担任公司第一届监事会职工代表监事，并选举邵波先生为公司第一届监事会新任职工代表监事。

公司监事会向股东大会负责，各位监事按照《公司章程》的规定，认真履行职责，列席了全部董事会会议并坚持向股东大会汇报工作，提交监事会报告和有关议案；能够本着对全体股东负责的精神，对公司财务状况、内部控制、关联交易、重大事项、内幕信息知情人登记管理制度的实施情况以及公司董事、高级管理人员履职的合法合规性进行监督。报告期内，本公司监事会召开会议 5 次，审议议案 16 项，听取汇报 3 项。

### 4、信息披露

报告期内，公司严格遵守中国证监会、上海证券交易所、香港联交所等监管机构的有关规定，认真组织做好信息披露各项工作。按照两地上市同步披露的原则，通过指定报刊、网站等法定渠道，真实、准确、完整、及时、公平地披露了各项法定披露事项。

(1) 通过举办子公司董事会秘书培训会等方式，不断推进子公司董事会秘书队伍建设与规范运作，进一步完善信息的监控、上报归集及披露的内部流转体系，进一步明确要求，落实信息披露责任，促进了信息归集、整理、审核、披露等各项工作的依法有序开展；

(2) 根据中国证监会的有关要求，结合公司实际，修订了《中国中冶内幕信息管理制度》，严格履行内幕信息知情人登记制度，进一步加强外部信息使用人的备案工作，落实内幕信息保密义务，防范内幕交易；

(3) 进一步探索和推动信息的有效披露与自愿性披露。自 2011 年 10 月份开始，公司每月定期披露新签合同情况，增加公司日常运营的透明度。除此之外，在严把规则关的基础上，对已披露事项进行持续跟踪，定期汇总后在定期报告中予以反映；对市场关注的热点问题，公司主动以公告的形式向市场披露，树立良好企业形象。

## 5、投资者关系

2011年，面对内外形势，公司迎难而上，进一步完善投资者关系管理制度，拓宽资本市场沟通渠道，加大资本市场信息反馈，努力打造负责任的上市公司形象。

(1) 进一步完善投资者关系管理制度。一年来，公司结合长期发展规划细化投资者关系发展子规划，作为公司新时期投资者关系工作总的指导原则；拟定《董事、监事、高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》，为公司董事、监事、高级管理人员在二级市场购入公司股票提供了制度基础；按照《资本市场接待与推广管理具体实施方案》，优化日常资本市场沟通与交流工作。

(2) 进一步拓宽资本市场沟通渠道。一年来，公司在充分利用投资者关系专栏 (<http://www.mccchina.com>)、投资者热线电话 (+86-10-5986-8666)、投资者传真 (+86-10-5986-8999)、投资者关系邮箱 ([ir@mccchina.com](mailto:ir@mccchina.com)) 等渠道与资本市场保持日常沟通的同时，进一步在业绩发布的第一时间，前往北京、上海、香港、新加坡等地与 264 位投资者、分析师和 78 家媒体进行深入的交流。在 2011 年 6 月 17 日召开的 2010 年度股东周年大会之机，与来自境内外 37 位股东进行了深入沟通。在 2011 年 10 月中下旬，围绕公司商品房、保障性住房、多晶硅等转型业务，邀请境内外 27 家机构 42 人次调研了公司 7 家子公司的 14 个项目，有效增进了投资者对公司的了解。

(3) 进一步加大资本市场信息反馈。一年来，坚持每日收集全球财经信息及与公司有关的四大板块资讯，汇总提炼并编制“资本快讯”和“每日证券信息参考”等供公司高管参考，同时做好公司股东名册、投资者关注问题及相关建议、分析师研究报告、财经媒体报道的研究和反馈，有效拉近公司与资本市场的距离。

2011年，公司先后获得由中国上市公司市值管理研究中心颁发的 2011 年度最佳创富 IR（投资者关系）奖和由全球最具权威的投资者关系评鉴机构 IR Global Rankings 颁发的 2011 年中国区投资者关系进步公司大奖。展望 2012 年，公司将继续以务实、负责的态度，努力开创好投资者关系工作的新局面，切实做好资本市场与公司沟通的桥梁工作。

## (二) 董事履职情况

### 1、董事参加董事会的出席情况

报告期内，公司董事会共召开董事会会议 12 次，其中现场会议 10 次，以通讯方式召开会议 2 次。各位董事参加报告期内历次董事会的情况如下表：

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加会议	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未参加会议
经天亮	否	12	10	2	0	0	否
王为民	否	12	10	2	0	0	否
沈鹤庭	否	12	9	2	1	0	否
国文清	否	12	9	2	1	0	否
蒋龙生	是	12	10	2	0	0	否
文克勤	是	12	9	2	1	0	否
刘力	是	12	10	2	0	0	否
陈永宽	是	12	9	2	1	0	否
张钰明	是	12	9	2	1	0	否

## 2、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

报告期内，独立董事忠实、勤勉、审慎地履行了董事职责。根据《独立董事工作制度》及有关监管要求，各位独立董事在履职中自觉维护全体股东和公司的整体利益，关注公司发展，多次听取外部审计机构对公司的财务及内部控制审计情况的汇报，并针对股东关心的事项提出质询。根据自身专业特长，组织了相关的专业调研小组，对公司现有业务板块进行有针对性的工作调研，了解公司运营情况，听取多方面的意见及建议，对于重大专题事项决策提出了科学、有效的建议。

## （三）公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

### 1、业务独立情况

本公司从事的经营业务独立于中冶集团及其控制的其他企业，公司拥有从事业务经营所需的相应资质、独立的经营场所和开展业务所需的人员、资金、设备和配套设施，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

### 2、人员独立情况

本公司建立了独立的劳动、人事、工资报酬及社会保障管理体系，独立招聘员工，与员工签订劳动合同。本公司的董事、监事及高级管理人员按照《公司法》、公司章程等有关规定选举或聘任产生。本公司的高级管理人员未在中冶集团及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，亦均未在中冶集团及其控制的其他企业领取薪酬；本公司的财务人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在中冶集团及其控制的其他企业中兼职。

### 3、资产独立情况

本公司资产权属清晰，拥有独立、完整的经营性资产，包括房产、土地使用权、生产经营设备、辅助生产系统及配套设施，以及商标、专利、非专利技术等无形资产。不存在中冶集团违规占用本公司资金、资产及资源的情况。

### 4、机构独立情况

本公司建立了规范、有效的法人治理结构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织结构，拥有独立的职能部门。公司各职能部门之间分工明确、各司其职、相互配合，保证了公司的规范运作。本公司的机构与中冶集团分开且独立运作，拥有机构设置自主权，不存在与中冶集团混合经营的情况。

### 5、财务独立情况

本公司财务部门及财务人员的设置与中冶集团完全分离，不存在两边兼职的情况；日常财务核算和财务管理体系完全独立于中冶集团，独立进行财务决策；在银行单独开立基本账户，作为独立纳税人单独办理税务登记，不存在与中冶集团及其控制的其他企业共用银行账户或与股东单位混合纳税的现象。

## （四）公司解决同业竞争、规范关联交易管理方面的情况

### 1、公司解决同业竞争方面的情况

本公司控股股东中冶集团在以本公司整体上市为目的而进行的重组改制完成后，保留在中冶集团及其下属企业从事的业务主要为纸业生产经营，该等纸业业务与本公司不存在同业竞争。此外，中冶集团在重组后还保留了中冶恒通冷轧技术有限公司（简称“中冶恒通”）及北京东星冶金新技术开发公司（简称“东星公司”）。

中冶恒通与本公司不存在实质性同业竞争。根据该公司的实际情况，中冶集团拟在本公司完成首次公开发行并在上海证券交易所上市之日起 24 个月内通过转让所持该公司股权等方式将其予以处置，相关工作进展情况详见本报告第 95 页“承诺事项履行情况”部分。

东星公司的主要职能为对中冶集团重组改制过程中未纳入本公司的待处理资产进行统一管理及后续处置。东星公司下属企业从事的业务不具有与本公司的主营业务产生实质性同业竞争的能力。其中，东星公司下属的海南鹿达房地产开发公司（以下简称“鹿达房产公司”）、昆山中冶宝钢焊丝厂（以下简称“昆山焊丝厂”）和上海五冶混凝土有限公司（以下简称“混凝土公司”）在中冶集团整体重组改制上市过程中，因不符合中国证监会、香港联交所等监管机构的要求等原因而被剥离出上市范围，统一纳入东星公司管理。报告期内，东星公司按照监管要求积极采取措施，推动解决同业竞争问题。有关具体情况和解决进展如下：

对于鹿达房产公司，东星公司原计划在履行国有产权转让的相关程序后，通过对外公开转让将鹿达房产公司剥离出中冶集团。在后续工作推进过程中，综合考虑各种因素后，拟采取关闭注销鹿达房产公司的方式，力争在 2012 年底前彻底消除同业竞争。

对于昆山焊丝厂，拟在完成联营企业改制为有限责任公司和完善相关手续、符合上市监管要求后，由昆山焊丝厂原控股股东中冶宝钢技术服务有限公司回购东星公司持有的昆山焊丝厂股权。截至报告期末，东星公司已组织中介机构开展了审计、评估工作，力争在 2012 年 6 月底前解决同业竞争问题。

对于混凝土公司，已签订对外股权转让协议，正在办理工商变更手续。

### 2、公司规范关联交易管理方面的情况

本公司始终以股东利益最大化为原则，通过严格执行公司关联交易管理制度和上市地监管规则中有关关联交易的规定，充分发挥独立董事、董事会财务与审计委员会、监事会的审核、监督作用，规范关联交易管理。

报告期内，本公司根据境内外上市地关于关联交易管理的最新规定，结合关联交易管理的工作实际，在原有关联交易相关管理制度的基础上，制定了操作层面的《中国中冶关联 / 连交易管理实施细则》，为关联交易管理工作的有效开展提供制度保障。

本公司控股股东中冶集团在以本公司整体上市为目的而进行的重组改制完成后，保留了中冶恒通、中冶纸业集团有限公司（简称“中冶纸业”）和东星公司。目前中冶恒通已全面停产，本公司与中冶纸业、东星公司等中冶集团下属子公司在日常经营中存在少量关联交易。鞍钢、攀钢、武钢作为本公司重要下属子公司的主要股东，与本公司构成关联关系。因行业性质，本公司与鞍钢、攀钢、武钢在日常经营中存在关联交易。本公司对因此涉及的上述日常关联交易，采用按年度进行额度控制的方式加以管理，并在过程中加强监控工作。

本公司将严格执行上市地关联交易的有关规定，继续做好关联交易的日常管理和披露工作。

### （五）高级管理人员的考评及激励情况

高级管理人员的考核主要围绕企业经营业绩、个人能力素质、工作实绩及服务态度进行。董事会根据企业财务决算报告和统计数据，听取总裁上年度经营业绩考核目标完成情况的报告和副总裁、总会计师的述职报告，完成对高级管理人员的工作业绩考核。同时，根据考核情况，确定了高级管理人员的薪酬。

（六）公司披露了《中国中冶 2011 年度内部控制评价报告》及《中国中冶 2011 年社会责任报告》，审计机构出具了财务报告内部控制审计报告。

# 内部控制

---



## （一）董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会行使经营决策权，对公司内部控制体系的建立和监督负责，建立和完善内部控制的政策和方案，监督内部控制的执行。建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会的责任。

## （二）公司内部控制制度的建立健全情况

### 1、内部控制建设的总体方案

2011年度公司全面执行财政部、证监会等五部委下发的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》，以“保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息及时、真实、准确与完整，提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略”为目标，针对内控环境、风险评估、控制活动、信息沟通、检查监督等五个方面，持续推动内部控制建设。

（1）推动全员、全过程控制，构建企业目标、员工利益、社会责任、企业文化和谐统一，自觉执行内部控制的有利环境；

（2）以全面风险管理为导向，准确识别重要业务流程及关键控制点，使公司内控建设侧重点在不同发展阶段适应控制目标；

（3）持续建立和健全内控制度体系，使风险控制措施制度化、流程化、规范化，通过严格执行内控制度，有效防范风险；

（4）适时推进内控管理信息化建设，以信息化为手段，对内部控制规范及执行过程予以固化，防范舞弊风险；

（5）规范内部控制检查评价流程、方法和手段，加强检查监督力度，推动公司严格执行内控制度并形成科学、有效的自我评价体系。

### 2、内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况

公司2011年度内部控制实施方案，针对建立健全内部控制制度提出了以下计划：

（1）编制风险清单；

（2）根据风险清单梳理和完善内控制度；

（3）开展内控检查，针对检查中发现的内控设计缺陷进行整改完善。

公司严格执行上述方案，在公司总部和子公司层面完成了风险清单编制、内控检查和完善制度等工作；公司总部层面在已有内控制度的基础上新制订或修订了《产权转让管理办法》、《软件系统开发管理制度（试行）》、《建造合同管理办法》、《资产减值管理办法》、《关联（连）交易管理实施细则》、《内幕信息管理制度》等内控制度；子公司层面，各子公司针对公司内控制度初步完成了实施细则的制定并予以执行。

### 3、内部控制检查监督部门的设置情况

公司审计部为公司内部控制的检查评价部门，负责内部控制测试与检查、监督与评价工作，编制公司内控自我评价报告。



### 4、内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

2011年，公司开展了以经济责任审计、项目专项审计、全面风险管理及内控检查评价为主要内容的内部监督工作。按照财政部、证监会等五部委下发的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制评价指引》的相关要求，制定了《2011年度内部控制规范工作实施方案》，开展了以检查、评价、整改为主线的内控检查，检查工作结束后。公司首先对检查情况进行整理、总结并起草了《2011年度内部控制检查工作报告》，向公司总裁办公会和董事会进行了专题汇报。同时，针对各子公司在检查中发现的内控问题向各子公司下发了整改意见并要求在限定时间内整改完毕。为检查内控整改工作的成效，公司成立了内控整改检查小组，对各子公司内控整改情况进行回访检查。检查中，重点关注存在问题较集中的单位，对公司下发的整改意见逐一进行检查、落实并就有关问题进行现场解答，确保发现的问题及时得以解决。最后，根据内控缺陷的认定标准，结合2011年内控检查评价工作开展实际，公司对内部控制的建立和执行情况进行综合评估，撰写了公司2011年内部控制自我评价报告，提交董事会进行审议。公司开展的内部控制检查、评价工作，针对发现的问题提出了整改建议并对整改结果进行监督检查，切实保障了公司各项内控制度的贯彻执行和有效实施。

### 5、董事会对内部控制有关工作的安排

公司董事会始终以建立健全并有效实施内部控制作为内控工作的目标。董事会下设风险管理委员会和财务与审计委员会负责内部控制相关事项。其中，风险管理委员会主要负责风险管理和内控体系建设、内控重大事项的风险控制并参与内控审计结果的评议、专项风险控制与管理工作。财务与审计委员会负责内部控制审计工作的协调。

报告期内，为进一步完善内部控制体系的建立和评价，公司董事会风险管理委员会审议并报经董事会批准了《中国中冶2011年度内控规范实施工作方案》，为公司2011年度内部控制工作的开展提供了目标和方向。董事会财务与审计委员会就聘请2011年度内控审计机构有关事项进行了研究，经董事会同意并报经股东大会批准，聘请普华永道中天会计师事务所有限公司作为2011年度公司内部控制审计机构。在内控建设和评价的过程中，董事会财务与审计委员会多次听取审计机构关于内控中期测试及年度内控审计工作安排的汇报，及时就内控中期测试过程中发现的问题对相关子公司进行了部署，并对全公司内控总体工作的推进提出了具体要求。董事会还专门听取了公司内控检查工作组的专题汇报，就检查中发现问题，要求管理层制定具体的管理应对措施，合理划分各层级的职责，切实整改落实到位。

公司董事会组织对2011年度内控情况进行了评价，各位董事按照监管要求填写了相关工作底稿，严格履行董事责任。

### 6、与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况

公司在财务报告、预算管理、资金管理、财务人员及信息化管理、资产管理、成本管理、财税管理等方面，制定了较为完善的财务管理制度体系。

公司已建立的与财务报告相关的内部控制制度，包括《企业会计制度》、《合并范围清单管理办法》、《会计信息补充、业务变更和重大会计事项评估管理办法》、《财务报告编制进度管理办法》、《财务报告申报及披露管理办法》、《财务报表账套关闭管理办法》、《内部往来及交易对账管理办法》、《财务报告审核与分析管理办法》、《建造合同管理办法》、《资产减值管理办法》、《固定资产管理办法》、《信息披露管理办法》、《财务信息化管理办法》等，涵盖了财务报告系统输入信息质量控制、报表生成过程、信息披露等重要业务流程的主要控制点。

上述内控制度已在公司内部全面执行，通过分析近年公司财务报告质量，同时根据公司内控检查评价及内控审计结论，公司财务报告相关内控制度能够满足内部控制目标。

## 7、内部控制存在的缺陷及整改情况

根据公司内控检查的结果，结合各单位对内控缺陷的整改情况以及公司对部分单位内控整改情况抽查结果，发现部分子公司在组织架构和授权体系管理、经营管理、财务管理、采购与销售管理、资金管理、资产减值管理、在建工程管理及费用计提等方面还存在需要进一步改进和完善的空间。截至 2011 年 12 月 31 日，财务报告内部控制不存在重大缺陷。

针对各子公司存在的内控问题，公司已分别向各子公司下发了整改意见，各子公司能够及时采取整改措施，进行有效整改。制度缺陷方面，各单位都能按照公司下发的整改意见及时进行相关制度的修订、补充和完善。制度执行缺陷方面，部分子公司还需要进一步整改、落实。对于存在的尚未整改完毕的内控缺陷，公司将在今后的内控管理中重点加强检查和监督，加大持续改进和完善的力度，力求彻底整改。

## 8、本年内是否发现财务报告内部控制重大缺陷

本年内没有发现财务报告内部控制重大缺陷。

### （三）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据中国证监会相关监管要求，公司在先期制定的《信息披露管理办法》及《信息披露管理实施细则》的基础上，结合公司实际情况，制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了公司年报编制及披露过程中重大差错责任的情形及追究责任的形式和原则，制定了相应的责任认定程序和惩处措施，进一步健全了年报信息披露责任人的问责机制。

### （四）董事会对会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内，无重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告修正的情况。

# 股东大会情况简介

---



报告期内，本公司共召开 1 次年度股东周年大会及 1 次 A/H 股类别股东大会。

2011 年 6 月 17 日，公司分别召开 2010 年度股东周年大会、2011 年第一次 A 股类别股东大会及 2011 年第一次 H 股类别股东大会。2010 年度股东周年大会审议并通过了 17 项议案，涉及董事会报告、监事会报告、2010 年度财务决算、利润分配、公司担保计划、聘请境内外审计机构、董事及监事薪酬、变更部分募集资金投资项目、申请持续性关联 / 连交易豁免额度、修订公司章程和董事会议事规则、注册发行短期融资券及中期票据等多方面的事项；2011 年第一次 A 股 / H 股类别股东大会分别审议并通过了《关于中国冶金科工股份有限公司回购股份一般授权的议案》。以上股东大会具体决议可参见公司于 2011 年 6 月 18 日于上海证券交易所网站、香港联合交易所有限公司网站及中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报等法定信息披露报纸发布的股东大会决议公告。

# 董事会报告

---



## (一) 业务概览

### 1、公司业务板块情况

#### (1) 工程承包业务

##### 1.1 行业概况

根据国家统计局公布的数据，2011年，我国国内生产总值达人民币471,564亿元，按可比价格计算，比2010年增长9.2%。分产业看，第一产业增加值人民币47,712亿元，比2010年增长4.5%；第二产业增加值人民币220,592亿元，增长10.6%；第三产业增加值人民币203,260亿元，增长8.9%。

从与本公司工程承包业务相关度较高的冶金工程市场来看：在固定资产投资方面，黑色金属矿采选业全年完成固定资产投资人民币1,251亿元，同比增长18.4%；有色金属矿采选业全年完成固定资产投资人民币1,275亿元，同比增长24.2%；黑色金属冶炼及压延加工业全年完成固定资产投资人民币3,860亿元，同比增长14.6%；有色金属冶炼及压延加工业全年完成固定资产投资人民币3,861亿元，同比增长36.4%。

从其他工程承包市场来看：2011年，全国房地产开发企业房屋施工面积50.80亿平方米，比上年增长25.3%，增速比上年回落1.2个百分点；其中，住宅施工面积38.84亿平方米，增长23.4%。房屋新开工面积19.01亿平方米，增长16.2%，增速比上年回落24.4个百分点；其中，住宅新开工面积14.60亿平方米，增长12.9%。房屋竣工面积8.92亿平方米，增长13.3%，增速比上年提高5个百分点；其中，住宅竣工面积7.17亿平方米，增长13.0%。

##### 1.2 报告期内板块经营总体情况

2011年，本公司进一步创新经营思路，拓展经营方式，继续加大产业结构调整力度，在继续巩固公司在冶金市场的优势的同时，大力开拓新兴市场，抵御市场风险的能力进一步增强。同时，本公司还坚持推行EPC承包模式，并通过提高工程管理水平，加强风险控制能力，努力提高项目盈利水平。

2011年工程承包板块总体经营情况

	2011年		2010年	
	金额	占总额比例	金额	同比增长
分部营业额	177,409,198	77.08%	155,350,288	14.20%
分部毛利	21,110,571	76.95%	18,061,943	16.88%
新签合同额	227,949,654	—	218,459,319	4.34%

单位：千元 币种：人民币

本公司工程承包业务2011年新签的部分重大项目情况详见本报告第94-95页“其他重大合同”。

#### 冶金工程市场

本公司加大冶金工程市场开拓力度，紧密跟踪辽宁、四川、新疆、河北等区域的冶金工程市场信息，新签订多项重大合同，如日照钢铁控股集团有限公司2×2300m<sup>3</sup>高炉项目、八钢南疆基地炼钢工程总承包项目、西宁特钢炼钢轧钢系统节能环保工艺装备升级改造工程、廊坊市洮远金属制品有限公司（胜宝）炼铁、炼钢等工程等一批合同额超过人民币10亿元的重大冶金工程项目。

非冶金工程市场

2011年，本公司继续加快产品结构调整，大力发展非钢工程市场，积极承揽房屋建筑工程、交通基础设施工程、体育场馆建设等工程承包项目。2011年新签了多项重大非冶金工程项目，如：珠华有限公司南海西樵盛名国际广场工程、天津东丽区詹庄七村还迁安置经适房工程、呼和浩特市2011年市政道路和桥梁工程、赤峰松山东方永业城市广场工程、厦门国际会展中心三期主楼工程等。

海外工程市场开拓情况

2011年，本公司进一步加快“走出去”步伐，一方面继续紧抓印度、东欧和东南亚等国家和地区的冶金市场，新签了如以EP模式承建的印度TATA钢铁公司KPO焦化项目和以施工承包模式承建的俄罗斯KIMKAN铁矿选矿厂建筑安装工程等一批重大海外冶金工程项目；一方面借助中东分公司在中东市场搭建起来的工程承包统一管理平台，大力拓展中东、非洲等区域的民用建设、基础设施建设市场，扩大工程承包主业的海外市场份。在中东分公司的运作下，2011年本公司以施工总承包模式承建了科威特JAHRA公路项目，该项目合同金额约合人民币8.5亿元，同时还以施工总承包模式承建了科威特大学城石油工程学院项目，是科威特大学萨巴赫·萨利姆大学城建设项目22个标段的第一个主体标段，该项目合同总额约合人民币33.5亿元，是到目前为止本公司在中东地区最大的施工总承包项目。

所获奖项

本公司2011年承建或参建的项目获得多个奖项，充分体现了公司在工程承包行业，尤其是冶金工程承包领域的竞争实力。

2011年公司工程承包主要获奖情况

所获奖项	获奖数量
鲁班奖	5
国家优质工程奖	9
国家优秀勘察设计奖	4
冶金行业优质奖	150
其中：工程	27
设计	99
勘察	24

(2) 装备制造业务

2.1 行业概况

2011年，重机行业工业总产值为人民币8,686.12亿元，同比增长26.17%；其中，冶金机械行业工业总产值为人民币1,105.98亿元，同比增加11.15%。冶金（钢铁）行业是当前国内大型工业设备的主要下游需求来源，也是过去十年中装备制造行业成长的主要动力。受国家宏观调控政策的影响，国内钢铁产量放缓，冶金装备制造行业增长面临压力，需要寻求新的增长点。2011年，冶金专用设备产量128.28万吨，同比增长27.3%。

国家在出台《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》、《装备制造业调整和振兴规划》、《重大技术装备自主创新指导目录》等重要文件之后，又陆续酝酿或出台《高端装备制造业“十二五”规划》、《节能环保“十二五”规划》等文件，将高端装备制造业列为我国现阶段重点培育和发展的战略性新兴产业之一，推动装备制造业的产业结构升级。在国家政策扶持和市场需求的推动下，技术水平高、具有高附加值、处于产业链核心、能带动多个相关产业发展的高端装备制造业的振兴成为装备制造产业升级的核心环节，长期发展前景看好。

此外，我国钢结构行业发展前景广阔。目前，我国钢结构市场主要分布在冶金、电力、路桥、海洋工程、房屋建筑、大型场馆、交通枢纽、民用住宅、机械装备和家具用品等领域。随着交通工程中的桥梁、市政建设、钢结构住宅等领域的需求持续增长，钢结构工程的应用范围越来越广泛，对钢结构的品质要求也日益提升，钢结构市场发展前景潜力将逐步显现。

2.2 报告期内板块经营总体情况

本公司装备制造板块的业务范围主要包括冶金设备及其零部件、钢结构及其他金属制品的研发、设计、制造、销售、安装、调试、检修以及相关服务。

2011 年装备制造板块总体经营情况

	单位：千元 币种：人民币			
	2011 年	占总额比例	2010 年	同比增长
分部营业额	13,838,159	6.01%	10,376,072	33.37%
分部毛利	1,200,433	4.38%	1,071,124	12.07%

装备制造板块加大科技研发力度，加快推进产品的结构调整和产业升级工作，取得阶段性进展。中国二十二冶集团有限公司与清华大学合作自主研发、自主设计、总成制造、安装调试的国内首台（套）40MN 预应力钢丝缠绕多向模锻液压机热试成功，并成功为中核苏阀科技实业股份有限公司锻造出 6 吋真空阀体，在多向模锻工艺技术领域取得了重大突破，该设备已作为清华大学百年校庆的重大成果——实物样机，向世人展示，目前 120MN 预应力钢丝缠绕多向模锻液压机正在制作中，不久将在该产品序列中增添新的成员；联营企业中冶京城（湘潭）重工设备有限公司积极拓展具有自主知识产权的设备制造业务，研发制造的 400 吨露天矿用自卸车已正式下线，正在与有关企业磋商有关实地性能测试工作，为其产品结构调整及产业升级奠定了坚实的基础；中冶陝压轧辊项目加快设备调试和工艺完善，第一批轧辊产品已在相关企业试用，真正实现了产业链的完善配套。

本公司钢结构的制作工艺及安装技术不断提升。下属有关施工企业通过参与奥克斯财富广场项目西区钢结构、福建大学生体育馆钢结构、武汉极地海洋世界海洋馆钢结构、广州亚运会等场馆建设，进一步巩固了在大型场馆、民用超高层建筑等高端钢结构建筑领域的领先地位。

(3) 资源开发业务

3.1 行业概况

资源开发业务主要指金属及非金属矿产资源的勘探、开采、加工、冶炼和深加工等。本公司从事的资源开发业务主要集中在铁、铜、镍、铅和锌等矿产品和冶炼加工领域。

2011 年，世界经济与贸易增长速度放缓，欧美债务危机导致国际金融市场剧烈动荡，国际资本流动时有异常；新兴市场经济体通胀持续高企，国际大宗商品价格高位震荡，基本金属市场呈现先扬后抑、高开低走的局面；除德国以外的发达国家失业率居高不下，世界经济复苏的不稳定性和不确定性上升。

作为“十二五”规划的开局之年，2011 年我国经济的发展虽然出现了放缓的态势，但是总体上还是保持了良好的运行趋势，这种良好的趋势是在应对国际新环境和国内经济出现的困难中取得的，十分来之不易，同时也为整个“十二五”规划的发展奠定了良好的基础。



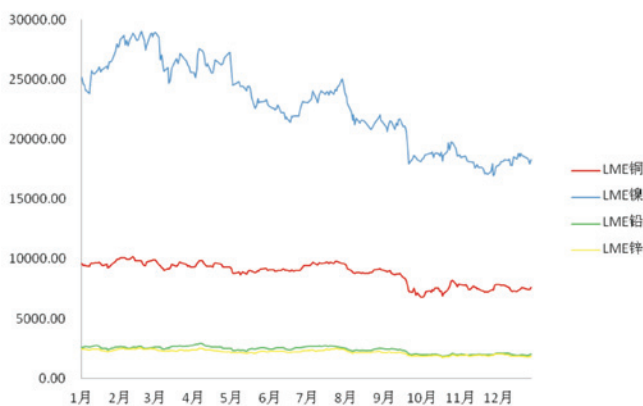


近年中国铁矿石、铜、镍、铅和锌产量、消费量和进口量表

品种		2008年	2009年	2010年	2011年1-9月	2011年
		单位: 万吨				
产量	铁矿石	82,401	88,122	107,771	94,623	120,551
	金属铜	379.5	405.1	457.4	393.3	524.4
	金属镍	17.1	24.7	38.6	41.9	55.9
	金属铅	345.2	377.3	419.9	337.4	449.9
	金属锌	404.2	428.6	516.4	382.4	509.9
消费量	铁矿石	75,307	86,998	94,433	77,261	99,590
	金属铜	514.9	708.6	741.9	560.2	746.9
	金属镍	30.5	54.1	56.1	57.7	76.9
	金属铅	345.6	392.5	421.3	338.3	451.1
	金属锌	414.5	481.8	530.6	393.1	524.1
进口量	铁矿石	44,356	62,778	61,863	61,844	68,606
	铜矿	519.7	614.4	647.6	463.8	618.4
	镍矿	1,237.3	1,657.6	2,507.9	3,299.6	4,399.5
	铅矿	144.5	160.8	160.9	105.2	140.3
	锌矿	239.5	385.2	324.2	220.5	294.0

注：(1) 铜、镍、铅、锌数据来自《世界金属统计》，2011年的数据为估计数。  
 (2) 铁矿石数据分别来自中钢协、国家统计局、海关总署和联合金属网。

2011年LME现货结算价格走势  
 单位：美元/吨



中钢协预计，2011年全年粗钢产量将达68,327万吨，同比增长约4,400万吨，增幅达6.9%。海关总署统计，2011年中国进口铁矿石68,606万吨，同比增长10.9%。冶金工业规划研究院预计，2012年我国钢材消费量将达到6.46亿吨。

2011年1-11月进口铁矿石平均到岸价为166.2美元/吨，同比上涨31.5%。12月，国产铁精矿价格为人民币985.99元/吨，进口铁矿石粉矿到岸价格为136.32美元/吨，中钢协预计后期铁矿石价格将呈低位波动运行态势。2011年全国十种有色金属产量3,424万吨，同比增长10.6%，增速同比减缓6.7个百分点。其中，铜产量增长14.2%，加快2个百分点；铅产量增长12.5%，加快2.7个百分点；锌产量增长3.8%，减缓15.9个百分点。据《有色金属工业“十二五”发展规划》，至“十二五”末，十种有色金属产量控制在4600万吨左右，年均增长率为8%。

2011年初，在基本面走俏以及美元走弱等多重利好因素推动下，铜、锡等基本金属价格均创历史新高，但随着欧债危机深化以及美元走强而逐步下滑，尤以镍价下滑幅度最大。如果2012年欧元区债务危机不会进一步恶化，预计随着投资者信心逐渐恢复以及市场需求再度回暖，金属价格仍有攀升的空间。

3.2 报告期内板块经营总体情况

本公司按照发展战略继续跟踪、并购资源条件较好、项目所在国家政局较稳定的矿产资源项目,主要开发矿种仍然是铅、锌、镍、钴、铜、铁等基本金属。目前资源开发的重点是将现有项目尽快建成投产,使资源优势变为经济优势。

2011 年资源开发板块总体经营情况

单位:千元 币种:人民币

	2011 年	占总额比例	2010 年	同比增长
分部营业额	12,486,153	5.42%	10,765,355	15.98%
分部毛利	1,560,282	5.69%	1,708,497	-8.68%

资源板块部分生产企业 2011 年度产量和销量表

项目名称	产品品种	单位	2011 年产量	2011 年销售量
山达克铜矿	粗铜	t	18,016	17,021
杜达铅锌矿	铅精矿	t	2,268	4,037
	锌精矿	t	19,457	25,103
宁城铁矿	铁精矿	t	593,000	586,900
金昌铁矿	铁精矿	t	27,227	25,282
阿根廷希拉格兰德铁矿	铁精矿	t	284,834	289,000
洛阳中硅高科技有限公司	多晶硅	t	8,134	6,628
中冶葫芦岛有色金属集团有限公司	锌	t	326,430	320,954
	铅	t	15,804	15,538
	银	kg	38,638	35,657
	硫酸	t	501,870	491,811

2011 年,本公司在产部分资源项目经营状况如下:

巴基斯坦山达克铜金矿: 2011 年度累计完成采剥总量 1,213 万吨,选矿处理量为 514 万吨,共计生产铜精矿量 81,458 吨,精矿含铜 18,797 吨,粗铜 18,016 吨。山达克项目 2011 年度实现营业收入约人民币 14.6 亿元,较 2010 年增长 5%。2011 年 5 月,该项目成功续租,租期延长至 2017 年 11 月 30 日或直至有经济价值资源开采完毕为止,以最晚发生日期为准。

洛阳中硅高科技有限公司(简称“洛阳中硅”): 2011 年多晶硅产量达到 8,134 吨,较 2010 年增长 97.6%。洛阳中硅积极应对市场波动,采取各项措施,节能降耗,降低成本,企业生产稳定运行。在四季度多晶硅价格出现较大下滑的情况下,洛阳中硅全年依然取得了良好的效益,全年营业收入达人民币 26 亿元,较 2010 年增长 42.4%。2011 年 9 月,与山西省吕梁市政府签署战略合作框架协议,在山西省提供优质煤炭资源的前提下,在山西孝义建设“年产 2 万吨多晶硅节能环保高技术产业化项目”。

中冶葫芦岛有色金属集团有限公司(简称“葫芦岛有色集团”): 2011 年度锌、铅、银、硫酸的产量分别为 326,430 吨、15,804 吨、39 吨和 501,870 吨,销售量分别达到 320,954 吨、15,538 吨、36 吨和 491,811 吨,实现营业收入人民币 63.4 亿元。但因该企业历史遗留问题多,工艺落后,成本高,冗员多,社会负担重,又受国际国内宏观经济影响,有色金属市场价格走低,加工费持续低迷,财务费用过大,2011 年仍产生了重大亏损。

阿根廷希拉格兰德铁矿: 2011 年计划生产原矿 60 万吨、铁精粉 26 万吨,实际生产铁精粉 28.5 万吨,完成年计划的 109.6%。

2011 年,本公司资源板块建设项目按照计划积极推进项目建设工作,具体进展情况如下:

巴布亚新几内亚瑞木镍钴矿: 深海填埋诉讼胜诉,为全面生产运营扫清了障碍。2011 年,项目完成了矿山、管道和冶炼厂三大区域的冷热水试车,并对发现的问题及时整改。2012 年 2 月底,项目获得了巴布亚新几内亚矿业部对投料试车的最终批准。

阿富汗艾娜克铜矿：阿富汗政府未能按照计划出台土地权属调查结果及补偿标准，导致项目可研报告、总图选址、村庄搬迁及土地征用等工作遭到延误；迄今累计已完成扫雷面积 6.8 平方公里，下一阶段的扫雷工作需等待总图选址完成并确定完整的扫雷区域后进行；文物发掘工作受到了人员、机械设备不足等因素的影响，公司积极督促阿富汗矿业部协调解决，争取按计划完成文物发掘工作。项目下一步主要工作是完成可研报告、总图选址和环评报告，并得到阿富汗政府的批准。

澳大利亚兰伯特角铁矿：已经开展了以取得采矿权为目的的地质勘探工作、选矿试验、水文地质调查等工作，与土著人达成了第一阶段补偿协议，并正在全力推进可研方案优化工作。

巴基斯坦杜达铅锌矿：上部开拓系统及选场 2011 年生产铅、锌精矿 2,268 吨、19,457 吨，下部开拓系统正在建设中。

#### (4) 房地产开发业务

##### 4.1 行业概况

为了保民生、保稳定，促进宏观经济和房地产行业的健康发展，2011 年中央政府出台了《国务院办公厅关于进一步做好房地产市场调控工作有关问题的通知》等一系列针对房地产行业的调控政策，严格信贷政策、提高存款准备金率、收紧市场流动性，并新增了“限购令”和房产税等行政和税收手段，抑制投资投机性购房需求。同时，中央政府加大保障性住房建设力度，“十二五”期间计划新建各类保障性住房 3,600 万套，解决供需矛盾。

2011 年，全国房地产开发投资 61,740 亿元，同比增长 27.9%，全年增速前高后低。新开工面积 19.0 亿平方米，同比增长 16.2%，增幅明显回落，12 月份首次出现负增长；施工面积 50.8 亿平方米，同比增长 25.3%；竣工面积 8.9 亿平方米，同比增长 13.3%；商品房销售面积 11.0 亿平方米，同比增长 4.9%，销售额人民币 5.9 万亿元，增长 12.1%。房价快速上涨势头得到遏制，单月均价进一步回落，调控政策效果显现。截至 2011 年 10 月底，全国城镇保障性住房和棚户区改造住房已开工 1,033.2 万套，开工率 103.3%。保障性住房投资成为弥补商品房开发投资下降的重要力量。

在调控政策的影响下，2011 年我国房地产市场总体趋势向下，但在国家城市化和经济快速发展的大背景下，预计未来居民自住型住房需求依然强烈，商品住宅的市场空间依然广阔，国内房地产行业仍存在诸多结构性机会。

##### 4.2 报告期内板块经营总体情况

本公司房地产业务已经实现了从单一地点单一项目的开发，向多个地点多种项目开发的演变；通过加大项目投入、扩大业务规模，达到业务扩张；通过资源重组和业务整合完成了向跨区域、集团化运作的房地产企业转变，经营的业务涉及商品房开发、保障房建设、土地一级开发等多个领域。

2011 年房地产开发板块总体经营情况

	单位：千元 币种：人民币			
	2011 年	占总额比例	2010 年	同比增长
分部营业额	20,755,926	9.02%	25,623,817	-19.00%
分部毛利	3,288,702	11.99%	5,882,427	-44.09%

2011 年房地产开发板块具体经营情况

	单位：人民币亿元、万平方米	
	2011 年	同比增长
完成投资总额	370.8	-14.3%
签约销售面积	138	7.0 %
签约销售额	149	12.9%
竣工建筑面积	206	-18.6%
施工建筑面积	1,902	31.4%
其中：新开工建筑面积	726	-22.8%
商品房、保障房项目待开发土地面积	421	—
土地一级开发项目待开发土地面积	2,074	—

2011年本公司房地产在手项目共165个，计划总投资约人民币2,790.90亿元，项目规划建筑面积4,728.46万平方米，其中商品房开发项目包括普通住宅、高档公寓、别墅、办公楼/写字楼、商业营业用房共97个，计划总投资人民币1,798.45亿元，总建筑面积2,664.95万平方米；保障性住房项目50个，计划总投资人民币508.72亿元，总建筑面积2,063.70万平方米，主要产品为廉租住房、经济适用房、棚户区改造和农村危房改造；土地一级开发项目18个，计划总投资人民币483.73亿元，总占地面积为4,577.56平方米。

本公司将坚持规模化、资本运作规范化、市场层次化、消费群体多样化的方针，在产品战略规划上努力实现集商品房开发、保障性住房开发、土地一级开发为一体，积极进行多层次、高水平房地产开发。保持保障性住房开发力度，通过其有效推动本公司房地产板块的全面发展；审慎提高商品房开发力度，使商业地产成为公司房地产板块新的利润增长点，为公司房地产业务进一步做强做优奠定坚实的基础；探索新的开发模式与市场领域，在侧重优势领域发展的基础上，将逐步建立起房地产板块业务结构的动态调整与优化机制，不断提升对外部市场变化的应变能力，提升板块竞争力。本公司将坚持经营品牌统一、经营区域集中的策略，致力于不断提升房地产开发水平，从而促进公司房地产业务的整体发展。

## 2、科研投入及科技成果

2011年，根据公司长期发展规划的具体要求，本公司积极建立长效稳定的科技投入机制，强化科技投入保障措施，确保科技投入质量，在着力保障集团层面科研经费投入的同时积极争取国家和省部级科研经费的支持。2011年，本公司科技投入为人民币20.29亿元，占当年营业额比重为0.88%。公司自主创新能力得到显著提高并取得了丰硕的成果，具体情况如下：

### (1) 科技平台建设

2011年，本公司获批建设国家工程技术研究中心1个，获得国家认定企业技术中心2个；新建中冶工程技术中心12个；获批建设省部级工程技术研究中心5个；获得省级政府认定企业技术中心2个。截至2011年底，本公司共建有国家级科技创新平台9个，建有中冶工程技术中心42个，建有省部级科技创新平台52个。

### (2) 科研项目

2011年，本公司组织完成了54项国家重点科研项目申报立项工作，其中获批国家“863”计划项目和“十二五”科技支撑计划项目7项。获批财政部2011年科研项目及奖励项目10项；获批国家发改委科研项目2项；获批国家环保部科研项目1项。

### (3) 知识产权

2011年，本公司获得国家专利优秀奖1项。新申请专利2,886件，其中发明专利1,003件；新获授权专利2,166件，其中发明专利484件。截至2011年底，本公司累计有效专利5,984件，其中有效发明专利964件。

### (4) 科技奖励与成果鉴定

在国家科技奖及冶金科技奖方面，2011年度，本公司共获得国家科技进步奖二等奖2项；中国钢铁工业协会、中国金属学会冶金科技奖8项，其中一等奖1项、二等奖2项、三等奖5项。在集团科技奖励方面，在集团层面共评出科学技术奖72项，其中特等奖3项，一等奖8项，二等奖20项，三等奖41项；评出专利技术奖41项，其中金奖10项，银奖31项；评出优秀论文113篇，其中一等奖17篇，二等奖32篇，三等奖64篇。在科技成果鉴定方面，2011年本公司共鉴定科技成果176项，其中国际领先5项，国际先进32项。在标准编制方面，2011年本公司共主编和参编国家标准45项，行业标准4项。

### (5) 成果产业化

2011年，本公司共获得2009~2010年度国家级工法31项，位居各中央建筑企业前列。其中，国家一级工法9项，占国家一级工法总数的6%；国家二级工法15项，占国家二级工法总数的4%；升级版国家工法7项，占升级版国家工法总数的7%。获得“全国建筑业绿色示范工程”5项；批准2011年度中冶建筑新技术应用示范工程10项。

## (二) 管理层讨论与分析

本公司管理层结合 2011 年经审计的财务报告，对报告期内本公司的财务状况、盈利能力、现金流量和资本性支出进行了讨论和分析。本章讨论和分析的财务数据，除非特别说明，均指报告期合并报告的财务数据和信息。

本章部分内容可能含有前瞻性描述，该类前瞻性描述包含了部分不确定事项，可能与本公司的最终经营结果不一致。投资者阅读本章内容时，应同时参考本年度报告“财务会计报告”中的相关财务报告及其附注的内容。

### 1、风险因素

本公司的财务状况和经营业绩受国际、国内宏观经济、本公司所处行业的发展和调控措施以及我国财政和货币政策等多种因素的综合影响，主要风险因素如下：

#### (1) 国际、国内宏观经济走势

本公司的各项业务经营受到国际、国内宏观经济环境的影响，国内外宏观经济走势可能影响到本公司采购、生产、销售等各业务环节，进而导致本公司的经营业绩产生波动。

本公司的业务收入主要在国内，尽管近年来我国处在经济高速增长时期，国内生产总值连续多年均保持 8% 以上的增长速度，但在不同的经济增长区间内，本公司的业务经营可能将有不同的表现。

#### (2) 本公司业务所处行业政策及其国内外市场需求的变化

本公司工程承包、装备制造、资源开发和房地产开发业务均受到所处行业政策的影响。近年来国家针对钢铁行业的产业调控、针对钢铁产业和装备制造业的调整振兴规划以及对资源开发和房地产市场的行业政策，以及行业的周期性波动、行业上下游企业经营状况的变化等均在一定程度上引导着本公司未来的业务重点和战略布局，从而影响本公司的财务状况和经营业绩。

本公司所提供的工程承包服务可能由于行业政策变化而影响总体需求，冶金装备、资源开发产品、房地产开发等在一定程度上也受到相关市场需求变化的影响，进而对本公司的财务状况形成影响。

上述 (1)、(2) 两点是影响公司 2012 年的业绩的重要风险因素。

#### (3) 国家的税收政策和汇率的变化

税收政策及汇率的变化将对本公司的经营业绩产生影响：

##### ① 税收政策变化的影响

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

本公司部分下属子公司目前享受的西部大开发税收优惠政策，沿海开发区、经济特区、高新技术企业税收优惠政策以及资源税、房地产开发税等可能随着国家税收政策的变化而发生变动，相关税收优惠政策的变化将可能影响本公司的财务表现。

##### ② 货币政策的影响

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

此外，随着我国利率市场化机制的不断完善，银行存款准备金率的调整、存贷款利率的变化等将对本公司的融资成本、利息收入产生影响。

#### (4) 主要原材料价格的变动

本公司工程承包、资源开发、房地产开发业务需要使用钢材、木材、水泥、火工品、防水材料、土工材料、添加剂等原材料，本公司装备制造业务需使用钢材与电子零件等。受产量、市场状况、材料成本等因素影响，上述原材料的价格可能发生变化，导致本公司面临特定的原材料及消耗品价格波动的市场风险。

#### (5) 工程分包支出

本公司在工程承包中根据项目的不同情况，有可能将非主体工程分包给分包商。工程分包一方面提高了本公司承接大型项目的能力以及履行合同的灵活性；另一方面，对分包商的管理及分包成本的控制能力，也会影响到本公司的项目盈利能力。

#### (6) 子公司与重点项目的经营状况

公司的控股子公司中冶葫芦岛有色金属集团有限公司长期亏损，尽管本公司采取了一系列措施努力加以解决，但迄今为止，仍然没有根本性的改善，未来该子公司的经营状况或处理方案，将对公司的业绩产生较大的影响。瑞木镍红土矿项目、陕西富平新建锻钢轧辊制造及提高热加工生产能力项目等 A 股募投项目等均在进行或设备调试中，这些项目投产后的经营状况，西澳 SINO 铁矿 EPC 总承包项目的进展状况及最终核算结果，也将会在较大程度上影响公司的财务表现。

#### (7) 经营管理水平的提升

经营管理水平对公司的业绩将产生重要的影响，本公司将努力进一步完善公司治理结构和企业管理架构，强化经营管理和内控制度，提高管理水平和效力，健全考核与激励机制，通过经营管理体制的创新激发本公司的活力和创造力。这些管理目标能否有效地实现，也将对公司的经营业绩改善产生较大的影响。

#### (8) 收入分布的非均衡性

本公司的营业收入主要来源于工程承包业务。工程承包业务的收入由于受政府固定资产立项审批、节假日、北方“冰冻期”等因素的影响，通常本公司每年下半年的业务收入会高于上半年，收入的分布存在非均衡性。

## 2、财务状况分析

### (1) 资产负债结构分析

#### ① 资产结构分析

截至 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本公司的资产总额分别为 332,030,962 千元和 288,220,724 千元，以货币资金、应收账款、预付账款、存货、长期应收款、固定资产、在建工程、无形资产为主，其构成如下：

单位：千元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额 (千元)	占总资产比重	金额 (千元)	占总资产比重
流动资产：	239,684,265	72.19%	214,994,346	74.59%
货币资金	45,280,506	13.64%	41,453,012	14.38%
应收票据	11,230,492	3.38%	10,273,544	3.56%
应收账款	43,535,776	13.11%	37,333,415	12.95%
预付款项	19,875,281	5.99%	22,606,693	7.84%
其他应收款	10,316,857	3.11%	13,867,946	4.81%
存货	106,120,528	31.96%	88,901,091	30.84%
非流动资产：	92,346,697	27.81%	73,226,378	25.41%
可供出售金融资产	368,179	0.11%	867,246	0.30%
长期应收款	22,237,647	6.70%	10,271,833	3.56%
长期股权投资	3,090,752	0.93%	2,495,603	0.87%
投资性房地产	977,576	0.29%	811,647	0.28%
固定资产净额	26,227,417	7.90%	23,647,209	8.20%
在建工程	16,231,275	4.89%	13,295,740	4.61%
无形资产	19,698,411	5.93%	18,836,871	6.54%
商誉	514,401	0.15%	546,990	0.19%
递延所得税资产	2,592,329	0.78%	2,161,082	0.75%
资产总计	332,030,962	100.00%	288,220,724	100.00%

作为拥有工程承包和房地产开发主业的综合企业集团，流动资产是本公司资产的主要组成部分。截至 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本公司流动资产占总资产的比重分别为 72.19% 和 74.59%。流动资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款、存货等；非流动资产主要包括固定资产、在建工程、无形资产、长期应收款等。

#### ✓ 货币资金

本公司的货币资金由库存现金、银行存款及其他货币资金组成。根据本公司所从事业务的特点，本公司通常保持适度的货币资金存量，以维持生产经营需要。

2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本公司的货币资金余额分别为 45,280,506 千元及 41,453,012 千元，占流动资产的比例分别为 18.89% 及 19.28%。

2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本公司使用受限制的货币资金分别为 2,560,067 千元及 2,151,119 千元，占货币资金的比例分别为 5.65% 及 5.19%，使用受限制的货币资金主要包括承兑汇票保证金及冻结存款等，较上年度增加 19.01%，主要是由于期末承兑汇票保证金的增加。

## ✓ 应收账款

本公司的应收账款主要包括工程结算款、质量保证金、产品销售款、设计咨询及技术服务款等。

2011年12月31日及2010年12月31日，本公司应收账款净额分别为43,535,776千元及37,333,415千元，占流动资产的比例分别为18.16%、17.36%，应收账款净额增加16.61%，应收账款增加的原因主要是工程承包业务结算周期及业务模式变化的影响，以及营业收入的增加带来应收账款的增加。本公司通过调整经营模式、强化对应收款项的管理和逾期款项的回收来降低逾期应收款项金额。

截至2011年12月31日，按照账面原值计算，本公司89.19%的应收账款账龄在2年以内（含2年），71.10%的应收账款账龄在1年以内（含1年），应收账款的账龄结构基本与本公司业务特点、经营模式、结算周期等匹配。

本公司通过不断加强应收账款的全过程管理来应对可能存在的坏账风险，并充分考虑应收账款的性质和可收回性，计提相应的坏账准备，以确保本公司的资产质量。截至2011年12月31日及2010年12月31日，本公司的坏账准备余额分别为4,269,457千元及3,595,515千元，分别占应收账款原值的8.93%和8.78%。

## ✓ 预付款项

本公司的预付款项主要包括预付给原材料供应商的材料款、预付给分包商的工程款及设备款，以及从事房地产开发业务预付的土地出让款和建安工程款等。

2011年12月31日及2010年12月31日，本公司预付款项余额分别为19,875,281千元及22,606,693千元，占流动资产的比重分别为8.29%及10.52%，预付款项余额减少12.08%，主要系房地产开发业务预付的土地出让款和建安工程款减少，以及预付购货款等减少所致。

截至2011年12月31日，按照账面原值计算，本公司约93.28%的预付款项账龄在2年以内（含2年），81.33%的预付款项账龄在1年以内（含1年）。

## ✓ 其他应收款

本公司的其他应收款主要包括履约保证金、投标保证金、项目合作保证金、备用金及预付投资款等。

2011年12月31日及2010年12月31日，本公司的其他应收款净额分别为10,316,857千元及13,867,946千元，占流动资产的比重分别为4.30%及6.45%，其他应收款减少约25.61%，主要是由于本公司交纳的各种保证金和押金等的部分收回及结转，以及部分预付股权投资款的结转。

截至2011年12月31日，按照账面原值计算，本公司约73.94%的其他应收款账龄在2年以内（含2年），59.18%的其他应收款账龄在1年以内（含1年）。本公司对存在坏账风险的其他应收款计提了相应的坏账准备。截至2011年12月31日及2010年12月31日，其他应收款坏账准备余额分别为1,092,109千元及886,759千元，占其他应收款原值比例分别为9.57%及6.01%。

## ✓ 存货

本公司的存货主要由已完工未结算工程施工、房地产开发成本、原材料、在产品、库存商品等构成，本公司的存货结构体现了本公司从事工程承包、房地产开发、装备制造等业务的特点。

截至2011年12月31日，本公司已完工未结算工程施工占存货原值总额的比重为31.23%，房地产开发成本及房地产开发产品占存货原值总额的比重为55.36%。本公司对存货计提了相应的跌价准备，截至2011年12月31日及2010年12月31日，本公司存货跌价准备分别为695,517千元及393,041千元，占存货原值的比例分别为0.65%及0.44%。



✓ 固定资产及在建工程

2011年12月31日及2010年12月31日，本公司固定资产净额分别为26,227,417千元及23,647,209千元，占非流动资产的比例分别为28.40%及32.29%；本公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备和运输设备等。

2011年12月31日及2010年12月31日，本公司在建工程账面价值合计分别为16,231,275千元及13,295,740千元，占非流动资产的比例分别为17.58%及18.16%，在建工程余额增加约22.08%。本公司在建工程余额较大且增长较快，主要是本公司根据业务发展规划和产业结构调整战略的推进和实施，对资源开发和装备制造板块的投资。

✓ 无形资产

2011年12月31日及2010年12月31日，本公司的无形资产账面价值合计分别为19,698,411千元及18,836,871千元，占非流动资产的比重分别为21.33%及25.72%。本公司的无形资产主要为土地使用权、特许经营使用权、采矿权、专利和专有技术等。

2011年12月31日较2010年12月31日本公司无形资产账面值的增加主要是由于本公司2011年从事的污水处理和垃圾焚烧项目特许经营权、土地使用权和采矿权的增加所致。

✓ 可供出售金融资产

2011年12月31日及2010年12月31日，本公司持有的可供出售金融资产为368,179千元及867,246千元，可供出售金融资产下降57.55%，下降的原因主要是本公司在2011年处置了部分股票。

本公司持有可供出售金融资产主要是向上下游相关企业进行的战略性投资。截至2011年12月31日，该项资产的金额较小，对本公司的资金安排影响较小。

本公司持有的可供出售金融资产、交易性金融资产等采用公允价值计量的资产总额较小，具体会计政策详见公司财务报告。

✓ 长期股权投资

本公司的长期股权投资包括合营公司股权投资、联营公司股权投资以及其他股权投资。2011年12月31日及2010年12月31日，本公司的长期股权投资净额分别为3,090,752千元及2,495,603千元，占非流动资产的比例分别为3.35%及3.41%，长期股权投资的余额增加23.85%，增加的原因主要是本公司新增了部分对外长期股权投资以及合营、联营公司净资产的增加所致。

本公司通过计提长期股权投资减值准备，应对可能发生的投资损失。2011年12月31日及2010年12月31日，本公司长期股权投资减值准备余额分别为35,795千元及22,980千元，占长期股权投资账面原值的比例分别为1.14%及0.91%。

✓ 商誉

本公司的商誉主要来自对外收购过程中支付价款与应享有的收购对象净资产公允价值的差额。截至2011年12月31日，本公司商誉的账面价值为514,401千元，占非流动资产的比重为0.56%。

经测试，本公司在报告期内确认计提商誉的减值损失为42,160千元。

② 负债结构分析

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司的负债总额为 273,856,160 千元，具体负债构成如下：

单位：千元

项 目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占负债总额比重	金额	占负债总额比重
流动负债合计	213,369,870	77.91%	174,165,430	74.21%
短期借款	51,509,905	18.81%	27,270,100	11.62%
应付票据	8,103,587	2.96%	7,820,729	3.33%
应付账款	53,205,896	19.43%	51,915,124	22.12%
预收款项	44,543,871	16.27%	41,725,767	17.78%
应交税费	6,322,358	2.31%	4,672,827	1.99%
其他应付款	11,316,548	4.13%	9,417,560	4.01%
一年内到期的非流动负债	17,467,516	6.38%	10,270,270	4.38%
非流动负债合计	60,486,290	22.09%	60,542,119	25.79%
长期借款	31,120,616	11.36%	34,492,773	14.70%
应付债券	21,364,299	7.80%	18,181,934	7.75%
长期应付款	230,118	0.08%	763,787	0.33%
预计负债	5,484,268	2.00%	5,666,945	2.41%
递延所得税负债	524,387	0.19%	544,886	0.23%
负债合计	273,856,160		234,707,549	

2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本公司合并报表的资产负债率分别为 82.48% 及 81.43%，负债总额增加 16.68%，主要是由于本公司借款增加所致。2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，流动负债占负债总额的比例分别为 77.91% 及 74.21%，非流动负债占负债总额的 22.09% 及 25.79%。

✓ 短期借款

本公司短期借款主要由向商业银行等金融机构的信用借款、保证借款等组成。2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本公司短期借款余额分别为 51,509,905 千元及 27,270,100 千元，同比增加 88.89%，增加的主要原因是本公司因业务需要新增了银行贷款。

2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日短期借款结构中，信用借款的金额和比重有所增加，担保借款的比重则有所下降。

✓ 应付账款与其他应付款

应付账款主要为本公司应付供应商及分包商款项、工程进度结算款等。其他应付款主要包括保证金、押金、租赁费等。

2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本公司应付账款和其他应付款余额分别为 53,205,896 千元、11,316,548 千元和 51,915,124 千元、9,417,560 千元，占负债总额 19.43%、4.13% 及 22.12%、4.01%。

应付账款的增加主要是应付分包工程款、应付劳务款和应付购货款的增加。

✓预收款项

预收款项主要为收到工程承包项目业主先期预付资金、项目备料款、已结算未完工及预收售楼款等。

2011年12月31日及2010年12月31日，本公司预收款项余额分别为44,543,871千元及41,725,767千元，占负债总额的16.27%及17.78%，是本公司负债的主要组成部分之一。2011年12月31日比2010年12月31日预收款项略有增加，主要原因是本公司工程承包项目预收款的增加及房地产开发项目预收销售款的增加。

✓长期借款和应付债券

本公司的长期借款主要由信用借款、保证借款、抵押借款等组成。2011年12月31日及2010年12月31日，本公司的长期借款余额为31,120,616千元及34,492,773千元，占负债总额的比重分别为11.36%及14.70%。2011年12月31日相比2010年12月31日，本公司长期借款相比负债规模较为平稳。

本公司于2008年发行了3,500,000千元面值的10年期债券，占2011年12月31日负债总额的比重为1.28%；于2010年发行两笔中期债券，分别是10,000,000千元面值的10年期债券和4,700,000千元面值的5年期债券，这两笔债券合计占2011年12月31日负债总额的比重为5.37%；于2011年7月发行了500,000千美元面值的5年期美元债券，占2011年12月31日负债总额的比重为1.15%。

本公司于2010年5月发行的4,000,000千元面值、2010年9月发行的10,000,000千元面值和2010年11月发行的4,400,000千元面值的一年短期债券，已经分别于2011年5月、9月和11月到期并偿还。此外，本公司分别于2011年8月3日、8月30日、10月12日发行了面值4,000,000千元、面值3,000,000千元和面值10,000,000千元的一年期债券，这三笔债券总共占2011年12月31日负债总额的比重为6.21%。

✓预计负债

本公司的预计负债主要由离退休及内退人员福利费等构成。根据《企业会计准则第9号—职工薪酬》以及国务院国资委《关于中国冶金科工集团公司重组改制上市工作中离退休等“三类人员”相关费用有关问题的批复》(国资分配[2008]581号)，本公司聘请独立评估师对离退休、内退离岗人员、遗属等三类人员等相关费用进行了精算评估，在中冶集团改制设立本公司的审计评估时点(2007年12月31日)将上述应付费用计入了本公司的预计负债，并在改制评估时点冲减了净资产。

2011年12月31日及2010年12月31日，本公司预计负债构成如下：

单位：千元

项 目	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比重	金额	比重
福利精算负债	5,404,804	88.36%	5,611,271	89.49%
未决诉讼	363	0.01%	53,400	0.85%
产品质量保证金	6,683	0.11%	1,743	0.03%
环境污染整治	35,729	0.58%	0	0.00%
对外担保	30,000	0.49%	0	0.00%
其他	6,689	0.11%	531	0.01%
重分类：一年内非流动负债	632,194	10.34%	603,679	9.62%
合 计	6,116,462	100.00%	6,270,624	100.00%

(2) 偿债能力分析

根据本公司经审计财务报告计算的主要短期偿债能力及资本结构指标如下：

项 目	单位：千元	
	2011年12月31日	2010年12月31日
流动比率(倍)	1.12	1.23
速动比率(倍)	0.63	0.72
资产负债率(母公司)	57.14%	51.23%
资产负债率(合并)	82.48%	81.43%
项 目	2011年度	2010年度
息税折旧摊销前利润	13,178,910	12,760,334
利息保障倍数	2.41	3.60

截至2011年12月31日，本公司(母公司)资产负债率为57.14%，合并报表资产负债率为82.48%。

① 资产流动性指标有所下降

2011年12月31日及2010年12月31日，本公司流动比率分别为1.12及1.23，速动比率分别0.63及0.72，流动比率和速动比率略有下降。

② 利息保障倍数略有下降

2011年度及2010年度，本公司的利息保障倍数为2.41及3.60，同比有所下降。

③ 预收款项较高的流动负债结构

2011年12月31日及2010年12月31日，本公司预收款项余额分别为44,543,871千元及41,725,767千元，占负债总额的16.27%及17.78%，预收款项主要为收到工程承包项目业主先期预付资金、项目备料款、已结算未完工、预收售楼款等。该部分预收款项与其他负债科目相比，在未来一般不会产生现金流出，不会造成本公司的流动性风险。

④ 融资渠道

本公司与境内外多家大型商业银行及政策性银行等金融机构保持着长期的业务关系，信用记录良好。本公司的银行授信度高，融资渠道基本畅通。

本公司还将采取如下措施不断提高短期偿付能力与财务结构的安全性：提高资金运营管理水平与运营效率，加速资金回收，保持资金结构的合理匹配；不断提高经营管理水平及持续推进降本增效；进一步拓展外部融资渠道，包括股权融资和长短期债权融资，以进一步优化资产负债结构，降低融资成本。

(3) 资产周转能力分析

报告期内，由于本公司开展与政府合作的路桥施工、公辅设施建设以及保障性住房等项目，这些项目需要公司在项目施工的过程中进行垫资，应收款项、存货及负债增加较快，导致资产周转指标有所下降，主要资产周转能力指标如下：

项 目	2011年度	2010年度
总资产周转率(次/年)	0.74	0.80
应收账款周转率(次/年)	5.19	5.57
存货周转率(次/年)	2.07	2.42

①总资产周转率

2011年度及2010年度，本公司的总资产周转率分别为0.74及0.80次，在报告期内基本保持稳定，略有下降，主要原因是本公司在报告期内存货及应收账款增长较快，以及新建投资项目引起的非流动资产增加较多，而这些项目尚未投产形成产能，这种状况将会随着在建项目的投产和工程项目的资金回收而趋好。

②应收账款周转率

2011年度及2010年度，本公司的应收账款周转率分别为5.19及5.57次，该比率在报告期内有所下降，主要是由于业务转型带来的应收账款的增加及回款周期的延长。

③存货周转率

2011年度及2010年度，本公司的存货周转率分别为2.07及2.42次。该比率在报告期内有所下降，主要是由于本公司工程承包及房地产业务存货增加较多，相应降低了本公司总体存货周转率水平。

### 3、盈利情况分析

(1) 概述

2011年本公司在巩固冶金工程承包领域优势地位的基础上，不断拓展房屋建筑、交通基础设施工程等非冶金工程承包市场，同时资源开发和装备制造等业务方面产能不断释放，2011年整体经营保持平稳发展。

本公司下属子公司“中冶葫芦岛有色金属集团有限公司”由于锌市场价格走低、加工费持续低迷等因素造成持续性亏损。此外，本公司房地产业务受外部各相关因素的影响，致使利润有所减少。2012年初，本公司在对2011年全年经营及财务状况进行初步测算的基础上，预计2011年度本公司归属于上市公司股东的净利润较2010年度下降20%—30%，并于2012年1月31日发布了提示性公告。

公司2011年实现营业总收入230,178,204千元，同比增长11.31%，其中主营业务收入增长率为10.88%。实现利润总额6,154,641千元，同比下降19.95%；实现归属母公司所有者的净利润4,243,424千元，同比下降20.25%。2011年及2010年本公司的毛利率分别为11.92%、13.03%，同比下降1.11个百分点。

本公司2011年主要经营指标如下：

项 目	2011年度	2010年度
营业总收入（千元）	230,178,204	206,791,816
毛利（千元）	27,434,276	26,940,282
毛利率	11.92%	13.03%
营业利润（千元）	5,322,737	7,008,261
营业利润率	2.31%	3.39%
利润总额（千元）	6,154,641	7,688,603
净利润（千元）	3,712,567	5,570,615
净利润率	1.61%	2.69%
归属于母公司所有者的净利润（千元）	4,243,424	5,320,779

(2) 营业收入的分析

① 营业收入的构成

本公司的主营业务包括工程承包、装备制造、资源开发、房地产开发及其他业务，营业收入情况及构成如下：

项目		2011 年度	2010 年度
工程承包	收入 (千元)	177,409,198	155,350,288
	比例	77.08%	75.12%
装备制造	收入 (千元)	13,838,159	10,376,072
	比例	6.01%	5.02%
资源开发	收入 (千元)	12,486,153	10,765,355
	比例	5.42%	5.21%
房地产开发	收入 (千元)	20,755,926	25,623,817
	比例	9.02%	12.39%
其他	收入 (千元)	5,688,768	4,676,284
	比例	2.47%	2.26%
合计	收入 (千元)	230,178,204	206,791,816
	比例	100.00%	100.00%

注：各业务板块的收入为分部对外交易收入。

从各业务板块收入构成情况看，2011年工程承包、装备制造业务收入总额占总收入的比重分别提高1.96个百分点、0.99个百分点，其中：工程承包业务主要是公司积极拓展工程承包市场，承揽多类型工程，促进板块收入的增长；装备制造业务主要是随着部分制造企业新建生产线的投产与逐步达产，提高了板块收入的贡献度。

② 营业收入的增长

项目	2011 年		2010 年	
	金额 (千元)	增幅	金额 (千元)	增幅
工程承包	177,409,198	14.20%	155,350,288	13.77%
装备制造	13,838,159	33.37%	10,376,072	13.63%
资源开发	12,486,153	15.98%	10,765,355	41.13%
房地产开发	20,755,926	-19.00%	25,623,817	171.47%
其他	5,688,768	21.65%	4,676,284	54.25%
小计	230,178,204	11.31%	206,791,816	24.74%

2011年本公司积极克服我国钢铁行业调整对冶金建设市场带来的不利影响，采取灵活的市场营销和项目经营模式，在市政、交通、城市基础设施等非冶金领域及海外市场开拓上取得良好成效，工程承包业务营业收入保持稳定增长，同比增幅14.20%；装备制造业务部分制造企业新建生产线投产与逐步达产，营业收入同比增长33.37%；资源开发业务在多晶硅产能扩大的推动下，营业收入同比增长15.98%；房地产业务同比下降19.00%，主要是受宏观经济形势及政府宏观调控政策影响，商业地产和住宅商品房销售额下降较大。

本公司认为，在继续巩固冶金工程承包业务领域的领先地位、发挥冶金技术优势的基础上，业务结构的调整和优化是本公司的长期发展战略。本公司将逐步加大资源开发等业务在营业收入中的比重，积极发展海外冶金工程及非冶金工程承包业务，进一步优化主业结构，提高风险防范和综合竞争能力。

(3) 营业收入的地域分布分析

加大海外市场营销力度、研判海外市场环境、提高海外收入比重是本公司重要的业务发展战略之一。为扎实推进海外市场开拓工作，本公司针对境外重点国家或区域、重点行业和客户，制定了较为详细的业务拓展计划。

营业收入		2011 年	2010 年
中国地区	收入 (千元)	216,205,390	194,331,140
	比例	93.93%	93.97%
中国以外地区	收入 (千元)	13,972,814	12,460,676
	比例	6.07%	6.03%
合计	收入 (千元)	230,178,204	206,791,816
	比例	100.00%	100.00%

2011 年及 2010 年度，本公司实现的境外营业收入分别为 13,972,814 千元及 12,460,676 千元，其中主要有西澳 SINO 铁矿项目等工程承包业务以及巴基斯坦山达克铜金矿的资源开发业务。

(4) 主要业务分部盈利性分析

① 工程承包业务

工程承包业务是本公司具有传统优势的核心业务，是目前本公司收入和利润的主要来源，该业务的收入、成本和毛利构成情况如下：

项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入 (千元)	177,409,198	155,350,288
营业成本 (千元)	156,298,627	137,288,345
毛利 (千元)	21,110,571	18,061,943
毛利率	11.90%	11.63%

注：营业收入、成本为分部间抵消后数据

从经营规模上看，报告期内本公司工程承包业务保持平稳增长，工程承包业务完成新签合同额 227,949,654 千元，同比增长 4.34%，实现营业收入 177,409,198 千元，同比增长 14.20%，主要是因本公司在把握境内外冶金工程市场的同时，积极提高房建、市政公共设施及交通基础设施等非冶金建设市场份额，非冶金工程业务规模的大幅提升，不仅弥补冶金工程收入下降的影响，同时很大程度地保证了该项业务经营规模的稳步提升。

从经营结构上看，报告期内本公司冶金工程承包业务在板块收入的比重总体呈下降趋势，从 2010 年的 55.52% 下降至 2011 年的 47.99%，一方面近年来本公司受国内钢铁行业调整的影响，冶金工程市场需求不足，导致收入总量下降，另一方面近年来本公司加大了对房屋建筑、市政公用设施、交通基础设施及其他工程承包业务等非冶金工程承包业务的市场开拓力度，取得了一定成效。

从盈利能力上看，工程承包业务实现毛利 21,110,571 千元，同比增长 16.88%，2011 年及 2010 年本公司工程承包业务的毛利率分别为 11.90%、11.63%，同比上升 0.27 个百分点。

②装备制造业务

本公司的装备制造业务主要包括冶金设备、钢结构及其他金属制品，该业务的收入、成本、毛利构成情况如下：

项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入（千元）	13,838,159	10,376,072
营业成本（千元）	12,637,726	9,304,948
毛利（千元）	1,200,433	1,071,124
毛利率	8.67%	10.32%

注：营业收入、成本为分部间抵消后数据。

2011 年度，本公司装备制造业务实现营业收入 13,838,159 千元，同比增长 33.37%。

2011 年度，本公司装备制造业务实现毛利 1,200,433 千元，同比增长 12.07%。2011 年度及 2010 年度，本公司装备制造业务的毛利率分别为 8.67% 及 10.32%，毛利率有所降低，主要受行业经济形势、原材料价格上涨等因素影响。

③资源开发业务

本公司的资源开发业务包括矿山开采、冶炼及加工业务，从事矿山开采的主要有所属中冶集团铜锌有限公司等，从事冶炼业务的主要为所属中冶葫芦岛有色金属集团有限公司，从事加工业务的主要是所属多晶硅生产企业洛阳中硅高科技有限公司。报告期内，矿山业务的收入主要来自于巴基斯坦山达克铜金矿和杜达铅锌矿、内蒙古赤峰铁矿，朝阳金昌铁矿以及阿根廷铁矿等规模相对较小的资源开发项目。该业务的收入、成本、毛利构成情况如下：

项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入（千元）	12,486,153	10,765,355
营业成本（千元）	10,925,871	9,056,858
毛利（千元）	1,560,282	1,708,497
毛利率	12.50%	15.87%

注：营业收入、成本为分部间抵消后数据。

2011 年度，本公司资源开发业务实现营业收入 12,486,153 千元，同比增长 15.98%，上升的主要原因是多晶硅销量增长所致。

本公司资源开发业务实现毛利 1,560,282 千元，同比下降 8.68%，毛利率从 2010 年的 15.87% 下降到 2011 年的 12.50%，主要是由于子公司中冶葫芦岛有色金属集团有限公司产品成本上升且销售价格呈年度内下行趋势，出现负毛利，以及销售部分以前年度库存的原材料（铜精矿）售价低于进价所致。

④房地产开发业务

本公司房地产开发业务主要包括商业地产、住宅商品房、保障性住房、土地一级开发以及相关物业管理业务。该业务的收入、成本和毛利构成情况如下：

项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入（千元）	20,755,926	25,623,817
营业成本（千元）	17,467,224	19,741,390
毛利（千元）	3,288,702	5,882,427
毛利率	15.84%	22.96%

注：营业收入、成本为分部间抵消后数据。



## ● 董事会报告

2011年度，本公司房地产业务实现营业收入20,755,926千元，同比下降19.00%。

本公司房地产开发业务收入下降，主要是受宏观经济形势及政府宏观调控政策影响，商业地产和住宅商品房销售额下降较大。

2011年度本公司房地产业务实现毛利3,288,702千元，同比下降44.09%。2011年度及2010年度，本公司房地产开发业务的总体毛利率分别为15.84%和22.96%，公司毛利率下降的主要原因是由于毛利率较高的商业地产和住宅商品房业务规模占比有所下降。

### (5) 主要供应商、客户情况

报告期内，本公司自前五大供应商的购货额占本公司营业成本的比例不超过10%。同期，本公司自前五大客户取得的营业收入占本公司总营业收入的比例不超过10%。

### (6) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

本公司部分子公司净利润对合并报表净利润的影响较为重大，主要情况如下表：

子公司名称	资产总计	所有者权益	净利润	单位：千元	
				营业总收入	
中国有色工程有限公司	9,818,421	3,990,229	759,242	5,364,359	
中国二十冶集团有限公司	23,442,436	2,794,832	604,186	21,929,525	
中冶天工集团有限公司	12,590,896	1,971,755	518,967	16,198,027	
上海宝冶集团有限公司	15,316,324	3,101,838	510,105	16,739,818	
中冶赛迪集团有限公司	13,273,216	3,432,995	489,837	9,406,918	
中国二十二冶集团有限公司	20,654,389	2,980,877	467,437	15,020,437	
中冶南方工程技术有限公司	10,076,882	3,614,251	455,666	7,747,477	
中冶置业集团有限公司	36,364,979	3,944,395	429,632	4,614,186	
中冶京诚工程技术有限公司	20,332,386	4,165,020	428,188	13,653,013	
中国五冶集团有限公司	11,777,608	1,716,450	395,095	14,088,979	
中冶西澳矿业有限公司	8,033,120	-444,130	-437,696	8,114,725	
中冶葫芦岛有色金属集团有限公司	10,959,646	-3,267,017	-2,414,719	7,635,910	

此外，上述子公司的业务性质、经营范围、注册资本等相关信息详见公司财务报告。

(7) 主要成本费用项目

报告期内，本公司主要成本费用构成及变动如下：

项 目	2011 年度	2010 年度
营业成本(千元)	202,743,928	179,851,534
营业税金及附加(千元)	6,156,489	6,167,847
销售费用(千元)	1,835,822	1,530,159
管理费用(千元)	9,791,872	8,461,583
财务费用(千元)	3,812,861	2,743,071

① 营业成本

本公司营业成本主要包括材料成本、分包成本、人工成本、机械设备使用费及其他间接费用等，其中材料成本、分包成本、人工成本是本公司营业成本的主要构成部分。

2011 年度及 2010 年度，本公司的营业成本分别为 202,743,928 千元及 179,851,534 千元。2011 年较 2010 年的增幅为 12.73%，同期的营业收入增长比例为 11.31%，营业成本增长略高于营业收入的增长。

② 营业税金及附加

2011 年度及 2010 年度，本公司的营业税金及附加分别为 6,156,489 千元和 6,167,847 千元，2011 年较 2010 年度的降幅为 0.18%，主要是由于本年计提的土地增值税下降所致。

③ 销售费用

本公司销售费用主要为职工薪酬、运输费及广告费等。2011 年度及 2010 年度，本公司的销售费用分别为 1,835,822 千元和 1,530,159 千元。2011 年及 2010 年度，销售费用占同期营业收入的比重分别为 0.80% 和 0.74%，2011 年度销售费用占营业收入的比例有所上升主要是由于销售人员薪酬、运输费用、广告费用等同比有所上升。

④ 管理费用

本公司的管理费用主要包括职工薪酬、研发费、办公费用等。2011 年度及 2010 年度，本公司的管理费用分别为 9,791,872 千元和 8,461,583 千元，管理费用占同期营业收入的比例分别为 4.25% 和 4.09%，2011 年较 2010 年管理费用的增幅为 15.72%，增长较多的是职工薪酬和研发费用。

⑤ 财务费用

本公司的财务费用包括业务开展过程中发生的借款费用、利息收入、汇兑损益及银行手续费等。2011 年度及 2010 年度，本公司的财务费用分别为 3,812,861 千元和 2,743,071 千元。财务费用在营业收入中所占比重分别为 1.66% 和 1.33%。2011 年度较 2010 年度财务费用的增幅为 39.00%，主要原因是本公司利息支出较上年同期有所增加。



(8) 利润表其他项目分析

① 所得税费用

本公司所得税依照于中国境内取得的应纳税所得额及适用的税率计提。其他地区应纳税所得的税项根据本公司经营所在国家 / 所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

报告期内，本公司所得税费用情况如下：

项 目	2011 年度		2010 年度	
	金额	增幅	金额	增幅
所得税费用 (千元)	2,442,074	15.30%	2,117,988	55.53%
所得税费用 / 利润总额	39.68%	—	27.55%	—

2011 年度与 2010 年度相比，所得税费用增加了 15.30%，主要是由于本公司下属企业亏损且预计无法在税法规定弥补亏损的年限内实现盈利因此没有确认递延所得税资产的子公司亏损额增加所致。

② 归属于母公司及少数股东的净利润

2011 年度，本公司实现归属于本公司母公司的净利润为 4,243,424 千元，同比减少 20.25%，主要是由于本公司子公司中冶葫芦岛有色金属集团有限公司 2011 年度的亏损金额增加所致。

项 目	2011 年度	单位：千元
		2010 年度
净利润 (千元)	3,712,567	5,570,615
其中：归属母公司股东 (千元)	4,243,424	5,320,779
归属少数股东 (千元)	-530,857	249,836
归属母公司股东利润 / 净利润	114.30%	95.52%

2011 年度，归属母公司股东净利润占净利润总额的比重有所上升，主要是不同控股比例子公司利润变动引起。

(9) 非经常性损益分析

2011 年度及 2010 年度，本公司的非经常性损益金额分别为 1,058,119 千元及 803,426 千元，占利润总额的比例分别为 17.19% 及 10.45%。

2011 年度相比 2010 年度，本公司非经常性损益增长 31.70%，主要原因是本公司下属子公司获得政府补助额有所增加，以及处置可供出售金融资产取得的投资收益增长。

(10) 利润分配分析

根据财政部《关于编制合并会计报告中利润分配问题的请示的复函》（财会函 [2000]7 号）：“编制合并会计报表的公司，其利润分配以母公司的可供分配的利润为依据。合并会计报表中可供分配利润不能作为母公司实际分配利润的依据”，以及《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定，本公司在编制母公司报表时，对下属子公司的长期股权投资采用成本法核算。作为控股型的母公司，只有下属子公司宣告分配股利时，才能确认投资收益，形成母公司的净利润。

本公司 2011 年初未分配利润为 7,604,857 千元，2011 年度实现归属于母公司净利润 4,243,424 千元，2011 年末未分配利润为 10,950,111 千元；母公司 2011 年初未分配利润为 915,455 千元，2011 年中经 2010 年度股东周年大会批准，以公司 2010 年末总股本 1,911,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.47 元（含税），共计人民币 898,170 千元，2011 年度净利润 -925,244 千元，2011 年末未分配利润为 -907,959 千元。

#### 4、现金流量分析

本公司的现金流量情况如下：

项 目	单位：千元	
	2011 年度	2010 年度
经营活动产生的现金流量净额	-12,631,374	-25,120,555
投资活动产生的现金流量净额	-7,874,571	-11,334,730
筹资活动产生的现金流量净额	23,988,752	31,177,684
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-64,261	-160,684
现金及现金等价物净增加额	3,418,546	-5,438,285

##### (1) 经营活动

2011 年度及 2010 年度本公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -12,631,374 千元和 -25,120,555 千元。本公司 2011 年及 2010 年经营活动产生的现金流入主要来自销售产品和提供服务收到的现金，分别占经营活动现金流入的比重为 97.61% 和 97.80%。

本公司经营活动产生的现金流出主要为购买商品和接受劳务所支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费等，2011 年度及 2010 年度占经营活动现金流出的比重分别为 84.22%、5.80%、4.82% 及 85.03%、5.56%、4.40%。

2011 年度，本公司经营活动产生的现金流量净额为 -12,631,374 千元。经营活动产生现金流量净额为负，主要是为应对钢铁行业调整在冶金工程方面业务的下降，拓展了城市基础设施、保障性住房、环境工程等非冶金领域业务，在该类业务上采取的 BT 等经营模式的增加，以及支付的履约保证金、投标保证金、项目合作保证金和押金等的增加。目前，公司已采取措施对新增 BT 项目加以控制，以改善经营活动现金流量。

##### (2) 投资活动

本公司投资活动的现金流入主要为收回投资、取得投资收益、处置长期资产等所取得的现金，2011 年度及 2010 年度分别占到投资活动现金流入的比重为 28.77%、5.56%、15.54% 及 53.14%、4.64%、9.64%。现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金以及投资所支付的现金等，2011 年度及 2010 年度分别占投资活动现金流出的比重为 91.25%、8.38% 及 82.33%、16.97%。

2011 年度及 2010 年度，本公司投资活动产生的现金流量净额为 -7,874,571 千元和 -11,334,730 千元，本公司投资活动主要在装备制造、资源开发业务。

##### (3) 筹资活动

本公司筹资活动的现金流入主要为吸收投资、取得借款等收到的现金，分别占到 2011 年及 2010 年度筹资活动现金流入的比重为 2.79%、97.21% 及 1.94%、98.05%；本公司筹资活动的现金流出主要为偿还债务所支付的现金、分配股利、利润或偿还利息所支付的现金等，分别占到 2011 年度及 2010 年度筹资活动现金流出的 89.50%、10.07% 及 93.35%、5.56%。

2011 年度及 2010 年度，本公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 23,988,752 千元和 31,177,684 千元，主要是为满足投资活动及经营活动资金需求而进行的筹资。



### 5、对公司未来发展的展望

虽然国家对钢铁行业的宏观调控政策对本公司冶金工程承揽带来一定的影响，但国家经济结构调整及世界产业调整也将给本公司带来一定机遇。

国际上，随着世界经济的逐步回暖，一些新兴经济体和发展中国家经济增速加快，一些国家扩大钢铁产能、增加钢铁投资的意愿强烈，为本公司“走出去”开拓工程承包市场提供了机遇。

在国内，货币政策对本公司工程承包和房地产业务带来一定的影响，资金成本上升。但同时，国家加快城镇化进程，加大对保障性住房、城市棚户区改造等民生领域和社会事业支持保障力度，为本公司工程业务和保障性住房开发业务提供了一定的资金保障。随着国家环境保护的力度加大，城市污水处理和城市固体废弃物处置产业的市场空间越来越大，这也是本公司的一个优势产业。以上均为本公司在非钢市场的开拓提供了机遇。从国内钢铁行业来看，随着国家对节能和工业污染治理、发展循环经济的重视以及对钢铁企业环保标准的提高，钢铁企业加大对节能环保方面的建设力度，同时，国家鼓励和扶持大型钢铁企业提高产业集中度、调整优化结构，为本公司继续巩固钢铁行业市场份额提供了市场空间。

## (三) 报告期内公司投资情况

### 1、委托理财及委托贷款的情况

#### (1) 委托理财的情况

单位：万元 币种：人民币

序号	委托人名称	受托人名称	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	资金来源是否为募集资金	关联关系	备注
1	中国恩菲工程技术有限公司	建设银行金安支行	20,000	2011/08/03	2011/09/05	保本浮动	20,000	92	不适用	0	否	否	否	注1
2	中冶集团财务有限公司	中信银行	25,000	2009/7/7	2011/7/7	固定收益	25,000	2,169	不适用	0	否	否	否	无
3	中冶集团财务有限公司	建设银行	5,000	2011/4/28	2011/7/27	固定收益	5,000	40	不适用	0	否	否	否	无
4	中冶集团财务有限公司	建设银行	20,000	2011/11/10	无固定期限	固定收益	15,000 (注2)	59	不适用	0	否	否	否	无
合计			70,000	/	/	/	65,000	/	/	/	/	/	/	
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)														0

注1：本公司下属中国恩菲工程技术有限公司（简称“中冶恩菲”）提供的委托理财。与建设银行签订无锡锡东项目公司贷款下放合同，需中冶恩菲购买理财产品。

注2：本公司下属中冶集团财务有限公司于2011年12月27日赎回该笔理财产品中的人民币1.5亿元，剩余人民币5000万元继续持有。

(2) 委托贷款的情况

单位：万元 币种：人民币

序号	贷款方名称 (贷出方)	借款方 名称	借款方 与上市 公司的 关系	委托贷 款金额	贷款起止日期	贷款年 利率 (%)	是否 关联 交易	是否 逾期	是否 展期	是否 涉诉	资金来 源是否 为募集 资金	贷款期 限内预 期收益	报告期 内投资 盈亏	有关备 注说明
1	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶建设高 新技术有限 公司	子公司	4,149.00	2009/3/24至2011/6/30	6.78	否	否	否	否	否	647.00	140.65	
2	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶葫芦岛 有色金属集 团有限公司	子公司	4,817.00	2009/6/19至2010/5/26	5.31	否	是	是	否	否	590.43	191.84	
3	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶葫芦岛 有色金属集 团有限公司	子公司	5,829.00	2009/7/3至2010/5/26	5.31	否	是	是	否	否	702.44	232.14	
4	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶葫芦岛 有色金属集 团有限公司	子公司	5,803.00	2009/8/28至2010/5/26	5.31	否	是	是	否	否	651.37	231.10	已于2011
5	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶葫芦岛 有色金属集 团有限公司	子公司	4,135.55	2009/3/25至2010/6/25	6.34	否	是	是	否	否	667.87	196.65	年9月28日
6	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶葫芦岛 有色金属集 团有限公司	子公司	20,000.00	2009/3/25至2010/7/25	6.34	否	是	是	否	否	3,229.88	951.00	归还。有关
7	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶葫芦岛 有色金属集 团有限公司	子公司	20,000.00	2009/3/25至2010/8/25	6.34	否	是	是	否	否	3,229.88	951.00	展期的具体
8	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶葫芦岛 有色金属集 团有限公司	子公司	14,314.00	2009/3/25至2010/9/25	6.34	否	是	是	否	否	2,311.62	680.63	说明详见注
9	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶葫芦岛 有色金属集 团有限公司	子公司	7,551.00	2009/5/27至2010/5/26	5.31	否	是	是	否	否	1,357.69	405.41	1。
10	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶葫芦岛 有色金属集 团有限公司	子公司	5,734.00	2009/5/27至2010/5/26	5.31	否	是	是	否	否	1,030.99	307.86	已展期至
11	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶葫芦岛 有色金属集 团有限公司	子公司	94,000.00	2009/6/30至2010/6/29	5.602	否	是	是	否	否	17,830.85	5,324.39	2012年9月
12	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶葫芦岛 有色金属集 团有限公司	子公司	20,000.00	2009/10/26至2010/10/25	5.31	否	是	是	否	否	3,596.05	1,073.80	27日。有关

## ● 董事会报告

序号	贷款方名称 (贷出方)	借款方 名称	借款方 与上市 公司的 关系	委托贷 款金额	贷款起止日期	贷款年 利率 (%)	是否 关联 交易	是否 逾期	是否 展期	是否 涉诉	资金来 源是否 为募集 资金	贷款期 限内预 期收益	报告期 内投资 盈亏	有关备 注说明
13	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶葫芦岛 有色金属集 团有限公司	子公司	10,000.00	2009/11/20至2010/11/19	5.31	否	是	是	否	否	1,798.03	536.90	已于 2011年12 月22日归 还。有关展 期的具体说 明详见注1。
14	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶葫芦岛 有色金属集 团有限公司	子公司	63,000.00	2009/11/24至2010/11/23	5.31	否	是	是	否	否	11,327.56	3,382.47	注2
15	中国冶金科 工股份有限 公司	中冶金吉矿 业开发有限 公司	子公司	162,500.00	2009/11/18至2017/11/17	5.94	否	否	否	否	是	78,319.31	9,759.75	注2
16	中冶京诚工 程技术有限 公司	中冶(湘潭) 重工设备有 限公司	联营公司	8,287.50	2010/6/7至2011/6/6	5.31	否	否	否	否	否	440.07	231.03	
17	中冶京诚工 程技术有限 公司	中冶(湘潭) 重工设备有 限公司	联营公司	8,287.50	2011/6/28至2012/6/28	6.31	否	否	否	否	否	522.94	386.23	
18	中国二十冶 集团有限公 司	大连豪亿房 地产开发有 限公司	无	2,000.00	2007/6/14至2007/10/15	每日万 分之五	否	是	否	是(我 方已经 否胜诉, 正在执 行阶段)	否			注3
19	中国二十冶 集团有限公 司	上海星辰建 设工程有限 公司	无	2,000.00	2011/3/16至2011/11/30	20	否	否	否	否	否	287.78	287.78	
20	中国二十冶 集团有限公 司	上海星辰建 设工程有限 公司	无	12,420.00	2011/3/16至2011/11/30	10	否	否	否	否	否	893.55	893.55	
21	中国二十冶 集团有限公 司	上海星辰建 设工程有限 公司	无	1,600.00	2011/3/16至2011/10/10	15	否	否	否	否	否	138.67	138.67	
22	中冶宝钢技 术服务有限 公司	上海宝冶奇 成气体有限 公司	原子公司	200.00	2006/11/30至2009/11/27	7.326	否	—	—	否	否			注4

序号	贷款方名称 (贷出方)	借款方 名称	借款方 与上市 公司的 关系	委托贷 款金额	贷款起止日期	贷款年 利率 (%)	是否 关联 交易	是否 逾期	是否 展期	是否 涉诉	资金来 源是否 为募集 资金	贷款期 限内预 期收益	报告期 内投资 盈亏	有关备 注说明
23	中冶宝钢技 术服务有限 公司	上海宝冶奇 成气体有限 公司	原子公司	300.00	2007/1/16至2010/1/13	6.93	否	—	—	否	否			
24	中冶宝钢技 术服务有限 公司	上海宝冶奇 成气体有限 公司	原子公司	300.00	2007/2/15至2010/2/14	6.93	否	—	—	否	否			
25	中冶宝钢技 术服务有限 公司	上海宝冶奇 成气体有限 公司	原子公司	300.00	2007/3/15至2010/3/14	6.93	否	—	—	否	否			注4
26	中冶宝钢技 术服务有限 公司	上海宝冶奇 成气体有限 公司	原子公司	250.00	2007/4/15至2010/4/14	6.93	否	—	—	否	否			
27	中冶宝钢技 术服务有限 公司	上海宝冶奇 成气体有限 公司	原子公司	200.00	2007/4/30至2010/4/28	6.93	否	—	—	否	否			
28	上海宝荣国 际集装箱有 限公司	上海宝冶奇 成气体有限 公司	原子公司	250.00	2008/1/7至2010/1/5	5.841	否	—	—	否	否			注5
29	上海宝冶集 团有限公司	常熟中冶宝 润置业有限 公司	子公司	20,000.00	2010/11/3至2011/11/3	6	否	否	否	否	否	1,193.00	1,193.00	
30	上海宝冶集 团有限公司	常熟中冶宝 润置业有限 公司	子公司	5,000.00	2010/11/19至2011/11/19	6	否	否	否	否	否	298.00	298.00	
31	上海宝冶工 程技术有限 公司	上海中冶新 月浦置业有 限公司	子公司	5,000.00	2011/1/24至2014/1/23	6.435	否	否	否	否	否	979.00	260.00	已于2011年11月11日提前还款。
32	中冶宝钢技 术服务有限 公司	上海宝九和 耐火材料有 限公司	子公司	500.00	2010/10/3至2011/5/3	5.346	否	否	否	否	否	10.36	10.36	
33	中冶宝钢技 术服务有限 公司	潍坊中冶基 础设施投资 建设有限公 司	子公司	1,500.00	2011/1/5至2014/1/31	6.22	否	否	否	否	否	283.04	96.44	



## ● 董事会报告

序号	贷款方名称 (贷出方)	借款方 名称	借款方 与上市 公司的 关系	委托贷 款金额	贷款起止日期	贷款年 利率 (%)	是否 关联 交易	是否 逾期	是否 展期	是否 涉诉	资金来 源是否 为募集 资金	贷款期 限内预 期收益	报告期 内投资 盈亏	有关备 注说明
34	中冶宝钢技 术服务有限 公司	潍坊中冶基 础设施投资 建设有限公司	子公司	1,500.00	2011/5/10至2014/1/31	6.65	否	否	否	否	否	273.30	73.80	
35	中冶宝钢技 术服务有限 公司	潍坊中冶基 础设施投资 建设有限公司	子公司	1,200.00	2011/6/15至2014/1/31	6.65	否	否	否	否	否	181.22	21.62	
36	中冶宝钢技 术服务有限 公司	潍坊中冶基 础设施投资 建设有限公司	子公司	1,500.00	2011/8/16至2014/1/31	6.65	否	否	否	否	否	225.51	26.01	
37	中冶宝钢技 术服务有限 公司	潍坊中冶基 础设施投资 建设有限公司	子公司	1,000.00	2011/10/25至2014/1/31	6.65	否	否	否	否	否	153.93	20.93	
38	中冶宝钢技 术服务有限 公司	潍坊中冶基 础设施投资 建设有限公司	子公司	800.00	2011/10/24至2014/1/31	6.65	否	否	否	否	否	119.51	13.11	
39	中冶宝钢技 术服务有限 公司	潍坊中冶基 础设施投资 建设有限公司	子公司	200.00	2011/11/21至2014/1/31	6.65	否	否	否	否	否	31.20	4.60	
40	中冶宝钢技 术服务有限 公司	潍坊中冶基 础设施投资 建设有限公司	子公司	800.00	2011/11/3至2014/1/31	6.65	否	否	否	否	否	113.76	7.36	
41	中冶宝钢技 术服务有限 公司	潍坊中冶基 础设施投资 建设有限公司	子公司	550.00	2011/12/26至2014/1/31	6.65	否	否	否	否	否	73.15	12月21日 之后放贷, 尚未结息	
42	上海宝钢国 际集装箱有 限公司	上海宝煊金 属制品有限 公司	子公司	500.00	2010/4/3至2011/4/29	5.31	否	否	否	否	否	9.51	9.51	

序号	贷款方名称 (贷出方)	借款方 名称	借款方 与上市 公司的 关系	委托贷 款金额	贷款起止日期	贷款年 利率 (%)	是否 关联 交易	是否 逾期	是否 展期	是否 涉诉	资金来 源是否 为募集 资金	贷款期 限内预 期收益	报告期 内投资 盈亏	有关备 注说明
43	上海宝钢 际集装箱有 限公司	上海宝焰金 属制品有限 公司	子公司	500.00	2011/5/16至2012/5/5	6.31	否	否	否	否	否	20.07	20.07	
44	上海宝钢 际集装箱有 限公司	上海五钢设 备工程有限 公司	子公司	3,000.00	2010/12/27至2011/6/27	5.454	否	否	否	否	否	73.03	73.03	
45	上海宝钢 际集装箱有 限公司	上海五钢设 备工程有限 公司	子公司	3,000.00	2011/7/13至2012/7/12	5.904	否	否	否	否	否	79.21	79.21	

注1：中冶葫芦岛有色金属集团有限公司（简称“葫芦岛有色”）是本公司的控股子公司。向葫芦岛有色提供的委托贷款逾期后，本公司多次发出催收函进行催收。考虑到借款逾期后风险增加，本公司同时要求葫芦岛有色增加有效资产进行抵质押，以保障委托贷款的资产安全。本公司对葫芦岛有色的委托贷款展期申请进行了评估，综合考虑其提出的各项相关因素后，同意进行展期。截至报告期末，本公司对葫芦岛有色提供的13笔共计人民币27.52亿元委托贷款中，已归还9笔共计人民币14.79亿元，剩余4笔共计人民币12.73亿元已展期至2012年9月27日。

注2：按A股招股说明书披露，以委托贷款方式将A股募集资金投入瑞木镍红土矿项目。

注3：该笔贷款到期后，借款方大连豪亿房地产开发有限公司（简称“大连豪亿”）未如期偿还，贷款方中国二十冶集团有限公司（简称“二十冶集团”）相应起诉后被判胜诉。经上海第二中级人民法院判决，二十冶集团未获偿还的本息等价转由深圳发展银行大连西岗支行承担。报告期内，二十冶集团已经通过法院执行回款人民币150万元，大连豪亿的资产也已经被冻结，被冻结的资产价值约人民币3,300万元，正在按照法院规定履行拍卖审批程序。

注4：借款方原为贷款方下属子公司。2011年12月，贷款方将所持借款方股权及上述债权打包通过上海联合产权交易所对外转让，转让完成后，涉及的六笔委托贷款报告期内共计收回人民币653.28万元，累计损失共计人民币896.72万元。

注5：借款方原与贷款方同为中冶宝钢技术服务有限公司的下属子公司。2011年12月，中冶宝钢技术服务有限公司将所持借款方股权通过上海联合产权交易所对外转让，借款方与贷款方相应签订债务重组协议，该笔委托贷款报告期内通过债务重组收回人民币36.70万元，累计损失人民币213.30万元。

## 2、募集资金总体使用情况

### (1) 募集资金总体使用情况

公司于2009年9月通过首次公开发行A股募集资金净额共计人民币183.59亿元。报告期内，本公司共使用A股募集资金人民币29.74亿元。截至报告期末，累计已使用A股募集资金人民币130.88亿元，尚未使用金额为人民币54.34亿元（含募集资金银行存款产生的利息以及暂时用于补充公司流动资金的闲置募集资金）。除暂时用于补充流动资金外，其余暂未使用的A股募集资金存放于公司募集资金专户，并将继续投入公司承诺的相关项目。

公司于2009年9月24日通过首次公开发行H股募集资金净额共计155.85亿港元。报告期内，本公司共使用H股募集资金31.18亿港元。截至报告期末，累计已使用H股募集资金103.33亿港元，尚未使用的H股募集资金金额为59.06亿港元（含未使用上市费用、代扣税费、利息等）。公司H股募集资金的使用与公司H股招股书中披露的用途一致。暂未使用的H股募集资金存放于募集资金专户。

### (2) 报告期内闲置募集资金暂时补充流动资金及其归还的情况

2010年8月，经本公司第一届董事会第十五次会议审议通过，本公司以及下属子公司2010年度累计使用闲置A股募集资金人民币18亿元暂时用于补充流动资金，使用期限不超过六个月。本公司已于2011年2月17日将上述募集资金全部归还至公司A股募集资金专户。

2011年3月，经本公司第一届董事会第二十一次会议审议通过，批准以不超过人民币18亿元的A股闲置募集资金暂时用于补充本公司成员单位流动资金，使用期限不超过六个月。本公司及下属子公司累计使用闲置A股募集资金人民币17.75亿元暂时用于补充流动资金。本公司已于2011年9月27日将上述募集资金全部归还至公司A股募集资金专户。

2011年10月，经本公司第一届董事会第二十八次会议审议通过，批准使用部分闲置A股募集资金暂时补充流动资金，总额不超过人民币18亿元，使用期限不超过六个月。根据上述决议，本公司以及下属子公司已累计使用闲置A股募集资金人民币17.35亿元暂时用于补充流动资金。

### 3、募集资金承诺项目情况

#### (1) A股募集资金承诺项目使用情况

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	使用进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
阿富汗艾娜克铜矿项目	否	85,000.00	0	否	0.00%	内部收益率11.01%	项目完成后才可明确	—	因矿区文物挖掘及土地征用和村庄搬迁的影响，矿区基建剥离和大规模建设还需等阿方移交土地后方可进行。截至报告期末，阿方已基本完成土地征用及搬迁方案，并向我方提交了部分资料，阿方文物专家正在进行中矿区特急文物点的挖掘。目前，阿政府正组织更多力量加快文物挖掘和土地征用工作。本公司及相关各方正在积极采取措施，努力推进项目进展。
瑞木镍红土矿项目	否	250,000.00	250,000.04 <sup>(1)</sup>	是	100.00%	内部收益率12.67%	项目完成后才可明确	—	
国家钢结构工程技术研究中心创新基地	是	75,000.00 <sup>(2)</sup>	33,484.17	否	44.65%	不适用	不适用	不适用	经公司2010年度股东周年大会批准进行募集资金用途变更后，项目投资主体正在按变更后的使用计划推进，部分募集资金尚未使用到位。
工程承包及研发所需设备的购置	否	500,000.00	171,514.56	否	34.30%	内部收益率15.99%	项目完成后才可明确	—	资金实际使用未达计划。截至报告期末，设备购置正持续推进。
陕西富平新建锻钢轧辊制造及提高热加工生产能力项目	否	64,300.00	64,300.00	是	100.00%	内部收益率10.65%	由于设备正在调试，项目尚未验收和达产，项目收益尚无法确定，需待达产后方可明确	—	

## ● 董事会报告

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	使用进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
唐山曹妃甸 50 万吨冷弯型钢及钢结构项目	否	44,000.00	44,044.10 <sup>(1)</sup>	是	100.00%	内部收益率 17.60%	累计实现利润人民币 954.65 万元	符合	
中冶辽宁德龙钢管有限公司年产 40 万吨 ERW 焊管项目	否	34,500.00	17,538.63	否	50.84%	内部收益率 20.90%	项目完成后才可明确	—	资金实际使用未达计划。报告期末，项目正在进行扫尾工作，部分设备尾款尚未支付，生产线已进入试生产阶段。预计将有部分募集资金节余。
辽宁鞍山精品钢结构制造基地（风电塔筒制造生产线）10 万吨/年项目	是	0.00 <sup>(3)</sup>	0.00	—	—	—	—	—	
浦东高行地块开发项目	否	58,800.00	58,800.00	是	100.00%	内部收益率 16.35%	累计实现利润人民币 53,201.85 万元	符合	
重庆北部新区经开园鸳鸯旧城改造二期地块开发项目	否	50,000.00	43,059.13	否	86.12%	内部收益率 29.07%	项目完成后才可明确	—	项目进展顺利，因加强了项目策划和对施工总承包的管理，合理安排了资金使用，因此在保证项目工期和质量的前提下，资金支付比原计划推迟。
大型多向模锻件及重型装备自动化产业基地建设项目	否	48,200.00 <sup>(3)</sup>	0.00	否	0.00%	内部收益率 17.10%	项目完成后才可明确	—	待支付。
补充流动资金和偿还银行贷款	否	475,000.00 <sup>(2)</sup>	475,000.00	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	
超额募集资金补充流动资金和偿还银行贷款	否	151,097.24	151,097.24	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	
合计		1,835,897.24	1,308,837.87						

注(1)：瑞木镇红土矿项目及唐山曹妃甸50万吨冷弯型钢及钢结构项目实际投入募集资金金额超出拟投入金额的部分为项目对应募集资金专户产生的利息。

注(2)：经2011年6月17日召开的2010年度股东周年大会审议批准，将原计划投入“国家钢结构工程技术研究中心创新基地”的人民币15亿元募集资金中的人民币7.5亿元变更为补充公司流动资金。

注(3)：经2011年6月17日召开的2010年度股东周年大会审议批准，将“辽宁鞍山精品钢结构制造基地（风电塔筒制造生产线）10万吨/年项目”整体变更为“大型多向模锻件及重型装备自动化产业基地建设项目”。

2011年3月，经本公司第一届董事会第二十一次会议审议通过，批准以A股募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金人民币12.48亿元。截至2011年4月20日，本公司已完成上述以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的工作，置换金额共计人民币12.48亿元。

### (2) A股募集资金变更项目情况

报告期内，经公司2010年度股东周年大会审议批准，对两个A股募投项目进行了变更（详见公司于2011年4月1日发布的临时公告），具体情况如下：

① 由于“国家钢结构工程技术研究中心创新基地”项目（简称“创新基地项目”）的原规划建设主体中冶建筑研究总院有限公司（简称“建研院”）的现有房屋无法满足项目建设需要，需对创新基地项目的建设方案进行调整，取消部分大型实验室的建设计划；同时拟取消原计划项目中“开放服务功能区”的相关建设，并将部分基础性工程采取外包方式进行。因此，为解决募集资金投入滞后问题，提高资金使用效率，对该项目投资计划进行局部调整，并将其中的A股募集资金人民币7.5亿元变更为补充本公司流动资金。

② 由于国家产业引导政策调整，要求严格控制风电装备制造产能盲目扩张，导致“辽宁鞍山精品钢结构制造基地（风电塔筒制造生产线）10万吨/年项目”（简称“风电塔筒项目”）实施条件发生重大变化。经认真研究论证，将风电塔筒项目整体变更为“大型多向模锻件及重型装备自主化产业基地建设项目”。

有关上述变更后的募集资金投资项目进展情况详见本报告第75-76页“A股募集资金承诺项目使用情况”。

### (3) H股募集资金项目情况

单位：万元 币种：港元						
承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	使用进度	产生收益情况	未达到计划进度和收益说明
海外资源开发项目	否	约33%的H股募集资金	158,645.68	在实施	项目完成后才可明确	投入期
海外建设工程项目	否	约45%的H股募集资金	700,000.00	完成	项目完成后才可明确	投入期
潜在海外资源收购	否	约11%的H股募集资金	1,062.62	在实施	项目完成后才可明确	投入期
偿还银行借款及补充营运资金	否	约11%的H股募集资金	173,551.66	完成	不适用	不适用
小计			1,033,259.96			

#### 4、重大非募集资金项目情况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
九江钢渣零排放项目	53,558.17	该项目一期 2008 年 11 月开工建设，2009 年 7 月竣工投产；项目二期 2010 年年初开工建设，截至报告期末，正在进行钢渣粉线的土建、矿粉线的设备安装及联合储库的土建施工。	项目一期投产运营当年已实现基本收益，一期项目目前经营、收益情况良好，二期项目正在建设，根据预计的市场情况可获得预期收益。
无锡锡东垃圾焚烧发电项目	98,000	施工图设计共 17 个子项已全部完成。正等待政府协调，进行项目收尾工作。	项目处于建设期，尚未产生收益。
洛阳中硅高科技有 限公司多晶硅副产 物循环利用高技 术产业化项目	170,616	项目原建设内容 7 月全部建成投产，项目技术可靠、运行稳定。新增子项硅芯车间安装工程已进入收尾阶段，正在进行设备调试工作。	项目处于调试阶段，尚未产生收益。
武汉机电产业园项目	55,357	该项目进展顺利，项目一期已于 2010 年 12 月全部投入使用，二期正处于建设阶段，预计 2012 年 6 月二期工程可完工。	公司下属的中冶南方（武汉）重工制造有限公司、中冶南方（武汉）自动化有限公司和中冶南方（武汉）威仕工业炉有限公司于 2010 年底搬入机电产业园。2011 年上述三家子公司共计完成装备制造产值人民币 8.37 亿元，实现利润总额人民币 6,269 万元。
新余冷轧硅钢项目一期	87,500	该项目进展顺利，报告期内，项目一期一号生产线与二号生产线均已投产，并顺利达产。	2011 年对外签订合同人民币 16.72 亿元，销售产品 20.45 万吨，实现收入人民币 10.94 亿元。
西藏蒙亚啊铅锌矿项目	36,485	该项目选矿厂建设已全部完工，并于 2011 年 7 月份开始试生产。	项目试生产阶段，尚未产生收益。
合计	501,516.17	—	—

#### (四) 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

普华永道中天会计师事务所有限公司（简称“普华”）为本公司2011年度财务报告出具了普华永道中天审字[2012]第10059号带强调事项段的无保留意见的审计报告。

##### 1、普华强调事项的具体内容如下：

“我们提醒财务报表使用者关注：如财务报表附注五(9)所披露的个别合同，因其累计发生的项目成本已超过业主认可的合同总金额，中国中冶对其评估后，管理层确信合同成本可以收回，且无需计提预计合同损失，该合同最终是否会否出现损失因取决于对项目成本的专项审计结果并协商确定而具有重大不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。”

##### 2、有关情况说明

关于附注五(9)中所披露的个别合同的有关情况为：2007年8月，中冶集团与中信泰富下属企业—Sino Iron Pty Ltd 签订西澳SINO铁矿项目协议，合同总额17.5亿美元。后经协议各方一致同意，中冶集团在协议项下的合同权利和义务变更为本公司子公司——中冶西澳矿业有限公司享有和承担。该项目于2009年4月开工，由于中信泰富方面对工艺方案的多次调整及对澳洲的法律、标准及汇率波动估计不足等原因，双方自2009年下半年开始就调整总包价格进行商谈，并于2010年5月11日签订补充协议二，增加合同额8.35亿美元，于2011年12月30日签订补充协议三，增加合同额8.22亿美元。截至目前，该项目合同金额已增加至34.07亿美元。尽管该项目最终结果取决于项目成本专项审计结果并协商确定，本公司认为，中国中冶与中信泰富方面已就西澳SINO铁矿项目建立了良好的沟通协调机制，项目成本问题将得到合理解决，合同项下已发生的合同成本和完成该合同预计将要发生的合同成本预计都能够收回，从而根据实际已发生成本确认收入，不确认毛利，同时认为也不需要计提预计合同损失。

上述强调事项已在2011年度财务报表附注中进行了披露，符合《企业会计准则》及相关信息披露的规定。

##### 3、公司采取的措施

本公司将继续加强对西澳SINO铁矿项目的现场管理工作，严控成本，不断提升精细化管理水平。按照与中信泰富方面签订的协议要求，着手整理历史资料，完备项目成本专项审计的相关准备工作。加快项目的建设进度，力争于2012年5月31日前完成第一条生产线，于2012年8月31日和2012年12月31日前分别完成第一条、第二条生产线投产。同时，努力推进该项目与业主方中信泰富的工程结算及后续谈判工作。当发现合同成本不可能收回时，或预计合同总成本超过合同总收入时，将于发现当期将无法收回的成本确认为预计合同损失。



#### 4、公司管理层对强调事项的意见

截至2011年12月31日，西澳SINO铁矿项目累计发生的项目成本超过业主认可的合同总金额人民币7.5亿元，预计完成该合同尚需发生的成本为人民币55亿元（已包含于附注五(49)所列明的合同结果不能可靠估计的合同中）。截至本报告日，就本合同项下总包方的已完工未结算金额扣除从业主收到的预收款为人民币44.5亿元，已完工未结算金额尚在与业主方办理结算的过程中，但本公司与业主方已达成共识，对合同项下后续成本通过联合执行机制等更好的控制合同成本，最终能回收的合同金额需经对项目成本的专项审计并协商后方能确定，从而该合同结果目前尚不能可靠估计。然而，本公司评估后认为，截至财务报告批准日，合同项下已发生的合同成本和完成该合同预计将要发生的合同成本都能够收回，从而根据实际已发生成本确认收入，不确认毛利，也无需计提预计合同损失。

由于该合同的最终合同金额需待对项目成本的专项审计并协商后确定，从而该合同结果存在重大不确定性。因此，按上述的评估而在本年度确认的资产、负债和损益也可能需按合同的推进而在未来年度作出重大调整。本公司会持续关注该合同与业主方的结算情况、对项目成本的专项审计及协商情况等，当发现合同成本不可能收回时，或预计合同总成本超过合同总收入时，将于发现当期将无法收回的成本确认为预计合同损失。

#### 5、公司董事会及独立董事对强调事项的意见

公司董事会认为，普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司出具的审计报告对公司2011年12月31日财务状况及2011年度经营成果给予了客观评价，其所强调事项的相关情况是真实的。公司已在2011年度财务报表附注中对强调事项的相关情况进行了披露，符合《企业会计准则》及相关信息披露的规定。管理层已对相关事项采取了大量的措施，并制定了积极的解决方案。董事会对管理层采取的措施表示认可和支持，将对此持续给予关注并与管理层继续共同推进有关工作的落实。

公司独立董事认为，普华永道中天会计师事务所有限公司出具的审计报告对公司2011年12月31日财务状况及2011年度经营成果给予了客观评价。公司董事会就该会计师事务所出具的审计意见做出的说明反映了公司的实际状况。我们将进一步关注并要求公司认真做好西澳SINO铁矿项目的管理工作，特别是施工进度、成本控制、相关文件和资料的收集整理与项目成本专项审计等工作，保证项目成本的有效收回。

### （五）董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司未做出会计政策、会计估计变更。

## (六) 董事会日常工作情况

### 1、2011 年董事会运行情况

#### (1) 董事会会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开 12 次董事会会议，具体情况如下：

会议届次	召开日期	决议刊登的信 息披露报纸	决议刊登的信 息披露日期	备注
第一届董事会 第十九次会议	2011 年 1 月 11 日			备注 1
第一届董事会 第二十次会议	2011 年 2 月 12 日			备注 2
第一届董事会 第二十一次会议	2011 年 3 月 29 日至 2011 年 3 月 31 日	证券时报、上海证券报、 中国证券报、证券日报	2011 年 4 月 1 日	
第一届董事会 第二十二次会议	2011 年 4 月 28 日	证券时报、上海证券报、 中国证券报、证券日报	2011 年 4 月 29 日	
第一届董事会 第二十三次会议	2011 年 5 月 13 日			备注 3
第一届董事会 第二十四次会议	2011 年 5 月 27 日			备注 4
第一届董事会 第二十五次会议	2011 年 6 月 8 日			备注 5
第一届董事会 第二十六次会议	2011 年 7 月 8 日	证券时报、上海证券报、 中国证券报、证券日报	2011 年 7 月 11 日	
第一届董事会 第二十七次会议	2011 年 8 月 30 日	证券时报、上海证券报、 中国证券报、证券日报	2011 年 8 月 31 日	
第一届董事会 第二十八次会议	2011 年 10 月 28 日	证券时报、上海证券报、 中国证券报、证券日报	2011 年 10 月 29 日	
第一届董事会 第二十九次会议	2011 年 12 月 12 日			备注 6
第一届董事会 第三十次会议	2011 年 12 月 22 日至 12 月 23 日			备注 7

备注 1：会议审议并通过了《关于〈中国冶金科工股份有限公司高级管理人员薪酬管理办法〉的议案》。

备注 2：会议审议并通过了《关于中冶天工对中冶天工上海十三冶建设有限公司和中冶天工（天津）装备制造有限公司增资的议案》等 9 项议案。

备注 3：会议审议并通过了《关于修订〈中国中冶董事会秘书工作制度〉的议案》。

备注 4：会议审议并通过了《关于国有资本预算资金对子公司增资的议案》。

备注 5：会议审议并通过了《关于设立中国冶金科工股份有限公司阿布扎比分公司的议案》。

备注 6：会议审议并通过了《关于拟用 H 股募集资金向西澳 SINO 铁矿项目暂时垫资的议案》。

备注 7：会议审议并通过了《关于修订〈中国中冶内幕信息管理制度〉的议案》等 10 项议案。

### (2) 董事会对股东大会决议的执行情况

公司2010年度股东周年大会审议并通过了《关于〈中国中冶2010年度董事会工作报告〉的议案》、《关于〈中国中冶2010年度监事会报告〉的议案》、《关于中国中冶2010年财务决算的议案》、《关于中国中冶2010年度利润分配的议案》、《关于中国中冶2011年度担保计划的议案》、《关于中国中冶聘请2011年度境内、境外审计机构的议案》、《关于中国中冶董事、监事2010年度薪酬的议案》、《关于中国中冶变更部分募集资金投资项目（风电塔筒）的议案》、《关于中国中冶变更部分募集资金投资项目（创新基地）的议案》、《关于申请2012年至2014年持续性关联/连交易豁免额度的议案》、《关于中国中冶发行股份一般授权的议案》、《关于中国中冶回购股份一般授权的议案》、《关于中国中冶2011年度注册发行短期融资券的议案》、《关于中国中冶2011年度注册发行中期票据的议案》、《关于中国中冶2011年度注册发行债务融资工具的议案》、《关于修订中国中冶〈公司章程〉的议案》、《关于修改中国中冶〈董事会议事规则〉的议案》等17项议案，并听取了《中国冶金科工股份有限公司2010年度独立非执行董事述职报告》。2011年第一次A股/H股类别股东会分别审议并通过了《关于中国中冶回购股份一般授权的议案》。

公司已根据股东大会的决议落实相关事项：聘请普华永道中天会计师事务所有限公司和罗兵咸永道会计师事务所分别为公司2011年度的境内和境外审计机构，完成公司章程的工商变更登记以及发行短期融资券等事项。公司2010年度利润分配已在规定的时间内全部实施完毕。

### (3) 董事会下设的财务与审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

公司董事会财务与审计委员会由五名董事组成，分别为经天亮先生、蒋龙生先生、文克勤先生、刘力先生、张钰明先生，其中非执行董事1名，独立非执行董事4名，由刘力先生担任召集人。

根据中国证监会、上交所有关规定及公司《董事会财务与审计委员会议事规则》、《董事会财务与审计委员会年报工作制度》的要求，公司董事会财务与审计委员会本着勤勉尽责的原则，认真履行职责。报告期内，进一步加强了对公司资产财务质量指标的日常监测与管理、与审计师的沟通以及对公司关联交易的关注。根据公司董事会专门委员会的职责分工，财务与审计委员会负责内部控制审计工作的协调。

报告期内，财务与审计委员会共召开专门委员会会议12次，先后听取并审议了职责范围内涉及公司各次定期报告、财务决算、利润分配、担保计划、内部审计工作、规范关联方资金往来、关联交易、聘请审计机构等多项议案及汇报，并在提出建议后，将相关议案提交董事会审议；完成了对公司年度财务审计情况的审查等重要工作。同时，财务与审计委员会还对公司注册发行短期融资券和中期票据、发行公司债券、A股和H股募集资金使用情况等事项进行了关注，并就董事会关注的事项反馈结果进行了讨论。

各位董事在履职期间忠实、勤勉、审慎地履行了财务与审计委员会委员职责，圆满完成了报告期内的各项工作。

### (4) 董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

公司董事会薪酬与考核委员会由五名董事组成，分别为经天亮先生、蒋龙生先生、文克勤先生、刘力先生、陈永宽先生，其中非执行董事1名，独立非执行董事4名，由独立非执行董事蒋龙生先生担任召集人。报告期内，薪酬与考核委员会共召开专门委员会会议6次。会议听取了公司经营班子绩效考核暂行办法、公司所属子企业负责人业绩考核暂行办法、公司所属子企业财务绩效评价实施细则、公司总会计师工作职责管理暂行办法、公司董事及监事2010年度薪酬方案、2010年管理层薪酬分配方案的情况说明等汇报，并对2010年度管理层考核工作进行了安排与部署，确定了考核范围与考核方式。会议讨论了2010年度管理层薪酬方案，并在对方案提出建议后，报请董事会审议通过。

各位董事在履职期间忠实、勤勉、审慎地履行了薪酬与考核委员会委员职责，圆满完成了报告期内的各项工作。

#### (5) 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

2010年3月,本公司第一届董事会第十一次会议审议通过了《中国冶金科工股份有限公司内幕信息管理制度》。该制度将内幕信息知情人分为默认为知悉所有内幕消息的人士、知悉个别内幕信息的人士和特定外部信息使用人三类。同时明确,对于特定外部信息使用人,报送部门或子公司需书面提醒报送的外部单位相关人员履行保密义务,并将报送的外部单位相关人员作为内幕信息知情人登记在案备查。

为进一步加强内幕信息管理,掌握对外报送信息的有关情况,本公司于2010年12月初下发了《关于进一步加强外部信息使用人登记备案工作的通知》。通知再次强调了各部门及各子公司在内幕信息管理中的职责,明确对外部信息使用人采取书面提醒、对口登记、集中备案的方式进行管理以及相应的工作流程,并制定了书面提醒函等相关文件样本,为外部信息使用人管理制度落到实处起到了积极的推动作用。

#### (6) 公司内幕信息知情人登记管理制度的建立及执行情况

2010年3月,本公司根据有关监管规定制定了《中国中冶内幕信息管理制度》,经第一届董事会第十一次会议审议通过后实施。2011年底,公司根据监管机构的新要求,并结合内幕信息管理的日常工作情况,对《中国中冶内幕信息管理制度》进行了修订,进一步明确了内幕信息知情人登记管理的责任体系,详细规定了在内幕信息依法公开披露前的内幕信息知情人登记管理的具体要求,并补充了上市公司在进行收购、重大资产重组、发行证券、合并、分立、回购股份等重大事项时应制作《重大事项进程备忘录》和相应的报备要求。修订后的内幕信息管理制度已经中国中冶第一届董事会第三十次会议审议通过。

近两年来,公司严格按照制度规定进行内幕信息知情人的登记和管理工作,未发生内幕信息知情人违规买卖本公司股票的情况。

#### (7) 公司及其子公司未被列入环保部门公布的污染严重企业名单,不存在重大环保问题及其他重大安全问题。

## (七) 现金分红政策的制定及执行情况

### 1、《公司章程》规定的现金分红政策

公司利润分配政策为公司在按规定弥补亏损和提取公积金后所余税后利润向股东分配股利时,优先考虑现金分红,具体分红比例由股东大会作出决议。公司向内资股股东支付现金股利和其他款项,以人民币派付。公司向境外上市外资股股东支付现金股利和其他款项,以人民币计价和宣布,以外币支付。公司向境外上市外资股股东和其他外资股股东支付现金股利和其他款项所需的外币,按国家有关外汇管理的规定办理。

### 2、现金分红政策的执行情况

经2010年度股东周年大会审议通过,公司2010年度利润分配方案为:以截至2010年12月31日公司总股本19,110,000,000股为基数,向全体股东每10股派发现金红利人民币0.47元(含税)。2010年度A股利润分配实施公告刊登在2011年8月2日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站。派付2010年度H股末期股息公告于2011年7月14日刊登在香港联合交易所网站。截至2011年8月31日,公司2010年度利润分配已全部实施完毕。

## (八) 利润分配及公积金转股本预案

根据《公司法》、《公司章程》规定，经董事会审议通过，本公司 2011 年度利润分配预案如下：

母公司 2011 年度实现净利润 -92,524 万元，2011 年末可供股东分配利润为 -90,796 万元。根据相关法律法规规定，母公司年末未分配利润为负，没有足够的留存收益用以利润分配。因此，2011 年度拟不进行利润分配。

上述利润分配预案尚待经公司股东大会审议批准后予以实施。

## (九) 前三年分红情况

单位：千元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红 股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转 增数 (股)	现金分红的 数额 (含税)	分红年度合 并报表中归 属于上市公 司股东的净 利润	占合并报表 中归属于上 市公司股东 的净利润的 比率 (%)
2008	不适用	不适用	不适用	3,376,547	3,117,969 <sup>1</sup>	108.29 <sup>2</sup>
2009	不适用	不适用	不适用	1,874,793	4,232,329 <sup>1</sup>	44.30
2010	0	0.47	0	898,170	5,320,779	16.88

注 1：2008 年、2009 年“分红期间合并报表净利润”指标为 2009 年年报披露金额，未做追溯调整。

注 2：本公司 2008 年按中国企业会计准则有关规定在合并会计报表中包括超额承担下属子公司葫芦岛有色集团亏损 286,950 千元，但母公司超额承担子公司的亏损不是法定义务。

# 监事会报告

---



## （一）监事会工作情况

2011年3月31日，召开公司第一届监事会第九次会议，审议并通过了《关于中国中冶变更部分募集资金投资项目（风电塔筒）的议案》、《关于中国中冶变更部分募集资金投资项目（创新基地）的议案》、《关于中国中冶A股募集资金专项报告的议案》、《关于中国中冶以A股闲置募集资金再次补充流动资金的议案》、《关于中国中冶2010年财务决算的议案》、《关于中国中冶2010年利润分配的议案》、《关于中国中冶2010年度内控自我评估报告的议案》、《关于〈中国中冶2010年社会责任报告〉的议案》、《关于〈中国中冶2010年年度报告〉的议案》、《关于〈中国中冶2010年度监事会报告〉的议案》共十项议案。

2011年4月27日，召开公司第一届监事会第十次会议，审议并通过了《关于中国中冶2011年度第一季度报告的议案》，听取了《关于对中国中冶2011年一季度财务状况的内部审阅意见的汇报》。

2011年7月8日，召开公司第一届监事会第十一次会议，听取了《关于更新中国中冶关联人/关连人士清单的汇报》。

2011年8月30日，召开公司第一届监事会第十二次会议，审议并通过了《关于中国中冶A股募集资金专项报告的议案》、《关于中国中冶2011年半年度财务报告的议案》、《关于中国中冶2011年半年度报告的议案》共三项议案。

2011年10月28日，召开公司第一届监事会第十三次会议，审议并通过了《关于以A股闲置募集资金补充流动资金的议案》、《关于中国中冶2011年度第三季度报告的议案》共两项议案，听取了《关于中国中冶2011年度第三季度财务报告内部审核意见的汇报》。

## （二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会通过参加股东大会、列席董事会的方式对公司依法运作进行了监督。监事会认为：公司股东大会、董事会的会议程序、表决方式符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法律法规的规定，未发现公司董事及其他高管人员在履行公司职务时存在违反法律法规、公司章程或损害公司、股东利益的行为。

## （三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会通过分析公司月度财务报告、听取财务部门工作汇报和对部分子公司财务管理、预算执行、财务决算等方面进行实地检查，强化了对公司财务工作的监督。监事会认为，公司财务制度健全，能够遵守《会计法》和有关财务规章制度。

罗兵咸永道会计师事务所有限公司和普华永道中天会计师事务所有限公司对公司2011年度财务报告进行了审计，并出具了带强调事项段的无保留审计意见的审计报告。监事会认为，公司2011年度财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况及经营成果。

#### （四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司监事会对募集资金的使用情况进行了监督。监事会认为，公司能够按照《募集资金使用管理制度》的要求管理和使用募集资金，募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致；对于变更部分 A 股募集资金用途的事项是顺应公司业务发展的需要，符合公司和全体股东的利益，相关审议程序符合法律法规和《公司章程》的规定。

#### （五）监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

监事会认为，公司 2011 年度收购交易价格合理，未发现内幕交易或损害公司、股东利益的行为。报告期内，公司无重大资产出售事项。

#### （六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为，公司 2011 年度发生的关联交易决策程序符合有关法律法规及公司章程的规定，交易按照等价有偿、公允市价的原则定价，交易公开、公平、公正，未发现损害公司、股东利益的情形。

#### （七）监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

2011 年度会计师事务所对公司年度报告出具了带强调事项的无保留意见的审计报告。监事会认为，该报告是审慎、客观的，并对所强调事项进行关注。

#### （八）监事会对 2011 年度内部控制评价报告的独立意见

监事会审阅了公司 2011 年度内部控制评价报告，对该报告无异议。



# 重要事项

---



## （一）重大诉讼仲裁事项

本公司于2010年9月11日发布的《关于西澳大利亚兰伯特角铁矿项目纠纷的说明》中，披露了本公司下属中冶澳大利亚三金矿业有限公司（简称“中冶三金”）与兰伯特角资源有限公司和Mt Anketell Pty Ltd（简称“CFE公司”）就西澳大利亚兰伯特角矿业租地8000万澳元尾款事项的纠纷情况。中冶三金认为，CFE公司实际并未按照《租地及相关资产转让协议》完成相关条款规定的义务。本公司与中冶三金于2010年9月29日向澳大利亚西澳洲最高法院提交了管辖权异议申请，截至报告期末，法院尚未就管辖权异议做出判决。

除上述诉讼外，截至报告期末，本公司不存在其他对生产经营造成重大不利影响的重大诉讼仲裁事项。

## （二）破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

报告期内，公司无破产重整相关事项。

## （三）公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

### 1、持有其他上市公司股权的情况

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	会计核算科目	单位：人民币千元 股份来源
601328	交通银行	92,839	1.04	198,797	可供出售金融资产	部分为原始股，部分为二级市场购入
000939	凯迪电力	2,562	0.01	111,160	可供出售金融资产	原始股
600729	重庆百货	450	0.01	14,769	可供出售金融资产	原始股
600643	爱建股份	2,166	2.01	10,551	可供出售金融资产	原始股
600117	西宁特钢	1,400	0.19	9,590	可供出售金融资产	原始股
601318	中国平安	276	0.01	6,578	可供出售金融资产	原始股
000709	河北钢铁	4,600	0.03	5,425	可供出售金融资产	原始股
600322	天房发展	1,600	0.09	3,210	可供出售金融资产	原始股
600282	南钢股份	530	0.03	3,114	可供出售金融资产	原始股
000709	唐钢股份	1,200	0.77	2,694	可供出售金融资产	原始股
000005	世纪星源	420	0.41	1,440	可供出售金融资产	原始股
600665	天地源	1,179	0.24	562	可供出售金融资产	原始股
600618	氯碱化工	216	0.19	289	可供出售金融资产	原始股
	合计	109,438	/	368,179	/	/

## ● 重要事项

### 2、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本 (元)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	会计核算科目	股份来源
武汉市汉口银行股份有限公司	27,696,000	1.34	27,696,000	长期股权投资	购入
锦州市商业银行股份有限公司	31,000,000	5.00	31,000,000	长期股权投资	购入
葫芦岛银行股份有限公司	15,000,000	2.09	44,053,726	长期股权投资	购入
宝钢集团财务有限责任公司	10,497,680	2.20	10,497,680	长期股权投资	购入
长城人寿保险股份有限公司	30,000,000	1.92	30,000,000	长期股权投资	购入
武钢集团财务公司	2,000,000	0.20	2,000,000	长期股权投资	购入
攀钢集团财务有限公司	4,416,900	0.26	4,416,900	长期股权投资	购入
南京交通银行	563,096	1.00	563,096	长期股权投资	购入
申银万国证券股份有限公司	2,000,000	0.02	2,000,000	长期股权投资	购入
合计	123,173,676	/	152,227,402	/	/

### 3、买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
南钢股份	3,240,000	—	—	2,120,000	1,120,000	6,467,547
海马股份	97,843	—	—	97,843	—	96,561
抚顺特钢	380,630	—	—	380,630	—	-1,452,107
氯碱化工	84,710	—	—	50,820	33,890	423,924
凯迪电力	6,799,264	—	—	245,000	10,486,822	4,785,978
交通银行	39,629,362	523,300	2,942,204	523,365	39,681,627	1,792,246
攀钢钢钒	38,700,000	—	—	38,700,000	—	187,056,986

## （四）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

### 1、收购资产的情况

单位：人民币万元

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
北京新阿塞克自动化技术有限公司	中冶焦耐 0.83% 的股权	2011/6/13	1,005.34	—	—	否	以评估值为基础确定	是	不适用
海鑫钢铁集团有限公司	上海宝冶集团有限公司 9.23% 股权	2011/7/1	22,500	—	—	否	以评估值为基础确定	是	不适用

### 2、出售资产的情况

报告期内，公司无重大资产出售事项。

## （五）报告期内公司重大关联交易事项

1、本公司严格控制与鞍钢、攀钢及中冶集团发生的各项日常关联交易金额，本公司设定的日常关联交易年度上限及 2011 年度实际所发生的日常关联交易额如下表：

单位：人民币百万元

项目	交易类别	2011 年度上限	截至 2011 年 12 月 31 日止
A	与鞍钢		
	1 鞍钢向本公司及下属子公司提供综合产品	500	9
	2 本公司及下属子公司向鞍钢提供服务	4,000	1,628
B	与攀钢		
	3 攀钢向本公司及下属子公司提供综合产品	500	376
	4 本公司及下属子公司向攀钢提供服务	9,000	5,175
C	与中冶集团		
	5 中冶集团及其其他下属子公司向本公司及下属子公司出租土地使用权	不适用	不适用
	6 中冶集团及其其他下属子公司向本公司及下属子公司出租物业	90	57
	7 (a) 中冶集团及其其他下属子公司向本公司及下属子公司提供原材料、产品及服务	360	167
	7 (b) 本公司及下属子公司向中冶集团及其其他下属子公司提供原材料、产品及服务	960	133
	8 本公司及下属子公司向中冶集团及其其他下属子公司许可使用商标	不适用	不适用

## ● 重要事项

注：根据《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》的有关规定，鞍山钢铁集团公司和攀钢集团钢铁钒钛股份有限公司分别持有本公司重要下属子公司10%以上的股权，为A股规则下的关联人。根据香港上市规则14A章的规定，鞍山钢铁集团公司及其下属子公司、攀钢集团公司及其下属子公司均为本公司H股规则下的关连人士。上表数据依据香港上市规则下关连人士口径统计。

与中冶集团发生的各项日常关联交易的具体情况请参见财务报表附注“七、关联方关系及其交易”。

2、2011年3月31日，本公司第一届董事会第二十一次会议审议通过了《关于申请2012年至2014年持续性关联/连交易豁免额度的议案》，同意设定本公司及下属子公司与中冶集团及其除中国中冶以外的其他下属子公司（简称“中冶集团及其其他子公司”）2013年至2014年两个年度日常关联交易的上限额以及本公司及下属子公司与攀钢集团公司及其下属子公司（简称“攀钢”）、鞍山钢铁集团公司及其下属子公司（简称“鞍钢”）2012年至2014年三个年度的日常关联交易的上限额；2012年3月27日至3月29日召开的本公司第一届董事会第三十三次会议审议通过了《关于申请2012年至2014年与武钢日常关联/持续性关连交易豁免额度的议案》，同意设定本公司及下属子公司与武汉钢铁（集团）公司及其下属子公司（以下简称“武钢”）2012年至2014年三个年度的日常关联交易的上限额并提交股东大会审议。有关本公司与关联人的日常关联交易的上限额详见下表：

单位：人民币万元

关联交易类别	2012年度	2013年度	2014年度
A. 与鞍钢的日常关联交易			
鞍钢向本公司及下属子公司提供综合产品	11,000	12,000	13,000
本公司及下属子公司向鞍钢提供服务	240,000	250,000	260,000
B. 与攀钢的日常关联交易			
攀钢向本公司及下属子公司提供综合产品	50,000	55,000	60,000
本公司及下属子公司向攀钢提供服务	600,000	630,000	650,000
C. 与中冶集团及其其他下属子公司的日常关联交易			
中冶集团及其其他下属子公司向本公司及下属子公司出租物业	9,000	9,000	9,000
中冶集团及其其他下属子公司向本公司及下属子公司提供原材料、产品及服务	37,000	40,000	42,000
本公司及下属子公司向中冶集团及其其他下属子公司提供原材料、产品及服务	95,000	100,000	110,000
D. 与武钢的日常关联交易			
武钢向本公司及下属子公司提供综合产品	130,000	150,000	150,000
本公司及下属子公司向武钢提供服务	420,000	510,000	500,000

有关详细情况请参考本公司于2010年10月30日、2011年4月1日和2012年3月30日发布的临时公告。

3、本公司于2008年12月5日与中冶集团签订了《房屋租赁协议》，该协议有效期追溯至2008年12月1日起计10年。据此，中冶集团同意将若干房屋出租予本公司，用于一般业务经营和从属用途。鉴于该协议签订已满三年，根据协议约定及有关监管规则规定，本公司对协议项下的租金水平进行了评估。2012年3月27日至3月29日召开的本公司第一届董事会第三十三次会议，根据租金水平的评估结果，就此协议重新履行了决策程序，同意继续执行该协议。

本公司于2008年12月5日与中冶集团签订了《综合原材料、产品和服务互供协议》，该协议有效期追溯至2008年12月1日，有效期3年。据此，本公司与中冶集团互相提供原料及服务。根据协议规定，在符合有关法律法规及相关监管规则的前提下，经本公司与中冶集团双方同意，该协议自动延长或续期3年。2012年3月27日至3月29日召开的本公司第一届董事会第三十三次会议审议并通过了《综合原材料、产品和服务互供协议》的续签事宜，同意该协议续签3年。

4、2010年底，本公司因代垫款或资金拆借形成的控股股东及其下属企业的其他应收款余额为696.5万元，已于2011年5月5日前全部结清。

## (六) 重大合同及其履行情况

### 1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

报告期内，公司无重大托管、承包、租赁事项。

### 2、担保情况

单位：千元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司 的关系	被担保方	担保金额	担保发生 日期（协 议签署日）	担保起 始日	担保到 期日	担保类型	担保 是否 已经 履行 完毕	担保 是否 逾期	担保逾 期金额	是否 存在 反担 保	是否 为关 联方 担保	关联 关系
中国华冶科 工集团有限 公司	全资子公司	邯郸钢铁 集团有限 责任公司	28,761	2003年 12月19日	2003年 12月19日	2015年 12月19日	连带责 任担保	否	否	-	否	否	-
中国二十二 冶集团有限 公司	全资子公司	西安三角 航空科技 有限责任 公司	125,000	2008年 9月9日	2008年 9月9日	2014年 12月31日	连带责 任担保	否	否	-	否	否	-
中国二十二 冶集团有限 公司	全资子公司	河北钢铁 集团滦县 司家营铁 矿有限责 任公司	60,000	2007年 10月10日	2007年 10月10日	2014年 8月30日	连带责 任担保	否	否	-	否	否	-
中国二十二 冶集团有限 公司	全资子公司	河北钢铁集 团滦县司家 营铁矿有限 责任公司	20,580	2007年 9月7日	2007年 9月7日	2012年 9月6日	连带责 任担保	否	否	-	否	否	-
葫芦岛锌业 股份有限公 司	控股子公司	锦州金城造 纸股份有限 公司	30,000	2003年 11月19日	2003年 11月19日	2004年 8月17日	连带责 任担保	否	是	30,000	否	否	-
中冶连铸技 术工程股份 有限公司	控股子公司	宜昌中冶重 工机械有限 公司	11,100	2011年 3月7日	2011年 3月7日	2012年 8月28日	连带责 任担保	否	否	-	否	否	-

## ● 重要事项

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	11,100
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	275,441
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	6,219,860
报告期末对子公司担保余额合计（B）	17,579,053
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	17,854,494
担保总额占公司净资产的比例（%）	30.69
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	13,177,970
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	13,177,970

### 3、其他重大合同

#### (1) 国内重大项目合同

序号	合同签订时间	项目名称	合同金额（人民币亿元）	公司签约主体	履行期限（月）
1	2011/1/6	八钢新疆基地炼钢工程总承包合同	10.28	中冶赛迪工程技术股份有限公司	19
2	2011/3/8	廊坊市洸远金属制品有限公司（胜宝）炼铁、炼钢等工程	15.60	中国二十冶集团有限公司	12
3	2011/3/15	曹妃甸工业区钢铁电力产业配套服务中心工程	15.50	中国二十二冶集团有限公司	24
4	2011/3/15	珠华有限公司南海西樵盛名国际广场工程	12.00	中国二十二冶集团有限公司	33
5	2011/3/29	赤峰松山东方永业城市广场	10.00	中国二冶集团有限公司	24
6	2011/4/16	日照钢铁控股集团有限公司2x2300m <sup>3</sup> 高炉项目	18.00	中冶京诚工程技术有限公司	11
7	2011/4/18	新疆生产建设兵团十二师头屯河农场连队整合保障性住房建设项目	15.00	中国二冶集团有限公司	18
8	2011/4/28	中山市会展商务中心	10.00	上海宝冶集团有限公司	36
9	2011/5/1	马鞍山花山区安置房二期项目	25.00	中国十七冶集团有限公司	16
10	2011/5/25	天津东丽区詹庄七村还迁安置经适房三、四标段	10.90	中冶建工集团有限公司	15
11	2011/6/8	内蒙古白乃庙铜矿采矿工程总承包合同	10.84	中国有色工程有限公司	36

序号	合同签订时间	项目名称	合同金额 (人民币亿元)	公司签约主体	履行期限 (月)
12	2011/6/15	西宁特钢炼钢轧钢系统节能环保工艺装备升级改造总包工程	15.75	中冶东方控股有限公司	36
13	2011/8/1	本钢集团有限公司 (北台厂区) 节能减排、淘汰落后高炉改造工程 (二期) 设备供货及安装工程	10.12	中冶京诚工程技术有限公司	21
14	2011/8/11	天津开发区会展酒店项目施工总承包工程	10.01	中国一冶集团有限公司	22
15	2011/8/24	攀钢西昌钒钛资源综合利用项目 3、4# 焦炉工程 II 标段	15.22	中冶焦耐工程技术有限公司	20
16	2011/10/1	首钢伊犁钢铁有限公司高炉工程	10.16	中冶南方工程技术有限公司	14
17	2011/11/10	南京钢铁股份有限公司铁前系统节能减排技术改造	10.72	中冶南方工程技术有限公司	18

## (2) 国际重大项目合同

序号	合同签订时间	项目名称	合同金额 (人民币亿元)	公司签约主体	履行期限 (月)
1	2011/2/1	科威特大学城石油工程学院项目	33.50	中国十七冶集团有限公司	36
2	2011/8/20	印度 TATA KPO 焦化工程 (含一、二期)	17.52	中冶焦耐工程技术有限公司	60
3	2011/12/30	西澳大利亚 SINO 铁矿项目 (总承包合同补充协议)	53.35	中冶西澳矿业有限公司	依进度

## (七) 承诺事项履行情况

本公司 A 股招股说明书中披露的控股股东中冶集团在本报告期内应履行的承诺事项如下:

1、所持股份锁定承诺: 自本公司 A 股股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的本公司首次公开发行股票前已发行股份, 也不由本公司收购该部分股份。

报告期内, 中冶集团遵守了其所作出的上述承诺。

2、中冶恒通冷轧技术有限公司 (简称“中冶恒通”) 处置承诺: 自本公司完成境内股票公开发行并在上海证券交易所上市之日起二十四个月内, 通过转让所持中冶恒通股权等方式将其处置。

从 2010 年底开始, 中冶恒通已全面停产, 与本公司之间已不存在同业竞争问题。中冶集团正在抓紧对中冶恒通的资产处置, 资产处置中形成的损失不会对本公司造成影响 (详见本公司于 2011 年 9 月 22 日发布的临时公告)。

3、避免同业竞争承诺

报告期内, 中冶集团遵守了其所作出的上述承诺。



## （八）聘任、解聘会计师事务所情况

经本公司2010年度股东周年大会批准，续聘普华永道中天会计师事务所有限公司和罗兵咸永道会计师事务所分别为公司2011年度的境内和境外审计机构，分别负责本公司在中国企业会计准则和国际财务报告准则下的中期审阅和年度审计工作，聘期至2011年度股东周年大会结束时止，并授权公司董事会决定其具体酬金。

## （九）上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

## （十）其他重大事项的说明

1、本公司于2009年10月29日发布的关于新签重大项目协议的临时公告中，披露了本公司与珠海大横琴投资有限公司签订的《珠海市横琴区市政基础设施（BT）项目投资建设总体协议》，项目投资估算总金额为人民币126亿元。截至报告期末，由业主方负责的项目征地拆迁工作基本完成，项目勘察、设计及工程前期施工等工作有序推进。

2、本公司于2010年9月21日发布的《关于下属公司竞拍取得土地使用权的公告》中，披露了本公司控股子公司中冶置业集团有限公司（简称“中冶置业”）下属南京临江老城改造建设投资有限公司通过竞拍取得南京市下关区滨江江江路以西1号地块和3号地块土地使用权，土地出让价分别为人民币121.41亿元和人民币78.93亿元。截至报告期末，项目拆迁工作进展较为顺利，项目产业定位、策划营销工作已经完成，城市概念方案设计的优化整合工作已基本完成。

3、报告期内，利比亚安全形势发生重大变化。本公司下属子公司中国一冶集团有限公司（简称“一冶”）在利比亚共有2个工程承包项目，分别为利比亚EAST MELITA地区5000套单元住宅和配套服务设施EPC工程总承包项目和米苏拉塔4×3000t/d水泥厂生产线一期土建工程项目。上述2个项目的合同资金支付方式均为按工程进度付款，合同总金额约合人民币55.86亿元，未完成合同总金额约为人民币51.31亿元，占本公司2010年末未完成合同总额的2%左右。由于利比亚局势持续动荡，一冶在利比亚项目暂时停工。本公司已按我国政府统一安排，组织撤回在利比亚工作人员（详见本公司于2011年3月3日披露的临时公告）。本公司及一冶将继续积极组织落实相关资产保全等工作，并在国家有关部门的统一协调下，有序开展项目后续谈判工作。

4、经公司股东大会审议通过，并经中国银行间市场交易商协会注册，本公司于2011年8月3日发行2011年度第一期短期融资券，发行总额为人民币40亿元，期限365天，发行利率为5.71%，到期一次性还本付息，募集资金已于2011年8月4日全额到账；于2011年8月30日发行2011年度第二期短期融资券，发行总额为人民币30亿元，期限366天，发行利率为5.78%，到期一次性还本付息，募集资金已于2011年8月31日全额到账；于2011年10月12日发行2011年度第三期短期融资券，发行总额为人民币100亿元，期限366天，发行利率为6.12%，到期一次性还本付息，募集资金已于2011年10月14日全额到账（详见本公司分别于2011年8月5日、2011年9月2日及2011年10月18日发布的临时公告）。

## (十一) 信息披露索引

序号	事项	刊载的报刊及其版面	刊载日期	刊载的网站及检索路径
1	关于更换职工代表监事的公告	中国证券报 A32 上海证券报 B6 证券日报 A4 证券时报 D004	2011/1/21	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2	关于闲置募集资金暂时补充流动资金到期归还的公告	中国证券报 B005 上海证券报 B30 证券日报 D4 证券时报 D032	2011/2/22	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
3	关于利比亚相关项目情况的公告	中国证券报 A32 上海证券报 B36 证券日报 A4 证券时报 D025	2011/3/3	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
4	2010 年年度报告		2011/4/1	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
5	2010 年年度报告摘要	中国证券报 B041-B043 上海证券报 B65-B69 证券日报 E5-E8、E11 证券时报 D029-D031	2011/4/1	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
6	第一届董事会第二十一次会议决议公告	中国证券报 B041-B043 上海证券报 B65 证券日报 E11 证券时报 D029	2011/4/1	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
7	第一届监事会第九次会议决议公告	中国证券报 B041-B043 上海证券报 B65 证券日报 E9 证券时报 D030	2011/4/1	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
8	关于 A 股募集资金 2010 年度存放与实际使用情况的专项报告	中国证券报 B041-B043 上海证券报 B65 证券日报 E9 证券时报 D030	2011/4/1	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
9	关于变更部分 A 股募集资金投资项目的公告	中国证券报 B041-B043 上海证券报 B65 证券日报 E9 证券时报 D030	2011/4/1	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

## ● 重要事项

序号	事项	刊载的报刊及其版面	刊载日期	刊载的网站及检索路径
10	关于以募集资金置换预先投入募投项目资金的公告	中国证券报 B041-B043 上海证券报 B66 证券日报 E9 证券时报 D030	2011/4/1	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
11	关于以 A 股闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	中国证券报 B041-B043 上海证券报 B66 证券日报 E10 证券时报 D030	2011/4/1	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
12	关于 2011 年度担保计划的公告	中国证券报 B041-B043 上海证券报 B66 证券日报 E10 证券时报 D030	2011/4/1	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
13	关于日常关联交易年度上限额度的公告	中国证券报 B041-B043 上海证券报 B66 证券日报 E10 证券时报 D030	2011/4/1	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
14	控股股东及其他关联方占用资金情况专项报告、2010 年社会责任报告、董事会关于 2010 年度内部控制的自我评估报告、董事会财务与审计委员会工作细则		2011/4/1	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
15	关于第一届董事会第二十一次会议决议公告的更正公告	中国证券报 A28 上海证券报 77 证券日报 C4 证券时报 A024	2011/4/6	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
16	关于召开 2010 年度股东周年大会、2011 年第一次 A 股类别及 H 股类别股东大会的通知	中国证券报 B004 上海证券报 B56 证券日报 F8 证券时报 D016	2011/4/12	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
17	关于完成以募集资金置换预先投入募投项目资金的公告	中国证券报 B145 上海证券报 B144 证券日报 A4 证券时报 D008	2011/4/21	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

序号	事项	刊载的报刊及其版面	刊载日期	刊载的网站及检索路径
18	第一届董事会第二十二次会议决议公告	中国证券报 B041 上海证券报 B105 证券日报 C4 证券时报 D012	2011/4/28	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
19	2011 年第一季度季度报告	中国证券报 B041 上海证券报 B105 证券日报 C4 证券时报 D012	2011/4/28	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
20	中国中冶董事会秘书工作制度		2011/5/14	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
21	关于 2010 年度第一期短期融资券兑付的公告	中国证券报 A33 上海证券报 B27 证券日报 B1 证券时报 D008	2011/5/24	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
22	2010 年度股东周年大会会议资料、 2011 年第一次 A 股 /H 股类别 股东大会会议资料		2011/5/28	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
23	2010 年度股东周年大会、2011 年 第一次 A 股类别股东大会及 2011 年第一次 H 股类别股东大会决议 公告	中国证券报 B005 上海证券报 24 证券日报 A4 证券时报 B008	2011/6/18	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
24	2010 年度股东周年大会、2011 年 第一次 A 股类别及 H 股类别股东 会的法律意见书		2011/6/18	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
25	关于变更部分 A 股募集资金专项 存储账户的公告	中国证券报 B004 上海证券报 20 证券日报 D3 证券时报 D005	2011/7/11	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
26	第一届董事会第二十六次会议决 议公告	中国证券报 B004 上海证券报 20 证券日报 D3 证券时报 D005	2011/7/11	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
27	H 股派附 2010 年度末期股息		2011/7/15	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>



## ● 重要事项

序号	事项	刊载的报刊及其版面	刊载日期	刊载的网站及检索路径
28	2010 年度 A 股分红派息实施公告	中国证券报 B008 上海证券报 B17 证券日报 A4 证券时报 D65	2011/8/2	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
29	关于 2011 年度第一期短期融资券发行结果的公告	中国证券报 B004 上海证券报 B48 证券日报 E1 证券时报 D20	2011/8/5	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
30	关于发行短期融资券获中国银行间市场交易商协会注册的公告	中国证券报 B004 上海证券报 B97 证券日报 C4 证券时报 D4	2011/8/23	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
31	第一届监事会第十二次会议决议公告	中国证券报 B087 上海证券报 B107 证券日报 E3 证券时报 D73	2011/8/31	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
32	关于 A 股募集资金存放与实际使用情况的专项报告		2011/8/31	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
33	第一届董事会第二十七次会议决议公告	中国证券报 B086 上海证券报 B107 证券日报 E3 证券时报 D73	2011/8/31	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
34	2011 年半年度报告		2011/8/31	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
35	2011 年半年度报告摘要	中国证券报 B087 上海证券报 B107-108 证券日报 E3-E4 证券时报 D73-D74	2011/8/31	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
36	关于 2011 年度第二期短期融资券发行结果的公告	中国证券报 B004 上海证券报 B17 证券日报 B2 证券时报 D12	2011/9/2	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

序号	事项	刊载的报刊及其版面	刊载日期	刊载的网站及检索路径
37	关于部分董事、监事和高级管理人员购买本公司股票的公告	中国证券报 B005 版 上海证券报 B16 证券日报 A4 证券时报 D9	2011/9/14	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
38	关于 2010 年度第二期短期融资券兑付的公告	中国证券报 B008 上海证券报 B16 证券日报 A4 证券时报 D5	2011/9/21	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
39	关于控股股东有关承诺履行情况的公告	中国证券报 B012 上海证券报 B16 证券日报 A4 证券时报 D8	2011/9/22	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
40	关于闲置募集资金暂时补充流动资金到期归还的公告	中国证券报 B009 上海证券报 B9 证券日报 A4 证券时报 D16	2011/9/29	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
41	关于 2011 年度第三期短期融资券发行结果的公告	中国证券报 A029 上海证券报 B24 证券日报 A4 证券时报 D20	2011/10/18	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
42	第一届监事会第十三次会议决议公告	中国证券报 B039 上海证券报 62 证券日报 B4 证券时报 B20	2011/10/29	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
43	关于以 A 股闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	中国证券报 B039 上海证券报 62 证券日报 B4 证券时报 B20	2011/10/29	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
44	2011 年第三季度季报	中国证券报 B004 上海证券报 62 证券日报 B4 证券时报 B20	2011/10/29	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>



● 重要事项

序号	事项	刊载的报刊及其版面	刊载日期	刊载的网站及检索路径
45	第一届董事会第二十八次会议决议公告	中国证券报 B039 上海证券报 62 证券日报 B4 证券时报 B20	2011/10/29	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
46	关于 2010 年度第三期短期融资券兑付的公告	中国证券报 B004 上海证券报 B16 证券日报 B4 证券时报 D5	2011/11/9	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
47	2011 年 1-10 月份新签合同情况简报	中国证券报 B005 上海证券报 B24 证券日报 C4 证券时报 D16	2011/11/18	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
48	2011 年 1-11 月份新签合同情况简报	中国证券报 B004 上海证券报 B25 证券日报 A4 证券时报 D17	2011/12/15	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
49	中国中冶内幕信息管理制度		2011/12/24	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

# 财务会计报告

---





## (一) 审计报告

公司2011年度财务报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计并出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告。

### 审计报告

普华永道中天审字(2012)第10059号

中国冶金科工股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国冶金科工股份有限公司(以下简称“中国中冶”)的财务报表，包括2011年12月31日的合并及公司资产负债表以及2011年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中国中冶管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，上述中国中冶的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国中冶2011年12月31日的合并及公司财务状况以及2011年度的合并及公司经营成果和现金流量。

#### 四、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注：如财务报表附注五(9)所披露的个别合同，因其累计发生的项目成本已超过业主认可的合同总金额，中国中冶对其评估后，管理层确信合同成本可以收回，且无需计提预计合同损失，该合同最终会否出现损失因取决于对项目成本的专项审计结果并协商确定而具有重大不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。

普华永道中天  
会计师事务所有限公司  
中国·上海市  
2012年3月29日

注册会计师 赵建荣  
注册会计师 林林

中国冶金科工股份有限公司  
2011年12月31日合并及公司资产负债表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

资产	附注	2011年 12月31日 合并	2010年 12月31日 合并	2011年 12月31日 公司	2010年 12月31日 公司
<b>流动资产</b>					
货币资金	五(1)	45,280,506	41,453,012	14,153,351	13,986,827
交易性金融资产	五(2)	351,982	—	—	—
应收票据	五(3)	11,230,492	10,273,544	655,792	107,919
应收账款	五(6)、十五(1)	43,535,776	37,333,415	1,004,176	506,622
预付款项	五(8)	19,875,281	22,606,693	253,729	483,776
应收利息	五(5)	2,341	2,016	2,800,694	1,414,586
应收股利	五(4)	16,594	18,735	1,345,527	1,465,455
其他应收款	五(7)、十五(2)	10,316,857	13,867,946	28,013,824	21,102,332
存货	五(9)	106,120,528	88,901,091	176,054	15,614
一年内到期的非流动资产	五(12)、五(13)	1,031,278	537,894	6,042,899	287,852
其他流动资产	五(10)	1,922,630	—	26,302	—
流动资产合计		239,684,265	214,994,346	54,472,348	39,370,983
<b>非流动资产</b>					
可供出售金融资产	五(11)	368,179	867,246	—	—
持有至到期投资	五(12)	164	303	—	—
长期应收款	五(13)、十五(3)	22,237,647	10,271,833	11,808,585	15,820,108
长期股权投资	五(14)、十五(4)	3,090,752	2,495,603	54,790,675	54,906,445
投资性房地产	五(16)	977,576	811,647	—	—
固定资产	五(17)	26,227,417	23,647,209	207,650	233,296
在建工程	五(18)	16,231,275	13,295,740	—	—
工程物资	五(19)	75,072	160,565	—	—
无形资产	五(20)	19,698,411	18,836,871	11,819	6,574
商誉	五(21)	514,401	546,990	—	—
长期待摊费用	五(22)	148,536	131,289	156	781
递延所得税资产	五(23)	2,592,329	2,161,082	—	—
其他非流动资产	五(24)	184,938	—	—	—
非流动资产合计		92,346,697	73,226,378	66,818,885	70,967,204
资产总计		332,030,962	288,220,724	121,291,233	110,338,187

法定代表人: 沈鹤庭

主管会计工作负责人: 李世钰

会计机构负责人: 陈文龙

● 财务会计报告

负债及股东权益	附注	2011年 12月31日 合并	2010年 12月31日 合并	2011年 12月31日 公司	2010年 12月31日 公司
<b>流动负债</b>					
短期借款	五(27)、十五(5)	51,509,905	27,270,100	15,999,824	4,117,000
应付票据	五(28)	8,103,587	7,820,729	—	—
应付账款	五(29)	53,205,896	51,915,124	770,144	478,083
预收款项	五(30)	44,543,871	41,725,767	934,421	761,831
应付职工薪酬	五(31)	2,574,228	1,934,026	10,289	2,695
应交税费	五(32)	6,322,359	4,672,827	7,448	(19,126)
应付利息	五(33)	940,448	475,271	848,504	451,538
应付股利	五(34)	363,444	300,939	—	—
其他应付款	五(35)、十五(6)	11,316,548	9,417,560	10,112,378	8,711,966
一年内到期的非流动负债	五(37)	17,467,516	10,270,270	74,258	2,267,088
其他流动负债	五(38)	17,022,068	18,362,817	17,000,000	18,400,000
流动负债合计		213,369,870	174,165,430	45,757,266	35,171,075
<b>非流动负债</b>					
长期借款	五(39)、十五(7)	31,120,616	34,492,773	5,277,581	3,148,766
应付债券	五(40)、十五(8)	21,364,299	18,181,934	18,244,295	18,181,934
长期应付款	五(41)	230,118	763,787	—	—
专项应付款	五(42)	123,537	82,897	—	—
预计负债	五(36)	5,484,268	5,666,945	24,916	26,472
递延所得税负债	五(23)	524,387	544,886	—	—
其他非流动负债	五(43)	1,639,065	808,897	—	—
非流动负债合计		60,486,290	60,542,119	23,546,792	21,357,172
负债合计		273,856,160	234,707,549	69,304,058	56,528,247
<b>股东权益</b>					
股本	五(44)	19,110,000	19,110,000	19,110,000	19,110,000
资本公积	五(45)	18,109,869	18,069,265	33,481,220	33,481,060
减：库存股		—	—	—	—
专项储备		12,550	12,550	12,550	12,550
盈余公积	五(46)	289,366	289,366	289,366	289,366
未分配利润	五(47)	10,950,111	7,604,857	(907,959)	915,455
外币报表折算差额		(268,986)	(115,058)	1,998	1,509
归属于母公司股东权益合计		48,202,910	44,970,980	51,987,175	53,809,940
少数股东权益	五(48)	9,971,892	8,542,195	—	—
股东权益合计		58,174,802	53,513,175	51,987,175	53,809,940
负债及股东权益总计		332,030,962	288,220,724	121,291,233	110,338,187

法定代表人：沈鹤庭

主管会计工作负责人：李世钰

会计机构负责人：陈文龙

中国冶金科工股份有限公司  
2011 年度合并及公司利润表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2011 年度 合并	2010 年度 合并	2011 年度 公司	2010 年度 公司
一、营业总收入	五 (49)、十五 (9)	230,178,204	206,791,816	2,731,399	2,788,956
其中: 营业收入		230,178,204	206,791,816	2,731,399	2,788,956
二、营业总成本		225,989,237	200,181,823	5,868,750	3,836,086
其中: 营业成本	五 (49)、十五 (9)	202,743,928	179,851,534	2,649,074	2,779,985
营业税金及附加	五 (50)	6,156,489	6,167,847	—	1,262
销售费用	五 (51)	1,835,822	1,530,159	17,113	5,662
管理费用	五 (52)	9,791,872	8,461,583	252,426	239,169
财务费用	五 (53)	3,812,861	2,743,071	682,807	794,373
资产减值损失	五 (56)	1,648,265	1,427,629	2,267,330	15,635
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	五 (54)	1,484	(518)	—	—
投资收益	五 (55)、十五 (10)	1,132,286	398,786	2,187,632	2,495,962
其中: 对联营企业和 合营企业的投资收益		56,191	134,180	—	—
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		5,322,737	7,008,261	(949,719)	1,448,832
加: 营业外收入	五 (57)	1,151,858	814,296	36,195	23,319
减: 营业外支出	五 (58)	319,954	133,954	21	12
其中: 非流动资产处置损失		131,421	44,167	15	12
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		6,154,641	7,688,603	(913,545)	1,472,139
减: 所得税费用	五 (59)	2,442,074	2,117,988	11,699	13,651
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		3,712,567	5,570,615	(925,244)	1,458,488
归属于母公司股东的净利润		4,243,424	5,320,779	—	—
少数股东损益		(530,857)	249,836	—	—
六、每股收益	五 (60)				
基本每股收益(人民币元/股)		0.22	0.28	—	—
稀释每股收益(人民币元/股)		—	—	—	—
七、其他综合收益	五 (61)	(306,673)	(73,217)	489	851
八、综合收益总额		3,405,894	5,497,398	(924,755)	1,459,339
归属于母公司股东的综合收益总额		3,964,413	5,272,262	—	—
归属于少数股东的综合收益总额		(558,519)	225,136	—	—

法定代表人: 沈鹤庭

主管会计工作负责人: 李世钰

会计机构负责人: 陈文龙

中国冶金科工股份有限公司  
2011年度合并及公司现金流量表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	2011年度 合并	2010年度 合并	2011年度 公司	2010年度 公司
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		215,021,181	188,889,816	2,587,432	3,128,559
收到的税费返还		806,084	551,045	302,513	111,807
收到其他与经营活动有关的现金	五(62(a))	4,451,300	3,701,741	128,253	135,155
经营活动现金流入小计		220,278,565	193,142,602	3,018,198	3,375,521
购买商品、接受劳务支付的现金		196,161,228	185,580,283	2,506,753	2,720,674
支付给职工以及为职工支付的现金		13,513,892	12,143,842	79,605	69,040
支付的各项税费		11,225,669	9,597,278	49,203	30,595
支付其他与经营活动有关的现金	五(62(b))	12,009,150	10,941,754	178,736	181,552
经营活动现金流出小计		232,909,939	218,263,157	2,814,297	3,001,861
经营活动产生的现金流量净额	五(63(a))	(12,631,374)	(25,120,555)	203,901	373,660
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>					
收回投资收到的现金		903,346	1,129,782	-	-
取得投资收益所收到的现金		174,644	98,572	1,823,596	2,166,699
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		487,915	205,011	1,316	130
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	五(63(c))	794,558	57,325	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	五(62(c))	778,996	635,289	-	-
投资活动现金流入小计		3,139,459	2,125,979	1,824,912	2,166,829
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,049,784	11,081,546	12,175	208,050
投资支付的现金		923,504	2,284,564	1,921,790	2,206,560
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	五(63(b))	266	24,397	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	五(62(d))	40,476	70,202	7,296,377	25,580,211
投资活动现金流出小计		11,014,030	13,460,709	9,230,342	27,994,821
投资活动产生的现金流量净额		(7,874,571)	(11,334,730)	(7,405,430)	(25,827,992)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>					
吸收投资收到的现金		2,839,249	2,265,141	160	998,790
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,839,249	1,266,351	-	-
取得借款收到的现金		98,846,758	114,338,296	36,736,096	58,687,000
收到其他与筹资活动有关的现金	五(62(e))	-	5,173	-	-
筹资活动现金流入小计		101,686,007	116,608,610	36,736,256	59,685,790
偿还债务支付的现金		69,535,951	79,748,996	26,230,464	33,600,664
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,823,592	4,753,670	2,915,756	967,575
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		415,423	319,560	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五(62(f))	337,712	928,260	180,461	115,719
筹资活动现金流出小计		77,697,255	85,430,926	29,326,681	34,683,958
筹资活动产生的现金流量净额		23,988,752	31,177,684	7,409,575	25,001,832
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(64,261)	(160,684)	(41,522)	(54,422)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	五(63(a))、十五(11)	3,418,546	(5,438,285)	166,524	(506,922)
加: 期初现金及现金等价物余额		39,301,893	44,740,178	13,986,827	14,493,749
六、期末现金及现金等价物余额		42,720,439	39,301,893	14,153,351	13,986,827

法定代表人: 沈鹤庭

主管会计工作负责人: 李世钰

会计机构负责人: 陈文龙

中国冶金科工股份有限公司  
2011 年度合并股东权益变动表

(除特别说明外, 金额单位为人民币千元)

项 目	附注	股本	资本公积	减: 库存股	归属于母公司股东权益		外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计
					专项储备	盈余公积			
一、2010年12月31日年末余额		19,110,000	18,069,265	-	12,550	289,366	(115,058)	8,542,195	53,513,175
加: 会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-	-	-
二、2011年1月1日年初余额		19,110,000	18,069,265	-	12,550	289,366	(115,058)	8,542,195	53,513,175
三、2011年度增减变动额		-	40,604	-	-	-	(153,928)	1,429,697	4,661,627
(一) 净利润		-	-	-	-	4,243,424	-	(530,857)	3,712,567
(二) 其他综合收益	五(61)	-	(125,083)	-	-	-	(153,928)	(27,662)	(306,673)
上述(一)和(二)小计		-	(125,083)	-	-	4,243,424	(153,928)	(558,519)	3,405,894
(三) 股东投入和减少资本		-	165,687	-	-	-	-	2,403,639	2,569,326
1. 股东投入资本		-	(40,948)	-	-	-	-	2,646,287	2,605,339
2. 其他		-	206,635	-	-	-	-	(242,648)	(36,013)
(四) 利润分配		-	-	-	-	(898,170)	-	(415,423)	(1,313,593)
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配		-	-	-	-	(898,170)	-	(415,423)	(1,313,593)
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备提取和使用		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	1,469,900	-	-	168,869	1,638,769
2. 本期使用		-	-	-	(1,469,900)	-	-	(168,869)	(1,638,769)
四、2011年12月31日期末余额		19,110,000	18,109,869	-	12,550	289,366	(268,986)	9,971,892	58,174,802

项 目	附注	归属于母公司股东权益					外币报表 折算差额	少数股 东权益	所有者权 益合计
		股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积			
一、2009年12月31日年末余额		19,110,000	16,759,178	-	18,807	187,649	(111,406)	8,027,315	46,161,856
加：会计政策变更		-	337,189	-	-	-	52,283	(785,203)	(183,249)
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-
其他		-	28,889	-	-	3,000	-	65,806	97,695
二、2010年1月1日年初余额		19,110,000	17,125,256	-	18,807	187,649	(59,123)	7,307,918	46,076,302
三、2010年度增减变动额		-	944,009	-	(6,257)	101,717	(55,935)	1,234,277	7,436,873
(一) 净利润		-	-	-	-	5,320,779	-	249,836	5,570,615
(二) 其他综合收益	五(6)	-	7,418	-	-	-	(55,935)	(24,700)	(73,217)
上述(一)和(二)小计		-	7,418	-	-	5,320,779	(55,935)	225,136	5,497,398
(三) 股东投入和减少资本		-	936,591	-	-	-	-	1,406,819	2,343,410
1. 股东投入资本		-	998,790	-	-	-	-	1,544,578	2,543,368
2. 其他		-	(62,199)	-	-	-	-	(137,759)	(199,958)
(四) 利润分配		-	-	-	-	101,717	-	(397,678)	(397,678)
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	101,717	-	-	-
2. 对股东的分配		-	-	-	-	-	-	(397,678)	(397,678)
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备提取和使用		-	-	-	(6,257)	-	-	-	(6,257)
1. 本期提取		-	-	-	1,381,153	-	-	-	1,381,153
2. 本期使用		-	-	-	(1,387,410)	-	-	-	(1,387,410)
四、2010年12月31日期末余额		19,110,000	18,069,265	-	12,550	289,366	(115,058)	8,542,195	53,513,175

法定代表人：沈鹤庭

主管会计工作负责人：李世钰

会计机构负责人：陈文龙

中国冶金科工股份有限公司  
2011 年度公司股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	所有者权益合计
一、2010 年 12 月 31 日年末余额		19,110,000	33,481,060	-	12,550	289,366	915,455	1,509	53,809,940
加: 会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-	-	-
二、2011 年 1 月 1 日年初余额		19,110,000	33,481,060	-	12,550	289,366	915,455	1,509	53,809,940
三、2011 年度增减变动额		-	160	-	-	-	(1,823,414)	489	(1,822,765)
(一) 净利润		-	-	-	-	-	(925,244)	-	(925,244)
(二) 其他综合收益		-	-	-	-	-	-	489	489
上述(一)和(二)小计		-	-	-	-	-	(925,244)	489	(924,755)
(三) 股东投入和减少资本		-	160	-	-	-	-	-	160
1. 股东投入资本		-	160	-	-	-	-	-	160
2. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	(898,170)	-	(898,170)
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配		-	-	-	-	-	(898,170)	-	(898,170)
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备提取和使用		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用		-	-	-	-	-	-	-	-
四、2011 年 12 月 31 日期末余额		19,110,000	33,481,220	-	12,550	289,366	(907,959)	1,998	51,987,175



项目	附注	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	所有者权益合计
一、2009年12月31日年末余额		19,110,000	32,482,270	-	12,550	187,649	(441,316)	658	51,351,811
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-	-	-
二、2010年1月1日年初余额		19,110,000	32,482,270	-	12,550	187,649	(441,316)	658	51,351,811
三、2010年度增减变动额		-	998,790	-	-	101,717	1,356,771	851	2,458,129
(一)净利润		-	-	-	-	-	1,458,488	-	1,458,488
(二)其他综合收益		-	-	-	-	-	-	851	851
上述(一)和(二)小计		-	-	-	-	-	1,458,488	851	1,459,339
(三)股东投入和减少资本		-	998,790	-	-	-	-	-	998,790
1. 股东投入资本		-	998,790	-	-	-	-	-	998,790
2. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配		-	-	-	-	101,717	(101,717)	-	-
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	101,717	(101,717)	-	-
2. 对股东的分配		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本		-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他		-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备提取和使用		-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用		-	-	-	-	-	-	-	-
四、2010年12月31日期末余额		19,110,000	33,481,060	-	12,550	289,366	915,455	1,509	53,809,940

法定代表人：沈鹤庭

主管会计工作负责人：李世钰

会计机构负责人：陈文龙

# 中国冶金科工股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

#### 一 公司基本情况

中国冶金科工股份有限公司(以下简称“本公司”)是根据国务院国有资产监督管理委员会(以下简称“国务院国资委”)于2008年6月10日出具的《关于中国冶金科工集团公司整体改制并境内外上市的批复》(国资改革[2008]528号)批准,由中国冶金科工集团有限公司(以下简称“中冶集团”)联合宝钢集团有限公司(以下简称“宝钢集团”)于2008年12月1日共同发起设立的股份有限公司,注册地为中华人民共和国北京市。中冶集团为本公司的母公司,国务院国资委为本公司最终控制方。本公司设立时总股本为13,000,000千元,每股面值1元。本公司于2009年9月14日向境内投资者发行了3,500,000千股人民币普通股,并于2009年9月21日在上海证券交易所挂牌上市交易。本公司于2009年9月16日向境外投资者发行股票(H股)2,610,000千股,并于2009年9月24日在香港联合交易所挂牌上市交易。在A股和H股发行过程中,中冶集团和宝钢集团依据国家相关规定将内资国有股合计350,000千股(A股)和261,000千股(H股)划转给全国社会保障基金理事会,其中根据《关于委托出售全国社会保障基金理事会所持中国冶金科工股份有限公司国有股的函》,由本公司在发行H股时代售全国社会保障基金理事会所持有的261,000千股(H股)。上述发行完成后,总股本增至19,110,000千元。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营工程承包、资源开发、装备制造及房地产开发业务。

本集团提供的服务或产品如下:工程承包业务主要包括冶金工程、房屋建筑工程、交通基础设施工程以及矿山、环保、电力、化工、轻工及电子等其他工程的科研、规划、勘探、咨询、设计、采购、施工、安装、维检、监理及相关技术服务;资源开发业务主要包括境内外金属矿产资源的开发、冶炼以及非金属矿产资源的加工;装备制造业务的产品主要包括冶金专用设备、钢结构及其他金属制品等;房地产开发业务主要包括住宅和商业地产的开发与销售、保障性住房建设及一级土地开发等。

本公司在报告期内未发生主营业务及股权的重大变更。

本财务报表由本公司董事会于2012年3月29日批准报出。

#### 二 主要会计政策和会计估计

##### (1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2010年修订)的披露规定编制。

## (2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2011 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

## (3) 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## (4) 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外经营的子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## (5) 企业合并

### (a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

### (b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## (6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额部分仍冲减少数股东权益。

## (7) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## (8) 外币折算

### (a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

### (b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## (9) 金融工具

### (a) 金融资产

#### (i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

##### — 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

##### — 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### — 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

##### — 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月（含 12 个月）内到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内（含 12 个月）的持有至到期投资，列示为其他流动资产。

#### (ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

#### (iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

#### (iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

#### (b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下（含一年）的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### (c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

### (10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

#### (a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断标准为：单项金额超过 1 亿元人民币。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

#### (b) 按组合计提坏账准备的应收账款

对于单项金额不重大的应收账款，与经单独计提后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现实情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据如下：

组合 1	信用风险特征
组合 2	根据业务性质和客户的历史交易情况，认定无回款风险的应收账款

按组合计提坏账准备的计提方法如下：

组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账

信用风险特征组合 1 的应收款项坏账准备以应收款项的账龄为基础，采用账龄分析法确定，计提比例列示如下：

	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
一年以内	5%	5%
一到二年	10%	10%
二到三年	30%	30%
三到四年	50%	50%
四到五年	80%	80%
五年以上	100%	100%

#### (c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(d) 本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

### (11) 存货

#### (a) 分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、房地产开发成本、房地产开发产品和建造合同—已完工未结算等。存货按成本与可变现净值孰低计量。

#### (b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按先进先出或加权平均法等核算，库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

#### (c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

#### (d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

#### (e) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物根据实际情况采用一次转销或分次摊销法进行摊销。

#### (f) 房地产开发产品、开发成本的会计政策

房地产开发成本和房地产开发产品主要包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工前所发生的符合资本化条件的借款费用及开发过程中的其他相关费用。开发产品成本结转时按实际成本核算；公共配套设施指按政府有关部门批准的公共配套项目如道路等，其所发生的支出列入开发成本，按成本核算对象和成本项目进行明细核算；开发用土地所发生的支出亦列入开发成本核算。

#### (g) 建造合同—已完工未结算

建造合同工程按照累计发生的工程施工成本和累积确认的合同毛利（亏损）扣除已经办理结算的价款以及确认的合同预计损失后的净额列示。

建造合同工程累计发生的工程施工成本和累积确认的合同毛利（亏损）超过累计已经办理结算的价款部分在存货中列示为“已完工未结算”；累计已经办理结算的价款超过累计发生的工程施工成本和累积确认的合同毛利（亏损）部分在预收账款中列示为“已结算未完工”。

### (12) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资；以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；合营企业是指本集团能够与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

#### (a) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

#### (b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

#### (c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### (d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二（19））。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。



### (13) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧（摊销）率
建筑物	15-40 年	3% 至 5%	2.38% 至 6.47%
土地使用权	40-70 年	-	1.43% 至 2.50%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧（摊销）方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二（19））。

### (14) 固定资产

#### (a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备及其他等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

#### (b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
普通房屋及建筑物	15-40 年	3% 至 5%	2.38% 至 6.47%
临时设施类房屋及建筑物	3-5 年	3% 至 5%	19.00% 至 32.33%
机器设备	3-14 年	3% 至 5%	6.79% 至 32.33%
运输工具	5-12 年	3% 至 5%	7.92% 至 19.40%
办公设备及其他	5-12 年	3% 至 5%	7.92% 至 19.40%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二（19））。

(d) 融资租入固定资产的认定依据和计量方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用（附注二（26）（b））。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(e) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## （15）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二（19））。

## （16）借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

## （17）无形资产

无形资产包括土地使用权、采矿权、特许经营使用权、软件、专利权及专有技术等，以成本计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

(a) 土地使用权

土地使用权按使用年限40至70年以直线法摊销。

(b) 采矿权

采矿权根据已探明可采储量按产量法摊销。

(c) 特许经营使用权

本集团涉及若干服务特许经营安排，本集团按照授权当局所订的预设条件，为授权当局开展工程建设，以换取有关资产的经营权。特许经营安排下的资产列示为无形资产或应收特许经营权的授权当局的款项。

合同规定基础设施建成后的一定期间内，可以无条件地自授权当局收取确定金额的货币资金或其他金融资产的；或在提供经营服务的收费低于某一限定金额的情况下，授权当局按照合同规定负责补偿有关差价的，在确认收入的同时确认金融资产。

合同规定在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，在确认收入的同时确认无形资产。

如适用无形资产模式，则本集团会将该等特许经营安排下相关的非流动资产于资产负债表内列作无形资产类别中的特许经营使用权。于特许经营安排的相关基建项目落成后，特许经营使用权根据无形资产模式在特许经营期内以直线法或现金流量法进行摊销。

如适用金融资产模式，则本集团将该等特许经营安排下的资产于资产负债表内列做金融资产。于特许经营安排的相关基建项目落成后，金融资产在特许经营期内按照实际利率法计算利息并确认损益。

(d) 软件

软件按其估计可使用年限 3-5 年以直线法摊销。

(e) 专利权及专有技术

专利权及专有技术按合同规定的可使用年限 5 至 20 年以直线法摊销。

(f) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(g) 研究与开发

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；以及
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(h) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二（19））。

### (18) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

### (19) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### (20) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务的相关支出。

同时，本集团向退休职工提供补充退休金津贴。由于本集团需要向特定数量职工提供离职后福利，该等补充退休金津贴被视为设定受益计划。于资产负债表日对该等设定受益计划确认的负债，设定受益责任于资产负债表日的现值，及未确认精算收入或亏损以及过往服务成本作出调整。设定受益责任由独立合资格精算师每年以预计单位贷记法计算。设定受益责任的现值以到期日与有关退休金负债相当的政府债券的利率，按估计未来现金流出折现确定。因按经验调整而产生的精算损益以及精算假设变动，如超过设定受益责任的10%，则于当期利润表中确认。过往服务成本也在当期利润表确认。

本集团旗下若干企业向其退休雇员提供退休后医疗福利。预期该等福利的成本以设定受益计划所用相同的会计政策按雇佣年期计算。

辞退福利及职工内部退休计划在本集团于有关员工订立协议订明终止雇佣条款或在告知该员工具体条款后的期间确认。本集团在能证明以下承诺时确认辞退福利：根据一项详细的正式计划终止现有职工的雇用而没有撤回的可能。在提出鼓励自愿遣散的情况时，辞退福利基于预期接受该提议的雇员人数来进行计量。终止雇用及提前退休雇员的具体条款，视乎相关雇员的职位、服务年资及地区等各项因素而有所不同。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### (21) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

## (22) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同和辞退福利等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## (23) 收入确认

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

### (a) 商品销售

本集团商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：

- 本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- 收入的金额能够可靠地计量；
- 相关的经济利益很可能流入企业；
- 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### (b) 建造合同

(i) 当建造合同的结果能够可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工进度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 合同总收入能够可靠地计量；
- 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。合同工程的变动、索赔及奖金以可能带来收入并能可靠计算的数额为限计入合同总收入。

(ii) 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

- 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。
  - 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。
- (iii) 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

(c) 提供劳务

(i) 本集团在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- 收入的金额能够可靠地计量；
- 相关的经济利益很可能流入企业；
- 交易的完工进度能够可靠地确定；
- 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(ii) 提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；
- 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

(d) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入及租金收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

- 与交易相关的经济利益能够流入企业；
- 收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

经营租赁收入，按照直线法在租赁期内确认。

(e) 采矿收入

矿产资源的销售收入，在商品的所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制时予以确认。

(f) 房地产销售收入

出售开发产品的收入在开发产品完工并验收合格，签订具有法律约束力的销售合同，将开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制时予以确认。

(g) 建设 - 经营 - 转移 (“BOT”) 业务相关收入的确认

建造期间，对于所提供的建造服务按照建造合同确认相关的收入和费用。项目建成后，应当按照一般收入确认原则确认与后续经营服务相关的收入。

#### (24) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### (25) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损及其他暂时性差异，确认相应的递延所得税资产；对于以后年度预计无法抵减应纳税所得额的可抵扣亏损及其他暂时性差异，不确认为递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

#### (26) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

##### (a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

##### (b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

### (27) 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或本集团某一组成部分划分为持有待售：（一）本集团已经就处置该非流动资产或该组成部分作出决议；（二）本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；（三）该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产），以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本集团内单独区分的组成部分。

### (28) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

### (29) 安全生产费用

本集团根据财政部、国家安全生产监督管理总局《关于印发〈高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法〉的通知》及《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的规定计提安全生产费用，安全生产费用专门用于完善和改进企业安全生产条件。

本集团计提安全生产费用时，计入相关产品的成本或当期损益，并相应增加专项储备。本集团使用提取的安全生产费用时，属于费用性的支出直接冲减专项储备；属于资本性的支出，先通过在建工程归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### (30) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

#### (a) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

##### (i) 建造合同

各项合同的收入均按照完工百分比法（预算合同成本须由管理层作出估计）确认。当建造合同的结果不能可靠估计时，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用，合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。预计合同损失一经确定，就会就有关合同损失部分计提全额准备。由于建造合同的业务性质，签订合同的日期与工程完工的日期通常属于不同的会计期间。在合同进行过程中，本集团管理层会定期复核各项合同的预算合同收入、预算合同成本、完工进度及合同相应发生的成本。如果出现可能会导致合同收入、合同成本或完工进度发生变更的情况，则会进行修订。修订可能导致估计收入或成本的增加或减少，将会在修订期间的利润表中反映。

于 2011 年度，本集团对于合同结果不能可靠估计相关合同的披露参见附注五 (49)(a)(i)。



(ii) 固定资产预计使用寿命和预计净残值

固定资产的预计可使用年限，以过去性质及功能相似的固定资产的实际可使用年限为基础，按照历史经验进行估计。如果这些固定资产的可使用年限缩短，本集团将提高折旧率、淘汰闲置或技术性陈旧的这些固定资产。

于每年年度终了，本集团对固定资产的预计使用寿命和预计净残值进行复核并作适当调整。

(iii) 资产减值损失

本集团于资产负债表日对商誉以及存在减值迹象的长期资产进行减值测试，资产及资产组的可收回金额根据公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

管理层在预计可收回金额时需要利用一系列假设和估计，包括资产预计使用寿命、对未来市场的预期、未来收入及毛利率、折现率等。2011年度本集团对存在减值迹象的资产进行了减值测试。计算预计未来现金流量现值所使用的折现率为税后8%至18%。本集团根据预计的可回收金额对某些资产计提了固定资产及商誉减值准备，减值金额参见附注五(17)和附注五(21)。本公司根据预计可回收金额计提了长期股权投资减值准备，减值金额参见附注十五(4)(a)(i)。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的收入及毛利率进行重新修订，修订后的收入及毛利率低于目前采用的收入及毛利率，本集团需对长期资产的可收回金额进行修订，以判断是否需要计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对长期资产的可收回金额进行修订，以判断是否需要计提减值准备。

如果实际收入及毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的长期资产减值损失。

(iv) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

若管理层预计未来很有可能出现应纳税盈利，并可用作抵销暂时性差异或税项亏损，则确认与该暂时差异及税项亏损有关的递延所得税资产。当预计的金额与原先估计有差异，则该差异将会影响于估计改变的期间内递延所得税资产及税项的确认。若管理层预计未来无法抵减应纳税所得额，则对暂时性差异及税项亏损不确认相关的递延所得税资产。

(v) 退休及内部退休福利负债

对本集团确认为负债的公司退休及内部退休福利计划的费用支出及负债的金额应当依靠各种假设条件计算支付。这些假设条件包括折现率、内部退休期间工资增长率、医疗费用增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在当年按照相关会计政策进行摊销。尽管管理层认为这些假设是合理的，实际经验值及假设条件的变化将影响本集团员工退休福利支出相关的费用和负债余额。

### 三 税项

#### (1) 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%
增值税 (a)	应纳税增值额 (应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13% 及 17%
营业税	应纳税营业额	3% 及 5%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	1%、5% 及 7%
教育费附加	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	3%
土地增值税	转让房地产所取得的应纳税增值额	30% 至 60%

(a) 于 2011 年 11 月 16 日，经国务院批准，国家税务总局发布了财税 [2011]111 号《关于在上海市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》。根据财税 [2011]111 号的通知，在中华人民共和国境内 (以下称境内) 提供交通运输业和部分现代服务业服务 (以下称应税服务) 的单位和个人，为增值税纳税人。纳税人提供应税服务，应当按照本办法缴纳增值税，不再缴纳营业税。在现行增值税 17% 标准税率和 13% 低税率基础上，新增 11% 和 6% 两档低税率。该通知于 2012 年 1 月 1 日生效。

#### (2) 税收优惠及批文

##### (a) 西部大开发企业税收优惠

根据财政部财税 [2001]202 号《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》及国税发 [2002]47 号文件，财政部、海关总署、国家税务总局联合印发财税 [2011]58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(以下简称《通知》)，明确了进一步支持西部大开发的一揽子税收政策。《通知》自 2011 年 1 月 1 日起执行。在企业所得税方面，《通知》规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。根据规定，本公司所属下列企业经当地税务局批准，享受西部大开发税收优惠政策，其中：

西藏华亿工贸有限公司、西藏华夏矿业有限公司 2010 年至 2011 年减按 15% 税率缴纳企业所得税；中冶建工集团有限公司、中冶陕压重工设备有限公司 2007 年至 2011 年减按 15% 税率缴纳企业所得税；重庆赛迪冶炼装备系统集成工程技术研究中心有限公司、重庆赛迪物业管理有限责任公司 2010 年至 2020 年减按 15% 税率缴纳企业所得税；重庆赛迪冶金技术有限公司 2007 年至 2020 年减按 15% 税率缴纳企业所得税；重庆赛迪工程咨询有限公司、中冶赛迪工程技术股份有限公司 2004 年至 2020 年减按 15% 税率缴纳企业所得税；中冶赛迪重庆信息技术有限公司、中冶赛迪集团有限公司 2011 年至 2020 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

##### (b) 沿海开发区、经济特区、高新技术企业税收优惠

本公司下列所属企业经省级科技厅等相关机构认定为高新技术企业，享受相关高新技术企业税收优惠：

(i) 上海宝冶工程技术有限公司、中冶华天南京自动化工程有限公司、湖南长天自控工程有限公司、中冶京诚(秦皇岛)工程技术有限公司、北京京诚凤凰工业炉工程技术有限公司、北京京诚瑞达电气工程技术有限公司、北京京诚赛瑞图文信息科技有限公司、北京京诚瑞信长材工程技术有限公司、北京京诚泽宇能源环保工程技术有限公司、北京京诚嘉宇环境科技有限公司、北京京诚之星科技开发有限公司、中冶南方(武汉)重工制造有限公司、中冶南方(武汉)自动化有限公司、中冶南方(武汉)威仕工业炉有限公司 2008 年至 2011 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

(ii) 上海智大电子有限公司、武汉华夏精冲技术有限公司、包头北雷高新技术开发有限公司、洛阳中硅高科技有限公司、中冶东方工程技术有限公司、北京京诚科林环保科技有限公司、中冶集团武汉勘察研究院有限公司、北京中冶设备研究设计总院有限公司、中冶建研工程技术有限公司、西安电炉研究所有限公司 2009 年至 2011 年减按 15% 税率缴纳企业所得税；中冶赛迪上海工程技术有限公司 2011 年至 2012 年减按 15% 税率缴纳企业所得税；中冶武汉冶金建筑研究院有限公司 2008 年至 2012 年减按 15% 税率缴纳企业所得税；重庆赛迪工业炉有限公司 2009 年至 2013 年减按 15% 税率缴纳企业所得税；中冶赛迪工程技术股份有限公司 2011 年至 2013 年减按 15% 税率缴纳企业所得税；北京京诚华宇建筑设计研究院有限公司、北京京诚鼎宇管理系统有限公司、中冶京诚工程技术有限公司、中冶陕压重工设备有限公司 2010 年至 2011 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

(iii) 北京远达国际工程管理咨询有限公司、北京金威焊材有限公司、南京天菱能源技术有限公司、武汉一冶钢结构有限责任公司、北京太富力传动机器有限责任公司、中国十七冶集团有限公司 2010 年至 2012 年减按 15% 税率缴纳企业所得税；中冶京诚（扬州）冶金科技产业有限公司为外商投资企业，至 2009 年末外商投资企业优惠期已满，2010 年被认定为高新技术企业，2010 年至 2011 年享受高新技术企业 15% 税率缴纳企业所得税；中冶长天国际工程有限责任公司 2011 年至 2014 年减按 15% 税率缴纳企业所得税；中国十九冶集团（防城港）设备结构有限公司 2010 年至 2013 年减按 15% 税率缴纳企业所得税。

(c) 根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。

上海冶建科奥高温材料有限公司、深圳冶建院建筑技术有限公司、深圳一冶南方事业有限公司、中国一冶集团有限公司下属深圳及厦门地区分公司 2008 年减按 18% 税率缴纳企业所得税，2009 年减按 20% 税率缴纳企业所得税，2010 年减按 22% 缴纳企业所得税，2011 年减按 24% 税率缴纳企业所得税。

(d) 其他主要税收优惠

(i) 根据中华人民共和国国务院令 512 号《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第四章第八十八条、中华人民共和国主席令 [2007]63 号关于环保项目税收优惠的相关规定：

中冶秦皇岛水务有限公司、中冶抚宁水务有限公司属于环境保护、节能节水项目企业，享受所得税税收优惠，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。自 2008 年 1 月 1 日起施行，2011 年仍处于优惠期。

中冶华天工程技术有限公司下属的寿光市中冶华天水务有限公司、天长市中冶华天水务有限公司、来安县中冶华天水务有限公司、寿光市城北中冶水务有限公司、滁州市中冶华天水务有限公司、黄石市中冶水务有限公司、经营的业务属于国家支持性的环境保护业务，自取得营业收入起享受企业所得税“三免三减半”优惠政策，2011 年仍处于优惠期；六安市中冶水务有限公司、马鞍山市中冶水务有限公司自取得营业收入起享受“三免三减半”优惠政策。

(ii) 根据财税 [2008]117 号《财政部国家税务总局国家发展改革委关于公布资源综合利用企业所得税优惠目录（2008 年版）的通知》，及 [2008]156 号《财政部国家税务总局关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》，生产综合利用的资源属于企业所得税优惠目录中规定的资源（共生伴生矿产资源、废水（液）、废气、废渣、再生资源）的企业，享受增值税免税政策。同时根据广东省经贸委粤资综（2010）第 132 号、湖北国税函 [2009]185 号文件关于资源利用方面的税收优惠规定：

东莞市虎门摩天建材有限公司 2010 年至 2012 年享受增值税及相关城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加减免政策。

中冶武汉冶金建筑研究院有限公司 2010 年至 2011 年享受资源综合利用产品的收入免交增值税政策。

上海宝冶钢渣综合开发实业有限公司 2010 年至 2011 年享受混凝土销售增值税免征政策。

(iii) 根据财政部、国家税务总局关于污水处理费有关增值税政策的通知（财税 [2001]97 号），文件规定，对各级政府及主管部门委托自来水厂（公司）随水费收取的污水处理费，免征增值税。

浙江春南污水处理有限公司、北京恩菲中水有限公司、孝感中设水务有限公司、北京中设水处理有限公司、兰州中投水务有限公司自成立之日起至 2011 年免征增值税。

中冶秦皇岛水务有限公司、中冶抚宁水务有限公司 2010 年至 2011 年免征增值税。

孝感中设水务有限公司、浙江春南污水处理有限公司经税务机关审核批准从 2008 年起享受企业所得税“三免三减半”优惠政策，2008 年至 2010 年免征企业所得税

(iv) 根据国税函[2009]212 号、国家税务总局财税[2003]137 号及地方税务局的有关规定，根据《关于转制科研机构有关税收政策问题的通知》、《财政部、国家税务总局关于延长转制科研机构有关税收政策执行期限的通知》(财税[2005]14 号)文件规定，本公司所属的科研机构转制企业经当地税务局同意享受此项优惠：

中冶长天国际工程有限责任公司从 2006 年到 2011 年享受技术转让收入减免营业税，按 5% 税率缴纳税费。

中冶焦耐自动化有限公司 2008 年至 2013 年实行企业所得税“两免三减半”优惠政策。该公司软件产品销售增值税享受即征即退优惠政策，退税率 14%。

中冶赛迪重庆信息技术有限公司 2010 年至 2014 年享受“两免三减半”优惠政策。该公司软件产品销售增值税享受即征即退优惠政策，退税率 14%。

西安电炉研究所有限公司 2010 年至 2011 年免征营业税。

(v) 根据财政部、国家税务总局关于继续实施小型微利企业所得税优惠政策的通知财税[2011]4 号、四川攀枝花市国家税务局直属税务分局攀国税直通[2011]01 号、企业所得税法第二十八条，实施细则第九十二条中关于小型微利企业的相关规定：

攀枝花十九冶集团金鼎工贸有限公司 2010 年至 2011 年减按 10% 税率缴纳企业所得税；芜湖十七冶建设有限公司 2011 年减按 10% 缴纳企业所得税。

湖北中冶建设工程检测有限公司 2010 年至 2011 年减按 20% 税率缴纳企业所得税；吉林市中冶建研物业服务有限公司 2011 年至 2013 年减按 20% 缴纳企业所得税；中冶耐火材料检测中心 2011 年减按 20% 缴纳企业所得税。

(vi) 根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(国务院令 512 号)，《关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》(财税[2009]70 号)的有关规定，企业安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，可以在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的 100% 加计扣除。

中冶宝钢技术服务有限公司、中国十九冶集团有限公司 2009 年至 2011 年支付给残疾人的实际工资可在企业所得税前按支付给残疾人实际工资的 100% 加计扣除。

(vii) 根据辽地税函[2009]111 号《关于中冶京诚(营口)装备技术有限公司城镇土地使用税征免问题的批复》，中冶京诚(营口)装备技术有限公司 2007 年至 2012 年减免征收土地使用税。

(viii) 根据芜湖市税务局财税[2010]42 号有关保障性住房的规定：芜湖中冶置业有限公司在项目持续期内享受免征土地使用税(原本按每平方米 12-15 元征收)及财产转移书据免征印花税的政策。

(ix) 根据财政部、国家税务总局国税发[2008]116 号文关于技术开发费可以加计扣除的税收优惠政策规定，凡与从事国家重点支持的高新技术领域项目相关的研究开发费用，允许再按其当年研发费用实际发生额的 50% 抵扣当年的应纳税所得额。本公司所属的下列企业经当地税务局同意享受此项优惠：

中冶赛迪上海工程技术有限公司、中冶赛迪工程技术股份有限公司、重庆赛迪工业炉有限公司、中冶陕压重工设备有限公司、中冶长天国际工程有限责任公司、中冶华天工程技术有限公司、中冶华天马鞍山电力滤波有限公司、中冶南方(武汉)重工制造有限公司、武汉中冶斯瑞普科技有限公司、中国五冶集团有限公司、中国一冶集团有限公司、中冶宝钢技术服务有限公司、上海宝冶工业技术服务有限公司 2010 年至 2011 年享受技术开发费加计扣除。

中冶南方工程技术有限公司、武汉都市环保工程技术股份有限公司、武汉易新机电有限公司、宜昌中冶重工机械有限公司 2006 年至 2011 年享受技术开发费用加计扣除；中冶南方(武汉)自动化有限公司、中冶武汉冶金建筑研究院有限公司 2009 年至 2011 年享受技术开发费用加计扣除；中冶南方(武汉)威仕软件有限公司、中冶南方(武汉)威仕工业炉有限公司、中冶连铸技术工程股份有限公司 2007 年至 2011 年享受技术开发费用加计扣除。

包头北雷高新技术开发有限公司、中冶东方工程技术有限公司 2008 年至 2011 年享受技术开发费加计扣除；包头北雷连铸工程技术有限公司 2008 年至 2013 年享受技术开发费加计扣除；中国十九冶集团有限公司、中国十九冶集团(防城港)设备结构有限公司、中国二十冶集团有限公司 2011 年享受技术开发费加计扣除。

## 四 企业合并及合并财务报表

### (1) 子公司情况

(a) 通过设立或投资等方式取得的主要子公司

	子公司类型	注册地	经营范围 / 业务性质	注册资本 (人民币万元)	企业类型	法人 代表	组织机 构代码	
中冶鞍山焦化耐火材料设计研究总院有限公司	全资	鞍山	设计、服务等	9,661	有限责任	于振东	241444702	
中冶焦耐工程技术有限公司	控股	鞍山	设计、科研、工程总承包等	29,790	有限责任	于振东	765442193	
中冶北方工程技术有限公司	控股	鞍山	设计、科研、工程总承包等	30,372	有限责任	刘廷吉	771405540	
中冶鞍山冶金设计研究总院有限公司	全资	鞍山	设计、服务等	6,939	有限责任	刘廷吉	241444040	
中国三冶集团有限公司	全资	鞍山	工程承包等	61,370	有限责任	赵广利	100000980	
中冶沈阳勘察研究总院有限公司	全资	沈阳	勘察、设计等	9,766	有限责任	代贵雪	241028717	
中冶沈勘工程技术有限公司	全资	沈阳	勘察、设计等	2,320	有限责任	代贵雪	769561851	
中冶海外工程有限公司	全资	北京	工程承包等	8,000	有限责任	邹维民	794050105	
中冶交通工程技术有限公司	全资	北京	基础设施承包	38,680	有限责任	殷学智	783950087	
中冶国际工程技术有限公司	全资	北京	工程承包等	8,335	有限责任	李述宽	795103600	
瑞木镍钴管理(中冶)有限公司	全资	巴布亚新几内亚	镍钴矿石开采冶炼等	1,000	基那	罗书	不适用	
中冶集团财务有限公司	全资	北京	金融	153,040	有限责任	邹宏英	662153639	
中冶集团铜锌有限公司	全资	英属维尔京群岛	资源开发等	1,250	万美元	有限责任	邹建辉	不适用
中冶金吉矿业开发有限公司	控股	北京	资源开发等	166,200	有限责任	罗书	710934916	
中冶京诚工程技术有限公司	控股	北京	设计、科研、工程总承包等	204,657	有限责任	施設	757700076	
北京钢铁设计研究总院有限公司	全资	北京	设计、服务等	10,000	有限责任	施設	101627531	
中冶置业集团有限公司	全资	北京	房地产开发等	214,080	有限责任	刘福明	801489416	
中国第十三冶金建设有限公司	全资	太原	工程承包等	11,166	有限责任	张培义	110011392	
中冶天工集团有限公司	控股	天津	工程承包等	82,539	有限责任	张培义	789363043	
中国二十二冶集团有限公司	全资	唐山	工程承包等	115,640	有限责任	李玉龙	104761074	
中冶东方控股有限公司	全资	包头	设计、服务等	45,420	有限责任	赵宗波	114397501	
中国有色工程有限公司	全资	北京	设计、科研、工程总承包等	148,062	有限责任	陆志方	102047272	
中国二冶集团有限公司	全资	包头	工程承包等	68,329	有限责任	霍春义	150200155	
中冶建筑研究总院有限公司	全资	北京	设计、科研、工程总承包等	151,653	有限责任	李佩勋	400882938	
中冶建设高新工程技术有限公司	全资	北京	工程承包等	43,625	有限责任	邹宏璐	100023357	
中国华冶科工集团有限公司	全资	邯郸	工程承包等	60,720	有限责任	孟庆林	105520221	
北京中冶设备研究设计总院有限公司	全资	北京	设计、科研、工程总承包等	36,553	有限责任	张战波	400835103	
中冶赛迪集团有限公司	全资	重庆	设计、服务等	160,000	有限责任	肖学文	202801842	
中国五冶集团有限公司	控股	成都	工程承包等	70,118	有限责任	程并强	201906490	
中冶建工集团有限公司	全资	重庆	工程承包等	85,228	有限责任	姚晋川	795854690	
中国十九冶集团有限公司	全资	攀枝花	工程承包等	161,948	有限责任	田野	204350723	
中冶成都勘察研究总院有限公司	全资	成都	勘察、设计等	4,622	有限责任	章宗仁	730220515	
中冶(广西)马梧高速公路建设发展有限公司	全资	广西	基础设施投资	613,500	有限责任	张志勇	763099256	

	子公司类型	注册地	经营范围 / 业务性质	注册资本 (人民币万元)	企业类型	法人 代表	组织机 构代码
中冶宝钢技术服务有限公司	控股	上海	维检协力等	39,220	有限责任	刘安义	133401086
中国二十冶集团有限公司	控股	上海	工程承包等	89,518	有限责任	李勇	739759277
上海宝冶集团有限公司	控股	上海	工程承包等	47,360	有限责任	陈明	746502808
中冶马鞍山钢铁设计研究总院有限公司	全资	马鞍山	设计、服务等	6,142	有限责任	黄平华	48540765X
中冶华天工程技术有限公司	控股	马鞍山	设计、科研、工程总承包等	30,694	有限责任	黄平华	762798848
中国十七冶集团有限公司	控股	马鞍山	工程承包等	71,240	有限责任	王建国	150501353
中冶集团国际经济贸易有限公司	全资	上海	贸易等	12,000	有限责任	秦飞	630426356
武汉钢铁设计研究总院有限公司	全资	武汉	设计、服务等	6,300	有限责任	项明武	177725752
中冶南方工程技术有限公司	控股	武汉	设计、科研、工程总承包等	162,842	有限责任	项明武	75817731X
中国一冶集团有限公司	控股	武汉	工程承包等	41,063	有限责任	宋占江	177727555
中冶长天国际工程有限责任公司	控股	长沙	设计、科研、工程总承包等	23,010	有限责任	易曙光	74318842X
长沙冶金设计研究院有限公司	全资	长沙	设计、服务等	16,712	有限责任	易曙光	183778164
中冶连铸技术工程股份有限公司	控股	武汉	工程总承包等	12,100	股份公司	李平凡	732732274
中冶武汉冶金建筑研究院有限公司	全资	武汉	设计、服务等	10,000	有限责任	王世清	725781764
中冶集团武汉勘察研究院有限公司	全资	武汉	勘察、设计等	16,599	有限责任	朱小友	17773240X
中冶湘西矿业有限公司	控股	吉首	资源开发等	6,000	有限责任	李学俭	794704957
中冶陕压重工设备有限公司	控股	西安	冶金专用设备制造	128,600	有限责任	刘满元	783582368
中冶海水淡化投资有限公司	全资	北京	投资与资产管理	5,000	股份公司	李平凡	576850032
中冶控股(香港)有限公司	全资	香港	其他	100 万美元	股份公司	邹宏英	不适用
中冶葫芦岛有色金属集团有限公司	控股	葫芦岛	有色金属加工	166,065	有限责任	王明辉	744332913
中冶阿根廷矿业有限公司	控股	阿根廷	资源开发等	7,038 万阿根廷比索	有限责任	孟庆林	不适用
中冶西澳矿业有限公司	全资	澳大利亚	资源开发等	2,000 万澳元	有限责任	李勇	不适用
中冶澳大利亚控股有限公司	全资	澳大利亚	资源开发	1,000 万澳元	有限责任	王建欣	不适用

## ● 财务会计报告

	期末实际 出资额	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合 并报表	少数股 东权益	少数股东权益 中用于冲减少 数股东损益 的金额
中冶鞍山焦化耐火材料设计研究总院有限公司	96,608	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶焦耐工程技术有限公司	1,018,644	-	86.83	86.83	是	210,516	-
中冶北方工程技术有限公司	578,744	-	90.76	90.76	是	74,838	-
中冶鞍山冶金设计研究总院有限公司	69,386	-	100.00	100.00	是	-	-
中国三冶集团有限公司	713,791	-	100.00	100.00	是	48,913	2,205
中冶沈阳勘察研究总院有限公司	102,914	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶沈勘工程技术有限公司	37,956	-	100.00	100.00	是	-	860
中冶海外工程有限公司	126,518	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶交通工程技术有限公司	464,511	-	100.00	100.00	是	12,591	-
中冶国际工程技术有限公司	94,151	-	100.00	100.00	是	-	-
瑞木镍钴管理(中冶)有限公司	3	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶集团财务有限公司	1,566,646	-	100.00	100.00	是	1,900	-
中冶集团铜锌有限公司	2,297,415	-	100.00	100.00	是	399,158	22,953
中冶金吉矿业开发有限公司	2,663,424	-	61.00	61.00	是	835,164	-
中冶京诚工程技术有限公司	6,144,169	-	87.00	87.00	是	915,255	29,442
北京钢铁设计研究总院有限公司	370,541	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶置业集团有限公司	2,955,317	-	100.00	100.00	是	732,454	3,399
中国第十三冶金建设有限公司	372,399	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶天工集团有限公司	1,055,336	-	98.53	98.53	是	57,113	-
中国二十二冶集团有限公司	1,863,599	-	100.00	100.00	是	248,517	18,703
中冶东方控股有限公司	628,425	-	100.00	100.00	是	51,547	-
中国有色工程有限公司	3,491,504	-	100.00	100.00	是	1,012,131	-
中国二冶集团有限公司	662,835	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶建筑研究总院有限公司	1,670,469	-	100.00	100.00	是	408,583	5,190
中冶建设高新工程技术有限公司	552,889	-	100.00	100.00	是	159,017	6,158
中国华冶科工集团有限公司	867,313	-	100.00	100.00	是	27,512	8,745
北京中冶设备研究设计总院有限公司	393,303	-	100.00	100.00	是	2,221	-
中冶赛迪集团有限公司	3,668,886	-	100.00	100.00	是	684,702	7,200
中国五冶集团有限公司	847,437	-	98.58	98.58	是	367,304	4,250
中冶建工集团有限公司	838,188	-	100.00	100.00	是	-	-
中国十九冶集团有限公司	2,023,833	-	100.00	100.00	是	485	-
中冶成都勘察研究总院有限公司	46,216	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶(广西)马梧高速公路建设发展有限公司	1,591,180	-	100.00	100.00	是	-	-

	期末实际 出资额	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合 并报表	少数股 东权益	少数股东权益 中用于冲减少 数股东损益 的金额
中冶宝钢技术服务有限公司	705,545	-	82.46	82.46	是	293,683	64
中国二十冶集团有限公司	988,493	-	69.00	69.00	是	1,248,985	16,356
上海宝冶集团有限公司	2,488,788	-	98.73	98.73	是	236,026	6,014
中冶马鞍山钢铁设计研究总院有限公司	61,421	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶华天工程技术有限公司	903,496	-	84.68	84.68	是	254,337	48
中国十七冶集团有限公司	655,013	-	66.70	66.70	是	487,442	-
中冶集团国际经济贸易有限公司	197,656	-	100.00	100.00	是	-	-
武汉钢铁设计研究总院有限公司	234,734	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶南方工程技术有限公司	3,798,426	-	80.69	80.69	是	1,121,762	6,324
中国一冶集团有限公司	863,369	-	90.26	90.26	是	1,207,569	312
中冶长天国际工程有限责任公司	738,054	-	91.66	91.66	是	98,541	-
长沙冶金设计研究院有限公司	167,120	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶连铸技术工程股份有限公司	414,876	-	99.95	99.95	是	42,034	-
中冶武汉冶金建筑研究院有限公司	140,683	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶集团武汉勘察研究院有限公司	189,768	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶湘西矿业有限公司	154,773	-	50.00	80.00	是	6,933	672
中冶陕压重工设备有限公司	1,110,635	-	71.47	71.47	是	405,001	-
中冶海水淡化投资有限公司	50,000	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶控股(香港)有限公司	6,485	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶葫芦岛有色金属集团有限公司	2,843,095	-	51.06	51.06	是	(1,696,885)	1,668,685
中冶阿根廷矿业有限公司	717,024	-	70.00	70.00	是	16,543	54,247
中冶西澳矿业有限公司	126,807	-	100.00	100.00	是	-	-
中冶澳大利亚控股有限公司	48,227	-	100.00	100.00	是	-	-
	57,479,038	-				9,971,892	1,861,827



## ● 财务会计报告

### (b) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (人民币万元)	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
承德市天工建筑设计有限公司	全资	承德	工程承包	3,000	建筑安装	有限责任	周绍文	721630379
上海轩祥置业有限公司	全资	上海	房地产开发等	10,000	房地产开发	有限责任	俞世功	692911533
武汉钢铁集团设计研究院有限公司	全资	武汉	设计、服务等	8,755	设计、服务	有限责任	藏中海	768090365

	期末实际 出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合 并报表	少数股 东权益	少数股东权益中用于冲 减少数股东损益的金额
承德市天工建筑设计有限公司	37,100	-	100.00	100.00	是	-	-
上海轩祥置业有限公司	10,000	-	100.00	100.00	是	-	-
武汉钢铁集团设计研究院有限公司	116,617	-	100.00	100.00	是	-	-
	163,717	-				-	-

### (c) 对于本公司拥有半数及半数以上股权比例的被投资单位，未纳入合并范围的原因：

被投资单位名称	股权比例 %	未纳入合并范围原因
北京新世纪饭店有限公司	60.00	各股东均有一票否决权
中冶京诚(湘潭)重工设备有限公司	51.00	经营活动需 2/3 以上表决权通过
天津赛瑞机器设备有限公司	50.00	各股东均有一票否决权
珠海卡都海俊房地产开发有限公司	50.00	各股东均有一票否决权
天津中际装备制造有限公司	50.00	经营活动需 1/2 以上表决权通过
青岛金泽顺泰置业有限公司	50.00	经营活动需 3/5 以上表决权通过
唐山曹妃甸二十二冶工程技术有限公司	50.00	董事会席位变更，丧失控制权
包头中硅西创新能源有限公司	51.00	进入清算程序
北京冶耐工程材料有限公司	100.00	进入清算程序

## (2) 本报告期新纳入合并范围的主体和本报告期不再纳入合并范围的主体

### (a) 本报告期新纳入合并范围的主体

	2011 年 12 月 31 日净资产	本期净利润
承德市天工建筑设计有限公司	7,941	4,301
上海轩祥置业有限公司	16,792	6,792
武汉钢铁集团设计研究院有限公司	116,617	-

承德市天工建筑设计有限公司、上海轩祥置业有限公司和武汉钢铁集团设计研究院有限公司为本报告期非同一控制下企业合并取得的子公司，其本期净利润为该公司自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的净利润（附注四（3））。

(b) 本年度不再纳入合并范围的主体

	处置日净资产	年初至处置日净利润
南京长江国际航运中心开发建设有限公司	20,000	—
唐海县盛维房地产开发有限公司	9,000	—
四川农戈山多金属矿业有限责任公司	135,150	(4,932)
安徽华冶矿业有限责任公司	2,443	(55)
上海宝冶奇成气体有限公司	(11,729)	1,274
五冶坤泰(宿州)置业有限公司	57,898	14,573
宜昌中冶重工机械有限公司	26,236	130

南京长江国际航运中心开发建设有限公司、唐海县盛维房地产开发有限公司、四川农戈山多金属矿业有限责任公司、安徽华冶矿业有限责任公司、上海宝冶奇成气体有限公司、五冶坤泰(宿州)置业有限公司和宜昌中冶重工机械有限公司为本年度因出售股权而丧失控制权，从而不再纳入合并范围的子公司(附注四(5))。

(3) 非同一控制下企业合并

	商誉金额	商誉的计算方法
承德市天工建筑设计有限公司(a)	33,460	合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉
上海轩祥置业有限公司(b)	—	—
武汉钢铁集团设计研究院有限公司(c)	—	—

(a) 承德市天工建筑设计有限公司

于2011年5月20日，本公司向周绍文等7名原股东收购了其拥有的承德市天工建筑设计有限公司100%的股权。本次交易的购买日为2011年5月20日，系本公司实际控制的日期。

(i) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

	金额
合并成本—	
已支付的现金	37,100
转移非现金资产的公允价值	—
发生或承担负债的公允价值	—
合并成本合计	37,100
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	3,640
商誉	33,460

(ii) 承德市天工建筑设计有限公司于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下:

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2010年12月31日 账面价值
货币资产	16	16	65
交易性金融资产	—	—	—
应收款项	10,483	10,483	18,708
存货	17	35	35
其他流动资产	3,038	3,038	2,195
可供出售金融资产	—	—	—
长期股权投资	—	—	—
固定资产	681	663	731
无形资产	766	249	488
其他非流动资产	—	—	—
减: 借款	—	—	—
应付款项	—	—	—
应付职工薪酬	(82)	(82)	490
递延所得税负债	—	—	—
其他负债	11,443	11,445	19,118
净资产	3,640	3,121	2,614
减: 少数股东权益	—	—	—
取得的净资产	3,640	3,121	2,614
以现金支付的对价	37,100		
减: 取得的被收购子公司的现金及现金等价物	16		
取得子公司支付的现金净额	37,084		

本集团采用估值技术来确定承德市天工建筑设计有限公司的资产负债于购买日的公允价值。

(iii) 承德市天工建筑设计有限公司自购买日至2011年12月31日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下:

	金额
营业收入	11,344
净利润	4,301
经营活动现金流量	295
现金流量净额	170

(b) 上海轩祥置业有限公司

于 2011 年 1 月 1 日，本公司向上海轩和投资有限公司收购了其拥有的上海轩祥置业有限公司 100% 的股权。本次交易的购买日为 2011 年 1 月 1 日，系本公司实际控制的日期。

(i) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

	金额
合并成本 —	
已支付的现金	10,000
转移非现金资产的公允价值	—
发生或承担负债的公允价值	—
合并成本合计	10,000
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	10,000
商誉	—

(ii) 上海轩祥置业有限公司于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下：

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2010 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	4,247	4,247	4,247
交易性金融资产	—	—	—
应收款项	—	—	—
存货	58,228	58,228	58,228
其他流动资产	25,940	25,940	25,940
可供出售金融资产	—	—	—
长期股权投资	—	—	—
固定资产	749	749	749
无形资产	—	—	—
其他非流动资产	—	—	—
减：借款	—	—	—
应付款项	4	4	4
应付职工薪酬	92	92	92
递延所得税负债	—	—	—
其他负债	79,068	79,068	79,068
净资产	10,000	10,000	10,000
减：少数股东权益	—	—	—
取得的净资产	10,000	10,000	10,000
以现金支付的对价	10,000		
减：取得的被收购子公司的现金及现金等价物	4,247		
取得子公司支付的现金净额	5,753		

本集团采用估值技术来确定上海轩祥置业有限公司的资产负债于购买日的公允价值。

## ● 财务会计报告

(iii) 上海轩祥置业有限公司自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

	金额
营业收入	86,857
净利润	6,792
经营活动现金流量	(9,234)
现金流量净额	17

(c) 武汉钢铁集团设计研究院有限公司

于 2011 年 12 月 31 日，本公司向武汉钢铁工程技术集团有限责任公司收购了其拥有的武汉钢铁集团设计研究院有限公司 100% 的股权。本次交易的购买日为 2011 年 12 月 31 日，系本公司实际控制的日期。

(i) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

	金额
合并成本 —	
支付的现金	—
向原股东发行子公司股票的公允价值	116,617
发生或承担负债的公允价值	—
合并成本合计	116,617
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	116,617
商誉	—

(ii) 武汉钢铁集团设计研究院有限公司于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下：

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2010 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	42,571	42,571	60,711
交易性金融资产	—	—	—
应收款项	188,233	188,233	167,879
存货	52,236	52,236	85,499
其他流动资产	61,419	61,419	51,143
可供出售金融资产	—	—	—
长期股权投资	200	200	200
固定资产	21,195	6,756	7,576
无形资产	41,231	178	83
其他非流动资产	2,842	2,842	1,254
减：借款	—	—	—
应付款项	203,059	203,059	190,875
应付职工薪酬	—	—	2,939
递延所得税负债	—	—	—
其他负债	90,251	90,251	125,669
净资产	116,617	61,125	54,862
减：少数股东权益	—	—	—
取得的净资产	116,617	61,125	54,862
以现金支付的对价	—		
减：取得的被收购子公司的现金及现金等价物	42,571		
取得子公司支付的现金净额	(42,571)		

本集团采用估值技术来确定武汉钢铁集团设计研究院有限公司的资产负债于购买日的公允价值。

(iii) 武汉钢铁集团设计研究院有限公司自购买日至 2011 年 12 月 31 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

	金额
营业收入	—
净利润	—
经营活动现金流量	—
现金流量净额	—

#### (4) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	资产和负债项目		收入、费用及现金流量项目
	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	
中冶阿根廷矿业有限公司 (阿根廷比索)	1.4647	1.6351	收入、费用项目以交易发生日即期汇率的近似汇率折算； 现金流量项目以交易发生日即期汇率的近似汇率折算
中冶西澳矿业有限公司 (美元)	6.3009	6.6227	收入、费用项目以交易发生日即期汇率的近似汇率折算； 现金流量项目以交易发生日即期汇率的近似汇率折算
中冶澳大利亚控股有限公司 (澳元)	6.4093	6.7139	收入、费用项目以交易发生日即期汇率的近似汇率折算； 现金流量项目以交易发生日即期汇率的近似汇率折算
中冶集团铜锌有限公司 (美元)	6.3009	6.6227	收入、费用项目以交易发生日即期汇率的近似汇率折算； 现金流量项目以交易发生日即期汇率的近似汇率折算

#### (5) 出售股权导致丧失控制权而减少子公司

子公司 (a)	出售日	损益确认方法
安徽华冶矿业有限责任公司	2011 年 9 月 30 日	具体计算如下附注四 (5)(iii)
四川农戈山多金属矿业有限责任公司	2011 年 10 月 31 日	具体计算如下附注四 (5)(iii)
唐海县盛维房地产开发有限公司	2011 年 11 月 30 日	具体计算如下附注四 (5)(iii)
南京长江国际航运中心开发建设有限公司	2011 年 12 月 1 日	具体计算如下附注四 (5)(iii)
五冶坤泰 (宿州) 置业有限公司	2011 年 12 月 31 日	具体计算如下附注四 (5)(iii)
宜昌中冶重工机械有限公司	2011 年 12 月 31 日	具体计算如下附注四 (5)(iii)
上海宝冶奇成气体有限公司	2011 年 12 月 31 日	具体计算如下附注四 (5)(iii)

(a) 子公司

于 2011 年 9 月 30 日, 本公司将拥有的安徽华冶矿业有限责任公司 70% 的股权全部转让予华东冶金地质勘查研究院。出售日为股权转让的日期。

于 2011 年 10 月 31 日, 本公司将拥有的四川农戈山多金属矿业有限责任公司 51% 的股权全部转让予中诚信托有限责任公司。出售日为股权转让的日期。

于 2011 年 11 月 30 日, 本公司将拥有的唐海县盛维房地产开发有限公司 100% 的股权全部转让予迁安市鸿顺达房地产开发有限公司。出售日为股权转让的日期。

于 2011 年 12 月 1 日, 本公司将拥有的南京长江国际航运中心开发建设有限公司 100% 的股权全部转让予南京外滩投资发展控股集团有限公司。出售日为股权转让的日期。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司将拥有的五冶坤泰(宿州)置业有限公司 51% 的股权全部转让予江苏尚坤投资发展有限公司。出售日为股权转让的日期。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司将拥有的宜昌中冶重工机械有限公司 50% 股权中的 10% 转让予宜昌江峡船用机械有限责任公司。出售日为股权转让的日期。

于 2011 年 12 月 31 日, 本公司将拥有的上海宝冶奇成气体有限公司 51% 的股权全部转让予上海威格气体有限公司。出售日为股权转让的日期。

(i) 处置价格及现金流量列示如下:

	金额
处置价格	889,912
处置收到的现金和现金等价物	861,387
减: 子公司持有的现金和现金等价物	66,829
处置收到的现金净额	794,558

(ii) 处置子公司的净资产列示如下:

	处置日	2010 年 12 月 31 日
流动资产	1,632,609	369,189
非流动资产	125,257	129,251
流动负债	1,503,368	244,305
非流动负债	15,500	55,500
	238,998	198,635

(iii) 处置损益计算如下:

	金额
处置价格	889,912
剩余宜昌中冶重工机械有限公司 40% 的股权在处置日的公允价值	11,258
减: 子公司于处置日的净资产	238,998
子公司少数股东权益	(102,697)
处置产生的投资收益	764,869

(iv) 子公司从 2011 年 1 月 1 日至处置日的收入、费用和利润如下:

	2011 年 1 月 1 日至处置日	2010 年 1 月至 12 月
收入	229,074	275,446
减: 成本和费用	211,523	281,085
利润总额	17,551	(5,639)
减: 所得税费用	6,561	(194)
净利润	10,990	(5,445)

## 五 合并财务报表项目附注

### (1) 货币资金

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金						
人民币	—	—	34,393	—	—	38,997
美元	912	6.3009	5,746	1,460	6.6227	9,672
欧元	87	8.1625	711	85	8.8065	750
澳元	93	6.4093	598	56	6.7139	377
其他币种	—	—	7,751	—	—	10,748
			49,199			60,544
银行存款						
人民币	—	—	38,894,452	—	—	33,218,143
美元	302,429	6.3009	1,905,575	392,312	6.6227	2,598,163
欧元	3,176	8.1625	25,922	41,011	8.8065	361,160
澳元	16,935	6.4093	108,539	30,898	6.7139	207,445
其他币种	—	—	439,354	—	—	1,601,366
			41,373,842			37,986,277
其他货币资金						
人民币	—	—	3,731,812	—	—	3,315,095
美元	4,426	6.3009	27,890	8,259	6.6227	54,697
欧元	4,910	8.1625	40,081	2,627	8.8065	23,139
澳元	1,622	6.4093	10,396	757	6.7139	5,082
其他币种	—	—	47,286	—	—	8,178
			3,857,465			3,406,191
			45,280,506			41,453,012

于 2011 年 12 月 31 日, 其他货币资金 3,857,465 千元 (2010 年 12 月 31 日: 3,406,191 千元), 其中, 所有权受限制的货币资金 (附注五 (26)) 主要为承兑汇票保证金存款 2,045,149 千元 (2010 年 12 月 31 日: 1,685,152 千元), 冻结存款 49,608 千元 (2010 年 12 月 31 日: 80,340 千元), 质押的货币资金 109,250 千元 (2010 年 12 月 31 日: 385,627 千元); 其他主要包括保函保证金、信用证保证金、外埠存款等。



(2) 交易性金融资产

	2011年12月31日	2010年12月31日
交易性权益工具投资	351,982	-

交易性权益工具投资的公允价值根据上海证券交易所年度最后一个交易日收盘价确定。

(3) 应收票据

	2011年12月31日	2010年12月31日
商业承兑汇票	292,669	126,708
银行承兑汇票	10,937,823	10,146,836
	11,230,492	10,273,544

(a) 于2011年12月31日及2010年12月31日，应收票据所有权受限制的情况见附注五(26)。

(b) 已质押的应收票据中金额最大的前五项分析如下：

	出票日期	到期日	金额
单位1	23/09/2011	23/03/2012	50,000
单位2	08/07/2011	08/01/2012	20,300
单位3	03/08/2011	03/03/2012	20,000
单位4	12/07/2011	12/01/2012	20,000
单位5	28/07/2011	28/01/2012	15,000
			125,300

(c) 已背书但未到期的银行承兑汇票最大的前五项分析如下：

	出票日期	到期日	金额
单位1	22/07/2011	21/01/2012	92,699
单位2	25/08/2011	25/02/2012	83,990
单位3	11/07/2011	11/01/2012	84,000
单位4	12/10/2011	12/04/2012	80,000
单位5	08/09/2011	08/03/2012	72,200
			412,889

(d) 本集团将所有权上风险和报酬已转移的应收票据进行终止确认。

(e) 于2011年12月31日，本集团无应收持有本集团5%或以上表决权股份的股东单位的应收票据(2010年12月31日：无)。

(4) 应收股利

	2010年 12月31日	本年 增加	本年 减少	2011年 12月31日	未收回的原因	是否发 生减值
账龄一年以内的应收股利						
其中：						
一冶武汉中和工程质量检测有限责任公司	136	-	136	-	不适用	否
凯迪电力股份公司	-	655	655	-	不适用	否
南京钢铁股份有限公司	-	224	224	-	不适用	否
天津市房地产发展(集团)股份有限公司	-	50	50	-	不适用	否
葫芦岛商业银行	-	1,200	1,200	-	不适用	否
宝钢集团财务有限责任公司	-	4,686	4,686	-	不适用	否
冀东水泥滦县有限责任公司	-	7,737	7,737	-	不适用	否
天津冀东水泥有限公司	-	900	900	-	不适用	否
河北钢铁集团滦县司家营铁矿有限公司	-	28,896	28,896	-	不适用	否
上海中冶祥腾投资有限公司	-	64,921	64,921	-	不适用	否
攀钢集团财务有限公司	-	14	14	-	不适用	否
上海宝钢建设监理有限公司	-	1,929	1,929	-	不适用	否
攀钢集团财务公司	-	10	10	-	不适用	否
交通银行股份有限公司	-	5	5	-	不适用	否
重庆康达环保产业(集团)有限公司	1,172	-	1,172	-	不适用	否
北京冶耐工程材料有限公司	-	2,250	2,250	-	不适用	否
新冶高科技集团有限公司	-	370	370	-	不适用	否
武汉汉威炉外精炼技术有限公司	-	220	220	-	不适用	否
武汉一新机电有限公司	-	123	123	-	不适用	否
汉口银行股份有限公司	-	27	27	-	不适用	否
北京新世纪饭店有限公司	833	5,802	6,635	-	不适用	否
	2,141	120,019	122,160	-		
账龄一年以上的应收股利						
其中：						
天津赛瑞机器设备有限公司	16,000	-	-	16,000	已宣告分配，因资 金紧张尚未支付	否
河北钢铁股份有限公司	190	-	-	190	已宣告分配，因资 金紧张尚未支付	否
一冶武汉高胜建筑设计有限公司	68	-	-	68	已宣告分配，因资 金紧张尚未支付	否
武汉中江实业有限责任公司	336	-	-	336	已宣告分配，因资 金紧张尚未支付	否
	16,594	-	-	16,594		
	18,735	120,019	122,160	16,594		

(5) 应收利息

	2010年 12月31日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日
银行定期存款利息	2,016	2,341	2,016	2,341

(6) 应收账款

	2011年12月31日	2010年12月31日
应收账款	47,805,233	40,928,930
减：坏账准备	4,269,457	3,595,515
	43,535,776	37,333,415

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
一年以内	33,987,131	29,062,402
一到二年	8,650,548	7,300,632
二到三年	2,569,389	2,518,610
三到四年	1,138,035	1,116,017
四到五年	721,072	257,374
五年以上	739,058	673,895
	47,805,233	40,928,930

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	金额	占总额 比例 (%)	金额	计提 比例 (%)
单项金额重大并单独 计提坏账准备	525,781	1.09	30,954	5.89	1,145,203	2.80	61,624	5.38
按组合计提坏账准备								
组合 1	32,830,739	68.68	4,054,288	12.35	28,308,599	69.16	3,451,571	12.19
组合 2	14,111,651	29.52	-	-	9,142,086	22.34	-	-
单项金额虽不重大但 单独计提坏账准备	337,062	0.71	184,215	54.65	2,333,042	5.70	82,320	3.53
	47,805,233	100.00	4,269,457		40,928,930	100.00	3,595,515	

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
单位 1	233,281	14,403	6.17	获取证据，个别认定
单位 2	181,103	12,058	6.66	获取证据，个别认定
单位 3	111,397	4,493	4.03	获取证据，个别认定
	525,781	30,954		

(d) 按组合 1 计提坏账准备的应收账款中, 采用账龄分析法的组合分析如下:

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
一年以内	22,511,705	68.57	1,125,585	5.00	19,005,601	67.14	950,280	5.00
一到二年	5,843,849	17.80	584,385	10.00	5,205,770	18.39	520,577	10.00
二到三年	2,160,901	6.58	648,270	30.00	2,299,789	8.12	689,937	30.00
三到四年	991,503	3.02	495,752	50.00	921,474	3.26	460,737	50.00
四到五年	612,428	1.87	489,943	80.00	229,638	0.81	183,713	80.00
五年以上	710,353	2.16	710,353	100.00	646,327	2.28	646,327	100.00
	32,830,739	100.00	4,054,288		28,308,599	100.00	3,451,571	

(e) 于 2011 年 12 月 31 日, 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
单位 1	95,254	26,142	27.44	根据获取的证据, 判断计提
单位 2	75,621	11,268	14.90	根据获取的证据, 判断计提
单位 3	50,396	50,396	100.00	根据获取的证据, 判断计提
单位 4	22,101	4,188	18.95	根据获取的证据, 判断计提
单位 5	19,924	19,924	100.00	根据获取的证据, 判断计提
其他	73,766	72,297	98.01	
	337,062	184,215		

(f) 于 2011 年 12 月 31 日, 本集团无以前年度已全额计提坏账准备、或计提坏账准备的比例较大, 但在本年度全额收回或转回、或在本年度收回或转回比例较大的应收账款。

(g) 本年度实际核销的应收账款分析如下:

	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
单位 1	工程款	10,505	款项确认无法收回	否
单位 2	销售货款	7,447	款项确认无法收回	否
单位 3	工程款	6,131	款项确认无法收回	否
单位 4	工程款	6,076	款项确认无法收回	否
单位 5	工程款	6,006	款项确认无法收回	否
单位 6	工程款	3,347	款项确认无法收回	否
单位 7	工程款	2,028	款项确认无法收回	否
其他		12,805		
		54,345		

(h) 应收持有本集团 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的应收账款分析如下:

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
中国冶金科工集团有限公司	-	-	470,050	-

(i) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
单位 1	第三方	2,198,675	2 年以内	4.60
单位 2	第三方	2,092,717	2 年以内	4.38
单位 3	第三方	1,329,638	1 年以内	2.78
单位 4	第三方	1,245,177	1 年以内	2.60
单位 5	第三方	1,202,968	2 年以内	2.52
		8,069,175		16.88

(j) 应收关联方的应收账款情况:

见附注七关联方关系及其交易 (6) 关联方应收、应付款项余额。

(k) 因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下:

本年度因金融资产转移而终止确认的应收账款金额为 548,000 千元 (2010 年: 0 元), 相关的损失为 68,207 千元 (2010 年: 0 元)。

	终止确认金额	与终止确认相关的损失
应收款项转让	548,000	68,207

本集团向金融机构以不附追索权的方式转让了应收账款 548,000 千元 (2010 年: 0 元), 产生了 68,207 千元损失 (2010 年: 0 元)。

(l) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日, 应收账款所有权受限制的情况见附注五 (26)。

(7) 其他应收款

	2011年12月31日	2010年12月31日
押金及保证金	8,318,760	8,648,808
给予关联方及第三方贷款	1,517,587	1,848,195
职工借款	595,576	702,448
预付投资款	—	2,605,697
其他	977,043	949,557
	11,408,966	14,754,705
减：坏账准备	1,092,109	886,759
	10,316,857	13,867,946

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
一年以内	6,751,845	7,969,178
一到二年	1,684,346	4,382,907
二到三年	1,302,732	1,131,470
三到四年	822,450	729,845
四到五年	338,362	95,866
五年以上	509,231	445,439
	11,408,966	14,754,705

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	金额	占总额 比例 (%)	金额	计提 比例 (%)
单项金额重大并单独 计提坏账准备	—	—	—	—	111,535	0.75	3,573	3.20
按组合计提坏账准备								
组合 1	4,088,502	35.84	914,945	22.38	3,381,500	22.92	758,747	22.44
组合 2	7,095,050	62.18	—	—	6,837,213	46.34	—	—
单项金额虽不重大但 单独计提坏账准备	225,414	1.98	177,164	78.59	4,424,457	29.99	124,439	2.81
	11,408,966	100.00	1,092,109		14,754,705	100.00	886,759	

(c) 按组合计提坏账准备的其他应收款中,采用账龄分析法的组合分析如下:

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
一年以内	2,176,409	53.23	108,821	5.00	1,689,266	49.96	84,463	5.00
一到二年	830,100	20.30	83,010	10.00	673,838	19.93	67,384	10.00
二到三年	322,961	7.90	96,888	30.00	396,112	11.71	118,834	30.00
三到四年	180,958	4.43	90,479	50.00	246,861	7.30	123,431	50.00
四到五年	211,637	5.18	169,310	80.00	53,932	1.59	43,146	80.00
五年以上	366,437	8.96	366,437	100.00	321,491	9.51	321,489	100.00
	4,088,502	100.00	914,945		3,381,500	100.00	758,747	

(d) 于2011年12月31日,单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
单位1	33,306	33,306	100.00	根据获取的证据,判断计提
单位2	24,982	24,982	100.00	根据获取的证据,判断计提
单位3	18,588	18,588	100.00	根据获取的证据,判断计提
单位4	18,500	14,800	80.00	根据获取的证据,判断计提
单位5	14,000	11,200	80.00	根据获取的证据,判断计提
其他	116,038	74,288	64.02	根据获取的证据,判断计提
	225,414	177,164		

(e) 于2011年12月31日,本集团无以前年度已全额计提坏账准备、或计提坏账准备的比例较大,但在本年度全额收回或转回、或在本年度收回或转回比例较大的其他应收款。

(f) 应收持有本集团5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的其他应收款分析如下:

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
中国冶金科工集团有限公司	1,399	-	23,578	-

(g) 于2011年12月31日,余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款总额比例(%)
单位1	第三方	1,030,162	4年以内	9.03
单位2	第三方	400,000	1年以内	3.51
单位3	第三方	286,447	1年以内	2.51
单位4	第三方	240,000	1年以内	2.10
单位5	第三方	230,159	1年以内	2.02
		2,186,768		19.17

(h) 本报告期实际核销的其他应收款分析如下:

债务人名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
单位 1	其他	308	款项确认无法收回	否
单位 2	其他	179	款项确认无法收回	否
单位 3	其他	163	款项确认无法收回	否
单位 4	其他	122	款项确认无法收回	否
其他	其他	73	款项确认无法收回	否
		845		

(i) 应收关联方的其他应收款情况:

见附注七关联方关系及其交易(6) 关联方应收、应付款项余额。

## (8) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
一年以内	16,163,621	81.33	18,591,117	82.24
一到二年	2,376,487	11.96	2,662,109	11.78
二到三年	841,148	4.23	914,013	4.04
三年以上	494,025	2.48	439,454	1.94
	19,875,281	100.00	22,606,693	100.00

于 2011 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的预付款项为 3,711,660 千元(2010 年 12 月 31 日: 4,015,576 千元), 主要为预付土地款项及工程款项, 土地款是由于土地尚未交付, 土地款项尚未结清, 工程款是由于工程尚未完工, 工程款项未结清。

(b) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日, 本集团无持有本集团 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的预付款项。

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额前五名的预付款项分析如下:

	与本集团关系	金额	占预付账款 总额比例 (%)	预付时间	未结算原因
单位 1	第三方	585,000	2.94	1 年以内	预付购地款
单位 2	第三方	410,000	2.06	1 年以内	预付购地款
单位 3	第三方	280,000	1.41	1 年以内	预付购地款
单位 4	第三方	280,000	1.41	1 年以内	预付工程物资款
单位 5	第三方	219,942	1.11	1 年以内	预付建安工程款
		1,774,942	8.93		

(d) 预付关联方的预付款项情况如下:

见附注七关联方关系及其交易(6) 关联方应收、应付款项余额。



(9) 存货

(a) 存货分类如下:

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面 余额	存货跌 价准备	账面 价值	账面 余额	存货跌 价准备	账面 价值
原材料	5,613,476	164,611	5,448,865	5,865,888	3,615	5,862,273
材料采购	256,102	—	256,102	299,604	—	299,604
委托加工物资	167,769	—	167,769	174,988	—	174,988
在产品	3,510,500	119,336	3,391,164	3,493,029	37,882	3,455,147
库存商品	4,083,390	144,056	3,939,334	2,838,263	196,494	2,641,769
周转材料	695,497	3,030	692,467	593,874	887	592,987
已完工未结算	33,356,596	253,063	33,103,533	30,748,400	147,958	30,600,442
房地产开发成本 (i)	54,852,494	8,422	54,844,072	41,668,920	—	41,668,920
房地产开发产品 (ii)	4,280,221	2,999	4,277,222	3,611,166	6,205	3,604,961
	106,816,045	695,517	106,120,528	89,294,132	393,041	88,901,091

(i) 房地产开发成本明细

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资额	2011年	2010年
				12月31日	12月31日
南京市下关滨江项目	01/09/2010	31/12/2017	71,519,204	16,048,928	10,210,169
重庆市铁山坪项目	15/09/2011	31/12/2015	3,500,000	1,713,771	1,102,662
唐山市丰润区洸阳新城项目	01/03/2010	31/12/2020	10,550,000	1,618,583	393,390
大连国际商务城 中冶蓝城	30/10/2010	31/12/2013	2,700,000	1,319,961	820,710
四川省郫县中冶田园世界	26/12/2010	31/12/2015	3,650,000	1,284,048	692,720
南京市莲花村中低价商品房	30/06/2009	31/12/2012	2,750,000	1,223,885	906,677
成都市温江悦榕土地整理项目	30/01/2010	30/03/2012	934,000	934,000	834,000
上海市中冶祥腾城市广场	20/02/2009	31/05/2012	1,300,000	916,508	770,874
齐齐哈尔 中冶·滨江国际城	16/10/2010	15/10/2016	2,821,600	882,223	267,968
新加坡三巴旺公寓	01/12/2010	31/08/2012	1,172,272	876,934	702,852
新加坡义顺11道执行共管公寓项目	01/10/2010	31/07/2012	1,192,403	865,176	744,770
广东省珠海市横琴总部大厦发展有限公司	15/03/2012	30/06/2015	4,400,000	848,991	241,242
北京华园饭店有限公司	01/03/2010	31/12/2012	1,204,700	842,755	692,409
唐山市凤凰新城裕华道南侧项目	25/11/2010	01/04/2016	3,948,000	800,701	650,305
重庆市北部新区中冶北麓原项目	01/12/2008	19/06/2012	1,080,000	767,398	573,256
包头市置业世贸中心项目	01/04/2010	05/11/2015	2,990,000	743,628	262,139
西安市中冶长安大都一期	15/03/2011	31/12/2014	1,690,000	734,685	688,768
天津市塘沽西部新城起步区还迁住宅工程	26/06/2009	25/06/2012	1,580,000	726,668	1,178,795
内蒙古包头市昆区南部项目	01/08/2011	31/05/2013	2,571,000	725,066	594,012

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资额	2011年	2010年
				12月31日	12月31日
唐山市梧桐大道开发项目	25/01/2008	31/10/2013	3,200,000	684,926	1,061,727
镇江市京口区中冶蓝城	15/02/2011	01/12/2015	1,939,540	660,182	338,684
南京河西南部地区土地一级开发	01/04/2007	31/12/2014	16,133,591	646,912	406,372
天津市沽上江南城	26/07/2007	01/07/2015	2,750,000	645,764	771,920
北京市房山区中冶蓝城	15/02/2012	30/10/2013	1,588,860	645,562	-
成都市高新区大魔方项目	27/09/2010	31/12/2016	6,600,000	637,584	566,497
烟台市商务园	08/08/2011	30/05/2017	2,800,000	628,984	287,297
石家庄太行大街	01/04/2010	31/08/2012	2,672,858	624,334	1,271,002
上海市闸北区联合汽车广场	29/06/2009	31/10/2012	903,204	611,951	568,649
长春市凯旋项目	01/04/2011	31/12/2013	1,060,000	594,275	479,900
南京江宁中冶天城	31/07/2010	31/12/2012	900,000	564,493	442,276
上海市中冶枫郡	31/05/2011	28/12/2013	880,580	538,316	433,930
秦皇岛市玉带湾小区(原汐岸尚景)	23/12/2008	01/06/2015	4,100,000	508,786	445,786
武汉市青山区中冶黄石公园	07/08/2008	14/01/2016	1,874,730	495,206	460,066
吉林省长春市新奥蓝城	01/08/2006	01/05/2013	1,191,410	435,362	245,084
青岛经济技术开发区中冶爱彼岸	01/05/2009	01/06/2013	627,382	421,430	212,285
上海市宝山区月浦中冶尚园	28/09/2010	01/08/2012	650,000	415,240	32,403
河北省秦皇岛市佳裕小区	21/12/2011	21/12/2012	500,000	406,384	-
浙江省绍兴市袍江G56-1地块	05/05/2011	30/11/2014	1,440,000	397,195	8,999
上海市宝山区月浦塔源路项目	31/08/2010	30/04/2012	560,000	382,506	227,977
唐山市曹妃甸综合楼	10/02/2008	30/06/2012	385,000	378,153	370,597
鞍山市雨山区钟鼎悦城项目	08/09/2011	08/09/2016	1,500,000	364,537	3,906
重庆市中冶重庆早晨	05/07/2010	31/10/2012	586,000	360,378	202,464
安徽马鞍山金家庄安置房	26/12/2009	30/06/2014	570,000	354,876	138,237
重庆中冶幸福居	12/12/2009	30/06/2012	364,890	340,145	230,369
江苏省昆山市中冶昆庭	10/07/2010	30/09/2013	840,000	326,722	181,303
马鞍山金福花园保障性住房工程	01/06/2010	31/12/2013	976,000	326,613	161,911
成都市城灌铁路犀浦车站南片区土地整理	30/01/2010	30/03/2012	320,000	320,000	320,000
福建省漳州市海西国际城	18/05/2008	31/12/2017	5,300,000	301,513	184,842
新加坡义顺7道共管执行公寓	01/01/2012	31/12/2013	2,167,862	294,487	-
鞍山市千山区中冶玉峦湾1.1期	01/04/2010	01/05/2012	1,350,000	280,760	299,680
大连市旅顺口区太阳沟C、D地块项目	01/03/2012	31/12/2015	2,600,000	274,418	-
南京市建邺区钟鼎雅居项目	01/02/2012	02/06/2013	450,000	270,642	-
南京市钟鼎山庄	01/03/2008	31/12/2013	2,580,000	264,669	1,228,287
吉林省吉林市青山碧水小区	30/05/2009	30/10/2012	870,000	255,958	363,342

● 财务会计报告

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资额	2011年	2010年
				12月31日	12月31日
唐山市唐海林荫大道小区项目	01/03/2010	01/05/2012	500,000	240,339	186,437
香港西环南里项目	08/07/2010	31/12/2013	340,000	232,774	212,441
上海浦东紫翠高苑	01/04/2009	31/12/2012	245,000	232,548	198,574
河南省信阳市中冶尚园	08/03/2011	30/11/2012	300,000	225,190	13,940
山东省烟台市国际商务城B	01/03/2013	31/12/2018	1,600,000	213,247	-
马鞍山永泰家园	01/09/2009	30/04/2012	240,000	205,897	71,390
山东省青岛市四方区中冶文沁苑	01/12/2011	01/12/2013	1,026,740	203,607	-
马鞍山市花山区高山农民安置房工程	09/08/2010	01/02/2012	317,700	197,229	25,550
青岛市四方区中冶·英郡	01/08/2010	31/12/2012	340,370	196,508	2,592
常熟市中冶虞山尚园	20/06/2009	31/12/2012	1,200,000	192,144	613,665
马鞍山经济技术开发区南区银塘组团安置房一期、二期	06/03/2011	31/12/2012	500,000	190,124	-
山西省运城关公企业之家会员俱乐部	16/03/2012	31/12/2015	835,000	186,133	177,894
武汉市中冶枫树湾	30/09/2011	31/12/2012	450,000	177,295	115,306
上海嘉定中冶祥腾菁英尚都	01/04/2011	31/12/2012	260,000	166,135	-
长沙市麓谷景园生活住宅区	01/12/2010	31/12/2013	860,000	164,880	159,577
山西省运城市关公企业之家会员俱乐部花园洋房	16/03/2012	31/12/2015	916,000	159,292	150,723
青岛市城阳区中冶·圣乔维斯	28/09/2009	26/06/2012	823,277	155,219	303,301
辽宁省沈阳市和平区中冶凯悦名都项目	20/08/2010	31/12/2012	328,830	133,984	96,682
上海市青浦新城	19/11/2011	31/08/2013	1,889,320	132,888	-
沈阳市地铁口及汽配东城项目	01/04/2011	20/12/2014	1,621,660	132,835	130,826
成都市都江堰中冶堰景小区	18/10/2008	31/03/2012	621,088	124,309	90,377
上海市金山区亭林镇亭升路东侧地块项目	08/09/2011	31/12/2012	181,510	113,465	-
山西省太原市苗圃棚户区改造	01/02/2008	01/12/2012	235,000	101,070	88,767
其他			56,137,066	1,242,210	4,757,368
			266,553,647	54,852,494	41,668,920

于2011年12月31日，存货中房地产开发成本余额中包含的借款费用资本化金额为2,138,379千元(2010年12月31日：1,047,666千元)。本年度资本化的借款费用金额为2,004,283千元(2010年度：1,325,591千元)，用于确定借款费用资本化金额的资本化率为6.68%(2010年12月31日：5.33%)。

## (ii) 房地产开发产品明细

项目名称	竣工时间	2010年 12月31日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日
唐山市路北区梧桐大道开发项目	26/11/2011	578,079	664,023	509,337	732,765
北京市金鱼池二期	04/06/2010	703,131	56,214	92,255	667,090
北京市金澳国际(冠城中心)	25/10/2010	774,110	112,654	342,520	544,244
南京市钟鼎山庄	28/12/2011	—	1,242,894	801,737	441,157
鞍山市千山区中冶玉峦湾1.1期	31/12/2011	—	537,437	261,266	276,171
唐山市南堡滨海花园小区	30/06/2011	—	215,887	—	215,887
上海闵行梅陇209号地块三期项目	30/06/2012	356,003	211,148	356,003	211,148
常熟市中冶虞山尚园	31/12/2012	—	675,213	543,468	131,745
北京市通州区钱潮古运家园	08/04/2010	109,996	60,772	50,121	120,647
其他		1,089,847	5,565,214	5,715,694	939,367
		3,611,166	9,341,456	8,672,401	4,280,221

## (b) 存货跌价准备分析如下:

	2010年 12月31日	本年计提	本年减少 转回	本年减少 转销	2011年 12月31日
原材料	3,615	161,405	—	409	164,611
材料采购	—	—	—	—	—
委托加工物资	—	—	—	—	—
在产品	37,882	88,663	—	7,209	119,336
库存商品	196,494	61,702	—	114,140	144,056
周转材料	887	2,181	—	38	3,030
已完工未结算	147,958	120,017	—	14,912	253,063
房地产开发成本	—	8,422	—	—	8,422
房地产开发产品	6,205	1,692	—	4,898	2,999
	393,041	444,082	—	141,606	695,517

于2011年12月31日及2010年12月31日, 存货所有权受限制的情况见附注五(26)。

## (c) 建造合同工程

	2011年12月31日	2010年12月31日
已发生成本加已确认毛利减已确认亏损	533,965,975	428,589,736
减: 已办理结算的价款	512,686,944	410,711,170
	21,279,031	17,878,566
期末的建造合同工程:		
已完工未结算	33,103,533	30,600,442
已结算未完工	11,824,502	12,721,876
	21,279,031	17,878,566

本集团承建的个别工程承包合同，截至 2011 年 12 月 31 日，工程累计发生的项目成本超过业主认可的合同总金额 7.5 亿元，预计完成该合同尚需发生的成本为人民币 55 亿元（已包含于附注五 (49) 所列明的合同结果不能可靠估计的合同中）。截至本报告日，就本合同项下总包方的已完工未结算金额扣除从业主收到的预收款为人民币 44.5 亿元，已完工未结算金额尚在与业主方办理结算的过程中，但本集团与业主方已达成共识，对合同项下后续成本通过联合执行机制等更好的控制合同成本，最终能回收的合同金额需对项目成本的专项审计并协商后方能确定，从而该合同结果目前尚不能可靠估计。然而，本集团评估后认为，截止财务报告批准日，合同项下已发生的合同成本和完成该合同预计将要发生的合同成本都能够收回，从而根据实际已发生成本确认收入，不确认毛利，也无需计提预计合同损失。

由于该合同的最终合同金额需待对项目成本的专项审计并协商后确定，从而该合同结果存在重大不确定性。因此，按上述的评估而在本年度确认的资产、负债和损益也可能需按合同的推进而在未来年度作出重大调整。本集团会持续关注该合同与业主方的结算情况、对项目成本的专项审计及协商情况等，当发现合同成本不可能收回时，或预计合同总成本超过合同总收入时，将于发现当期将无法收回的成本确认为预计合同损失。

#### (10) 其他流动资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
预缴税费	1,864,750	—
可供出售金融资产 (附注五 (11))	50,000	—
持有待售固定资产 (附注五 (17)(c))	4,782	—
持有待售无形资产 (附注五 (20)(d))	3,098	—
	1,922,630	—

#### (11) 可供出售金融资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
可供出售权益工具	368,179	867,246
其他	50,000	—
	418,179	867,246
减：减值准备	—	—
	418,179	867,246
减：列示于其他流动资产的可供出售金融资产	50,000	—
	368,179	867,246

#### (12) 持有至到期投资

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
持有至到期投资 - 国债	144	144
持有至到期投资 - 其他债券	4,021	4,702
持有至到期投资 - 银行理财产品	—	250,000
	4,165	254,846
减：减值准备	4,001	4,500
	164	250,346
减：一年内到期的持有至到期投资	—	250,043
	164	303

(13) 长期应收款

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
建造—移交(“BT”)项目款项	21,228,354	104,645	9,877,117	11,937
质保金	277,828	—	694,504	—
预付投资款	1,867,388	—	—	—
	23,373,570	104,645	10,571,621	11,937
减：一年内到期的长期应收款	1,031,278	—	287,851	—
	22,342,292	104,645	10,283,770	11,937

(14) 长期股权投资

	2011年12月31日	2010年12月31日
合营企业及联营企业(a)	1,982,990	1,826,115
— 有公开报价	—	—
— 无公开报价	1,982,990	1,826,115
其他长期股权投资(b)	1,143,557	692,468
	3,126,547	2,518,583
减：长期股权投资减值准备	35,795	22,980
	3,090,752	2,495,603
上述有公开报价的联营企业投资的公允价值	—	—

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

(a) 合营企业及联营企业

	核算方法	投资成本	本年增减变动					2011年12月31日	持股比例(%)	表决权比例(%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备
			2010年12月31日	追加或减少投资	按权益法调整的净损益	宣告分派的现金股利	其他权益变动						
天津赛瑞机器设备有限公司	权益法	357,655	587,101	—	57,056	—	—	644,157	50.00	50.00	—	—	—
南京大明文化实业有限责任公司	权益法	300,000	300,000	—	3	—	—	300,003	49.18	49.18	—	—	—
北京新世纪饭店有限公司	权益法	260,000	244,524	—	(1,780)	5,802	—	236,942	60.00	60.00	—	—	—
中冶京诚(湘潭)重工设备有限公司	权益法	127,500	171,854	—	5,138	—	—	176,992	51.00	51.00	—	—	—

● 财务会计报告

	核算方法	投资成本	2010年12月31日	本年增减变动				2011年12月31日	持股比例(%)	表决权比例(%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备
				追加或减少投资	按权益法调整的净损益	宣告分派的现金股利	其他权益变动						
上海中冶祥腾投资有限公司	权益法	99,000	172,903	-	4,826	64,921	-	112,808	33.00	33.00	-	-	-
武汉职业工业技术学院	权益法	87,500	114,389	-	(22,368)	-	-	92,021	35.00	35.00	-	-	-
天津中际装备制造有限公司	权益法	100,000	-	100,000	(8,689)	-	-	91,311	50.00	50.00	-	-	-
珠海卡都海俊房地产开发有限公司	权益法	60,000	58,319	-	(1,348)	-	-	56,971	50.00	50.00	-	-	-
唐山曹妃甸二十二冶工程技术有限公司	权益法	61,824	-	61,824	(8,885)	-	-	52,939	50.00	50.00	-	-	-
廊坊中冶寰泰生态城投资有限公司	权益法	50,177	51,766	-	(1,589)	-	-	50,177	30.00	30.00	-	-	-
天津市拓普精密轧钢有限责任公司	权益法	30,000	31,374	-	516	-	-	31,890	20.00	20.00	-	-	-
上海置沪房地产开发有限公司	权益法	5,700	-	-	25,653	-	-	25,653	38.00	38.00	-	-	-
天津二十冶天管钢结构有限公司	权益法	20,000	25,087	-	470	-	-	25,557	39.84	39.84	-	-	-
其他	权益法	77,230	68,798	11,209	5,781	219	-	85,569	-	-	-	3,409	-
		1,636,586	1,826,115	173,033	54,784	70,942	-	1,982,990				3,409	-

(b) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2010年 12月31日	本年增 减变动	2011年 12月31日	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	持股比例 与表决权 比例不一 致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣 告分派 的现金 股利
唐山不锈钢有限公司	成本法	645,000	225,000	420,000	645,000	23.89	23.89	—	—	—	—
河北钢铁集团滦县司 家营铁矿有限公司	成本法	80,000	80,000	—	80,000	14.45	14.45	—	—	—	28,896
锦州市商业银行股份 有限公司	成本法	31,000	31,000	—	31,000	5.00	5.00	—	—	—	—
中国长城人寿保险股 份公司	成本法	30,000	30,000	—	30,000	1.92	1.92	—	—	—	—
冀东水泥滦县有限责 任公司	成本法	29,705	29,705	—	29,705	6.74	6.74	—	—	—	7,737
葫芦岛银行股份有限 公司	成本法	15,000	44,054	—	44,054	2.09	2.09	—	—	—	1,200
武汉市汉口银行	成本法	27,566	27,566	—	27,566	1.33	1.33	—	—	—	3,000
陕西三金矿业股份有 限公司	成本法	20,000	20,000	—	20,000	20.00	20.00	—	—	—	—
中冶美利岷山纸业有 限公司	成本法	18,000	18,000	—	18,000	15.00	15.00	—	—	—	—
兰州金川金属材料有 限公司	成本法	10,000	17,395	—	17,395	0.96	0.96	—	—	—	—
北京冶耐工程材料限 公司	成本法	17,298	—	17,298	17,298	100.00	100.00	—	6,618	6,618	—
中色科技股份有限公 司	成本法	3,112	16,380	—	16,380	6.00	6.00	—	—	—	18,242
酒钢(集团)宏联自 控有限责任公司	成本法	13,894	—	13,894	13,894	18.63	18.63	—	7,881	—	—
北方铜业股份有限 公司	成本法	3,000	11,696	—	11,696	0.80	0.80	—	—	—	—
北台铸管厂	成本法	10,775	10,775	—	10,775	2.60	2.60	—	—	—	—
包头中硅西创新能 源有限公司	成本法	10,200	—	10,200	10,200	51.00	51.00	—	3,202	3,202	—
葫芦岛港口开发有 限公司	成本法	10,000	10,000	—	10,000	19.81	19.81	—	—	—	—
宝钢集团财务有限 公司	成本法	10,498	10,498	—	10,498	2.20	2.20	—	—	—	4,686



	核算方法	投资成本	2010年 12月31日	本年增 减变动	2011年 12月31日	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	持股比例 与表决权 比例不一 致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣 告分派 的现金 股利
中色国际矿业股份有限公司	成本法	6,000	9,302	-	9,302	4.37	4.37	-	-	-	-
天津冀东水泥有限公司	成本法	6,690	6,690	-	6,690	9.00	9.00	-	-	-	900
武汉江城商业股份有限公司	成本法	6,540	6,540	-	6,540	15.19	15.19	-	-	-	-
中电投远达环保工程有限公司	成本法	5,000	5,000	-	5,000	6.67	6.67	-	-	-	-
天津大无缝建设发展有限公司	成本法	5,000	5,000	-	5,000	6.85	6.85	-	-	-	-
青岛金泽顺泰置业有限公司	成本法	5,000	5,000	-	5,000	50.00	50.00	-	-	-	-
齐齐哈尔北兴特殊钢有限责任公司	成本法	4,289	4,289	-	4,289	0.89	0.89	-	-	-	-
其他	成本法	172,204	68,578	(10,303)	58,275	-	-	-	14,685	3,252	6,519
		1,195,771	692,468	451,089	1,143,557				32,386	13,072	71,180

(c) 长期股权投资减值准备

	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
酒钢(集团)宏联自控有限责任公司	7,881	-	-	7,881
北京冶耐工程材料有限公司(i)	-	6,618	-	6,618
上海新浦运输有限公司	3,235	848	-	4,083
天津渤海冶金工业公司	3,265	-	-	3,265
包头中硅西创新能源有限公司(ii)	-	3,202	-	3,202
上海宝冶商品混凝土公司	1,812	-	-	1,812
十七冶化工厂	1,596	-	-	1,596
海南成都企业集团	1,364	-	-	1,364
上海利捷房地产发展有限公司	745	-	35	710
苏州钢铁股份有限公司	-	665	-	665
鞍山中冶管桩工程技术有限公司	-	595	-	595
海南泛华高速投资有限公司	-	491	-	491
其他	3,082	653	222	3,513
	22,980	13,072	257	35,795

(i) 北京冶耐工程材料有限公司已进入清算程序,因此于2011年12月31日,本集团对持有北京冶耐工程材料有限公司的长期股权投资的账面价值与其预计可变现净值之间的差额计提了减值准备6,618千元。

(ii) 包头中硅西创新能源有限公司已进入清算程序,因此于2011年12月31日,本集团对持有包头中硅西创新能源有限公司的长期股权投资的账面价值与其预计可变现净值之间的差额计提了减值准备3,202千元。

(15) 对合营企业和联营企业投资

	企业类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	注册资本
天津赛瑞机器设备有限公司	国有控股	天津市	施設	722964936	制造	210,000
南京大明文化实业有限责任公司	有限责任	南京市	田军	797116210	文化传播	610,000
北京新世纪饭店有限公司	有限责任	北京市	李中根	600014393	酒店服务	71,650
中冶京诚(湘潭)重工设备有限公司	国有控股	湘潭市	施設	66856334-	制造	250,000
上海中冶祥腾投资有限公司	有限责任	上海市	李勇	669447795	房地产开发	300,000
武汉职业工业技术学院	有限责任	武汉市	陈海淳	778153260	教育服务	250,000
天津中际装备制造有限公司	有限责任	天津市	许克亮	56613960X	装备制造安装	20,000
珠海卡都海俊房地产开发有限公司	有限责任	珠海市	刘福明	754538923	房地产开发	120,000
唐山曹妃甸二十二冶工程技术有限公司	有限责任	唐山市	刘东	69346523	房屋建筑工程 施工承包	100,000
廊坊中冶寰泰生态城投资有限公司	有限责任	廊坊市	郑绍明	694652029	房地产开发	600,000
天津市拓普精密轧钢有限责任公司	国有控股	天津市	王福祥	77362603X	冷轧薄板加工	150,000
上海置沪房地产开发有限公司	有限责任	上海市	龚一平	744226256	房地产开发	15,000
天津二十冶天管钢结构有限公司	国有控股	天津市	李运德	749114544	金属结构制造	50,220
上海中冶祥麒投资有限公司	有限责任	上海市	李勇	677842197	房地产开发	50,250
唐山中冶方舟房地产开发有限公司	有限责任	唐山市	林伟	553343855	房地产开发	5,000
宜昌中冶重工机械有限公司	国有参股	枝江市	吕国胜	767412502	装备制造	20,000
上海同济宝冶建设机器人有限公司	有限责任	上海市	刘建普	739756252	制造及技术服务	7,400
武汉汉威炉外精炼炉有限公司	国有控股	武汉市	宋世炜	711992675	建筑安装	1,500
宁波宝欣实业有限公司	国有控股	宁波市	田野	704874304	包装业	6,000
HATCH-CISDI 国际工程咨询有限责任公司	中外合资	香港市	肖学文	不适用	技术服务	100万 美元
马鞍山家和房地产公司	有限责任	马鞍山市	方中	738929932	房地产开发	10,000
葫芦岛有色金属贸易公司	国有控股	葫芦岛市	高良宾	749761047	贸易	5,000
上海宝冶商品混凝土公司	有限责任	上海市	许峰	133468854	建材	20,000
十七冶化工厂	集体所有制	马鞍山市	杨德礼	150504757	化工	4,800
宝冶(菲律宾)建设有限公司	中外合资	菲律宾	Rinfredo B Dela Cruz	不适用	建筑及工程设计	1,534
武汉中和工程质量检测有限责任公司	有限责任	武汉市	郭大兵	789323770	检测服务	2,400
上海锦海房地产开发有限公司	有限责任	上海市	赵盘兴	607320342	房地产开发	44,000
何显毅恩菲工程公司	有限责任	北京市	曾刚	710928794	建筑设计	3,000

● 财务会计报告

	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	2011 年 12 月 31 日			2011 年度	
			资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润
天津赛瑞机器设备有限公司	50.00	50.00	4,350,181	3,036,139	1,314,042	1,397,063	114,587
南京大明文化实业有限责任公司	49.18	49.18	612,656	2,649	610,007	20	7
北京新世纪饭店有限公司	60.00	60.00	225,397	130,968	94,429	213,557	16,195
中冶京诚(湘潭)重工设备有限公司	51.00	51.00	1,035,838	688,795	347,043	387,772	10,074
上海中冶祥腾投资有限公司	33.00	33.00	421,938	79,669	342,269	46,695	13,846
武汉职业工业技术学院	35.00	35.00	837,577	574,707	262,870	75,720	(35,330)
天津中际装备制造有限公司	50.00	50.00	545,496	362,874	182,622	-	(17,378)
珠海卡都海俊房地产开发有限公司	50.00	50.00	2,528,681	2,422,692	105,989	-	(2,696)
唐山曹妃甸二十二冶工程技术有限公司	50.00	50.00	919,586	813,709	105,877	504,361	5,877
廊坊中冶寰泰生态城投资有限公司	30.00	30.00	112,125	73	112,052	-	(5,299)
天津市拓普精密轧钢有限责任公司	20.00	20.00	527,139	367,781	159,358	864,281	2,581
上海置沪房地产开发有限公司	38.00	38.00	253,843	178,125	75,718	613,675	60,718
天津二十冶天管钢结构有限公司	39.84	39.84	88,387	24,450	63,937	57,673	1,180
上海中冶祥麟投资有限公司	34.00	34.00	89,811	28,917	60,894	184,856	20,258
唐山中冶方舟房地产开发有限公司	33.50	33.50	73,428	36,361	37,067	-	(2,975)
宜昌中冶重工机械有限公司	40.00	40.00	127,721	101,485	26,236	110,940	130
上海同济宝冶建设机器人有限公司	45.95	45.95	26,817	5,130	21,687	20,050	1,496
武汉汉威炉外精炼炉有限公司	22.00	22.00	82,572	57,573	24,999	75,123	6,893
宁波宝欣实业有限公司	34.00	34.00	31,058	18,994	12,064	113,223	1,243
HATCH-CISDI 国际工程咨询有限责任公司	49.00	49.00	8,328	744	7,584	8,679	(969)
马鞍山家和房地产公司	20.00	20.00	42,899	27,405	15,494	3,382	911
葫芦岛有色金属贸易公司	40.00	40.00	29,657	24,769	4,888	-	(31)
上海宝冶商品混凝土公司	30.00	30.00	17,472	13,231	4,241	-	-
十七冶化工厂	47.00	47.00	10,702	13,009	(2,307)	-	(1,400)
宝冶(菲律宾)建设有限公司	40.00	40.00	31,674	28,150	3,524	53,504	2,153
武汉中和工程质量检测有限责任公司	33.33	33.33	10,049	7,103	2,946	25,585	450
上海锦海房地产开发有限公司	45.00	45.00	52,838	66,238	(13,400)	940	159
何显毅恩菲工程公司	35.00	35.00	4,962	6,911	(1,949)	4,220	(1,240)

(16) 投资性房地产

	2010年 12月31日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日
原价合计	1,047,142	303,502	116,009	1,234,635
房屋及建筑物	918,044	303,502	77,086	1,144,460
土地使用权	129,098	—	38,923	90,175
累计折旧、摊销合计	235,495	68,041	46,477	257,059
房屋及建筑物	224,473	62,003	37,091	249,385
土地使用权	11,022	6,038	9,386	7,674
账面净值合计	811,647	235,461	69,532	977,576
房屋及建筑物	693,571	—	—	895,075
土地使用权	118,076	—	—	82,501
减值准备合计	—	—	—	—
房屋及建筑物	—	—	—	—
土地使用权	—	—	—	—
账面价值合计	811,647	235,461	69,532	977,576
房屋及建筑物	693,571	—	—	895,075
土地使用权	118,076	—	—	82,501

本年度投资性房地产计提折旧和摊销金额为 41,475 千元 (2010 年度: 35,218 千元), 计提减值准备为 0 元 (2010 年度: 0 元)。

本年度本集团将账面价值为 11,433 千元 (原价 39,005 千元) 的房屋及 29,537 千元 (原价 38,923 千元) 的土地使用权改为自用, 自改变用途之日起, 转换为固定资产及无形资产核算。

本年度本集团将账面价值为 151,321 千元 (原价 177,887 千元) 的房屋改为出租, 自改变用途之日起, 将相应的固定资产转换为投资性房地产核算。

本年度本集团处置了账面价值 28,562 千元 (原价 38,081 千元) 的投资性房地产, 处置收益为 37,524 千元。

于 2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日, 投资性房地产项下, 本集团无尚未办妥权证的房屋及土地使用权。

于 2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日, 投资性房地产所有权受限制的情况见附注五 (26)。

(17) 固定资产

	2010年 12月31日	本年增加		本年减少	2011年 12月31日
原价合计	33,609,361	5,724,587		1,639,291	37,694,657
房屋及建筑物	14,920,513	2,133,835		635,245	16,419,103
机器设备	15,857,344	2,928,606		817,081	17,968,869
运输工具	2,074,889	397,791		141,018	2,331,662
办公设备及其他	756,615	264,355		45,947	975,023
		本年新增	本年计提	本年减少	
累计折旧合计	9,943,523	34,896	2,373,456	958,374	11,393,501
房屋及建筑物	2,723,784	29,370	687,537	208,481	3,232,210
机器设备	5,916,487	66	1,279,089	610,724	6,584,918
运输工具	929,558	2,974	278,868	99,066	1,112,334
办公设备及其他	373,694	2,486	127,962	40,103	464,039
账面净值合计	23,665,838	3,316,235		680,917	26,301,156
房屋及建筑物	12,196,729	—		—	13,186,893
机器设备	9,940,857	—		—	11,383,951
运输工具	1,145,331	—		—	1,219,328
办公设备及其他	382,921	—		—	510,984
减值准备合计	18,629	69,953		14,843	73,739
房屋及建筑物	700	—		—	700
机器设备	17,929	66,797		14,843	69,883
运输工具	—	2,333		—	2,333
办公设备及其他	—	823		—	823
账面价值合计	23,647,209	3,246,282		666,074	26,227,417
房屋及建筑物	12,196,029	—		—	13,186,193
机器设备	9,922,928	—		—	11,314,068
运输工具	1,145,331	—		—	1,216,995
办公设备及其他	382,921	—		—	510,161

于2011年12月31日及2010年12月31日，固定资产所有权受限制的情况见附注五(26)。

本报告期固定资产计提的折旧金额为2,373,456千元(2010年度：1,997,326千元)，其中计入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用分别为1,681,472千元、10,542千元及516,009千元(2010年度：1,278,387千元、10,687千元及434,000千元)，未计入损益的固定资产折旧165,433千元(2010年度：274,252千元)计入存货。

由在建工程转入固定资产的原价为3,942,125千元(2010年度：6,311,980千元)。

于2011年度，本集团管理层合计计提了固定资产减值准备69,953千元(2010年度：15,060千元)。

2011年度，对中冶葫芦岛有色金属集团有限公司(“葫芦岛有色”)的固定资产，本集团按照原地持续经营的假设条件，根据主营业务的历史经营情况、有色金属市场整体趋势预期以及相关资产的实体现状对其可回收性根据预计未来现金流量进行资产减值评估。可收回金额根据未来现金流量的现值计算，并根据若干主要假设得出，包括资产的预计使用寿命和管理层批准的财务预算，税后折现率为9.7%。该类固定资产的未来现金流量根据预测期内的预期增长率及毛利率确定。预期增长率根据该业务的历史及预期增长率估计，而毛利率预算则根据市场发展的过往表现及管理层的预期确定。减值测试结果表明该类固定资产的可收回金额低于其账面价值，因此本集团于2011年度对葫芦岛有色的固定资产计提固定资产减值50,627千元。由于有色金属市场的波动等不确定性因素，本集团将持续关注葫芦岛有色固定资产的可回收性，当发现固定资产可回收金额低于其账面价值时，于发现当期将固定资产账面价值减记至可回收金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

(a) 暂时闲置的固定资产

于 2011 年 12 月 31 日, 账面价值约为 16,903 千元 ( 原价 27,569 千元 ) 的房屋及建筑物和机器设备 ( 2010 年 12 月 31 日: 账面价值 3,071 千元、原价 21,584 千元 ) 由于暂停经营而暂时闲置。具体分析如下:

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	13,656	5,716	—	7,940
机器设备	10,387	3,882	—	6,505
运输设备	2,806	724	—	2,082
办公设备及其他	720	344	—	376
	27,569	10,666	—	16,903

(b) 融资租入的固定资产

于 2011 年 12 月 31 日, 账面价值 85,266 千元 ( 原价 105,733 千元 ) 的固定资产系融资租入 ( 2010 年 12 月 31 日: 账面价值为 91,338 千元, 原价 97,116 千元 ) ( 附注十 )。具体分析如下:

2011 年 12 月 31 日:	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	102,573	19,882	—	82,691
运输工具	3,160	585	—	2,575
	105,733	20,467	—	85,266
2010 年 12 月 31 日:				
机器设备	93,956	5,455	—	88,501
运输工具	3,160	323	—	2,837
	97,116	5,778	—	91,338

(c) 持有待售的固定资产

于 2011 年 12 月 31 日, 本集团持有待售的固定资产列示如下:

	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
房屋建筑物	4,782	16,856	1,787	30/06/2012

(d) 未办妥产权证书的固定资产:

于 2011 年 12 月 31 日, 账面价值约为 173,550 千元 ( 原价 183,126 千元 ) 的房屋、建筑物 ( 2010 年 12 月 31 日: 账面价值 129,617 千元、原价 136,390 千元 ) 尚未办妥房屋产权证:

	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
中国华冶科工集团有限公司重庆办公楼	正在办理手续中	31/03/2012
中国华冶科工集团有限公司天津办公楼	正在办理手续中	30/05/2012
中国华冶科工集团有限公司北京办公楼	正在办理手续中	30/12/2012
中国十九冶集团有限公司郟县研发大楼工程	正在办理手续中	05/12/2012
中冶南方工程技术有限公司主厂房	正在办理手续中	31/12/2012
中国二十冶集团有限公司日照厂房及办公楼	正在办理手续中	31/12/2012
中国二十冶集团有限公司海口厂房	正在办理手续中	31/12/2012
中国二十冶集团有限公司迁安市金水湾楼房	正在办理手续中	30/04/2012
中冶建设高新工程技术有限公司泰利明苑办公用房	正在办理手续中	31/12/2012

(18) 在建工程

	2011年12月31日					2010年12月31日						
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值			
在建工程	16,237,131	5,856	16,231,275	13,301,596	5,856	13,295,740						
(a) 重大在建工程项目变动												
工程名称	预算数	2010年 12月31日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	2011年 12月31日	工程投入 占预算的 比例(%)	工程 进度 (%)	借款费用 资本化 累计金额	其中:本 年借款费 用资本化 率(%)	本年借款 费用资本 率(%)	资金来源
中冶江铜艾娜 克矿业有限公司 基建工程	23,847,800	497,379	238,810	10,181	32,206	693,802	3.72	3.72	-	-	-	自筹资金
巴布亚新几内 亚瑞木镍钴项 目	10,300,000	7,905,513	1,281,627	843	-	9,186,297	97.00	97.00	815,617	313,457	5.00	金融机构 贷款及A 股募集资 金
洛阳中硅副产 物循环利用高 技术产业化项 目	1,200,000	35,737	473,492	507,354	-	1,875	55.00	55.00	-	-	-	自筹资金
洛阳市高新区 年产2000吨 超高纯多晶硅 集成新工艺高 技术产业化项 目	1,200,000	8,762	218,093	500	-	226,355	80.00	80.00	-	-	-	自筹资金
中冶焦耐大连 办公楼	877,848	643,306	72,726	-	-	716,032	81.57	81.57	-	-	-	自筹资金
中冶南方新余 冷轧无取向硅 钢一期工程	875,000	10,365	114,713	120,304	-	4,774	79.11	79.11	9,866	3,464	5.04	金融机构 贷款
中冶赛迪成都 研发设计中心	766,550	22	440	-	-	462	0.06	0.06	-	-	-	自筹资金
葫芦岛年产15 万吨电解铜工 程	668,480	1,830	275	-	-	2,105	0.40	0.40	-	-	-	自筹资金
葫芦岛铜系统 改造工程	664,000	541,637	115,402	-	-	657,039	99.23	99.23	65,828	17,524	6.26	金融机构 贷款
中冶京诚高科 技园区	573,000	24,067	77,550	-	-	101,617	17.73	17.73	-	-	-	自筹资金
	40,972,678	9,668,618	2,593,128	639,182	32,206	11,590,358			891,311	334,445		

(b) 在建工程减值准备

	2010年 12月31日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日	计提原因
葫芦岛市龙岗区铝业股份热电厂旋涡炉改造	5,856	—	—	5,856	停建

(19) 工程物资

	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
专用材料	67,220	416,587	439,145	44,662
专用设备	82,616	73,497	126,816	29,297
为生产准备的工具及器具	10,455	18,765	28,227	993
其他	274	7,634	7,788	120
	160,565	516,483	601,976	75,072

(20) 无形资产

	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
原价合计	19,660,105	1,777,160	516,073	20,921,192
土地使用权	8,611,630	583,932	233,543	8,962,019
采矿权	4,907,258	519,136	271,100	5,155,294
特许经营使用权	5,892,599	602,358	11,126	6,483,831
计算机软件	203,945	70,513	304	274,154
专利权及专有技术	44,403	1,221	—	45,624
商标权	270	—	—	270
累计摊销合计	823,234	382,731	13,341	1,192,624
土地使用权	556,647	192,796	12,585	736,858
采矿权	50,208	80,942	646	130,504
特许经营使用权	100,185	69,588	9	169,764
计算机软件	90,546	37,051	101	127,496
专利权及专有技术	25,378	2,354	—	27,732
商标权	270	—	—	270
账面净值合计	18,836,871	1,394,429	502,732	19,728,568
土地使用权	8,054,983	—	—	8,225,161
采矿权	4,857,050	—	—	5,024,790
特许经营使用权	5,792,414	—	—	6,314,067
计算机软件	113,399	—	—	146,658
专利权及专有技术	19,025	—	—	17,892
商标权	—	—	—	—



● 财务会计报告

	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
减值准备合计	—	40,000	9,843	30,157
土地使用权	—	40,000	9,843	30,157
采矿权	—	—	—	—
特许经营使用权	—	—	—	—
计算机软件	—	—	—	—
专利权及专有技术	—	—	—	—
商标权	—	—	—	—
账面价值合计	18,836,871	1,354,429	492,889	19,698,411
土地使用权	8,054,983	—	—	8,195,004
采矿权	4,857,050	—	—	5,024,790
特许经营使用权	5,792,414	—	—	6,314,067
计算机软件	113,399	—	—	146,658
专利权及专有技术	19,025	—	—	17,892
商标权	—	—	—	—

(a) 本年度无形资产的摊销金额为 373,345 千元 (2010 年度: 335,103 千元)。

(b) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日, 无形资产所有权受限制的情况见附注五 (26)。

(c) 本集团主要开发支出列示如下:

	2010年 12月31日	本年增加	本年减少 计入损益	2011年 12月31日	2011年 12月31日 无形资产
大型矩形坯连铸装备及工艺开发	—	48,500	48,500	—	—
轧机等项目开发	—	45,909	45,909	—	—
设计标准化(模块化)研究	—	26,847	26,847	—	—
北京市科委钢铁设计仿真系统开发与集成项目	—	24,801	24,801	—	—
新型镍铁冶炼工艺及装备技术研究	—	21,108	21,108	—	—
制气炉超大煤量喷吹技术开发研究	—	20,000	20,000	—	—
特殊钢(H13)冶炼连铸装备及工艺	—	18,000	18,000	—	—
高性能气相二氧化硅制备工艺技术研究	—	11,147	11,147	—	—
大体量、大跨径、多跨连续预应力砼箱梁一次 性浇筑成型砼配合比设计、温度应力裂缝防治 与研究	—	10,326	10,326	—	—
城市高架桥制作工艺研究与应用	—	10,107	10,107	—	—
	—	236,745	236,745	—	—

本年度本集团研究开发支出共计 2,242,729 千元 (2010 年度: 1,794,139 千元) 全部计入当期损益, 其中, 2,029,495 千元 (2010 年度: 1,745,626 千元) 计入管理费用。

于 2011 年 12 月 31 日, 通过本集团内部研发形成的无形资产占无形资产账面价值的比例为 0.00% (2010 年 12 月 31 日: 0.00%)。

(d) 持有待售的无形资产

于 2011 年 12 月 31 日，本集团持有待售的无形资产列示如下：

	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
土地使用权	3,098	10,921	1,158	30/06/2012

(21) 商誉

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
商誉 —				
中冶阿根廷矿业有限公司 (a)	211,906	—	23,889	188,017
北京广源利房地产开发有限公司 (b)	170,886	—	—	170,886
中冶集团财务有限公司 (c)	105,032	—	—	105,032
北京圣鹏房地产开发有限公司	94,923	—	—	94,923
北京华诚通房地产有限公司	34,227	—	—	34,227
北京华园饭店有限公司	23,296	—	—	23,296
北京天润建设工程有限公司	5,142	—	—	5,142
北京海科房地产开发有限公司	6,477	—	—	6,477
北京欣安房地产开发有限公司	11,830	—	—	11,830
青岛金泽华帝房地产有限公司	9,779	—	—	9,779
上海三钢运输装卸有限公司	9,676	—	—	9,676
宁城县宏大矿业有限公司	7,187	—	—	7,187
上海五钢设备工程有限公司	1,114	—	—	1,114
上海一钢机电有限公司	448	—	—	448
西藏华亿工贸有限公司	95,806	—	—	95,806
武汉华夏精冲技术有限公司	837	—	—	837
葫芦岛同心技术开发有限公司	380	—	—	380
承德市天工建筑设计有限公司	—	33,460	—	33,460
	788,946	33,460	23,889	798,517
减：减值准备 —				
北京广源利房地产开发有限公司 (b)	170,886	—	—	170,886
北京圣鹏房地产开发有限公司	71,070	23,853	—	94,923
北京欣安房地产开发有限公司	—	11,830	—	11,830
北京海科房地产开发有限公司	—	6,477	—	6,477
	241,956	42,160	—	284,116
	546,990			514,401

本年度增加的商誉主要是购买承德市天工建筑设计有限公司 100% 股权所致 (附注四 (3))。

本年度减少的商誉主要是外币报表折算差的影响。

(a) 由于本公司已具有出售其业务的意向，因此其可收回金额是依据公允价值减出售成本的方法来确定。公允价值减销售成本是依据管理层估计售价及与处置该业务直接相关的处置费用而确定的。

于2011年12月31日，本集团管理层认为其商誉概无出现减值，并相信任何重大假设的合理转变不会导致现金产生单位的账面值超过其可回收金额。

(b) 北京广源利房地产开发有限公司的中冶大厦项目已于2010年3月整体销售，并已于2010年末对商誉全额计提减值准备。

(c) 现金产生单位的可收回金额是按使用价值计算基准确定。其可收回金额是根据若干主要假设得出。所有使用价值计算法均采用根据管理层批准的五年财务预算进行的现金流量预测，税前折现率为13%。现金产生单位于预算期内的现金流量预测根据预算期内的预期增长率及毛利率确定。增长率预算根据行业的预期增长率确定。而毛利率预算则根据市场发展的过往表现及管理层预期确定。

于2011年12月31日，本集团管理层认为其商誉概无出现减值，并相信任何重大假设的合理转变不会导致现金产生单位的账面值超过其可回收金额。

## (22) 长期待摊费用

	2010年 12月31日	本年增加	本年摊销	其他减少	2011年 12月31日	其他减少 的原因
经营租入固定资产改良支出	5,604	2,395	2,792	104	5,103	子公司清算
保险费	2,437	7,223	3,332	131	6,197	子公司清算
租赁费	24,776	8,554	5,623	—	27,707	—
修理费	3,670	342	1,011	253	2,748	子公司转让
其他	94,802	44,395	29,161	3,255	106,781	转入其他相关科目
	131,289	62,909	41,919	3,743	148,536	

## (23) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	1,121,089	5,038,636	859,890	3,917,487
抵销内部未实现利润	246,480	1,196,201	226,899	1,032,573
预计负债	633,498	2,592,301	645,909	2,678,520
可抵扣亏损	126,412	505,649	28,667	115,006
福利计划	245,652	1,210,735	225,180	976,100
其他	219,198	996,792	174,537	884,439
	2,592,329	11,540,314	2,161,082	9,604,125

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
非同一控制下企业合并	338,981	1,355,924	380,461	1,522,836
计入资本公积的可供出售金	64,303	265,409	107,954	443,107
融资产公允价值变动				
其他	121,103	514,632	56,471	249,506
	524,387	2,135,965	544,886	2,215,449

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下:

	2011年12月31日	2010年12月31日
可抵扣暂时性差异	6,501,450	4,946,449
可抵扣亏损	9,488,492	5,771,883
	15,989,942	10,718,332

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2011年12月31日	2010年12月31日
2011年	—	13,125
2012年	311,999	318,716
2013年	1,949,095	1,981,900
2014年	1,625,618	1,639,386
2015年	1,798,159	1,818,756
2016年	3,803,621	—
	9,488,492	5,771,883

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额:

	2011年12月31日	2010年12月31日
递延所得税资产	—	—
递延所得税负债	—	—

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	递延所得税资产或负债净额	互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差额	递延所得税资产或负债净额	互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差额
递延所得税资产	2,592,329	11,540,314	2,161,082	9,604,125
递延所得税负债	524,387	2,135,965	544,886	2,215,449

(24) 其他非流动资产

	2011年12月31日	2010年12月31日
预缴税费	184,938	-

(25) 资产减值准备

	2010年 12月31日	本年增加	本年减少		2011年 12月31日
			转回	转销	
坏账准备	4,494,211	1,043,751	-	71,751	5,466,211
其中：应收账款及长期应收款坏账准备	3,607,452	830,231	-	63,581	4,374,102
其他应收款坏账准备	886,759	213,520	-	8,170	1,092,109
存货跌价准备	393,041	444,082	-	141,606	695,517
持有至到期投资减值准备	4,500	-	-	499	4,001
长期股权投资减值准备	22,980	13,072	-	257	35,795
固定资产减值准备	18,629	69,953	-	14,843	73,739
在建工程减值准备	5,856	-	-	-	5,856
无形资产减值准备	-	40,000	-	9,843	30,157
商誉减值准备	241,956	42,160	-	-	284,116
其他	26,047	-	4,753	393	20,901
	5,207,220	1,653,018	4,753	239,192	6,616,293

(26) 所有权受到限制的资产

	2010年 12月31日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日
货币资金	2,151,119	1,868,417	1,459,469	2,560,067
应收票据	350,411	488,692	307,216	531,887
应收账款	1,751,615	2,288,980	319,274	3,721,321
其他应收款	-	900,000	-	900,000
存货	7,608,103	4,625,793	3,156,927	9,076,969
投资性房地产	31,142	6,510	1,055	36,597
固定资产	1,179,647	257,171	221,522	1,215,296
无形资产	2,393,496	207,719	626,113	1,975,102
长期应收款	-	2,267,950	-	2,267,950
其他	211,385	-	11,385	200,000
	15,676,918	12,911,232	6,102,961	22,485,189

	抵押	质押	冻结	其他原因	合计	其中：为长 短期借款抵 押及质押的 金额	抵押(质押) 取得的借款 本金
货币资金	—	109,250	49,608	2,401,209	2,560,067	83,724	73,740
应收票据	—	531,887	—	—	531,887	152,580	148,180
应收账款	—	3,277,321	—	444,000	3,721,321	3,721,321	2,525,814
其他应收款	—	900,000	—	—	900,000	900,000	315,000
存货	9,076,969	—	—	—	9,076,969	9,076,969	4,465,169
投资性房地产	36,597	—	—	—	36,597	6,510	10,000
固定资产	1,215,296	—	—	—	1,215,296	1,133,311	1,149,124
无形资产	1,975,102	—	—	—	1,975,102	1,819,633	828,760
长期应收款	—	2,267,950	—	—	2,267,950	2,267,950	2,043,967
其他	—	200,000	—	—	200,000	200,000	433,670
	12,303,964	7,286,408	49,608	2,845,209	22,485,189	19,361,998	11,993,424

## (27) 短期借款

### (a) 短期借款分类

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	外币	折算汇率	人民币	外币	折算汇率	人民币
质押借款						
人民币	—	—	2,677,404	—	—	702,670
美元	—	—	—	58,190	6.6227	385,375
港币	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
			2,677,404			1,088,045
抵押借款						
人民币	—	—	1,419,500	—	—	2,060,402
美元	6,272	6.3009	39,522	10,000	6.6227	66,831
港币	—	—	—	113,644	0.8509	96,700
其他	—	—	—	—	—	—
			1,459,022			2,223,933
保证借款						
人民币	—	—	2,850	—	—	11,000
美元	—	—	—	—	—	—
港币	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
			2,850			11,000

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	外币	折算汇率	人民币	外币	折算汇率	人民币
信用借款						
人民币	—	—	46,734,366	—	—	23,321,187
美元	55,271	6.3009	348,255	33,609	6.6227	222,583
港币	243,850	0.8107	197,689	233,890	0.8509	198,588
其他	—	—	90,319	—	—	204,764
			47,370,629			23,947,122
			51,509,905			27,270,100

于2011年12月31日,本集团的美元短期借款折合人民币387,777千元(2010年12月31日:674,789千元),本集团的港币短期借款折合人民币197,689千元(2010年12月31日:295,288千元)。

于2011年12月31日及2010年12月31日,银行抵押借款抵押物情况及银行质押借款质押物其概况见附注五(26)。

于2011年12月31日,银行保证借款中无由本集团之母公司提供的保证(2010年12月31日:银行保证借款中无本集团之母公司提供的保证)。

于2011年12月31日,短期借款的加权平均年利率为7.59%(2010年12月31日:5.27%)。

(b) 2011年度无重大已到期未偿还的短期借款。

#### (28) 应付票据

	2011年12月31日	2010年12月31日
商业承兑汇票	150,545	208,254
银行承兑汇票	7,953,042	7,612,475
	8,103,587	7,820,729

于2011年12月31日,预计将于一年内到期的金额为8,103,587千元(2010年12月31日:7,820,729千元)。

#### (29) 应付账款

	2011年12月31日	2010年12月31日
工程款	30,106,689	29,845,803
购货款	15,546,696	14,034,696
设计款	67,459	94,361
劳务款	2,416,613	2,095,590
暂估应付账款	4,435,904	4,401,176
质保金	174,675	180,049
自有资产购置款	—	986,805
其他	457,860	276,644
	53,205,896	51,915,124

(a) 于2011年12月31日及2010年12月31日,应付账款中无应付持有本集团5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项的情况。

(b) 应付关联方的应付账款情况:

见附注七关联方关系及其交易(6)关联方应收、应付款项余额。

(c) 于2011年12月31日,账龄超过一年的应付账款为14,350,962千元(2010年12月31日:12,590,564千元),主要为应付工程款及购货款,由于工程尚未完工,该款项尚未进行最后清算。

### (30) 预收款项

	2011年12月31日	2010年12月31日
工程款	17,806,052	16,966,239
销货款	13,759,288	10,972,058
设计款	881,440	799,546
劳务款	139,445	155,302
已结算未完工	11,824,502	12,721,876
其他	133,144	110,746
	44,543,871	41,725,767

(a) 预收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位预收账款:

	2011年12月31日	2010年12月31日
中国冶金科工集团有限公司	9,081	-

(b) 预收关联方的预收账款情况:

见附注七关联方关系及其交易(6)关联方应收、应付款项余额。

(c) 于2011年12月31日,账龄超过一年的预收款项为5,899,344千元(2010年12月31日:4,619,100千元),主要为预收工程款和预收销货款,鉴于项目尚未完成,该款项尚未结清。

### (31) 应付职工薪酬

	2010年 12月31日	本年增加	本年减少	2011年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	1,403,555	11,526,150	11,239,374	1,690,331
职工福利费	3,554	462,275	462,644	3,185
社会保险费	71,456	3,451,530	3,277,471	245,515
其中:医疗保险费	-	771,424	724,464	46,960
基本养老保险	-	1,855,612	1,698,507	157,105
补充养老保险	71,456	479,689	519,730	31,415
失业保险费	-	161,278	153,331	7,947
工伤保险费	-	60,569	59,921	648
生育保险费	-	40,362	39,155	1,207
住房公积金	3,809	985,947	882,120	107,636
工会经费和职工教育经费	380,881	320,823	261,144	440,560
辞退福利	39,047	78,022	76,930	40,139
其他	31,724	301,829	286,691	46,862
	1,934,026	17,126,576	16,486,374	2,574,228

于2011年12月31日,应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款,且该余额预计将于2012年度全部发放和使用完毕。



(32) 应交税费

	2011年12月31日	2010年12月31日
应交增值税	325,541	(973,900)
应交营业税	3,413,319	2,727,973
应交企业所得税	1,463,927	1,278,236
应交个人所得税	310,688	310,715
应交城市维护建设税	259,473	206,719
应交教育费附加	153,532	97,187
应交土地增值税	148,310	201,968
其他	247,569	823,929
	6,322,359	4,672,827

(33) 应付利息

	2011年12月31日	2010年12月31日
公司债券利息	598,070	405,934
借款利息	342,378	69,337
	940,448	475,271

(34) 应付股利

	2011年12月31日	2010年12月31日
攀枝花新钢钒股份有限公司 (a)	75,388	56,706
洛阳硅业集团有限公司	64,195	12,749
偃师金丰投资管理有限公司 (b)	29,940	5,946
上海宝信软件股份有限公司	27,991	19,199
攀枝花钢铁集团公司 (c)	26,775	26,775
烟台市工业炉厂	19,244	13,199
金川集团有限公司	18,255	8,115
中国有色矿业集团有限公司	18,255	8,115
海鑫钢铁集团有限公司 (d)	18,094	58,863
股票持有者	15,054	4,951
北京佳贝林科技有限公司	11,958	14,930
西安陕鼓动力股份有限公司	8,747	6,000
鞍山钢铁集团公司	6,034	4,142
陕西压延设备厂	3,499	2,400
重庆川仪自动化股份有限公司	3,499	2,400
北京世纪星河投资股份有限公司	2,655	1,863
武汉益嘉投资有限公司	1,867	1,755
深圳市瑞莱恩实业有限公司	1,774	1,218
武汉钢铁集团有限公司	1,399	4,632
其他	8,821	46,981
	363,444	300,939

- (a) 超过一年未支付攀枝花新钢钒股份有限公司股利的原因是该公司对本集团有其他欠款，双方正协商抵款。
- (b) 超过一年未支付偃师金丰投资管理有限公司股利的原因是该公司正与本集团协商转增投资。
- (c) 超过一年未支付攀枝花钢铁集团股利的原因是该公司对本集团有其他欠款，双方正协商抵款。
- (d) 超过一年未支付海鑫钢铁集团有限公司股利的原因是该公司对本集团有其他欠款，双方正协商抵款。

**(35) 其他应付款**

	2011年12月31日	2010年12月31日
预提费用	767,633	693,624
应付押金及质量保证金	4,843,067	4,061,762
应付租赁费	248,078	297,441
应付水电费	364,280	289,161
应付修理费	384,719	392,860
应付土地出让金	467,129	131,537
其他	4,241,642	3,551,175
	11,316,548	9,417,560

(a) 应付持有本集团 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的其他应付款:

	2011年12月31日	2010年12月31日
中国冶金科工集团有限公司	5,046	7,459

(b) 应付关联方的其他应付款情况:

见附注七关联方关系及其交易 (6) 关联方应收、应付款项余额。

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 5,069,480 千元 (2010 年 12 月 31 日: 3,220,026 千元)，主要为应付押金及质量保证金款项，尚未到合同约定退回押金日期，该款项尚未结清。

**(36) 预计负债**

	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
福利精算负债 (a)	5,611,271	438,706	645,173	5,404,804
未决诉讼	53,400	—	53,037	363
产品质量保证	1,743	9,277	4,337	6,683
环境恢复准备	—	35,729	—	35,729
对外担保	—	30,000	—	30,000
其他	531	6,608	450	6,689
	5,666,945	520,320	702,997	5,484,268

(a) 本集团于资产负债表日的福利精算负债由独立资质精算师韬睿咨询公司采用预期累计福利单位法计算而得。用作评估福利精算负债的重大精算假设如下：

- (i) 2011 年度所采纳的贴现年利率：3.50% (2010 年度：4.00%)；
- (ii) 提前退休雇员薪金及补充福利增长率：4.50%；
- (iii) 医疗费用趋势比率：8.00%；
- (iv) 死亡率：中国居民的平均寿命；
- (v) 假设须一直向提前退休雇员支付医疗费用，直至有关退休雇员身故为止。

### (37) 一年内到期的非流动负债

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款 (a)	16,165,660	7,628,946
一年内到期的长期应付款 (b)	669,662	2,037,645
一年内到期的预计负债 (福利精算负债)	632,194	603,679
	17,467,516	10,270,270

#### (a) 一年内到期的长期借款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
抵押借款 (i)	1,264,502	454,893
质押借款	748,057	—
保证借款	261,063	262,000
信用借款	13,892,038	6,912,053
	16,165,660	7,628,946

本报告期本集团无逾期获得展期的借款。

(i) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，银行抵押借款抵押物情况见附注五 (26)。

金额前五名的一年内到期的长期借款：

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
					外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
中海信托股份 有限公司	29/10/2010	28/10/2012	人民币	6.16	—	1,500,000	—	1,500,000
昆仑信托有限 责任公司	07/08/2009	07/08/2012	人民币	4.95	—	1,300,000	—	1,300,000
中海信托股份 有限公司	04/01/2010	10/09/2012	人民币	5.29	—	1,000,000	—	1,000,000
中信信托有限 责任公司	23/10/2009	23/10/2012	人民币	6.10	—	1,000,000	—	1,000,000
国家开发银行 北京支行	21/10/2009	20/10/2012	人民币	5.40	—	700,000	—	600,000
中信信托有限 责任公司	18/08/2009	18/08/2012	人民币	4.95	—	700,000	—	700,000
						6,200,000		6,100,000

(b) 一年内到期的长期应付款

金额前五名的一年内到期长期应付款：

	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件
中海信托投资有限公司	1 年	500,000	6.12	29,596	565,867	信用
北京益众邦股份有限公司	1 年	76,000	—	—	76,000	不适用
中国建设银行股份有限公司安徽省分行	1 年	150,000	7.05	2,444	25,000	保证
中联重科融资租赁有限公司	1 年	15,297	6.85	—	1,701	不适用
远东国际租赁公司	1 年	6,571	—	—	913	不适用
		747,868			669,481	

(38) 其他流动负债

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
预计一年内转入利润表的政府补助	22,068	12,817
短期债券 (附注五 (40))	17,000,000	18,350,000
	17,022,068	18,362,817

(39) 长期借款

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币	折算汇率	人民币	外币	折算汇率	人民币
质押借款						
人民币	—	—	2,450,909	—	—	730,000
美元	—	—	—	—	—	—
新加坡元	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
			2,450,909			730,000
抵押借款						
人民币	—	—	2,536,510	—	—	2,103,062
美元	—	—	—	—	—	—
新加坡元	176,454	4.8569	857,020	171,491	5.1622	885,272
其他	—	—	—	—	—	—
			3,393,530			2,988,334
保证借款						
人民币	—	—	429,838	—	—	660,900
美元	—	—	—	—	—	—
新加坡元	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
			429,838			660,900
信用借款						
人民币	—	—	22,517,922	—	—	28,526,421
美元	369,080	6.3009	2,325,536	239,040	6.6227	1,583,091
新加坡元	593	4.8569	2,881	780	5.1622	4,027
其他	—	—	24,846,339	—	—	30,113,539
			31,120,616			34,492,773

(i) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，银行抵押借款抵押物情况及银行质押借款质押物其概况见附注五 (26)。

(ii) 于 2011 年 12 月 31 日，本集团无银行保证借款系由本集团之母公司提供保证 (2010 年 12 月 31 日：271,014 千元)。

(a) 金额前五名的长期借款

	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
					外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
中国进出口银行	12/04/2008	12/04/2017	美元	5.00	255,200	1,607,990	253,600	1,679,517
中海信托股份有 限公司	29/10/2010	28/10/2012	人民币	6.16	—	1,500,000	—	1,500,000
昆仑信托有限责 任公司	07/08/2009	07/08/2012	人民币	4.95	—	1,300,000	—	1,300,000
中国进出口银行	12/04/2008	12/04/2017	人民币	3.51	—	1,300,000	—	1,300,000
国家开发银行企 业局	29/09/2011	28/09/2014	人民币	6.65	—	1,045,000	—	—
						6,752,990		5,779,517

于 2011 年 12 月 31 日，长期借款的加权平均年利率为 5.85% (2010 年 12 月 31 日：5.03%)。

(40) 应付债券

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
企业债券	3,500,000	—	—	3,500,000
企业中期票据	14,681,934	62,361	—	14,744,295
美元债券	—	3,120,004	—	3,120,004
	18,181,934	3,182,365	—	21,364,299

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期末余额
企业债券 (a)	3,500,000	23/07/2008	10 年	3,500,000	3,500,000
企业中期票据 (b)	10,000,000	19/09/2010	10 年	9,971,110	10,052,285
企业中期票据 (c)	4,700,000	15/11/2010	5 年	4,686,400	4,692,010
短期融资券 (d)	4,000,000	03/08/2011	1 年	4,000,000	4,000,000
短期融资券 (e)	3,000,000	30/08/2011	1 年	3,000,000	3,000,000
短期融资券 (f)	10,000,000	12/10/2011	1 年	10,000,000	10,000,000
美元债券 (g)	3,322,100	29/07/2011	5 年	3,188,432	3,120,004
	38,522,100			38,345,942	38,364,299
减：列示于其他流动负债的应付债券					
短期融资券 (d)	4,000,000	03/08/2011	1 年	4,000,000	4,000,000
短期融资券 (e)	3,000,000	30/08/2011	1 年	3,000,000	3,000,000
短期融资券 (f)	10,000,000	12/10/2011	1 年	10,000,000	10,000,000
	17,000,000			17,000,000	17,000,000
					21,364,299

其中应付利息分析如下：

	期初应付利息	本期应付利息	本期已付利息	期末应付利息
应付债券	405,934	1,576,087	1,383,951	598,070

(a) 经国家发展改革委员会批准，本集团于 2008 年 7 月发行公司债券。该债券面值为人民币 3,500,000 千元，自发行当日起 10 年内到期，按面值发行。

(b) 经中国银行间市场交易商协会中市协注 [2010]MTN90 号文批准，本公司于 2010 年 9 月 19 日发行 2010 年度第一期中期票据，折价金额为人民币 9,981,934 千元，发行总额为人民币 10,000,000 千元，债券期限为 10 年（第 5 年末附发行人赎回权），发行利率为 3.95%，如公司在第 5 年末不行使赎回权，则该期中期票据第 6 至第 10 年票面利率将提高至 5.09%。

(c) 经中国银行间市场交易商协会中市协注 [2010]MTN90 号文批准，本公司于 2010 年 11 月 15 日发行 2010 年度第二期中期票据，实际发行总额为人民币 4,700,000 千元，债券期限为 5 年，发行利率为 4.72%。

(d) 经中国银行间市场交易商协会中市协注 [2010]CP68 文批准，本公司于 2011 年 8 月 3 日发行 2011 年度第一期短期融资券，实际发行总额为人民币 4,000,000 千元，自发行日起一年到期，按面值发行。该债券为无抵押，按固定年利率 5.71% 计息，到期一次还本付息。

(e) 经中国银行间市场交易商协会中市协注 [2011]CP157 文批准，本公司于 2011 年 8 月 30 日发行 2011 年度第二期短期融资券，实际发行总额为人民币 3,000,000 千元，自发行日起一年到期，按面值发行。该债券为无抵押，按固定年利率 5.78% 计息，到期一次还本付息。

(f) 经中国银行间市场交易商协会中市协注 [2010]CP133 文批准，本公司于 2011 年 10 月 12 日发行 2011 年度第三期短期融资券，实际发行总额为人民币 10,000,000 千元，自发行日起一年到期，按面值发行。该债券为无抵押，按固定年利率 6.12% 计息，到期一次还本付息。

(g) 中冶控股（香港）有限公司于 2011 年 7 月 29 日发行美元债券，面值为 500,000 千美元，实际发行总额为 497,025 千美元，自发行日起 5 年到期，折价发行。该债券由母公司提供担保，按固定年利率 4.875% 计息，每半年支付一次利息，到期一次还本。

(41) 长期应付款

	2011年12月31日	2010年12月31日
应付融资租赁款(b)	28,408	45,204
住房维修基金	24,910	30,619
应付集资款	215	230
应付采矿权价款	595	763
应付股权融资款	—	536,271
其他	175,990	150,700
	230,118	763,787

(a) 金额前五名长期应付款情况

	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	期末余额	借款条件
中国建设银行股份有限公司安徽省分行	2年	150,000	7.05	2,444	125,000	中冶华天工程技术有限公司收益权投资
招银金融租赁有限公司	3年	41,388	—	—	15,529	中国二十二冶集团有限公司融资租赁
职工风险抵押金	3年	9,045	—	—	9,035	不适用
离退休职工退休金	4年	6,773	—	—	6,773	不适用
住房维修基金	5年	5,836	—	—	5,739	不适用
		213,042			162,076	

(b) 应付融资租赁款明细

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
招银金融租赁有限公司	—	15,529	—	28,730
中昇建机(南京)重工有限公司	—	2,540	—	3,995
远东国际租赁有限公司	—	913	—	3,103
中国康富国际租赁有限公司	—	—	—	25
其他	—	14,269	—	12,577
		33,251		48,430
减: 未确认融资费用	—	2,284	—	3,201
一年内到期的应付融资租赁款	—	2,559	—	25
		28,408		45,204

无由独立第三方为公司融资租赁提供担保的金额。

应付融资租赁款为本集团融资租入固定资产的最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额(附注十)。

(42) 专项应付款

	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
应付购房补贴款	1,049	—	244	805
应付专项住房维修基金款	54	146	75	125
应付专项拆迁补偿款	80,513	328,655	289,019	120,149
其他	1,281	4,048	2,871	2,458
	82,897	332,849	292,209	123,537

(43) 其他非流动负债

	2011年12月31日	2010年12月31日
递延收益(a)	1,636,499	800,987
其他	2,566	7,910
	1,639,065	808,897

(a) 递延收益

	2011年12月31日	2010年12月31日
科研补贴	350,662	264,102
投资补贴	115,946	99,060
房屋拆迁补贴	288,134	63,059
其他递延收益	903,825	387,583
	1,658,567	813,804
减：预计一年内转入利润表的政府补助	22,068	12,817
	1,636,499	800,987



(44) 股本

	2010年12月31日	本年增减变动				2011年12月31日	
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
有限售条件股份 -							
国家持股	12,611,608	-	-	-	-	-	12,611,608
国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
外资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
	12,611,608	-	-	-	-	-	12,611,608
无限售条件股份 -							
人民币普通股	3,627,392	-	-	-	-	-	3,627,392
境外上市的外资股	2,871,000	-	-	-	-	-	2,871,000
其他	-	-	-	-	-	-	-
	6,498,392	-	-	-	-	-	6,498,392
	19,110,000	-	-	-	-	-	19,110,000

	2009年12月31日	本年增减变动				2010年12月31日	
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
有限售条件股份 -							
国家持股	12,739,000	-	-	-	(127,392)	(127,392)	12,611,608
国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
外资持股	305,155	-	-	-	(305,155)	(305,155)	-
其中：境外法人持股	305,155	-	-	-	(305,155)	(305,155)	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
	13,044,155	-	-	-	(432,547)	(432,547)	12,611,608
无限售条件股份 -							
人民币普通股	3,500,000	-	-	-	127,392	127,392	3,627,392
境外上市的外资股	2,565,845	-	-	-	305,155	305,155	2,871,000
其他	-	-	-	-	-	-	-
	6,065,845	-	-	-	432,547	432,547	6,498,392
	19,110,000	-	-	-	-	-	19,110,000

(45) 资本公积

	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
股本溢价	17,947,320	—	—	17,947,320
其他资本公积	121,945	268,478 (a)	227,874 (b)	162,549
	18,069,265	268,478	227,874	18,109,869

	2009年12月31日	本年增加	本年减少	2010年12月31日
股本溢价	16,948,530	998,790	—	17,947,320
其他资本公积	176,726	21,069	75,850	121,945
	17,125,256	1,019,859	75,850	18,069,265

(a) 本年增加

(i) 出售子公司部分权益(不丧失控制权)

由本集团持有51.06%股权的中冶葫芦岛有色金属集团有限公司分别于2011年4月、5月、7月、8月和9月出售其子公司葫芦岛锌业股份有限公司(A股上市公司)0.58%、2.17%、0.08%、0.87%和0.7%的股权,分别收取对价66,343千元,217,985千元,7,335千元,62,103千元和46,000千元。

本报告期内,此项出售子公司部分权益(不丧失控制权)的交易增加本集团资本公积180,858千元。

(ii) 可供出售金融资产的影响

本报告期内,可供出售金融资产公允价值的上升增加本集团资本公积51,236千元。

(iii) 其他与少数股东交易的影响

本报告期内,其他与少数股东的交易(包括少数股东转让股权、大股东及少数股东非等比例同时增资等)增加本集团资本公积36,384千元。

(b) 本年减少

(i) 可供出售金融资产的影响

本报告期内,处置可供出售金融资产及可供出售金融资产公允价值的下降减少本集团资本公积176,318千元。

(ii) 其他与少数股东交易的影响

本报告期内,其他与少数股东的交易(包括大股东单方面增资、少数股东单方面增资等)减少本集团资本公积51,556千元。

(46) 盈余公积

	2010年12月31日	本年提取	本年减少	2011年12月31日
法定盈余公积金	289,366	—	—	289,366
任意盈余公积金	—	—	—	—
	289,366	—	—	289,366

	2009年12月31日	本年提取	本年减少	2010年12月31日
法定盈余公积金	187,649	101,717	—	289,366
任意盈余公积金	—	—	—	—
	187,649	101,717	—	289,366

(47) 未分配利润

	2011 年度		2010 年度	
	金额	提取或分配比例 (%)	金额	提取或分配比例 (%)
期初未分配利润 (调整前)	7,604,857		2,170,313	
调整	-		215,482	
期初未分配利润 (调整后)	7,604,857		2,385,795	
加: 本期归属于母公司股东的净利润	4,243,424		5,320,779	
减: 提取法定盈余公积	-	—	101,717	10.00
提取任意盈余公积	-		-	
应付普通股股利	898,170		-	
转作股本的普通股股利	-		-	
其他	-		-	
期末未分配利润	10,950,111		7,604,857	

于 2011 年 12 月 31 日, 未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 3,324,567 千元 (2010 年 12 月 31 日: 2,614,963 千元), 其中子公司本年度计提盈余公积为 709,604 千元 (2010 年: 635,260 千元)。

根据 2011 年 3 月 31 日第一届董事会第三十一次董事会决议, 董事会提议本公司向全体股东派发现金股利, 每股人民币 0.047 元, 按照已发行股份 19,110,000 千股计算, 共计 898,170 千元, 上述提议已于 2011 年 6 月 17 日经股东大会批准。

(48) 少数股东权益

(a) 归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中国有色工程有限公司	1,012,131	810,204
中冶南方工程技术有限公司	1,121,762	895,980
中冶京诚工程技术有限公司	915,255	747,136
中国二十冶集团有限公司	1,248,985	742,393
中冶置业集团有限公司	732,454	668,372
中冶金吉矿业开发有限公司	835,164	698,749
中国十七冶集团有限公司	487,442	402,311
中冶建筑研究总院有限公司	408,583	304,982
中国五冶集团有限公司	367,304	381,441
上海宝冶集团有限公司	236,026	280,749
中冶宝钢技术服务有限公司	293,683	247,479
中国二十二冶集团有限公司	248,517	234,088
中国一冶集团有限公司	1,207,569	252,035

	2011年12月31日	2010年12月31日
中冶陕压重工设备有限公司	405,001	374,836
中冶华天工程技术有限公司	254,337	211,066
中冶焦耐工程技术有限公司	210,516	200,875
中冶建设高新工程技术有限公司	159,017	148,240
中国华冶科工集团有限公司	27,512	101,085
中冶长天国际工程有限责任公司	98,541	82,882
中冶集团铜锌有限公司	399,158	16,865
中冶北方工程技术有限公司	74,838	73,584
中冶阿根廷矿业有限公司	16,543	84,193
中国三冶集团有限公司	48,913	57,618
中冶连铸技术工程股份有限公司	42,034	52,872
中冶东方控股有限公司	51,547	41,764
中冶天工集团有限公司	57,113	32,375
中冶赛迪集团有限公司	684,702	610,937
中冶交通工程技术有限公司	12,591	16,438
中冶湘西矿业有限公司	6,933	7,606
武汉钢铁设计研究总院有限公司	—	2,569
中冶集团财务有限公司	1,900	1,311
中国十九冶集团有限公司	485	1,308
中冶葫芦岛有色金属集团有限公司	(1,696,885)	(244,772)
中冶沈勘工程技术有限公司	—	386
北京中冶设备研究设计总院有限公司	2,221	2,238
	9,971,892	8,542,195

(49) 营业收入和营业成本

	2011年度	2010年度
主营业务收入	227,971,567	205,595,905
其他业务收入	2,206,637	1,195,911
	230,178,204	206,791,816

	2011年度	2010年度
主营业务成本	200,547,741	178,740,728
其他业务成本	2,196,187	1,110,806
	202,743,928	179,851,534

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下：

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
工程承包 (i)	176,970,845	156,006,141	154,633,241	136,760,010
装备制造	13,368,765	12,230,761	10,142,600	9,080,298
资源开发	11,207,354	9,434,777	10,593,231	8,738,669
房地产开发	20,739,624	17,462,393	25,605,131	19,738,609
其他	5,684,979	5,413,669	4,621,702	4,423,142
	227,971,567	200,547,741	205,595,905	178,740,728

(i) 截至 2011 年 12 月 31 日，本集团在建工程承包合同中，部分合同因其或在谈判中合同金额不确定、或合同总额有待合同完工后根据对项目成本的专项审计结果并协商确定等原因，使得合同结果不能可靠估计。此类型合同金额占在执行建造合同总金额的比例不超过 6%，截止 2011 年 12 月 31 日，根据公司目前估计，完成这些合同尚需发生的成本约为人民币 65 亿元。虽然这些合同的成果取决于后续的对项目成本的专项审计结果或协商、谈判结果，然而，本集团评估后认为合同项下已发生的合同成本和完成该等合同预计将要发生的合同成本都能够收回，从而根据实际已发生成本确认收入，不确认毛利，也无需计提预计合同损失。本集团会持续关注该类合同的项目成本的专项审计结果或协商、谈判结果等，当发现合同成本不可能收回时，或预计合同总成本超过合同总收入时，将于发现当期立即确认为当期费用。当建造合同结果不能可靠估计的因素不复存在时，将按照完工百分比法确认合同收入、成本和可能的毛利。

主营业务收入按地区分析如下：

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中国	214,144,400	187,254,506	193,328,185	167,446,616
其他国家 / 地区	13,827,167	13,293,235	12,267,720	11,294,112
	227,971,567	200,547,741	205,595,905	178,740,728

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料	1,745,063	1,924,066	855,884	925,684
投资物业收入	107,778	40,696	17,351	9,017
其他资产出租收入	129,000	65,232	84,824	64,329
其他	224,796	166,193	237,852	111,776
	2,206,637	2,196,187	1,195,911	1,110,806

(c) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户营业收入的总额为 19,537,790 千元 (2010 年: 19,907,209 千元), 占本集团全部营业收入的比例为 8.49%(2010 年: 9.63%), 具体情况如下:

	营业收入	占本集团全部营业收入的比例 (%)
单位 1	7,979,397	3.47
单位 2	4,336,714	1.88
单位 3	4,061,002	1.76
单位 4	1,598,350	0.70
单位 5	1,562,327	0.68
	19,537,790	8.49

(50) 营业税金及附加

	2011 年度	2010 年度	计缴标准
营业税	4,716,613	4,537,941	3% 及 5%
城市维护建设税	407,679	367,211	1%、5%、7%
教育费附加	246,921	187,217	3%
土地增值税	528,598	853,895	30% 至 60%
其他	256,678	221,583	—
	6,156,489	6,167,847	

(51) 销售费用

	2011 年度	2010 年度
包装费	8,976	12,278
职工薪酬	450,881	391,180
折旧费	10,542	10,687
差旅费	127,233	119,271
办公费	249,367	212,014
运输费	365,536	296,916
广告费	489,084	347,984
其他费用	134,203	139,829
	1,835,822	1,530,159

(52) 管理费用

	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	3,860,281	3,697,898
折旧费	516,009	434,000
差旅费	326,498	300,512
办公费	632,522	861,012
租赁费	102,064	80,584
研发费	2,029,495	1,745,626
修理费	229,652	165,115
无形资产摊销	278,994	225,563
咨询费	199,096	244,635
税金	320,649	270,913
其他	1,296,612	435,725
	9,791,872	8,461,583

(53) 财务费用

	2011 年度	2010 年度
利息支出	4,359,507	2,953,081
减：利息收入	1,638,275	792,418
汇兑损益	355,278	138,370
银行手续费	416,857	220,131
其他	319,494	223,907
	3,812,861	2,743,071

(54) 公允价值变动收益

	2011 年度	2010 年度
交易性权益工具投资	1,484	(518)

(55) 投资收益

	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益 (a)	71,180	61,399
权益法核算的长期股权投资收益 (b)	56,064	134,180
处置长期股权投资产生的投资收益 (c)	770,295	73,228
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	745	413
持有至到期投资在持有期间取得的投资收益	—	1,382
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	2,096	7,972
处置交易性金融资产取得的投资收益	4,611	5,088
处置持有至到期投资取得的投资收益	22,169	6,370
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	199,171	90,039
其他	5,955	18,715
	1,132,286	398,786

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(a) 成本法核算的长期股权投资收益

投资收益占本集团利润总额 5% 以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本期比上年增 减变动的原因
河北钢铁集团滦县司家营铁矿有限公司	28,896	28,896	—
中色科技股份有限公司	18,242	3,600	分红增加
冀东水泥滦县有限责任公司	7,737	7,303	分红增加
宝钢集团财务有限公司	4,686	100	分红增加
武汉市汉口银行	3,000	17	分红增加
	62,561	39,916	

(b) 权益法核算的长期股权投资收益

投资收益占本集团利润总额 5% 以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本期比上年增 减变动的原因
天津赛瑞机器设备有限公司	57,056	50,447	盈利增加
上海置沪房地产开发有限公司	25,653	6,510	盈利增加
上海中冶祥麟投资有限公司	6,888	3,463	盈利增加
中冶京城(湘潭)重工设备有限公司	5,138	21,515	盈利减少
上海中冶祥腾投资有限公司	4,569	76,096	盈利减少
	99,304	158,031	

(c) 本集团的子公司中冶置业集团有限公司于 2011 年设立子公司南京长江国际航运中心开发建设有限公司，并于 2011 年 12 月 1 日将该子公司 100% 的股权转让给南京外滩投资发展控股集团有限公司，取得投资收益 694,675 千元。南京长江国际航运中心开发建设有限公司于处置日的账面资产主要为计入存货的土地使用权。



(56) 资产减值损失

	2011 年度	2010 年度
坏账损失	1,043,751	931,808
存货跌价损失	444,082	229,244
长期股权投资减值损失	13,072	10,092
固定资产减值损失	69,953	15,060
商誉减值损失	42,160	226,673
无形资产减值损失	40,000	—
其他	(4,753)	14,752
	1,648,265	1,427,629

(57) 营业外收入

	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	142,147	67,460	142,147
其中：固定资产处置利得	94,559	53,546	94,559
无形资产处置利得	40,246	1,057	40,246
政府补助 (a)	741,247	579,618	741,247
债务重组利得	6,700	59,477	6,700
经批准无法支付的应付款项	61,686	24,537	61,686
违约金收入	52,734	19,455	52,734
盘盈利得	213	766	213
非货币性资产交换利得	—	20	—
其他	147,131	62,963	147,131
	1,151,858	814,296	1,151,858

(a) 政府补助明细

	2011 年度	2010 年度
土地出让金返回	37,550	42
税收返还	175,296	126,634
财政贴息	61,408	48,014
科研补贴	80,135	147,815
财政扶持资金	188,123	147,229
其他	198,735	109,884
	741,247	579,618

(58) 营业外支出

	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	131,421	44,167	131,421
其中：固定资产处置损失	89,583	43,376	89,583
无形资产处置损失	41,711	704	41,711
债务重组损失	1,842	4,399	1,842
对外捐赠	154	4,410	154
非常损失	1,209	1,102	1,209
罚没及滞纳金支出	32,348	16,547	32,348
赔偿金及违约金支出	26,286	18,037	26,286
其他	126,694	45,292	126,694
	319,954	133,954	319,954

(59) 所得税费用

	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	2,827,374	2,430,707
递延所得税	(385,300)	(312,719)
	2,442,074	2,117,988

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2011 年度	2010 年度
利润总额	6,154,641	7,688,603
按法定税率 (25%) 计算的所得税	1,538,660	1,922,151
法定税率与实际税率的影响	(487,525)	(479,983)
当期未确认的可抵扣亏损和其他暂时性差异及冲减以前年度递延所得税资产的可抵扣亏损	1,339,655	817,275
无需纳税的收入	(55,702)	(53,797)
不得扣除的成本、费用和损失	286,942	155,149
额外税收优惠	(167,762)	(151,469)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及其他暂时性差异	(20,074)	(96,834)
其他	7,880	5,496
所得税费用	2,442,074	2,117,988

### (60) 每股收益

#### (a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2011 年度	2010 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	4,243,424	5,320,779
本公司发行在外普通股的加权平均数(千股)	19,110,000	19,110,000
基本每股收益(人民币元)	0.22	0.28
其中：		
—持续经营基本每股收益：	0.22	0.28
—终止经营基本每股收益：	—	—

#### (b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2011 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2010 年度：无)。

### (61) 其他综合收益

	2011 年度	2010 年度
可供出售金融资产产生的利得金额	17,403	36,068
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	5,041	184
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	143,417	39,552
小计	(131,055)	(3,668)
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	—	—
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	—	—
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	—	—
小计	—	—
现金流量套期工具产生的利得(损失)金额	—	—
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	—	—
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	—	—
转为被套期项目初始确认金额的调整额	—	—
小计	—	—
外币财务报表折算差额	(175,618)	(69,549)
减：处置境外经营当期转入损益的净额	—	—
小计	(175,618)	(69,549)
其他	—	—
减：其他计入其他综合收益的项目产生的所得税影响	—	—
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	—	—
小计	—	—
	(306,673)	(73,217)

(62) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
收保证金	1,789,031	1,596,863
利息收入	768,067	793,864
收回往来款	350,629	55,366
政府补助收入	544,960	463,790
职工归还的备用金	106,872	60,205
代收代扣代缴款项	201,881	117,346
收回押金	689,860	613,806
其他	—	501
	4,451,300	3,701,741

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
押金、保证金	3,855,803	4,764,349
研究开发支出	2,029,495	1,545,626
离退休费用	645,173	704,040
差旅费	1,686,443	1,382,454
办公费	1,048,693	902,996
业务招待费	532,293	335,775
水电燃气费	1,144,977	69,526
修理修缮费	339,563	280,281
广告宣传费	204,948	133,936
支付往来款	350,499	648,554
会议、学会会费	77,398	91,006
其他	93,865	83,211
	12,009,150	10,941,754

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
从关联方、第三方收回的委托贷款等款项	13,720	140,810
收到与资产相关的政府补助	765,276	494,479
	778,996	635,289

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
同一控制下企业合并	—	45,101
对子公司失去控制权	40,476	25,101
	40,476	70,202

(c) 收到的其他与筹资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
售后融资租回	—	5,173

(f) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
融资租赁款	30,028	—
限制性资金的增加	307,684	928,260
	337,712	928,260

(63) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	2011 年度	2010 年度
净利润	3,712,567	5,570,615
加：资产减值准备	1,648,265	1,427,629
固定资产折旧、投资性房地产摊销	2,249,498	1,758,292
无形资产摊销	373,345	335,103
长期待摊费用摊销	41,919	25,255
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(10,726)	(23,293)
固定资产报废损失	3,101	1,683
公允价值变动(收益)/损失	(1,484)	518
财务费用	3,844,577	3,091,451
投资收益	(1,132,286)	(398,786)
递延所得税资产增加	(432,989)	(305,239)
递延所得税负债增加/(减少)	43,137	(7,480)
存货的增加	(16,706,537)	(29,381,892)
经营性应收项目的增加	(14,605,370)	(21,393,016)
经营性应付项目的增加	8,341,609	14,178,605
经营活动产生的现金流量净额	(12,631,374)	(25,120,555)

不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

	2011 年度	2010 年度
融资租入固定资产	14,850	7,760

现金及现金等价物净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的期末余额	42,720,439	39,301,893
减：现金的期初余额	39,301,893	44,740,178
现金及现金等价物净增加/(减少)额	3,418,546	(5,438,285)

(b) 取得子公司

	2011 年度	2010 年度
取得子公司的价格	163,717	413,933
取得子公司支付的现金和现金等价物	47,100	26,542
减：子公司持有的现金和现金等价物	46,834	2,145
取得子公司支付的现金	266	24,397

取得子公司的净资产

	2011 年度	2010 年度
流动资产	446,428	102,188
非流动资产	67,665	882,303
流动负债	383,836	317,528
非流动负债	—	95,709
	130,257	571,254

(c) 处置子公司

	2011 年度	2010 年度
处置子公司的价格	889,912	64,369
处置子公司收到的现金和现金等价物	861,387	64,369
减：子公司持有的现金和现金等价物	66,829	7,044
处置子公司收到的现金净额	794,558	57,325

处置子公司的净资产

	2011 年度	2010 年度
流动资产	1,632,609	369,189
非流动资产	125,257	129,251
流动负债	1,503,368	244,305
非流动负债	15,500	55,500
	238,998	198,635

(d) 现金及现金等价物

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
现金	42,720,439	39,301,893
其中：库存现金	49,199	60,544
可随时用于支付的银行存款	41,373,842	37,986,277
可随时用于支付的其他货币资金	1,297,398	1,255,072
现金等价物	—	—
其中：三个月内到期的债券投资	—	—
年末现金及现金等价物余额	42,720,439	39,301,893

## 六 分部信息

本集团管理层分别对工程承包、装备制造、资源开发及房地产开发板块的经营业绩进行评价，并且对以上板块在不同地区取得的经营业绩进行进一步的评价。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

(a) 2011 年度及 2011 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	工程承包	装备制造	资源开发	房地产开发	其他	未分配 金额	分部间 相互抵销	合计
营业收入	180,845,934	14,414,740	12,705,272	20,755,926	6,052,015	-	(4,595,683)	230,178,204
其中：对外交易收入	177,409,198	13,838,159	12,486,153	20,755,926	5,688,768	-	-	230,178,204
分部间交易收入	3,436,736	576,581	219,119	-	363,247	-	(4,595,683)	-
营业利润	5,669,494	(430,928)	(1,603,177)	1,639,739	263,719	(236,802)	20,692	5,322,737
其中：利息收入	1,242,774	48,457	34,968	340,343	554,619	-	(582,886)	1,638,275
利息支出	3,113,062	269,973	1,022,018	142,521	395,286	-	(583,353)	4,359,507
从联合营公司获取的 投资收益	62,221	(1,893)	(12)	(4,125)	-	-	-	56,191
营业外收入	700,110	217,873	77,103	137,988	18,784	-	-	1,151,858
营业外支出	89,705	5,444	202,670	21,218	917	-	-	319,954
利润总额	6,279,899	(218,499)	(1,728,744)	1,756,509	281,586	(236,802)	20,692	6,154,641
所得税费用	1,593,336	64,863	138,787	592,644	52,444	-	-	2,442,074
净利润	4,686,563	(283,362)	(1,867,531)	1,163,865	229,142	(236,802)	20,692	3,712,567
分部资产	207,230,037	23,192,703	35,467,999	99,392,307	21,855,942	2,592,329	(57,700,355)	332,030,962
其中：对联营合营企业的长期 股权投资	1,367,969	-	1,943	609,669	-	-	-	1,979,581
非流动资产	22,228,959	11,014,467	26,651,840	1,828,964	11,671,786	-	(7,358,809)	66,037,207
分部负债	186,075,950	15,487,048	30,089,515	80,796,877	18,162,095	524,387	(57,279,712)	273,856,160
资产减值损失	1,062,985	82,983	395,294	88,346	18,657	-	-	1,648,265
折旧和摊销费用	1,288,382	587,844	657,496	44,749	44,372	-	-	2,622,843
折旧和摊销以外的非现金费用	1,048,314	83,406	392,092	46,186	27,788	-	-	1,597,786
长期股权投资以外的其他非流 动资产增加额	4,547,273	2,385,978	3,836,470	160,138	16,349	-	-	10,946,208

(b) 2010 年度及 2010 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

	工程承包	装备制造	资源开发	房地产开发	其他	未分配 金额	分部间 相互抵销	合计
营业收入	158,542,697	10,727,112	11,121,472	25,623,817	5,863,360	-	(5,086,642)	206,791,816
其中: 对外交易收入	155,350,288	10,376,072	10,765,355	25,623,817	4,676,284	-	-	206,791,816
分部间交易收入	3,192,409	351,040	356,117	-	1,187,076	-	(5,086,642)	-
营业利润	4,879,176	(330,146)	(53,642)	2,725,081	217,002	(226,153)	(203,057)	7,008,261
其中: 利息收入	383,592	27,269	18,449	249,332	503,650	-	(389,874)	792,418
利息支出	1,659,904	159,298	765,142	450,306	305,853	-	(387,422)	2,953,081
从联合营公司获取 的投资收益	160,865	(21,440)	-	(5,245)	-	-	-	134,180
营业外收入	540,018	81,020	154,965	34,994	3,299	-	-	814,296
营业外支出	84,986	7,316	33,852	7,615	185	-	-	133,954
利润总额	5,334,208	(256,442)	67,471	2,752,460	220,116	(226,153)	(203,057)	7,688,603
所得税费用	824,614	63,800	404,715	734,545	90,314	-	-	2,117,988
净利润	4,509,594	(320,242)	(337,244)	2,017,915	129,802	(226,153)	(203,057)	5,570,615
分部资产	180,532,616	20,797,558	35,887,631	75,565,755	19,133,621	2,161,082	(45,857,539)	288,220,724
其中: 对联营合营企业的长 期股权投资	1,202,121	7,905	1,955	602,844	-	-	-	1,814,825
非流动资产	19,434,080	9,356,005	24,313,264	1,765,107	11,461,245	-	(7,084,565)	59,245,136
分部负债	161,829,211	14,305,251	30,054,544	58,021,847	15,642,331	544,886	(45,690,521)	234,707,549
资产减值损失	861,893	116,480	144,971	267,117	37,168	-	-	1,427,629
折旧和摊销费用	1,143,504	311,182	568,488	30,953	39,268	-	-	2,093,395
折旧和摊销以外的非现金费用	865,395	98,662	145,173	40,445	26,437	-	-	1,176,112
长期股权投资以外的其他非流 动资产增加额	4,807,327	2,354,172	5,172,677	107,350	667,454	-	-	13,108,980

本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额, 以及本集团位于国内及其他国家和地区的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下:

对外交易收入	2011 年度	2010 年度
中国	216,205,390	194,331,140
其他国家 / 地区	13,972,814	12,460,676
	230,178,204	206,791,816

非流动资产总额	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中国	50,459,346	45,601,723
其他国家 / 地区	15,577,861	13,643,413
	66,037,207	59,245,136



## 七 关联方关系及其交易

### (1) 母公司情况

#### (a) 母公司基本情况

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
中国冶金科工集团有限公司	国有独资	北京	王为民	工程承包、资源开发、装备制造、房地产开发、纸业及其他	100000948

本集团的最终控制方为国务院国有资产监督管理委员会。

#### (b) 母公司注册资本及其变化

	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
中国冶金科工集团有限公司	7,492,861	—	—	7,492,861

#### (c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
中国冶金科工集团有限公司	64.18%	64.18%	64.18%	64.18%

### (2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

### (3) 合营企业和联营企业情况

合营企业和联营企业的基本情况及相关信息见附注五(15)。

(4) 其他关联方情况

	与本集团的关系	组织机构代码
中国冶金科工集团有限公司	母公司	100000948
北京中冶建设出租汽车公司	母公司的子公司	101760754
中冶恒通冷轧技术有限公司	母公司的子公司	666593113
中冶纸业集团有限公司	母公司的子公司	228347473
北京东星冶金新技术开发公司	母公司的子公司	101788212
上海中冶职工医院	母公司的子公司	834348329
中冶纸业集团下属公司信息：		
中冶纸业银河有限公司	同一集团控制	167965920
中冶美利峨山纸业有限公司	同一集团控制	792170939
中冶美利纸业股份有限公司	同一集团控制	227695003
中冶美利内蒙古浆纸股份有限公司	同一集团控制	747922214
中冶宁夏实业有限责任公司	同一集团控制	715069167
北京东星冶金新技术开发公司下属公司信息：		
邯郸市华冶物业服务有限公司	同一集团控制	777741211
河北华冶技工学校	同一集团控制	776160052
邯郸市华冶新型建材有限公司	同一集团控制	80552774X
邯郸市设备料具租赁有限责任公司	同一集团控制	777708518
成都冶建机械设备有限责任公司	同一集团控制	725375774
中国五冶成都鸿强物业管理有限责任公司	同一集团控制	768634609
庐山含鄱口索道旅游公司	同一集团控制	767038979
成都五冶蓉申房地产开发有限责任公司	同一集团控制	728046204
海南鹿达房地产开发有限公司	同一集团控制	28400490X
鞍山市信达工程建设监理公司	同一集团控制	241449618
沙河市华港租赁有限责任公司	同一集团控制	776177647
昆山中冶宝钢焊丝厂	同一集团控制	25126940X
上海五冶混凝土有限公司	同一集团控制	133484766
北京新世纪饭店有限公司	联营合营公司	600014393
天津赛瑞机器设备有限公司	联营合营公司	722964936
中冶京诚(湘潭)重工设备有限公司	联营合营公司	66856334-
珠海卡都海俊房产开发有限公司	联营合营公司	754538923
上海中冶祥腾投资有限公司	联营合营公司	669447795
上海宝冶商品混凝土公司	联营合营公司	133468854
上海同济宝冶建设机器人有限公司	联营合营公司	739756252
武汉市中和工程质量检测有限责任公司	联营合营公司	789323770
葫芦岛有色金属贸易有限公司	联营合营公司	749761047
武汉职业工业技术学院	联营合营公司	778153260
宜昌中冶重工机械有限公司	联营合营公司	767412502

(5) 关联交易

(a) 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年		2010年	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
合计			209,022	0.10	246,959	0.14
其中：与同一集团控制的公司的交易			167,334	0.08	192,584	0.11
北京东星冶金新技术开发公司	购买商品及接受服务	协议定价	38,142	0.02	30,771	0.02
中冶纸业集团有限公司	购买商品及接受服务	协议定价	102,695	0.05	75,641	0.04
中冶恒通冷轧技术有限公司	购买商品及接受服务	协议定价	26,497	0.01	86,172	0.05
其中：与联营公司交易			41,688	0.02	54,375	0.03
天津赛瑞机器设备有限公司	购买商品及接受服务	协议定价	31,063	0.02	43,256	0.02
上海同济宝冶建设机器人有限公司	购买商品及接受服务	协议定价	1,419	0.0007	4,585	0.003
中冶京诚(湘潭)重工设备有限公司	购买商品及接受服务	协议定价	8,794	0.004	3,902	0.002
葫芦岛有色金属贸易有限公司	购买商品及接受服务	协议定价	—	—	2,226	0.001
武汉市中和工程质量检测有限责任公司	购买商品及接受服务	协议定价	412	0.0002	406	0.0002

(b) 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年		2010年	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
合计			228,733	0.10	3,058,105	1.49
其中：与同一集团控制的公司的交易			117,308	0.05	576,342	0.28
北京东星冶金新技术开发公司	销售商品及提供服务	协议定价	289	0.0001	9,937	0.005
中冶纸业集团有限公司	销售商品及提供服务	协议定价	79,847	0.04	142,611	0.07
中冶恒通冷轧技术有限公司	销售商品及提供服务	协议定价	657	0.0003	370,791	0.18
上海中冶职工医院	销售商品及提供服务	协议定价	36,515	0.02	53,003	0.03
其中：与集团母公司的交易			15,979	0.01	2,350,250	1.14
中国冶金科工集团有限公司	销售商品及提供服务	协议定价	15,979	0.01	2,350,250	1.14
其中：与联营公司交易			95,446	0.04	131,513	0.06
上海中冶祥腾投资有限公司	销售商品及提供服务	协议定价	—	—	119,279	0.06
天津赛瑞机器设备有限公司	销售商品及提供服务	协议定价	95,355	0.04	12,234	0.01
中冶京诚(湘潭)重工设备有限公司	销售商品及提供服务	协议定价	91	0.00004	—	—

(c) 租赁

本集团作为承租方：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本期确认的租赁费
中国冶金科工集团有限公司	中国冶金科工股份有限公司	房屋	01/01/2010	31/12/2012	租赁合同	14,456
中国冶金科工集团有限公司	中冶东方控股有限公司	房屋	01/01/2010	31/12/2012	租赁合同	259
中国冶金科工集团有限公司	中冶连铸技术工程股份有限公司	房屋	01/01/2010	31/12/2012	租赁合同	2,127
中国冶金科工集团有限公司	中冶集团国际经济贸易有限公司	房屋	01/01/2010	31/12/2012	租赁合同	180
中国冶金科工集团有限公司	中冶集团财务有限公司	房屋	01/01/2010	31/12/2012	租赁合同	4,670
中国冶金科工集团有限公司	中冶海外工程有限公司	房屋	01/01/2010	31/12/2012	租赁合同	3,986
中国冶金科工集团有限公司	中冶国际工程技术有限公司	房屋	01/01/2010	31/12/2012	租赁合同	3,285
中国冶金科工集团有限公司	中冶集团铜锌有限公司	房屋	01/01/2010	31/12/2012	租赁合同	5,463
中国冶金科工集团有限公司	瑞木镍钴管理（中冶）有限公司	房屋	01/01/2010	31/12/2012	租赁合同	530
中国冶金科工集团有限公司	中冶澳大利亚控股有限公司	房屋	01/01/2010	31/12/2012	租赁合同	973
中国冶金科工集团有限公司	中冶设备研究总院有限公司	房屋	01/01/2010	31/12/2012	租赁合同	611
中国冶金科工集团有限公司	中冶交通工程技术有限公司	房屋	01/10/2011	31/12/2012	租赁合同	1,753
						38,293

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本期确认的租赁费
北京东星冶金新技术开发公司	中冶建筑研究总院有限公司	房屋及构筑物	01/01/2011	31/12/2011	租赁合同	797
北京东星冶金新技术开发公司	中国二十冶集团有限公司	房屋及构筑物	01/01/2011	31/12/2011	租赁合同	880
北京东星冶金新技术开发公司	上海宝冶集团有限公司	房屋及构筑物	01/01/2011	31/12/2011	租赁合同	419
北京东星冶金新技术开发公司	中国五冶集团有限公司	房屋及构筑物	01/01/2011	31/12/2011	租赁合同	2,151
北京东星冶金新技术开发公司	中冶北方工程技术有限公司	房屋及构筑物	01/01/2009	31/12/2011	租赁合同	3,091
北京东星冶金新技术开发公司	中冶长天国际工程有限责任公司	房屋及构筑物	01/01/2009	31/12/2011	租赁合同	18
北京东星冶金新技术开发公司	中国有色工程有限公司	房屋及构筑物	01/01/2009	31/12/2013	租赁合同	532
北京东星冶金新技术开发公司	中冶赛迪集团有限公司	房屋及构筑物	01/01/2009	31/12/2013	租赁合同	444
北京东星冶金新技术开发公司	中冶东方控股有限公司	房屋及构筑物	01/01/2009	31/12/2013	租赁合同	20
北京东星冶金新技术开发公司	中冶鞍山冶金设计研究总院有限公司	房屋及构筑物	01/01/2009	31/12/2013	租赁合同	78
北京东星冶金新技术开发公司	中国华冶科工集团有限公司	房屋及构筑物	01/01/2009	31/12/2013	租赁合同	4,499
北京东星冶金新技术开发公司	中国二十二冶集团有限公司	房屋及构筑物	01/01/2009	31/12/2013	租赁合同	918
北京东星冶金新技术开发公司	中冶天工集团有限公司	房屋及构筑物	01/01/2009	31/12/2013	租赁合同	3,356
北京东星冶金新技术开发公司	中国十七冶集团有限公司	房屋及构筑物	01/01/2009	31/12/2013	租赁合同	262
北京东星冶金新技术开发公司	中冶宝钢技术服务有限公司	房屋及构筑物	01/01/2009	31/12/2013	租赁合同	292
北京东星冶金新技术开发公司	中国一冶集团有限公司	房屋及构筑物	01/01/2009	31/12/2013	租赁合同	447
北京东星冶金新技术开发公司	中冶连铸技术工程股份有限公司	房屋及构筑物	01/01/2010	31/12/2012	租赁合同	166
						18,370

● 财务会计报告

(d) 担保支出

被担保方	担保方	担保费支出
中冶控股(香港)有限公司	中国冶金科工集团有限公司	6,563

(e) 担保

担保方	被担保方	担保余额	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中冶京诚工程技术 有限公司	中冶京诚(湘潭) 重工设备有限公司	—	100,000	14/12/2010	14/12/2011	是
中冶连铸技术工程 股份有限公司	宜昌中冶重工机械 有限公司	11,100	11,100	07/03/2011	28/08/2012	否
中国冶金科工集团 有限公司(i)	中冶控股(香港)有 限公司	美元 500,000	美元 500,000	29/07/2011	28/07/2016	否

(i) 在债券到期日时,担保方只有在通过国家外汇管理局核实批准后方可解除担保义务。

(f) 向关联方提供委托贷款

	2011 年度	2010 年度
中冶京诚(湘潭)重工设备有限公司	82,875	82,875

本年度向关联方提供的委托贷款期限为 2011 年 6 月 29 日至 2012 年 6 月 28 日(2010 年: 2010 年 6 月 29 日至 2011 年 6 月 28 日), 利率为人民银行同档次贷款基准利率。

(g) 向关联方提供资金

	2011 年度	2010 年度
天津赛瑞机器设备有限公司	50,000	—

(h) 提供委托贷款及资金产生的利息收入

	2011 年度	2010 年度
珠海卡都海俊房地产开发有限公司	92,701	92,798
天津赛瑞机器设备有限公司	2,421	8,853
中冶京诚(湘潭)重工设备有限公司	4,962	2,139
武汉职业工业技术学院	—	1,224
	100,084	105,014

(i) 关键管理人员薪酬

	2011 年度	2010 年度
关键管理人员薪酬	8,486	8,305

(6) 关联方应收、应付款项余额

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面 余额	占应收账款总额 的比例 (%)	坏帐 准备	账面 余额	占应收账款总额 的比例 (%)	坏帐 准备
应收账款						
上海五冶混凝土有限公司	-	-	-	205	0.001	-
中国冶金科工集团有限公司	-	-	-	470,050	1.15	-
中冶美利纸业股份有限公司	-	-	-	3,753	0.01	-
中冶恒通冷轧技术有限公司	1,580	0.003	-	6,518	0.02	-
中冶美利峨山纸业有限公司	34,345	0.07	-	34,345	0.08	-
中冶美利内蒙古浆纸股份有限公司	-	-	-	609	0.001	-
中冶纸业集团有限公司	21,431	0.04	-	5,237	0.01	-
中冶纸业银河有限公司	-	-	-	1,775	0.004	-
天津赛瑞机器设备有限公司	14,194	0.03	-	3,200	0.01	-
中冶京城(湘潭)重工设备有限公司	-	-	-	104	0.0003	-
	71,550	0.14	-	525,796	1.29	-

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面 余额	占其他应收款 总额的比例 (%)	坏帐 准备	账面 余额	占其他应收款 总额的比例 (%)	坏帐 准备
其他应收款						
北京东星冶金新技术开发公司	-	-	-	199	0.001	-
邯郸市华冶新型建材有限公司	-	-	-	176	0.001	-
上海五冶混凝土有限公司	-	-	-	4,985	0.03	-
天津赛瑞机器设备有限公司	-	-	-	7,872	0.05	-
武汉市中和工程质量检测有限责任公司	2,755	0.02	276	2,967	0.02	297
中国五冶成都鸿强物业管理有限责任公司	-	-	-	320	0.002	-
成都冶建机械设备有限公司	-	-	-	692	0.005	-
中国冶金科工集团有限公司	1,399	0.01	-	23,578	0.16	-
中冶京城(湘潭)重工设备有限公司	82,875	0.73	-	82,894	0.56	-
珠海卡都海俊房产开发有限公司	1,030,162	9.03	-	937,125	6.35	-
武汉职业工业技术学院	40,068	0.35	4,007	47,562	0.32	2,771
	1,157,259	10.14	4,283	1,108,370	7.50	3,068

其他应收款包括对联营公司无抵押、无保证委托贷款及提供资金 810,875 千元 (2010 年 12 月 31 日: 810,875 千元), 年利率在 6.31% 到 12% 之间 (2010 年: 5.29% 到 8.25% 之间)。

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	账面余额	占预付账款 总额的比例 (%)	账面余额	占预付账款 总额的比例 (%)
预付账款				
葫芦岛有色金属贸易有限公司	3,560	0.02	3,535	0.02
天津赛瑞机器设备有限公司	1,896	0.01	102	0.0005
武汉市中和工程质量检测有限公司	—	—	250	0.001
中冶恒通冷轧技术有限公司	2,734	0.01	11,049	0.05
中冶京诚(湘潭)重工设备有限公司	—	—	2,132	0.01
中冶纸业集团有限公司	771	0.004	42,087	0.19
中冶美利浆纸有限公司	2,000	0.01	—	—
中冶美利纸业股份有限公司	4,683	0.02	—	—
中冶纸业银河有限公司	7	0.00004	—	—
武汉职业工业技术学院	—	—	782	0.003
北京东星冶金新技术开发公司	62,807	0.32	—	—
	78,458	0.39	59,937	0.28

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	账面余额	占应收股利 总额的比例 (%)	账面余额	占应收股利 总额的比例 (%)
应收股利				
天津赛瑞机器设备有限公司	16,000	96.42	16,000	85.40
北京新世纪饭店有限公司	—	—	833	4.45
武汉市中和工程质量检测有限责任公司	—	—	136	0.73
	16,000	96.42	16,969	90.58

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	账面余额	占应付账款 总额的比例 (%)	账面余额	占应付账款 总额的比例 (%)
应付账款				
北京东星冶金新技术开发公司	—	—	524	0.001
邯郸市华冶物业服务服务有限公司	1,435	0.003	1,722	0.003
邯郸市设备料具租赁有限责任公司	6,869	0.01	6,429	0.01
昆山中冶宝钢焊丝厂	4,772	0.01	3,526	0.01
沙河市华港租赁有限责任公司	2,420	0.005	1,974	0.004
上海宝冶商品混凝土公司	—	—	225	0.0004
上海同济宝冶建设机器人有限公司	990	0.002	2,153	0.004
上海五冶混凝土有限公司	7,837	0.01	10,959	0.02
天津赛瑞机器设备有限公司	19,061	0.04	10,856	0.02
武汉市中和工程质量检测有限责任公司	522	0.001	267	0.001
中冶恒通冷轧技术有限公司	3,096	0.01	—	—
中冶京诚(湘潭)重工设备有限公司	2,670	0.01	3,534	0.01
中冶纸业银河有限公司	—	—	15	0.00003
中冶美利浆纸有限公司	5,538	0.01	—	—
中冶美利纸业股份有限公司	580	—	—	—
中冶宁夏实业有限责任公司	186	—	—	—
	55,976	0.11	42,184	0.08

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	账面余额	占其他应付款 总额的比例 (%)	账面余额	占其他应付款 总额的比例 (%)
其他应付款				
鞍山市信达工程建设监理公司	—	—	1,078	0.01
北京东星冶金新技术开发公司	7,884	0.07	80,230	0.85
成都五冶蓉申房地产开发有限责任公司	5,928	0.05	5,928	0.06
海南鹿达房地产开发有限公司	5,752	0.05	6,436	0.07
邯郸市华冶物业服务服务有限公司	1,882	0.02	4,376	0.05
邯郸市华冶新型建材有限公司	86	0.001	3,707	0.04
河北华冶技工学校	60	0.001	60	0.0006
葫芦岛有色金属贸易有限公司	5,000	0.04	5,000	0.05
庐山含鄱口索道旅游公司	—	—	4,055	0.04
沙河市华港租赁有限责任公司	356	0.003	68	0.0007
上海五冶混凝土有限公司	—	—	5,042	0.05
中国冶金科工集团有限公司	5,046	0.04	7,459	0.08
中冶恒通冷轧技术有限公司	3,336	0.03	3,836	0.04
武汉市中和工程质量检测有限责任公司	50	0.0004	—	—
	35,380	0.30	127,275	1.34

其他应付款均为无抵押、免息及无固定还款期。



	2011年12月31日		2010年12月31日	
	账面余额	占预收账款 总额的比例 (%)	账面余额	占预收账款 总额的比例 (%)
预收账款				
邯郸市华冶物业服务有限公司	1,800	0.004	750	0.002
中冶京城(湘潭)重工设备有限公司	72	0.0002	72	0.0002
中冶纸业集团有限公司	—	—	783	0.002
中国冶金科工集团有限公司	9,081	0.02	—	—
	10,953	0.025	1,605	0.004

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	账面余额	占应付股利 总额的比例 (%)	账面余额	占应付股利 总额的比例 (%)
应付股利				
北京中冶建设出租汽车公司	155	0.04	23	0.01

#### (7) 关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

租赁

	2011年12月31日	2010年12月31日
租入		
中国冶金科工集团有限公司	44,502	73,874
北京东星冶金新技术开发公司	13,064	19,950
	57,566	93,824

## 八 或有事项

### (1) 未决诉讼或仲裁

于 2011 年 12 月 31 日，本集团作为原告形成的未决诉讼标的金额为 765,601 千元，作为被告形成的未决诉讼标的金额为 705,730 千元。

上述作为被告形成的未决诉讼标的金额中包括一项标的金额为 80,000 千澳元的诉讼事项，其标的金额已全额计入其他应付款，本集团认为不存在额外预计负债。该诉讼事项仅涉及款项支付事宜。

本集团牵涉数项日常业务过程中发生的诉讼及其他法律程序。当管理层根据其判断及在考虑法律意见后能合理估计诉讼的结果时，便会就本集团在该等诉讼中可能蒙受的损失计提附注五 (36) 所列示的预计负债。如诉讼的结果不能合理估计或管理层相信不会造成资源流出时，则不会就未决诉讼计提预计负债。

### (2) 对外担保

担保单位	被担保方	担保方式	责任种类	担保事项	担保金额
中国二十二冶集团有限公司	西安三角航空科技有限责任公司	保证	连带责任担保	借款担保	125,000
中国二十二冶集团有限公司	河北钢铁集团滦县司家营铁矿有限公司	保证	连带责任担保	借款担保	60,000
中冶连铸技术工程股份有限公司	宜昌中冶重工机械有限公司	保证	连带责任担保	承兑汇票担保	11,100
中国二十二冶集团有限公司	河北钢铁集团滦县司家营铁矿有限公司	保证	连带责任担保	借款担保	20,580
中国华冶科工集团有限公司	邯郸钢铁集团有限责任公司	保证	连带责任担保	借款担保	28,761
					245,441

## 九 承诺事项

### (1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	26,690,552	29,294,474
无形资产	9,689,210	15,766,843
	36,379,762	45,061,317

本集团于资产负债表日，无合营企业自身的资本性支出承诺。

## (2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
一年以内	53,578	29,736
一到二年	7,979	54,433
二到三年	1,469	1,469
三年以上	24,132	25,680
	87,158	111,318

## (3) 前期承诺履行情况

本集团 2011 年 12 月 31 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

## 十 租赁

本集团通过融资租赁租入固定资产（附注五 (17)(b)），未来应支付租金汇总如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
一年以内	25,380	29,629
一到二年	7,871	15,539
二到三年	—	3,262
	33,251	48,430

于 2011 年 12 月 31 日，未确认的融资费用余额为 2,284 千元（2010 年 12 月 31 日：3,201 千元）（附注五 (41)(b)）。

## 十一 企业合并

见附注四 (3)。

## 十二 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险（主要为外汇风险和利率风险）、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

### (1) 市场风险

#### (a) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。本集团总部资金部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。于2011年度及2010年度，本集团未签署任何重大的远期外汇合约或货币互换合约。

于2011年12月31日及2010年12月31日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2011年12月31日		合计
	美元项目	其他外币项目	
外币金融资产－			
货币资金	1,939,211	680,638	2,619,849
应收款项	1,678,528	1,280,084	2,958,612
长期应收款	184,591	192,279	376,870
	3,802,330	2,153,001	5,955,331
外币金融负债－			
短期借款	387,777	288,008	675,785
应付款项	2,643,246	1,632,567	4,275,813
长期借款	2,654,191	859,901	3,514,092
应付债券	3,120,004	—	3,120,004
	8,805,218	2,780,476	11,585,694

	2010年12月31日		合计
	美元项目	其他外币项目	
外币金融资产－			
货币资金	2,662,532	2,218,244	4,880,776
应收款项	1,003,190	1,961,019	2,964,209
长期应收款	648,509	—	648,509
	4,314,231	4,179,263	8,493,494
外币金融负债－			
短期借款	674,789	403,352	1,078,141
应付款项	6,845,303	3,864,380	10,709,683
长期借款	3,831,280	889,300	4,720,580
	11,351,372	5,157,032	16,508,404

2011年12月31日，对于本集团各类外币金融资产和外币金融负债，如果人民币兑外币上升5%，其他因素保持不变，则本集团将增加净利润约232,713千元（2010年12月31日：增加约392,822千元）。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2011年12月31日，本集团浮动利率的长期带息债务的金额为26,910,480千元(2010年12月31日：28,499,664千元)，固定利率的长期带息债务的金额为25,574,435千元(2010年12月31日：24,175,043千元)(附注五(39)、(40))。

本集团总部资金部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于2011年度及2010年本集团并无利率互换安排。

于2011年12月31日，如果以浮动利率计算的人民币借款利率上升100个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少约177,959千元(2010年12月31日：减少约195,235千元)。

于2011年12月31日，如果以浮动利率计算的美元借款利率上升100个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少约23,869千元(2010年12月31日：减少约18,513千元)。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

(3) 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部资金部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2011年12月31日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产－					
货币资金	45,280,506	—	—	—	45,280,506
应收款项	70,444,691	—	—	—	70,444,691
可供出售金融资产	50,000	368,179	—	—	418,179
持有至到期投资	—	164	—	—	164
长期应收款	1,031,278	—	22,279,404	—	23,310,682
	116,806,475	368,343	22,279,404	—	139,454,222
金融负债－					
短期借款	51,509,905	—	—	—	51,509,905
应付款项	72,626,031	—	—	—	72,626,031
长期借款	16,165,660	12,482,799	16,137,592	9,386,272	54,172,323
应付债券	17,983,924	983,924	7,543,933	15,963,000	42,474,781
长期应付款	669,662	195,422	27,070	7,626	899,780
	158,955,182	13,662,145	23,708,595	25,356,898	221,682,820

	2010年12月31日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产－					
货币资金	41,453,012	—	—	—	41,453,012
应收款项	55,683,635	—	—	—	55,683,635
可供出售金融资产	—	867,246	—	—	867,246
持有至到期投资	—	303	—	—	303
长期应收款	287,851	10,868,626	—	—	11,156,477
	97,424,498	11,736,175	—	—	109,160,673
金融负债－					
短期借款	27,270,100	—	—	—	27,270,100
应付款项	61,332,684	—	—	—	61,332,684
长期借款	7,628,946	16,509,363	16,620,266	6,021,040	46,779,615
应付债券	18,350,000	829,626	7,188,879	16,662,836	43,031,341
长期应付款	2,037,645	819,706	—	—	2,857,351
	116,619,375	18,158,695	23,809,145	22,683,876	181,271,091

#### (4) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、持有至到期投资、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款。均账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价。

第二层级：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）。

于 2011 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产 -				
交易性金融资产 -				
交易性债券投资	-	-	-	-
交易性权益工具投资	351,982	-	-	351,982
可供出售金融资产 -				
可供出售权益工具	368,179	-	-	368,179
其他	-	50,000	-	50,000
	720,161	50,000	-	770,161

于 2010 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产 -				
交易性金融资产 -				
交易性债券投资	-	-	-	-
交易性权益工具投资	-	-	-	-
可供出售金融资产 -				
可供出售债券	-	-	-	-
可供出售权益工具	867,246	-	-	867,246
	867,246	-	-	867,246

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括提前还款率、预计信用损失率、利率或折现率。

### 十三 以公允价值计量的资产和负债

	2010年 12月31日	本年公允价 值变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年计提 的减值	2011年 12月31日
金融资产 -					
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	1,484	-	-	351,982
可供出售金融资产	867,246	-	17,403	-	418,179
	867,246	1,484	17,403	-	770,161

### 十四 外币金融资产和外币金融负债

	2010年 12月31日	本年公允价 值变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年计提 的减值	2011年 12月31日
金融资产 -					
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-
贷款和应收款	3,612,718	-	-	-	3,335,482
可供出售金融资产	-	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-	-
金融资产小计	3,612,718	-	-	-	3,335,482
金融负债	16,508,404	-	-	-	11,585,694

### 十五 公司财务报表附注

#### (1) 应收账款

	2011年12月31日	2010年12月31日
应收账款	1,054,222	539,338
减：坏账准备	50,046	32,716
	1,004,176	506,622

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
一年以内	775,636	233,797
一到二年	66,339	204,493
二到三年	138,802	101,048
三到四年	73,445	-
四到五年	-	-
五年以上	-	-
	1,054,222	539,338



(b) 应收账款按类别分析如下:

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	金额	占总额 比例 (%)	金额	计提 比例 (%)
单项金额重大并单独 计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备								
组合1	117,857	11.18	50,046	42.46	138,662	25.71	32,716	23.59
组合2	936,365	88.82	-	-	400,676	74.29	-	-
单项金额虽不重大但 单独计提坏账 准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,054,222	100.00	50,046		539,338	100.00	32,716	

(c) 按组合1信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款中,采用账龄分析法的组合分析如下:

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)
一年以内	-	-	-	-	-	-	-	-
一到二年	-	-	-	-	44,412	32.03	4,441	10.00
二到三年	44,412	37.68	13,324	30.00	94,250	67.97	28,275	30.00
三到四年	73,445	62.32	36,722	50.00	-	-	-	-
四到五年	-	-	-	-	-	-	-	-
五年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
	117,857	100.00	50,046		138,662	100.00	32,716	

(d) 本年度无以前年度已全额计提坏账准备、或计提坏账准备的比例较大,但在本年度全额收回或转回、或在  
本年度收回或转回比例较大的应收账款。

(e) 本年度无实际核销的应收账款。

(f) 本年度无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款。

(g) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
单位 1	关联方	888,212	3 年以内	84.25
单位 2	第三方	117,857	4 年以内	11.18
单位 3	关联方	18,294	3 年以内	1.74
单位 4	关联方	16,977	1 年以内	1.61
单位 5	第三方	6,798	3 年以内	0.64
		1,048,138		99.42

(h) 应收关联方的应收账款分析如下：

	与本公司关系	2011 年 12 月 31 日		坏账准备	2010 年 12 月 31 日		坏账准备
		金额	占应收账款总额的比例 (%)		金额	占应收账款总额的比例 (%)	
中冶西澳矿业有限公司	子公司	888,212	84.25	—	367,562	68.15	—
中冶集团国际经济贸易有限公司	子公司	18,294	1.74	—	13,840	2.57	—
中冶纸业集团有限公司	关联方	16,977	1.61	—	5,237	0.97	—
		923,483	87.60	—	386,639	71.69	—

(i) 本年度无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(j) 应收关联方为无抵押、免息且根据要求可随时偿还。

## (2) 其他应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收股份内部子公司	27,992,136	19,145,140
应收集团公司	1,399	23,578
押金及保证金	52,017	51,895
预付投资款	—	1,867,388
其他	20,167	66,226
	28,065,719	21,154,227
减：坏账准备	51,895	51,895
	28,013,824	21,102,332

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2011年12月31日	2010年12月31日
一年以内	18,557,177	19,218,438
一到二年	9,440,749	1,882,412
二到三年	15,024	1,482
三到四年	874	-
四到五年	-	-
五年以上	51,895	51,895
	28,065,719	21,154,227

(b) 其他应收款按类别分析如下:

	2011年12月31日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	占总额比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备								
组合1	-	-	-	-	-	-	-	-
组合2	28,013,824	99.82	-	-	21,102,332	99.75	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	51,895	0.18	51,895	100.00	51,895	0.25	51,895	100.00
	28,065,719	100.00	51,895		21,154,227	100.00	51,895	

(c) 于2011年12月31日, 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
单位1	33,306	33,306	100.00	根据获取的证据, 判断计提
单位2	18,589	18,589	100.00	根据获取的证据, 判断计提
	51,895	51,895		

(d) 本年度无以前年度已全额计提坏账准备、或计提坏账准备的比例较大, 但在本年度全额收回或转回、或在本年度收回或转回比例较大的其他应收款。

(e) 本年度无实际核销的其他应收款。

(f) 应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的其他应收款。

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
中国冶金科工集团有限公司	1,399	-	23,578	-

(g) 其他应收关联方款项 27,993,535 千元 (2010 年 12 月 31 日: 19,168,718 千元) 为无抵押。

(h) 于 2011 年 12 月 31 日, 余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例 (%)
单位 1	子公司	6,996,939	2 年以内	24.93
单位 2	子公司	5,230,196	2 年以内	18.64
单位 3	子公司	4,718,863	2 年以内	16.81
单位 4	子公司	2,137,250	2 年以内	7.62
单位 5	子公司	2,063,162	2 年以内	7.35
		21,146,410		75.35

(i) 应收关联方的其他应收款分析如下:

	与本公司关系	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备
中冶置业集团有限公司	子公司	6,996,939	24.93	—	716,939	3.39	—
中冶葫芦岛有色金属集团有限公司	子公司	5,230,195	18.64	—	4,540,305	21.46	—
中冶西澳矿业有限公司	子公司	4,718,862	16.81	—	2,730,502	12.91	—
中冶澳大利亚控股有限公司	子公司	2,063,162	7.35	—	1,927,539	9.11	—
中冶金吉矿业开发有限公司	子公司	2,137,250	7.62	—	1,330,430	6.29	—
中冶建设高新工程技术有限责任公司	子公司	274,969	0.98	—	591,459	2.80	—
中冶京诚工程技术有限公司	子公司	372,600	1.33	—	1,370,000	6.48	—
中国二十二冶集团有限公司	子公司	782,836	2.79	—	782,835	3.70	—
中国一冶集团有限公司	子公司	558,391	1.99	—	695,229	3.29	—
中冶阿根廷矿业有限公司	子公司	642,232	2.29	—	647,231	3.06	—
中冶集团铜锌有限公司	子公司	66,539	0.24	—	584,490	2.76	—
中国五冶集团有限公司	子公司	150,599	0.54	—	350,603	1.66	—
中冶建筑研究总院有限公司	子公司	319,991	1.14	—	517,885	2.45	—
中冶(广西)马梧高速公路建设发展有限公司	子公司	391,600	1.40	—	111,700	0.53	—
中国二十冶集团有限公司	子公司	244,534	0.87	—	217,654	1.03	—
中冶天工集团有限公司	子公司	251,169	0.89	—	251,169	1.19	—
中国十九冶集团有限公司	子公司	101,849	0.36	—	201,849	0.95	—
北京中冶设备研究设计总院有限公司	子公司	177,993	0.63	—	177,975	0.84	—
中国十七冶集团有限公司	子公司	100,351	0.36	—	102,893	0.49	—
中冶华天工程技术有限公司	子公司	155,000	0.55	—	155,000	0.73	—
中国有色工程有限公司	子公司	280,000	1.00	—	150,000	0.71	—
中冶建工集团有限公司	子公司	102,000	0.36	—	100,000	0.47	—
中国三冶集团有限公司	子公司	651,000	2.32	—	104,453	0.49	—

## ● 财务会计报告

	与本公 司关系	2011年12月31日			2010年12月31日		
		金额	占其他应收款总 额的比例(%)	坏账 准备	金额	占其他应收款总 额的比例(%)	坏账 准备
中国二冶集团有限公司	子公司	100,256	0.36	-	100,256	0.47	-
中国华冶科工集团有限公司	子公司	100,000	0.36	-	100,000	0.47	-
中冶东方控股有限公司	子公司	174,671	0.62	-	50,000	0.24	-
上海宝冶集团有限公司	子公司	385,708	1.37	-	85,708	0.41	-
中冶交通工程技术有限公司	子公司	85,686	0.31	-	85,627	0.40	-
中冶海外工程有限公司	子公司	73,644	0.26	-	70,545	0.33	-
中冶北方工程技术有限公司	子公司	67,381	0.24	-	64,919	0.31	-
中冶集团国际经济贸易有限公司	子公司	52,531	0.19	-	52,531	0.25	-
中冶连铸技术工程股份有限公司	子公司	50,000	0.18	-	50,000	0.24	-
中冶宝钢技术服务有限公司	子公司	32,477	0.12	-	32,477	0.15	-
中冶陕压重工设备有限公司	子公司	30,000	0.11	-	-	-	-
中冶国际工程技术有限公司	子公司	25,614	0.09	-	28,888	0.14	-
中冶沈勘工程技术有限公司	子公司	22,000	0.08	-	22,000	0.10	-
中冶南方工程技术有限公司	子公司	-	-	-	10,000	0.05	-
中冶长天国际工程有限责任公司	子公司	1,197	-	-	1,133	0.01	-
中冶沈阳勘察研究总院有限公司	子公司	600	-	-	600	-	-
中冶集团武汉勘察研究院有限公司	子公司	10,310	0.04	-	310	-	-
中冶大地工程咨询有限公司	子公司	-	-	-	5	-	-
中国第十八冶金建设有限公司	子公司	-	-	-	2,000	0.01	-
中冶赛迪集团有限公司	子公司	-	-	-	30,000	0.14	-
中冶武汉冶金建筑研究院有限公司	子公司	10,000	0.04	-	-	-	-
中国冶金科工集团有限公司	母公司	1,399	-	-	23,578	0.11	-
		27,993,535	99.76	-	19,168,717	90.62	-

### (3) 长期应收款

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
给予关联方及第三方贷款	15,568,010	-	15,476,866	-
预付投资款	1,867,388	-	-	-
其他	416,086	-	631,093	-
	17,851,484	-	16,107,959	-
减：一年内到期的长期应收款	6,042,899	-	287,851	-
	11,808,585	-	15,820,108	-

(4) 长期股权投资

	2011年12月31日	2010年12月31日
子公司(a)	57,040,444	54,906,214
其他长期股权投资(b)	231	231
	57,040,675	54,906,445
减：长期股权投资减值准备	2,250,000	—
	54,790,675	54,906,445

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2010年12月31日	本年增减变动	2011年12月31日	持股比例(%)	表决权比例(%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年宣告分派的现金股利
中国一冶集团有限公司	成本法	863,369	863,369	—	863,369	90.26	90.26	不适用	—	—	51,741
中国二冶集团有限公司	成本法	662,835	662,835	—	662,835	100.00	100.00	不适用	—	—	—
中国三冶集团有限公司	成本法	713,791	713,791	—	713,791	100.00	100.00	不适用	—	—	16,008
中国五冶集团有限公司	成本法	847,437	847,437	—	847,437	98.58	98.58	不适用	—	—	75,585
中国第十三冶金建设有限公司	成本法	372,399	372,399	—	372,399	100.00	100.00	不适用	—	—	—
中国十七冶集团有限公司	成本法	655,013	655,013	—	655,013	66.70	66.70	不适用	—	—	43,222
中国第十八冶金建设有限公司	成本法	—	290,916	(290,916)	—	—	—	不适用	—	—	—
中国十九冶集团有限公司	成本法	2,023,833	2,023,833	—	2,023,833	100.00	100.00	不适用	—	—	32,434
中国二十冶集团有限公司	成本法	988,493	988,493	—	988,493	69.00	69.00	不适用	—	—	74,475
中国二十二冶集团有限公司	成本法	1,863,599	1,863,599	—	1,863,599	100.00	100.00	不适用	—	—	153,889
中冶鞍山冶金设计研究总院有限公司	成本法	69,386	69,386	—	69,386	100.00	100.00	不适用	—	—	—
北京钢铁设计研究总院有限公司	成本法	370,541	370,541	—	370,541	100.00	100.00	不适用	—	—	—
上海宝冶集团有限公司	成本法	2,488,788	2,263,788	225,000	2,488,788	97.93	97.93	不适用	—	—	133,769
中冶赛迪集团有限公司	成本法	3,668,886	2,100,716	1,568,170	3,668,886	100.00	100.00	不适用	—	—	145,595
长沙冶金设计研究院有限公司	成本法	167,120	167,120	—	167,120	100.00	100.00	不适用	—	—	—
中冶葫芦岛有色金属集团有限公司(i)	成本法	2,843,095	2,843,095	—	2,843,095	51.06	51.06	不适用	(2,250,000)	(2,250,000)	—
中国华冶科工集团有限公司	成本法	867,313	867,313	—	867,313	100.00	100.00	不适用	—	—	41,055
中冶鞍山焦化耐火材料设计研究总院有限公司	成本法	96,608	96,608	—	96,608	100.00	100.00	不适用	—	—	—
中冶建筑设计研究总院有限公司	成本法	1,670,469	1,670,469	—	1,670,469	100.00	100.00	不适用	—	—	58,535
中冶马鞍山钢铁设计研究总院有限公司	成本法	61,421	61,421	—	61,421	100.00	100.00	不适用	—	—	—
瑞木镍钴管理(中冶)有限公司	成本法	3	3	—	3	100.00	100.00	不适用	—	—	—
北京中冶设备研究设计总院有限公司	成本法	393,303	374,688	18,615	393,303	100.00	100.00	不适用	—	—	—
中冶沈阳勘察研究总院有限公司	成本法	102,914	102,914	—	102,914	100.00	100.00	不适用	—	—	3,452
武汉钢铁设计研究总院有限公司	成本法	234,734	234,734	—	234,734	100.00	100.00	不适用	—	—	1,739

## ● 财务会计报告

	核算方法	投资成本	2010年 12月31日	本年增 减变动	2011年 12月31日	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	持股比例 与表决权 比例不一 致的说明	减值 准备	本年计提 减值准备	本年宣告 分派的现 金股利
中冶武汉冶金建筑研究院有限公司	成本法	140,683	140,683	-	140,683	100.00	100.00	不适用	-	-	-
中国有色工程有限公司	成本法	3,491,504	3,491,504	-	3,491,504	100.00	100.00	不适用	-	-	166,849
中冶阿根廷矿业有限公司	成本法	717,024	717,024	-	717,024	70.00	70.00	不适用	-	-	-
中冶澳大利亚控股有限公司	成本法	48,227	48,227	-	48,227	100.00	100.00	不适用	-	-	-
中冶北方工程技术有限公司	成本法	578,744	578,744	-	578,744	90.76	90.76	不适用	-	-	27,705
中冶宝钢技术服务有限公司	成本法	610,071	610,071	-	610,071	59.65	59.65	不适用	-	-	48,591
中冶成都勘察研究院有限公司	成本法	46,216	46,216	-	46,216	100.00	100.00	不适用	-	-	1,464
中冶长天国际工程有限责任公司	成本法	738,054	738,054	-	738,054	91.66	91.66	不适用	-	-	43,591
中冶集团财务有限公司	成本法	1,351,790	1,325,606	26,184	1,351,790	86.13	86.13	不适用	-	-	58,063
中冶大地工程咨询有限公司	成本法	-	18,615	(18,615)	-	-	-	不适用	-	-	124
中冶东方控股有限公司	成本法	628,425	628,425	-	628,425	100.00	100.00	不适用	-	-	34,866
中冶国际工程技术有限公司	成本法	94,151	94,151	-	94,151	100.00	100.00	不适用	-	-	4,643
中冶集团国际经济贸易有限公司	成本法	69,392	69,392	-	69,392	54.58	54.58	不适用	-	-	-
中冶海水淡化投资有限公司	成本法	50,000	-	50,000	50,000	100.00	100.00	不适用	-	-	-
中冶华天工程技术有限公司	成本法	903,496	903,496	-	903,496	84.68	84.68	不适用	-	-	36,386
中冶海外工程有限公司	成本法	126,518	126,518	-	126,518	100.00	100.00	不适用	-	-	4,505
中冶京诚工程技术有限公司	成本法	6,144,169	6,144,169	-	6,144,169	87.00	87.00	不适用	-	-	148,618
中冶建工集团有限公司	成本法	838,188	483,701	354,487	838,188	100.00	100.00	不适用	-	-	36,028
中冶金吉矿业开发有限公司	成本法	2,663,424	2,663,424	-	2,663,424	61.00	61.00	不适用	-	-	-
中冶焦耐工程技术有限公司	成本法	1,018,644	1,008,591	10,053	1,018,644	86.83	86.83	不适用	-	-	77,600
中冶建设高新技术工程有限责任公司	成本法	552,889	552,889	-	552,889	100.00	100.00	不适用	-	-	28,770
中冶交通工程技术有限公司	成本法	464,511	340,933	123,578	464,511	100.00	100.00	不适用	-	-	28,711
中冶控股(香港)有限公司	成本法	6,485	-	6,485	6,485	100.00	100.00	不适用	-	-	-
中冶连铸技术工程股份有限公司	成本法	414,876	414,876	-	414,876	99.95	99.95	不适用	-	-	16,125
中冶(广西)马梧高速公路建设发展有限公司	成本法	1,591,180	1,591,180	-	1,591,180	100.00	100.00	不适用	-	-	-
中冶南方工程技术有限公司	成本法	3,798,426	3,798,426	-	3,798,426	80.69	80.69	不适用	-	-	111,969
中冶赛迪工程技术股份有限公司	成本法	-	2,634,645	(2,634,645)	-	-	-	不适用	-	-	-
中冶沈勘工程技术有限公司	成本法	37,956	37,956	-	37,956	100.00	100.00	不适用	-	-	-
中冶陕压重工设备有限公司	成本法	1,110,635	-	1,110,635	1,110,635	71.47	71.47	不适用	-	-	-
中冶天工集团有限公司	成本法	1,055,336	1,055,336	-	1,055,336	98.53	98.53	不适用	-	-	127,787
中冶集团铜锌有限公司	成本法	2,297,415	1,435,047	862,368	2,297,415	100.00	100.00	不适用	-	-	90,764
中冶集团武汉勘察研究院有限公司	成本法	189,768	189,768	-	189,768	100.00	100.00	不适用	-	-	3,840
中冶西澳矿业有限公司	成本法	126,807	126,807	-	126,807	100.00	100.00	不适用	-	-	-
中冶湘西矿业有限公司	成本法	154,773	118,773	36,000	154,773	50.00	80.00	章程规定	-	-	-
中冶置业集团有限公司	成本法	2,955,317	2,268,486	686,831	2,955,317	100.00	100.00	不适用	-	-	258,976
		57,040,444	54,906,214	2,134,230	57,040,444				(2,250,000)	(2,250,000)	2,187,474

(i) 长期股权投资的可回收金额按照使用价值和公允价值减去处置费用的净额孰高确定。可回收金额是根据若干主要假设得出，并对长期股权投资减至可收回金额。计算预计未来现金流量现值所使用的假设和估计是基于主营业务的历史经营情况、市场整体趋势、相关资产的实体现状、税后折现率为10%，以及永续年限持续经营而作出。于2011年度，因葫芦岛有色的经营亏损增大，本公司在葫芦岛有色持续经营的前提下，对此长期股权投资下属的上市子公司以其2011年12月31日股票市场的价值、并对其所含的其他资产组以基于一系列假设条件计算的未來现金流量现值作为可回收金额进行了资产减值评估。根据此资产减值评估的结果，本公司对葫芦岛有色的长期股权投资计提减值准备人民币2,250,000千元(2010年度：0元)。由于有色金属市场的波动、股票市值的变动等不确定性因素，本公司将持续关注对葫芦岛有色长期股权投资的可回收性，当发现长期股权投资可回收金额低于其账面价值时，于发现当期将长期股权投资账面价值减记至可回收金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(b) 其他股权投资

核算方法	投资成本	2010年 12月31日	本年增 减变动	2011年 12月31日	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	持股比例 与表决权 比例不一 致的说明	减值 准备	本年计提 减值准备	本年宣告 分派的现 金股利	
重庆中冶物业管理有限责任公司	成本法	231	231	-	231	10.00	10.00	不适用	-	-	158

(5) 短期借款

(a) 短期借款分类

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	外币	折算汇率	人民币	外币	折算汇率	人民币
信用借款						
人民币	—	—	15,968,319	—	—	4,117,000
美元	5,000	6.3009	31,505	—	—	—
港币	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
			15,999,824			4,117,000

于2011年12月31日，本公司的美元短期借款折合人民币31,505千元(2010年12月31日：0元)，本公司港币短期借款折合人民币0元(2010年12月31日：0元)。

于2011年12月31日，短期借款的加权平均年利率为4.97%(2010年12月31日：5.92%)。

(b) 2011年度无重大已到期未偿还的短期借款。

(6) 其他应付款

	2011年12月31日	2010年12月31日
应付股份内部子公司	9,989,133	8,645,425
应付集团公司	—	7
其他	123,245	66,534
	10,112,378	8,711,966



(a) 应付持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的其他应付款:

中国冶金科工集团有限公司	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	外币	人民币	外币	人民币
	—	—	—	7

(c) 于 2011 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的其他应付款为 48,497 千元 (2010 年 12 月 31 日: 45,811 千元), 主要为应付押金及质量保证金款项, 尚未到合同约定退回押金日期, 该款项尚未结清。

### (7) 长期借款

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币	折算汇率	人民币	外币	折算汇率	人民币
保证借款						
人民币	—	—	340,000	—	—	380,000
美元	—	—	—	—	—	—
新加坡元	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
			340,000			380,000
信用借款						
人民币	—	—	4,092,000	—	—	1,880,000
美元	134,200	6.3009	845,581	134,200	6.6227	888,766
新加坡元	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—
			4,937,581			2,768,766
			5,277,581			3,148,766

于 2011 年 12 月 31 日, 银行保证借款 340,000 千元 (2010 年 12 月 31 日: 380,000 千元) 系由中冶集团财务有限公司提供保证。

(a) 金额前五名的长期借款

	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
					外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
国家开发银行企业局	29/09/2011	28/09/2014	人民币	6.65	—	1,045,000	—	—
进出口银行总行营业部	26/12/2011	25/12/2013	人民币	4.76	—	1,000,000	—	—
国家开发银行企业局	28/04/2009	27/04/2033	美元	3.76	134,200	845,581	134,200	888,766
北京农村商业银行	20/12/2010	20/05/2013	人民币	5.27	—	599,000	—	600,000
建设银行和平里支行	17/12/2010	17/12/2013	人民币	5.04	—	500,000	—	500,000
						3,989,581		1,988,766

于 2011 年 12 月 31 日, 长期借款的加权平均年利率为 5.22% (2010 年 12 月 31 日: 4.13%)。

(8) 应付债券

	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
企业债券	3,500,000	—	—	3,500,000
企业中期票据	14,681,934	62,361	—	14,744,295
	18,181,934	62,361	—	18,244,295

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期末余额
企业债券	3,500,000	23/07/2008	10年	3,500,000	3,500,000
企业中期票据	10,000,000	19/09/2010	10年	9,971,110	10,052,285
企业中期票据	4,700,000	15/11/2010	5年	4,686,400	4,692,010
短期融资券	4,000,000	03/08/2011	1年	4,000,000	4,000,000
短期融资券	3,000,000	30/08/2011	1年	3,000,000	3,000,000
短期融资券	10,000,000	12/10/2011	1年	10,000,000	10,000,000
	35,200,000			35,157,510	35,244,295
减：列示于其他流动负债的应付债券					
短期融资券	4,000,000	03/08/2011	1年	4,000,000	4,000,000
短期融资券	3,000,000	30/08/2011	1年	3,000,000	3,000,000
短期融资券	10,000,000	12/10/2011	1年	10,000,000	10,000,000
	17,000,000			17,000,000	17,000,000
					18,244,295

其中应付利息分析如下：

	期初应付利息	本期应付利息	本期已付利息	期末应付利息
应付债券	405,934	1,509,961	1,383,951	531,944

上述债券信息请参见附注五(40)。

(9) 营业收入和营业成本

	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	2,729,610	2,788,956
其他业务收入	1,789	—
	2,731,399	2,788,956
主营业务成本	2,648,141	2,779,985
其他业务成本	933	—
	2,649,074	2,779,985

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下：

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
工程承包	2,729,610	2,648,141	2,788,956	2,779,985

按地区分析如下：

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中国	49,062	43,815	34,894	29,049
其他国家 / 地区	2,680,548	2,604,326	2,754,062	2,750,936
	2,729,610	2,648,141	2,788,956	2,779,985

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料	1,789	933	—	—

(c) 本公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户营业收入的总额为 2,690,409 千元 (2010 年度：2,784,785 千元)，占本公司全部营业收入的比例为 98.51%(2010 年度：99.85%)，具体情况如下：

	营业收入	占本公司全部营业收入的比例 (%)
单位 1	1,704,965	62.42
单位 2	484,247	17.73
单位 3	305,321	11.18
单位 4	168,673	6.18
单位 5	27,203	1.00
	2,690,409	98.51

(10) 投资收益

	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益 (a)	2,187,632	2,495,962

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(a) 成本法核算的长期股权投资收益

投资收益占本公司利润总额 5% 以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减变动的原因
中冶置业集团有限公司	258,976	112,832	分红增加
中国有色工程有限公司	166,849	137,540	分红增加
中国二十二冶集团有限公司	153,889	233,886	分红减少
中冶京诚工程技术有限公司	148,618	185,563	分红减少
中冶赛迪集团有限公司	145,595	221,867	分红减少
	873,927	891,688	

(11) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2011 年度	2010 年度
净(亏损)/利润	(925,244)	1,458,488
加：资产减值准备	2,267,330	15,635
固定资产折旧	16,160	13,905
无形资产摊销	1,669	1,188
长期待摊费用摊销	625	972
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	—	(1)
固定资产报废收益	(1,203)	—
财务费用	685,342	854,596
投资收益	(2,187,632)	(2,495,962)
存货的增加	(160,440)	(2,037)
经营性应收项目的(增加)/减少	(8,463)	923,302
经营性应付项目的增加/(减少)	515,757	(396,426)
经营活动产生的现金流量净额	203,901	373,660

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

	2011 年度	2010 年度
融资租入固定资产	—	—

(c) 现金及现金等价物净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的期末余额	14,153,351	13,986,827
减：现金的期初余额	13,986,827	14,493,749
现金及现金等价物净增加/(减少)额	166,524	(506,922)

(12) 重分类

比较期间财务报表的部分项目已按本年度财务报表的披露方式进行了重分类。

## 十六 补充资料

(1) 非经常性损益明细表

	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益	10,726	23,293
计入当期损益的政府补助	741,247	579,618
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	1,113
与本集团正常经营业务无关的或有事项产生的损益	(33,727)	(34,284)
债务重组损益	4,858	55,078
除同本集团正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	205,266	94,609
对外委托贷款取得的损益	18,162	22,499
非货币性资产交换损益	-	20
捐赠性收支净额	(154)	(4,410)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	108,954	61,028
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,787	4,862
小计	1,058,119	803,426
减：所得税影响额	242,882	175,711
少数股东权益影响额(税后)	17,394	153,183
	797,843	474,532

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益 [2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

(2) 境内外财务报表差异调节表

截止 2011 年 12 月 31 日，本集团 A 股、H 股报表已无重大准则差异。

(3) 净资产收益率及每股收益

	加权平均净		每股收益 (元 / 每股)			
	资产收益率 (%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	9.11%	12.77%	0.22	0.28	不适用	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.40%	11.63%	0.18	0.25	不适用	不适用

(4) 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	变动率 (%)	变动原因
其他应收款	10,316,857	13,867,946	-25.6	主要是各种保证金的收回以及投资预付款的转出
一年内到期的非流动资产	1,031,278	537,894	91.7	主要是按照合同约定收款期在一年以内的长期应收款增加
可供出售金融资产	368,179	867,246	-57.5	主要是本公司的子公司处置了持有的攀钢钒钛股票
长期应收款	22,237,647	10,271,833	116.5	主要是本公司从事保障性住房、城市基础设施建设等 BT 业务根据合同约定收款期限在一年以上的应收款的增加
长期股权投资	3,090,752	2,495,603	23.8	主要是本公司的子公司新增的对合营、联营企业投资以及成本法核算的长期股权投资的增加
投资性房地产	977,576	811,647	20.4	主要是本公司的子公司用于出租目的的投资性房地产的增加
在建工程	16,231,275	13,295,740	22.1	主要是本公司根据业务发展规划和产业结构调整战略的推进和实施,继续增加了对资源开发和装备制造板块业务的投入
递延所得税资产	2,592,329	2,161,082	20.0	主要是本公司子公司应收款项等资产减值准备增加影响递延所得税资产相应增加
短期借款	51,509,905	27,270,100	88.9	主要是本公司因业务需要新增了银行贷款
应付职工薪酬	2,574,228	1,934,026	33.1	主要是本公司的子公司 2011 年 12 月计提但次月发放的职工薪酬及次月上交的职工社会保险费的增加
应交税费	6,322,359	4,672,827	35.3	主要是经营规模扩大增加的应交税费
应付利息	940,448	475,271	97.9	主要是本公司正常计提的未到付息期的应付债券利息
应付股利	363,444	300,939	20.8	主要是本公司子公司宣告发放但尚未支付的股利

● 财务会计报告

项目	2011年 12月31日	2010年 12月31日	变动率(%)	变动原因
其他应付款	11,316,548	9,417,560	20.2	主要是本公司的子公司土地出让金和保证金的增加
一年内到期的非流动负债	17,467,516	10,270,270	70.1	主要是按照合同约定应于一年内偿还的长期借款
长期应付款	230,118	763,787	-69.9	主要是本公司偿还部分长期应付款,以及部分一年内到期的长期应付款列示至“一年内到期的非流动负债”项目
专项应付款	123,537	82,897	49.0	主要是本公司的子公司代收代付的拆迁补偿款的增加
其他非流动负债	1,639,065	808,897	102.6	主要是本公司的子公司收到的应于以后年度计入政府补贴收入的递延收益
外币报表折算差额	(268,986)	(115,058)	133.8	主要是汇率变动对外币报表折算产生的影响
未分配利润	10,950,111	7,604,857	44.0	主要是本年实现的归属母公司所有者净利润
销售费用	1,835,822	1,530,159	20.0	主要是随着经营规模的扩大增加的销售费用
财务费用	3,812,861	2,743,071	39.0	主要是随着经营规模的扩大增加的财务费用
投资收益	1,132,286	398,786	183.9	主要是本公司的子公司处置子公司和可供出售金融资产等投资收益的增加
营业外收入	1,151,858	814,296	41.5	主要是本公司的子公司计入当年损益的政府补助的增加
营业外支出	319,954	133,954	138.9	主要为本公司的子公司非流动资产处置损失等
营业利润	5,322,737	7,008,261	-24.1	主要是本公司的子公司中冶葫芦岛有色金属集团有限公司营业亏损大幅增加等的影响
利润总额	6,154,641	7,688,603	-20.0	主要是本公司的子公司中冶葫芦岛有色金属集团有限公司亏损额大幅增加等的影响
净利润	3,712,567	5,570,615	-33.4	主要是本公司利润总额下降以及盈利子公司所得税费用增加的影响
归属于母公司股东的净利润	4,243,424	5,320,779	-20.2	主要是本公司的子公司中冶葫芦岛有色金属集团有限公司归属于母公司所有者的净亏损大幅增加
少数股东损益	(530,857)	249,836	-312.5	主要是本公司的子公司中冶葫芦岛有色金属集团有限公司亏损额大幅增加,导致少数股东承担的亏损大幅增加

# 备查文件目录

---





## ● 备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
- 4、在香港联交所公布的 2011 年年度报告及 2011 年年度业绩公告



地址：中国北京市朝阳区曙光西里 28 号中冶大厦

网站：[www.mccchina.com](http://www.mccchina.com)

电话：+ 86 - 10 - 5986 8666

传真：+ 86 - 10 - 5986 8999

邮编：100028

电邮：[ir@mccchina.com](mailto:ir@mccchina.com)