

中国冶金科工股份有限公司

2014 半年度报告摘要

A股简称:中国中冶 A股代码:601618

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

股票简称	中国中冶	股票代码	601618
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	中国中冶	股票代码	1618
股票上市交易所	香港联合交易所有限公司		

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	熊琛
电话	+86-10-59868666
传真	+86-10-59868999
电子信箱	zqsb@cnmc.com

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:千元 币种:人民币			
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减(%)
总资产	334,344,903	322,884,439	3.55
归属于上市公司股东的净资产	44,818,503	44,541,300	0.62
经营活动产生的现金流量净额	-5,732,536	-4,107,785	不适用
营业收入	96,166,552	91,153,210	5.50
归属于上市公司股东的净利润	1,809,335	1,480,411	22.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,284,414	839,267	70.20
归属于上市公司股东的净资产收益率(%)	1.48	1.52	增加0.48个百分点
基本每股收益(元/股)	0.09	0.08	12.50
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用

2.2 前10名股东持股情况

于报告期末,本公司股东总数为316,730户,其中A股股东308,639户,H股登记股东8,091户。

名称	报告期内期末	期末持股总数	持股比例(%)	持有有限限售条件股份数量	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	12,265,108.00	64.18	0	0	国有法人
香港中实集团(代理人)有限公司*	-675,000	2,838,054.00	14.85	0	0	其他
宝钢集团有限公司	0	121,891.50	0.64	0	0	国有法人
中国银行股份有限公司-华泰沪深300交易型开放式指数证券投资基金	-447,294	25,763,309	0.13	0	0	其他
民生人寿保险股份有限公司-传统保险产品	-2,000,000	24,480,155	0.13	0	0	其他
中国工商银行股份有限公司-华泰沪深300交易型开放式指数证券投资基金	1,357,300	18,788,200	0.10	0	0	其他
中国工商银行股份有限公司-华泰沪深300交易型开放式指数证券投资基金	4,040,596	17,549,603	0.09	0	0	其他
裕隆达	2,589,200	17,264,502	0.09	0	0	其他
中国建设银行股份有限公司-博时沪深300指数证券投资基金	16,599,644	16,599,644	0.09	0	0	其他
中国财务有限责任公司	0	16,537,948	0.09	0	0	其他

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用/√不适用

三、管理层讨论与分析

结合2014年上半年经营业绩,对报告期内本公司的财务状况、盈利能力、现金流量进行了讨论和分析。本章讨论和分析的数据,除非特别说明,均指报告期内合并的财务数据和信息。本报告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。投资者阅读本报告时,应同时参考半年度报告“财务报告”中的相关财务报告及其附注的内容。

(一)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实施的等多种因素的综合影响:

- 1. 国际、国内宏观经济走势
- 2. 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,在国内不同的经济周期中,本公司的业务经营可能会有不同的表现。
- 3. 本公司业务所处行业政策及国内市场需求的变化
- 4. 本公司工程承包、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调控、针对钢铁行业和装备制造业的调控规划及对资源开发和房地产市场实行的政策,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会在一定程度上引导着本公司未来的业务重点战略部署,从而影响到本公司的财务状况和经营业绩。本公司所提供的工程承包业务由于行业政策变化而响应实际需求,装备制造、资源开发业务,普通住宅等在一定程度上受到相关市场需求变化的影响,进而对本公司的财务状况产生影响。

上述1、2两项是影响公司2014年上半年业绩的重要风险因素。

3. 国家的税收政策和汇率的变化

税收政策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
- 2. 国家税收政策的变化将通过影响本公司及下属子公司税负负担而影响本公司财务状况。
- 3. 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,在国内不同的经济周期中,本公司的业务经营可能会有不同的表现。
- 4. 境外外汇储备政策变化
- 5. 境外汇率政策变化
- 6. 境外汇率政策变化

3. 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、涂料等原材料,本公司装备制造业务需要使用钢材与电子零件等,受产量、市场状况、材料成本等因素影响,上述原材料价格的变化会直接影响本公司相应材料消耗品成本。

2. 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。

虽然2014年上半年金属镍的价格有较大幅度提升,但是由于本公司的巴基斯坦铜钴矿项目处于投产运营初期,其实际产量尚未达到设计产能,尚处于大幅亏损状态;虽然报告期内多晶硅价格有所回升,但本公司的多晶硅业务仍处于亏损状态。上述事项对本公司2014年上半年度经营业绩产生了较大的影响。

3. 经营管理和水平提升

经营管理和水平提升对公司的业绩将产生重要影响,本公司将继续 聚焦“集中主业”,努力进一步完善公司治理,强化经营管理和内控,提高管理水平和效率,健全考核与激励机制;通过“外环境、大平台、大市场、大项目、大客户”的运作以及通过改革创新、科学决策激发本公司的活力和创造力。这些管理目标能否有效实现,也将对公司的经营业绩产生较大影响。

9. 收入分部的平均性

本公司营业收入主要来源于工程承包业务。工程承包业务收入高于受政府对项目立项审批、节假日、北方“封冻期”等因素的影响,通常本公司每年下半年的业务收入高于上半年,收入的分布存在平均性。

三、财务状况分析

截至2014年6月30日及2013年12月31日,本公司的资产总额分别为334,344,903千元和322,884,439千元,以货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货、长期应收款、长期股权投资、固定资产、无形资产为主要资产,其构成如下表所示:

项目	2014年6月30日	2013年12月31日
流动资产:	246,413,531	239,954,194
货币资金	28,038,785	33,585,579
应收账款	56,060,666	52,997,840
预付款项	15,879,290	15,037,010
其他应收款	20,465,554	13,844,812
存货	10,283,275	10,790,551
非流动资产:	87,931,372	82,930,245
长期股权投资	25,232,272	20,342,364
固定资产	5,155,469	4,133,422
无形资产	32,658,603	33,382,887
总资产总计	334,344,903	322,884,439

3. 资产负债结构分析

截至2014年6月30日及2013年12月31日,本公司的资产负债率分别为66.05%和66.05%。截至2014年6月30日及2013年12月31日,本公司的流动资产占资产总额的比重分别为73.70%和74.32%。流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货等;非流动资产主要包括长期应收款、长期股权投资、固定资产、无形资产等。

3. 资产负债率分析

截至2014年6月30日及2013年12月31日,本公司的资产负债率分别为66.05%和66.05%。截至2014年6月30日及2013年12月31日,本公司的流动资产占资产总额的比重分别为73.70%和74.32%。流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货等;非流动资产主要包括长期应收款、长期股权投资、固定资产、无形资产等。

3. 资产负债率分析

截至2014年6月30日及2013年12月31日,本公司的资产负债率分别为66.05%和66.05%。截至2014年6月30日及2013年12月31日,本公司的流动资产占资产总额的比重分别为73.70%和74.32%。流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货等;非流动资产主要包括长期应收款、长期股权投资、固定资产、无形资产等。

3. 资产负债率分析

截至2014年6月30日及2013年12月31日,本公司的资产负债率分别为66.05%和66.05%。截至2014年6月30日及2013年12月31日,本公司的流动资产占资产总额的比重分别为73.70%和74.32%。流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货等;非流动资产主要包括长期应收款、长期股权投资、固定资产、无形资产等。

3. 资产负债率分析

截至2014年6月30日及2013年12月31日,本公司的资产负债率分别为66.05%和66.05%。截至2014年6月30日及2013年12月31日,本公司的流动资产占资产总额的比重分别为73.70%和74.32%。流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货等;非流动资产主要包括长期应收款、长期股权投资、固定资产、无形资产等。

3. 资产负债率分析

截至2014年6月30日及2013年12月31日,本公司的资产负债率分别为66.05%和66.05%。截至2014年6月30日及2013年12月31日,本公司的流动资产占资产总额的比重分别为73.70%和74.32%。流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货等;非流动资产主要包括长期应收款、长期股权投资、固定资产、无形资产等。

A股简称:中国中冶 A股代码:601618

截至2014年6月30日,按照账面原值计算,本公司约82.27%的其他应收款账龄在2年以内(含)2年),69.80%的其他应收款账龄在1年以内(含)1年)。本公司对存在环境风险的其他应收款计提了相应的坏账准备。截至2014年6月30日及2013年12月31日,其他应收款坏账准备余额分别为1,675,743千元及1,551,724千元,占其他应收款账面比例分别为7.57%及10.88%。

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

注:各业务板块的收入为未抵销分部间交易收入,板块占比为各板块收入占未抵销板块收入总额的比例。

从各业务板块收入构成情况看,工程承包业务收入占总额的82.68%,较上年同期提高0.76个百分点;装备制造业务收入占总额的4.32%,较上年同期下降0.62个百分点;资源开发业务收入占总额的1.99%,较上年同期提高0.51个百分点;房地产开发业务收入占总额的9.51%,较上年同期下降0.69个百分点。

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348,385

2. 营业收入的分析

2.1 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,营业收入情况及各构成如下表所示:

项目	2014年上半年	2013年上半年
工程承包	80,747,409	82,685
装备制造	4,215,599	4,562,787
资源开发	1,940,565	1,364,295
房地产开发	9,283,858	9,411,465
其他	1,469,568	1,348