（上接 D66 版）
资料来源：中国建材信息总网

②资源开发业务

本公司的资源开发业务包括矿山业务和冶炼及加工业务，从事冶炼业务的主要为本公司下属中冶葫芦岛有色金属集团有限公司，加工业务主要是本公司下属洛阳中硅高科有限公司。由于本公司从事矿山业务时间较短，拥有的境内、外矿山项目中多数报告期内尚处于投资建设阶段并未产生收入。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及朝阳金昌铁矿等规模相对较小的资源开发项目。

报告期内，本公司资源开发业务的收入、成本、毛利构成情况如下：

单位：千元

项 目	2009年	2008年
营业收入	7,628,080	9,532,681
营业成本	6,542,117	8,334,412
毛利	1,085,963	1,198,269
毛利率	14.24%	12.57%

2009年，本公司资源开发业务实现营业收入7,628,080.13千元，比上年下降19.98%，下降的主要原因是本公司所属中冶葫芦岛有色金属集团有限公司产量下降，洛阳中硅高科有限公司的产品单价下降。

本公司资源开发业务毛利率从2008年的12.57%上升到2009年的14.24%，主要是所属中冶葫芦岛有色金属集团有限公司的毛利率水平提高所致。2008年，中冶葫芦岛有色金属集团有限公司受基础金属产品降价等因素影响，该公司的毛利率仅为-5.24%，经营出现较大亏损。2009年，中冶葫芦岛有色金属集团有限公司毛利率上升到9.74%。

此外，随着本公司位于巴布亚新几内亚、阿根廷等地矿产资源开发项目的投产，预计本公司资源开发业务的综合盈利能力将得以稳定增强。

③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，装备制造业务的收入、成本、毛利构成情况如下：

单位：千元

项 目	2009年	2008年
营业收入	9,131,475	10,561,732
营业成本	8,010,506	9,342,908
毛利	1,120,969	1,218,824
毛利率	12.28%	11.54%

凭借冶金工程领域积累的技术优势，本公司通过核心技术产业化、产品化战略提升本公司装备制造业务的市场份额和盈利水平。本公司在冶金设备制造领域已形成研究、设计、试验、制造等较为完善的产业链，提升了核心技术快速产业化的能力，为装备制造业务的快速发展奠定了基础。此外，本公司还不断拓展钢结构的研发、施工、制造能力，并对钢结构业务予以适当的资源倾斜，提升钢结构业务的盈利水平。

2009年，本公司装备制造业务实现营业收入9,131,475千元，下降13.54%，下降的主要原因是由于市场需求不旺，产品销量下降。

2009年及2008年，本公司装备制造业务的毛利率分别为12.28%及11.54%，毛利率有所回升。

随着本公司一些大型装备制造基地的建成投产及国际国内经济形势的进一步好转，本公司装备制造业务对于营业收入的贡献度预计也将进一步提升。

④房地产开发业务

本公司房地产开发业务的收入、成本和毛利构成情况如下：

单位：千元

项 目	2009年	2008年
营业收入	9,439,078	4,244,866
营业成本	7,404,216	3,310,571
毛利	2,034,862	934,295
毛利率	21.56%	22.01%

本公司以"中冶置业"为统一品牌，在北京、上海、天津、武汉、南京等重点城市从事房地产项目开发及一级土地开发。

2009年，本公司房地产业务实现营业收入9,439,078千元，比上年增长122.36%。

本公司房地产开发业务收入增幅较大，主要是随着本公司从事房地产开发业务时间的增长，项目储备及开发周期逐步进入正常增长状态，房地产开发收入将稳步增长。

2009年及2008年，本公司房地产开发业务的总体毛利率分别为21.56%和22.01%。公司毛利率相比2008年基本持平的原因主要是由于来自土地一级开发的收入在该板块中的比重增加而毛利率相对较低。商用和住宅项目的毛利率则与整个房地产开发市场上涨的趋势相符，有较大的提升。

房地产板块较高的毛利率及其在规模上的不断扩大有效提升了本公司的整体盈利水平。本公司将继续发挥设计、施工、采购和资本运作等方面的优势，增强房地产开发各环节的价值创造能力，全方位提高本公司房地产开发业务的市场竞争力，促进房地产开发业务的发展。房地产开发业务的迅速发展，未来对公司营业收入和利润的贡献度仍将有望持续提升。

⑸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表所示：

单位：千元

项 目	2009年	2008年
营业成本	145,022,652	136,006,322
营业税金及附加	3,965,648	3,572,264
销售费用	1,037,444	892,883
管理费用	6,440,777	5,976,348
财务费用	2,443,673	2,879,521

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。

2009年及2008年，本公司的营业成本分别为145,022,652千元及136,006,322千元。2009年相比2008年的增幅为6.63%，同期的营业收入增长比例为7.67%，营业成本低于营业收入的增长。

②营业税金及附加

2009年及2008年，本公司的营业税金及附加分别为3,965,648千元和3,572,264千元，2009年度的营业税金及附加的增幅为11.01%，增加主要是由于工程承包、房地产开发、资源开发等的收入在报告期内增加导致。

③销售费用

本公司销售费用主要为职工薪酬、运输费用及销售服务费等。2009年及2008年，本公司的销售费用分别为1,037,444千元和892,883千元。

报告期内，销售费用的构成情况如下：

单位：千元

项 目	2009年	2008年
职工薪酬	291,944	247,462
办公费	45,877	41,274
差旅费	92,566	73,808
业务招待费	64,273	47,812
咨询费	17,917	37,160
业务宣传费	24,597	9,821
运输费	180,412	161,677
广告费	57,773	41,594
销售服务费	107,850	58,251
其他	154,235	174,024
合计	1,037,444	892,883

2009年及2008年，销售费用占同期营业收入的比重分别为0.63%和0.58%，2009年销售费用占营业收入的比例有所上升主要是由于职工薪酬、运输费用、销售服务费、差旅费等同比有所上升。

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。2009年及2008年，本公司的管理费用分别为6,440,777千元和5,976,348千元，2009年度管理费用的增幅为7.77%。报告期内，管理费用的构成情况如下：

单位：千元

项 目	2009年	2008年
职工薪酬	2,841,048	2,807,373
研发费	1,191,292	906,936
办公费	365,217	378,467
差旅费	240,703	261,148
业务招待费	238,829	256,516
折旧费	362,264	335,794
其他	1,201,424	1,030,114
合计	6,440,777	5,976,348

2008年和2009年，本公司管理费用中增长较多的是研发费及折旧费，管理费用占营业收入的比例均为3.90%。

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、汇兑损益及银行手续费等。2009年及2008年，本公司的财务费用分别为2,443,673千元和2,879,521千元。财务费用在营业收入中所占比重分别为1.48%和1.88%。2009年，本公司财务费用支出较2008年下降15.14%，主要原因是本公司资本化利息部分有所增加，此外，本公司本次发行上市后，所募集资金也在一定程度上改善了本公司的资本结构，降低了财务费用。

⑹利润表其他项目分析

①公允价值变动损益

2009年及2008年，本公司公允价值变动损益分别为584千元和-8,580千元，对公司利润影响很小。

②投资收益

本公司的投资收益主要为可供出售金融资产处置收益及长期股权投资收益等。报告期内，本公司投资收益构成如下：

单位：千元

项 目	2009年	2008年
交易性金融资产收益	1,049	6,254
可供出售金融资产收益	-6,238	401,207
持有至到期投资收益	3,969	16,891
委托贷款收益	5,672	2,597
长期股权投资净收益	94,399	192,667
合计	98,851	619,616

2009年及2008年，本公司投资收益占利润总额的比重分别1.51%及13.69%，2009年投资收益下降的原因一是因为可供出售金融资产处置较2008年减少，二是长期股权投资收益下降。

③营业外收入和支出

报告期内，本公司营业外收入主要包括非流动资产处置收益、政府补助以及债务重组利得等。本公司营业外支出主要由非流动资产处置损失、债务重组损失以及对外捐赠支出等构成。

营业外收入的具体构成及报告期内变动如下表所示：

单位：千元

项 目	2009年	2008年
非流动资产处置利得	78,670	101,831
债务重组利得	80,947	88,536
罚没利得	2,939	56,011
政府补助	561,487	491,899
经批准无法支付的应付款项	63,638	176,400
违约金收入	22,561	4,259
合并成本小于应享有被合并单位可辨认净资产公允价值的差额	110,028	16
其他	64,838	37,946
合 计	985,108	956,898

2009年相比2008年，营业外收入增幅为2.95%。

营业外支出的具体构成及报告期内变动如下表所示：

单位：千元

项 目	2009年	2008年度
非流动资产处置损失	24,794	46,404
债务重组损失	7,158	572
公益性捐赠支出	9,912	32,574
违约金	13,299	3,365
盘亏损失	172	135
其他	105,051	52,453
合 计	160,386	135,503

2009年相比2008年，营业外支出增幅为18.36%。

④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：

单位：千元

项 目	2009年		2008年	
	金额	增幅	金额	增幅
所得税费用	1,361,809	45.38%	936,699	-43.02%
所得税费用/利润总额	20.86%	–	20.69%	–

从2008年至2009年，利润总额提高44.20%，所得税费用相应增加了45.38%。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号文)等相关规定，本公司下属部分子公司享受着税收优惠政策，具体税收优惠情况参见本报告"十一、财务会计报告"部分。本公司的税收负担总体而言比较稳定略有上升，总体税收负担从2008年的20.69%增加到2009年的20.86%。

⑤归属于母公司及少数股东的净利润

本公司曾在招股说明书中披露："本公司预计2009年度归属于本公司母公司股东的净利润约为40.00亿元"。2009年度，本公司实际实现归属于本公司母公司的净利润为42.3亿元(如下表所示)，超过盈利预测5.8%。

单位：千元

项 目	2009年	2008年
	金额	金额
净利润	5,165,974	3,590,315
其中：归属母公司股东	4,232,329	3,068,091
归属少数股东	933,645	522,224
归属母公司股东利润/净利润	81.93%	85.45%

2009年，归属母公司股东净利润占净利润总额的比重略有下降，主要是不同控股比例子公司利润变动引起。

⑺非经常性损益分析

2009年及2008年，本公司的非经常性损益金额分别为765,394千元及1,285,483千元，占同期利润总额的比例分别为11.73%及28.40%。

2009年相比2008年，本公司非经常性损益大幅降低了40.46%，主要原因是为控制财务风险，本公司降低了交易性金融资产持有规模，公允价值变动损益、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大幅减少。

⑻利润分配分析

根据《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。在母公司层面，只有下属子公司宣告分配股利时，才能确认投资收益。

2009年上半年本公司实现归属母公司净利润2,083,103千元，提取盈余公积208,310千元后的可供分配利润以现金方式100%分配给中冶集团和宝钢集团，共分配1,874,793千元。

本公司将按照中国会计准则报表与国际财务报告准则报表两者孰低的口径作为分配的基础，为了保证该等分配能够充分体现本公司的实际盈利水平，本公司拟要求各子公司在每年的适当时候宣告分派现金股利，以保证本公司对股东的现金派利能力。

4、现金流量分析

本公司的现金流量情况如下表所示：

单位：千元

项 目	2009年	2008年
经营活动产生的现金流量净额	-6,814,626	6,518,228
投资活动产生的现金流量净额	-15,704,876	-16,958,848
筹资活动产生的现金流量净额	41,043,580	13,043,109
汇率变动对现金及现金等价物的影响	18,994	-318,028
现金及现金等价物净增加额	18,543,072	2,284,461

⑴经营活动

2009年及2008年本公司经营活动产生的现金流量净额分别为-6,814,626千元和6,518,228千元。本公司2009年度及2008年度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97.36%和97.78%。

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，2009年度及2008年占经营活动现金流出的比重分别为81.76%、6.24%、4.63%及86.10%、6.01%、5.30%。

2009年，本公司经营活动产生的现金流量净额为-6,814,626千元，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，大力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，在该类业务上的BT、BOT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。

⑵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、处置资产等所取得的现金，2009年度及2008年度分别占到投资活动现金流入的比重为79.11%、4.46%、13.75%及77.72%、11.75%、9.06%。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，2009年度及2008年度分别占投资活动现金流出的比重为70.49%、29.5%及81.99%、12.29%。

由于本公司处于转型业务快速扩张期，2009年度及2008年，本公司投资活动产生的现金流量净额为-15,704,876千元和-16,958,848千元，本公司投资活动现金流量总体情况反映了本公司近年来加大对资源开发、装备制造和房地产等业务的投资力度。

⑶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2009年度及2008年度筹资活动现金流入的比重为25.82%、71.99%及1.80%、97.05%；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2009年度及2008年筹资活动现金流出的84.46%、11.04%及85.61%、7.85%。

2009年度及2008年度，本公司筹资活动产生的现金流量净额分别为41,043,580千元和13,043,109千元，主要是为满足投资活动资金及经营活动需求而进行的筹资。本公司力图通过综合运用各种融资手段，降低本公司的筹资成本。

5.资本性支出分析

⑴报告期资本性支出水平

单位：千元

项 目	2009年	2008年
工程承包	3,094,028	5,942,783
资源开发	4,870,085	3,099,525
装备制造	3,381,508	2,903,673
房地产开发	282,304	891,725
其他	369,678	70,275
合计	11,997,603	12,907,981

在工程承包业务领域，资本性支出主要用于机器设备、房屋及建筑物、运输工具及办公设备等支出，进一步提高该业务领域装备水平和竞争优势。报告期内，本公司在资源开发上的资本性支出占到了同期资本支出总额的40.59%。

资本性支出将进一步增强本公司的业务拓展能力和可持续发展能力。

⑵A+H股发行募集资金用于资本性支出概要

本次A股和H股募集资金用于本公司的资源开发、装备制造、房地产开发、设备购置、技术研发、补充营运资金等方面。A股和H股募集资金投资项目具体情况参见6.4"募集资金使用情况"。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述6.1

6.3 主营业务分地区情况表

请见前述6.1

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

A股募集资金承诺项目使用情况如下表：

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	项目进度	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	在实施	内部收益率11.01%	项目完成后才可明确	–	建设期
瑞木镍红土矿项目	否	250,000.00	230,673.65	是	在实施	内部收益率12.67%	项目完成后才可明确	–	建设期
国家钢结构工程技术研究中心创新基地	否	150,000.00	15,584.41	否	在实施	不适用	不适用	–	–
工程承包及研发所需设备的购置	否	500,000.00	0	否	尚未实施	内部收益率13.21%	项目完成后才可明确	–	经公司股东大会批准，拟调整设备明细
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	0	否	在实施	内部收益率10.65%	项目完成后才可明确	–	建设期
唐山曹妃甸50万吨冷弯型钢及钢结构项目	否	44,000.00	35,070.02	否	在实施	内部收益率17.60%	项目完成后才可明确	–	建设期
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	0	否	在实施	内部收益率20.90%	项目完成后才可明确	–	建设期
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	否	48,200.00	0	否	尚未实施	内部收益率26.69%	项目完成后才可明确	–	拟重新论证
浦东高行地块开发项目	否	58,800.00	0	否	在实施	内部收益率16.35%	项目完成后才可明确	–	建设期
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	0	否	在实施	内部收益率29.07%	项目完成后才可明确	–	建设期
补充流动资金和偿还银行贷款	否	400,000.00	400,000.00	是	完成	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	150,528.24	150,528.24	是	完成	不适用	不适用	–	–
A股小计		1,835,328.24	831,856.32						

H股募集资金承诺项目使用情况如下表：

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	是否符合计划进度	项目进度	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
海外资源开发项目	否	约33%的H股募集资金	12,550.21	–	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	108,271.28	–	在实施	–	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	0.00	–	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	175,751.66	–	完成	不适用	不适用	不适用	–
H股小计			296,573.16						

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

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
广西马江至梧州高速公路BOT项目	365,927	全部工程已基本完工，2009年12月29日通车试运营。	刚进入试运营，尚未产生收益
营口中试基地项目（一、二期）	274,143	一、二期工程已于2009年6月末竣工，2009年下半年试运营。	刚进入试运营，尚未产生收益
无锡锡东垃圾焚烧发电项目	98,000	该项目厂外配套设施设计及建设基本完工。年内完成除电气仪表专业外的主厂房全部施工图及部分配套设施图纸，完成除电控仪控外的全部设备采购的合同签订工作。	项目处于建设期，尚未产生收益
武汉机电产业园项目	55,357	项目一期工程正按计划实施，电气自动化、热工产品成套及制造区生产车间主体工程已完成，机械设备制造区生产车间厂房基础基本完成。设备开始订购。	项目处于建设期，尚未产生收益
钢铁渣"零排放"新余项目	78,201	一期工程已于2009年7月投产，二期工程正在进行初步设计	一期项目2009年实现收益2026万元
合计	871,628	/	/

6.6 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

√适用 □不适用

2009年上半年本公司实现归属母公司净利润2,083,103千元，提取盈余公积208,310千元后的可供分配利润以现金方式100%分配给中冶集团和宝钢集团，共分配1,874,793千元，2009年上半年母公司未分配利润余额为零。

根据本公司2009年度依照中国会计准则编制的财务报告，本公司合并报表净利润5,165,974千元，母公司当年累计未分配利润-441,316千元。根据相关法律规定，母公司没有足额的留存收益用以利润分配，因此，2009年下半年拟不再进行利润分配。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

√适用 □不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易	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	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例（%）
上海浩勤实业有限公司	中冶长天国际工程有限责任公司11.71%股权	2009年5月6日	7,670.4	–	–	否	是	是	–
珠海市卡都投资有限公司	中冶（广西）马梧高速公路建设发展有限公司20%股权	2009年10月27日	10,429.5	–	–	否	是	是	–
湖北龙源石膏有限公司	中冶集团武汉冶建技术研究有限公司15%股权	2009年9月25日	273.23	–	–	否	是	是	–
辽宁中冶建设有限责任公司、濮阳市四方防腐钢构彩板工程有限公司、营口宽恒工程有限公司、鞍山市昌德建筑工程有限公司	辽宁中冶建设有限责任公司、濮阳市四方防腐钢构彩板工程有限公司、营口宽恒工程有限公司、鞍山市昌德建筑工程有限公司持有的中冶东北建设有限公司3.6%、0.48%、0.36%、0.48%股权	2009年5月31日	4,228	–	–	否	是	是	–

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

√适用 □不适用

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）						
担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
西安三角航空科技有限责任公司	2008年9月9日	125,000	连带责任担保	2008年9月9日~2014年12月31日	否	否
唐钢滦县司家营铁矿有限责任公司	2007年9月3日	130,000	连带责任担保	2007年9月3日~2015年12月21日	否	否
唐钢滦县司家营铁矿有限责任公司	2007年10月10日	60,000	连带责任担保	2007年10月10日~2014年8月30日	否	否
唐钢滦县司家营铁矿有限责任公司	2007年11月23日	40,000	连带责任担保	2007年11月23日~2010年11月22日	否	否
唐钢滦县司家营铁矿有限责任公司	2007年9月7日	20,580	连带责任担保	2007年9月7日~2012年9月6日	否	否
中国有色矿业集团有限公司	2007年5月16日	129,736	连带责任担保	2007年5月16日~2017年5月15日	否	否
中国有色矿业集团有限公司	2007年5月16日	141,900	连带责任担保	2007年5月16日~2017年5月15日	否	否
中国有色矿业集团有限公司	2007年5月16日	506,100	连带责任担保	2007年5月16日~2017年5月15日	否	否
中国水利电力对外公司	2007年12月18日	5,181	连带责任担保	2007年12月18日~2010年4月19日	否	否
北京恒信丰商贸有限公司	2009年3月4日	200,000	连带责任担保	2009年3月4日~2010年3月4日	否	否
天津天钢集团有限公司	2009年9月18日	75,000	连带责任担保	2009年9月18日~2010年9月17日	否	否
中冶(湘潭)重工设备有限公司	2008年11月26日	50,000	连带责任担保	2008年11月26日~2010年11月26日	否	是
锦州金城造纸股份有限公司	2003年11月19日	30,000	连带责任担保	2003年11月19日~2004年8月17日	否	否
克州矿产资源开发有限公司	2007年1月17日	24,000	连带责任担保	2007年1月17日~2011年1月16日	否	否
锦化化工集团氯碱股份有限公司	2009年3月11日	5,000	连带责任担保	2009年3月11日~2009年9月11日	否	否
锦化化工集团氯碱股份有限公司	2009年3月16日	10,000	连带责任担保	2009年3月16日~2009年9月16日	否	否
锦化化工集团氯碱股份有限公司	2009年4月13日	10,000	连带责任担保	2009年4月13日~2009年10月13日	否	否
锦化化工集团氯碱股份有限公司	2009年4月17日	4,500	连带责任担保	2009年4月17日~2009年10月16日	否	否
锦化化工集团氯碱股份有限公司	2009年5月14日	8,000	连带责任担保	2009年5月14日~2009年11月13日	否	否
锦化化工集团氯碱股份有限公司	2009年5月26日	10,000	连带责任担保	2009年5月26日~2009年11月26日	否	否
锦化化工集团氯碱股份有限公司	2009年8月31日	10,500	连带责任担保	2009年8月31日~2010年2月22日	否	否
锦化化工集团氯碱股份有限公司	2009年8月31日	14,000	连带责任担保	2009年8月31日~2010年2月25日	否	否
锦化化工集团氯碱股份有限公司	2009年6月24日	8,000	连带责任担保	2009年6月24日~2010年6月23日	否	否
邯郸钢铁集团有限责任公司	2003年12月19日	28,761	连带责任担保	2003年12月19日~2015年12月19日	否	否
报告期内担保发生额合计		355,000				
报告期末担保余额合计		1,646,258				
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		12,966,231				
报告期末对子公司担保余额合计		25,094,675				
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额		26,740,934				
担保总额占公司净资产的比例(%)		57.93				
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额		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		17,819,149				
担保总额超过净资产50%部分的金额		3,660,006				
上述三项担保金额合计		21,479,155				

注*：包括子公司之间互相提供的担保及子公司为母公司提供的担保。

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

□适用 √不适用

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√适用 □不适用

本公司控股股东中冶集团于2009年12月25日收到财政部对本公司下属子公司的财政补贴款5,163万元，此款项已于2010年3月5日前全部划拨给本公司下各子公司。

截止报告期末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

1、本公司A股招股说明书中披露的控股股东中冶集团承诺事项如下：

⑴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。

⑵恒通冷轧股权处置承诺：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，通过转让所持恒通冷轧股权等方式将其处置。

⑶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。

2、本公司A股招股说明书中披露的发起人股东宝钢集团有限公司就所持有的本公司股份锁定承诺：自本公司A股股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。

报告期内，宝钢集团有限公司遵守了其所作出的上述承诺。

3、有关房屋产权和土地使用权问题，中冶集团在与本公司签订的《重组协议》中承诺：对中冶集团注入本公司的尚未获得权属证书的房屋、土地，将尽最大努力自本公司成立日起六个月内向相关部门申请相关权属证书，承担办理上述事宜而发生或与之有关的一切费用、开支、索赔，并赔偿本公司因此而遭受的损失、索赔、支出和费用；对中冶集团和或未重组进入本公司的企业出租给本公司使用的房屋、土地，若发生权属争议，由中冶集团负责解决由此发生的一切纠纷，承担由此导致的一切法律责任及由此发生的或与之相关的费用、开支、索赔。

报告期内，就上述尚未取得权属证书的房产、土地，中冶集团及或本公司租赁房产、土地的出租方正在积极办理有关权属证书。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因作出说明

√适用 □不适用

2009年7月，本公司在充分考虑公司现实的各项基础、经营能力、市场需求以及本年度国家宏观经济政策环境等因素基础上，结合公司年度业务发展和投资计划，预测2009年度公司实现净利润(归属于本公司母公司股东)40亿元。公司2009年较好地完成了盈利预测目标，实现净利润(归属于本公司母公司股东)42.3亿元。

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□适用 √不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：千元

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	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600643	爱建股份	2,166	0.20	19,075	0		可供出售金融资产	原始股
600399	抚顺特钢	647	0.07	3,136	1,918		可供出售金融资产	原始股
000572	海马股份	330	0.01	671	0		可供出售金融资产	原始股
601328	交通银行	56,608	0.07	330,230	7,896		可供出售金融资产	原始股，二级市场购入
000939	凯迪电力	2,830	0.77	80,500	3,576		可供出售金融资产	原始股
600618	氯碱化工	540	0.01	732	0		可供出售金融资产	原始股
600282	南钢股份	1,533	0.19	19,732	65		可供出售金融资产	原始股
000629	攀钢钢钒	293,444	0.61	268,800	-19,991		可供出售金融资产	原始股，二级市场购入
000005	世纪星源	420	0.04	2,246	0		可供出售金融资产	原始股
000709	唐钢股份	5,800	0.04	20,174	0		可供出售金融资产	原始股
600665	天地源	1,122	0.02	879	0		可供出售金融资产	原始股
600322	天房发展	1,600	0.09	6,330	30		可供出售金融资产	原始股
600117	西宁特钢	1,400	0.20	15,669	0		可供出售金融资产	原始股
002051	中工国际	1,700	0.26	13,490	175		可供出售金融资产	原始股
601318	中国平安	276	0	10,522	0		可供出售金融资产	原始股
600729	重庆百货	450	0.23	18,565	92		可供出售金融资产	原始股
合计		370,867	/	810,751	-6,238		/	/

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

√适用 □不适用

所持对象名称	最初投资成本（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
深圳富安达保险经济有限公司	750,000.00		5.00	750,000.00			长期股权投资	投资
宝钢集团财务有限责任公司	10,497,680.36		2.20	10,497,680.36	4,400,000.00		长期股权投资	投资
攀钢集团财务有限公司	4,416,900.00		0.26	4,416,900.00	274,323.00		长期股权投资	投资
中国长城人寿保险有限公司	30,000,000.00		2.13	30,000,000.00			长期股权投资	投资
武汉市汉口银行	27,696,000.00		1.34	27,696,000.00	619,988.36		长期股权投资	投资
锦州市商业银行	30,000,000.00		5.00	30,000,000.00	3,000,000.00		长期股权投资	投资
葫芦岛市商业银行	34,369,150.44		11.40	44,053,725.66			长期股权投资	投资
南京交通银行	563,096.10		1.00	563,096.10			长期股权投资	投资
申银万国证券股份有限公司	2,000,000.00		0.02	2,000,000.00			长期股权投资	投资
合计	140,292,826.90		/	149,977,402.12	8,294,311.36		/	/

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

√适用 □不适用

买卖方向	股份名称	期初股份数量	报告期买入/卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
卖出	抚顺特钢	1,176,580.00	795,950	380,630.00		1,917,769.58
卖出	凯迪电力	4,890,000.00	365,000	4,525,000.00		3,576,394.04
卖出	交通银行	35,318,678.00	买入120000股，卖出120000股	35,318,678.00	1,009,934.40	716,803.50
卖出	攀钢钢钒	6,621,097.00	买入34350000股，卖出5971097股	35,000,000.00	284,636,182.36	-23,184,006.68

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额0元。

7.9 公司披露了内部控制的自我评价报告及履行社会责任报告，详见年报全文。

§8 监事会报告

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会重点对股东大会和董事会的会议程序、表决方式以及董事会议案中涉及公司年度财务预算、财务决算、利润分配、重大投资决策等方面进行了监督，并对重点子公司进行了实地检查。

监事会认为，公司能够认真执行国家法律法规和公司章程的规定，未发现公司董事、总裁及其他高管人员在执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。

8.2 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快报、听取财务部门工作汇报和对重点子公司财务管理、预算执行等方面的实地检查，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。

2009年度公司财务报告已经罗兵咸永道会计师事务所有限公司和利安达会计师事务所有限责任公司审计，并出具了标准无保留审计意见的审计报告。监事会在公司年度财务报告审计工作事前、事中和事后分别就审计工作方案、审计过程中的事项、审计结论进行了沟通，并要求子公司监事会或监事对其年度财务报告出具客观独立的意见。监事会认为，公司2009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。

8.3 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

监事会认为，公司认真按照《募集资金管理制度》的要求管理资金，2009年度内按照承诺使用募集资金。监事会将继续监督、检查募集资金使用情况。

8.4 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2009年度收购、出售资产交易价格合理，未发现内幕交易及损害公司、股东利益的行为。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为，公司2009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。

§9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计	√审计
审计意见	√标准无保留意见	□非标意见

9.2 财务报表

合 并 资 产 负 债 表

2009年12月31日

金额单位：人民币千元

资 产	附注五	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	1	45,922,760	28,428,274
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2	300,518	2,329
应收票据	3	7,554,538	5,204,533
应收账款	4	30,404,328	24,887,710
预付款项	5	19,531,399	21,264,811
应收利息	6	1,442	2,097
应收股利	7	18,786	41,911
其他应收款	8	13,845,616	6,927,596
买入返售金融资产			
存货	9	59,519,290	45,703,083
一年内到期的非流动资产		5	127
其他流动资产			
流动资产合计		177,098,682	132,462,471
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	10	810,751	310,824
持有至到期投资	11	301,401	46,696
长期应收款	12	872,674	
长期股权投资	14	1,835,360	1,680,330
投资性房地产	15	791,819	829,546
固定资产	16	17,340,423	14,256,142
在建工程	17	12,156,398	7,126,348
工程物资	18	288,529	154,175
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	19	15,479,649	13,025,158
开发支出			
商誉	20	1,545,518	1,624,302
长期待摊费用	21	105,166	92,635
递延所得税资产	22	1,850,837	1,462,873
其他非流动资产			
非流动资产合计		53,378,525	40,609,029
资产总计		230,477,207	173,071,500
负债和股东权益	附注五	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	23	24,657,102	30,924,222
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	26	4,610,791	6,293,390
应付账款	27	43,815,732	34,171,229
预收款项	28	41,297,088	43,077,454
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	29	1,312,184	1,218,098
应交税费	30	3,332,628	2,770,668
应付利息	31	198,352	448,672
应付股利	32	222,819	47,971
其他应付款	33	7,920,274	11,665,415
一年内到期的非流动负债	34	7,613,786	6,352,766
其他流动负债			
流动负债合计		134,980,756	136,969,885
非流动负债：			
长期借款	35	32,872,615	15,217,930
应付债券	36	3,500,000	3,500,000
长期应付款	37	6,075,388	213,424
专项应付款	38	86,439	21,152
预计负债	39	6,000,258	6,285,162
递延所得税负债	22	421,858	379,686
其他非流动负债	40	378,037	364,307
非流动负债合计		49,334,595	25,981,661
负债合计		184,315,351	162,951,546
股东权益：			
股本	41	19,110,000	13,000,000
资本公积	42	16,759,178	-9,343,707
减：库存股	43		
专项储备	44	18,807	12,550
盈余公积	45	187,649	28,374
一般风险准备	46		
未分配利润	47	2,170,313	-27,394
外币报表折算差额		-111,406	-108,812
归属于母公司股东权益合计		38,134,541	3,561,011
少数股东权益		8,027,315	6,558,943
股东权益合计		46,161,856	10,119,954
负债和股东权益总计		230,477,207	173,071,500

合 并 利 润 表

2009年度

金额单位：人民币千元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		165,294,617	153,559,231
其中：营业收入	48	165,201,147	153,427,454
利息收入		89,497	129,998
已赚保费			
手续费及佣金收入		3,973	1,778
二、营业总成本		159,691,099	150,464,540
其中：营业成本	48	145,022,652	136,006,322
利息支出		1,114	8,967
手续费及佣金支出		889	582
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	50	3,965,648	3,572,264
销售费用		1,037,444	892,883
管理费用		6,440,777	5,976,348
财务费用	51	2,443,673	2,879,521
资产减值损失	52	778,902	1,127,653
加：公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	53	584	-8,580
投资收益(损失以"-"号填列)	54	98,851	619,616
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		86,401	146,715
汇兑收益(损失以"-"号填列)		108	-108
三、营业利润(亏损以"-"号填列)		5,703,061	3,705,619
加：营业外收入	55	985,108	956,898
减：营业外支出	56	160,386	135,503
其中：非流动资产处置损失		24,794	46,404
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		6,527,783	4,527,014
减：所得税费用	57	1,361,809	936,699
五、净利润(净亏损以"-"号填列)		5,165,974	3,590,315
归属于母公司所有者的净利润		4,232,329	3,068,091
少数股东损益		933,645	522,224
六、每股收益：			
(一)基本每股收益	58	0.29	0.24
(二)稀释每股收益	58	——	——
七、其他综合收益	59	228,264	-1,024,491
八、综合收益总额		5,394,238	2,565,824
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,447,280	2,228,542
归属于少数股东的综合收益总额		946,958	337,282
注：本期发生同一控制下企业合并，被合并方在合并前实现的净利润为：47,350千元			

合 并 现 金 流 量 表

2009年度

额单位：人民币千元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		155,166,538	159,606,284
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		93,470	131,776
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		591,865	241,802
收到其他与经营活动有关的现金	59	3,528,271	3,254,506
经营活动现金流入小计		159,380,144	163,234,368
购买商品、接受劳务支付的现金		135,887,332	134,938,464
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金		1,896	9,549
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		10,363,881	9,416,917
支付的各项税费		7,697,580	8,313,648
支付其他与经营活动有关的现金	59	12,244,081	4,037,562
经营活动现金流出小计		166,194,770	156,716,140
经营活动产生的现金流量净额		-6,814,626	6,518,228
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,411,211	1,146,016
取得投资收益收到的现金		79,537	173,183
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		245,276	133,604
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		477	10,542
收到其他与投资活动有关的现金	59	46,798	11,175
投资活动现金流入小计		1,783,299	1,474,520

（下转 D68 版）