此乃要件　請即處理

閣下對本通函之任何內容或將採取之行動如**有任何疑問**，應諮詢　閣下之持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓所有名下之**中國能源建設股份有限公司**股份，應立即將本通函連同代表委任表格及回條送交買主或承讓人或經手買賣之銀行、持牌證券交易商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本通函全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

中國能源建設股份有限公司
CHINA ENERGY ENGINEERING CORPORATION LIMITED*

（在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

（股份代號：3996）

有關吸收合併葛洲壩的非常重大的收購事項及關連交易
A股上市後適用的《公司章程》及其附件
修改《對外擔保管理辦法》
A股股價穩定預案
本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩後三年股東分紅回報規劃
本次合併攤薄即期回報及擬採取填補措施
修改本公司經營範圍
授權董事會及其授權人士全權辦理本次合併相關事宜
2021年第二次臨時股東大會通告
2021年第二次內資股類別股東大會通告
及
2021年第二次H股類別股東大會通告

獨立董事委員會
及獨立股東之獨立財務顧問

Gram Capital Limited
嘉林資本有限公司

中國能源建設股份有限公司（「**本公司**」）謹訂於2021年4月9日（星期五）上午十時正假座中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓2702室依次舉行2021年第二次臨時股東大會（「**臨時股東大會**」）、2021年第二次內資股類別股東大會及2021年第二次H股類別股東大會（單獨或合稱「**類別股東大會**」），臨時股東大會及類別股東大會通告載列於本通函第1036頁至第1046頁。

臨時股東大會及類別股東大會通告，連同隨附之附奉的適用回條及代表委任表格，已於2021年3月22日派發予H股股東，該等回條及代表委任表格亦分別刊載於香港聯交所網站(http://www.hkexnews.hk)及本公司之網站(http://www.ceec.net.cn)。倘　閣下有意委任代表出席臨時股東大會及／或類別股東大會，務請按照代表委任表格打印之指示，於2021年4月8日（星期四）上午十時正前填妥及簽署並交回表格。填妥、簽署及交回代表委任表格後，　閣下屆時仍可依願親自出席臨時股東大會及／或類別股東大會，並於會上投票。有意親自或委任代表出席臨時股東大會及／或類別股東大會之股東須按照回條打印之指示，於2021年4月7日（星期三）上午十時正或之前填妥、簽署並交回回條。

2021年3月25日

* *僅供識別*

目　錄

頁碼

釋義 1

董事會函件 9

獨立董事委員會函件 83

嘉林資本函件 84

附錄一　－　本集團之財務資料 102

附錄二　－　目標集團之財務資料 110

附錄三　－　本集團之未經審核備考財務資料 865

附錄四　－　本集團之管理層討論與分析 880

附錄五　－　目標集團之管理層討論與分析 942

附錄六　－　一般資料 947

附錄七　－《公司章程》修訂對比表 953

附錄八　－《股東大會議事規則》修訂對比表 993

附錄九　－《董事會議事規則》修訂對比表 1004

附錄十　－《監事會議事規則》修訂對比表 1009

附錄十一　－《對外擔保管理辦法》修訂對比表 1012

附錄十二　－　A股股價穩定預案 1021

附錄十三　－　本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩後三年股東分紅回報規劃 1025

附錄十四　－　本次合併攤薄即期回報及擬採取填補措施 1029

2021年第二次臨時股東大會通告 1036

2021年第二次內資股類別股東大會通告 1041

2021年第二次H股類別股東大會通告 1044

釋　義

於本通函中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「A股」	指	本公司因本次合併所發行的每股面值人民幣1.00元的A股股票，將申請在上交所主板上市流通，本公司原內資股將轉換為A股並申請在上交所主板上市流通
「《對外擔保管理辦法》」	指	《中國能源建設股份有限公司對外擔保管理辦法》
「公司章程」或「《公司章程》」	指	本公司採納及經不時修訂、修改或以其他形式補充之公司章程
「董事會」	指	本公司董事會
「現金選擇權實施日」	指	葛洲壩現金選擇權提供方在該日受讓葛洲壩異議股東擬用於行使現金選擇權的部分或全部股份，並向該部分葛洲壩異議股東支付現金對價。該日期將由本次合併的合併雙方另行協商確定並公告
「現金選擇權提供方」	指	向符合條件的葛洲壩異議股東支付現金對價並受讓該等異議股東所持有的葛洲壩股份的機構，指中國能建集團(包括其下屬公司，中國能源建設及其下屬公司除外)及/或其指定的無關聯第三方
「現金選擇權」	指	本次合併中賦予葛洲壩異議股東的權利。申報行使該權利的葛洲壩異議股東可以在現金選擇權申報期內，要求現金選擇權提供方以現金受讓其所持有的全部或部分葛洲壩股票
「葛洲壩換股股東」	指	於換股實施股權登記日收市後在證券登記結算機構登記在冊的除葛洲壩集團之外的葛洲壩下列股東：(1)未申報、部分申報、無權申報或無效申報行使現金選擇權的葛洲壩全體股東；(2)向行使現金選擇權的葛洲壩股東支付現金的現金選擇提供方(但本公司或其下屬公司作為現金選擇權提供方的除外)

「葛洲壩集團」	指	中國葛洲壩集團有限公司，為本公司的附屬公司。於最後實際可行日期，葛洲壩集團持有葛洲壩約42.84%的股份，為葛洲壩的控股股東
「葛洲壩」	指	中國葛洲壩集團股份有限公司，其股份於上交所上市（股份代號：600068），為本公司間接持有約42.84%股權的附屬公司
「誠通金控」	指	北京誠通金控投資有限公司
「國新控股」	指	中國國新控股有限責任公司
「中國」	指	中華人民共和國
「類別股東大會」	指	內資股類別股東大會及／或H股類別股東大會
「交割日」	指	應與換股日為同一日或合併雙方同意的其他日期，於該日，接收方承繼及承接葛洲壩的全部資產、負債、業務、合同、資質、人員及其他一切權利與義務
「《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》
「本公司」或「中國能源建設」	指	中國能源建設股份有限公司，一間於中國成立之股份有限公司，其H股於香港聯交所上市（股份代號：3996）
「完成日」	指	本公司就本次合併完成相應的工商變更登記手續之日或葛洲壩完成工商註銷登記手續之日，以兩者中較晚之日為準
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義

「換股日」	指	本公司向葛洲壩換股股東發行的用作支付本次合併對價的A股股份由證券登記結算機構登記於葛洲壩換股股東名下之日。該日期將由本次合併的合併雙方另行協商確定並公告
「換股價格」或「葛洲壩換股價格」	指	本次換股中，葛洲壩A股股票轉換為本公司發行的A股股票時的葛洲壩股票每股價格
「換股比例」	指	在本次換股中，葛洲壩A股股票數量轉換為本公司A股股票數量的比例
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「現金選擇權申報期」	指	符合條件的葛洲壩異議股東可以要求行使現金選擇權的期間，該期間將由合併雙方另行協商確定並公告
「收購請求權申報期」	指	符合條件的本公司異議股東可以要求行使收購請求權的期間，該期間將由合併雙方另行協商確定並公告
「董事」	指	本公司董事
「葛洲壩異議股東」	指	在參加葛洲壩為表決本次合併而召開的股東大會上就關於本次合併方案的相關議案及逐項表決的各項子議案和就關於本次合併雙方簽訂合併協議的相關議案表決時均投出有效反對票，反對本次合併事項並且一直持續持有代表該反對權利的股份直至葛洲壩異議股東現金選擇權實施日，同時在規定時間內履行相關申報程序的葛洲壩的股東

「本公司異議股東」	指	在參加本公司為表決本次合併而召開的股東大會和相應的類別股東會上就關於本次合併方案的相關議案及逐項表決的各項子議案和就關於本次合併雙方簽訂合併協議的相關議案表決時均投出有效反對票，反對本次合併事項並且一直持續持有代表該反對權利的股份直至本公司異議股東收購請求權實施日，同時在規定時間內履行相關申報程序的本公司的股東
「內資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的內資普通股，以人民幣認購及繳足
「內資股類別股東大會」	指	本公司謹定於2021年4月9日(星期五)上午十一時正(或緊隨臨時股東大會(或其任何續會)結束後)，假座中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓2702室舉行的2021年第二次內資股類別股東大會及其任何續會(視乎情況而定)
「臨時股東大會」	指	本公司謹定於2021年4月9日(星期五)上午十時正假座中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓2702室舉行的2021年第二次臨時股東大會及其任何續會(視乎情況而定)
「中國能建集團」	指	中國能源建設集團有限公司，本公司之控股股東。於最後實際可行日期，中國能建集團連同其聯繫人電規院直接及間接持有本公司全部已發行股本約62.57%
「經擴大集團」	指	本次合併完成後的本集團
「電規院」	指	電力規劃總院有限公司
「執行董事」	指	本公司執行董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元之普通股，其於香港聯交所上市並以港元進行買賣

「H股類別股東大會」	指	本公司謹定於2021年4月9日(星期五)上午十一時三十分(或緊隨內資股類別股東大會(或其任何續會)結束後)，假座中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓2702室舉行的2021年第二次H股類別股東大會及其任何續會(視乎情況而定)
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「華星香港」	指	中國華星(香港)國際有限公司，為國新控股的間接全資子公司
「獨立董事委員會」	指	就有關吸收合併葛洲壩之關連交易成立的獨立董事委員會，成員包括本公司獨立非執行董事趙立新先生、程念高先生和魏偉峰先生
「獨立財務顧問」或「嘉林資本」	指	嘉林資本有限公司，一間可從事證券及期貨條例第六類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團，以及就有關吸收合併葛洲壩之關連交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見的獨立財務顧問
「獨立非執行董事」	指	本公司獨立非執行董事
「獨立股東」	指	除中國能建集團及其聯繫人電規院、本公司監事和建生先生及任何同時持有本公司和葛洲壩股份的股東以外的本公司股東
「發行價格」	指	本公司為本次合併向葛洲壩換股股東所發行的A股股票的每股價格
「最後實際可行日期」	指	2021年3月23日，即本通函打印前確定其所載若干資料之最後可行日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則

「合併協議」	指	本公司與葛洲壩於2020年10月27日就本次合併訂立的《中國能源建設股份有限公司與中國葛洲壩集團股份有限公司換股吸收合併協議》
「本次合併」	指	根據合併協議，本公司向葛洲壩除葛洲壩集團以外的所有股東發行本公司A股股票交換其所持有的葛洲壩股票。葛洲壩集團所持有的葛洲壩股票不參與換股且不行使現金選擇權，該等股票將在本次換股吸收合併後予以註銷。本次換股吸收合併完成後，葛洲壩將終止上市，本公司作為存續公司，將通過接收方葛洲壩集團承繼及承接葛洲壩的全部資產、負債、業務、合同、資質、人員及其他一切權利與義務，葛洲壩最終將註銷法人資格。同時，本公司的A股股票將申請在上交所上市流通，中國能建集團、國新控股、誠通金控及電規院持有的本公司原內資股將轉換為A股並申請在上交所上市流通
「非執行董事」	指	本公司非執行董事
「定價基準日」	指	葛洲壩於2020年10月27日召開的審議本次合併相關事宜的第一次董事會決議公告日，即2020年10月28日
「收購請求權實施日」	指	本公司收購請求權提供方在該日受讓本公司異議股東擬用於行使收購請求權的部分或全部股份，並向該部分本公司異議股東支付現金對價。該日期將由本次合併的合併雙方另行協商確定並公告
「收購請求權提供方」	指	本次合併中，向符合條件的中國能源建設異議股東支付現金對價並受讓該等異議股東所持有的中國能源建設股份的機構，指中國能建集團(包括其下屬公司，除中國能源建設及其下屬公司除外)及/或其指定的無關聯第三方

「收購請求權」	指	本次合併中賦予本公司異議股東的權利。申報行使該權利的本公司異議股東可以在收購請求權申報期內，要求收購請求權提供方以現金受讓其所持有的全部或部分本公司股票
「接收方」	指	本公司指定的專門用於在完成日或之前接收葛洲壩所有資產、負債、業務、合同、資質、人員及其他一切權利與義務的全資子公司葛洲壩集團
「合併實施股權登記日」	指	於此日在證券登記結算機構登記在冊的葛洲壩換股股東所持的葛洲壩股份按照換股比例全部轉換為本公司發行的A股股份。該日期將由本次合併的合併雙方另行協商確定並公告
「本次合併報告書」	指	於2021年3月19日簽署的《中國能源建設股份有限公司換股吸收合併中國葛洲壩集團股份有限公司暨關聯交易報告書(草案)》
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣，除非另有說明，本通函董事會函件所列貨幣金額均指人民幣
「董事會議事規則」	指	《中國能源建設股份有限公司董事會議事規則》
「《股東大會議事規則》」	指	《中國能源建設股份有限公司股東大會議事規則》
「《監事會議事規則》」	指	《中國能源建設股份有限公司監事會議事規則》
「國務院國資委」或「國資委」	指	國務院國有資產監督管理委員會
「《證券法》」	指	《中華人民共和國證券法》
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例

「換股」	指	本次合併中，葛洲壩換股股東將所持葛洲壩A股按換股比例換成本公司為本次合併所發行的A股股份的行為
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元之股份
「股東」	指	本公司股份之登記持有人
「上交所」	指	上海證券交易所
「下屬企業」	指	雙方於合併協議簽署日各自直接和／或間接控股或控制的公司或企業
「監事」	指	本公司監事
「存續公司」	指	發行股份及換股吸收合併葛洲壩完成後的本公司
「目標公司」	指	葛洲壩
「目標集團」	指	葛洲壩及其附屬公司
「中興華」	指	中興華會計師事務所(特殊普通合夥)

中國能源建設股份有限公司
CHINA ENERGY ENGINEERING CORPORATION LIMITED*

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3996)

執行董事：
宋海良先生*(董事長)*
孫洪水先生*(副董事長)*
馬明偉先生

非執行董事：
李樹雷先生
劉學詩先生
司欣波先生

獨立非執行董事：
趙立新先生
程念高先生
魏偉峰博士

註冊辦事處：
中國
北京市
朝陽區
西大望路甲26號院1號樓
1至24層01-2706室

香港主要營業地點：
香港
銅鑼灣勿地臣街1號
時代廣場二座31樓

敬啟者：

有關吸收合併葛洲壩的非常重大的收購事項及關連交易
A股上市後適用的《公司章程》及其附件
修改《對外擔保管理辦法》
A股股價穩定預案
本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩後三年股東分紅回報規劃
本次合併攤薄即期回報及擬採取填補措施
修改本公司經營範圍
授權董事會及其授權人士全權辦理本次合併相關事宜
2021年第二次臨時股東大會通告
2021年第二次內資股類別股東大會通告
及
2021年第二次H股類別股東大會通告

I. 緒言

本公司謹訂於2021年4月9日(星期五)上午十時正假座中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓2702室依次舉行2021年第二次臨時股東大會、2021年第二次內資股類別股東大會及2021年第二次H股類別股東大會。

* *僅供識別*

本通函旨在向　閣下提供臨時股東大會及類別股東大會通告(載於本通函第1036至1046頁)及向　閣下提供合理所需之資料，使　閣下可就投票贊成或反對將於下文所述臨時股東大會及類別股東大會上提呈之決議案作出知情決定。

本通函旨在向股東提供(其中包括)：(1)有關吸收合併葛洲壩的非常重大的收購事項及關連交易的進一步資料；(2)獨立董事委員會函件；(3)嘉林資本致獨立董事委員會及獨立股東的意見函，當中載有其有關本次合併之條款的推薦意見；(4)本集團的財務資料；(5)目標集團的財務資料；(6)本次合併完成時經擴大集團的未經審核備考財務資料；(7)臨時股東大會、內資股類別股東大會及H股類別股東大會的通告；及(8)上市規則規定的其他資料。

II. 臨時股東大會及類別股東大會處理的事務

於臨時股東大會上提呈，並擬以特別決議案通過的議案包括：(1)關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩符合首次公開發行並上市條件的議案；(2)關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩方案的議案(逐項表決)；(3)關於《中國能源建設股份有限公司換股吸收合併中國葛洲壩集團股份有限公司暨關聯交易報告書(草案)》及其摘要的議案；(4)關於簽署附條件生效的《中國能源建設股份有限公司與中國葛洲壩集團股份有限公司換股吸收合併協議》的議案；(5)關於批准本次合併相關審計報告的議案；(6)關於確認本次合併相關估值報告的議案；(7)關於估值機構的獨立性、估值假設前提的合理性、估值方法與估值目的的相關性以及估值定價的公允性的議案；(8)關於《公司A股股價穩定預案》的議案；(9)關於《中國能源建設股份有限公司發行A股股票換股吸收合併中國葛洲壩集團股份有限公司後三年股東分紅回報規劃》的議案；(10)關於本次合併攤薄即期回報及擬採取填補措施的議案；(11)關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩出具的相關承諾及約束措施的議案；(12)關於本公司A股股票上市後適用的《公司章程(草案)》及其附件的議案；(13)關於修改《對外擔保管理辦法》的議案；(14)關於確認報告期(2018年度、2019年度及2020年度)內的關聯交易的議案；(15)關於修改本公司經營範圍的議案；(16)關於本公司房地產業務之自查報告和相關承諾的議案；及(17)關於提請股東大會授權董事會及其授權人士全權辦理本次合併相關事宜的議案。

於臨時股東大會上提呈，並擬以普通決議案通過的議案包括：(18)關於本公司內部控制自我評價報告的議案。

根據現行《公司章程》第111條，在類別股東會提呈的決議，應當經根據《公司章程》由出席該類別股東會議的有表決權的2/3以上的股權表決通過，方可作出。於內資股類別股東大會及H股類別股東大會上分別提呈，並擬以特別決議案通過的議案包括：(1)關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩符合首次公開發行並上市條件的議案；(2)關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩方案的議案(逐項表決)；(3)關於簽署附條件生效的《中國能源建設股份有限公司與中國葛洲壩集團股份有限公司換股吸收合併協議》的議案；(4)關於本公司A股股票上市後適用的《公司章程(草案)》及其附件的議案；及(5)關於提請股東大會授權董事會及其授權人士全權辦理本次合併相關事宜的議案。

1. 有關吸收合併葛洲壩的非常重大的收購事項及關連交易

茲提述本公司日期分別為2020年10月27日及2021年3月19日的公告，內容有關吸收合併葛洲壩的非常重大的收購事項及關連交易。於2020年10月27日，本公司與葛洲壩訂立合併協議，內容有關可能換股吸收葛洲壩。2021年3月19日，本公司董事會審議並通過(其中包括)本次合併方案、《中國能源建設股份有限公司換股吸收合併中國葛洲壩集團股份有限公司暨關聯交易報告書(草案)》及其摘要、合併協議以及有關本次合併的其他關連交易決議案。本次合併於全面實行後將涉及(其中包括)本公司向於合併實施股權登記日的葛洲壩除葛洲壩集團以外的股東，發行合共11,645,760,553股A股，交換該等股東所持有的葛洲壩股票。

葛洲壩集團所持有的葛洲壩股票不參與換股且不行使現金選擇權，該等股票將在本次合併後予以註銷。本次合併完成後，葛洲壩將終止於上交所上市，本公司作為存續公司，將通過接收方葛洲壩集團承繼及承接葛洲壩的全部資產、負債、業務、合同、資質、人員及其他一切權利與義務，葛洲壩最終將註銷法人資格。本公司因本次合併所發行的A股股票將申請在上交所主板上市流通。本公司原內資股將轉換為A股並申請在上交所主板上市流通。

1.1 本次合併方案

合併雙方

本次合併的合併方為中國能源建設，被合併方為葛洲壩。

合併方式

中國能源建設以換股方式吸收合併葛洲壩，即中國能源建設向葛洲壩除葛洲壩集團以外的股東發行A股股票，交換該等股東所持有的葛洲壩股票。葛洲壩集團所持有的葛洲壩股票不參與換股且不行使現金選擇權，該等股票將在本次合併後予以註銷。本次合併完成後，葛洲壩將終止上市，中國能源建設作為存續公司，將通過接收方葛洲壩集團承繼及承接葛洲壩的全部資產、負債、業務、合同、資質、人員及其他一切權利與義務，葛洲壩最終將註銷法人資格。

本公司換股發行的股票種類及面值

本公司為本次合併之目的發行的股票種類為境內上市人民幣普通股(A股)，每股面值為人民幣1元。

換股對象及合併實施股權登記日

本次換股的對象為合併實施股權登記日收市後登記在冊的除葛洲壩集團以外的葛洲壩所有股東，即於合併實施股權登記日，未申報、部分申報、無權申報或無效申報行使現金選擇權的葛洲壩股東持有的葛洲壩股票，以及現金選擇權提供方因提供現金選擇權而持有的葛洲壩股票，將全部按照換股比例轉換為本公司因本次合併發行的A股股票。

合併雙方董事會將在本次合併獲得中國證監會核准後，另行公告合併實施股權登記日。

換股價格與發行價格

(1) 葛洲壩A股換股價格

葛洲壩換股價格為人民幣8.76元／股。綜合考慮股票價格波動的風險並對葛洲壩換股股東進行風險補償，葛洲壩換股價格以定價基準日前20個交易日的均價人民幣6.04元／股為基準，給予45%的溢價率，即人民幣8.76元／股。葛洲壩的換股價格在A股《上市公司重大資產重組管理辦法》[1]相關要求的基礎上給予一定的溢價，溢價率水平符合市場慣例。葛洲壩換股價格對應的市盈率倍數與同行業A股上市公司相當。

若葛洲壩自定價基準日起至換股日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股票股利、資本公積金轉增股本、配股等除權除息事項，則上述換股價格將作相應調整，其他情況下，葛洲壩換股價格不再進行調整。

(2) 本公司A股發行價格

本公司本次A股發行價格為人民幣1.98元／股。本公司發行價格是以兼顧合併雙方股東的利益為原則，綜合考慮合併雙方的總體業務情況、盈利能力、增長前景、抗風險能力、行業可比公司估值水平等因素確定的。

1 《上市公司重大資產重組管理辦法》(2020年修訂)(中國證券監督管理委員會令第166號)第四十五條規定，上市公司發行股份的價格不得低於市場參考價的90%。市場參考價為本次發行股份購買資產的董事會決議公告日前20個交易日、60個交易日或者120個交易日的公司股票交易均價之一。本次發行股份購買資產的董事會決議應當說明市場參考價的選擇依據。交易均價的計算公式為：董事會決議公告日前若干個交易日公司股票交易均價＝決議公告日前若干個交易日公司股票交易總額／決議公告日前若干個交易日公司股票交易總量。本次發行股份購買資產的董事會決議可以明確，在中國證監會核准前，上市公司的股票價格相比最初確定的發行價格發生重大變化的，董事會可以按照已經設定的調整方案對發行價格進行一次調整。《上市公司重大資產重組管理辦法》第五十條第一款規定，換股吸收合併涉及上市公司的，上市公司的股份定價及發行按照《上市公司重大資產重組管理辦法》第五章規定執行。

若本公司自定價基準日起至換股日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股票股利、資本公積金轉增股本、配股等除權除息事項，則上述發行價格將作相應調整。其他情況下，本公司發行價格不再進行調整。

有關上述換股價格和發行價格的調整機制如下：

派送股票股利或資本公積轉增股本：P1 = P0/(1+n)；

配股：P1 = (P0+A×k)/(1+k)；

上述兩項同時進行：P1 = (P0+A×k)/(1+n+k)；

派送現金股利：P1 = P0-D；

上述三項同時進行：P1 = (P0-D+A×k)/(1+n+k)。

其中：P0為調整前有效的換股價格／發行價格，n為該次送股率或轉增股本率，k為配股率，A為配股價，D為該次每股派送現金股利，P1為調整後有效的換股價格／發行價格。

除上述以外，針對換股價格和發行價格，本公司沒有其他的調整機制。

換股比例

換股比例計算公式為：換股比例＝葛洲壩A股換股價格÷本公司A股發行價格(計算結果按四捨五入保留四位小數)。本次本公司換股吸收合併葛洲壩的換股比例為1：4.4242，即葛洲壩換股股東所持有的每股葛洲壩股票可以換取4.4242股本公司本次發行的A股股票。

若合併雙方任何一方自定價基準日起至換股日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股票股利、資本公積金轉增股本、配股等除權除息事項，則上

述換股比例將作相應調整。其他情況下，換股比例不再進行調整。

換股發行股份的數量

截至定價基準日，葛洲壩總股本為4,604,777,412股，除葛洲壩集團持有的葛洲壩股份外，參與本次換股的葛洲壩股份合計2,632,286,188股。按照上述換股比例計算，則本公司為本次合併發行的股份數量合計為11,645,760,553股。

若合併雙方任何一方自定價基準日起至換股日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股票股利、資本公積金轉增股本、配股等除權除息事項，則上述換股發行的股份數量將作相應調整。

本公司A股股票的上市流通

本次合併完成後，本公司為本次合併發行的A股股票、以及本公司原內資股轉換的A股股票將申請於上交所上市流通。

零碎股處理方法

葛洲壩換股股東取得的本公司A股股票應當為整數，如其所持有的葛洲壩股票數量乘以換股比例後的數額不是整數，則按照其小數點後尾數大小排序，每一位股東依次送一股，直至實際換股數與計劃發行股數一致。如遇尾數相同者多於剩餘股數時則採取計算機系統隨機發放的方式，直至實際換股數與計劃發行股數一致。

權利受限的葛洲壩股份的處理

對於存在權利限制的葛洲壩股份，該等股份在換股時均應轉換成本公司發行的A股股份，原在葛洲壩股份上已存在的權利限制狀態將在換取的相應本公司A股股份上繼續維持有效。本公司不會因換取前述葛洲壩股份承擔額外義務。於最後實際可行日期，本公司尚不知悉任何存在權利限制的葛洲壩股份。

股份鎖定期安排

本公司之股東中國能建集團、電規院承諾：

(1) 自中國能源建設A股股票上市交易之日起36個月內，不轉讓或者委託他人管理其直接或間接持有的中國能源建設本次合併前已發行的股份(就中國能建集團而言，不含H股)，也不由中國能源建設回購該等股份。自中國能源建設A股股票上市後六個月內，如中國能源建設A股股票連續20個交易日的收盤價均低於發行價，或者上市後六個月期末收盤價低於發行價，其承諾將持有中國能源建設股票的鎖定期限自動延長六個月。

(2) 如相關法律法規及規範性文件或中國證券監督管理委員會等證券監管機構對股份鎖定期有其他要求，其同意對其所持中國能源建設股份(就中國能建集團而言，不含H股)的鎖定期進行相應調整。

(3) 其承諾承擔並賠償因違反上述承諾或相關法律法規及規範性文件的規定而給中國能源建設及其控制的企業造成的一切損失。

(4) 自中國能源建設A股股票上市之日起一年後，出現下列情形之一的，經其申請並經交易所同意，可以豁免遵守上述承諾：(1)轉讓雙方存在實際控制關係，或者均受同一控制人所控制；(2)交易所認定的其他情形。

本公司之股東國新控股、誠通金控承諾：

(1) 自中國能源建設A股股票上市交易之日起12個月內，不轉讓或者委託他人管理其直接或間接持有的中國能源建設本次合併前已發行的股份(就國新控股而言，不含H股)，也不由中國能源建設回購該等股份。

(2) 如相關法律法規及規範性文件或中國證券監督管理委員會等證券監管機構對股份鎖定期有其他要求，其同意對其所持中國能源建設股份的鎖定期進行相應調整。

(3) 其承諾承擔並賠償因違反上述承諾或相關法律法規及規範性文件的規定而給中國能源建設及其控制的企業造成的一切損失。

本公司異議股東權利的保護機制

為保護本公司股東利益，減少本次合併後本公司股價波動對投資者的影響，根據《公司法》及《公司章程》的相關規定，本次合併中將賦予本公司異議股東收購請求權。本次合併將由中國能建集團(包括其下屬公司，中國能源建設及其下屬公司除外)及／或其指定的無關聯第三方按照公平價格向本公司異議股東提供收購請求權。在此情況下，該等本公司異議股東不得再向本公司或任何同意本次合併的本公司股東主張收購請求權。

行使收購請求權的本公司異議股東，可就其有效申報的每一股本公司股票，在收購請求權實施日，獲得由收購請求權提供方按照收購請求權價格支付的現金對價，同時將相對應的股份過戶到收購請求權提供方名下。收購請求權提供方應當於收購請求權實施日受讓本公司異議股東行使收購請求權的全部本公司股份，並相應支付現金對價。

登記在冊的本公司異議股東行使收購請求權需同時滿足以下條件：

(1) 就本公司內資股股東而言，在本公司關於本次合併的股東大會和內資股類別股東會上就關於本次合併方案的相關議案及逐項表決的各項子議案和就關於本次合併雙方簽訂合併協議的相關議案表決時均投出有效反對票；就本公司H股股東而言，在本公司關於本次合併的股東大會和H股類別股東會上就關於本次合併方案的相關議案及逐項表決的各項子議案和就關於本次合併雙方簽訂合併協議的相關議案表決時均投出有效反對票；

(2) 自本公司審議本次合併的股東大會、類別股東會的股權登記日起，作為有效登記在冊的本公司股東，持續持有代表該反對權利的股票直至收購請求權實施日；

(3) 在收購請求權申報期內成功履行相關申報程序；

(4) 不存在無權主張行使收購請求權的情形。滿足上述條件的股東僅有權就其投出有效反對票的股份申報行使收購請求權。本公司異議股東在本次本公司換股吸收合併股東大會、類別股東會股權登記日之後發生股票賣出行為(包括但不限於被司法強制扣劃等)的，享有收購請求權的股份數量相應減少；本公司異議股東在本次本公司換股吸收合併股東大會、類別股東會股權登記日之後發生股票買入行為的，享有收購請求權的股份數量不增加，該等股份不享有收購請求權。

持有以下股份的登記在冊的本公司異議股東無權就其所持股份主張行使收購請求權：

(1) 存在權利限制的本公司股份，如已設定了質押、其他第三方權利或被司法凍結等法律法規限制轉讓的股份；

(2) 其合法持有人以書面形式向本公司承諾放棄本公司異議股東收購請求權的股份；

(3) 其他根據適用法律不得行使收購請求權的股份。

如果本次合併方案未能獲得合併雙方股東大會、本公司類別股東會或相關監管部門的批准或核准，導致本次合併最終不能實施，則本公司異議股東不能行使收購請求權，也不能就此向合併雙方主張任何賠償或補償。

關於收購請求權的詳細安排(包括但不限於收購請求權實施日、收購請求權的申報、結算和交割等)將由本公司與收購請求權提供方協商一致後確定，並將依據法律、法規以及香港聯交所的規定及時進行信息披露。

葛洲壩的換股價格以定價基準日前20個交易日的股票交易均價6.04元／股為基礎，並在此基礎上給予45%的溢價率確定，即8.76元／股；葛洲壩異議股東現金選擇權價格為定價基準日前1個交易日股票收盤價，即人民幣6.09元／股，現金選擇權價格雖低於換股價格，但高於市場參考價。

葛洲壩的換股價格採用定價基準日前交易日的股票收盤價作為價格參考依據符合相關法律法規的要求，符合市場操作慣例。現金選擇權價格略低於換股價格主要原因是未對葛洲壩異議股東現金選擇權價格設置溢價，該等安排有利於避免中小股東為獲得否決票中所內含的因現金選擇權價格高於市場參考價形成的套利空間，違背其對本次交易的真實意願而在葛洲壩的股東大會中投出反對票，從而對本次交易造成不必要的不利影響。本公司及葛洲壩不會向現金選擇權提供方就葛洲壩異議股東現金選擇權的相關安排支付任何費用，同時考慮到上述葛洲壩異議股東現金選擇權價格較市場參考價格公平合理，因此異議股東方保護機制不會向現金選擇權提供方轉移利益。

葛洲壩異議股東的保護機制

為充分保護葛洲壩全體股東特別是中小股東的權益，根據《公司法》及《中國葛洲壩集團股份有限公司章程》的相關規定，本次合併將由中國能建集團(包括其下屬公司，中國能源建設及其下屬公司除外)及／或其指定的無關聯第三方向葛洲壩異議股東提供現金選擇權。在此情況下，該等葛洲壩異議股東不得再向葛洲壩或任何同意本次合併的葛洲壩股東主張現金選擇權。

葛洲壩異議股東現金選擇權價格為定價基準日前一個交易日股票收盤價，即人民幣6.09元／股。若葛洲壩自定價基準日至現金選擇權實施日(包括

首尾兩日)發生派送現金股利、股票股利、資本公積轉增股本、配股等除權除息事項，則現金選擇權價格將做相應調整。

行使現金選擇權的葛洲壩異議股東，可就其有效申報的每一股葛洲壩股份，在現金選擇權實施日，獲得由現金選擇權提供方按照現金選擇權價格支付的現金對價，同時將相對應的股份過戶到現金選擇權提供方名下。現金選擇權提供方應當於現金選擇權實施日受讓葛洲壩異議股東行使現金選擇權的全部葛洲壩股份，並相應支付現金對價。現金選擇權提供方通過現金選擇權而受讓的葛洲壩股票將在本次合併方案實施日全部按換股比例轉換為本公司為本次合併所發行的A股股票。

登記在冊的葛洲壩異議股東行使現金選擇權需同時滿足以下條件：

(1) 在葛洲壩關於本次合併的股東大會上就關於本次合併方案的相關議案及逐項表決的各項子議案和就關於本次合併雙方簽訂合併協議的相關議案表決時均投出有效反對票；

(2) 自葛洲壩審議本次合併的股東大會的股權登記日起，作為有效登記在冊的葛洲壩股東，持續持有代表該反對權利的股票直至現金選擇權實施日；

(3) 在現金選擇權申報期內成功履行相關申報程序；

(4) 不存在無權主張行使現金選擇權的情形。滿足上述條件的股東僅有權就其投出有效反對票的股份申報行使現金選擇權。葛洲壩異議股東在本次葛洲壩換股吸收合併股東大會股權登記日之後發生股票賣出行為(包括但不限於被司法強制扣劃等)的，享有現金選擇權的股份數量相應減少；葛洲壩異議股東在本次葛洲壩換股吸收合併股東大會股權登記日之後發生股票買入行為的，享有現金選擇權的股份數量不增加，該等股份不享有現金選擇權。

持有以下股份的登記在冊的葛洲壩異議股東無權就其所持股份主張行使現金選擇權：

(1) 存在權利限制的葛洲壩股份，如已設定了質押、其他第三方權利或被司法凍結等法律法規限制轉讓的股份；

(2) 其合法持有人以書面形式向葛洲壩承諾放棄葛洲壩異議股東現金選擇權的股份；

(3) 其他根據適用法律不得行使現金選擇權的股份。上述無權主張現金選擇權的股份將於換股日按照換股比例轉換成本公司本次發行的股票。

已提交葛洲壩股票作為融資融券交易擔保物的葛洲壩異議股東，須在現金選擇權申報期截止日前將葛洲壩股份從證券公司客戶信用擔保賬戶劃轉到其普通證券賬戶中，方能行使現金選擇權。已開展約定購回式證券交易的葛洲壩異議股東，須在現金選擇權申報期截止日前及時辦理完提前購回手續，方可行使現金選擇權。

如果本次合併方案未能獲得合併雙方股東大會、本公司類別股東會或相關監管部門的批准或核准，導致本次合併最終不能實施，則葛洲壩異議股東不能行使現金選擇權，也不能就此向合併雙方主張任何賠償或補償。

本公司及葛洲壩不會為現金選擇權提供方就葛洲壩異議股東現金選擇權安排支付任何費用。關於現金選擇權的詳細安排(包括但不限於現金選擇權實施日、現金選擇權的申報、結算和交割等)將由葛洲壩與現金選擇權提供方協商一致後確定，並將根據法律、法規以及上交所的規定及時進行信息披露。

葛洲壩異議股東現金選擇權價格的調整機制

(1) 調整對象

調整對象為葛洲壩異議股東現金選擇權價格。

(2) 可調價期間

葛洲壩審議通過本次合併的股東大會決議公告日至中國證監會核准本次合併前。

(3) 可觸發條件

A、 向上調整

可調價期間內，在任一交易日，同時滿足以下三個條件時，觸發向上調整：a)上證指數(000001.SH)在該交易日前的連續30個交易日中有至少20個交易日收盤點數較葛洲壩停牌前一個交易日的收盤點數漲幅超過20%；b)WIND建築與工程指數(882422.WI)在該交易日前的連續30個交易日中有至少20個交易日收盤點數較葛洲壩停牌前一個交易日的收盤點數漲幅超過20%；c)葛洲壩股票每日的交易均價在該交易日前的連續30個交易日中有至少20個交易日較葛洲壩停牌前一個交易日的股票收盤價漲幅超過20%。

B、 向下調整

可調價期間內，在任一交易日，同時滿足以下三個條件時，觸發向下調整：a)上證指數(000001.SH)在該交易日前的連續30個交易日中有至少20個交易日收盤點數較葛洲壩停牌前一個交易日的收盤點數跌幅超過20%；b)WIND建築與工程指數(882422.WI)在該交易日前的連續30個交易日中有至少20個交易日收盤點數較葛洲壩停牌前一個交易日的收盤點數跌幅超過20%；c)葛洲壩股票每日的交易均價在該交易日前的連續30個交易日中有至少20個交易日較葛洲壩停牌前一個交易日的股票收盤價跌幅超過20%。

(4) 調整機制及調價基準日

當上述調價觸發情況首次出現時，葛洲壩在調價觸發條件成就之日起10個交易日內召開董事會審議決定是否按照價格調整方案對葛洲壩異議股東現金選擇權價格進行調整。可調價期間內，葛洲壩僅對異

議股東現金選擇權價格進行一次調整，若葛洲壩已召開董事會審議決定對異議股東現金選擇權價格進行調整，再次觸發價格調整條件時，不再進行調整；若葛洲壩已召開董事會決定不對異議股東現金選擇權價格進行調整，再次觸發價格調整條件時，不再進行調整。

調價基準日為上述觸發條件成就之日的次一交易日。調整後的葛洲壩異議股東現金選擇權價格為葛洲壩調價基準日前一個交易日的股票收盤價。

建築與工程指數

建築與工程指數(882422.WI)是一隻追蹤110支在上海證券交易所及深圳證券交易所上市的股票的市值加權型指數，由Wind資訊於2006年6月發佈。建築與工程指數追蹤的成份股中，包含在110家建築與工程類的A股上市公司。由於WIND行業指數為境內資本市場慣常參考用於釐定調整價格的參考標準，且本公司隸屬建築工程行業，因此參考WIND建築與工程指數(882422.WI)釐定調整價格是公平且合理的，具體由於：

(1) 以同行業指數變動決定調整價格符合境內監管要求

根據中國證監會公佈2020年公佈的《〈上市公司重大資產重組管理辦法〉第二十八條、第四十五條的適用意見－證券期貨法律適用意見第15號》，發行價格調整方案應當建立在市場和同行業指數變動基礎上，本次對於現金選擇權、收購請求權的價格調整方案參照上述監管要求制定。

(2) 以同行業指數變動決定調整價格符合價格調整方案的設置初衷

本次交易中，設置價格調整方案的目的是為了避免在定價基準日後，由於市場環境發生較大變化，從而使得以定價基準日前1個交易日股票收盤價確定的葛洲壩異議股東現金選擇權和收購請求權價格不再能夠公允的反應葛洲壩股票價值，從而損害中小股東利益的情況。而

同行業指數的波動情況能夠較好的體現行業內上市公司市場環境是否發生較大變動，能夠體現合併雙方同行業上市公司的市場環境變動情況。因此，以同行業指數變動決定是否調整價格符合價格調整方案的設置初衷。

關於收購請求權提供方和現金選擇權提供方

本次合併仍需獲得合併雙方股東大會及／或類別股東大會的批准及中國證監會的核准，相關事項最終取得核准的時間存在不確定性。於取得中國證監會核准本次合併後，本公司將發出公告(「**進展公告**」)通知本公司異議股東和葛洲壩異議股東彼等可行使收購選擇權和現金選擇權(如適用)的行使時間及安排。進展公告預計將於中國證監會核准本次合併後六個月內作出。

中國公司法第74條第二款規定，對公司合併投票反對的股東有權要求公司以合理價格購買其股份。上海證券交易所上市公司自律監管規則適用指引第1號規定，相關股東應就吸收合併交易獲得現金選擇權。因此，向本公司及葛洲壩的異議股東提供收購請求權及現金選擇權符合中國法律法規的要求，也符合本公司及葛洲壩的中小股東的利益。收購請求權提供方與現金選擇權提供方應具備可勝任的資本實力，可根據本次合併的有關安排及時支付對價，並接收異議股東有效宣派的股份。本公司主要尋求與符合上述要求並打算投資本公司的第三方進行溝通，並徵詢其作為提供方的意向。

由於中國法律法規並未明確規定確定現金選擇權或收購選擇權提供方的時間，本公司將於股東大會前確定現金選擇權或收購選擇權提供方，並於行使收購請求權與現金選擇權前披露現金選擇權與收購請求權的安排詳情。中國能建集團作為潛在提供方，正積極推動提供收購請求權及現金選擇權相關的工作，並尋求其他第三方作為現金選擇權或收購選擇權提供方的可能

性。由於相關工作和與第三方的溝通仍在進行中，因此提供現金選擇權或收購選擇權提供方方尚未最終確定。倘最終進無合適的獨立第三方擔任提供方，則中國能建集團或其附屬公司(本公司及其附屬公司除外)將擔任提供方，屆時，本公司將及時進行披露。

本次合併涉及的債權債務處置及債權人權利保護機制

本公司及葛洲壩已按照相關法律法規的要求履行債權人通知並將進一步履行公告程序，且將根據各自債權人於法定期限內提出的要求自行或促使第三方向各自債權人提前清償債務或為其另行提供擔保。

對於截至本次合併報告書籤署日已發行、尚在存續期內的債務融資工具(合併雙方決定予以清償或在本次合併預案公告後發行的除外)，中國能源建設和葛洲壩已按照相關法律法規及該等債務融資工具的持有人會議規則等規定，召開持有人會議審議本次合併相關事項。相關債務融資工具持有人會議已審議通過本次合併事項，同意維持相關債務融資工具存續，不要求中國能源建設、葛洲壩提前清償相關債務融資工具項下的債務或提供相應擔保。有關本次合併報告書之詳情，請參見本公司在香港聯交所網站刊登的日期為2021年3月19日的海外監管公告。

葛洲壩所有未予償還的債務在本次合併完成後將由接收方承繼。

截至2020年12月31日，葛洲壩期末資產總額人民幣259,404,704,107.49元，期末負債總額人民幣180,062,969,767.10元，利潤總額人民幣7,692,214,732.67元，淨利潤人民幣5,293,446,316.05元，所有者權益合計人民幣79,341,734,340.39元。葛洲壩的業務及╱或財務資料於定價基準日後未發生任何重大變化。

過渡期安排

在本次合併的過渡期(指本次合併雙方簽訂合併協議的簽署日至本公司就本次合併完成相應的工商變更登記手續之日或葛洲壩完成工商註銷登記手續之日(以兩者中較晚之日為準)止的期間)內，合併雙方應當，並且應當促使其各個下屬企業：(1)在正常業務過程中遵循以往運營慣例和經營方式持續獨立經營，且不會進行任何異常交易或引致任何異常債務；(2)盡最大努力維

護構成主營業務的所有資產保持良好狀態，持續維持與政府主管部門、客戶、員工和其他相關方的所有良好關係；及(3)製作、整理及保管好各自的文件資料，及時繳納有關稅費。

在過渡期內，合併雙方的任何一方應主動應對對方的合理請求，及時向對方提供有關資產、財務賬簿、會議記錄、重大債權債務等相關文件。在確有必要的情況下，一方在業務的開展過程中需要另一方予以配合(包括但不限於提供相關資料、出具說明、共同向主管部門開展申報行為等)，則另一方應對此予以積極配合。

本次合併涉及的相關資產過戶或交付的安排

自交割日起，葛洲壩所有資產的所有權和與之相關的權利、利益、負債和義務，均由接收方享有和承擔。葛洲壩同意自交割日起將協助接收方辦理葛洲壩所有要式財產(指就任何財產而言，法律為該等財產權利或與該等財產相關的權利設定或轉移規定了特別程序，包括但不限於土地、房產、車船、商標、專利等)由葛洲壩轉移至接收方的名下的變更手續。葛洲壩承諾將採取一切行動或簽署任何文件，或應接收方要求(該要求不得被不合理地拒絕)採取一切行動或簽署任何文件以使得前述資產、負債和業務能夠盡快過戶至接收方的名下。接收方應辦理上述相關資產的變更登記手續，如由於變更登記手續等原因而未能履行形式上的移交手續，不影響接收方對上述資產享有權利和承擔義務。本次合併完成後，葛洲壩下屬分、子公司將變更登記為接收方的下屬分、子公司。

除基於債權人於法定期限內提前清償要求而提前清償的債務外，葛洲壩所有未予償還的債務在本次合併交割日將由接收方承繼。

在本次合併交割日之後，葛洲壩在其簽署的一切有效的合同／協議下的權利、義務及權益的合同主體變更為接收方。

葛洲壩在本次合併完成前已開展並仍需在本次合併交割日後繼續開展的業務將由接收方繼續開展。

葛洲壩應當於交割日將其開立的所有銀行賬戶資料、預留印鑒以及葛洲壩的所有印章移交予接收方。葛洲壩應當自交割日起，向接收方移交對其後續經營有重要影響的任何及全部文件。

本公司應當在換股日將作為本次合併對價而向葛洲壩股東發行的A股股份登記至葛洲壩換股股東名下。葛洲壩換股股東自新增股份登記於其名下之日起，成為本公司的股東。

員工安置

本次合併完成後，本公司員工將按照其與本公司簽訂的聘用協議或勞動合同，繼續在本公司工作。本次合併完成後，葛洲壩子公司員工的勞動關係維持不變，葛洲壩現有的其他在冊員工將由接收方全部接收並與接收方簽訂勞動合同。葛洲壩作為其現有員工的僱主的任何及全部權利和義務將自本次合併交割日起由接收方享有和承擔。

合併雙方已分別召開職工代表大會或職工大會，審議通過本次合併涉及的員工安置方案。

滾存未分配利潤安排

除經合併雙方各自股東大會批准進行的利潤分配方案之外，本公司及葛洲壩截至換股日的滾存未分配利潤由存續公司的本公司原有股東及根據本次合併方案成為本公司股東的葛洲壩換股股東按持股比例共同享有。

本次合併決議的有效期

本次合併的決議自中國能源建設、葛洲壩股東大會、中國能源建設類別股東會審議通過之日起12個月內有效。如果於該有效期內取得中國證監會對本次合併的核准文件，決議有效期自動延長至本次合併完成日。

上述決議案已於2021年3月19日經董事會審議通過，現提請股東於臨時股東大會及類別股東大會審議批准。

1.2 本次合併方案的合理性分析

從併購交易的實踐操作來看，一般可通過可比公司法、現金流折現法、可比交易法等方法進行交易價格合理性分析。

可比公司法是根據標的公司的特點，選取與其可比的上市公司的估值倍數(如市盈率倍數、市淨率倍數、市銷率倍數等)作為參考，其核心思想是利用二級市場的相關指標及估值倍數對本次交易定價進行分析。

現金流折現法的基本步驟如下：首先，建立並運用財務模型，對未來淨利潤、現金流等財務數據進行預測；其次，針對標的公司的特點，選取合理的折現率，對自由現金流進行貼現，以預期收益為基礎，通過估算未來預期收益的現值，得到企業價值。

可比交易法是挑選與標的公司具有類似屬性、在估值前一段合適時期參與投資或併購交易的公司，基於融資或併購交易的定價依據作為參考，從中獲取有用的財務或非財務數據，據此評估標的公司，得到企業價值。

本次交易中，合併雙方均為上市公司，在合併完成之前，受上市監管及商業保密限制不能提供更為詳細的財務資料及未來盈利及現金流預測，並且公佈未來盈利及現金流預測可能會引起股價異動，增加本次合併成功的不確定性，因此本次合併未進行盈利及現金流預測。因缺乏相關的可靠的財務預測數據，本次交易無法使用現金流折現法進行估值分析。

此外，本次合併屬於公開市場合併，合併雙方均為上市公司，在資本市場已有較為成熟的價值評估體系，並且本次交易形式在市場上存在可比案例，故本次交易主要採用可比公司法和可比交易法分析本次交易作價的公允性與合理性。

（一）中國能源建設A股發行價格合理性分析

中國能源建設本次A股發行價格為1.98元／股。中國能源建設發行價格是以兼顧合併雙方股東的利益為原則，綜合考慮合併雙方的總體業務情況、盈利能力、增長前景、抗風險能力、行業可比公司估值水平等因素確定的。若中國能源建設自定價基準日起至換股日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股票股利、資本公積金轉增股本、配股等除權除息事項，則上述發行價格將作相應調整。其他情況下，中國能源建設發行價格不再進行調整。

1、 可比公司法估值情況

(1) 可比公司的選取

為充分保證可比公司的可參照性，本次交易按照如下標準選取可比公司：(1)主要從事建築工程業務的A股上市公司；(2)截至2020年10月13日市值規模100億元以上的公司；(3)剔除最近12個月市盈率為負值，或市盈率存在明顯異常的公司[2]。

選擇市值人民幣100億元以上主要考慮到公司市值規模、經營體量等與中國能源建設要可比，規模小於人民幣100億元的公司跟本公司不具備可比性，市場同類別的交易也多採用市值或者收入等能體現公司規模的指標作為篩選標準。

2. 按照市值人民幣100億元以上的標準，主要從事建築工程業務的市盈率為負數僅有中鋁國際(601068.SH)一家。由於受疫情影響，中鋁國際近12個月主營業務收入大幅下滑且客戶付款能力出現困難，該公司計提的減值準備金額較大，淨利潤為負，導致最近12個月市盈率為負值，其市盈率不具備可比性，因此上述名單中剔除中鋁國際。

基於上述標準，選出下述A股上市公司作為中國能源建設的可比公司，其過去12個月經營業績、截至2020年三季度末的財務狀況以及主營業務內容如下表所示：

證券代碼	證券簡稱	最近12個月營業總收入 (億元)	最近12個月歸屬於母公司股東的淨利潤 (億元)	截至2020年三季度末總資產 (億元)	截至2020年三季度末歸屬於母公司股東的權益 (億元)	主營業務
601668.SH	中國建築	15,223.44	430.38	21,997.62	2,897.88	投資開發、工程建設、勘察設計
601390.SH	中國中鐵	9,677.76	264.60	12,084.30	2,402.77	勘察設計、施工安裝、工業製造、房地產開發等
601186.SH	中國鐵建	8,931.03	203.88	11,977.88	2,228.85	工程承包、勘察設計諮詢、房地產、投資服務等
601800.SH	中國交建	5,898.39	168.38	12,781.56	2,305.66	基建建設、基建設計和疏浚業務
601669.SH	中國電建	3,752.65	72.69	9,050.20	1,078.91	建築工程承包、電力投資與運營

證券代碼	證券簡稱	最近12個月營業總收入 (億元)	最近12個月歸屬於母公司股東的淨利潤 (億元)	截至2020年三季度末總資產 (億元)	截至2020年三季度末歸屬於母公司股東的權益 (億元)	主營業務
601618.SH	中國中冶	3,785.26	71.72	5,003.84	900.62	工程承包、房地產開發、裝備製造等
600170.SH	上海建工	2,185.70	34.52	2,643.91	360.47	各類建設工程總承包、設計、施工
601611.SH	中國核建	720.85	12.66	1,445.49	163.55	軍工工程、核電工程及工業與民用工程的建設業務
600820.SH	隧道股份	487.77	20.10	1,001.48	224.66	隧道及地下空間等基礎設施的設計、施工、投資和運營
600039.SH	四川路橋	586.84	25.79	1,092.97	172.74	交通基礎設施的設計、投資、建設和運營
000090.SZ	天健集團	185.61	23.61	450.44	110.69	建築施工、地產開發、城市服務於一體的城市綜合運營商

證券代碼	證券簡稱	最近12個月營業總收入 (億元)	最近12個月歸屬於母公司股東的淨利潤 (億元)	截至2020年三季度末總資產 (億元)	截至2020年三季度末歸屬於母公司股東的權益 (億元)	主營業務
600970.SH	中材國際	231.38	14.66	330.55	106.53	新型乾法水泥生產線的建設業務
600491.SH	龍元建設	201.26	9.63	644.62	111.18	民用、工業、市政及各類工程的建築施工和專業安裝等

註1： 數據來源於Wind資訊、上市公司公告

註2： 最近12個月營業總收入＝2019年第四季度營業總收入＋2020年前三季度營業總收入

註3： 最近12個月歸屬於母公司股東的淨利潤＝2019年第四季度歸屬於母公司股東的淨利潤＋2020年前三季度歸屬於母公司股東的淨利潤

(2) 估值比率的選取

可比公司法常用的估值指標主要包括市盈率、市淨率、市銷率等，以上估值指標對於合併雙方的適用性分析如下：

估值指標	適用性分析
市盈率	適用。中國能源建設長期持續穩定經營，報告期內持續盈利，市盈率指標具有參考價值
市淨率	適用。由於合併雙方屬於建築工程行業，其資產大部分為實物資產，淨資產的賬面價值能夠較為準確的反映企業真實擁有的資產情況，因此基於賬面價值的市淨率倍數具有參考價值
市銷率	不適用。建築與工程行業公司從事工程施工、工業製造、房地產開發與投資等不同業務的毛利率差異較大，而市銷率難以反映各公司的毛利率差異對企業價值的影響

綜合上表分析，常用的估值指標中，市盈率、市淨率是適合本次交易合併雙方的估值指標。

截至中國能源建設及葛洲壩就本次合併停牌前1交易日(即2020年10月13日)，可比公司市盈率、市淨率情況如下：

證券代碼	證券簡稱	最近12個月市盈率(倍)	最近12個月市淨率(倍)
601668.SH	中國建築	4.98	0.77
601390.SH	中國中鐵	5.10	0.67
601186.SH	中國鐵建	5.65	0.64
601800.SH	中國交建	7.32	0.61
601669.SH	中國電建	8.27	0.68
601618.SH	中國中冶	7.86	0.76
600170.SH	上海建工	8.10	1.02
601611.SH	中國核建	15.83	1.86
600820.SH	隧道股份	8.96	0.80
600039.SH	四川路橋	8.06	0.93
000090.SZ	天健集團	6.17	1.70
600970.SH	中材國際	8.95	1.23
600491.SH	龍元建設	12.63	1.09
	最大值	15.83	1.86
	平均值	8.30	0.98
	中位值	8.06	0.80
	最小值	4.98	0.61

註1： 數據來源於Wind資訊

根據按中國企業會計準則編制的經審核財務資料，2020年度中國能源建設歸屬於普通股股東的淨利潤為45.07億元；歸屬於普通股股東的淨資產為589.17億元。

以可比公司最近12個月的市盈率、市淨率數據分別計算中國能源建設普通股股東權益價值如下：

指標	以最大值計算	以最小值計算
可比公司最近12個月市盈率(倍)	15.83	4.98
中國能源建設普通股股東權益價值(億元)	713.45	224.44
可比公司最近12個月市淨率(倍)	1.86	0.61
中國能源建設普通股股東權益價值(億元)	1,095.85	359.39

依據以上述可比公司法估值結果，本次中國能源建設普通股股東權益價值估值區間為224.44億元至1,095.85億元。

截至2020年10月13日，中國能源建設H股收盤價為0.72港元／股，折合人民幣0.63元／股(按照中國人民銀行公佈的2020年10月13日人民幣匯率中間價為1港元兑0.86833元換算)。以中國能源建設A股發行價格對應中國能源建設內資股股東權益價值，H股股價對應中國能源建設H股股東權益價值，則中國能源建設普通股股東權益價值為469.36億元，位於224.44億元至1,095.85億元的估值區間內。

中國能源建設A股發行價格對應2020年度歸屬於普通股股東的每股收益的市盈率為13.19倍、對應截至2020年12月31日歸屬於普通股股東的每股淨資產的市淨率為1.01倍，處於前述A股可比公司最近12個月市盈率、市淨率區間內。

2、 可比交易法估值情況

通過分析近年來可比的建築工程行業資產收購的可比交易，計算其交易估值水平，與本次交易中中國能源建設的估值水平進行比較。

從業務和交易的可比性角度，選取了2017年以來A股上市公司收購建築工程行業標的資產的發行股份購買資產或吸收合併交易進行分析。該等案例中標的資產估值對應交易公告前一年度的市盈率和市淨率情況如下：

證券代碼	收購方	交易日期	交易標的	交易標的100%股權評估值(億元)	市盈率(倍)	市淨率(倍)
600248.SH	延長化建	2020-12-26	陝建股份100%股權	85.19	6.67	1.35
000498.SZ	山東路橋	2020-11-23	路橋集團17.11%股權	69.30	10.18	1.21
002761.SZ	多喜愛	2020-04-22	浙建集團100%股權	82.66	10.08	1.54
601390.SH	中國中鐵	2019-09-19	中鐵二局25.32%股權	142.64	22.64	1.15
			中鐵三局29.38%股權	102.98	13.21	1.18
			中鐵五局26.98%股權	111.79	13.77	1.12
			中鐵八局23.81%股權	84.08	17.14	1.10
002061.SZ	浙江交科	2017-11-29	浙江交工100%股權	52.39	13.01	2.99

證券代碼	收購方	交易日期	交易標的	交易標的100%股權評估值(億元)	市盈率(倍)	市淨率(倍)
600339.SH	天利高新	2017-01-19	管道局工程公司100%股權	80.80	16.25	1.12
			工程建設公司100%股權	98.96	9.94	1.04
			寰球工程100%股權	34.13	7.40	1.08
			崑崙工程100%股權	4.80	25.01	2.00
			工程設計公司100%股權	22.50	10.19	1.45
			東北煉化100%股權	8.96	10.15	1.03
			中油工程100%股權	0.50	-	1.00
600502.SH	安徽水利	2017-06-30	建工集團100%股權	30.59	10.82	1.76
			最大值		25.01	2.99
			平均值		13.10	1.38
			中位值		10.82	1.17
			最小值		6.67	1.00

註1： 數據來源於上市公司公告

註2： 市盈率＝交易標的100%股權評估值／前一年度歸屬於母公司所有者的淨利潤

註3： 市淨率＝交易標的100%股權評估值／前一年度末歸屬於母公司股東的淨資產；其中，陝建股份、浙建集團市淨率＝100%股權評估值／(前一年度末歸屬於母公司股東的淨資產－其他權益工具)

註4： 中油工程於交易公告前一年度未產生淨利潤，因此市盈率指標不適用

根據按中國企業會計準則編制的經審核財務資料，2020年度中國能源建設歸屬於普通股股東的淨利潤為45.07億元；歸屬於普通股股東的淨資產為589.17億元。

以可比交易的市盈率、市淨率數據分別計算中國能源建設普通股股東權益價值如下：

指標	以最大值計算	以最小值計算
可比交易市盈率(倍)	25.01	6.67
中國能源建設普通股股東權益價值(億元)	1,127.18	300.61
可比交易市淨率(倍)	2.99	1.00
中國能源建設普通股股東權益價值(億元)	1,761.62	589.17

依據以上述可比交易法估值結果，本次中國能源建設普通股股東權益價值估值區間為300.61億元至1,761.62億元。

截至2020年10月13日，中國能源建設H股收盤價為0.72港元／股，折合人民幣0.63元／股(按照中國人民銀行公佈的2020年10月13日人民幣匯率中間價為1港元兑0.86833元換算)。以中國能源建設A股發行價格對應中國能源建設內資股股東權益價值，H股股價對應中國能源建設H股股東權益價值，則中國能源建設普通股股東權益價值為469.36億元，位於300.61億元至1,761.62億元的估值區間內。

中國能源建設A股發行價格對應2020年度歸屬於普通股股東的每股收益的市盈率為13.19倍、對應截至2020年12月31日歸屬於普通股股東的每股淨資產的市淨率為1.01倍，處於前述可比交易市盈率、市淨率區間內。

3、 可比公司A／H股溢價率水平

目前A股市場相對於H股市場的溢價較大。截至2020年10月13日，恒生A／H溢價指數(相當於指數成分股按流通市值加權平均A股股價與加權平均H股股價的比值)為148.10，反映如果按市值加權計算，A股普遍相對於H股存在一定溢價。

建築與工程行業A、H兩地上市主要可比公司，目前的A股價格均高於其H股價格，A／H溢價率情況如下：

證券代碼	**證券簡稱**	**H股價格[3]** *(港元)*	**A股價格[3]** *(元)*	**A／H溢價率**
0390.HK／601390.SH	中國中鐵	3.68	5.49	71.8%
1800.HK／601800.SH	中國交建	4.11	7.62	113.5%
1186.HK／601186.SH	中國鐵建	5.33	8.48	83.2%
1618.HK／601618.SH	中國中冶	1.28	2.72	144.7%
2068.HK／601068.SH	中鋁國際	1.29	3.83	241.9%
	最大值			241.9%
	平均值			131.0%
	中位值			113.5%
	最小值			71.8%

註1： 數據來源於Wind資訊，截至於2020年10月13日

註2： 匯率採用中國人民銀行公佈的2020年10月13日銀行間外匯市場人民幣匯率中間價，即1港元兑人民幣0.86833元

註3： 為截至2020年10月13日的收盤價

本次交易中，中國能源建設的發行價格較截至定價基準日前20個交易日的H股價格均價溢價212.4%，處於可比公司A／H溢價率區間內。

篩選可比公司、可比交易、A/H溢價率時，均在全市場統計口徑的維度下，根據過往同類項目的經驗，設置了行業可比、規模可比、排除異常情況等指標，通過科學的方法刪選出來可比公司、可比交易、A/H溢價率。A/H溢價率中中鋁國際雖然因為虧損導致其市盈率為負數，不合適作為可比公司，但其在A股和H股的交易價格確實公允的反映了兩地市場對於其股票價值的判斷，因此A/H溢價率分析中不剔除該公司也是合理的。

綜上，董事會認為，在本次交易中，中國能源建設發行價格的確定以兼顧合併雙方股東的利益為原則，綜合考慮其合併雙方的總體業務情況、盈利能力、增長前景、抗風險能力、可比公司及同行業可比交易的估值水平等因素，估值合理、定價公允。

(二) 葛洲壩換股價格合理性分析

本次換股吸收合併中，葛洲壩A股股東的換股價格以定價基準日前20個交易日葛洲壩A股股票交易均價，即6.04元／股為基礎，並在此基礎上給予45%的換股溢價率確定，即8.76元／股。若葛洲壩自定價基準日起至換股日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股票股利、資本公積金轉增股本、配股等除權除息事項，則上述換股價格將作相應調整。其他情況下，葛洲壩換股價格不再進行調整。

1、 本次葛洲壩換股價格與可比公司估值水平比較

為充分保證可比公司的可參照性，本次交易按照如下標準選取可比公司：(1)主要從事建築工程業務的A股上市公司；(2)截至2020年10

月13日市值規模100億元以上的公司；(3)剔除最近12個月市盈率為負值，或市盈率存在明顯異常的公司[3]。

選擇市值人民幣100億元以上主要考慮到公司市值規模、經營體量等與中國能源建設要可比，規模小於人民幣100億元的公司跟本公司不具備可比性，市場同類別的交易也多採用市值或者收入等能體現公司規模的指標作為篩選標準。

3. 按照市值人民幣100億元以上的標準，主要從事建築工程業務的市盈率為負數僅有中鋁國際(601068.SH)一家。由於受疫情影響，中鋁國際近12個月主營業務收入大幅下滑且客戶付款能力出現困難，該公司計提的減值準備金額較大，淨利潤為負，導致最近12個月市盈率為負值，其市盈率不具備可比性，因此上述名單中剔除中鋁國際。

基於上述標準選出的葛洲壩可比公司與上述中國能源建設的A股可比公司範圍一致。根據上述標準選取的可比公司的市盈率、市淨率情況如下：

證券代碼	證券簡稱	最近12個月市盈率（倍）	最近12個月市淨率（倍）
601668.SH	中國建築	4.98	0.77
601390.SH	中國中鐵	5.10	0.67
601186.SH	中國鐵建	5.65	0.64
601800.SH	中國交建	7.32	0.61
601669.SH	中國電建	8.27	0.68
601618.SH	中國中冶	7.86	0.76
600170.SH	上海建工	8.10	1.02
601611.SH	中國核建	15.83	1.86
600820.SH	隧道股份	8.96	0.80
600039.SH	四川路橋	8.06	0.93
000090.SZ	天健集團	6.17	1.70
600970.SH	中材國際	8.95	1.23
600491.SH	龍元建設	12.63	1.09
	最大值	15.83	1.86
	平均值	8.30	0.98
	中位值	8.06	0.80
	最小值	4.98	0.61

Wind資訊2：最近12個月

本次交易中，葛洲壩的換股價格為8.76元／股，對應2020年歸屬於普通股股東的每股收益的市盈率為12.06倍，對應截至2020年12月31日歸屬於普通股股東的每股淨資產的市淨率為1.20倍，均處於可比公司估值區間內。

2、 換股溢價充分參考近年同類型可比交易的換股溢價水平

本次交易的被吸併方葛洲壩為A股上市公司，因此選取A股上市公司作為被吸併方的可比交易進行分析。在該類交易中，被吸併方換股價格較定價基準日前20個交易日均價的溢價率區間為-33.56%至

68.71%；其中非A股上市公司吸收合併A股上市公司的交易中，被吸併方換股價格較定價基準日前20個交易日均價的溢價率區間為7.04%至68.71%。具體情況如下：

吸收合併交易類型	首次披露日	交易名稱	吸併方	代碼	被吸併方	代碼	被吸併方停牌前20個交易日交易均價 (元／股)	被吸併方換股價格 (元／股)	被吸併方換股溢價 (折價)
A吸併A	2008-05-17	攀鋼鋼釩吸併長城股份	攀鋼鋼釩	000629.SZ	長城股份	000569.SZ	6.50	7.85	20.79%
A吸併A	2008-05-17	攀鋼鋼釩吸併攀渝鈦業	攀鋼鋼釩	000629.SZ	攀渝鈦業	000515.SZ	14.14	17.08	20.79%
A吸併A	2014-11-22	百視通吸併東方明珠	百視通	600637.SH	東方明珠	600832.SH	10.75	10.75	0.00%
A吸併A	2011-04-13	濟南鋼鐵吸併萊鋼股份	濟南鋼鐵	600022.SH	萊鋼股份	600102.SH	7.18	8.35	16.27%
A吸併A	2012-05-05	中國醫藥吸併天方藥業	中國醫藥	600056.SH	天方藥業	600253.SH	6.39	6.39	0.00%
A吸併A	2016-02-25	長城電腦吸併長城信息	長城電腦	000066.SZ	長城信息	000748.SZ	36.26	24.09	-33.56%
A吸併A	2016-09-23	寶鋼股份吸併武鋼股份	寶鋼股份	600019.SH	武鋼股份	600005.SH	2.86	2.58	-10.00%
A吸併A	2008-12-10	新湖中寶吸併新湖創業	新湖中寶	600208.SH	新湖創業	600840.SH	7.11	7.11	0.00%
A吸併A	2018-11-22	美的集團吸併小天鵝A	美的集團	000333.SZ	小天鵝A	000418.SZ	46.28	50.91	10.00%
A吸併A	2010-11-04	友誼股份吸併百聯股份	友誼股份	600827.SH	百聯股份	600631.SH	13.53	13.53	0.00%
A吸併A	2009-07-25	鹽湖鉀肥吸併鹽湖集團	鹽湖鉀肥	000792.SZ	鹽湖集團	000578.SZ	25.46	25.46	0.00%

吸收合併交易類型	首次披露日	交易名稱	吸併方	代碼	被吸併方	代碼	被吸併方停牌前20個交易日交易均價（元／股）	被吸併方換股價格（元／股）	被吸併方換股溢價（折價）
A吸併A	2009-12-10	唐鋼股份吸併邯鄲鋼鐵	唐鋼股份	000709.SZ	邯鄲鋼鐵	600001.SH	4.10	4.10	0.00%
A吸併A	2009-12-10	唐鋼股份吸併承德釩鈦	唐鋼股份	000709.SZ	承德釩鈦	600357.SH	5.76	5.76	0.00%
A吸併A	2009-10-16	上海醫藥吸併中西藥業	上海醫藥	601607.SH	中西藥業	600842.SH	11.36	11.36	0.00%
A吸併A	2009-10-16	上海醫藥吸併上實醫藥	上海醫藥	601607.SH	上實醫藥	600607.SH	19.07	19.07	0.00%
H吸併A	2010-06-05	金隅股份吸併太行水泥	金隅股份	2009.HK	太行水泥	600553.SH	10.09	10.80	7.04%
H吸併A	2011-03-23	廣汽集團吸併廣汽長豐	廣汽集團	2238.HK	廣汽長豐	600991.SH	12.65	14.55	15.00%
H吸併A	2007-09-22	上海電氣吸併上電股份	上海電氣	2727.HK	上電股份	600627.SH	26.65	35.00	31.33%
H吸併A	2006-12-08	中國鋁業吸併山東鋁業	中國鋁業	2600.HK	山東鋁業	600205.SH	15.84	20.81	31.38%
H吸併A	2006-12-08	中國鋁業吸併蘭州鋁業	中國鋁業	2600.HK	蘭州鋁業	600296.SH	9.26	11.88	28.29%
H吸併A	2006-11-13	濰柴動力吸併湘火炬	濰柴動力	2338.HK	湘火炬	000549.SZ	4.88	5.80	18.85%
H吸併A	2018-03-01	中國外運吸併外運發展	中國外運	0598.HK	外運發展	600270.SH	16.91	20.63	22.00%
H吸併A	2010-12-31	中交股份吸併路橋建設	中交股份	1800.HK	路橋建設	600263.SH	11.81	14.53	23.03%
A+H吸併A	2012-03-28	廣州藥業吸併白雲山	廣州藥業	600332.SH	白雲山	000522.SZ	11.55	11.55	0.00%

吸收合併交易類型	首次披露日	交易名稱	吸併方	代碼	被吸併方	代碼	被吸併方停牌前20個交易日交易均價（元／股）	被吸併方換股價格（元／股）	被吸併方換股溢價（折價）
A+H吸併A	2009-10-10	東方航空吸併上海航空	東方航空	600115.SH	上海航空	600591.SH	5.50	6.88	25.00%
A+H吸併A	2020-07-08	大連港吸併營口港	大連港	601880.SH	營口港	600317.SH	2.16	2.59	20.00%
A+H吸併A+H	2014-12-31	中國南車吸併中國北車	中國南車	-	中國北車	601299.SH	5.92	6.19	4.56%
非上市吸併A	2013-04-01	美的集團吸併美的電器	美的集團	-	美的電器	000527.SZ	9.46	15.96	68.71%
非上市吸併A	2014-07-26	申銀萬國吸併宏源證券	申銀萬國	-	宏源證券	000562.SZ	8.30	9.96	20.00%
非上市吸併A	2015-04-28	溫氏集團吸併大華農	溫氏集團	-	大華農	300186.SZ	8.33	13.33	60.00%
非上市吸併A	2017-06-15	招商公路吸併華北高速	招商公路	-	華北高速	000916.SZ	4.73	5.93	25.40%
非上市吸併A	2015-09-18	招商蛇口吸併招商地產A	招商蛇口	-	招商地產A	000024.SZ	28.22	38.10	35.01%
					被吸併方換股溢價率最大值				68.71%
					被吸併方換股溢價率第三四分位數				23.52%
					被吸併方換股溢價率平均值				14.37%
					被吸併方換股溢價率中位值				15.64%
					被吸併方換股溢價率第一四分位數				0.00%
					被吸併方換股溢價率最小值				-33.56%

註1： 數據來源於Wind資訊、上市公司公告

註2： 考慮到與停牌前20個交易日交易均價的可比性，上述被吸併方現金選擇權價格、換股價格暫未考慮停牌後除權除息因素影響

註3： 長城電腦吸併長城信息和招商蛇口吸併招商地產A的交易中定價基準採用的是停牌前120個交易日均價。上表統計中，考慮到數據的統一

性，重新測算了兩個交易中被吸併方停牌前20個交易日均價，長城信息系36.26元／股、招商地產A系28.22元／股，以便對比、分析

本次交易中，葛洲壩換股價格較定價基準日前20個交易日均價溢價45%，處於上述可比交易被吸併方換股溢價率區間內，符合市場慣例，具有合理性。

3、 換股價格與歷史交易價格比較

本次換股價格較葛洲壩停牌前一段時間的歷史股價的對比情況如下：

項目	歷史股價 *(元／股)*	換股價格較歷史股價溢價（折價）
停牌前1個交易日收盤價	6.09	43.84%
停牌前10個交易日均價	6.01	45.76%
停牌前20個交易日均價	6.04	45.03%
停牌前30個交易日均價	6.16	42.21%
停牌前60個交易日均價	6.57	33.33%
停牌前120個交易日均價	6.53	34.15%
停牌前250個交易日均價	6.41	36.66%

註1： 數據來源於Wind資訊，截至於2020年10月13日

註2： 交易均價的計算方法為為計算期間葛洲壩A股股票成交總金額除以成交總量

基於上述，葛洲壩換股價格與停牌前一段時間的歷史股價相比，均有一定幅度的溢價。該等換股價格能夠較好地保護葛洲壩股東的權益，具有合理性。

綜上所述，被合併方葛洲壩換股價格參照可比公司的估值水平、同類型可比交易的換股溢價率水平，綜合考慮股票價格波動的風險並對葛洲壩換股股東進行風險補償等因素確定，符合相關市場慣例，定價公允、合理。

篩選可比公司，是在全市場統計口徑的維度下，根據過往同類項目的經驗，設置了行業可比、規模可比、交易類型可比、排除異常情

況等指標，通過科學的方法刪選出來可比公司。可比交易是在全市場統計口徑的維度下，所有已經完成的A股上市公司作為被吸併方的可比交易。

在上市公司吸收合併交易中，影響換股股東利益的核心因素是換股比例，在換股比例確定的情況下，發行價格及換股價格的同向變動不會對交易後合併雙方股東於存續主體中所持權益情況造成影響。因此，在分析論證換股價格及換股價格溢價率的合理性時，需重點關注吸併方發行價格與被吸併方換股價格的相對合理性(而非絕對值的合理性)。

本次合併中，雖然給予葛洲壩45%的溢價，但中國能源建設A股發行價格對應目前H股股價的溢價率亦處於可比公司的較高區間。同時中國能源建設A股發行價格對應的市盈率略高於葛洲壩換股價格對應的市盈率，即本次合併中對中國能源建設的估值略高於葛洲壩的估值，能夠保障公司及公司股東的利益。

本公司董事會認為，本次交易中，葛洲壩換股價格較定價基準日前20個交易日均價溢價45%，參考了可比公司的估值水平、同類型可比交易的換股溢價率水平、歷史股價情況，換股價格較葛洲壩停牌前的歷史股價有一定幅度的溢價，處於上述可比交易被吸併方換股溢價率區間內，符合市場慣例，屬公平合理。

(三) 異議股東權利保護機制合理性分析

為保護中國能源建設股東利益，減少本次合併後中國能源建設股價波動對投資者的影響，根據《公司法》及《中國能源建設股份有限公司章程》的相關規定，本次合併中將賦予中國能源建設異議股東收購請求權。

本次合併將由中國能建集團(包括其下屬公司，中國能源建設及其下屬公司除外)及／或其指定的無關聯第三方按照公平價格向中國能源建設異議股東提供收購請求權。在此情況下，該等中國能源建設異議股東不得再向中國能源建設或任何同意本次合併的中國能源建設股東主張收購請求權。行使收購請求權的中國能源建設異議股東，可就其有效申報的每一股中國能源建設股票，在收購請求權實施日，獲得由收購請求權提供方按照收購請求權價格支付的現金對價，同時將相對應的股份過戶到收購請求權提供方名下。

為充分保護葛洲壩全體股東特別是中小股東的權益，根據《公司法》及《中國葛洲壩集團股份有限公司章程》的相關規定，本次合併將由中國能建集團(包括其下屬公司，中國能源建設及其下屬公司除外)及／或其指定的無關聯第三方向葛洲壩異議股東提供現金選擇權。在此情況下，該等葛洲壩異議股東不得再向葛洲壩或任何同意本次合併的葛洲壩股東主張現金選擇權。

葛洲壩異議股東現金選擇權價格為定價基準日前一個交易日股票收盤價，即6.09元／股。若葛洲壩自定價基準日至現金選擇權實施日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股票股利、資本公積轉增股本、配股等除權除息事項，則現金選擇權價格將做相應調整。行使現金選擇權的葛洲壩異議股東，可就其有效申報的每一股葛洲壩股份，在現金選擇權實施日，獲得由現金選擇權提供方按照現金選擇權價格支付的現金對價，同時將相對應的股份過戶到現金選擇權提供方名下。

本次中國能源建設、葛洲壩異議股東現金選擇權的相關機制符合《公司法》《重組管理辦法》等相關法規要求，對其合理性分析如下：

1、 中國能源建設異議股東收購請求權機制合理性分析

本次交易系H股上市公司中國能源建設吸收合併A股上市公司葛洲壩，因此選取H股上市公司作為合併方吸併A股上市公司的可比交易

分析本次中國能源建設異議股東收購請求權機制的合理性：

吸收合併交易類型	首次披露日	交易名稱	吸併方	代碼	被吸併方	代碼	吸併方H股異議股東收購請求權定價方式	吸併方內資股異議股東收購請求權定價方式
H吸併A	2010-06-05	金隅股份吸併太行水泥	金隅股份	2009.HK	太行水泥	600553.SH	異議股東有權要求金隅股份或者同意股東以公平價格購買其所持股份	異議股東有權要求金隅股份或者同意股東以公平價格購買其所持股份
H吸併A	2011-03-23	廣汽集團吸併廣汽長豐	廣汽集團	2238.HK	廣汽長豐	600991.SH	異議股東有權要求廣汽集團或者同意股東以公平價格購買其所持股份	異議股東有權要求廣汽集團或者同意股東以公平價格購買其所持股份
H吸併A	2018-03-01	中國外運吸併外運發展	中國外運	0598.HK	外運發展	600270.SH	異議股東有權要求中國外運或者同意本次合併的其他股東以公平價格購買其所持股份	內資股股東中國外運長航集團有限公司及招商局集團有限公司均為關聯股東需迴避表決，因而不適用異議股東收購請求權
H吸併A	2010-12-31	中交股份吸併路橋建設	中交股份	1800.HK	路橋建設	600263.SH	異議股東有權要求中交股份或者同意合併的其他股東以公平價格購買其股份	異議股東有權要求中交股份或者同意合併的其他股東以公平價格購買其股份
H吸併A	2007-09-22	上海電氣吸併上電股份	上海電氣	2727.HK	上電股份	600627.SH	異議股東有權要求上海電氣和／或同意合併的其他股東以公平價格購買其股份	異議股東有權要求上海電氣和／或同意合併的其他股東以公平價格購買其股份
H吸併A	2006-12-08	中國鋁業吸併山東鋁業	中國鋁業	2600.HK	山東鋁業	600205.SH	異議股東有權要求中國鋁業和／或同意合併的其他股東以公平價格購買其股份	異議股東有權要求中國鋁業和／或同意合併的其他股東以公平價格購買其股份
H吸併A	2006-12-08	中國鋁業吸併蘭州鋁業	中國鋁業	2600.HK	蘭州鋁業	600296.SH	異議股東有權要求中國鋁業和／或同意合併的其他股東以公平價格購買其股份	異議股東有權要求中國鋁業和／或同意合併的其他股東以公平價格購買其股份

吸收合併交易類型	首次披露日	交易名稱	吸併方	代碼	被吸併方	代碼	吸併方H股異議股東收購請求權定價方式	吸併方內資股異議股東收購請求權定價方式
H吸併A	2006-11-13	潍柴動力吸併湘火炬	潍柴動力	2338.HK	湘火炬	000549.SZ	異議股東有權要求潍柴動力或同意股東以公平價格購買其股份	由於內資股股東承諾在潍柴動力發行A股後三年內不轉讓其所持有的潍柴動力股份，視為已放棄主張行使異議股東退出請求權

數據來源：Wind資訊、上市公司公告

註： 就中國能源建設異議股東收購請求權而言，可比交易為在全市場統計口徑的維度下，所有已經完成的H股上市公司作為合併方吸收合併A股上市公司的可比交易

本次交易中，收購請求權提供方將按照公平價格向中國能源建設H股及內資股異議股東提供收購請求權，與上述案例機制類似，符合市場操作慣例，且體現了對於H股及內資股股東的公平原則，具有合理性。

2、 葛洲壩異議股東現金選擇權定價合理性分析

(1) 葛洲壩現金選擇權能夠給予投資者充分保障

本次交易中，葛洲壩的換股價格以定價基準日前20個交易日的股票交易均價6.04元／股為基礎，並在此基礎上給予45%的溢價率確定，即8.76元／股；葛洲壩異議股東現金選擇權價格為定價基準日前1個交易日股票交易收盤價，即6.09元／股。現金選擇權價格低於換股價格，但高於市場參考價。

通過設置換股溢價，可以有效補償交易完成後繼續持有存續公司股票的原葛洲壩股東每股收益的攤薄。而對於行使異議股東現金選擇權的股東，現金選擇權價格不低於定價基準日前一交

易日的收盤價，如葛洲壩復牌後的股價向下波動，則葛洲壩異議股東可通過行使現金選擇權實現退出；如葛洲壩復牌後的股價向上波動，則葛洲壩異議股東可通過在二級市場出售股票實現退出，因此能夠給予該部分股東充分保障。

(2) 葛洲壩現金選擇權價格的確定方式符合市場慣例

本次交易中，葛洲壩異議股東現金選擇權的價格設定參考了可比交易。本次交易被吸併方葛洲壩為A股上市公司，因此選取A股上市公司作為被吸併方的可比交易以分析本次交易異議股東現金選擇權定價的合理性：

吸收合併交易類型	首次披露日	交易名稱	吸併方	代碼	被吸併方	代碼	被吸併方現金選擇權價格 (元／股)	被吸併方換股價格 (元／股)	被吸併方停牌前1個交易日收盤價 (元／股)	現金選擇權價格較換股價格溢價 (折價)	現金選擇權價格較停牌前1個交易日收盤價溢價 (折價)
A吸併A	2008-05-17	攀鋼鋼釩吸併長城股份	攀鋼鋼釩	000629.SZ	長城股份	000569.SZ	6.50	7.85	7.74	-17.20%	-16.02%
A吸併A	2008-05-17	攀鋼鋼釩吸併攀渝鈦業	攀鋼鋼釩	000629.SZ	攀渝鈦業	000515.SZ	14.14	17.08	17.08	-17.21%	-17.21%
A吸併A	2014-11-22	百視通吸併東方明珠	百視通	600637.SH	東方明珠	600832.SH	10.75	10.75	10.98	0.00%	-2.09%
A吸併A	2011-04-13	濟南鋼鐵吸併萊鋼股份	濟南鋼鐵	600022.SH	萊鋼股份	600102.SH	7.18	8.35	7.56	-14.01%	-5.03%
A吸併A	2012-05-05	中國醫藥吸併天方藥業	中國醫藥	600056.SH	天方藥業	600253.SH	6.39	6.39	6.84	0.00%	-6.58%
A吸併A	2016-02-25	長城電腦吸併長城信息	長城電腦	000066.SZ	長城信息	000748.SZ	24.09	24.09	34.88	0.00%	-30.93%

吸收合併交易類型	首次披露日	交易名稱	吸併方	代碼	被吸併方	代碼	被吸併方現金選擇權價格（元／股）	被吸併方換股價格（元／股）	被吸併方停牌前1個交易日收盤價（元／股）	現金選擇權價格較換股價格溢價（折價）	現金選擇權價格較停牌前1個交易日收盤價溢價（折價）
A吸併A	2016-09-23	寶鋼股份吸併武鋼股份	寶鋼股份	600019.SH	武鋼股份	600005.SH	2.58	2.58	2.76	0.00%	-6.52%
A吸併A	2008-12-10	新湖中寶吸併新湖創業	新湖中寶	600208.SH	新湖創業	600840.SH	7.11	7.11	6.13	0.00%	15.99%
A吸併A	2018-11-22	美的集團吸併小天鵝A	美的集團	000333.SZ	小天鵝A	000418.SZ	41.85	50.91	46.50	-17.80%	-10.00%
A吸併A	2010-11-04	友誼股份吸併百聯股份	友誼股份	600827.SH	百聯股份	600631.SH	13.53	13.53	13.80	0.00%	-1.96%
A吸併A	2009-07-25	鹽湖鉀肥吸併鹽湖集團	鹽湖鉀肥	000792.SZ	鹽湖集團	000578.SZ	25.46	25.46	31.00	0.00%	-17.87%
A吸併A	2009-12-10	唐鋼股份吸併邯鄲鋼鐵	唐鋼股份	000709.SZ	邯鄲鋼鐵	600001.SH	4.10	4.10	3.76	0.00%	9.04%
A吸併A	2009-12-10	唐鋼股份吸併承德釩鈦	唐鋼股份	000709.SZ	承德釩鈦	600357.SH	5.76	5.76	5.50	0.00%	4.73%
A吸併A	2009-10-16	上海醫藥吸併中西藥業	上海醫藥	601607.SH	中西藥業	600842.SH	11.36	11.36	11.41	0.00%	-0.44%
A吸併A	2009-10-16	上海醫藥吸併上實醫藥	上海醫藥	601607.SH	上實醫藥	600607.SH	19.07	19.07	19.33	0.00%	-1.35%
H吸併A	2010-06-05	金隅股份吸併太行水泥	金隅股份	2009.HK	太行水泥	600553.SH	10.65	10.80	10.65	-1.39%	0.00%
H吸併A	2011-03-23	廣汽集團吸併廣汽長豐	廣汽集團	2238.HK	廣汽長豐	600991.SH	12.65	14.55	14.07	-13.06%	-10.09%
H吸併A	2007-09-22	上海電氣吸併上電股份	上海電氣	2727.HK	上電股份	600627.SH	28.05	35.00	28.05	-19.86%	0.00%

吸收合併交易類型	首次披露日	交易名稱	吸併方	代碼	被吸併方	代碼	被吸併方現金選擇權價格（元／股）	被吸併方換股價格（元／股）	被吸併方停牌前1個交易日收盤價（元／股）	現金選擇權價格較換股價格溢價（折價）	現金選擇權價格較停牌前1個交易日收盤價溢價（折價）
H吸併A	2006-12-08	中國鋁業吸併山東鋁業	中國鋁業	2600.HK	山東鋁業	600205.SH	16.65	20.81	16.65	-19.99%	0.00%
H吸併A	2006-12-08	中國鋁業吸併蘭州鋁業	中國鋁業	2600.HK	蘭州鋁業	600296.SH	9.50	11.88	9.50	-20.03%	0.00%
H吸併A	2006-11-13	濰柴動力吸併湘火炬	濰柴動力	2338.HK	湘火炬	000549.SZ	5.05	5.80	6.29	-12.93%	-19.71%
H吸併A	2018-03-01	中國外運吸併外運發展	中國外運	0598.HK	外運發展	600270.SH	17.28	20.63	17.28	-16.24%	0.00%
H吸併A	2010-12-31	中交股份吸併路橋建設	中交股份	1800.HK	路橋建設	600263.SH	12.31	14.53	11.96	-15.28%	2.93%
A+H吸併A	2012-03-28	廣州藥業吸併白雲山	廣州藥業	600332.SH	白雲山	000522.SZ	11.55	11.55	12.16	0.00%	-5.02%
A+H吸併A	2009-10-10	東方航空吸併上海航空	東方航空	600115.SH	上海航空	600591.SH	5.50	6.88	5.92	-20.00%	-7.09%
A+H吸併A	2020-07-08	大連港吸併營口港	大連港	601880.SH	營口港	600317.SH	2.16	2.59	2.21	-16.60%	-2.26%
A+H吸併A+H	2014-12-31	中國南車吸併中國北車	中國南車	–	中國北車	601299.SH	5.92	6.19	6.45	-4.36%	-8.22%
非上市吸併A	2013-04-01	美的集團吸併美的電器	美的集團	–	美的電器	000527.SZ	10.59	15.96	9.18	-33.65%	15.36%
非上市吸併A	2014-07-26	申銀萬國吸併宏源證券	申銀萬國	–	宏源證券	000562.SZ	8.22	9.96	8.22	-17.47%	0.00%
非上市吸併A	2015-04-28	溫氏集團吸併大華農	溫氏集團	–	大華農	300186.SZ	10.62	13.33	7.87	-20.33%	34.94%

吸收合併交易類型	首次披露日	交易名稱	吸併方	代碼	被吸併方	代碼	被吸併方現金選擇權價格 (元/股)	被吸併方換股價格 (元/股)	被吸併方停牌前1個交易日收盤價 (元/股)	現金選擇權價格較換股價格溢價 (折價)	現金選擇權價格較停牌前1個交易日收盤價溢價 (折價)
非上市吸併A	2017-06-15	招商公路吸併華北高速	招商公路	-	華北高速	000916.SZ	4.73	5.93	5.01	-20.24%	-5.59%
非上市吸併A	2015-09-18	招商蛇口吸併招商地產A	招商蛇口	-	招商地產A	000024.SZ	24.11	38.10	31.96	-36.72%	-24.56%
			被吸併方現金選擇權溢價率最大值							0.00%	34.94%
			被吸併方現金選擇權溢價率第三四分位數							0.00%	0.00%
			被吸併方現金選擇權溢價率平均值							-11.07%	-3.61%
			被吸併方現金選擇權溢價率中位值							-13.54%	-2.18%
			被吸併方現金選擇權溢價率第一四分位數							-18.31%	-8.66%
			被吸併方現金選擇權溢價率最小值							-36.72%	-30.93%

註1： 數據來源於Wind資訊、上市公司公告

註2： 考慮到與停牌前一個交易日收盤價的可比性，上述被吸併方現金選擇權價格、換股價格暫未考慮停牌後除權除息因素影響

註3： 就葛洲壩股東現金選擇權而言，可比交易為在全市場統計口徑的維度下，所有已經完成的A股上市公司作為被吸收合併方的可比交易

上述全部可比交易中，被吸併方異議股東現金選擇權價格均未高於其換股價格；其中，20個可比交易中被吸併方異議股東現金選擇權價格較其換股價格存在折價。本次交易中，葛洲壩的異議股東現金選擇權價格較換股價格折價30.48%，溢價(折價)幅度處於上述可比交易中被吸併方現金選擇權較其換股價格溢價(折價)幅度區間內，價格設置符合市場慣例。

本次交易中，葛洲壩的異議股東現金選擇權價格與股票停牌前1個交易日的收盤價相同，溢價(折價)幅度與上述可比交易中被吸併方現金選擇權較其股票停牌前1個交易日收盤價溢價率的第三四分位數相同，與平均值、中位數差異較小，價格設置符合市場慣例，具有合理性。

(3) 現金選擇權價格有助於促進全體股東分享公司未來發展帶來的長期利益

本次完成後，中國能源建設和葛洲壩將實現資源全面整合，同業競爭問題得以消除，業務協同效應將得到充分釋放，持續盈利能力得到進一步提升，符合合併雙方全體股東的長期利益。現金選擇權價格設定為略低於換股價格，有利於鼓勵葛洲壩股東積極參與換股，享受本次合併後中國能源建設未來業務發展、業績增長所帶來的分紅收益及股價增值收益。

綜合上述分析，本次交易中，葛洲壩現金選擇權的定價符合市場慣例並有利於保護合併雙方全體股東的利益，具有合理性。

1.3 合併協議

於2020年10月27日，本公司與葛洲壩就本次合併訂立合併協議。除上文本次合併方案所列條款外，合併協議的主要條款及條件還包括：

訂約方

本公司(作為合併方)；及

葛洲壩(作為被合併方)

合併協議的生效條件

合併協議於以下條件均滿足時生效：

(1) 合併協議經合併雙方的法定代表人或授權代理人簽署並加蓋法人公章；

(2) 本次合併分別獲得本公司董事會、股東大會、內資股類別股東會、H股類別股東會批准；

(3) 本次合併獲得葛洲壩董事會、股東大會批准；

(4) 本次合併獲得國有資產監督管理部門的批准；

(5) 本次合併相關事項獲得中國證監會的批准；

(6) 本次合併取得香港聯交所對本公司發佈合併交易項下交易相關的公告和股東通函無異議；

(7) 本次合併取得上交所對本公司為本次合併發行的A股股票上市的審核同意；

(8) 本次合併取得國家市場監督管理總局反壟斷局對本次合併涉及的經營者集中事項的核准或不進一步審查的決定(如需)；

(9) 法律法規要求的其他必要批准或核准(如需)。

生效條件未滿足

雙方同意若以上合併協議的生效條件所規定的任一批准事項未予獲得批准，除雙方另有約定，本次合併隨即終止。

違約責任

除合併協議其他條款另有約定外，合併協議項下任何一方違反其於合併協議中作出的陳述、保證、承諾及其他義務而給另一方造成損失的，應當全額賠償其給另一方所造成的全部損失。

上述有關本次合併方案、合併協議及其他相關決議案已於2021年3月19日經董事會審議通過，現提請股東於臨時股東大會及類別股東大會審議批准。有關《本次合併報告書》及其摘要、財務顧問報告、房地產業務專項核查報告、本次合併之估值報告、本次合併之法律意見書、涉及房地產業務的專項核查意見、涉及房地產業務的專項自查報告等內容的詳情，載列於本公司在香港聯交所網站刊登的日期為2021年3月19日的海外監管公告。

本次交易已經履行和尚需履行的程序

本次交易已獲得的批准：

1、 本次交易已經中國能源建設第二屆董事會第二十四次會議審議通過；

2、 本次交易已經葛洲壩第七屆董事會第二十九次會議(臨時)審議通過；

3、 本次交易已經取得香港聯交所對中國能源建設發佈合併協議項下交易相關的公告無異議函；

4、 本次交易已取得國務院國資委批准；

5、 本次交易已經中國能源建設第三屆董事會第二次會議審議通過；

6、 本次交易已經葛洲壩第七屆董事會第三十四次會議審議通過。

本次交易尚需獲得的批准或核准程序包括但不限於：

1、 本次交易尚需葛洲壩股東大會審議通過；

2、 本次交易尚需中國能源建設股東大會、內資股類別股東大會、H股類別股東大會審議通過；

3、 本次交易尚需取得中國證監會核准；

4、 本次交易尚需取得香港聯交所對中國能源建設發佈合併協議項下交易相關的股東通函無異議；

5、 本次交易尚需取得上交所對中國能源建設為本次合併發行的A股股票上市的審核同意；

6、 本次交易尚需取得相關法律法規要求的其他必要批准或核准(如需)。

敬請注意

本次交易能否取得上述批准或核准存在不確定性。無法保證合併協議所載的所有先決條件可以達成。投資者及有意投資者於買賣或考慮買賣股份時，務須審慎行事，且不應僅依賴本公司刊發的資料。本通函僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司證券之邀請或要約。

1.4 本次合併的影響及其他資料

本次合併的影響

本次合併前，本公司是為中國乃至全球能源電力和基礎設施等行業提供整體解決方案、全產業鏈服務的綜合性特大型企業，主營業務涵蓋能源電力、水利水務、鐵路公路、港口航道、市政工程、城市軌道、生態環保、水泥和民爆產等領域，具有集規劃諮詢、評估評審、勘察設計、工程建設及管理、運行維護和投資運營、技術服務、裝備製造、建築材料為一體的完整產業鏈；葛洲壩為本公司下屬公司，業務範圍涵蓋工程建設、工業製造、投資運營和綜合服務等。

本次合併後，本公司主營業務未發生變更，本公司和葛洲壩將實現資源全面整合，消除潛在同業競爭，業務協同效應將得到充分釋放。本次合併後的存續公司的綜合服務能力將進一步提升。本公司、葛洲壩將通過資產、人員、品牌、管理等各個要素的深度整合，進一步增強核心競爭力和行業影響力。

本次合併的理由及裨益

近年來，國家出台了多項政策鼓勵國有企業進行兼併重組，支持企業利用資本市場開展兼併重組，促進行業整合和產業升級。為貫徹落實國家關於國有企業改革的決策部署，本公司擬通過本次合併，進一步促進內部資源

配置集約化與業務發展協同化，發揮相關領域全產業鏈優勢，突出相關優勢產業發展，提升本公司價值創造水平，鞏固提升本公司的行業領先地位與國際競爭能力。

(1) 有利於更有效地發揮全產業鏈優勢

通過此次合併，本公司在勘測設計、裝備製造、運維檢修等環節的業務組織與資源，將可與葛洲壩的國際經營、施工承包、投資運營等環節的業務組織與資源更有效地融合，有助於提高資源配置效率和業務協同能力，真正實現產業鏈縱向一體化，發揮全產業鏈服務作用和價值鏈整合優勢。

(2) 有利於縮短管理鏈條，優化資源配置，提升管理效率

本次合併前本公司通過葛洲壩集團間接持有葛洲壩約42.84%的股權，為葛洲壩的間接控股股東，且雙方擁有獨立的管理層，激勵機制和利益目標會存在不完全一致的情形，一定程度上可能會影響管理效率和組織運行效率。通過本次合併，將有效完善治理架構和決策機制，有利於本公司進一步優化資源配置，提升管理效率，增強本公司盈利能力。

(3) 有利於發展壯大支柱與重要業務群，推動業務轉型升級與持續發展

本公司旗下的水泥、民爆、高速公路投資運營、水務等業務目前主要在葛洲壩內部經營，法人層級較低，在政策支持、資源投入、市場認同等方面存在一定不足，其發展壯大受到一定限制，一定程度上影響了本公司業務轉型與結構調整的速度。本次合併完成後，本公司將能對上述業務板塊實施更加有效的支持，促進上述業務長足發展，為本公司轉型發展提供強勁動力。

(4) 有利於更好地保護合併雙方股東的利益，提高中小股東投資回報

按照本次合併方案，葛洲壩除葛洲壩集團以外的所有股東可選擇將所持有的葛洲壩股份換為本公司A股股份，成為本公司的股東。本公司是為中國乃至全球能源電力和基礎設施等行業提供整體解決方案、

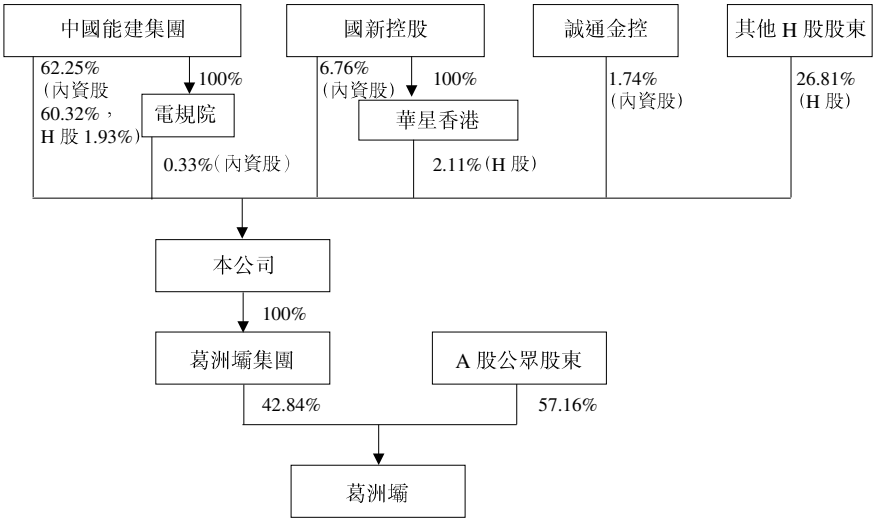
全產業鏈服務的綜合性特大型集團公司，具有集規劃諮詢、評估評審、勘察設計、工程建設及管理、運行維護和投資運營、技術服務、裝備製造、建築材料為一體的完整產業鏈，回歸A股將會給參與換股的葛洲壩中小股東帶來更優且更長遠的回報。此外，本次合併完成後，本公司將回歸A股市場，有利於本公司品牌影響力的進一步提升，有利於業務發展和資本市場的有效互動，有利於本公司未來的長遠發展和維護全體股東的整體利益。

(5) 有利於拓寬融資渠道，增強企業競爭優勢

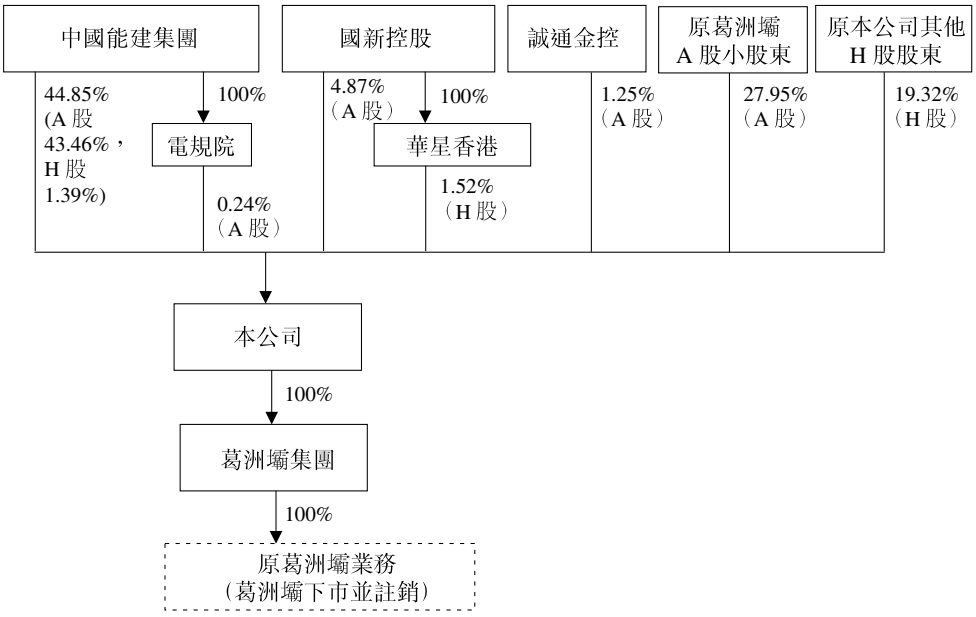
本次合併完成後，本公司作為存續公司將實現A＋H兩地上市，可以同時在H股市場和A股市場開展資本運作活動。由於A股市場投融資工具不斷創新，投融資活動十分活躍，因此，A＋H資本運作平台的搭建，有利於本公司進一步拓寬融資渠道，擴大品牌影響力及提升競爭力，為本公司未來的業務發展和兼併收購提供有力的資本支持。

本公司的股權架構

於最後實際可行日期，本公司的股權架構如下：



緊隨本次合併完成後(假設本通函日期後直至本次合併完成並無其他股份將獲發行且不計行使現金選擇權及行使收購請求權的影響)，預計本公司的股權架構將如下：



於本次合併完成時，預計公眾持股量將始終維持不低於25%。本公司將確保在本次合併完成之前及之後符合公眾持股量規定。

本次合併對本公司股權結構的影響

根據本次合併方案，本公司將因本次合併新增11,645,760,553股A股股票，本次合併完成後，不考慮收購請求權、現金選擇權行權影響，中國能建集團直接及間接合計持有本公司18,785,110,673股股份，佔本公司總股本的45.08%，仍為本公司的控股股東。國務院國資委持有中國能建集團90%股權，仍為中國能源建設的實際控制人。

本次合併前後，本公司股本結構如下所示：

	本次合併前		本次合併後	
股東名稱	**持股數量(股)**	**持股比例**	**持股數量(股)**	**持股比例**
中國能建集團	18,107,684,022	60.32%	18,107,684,022	43.46%
國新控股	2,029,378,794	6.76%	2,029,378,794	4.87%
誠通金控	522,354,897	1.74%	522,354,897	1.25%
電規院	98,542,651	0.33%	98,542,651	0.24%
原葛洲壩其他股東	–	–	11,645,760,553	27.95%
內資股(A股)合計	**20,757,960,364**	**69.15%**	**32,403,720,917**	**77.77%**
中國能建集團	578,884,000	1.93%	578,884,000	1.39%
華星香港[1]	633,704,000	2.11%	633,704,000	1.52%
其他H股股東	8,049,848,000	26.81%	8,049,848,000	19.32%
H股合計	**9,262,436,000**	**30.85%**	**9,262,436,000**	**22.23%**
總股本	**30,020,396,364**	**100.00%**	**41,666,156,917**	**100.00%**

註： 1. 華星香港系國新控股的間接全資子公司。

2. 不考慮收購請求權、現金選擇權行權影響。

3. 持股比例均指佔總股本的比例。

4. 於最後實際可行日期，本公司監事和建生先生通過限制性股票激勵計劃對本公司264,000股H股享有權益；中國能建集團直接持有本公司18,107,684,022股內資股和578,884,000股H股，並通過其全資附屬公司電規院間接持有本公司98,542,651股內資股。

於最後實際可行日期，根據本公司獲得的資料以及董事所知，本公司的公眾持股量符合上市規則第8.08條的有關規定。若基於本次合併相關議案獲本公司和葛洲壩股東大會及／或類別股東大會審議通過，且若由中國能建集團或其附屬公司作為收購請求權和現金選擇權提供方，按照本公司異議股東和葛洲壩異議股東可行使收購請求權和現金選擇權的最多異議股數測算，於本次合併完成後，由公眾持有的H股佔本次合併後股份總數百分比的預期為約13.89%，由公眾持有的股份數目(A股和H股合共)佔本次合併後股份總

數百分比的預期為約31.67%。於本次合併完成時，預計公眾持股量將始終維持不低於25%。本公司將確保在本次合併完成之前及之後符合公眾持股量規定。

本次交易對合併後存續公司主要財務指標的影響

根據本公司2020年合併資產負債表和利潤表以及按本次合併完成後架構編制的2020年本公司備考合併資產負債表和利潤表，本公司本次換股吸收合併前後主要財務指標如下：

	2020年度／截至2020年12月31日	
項目	**合併前**	**備考合併後**
資產總計(千元)	476,051,912	476,051,912
負債合計(千元)	338,123,055	338,123,055
歸屬於本公司權益持有人權益(千元)	68,416,918	88,468,743
營業收入(千元)	270,327,662	270,327,662
歸屬於本公司股東的淨利潤(千元)	4,516,628	6,473,569
基本每股收益(分／股)	15.13	15.60
資產負債率(%)	71.03	71.03

董事確認

董事(包括獨立非執行董事)認為，本次合併方案、合併協議及其項下擬進行之交易之條款及年度上限乃於本公司日常一般業務過程中按正常商業條款訂立，屬公平合理且符合本公司及其股東整體利益。董事會已審議並通過本次合併相關之議案。

由於本公司董事宋海良先生、孫洪水先生亦為中國能建集團的董事，故彼等被視為於本次合併方案、合併協議及其項下擬進行之交易中擁有重大權益。彼等均已根據上市規則之規定於董事會會議上就批准本次合併相關之

議案放棄投票。除上文所披露者外，概無董事於本次合併方案和合併協議中擁有重大權益。

有關各方的資料

有關本公司的資料

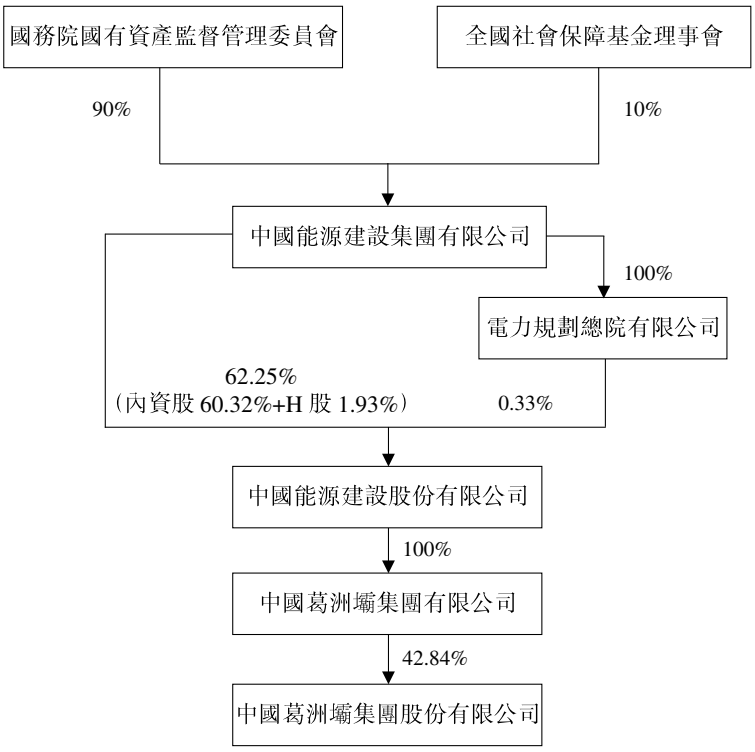
本公司是一家為中國乃至全球能源電力和基礎設施等行業提供整體解決方案、全產業鏈服務的綜合性特大型企業，主營業務涵蓋能源電力、水利水務、鐵路公路、港口航道、市政工程、城市軌道、生態環保、水泥和民爆等領域。

有關葛洲壩的資料

葛洲壩為一間於1997年5月21日在中國成立的股份有限公司，其股份於上交所上市(股份代號：600068)，為本公司間接持有約42.84%股權的附屬公司。其業務範圍涵蓋工程建設、工業製造、投資運營和綜合服務等。於最後實際可行日期，葛洲壩的最終實益擁有人為國務院國資委。

本公司董事作出一切合理查詢後，據董事所知、所悉及所信，葛洲壩為本公司附屬公司、不為本公司的關連人士。如屆時本次合併構成本公司的關連交易，本公司將遵守上市規則第14A章的規定，包括公告、報告及獨立股東批准的規定。

於最後實際可行日期，葛洲壩的股權結構圖如下：



基於葛洲壩根據中國會計準則編製的經審核財務資料，葛洲壩已刊發年度報告所載葛洲壩權益持有人於二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日歸屬於上市公司股東的淨資產和總資產，及葛洲壩權益持有人截至二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止三個財政年度分別應佔的利潤總額(除税前利潤)及淨利潤(除税後利潤)如下：

(人民幣元)

	於二零一八年十二月三十一日	於二零一九年十二月三十一日	於二零二零年十二月三十一日
歸屬於上市公司股東的淨資產	42,803,990,684.04	52,534,121,768.78	62,210,435,150.35
總資產	218,209,265,921.73	234,463,372,633.74	259,404,704,107.49

	截至二零一八年十二月三十一日止年度	截至二零一九年十二月三十一日止年度	截至二零二零年十二月三十一日止年度
利潤總額(除税前利潤)	7,744,439,361.68	8,787,890,249.84	7,692,214,732.67
淨利潤(除税後利潤)	5,959,893,569.02	6,563,609,489.02	5,293,446,316.05

有關中國能建集團的資料

中國能建集團是一間於2011年9月28日在中國成立的國有獨資公司，為本公司的控股股東及發起人之一。中國能建集團及其附屬公司主要從事電力及其他基礎設施行業勘測設計及諮詢、工程建設、裝備製造、民用爆破及水泥生產、投資及其他業務。於最後實際可行日期，中國能建集團的最終實益擁有人為國務院國資委。

有關電規院的資料

電規院是中國能建集團的全資子公司，亦是本公司的發起人。電規院主要從事電力及能源行業的發展策略及規劃研究、政府及行業政策的調查研究等。於最後實際可行日期，電規院的最終實益擁有人為國務院國資委。

有關國新控股的資料

國新控股是國務院國資委監管的中央企業之一。國新控股是本公司的股東之一。其業務涵蓋五大業務板塊及一個服務保障平台，分別為基金投資板塊、股權運作板塊、金融服務板塊、資產管理板塊、境外投資板塊和央企專職外部董事服務保障平台。於最後實際可行日期，國新控股的最終實益擁有人為國務院國資委。

有關華星香港的資料

華星香港為本公司的股東之一。華星香港為中國華星集團公司的全資子公司，而中國華星集團公司則由中國國新控股有限責任公司全資擁有。於最後實際可行日期，華星香港的最終實益擁有人為國務院國資委。

有關誠通金控的資料

誠通金控是一家成立於2015年11月27日的有限責任公司，為本公司的股東之一。其主營業務為投資和資產管理。誠通金控為中國誠通控股集團有限公司的全資子公司。於最後實際可行日期，誠通金控的最終實益擁有人為國務院國資委。

2. 授權董事會及其授權人士全權辦理本次合併相關事宜

為保證本次合併有關事宜的順利進行，根據《公司法》、《證券法》等法律法規及《公司章程》的規定，董事會提請股東大會授權公司董事會(並同意公司董事會授權董事長及其授權人士)在相關法律法規範圍內全權辦理本次合併的全部事宜，包括但不限於：

(1) 根據有關監管部門或審批機關對本次合併的要求及本公司實際情況，在不超出股東大會決議的原則下，對本次合併的具體方案進行必要的修訂和調整(除涉及有關法律法規及《公司章程》規定的須由股東大會重新表決的事項外)，簽署相關補充協議(如需)；

(2) 就本次合併的相關事宜，在不超出股東大會決議的原則下，辦理本次合併涉及的各項審批、登記、備案、核准、同意、通知等手續；製作、簽署、執行、修改、報送及完成與本次合併有關的所有文件(包括但不限於本次合併所涉的協議及申報文件等)，並根據有關監管部門或審批機關的要求對申報文件進行相應的補充或調整；辦理與本次合併有關的所有信息披露事宜；因本公司股票在定價基準日至換股日期間發生除權除息事項以及根據相關法律法規或監管部門的規定或要求對發行價格、換股比例進行相應調整，並辦理相關手續；

(3) 確定並公告本次合併所涉及的換股吸收合併過程中本公司異議股東的收購請求權的實施方案，並辦理具體執行及實施相關事宜；

(4) 辦理本次合併涉及的稅務、工商等主管部門的登記、備案手續，並根據變更後的經營範圍負責申請本公司經營所需的業務資質及證照(如需)，以及資產、負債、業務、合同、資質、人員以及其他一切權利與義務的轉讓過戶、移交、變更等登記手續，包括簽署相關法律文件；

(5) 辦理本次合併中債權人利益保護方案的具體執行及實施；

(6) 辦理因實施本次合併而發行的本公司A股股票在證券登記結算機構登記和在上交所上市交易等事宜；

(7) 代表本公司做出其認為與實施本次合併有關的、必須的或適宜的所有行為及事項。

前述授權自本公司股東大會審議通過之日起12個月內有效，但如果本公司已於該有效期內取得中國證監會關於本次合併的核准文件，則該授權有效期自動延長至本次合併完成之日。

上述決議案已於2021年3月19日經董事會審議通過，現提請股東於臨時股東大會及類別股東大會審議批准。

3. A股上市後適用的《公司章程》及其附件

為了進一步完善和強化法人治理結構，使本公司在規範治理等各個方面符合A股上市公司的要求，根據《公司法》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理準則》和《上海證券交易所股票上市規則》等相關法律、法規及規範性文件的規定，本公司在現有公司章程的基礎上擬定了本次發行上市後適用的《公司章程(草案)》及其附件《股東大會議事規則(草案)》、《董事會議事規則(草案)》和《監事會議事規則(草案)》。《公司章程(草案)》及其附件與本公司現有制度主要條款的修訂對照表請詳見本通函附錄。

修訂後的《公司章程》及其附件，經股東大會決議通過，自本公司A股股票在上交所主板上市之日起實施。其中，《公司章程(草案)》第十九條中尚未確定的批准文件及股本數，將根據後續批文及發行情況最終確定並補充。

上述決議案已於2021年3月19日經董事會審議通過，現提請股東於臨時股東大會及類別股東大會審議批准。

4. 修改《對外擔保管理辦法》

為規範本公司內部運作，使本公司在日常運營及規範治理等各個方面符合A股上市公司的要求，根據《公司法》等法律、法規、規範性文件及證券監督管理機構有關上市公司治理的相關規定，修訂《對外擔保管理辦法》。

上述制度經股東大會審議通過後，自本公司A股股票在上交所主板上市之日起實施。上述制度修訂詳情請見本通函附錄。

上述決議案已於2021年3月19日經董事會審議通過，現提請股東於臨時股東大會審議批准。

5. A股股價穩定預案

為了維護本公司本次合併後A股股價穩定，保護投資者合法權益，根據《證券法》、《中國證監會關於進一步推進新股發行體制改革的意見》等相關法律法規及規範性文件的規定，本公司制定了《中國能源建設股份有限公司A股股價穩定預案》(「**A股股價穩定預案**」)，該預案內容包括啟動股價穩定措施的條件、穩定股價的具體措施及實施程序、公司股價穩定預案的保障措施等。

該預案經本公司股東大會審議通過並自公司A股股票在上交所主板上市之日起生效，有效期三年(即36個月)，預案具體內容詳見本通函附錄。

上述決議案已於2021年3月19日經董事會審議通過，現提請股東於臨時股東大會審議批准。

6. 本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩後三年股東分紅回報規劃

為完善和規範公司分紅機制，增強股利分配決策的透明性及可操作性，保證股東的合理投資回報等權利，根據中國證監會《關於修改上市公司現金分紅若干規定的決定》、《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》、《上市公司監管指引第3號

—上市公司現金分紅》等規定，結合《公司章程》，本公司擬定了本次合併後三年股東分紅回報規劃(「**《回報規劃》**」)，具體內容詳見本通函附錄。

《回報規劃》自股東大會審議通過並於本公司A股股票在上交所主板上市之日起生效。

上述決議案已於2021年3月19日經董事會審議通過，現提請股東於臨時股東大會審議批准。

7. 本次合併攤薄即期回報及擬採取填補措施

根據《國務院關於進一步促進資本市場健康發展的若干意見》(國發[2014]17號)、《國務院辦公廳關於進一步加強資本市場中小投資者合法權益保護工作的意見》(國辦發[2013]110號)和《關於首發及再融資、重大資產重組攤薄即期回報有關事項的指導意見》(中國證券監督管理委員會公告[2015]31號)等規定，本公司就本次合併對即期回報攤薄的影響進行了認真、審慎、客觀的分析。

根據畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《中國能源建設2020年度備考合併財務報表審計報告》、《中國能源建設2018年度、2019年度及2020年度財務報表審計報告》，以及中興華出具的《葛洲壩2020年度財務報表審計報告》，本次換股吸收合併完成後，中國能源建設及葛洲壩扣除非經常性損益前後的每股收益情況如下：

單位：元／股

公司名稱	項目	2020年度 本次合併前	2020年度 本次合併後（備考）
本公司	歸屬於普通股股東基本每股收益	0.15	0.16
葛洲壩	歸屬於普通股股東基本每股收益	0.73	0.71
本公司	扣除非經常性損益後歸屬於普通股股東基本每股收益	0.12	0.12
葛洲壩	扣除非經常性損益後歸屬於普通股股東基本每股收益	0.61	0.53

註： 以上每股收益按中國證監會發佈的《公開發行證券公司信息披露規則第 9 號—淨資產收益率和每股收益的計算與披露(2010年修訂)》計算。葛洲壩合併後歸屬於普通股股東基本每股收益是按照本次合併換股比例1：4.4242，根據本公司歸屬於普通股股東基本每股收益計算得到。

本次合併完成後，本公司歸屬於母公司股東的基本每股收益略微增厚，葛洲壩歸屬於母公司股東的基本每股收益存在被攤薄的風險。

本公司作為本次合併後的存續公司，將遵循和採取相關原則和措施，進一步提升經營管理能力，應對即期回報被攤薄的風險，本公司的控股股東、董事及高級管理人員就保障存續公司填補即期回報措施切實履行已分別作出承諾，具體內容請詳見本通函附錄。

上述決議案已於2021年3月19日經董事會審議通過，現提請股東於臨時股東大會審議批准。

8. 修改本公司經營範圍

根據本公司戰略、業務及未來發展的需要，公司擬變更經營範圍，經營範圍中不再包括「房地產開發與經營」。具體變更如下：

原經營範圍：水電、火電、核電、風電及太陽能發電新能源及送變電和水利、水務、礦山、公路、鐵路、港口與航道、機場、房屋、市政、城市軌道、環境、冶煉、石油化工基礎設施項目的投資、諮詢、規劃、評估、評審、招標代理、建設；工程勘察與設計；施工總承包與專業承包；工程總承包；工程項目管理；工程監理；電站啟動調試與檢修、技術諮詢、技術開發、技術服務；進出口業務；電力行業發展規劃研究；機械、電子設備的製造、銷售、租賃；電力專有技術開發與產品銷售；建築材料的生產與銷售；房地產開發與經營；實業投資。（市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）

變更後的經營範圍：水電、火電、核電、風電及太陽能發電新能源及送變電和水利、水務、礦山、公路、鐵路、港口與航道、機場、房屋、市政、城市軌道、環境、冶煉、石油化工基礎設施項目的投資、諮詢、規劃、評估、評審、招標代理、建設；工程勘察與設計；施工總承包與專業承包；工程總承包；工程項目管理；工程監理；電站啟動調試與檢修、技術諮詢、技術開發、技術服務；進出口業務；電力行業發展規劃研究；機械、電子設備的製造、銷售、租賃；電力專有技術開發與產品銷售；建築材料的生產與銷售；實業投資。（市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）

上述決議案已於2021年3月19日經董事會審議通過，現提請股東於臨時股東大會審議批准。

III. 上市規則涵義

由於本次合併的適用百分比率之一超過100%，因此，根據上市規則第14章，合併協議項下擬進行的交易構成本公司一項非常重大的收購事項，須遵守上市規則第14章項下有關申報、公告及股東批准的規定。

據本公司作出合理查詢後所知，由於以下本公司的關連人士均為葛洲壩之股東，根據上市規則第14A章，本公司根據合併協議向本公司的該等關連人士發行A股將構成本公司的關連交易：

關連人士	持有葛洲壩的股份數	與本公司之關連關係
和建生	60,000	本公司監事
王彥芬	1,000	本公司前監事王增勇之聯繫人(定義見上市規則，下同)
肖泉	9,000	本公司附屬公司葛洲壩之監事
陳曉華	100,000	過去十二個月曾任本公司附屬公司葛洲壩的董事之人士
宋領	100,000	本公司附屬公司葛洲壩之董事
魯中年	48,000	過去十二個月曾任本公司附屬公司中國能源建設集團財務有限公司的董事之人士
李瑞林	10,000	過去十二個月曾任本公司附屬公司中國葛洲壩集團水泥有限公司的董事之人士
周暉	33,600	本公司附屬公司中國葛洲壩集團水泥有限公司之監事
盧瓊華	200	本公司附屬公司中國葛洲壩集團水泥有限公司之董事之聯繫人
史沈軍	2,000	本公司附屬公司葛州壩湖北襄荊高速公路有限公司董事、監事或總經理之聯繫人
曾紅革	17,400	過去十二個月曾任本公司附屬公司中國葛洲壩集團第一工程有限公司的董事之人士

關連人士	持有葛洲壩的股份數	與本公司之關連關係
楊光榮	10,200	本公司附屬公司中國葛洲壩集團第一工程有限公司的董事之聯繫人
江俊梅	2,000	本公司附屬公司中國葛洲壩集團第一工程有限公司的董事之聯繫人
張紹瑞	11,100	本公司附屬公司中國葛洲壩集團第一工程有限公司董事曾紅革之聯繫人
湯飛	300	本公司附屬公司中國能源建設集團財務有限公司之董事

此外，若本次合併最終將由中國能建集團(包括其附屬公司，本公司或其附屬公司除外(下同))擔任現金選擇權提供方，在葛洲壩異議股東行使現金選擇權的情況下，中國能建集團將受讓葛洲壩異議股東行使現金選擇權的全部葛洲壩股份，並相應支付現金對價。於最後實際可行日期，中國能建集團連同其聯繫人電規院直接及間接持有本公司全部已發行股本約62.57%，為本公司的控股股東，根據上市規則第14A.07條為本公司的關連人士，故在實施換股時本公司將按照換股比例向關連人士中國能建集團發行A股，交換其所持有的葛洲壩股票，在此情況下，合併協議項下擬進行的交易亦構成本公司的關連交易，須遵守上市規則第14A章有關申報、公告、年度審核及獨立股東批准的規定。

因此，除適用於合併協議項下擬進行之交易(根據上市規則第14章構成對本公司之非常重大收購事項)的上市規則第14章項下的申報、公告及股東批准規定外，關連交易須遵守上市規則第14A章項下的公告、申報、年度審閱及獨立股東批准規定。

豁免嚴格遵守上市規則第14.69(4)(a)(i)條

本公司已基於以下理由申請且香港聯交所已批准本公司豁免嚴格遵守上市規則第14.69(4)(a)(i)條規定的會計師報告規定：

(1) 葛洲壩自1997年起在上交所上市，並自當時起每年按照中國監管要求在上交所網站發佈根據中國會計準則編製的年度財務報表。

(2) 本通函將包括：(i)葛洲壩於上交所網站發佈的按照中國會計準則編製並由立信會計師事務所(特殊普通合夥)(「**立信**」)審核的截至2018年12月31日止財政年度經審核綜合財務報表，及(ii)按照中國會計準則編製並由中興華會計師事務所(特殊普通合夥)(「**中興華**」)審核的葛洲壩截至2019年及2020年12月31日止財政年度的經審核綜合財務報表(統稱「**葛洲壩往績紀錄賬目**」)。葛洲壩往績紀錄賬目已由擁有國際稱譽及中國知名的會計師事務所審核。葛洲壩往績紀錄賬目並未出具(或預期將出具)任何非無保留意見的財務報告。

(3) 本公司認為中國會計準則與國際財務報告準則實質上是一致的。根據中國會計準則編製的以供載入通函的葛洲壩往績紀錄賬目將包括與根據國際財務報告準則編製的財務報表所需的相同水平資料。倘本公司聘請會計師事務所根據國際財務報告準則審核葛洲壩財務資料，則會產生大量成本和費用，且不會向股東提供除根據中國審計準則審核的葛洲壩往績紀錄賬目以外的任何其他有意義的資料。

(4) 本通函有充分適當的替代披露，以使本公司股東能夠對葛洲壩作出適當的知情評估。儘管葛洲壩往績紀錄賬目採用中國會計準則，但對帳將根據國際財務報告準則提供補充財務資料，以方便股東評估葛洲壩的業績和財務狀況。同時，本公司核數師將根據香港會計師公會所頒佈香港核證委聘準則第3000號(經修訂)「審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘」(「**香港核證委聘準則第3000號**」)就對賬開展工作並達成相關結論。

本公司已根據上市規則第4章在本通函載列以下資料，作為對會計師報告的替代披露：

(1) 葛洲壩往績紀錄賬目的全文。

(2) 解釋根據中國會計準則葛洲壩的會計政策與根據國際財務報告準則本公司的會計政策之間的差異，以及綜合損益及其他綜合收益表及綜合財務狀況表的逐項對賬(「**對賬**」)。本公司核數師將就對賬達成國際財務報告準則及香港核證委聘準則第3000號項下的財務資料作出報告。

(3) 葛洲壩截至2018年、2019年及2020年12月31日止三個年度經營業績的管理層討論與分析，其摘錄自葛洲壩已刊發文件。

(4) 根據上市規則第14.69(4)(a)(i)條的規定尋求豁免的理由及豁免詳情。

IV. 臨時股東大會及類別股東大會

本公司謹訂於2021年4月9日(星期五)上午十時正假座中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓2702室依次舉行2021年第二次臨時股東大會、2021年第二次內資股類別股東大會及2021年第二次H股類別股東大會，臨時股東大會及類別股東大會通告載列於本通函第1036頁至第1046頁。

凡於2021年4月9日(星期五)名列本公司股東名冊之本公司H股及內資股持有人均有權出席臨時股東大會及類別股東大會並於會上投票。本公司將由2021年4月1日(星期四)至2021年4月9日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股東登記手續，期間不會登記任何股份轉讓手續。所有過戶文件連同有關股票須於2021年3月31日(星期三)下午四時三十分前，送交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖(就H股股東而言)，或本公司之註冊辦事處中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓1至24層01-2706室(就內資股股東而言)。

臨時股東大會及類別股東大會通告，連同隨附之附奉的適用回條及代表委任表格，已於2021年3月22日派發予H股股東，該回條及代表委任表格亦刊載於香港聯交所網站(http://www.hkexnews.hk)及本公司之網站(http://www.ceec.net.cn)。倘　閣下有意委任代表出席臨時股東大會及／或類別股東大會，務請按照代表委任表格打印之指示，於2021年4月8日(星期四)上午十時正前填妥及簽署並交回表格。填妥、簽署及交回代表委任表格後，　閣下屆時仍可依願親自出席臨時股東大會及／或類別股東大會，並於會上投票。有意親自或委任代表出席大會之股東須按照回條打印之指示，於2021年4月7日(星期三)上午十時正或之前填妥、簽署並交回回條。

V. 上市規則規定

根據上市規則第13.39(4)條，除若干例外情況下，股東於股東大會上所作出的任何表決須以投票方式進行。臨時股東大會及類別股東大會上的所有決議案將以投票方式進行表決。本公司將於臨時股東大會及類別股東大會召開後以上市規則規定的方式就投票結果分別在香港聯交所網站(http://www.hkexnews.hk)及本公司網站(http://www.ceec.net.cn)作出公告。

根據上市規則第14A.36條，任何股東如在交易中佔有重大利益，該股東須放棄對有關決議的表決權。因此，於合併協議、本次合併方案及其項下擬進行之交易中擁有重大權益的任何關連人士、股東及其聯繫人將於臨時股東大會及類別股東大會上就本次合併相關決議案放棄投票，具體包括以下：(1)關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩符合首次公開發行並上市條件的議案；(2)關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩方案的議案(逐項表決)；(3)關於《中國能源建設股份有限公司換股吸收合併中國葛洲壩集團股份有限公司暨關聯交易報告書(草案)》及其摘要的議案；(4)關於簽署附條件生效的《中國能源建設股份有限公司與中國葛洲壩集團股份有限公司換股吸收合併協議》的議案；(5)關於批准本次合併相關審計報告的議案；(6)關於確認本次合併相關估值報告的議案；(7)關於估值機構的獨立性、估值假設前提的合理性、估值方法與估值目的的相關性以及估值定價的公允性的議案；(8)關於本次合併攤薄即期回報及擬採取填補措施的議案；(9)關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩出具的相關承諾及約束措施的議案；(10)關於確認報告期(2018年度、2019年度及2020年度)內的關聯交易的議案(11)關於本公司房地產業務之自查報告和相關承諾的議案；及(12)關於提請股東大會授權董事會及其授權人士全權辦理本次合併相關事宜的議案。

於最後實際可行日期，中國能建集團(本公司控股股東，連同其聯繫人電規院直接及間接持有本公司全部已發行股本約62.57%)於合併協議、本次合併方案及其項下擬進行之交易中擁有重大權益。因此，中國能建集團及其聯繫人電規院將於臨時股東大會及類別股東大會上就本次合併相關決議案放棄投票。中國能建集團及其聯繫人電規院持有的放棄投票權股份數目合計為18,785,110,673股。於最後實際可行日期，本公司監事和建生先生通過限制性股票激勵計劃對本公司264,000股H股享有權益，並同時持有葛洲壩60,000股股份，因此，和建生先生於合併協議、本次合併方案及其項下擬進行之交易中擁有重大權益，和建生先生將於臨時股東大會及類別股東大會上就本次合併相關決議案放棄投票。

據董事作出一切合理查詢後，就彼等所知、所悉及所信，除中國能建集團及其聯繫人電規院以及本公司監事和建生先生外，概無任何其他股東須於合併協議、本次合併方案及其項下擬進行之交易或任何其他決議案中擁有權益。如任何股東同時持有本公司和葛洲壩的股份，須於臨時股東大會及類別股東大會上就本次合併相關決議案放棄投票。

VI. 推薦意見

董事會相信，上文所述的建議符合本公司及股東的整體利益。因此，董事會建議全體股東投票贊成臨時股東大會及類別股東大會通告所載將於臨時股東大會及類別股東大會上提呈的有關決議案。

此致

列位股東 台照

承董事會命
中國能源建設股份有限公司
董事長
宋海良
謹啟

2021年3月25日

中國能源建設股份有限公司
CHINA ENERGY ENGINEERING CORPORATION LIMITED*
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號:3996)

敬啟者:

有關吸收合併葛洲壩之關連交易

吾等已獲董事會委任為獨立董事委員會之成員,以就吸收合併葛洲壩之關連交易向獨立股東提供意見,有關詳情載於日期為2021年3月25日致股東之通函(「**通函**」)「董事會函件」中。除文義另有所指外,本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

謹請 閣下垂注通函「嘉林資本函件」所載之嘉林資本就同一事項致獨立董事委員會及獨立股東之函件。吾等經考慮嘉林資本函件後認為,合併協議、本次合併方案及其項下擬進行之交易乃於本公司一般及日常業務過程中按正常商業條款訂立,屬公平合理,並符合本公司及其全體股東的整體最佳利益。

因此,吾等建議獨立股東在臨時股東大會及類別股東大會上投票贊成相關決議案,以批准合併協議、本次合併方案及其項下擬進行之交易。

此致

列位獨立股東 台照

代表獨立董事委員會

獨立非執行董事	獨立非執行董事	獨立非執行董事
趙立新	**程念高**	**魏偉峰**

2021年3月25日

* *僅供識別*

* *僅供識別*

以下為獨立財務顧問嘉林資本就吸收合併葛洲壩項下擬進行的關連交易向獨立董事委員會及獨立股東發出之函件全文，以供載入本通函。

Gram Capital Limited
嘉林資本有限公司

香港
干諾道中88號／
德輔道中173號
南豐大廈
12樓1209室

敬啟者：

有關吸收合併葛洲壩項下擬進行的關連交易

緒言

茲提述吾等獲委任為獨立財務顧問，以就吸收合併葛洲壩有關的關連交易(「**該等交易**」)向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，有關詳情載於　貴公司向股東發出日期為2021年3月25日之通函(「**通函**」)內董事會函件(「**董事會函件**」)中，而本函件為通函之一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

於2020年10月27日，　貴公司就本次合併與葛洲壩訂立合併協議。2021年3月19日，董事會審議並批准(其中包括)合併計劃、本次合併報告書及其摘要、合併協議以及與合併有關的其他關連交易決議案。本次合併於全面實行後將涉及(其中包括)　貴公司向於合併實施股權登記日的葛洲壩股東(除葛洲壩集團以外)，發行合共11,645,760,553股A股，交換該等股東所持有的葛洲壩股份。　貴公司將通過發行11,645,760,553股A股換取葛洲壩已發行股本中合計2,632,286,188股葛洲壩股份，即葛洲壩換股股東所持有的每股葛洲壩股份可以換取4.4242股　貴公司發行的A股股票。若合併方自定價基準日起至換股日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股份股利、資本公積金轉增股本、配股等除權除息事項，則換股發行股份的數量將作相應調整。

本次合併中，中國能建集團(包括其下屬公司惟不包括　貴公司及其下屬公司)及／或其指定的無關聯第三方將以公允價格向　貴公司異議股東提供收購請求權。本次合併中，中國能

建集團(包括其下屬公司惟不包括　貴公司及其下屬公司)及╱或其指定的無關聯第三方將向葛洲壩異議股東提供現金選擇權。葛洲壩異議股東現金選擇權價格為定價基準日前一個交易日股票收盤價，即人民幣6.09元╱股。

按董事會函件所述，合併協議項下擬進行之交易屬於　貴公司之非常重大收購，須遵守上市規則第十四章之申報、公告及股東批准之規定。

董事會函件中進一步提述：

(1) 參與合併協議項下換股的葛洲壩股東包括　貴公司的若干關連人士。進行換股後，　貴公司將按換股比例向該等關連人士發行　貴公司A股，以換取彼等持有的葛洲壩股份。

(2) 倘中國能建集團作為合併的現金選擇權提供方，而葛洲壩異議股東行使現金選擇權，中國能建集團將受讓葛洲壩異議股東行使現金選擇權的全部葛洲壩股份，並相應支付現金代價。因此，進行換股後，　貴公司將按照換股比例向中國能建集團及其關連人士發行　貴公司A股，以換取彼等持有的葛洲壩股份。

因此，合併協議項下擬進行的交易亦構成　貴公司之關連交易(即該等交易)，須遵守上市規則第14A章之申報、公告、年度審閱及獨立股東批准之規定。

由趙立新先生、程念高先生及魏偉峰先生(全體為獨立非執行董事)組成之獨立董事委員會已告成立，以向獨立股東提供下列意見：(i)該等交易之條款是否按正常商業條款釐定及公平合理；(ii)該等交易是否符合　貴公司及股東整體利益以及是否於　貴集團日常業務中進行；及(iii)獨立股東應如何於臨時股東大會就批准該等交易之決議案投票。吾等(嘉林資本有限公司)獲委任為獨立財務顧問，以就此方面向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

獨立性

吾等並不知悉嘉林資本於緊接最後可行日期前過去兩年與　貴公司或任何其他人士之間存在任何關係或利益，而被合理視為妨礙嘉林資本擔任獨立財務顧問之獨立性。

吾等意見之基礎

於達致吾等向獨立董事委員會及股東提供之意見時，吾等倚賴通函中所載列或提述之陳述、資料、意見及聲明以及董事向吾等提供之資料及聲明。吾等假設　貴公司董事及管理層(統稱為「**管理層**」)所提供之所有資料及聲明(彼等對該等資料及聲明負全責)於作出時為真實及準確以及於最後可行日期仍為真實及準確。吾等亦假設董事於通函作出之所有信念、意見、預期及意向之聲明均在妥為查詢和周詳考慮後合理作出。吾等並無理由懷疑有任何重大事實或資料遭隱瞞或懷疑通函所載資料及事實之真實、準確及完整性，或　貴公司、其顧問及／或董事所表達並向吾等提供之意見之合理性。吾等之意見乃根據董事就該等交易並無與任何人有未披露之私下協議／安排或暗示之共識所作出之聲明及確認而作出。吾等認為吾等已遵守上市規則第13.80條之規定採取足夠及必須之步驟(例如審閱與合併有關的相關協議／文件；對　貴集團的財務業績及合併條款進行分析)，以作為吾等意見之合理基礎及達致知情之見解。

通函乃遵照上市規則而提供有關　貴公司之資料，董事對此共同及個別承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，通函所載資料於各重大方面均為準確及完整，且無誤導或欺詐成分，且並無遺漏其他事實，致使通函或其所載任何內容產生誤導。吾等作為獨立財務顧問，除本意見函件以外，概不就通函的任何部分內容承擔責任。

吾等認為吾等已獲提供足夠資料以達致知情見解，並以此作為吾等意見之合理基礎。然而，吾等並無對　貴公司、葛洲壩、中國能建集團或彼等各自下屬公司或聯繫人之業務及事務進行任何獨立深入調查，吾等亦無考慮該等交易對　貴集團或股東造成之稅務影響。吾等之意見必需依據實際之財務、經濟、市場和其他狀況以及吾等於最後可行日期可獲得之資料而作出。股東應留意隨後之發展(包括市場和經濟狀況之任何重大變化)可能影響及／或改變吾等之意見，而吾等並無義務就最後可行日期以後所發生之事項對通函中表達之意見作出任何更新，或對吾等之意見作出任何更新、修訂或重申。此外，本函件之任何內容不得詮釋為對持有、出售或購買　貴公司任何股份或任何其他證券之推薦意見。

最後，倘本函件所載資料乃摘錄自已刊發或以其他方式公開獲得之來源，嘉林資本之責任為確保有關資料乃準確地摘錄自有關來源，而吾等並無責任對該等資料之準確性及完整性進行任何獨立深入調查。

所考慮之主要因素及理由

於達致有關該等交易之意見時，吾等已考慮以下主要因素及理由：

1. 該等交易之背景

1.1 貴集團之資料

按董事會函件所述， 貴公司是一家為中國乃至全球能源電力和基礎設施等行業提供整體解決方案、全產業鏈服務的綜合性特大型集團公司，主營業務涵蓋能源電力、水利水務、鐵路公路、港口航道、市政工程、城市軌道、生態環保、水泥、民爆和房地產等領域。

下文載列 貴集團截至截至2020年12月31日止兩年度之綜合財務資料，摘錄自 貴公司截至2020年12月31日止年度的年度業績公告(「**貴公司2020年年度業績公告**」)：

	截至2020年12月31日止年度 *(經審核)* *人民幣千元*	**截至2019年12月31日止年度** *(經審核)* *人民幣千元*	**按年變動** *%*
營業收入	270,327,662	247,290,988	9.32
– *勘測設計及諮詢服務*	13,910,721	13,089,157	6.28
– *工程建設*	200,812,500	177,369,004	13.22
– *工業製造*	23,857,359	22,988,038	3.78
– *清潔能源及環保水務*	11,925,427	16,171,576	(26.26)
– *投資及其他業務*	19,821,655	17,673,213	12.16
貴公司權益持有人應佔利潤	4,680,285	5,078,524	(7.84)

截至2020年12月31日止年度(「**2020財年**」)， 貴集團錄得收入約人民幣2,703.3億元，較截至2019年12月31日止年度(「**2019財年**」)增長約9.32%。經參考 貴公司2020年年度業績公告，收入增長主要是由於勘測設計及諮詢板塊、工程建設板塊、工業製造板塊及投資及其他業務板塊的業務量增加。工程建設板塊的收入於2020財年約為人民幣2,008.1億元，而於2019財年則約為人民幣1,773.7億元，分別佔 貴集團2020財年及

2019財年的收入約74.28%及71.72%。於2020財年， 貴集團錄得 貴公司權益持有人應佔溢利約人民幣46.8億元，較2019財年減少約7.84%。管理層表示，溢利減少主要是由於與2019財年相比，2020財年其他利得淨額減少及研發費用增加。

茲提述2020年年度業績公告， 貴集團於2020年12月31日的淨資產約為人民幣1,379.3億元。

1.2 有關葛洲壩的資料

按董事會函件所述，葛洲壩為一間在中國成立的股份有限公司，其股份於上交所上市(股份代號：600068)。其業務範圍涵蓋工程建設、工業製造、投資運營和綜合服務等。於最後實際可行日期，葛洲壩為 貴公司的下屬公司，葛洲壩的最終實益擁有人為國務院國資委。

下表載列葛洲壩截至2020年12月31日止兩年的綜合財務資料，乃摘錄自通函附錄二：

	截至2020年12月31日止年度	**截至2019年12月31日止年度**	**按年變動**
	(經審核)	*(經審核)*	
	人民幣元	*人民幣元*	*%*
營業總收入	112,611,172,877.22	109,945,696,867.36	2.42
– 工程建設	*71,356,662,981.45*	*65,894,065,197.19*	*8.29*
– 工業製造	*24,098,788,585.16*	*28,451,422,436.13*	*(15.30)*
– 投資運營	*15,184,371,767.89*	*13,127,714,993.47*	*15.67*
– 綜合服務	*1,012,818,627.52*	*1,771,328,761.35*	*(42.82)*
– 其他業務	*958,530,915.20*	*701,165,479.22*	*36.71*
母公司股東應佔純利	4,282,298,034.25	5,441,781,311.03	(21.31)

葛洲壩及其子公司於2020財年錄得營業總收入約人民幣1,126.1億元，較2019財年增長約2.42%。經參考通函附錄五，營業收入增加主要是由於已竣工房地產項目及高速公路PPP項目的數量增加。工程建設分部的營業收入於2020財年約為人民幣713.6億元，於2019財年約為人民幣658.9億元，分別佔 貴集團2020財年及2019財年營業總收入的63.37%及59.93%。於2020財年，葛洲壩及其子公司錄得母公司股東應佔溢利約人民幣

42.8億元，較2019財年減少約21.31%。經參考通函附錄二及附錄五，溢利下降主要是由於與2019財年相比，2020財年的經營成本增加、其他收入的減少(乃由於政府補貼及政府提供的退稅減少)及投資收入減少(2019財年的投資收入主要是由於出售湖北大廣北高速公路有限公司的100%股權)。

經參考通函附錄二，葛洲壩及其子公司於2020年12月31日的淨資產約為人民幣793.4億元。

葛洲壩的股權架構載於董事會函件「有關葛洲壩的資料」一節。

1.3 中國能建集團之資料

按董事會函件所述，中國能建集團是一間在中國成立的國有獨資公司，為 貴公司的控股股東及發起人之一。中國能建集團及其下屬公司主要從事電力及其他基礎設施行業勘測設計及諮詢、工程建設、裝備製造、民用爆破及水泥生產、投資及其他業務。於最後實際可行日期，中國能建集團的最終實益擁有人為國務院國資委。

1.4 本次合併的理由及裨益

按董事會函件所述，本次合併後， 貴公司主營業務未發生變更， 貴公司和葛洲壩將實現資源全面整合，消除潛在同業競爭，業務協同效應將得到充分釋放。本次合併後的存續公司的綜合服務能力將進一步提升。 貴公司、葛洲壩將通過資產、人員、品牌、管理等各個要素的深度整合，進一步增強核心競爭力和行業影響力。

貴公司認為本次合併的理由及裨益如下：(1)有利於更有效地發揮全產業鏈優勢；(2)有利於縮短管理鏈條，優化資源配置，提升管理效率；(3)有利於發展壯大支柱與重要業務群，推動業務轉型升級與持續發展；(4)有利於更好地保護合併雙方股東的利益，提高中小股東投資回報；及(5)利於拓寬融資渠道，增強企業競爭優勢。進一步詳情載於董事會函件「本次合併的理由及裨益」一節。

出於盡職調查的目的，吾等自 貴公司2020年年度業績公告中獲悉有關 貴公司發展前景的資料：

「十四五」期間及未來一段時期內， 貴公司將按照縱向整合、橫向多元、突出專業的原則，加強產業鍊及價值鏈上游的高端佈局。建立主營業務突出、配套業務多元、專業獨特、多位支撐的業務發展新格局，逐步形成以工程建設、投資經營為重點、主要產業及主營業務與資本金融相整合、相互促進、協調發展的產業體系，以優化生產力及產業佈局。

吾等認為，合併符合 貴公司2020年年度業績公告所提述的 貴公司的發展前景。

經考慮以上所述，吾等同意董事的意見，認為本次合併乃於 貴集團日常業務過程中進行且符合 貴公司及股東的整體利益。因此，吾等亦認為該等交易乃於 貴集團日常業務過程中進行且符合 貴公司及股東的整體利益。

2. 該等交易的主要條款

2.1 合併協議

於2020年10月27日， 貴公司就本次合併與葛洲壩訂立合併協議。2021年3月19日， 貴公司董事會審議並批准(其中包括)合併計劃、本次合併報告書及其摘要、合併協議以及與合併有關的其他關連交易決議案。本次合併於全面實行後將涉及(其中包括) 貴公司向於合併實施股權登記日的葛洲壩除葛洲壩集團以外的股東，發行合共11,645,760,553股A股，交換該等股東所持有的葛洲壩股份。

葛洲壩集團所持有的葛洲壩股份不參與換股且不行使現金選擇權，該等股份將在本次合併後予以註銷。本次合併完成後，葛洲壩將終止於上交所上市， 貴公司作為存續公司，將通過接收方葛洲壩集團承繼及承接葛洲壩的全部資產、負債、業務、合同、資質、人員及其他一切權利與義務，葛洲壩最終將註銷法人資格。 貴公司因本次合併所發行的A股將申請在上交所主板上市流通。 貴公司原內資股將轉換為A股並申請在上交所主板上市流通。

本次換股的對象為合併實施股權登記日收市後登記在冊的除葛洲壩集團以外的葛洲壩所有股東，即於合併實施股權登記日，未申報、部分申報、無權申報或無效申報行使

現金選擇權的葛洲壩股東持有的葛洲壩股份，以及現金選擇權提供方因提供現金選擇權而持有的葛洲壩股份，將全部按照換股比例轉換為　貴公司因本次合併發行的A股股票。

本次合併的詳細條款載於董事會函件「1.1 本次合併方案」及「1.3 合併協議」各節。

2.2 葛洲壩換股價格及葛洲壩異議股東的現金選擇權

葛洲壩換股價格

葛洲壩換股價格為人民幣8.76元／股。按董事會函件所述，綜合考慮股票價格波動的風險並對葛洲壩換股股東進行風險補償，葛洲壩換股價格以定價基準日前20個交易日的均價人民幣6.04元／股為基準，給予45%的溢價率，即人民幣8.76元／股。

若葛洲壩自定價基準日起至換股日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股票股利、資本公積金轉增股本、配股等除權除息事項，則葛洲壩換股價格將作相應調整。其他情況下，葛洲壩換股價格不再進行調整。上述葛洲壩換股價格的調整機制載於董事會函件。

葛洲壩異議股東的現金選擇權

按董事會函件所述，中國能建集團(包括其下屬公司惟不包括　貴公司及其下屬公司)及／或其指定的無關聯第三方將向葛洲壩異議股東提供現金選擇權。在此情況下，該等葛洲壩異議股東不得再向葛洲壩或任何同意本次合併的葛洲壩股東主張現金選擇權。

葛洲壩異議股東現金選擇權價格為定價基準日前一個交易日股票收盤價，即人民幣6.09元／股。若葛洲壩自定價基準日至現金選擇權實施日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股份股利、資本公積轉增股本、配股等除權除息事項，則現金選擇權價格將做相應調整。

倘合併議案未能於合併雙方的股東大會、　貴公司的類別股東大會或自相關監管機構取得批准或核實，而將導致最終無法進行本次合併，則葛洲壩異議股東無法行使現金選擇權，亦無法向合併雙方要求任何賠償或補償。

現金選擇權的具體安排(包括但不限於現金選擇權的行使日期，現金選擇權的宣派、結算及終止等)將由葛洲壩及現金選擇權提供方經協商後釐定，並將根據法律、法規及上交所的規定及時進行披露。

葛洲壩異議股東的保護機制詳情載於董事會函件。

2.3 發行價格及換股比例

貴公司A股發行價格

貴公司本次A股發行價格為人民幣1.98元／股。按董事會函件所述， 貴公司發行價格是以兼顧合併雙方股東的利益為原則，綜合考慮合併雙方的總體業務情況、盈利能力、增長前景、抗風險能力、行業可比公司估值水平等因素綜合確定的。

若 貴公司自定價基準日起至換股日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股份股資本公積金轉增股本、配股等除權除息事項，則上述發行價格將作相應調整。其他情況下， 貴公司發行價格不再進行調整。有關上述發行價格的調整機制載於董事會函件。

換股比例

按董事會函件所述，換股比例計算公式為：換股比例＝葛洲壩A股換股價格÷ 貴公司A股發行價格(計算結果按四捨五入保留四位小數)。本次 貴公司換股吸收合併葛洲壩的換股比例為1：4.4242，即葛洲壩換股股東所持有的每股葛洲壩股份可以換取4.4242股 貴公司本次發行的A股。

若合併雙方任何一方自定價基準日起至換股日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股份股利、資本公積金轉增股本、配股等除權除息事項，則上述換股比例將作相應調整。其他情況下，換股比例不再進行調整。

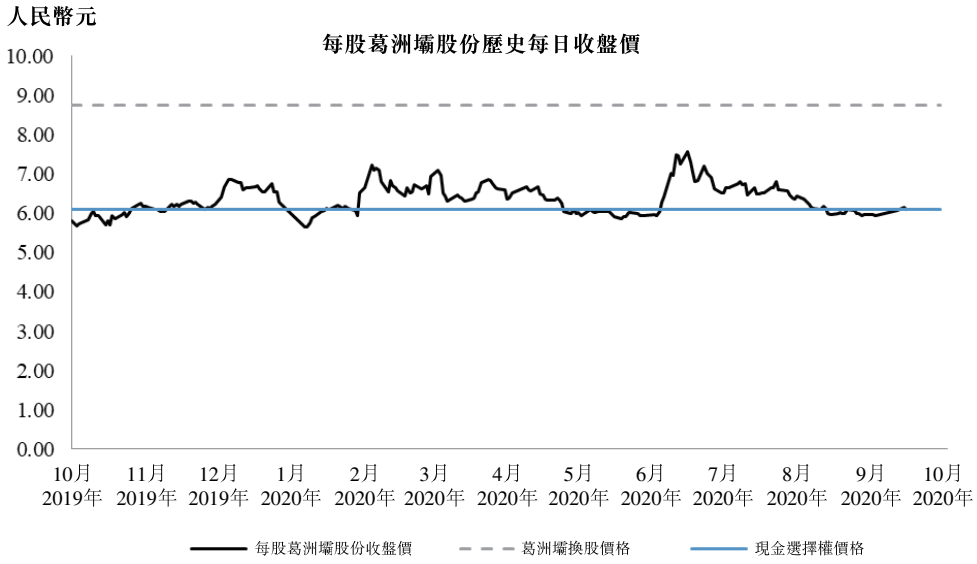
於定價基準日期，葛洲壩總股本為4,604,777,412股，除葛洲壩集團持有的葛洲壩股份外，參與本次換股的葛洲壩股份合計2,632,286,188股。按照上述換股比例計算，則 貴公司為本次合併發行的股份數量合計為11,645,760,553股。

若合併雙方任何一方自定價基準日起至換股日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股份股利、資本公積金轉增股本、配股等除權除息事項，則上述換股發行的股份量將作相應調整。

2.4 對葛洲壩換股價格、發行價格及葛洲壩異議股東現金選擇權的分析

葛洲壩股份成交價格

吾等已審閱自2019年10月28日至包括2020年10月27日(「**葛洲壩股份審閱期間**」)，即合併協議日期前一年的期間葛洲壩股份於上交所所報的每日收盤價。葛洲壩股份的每日收盤價與葛洲壩換股價格比較如下：



資料來源： 巨潮資訊網

附註：葛洲壩股份的交易自2020年10月14日起暫停並於2020年10月28日恢復。

於葛洲壩股份審閱期間，葛洲壩股份於上交所所報的最高及最低收盤價分別為2020年7月13日的人民幣7.56元以及2020年2月3日及2020年2月4日的人民幣5.66元。

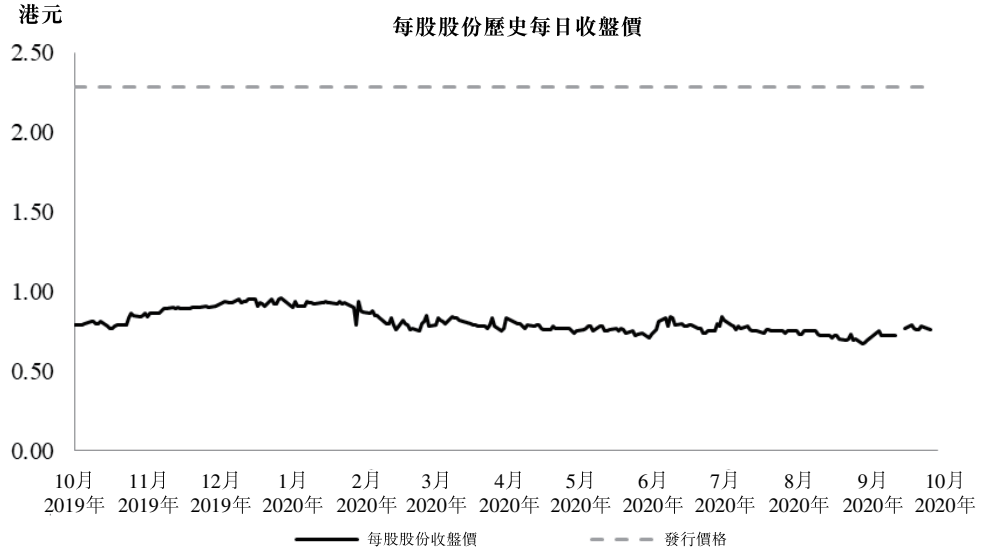
葛洲壩換股價格每股人民幣8.76元高於葛洲壩股份於整個葛洲壩股份審閱期間的收盤價；而每股現金選擇權價格人民幣6.09元處於葛洲壩股份於葛洲壩股份審閱期間的收盤價範圍。按董事會函件所述，(i)葛洲壩換股價格以定價基準日前20

個交易日的均價人民幣6.04元／股為基準，給予45%的溢價率(「**基準日溢價**」)，即人民幣8.76元／股；及(ii)葛洲壩異議股東現金選擇權價格為定價基準日前一個交易日葛洲壩股份的收盤價，即人民幣6.09元／股。

經考慮　貴公司A股上述所需時間及程序，管理層表示，基準日溢價補償了葛洲壩換股股東在　貴公司A股上市前所承擔的風險及不確定性。

公司股份交易價

吾等已審閱自2019年10月28日至包括2020年10月27日(「**貴公司股份審閱期間**」)，即合併協議日期前一年的期間　貴公司股份於聯交所所報的每日收盤價。　貴公司股份的每日收盤價與發行價格比較如下：



資料來源：香港聯交所網站

附註：

1.　發行價格乃基於人民幣兑港元為1:1.156的兑換率。

2.　貴公司股份的交易自2020年10月14日起暫停並於2020年10月16日恢復。

於　貴公司股份審閱期間，　貴公司股份於香港聯交所所報的最高及最低收盤價分別為2020年1月24日的0.96港元及2020年9月28日的0.67港元。

發行價格高於　貴公司股份於整個　貴公司股份審閱期間的收盤價。發行價較(i)　貴公司股份於2020年10月27日(即合併協議日期)的收盤價溢價約201.17%；及(ii)　貴公司股份於　貴公司股份審閱期間的最高收盤價溢價約138.43%。

交易倍數分析

為進一步評估葛洲壩換股價格及發行價格之公平性及合理性，吾等已進行市盈率(「**市盈率**」)及市賬率(「**市賬率**」)分析，為普遍採納的交易倍數分析。

在吾等進行市盈率及市賬率分析時，吾等已研究(i)在深圳證券交易所或上交所上市；(ii)與葛洲壩及　貴公司具有類似業務線(即從事基礎設施工程及建設)；及(iii)於合併協議日期市值至少人民幣100億元之公司(不包括規模遠小於葛洲壩及　貴公司的公司，該兩家公司於合併協議日期的市值均超過人民幣100億元)(「**可資比較公司**」)。就吾等所深知及所悉，吾等發現15間符合上述標準之公司，該等公司資料詳盡且具有代表性。

公司名稱(股份代號)	**主要業務**	**年結日**	**市盈率** *(附註1)*	**市賬率** *(附註2)*
深圳市天健(集團)股份有限公司(SZ000090)	承接各類建築項目，包括建築物、道路、橋樑、隧道及其他大型建築項目	2019年12月31日	10.61	1.20
四川路橋建設集團股份有限公司(SH600039)	基礎設施建設服務	2019年12月31日	9.34	0.96
中船科技股份有限公司(SH600072)	設計及建造各類用於建築物及運輸設備的鋼結構	2019年12月31日	67.72	2.47
上海建工集團股份有限公司(SH600170)	住宅建築，工業建築，市政建築，公共基礎設施等的建設	2019年12月31日	6.96	0.85
龍元建設集團股份有限公司(SH600491)	承接各類建築項目，例如民用建築、工業建築、市政建築、公共設施及建築裝飾	2019年12月31日	12.18	1.14
上海隧道工程股份有限公司(SH600820)	承接大型建築項目	2019年12月31日	8.25	0.81
中國中材國際工程股份有限公司(SH600970)	為水泥項目建設設計並提供系統集成服務	2019年12月31日	8.24 *(附註3)*	1.28 *(附註3)*

公司名稱(股份代號)	主要業務	年結日	市盈率 *(附註1)*	市賬率 *(附註2)*
中鋁國際工程股份有限公司 (SH601068及2068)	工程服務	2019年12月31日	303.95	1.00
中國鐵建股份有限公司 (SH601186及1186)	運輸基礎設施建設服務	2019年12月31日	5.63	0.53
中國中鐵股份有限公司 (SH601390及390)	運輸設施建設服務	2019年12月31日	5.57	0.59
中國核工業建設股份有限公司(SH601611)	核項目建設服務	2019年12月31日	16.89	1.28
中國冶金科工股份有限公司 (SH601618及1618)	冶金設施、自然資源勘探、設備製造及房地產開發的EPC項目(工程、採購及建築)的運營	2019年12月31日	8.29	0.59
中國建築股份有限公司 (SH601668)	建築服務	2019年12月31日	5.19	0.78
中國電力建設股份有限公司 (601669)	電力線施工服務	2019年12月31日	8.43	0.55
中國交通建設股份有限公司 (SH601800及1800)	運輸基礎設施建設服務	2019年12月31日	6.08	0.54
	最高值(不包括離群值) *(附註4)*		16.89	1.28
	最低值(不包括離群值) *(附註4)*		5.19	0.53
	平均值(不包括離群值) *(附註4)*		8.59	0.85
本次合併(基於葛洲壩換股價格) *(附註5)*			7.41	0.76
本次合併(基於現金選擇權) *(附註6)*			5.15	0.53
貴公司發行A股 *(附註7)*			11.70	1.01

附註：

1. 可資比較公司的市盈率乃按其各自已刊發2019財年全年財務資料以及於合併日期深圳證券交易所／上交所所報其各自的收盤價及已發行股份總數計算。

2. 可資比較公司的市賬率乃按其各自已刊發截至2020年6月30日止六個月的中期財務資料以及於合併日期深圳證券交易所／上交所所報其各自的收盤價及已發行股份總數計算。

3. 基於股份於合併協議日期前最後一個交易日的收盤價。

4. 中船科技股份有限公司(SH600072)及中鋁國際工程股份有限公司(SH601068及2068)的市盈率分別超過60倍及300倍。鑑於大部分可資比較公司的市盈率約為5至20倍，吾等認為在評估中排除具有較高市盈率的可資比較公司更有意義。

5. 隱含市盈率乃按葛洲壩換股價格、葛洲壩股東應佔2019財年經審核利潤及葛洲壩於合併協議日期的已發行股份總數計算；而隱含市賬率乃按葛洲壩換股價格、葛洲壩股東應佔2020年6月30日未經審核資產淨值以及葛洲壩於合併協議日期的已發行股份總數計算。

6. 隱含市賬率乃按現金選擇權、葛洲壩股東應佔2019財年經審核利潤及葛洲壩於合併協議日期的已發行股份總數計算；而隱含市賬率乃按現金選擇權價格、葛洲壩股東應佔2020年6月30日未經審核資產淨值以及葛洲壩於合併協議日期的已發行股份總數計算。

7. 隱含市盈率乃按發行價格、股東應佔2019財年經審核利潤及　貴公司於合併協議日期的已發行股份總數計算；而隱含市賬率乃按發行價格、股東應佔2020年6月30日未經審核資產淨值以及　貴公司於合併協議日期的已發行股份總數計算。

從上表得出，可資比較公司(不包括離群值)的市盈率介於約5.19倍至16.89倍，平均約為8.59倍；而可資比較公司(不包括離群值)的市賬率介於約0.53倍至1.28倍，平均約為0.85倍。

本次合併(基於葛洲壩換股價格)的隱含市盈率及隱含市賬率(即基於葛洲壩換股價計算的收購的隱含市盈率及隱含市賬率)分別處於可資比較公司(不包括離群值)上述市盈率及市賬率範圍，及分別低於可資比較公司的平均市盈率及平均市賬率(不包括離群值)。就市盈率及市賬率而言，吾等認為葛洲壩換股價格較可資比較公司並未定價過高。

本次合併(基於現金選擇權)的隱含市盈率(即基於現金選擇權計算的收購事項的隱含市盈率及隱含市賬率)低於可資比較公司(不包括離群值)上述市盈率範圍的下限；而本次合併(基於現金選擇權)的隱含市賬率處於可資比較公司(不包括離群值)上述市賬率範圍的下限。就市盈率及市賬率而言，吾等認為現金選擇權較可資比較公司並未定價過高。

貴公司發行A股(基於發行價格)的隱含市盈率及隱含市賬率(即代價發行的隱含市盈率及隱含市賬率)分別處於可資比較公司(不包括離群值)上述市盈率及市賬率範圍，及分別高於可資比較公司的平均市盈率及平均市賬率(不包括離群值)。就市盈率及市賬率而言，吾等認為發行價較可資比較公司並未定價過低。

吾等的意見

儘管葛洲壩換股價格高於葛洲壩股份於整個葛洲壩股份審閱期間的收盤價，但經考慮(i)葛洲壩換股價格人民幣8.76元／股乃以定價基準日前20個交易日的均價人民幣6.04元／股為基準並獲給予45%的溢價率(此彌補了　貴公司A股上市前葛洲壩換股股東將承擔的風險及不確定性)；及(ii)就市盈率及市賬率而言，葛洲壩換股價格較可資比較公司並未定價過高，吾等認為葛洲壩換股價格乃屬公平合理。

經考慮(i)現金選擇權的價格介乎葛洲壩股份回顧期間葛洲壩股份的收市價範圍內；及(ii)就市盈率及市賬率而言，現金選擇權較可資比較公司並未定價過高，吾等認為現金選擇權的價格乃屬公平合理。

經考慮(i)發行價格高於公司股份回顧期間香港聯交所所報公司股份收盤價；及(ii)就市盈率及市賬率而言，發行價較可資比較公司並未定價過低吾等認為發行價格屬公平合理。

2.5　貴公司異議股東的權利保護機制

為保護　貴公司股東利益，減少本次合併後　貴公司股價波動對投資者的影響，根據《公司法》及《公司章程》的相關規定，本次合併中將賦予　貴公司異議股東收購請求權。本次合併將由中國能建集團(包括其下屬公司惟不包括　貴公司及其下屬公司)及／或其指定的不相關第三方按公平值向　貴公司異議股東提供收購請求權。在此情況下，該等　貴公司異議股東不得再向　貴公司或任何同意本次合併的　貴公司股東主張收購請求權。

行使收購請求權的　貴公司異議股東，可就其有效申報的每一股　貴公司股份，在收購請求權實施日，獲得由收購請求權提供方按照收購請求權價格支付的現金對價，同時將相對應的股份過戶到收購請求權提供方名下。收購請求權提供方應當於收購請求權

實施日受讓 貴公司異議股東行使收購請求權的全部 貴公司股份，並相應支付現金對價。

如果本次合併方案未能獲得合併雙方股東大會、 貴公司類別股東會或相關監管部門的批准或核准，導致本次合併最終不能實施，則 貴公司異議股東不能行使收購請求權，也不能就此向合併雙方主張任何賠償或補償。

收購請求權的具體安排(包括但不限於收購請求權的行使日期，收購請求權的宣派、結算及終止等)將由 貴公司與收購請求權提供方經協商後釐定，並將根據法律、法規及聯交所的規定及時進行披露。

貴公司異議股東的權利保護機制的詳情載於董事會函件。

鑑於收購請求權為 貴公司異議股東提供退出選擇，因此吾等認為上述收購請求權將保障 貴公司異議股東的權益。

2.6 股份鎖定期安排

按董事會函件所述， 貴公司之股東中國能建集團、電規院承諾：

(1) 自 貴公司A股股票上市交易之日起36個月內，不轉讓或者委託他人管理其直接或間接持有的 貴公司本次合併前已發行的股份(就中國能建集團而言，不含H股)，也不由 貴公司回購該等股份。自 貴公司A股股票上市後六個月內，如 貴公司A股股票連續20個交易日的收盤價均低於發行價，或者上市後六個月期末收盤價低於發行價，其承諾將持有 貴公司股份的鎖定期限自動延長六個月。

(2) 如相關法律法規及規範性文件或中國證券監督管理委員會等證券監管機構對股份鎖定期有其他要求，其同意對其所持 貴公司股份(就中國能建集團而言，不含H股)的鎖定期進行相應調整。

(3) 其承諾承擔並賠償因違反上述承諾或相關法律法規及規範性文件的規定而給 貴公司及其控制的企業造成的一切損失。

(4) 自 貴公司A股股票上市之日起一年後，出現下列情形之一的，經其申請並經交易所同意，可以豁免遵守上述承諾：(1)轉讓雙方存在實際控制關係，或者均受同一控制人所控制；(2)交易所認定的其他情形。

按董事會函件所述， 貴公司之股東國新控股、誠通金控承諾：

(1) 自 貴公司A股股票上市交易之日起12個月內，不轉讓或者委託他人管理其直接或間接持有的 貴公司本次合併前已發行的股份(就國新控股而言，不含H股)，也不由 貴公司回購該等股份。

(2) 如相關法律法規及規範性文件或中國證券監督管理委員會等證券監管機構對股份鎖定期有其他要求，其同意對其所持 貴公司股份的鎖定期進行相應調整。

(3) 其承諾承擔並賠償因違反上述承諾或相關法律法規及規範性文件的規定而給 貴公司及其控制的企業造成的一切損失。

吾等認為上述股份鎖定期安排符合 貴公司及股東的利益。

總而言之，吾等認為本次合併之條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理。因此，吾等認為該等交易之條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理。

3. 對現有公眾股東股權的潛在攤薄影響

茲提述董事會函件「本次合併對本公司股權結構的影響」一節的股權表，本次合併後，公眾股東的H股股權將攤薄約7.49個百分點。就此，經考慮(i)本次合併的理由及裨益；及(ii)本次合併之條款屬公平合理，吾等認為，本次合併後H股公眾股東的上述股權攤薄水平屬合理。

4. 本次合併的潛在財務影響

茲提述通函附錄I，合併前， 貴公司為葛洲壩的間接控股股東，因此葛洲壩的資產、負債及收益、成本及溢利已計入 貴公司的綜合財務報表。 合併完成後，葛洲壩將被註銷法人資格，其資產、負債及收益、成本及溢利將繼續計入 貴公司的綜合財務報表。

經擴大集團的未經審核備考財務資料(「**備考資料**」)載於該通函附錄三。

吾等提述 貴公司2020年度業績公告， 貴集團截至2020年12月31日止年度的經審核綜合資產總額及負債總額分別約為人民幣4,760.5億元及人民幣3,381.2億元。根據備考資料，經擴大集團的未經審核綜合資產總額及負債總額將分別保持在約人民幣4,760.5億元及人民幣3,381.2億元，猶如合併事項於2020年12月31日已完成。

請注意，上述分析僅供說明，並不代表合併完成後 貴集團的財務狀況。

推薦意見

經考慮上述因素及理由後，吾等認為(i)該等交易之條款乃按正常商業條款釐定且屬公平合理；及(ii)該等交易乃於 貴集團日常業務過程中進行且符合 貴公司及股東之整體利益。因此，吾等推薦獨立董事委員會建議獨立股東就將於股東特別大會上提呈批准該等交易之決議案投贊成票，且吾等推薦獨立股東就此投票贊成該等決議案。

此 致

中國能源建設股份有限公司
獨立董事委員會及列位獨立股東 台照

代表
嘉林資本有限公司
董事總經理
林家威
謹啟

2021年3月25日

*附註：*林家威先生為於證券及期貨事務監察委員會註冊之持牌人士，且為嘉林資本有限公司之負責人員，根據證券及期貨條例可從事第6類(就機構融資提供意見)受規管活動。彼於投資銀行業積逾20年經驗。

* *僅供識別*

1. 本集團之財務資料

本集團截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日止三個年度各年的經審核綜合財務報表連同相關附註披露於以下文件，該等文件刊發於聯交所網站(http://www.hkexnews.hk)及本公司網站(http://www.ceec.net.cn);

- 於2019年4月11日刊發的本公司截至2018年12月31日止年度的年報(第105至261頁)，鏈接為https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2019/0411/ltn20190411349_c.pdf

- 於2020年4月15日刊發的本公司截至2019年12月31日止年度的年報(第103至261頁)，鏈接為https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2020/0415/2020041500764_c.pdf

- 於2021年3月19日刊發的本公司截至2020年12月31日止年度的年度業績公告(第2至26頁)，鏈接為https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2021/0319/2021031901747_c.pdf

2. 本集團的債務聲明

於2021年1月31日(即本通函付印前就本集團之本債項聲明而言的最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團的債項如下：

	於2021年 1月31日之結餘 *人民幣千元*
長期	
銀行借款	
– *無抵押*	29,655,295
– *有抵押*	29,967,153
其他借款	
– *無抵押*	–
– 有抵押	117,671
公司債券	9,995,380
小計	69,735,499
短期	
銀行借款	
– *無抵押*	14,043,031
– *有抵押*	8,263,599
其他借款	
– 無抵押	16,578,271
– 有抵押	79,450
公司債券	5,639,902
小計	44,604,253
租賃負債	
– *無抵押*	1,140,590

除上文所披露者外且不計及本集團內公司間負債以及正常貿易及其他應付款項下，於2021年1月31日營業時間結束時，本集團並無任何已發行及尚未償還或已獲授權或以其他方式設立但未發行的債務證券、定期貸款、銀行透支、按揭、抵押或類似債務、租購或融資租賃承擔、承兑負債或承兑信貸、擔保或其他重大或然負債。

3. 營運資金

於最後實際可行日期，經作出審慎查詢並計及可能進行合併、本集團的內部資源及本集團可動用的銀行融資後，董事認為，在並無不可預見的情況下，本集團擁有足夠的營運資金滿足其現時(即自本通函刊發日期起計未來至少12個月)需求。

4. 重大不利變動

於最後實際可行日期，本集團的財務或貿易狀況自2020年12月31日(即根據上市規則編製本集團最近已刊發經審核財務報表之日)起並無任何重大不利變動。

5. 經擴大集團的財務及貿易前景

本次合併前，本公司通過全資子公司葛洲壩集團間接持有葛洲壩42.84%的股份，為葛洲壩的間接控股股東，故本公司的合併會計報表中已將葛洲壩納入合併報表範圍，葛洲壩的資產、負債以及收入、成本和利潤也已包含。本次合併完成後，葛洲壩將被註銷法人資格，其資產、負債及收入、成本和利潤仍將包含在本公司的合併會計報表中。

以下分析均系基於經畢馬威會計師事務所審計的本公司最近三年財務報表及財務報表附註及經中興華會計師事務所審計的葛洲壩2020年度、2019年度財務報表及財務報表附註，以及經立信會計師事務所審計的葛洲壩2018年度財務報表及財務報表附註。

（一）財務狀況分析

本次合併前，葛洲壩已經納入本公司的合併報表範圍，因此中國能源建設的資產、負債、償債能力、資產周轉能力、現金流等狀況不會因本次合併而發生變化。

本次合併後，除本公司原享有的葛洲壩42.84%股權對應的所有者權益以外的剩餘全部所有者權益將併入存續公司的財務報表中。本公司為換股吸收合併葛洲壩而發行股票的對價將分別計入股本及儲備。

本次合併前後所有者權益構成的變化情況如下：

	2020年12月31日	
項目	合併前	備考合併後
已發行股本	30,020,396	41,666,157
永續資本工具	9,500,000	9,500,000
儲備	28,896,522	37,302,586
歸屬於本公司權益持有人權益	68,416,918	88,468,743
永續資本工具	30,984,433	30,984,433
非控制性權益	38,527,506	18,475,681
權益總額	137,928,857	137,928,857

（二）盈利能力分析

由於本次合併前，葛洲壩已經納入中國能源建設的合併報表範圍，因此本公司的營業收入、期間費用、利潤總額、淨利潤、毛利率等不會因本次合併而發生變化。

存續公司2020年度備考歸屬於母公司所有者的淨利潤將增加，少數股東損益將下降。本次合併前後歸屬於母公司所有者的淨利潤、少數股東損益的變化情況如下：

	2020年度			
項目	**合併前**	**合併後**	**變動金額**	**變動比例**
歸屬於母公司所有者的淨利潤	4,680,285	6,637,226	1,956,941	41.81%
少數股東損益	4,011,809	2,054,868	(1,956,941)	-48.78%

（三）換股吸收合併前後每股指標比較分析

本公司在本次合併前的總股本為30,020,396,364股，本公司將因本次合併發行為11,645,760,553股A股股票，總股本達到41,666,156,917股，本次換股吸收合併前後每股指標變動情況如下：

		2020年度	
公司名稱	**項目**	**合併前**	**合併後**
本公司	歸屬於母公司股東的基本每股收益	0.15	0.16

（四）本次交易完成後存續公司的主營業務構成、未來經營發展戰略和業務管理模式

1、 本次交易完成後存續公司的主營業務構成

本次換股吸收合併前，中國能源建設是為中國乃至全球能源電力和基礎設施等行業提供整體解決方案、全產業鏈服務的綜合性特大型企業，主營業務涵蓋能源電力、水利水務、鐵路公路、港口航道、市政工程、城市軌道、生態環保、水泥和民爆等領域，具有集規劃諮詢、評估評審、勘察設計、工程建設及管理、運營維護和投資運營、技術服務、裝備製造、建築材料為一體的完整產業鏈；葛洲壩為中國能源建設下屬公司，業務範圍涵蓋工程建設、工業製造、投資運營和綜合服務等。

本次換股吸收合併後，中國能源建設主營業務未發生變更，中國能源建設和葛洲壩將實現資源全面整合，消除潛在同業競爭，業務協同效應將得到充分釋放。合併後存續公司的綜合服務能力將進一步提升。中國能源建設、葛洲壩將通過資產、人員、品牌、管理等各個要素的深度整合，進一步增強核心競爭力和行業影響力。

2、 本次交易完成後存續公司的未來經營發展戰略

本次交易完成後，存續公司中國能源建設在勘測設計、裝備製造、運維檢修等環節的業務組織與資源將與葛洲壩國際經營、施工承包、投資運營等環節的業務組織與資源更有效地融合，公司將進一步拓寬融資渠道，擴大品牌影響力及提升競爭力。未來，公司將持續致力於聚焦客戶需求，以最佳的解決方案和服務，為客戶、員工、股東和利益相關方持續創造商業價值和社會價值。展望「十四五」時期，公司將圍繞「鍛長板、補短板、優存量、升品質」和「調結構、轉方式、拓增量、開新局」兩個維度，遵循縱向一體化、橫向多元化、突出專業化，加大產業鏈上游和價值鏈高端佈局力度，構建主業突出、相關多元、專業特色、多極支撐的業務發展新格局，逐步形成工程建設與投資運營並重，實業主業與資本金融融合，各

業務領域相互促進、協調發展的產業體系，突出海外優先、優質、協同和高端營銷策劃牽引、設計諮詢牽引、投資牽引、科技牽引等「四大牽引」，優化生產力和產業佈局。

3、 本次交易完成後存續公司的業務管理模式

(1) 本次交易為中國能源建設以發行A股股份的方式與葛洲壩股東進行換股，葛洲壩退市並註銷，中國能源建設作為合併方暨存續公司，葛洲壩全部資產、負債、業務、人員、合同及其他一切權利與義務由中國能源建設通過葛洲壩集團承繼和承接；

(2) 中國能源建設經營將以其現有管理團隊為主，負責自身業務的管理、運營和發展；

(3) 中國能源建設管理層將負責存續公司整體發展戰略的制定、對各項經濟指標完成情況進行考核等；

(4) 未來中國能源建設將借助A＋H上市公司的平台優勢、資金優勢等，以及已有的業務拓展經驗、管理經驗等，統籌協調各方面資源，積極促進公司的發展；

(5) 上市公司將參照證監會及上交所在公司治理、規範運作及信息披露等方面的要求，對公司現有制度進行規範、補充、完善等。

（五）本次交易在業務、資產、財務、人員、機構等方面的整合計劃、整合風險以及相應管理控制措施

本次交易前，中國能源建設作為葛洲壩的間接控股股東，主要根據上市公司治理結構作為股東參與葛洲壩的經營決策，葛洲壩本身則按照其公司制定的相關制度進行自我管理，中國能源建設並未對於其日常的生產經營產生影響。

本次交易完成後，中國能源建設將承繼和承接葛洲壩全部資產、負債、業務、人員、合同及其他一切權利與義務，葛洲壩將整體納入中國能源建設的公司運營管理體系，通過中國能源建設制定的相關公司運營政策由中國能源建設進行統一管理。

葛洲壩的主營業務、經營模式等與中國能源建設基本一致，且一直以來葛洲壩就是中國能源建設的控股子公司，有利於雙方業務及人員的對接和融合。但合併雙方在內部管理制度、日常經營模式、企業文化等方面仍有不同，存續公司在整合過程中可能面臨一定的整合風險。

為發揮本次交易的協同效應，從上市公司經營和資源配置等角度出發，中國能源建設在業務、資產、財務、人員、機構等方面制定了整合計劃和管理控制措施，具體如下：

業務方面，本次交易完成後，中國能源建設將實現資源全面整合，消除潛在同業競爭，業務協同效應將得到充分釋放，進一步開拓公司的客戶和合作夥伴。在客戶資源方面，由於中國能源建設及葛洲壩在本次交易前均獨立運營，雙方在不同的業務領域存在客戶重疊的情況，交易完成後，中國能源建設作為存續公司將整合、統籌雙方的客戶資源，提供更加完善的綜合服務能力。本次交易完成後，中國能源建設承接葛洲壩全部業務的經營與管理職能，將有助於強化中國能源建設的核心主業，具有較強的戰略意義。

資產方面，本次交易完成後，葛洲壩全部資產、負債將由葛洲壩集團承接。中國能源建設將依據實際情況，結合上市公司的內控管理經驗和行業管理經驗，進一步提升對葛洲壩資產的運營和管理水平，提高資產使用效率。

財務方面，本次交易完成後，中國能源建設將按照自身財務管理體系的要求，進一步完善內部控制體系建設，完善財務部門機構、人員設置，搭建符合上市公司標準的財務管理體系，做好財務管理工作，加強對成本費用核算、資金管控、稅務等管理工作，統籌內部資金使用和外部融資，防範運營、財務風險。

人員方面，交易完成後葛洲壩的全體員工將由葛洲壩集團全部接收，該等員工的勞動合同由葛洲壩集團繼續履行。葛洲壩作為其現有員工的僱主的任何及全部權利和義務將自本次合併的交割日起由葛洲壩集團享有和承擔。葛洲壩子公司員工的勞動關係維持不變。

機構方面，本次交易完成後，中國能源建設將持續按照證監會和交易所的最新規定，建立規範的治理結構，保證葛洲壩生產經營的平穩過渡，不斷完善中國能源建設的內部管理制度，促進各項管理制度的穩定、規範運行。

（六）本次交易完成後上市公司對於子公司的管理控制措施

本次交易前，中國能源建設已設立股東大會、董事會、監事會等組織機構並制定相應的議事規則，從制度上保證股東大會、董事會和監事會的規範運作和依法行使職責，具有健全的組織結構和完善的法人治理結構，並同步完善各級子公司的內部控制和法人治理結構。

交易完成後，除葛洲壩外，中國能源建設各級分子公司的管理層級和架構並未發生改變，中國能源建設仍將嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》等法律法規及公司章程的要求規範運作，進一步完善公司及各級子公司各項制度的建設和執行，不斷完善公司法人治理結構。

同時，為降低整合風險，提高本次交易效益，中國能源建設將盡可能保持葛洲壩核心資產和業務原管理人員的穩定性，並通過完善制度建設、強化雙方溝通、規範運作等方式，穩步推進雙方融合，保障交易完成後的整合順利實施。

I. 目標公司賬目

以下分別為：(i)根據中國企業會計準則編製並經立信會計師事務所(特殊普通合夥)審核的目標公司截至2018年12月31日止財政年度的經審核綜合財務報表；(ii)根據中國企業會計準則編製並經中興華會計師事務所(特殊普通合夥)審核的目標公司截至2019年12月31日止財政年度的經審核綜合財務報表；及(iii)根據中國企業會計準則編製並經中興華會計師事務所(特殊普通合夥)審核的目標公司截至2020年12月31日止財政年度的經審核綜合財務報表，(以上統稱「**目標集團歷史往績記錄賬目**」)，並已由目標公司刊發於上海證券交易所網站。

2018年財務報告

一、 審計報告

✓適用 □不適用

中國葛洲壩集團股份有限公司全體股東：

一、 審計意見

我們審計了中國葛洲壩集團股份有限公司(以下簡稱葛洲壩)財務報表，包括2018年12月31日的合併及母公司資產負債表，2018年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了葛洲壩2018年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2018年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於葛洲壩，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們確定下列事項是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
(一)收入確認	
如財務報表附註三、(二十六)、附註五、(四十五)所述，2018年度，建築業務收入為人民幣545.39億元，佔葛洲壩收入的54.20%。葛洲壩對於所提供的工程承包服務，根據履約進度在一段時間內確認收入。履約進度根據實際發生的成本佔預計總成本的比例確定。葛洲壩管理層(以下簡稱管理層)需要對建造合同的預計總收入和預計總成本作出合理估計以確定履約進度，並應在合同執行過程中持續評估和修訂，涉及重大會計估計，因此我們將其確定為關鍵審計事項。 如財務報表附註三、(二十六)、附註五、(四十五)所述，2018年度，環保業務收入為人民幣194.29億元，佔葛洲壩收入的19.31%。由於環保業務收入金額重大，業務交易發生頻繁，涉及區域廣泛且分散，產生錯報的固有風險較高，我們將環保業務收入確認確定為關鍵審計事項。	對於建築業務收入確認，我們執行的主要程序包括： 1. 瞭解、評估並測試建造合同預計總收入、預計總成本、履約進度計算、合同成本歸集等與建造合同收入確認相關的內部控制； 2. 選取建造合同樣本，檢查預計總收入、預計總成本所依據的建造合同和成本預算資料，評價管理層對預計總收入和預計總成本的估計依據是否充分； 3. 對預計總成本、預計總收入或毛利率發生異常波動的大額項目實施詢問、分析性覆核等相關程序，檢查工程項目是否異常，並對異常執行進一步檢查程序； 4. 獲取建造合同台賬，執行重新計算程序，覆核建造合同履約進度的準確性； 5. 選取建造合同樣本，對本年度發生的合同履約成本進行測試；

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
	6. 選取建造合同樣本，對工程形象進度進行現場查看，與工程管理部門討論確認工程完工進度的合理性，並與賬面記錄進行比較。 對於環保業務收入確認，我們執行的主要程序包括： 1. 瞭解、評估並測試與環保業務收入確認相關的內部控制； 2. 選取樣本檢查銷售合同，識別與商品所有權上的風險和報酬轉移相關的合同條款與條件，評價收入確認政策是否符合企業會計準則的要求； 3. 執行細節測試，對本年記錄的收入交易選取樣本，核對發票、銷售合同及出庫單；檢查客戶確認的結算單、收款記錄；實施函證、對客戶進行現場訪談等程序，評價銷售收入的真實性。 4. 就資產負債表日前後記錄的收入交易，選取樣本，核對出庫單及其他支持性文件，以評價收入是否被記錄於恰當的會計期間。
(二)應收賬款壞賬準備	
如財務報表附註三、(十一)、附註五、(二)所述，截至2018年12月31日，應收賬款賬面價值為人民幣152.71億元，佔資產總額的7.00%。葛	我們就應收賬款壞賬準備實施的審計程序包括：

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
洲壩通過應收賬款違約風險敞口和預期信用損失率計算應收賬款預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期損失率。由於在確定預期信用損失時，涉及管理層運用重大會計估計，且影響金額重大，因此，我們將應收賬款壞賬準備確定為關鍵審計事項。	1. 瞭解、評估並測試與應收賬款壞賬準備相關的內部控制； 2. 對於單項計提壞賬準備的應收賬款，選取樣本覆核管理層對預期信用損失進行評估的依據及合理性； 3. 對於按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款，覆核管理層對劃分的組合以及預期信用損失率的合理性，並選取樣本測試應收賬款的組合分類和賬齡劃分的準確性，重新計算預期信用損失計提金額的準確性； 4. 實施函證程序，並將函證結果與管理層記錄的金額進行核對； 5. 結合期後回款情況檢查，評價管理層壞賬準備計提的合理性。

四、 其他信息

葛洲壩管理層對其他信息負責。其他信息包括葛洲壩2018年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、 管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估葛洲壩的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督葛洲壩的財務報告過程。

六、 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

(1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。

(2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。

(3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

(4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對葛洲壩持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準

則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致葛洲壩不能持續經營。

(5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

(6) 就葛洲壩中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

立信會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：李順利
(項目合夥人)

中國•上海

中國註冊會計師：熊宇

2019年3月27日

二、 財務報表

編製單位：中國葛洲壩集團股份有限公司

合併資產負債表
2018年12月31日

單位：元 幣種：人民幣

項目	*附註*	2018年12月31日	2017年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	*(一)*	19,547,502,663.21	18,981,030,811.61
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
衍生金融資產			
應收票據及應收賬款	*(二)*	18,745,847,940.80	19,194,370,250.63
其中：應收票據		3,475,032,065.02	2,708,466,221.80
應收賬款		15,270,815,875.78	16,485,904,028.83
預付款項	*(三)*	7,869,566,730.21	6,986,191,598.44
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款	*(四)*	10,702,509,036.51	11,679,634,166.47
其中：應收利息		251,300.00	
應收股利			39,200,000.00
買入返售金融資產			
存貨	*(五)*	52,197,618,110.17	64,116,989,027.60
合同資產	*(六)*	17,063,346,979.33	
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	*(七)*	1,071,855,569.69	848,829,002.75
其他流動資產	*(八)*	2,579,085,047.67	1,381,808,104.17
流動資產合計		129,777,332,077.59	123,188,852,961.67

項目	*附註*	**2018年12月31日**	**2017年12月31日**
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資			
可供出售金融資產	*（九）*		5,615,186,206.42
其他債權投資			
持有至到期投資			
長期應收款	*（十）*	15,274,561,016.63	8,612,831,444.76
長期股權投資	*（十一）*	14,159,585,398.17	6,959,182,134.90
其他權益工具投資	*（十二）*	699,777,632.80	
其他非流動金融資產	*（十三）*	5,213,561,990.40	
投資性房地產	*（十四）*	38,252,959.50	38,394,509.07
固定資產	*（十五）*	17,107,206,656.89	14,293,140,707.51
在建工程	*（十六）*	16,089,509,517.57	9,957,096,784.89
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產	*（十七）*	16,682,985,922.94	15,315,760,085.24
開發支出	*（十八）*	202,447,664.50	185,151,197.39
商譽	*（十九）*	1,539,598,450.11	1,337,745,813.55
長期待攤費用	*（二十）*	599,559,732.77	502,861,235.20
遞延所得稅資產	*（二十一）*	732,356,187.10	546,209,464.15
其他非流動資產	*（二十二）*	92,530,714.76	371,261,198.97
非流動資產合計		88,431,933,844.14	63,734,820,782.05
資產總計		218,209,265,921.73	186,923,673,743.72

項目	*附註*	**2018年12月31日**	**2017年12月31日**
流動負債：			
短期借款	*(二十三)*	29,614,035,130.24	14,419,747,133.00
向中央銀行借款			
吸收存款及同業存放			
拆入資金			
交易性金融負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
衍生金融負債			
應付票據及應付賬款	*(二十四)*	38,636,853,026.46	35,899,008,146.58
預收款項	*(二十五)*		10,011,743,718.84
合同負債	*(二十六)*	14,556,285,412.84	
賣出回購金融資產款			
應付手續費及佣金			
應付職工薪酬	*(二十七)*	258,349,996.38	336,213,264.38
應交稅費	*(二十八)*	2,530,455,699.97	2,724,025,453.83
其他應付款	*(二十九)*	20,153,423,281.23	17,128,099,460.96
其中：應付利息		1,304,487,613.85	290,608,336.62
應付股利		354,597,848.64	255,764,884.60
應付分保賬款			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	*(三十)*	12,195,692,656.14	9,490,216,561.66
其他流動負債	*(三十一)*	18,743,979.57	1,354,772,919.74
流動負債合計		117,963,839,182.83	91,363,826,658.99

項目	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
非流動負債：			
保險合同準備金			
長期借款	(三十二)	31,782,735,313.26	27,782,209,574.50
應付債券	(三十三)	9,150,000,000.00	11,650,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
長期應付款	(三十四)	665,207,834.57	2,171,311,540.59
長期應付職工薪酬	(三十五)	2,162,107,000.00	1,832,161,000.00
預計負債			
遞延收益	(三十六)	253,966,732.97	208,959,216.70
遞延所得稅負債	(二十一)	1,061,867,980.96	819,890,250.18
其他非流動負債	(三十七)	84,914,215.68	
非流動負債合計		45,160,799,077.44	44,464,531,581.97
負債合計		163,124,638,260.27	135,828,358,240.96
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	(三十八)	4,604,777,412.00	4,604,777,412.00
其他權益工具	(三十九)	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00
其中：優先股			
永續債		16,000,000,000.00	16,000,000,000.00
資本公積	(四十)	7,511,468,750.95	7,616,488,182.55
減：庫存股			
其他綜合收益	(四十一)	-372,768,899.26	501,443,470.84
專項儲備	(四十二)	86,232,567.27	59,918,487.17
盈餘公積	(四十三)	1,582,944,663.22	1,489,267,979.60
一般風險準備			
未分配利潤	(四十四)	13,391,336,189.86	10,759,826,667.48
歸屬於母公司所有者權益合計		42,803,990,684.04	41,031,722,199.64
少數股東權益		12,280,636,977.42	10,063,593,303.12
所有者權益(或股東權益)合計		55,084,627,661.46	51,095,315,502.76
負債和所有者權益(或股東權益)總計		218,209,265,921.73	186,923,673,743.72

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：付俊雄　總會計師：王一淮
會計機構負責人：魯中年

母公司資產負債表
2018年12月31日

編製單位：中國葛洲壩集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	*附註*	**2018年12月31日**	**2017年12月31日**
流動資產：			
貨幣資金		8,237,724,678.67	6,319,468,863.99
交易性金融資產			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
衍生金融資產			
應收票據及應收賬款	*(一)*	7,211,280,408.27	8,414,822,200.04
其中：應收票據		230,279,649.00	36,600,000.00
應收賬款		6,981,000,759.27	8,378,222,200.04
預付款項		2,029,909,088.31	906,363,123.06
其他應收款	*(二)*	40,488,889,903.83	35,041,044,126.01
其中：應收利息			
應收股利			
存貨		160,943,425.36	2,582,365,525.30
合同資產		1,656,181,673.54	
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			200,000,000.00
其他流動資產		63,839,155.60	50,706,943.86
流動資產合計		59,848,768,333.58	53,514,770,782.26

項目	*附註*	**2018年12月31日**	**2017年12月31日**
非流動資產：			
債權投資		270,000,000.00	
可供出售金融資產			4,508,143,155.13
其他債權投資			
持有至到期投資			3,570,000,000.00
長期應收款		1,295,630,133.93	1,226,447,145.46
長期股權投資	*（三）*	38,784,187,846.08	29,603,349,589.58
其他權益工具投資		699,777,632.80	
其他非流動金融資產		3,963,098,215.73	
投資性房地產			
固定資產		301,160,464.04	343,379,147.54
在建工程			
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產		221,801,896.28	226,453,089.91
開發支出		35,605,146.89	30,205,365.48
商譽			
長期待攤費用		8,876,706.38	11,087,124.10
遞延所得稅資產		5,951,798.25	5,497,356.97
其他非流動資產			
非流動資產合計		45,586,089,840.38	39,524,561,974.17
資產總計		105,434,858,173.96	93,039,332,756.43

項目	*附註*	2018年12月31日	2017年12月31日
流動負債：			
短期借款		19,981,749,600.00	12,068,710,000.00
交易性金融負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
衍生金融負債			
應付票據及應付賬款		11,166,753,887.74	10,549,015,409.88
預收款項			575,344,298.28
合同負債		1,345,031,058.91	
應付職工薪酬		77,671,110.70	93,792,350.65
應交稅費		388,167,615.09	536,927,930.16
其他應付款		20,416,850,371.15	16,031,264,659.22
其中：應付利息		257,870,666.67	257,870,666.67
應付股利		234,725,833.33	234,725,833.33
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		5,253,840,000.00	5,384,800,000.00
其他流動負債			
流動負債合計		58,630,063,643.59	45,239,854,648.19
非流動負債：			
長期借款		5,353,000,000.00	1,461,000,000.00
應付債券		7,600,000,000.00	11,150,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
長期應付款			
長期應付職工薪酬		43,850,000.00	47,590,000.00
預計負債			
遞延收益			
遞延所得稅負債		152,958,348.48	129,813,694.46
其他非流動負債			
非流動負債合計		13,149,808,348.48	12,788,403,694.46
負債合計		71,779,871,992.07	58,028,258,342.65

項目	*附註*	2018年12月31日	2017年12月31日
所有者權益(或股東權益):			
實收資本(或股本)		4,604,777,412.00	4,604,777,412.00
其他權益工具		16,000,000,000.00	16,000,000,000.00
其中:優先股			
永續債		16,000,000,000.00	16,000,000,000.00
資本公積		6,278,950,936.71	6,463,414,043.43
減:庫存股			
其他綜合收益		396,103,403.96	717,255,622.66
專項儲備		1,688,326.84	1,688,326.84
盈餘公積		1,582,944,663.22	1,489,267,979.60
未分配利潤		4,790,521,439.16	5,734,671,029.25
所有者權益(或股東權益)合計		33,654,986,181.89	35,011,074,413.78
負債和所有者權益(或股東權益)總計		105,434,858,173.96	93,039,332,756.43

法定代表人:陳曉華 主管會計工作負責人:付俊雄 總會計師:王一淮
會計機構負責人:魯中年

合併利潤表
2018年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2018年度	2017年度
一、營業總收入		100,625,669,771.65	106,807,099,535.40
其中：營業收入	*(四十五)*	100,625,669,771.65	106,807,099,535.40
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二、營業總成本		96,089,572,788.99	102,690,936,307.91
其中：營業成本	*(四十五)*	84,192,223,416.30	92,843,107,791.86
利息支出			
手續費及佣金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險合同準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
稅金及附加	*(四十六)*	1,116,588,218.17	1,227,252,262.48
銷售費用	*(四十七)*	1,301,187,534.54	1,064,938,254.46
管理費用	*(四十八)*	4,455,338,439.97	3,828,721,778.66
研發費用	*(四十九)*	1,980,553,048.35	1,597,450,002.07
財務費用	*(五十)*	2,488,153,258.63	2,078,516,713.34
其中：利息費用		2,586,809,571.66	2,000,209,873.04
利息收入		375,932,327.28	150,256,042.18
資產減值損失	*(五十一)*	453,006,437.05	50,949,505.04
信用減值損失	*(五十二)*	102,522,435.98	
加：其他收益	*(五十三)*	1,565,739,163.15	1,815,286,198.68
投資收益(損失以「－」號填列)	*(五十四)*	1,140,822,153.76	1,353,094,752.42
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		979,440,321.23	509,940,782.80
淨敞口套期收益(損失以「－」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「－」號填列)	*(五十五)*	418,392,062.83	
資產處置收益(損失以「－」號填列)	*(五十六)*	48,256,144.11	6,495,089.69
匯兌收益(損失以「－」號填列)			
三、營業利潤(虧損以「－」號填列)		7,709,306,506.51	7,291,039,268.28

項目	附註	2018年度	2017年度
加：營業外收入	(五十七)	85,565,730.23	251,122,056.99
減：營業外支出	(五十八)	50,432,875.06	56,388,455.49
四、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)		7,744,439,361.68	7,485,772,869.78
減：所得税費用	(五十九)	1,784,545,792.66	1,638,289,972.70
五、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		5,959,893,569.02	5,847,482,897.08
(一)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		5,959,893,569.02	5,847,482,897.08
2.終止經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)			
(二)按所有權歸屬分類			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤		4,657,706,341.59	4,683,602,072.05
2.少數股東損益		1,302,187,227.43	1,163,880,825.03
六、其他綜合收益的税後淨額		-886,571,914.15	-716,819,764.42
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的税後淨額		-874,212,370.10	-712,021,690.16
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		-576,929,907.43	152,748,168.00
1.重新計量設定受益計劃變動額		-262,762,584.00	152,703,996.00
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-14,724.00	44,172.00
3.其他權益工具投資公允價值變動		-314,152,599.43	
4.企業自身信用風險公允價值變動			

項目	*附註*	2018年度	2017年度
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		-297,282,462.67	-864,769,858.16
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2.其他債權投資公允價值變動			
3.可供出售金融資產公允價值變動損益			-728,282,159.56
4.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
5.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益			
6.其他債權投資信用減值準備			
7.現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)			
8.外幣財務報表折算差額		-297,282,462.67	-136,487,698.60
9.其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-12,359,544.05	-4,798,074.26
七、綜合收益總額		5,073,321,654.87	5,130,663,132.66
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		3,783,493,971.49	3,971,580,381.89
歸屬於少數股東的綜合收益總額		1,289,827,683.38	1,159,082,750.77
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元／股)		0.887	0.892
(二)稀釋每股收益(元／股)		0.887	0.892

定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：付俊雄　總會計師：王一淮

會計機構負責人：魯中年

母公司利潤表
2018年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2018年度	2017年度
一、營業收入	*(四)*	17,309,834,705.08	17,050,513,758.61
減：營業成本	*(四)*	15,595,806,382.89	15,479,344,382.20
税金及附加		74,021,284.06	61,116,314.24
銷售費用			
管理費用		654,222,543.13	456,447,447.71
研發費用		319,609,025.09	322,990,754.79
財務費用		76,486,458.84	-221,668,993.75
其中：利息費用		1,678,099,803.26	-171,402,622.08
利息收入		1,778,289,623.91	58,545,416.25
資產減值損失			-13,624,282.82
信用減值損失		3,029,608.57	
加：其他收益		97,205.78	36,987.57
投資收益(損失以「－」號填列)	*(五)*	283,241,293.76	2,183,007,607.93
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		70,982,751.17	34,712,462.03
淨敞口套期收益(損失以「－」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「－」號填列)		402,122,292.70	
資產處置收益(損失以「－」號填列)		3,835,428.28	948,540.71
二、營業利潤(虧損以「－」號填列)		1,275,955,623.02	3,149,901,272.45
加：營業外收入		241,094.32	892,796.31
減：營業外支出		2,937,973.88	6,218,677.46
三、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)		1,273,258,743.46	3,144,575,391.30
減：所得税費用		336,491,907.25	270,016,393.62

項目	*附註*	**2018年度**	**2017年度**
四、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		936,766,836.21	2,874,558,997.68
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		936,766,836.21	2,874,558,997.68
(二)終止經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)			
五、其他綜合收益的稅後淨額		-321,152,218.70	-720,667,196.01
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		-313,087,323.43	3,934,172.00
1.重新計量設定受益計劃變動額		1,080,000.00	3,890,000.00
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-14,724.00	44,172.00
3.其他權益工具投資公允價值變動		-314,152,599.43	
4.企業自身信用風險公允價值變動			
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		-8,064,895.27	-724,601,368.01
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2.其他債權投資公允價值變動			
3.可供出售金融資產公允價值變動損益			-728,282,159.56
4.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			

項目	*附註*	2018年度	2017年度
5.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益			
6.其他債權投資信用減值準備			
7.現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)			
8.外幣財務報表折算差額		-8,064,895.27	3,680,791.55
9.其他			
六、綜合收益總額		615,614,617.51	2,153,891,801.67
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元／股)			
(二)稀釋每股收益(元／股)			

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：付俊雄　總會計師：王一淮
會計機構負責人：魯中年

合併現金流量表
2018年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2018年度	2017年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		105,142,524,465.01	95,545,580,097.22
客戶存款和同業存放款項淨增加額			
向中央銀行借款淨增加額			
向其他金融機構拆入資金淨增加額			
收到原保險合同保費取得的現金			
收到再保險業務現金淨額			
保戶儲金及投資款淨增加額			
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產淨增加額			
收取利息、手續費及佣金的現金			
拆入資金淨增加額			
回購業務資金淨增加額			
代理買賣證券收到的現金淨額			
收到的稅費返還		1,613,104,901.79	1,732,592,605.40
收到其他與經營活動有關的現金	(六十)	17,155,614,916.49	17,173,848,727.44
經營活動現金流入小計		123,911,244,283.29	114,452,021,430.06
購買商品、接受勞務支付的現金		85,457,453,516.52	86,814,544,421.49
客戶貸款及墊款淨增加額			
存放中央銀行和同業款項淨增加額			
支付原保險合同賠付款項的現金			
為交易目的而持有的金融資產淨增加額			

項目	附註	2018年度	2017年度
拆出資金淨增加額			
支付利息、手續費及佣金的現金			
支付保單紅利的現金			
支付給職工以及為職工支付的現金		6,711,557,502.98	6,449,908,967.97
支付的各項稅費		8,372,055,802.16	7,905,454,290.66
支付其他與經營活動有關的現金	(六十)	22,092,373,852.86	14,106,001,969.49
經營活動現金流出小計		122,633,440,674.52	115,275,909,649.61
經營活動產生的現金流量淨額		1,277,803,608.77	-823,888,219.55
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		537,009,099.79	1,137,696,646.81
取得投資收益收到的現金		178,463,431.64	139,465,317.09
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		51,401,344.63	7,208,259.43
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		880,665.73	28,107,489.11
收到其他與投資活動有關的現金	(六十)	461,744,171.27	487,220,295.61
投資活動現金流入小計		1,229,498,713.06	1,799,698,008.05
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		9,087,556,894.73	8,556,914,461.61
投資支付的現金		4,339,135,575.60	2,228,204,865.19
質押貸款淨增加額			
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		1,164,629,658.19	174,675,180.21
支付其他與投資活動有關的現金	(六十)	532,304,596.12	
投資活動現金流出小計		15,123,626,724.64	10,959,794,507.01
投資活動產生的現金流量淨額		-13,894,128,011.58	-9,160,096,498.96

項目	*附註*	**2018年度**	**2017年度**
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		1,449,036,683.94	2,640,668,900.56
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		1,449,036,683.94	2,640,668,900.56
取得借款收到的現金		56,768,139,277.01	28,879,104,692.17
發行債券收到的現金		1,200,000,000.00	
收到其他與籌資活動有關的現金	*(六十)*	3,740,085,713.80	4,745,871,248.18
籌資活動現金流入小計		63,157,261,674.75	36,265,644,840.91
償還債務支付的現金		38,903,615,267.44	20,990,955,928.31
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		6,766,895,301.70	5,516,261,856.45
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		583,857,854.84	941,815,685.77
支付其他與籌資活動有關的現金	*(六十)*	4,538,224,982.53	2,299,423,543.94
籌資活動現金流出小計		50,208,735,551.67	28,806,641,328.70
籌資活動產生的現金流量淨額		12,948,526,123.08	7,459,003,512.21
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-115,646,679.95	-59,357,403.14
五、現金及現金等價物淨增加額		216,555,040.32	-2,584,338,609.44
加：期初現金及現金等價物餘額		18,622,157,083.52	21,206,495,692.96
六、期末現金及現金等價物餘額		18,838,712,123.84	18,622,157,083.52

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：付俊雄　總會計師：王一淮

會計機構負責人：魯中年

母公司現金流量表
2018年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2018年度	2017年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		18,228,225,857.31	12,815,951,153.71
收到的稅費返還		107,450,431.00	710,442.01
收到其他與經營活動有關的現金		13,203,143,950.95	8,735,825,839.72
經營活動現金流入小計		31,538,820,239.26	21,552,487,435.44
購買商品、接受勞務支付的現金		15,171,549,617.45	11,342,463,147.88
支付給職工以及為職工支付的現金		623,387,292.11	722,954,836.54
支付的各項稅費		794,145,818.48	515,460,160.86
支付其他與經營活動有關的現金		11,894,459,555.18	6,979,410,338.58
經營活動現金流出小計		28,483,542,283.22	19,560,288,483.86
經營活動產生的現金流量淨額		3,055,277,956.04	1,992,198,951.58
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		3,716,071,945.49	7,339,779,846.35
取得投資收益收到的現金		1,363,961,603.25	1,455,834,223.05
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額			
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計		5,080,033,548.74	8,795,614,069.40
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		9,864,097.92	11,809,901.50
投資支付的現金		5,448,076,955.68	4,116,978,157.09
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		5,457,941,053.60	4,128,788,058.59
投資活動產生的現金流量淨額		-377,907,504.86	4,666,826,010.81

項目	*附註*	**2018年度**	**2017年度**
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			
取得借款收到的現金		34,299,076,000.00	17,946,965,000.00
發行債券收到的現金			
收到其他與籌資活動有關的現金		13,420,446,445.15	4,348,216,633.28
籌資活動現金流入小計		47,719,522,445.15	22,295,181,633.28
償還債務支付的現金		26,294,004,400.00	14,877,042,233.60
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		3,485,212,221.77	2,329,333,232.27
支付其他與籌資活動有關的現金		18,727,902,647.41	12,490,658,851.00
籌資活動現金流出小計		48,507,119,269.18	29,697,034,316.87
籌資活動產生的現金流量淨額		-787,596,824.03	-7,401,852,683.59
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		28,482,187.53	-62,270,945.76
五、現金及現金等價物淨增加額		1,918,255,814.68	-805,098,666.96
加：期初現金及現金等價物餘額		6,319,281,867.84	7,124,380,534.80
六、期末現金及現金等價物餘額		8,237,537,682.52	6,319,281,867.84

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：付俊雄　總會計師：王一淮
會計機構負責人：魯中年

合併所有者權益變動表

2018年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

	2018年度												
	歸屬於母公司所有者權益												
項目	股本	其他權益工具 優先股	永續債	其他	減：資本公積	庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	所有者權益合計
一、上年期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		7,616,488,182.55		501,443,470.84	59,918,487.17	1,489,267,979.60		10,759,826,667.48		41,031,722,199.64	10,063,593,303.12	51,095,315,502.76
加：會計政策變更											103,501,690.02		103,501,690.02		103,501,690.02
前期差錯更正															
同一控制下企業合併															
其他															
二、本年期初餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		7,616,488,182.55		501,443,470.84	59,918,487.17	1,489,267,979.60		10,863,328,357.50		41,135,223,889.66	10,063,593,303.12	51,198,817,192.78
三、本期增減變動金額(減少以「－」號填列)					-105,019,431.60		-874,212,370.10	26,314,080.10	93,676,683.62		2,528,007,832.36		1,668,766,794.38	2,217,043,674.30	3,885,810,468.68
(一)綜合收益總額							-874,212,370.10				4,657,706,341.59		3,783,493,971.49	1,289,827,683.38	5,073,321,654.87
(二)所有者投入和減少資本					-105,019,431.60						-226,841,472.91		-331,860,904.51	1,604,689,959.51	1,272,829,055.00
1.所有者投入的普通股					-85,176,041.48								-85,176,041.48	308,874,434.57	223,698,393.09
2.其他權益工具持有者投入資本														1,180,000,000.00	1,180,000,000.00
3.股份支付計入所有者權益的金額															
4.其他					-19,843,390.12						-226,841,472.91		-246,684,863.03	115,815,524.94	-130,869,338.09
(三)利潤分配									93,676,683.62		-1,902,857,036.32		-1,809,180,352.70	-682,690,818.88	-2,491,871,171.58
1.提取盈餘公積									93,676,683.62		-93,676,683.62				
2.提取一般風險準備															
3.對所有者(或股東)的分配											-1,809,180,352.70		-1,809,180,352.70	-682,690,818.88	-2,491,871,171.58
4.其他															
(四)所有者權益內部結轉															

2018年度

項目	歸屬於母公司所有者權益												少數股東權益	所有者權益合計
	股本	其他權益工具 優先股	永續債	其他	減：資本公積	庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計		
1.資本公積轉增資本（或股本）															
2.盈餘公積轉增資本（或股本）															
3.盈餘公積彌補虧損															
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益															
5.其他綜合收益結轉留存收益															
6.其他															
（五）專項儲備								26,314,080.10					26,314,080.10	5,216,850.29	31,530,930.39
1.本期提取								883,813,714.70					883,813,714.70	47,087,891.13	930,901,605.83
2.本期使用								857,499,634.60					857,499,634.60	41,871,040.84	899,370,675.44
（六）其他															
四、本期期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		7,511,468,750.95		-372,768,899.26	86,232,567.27	1,582,944,663.22		13,391,336,189.86		42,803,990,684.04	12,280,636,977.42	55,084,627,661.46

2017年度

項目	歸屬於母公司所有者權益													少數股東權益	所有者權益合計
	股本	其他權益工具 優先股	其他權益工具 永續債	其他	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計			
一、上年期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		7,585,306,269.73	1,213,403,155.00	29,771,647.74	1,201,812,079.83		7,887,345,539.08		38,522,416,103.38	10,413,146,162.80	48,935,562,266.18	
加：會計政策變更															
前期差錯更正															
同一控制下企業合併															
其他															
二、本年期初餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		7,585,306,269.73	1,213,403,155.00	29,771,647.74	1,201,812,079.83		7,887,345,539.08		38,522,416,103.38	10,413,146,162.80	48,935,562,266.18	
三、本期增減變動金額(減少以「－」號填列)					31,181,912.82	-711,959,684.16	30,146,839.43	287,455,899.77		2,872,481,128.40		2,509,306,096.26	-349,552,859.68	2,159,753,236.58	
(一)綜合收益總額						-712,021,690.16				4,683,602,072.05		3,971,580,381.89	1,159,082,750.77	5,130,663,132.66	
(二)所有者投入和減少資本					31,181,912.82	62,006.00						31,243,918.82	-572,346,744.39	-541,102,825.57	
1.所有者投入的普通股					61,983,498.79							61,983,498.79	928,399,871.50	990,383,370.29	
2.其他權益工具持有者投入資本													-1,880,000,000.00	-1,880,000,000.00	
3.股份支付計入所有者權益的金額															
4.其他					-30,801,585.97	62,006.00						-30,739,579.97	379,253,384.11	348,513,804.14	
(三)利潤分配								287,455,899.77		-1,811,120,943.65		-1,523,665,043.88	-943,770,909.98	-2,467,435,953.86	
1.提取盈餘公積								287,455,899.77		-287,455,899.77					
2.提取一般風險準備															
3.對所有者(或股東)的分配										-1,523,665,043.88		-1,523,665,043.88	-943,770,909.98	-2,467,435,953.86	
4.其他															
(四)所有者權益內部結轉															
1.資本公積轉增資本(或股本)															

2017年度

項目	歸屬於母公司所有者權益												少數股東權益	所有者權益合計
	股本	其他權益工具 優先股	永續債	其他	減：資本公積	庫存股	其他綜合收益	專項儲備	一般風險準備 盈餘公積	未分配利潤	其他	小計		
2.盈餘公積轉增資本（或股本）														
3.盈餘公積彌補虧損														
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益														
5.其他綜合收益結轉留存收益														
6.其他														
（五）專項儲備								30,146,839.43				30,146,839.43	7,482,043.92	37,628,883.35
1.本期提取								853,936,171.98				853,936,171.98	43,023,312.45	896,959,484.43
2.本期使用								823,789,332.55				823,789,332.55	35,541,268.53	859,330,601.08
（六）其他														
四、本期期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		7,616,488,182.55		501,443,470.84	59,918,487.17	1,489,267,979.60	10,759,826,667.48		41,031,722,199.64	10,063,593,303.12	51,095,315,502.76

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：付俊雄　總會計師：王一淮

會計機構負責人：魯中年

母公司所有者權益變動表
2018年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年度									
	其他權益工具				減：庫					
	股本	優先股	永續債	其他	資本公積	存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		6,463,414,043.43		717,255,622.66	1,688,326.84	1,489,267,979.60	5,734,671,029.25	35,011,074,413.78
加：會計政策變更										103,501,690.02	103,501,690.02
前期差錯更正											
其他											
二、本年期初餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		6,463,414,043.43		717,255,622.66	1,688,326.84	1,489,267,979.60	5,838,172,719.27	35,114,576,103.80
三、本期增減變動金額(減少以「－」號填列)					-184,463,106.72		-321,152,218.70		93,676,683.62	-1,047,651,280.11	-1,459,589,921.91
(一)綜合收益總額							-321,152,218.70			936,766,836.21	615,614,617.51
(二)所有者投入和減少資本					-184,463,106.72					-81,561,080.00	-266,024,186.72
1.所有者投入的普通股											
2.其他權益工具持有者投入資本											
3.股份支付計入所有者權益的金額											
4.其他					-184,463,106.72					-81,561,080.00	-266,024,186.72
(三)利潤分配									93,676,683.62	-1,902,857,036.32	-1,809,180,352.70
1.提取盈餘公積									93,676,683.62	-93,676,683.62	
2.對所有者(或股東)的分配										-1,809,180,352.70	-1,809,180,352.70
3.其他											
(四)所有者權益內部結轉											
1.資本公積轉增資本(或股本)											
2.盈餘公積轉增資本(或股本)											
3.盈餘公積彌補虧損											
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益											
5.其他綜合收益結轉留存收益											
6.其他											
(五)專項儲備											
1.本期提取								213,576,205.87			213,576,205.87
2.本期使用								213,576,205.87			213,576,205.87
(六)其他											
四、本期期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		6,278,950,936.71		396,103,403.96	1,688,326.84	1,582,944,663.22	4,790,521,439.16	33,654,986,181.89

項目	2017年度								
	其他權益工具				減：庫				
	股本	優先股	永續債	其他	資本公積	存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		6,660,463,481.15		1,437,922,818.67		1,201,812,079.83	4,671,232,975.22	34,576,208,766.87
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
其他											
二、本年期初餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		6,660,463,481.15		1,437,922,818.67		1,201,812,079.83	4,671,232,975.22	34,576,208,766.87
三、本期增減變動金額(減少以「－」號填列)					-197,049,437.72		-720,667,196.01	1,688,326.84	287,455,899.77	1,063,438,054.03	434,865,646.91
(一)綜合收益總額							-720,667,196.01			2,874,558,997.68	2,153,891,801.67
(二)所有者投入和減少資本					-197,049,437.72						-197,049,437.72
1.所有者投入的普通股											
2.其他權益工具持有者投入資本											
3.股份支付計入所有者權益的金額											
4.其他					-197,049,437.72						-197,049,437.72
(三)利潤分配									287,455,899.77	-1,811,120,943.65	-1,523,665,043.88
1.提取盈餘公積									287,455,899.77	-287,455,899.77	
2.對所有者(或股東)的分配										-1,523,665,043.88	-1,523,665,043.88
3.其他											
(四)所有者權益內部結轉											
1.資本公積轉增資本(或股本)											
2.盈餘公積轉增資本(或股本)											
3.盈餘公積彌補虧損											
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益											
5.其他綜合收益結轉留存收益											
6.其他											
(五)專項儲備								1,688,326.84			1,688,326.84
1.本期提取								135,800,950.99			135,800,950.99
2.本期使用								134,112,624.15			134,112,624.15
(六)其他											
四、本期期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		6,463,414,043.43		717,255,622.66	1,688,326.84	1,489,267,979.60	5,734,671,029.25	35,011,074,413.78

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：付俊雄　總會計師：王一淮

會計機構負責人：魯中年

三、公司基本情況

1. 公司概況

✓適用 □不適用

中國葛洲壩集團股份有限公司(以下簡稱「**公司**」或「**本公司**」)系經電力工業部電政法[1996]907號文批准，由中國葛洲壩水利水電集團公司獨家發起設立的股份有限公司。公司的統一社會信用代碼：914200006155710107，於1997年5月在上海證券交易所上市。所屬行業為土木工程建築業類。

截至2018年12月31日止，本公司累計發行股本總數460,477.7412萬股，註冊資本為人民幣肆拾陸億零肆佰柒拾柒萬柒仟肆佰壹拾貳圓整，註冊地：湖北省武漢市解放大道558號，總部地址：湖北省武漢市解放大道558號。本公司主要經營活動為：按國家核准的資質等級範圍、全過程或分項承包國內外、境內國際招標的水利水電、公路、鐵路、市政公用、港口與航道、房屋建築工程的施工總承包、工程總承包和項目管理業務；及起重設備安裝工程專業承包、堤防、橋樑、隧道、機場、公路路基工程、地質災害治理工程、輸電線路、機電設備製作安裝和其他建築工程的勘察設計及施工安裝，船舶製造修理，低壓開關櫃製造，電力工程施工；上述工程所需材料、設備的出口；對外派遣本行業工程、生產的勞務人員；公路、鐵路、水務、水電、城市公用設施投資、建設和運營管理；分佈式能源系統、儲能、儲熱、製冷、發電機組、三維數字設備、機電一體化設備及相關產品的研發、製造、銷售與服務；環保業務；生產銷售和出口水泥；經營和代理本系統機械、電器設備等商品和技術進出口業務；建築安裝設備的購銷和租賃；房地產開發、建設項目及工程的投資開發；房屋租賃；經營本企業自產產品及技術的進出口業務和本企業所需的機械設備、零配件、原輔材料及技術的進出口業務，但國家限定公司經營或禁止進出口的商品及技術除外；煤炭批發經營，金屬結構壓力容器製作安裝，運輸及旅遊服務(限分支機構持證經營)；普通貨運(限分公司經營)。

本公司的母公司為中國葛洲壩集團有限公司，本公司實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。

本財務報表業經公司全體董事(董事會)於2019年3月27日批准報出。

2. 合併財務報表範圍

✓適用 □不適用

本期合併財務報表範圍及其變化情況詳見本附註「六、合併範圍的變更」和「七、在其他主體中的權益」。

四、 財務報表的編制基礎

1. 編製基礎

公司以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則－基本準則》和各項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「**企業會計準則**」)，以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》的披露規定編製財務報表。

2. 持續經營

✓適用 □不適用

公司自本報告期末至少12個月內具備持續經營能力，無影響持續經營能力的重大事項。

五、 重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：

✓適用 □不適用

以下披露內容已涵蓋了本公司根據實際生產經營特點制定的具體會計政策和會計估計。詳見本附註「三、(十一)應收款項壞賬準備」、「三、(十二)存貨」、「三、(十七)固定資產」、「三、(二十)無形資產」、「三、(二十六)收入」。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了公司的財務狀況、經營成果、股東權益變動和現金流量等有關信息。

2. 會計期間

本公司會計年度自公歷1月1日起至12月31日止。

3. 營業週期

✓適用 □不適用

本公司營業週期為12個月。

4. 記賬本位幣

本公司採用人民幣為記賬本位幣。

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

✓適用 □不適用

同一控制下企業合併：本公司在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日被合併方資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。在合併中取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

非同一控制下企業合併：本公司在購買日對作為企業合併對價付出的資產、發生或承擔的負債按照公允價值計量，公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。本公司對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，經覆核後，計入當期損益。

為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他直接相關費用，於發生時計入當期損益；為企業合併而發行權益性證券的交易費用，沖減權益。

6. 合併財務報表的編制方法

✓適用 □不適用

1、 合併範圍

本公司合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，所有子公司(包括本公司所控制的被投資方可分割的部分)均納入合併財務報表。

2、 合併程序

本公司以自身和各子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，編製合併財務報表。本公司編製合併財務報表，將整個企業集團視為一個會計主體，依據相關企業會計準則的確認、計量和列報要求，按照統一的會計政策，反映本企業集團整體財務狀況、經營成果和現金流量。

所有納入合併財務報表合併範圍的子公司所採用的會計政策、會計期間與本公司一致，如子公司採用的會計政策、會計期間與本公司不一致的，在編製合併財務報表時，按本公司的會計政策、會計期間進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。對於同一控制下企業合併取得的子公司，以其資產、負債(包括最終控制方收購該子公司而形成的商譽)在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎對其財務報表進行調整。

子公司所有者權益、當期淨損益和當期綜合收益中屬於少數股東的份額分別在合併資產負債表中所有者權益項目下、合併利潤表中淨利潤項目下和綜合收益總額項目下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額而形成的餘額，沖減少數股東權益。

(1) 增加子公司或業務

在報告期內，若因同一控制下企業合併增加子公司或業務的，則調整合併資產負債表的期初數；將子公司或業務合併當期期初至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；將子公司或業務合併當期期初至報告期末的現金流量納入合併現金流量表，同時對比較報表的相關項目進行調整，視

同合併後的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

因追加投資等原因能夠對同一控制下的被投資方實施控制的，視同參與合併的各方在最終控制方開始控制時即以目前的狀態存在進行調整。在取得被合併方控制權之前持有的股權投資，在取得原股權之日與合併方和被合併方同處於同一控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益以及其他淨資產變動，分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。

在報告期內，若因非同一控制下企業合併增加子公司或業務的，則不調整合併資產負債表期初數；將該子公司或業務自購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；該子公司或業務自購買日至報告期末的現金流量納入合併現金流量表。因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資方實施控制的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本公司按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益以及除淨損益、其他綜合收益和利潤分配之外的其他所有者權益變動的，與其相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動轉為購買日所屬當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

(2) 處置子公司或業務

① 一般處理方法

在報告期內，本公司處置子公司或業務，則該子公司或業務期初至處置日的收入、費用、利潤納入合併利潤表；該子公司或業務期初至處置日的現金流量納入合併現金流量表。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對被投資方控制權時，對於處置後的剩餘股權投資，本公司按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額與商譽之和的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益或除淨損益、其他綜合收益及利潤分配之外的其他所有者權益變動，在喪失控制權時轉為當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。因其他投資方對子公司增資而導致本公司持股比例下降從而喪失控制權的，按照上述原則進行會計處理。

② 分步處置子公司

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：

i. 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；

ii. 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；

iii. 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；

iv. 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，本公司將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。處置對

子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，在喪失控制權之前，按不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資的相關政策進行會計處理；在喪失控制權時，按處置子公司一般處理方法進行會計處理。

(3) 購買子公司少數股權

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

(4) 不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資

在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的長期股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

7. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

✓適用 □不適用

合營安排分為共同經營和合營企業。

當本公司是合營安排的合營方，享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債時，為共同經營。

本公司確認與共同經營中利益份額相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：

(1) 確認本公司單獨所持有的資產，以及按本公司份額確認共同持有的資產；

(2) 確認本公司單獨所承擔的負債，以及按本公司份額確認共同承擔的負債；

(3) 確認出售本公司享有的共同經營產出份額所產生的收入；

(4) 按本公司份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；

(5) 確認單獨所發生的費用，以及按本公司份額確認共同經營發生的費用。

本公司對合營企業投資的會計政策見本附註「三、(十五)長期股權投資」。

8. 現金及現金等價物的確定標準

在編製現金流量表時，將本公司庫存現金以及可以隨時用於支付的存款確認為現金。將同時具備期限短(從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知現金、價值變動風險很小四個條件的投資，確定為現金等價物。

9. 外幣業務和外幣報表折算

✓適用 □不適用

1、 外幣業務

外幣業務採用交易發生日的即期匯率作為折算匯率將外幣金額折合成人民幣記賬。資產負債表日外幣貨幣性項目餘額按資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兑差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兑差額按照借款費用資本化的原則處理外，均計入當期損益。

2、 外幣財務報表的折算

資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率或與交易發生日即期匯率近似的匯率。

處置境外經營時，將與該境外經營相關的外幣財務報表折算差額，自所有者權益項目轉入處置當期損益。

10. 金融工具

✓適用 □不適用

金融工具包括金融資產、金融負債和權益工具。

1*、 *金融工具的分類

自2018年1月1日起適用的會計政策

根據本公司管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，金融資產於初始確認時分類為：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

(1) 本公司管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；

(2) 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

(1) 本公司管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；

(2) 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

權益工具的投資，其公允價值變動通常計入損益，但本公司指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的除外。對於非交易性權益工具投資，本公司可在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本公司將其餘所有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本公司可以將本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

管理金融資產的業務模式，是指本公司如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本公司所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本公司以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。

本公司對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本公司對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和以攤餘成本計量的金融負債。

2018年1月1日前適用的會計政策

金融資產和金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，包括交易性金融資產或金融負債和直接指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債；持有至到期投資；應收款項；可供出售金融資產；其他金融負債等。

2、 金融工具的確認依據和計量方法

自2018年1月1日起適用的會計政策

(1) 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產包括應收票據及應收賬款、其他應收款、長期應收款、債權投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額；不包含重大融資成分的應收賬款以及本公司決定不考慮不超過一年的融資成分的應收賬款，以合同交易價格進行初始計量。

持有期間採用實際利率法計算的利息計入當期損益。

收回或處置時，將取得的價款與該金融資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)包括其他債權投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動除採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得和匯兑損益之外，均計入其他綜合收益。

終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

(3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)包括其他權益工具投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入其他綜合收益。取得的股利計入當期損益。

終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

(4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產、衍生金融資產、其他非流動金融資產等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入當期損益。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

終止確認時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

(5) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括交易性金融負債、衍生金融負債等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入當期損益。該金融負債按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

終止確認時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

(6) 以攤餘成本計量的金融負債

以攤餘成本計量的金融負債包括短期借款、應付票據及應付賬款、其他應付款、長期借款、應付債券、長期應付款，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。

持有期間採用實際利率法計算的利息計入當期損益。

終止確認時，將支付的對價與該金融負債賬面價值之間的差額計入當期損益。

2018年1月1日前適用的會計政策

(1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(金融負債)

取得時以公允價值(扣除已宣告但尚未發放的現金股利或已到付息期但尚未領取的債券利息)作為初始確認金額，相關的交易費用計入當期損益。

持有期間將取得的利息或現金股利確認為投資收益，期末將公允價值變動計入當期損益。

處置時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

(2) 持有至到期投資

取得時按公允價值(扣除已到付息期但尚未領取的債券利息)和相關交易費用之和作為初始確認金額。

持有期間按照攤餘成本和實際利率計算確認利息收入，計入投資收益。實際利率在取得時確定，在該預期存續期間或適用的更短期間內保持不變。

處置時，將所取得價款與該投資賬面價值之間的差額計入投資收益。

(3) 應收款項

公司對外銷售商品或提供勞務形成的應收債權，以及公司持有的其他企業的不包括在活躍市場上有報價的債務工具的債權，包括應收賬款、其他應收款等，以向購貨方應收的合同或協議價款作為初始確認金額；具有融資性質的，按其現值進行初始確認。

收回或處置時，將取得的價款與該應收款項賬面價值之間的差額計入當期損益。

(4) 可供出售金融資產

取得時按公允價值(扣除已宣告但尚未發放的現金股利或已到付息期但尚未領取的債券利息)和相關交易費用之和作為初始確認金額。

持有期間將取得的利息或現金股利確認為投資收益。期末以公允價值計量且將公允價值變動計入其他綜合收益。但是，在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按照成本計量。

處置時，將取得的價款與該金融資產賬面價值之間的差額，計入投資損益；同時，將原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額對應處置部分的金額轉出，計入當期損益。

(5) 其他金融負債

按其公允價值和相關交易費用之和作為初始確認金額。採用攤餘成本進行後續計量。

3、 金融資產轉移的確認依據和計量方法

公司發生金融資產轉移時，如已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方，則終止確認該金融資產；如保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，則不終止確認該金融資產。

在判斷金融資產轉移是否滿足上述金融資產終止確認條件時，採用實質重於形式的原則。公司將金融資產轉移區分為金融資產整體轉移和部分轉移。金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：

(1) 所轉移金融資產的賬面價值；

(2) 因轉移而收到的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額(涉及轉移的金融資產為可供出售金融資產的情形)之和。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：

(1) 終止確認部分的賬面價值；

(2) 終止確認部分的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為可供出售金融資產的情形)之和。金融資產轉移不滿足終止確認條件的，繼續確認該金融資產，所收到的對價確認為一項金融負債。

4、 金融負債終止確認條件

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，則終止確認該金融負債或其一部分；本公司若與債權人簽定協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，則終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

對現存金融負債全部或部分合同條款作出實質性修改的，則終止確認現存金融負債或其一部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認時，終止確認的金融負債賬面價值與支付對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

本公司若回購部分金融負債的，在回購日按照繼續確認部分與終止確認部分的相對公允價值，將該金融負債整體的賬面價值進行分配。分配給終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

5、 金融資產和金融負債的公允價值的確定方法

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並優先使用相關可觀察輸入值。只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

6、 金融資產減值的測試方法及會計處理方法

自2018年1月1日起適用的會計政策

本公司以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資進行減值處理並確認損失準備。

信用損失，是指本公司按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本公司購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

對於不含重大融資成分的應收款項，本公司運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產，本公司在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後未顯著增加，處於第一階段，本公司按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本公司按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果初始確認後發生信用減值的，處於

第三階段，本公司按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。對於資產負債表日只具有較低信用風險的金融工具，本公司假設其信用風險自初始確認後未顯著增加。

本公司基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失。本公司針對應收工程質保金以及雖然不是應收工程質保金但信用風險自初始確認後已顯著增加的金融資產，以單項金融資產為基礎，逐一考慮相關金融資產在整個預計存續期的所有合同條款估計現金流量，並以此為基礎確定預期信用損失並計提減值準備。

除上述單項計提的金融資產外，本公司依據信用風險特徵將應收賬款劃分為兩個組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

組合1 除組合2以外的應收賬款

組合2 應收中國能建集團合併範圍內子公司款項

對於劃分為組合的應收賬款，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

對於組合1，基於所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息，對該應收賬款壞賬準備的計提比例進行估計如下：

賬齡	**應收賬款計提比例(%)**
1年以內(含1年)	
其中：6個月以內	0
6個月-1年	5
1-2年	8
2-3年	10
3-4年	20
4-5年	30
5年以上	80

對於組合2，如果有客觀證據表明某項應收賬款未發生信用減值，不計提壞賬準備；如果有客觀證據表明某項應收賬款已經發生信用減值，則本公司對該應收賬款單項計提壞賬準備並確認預期信用損失。

本公司在評估預期信用損失時，考慮有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

2018年1月1日前適用的會計政策

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本公司於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

(1) 可供出售金融資產的減值準備：

期末如果可供出售金融資產的公允價值發生嚴重下降，或在綜合考慮各種相關因素後，預期這種下降趨勢屬於非暫時性的，就認定其已發生減值，將原直接計入所有者權益的公允價值下降形成的累計損失一併轉出，確認減值損失。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回。

對於權益工具投資，表明可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據包括權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。本公司於資產負債表日對各項可供出售權益工具投資單獨進行檢查，若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過50%(含50%)或低於其初始投資成本持續時間超過一年(含一年)的，則表明其發生減值；若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過20%(含20%)但尚未達到50%的，本公司會綜合考慮其他相關因素諸如價格波動率等，判斷該權益工具投資是否發生減值。本公司以加權平均法計算可供出售權益工具投資的初始投資成本。

(2) 持有至到期投資的減值準備：

持有至到期投資減值損失的計量比照應收款項減值損失計量方法處理。

11. 應收票據及應收賬款

✓適用 □不適用

自2018年1月1日起適用的會計政策

本公司自2018年1月1日期應收款項壞賬的確認標準和計提方法詳見附註三、(十)金融工具。

2018年1月1日前適用的會計政策

(1) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項：

單項金額重大的判斷依據或金額標準：本公司將單項金額超過人民幣5,000萬元，有客觀證據表明其可收回性與按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項存在顯著差異的應收款項，確認為單項金額重大的應收款項。

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

(2) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備應收款項：

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項組合確定依據

組合1	除組合2以外的應收賬款
組合2	應收中國能建集團合併範圍內子公司關聯方款項

按組合計提壞賬準備的計提方法

組合1	賬齡分析法
組合2	不存在減值跡象的，不進行減值測試，不計提壞賬準備；存在減值跡象的，根據其未來現金流量現值低於賬面價值的差額，計提壞賬準備

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的：

賬齡	應收賬款 計提比例(%)	其他應收款 計提比例(%)
1年以內(含1年)		
其中：6個月以內	0	0
6個月-1年	5	5
1-2年	8	8
2-3年	10	10
3-4年	20	20
4-5年	30	30
5年以上	80	80

(3) 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項：

單獨計提壞賬準備的理由：應收款項期末餘額中5,000萬元以下，有客觀證據表明其可收回性與按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項存在顯著差異的應收款項，確定為單項金額雖不重大但單項計提壞賬的應收款項。

壞賬準備的計提方法：單獨進行減值測試，有客觀證據表明其發生了減值的，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備。

□適用 ✓不適用

12. 存貨

✓適用 □不適用

(1) 存貨的分類

存貨分類為：原材料、周轉材料、產成品(開發產品)、在產品(開發成本)等。

(2) 發出存貨的計價方法

存貨發出時按先進先出法或加權平均法計價。

(3) 不同類別存貨可變現淨值的確定依據

產成品、庫存商品和用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，在正常生產經營過程中，以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；需要經過加工的材料存貨，在正常生產經營過程中，以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算，若持有存貨的數量多於銷售合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

期末按照單個存貨項目計提存貨跌價準備；但對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備；與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，則合併計提存貨跌價準備。

除有明確證據表明資產負債表日市場價格異常外，存貨項目的可變現淨值以資產負債表日市場價格為基礎確定。

本期期末存貨項目的可變現淨值以資產負債表日市場價格為基礎確定。

(4) 存貨的盤存制度

採用永續盤存制。

(5) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

(I) 低值易耗品根據實際情況採用一次轉銷法或分次攤銷法；

(II) 包裝物根據實際情況採用一次轉銷法或分次攤銷法。

13. 合同資產及合同負債

(1). 合同資產的確認方法及標準

✓適用 □不適用

本公司根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。本公司已向客戶轉讓商品或提供服務而有權收取的對價(除應收款項)列示為合同資產；本公司已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或提供服務的義務列示為合同負債。

(2). 合同資產預期信用損失的確定方法及會計處理方法

✓適用 □不適用

對於合同資產，無論是否包含重大融資成分，本公司始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。

14. 持有待售資產

□適用 ✓不適用

本公司將同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售類別：

(1) 根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；

(2) 出售極可能發生，即本公司已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。有關規定要求本公司相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的，已經獲得批准。

15. 長期股權投資

✓適用 □不適用

(1) 共同控制、重大影響的判斷標準

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。本公司與其他合營方一同對被投資單位實施共同控制且對被投資單位淨資產享有權利的，被投資單位為本公司的合營企業。

重大影響，是指對一個企業的財務和經營決策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。本公司能夠對被投資單位施加重大影響的，被投資單位為本公司聯營企業。

(2) 初始投資成本的確定

(I) 企業合併形成的長期股權投資

同一控制下的企業合併：公司以支付現金、轉讓非現金資產或承擔債務方式以及以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。因追加投資等原因能夠對同一控制下的被投資單位實施控制的，在合併日根據合併後應享有被合併方淨資產在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額，確定長期股權投資的初始投資成本。合併日長期股權投資的初始投資成本，與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整股本溢價，股本溢價不足沖減的，沖減留存收益。

非同一控制下的企業合併：公司按照購買日確定的合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資單位實施控制的，按照原持有的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本。

(II) 其他方式取得的長期股權投資

以支付現金方式取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

在非貨幣性資產交換具備商業實質和換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠計量的前提下，非貨幣性資產交換換入的長期股權投資以換出資產的公允價值和應支付的相關稅費確定其初始投資成本，除非有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠；不滿足上述前提的非貨幣性資產交換，以換

出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入長期股權投資的初始投資成本。

通過債務重組取得的長期股權投資，其初始投資成本按照公允價值為基礎確定。

(3) 後續計量及損益確認方法

(I) 成本法核算的長期股權投資

公司對子公司的長期股權投資，採用成本法核算。除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，公司按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認當期投資收益。

(II) 權益法核算的長期股權投資

對聯營企業和合營企業的長期股權投資，採用權益法核算。初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

公司按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。

在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認淨資產的公允價值為基礎，並按照公司的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。在持有投資期間，被投資單位編製合併財務報表的，以合併財務報表中的淨利潤、其他綜合收益和其他所有者權益變動中歸屬於被投資單位的金額為基礎進行核算。

公司與聯營企業、合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於公司的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資收益。與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於資產減值損失的，全額確認。公司與聯營企業、合營企業之間發生投出或出售資產的交易，該資產構成業務的，按照本附註「三、(五)同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法」和「三、(六)合併財務報表的編制方法」中披露的相關政策進行會計處理。

在公司確認應分擔被投資單位發生的虧損時，按照以下順序進行處理：首先，沖減長期股權投資的賬面價值。其次，長期股權投資的賬面價值不足以沖減的，以其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益賬面價值為限繼續確認投資損失，沖減長期應收項目等的賬面價值。最後，經過上述處理，按照投資合同或協議約定企業仍承擔額外義務的，按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。

(III) 長期股權投資的處置

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，在處置該項投資時，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎，按相應比例對原計入其他綜合收益的部分進行會計處理。因被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。因被

投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法核算時全部轉入當期損益。

因處置部分股權投資、因其他投資方對子公司增資而導致本公司持股比例下降等原因喪失了對被投資單位控制權的，在編製個別財務報表時，剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。

處置的股權是因追加投資等原因通過企業合併取得的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權採用成本法或權益法核算的，購買日之前持有的股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

16. 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物(含自行建造或開發活動完成後用於出租的建築物以及正在建造或開發過程中將來用於出租的建築物)。

(1). 如果採用成本計量模式的：

折舊或攤銷方法

公司對現有投資性房地產採用成本模式計量。對按照成本模式計量的投資性房地產－出租用建築物採用與本公司固定資產相同的折舊政策，出租用土地使用權按與無形資產相同的攤銷政策執行。

17. 固定資產

(1). 確認條件

✓適用 □不適用

固定資產指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有，並且使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產在同時滿足下列條件時予以確認：

(I) 與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業；

(II) 該固定資產的成本能夠可靠地計量。

(2). 折舊方法

✓適用 □不適用

固定資產折舊採用年限平均法分類計提，根據固定資產類別、預計使用壽命和預計淨殘值率確定折舊率。如固定資產各組成部分的使用壽命不同或者以不同方式為企業提供經濟利益，則選擇不同折舊率或折舊方法，分別計提折舊。

融資租賃方式租入的固定資產，能合理確定租賃期屆滿時將會取得租賃資產所有權的，在租賃資產尚可使用年限內計提折舊；無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產尚可使用年限兩者中較短的期間內計提折舊。

各類固定資產折舊方法、折舊年限、殘值率和年折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限（年）	殘值率	年折舊率
房屋及建築物	年限平均法	15-40	5	6.33-2.38
機器設備	年限平均法	4-18	5	23.75-5.28
運輸設備	年限平均法	6-12	5	15.83-7.92
電子設備	年限平均法	5-10	5	19-9.50
其他設備	年限平均法	4-14	5	23.75-6.79

(3). 融資租入固定資產的認定依據、計價和折舊方法

✓適用 □不適用

公司與租賃方所簽訂的租賃協議條款中規定了下列條件之一的，確認為融資租入資產：

(1) 租賃期滿後租賃資產的所有權歸屬於本公司；

(2) 公司具有購買資產的選擇權，購買價款遠低於行使選擇權時該資產的公允價值；

(3) 租賃期佔所租賃資產使用壽命的大部分；

(4) 租賃開始日的最低租賃付款額現值，與該資產的公允價值不存在較大的差異。

公司在承租開始日，將租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認的融資費。

18. 在建工程

✓適用 □不適用

在建工程項目按建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出，作為固定資產的入賬價值。所建造的固定資產在工程已達到預定可使用狀態，但尚未辦理竣工決算的，自達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或者工程實際成本等，按估計的價值轉入固定資產，並按本公司固定資產折舊政策計提固定資產的折舊，待辦理竣工決算後，再按實際成本調整原來的暫估價值，但不調整原已計提的折舊額。

19. 借款費用

✓適用 □不適用

(1) 借款費用資本化的確認原則

借款費用，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兑差額等。

公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。

符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件時開始資本化：

(I) 資產支出已經發生，資產支出包括為購建或者生產符合資本化條件的資產而以支付現金、轉移非現金資產或者承擔帶息債務形式發生的支出；

(II) 借款費用已經發生；

(III) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

(2) 借款費用資本化期間

資本化期間，指從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。

當購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。

當購建或者生產符合資本化條件的資產中部分項目分別完工且可單獨使用時，該部分資產借款費用停止資本化。

購建或者生產的資產的各部分分別完工，但必須等到整體完工後才可使用或可對外銷售的，在該資產整體完工時停止借款費用資本化。

(3) 暫停資本化期間

符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，則借款費用暫停資本化；該項中斷如是所購建或生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態必要的程序，則借款費用繼續資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始後借款費用繼續資本化。

(4) 借款費用資本化率、資本化金額的計算方法

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

對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的借款費用金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

20. 無形資產

(1). 計價方法、使用壽命、減值測試

✓適用 □不適用

(I) 無形資產的計價方法

(i) 公司取得無形資產時按成本進行初始計量；

外購無形資產的成本，包括購買價款、相關稅費以及直接歸屬於使該項資產達到預定用途所發生的其他支出。購買無形資產的價款超過正常信用條件延期支付，實質上具有融資性質的，無形資產的成本以購買價款的現值為基礎確定。

債務重組取得債務人用以抵債的無形資產，以該無形資產的公允價值為基礎確定其入賬價值，並將重組債務的賬面價值與該用以抵債的無形資產公允價值之間的差額，計入當期損益。

在非貨幣性資產交換具備商業實質且換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠計量的前提下，非貨幣性資產交換換入的無形資產以換出資產的公允價值為基礎確定其入賬價值，除非有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠；不滿足上述前提的非貨幣性資產交換，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入無形資產的成本，不確認損益。

(ii) 後續計量

在取得無形資產時分析判斷其使用壽命。

對於使用壽命有限的無形資產，在為企業帶來經濟利益的期限內按直線法攤銷；無法預見無形資產為企業帶來經濟利益期限的，視為使用壽命不確定的無形資產，不予攤銷。

(II) 使用壽命有限的無形資產的使用壽命估計情況：

項目	**預計使用壽命**	**依據**
土地使用權	土地使用證登記年限	土地使用權
特許經營權	合同權利規定年限	特許經營權
其他	5-10年	其他

每年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核。

(III) 公司期末無使用壽命不確定的無形資產

(2). 內部研究開發支出會計政策

✓適用 □不適用

(I) 劃分研究階段和開發階段的具體標準

公司內部研究開發項目的支出分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段：為獲取並理解新的科學或技術知識等而進行的獨創性的有計劃調查、研究活動的階段。

開發階段：在進行商業性生產或使用前，將研究成果或其他知識應用於某項計劃或設計，以生產出新的或具有實質性改進的材料、裝置、產品等活動的階段。

(II) 開發階段支出資本化的具體條件

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

(i) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；

(ii) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；

(iii) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；

(iv) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；

(v) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

21. 長期資產減值

✓適用 □不適用

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

商譽和使用壽命不確定的無形資產至少在每年年度終了進行減值測試。

本公司進行商譽減值測試，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。在將商譽的賬面價值分攤至相關的資產組或者資產組組合時，按照各資產組或者資產組組合的公允價值佔相關資產組或者資產組組合公允價值總額的比例進行分攤。公允價值難以可靠計量的，按照各資產組或者資產組組合的賬面價值佔相關資產組或者資產組組合賬面價值總額的比例進行分攤。

在對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，並與相關賬面價值相比較，確認相應的減值損失。再對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較這些相關資產組或者資產組組合的賬面價值(包括所分攤的商譽的賬面價值部分)與其可收回金額，如相關資產組或者資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認商譽的減值損失。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

22. 長期待攤費用

✓適用 □不適用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。本公司長期待攤費用包括經營租入固定資產改良支出、租賃費、保險費等。

長期待攤費用在受益期內平均攤銷。

23. 職工薪酬

(1). 短期薪酬的會計處理方法

✓適用 □不適用

本公司在職工為本公司提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

本公司為職工繳納的社會保險費和住房公積金，以及按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本公司提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額。

職工福利費為非貨幣性福利的，如能夠可靠計量的，按照公允價值計量。

(2). 離職後福利的會計處理方法

✓適用 □不適用

(I) 設定提存計劃

本公司按當地政府的相關規定為職工繳納基本養老保險和失業保險，在職工為本公司提供服務的會計期間，按以當地規定的繳納基數和比例計算應繳納金額，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

除基本養老保險外，本公司還依據國家企業年金製度的相關政策建立了企業年金繳費制度(補充養老保險)／企業年金計劃。本公司按職工工資總額的一定比例向當地社會保險機構繳費／年金計劃繳費，相應支出計入當期損益或相關資產成本。

(II) 設定受益計劃

本公司根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。

設定受益計劃義務現值減去設定受益計劃資產公允價值所形成的赤字或盈餘確認為一項設定受益計劃淨負債或淨資產。設定受益計劃存在盈餘的，本公司以設定受益計劃的盈餘和資產上限兩項的孰低者計量設定受益計劃淨資產。

所有設定受益計劃義務，包括預期在職工提供服務的年度報告期間結束後的十二個月內支付的義務，根據資產負債表日與設定受益計劃義務期限和幣種相匹配的國債或活躍市場上的高質量公司債券的市場收益率予以折現。

設定受益計劃產生的服務成本和設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額計入當期損益或相關資產成本；重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動計入其他綜合收益，並且在後續會計期間不轉回至損益，在原設定受益計劃終止時在權益範圍內將原計入其他綜合收益的部分全部結轉至未分配利潤。

在設定受益計劃結算時，按在結算日確定的設定受益計劃義務現值和結算價格兩者的差額，確認結算利得或損失。

(3). 辭退福利的會計處理方法

✓適用 □不適用

本公司在不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時，或確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時(兩者孰早)，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。

(4). 其他長期職工福利的會計處理方法

□適用 ✓不適用

24. 預計負債

✓適用 □不適用

(1) 預計負債的確認標準

與訴訟、債務擔保、虧損合同、重組事項等或有事項相關的義務同時滿足下列條件時，本公司確認為預計負債：

(I) 該義務是本公司承擔的現時義務；

(II) 履行該義務很可能導致經濟利益流出本公司；

(III) 該義務的金額能夠可靠地計量。

(2) 各類預計負債的計量方法

本公司預計負債按履行相關現時義務所需的支出的最佳估計數進行初始計量。

本公司在確定最佳估計數時，綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。對於貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。

最佳估計數分別以下情況處理：

所需支出存在一個連續範圍(或區間)，且該範圍內各種結果發生的可能性相同的，則最佳估計數按照該範圍的中間值即上下限金額的平均數確定。

所需支出不存在一個連續範圍(或區間)，或雖然存在一個連續範圍但該範圍內各種結果發生的可能性不相同的，如或有事項涉及單個項目的，則最佳估計數按照最可能發生金額確定；如或有事項涉及多個項目的，則最佳估計數按各種可能結果及相關概率計算確定。

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

25. 優先股、永續債等其他金融工具

✓適用 □不適用

本公司發行的永續債等其他金融工具，同時符合以下條件的，作為權益工具：

(1) 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；

(2) 將來須用或可用企業自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，本公司只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

除按上述條件可歸類為權益工具的其他金融工具以外，本公司發行的其他金融工具歸類為金融負債。

歸類為權益工具的永續債，利息支出或股利分配作為本公司的利潤分配，其回購、註銷等作為權益的變動處理，相關交易費用從權益中扣減。

26. 收入

(1). 收入確認和計量所採用的會計政策

✓適用 □不適用

自2018年1月1日起適用的會計政策

本公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關資產(商品或服務)的控制權時確認收入。履約義務是在某一時段內履行、還是在某一時點履行，取決於合同條款及相關法律規定。本公司滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行履約義務：

1、 客戶在本公司履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益。

2、 客戶能夠控制本公司履約過程中在建的資產。

3、 本公司履約過程中所產出的資產具有不可替代用途，且本公司在整個合同期內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

如果履約義務是在某一時段內履行的，則本公司按照履約進度確認收入。否則，本公司於客戶取得相關資產控制權的某一時點確認收入。履約進度按本公司為履行履約義務而發生的支出或投入來衡量，該進度基於每份合同截至資產負債表日累計已發生的成本佔預計總成本的比例確定。

在確定合同交易價格時，如果存在可變對價，本公司按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，並以不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額計入交易價格。合同中如果存在重大融資成分，本公司將根據合同中的融資成分調整交易價格；對於控制權轉移與客戶支付價款間隔未超過一年的，本公司不考慮其中的融資成分。

1、 銷售商品收入

本公司將商品移交客戶，取得收貨證明或驗收單時，即履行了商品合同中的履約義務，本公司確認商品銷售收入。

2、 工程施工收入

工程施工合同履約業務屬於在某一時段內履行的，本公司按照履約進度確認收入。

當履約進度能夠合理確定時，在資產負債表日，按照合同總收入乘以履約進度扣除以前會計期間累計已確認收入後的金額，確認為當期合同收入；同時，按照合同預計總成本乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認費用後的金額，確認為當期合同費用。

當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

3、 房地產銷售收入

如果房地產銷售合同履約業務屬於在某一時段內履行的，本公司按照履約進度確認收入，否則本公司於客戶取得相關資產控制權的某一時點確認收入。

本公司對於某一時段內轉移資產控制權的房地產銷售合同，在資產負債表日，按照合同總收入乘以履約進度扣除以前會計期間累計已確認收入後的金額，確認為當期合同收入；同時，按照合同預計總成本乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認費用後的金額，確認為當期合同費用。

本公司對在某一時點轉移控制權的房地產銷售合同，在房屋完工並驗收合格，簽訂了銷售合同，取得了買方付款證明，並辦理完成商品房實物移交手續時，確認收入的實現。對公司已通知買方在規定時間內辦理商品房實物移交手續，而買方未在規定時間內辦理完成商品房實物移交手續且無正當理由的，在其他條件符合的情況下，公司在通知所規定的時限結束後即確認收入的實現。

4、 建設－經營－轉移(「**BOT**」)業務相關收入的確認

① 建造期間，項目公司對於所提供的建造服務按照工程施工收入確認相關的收入和費用。基礎設施建成後，項目公司按照《企業會計準則第14號－收入》確認與後續經營服務相關的收入。

建造合同收入按照收取或應收對價的公允價值計量，並分別以下情況在確認收入的同時，確認金融資產或無形資產：

a、 合同規定基礎設施建成後的一定期間內，項目公司可以無條件地自合同授予方收取確定金額的貨幣資金或其他金融資產的；或在項目公司提供經營服務的收費低於某一限定金額的情況下，合同授予方按照合同規定負責將有關差價補償給項目公司的，在確認收入的同時確認金融資產，並按照《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》的規定處理。

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

建造過程發生的借款費用，按照《企業會計準則第17號－借款費用》的規定處理。

② 項目公司未提供實際建造服務，將基礎設施建造發包給其他方的，不確認建造服務收入，按照建造過程中支付的工程價款等考慮合同規定，分別確認為金融資產或無形資產。

2018年1月1日前適用的會計政策

1、 銷售商品收入

本公司在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購買方；既沒有保留與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制；收入的金額能夠可靠地計量；相關的經濟利益很可能流入企業；相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入實現。

2、 建造合同收入

在資產負債表日，建造合同的結果能夠可靠估計的，根據完工百分比法確認合同收入和合同費用。

在資產負債表日，按照合同總收入乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認收入後的金額，確認為當期合同收入；同時，按照合同預計總成本乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認費用後的金額，確認為當期合同費用。

當期完成的建造合同，按照實際合同總收入扣除以前會計期間累計已確認收入後的金額，確認為當期合同收入；同時，按照累計實際發生的合同成本扣除以前會計期間累計已確認費用後的金額，確認為當期合同費用。

建造合同的結果不能可靠估計的，分別下列情況處理：

① 合同成本能夠收回的，合同收入根據能夠收回的實際合同成本予以確認，合同成本在其發生的當期確認為合同費用。

② 合同成本不可能收回的，在發生時立即確認為合同費用，不確認合同收入。

使建造合同的結果不能可靠估計的不確定因素不復存在的，按照完工百分比法確認與建造合同有關的收入和費用。

合同預計總成本超過合同總收入的，將預計損失確認為當期費用。

3、 房地產銷售收入

在房屋完工並驗收合格，簽訂了銷售合同，取得了買方付款證明，並辦理完成商品房實物移交手續時，確認收入的實現。對公司已通知買方在規定時間內辦理商品房實物移交手續，而買方未在規定時間內辦理完成商品房實物移交手續且無正當理由的，在其他條件符合的情況下，公司在通知所規定的時限結束後即確認收入的實現。

4、 建造－轉移(「**BT**」)業務相關收入確認

BT合同項下的活動通常包括建設及移交。對於本公司提供建造服務的，於建設階段，按照建造合同準則，當結果能夠可靠地估計時，建造合同收入按應收取對價的公允價值計量，同時確認「長期應收款」，待收到業主支付的款項後，進行沖減。確認的長期應收款採用實際利率法以攤餘成本計量並按期確認利息收入，實際利率在長期應收款存續期間內一般保持不變。

5、 建設－經營－轉移(「**BOT**」)業務相關收入的確認

① 建造期間，項目公司對於所提供的建造服務按照《企業會計準則第15號－建造合同》確認相關的收入和費用。基礎設施建成後，項目公司按照《企業會計準則第14號－收入》確認與後續經營服務相關的收入。

建造合同收入按照收取或應收對價的公允價值計量，並分別以下情況在確認收入的同時，確認金融資產或無形資產：

a、 合同規定基礎設施建成後的一定期間內，項目公司可以無條件地自合同授予方收取確定金額的貨幣資金或其他金融資產的；或在項目公司提供經營服務的收費低於某一限定金額的情況下，合同授予方按照合同規定負責將有關差價補償給項目公司的，在確認收入的同時確認金融資產，並按照《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》的規定處理。

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

建造過程發生的借款費用，按照《企業會計準則第17號－借款費用》的規定處理。

② 項目公司未提供實際建造服務，將基礎設施建造發包給其他方的，不確認建造服務收入，按照建造過程中支付的工程價款等考慮合同規定，分別確認為金融資產或無形資產。

(2). 同類業務採用不同經營模式導致收入確認會計政策存在差異的情況

□適用 ✓不適用

27. 合同成本

✓適用 □不適用

合同成本分為合同履約成本與合同取得成本。

本公司為履行合同而發生的成本，在滿足下列條件時作為合同履約成本確認為一項資產：

1、 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關。

2、 該成本增加了本公司未來用於履行履約義務的資源。

3、 該成本預期能夠收回。

本公司為取得合同發生的增量成本預期能夠收回的，作為合同取得成本確認為一項資產。與合同成本有關的資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷；但是對於合同取得成本攤銷期限未超過一年的，本公司將其在發生時計入當期損益。

與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項的差額的，本公司將對於超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

1、 因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；

2、 為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

上述資產減值準備後續發生轉回的，轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

28. 政府補助

✓適用 □不適用

1、 類型

政府補助，是本公司從政府無償取得的貨幣性資產與非貨幣性資產。分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，是指本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

本公司將政府補助劃分為與資產相關的具體標準為：本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。

本公司將政府補助劃分為與收益相關的具體標準為：除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

對於政府文件未明確規定補助對象的，本公司將該政府補助劃分為與資產相關或與收益相關的判斷依據為：(1)政府文件明確了補助所針對的特定項目的，根據該特定項目的預算中將形成資產的支出金額和計入費用的支出金額的相對比例進行劃分，對該劃分比例需在每個資產負債表日進行覆核，必要時進行變更；(2)政府文件中對用途僅作一般性表述，沒有指明特定項目的，作為與收益相關的政府補助。

2、 確認時點

按照應收金額計量的政府補助，在期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金時予以確認。

除按照應收金額計量的政府補助外的其他政府補助，在實際收到補助款項時予以確認。

3、 會計處理

與資產相關的政府補助，沖減相關資產賬面價值或確認為遞延收益。確認為遞延收益的，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入)；與收益相關的政府補助，用於補償本公司以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入)；用於補償本公司已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入)。

本公司取得的政策性優惠貸款貼息，區分以下兩種情況，分別進行會計處理：

(1) 財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本公司提供貸款的，本公司以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。

(2) 財政將貼息資金直接撥付給本公司的，本公司將對應的貼息沖減相關借款費用。

29. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

✓適用 □不適用

對於可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產，以未來期間很可能取得的用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

對於應納稅暫時性差異，除特殊情況外，確認遞延所得稅負債。

不確認遞延所得稅資產或遞延所得稅負債的特殊情況包括：商譽的初始確認；除企業合併以外的發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的其他交易或事項。

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

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

30. 租賃

(1). 經營租賃的會計處理方法

✓適用 □不適用

(1) 公司租入資產所支付的租賃費，在不扣除免租期的整個租賃期內，按直線法進行分攤，計入當期費用。公司支付的與租賃交易相關的初始直接費用，計入當期費用。

資產出租方承擔了應由公司承擔的與租賃相關的費用時，公司將該部分費用從租金總額中扣除，按扣除後的租金費用在租賃期內分攤，計入當期費用。

(2) 公司出租資產所收取的租賃費，在不扣除免租期的整個租賃期內，按直線法進行分攤，確認為租賃相關收入。公司支付的與租賃交易相關的初始直接費用，計入當期費用；如金額較大的，則予以資本化，在整個租賃期間內按照與租賃相關收入確認相同的基礎分期計入當期收益。

公司承擔了應由承租方承擔的與租賃相關的費用時，公司將該部分費用從租金收入總額中扣除，按扣除後的租金費用在租賃期內分配。

(2). 融資租賃的會計處理方法

✓適用 □不適用

(1) 融資租入資產：公司在承租開始日，將租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認的融資費用。公司採用實際利率法對未確認的融資費用，在資產租賃期間內攤銷，計入財務費用。公司發生的初始直接費用，計入租入資產價值。

(2) 融資租出資產：公司在租賃開始日，將應收融資租賃款，未擔保餘值之和與其現值的差額確認為未實現融資收益，在將來收到租金的各期間內確認為租賃收入。公司發生的與出租交易相關的初始直接費用，計入應收融資租賃款的初始計量中，並減少租賃期內確認的收益金額。

31. 終止經營

終止經營是滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被本公司處置或被本公司劃歸為持有待售類別：

(1) 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；

(2) 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；

(3) 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

32. 資產證券化業務

在運用證券化金融資產的會計政策時，本公司已考慮轉移至其他實體的資產的風險和報酬轉移程度，以及本公司對該實體行使控制權的程度：

(1) 當本公司已轉移該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本公司終止確認該金融資產；

(2) 當本公司保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本公司繼續確認該金融資產；

(3) 如本公司並未轉移或保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬，本公司考慮對該金融資產是否存在控制。如果本公司並未保留控制權，本公司終止確認該金融資產，並把在轉移中產生或保留的權利及義務分別確認為資產或負債。如本公司保留控制權，則根據對金融資產的繼續涉入程度確認金融資產，並相應確認有關負債。

33. 其他重要的會計政策和會計估計

✓適用 □不適用

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

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

1、 建築業務收入

本公司對於所提供的工程承包服務，按照完工進度確認收入。本公司需要對建造合同的預計總收入和預計總成本作出合理估計以確定完工進度，並應在合同執行過程中持續評估和修訂，涉及重大會計估計。如果預計工程承包將發生損失，則此類損失應確認為當期費用。本公司根據工程承包合同預算來預計可能發生的損失。由於工程承包的特性，導致合同簽訂日期與項目完成日期往往歸屬於不同會計期間。本公司根據合同條款，並結合以往的習慣做法確定交易價格，並考慮可變對價、合同中存在的重大融資成分等因素的影響。在履約過程中，本公司持續覆核合同預計總收入和合同預計總成本，當初始估計發生變化時，如合同變更、索賠及獎勵，對合同預計總收入和合同預計總成本進行修訂。當合同預計總成本超過合同總收入時，按照待執行虧損合同確認資產減值損失及預計負債。同時，本公司依據合同條款，對業主的付款進度進行持續監督，並定期評估業主的資信能力。如果有情況表明業主很可能在全部或部分合同價款的支付方面發生違約，本公司將就該合同資產整個存續期的預期信用損失對於財務報表的影響進行重新評估，並可能修改信用減值損失的金額。這一修改將反映在本公司重新評估並需修改信用減值損失的當期財務報表中。

2、 金融工具減值

本公司採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本公司根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

3、 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本公司於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。

公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

4、 商譽減值

本公司每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計。

在評估商譽減值時，公司對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率或對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂的，若存在修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率或修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本公司將考慮該等修訂對商譽減值的評估結果的影響，以確定商譽減值準備的計提。如果實際毛利率或稅前折現率高於或低於管理層的估計，本公司不能轉回原已計提的商譽減值損失。

5、 房地產開發成本

本公司確認開發成本時需要按照開發項目的預算成本和開發進度作出重大估計和判斷。當房地產開發項目的最終決算成本和預算成本不一致時，其差額將影響相應的開發產品、開發成本和主營業務成本。

6、 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債按照預期該遞延所得稅資產收回或遞延所得稅負債清償時的適用稅率進行計量。遞延所得稅資產的確認以本公司很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

本公司按已頒佈或實際上已完成立法的稅收法律，以及預期遞延所得稅資產轉回的未來期間本公司的盈利情況的最佳估計來確認遞延所得稅資產。但估計未來盈利或未來應納稅所得額需要進行大量的判斷及估計，並同時結合稅務籌劃策略。不同的判斷及估計會影響遞延所得稅資產確認的金額。本公司將於每個資產負債表日對作出的盈利情況的預計及其他估計進行重新評定。

7、 設定受益計劃

本公司對於由公司提供的如下設定受益計劃福利的負債和費用聘請獨立精算師進行精算評估：

(1) 符合條件的離退休人員和已故員工遺屬的補充養老福利；

(2) 符合條件的離退休人員的補充退休後醫療報銷或商業醫療保險繳費福利；

(3) 符合條件的內退人員內退期間的離崗薪酬持續福利。

本公司參考中國國債收益率確定折現率，根據中國法定退休年齡確定正常退休年齡，並採用了《中國人身保險業經驗生命表(2010-2013)》死亡率數據。

8、 金融工具的公允價值確定

在活躍市場上交易的金融工具的公允價值以資產負債表日的市場報價為基礎。若報價可方便及定期向交易所、證券商等獲得，且該報價代表按公平交易基準進行的實際或常規市場交易時，該市場被視為活躍市場。不存在活躍市場的金融工具的公允價值採用估值方法確認。本公司按其判斷選擇多種方法，並主要根據於各個資產負債表日的當時市場情況作出假設。

本公司依據資產負債表日的市場情況作出的判斷以及採用的估值方法可能受市場情況變化的影響，而導致與下一期間的實際結果有所不同。

34. 重要會計政策和會計估計的變更

(1). 重要會計政策變更

✓適用 □不適用

2017年，財政部修訂了《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號－金融資產轉移》、《企業會計準則第24號－套期會計》和《企業會計準則第37號－金融工具列報》(以上四項簡稱新金融工具準則)和《企業會計準則第14號－收入》(簡稱新收入準則)，要求境內外同時上市的公司自2018年1月1日起施行。本公司間接控股股東中國能源建設股份有限公司在境外上市，因此，本公司自2018年1月1日起施行上述新收入準則和新金融工具準則。

2018年6月15日，財政部發佈了《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(簡稱新報表格式通知)，對一般企業財務報表格式進行了修訂。本公司財務報表按照新報表格式通知的規定編製，並對比較報表進行了重分類列報。

上述會計政策影響具體如下：

(1) 本公司按照新金融工具準則的規定，除某些特定情形外，對金融工具的分類和計量(含減值)進行追溯調整，將金融工具原賬面價值和在新金融工具準則施行日(即2018年1月1日)的新賬面價值之間的差額計入

2018年年初未分配利潤。同時，本公司未對比較財務報表數據進行調整。具體影響如下：

合併報表項目	會計政策變更前 20171231金額	新金融準則 重分類影響	新金融準則 重新計量	會計政策變更後 20180101金額
可供出售金融資產	5,615,186,206.42	-5,615,186,206.42		
其他權益工具投資		1,069,368,926.24		1,069,368,926.24
其他非流動金融資產		4,545,817,280.18	121,766,694.14	4,667,583,974.32
遞延所得稅負債	819,890,250.18		18,265,004.12	838,155,254.30
未分配利潤	1,0759,826,667.48		103,501,690.02	10,863,328,357.50

母公司報表項目	會計政策變更前 20171231金額	新金融準則 重分類影響	新金融準則 重新計量	會計政策變更後 20180101金額
持有至到期投資	3,570,000,000.00	-3,570,000,000.00		
債權投資		3,570,000,000.00		3,570,000,000.00
可供出售金融資產	4,508,143,155.13	-4,508,143,155.13		
其他權益工具投資		1,069,368,926.24		1,069,368,926.24
其他非流動金融資產		3,438,774,228.89	121,766,694.14	3,560,540,923.03
遞延所得稅負債	129,813,694.46		18,265,004.12	148,078,698.58
未分配利潤	5,734,671,029.25		103,501,690.02	5,838,172,719.27

(2) 根據新收入準則，公司以控制權轉移作為收入確認時點的判斷標準，在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時，確認收入。在滿足一定條件時，屬於在某一段時間內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務。對於在某一時段內履行的履約義務，除履約進度不能合理確定的外，在該段時間內按照履約進度確認收入。對於在某一時點履行的履約義務，在客戶取得相關商品控制權時點確認收入。根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。

經過對收入來源及客戶合同流程進行覆核，採用新收入準則後，除財務報表列報外無重大影響。根據準則規定，公司僅對在首次執行日尚未完成的合同的累積影響數進行調整。

合併報表項目	會計政策變更前 20171231金額	新金融準則重分類影響	新金融準則重新計量	會計政策變更後 20180101金額
存貨	64,116,989,027.60	-17,114,136,192.01		47,002,852,835.59
合同資產		17,114,136,192.01		17,114,136,192.01
預收賬款	10,011,743,718.84	-10,011,743,718.84		–
合同負債		10,011,743,718.84		10,011,743,718.84

母公司報表項目	會計政策變更前 20171231金額	新金融準則重分類影響	新金融準則重新計量	會計政策變更後 20180101金額
存貨	2,582,365,525.30	-147,066,064.79		2,435,299,460.51
合同資產		147,066,064.79		147,066,064.79
預收賬款	575,344,298.28	-575,344,298.28		
合同負債		575,344,298.28		575,344,298.28

(3) 根據新報表格式通知，公司採用已執行新金融準則、新收入準則的財務報表格式。

合併資產負債表項目	2017年12月31日 調整前金額	調整數	2017年12月31日 調整後金額
應收票據	2,708,466,221.80	-2,708,466,221.80	
應收賬款	16,485,904,028.83	-16,485,904,028.83	
應收票據及應收賬款		19,194,370,250.63	19,194,370,250.63
應收股利	39,200,000.00	-39,200,000.00	–
其他應收款	11,640,434,166.47	39,200,000.00	11,679,634,166.47
固定資產	14,289,609,300.52	3,531,406.99	14,293,140,707.51
固定資產清理	3,531,406.99	-3,531,406.99	
應付票據	380,248,804.65	-380,248,804.65	
應付賬款	35,518,759,341.93	-35,518,759,341.93	
應付票據及應付賬款		35,899,008,146.58	35,899,008,146.58
應付利息	290,608,336.62	-290,608,336.62	
應付股利	255,764,884.60	-255,764,884.60	
其他應付款	15,538,668,159.22	492,596,500.00	16,031,264,659.22

母公司資產負債表項目	2017年12月31日 調整前金額	調整數	2017年12月31日 調整後金額
應收票據	36,600,000.00	-36,600,000.00	
應收賬款	8,378,222,200.04	-8,378,222,200.04	
應收票據及應收賬款		8,414,822,200.04	8,414,822,200.04
固定資產	343,058,332.08	320,815.46	343,379,147.54
固定資產清理	320,815.46	-320,815.46	
應付利息	257,870,666.67	-257,870,666.67	
應付股利	234,725,833.33	-234,725,833.33	
其他應付款	15,538,668,159.22	492,596,500.00	16,031,264,659.22

合併利潤表項目	2017年度 調整前金額	調整數	2017年度 調整後金額
管理費用	5,426,171,780.73	-1,597,450,002.07	3,828,721,778.66
研發費用		1,597,450,002.07	1,597,450,002.07
其他收益	1,811,402,642.10	3,883,556.58	1,815,286,198.68
營業外收入	255,005,613.57	-3,883,556.58	251,122,056.99

母公司利潤表項目	2017年度 調整前金額	調整數	2017年度 調整後金額
管理費用	779,438,202.50	-322,990,754.79	456,447,447.71
研發費用		322,990,754.79	322,990,754.79
其他收益		36,987.57	36,987.57
營業外收入	929,783.88	-36,987.57	892,796.31

(2). 重要會計估計變更

□適用 ✓不適用

(3). 首次執行新金融工具準則或新收入準則調整首次執行當年年初財務報表相關項目情況

✓適用 □不適用

合併資產負債表

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2018年1月1日	調整數
流動資產：			
貨幣資金	18,981,030,811.61	18,981,030,811.61	
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
衍生金融資產			
應收票據及應收賬款	19,194,370,250.63	19,194,370,250.63	
其中：應收票據	2,708,466,221.80	2,708,466,221.80	
應收賬款	16,485,904,028.83	16,485,904,028.83	
預付款項	6,986,191,598.44	6,986,191,598.44	
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款	11,679,634,166.47	11,679,634,166.47	
其中：應收利息			
應收股利	39,200,000.00	39,200,000.00	

項目	2017年12月31日	2018年1月1日	調整數
買入返售金融資產			
存貨	64,116,989,027.60	47,002,852,835.59	-17,114,136,192.01
合同資產		17,114,136,192.01	17,114,136,192.01
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	848,829,002.75	848,829,002.75	
其他流動資產	1,381,808,104.17	1,381,808,104.17	
流動資產合計	123,188,852,961.67	123,188,852,961.67	
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資			
可供出售金融資產	5,615,186,206.42		-5,615,186,206.42
其他債權投資			
持有至到期投資			
長期應收款	8,612,831,444.76	8,612,831,444.76	
長期股權投資	6,959,182,134.90	6,959,182,134.90	
其他權益工具投資		1,069,368,926.24	1,069,368,926.24
其他非流動金融資產		4,667,583,974.32	4,667,583,974.32
投資性房地產	38,394,509.07	38,394,509.07	
固定資產	14,293,140,707.51	14,293,140,707.51	
在建工程	9,957,096,784.89	9,957,096,784.89	
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產	15,315,760,085.24	15,315,760,085.24	
開發支出	185,151,197.39	185,151,197.39	
商譽	1,337,745,813.55	1,337,745,813.55	
長期待攤費用	502,861,235.20	502,861,235.20	
遞延所得稅資產	546,209,464.15	546,209,464.15	
其他非流動資產	371,261,198.97	371,261,198.97	
非流動資產合計	63,734,820,782.05	63,856,587,476.19	121,766,694.14
資產總計	186,923,673,743.72	187,045,440,437.86	121,766,694.14
流動負債：			
短期借款	14,419,747,133.00	14,419,747,133.00	
向中央銀行借款			
吸收存款及同業存放			
拆入資金			
交易性金融負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			

項目	2017年12月31日	2018年1月1日	調整數
衍生金融負債			
應付票據及應付賬款	35,899,008,146.58	35,899,008,146.58	
預收款項	10,011,743,718.84		-10,011,743,718.84
合同負債		10,011,743,718.84	10,011,743,718.84
賣出回購金融資產款			
應付手續費及佣金			
應付職工薪酬	336,213,264.38	336,213,264.38	
應交稅費	2,724,025,453.83	2,724,025,453.83	
其他應付款	17,128,099,460.96	17,128,099,460.96	
其中：應付利息	290,608,336.62	290,608,336.62	
應付股利	255,764,884.60	255,764,884.60	
應付分保賬款			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	9,490,216,561.66	9,490,216,561.66	
其他流動負債	1,354,772,919.74	1,354,772,919.74	
流動負債合計	91,363,826,658.99	91,363,826,658.99	
非流動負債：			
保險合同準備金			
長期借款	27,782,209,574.50	27,782,209,574.50	
應付債券	11,650,000,000.00	11,650,000,000.00	
其中：優先股			
永續債			
長期應付款	2,171,311,540.59	2,171,311,540.59	
長期應付職工薪酬	1,832,161,000.00	1,832,161,000.00	
預計負債			
遞延收益	208,959,216.70	208,959,216.70	
遞延所得稅負債	819,890,250.18	838,155,254.30	18,265,004.12
其他非流動負債			
非流動負債合計	44,464,531,581.97	44,482,796,586.09	18,265,004.12
負債合計	135,828,358,240.96	135,846,623,245.08	18,265,004.12
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	4,604,777,412.00	4,604,777,412.00	
其他權益工具	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	
其中：優先股			
永續債	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	
資本公積	7,616,488,182.55	7,616,488,182.55	
減：庫存股			

項目	2017年12月31日	2018年1月1日	調整數
其他綜合收益	501,443,470.84	501,443,470.84	
專項儲備	59,918,487.17	59,918,487.17	
盈餘公積	1,489,267,979.60	1,489,267,979.60	
一般風險準備			
未分配利潤	10,759,826,667.48	10,863,328,357.50	103,501,690.02
歸屬於母公司所有者權益合計	41,031,722,199.64	41,135,223,889.66	103,501,690.02
少數股東權益	10,063,593,303.12	10,063,593,303.12	
所有者權益(或股東權益)合計	51,095,315,502.76	51,198,817,192.78	103,501,690.02
負債和所有者權益(或股東權益)總計	186,923,673,743.72	187,045,440,437.86	121,766,694.14

各項目調整情況的說明：

□適用 ✓不適用

母公司資產負債表

單位：元 幣種：人民幣

項目	2017年12月31日	2018年1月1日	調整數
流動資產：			
貨幣資金	6,319,468,863.99	6,319,468,863.99	
交易性金融資產			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
衍生金融資產			
應收票據及應收賬款	8,414,822,200.04	8,414,822,200.04	
其中：應收票據	36,600,000.00	36,600,000.00	
應收賬款	8,378,222,200.04	8,378,222,200.04	
預付款項	906,363,123.06	906,363,123.06	
其他應收款	35,041,044,126.01	35,041,044,126.01	
其中：應收利息			
應收股利			
存貨	2,582,365,525.30	147,066,064.79	-2,435,299,460.51
合同資產		2,435,299,460.51	2,435,299,460.51
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	200,000,000.00	200,000,000.00	

項目	2017年12月31日	2018年1月1日	調整數
其他流動資產	50,706,943.86	50,706,943.86	
流動資產合計	53,514,770,782.26	53,514,770,782.26	
非流動資產：			
債權投資		3,570,000,000.00	3,570,000,000.00
可供出售金融資產	4,508,143,155.13		-4,508,143,155.13
其他債權投資			
持有至到期投資	3,570,000,000.00		-3,570,000,000.00
長期應收款	1,226,447,145.46	1,226,447,145.46	
長期股權投資	29,603,349,589.58	29,603,349,589.58	
其他權益工具投資		1,069,368,926.24	1,069,368,926.24
其他非流動金融資產		3,560,540,923.03	3,560,540,923.03
投資性房地產			
固定資產	343,379,147.54	343,379,147.54	
在建工程			
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產	226,453,089.91	226,453,089.91	
開發支出	30,205,365.48	30,205,365.48	
商譽			
長期待攤費用	11,087,124.10	11,087,124.10	
遞延所得稅資產	5,497,356.97	5,497,356.97	
其他非流動資產			
非流動資產合計	39,524,561,974.17	39,646,328,668.31	121,766,694.14
資產總計	93,039,332,756.43	93,161,099,450.57	121,766,694.14
流動負債：			
短期借款	12,068,710,000.00	12,068,710,000.00	
交易性金融負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
衍生金融負債			
應付票據及應付賬款	10,549,015,409.88	10,549,015,409.88	
預收款項	575,344,298.28		-575,344,298.28
合同負債		575,344,298.28	575,344,298.28
應付職工薪酬	93,792,350.65	93,792,350.65	
應交稅費	536,927,930.16	536,927,930.16	
其他應付款	16,031,264,659.22	16,031,264,659.22	
其中：應付利息	257,870,666.67	257,870,666.67	
應付股利	234,725,833.33	234,725,833.33	
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	5,384,800,000.00	5,384,800,000.00	

項目	2017年12月31日	2018年1月1日	調整數
其他流動負債			
流動負債合計	45,239,854,648.19	45,239,854,648.19	
非流動負債：			
長期借款	1,461,000,000.00	1,461,000,000.00	
應付債券	11,150,000,000.00	11,150,000,000.00	
其中：優先股			
永續債			
長期應付款			
長期應付職工薪酬	47,590,000.00	47,590,000.00	
預計負債			
遞延收益			
遞延所得稅負債	129,813,694.46	148,078,698.58	18,265,004.12
其他非流動負債			
非流動負債合計	12,788,403,694.46	12,806,668,698.58	18,265,004.12
負債合計	58,028,258,342.65	58,046,523,346.77	18,265,004.12
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	4,604,777,412.00	4,604,777,412.00	
其他權益工具	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	

項目	2017年12月31日	2018年1月1日	調整數
其中：優先股			
永續債	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	
資本公積	6,463,414,043.43	6,463,414,043.43	
減：庫存股			
其他綜合收益	717,255,622.66	717,255,622.66	
專項儲備	1,688,326.84	1,688,326.84	
盈餘公積	1,489,267,979.60	1,489,267,979.60	
未分配利潤	5,734,671,029.25	5,838,172,719.27	103,501,690.02
所有者權益(或股東權益)合計	35,011,074,413.78	35,114,576,103.80	103,501,690.02
負債和所有者權益(或股東權益)總計	93,039,332,756.43	93,161,099,450.57	121,766,694.14

各項目調整情況的說明：

□適用 ✓不適用

(4). 首次執行新金融工具準則追溯調整前期比較數據的說明

□適用 ✓不適用

六、 稅項

1. 主要稅種及稅率

主要稅種及稅率情況

✓適用 □不適用

稅種	計稅依據	稅率
增值税	按税法規定計算的銷售貨物和應税勞務收入為基礎計算銷項税額，在扣除當期允許抵扣的進項税額後，差額部分為應交增值税	17%、16%、11%、10%、5%、3%
城市維護建設税	按實際繳納的增值税計繳	7%、5%、1%
企業所得税	按應納税所得額計繳	15%、25%
土地增值税	按轉讓房地產所取得的增值額和規定的税率計繳	30%、40%、50%、60%

存在不同企業所得税税率納税主體的，披露情況説明

□適用 ✓不適用

2. 税收優惠

✓適用 □不適用

1、 高新技術企業税收優惠

本公司及所屬子公司根據企業所得税法及其他相關規定，被認定為國家需要重點扶持的高新技術企業的具體情況如下：

經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家税務局和湖北省地方税務局批准，公司於2016年12月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得税按15%税率計提並繳納。

經重慶市科學技術委員會、重慶市財政局、重慶市國家税務局和重慶市地方税務局批准，控股子公司中國葛洲壩集團易普力股份有限公司於2013年10月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得税按15%税率計提並繳納。2016年12月，經過複審，繼續被認定為高新技術企業。

經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家税務局和湖北省地方税務局批准，全資子公司中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司於2015年10月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得税按15%税率計提並繳納。2018年11月，經過複審，繼續被認定為高新技術企業。

經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家税務局和湖北省地方税務局批准，全資子公司中國葛洲壩集團第一工程有限公司於2018年11月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得税按15%税率計提並繳納。

經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家税務局和湖北省地方税務局批准，全資子公司中國葛洲壩集團電力有限責任公司於2018年11月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得税按15%税率計提並繳納。

經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家税務局和湖北省地方税務局批准，全資子公司中國葛洲壩集團第五工程有限公司於2016年12月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得税按15%税率計提並繳納。

經四川省科學技術廳、四川省財政廳、四川省國家税務局、四川省地方税務局批准，全資子公司中國葛洲壩集團第二工程有限公司、中國葛洲壩集團機電建設有限公司均於2018年11月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得税按15%税率計提並繳納。

經北京市科學技術委員會、北京市財政局、北京市國家税務局、北京市地方税務局批准，全資子公司中國葛洲壩集團國際工程有限公司於2017年10月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得税按15%税率計提並繳納。

經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家税務局和湖北省地方税務局批准，全資子公司中國葛洲壩集團基礎工程有限公司於2016年12月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得税按15%税率計提並繳納。

經雲南省科學技術廳、雲南省財政廳、雲南省國家税務局和雲南省地方税務局批准，公司子公司中國葛洲壩集團第六工程有限公司於2016年11月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得税按15%税率計提並繳納。

經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家税務局和湖北省地方税務局批准，公司子公司中國葛洲壩集團勘測設計有限公司之全資子公司葛洲壩集團試驗檢測有限公司於2013年12月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得税按15%税率計提並繳納。2016年11月，經過複審，繼續被認定為高新技術企業。

經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家税務局和湖北省地方税務局批准，公司子公司中國葛洲壩集團勘測設計有限公司之全資子公司葛洲壩測繪地理信息技術有限公司於2017年11月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得税按15%税率計提並繳納。

經北京市科學技術委員會、北京市財政局、北京市國家税務局、北京市地方税務局批准，公司子公司中國葛洲壩集團裝備工業有限公司之控股子公司葛洲壩能源重工有限公司於2018年11月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得税按

15%稅率計提並繳納。經新疆自治區科學技術廳、新疆自治區財政廳、新疆自治區國家稅務局和新疆自治區地方稅務局批准，公司子公司中國葛洲壩集團第三工程有限公司之控股子公司葛洲壩新疆工程局(有限公司)於2018年8月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得稅按15%稅率計提並繳納。

經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家稅務局和湖北省地方稅務局批准，公司子公司中國葛洲壩集團水泥有限公司之控股子公司葛洲壩老河口水泥有限公司於2013年9月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得稅按15%稅率計提並繳納。2016年11月，經過複審，繼續被認定為高新技術企業。

經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家稅務局和湖北省地方稅務局批准，公司子公司中國葛洲壩集團水泥有限公司之控股子公司葛洲壩宜城水泥有限公司於2013年12月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得稅按15%稅率計提並繳納。2016年11月，經過複審，繼續被認定為高新技術企業。

經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家稅務局和湖北省地方稅務局批准，公司子公司中國葛洲壩集團水泥有限公司之控股子公司葛洲壩當陽水泥有限公司於2014年10月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得稅按15%稅率計提並繳納。2017年11月，經過複審，繼續被認定為高新技術企業。

經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家稅務局和湖北省地方稅務局批准，公司子公司中國葛洲壩集團水泥有限公司之控股子公司葛洲壩荊門水泥有限公司於2015年10月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得稅按15%稅率計提並繳納。2018年11月，經過複審，繼續被認定為高新技術企業。

經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家稅務局和湖北省地方稅務局批准，公司子公司中國葛洲壩集團水泥有限公司之控股子公司葛洲壩武漢道路材

料有限公司於2018年11月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得稅按15%稅率計提並繳納。

經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家稅務局和湖北省地方稅務局批准，公司子公司中國葛洲壩集團水泥有限公司之控股子公司葛洲壩松滋水泥有限公司於2017年11月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得稅按15%稅率計提並繳納。

經湖南省科學技術廳、湖南省財政廳、湖南省國家稅務局和湖南省地方稅務局批准，公司子公司中國葛洲壩集團水泥有限公司之控股子公司葛洲壩石門特種水泥有限公司於2016年12月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得稅按15%稅率計提並繳納。經湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家稅務局和湖北省地方稅務局批准，公司子公司中國葛洲壩集團綠園科技有限公司之控股子公司葛洲壩中固科技股份有限公司於2016年12月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得稅按15%稅率計提並繳納。經陝西省科學技術廳、陝西省財政廳、陝西省國家稅務局和陝西省地方稅務局批准，公司子公司中國葛洲壩集團第三工程有限公司於2017年10月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得稅按15%稅率計提並繳納。

經天津市科學技術委員會、天津市財政局、天津市國家稅務局、天津市地方稅務局批准，中國葛洲壩集團水務運營有限公司子公司天津濱海新區塘沽環科新河污水處理有限公司於2017年12月被認定為高新技術企業，期限為3年，企業所得稅按15%稅率計提並繳納。

2、 其他稅收優惠

根據《關於印發〈資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄〉的通知》(財稅【2015】78號)規定文件，公司子公司中國葛洲壩集團水泥有限公司及其所屬各子公司綜合利用廢渣生產的PC42.5及以上等級的水泥，原料20%以上來自廢渣資源，其

他水泥、水泥熟料40%以上來自廢渣資源，符合資源綜合利用增值稅即征即退優惠政策的規定，享受增值稅即征即退70%的優惠政策；公司子公司中國葛洲壩集團水務運營有限公司所屬各子公司從事污水處理業務，符合資源綜合利用增值稅即征即退優惠政策的規定，享受增值稅即征即退70%的優惠政策；公司子公司中國葛洲壩集團綠園科技有限公司所屬子公司葛洲壩興業再生資源有限公司、葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司經營的廢鋼和廢塑料產品符合資源綜合利用增值稅即征即退優惠政策的規定，分別享有30%、50%增值稅即征即退優惠政策。根據財稅[2011]58號文件的規定，從2011年1月1日至2020年12月31日，中國葛洲壩集團水務運營有限公司子公司葛洲壩重慶大溪河水電開發有限公司按照在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。

3. 其他

□適用 ✓不適用

七、 合併財務報表項目註釋

1、 貨幣資金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	24,110,713.00	40,594,641.36
銀行存款	19,024,035,842.49	18,559,049,566.34
其他貨幣資金	499,356,107.72	381,386,603.91
合計	19,547,502,663.21	18,981,030,811.61
其中：存放在境外的款項總額	3,310,202,302.21	3,642,632,707.63

其他說明

其中因抵押、質押或凍結等對使用有限制，以及放在境外且資金匯回受到限制的貨幣資金明細如下：

項目	期末餘額	年初餘額
外埠存款	520,069.69	
銀行承兑匯票保證金	73,768,361.79	30,684,268.35
信用證保證金	14,649,127.54	10,844,306.71
保函保證金	87,508,244.75	59,745,040.34
其他	246,244,735.60	257,600,112.69
合計	422,690,539.37	358,873,728.09

2、 應收票據及應收賬款

總表情況

(1). 分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收票據	3,475,032,065.02	2,708,466,221.80
應收賬款	15,270,815,875.78	16,485,904,028.83
合計	18,745,847,940.80	19,194,370,250.63

其他說明：

□適用 ✓不適用

應收票據

(1). 應收票據分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兑票據	2,758,990,004.82	2,510,271,850.27
商業承兑票據	716,042,060.20	198,194,371.53
合計	3,475,032,065.02	2,708,466,221.80

(2). 期末公司已質押的應收票據

□適用 ✓不適用

(3). 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兑票據	4,581,217,302.86	
商業承兑票據	288,793,371.02	
合計	4,870,010,673.88	

(4). 期末公司因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據

□適用 ✓不適用

(5). 按壞賬計提方法分類披露

□適用 ✓不適用

按單項計提壞賬準備：

□適用 ✓不適用

按組合計提壞賬準備：

□適用 ✓不適用

如按預期信用損失一般模型計提壞賬準備，請參照其他應收款披露：

□適用 ✓不適用

(6). 壞賬準備的情況

□適用 ✓不適用

(7). 本期實際核銷的應收票據情況

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

應收賬款

(1). 按賬齡披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	**期末餘額**
1年以內	
其中：1年以內分項	
0至6個月	12,493,398,535.97
6個月至1年	1,118,095,119.97
1年以內小計	13,611,493,655.94
1至2年	714,339,413.01
2至3年	522,529,625.74
3至4年	355,881,223.13
4至5年	187,520,733.67
5年以上	109,003,674.43
合計	15,500,768,325.92

(2). 按壞賬計提方法分類披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	3,653,669,652.76	23.57	27,738,490.51	0.76	3,625,931,162.25	3,635,582,428.32	21.79	12,913,739.95	0.62	3,622,668,688.37
按組合計提壞賬準備	11,847,098,673.16	76.43	202,213,959.63	1.71	11,644,884,713.53	13,049,986,166.67	78.21	186,750,826.21	1.43	12,863,235,340.46
其中：										
組合1	11,767,552,326.30	75.92	202,213,959.63	1.72	11,565,338,366.67	13,013,950,488.62	78.00	186,750,826.21	1.44	12,827,199,662.41
組合2	79,546,346.86	0.51			79,546,346.86	36,035,678.05	0.22			36,035,678.05
合計	15,500,768,325.92	/	229,952,450.14	/	15,270,815,875.78	16,685,568,594.99	/	199,664,566.16	/	16,485,904,028.83

按單項計提壞賬準備：

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

名稱	期末餘額 賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
工程質保金	3,638,433,561.32	12,502,399.07	0.34	經單獨減值測試後計提減值
湖北譽虎實業有限公司	1,613,185.00	1,613,185.00	100.00	賬齡較長，難以收回
荊門中和混凝土有限責任公司	7,565,992.39	7,565,992.39	100.00	賬齡較長，難以收回
浙江大地引江濟漢通航工程	672,204.02	672,204.02	100.00	賬齡較長，難以收回
成都奇鑫工程材料有限公司	705,490.00	705,490.00	100.00	賬齡較長，難以收回
大連金帝建設工程有限公司	620,000.00	620,000.00	100.00	賬齡較長，難以收回
淄博葉脈建設有限公司	744,487.34	744,487.34	100.00	賬齡較長，難以收回
其他	3,314,732.69	3,314,732.69	100.00	賬齡較長，難以收回
合計	3,653,669,652.76	27,738,490.51		/

按單項計提壞賬準備的說明：

□適用 ✓不適用

按組合計提壞賬準備：

✓適用 □不適用

組合計提項目：組合1

單位：元 幣種：人民幣

名稱	期末餘額		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內			
其中：0至6個月	10,276,070,900.25		
6個月至1年	419,721,468.18	20,986,073.50	5.00
1年以內小計	10,695,792,368.43	20,986,073.50	0.20
1至2年	390,129,024.59	31,210,321.96	8.00
2至3年	304,754,332.92	30,475,433.30	10.00
3至4年	162,523,729.93	32,504,745.97	20.00
4至5年	168,889,822.88	50,666,946.88	30.00
5年以上	45,463,047.55	36,370,438.02	80.00
合計	11,767,552,326.30	202,213,959.63	

按組合計提壞賬的確認標準及說明：

□適用 ✓不適用

如按預期信用損失一般模型計提壞賬準備，請參照其他應收款披露：

□適用 ✓不適用

(3). 壞賬準備的情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期初餘額	本期變動金額			期末餘額
		計提	企業合併增加	轉銷或核銷	
壞賬準備	199,664,566.16	5,437,048.44	31,658,241.23	6,807,405.69	229,952,450.14
合計	199,664,566.16	5,437,048.44	31,658,241.23	6,807,405.69	229,952,450.14

說明：本期核銷應收賬款6,552,545.79元、本期轉銷應收賬款254,859.90元。

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

□適用 ✓不適用

(4). 本期實際核銷的應收賬款情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	6,552,545.79

其中重要的應收賬款核銷情況

□適用 ✓不適用

應收賬款核銷說明：

□適用 ✓不適用

(5). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

✓適用 □不適用

單位名稱	應收賬款	期末餘額佔應收賬款合計數的比例(%)	壞賬準備
第一名	1,228,621,729.34	7.93	
第二名	621,717,774.62	4.01	
第三名	540,701,174.91	3.49	
第四名	396,020,713.92	2.55	
第五名	395,834,177.20	2.55	
合計	3,182,895,569.99	20.53	

(6). 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款

□適用 ✓不適用

(7). 轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產、負債金額

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

3、 預付款項

(1). 預付款項按賬齡列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額 金額	比例(%)	期初餘額 金額	比例(%)
1年以內	7,351,945,960.34	88.35	6,333,020,542.52	90.65
1至2年	416,022,245.63	5.00	334,459,466.97	4.79
2至3年	248,370,475.21	2.98	177,983,102.76	2.55
3年以上	304,850,325.93	3.67	140,728,486.19	2.01
減：預付賬款減值準備	-451,622,276.90			
合計	7,869,566,730.21	100.00	6,986,191,598.44	100.00

賬齡超過1年且金額重要的預付款項未及時結算原因的說明：

(1) 賬齡超過一年且金額重大的預付款項主要為預付工程施工工程款，因為部分工程施工週期較長，該款項尚未結算。

(2) 公司全資子公司中國葛洲壩集團綠園科技有限公司所屬控股子公司葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司向部分主要長期合作供應商支付了預付款。期末公司對該部分預付賬款可回收金額進行了評估，根據謹慎性原則，計提了預付賬款減值準備451,622,276.90元。

(2). 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

✓適用 □不適用

預付對象	期末餘額	佔預付款項期末餘額合計數的比例
第一名	743,200,000.00	8.93
第二名	612,651,601.79	7.36
第三名	385,579,627.55	4.63
第四名	284,458,341.90	3.42
第五名	147,987,363.03	1.78
合計	2,173,876,934.27	26.12

其他說明

□適用 ✓不適用

4、 其他應收款

總表情況

(1). 分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息	251,300.00	
應收股利		39,200,000.00
其他應收款	10,702,257,736.51	11,640,434,166.47
合計	10,702,509,036.51	11,679,634,166.47

其他說明：

□適用 ✓不適用

應收利息

(1). 應收利息分類

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
借款利息	251,300.00	
合計	251,300.00	

(2). 重要逾期利息

□適用 ✓不適用

(3). 壞賬準備計提情況

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

應收股利

(1). 應收股利

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目(或被投資單位)	期末餘額	期初餘額
北京方興葛洲壩房地產開發有限公司		39,200,000.00
合計		39,200,000.00

(2). 重要的賬齡超過1年的應收股利

□適用 ✓不適用

(3). 壞賬準備計提情況

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

其他應收款

(1). 按賬齡披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額
1年以內	
其中：1年以內分項	
0至6個月	9,543,621,165.22
6個月至1年	389,245,515.49
1年以內小計	9,932,866,680.71
1至2年	161,473,097.87
2至3年	601,111,515.96
3至4年	12,554,127.37
4至5年	33,209,430.52
5年以上	155,646,154.04
合計	10,896,861,006.47

(2). 按款項性質分類情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
保證金	4,061,607,054.73	5,661,751,699.50
有息拆借資金	2,755,261,531.36	3,235,539,269.21
無息拆借資金	1,943,097,057.26	80,921,994.15
押金	93,636,823.56	81,868,721.20
應收其他代墊款	698,883,444.75	114,431,510.25
其他	1,344,375,094.81	2,634,299,427.24
合計	10,896,861,006.47	11,808,812,621.55

(3). 壞賬準備計提情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

壞賬準備	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 （未發生信用減值）	第三階段 整個存續期 預期信用損失 （已發生信用減值）	合計
2018年1月1日餘額	168,378,455.08			168,378,455.08
2018年1月1日餘額在本期				
－轉入第二階段				
－轉入第三階段				
－轉回第二階段				
－轉回第一階段				
本期計提	23,254,296.27			23,254,296.27
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷	678,000.00			678,000.00
企業合併增加	3,648,518.61			3,648,518.61
2018年12月31日餘額	194,603,269.96			194,603,269.96

對本期發生損失準備變動的其他應收款賬面餘額顯著變動的情況說明：

□適用 ✓不適用

本期壞賬準備計提金額以及評估金融工具的信用風險是否顯著增加的採用依據：

□適用 ✓不適用

(4). 壞賬準備的情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期初餘額	本期變動金額 計提	企業合併增加	轉銷或核銷	期末餘額
壞賬準備	168,378,455.08	23,254,296.27	3,648,518.61	678,000.00	194,603,269.96
合計	168,378,455.08	23,254,296.27	3,648,518.61	678,000.00	194,603,269.96

其中本期壞賬準備轉回或收回金額重要的：

□適用 ✓不適用

(5). 本期實際核銷的其他應收款情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	核銷金額
實際核銷的其他應收款	678,000.00

其中重要的其他應收款核銷情況：

□適用 ✓不適用

其他應收款核銷說明：

□適用 ✓不適用

(6). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款期末餘額合計數的比例(%)	壞賬準備期末餘額
第一名	有息資金拆借、無息資金拆借	2,393,850,761.37	0-6個月	21.97	
第二名	保證金	714,626,878.33	1-2年	6.56	
第三名	無息資金拆借	682,266,193.50	0-6個月	6.26	
第四名	有息資金拆借	580,853,259.66	0-6個月	5.33	
第五名	保證金	514,487,500.00	1-2年	4.72	
合計	/	4,886,084,592.86	/	44.84	

(7). 涉及政府補助的應收款項

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	政府補助項目名稱	期末餘額	期末賬齡	預計收取的時間、金額及依據
大連市甘井子區政府	稅收返還	73,246,806.16	6個月以內，1-2年	2019年
周口物流產業集聚區	稅收返還	34,119,613.97	6個月以內	2019年
淇縣財政局	稅收返還	47,462,200.00	6個月以內	2019年
商城縣財政局	稅收返還	43,350,155.16	6個月以內	2019年
老河口市國庫集中收付中心	稅收返還	40,265,644.53	6個月以內	2019年
天津港保稅區財政局	稅收返還	35,264,172.99	6個月以內	2019年
天津子牙循環經濟園區政府	稅收返還	34,463,645.99	1-2年	2019年
內蒙古包頭鋁業產業園區管理委員會	稅收返還	32,981,272.11	6個月以內	2019年
婁底市婁星區財政局	稅收返還	27,854,895.00	6個月以內	2019年
懷遠縣人民政府	稅收返還	25,162,637.86	6個月以內	2019年
盱眙縣管鎮財政所	稅收返還	14,600,437.89	6個月以內	2019年
長葛市財政局	稅收返還	10,547,300.00	6個月以內	2019年
其他	稅收返還	80,990,573.57	6個月以內，1-2年	2019年
合計		500,309,355.23		

(8). 因金融資產轉移而終止確認的其他應收款

□適用 ✓不適用

(9). 轉移其他應收款且繼續涉入形成的資產、負債的金額

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

5、 存貨

(1). 存貨分類

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額			期初餘額		
項目	賬面餘額	存貨跌價準備/合同履約成本減值準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	2,241,125,082.23		2,241,125,082.23	1,933,300,282.63		1,933,300,282.63
在產品	609,373,856.40		609,373,856.40	336,576,514.97		336,576,514.97
庫存商品	1,175,847,666.60		1,175,847,666.60	1,533,644,987.42		1,533,644,987.42
周轉材料	152,475,961.08	4,383,299.18	148,092,661.90	133,790,777.18	4,383,299.18	129,407,478.00
合同履約成本	102,536,978.39		102,536,978.39			
開發成本	45,681,423,730.57		45,681,423,730.57	40,559,561,076.37		40,559,561,076.37
開發產品	2,239,218,134.08		2,239,218,134.08	2,510,362,496.20		2,510,362,496.20
已完工未結算資產				17,116,657,746.20	2,521,554.19	17,114,136,192.01
合計	52,202,001,409.35	4,383,299.18	52,197,618,110.17	64,123,893,880.97	6,904,853.37	64,116,989,027.60

(I) 開發成本：

項目名稱	預計投資總額	年末餘額	年初餘額
海南葛洲壩福灣項目	9,127,506,100.00	2,516,173,442.61	5,413,594,981.79
錦繡華俯項目	377,580,000.00	59,858,403.36	59,858,403.36
上海玉蘭花園	11,112,000,000.00	3,981,573,167.24	4,078,429,566.00
南京紫郡蘭園	9,400,000,000.00	2,693,088,221.59	3,893,231,825.34
廣州紫郡府	5,229,260,000.00	3,392,780,925.14	3,128,560,578.16
上海紫郡公館	1,970,000,000.00	1,653,235,188.87	1,452,963,076.14
北京中國府	10,812,644,856.00	6,281,832,521.98	5,772,415,504.86
成都紫郡蘭園	2,195,117,301.00	1,086,545,465.62	721,446,273.24
南京中國府	5,500,000,000.00	4,007,880,728.13	3,715,295,899.40
合肥濱湖項目	6,977,071,000.00	4,663,800,865.80	4,268,968,602.43
南京紫郡府項目	3,500,000,000.00	2,312,440,217.85	2,006,240,755.10
勝利路02-01地塊	1,495,848,828.00	1,178,314,451.89	1,070,324,935.57
杭州中國府	9,441,920,000.00	4,697,319,838.42	22,060,211.27
蘇地2017-WG-20地塊	1,568,650,000.00	808,873,015.38	
北京紫郡籣園	7,803,625,627.00	5,998,780,575.48	
葛洲壩經開紫郡蘭園	1,635,000,000.00	348,926,701.21	216,936,694.15
北京京杭廣場項目			2,336,498,228.07
葛洲壩·玖瓏府			173,697,887.44
葛洲壩光谷大廈			199,861,007.63
葛洲壩微客公館			57,590,800.00
葛洲壩國際廣場			1,891,350,386.53
葛洲壩世紀花園B區			80,235,459.89
合計		45,681,423,730.57	40,559,561,076.37

(II) 開發產品：

項目名稱	竣工時間	年末餘額	年初餘額
錦繡天下一期項目	2009-11-18	36,390,816.22	45,129,041.24
錦繡天下二期項目	2012-3-10	13,135,564.75	16,802,988.51
錦繡星城項目	2014-6-10	49,741,400.75	60,334,168.16
宜昌經濟房項目	2013-5-31	11,360,384.34	13,835,475.13
葛洲壩太陽城項目	2013-6-30	141,872,070.62	147,489,832.24
葛洲壩國際廣場北區	2011-12-20	92,325,776.36	110,686,033.96
葛洲壩世紀花園B區	2018-12-21	71,191,318.33	201,633,414.12
南京紫郡蘭園	2018-12-21	147,609,252.00	
葛洲壩新疆總部大廈及配套住宅	2017-1-18	49,239,079.58	86,440,910.70
葛洲壩潤景國際	2015-12-8	92,499,553.56	91,216,908.25
城市花園一期	2015-3-26		31,300,935.23
京杭廣場	2015-12-31		32,344,566.38
上海玉蘭臻園項目	2015-1-1	24,871,256.55	13,370,091.46
錦繡華俯	2015-7-1	9,343,364.88	30,329,822.62
錦繡華庭	2015-7-1	27,548,669.91	40,655,038.02
葛洲壩微客公館	2016-9-18	27,840,443.29	126,557,950.51
葛洲壩紫郡府	2015-1-4	53,272,236.26	55,213,088.82
北京西宸原著	2017-1-30	627,688,765.81	609,291,003.13
葛洲壩城市花園	2017-1-1	602,728,500.36	751,305,098.53
葛洲壩·玖瓏府	2018-5-23	160,559,680.51	46,426,129.19
合計		2,239,218,134.08	2,510,362,496.20

(2). 存貨跌價準備及合同履約成本減值準備

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額 計提	其他	本期減少金額 轉回或轉銷	其他	期末餘額
周轉材料	4,383,299.18					4,383,299.18
已完工未結算資產	2,521,554.19				2,521,554.19	
合計	6,904,853.37				2,521,554.19	4,383,299.18

(3). 存貨期末餘額含有借款費用資本化金額的說明

✓適用 □不適用

期末存貨開發成本項目中本期利息資本化金額1,280,145,741.66元，用於計算確定借款費用資本化金額的資本化率為4.28%-9.00%。

(4). 合同履約成本本期攤銷金額的說明

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

6、 合同資產

(1). 合同資產情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	合同資產
合同資產	17,106,647,132.23
減：合同資產減值準備	43,300,152.90
期末餘額	17,063,346,979.33
其中：列示為合同資產	17,063,346,979.33
列示為其他非流動資產	

(2). 報告期內賬面價值發生重大變動的金額和原因

□適用 ✓不適用

(3). 本期合同資產計提減值準備情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	重分類轉入	本期計提	本期轉回	本期轉銷／核銷	原因
合同資產					
減值準備	2,521,554.19	43,300,152.90		2,521,554.19	43,300,152.90
合計	2,521,554.19	43,300,152.90		2,521,554.19	43,300,152.90

如按預期信用損失一般模型計提壞賬準備，請參照其他應收款披露：

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

7、 一年內到期的非流動資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的		
長期應收款	1,071,855,569.69	848,829,002.75
合計	1,071,855,569.69	848,829,002.75

8、 其他流動資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
預繳稅費	2,578,523,974.20	1,377,355,809.19
其他	561,073.47	4,452,294.98
合計	2,579,085,047.67	1,381,808,104.17

9、 可供出售金融資產

項目	期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售權益工具	5,183,599,882.53	11,886,833.20	5,171,713,049.33
其中：按公允價值計量	1,069,368,926.24		1,069,368,926.24
按成本計量	4,114,230,956.29	11,886,833.20	4,102,344,123.09
可供出售信託產品投資	443,473,157.09		443,473,157.09
其中：按公允價值計量	443,473,157.09		443,473,157.09
合計	5,627,073,039.62	11,886,833.20	5,615,186,206.42

10、 長期應收款

(1). 長期應收款情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額 賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	期初餘額 賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	折現率區間
BT項目款	1,666,744,287.10		1,666,744,287.10	1,735,917,519.78		1,735,917,519.78	
BOT項目款	9,886,846,983.92		9,886,846,983.92	3,401,118,188.26		3,401,118,188.26	
長期應收工程款	3,624,532,927.31	38,563,181.70	3,585,969,745.61	3,318,827,980.05	23,032,243.33	3,295,795,736.72	
搬遷補償款	150,000,000.00	15,000,000.00	135,000,000.00	180,000,000.00		180,000,000.00	
合計	15,328,124,198.33	53,563,181.70	15,274,561,016.63	8,635,863,688.09	23,032,243.33	8,612,831,444.76	/

(2). 壞賬準備計提情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

壞賬準備	第一階段 未來12個月預期信用損失	第二階段 整個存續期預期信用損失（未發生信用減值）	第三階段 整個存續期預期信用損失（已發生信用減值）	合計
2018年1月1日餘額	23,032,243.33			23,032,243.33
2018年1月1日餘額在本期				
－轉入第二階段				
－轉入第三階段				
－轉回第二階段				
－轉回第一階段				
本期計提	30,530,938.37			30,530,938.37
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2018年12月31日餘額	53,563,181.70			53,563,181.70

對本期發生損失準備變動的長期應收款賬面餘額顯著變動的情況說明：

□適用 ✓不適用

本期壞賬準備計提金額以及評估金融工具的信用風險是否顯著增加的採用依據

□適用 ✓不適用

(3). 因金融資產轉移而終止確認的長期應收款

□適用 ✓不適用

(4). 轉移長期應收款且繼續涉入形成的資產、負債金額

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

11、 長期股權投資

✓適用　□不適用

單位：元　幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增減變動								減值準備期末餘額
		追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	
一、合營企業											
葛洲壩建信(武漢)投資基金管理有限公司	5,010,967.40									5,010,967.40	
荊州城北快速路投資建設有限公司	350,000,000.00	382,010,000.00								732,010,000.00	
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	20,000,000.00	50,000,000.00								70,000,000.00	
宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司	93,300,000.00									93,300,000.00	

被投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	本期增減變動 其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備期末餘額
北京鐵建工洲管理諮詢公司	4,900,000.00			-407,848.91						4,492,151.09	
廣州市如茂房地產開發有限公司	1,033,339,452.68			15,149,129.75						1,048,488,582.43	
廣州市正林房地產開發有限公司	1,102,961,316.12			290,380,652.19						1,393,341,968.31	
小計	2,609,511,736.20	432,010,000.00		305,121,933.03						3,346,643,669.23	
二、聯營企業											
中國能源建設集團財務有限公司	950,117,686.25			66,973,695.62	-14,724.00	30,920.40	-30,894,091.20			986,213,487.07	
重慶江綦高速公路有限公司	487,324,000.00			-603,879.80						486,720,120.20	
張家界永利民爆有限責任公司	588,490.19		-83,100	-2,721.39			-219,714.00			282,954.80	
益陽益巔民用爆破器材有限公司	531,559.35			120,567.40			-72,860.00			579,266.75	

被投資單位	期末餘額	期初餘額	減少投資	權益法下確認投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	期末餘額
重慶高洲房地產開發有限公司	308,405,667.48			77,445,783.79						385,851,451.27	
重慶高洲房地產開發有限公司	266,858,038.05			40,339,033.20						307,197,071.25	
北京方興高洲房地產開發有限公司	104,266,660.13			362,689,204.53						466,955,864.66	
重慶市高興建設有限公司	3,353,136.64			-828,253.08						2,524,883.56	
宜昌高福林綠化有限公司	2,146,529.55	3,920,000.00		745,651.59						6,812,181.14	
武漢華興置地高洲房地產有限公司	950,207,502.43			-4,011,425.54						946,196,076.89	
高洲房中科健技術有限公司	58,285,700.00	19,000,000.00								77,285,700.00	

被投資單位	期末餘額	原始投資	期初股數	持股比例	期末帳面價值	本期損益	本期認列之投資損益	備註
渭南市秦供水有限公司	50,000,000.00							
盛駿宏財(香港)有限公司	900,000.00							
香洲(唐山)置業投資有限公司	222,500,000.00							
香洲(營口)五六通投資有限公司	25,000,000.00							
香洲(西安)秦建大道城建投資有限公司	100,000,000.00							
香洲集團(香港)綜合保區投資有限公司	1,500,000.00							

被投資單位	期初餘額	期加投資	期減少投資	期末投資帳面金額	本期認列投資損益	其他綜合損益	本期期末累計投資損益匯出	其他權益變動	期末餘額	期末持股比例	備註
鳥洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司	6,000,000.00								6,000,000.00		
中國海外基設總開發有限公司	323,210,000.00			3,813,143.33					327,023,143.33		
山東省洲壩巨單高速公路有限公司	180,000.00								180,000.00		
山東省洲壩萊荷高速公路有限公司	300,000.00								300,000.00		
山東省洲壩泰高速公路有限公司	5,180,000.00								5,180,000.00		
阜鄂高洲壩國城水環境治理投資建設有限公司	161,500,000.00								161,500,000.00		
鳥洲壩(武安)投資建設有限公司	19,640,000.00								19,640,000.00		

被投資單位	期初餘額	期加投資	期減少投資	期末投資損益	期末持股比例	本期認列投資損益	其他綜合損益	其他權益變動	本期獲配現金股利	期末餘額	提供擔保	期末餘額
高淵(廊坊)房地產開發有限公司	38,830,186.10	1,950,000,000.00		-2,090,373.53						36,739,812.57		
杭州新尚房地產開發有限公司	220,065,770.48	5,000,000.00		126,745,162.73						356,810,933.21		
高麗利(吉林)房地產開發有限公司	32,779,472.05	355,000,000.00		-779,489.24						31,999,982.81		
陝西高淵麗延置業有限公司		1,950,000,000.00								1,950,000,000.00		
高淵(吉林)江南大道投資建設有限公司		5,000,000.00								5,000,000.00		
吉林高淵麗宜置業有限公司		355,000,000.00								355,000,000.00		

被投資單位	期初餘額	期加投資	期減少投資	期末投資損益	本期權益變動 其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	期末減值準備餘額
平安高洲產(深圳)高速公路投資合夥企業(有限合夥)		257,487,703.00		4,009,055.55			-4,009,055.55			257,487,703.00	
唐西高洲產田西高速公路有限公司		120,000,000.00								120,000,000.00	
湖北黃石武嘴高速公路有限公司		20,000,000.00								20,000,000.00	
南京江北新區地下空間開發有限公司		5,250,000.00								5,250,000.00	
高洲產瓦基貝爾特有限公司		4,866,319.35								4,866,319.35	
杭州龍譽投資管理有限公司		578,000,000.00								578,000,000.00	
中高永茂(蘇州)房地產開發有限公司		22,000,000.00		-246,766.96						21,753,233.04	

被投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	權益法下認列投資損益	本期其他綜合收益變動	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	期末持有本公司股份數量
武漢喜洲麓龍湖房地產開發有限公司		2,480,772,852.36								2,480,772,852.36	
喜洲麓能科技有限公司		2,400,000.00								2,400,000.00	
華電華源人工環境工程有限公司									518,691.68	518,691.68	
小計	4,349,670,398.70	5,823,696,874.71	-83,100,000	674,318,388.20	-14,724.00	30,920.40	-35,195,720.75		518,691.68	10,812,941,728.94	
合計	6,959,182,134.90	6,255,706,874.71	-83,100,000	979,440,321.23	-14,724.00	30,920.40	-35,195,720.75		518,691.68	14,159,585,398.17	

12、 其他權益工具投資

(1). 其他權益工具投資情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
上市公司權益投資	699,777,632.80	
合計	699,777,632.80	

(2). 非交易性權益工具投資的情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期確認的股利收入	累計利得	累計損失	其他綜合收益轉入留存收益的金額	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的原因	其他綜合收益轉入留存收益的原因
上市公司權益投資	20,381,872.80	495,833,336.30			非交易性權益工具投資	

其他說明：

□適用 ✓不適用

13、 其他非流動金融資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	5,213,561,990.40	
其中：權益工具投資	4,726,599,296.17	
信託產品投資	486,962,694.23	
合計	5,213,561,990.40	

其他說明：

✓適用 □不適用

說明：除上市權益工具投資外，公司權益工具投資確認為其他非流動金融資產，公允價值變動計入公允價值變動損益。2018年末，對其他非流動金融資產期末公允價值進行評估估值，本期公允價值變動418,392,062.83元計入公允價值變動損益，詳見附註五、(五十五)公允價值變動損益。

14、 投資性房地產

投資性房地產計量模式

(1). 採用成本計量模式的投資性房地產

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋、建築物	合計
一、 賬面原值		
1. 期初餘額	49,670,964.23	49,670,964.23
2. 本期增加金額	4,312,234.42	4,312,234.42
－收購子公司	4,312,234.42	4,312,234.42
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額	53,983,198.65	53,983,198.65
二、 累計折舊和累計攤銷		
1. 期初餘額	11,276,455.16	11,276,455.16
2. 本期增加金額	4,453,783.99	4,453,783.99
(1) 計提或攤銷	2,215,711.95	2,215,711.95
(2) －收購子公司	2,238,072.04	2,238,072.04

項目	房屋、建築物	合計
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額	15,730,239.15	15,730,239.15
三、 減值準備		
1. 期初餘額		
2. 本期增加金額		
3. 本期減少金額		
4. 期末餘額		
四、 賬面價值		
1. 期末賬面價值	38,252,959.50	38,252,959.50
2. 期初賬面價值	38,394,509.07	38,394,509.07

(2). 未辦妥產權證書的投資性房地產情況

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

15、 固定資產

總表情況

(1). 分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產	17,093,518,447.75	14,289,609,300.52
固定資產清理	13,688,209.14	3,531,406.99
合計	17,107,206,656.89	14,293,140,707.51

其他說明：

□適用 ✓不適用

固定資產

(1). 固定資產情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子設備	其他	合計
一、賬面原值：						
1. 期初餘額	9,983,748,266.31	9,421,906,164.41	1,792,921,518.43	508,426,464.44	398,268,494.87	22,105,270,908.46
2. 本期增加金額	2,639,740,743.61	1,101,202,384.22	311,863,009.63	141,557,428.55	243,664,535.77	4,438,028,101.78
(1) 購置	158,638,759.72	477,720,864.06	302,925,671.75	35,467,154.15	68,777,582.11	1,043,530,031.79
(2) 在建工程轉入	2,338,167,779.92	582,454,302.80	1,656,618.29	100,242,718.27	173,784,221.23	3,196,305,640.51
(3) 企業合併增加	65,483,527.04	29,004,581.64	5,455,980.72	5,739,677.09	497,022.00	106,180,788.49
(4) 存貨轉為自用房產	77,450,676.93					77,450,676.93
(5) 匯率變動影響		12,022,635.72	1,824,738.87	107,879.04	605,710.43	14,560,964.06
3. 本期減少金額	175,349,923.77	516,563,762.64	242,392,154.96	-83,644,937.42	45,756,079.23	896,416,983.18
(1) 處置或報廢	25,400,771.12	450,525,923.62	162,050,680.01	26,794,517.88	44,121,541.13	708,893,433.76
(2) 因出售子公司而減少			2,287,515.56	1,038,865.69	692,319.00	4,018,700.25
(3) 匯率變動影響	13,839,924.09	33,260,997.49	31,543,282.39	1,645,119.23	712,632.87	81,001,956.07
(4) 其他	136,109,228.56	32,776,841.53	46,510,677.00	-113,123,440.22	229,586.23	102,502,893.10
4. 期末餘額	12,448,139,086.15	10,006,544,785.99	1,862,392,373.10	733,628,830.41	596,176,951.41	25,646,882,027.06
二、累計折舊						
1. 期初餘額	1,854,990,840.85	4,435,700,267.61	987,583,334.28	301,267,358.74	224,893,076.46	7,804,434,877.94
2. 本期增加金額	396,818,245.55	716,055,737.55	196,788,719.98	56,682,188.27	36,412,148.61	1,402,757,039.96
(1) 計提	390,392,674.00	702,902,073.77	193,409,910.77	52,435,400.12	35,709,576.84	1,374,849,635.50
(2) 收購子公司轉入	6,425,571.55	7,343,247.52	1,978,820.60	4,174,587.40	342,367.81	20,264,594.88
(3) 匯率變動影響		5,810,416.26	1,399,988.61	72,200.75	360,203.96	7,642,809.58
3. 本期減少金額	29,478,482.75	377,449,816.65	194,876,830.54	25,628,722.91	38,748,138.78	666,181,991.63
(1) 處置或報廢	23,490,520.12	403,784,125.78	143,260,291.53	23,383,609.94	37,599,247.50	631,517,794.87

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子設備	其他	合計
(2) 因出售子公司而減少			2,013,947.28	955,409.21	640,046.90	3,609,403.39
(3) 匯率變動影響		10,660,465.48	10,681,453.98	914,359.69	120,493.07	22,376,772.22
(4) 其他	5,987,962.63	-36,994,774.61	38,921,137.75	375,344.07	388,351.31	8,678,021.15
4. 期末餘額	2,222,330,603.65	4,774,306,188.51	989,495,223.72	332,320,824.10	222,557,086.29	8,541,009,926.27
三、減值準備						
1. 期初餘額	2,347,632.95	8,864,055.29	4,678.00	10,363.76		11,226,730.00
2. 本期增加金額		1,348,000.00	36,160.15			1,384,160.15
(1) 計提		1,348,000.00	36,160.15			1,384,160.15
3. 本期減少金額	43,976.96	177,100.00	36,160.15			257,237.11
(1) 處置或報廢	43,976.96	177,100.00	36,160.15			257,237.11
4. 期末餘額	2,303,655.99	10,034,955.29	4,678.00	10,363.76		12,353,653.04
四、賬面價值						
1. 期末賬面價值	10,223,504,826.51	5,222,203,642.19	872,892,471.38	401,297,642.55	373,619,865.12	17,093,518,447.75
2. 期初賬面價值	8,126,409,792.51	4,977,341,841.51	805,333,506.15	207,148,741.94	173,375,418.41	14,289,609,300.52

(2). 暫時閒置的固定資產情況

□適用 ✓不適用

(3). 通過融資租賃租入的固定資產情況

□適用 ✓不適用

(4). 通過經營租賃租出的固定資產

□適用 ✓不適用

(5). 未辦妥產權證書的固定資產情況

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

固定資產清理

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
待批准處置的固定資產	13,688,209.14	3,531,406.99
合計	13,688,209.14	3,531,406.99

16、 在建工程

總表情況

(1). 分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
在建工程	16,089,509,517.57	9,957,096,784.89
工程物資		
合計	16,089,509,517.57	9,957,096,784.89

其他說明：

□適用 ✓不適用

在建工程

(1). 在建工程情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
巴中至萬源高速公路	7,392,335,257.35		7,392,335,257.35	3,087,936,444.08		3,087,936,444.08
SK水電站	3,010,426,754.97		3,010,426,754.97	1,849,117,364.25		1,849,117,364.25
海口市南渡江引水工程項目	1,207,982,317.13		1,207,982,317.13	1,142,055,095.13		1,142,055,095.13

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
荊門市竹皮河水環境綜合治理	1,322,357,547.38		1,322,357,547.38	1,057,912,623.99		1,057,912,623.99
合肥高新區綜合管廊	1,076,440,853.96		1,076,440,853.96	826,428,101.77		826,428,101.77
水泥公司擴建、技改項目	159,189,096.55		159,189,096.55	682,341,191.92		682,341,191.92
葛洲壩西里水泥有限責任公司生產線	606,568,130.14		606,568,130.14	78,004,923.12		78,004,923.12
伊犁水電站工程	231,198,600.75		231,198,600.75	217,867,819.68		217,867,819.68
溫嶺市污水處理二期及中東部污水處理工程				195,767,713.46		195,767,713.46
溫嶺市牧嶼污水處理廠改擴建及管網工程				191,203,282.62		191,203,282.62
哈密煤礦項目	113,247,641.95		113,247,641.95	111,488,451.15		111,488,451.15
環保業務基地項目	293,947,528.13		293,947,528.13	121,844,223.79		121,844,223.79
易普力公司擴建工程	14,030,678.00		14,030,678.00	9,692,422.94		9,692,422.94

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
葛洲壩城區供水系統改擴建				34,873,813.00		34,873,813.00
瑪納斯河水電站	85,466,932.14		85,466,932.14	84,641,935.08		84,641,935.08
辦公樓	60,693,267.75		60,693,267.75	41,585,857.68		41,585,857.68
新疆加油加氣站項目	39,026,456.58		39,026,456.58	29,960,550.59		29,960,550.59
北京市通州區於永片區黑臭水體治理工程	211,365,848.92		211,365,848.92	55,184,883.09		55,184,883.09
巴基斯坦阿扎德帕坦水電項目	54,631,734.81		54,631,734.81	44,229,783.39		44,229,783.39
山東濰坊加氣站項目				34,682,687.59		34,682,687.59
高端裝備產業園項目	176,959,537.28		176,959,537.28	43,495,334.86		43,495,334.86
明光新廠房及設備安裝項目	3,141,063.24		3,141,063.24			
瓜州縣清潔能源供熱工程	7,282,630.46		7,282,630.46			
其他	23,217,640.08		23,217,640.08	16,782,281.71		16,782,281.71
合計	16,089,509,517.57		16,089,509,517.57	9,957,096,784.89		9,957,096,784.89

(2). 重要在建工程項目本期變動情況

✓適用　□不適用

單位：元　幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	本期增加金額	本期轉入固定資產金額	本期其他減少金額	期末餘額	工程累計投入佔預算比例(%)	工程進度	利息資本化累計金額	其中：本期利息資本化金額	本期利息資本化率(%)	資金來源
SK水電站	1,849,117,364.25	1,458,544,838.44		297,235,447.72	3,010,426,754.97	22.90	22.90	94,542,793.56	62,744,751.07	5.52	自有資金及金融機構貸款
葛洲壩西里水泥有限責任公司生產線	78,004,923.12	528,563,207.02			606,568,130.14	52.15	52.15	14,655,453.04	14,655,453.04	5.30	自有資金及金融機構貸款
海口市南渡江引水工程項目	1,142,055,095.13	65,927,222.00			1,207,982,317.13	33.54	33.54	6,122,550.00	4,955,664.00	4.41	自有資金及金融機構貸款
北京市通州區於永片區黑臭水體治理工程	55,184,883.09	156,180,965.83			211,365,848.92	21.16	21.16	532,970.83	532,970.83	4.35	自有資金及金融機構貸款
巴中至萬源高速公路項目	3,087,936,444.08	4,304,398,813.27			7,392,335,257.35	42.70	42.70	148,047,297.39	148,047,297.39	4.35	自有資金及金融機構貸款

單位：元　幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	本期增加金額	本期轉入固定資產金額	本期其他減少金額	期末餘額	工程累計投入佔預算比例(%)	工程進度	利息資本化累計金額	其中：本期利息資本化金額	本期利息資本化率(%)	資金來源
荊門市竹皮河水環境綜合治理PPP項目	1,057,912,623.99	264,444,923.39			1,322,357,547.38	93.79	93.79				自有資金及金融機構貸款
合肥高新區綜合管廊	826,428,101.77	834,363,487.29		584,350,735.10	1,076,440,853.96	51.50	51.50	7,829,373.61	7,829,373.61	4.45	自有資金及金融機構貸款
伊犁水電站工程	217,867,819.68	13,330,781.07			231,198,600.75	17.86	17.86				自有資金
環保業務基地項目	121,844,223.79	513,629,140.53	341,525,836.19		293,947,528.13			14,323,902.13	10,961,633.94		自有資金及金融機構貸款
水泥公司擴建、技改項目	682,341,191.92	287,241,537.61	736,966,928.95	73,426,704.03	159,189,096.55						自有資金
合計	9,118,692,670.82	8,426,624,916.45	1,078,492,765.14	955,012,886.85	15,511,811,935.28	286,054,340.56			249,727,143.88	/	/

(3). 本期計提在建工程減值準備情況

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

17、 無形資產

(1). 無形資產情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	土地使用權	專利權	非專利技術	軟件	採礦權	特許權	其他	合計
一、 賬面原值								
1. 期初餘額	2,183,757,676.33	59,895,582.15	101,857,401.49	54,598,570.59	205,306,003.67	15,182,767,584.23	128,825,034.92	17,917,007,853.38
2. 本期增加金額	1,346,367,217.61	41,231,773.10	50,478,576.77	7,767,710.19	32,001,315.00	468,118,197.59	14,767,555.54	1,960,732,345.80
1) 購置	352,601,119.22	60,599.81		7,035,989.85	291,590.00	773,095.80	573,849.62	361,336,244.30
2) 在建工程轉入	971,404,702.42				17,647,425.00	406,496,304.89		1,395,548,432.31
3) 購入新的子公司	31,751,187.77							31,751,187.77
4) 開發支出轉入		41,451,173.29	50,478,576.77				19,291,229.05	111,220,979.11
5) 匯率變動影響				26,705.41				26,705.41
6) 其他	-9,389,791.80	-280,000.00		705,014.93	14,062,300.00	60,848,796.90	-5,097,523.13	60,848,796.90
3. 本期減少金額	70,118,325.84			69,260.00	6,289,613.47		386,653.18	76,863,852.49
1) 出售	14,706,900.00			11,600.00				14,718,500.00
2) 處置	12,468,825.84			49,660.00			386,653.18	12,905,139.02
3) 匯率變動影響					6,289,613.47			6,289,613.47
4) 其他	42,942,600.00			8,000.00				42,950,600.00
4. 期末餘額	3,460,006,568.10	101,127,355.25	152,335,978.26	62,297,020.78	231,017,705.20	15,650,885,781.82	143,205,937.28	19,800,876,346.69
二、 累計攤銷								
1. 期初餘額	335,037,747.85	9,339,814.72	57,339,778.95	26,977,600.49	36,085,017.72	2,092,481,423.73	43,986,384.68	2,601,247,768.14
2. 本期增加金額	55,256,554.55	8,964,583.65	17,129,105.97	7,725,975.96	21,892,903.48	398,816,295.32	12,471,709.08	522,257,128.01
1) 計提	56,056,183.10	9,244,583.65	17,129,105.97	7,334,507.90	20,123,158.27	398,816,295.32	12,818,464.26	521,522,298.47

項目	土地使用權	專利權	非專利技術	軟件	採礦權	特許權	其他	合計
2) 購入新的子公司	725,991.74							725,991.74
3) 匯率變動影響				8,837.80				8,837.80
4) 其他	-1,525,620.29	-280,000.00		382,630.26	1,769,745.21		-346,755.18	
3. 本期減少金額	5,189,266.88			57,660.00			367,545.52	5,614,472.40
(1) 處置	3,098,224.38			49,660.00			367,545.52	3,515,429.90
(2) 其他	2,091,042.50			8,000.00				2,099,042.50
4. 期末餘額	385,105,035.52	18,304,398.37	74,468,884.92	34,645,916.45	57,977,921.20	2,491,297,719.05	56,090,548.24	3,117,890,423.75
三、 減值準備								
1. 期初餘額								
2. 本期增加金額								
3. 本期減少金額								
4. 期末餘額								
四、 賬面價值								
1. 期末賬面價值	3,074,901,532.58	82,822,956.88	77,867,093.34	27,651,104.33	173,039,784.00	13,159,588,062.77	87,115,389.04	16,682,985,922.94
2. 期初賬面價值	1,848,719,928.48	50,555,767.43	44,517,622.54	27,620,970.10	169,220,985.95	13,090,286,160.50	84,838,650.24	15,315,760,085.24

(2). 未辦妥產權證書的土地使用權情況

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

18、 開發支出

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額 內部開發支出	本期減少金額 確認為無形資產	本期減少金額 轉入當期損益	期末餘額
信息化建設	30,205,365.48	24,965,727.44	19,291,229.05	274,716.98	35,605,146.89
民用炸藥及爆破服務技術開發	118,429,138.07	123,424,687.89	51,654,449.86	36,854,712.17	153,344,663.93
環保業務熔煉技術研究		14,583,339.31	40,566.04	14,541,288.27	1,485.00
風電項目	18,313,518.31	185,236.70	18,498,755.01		
燃氣項目	11,379,715.83	101,283.15	11,480,998.98		
儲能項目	5,324,763.60		5,324,763.60		
儲熱項目	70,853.40	1,121,256.07			1,192,109.47
能源互聯網項目	93,398.09	1,084,811.52			1,178,209.61
壓縮空氣儲電項目	1,334,444.61	3,595,771.96	4,930,216.57		
光熱發電系統應用技術研發項目		1,223,873.76			1,223,873.76
低壓配電模塊智能化技術研究項目		2,550,502.92			2,550,502.92
多工況應用柴油發電機組技術研發項目		5,427,321.68			5,427,321.68
燃氣分佈式發電機組運行模式研究項目		1,136,744.15			1,136,744.15
利用天然氣壓差冷電聯供技術研發項目		787,607.09			787,607.09
其他		5,599,964.08		5,599,964.08	
合計	185,151,197.39	185,788,127.72	111,220,979.11	57,270,681.50	202,447,664.50

19、 商譽

(1). 商譽賬面原值

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加 企業合併形成的	本期增加 其他	本期減少 處置	期末餘額
澧縣二化民爆器材有限責任公司	791,139.94				791,139.94
烏魯木齊市民用爆破器材專賣有限公司	1,041,503.84				1,041,503.84
湖南二化民爆有限公司	6,398,960.31				6,398,960.31
山東泰山民爆有限公司	2,130,607.73				2,130,607.73
寧夏天長民爆有限公司	5,989,364.06				5,989,364.06
重慶力能民爆器材有限公司	329,986.22				329,986.22
葛洲壩易普力股份有限公司	1,000,000.00				1,000,000.00
葛洲壩鍾祥水泥有限公司	653,761,832.15				653,761,832.15
遼源卓力化工有限公司	7,459,989.24				7,459,989.24
四川華氣建設工程有限工程公司	6,686,266.30				6,686,266.30
凱丹水務國際集團(香港)有限公司	56,583,136.70		-56,583,136.70		
達州市天和給排水有限公司			10,258,021.28		10,258,021.28
凱丹水務投資(中國)有限公司			20,521,715.42		20,521,715.42
天津濱海新區塘沽環科新河污水處理有限公司			9,807,928.77		9,807,928.77
天津濱海新區大港環科藍天污水處理有限公司			8,013,788.65		8,013,788.65
葛洲壩水務(桓台)有限公司			7,981,682.58		7,981,682.58

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加 企業合併形成的	本期增加 其他	本期減少 處置	期末餘額
北京中凱興業投資管理有限公司	464,776,576.33		-464,776,576.33		
萊蕪中和水質淨化有限責任公司			150,536,452.24		150,536,452.24
丹江口市中和水質淨化有限公司			81,081,980.93		81,081,980.93
葛洲壩水務(靈寶)有限公司			54,124,412.31		54,124,412.31
葛洲壩水務(沁陽)有限公司			60,559,325.54		60,559,325.54
葛洲壩水務(濱州)有限公司			78,027,130.55		78,027,130.55
黃岡市中和水質淨化有限公司			40,447,274.76		40,447,274.76
湖南海川達投資管理有限公司	43,182,888.76		-43,182,888.76		
津市市海川達水務有限公司			618,232.91		618,232.91
安鄉縣海川達水務有限公司			1,398,388.90		1,398,388.90
岳陽縣海川達水務有限公司			11,691,653.46		11,691,653.46
湘陰縣海川達水務有限公司			11,094,363.20		11,094,363.20
安化縣海川達水務有限公司			10,126,025.67		10,126,025.67
漣源市海川達水務有限公司			6,604,661.02		6,604,661.02
祁陽縣海川達水務有限公司			1,649,563.60		1,649,563.60
濰坊利鑫能源有限公司	18,033,713.44				18,033,713.44
中國葛洲壩集團新疆油氣有限公司	305,965.88				305,965.88
Suki Hydro (Private) Limited	59,669,547.61				59,669,547.61
迪拜環球電力投資有限公司	9,604,335.04				9,604,335.04
瓜州聯洋新能源有限責任公司		1,524,474.09			1,524,474.09
葛洲壩水務(保定)有限公司		62,084,823.92			62,084,823.92

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加 企業合併形成的	其他	本期減少 處置	期末餘額
四川通達化工有限責任公司彭州分公司		97,988,616.23			97,988,616.23
杭州華電華源環境工程有限公司		40,254,722.32			40,254,722.32
合計	1,337,745,813.55	201,852,636.56			1,539,598,450.11

說明：(1) 本期商譽增加系非同一控制下企業合併產生，詳見附註「六、(一)非同一控制下企業合併」。

(2) 公司全資子公司中國葛洲壩集團水務運營有限公司本期吸收合併凱丹水務國際集團(香港)有限公司、北京中凱興業投資管理有限公司和湖南海川達投資管理有限公司，相應的凱丹水務國際集團(香港)有限公司、北京中凱興業投資管理有限公司和湖南海川達投資管理有限公司所屬子公司變更為中國葛洲壩集團水務運營有限公司子公司。公司將收購形成的商譽進行重新分攤，因此形成商譽本期增加其他變動。

(2). 商譽減值準備

✓適用 □不適用

企業合併取得的商譽已經分配至相關子公司的資產組進行商譽減值測試。可收回金額採用資產組的預計未來現金流量的現值，根據管理層批准的5年期的財務預算基礎上的現金流量預測來確定。經測試，本公司認為商譽沒有出現減值，不需要計提減值準備。

葛洲壩鍾祥水泥有限公司商譽減值測試關鍵信息：

(1) 現金流量預測所用的折現率是9.50%(2017年：9.50%)。

(2) 現金流量預測所用的收入增長率：葛洲壩鍾祥水泥有限公司2019年至2023年分別為3%、-1%、-1%、-1%、-1%，2023年後無增長。

(3) 毛利率：確定基礎是在歷史經營成果的平均毛利率及對市場發展的預期基礎上制定。

(3). 商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

□適用 ✓不適用

(4). 說明商譽減值測試過程、關鍵參數(例如預計未來現金流量現值時的預測期增長率、穩定期增長率、利潤率、折現率、預測期等，如適用)及商譽減值損失的確認方法

□適用 ✓不適用

(5). 商譽減值測試的影響

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

20、 長期待攤費用

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額	本期攤銷金額	其他減少金額	期末餘額
經營租入固定資產改良支出	29,500,446.99	3,667,248.54	15,728,746.84	203,460.31	17,235,488.38
保險費	40,893,753.64	104,172,526.18	35,722,785.17		109,343,494.65
租賃費	71,902,580.17	90,729,216.18	75,952,766.60		86,679,029.75
其他	360,564,454.40	141,833,842.82	83,896,755.98	32,199,821.25	386,301,719.99
合計	502,861,235.20	340,402,833.72	211,301,054.59	32,403,281.56	599,559,732.77

21、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1). 未經抵銷的遞延所得稅資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	940,054,784.32	203,418,166.64	386,575,526.11	67,904,082.10
內部交易未實現利潤	2,060,871,095.83	515,217,773.96	1,881,806,263.69	470,451,565.92
交易性金融資產公允價值變動	11,886,833.20	2,971,708.30		
其他	71,656,921.32	10,748,538.20	52,358,774.16	7,853,816.13
合計	3,084,469,634.67	732,356,187.10	2,320,740,563.96	546,209,464.15

(2). 未經抵銷的遞延所得稅負債

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
非同一控制企業合併資產評估增值	135,579,174.51	27,970,661.05	139,514,915.91	28,761,798.64
可供出售金融資產公允價值變動			865,424,629.74	129,813,694.46
折舊與稅務差異	3,594,735,399.36	878,498,505.91	2,718,524,189.50	661,314,757.08
其他權益工具投資公允價值變動	495,833,336.30	74,375,000.45		
交易性金融資產公允價值變動	540,158,756.97	81,023,813.55		
合計	4,766,306,667.14	1,061,867,980.96	3,723,463,735.15	819,890,250.18

(3). 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

□適用 ✓不適用

(4). 未確認遞延所得稅資產明細

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣暫時性差異	49,723,499.50	34,518,155.03
可抵扣虧損	5,010,223,231.77	3,604,472,355.35
合計	5,059,946,731.27	3,638,990,510.38

(5). 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

年份	期末金額	期初金額	備註
2018年		319,373,602.29	
2019年	299,086,800.22	337,027,540.23	
2020年	805,254,021.06	880,288,751.47	
2021年	1,110,596,161.16	1,182,472,465.45	
2022年	745,291,909.06	885,309,995.91	
2023年	2,049,994,340.27		
合計	5,010,223,231.77	3,604,472,355.35	/

其他說明：

□適用 ✓不適用

22、 其他非流動資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
臨時設施	29,857,778.73		29,857,778.73	48,637,961.34		48,637,961.34
預繳稅金	33,998,848.57		33,998,848.57			
預付設備款	14,543,730.00		14,543,730.00	93,293,237.63		93,293,237.63
預付投資款				227,200,000.00		227,200,000.00
預付土地出讓金				2,130,000.00		2,130,000.00
攤銷期限超過一年的合同取得成本	14,130,357.46		14,130,357.46			
合計	92,530,714.76		92,530,714.76	371,261,198.97		371,261,198.97

23、 短期借款

(1). 短期借款分類

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款		203,300,000.00
抵押借款	20,000,000.00	
保證借款	2,594,640,000.00	286,000,000.00
信用借款	26,999,395,130.24	13,930,447,133.00
合計	29,614,035,130.24	14,419,747,133.00

短期借款分類的說明：

1、 年末抵押借款餘額2,000.00萬元，系本公司控股子公司杭州華電華源環境工程有限公司以房屋建築物為抵押標的向浦發銀行杭州文暉支行取得借款300.00萬元和光大銀行杭州餘杭支行取得借款1,700.00萬元。

2、 年末保證借款餘額259,464.00萬元，其中本公司為納入合併範圍的子公司提供擔保取得借款5,000.00萬元；中國葛洲壩集團有限公司為本公司子公司提供擔保取得借款142,264.00萬元；中國葛洲壩集團綠園科技有限公司為本公司子公司提供擔保取得借款80,000.00萬元；中國葛洲壩集團裝備工業有限公司為本公司子公司提供擔保取得借款30,000.00萬元；杭州華電華源環境工程有限公司子公司杭州華源前線能源設備有限公司為本公司子公司提供擔保取得借款1,000.00萬元；杭州華電華源環境工程有限公司子公司上海華電源牌環境工程有限公司為本公司子公司提供擔保取得借款500.00萬元；上海浦東科技融資擔保有限公司為本公司子公司上海華電源牌環境工程有限公司提供擔保取得借款400萬元；上海市中小微企業政策性融資擔保基金管理中心為本公司子公司上海華電源牌環境工程有限公司提供擔保取得借款300萬元。

(2). 已逾期未償還的短期借款情況

□適用 ✓不適用

其中重要的已逾期未償還的短期借款情況如下：

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

24、 應付票據及應付賬款

總表情況

(1). 分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付票據	2,717,201,183.75	380,248,804.65
應付賬款	35,919,651,842.71	35,518,759,341.93
合計	38,636,853,026.46	35,899,008,146.58

其他說明：

□適用 ✓不適用

應付票據

(1). 應付票據列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

種類	期末餘額	期初餘額
商業承兑匯票	2,053,024,554.81	351,142,862.35
銀行承兑匯票	664,176,628.94	29,105,942.30
合計	2,717,201,183.75	380,248,804.65

本期末已到期未支付的應付票據總額為0元。

應付賬款

(1). 應付賬款列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付工程進度款	21,902,313,198.62	22,177,500,778.80
應付材料採購款	7,552,839,388.05	7,192,497,869.64
應付設備款	240,737,325.67	754,814,968.89
應付勞務費	1,808,449,077.47	1,225,566,593.80
其他	4,415,312,852.90	4,168,379,130.80
合計	35,919,651,842.71	35,518,759,341.93

(2). 賬齡超過1年的重要應付賬款

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
應付工程款	1,720,269,198.02	工程尚未完工和結算，該款項尚未進行最後清算
合計	1,720,269,198.02	/

其他說明

□適用 ✓不適用

25、 預收款項

(1). 預收賬款項列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
預收工程款		2,899,756,020.19
建造合同已結算未完工款		934,577,921.28
預收工程施工原材料款		107,542,996.61
預收售樓款		5,137,990,880.64
預收製造產品銷售款		460,047,137.93
其他		471,828,762.19
合計		10,011,743,718.84

(2). 賬齡超過1年的重要預收款項

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

26、 合同負債

(1). 合同負債情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
預收售樓款	8,723,620,962.68	
已結算未完工款項	2,285,960,173.97	
預收工程施工原材料款	40,970,092.02	
預收工程款	2,180,914,454.37	
預收製造產品銷售款	884,023,990.96	
其他	440,795,738.84	
合計	14,556,285,412.84	

預收售樓款分析如下

項目名稱	期末餘額	預計竣工時間	預售比例
合肥葛洲壩·玖瓏府	9,818,350.00	2018-3-31	86.98%
葛洲壩國際廣場、世紀花園	12,555,949.29	2011-12-20	90.00%
新疆總部大廈及配套住宅項目	4,346,528.47	2017-1-18	81.00%
伊犁葛洲壩潤景國際	325,211.55	2015-12-8	84.00%
武漢葛洲壩微客公館	18,397,722.00	2016-9-30	57.08%
武漢葛洲壩太陽城	2,315,950.57	2015-6-30	70.00%
上海玉蘭花園項目	238,146,783.36	2019-12-30	51.57%
宜昌錦繡星城	440,078.86	2012-12-27	94.77%
宜昌錦繡華俯	6,444,160.84	2014-6-10	92.73%
海南福灣項目	411,668,014.10	2020-12-31	70.59%
北京西宸原著	279,914,411.29	2014-12-2	91.08%
南京紫郡蘭園	3,653,387,361.45	2021-12-31	60.93%
成都紫郡蘭園	1,719,884,400.00	2019-9-12	67.00%
廣州紫郡府	1,666,548,784.90	2019-8-31	16.83%
武漢經開紫郡蘭園	413,506,766.00	2021-6-30	31.00%
合肥濱湖項目	285,920,490.00	2022-6-30	5.46%
合計	8,723,620,962.68		

(2). 報告期內賬面價值發生重大變動的金額和原因

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

27、 應付職工薪酬

(1). 應付職工薪酬列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	312,443,051.10	6,047,619,047.32	6,128,086,194.73	231,975,903.69
二、離職後福利-設定提存計劃	23,679,406.28	912,093,718.50	909,489,839.09	26,283,285.69
三、辭退福利	90,807.00	4,853,939.24	4,853,939.24	90,807.00
合計	336,213,264.38	6,964,566,705.06	7,042,429,973.06	258,349,996.38

(2). 短期薪酬列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	142,433,910.35	4,239,637,321.75	4,302,993,080.41	79,078,151.69
二、職工福利費		371,697,452.12	371,697,452.12	
三、社會保險費	8,663,963.75	424,811,522.81	422,352,724.28	11,122,762.28
其中：醫療保險費	5,870,950.84	297,136,491.71	294,970,952.30	8,036,490.25
工傷保險費	1,280,539.09	40,408,241.78	40,569,948.17	1,118,832.70
生育保險費	607,128.90	23,544,099.16	23,615,012.29	536,215.77
補充醫療保險費	905,344.92	63,722,690.16	63,196,811.52	1,431,223.56
四、住房公積金	9,750,436.66	419,596,063.42	421,490,319.98	7,856,180.10
五、工會經費和職工教育經費	127,796,918.75	169,941,523.30	184,327,947.47	113,410,494.58
六、短期帶薪缺勤				
七、短期利潤分享計劃				
八、其他	23,797,821.59	421,935,163.92	425,224,670.47	20,508,315.04
合計	312,443,051.10	6,047,619,047.32	6,128,086,194.73	231,975,903.69

(3). 設定提存計劃列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險	15,523,871.42	721,020,190.66	720,726,535.62	15,817,526.46
2、失業保險費	5,102,332.70	24,455,528.21	24,303,153.73	5,254,707.18
3、企業年金繳費	3,053,202.16	166,617,999.63	164,460,149.74	5,211,052.05
合計	23,679,406.28	912,093,718.50	909,489,839.09	26,283,285.69

其他說明：

□適用 ✓不適用

28、 應交稅費

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	1,162,187,536.53	1,322,155,935.20
營業稅	11,250,327.61	14,996,594.87
企業所得稅	913,428,721.13	784,960,073.93
個人所得稅	105,527,532.27	141,083,523.85
城市維護建設稅	31,669,531.32	42,810,444.27
房產稅	21,619,404.40	22,339,711.36
土地增值稅	121,402,730.11	171,331,905.16
教育費附加	30,457,659.36	39,965,905.82
資源稅	3,653,662.61	2,798,491.07
土地使用稅	10,007,586.40	8,516,083.09
其他	119,251,008.23	173,066,785.21
合計	2,530,455,699.97	2,724,025,453.83

29、 其他應付款

總表情況

(1). 分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付利息	1,304,487,613.85	290,608,336.62
應付股利	354,597,848.64	255,764,884.60
其他應付款	18,494,337,818.74	16,581,726,239.74
合計	20,153,423,281.23	17,128,099,460.96

其他說明：

□適用 ✓不適用

應付利息

(1). 分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
分期付息到期還本的長期借款利息		
企業債券利息	276,675,973.08	261,578,773.25
短期借款應付利息		
銀行借款利息	1,026,314,913.34	22,662,587.30
其他	1,496,727.43	6,366,976.07
合計	1,304,487,613.85	290,608,336.62

重要的已逾期未支付的利息情況：

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

應付股利

(1). 分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
普通股股利	119,872,015.31	21,039,051.27
劃分為權益工具的優先股或永續債股利	234,725,833.33	234,725,833.33
合計	354,597,848.64	255,764,884.60

其他應付款

(1). 按款項性質列示其他應付款

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付保證金	5,493,505,267.69	5,045,485,763.75
應付長期資產購置款	249,477,632.47	104,286,989.29
有息拆借資金		1,618,733,127.99
應付代收代付款	120,906,579.33	317,294,612.36
應付代墊款	1,042,928,393.02	280,320,306.62
暫收房地產銷售誠意金	25,070,204.89	21,859,844.88
應付聯營合營公司往來款	7,322,183,566.52	5,024,999,734.43
代收資產證券化款項	1,263,726,504.29	629,000,000.00
其他	2,976,539,670.53	3,539,745,860.42
合計	18,494,337,818.74	16,581,726,239.74

(2). 賬齡超過1年的重要其他應付款

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
應付聯營合營公司往來款	710,345,288.30	未到付款期
應付保證金	533,139,319.58	工程尚未完工，故尚未結算
其他	346,430,650.06	
合計	1,589,915,257.94	/

其他說明：

□適用 ✓不適用

30、 1年內到期的非流動負債

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
1年內到期的長期借款	8,019,169,890.96	9,068,233,333.30
1年內到期的應付債券	3,700,000,000.00	150,000,000.00
1年內到期的長期應付款	280,130,575.89	72,093,228.36
1年內到期的遞延收益	62,189.29	
1年內到期的長期應付職工薪酬	196,330,000.00	199,890,000.00
合計	12,195,692,656.14	9,490,216,561.66

一年內到期的長期借款情況

項目	年末餘額	年初餘額
質押借款	602,000,000.00	480,000,000.00
抵押借款	3,954,000,000.00	885,000,000.00
保證借款	1,205,969,890.96	1,300,100,000.00
信用借款	2,257,200,000.00	6,403,133,333.30
合計	8,019,169,890.96	9,068,233,333.30

說明：(1) 質押借款60,200.00萬元，其中：全資子公司中國葛洲壩集團公路運營有限公司所屬子公司湖北大廣北高速公路有限責任公司以其公路收費權為質押標的向中國工商銀行麻城支行、中國農業銀行麻城支行、國家開發銀行湖北省分行組成的貸款銀團借款20,000.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團公路運營有限公司所屬控股子公司葛洲壩湖北襄荊高速公路有限公司以公路收費權為質押標的向國家開發銀行借款30,000.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團公路運營有限公司所屬子公司葛洲壩集團四川內遂高速公路有限公司以其公路收費權為質押標的向中國農業銀行麻城支行借款8,000.00萬元；控股子公司葛洲壩(海口)水環境治理投資有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向國家開發銀行海南省分行借款2,200.00萬元

(2) 抵押借款餘額395,400.00萬元，其中：全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬子公司海南葛洲壩實業有限公司以葛洲壩福灣北區項目土地及地上建築物為抵押標的向中國銀行股份有限公司三亞分行貸款8,000.00萬元，中國葛洲壩集團有限公司為此借款提供擔保；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬子公司葛洲壩(上海)房地產開發有限公司以其香花橋E-04-01土地使用權及在建工程為抵押標向中國建設銀行股份有限公司上海市青浦支行、中國建設銀行股份有限公司上海市浦東分行、中國農業銀行股份有限公司上海金橋支行取得借款110,400.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發

有限公司所屬全資子公司合肥葛洲壩房地產開發有限公司以其位於中尚府一期08.09地塊為抵押標的向中信銀行合肥濱湖支行借款167,000.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司合肥葛洲壩房地產開發有限公司以其位於中尚府二期23地塊為抵押標的向光大銀行合肥萬達支行借款10,000.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司葛洲壩唯逸(南京)房地產開發有限公司以其位於南京市建鄴區河西南部8-6號地塊為抵押標的向渤海銀行借款100,000.00萬元。

(3) 保證借款120,596.99萬元，其中本公司為納入合併範圍的子公司提供擔保取得借款69,520.00萬元；中國葛洲壩集團有限公司為本公司的子公司提供擔保取得借款51,076.99萬元。

2、 一年內到期的應付債券詳見附註「五、(三十三)應付債券」。

3、 一年內到期的長期應付款系一年內到期的應付融資租賃款，詳見附註「五、(三十四)長期應付款」。

4、 一年內到期的長期應付職工薪酬詳見附註「五、(三十五)長期應付職工薪酬」。

31、 其他流動負債

其他流動負債情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收賬款支持專項計劃		1,324,359,418.52
待轉銷項稅額	18,743,979.57	30,413,501.22
合計	18,743,979.57	1,354,772,919.74

短期應付債券的增減變動：

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

32、 長期借款

(1). 長期借款分類

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款	8,975,700,000.00	4,191,200,000.00
抵押借款	7,201,159,151.51	12,493,148,200.00
保證借款	8,949,576,161.75	4,501,711,374.50
信用借款	6,656,300,000.00	6,596,150,000.00
合計	31,782,735,313.26	27,782,209,574.50

長期借款分類的說明：

1. 質押借款餘額897,570.00萬元，其中：全資子公司中國葛洲壩集團公路運營有限公司所屬控股子公司葛洲壩湖北襄荊高速公路有限公司以其公路收費權為質押標的向國家開發銀行借款48,700.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團公路運營有限公司所屬全資子公司湖北大廣北高速公路有限責任公司以其公路收費權為質押標的向中國工商銀行麻城支行、中國農業銀行麻城支行、國家開發銀行湖北省分行組成的貸款銀團借款224,320.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團公路運營有限公司所屬全資子公司葛洲壩集團四川內遂高速公路有限公司以其公路收費權為質押標的向中國工商銀行、中國農業銀行借款379,500.00萬元；控股子公司葛洲壩水務(荊門)有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向國家開發銀行股份有限公司借款71,450.00萬元；控股子公司葛洲壩(海口)引水工程投資有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向國家

開發銀行海南省分行借款24,000.00萬元；控股子公司葛洲壩水務(台州)有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向中國農業銀行溫嶺市支行借款52,500.00萬元；控股子公司葛洲壩(海口)水環境治理投資有限公司公司以其應收賬款收費權為質押標的向國家開發銀行海南省分行借款29,800.00萬元；控股子公司合肥葛洲壩高新管廊投資建設有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向國家開發銀行股份有限公司借款47,100.00萬元；控股子公司葛洲壩新扶(南寧)公路建設投資有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向國家開發銀行海南省分行借款20,200.00萬元。

2. 抵押借款餘額720,115.92萬元，其中：全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬子公司海南葛洲壩實業有限公司以其開發的海南福灣項目土地及在建項目為抵押標向中國建設銀行股份有限公司三亞分行取得借款99,700.00萬元，中國葛洲壩集團有限公司為此借款提供擔保；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司葛洲壩唯逸(上海)房地產開發有限公司以其位於青浦區徐涇鎮關聯村的土地使用權以及青浦區徐涇鎮方家塘路在建工程為抵押標的向中國銀行上海青浦支行、中國建設銀行上海青浦支行組成的貸款銀行團借款79,770.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬子公司所屬控股子公司葛洲壩南京置業有限公司以其鼓樓區和燕路以北線路器材廠地塊(A地塊、C地塊)為抵押標的向中國農業銀行、交通銀行、浦發銀行組成的貸款銀行團借款60,000.00萬元；子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司葛洲壩融勝(上海)房地產開發有限公司以其青浦區青浦鎮賀橋村的土地使用權為抵押標的向中國銀行股份有限公司上海市青浦支行借款60,000.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司合肥葛洲壩房地產開發有限公司以其中國府一期08號、23號地塊為抵押標的向

中信銀行合肥濱湖支行、光大銀行合肥萬達支行借款69,004.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司葛洲壩融創南京房地產開發有限公司以其NO.2016053地塊為抵押標的向中融國際信託有限公司借款87,430.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司北京唯逸房地產開發有限公司以其樊家村危改6號、12號、2號土地為抵押標的向招商銀行股份有限公司武漢分行礄口支行借款100,000.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司葛洲壩(杭州)房地產開發有限公司以其杭政儲出(2017)23號地塊土地使用權為抵押標的向農業銀行杭州城西支行借款2,951.66萬元，中國葛洲壩集團有限公司為此借款提供擔保；子公司中國葛洲壩集團海外投資有限公司所屬子公司SK水電私營有限公司以其項目公司資產向中國工商銀行、中國進出口銀行組成的貸款銀行團借款161,260.26萬元；

3. 保證借款餘額894,957.62萬元，其中：本公司為納入合併範圍的子公司提供擔保取得借款552,361.13萬元；中國葛洲壩集團有限公司為本公司及本公司的子公司借款提供擔保取得借款287,023.01萬元；全資子公司中國葛洲壩集團水務運營有限公司所屬控股子公司湖北寺坪水電開發有限公司向日本協力銀行取得借款12,190.74萬元，保康縣財政局為此借款提供擔保；全資子公司中國葛洲壩集團水務運營有限公司為所屬控股子公司淄博市博山區環科污水處理有限公司擔保向中國郵政儲蓄銀行淄博市支行取得借款1,576.17萬元；全資子公司中國葛洲壩集團水泥有限公司為所屬子公司葛洲壩西里水泥有限責任公司提供擔保向中國進出口銀行湖北分行取得借款41,806.56萬元。

其他說明，包括利率區間：

✓適用 □不適用

2018年12月31日，借款餘額年利率為從1.05%至9.00%。

33、 應付債券

(1). 應付債券

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
中期票據	1,150,000,000.00	1,150,000,000.00
公司債	11,200,000,000.00	10,000,000,000.00
資產支持專項計劃	500,000,000.00	650,000,000.00
減：一年內到期的中期票據	-550,000,000.00	
一年內到期的公司債券	-3,000,000,000.00	
一年內到期的資產支持專項計劃	-150,000,000.00	-150,000,000.00
合計	9,150,000,000.00	11,650,000,000.00

(2). 應付債券的增減變動：（不包括劃分為金融負債的優先股、永續債等其他金融工具）

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本期償還	期末利息重分類至應付利息	期末面值重分類到一年內到期的非流動負債	期末餘額
公司債	100	2016-1-19	5年	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00		94,200,000.00			86,611,666.67		3,000,000,000.00
公司債	100	2016-5-5	5年	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00		98,100,000.00			62,130,000.00	3,000,000,000.00	
公司債	100	2016-5-15	5年	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00		138,000,000.00			83,950,000.00		4,000,000,000.00
綠色公司債券	100	2018-09-20	3年	1,200,000,000.00		1,200,000,000.00	14,220,000.00			14,220,000.00		1,200,000,000.00
中期票據	100	2013-03-06	7年	600,000,000.00	600,000,000.00		30,660,000.00			25,179,000.00		600,000,000.00
中期票據	100	2014-12-25	5年	550,000,000.00	550,000,000.00		27,225,000.00				550,000,000.00	
資產支持專項計劃	100	2016-11-22	5年	800,000,000.00	650,000,000.00		22,012,199.82		150,000,000.00	4,585,306.41	150,000,000.00	350,000,000.00
合計	/	/	/	13,150,000,000.00	11,800,000,000.00	1,200,000,000.00	424,417,199.82		150,000,000.00	276,675,973.08	3,700,000,000.00	9,150,000,000.00

說明：2016年5月發行的公司債券30億元，債券期限為5年，附第3年末發行人上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權，因此，本公司將其重分類至一年內到期的非流動負債。

(3). 可轉換公司債券的轉股條件、轉股時間說明

□適用 ✓不適用

(4). 劃分為金融負債的其他金融工具說明

期末發行在外的優先股、永續債等其他金融工具基本情況

□適用 ✓不適用

期末發行在外的優先股、永續債等金融工具變動情況表

□適用 ✓不適用

其他金融工具劃分為金融負債的依據說明：

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

34、 長期應付款

總表情況

(1). 分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
長期應付款	655,237,329.16	2,171,311,540.59
專項應付款	9,970,505.41	
合計	665,207,834.57	2,171,311,540.59

其他說明：

□適用 ✓不適用

長期應付款

(1). 按款項性質列示長期應付款

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	期末餘額
應付融資租賃款		412,113.03
售後融資租回	927,731,540.59	1,788,776,291.46
合肥市高新區財政局		446,580,000.00
萊蕪財政局借款	7,636,364.46	7,636,364.46

項目	期初餘額	期末餘額
減：一年內到期的長期應付款	280,130,575.89	72,093,228.36
合計	655,237,329.16	2,171,311,540.59

其他說明：

本公司全資子公司中國葛洲壩集團公路運營有限公司所屬子公司湖北大廣北高速公路有限責任公司以大廣高速湖北麻城至浠水段路面資產進行售後融資租回，向天平石化金融租賃有限責任公司融資56,223.15萬元，中國葛洲壩集團有限公司提供擔保；本公司控股子公司中國葛洲壩集團融資租賃有限公司以固定資產進行售後租賃租回，向中國進出口銀行融資36,550.00萬元，本公司提供擔保。

專項應付款

(1). 按款項性質列示專項應付款

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府清淤專項資金		9,970,505.41		9,970,505.41	
三供一業專項資金		16,770,652.18	16,770,652.18		
合計		26,741,157.59	16,770,652.18	9,970,505.41	/

35、 長期應付職工薪酬

✓適用 □不適用

(1). 長期應付職工薪酬表

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一、離職後福利-設定受益計劃淨負債	2,295,557,000.00	1,939,221,000.00
二、辭退福利	62,880,000.00	92,830,000.00
長期應付職工薪酬合計	2,358,437,000.00	2,032,051,000.00
其中：一年內到期的長期應付職工薪酬	196,330,000.00	199,890,000.00
一年後到期的長期應付職工薪酬	2,162,107,000.00	1,832,161,000.00

(2). 設定受益計劃變動情況

設定受益計劃義務現值：

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
一、期初餘額	2,032,051,000.00	2,132,111,800.00
二、計入當期損益的設定受益成本	85,790,000.00	57,450,000.00
1.當期服務成本		
2.過去服務成本		9,940,000.00
3.結算利得(損失以「－」表示)	-7,810,000.00	-37,840,000.00
4.利息淨額	93,600,000.00	85,350,000.00

項目	本期發生額	上期發生額
三、計入其他綜合收益的設定收益成本	262,880,000.00	-152,640,000.00
1.精算利得(損失以「－」表示)	262,880,000.00	-152,640,000.00
四、其他變動	-22,284,000.00	-4,870,800.00
1.結算時支付的對價	187,566,000.00	200,299,200.00
2.已支付的福利	-209,850,000.00	-205,170,000.00
五、期末餘額	2,358,437,000.00	2,032,051,000.00

計劃資產：

□適用 ✓不適用

設定受益計劃淨負債(淨資產)

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
一、期初餘額	2,032,051,000.00	2,132,111,800.00
二、計入當期損益的設定受益成本	85,790,000.00	57,450,000.00
三、計入其他綜合收益的設定收益成本	262,880,000.00	-152,640,000.00
四、其他變動	-22,284,000.00	-4,870,800.00
五、期末餘額	2,358,437,000.00	2,032,051,000.00

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

✓適用 □不適用

公司承擔精算福利計劃導致的精算風險，主要包括利率風險、福利增長風險和平均醫療費用增長風險。

利率風險：設定受益計劃義務現值參照政府債券的市場收益率作為折現率進行計算，因此政府債券的利率降低會導致設定受益計劃義務現值增加。

福利增長風險：設定受益計劃負債的現值參照三類人員的福利水平進行計算，因此三類人員因物價上漲等因素導致的福利增長率的增加會導致負債金額的增加。

平均醫療費用增長風險：設定受益計劃負債的現值參照原有離休人員的醫療報銷福利水平進行計算，因此醫療報銷費用上漲等因素導致的平均醫療費用增長率的增加會導致負債金額的增加。

設定受益計劃重大精算假設及敏感性分析結果說明

✓適用 □不適用

精算估計的重大假設	**本年度**	**上年度**
折現率	3%-3.5%	3.75%-4%
內退人員及不在崗工傷人員退休前福利年增長率	4.50%	4.50%
離退休人員、精減下放人員及遺屬養老類福利年增長率	2.00%	2.00%
平均醫療費用年增長率	5.50%	5.50%

其他說明：

□適用 ✓不適用

36、 遞延收益

遞延收益情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府補助	160,185,398.28	86,281,602.40	35,226,216.78	211,240,783.90	
未確認售後回租損益	48,773,818.42		6,047,869.35	42,725,949.07	
合計	208,959,216.70	86,281,602.40	41,274,086.13	253,966,732.97	/

涉及政府補助的項目：

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

負債項目	期初餘額	本期新增補助金額	本期計入其他收益金額	重分類至一年內到期的非流動負債	期末餘額	與資產相關/與收益相關
土地出讓金返還收益	111,077,284.93	22,220,000.00	3,609,332.12		129,687,952.81	與資產相關
科研補貼	100,000.00	4,000,000.00	100,000.00		4,000,000.00	與資產相關
煤改氣技改補貼	7,200,000.00		1,440,000.00		5,760,000.00	與資產相關
信息化和工業化深度融合專項補貼	7,644,811.97		920,827.06		6,723,984.91	與資產相關
生活垃圾示範線補貼	14,434,464.46	543,000.00	849,181.81		14,128,282.65	與資產相關
產業發展基金	19,728,836.92		1,233,052.32		18,495,784.60	與資產相關
專項獎勵基金		17,415,000.00	611,111.11		16,803,888.89	與資產相關
待歇崗補貼		41,850,602.40	26,355,229.07	-62,189.29	15,433,184.04	與收益相關
其他		253,000.00	45,294.00		207,706.00	與資產相關
合計	160,185,398.28	86,281,602.40	35,164,027.49	-62,189.29	211,240,783.90	

其他說明：

□適用 ✓不適用

37、 其他非流動負債

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
境外公司應付長期税款	84,914,215.68	
合計	84,914,215.68	

38、 股本

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期初餘額	本次變動增減(+、-) 發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	期末餘額
股份總數	4,604,777,412.00						4,604,777,412.00

39、 其他權益工具

(1). 期末發行在外的優先股、永續債等其他金融工具基本情況

✓適用 □不適用

2016年5月，本公司在中國銀行間市場交易商協會發行2016年第一期永續中期票據，金額為30億元。

2016年7月，本公司在上海證券交易所發行2016年第一期可續期公司債券，金額為50億元。

2016年8月，本公司在上海證券交易所發行2016年第二期可續期公司債券，金額為50億元。

2016年9月，本公司在中國銀行間市場交易商協會發行2016年第二期永續中期票據，金額為30億元。

(2). 期末發行在外的優先股、永續債等金融工具變動情況表

✓適用 □不適用

發行在外的金融工具	期初		本期增加		本期減少		期末	
	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值
2016年可續期公司債券(第一期)		5,000,000,000.00						5,000,000,000.00
2016年可續期公司債券(第二期)		5,000,000,000.00						5,000,000,000.00
2016年永續中期票據(第一期)		3,000,000,000.00						3,000,000,000.00
2016年永續中期票據(第二期)		3,000,000,000.00						3,000,000,000.00
合計		16,000,000,000.00						16,000,000,000.00

其他權益工具本期增減變動情況、變動原因說明，以及相關會計處理的依據：

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

40、 資本公積

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
資本溢價(股本溢價)	5,977,094,902.38	5,917,104.88		5,983,012,007.26
其他資本公積	1,639,393,280.17	-19,843,390.12	91,093,146.36	1,528,456,743.69
合計	7,616,488,182.55	-13,926,285.24	91,093,146.36	7,511,468,750.95

其他說明，包括本期增減變動情況、變動原因說明：

(1) 資本溢價本期增加系公司按照股權比例享有的子公司收到少數股東的資本投入；

(2) 本期其他資本公積增加-19,843,390.12元，主要系公司支付給所屬子公司的920資金大於收到母公司中國葛洲壩集團有限公司撥付的920資金所致；資本溢價本期減少系公司處置少數股權支付對價與享有的淨資產差額。

41、 其他綜合收益

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	重分類	本期發生金額					期末餘額
			本期所得稅前發生額	減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	減：所得稅費用	稅後歸屬於母公司	稅後歸屬於少數股東	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	-53,902,521.60	735,610,935.28	-632,486,017.44		-55,438,694.01	-576,929,907.43	-117,416.00	104,778,506.25
其中：重新計量設定受益計劃變動額	-53,924,607.60		-262,880,000.00			-262,762,584.00	-117,416.00	-316,687,191.60
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	22,086.00		-14,724.00			-14,724.00		7,362.00
其他權益工具投資公允價值變動		735,610,935.28	-369,591,293.44		-55,438,694.01	-314,152,599.43		421,458,335.85
二、將重分類進損益的其他綜合收益	555,345,992.44	-735,610,935.28	-309,524,590.72			-297,282,462.67	-12,242,128.05	-477,547,405.51
其中：權益法下可轉損益的其他綜合收益								
可供出售金融資產公允價值變動損益	735,610,935.28	-735,610,935.28						
外幣財務報表折算差額	-180,264,942.84		-309,524,590.72			-297,282,462.67	-12,242,128.05	-477,547,405.51
其他綜合收益合計	501,443,470.84		-942,010,608.16		-55,438,694.01	-874,212,370.10	-12,359,544.05	-372,768,899.26

42、 專項儲備

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	59,918,487.17	883,813,714.70	857,499,634.60	86,232,567.27
合計	59,918,487.17	883,813,714.70	857,499,634.60	86,232,567.27

43、 盈餘公積

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	1,489,267,979.60	93,676,683.62		1,582,944,663.22
合計	1,489,267,979.60	93,676,683.62		1,582,944,663.22

44、 未分配利潤

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期	上期
調整前上期末未分配利潤	10,759,826,667.48	7,887,345,539.08
調整期初未分配利潤合計數（調增+，調減－）	103,501,690.02	
調整後期初未分配利潤	10,863,328,357.50	7,887,345,539.08
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	4,657,706,341.59	4,683,602,072.05
減：提取法定盈餘公積	93,676,683.62	287,455,899.77
應付普通股股利	1,234,080,352.70	948,565,043.88
轉作股本的普通股股利	575,100,000.00	575,100,000.00

項目	本期	上期
其他減少	226,841,472.91	
期末未分配利潤	13,391,336,189.86	10,759,826,667.48

調整期初未分配利潤明細：

1、 由於會計政策變更，影響期初未分配利潤103,501,690.02元。

2、 根據《國務院辦公廳轉發國務院國資委、財政部關於國有企業職工家屬區「三供一業」分離移交工作指導意見的通知》等相關政策，公司所屬17家子公司正式實施職工家屬區「三供一業」分離移交工作。本次「三供一業」分離移交，扣除中央財政補助資金和控股股東中國能源建設集團公司、中國葛洲壩集團有限公司承擔部分外，公司將承擔的資產移交資產賬面淨值和移交改造費用226,841,472.91元沖減未分配利潤。

45、 營業收入和營業成本

(1). 營業收入和營業成本情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	100,128,014,993.62	83,833,834,259.68	105,945,062,563.04	92,158,340,829.95
其他業務	497,654,778.03	358,389,156.62	862,036,972.36	684,766,961.91
合計	100,625,669,771.65	84,192,223,416.30	106,807,099,535.40	92,843,107,791.86

(2) 主營業務按行業分項列示

行業名稱	本年發生額		上期發生額	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
建築	54,538,541,997.17	47,111,413,518.09	56,986,869,544.65	49,956,138,431.67
環保	19,428,830,386.28	19,141,452,328.03	26,647,265,254.31	26,425,523,657.74
房地產	7,441,006,669.04	5,704,000,466.88	6,246,226,835.28	4,514,826,823.74
水泥	8,890,519,749.11	5,061,041,124.51	6,679,577,320.00	4,512,202,207.28
民爆	3,184,737,408.82	2,409,717,287.15	3,031,945,146.07	2,315,084,475.50
公路	1,918,046,886.04	727,932,591.47	1,592,781,983.87	622,435,582.76
水務	1,511,039,976.97	878,625,899.77	790,469,178.30	362,286,918.84
裝備製造	1,307,734,432.19	1,167,390,166.23	2,189,403,765.41	1,832,828,936.03
其他	1,907,557,488.00	1,632,260,877.55	1,780,523,535.15	1,617,013,796.39
合計	100,128,014,993.62	83,833,834,259.68	105,945,062,563.04	92,158,340,829.95

(3) 主營業務按地區分項列示

地區名稱	本年發生額		上年發生額	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
境內	82,518,321,246.47	68,896,437,260.31	85,340,396,630.33	74,282,509,705.43
境外	17,609,693,747.15	14,937,396,999.37	20,604,665,932.71	17,875,831,124.52
合計	100,128,014,993.62	83,833,834,259.68	105,945,062,563.04	92,158,340,829.95

說明：公司2018年度境外承包工程收入中，工程技術外包收入為2727.2972萬美元。

(4) 前五名客戶的營業收入情況

客戶名稱	營業收入	佔公司全部營業收入的比例(%)
第一名	3,768,491,818.88	3.75%
第二名	2,169,518,873.85	2.16%
第三名	2,118,333,353.40	2.11%
第四名	2,055,102,630.38	2.04%
第五名	1,701,206,545.54	1.69%
合計	11,812,653,222.05	11.74%

(5) 合同產生的收入的情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

合同分類	建築	環保	房地產	水泥	民爆	公路	水務	高端裝備製造	其他	抵消	合計
主營業務收入	54,538,541,997.17	19,428,830,386.28	7,441,006,669.04	8,890,519,749.11	3,184,737,408.82	1,918,046,886.04	1,511,039,976.97	1,307,734,432.19	2,000,671,158.74	-93,113,670.74	100,128,014,993.62
其中：在某一時點確認		18,201,796,740.76	7,441,006,669.04	8,890,519,749.11	3,184,737,408.82	1,918,046,886.04	1,511,039,976.97	1,307,734,432.19	2,000,671,158.74	-93,113,670.74	44,362,439,350.93
其中：在某一時段內確認	54,538,541,997.17	1,227,033,645.52									55,765,575,642.69
其他業務收入									530,258,132.31	-32,603,354.28	497,654,778.03
合計	54,538,541,997.17	19,428,830,386.28	7,441,006,669.04	8,890,519,749.11	3,184,737,408.82	1,918,046,886.04	1,511,039,976.97	1,307,734,432.19	2,530,929,291.05	-125,717,025.02	100,625,669,771.65

合同產生的收入說明：

□適用 ✓不適用

(2). 履約義務的說明

□適用 ✓不適用

(3). 分攤至剩餘履約義務的說明

□適用 ✓不適用

46、 稅金及附加

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
營業税	2,833,726.01	86,314,264.08
城市維護建設税	235,176,903.41	278,246,763.72
教育費附加	182,880,800.59	204,903,545.47
資源税	43,689,086.59	60,758,541.39
土地增值税	358,250,207.62	350,500,337.41
房產税	52,614,382.94	52,219,363.22

項目	本期發生額	上期發生額
土地使用税	48,927,558.61	47,699,228.89
車船使用税	1,420,580.25	1,231,770.65
印花税	51,322,868.94	51,040,748.87
其他	139,472,103.21	94,337,698.78
合計	1,116,588,218.17	1,227,252,262.48

47、 銷售費用

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	223,140,318.34	200,047,639.84
包裝費	101,374,427.69	113,079,347.10
運輸及裝卸費	541,464,384.54	448,565,787.03
銷售經費	152,542,093.78	105,990,492.40
其他	282,666,310.19	197,254,988.09
合計	1,301,187,534.54	1,064,938,254.46

48、 管理費用

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	2,430,281,892.77	2,303,034,642.19
折舊與攤銷費	387,447,088.27	328,794,168.02
辦公與差旅費	324,295,144.64	329,323,453.97
其他	1,313,314,314.29	867,569,514.48
合計	4,455,338,439.97	3,828,721,778.66

49、 研發費用

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
材料費	1,165,851,873.15	1,099,267,544.63
人工費	472,654,971.01	267,371,831.31
固定資產折舊費	42,856,705.60	30,932,273.66
無形資產攤銷費	2,328,219.78	2,344,514.68
租賃費	77,548,090.92	38,552,876.72
水電費	49,111,241.08	53,680,942.75
其他	170,201,946.81	105,300,018.32
合計	1,980,553,048.35	1,597,450,002.07

50、 財務費用

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利息費用	2,586,809,571.66	2,000,209,873.04
利息收入	-375,932,327.28	-150,256,042.18
匯兑損益	120,308,774.60	47,712,495.92
手續費支出	156,967,239.65	180,850,386.56
合計	2,488,153,258.63	2,078,516,713.34

51、 資產減值損失

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
一、壞賬損失		48,983,054.51
二、存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	451,622,276.90	1,966,450.53
三、固定資產減值損失	1,384,160.15	
合計	453,006,437.05	50,949,505.04

52、 信用減值損失

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額
應收票據及應收賬款壞賬損失	5,437,048.44
其他應收款壞賬損失	23,254,296.27
長期應收款壞賬損失	30,530,938.37
合同資產減值損失	43,300,152.90
合計	102,522,435.98

53、 其他收益

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	與資產相關／與收益相關
資源綜合利用退稅	567,356,087.40	213,411,907.82	與收益相關
稅收返還	761,136,370.42	1,545,772,830.33	與收益相關
稅收獎勵	44,547,409.29	23,280,000.00	與收益相關
企業扶持資金	61,762,877.19		與收益相關
天然氣補貼	3,550,000.00	12,325,861.34	與收益相關
燃氣鍋爐補貼	1,440,000.00	1,440,000.00	與資產相關
專項獎勵基金	611,111.11	307,927.07	與資產相關
土地出讓金返還	3,609,332.12		與資產相關
科研補貼	100,000.00		與資產相關
信息化和工業化深度融合專項補貼	920,827.06		與資產相關
生活垃圾示範線補貼	849,181.81		與資產相關
產業發展基金	1,233,052.32		與資產相關
其他與資產相關的政府補助	45,294.00		與資產相關
待歇崗補貼	26,355,229.07		與收益相關
搬遷補償補貼	51,904,781.00		與收益相關
個稅返還	7,218,668.98	3,883,556.58	與收益相關
其他	33,098,941.38	14,864,115.54	與收益相關
合計	1,565,739,163.15	1,815,286,198.68	

54、 投資收益

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	979,440,321.23	509,940,782.80
處置長期股權投資產生的投資收益	9,842,678.85	6,633,837.13
可供出售金融資產等取得的投資收益		101,997,385.00
處置可供出售金融資產取得的投資收益		714,827,793.01
喪失控制權後，剩餘股權按公允價值重新計量產生的利得		
交易性金融資產持有期間取得的投資收益		
其他權益工具投資持有期間取得的股利收入	20,381,872.80	
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	68,394,309.55	
處置其他非流動金融資產取得的投資收益	54,079,231.29	
其他	8,683,740.04	19,694,954.48
合計	1,140,822,153.76	1,353,094,752.42

55、 公允價值變動收益

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
其他非流動金融資產	418,392,062.83	
合計	418,392,062.83	

56、 資產處置收益

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性損益的金額
處置固定資產利得或損失	-9,923,317.49	6,496,585.84	-9,923,317.49
處置無形資產利得或損失（不含土地）		-1,496.15	
處置土地利得或損失	58,308,644.24		58,308,644.24
其他	-129,182.64		-129,182.64
合計	48,256,144.11	6,495,089.69	48,256,144.11

57、 營業外收入

營業外收入情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性損益的金額
政府補助	3,452,464.90	198,243,718.57	3,452,464.90
違約金、滯納金利得	7,365,072.72	11,173,805.06	7,365,072.72
罰款利得	3,801,987.47	4,983,442.53	3,801,987.47
保險賠款	39,734,536.97		39,734,536.97
收購子公司產生的利得	4,467,989.18		4,467,989.18
其他利得	26,743,678.99	36,721,090.83	26,743,678.99
合計	85,565,730.23	251,122,056.99	85,565,730.23

計入當期損益的政府補助

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

補助項目	本期發生金額	上期發生金額	與資產相關／與收益相關
科研補貼		845,833.33	與資產相關
土地出讓金返還收益		2,385,935.07	與資產相關
產業發展基金		308,263.08	與資產相關
生活垃圾示範線補貼		805,557.76	與資產相關
企業扶持資金	1,787,816.39	103,095,588.57	與收益相關
稅收返還與獎勵		10,899,000.00	與收益相關
財政補助		55,101,889.02	與收益相關
穩崗補貼		7,286,533.86	與收益相關
其他補貼	1,664,648.51	17,515,117.88	與收益相關
合計	3,452,464.90	198,243,718.57	

其他說明：

□適用 ✓不適用

58、 營業外支出

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性損益的金額
對外捐贈	2,678,500.00	5,594,789.67	2,678,500.00
滯納金、罰款損失	10,921,045.25	26,486,507.99	10,921,045.25
賠償與違約金損失	17,176,865.78	8,562,214.22	17,176,865.78
資產報廢損失	16,009,014.68		16,009,014.68
其他	3,647,449.35	15,744,943.61	3,647,449.35
合計	50,432,875.06	56,388,455.49	50,432,875.06

59、 所得稅費用

(1). 所得稅費用表

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	1,801,924,671.76	1,748,542,102.26
遞延所得稅費用	-17,378,879.10	-110,252,129.56
合計	1,784,545,792.66	1,638,289,972.70

(2). 會計利潤與所得稅費用調整過程

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額
利潤總額	7,744,439,361.68
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	1,936,109,840.42
子公司適用不同稅率的影響	-489,755,308.60
調整以前期間所得稅的影響	
非應稅收入的影響	-261,725,846.57
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	10,774,735.61
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-26,787,557.29
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	516,431,817.25
滿足條件的研發費用加計扣除之納稅影響	-161,391,611.69
其他	260,889,723.53
所得稅費用	1,784,545,792.66

其他說明：

□適用 ✓不適用

60、 現金流量表項目

(1). 收到的其他與經營活動有關的現金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
收到各種政府補助	87,326,783.77	193,898,129.33
利息收入	375,932,327.28	150,256,042.18
保證金、往來款及其他	16,692,355,805.44	16,829,694,555.93
合計	17,155,614,916.49	17,173,848,727.44

(2). 支付的其他與經營活動有關的現金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
期間費用	3,216,073,007.72	2,509,949,753.61
保證金、往來款及其他	18,876,300,845.14	11,596,052,215.88
合計	22,092,373,852.86	14,106,001,969.49

(3). 收到的其他與投資活動有關的現金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
BT投資回報款	123,950,989.87	230,769,997.85
定期存款收回	228,375,545.48	
收到的與資產相關的政府補助		55,241,200.00
取得子公司及其他營業單位收到的現金淨額	3,057,130.51	93,200.03
中央基金投資預算資金	106,360,505.41	201,115,897.73
合計	461,744,171.27	487,220,295.61

(4). 支付的其他與投資活動有關的現金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
定期存款	514,475,545.48	
處置子公司及其他營業單位支付的現金淨額	17,829,050.64	
合計	532,304,596.12	

(5). 收到的其他與籌資活動有關的現金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
合肥市高新區財政局		446,580,000.00
收到票據保證金	30,684,268.35	52,341,458.26
資產證券化收到的現金	3,541,622,310.32	4,077,366,144.00
920資金	167,779,135.13	169,583,645.92
合計	3,740,085,713.80	4,745,871,248.18

(6). 支付的其他與籌資活動有關的現金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
支付融資租賃及售後回租款	862,000,000.00	50,600,000.00
支付的中期票據、短融債券發行費		3,000,000.00
支付票據保證金	73,768,361.79	30,684,268.35
償還資產證券化的現金	3,602,456,620.74	2,215,139,275.59
合計	4,538,224,982.53	2,299,423,543.94

61、 現金流量表補充資料

(1). 現金流量表補充資料

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	5,959,893,569.02	5,847,482,897.08
加：資產減值準備	555,528,873.03	50,949,505.04
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	1,377,065,347.45	1,214,822,510.83
無形資產攤銷	516,504,412.58	426,621,346.87
長期待攤費用攤銷	211,301,054.59	160,415,993.73
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「－」號填列)	-48,256,144.11	-6,495,089.69
固定資產報廢損失(收益以「－」號填列)	12,872,704.38	
公允價值變動損失(收益以「－」號填列)	-418,392,062.83	
財務費用(收益以「－」號填列)	2,707,118,346.26	2,047,922,368.96
投資損失(收益以「－」號填列)	-1,140,822,153.76	-1,353,094,752.42
遞延所得稅資產減少(增加以「－」號填列)	-180,246,465.73	-184,229,842.25
遞延所得稅負債增加(減少以「－」號填列)	162,867,586.63	73,977,712.69
存貨的減少(增加以「－」號填列)	-5,194,765,274.58	-25,265,332,205.07
經營性應收項目的減少(增加以「－」號填列)	18,977,110,010.11	1,039,118,309.65
經營性應付項目的增加(減少以「－」號填列)	-22,219,976,194.27	15,123,953,025.03
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	1,277,803,608.77	-823,888,219.55
2.不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3.現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	18,838,712,123.84	18,622,157,083.52
減：現金的期初餘額	18,622,157,083.52	21,206,495,692.96
加：現金等價物的期末餘額		

補充資料	本期金額	上期金額
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	216,555,040.32	-2,584,338,609.44

(2). 本期支付的取得子公司的現金淨額

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	金額
本期發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	1,195,191,283.68
其中：聖諾倫索供水系統有限公司	905,263,772.85
葛洲壩水務(保定)有限公司	60,433,158.15
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司彭州分公司	68,352,000.00
杭州華電華源環境工程有限公司	161,142,352.68
減：購買日子公司持有的現金及現金等價物	110,092,584.41
其中：聖諾倫索供水系統有限公司	9,715,091.87
葛洲壩水務(保定)有限公司	1,971,884.15
杭州華電華源環境工程有限公司	98,405,608.39
加：以前期間發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	79,530,958.92
其中：北京中凱興業投資管理有限公司	79,530,958.92
取得子公司支付的現金淨額	1,164,629,658.19

(3). 本期收到的處置子公司的現金淨額

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	金額
本期處置子公司於本期收到的現金或現金等價物	13,669,750.00
其中：葛洲壩偉業(湖北)保險經紀有限公司	13,669,750.00
北京東部綠城置業有限公司	
減：喪失控制權日子公司持有的現金及現金等價物	12,789,084.27
其中：葛洲壩偉業(湖北)保險經紀有限公司	12,789,084.27
北京東部綠城置業有限公司	
處置子公司收到的現金淨額	880,665.73

(4). 現金和現金等價物的構成

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	18,838,712,123.84	18,622,157,083.52
其中：庫存現金	24,110,713.00	40,594,641.36
可隨時用於支付的銀行存款	18,721,505,673.79	18,559,049,566.34
可隨時用於支付的其他貨幣資金	93,095,737.05	22,512,875.82
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三、期末現金及現金等價物餘額	18,838,712,123.84	18,622,157,083.52

其他說明：

□適用 ✓不適用

62、 所有權或使用權受到限制的資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	422,690,539.37	開具銀行承兑匯票、保函保證金等
應收賬款	10,788,359.76	質押貸款
長期應收款	1,767,445,464.44	質押貸款
存貨	24,105,537,373.49	貸款抵押
固定資產	20,000,000.00	貸款抵押
在建工程	3,010,426,754.97	貸款抵押
無形資產	12,988,866,444.59	貸款抵押
合計	42,325,754,936.62	

63、 外幣貨幣性項目

(1). 外幣貨幣性項目

✓適用 □不適用

單位：元

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算人民幣餘額
貨幣資金			4,440,682,430.18
其中：美元	448,817,131.80	6.86	3,080,321,602.76
其他			1,360,360,827.42
應收賬款			579,614,784.44
其中：美元	27,594,008.30	6.86	189,383,197.76
其他			390,231,586.68
其他應收款			854,386,867.27
其中：美元	22,422,927.35	6.86	153,893,035.07
其他			700,493,832.20
長期應收款			17,462,679,202.94
其中：美元			
其他			6,111,104,342.46
短期借款			5,675,787,430.24
其中：美元	542,300,000.00	6.86	3,721,913,360.00

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算人民幣餘額
其他			1,953,874,070.24
一年內到期的非流動負債			205,769,890.96
其中：美元			
其他			205,769,890.96
長期借款			6,042,203,502.26
其中：美元	291,732,196.39	6.89	2,010,668,166.51
其他			4,031,535,335.75
應付賬款			4,562,533,818.05
其中：美元	260,940,589.47	6.86	1,790,887,487.97
其他			2,771,646,330.08
其他應付款			2,233,282,188.48
其中：美元	71,909,139.16	6.86	493,526,803.99
其他			1,739,755,384.49
應付利息			996,028,688.46
其中：美元			
其他			996,028,688.46
其他非流動負債			84,914,215.68
其中：美元			
其他			84,914,215.68

(2). 境外經營實體說明，包括對於重要的境外經營實體，應披露其境外主要經營地、記賬本位幣及選擇依據，記賬本位幣發生變化的還應披露原因

□適用 ✓不適用

64、 政府補助

(1). 政府補助基本情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

種類	金額	列報項目 本期發生額	上期發生額	計入當期損益或沖減相關成本費用損失的項目
資源綜合利用退稅	780,767,995.22	567,356,087.40	213,411,907.82	其他收益
稅收返還	2,306,909,200.75	761,136,370.42	1,545,772,830.33	其他收益
稅收獎勵	67,827,409.29	44,547,409.29	23,280,000.00	其他收益
企業扶持資金	61,762,877.19	61,762,877.19		其他收益
天然氣補貼	15,875,861.34	3,550,000.00	12,325,861.34	其他收益
待歇崗補貼	26,355,229.07	26,355,229.07		其他收益
搬遷補償補貼	51,904,781.00	51,904,781.00		其他收益
個稅返還	11,102,225.56	7,218,668.98	3,883,556.58	其他收益
其他	47,963,056.92	33,098,941.38	14,864,115.54	其他收益
企業扶持資金	104,883,404.96	1,787,816.39	103,095,588.57	營業外收入
稅收返還與獎勵	10,899,000.00		10,899,000.00	營業外收入
財政補助	55,101,889.02		55,101,889.02	營業外收入
穩崗補貼	7,286,533.86		7,286,533.86	營業外收入
其他補貼	19,179,766.39	1,664,648.51	17,515,117.88	營業外收入
合計	3,567,819,230.57	1,560,382,829.63	2,007,436,400.94	

(2). 政府補助退回情況

□適用 ✓不適用

八、 合併範圍的變更

1、 非同一控制下企業合併

✓適用 □不適用

(1). 本期發生的非同一控制下企業合併

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得比例(%)	股權取得方式	購買日	購買日的確定依據	購買日至期末被購買方的收入	購買日至期末被購買方的淨利潤
聖諾倫索供水系統有限公司	2018-5-23	1,015,780,046.63	100.00	股權轉讓	2018-5-23	實際取得控制權	555,560,415.64	173,945,385.90
葛洲壩水務(保定)有限公司	2018-7-1	70,433,158.15	51.00	增資收購	2018-7-1	實際取得控制權	42,544,333.38	8,341,982.36
瓜州聯洋新能源有限責任公司	2018-8-2	7,200,000.00	60.00	增資收購	2018-8-2	實際取得控制權	6,454,549.39	-230,665.31
杭州華電華源環境工程有限公司	2018-10-1	161,142,352.68	40.00	增資及股權轉讓	2018-10-1	詳見說明1	260,430,468.09	18,951,443.47
葛洲壩賽諾(日照)環境科技有限公司	2018-7-1	52,040,816.33	51.00	增資收購	2018-7-1	實際取得控制權	191,517.24	37,791.03
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司彭州分公司	2018-10-29	170,883,400.00	100.00	業務合併	2018-10-29	詳見說明2	4,034,874.44	156,031.31

其他說明：

1. 本公司2018年9月以161,142,352.68元增資並收購杭州華電華源環境工程有限公司，持股比例為40%。根據公司與原股東杭州祥源資產管理合夥企業(有限合夥)、麻延簽訂的一致行動人協議，杭州祥源資產管理合夥企業(有限合夥)、麻延將持有的表決權不可撤銷的委託本公司行使，因此公司享有杭州華電華源環境工程有限公司表決權比例為51.83%。購買日確定為2018年10月1日，購買日確定依據：(1)投資協議、管理協議已簽訂；(2)出資款已支付；(3)工商變更登記手續辦理完畢；(4)交接手續已辦理完畢。

2. 本公司控股子公司中國葛洲壩集團易普力股份有限公司以對價170,883,400.00元收購四川通達化工有限責任公司彭州分公司經營性資產、產能及人員，構成業務合併。購買日確定依據：(1)投資協議、管理協議已簽訂；(2)出資款已支付；(3)工商變更登記手續辦理完畢；(4)交接手續已辦理完畢。

(2). 合併成本及商譽

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

合併成本	聖諾倫索供水系統有限公司	葛洲壩水務(保定)有限公司	瓜州聯洋新能源有限責任公司	杭州華電華源環境工程有限公司	日照賽諾環境科技有限公司	中國葛洲壩集團易普力股份有限公司彭州分公司
現金	1,015,780,046.63	70,433,158.15	7,200,000.00	161,142,352.68	52,040,816.33	170,883,400.00
合併成本合計	1,015,780,046.63	70,433,158.15	7,200,000.00	161,142,352.68	52,040,816.33	170,883,400.00
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	1,019,936,921.24	8,348,334.23	5,675,525.91	120,887,630.36	52,351,930.90	72,894,783.77
商譽／合併成本小於取得的可辨認淨資產公允價值份額的金額	-4,156,874.61	62,084,823.92	1,524,474.09	40,254,722.32	-311,114.57	97,988,616.23

(3). 被購買方於購買日可辨認資產、負債

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	聖諾倫索供水系統有限公司		葛洲壩水務(保定)有限公司		瓜州聯洋新能源有限責任公司	
	購買日公允價值	購買日賬面價值	購買日公允價值	購買日賬面價值	購買日公允價值	購買日賬面價值
資產：	5,991,978,658.24	5,991,978,658.24	54,356,761.17	54,356,761.17	29,639,653.70	29,639,653.70
貨幣資金	9,715,091.87	9,715,091.87	1,971,884.15	1,971,884.15	1,550,517.92	1,550,517.92
應收票據及應收賬款			9,000,196.20	9,000,196.20		
預付款項			1,080,854.70	1,080,854.70	20,569,500.00	20,569,500.00
其他應收款	2,351,071.90	2,351,071.90	40,521,023.40	40,521,023.40		
存貨					10,783.53	10,783.53
一年內到期的非流動資產	292,686,781.02	292,686,781.02				
其他流動資產			946,524.31	946,524.31	141,618.45	141,618.45
長期應收款	5,677,628,588.50	5,677,628,588.50				
長期股權投資						
投資性房地產						
固定資產	1,965,285.98	1,965,285.98	836,278.41	836,278.41	10,056.47	10,056.47
在建工程					6,276,577.52	6,276,577.52
無形資產					1,080,599.81	1,080,599.81
遞延所得稅資產						
其他非流動資產	7,631,838.97	7,631,838.97				
負債：	4,972,041,737.00	4,972,041,737.00	37,987,478.37	37,987,478.37	20,180,443.85	20,180,443.85
短期借款					697,948.00	697,948.00
應付票據及應付賬款	11,802,476.59	9,945,145.88	136,630.00	136,630.00	3,741,880.00	3,741,880.00
合同負債			194,233.85	194,233.85	1,599,000.00	1,599,000.00
應付職工薪酬	4,926,565.52	4,926,565.52	1,069,240.61	1,069,240.61	212,454.62	212,454.62
應交稅費	915,186.04	915,186.04	1,179,066.51	1,179,066.51		
其他應付款			35,408,307.40	35,408,307.40	13,929,161.23	13,929,161.23
一年內到期的非流動負債	161,486,894.68	161,486,894.68				
長期借款	4,609,603,234.79	4,609,603,234.79				
遞延所得稅負債	112,254,533.33	114,111,864.04				
其他非流動負債	71,052,846.05	71,052,846.05				
淨資產	1,019,936,921.24	1,019,936,921.24	16,369,282.80	16,369,282.80	9,459,209.85	9,459,209.85
減：少數股東權益			8,020,948.57	8,020,948.57	3,783,683.94	3,783,683.94
取得的淨資產	1,019,936,921.24	1,019,936,921.24	8,348,334.23	8,348,334.23	5,675,525.91	5,675,525.91

	杭州華電華源環境工程有限公司		日照賽諾環境科技有限公司		中國葛洲壩集團易普力股份有限公司 彭州分公司	
	購買日公允價值	購買日賬面價值	購買日公允價值	購買日賬面價值	購買日公允價值	購買日賬面價值
資產：	767,645,782.41	782,125,582.41	143,056,551.02	143,056,551.02	72,894,783.77	72,894,783.77
貨幣資金	188,759,569.26	188,759,569.26	53,547,428.92	53,547,428.92	571,594.76	571,594.76
應收票據及應收賬款	258,443,725.33	258,443,725.33	7,785,000.00	7,785,000.00		
預付款項	61,716,651.21	61,716,651.21	730,000.00	730,000.00		
其他應收款	43,018,779.32	43,018,779.32	25,441.31	25,441.31		
存貨	173,212,643.82	173,212,643.82				
一年內到期的非流動資產						
其他流動資產	5,843,568.70	5,843,568.70	3,490,019.19	3,490,019.19		
長期應收款						
長期股權投資	518,691.68	518,691.68				
投資性房地產	2,074,162.38	2,074,162.38				
固定資產	21,061,660.71	21,246,960.71	982,609.11	982,609.11	60,875,002.93	60,875,002.93
在建工程	2,886,441.94	2,886,441.94	52,096,052.49	52,096,052.49		
無形資產	4,201,910.14	18,496,410.14			11,448,186.08	11,448,186.08
遞延所得稅資產	5,907,977.92	5,907,977.92				
其他非流動資產			24,400,000.00	24,400,000.00		
負債：	469,004,798.95	471,176,768.95	40,405,706.12	40,405,706.12		
短期借款	49,000,000.00	49,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00		
應付票據及應付賬款	246,469,083.32	246,469,083.32	5,405,326.82	5,405,326.82		
合同負債	129,666,809.82	129,666,809.82				
應付職工薪酬	78,117.58	78,117.58				
應交稅費	12,232,318.15	12,232,318.15				
其他應付款	31,558,470.08	31,558,470.08	379.30	379.30		
一年內到期的非流動負債						
長期借款						
遞延所得稅負債		2,171,970.00				
其他非流動負債						
淨資產	298,640,983.46	310,948,813.46	102,650,844.90	102,650,844.90	72,894,783.77	72,894,783.77
減：少數股東權益	190,061,183.10	190,061,183.10	50,298,914.00	50,298,914.00		
取得的淨資產	108,579,800.36	120,887,630.36	52,351,930.90	52,351,930.90	72,894,783.77	72,894,783.77

(4). 購買日之前持有的股權按照公允價值重新計量產生的利得或損失

是否存在通過多次交易分步實現企業合併且在報告期內取得控制權的交易

□適用 ✓不適用

(5). 購買日或合併當期期末無法合理確定合併對價或被購買方可辨認資產、負債公允價值的相關說明

□適用 ✓不適用

(6). 其他說明

□適用 ✓不適用

2、 同一控制下企業合併

□適用 ✓不適用

3、 處置子公司

是否存在單次處置對子公司投資即喪失控制權的情形

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	股權處置價款	股權處置比例(%)	股權處置方式	喪失控制權的時點	喪失控制權時點的確定依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額	喪失控制權之日剩餘股權的比例(%)	喪失控制權之日剩餘股權的賬面價值	喪失控制權之日剩餘股權的公允價值	按照公允價值重新計量剩餘股權產生的利得或損失	喪失控制權之日剩餘股權公允價值的確定方法及主要假設	與原子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額
葛洲壩偉業(湖北)保險經紀有限公司	13,669,750.00	55.00	股權轉讓	2018-7-30	資產交接喪失控制權	6,560,275.61						
北京東部綠城置業有限公司	45,261,700.00	51.00	股權轉讓	2018-12-31	資產交接喪失控制權	3,282,403.24						

其他說明：

□適用 ✓不適用

是否存在通過多次交易分步處置對子公司投資且在本期喪失控制權的情形

□適用 ✓不適用

4、 其他原因的合併範圍變動

說明其他原因導致的合併範圍變動(如，新設子公司、清算子公司等)及其相關情況：

✓適用 □不適用

公司本年無重要其他原因合併範圍變動。

九、 在其他主體中的權益

1、 在子公司中的權益

(1). 企業集團的構成

✓適用 □不適用

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	取得方式
中國葛洲壩集團第一工程有限公司	湖北宜昌市	湖北宜昌市	工程建築	99.10	0.90	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團第二工程有限公司	四川成都市	四川成都市	工程建築	98.99	1.01	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團第三工程有限公司	陝西西安市	陝西西安市	工程建築	68.43	31.57	投資或設立
中國葛洲壩集團第五工程有限公司	湖北宜昌市	湖北宜昌市	工程建築	99.09	0.91	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團第六工程有限公司	雲南昆明市	雲南昆明市	工程建築	99.03	0.97	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團機電建設有限公司	四川成都市	四川成都市	工程建築	99.00	1.00	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團基礎工程有限公司	湖北宜昌市	湖北宜昌市	工程建築	99.00	1.00	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團電力有限責任公司	湖北宜昌市	湖北宜昌市	工程建築	99.00	1.00	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司	湖北宜昌市	湖北宜昌市	工程建築	99.00	1.00	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	重慶市	重慶市	民用爆破	68.36		投資或設立
中國葛洲壩集團水泥有限公司	武漢市	荊門市	水泥產銷	100.00		投資或設立

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	取得方式
中國葛洲壩集團房地產開發有限公司	北京市	北京市	房地產開發	100.00		同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團機械船舶有限公司	湖北宜昌市	湖北宜昌市	金屬結構製造	99.00	1.00	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團國際工程有限公司	北京市	北京市	工程建築	100.00		同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團綠園科技有限公司	深圳市	深圳市	環保	100.00		投資或設立
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	上海市	上海市	融資租賃	60.00	25.00	投資或設立
中國葛洲壩集團勘測設計有限公司	湖北武漢市	湖北武漢市	勘測設計	100.00		投資或設立
中國葛洲壩集團投資控股有限公司	湖北武漢市	湖北武漢市	投資	100.00		投資或設立
福州市江陰工業區葛洲壩填海投資有限公司	福建福清市	福建福清市	基礎設施投資與運營	72.00		投資或設立
葛洲壩(海口)引水工程投資有限公司	海南海口市	海南海口市	基礎設施投資與運營	80.00		投資或設立
中國葛洲壩集團海外投資有限公司	北京市	北京市	投資	79.78	20.22	投資或設立
葛洲壩(海口)水環境治理投資有限公司	海南海口市	海南海口市	基礎設施投資與運營	80.00		投資或設立
葛洲壩水務(荊門)有限公司	湖北荊門市	湖北荊門市	基礎設施投資與運營	90.00		投資或設立
四川葛洲壩巴通萬高速公路有限公司	四川巴中市	四川巴中市	高速公路投資與運營	99.00		投資或設立
中國葛洲壩集團公路運營有限公司	湖北武漢市	湖北武漢市	基礎設施投資與運營	100.00		投資或設立

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	取得方式
中國葛洲壩集團水務運營有限公司	湖北武漢市	湖北武漢市	基礎設施投資與運營	100.00		投資或設立
中國葛洲壩集團裝備工業有限公司	湖北武漢市	湖北武漢市	裝備製造	100.00		投資或設立
北京葛洲壩正和於永水環境治理有限公司	北京市	北京市	基礎設施投資與運營	85.50		投資或設立
葛洲壩水務(台州)有限公司	浙江台州	浙江台州	基礎設施投資與運營	80.00		投資或設立
合肥葛洲壩高新管廊投資建設有限公司	安徽合肥	安徽合肥	基礎設施投資與運營	60.00		投資或設立
葛洲壩新扶(南寧)公路建設投資有限公司	廣西南寧市	廣西南寧市	基礎設施投資與運營	95.00		投資或設立
杭州華電華源環境工程有限公司	浙江杭州市	浙江杭州市	環保工程施工	40.00		非同一控制下企業合併
葛洲壩京環科技有限公司	北京市	北京市	環保	51.00		投資或設立
樂清葛洲壩投資有限公司	浙江溫州市	浙江溫州市	基礎設施投資與運營	100.00		投資或設立

註： 2018年，本公司將所持有的全資子公司中國葛洲壩集團置業有限公司、湖北武漢葛洲壩實業有限公司股權轉讓給全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司。轉讓完成後，中國葛洲壩集團置業有限公司、湖北武漢葛洲壩實業有限公司成為中國葛洲壩集團房地產開發有限公司的全資子公司。

(2). 重要的非全資二級子公司

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	少數股東持股比例	本期歸屬於少數股東的損益	本期向少數股東宣告分派的股利	期末少數股東權益餘額
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	31.64%	84,896,706.73	31,924,889.91	514,292,009.37
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	15.00%	4,091,184.16		54,731,117.26

子公司少數股東的持股比例不同於表決權比例的說明：

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

(3). 重要非全資二級子公司的主要財務信息

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	期末餘額						期初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	1,854,689,484.28	1,595,261,013.56	3,449,950,497.84	1,665,565,596.04	83,693,987.43	1,749,259,583.47	2,017,340,138.81	1,669,592,607.39	3,686,932,746.20	1,591,991,955.53	308,104,214.77	1,900,096,170.30
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	722,327,542.14	1,377,881,887.30	2,100,209,429.44	1,027,121,810.43	708,213,504.00	1,735,335,314.43	1,320,066,696.87	723,776,423.75	2,043,843,120.62	882,243,566.67	849,000,000.00	1,731,243,566.67

子公司名稱	本期發生額				上期發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	3,318,297,380.50	265,030,529.02	264,990,529.02	290,786,364.21	3,060,484,521.91	239,800,978.21	239,610,978.21	-53,951,950.00
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	125,717,025.02	27,274,561.06	27,274,561.06	129,337,945.74	128,410,900.06	32,261,913.51	32,261,913.51	124,335,378.84

(4). 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制

□適用 ✓不適用

(5). 向納入合併財務報表範圍的結構化主體提供的財務支持或其他支持

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

2、 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

□適用 ✓不適用

3、 在合營企業或聯營企業中的權益

✓適用 □不適用

(1). 重要的合營企業或聯營企業

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
				直接	間接	
荊州城北快速路投資建設有限公司	荊州市	荊州市	基礎設施投資運營	70.00		權益法

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	持股比例(%) 間接	對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
葛洲壩建信(武漢)投資基金管理有限公司	武漢市	武漢市	投資管理	50.00		權益法
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	南京市	南京市	基礎設施投資運營	70.00		權益法
宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司	宜昌市	宜昌市	路橋運營	50.00		權益法
北京縱橫五洲管理諮詢有限公司	北京市	北京市	管理諮詢	49.00		權益法
廣州市正林房地產開發有限公司	廣州市	廣州市	房地產開發	49.00		權益法
廣州市如茂房地產開發有限公司	廣州市	廣州市	房地產開發	49.00		權益法
中國能源建設集團葛洲壩財務有限公司	武漢市	武漢市	金融	36.81		權益法
平安葛洲壩(深圳)高速公路投資合夥企業(有限合夥)	深圳市	深圳市	投資管理	47.00		權益法
葛洲壩(西安)秦漢大道投資建設有限公司	西安市	西安市	基礎設施投資運營	20.00		權益法
渭南市東秦供水有限公司	渭南市	渭南市	基礎設施投資運營	33.33		權益法
葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	瀘州市	瀘州市	基礎設施投資運營	10.00		權益法
葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	唐山市	唐山市	基礎設施投資運營	7.50		權益法

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	持股比例(%) 間接	對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司	惠州市	惠州市	基礎設施投資運營	10.00		權益法
葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	貴陽市	貴陽市	基礎設施投資運營	5.00		權益法
盤州縣宏財葛洲壩項目管理有限公司	盤縣	盤縣	基礎設施投資運營	30.00		權益法
山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	菏澤市	菏澤市	高速公路投資與運營	35.00		權益法
山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	濟寧市	濟寧市	高速公路投資與運營	35.00		權益法
山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	濟南市	濟南	高速公路投資與運營	35.00		權益法
阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	阜陽市	阜陽市	基礎設施投資運營	35.00		權益法
葛洲壩(武安)投資建設有限公司	武安市	武安市	基礎設施投資運營	19.64		權益法
廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	百色市	百色市	高速公路投資與運營	40.00		權益法
葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	惠州市	惠州市	高速公路投資與運營	5.00		權益法
陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	西安市	西安市	高速公路投資與運營	40.00		權益法
雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	宣威市	宣威市	高速公路投資與運營	50.00		權益法

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
湖北黃石武陽高速公路發展有限公司	黃石市	黃石市	高速公路投資與運營	49.00		權益法
南京江北新區地下空間研究院有限公司	南京市	南京市	科學研究和技術服務	35.00		權益法
重慶江綦高速公路有限公司	重慶市	重慶市	高速公路投資與運營	40.00		權益法
宜昌高新園林綠化有限公司	宜昌市	宜昌市	園林綠化	49.00		權益法
重慶市葛興建設有限公司	重慶市	重慶市	基礎設施投資運營	51.00		權益法
中國海外基礎設施開發投資有限公司	香港	香港	投資管理	21.74		權益法
葛洲壩瓦赫諾貝爾爆破公司	巴基斯坦	巴基斯坦	民用爆破	43.35		權益法
杭州龍譽投資管理有限公司	杭州市	杭州市	投資管理	34.00		權益法
北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	北京市	北京市	房地產開發	49.00		權益法
杭州龍尚房地產開發有限公司	杭州市	杭州市	房地產開發	25.00		權益法
葛礦利南京房地產開發有限公司	南京市	南京市	房地產開發	33.90		權益法
葛洲壩(深圳)房地產開發有限公司	深圳市	深圳市	房地產開發	40.00		權益法
中葛永茂(蘇州)房地產開發有限公司	蘇州市	蘇州市	房地產開發	22.00		權益法

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	持股比例(%) 間接	對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	武漢市	武漢市	房地產開發	40.00		權益法
重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	重慶市	重慶市	房地產開發	49.00		權益法
重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	重慶市	重慶市	房地產開發	49.00		權益法
武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司	武漢市	武漢市	房地產開發	50.00		權益法
張家界永利民爆有限責任公司	張家界市	張家界市	民用爆破	30.15		權益法
益陽益聯民用爆破器材有限公司	益陽市	益陽市	民用爆破	36.43		權益法
葛洲壩中科儲能技術有限公司	北京市	北京市	儲能技術開發	51.00		權益法
葛洲壩節能科技有限公司	武漢市	武漢市	科技研究與技術服務	40.00		權益法
華電華源人工環境工程有限公司	北京市	北京市	環保工程施工	22.00		權益法

說明：

1. 根據章程和出資協議，公司在荊州城北快速路投資建設有限公司、南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司董事會委派董事1-2名董事，能對荊州城北快速路投資建設有限公司、南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司實施重大控制，但不能控制股東會和董事會，因此，公司將其作為合營企業按權益法核算。

2. 根據章程和出資協議，公司在葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司、葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司、葛洲壩(武安)投資建設有限公司、葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司董事會委派董事1-2名，能對葛洲壩(唐山)豐南

投資建設有限公司、葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司、葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司實施重大影響，因此，公司將其作為聯營企業按權益法核算。

3. 本公司下屬子公司中國葛洲壩集團機械船舶有限公司持有葛洲壩中科儲能技術有限公司51%股權，根據章程中國葛洲壩集團機械船舶有限公司對葛洲壩中科儲能技術有限公司實施重大影響，因此，公司將其作為聯營企業按權益法核算。

4. 本公司下屬子公司中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司持有重慶市葛興建設有限公司51%股權，根據章程中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司對重慶市葛興建設有限公司實施重大影響，因此，公司將其作為聯營企業按權益法核算。

(2). 重要合營企業的主要財務信息

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額／本期發生額			期初餘額／上期發生額		
	荊州城北快速路投資建設有限公司	廣州市如茂房地產開發有限公司	廣州市正林房地產開發有限公司	荊州城北快速路投資建設有限公司	廣州市如茂房地產開發有限公司	廣州市正林房地產開發有限公司
流動資產	1,132,532,192.10	3,343,388,805.23	4,626,331,284.68	449,999,640.00	3,623,715,151.11	5,043,127,181.61
其中：現金和現金等價物						
非流動資產	2,616,097,285.02	438,354.64	2,032,329.92	1,360.00	12,081,175.57	493,981.41
資產合計	3,748,629,477.12	3,343,827,159.87	4,628,363,614.60	450,001,000.00	3,635,796,326.68	5,043,621,163.02
流動負債	1,772,889,477.12	1,204,054,542.66	1,784,808,577.23	1,000.00	605,044,994.69	1,768,676,844.41
非流動負債	930,000,000.00				921,900,000.00	1,024,000,000.00
負債合計	2,702,889,477.12	1,204,054,542.66	1,784,808,577.23	1,000.00	1,526,944,994.69	2,792,676,844.41
少數股東權益						
歸屬於母公司股東權益	1,045,740,000.00	2,139,772,617.21	2,843,555,037.37	450,000,000.00	2,108,851,331.99	2,250,944,318.61
按持股比例計算的淨資產份額	732,018,000.00	1,048,488,582.43	1,393,341,968.31	315,000,000.00	1,033,337,152.68	1,102,962,716.12
調整事項	-8,000.00			35,000,000.00	2,300.00	-1,400.00
-商譽						
-內部交易未實現利潤						
-其他	-8,000.00			35,000,000.00	2,300.00	-1,400.00
對合營企業權益投資的賬面價值	732,010,000.00	1,048,488,582.43	1,393,341,968.31	350,000,000.00	1,033,339,452.68	1,102,961,316.12
存在公開報價的合營企業權益投資的公允價值						
營業收入		339,749,335.61	2,705,626,098.25		2,511,669,638.87	1,211,731,014.35
財務費用		34,483,665.17	14,109,796.87		1,568,106.73	-1,467,546.55
所得稅費用		8,515,792.78	197,520,026.14		177,371,970.00	38,880,842.94
淨利潤		37,645,344.69	592,560,078.43		548,838,644.18	116,642,528.82
終止經營的淨利潤						
其他綜合收益						
綜合收益總額		37,645,344.69	592,560,078.43		548,838,644.18	116,642,528.82
本年度收到的來自合營企業的股利						

(3). 重要聯營企業的主要財務信息

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額／本期發生額		期初餘額／上期發生額	
	中國能源建設集團財務有限公司	北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	中國能源建設集團財務有限公司	北京方興葛洲壩房地產開發有限公司
流動資產	26,217,325,685.49	1,430,517,163.07	14,491,497,661.73	3,641,973,073.04
非流動資產	21,677,013,091.12	790,749,710.00	20,573,243,997.58	408,388,306.72
資產合計	47,894,338,776.61	2,221,266,873.07	35,064,741,659.31	4,050,361,379.76
流動負債	45,357,402,066.08	1,268,295,720.71	32,625,754,717.37	2,614,358,696.55
非流動負債	540,000.00		650,000.00	1,199,422,994.80
負債合計	45,357,942,066.08	1,268,295,720.71	32,626,404,717.37	3,813,781,691.35
少數股東權益				
歸屬於母公司股東權益	2,536,396,710.53	952,971,152.36	2,438,336,941.94	236,579,688.41
按持股比例計算的淨資產份額	933,647,629.15	466,955,864.66	897,551,828.33	115,924,047.32
調整事項	52,565,857.92		52,565,857.92	-11,657,387.19
–商譽				
–內部交易未實現利潤				
–其他	52,565,857.92		52,565,857.92	-11,657,387.19
對聯營企業權益投資的賬面價值	986,213,487.07	466,955,864.66	950,117,686.25	104,266,660.13
存在公開報價的聯營企業權益投資的公允價值				
營業收入	1,358,707.11	4,134,790,806.89	3,163,836.43	2,102,149,140.48
淨利潤	181,944,296.70	716,391,463.95	94,301,716.98	153,726,420.17
終止經營的淨利潤				

	期末餘額／本期發生額		期初餘額／上期發生額	
	中國能源建設集團財務有限公司	北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	中國能源建設集團財務有限公司	北京方興葛洲壩房地產開發有限公司
其他綜合收益	-40,000.00		120,000.00	
綜合收益總額	181,904,296.70	716,391,463.95	94,421,716.98	153,726,420.17
本年度收到的來自聯營企業的股利	30,894,091.20	39,200,000.00	19,021,265.44	

	期末餘額／本期發生額		期初餘額／上期發生額	
	武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	杭州龍尚房地產開發有限公司	武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	杭州龍尚房地產開發有限公司
流動資產	6,075,842,468.11	2,497,930,256.94	5,914,850,784.20	5,732,979,319.93
非流動資產	9,516,756.09	443,344.65	6,212,744.84	771,973.98
資產合計	6,085,359,224.20	2,498,373,601.59	5,921,063,529.04	5,733,751,293.91
流動負債	3,292,869,032.00	1,071,129,868.73	3,115,544,772.97	4,663,488,211.97
非流動負債	427,000,000.00		430,000,000.00	150,000,000.00
負債合計	3,719,869,032.00	1,071,129,868.73	3,545,544,772.97	4,813,488,211.97
少數股東權益				
歸屬於母公司股東權益	2,365,490,192.20	1,427,243,732.86	2,375,518,756.07	920,263,081.94
按持股比例計算的淨資產份額	946,196,076.88	356,810,933.22	950,207,502.43	230,065,770.49
調整事項	0.01	-0.01		-0.01
–商譽				
–內部交易未實現利潤				
–其他	0.01	-0.01		-0.01

	期末餘額／本期發生額		期初餘額／上期發生額	
	武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	杭州龍尚房地產開發有限公司	武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	杭州龍尚房地產開發有限公司
對聯營企業權益投資的賬面價值	946,196,076.89	356,810,933.21	950,207,502.43	230,065,770.48
存在公開報價的聯營企業權益投資的公允價值				
營業收入	1,223,905.70	4,682,767,637.27	518,833.64	
淨利潤	-10,028,563.84	480,176,658.68	-22,163,666.44	-78,431,873.56
終止經營的淨利潤				
其他綜合收益				
綜合收益總額	-10,028,563.84	480,176,658.68	-22,163,666.44	-78,431,873.56
本年度收到的來自聯營企業的股利				

	期末餘額／本期發生額		期初餘額／上期發生額	
	重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	重慶葛洲壩融創深達置業有限公司
流動資產	6,510,949,727.05	5,962,181,779.92	7,508,014,328.31	5,423,729,224.05
非流動資產	185,934.00	221,646.57	328,859.80	318,836.53
資產合計	6,511,135,661.05	5,962,403,426.49	7,508,343,188.11	5,424,048,060.58
流動負債	2,852,614,087.94	3,439,670,628.02	2,867,932,916.72	2,153,639,819.66
非流動負債	3,548,003,755.35	1,895,800,000.00	4,400,000,000.00	2,725,800,000.00
負債合計	6,400,617,843.29	5,335,470,628.02	7,267,932,916.72	4,879,439,819.66
少數股東權益				

	期末餘額／本期發生額		期初餘額／上期發生額	
	重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	重慶葛洲壩融創深達置業有限公司
歸屬於母公司股東權益	110,517,817.76	626,932,798.47	240,410,271.39	544,608,240.92
按持股比例計算的淨資產份額	54,153,730.70	307,197,071.25	117,801,032.98	266,858,038.05
調整事項	331,697,720.57		190,604,634.50	
–商譽				
–內部交易未實現利潤				
–其他	331,697,720.57		190,604,634.50	
對聯營企業權益投資的賬面價值	385,851,451.27	307,197,071.25	308,405,667.48	266,858,038.05
存在公開報價的聯營企業權益投資的公允價值				
營業收入	1,660,025,035.69	2,220,722,238.15	141,616,762.92	3,476,477,722.39
淨利潤	64,821,369.98	82,324,557.55	-61,918,519.21	347,594,319.71
終止經營的淨利潤				
其他綜合收益				
綜合收益總額	64,821,369.98	82,324,557.55	-61,918,519.21	347,594,319.71
本年度收到的來自聯營企業的股利				

(4). 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額／本期發生額	期初餘額／上期發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	172,803,118.49	123,210,967.40
下列各項按持股比例計算的合計數		
–淨利潤	-407,848.91	
–其他綜合收益		
–綜合收益總額	-407,848.91	
聯營企業：		
投資賬面價值合計	7,363,716,844.59	1,539,749,073.88
下列各項按持股比例計算的合計數		
–淨利潤	4,136,933.87	-2,249,421.34
–其他綜合收益		
–綜合收益總額	4,136,933.87	-2,249,421.34

(5). 合營企業或聯營企業向本公司轉移資金的能力存在重大限制的說明

□適用 ✓不適用

(6). 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

□適用 ✓不適用

(7). 與合營企業投資相關的未確認承諾

□適用 ✓不適用

(8). 與合營企業或聯營企業投資相關的或有負債

□適用 ✓不適用

4、 重要的共同經營

□適用 ✓不適用

5、 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

未納入合併財務報表範圍的結構化主體的相關說明：

□適用 ✓不適用

6、 其他

□適用 ✓不適用

十、 與金融工具相關的風險

✓適用 □不適用

本公司在經營過程中面臨各種金融風險：信用風險、市場風險和流動性風險。公司董事會全面負責風險管理目標和政策的確定，並對風險管理目標和政策承擔最終責任，但是董事會已授權本公司風險控制部門設計和實施能確保風險管理目標和政策得以有效執行的程序。董事會通過風險控制部門遞交的月度報告來審查已執行程序的有效性以及風險管理目標和政策的合理性。本公司的內部審計部門也會審計風險管理的政策和程序，並且將有關發現匯報給審計委員會。

本公司風險管理的總體目標是在不過度影響公司競爭力和應變力的情況下，制定盡可能降低風險的風險管理政策。

（一）信用風險

信用風險是指金融工具的一方不履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本公司主要面臨賒銷導致的客戶信用風險。在簽訂新合同之前，本公司會對新客戶的信用風險進行評估，包括外部信用評級和在某些情況下的銀行資信證明(當此信息可獲取時)。公司對每一客戶均設置了賒銷限額，該限額為無需獲得額外批准的最大額度。

公司通過對已有客戶信用評級的季度監控以及應收賬款賬齡分析的月度審核來確保公司的整體信用風險在可控的範圍內。在監控客戶的信用風險時，按照客戶的信用特徵對其分組。被評為「高風險」級別的客戶會放在受限制客戶名單裡，並且只有在額外批准的前提下，公司才可在未來期間內對其賒銷，否則必須要求其提前支付相應款項。

（二）市場風險

金融工具的市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險，包括匯率風險、利率風險和其他價格風險。

(1) 利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。本公司面臨的利率風險主要來源於銀行長期借款以及應付債券。公司目前的政策是固定利率借款佔外部借款的10%-40%。為維持該比例，本公司可能運用利率互換以實現預期的利率結構。儘管該政策不能使本公司完全避免支付的利率超出現行市場利率的風險，也不能完全消除與利息支付波動相關的現金流量風險，但是管理層認為該政策實現了這些風險之間的合理平衡。

於2018年12月31日，在其他變量保持不變的情況下，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降25個基點，則本公司的淨利潤將減少或增加13,396.82萬元。管理層認為25個基點合理反映了下一年度利率可能發生變動的合理範圍。

(2) 匯率風險

匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本公司盡可能將外幣收入與外幣支出相匹配以降低匯率風險。此外，公司還可能簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約以達到規避匯率風險的目的。於2018年度及2017年度，本公司未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。

本公司面臨的匯率風險主要來源於以美元計價的金融資產和金融負債，外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	期末餘額			年初餘額		
項目	美元	其他外幣	合計	美元	其他外幣	合計
貨幣資金	3,080,321,602.76	1,360,360,827.42	4,440,682,430.18	3,052,653,500.78	2,098,206,812.35	5,150,860,313.13
應收賬款	189,383,197.76	390,231,586.68	579,614,784.44	535,241,387.26	182,930,224.91	718,171,612.17
其他應收款	153,893,035.07	700,493,832.20	854,386,867.27	228,019,792.31	24,886,596.18	252,906,388.49
長期應收款		6,111,104,342.46	6,111,104,342.46			
合計	3,423,597,835.59	8,562,190,588.76	11,985,788,424.35	3,815,914,680.35	2,306,023,633.44	6,121,938,313.79
短期借款	3,721,913,360.00	1,953,874,070.24	5,675,787,430.24	326,710,000.00	130,737,133.00	457,447,133.00
應付賬款	1,790,887,487.97	2,771,646,330.08	4,562,533,818.05	130,723,807.72	801,693,306.59	932,417,114.31
其他應付款	493,526,803.99	1,739,755,384.49	2,233,282,188.48	81,453,468.75	345,540,593.32	426,994,062.07
一年內到期的非流動負債		205,769,890.96	205,769,890.96			
應付利息		996,028,688.46	996,028,688.46			
長期借款	2,010,668,166.51	4,115,397,819.21	6,126,065,985.72	809,788,200.00	119,097,694.50	928,885,894.50
其他非流動負債		84,914,215.68	84,914,215.68			
合計	8,016,995,818.47	11,783,523,915.66	19,800,519,734.13	1,348,675,476.47	1,397,068,727.41	2,745,744,203.88

於2018年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，如果人民幣對美元升值或貶值5%，則公司將增加或減少淨利潤5,693.21萬元（2017年12月31日：2,010.76萬元）。管理層認為5%合理反映了下一年度人民幣對美元可能發生變動的合理範圍。

(3) 其他價格風險

本公司持有的權益投資，管理層認為這些投資活動面臨的市場價格風險是可以接受的。

本公司持有的權益投資列示如下：

項目	期末餘額	年初餘額
可供出售金融資產		1,069,368,926.24
其他非流動金融資產	5,213,561,990.40	
其他權益工具投資	699,777,632.80	
合計	5,913,339,623.20	1,069,368,926.24

於2018年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，如果權益工具投資的價值上漲或下跌5%，則本公司將增加或減少淨利潤22,157.64萬元（2017年12月31日：0萬元）其他綜合收益2,974.05萬元（2017年12月31日：4,544.82萬元）。管理層認為5%合理反映了下一年度權益工具價值可能發生變動的合理範圍。

（三）流動性風險

流動性風險，是指企業在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。本公司的政策是確保擁有充足的現金以償還到期債務。流動性風險由本公司的財務部門集中控制。財務部門通過監控現金餘額、可隨時變現的有價證券以及對未來12個月現金流量的滾動預測，確保公司在所有合理預測的情況下擁有充足的資金償還債務。

本公司各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	期末餘額					
項目	1年以內	1-2年	2-3年	3-5年	5年以上	合計
短期借款	29,614,035,130.24					29,614,035,130.24
應付票據及應付賬款	38,636,853,026.46					38,636,853,026.46
其他應付款	20,153,423,281.23					20,153,423,281.23
其他流動負債	18,743,979.57					18,743,979.57
長期借款	8,019,169,890.96	6,862,463,806.96	8,374,139,268.96	1,501,447,403.92	15,044,684,833.42	39,801,905,204.22
應付債券	3,700,000,000.00	750,000,000.00	8,400,000,000.00			12,850,000,000.00
長期應付款	280,130,575.89	302,191,870.82	111,948,440.28	241,097,018.06		935,367,905.05
其他非流動負債		84,914,215.68				84,914,215.68
合計	100,422,355,884.35	7,999,569,893.46	16,886,087,709.24	1,742,544,421.98	15,044,684,833.42	142,095,242,742.45

十一、公允價值的披露

公允價值計量所使用的輸入值劃分為三個層次：

第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定。

1、 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末公允價值 第一層次公允價值計量	第二層次公允價值計量	第三層次公允價值計量	合計
一、持續的公允價值計量				
◆其他權益工具投資	699,777,632.80			699,777,632.80
◆其他非流動金融資產			5,213,561,990.40	5,213,561,990.40
1. 以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產			5,213,561,990.40	5,213,561,990.40
(1) 權益工具投資			4,726,599,296.17	4,726,599,296.17
(2) 信託產品投資			486,962,694.23	486,962,694.23
持續以公允價值計量的資產總額	699,777,632.80		5,213,561,990.40	5,913,339,623.20

2、 持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

✓適用 □不適用

本公司公允價值計量項目市價來源於證券交易所2018年末的收盤價格。

3、 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

✓適用 □不適用

本公司以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款、應付債券和長期應付款等。

除下述金融資產和金融負債以外，其他不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值差異並不重大。

項目	期末 賬面價值	公允價值	所屬層次	年初 賬面價值	公允價值	所屬層次
應付債券	12,850,000,000.00	12,759,400,000.00	第一層次	11,800,000,000.00	11,513,300,000.00	第一層次

存在活躍市場的應付債券，以活躍市場中的報價確定其公允價值，屬於第一層次。不存在活躍市場的應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值，屬於第三層次。

4、 其他

□適用 ✓不適用

十二、關聯方及關聯交易

1、 本企業的母公司情況

✓適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本企業的持股比例(%)	母公司對本企業的表決權比例(%)
中國葛洲壩集團有限公司	湖北武漢	建築施工	321,277.34	42.34	42.34

本企業的母公司情況的說明

本公司間接控股股東為：中國能源建設集團有限公司、中國能源建設股份有限公司

本企業最終控制方是國務院國有資產監督管理委員會

2、 本企業的子公司情況

本企業子公司的情況詳見附註

✓適用 □不適用

本公司子公司的情況詳見本附註「七、在其他主體中的權益」。

3、 本企業合營和聯營企業情況

本企業重要的合營或聯營企業詳見附註「七、在其他主體中的權益」。

□適用 ✓不適用

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下

✓適用 □不適用

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司	合營公司
廣州市正林房地產開發有限公司	合營公司
廣州市如茂房地產開發有限公司	合營公司
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	合營公司
荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	合營公司
中國能源建設集團葛洲壩財務有限公司	聯營公司
渭南市東秦供水有限公司	聯營公司
葛洲壩重慶市南川區基礎設施建設有限公司	聯營公司
葛洲壩集團(惠州惠陽)投資建設有限公司	聯營公司
葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	聯營公司
陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	聯營公司
葛洲壩(西安)秦漢大道投資建設有限公司	聯營公司
葛洲壩(武安)投資建設有限公司	聯營公司
葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	聯營公司
葛洲壩(深圳)房地產開發有限公司	聯營公司
葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	聯營公司
葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	聯營公司
廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	聯營公司

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	聯營公司
山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	聯營公司
山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	聯營公司
山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	聯營公司
平涼平華公路建設運營有限責任公司	聯營公司
盤州縣宏財葛洲壩項目管理有限公司	聯營公司
阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	聯營公司
重慶市葛興建設有限公司	聯營公司
重慶江綦高速公路有限公司	聯營公司
葛礦利南京房地產開發有限公司	聯營公司
中葛永茂(蘇州)房地產開發有限公司	聯營公司
北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	聯營公司
重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	聯營公司
重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	聯營公司
武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	聯營公司
武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司	聯營公司
杭州龍譽投資管理有限公司	聯營公司
杭州龍尚房地產開發有限公司	聯營公司
上海璽越房地產開發有限公司	聯營公司
葛洲壩中科儲能技術有限公司	聯營公司

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
葛洲壩節能科技有限公司	聯營公司
張家界永利民爆有限責任公司	聯營公司
益陽益聯民用爆破器材有限公司	聯營公司
南京江北新區地下空間研究院有限公司	聯營公司
華電華源人工環境工程有限公司	聯營公司

其他說明

□適用 ✓不適用

4、 其他關聯方情況

✓適用 □不適用

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	集團兄弟公司
葛洲壩(北京)投資有限公司	集團兄弟公司
北京洛斯達數字遙感技術有限公司	集團兄弟公司
北京洛斯達科技發展有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團北京電力建設公司	集團兄弟公司
中國能源建設股份有限公司	集團兄弟公司
中能建南建投(武穴)建設有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團雲南火電建設有限公司	集團兄弟公司

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
中國能源建設集團西北電力建設工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團天津電力設計院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團天津電力建設有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團山西省電力建設一公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團南京線路器材廠	集團兄弟公司
中國能源建設集團南方建設投資有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團江蘇省電力設計院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團湖南省電力設計院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團湖南火電建設有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣東省電力線路器材廠	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣東省電力設計研究院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣東電力工程局有限公司	集團兄弟公司

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
中國能源建設集團甘肅省電力設計院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團甘肅火電工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團東北電業管理局第二工程公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團電子商務有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團財務有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團鞍山鐵塔有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團安徽省電力設計院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司	集團兄弟公司
中國電力工程顧問集團中南電力設計院有限公司	集團兄弟公司
武漢南方巖土工程技術有限責任公司	集團兄弟公司
中國能建集團裝備有限公司	集團兄弟公司
北京電力設備總廠有限公司	集團兄弟公司
江蘇科能電力工程諮詢有限公司	集團兄弟公司
江蘇電力裝備有限公司	集團兄弟公司
湖南省電力線路器材有限公司	集團兄弟公司
廣東火電物資供應有限公司	集團兄弟公司

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
廣東火電工程有限公司	集團兄弟公司
同誠環保工程公司	集團兄弟公司
安徽華電工程諮詢設計有限公司	集團兄弟公司
中國葛洲壩集團國際旅遊有限公司	母公司的全資子公司
宜昌市葛洲壩賓館有限公司	母公司的全資子公司
環嘉集團有限公司	其他關聯方

5、 關聯交易情況

(1). 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品／接受勞務情況表

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
北京電力建設有限公司	工程施工	135,296,938.54	
北京洛斯達科技發展有限公司	材料採購		1,377,320.63
北京洛斯達數字遙感技術有限公司	材料採購	322,152.35	7,467,238.14
北京洛斯達數字遙感技術有限公司	提供租賃	979,606.88	
中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	工程施工	21,972,588.00	

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
中國能源建設集團雲南火電建設有限公司	工程施工		165,081.48
中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	工程施工	2,659,779.00	720,000.00
中國能源建設集團甘肅省電力設計院有限公司	工程施工		8,971.44
中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	工程施工	473,938,602.30	862,321,183.11
中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	工程施工	8,546,389.59	
中國能源建設集團天津電力建設有限公司	工程施工	248,057,865.28	132,527,617.69
中國能源建設集團南方建設投資有限公司	工程施工	199,583,216.37	
江蘇電力裝備有限公司	工程施工	10,075,770.63	
武漢南方巖土工程技術有限責任公司	工程施工	1,482,979.81	
安徽華電工程諮詢設計有限公司	工程施工		42,766,261.26
中國能源建設集團山西省電力建設一公司	工程施工		537,314.60
安徽電力建設第二工程公司	工程施工	6,349,627.46	985,631.07
甘肅火電工程公司	工程施工		11,100,000.00
中國電力工程顧問集團中南電力設計院有限公司	工程施工	770,000.00	1,160,000.00

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
中國能源建設集團安徽省電力設計院有限公司	工程施工		101,884,414.34
中國能源建設集團西北電力建設工程有限公司	工程施工	173,435.57	2,633,397.81
中國能源建設集團科技發展有限公司	材料採購	1,000.01	
中國能源建設集團南京線路器材廠	材料採購	9,856.00	
中國能源建設集團湖南火電建設有限公司	工程施工	547,828.82	
中國葛洲壩集團國際旅遊有限公司	工程施工	454,440.50	
湖南省電力線路器材有限公司	工程施工	243,110.90	
中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	工程施工	1,079,989.09	
北京電力設備總廠有限公司	材料採購	494,108.80	
中國能源建設集團電子商務有限公司	材料採購	1,303,178.41	39,870.15
中國葛洲壩集團國際旅遊有限公司	其他服務	18,714,878.62	
張家界永利民爆有限責任公司	材料採購	6,328,851.84	5,683,939.79
益陽益聯民用爆破器材有限公司	材料採購	9,312,296.16	9,106,092.56
環嘉集團有限公司	材料採購	987,402,627.17	533,144,111.10
合計		2,136,101,118.10	1,713,628,445.17

出售商品／提供勞務情況表

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	工程施工	9,843,533.27	
葛洲壩(北京)投資有限公司	工程施工	249,915.21	
中能建南建投(武穴)建設有限公司	工程施工	286,472,928.19	
江蘇科能電力工程諮詢有限公司	工程施工	3,645,897.44	
中國能源建設集團廣東電力工程局有限公司	工程施工	618,146.60	
中國能源建設集團廣東省電力設計研究院有限公司	工程施工	294,700.00	
中國能源建設集團江蘇省電力設計院有限公司	銷售商品		5,980,100.00
中國能源建設集團湖南省電力設計院有限公司	銷售商品		5,820,000.00
中國能源建設集團湖南省火電建設公司	銷售商品		76,800.00
中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	銷售商品		826,000.00
中國能建集團裝備有限公司	銷售商品		627,000.00
中國能源建設集團財務有限公司	銷售商品		322,522.20
中國葛洲壩集團國際旅遊有限公司	銷售商品		794,752.24

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	工程施工		14,993,834.31
中國電力工程顧問集團中南電力設計院有限公司	工程施工		1,275,648.26
葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	工程施工	847,822,060.82	804,159,574.35
盤州縣宏財葛洲壩項目管理有限公司	工程施工	300,066,008.00	689,980,691.48
渭南市東秦供水有限公司	工程施工	240,071,307.31	219,520,894.15
葛洲壩(西安)秦漢大道投資建設有限公司	工程施工		9,439,395.12
葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	工程施工	517,076,712.97	333,131,439.79
葛洲壩集團(惠州惠陽)投資建設有限公司	工程施工		324,539,342.28
山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	工程施工	2,052,000,860.98	1,711,757,293.91
山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	工程施工	667,762,246.86	986,200,028.82
山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	工程施工	1,247,870,381.79	812,026,343.67
重慶江綦高速公路有限公司	工程施工		41,222,946.02
平涼平華公路建設運營有限責任公司	工程施工	692,879,211.51	193,019,084.60
重慶市葛興建設有限公司	工程施工	168,026,068.56	198,575,292.48
葛洲壩(武安)投資建設有限公司	工程施工	500,111,161.38	600,916,884.19

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司	工程施工	1,549,959.48	7,644,790.72
陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	工程施工	757,181,890.73	358,793,854.95
阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	工程施工	277,479,919.58	235,748,111.10
荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	工程施工	1,788,870,241.20	101,050,662.13
葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	工程施工	643,728,776.69	421,406,851.97
葛洲壩重慶市南川區基礎設施建設有限公司	工程施工		87,334,756.24
重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	工程施工		6,474,997.22
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	工程施工	1,040,760,593.19	
雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	工程施工	231,892,865.45	
合計		12,276,275,387.21	8,173,659,892.20

購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易說明

□適用 ✓不適用

(2). 關聯受託管理／承包及委託管理／出包情況

本公司受託管理／承包情況表：

□適用 ✓不適用

關聯託管／承包情況說明

□適用 ✓不適用

本公司委託管理／出包情況表

□適用 ✓不適用

關聯管理／出包情況說明

□適用 ✓不適用

(3). 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

□適用 ✓不適用

本公司作為承租方：

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃費	上期確認的租賃費
環嘉集團有限公司	土地、房屋、機械設備	10,239,739.25	26,050,603.06
合計		10,239,739.25	26,050,603.06

關聯租賃情況說明

□適用 ✓不適用

(4). 關聯擔保情況

本公司作為擔保方

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
福州市江陰工業區葛洲壩填海投資有限公司	700,000,000.00	2017-01-03	2028-12-01	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	18,000,000.00	2017-07-21	2020-07-21	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	111,000,000.00	2018-06-01	2021-06-01	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	150,000,000.00	2018-06-01	2021-05-22	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	117,000,000.00	2018-07-17	2021-05-30	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	50,000,000.00	2018-08-30	2019-08-30	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	248,000,000.00	2018-09-21	2021-09-13	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	39,200,000.00	2018-09-13	2021-09-13	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	24,220,000.00	2018-09-17	2021-09-17	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	10,993,504.00	2018-11-22	2021-09-17	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	365,500,000.00	2016-05-09	2019-04-17	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	24,000,000.00	2018-12-11	2021-09-17	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	80,500,000.00	2016-08-24	2019-08-24	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	115,000,000.00	2016-01-20	2019-01-19	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	100,000,000.00	2016-02-05	2019-02-04	否
聖諾倫索供水系統有限公司	4,115,397,819.21	2018-05-23	2038-12-31	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	365,500,000.00	2016-05-09	2019-04-17	否
中國葛洲壩集團綠園科技有限公司	1,200,000,000.00	2018-09-23	2023-09-23	否
淄博市博山區環科污水處理有限公司	15,761,722.00	2017-05-12	2028-12-21	否

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司	50,000,000.00	2018-10-28	2019-10-28	否
葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司	50,000,000.00	2018-10-28	2019-10-28	否
葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司	60,000,000.00	2018-06-14	2019-06-14	否
葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司	40,000,000.00	2018-06-15	2019-06-15	否
葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司	100,000,000.00	2018-06-15	2019-06-15	否
葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司	40,000,000.00	2018-01-05	2019-01-05	否
葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司	50,000,000.00	2018-01-30	2019-01-30	否
葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司	50,000,000.00	2018-02-13	2019-02-13	否
葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司	30,000,000.00	2018-03-13	2019-03-13	否
葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司	70,000,000.00	2018-03-28	2019-03-28	否
葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司	260,000,000.00	2018-05-10	2019-05-10	否
葛洲壩能源重工有限公司	300,000,000.00	2018-01-19	2019-01-19	否
葛洲壩西里水泥有限責任公司	199,032,800.00	2018-12-06	2027-06-21	否
葛洲壩西里水泥有限責任公司	219,032,800.00	2018-11-01	2023-12-21	否

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
上海華電源牌環境工程有限公司	10,000,000.00	2018-08-08	2019-08-07	否
杭州華源前線能源設備有限公司	5,000,000.00	2018-06-15	2019-06-15	否
重慶江綦高速公路有限公司	320,000,000.00	2013-6-7	2043-6-7	否
合計：	9,703,138,645.21			

本公司作為被擔保方

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
中國葛洲壩集團有限公司	469,000,000.00	2007-10-29	2027-10-29	否
中國葛洲壩集團有限公司	1,372,640,000.00	2018-03-28	2019-03-28	否
中國葛洲壩集團有限公司	565,000,000.00	2015-12-15	2023-12-22	否
中國葛洲壩集團有限公司	1,200,000,000.00	2016-05-11	2021-05-11	否
中國葛洲壩集團有限公司	600,000,000.00	2016-06-16	2021-06-16	否
中國葛洲壩集團有限公司	85,000,000.00	2018-03-30	2021-03-29	否
中國葛洲壩集團有限公司	200,000,000.00	2018-04-04	2021-04-03	否
中國葛洲壩集團有限公司	1,077,000,000.00	2014-06-20	2025-06-20	否
中國葛洲壩集團有限公司	29,516,585.00	2018-12-11	2023-12-10	否
中國葛洲壩集團有限公司	29,500,000.00	2016-01-18	2021-01-17	否
中國葛洲壩集團有限公司	149,500,000.00	2016-03-03	2021-03-02	否
中國葛洲壩集團有限公司	149,500,000.00	2016-03-03	2021-03-02	否
中國葛洲壩集團有限公司	149,500,000.00	2016-04-19	2021-04-18	否
中國葛洲壩集團有限公司	149,500,000.00	2016-05-16	2021-05-15	否
中國葛洲壩集團有限公司	29,500,000.00	2015-12-29	2020-12-28	否
中國葛洲壩集團有限公司	75,000,000.00	2018-03-20	2021-03-20	否
中國葛洲壩集團有限公司	50,000,000.00	2018-05-28	2019-05-28	否
中國葛洲壩集團有限公司	20,000,000.00	2016-10-21	2019-10-21	否
中國葛洲壩集團有限公司	75,000,000.00	2016-08-12	2019-08-22	否
合計：	6,475,156,585.00			

關聯擔保情況說明

□適用 ✓不適用

(5). 關聯方資金拆借

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入				
中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	136,928,227.93	2018-1-1	無固定到期日	
中國葛洲壩集團國際旅遊有限公司	73,585,939.00	2018-1-1	無固定到期日	
廣州市正林房地產開發有限公司	49,000,000.00	2018-12-5	無固定日期	
北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	786,031,398.51	2018-4-25	無固定日期	
武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司	500,000,000.00	2018-4-2	無固定日期	
上海璽越房地產開發有限公司	65,800,000.00	2017-5-17	無固定日期	
杭州龍尚房地產開發有限公司	150,875,000.00	2018-1-18	無固定到期日	
拆出				
重慶市葛興建設有限公司	1,135,000,000.00	2018-6-19	2018-7-5	
武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	80,000,000.00	2016-9-1	2019-8-31	
杭州龍譽投資管理有限公司	682,266,193.50	2018-1-1	2020-12-31	

(6). 關聯方資產轉讓、債務重組情況

□適用 ✓不適用

(7). 關鍵管理人員報酬

✓適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	2,002.83	1,510.74

(8). 其他關聯交易

✓適用 □不適用

2018年，公司及公司子公司向中國能源建設集團財務有限公司支付銀行借款利息費用267,753,956.65元，向中國能源建設集團財務有限公司收取銀行存款利息收入16,313,213.65元。

6、 關聯方應收應付款項

(1). 應收項目

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

		期末餘額		期初餘額	
項目名稱	關聯方	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
貨幣資金					
貨幣資金	中國能源建設集團財務有限公司	4,898,079,472.02		3,925,716,061.63	
應收股利					
應收股利	北京方興葛洲壩房地產開發有限公司			39,200,000.00	
應收賬款					
應收賬款	中國能源建設集團有限公司	102,517.25		102,517.25	
應收賬款	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	8,416,226.00			

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	葛洲壩(北京)投資有限公司	12,495.76			
應收賬款	中國能源建設集團甘肅省電力設計院有限公司			2,545,838.00	
應收賬款	中國能源建設集團甘肅火電工程有限公司	253,228.20		253,228.20	
應收賬款	中國能源建設集團廣東電力工程局有限公司	1,691,022.90		1,254,331.90	
應收賬款	廣東火電物資供應有限公司			11,000.00	
應收賬款	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	10,412,275.00		13,080,275.00	
應收賬款	中國能源建設集團東北電業管理局第二工程公司	9,596,585.47		9,596,585.47	
應收賬款	中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	300,000.00		300,000.00	
應收賬款	中國電力工程顧問集團中南電力設計院有限公司	1,155,307.13		1,947,954.13	
應收賬款	中國能源建設集團江蘇省電力設計院有限公司	598,010.00		1,196,020.00	

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	中國能源建設集團湖南省電力設計院有限公司	1,164,000.00		3,492,000.00	
應收賬款	中國能源建設集團湖南省火電建設公司	3,840.00		61,440.00	
應收賬款	中國能源建設集團安徽省電力設計院有限公司			355,998.38	
應收賬款	中國能建集團裝備有限公司	70,997.44		159,700.00	
應收賬款	中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	416,000.00		807,776.06	
應收賬款	中能建南建投(武穴)建設有限公司	43,701,332.71			
應收賬款	江蘇科能電力工程諮詢有限公司	1,279,710.00			
應收賬款	中國能源建設集團廣東省電力設計研究院有限公司	294,700.00			
應收賬款	中國葛洲壩集團國際旅遊有限公司	78,099.00		853,113.02	
應收賬款	中國能源建設集團財務有限公司			17,900.64	
應收賬款	葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	148,486,265.02		350,544,699.23	

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	540,701,174.91		412,785,575.41	
應收賬款	葛洲壩(武安)投資建設有限公司	228,812,655.56		467,618,458.50	
應收賬款	葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	9,412,903.83		16,482,421.67	
應收賬款	葛洲壩集團(惠州惠陽)投資建設有限公司	395,834,177.20		435,684,325.12	
應收賬款	盤縣宏財葛洲壩項目管理有限公司	396,020,713.92		369,065,470.57	
應收賬款	平涼平華公路建設運營有限責任公司	20,502,433.00			
應收賬款	山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	48,220,072.94		362,815,574.98	
應收賬款	山東葛洲壩巨單高速公路有限公司			734,707,424.23	
應收賬款	山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司			1,124,283,322.00	
應收賬款	渭南市東秦供水有限公司	59,116,569.58		199,162,309.22	
應收賬款	重慶江綦高速公路有限公司			68,581,634.00	
應收賬款	重慶市葛興建設有限公司	68,467,139.96		80,899,995.41	
應收賬款	陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	346,406,791.18		386,313,343.63	

項目名稱	關聯方	期末餘額 賬面餘額	壞賬準備	期初餘額 賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司			251,122,987.91	
應收賬款	荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	621,717,774.62		112,578,064.18	
應收賬款	葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	5,788,729.11		87,098,035.10	
應收賬款	葛洲壩重慶市南川區基礎設施建設有限公司			49,931,820.13	
應收賬款	雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	255,082,152.00			
	合計	3,224,115,899.69		5,545,711,139.34	
預付賬款					
預付賬款	北京電力建設公司	115,000,000.00		115,000,000.00	
預付賬款	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司			21,972,588.00	
預付賬款	湖南省電力線路器材有限公司	15,500,000.00		15,500,000.00	
預付賬款	中國能源建設集團西北電力建設工程有限公司			173,435.57	
預付賬款	中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	3,278,814.25		4,115,739.17	

項目名稱	關聯方	期末餘額 賬面餘額	壞賬準備	期初餘額 賬面餘額	壞賬準備
預付賬款	中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	1,151,478.39		588,078.00	
預付賬款	北京電力設備總廠有限公司			223,610.00	
預付賬款	中國能源建設集團南京線路器材廠			9,856.00	
預付賬款	中國能源建設集團電子商務有限公司	12,015.60		–	
預付賬款	江蘇電力裝備有限公司	2,523,785.84			
預付賬款	環嘉集團有限公司	98,464,807.68			
	合計	236,112,901.76		157,583,306.74	
其他應收款					
其他應收款	北京電力建設公司	514,487,500.00		514,487,500.00	
其他應收款	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	1,244,152.07			
其他應收款	中國能源建設集團湖南省電力設計院有限公司	500.00		500.00	
其他應收款	廣東火電物資供應有限公司			186,122.00	
其他應收款	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	1,454,018.14			
其他應收款	中國能源建設集團東北電業管理局第二工程公司	2,006,585.27		7,596,585.27	

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	中國能源建設集團廣東電力工程局有限公司			1,454,018.14	
其他應收款	中國能源建設股份有限公司	114,072.00			
其他應收款	中國能源建設集團南方建設投資有限公司	19,958,321.63			
其他應收款	中國葛洲壩集團有限公司	296,012,000.00			
其他應收款	中國葛洲壩集團國際旅遊有限公司	858,368.03			
其他應收款	宜昌市葛洲壩賓館有限公司	804,093.19			
其他應收款	葛礦利南京房地產開發有限公司	2,393,800,761.37		2,304,455,210.14	
其他應收款	中葛永茂(蘇州)房地產開發有限公司	580,853,259.66		785,200,000.00	
其他應收款	盤縣宏財葛洲壩項目管理有限公司	714,626,878.33		714,626,878.33	
其他應收款	重慶市葛興建設有限公司	427,296,129.51		197,179,664.38	
其他應收款	武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	177,247,510.33		145,884,059.07	
其他應收款	葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	80,433,880.85		104,433,880.85	
其他應收款	山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	28,599,003.00		17,073,979.43	

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	3,146,291.00		11,947,835.37	
其他應收款	重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	700,673.90		1,009,407.51	
其他應收款	葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司			913,062.50	
其他應收款	重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	1,371,359.91		49,488.19	
其他應收款	杭州龍譽投資管理有限公司	682,266,193.50			
其他應收款	平涼平華公路建設運營有限責任公司	14,392,324.00			
其他應收款	葛洲壩中科儲能技術有限公司	19,892,118.90		20,722,067.83	
其他應收款	葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	2,755,252.08			
其他應收款	山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	650,289.50			
其他應收款	荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	131,510,332.56			
其他應收款	宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司	11,941,160.43			
其他應收款	葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	166,803,106.80			

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	葛洲壩(武安)投資建設有限公司	180,000,000.00			
其他應收款	華電華源人工環境工程有限公司	4,291,561.90			
其他應收款	葛洲壩節能科技有限公司	992,175.07			
其他應收款	山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	619,500.00			
其他應收款	葛洲壩(西安)秦漢大道投資建設有限公司	290,000.00			
其他應收款	廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	100,000.00			
其他應收款	南京江北新區地下空間研究院有限公司	7,608.00			
	合計	6,461,526,980.93		4,827,220,259.01	
長期應收款					
長期應收款	陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	15,731,457.00			
長期應收款	葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	116,202,707.99			
長期應收款	葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	64,123,764.36			
長期應收款	山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	410,357,576.34			

項目名稱	關聯方	期末餘額 賬面餘額	壞賬準備	期初餘額 賬面餘額	壞賬準備
長期應收款	渭南市東秦供水有限公司	40,440,855.24			
長期應收款	重慶江綦高速公路有限公司	46,818,996.00			
長期應收款	平涼平華公路建設運營有限責任公司	19,863,494.00			
長期應收款	葛洲壩(武安)投資建設有限公司	25,800,309.65			
長期應收款	南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	174,525,198.57			
	合計	913,864,359.15		-	
一年內到期的非流動資產					
一年內到期的非流動資產	重慶市葛興建設有限公司			200,000,000.00	
	合計：			200,000,000.00	

(2). 應付項目

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付票據			
應付票據	中國能源建設集團天津電力建設有限公司	16,888,891.59	17,601,248.56
	合計	16,888,891.59	17,601,248.56

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付賬款			
應付賬款	北京洛斯達科技發展有限公司	452,557.84	1,156,717.84
應付賬款	北京電力建設公司	2,355,287.36	
應付賬款	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	73,270.72	323,270.22
應付賬款	中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	265,950,484.54	232,498,628.47
應付賬款	中國能源建設集團天津電力建設有限公司	94,281,442.30	41,251,822.30
應付賬款	中國能源建設集團南方建設投資有限公司	33,369,878.69	
應付賬款	中國能源建設集團雲南火電建設有限公司		18,088,769.09
應付賬款	中國能源建設集團安徽省電力設計院有限公司		6,351,887.33
應付賬款	安徽華電工程諮詢設計有限公司	7,005,000.00	5,606,916.57
應付賬款	中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	4,610,222.01	3,924,693.25

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付賬款	中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	12,189,525.20	3,868,952.61
應付賬款	中國能源建設集團甘肅火電工程公司	2,845,225.06	2,930,614.58
應付賬款	中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司	7,364,827.46	1,015,200.00
應付賬款	北京電力設備總廠有限公司	350,908.00	933,000.00
應付賬款	中國能源建設集團廣東省電力線路器材廠	708,269.64	708,269.64
應付賬款	中國電力工程顧問集團中南電力設計院有限公司	770,000.00	
應付賬款	中國能源建設集團山西省電力建設一公司	178,919.21	596,419.21
應付賬款	中國能源建設集團甘肅省電力設計院有限公司		8,971.44

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付賬款	中國能源建設集團電子商務有限公司	763,817.02	3,364.58
應付賬款	武漢南方巖土工程技術有限責任公司	1,482,979.81	
應付賬款	中國能源建設集團湖南火電建設有限公司	547,828.82	
應付賬款	同誠環保工程公司	530,097.38	
應付賬款	中國能源建設集團鞍山鐵塔有限公司	518,500.17	
應付賬款	中國葛洲壩集團國際旅遊有限公司	454,440.50	
應付賬款	湖南省電力線路器材有限公司	262,299.00	
應付賬款	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	1,079,989.09	
應付賬款	益陽益聯民用爆破器材有限公司	485,722.27	158,632.69
應付賬款	張家界永利民爆有限責任公司		157,863.51
應付賬款	環嘉集團有限公司		36,866,258.74
	合計	438,631,492.09	356,450,252.07

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
預收賬款			
預收賬款	江蘇科能電力工程諮詢有限公司		233,337.45
預收賬款	廣東火電工程有限公司	1,811,120.00	
預收賬款	中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	1,712.06	
預收賬款	宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司		20,336,139.57
預收賬款	葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司	210,000,000.00	2,713,862.89
預收賬款	平涼平華公路建設運營有限責任公司		50,776,976.00
預收賬款	葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司		16,578,857.03
預收賬款	阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司		15,374,876.81
預收賬款	重慶葛洲壩融創深達置業有限公司		529,330.06
預收賬款	山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	23,039,958.88	2,000,000.00
預收賬款	山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	130,134,007.15	

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
預收賬款	雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	113,466,358.00	
	合計	478,453,156.09	108,543,379.81
其他應付款			
其他應付款	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	163,653,064.89	26,724,836.96
其他應付款	北京洛斯達科技發展有限公司		32,500.00
其他應付款	北京洛斯達數字遙感技術有限公司	1,124,218.36	4,366,599.00
其他應付款	中國能源建設集團北京電力建設公司	13,935,584.66	–
其他應付款	中國能源建設集團雲南火電建設有限公司		545,585.11
其他應付款	中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	2,641,123.53	4,008,874.05
其他應付款	中國能源建設集團甘肅火電工程有限公司		4,671,216.69
其他應付款	中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	2,280,469.78	2,025,602.00

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
其他應付款	中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	8,126,097.63	8,340,649.50
其他應付款	北京電力設備總廠有限公司		172,000.00
其他應付款	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	308,886.36	1,375,836.05
其他應付款	中國能源建設集團廣東省電力設計研究院有限公司		300,000.00
其他應付款	中國能源建設集團山西省電力建設一公司	35,400.00	35,400.00
其他應付款	中國能源建設集團天津電力建設有限公司	460,000.00	416,970.58
其他應付款	中國能源建設集團天津電力設計院有限公司	20,000.00	5,000.00
其他應付款	安徽華電工程諮詢設計有限公司		1,398,082.92
其他應付款	中國能源建設集團西北電力建設工程有限公司		370,603.29
其他應付款	中能建南建投(武穴)建設有限公司	24,928,313.36	

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
其他應付款	中國能源建設集團電子商務有限公司	4,533.00	
其他應付款	中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司	100,000.00	
其他應付款	中國葛洲壩集團有限公司	52,076,548.60	52,076,548.60
其他應付款	中國葛洲壩集團國際旅遊有限公司	102,878,836.93	29,292,897.93
其他應付款	宜昌市葛洲壩賓館有限公司	1,802,931.63	3,402,931.63
其他應付款	廣州市如茂房地產開發有限公司	1,282,648,917.05	1,282,648,917.05
其他應付款	廣州市正林房地產開發有限公司	1,294,860,956.30	1,245,860,956.30
其他應付款	重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	698,114,570.21	497,214,570.21
其他應付款	重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	141,656,407.12	51,496,407.12

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
其他應付款	北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	786,031,398.51	406,721,485.91
其他應付款	武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司	500,000,000.00	
其他應付款	上海璽越房地產開發有限公司	65,800,000.00	49,000,000.00
其他應付款	葛洲壩(深圳)房地產開發有限公司	24,000,000.00	24,000,000.00
其他應付款	杭州龍尚房地產開發有限公司	386,942,500.00	236,067,500.00
其他應付款	重慶市葛興建設有限公司	11,770,053.27	12,314,872.97
其他應付款	葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司	45,045,199.66	121,317,327.85
其他應付款	葛洲壩(西安)秦漢大道投資建設有限公司	97,078,465.61	97,011,710.57
其他應付款	葛洲壩(武安)投資建設有限公司		260,570,805.81
其他應付款	山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司		3,312,673.75
其他應付款	葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	574,181,770.31	707,385,063.07
其他應付款	葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	471,477,863.84	30,076,443.82

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
其他應付款	荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	467,326,012.32	1,000.00
其他應付款	雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	71,610,655.72	–
其他應付款	陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	397,553,209.93	–
其他應付款	葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	6,056,335.98	–
其他應付款	阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	29,220.69	
	合計	7,696,559,545.25	5,164,561,868.74
短期借款			
短期借款	中國能源建設集團葛洲壩財務有限公司	5,433,000,000.00	2,438,000,000.00
短期借款	中國葛洲壩集團有限公司	385,247,700.00	170,000,000.00
短期借款	中國能源建設股份有限公司	500,000,000.00	
	合計	6,318,247,700.00	2,608,000,000.00

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
一年內到期的非流動負債			
一年內到期的非流動負債	中國能源建設集團葛洲壩財務有限公司	595,000,000.00	1,441,000,000.00
一年內到期的非流動負債	中國葛洲壩集團有限公司		1,000,000,000.00
	合計	595,000,000.00	2,441,000,000.00
長期借款			
長期借款	中國能源建設集團葛洲壩財務有限公司	75,000,000.00	595,000,000.00
長期借款	中國能源建設股份有限公司	200,000,000.00	
	合計	275,000,000.00	595,000,000.00

7、 關聯方承諾

□適用 ✓不適用

8、 其他

□適用 ✓不適用

十三、股份支付

1、 股份支付總體情況

□適用 ✓不適用

2、 以權益結算的股份支付情況

□適用 ✓不適用

3、 以現金結算的股份支付情況

□適用 ✓不適用

4、 股份支付的修改、終止情況

□適用 ✓不適用

5、 其他

□適用 ✓不適用

十四、承諾及或有事項

1、 重要承諾事項

✓適用 □不適用

資產負債表日存在的對外重要承諾、性質、金額

2018年12月，公司與黃石市交通投資集團有限公司組成聯合體，共同參與武漢至陽新高速公路黃石段項目建設，其中，黃石市交投作為聯合體牽頭人控股51%，公司作為成員方持股49%，雙方按股權比例享受投資收益。該項目投資金額125.57億元，項目資本金為投資總額的20%，約為25.11億元人民幣。

2017年12月，公司被確定為「田林至西林(滇桂界)公路工程PPP項目」的社會投資人，投資建設田林至西林(滇桂界)公路工程PPP項目。項目合作期限：34.5年，項目總投資為260.6億元。

截至2018年12月31日，除上述事項外，公司無需披露的其他重大承諾事項。

2、 或有事項

(1). 資產負債表日存在的重要或有事項

✓適用 □不適用

1、 未決訴訟或仲裁形成的或有負債及其財務影響

截至2018年12月31日，公司無對財務報表有重大影響的未決訴訟、仲裁。

2、 擔保事項

截止2018年12月31日，公司保證借款餘額1,275,018.61萬元，其中本公司及其子公司提供擔保取得的借款餘額為781,763.86萬元，詳見五、(二十三)「短期借款」、五、(三十)「一年內到期的非流動負債」及五、(三十二)「長期借款」。公司關聯方聯營企業重慶江綦高速公路有限公司向國家開發銀行

股份有限公司借款364,000.00萬元，公司全資子公司葛洲壩集團第五工程有限公司願意就借款人償付主合同項下32,000.00萬元借款本金及其衍生的利息、罰息、復利、補償金、損害賠償金和實現債權的費用向貸款人提供擔保。

本公司全資子公司中國葛洲壩集團投資控股有限公司2016年度發行華泰資管葛洲壩水電上網收費權綠色資產支持專項計劃。截至2018年12月31日，該專項計劃餘額5.00億元，其中優先檔受益權資金規模為人民幣4.60億元、次級檔受益權資金規模為人民幣0.40億元。中國葛洲壩集團投資控股有限公司對優先級本息支付提供差額補足，本公司對差額補足提供連帶責任擔保。公司全資子公司中國葛洲壩集團綠園科技有限公司向上海證券交易所申請發行12.00億元的綠色公司債券，本公司提供擔保。

截止2018年12月31日，公司長期應付款售後融資租回餘額92,773.15萬元，其中本公司提供擔保金額為36,550.00萬元，

3、 質押事項

截至2018年12月31日，公司質押借款餘額957,770.00萬元，詳見五、(二十三)「短期借款」、五、(三十)「一年內到期的非流動負債」及五、(三十二)「長期借款」。

4、 抵押事項

截至2018年12月31日，公司抵押借款餘額1,117,515.92萬元，詳見五、(二十三)「短期借款」、五、(三十)「一年內到期的非流動負債」及五、(三十二)「長期借款」。

(2). 公司沒有需要披露的重要或有事項，也應予以說明：

□適用 ✓不適用

十五、資產負債表日後事項

1、 重要的非調整事項

✓適用 □不適用

1. 經中國證券監督管理委員會「證監許可[2018]1833號」文核准，公司於2019年1月發行住房租賃專項公司債券10億元，債券票面利率3.85%。

2. 經中國證券監督管理委員會「證監許可[2019]218號」文核准，公司於2019年3月發行公司債券15億元，債券票面利率4.10%。

3. 2019年3月，公司收到中國證券監督管理委員會出具的《關於核准中國葛洲壩集團股份有限公司向合格投資者公開發行可續期公司債券的批覆》(證監許可[2019]295號)，核准公司向合格投資者公開發行面值總額不超過50億元的可續期公司債券。可續期公司債券採用分期發行方式，首期發行自中國證監會核准發行之日起12個月內完成；其餘各期債券發行，自中國證監會核准發行之日起24個月內完成。

4. 2019年3月，中國葛洲壩集團第五工程有限公司為聯營公司重慶江綦高速公路有限公司銀行貸款提供連帶責任保證擔保，擔保金額不超過3.4億元。

2、 利潤分配情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

擬分配的利潤或股利	828,859,934.16
經審議批准宣告發放的利潤或股利	

說明：公司2018年利潤分配預案為：以公司總股本4,604,777,412股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣1.80元(含稅)，共計分配現金人民幣828,859,934.16元，剩餘利潤結轉下一年度。本年度公司不實施資本公積金轉增股本。

十六、其他重要事項

1、 前期會計差錯更正

(1). 追溯重述法

□適用 ✓不適用

(2). 未來適用法

□適用 ✓不適用

2、 債務重組

□適用 ✓不適用

3、 資產置換

(1). 非貨幣性資產交換

□適用 ✓不適用

(2). 其他資產置換

□適用 ✓不適用

4、 年金計劃

✓適用 □不適用

本公司及下屬子公司根據國家有關規定，經公司董事會審議通過，並報勞動與社會保障部門審核備案，實施企業年金計劃。公司將應承擔的企業年金費用視同職工薪酬計入當期損益，同時按時將應支付的年金款項劃入員工在賬戶管理人處開立的銀行賬戶中。截至2018年末，年金計劃未發生重大變化。

5、 終止經營

□適用 ✓不適用

6、 分部信息

(1). 報告分部的確定依據與會計政策

✓適用 □不適用

根據本公司的內部組織結構、管理要求及內部報告制度確定了8個報告分部，分別為：建築、環保、房地產、水泥、民爆、公路、水務、高端裝備製造、其他。本公司的各個報告分部分別提供不同的產品或服務。由於每個分部需要不同的技術或市場策略，本公司管理層分別單獨管理各個報告分部的經營活動，定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。

分部間轉移價格按照實際交易價格為基礎確定，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，分部負債包括分部經營活動形成的可歸屬於該分部的負債。如果多個經營分部共同承擔的負債相關的費用分配給這些經營分部，該共同承擔的負債也分配給這些經營分部。

(2). 報告分部的財務信息

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	建築	環保	房地產	水泥	民爆	公路	水務	高端裝備製造	其他	分部間抵銷	合計
一、對外交易收入	54,538,541,997.17	19,428,830,386.28	7,441,006,669.04	8,890,519,749.11	3,184,737,408.82	1,918,046,886.04	1,511,039,976.97	1,307,734,432.19	2,405,212,266.03		100,625,669,771.65
二、分部間交易收入									125,717,025.02	125,717,025.02	
三、對聯營和合營企業的投資收益	3,322,574.26		848,280,211.23		117,846.01				70,378,990.04	-57,340,699.69	979,440,321.23
四、資產減值損失	40,626,983.33	460,915,992.15	-98,975.88	47,172,797.11	261,759.62		14,011,991.25	-5,941,206.21	-1,420,468.34		555,528,873.03
五、折舊和攤銷費用	680,729,091.37	39,167,189.12	50,974,455.34	615,789,143.82	120,932,160.32	262,845,868.29	84,796,697.86	30,531,879.06	5,222,669.64		1,890,989,154.82
六、利潤總額	3,729,513,873.56	-216,357,605.38	643,654,734.34	2,441,869,973.21	309,009,855.41	733,030,656.15	236,907,562.37	-80,101,973.69	9,642,936.92	62,730,651.21	7,744,439,361.68
七、所得稅費用	712,586,646.96	-62,606,746.23	176,319,605.50	434,828,454.98	73,092,063.88	236,840,711.98	90,322,481.75	6,345,075.92	146,835,335.65	30,017,837.73	1,784,545,792.66
八、淨利潤	3,016,927,226.60	-153,750,859.15	467,335,128.84	2,007,041,518.23	235,917,791.53	496,189,944.17	146,585,080.62	-86,447,049.61	-137,192,398.73	32,712,813.48	5,959,893,569.02
九、資產總額	101,432,870,001.47	11,053,977,601.66	71,433,022,084.59	14,663,691,922.49	3,449,950,497.84	22,572,501,703.13	22,336,315,020.93	2,942,165,225.84	6,548,825,818.97	38,224,053,955.19	218,209,265,921.73
十、負債總額	80,858,322,252.00	7,853,599,037.18	60,287,694,514.73	5,916,624,074.41	1,749,259,583.47	16,122,617,619.33	14,735,376,844.82	1,763,848,220.46	6,247,859,717.86	32,410,563,603.99	163,124,638,260.27

(3). 公司無報告分部的，或者不能披露各報告分部的資產總額和負債總額的，應說明原因

□適用 ✓不適用

(4). 其他說明

□適用 ✓不適用

7、 其他對投資者決策有影響的重要交易和事項

□適用 ✓不適用

8、 其他

□適用 ✓不適用

十七、母公司財務報表主要項目註釋

1、 應收票據及應收賬款

總表情況

(1). 分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收票據	230,279,649.00	36,600,000.00
應收賬款	6,981,000,759.27	8,378,222,200.04
合計	7,211,280,408.27	8,414,822,200.04

其他說明：

□適用 ✓不適用

應收票據

(1). 應收票據分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兑票據	2,000,000.00	36,600,000.00
商業承兑票據	228,279,649.00	
合計	230,279,649.00	36,600,000.00

(2). 期末公司已質押的應收票據

□適用 ✓不適用

(3). 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兑票據	166,719,597.00	
合計	166,719,597.00	

(4). 期末公司因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據

□適用 ✓不適用

(5). 按壞賬計提方法分類披露

□適用 ✓不適用

按單項計提壞賬準備：

□適用 ✓不適用

按組合計提壞賬準備：

□適用 ✓不適用

如按預期信用損失一般模型計提壞賬準備，請參照其他應收款披露：

□適用 ✓不適用

(6). 壞賬準備的情況

□適用 ✓不適用

(7). 本期實際核銷的應收票據情況

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

應收賬款

(1). 按賬齡披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	**期末餘額**
1年以內	
其中：1年以內分項	
0至6個月	6,135,665,039.91
6個月至1年	695,435,531.07
1年以內小計	6,831,100,570.98
1至2年	66,317,716.19
2至3年	67,911,367.37
3至4年	6,020,430.24
4至5年	5,600,421.64
5年以上	19,190,946.58
合計	6,996,141,453.00

(2). 按壞賬計提方法分類披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		
類別	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值
按單項計提壞賬準備	850,165,617.92	12.15	10,373,284.09	1.22	839,792,333.83
按組合計提壞賬準備	6,145,975,835.08	87.85	4,767,409.64	0.08	6,141,208,425.44
其中：					
組合1	3,473,324,548.59	49.65	4,767,409.64	0.14	3,468,557,138.95
組合2	2,672,651,286.49	38.20			2,672,651,286.49
合計	6,996,141,453.00	100.00	15,140,693.73		6,981,000,759.27

	年初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		
類別	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款	772,222,499.91	9.20			772,222,499.91
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款	7,085,756,581.26	84.45	1,419,863.21	0.02	7,084,336,718.05
其中：組合1	4,479,744,493.85	53.39	1,419,863.21	0.03	4,478,324,630.64
組合2	2,606,012,087.41	31.06			2,606,012,087.41
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款	532,036,266.17	6.34	10,373,284.09	1.95	521,662,982.08
合計	8,390,015,347.34	99.99	11,793,147.30		8,378,222,200.04

按單項計提壞賬準備：

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額			
名稱	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
工程質保金	850,165,617.92	10,373,284.09	1.22	經單獨減值測試後計提減值
合計	850,165,617.92	10,373,284.09		／

按單項計提壞賬準備的說明：

□適用 ✓不適用

按組合計提壞賬準備：

✓適用 □不適用

組合計提項目：按組合1計提壞賬準備

單位：元 幣種：人民幣

名稱	應收賬款	期末餘額 壞賬準備	計提比例(%)
1年以內			
其中：0至6個月	3,406,498,504.52		
6個月至1年	13,292,419.92	193,975.80	1.46
1年以內小計	3,419,790,924.44	193,975.80	0.01
1至2年	48,550,853.98	3,884,068.32	8.00
2至3年	4,549,137.04	454,913.70	10.00
3至4年	187,424.47	37,484.89	20.00
4至5年			
5年以上	246,208.66	196,966.93	80.00
合計	3,473,324,548.59	4,767,409.64	

按組合計提壞賬的確認標準及說明：

□適用 ✓不適用

如按預期信用損失一般模型計提壞賬準備，請參照其他應收款披露：

□適用 ✓不適用

(3). 壞賬準備的情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期初餘額	本期變動金額 計提	收回或轉回	轉銷或核銷	期末餘額
壞賬準備	11,793,147.30	3,347,546.43			15,140,693.73
合計	11,793,147.30	3,347,546.43			15,140,693.73

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

□適用 ✓不適用

(4). 本期實際核銷的應收賬款情況

□適用 ✓不適用

其中重要的應收賬款核銷情況

□適用 ✓不適用

(5). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

✓適用 □不適用

單位名稱	應收賬款	期末餘額佔應收賬款合計數的比例(%)	壞賬準備
第一名	1,337,963,993.81	19.12	
第二名	621,717,774.62	8.89	
第三名	540,701,174.91	7.73	
第四名	444,026,066.99	6.35	
第五名	440,529,762.60	6.30	
合計	3,384,938,772.93	48.38	

(6). 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款

□適用 ✓不適用

(7). 轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產、負債金額

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

2、 其他應收款

總表情況

(1). 分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息		
應收股利		
其他應收款	40,488,889,903.83	35,041,044,126.01
合計	40,488,889,903.83	35,041,044,126.01

其他說明：

□適用 ✓不適用

應收利息

(1). 應收利息分類

□適用 ✓不適用

(2). 重要逾期利息

□適用 ✓不適用

(3). 壞賬準備計提情況

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

應收股利

(1). 應收股利

□適用 ✓不適用

(2). 重要的賬齡超過1年的應收股利

□適用 ✓不適用

(3). 壞賬準備計提情況

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

其他應收款

(1). 按賬齡披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	**期末餘額**
1年以內	
其中：1年以內分項	
0至6個月	39,802,587,671.93
6個月至1年	72,429,437.49
1年以內小計	39,875,017,109.42
1至2年	2,178,010.77
2至3年	562,251,973.98
3至4年	3,852,997.31
4至5年	46,992,086.00
5年以上	40,971,850.60
合計	40,531,264,028.08

(2). 按款項性質分類情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
保證金	2,976,244,876.40	2,655,972,512.97
應收代墊款	36,660,993,904.10	29,561,582,014.51
備用金	14,296,285.04	16,021,887.88
其他	879,728,962.54	2,850,159,772.76
合計	40,531,264,028.08	35,083,736,188.12

(3). 壞賬準備計提情況

□適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

壞賬準備	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 （未發生信用減值）	第三階段 整個存續期 預期信用損失 （已發生信用減值）	合計
2018年1月1日餘額	42,692,062.11			42,692,062.11
2018年1月1日餘額在本期				
－轉入第二階段				
－轉入第三階段				
－轉回第二階段				
－轉回第一階段				
本期計提	-317,937.86			-317,937.86
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2018年12月31日餘額	42,374,124.25			42,374,124.25

對本期發生損失準備變動的其他應收款賬面餘額顯著變動的情況説明：

□適用 ✓不適用

本期壞賬準備計提金額以及評估金融工具的信用風險是否顯著增加的採用依據：

□適用 ✓不適用

(4). 壞賬準備的情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期初餘額	本期變動金額			期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	
壞賬準備	42,692,062.11	-317,937.86			42,374,124.25
合計	42,692,062.11	-317,937.86			42,374,124.25

其中本期壞賬準備轉回或收回金額重要的：

□適用 ✓不適用

(5). 本期實際核銷的其他應收款情況

□適用 ✓不適用

(6). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款期末餘額合計數的比例(%)	壞賬準備期末餘額
第一名	應收代墊款	25,235,537,759.33	0-6個月	62.26	
第二名	應收代墊款	4,585,801,607.08	0-6個月	11.31	
第三名	應收代墊款	2,924,730,581.51	0-6個月	7.22	
第四名	應收代墊款	1,294,633,919.24	0-6個月	3.19	
第五名	應收代墊款	1,169,624,348.03	0-6個月	2.89	
合計	／	35,210,328,215.19	／	86.87	

(7). 涉及政府補助的應收款項

□適用 ✓不適用

(8). 因金融資產轉移而終止確認的其他應收款

□適用 ✓不適用

(9). 轉移其他應收款且繼續涉入形成的資產、負債金額

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

3、 長期股權投資

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	33,743,331,546.53		33,743,331,546.53	27,738,086,793.85		27,738,086,793.85
對聯營、合營企業投資	5,040,856,299.55		5,040,856,299.55	1,865,262,795.73		1,865,262,795.73
合計	38,784,187,846.08		38,784,187,846.08	29,603,349,589.58		29,603,349,589.58

(1). 對子公司投資

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
中國葛洲壩集團海外投資有限公司	2,039,814,691.56	200,000,000.00		2,239,814,691.56		
中國葛洲壩集團水務運營有限公司	747,695,472.15	679,000,000.00		1,426,695,472.15		
葛洲壩京環科技有限公司		10,200,000.00		10,200,000.00		

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
杭州華電華源環境工程有限公司		161,142,352.68		161,142,352.68		
中國葛洲壩集團裝備工業有限公司	500,000,000.00	440,000,000.00		940,000,000.00		
葛洲壩(北京)物業管理有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
中國葛洲壩集團公路運營有限公司	4,429,209,507.92			4,429,209,507.92		
葛洲壩集團第一工程有限公司	998,996,508.05	67,200,000.00		1,066,196,508.05		
中國葛洲壩集團第二工程有限公司	1,020,042,472.77			1,020,042,472.77		
中國葛洲壩集團第五工程有限公司	1,105,369,709.86			1,105,369,709.86		
中國葛洲壩集團第六工程有限公司	700,410,816.99			700,410,816.99		
中國葛洲壩集團機電建設有限公司	493,424,461.86			493,424,461.86		
中國葛洲壩集團基礎工程有限公司	425,103,178.09			425,103,178.09		
中國葛洲壩集團電力有限責任公司	501,303,531.96			501,303,531.96		
中國葛洲壩集團國際工程有限公司	1,000,008,223.47	383,000,000.00		1,383,008,223.47		
中國葛洲壩集團機械船舶有限公司	642,451,517.39			642,451,517.39		
中國葛洲壩集團置業有限公司	606,000,000.00		606,000,000.00			
湖北武漢葛洲壩實業有限公司	215,797,600.00		215,797,600.00			
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	153,816,321.67			153,816,321.67		
中國葛洲壩集團房地產開發有限公司	2,035,977,655.83	4,000,000,000.00		6,035,977,655.83		
中國葛洲壩集團水泥有限公司	3,128,840,200.00			3,128,840,200.00		

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
葛洲壩偉業(湖北)保險經紀有限公司	5,500,000.00		5,500,000.00			
中國葛洲壩集團投資控股有限公司	660,853,476.82			660,853,476.82		
中國葛洲壩集團第三工程有限公司	463,008,134.36			463,008,134.36		
中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司	602,658,676.30			602,658,676.30		
中國葛洲壩集團勘測設計有限公司	229,494,636.80			229,494,636.80		
中國葛洲壩集團綠園科技有限公司	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00		
葛洲壩重慶投資有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	180,000,000.00			180,000,000.00		
中葛武漢軌道交通建設有限公司	63,300,000.00			63,300,000.00		
福州市江陰工業區葛洲壩填海投資有限公司	432,000,000.00			432,000,000.00		
葛洲壩(海口)引水工程投資有限公司	280,000,000.00	280,000,000.00		560,000,000.00		
葛洲壩(海口)水環境治理投資有限公司	131,200,000.00			131,200,000.00		
四川葛洲壩巴通萬高速公路有限公司	1,000,000,000.00	470,000,000.00		1,470,000,000.00		
葛洲壩水務(荊門)有限公司	174,210,000.00	122,000,000.00		296,210,000.00		
北京葛洲壩正和永水環境治理有限公司	25,650,000.00			25,650,000.00		
葛洲壩水務(台州)有限公司	53,040,000.00			53,040,000.00		
葛洲壩新扶(南寧)公路建設投資有限公司	395,910,000.00			395,910,000.00		

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
合肥葛洲壩高新管廊投資建設有限公司	252,000,000.00			252,000,000.00		
樂清葛洲壩投資有限公司		20,000,000.00		20,000,000.00		
合計	27,738,086,793.85	6,832,542,352.68	827,297,600.00	33,743,331,546.53		

(2). 對聯營、合營企業投資

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

		本期增減變動									
投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備期末餘額
一、 合營企業											
葛洲壩建信(武漢)投資基金管理有限公司	5,010,967.40									5,010,967.40	
荊州城北快速路投資建設有限公司	350,000,000.00	382,010,000.00								732,010,000.00	
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	20,000,000.00	50,000,000.00								70,000,000.00	
小計	375,010,967.40	432,010,000.00								807,020,967.40	
二、 聯營企業											
中國能源建設集團葛洲壩財務有限公司	897,551,828.33			66,973,695.62	-14,724.00	30,920.40	30,894,091.20			933,647,629.15	
陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司		1,950,000,000.00								1,950,000,000.00	

投資單位	期初餘額	本期增減變動								期末餘額	減值準備期末餘額
		追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他		
葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司		5,000,000.00								5,000,000.00	
雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司		355,000,000.00								355,000,000.00	
平安葛洲壩(深圳)高速公路投資合夥企業(有限合夥)		257,487,703.00		4,009,055.55			4,009,055.55			257,487,703.00	
廣西葛洲壩田西高速公路有限公司		120,000,000.00								120,000,000.00	
湖北黃石武陽高速公路發展有限公司		20,000,000.00								20,000,000.00	
葛洲壩(西安)秦漢大道投資建設有限公司	100,000,000.00									100,000,000.00	
渭南市東秦供水有限公司	50,000,000.00									50,000,000.00	
葛洲壩(遵州)長江六橋投資有限公司	25,000,000.00									25,000,000.00	
葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	222,500,000.00									222,500,000.00	
葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司	6,000,000.00									6,000,000.00	
葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	1,500,000.00									1,500,000.00	
盤縣宏財葛洲壩項目管理有限公司	900,000.00									900,000.00	
山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	180,000.00									180,000.00	
山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	300,000.00									300,000.00	

投資單位	期初餘額	本期增減變動 追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備期末餘額
山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	5,180,000.00									5,180,000.00	
阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	161,500,000.00									161,500,000.00	
葛洲壩(武安)投資建設有限公司	19,640,000.00									19,640,000.00	
小計	1,490,251,828.33	2,707,487,703.00		70,982,751.17	-14,724.00	30,920.40	34,903,146.75			4,233,835,332.15	
合計	1,865,262,795.73	3,139,497,703.00		70,982,751.17	-14,724.00	30,920.40	34,903,146.75			5,040,856,299.55	

4、 營業收入和營業成本

(1). 營業收入和營業成本情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額 收入	本期發生額 成本	上期發生額 收入	上期發生額 成本
主營業務	17,275,846,863.37	15,568,378,923.60	16,983,553,052.74	15,371,710,334.72
其他業務	33,987,841.71	27,427,459.29	66,960,705.87	107,634,047.48
合計	17,309,834,705.08	15,595,806,382.89	17,050,513,758.61	15,479,344,382.20

(2). 主營業務按照行業分項列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

行業名稱	本期發生額 主營業務收入	本期發生額 主營業務成本	上期發生額 主營業務收入	上期發生額 主營業務成本
環保	155,772,435.07	27,614,213.50	925,880,269.56	796,825,366.90
建築	17,069,809,272.65	15,502,062,512.38	15,989,742,956.39	14,523,429,364.04
高端裝備製造	7,527,767.54	7,527,767.56	8,559,529.30	8,559,531.73
其他	42,737,388.11	31,174,430.16	59,370,297.49	42,896,072.05
合計	17,275,846,863.37	15,568,378,923.60	16,983,553,052.74	15,371,710,334.72

□適用 ✓不適用

(3). 主營業務按地區分項列示

✓適用 □不適用

項目	本期發生額 收入	本期發生額 成本	上期發生額 收入	上期發生額 成本
境內	16,952,460,743.94	15,299,499,170.79	16,595,811,550.43	15,024,897,227.99
境外	323,386,119.43	268,879,752.81	387,741,502.31	346,813,106.73
合計	17,275,846,863.37	15,568,378,923.60	16,983,553,052.74	15,371,710,334.72

(4). 分攤至剩餘履約義務的說明

□適用 ✓不適用

5、 投資收益

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	68,965,011.72	1,320,200,408.67
權益法核算的長期股權投資收益	70,982,751.17	34,712,462.03
處置長期股權投資產生的投資收益	8,169,750.00	3,412,926.56
可供出售金融資產在持有期間的投資收益		94,752,955.73
處置可供出售金融資產取得的投資收益		711,482,188.29
其他權益工具投資持有期間取得的股利收入	20,381,872.80	
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	61,123,715.24	
處置交易性金融資產取得的投資收益	47,289,026.17	
其他	6,329,166.66	18,446,666.65
合計	283,241,293.76	2,183,007,607.93

十八、補充資料

1、 當期非經常性損益明細表

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	金額	說明
非流動資產處置損益	58,098,822.96	
越權審批或無正式批准文件的稅收返還、減免		
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	244,876,609.28	

項目	金額	說明
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費		
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	4,467,989.18	
非貨幣性資產交換損益		
委託他人投資或管理資產的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備		
債務重組損益		
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等		
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益		
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	474,825,867.50	

項目	金額	說明
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回		
對外委託貸款取得的損益	6,329,166.66	
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益		
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響		
受託經營取得的託管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	27,212,401.09	
其他符合非經常性損益定義的損益項目		
所得稅影響額	-137,804,739.18	
少數股東權益影響額	-32,660,776.69	
合計	645,345,340.80	

對公司根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號－非經常性損益》定義界定的非經常性損益項目，以及把《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號－非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

□適用 ✓不適用

2、 淨資產收益率及每股收益

✓適用 □不適用

報告期利潤	加權平均淨資產收益率(%)	每股收益 基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	15.652	0.887	0.887
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	13.178	0.746	0.746

3、 境內外會計準則下會計數據差異

□適用 ✓不適用

4、 會計政策變更相關補充資料

本公司根據新收入準則、新金融工具準則等會計準則及相關規定變更了相關會計政策並對比較財務報表進行了追溯重述，重述後的2017年1月1日、2017年12月31日合併資產負債表如下：

項目	2017年1月1日	2017年12月31日	2018年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	21,424,438,244.61	18,981,030,811.61	19,547,502,663.21
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
衍生金融資產			
應收票據及應收賬款	13,035,641,525.33	19,194,370,250.63	18,745,847,940.80
預付款項	18,790,785,800.85	6,986,191,598.44	7,869,566,730.21
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款	7,054,850,180.43	11,679,634,166.47	10,702,509,036.51

項目	2017年1月1日	2017年12月31日	2018年12月31日
買入返售金融資產			
存貨	38,853,623,273.06	64,116,989,027.60	52,197,618,110.17
合同資產			17,063,346,979.33
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	518,106,624.29	848,829,002.75	1,071,855,569.69
其他流動資產	858,774,864.99	1,381,808,104.17	2,579,085,047.67
流動資產合計	100,536,220,513.56	123,188,852,961.67	129,777,332,077.59
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資			
可供出售金融資產	5,203,701,539.95	5,615,186,206.42	
其他債權投資			
持有至到期投資			
長期應收款	5,508,960,773.15	8,612,831,444.76	15,274,561,016.63
長期股權投資	5,428,309,189.22	6,959,182,134.90	14,159,585,398.17
其他權益工具投資			699,777,632.80
其他非流動金融資產			5,213,561,990.40
投資性房地產	39,742,039.48	38,394,509.07	38,252,959.50
固定資產	13,911,246,552.34	14,293,140,707.51	17,107,206,656.89
在建工程	2,688,670,129.90	9,957,096,784.89	16,089,509,517.57
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產	15,352,289,550.91	15,315,760,085.24	16,682,985,922.94
開發支出	155,229,489.99	185,151,197.39	202,447,664.50
商譽	1,250,132,251.58	1,337,745,813.55	1,539,598,450.11
長期待攤費用	253,017,925.57	502,861,235.20	599,559,732.77
遞延所得稅資產	361,979,621.90	546,209,464.15	732,356,187.10
其他非流動資產	539,331,246.34	371,261,198.97	92,530,714.76
非流動資產合計	50,692,610,310.33	63,734,820,782.05	88,431,933,844.14
資產總計	151,228,830,823.89	186,923,673,743.72	218,209,265,921.73
流動負債：			
短期借款	7,127,350,000.00	14,419,747,133.00	29,614,035,130.24
向中央銀行借款			
拆入資金			
交易性金融負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
衍生金融負債			
應付票據及應付賬款	23,315,029,273.87	35,899,008,146.58	38,636,853,026.46

項目	2017年1月1日	2017年12月31日	2018年12月31日
預收款項	8,441,237,719.02	10,011,743,718.84	
賣出回購金融資產款			
吸收存款及同業存放			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
應付職工薪酬	344,038,656.53	336,213,264.38	258,349,996.38
應交稅費	1,910,953,474.26	2,724,025,453.83	2,530,455,699.97
其他應付款	13,012,966,532.28	17,128,099,460.96	20,153,423,281.23
應付手續費及佣金			
應付分保賬款			
合同負債			14,556,285,412.84
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	5,436,603,056.74	9,490,216,561.66	12,195,692,656.14
其他流動負債	486,418.42	1,354,772,919.74	18,743,979.57
流動負債合計	59,588,665,131.12	91,363,826,658.99	117,963,839,182.83
非流動負債：			
保險合同準備金			
長期借款	26,152,971,306.00	27,782,209,574.50	31,782,735,313.26
應付債券	11,800,000,000.00	11,650,000,000.00	9,150,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
長期應付款	1,790,776,291.46	2,171,311,540.59	665,207,834.57
長期應付職工薪酬	1,918,191,800.00	1,832,161,000.00	2,162,107,000.00
預計負債			
遞延收益	168,231,110.54	208,959,216.70	253,966,732.97
遞延所得稅負債	874,432,918.59	819,890,250.18	1,061,867,980.96
其他非流動負債			84,914,215.68
非流動負債合計	42,704,603,426.59	44,464,531,581.97	45,160,799,077.44
負債合計	102,293,268,557.71	135,828,358,240.96	163,124,638,260.27
所有者權益：			
股本	4,604,777,412.00	4,604,777,412.00	4,604,777,412.00
其他權益工具	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00

項目	2017年1月1日	2017年12月31日	2018年12月31日
其中：優先股			
永續債	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00
資本公積	7,585,306,269.73	7,616,488,182.55	7,511,468,750.95
減：庫存股			
其他綜合收益	1,213,403,155.00	501,443,470.84	-372,768,899.26
專項儲備	29,771,647.74	59,918,487.17	86,232,567.27
盈餘公積	1,201,812,079.83	1,489,267,979.60	1,582,944,663.22
一般風險準備			
未分配利潤	7,887,345,539.08	10,759,826,667.48	13,391,336,189.86
歸屬於母公司所有者權益合計	38,522,416,103.38	41,031,722,199.64	42,803,990,684.04
少數股東權益	10,413,146,162.80	10,063,593,303.12	12,280,636,977.42
所有者權益合計	48,935,562,266.18	51,095,315,502.76	55,084,627,661.46
負債和所有者權益總計	151,228,830,823.89	186,923,673,743.72	218,209,265,921.73

2019年財務報告

一、 審計報告

✓適用 □不適用

中興華審字(2020)第040006號

中國葛洲壩集團股份有限公司全體股東：

一、 審計意見

我們審計了中國葛洲壩集團股份有限公司(以下簡稱「**葛洲壩**」)財務報表，包括2019年12月31日的合併及母公司資產負債表，2019年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了葛洲壩2019年12月31日合併及母公司的財務狀況以及2019年度合併及母公司的經營成果和現金流量。

二、 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於葛洲壩，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們確定下列事項是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。

（一）收入確認

1、 事項描述

如財務報表附註四、24、附註六、48所述，2019年度，工程建設業務收入為人民幣658.94億元，佔葛洲壩主營業務收入的60.32%。葛洲壩對於所提供的工程承包服務，根據履約進度在一段時間內確認收入。履約進度根據實際發生的成本佔預計總成本的比例確定。葛洲壩管理層(以下簡稱管理層)需要對建造合同的預計總收入和預計總成本作出合理估計以確定履約進度，並應在合同執行過程中持續評估和修訂，涉及重大會計估計，因此我們將其確定為關鍵審計事項。

2、 審計應對

我們就工程建設業務收入確認實施的審計程序主要包括：

(1) 瞭解、評估並測試建造合同預計總收入、預計總成本、履約進度計算、合同成本歸集等與建造合同收入確認相關的內部控制；

(2) 選取建造合同樣本，檢查預計總收入、預計總成本所依據的建造合同和成本預算資料，評價管理層對預計總收入和預計總成本的估計依據是否充分；

(3) 對預計總成本、預計總收入或毛利率發生異常波動的大額項目實施詢問、分析性覆核等相關程序，檢查工程項目是否異常，並對異常執行進一步檢查程序；

(4) 獲取建造合同台賬，執行重新計算程序，覆核建造合同履約進度的準確性；

(5) 選取建造合同樣本，對本年度發生的合同履約成本進行測試；

（6） 選取建造合同樣本，對工程形象進度進行現場查看，與工程管理部門討論確認工程完工進度的合理性，並與賬面記錄進行比較。

（二）應收賬款壞賬準備

1、 事項描述

如財務報表附註四、9、附註六、3所述，截至2019年12月31日，應收賬款賬面價值為人民幣148.12億元，佔資產總額的6.32%。

葛洲壩通過應收賬款違約風險敞口和預期信用損失率計算應收賬款預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期損失率。由於在確定預期信用損失時，涉及管理層運用重大會計估計，且影響金額重大，因此，我們將應收賬款壞賬準備確定為關鍵審計事項。

2、 審計應對

我們就應收賬款壞賬準備實施的審計程序包括：

（1） 瞭解、評估並測試與應收賬款壞賬準備相關的內部控制；

（2） 對於單項計提壞賬準備的應收賬款，選取樣本覆核管理層對預期信用損失進行評估的依據及合理性；

（3） 對於按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款，覆核管理層對劃分的組合以及預期信用損失率的合理性，並選取樣本測試應收賬款的組合分類和賬齡劃分的準確性，重新計算預期信用損失計提金額的準確性；

（4） 實施函證程序，並將函證結果與管理層記錄的金額進行核對；

（5） 結合期後回款情況檢查，評價管理層壞賬準備計提的合理性。

（三）處置大廣北公司股權

1、 事項描述

如財務報表附註七、2所述，2019年12月27日，葛洲壩所屬全資子公司中國葛洲壩集團公路運營有限公司(以下簡稱「**公路公司**」)將持有的湖北大廣北高速公路有限責任公司(以下簡稱「**大廣北公司**」)100%股權在北京產權交易所掛牌轉讓，並於當日簽訂了產權交易合同。公路公司於2019年12月30日收到了北京產權交易所出具的產權交易憑證，於2019年12月31日收到了全部股權轉讓款34.57億元。自2019年12月31日起，葛洲壩喪失了對大廣北公司的控制權。葛洲壩2019年度確認處置大廣北公司股權轉讓收益22.50億元，佔葛洲壩利潤總額的25.60%。由於處置大廣北公司股權在臨近期末完成，且影響金額重大，因此，我們將其確定為關鍵審計事項。

2、 審計應對

(1) 瞭解、評估並測試與處置長期股權投資相關的內部控制；

(2) 檢查處置大廣北公司股權相關的決策和審批文件，核實股權轉讓是否已獲相關權力機構批准通過；

(3) 檢查產權交易合同、北京產權交易所出具的國有資產交易憑證、收到股權轉讓款銀行回單、執行董事決定、公路公司出具的股東決定，核實葛洲壩是否喪失了對大廣北公司的控制權；

(4) 檢查律師事務所出具的法律意見書，核實公路公司是否對大廣北公司具有股東權力；

(5) 重新計算股權轉讓收益是否正確。

四、 其他信息

葛洲壩管理層(以下簡稱管理層)對其他信息負責。其他信息包括葛洲壩2019年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、 管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估葛洲壩的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算葛洲壩、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督葛洲壩的財務報告過程。

六、 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計的過程中，我們運用了職業判斷，保持了職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

(1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控

制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。

(2) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。

(3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

(4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對葛洲壩持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致葛洲壩不能持續經營。

(5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

(6) 就葛洲壩中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計。我們對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這

些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

中興華會計師事務所(特殊普通合夥) 中國註冊會計師：
(項目合夥人)

中國 • 北京 中國注冊會計師：

2020年3月27日

二、 財務報表

合併資產負債表
2019年12月31日

編製單位：中國葛洲壩集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	*附註七*	2019年12月31日	2018年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	*1*	22,082,716,460.56	19,547,502,663.21
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據	*2*	2,668,187,445.20	3,475,032,065.02
應收賬款	*3*	14,811,827,638.69	15,270,815,875.78
應收款項融資			
預付款項	*4*	8,473,874,899.35	7,869,566,730.21
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款	*5*	9,596,046,730.89	10,702,509,036.51
其中：應收利息			251,300.00
應收股利		11,863,946.55	
買入返售金融資產			
存貨	*6*	53,458,921,007.51	52,197,618,110.17
合同資產	*7*	18,235,459,448.24	17,063,346,979.33
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	*8*	956,802,086.19	1,071,855,569.69
其他流動資產	*9*	3,755,370,890.34	2,579,085,047.67
流動資產合計		134,039,206,606.97	129,777,332,077.59

項目	附註七	2019年12月31日	2018年12月31日
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款	*10*	15,606,247,562.66	15,274,561,016.63
長期股權投資	*11*	20,810,283,694.07	14,159,585,398.17
其他權益工具投資	*12*	970,177,145.28	699,777,632.80
其他非流動金融資產	*13*	5,375,588,446.33	5,213,561,990.40
投資性房地產	*14*	194,127,937.66	38,252,959.50
固定資產	*15*	17,053,769,945.53	17,107,206,656.89
在建工程	*16*	24,249,852,146.02	16,089,509,517.57
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	*17*	651,363,811.00	
無形資產	*18*	12,254,891,906.47	16,682,985,922.94
開發支出	*19*	192,234,969.87	202,447,664.50
商譽	*20*	1,539,598,450.11	1,539,598,450.11
長期待攤費用	*21*	424,711,158.61	599,559,732.77
遞延所得稅資產	*22*	838,954,644.13	732,356,187.10
其他非流動資產	*23*	262,364,209.03	92,530,714.76
非流動資產合計		100,424,166,026.77	88,431,933,844.14
資產總計		234,463,372,633.74	218,209,265,921.73
流動負債：			
短期借款	*24*	17,193,582,132.84	29,614,035,130.24
向中央銀行借款			
拆入資金			
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	*25*	6,896,860,218.99	2,717,201,183.75
應付賬款	*26*	37,379,719,843.98	35,919,651,842.71
預收款項			
合同負債	*27*	20,994,388,985.65	14,556,285,412.84
賣出回購金融資產款			
吸收存款及同業存放			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
應付職工薪酬	*28*	280,258,503.79	258,349,996.38
應交稅費	*29*	2,903,157,677.77	2,530,455,699.97
其他應付款	*30*	21,748,778,601.17	20,153,423,281.23
其中：應付利息		1,394,019,080.65	1,304,487,613.85
應付股利		481,314,603.58	354,597,848.64
應付手續費及佣金			
應付分保賬款			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	*31*	5,065,596,064.20	12,195,692,656.14
其他流動負債	*32*	7,071,158.02	18,743,979.57
流動負債合計		112,469,413,186.41	117,963,839,182.83

項目	*附註七*	**2019年12月31日**	**2018年12月31日**
非流動負債：			
保險合同準備金			
長期借款	*33*	39,284,312,089.44	31,782,735,313.26
應付債券	*34*	12,400,000,000.00	9,150,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	*35*	368,558,662.22	
長期應付款	*36*	15,970,505.41	665,207,834.57
長期應付職工薪酬	*37*	2,232,163,400.00	2,162,107,000.00
預計負債	*38*	44,703,828.76	
遞延收益	*39*	267,413,476.75	253,966,732.97
遞延所得稅負債	*22*	1,054,660,387.09	1,061,867,980.96
其他非流動負債	*40*	94,675,825.82	84,914,215.68
非流動負債合計		55,762,458,175.49	45,160,799,077.44
負債合計		168,231,871,361.90	163,124,638,260.27
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	*41*	4,604,777,412.00	4,604,777,412.00
其他權益工具	*42*	21,500,000,000.00	16,000,000,000.00
其中：優先股			
永續債		21,500,000,000.00	16,000,000,000.00
資本公積	*43*	7,615,101,441.65	7,511,468,750.95
減：庫存股			
其他綜合收益	*44*	-191,375,410.14	-372,768,899.26
專項儲備	*45*	98,341,095.32	86,232,567.27
盈餘公積	*46*	1,652,127,077.28	1,582,944,663.22
一般風險準備			
未分配利潤	*47*	17,255,150,152.67	13,391,336,189.86
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計		52,534,121,768.78	42,803,990,684.04
少數股東權益		13,697,379,503.06	12,280,636,977.42
所有者權益(或股東權益) 合計		66,231,501,271.84	55,084,627,661.46
負債和所有者權益(或股東權益)總計		234,463,372,633.74	218,209,265,921.73

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領　總會計師：王一淮

會計機構負責人：魯中年

母公司資產負債表

2019年12月31日

編製單位：中國葛洲壩集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	*附註十七*	2019年12月31日	2018年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		12,333,175,968.01	8,237,724,678.67
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據		1,000,000.00	230,279,649.00
應收賬款	*1*	5,945,531,732.82	6,981,000,759.27
應收款項融資			
預付款項		4,079,332,678.91	2,029,909,088.31
其他應收款	*2*	38,247,832,880.41	40,488,889,903.83
其中：應收利息			
應收股利		11,863,946.55	
存貨		277,768,662.01	160,943,425.36
合同資產		1,114,639,134.57	1,656,181,673.54
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		314,266,162.78	63,839,155.60
流動資產合計		62,313,547,219.51	59,848,768,333.58
非流動資產：			
債權投資			270,000,000.00
其他債權投資			
長期應收款		681,744,675.11	1,295,630,133.93
長期股權投資	*3*	48,117,692,940.66	38,784,187,846.08
其他權益工具投資		970,177,145.28	699,777,632.80
其他非流動金融資產		4,167,932,513.72	3,963,098,215.73
投資性房地產			
固定資產		307,781,061.51	301,160,464.04
在建工程			
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產		1,491,362.14	
無形資產		211,638,078.20	221,801,896.28
開發支出		51,002,446.33	35,605,146.89
商譽			
長期待攤費用		2,432,911.31	8,876,706.38
遞延所得稅資產		6,268,179.92	5,951,798.25
其他非流動資產			
非流動資產合計		54,518,161,314.18	45,586,089,840.38
資產總計		116,831,708,533.69	105,434,858,173.96

項目	*附註十七*	**2019年12月31日**	**2018年12月31日**
流動負債：			
短期借款		15,866,954,000.00	19,981,749,600.00
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		1,896,079,186.83	1,676,209,597.00
應付賬款		9,568,546,924.61	9,490,544,290.74
預收款項			
合同負債		3,096,966,660.24	1,345,031,058.91
應付職工薪酬		77,661,482.44	77,671,110.70
應交稅費		264,819,445.79	388,167,615.09
其他應付款		30,627,899,865.12	20,416,850,371.15
其中：應付利息		340,178,166.67	257,870,666.67
應付股利		339,550,833.33	234,725,833.33
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		1,487,890,000.00	5,253,840,000.00
其他流動負債			
流動負債合計		62,886,817,565.03	58,630,063,643.59
非流動負債：			
長期借款		4,211,000,000.00	5,353,000,000.00
應付債券		11,000,000,000.00	7,600,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		984,296.28	
長期應付款			
長期應付職工薪酬		44,770,000.00	43,850,000.00
預計負債			
遞延收益			
遞延所得稅負債		203,047,522.28	152,958,348.48
其他非流動負債			
非流動負債合計		15,459,801,818.56	13,149,808,348.48
負債合計		78,346,619,383.59	71,779,871,992.07

項目	*附註十七*	**2019年12月31日**	**2018年12月31日**
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)		4,604,777,412.00	4,604,777,412.00
其他權益工具		21,500,000,000.00	16,000,000,000.00
其中：優先股			
永續債		21,500,000,000.00	16,000,000,000.00
資本公積		6,180,357,380.40	6,278,950,936.71
減：庫存股			
其他綜合收益		626,791,969.63	396,103,403.96
專項儲備		16,657,079.28	1,688,326.84
盈餘公積		1,652,127,077.28	1,582,944,663.22
未分配利潤		3,904,378,231.51	4,790,521,439.16
所有者權益(或股東權益)合計		38,485,089,150.10	33,654,986,181.89
負債和所有者權益(或股東權益)總計		116,831,708,533.69	105,434,858,173.96

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領　總會計師：王一淮

會計機構負責人：魯中年

合併利潤表
2019年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	*附註七*	2019年度	2018年度
一、營業總收入		109,945,696,867.36	100,625,669,771.65
其中：營業收入	*48*	109,945,696,867.36	100,625,669,771.65
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二、營業總成本		104,712,575,770.49	95,534,043,915.96
其中：營業成本	*48*	91,941,725,516.55	84,192,223,416.30
利息支出			
手續費及佣金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險責任準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
稅金及附加	*49*	1,149,162,558.63	1,116,588,218.17
銷售費用	*50*	1,380,083,783.41	1,301,187,534.54
管理費用	*51*	4,687,208,935.58	4,455,338,439.97
研發費用	*52*	2,789,157,724.31	1,980,553,048.35
財務費用	*53*	2,765,237,252.01	2,488,153,258.63
其中：利息費用		2,895,796,192.41	2,586,809,571.66
利息收入		314,509,414.31	375,932,327.28
加：其他收益	*54*	1,126,998,773.88	1,565,739,163.15
投資收益(損失以「－」號填列)	*55*	3,237,836,151.65	1,140,822,153.76
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		806,662,212.19	979,440,321.23
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
匯兌收益(損失以「－」號填列)			
淨敞口套期收益(損失以「－」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「－」號填列)	*56*	44,373,957.58	418,392,062.83
信用減值損失(損失以「－」號填列)	*57*	-715,855,357.50	-102,522,435.98
資產減值損失(損失以「－」號填列)	*58*	-123,553,335.30	-453,006,437.05

項目	附註七	2019年度	2018年度
資產處置收益(損失以「－」號填列)	59	-25,084,161.93	48,256,144.11
三、營業利潤(虧損以「－」號填列)		8,777,837,125.25	7,709,306,506.51
加：營業外收入	60	57,470,220.02	85,565,730.23
減：營業外支出	61	47,417,095.43	50,432,875.06
四、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)		8,787,890,249.84	7,744,439,361.68
減：所得稅費用	62	2,224,280,760.82	1,784,545,792.66
五、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		6,563,609,489.02	5,959,893,569.02
(一)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		6,563,609,489.02	5,959,893,569.02
2.終止經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)			
(二)按所有權歸屬分類			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		5,441,781,311.03	4,657,706,341.59
2.少數股東損益(淨虧損以「－」號填列)		1,121,828,177.99	1,302,187,227.43
六、其他綜合收益的稅後淨額		178,934,563.49	-886,571,914.15
(一)歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		181,393,489.12	-874,212,370.10
1.不能重分類進損益的其他綜合收益		267,455,975.27	-576,929,907.43
(1)重新計量設定受益計劃變動額		37,634,688.00	-262,762,584.00
(2)權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-18,298.35	-14,724.00
(3)其他權益工具投資公允價值變動		229,839,585.62	-314,152,599.43
(4)企業自身信用風險公允價值變動			

項目	*附註七*	**2019年度**	**2018年度**
2.將重分類進損益的其他綜合收益		-86,062,486.15	-297,282,462.67
(1)權益法下可轉損益的其他綜合收益			
(2)其他債權投資公允價值變動			
(3)金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
(4)其他債權投資信用減值準備			
(5)現金流量套期儲備			
(6)外幣財務報表折算差額		-86,062,486.15	-297,282,462.67
(7)其他			
(二)歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-2,458,925.63	-12,359,544.05
七、綜合收益總額		6,742,544,052.51	5,073,321,654.87
(一)歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		5,623,174,800.15	3,783,493,971.49
(二)歸屬於少數股東的綜合收益總額		1,119,369,252.36	1,289,827,683.38
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元／股)		1.034	0.887
(二)稀釋每股收益(元／股)		1.034	0.887

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領　總會計師：王一淮

會計機構負責人：魯中年

母公司利潤表

2019年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	*附註十七*	**2019年度**	**2018年度**
一、營業收入	*4*	22,636,067,123.34	17,309,834,705.08
減：營業成本	*4*	20,697,741,103.12	15,595,806,382.89
税金及附加		23,133,663.22	74,021,284.06
銷售費用			
管理費用		586,253,304.07	654,222,543.13
研發費用		659,274,734.72	319,609,025.09
財務費用		266,012,498.25	76,486,458.84
其中：利息費用		1,940,405,741.86	1,678,099,803.26
利息收入		1,673,020,128.38	1,778,289,623.91
加：其他收益		56,227.80	97,205.78
投資收益(損失以「－」號填列)	*5*	242,618,476.54	283,241,293.76
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		66,651,385.09	70,982,751.17
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
淨敞口套期收益(損失以「－」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「－」號填列)		62,623,784.87	402,122,292.70
信用減值損失(損失以「－」號填列)		-2,087,288.75	-3,029,608.57
資產減值損失(損失以「－」號填列)			
資產處置收益(損失以「－」號填列)		104,970.71	3,835,428.28
二、營業利潤(虧損以「－」號填列)		706,967,991.13	1,275,955,623.02
加：營業外收入		5,290,021.10	241,094.32
減：營業外支出		8,835,047.63	2,937,973.88
三、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)		703,422,964.60	1,273,258,743.46
減：所得税費用		11,598,824.03	336,491,907.25
四、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		691,824,140.57	936,766,836.21
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		691,824,140.57	936,766,836.21
(二)終止經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)			

項目	*附註十七*	**2019年度**	**2018年度**
五、其他綜合收益的稅後淨額		230,688,565.67	-321,152,218.70
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		232,651,287.27	-313,087,323.43
1.重新計量設定受益計劃變動額		2,830,000.00	1,080,000.00
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-18,298.35	-14,724.00
3.其他權益工具投資公允價值變動		229,839,585.62	-314,152,599.43
4.企業自身信用風險公允價值變動			
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		-1,962,721.60	-8,064,895.27
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2.其他債權投資公允價值變動			
3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4.其他債權投資信用減值準備			
5.現金流量套期儲備			
6.外幣財務報表折算差額		-1,962,721.60	-8,064,895.27
7.其他			
六、綜合收益總額		922,512,706.24	615,614,617.51
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀釋每股收益(元/股)			

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領　總會計師：王一淮

會計機構負責人：魯中年

合併現金流量表
2019年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	*附註七*	**2019年度**	**2018年度**
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		112,876,894,008.20	105,142,524,465.01
客戶存款和同業存放款項淨增加額			
向中央銀行借款淨增加額			
向其他金融機構拆入資金淨增加額			
收到原保險合同保費取得的現金			
收到再保業務現金淨額			
保戶儲金及投資款淨增加額			
收取利息、手續費及佣金的現金			
拆入資金淨增加額			
回購業務資金淨增加額			
代理買賣證券收到的現金淨額			
收到的稅費返還		1,389,589,449.99	1,613,104,901.79
收到其他與經營活動有關的現金	*63*	18,973,267,704.38	17,155,614,916.49
經營活動現金流入小計		133,239,751,162.57	123,911,244,283.29
購買商品、接受勞務支付的現金		90,602,007,660.34	85,457,453,516.52
客戶貸款及墊款淨增加額			
存放中央銀行和同業款項淨增加額			
支付原保險合同賠付款項的現金			
拆出資金淨增加額			
支付利息、手續費及佣金的現金			
支付保單紅利的現金			
支付給職工及為職工支付的現金		7,650,084,499.49	6,711,557,502.98
支付的各項稅費		6,897,959,027.56	8,372,055,802.16
支付其他與經營活動有關的現金	*63*	22,019,266,656.43	22,092,373,852.86
經營活動現金流出小計		127,169,317,843.82	122,633,440,674.52
經營活動產生的現金流量淨額		6,070,433,318.75	1,277,803,608.77

項目	*附註七*	**2019年度**	**2018年度**
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		678,156,442.20	537,009,099.79
取得投資收益收到的現金		105,375,305.36	178,463,431.64
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		13,089,783.71	51,401,344.63
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		3,465,473,765.12	880,665.73
收到其他與投資活動有關的現金	*63*	408,721,724.17	461,744,171.27
投資活動現金流入小計		4,670,817,020.56	1,229,498,713.06
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		6,285,522,683.43	9,087,556,894.73
投資支付的現金		3,531,092,579.07	4,339,135,575.60
質押貸款淨增加額			
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		135,090,492.46	1,164,629,658.19
支付其他與投資活動有關的現金			532,304,596.12
投資活動現金流出小計		9,951,705,754.96	15,123,626,724.64
投資活動產生的現金流量淨額		-5,280,888,734.40	-13,894,128,011.58
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		12,014,087,321.62	1,449,036,683.94
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		2,014,087,321.62	1,449,036,683.94
取得借款收到的現金		49,107,188,108.83	57,968,139,277.01
發行債券收到的現金			
收到其他與籌資活動有關的現金	*63*	7,379,204,494.08	3,740,085,713.80
籌資活動現金流入小計		68,500,479,924.53	63,157,261,674.75
償還債務支付的現金		52,511,154,277.61	38,903,615,267.44
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		6,977,104,997.03	6,766,895,301.70
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		813,579,939.37	583,857,854.84
支付其他與籌資活動有關的現金	*63*	6,976,002,546.70	4,538,224,982.53
籌資活動現金流出小計		66,464,261,821.34	50,208,735,551.67
籌資活動產生的現金流量淨額		2,036,218,103.19	12,948,526,123.08

項目	*附註七*	**2019年度**	**2018年度**
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-43,777,617.77	-115,646,679.95
五、現金及現金等價物淨增加額		2,781,985,069.77	216,555,040.32
加：期初現金及現金等價物餘額		18,838,712,123.84	18,622,157,083.52
六、期末現金及現金等價物餘額		21,620,697,193.61	18,838,712,123.84

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領　總會計師：王一淮
會計機構負責人：魯中年

母公司現金流量表
2019 年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2019年度	2018年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		25,884,211,281.68	18,228,225,857.31
收到的稅費返還		99,136,661.71	107,450,431.00
收到其他與經營活動有關的現金		11,517,921,130.31	13,203,143,950.95
經營活動現金流入小計		37,501,269,073.70	31,538,820,239.26
購買商品、接受勞務支付的現金		22,242,967,166.33	15,171,549,617.45
支付給職工及為職工支付的現金		750,662,293.28	623,387,292.11
支付的各項稅費		293,067,818.00	794,145,818.48
支付其他與經營活動有關的現金		9,144,130,589.24	11,894,459,555.18
經營活動現金流出小計		32,430,827,866.85	28,483,542,283.22
經營活動產生的現金流量淨額		5,070,441,206.85	3,055,277,956.04
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		429,462,429.64	3,716,071,945.49
取得投資收益收到的現金		208,747,919.22	1,363,961,603.25
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		1,278,240.00	
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計		639,488,588.86	5,080,033,548.74
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		35,654,502.51	9,864,097.92
投資支付的現金		6,770,004,143.72	5,448,076,955.68
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		6,805,658,646.23	5,457,941,053.60
投資活動產生的現金流量淨額		-6,166,170,057.37	-377,907,504.86

項目	*附註*	2019年度	2018年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		10,000,000,000.00	
取得借款收到的現金		29,640,295,000.00	34,299,076,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		14,714,319,802.01	13,420,446,445.15
籌資活動現金流入小計		54,354,614,802.01	47,719,522,445.15
償還債務支付的現金		35,263,490,600.00	26,294,004,400.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		3,262,058,176.02	3,485,212,221.77
支付其他與籌資活動有關的現金		10,646,512,969.60	18,727,902,647.41
籌資活動現金流出小計		49,172,061,745.62	48,507,119,269.18
籌資活動產生的現金流量淨額		5,182,553,056.39	-787,596,824.03
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		8,627,083.47	28,482,187.53
五、現金及現金等價物淨增加額		4,095,451,289.34	1,918,255,814.68
加：期初現金及現金等價物餘額		8,237,537,682.52	6,319,281,867.84
六、期末現金及現金等價物餘額		12,332,988,971.86	8,237,537,682.52

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領　總會計師：王一淮
會計機構負責人：魯中年

合併所有者權益變動表

2019年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	2019年度 歸屬於母公司所有者權益 實收資本（或股本）	優先股	其他權益工具 永續債	其他	減：庫存股 資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	所有者權益合計
一、上年期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		7,511,468,750.95	-372,768,899.26	86,232,567.27	1,582,944,663.22		13,391,336,189.86		42,803,990,684.04	12,280,636,977.42	55,084,627,661.46
加：會計政策變更														
前期差錯更正														
同一控制下企業合併														
其他														
二、本年期初餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		7,511,468,750.95	-372,768,899.26	86,232,567.27	1,582,944,663.22		13,391,336,189.86		42,803,990,684.04	12,280,636,977.42	55,084,627,661.46
三、本期增減變動金額(減少以「－」號填列)			5,500,000,000.00		103,632,690.70	181,393,489.12	12,108,528.05	69,182,414.06		3,863,813,962.81		9,730,131,084.74	1,416,742,525.64	11,146,873,610.38
(一)綜合收益總額						181,393,489.12				5,441,781,311.03		5,623,174,800.15	1,119,369,252.36	6,742,544,052.51
(二)所有者投入和減少資本			5,500,000,000.00		103,632,690.70							5,603,632,690.70	1,131,795,989.97	6,735,428,680.67
1.所有者投入的普通股					-3,561,907.04							-3,561,907.04	2,017,821,209.66	2,014,259,302.62
2.其他權益工具持有者投入資本			5,500,000,000.00									5,500,000,000.00	-1,000,000,000.00	4,500,000,000.00
3.股份支付計入所有者權益的金額														
4.其他					107,194,597.74							107,194,597.74	113,974,780.31	221,169,378.05
(三)利潤分配								69,182,414.06		-1,577,967,348.22		-1,508,784,934.16	-835,471,694.31	-2,344,256,628.47
1.提取盈餘公積								69,182,414.06		-69,182,414.06				
2.提取一般風險準備														
3.對所有者(或股東)的分配										-1,508,784,934.16		-1,508,784,934.16	-835,471,694.31	-2,344,256,628.47
4.其他														
(四)所有者權益內部結轉														
1.資本公積轉增資本(或股本)														
2.盈餘公積轉增資本(或股本)														
3.盈餘公積彌補虧損														
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益														
5.其他綜合收益結轉留存收益														
6.其他														
(五)專項儲備							12,108,528.05					12,108,528.05	1,048,977.62	13,157,505.67
1.本期提取							970,864,406.92					970,864,406.92	55,949,515.94	1,026,813,922.86
2.本期使用							958,755,878.87					958,755,878.87	54,900,538.32	1,013,656,417.19
(六)其他														
四、本期期末餘額	4,604,777,412.00		21,500,000,000.00		7,615,101,441.65	-191,375,410.14	98,341,095.32	1,652,127,077.28		17,255,150,152.67		52,534,121,768.78	13,697,379,503.06	66,231,501,271.84

2018年度

項目	歸屬於母公司所有者權益											少數股東權益	所有者權益合計
	實收資本（或股本）	其他權益工具 優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計		
一、上年期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		7,616,488,182.55		501,443,470.84	59,918,487.17	1,489,267,979.60		10,759,826,667.48		41,031,722,199.64	10,063,593,303.12	51,095,315,502.76
加：會計政策變更											103,501,690.02		103,501,690.02		103,501,690.02
前期差錯更正															
同一控制下企業合併															
其他															
二、本年期初餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		7,616,488,182.55		501,443,470.84	59,918,487.17	1,489,267,979.60		10,863,328,357.50		41,135,223,889.66	10,063,593,303.12	51,198,817,192.78
三、本期增減變動金額（減少以「－」號填列）					-105,019,431.60		-874,212,370.10	26,314,080.10	93,676,683.62		2,528,007,832.36		1,668,766,794.38	2,217,043,674.30	3,885,810,468.68
（一）綜合收益總額							-874,212,370.10				4,657,706,341.59		3,783,493,971.49	1,289,827,683.38	5,073,321,654.87
（二）所有者投入和減少資本					-105,019,431.60						-226,841,472.91		-331,860,904.51	1,604,689,959.51	1,272,829,055.00
1.所有者投入的普通股					-85,176,041.48								-85,176,041.48	308,874,434.57	223,698,393.09
2.其他權益工具持有者投入資本														1,180,000,000.00	1,180,000,000.00
3.股份支付計入所有者權益的金額															
4.其他					-19,843,390.12						-226,841,472.91		-246,684,863.03	115,815,524.94	-130,869,338.09
（三）利潤分配									93,676,683.62		-1,902,857,036.32		-1,809,180,352.70	-682,690,818.88	-2,491,871,171.58
1.提取盈餘公積									93,676,683.62		-93,676,683.62				
2.提取一般風險準備															
3.對所有者（或股東）的分配											-1,809,180,352.70		-1,809,180,352.70	-682,690,818.88	-2,491,871,171.58
4.其他															
（四）所有者權益內部結轉															
1.資本公積轉增資本（或股本）															
2.盈餘公積轉增資本（或股本）															
3.盈餘公積彌補虧損															
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益															
5.其他綜合收益結轉留存收益															
6.其他															
（五）專項儲備								26,314,080.10					26,314,080.10	5,216,850.29	31,530,930.39
1.本期提取								883,813,714.70					883,813,714.70	47,087,891.13	930,901,605.83
2.本期使用								857,499,634.60					857,499,634.60	41,871,040.84	899,370,675.44
（六）其他															
四、本期期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		7,511,468,750.95		-372,768,899.26	86,232,567.27	1,582,944,663.22		13,391,336,189.86		42,803,990,684.04	12,280,636,977.42	55,084,627,661.46

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領　總會計師：王一淮

會計機構負責人：魯中年

母公司所有者權益變動表
2019年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	2019年度									
	實收資本（或股本）	其他權益工具			減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
		優先股	永續債	其他						
一、上年期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00	6,278,950,936.71		396,103,403.96	1,688,326.84	1,582,944,663.22	4,790,521,439.16	33,654,986,181.89
加：會計政策變更										
前期差錯更正										
其他										
二、本年期初餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00	6,278,950,936.71		396,103,403.96	1,688,326.84	1,582,944,663.22	4,790,521,439.16	33,654,986,181.89
三、本期增減變動金額(減少以「－」號填列)			5,500,000,000.00	-98,593,556.31		230,688,565.67	14,968,752.44	69,182,414.06	-886,143,207.65	4,830,102,968.21
(一)綜合收益總額						230,688,565.67			691,824,140.57	922,512,706.24
(二)所有者投入和減少資本			5,500,000,000.00	-98,593,556.31						5,401,406,443.69
1.所有者投入的普通股										
2.其他權益工具持有者投入資本			5,500,000,000.00							5,500,000,000.00
3.股份支付計入所有者權益的金額										
4.其他				-98,593,556.31						-98,593,556.31
(三)利潤分配								69,182,414.06	-1,577,967,348.22	-1,508,784,934.16
1.提取盈餘公積								69,182,414.06	-69,182,414.06	
2.對所有者(或股東)的分配									-1,508,784,934.16	-1,508,784,934.16
3.其他										
(四)所有者權益內部結轉										
1.資本公積轉增資本(或股本)										
2.盈餘公積轉增資本(或股本)										
3.盈餘公積彌補虧損										
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益										
5.其他綜合收益結轉留存收益										
6.其他										
(五)專項儲備							14,968,752.44			14,968,752.44
1.本期提取							263,799,023.92			263,799,023.92
2.本期使用							248,830,271.48			248,830,271.48
(六)其他										
四、本期期末餘額	4,604,777,412.00		21,500,000,000.00	6,180,357,380.40		626,791,969.63	16,657,079.28	1,652,127,077.28	3,904,378,231.51	38,485,089,150.10

2018年度

項目	實收資本(或股本)	其他權益工具 優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		6,463,414,043.43		717,255,622.66	1,688,326.84	1,489,267,979.60	5,734,671,029.25	35,011,074,413.78
加：會計政策變更										103,501,690.02	103,501,690.02
前期差錯更正											
其他											
二、本年期初餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		6,463,414,043.43		717,255,622.66	1,688,326.84	1,489,267,979.60	5,838,172,719.27	35,114,576,103.80
三、本期增減變動金額(減少以「－」號填列)					-184,463,106.72		-321,152,218.70		93,676,683.62	-1,047,651,280.11	-1,459,589,921.91
(一)綜合收益總額							-321,152,218.70			936,766,836.21	615,614,617.51
(二)所有者投入和減少資本					-184,463,106.72					-81,561,080.00	-266,024,186.72
1.所有者投入的普通股											
2.其他權益工具持有者投入資本											
3.股份支付計入所有者權益的金額											
4.其他					-184,463,106.72					-81,561,080.00	-266,024,186.72
(三)利潤分配									93,676,683.62	-1,902,857,036.32	-1,809,180,352.70
1.提取盈餘公積									93,676,683.62	-93,676,683.62	
2.對所有者(或股東)的分配										-1,809,180,352.70	-1,809,180,352.70
3.其他											
(四)所有者權益內部結轉											
1.資本公積轉增資本(或股本)											
2.盈餘公積轉增資本(或股本)											
3.盈餘公積彌補虧損											
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益											
5.其他綜合收益結轉留存收益											
6.其他											
(五)專項儲備											
1.本期提取								213,576,205.87			213,576,205.87
2.本期使用								213,576,205.87			213,576,205.87
(六)其他											
四、本期期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		6,278,950,936.71		396,103,403.96	1,688,326.84	1,582,944,663.22	4,790,521,439.16	33,654,986,181.89

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領　總會計師：王一淮

會計機構負責人：魯中年

三、 公司基本情況

1. 公司概況

✓適用 □不適用

① 公司註冊地、組織形式和總部地址

中國葛洲壩集團股份有限公司(以下簡稱「**公司**」或「**本公司**」)系經電力工業部電政法[1996]907號文批准，由中國葛洲壩水利水電集團公司獨家發起設立的股份有限公司。公司的統一社會信用代碼：914200006155710107，於1997年5月在上海證券交易所上市。

截至2019年12月31日止，本公司累計發行股本總數460,477.7412萬股，註冊資本為人民幣肆拾陸億零肆佰柒拾柒萬柒仟肆佰壹拾貳圓整，註冊地：湖北省武漢市解放大道558號，總部地址：湖北省武漢市解放大道558號。

② 公司的業務性質和主要經營活動

本公司所屬行業為土木工程建築業類，主要經營活動為：按國家核准的資質等級範圍、全過程或分項承包國內外、境內國際招標的水利水電、公路、鐵路、市政公用、港口與航道、房屋建築工程的施工總承包、工程總承包和項目管理業務；及起重設備安裝工程專業承包、堤防、橋樑、隧道、機場、公路路基工程、地質災害治理工程、輸電線路、機電設備製作安裝和其他建築工程的勘察設計及施工安裝，船舶製造修理，低壓開關櫃製造，電力工程施工；上述工程所需材料、設備的出口；對外派遣本行業工程、生產的勞務人員；公路、鐵路、水務、水電、城市公用設施投資、建設和運營管理；分佈式能源系統、儲能、儲熱、製冷、發電機組、三維數字設備、機電一體化設備及相關產品的研發、製造、銷售與服務；環保業務；生產銷售和出口水泥；經營和代理本系統機械、電器設備等商品和技術進出口業務；建築安裝設備的購銷和租賃；房地產開發、建設項目及工程的投資開發；房屋租賃；經營本企業自產產品及技術的進出口業務和本企業所需的機械設備、零配件、原輔材料及技術的進出口業務，但國家限定公司經營或禁止進出口的商品及技

術除外；煤炭批發經營，金屬結構壓力容器製作安裝，運輸及旅遊服務(限分支機構持證經營)；普通貨運(限分公司經營)。

本公司主要業務板塊為工程建設、工業製造、投資運營和綜合服務等。

③ ***財務報告的批准報出***

本財務報表業經本公司董事會於2020年3月27日決議批准報出。

2. 合併財務報表範圍

✓適用 □不適用

本公司2019年度財務報表範圍及其變化情況詳見本附註「八、合併範圍的變更」和「九、在其他主體中的權益」。

四、 財務報表的編制基礎

1. 編製基礎

本公司財務報表以持續經營假設為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部發佈的《企業會計準則－基本準則》(財政部令第33號發佈、財政部令第76號修訂)、於2006年2月15日及其後頒佈和修訂的42項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「**企業會計準則**」)，以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》(2014年修訂)的披露規定編製。

根據企業會計準則的相關規定，本公司會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

2. 持續經營

✓適用 □不適用

本財務報表以持續經營為基礎列報，本公司自報告期末起至少12個月具有持續經營能力。

五、 重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：

✓適用 □不適用

本公司及各子公司根據實際生產經營特點，依據相關企業會計準則的規定，對應收款項壞賬準備、存貨、固定資產、無形資產、收入確認等交易和事項制定了若干項具體會計政策和會計估計，詳見本附註五、10「金融工具」、五、11「存貨」、五、16「固定資產」、五、19「無形資產」、五、26「收入」各項描述。關於管理層所作出的重大會計判斷和估計的說明，請參閱附註五、32「其他重要的會計判斷和估計」。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2019年12月31日的合併及母公司財務狀況及2019年度的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量等有關信息。此外，本公司的財務報表在所有重大方面符合中國證券監督管理委員會2014年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

2. 會計期間

本公司的會計期間分為年度和中期，會計中期指短於一個完整的會計年度的報告期間。本公司會計年度採用公歷年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 營業週期

✓適用 □不適用

正常營業週期是指本公司從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本公司以12個月作為一個營業週期，並以其作為資產和負債的流動性劃分標準。

4. 記賬本位幣

本公司採用人民幣為記賬本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

✓適用 □不適用

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

(1) 同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

公司在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日被合併方資產、負債(包括最終控制方收購被合併方形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量；取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，資本公積中股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

(2) 非同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

對於非同一控制下的企業合併，合併成本包含購買日購買方為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他管理費用於發生

時計入當期損益。購買方作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。所涉及的或有對價按其在購買日的公允價值計入合併成本，購買日後12個月內出現對購買日已存在情況的新的或進一步證據而需要調整或有對價的，相應調整合併商譽。購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

購買方取得被購買方的可抵扣暫時性差異，在購買日因不符合遞延所得稅資產確認條件而未予確認的，在購買日後12個月內，如取得新的或進一步的信息表明購買日的相關情況已經存在，預期被購買方在購買日可抵扣暫時性差異帶來的經濟利益能夠實現的，則確認相關的遞延所得稅資產，同時減少商譽，商譽不足沖減的，差額部分確認為當期損益；除上述情況以外，確認與企業合併相關的遞延所得稅資產的，計入當期損益。

通過多次交易分步實現的非同一控制下企業合併，根據《財政部關於印發企業會計準則解釋第5號的通知》(財會[2012]19號)和《企業會計準則第33號－合併財務報表》第五十一條關於「一攬子交易」的判斷標準(參見本附註五、6(2))，判斷該多次交易是否屬於「一攬子交易」。屬於「一攬子交易」的，參考本部分前面各段描述及本附註五、14「長期股權投資」進行會計處理；不屬於「一攬子交易」的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

在個別財務報表中，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，在處置該項投資時將與其相關的其他綜合收益採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了按照權益法核算的在被購買方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動中的相應份額以外，其餘轉入當期投資收益)。

在合併財務報表中，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益應當採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了按照權益法核算的在被購買方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動中的相應份額以外，其餘轉為購買日所屬當期投資收益)。

6. 合併財務報表的編制方法

✓適用 □不適用

(1) 合併財務報表範圍的確定原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本公司擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響該回報金額。合併範圍包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主體。

一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本公司將進行重新評估。

(2) 合併財務報表編製的方法

從取得子公司的淨資產和生產經營決策的實際控制權之日起，本公司開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於處置的子公司，處置日前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中；當期處置的子公司，不調整合併資產負債表的期初數。非同一控制下企業合併增加的子公司，其購買日後的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，且不調整合併財務報表的期初數和對比數。同一控制下企業合併增加的子公司，其自合併當期期初至合併日的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，並且同時調整合併財務報表的對比數。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非

同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

公司內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額，仍沖減少數股東權益。

當因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了在該原有子公司重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動以外，其餘一併轉為當期投資收益)。其後，對該部分剩餘股權按照《企業會計準則第2號－長期股權投資》或《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》等相關規定進行後續計量，詳見本附註五、14「長期股權投資」或本附註五、10「金融工具」。

本公司通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，需區分處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易是否屬於一攬子交易。處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：①這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；②這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；③一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；④一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。不屬於一攬子交易的，對其中的每一項交易視情況分別按照「不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投

資」(詳見本附註五、14、(2)④)和「因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權」(詳見前段)適用的原則進行會計處理。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

7. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

✓適用 □不適用

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本公司根據在合營安排中享有的權利和承擔的義務，將合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指本公司享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指本公司僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本公司對合營企業的投資採用權益法核算，按照本附註五、14(2)②「權益法核算的長期股權投資」中所述的會計政策處理。

本公司作為合營方對共同經營，確認本公司單獨持有的資產、單獨所承擔的負債，以及按本公司份額確認共同持有的資產和共同承擔的負債；確認出售本公司享有的共同經營產出份額所產生的收入；按本公司份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認本公司單獨所發生的費用，以及按本公司份額確認共同經營發生的費用。

當本公司作為合營方向共同經營投出或出售資產(該資產不構成業務，下同)、或者自共同經營購買資產時，在該等資產出售給第三方之前，本公司僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。該等資產發生符合《企業會計準則第8號－資產減值》等規定的資產減值損失的，對於由本公司向共同經營投出或出售資產的情況，本公司全額確認該損失；對於本公司自共同經營購買資產的情況，本公司按承擔的份額確認該損失。

8. 現金及現金等價物的確定標準

本公司現金及現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及本公司持有的期限短(一般為從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

9. 外幣業務和外幣報表折算

✓適用 □不適用

(1) 外幣交易的折算方法

本公司發生的外幣交易在初始確認時，按交易日的即期匯率折算為記賬本位幣金額，但公司發生的外幣兑換業務或涉及外幣兑換的交易事項，按照實際採用的匯率折算為記賬本位幣金額。

(2) 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法

資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兑差額，除：①屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兑差額按照借款費用資本化的原則處理以及②可供出售的外幣貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兑差額計入其他綜合收益之外，均計入當期損益。

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

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

(3) 外幣財務報表的折算方法

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

境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；股東權益類項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率或交易發生日即期匯率近似的匯率折算。年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；期末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營並喪失控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率或交易發生日即期匯率近似的匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

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

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

10. 金融工具

✓適用 □不適用

在本公司成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

(1) 金融資產的分類

根據本公司管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，金融資產於初始確認時分類為：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

① 本公司管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；

② 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

① 本公司管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；

② 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

權益工具的投資，其公允價值變動通常計入損益，但本公司指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的除外。對於非交易性權益工具投資，本公司可在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本公司將其餘所有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本公司可以將本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

管理金融資產的業務模式，是指本公司如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本公司所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本公司以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。

本公司對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本公司對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和以攤餘成本計量的金融負債。

(2) 金融工具的確認依據和計量方法

① 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產包括應收票據及應收賬款、其他應收款、長期應收款、債權投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額；不包含重大融資成分的應收賬款以及本公司決定不考慮不超過一年的融資成分的應收賬款，以合同交易價格進行初始計量。

持有期間採用實際利率法計算的利息計入當期損益。

收回或處置時，將取得的價款與該金融資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

② 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)包括其他債權投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動除採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得和匯兑損益之外，均計入其他綜合收益。

終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

③ 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)包括其他權益工具投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入其他綜合收益。取得的股利計入當期損益。

終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

④ 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產、衍生金融資產、其他非流動金融資產等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入當期損益。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

終止確認時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

⑤ 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括交易性金融負債、衍生金融負債等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入當期損益。該金融負債按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

終止確認時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

⑥ 以攤餘成本計量的金融負債

以攤餘成本計量的金融負債包括短期借款、應付票據及應付賬款、其他應付款、長期借款、應付債券、長期應付款，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。

持有期間採用實際利率法計算的利息計入當期損益。

終止確認時，將支付的對價與該金融負債賬面價值之間的差額計入當期損益。

(3) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

公司發生金融資產轉移時，如已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方，則終止確認該金融資產；如保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，則不終止確認該金融資產。

在判斷金融資產轉移是否滿足上述金融資產終止確認條件時，採用實質重於形式的原則。公司將金融資產轉移區分為金融資產整體轉移和部分轉移。金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：

① 所轉移金融資產的賬面價值；

② 因轉移而收到的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額(涉及轉移的金融資產為可供出售金融資產的情形)之和。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：

① 終止確認部分的賬面價值；

② 終止確認部分的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為可供出售金融資產的情形)之和。

金融資產轉移不滿足終止確認條件的，繼續確認該金融資產，所收到的對價確認為一項金融負債。

(4) 金融負債終止確認條件

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，則終止確認該金融負債或其一部分；本公司若與債權人簽定協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，則終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

對現存金融負債全部或部分合同條款作出實質性修改的，則終止確認現存金融負債或其一部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認時，終止確認的金融負債賬面價值與支付對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

本公司若回購部分金融負債的，在回購日按照繼續確認部分與終止確認部分的相對公允價值，將該金融負債整體的賬面價值進行分配。分配給終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

(5) 金融資產和金融負債的公允價值的確定方法

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並優先使用相關可觀察輸入值。只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

(6) 金融資產減值的測試方法及會計處理方法

本公司以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資進行減值處理並確認損失準備。

信用損失，是指本公司按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本公司購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

對於不含重大融資成分的應收款項，本公司運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產，本公司在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後未顯著增加，處於第一階段，本公司按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本公司按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果初始確認後發生信用減值的，處於第三階段，本公司按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。對於資產負債表日只具有較低信用風險的金融工具，本公司假設其信用風險自初始確認後未顯著增加。

本公司基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失。本公司針對應收工程質保金以及雖然不是應收工程質保金但信用風險自初始確認後已顯著增加的金融資產，以單項金融資產為基礎，逐一考慮相關金融資產在整個預計存續期的所有合同條款估計現金流量，並以此為基礎確定預期信用損失並計提減值準備。

除上述單項計提的金融資產外，本公司依據信用風險特徵將應收款項劃分為兩個組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

組合1　除組合2以外的應收款項

組合2　應收中國能建集團合併範圍內子公司款項

對於劃分為組合的應收款項，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

對於組合1，基於所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息，應收賬款預期損失率進行估計如下：

賬齡	預期損失率(%)
1年以內(含1年)	
其中：6個月以內	0
6個月-1年	5
1-2年	8
2-3年	10
3-4年	20
4-5年	30
5年以上	80

對於組合2，如果有客觀證據表明某項應收賬款未發生信用減值，不計提壞賬準備；如果有客觀證據表明某項應收賬款已經發生信用減值，則本公司對該應收賬款單項計提壞賬準備並確認預期信用損失。

本公司對於應收票據按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。基於應收票據的信用風險特徵，將其劃分為不同組合：

項目	確定組合的依據
銀行承兑匯票	承兑人為信用風險較小的銀行
商業承兑匯票	與「應收賬款」組合相同

本公司在評估預期信用損失時，考慮有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

11. 存貨

✓適用 □不適用

(1) 存貨的分類

存貨分類為：原材料、周轉材料、產成品(開發產品)、在產品(開發成本)等。

(2) 存貨取得和發出的計價方法

存貨在取得時按實際成本計價，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。領用和發出時按先進先出法或加權平均法計價。

(3) 存貨可變現淨值的確認和跌價準備的計提方法

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

在資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。存貨跌價準備按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取。對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提存貨跌價準備；對在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，可合併計提存貨跌價準備。

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

(4) 存貨的盤存制度為永續盤存制。

(5) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品於領用時按一次攤銷法或分次攤銷法攤銷；包裝物於領用時按一次攤銷法或分次攤銷法攤銷。

12. 合同資產

(1). 合同資產的確認方法及標準

✓適用 □不適用

本公司根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。本公司已向客戶轉讓商品或提供服務而有權收取的對價(除應收款項)列示為合同資產；本公司已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或提供服務的義務列示為合同負債。

(2). 合同資產預期信用損失的確定方法及會計處理方法

✓適用 □不適用

對於合同資產，無論是否包含重大融資成分，本公司始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。

13. 持有待售資產

✓適用 □不適用

本公司若主要通過出售(包括具有商業實質的非貨幣性資產交換，下同)而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值的，則將其劃分為持有待售類別。具體標準為同時滿足以下條件：某項非流動資產或處置組根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；本公司已經就出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾；預計出售將在一年內完成。其中，處置組是指在一項交易中作為整體通過出售或其他方式一併處置的一組資產，以及在該交易中轉讓的與這些資產直接相關的負債。處置組所屬的資產組或資產組組合按照《企業會計準則第8號－資產減值》分攤了企業合併中取得的商譽的，該處置組應當包含分攤至處置組的商譽。

本公司初始計量或在資產負債表日重新計量劃分為持有待售的非流動資產和處置組時，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。對於處置組，所確認的資產減值損失先抵減處置組中商譽的賬面價值，再按比例抵減該處置組內適用《企業會計準則第42號－－持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》(以下簡稱「**持有待售準則**」)的計量規定的各項非流動資產的賬面價值。後續資產負債表日持有待售的處置組公允價值減去出售費用後的淨額增加的，以前減記的金額應當予以恢復，並在劃分為持有待售類別後適用持有待售準則計量規定的非流動資產確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益，並根據處置組中除商譽外適用持有待售準則計量規定的各項非流動資產賬面價值所佔比重按比例增加其賬面價值；已抵減的商譽賬面價值，以及適用持有待售準則計量規定的非流動資產在劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不得轉回。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

非流動資產或處置組不再滿足持有待售類別的劃分條件時，本公司不再將其繼續劃分為持有待售類別或將非流動資產從持有待售的處置組中移除，並按照以下兩者孰低計量：(1)劃分為持有待售類別前的賬面價值，按照假定不劃分為持有待售類別情況下本應確認的折舊、攤銷或減值等進行調整後的金額；(2)可收回金額。

14. 長期股權投資

✓適用 □不適用

本部分所指的長期股權投資是指本公司對被投資單位具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資。本公司對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資，作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產核算，其中如果屬於非交易性的，本公司在初始確認時可選擇將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產核算，其會計政策詳見附註五、10「金融工具」。

共同控制，是指本公司按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指本公司對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(1) 投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。通過多次交易

分步取得同一控制下被合併方的股權，最終形成同一控制下企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在合併日按照應享有被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，長期股權投資初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併日之前持有的股權投資因採用權益法核算或作為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，按照原持有被購買方的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益暫不進行會計處理。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量，該成本視長期股權投資取得方式的不同，分別按照本公司實際支付的現金購買價款、本公司發行的權益性證券的公允價值、投資合同或協議約定的價值、非貨幣性資產交換交易中換出資產的公允價值或原賬面價值、該項長期股權投資自身的公允價值等方式確定。與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出也計入投資成本。對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

(2) 後續計量及損益確認方法

對被投資單位具有共同控制(構成共同經營者除外)或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算。此外，公司財務報表採用成本法核算能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資。

① 成本法核算的長期股權投資

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，追加或收回投資調整長期股權投資的成本。除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

② 權益法核算的長期股權投資

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不

一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本公司與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本公司的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本公司與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。本公司向合營企業或聯營企業投出的資產構成業務的，投資方因此取得長期股權投資但未取得控制權的，以投出業務的公允價值作為新增長期股權投資的初始投資成本，初始投資成本與投出業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本公司向合營企業或聯營企業出售的資產構成業務的，取得的對價與業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本公司自聯營企業及合營企業購入的資產構成業務的，按《企業會計準則第20號－企業合併》的規定進行會計處理，全額確認與交易相關的利得或損失。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本公司對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本公司在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

③ 收購少數股權

在編製合併財務報表時，因購買少數股權新增的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

④ 處置長期股權投資

在合併財務報表中，母公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額計入股東權益；母公司部分處置對子公司的長期股權投資導致喪失對子公司控制權的，按本附註五、6、(2)「合併財務報表編製的方法」中所述的相關會計政策處理。

其他情形下的長期股權投資處置，對於處置的股權，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，在處置時將原計入股東權益的其他綜合收益部分按相應的比例採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。

採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

本公司因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。對於本公司取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處

置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

本公司因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法時全部轉入當期投資收益。

本公司通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，如果上述交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一併轉入喪失控制權的當期損益。

15. 投資性房地產

(1). 如果採用成本計量模式的：

折舊或攤銷方法

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本公司採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

投資性房地產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註五、20「長期資產減值」。自用房地產或存貨轉換為投資性房地產或投資性房地產轉換為自用房地產時，按轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，轉換為採用成本模式計量的投資性房地產的，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值；轉換為以公允價值模式計量的投資性房地產的，以轉換日的公允價值作為轉換後的入賬價值。

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

16. 固定資產

(1). 確認條件

✓適用 □不適用

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本公司，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

(2). 折舊方法

✓適用 □不適用

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限（年）	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	年限平均法	15-40	5	6.33-2.38
機器設備	年限平均法	4-18	5	23.75-5.28
電子設備	年限平均法	6-12	5	15.83-7.92
運輸設備	年限平均法	5-10	5	19-9.50
其他設備	年限平均法	4-14	5	23.75-6.79

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本公司目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

(3) 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

固定資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註五、20「長期資產減值」。

(4) 其他說明

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

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

本公司至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

(3). 融資租入固定資產的認定依據、計價和折舊方法

✓適用 □不適用

融資租賃為實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃，其所有權最終可能轉移，也可能不轉移。以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固

定資產一致的政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產使用壽命內計提折舊；無法合理確定租賃期屆滿能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

17. 在建工程

✓適用 □不適用

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

在建工程的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註五、20「長期資產減值」。

18. 借款費用

✓適用 □不適用

借款費用包括借款利息、折價或溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兑差額等。可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

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

符合資本化條件的資產指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

19. 無形資產

(1). 計價方法、使用壽命、減值測試

✓適用 □不適用

無形資產是指本公司擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。

無形資產按成本進行初始計量。與無形資產有關的支出，如果相關的經濟利益很可能流入本公司且其成本能可靠地計量，則計入無形資產成本。除此以外的其他項目的支出，在發生時計入當期損益。

取得的土地使用權通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權支出和建築物建造成本則分別作為無形資產和固定資產核算。如為外購的房屋及建築物，則將有關價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法或車流量法攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

使用壽命有限的無形資產的使用壽命估計情況如下：

類別	使用壽命	攤銷方法	殘值率(%)
土地使用權	土地使用證登記年限	直線法	0
高速公路特許經營權	合同權利規定年限	車流量法	0
其他	5-10年	直線法	0

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如發生變更則作為會計估計變更處理。此外，還對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，如果有證據表明該無形資產為企業帶來經濟利益的期限是可預見的，則估計其使用壽命並按照使用壽命有限的無形資產的攤銷政策進行攤銷。

(2). 內部研究開發支出會計政策

✓適用 □不適用

本公司內部研究開發項目的支出分為研究階段支出與開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

① 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；

② 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；

③ 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；

④ 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；

⑤ 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

(3) 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

無形資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註五、20「長期資產減值」。

20. 長期資產減值

✓適用 □不適用

對於固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等非流動非金融資產，本公司於資產負債表日判斷是否存在減值跡象。如存在減值跡象的，則估計其可收回金額，進行減值測試。商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產的公允價值根據公平交易中銷售協議價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

21. 長期待攤費用

✓適用 □不適用

長期待攤費用為已經發生但應由報告期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。本公司的長期待攤費用主要包括經營租入固定資產改良支出、租賃費、保險費。長期待攤費用在預計受益期間按直線法攤銷。

22. 合同負債

(1). 合同負債的確認方法

✓適用 □不適用

本公司根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。本公司已向客戶轉讓商品或提供服務而有權收取的對價(除應收款項)列示為合同資產；本公司已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或提供服務的義務列示為合同負債。

對於合同資產，無論是否包含重大融資成分，本公司始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。

23. 職工薪酬

(1). 短期薪酬的會計處理方法

✓適用 □不適用

短期薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、生育保險費、工傷保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費、非貨幣性福利等。本公司在職工為本公司提供服務的會計期間將實際發生的短期職工薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中非貨幣性福利按公允價值計量。

(2). 離職後福利的會計處理方法

✓適用 □不適用

離職後福利主要包括基本養老保險、失業保險以及補充養老保險等。離職後福利計劃包括設定提存計劃。採用設定提存計劃的，相應的應繳存金額於發生時計入相關資產成本或當期損益。

(3). 辭退福利的會計處理方法

✓適用 □不適用

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在本公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時，和本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本兩者孰早日，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。但辭退福利預期在年度報告期結束後十二個月不能完全支付的，按照其他長期職工薪酬處理。

職工內部退休計劃採用與上述辭退福利相同的原則處理。本公司將自職工停止提供服務日至正常退休日的期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合預計負債確認條件時，計入當期損益(辭退福利)。

(4). 其他長期職工福利的會計處理方法

✓適用 □不適用

本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃的，按照設定提存計劃進行會計處理，除此之外按照設定受益計劃進行會計處理。

24. 預計負債

✓適用 □不適用

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，確認為預計負債：(1)該義務是本公司承擔的現時義務；(2)履行該義務很可能導致經濟利益流出；(3)該義務的金額能夠可靠地計量。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。

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

25. 優先股、永續債等其他金融工具

✓適用 □不適用

(1) 永續債和優先股等的區分

本公司發行的永續債和優先股等金融工具，同時符合以下條件的，作為權益工具：

① 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；

② 如將來須用或可用企業自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，則不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，則本公司只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

除按上述條件可歸類為權益工具的金融工具以外，本公司發行的其他金融工具應歸類為金融負債。

本公司發行的金融工具為復合金融工具的，按照負債成分的公允價值確認為一項負債，按實際收到的金額扣除負債成分的公允價值後的金額，確認為「其他權益工具」。發行復合金融工具發生的交易費用，在負債成分和權益成分之間按照各自佔總發行價款的比例進行分攤。

(2) 永續債和優先股等的會計處理方法

歸類為金融負債的永續債和優先股等金融工具，其相關利息、股利(或股息)、利得或損失，以及贖回或再融資產生的利得或損失等，除符合資本化條件的借款費用(參見本附註五、18「借款費用」)以外，均計入當期損益。

歸類為權益工具的永續債和優先股等金融工具，其發行(含再融資)、回購、出售或註銷時，本公司作為權益的變動處理，相關交易費用亦從權益中扣減。本公司對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理。

本公司不確認權益工具的公允價值變動。

26. 收入

(1). 收入確認和計量所採用的會計政策

✓適用 □不適用

本公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關資產(商品或服務)的控制權時確認收入。履約義務是在某一時段內履行、還是在某一時點履行，取決於合同條款及相關法律規定。本公司滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行履約義務：客戶在本公司履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益；客戶能夠控制本公司履約過程中在建的資產；本公司履約過程中所產出的資產具有不可替代用途，且本公司在整個合同期內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

如果履約義務是在某一時段內履行的，則本公司按照履約進度確認收入。否則，本公司於客戶取得相關資產控制權的某一時點確認收入。履約進度按本公司為履行履約義務而發生的支出或投入來衡量，該進度基於每份合同截至資產負債表日累計已發生的成本佔預計總成本的比例確定。

在確定合同交易價格時，如果存在可變對價，本公司按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，並以不超過在相關不確定性消除時累計已確認

收入極可能不會發生重大轉回的金額計入交易價格。合同中如果存在重大融資成分，本公司將根據合同中的融資成分調整交易價格；對於控制權轉移與客戶支付價款間隔未超過一年的，本公司不考慮其中的融資成分。

(1) 銷售商品收入

本公司將商品移交客戶，取得收貨證明或驗收單時，即履行了商品合同中的履約義務，本公司確認商品銷售收入。

(2) 工程施工收入

工程施工合同履約業務屬於在某一時段內履行的，本公司按照履約進度確認收入。

當履約進度能夠合理確定時，在資產負債表日，按照合同總收入乘以履約進度扣除以前會計期間累計已確認收入後的金額，確認為當期合同收入；同時，按照合同預計總成本乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認費用後的金額，確認為當期合同費用。

當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

(3) 房地產銷售收入

如果房地產銷售合同履約業務屬於在某一時段內履行的，本公司按照履約進度確認收入，否則本公司於客戶取得相關資產控制權的某一時點確認收入。

本公司對於某一時段內轉移資產控制權的房地產銷售合同，在資產負債表日，按照合同總收入乘以履約進度扣除以前會計期間累計已確認收入後的金額，確認為當期合同收入；同時，按照合同預計總成本乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認費用後的金額，確認為當期合同費用。

本公司對在某一時點轉移控制權的房地產銷售合同，在房屋完工並驗收合格，簽訂了銷售合同，取得了買方付款證明，並辦理完成商品房實物移交手續時，確認收入的實現。對公司已通知買方在規定時間內辦理商品房實

物移交手續，而買方未在規定時間內辦理完成商品房實物移交手續且無正當理由的，在其他條件符合的情況下，公司在通知所規定的時限結束後即確認收入的實現。

*(4) 建設－經營－轉移(「**BOT**」)業務相關收入的確認*

① 建造期間，項目公司對於所提供的建造服務按照工程施工收入確認相關的收入和費用。基礎設施建成後，項目公司按照《企業會計準則第14號－收入》確認與後續經營服務相關的收入。

建造合同收入按照收取或應收對價的公允價值計量，並分別以下情況在確認收入的同時，確認金融資產或無形資產：

a、 合同規定基礎設施建成後的一定期間內，項目公司可以無條件地自合同授予方收取確定金額的貨幣資金或其他金融資產的；或在項目公司提供經營服務的收費低於某一限定金額的情況下，合同授予方按照合同規定負責將有關差價補償給項目公司的，在確認收入的同時確認金融資產，並按照《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》的規定處理。

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

建造過程發生的借款費用，按照《企業會計準則第17號－借款費用》的規定處理。

② 項目公司未提供實際建造服務，將基礎設施建造發包給其他方的，不確認建造服務收入，按照建造過程中支付的工程價款等考慮合同規定，分別確認為金融資產或無形資產。

(2). 同類業務採用不同經營模式導致收入確認會計政策存在差異的情況

□適用 ✓不適用

27. 政府補助

✓適用 □不適用

(1) 類型

政府補助是指本公司從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，不包括政府以投資者身份並享有相應所有者權益而投入的資本。政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

本公司將政府補助劃分為與資產相關的具體標準為：本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。

本公司將政府補助劃分為與收益相關的具體標準為：除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

對於政府文件未明確規定補助對象的，本公司將該政府補助劃分為與資產相關或與收益相關的判斷依據為：(1)政府文件明確了補助所針對的特定項目的，根據該特定項目的預算中將形成資產的支出金額和計入費用的支出金額的相對比例進行劃分，對該劃分比例需在每個資產負債表日進行覆核，必要時進行變更；(2)政府文件中對用途僅作一般性表述，沒有指明特定項目的，作為與收益相關的政府補助。

(2) 確認時點

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

按照應收金額計量的政府補助，在期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金時予以確認。

除按照應收金額計量的政府補助外的其他政府補助，在實際收到補助款項時予以確認。

(3) 會計處理

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益。確認為遞延收益的，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入)；

與收益相關的政府補助，用於補償本公司以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入)；用於補償本公司已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入)。

本公司取得的政策性優惠貸款貼息，區分以下兩種情況，分別進行會計處理：

① 財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本公司提供貸款的，本公司以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。

② 財政將貼息資金直接撥付給本公司的，本公司將對應的貼息沖減相關借款費用。

28. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

✓適用 □不適用

(1) 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。計算當期所得稅費用所依據的應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年度稅前會計利潤作相應調整後計算得出。

(2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

與商譽的初始確認有關，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的應納稅暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅負債。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，如果本公司能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，也不予確認有關的遞延所得稅負債。除上述例外情況，本公司確認其他所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債。

與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的可抵扣暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，如果暫時性差異在可預見的未來不是很可能轉回，或者未來不是很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，不予確認有關的遞延所得稅資產。除上述例外情況，本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認其他可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

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

(3) 所得稅費用

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

除確認為其他綜合收益或直接計入股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

(4) 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本公司當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

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

29. 租賃

(1). 新租賃準則下租賃的確定方法及會計處理方法

✓適用 □不適用

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。在一項合同開始日，本公司評估合同是否為租賃或包含租賃。

(1) 本公司作為承租人

本公司租賃資產的類別主要為租入的房屋及建築物、機器設備、電子設備及辦公設備。

① 初始計量

在租賃期開始日，本公司將可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債，短期租賃和低價值資產租賃除外。在計算租賃付款額的現值時，本公司採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，採用承租人增量借款利率作為折現率。

② 後續計量

本公司參照《企業會計準則第4號－固定資產》有關折舊規定對使用權資產計提折舊(詳見本附註五、16「固定資產」)，能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本公司在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本公司在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

對於租賃負債，本公司按照固定的週期性利率計算其在租賃期內各期間的利息費用，計入當期損益或計入相關資產成本。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

租賃期開始日後，當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，本公司按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本公司將剩餘金額計入當期損益。

③ 短期租賃和低價值資產租賃

對於短期租賃(在租賃開始日租賃期不超過12個月的租賃)和低價值資產租賃，本公司採取簡化處理方法，不確認使用權資產和租賃負債，而在租賃期內各個期間按照直線法或其他系統合理的方法將租賃付款額計入相關資產成本或當期損益。

(2) 本公司作為出租人

本公司在租賃開始日，基於交易的實質，將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃是指實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

① 經營租賃

本公司採用直線法將經營租賃的租賃收款額確認為租賃期內各期間的租金收入。與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃付款額，於實際發生時計入當期損益。

② 融資租賃

於租賃期開始日，本公司確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。應收融資租賃款以租賃投資淨額(未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和)進行初始計量，並按照固定的週期性利率計算確認租賃期內的利息收入。本公司取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

30. 終止經營

✓適用 □不適用

終止經營是滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被本公司處置或被本公司劃歸為持有待售類別：

(1) 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；

(2) 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；

(3) 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

31. 資產證券化業務

✓適用 □不適用

在運用證券化金融資產的會計政策時，本公司已考慮轉移至其他實體的資產的風險和報酬轉移程度，以及本公司對該實體行使控制權的程度：

(1) 當本公司已轉移該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本公司終止確認該金融資產；

(2) 當本公司保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本公司繼續確認該金融資產；

(3) 如本公司並未轉移或保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬，本公司考慮對該金融資產是否存在控制。如果本公司並未保留控制權，本公司終止確認該金融資產，並把在轉移中產生或保留的權利及義務分別確認為資產或負債。如本公司保留控制權，則根據對金融資產的繼續涉入程度確認金融資產，並相應確認有關負債。

32. 其他重要的會計政策和會計估計

✓適用 □不適用

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

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

(1) 建築業務收入

本公司對於所提供的工程承包服務，按照完工進度確認收入。本公司需要對建造合同的預計總收入和預計總成本作出合理估計以確定完工進度，並應在合同執行過程中持續評估和修訂，涉及重大會計估計。如果預計工程承包將發生損失，則此類損失應確認為當期費用。本公司根據工程承包合同預算來預計可能發生的損失。由於工程承包的特性，導致合同簽訂日期與項目完成日期往往歸屬於不同會計期間。本公司根據合同條款，並結合以往的習慣做法確定交易價格，並考慮可變對價、合同中存在的重大融資成分等因素的影響。在履約過程中，本公司持續覆核合同預計總收入和合同預計總成本，當初始估計發生變化時，如合同變更、索賠及獎勵，對合同預計總收入和合同預計總成本進行修訂。當合同預計總成本超過合同總收入時，按照待執行虧損合同確認資產減值損失及預計負債。同時，本公司依據合同條款，對業主的付款進度進行持續監督，並定期評估業主的資信能力。如果有情況表明業主很可能在全部或部分合同價款的支付方面發生違約，本公司將就該合同資產整個存續期的預期信用損失對於財務報表的影響進行重新評估，並可能修改信用減值損失的金額。這一修改將反映在本公司重新評估並需修改信用減值損失的當期財務報表中。

(2) 金融工具減值

本公司採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本公司根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

(3) 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本公司於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。

公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

(4) 商譽減值

本公司每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計。

在評估商譽減值時，公司對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率或對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂的，若存在修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率或修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本公司將考慮該等修訂對商譽減值的評估結果的影響，以確定商譽減值準備的計提。如果實際毛利率或稅前折現率高於或低於管理層的估計，本公司不能轉回原已計提的商譽減值損失。

(5) 房地產開發成本

本公司確認開發成本時需要按照開發項目的預算成本和開發進度作出重大估計和判斷。當房地產開發項目的最終決算成本和預算成本不一致時，其差額將影響相應的開發產品、開發成本和主營業務成本。

(6) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債按照預期該遞延所得稅資產收回或遞延所得稅負債清償時的適用稅率進行計量。遞延所得稅資產的確認以本公司很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

本公司按已頒佈或實際上已完成立法的稅收法律，以及預期遞延所得稅資產轉回的未來期間本公司的盈利情況的最佳估計來確認遞延所得稅資產。但估計未來盈利或未來應納稅所得額需要進行大量的判斷及估計，並同時結合稅務籌劃策略。不同的判斷及估計會影響遞延所得稅資產確認的金額。本公司將於每個資產負債表日對作出的盈利情況的預計及其他估計進行重新評定。

(7) 設定受益計劃

本公司對於由公司提供的如下設定受益計劃福利的負債和費用聘請獨立精算師進行精算評估：

① 符合條件的離退休人員和已故員工遺屬的補充養老福利；

② 符合條件的離退休人員的補充退休後醫療報銷或商業醫療保險繳費福利；

③ 符合條件的內退人員內退期間的離崗薪酬持續福利。

本公司參考中國國債收益率確定折現率，根據中國法定退休年齡確定正常退休年齡，並採用了《中國人身保險業經驗生命表(2010-2013)》死亡率數據。

(8) 金融工具的公允價值確定

在活躍市場上交易的金融工具的公允價值以資產負債表日的市場報價為基礎。若報價可方便及定期向交易所、證券商等獲得，且該報價代表按公平交易基準進行的實際或常規市場交易時，該市場被視為活躍市場。不存在活躍市場的金融工具的公允價值採用估值方法確認。本公司按其判斷選擇多種方法，並主要根據於各個資產負債表日的當時市場情況作出假設。

本公司依據資產負債表日的市場情況作出的判斷以及採用的估值方法可能受市場情況變化的影響，而導致與下一期間的實際結果有所不同。

33. 重要會計政策和會計估計的變更

(1). 重要會計政策變更

✓適用 □不適用

2018年，財政部修訂了《企業會計準則第21號－租賃》(簡稱新租賃準則)，要求境內外同時上市的公司自2019年1月1日起施行。本公司間接控股股東中國能源建設股份有限公司在境外上市，因此，本公司自2019年1月1日起施行新租賃準則。

2019年4月30日財政部頒佈《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號)，對一般企業財務報表格式進行了修訂。本公司財務報表按照新報表格式通知的規定編製，並對比較報表進行了重分類列報。

2019年4月30日財政部頒佈修訂後的《企業會計準則第7號－非貨幣性資產交換》(以下簡稱「**非貨幣性資產交換準則**」)和《企業會計準則第12號－債務重組》(以下簡稱「**債務重組準則**」)。修訂後非貨幣性資產交換準則及債務重組準則對本公司無顯著影響。

上述會計政策影響具體如下：

① 根據新租賃準則，公司在過渡期政策上採用簡化處理，即：租賃負債等於剩餘租賃付款額的現值，使用權資產等於租賃負債金額，並根據

預付租金進行必要調整。公司於2019年1月1日對所有租賃(選擇簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊和利息費用。

合併報表項目	會計政策變更前 20181231金額	新租賃準則重新計量	會計政策變更後 20190101金額
使用權資產		800,730,656.98	800,730,656.98
預付款項	7,869,566,730.21	-3,465,224.81	7,866,101,505.40
長期待攤費用	599,559,732.77	-64,660,865.23	534,898,867.54
租賃負債		732,604,566.94	732,604,566.94

母公司報表項目	會計政策變更前 20181231金額	新租賃準則重新計量	會計政策變更後 20190101金額
使用權資產		8,724,026.68	8,724,026.68
租賃負債		8,724,026.68	8,724,026.68

② 根據新報表格式通知，公司採用已執行新金融準則、新收入準則和新租賃準則的財務報表格式。

2018年12月31日受影響的合併資產負債表項目和金額：

原列報表項目及金額		新列報表項目及金額	
應收票據及應收賬款	18,745,847,940.80	應收票據	3,475,032,065.02
		應收賬款	15,270,815,875.78
應付票據及應付賬款	38,636,853,026.46	應付票據	2,717,201,183.75
		應付賬款	35,919,651,842.71

2018年12月31日受影響的母公司資產負債表項目和金額：

原列報表項目及金額		新列報表項目及金額	
應收票據及應收賬款	7,211,280,408.27	應收票據	230,279,649.00
		應收賬款	6,981,000,759.27
應付票據及應付賬款	11,166,753,887.74	應付票據	1,676,209,597.00
		應付賬款	9,490,544,290.74

(2). 重要會計估計變更

□適用 ✓不適用

(3). 2019年起執行新金融工具準則、新收入準則或新租賃準則調整執行當年年初財務報表相關項目情況

✓適用 □不適用

合併資產負債表

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
流動資產：			
貨幣資金	19,547,502,663.21	19,547,502,663.21	
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
衍生金融資產			
應收票據	3,475,032,065.02	3,475,032,065.02	
應收賬款	15,270,815,875.78	15,270,815,875.78	
應收款項融資			
預付款項	7,869,566,730.21	7,866,101,505.40	-3,465,224.81
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款	10,702,509,036.51	10,702,509,036.51	
其中：應收利息	251,300.00	251,300.00	
應收股利			
買入返售金融資產			
存貨	52,197,618,110.17	52,197,618,110.17	
合同資產	17,063,346,979.33	17,063,346,979.33	
持有待售資產		–	
一年內到期的非流動資產	1,071,855,569.69	1,071,855,569.69	
其他流動資產	2,579,085,047.67	2,579,085,047.67	
流動資產合計	129,777,332,077.59	129,773,866,852.78	-3,465,224.81

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資			
可供出售金融資產			
其他債權投資			
持有至到期投資			
長期應收款	15,274,561,016.63	15,274,561,016.63	
長期股權投資	14,159,585,398.17	14,159,585,398.17	
其他權益工具投資	699,777,632.80	699,777,632.80	
其他非流動金融資產	5,213,561,990.40	5,213,561,990.40	
投資性房地產	38,252,959.50	38,252,959.50	
固定資產	17,107,206,656.89	17,107,206,656.89	
在建工程	16,089,509,517.57	16,089,509,517.57	
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產		800,730,656.98	800,730,656.98
無形資產	16,682,985,922.94	16,682,985,922.94	
開發支出	202,447,664.50	202,447,664.50	
商譽	1,539,598,450.11	1,539,598,450.11	
長期待攤費用	599,559,732.77	534,898,867.54	-64,660,865.23
遞延所得稅資產	732,356,187.10	732,356,187.10	
其他非流動資產	92,530,714.76	92,530,714.76	
非流動資產合計	88,431,933,844.14	89,168,003,635.89	736,069,791.75
資產總計	218,209,265,921.73	218,941,870,488.67	732,604,566.94

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
流動負債：			
短期借款	29,614,035,130.24	29,614,035,130.24	
向中央銀行借款			
拆入資金			
交易性金融負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	2,717,201,183.75	2,717,201,183.75	
應付賬款	35,919,651,842.71	35,919,651,842.71	
預收款項		–	
合同負債	14,556,285,412.84	14,556,285,412.84	
賣出回購金融資產款			
吸收存款及同業存放			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
應付職工薪酬	258,349,996.38	258,349,996.38	
應交稅費	2,530,455,699.97	2,530,455,699.97	
其他應付款	20,153,423,281.23	20,153,423,281.23	
其中：應付利息	1,304,487,613.85	1,304,487,613.85	
應付股利	354,597,848.64	354,597,848.64	
應付手續費及佣金			
應付分保賬款			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	12,195,692,656.14	12,195,692,656.14	
其他流動負債	18,743,979.57	18,743,979.57	
流動負債合計	117,963,839,182.83	117,963,839,182.83	–

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
非流動負債：			
保險合同準備金			
長期借款	31,782,735,313.26	31,782,735,313.26	
應付債券	9,150,000,000.00	9,150,000,000.00	
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		732,604,566.94	732,604,566.94
長期應付款	665,207,834.57	665,207,834.57	
長期應付職工薪酬	2,162,107,000.00	2,162,107,000.00	
預計負債			
遞延收益	253,966,732.97	253,966,732.97	
遞延所得稅負債	1,061,867,980.96	1,061,867,980.96	
其他非流動負債	84,914,215.68	84,914,215.68	
非流動負債合計	45,160,799,077.44	45,893,403,644.38	732,604,566.94
負債合計	163,124,638,260.27	163,857,242,827.21	732,604,566.94
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	4,604,777,412.00	4,604,777,412.00	
其他權益工具	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	
其中：優先股			
永續債	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	
資本公積	7,511,468,750.95	7,511,468,750.95	
減：庫存股			
其他綜合收益	-372,768,899.26	-372,768,899.26	
專項儲備	86,232,567.27	86,232,567.27	
盈餘公積	1,582,944,663.22	1,582,944,663.22	
一般風險準備			
未分配利潤	13,391,336,189.86	13,391,336,189.86	
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計	42,803,990,684.04	42,803,990,684.04	
少數股東權益	12,280,636,977.42	12,280,636,977.42	
所有者權益(或股東權益)合計	55,084,627,661.46	55,084,627,661.46	
負債和所有者權益(或股東權益)總計	218,209,265,921.73	218,941,870,488.67	732,604,566.94

各項目調整情況的說明：

□適用 ✓不適用

母公司資產負債表

單位：元 幣種：人民幣

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
流動資產：			
貨幣資金	8,237,724,678.67	8,237,724,678.67	
交易性金融資產			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
衍生金融資產			
應收票據	230,279,649.00	230,279,649.00	
應收賬款	6,981,000,759.27	6,981,000,759.27	
應收款項融資			
預付款項	2,029,909,088.31	2,029,909,088.31	
其他應收款	40,488,889,903.83	40,488,889,903.83	
其中：應收利息			
應收股利			
存貨	160,943,425.36	160,943,425.36	
合同資產	1,656,181,673.54	1,656,181,673.54	
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產	63,839,155.60	63,839,155.60	
流動資產合計	59,848,768,333.58	59,848,768,333.58	–
非流動資產：			
債權投資	270,000,000.00	270,000,000.00	
可供出售金融資產			
其他債權投資			
持有至到期投資			
長期應收款	1,295,630,133.93	1,295,630,133.93	
長期股權投資	38,784,187,846.08	38,784,187,846.08	
其他權益工具投資	699,777,632.80	699,777,632.80	
其他非流動金融資產	3,963,098,215.73	3,963,098,215.73	
投資性房地產			
固定資產	301,160,464.04	301,160,464.04	
在建工程			
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產		8,724,026.68	8,724,026.68
無形資產	221,801,896.28	221,801,896.28	
開發支出	35,605,146.89	35,605,146.89	
商譽			
長期待攤費用	8,876,706.38	8,876,706.38	
遞延所得稅資產	5,951,798.25	5,951,798.25	
其他非流動資產			
非流動資產合計	45,586,089,840.38	45,594,813,867.06	8,724,026.68
資產總計	105,434,858,173.96	105,443,582,200.64	8,724,026.68

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
流動負債：			
短期借款	19,981,749,600.00	19,981,749,600.00	
交易性金融負債			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	1,676,209,597.00	1,676,209,597.00	
應付賬款	9,490,544,290.74	9,490,544,290.74	
預收款項			
合同負債	1,345,031,058.91	1,345,031,058.91	
應付職工薪酬	77,671,110.70	77,671,110.70	
應交稅費	388,167,615.09	388,167,615.09	
其他應付款	20,416,850,371.15	20,416,850,371.15	
其中：應付利息	257,870,666.67	257,870,666.67	
應付股利	234,725,833.33	234,725,833.33	
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	5,253,840,000.00	5,253,840,000.00	
其他流動負債			
流動負債合計	58,630,063,643.59	58,630,063,643.59	
非流動負債：			
長期借款	5,353,000,000.00	5,353,000,000.00	
應付債券	7,600,000,000.00	7,600,000,000.00	
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		8,724,026.68	8,724,026.68
長期應付款			
長期應付職工薪酬	43,850,000.00	43,850,000.00	
預計負債			
遞延收益			
遞延所得稅負債	152,958,348.48	152,958,348.48	
其他非流動負債			
非流動負債合計	13,149,808,348.48	13,158,532,375.16	8,724,026.68
負債合計	71,779,871,992.07	71,788,596,018.75	8,724,026.68

項目	2018年12月31日	2019年1月1日	調整數
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	4,604,777,412.00	4,604,777,412.00	
其他權益工具	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	
其中：優先股			
永續債	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	
資本公積	6,278,950,936.71	6,278,950,936.71	
減：庫存股			
其他綜合收益	396,103,403.96	396,103,403.96	
專項儲備	1,688,326.84	1,688,326.84	
盈餘公積	1,582,944,663.22	1,582,944,663.22	
未分配利潤	4,790,521,439.16	4,790,521,439.16	
所有者權益(或股東權益)合計	33,654,986,181.89	33,654,986,181.89	
負債和所有者權益(或股東權益)總計	105,434,858,173.96	105,443,582,200.64	8,724,026.68

各項目調整情況的說明：

□適用 ✓不適用

(4). 2019年起執行新金融工具準則或新租賃準則追溯調整前期比較數據說明

□適用 ✓不適用

34. 其他

□適用 ✓不適用

六、 稅項

1. 主要稅種及稅率

主要稅種及稅率情況

✓適用 □不適用

稅種	具體稅率情況
增值稅	應稅收入按16%、13%、10%、9%、5%、3%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。
城市維護建設稅	按實際繳納的流轉稅的7%、5%、1%計繳。
企業所得稅	按應納稅所得額的25%、15%計繳
土地增值稅	按轉讓房地產所取得的增值額和規定的稅率(30%、40%、50%、60%)計繳

本公司發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，於2019年1~3月期間的適用稅率為16%/10%，根據《財政部、國家稅務總局、海關總署關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部、國家稅務總局、海關總署公告[2019]39號)規定，自2019年4月1日起，適用稅率調整為13%/9%。

2. 稅收優惠

✓適用 □不適用

本公司及所屬子公司根據企業所得稅法及其他相關規定，被認定為國家需要重點扶持的高新技術企業的具體情況如下：

納稅主體名稱	批准機關	發證時間	所得稅稅率(%)
中國葛洲壩集團股份有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2019年11月15日	15

納稅主體名稱	批准機關	發證時間	所得稅稅率 (%)
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	重慶市科學技術委員會、重慶市財政局、國家稅務總局重慶市稅務局	2019年11月21日	15
中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2018年11月15日	15
中國葛洲壩集團第一工程有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2018年11月15日	15
中國葛洲壩集團電力有限責任公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2018年11月15日	15
中國葛洲壩集團路橋工程有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2019年11月15日	15
中國葛洲壩集團第二工程有限公司	四川省科學技術廳、四川省財政廳、國家稅務總局四川省稅務局	2018年9月14日	15

納稅主體名稱	批准機關	發證時間	所得稅稅率 (%)
中國葛洲壩集團機電建設有限公司	四川省科學技術廳、四川省財政廳、國家稅務總局四川省稅務局	2018年9月14日	15
中國葛洲壩集團國際工程有限公司	北京市科學技術委員會、北京市財政局、北京市國家稅務局、北京市地方稅務局	2017年10月25日	15
中國葛洲壩集團市政工程有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2019年11月15日	15
中國葛洲壩集團建設工程有限公司	雲南省科學技術廳、雲南省財政廳、國家稅務總局雲南省稅務局	2019年11月12日	15
葛洲壩集團試驗檢測有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2019年11月15日	15
葛洲壩測繪地理信息技術有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家稅務局和湖北省地方稅務局	2017年11月28日	15

納稅主體名稱	批准機關	發證時間	所得稅稅率(%)
葛洲壩能源重工有限公司	北京市科學技術委員會、北京市財政局、北京市國家稅務局、北京市地方稅務局	2018年11月30日	15
葛洲壩新疆工程局(有限公司)	新疆維吾爾自治區科學技術廳、新疆維吾爾自治區財政廳、國家稅務總局新疆維吾爾自治區稅務局	2018年8月2日	15
葛洲壩當陽水泥有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家稅務局和湖北省地方稅務局	2017年11月28日	15
葛洲壩荊門水泥有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北稅務局	2018年11月15日	15
葛洲壩武漢道路材料有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北稅務局	2018年11月15日	15
葛洲壩松滋水泥有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家稅務局和湖北省地方稅務局	2017年11月28日	15

納稅主體名稱	批准機關	發證時間	所得稅稅率 (%)
葛洲壩石門特種水泥有限公司	湖南省科學技術廳、湖南省財政廳、湖南省國家稅務局和湖南省地方稅務局	2019年9月5日	15
葛洲壩中固科技股份有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2019年11月15日	15
中國葛洲壩集團第三工程有限公司	陝西省科學技術廳、陝西省財政廳、陝西省國家稅務局和陝西省地方稅務局	2017年10月18日	15
天津濱海新區塘沽環科新河污水處理有限公司	天津市科學技術委員會、天津市財政局、天津市國家稅務局、天津市地方稅務局	2017年12月4日	15
葛洲壩易普力重慶力能民爆股份有限公司	重慶市科學技術局、重慶市財政局、國家稅務總局重慶市稅務局	2018年11月12日	15
葛洲壩易普力湖北昌泰民爆有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2018年11月15日	15

納稅主體名稱	批准機關	發證時間	所得稅稅率(%)
葛洲壩易普力新疆爆破工程有限公司	新疆維吾爾自治區科學技術廳、新疆維吾爾自治區財政廳、新疆維吾爾自治區國家稅務局和新疆維吾爾自治區地方稅務局	2017年11月7日	15
葛洲壩易普力湖南二化民爆有限公司	湖南省科學技術廳、湖南省財政廳、國家稅務總局湖南省稅務局	2019年9月5日	15
杭州華電華源環境工程有限公司	浙江省科學技術廳、浙江省財政廳、浙江省國家稅務局、浙江省地方稅務局	2017年11月13日	15
中國葛洲壩集團機械船舶有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2019年11月15日	15
葛洲壩中材潔新(武漢)科技有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2019年11月28日	15

根據《關於印發〈資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄〉的通知》(財稅【2015】78號)規定文件，公司子公司中國葛洲壩集團水泥有限公司及其所屬子公司綜合利用廢渣生產的PC42.5及以上等級的水泥，原料20%以上來自廢渣資源，其他水泥、水泥熟料40%以上來自廢渣資源，符合資源綜合利用增值稅即征即退優惠政策的規定，享受增值稅即征即退70%的優惠政策；公司子公司中國葛洲壩集團水務運營有限公司所屬各子公司從事污水處理業務，符合資源綜合利用增值稅即征即退優惠政策的規定，享受增值稅即征

即退70%的優惠政策；公司子公司中國葛洲壩集團綠園科技有限公司所屬子公司葛洲壩興業再生資源有限公司、葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司經營的廢鋼和廢塑料產品符合資源綜合利用增值稅即征即退優惠政策的規定，分別享有30%、50%增值稅即征即退優惠政策。

根據財稅[2011]58號文件的規定，從2011年1月1日至2020年12月31日，中國葛洲壩集團水務運營有限公司子公司葛洲壩重慶大溪河水電開發有限公司按照在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。

3. 其他

□適用 ✓不適用

七、 合併財務報表項目註釋

1、 貨幣資金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	25,802,249.23	24,110,713.00
銀行存款	21,513,702,256.53	19,024,035,842.49
其他貨幣資金	543,211,954.80	499,356,107.72
合計	22,082,716,460.56	19,547,502,663.21
其中：存放在境外的款項總額	3,028,153,314.83	3,310,202,302.21

其他說明

受限制的貨幣資金明細如下：

項目	期末餘額	期初餘額
外埠存款	521,653.37	520,069.69
銀行承兑匯票保證金	131,388,152.44	73,768,361.79
信用證保證金	12,230,203.03	14,649,127.54
保函保證金	81,262,363.50	87,508,244.75
其他	236,616,894.61	246,244,735.60
合計	462,019,266.95	422,690,539.37

2、 應收票據

(1). 應收票據分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兑票據	2,453,563,786.40	2,758,990,004.82
商業承兑票據	214,623,658.80	716,042,060.20
合計	2,668,187,445.20	3,475,032,065.02

(2). 期末公司已質押的應收票據

□適用 ✓不適用

(3). 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兑票據	1,309,888,263.61	
商業承兑票據	69,130,638.07	
合計	1,379,018,901.68	

(4). 期末公司因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據

□適用 ✓不適用

(5). 按壞賬計提方法分類披露

□適用 ✓不適用

按單項計提壞賬準備：

□適用 ✓不適用

按組合計提壞賬準備：

□適用 ✓不適用

如按預期信用損失一般模型計提壞賬準備，請參照其他應收款披露：

□適用 ✓不適用

(6). 壞賬準備的情況

□適用 ✓不適用

(7). 本期實際核銷的應收票據情況

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

3、 應收賬款

(1). 按賬齡披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額
1年以內	
其中：1年以內分項	
6個月以內	11,120,842,776.78
7-12個月	1,757,867,317.59
1年以內小計	12,878,710,094.37
1至2年	1,057,092,626.64
2至3年	408,108,970.18
3至4年	353,799,457.53
4至5年	241,298,353.06
5年以上	211,234,199.64
小計	15,150,243,701.42
減：壞賬準備	-338,416,062.73
合計	14,811,827,638.69

(2). 按壞賬計提方法分類披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備			賬面餘額		壞賬準備		
				計提比例					計提比例	
類別	金額	比例(%)	金額	(%)	賬面價值	金額	比例(%)	金額	(%)	賬面價值
按單項計提壞賬準備	3,643,925,199.43	24.05	43,503,708.63	1.19	3,600,421,490.80	3,653,669,652.76	23.57	27,738,490.51	0.76	3,625,931,162.25
按組合計提壞賬準備	11,506,318,501.99	75.95	294,912,354.10	2.56	11,211,406,147.89	11,847,098,673.16	76.43	202,213,959.63	1.71	11,644,884,713.53
其中：										
組合1	11,183,998,279.16	73.82	294,912,354.10	2.64	10,889,085,925.06	11,767,552,326.30	75.92	202,213,959.63	1.72	11,565,338,366.67
組合2	322,320,222.83	2.13			322,320,222.83	79,546,346.86	0.51			79,546,346.86
合計	15,150,243,701.42	/	338,416,062.73	/	14,811,827,638.69	15,500,768,325.92	/	229,952,450.14	/	15,270,815,875.78

按單項計提壞賬準備：

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

名稱	期末餘額			
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
工程質保金	3,611,261,045.11	10,839,554.31	0.30	經單獨減值測試後計提減值
襄陽興遠宏達混凝土有限公司	1,705,007.00	1,705,007.00	100.00	賬齡較長，難以收回
襄陽市長豐源進出口貿易有限公司	4,923,761.47	4,923,761.47	100.00	賬齡較長，難以收回
荊門中和混凝土有限責任公司	4,661,302.62	4,661,302.62	100.00	賬齡較長，難以收回
湖北譽虎實業有限公司	1,613,185.00	1,613,185.00	100.00	賬齡較長，難以收回
襄陽虹彩新型建材科技有限公司	16,189,176.55	16,189,176.55	100.00	賬齡較長，難以收回
其他	3,571,721.68	3,571,721.68	100.00	賬齡較長，難以收回
合計	3,643,925,199.43	43,503,708.63	1.19	／

按單項計提壞賬準備的說明：

□適用 ✓不適用

按組合計提壞賬準備：

✓適用 □不適用

組合計提項目：組合1

單位：元 幣種：人民幣

名稱	期末餘額		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內			
其中：6個月以內	9,367,158,155.18		
7-12個月	498,434,407.40	24,921,720.37	5.00
1年以內小計	9,865,592,562.58	24,921,720.37	0.25
1至2年	637,706,676.75	51,016,534.14	8.00
2至3年	202,627,928.90	20,262,792.89	10.00
3至4年	225,619,875.10	45,123,975.02	20.00
4至5年	96,747,313.97	29,024,194.19	30.00
5年以上	155,703,921.86	124,563,137.49	80.00
合計	11,183,998,279.16	294,912,354.10	

按組合計提壞賬的確認標準及說明：

□適用 ✓不適用

如按預期信用損失一般模型計提壞賬準備，請參照其他應收款披露：

□適用 ✓不適用

(3). 壞賬準備的情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
壞賬準備	229,952,450.14	123,236,539.41		16,403,904.09	1,630,977.27	338,416,062.73
合計	229,952,450.14	123,236,539.41		16,403,904.09	1,630,977.27	338,416,062.73

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

□適用 ✓不適用

(4). 本期實際核銷的應收賬款情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	16,403,904.09

其中重要的應收賬款核銷情況

□適用 ✓不適用

應收賬款核銷說明：

□適用 ✓不適用

(5). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

✓適用 □不適用

單位名稱	應收賬款	期末餘額佔應收賬款合計數的比例(%)	壞賬準備
第一名	1,079,657,816.43	7.13	
第二名	755,714,496.90	4.99	
第三名	602,407,258.69	3.98	
第四名	346,215,736.10	2.29	
第五名	319,490,230.64	2.11	
合計	3,103,485,538.76	20.48	

(6). 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款

□適用 ✓不適用

(7). 轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產、負債金額

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

4、 預付款項

(1). 預付款項按賬齡列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額 金額	比例(%)	期初餘額 金額	比例(%)
1年以內	7,572,256,758.48	89.36	7,351,945,960.34	88.35
1至2年	266,518,633.79	3.15	416,022,245.63	5.00
2至3年	123,476,350.97	1.46	248,370,475.21	2.98
3年以上	511,623,156.11	6.03	304,850,325.93	3.67
小計	8,473,874,899.35		8,321,189,007.11	
減：預付賬款減值準備			451,622,276.90	
合計	8,473,874,899.35	100.00	7,869,566,730.21	100.00

賬齡超過一年且金額重大的預付款項主要為預付工程施工工程款，因為部分工程施工週期較長，該款項尚未結算。

(2). 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

✓適用 □不適用

債務人名稱	賬面餘額	佔預付款項合計的比例(%)	壞賬準備
第一名	218,988,452.50	2.58	
第二名	210,347,289.10	2.48	
第三名	180,221,573.97	2.13	
第四名	136,655,447.45	1.61	
第五名	134,400,625.77	1.59	
合計	880,613,388.79	10.39	

其他說明

□適用 ✓不適用

5、 其他應收款

項目列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息		251,300.00
應收股利	11,863,946.55	
其他應收款	9,584,182,784.34	10,702,257,736.51
合計	9,596,046,730.89	10,702,509,036.51

其他說明：

□適用 ✓不適用

應收利息

(1). 應收利息分類

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
借款利息		251,300.00
小計		251,300.00
減：壞賬準備		
合計		251,300.00

(2). 重要逾期利息

□適用 ✓不適用

(3). 壞賬準備計提情況

□適用 ✓不適用

其他説明：

□適用 ✓不適用

應收股利

(1). 應收股利

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目(或被投資單位)	期末餘額	期初餘額
中國能源建設集團財務有限公司	11,863,946.55	
合計	11,863,946.55	

(2). 重要的賬齡超過1年的應收股利

□適用 ✓不適用

(3). 壞賬準備計提情況

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

其他應收款

(1). 按賬齡披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額
1年以內	
其中：1年以內分項	
其中：6個月以內	9,328,073,087.12
7-12個月	653,838,207.09
1年以內小計	9,981,911,294.21
1至2年	379,059,528.91
2至3年	66,923,692.51
3至4年	104,511,782.99
4至5年	9,157,967.60
5年以上	136,064,801.83
合計	10,677,629,068.05

(2). 按款項性質分類情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
保證金	2,555,193,921.47	4,061,607,054.73
有息拆借資金	2,910,644,832.42	2,755,261,531.36
無息拆借資金	1,861,894,401.16	1,943,097,057.26
押金	88,973,620.01	93,636,823.56
應收其他代墊款	461,750,665.72	698,883,444.75
其他	2,799,171,627.27	1,344,375,094.81
小計	10,677,629,068.05	10,896,861,006.47
減：壞賬準備	-1,093,446,283.71	-194,603,269.96
合計	9,584,182,784.34	10,702,257,736.51

(3). 壞賬準備計提情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

壞賬準備	第一階段 未來12個月預期信用損失	第二階段 整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	第三階段 整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	合計
2019年1月1日餘額	194,603,269.96			194,603,269.96
2019年1月1日餘額在本期				
－轉入第二階段				
－轉入第三階段				
－轉回第二階段				
－轉回第一階段				
本期計提	43,070,125.33		448,935,361.29	492,005,486.62
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷	44,765,931.72			44,765,931.72
其他變動	-18,818.05		451,622,276.90	451,603,458.85
2019年12月31日餘額	192,888,645.52		900,557,638.19	1,093,446,283.71

註： 2018年，公司全資子公司中國葛洲壩集團綠園科技有限公司所屬控股子公司葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司(以下簡稱「**葛洲壩環嘉公司**」)向部分合作供應商支付了預付款。2019年，葛洲壩環嘉公司的2名董事及1名管理人員正在接受武漢市監察委員會調查，並被採取留置措施。上述合作供應商與葛洲壩環嘉公司被調查人員有所關聯。截止2019年12月31日，上述預付款項賬面餘額147,477.65萬元，扣除壞賬準備後的預付款項賬面價值105,378.53萬元已重分類至其他應收款。本公司已採取措施積極催收。經對其可回收金額進行評估，根據謹慎性原則，本期計提壞賬準備44,893.54萬元。

對本期發生損失準備變動的其他應收款賬面餘額顯著變動的情況說明：

□適用 ✓不適用

本期壞賬準備計提金額以及評估金融工具的信用風險是否顯著增加的採用依據：

□適用 ✓不適用

(4). 壞賬準備的情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
壞賬準備	194,603,269.96	492,005,486.62		44,765,931.72	451,603,458.85	1,093,446,283.71
合計	194,603,269.96	492,005,486.62		44,765,931.72	451,603,458.85	1,093,446,283.71

其中本期壞賬準備轉回或收回金額重要的：

□適用 ✓不適用

(5). 本期實際核銷的其他應收款情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	核銷金額
實際核銷的其他應收款	44,765,931.72

其中重要的其他應收款核銷情況：

□適用 ✓不適用

其他應收款核銷說明：

□適用 ✓不適用

(6). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款期末餘額合計數的比例(%)	壞賬準備期末餘額
第一名	有息資金拆借	2,109,040,761.37	0-6個月	19.75	
第二名	保證金	726,644,000.00	0-6個月	6.81	
第三名	其他	612,961,601.79	1-2年	5.74	367,683,961.08
第四名	保證金	514,487,500.00	2-3年	4.82	
第五名	有息拆借資金	474,945,627.93	0-6個月	4.45	
合計	／	4,438,079,491.09	／	41.57	367,683,961.08

(7). 涉及政府補助的應收款項

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	政府補助項目名稱	期末餘額	期末賬齡	預計收取的時間、金額及依據
淇縣財政局	稅收返還	11,661,400.00	6個月以內	2020年
商城縣財政局	稅收返還	10,170,376.24	6個月以內	2020年
九原區稅務局	稅收返還	11,485,530.11	6個月以內	2020年
天津港保稅區管理委員會	稅收返還	68,987,525.71	6個月以內	2020年
內蒙古包頭鋁業產業園區管理委員會	稅收返還	19,589,357.46	6個月以內	2020年
婁底市婁星區財政局	稅收返還	9,846,617.00	6個月以內	2020年

單位名稱	政府補助項目名稱	期末餘額	期末賬齡	預計收取的時間、金額及依據
盱眙縣管鎮財政所	稅收返還	9,818,569.05	6個月以內	2020年
盱眙縣財政所	稅收返還	22,936,997.48	6個月以內	2020年
麻城國稅局	稅收返還	9,302,243.92	6個月以內	2020年
嘉魚縣財政局	稅收返還	16,684,972.41	6個月以內	2020年
周口物流產業集聚區	稅收返還	31,246,106.94	6個月以內-2年	2020年
包頭市九原區財政局	稅收返還	6,702,746.59	6個月以內	2020年
其他	稅收返還	21,345,301.22	6個月以內	2020年
合計	／	249,777,744.13	／	／

其他說明

(8). 因金融資產轉移而終止確認的其他應收款

□適用 ✓不適用

(9). 轉移其他應收款且繼續涉入形成的資產、負債的金額

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

6、 存貨

(1). 存貨分類

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額 賬面餘額	存貨跌價準備／合同履約成本減值準備	賬面價值	期初餘額 賬面餘額	存貨跌價準備／合同履約成本減值準備	賬面價值
原材料	2,279,916,598.52	4,556,380.24	2,275,360,218.28	2,241,125,082.23		2,241,125,082.23
周轉材料	153,181,211.90	4,383,299.18	148,797,912.72	152,475,961.08	4,383,299.18	148,092,661.90
在產品	578,166,619.20		578,166,619.20	609,373,856.40		609,373,856.40
開發成本	46,928,700,355.64		46,928,700,355.64	45,681,423,730.57		45,681,423,730.57
庫存商品	1,207,500,605.34	118,996,955.06	1,088,503,650.28	1,175,847,666.60		1,175,847,666.60
開發產品	2,231,891,017.03		2,231,891,017.03	2,239,218,134.08		2,239,218,134.08
合同履約成本	207,501,234.36		207,501,234.36	102,536,978.39		102,536,978.39
合計	53,586,857,641.99	127,936,634.48	53,458,921,007.51	52,202,001,409.35	4,383,299.18	52,197,618,110.17

① *開發成本*

項目名稱	預計投資總額	年末餘額	年初餘額
錦繡華俯	377,580,000.00	59,858,403.36	59,858,403.36
廣州紫郡府	5,200,000,000.00	3,418,479,948.67	3,392,780,925.14
上海玉蘭花園項目	11,112,000,000.00	3,467,193,183.78	3,981,573,167.24
上海紫郡公館	1,970,000,000.00	87,086,530.64	1,653,235,188.87
北京中國府	10,812,644,856.00	6,818,419,355.12	6,281,832,521.98
海南福灣	9,127,506,100.00	2,163,084,837.33	2,516,173,442.61
成都紫郡蘭園	1,875,492,100.00		1,086,545,465.62
南京中國府項目	5,500,000,000.00	4,253,325,646.97	4,007,880,728.13
合肥中國府項目	7,166,870,000.00	4,659,273,259.85	4,663,800,865.80
葛洲壩經開紫郡蘭園	2,183,810,000.00	646,278,340.54	348,926,701.21
南京紫郡蘭園	9,400,000,000.00	2,147,944,510.03	2,693,088,221.59
南京紫郡府項目	3,500,000,000.00	1,937,130,337.86	2,312,440,217.85

項目名稱	預計投資總額	年末餘額	年初餘額
上海玫瑰公館	1,495,848,828.00	1,295,511,955.73	1,178,314,451.89
杭州中國府	9,543,230,000.00	5,047,153,280.57	4,697,319,838.42
蘇州紫郡府	1,568,650,000.00	943,911,606.15	808,873,015.38
北京紫郡籣園	7,803,625,627.00	6,376,973,543.60	5,998,780,575.48
重慶御湖蘭園	2,276,567,924.69	375,102,306.35	
南京G49項目	4,851,330,000.00	3,231,973,309.09	
合計		46,928,700,355.64	45,681,423,730.57

② *開發產品*

項目名稱	竣工時間	年末餘額	年初餘額
錦繡華俯經濟房	2013-05-31	4,181,389.23	4,181,389.23
錦繡華庭經濟房	2013-05-31	2,293,140.14	2,293,140.14
錦繡天下一期	2006-06-28	23,948,997.23	36,390,816.22
錦繡嘉苑	2008-05-16	12,256,067.72	13,135,564.75
佳鴻5#樓	2013-12-31	4,208,863.99	4,208,863.99
明珠山莊	2007-12-31		676,990.98
錦繡華俯	2013-12-27	905,539.69	9,343,364.88
錦繡華庭	2014-09-30	24,319,675.90	27,548,669.91
錦繡星城	2014-06-05	46,876,932.11	49,741,400.75
葛洲壩國際廣場北區	2011-12-20	87,490,167.18	92,325,776.36
葛洲壩世紀花園B1區	2010-12-20	23,584,175.94	30,030,155.69
葛洲壩世紀花園B2區南組團	2013-10-15	148,480.43	24,633,372.78
葛洲壩城市花園	2016-12-28	532,569,262.96	602,728,500.36
葛洲壩世紀花園B2區北組團	2016-12-28	7,635,185.02	16,527,789.86
葛洲壩北京紫郡府	2015-01-04	51,690,242.25	53,272,236.26
上海臻園項目	2014-12-02	22,328,925.73	24,871,256.55
成都紫郡蘭園	2019-09-30	248,761,881.29	
葛洲壩太陽城項目	2013-06-30		141,872,070.62
葛洲壩微客公館	2016-09-30	7,462,704.59	27,840,443.29
北京西宸原著	2016-12-30	486,076,667.61	627,688,765.81
新疆能建大廈	2015-12-30	36,314,988.12	49,239,079.58
葛洲壩潤景國際	2016-07-17	96,850,877.91	92,499,553.56
葛洲壩·玖瓏府	2018-12-31	113,456,758.28	160,559,680.51
南京紫郡蘭園	2019-09-20	138,396,427.27	147,609,252.00
南京紫郡府項目	2019-09-17	260,133,666.44	
合計		2,231,891,017.03	2,239,218,134.08

(2). 存貨跌價準備及合同履約成本減值準備

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額		期末餘額
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料		4,556,380.24				4,556,380.24
周轉材料	4,383,299.18					4,383,299.18
庫存商品		118,996,955.06				118,996,955.06
合計	4,383,299.18	123,553,335.30				127,936,634.48

(3). 存貨期末餘額含有借款費用資本化金額的說明

✓適用 □不適用

期末存貨中資本化利息餘額為4,063,181,988.04元，其中本期資本化金額為916,279,636.95元。

(4). 合同履約成本本期攤銷金額的說明

□適用 ✓不適用

其他說明

✓適用 □不適用

① 期末存貨用於抵押的金額為18,690,337,065.99元，詳見七、65「所有權或使用權受限制的資產」。

② 葛洲壩環嘉公司擁有的部分存貨存放於租賃的環嘉集團有限公司場地。2019年，由於環嘉集團有限公司涉及訴訟，上述場地及存放物品(包括葛洲壩環嘉公司合法擁有並存放於上述場地賬面價值為70,819.38萬元的存貨)被查封。2019年12月31日，經評估測算，無需計提存貨減值準備。

7、 合同資產

(1). 合同資產情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
合同資產	18,354,911,152.97	119,451,704.73	18,235,459,448.24	17,106,647,132.23	43,300,152.90	17,063,346,979.33
合計	18,354,911,152.97	119,451,704.73	18,235,459,448.24	17,106,647,132.23	43,300,152.90	17,063,346,979.33

(2). 報告期內賬面價值發生重大變動的金額和原因

□適用 ✓不適用

(3). 本期合同資產計提減值準備情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期計提	本期轉回	本期轉銷／核銷	原因
合同資產	86,230,041.96	10,078,490.13		已結算
合計	86,230,041.96	10,078,490.13		／

如按預期信用損失一般模型計提壞賬準備，請參照其他應收款披露：

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

8、 一年內到期的非流動資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期應收款	955,575,777.23	1,071,855,569.69
一年內到期的其他非流動資產	1,226,308.96	
合計	956,802,086.19	1,071,855,569.69

期末重要的債權投資和其他債權投資：

□適用 ✓不適用

其他說明

一年內到期的長期應收款：

	期末餘額		期初餘額	
項目	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
BT項目應收款	155,733,935.35		248,601,506.38	
BOT項目應收款	791,146,600.87		789,591,756.94	
長期應收工程款	8,695,241.01		33,662,306.37	
合計	955,575,777.23		1,071,855,569.69	

9、 其他流動資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
預繳稅費	3,750,526,688.08	2,578,523,974.20
其他	4,844,202.26	561,073.47
合計	3,755,370,890.34	2,579,085,047.67

註： 預繳稅費增長主要系增值稅可抵扣金額以及房地產業務預繳土地增值稅、企業所得稅增加所致。

10、 長期應收款

(1). 長期應收款情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額			折現率區間
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	
BT項目款	1,823,738,554.03		1,823,738,554.03	1,666,744,287.10		1,666,744,287.10	
BOT項目款	10,688,754,046.36		10,688,754,046.36	9,886,846,983.92		9,886,846,983.92	
長期應收工程款	3,021,779,923.61	48,024,961.34	2,973,754,962.27	3,624,532,927.31	38,563,181.70	3,585,969,745.61	
搬遷補償款	150,000,000.00	30,000,000.00	120,000,000.00	150,000,000.00	15,000,000.00	135,000,000.00	
合計	15,684,272,524.00	78,024,961.34	15,606,247,562.66	15,328,124,198.33	53,563,181.70	15,274,561,016.63	/

(2). 壞賬準備計提情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

壞賬準備	第一階段 未來12個月預期信用損失	第二階段 整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	第三階段 整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	合計
2019年1月1日餘額	53,563,181.70			53,563,181.70
2019年1月1日餘額在本期				
–轉入第二階段				
–轉入第三階段				
–轉回第二階段				
–轉回第一階段				
本期計提	24,461,779.64			24,461,779.64
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2019年12月31日餘額	78,024,961.34			78,024,961.34

對本期發生損失準備變動的長期應收款賬面餘額顯著變動的情況說明：

□適用 ✓不適用

本期壞賬準備計提金額以及評估金融工具的信用風險是否顯著增加的採用依據

□適用 ✓不適用

(3). 因金融資產轉移而終止確認的長期應收款

□適用 ✓不適用

(4). 轉移長期應收款且繼續涉入形成的資產、負債金額

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

11、 長期股權投資

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增減變動 追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備期末餘額
一、合營企業											
葛洲壩建信(武漢)投資基金管理有限公司	5,010,967.40									5,010,967.40	
荊州城北快速路投資建設有限公司	732,010,000.00	583,990,000.00								1,316,000,000.00	
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	70,000,000.00	416,960,000.00								486,960,000.00	
宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司	93,300,000.00									93,300,000.00	
北京環樸五洲管理諮詢公司	4,492,151.09			9,285.16						4,501,436.25	
廣州市如茂房地產開發有限公司	1,048,488,582.43			-1,076,658.38						1,047,411,924.05	
廣州市正林房地產開發有限公司	1,393,341,968.31			73,111,764.73						1,466,453,733.04	
小計	3,346,643,669.23	1,000,950,000.00		72,044,391.51						4,419,638,060.74	
二、聯營企業											
中國能源建設集團財務有限公司	986,213,487.07			66,651,385.09	-18,298.35	126,063,568.18	-71,470,535.65			1,107,439,606.34	
重慶江綦高速公路有限公司	486,720,120.20			-62,370,902.72						424,349,217.48	
張家界永利民爆有限責任公司	282,954.80			-64,866.49						218,088.31	
益陽益聯民用爆破器材有限公司	579,266.75			74,194.97						653,461.72	
重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	385,851,451.27			126,399,890.89						512,251,342.16	
重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	307,197,071.25			283,991,363.92						591,188,435.17	
北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	466,955,864.66			138,629,874.41						605,585,739.07	

被投資單位	期初餘額	本期增減變動 追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備期末餘額
重慶市葛興建設有限公司	2,524,883.56			-1,097,245.80						1,427,637.76	
宜昌高新園林綠化有限公司	6,812,181.14			1,302,405.27						8,114,586.41	
武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	946,196,076.89			233,223,764.12						1,179,419,841.01	
葛洲壩中科儲能技術有限公司	77,285,700.00									77,285,700.00	
渭南市東秦供水有限公司	50,000,000.00									50,000,000.00	
盤州縣宏財葛洲壩項目管理有限公司	900,000.00									900,000.00	
葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	222,500,000.00									222,500,000.00	
葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	25,000,000.00									25,000,000.00	
葛洲壩(西安)秦漢大道投資建設有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00								
葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	1,500,000.00									1,500,000.00	
葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司	6,000,000.00								-6,000,000.00		
中國海外基設施開發有限公司	327,023,143.33			3,927,954.91						330,951,098.24	
岳陽市三峽水環境治理有限責任公司		24,000,000.00								24,000,000.00	
焦作市葛洲壩中鐵十九局生態治理建設公司		69,794,793.00								69,794,793.00	
三峽日清茅坪河生態治理(秭歸)有限公司		10,000,000.00								10,000,000.00	
新疆葛洲壩大石峽水利樞紐開發有限公司		189,950,000.00								189,950,000.00	

被投資單位	期初餘額	追加投資	本期增減變動 減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備期末餘額
重慶市墊江縣東部片區建設發展有限公司		4,405,950.00								4,405,950.00	
焦作市葛洲壩中鐵十九局生態治理建設運營有限公司		6,417,912.00								6,417,912.00	
葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司		30,000,000.00		-2,182,697.07						27,817,302.93	
葛城(南京)房地產開發有限公司		71,400,000.00		-8,324,699.70						63,075,300.30	
山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	180,000.00	779,792,050.89								779,972,050.89	
山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	300,000.00	1,223,859,183.00								1,224,159,183.00	
山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	5,180,000.00	790,601,580.23								795,781,580.23	
阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	161,500,000.00									161,500,000.00	
葛洲壩(武安)投資建設有限公司	19,640,000.00									19,640,000.00	
葛洲壩(深圳)房地產開發有限公司	36,739,812.57			-2,296,391.64						34,443,420.93	
杭州龍尚房地產開發有限公司	356,810,933.21			-2,145,317.02						354,665,616.19	
葛禮利南京房地產開發有限公司	31,999,982.81			-1,595,307.65						30,404,675.16	
陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	1,950,000,000.00									1,950,000,000.00	
葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	5,000,000.00									5,000,000.00	
雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	355,000,000.00									355,000,000.00	
平安葛洲壩(深圳)高速公路投資合夥企業(有限合夥)	257,487,703.00	1,468,336,955.99								1,725,824,658.99	

被投資單位	期初餘額	本期增減變動 追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備期末餘額
廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	120,000,000.00									120,000,000.00	
湖北黃石武陽高速公路發展有限公司	20,000,000.00	225,000,000.00								245,000,000.00	
南京江北新區地下空間研究院有限公司	5,250,000.00									5,250,000.00	
葛洲壩瓦赫諾貝爾爆破有限公司	4,866,319.35			-219,243.77					-4,647,075.58	0.00	
杭州龍磐投資管理有限公司	578,000,000.00			-22,026,565.09						555,973,434.91	
中葛永茂(蘇州)房地產開發有限公司	21,753,233.04			-2,595,447.64						19,157,785.40	
武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司	2,480,772,852.36			-14,664,328.31						2,466,108,524.05	
葛洲壩節能科技有限公司	2,400,000.00	5,600,000.00								8,000,000.00	
華電華源人工環境工程有限公司	518,691.68									518,691.68	
小計	10,812,941,728.94	4,899,158,425.11	100,000,000.00	734,617,820.68	-18,298.35	126,063,568.18	-71,470,535.65		-10,647,075.58	16,390,645,633.33	
合計	14,159,585,398.17	5,900,108,425.11	100,000,000.00	806,662,212.19	-18,298.35	126,063,568.18	-71,470,535.65		-10,647,075.58	20,810,283,694.07	

12、 其他權益工具投資

(1). 其他權益工具投資情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
上市公司權益投資	970,177,145.28	699,777,632.80
合計	970,177,145.28	699,777,632.80

(2). 非交易性權益工具投資的情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期確認的股利收入	累計利得	累計損失	其他綜合收益轉入留存收益的金額	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的原因	其他綜合收益轉入留存收益的原因
長江證券	2,717,583.04	766,232,848.78			非交易性權益工具投資	
合計	2,717,583.04	766,232,848.78				

其他說明：

□適用 ✓不適用

13、 其他非流動金融資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
分類以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	5,375,588,446.33	5,213,561,990.40
其中：權益工具投資	4,826,441,863.75	4,726,599,296.17
信託產品投資	549,146,582.58	486,962,694.23
合計	5,375,588,446.33	5,213,561,990.40

其他説明：

✓適用 □不適用

除上市權益工具投資外，公司權益工具投資確認為其他非流動金融資產，公允價值變動計入公允價值變動損益。2019年末，對其他非流動金融資產期末公允價值進行評估估值，本期公允價值變動44,373,957.58元計入公允價值變動損益，詳見附註七、56「公允價值變動損益」。

14、 投資性房地產

投資性房地產計量模式

(1). 採用成本計量模式的投資性房地產

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋、建築物	合計
一、賬面原值		
1.期初餘額	53,983,198.65	53,983,198.65
2.本期增加金額	160,973,577.95	160,973,577.95
(1)固定資產轉入	15,972,217.17	15,972,217.17
(2)存貨轉入	145,001,360.78	145,001,360.78
3.本期減少金額		
4.期末餘額	214,956,776.60	214,956,776.60
二、累計折舊和累計攤銷		
1.期初餘額	15,730,239.15	15,730,239.15
2.本期增加金額	5,098,599.79	5,098,599.79
(1)計提或攤銷	5,098,599.79	5,098,599.79
3.本期減少金額		
4.期末餘額	20,828,838.94	20,828,838.94
三、減值準備		
四、賬面價值		
1.期末賬面價值	194,127,937.66	194,127,937.66
2.期初賬面價值	38,252,959.50	38,252,959.50

(2). 未辦妥產權證書的投資性房地產情況

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

15、 固定資產

項目列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產	17,035,725,119.67	17,093,518,447.75
固定資產清理	18,044,825.86	13,688,209.14
合計	17,053,769,945.53	17,107,206,656.89

其他說明：

□適用 ✓不適用

固定資產

(1). 固定資產情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子設備	其他	合計
一、賬面原值：						
1.期初餘額	12,448,139,086.15	10,006,544,785.99	1,862,392,373.10	733,628,830.41	596,176,951.41	25,646,882,027.06
2.本期增加金額	255,942,543.56	820,821,490.06	216,610,132.62	51,916,796.98	243,213,873.09	1,588,504,836.31
(1)購置	47,572,689.32	603,425,646.54	207,247,662.50	29,956,154.52	54,560,936.20	942,763,089.08
(2)在建工程轉入	207,191,202.95	214,475,914.59	543,397.93	24,067,917.05	190,978,779.06	637,257,211.58
(3)匯率變動影響		2,919,928.93	8,268,868.43	-2,107,274.59	-2,408,347.19	6,673,175.58
(4)其他	1,178,651.29		550,203.76		82,505.02	1,811,360.07
3.本期減少金額	-38,091,638.92	838,976,481.57	171,427,650.35	29,249,010.72	40,772,838.37	1,042,334,342.09
(1)處置或報廢	129,974,373.53	628,733,168.69	159,796,395.56	26,688,555.72	31,550,252.27	976,742,745.77
(2)因出售子公司而減少		393,844.00	905,622.00	1,450,331.48	15,000.00	2,764,797.48
(3)匯率變動影響	7,955,392.45	26,151,427.76	11,501,156.72	437,538.16	809,066.58	46,854,581.67
(4)其他	-176,021,404.90	183,698,041.12	-775,523.93	672,585.36	8,398,519.52	15,972,217.17
4.期末餘額	12,742,173,268.63	9,988,389,794.48	1,907,574,855.37	756,296,616.67	798,617,986.13	26,193,052,521.28

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子設備	其他	合計
二、累計折舊						
1.期初餘額	2,222,330,603.65	4,774,306,188.51	989,495,223.72	332,320,824.10	222,557,086.29	8,541,009,926.27
2.本期增加金額	382,404,671.14	735,809,212.44	194,021,602.80	71,932,916.10	77,283,553.61	1,461,451,956.09
(1)計提	381,193,458.64	734,903,788.97	192,229,283.88	74,019,868.69	79,367,120.45	1,461,713,520.63
(2)匯率變動影響		905,423.47	1,271,746.98	-2,086,952.59	-2,163,142.47	-2,072,924.61
(3)其他	1,211,212.50		520,571.94		79,575.63	1,811,360.07
3.本期減少金額	98,937,834.08	575,125,347.05	129,215,117.48	24,269,178.55	26,743,420.15	854,290,897.31
(1)處置或報廢	104,354,629.39	564,228,762.51	127,607,041.07	23,112,906.23	27,003,762.56	846,307,101.76
(2)因出售子公司而減少		207,618.92	765,200.18	725,796.80	8,312.50	1,706,928.40
(3)匯率變動影響		4,726,942.32	1,144,381.04	238,027.23	167,516.56	6,276,867.15
(4)其他	-5,416,795.31	5,962,023.30	-301,504.81	192,448.29	-436,171.47	
4.期末餘額	2,505,797,440.71	4,934,990,053.90	1,054,301,709.04	379,984,561.65	273,097,219.75	9,148,170,985.05
三、減值準備						
1.期初餘額	2,303,655.99	10,034,955.29	4,678.00	10,363.76		12,353,653.04
2.本期增加金額						
(1)計提						
3.本期減少金額		3,197,236.48				3,197,236.48
(1)處置或報廢		3,197,236.48				3,197,236.48
4.期末餘額	2,303,655.99	6,837,718.81	4,678.00	10,363.76		9,156,416.56
四、賬面價值						
1.期末賬面價值	10,234,072,171.93	5,046,562,021.77	853,268,468.33	376,301,691.26	525,520,766.38	17,035,725,119.67
2.期初賬面價值	10,223,504,826.51	5,222,203,642.19	872,892,471.38	401,297,642.55	373,619,865.12	17,093,518,447.75

(2). 暫時閒置的固定資產情況

□適用 ✓不適用

(3). 通過融資租賃租入的固定資產情況

□適用 ✓不適用

(4). 通過經營租賃租出的固定資產

□適用 ✓不適用

(5). 未辦妥產權證書的固定資產情況

□適用 ✓不適用

其他說明：

✓適用 □不適用

固定資產抵押情況詳見七、65「所有權或使用權受限制的資產」。

固定資產清理

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
待批准處置的固定資產	18,044,825.86	13,688,209.14
合計	18,044,825.86	13,688,209.14

16、 在建工程

項目列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
在建工程	24,249,852,146.02	16,089,509,517.57
工程物資		
合計	24,249,852,146.02	16,089,509,517.57

其他說明：

□適用 ✓不適用

在建工程

(1). 在建工程情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
巴中至萬源高速公路項目	12,368,393,929.71		12,368,393,929.71	7,392,335,257.35		7,392,335,257.35
SK水電站	4,868,081,021.32		4,868,081,021.32	3,010,426,754.97		3,010,426,754.97
海口市南渡江引水工程項目	1,470,787,375.01		1,470,787,375.01	1,207,982,317.13		1,207,982,317.13
荊門市竹皮河水環境綜合治理項目	1,421,106,107.80		1,421,106,107.80	1,322,357,547.38		1,322,357,547.38
合肥高新區綜合管廊	1,179,241,905.47		1,179,241,905.47	1,076,440,853.96		1,076,440,853.96
水泥公司擴建、技改項目	312,462,510.33		312,462,510.33	159,189,096.55		159,189,096.55
葛洲壩西里水泥有限責任公司生產線	765,682,007.43		765,682,007.43	606,568,130.14		606,568,130.14
伊犁水電站工程	269,351,369.61		269,351,369.61	231,198,600.75		231,198,600.75
哈密煤礦項目	115,382,682.72		115,382,682.72	113,247,641.95		113,247,641.95
環保業務基地項目	211,590,319.92		211,590,319.92	293,947,528.13		293,947,528.13
易普力公司擴建工程	19,593,098.31		19,593,098.31	14,030,678.00		14,030,678.00
瑪納斯河水電站	86,285,972.17		86,285,972.17	85,466,932.14		85,466,932.14
辦公樓	58,836,020.31		58,836,020.31	60,693,267.75		60,693,267.75

	期末餘額			期初餘額		
項目	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
新疆加油加氣站項目	46,956,325.35		46,956,325.35	39,026,456.58		39,026,456.58
北京市通州區於永片區黑臭水體治理工程	276,839,366.50		276,839,366.50	211,365,848.92		211,365,848.92
巴基斯坦阿扎德帕坦水電項目	53,183,620.28		53,183,620.28	54,631,734.81		54,631,734.81
高端裝備產業園項目	230,301,831.54		230,301,831.54	176,959,537.28		176,959,537.28
宜昌市西陵區民生改善PPP項目	118,248,684.42		118,248,684.42			
漢十高鐵孝感西站站前廣場/綠化亮化工程	303,853,902.85		303,853,902.85			
其他	73,674,094.97		73,674,094.97	33,641,333.78		33,641,333.78
合計	24,249,852,146.02		24,249,852,146.02	16,089,509,517.57		16,089,509,517.57

(2). 重要在建工程項目本期變動情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	本期增加金額	本期轉入固定資產金額	本期其他減少金額	期末餘額	工程累計投入佔預算比例(%)	工程進度	利息資本化累計金額	其中：本期利息資本化金額	本期利息資本化率(%)	資金來源
SK水電站	3,010,426,754.97	2,128,807,926.61		271,153,660.26	4,868,081,021.32	34.29	34.29%	227,826,547.07	133,283,753.51	5.16	金融機構貸款
葛洲壩西里水泥有限責任公司生產線	606,568,130.14	159,113,877.29			765,682,007.43	69.7	69.7%	48,064,180.57	33,408,727.53	4.42	自有資金及金融機構貸
海口市南渡江引水工程項目	1,207,982,317.13	262,805,057.88			1,470,787,375.01	75.67	75.67%	33,700,975.00	23,288,475.00	2.95	資本金及項目貸款
北京市通州區於永片區黑臭水體治理工程	211,365,848.92	65,473,517.58			276,839,366.50	21.16	21.16%	5,168,283.12	4,635,312.29	5	自有資金及金融機構貸
巴中至萬源高速公路項目	7,392,335,257.35	4,976,058,672.36			12,368,393,929.71	65.79	65.79%	496,445,274.52	348,397,977.13	4.63	資本金及項目貸款
荊門市竹皮河水環境綜合治理項目	1,322,357,547.38	98,748,560.42			1,421,106,107.80	85.25	85.25%	66,546,900.00	36,502,856.25	4.2	自有資金及金融機構貸款
合肥高新區綜合管廊	1,076,440,853.96	102,801,051.51			1,179,241,905.47	92.33	92.33%	29,030,804.44	21,201,430.83	4.5	金融機構貸款
伊犁水電站工程	231,198,600.75	38,152,768.86			269,351,369.61	89.98	89.98%				自有資金
環保業務基地項目	293,947,528.13	70,856,416.82	148,347,863.77	4,865,761.26	211,590,319.92	6.67	6.67%	21,949,103.55	7,625,201.42	6.39	自有資金及金融機構貸款
高端裝備產業園項目	176,959,537.28	53,342,294.26			230,301,831.54	72.58	72.58%				自有資金

項目名稱	期初餘額	本期增加金額	本期轉入固定資產金額	本期其他減少金額	期末餘額	工程累計投入佔預算比例(%)	工程進度	利息資本化累計金額	其中：本期利息資本化金額	本期利息資本化率(%)	資金來源
漢十高鐵孝感西站站前廣場綠化亮化工程		303,853,902.85			303,853,902.85	49.25	49.25%	7,000,000.00	7,000,000.00	3.5	自有資金及金融機構貸款
水泥公司擴建、技改項目	159,189,096.55	356,966,143.97	170,085,083.73	33,607,646.46	312,462,510.33	37.64	37.64%				自有資金
合計	15,688,771,472.56	8,616,980,190.41	318,432,947.50	309,627,067.98	23,677,691,647.49			935,732,068.27	615,343,733.96		/

(3). 本期計提在建工程減值準備情況

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

17、 使用權資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	土地資產	房屋、建築物	機器設備	運輸設備	其他	合計
一、賬面原值						
1. 期初餘額		800,380,356.81	350,300.17			800,730,656.98
2. 本期增加金額	17,276,499.22	66,098,007.85	16,121,632.86	2,045,020.64	90,000.00	101,631,160.57
(1) 購置	17,276,499.22	285,935,313.47	16,121,632.86	1,197,356.91	90,000.00	320,620,802.46
(2) 租賃變更調整		-219,837,305.62		847,663.73		-218,989,641.89
3. 期末餘額	17,276,499.22	866,478,364.66	16,471,933.03	2,045,020.64	90,000.00	902,361,817.55
二、累計折舊						
1. 期初餘額						
2. 本期增加金額	521,848.72	240,841,352.48	8,543,993.06	1,075,812.29	15,000.00	250,998,006.55
(1) 計提	521,848.72	240,841,352.48	8,543,993.06	1,075,812.29	15,000.00	250,998,006.55
3. 期末餘額	521,848.72	240,841,352.48	8,543,993.06	1,075,812.29	15,000.00	250,998,006.55

項目	土地資產	房屋、建築物	機器設備	運輸設備	其他	合計
三、減值準備						
四、賬面價值						
1. 期末賬面價值	16,754,650.50	625,637,012.18	7,927,939.97	969,208.35	75,000.00	651,363,811.00
2. 期初賬面價值		800,380,356.81	350,300.17			800,730,656.98

18、 無形資產

(1). 無形資產情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	土地使用權	專利權	非專利技術	軟件	採礦權	特許權	其他	合計
一、賬面原值								
1. 期初餘額	3,460,006,568.10	101,127,355.25	152,335,978.26	62,297,020.78	231,017,705.20	15,650,885,781.82	143,205,937.28	19,800,876,346.69
2. 本期增加金額	56,631,273.58	53,095,770.70	34,561,389.06	11,154,775.67	112,706,110.55	201,091,033.35	44,936,470.88	514,176,823.79
(1) 購置	51,882,017.18	71,039.34	200,000.00	8,887,924.92	64,481,521.58	700,906.98	494,146.58	126,717,556.58
(2) 在建工程轉入	4,749,256.40			791,176.06		4,409,302.91		9,949,735.37
(3) 開發支出轉入		53,024,731.36	34,361,389.06	1,464,174.76			44,442,324.30	133,292,619.48
(4) 匯率變動影響				11,499.93	379,227.57			390,727.50
(5) 其他					47,845,361.40	195,980,823.46		243,826,184.86
3. 本期減少金額	631,153.22	15,200.00		206,900.00		5,404,342,325.97	1,339,280.89	5,406,534,860.08
(1) 處置子公司						5,400,504,580.97		5,400,504,580.97
(2) 處置與報廢	631,153.22					3,837,745.00	1,332,780.89	5,801,679.11
(3) 其他		15,200.00		206,900.00			6,500.00	228,600.00
4. 期末餘額	3,516,006,688.46	154,207,925.95	186,897,367.32	73,244,896.45	343,723,815.75	10,447,634,489.20	186,803,127.27	14,908,518,310.40
二、累計攤銷								
1. 期初餘額	385,105,035.52	18,304,398.37	74,468,884.92	34,645,916.45	57,977,921.20	2,491,297,719.05	56,090,548.24	3,117,890,423.75
2. 本期增加金額	89,117,788.70	15,481,824.97	5,895,431.75	20,806,488.62	25,213,486.78	430,349,218.05	15,079,705.96	601,943,944.83
(1) 計提	89,117,788.70	15,481,824.97	5,895,431.75	20,800,280.54	25,191,316.83	430,349,218.05	15,079,705.96	601,915,566.80
(2) 其他				6,208.08	22,169.95			28,378.03
3. 本期減少金額	278,857.13	15,200.00		206,900.00		1,065,015,959.23	691,048.29	1,066,207,964.65
(1) 處置子公司						1,063,810,276.83		1,063,810,276.83
(2) 處置與報廢	278,857.13					1,205,682.40	684,548.29	2,169,087.82
(3) 其他		15,200.00		206,900.00			6,500.00	228,600.00
4. 期末餘額	473,943,967.09	33,771,023.34	80,364,316.67	55,245,505.07	83,191,407.98	1,856,630,977.87	70,479,205.91	2,653,626,403.93
三、減值準備								
1. 期初餘額								
2. 本期增加金額								
3. 本期減少金額								
4. 期末餘額								
四、賬面價值								
1. 期末賬面價值	3,042,062,721.37	120,436,902.61	106,533,050.65	17,999,391.38	260,532,407.77	8,591,003,511.33	116,323,921.36	12,254,891,906.47
2. 期初賬面價值	3,074,901,532.58	82,822,956.88	77,867,093.34	27,651,104.33	173,039,784.00	13,159,588,062.77	87,115,389.04	16,682,985,922.94

(2). 未辦妥產權證書的土地使用權情況

□適用 ✓不適用

其他說明：所有權或使用權受限制的無形資產情況詳見附註七、65「所有權或使用權受限制的資產」。

19、 開發支出

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

		本期增加金額			本期減少金額		
項目	期初餘額	內部開發支出	其他	確認為無形資產	轉入當期損益	其他	期末餘額
信息化建設	35,605,146.89	16,861,474.20		1,464,174.76			51,002,446.33
民用炸藥及爆破服務技術開發	153,344,663.93	120,747,605.00		115,852,496.07	19,275,510.10		138,964,262.76
環保業務熔煉技術研究	1,485.00				1,485.00		
儲熱項目	1,192,109.47	357,766.62		1,549,876.09			
能源互聯網項目	1,178,209.61	154,820.18		1,333,029.79			
光熱發電系統應用技術研發項目	1,223,873.76	268,445.97		1,492,319.73			
低壓配電模塊智能化技術研究項目	2,550,502.92	389,976.75		2,940,479.67			
多工況應用柴油發電機組技術研發項目	5,427,321.68	209,349.32		5,636,671.00			
燃氣分佈式發電機組運行模式研究項目	1,136,744.15	414,869.29		1,551,613.44			
利用天然氣壓差冷電聯供技術研發項目	787,607.09	684,351.84		1,471,958.93			
蓄冰項目		13,569,925.61			13,569,925.61		
公路智能養護管理平台		2,268,260.78					2,268,260.78
其他		16,748,272.68			16,748,272.68		
合計	202,447,664.50	172,675,118.24		133,292,619.48	49,595,193.39		192,234,969.87

20、 商譽

(1). 商譽賬面原值

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加 企業合併形成的	本期增加 其他	本期減少 處置	期末餘額
瓜州聯洋新能源有限責任公司	1,524,474.09				1,524,474.09
潍坊利鑫能源有限公司	18,033,713.44				18,033,713.44
葛洲壩石油天然氣工程有限公司	6,686,266.30				6,686,266.30
中國葛洲壩集團新疆油氣有限公司	305,965.88				305,965.88
SK水電私營有限公司	59,669,547.61				59,669,547.61
迪拜環球電力投資有限公司	9,604,335.04				9,604,335.04
萊蕪中和水質淨化有限責任公司	150,536,452.24				150,536,452.24
達州市天和給排水有限公司	12,207,136.09				12,207,136.09
天津濱海新區塘沽環科新河污水處理有限公司	11,500,688.19				11,500,688.19
天津濱海新區大港環科藍天污水處理有限公司	9,396,895.78				9,396,895.78
葛洲壩水務(桓台)有限公司	9,359,248.50				9,359,248.50
津市市海川達水務有限公司	618,232.91				618,232.91
安鄉縣海川達水務有限公司	1,398,388.90				1,398,388.90
岳陽縣海川達水務有限公司	11,691,653.46				11,691,653.46
湘陰縣海川達水務有限公司	11,094,363.20				11,094,363.20

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加 企業合併形成的	本期增加 其他	本期減少 處置	期末餘額
安化縣海川達水務有限公司	10,126,025.67				10,126,025.67
漣源市海川達水務有限公司	6,604,661.02				6,604,661.02
祁陽縣海川達水務有限公司	1,649,563.60				1,649,563.60
丹江口市中和水質淨化有限公司	81,081,980.93				81,081,980.93
葛洲壩水務(靈寶)有限公司	54,124,412.31				54,124,412.31
葛洲壩水務(沁陽)有限公司	60,559,325.54				60,559,325.54
葛洲壩水務(濱州)有限公司	78,027,130.55				78,027,130.55
黃岡市中和水質淨化有限公司	40,447,274.76				40,447,274.76
淄博市博山區環科污水處理有限公司	2,856,456.63				2,856,456.63
天津市津南區環科污水處理有限公司	1,007,114.12				1,007,114.12
葛洲壩水務淄博淄川有限公司	1,627,026.71				1,627,026.71
葛洲壩水務(保定)有限公司	62,084,823.92				62,084,823.92
葛洲壩水務(張家口)有限公司	7,044,547.00				7,044,547.00
葛洲壩水務(定州)有限公司	1,584,023.68				1,584,023.68
葛洲壩鍾祥水泥有限公司	653,761,832.15				653,761,832.15
烏魯木齊市民用爆破器材專賣有限公司	1,041,503.84				1,041,503.84

被投資單位名稱或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加 企業合併形成的	本期增加 其他	本期減少 處置	期末餘額
四川通達化工有限責任公司彭州分公司	97,988,616.23				97,988,616.23
山東泰山民爆有限公司	2,130,607.73				2,130,607.73
湖南二化民爆有限公司	6,398,960.31				6,398,960.31
寧夏天長民爆有限公司	5,989,364.06				5,989,364.06
重慶力能民爆器材有限公司	329,986.22				329,986.22
遼源卓力化工有限公司	7,459,989.24				7,459,989.24
澧縣二化民爆器材有限責任公司	791,139.94				791,139.94
葛洲壩易普力股份有限公司	1,000,000.00				1,000,000.00
杭州華電華源環境工程有限公司	40,254,722.32				40,254,722.32
合計	1,539,598,450.11				1,539,598,450.11

(2). 商譽減值準備

□適用 ✓不適用

(3). 商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

□適用 ✓不適用

(4). 說明商譽減值測試過程、關鍵參數(例如預計未來現金流量現值時的預測期增長率、穩定期增長率、利潤率、折現率、預測期等，如適用)及商譽減值損失的確認方法

✓適用 □不適用

企業合併取得的商譽已經分配至相關子公司的資產組進行商譽減值測試。可收回金額採用資產組的預計未來現金流量的現值，根據管理層批准的5年期的財務預算基礎上的現金流量預測來確定。經測試，本公司認為商譽沒有出現減值，不需要計提減值準備。

葛洲壩鍾祥水泥有限公司商譽減值測試關鍵信息：

① 現金流量預測所用的折現率是10.50%（2018年：9.50%）。

② 現金流量預測所用的收入增長率：葛洲壩鍾祥水泥有限公司2020年至2024年分別為-8.13%、-0.99%、-0.92%、-0.93%、-0.94%，2024年後無增長。

③ 毛利率：確定基礎是在歷史經營成果的平均毛利率及對市場發展的預期基礎上制定。

(5). 商譽減值測試的影響

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

21、 長期待攤費用

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額	本期攤銷金額	其他減少金額	期末餘額
經營租入固定資產改良支出	17,235,488.38	13,064,339.98	10,951,718.93	1,783,333.41	17,564,776.02
保險費	109,343,494.65	62,842,090.86	24,488,513.38		147,697,072.13
租賃費	33,612,217.56	2,367,781.00	14,267,373.24		21,712,625.32
其他	374,707,666.95	80,186,884.82	138,284,872.17	78,872,994.46	237,736,685.14
合計	534,898,867.54	158,461,096.66	187,992,477.72	80,656,327.87	424,711,158.61

22、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1). 未經抵銷的遞延所得稅資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	685,272,600.92	133,970,063.61	940,054,784.32	203,418,166.64
內部交易未實現利潤	2,719,470,201.24	679,867,550.32	2,060,871,095.83	515,217,773.96
其他非流動金融資產公允價值變動	11,886,833.20	2,971,708.30	11,886,833.20	2,971,708.30
其他	90,798,919.80	22,145,321.90	71,656,921.32	10,748,538.20
合計	3,507,428,555.16	838,954,644.13	3,084,469,634.67	732,356,187.10

(2). 未經抵銷的遞延所得稅負債

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
非同一控制企業合併資產評估增值	132,575,809.04	27,181,501.12	135,579,174.51	27,970,661.05
折舊與稅務差異	3,380,539,324.09	822,757,963.79	3,594,735,399.36	878,498,505.91
其他權益工具投資公允價值變動	766,232,848.70	114,934,927.31	495,833,336.30	74,375,000.45
其他非流動金融資產公允價值變動	584,473,724.84	87,671,058.73	540,158,756.97	81,023,813.55
其他	8,537,514.48	2,114,936.14		
合計	4,872,359,221.15	1,054,660,387.09	4,766,306,667.14	1,061,867,980.96

(3). 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

□適用 ✓不適用

(4). 未確認遞延所得稅資產明細

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣暫時性差異	1,081,159,462.63	49,723,499.50
可抵扣虧損	6,006,608,252.17	5,010,223,231.77
合計	7,087,767,714.80	5,059,946,731.27

(5). 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

年份	期末金額	期初金額	備註
2019年		299,086,800.22	
2020年	657,247,365.64	805,254,021.06	
2021年	1,021,601,726.33	1,110,596,161.16	
2022年	666,743,756.43	745,291,909.06	
2023年	1,875,392,255.91	2,049,994,340.27	
2024年	1,785,623,147.86		
合計	6,006,608,252.17	5,010,223,231.77	/

23、 其他非流動資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額			期初餘額		
項目	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
臨時設施	20,331,442.46		20,331,442.46	29,857,778.73		29,857,778.73
預繳稅金	120,027,854.76		120,027,854.76	33,998,848.57		33,998,848.57
預付設備款	9,511,993.45		9,511,993.45	14,543,730.00		14,543,730.00
攤銷期限超過一年的合同取得成本	40,460,309.43		40,460,309.43	14,130,357.46		14,130,357.46
增值稅借方餘額(一年以上)	16,309,798.84		16,309,798.84			
預付土地出讓金	18,340,000.00		18,340,000.00			

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
預付投資款	13,836,539.10		13,836,539.10			
其他	23,546,270.99		23,546,270.99			
合計	262,364,209.03		262,364,209.03	92,530,714.76		92,530,714.76

24、 短期借款

(1). 短期借款分類

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款		
抵押借款	12,000,000.00	20,000,000.00
保證借款		2,594,640,000.00
信用借款	17,181,582,132.84	26,999,395,130.24
合計	17,193,582,132.84	29,614,035,130.24

短期借款分類的說明：

期末抵押借款餘額1,200.00萬元，系本公司控股子公司杭州華電華源環境工程有限公司以房屋建築物為抵押標的向浦發銀行杭州文暉支行取得借款600.00萬元和光大銀行杭州余杭支行取得借款600.00萬元。

(2). 已逾期未償還的短期借款情況

□適用 ✓不適用

其中重要的已逾期未償還的短期借款情況如下：

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

25、 應付票據

(1). 應付票據列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

種類	期末餘額	期初餘額
商業承兑匯票	2,090,946,946.37	664,176,628.94
銀行承兑匯票	4,805,913,272.62	2,053,024,554.81
合計	6,896,860,218.99	2,717,201,183.75

於2019年12月31日已到期未支付的應付票據總額為0元(2018年12月31日：0元)。

26、 應付賬款

(1). 應付賬款列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付工程進度款	20,628,597,745.41	21,902,313,198.62
應付質保金	3,480,309,757.01	2,727,250,424.51
應付材料採購款	8,869,160,841.45	7,552,839,388.05
應付設備款	294,118,705.83	240,737,325.67
應付勞務費	1,504,388,250.49	1,808,449,077.47
其他	2,603,144,543.79	1,688,062,428.39
合計	37,379,719,843.98	35,919,651,842.71

(2). 賬齡超過1年的重要應付賬款

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
應付工程款	1,527,881,800.49	工程尚未完工和結算，該款項尚未進行最後清算
合計	1,527,881,800.49	

其他說明

□適用 ✓不適用

27、 合同負債

(1). 合同負債情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
預收售樓款	13,029,718,387.56	8,723,620,962.68
已結算未完工款項	3,188,632,403.57	2,285,960,173.97
預收工程施工原材料款	114,160,919.68	40,970,092.02
預收工程款	3,155,488,700.42	2,180,914,454.37
預收製造產品銷售款	1,238,538,500.56	884,023,990.96
其他	267,850,073.86	440,795,738.84
合計	20,994,388,985.65	14,556,285,412.84

其他說明：

✓適用 □不適用

預收售樓款明細如下：

項目名稱	期末餘額	預計竣工時間	預售比例
合肥葛洲壩－玖瓏府	6,769,273.00	2018年3月31日	88.00%
葛洲壩國際廣場	21,448,001.77	2011年12月20日	96.64%
新疆總部大廈及配套住宅項目	15,373,804.07	2017年1月18日	81.00%
伊犁葛洲壩潤景國際	5,300,211.55	2015年12月8日	84.00%
武漢葛洲壩太陽城	2,315,950.57	2015年6月30日	70.00%

項目名稱	期末餘額	預計竣工時間	預售比例
上海玉蘭花園項目	139,116,717.35	2022年12月30日	62.00%
宜昌錦繡星城	437,895.05	2012年12月27日	94.77%
宜昌錦繡華俯	3,601,387.74	2014年6月10日	92.73%
海南福灣項目	145,171,234.10	2021年8月20日	67.45%
北京西宸原著	324,951,091.29	2016年8月15日	93.59%
南京紫郡蘭園	3,659,355,342.84	2021年12月31日	60.93%
成都紫郡蘭園	126,526,026.80	2019年9月12日	86.00%
廣州紫郡府	2,102,661,987.00	2020年5月31日	55.60%
武漢經開紫郡蘭園	833,424,106.00	2021年6月30日	87.30%
合肥濱湖項目	1,221,011,001.92	2022年6月30日	33.95%
上海紫郡公館	38,535,668.38	2019年3月21日	94.83%
北京中國府	83,474,774.00	2021年12月31日	1.03%
南京中國府	470,034,816.76	2021年12月31日	14.00%
南京紫郡府	95,668,740.37	2020年7月20日	24.29%
上海玫瑰公館	974,097,723.00	2020年7月31日	93.50%
北京紫郡蘭園	2,760,442,634.00	2021年5月10日	58.40%
合計	13,029,718,387.56		

(2). 賬齡超過1年的重要預收款項

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
預收售樓款	2,145,100,994.88	房屋還未交付
預收工程款	254,895,359.55	工程預收款
合計	2,399,996,354.43	

28、 應付職工薪酬

(1). 應付職工薪酬列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	231,975,903.69	6,901,106,846.65	6,870,574,585.46	262,508,164.88
二、離職後福利-設定提存計劃	26,283,285.69	917,345,947.79	926,136,847.10	17,492,386.38
三、辭退福利	90,807.00	4,655,486.26	4,488,340.73	257,952.53
四、一年內到期的其他福利				
合計	258,349,996.38	7,823,108,280.70	7,801,199,773.29	280,258,503.79

(2). 短期薪酬列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	79,078,151.69	4,785,074,748.19	4,768,625,434.98	95,527,464.90
二、職工福利費		406,451,042.79	406,451,042.79	
三、社會保險費	11,122,762.28	445,933,061.30	448,947,117.63	8,108,705.95
其中：醫療保險費	8,036,490.25	313,617,951.76	315,533,855.40	6,120,586.61
工傷保險費	1,118,832.70	39,780,805.20	40,038,909.05	860,728.85
生育保險費	536,215.77	25,204,044.21	25,430,255.63	310,004.35
補充醫療保險	1,431,223.56	67,330,260.13	67,944,097.55	817,386.14

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
四、住房公積金	7,856,180.10	522,612,390.28	522,225,203.97	8,243,366.41
五、工會經費和職工教育經費	113,410,494.58	195,757,342.24	179,243,507.55	129,924,329.27
六、短期帶薪缺勤				
七、短期利潤分享計劃				
八、其他	20,508,315.04	545,278,261.85	545,082,278.54	20,704,298.35
合計	231,975,903.69	6,901,106,846.65	6,870,574,585.46	262,508,164.88

(3). 設定提存計劃列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險	15,817,526.46	683,890,171.27	690,406,514.51	9,301,183.22
2、失業保險費	5,254,707.18	24,605,181.67	24,745,009.76	5,114,879.09
3、企業年金繳費	5,211,052.05	208,850,594.85	210,985,322.83	3,076,324.07
合計	26,283,285.69	917,345,947.79	926,136,847.10	17,492,386.38

其他說明：

□適用 ✓不適用

29、 應交稅費

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	842,755,036.48	1,162,187,536.53
營業稅	8,398,519.38	11,250,327.61
企業所得稅	1,254,850,474.99	913,428,721.13
個人所得稅	119,312,122.05	105,527,532.27
城市維護建設稅	23,829,102.77	31,669,531.32
房產稅	23,921,149.10	21,619,404.40
土地增值稅	454,144,256.62	121,402,730.11
教育費附加	23,328,354.02	30,457,659.36
資源稅	6,629,793.18	3,653,662.61
土地使用稅	11,301,772.52	10,007,586.40
其他	134,687,096.66	119,251,008.23
合計	2,903,157,677.77	2,530,455,699.97

30、 其他應付款

項目列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付利息	1,394,019,080.65	1,304,487,613.85
應付股利	481,314,603.58	354,597,848.64
其他應付款	19,873,444,916.94	18,494,337,818.74
合計	21,748,778,601.17	20,153,423,281.23

其他説明：

□適用 ✓不適用

應付利息

(1). 分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
分期付息到期還本的長期借款利息		
企業債券利息	358,207,455.62	276,675,973.08
銀行借款利息	1,035,811,625.03	1,026,314,913.34
其他		1,496,727.43
合計	1,394,019,080.65	1,304,487,613.85

重要的已逾期未支付的利息情況：

□適用 ✓不適用

應付股利

(1). 分類列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
普通股股利	141,763,770.25	119,872,015.31
劃分為權益工具的優先股\永續債股利	339,550,833.33	234,725,833.33
優先股\永續債股利-可續期公司債券和永續中票	339,550,833.33	234,725,833.33
合計	481,314,603.58	354,597,848.64

其他應付款

(1). 按款項性質列示其他應付款

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付保證金	5,401,910,818.68	5,493,505,267.69
應付長期資產購置款	58,085,161.94	249,477,632.47
應付代收代付款	255,811,412.03	120,906,579.33
應付代墊款	1,340,112,189.09	1,042,928,393.02
暫收房地產銷售誠意金	68,779,522.39	25,070,204.89
應付聯營合營公司往來款	9,632,636,166.40	7,322,183,566.52
代收資產證券化款項	80,889,673.10	1,263,726,504.29
其他	3,035,219,973.31	2,976,539,670.53
合計	19,873,444,916.94	18,494,337,818.74

(2). 賬齡超過1年的重要其他應付款

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
無息拆借資金	587,845,288.29	未到付款期
應付保證金	636,700,109.00	工程尚未完工，故尚未結算
其他	343,049,992.08	
合計	1,567,595,389.37	/

其他說明：

□適用 ✓不適用

31、 1年內到期的非流動負債

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
1年內到期的長期借款	3,981,514,550.13	8,019,169,890.96
1年內到期的應付債券	770,600,000.00	3,700,000,000.00
1年內到期的長期應付款		280,130,575.89
1年內到期的預計負債	1,700,000.00	
1年內到期的租賃負債	110,159,114.07	
1年內到期的長期應付職工薪酬	201,500,000.00	196,330,000.00
1年內到期的遞延收益	122,400.00	62,189.29
合計	5,065,596,064.20	12,195,692,656.14

其他說明：

(1) 1年內到期的長期借款情況

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款	500,000,000.00	602,000,000.00
抵押借款	1,318,040,000.00	3,954,000,000.00
保證借款	523,274,550.13	1,205,969,890.96
信用借款	1,640,200,000.00	2,257,200,000.00
合計	3,981,514,550.13	8,019,169,890.96

① 質押借款50,000.00萬元，其中：全資子公司中國葛洲壩集團公路運營有限公司所屬控股子公司葛洲壩湖北襄荊高速公路有限公司以公路收費權為質押標的向國家開發銀行借款30,000.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團公路運營有限公司所屬子公司葛洲壩集團四川內遂高速公路有限公司以其公路收費權為質押標的向中國農業銀行麻城支行、中國工商銀行遂寧分行借款14,000.00萬元；控股子公司葛洲壩(海口)水環境治理投資有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向國家開發銀行海南省分行借款4,000.00萬元；控股子公司葛洲壩水務(荊門)有限公司以特許經營收費權為質押標的向國家開發銀行股份有限公司借款2,000.00萬元。

② 抵押借款餘額131,804.00萬元，其中：全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬子公司海南葛洲壩實業有限公司以葛洲壩福灣北區項目土地及地上建築物為抵押標的向中國建設銀行股份有限公司三亞分行貸款11,800.00萬元，中國葛洲壩集團有限公司為此借款提供擔保；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司合肥葛洲壩房地產開發有限公司以其位於中尚府一期09地塊為抵押標的向中國農業銀行合肥廬陽支行1,000.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司合肥葛洲壩房地產開發有限公司以其位於中尚府二期23地塊為抵押標的向光大銀行合肥萬達支行借款44,004.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司葛洲壩融創南京房地產開發有限公司以其NO.2016053地塊為抵押標的向中融國際信託有限公司借款75,000.00萬元。

③ 保證借款52,327.46萬元，其中本公司為納入合併範圍的子公司提供擔保取得借款46,624.86萬元；中國葛洲壩集團有限公司為本公司的子公司提供擔保取得借款5,702.60萬元。

(2) 一年內到期的應付債券詳見附註七、34「應付債券」

(3) 一年內到期的長期應付款詳見附註七、36「長期應付款」

(4) 一年內到期的預計負債詳見附註七、38「預計負債」。

(5) 一年內到期的租賃負債詳見附註七、35「租賃負債」。

(6) 一年內到期的長期應付職工薪酬詳見附註七、37「長期應付職工薪酬」。

(7) 一年內到期的遞延收益詳見附註七、39「遞延收益」。

32、 其他流動負債

其他流動負債情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
待轉銷項稅額	7,071,158.02	18,743,979.57
合計	7,071,158.02	18,743,979.57

短期應付債券的增減變動：

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

33、 長期借款

(1). 長期借款分類

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款	16,117,000,000.00	8,975,700,000.00
抵押借款	8,667,439,365.95	7,201,159,151.51
保證借款	8,471,034,056.79	8,949,576,161.75
信用借款	6,028,838,666.70	6,656,300,000.00
合計	39,284,312,089.44	31,782,735,313.26

長期借款分類的說明：

(1) 質押借款餘額1,611,700.00萬元，其中：全資子公司中國葛洲壩集團公路運營有限公司所屬控股子公司葛洲壩湖北襄荊高速公路有限公司以其公路收費權為質押標的向國家開發銀行借款18,700.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團公路運營有限公司所屬全資子公司葛洲壩集團四川內遂高速公路有限公司以其公路收費權為質押標的向中國工商銀行、中國農業銀行借款365,500.00萬元；控股子公司葛洲壩水務(荊門)有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向國家開發銀行股份有限公司借款85,450.00萬元；控股子公司葛洲壩(海口)引水工程投資有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向國家開發銀行海南省分行借款79,000.00萬元；控股子公司葛洲壩水務(台州)有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向中國農業銀行溫嶺市支行借款52,500.00萬元；控股子公司葛洲壩(海口)水環境治理投資有限公司公司以其特許經營收費權為質押標的向國家開發銀行海南省分行借款29,400.00萬元；控股子公司合肥葛洲壩高新管廊投資建設有限公司以其特許經營收費權為質押標的向國家開發銀行股份有限公司借款48,100.00萬元；控股子公司葛洲壩新扶(南寧)公路建設投資有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向國家開發銀行海南省分行借款40,200.00萬元；全資子公司樂清葛洲壩投資有限公司以特許經營收費權為質押標的向中國建設銀行

樂清支行營業部借款150.00萬元；控股子公司四川葛洲壩巴通萬高速公路有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向國家開發銀行四川省分行借款892,700.00萬元。

(2) 抵押借款餘額866,743.94萬元，其中：全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬子公司海南葛洲壩實業有限公司以其開發的海南福灣項目土地及在建項目為抵押標向中國建設銀行股份有限公司三亞分行取得借款100,700.00萬元，中國葛洲壩集團有限公司為此借款提供擔保；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司合肥葛洲壩房地產開發有限公司以其中國府一期09號地塊為抵押標的向中國農業銀行合肥廬陽支行借款54,500.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司北京唯逸房地產開發有限公司以其樊家村危改6號、12號、2號土地為抵押標的向北京銀行股份有限公司紅星支行借款110,500.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司葛洲壩(杭州)房地產開發有限公司以其杭政儲出(2017)23號地塊土地使用權為抵押標的向農業銀行杭州城西支行、建設銀行杭州高新支行借款77,951.66萬元，中國葛洲壩集團有限公司為此借款提供擔保；子公司中國葛洲壩集團海外投資有限公司所屬子公司SK水電私營有限公司以其項目公司資產向中國工商銀行、中國進出口銀行組成的貸款銀行團借款276,092.28萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司葛洲壩(上海)房地產開發有限公司以其青2014006310號地塊為抵押標的向中國建設銀行股份有限公司上海市青浦支行借款78,000.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司葛洲壩(北京)發展有限公司以其翠湖科技園HD00-0303-6033地塊為抵押標的向中信銀行北京觀湖國際支行借款169,000.00萬元.

(3) 保證借款餘額847,103.41萬元，其中：本公司為納入合併範圍的子公司提供擔保取得借款135,352.24萬元；中國葛洲壩集團有限公司為本公司及本公司的子公司借款提供擔保取得借款612,697.39萬元；全資子公司中國葛洲壩集團水務運營有限公司所屬控股子公司湖北寺坪水電開發有限公司向日本協力銀行取得借款12,006.49萬元，保康縣財政局為此借款提供擔保；全資子公司中國葛洲壩集團水務運營有限公司為所屬控股子公司淄博市博山區環科污水處理有限公司擔保向中國郵政儲蓄銀行淄博市支行取得借款1,448.38萬元；全資子公司中國葛洲壩集團水泥有限公司為所屬子公司葛洲壩西里水泥有限責任公司提供擔保向中國進出口銀行湖北分行取得借款75,598.91萬元；全資子公司中國葛洲壩集團水務運營有限公司為所屬子公司黃岡市中和水質淨化有限公司提供擔保向中國銀行股份有限公司黃岡分行取得借款10,000.00萬元。

其他說明，包括利率區間：

✓適用 □不適用

2019年12月31日，借款餘額年利率為從1.05%至9.00%。

34、應付債券

(1). 應付債券

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
中期票據	600,000,000.00	1,150,000,000.00
公司債	12,220,600,000.00	11,200,000,000.00
資產支持專項計劃	350,000,000.00	500,000,000.00
減：一年內到期的中期票據	-600,000,000.00	-550,000,000.00
一年內到期的公司債券	-20,600,000.00	-3,000,000,000.00
一年內到期的資產支持專項計劃	-150,000,000.00	-150,000,000.00
合計	12,400,000,000.00	9,150,000,000.00

(2). 應付債券的增減變動：（不包括劃分為金融負債的優先股、永續債等其他金融工具）

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本期償還	期末利息重分類至應付利息	期末面值重分類到一年內到期的非流動負債	期末餘額
公司債	100.00	2016-1-19	5年	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00		94,200,000.00			86,611,666.67		3,000,000,000.00
公司債	100.00	2016-5-5	5年	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00		35,970,000.00		2,979,400,000.00		20,600,000.00	0.00
公司債	100.00	2016-5-15	5年	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00		138,000,000.00			83,950,000.00		4,000,000,000.00
綠色公司債券	100.00	2018-9-20	3年	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00		56,880,000.00			14,220,000.00		1,200,000,000.00
住房租賃債券	100.00	2019-01-09	5年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	38,500,000.00			38,500,000.00		1,000,000,000.00
2019年第一期公司債券	100.00	2019-03-13	5年	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	61,500,000.00			61,500,000.00		1,500,000,000.00
2019年第二期公司債券	100.00	2019-04-24	3年	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	44,437,500.00			44,437,500.00		1,500,000,000.00
中期票據	100.00	2013-3-6	7年	600,000,000.00	600,000,000.00		30,660,000.00			25,179,000.00	600,000,000.00	0.00
中期票據	100.00	2014-12-25	5年	550,000,000.00	550,000,000.00		27,225,000.00		550,000,000.00			0.00
資產支持專項計劃	100.00	2016-11-22	5年	800,000,000.00	500,000,000.00		15,408,982.54		150,000,000.00	3,809,288.95	150,000,000.00	200,000,000.00
合計	/	/	/	17,150,000,000.00	12,850,000,000.00	4,000,000,000.00	542,781,482.54		3,679,400,000.00	358,207,455.62	770,600,000.00	12,400,000,000.00

(3). 可轉換公司債券的轉股條件、轉股時間說明

□適用 ✓不適用

(4). 劃分為金融負債的其他金融工具說明

期末發行在外的優先股、永續債等其他金融工具基本情況

□適用 ✓不適用

期末發行在外的優先股、永續債等金融工具變動情況表

□適用 ✓不適用

其他金融工具劃分為金融負債的依據說明：

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

35、 租賃負債

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
租賃負債	478,717,776.29	732,604,566.94
減：1年內到期的租賃負債	-110,159,114.07	
合計	368,558,662.22	732,604,566.94

36、 長期應付款

項目列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
長期應付款		655,237,329.16
專項應付款	15,970,505.41	9,970,505.41
合計	15,970,505.41	665,207,834.57

其他說明：

□適用 ✓不適用

長期應付款

(1). 按款項性質列示長期應付款

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
售後融資租回		927,731,540.59
萊蕪財政局借款		7,636,364.46
減：一年內到期的長期應付款		280,130,575.89
合計		655,237,329.16

專項應付款

(1). 按款項性質列示專項應付款

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府清淤專項資金	9,970,505.41	6,000,000.00		15,970,505.41	
合計	9,970,505.41	6,000,000.00		15,970,505.41	／

37、 長期應付職工薪酬

✓適用 □不適用

(1). 長期應付職工薪酬表

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一、離職後福利-設定受益計劃淨負債	2,341,053,400.00	2,295,557,000.00
二、辭退福利	92,610,000.00	62,880,000.00
三、其他長期福利		
小計	2,433,663,400.00	2,358,437,000.00
減：一年內到期的長期應付職工薪酬	-201,500,000.00	-196,330,000.00
合計	2,232,163,400.00	2,162,107,000.00

(2). 設定受益計劃變動情況

設定受益計劃義務現值：

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
一、期初餘額	2,358,437,000.00	2,032,051,000.00
二、計入當期損益的設定受益成本	129,390,000.00	85,790,000.00
1.當期服務成本		
2.過去服務成本	52,380,000.00	
3.結算利得(損失以「－」表示)	-3,640,000.00	-7,810,000.00
4.利息淨額	80,650,000.00	93,600,000.00
三、計入其他綜合收益的設定收益成本	-37,640,000.00	262,880,000.00
1.精算利得(損失以「－」表示)	-37,640,000.00	262,880,000.00
四、其他變動	-16,523,600.00	-22,284,000.00
1.結算時支付的對價	183,476,400.00	187,566,000.00
2.已支付的福利	-200,000,000.00	-209,850,000.00
五、期末餘額	2,433,663,400.00	2,358,437,000.00

計劃資產：

□適用 ✓不適用

設定受益計劃淨負債(淨資產)

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
一、期初餘額	2,358,437,000.00	2,032,051,000.00
二、計入當期損益的設定受益成本	129,390,000.00	85,790,000.00
三、計入其他綜合收益的設定收益成本	-37,640,000.00	262,880,000.00
四、其他變動	-16,523,600.00	-22,284,000.00
五、期末餘額	2,433,663,400.00	2,358,437,000.00

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

✓適用 □不適用

公司承擔精算福利計劃導致的精算風險，主要包括利率風險、福利增長風險和平均醫療費用增長風險。

利率風險：設定受益計劃義務現值參照政府債券的市場收益率作為折現率進行計算，因此政府債券的利率降低會導致設定受益計劃義務現值增加。

福利增長風險：設定受益計劃負債的現值參照三類人員的福利水平進行計算，因此三類人員因物價上漲等因素導致的福利增長率的增加會導致負債金額的增加。

平均醫療費用增長風險：設定受益計劃負債的現值參照原有離休人員的醫療報銷福利水平進行計算，因此醫療報銷費用上漲等因素導致的平均醫療費用增長率的增加會導致負債金額的增加。

設定受益計劃重大精算假設及敏感性分析結果說明

✓適用 □不適用

精算估計的重大假設	本年度	上年度
折現率	2.75%-3.25%	3%-3.5%
內退人員及不在崗工傷人員退休前福利年增長率	4.50%	4.50%
離退休人員、精減下放人員及遺屬養老類福利年增長率	2.00%	2.00%
平均醫療費用年增長率	5.50%	5.50%

其他說明：

□適用 ✓不適用

38、 預計負債

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額	形成原因
棄置費用	44,703,828.76		礦山復墾義務
產品質量保證	1,700,000.00		
減：1年內到期的預計負債	-1,700,000.00		
合計	44,703,828.76		／

39、 遞延收益遞

遞延收益情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府補助	211,240,783.90	47,909,724.43	28,436,705.95	230,713,802.38	
未確認售後回租損益	42,725,949.07		6,026,274.70	36,699,674.37	
合計	253,966,732.97	47,909,724.43	34,462,980.65	267,413,476.75	/

涉及政府補助的項目：

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

負債項目	期初餘額	本期新增補助金額	本期計入當期損益金額	重分類至一年內到期的非流動負債	期末餘額	與資產相關／與收益相關
土地出讓金返還收益	129,687,952.81		4,248,756.60		125,439,196.21	與資產相關
基建投資補貼		28,600,000.00	714,900.00		27,885,100.00	與資產相關
科研補貼	4,000,000.00				4,000,000.00	與資產相關
煤改氣技改補貼	5,760,000.00		1,440,000.00		4,320,000.00	與資產相關
信息化和工業化深度融合專項補貼	6,723,984.91				6,723,984.91	與資產相關
生活垃圾示範線補貼	14,128,282.65	543,000.00	891,917.94		13,779,364.71	與資產相關
產業發展基金	18,495,784.60		1,233,052.32		17,262,732.28	與資產相關
專項獎勵基金	16,803,888.89		1,252,611.08		15,551,277.81	與資產相關
待歇崗補貼	15,433,184.04	18,010,124.43	17,931,174.01	122,400.00	15,389,734.46	與收益相關
產業扶持資金		556,600.00	556,600.00			與收益相關
其他	207,706.00	200,000.00	45,294.00		362,412.00	與資產相關
合計	211,240,783.90	47,909,724.43	28,314,305.95	122,400.00	230,713,802.38	

其他說明：

□適用 ✓不適用

40、 其他非流動負債

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
境外公司應付長期税款	91,826,938.89	84,914,215.68
其他	2,848,886.93	
合計	94,675,825.82	84,914,215.68

41、 股本

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

		本次變動增減(+、－)					
				公積金			
項目	期初餘額	發行新股	送股	轉股	其他	小計	期末餘額
股份總數	4,604,777,412.00						4,604,777,412.00

42、 其他權益工具

(1). 期末發行在外的優先股、永續債等其他金融工具基本情況

✓適用 □不適用

2016年5月，本公司在中國銀行間市場交易商協會發行2016年第一期永續中期票據，金額為30億元。

2016年7月，本公司在上海證券交易所發行2016年第一期可續期公司債券，金額為50億元，2019年7月，本公司未選擇行使續期選擇權，兑付25億元。截至2019年12月31日，2016年第一期可續期公司債券餘額25億元。

2016年8月，本公司在上海證券交易所發行2016年第二期可續期公司債券，金額為50億元，2019年7月，本公司未選擇行使續期選擇權，兑付20億元。截至2019年12月31日，2016年第二期可續期公司債券餘額30億元。

2016年9月，本公司在中國銀行間市場交易商協會發行2016年第二期永續中期票據，金額為30億元。

2019年5月，本公司在上海證券交易所發行2019年第一期可續期公司債券，金額為50億元。

2019年11月，本公司在中國銀行間市場交易商協會發行2019年第一期永續中期票據，金額為50億元。

(2). 期末發行在外的優先股、永續債等金融工具變動情況表

✓適用 □不適用

發行在外的金融工具	期初		本期增加		本期減少		期末	
	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值
2016年可續期公司債券(第一期)	5,000,000,000.00				2,500,000,000.00		2,500,000,000.00	
2016年可續期公司債券(第二期)	5,000,000,000.00				2,000,000,000.00		3,000,000,000.00	
2016年永續中期票據(第一期)	3,000,000,000.00						3,000,000,000.00	
2016年永續中期票據(第二期)	3,000,000,000.00						3,000,000,000.00	
2019年可續期公司債券(第一期)			5,000,000,000.00				5,000,000,000.00	
2019年永續中期票據(第一期)			5,000,000,000.00				5,000,000,000.00	
合計	16,000,000,000.00		10,000,000,000.00		4,500,000,000.00		21,500,000,000.00	

其他說明：

□適用 ✓不適用

43、 資本公積

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
資本溢價(股本溢價)	5,983,012,007.26		8,561,907.04	5,974,450,100.22
其他資本公積	1,528,456,743.69	131,063,568.18	18,868,970.44	1,640,651,341.43
合計	7,511,468,750.95	131,063,568.18	27,430,877.48	7,615,101,441.65

其他說明，包括本期增減變動情況、變動原因說明：

(1) 資本溢價系公司處置少數股權支付對價與享有的淨資產差額；

(2) 本期其他資本公積增加主要系權益法核算的被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配外股東權益其他變動；本期其他資本公積減少主要系公司支付給所屬子公司的920資金大於收到母公司中國葛洲壩集團有限公司撥付的920資金所致。

44、 其他綜合收益

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期發生金額					期末餘額
		本期所得稅前發生額	減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益(或留存收益)	減：所得稅費用	稅後歸屬於母公司	稅後歸屬於少數股東	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	104,778,506.25	308,021,214.14		40,559,926.87	267,455,975.27	5,312.00	372,234,481.52
其中：重新計量設定受益計劃變動額	-316,687,191.60	37,640,000.00			37,634,688.00	5,312.00	-279,052,503.60
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	7,362.00	-18,298.35			-18,298.35		-10,936.35
其他權益工具投資公允價值變動	421,458,335.85	270,399,512.49		40,559,926.87	229,839,585.62		651,297,921.47
二、將重分類進損益的其他綜合收益	-477,547,405.51	-88,526,723.78			-86,062,486.15	-2,464,237.63	-563,609,891.66
其中：權益法下可轉損益的其他綜合收益							
外幣財務報表折算差額	-477,547,405.51	-88,526,723.78			-86,062,486.15	-2,464,237.63	-563,609,891.66
其他綜合收益合計	-372,768,899.26	219,494,490.36		40,559,926.87	181,393,489.12	-2,458,925.63	-191,375,410.14

45、 專項儲備

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	86,232,567.27	970,864,406.92	958,755,878.87	98,341,095.32
合計	86,232,567.27	970,864,406.92	958,755,878.87	98,341,095.32

46、 盈餘公積

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	1,582,944,663.22	69,182,414.06		1,652,127,077.28
合計	1,582,944,663.22	69,182,414.06		1,652,127,077.28

47、 未分配利潤

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期	上期
調整前上期末未分配利潤	13,391,336,189.86	10,759,826,667.48
調整期初未分配利潤合計數（調增+，調減－）		103,501,690.02
調整後期初未分配利潤	13,391,336,189.86	10,863,328,357.50
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	5,441,781,311.03	4,657,706,341.59
減：提取法定盈餘公積	69,182,414.06	93,676,683.62
應付普通股股利	828,859,934.16	1,234,080,352.70
應付其他權益工具股利	679,925,000.00	575,100,000.00

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期	上期
其他減少		226,841,472.91
期末未分配利潤	17,255,150,152.67	13,391,336,189.86

48、 營業收入和營業成本

(1). 營業收入和營業成本情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	109,244,531,388.14	91,421,028,527.27	100,128,014,993.62	83,833,834,259.68
其他業務	701,165,479.22	520,696,989.28	497,654,778.03	358,389,156.62
合計	109,945,696,867.36	91,941,725,516.55	100,625,669,771.65	84,192,223,416.30

(2). 合同產生的收入的情況

✓適用 □不適用

1. 主營業務(分行業)

單位：元 幣種：人民幣

行業名稱	本期金額		上期金額	
	收入	成本	收入	成本
工程建設	65,894,065,197.19	57,881,757,276.79	54,538,541,997.17	47,111,413,518.09
工業製造	28,451,422,436.13	23,504,095,958.77	32,811,821,976.40	27,779,600,905.92
投資運營	13,127,714,993.47	8,732,416,488.82	10,870,093,532.05	7,310,558,958.12
綜合服務	1,771,328,761.35	1,302,758,802.89	1,907,557,488.00	1,632,260,877.55
合計	109,244,531,388.14	91,421,028,527.27	100,128,014,993.62	83,833,834,259.68

2. 主營業務(分地區)

地區名稱	本期金額		上期金額	
	收入	成本	收入	成本
境內	90,638,219,738.38	75,799,562,622.28	82,518,321,246.47	68,896,437,260.31
境外	18,606,311,649.76	15,621,465,904.99	17,609,693,747.15	14,937,396,999.37
合計	109,244,531,388.14	91,421,028,527.27	100,128,014,993.62	83,833,834,259.68

註： 公司2019年度境外承包工程收入中，工程技術外包收入為10,465.6387萬美元。

3. 前五名客戶的營業收入情況

客戶名稱	營業收入	佔公司全部營業收入的比例(%)
第一名	4,285,515,008.58	3.90
第二名	4,270,426,454.32	3.88
第三名	2,600,625,489.46	2.37
第四名	2,388,442,151.20	2.17
第五名	2,176,501,621.54	1.98
合計	15,721,510,725.10	14.30

4. 合同產生的收入情況

合同分類	工程建設	工業製造	投資運營	綜合服務	抵消	合計
主營業務收入	65,894,065,197.19	28,451,422,436.13	13,127,714,993.47	1,851,957,181.45	-80,628,420.10	109,244,531,388.14
其中：在某一時點確認		28,451,422,436.13	13,127,714,993.47	1,851,957,181.45	-80,628,420.10	43,350,466,190.95
其中：在某一時段內確認	65,894,065,197.19					65,894,065,197.19
其他業務收入				715,654,472.93	-14,488,993.71	701,165,479.22
合計	65,894,065,197.19	28,451,422,436.13	13,127,714,993.47	2,567,611,654.38	-95,117,413.81	109,945,696,867.36

(3). 履約義務的說明

□適用 ✓不適用

(4). 分攤至剩餘履約義務的說明

□適用 ✓不適用

49、 税金及附加

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
營業税	17,083,118.90	2,833,726.01
城市維護建設税	184,115,688.18	235,176,903.41
教育費附加	133,843,770.45	182,880,800.59
資源税	32,244,309.03	43,689,086.59
土地增值税	534,536,832.58	358,250,207.62
房產税	68,741,247.31	52,614,382.94
土地使用税	42,602,380.63	48,927,558.61
車船使用税	1,426,957.49	1,420,580.25
印花税	46,676,465.54	51,322,868.94
其他	87,891,788.52	139,472,103.21
合計	1,149,162,558.63	1,116,588,218.17

*註：*各項税金及附加的計繳標準詳見附註六、税項。

50、銷售費用

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	255,789,400.40	223,140,318.34
包裝費	103,731,991.20	101,374,427.69
運輸及裝卸費	518,196,117.70	541,464,384.54
銷售經費	226,061,003.40	152,542,093.78
其他	276,305,270.71	282,666,310.19
合計	1,380,083,783.41	1,301,187,534.54

51、 管理費用

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	2,834,169,421.52	2,430,281,892.77
折舊與攤銷費	536,264,105.18	387,447,088.27
辦公與差旅費	329,448,607.06	324,295,144.64
其他	987,326,801.82	1,313,314,314.29
合計	4,687,208,935.58	4,455,338,439.97

52、 研發費用

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
材料費	1,814,153,570.90	1,165,851,873.15
人工費	558,164,463.74	472,654,971.01
固定資產折舊費	71,717,344.90	42,856,705.60
無形資產攤銷費	429,565.25	2,328,219.78
租賃費	148,380,783.88	77,548,090.92
水電費	33,134,289.43	49,111,241.08
其他	163,177,706.21	170,201,946.81
合計	2,789,157,724.31	1,980,553,048.35

53、 財務費用

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利息費用	2,895,796,192.41	2,586,809,571.66
減：利息收入	-314,509,414.31	-375,932,327.28
匯兑損益	-18,466,837.07	120,308,774.60
手續費支出	202,417,310.98	156,967,239.65
合計	2,765,237,252.01	2,488,153,258.63

54、其他收益

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	與資產相關／與收益相關
燃氣鍋爐補貼	1,440,000.00	1,440,000.00	與資產相關
專項獎勵基金	1,252,611.08	611,111.11	與資產相關
土地出讓金返還	4,127,025.00	3,609,332.12	與資產相關
生活垃圾示範線補貼	891,917.94	849,181.81	與資產相關
產業發展基金	1,233,052.32	1,233,052.32	與資產相關
基建投資補貼	714,900.00		與資產相關
其他與資產相關的政府補助	45,294.00	1,066,121.06	與資產相關
資源綜合利用退稅	473,613,681.13	567,356,087.40	與收益相關
稅收返還	548,095,374.31	761,136,370.42	與收益相關
稅收獎勵	16,946,798.16	44,547,409.29	與收益相關
企業扶持資金	48,882,560.24	61,762,877.19	與收益相關
天然氣補貼		3,550,000.00	與收益相關
待歇崗補貼	17,931,174.01	26,355,229.07	與收益相關
搬遷補償補貼		51,904,781.00	與收益相關
個稅返還	1,532,352.46	7,218,668.98	與收益相關
其他	10,292,033.23	33,098,941.38	與收益相關
合計	1,126,998,773.88	1,565,739,163.15	

55、 投資收益

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	806,662,212.19	979,440,321.23
處置長期股權投資產生的投資收益	2,247,842,727.14	9,842,678.85
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入	2,717,583.04	20,381,872.80
其他非流動金融資產在持有期間取得的投資收益	44,863,396.70	68,394,309.55
處置其他非流動金融資產取得的投資收益	100,255.41	54,079,231.29
其他	135,649,977.17	8,683,740.04
合計	3,237,836,151.65	1,140,822,153.76

其他說明：

處置長期股權投資產生的投資收益主要系公司本年度處置湖北大廣北高速公路有限責任公司100%股權轉讓收益，詳見附註八、4「處置子公司」。

56、 公允價值變動收益

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
其他非流動金融資產	44,373,957.58	418,392,062.83
合計	44,373,957.58	418,392,062.83

57、 信用減值損失

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
應收賬款壞賬損失	-123,236,539.41	-5,437,048.44
其他應收款壞賬損失	-492,005,486.62	-23,254,296.27
長期應收款壞賬損失	-24,461,779.64	-30,530,938.37
合同資產減值損失	-76,151,551.83	-43,300,152.90
合計	-715,855,357.50	-102,522,435.98

其他説明：

其他應收款本期計提壞賬準備492,005,486.62元，詳見附註七、5「其他應收款」。

58、 資產減值損失

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
存貨跌價損失	-123,553,335.30	
預付賬款減值損失		-451,622,276.90
固定資產減值損失		-1,384,160.15
合計	-123,553,335.30	-453,006,437.05

59、 資產處置收益

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入本期非經常性損益的金額
處置固定資產利得或損失	-24,908,607.64	-9,923,317.49	-24,908,607.64
處置無形資產利得或損失(不含土地)	-175,554.29		-175,554.29
處置土地利得或損失		58,308,644.24	
其他		-129,182.64	
合計	-25,084,161.93	48,256,144.11	-25,084,161.93

60、 營業外收入

營業外收入情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性損益的金額
政府補助	2,700,063.57	3,452,464.90	2,700,063.57
違約賠償利得	18,790,878.29	7,365,072.72	18,790,878.29
罰款利得	3,843,893.88	3,801,987.47	3,843,893.88
保險賠款		39,734,536.97	
收購子公司產生的利得		4,467,989.18	
無法支付的款項	14,257,154.77	8,617,398.73	14,257,154.77
其他利得	17,878,229.51	18,126,280.26	17,878,229.51
合計	57,470,220.02	85,565,730.23	57,470,220.02

計入當期損益的政府補助

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

補助項目	本期發生金額	上期發生金額	與資產相關／與收益相關
企業扶持資金	380,000.00	1,787,816.39	與收益相關
其他補貼	2,320,063.57	1,664,648.51	與收益相關
合計	2,700,063.57	3,452,464.90	

其他說明：

□適用 ✓不適用

61、 營業外支出

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期非經常性損益的金額
對外捐贈	2,560,995.48	2,678,500.00	2,560,995.48
滯納金、罰款損失	7,573,026.87	10,921,045.25	7,573,026.87
賠償與違約金損失	21,269,549.23	17,176,865.78	21,269,549.23
資產報廢損失	7,636,834.83	16,009,014.68	7,636,834.83
其他	8,376,689.02	3,647,449.35	8,376,689.02
合計	47,417,095.43	50,432,875.06	47,417,095.43

62、 所得稅費用

(1). 所得稅費用表

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	2,187,234,553.13	1,801,924,671.76
遞延所得稅費用	37,046,207.69	-17,378,879.10
合計	2,224,280,760.82	1,784,545,792.66

(2). 會計利潤與所得稅費用調整過程

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額
利潤總額	8,787,890,249.84
按法定稅率計算的所得稅費用	2,196,972,562.46
子公司適用不同稅率的影響	-129,082,333.59
非應稅收入的影響	-393,866,548.02
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	11,024,963.22
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	-82,898,317.05
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	704,539,269.59
滿足條件的研發費用加計扣除之納稅影響	-209,407,332.33
其他	126,998,496.54
所得稅費用	2,224,280,760.82

其他說明：

□適用 ✓不適用

63、 現金流量表項目

(1). 收到的其他與經營活動有關的現金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
收到各種政府補助	30,876,128.19	87,326,783.77
利息收入	314,509,414.31	375,932,327.28
保證金、往來款及其他	18,627,882,161.88	16,692,355,805.44
合計	18,973,267,704.38	17,155,614,916.49

(2). 支付的其他與經營活動有關的現金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
期間費用	4,582,477,147.02	3,216,073,007.72
保證金、往來款及其他	17,436,789,509.41	18,876,300,845.14
合計	22,019,266,656.43	22,092,373,852.86

(3). 收到的其他與投資活動有關的現金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
BT投資回報款		123,950,989.87
定期存款收回	288,791,724.17	228,375,545.48
取得子公司及其他營業單位收到的現金淨額		3,057,130.51
中央基金投資預算資金	119,930,000.00	106,360,505.41
合計	408,721,724.17	461,744,171.27

(4). 支付的其他與投資活動有關的現金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
定期存款		514,475,545.48
處置子公司及其他營業單位支付的現金淨額		17,829,050.64
合計		532,304,596.12

(5). 收到的其他與籌資活動有關的現金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
金融資產轉讓代收代付款	3,188,062,483.13	3,541,622,310.32
920資金	164,607,429.56	167,779,135.13
收到票據保證金	185,913,515.23	30,684,268.35
聯合營企業拆入款	2,863,956,080.65	
其他	976,664,985.51	
合計	7,379,204,494.08	3,740,085,713.80

(6). 支付的其他與籌資活動有關的現金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
金融資產轉讓代收代付款	759,858,234.51	3,602,456,620.74
還永續債	5,500,000,000.00	
支付融資租賃及售後回租款	476,574,949.88	862,000,000.00
支付票據保證金	229,769,362.31	73,768,361.79
其他	9,800,000.00	
合計	6,976,002,546.70	4,538,224,982.53

64、 現金流量表補充資料

(1). 現金流量表補充資料

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	6,563,609,489.02	5,959,893,569.02
加：資產減值準備	839,408,692.80	555,528,873.03
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	1,466,812,120.42	1,377,065,347.45
使用權資產攤銷		
無形資產攤銷	596,109,546.03	516,504,412.58
長期待攤費用攤銷	187,992,477.72	211,301,054.59
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「－」號填列)	25,084,161.93	-48,256,144.11
固定資產報廢損失(收益以「－」號填列)		12,872,704.38
公允價值變動損失(收益以「－」號填列)	-44,373,957.58	-418,392,062.83
財務費用(收益以「－」號填列)	2,877,329,355.34	2,707,118,346.26
投資損失(收益以「－」號填列)	-3,237,836,151.65	-1,140,822,153.76
遞延所得稅資產減少(增加以「－」號填列)	-106,598,457.03	-180,246,465.73
遞延所得稅負債增加(減少以「－」號填列)	143,644,664.72	162,867,586.63
存貨的減少(增加以「－」號填列)	-1,384,856,232.64	-5,194,765,274.58
經營性應收項目的減少(增加以「－」號填列)	18,224,381,093.04	18,977,110,010.11
經營性應付項目的增加(減少以「－」號填列)	-20,080,273,483.37	-22,219,976,194.27
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	6,070,433,318.75	1,277,803,608.77

補充資料	本期金額	上期金額
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	21,620,697,193.61	18,838,712,123.84
減：現金的期初餘額	18,838,712,123.84	18,622,157,083.52
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	2,781,985,069.77	216,555,040.32

(2). 本期支付的取得子公司的現金淨額

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	金額
本期發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	18,200,000.00
其中：葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司	18,200,000.00
減：購買日子公司持有的現金及現金等價物	75,300,806.70
其中：葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司	75,300,806.70
加：以前期間發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	192,191,299.16
其中：中國葛洲壩集團易普力股份有限公司彭州分公司	85,441,700.00
聖諾倫索供水系統有限公司	101,749,599.16
北京中凱興業投資管理有限公司	5,000,000.00
取得子公司支付的現金淨額	135,090,492.46

(3). 本期收到的處置子公司的現金淨額

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	金額
本期處置子公司於本期收到的現金或現金等價物	3,458,304,653.49
其中：湖北大廣北高速公路有限責任公司	3,457,000,000.00
喀什利安爆破工程有限公司	1,304,653.49
減：喪失控制權日子公司持有的現金及現金等價物	39,009,602.81
其中：湖北大廣北高速公路有限責任公司	36,790,063.84
喀什利安爆破工程有限公司	2,219,538.97
加：以前期間處置子公司於本期收到的現金或現金等價物	46,178,714.44
其中：北京東部綠城置業有限公司	46,178,714.44
處置子公司收到的現金淨額	3,465,473,765.12

(4). 現金和現金等價物的構成

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一、 現金	21,620,697,193.61	18,838,712,123.84
其中：庫存現金	25,802,249.23	24,110,713.00
可隨時用於支付的銀行存款	21,468,635,206.09	18,721,505,673.79
可隨時用於支付的其他貨幣資金	126,259,738.29	93,095,737.05
二、 現金等價物		
三、 期末現金及現金等價物餘額	21,620,697,193.61	18,838,712,123.84

65、 所有權或使用權受到限制的資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	462,019,266.95	開具銀行承兑匯票、保函保證金等
長期應收款	2,613,838,103.13	質押貸款
存貨	19,398,530,825.97	貸款抵押及查封，詳見附註七、6「存貨」
固定資產	12,000,000.00	貸款抵押
在建工程	18,470,999,274.29	貸款抵押、質押
無形資產	7,993,899,652.91	貸款抵押
合計	48,951,287,123.25	／

66、 外幣貨幣性項目

(1). 外幣貨幣性項目

✓適用 □不適用

單位：元

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算人民幣餘額
貨幣資金			4,703,755,579.58
其中：美元	445,703,294.96	6.98	3,109,315,326.33
其他			1,594,440,253.25
應收賬款			983,481,187.89
其中：美元	79,915,387.07	6.98	557,505,723.28
其他			425,975,464.61
其他應收款			653,902,569.09
其中：美元	3,865,471.92	6.98	26,966,305.23
其他			626,936,263.86
一年內到期的非流動資產			325,981,491.25
其中：美元			
其他			325,981,491.25
長期應收款			6,011,930,239.82
其中：美元			
其他			6,011,930,239.82

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算人民幣餘額
短期借款			3,457,582,132.84
其中：美元	362,224,993.55	6.98	2,526,954,000.00
其他			930,628,132.84
一年內到期的非流動負債			207,748,547.98
其中：美元			
其他			207,748,547.98
長期借款			8,715,272,193.57
其中：美元	666,263,134.79	6.98	4,647,984,880.95
其他			4,067,287,312.62
應付賬款			7,836,509,911.75
其中：美元	213,865,639.08	6.98	1,491,969,471.36
其他			6,344,540,440.39
其他應付款			1,102,028,446.03
其中：美元	42,721,754.50	6.98	298,035,503.71
其他			803,992,942.32
應付利息			1,000,249,789.93
其中：美元	2,208,479.17	6.98	15,406,792.38
其他			984,842,997.55
其他非流動負債			96,659,935.67
其中：美元			
其他			96,659,935.67

(2). 境外經營實體說明，包括對於重要的境外經營實體，應披露其境外主要經營地、記賬本位幣及選擇依據，記賬本位幣發生變化的還應披露原因

□適用 ✓不適用

67、 政府補助

(1). 政府補助基本情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

種類	金額	列報項目	計入當期損益的金額
與資產相關政府補助			
基建投資	28,600,000.00	遞延收益	714,900.00
生活垃圾示範線補貼	543,000.00	遞延收益	891,917.94
其他	756,600.00	遞延收益	601,894.00
與收益相關的政府補助			
待歇崗補貼	18,010,124.43	遞延收益	17,931,174.01
資源綜合利用退稅	473,613,681.13	其他收益	473,613,681.13
稅收返還	548,095,374.31	其他收益	548,095,374.31
稅收獎勵	16,946,798.16	其他收益	16,946,798.16
企業扶持資金	48,882,560.24	其他收益	48,882,560.24
個稅返還	1,532,352.46	其他收益	1,532,352.46
其他	4,596,478.44	其他收益	9,613,701.63
企業扶持資金	380,000.00	營業外收入	380,000.00
其他補貼	2,148,331.97	營業外收入	2,198,331.97
合計	1,144,105,301.14		1,121,402,685.85

(2). 政府補助退回情況

□適用✓不適用

68、 其他

□適用 ✓不適用

八、 合併範圍的變更

1、 非同一控制下企業合併

✓適用 □不適用

(1). 本期發生的非同一控制下企業合併

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得比例(%)	股權取得方式	購買日	購買日的確定依據	購買日至期末被購買方的收入	購買日至期末被購買方的淨利潤
葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司	2019-4-1	24,200,000.00	100.00	股權轉讓	2019-4-1	實際取得控制權日	0	0
葛洲壩瓦赫諾貝爾爆破有限公司	2019-11-1	4,504,777.80	43.35	股權轉讓	2019-11-1	實際取得控制權日	3,781,262.11	1,293,207.88

其他說明：

本公司子公司中國葛洲壩集團易普力股份有限公司和中國葛洲壩集團海外投資有限公司2019年11月取得葛洲壩瓦赫諾貝爾爆破有限公司43.35%股權。根據中國葛洲壩集團易普力股份有限公司、中國葛洲壩集團海外投資有限公司與HK財團有限公司簽訂的不可撤銷的一致行動協議，HK財團有限公司將其持有的7.65%表決權無條件委託給中國葛洲壩集團易普力股份有限公司行使，因此，中國葛洲壩集團易普力股份有限公司持有葛洲壩瓦赫諾貝爾爆破有限公司表決權比例為51%。

(2). 合併成本及商譽

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

合併成本	葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司	葛洲壩瓦赫諾貝爾爆破有限公司
–現金	18,200,000.00	
–購買日之前持有的股權於購買日的公允價值	6,000,000.00	4,504,777.80
合併成本合計	24,200,000.00	4,504,777.80
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	24,200,000.00	4,504,777.80
商譽／合併成本小於取得的可辨認淨資產公允價值份額的金額		

(3). 被購買方於購買日可辨認資產、負債

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司		葛洲壩瓦赫諾貝爾爆破有限公司	
	購買日公允價值	購買日賬面價值	購買日公允價值	購買日賬面價值
資產：	262,752,869.61	262,752,869.61	13,050,588.79	13,050,588.79
貨幣資金	75,300,806.70	75,300,806.70	4,214,709.24	4,214,709.24
應收賬款			3,874,552.46	3,874,552.46
預付賬款	11,407.37	11,407.37		
其他應收款	22,576.64	22,576.64	646,006.49	646,006.49
存貨			186,815.02	186,815.02
其他流動資產			209,266.93	209,266.93
長期應收款	173,052,345.08	173,052,345.08		
固定資產	405,476.22	405,476.22	3,919,238.65	3,919,238.65
長期待攤費用	752,967.77	752,967.77		

單位：元 幣種：人民幣

項目	葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司		葛洲壩瓦赫諾貝爾爆破有限公司	
	購買日公允價值	購買日賬面價值	購買日公允價值	購買日賬面價值
其他非流動資產	13,207,289.83	13,207,289.83		
負債：	238,552,869.61	238,552,869.61	2,658,944.50	2,658,944.50
應付款項	10,168,341.49	10,168,341.49	2,557,473.12	2,557,473.12
合同負債			21,648.00	21,648.00
應付職工薪酬	593,116.10	593,116.10		
其他應付款	227,791,412.02	227,791,412.02	79,823.38	79,823.38
淨資產	24,200,000.00	24,200,000.00	10,391,644.29	10,391,644.29
減：少數股東權益				
取得的淨資產	24,200,000.00	24,200,000.00	10,391,644.29	10,391,644.29

(4). 購買日之前持有的股權按照公允價值重新計量產生的利得或損失

是否存在通過多次交易分步實現企業合併且在報告期內取得控制權的交易

□適用 ✓不適用

(5). 購買日或合併當期期末無法合理確定合併對價或被購買方可辨認資產、負債公允價值的相關說明

□適用 ✓不適用

(6). 其他說明

□適用 ✓不適用

2、 同一控制下企業合併

□適用 ✓不適用

3、 反向購買

□適用 ✓不適用

4、 處置子公司

是否存在單次處置對子公司投資即喪失控制權的情形

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	股權處置價款	股權處置比例(%)	股權處置方式	喪失控制權的時點	喪失控制權時點的確定依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額
湖北大廣北高速公路有限責任公司	3,457,000,000.00	100.00	股權轉讓	2019-12-31	實際喪失控制權日	2,249,806,321.17

其他說明：

✓適用 □不適用

2019年12月27日，公司全資子公司中國葛洲壩集團公路運營有限公司(以下簡稱「**公路公司**」)將持有的湖北大廣北高速公路有限責任公司(以下簡稱「**大廣北公司**」)100%股權在北京交易所掛牌轉讓，並於當日簽訂了產權交易合同。公路公司於2019年12月30日收到了北京產權交易所出具的產權交易憑證，於2019年12月31日收到了全部股權轉讓款34.57億元。2019年12月30日，大廣北公司執行董事簽署執行董事決定，免除大廣北公司副經理、財務負責人及其他高級管理人員職務，由受讓方委派的執行董事(或董事會)聘任；同時，公路公司作出股東決定，免除向大廣北公司委派的法定代表人(執行董事、經理)、監事，由受讓方自行聘任。自2019年12月31日起，公司喪失了對大廣北公司的控制權。

是否存在通過多次交易分步處置對子公司投資且在本期喪失控制權的情形

□適用 ✓不適用

5、 其他原因的合併範圍變動

說明其他原因導致的合併範圍變動(如，新設子公司、清算子公司等)及其相關情況：

✓適用 □不適用

公司本年無重要其他原因合併範圍變動。

6、 其他

□適用 ✓不適用

九、 在其他主體中的權益

1、 在子公司中的權益

(1). 企業集團的構成

✓適用 □不適用

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	取得方式
中國葛洲壩集團第一工程有限公司	宜昌市	宜昌市	工程建築	99.16	0.84	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團第二工程有限公司	成都市	成都市	工程建築	98.99	1.01	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團第三工程有限公司	西安市	西安市	工程建築	68.43	31.57	投資或設立
中國葛洲壩集團路橋工程有限公司	宜昌市	宜昌市	工程建築	67.92	0.62	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團建設工程有限公司	昆明市	昆明市	工程建築	99.03	0.97	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團機電建設有限公司	成都市	成都市	工程建築	99.00	1.00	同一控制下企業合併

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	取得方式
中國葛洲壩集團市政工程有限公司	宜昌市	宜昌市	工程建築	99.00	1.00	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團電力有限責任公司	宜昌市	宜昌市	工程建築	99.00	1.00	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司	宜昌市	宜昌市	工程建築	55.77	0.56	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	重慶市	重慶市	民用爆破	68.36		投資或設立
中國葛洲壩集團水泥有限公司	荊門市	荊門市	水泥產銷	100.00		投資或設立
中國葛洲壩集團房地產開發有限公司	北京市	北京市	房地產開發	100.00		同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團機械船舶有限公司	宜昌市	宜昌市	裝備製造	99.00	1.00	同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團國際工程有限公司	北京市	北京市	工程建築	100.00		同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團綠園科技有限公司	深圳市	深圳市	環保	100.00		投資或設立
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	上海市	上海市	融資租賃	60.00	25.00	投資或設立
中國葛洲壩集團勘測設計有限公司	武漢市	武漢市	勘測設計	100.00		投資或設立
中國葛洲壩集團投資控股有限公司	武漢市	武漢市	投資	100.00		投資或設立
福州市江陰工業區葛洲壩填海投資有限公司	福清市	福清市	基礎設施投資與運營	72.00		投資或設立

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	取得方式
葛洲壩(海口)引水工程投資有限公司	海口市	海口市	基礎設施投資與運營	80.00		投資或設立
中國葛洲壩集團海外投資有限公司	北京市	北京市	投資	89.01	10.99	投資或設立
葛洲壩(海口)水環境治理投資有限公司	海口市	海口市	基礎設施投資與運營	80.00		投資或設立
葛洲壩水務(荊門)有限公司	荊門市	荊門市	基礎設施投資與運營	90.00		投資或設立
四川葛洲壩巴通萬高速公路有限公司	巴中市	巴中市	高速公路投資與運營	99.00		投資或設立
中國葛洲壩集團公路運營有限公司	武漢市	武漢市	基礎設施投資與運營	100.00		投資或設立
中國葛洲壩集團水務運營有限公司	武漢市	武漢市	基礎設施投資與運營	100.00		投資或設立
中國葛洲壩集團裝備工業有限公司	武漢市	武漢市	裝備製造	100.00		投資或設立
北京葛洲壩正和於永水環境治理有限公司	北京市	北京市	基礎設施投資與運營	95.00		投資或設立
葛洲壩水務(台州)有限公司	台州市	台州市	基礎設施投資與運營	67.11		投資或設立
合肥葛洲壩高新管廊投資建設有限公司	合肥市	合肥市	基礎設施投資與運營	60.00		投資或設立
葛洲壩新扶(南寧)公路建設投資有限公司	南寧市	南寧市	基礎設施投資與運營	95.00		投資或設立

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	取得方式
杭州華電華源環境工程有限公司	杭州市	杭州市	環保工程施工	40.00		非同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團生態環境工程有限公司	北京市	北京市	環保	100.00		投資或設立
樂清葛洲壩投資有限公司	溫州市	溫州市	基礎設施投資與運營	100.00		投資或設立
葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司	惠州市	惠州市	基礎設施投資與運營	99.9		非同一控制下企業合併
葛洲壩(海南)建設投資有限公司	海口市	海口市	投資	100.00		投資或設立
葛洲壩(宜昌)民生工程投資建設有限公司	宜昌市	宜昌市	基礎設施投資與運營	90		投資或設立
葛洲壩雲夢城市基礎設施投資建設運營項目有限公司	雲夢縣	雲夢縣	基礎設施投資與運營	99.00		投資或設立
葛洲壩集團對外貿易有限公司	武漢市	武漢市	貿易	100.00		投資或設立

其他說明：

2019年，中國葛洲壩集團第一工程有限公司將持有的葛洲壩(海南)建設投資有限公司轉讓給本公司，中國葛洲壩集團國際工程有限公司將持有的葛洲壩集團對外貿易有限公司轉讓給本公司。轉讓完成後，葛洲壩(海南)建設投資有限公司、葛洲壩集團對外貿易有限公司成為本公司的二級子公司。

(2). 重要的非全資子公司

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	少數股東持股比例	本期歸屬於少數股東的損益	本期向少數股東宣告分派的股利	期末少數股東權益餘額
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	31.64%	108,297,837.67	40,055,810.71	583,175,847.73
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	15.00%	2,607,504.20	4,366,991.55	52,971,629.91

子公司少數股東的持股比例不同於表決權比例的說明：

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

(3). 重要非全資子公司的主要財務信息

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	期末餘額						期初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	1,925,039,539.32	1,583,909,546.97	3,508,949,086.29	1,375,124,681.80	206,701,398.18	1,581,826,079.98	1,854,689,484.28	1,595,261,013.56	3,449,950,497.84	1,665,565,596.04	83,693,987.43	1,749,259,583.47
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	312,084,669.08	766,503,349.25	1,078,588,018.33	71,551,745.04	653,814,519.10	725,366,264.14	722,327,542.14	1,377,881,887.30	2,100,209,429.44	1,027,121,810.43	708,213,504.00	1,735,335,314.43

子公司名稱	本期發生額				上期發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	4,033,957,541.80	362,319,869.46	362,221,144.21	401,967,779.76	3,318,297,380.50	265,030,529.02	264,990,529.02	290,786,364.21
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	95,117,413.81	17,383,361.34	17,383,361.34	89,077,021.95	125,717,025.02	27,274,561.06	27,274,561.06	129,337,945.74

(4). 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制

□適用 ✓不適用

(5). 向納入合併財務報表範圍的結構化主體提供的財務支持或其他支持

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

2、 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

□適用 ✓不適用

3、 在合營企業或聯營企業中的權益

✓適用 □不適用

(1). 重要的合營企業或聯營企業

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	持股比例(%) 間接	對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	荊州市	荊州市	基礎設施投資運營	70.00		權益法
葛洲壩建信(武漢)投資基金管理有限公司	武漢市	武漢市	投資管理	50.00		權益法
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	南京市	南京市	基礎設施投資運營	70.00		權益法
宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司	宜昌市	宜昌市	路橋運營	50.00		權益法
北京縱橫五洲管理諮詢有限公司	北京市	北京市	管理諮詢	49.00		權益法
廣州市正林房地產開發有限公司	廣州市	廣州市	房地產開發	49.00		權益法
廣州市如茂房地產開發有限公司	廣州市	廣州市	房地產開發	49.00		權益法

單位：元 幣種：人民幣

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
中國能源建設集團財務有限公司	武漢市	武漢市	金融	23.31		權益法
平安葛洲壩(深圳)高速公路投資合夥企業(有限合夥)	深圳市	深圳市	投資管理	47.00		權益法
渭南市東秦供水有限公司	渭南市	渭南市	基礎設施投資運營	33.00		權益法
葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	瀘州市	瀘州市	基礎設施投資運營	10.00		權益法
葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	唐山市	唐山市	基礎設施投資運營	7.50		權益法
葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	貴陽市	貴陽市	基礎設施投資運營	5.00		權益法
盤縣宏財葛洲壩項目管理有限公司	盤縣	盤縣	基礎設施投資運營	30.00		權益法
山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	菏澤市	菏澤市	高速公路投資與運營	35.00		權益法
山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	濟寧市	濟寧市	高速公路投資與運營	35.00		權益法

單位：元 幣種：人民幣

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	泰安市	泰安市	高速公路投資與運營	35.00		權益法
阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	阜陽市	阜陽市	基礎設施投資運營	35.00		權益法
葛洲壩(武安)投資建設有限公司	武安市	武安市	基礎設施投資運營	19.64		權益法
廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	百色市	百色市	高速公路投資與運營	40.00		權益法
葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	惠州市	惠州市	高速公路投資與運營	5.00		權益法
陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	西安市	西安市	高速公路投資與運營	40.00		權益法
雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	宣威市	宣威市	高速公路投資與運營	50.00		權益法
湖北黃石武陽高速公路發展有限公司	黃石市	黃石市	高速公路投資與運營	49.00		權益法
南京江北新區地下空間研究院有限公司	南京市	南京市	科學研究和技術服務	35.00		權益法

單位：元　幣種：人民幣

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
重慶江綦高速公路有限公司	重慶市	重慶市	高速公路投資與運營	40.00		權益法
宜昌高新園林綠化有限公司	宜昌市	宜昌市	園林綠化	49.00		權益法
重慶市葛興建設有限公司	重慶市	重慶市	基礎設施投資運營	51.00		權益法
中國海外基礎設施開發投資有限公司	香港	香港	投資管理	21.74		權益法
杭州龍譽投資管理有限公司	杭州市	杭州市	投資管理	34.00		權益法
北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	北京市	北京市	房地產開發	49.00		權益法
杭州龍尚房地產開發有限公司	杭州市	杭州市	房地產開發	25.00		權益法
葛礦利南京房地產開發有限公司	南京市	南京市	房地產開發	33.90		權益法
葛洲壩(深圳)房地產開發有限公司	深圳市	深圳市	房地產開發	40.00		權益法
中葛永茂(蘇州)房地產開發有限公司	蘇州市	蘇州市	房地產開發	22.00		權益法
武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	武漢市	武漢市	房地產開發	40.00		權益法

單位：元　幣種：人民幣

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	重慶市	重慶市	房地產開發	49.00		權益法
重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	重慶市	重慶市	房地產開發	49.00		權益法
武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司	武漢市	武漢市	房地產開發	50.00		權益法
張家界永利民爆有限責任公司	張家界市	張家界市	民用爆破	30.15		權益法
益陽益聯民用爆破器材有限公司	益陽市	益陽市	民用爆破	36.43		權益法
葛洲壩中科儲能技術有限公司	北京市	北京市	儲能技術開發	51.00		權益法
葛洲壩節能科技有限公司	武漢市	武漢市	科技研究與技術服務	40.00		權益法
葛城(南京)房地產開發有限公司	南京市	南京市	房地產開發	35.70		權益法
葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司	武漢市	武漢市	房地產開發	30.00		權益法
焦作市葛洲壩中鐵十九局生態治理建設公司	焦作市	焦作市	基礎設施投資運營	47.50		權益法

單位：元 幣種：人民幣

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	持股比例(%) 間接	對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
三峽日清茅坪河生態治理(秭歸)有限公司	秭歸縣	秭歸縣	基礎設施投資運營	20.00		權益法
新疆葛洲壩大石峽水利樞紐開發有限公司	新疆烏什縣	新疆烏什縣	水電站建設及運營	49.00		權益法
岳陽市三峽水環境治理有限責任公司	岳陽市	岳陽市	基礎設施投資運營	8.00		權益法
重慶市墊江縣東部片區建設發展有限公司	墊江縣	墊江縣	基礎設施投資運營	1.00		權益法
華電華源人工環境工程有限公司	北京市	北京市	環保工程施工	22.00		權益法

註：

1. 根據章程和出資協議，公司在荊州城北快速路投資建設有限公司、南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司董事會委派董事1-2名董事，能對荊州城北快速路投資建設有限公司、南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司實施重大控制，但不能控制股東會和董事會，因此，公司將其作為合營企業按權益法核算。

2. 根據章程和出資協議，公司在葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司、葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司、葛洲壩(武安)投資建設有限公司、葛洲壩

(惠州)江南大道投資建設有限公司、岳陽市三峽水環境治理有限責任公司、重慶市墊江縣東部片區建設發展有限公司董事會委派董事1-2名，能對葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司、葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司、葛洲壩(武安)投資建設有限公司、葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司、岳陽市三峽水環境治理有限責任公司、重慶市墊江縣東部片區建設發展有限公司實施重大影響，因此，公司將其作為聯營企業按權益法核算。

3. 本公司下屬子公司中國葛洲壩集團機械船舶有限公司持有葛洲壩中科儲能技術有限公司51%股權，根據章程中國葛洲壩集團機械船舶有限公司對葛洲壩中科儲能技術有限公司實施重大影響，因此，公司將其作為聯營企業按權益法核算。

4. 本公司下屬子公司中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司持有重慶市葛興建設有限公司51%股權，根據章程中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司對重慶市葛興建設有限公司實施重大影響，因此，公司將其作為聯營企業按權益法核算。

(2). 重要合營企業的主要財務信息

✓適用 □不適用

單位:元 幣種:人民幣

	期末餘額/本期發生額			期初餘額/上期發生額		
項目	荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	廣州市如茂房地產開發有限公司	廣州市正林房地產開發有限公司	荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	廣州市如茂房地產開發有限公司	廣州市正林房地產開發有限公司
流動資產	962,236,000.16	2,521,227,891.38	3,701,317,985.25	1,132,532,192.10	3,343,388,805.23	4,626,331,284.68
非流動資產	5,736,789,024.23	1,112,813.30	443,143.81	2,616,097,285.02	438,354.64	2,032,329.92
資產合計	6,699,025,024.39	2,522,340,704.68	3,701,761,129.06	3,748,629,477.12	3,343,827,159.87	4,628,363,614.60

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額／本期發生額			期初餘額／上期發生額		
項目	荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	廣州市如茂房地產開發有限公司	廣州市正林房地產開發有限公司	荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	廣州市如茂房地產開發有限公司	廣州市正林房地產開發有限公司
流動負債	780,825,024.39	384,765,349.48	708,998,408.58	1,772,889,477.12	1,204,054,542.66	1,784,808,577.23
非流動負債	4,038,200,000.00			930,000,000.00	-	-
負債合計	4,819,025,024.39	384,765,349.48	708,998,408.58	2,702,889,477.12	1,204,054,542.66	1,784,808,577.23
少數股東權益						
歸屬於母公司股東權益	1,880,000,000.00	2,137,575,355.20	2,992,762,720.48	1,045,740,000.00	2,139,772,617.21	2,843,555,037.37
按持股比例計算的淨資產份額	1,316,000,000.00	1,047,411,924.05	1,466,453,733.04	732,018,000.00	1,048,488,582.43	1,393,341,968.31
調整事項				-8,000.00		
-內部交易未實現利潤						
-其他				-8,000.00		
對合營企業權益投資的賬面價值	1,316,000,000.00	1,047,411,924.05	1,466,453,733.04	732,010,000.00	1,048,488,582.43	1,393,341,968.31
營業收入		196,527,071.84	515,166,847.92		339,749,335.61	2,705,626,098.25
財務費用		5,288,006.02	12,512,911.59		34,483,665.17	14,109,796.87
所得稅費用		-732,420.67	49,534,826.08		8,515,792.78	197,520,026.14
淨利潤		-2,197,262.01	148,604,478.25		37,645,344.69	592,560,078.43
其他綜合收益						
綜合收益總額		-2,197,262.01	148,604,478.25		37,645,344.69	592,560,078.43
本年度收到的來自合營企業的股利						

(3) 重要聯營企業的主要財務信息

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額／本期發生額					
項目	中國能源建設集團財務有限公司	北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司
流動資產	31,568,582,568.52	1,218,241,160.78	6,420,266,307.94	4,707,059,590.58	6,831,388,397.03	5,325,401,798.98
非流動資產	32,578,867,967.02	931,804,497.91	83,826.00	321,064.89	2,589,749.33	142,199.29
資產合計	64,147,450,535.54	2,150,045,658.69	6,420,350,133.94	4,707,380,655.47	6,833,978,146.36	5,325,543,998.27
流動負債	59,815,678,382.84	914,156,395.29	4,457,480,858.18	2,600,873,644.92	3,285,478,543.84	393,907,138.84
非流動負債	17,292,019.87		1,399,678,673.38	900,000,000.00	599,950,000.00	
負債合計	59,832,970,402.71	914,156,395.29	5,857,159,531.56	3,500,873,644.92	3,885,428,543.84	393,907,138.84
少數股東權益						
歸屬於母公司股東權益	4,314,480,132.83	1,235,889,263.40	563,190,602.38	1,206,507,010.55	2,948,549,602.52	4,931,636,859.43
按持股比例計算的淨資產份額	1,005,705,318.96	605,585,739.07	275,963,395.17	591,188,435.17	1,179,419,841.01	2,465,818,429.72
調整事項	101,734,287.38		236,287,946.99			290,094.33
-內部交易未實現利潤						
-其他	101,734,287.38		236,287,946.99			290,094.33
對聯營企業權益投資的賬面價值	1,107,439,606.34	605,585,739.07	512,251,342.16	591,188,435.17	1,179,419,841.01	2,466,108,524.05
營業收入	296,341.72	637,184,838.18	1,475,586,012.38	2,325,516,098.67	2,801,736,394.18	
淨利潤	285,934,727.95	277,412,717.44	203,669,029.27	456,520,115.07	583,059,410.29	-29,328,656.61
其他綜合收益	-78,500.00					
綜合收益總額	285,856,227.95	277,412,717.44	203,669,029.27	456,520,115.07	583,059,410.29	-29,328,656.61
本年度收到的來自聯營企業的股利	71,470,535.65					

	期初餘額／上期發生額					
項目	中國能源建設集團財務有限公司	北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司
流動資產	26,217,325,685.49	1,430,517,163.07	6,510,949,727.05	5,962,181,779.92	6,075,842,468.11	2,497,930,256.94
非流動資產	21,677,013,091.12	790,749,710.00	185,934.00	221,646.57	9,516,756.09	443,344.65
資產合計	47,894,338,776.61	2,221,266,873.07	6,511,135,661.05	5,962,403,426.49	6,085,359,224.20	2,498,373,601.59
流動負債	45,357,402,066.08	1,268,295,720.71	2,852,614,087.94	3,439,670,628.02	3,292,869,032.00	1,071,129,868.73
非流動負債	540,000.00		3,548,003,755.35	1,895,800,000.00	427,000,000.00	
負債合計	45,357,942,066.08	1,268,295,720.71	6,400,617,843.29	5,335,470,628.02	3,719,869,032.00	1,071,129,868.73
少數股東權益						
歸屬於母公司股東權益	2,536,396,710.53	952,971,152.36	110,517,817.76	626,932,798.47	2,365,490,192.20	1,427,243,732.86
按持股比例計算的淨資產份額	591,234,073.22	466,955,864.66	54,153,730.70	307,197,071.25	946,196,076.88	713,621,866.43
調整事項	52,565,857.92		331,697,720.57		0.01	-0.01
-內部交易未實現利潤						
-其他	52,565,857.92		331,697,720.57		0.01	-0.01
對聯營企業權益投資的賬面價值	643,799,931.14	466,955,864.66	385,851,451.27	307,197,071.25	946,196,076.89	713,621,866.42
營業收入	1,358,707.11	4,134,790,806.89	1,660,025,035.69	2,220,722,238.15	1,223,905.70	4,682,767,637.27
淨利潤	181,944,296.70	716,391,463.95	64,821,369.98	82,324,557.55	-10,028,563.84	480,176,658.68
其他綜合收益	-40,000.00					
綜合收益總額	181,904,296.70	716,391,463.95	64,821,369.98	82,324,557.55	-10,028,563.84	480,176,658.68
本年度收到的來自聯營企業的股利	30,894,091.20	39,200,000.00				

(4). 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額／本期發生額	期初餘額／上期發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	589,772,403.65	172,803,118.49
下列各項按持股比例計算的合計數		
–淨利潤	9,285.16	-407,848.91
–其他綜合收益		
–綜合收益總額	9,285.16	-407,848.91
聯營企業：		
投資賬面價值合計	9,928,652,145.53	7,349,319,467.31
下列各項按持股比例計算的合計數		
–淨利潤	-99,614,129.44	4,136,933.87
–其他綜合收益		
–綜合收益總額	-99,614,129.44	4,136,933.87

(5). 合營企業或聯營企業向本公司轉移資金的能力存在重大限制的說明

□適用 ✓不適用

(6). 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

□適用 ✓不適用

(7). 與合營企業投資相關的未確認承諾

□適用 ✓不適用

(8). 與合營企業或聯營企業投資相關的或有負債

□適用 ✓不適用

4、 重要的共同經營

□適用 ✓不適用

5、 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

未納入合併財務報表範圍的結構化主體的相關說明：

□適用 ✓不適用

6、 其他

□適用 ✓不適用

十、 與金融工具相關的風險

✓適用 □不適用

本公司在經營過程中面臨各種金融風險：信用風險、市場風險和流動性風險。公司董事會全面負責風險管理目標和政策的確定，並對風險管理目標和政策承擔最終責任，但是董事會已授權本公司風險控制部門設計和實施能確保風險管理目標和政策得以有效執行的程序。董事會通過風險控制部門遞交的月度報告來審查已執行程序的有效性以及風險管理目標和政策的合理性。本公司的內部審計部門也會審計風險管理的政策和程序，並且將有關發現匯報給審計委員會。

本公司風險管理的總體目標是在不過度影響公司競爭力和應變力的情況下，制定盡可能降低風險的風險管理政策。

1、 信用風險

信用風險是指金融工具的一方不履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本公司主要面臨賒銷導致的客戶信用風險。在簽訂新合同之前，本公司會對新客戶的信用風險進行評估，包括外部信用評級和在某些情況下的銀行資信證明(當此信息可獲取時)。公司對每一客戶均設置了賒銷限額，該限額為無需獲得額外批准的最大額度。

公司通過對已有客戶信用評級的季度監控以及應收賬款賬齡分析的月度審核來確保公司的整體信用風險在可控的範圍內。在監控客戶的信用風險時，按照客戶的信用特徵

對其分組。被評為「高風險」級別的客戶會放在受限制客戶名單裡，並且只有在額外批准的前提下，公司才可在未來期間內對其賒銷，否則必須要求其提前支付相應款項。

2、 市場風險

金融工具的市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險，包括匯率風險、利率風險和其他價格風險。

(1) 利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。本公司面臨的利率風險主要來源於銀行長期借款以及應付債券。公司目前的政策是固定利率借款佔外部借款的10%-40%。為維持該比例，本公司可能運用利率互換以實現預期的利率結構。儘管該政策不能使本公司完全避免支付的利率超出現行市場利率的風險，也不能完全消除與利息支付波動相關的現金流量風險，但是管理層認為該政策實現了這些風險之間的合理平衡。

於2019年12月31日，在其他變量保持不變的情況下，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降25個基點，則本公司的淨利潤將減少或增加14,301.76萬元。管理層認為25個基點合理反映了下一年度利率可能發生變動的合理範圍。

(2) 匯率風險

匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本公司盡可能將外幣收入與外幣支出相匹配以降低匯率風險。此外，公司還可能簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約以達到規避匯率風險的目的。

本公司面臨的匯率風險主要來源於以計價的金融資產和金融負債，外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	期末餘額			期初餘額		
項目	美元	其他外幣	合計	美元	其他外幣	合計
貨幣資金	3,109,315,326.33	1,594,440,253.25	4,703,755,579.58	3,080,321,602.76	1,360,360,827.42	4,440,682,430.18
應收賬款	557,505,723.28	425,975,464.61	983,481,187.89	189,383,197.76	390,231,586.68	579,614,784.44
其他應收款	26,966,305.23	626,936,263.86	653,902,569.09	153,893,035.07	700,493,832.20	854,386,867.27
一年內到期的非流動資產		325,981,491.25	325,981,491.25			
長期應收款			6,011,930,239.82	6,011,930,239.82	6,111,104,342.46	6,111,104,342.46
合計	3,693,787,354.84	8,985,263,712.79	12,679,051,067.63	3,423,597,835.59	8,562,190,588.76	11,985,788,424.35
短期借款	2,526,954,000.00	930,628,132.84	3,457,582,132.84	3,721,913,360.00	1,953,874,070.24	5,675,787,430.24
應付賬款	1,491,969,471.36	6,344,540,440.39	7,836,509,911.75	1,790,887,487.97	2,771,646,330.08	4,562,533,818.05
其他應付款	298,035,503.71	803,992,942.32	1,102,028,446.03	493,526,803.99	1,739,755,384.49	2,233,282,188.48
一年內到期的非流動負債		207,748,547.98	207,748,547.98		205,769,890.96	205,769,890.96
應付利息	15,406,792.38	984,842,997.55	1,000,249,789.93		996,028,688.46	996,028,688.46
長期借款	4,647,984,880.95	4,067,287,312.62	8,715,272,193.57	2,010,668,166.51	4,031,535,335.75	6,042,203,502.26
其他非流動負債		96,659,935.67	96,659,935.67		84,914,215.68	84,914,215.68
合計	8,980,350,648.40	13,435,700,309.37	22,416,050,957.77	8,016,995,818.47	11,783,523,915.66	19,800,519,734.13

於2019年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，如果人民幣對美元升值或貶值5%，則公司將增加或減少淨利潤6,978.73萬元（2018年12月31日：5,693.21萬元）。管理層認為5%合理反映了下一年度人民幣對美元可能發生變動的合理範圍。

(3) 其他價格風險

本公司持有的權益投資，管理層認為這些投資活動面臨的市場價格風險是可以接受的。本公司持有的權益投資列示如下：

項目	期末餘額	年初餘額
其他非流動金融資產	5,375,588,446.33	5,213,561,990.40
其他權益工具投資	970,177,145.28	699,777,632.80
合計	6,345,765,591.61	5,913,339,623.20

於2019年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，如果權益工具投資的價值上漲或下跌5%，則本公司將增加或減少淨利潤22,846.25萬元（2018年12月31日：22,157.64萬元）、其他綜合收益4,123.25萬元（2018年12月31日：2,974.05萬元）。管理層認為5%合理反映了下一年度權益工具價值可能發生變動的合理範圍。

3、 流動性風險

流動性風險，是指企業在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。本公司的政策是確保擁有充足的現金以償還到期債務。流動性風險由本公司的財務部門集中控制。財務部門通過監控現金餘額、可隨時變現的有價證券以及對未來12個月現金流量的滾動預測，確保公司在所有合理預測的情況下擁有充足的資金償還債務。

本公司各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	期末餘額					
項目	1年以內	1-2年	2-3年	3-5年	5年以上	合計
短期借款	17,193,582,132.84					17,193,582,132.84
應付票據	6,896,860,218.99					6,896,860,218.99
應付賬款	37,379,719,843.98					37,379,719,843.98
其他應付款	21,748,778,601.17					21,748,778,601.17
其他流動負債	7,071,158.02					7,071,158.02
長期借款	3,981,514,550.13	10,233,799,960.13	2,978,864,547.98	2,018,303,680.96	24,053,343,900.37	43,265,826,639.57
應付債券	770,600,000.00	8,400,000,000.00	1,500,000,000.00	2,500,000,000.00		13,170,600,000.00
其他非流動負債		94,675,825.82				94,675,825.82
合計	87,978,126,505.13	18,728,475,785.95	4,478,864,547.98	4,518,303,680.96	24,053,343,900.37	139,757,114,420.39

十一、公允價值的披露

1、 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末公允價值			
項目	第一層次公允價值計量	第二層次公允價值計量	第三層次公允價值計量	合計
一、持續的公允價值計量				
(一)其他權益工具投資	970,177,145.28			970,177,145.28
(二)其他非流動金融資產			5,375,588,446.33	5,375,588,446.33
持續以公允價值計量的資產總額	970,177,145.28		5,375,588,446.33	6,345,765,591.61

2、 持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

✓適用 □不適用

本公司公允價值計量項目市價來源於證券交易所2019年末的收盤價格。

3、 持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

□適用 ✓不適用

4、 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

□適用 ✓不適用

5、 持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析

□適用 ✓不適用

6、 持續的公允價值計量項目，本期內發生各層級之間轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策

□適用 ✓不適用

7、 本期內發生的估值技術變更及變更原因

□適用 ✓不適用

8、 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

✓適用 □不適用

本公司以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款、應付債券和長期應付款等。

除下述金融資產和金融負債以外，其他不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值差異並不重大。

	期末			期初		
項目	賬面價值	公允價值	所屬層次	賬面價值	公允價值	所屬層次
應付債券	13,170,600,000.00	13,270,580,000.00	第一層次	12,850,000,000.00	12,759,400,000.00	第一層次

存在活躍市場的應付債券，以活躍市場中的報價確定其公允價值，屬於第一層次。不存在活躍市場的應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值，屬於第三層次。

9、 其他

□適用 ✓不適用

十二、關聯方及關聯交易

1、 本企業的母公司情況

✓適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本企業的持股比例(%)	母公司對本企業的表決權比例(%)
中國葛洲壩集團有限公司	湖北武漢	建築施工	331,530.87	42.34	42.34

本企業的母公司情況的說明

本公司間接控股股東為：中國能源建設集團有限公司、中國能源建設股份有限公司本企業最終控制方是國務院國有資產監督管理委員會

2、 本企業的子公司情況

本企業子公司的情況詳見附註

✓適用 □不適用

詳見附註九、1、在子公司中的權益。

3、 本企業合營和聯營企業情況

本企業重要的合營或聯營企業詳見附註

✓適用 □不適用

本公司重要的合營和聯營企業詳見附註九、2、在合營企業或聯營企業中的權益。

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下

✓適用 □不適用

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	聯營公司
重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	聯營公司
中葛永茂(蘇州)房地產開發有限公司	聯營公司
廣州市如茂房地產開發有限公司	合營公司
廣州市正林房地產開發有限公司	合營公司
杭州龍尚房地產開發有限公司	聯營公司
杭州龍譽投資管理有限公司	聯營公司
武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司	聯營公司
武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	聯營公司
北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	聯營公司
葛城(南京)房地產開發有限公司	聯營公司
葛礦利南京房地產開發有限公司	聯營公司
葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司	聯營公司

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
上海璽越房地產開發有限公司	聯營公司
葛洲壩(深圳)房地產開發有限公司	聯營公司
益陽益聯民用爆破器材有限公司	聯營公司
張家界永利民爆有限責任公司	聯營公司
葛洲壩節能科技有限公司	聯營公司
葛洲壩中科儲能技術有限公司	聯營公司
華電華源人工環境工程有限公司	聯營公司
廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	聯營公司
葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	聯營公司
阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	聯營公司
葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	聯營公司
葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	聯營公司
葛洲壩(武安)投資建設有限公司	聯營公司
葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	聯營公司
重慶江綦高速公路有限公司	聯營公司
重慶市葛興建設有限公司	聯營公司
荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	合營公司
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	合營公司
南京江北新區地下空間研究院有限公司	聯營公司
盤縣宏財葛洲壩項目管理有限公司	聯營公司

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
平涼平華公路建設運營有限責任公司	聯營公司
山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	聯營公司
山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	聯營公司
山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	聯營公司
陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	聯營公司
渭南市東秦供水有限公司	聯營公司
新疆葛洲壩大石峽水利樞紐開發有限公司	聯營公司
宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司	合營公司
雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	聯營公司
中國能源建設集團財務有限公司	聯營公司

其他說明

□適用 ✓不適用

4、 其他關聯方情況

✓適用 □不適用

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團北京電力建設公司	集團兄弟公司
北京洛斯達數字遙感技術有限公司	集團兄弟公司
葛洲壩(北京)投資有限公司	集團兄弟公司

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團鞍山鐵塔有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團電子商務有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團東北電業管理局第二工程公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團甘肅火電工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣東電力工程局有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣東省電力設計研究院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣東省電力線路器材廠	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團湖南火電建設有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團湖南省電力設計院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團江蘇省電力設計院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團科技發展有限公司	集團兄弟公司

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
中國能源建設集團南方建設投資有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團南京線路器材廠	集團兄弟公司
中國能源建設集團山西省電力建設一公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團山西省電力勘測設計院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團天津電力建設有限公司	集團兄弟公司
中國能建集團裝備有限公司	集團兄弟公司
中國電力工程顧問集團中南電力設計院有限公司	集團兄弟公司
中能建南建投(武穴)建設有限公司	集團兄弟公司
安徽華電工程諮詢設計有限公司	集團兄弟公司
北京電力設備總廠有限公司	集團兄弟公司
湖南省電力線路器材有限公司	集團兄弟公司
江蘇電力裝備有限公司	集團兄弟公司
江蘇科能電力工程諮詢有限公司	集團兄弟公司
同誠環保工程公司	集團兄弟公司
武漢南方巖土工程技術有限責任公司	集團兄弟公司
重慶市墊江縣東部片區建設發展有限公司	集團兄弟公司
中國葛洲壩集團文旅發展有限公司	母公司的全資子公司

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
宜昌市葛洲壩賓館有限公司	母公司的全資子公司
環嘉集團有限公司	其他關聯方

5、 關聯交易情況

(1). 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品／接受勞務情況表

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
北京電力建設有限公司	工程施工	121,457,407.96	135,296,938.54
北京電力建設有限公司	材料採購	14,827,106.19	
北京洛斯達數字遙感技術有限公司	材料採購		322,152.35
北京洛斯達數字遙感技術有限公司	提供租賃		979,606.88
中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	工程施工		21,972,588.00
中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	工程施工	20,233,246.26	2,659,779.00

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	工程施工	42,274,042.42	473,938,602.30
中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	工程施工	1,811,849.90	8,546,389.59
中國能源建設集團天津電力建設有限公司	工程施工	263,570,974.90	248,057,865.28
中國能源建設集團南方建設投資有限公司	工程施工	157,243,854.60	199,583,216.37
江蘇電力裝備有限公司	工程施工	24,257,561.50	10,075,770.63
武漢南方巖土工程技術有限責任公司	工程施工		1,482,979.81
中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司	工程施工	87,062,943.80	6,349,627.46
中國電力工程顧問集團中南電力設計院有限公司	工程施工		770,000.00
中國能源建設集團西北電力建設工程有限公司	工程施工		173,435.57

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
中國能源建設集團科技發展有限公司	材料採購	17,133,659.82	1,000.01
中國能源建設集團南京線路器材廠	材料採購		9,856.00
中國能源建設集團湖南火電建設有限公司	工程施工	3,325,846.30	547,828.82
中國葛洲壩集團文旅發展有限公司	工程施工		454,440.50
湖南省電力線路器材有限公司	工程施工		243,110.90
中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	工程施工	53,971,799.71	1,079,989.09
北京電力設備總廠有限公司	材料採購	605,059.23	494,108.80
中國能源建設集團電子商務有限公司	材料採購	11,994,911.41	1,303,178.41
中國葛洲壩集團文旅發展有限公司	其他服務	3,770,840.21	18,714,878.62
張家界永利民爆有限責任公司	材料採購	7,861,940.92	6,328,851.84
益陽益聯民用爆破器材有限公司	材料採購	7,463,364.62	9,312,296.16

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
環嘉集團有限公司	材料採購		987,402,627.17
合計		838,866,409.75	2,136,101,118.10

出售商品／提供勞務情況表

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	工程施工	89,413.36	9,843,533.27
北京電力建設有限公司	工程施工	7,664,853.38	
葛洲壩(北京)投資有限公司	工程施工		249,915.21
中國能源建設股份有限公司	工程施工	1,621,538.32	
中能建南建投(武穴)建設有限公司	工程施工	310,190,356.50	286,472,928.19
重慶市墊江縣東部片區建設發展有限公司	工程施工	37,522,050.94	
江蘇科能電力工程諮詢有限公司	工程施工		3,645,897.44
中國能源建設集團電子商務有限公司	工程施工	6,114,844.17	

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
中國能源建設集團科技發展有限公司	工程施工	117,924.53	
中國能源建設集團廣東電力工程局有限公司	工程施工		618,146.60
中國能源建設集團廣東省電力設計研究院有限公司	工程施工		294,700.00
中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	銷售商品	174,966.42	
中國能源建設集團山西省電力勘測設計院有限公司	銷售商品	51,157,932.69	
中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	工程施工	3,903,274.34	
葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	工程施工	1,551,891,184.05	847,822,060.82
盤州縣宏財葛洲壩項目管理有限公司	工程施工		300,066,008.00
渭南市東秦供水有限公司	工程施工	72,830,286.79	240,071,307.31

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	工程施工	112,699,904.55	517,076,712.97
新疆葛洲壩大石峽水利樞紐開發有限公司	工程施工	99,344,036.70	
山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	工程施工	2,388,442,151.20	2,052,000,860.98
山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	工程施工	1,652,569,681.59	667,762,246.86
山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	工程施工	1,421,417,184.30	1,247,870,381.79
廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	工程施工	1,200,001,403.91	
平涼平華公路建設運營有限責任公司	工程施工	510,764,079.17	692,879,211.51
重慶市葛興建設有限公司	工程施工	-27,917,745.10	168,026,068.56
葛洲壩(武安)投資建設有限公司	工程施工	129,208,519.26	500,111,161.38
宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司	工程施工		1,549,959.48
陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	工程施工	4,270,426,454.32	757,181,890.73

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	工程施工	184,132,453.24	277,479,919.58
荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	工程施工	2,176,501,621.54	1,788,870,241.20
葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	工程施工	2,251,493.13	643,728,776.69
葛洲壩重慶市南川區基礎設施建設有限公司	工程施工	128,250,163.85	
葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司	工程施工	85,649,717.84	
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	工程施工	2,600,625,489.46	1,040,760,593.19
雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	工程施工	548,101,949.89	231,892,865.45
合計		19,525,747,184.34	12,276,275,387.21

購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易說明

□適用 ✓不適用

(2). 關聯受託管理／承包及委託管理／出包情況

本公司受託管理／承包情況表：

□適用 ✓不適用

關聯託管／承包情況說明

□適用 ✓不適用

本公司委託管理／出包情況表

□適用 ✓不適用

關聯管理／出包情況說明

□適用 ✓不適用

(3). 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

□適用 ✓不適用

本公司作為承租方：

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃費	上期確認的租賃費
環嘉集團有限公司	土地、房屋、機械設備		10,239,739.25
合計			10,239,739.25

關聯租賃情況說明

□適用 ✓不適用

(4). 關聯擔保情況

本公司作為擔保方

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
福州市江陰工業區葛洲壩填海投資有限公司	700,000,000.00	2017-01-03	2028-12-01	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	16,000,000.00	2017-07-21	2020-07-21	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	24,000,000.00	2018-12-11	2021-09-17	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	21,934,910.30	2019-01-28	2021-12-27	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	93,400,000.00	2019-02-15	2021-02-09	否
聖諾倫索供水系統有限公司	4,195,388,443.13	2018-05-23	2038-12-31	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	103,000,000.00	2018-06-01	2021-06-01	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	140,000,000.00	2018-06-01	2021-05-22	否

單位：元 幣種：人民幣

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	243,000,000.00	2018-09-21	2021-09-13	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	38,200,000.00	2018-09-13	2021-09-13	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	20,220,000.00	2018-09-17	2021-09-17	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	10,793,504.00	2018-11-22	2021-09-17	否
中國葛洲壩集團綠園科技有限公司	1,200,000,000.00	2018-09-23	2023-09-23	否
葛洲壩西里水泥有限責任公司	380,202,900.00	2018-12-06	2027-06-21	否
葛洲壩西里水泥有限責任公司	375,786,200.00	2018-11-01	2023-12-21	否
黃岡市中和水質淨化有限公司	100,000,000.00	2019-10-31	2034-10-30	否
淄博市博山區環科污水處理有限公司	14,483,780.00	2017-08-01	2028-08-01	否
重慶江綦高速公路有限公司	320,000,000.00	2013-06-07	2043-06-08	否

單位：元 幣種：人民幣

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
重慶江綦高速公路有限公司	6,000,000.00	2019-03-21	2024-03-20	否
重慶江綦高速公路有限公司	38,336,000.00	2018-06-27	2023-06-26	否
合計	8,040,745,737.43			

本公司作為被擔保方

✓適用 □不適用

單位：元　幣種：人民幣

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
中國葛洲壩集團有限公司	429,000,000.00	2007-10-29	2027-10-29	否
中國葛洲壩集團有限公司	461,561,414.58	2015-12-15	2023-12-22	否
中國葛洲壩集團有限公司	379,516,585.00	2018-12-11	2023-12-10	否
中國葛洲壩集團有限公司	400,000,000.00	2019-05-23	2024-05-22	否
中國葛洲壩集團有限公司	1,125,000,000.00	2014-09-30	2025-09-30	否
中國葛洲壩集團有限公司	1,200,000,000.00	2016-05-11	2021-05-11	否
中國葛洲壩集團有限公司	600,000,000.00	2016-06-16	2021-06-16	否
中國葛洲壩集團有限公司	92,000,000.00	2016-03-03	2021-03-02	否
中國葛洲壩集團有限公司	74,500,000.00	2016-03-03	2021-03-02	否
中國葛洲壩集團有限公司	107,000,000.00	2016-04-19	2021-04-18	否
中國葛洲壩集團有限公司	124,500,000.00	2016-05-16	2021-05-15	否
中國葛洲壩集團有限公司	9,500,000.00	2015-12-29	2020-12-28	否
中國葛洲壩集團有限公司	9,500,000.00	2016-01-18	2021-01-17	否
合計	5,012,077,999.58			

關聯擔保情況說明

□適用　✓不適用

(5). 關聯方資金拆借

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入				
北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	68,822,462.06	2019-6-29	無固定到期日	
杭州龍尚房地產開發有限公司	1,625,000.00	2019-1-1	無固定到期日	
武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司	619,499,575.13	2019-1-1	無固定到期日	
武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	813,089,902.13	2019-10-14	無固定到期日	
重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	394,496,407.12	2019-1-9	無固定到期日	
重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	259,607,911.32	2019-1-1	無固定到期日	
上海璽越房地產開發有限公司	-10,864,000.00	2019-1-1	無固定到期日	
廣州市如茂房地產開發有限公司	-171,500,000.00	2019-1-1	無固定到期日	
關聯方公司存放資金結算中心款項	889,178,822.89	2019-1-1	無固定到期日	存放公司資金結算中心存款
拆出				
葛城(南京)房地產開發有限公司	150,763,510.94	2019-3-1	無固定到期日	
葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司	93,864,592.90	2019-1-17	無固定到期日	

(6). 關聯方資產轉讓、債務重組情況

□適用 ✓不適用

(7). 關鍵管理人員報酬

✓適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	1,739.81	2,002.83

(8). 其他關聯交易

✓適用 □不適用

2019年，公司及公司子公司向中國能源建設集團財務有限公司支付銀行借款利息費用365,857,938.58元，向中國能源建設集團財務有限公司收取銀行存款利息收入40,184,333.61元。

6、 關聯方應收應付款項

(1). 應收項目

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

		期末餘額		期初餘額	
項目名稱	關聯方	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
貨幣資金					
	中國能源建設集團財務有限公司	9,214,151,729.77		4,898,079,472.02	
	合計	9,214,151,729.77		4,898,079,472.02	
應收票據					
	葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司	5,873,728.57			
	合計	5,873,728.57			

單位：元　幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款					
	中國能源建設集團有限公司			102,517.25	
	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	2,121,412.32		8,416,226.00	
	葛洲壩(北京)投資有限公司	12,495.76		12,495.76	
	北京電力建設有限公司	835,469.02			
	中國能源建設股份有限公司	37,836.79			
	中國能源建設集團東北電業管理局第二工程公司	9,596,585.47		9,596,585.47	
	廣西水電工程局	300,000.00		300,000.00	
	江蘇科能電力工程諮詢有限公司	1,066,425.00		1,279,710.00	
	中國電力工程顧問集團中南電力設計院有限公司			1,155,307.13	
	中國能建集團裝備有限公司	20,997.44		70,997.44	
	中國能源建設集團湖南省火電建設公司			3,840.00	
	中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	335,600.00		416,000.00	
	中國能源建設集團電子商務有限公司	2,466,883.35			
	中國能源建設集團甘肅火電工程有限公司	253,228.20		253,228.20	

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
	中國能源建設集團廣東電力工程局有限公司	1,591,022.90		1,691,022.90	
	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	9,444,415.00		10,412,275.00	
	中國能源建設集團廣東省電力設計研究院有限公司	294,700.00		294,700.00	
	中國能源建設集團湖南省電力設計院有限公司	582,000.00		1,164,000.00	
	中國能源建設集團江蘇省電力設計院有限公司			598,010.00	
	中國能源建設集團山西省電力勘測設計院有限公司	20,279,777.16			
	重慶市墊江縣東部片區建設發展有限公司	65,311,903.43			
	中國能源建設集團科技發展有限公司	125,000.00			
	中能建南建投(武穴)建設有限公司	207,595,733.99		43,701,332.71	
	中國葛洲壩集團文旅發展有限公司	48,737.00		78,099.00	
	葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	60,288,154.73		5,788,729.11	

單位：元　幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
	葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司			395,834,177.20	
	葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司			148,486,265.02	
	葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	50,305,055.87		540,701,174.91	
	葛洲壩(武安)投資建設有限公司	80,983,523.98		228,812,655.56	
	荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司			621,717,774.62	
	南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	263,921,455.66			
	盤縣宏財葛洲壩項目管理有限公司	346,215,736.10		396,020,713.92	
	平涼平華公路建設運營有限責任公司	109,180,192.59		20,502,433.00	
	山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司			48,220,072.94	
	山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	6,693,500.72			
	陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司			346,406,791.18	
	渭南市東秦供水有限公司	159,606,113.76		59,116,569.58	
	雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	25,479,287.00		255,082,152.00	

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
	葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	5,431,676.12		9,412,903.83	
	葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司	17,647,562.63			
	重慶市葛興建設有限公司	149,612,227.14		68,467,139.96	
	合計	1,597,684,709.13		3,224,115,899.69	
預付賬款					
	北京電力建設有限公司	210,347,289.10		115,000,000.00	
	北京電力設備總廠有限公司	7,792.00			
	中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司	14,985,000.00			
	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	180,221,573.97			
	中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	1,909,748.21		3,278,814.25	
	湖南省電力線路器材有限公司	15,500,000.00		15,500,000.00	
	江蘇電力裝備有限公司			2,523,785.84	
	中國能源建設集團電子商務有限公司	33,274.00		12,015.60	
	中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	696,735.86		1,151,478.39	

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
	中國葛洲壩集團文旅發展有限公司	120,375.00			
	環嘉集團有限公司			98,646,807.68	
	張家界永利民爆有限責任公司	333,852.77			
	合計	424,155,640.91		236,112,901.76	
應收股利					
	中國能源建設集團財務有限公司	11,863,946.55			
	合計	11,863,946.55			
其他應收款					
	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	710,621.27		1,244,152.07	
	北京電力建設有限公司	514,507,500.00		514,487,500.00	
	中國能源建設股份有限公司	–		114,072.00	
	東北電力第二工程公司	6,585.27		2,006,585.27	
	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	1,450,000.00		1,454,018.14	
	中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	5,980,664.83			
	中國能源建設集團廣東省電力設計研究院有限公司	30,281.00			
	中國能建集團裝備有限公司	14,500,000.00			
	中國能源建設集團湖南省電力設計院有限公司	700.00		500.00	

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
	中國能源建設集團南方建設投資有限公司	13,764,936.43		19,958,321.63	
	中能建南建投(武穴)建設有限公司	8,200.00			
	中國能源建設集團南京線路器材廠	10,000,000.00			
	中國葛洲壩集團有限公司	296,012,000.00		296,012,000.00	
	宜昌市葛洲壩賓館有限公司			804,093.19	
	中國葛洲壩集團文旅發展有限公司			858,368.03	
	葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司			2,755,252.08	
	廣西葛洲壩田西高速公路有限公司			100,000.00	
	葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	74,017,150.00		166,803,106.80	
	葛洲壩(武安)投資建設有限公司	200,000,000.00		180,000,000.00	
	葛洲壩(西安)秦漢大道投資建設有限公司			290,000.00	
	荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	353,912.04		131,510,332.56	
	南京江北新區地下空間研究院有限公司			7,608.00	

單位：元　幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
	盤縣宏財葛洲壩項目管理有限公司	364,626,878.33		714,626,878.33	
	平涼平華公路建設運營有限責任公司	44,554,367.00		14,392,324.00	
	山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	43,240,255.50		28,599,003.00	
	山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	18,697,543.63		619,500.00	
	山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	107,053,858.93		650,289.50	
	陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司			3,146,291.00	
	武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司			177,247,510.33	
	宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司	1,941,160.43		11,941,160.43	
	葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	61,473,880.85		80,433,880.85	
	重慶市葛興建設有限公司	2,685,616.72		427,296,129.51	
	葛城(南京)房地產開發有限公司	167,344,952.53			
	葛礦利南京房地產開發有限公司	2,109,040,761.37		2,393,800,761.37	
	中葛永茂(蘇州)房地產開發有限公司	474,945,627.93		580,853,259.66	
	重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	500,935.68		700,673.90	

單位：元　幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
	重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	1,722,058.65		1,371,359.91	
	杭州龍譽投資管理有限公司	460,739,275.47		682,266,193.50	
	葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司	95,454,215.12			
	葛洲壩中科儲能技術有限公司	32,774,718.54		19,892,118.90	
	葛洲壩節能科技有限公司	2,317,210.29		992,175.07	
	華電華源人工環境工程有限公司			4,291,561.90	
	環嘉集團有限公司	95,362,281.79	44,595,947.87		
	合計	5,215,818,149.60	44,595,947.87	6,461,526,980.93	
長期應收款					
	葛洲壩(蘆州)長江六橋投資有限公司	21,041,131.57		64,123,764.36	
	葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	196,660,025.13		116,202,707.99	
	葛洲壩(武安)投資建設有限公司	38,009,648.68		25,800,309.65	
	南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	612,200,977.39		174,525,198.57	
	平涼平華公路建設運營有限責任公司	19,863,494.00		19,863,494.00	
	山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司			410,357,576.34	
	陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	15,731,457.00		15,731,457.00	

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額 賬面餘額	壞賬準備	期初餘額 賬面餘額	壞賬準備
	渭南市東秦供水有限公司			40,440,855.24	
	重慶江綦高速公路有限公司	66,315,697.00		46,818,996.00	
	合計	969,822,430.77		913,864,359.15	

(2). 應付項目

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付票據			
	中國能源建設集團天津電力建設有限公司	81,332,417.44	16,888,891.59
	安徽華電工程諮詢設計有限公司	2,335,000.00	
	合計	83,667,417.44	16,888,891.59
應付賬款			
	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	387,525.97	73,270.72
	北京電力建設有限公司	21,094,545.39	2,355,287.36
	北京洛斯達數字遙感技術有限公司	199,500.00	452,557.84
	甘肅火電工程公司	2,845,225.06	2,845,225.06
	中國能源建設集團廣東省電力線路器材廠	708,269.64	708,269.64

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
	中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	7,970,768.54	12,189,525.20
	湖南省電力線路器材有限公司	–	262,299.00
	江蘇電力裝備有限公司	8,885,907.92	
	北京電力設備總廠有限公司	578,448.27	350,908.00
	同誠環保工程公司	–	530,097.38
	武漢南方巖土工程技術有限責任公司	1,124,229.81	1,482,979.81
	中國電力工程顧問集團中南電力設計院有限公司	580,000.00	770,000.00
	中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司	15,677,386.56	7,364,827.46
	中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	143,066,724.77	265,950,484.54
	安徽華電工程諮詢設計有限公司		7,005,000.00
	中國能源建設集團鞍山鐵塔有限公司	518,500.17	518,500.17
	中國能源建設集團電子商務有限公司	5,231,124.19	763,817.02
	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	1,079,989.09	1,079,989.09
	中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	28,444,190.35	4,610,222.01

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
	中國能源建設集團湖南火電建設有限公司		547,828.82
	中國能源建設集團科技發展有限公司	5,824,512.26	
	中國能源建設集團南方建設投資有限公司	92,903,451.87	33,369,878.69
	中國能源建設集團山西省電力建設一公司	119,319.21	178,919.21
	中國能源建設集團天津電力建設有限公司	76,686,566.06	94,281,442.30
	湖南省火電建設公司	3,625,172.47	
	中國能源建設集團南京線路器材廠	715,864.80	
	中國葛洲壩集團文旅發展有限公司	276,110.75	454,440.50
	益陽益聯民用爆破器材有限公司	67,392.00	485,722.27
	合計	418,610,725.15	438,631,492.09
預收賬款			
	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	106,975.08	
	廣東火電工程有限公司		1,811,120.00
	中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司		1,712.06
	葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司		210,000,000.00
	山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	1,253,795,784.84	130,134,007.15

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
	山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司		23,039,958.88
	廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	39,538,980.09	
	新疆葛洲壩大石峽水利樞紐開發有限公司	127,155,963.30	
	阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	54,388,545.17	
	葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	123,941,800.08	
	雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	103,504,135.65	113,466,358.00
	合計	1,702,432,184.21	478,453,156.09

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
其他應付款	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	44,099,710.11	163,653,064.89
	中國能源建設集團北京電力建設公司	21,817,080.34	13,935,584.66
	北京洛斯達數字遙感技術有限公司	1,124,218.36	1,124,218.36
	中國能源建設集團財務有限公司	13,722,677.72	
	中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	8,290,968.93	8,126,097.63
	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	308,886.36	308,886.36
	中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司	100,000.00	100,000.00
	中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	143,943.40	2,641,123.53
	中國能源建設集團電子商務有限公司	5,860.40	4,533.00
	中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	2,431,031.30	2,280,469.78
	中國能源建設集團湖南省電力設計院有限公司	50,000.00	
	中國能源建設集團科技發展有限公司	386,139.74	
	中國能源建設集團山西省電力建設一公司	35,400.00	35,400.00

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
	中國能源建設集團天津電力建設有限公司	520,000.00	480,000.00
	中能建南建投(武穴)建設有限公司	30,158,603.32	24,928,313.36
	中國葛洲壩集團有限公司	52,076,548.60	52,076,548.60
	中國葛洲壩集團文旅發展有限公司	119,028,296.53	102,878,836.93
	宜昌市葛洲壩賓館有限公司		1,802,931.63
	雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	93,599,505.23	71,610,655.72
	陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	785,373,499.94	397,553,209.93
	山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	1,359,840,293.53	
	阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	38,176.40	29,220.69
	荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	83,501,407.81	467,326,012.32
	葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	235,583,518.41	6,056,335.98
	葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司		45,045,199.66
	葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	186,384,693.51	471,477,863.84
	重慶市葛興建設有限公司		11,770,053.27

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
	葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	92,304,359.65	574,181,770.31
	葛洲壩(武安)投資建設有限公司	190,015,166.67	
	葛洲壩(西安)秦漢大道投資建設有限公司		97,078,465.61
	北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	854,853,860.57	786,031,398.51
	葛洲壩(深圳)房地產開發有限公司	24,000,000.00	24,000,000.00
	廣州市如茂房地產開發有限公司	1,111,148,917.05	1,282,648,917.05
	廣州市正林房地產開發有限公司	1,294,860,956.30	1,294,860,956.30
	杭州龍尚房地產開發有限公司	388,567,500.00	386,942,500.00
	上海璽越房地產開發有限公司	54,936,000.00	65,800,000.00
	武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司	1,119,499,575.13	500,000,000.00
	武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	813,089,902.13	
	重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	460,507,911.32	698,114,570.21
	重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	484,656,407.12	141,656,407.12
	合計	9,927,061,015.88	7,696,559,545.25
短期借款			
	中國葛洲壩集團有限公司		385,247,700.00
	中國能源建設股份有限公司		500,000,000.00
	中國能源建設集團財務有限公司	9,620,000,000.00	5,433,000,000.00
	合計	9,620,000,000.00	6,318,247,700.00

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
一年內到期的非流動負債			
	中國能源建設股份有限公司	200,000,000.00	
	中國能源建設集團財務有限公司		595,000,000.00
	合計	200,000,000.00	595,000,000.00
長期借款			
	中國能源建設股份有限公司		200,000,000.00
	中國能源建設集團財務有限公司		75,000,000.00
	合計		275,000,000.00

7、 關聯方承諾

□適用 ✓不適用

8、 其他

□適用 ✓不適用

十三、股份支付

1、 股份支付總體情況

□適用 ✓不適用

2、 以權益結算的股份支付情況

□適用 ✓不適用

3、 以現金結算的股份支付情況

□適用 ✓不適用

4、 股份支付的修改、終止情況

□適用 ✓不適用

5、 其他

□適用 ✓不適用

十四、承諾及或有事項

1、 重要承諾事項

✓適用 □不適用

資產負債表日存在的對外重要承諾、性質、金額

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	上年年末餘額
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
－購建長期資產承諾	621,756.00	485,400.00
－融資建設項目	6,068,324.00	5,331,900.00
－對外投資承諾	612,570.00	672,600.00
合計	7,302,650.00	6,489,900.00

2、 或有事項

(1). 資產負債表日存在的重要或有事項

✓適用 □不適用

1. 未決訴訟仲裁形成的或有負債及其財務影響

2019年，葛洲壩環嘉公司及相關供應商作為被告方，與若干金融機構涉及多起訴訟。上述金融機構訴求葛洲壩環嘉公司及其他被告方歸還人民幣13.62億元貸款。上述絕大部分訴訟已被法院駁回起訴，理由是上述訴訟可能涉嫌經濟犯罪，應由監委調查處理(請參閱附註七、5、(3))。在監委調查完

成後，葛洲壩環嘉公司將可能被上述金融機構起訴，並涉及進一步的相關調查。截至2019年12月31日，由於監委調查尚未結束，本公司無法可靠預計葛洲壩環嘉公司可能承擔的還款金額。

除上述事項外，截至2019年12月31日，公司無對財務報表有重大影響的未決訴訟、仲裁。

2. 擔保事項

截止2019年12月31日，公司保證借款餘額899,430.86萬元，其中本公司及其子公司提供擔保取得的借款餘額為622,824.37萬元，詳見七、31「一年內到期的非流動負債」及七、33「長期借款」。

公司關聯方聯營企業重慶江綦高速公路有限公司向國家開發銀行股份有限公司借款364,000.00萬元，公司控股子公司中國葛洲壩集團路橋工程有限公司願意就借款人償付主合同項下36,433.60萬元借款本金及其衍生的利息、罰息、復利、補償金、損害賠償金和實現債權的費用向貸款人提供擔保。

阿根廷財政部為建設聖克魯斯CC/LB水電站項目向國家開發銀行、中國工商銀行等外匯銀團借款，本公司提供擔保14.83億元。

公司參股5%的湖北宣恩洞坪水電有限責任公司向其控股股東湖北能源集團股份有限公司辦理了1.3億元股東借款，期限一年，公司按5%持股比例對其中650萬元借款及相應利息等費用提供連帶責任擔保。

公司全資子公司中國葛洲壩集團綠園科技有限公司向上海證券交易所申請發行12.00億元的綠色公司債券，本公司提供擔保。

截至2019年12月31日，公司因房地產業務為購房業主提供的按揭擔保，公司為購房業主按揭提供的擔保餘額為15.78億元(系公司為商品房承購人向銀行抵押借款提供的擔保，承購人以其所購商品房作為抵押物，報告期內承購人未發生違約，提供該等擔保為公司帶來的相關風險較小)。

3. 質押事項

截至2019年12月31日，公司質押借款餘額1,661,700.00萬元，詳見七、31「一年內到期的非流動負債」及七、33「長期借款」。

4. 抵押事項

截至2019年12月31日，公司抵押借款餘額999,747.94萬元，詳見七、24「短期借款」、七、31「一年內到期的非流動負債」及七、33「長期借款」。

(2). 公司沒有需要披露的重要或有事項，也應予以說明：

□適用 ✓不適用

3、 其他

□適用 ✓不適用

十五、資產負債表日後事項

1、 重要的非調整事項

✓適用 □不適用

2020年1月，新冠肺炎在全國爆發。由於湖北省疫情嚴重，湖北省各地採取了較嚴格的防控措施，對本公司主要經營地為湖北省內的單位存在一定的影響，影響程度將取決於疫情防控的情況、持續時間以及各項調控政策的實施。本公司將繼續密切關注新冠肺炎疫情發展情況，評估和積極應對其對本公司財務狀況、經營成果等方面的影響。

2、 利潤分配情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

擬分配的利潤或股利	718,345,276.27

說明：公司2019年利潤分配預案為：以公司總股本4,604,777,412股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣1.56元(含税)，共計分配現金人民幣718,345,276.27元，剩餘利潤結轉下一年度。本年度公司不實施資本公積金轉增股本。

3、 銷售退回

□適用 ✓不適用

4、 其他資產負債表日後事項説明

□適用 ✓不適用

十六、其他重要事項

1、 前期會計差錯更正

(1). 追溯重述法

□適用 ✓不適用

(2). 未來適用法

□適用 ✓不適用

2、 債務重組

□適用 ✓不適用

3、 資產置換

(1). 非貨幣性資產交換

□適用 ✓不適用

(2). 其他資產置換

□適用 ✓不適用

4、 年金計劃

✓適用 □不適用

本公司及下屬子公司根據國家有關規定，經公司董事會審議通過，並報勞動與社會保障部門審核備案，實施企業年金計劃。公司將應承擔的企業年金費用視同職工薪酬計入當期損益，同時按時將應支付的年金款項劃入員工在賬戶管理人處開立的銀行賬戶中。截至2019年末，年金計劃未發生重大變化。

5、 終止經營

□適用 ✓不適用

6、 分部信息

(1). 報告分部的確定依據與會計政策

✓適用 □不適用

根據本公司的內部組織結構、管理要求及內部報告制度確定了4個報告分部，分別為：工程建設、工業製造、投資運營和綜合服務。本公司的各個報告分部分別提供不同的產品或服務。由於每個分部需要不同的技術或市場策略，本公司管理層分別單獨管理各個報告分部的經營活動，定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。

分部間轉移價格按照實際交易價格為基礎確定，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，分部負債包括分部經營活動形成的可歸屬於該分部的負債。如果多個經營分部共同承擔的負債相關的費用分配給這些經營分部，該共同承擔的負債也分配給這些經營分部。

(2). 報告分部的財務信息

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	工程建設	工業製造	投資運營	綜合服務	分部間抵銷	合計
一、對外交易收入	65,894,065,197.19	28,451,422,436.13	13,127,714,993.47	2,472,494,240.57		109,945,696,867.36
二、分部間交易收入				95,117,413.81	95,117,413.81	

單位 : 元　幣種 : 人民幣

項目	工程建設	工業製造	投資運營	綜合服務	分部間抵銷	合計
三、對聯營和合營企業的投資收益	-63,468,148.52	-160,208.15	802,113,740.72	68,176,828.14		806,662,212.19
四、資產減值損失	-148,992,834.34	-656,445,735.00	-35,839,829.38	1,869,705.92		-839,408,692.80
五、折舊和攤銷費用	740,103,274.34	783,751,365.31	720,723,773.00	6,335,731.52		2,250,914,144.17
六、利潤總額	3,073,446,115.14	2,093,726,659.88	4,595,435,367.11	-403,766,746.71	570,951,145.58	8,787,890,249.84
七、所得稅費用	532,282,976.92	972,102,915.83	947,967,455.85	-164,917,003.42	63,155,584.36	2,224,280,760.82
八、淨利潤	2,541,163,138.22	1,121,623,744.05	3,647,467,911.26	-238,849,743.29	507,795,561.22	6,563,609,489.02
九、資產總額	110,720,512,327.35	33,117,488,913.34	126,924,699,588.94	11,159,086,123.23	47,458,414,319.12	234,463,372,633.74
十、負債總額	85,623,479,259.53	17,845,487,507.82	96,213,776,736.98	10,074,905,306.24	41,525,777,448.67	168,231,871,361.90

(3). 公司無報告分部的，或者不能披露各報告分部的資產總額和負債總額的，應說明原因

□適用　✓不適用

(4). 其他說明

□適用　✓不適用

7、 其他對投資者決策有影響的重要交易和事項

□適用　✓不適用

8、 其他

□適用　✓不適用

十七、母公司財務報表主要項目註釋

1、 應收賬款

(1). 按賬齡披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額
1年以內	
其中：1年以內分項	
其中：6個月以內	4,686,223,531.51
7-12個月	1,077,083,084.34
1年以內小計	5,763,306,615.85
1至2年	87,471,184.80
2至3年	18,867,938.40
3至4年	58,138,731.83
4至5年	6,020,430.24
5年以上	23,443,897.95
小計	5,957,248,799.07
減：壞賬準備	-11,717,066.25
合計	5,945,531,732.82

(2). 按壞賬計提方法分類披露

✓適用 □不適用

單位:元 幣種:人民幣

	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備			賬面餘額		壞賬準備		
類別	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值
按單項計提壞賬準備	1,097,883,848.71	18.43	10,373,284.09	0.94	1,087,510,564.62	850,165,617.92	12.15	10,373,284.09	1.22	839,792,333.83
按組合計提壞賬準備	4,859,364,950.36	81.57	1,343,782.16	0.03	4,858,021,168.20	6,145,975,835.08	87.85	4,767,409.64	0.08	6,141,208,425.44
其中:										
組合1	1,855,035,359.67	31.14	1,343,782.16	0.07	1,853,691,577.51	3,473,324,548.59	49.65	4,767,409.64	0.14	3,468,557,138.95
組合2	3,004,329,590.69	50.43			3,004,329,590.69	2,672,651,286.49	38.20			2,672,651,286.49
合計	5,957,248,799.07	/	11,717,066.25	/	5,945,531,732.82	6,996,141,453.00	/	15,140,693.73	/	6,981,000,759.27

按單項計提壞賬準備：

✓適用 □不適用

位：元幣種：人民幣

名稱	期末餘額 賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
工程質保金	1,097,883,848.71	10,373,284.09	0.94	經單獨減值測試後計提減值
合計	1,097,883,848.71	10,373,284.09	0.94	/

按單項計提壞賬準備的說明：

□適用 ✓不適用

按組合計提壞賬準備：

✓適用 □不適用

組合計提項目：按組合1計提壞賬準備的應收賬款

單位：元 幣種：人民幣

名稱	期末餘額		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內			
其中：0至6個月	1,841,282,694.35		
6個月至1年	3,814,447.40	190,722.37	5.00
1年以內小計	1,845,097,141.75	190,722.37	
1至2年	4,996,632.75	399,730.62	8.00
2至3年	3,767,445.04	376,744.50	10.00
3至4年	781,692.00	156,338.40	20.00
4至5年	187,424.47	56,227.34	30.00
5年以上	205,023.66	164,018.93	80.00
合計	1,855,035,359.67	1,343,782.16	

按組合計提壞賬的確認標準及說明：

□適用 ✓不適用

如按預期信用損失一般模型計提壞賬準備，請參照其他應收款披露：

□適用 ✓不適用

(3). 壞賬準備的情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
壞賬準備	15,140,693.73	-3,423,627.48				11,717,066.25
合計	15,140,693.73	-3,423,627.48				11,717,066.25

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

□適用 ✓不適用

(4). 本期實際核銷的應收賬款情況

□適用 ✓不適用

其中重要的應收賬款核銷情況

□適用 ✓不適用

(5). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

✓適用 □不適用

單位名稱	應收賬款	期末餘額佔應收賬款合計數的比例(%)	壞賬準備
第一名	1,212,341,864.80	20.35	
第二名	490,719,463.90	8.24	
第三名	385,273,230.10	6.47	
第四名	346,215,736.10	5.81	
第五名	326,180,443.20	5.48	
合計	2,760,730,738.10	46.34	

(6). 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款

□適用 ✓不適用

(7). 轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產、負債金額

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

2、 其他應收款

項目列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收股利	11,863,946.55	
其他應收款	38,235,968,933.86	40,488,889,903.83
合計	38,247,832,880.41	40,488,889,903.83

其他說明：

□適用 ✓不適用

應收利息

(1). 應收利息分類

□適用 ✓不適用

(2). 重要逾期利息

□適用 ✓不適用

(3). 壞賬準備計提情況

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

應收股利

(1). 應收股利

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目(或被投資單位)	期末餘額	期初餘額
中國能源建設集團財務有限公司	11,863,946.55	
減：壞賬準備		
合計	11,863,946.55	

(2). 重要的賬齡超過1年的應收股利

□適用 ✓不適用

(3). 壞賬準備計提情況

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

其他應收款

(1). 按賬齡披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額
1年以內	
其中：1年以內分項	
其中：6個月以內	36,628,640,838.59
7-12個月	1,519,298,800.09
1年以內小計	38,147,939,638.68
1至2年	17,973,257.12
2至3年	311,380.36
3至4年	26,854,838.25
4至5年	2,834,432.01
5年以上	87,940,427.92
合計	38,283,853,974.34

(2). 按款項性質分類情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
保證金	1,250,806,575.40	2,976,244,876.40
應收代墊款	35,258,843,546.65	36,660,993,904.10
備用金	9,690,628.84	14,296,285.04
其他	1,764,513,223.45	879,728,962.54
減：壞賬準備	-47,885,040.48	-42,374,124.25
合計	38,235,968,933.86	40,488,889,903.83

(3). 壞賬準備計提情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

壞賬準備	第一階段 未來12個月預期信用損失	第二階段 整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	第三階段 整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	合計
2019年1月1日餘額	42,374,124.25			42,374,124.25
2019年1月1日餘額在本期				
–轉入第二階段				
–轉入第三階段				
–轉回第二階段				
–轉回第一階段				
本期計提	5,510,916.23			5,510,916.23
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2019年12月31日餘額	47,885,040.48			47,885,040.48

對本期發生損失準備變動的其他應收款賬面餘額顯著變動的情況說明：

□適用 ✓不適用

本期壞賬準備計提金額以及評估金融工具的信用風險是否顯著增加的採用依據：

□適用 ✓不適用

(4). 壞賬準備的情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期初餘額	本期變動金額 計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	期末餘額
壞賬準備	42,374,124.25	5,510,916.23				47,885,040.48
合計	42,374,124.25	5,510,916.23				47,885,040.48

其中本期壞賬準備轉回或收回金額重要的：

□適用 ✓不適用

(5). 本期實際核銷的其他應收款情況

□適用 ✓不適用

(6). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款期末餘額合計數的比例 (%)	壞賬準備期末餘額
第一名	應收代墊款	26,488,745,639.02	0-6個月	69.28	
第二名	應收代墊款	3,569,627,246.65	0-6個月	9.34	
第三名	應收代墊款	2,817,103,187.63	0-6個月	7.37	
第四名	應收代墊款	959,136,801.89	0-6個月	2.51	
第五名	應收代墊款	840,040,000.00	0-6個月	2.20	
合計	/	34,674,652,875.19	/	90.70	

(7). 涉及政府補助的應收款項

□適用 ✓不適用

(8). 因金融資產轉移而終止確認的其他應收款

□適用 ✓不適用

(9). 轉移其他應收款且繼續涉入形成的資產、負債金額

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

3、 長期股權投資

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	37,333,494,388.18		37,333,494,388.18	33,743,331,546.53		33,743,331,546.53
對聯營、合營企業投資	10,784,198,552.48		10,784,198,552.48	5,040,856,299.55		5,040,856,299.55
合計	48,117,692,940.66		48,117,692,940.66	38,784,187,846.08		38,784,187,846.08

(1). 對子公司投資

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
中國葛洲壩集團第一工程有限公司	1,066,196,508.05			1,066,196,508.05		

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
中國葛洲壩集團第二工程有限公司	1,020,042,472.77			1,020,042,472.77		
中國葛洲壩集團路橋工程有限公司	1,105,369,709.86			1,105,369,709.86		
中國葛洲壩集團建設工程有限公司	700,410,816.99			700,410,816.99		
中國葛洲壩集團機電建設有限公司	493,424,461.86			493,424,461.86		
中國葛洲壩集團市政工程有限公司	425,103,178.09			425,103,178.09		
中國葛洲壩集團電力有限責任公司	501,303,531.96			501,303,531.96		
中國葛洲壩集團國際工程有限公司	1,383,008,223.47			1,383,008,223.47		
中國葛洲壩集團機械船舶有限公司	642,451,517.39			642,451,517.39		
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	153,816,321.67			153,816,321.67		
中國葛洲壩集團房地產開發有限公司	6,035,977,655.83			6,035,977,655.83		
中國葛洲壩集團水泥有限公司	3,128,840,200.00			3,128,840,200.00		
中國葛洲壩集團投資控股有限公司	660,853,476.82			660,853,476.82		
中國葛洲壩集團第三工程有限公司	463,008,134.36			463,008,134.36		
中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司	602,658,676.30			602,658,676.30		

單位：元　幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
中國葛洲壩集團勘測設計有限公司	229,494,636.80			229,494,636.80		
中國葛洲壩集團綠園科技有限公司	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00		
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	180,000,000.00			180,000,000.00		
中葛武漢軌道交通建設有限公司	63,300,000.00			63,300,000.00		
中國葛洲壩集團海外投資有限公司	2,239,814,691.56	1,538,979,600.00		3,778,794,291.56		
中國葛洲壩集團水務運營有限公司	1,426,695,472.15			1,426,695,472.15		
中國葛洲壩集團公路運營有限公司	4,429,209,507.92			4,429,209,507.92		
中國葛洲壩集團裝備工業有限公司	940,000,000.00	60,000,000.00		1,000,000,000.00		
中國葛洲壩集團生態環境工程有限公司	10,200,000.00	116,000,000.00		126,200,000.00		
葛洲壩唯逸(北京)物業管理有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
葛洲壩集團對外貿易有限公司		20,127,459.56		20,127,459.56		
葛洲壩重慶投資有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
合肥葛洲壩高新管廊投資建設有限公司	252,000,000.00			252,000,000.00		
樂清葛洲壩投資有限公司	20,000,000.00	10,000,000.00		30,000,000.00		

單位：元　幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
福州市江陰工業區葛洲壩填海投資有限公司	432,000,000.00			432,000,000.00		
葛洲壩(海口)水環境治理投資有限公司	131,200,000.00			131,200,000.00		
四川葛洲壩巴通萬高速公路有限公司	1,470,000,000.00	1,510,000,000.00		2,980,000,000.00		
葛洲壩水務(荊門)有限公司	296,210,000.00	84,490,000.00		380,700,000.00		
葛洲壩(海口)引水工程投資有限公司	560,000,000.00			560,000,000.00		
北京葛洲壩正和永水環境治理有限公司	25,650,000.00	8,880,000.00		34,530,000.00		
葛洲壩水務(台州)有限公司	53,040,000.00			53,040,000.00		
葛洲壩(宜昌)民生工程投資建設有限公司		32,400,000.00		32,400,000.00		
葛洲壩雲夢城市基礎設施投資建設運營項目有限公司		122,042,600.00		122,042,600.00		
葛洲壩(海南)建設投資有限公司		63,067,382.09		63,067,382.09		
杭州華電華源環境工程有限公司	161,142,352.68			161,142,352.68		
葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司		24,175,800.00		24,175,800.00		
葛洲壩新扶(南寧)公路建設投資有限公司	395,910,000.00			395,910,000.00		
合計	33,743,331,546.53	3,590,162,841.65		37,333,494,388.18		

(2). 對聯營、合營企業投資

✓適用 □不適用

單位:元 幣種:人民幣

		本期增減變動							
投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額
一、合營企業										
葛洲壩建信(武漢)投資基金管理有限公司	5,010,967.40									5,010,967.40
荊州城北快速路投資建設有限公司	732,010,000.00	583,990,000.00								1,316,000,000.00
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司		346,960,000.00								346,960,000.00
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	70,000,000.00	70,000,000.00								140,000,000.00
小計	807,020,967.40	1,000,950,000.00								1,807,970,967.40
二、聯營企業										
岳陽市三峽水環境治理有限責任公司		24,000,000.00								24,000,000.00
焦作市葛洲壩中鐵十九局生態治理建設公司		69,794,793.00								69,794,793.00

單位：元 幣種：人民幣

投資單位	期初餘額	本期增減變動							期末餘額
		追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	
三峽日清茅坪河生態治理(秭歸)有限公司		10,000,000.00								10,000,000.00
新疆葛洲壩大石峽水利樞紐開發有限公司		184,950,000.00								184,950,000.00
中國能源建設集團財務有限公司	933,647,629.15			66,651,385.09	-18,298.35	76,895,138.73	71,470,535.65			1,005,705,318.97
廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	120,000,000.00									120,000,000.00
湖北黃石武陽高速公路發展有限公司	20,000,000.00	225,000,000.00								245,000,000.00
葛洲壩(西安)秦漢大道投資建設有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00							
渭南市東秦供水有限公司	50,000,000.00									50,000,000.00
葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	25,000,000.00									25,000,000.00
葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	222,500,000.00									222,500,000.00

單位：元 幣種：人民幣

投資單位	期初餘額	本期增減變動						期末餘額
		追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	
葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司	6,000,000.00								-6,000,000.00	
葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	1,500,000.00									1,500,000.00
盤縣宏財葛洲壩項目管理有限公司	900,000.00									900,000.00
山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	180,000.00	779,792,050.89								779,972,050.89
山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	300,000.00	1,223,859,183.00								1,224,159,183.00
山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	5,180,000.00	790,601,580.23								795,781,580.23
阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	161,500,000.00									161,500,000.00
葛洲壩(武安)投資建設有限公司	19,640,000.00									19,640,000.00
陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	1,950,000,000.00									1,950,000,000.00

單位:元 幣種:人民幣

		本期增減變動							
				權益法下確認	其他綜合收益		宣告發放現金		
投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	的投資損益	調整	其他權益變動	股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額
葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	5,000,000.00									5,000,000.00
雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	355,000,000.00									355,000,000.00
平安葛洲壩(深圳)高速公路投資合夥企業(有限合夥)	257,487,703.00	1,468,336,955.99								1,725,824,658.99
小計	4,233,835,332.15	4,776,334,563.11	100,000,000.00	66,651,385.09	-18,298.35	76,895,138.73	71,470,535.65		-6,000,000.00	8,976,227,585.08
合計	5,040,856,299.55	5,777,284,563.11	100,000,000.00	66,651,385.09	-18,298.35	76,895,138.73	71,470,535.65		-6,000,000.00	10,784,198,552.48

4、營業收入和營業成本

(1). 營業收入和營業成本情況

✓適用 □不適用

單位:元 幣種:人民幣

	本期發生額		上期發生額	
項目	收入	成本	收入	成本
主營業務	22,632,201,286.96	20,681,579,726.56	17,275,846,863.37	15,568,378,923.60
其他業務	3,865,836.38	16,161,376.56	33,987,841.71	27,427,459.29
合計	22,636,067,123.34	20,697,741,103.12	17,309,834,705.08	15,595,806,382.89

(2). 合同產生的收入的情況

✓適用 □不適用

主營業務按照行業分項列示

單位：元 幣種：人民幣

	本期發生額		上期發生額	
行業名稱	**主營業務收入**	**主營業務成本**	**主營業務收入**	**主營業務成本**
工程建設	22,554,320,438.37	20,619,794,971.34	17,069,809,272.65	15,502,062,512.38
工業製造	37,669,265.35	37,629,681.40	163,300,202.61	35,141,981.06
綜合服務	40,211,583.24	24,155,073.82	42,737,388.11	31,174,430.16
合計	22,632,201,286.96	20,681,579,726.56	17,275,846,863.37	15,568,378,923.60

主營業務按照地區分項列示

單位：元 幣種：人民幣

	本期發生額		上期發生額	
項目	**收入**	**成本**	**收入**	**成本**
境內	22,429,208,435.94	20,484,032,420.44	16,952,460,743.94	15,299,499,170.79
境外	202,992,851.02	197,547,306.12	323,386,119.43	268,879,752.81
合計	22,632,201,286.96	20,681,579,726.56	17,275,846,863.37	15,568,378,923.60

合同產生的收入說明：

□適用 ✓不適用

(3). 履約義務的說明

□適用 ✓不適用

(4). 分攤至剩餘履約義務的說明

□適用 ✓不適用

5、 投資收益

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	108,532,676.50	68,965,011.72
權益法核算的長期股權投資收益	66,651,385.09	70,982,751.17
處置長期股權投資產生的投資收益		8,169,750.00
其他權益工具投資持有期間取得的股利收入	2,717,583.04	20,381,872.80
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	39,267,788.73	61,123,715.24
處置其他非流動金融資產取得的投資收益	250,960.04	47,289,026.17
其他	25,198,083.14	6,329,166.66
合計	242,618,476.54	283,241,293.76

6、 其他

□適用 ✓不適用

十八、補充資料

1、 當期非經常性損益明細表

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	金額	說明
非流動資產處置損益	2,331,246,865.21	
越權審批或無正式批准文件的税收返還、減免		
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	191,043,286.89	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費		
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益		
非貨幣性資產交換損益		
委託他人投資或管理資產的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備		
債務重組損益		

單位：元 幣種：人民幣

項目	金額	說明
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等		
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益		
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	71,635,890.16	
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回		
對外委託貸款取得的損益		
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益		
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響		
受托經營取得的託管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	7,353,061.02	
其他符合非經常性損益定義的損益項目		
所得稅影響額	-463,561,945.02	
少數股東權益影響額	-24,805,548.76	
合計	2,112,911,609.50	

2020年財務報告

I. 審計報告

中國葛洲壩集團股份有限公司全體股東：

一、 *審計意見*

我們審計了中國葛洲壩集團股份有限公司(以下簡稱「**葛洲壩**」)財務報表，包括2020年12月31日的合併及母公司資產負債表，2020年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了葛洲壩2020年12月31日合併及母公司的財務狀況以及2020年度合併及母公司的經營成果和現金流量。

二、 *形成審計意見的基礎*

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於葛洲壩，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、 *關鍵審計事項*

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們確定下列事項是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。

（一）收入確認

1、 事項描述

如財務報表附註四、24、附註六、49所述，2020年度，工程建設業務收入為人民幣713.57億元，佔葛洲壩主營業務收入的63.91%。葛洲壩對於所提供的工程承包服務，根據履約進度在一段時間內確認收入。履約進度根據實際發生的成本佔預計總成本的比例確定。葛洲壩管理層(以下簡稱管理層)需要對建造合同的預計總收入和預計總成本作出合理估計以確定履約進度，並應在合同執行過程中持續評估和修訂，涉及重大會計估計，因此我們將其確定為關鍵審計事項。

2、 審計應對

我們就工程建設業務收入確認實施的審計程序主要包括：

(1) 了解、評估並測試建造合同預計總收入、預計總成本、履約進度計算、合同成本歸集等與建造合同收入確認相關的內部控制；

(2) 選取建造合同樣本，檢查預計總收入、預計總成本所依據的建造合同和成本預算資料，評價管理層對預計總收入和預計總成本的估計依據是否充分；

(3) 對預計總成本、預計總收入或毛利率發生異常波動的大額項目實施詢問、分析性覆核等相關程序，檢查工程項目是否異常，並對異常執行進一步檢查程序；

(4) 獲取建造合同台賬，執行重新計算程序，覆核建造合同履約進度的準確性；

(5) 選取建造合同樣本，對本年度發生的合同履約成本進行測試；

(6) 選取建造合同樣本，對工程形象進度進行現場查看，與工程管理部門討論確認工程完工進度的合理性，並與賬面記錄進行比較。

（二）應收賬款壞賬準備

1、 事項描述

如財務報表附註四、9、附註六、3所述，截至2020年12月31日，應收賬款賬面價值為人民幣160.52億元，佔資產總額的6.19%。

葛洲壩通過應收賬款違約風險敞口和預期信用損失率計算應收賬款預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期損失率。由於在確定預期信用損失時，涉及管理層運用重大會計估計，且影響金額重大，因此，我們將應收賬款壞賬準備確定為關鍵審計事項。

2、 審計應對

我們就應收賬款壞賬準備實施的審計程序包括：

(1) 了解、評估並測試與應收賬款壞賬準備相關的內部控制；

(2) 對於單項計提壞賬準備的應收賬款，選取樣本覆核管理層對預期信用損失進行評估的依據及合理性；

(3) 對於按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款，覆核管理層對劃分的組合以及預期信用損失率的合理性，並選取樣本測試應收賬款的組合分類和賬齡劃分的準確性，重新計算預期信用損失計提金額的準確性；

(4) 實施函證程序，並將函證結果與管理層記錄的金額進行核對；

(5) 結合期後回款情況檢查，評價管理層壞賬準備計提的合理性。

四、 其他信息

葛洲壩管理層(以下簡稱管理層)對其他信息負責。其他信息包括葛洲壩2020年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、 管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估葛洲壩的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算葛洲壩、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督葛洲壩的財務報告過程。

六、 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計的過程中，我們運用了職業判斷，保持了職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

(1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控

制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。

(2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。

(3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

(4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對葛洲壩持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致葛洲壩不能持續經營。

(5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

(6) 就葛洲壩中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計。我們對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

中興華會計師事務所(特殊普通合夥) 中國註冊會計師：
(項目合夥人)

中國 • 北京 中國註冊會計師：

2021年3月19日

財務報表

合併資產負債表
2020年12月31日

編製單位：中國葛洲壩集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	*附註七*	2020年12月31日	2019年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	*1*	25,863,099,019.68	22,082,716,460.56
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據	*2*	5,488,912,271.67	2,668,187,445.20
應收賬款	*3*	16,052,251,718.79	14,811,827,638.69
應收款項融資	*4*	2,034,069,338.48	
預付款項	*5*	6,713,962,171.03	8,473,874,899.35
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款	*6*	10,422,990,875.84	9,596,046,730.89
其中：應收利息			
應收股利		14,307,138.51	11,863,946.55
買入返售金融資產			
存貨	*7*	53,314,518,441.30	53,458,921,007.51
合同資產	*8*	19,608,098,966.27	18,235,459,448.24
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	*9*	862,767,637.31	956,802,086.19
其他流動資產	*10*	4,139,614,733.27	3,755,370,890.34
流動資產合計		144,500,285,173.64	134,039,206,606.97

項目	附註七	2020年12月31日	2019年12月31日
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款	*11*	14,134,150,374.50	15,606,247,562.66
長期股權投資	*12*	26,394,017,495.55	20,810,283,694.07
其他權益工具投資	*13*	1,141,384,876.80	970,177,145.28
其他非流動金融資產	*14*	6,488,116,910.82	5,375,588,446.33
投資性房地產	*15*	170,734,626.29	194,127,937.66
固定資產	*16*	18,159,788,969.75	17,053,769,945.53
在建工程	*17*	1,464,000,681.46	24,249,852,146.02
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	*18*	476,587,280.39	651,363,811.00
無形資產	*19*	40,701,732,176.82	12,254,891,906.47
開發支出	*20*	119,364,992.44	192,234,969.87
商譽	*21*	1,895,833,717.83	1,539,598,450.11
長期待攤費用	*22*	504,014,593.66	424,711,158.61
遞延所得稅資產	*23*	1,051,749,683.61	838,954,644.13
其他非流動資產	*24*	2,202,942,553.93	262,364,209.03
非流動資產合計		114,904,418,933.85	100,424,166,026.77
資產總計		259,404,704,107.49	234,463,372,633.74
流動負債：			
短期借款	*25*	18,318,168,325.82	17,193,582,132.84
向中央銀行借款			
拆入資金			
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	*26*	5,479,136,739.76	6,896,860,218.99
應付賬款	*27*	41,340,088,463.94	37,379,719,843.98
預收款項			
合同負債	*28*	22,347,812,988.68	20,994,388,985.65
賣出回購金融資產款			
吸收存款及同業存放			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
應付職工薪酬	*29*	271,419,690.12	280,258,503.79
應交稅費	*30*	4,035,358,521.61	2,903,157,677.77
其他應付款	*31*	20,751,542,144.14	21,748,778,601.17
其中：應付利息		715,545,603.78	1,394,019,080.65
應付股利		560,959,457.84	481,314,603.58
應付手續費及佣金			
應付分保賬款			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	*32*	14,332,901,451.75	5,065,596,064.20
其他流動負債	*33*	4,449,829,775.74	7,071,158.02
流動負債合計		131,326,258,101.56	112,469,413,186.41

項目	*附註七*	**2020年12月31日**	**2019年12月31日**
非流動負債：			
保險合同準備金			
長期借款	*34*	40,702,492,257.92	39,284,312,089.44
應付債券	*35*	4,000,000,000.00	12,400,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	*36*	214,775,737.26	368,558,662.22
長期應付款	*37*	48,374,909.08	15,970,505.41
長期應付職工薪酬	*38*	2,081,520,000.00	2,232,163,400.00
預計負債	*39*	40,973,326.02	44,703,828.76
遞延收益	*40*	266,571,770.63	267,413,476.75
遞延所得稅負債	*23*	1,257,421,650.48	1,054,660,387.09
其他非流動負債	*41*	124,582,014.15	94,675,825.82
非流動負債合計		48,736,711,665.54	55,762,458,175.49
負債合計		180,062,969,767.10	168,231,871,361.90
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	*42*	4,604,777,412.00	4,604,777,412.00
其他權益工具	*43*	28,500,000,000.00	21,500,000,000.00
其中：優先股			
永續債		28,500,000,000.00	21,500,000,000.00
資本公積	*44*	7,730,330,997.55	7,615,101,441.65
減：庫存股			
其他綜合收益	*45*	-326,590,826.08	-191,375,410.14
專項儲備	*46*	169,262,578.95	98,341,095.32
盈餘公積	*47*	2,403,221,827.56	1,652,127,077.28
一般風險準備			
未分配利潤	*48*	19,129,433,160.37	17,255,150,152.67
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計		62,210,435,150.35	52,534,121,768.78
少數股東權益		17,131,299,190.04	13,697,379,503.06
所有者權益(或股東權益)合計		79,341,734,340.39	66,231,501,271.84
負債和所有者權益(或股東權益)總計		259,404,704,107.49	234,463,372,633.74

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領、　總會計師：王一淮、
會計機構負責人：陳緒寶

母公司資產負債表
2020年12月31日

編製單位：中國葛洲壩集團股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	*附註十七*	2020年12月31日	2019年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		14,655,498,930.60	12,333,175,968.01
交易性金融資產			
衍生金融資產			
應收票據		2,419,101,285.00	1,000,000.00
應收賬款	*1*	4,991,095,092.57	5,945,531,732.82
應收款項融資			
預付款項		2,765,898,873.63	4,079,332,678.91
其他應收款	*2*	42,548,373,146.04	38,247,832,880.41
其中：應收利息			
應收股利		14,307,138.51	11,863,946.55
存貨		220,858,455.52	277,768,662.01
合同資產		1,915,318,739.57	1,114,639,134.57
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		303,909,260.14	314,266,162.78
流動資產合計		69,820,053,783.07	62,313,547,219.51
非流動資產：			
債權投資		4,331,303,654.41	
其他債權投資			
長期應收款		198,560,398.00	681,744,675.11
長期股權投資	*3*	59,542,048,002.14	48,117,692,940.66
其他權益工具投資		1,141,384,876.80	970,177,145.28
其他非流動金融資產		4,894,522,235.18	4,167,932,513.72
投資性房地產			
固定資產		248,550,079.37	307,781,061.51
在建工程			
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產		10,852,150.05	1,491,362.14
無形資產		238,068,557.10	211,638,078.20
開發支出		43,816,317.01	51,002,446.33
商譽			
長期待攤費用		2,145,652.23	2,432,911.31
遞延所得稅資產		11,728,730.98	6,268,179.92
其他非流動資產		654,271,773.26	
非流動資產合計		71,317,252,426.53	54,518,161,314.18
資產總計		141,137,306,209.60	116,831,708,533.69

項目	*附註十七*	2020年12月31日	2019年12月31日
流動負債：			
短期借款		13,955,224,285.00	15,866,954,000.00
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		334,294,657.85	1,896,079,186.83
應付賬款		12,787,601,236.26	9,568,546,924.61
預收款項			
合同負債		2,009,163,252.14	3,096,966,660.24
應付職工薪酬		85,770,715.44	77,661,482.44
應交稅費		740,801,195.66	264,819,445.79
其他應付款		33,792,325,084.15	30,627,899,865.12
其中：應付利息		0	340,178,166.67
應付股利		421,025,833.33	339,550,833.33
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		9,203,654,694.80	1,487,890,000.00
其他流動負債		3,040,500,000.00	
流動負債合計		75,949,335,121.30	62,886,817,565.03
非流動負債：			
長期借款		9,309,000,000.00	4,211,000,000.00
應付債券		4,000,000,000.00	11,000,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		9,314,402.71	984,296.28
長期應付款			
長期應付職工薪酬		41,980,000.00	44,770,000.00
預計負債			
遞延收益			
遞延所得稅負債		306,578,481.74	203,047,522.28
其他非流動負債			
非流動負債合計		13,666,872,884.45	15,459,801,818.56
負債合計		89,616,208,005.75	78,346,619,383.59
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)		4,604,777,412.00	4,604,777,412.00
其他權益工具		28,500,000,000.00	21,500,000,000.00
其中：優先股			
永續債		28,500,000,000.00	21,500,000,000.00
資本公積		6,141,352,947.10	6,180,357,380.40
減：庫存股			
其他綜合收益		780,835,353.83	626,791,969.63
專項儲備		83,599,955.57	16,657,079.28
盈餘公積		2,403,221,827.56	1,652,127,077.28
未分配利潤		9,007,310,707.79	3,904,378,231.51
所有者權益(或股東權益)合計		51,521,098,203.85	38,485,089,150.10
負債和所有者權益(或股東權益)總計		141,137,306,209.60	116,831,708,533.69

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領、　總會計師：王一淮、
會計機構負責人：陳緒寶

合併利潤表
2020年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	*附註七*	2020年度	2019年度
一、營業總收入		112,611,172,877.22	109,945,696,867.36
其中：營業收入	*49*	112,611,172,877.22	109,945,696,867.36
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二、營業總成本		105,150,788,996.43	104,712,575,770.49
其中：營業成本	*49*	92,621,788,062.68	91,941,725,516.55
利息支出			
手續費及佣金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險責任準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
稅金及附加	*50*	1,155,226,685.25	1,149,162,558.63
銷售費用	*51*	1,045,226,481.80	1,380,083,783.41
管理費用	*52*	4,689,662,276.64	4,687,208,935.58
研發費用	*53*	3,353,680,482.41	2,789,157,724.31
財務費用	*54*	2,285,205,007.65	2,765,237,252.01
其中：利息費用		2,188,098,981.60	2,895,796,192.41
利息收入		195,786,915.35	314,509,414.31
加：其他收益	*55*	597,951,694.86	1,126,998,773.88
投資收益(損失以「－」號填列)	*56*	248,387,030.00	3,237,836,151.65
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		227,691,738.77	806,662,212.19
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益		-58,889,969.82	
匯兑收益(損失以「－」號填列)			
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「－」號填列)	*57*	546,042,965.77	44,373,957.58
信用減值損失(損失以「-」號填列)	*58*	-870,601,093.95	-715,855,357.50
資產減值損失(損失以「-」號填列)	*59*	-143,599,472.17	-123,553,335.30
資產處置收益(損失以「－」號填列)	*60*	86,755,391.61	-25,084,161.93
三、營業利潤(虧損以「－」號填列)		7,925,320,396.91	8,777,837,125.25
加：營業外收入	*61*	69,732,976.24	57,470,220.02
減：營業外支出	*62*	302,838,640.48	47,417,095.43
四、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)		7,692,214,732.67	8,787,890,249.84
減：所得稅費用	*63*	2,398,768,416.62	2,224,280,760.82

項目	附註七	2020年度	2019年度
五、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		5,293,446,316.05	6,563,609,489.02
(一)按經營持續性分類			
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		5,293,446,316.05	6,563,609,489.02
2.終止經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)			
(二)按所有權歸屬分類			
1.歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		4,282,298,034.25	5,441,781,311.03
2.少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		1,011,148,281.80	1,121,828,177.99
六、其他綜合收益的稅後淨額		-144,374,975.56	178,934,563.49
(一)歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-135,215,415.94	181,393,489.12
1.不能重分類進損益的其他綜合收益		253,186,403.79	267,455,975.27
(1)重新計量設定受益計劃變動額		107,687,804.00	37,634,688.00
(2)權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-27,972.00	-18,298.35
(3)其他權益工具投資公允價值變動		145,526,571.79	229,839,585.62
(4)企業自身信用風險公允價值變動			
2.將重分類進損益的其他綜合收益		-388,401,819.73	-86,062,486.15
(1)權益法下可轉損益的其他綜合收益			
(2)其他債權投資公允價值變動			
(3)金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
(4)其他債權投資信用減值準備			
(5)現金流量套期儲備			
(6)外幣財務報表折算差額		-388,401,819.73	-86,062,486.15
(7)其他			
(二)歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-9,159,559.62	-2,458,925.63
七、綜合收益總額		5,149,071,340.49	6,742,544,052.51
(一)歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		4,147,082,618.31	5,623,174,800.15
(二)歸屬於少數股東的綜合收益總額		1,001,988,722.18	1,119,369,252.36
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元／股)		0.726	1.034
(二)稀釋每股收益(元／股)		0.726	1.034

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領　總會計師：王一淮
會計機構負責人：陳緒寶

母公司利潤表

2020年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	*附註十七*	**2020年度**	**2019年度**
一、營業收入	*4*	28,988,730,395.50	22,636,067,123.34
減：營業成本	*4*	25,453,900,029.99	20,697,741,103.12
税金及附加		38,932,248.87	23,133,663.22
銷售費用			
管理費用		528,935,428.77	586,253,304.07
研發費用		1,036,255,450.19	659,274,734.72
財務費用		1,210,255,666.82	266,012,498.25
其中：利息費用		1,541,494,213.52	1,940,405,741.86
利息收入		351,523,195.62	1,673,020,128.38
加：其他收益		781,730.07	56,227.80
投資收益(損失以「－」號填列)	*5*	6,746,942,994.94	242,618,476.54
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		-131,559,399.93	66,651,385.09
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益		-58,889,969.82	
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「－」號填列)		512,238,999.54	62,623,784.87
信用減值損失(損失以「-」號填列)		-17,909,167.63	-2,087,288.75
資產減值損失(損失以「-」號填列)		-18,516,428.46	
資產處置收益(損失以「－」號填列)		28,052,628.49	104,970.71
二、營業利潤(虧損以「－」號填列)		7,972,042,327.81	706,967,991.13
加：營業外收入		10,120,584.29	5,290,021.10
減：營業外支出		3,373,235.37	8,835,047.63
三、利潤總額(虧損總額以「－」號填列)		7,978,789,676.73	703,422,964.60
減：所得税費用		467,842,173.90	11,598,824.03
四、淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		7,510,947,502.83	691,824,140.57
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)		7,510,947,502.83	691,824,140.57
(二)終止經營淨利潤(淨虧損以「－」號填列)			

項目	*附註十七*	**2020年度**	**2019年度**
五、其他綜合收益的稅後淨額		154,043,384.20	230,688,565.67
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		143,568,599.79	232,651,287.27
1.重新計量設定受益計劃變動額		-1,930,000.00	2,830,000.00
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-27,972.00	-18,298.35
3.其他權益工具投資公允價值變動		145,526,571.79	229,839,585.62
4.企業自身信用風險公允價值變動			
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		10,474,784.41	-1,962,721.60
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2.其他債權投資公允價值變動			
3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4.其他債權投資信用減值準備			
5.現金流量套期儲備			
6.外幣財務報表折算差額		10,474,784.41	-1,962,721.60
7.其他			
六、綜合收益總額		7,664,990,887.03	922,512,706.24
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元／股)			
(二)稀釋每股收益(元／股)			

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領　總會計師：王一淮
會計機構負責人：陳緒寶

合併現金流量表
2020年1-12月

單位：元幣種：人民幣

項目	*附註七*	2020年度	2019年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		110,004,998,482.17	112,876,894,008.20
客戶存款和同業存放款項淨增加額			
向中央銀行借款淨增加額			
向其他金融機構拆入資金淨增加額			
收到原保險合同保費取得的現金			
收到再保業務現金淨額			
保戶儲金及投資款淨增加額			
收取利息、手續費及佣金的現金			
拆入資金淨增加額			
回購業務資金淨增加額			
代理買賣證券收到的現金淨額			
收到的稅費返還		697,321,868.25	1,389,589,449.99
收到其他與經營活動有關的現金	*64*	17,984,706,500.61	18,973,267,704.38
經營活動現金流入小計		128,687,026,851.03	133,239,751,162.57
購買商品、接受勞務支付的現金		85,624,287,413.49	90,602,007,660.34
客戶貸款及墊款淨增加額			
存放中央銀行和同業款項淨增加額			
支付原保險合同賠付款項的現金			
拆出資金淨增加額			
支付利息、手續費及佣金的現金			
支付保單紅利的現金			
支付給職工及為職工支付的現金		7,685,337,964.59	7,650,084,499.49
支付的各項稅費		6,549,909,243.67	6,897,959,027.56
支付其他與經營活動有關的現金	*64*	22,463,331,197.50	22,019,266,656.43
經營活動現金流出小計		122,322,865,819.25	127,169,317,843.82
經營活動產生的現金流量淨額		6,364,161,031.78	6,070,433,318.75

項目	*附註七*	**2020年度**	**2019年度**
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		466,420,776.31	678,156,442.20
取得投資收益收到的現金		1,179,851,984.12	105,375,305.36
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		61,784,106.25	13,089,783.71
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		0	3,465,473,765.12
收到其他與投資活動有關的現金	*64*	624,089,362.17	408,721,724.17
投資活動現金流入小計		2,332,146,228.85	4,670,817,020.56
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		8,221,922,673.15	6,285,522,683.43
投資支付的現金		6,902,494,395.72	3,531,092,579.07
質押貸款淨增加額			–
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		33,247,080.72	135,090,492.46
支付其他與投資活動有關的現金		344,084,730.92	–
投資活動現金流出小計		15,501,748,880.51	9,951,705,754.96
投資活動產生的現金流量淨額		-13,169,602,651.66	-5,280,888,734.40
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		11,418,174,599.67	12,014,087,321.62
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		4,418,174,599.67	2,014,087,321.62
取得借款收到的現金		54,330,214,549.96	49,107,188,108.83
收到其他與籌資活動有關的現金	*64*	2,296,692,592.18	7,379,204,494.08
籌資活動現金流入小計		68,045,081,741.81	68,500,479,924.53
償還債務支付的現金		47,206,659,970.48	52,511,154,277.61
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		7,148,503,599.98	6,977,104,997.03
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		1,304,534,861.93	813,579,939.37
支付其他與籌資活動有關的現金	*64*	3,182,679,186.57	6,976,002,546.70
籌資活動現金流出小計		57,537,842,757.03	66,464,261,821.34
籌資活動產生的現金流量淨額		10,507,238,984.78	2,036,218,103.19
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-229,282,428.50	-43,777,617.77
五、現金及現金等價物淨增加額		3,472,514,936.40	2,781,985,069.77
加：期初現金及現金等價物餘額		21,620,697,193.61	18,838,712,123.84
六、期末現金及現金等價物餘額		25,093,212,130.01	21,620,697,193.61

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領　總會計師：王一淮

會計機構負責人：陳緒寶

母公司現金流量表
2020年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2020年度	2019年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		25,696,907,441.48	25,884,211,281.68
收到的稅費返還		23,961,873.86	99,136,661.71
收到其他與經營活動有關的現金		8,585,549,015.11	11,517,921,130.31
經營活動現金流入小計		34,306,418,330.45	37,501,269,073.70
購買商品、接受勞務支付的現金		20,980,192,071.20	22,242,967,166.33
支付給職工及為職工支付的現金		788,445,519.35	750,662,293.28
支付的各項稅費		270,358,435.18	293,067,818.00
支付其他與經營活動有關的現金		11,248,138,151.28	9,144,130,589.24
經營活動現金流出小計		33,287,134,177.01	32,430,827,866.85
經營活動產生的現金流量淨額		1,019,284,153.44	5,070,441,206.85
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		100,000,000.00	429,462,429.64
取得投資收益收到的現金		1,624,390,313.82	208,747,919.22
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		3,881,565.86	1,278,240.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			–
收到其他與投資活動有關的現金			–
投資活動現金流入小計		1,728,271,879.68	639,488,588.86
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		10,151,747.36	35,654,502.51
投資支付的現金		14,957,529,757.31	6,770,004,143.72
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		–	
支付其他與投資活動有關的現金		4,551,655.27	–
投資活動現金流出小計		14,972,233,159.94	6,805,658,646.23
投資活動產生的現金流量淨額		-13,243,961,280.26	-6,166,170,057.37

項目	*附註*	2020年度	2019年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		7,000,000,000.00	10,000,000,000.00
取得借款收到的現金		41,637,236,285.00	29,640,295,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		9,883,673,907.77	14,714,319,802.01
籌資活動現金流入小計		58,520,910,192.77	54,354,614,802.01
償還債務支付的現金		35,064,966,000.00	35,263,490,600.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		3,147,794,599.25	3,262,058,176.02
支付其他與籌資活動有關的現金		5,732,959,925.54	10,646,512,969.60
籌資活動現金流出小計		43,945,720,524.79	49,172,061,745.62
籌資活動產生的現金流量淨額		14,575,189,667.98	5,182,553,056.39
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-28,002,582.42	8,627,083.47
五、現金及現金等價物淨增加額		2,322,509,958.74	4,095,451,289.34
加：期初現金及現金等價物餘額		12,332,988,971.86	8,237,537,682.52
六、期末現金及現金等價物餘額		14,655,498,930.60	12,332,988,971.86

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領　總會計師：王一淮

會計機構負責人：陳緒寶

合併所有者權益變動表

2020年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	2020年度 歸屬於母公司所有者權益														
	實收資本（或股本）	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	所有者權益合計
一、上年年末餘額	4,604,777,412.00	-	21,500,000,000.00	-	7,615,101,441.65	-	-191,375,410.14	98,341,095.32	1,652,127,077.28	-	17,255,150,152.67		52,534,121,768.78	13,697,379,503.06	66,231,501,271.84
加：會計政策變更													-		-
前期差錯更正													-		-
同一控制下企業合併													-		-
其他													-		-
二、本年期初餘額	4,604,777,412.00		21,500,000,000.00		7,615,101,441.65	-	-191,375,410.14	98,341,095.32	1,652,127,077.28	-	17,255,150,152.67	-	52,534,121,768.78	13,697,379,503.06	66,231,501,271.84
三、本期增減變動金額(減少以															
「－」號填列)	-	-	7,000,000,000.00	-	115,229,555.90	-	-135,215,415.94	70,921,483.63	751,094,750.28	-	1,874,283,007.70	-	9,676,313,381.57	3,433,919,686.98	13,110,233,068.55
(一)綜合收益總額							-135,215,415.94				4,282,298,034.25		4,147,082,618.31	1,001,988,722.18	5,149,071,340.49
(二)所有者投入和減少資本	-	-	7,000,000,000.00	-	115,229,555.90	-	-	-	-	-	-	-	7,115,229,555.90	3,731,063,430.58	10,846,292,986.48
1.所有者投入的普通股					593,075.88								593,075.88	3,646,551,853.68	3,647,144,929.56
2.其他權益工具持有者投入資本			7,000,000,000.00										7,000,000,000.00	84,432,909.67	7,084,432,909.67
3.股份支付計入所有者權益的金額													-		-
4.其他					114,636,480.02								114,636,480.02	78,667.23	114,715,147.25
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	751,094,750.28	-	-2,408,015,026.55	-	-1,656,920,276.27	-1,304,534,861.93	-2,961,455,138.20
1.提取盈餘公積									751,094,750.28		-751,094,750.28		-		-
2.提取一般風險準備													-		-
3.對所有者(或股東)的分配											-1,656,920,276.27		-1,656,920,276.27	-1,304,534,861.93	-2,961,455,138.20
4.其他													-		-
(四)所有者權益內部結轉	-				-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
1.資本公積轉增資本(或股本)													-		-
2.盈餘公積轉增資本(或股本)													-		-
3.盈餘公積彌補虧損													-		-
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益													-		-
5.其他綜合收益結轉留存收益													-		-
6.其他													-		-
(五)專項儲備	-				-	-		70,921,483.63	-	-	-	-	70,921,483.63	5,402,396.15	76,323,879.78
1.本期提取								1,152,105,743.67					1,152,105,743.67	72,390,931.09	1,224,496,674.76
2.本期使用								1,081,184,260.04					1,081,184,260.04	66,988,534.94	1,148,172,794.98
(六)其他													-		-
四、本期期末餘額	4,604,777,412.00	-	28,500,000,000.00	-	7,730,330,997.55	-	-326,590,826.08	169,262,578.95	2,403,221,827.56	-	19,129,433,160.37	-	62,210,435,150.35	17,131,299,190.04	79,341,734,340.39

2019年度

項目	歸屬於母公司所有者權益													少數股東權益	所有者權益合計
	實收資本（或股本）	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計		
一、上年期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		7,511,468,750.95	-	-372,768,899.26	86,232,567.27	1,582,944,663.22	-	13,391,336,189.86		42,803,990,684.04	12,280,636,977.42	55,084,627,661.46
加：會計政策變更													-		-
前期差錯更正													-		-
同一控制下企業合併													-		-
其他													-		-
二、本年期初餘額	4,604,777,412.00	-	16,000,000,000.00	-	7,511,468,750.95	-	-372,768,899.26	86,232,567.27	1,582,944,663.22	-	13,391,336,189.86		42,803,990,684.04	12,280,636,977.42	55,084,627,661.46
三、本期增減變動金額（減少以「－」號填列）	-	-	5,500,000,000.00	-	103,632,690.70	-	181,393,489.12	12,108,528.05	69,182,414.06	-	3,863,813,962.81		9,730,131,084.74	1,416,742,525.64	11,146,873,610.38
（一）綜合收益總額			-		-		181,393,489.12				5,441,781,311.03		5,623,174,800.15	1,119,369,252.36	6,742,544,052.51
（二）所有者投入和減少資本	-	-	5,500,000,000.00	-	103,632,690.70	-	-	-	-	-	-		5,603,632,690.70	1,131,795,989.97	6,735,428,680.67
1.所有者投入的普通股					-3,561,907.04								-3,561,907.04	2,017,821,209.66	2,014,259,302.62
2.其他權益工具持有者投入資本			5,500,000,000.00		-	-							5,500,000,000.00	-1,000,000,000.00	4,500,000,000.00
3.股份支付計入所有者權益的金額													-		-
4.其他					107,194,597.74								107,194,597.74	113,974,780.31	221,169,378.05
（三）利潤分配	-								69,182,414.06	-	-1,577,967,348.22		-1,508,784,934.16	-835,471,694.31	-2,344,256,628.47
1.提取盈餘公積									69,182,414.06		-69,182,414.06		-		-
2.提取一般風險準備													-		-
3.對所有者（或股東）的分配											-1,508,784,934.16		-1,508,784,934.16	-835,471,694.31	-2,344,256,628.47
4.其他													-		-
（四）所有者權益內部結轉	-				-						-		-		-
1.資本公積轉增資本（或股本）	-												-		-
2.盈餘公積轉增資本（或股本）	-												-		-
3.盈餘公積彌補虧損	-												-		-
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益													-		-
5.其他綜合收益結轉留存收益													-		-
6.其他													-		-
（五）專項儲備	-				-	-		12,108,528.05	-	-	-		12,108,528.05	1,048,977.62	13,157,505.67
1.本期提取								970,864,406.92					970,864,406.92	55,949,515.94	1,026,813,922.86
2.本期使用								958,755,878.87					958,755,878.87	54,900,538.32	1,013,656,417.19
（六）其他													-		-
四、本期期末餘額	4,604,777,412.00		21,500,000,000.00		7,615,101,441.65	-	-191,375,410.14	98,341,095.32	1,652,127,077.28	-	17,255,150,152.67		52,534,121,768.78	13,697,379,503.06	66,231,501,271.84

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領　總會計師王一淮

會計機構負責人：陳緒寶

母公司所有者權益變動表
2020年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	2020年度										
	實收資本（或股本）	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
		優先股	永續債	其他							
一、上年年末餘額	4,604,777,412.00	-	21,500,000,000.00	-	6,180,357,380.40	-	626,791,969.63	16,657,079.28	1,652,127,077.28	3,904,378,231.51	38,485,089,150.10
加：會計政策變更											-
前期差錯更正											-
其他											-
二、本年期初餘額	4,604,777,412.00		21,500,000,000.00		6,180,357,380.40	-	626,791,969.63	16,657,079.28	1,652,127,077.28	3,904,378,231.51	38,485,089,150.10
三、本期增減變動金額(減少以「－」號填列)	-	-	7,000,000,000.00	-	-39,004,433.30	-	154,043,384.20	66,942,876.29	751,094,750.28	5,102,932,476.28	13,036,009,053.75
(一)綜合收益總額							154,043,384.20			7,510,947,502.83	7,664,990,887.03
(二)所有者投入和減少資本	-		7,000,000,000.00		-39,004,433.30	-		-	-	-	6,960,995,566.70
1.所有者投入的普通股	-										-
2.其他權益工具持有者投入資本			7,000,000,000.00								7,000,000,000.00
3.股份支付計入所有者權益的金額											-
4.其他					-39,004,433.30						-39,004,433.30
(三)利潤分配	-				-	-		-	751,094,750.28	-2,408,015,026.55	-1,656,920,276.27
1.提取盈餘公積									751,094,750.28	-751,094,750.28	-
2.對所有者(或股東)的分配										-1,656,920,276.27	-1,656,920,276.27
3.其他										-	-
(四)所有者權益內部結轉	-				-	-		-	-	-	-
1.資本公積轉增資本(或股本)											-
2.盈餘公積轉增資本(或股本)											-
3.盈餘公積彌補虧損											-
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益											
5.其他綜合收益結轉留存收益											
6.其他											-
(五)專項儲備	-				-	-		66,942,876.29	-	-	66,942,876.29
1.本期提取								352,616,068.30			352,616,068.30
2.本期使用								285,673,192.01			285,673,192.01
(六)其他											-
四、本期期末餘額	4,604,777,412.00		28,500,000,000.00		6,141,352,947.10	-	780,835,353.83	83,599,955.57	2,403,221,827.56	9,007,310,707.79	51,521,098,203.85

2019年度

項目	實收資本(或股本)	其他權益工具 優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年期末餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		6,278,950,936.71	-	396,103,403.96	1,688,326.84	1,582,944,663.22	4,790,521,439.16	33,654,986,181.89
加：會計政策變更											-
前期差錯更正											-
其他											-
二、本年期初餘額	4,604,777,412.00		16,000,000,000.00		6,278,950,936.71	-	396,103,403.96	1,688,326.84	1,582,944,663.22	4,790,521,439.16	33,654,986,181.89
三、本期增減變動金額(減少以「－」號填列)	-	-	5,500,000,000.00	-	-98,593,556.31	-	230,688,565.67	14,968,752.44	69,182,414.06	-886,143,207.65	4,830,102,968.21
(一)綜合收益總額							230,688,565.67			691,824,140.57	922,512,706.24
(二)所有者投入和減少資本	-	-	5,500,000,000.00	-	-98,593,556.31	-	-	-	-	-	5,401,406,443.69
1.所有者投入的普通股											-
2.其他權益工具持有者投入資本			5,500,000,000.00								5,500,000,000.00
3.股份支付計入所有者權益的金額											-
4.其他					-98,593,556.31						-98,593,556.31
(三)利潤分配	-				-	-		-	69,182,414.06	-1,577,967,348.22	-1,508,784,934.16
1.提取盈餘公積									69,182,414.06	-69,182,414.06	-
2.對所有者(或股東)的分配										-1,508,784,934.16	-1,508,784,934.16
3.其他											
(四)所有者權益內部結轉	-				-	-		-	-	-	-
1.資本公積轉增資本(或股本)											-
2.盈餘公積轉增資本(或股本)											-
3.盈餘公積彌補虧損											-
4.設定受益計劃變動額結轉留存收益											
5.其他綜合收益結轉留存收益											
6.其他											-
(五)專項儲備	-				-	-		14,968,752.44	-	-	14,968,752.44
1.本期提取								263,799,023.92			263,799,023.92
2.本期使用								248,830,271.48			248,830,271.48
(六)其他											-
四、本期期末餘額	4,604,777,412.00		21,500,000,000.00		6,180,357,380.40	-	626,791,969.63	16,657,079.28	1,652,127,077.28	3,904,378,231.51	38,485,089,150.10

法定代表人：陳曉華　主管會計工作負責人：宋領　總會計師王一淮、
會計機構負責人：陳緒寶

中國葛洲壩集團股份有限公司
2020年度財務報表附註
(除特別說明外，金額單位為人民幣元)

一、 公司基本情況

1、 公司註冊地、組織形式和總部地址

中國葛洲壩集團股份有限公司(以下簡稱「公司」或「本公司」)系經電力工業部電政法[1996]907號文批准，由中國葛洲壩水利水電集團公司獨家發起設立的股份有限公司。公司的統一社會信用代碼：914200006155710107，於1997年5月在上海證券交易所上市。

截至2020年12月31日止，本公司累計發行股本總數460,477.7412萬股，註冊資本為人民幣肆拾陸億零肆佰柒拾柒萬柒仟肆佰壹拾貳圓整，註冊地：湖北省武漢市解放大道558號，總部地址：湖北省武漢市解放大道558號。

2、 公司的業務性質和主要經營活動

本公司所屬行業為土木工程建築業類，主要經營活動為：按國家核准的資質等級範圍、全過程或分項承包國內外、境內國際招標的水利水電、公路、鐵路、市政公用、港口與航道、房屋建築工程的施工總承包、工程總承包和項目管理業務；起重設備安裝工程、堤防、橋樑、隧道、機場、公路路基工程、地質災害治理工程、園林綠化工程、輸電線路、機電設備製作安裝和其他建築工程的勘察設計及施工安裝，船舶製造修理，低壓開關櫃製造，電力工程施工；上述工程所需材料、設備的出口；對外派遣本行業工程、生產的勞務人員；公路、鐵路、水務、水電、城市公用設施投資、建設和運營管理；分佈式能源系統、儲能、儲熱、製冷、發電機組、三維數字設備、機電一體化設備及相關產品的研發、製造、銷售與服務；環保業務；生產銷售和出口水泥；建築安裝設備的購銷和租賃；房地產開發、建設項目及工程的投資開發；房屋租賃；自營和代理各類商品及技術的進出口業務(國家限定企業經營或禁止進出口的商品和技術除外)，經營對銷貿易和轉口貿易，農林牧漁產品、礦產品、建材及化工產品、機械設備、金屬結構、五金產品及電子產品的銷售；煤炭批發經營，金屬結構壓力容器製作安裝，運輸及旅遊服務(限分支機構持證經營)；普通貨運(限分公司經營)。

本公司主要業務板塊為工程建設、工業製造、投資運營和綜合服務等。

3、 財務報告的批准報出

本財務報表業經本公司董事會於2021年3月19日決議批准報出。

4、 合併報表範圍

本公司2020年度財務報表範圍及其變化情況詳見本附註「七、合併範圍的變更」和「八、在其他主體中的權益」。

二、 財務報表的編制基礎

1、 編製基礎

本公司財務報表以持續經營假設為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部發佈的《企業會計準則－－基本準則》(財政部令第33號發佈、財政部令第76號修訂)、於2006年2月15日及其後頒佈和修訂的42項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)，以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－－財務報告的一般規定》(2014年修訂)的披露規定編製。

根據企業會計準則的相關規定，本公司會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

2、 持續經營

本財務報表以持續經營為基礎列報，本公司自報告期末起至少12個月具有持續經營能力。

三、 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2020年12月31日的合併及母公司財務狀況及2020年度的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量等有關信息。此外，本公司的財務報表在所有重大方面符合中國證券監督管理委員會2014年修訂的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》有關財務報表及其附註的披露要求。

四、 重要會計政策和會計估計

本公司及各子公司根據實際生產經營特點，依據相關企業會計準則的規定，對應收款項壞賬準備、存貨、固定資產、無形資產、收入確認等交易和事項制定了若干項具體會計政策和會計估計，詳見本附註四、9「金融工具」、四、10「存貨」、四、15「固定資產」、四、18「無形資產」、四、24「收入」各項描述。關於管理層所作出的重大會計判斷和估計的說明，請參閱附註四、30「重大會計判斷和估計」。

1、 會計期間

本公司的會計期間分為年度和中期，會計中期指短於一個完整的會計年度的報告期間。本公司會計年度採用公歷年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、 營業週期

正常營業週期是指本公司從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本公司以12個月作為一個營業週期，並以其作為資產和負債的流動性劃分標準。

3、 記賬本位幣

本公司採用人民幣為記賬本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

4、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

(1) 同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

公司在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日被合併方資產、負債(包括最終控制方收購被合併方形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量；取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，資本公積中股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

(2) 非同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

對於非同一控制下的企業合併，合併成本包含購買日購買方為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值，為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他管理費用於發生時計入當期損益。購買方作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。所涉及的或有對價按其在購買日的公允價值計入合併成本，購買日後12個月內出現對購買日已存在情況的新的或進一步證據而需要調整或有對價的，相應調整合並商譽。購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

購買方取得被購買方的可抵扣暫時性差異，在購買日因不符合遞延所得稅資產確認條件而未予確認的，在購買日後12個月內，如取得新的或進一步的信息表明購買日的相關情況已經存在，預期被購買方在購買日可抵扣暫時性差異帶來的經濟利益能夠實現的，則確認相關的遞延所得稅資產，同時減少商譽，商譽不足沖減的，差額部分確認為當期損益；除上述情況以外，確認與企業合併相關的遞延所得稅資產的，計入當期損益。

通過多次交易分步實現的非同一控制下企業合併，根據《財政部關於印發企業會計準則解釋第5號的通知》(財會[2012]19號)和《企業會計準則第33號－－合併財務報表》第五十一條關於「一攬子交易」的判斷標準(參見本附註四、5(2))，判斷該多次交易是否屬於「一攬子交易」。屬於「一攬子交易」的，參考本部分前面各段描述及本附註四、13「長期股權投資」進行會計處理；不屬於「一攬子交易」的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

在個別財務報表中，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，在處置該項投資時將與其相關的其他綜合收益採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了按照權益

法核算的在被購買方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動中的相應份額以外，其餘轉入當期投資收益）。

在合併財務報表中，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益應當採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了按照權益法核算的在被購買方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動中的相應份額以外，其餘轉為購買日所屬當期投資收益）。

5、 合併財務報表的編制方法

(1) 合併財務報表範圍的確定原則

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本公司擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響該回報金額。合併範圍包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主體。

一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本公司將進行重新評估。

(2) 合併財務報表編製的方法

從取得子公司的淨資產和生產經營決策的實際控制權之日起，本公司開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於處置的子公司，處置日前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中；當期處置的子公司，不調整合並資產負債表的期初數。非同一控制下企業合併增加的子公司，其購買日後的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，且不調整合並財務報表的期初數和對比數。同一控制下企業合併增加的子公司，其自合併當期期初至合併日的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，並且同時調整合並財務報表的對比數。

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

公司內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。

子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額，仍沖減少數股東權益。

當因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時採用與被購買方直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理(即，除了在該原有子公司重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動以外，其餘一併轉為當期投資收益)。其後，對該部分剩餘股權按照《企業會計準則第2號－－長期股權投資》或《企業會計準則第22號－－金融工具確認和計量》等相關規定進行後續計量，詳見本附註四、13「長期股權投資」或本附註四、9「金融工具」。

本公司通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，需區分處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易是否屬於一攬子交易。處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：1 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；2 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；3 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；4 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。不屬於一攬子交易的，對其中的每一項交易視情況分別按照「不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資」(詳見本附註四、13、(2) 4)和「因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司的控制權」(詳見前段)適用的原則進行會計處理。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

6、 合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本公司根據在合營安排中享有的權利和承擔的義務，將合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指本公司享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指本公司僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本公司對合營企業的投資採用權益法核算，按照本附註四、13(2) 2「權益法核算的長期股權投資」中所述的會計政策處理。

本公司作為合營方對共同經營，確認本公司單獨持有的資產、單獨所承擔的負債，以及按本公司份額確認共同持有的資產和共同承擔的負債；確認出售本公司享有的共同經營產出份額所產生的收入；按本公司份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認本公司單獨所發生的費用，以及按本公司份額確認共同經營發生的費用。

當本公司作為合營方向共同經營投出或出售資產(該資產不構成業務，下同)、或者自共同經營購買資產時，在該等資產出售給第三方之前，本公司僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。該等資產發生符合《企業會計準則第8號－－資產減值》等規定的資產減值損失的，對於由本公司向共同經營投出或出售資產的情況，本公司全額確認該損失；對於本公司自共同經營購買資產的情況，本公司按承擔的份額確認該損失。

7、 現金及現金等價物的確定標準

本公司現金及現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及本公司持有的期限短(一般為從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

8、 外幣業務和外幣報表折算

(1) 外幣交易的折算方法

本公司發生的外幣交易在初始確認時，按交易日的即期匯率折算為記賬本位幣金額，但公司發生的外幣兑換業務或涉及外幣兑換的交易事項，按照實際採用的匯率折算為記賬本位幣金額。

(2) 對於外幣貨幣性項目和外幣非貨幣性項目的折算方法

資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兑差額，除： 1 屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兑差額按照借款費用資本化的原則處理以及 2 可供出售的外幣貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兑差額計入其他綜合收益之外，均計入當期損益。

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

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

(3) 外幣財務報表的折算方法

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

境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；股東權益類項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率或交易發生日即期匯率近似的匯率折算。年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；期末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營並喪失控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率或交易發生日即期匯率近似的匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

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

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

9、 金融工具

在本公司成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

(1) 金融資產的分類

根據本公司管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，金融資產於初始確認時分類為：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

1 本公司管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；

2 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

1 本公司管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；

2 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

權益工具的投資，其公允價值變動通常計入損益，但本公司指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的除外。對於非交易性權益工具投資，本公司可在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本公司將其餘所有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本公司可以將本應以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

管理金融資產的業務模式，是指本公司如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本公司所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本公司以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。

本公司對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本公司對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和以攤餘成本計量的金融負債。

(2) 金融工具的確認依據和計量方法

1 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產包括應收票據及應收賬款、其他應收款、長期應收款、債權投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額；不包含重大融資成分的應收賬款以及本公司決定不考慮不超過一年的融資成分的應收賬款，以合同交易價格進行初始計量。

持有期間採用實際利率法計算的利息計入當期損益。

收回或處置時，將取得的價款與該金融資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)包括其他債權投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動除採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得和匯兑損益之外，均計入其他綜合收益。

終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

3 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)包括其他權益工具投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入其他綜合收益。取得的股利計入當期損益。

終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

4 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產、衍生金融資產、其他非流動金融資產等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入當期損益。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

終止確認時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

5 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括交易性金融負債、衍生金融負債等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入當期損益。該金融負債按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

終止確認時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

6 以攤餘成本計量的金融負債

以攤餘成本計量的金融負債包括短期借款、應付票據及應付賬款、其他應付款、長期借款、應付債券、長期應付款，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。

持有期間採用實際利率法計算的利息計入當期損益。

終止確認時，將支付的對價與該金融負債賬面價值之間的差額計入當期損益。

(3) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

公司發生金融資產轉移時，如已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方，則終止確認該金融資產；如保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，則不終止確認該金融資產。

在判斷金融資產轉移是否滿足上述金融資產終止確認條件時，採用實質重於形式的原則。公司將金融資產轉移區分為金融資產整體轉移和部分轉移。金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：

1 所轉移金融資產的賬面價值；

2 因轉移而收到的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額(涉及轉移的金融資產為可供出售金融資產的情形)之和。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：

1 終止確認部分的賬面價值；

2 終止確認部分的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為可供出售金融資產的情形)之和。

金融資產轉移不滿足終止確認條件的，繼續確認該金融資產，所收到的對價確認為一項金融負債。

(4) 金融負債終止確認條件

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，則終止確認該金融負債或其一部分；本公司若與債權人簽定協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，則終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

對現存金融負債全部或部分合同條款作出實質性修改的，則終止確認現存金融負債或其一部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認時，終止確認的金融負債賬面價值與支付對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

本公司若回購部分金融負債的，在回購日按照繼續確認部分與終止確認部分的相對公允價值，將該金融負債整體的賬面價值進行分配。分配給終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

(5) 金融資產和金融負債的公允價值的確定方法

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並優先使用相關可觀察輸入值。只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

(6) 金融資產減值的測試方法及會計處理方法

本公司以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資進行減值處理並確認損失準備。

信用損失，是指本公司按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本公司購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

對於不含重大融資成分的應收款項，本公司運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產，本公司在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後未顯著增加，處於第一階段，本公司按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本公司按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果初始確認後發生信用減值的，處於第三階段，本公司按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。對於資產負債表日只具有較低信用風險的金融工具，本公司假設其信用風險自初始確認後未顯著增加。

本公司基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失。本公司針對應收工程質保金以及雖然不是應收工程質保金但信用風險自初始確認後已顯著增加的金融資產，以單項金融資產為基礎，逐一考慮相關金融資產在整個預計存續期的所有合同條款估計現金流量，並以此為基礎確定預期信用損失並計提減值準備。

除上述單項計提的金融資產外，本公司依據信用風險特徵將應收款項劃分為兩個組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

組合1除組合2以外的應收款項

組合2應收中國能建集團合併範圍內子公司款項

對於劃分為組合的應收款項，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

對於組合1，基於所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息，應收賬款預期損失率進行估計如下：

賬齡	**預期損失率(%)**
1年以內(含1年)	
其中：6個月以內	0
6個月-1年	5
1-2年	8
2-3年	10
3-4年	20
4-5年	30
5年以上	80

對於組合2，如果有客觀證據表明某項應收賬款未發生信用減值，不計提壞賬準備；如果有客觀證據表明某項應收賬款已經發生信用減值，則本公司對該應收賬款單項計提壞賬準備並確認預期信用損失。

本公司對於應收票據按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。基於應收票據的信用風險特徵，將其劃分為不同組合：

項目	確定組合的依據
銀行承兑匯票	承兑人為信用風險較小的銀行
商業承兑匯票	與「應收賬款」組合相同

本公司在評估預期信用損失時，考慮有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

10、 存貨

(1) 存貨的分類

存貨分類為：原材料、周轉材料、產成品(開發產品)、在產品(開發成本)等。

(2) 存貨取得和發出的計價方法

存貨在取得時按實際成本計價，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。領用和發出時按先進先出法或加權平均法計價。

(3) 存貨可變現淨值的確認和跌價準備的計提方法

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

在資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。存貨跌價準備按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取。對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提存貨跌價準備；對在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，可合併計提存貨跌價準備。

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

(4) 存貨的盤存制度為永續盤存制。

(5) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

低值易耗品於領用時按一次攤銷法或分次攤銷法攤銷；包裝物於領用時按一次攤銷法或分次攤銷法攤銷。

11、 合同資產和合同負債

本公司根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。本公司已向客戶轉讓商品或提供服務而有權收取的對價(除應收款項)列示為合同資產；本公司已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或提供服務的義務列示為合同負債。

對於合同資產，無論是否包含重大融資成分，本公司始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。

12、 持有待售資產和處置組

本公司若主要通過出售(包括具有商業實質的非貨幣性資產交換，下同)而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值的，則將其劃分為持有待售類別。具體標準為同時滿足以下條件：某項非流動資產或處置組根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；本公司已經就出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾；預計出售將在一年內完成。其中，處置組是指在一項交易中作為整體通過出售或其他方式一併處置的一組資產，以及在該交易中轉讓的與這些資產直接相關的負債。處置組所屬的資產組或資產組組合按照《企業會計準則第8號－－資產減值》分攤了企業合併中取得的商譽的，該處置組應當包含分攤至處置組的商譽。

本公司初始計量或在資產負債表日重新計量劃分為持有待售的非流動資產和處置組時，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。對於處置組，所確認的資產減值損失先抵減處置組中商譽的賬面價值，再按比例抵減該處置組內適用《企業會計準則第42號－－持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》(以下簡稱「持有待售準則」)的計量規定的各項非流動資產的賬面價值。後續資產負債表日持有待售的處置組公允價值減去出售費用後的淨額增加的，以前減記的金額應當予以恢復，並在劃分為持有待售類別後適用持有待售準則計量規定的非流動資產確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益，並根據處置組中除商譽外適用持有待售準則計量規定的各項非流動資產賬面價值所佔比重按比例增加其賬

面價值；已抵減的商譽賬面價值，以及適用持有待售準則計量規定的非流動資產在劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不得轉回。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

非流動資產或處置組不再滿足持有待售類別的劃分條件時，本公司不再將其繼續劃分為持有待售類別或將非流動資產從持有待售的處置組中移除，並按照以下兩者孰低計量：(1)劃分為持有待售類別前的賬面價值，按照假定不劃分為持有待售類別情況下本應確認的折舊、攤銷或減值等進行調整後的金額；(2)可收回金額。

13、 長期股權投資

本部分所指的長期股權投資是指本公司對被投資單位具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資。本公司對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的長期股權投資，作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產核算，其中如果屬於非交易性的，本公司在初始確認時可選擇將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產核算，其會計政策詳見附註四、9「金融工具」。

共同控制，是指本公司按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指本公司對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(1) 投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。通過多次交易分步取得同一控制下被合併方的股權，最終形成同一控制下企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在合併日按照應享有被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，長期股權投資初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；

資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併日之前持有的股權投資因採用權益法核算或作為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，按照原持有被購買方的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的，相關其他綜合收益暫不進行會計處理。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量，該成本視長期股權投資取得方式的不同，分別按照本公司實際支付的現金購買價款、本公司發行的權益性證券的公允價值、投資合同或協議約定的價值、非貨幣性資產交換交易中換出資產的公允價值或原賬面價值、該項長期股權投資自身的公允價值等方式確定。與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出也計入投資成本。對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號－－金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

(2) 後續計量及損益確認方法

對被投資單位具有共同控制(構成共同經營者除外)或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算。此外，公司財務報表採用成本法核算能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資。

1 成本法核算的長期股權投資

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，追加或收回投資調整長期股權投資的成本。除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

2 權益法核算的長期股權投資

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本公司與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本公司的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本公司與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。本公司向合營企業或聯營企業投出的資產構成業務的，投資方因此取得長期股權投資但未取得控制權的，以投出業務的公允價值作為新增長期股權投資的初始投資成本，初始投資成本與投出業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本公司向合營企業或聯營企業出售的資產構成業務的，取得的對價與業務的賬面價值之差，全額計入當期損益。本公司自聯營企業及合營企業購入的資產構成業務的，按《企業會計準則第20號－－企業合併》的規定進行會計處理，全額確認與交易相關的利得或損失。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本公司對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本公司在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

3 收購少數股權

在編製合併財務報表時，因購買少數股權新增的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

4 處置長期股權投資

在合併財務報表中，母公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額計入股東權益；母公司部分處置對子公司的長期股權投資導致喪失對子公司控制權的，按本附註四、5、(2)「合併財務報表編製的方法」中所述的相關會計政策處理。

其他情形下的長期股權投資處置，對於處置的股權，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，在處置時將原計入股東權益的其他綜合收益部分按相應的比例採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。

採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

本公司因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。對於本公司取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

本公司因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，在終止採用權益法時全部轉入當期投資收益。

本公司通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，如果上述交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一併轉入喪失控制權的當期損益。

14、 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本公司採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

投資性房地產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、20「長期資產減值」。

自用房地產或存貨轉換為投資性房地產或投資性房地產轉換為自用房地產時，按轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，轉換為採用成本模式計量的投資性房地產的，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值；轉換為以公允價值模式計量的投資性房地產的，以轉換日的公允價值作為轉換後的入賬價值。

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

15、 固定資產

(1) 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本公司，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

(2) 各類固定資產的折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限（年）	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	年限平均法	15-40	5	6.33-2.38
機器設備	年限平均法	4-18	5	23.75-5.28
運輸設備	年限平均法	6-12	5	15.83-7.92
電子設備	年限平均法	5-10	5	19-9.50
其他設備	年限平均法	4-14	5	23.75-6.79

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本公司目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

(3) 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

固定資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、20「長期資產減值」。

(4) 融資租入固定資產的認定依據及計價方法

融資租賃為實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃，其所有權最終可能轉移，也可能不轉移。以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產使用壽命內計提折舊；無法合理確定租賃期屆滿能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

(5) 其他說明

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

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

本公司至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

16、 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

在建工程的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、20「長期資產減值」。

17、 借款費用

借款費用包括借款利息、折價或溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兑差額等。可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

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

符合資本化條件的資產指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

18、 無形資產

(1) 無形資產

無形資產是指本公司擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。

無形資產按成本進行初始計量。與無形資產有關的支出，如果相關的經濟利益很可能流入本公司且其成本能可靠地計量，則計入無形資產成本。除此以外的其他項目的支出，在發生時計入當期損益。

取得的土地使用權通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權支出和建築物建造成本則分別作為無形資產和固定資產核算。如為外購的房屋及建築物，則將有關價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值減去預計淨殘值和已計提的減值準備累計金額在其預計使用壽命內採用直線法或車流量法攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

使用壽命有限的無形資產的使用壽命估計情況如下：

類別	使用壽命	攤銷方法	殘值率(%)
土地使用權	土地使用證登記年限	直線法	0
高速公路特許經營權	合同權利規定年限	車流量法	0
其他	5-10年	直線法	0

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，如發生變更則作為會計估計變更處理。此外，還對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，如果有證據表明該無形資產為企業帶來經濟利益的期限是可預見的，則估計其使用壽命並按照使用壽命有限的無形資產的攤銷政策進行攤銷。

(2) 研究與開發支出

本公司內部研究開發項目的支出分為研究階段支出與開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

1 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；

2 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；

3 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；

4 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；

5 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

(3) 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

無形資產的減值測試方法和減值準備計提方法詳見附註四、20「長期資產減值」。

19、 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由報告期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。本公司的長期待攤費用主要包括經營租入固定資產改良支出、租賃費、保險費。長期待攤費用在預計受益期間按直線法攤銷。

20、 長期資產減值

對於固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等非流動非金融資產，本公司於資產負債表日判斷是否存在減值跡象。如存在減值跡象的，則估計其可收回金額，進行減值測試。商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產的公允價值根據公平交易中銷售協議價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

21、 職工薪酬

本公司職工薪酬主要包括短期職工薪酬、離職後福利、辭退福利以及其他長期職工福利。其中：

短期薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、生育保險費、工傷保險費、住房公積金、工會經費和職工教育經費、非貨幣性福利等。本公司在職工為本公司提供服務的會計期間將實際發生的短期職工薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中非貨幣性福利按公允價值計量。

離職後福利主要包括基本養老保險、失業保險以及補充養老保險等。離職後福利計劃包括設定提存計劃。採用設定提存計劃的，相應的應繳存金額於發生時計入相關資產成本或當期損益。

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，在本公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時，和本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本兩者孰早日，確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益。但辭退福利預期在年度報告期結束後十二個月不能完全支付的，按照其他長期職工薪酬處理。

職工內部退休計劃採用與上述辭退福利相同的原則處理。本公司將自職工停止提供服務日至正常退休日的期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合預計負債確認條件時，計入當期損益(辭退福利)。

本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃的，按照設定提存計劃進行會計處理，除此之外按照設定受益計劃進行會計處理。

22、 預計負債

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，確認為預計負債：(1)該義務是本公司承擔的現時義務；(2)履行該義務很可能導致經濟利益流出；(3)該義務的金額能夠可靠地計量。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。

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

23、 優先股、永續債等其他金融工具

(1) 永續債和優先股等的區分

本公司發行的永續債和優先股等金融工具，同時符合以下條件的，作為權益工具：

1 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；

2 如將來須用或可用企業自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，則不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，則本公司只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

除按上述條件可歸類為權益工具的金融工具以外，本公司發行的其他金融工具應歸類為金融負債。

本公司發行的金融工具為復合金融工具的，按照負債成分的公允價值確認為一項負債，按實際收到的金額扣除負債成分的公允價值後的金額，確認為「其他權益工具」。發行復合金融工具發生的交易費用，在負債成分和權益成分之間按照各自佔總發行價款的比例進行分攤。

(2) 永續債和優先股等的會計處理方法

歸類為金融負債的永續債和優先股等金融工具，其相關利息、股利(或股息)、利得或損失，以及贖回或再融資產生的利得或損失等，除符合資本化條件的借款費用(參見本附註四、17「借款費用」)以外，均計入當期損益。

歸類為權益工具的永續債和優先股等金融工具，其發行(含再融資)、回購、出售或註銷時，本公司作為權益的變動處理，相關交易費用亦從權益中扣減。本公司對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理。

本公司不確認權益工具的公允價值變動。

24*、 *收入

本公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關資產(商品或服務)的控制權時確認收入。履約義務是在某一時段內履行、還是在某一時點履行，取決於合同條款及相關法律規定。本公司滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行履約義務：客戶在本公司履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益；客戶能夠控制本公司履約過程中在建的資產；本公司履約過程中所產出的資產具有不可替代用途，且本公司在整個合同期內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

如果履約義務是在某一時段內履行的，則本公司按照履約進度確認收入。否則，本公司於客戶取得相關資產控制權的某一時點確認收入。履約進度按本公司為履行履約義務而發生的支出或投入來衡量，該進度基於每份合同截至資產負債表日累計已發生的成本佔預計總成本的比例確定。

在確定合同交易價格時，如果存在可變對價，本公司按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，並以不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額計入交易價格。合同中如果存在重大融資成分，本公司將根據合同中的融資成分調整交易價格；對於控制權轉移與客戶支付價款間隔未超過一年的，本公司不考慮其中的融資成分。

(1) 銷售商品收入

本公司將商品移交客戶，取得收貨證明或驗收單時，即履行了商品合同中的履約義務，本公司確認商品銷售收入。

(2) 工程施工收入

工程施工合同履約業務屬於在某一時段內履行的，本公司按照履約進度確認收入。

當履約進度能夠合理確定時，在資產負債表日，按照合同總收入乘以履約進度扣除以前會計期間累計已確認收入後的金額，確認為當期合同收入；同時，按照合同預計總成本乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認費用後的金額，確認為當期合同費用。

當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

(3) 房地產銷售收入

如果房地產銷售合同履約業務屬於在某一時段內履行的，本公司按照履約進度確認收入，否則本公司於客戶取得相關資產控制權的某一時點確認收入。

本公司對於某一時段內轉移資產控制權的房地產銷售合同，在資產負債表日，按照合同總收入乘以履約進度扣除以前會計期間累計已確認收入後的金額，確認為當期合同收入；同時，按照合同預計總成本乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認費用後的金額，確認為當期合同費用。

本公司對在某一時點轉移控制權的房地產銷售合同，在房屋完工並驗收合格，簽訂了銷售合同，取得了買方付款證明，並辦理完成商品房實物移交手續時，確認收入的實現。對公司已通知買方在規定時間內辦理商品房實物移交手續，而買方未在規定時間內辦理完成商品房實物移交手續且無正當理由的，在其他條件符合的情況下，公司在通知所規定的時限結束後即確認收入的實現。

(4) 建設-經營-轉移(「BOT」)業務相關收入的確認

1 建造期間，項目公司對於所提供的建造服務按照工程施工收入確認相關的收入和費用。基礎設施建成後，項目公司按照《企業會計準則第14號－收入》確認與後續經營服務相關的收入。

建造合同收入按照收取或應收對價的公允價值計量，並分別以下情況在確認收入的同時，確認金融資產或無形資產：

a、 合同規定基礎設施建成後的一定期間內，項目公司可以無條件地自合同授予方收取確定金額的貨幣資金或其他金融資產的；或在項目公司提供經營服務的收費低於某一限定金額的情況下，合同授予方按照合同規定負責將有關差價補償給項目公司的，在確認收入的同時確認金融資產，並按照《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》的規定處理。

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

建造過程發生的借款費用，按照《企業會計準則第17號－借款費用》的規定處理。

2 項目公司未提供實際建造服務，將基礎設施建造發包給其他方的，不確認建造服務收入，按照建造過程中支付的工程價款等考慮合同規定，分別確認為金融資產或無形資產。

25、 政府補助

(1) 類型

政府補助是指本公司從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，不包括政府以投資者身份並享有相應所有者權益而投入的資本。政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

本公司將政府補助劃分為與資產相關的具體標準為：本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。

本公司將政府補助劃分為與收益相關的具體標準為：除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

對於政府文件未明確規定補助對象的，本公司將該政府補助劃分為與資產相關或與收益相關的判斷依據為：(1)政府文件明確了補助所針對的特定項目的，根據該特定項目的預算中將形成資產的支出金額和計入費用的支出金額的相對比例進行劃分，對該劃分比例需在每個資產負債表日進行覆核，必要時進行變更；(2)政府文件中對用途僅作一般性表述，沒有指明特定項目的，作為與收益相關的政府補助。

(2) 確認時點

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

按照應收金額計量的政府補助，在期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金時予以確認。

除按照應收金額計量的政府補助外的其他政府補助，在實際收到補助款項時予以確認。

(3) 會計處理

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益。確認為遞延收益的，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入)；

與收益相關的政府補助，用於補償本公司以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入)；用於補償本公司已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入)。

本公司取得的政策性優惠貸款貼息，區分以下兩種情況，分別進行會計處理：

1 財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本公司提供貸款的，本公司以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。

2 財政將貼息資金直接撥付給本公司的，本公司將對應的貼息沖減相關借款費用。

26、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。計算當期所得稅費用所依據的應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年度稅前會計利潤作相應調整後計算得出。

(2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

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

與商譽的初始確認有關，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的應納稅暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅負債。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，如果本公司能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，也不予確認有關的遞延所得稅負債。除上述例外情況，本公司確認其他所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債。

與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的可抵扣暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產。此外，對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，如果暫時性差異在可預見的未來不是很可能轉回，或者未來不是很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額，不予確認有關的遞延所得稅資產。除上述例外情況，本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認其他可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

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

(3) 所得稅費用

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

除確認為其他綜合收益或直接計入股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

(4) 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本公司當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

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

27、 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。在一項合同開始日，本公司評估合同是否為租賃或包含租賃。

(1) 本公司作為承租人

本公司租賃資產的類別主要為租入的房屋及建築物、機器設備、電子設備及辦公設備。

1 初始計量

在租賃期開始日，本公司將可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債，短期租賃和低價值資產租賃除外。在計算租賃付款額的現值時，本公司採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，採用承租人增量借款利率作為折現率。

1 後續計量

本公司參照《企業會計準則第4號－－固定資產》有關折舊規定對使用權資產計提折舊(詳見本附註四、15「固定資產」)，能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本公司在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本公司在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

對於租賃負債，本公司按照固定的週期性利率計算其在租賃期內各期間的利息費用，計入當期損益或計入相關資產成本。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

租賃期開始日後，當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，本公司按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本公司將剩餘金額計入當期損益。

4 短期租賃和低價值資產租賃

對於短期租賃(在租賃開始日租賃期不超過12個月的租賃)和低價值資產租賃，本公司採取簡化處理方法，不確認使用權資產和租賃負債，而在租賃期內各個期間按照直線法或其他系統合理的方法將租賃付款額計入相關資產成本或當期損益。

(2) 本公司作為出租人

本公司在租賃開始日，基於交易的實質，將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃是指實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

1 經營租賃

本公司採用直線法將經營租賃的租賃收款額確認為租賃期內各期間的租金收入。與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃付款額，於實際發生時計入當期損益。

2 融資租賃

於租賃期開始日，本公司確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。應收融資租賃款以租賃投資淨額(未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和)進行初始計量，並按照固定的週期性利率計算確認租賃期內的利息收入。本公司取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

28、 終止經營

終止經營是滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被本公司處置或被本公司劃歸為持有待售類別：

(1) 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；

(2) 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；

(3) 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

29、 資產證券化業務

在運用證券化金融資產的會計政策時，本公司已考慮轉移至其他實體的資產的風險和報酬轉移程度，以及本公司對該實體行使控制權的程度：

(1) 當本公司已轉移該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本公司終止確認該金融資產；

(2) 當本公司保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本公司繼續確認該金融資產；

(3) 如本公司並未轉移或保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬，本公司考慮對該金融資產是否存在控制。如果本公司並未保留控制權，本公司終止確認該金融資產，並把在轉移中產生或保留的權利及義務分別確認為資產或負債。如本公司保留控制權，則根據對金融資產的繼續涉入程度確認金融資產，並相應確認有關負債。

30、 重大會計判斷和估計

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

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

(1) 建築業務收入

本公司對於所提供的工程承包服務，按照完工進度確認收入。本公司需要對建造合同的預計總收入和預計總成本作出合理估計以確定完工進度，並應在合同執行過程中持續評估和修訂，涉及重大會計估計。如果預計工程承包將發生損失，則此類損失應確認為當期費用。本公司根據工程承包合同預算來預計可能發生的損失。由於工程承包的特性，導致合同簽訂日期與項目完成日期往往歸屬於不同會計期間。本公司根據合同條款，並結合以往的習慣做法確定交易價格，並考慮可變對價、合同中存在的重大融資成分等因素的影響。在履約過程中，本公司持續覆核合同預計總收入和合同預計總成本，當初始估計發生變化時，如合同變更、索賠及獎勵，對合同預計總收入和合同預計總成本進行修訂。當合同預計總成本超過合同總收入時，按照待執行虧損合同確認資產減值損失及預計負債。同時，本公司依據合同條款，對業主的付款進度進行持續監督，並定期評估業主的資信能力。如果有情況表明業主很可能在全部或部分合同價款的支付方面發生違約，本公司將就該合同資產整個存續期的預期信用損失對於財務報表的影響進行重新評估，並可能修改信用減值損失的金額。這一修改將反映在本公司重新評估並需修改信用減值損失的當期財務報表中。

(2) 金融工具減值

本公司採用預期信用損失模型對金融工具的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出該等判斷和估計時，本公司根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。

(3) 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本公司於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。

公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

(4) 商譽減值

本公司每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計。

在評估商譽減值時，公司對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率或對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂的，若存在修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率或修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本公司將考慮該等修訂對商譽減值的評估結果的影響，以確定商譽減值準備的計提。如果實際毛利率或稅前折現率高於或低於管理層的估計，本公司不能轉回原已計提的商譽減值損失。

(5) 房地產開發成本

本公司確認開發成本時需要按照開發項目的預算成本和開發進度作出重大估計和判斷。當房地產開發項目的最終決算成本和預算成本不一致時，其差額將影響相應的開發產品、開發成本和主營業務成本。

(6) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債按照預期該遞延所得稅資產收回或遞延所得稅負債清償時的適用稅率進行計量。遞延所得稅資產的確認以本公司很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

本公司按已頒佈或實際上已完成立法的稅收法律，以及預期遞延所得稅資產轉回的未來期間本公司的盈利情況的最佳估計來確認遞延所得稅資產。但估計未來盈利或未來應納稅所得額需要進行大量的判斷及估計，並同時結合稅務籌劃策略。不同的判斷及估計會影響遞延所得稅資產確認的金額。本公司將於每個資產負債表日對作出的盈利情況的預計及其他估計進行重新評定。

(7) 設定受益計劃

本公司對於由公司提供的如下設定受益計劃福利的負債和費用聘請獨立精算師進行精算評估：

1 符合條件的離退休人員和已故員工遺屬的補充養老福利；

2 符合條件的離退休人員的補充退休後醫療報銷或商業醫療保險繳費福利；

3 符合條件的內退人員內退期間的離崗薪酬持續福利。

本公司參考中國國債收益率確定折現率，根據中國法定退休年齡確定正常退休年齡，並採用了《中國人身保險業經驗生命表(2010-2013)》死亡率數據。

(8) 金融工具的公允價值確定

在活躍市場上交易的金融工具的公允價值以資產負債表日的市場報價為基礎。若報價可方便及定期向交易所、證券商等獲得，且該報價代表按公平交易基準進行的實際或常規市場交易時，該市場被視為活躍市場。不存在活躍市場的金融工具的公允價值採用估值方法確認。本公司按其判斷選擇多種方法，並主要根據於各個資產負債表日的當時市場情況作出假設。

本公司依據資產負債表日的市場情況作出的判斷以及採用的估值方法可能受市場情況變化的影響，而導致與下一期間的實際結果有所不同。

31、 重要會計政策、會計估計的變更

(1) 會計政策變更

財政部於2020年6月19日發佈了《新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定》(財會[2020]10號)，自2020年6月19日起施行，允許企業對2020年1月1日至該規定施行日之間發生的相關租金減讓進行調整。按照該規定，對於滿足條件的由新冠肺炎疫情直接引發的租金減免、延期支付租金等租金減讓，可以選擇採用簡化方法進行會計處理。本公司對於屬於該規定適用範圍的租金減讓選擇採用簡化方法進行會計處理。執行上述規定未對本公司財務狀況和經營成果產生重大影響。

(2) 會計估計變更

公司本期無重要會計估計變更。

五、稅項

1、 主要稅種及稅率

稅種	具體稅率情況
增值稅	應稅收入按13%、9%、5%、3%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。
城市維護建設稅	按實際繳納的流轉稅的7%、5%、1%計繳。
企業所得稅	按應納稅所得額的25%、15%計繳
土地增值稅	按轉讓房地產所取得的增值額和規定的稅率(30%、40%、50%、60%)計繳

2、 稅收優惠及批文

1 高新技術企業稅收優惠

本公司及所屬子公司根據企業所得稅法及其他相關規定，被認定為國家需要重點扶持的高新技術企業的具體情況如下：

納稅主體名稱	批准機關	發證時間	所得稅稅率(%)
中國葛洲壩集團股份有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2019年11月15日	15
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	重慶市科學技術委員會、重慶市財政局、國家稅務總局重慶市稅務局	2019年11月21日	15
中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2018年11月15日	15
中國葛洲壩集團第一工程有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2018年11月15日	15
中國葛洲壩集團電力有限責任公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2018年11月15日	15

納稅主體名稱	批准機關	發證時間	所得稅稅率(%)
中國葛洲壩集團路橋工程有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2019年11月15日	15
中國葛洲壩集團第二工程有限公司	四川省科學技術廳、四川省財政廳、國家稅務總局四川省稅務局	2018年9月14日	15
中國葛洲壩集團機電建設有限公司	四川省科學技術廳、四川省財政廳、國家稅務總局四川省稅務局	2018年9月14日	15
中國葛洲壩集團國際工程有限公司	北京市科學技術委員會、北京市財政局、北京市國家稅務局、北京市地方稅務局	2020年12月2日	15
中國葛洲壩集團市政工程有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2019年11月15日	15
中國葛洲壩集團建設工程有限公司	雲南省科學技術廳、雲南省財政廳、國家稅務總局雲南省稅務局	2019年11月12日	15
葛洲壩集團試驗檢測有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2019年11月15日	15
葛洲壩測繪地理信息技術有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、湖北省國家稅務局和湖北省地方稅務局	2020年12月1日	15
葛洲壩能源重工有限公司	北京市科學技術委員會、北京市財政局、北京市國家稅務局、北京市地方稅務局	2018年11月30日	15
葛洲壩新疆工程局(有限公司)	新疆維吾爾自治區科學技術廳、新疆維吾爾自治區財政廳、國家稅務總局新疆維吾爾自治區稅務局	2018年8月2日	15
葛洲壩荊門水泥有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北稅務局	2018年11月15日	15
葛洲壩武漢道路材料有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北稅務局	2018年11月15日	15

納稅主體名稱	批准機關	發證時間	所得稅稅率(%)
葛洲壩石門特種水泥有限公司	湖南省科學技術廳、湖南省財政廳、湖南省國家稅務局和湖南省地方稅務局	2019年9月5日	15
葛洲壩中固科技股份有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2019年11月15日	15
中國葛洲壩集團第三工程有限公司	陝西省科學技術廳、陝西省財政廳、陝西省國家稅務局和陝西省地方稅務局	2020年12月1日	15
天津濱海新區塘沽環科新河污水處理有限公司	天津市科學技術委員會、天津市財政局、天津市國家稅務局、天津市地方稅務局	2020年10月28日	15
葛洲壩易普力重慶力能民爆股份有限公司	重慶市科學技術局、重慶市財政局、國家稅務總局重慶市稅務局	2018年11月12日	15
葛洲壩易普力湖北昌泰民爆有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2018年11月15日	15
葛洲壩易普力新疆爆破工程有限公司	新疆維吾爾自治區科學技術廳、新疆維吾爾自治區財政廳、新疆維吾爾自治區國家稅務局和新疆維吾爾自治區地方稅務局	2020年10月19日	15
葛洲壩易普力湖南二化民爆有限公司	湖南省科學技術廳、湖南省財政廳、國家稅務總局湖南省稅務局	2019年9月5日	15
杭州華電華源環境工程有限公司	浙江省科學技術廳、浙江省財政廳、浙江省國家稅務局、浙江省地方稅務局	2020年12月1日	15
中國葛洲壩集團機械船舶有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2019年11月15日	15
葛洲壩中材潔新(武漢)科技有限公司	湖北省科學技術廳、湖北省財政廳、國家稅務總局湖北省稅務局	2019年11月28日	15

2 其他税收優惠

根據《關於印發〈資源綜合利用產品的勞務增值税優惠目錄〉的通知》(財税【2015】78號)規定文件，公司子公司中國葛洲壩集團水泥有限公司及其所屬子公司綜合利用廢渣生產的PC42.5及以上等級的水泥，原料20%以上來自廢渣資源，其他水泥、水泥熟料40%以上來自廢渣資源，符合資源綜合利用增值税即征即退優惠政策的規定，享受增值税即征即退70%的優惠政策；公司子公司中國葛洲壩集團水務運營有限公司所屬各子公司從事污水處理業務，符合資源綜合利用增值税即征即退優惠政策的規定，享受增值税即征即退70%的優惠政策；公司子公司中國葛洲壩集團綠園科技有限公司所屬子公司葛洲壩興業再生資源有限公司經營的本部加工銷售且銷售對像在名錄內的廢鋼產品符合資源綜合利用增值税即征即退優惠政策的規定，享有30%增值税即征即退優惠政策。

根據財税[2011]58號文件的規定，從2011年1月1日至2020年12月31日，中國葛洲壩集團水務運營有限公司子公司葛洲壩重慶大溪河水電開發有限公司按照在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的税率徵收企業所得税。

六、 合併財務報表項目註釋

1、 貨幣資金

項目	期末餘額	年初餘額
庫存現金	29,827,118.78	25,802,249.23
銀行存款	25,257,046,320.67	21,513,702,256.53
其他貨幣資金	576,225,580.23	543,211,954.80
合計	25,863,099,019.68	22,082,716,460.56
其中：存放在境外的款項總額	2,558,609,734.63	3,028,153,314.83

受限制的貨幣資金明細如下：

項目	期末餘額	年初餘額
外埠存款	522,849.73	521,653.37
銀行承兑匯票保證金	69,595,969.25	131,388,152.44
信用證保證金	4,478,675.17	12,230,203.03
保函保證金	61,693,307.90	81,262,363.50
定期存款	289,840,931.25	
其他	343,755,156.37	236,616,894.61
合計	769,886,889.67	462,019,266.95

2、 應收票據

(1) 應收票據分類列示

項目	期末餘額	年初餘額
銀行承兑匯票	1,410,048,336.26	2,453,563,786.40
商業承兑匯票	4,078,863,935.41	214,623,658.80
小計	5,488,912,271.67	2,668,187,445.20
減：壞賬準備		
合計	5,488,912,271.67	2,668,187,445.20

(2) 期末無已質押的應收票據

(3) 期末已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

項目	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兑匯票	962,697,125.88	1,084,330,263.39
商業承兑匯票		3,055,308,119.22
合計	962,697,125.88	4,139,638,382.61

(4) 期末無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。

3、 應收賬款

(1) 按賬齡披露

賬齡	期末餘額
1年以內	
其中：6個月以內	10,887,425,980.32
7-12個月	1,984,855,235.62
1年以內小計	12,872,281,215.94
1至2年	1,954,772,178.35
2至3年	821,056,913.67
3至4年	203,394,904.71
4至5年	312,702,053.80
5年以上	346,916,823.15
小計	16,511,124,089.62
減：壞賬準備	458,872,370.83
合計	16,052,251,718.79

(2) 按壞賬計提方法分類列示

	期末餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		
類別	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值
單項計提壞賬準備的應收賬款	5,112,465,428.10	30.96	41,104,100.53	0.80	5,071,361,327.57
按組合計提壞賬準備的應收賬款	11,398,658,661.52	69.04	417,768,270.30	3.67	10,980,890,391.22
其中：組合1	11,039,391,723.52	66.86	417,768,270.30	3.78	10,621,623,453.22
組合2	359,266,938.00	2.18			359,266,938.00
合計	16,511,124,089.62	–	458,872,370.83	–	16,052,251,718.79

（續）

	年初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		
類別	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值
單項計提壞賬準備的應收賬款	3,643,925,199.43	24.05	43,503,708.63	1.19	3,600,421,490.80
按組合計提壞賬準備的應收賬款	11,506,318,501.99	75.95	294,912,354.10	2.56	11,211,406,147.89
其中：組合1	11,183,998,279.16	73.82	294,912,354.10	2.64	10,889,085,925.06
組合2	322,320,222.83	2.13			322,320,222.83
合計	15,150,243,701.42	–	338,416,062.73	–	14,811,827,638.69

1 期末單項計提壞賬準備的應收賬款

	期末餘額			
應收賬款(按單位)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
單位1	171,186,609.54	10,373,284.09	6.06	經單獨減值測試後計提減值
單位2	144,414,392.47		–	經單獨減值測試後計提減值
單位3	112,690,280.00		–	經單獨減值測試後計提減值
單位4	105,999,492.42		–	經單獨減值測試後計提減值
單位5	16,189,176.55	16,189,176.55	100.00	經單獨減值測試後計提減值
其他	4,561,985,477.12	14,541,639.89	0.32	經單獨減值測試後計提減值
合計	5,112,465,428.10	41,104,100.53	–	–

2 組合中，按組合1計提壞賬準備的應收賬款

項目	期末餘額 賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內			
其中：6個月以內	8,356,259,561.73		
7-12個月	753,671,921.06	37,540,699.77	5.00
1年以內小計	9,109,931,482.79	37,540,699.77	0.41
1至2年	892,509,906.65	70,966,258.44	8.00
2至3年	483,014,711.81	48,301,471.24	10.00
3至4年	141,093,147.54	28,218,629.52	20.00
4至5年	195,065,537.04	58,519,661.15	30.00
5年以上	217,776,937.69	174,221,550.18	80.00
合計	11,039,391,723.52	417,768,270.30	

3 組合中，按組合1計提壞賬準備的應收賬款

項目	年初餘額 賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內			
其中：6個月以內	9,367,158,155.18		
7-12個月	498,434,407.40	24,921,720.37	5.00
1年以內小計	9,865,592,562.58	24,921,720.37	0.25
1至2年	637,706,676.75	51,016,534.14	8.00
2至3年	202,627,928.90	20,262,792.89	10.00
3至4年	225,619,875.10	45,123,975.02	20.00
4至5年	96,747,313.97	29,024,194.19	30.00
5年以上	155,703,921.86	124,563,137.49	80.00
合計	11,183,998,279.16	294,912,354.10	

(3) 壞賬準備的情況

類別	年初餘額	本期變動金額 計提	其他增加	轉銷或核銷	期末餘額
壞賬準備	338,416,062.73	152,336,456.20	5,073,272.57	36,953,420.67	458,872,370.83
合計	338,416,062.73	152,336,456.20	5,073,272.57	36,953,420.67	458,872,370.83

(4) 本期實際核銷的應收賬款情況

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	36,953,420.67

(5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

單位名稱	應收賬款	期末餘額佔應收賬款合計數的比例(%)	壞賬準備
第一名	1,588,671,166.95	9.62	
第二名	606,499,245.33	3.67	
第三名	465,335,660.07	2.82	
第四名	418,545,533.83	2.53	
第五名	324,385,139.00	1.96	
合計	3,403,436,745.18	20.60	

(6) 2020年度，因金融資產轉移而終止確認的應收賬款餘額為2,092,889,969.82元，相關的折價費用為人民幣58,889,969.82元。

4、 應收款項融資

項目	期末餘額	年初餘額
應收票據	2,034,069,338.48	
應收賬款		
合計	2,034,069,338.48	

註： 於2020年12月31日，本公司列示於應收款項融資的已質押的應收銀行承兑匯票為15,927,111.00元。

5、 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

賬齡	期末餘額 金額	比例 (%)	年初餘額 金額	比例 (%)
1年以內	6,084,609,629.89	90.62	7,572,256,758.48	89.36
1至2年	276,013,818.62	4.11	266,518,633.79	3.15
2至3年	55,418,888.13	0.83	123,476,350.97	1.46
3年以上	297,919,834.39	4.44	511,623,156.11	6.03
小計	6,713,962,171.03	–	8,473,874,899.35	–
減：預付賬款減值準備				
合計	6,713,962,171.03		8,473,874,899.35	

註： 賬齡超過一年且金額重大的預付款項主要為預付工程施工工程款，因為部分工程施工週期較長，該款項尚未結算。

(2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

債務人名稱	賬面餘額	佔預付款項合計的比例(%)	壞賬準備
第一名	371,815,314.96	5.54	
第二名	233,745,539.40	3.48	
第三名	210,845,392.86	3.14	
第四名	210,000,000.00	3.13	
第五名	138,839,822.95	2.07	
合計	1,165,246,070.17	17.36	

6、 其他應收款

項目	期末餘額	年初餘額
應收利息		
應收股利	14,307,138.51	11,863,946.55
其他應收款	10,408,683,737.33	9,584,182,784.34
合計	10,422,990,875.84	9,596,046,730.89

(1) 應收股利

被投資單位	期末餘額	年初餘額
中國能源建設集團財務有限公司	14,307,138.51	11,863,946.55
小計	14,307,138.51	11,863,946.55
減：壞賬準備		
合計	14,307,138.51	11,863,946.55

(2) 其他應收款

1 按賬齡披露

賬齡	期末餘額
1年以內	
其中：6個月以內	8,353,201,944.76
7-12個月	1,692,659,914.63
1年以內小計	10,045,861,859.39
1至2年	1,556,900,490.95
2至3年	268,354,803.06
3至4年	24,394,505.10
4至5年	92,630,688.54
5年以上	130,976,199.56
小計	12,119,118,546.60
減：壞賬準備	1,710,434,809.27
合計	10,408,683,737.33

2 按款項性質分類情況

款項性質	期末賬面餘額	年初賬面餘額
保證金	3,603,589,052.43	2,555,193,921.47
有息拆借資金	1,200,259,696.55	2,910,644,832.42
無息拆借資金	2,583,145,266.05	1,861,894,401.16
押金	74,748,333.02	88,973,620.01
應收其他代墊款	1,121,597,939.40	461,750,665.72
其他	3,535,778,259.15	2,799,171,627.27
小計	12,119,118,546.60	10,677,629,068.05
減：壞賬準備	1,710,434,809.27	1,093,446,283.71
合計	10,408,683,737.33	9,584,182,784.34

3 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段 未來12個月預期信用損失	第二階段 整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	第三階段 整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	合計
2020年1月1日餘額	192,888,645.52		900,557,638.19	1,093,446,283.71
2020年1月1日其他應收款賬面餘額在本期：				
——轉入第二階段				
——轉入第三階段				
——轉回第二階段				
——轉回第一階段				
本期計提	42,434,555.34		574,218,848.33	616,653,403.67
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動	335,121.89			335,121.89
期末餘額	235,658,322.75		1,474,776,486.52	1,710,434,809.27

註： 公司子公司中國葛洲壩集團綠園科技有限公司所屬控股子公司葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司(以下簡稱「葛洲壩環嘉公司」)2018年向部分合作供應商支付了預付款。2019年，葛洲壩環嘉公司的2名董事及1名管理人員正在接受武漢市監察委員會調查(以下簡稱「監委調查」)，並被採取留置措施。上述合作供應商與葛洲壩環嘉公司被調查人員有所關聯。2019年，公司將上述預付款項重分類至其他應收款。截至2020年12月31日，監委調查尚未結案，上述應收款項賬面餘額147,477.65萬元。經對其可回收金額進行評估，根據謹慎性原則，本期計提壞賬準備57,421.88萬元，累計計提壞賬準備147,477.65萬元。

4 壞賬準備的情況

類別	年初餘額	本期變動金額 計提	轉銷或核銷	其他轉入	期末餘額
壞賬準備	1,093,446,283.71	616,653,403.67		335,121.89	1,710,434,809.27
合計	1,093,446,283.71	616,653,403.67		335,121.89	1,710,434,809.27

5 本期無實際核銷的其他應收款情況

6 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款期末餘額合計數的比例(%)	壞賬準備期末餘額
第一名	無息拆借資金	2,024,629,761.37	0-6個月	16.71	
第二名	保證金	2,000,000,000.00	0-6個月	16.50	
第三名	有息拆借資金	623,900,000.00	0-6個月	5.15	
第四名	其他	612,961,601.79	2-3年	5.06	612,961,601.79
第五名	履約保證金	514,487,500.00	3-4年	4.25	
合計	–	5,775,978,863.16	–	47.67	612,961,601.79

7 涉及政府補助的應收款項

單位名稱	政府補助項目名稱	期末餘額	期末賬齡	預計收取的時間
天津港保稅區管理委員會	稅收返還	76,470,000.00	6個月以內	2021年
麻城市財政局	稅收返還	37,828,160.68	6個月以內	2021年
長葛市財政局	稅收返還	6,174,151.82	6個月以內	2021年
安陸市財政局府城財政分局	稅收返還	3,803,730.14	6個月以內	2021年
商城縣財政局	稅收返還	773,559.04	6個月以內	2021年
九原區國稅局	稅收返還	1,507,628.65	6個月以內	2021年
九原區財政局	稅收返還	6,801,235.03	1年以內	2021年
揚中財政局	稅收返還	78,085.26	1年以內	2021年
武穴市財政局田鎮分局	稅收返還	4,148,680.00	2-3年	2021年
老河口市國庫集中收付中心	稅收返還	2,644,078.68	6個月以內	2021年
江蘇盱眙經濟開發區管理委員會	稅收返還	2,342,800.00	6個月以內	2021年
盱眙縣財政所	稅收返還	1,380,785.51	6個月以內	2021年
國家金庫盱眙縣支庫	稅收返還	107,289.09	6個月以內	2021年
其他	稅收返還	313,371.85	1年以內	2021年
合計	–	144,373,555.75	–	–

7、 存貨

(1) 存貨分類

項目	期末餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,069,211,365.99	1,723,651.27	2,067,487,714.72
周轉材料	156,665,722.30	4,383,299.18	152,282,423.12
在產品	549,211,692.21		549,211,692.21
開發成本	44,758,144,702.45		44,758,144,702.45
庫存商品	1,025,125,819.58	93,382,477.00	931,743,342.58
開發產品	4,636,073,803.87		4,636,073,803.87
合同履約成本	219,574,762.35		219,574,762.35
合計	53,414,007,868.75	99,489,427.45	53,314,518,441.30

(續)

項目	年初餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	2,279,916,598.52	4,556,380.24	2,275,360,218.28
周轉材料	153,181,211.90	4,383,299.18	148,797,912.72
在產品	578,166,619.20		578,166,619.20
開發成本	46,928,700,355.64		46,928,700,355.64
庫存商品	1,207,500,605.34	118,996,955.06	1,088,503,650.28
開發產品	2,231,891,017.03		2,231,891,017.03
合同履約成本	207,501,234.36		207,501,234.36
合計	53,586,857,641.99	127,936,634.48	53,458,921,007.51

1 開發成本

項目名稱	預計投資總額	年末餘額	年初餘額
錦繡華俯	377,580,000.00	59,858,403.36	59,858,403.36
廣州紫郡府	5,200,000,000.00	1,756,561,664.78	3,418,479,948.67
上海玉蘭花園項目	11,112,000,000.00	2,954,483,869.39	3,467,193,183.78
上海紫郡公館	1,970,000,000.00		87,086,530.64
北京中國府	10,812,644,856.00	6,996,201,598.23	6,818,419,355.12
海南福灣	9,743,329,621.00	2,142,790,394.10	2,163,084,837.33

項目名稱	預計投資總額	年末餘額	年初餘額
南京中國府項目	5,500,000,000.00	4,457,699,002.13	4,253,325,646.97
合肥中國府項目	7,102,554,692.00	2,054,546,958.88	4,659,273,259.85
葛洲壩經開紫郡蘭園	1,634,810,000.00	535,573,779.55	646,278,340.54
南京紫郡蘭園	9,400,000,000.00	1,016,724,562.37	2,147,944,510.03
南京紫郡府項目	3,500,000,000.00		1,937,130,337.86
上海玫瑰公館	1,495,848,828.00		1,295,511,955.73
杭州中國府	9,543,230,000.00	5,557,618,828.96	5,047,153,280.57
蘇州知丘別墅	1,593,230,000.00	1,049,497,986.96	943,911,606.15
北京紫郡蘭園	7,803,625,627.00	6,889,435,047.58	6,376,973,543.60
重慶御湖蘭園	2,276,567,924.69	982,995,338.26	375,102,306.35
南京鼓悅蘭園	4,851,330,000.00	3,452,129,482.93	3,231,973,309.09
葛城水岸花園項目	17,406,532,517.00	4,852,027,784.97	
合計		44,758,144,702.45	46,928,700,355.64

2 開發產品

項目名稱	竣工時間	年末餘額	年初餘額
錦繡華俯經濟房	2013/5/31	2,481,067.82	4,181,389.23
錦繡華庭經濟房	2013/5/31	2,293,140.14	2,293,140.14
錦繡天下一期	2006/6/28	23,664,624.27	23,948,997.23
錦繡嘉苑	2008/5/16	12,256,067.72	12,256,067.72
佳鴻5#樓	2013/12/31	4,208,863.99	4,208,863.99
錦繡華俯	2013/12/27	905,539.69	905,539.69
錦繡華庭	2014/09/30	18,259,614.24	24,319,675.90
錦繡星城	2017/06/05	47,256,932.11	46,876,932.11
葛洲壩國際廣場北區	2011/12/20	82,063,394.47	87,490,167.18
葛洲壩世紀花園B1區	2010/12/20	23,614,834.77	23,584,175.94
葛洲壩世紀花園B2區南組團	2013/10/15		148,480.43
葛洲壩城市花園	2016/12/28	316,076,436.02	532,569,262.96
葛洲壩世紀花園B2區北組團	2016/12/28		7,635,185.02
葛洲壩北京紫郡府	2015/01/04	51,143,369.61	51,690,242.25
葛洲壩北京中國府	2020/01/30	26,943,756.28	
合肥中國府一期	2020/06/30	681,562,522.00	
合肥紫郡府	2020/12/31	550,733,194.00	
上海臻園項目	2014/12/2	18,990,017.37	22,328,925.73

項目名稱	竣工時間	年末餘額	年初餘額
上海紫郡公館	2019/03/21	96,438,650.59	
上海玫瑰公館	2020/09/29	199,479,509.98	
成都紫郡蘭園	2019/9/30	85,399,791.27	248,761,881.29
葛洲壩微客公館	2017/12/31	4,009,254.03	7,462,704.59
北京西宸原著	2016/12/30	174,044,217.84	486,076,667.61
新疆能建大廈	2015/12/30	13,109,967.48	36,314,988.12
葛洲壩潤景國際	2016/7/17	97,513,074.52	96,850,877.91
葛洲壩·玖瓏府	2018/12/31	77,072,561.90	113,456,758.28
武漢經開紫郡蘭園	2020/08/30	4,317,467.20	
南京紫郡蘭園	2019/9/20	130,342,721.22	138,396,427.27
南京紫郡府項目	2020/12/14	1,891,893,213.34	260,133,666.44
合計		4,636,073,803.87	2,231,891,017.03

(2) 存貨跌價準備

項目	年初餘額	本期增加金額		本期減少金額		期末餘額
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	4,556,380.24	1,674,816.82		4,507,545.79		1,723,651.27
周轉材料	4,383,299.18					4,383,299.18
庫存商品	118,996,955.06			25,614,478.06		93,382,477.00
合計	127,936,634.48	1,674,816.82		30,122,023.85		99,489,427.45

(3) 期末存貨中資本化利息餘額為4,100,984,942.30元，其中本期資本化金額為735,074,079.66元。

(4) 期末存貨用於抵押的金額為17,291,459,794.00元，詳見六、66「所有權或使用權受限制的資產」。

(5) 葛洲壩環嘉公司擁有的部分存貨存放於租賃的環嘉集團有限公司場地。2019年，由於環嘉集團有限公司涉及訴訟，上述場地及存放物品(包括葛洲壩環嘉公司合法擁有並存放於上述場地賬面價值為70,819.38萬元的存貨)被查封。截至2020年12月31日，上述存貨仍未解封。

8、 合同資產

(1) 合同資產分類

	期末餘額		
項目	**賬面餘額**	**減值準備**	**賬面價值**
合同資產	19,863,773,637.89	255,674,671.62	19,608,098,966.27
合計	19,863,773,637.89	255,674,671.62	19,608,098,966.27

(續)

	年初餘額		
項目	**賬面餘額**	**減值準備**	**賬面價值**
合同資產	18,354,911,152.97	119,451,704.73	18,235,459,448.24
合計	18,354,911,152.97	119,451,704.73	18,235,459,448.24

(2) 合同資產減值準備

項目	**本期計提**	**本期轉回**	**本期轉銷／核銷**	**原因**
合同資產	169,529,196.56	33,306,229.67		已結算
合計	169,529,196.56	33,306,229.67		

9、 一年內到期的非流動資產

項目	期末餘額	年初餘額	備註
一年內到期的長期應收款	861,703,137.61	955,575,777.23	
一年內到期的其他非流動資產	1,064,499.70	1,226,308.96	
合計	862,767,637.31	956,802,086.19	

一年內到期的長期應收款：

項目	期末餘額		年初餘額	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
BT項目應收款	110,866,594.23		155,733,935.35	
BOT項目應收款	744,848,809.00		791,146,600.87	
長期應收工程款	5,987,734.38		8,695,241.01	
合計	861,703,137.61		955,575,777.23	

10、 其他流動資產

項目	期末餘額	年初餘額
預繳稅費	4,135,885,020.32	3,750,526,688.08
其他	3,729,712.95	4,844,202.26
合計	4,139,614,733.27	3,755,370,890.34

11、 長期應收款

(1) 長期應收款情況

項目	期末餘額			
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	折現率區間
BT項目款	1,684,781,291.43		1,684,781,291.43	
BOT項目款	9,993,792,353.75		9,993,792,353.75	
長期應收工程款	2,425,576,729.32		2,425,576,729.32	
搬遷補償款	150,000,000.00	120,000,000.00	30,000,000.00	
合計	14,254,150,374.50	120,000,000.00	14,134,150,374.50	-

項目	年初餘額 賬面餘額	減值準備	賬面價值	折現率區間
BT項目款	1,823,738,554.03		1,823,738,554.03	
BOT項目款	10,688,754,046.36		10,688,754,046.36	
長期應收工程款	3,021,779,923.61	48,024,961.34	2,973,754,962.27	
搬遷補償款	150,000,000.00	30,000,000.00	120,000,000.00	
合計	15,684,272,524.00	78,024,961.34	15,606,247,562.66	–

(2) 減值準備計提情況

壞賬準備	第一階段 未來12個月預期信用損失	第二階段 整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	第三階段 整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	合計
2020年1月1日餘額	78,024,961.34			78,024,961.34
2020年1月1日長期應收款賬面餘額在本期：				
－轉入第二階段				
－轉入第三階段				
－轉回第二階段				
－轉回第一階段				
本期計提	101,927,239.08			101,927,239.08
本期轉回	316,005.00			316,005.00
本期轉銷	59,636,195.42			59,636,195.42
本期核銷				
其他變動				
期末餘額	120,000,000.00			120,000,000.00

12、 長期股權投資

被投資單位	年初餘額	本期增減變動 追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	本期計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備期末餘額
一、合營企業											
葛洲壩建信(武漢)投資基金管理有限公司	5,010,967.40									5,010,967.40	
荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	1,316,000,000.00	416,010,000.00								1,732,010,000.00	
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	486,960,000.00	172,900,000.00								659,860,000.00	
南沙國際金融島(廣州)有限公司		613,265,026.67								613,265,026.67	
葛洲壩城市發展有限公司		26,000,000.00								26,000,000.00	
建廣環境葛洲壩水務(陽西)有限公司		35,356,000.00								35,356,000.00	
葛洲壩嶺南(鹽城亭湖)水治理有限責任公司		97,331,500.00								97,331,500.00	
葛洲壩能源銷售有限公司		25,500,000.00		-2,847,548.56						22,652,451.44	
宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司	93,300,000.00									93,300,000.00	
北京縱橫五洲管理諮詢有限公司	4,501,436.25			45,121.75						4,546,558.00	
廣州市如茂房地產開發有限公司	1,047,411,924.05			16,511,662.03			213,590,617.03			850,332,969.05	
廣州市正林房地產開發有限公司	1,466,453,733.04			105,720,028.01			409,150,000.00			1,163,023,761.05	
雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司		355,000,000.00							355,000,000.00	710,000,000.00	
成都中建共贏七號基礎設施投資中心(有限合夥)		48,000,000.00								48,000,000.00	
小計	4,419,638,060.74	1,789,362,526.67		119,429,263.2			622,740,617.03		355,000,000.00	6,060,689,233.61	
二、聯營企業											
中國能源建設集團財務有限公司	1,107,439,606.34			80,164,851.28	-27,972.00	212,331.34	61,762,924.68			1,126,025,892.28	
重慶江綦高速公路有限公司	424,349,217.48			-61,238,801.43						363,110,416.05	
張家界永利民爆有限責任公司	218,088.31			-5,022.33						213,065.98	
益陽益聯民用爆破器材有限公司	653,461.72			133,340.74			36,430.00			750,372.46	
重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	512,251,342.16			178,018,921.83						690,270,263.99	
重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	591,188,435.17			17,061,897.39			253,531,900.00			354,718,432.56	

被投資單位	年初餘額	本期增減變動 追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	本期計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備期末餘額
北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	605,585,739.07			108,580,781.44						714,166,520.51	
重慶市葛興建設有限公司	1,427,637.76			-740,659.14						686,978.62	
宜昌高新園林綠化有限公司	8,114,586.41			-1,778,999.05						6,335,587.36	
武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	1,179,419,841.01			-110,945.18						1,179,308,895.83	
葛洲壩中科儲能技術有限公司	77,285,700.00									77,285,700.00	
渭南市東秦供水有限公司	50,000,000.00									50,000,000.00	
盤州市宏財葛洲壩項目管理有限公司	900,000.00									900,000.00	
葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	222,500,000.00									222,500,000.00	
葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	25,000,000.00									25,000,000.00	
葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	1,500,000.00									1,500,000.00	
中國海外基礎設施開發投資有限公司	330,951,098.24			7,562,597.82						338,513,696.06	
岳陽市三峽水環境綜合治理有限責任公司	24,000,000.00	45,254,000.00								69,254,000.00	
焦作市葛洲壩中鐵十九局生態治理建設運營有限公司	76,212,705.00									76,212,705.00	
三峽日清茅坪河生態治理(秭歸)有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00								20,000,000.00	
新疆葛洲壩大石峽水利樞紐開發有限公司	65,000,000.00	175,000,000.00								240,000,000.00	
新疆葛洲壩喬巴特水利樞紐工程開發有限公司	124,950,000.00	115,000,000.00								239,950,000.00	
葛洲壩淮河發展有限公司		371,899,905.80								371,899,905.80	
重慶市墊江縣東部片區建設發展有限公司	4,405,950.00	4,405,950.00								8,811,900.00	
葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司	27,817,302.93			-3,555,845.63						24,261,457.30	
葛城(南京)房地產開發有限公司	63,075,300.30			-10,058,466.63						53,016,833.67	
山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	779,972,050.89			-106,404,579.50						673,567,471.39	
山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	1,224,159,183.00			-61,100,234.84						1,163,058,948.16	
山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	795,781,580.23	103,384,615.38		-44,033,015.89						855,133,179.72	
阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	161,500,000.00									161,500,000.00	

被投資單位	年初餘額	本期增減變動 追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	本期計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備期末餘額
葛洲壩(武安)投資建設有限公司	19,640,000.00									19,640,000.00	
葛洲壩(深圳)房地產開發有限公司	34,443,420.93			-2,134,522.07						32,308,898.86	
杭州龍尚房地產開發有限公司	354,665,616.19		247,500,000.00	68,421,438.04			137,500,000.00			38,087,054.23	
葛洲壩(煙台)房地產開發有限公司		17,000,000.00		-7,746,396.85						9,253,603.15	
葛礦利南京房地產開發有限公司	30,404,675.16			-1,755,332.12						28,649,343.04	
陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	1,950,000,000.00	363,000,000.00								2,313,000,000.00	
葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	5,000,000.00									5,000,000.00	
雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	355,000,000.00								-355,000,000.00		
平安葛洲壩(深圳)高速公路投資合夥企業(有限合夥)	1,725,824,658.99	565,334,880.89		-186,420.98						2,290,973,118.90	
深圳啟華基礎設施建設投資合夥企業(有限合夥)		90,000,000.00								90,000,000.00	
深圳安順交通設施建設投資合夥企業(有限合夥)		9,955,301.37								9,955,301.37	
百和六號(深圳)投資合夥企業(有限合夥)		91,000,000.00								91,000,000.00	
廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	120,000,000.00	755,000,000.00								875,000,000.00	
湖北黃石武陽高速公路發展有限公司	245,000,000.00									245,000,000.00	
廣東葛洲壩肇明高速公路有限公司		315,570,000.00								315,570,000.00	
延安葛洲壩陝建東繞城高速公路有限公司		350,010,000.00								350,010,000.00	
貴州省六安高速公路有限公司		39,900,000.00								39,900,000.00	
宜昌夷陵日清生態治理有限公司		41,550,000.00								41,550,000.00	
貴州納晴高速公路有限公司		46,870,000.00								46,870,000.00	
廣德鐵建大秦投資合夥企業(有限合夥)		900,000,000.00								900,000,000.00	
北京津隆時代投資有限公司		320,000,000.00								320,000,000.00	
江蘇君煜新能源有限責任公司		250,000.00								250,000.00	
葛洲壩(浙江)投資建設有限公司		800,000.00								800,000.00	
陝西關環麟法高速公路有限公司		150,000,000.00								150,000,000.00	

被投資單位	年初餘額	本期增減變動 追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	本期計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備期末餘額
葛洲壩水務(唐山)有限公司		1,770,000.00								1,770,000.00	
南京江北新區地下空間研究院有限公司	5,250,000.00									5,250,000.00	
杭州龍譽投資管理有限公司	555,973,434.91			-29,466,853.74						526,506,581.17	
中葛永茂(蘇州)房地產開發有限公司	19,157,785.40			-9,735,063.34						9,422,722.06	
武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司	2,466,108,524.05			-9,751,956.00						2,456,356,568.05	
柳州市昌寧爆破有限公司				342,143.55					725,242.73	1,067,386.28	
廣西賀州市賀威民用爆炸物品銷售有限責任公司				-707,721.44					5,887,152.24	5,179,430.80	
葛洲壩節能科技有限公司	8,000,000.00			-1,512,660.39						6,487,339.61	
華電華源人工環境工程有限公司	518,691.68									518,691.68	
小計	16,390,645,633.33	4,882,954,653.44	247,500,000.00	108,262,475.54	-27,972.00	212,331.34	452,831,254.68		-348,387,605.03	20,333,328,261.94	
合計	20,810,283,694.07	6,672,317,180.11	247,500,000.00	227,691,738.77	-27,972.00	212,331.34	1,075,571,871.71		6,612,394.97	26,394,017,495.55	

13、 其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

項目	期末餘額	年初餘額
上市公司權益投資	1,141,384,876.80	970,177,145.28
合計	1,141,384,876.80	970,177,145.28

(2) 非交易性權益工具投資情況

項目	本期確認的股利收入	累計利得	累計損失	其他綜合收益轉入留存收益的金額	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的原因	其他綜合收益轉入留存收益的原因
長江證券	20,381,872.80	937,440,580.30			非交易性權益工具投資	
合計	20,381,872.80	937,440,580.30				

14、 其他非流動金融資產

項目	期末餘額	年初餘額
分類以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	6,488,116,910.82	5,375,588,446.33
其中：權益工具投資	5,725,734,565.61	4,826,441,863.75
信託產品投資	762,382,345.21	549,146,582.58
合計	6,488,116,910.82	5,375,588,446.33

註： 除上市權益工具投資外，公司權益工具投資確認為其他非流動金融資產，公允價值變動計入公允價值變動損益。2020年末，對其他非流動金融資產期末公允價值進行評估估值，本期公允價值變動546,042,965.77元計入公允價值變動損益，詳見附註六、57「公允價值變動損益」。

15、 投資性房地產

(1) 採用成本計量模式的投資性房地產

項目	房屋、建築物	合計
一、賬面原值		
1、年初餘額	214,956,776.60	214,956,776.60
2、本期增加金額	18,686.28	18,686.28
(1)固定資產轉入		
(2)存貨轉入	18,686.28	18,686.28
3、本期減少金額	21,782,956.72	21,782,956.72
(1)轉至固定資產	21,782,956.72	21,782,956.72
4、期末餘額	193,192,506.16	193,192,506.16
二、累計折舊和累計攤銷		
1、年初餘額	20,828,838.94	20,828,838.94
2、本期增加金額	5,270,318.03	5,270,318.03
(1)計提或攤銷	5,270,318.03	5,270,318.03
3、本期減少金額	3,641,277.10	3,641,277.10
(1)轉至固定資產	3,641,277.10	3,641,277.10
4、期末餘額	22,457,879.87	22,457,879.87
三、減值準備		
四、賬面價值		
1、期末賬面價值	170,734,626.29	170,734,626.29
2、年初賬面價值	194,127,937.66	194,127,937.66

16、 固定資產

項目	期末餘額	年初餘額
固定資產	18,141,965,323.83	17,035,725,119.67
固定資產清理	17,823,645.92	18,044,825.86
合計	18,159,788,969.75	17,053,769,945.53

(1) 固定資產

1 固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子設備	其他	合計
一、賬面原值						
1、年初餘額	12,742,173,268.63	9,988,389,794.48	1,907,574,855.37	756,296,616.67	798,617,986.13	26,193,052,521.28
2、本期增加金額	1,024,512,660.62	1,444,078,337.58	226,541,396.99	91,739,408.69	112,102,660.87	2,898,974,464.75
(1)購置	132,976,931.28	782,204,829.55	196,793,388.12	45,696,619.03	40,006,983.01	1,197,678,750.99
(2)在建工程轉入	701,997,221.51	584,853,795.47	1,415,584.38	37,588,442.28	71,034,129.77	1,396,889,173.41
(3)企業合併增加	139,179,901.48	76,956,757.41	28,225,974.61	8,281,767.94	825,201.71	253,469,603.15
(4)匯率變動影響	28,499,996.67	62,955.15	106,449.88	172,579.44	236,346.38	29,078,327.52
(5)其他	21,858,609.68					21,858,609.68
3、本期減少金額	32,296,839.09	437,949,262.83	104,366,913.80	38,364,765.25	26,023,340.38	639,001,121.35
(1)處置或報廢	36,675,535.73	347,310,184.72	84,082,514.05	22,632,608.21	17,671,086.42	508,371,929.13
(2)因出售子公司而減少						
(3)匯率變動影響	482,100.00	81,963,414.21	40,744,888.77	1,835,637.65	4,161,308.50	129,187,349.13
(4)其他	-4,860,796.64	8,675,663.90	-20,460,489.02	13,896,519.39	4,190,945.46	1,441,843.09
4、期末餘額	13,734,389,090.16	10,994,518,869.23	2,029,749,338.56	809,671,260.11	884,697,306.62	28,453,025,864.68
二、累計折舊						
1、年初餘額	2,505,797,440.71	4,934,990,053.90	1,054,301,709.04	379,984,561.65	273,097,219.75	9,148,170,985.05
2、本期增加金額	419,189,727.95	744,887,458.02	197,518,180.73	65,934,851.40	129,539,657.18	1,557,069,875.28
(1)計提	368,893,290.52	709,207,363.25	179,822,263.02	59,297,968.08	128,843,230.63	1,446,064,115.50
(2)企業合併增加	46,655,185.91	35,399,532.64	16,730,594.15	6,575,634.07	611,739.21	105,972,685.98
(3)匯率變動影響	-25.58	280,562.13	965,323.56	61,249.25	84,687.34	1,391,796.70
(4)其他	3,641,277.10					3,641,277.10
3、本期減少金額	16,514,301.96	286,927,121.10	64,946,937.76	19,018,700.27	14,844,820.27	402,251,881.36
(1)處置或報廢	17,897,665.04	232,240,741.80	71,631,928.22	16,559,044.04	14,889,750.76	353,219,129.86
(2)因出售子公司而減少						
(3)匯率變動影響		38,066,940.46	6,374,948.94	1,340,661.72	3,250,200.38	49,032,751.50
(4)其他	-1,383,363.08	16,619,438.84	-13,059,939.40	1,118,994.51	-3,295,130.87	
4、期末餘額	2,908,472,866.70	5,392,950,390.82	1,186,872,952.01	426,900,712.78	387,792,056.66	10,302,988,978.97
三、減值準備						
1、年初餘額	2,303,655.99	6,837,718.81	4,678.00	10,363.76		9,156,416.56
2、本期增加金額	5,701,688.46					5,701,688.46
(1)計提	5,701,688.46					5,701,688.46
3、本期減少金額	6,786,015.14		528.00			6,786,543.14
(1)處置或報廢	6,786,015.14		528.00			6,786,543.14
4、期末餘額	1,219,329.31	6,837,718.81	4,150.00	10,363.76		8,071,561.88

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子設備	其他	合計
四、賬面價值						
1、期末賬面價值	10,824,696,894.15	5,594,730,759.60	842,872,236.55	382,760,183.57	496,905,249.96	18,141,965,323.83
2、年初賬面價值	10,234,072,171.93	5,046,562,021.77	853,268,468.33	376,301,691.26	525,520,766.38	17,035,725,119.67

2 公司期末無通過融資租賃租入的固定資產情況。

3 公司本期無固定資產抵押情況。

(2) 固定資產清理

項目	期末餘額	年初餘額
待批准處置的固定資產	17,823,645.92	18,044,825.86
合計	17,823,645.92	18,044,825.86

17、 在建工程

項目	期末餘額	年初餘額
在建工程	1,464,000,681.46	24,249,852,146.02
工程物資		
合計	1,464,000,681.46	24,249,852,146.02

(1) 在建工程

1 在建工程情況

	期末餘額			年初餘額		
項目	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
水泥公司擴建、技改項目	309,110,871.18		309,110,871.18	312,462,510.33		312,462,510.33
SK水電站				4,868,081,021.32		4,868,081,021.32
巴基斯坦阿扎德帕坦水電項目	173,719,245.78		173,719,245.78	53,183,620.28		53,183,620.28
伊犁水電站工程	276,822,640.29		276,822,640.29	269,351,369.61		269,351,369.61
哈密煤礦項目	117,596,947.11		117,596,947.11	115,382,682.72		115,382,682.72
環保業務基地項目	181,486,341.82		181,486,341.82	211,590,319.92		211,590,319.92
易普力公司擴建工程	37,795,496.57		37,795,496.57	19,593,098.31		19,593,098.31
瑪納斯河水電站	90,901,119.07		90,901,119.07	86,285,972.17		86,285,972.17

項目	期末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
辦公樓	89,175,164.44		89,175,164.44	58,836,020.31		58,836,020.31
新疆加油加氣站項目	46,153,612.57		46,153,612.57	46,956,325.35		46,956,325.35
高端裝備產業園項目	1,773,764.74		1,773,764.74	230,301,831.54		230,301,831.54
巴基斯坦區域調度管理中心	49,073,301.20		49,073,301.20			
葛洲壩西裡水泥有限責任公司生產線				765,682,007.43		765,682,007.43
巴中至萬源高速公路項目				12,368,393,929.71		12,368,393,929.71
海口市南渡江引水工程項目				1,470,787,375.01		1,470,787,375.01
荊門市竹皮河水環境綜合治理				1,421,106,107.80		1,421,106,107.80
北京市通州區於永片區黑臭水體治理工程				276,839,366.50		276,839,366.50
合肥高新區綜合管廊				1,179,241,905.47		1,179,241,905.47
宜昌市西陵區民生改善PPP項目				118,248,684.42		118,248,684.42
漢十高鐵孝感西站站前廣場綠化亮化工程				303,853,902.85		303,853,902.85
其他	90,392,176.69		90,392,176.69	73,674,094.97		73,674,094.97
合計	1,464,000,681.46		1,464,000,681.46	24,249,852,146.02		24,249,852,146.02

2 重要在建工程項目本期變動情況

項目名稱	年初餘額	本期增加額	本期轉入固定資產金額	本期其他減少金額	期末餘額	工程累計投入佔預算比例(%)	工程進度(%)	利息資本化累計金額	其中：本期利息資本化金額	本期利息資本化率(%)	資金來源
SK水電站	4,868,081,021.32	379,653,954.56		6,247,734,975.88							金融機構貸款
水泥公司擴建、技改項目	312,462,510.33	288,568,803.75	285,646,696.51	6,273,746.39	309,110,871.18	37.24	37.24				自有資金
葛洲壩西裡水泥有限責任公司生產線	765,682,007.43		765,682,007.43								自有資金及金融機構貸款
伊犁水電站工程	269,351,369.61	7,736,988.51	265,717.83		276,822,640.29	21.40	21.40				自有資金
巴基斯坦阿扎德帕坦水電項目	53,183,620.28	120,535,625.50			173,719,245.78	1.65	1.65				自有資金及金融機構貸款
環保業務基地項目	211,590,319.92	39,346,097.01	66,747,080.71	2,702,994.40	181,486,341.82			23,664,317.61	2,850,184.12	6.39	自有資金及金融機構貸款
高端裝備產業園項目	230,301,831.54	16,134,859.58	244,150,735.83	512,190.55	1,773,764.74	80.00	80.00				自有資金
海口市南渡江引水工程項目	1,470,787,375.01	245,605,982.22		1,716,393,357.23							股東注資、銀行貸款
北京市通州區於永片區黑臭水體治理工程	276,839,366.50	10,714,730.95		287,554,097.45							自有資金及金融機構貸款
巴中至萬源高速公路項目	12,368,393,929.71	4,331,676,715.69		16,700,070,645.40							資本金及項目貸款
荊門市竹皮河流域水環境綜合治理PPP項目	1,421,106,107.80	49,192,542.13		1,470,298,649.93							自有資金及金融機構貸款
合肥高新區綜合管廊	1,179,241,905.47	-7,266,209.64		1,171,975,695.83							金融機構貸款
漢十高鐵孝感西站站前廣場綠化亮化工程	303,853,902.85	101,909,826.72		405,763,729.57							自有資金及金融機構貸款
合計	23,730,875,267.77	6,583,809,916.98	1,362,492,238.31	28,009,280,082.63	942,912,863.81			23,664,317.61	2,850,184.12		

註： 在建工程本期其他減少主要系巴中至萬源高速公路項目等PPP項目完工轉入無形資產所致。

18、 使用權資產

項目	土地資產	房屋建築物	機器設備	運輸設備	其他	合計
一、賬面原值						
1、年初餘額	17,276,499.22	866,478,364.66	16,471,933.03	2,045,020.64	90,000.00	902,361,817.55
2、本期增加金額	2,963,564.80	110,932,173.73	651,881.48	1,869,047.14	3,047,619.00	119,464,286.15
(1)購置	3,168,104.13	112,084,535.22	3,140,663.57	1,986,637.90	3,047,619.00	123,427,559.82
(2)租賃變更調整	-204,539.33	-392,134.70	-2,488,782.09	-46,109.17		-3,131,565.29
(3)匯率變動影響		-760,226.79		-71,481.59		-831,708.38
3、本期減少金額		28,719,322.16				28,719,322.16
(1)處置或終止		28,719,322.16				28,719,322.16
4、期末餘額	20,240,064.02	948,691,216.23	17,123,814.51	3,914,067.78	3,137,619.00	993,106,781.54
二、累計折舊						
1、年初餘額	521,848.72	240,841,352.48	8,543,993.06	1,075,812.29	15,000.00	250,998,006.55
2、本期增加金額	1,357,895.77	264,291,679.32	4,907,160.56	1,155,759.19	1,523,762.04	273,236,256.88
(1)本期計提折舊	1,357,895.77	264,285,268.92	4,907,160.56	1,155,759.19	1,523,762.04	273,229,846.48
(2)匯率變動影響		6,410.40				6,410.40
3、本期減少金額		7,699,749.99		15,012.29		7,714,762.28
(1)處置或終止		7,699,749.99		15,012.29		7,714,762.28
4、期末餘額	1,879,744.49	497,433,281.81	13,451,153.62	2,216,559.19	1,538,762.04	516,519,501.15
三、減值準備						
四、使用權資產淨額						
(1)期末餘額	18,360,319.53	451,257,934.42	3,672,660.89	1,697,508.59	1,598,856.96	476,587,280.39
(2)年初餘額	16,754,650.50	625,637,012.18	7,927,939.97	969,208.35	75,000.00	651,363,811.00

19、 無形資產

(1) 無形資產情況

項目	土地使用權	專利權	非專利技術	軟件	採礦權	特許權	其他	合計
一、賬面原值								
1、年初餘額	3,516,006,688.46	154,207,925.95	186,897,367.32	73,244,896.45	343,723,815.75	10,447,634,489.20	186,803,127.27	14,908,518,310.40
2、本期增加金額	161,516,087.75	19,955,970.11	2,432,369.85	70,996,834.32	81,329,980.01	28,709,041,277.89	1,803,965.83	29,042,211,746.06
(1)購置	68,029,405.45	42,583.40	1,447,347.20	14,682,502.09	81,329,980.01	1,740,995.64	2,446,042.16	169,718,855.95
(2)企業合併增加	73,503,199.96	175,000.00					4,600.00	73,682,799.96

項目	土地使用權	專利權	非專利技術	軟件	採礦權	特許權	其他	合計
(3)在建工程轉入	19,979,712.54					28,692,294,358.48		28,712,274,071.02
(4)開發支出轉入		19,729,186.71	36,531,871.81	15,265,267.04				71,526,325.56
(5)其他	3,769.80	9,200.00	-40,411,588.86	41,049,065.19		15,005,923.77	-646,676.33	15,009,693.57
3、本期減少金額	2,232,526.37	1,145.00		808,087.49	12,795,171.04	104,992,941.65	246,728.16	121,076,599.71
(1)處置子公司								
(2)處置與報廢	657,526.37	1,145.00		761,042.10			246,728.16	1,666,441.63
(3)其他	1,575,000.00			47,045.39	12,795,171.04	104,992,941.65		119,410,158.08
4、期末餘額	3,675,290,249.84	174,162,751.06	184,464,997.47	143,433,643.28	412,258,624.72	39,051,682,825.44	188,360,364.94	43,829,653,456.75
二、累計攤銷								
1、年初餘額	473,943,967.09	33,771,023.34	80,364,316.67	55,245,505.07	83,191,407.98	1,856,630,977.87	70,479,205.91	2,653,626,403.93
2、本期增加金額	92,571,223.05	18,391,888.65	12,959,287.92	36,015,994.22	44,816,607.58	282,590,684.70	-4,208,841.60	483,136,844.52
(1)計提	92,915,249.31	18,382,688.65	12,959,287.92	13,843,029.16	44,816,607.58	276,171,916.89	14,870,702.95	473,959,482.46
(2)企業合併增加	2,751,545.49							2,751,545.49
(3)其他	-3,095,571.75	9,200.00		22,172,965.06		6,418,767.81	-19,079,544.55	6,425,816.57
3、本期減少金額	322,146.03	1,145.00		590,059.48	7,698,219.21		230,398.80	8,841,968.52
(1)處置子公司								
(2)處置與報廢	322,146.03	1,145.00		561,832.86			230,398.80	1,115,522.69
(3)其他				28,226.62	7,698,219.21			7,726,445.83
4、期末餘額	566,193,044.11	52,161,766.99	93,323,604.59	90,671,439.81	120,309,796.35	2,139,221,662.57	66,039,965.51	3,127,921,279.93
三、減值準備								
1、年初餘額								
2、本期增加金額								
3、本期減少金額								
4、期末餘額								
四、賬面價值								
1、期末賬面價值	3,109,097,205.73	122,000,984.07	91,141,392.88	52,762,203.47	291,948,828.37	36,912,461,162.87	122,320,399.43	40,701,732,176.82
2、年初賬面價值	3,042,062,721.37	120,436,902.61	106,533,050.65	17,999,391.38	260,532,407.77	8,591,003,511.33	116,323,921.36	12,254,891,906.47

(2) 所有權或使用權受限制的無形資產情況詳見附註六、66「所有權或使用權受限制的資產」。

20、 開發支出

項目	年初餘額	本期增加金額 內部開發支出	其他	本期減少金額 確認為無形資產	轉入當期損益	其他	期末餘額
信息化建設	51,002,446.33	8,079,137.72		15,265,267.04			43,816,317.01
民用炸藥及爆破服務技術開發	138,964,262.76	72,931,335.70		53,992,797.74	82,354,125.29		75,548,675.43
公路智能養護管理平台	2,268,260.78			2,268,260.78			
其他		41,666,483.16			41,666,483.16		
合計	192,234,969.87	122,676,956.58		71,526,325.56	124,020,608.45		119,364,992.44

21、 商譽

(1) 商譽賬面原值

被投資單位名稱或形成商譽的事項	年初餘額	本期增加 企業合併形成	其他	本期減少處置	期末餘額
瓜州聯洋新能源有限責任公司	1,524,474.09				1,524,474.09
濰坊利鑫能源有限公司	18,033,713.44				18,033,713.44
葛洲壩石油天然氣工程有限公司	6,686,266.30				6,686,266.30
中國葛洲壩集團新疆油氣有限公司	305,965.88				305,965.88
SK水電私營有限公司	59,669,547.61				59,669,547.61
迪拜環球電力投資有限公司	9,604,335.04				9,604,335.04
葛洲壩水務(萊蕪)有限公司	150,536,452.24				150,536,452.24
葛洲壩水務(達州)有限公司	12,207,136.09				12,207,136.09
天津濱海新區塘沽環科新河污水處理有限公司	11,500,688.19				11,500,688.19
天津濱海新區大港環科藍天污水處理有限公司	9,396,895.78				9,396,895.78
葛洲壩水務(桓台)有限公司	9,359,248.50				9,359,248.50
津市市海川達水務有限公司	618,232.91				618,232.91
安鄉縣海川達水務有限公司	1,398,388.90				1,398,388.90
葛洲壩水務(岳陽)有限公司	11,691,653.46				11,691,653.46
葛洲壩水務(湘陰)有限公司	11,094,363.20				11,094,363.20
安化縣海川達水務有限公司	10,126,025.67				10,126,025.67
漣源市海川達水務有限公司	6,604,661.02				6,604,661.02
祁陽縣海川達水務有限公司	1,649,563.60				1,649,563.60
丹江口市中和水質淨化有限公司	81,081,980.93				81,081,980.93
葛洲壩水務(靈寶)有限公司	54,124,412.31				54,124,412.31
葛洲壩水務(沁陽)有限公司	60,559,325.54				60,559,325.54

被投資單位名稱或形成商譽的事項	年初餘額	本期增加 企業合併形成	其他	本期減少處置	期末餘額
葛洲壩水務(濱州)有限公司	78,027,130.55				78,027,130.55
葛洲壩水務(黃岡)有限公司	40,447,274.76				40,447,274.76
葛洲壩水務淄博博山有限公司	2,856,456.63				2,856,456.63
天津市津南區環科污水處理有限公司	1,007,114.12				1,007,114.12
葛洲壩水務淄博淄川有限公司	1,627,026.71				1,627,026.71
葛洲壩水務(保定)有限公司	62,084,823.92				62,084,823.92
葛洲壩水務(張家口)有限公司	7,044,547.00				7,044,547.00
葛洲壩水務(定州)有限公司	1,584,023.68				1,584,023.68
葛洲壩鍾祥水泥有限公司	653,761,832.15				653,761,832.15
烏魯木齊市民用爆破器材專賣有限公司	1,041,503.84				1,041,503.84
四川通達化工有限責任公司彭州分公司	97,988,616.23				97,988,616.23
山東泰山民爆有限公司	2,130,607.73				2,130,607.73
湖南二化民爆有限公司	6,398,960.31				6,398,960.31
寧夏天長民爆有限公司	5,989,364.06				5,989,364.06
重慶力能民爆器材有限公司	329,986.22				329,986.22
遼源卓力化工有限公司	7,459,989.24				7,459,989.24
澧縣二化民爆器材有限責任公司	791,139.94				791,139.94
葛洲壩易普力股份有限公司	1,000,000.00				1,000,000.00
杭州華電華源環境工程有限公司	40,254,722.32				40,254,722.32
葛洲壩易普力廣西威奇化工有限責任公司		356,235,267.72			356,235,267.72
合計	1,539,598,450.11	356,235,267.72			1,895,833,717.83

(2) 商譽減值準備

企業合併取得的商譽已經分配至相關子公司的資產組進行商譽減值測試。可收回金額採用資產組的預計未來現金流量的現值，根據管理層批准的4年期的財務預算基礎上的現金流量預測來確定。經測試，本公司認為商譽沒有出現減值，不需要計提減值準備。

葛洲壩鍾祥水泥有限公司商譽減值測試關鍵信息：

1 現金流量預測所用的折現率是10.02%(2019年：10.50%)。

2 現金流量預測所用的收入增長率：葛洲壩鍾祥水泥有限公司2021年至2025年分別為1.45%、-3.07%、-1.91%、2.37%、0.09%，2026年後無增長。

3 毛利率：確定基礎是在歷史經營成果的平均毛利率及對市場發展的預期基礎上制定。

22、 長期待攤費用

項目	年初餘額	本期增加金額	本期攤銷金額	其他減少金額	期末餘額
經營租入固定資產改良支出	17,564,776.02	12,114,161.13	4,967,612.59		24,711,324.56
保險費	147,697,072.13	85,762,784.82	48,867,389.79		184,592,467.16
租賃費	21,712,625.32	318,526.80	13,624,712.49	7,169,481.83	1,236,957.80
其他	237,736,685.14	124,543,078.81	68,805,919.81		293,473,844.14
合計	424,711,158.61	222,738,551.56	136,265,634.68	7,169,481.83	504,014,593.66

23、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 遞延所得稅資產明細

項目	期末餘額		年初餘額	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	898,026,192.28	164,667,335.60	685,272,600.92	133,970,063.61
內部交易未實現利潤	3,386,694,550.23	779,624,590.60	2,719,470,201.24	679,867,550.32
其他非流動金融資產公允價值變動	11,886,833.20	2,971,708.30	11,886,833.20	2,971,708.30
可抵扣虧損	301,164,891.92	75,291,222.98		
其他	121,251,239.10	29,194,826.13	90,798,919.80	22,145,321.90
合計	4,719,023,706.73	1,051,749,683.61	3,507,428,555.16	838,954,644.13

(2) 遞延所得稅負債明細

項目	期末餘額		年初餘額	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
非同一控制企業合併資產評估增值	229,619,138.26	41,313,338.42	132,575,809.04	27,181,501.12
折舊與稅務差異	3,707,597,468.17	902,349,630.81	3,380,539,324.09	822,757,963.79
其他權益工具投資公允價值變動	937,440,580.22	140,616,087.04	766,232,848.70	114,934,927.31
其他非流動金融資產公允價值變動	1,133,339,187.84	170,099,878.60	584,473,724.84	87,671,058.73
其他	12,286,921.86	3,042,715.61	8,537,514.48	2,114,936.14
合計	6,020,283,296.35	1,257,421,650.48	4,872,359,221.15	1,054,660,387.09

(3) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	期末餘額	年初餘額
可抵扣暫時性差異	1,754,516,648.77	1,081,159,462.63
可抵扣虧損	8,021,993,719.33	6,006,608,252.17
合計	9,776,510,368.10	7,087,767,714.80

(4) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	期末餘額	年初餘額	備註
2020年		657,247,365.64	
2021年	765,307,634.07	1,021,601,726.33	
2022年	681,647,495.35	666,743,756.43	
2023年	1,587,994,153.05	1,875,392,255.91	
2024年	1,931,734,816.23	1,785,623,147.86	
2025年	3,055,309,620.63		
合計	8,021,993,719.33	6,006,608,252.17	

24、 其他非流動資產

項目	期末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
臨時設施	19,654,199.51		19,654,199.51	20,331,442.46		20,331,442.46
預繳稅金	153,656,954.41		153,656,954.41	120,027,854.76		120,027,854.76
預付設備款	6,374,500.00		6,374,500.00	9,511,993.45		9,511,993.45
合同取得成本	43,612,681.27		43,612,681.27	40,460,309.43		40,460,309.43
增值稅借方餘額	28,065,025.35		28,065,025.35	16,309,798.84		16,309,798.84
工程質保金	1,939,649,088.48		1,939,649,088.48			
預付土地出讓金				18,340,000.00		18,340,000.00
預付投資款				13,836,539.10		13,836,539.10
其他	11,930,104.91		11,930,104.91	23,546,270.99		23,546,270.99
合計	2,202,942,553.93		2,202,942,553.93	262,364,209.03		262,364,209.03

25、 短期借款

(1) 短期借款分類

項目	期末餘額	年初餘額
質押借款	3,055,308,119.22	
抵押借款		12,000,000.00
信用借款	15,262,860,206.60	17,181,582,132.84
合計	18,318,168,325.82	17,193,582,132.84

註： 期末質押借款餘額305,530.81萬元，系以商業承兑匯票貼現取得的借款。

(2) 本期無已逾期未償還的短期借款。

26、 應付票據

種類	期末餘額	年初餘額
商業承兑匯票	1,598,229,879.65	2,090,946,946.37
銀行承兑匯票	3,880,906,860.11	4,805,913,272.62
合計	5,479,136,739.76	6,896,860,218.99

註： 於2020年12月31日已到期未支付的應付票據總額為0元(2019年12月31日：0元)。

27、 應付賬款

(1) 應付賬款列示

項目	期末餘額	年初餘額
應付工程進度款	22,002,111,082.58	20,628,597,745.41
應付質保金	3,982,480,931.83	3,480,309,757.01
應付材料採購款	9,689,037,343.66	8,869,160,841.45
應付設備款	548,781,209.45	294,118,705.83
應付勞務費	1,985,798,103.30	1,504,388,250.49
其他	3,131,879,793.12	2,603,144,543.79
合計	41,340,088,463.94	37,379,719,843.98

(2) 賬齡超過1年的重要應付賬款

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
應付工程進度款	1,519,871,413.79	未到合同約定付款節點
應付質保金	799,879,504.77	未到合同約定付款節點
應付材料採購款	586,499,813.47	未到合同約定付款節點
合計	2,906,250,732.03	–

28、 合同負債

(1) 合同負債情況

項目	期末餘額	年初餘額
預收售樓款	15,464,480,329.84	13,029,718,387.56
已結算未完工款項	2,681,006,261.20	3,188,632,403.57
預收工程施工原材料款	97,394,858.09	114,160,919.68
預收工程款	2,944,014,159.49	3,155,488,700.42
預收製造產品銷售款	802,656,269.25	1,238,538,500.56
其他	358,261,110.81	267,850,073.86
合計	22,347,812,988.68	20,994,388,985.65

其中：預收售樓款明細如下：

項目名稱	期末餘額	預計竣工時間	預售比例
合肥葛洲壩·玖瓏府	16,594,199.00	2018-12-31	97.00%
葛洲壩國際廣場	2,011,951.62	2011-12-20	100.00%
新疆總部大廈及配套住宅項目	11,958,415.55	2015-12-30	99.00%
伊犁葛洲壩潤景國際	5,300,211.55	2016-07-17	99.00%
武漢葛洲壩太陽城	2,315,950.57	2013-06-30	70.00%
上海玉蘭花園項目	423,123,631.59	2024-6-30	83.00%
宜昌錦繡星城	437,895.05	2017-06-05	98.00%
宜昌錦繡華俯	304,645.10	2013-05-31	98.00%
海南福灣項目	521,047,432.10	2019-12-31	75.00%
北京西宸原著	51,044,854.29	2016-12-30	99.00%
南京紫郡蘭園	818,122,743.75	2025-12-31	77.00%
成都紫郡蘭園	107,100,381.80	2019-09-30	88.00%
廣州紫郡府	635,785,663.00	2021-09-30	70.00%
葛城水岸花園項目	118,175,982.00	2028-02-24	0.07%
武漢經開紫郡蘭園	408,019,636.00	2021-06-30	95.00%
合肥濱湖項目	2,043,384,940.19	2022-12-31	81.00%
上海紫郡公館	9,671,701.91	2019-03-21	88.61%
北京中國府	67,073,931.15	2022-04-30	0.41%
南京中國府	2,485,834,389.25	2021-10-31	62.00%
南京紫郡府	626,422,306.12	2020-12-15	96.21%
蘇州知丘別墅	268,233,615.00	2022-06-30	23.79%
重慶御湖蘭園	86,641,488.00	2022-05-28	3.41%
南京鼓悅蘭園	710,653,403.00	2022-12-31	57.00%
上海玫瑰公館	2,879,584.00	2020-09-29	99.00%
北京紫郡蘭園	6,034,941,595.93	2021-05-10	69.00%
錦繡天下一期	172,690.48	2006-6-28	99.00%
錦繡嘉苑	229,934.33	2008-5-16	99.00%
佳鴻5#樓	743,147.15	2013-12-31	99.00%
葛洲壩世紀花園B1區	1,125,429.15	2010-12-20	100.00%
錦繡華庭	1,538,455.49	2014-9-30	99.00%
葛洲壩城市花園	3,590,125.72	2016-12-28	92.00%
合計	15,464,480,329.84		

(2) 賬齡超過1年的重要預收款項

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
預收售樓款	470,034,816.76	房屋還未交付
預收工程款	474,321,663.79	工程預收款
合計	944,356,480.55	–

29、 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	262,508,164.88	7,204,861,770.42	7,213,663,705.46	253,706,229.84
二、離職後福利-設定提存計劃	17,492,386.38	603,425,561.01	603,577,799.11	17,340,148.28
三、辭退福利	257,952.53	12,937,866.38	12,822,506.91	373,312.00
合計	280,258,503.79	7,821,225,197.81	7,830,064,011.48	271,419,690.12

(2) 短期薪酬列示

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、工資、獎金、津貼和補貼	95,527,464.90	5,017,358,328.54	5,063,018,331.52	49,867,461.92
2、職工福利費		422,654,687.00	422,654,687.00	
3、社會保險費	8,108,705.95	377,446,324.67	378,626,422.46	6,928,608.16
其中：醫療保險費	6,120,586.61	274,478,434.32	275,524,982.15	5,074,038.78
工傷保險費	860,728.85	23,172,102.96	23,350,684.58	682,147.23
生育保險費	310,004.35	18,893,620.98	18,756,933.37	446,691.96
補充醫療保險	817,386.14	60,902,166.41	60,993,822.36	725,730.19
4、住房公積金	8,243,366.41	536,983,984.35	537,884,271.30	7,343,079.46
5、工會經費和職工教育經費	129,924,329.27	194,543,794.13	164,226,556.85	160,241,566.55
6、其他	20,704,298.35	655,874,651.73	647,253,436.33	29,325,513.75
合計	262,508,164.88	7,204,861,770.42	7,213,663,705.46	253,706,229.84

(3) 設定提存計劃列示

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險	9,301,183.22	311,224,380.69	310,303,298.33	10,222,265.58
2、失業保險費	5,114,879.09	10,612,068.10	10,616,600.29	5,110,346.90
3、企業年金繳費	3,076,324.07	281,589,112.22	282,657,900.49	2,007,535.80
合計	17,492,386.38	603,425,561.01	603,577,799.11	17,340,148.28

30、 應交稅費

項目	期末餘額	年初餘額
增值稅	1,427,226,330.51	842,755,036.48
營業稅		8,398,519.38
企業所得稅	1,410,151,564.39	1,254,850,474.99
個人所得稅	122,957,604.07	119,312,122.05
城市維護建設稅	41,603,220.11	23,829,102.77
房產稅	22,259,876.31	23,921,149.10
土地增值稅	832,226,135.75	454,144,256.62
教育費附加	30,688,386.60	23,328,354.02
資源稅	5,777,468.87	6,629,793.18
土地使用稅	11,312,490.66	11,301,772.52
其他	131,155,444.34	134,687,096.66
合計	4,035,358,521.61	2,903,157,677.77

31、 其他應付款

項目	期末餘額	年初餘額
應付利息	715,545,603.78	1,394,019,080.65
應付股利	560,959,457.84	481,314,603.58
其他應付款	19,475,037,082.52	19,873,444,916.94
合計	20,751,542,144.14	21,748,778,601.17

(1) 應付利息

項目	期末餘額	年初餘額
企業債券利息		358,207,455.62
借款應付利息	715,545,603.78	1,035,811,625.03
合計	715,545,603.78	1,394,019,080.65

(2) 應付股利

項目	期末餘額	年初餘額
普通股股利	134,443,770.25	141,763,770.25
劃分為權益工具的優先股\永續債股利	426,515,687.59	339,550,833.33
合計	560,959,457.84	481,314,603.58

(3) 其他應付款

1 按款項性質列示

項目	期末餘額	年初餘額
應付保證金	5,287,268,472.02	5,401,910,818.68
應付長期資產購置款	86,757,065.78	58,085,161.94
應付代收代付款	524,336,647.37	255,811,412.03
應付代墊款	799,232,952.18	1,340,112,189.09
暫收房地產銷售誠意金	510,318,268.06	68,779,522.39
應付聯營合營公司往來款	9,336,667,312.74	9,632,636,166.40
其他	2,930,456,364.37	3,116,109,646.41
合計	19,475,037,082.52	19,873,444,916.94

2 賬齡超過1年的重要其他應付款

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
應付保證金	1,177,782,232.80	工程尚未完工，故尚未結算
其他	1,274,244,467.27	未到付款期
合計	2,452,026,700.07	–

32、 一年內到期的非流動負債

項目	期末餘額	年初餘額
一年內到期的長期借款	5,217,530,421.83	3,981,514,550.13
一年內到期的應付債券	8,767,552,865.71	770,600,000.00
一年內到期的遞延收益		122,400.00
一年內到期的預計負債		1,700,000.00
一年內到期的租賃負債	153,918,164.21	110,159,114.07
一年內到期的長期應付職工薪酬	193,900,000.00	201,500,000.00
合計	14,332,901,451.75	5,065,596,064.20

(1) 1年內到期的長期借款情況

項目	期末餘額	年初餘額
質押借款	609,000,000.00	500,000,000.00
抵押借款	660,500,000.00	1,318,040,000.00
保證借款	2,099,030,421.83	523,274,550.13
信用借款	1,849,000,000.00	1,640,200,000.00
合計	5,217,530,421.83	3,981,514,550.13

1 質押借款60,900.00萬元，其中：全資子公司葛洲壩集團交通投資有限公司所屬控股子公司葛洲壩湖北襄荊高速公路有限公司以公路收費權為質押標的向國家開發銀行借款18,700.00萬元；全資子公司葛洲壩集團交通投資有限公司所屬子公司葛洲壩集團四川內遂高速公路有限公司以其公路收費權為質押標的向中國農業銀行麻城支行、中國工商銀行遂寧分行借款30,500.00萬元；控股子公司葛洲壩水務(荊門)有限公司以特許經營收費權為質押標的向國家開發銀行股份有限公司借款7,400.00萬元；控股子公司葛洲壩(海口)水環境治理投資有限公司公司以其特許經營收費權為質押標的向國家開發銀行海南省分行借款4,300.00萬元。

2 抵押借款66,050.00萬元，其中：全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司合肥葛洲壩房地產開發有限公司以其中國府一期09號地塊為抵押標的向中國農業銀行合肥廬陽支行借款1,000.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司北京唯逸房地產開發有限公司以其樊家村危改6號、12號、2號土地為抵押標的向北京銀行股份有限公司紅星支行借款65,000.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司葛洲壩

(上海)房地產開發有限公司以其青2014006310號地塊為抵押標的向中國建設銀行股份有限公司上海市青浦支行借款50.00萬元。

3 保證借款209,903.04萬元，其中：本公司為納入合併範圍的子公司提供擔保取得借款29,903.04萬元；中國葛洲壩集團有限公司為本公司的子公司提供擔保取得借款180,000.00萬元。

(2) 一年內到期的應付債券詳見附註六、35「應付債券」

(3) 一年內到期的租賃負債詳見附註六、36「租賃負債」。

(4) 一年內到期的長期應付職工薪酬詳見附註六、38「長期應付職工薪酬」。

(5) 一年內到期的遞延收益詳見附註六、40「遞延收益」。

33、 其他流動負債

項目	期末餘額	年初餘額
短期融資券	3,040,500,000.00	
已背書未到期銀行承兑匯票	1,084,330,263.39	
對外提供擔保	118,500,000.00	
未決訴訟	200,237,379.64	
產品質量保證	1,700,000.00	
待執行的虧損合同	996,795.67	
待轉銷項稅額	3,565,337.04	7,071,158.02
合計	4,449,829,775.74	7,071,158.02

註： 截至2020年12月31日，葛洲壩環嘉公司與非金融機構貸款人、相關供應商涉及多起擔保合同和買賣租賃合同等與日常經營活動相關的訴訟。公司基於法院判決情況，對於很有可能造成損失的3起擔保合同訴訟和13起日常經營活動相關的訴訟，計提預計負債1.185億元和1.93億元。

短期應付債券的增減變動：

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本期發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本期償還	本期支付利息	期末餘額
2020年第一期超短期融資券20葛洲壩SCP001(180天)	100	2020/4/8	180天	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	13,167,123.29		1,500,000,000.00	13,167,123.29	
2020年第一期短期融資券20葛洲壩(疫情防控債)CP001	100	2020/4/24	365天	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	40,500,000.00				3,040,500,000.00
2020年第二期超短期融資券(180天)	100	2020/5/18	180天	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	10,356,164.38		1,500,000,000.00	10,356,164.38	
合計	/	/	/	6,000,000,000.00		6,000,000,000.00	64,023,287.67		3,000,000,000.00	23,523,287.67	3,040,500,000.00

34、 長期借款

項目	期末餘額	年初餘額
質押借款	20,069,790,000.00	16,117,000,000.00
抵押借款	8,366,388,852.08	8,667,439,365.95
保證借款	4,267,437,465.84	8,471,034,056.79
信用借款	7,998,875,940.00	6,028,838,666.70
合計	40,702,492,257.92	39,284,312,089.44

註 (1) 質押借款餘額2,006,979.00萬元，其中：全資子公司葛洲壩集團交通投資有限公司所屬子公司葛洲壩集團四川內遂高速公路有限公司以其公路收費權為質押標的向中國農業銀行麻城支行、中國工商銀行遂寧分行借款335,000.00萬元；控股子公司葛洲壩(海口)引水工程投資有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向國家開發銀行海南省分行借款99,000.00萬元；控股子公司葛洲壩水務(荊門)有限公司以特許經營收費權為質押標的向國家開發銀行股份有限公司借款78,050.00萬元；控股子公司葛洲壩水務(台州)有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向中國農業銀行溫嶺市支行借款47,200.00萬元；控股子公司葛洲壩(海口)水環境治理投資有限公司公司以其特許經營收費權為質押標的向國家開發銀行海南省分行借款25,100.00萬元；控股子公司四川葛洲壩巴通萬高速公路有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向國家開發銀行四川省分行借款1,201,000.00萬元；控股子公司合肥葛洲壩高新管廊投資建設有限公司以其特許經營收費權為質押標的向國家開發銀行股份有限公司借款63,640.00萬元；控股子公司葛洲壩新扶(南寧)公路建設投資有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向國家開發銀行海南省分行借款68,800.00萬元；控股子公司葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司以PPP項目建設對政府可用性服務費等應收賬款為質押標的向中國建設銀行股份有限公司惠州惠陽支行借款37,500.00萬元；全資子公司樂清葛洲壩投資有限公司以特許經營收費權為質押標的向中國建設銀行樂清支行營業部借款2,300.00萬元；控股子公司葛洲壩(宜昌)民生工程投資建設有限公司以其應收賬款收費權為質押標的向中國建設銀行宜昌葛洲壩支行借款

13,000.00；全資子公司中國葛洲壩集團水務運營有限公司以其特許經營收費權為質押標的向招行銀行武漢分行借款9,389.00萬元；控股子公司葛洲壩雲夢城市基礎設施投資建設運營項目有限公司以其漢十子項目和綠化子項目收費權為質押向中國銀行孝感分行借款27,000.00萬元。

(2) 抵押借款餘額836,638.89萬元，其中：全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司合肥葛洲壩房地產開發有限公司以其中國府一期09號地塊為抵押標的向中國農業銀行合肥廬陽支行借款33,500.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司葛洲壩(杭州)房地產開發有限公司以其杭政儲出(2017)23號地塊土地使用權為抵押標的向農業銀行杭州城西支行、建設銀行杭州高新支行借款108,000.00萬元，中國葛洲壩集團有限公司為此借款提供擔保；子公司中國葛洲壩集團海外投資有限公司所屬子公司SK水電私營有限公司以其項目公司資產向中國工商銀行、中國進出口銀行組成的貸款銀行團借款376,188.89萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司葛洲壩(上海)房地產開發有限公司以其青2014006310號地塊為抵押標的向中國建設銀行股份有限公司上海市青浦支行借款77,950.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司葛洲壩(北京)發展有限公司以其翠湖科技園HD00-0303-6033地塊為抵押標的向中信銀行北京觀湖國際支行借款45,000.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司葛洲壩(重慶)房地產開發有限公司以其渝2020璧山區不動產權第000083054號地塊土地為抵押標的向中信銀行重慶分行營業部借款70,000.00萬元；全資子公司中國葛洲壩集團房地產開發有限公司所屬全資子公司南京葛洲壩蘭園房地產開發有限公司以其蘇(2020)寧鼓不動產權第0005318號地塊土地為抵押標的向中國農業銀行南京城北支行、中國建設銀行南京鼓樓支行和南京銀行南京金融城支行取得借款126,000.00萬元。

(3) 保證借款餘額426,743.75萬元，其中：本公司為納入合併範圍的子公司提供擔保取得借款326,217.29萬元；全資子公司中國葛洲壩集團水務運營有限公司所屬控股子公司湖北寺坪水電開發有限公司向日本協力銀行取得借款11,340.39萬元，保康縣財政局為此借款提供擔保；全資子公司中國葛洲壩集團水泥有限公司為所屬子公司葛洲壩西裡水泥有限責任公司提供擔保向中國進出口銀行湖北分行取得借款79,320.07萬元；全資子公司中國葛洲壩集團水務運營有限公司為所屬子公司黃岡市中和水質淨化有限公司提供擔保向中國銀行股份有限公司黃岡分行取得借款9,866.00萬元。

(4) 2020年12月31日，借款餘額年利率為從1.05%至7.50%。

35、 應付債券

(1) 應付債券

項目	期末餘額	年初餘額
中期票據		600,000,000.00
公司債券	12,564,122,011.67	12,220,600,000.00
資產支持專項計劃	203,430,854.04	350,000,000.00
小計	12,767,552,865.71	13,170,600,000.00
減：一年內到期的中期票據		600,000,000.00
一年內到期的公司債券	8,564,122,011.67	20,600,000.00
一年內到期的資產支持專項計劃	203,430,854.04	150,000,000.00
合計	4,000,000,000.00	12,400,000,000.00

(2) 應付債券的增減變動

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	本期發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本期償還	本期支付利息	期末面值重分類到一年內到期的非流動負債	期末餘額
公司債	100.00	2016/1/19	5年	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00		86,611,666.67			86,611,666.67	3,086,611,666.67	
公司債	100.00	2016/5/5	5年	3,000,000,000.00	20,600,000.00						20,600,000.00	
公司債	100.00	2016/5/15	5年	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00		83,950,000.00			83,950,000.00	4,083,950,000.00	
綠色公司債券	100.00	2018/9/20	3年	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00		14,220,000.00			14,220,000.00	1,214,220,000.00	
2019年第一期住房租賃債券	100.00	2019/1/9	5年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		38,500,000.00			38,500,000.00	38,500,000.00	1,000,000,000.00
2019年第一期公司債券	100.00	2019/3/13	5年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		61,500,000.00			61,500,000.00	61,500,000.00	1,500,000,000.00
2019年第二期公司債券	100.00	2019/04/24	3年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		58,740,345.00			58,740,345.00	58,740,345.00	1,500,000,000.00
中期票據	100.00	2013/3/6	7年	600,000,000.00	600,000,000.00				600,000,000.00			
資產支持專項計劃	100.00	2016/11/22	5年	800,000,000.00	350,000,000.00		3,430,854.04		150,000,000.00	3,430,854.04	203,430,854.04	
合計				16,600,000,000.00	13,170,600,000.00		346,952,865.71		750,000,000.00	346,952,865.71	8,767,552,865.71	4,000,000,000.00

36、 租賃負債

項目	期末餘額	年初餘額
租賃負債	368,693,901.47	478,717,776.29
減：1年內到期的租賃負債	153,918,164.21	110,159,114.07
合計	214,775,737.26	368,558,662.22

37、 長期應付款

項目	期末餘額	年初餘額
長期應付款		
專項應付款	48,374,909.08	15,970,505.41
合計	48,374,909.08	15,970,505.41

(1) 專項應付款

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府清淤專項資金	15,970,505.41	32,404,403.67		48,374,909.08	
合計	15,970,505.41	32,404,403.67		48,374,909.08	

38、 長期應付職工薪酬

(1) 長期應付職工薪酬表

項目	期末餘額	年初餘額
一、離職後福利-設定受益計劃		
淨負債	2,180,470,000.00	2,341,053,400.00
二、辭退福利	94,950,000.00	92,610,000.00
三、其他長期福利		
合計	2,275,420,000.00	2,433,663,400.00
其中：一年內到期的長期應付職		
工薪酬	193,900,000.00	201,500,000.00
一年後到期的長期應付職		
工薪酬	2,081,520,000.00	2,232,163,400.00

(2) 設定受益計劃變動情況

1 設定受益計劃義務現值

項目	本期	上年同期
一、年初餘額	2,433,663,400.00	2,358,437,000.00
二、計入當期(年)損益的設定受益成本	101,730,000.00	129,390,000.00
1、當期(年)服務成本		
2、過去服務成本	31,320,000.00	52,380,000.00
3、結算利得(損失以「－」表示)	-6,380,000.00	-3,640,000.00
4、利息淨額	76,790,000.00	80,650,000.00
三、計入其他綜合收益的設定受益成本	-107,770,000.00	-37,640,000.00
1、精算利得(損失以「－」表示)	-107,770,000.00	-37,640,000.00
四、其他變動	-152,203,400.00	-16,523,600.00
1、結算時支付的對價	41,986,600.00	183,476,400.00
2、已支付的福利	-194,190,000.00	-200,000,000.00
五、期(年)末餘額	2,275,420,000.00	2,433,663,400.00

2 設定受益計劃淨負債(淨資產)

項目	本期	上年同期
一、年初餘額	2,433,663,400.00	2,358,437,000.00
二、計入當期(年)損益的設定受益成本	101,730,000.00	129,390,000.00
三、計入其他綜合收益的設定受益成本	-107,770,000.00	-37,640,000.00
四、其他變動	-152,203,400.00	-16,523,600.00
五、期(年)末餘額	2,275,420,000.00	2,433,663,400.00

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

公司承擔精算福利計劃導致的精算風險，主要包括利率風險、福利增長風險和平均醫療費用增長風險。

利率風險：設定受益計劃義務現值參照政府債券的市場收益率作為折現率進行計算，因此政府債券的利率降低會導致設定受益計劃義務現值增加。

福利增長風險：設定受益計劃負債的現值參照三類人員的福利水平進行計算，因此三類人員因物價上漲等因素導致的福利增長率的增加會導致負債金額的增加。

平均醫療費用增長風險：設定受益計劃負債的現值參照原有離休人員的醫療報銷福利水平進行計算，因此醫療報銷費用上漲等因素導致的平均醫療費用增長率的增加會導致負債金額的增加。

4 設定受益計劃重大精算假設

精算估計的重大假設	本年度	上年度
折現率	3.00%-3.25%	2.75%-3.25%
內退人員及不在崗工傷人員退休前福利年增長率	4.50%	4.50%
離退休人員、精減下放人員及遺屬養老類福利年增長率	2.00%	2.00%
平均醫療費用年增長率	5.50%	5.50%

39、 預計負債

項目	期末餘額	年初餘額	形成原因
礦山復墾義務	40,973,326.02	44,703,828.76	礦山復墾義務
合計	40,973,326.02	44,703,828.76	/

40、 遞延收益

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府補助	230,836,202.38	45,318,100.00	35,561,496.99	240,592,805.39	
未確認售後回租損益	36,699,674.37		10,720,709.13	25,978,965.24	
減：一年內到期的遞延收益	122,400.00		122,400.00		
合計	267,413,476.75	45,318,100.00	46,159,806.12	266,571,770.63	-

其中，涉及政府補助的項目：

補助項目	年初餘額	本期新增補助金額	本期計入當期損益金額	其他變動	期末餘額	與資產/收益相關
土地出讓金返還收益	125,439,196.21		4,248,756.60		121,190,439.61	與資產相關
基建投資補貼	27,885,100.00		2,859,600.00		25,025,500.00	與資產相關
科研補貼	4,000,000.00				4,000,000.00	與資產相關
煤改氣技改補貼	4,320,000.00		4,320,000.00			與資產相關
信息化和工業化深度融合專項補貼	6,723,984.91		517,867.22		6,206,117.69	與資產相關
生活垃圾示範線補貼	13,779,364.71	2,370,000.00	918,024.54		15,231,340.17	與資產相關
產業發展基金	17,262,732.28	22,102,500.00	1,441,566.48		37,923,665.80	與資產相關
專項獎勵基金	15,551,277.81		1,252,611.07		14,298,666.74	與資產相關
待歇崗補貼	15,512,134.46	13,845,600.00	19,643,659.08		9,714,075.38	與收益相關
污水項目建設補助資金		6,500,000.00			6,500,000.00	與資產相關
其他	362,412.00	500,000.00	359,412.00		503,000.00	與資產相關
合計	230,836,202.38	45,318,100.00	35,561,496.99		240,592,805.39	-

41、 其他非流動負債

項目	期末餘額	年初餘額
境外公司應付長期稅款	121,365,387.72	91,826,938.89
其他	3,216,626.43	2,848,886.93
合計	124,582,014.15	94,675,825.82

42、 股本

		本期增減變動(+、-)					
項目	年初餘額	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	期末餘額
股份總數	4,604,777,412.00						4,604,777,412.00

43、 其他權益工具

(1) 期末發行在外的優先股、永續債等其他金融工具基本情況

2016年5月，本公司在中國銀行間市場交易商協會發行2016年第一期永續中期票據，金額為30億元。

2016年7月，本公司在上海證券交易所發行2016年第一期可續期公司債券，金額為50億元，2019年7月，本公司未選擇行使續期選擇權，兑付25億元。截至2020年12月31日，2016年第一期可續期公司債券餘額25億元。

2016年8月，本公司在上海證券交易所發行2016年第二期可續期公司債券，金額為50億元，2019年7月，本公司未選擇行使續期選擇權，兑付20億元。截至2020年12月31日，2016年第二期可續期公司債券餘額30億元。

2016年9月，本公司在中國銀行間市場交易商協會發行2016年第二期永續中期票據，金額為30億元。

2019年5月，本公司在上海證券交易所發行2019年第一期可續期公司債券，金額為50億元。

2019年11月，本公司在中國銀行間市場交易商協會發行2019年第一期永續中期票據，金額為50億元。

2020年8月，本公司在上海證券交易所發行2020年第一期可續期公司債券，金額為10億元。

2020年10月，本公司在上海證券交易所發行2020年第二期可續期公司債券，金額為30億元。

2020年10月，本公司在上海證券交易所發行2020年第三期可續期公司債券，金額為30億元。

(2) 期末發行在外的優先股、永續債等金融工具變動情況

發行在外的金融工具	年初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額	
	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值
2016年可續期公司債券(第一期)	2,500,000,000.00						2,500,000,000.00	
2016年可續期公司債券(第二期)	3,000,000,000.00						3,000,000,000.00	
2016年永續中期票據(第一期)	3,000,000,000.00						3,000,000,000.00	
2016年永續中期票據(第二期)	3,000,000,000.00						3,000,000,000.00	
2019年可續期公司債券(第一期)	5,000,000,000.00						5,000,000,000.00	
2019年永續中期票據(第一期)	5,000,000,000.00						5,000,000,000.00	
2020年可續期公司債券(第一期)			1,000,000,000.00				1,000,000,000.00	
2020年可續期公司債券(第二期)			3,000,000,000.00				3,000,000,000.00	
2020年可續期公司債券(第三期)			3,000,000,000.00				3,000,000,000.00	
合計	21,500,000,000.00		7,000,000,000.00				28,500,000,000.00	

44、 資本公積

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
資本溢價	5,974,450,100.22	593,075.88	182,469.76	5,974,860,706.34
其他資本公積	1,640,651,341.43	114,818,949.78		1,755,470,291.21
合計	7,615,101,441.65	115,412,025.66	182,469.76	7,730,330,997.55

註： (1) 本期資本溢價增加系按照股權比例享有的子公司收到少數股東的資本投入所致；本期資本溢價減少系公司購買少數股權支付對價與享有的淨資產差額；

(2) 本期其他資本公積增加主要系權益法核算的被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配外股東權益其他變動，收到母公司中國葛洲壩集團有限公司撥付的920資金大於公司支付給所屬子公司的920資金所致。

45、 其他綜合收益

項目	年初餘額	本期發生金額					期末餘額
		本期所得稅前發生額	減：前期計入其他綜合收益當期轉入損益	減：所得稅費用	稅後歸屬於母公司	稅後歸屬於少數股東	
一、不能重分類進損益的其他綜合收益	372,234,481.52	278,949,759.52		25,681,159.73	253,186,403.79	82,196.00	625,420,885.31
其中：重新計量設定受益計劃變動額	-279,052,503.60	107,770,000.00			107,687,804.00	82,196.00	-171,364,699.60
權益法下不能轉損益的其他綜合收益	-10,936.35	-27,972.00			-27,972.00		-38,908.35
其他權益工具投資公允價值變動	651,297,921.47	171,207,731.52		25,681,159.73	145,526,571.79		796,824,493.26
二、將重分類進損益的其他綜合收益	-563,609,891.66	-397,643,575.35			-388,401,819.73	-9,241,755.62	-952,011,711.39
其中：外幣財務報表折算差額	-563,609,891.66	-397,643,575.35			-388,401,819.73	-9,241,755.62	-952,011,711.39
其他綜合收益合計	-191,375,410.14	-118,693,815.83		25,681,159.73	-135,215,415.94	-9,159,559.62	-326,590,826.08

46、 專項儲備

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	98,341,095.32	1,152,105,743.67	1,081,184,260.04	169,262,578.95
合計	98,341,095.32	1,152,105,743.67	1,081,184,260.04	169,262,578.95

47、 盈餘公積

項目	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	1,652,127,077.28	751,094,750.28		2,403,221,827.56
合計	1,652,127,077.28	751,094,750.28		2,403,221,827.56

48、 未分配利潤

項目	本期	上期
調整前上年末未分配利潤	17,255,150,152.67	13,391,336,189.86
調整年初未分配利潤合計數（調增+，調減-）		
調整後年初未分配利潤	17,255,150,152.67	13,391,336,189.86
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	4,282,298,034.25	5,441,781,311.03
減：提取法定盈餘公積	751,094,750.28	69,182,414.06
應付普通股股利	718,345,276.27	828,859,934.16
應付其他權益工具股利	938,575,000.00	679,925,000.00
其他減少		
期末未分配利潤	19,129,433,160.37	17,255,150,152.67

49、 營業收入和營業成本

項目	本期金額		上年金額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	111,652,641,962.02	91,874,085,626.14	109,244,531,388.14	91,421,028,527.27
其他業務	958,530,915.20	747,702,436.54	701,165,479.22	520,696,989.28
合計	112,611,172,877.22	92,621,788,062.68	109,945,696,867.36	91,941,725,516.55

(1) 主營業務(分行業)

行業名稱	本期金額		上期金額	
	收入	成本	收入	成本
工程建設	71,356,662,981.45	61,302,821,165.93	65,894,065,197.19	57,881,757,276.79
工業製造	24,098,788,585.16	18,982,006,362.86	28,451,422,436.13	23,504,095,958.77
投資運營	15,184,371,767.89	10,653,200,430.23	13,127,714,993.47	8,732,416,488.82
綜合服務	1,012,818,627.52	936,057,667.12	1,771,328,761.35	1,302,758,802.89
合計	111,652,641,962.02	91,874,085,626.14	109,244,531,388.14	91,421,028,527.27

(2) 主營業務(分地區)

地區名稱	本期金額		上期金額	
	收入	成本	收入	成本
境內	98,102,728,876.15	80,297,214,136.14	90,638,219,738.38	75,799,562,622.28
境外	13,549,913,085.87	11,576,871,490.00	18,606,311,649.76	15,621,465,904.99
合計	111,652,641,962.02	91,874,085,626.14	109,244,531,388.14	91,421,028,527.27

註： 公司2020年度境外承包工程收入中，工程技術外包收入為12,116.5732萬美元。

(3) 前五名客戶的營業收入情況

客戶名稱	營業收入	佔公司全部營業收入的比例(%)
第一名	6,981,041,921.50	6.20
第二名	5,563,069,465.88	4.94
第三名	3,429,004,979.18	3.04
第四名	2,995,209,241.42	2.66
第五名	1,839,195,664.88	1.63
合計	20,807,521,272.86	18.47

(4) 合同產生的收入情況

合同分類	工程建設	工業製造	投資運營	綜合服務	抵消	合計
主營業務收入	71,356,662,981.45	24,098,788,585.16	15,184,371,767.89	1,061,035,867.45	48,217,239.93	111,652,641,962.02
其中：在某一時點確認		24,098,788,585.16	15,184,371,767.89	1,061,035,867.45	48,217,239.93	40,295,978,980.57
其中：在某一時段內確認	71,356,662,981.45					71,356,662,981.45
其他業務收入				958,530,915.20		958,530,915.20
合計	71,356,662,981.45	24,098,788,585.16	15,184,371,767.89	2,019,566,782.65	48,217,239.93	112,611,172,877.22

50、 税金及附加

項目	本期金額	上年金額
城市維護建設税	153,583,915.43	184,115,688.18
教育費附加	116,877,475.35	133,843,770.45
資源税	28,040,099.01	32,244,309.03
土地增值税	635,277,858.04	534,536,832.58
房產税	56,954,661.78	68,741,247.31
土地使用税	36,546,519.34	42,602,380.63
車船使用税	1,461,024.09	1,426,957.49
印花税	52,059,731.34	46,676,465.54
其他	74,425,400.87	104,974,907.42
合計	1,155,226,685.25	1,149,162,558.63

註： 各項税金及附加的計繳標準詳見附註五、税項。

51、 銷售費用

項目	本期金額	上期金額
職工薪酬	247,930,578.83	255,789,400.40
包裝費	81,126,038.74	103,731,991.20
運輸及裝卸費	302,724,001.90	518,196,117.70
銷售經費	200,082,796.06	226,061,003.40
其他	213,363,066.27	276,305,270.71
合計	1,045,226,481.80	1,380,083,783.41

52、 管理費用

項目	本期金額	上期金額
職工薪酬	2,998,163,216.34	2,834,169,421.52
折舊與攤銷費	570,925,942.44	536,264,105.18
辦公與差旅費	244,264,990.51	329,448,607.06
其他	876,308,127.35	987,326,801.82
合計	4,689,662,276.64	4,687,208,935.58

53、 研發費用

項目	本期金額	上期金額
人工人員費用	622,368,182.26	620,151,142.46
直接投入費用	2,420,747,619.40	1,834,717,737.80
折舊費用	42,386,092.78	71,932,845.62
無形資產攤銷	165,310.24	469,437.05
新產品設計費等	16,950,928.54	133,500.00
其他相關費用	209,669,630.63	231,024,176.90
委託研發費用	41,392,718.56	30,728,884.48
合計	3,353,680,482.41	2,789,157,724.31

54、 財務費用

項目	本期金額	上期金額
利息費用	2,188,098,981.60	2,895,796,192.41
減：利息收入	195,786,915.35	314,509,414.31
匯兑損益	99,629,587.78	-18,466,837.07
手續費支出	193,263,353.62	202,417,310.98
合計	2,285,205,007.65	2,765,237,252.01

55、 其他收益

項目	本期金額	上期金額	與資產相關／與收益相關
燃氣鍋爐補貼	4,320,000.00	1,440,000.00	與資產相關
專項獎勵基金	1,252,611.07	1,252,611.08	與資產相關
土地出讓金返還	4,248,756.60	4,127,025.00	與資產相關
生活垃圾示範線補貼	918,024.54	891,917.94	與資產相關
產業發展基金	1,441,566.48	1,233,052.32	與資產相關
基建投資補貼	2,859,600.00	714,900.00	與資產相關
其他與資產相關的政府補助	340,580.10	45,294.00	與資產相關
資源綜合利用退稅	25,380,180.04	473,613,681.13	與收益相關
稅收返還	431,797,055.27	565,042,172.47	與收益相關
企業扶持資金	50,619,625.39	48,882,560.24	與收益相關
待歇崗補貼	19,643,659.08	17,931,174.01	與收益相關
穩崗補貼	20,178,048.44	5,674,910.07	與收益相關
個稅返還	4,706,288.66	1,532,352.46	與收益相關
其他	30,245,699.19	4,617,123.16	與收益相關
合計	597,951,694.86	1,126,998,773.88	

56、 投資收益

項目	本期金額	上期金額
權益法核算的長期股權投資收益	227,691,738.77	806,662,212.19
處置長期股權投資產生的投資收益		2,247,842,727.14
其他權益工具投資持有期間取得的股利收入	20,381,872.80	2,717,583.04
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	26,985,268.85	44,863,396.70
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益	-58,889,969.82	
處置其他非流動金融資產取得的投資收益		100,255.41
資金拆借利息收入	32,218,119.40	
其他		135,649,977.17
合計	248,387,030.00	3,237,836,151.65

57、 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本期金額	上期金額
其他非流動金融資產	546,042,965.77	44,373,957.58
合計	546,042,965.77	44,373,957.58

58、 信用減值損失

項目	本期金額	上期金額
應收賬款壞賬損失	-152,336,456.20	-123,236,539.41
其他應收款壞賬損失	-616,653,403.67	-492,005,486.62
長期應收款壞賬損失	-101,611,234.08	-24,461,779.64
合同資產減值損失		-76,151,551.83
合計	-870,601,093.95	-715,855,357.50

註： 其他應收款本期計提壞賬準備616,653,403.67元，詳見附註六、6「其他應收款」。

59、 資產減值損失

項目	本期金額	上期金額
存貨跌價損失	-1,674,816.82	-123,553,335.30
固定資產減值損失	-5,701,688.46	
合同資產減值損失	-136,222,966.89	
合計	-143,599,472.17	-123,553,335.30

60、 資產處置收益

項目	本期金額	上期金額	計入本期非經常性損益的金額
處置固定資產利得或損失	42,918,529.77	-24,908,607.64	42,918,529.77
處置土地利得或損失	43,840,456.72		43,840,456.72
處置無形資產利得或損失(不含土地)	-3,594.88	-175,554.29	-3,594.88
合計	86,755,391.61	-25,084,161.93	86,755,391.61

61、 營業外收入

項目	本期金額	上期金額	計入本期非經常性損益的金額
政府補助		2,700,063.57	
違約賠償利得	6,229,090.67	18,790,878.29	6,229,090.67
罰款利得	2,900,970.07	3,843,893.88	2,900,970.07
無法支付的款項	10,846,098.93	14,257,154.77	10,846,098.93
跨線施工補償款	30,145,463.20	12,224,265.93	30,145,463.20
其他利得	19,611,353.37	5,653,963.58	19,611,353.37
合計	69,732,976.24	57,470,220.02	69,732,976.24

其中，政府補助明細如下：

補助項目	本期金額	上期金額	與資產相關／與收益相關
企業扶持資金		380,000.00	與收益相關
其他補貼		2,320,063.57	與收益相關
合計		2,700,063.57	

62、 營業外支出

項目	本期金額	上期金額	計入本期非經常性損益的金額
對外捐贈	6,993,817.45	2,560,995.48	6,993,817.45
滯納金、罰款損失	43,260,375.77	7,573,026.87	43,260,375.77
賠償與違約金損失	65,400,047.44	21,269,549.23	65,400,047.44
資產報廢損失	4,595,519.65	7,636,834.83	4,595,519.65
預計擔保損失	118,500,000.00		118,500,000.00
預計未決訴訟損失	48,325,437.64		48,325,437.64
其他	15,763,442.53	8,376,689.02	15,763,442.53
合計	302,838,640.48	47,417,095.43	302,838,640.48

註：

(1) 預計擔保損失1.185億元、預計未決訴訟損失0.48億元，詳見附註六、33「其他流動負債」。

(2) 2020年，法院判決葛洲壩環嘉公司下屬一家分公司在2016年度虛開增值稅專用發票構成虛開增值稅專用發票罪，基於判決結果，本公司確認營業外支出895.72萬元。

63、 所得税費用

(1) 所得税費用表

項目	本期金額	上期金額
當期所得税費用	2,403,899,298.70	2,187,234,553.13
遞延所得税費用	-5,130,882.08	37,046,207.69
合計	2,398,768,416.62	2,224,280,760.82

(2) 會計利潤與所得税費用調整過程

項目	本期金額
利潤總額	7,692,214,732.67
按法定税率計算的所得税費用	1,923,053,683.17
子公司適用不同税率的影響	-282,031,272.41
非應税收入的影響	-68,764,720.10
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	8,232,394.88
使用前期未確認遞延所得税資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	-111,879,862.55
本期未確認遞延所得税資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	933,134,744.19
滿足條件的研發費用加計扣除之納税影響	-206,880,839.90
其他	203,904,289.34
所得税費用	2,398,768,416.62

64、 現金流量表項目

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	本期金額	上期金額
收到各種政府補助	89,079,194.24	30,876,128.19
利息收入	228,005,034.75	314,509,414.31
保證金、往來款及其他	17,667,622,271.62	18,627,882,161.88
合計	17,984,706,500.61	18,973,267,704.38

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	本期金額	上期金額
期間費用	4,763,050,921.15	4,582,477,147.02
保證金、往來款及其他	17,700,280,276.35	17,436,789,509.41
合計	22,463,331,197.50	22,019,266,656.43

(3) 收到其他與投資活動有關的現金

項目	本期金額	上期金額
中央基金投資預算資金	594,852,062.17	119,930,000.00
定期存款收回		288,791,724.17
其他	29,237,300.00	
合計	624,089,362.17	408,721,724.17

(4) 支付其他與投資活動有關的現金

項目	本期金額	上期金額
定期存款	289,840,931.25	
購買少數股權	53,154,099.67	
其他	1,089,700.00	
合計	344,084,730.92	

(5) 收到其他與籌資活動有關的現金

項目	本期金額	上期金額
金融資產轉讓代收代付款		3,188,062,483.13
票據貼現	1,750,000,000.00	
920資金	156,671,885.67	164,607,429.56
收到票據保證金	131,388,152.44	185,913,515.23
聯合營企業拆入款		2,863,956,080.65
其他	258,632,554.07	976,664,985.51
合計	2,296,692,592.18	7,379,204,494.08

(6) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期金額
金融資產轉讓代收代付款		759,858,234.51
償還票據貼現款項	1,251,387,035.63	
還永續債	1,220,000,000.00	5,500,000,000.00
支付融資租賃及售後回租款		476,574,949.88
支付票據保證金	69,595,969.25	229,769,362.31
償還聯合營企業拆入款	537,908,957.57	
其他	103,787,224.12	9,800,000.00
合計	3,182,679,186.57	6,976,002,546.70

65、 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

補充資料	本期金額	上期金額
1、將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	5,293,446,316.05	6,563,609,489.02
加：資產減值準備	143,599,472.17	123,553,335.30
信用減值損失	870,601,093.95	715,855,357.50
固定資產折舊	1,446,064,115.50	1,461,713,520.63
投資性房地產折舊	5,270,318.03	5,098,599.79
無形資產攤銷	472,445,421.94	596,109,546.03
長期待攤費用攤銷	136,265,634.68	187,992,477.72
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「－」號填列)	-86,755,391.61	25,084,161.93
固定資產報廢損失(收益以「－」號填列)	–	
公允價值變動損失(收益以「－」號填列)	-546,042,965.77	-44,373,957.58
財務費用(收益以「－」號填列)	2,287,728,569.38	2,877,329,355.34
投資損失(收益以「－」號填列)	-248,387,030.00	-3,237,836,151.65
遞延所得稅資產減少(增加以「－」號填列)	-211,892,133.49	-106,598,457.03
遞延所得稅負債增加(減少以「－」號填列)	206,761,251.41	143,644,664.72
存貨的減少(增加以「－」號填列)	-1,336,012,711.68	-1,384,856,232.64
經營性應收項目的減少(增加以「－」號填列)	-6,325,913,376.93	18,224,381,093.04
經營性應付項目的增加(減少以「－」號填列)	4,256,982,448.15	-20,080,273,483.37
其他		

補充資料	本期金額	上期金額
經營活動產生的現金流量淨額	6,364,161,031.78	6,070,433,318.75
2、不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3、現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	25,093,212,130.01	21,620,697,193.61
減：現金的年初餘額	21,620,697,193.61	18,838,712,123.84
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的年初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	3,472,514,936.40	2,781,985,069.77

(2) 本期支付的取得子公司的現金淨額

項目	金額
本期發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	518,651,300.00
其中：葛洲壩易普力廣西威奇化工有限責任公司	518,651,300.00
減：購買日子公司持有的現金及現金等價物	502,493,919.28
其中：葛洲壩易普力廣西威奇化工有限責任公司	502,493,919.28
加：以前期間發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	17,089,700.00
其中：中國葛洲壩集團易普力股份有限公司彭州分公司	17,089,700.00
取得子公司支付的現金淨額	33,247,080.72

(3) 本期無收到的處置子公司的現金淨額

(4) 現金及現金等價物的構成

項目	期末餘額	年初餘額
一、現金	25,093,212,130.01	21,620,697,193.61
其中：庫存現金	29,827,118.78	25,802,249.23
可隨時用於支付的銀行存款	24,967,205,389.42	21,468,635,206.09
可隨時用於支付的其他貨幣資金	96,179,621.81	126,259,738.29
二、現金等價物		
三、期末現金及現金等價物餘額	25,093,212,130.01	21,620,697,193.61

66、 所有權或使用權受限制的資產

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	480,045,958.42	開具銀行承兑匯票、保函保證金等
長期應收款	3,170,173,800.59	質押貸款
存貨	17,999,653,553.98	貸款抵押及查封，詳見附註六、7「存貨」
無形資產	33,062,673,391.35	貸款抵押
應收票據(應收款項融資)	3,071,235,230.22	質押貸款等
合計	57,783,781,934.56	

67、 外幣貨幣性項目

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算人民幣餘額
貨幣資金			4,769,095,086.61
其中：美元	466,080,948.53	6.5249	3,041,131,581.09
其他			1,727,963,505.52
應收賬款			868,615,483.51
其中：美元	82,959,669.34	6.5249	541,303,546.45
其他			327,311,937.06
其他應收款			449,213,201.24
其中：美元	9,837,893.57	6.5249	64,191,271.78
其他			385,021,929.46
一年內到期的非流動資產			250,288,761.26
其中：美元			
其他			250,288,761.26
長期應收款			4,790,081,614.36
其中：美元			
其他			4,790,081,614.36
短期借款			1,505,325,206.60
其中：美元	202,914,644.12	6.5249	1,324,234,308.60
其他			181,090,898.00
一年內到期的非流動負債			192,846,218.84
其中：美元			
其他			192,846,218.84
長期借款			7,881,120,676.76
其中：美元	763,643,525.89	6.5249	4,982,697,642.08
其他			2,898,423,034.68
應付賬款			6,970,711,566.55
其中：美元	114,058,446.10	6.5249	744,219,954.94
其他			6,226,491,611.61
其他應付款			1,224,848,189.21
其中：美元	8,740,481.10	6.5249	57,030,765.15
其他			1,167,817,424.06
應付利息			681,614,125.88
其中：美元	2,208,479.17	6.5249	14,410,105.73
其他			667,204,020.15
其他非流動負債			122,624,376.01
其中：美元			
其他			122,624,376.01

68、 政府補助

(1) 政府補助情況

種類	金額	列報項目	計入當期損益的金額
與資產相關政府補助			
產業發展基金	22,102,500.00	遞延收益	1,441,566.48
生活垃圾示範線補貼	2,370,000.00	遞延收益	918,024.54
污水項目建設補助資金	6,500,000.00	遞延收益	
燃氣鍋爐補貼		遞延收益	4,320,000.00
專項獎勵基金		遞延收益	1,252,611.07
土地出讓金返還		遞延收益	4,248,756.60
基建投資補貼		遞延收益	2,859,600.00
其他	500,000.00	遞延收益	699,992.10
與收益相關的政府補助			
待歇崗補貼	13,845,600.00	遞延收益	19,643,659.08
資源綜合利用退稅	25,380,180.04	其他收益	25,380,180.04
稅收返還	431,797,055.27	其他收益	431,797,055.27
穩崗補貼	14,964,139.62	其他收益	14,964,139.62
企業扶持資金	50,619,625.39	其他收益	50,619,625.39
個稅返還	4,706,288.66	其他收益	4,706,288.66
其他	27,737,560.77	其他收益	27,737,560.77
其他補貼	7,722,047.24	其他收益	7,722,047.24
合計	608,244,996.99		598,311,106.86

(2) 政府補助退回情況

本期無政府補助退回情況。

七、 合併範圍的變更

1、 非同一控制下企業合併

(1) 本期發生的非同一控制下企業合併

被購買方名稱	股權取得時點	股權取得成本	股權取得比例(%)	股權取得方式	購買日	購買日的確定依據	購買日至期末被購買方的收入	購買日至期末被購買方的淨利潤
葛洲壩易普力廣西威奇化工有限責任公司	2020-7-1	577,490,000.00	79.00	非同一控制下企業合併	2020-7-1	實際取得控制權日	510,668,460.81	82,385,656.13

(2) 合併成本及商譽

項目	葛洲壩易普力廣西威奇化工有限責任公司
合併成本	
－現金	577,490,000.00
－購買日之前持有的股權於購買日的公允價值	
合併成本合計	577,490,000.00
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	221,254,732.28
商譽	356,235,267.72

(3) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

項目	葛洲壩易普力廣西威奇化工有限責任公司	
	購買日 賬面價值	購買日 公允價值
資產：	701,054,964.59	807,532,446.89
貨幣資金	502,493,919.28	502,493,919.28
應收賬款	44,575,916.56	44,575,916.56
預付款項	4,368,721.90	4,368,721.90
其他應收款	8,483,921.58	8,483,921.58
存貨	19,059,057.58	19,059,057.58
其他流動資產	269,626.09	269,626.09
長期股權投資	5,887,152.24	5,887,152.24
其他非流動金融資產	22,000.00	334,971.71
固定資產	93,200,982.77	147,496,917.17
在建工程	33,018.87	33,018.87
無形資產	17,691,596.41	70,931,254.47
長期待攤費用	4,066,145.32	2,695,063.45
遞延所得稅資產	902,905.99	902,905.99
負債：	508,405,110.93	524,376,733.28
應付賬款	16,496,501.19	16,496,501.19
合同負債	8,967,689.81	8,967,689.81
應付職工薪酬	6,379,589.47	6,379,589.47
應交稅費	12,126,597.95	12,126,597.95
應付股利	420,674,771.08	420,674,771.08
其他應付款	43,759,961.43	43,759,961.43
遞延所得稅負債		15,971,622.35
淨資產	192,649,853.66	283,155,713.61
減：少數股東權益	3,086,432.25	61,900,981.33
取得的淨資產	189,563,421.41	221,254,732.28

2、 處置子公司

公司本年無處置子公司。

3、 其他原因的合併範圍變動

公司本年無重要其他原因合併範圍變動。

八、 在其他主體中的權益

1、 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

二級子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	取得方式
中國葛洲壩集團國際工程有限公司	北京市	北京市	工程建築	100.00		同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團第一工程有限公司	宜昌市	宜昌市	工程建築	100.00		同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團第二工程有限公司	成都市	成都市	工程建築	100.00		同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團第三工程有限公司	西安市	西安市	工程建築	100.00		投資或設立
中國葛洲壩集團路橋工程有限公司	宜昌市	宜昌市	工程建築	68.54		同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團建設工程有限公司	昆明市	昆明市	工程建築	100.00		同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司	宜昌市	宜昌市	工程建築	56.33		同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團市政工程有限公司	宜昌市	宜昌市	工程建築	100.00		同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團機電建設有限公司	成都市	成都市	工程建築	100.00		同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團電力有限責任公司	宜昌市	宜昌市	工程建築	100.00		同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團勘測設計有限公司	武漢市	武漢市	勘測設計	100.00		投資或設立
中國葛洲壩集團海外投資有限公司	北京市	北京市	投資	100.00		投資或設立
中國葛洲壩集團水務運營有限公司	武漢市	武漢市	基礎設施投資與運營	100.00		投資或設立
葛洲壩集團交通投資有限公司	武漢市	武漢市	基礎設施投資與運營	100.00		投資或設立
中國葛洲壩集團房地產開發有限公司	北京市	北京市	房地產開發	100.00		同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團水泥有限公司	荊門市	荊門市	水泥產銷	100.00		投資或設立
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	重慶市	重慶市	民用爆破	68.36		投資或設立
中國葛洲壩集團裝備工業有限公司	武漢市	武漢市	裝備製造	100.00		投資或設立
杭州華電華源環境工程有限公司	杭州市	杭州市	環保工程施工	40.00		非同一控制下企業合併
中國葛洲壩集團生態環境工程有限公司	武漢市	武漢市	環保	100.00		投資或設立
葛洲壩集團貿易發展有限公司	武漢市	武漢市	貿易	100.00		投資或設立
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	上海市	上海市	融資租賃	75.00	25.00	投資或設立
福州市江陰工業區葛洲壩填海投資有限公司	福清市	福清市	基礎設施投資與運營	72.00		投資或設立
葛洲壩(海口)引水工程投資有限公司	海口市	海口市	基礎設施投資與運營	80.00		投資或設立
葛洲壩(海口)水環境治理投資有限公司	海口市	海口市	基礎設施投資與運營	80.00		投資或設立
北京葛洲壩正和於永水環境治理有限公司	北京市	北京市	基礎設施投資與運營	85.50		投資或設立
四川葛洲壩巴遂萬高速公路有限公司	巴中市	巴中市	高速公路投資與運營	99.00		投資或設立
葛洲壩水務(台州)有限公司	台州市	台州市	基礎設施投資與運營	40.80	30.20	投資或設立
葛洲壩水務(荊門)有限公司	荊門市	荊門市	基礎設施投資與運營	90.00		投資或設立
合肥葛洲壩高新管廊投資建設有限公司	合肥市	合肥市	基礎設施投資與運營	60.00		投資或設立
葛洲壩新扶(南寧)公路建設投資有限公司	南寧市	南寧市	基礎設施投資與運營	95.00		投資或設立

二級子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	取得方式
樂清葛洲壩投資有限公司	溫州市	溫州市	基礎設施投資與運營	100.00		投資或設立
葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司	惠州市	惠州市	基礎設施投資與運營	99.90		非同一控制下企業合併
葛洲壩(海南)建設投資有限公司	海口市	海口市	投資	100.00		投資或設立
葛洲壩(宜昌)民生工程投資建設有限公司	宜昌市	宜昌市	基礎設施投資與運營	90.00		投資或設立
葛洲壩雲夢城市基礎設施投資建設運營項目有限公司	雲夢縣	雲夢縣	基礎設施投資與運營	98.90	0.10	投資或設立
新疆葛洲壩玉龍喀什水利樞紐開發有限公司	新疆和田縣	新疆和田縣	基礎設施投資與運營	92.00	1.00	投資或設立

註： 經公司2020年第十二次董事長辦公會決議，將中國葛洲壩集團公路運營有限公司、中國葛洲壩集團投資有限公司進行重組整合，組建中國葛洲壩集團交通建設投資有限公司，本次組建完成後，中國葛洲壩集團交通建設投資有限公司成為本公司的二級子公司，中國葛洲壩集團投資有限公司為中國葛洲壩集團交通建設投資有限公司的子公司。

經公司2020年第三十五次董事長辦公會決議，會議同意中國葛洲壩集團水泥有限公司以特殊性稅務模式重組整合中國葛洲壩集團綠園科技有限公司，本次轉讓完成後，中國葛洲壩集團綠園科技有限公司成為中國葛洲壩集團水泥有限公司全資子公司。

經公司董事長辦公會決議，會議同意本公司將所持有中國葛洲壩集團機械船舶有限公司100%股權轉讓給中國葛洲壩集團機電建設有限公司，本次轉讓完成後，中國葛洲壩集團機械船舶有限公司成為中國葛洲壩集團機電建設有限公司全資子公司。

(2) 重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東的持股比例(%)	本期歸屬於少數股東的損益	本期向少數股東分派的股利	期末少數股東權益餘額
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	31.64	150,313,138.82	50,941,177.21	684,568,910.02
中國葛洲壩集團路橋工程有限公司	31.46	55,000,000.00	41,555,555.56	1,027,194,444.44
中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司	43.67	55,000,000.00	41,555,555.56	1,027,194,444.44

(3) 重要的非全資二級子公司的主要財務信息

子公司名稱	期末餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	2,630,246,239.05	2,141,327,599.36	4,771,573,838.41	1,717,491,684.83	720,808,695.18	2,438,300,380.01

子公司名稱	期末餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
中國葛洲壩集團路橋工程有限公司	8,805,237,910.11	2,928,545,115.00	11,733,783,025.11	7,266,090,283.13	991,208,325.38	8,257,298,608.51
中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司	10,312,345,395.78	277,484,908.07	10,589,830,303.85	7,332,594,496.97	634,823,216.04	7,967,417,713.01

子公司名稱	年初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	1,925,039,539.32	1,583,909,546.97	3,508,949,086.29	1,375,124,681.80	206,701,398.18	1,581,826,079.98
中國葛洲壩集團路橋工程有限公司	8,483,567,803.01	2,973,913,138.34	11,457,480,941.35	7,770,702,596.91	308,772,330.46	8,079,474,927.37
中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司	8,480,328,045.79	258,977,316.06	8,739,305,361.85	5,950,608,760.14	253,040,115.90	6,203,648,876.04

	本期金額				上期金額			
子公司名稱	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	4,887,062,838.99	517,829,585.07	516,620,582.41	560,279,252.09	4,033,957,541.80	362,319,869.46	362,221,144.21	401,967,779.76
中國葛洲壩集團路橋工程有限公司	8,299,282,676.99	176,285,108.29	206,474,028.76	-122,934,807.69	9,047,257,330.68	187,988,685.61	176,081,206.28	515,275,245.80
中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司	6,551,437,195.98	220,454,971.97	224,224,971.97	417,288,672.35	5,120,975,626.01	117,342,037.34	120,712,037.34	233,900,299.60

2、 在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
重慶市葛興建設有限公司	重慶市	重慶市	基礎設施投資運營	51.00		權益法
重慶市墊江縣東部片區建設發展有限公司	墊江縣	墊江縣	基礎設施投資運營	1.00		權益法
重慶江綦高速公路有限公司	重慶市	重慶市	高速公路投資與運營	40.00		權益法
重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	重慶市	重慶市	房地產開發	49.00		權益法

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	重慶市	重慶市	房地產開發	49.00		權益法
中國能源建設集團財務有限公司	武漢市	武漢市	金融	23.31		權益法
中國海外基礎設施開發投資有限公司	香港	香港	投資管理	21.74		權益法
中葛永茂(蘇州)房地產開發有限公司	蘇州市	蘇州市	房地產開發	22.00		權益法
張家界永利民爆有限責任公司	張家界市	張家界市	民用爆破	21.84		權益法
雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	宣威市	宣威市	高速公路投資與運營	50.00		權益法
岳陽市三峽水環境綜合治理有限責任公司	岳陽市	岳陽市	基礎設施投資運營	8.00		權益法
益陽益聯民用爆破器材有限公司	益陽市	益陽市	民用爆破	36.43		權益法
宜昌夷陵日清生態治理有限公司	宜昌市	宜昌市	生態保護和環境治理	19.99		權益法
宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司	宜昌市	宜昌市	路橋運營	50.00		權益法
宜昌高新園林綠化有限公司	宜昌市	宜昌市	園林綠化	49.00		權益法
延安葛洲壩陝建東繞城高速公路有限公司	延安市	延安市	高速公路投資與運營	42.00	3.00	權益法
新疆葛洲壩大石峽水利樞紐開發有限公司	新疆烏什縣	新疆烏什縣	水電站建設及運營	49.00		權益法
武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	武漢市	武漢市	房地產開發	40.00		權益法
武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司	武漢市	武漢市	房地產開發	50.00		權益法
渭南市東秦供水有限公司	渭南市	渭南市	基礎設施投資運營	33.33		權益法
深圳啟華基礎設施建設投資合夥企業(有限合夥)	深圳市	深圳市	投資管理	47.16		權益法
深圳安順交通設施建設投資合夥企業(有限合夥)	深圳市	深圳市	投資管理	33.98		權益法
陝西關環麟法高速公路有限公司	寶雞市	寶雞市	高速公路投資與運營	22.00	3.00	權益法
陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	西安市	西安市	高速公路投資與運營	40.00		權益法
山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	濟寧市	濟寧市	高速公路投資與運營	35.00		權益法
山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	菏澤市	菏澤市	高速公路投資與運營	35.00		權益法
山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	泰安市	泰安市	高速公路投資與運營	35.00		權益法
三峽日清茅坪河生態治理(秭歸)有限公司	秭歸縣	秭歸縣	基礎設施投資運營	20.00		權益法
平安葛洲壩(深圳)高速公路投資合夥企業(有限合夥)	深圳市	深圳市	投資管理	47.50		權益法
盤州市宏財葛洲壩項目管理有限公司	盤縣	盤縣	基礎設施投資運營	30.00		權益法
南沙國際金融島(廣州)有限公司	廣州市	廣州市	投資管理	45.00		權益法
南京江北新區地下空間研究院有限公司	南京市	南京市	科學研究和技術服務	35.00		權益法
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	南京市	南京市	基礎設施投資運營	70.00		權益法
柳州市昌寧爆破有限公司	柳州市	柳州市	民用爆破	40.00		權益法
荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	荊州市	荊州市	基礎設施投資運營	70.00		權益法
焦作市葛洲壩中鐵十九局生態治理建設運營有限公司	焦作市	焦作市	基礎設施投資運營	47.50		權益法

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
江蘇君煜新能源有限責任公司	蘇州市	蘇州市	光伏設備及元器件銷售	25.00		權益法
建廣環境葛洲壩水務(陽西)有限公司	陽江市	陽江市	基礎設施投資運營	35.00	10.00	權益法
華電華源人工環境工程有限公司	北京市	北京市	環保工程施工	22.00		權益法
湖北黃石武陽高速公路發展有限公司	黃石市	黃石市	高速公路投資與運營	49.00		權益法
杭州龍譽投資管理有限公司	杭州市	杭州市	投資管理	34.00		權益法
杭州龍尚房地產開發有限公司	杭州市	杭州市	房地產開發	25.00		權益法
貴州省六安高速公路有限公司	貴州省黔西	貴州省黔西	高速公路投資與運營	13.39	6.56	權益法
貴州納晴高速公路有限公司	六盤水市	六盤水市	高速公路投資與運營	8.04	3.93	權益法
廣州市正林房地產開發有限公司	廣州市	廣州市	房地產開發	49.00		權益法
廣州市如茂房地產開發有限公司	廣州市	廣州市	房地產開發	49.00		權益法
廣西賀州市賀威民用爆炸物品銷售有限責任公司	賀州市	賀州市	民用爆破	40.00		權益法
廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	百色市	百色市	高速公路投資與運營	40.00		權益法
廣東葛洲壩肇明高速公路有限公司	肇慶市	肇慶市	高速公路投資與運營	47.50		權益法
廣德鐵建大秦投資合夥企業(有限合夥)	廣德市	廣德市	投資管理	24.13		權益法
葛洲壩中科儲能技術有限公司	北京市	北京市	儲能技術開發	51.00		權益法
葛洲壩水務(唐山)有限公司	唐山市	唐山市	基礎設施投資運營	30.00	12.50	權益法
葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司	武漢市	武漢市	房地產開發	30.00		權益法
葛洲壩能源銷售有限公司	濟南	濟南	機動車充電銷售	51.00		權益法
葛洲壩嶺南(鹽城亭湖)水治理有限責任公司	鹽城	鹽城	生態保護和環境治理	35.00	9.78	權益法
葛洲壩節能科技有限公司	武漢市	武漢市	科技研究與技術服務	40.00		權益法
葛洲壩建信(武漢)投資基金管理有限公司	武漢市	武漢市	投資管理	50.00		權益法
葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	貴陽市	貴陽市	基礎設施投資運營	5.00		權益法
葛洲壩淮河發展有限公司	信陽市	信陽市	基礎設施投資運營	36.00	1.00	權益法
葛洲壩(浙江)投資建設有限公司	杭州市	杭州市	園林綠化		40.00	權益法
葛洲壩(煙台)房地產開發有限公司	煙台市	煙台市	房地產開發		34.00	權益法
葛洲壩(武安)投資建設有限公司	武安市	武安市	基礎設施投資運營	19.64		權益法
葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	唐山市	唐山市	基礎設施投資運營	7.50		權益法
葛洲壩(深圳)房地產開發有限公司	深圳市	深圳市	房地產開發	40.00		權益法
葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	瀘州市	瀘州市	基礎設施投資運營	10.00		權益法
葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	惠州市	惠州市	高速公路投資與運營	5.00		權益法
葛曠利南京房地產開發有限公司	南京市	南京市	房地產開發	33.90		權益法
葛城(南京)房地產開發有限公司	南京市	南京市	房地產開發	35.70		權益法
阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	阜陽市	阜陽市	基礎設施投資運營	35.00		權益法

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	間接	對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
成都中建共贏七號基礎設施投資中心(有限合夥)	成都市	成都市	投資管理	61.09		權益法
北京縱橫五洲管理諮詢有限公司	北京市	北京市	管理諮詢	49.00		權益法
北京津隆時代投資有限公司	北京市	北京市	投資管理	31.59		權益法
北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	北京市	北京市	房地產開發	49.00		權益法

註： 1. 根據章程和出資協議，公司在荊州城北快速路投資建設有限公司、南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司董事會委派董事1-2名董事，能對荊州城北快速路投資建設有限公司、南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司實施重大控制，但不能控制股東會和董事會，因此，公司將其作為合營企業按權益法核算。

2. 根據章程和出資協議，公司在葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司、葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司、葛洲壩(武安)投資建設有限公司、葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司、岳陽市三峽水環境治理有限責任公司、重慶市墊江縣東部片區建設發展有限公司、宜昌夷陵日清生態治理有限公司、貴州省六安高速公路有限公司、貴州納晴高速公路有限公司、葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司董事會委派董事1-2名，能對葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司、葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司、葛洲壩(武安)投資建設有限公司、葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司、岳陽市三峽水環境治理有限責任公司、重慶市墊江縣東部片區建設發展有限公司、宜昌夷陵日清生態治理有限公司、貴州省六安高速公路有限公司、貴州納晴高速公路有限公司、葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司實施重大影響，因此，公司將其作為聯營企業按權益法核算。

3. 本公司下屬子公司中國葛洲壩集團機械船舶有限公司、葛洲壩能源重工有限公司合計持有葛洲壩中科儲能技術有限公司67.64%股權，根據章程，公司對葛洲壩中科儲能技術有限公司實施重大影響，但不能控制股東會和董事會，因此，公司將其作為聯營企業按權益法核算。

4. 本公司下屬子公司中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司持有重慶市葛興建設有限公司51%股權，根據章程中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司對重慶市葛興建設有限公司實施重大影響，因此，公司將其作為聯營企業按權益法核算。

5. 本公司下屬子公司葛洲壩集團交通投資有限公司持有葛洲壩能源銷售有限公司51%股權，根據章程葛洲壩集團交通投資有限公司與其他方股東一同對葛洲壩能源銷售有限公司實施共同控制，因此，公司將其作為合營企業按權益法核算。

6. 本公司持有成都中建共贏七號基礎設施投資中心(有限合夥)61.09%股權，根據合夥協議公司與其他合夥人一同對成都中建共贏七號基礎設施投資中心(有限合夥)實施共同控制，因此，公司將其作為合營企業按權益法核算。

(2) 重要合營企業的主要財務信息

項目	期末餘額／本期金額			年初餘額／上期金額		
	荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	廣州市如茂房地產開發有限公司	廣州市正林房地產開發有限公司	荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	廣州市如茂房地產開發有限公司	廣州市正林房地產開發有限公司
流動資產	776,027,524.11	2,075,430,923.06	2,830,591,452.05	962,236,000.16	2,521,227,891.38	3,701,317,985.25
非流動資產	7,168,957,768.39	126,418.84	269,547.03	5,736,789,024.23	1,112,813.30	443,143.81
資產合計	7,944,985,292.50	2,075,557,341.90	2,830,860,999.08	6,699,025,024.39	2,522,340,704.68	3,701,761,129.06
流動負債	482,485,292.50	340,183,935.67	457,343,119.39	780,825,024.39	384,765,349.48	708,998,408.58
非流動負債	4,988,200,000.00			4,038,200,000.00		
負債合計	5,470,685,292.50	340,183,935.67	457,343,119.39	4,819,025,024.39	384,765,349.48	708,998,408.58
少數股東權益						
歸屬於母公司股東權益	2,474,300,000.00	1,735,373,406.23	2,373,517,879.69	1,880,000,000.00	2,137,575,355.20	2,992,762,720.48
按持股比例計算的淨資產份額	1,732,010,000.00	850,332,969.05	1,163,023,761.05	1,316,000,000.00	1,047,411,924.05	1,466,453,733.04
調整事項						
-出資不一致						
-內部交易未實現利潤						
對合營企業權益投資的賬面價值	1,732,010,000.00	850,332,969.05	1,163,023,761.05	1,316,000,000.00	1,047,411,924.05	1,466,453,733.04
營業收入		104,471,446.79	396,973,526.42		196,527,071.84	515,166,847.92
財務費用		-1,428,257.10	-3,303,389.75		5,288,006.02	12,512,911.59
所得稅費用		11,926,300.72	73,296,162.08		-732,420.67	49,534,826.08
淨利潤		35,729,940.34	219,888,486.23		-2,197,262.01	148,604,478.25
其他綜合收益						
綜合收益總額		35,729,940.34	219,888,486.23		-2,197,262.01	148,604,478.25
本期收到的來自合營企業的股利		213,590,617.03	409,150,000.00			

(3) 重要聯營企業的主要財務信息

	期末餘額／本期金額					
項目	中國能源建設集團財務有限公司	北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司
流動資產	34,133,692,854.84	986,015,987.63	2,583,732,678.51	793,931,919.17	9,530,450,944.44	5,613,419,805.85
非流動資產	49,499,467,929.53	931,721,864.01	17,398,125,495.94	11,189,643,293.31	8,218,251.41	98,993.56
資產合計	83,633,160,784.37	1,917,737,851.64	19,981,858,174.45	11,983,575,212.48	9,538,669,195.85	5,613,518,799.41
流動負債	79,206,193,472.27	460,255,156.72	3,359,689,751.13	562,637,556.13	6,140,546,956.28	701,385,851.98
非流動負債	32,751,932.84		13,300,000,000.00	8,992,500,000.00	449,850,000.00	
負債合計	79,238,945,405.11	460,255,156.72	16,659,689,751.13	9,555,137,556.13	6,590,396,956.28	701,385,851.98
少數股東權益						
歸屬於母公司股東權益	4,394,215,379.26	1,457,482,694.92	3,322,168,423.32	2,428,437,656.35	2,948,272,239.57	4,912,132,947.43
按持股比例計算的淨資產份額	1,024,291,604.91	714,166,520.51	1,162,758,948.16	849,953,179.72	1,179,308,895.83	2,456,066,473.72
調整事項	101,734,287.38		300,000.00	5,180,000.00		290,094.33
－出資不一致						
－內部交易未實現利潤						
－其他	101,734,287.38		300,000.00	5,180,000.00		290,094.33
對聯營企業權益投資的賬面價值	1,126,025,892.29	714,166,520.51	1,163,058,948.16	855,133,179.72	1,179,308,895.83	2,456,356,568.05
營業收入	660,124.06	389,592,983.63	179,995,627.14	36,018,006.43	44,138,437.59	515,499.24
淨利潤	344,818,458.28	221,593,431.52	-174,572,100.68	-125,808,635.29	11,652,711.62	-19,503,912.00
其他綜合收益	-120,000.00					
綜合收益總額	344,698,458.28	221,593,431.52	-174,572,100.68	-125,808,635.29	11,652,711.62	-19,503,912.00
本期收到的來自聯營企業的股利	61,762,924.68					

	年初餘額／上期金額					
項目	中國能源建設集團財務有限公司	北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司
流動資產	31,568,582,568.52	1,218,241,160.78	3,841,715,320.43	3,366,395,812.39	6,831,388,397.03	5,325,401,798.98
非流動資產	32,578,867,967.02	931,804,497.91	11,389,239,468.15	7,361,391,682.50	2,589,749.33	142,199.29
資產合計	64,147,450,535.54	2,150,045,658.69	15,230,954,788.58	10,727,787,494.89	6,833,978,146.36	5,325,543,998.27
流動負債	59,815,678,382.84	914,156,395.29	2,168,214,265.72	1,902,925,837.09	3,285,478,543.84	393,907,138.84
非流動負債	17,292,019.87		9,566,000,000.00	6,566,000,000.00	599,950,000.00	
負債合計	59,832,970,402.71	914,156,395.29	11,734,214,265.72	8,468,925,837.09	3,885,428,543.84	393,907,138.84
少數股東權益						
歸屬於母公司股東權益	4,314,480,132.83	1,235,889,263.40	3,496,740,522.86	2,258,861,657.80	2,948,549,602.52	4,931,636,859.43
按持股比例計算的淨資產份額	1,005,705,318.96	605,585,739.07	1,223,859,183.00	790,601,580.23	1,179,419,841.01	2,465,818,429.72
調整事項	101,734,287.38		300,000.00	5,180,000.00		290,094.33
－出資不一致						
－內部交易未實現利潤						
－其他	101,734,287.38		300,000.00	5,180,000.00		290,094.33
對聯營企業權益投資的賬面價值	1,107,439,606.34	605,585,739.07	1,224,159,183.00	795,781,580.23	1,179,419,841.01	2,466,108,524.05
營業收入	296,341.72	637,184,838.18			2,801,736,394.18	
淨利潤	285,934,727.95	277,412,717.44			583,059,410.29	-29,328,656.61
其他綜合收益	-78,500.00					
綜合收益總額	285,856,227.95	277,412,717.44			583,059,410.29	-29,328,656.61
本期收到的來自聯營企業的股利	71,470,535.65					

(4) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	期末餘額／本期金額	年初餘額／上期金額
合營企業：		
投資賬面價值合計	2,315,322,503.51	589,772,403.65
下列各項按持股比例計算的合計數		
－淨利潤	-2,802,426.81	9,285.16
－其他綜合收益		
－綜合收益總額	-2,802,426.81	9,285.16
聯營企業：		
投資賬面價值合計	12,839,278,257.38	9,012,151,159.63
下列各項按持股比例計算的合計數		
－淨利潤	34,512,994.73	310,777,125.37
－其他綜合收益		
－綜合收益總額	34,512,994.73	310,777,125.37

九、 與金融工具相關的風險

本公司在經營過程中面臨各種金融風險：信用風險、市場風險和流動性風險。公司董事會全面負責風險管理目標和政策的確定，並對風險管理目標和政策承擔最終責任，但是董事會已授權本公司風險控制部門設計和實施能確保風險管理目標和政策得以有效執行的程序。董事會通過風險控制部門遞交的月度報告來審查已執行程序的有效性以及風險管理目標和政策的合理性。本公司的內部審計部門也會審計風險管理的政策和程序，並且將有關發現匯報給審計委員會。

本公司風險管理的總體目標是在不過度影響公司競爭力和應變力的情況下，制定盡可能降低風險的風險管理政策。

1、 信用風險

信用風險是指金融工具的一方不履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本公司主要面臨賒銷導致的客戶信用風險。在簽訂新合同之前，本公司會對新客戶的信用風險進行評估，包括外部信用評級和在某些情況下的銀行資信證明(當此信息可獲取時)。公司對每一客戶均設置了賒銷限額，該限額為無需獲得額外批准的最大額度。

公司通過對已有客戶信用評級的季度監控以及應收賬款賬齡分析的月度審核來確保公司的整體信用風險在可控的範圍內。在監控客戶的信用風險時，按照客戶的信用特徵對其分組。被評為「高風險」級別的客戶會放在受限制客戶名單裡，並且只有在額外批准的前提下，公司才可在未來期間內對其賒銷，否則必須要求其提前支付相應款項。

2、 市場風險

金融工具的市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險，包括匯率風險、利率風險和其他價格風險。

(1) 利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。本公司面臨的利率風險主要來源於銀行長期借款以及應付債券。公司目前的政策是固定利率借款占外部借款的10%-40%。為維持該比例，本公司可能運用利率互換以實現預期的利率結構。儘管該政策不能使本公司完全避免支付的利率超出現行市場利率的風險，也不能完全消除與利息支付波動相關的現金流量風險，但是管理層認為該政策實現了這些風險之間的合理平衡。

於2020年12月31日，在其他變量保持不變的情況下，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降25個基點，則本公司的淨利潤將減少或增加14,585.16萬元。管理層認為25個基點合理反映了下一年度利率可能發生變動的合理範圍。

(2) 匯率風險

匯率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本公司盡可能將外幣收入與外幣支出相匹配以降低匯率風險。此外，公司還可能簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約以達到規避匯率風險的目的。

本公司面臨的匯率風險主要來源於以計價的金融資產和金融負債，外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	期末餘額			年初餘額		
項目	美元	其他外幣	合計	美元	其他外幣	合計
貨幣資金	3,041,131,581.09	1,727,963,505.52	4,769,095,086.61	3,109,315,326.33	1,594,440,253.25	4,703,755,579.58
應收賬款	541,303,546.45	327,311,937.06	868,615,483.51	557,505,723.28	425,975,464.61	983,481,187.89
其他應收款	64,191,271.78	385,021,929.46	449,213,201.24	26,966,305.23	626,936,263.86	653,902,569.09
一年內到期的非流動資產		250,288,761.26	250,288,761.26		325,981,491.25	325,981,491.25
長期應收款		4,790,081,614.36	4,790,081,614.36		6,011,930,239.82	6,011,930,239.82
合計	3,646,626,399.32	7,480,667,747.66	11,127,294,146.98	3,693,787,354.84	8,985,263,712.79	12,679,051,067.63
短期借款	1,324,234,308.60	181,090,898.00	1,505,325,206.60	2,526,954,000.00	930,628,132.84	3,457,582,132.84
應付賬款	744,219,954.94	6,226,491,611.61	6,970,711,566.55	1,491,969,471.36	6,344,540,440.39	7,836,509,911.75
其他應付款	57,030,765.15	1,167,817,424.06	1,224,848,189.21	298,035,503.71	803,992,942.32	1,102,028,446.03
一年內到期的非流動負債		192,846,218.84	192,846,218.84		207,748,547.98	207,748,547.98
應付利息	14,410,105.73	667,204,020.15	681,614,125.88	15,406,792.38	984,842,997.55	1,000,249,789.93
長期借款	4,982,697,642.08	2,898,423,034.68	7,881,120,676.76	4,647,984,880.95	4,067,287,312.62	8,715,272,193.57
其他非流動負債		122,624,376.01	122,624,376.01		96,659,935.67	96,659,935.67
合計	7,122,592,776.50	11,456,497,583.35	18,579,090,359.85	8,980,350,648.40	13,435,700,309.37	22,416,050,957.77

於2020年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，如果人民幣對美元升值或貶值5%，則公司將增加或減少淨利潤5,710.28萬元(2019年12月31日：6,978.73萬元)。管理層認為5%合理反映了下一年度人民幣對美元可能發生變動的合理範圍。

(3) 其他價格風險

本公司持有的權益投資，管理層認為這些投資活動面臨的市場價格風險是可以接受的。

本公司持有的權益投資列示如下：

項目	期末餘額	年初餘額
其他非流動金融資產	6,488,116,910.82	5,375,588,446.33
其他權益工具投資	1,141,384,876.80	970,177,145.28
合計	7,629,501,787.62	6,345,765,591.61

於2020年12月31日，在所有其他變量保持不變的情況下，如果權益工具投資的價值上漲或下跌5%，則本公司將增加或減少淨利潤27,574.50萬元(2019年12月31日：22,846.25萬元)、其他綜合收益4,850.89萬元(2019年12月31日：4,123.25萬元)。管理層認為5%合理反映了下一年度權益工具價值可能發生變動的合理範圍。

3、 流動性風險

流動性風險，是指企業在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。本公司的政策是確保擁有充足的現金以償還到期債務。流動性風險由本公司的財務部門集中控制。財務部門通過監控現金餘額、可隨時變現的有價證券以及對未來12個月現金流量的滾動預測，確保公司在所有合理預測的情況下擁有充足的資金償還債務。

本公司各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	期末餘額					
項目	1年以內	1-2年	2-3年	3-5年	5年以上	合計
短期借款	18,318,168,325.82					18,318,168,325.82
應付票據	5,479,136,739.76					5,479,136,739.76
應付賬款	41,340,088,463.94					41,340,088,463.94
其他應付款	20,751,542,144.14					20,751,542,144.14
其他流動負債	4,449,829,775.74					4,449,829,775.74
長期借款	5,217,530,421.83	3,633,609,458.84	8,433,001,318.84	1,316,502,637.68	27,319,378,842.56	45,920,022,679.75
應付債券	8,767,552,865.71	1,500,000,000.00		2,500,000,000.00		12,767,552,865.71
其他非流動負債		124,582,014.15				124,582,014.15
合計	104,323,848,736.94	5,258,191,472.99	8,433,001,318.84	3,816,502,637.68	27,319,378,842.56	149,150,923,009.01

十、 公允價值的披露

1、 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

	期末公允價值			
項目	第一層次公允價值計量	第二層次公允價值計量	第三層次公允價值計量	合計
一、持續的公允價值計量				
(一)其他權益工具投資	1,141,384,876.80			1,141,384,876.80
(二)其他非流動金融資產			6,488,116,910.82	6,488,116,910.82
持續以公允價值計量的資產總額	1,141,384,876.80		6,488,116,910.82	7,629,501,787.62

2、 持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

本公司公允價值計量項目市價來源於證券交易所2020年末的收盤價格。

3、 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本公司以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款、應付債券和長期應付款等。

除下述金融資產和金融負債以外，其他不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值差異並不重大。

	期末			年初		
項目	賬面價值	公允價值	所屬層次	賬面價值	公允價值	所屬層次
應付債券	12,420,600,000.00	12,468,279,400.00	第一層次	13,170,600,000.00	13,270,580,000.00	第一層次

存在活躍市場的應付債券，以活躍市場中的報價確定其公允價值，屬於第一層次。不存在活躍市場的應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值，屬於第三層次。

十一、關聯方及關聯交易

1、 本公司的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本（萬元）	母公司對本公司的持股比例(%)	母公司對本公司的表決權比例(%)
中國葛洲壩集團有限公司	湖北武漢	建築施工	331,530.87	42.84	42.84

註： 本公司間接控股股東為：中國能源建設集團有限公司、中國能源建設股份有限公司

本公司實際控制人為：國務院國有資產監督管理委員會

2、 本公司的子公司情況

詳見附註八、1、在子公司中的權益。

3、 本公司的合營和聯營企業情況

本公司重要的合營和聯營企業詳見附註八、2、在合營企業或聯營企業中的權益。本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本公司的關係
廣州市如茂房地產開發有限公司	合營公司
廣州市正林房地產開發有限公司	合營公司
荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	合營公司
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	合營公司
宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司	合營公司
南沙國際金融島(廣州)有限公司	合營公司
葛洲壩嶺南(鹽城亭湖)水治理有限責任公司	合營公司
葛洲壩能源銷售有限公司	合營公司
建廣環境葛洲壩水務(陽西)有限公司	合營公司
雲南葛洲壩城市運營投資有限公司	合營公司
雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	合營公司
重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	聯營公司
重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	聯營公司
中葛永茂(蘇州)房地產開發有限公司	聯營公司
杭州龍尚房地產開發有限公司	聯營公司
杭州龍譽投資管理有限公司	聯營公司
武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司	聯營公司
武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	聯營公司
北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	聯營公司
葛城(南京)房地產開發有限公司	聯營公司
葛礦利南京房地產開發有限公司	聯營公司
葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司	聯營公司
上海璽越房地產開發有限公司	聯營公司
葛洲壩(深圳)房地產開發有限公司	聯營公司
益陽益聯民用爆破器材有限公司	聯營公司
張家界永利民爆有限責任公司	聯營公司
葛洲壩節能科技有限公司	聯營公司
葛洲壩中科儲能技術有限公司	聯營公司
華電華源人工環境工程有限公司	聯營公司
廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	聯營公司
葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	聯營公司
阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	聯營公司

合營或聯營企業名稱	與本公司的關係
葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	聯營公司
葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	聯營公司
葛洲壩(武安)投資建設有限公司	聯營公司
葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	聯營公司
重慶江綦高速公路有限公司	聯營公司
重慶市葛興建設有限公司	聯營公司
南京江北新區地下空間研究院有限公司	聯營公司
盤州市宏財葛洲壩項目管理有限公司	聯營公司
平涼平華公路建設運營有限責任公司	聯營公司
山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	聯營公司
山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	聯營公司
山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	聯營公司
陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	聯營公司
渭南市東秦供水有限公司	聯營公司
新疆葛洲壩大石峽水利樞紐開發有限公司	聯營公司
中國能源建設集團財務有限公司	聯營公司
平安葛洲壩(深圳)高速公路投資合夥企業(有限合夥)	聯營公司
新疆葛洲壩喬巴特水利樞紐工程開發有限公司	聯營公司
廣東葛洲壩肇明高速公路有限公司	聯營公司
延安葛洲壩陝建東繞城高速公路有限公司	聯營公司
湖北黃石武陽高速公路發展有限公司	聯營公司
葛洲壩(煙台)房地產開發有限公司	聯營公司
柳州市昌寧爆破有限公司	聯營公司
廣西八桂民用爆破器材有限責任公司	聯營公司
三峽日清茅坪河生態治理(秭歸)有限公司	聯營公司
葛洲壩淮河發展有限公司	聯營公司
葛洲壩重慶市南川區基礎設施建設有限公司	聯營公司
葛洲壩水務(唐山)有限公司	聯營公司
陝西關環麟法高速公路有限公司	聯營公司

4、 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團北京電力建設有限公司	集團兄弟公司
北京洛斯達科技發展有限公司	集團兄弟公司
葛洲壩(北京)投資有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團鞍山鐵塔有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團電子商務有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團東北電力第二工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團西北電力建設甘肅工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣東電力工程局有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣東省電力設計研究院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣東省電力線路器材廠	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團湖南火電建設有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團湖南省電力設計院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團江蘇省電力設計院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團科技發展有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團南方建設投資有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團南京線路器材有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團山西省電力建設一公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團山西省電力勘測設計院有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團天津電力建設有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團江蘇省電力建設第一工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團西北電力建設工程有限公司第三工程公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團東北電力第一工程有限公司	集團兄弟公司
中國能源建設集團北方建設投資有限公司	集團兄弟公司
中國能建集團裝備有限公司	集團兄弟公司
中國電力工程顧問集團中南電力設計院有限公司	集團兄弟公司
中能建南建投(武穴)建設有限公司	集團兄弟公司
安徽華電工程諮詢設計有限公司	集團兄弟公司
北京電力設備總廠有限公司	集團兄弟公司

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
湖南省電力線路器材有限公司	集團兄弟公司
江蘇電力裝備有限公司	集團兄弟公司
江蘇科能電力工程諮詢有限公司	集團兄弟公司
同誠環保工程公司	集團兄弟公司
武漢南方巖土工程技術有限責任公司	集團兄弟公司
重慶市墊江縣東部片區建設發展有限公司	集團兄弟公司
中能建(海南)有限公司	集團兄弟公司
中國葛洲壩集團文旅發展有限公司	母公司的全資子公司
宜昌市葛洲壩賓館有限公司	母公司的全資子公司
環嘉集團有限公司	其他關聯方

5、 關聯方交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

1 採購商品／接受勞務情況

關聯方	關聯交易內容	本期金額	上期金額
中國能源建設集團北京電力建設有限公司	工程施工	125,992,452.97	136,284,514.15
北京洛斯達科技發展有限公司	材料採購	6,258,376.27	
北京電力設備總廠有限公司	工程施工	53,442.47	605,059.23
江蘇電力裝備有限公司	工程施工		24,257,561.50
中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司	工程施工	143,807,724.06	87,062,943.80
中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	工程施工		42,274,042.42
中國能源建設集團電子商務有限公司	採購商品	98,392,344.87	11,994,911.41
中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	工程施工	461,805,181.05	53,971,799.71
中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	工程施工	552,509.43	20,233,246.26
中國能源建設集團江蘇省電力建設第一工程有限公司	工程施工	2,377,775.10	
安徽華電工程諮詢設計有限公司	工程施工	377,358.49	

關聯方	關聯交易內容	本期金額	上期金額
中國能源建設集團西北電力建設工程有限公司	工程施工	6,978,651.72	
中國能源建設集團西北電力建設工程有限公司第三工程公司	工程施工	36,914,726.51	
中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	工程施工	4,151,486.97	1,811,849.90
中國能源建設集團湖南火電建設有限公司	工程施工		3,325,846.30
中國能源建設集團科技發展有限公司	工程施工	1,441,577.69	17,133,659.82
中國能源建設集團南方建設投資有限公司	工程施工	142,621,810.08	157,243,854.60
中國能源建設集團天津電力建設有限公司	工程施工	194,504,243.35	263,570,974.90
中國能源建設集團北方建設投資有限公司	工程施工	42,768,033.04	
中國葛洲壩集團文旅發展有限公司	其他服務	2,829,273.87	3,770,840.21
益陽益聯民用爆破器材有限公司	材料採購	8,253,313.70	7,463,364.62
張家界永利民爆有限責任公司	材料採購	7,444,015.50	7,861,940.92
廣西八桂民用爆破器材有限責任公司	材料採購	33,265,092.23	
合計		1,320,789,389.37	838,866,409.75

2 出售商品／提供勞務情況

關聯方	關聯交易內容	本期金額	上期金額
葛洲壩(北京)投資有限公司	工程施工	352,702.80	
中國能源建設股份有限公司	工程施工	3,409,493.80	1,621,538.32
中國能源建設集團北京電力建設有限公司	工程施工	26,505,057.87	7,664,853.38
中國能源建設集團電子商務有限公司	工程施工	6,249,883.99	6,114,844.17
中國能源建設集團廣東省電力設計研究院有限公司	工程施工	7,391,404.40	
中國能源建設集團湖南火電建設有限公司	銷售商品	283,185.84	
中能建(海南)有限公司	工程施工	176,032.11	
中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司	銷售商品	201,516.81	
中國能源建設集團財務有限公司	工程施工	10,222,600.94	

關聯方	關聯交易內容	本期金額	上期金額
中國葛洲壩集團文旅發展有限公司	工程施工	107,831.19	
中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	銷售商品	413,418.04	3,903,274.34
中國能源建設集團南方建設投資有限公司	工程施工	10,279,822.99	
中國能源建設集團科技發展有限公司	工程施工	70,754.72	117,924.53
中國能源建設集團山西省電力勘測設計院有限公司	工程施工		51,157,932.69
中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	工程施工	757,261.74	89,413.36
中能建南建投(武穴)建設有限公司	工程施工	102,307,561.34	310,190,356.50
中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	銷售商品		174,966.42
重慶市墊江縣東部片區建設發展有限公司	工程施工	568,546,655.60	37,522,050.94
廣西八桂民用爆破器材有限責任公司	銷售商品	717,396.33	
阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	工程施工	941,528,170.41	184,132,453.24
葛城(南京)房地產開發有限公司	工程施工	88,779,293.93	
葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	工程施工		2,251,493.13
葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	工程施工	299,996,307.33	112,699,904.55
葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	工程施工	1,163,219,232.72	1,551,891,184.05
葛洲壩(武安)投資建設有限公司	工程施工	338,649,999.37	129,208,519.26
葛洲壩嶺南(鹽城亭湖)水治理有限責任公司	工程施工	180,333,332.56	
葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司	工程施工	114,735,576.70	85,649,717.84
葛洲壩重慶市南川區基礎設施建設有限公司	工程施工	123,004,882.61	128,250,163.85
廣東葛洲壩肇明高速公路有限公司	工程施工	638,929,766.80	
廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	工程施工	5,563,069,465.88	1,200,001,403.91
湖北黃石武陽高速公路發展有限公司	工程施工	745,244,200.98	
荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	工程施工	923,496,742.09	2,176,501,621.54
南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	工程施工	891,332,572.25	2,600,625,489.46
平涼平華公路建設運營有限責任公司	工程施工	466,765,675.35	510,764,079.17
山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	工程施工	1,873,462,649.47	1,421,417,184.30

關聯方	關聯交易內容	本期金額	上期金額
山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	工程施工	1,120,190,179.74	1,652,569,681.59
山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	工程施工	1,537,787,946.14	2,388,442,151.20
陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	工程施工	6,981,041,921.50	4,270,426,454.32
渭南市東秦供水有限公司	工程施工	23,597,546.11	72,830,286.79
新疆葛洲壩大石峽水利樞紐開發有限公司	工程施工	521,071,237.04	99,344,036.70
新疆葛洲壩喬巴特水利樞紐工程開發有限公司	工程施工	365,990,016.46	
延安葛洲壩陝建東繞城高速公路有限公司	工程施工	42,587,503.63	
雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	工程施工	2,995,209,241.42	548,101,949.89
重慶江綦高速公路有限公司	工程施工	2,611,751.35	
重慶市葛興建設有限公司	工程施工	80,072,828.60	-27,917,745.10
三峽日清茅坪河生態治理(秭歸)有限公司	工程施工	31,204,569.57	
建廣環境葛洲壩水務(陽西)有限公司	工程施工	72,159,491.46	
葛洲壩水務(唐山)有限公司	工程施工	36,990,950.55	
葛洲壩淮河發展有限公司	工程施工	441,565,380.15	
合計		29,342,621,012.68	19,525,747,184.34

(2) 關聯租賃情況

本公司作為承租方

出租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃費	上期確認的租賃費
葛洲壩(北京)投資有限公司	房屋	62,222.21	
合計		62,222.21	

(3) 關聯擔保情況

1 本公司作為擔保方

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	6,770,698.99	2019/1/28	2021/12/27	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	37,200,000.00	2018/9/13	2021/9/13	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	9,420,000.00	2018/9/17	2021/9/17	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	8,793,504.00	2018/11/22	2021/9/17	否
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	24,000,000.00	2018/12/11	2021/9/17	否
福州市江陰工業區葛洲壩填海投資有限公司	690,000,000.00	2017/1/3	2028/12/1	否
巴西聖諾倫索供水系統有限公司	2,785,019,166.68	2018/5/23	2038/12/31	否
中國葛洲壩集團綠園科技有限公司	1,200,000,000.00	2018/9/23	2023/9/23	否
中國葛洲壩集團海外投資香港有限公司	1,308,580,000.00	2020/11/18	2025/11/18	否
葛洲壩水務(黃岡)有限公司	98,660,000.00	2019/10/17	2036/10/31	否
葛洲壩西裡水泥有限責任公司	396,387,675.00	2018/12/6	2027/6/21	否
葛洲壩西裡水泥有限責任公司	396,812,975.00	2018/11/1	2027/6/21	否
杭州華源前線能源設備有限公司	10,000,000.00	2020/6/11	2021/1/22	否
重慶江綦高速公路有限公司	320,000,000.00	2013/6/7	2043/6/7	否
重慶江綦高速公路有限公司	38,800,000.00	2019/3/21	2024/3/20	否
重慶江綦高速公路有限公司	35,000,000.00	2019/3/21	2023/6/26	否
重慶江綦高速公路有限公司	80,000,000.00	2020/3/10	2023/2/28	否
合計	7,445,444,019.67			

2 本公司作為被擔保方

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
中國葛洲壩集團有限公司	1,200,000,000.00	2016/5/11	2021/5/11	否
中國葛洲壩集團有限公司	600,000,000.00	2016/6/16	2021/6/16	否
中國葛洲壩集團有限公司	580,000,000.00	2018/12/11	2023/12/10	否
中國葛洲壩集團有限公司	500,000,000.00	2019/5/23	2024/5/22	否
合計	2,880,000,000.00			

(4) 關聯方資金拆借

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	說明
拆入：				
北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	18,427,039.43	2020/3/23	無固定到期日	
武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司	15,999,376.56	2020/1/1	無固定到期日	
武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	819,356,419.34	2020/6/29	無固定到期日	
葛城(南京)房地產開發有限公司	43,561,345.85	2020/7/29	無固定到期日	
葛洲壩(深圳)房地產開發有限公司	7,200,000.00	2020/3/23	無固定到期日	
杭州龍譽投資管理有限公司	437,257,939.29	2020/6/2	無固定到期日	
南沙國際金融島(廣州)有限公司	590,113,700.00	2020/1/8	無固定到期日	
拆出：				
葛礦利南京房地產開發有限公司	85,089,000.00	2020/1/20	無固定到期日	
葛洲壩(煙台)房地產開發有限公司	27,848,600.00	2020/9/25	無固定到期日	
中葛永茂(蘇州)房地產開發有限公司	33,000,000.00	2020/1/17	無固定到期日	
雲南葛洲壩城市運營投資有限公司	623,900,000.00	2020/9/29	無固定到期日	
葛城(南京)房地產開發有限公司	76,024,685.10	2020/5/14	無固定到期日	
南沙國際金融島(廣州)有限公司	227,708,700.00	2020/1/14	無固定到期日	

(5) 關聯方資產轉讓、債務重組情況

公司本期無需披露的關聯方資產轉讓、債務重組情況。

(6) 關鍵管理人員報酬

項目	本期金額(萬元)	上期金額(萬元)
關鍵管理人員報酬	1,528.66	1,739.81

(7) 其他關聯交易

2020年，公司及公司子公司向中國能源建設集團財務有限公司支付銀行借款利息費用325,522,603.48元，向中國能源建設集團財務有限公司收取銀行存款利息收入43,526,987.29元。

6、 關聯方應收應付款項

(1) 應收項目

項目名稱	關聯方	期末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
貨幣資金					
	中國能源建設集團財務有限公司	11,546,981,906.79		9,214,151,729.77	
	合計	11,546,981,906.79		9,214,151,729.77	
應收票據					
	葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司	11,753,770.01		5,873,728.57	
	阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	236,606,834.22			
	葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	568,701,285.00			
	葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	950,000,000.00			
	陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	600,000,000.00			
	葛城(南京)房地產開發有限公司	1,780,414.26			
	葛洲壩(武安)投資建設有限公司	491,000,000.00			
	重慶市葛興建設有限公司	187,700,000.00			
	合計	3,047,542,303.49		5,873,728.57	
應收賬款					
	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	84,560.71		2,121,412.32	
	中國能源建設集團北京電力建設有限公司	16,600,727.00		835,469.02	
	葛洲壩(北京)投資有限公司	31,629.21		12,495.76	
	中國能源建設股份有限公司	229,566.52		37,836.79	
	中國能建集團裝備有限公司	8,297.44		20,997.44	
	中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	335,600.00		335,600.00	
	中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司	227,714.00			
	中國能源建設集團財務有限公司	555,180.12			
	中國能源建設集團電子商務有限公司	1,274,947.52		2,466,883.35	
	中國能源建設集團東北電力第二工程有限公司	9,596,585.47		9,596,585.47	
	中國能源建設集團廣東電力工程局有限公司	1,511,022.90		1,591,022.90	
	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	8,794,386.00		9,444,415.00	
	中國能源建設集團廣東省電力設計研究院有限公司	8,056,630.80		294,700.00	
	中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	300,000.00		300,000.00	
	中國能源建設集團湖南火電建設有限公司	96,000.00			
	中國能源建設集團湖南省電力設計院有限公司	582,000.00		582,000.00	
	中國能源建設集團科技發展有限公司			125,000.00	
	中國能源建設集團山西省電力勘測設計院有限公司	10,030,516.40		20,279,777.16	
	中國能源建設集團西北電力建設甘肅工程有限公司	253,228.20		253,228.20	
	江蘇科能電力工程諮詢有限公司	640,425.00		1,066,425.00	

項目名稱	關聯方	期末餘額 賬面餘額	壞賬準備	年初餘額 賬面餘額	壞賬準備
	中能建(海南)有限公司	5,756.25			
	中能建南建投(武穴)建設有限公司	176,775,076.47		207,595,733.99	
	重慶市墊江縣東部片區建設發展有限公司	123,210,360.99		65,311,903.43	
	中國葛洲壩集團文旅發展有限公司	66,727.00		48,737.00	
	阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	234,716,729.04			
	葛城(南京)房地產開發有限公司	22,930,653.55			
	葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	14,094,068.42		60,288,154.73	
	葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司			50,305,055.87	
	葛洲壩(武安)投資建設有限公司			80,983,523.98	
	葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	5,431,676.12		5,431,676.12	
	葛洲壩嶺南(鹽城亭湖)水治理有限責任公司	13,089,918.95			
	葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司	44,289,527.38		17,647,562.63	
	廣東葛洲壩肇明高速公路有限公司	418,545,533.83			
	廣西八桂民用爆破器材有限責任公司	1,177,020.62			
	廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	222,731,378.57			
	南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	77,154,041.51		263,921,455.66	
	鹽州市宏財葛洲壩項目管理有限公司	145,001,988.44		346,215,736.10	
	平涼平華公路建設運營有限責任公司	200,524,145.00		109,180,192.59	
	山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	10,452,293.60			
	山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	2,006,044.45		6,693,500.72	
	陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	615,447,916.33			
	渭南市東秦供水有限公司	45,043,302.69		159,606,113.76	
	新疆葛洲壩喬巴特水利樞紐工程開發有限公司	22,801,583.01			
	雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	121,913,673.00		25,479,287.00	
	葛洲壩淮河發展有限公司	106,140,233.00			
	三峽日清茅坪河生態治理(秭歸)有限公司	13,126,343.30			
	建廣環境葛洲壩水務(陽西)有限公司	3,345,298.71			
	葛洲壩水務(唐山)有限公司	4,032,013.61			
	重慶市葛興建設有限公司	39,933,580.62		149,612,227.14	
	葛洲壩重慶市南川區基礎設施建設有限公司	9,363,997.51			
	合計	2,752,559,899.26		1,597,684,709.13	
預付賬款					
	中國能源建設集團北京電力建設有限公司	210,486,830.74		210,347,289.10	
	中國葛洲壩集團文旅發展有限公司			120,375.00	
	中國能源建設集團電子商務有限公司	179,556.00		33,274.00	
	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	158,564,680.39		180,221,573.97	
	中國能源建設集團廣東省電力設計研究院有限公司	371,815,314.96			
	北京電力設備總廠有限公司			7,792.00	

項目名稱	關聯方	期末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
	中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司			14,985,000.00	
	中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	1,362,615.16		1,909,748.21	
	湖南省電力線路器材有限公司	15,500,000.00		15,500,000.00	
	中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	590,000.00		696,735.86	
	中國能源建設集團江蘇省電力建設第一工程有限公司	1,370,360.25			
	張家界永利民爆有限責任公司			333,852.77	
	廣西八桂民用爆破器材有限責任公司	1,888,958.77			
	合計	761,758,316.27		424,155,640.91	
應收股利					
	中國能源建設集團財務有限公司	14,307,138.51		11,863,946.55	
	合計	14,307,138.51		11,863,946.55	
其他應收款					
	中國能源建設集團有限公司	2,500,000.00			
	中國能源建設集團北京電力建設有限公司	514,531,845.00		514,507,500.00	
	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	5,000.00		710,621.27	
	中國葛洲壩集團有限公司	296,012,000.00		296,012,000.00	
	中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	5,980,664.83		5,980,664.83	
	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	1,655,018.14		1,450,000.00	
	中國能源建設集團天津電力建設有限公司	911,026.28			
	中國能源建設集團電子商務有限公司	100,000.00			
	中國能源建設集團東北電力第二工程有限公司	6,585.27		6,585.27	
	中能建南建投(武穴)建設有限公司	8,200.00		8,200.00	
	中國能源建設集團廣東省電力設計研究院有限公司			30,281.00	
	中國能源建設集團湖南省電力設計院有限公司	700.00		700.00	
	中國能源建設集團南方建設投資有限公司	7,480,171.60		13,764,936.43	
	中國能源建設集團南京線路器材有限公司			10,000,000.00	
	中國能建集團裝備有限公司			14,500,000.00	
	阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	156,693,959.98			
	葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	400,000,000.00			
	葛洲壩(武安)投資建設有限公司	553,068.62		200,000,000.00	
	葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	33,663,880.85		61,473,880.85	
	廣東葛洲壩肇明高速公路有限公司	1,124,910.19			
	廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	416,687.97			
	鹽州市財葛洲壩項目管理有限公司	364,626,878.33		364,626,878.33	
	平涼平華公路建設運營有限責任公司	13,359,485.00		44,554,367.00	
	山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	38,272,047.54		43,240,255.50	
	山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	1,427,344.93		18,697,543.63	
	陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	35,979,519.91			

項目名稱	關聯方	期末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
	重慶市葛興建設有限公司	2,685,616.72		2,685,616.72	
	葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	1,168,873.38		74,017,150.00	
	荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	5,108.04		353,912.04	
	山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	19,457,621.17		107,053,858.93	
	宜昌廟嘴大橋建設工程有限公司	1,941,160.43		1,941,160.43	
	新疆葛洲壩大石峽水利樞紐開發有限公司	4,525,460.34			
	湖北黃石武陽高速公路發展有限公司	249,440.28			
	延安葛洲壩陝建東繞城高速公路有限公司	838,567.22			
	陝西關環麟法高速公路有限公司	79,863.21			
	南沙國際金融島(廣州)有限公司	227,708,700.00			
	葛礦利南京房地產開發有限公司	2,024,629,761.37		2,109,040,761.37	
	中葛永茂(蘇州)房地產開發有限公司	501,573,905.65		474,945,627.93	
	杭州龍譽投資管理有限公司			460,739,275.47	
	葛城(南京)房地產開發有限公司			167,344,952.53	
	葛洲壩潤明(武漢)房地產開發有限公司	38,872,340.12		95,454,215.12	
	雲南葛洲壩城市運營投資有限公司	631,206,750.00			
	葛洲壩(煙台)房地產開發有限公司	28,606,700.78			
	重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	3,208,013.19		500,935.68	
	重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	4,276,579.25		1,722,058.65	
	葛洲壩能源銷售有限公司	40,486.36			
	葛洲壩中科儲能技術有限公司	40,552,429.65		33,788,974.83	
	葛洲壩節能科技有限公司	1,302,954.00		1,302,954.00	
	環嘉集團有限公司	95,362,281.79	95,362,281.79	95,362,281.79	44,595,947.87
	合計	5,503,601,607.39	95,362,281.79	5,215,818,149.60	44,595,947.87
長期應收款／					
其他非流動資產					
	葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司			21,041,131.57	
	葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	243,986,004.18		196,660,025.13	
	葛洲壩(武安)投資建設有限公司	48,478,594.84		38,009,648.68	
	南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	1,427,655,027.20		612,200,977.39	
	平涼平華公路建設運營有限責任公司	19,863,494.00		19,863,494.00	
	陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	94,475,739.00		15,731,457.00	
	重慶江綦高速公路有限公司	64,135,595.71		66,315,697.00	
	葛洲壩重慶市南川區基礎設施建設有限公司	84,594,559.11			
	合計	1,983,189,014.04		969,822,430.77	

(2) 應付項目

項目名稱	關聯方	期末餘額	年初餘額
應付票據			
	中國能源建設集團北京電力建設有限公司	8,019,447.63	
	中國能源建設集團天津電力建設有限公司	4,598,409.57	81,332,417.44
	安徽華電工程諮詢設計有限公司		2,335,000.00
	合計	12,617,857.20	83,667,417.44
應付賬款			
	安徽華電工程諮詢設計有限公司	400,000.00	
	北京電力設備總廠有限公司	208,196.27	578,448.27
	北京洛斯達科技發展有限公司	199,500.00	199,500.00
	廣西八桂民用爆破器材有限責任公司	358,439.77	
	江蘇電力裝備有限公司	6,811,353.00	8,885,907.92
	武漢南方巖土工程技術有限責任公司		1,124,229.81
	益陽益聯民用爆破器材有限公司	115,450.07	67,392.00
	中國電力工程顧問集團中南電力設計院有限公司	580,000.00	580,000.00
	中國葛洲壩集團文旅發展有限公司	569,741.13	276,110.75
	中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司	31,789,859.15	15,677,386.56
	中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	111,457,289.32	143,066,724.77
	中國能源建設集團鞍山鐵塔有限公司	518,500.17	518,500.17
	中國能源建設集團北京電力建設有限公司	32,323,911.73	21,094,545.39
	中國能源建設集團電子商務有限公司	5,030,784.36	5,231,124.19
	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	2,380,894.96	1,079,989.09
	中國能源建設集團廣東省電力線路器材廠		708,269.64
	中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	28,914,312.66	28,444,190.35
	中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	2,563,888.84	7,970,768.54
	中國能源建設集團西北電力建設工程有限公司	3,061,518.06	
	中國能源建設集團湖南火電建設有限公司	3,625,172.47	3,625,172.47
	中國能源建設集團科技發展有限公司	6,039,641.51	5,824,512.26
	中國能源建設集團南方建設投資有限公司	102,394,151.88	92,903,451.87
	中國能源建設集團南京線路器材有限公司		715,864.80
	中國能源建設集團山西省電力建設一公司	119,319.21	119,319.21
	中國能源建設集團天津電力建設有限公司	71,825,429.95	76,686,566.06
	中國能源建設集團西北電力建設甘肅工程有限公司	2,845,225.06	2,845,225.06
	中國能源建設集團西北電力建設工程有限公司第三工程公司	10,274,888.63	
	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司		387,525.97
	合計	424,407,468.20	418,610,725.15

項目名稱	關聯方	期末餘額	年初餘額
預收賬款			
	中國能源建設集團北京電力建設有限公司	149,439.82	
	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	1,047,787.61	
	中國能源建設集團南方建設投資有限公司	13,949,020.90	
	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司		106,975.08
	中國能源建設集團湖南省電力設計院有限公司	8,803.00	
	中國能源建設集團廣東省電力設計研究院有限公司	264,700.00	
	山東葛洲壩巨單高速公路有限公司		1,253,795,784.84
	廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	557,378.60	39,538,980.09
	新疆葛洲壩大石峽水利樞紐開發有限公司	331,411,160.42	127,155,963.30
	阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司		54,388,545.17
	葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	16,945,296.00	123,941,800.08
	雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	89,728,136.54	103,504,135.65
	延安葛洲壩陝建東繞城高速公路有限公司	7,412,496.37	
	葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	115,000,000.00	
	葛洲壩嶺南(鹽城亭湖)水治理有限責任公司	85,695,483.33	
	山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	410,145,608.63	
	新疆葛洲壩喬巴特水利樞紐工程開發有限公司	29,399,863.98	
	葛洲壩水務(唐山)有限公司	8,985,263.01	
	柳州市昌寧爆破有限公司	223,697.35	
	山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	552,966.00	
	合計	1,111,477,101.56	1,702,432,184.21
其他應付款			
	北京洛斯達科技發展有限公司	1,404,218.36	1,124,218.36
	中國葛洲壩集團文旅發展有限公司	123,036,704.71	119,028,296.53
	中國能源建設集團安徽電力建設第二工程有限公司		100,000.00
	中國能源建設集團安徽電力建設第一工程有限公司	92,334,139.49	143,943.40
	中國能源建設集團北京電力建設有限公司	87,240,209.70	21,817,080.34
	中國能源建設集團電子商務有限公司		5,860.40
	中國能源建設集團廣東火電工程有限公司	246,287.99	308,886.36
	中國能源建設集團廣西電力設計研究院有限公司	340,441.68	2,431,031.30
	中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司	7,595,709.20	8,290,968.93
	中國能源建設集團科技發展有限公司	817,849.49	386,139.74
	中國能源建設集團南方建設投資有限公司	49,177,800.00	
	中國能源建設集團山西省電力建設一公司		35,400.00
	中國能源建設集團天津電力建設有限公司	854,287.79	520,000.00
	中能建宜昌葛洲壩資產管理有限公司	199,342,394.72	44,099,710.11
	中國能源建設集團湖南省電力設計院有限公司		50,000.00

項目名稱	關聯方	期末餘額	年初餘額
	山東葛洲壩巨單高速公路有限公司	3,877,326.87	
	廣西葛洲壩田西高速公路有限公司	331,316.13	
	新疆葛洲壩大石峽水利樞紐開發有限公司	8,097.27	
	阜陽葛洲壩國禎水環境治理投資建設有限公司	5,999,581.63	38,176.40
	葛洲壩(瀘州)長江六橋投資有限公司	76,156,735.70	186,384,693.51
	雲南葛洲壩宣楊高速公路開發有限公司	30,323,560.49	93,599,505.23
	葛洲壩(唐山)豐南投資建設有限公司	424,877,838.40	92,304,359.65
	山東葛洲壩棗菏高速公路有限公司	8,399,463.08	
	山東葛洲壩濟泰高速公路有限公司	418,590,953.30	1,359,840,293.53
	中國能源建設集團財務有限公司	0	13,722,677.72
	中能建南建投(武穴)建設有限公司	12,308,611.09	30,158,603.32
	中國葛洲壩集團有限公司	51,684,238.47	52,076,548.60
	陝西葛洲壩延黃寧石高速公路有限公司	789,245,934.22	785,373,499.94
	荊州葛洲壩城北快速路投資建設有限公司	4,493.71	83,501,407.81
	葛洲壩(惠州)江南大道投資建設有限公司	3,198,997.46	235,583,518.41
	葛洲壩(武安)投資建設有限公司	19,596.74	190,015,166.67
	北京方興葛洲壩房地產開發有限公司	873,280,900.00	854,853,860.57
	葛洲壩(深圳)房地產開發有限公司	31,200,000.00	24,000,000.00
	廣州市如茂房地產開發有限公司	897,558,300.02	1,111,148,917.05
	廣州市正林房地產開發有限公司	885,710,956.30	1,294,860,956.30
	杭州龍尚房地產開發有限公司	3,567,500.00	388,567,500.00
	上海璽越房地產開發有限公司	54,936,000.00	54,936,000.00
	武漢葛洲壩龍湖房地產開發有限公司	1,135,498,951.69	1,119,499,575.13
	武漢華潤置地葛洲壩置業有限公司	1,632,446,321.47	813,089,902.13
	重慶葛洲壩融創金裕置業有限公司	393,732,179.75	460,507,911.32
	重慶葛洲壩融創深達置業有限公司	142,192,308.22	484,656,407.12
	中國能源建設集團東北電力第一工程有限公司	169,525.70	
	中國能源建設集團北方建設投資有限公司	11,188,117.00	
	平安葛洲壩(深圳)高速公路投資合夥企業(有限合夥)	118,969,374.66	
	新疆葛洲壩喬巴特水利樞紐工程開發有限公司	20,538.19	
	廣東葛洲壩肇明高速公路有限公司	320,922,679.88	
	南京葛洲壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	14,664,422.42	
	葛城(南京)房地產開發有限公司	43,561,345.85	
	南沙國際金融島(廣州)有限公司	590,113,700.00	
	杭州龍譽投資管理有限公司	437,257,939.29	
	葛洲壩嶺南(鹽城亭湖)水治理有限責任公司	45,619,655.00	
	葛洲壩水務(唐山)有限公司	83,984,146.77	
	合計	10,104,011,649.90	9,927,061,015.88

項目名稱	關聯方	期末餘額	年初餘額
短期借款			
	中國能源建設集團財務有限公司	10,467,000,000.00	9,620,000,000.00
	中國能源建設股份有限公司	1,200,000,000.00	
	合計	11,667,000,000.00	9,620,000,000.00
一年內到期的非流動負債			
	中國能源建設股份有限公司		200,000,000.00
	合計		200,000,000.00
長期借款			
	中國能源建設集團財務有限公司	900,000,000.00	
	合計	900,000,000.00	

十二、股份支付

公司無需披露的股份支付事項。

十三、承諾及或有事項

1、 重大承諾事項

項目	期末餘額(萬元)	年初餘額(萬元)
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
－購建長期資產承諾	1,672,279.00	621,756.00
－融資建設項目	5,980,144.00	6,068,324.00
－對外投資承諾	2,027,706.00	612,570.00
合計	9,680,129.00	7,302,650.00

2、 或有事項

(1) 未決訴訟仲裁形成的或有負債及其財務影響

2019年，葛洲壩環嘉公司及相關供應商作為被告方，與若干金融機構涉及20起訴訟。上述金融機構訴求葛洲壩環嘉公司及其他被告方歸還人民幣10.56億元貸款。上述絕大部分訴訟已被法院駁回起訴，理由是上述訴訟可能涉嫌經濟犯罪，應由監委調查處理(請參閱附註六、6、(2))。在監委調查完成後，葛洲壩環嘉公司將可能被上述金融機構起訴，並涉及進一步的相關調查。截至2020年12月31日，由於監委調查尚未結束，本公司無法可靠預計葛洲壩環嘉公司可能承擔的還款金額。

(2) 與擔保相關的訴訟

2019年，葛洲壩環嘉公司與3個非金融機構貸款人涉及4起擔保合同訴訟。截至2020年12月31日，公司基於法院判決情況，對於很有可能造成損失的3起擔保合同訴訟計提預計負債1.185億元。對於剩餘1起起訴金額為2.68億元的訴訟，已被法院駁回起訴，理由是上述訴訟可能涉嫌經濟犯罪，截至2020年12月31日，由於監委調查尚未結束，本公司無法可靠預計該起訴訟可能承擔的還款金額。

(3) 與租賃合同相關的訴訟

葛洲壩環嘉公司與環嘉集團有限公司等3家供應商涉及3起租賃合同訴訟。截至2020年12月31日，公司基於法院判決情況，對於很有可能造成損失的3起租賃合同訴訟計提預計負債1.48億元。

(4) 與買賣合同相關的訴訟

2020年，葛洲壩環嘉公司作為被告方，與其他相關方涉及27起日常活動相關的買賣合同訴訟，中國葛洲壩集團綠園科技有限公司也是上述訴訟被告之一。截至2020年12月31日，公司基於法院判決情況，對於很有可能造成損失的10起買賣合同訴訟計提預計負債0.45億元，剩餘17起起訴金額為1.02億元的訴訟法院仍在審理中。

除上述事項外，截至2020年12月31日，公司無對財務報表有重大影響的未決訴訟、仲裁。

(2) 擔保事項

截止2020年12月31日，公司保證借款餘額636,646.79萬元，其中本公司及其子公司提供擔保取得的借款餘額為445,306.40萬元，詳見六、32「一年內到期的非流動負債」及六、34「長期借款」。

公司關聯方聯營企業重慶江綦高速公路有限公司向國家開發銀行股份有限公司借款364,000.00萬元，公司控股子公司中國葛洲壩集團路橋工程有限公司願意就借款人償付主合同項下47,380.00萬元借款本金及其衍生的利息、罰息、復利、補償金、損害賠償金和實現債權的費用向貸款人提供擔保。

阿根廷財政部為建設聖克魯斯CC/LB水電站項目向國家開發銀行、中國工商銀行等外匯銀團借款，本公司提供擔保13.90億元。

公司全資子公司中國葛洲壩集團綠園科技有限公司向上海證券交易所申請發行12.00億元的綠色公司債券，本公司提供擔保。

公司全資子公司中國葛洲壩集團海外投資有限公司通過所屬中國葛洲壩集團海外投資香港有限公司向香港聯合交易所公開發行2億美元永續債券，本公司提供擔保。

截至2020年12月31日，公司因房地產業務為購房業主提供的按揭擔保，公司為購房業主按揭提供的擔保餘額為46.81億元(系公司為商品房承購人向銀行抵押借款提供的擔保，承購人以其所購商品房作為抵押物，報告期內承購人未發生違約，提供該等擔保為公司帶來的相關風險較小)。

(3) 質押事項

截至2020年12月31日，公司質押借款餘額2,067,879.00萬元，詳見六、32「一年內到期的非流動負債」及六、34「長期借款」。

(4) 抵押事項

截至2020年12月31日，公司抵押借款餘額902,688.89萬元，詳見六、32「一年內到期的非流動負債」及六、34「長期借款」。

十四、資產負債表日後事項

1、 重要的非調整事項

(1) 2020年10月27日，公司召開第七屆董事會第二十九次會議(臨時)，審議通過了《關於<中國能源建設股份有限公司換股吸收合併中國葛洲壩集團股份有限公司暨關聯交易預案>及其摘要的議案》等與本次交易相關的議案，並披露了《中國能源建設股份有限公司換股吸收合併中國葛洲壩集團股份有限公司暨關聯交易預案》及相關文件。2021年2月，公司接到公司間接控股股東中國能源建設集團有限公司轉來的國務院國有資產監督管理委員會下發的《關於中國能源建設股份有限公司吸收合併中國葛洲壩集團股份有限公司有關事項的批覆》(國資產權[2021]62號)，原則同意中國能建吸收合併葛洲壩的總體方案。

(2) 2021年1月，公司所屬全資子公司中國葛洲壩集團生態環境工程有限公司與國投創新(北京)投資基金有限公司、上海復星創富股權投資基金合夥企業簽訂了附生效條件的《股份轉讓協議》，約定葛洲壩生態環境公司擬以協議轉讓方式受讓博天環境集團股份有限公司20,889,202股股份，受讓後，葛洲壩生

態環境公司持有博天環境5%的股權，受讓價格均按照本協議簽訂日前一交易日博天環境收盤價的90%作為每股轉讓價格，受讓總價款為87,525,758元。協議自葛洲壩生態環境公司、國投創新、復星創富簽字之日起成立，自中國能源建設股份有限公司批准葛洲壩生態環境公司本次受讓博天環境標的股份交易之日起生效。

2、 利潤分配情況

擬分配的利潤或股利	公司2020年利潤分配預案為：以公司總股本4,604,777,412股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.73元（含稅），共計分配現金人民幣336,148,751.08元，剩餘利潤結轉下一年度。本年度公司不實施資本公積金轉增股本。

十五、其他重要事項

1、 前期差錯更正

本報告期未發生採用前期差錯更正事項。

2、 債務重組

公司本報告期無需披露的債務重組事項。

3、 資產置換

公司本報告期無需披露的資產置換事項。

4、 年金計劃

本公司及下屬子公司根據國家有關規定，經公司董事會審議通過，並報勞動與社會保障部門審核備案，實施企業年金計劃。公司將應承擔的企業年金費用視同職工薪酬計入當期損益，同時按時將應支付的年金款項劃入員工在賬戶管理人處開立的銀行賬戶中。截至2020年末，年金計劃未發生重大變化。

5、 分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

根據本公司的內部組織結構、管理要求及內部報告制度確定了4個報告分部，分別為：工程建設、工業製造、投資運營和綜合服務。本公司的各個報告分部分別提供不同的產品或服務。由於每個分部需要不同的技術或市場策略，本公司管理層分別單獨管理各個報告分部的經營活動，定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。

分部間轉移價格按照實際交易價格為基礎確定，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，分部負債包括分部經營活動形成的可歸屬於該分部的負債。如果多個經營分部共同承擔的負債相關的費用分配給這些經營分部，該共同承擔的負債也分配給這些經營分部。

(2) 報告分部的財務信息

項目	工程建設	工業製造	投資運營	綜合服務	抵消	合計
一、對外交易收入	71,356,662,981.45	24,098,788,585.16	15,184,371,767.89	1,971,349,542.72		112,611,172,877.22
二、分部間交易收入				48,217,239.93	-48,217,239.93	
三、對聯營和合營企業的投資收益	-63,758,459.62	-1,749,919.87	424,714,396.44	-131,514,278.18		227,691,738.77
四、資產/信用減值損失	-255,095,243.36	-753,792,151.56	-1,933,047.70	-3,380,123.50		-1,014,200,566.12
五、折舊和攤銷費用	742,165,091.87	795,503,060.19	516,038,481.46	6,338,856.63		2,060,045,490.15
六、利潤總額	4,561,065,360.30	1,762,811,838.12	1,595,555,599.38	187,075,404.53	-414,293,469.66	7,692,214,732.67
七、所得稅費用	848,111,077.06	928,731,227.73	607,379,670.31	46,937,397.24	-32,390,955.72	2,398,768,416.62
八、淨利潤	3,712,954,283.24	834,080,610.39	988,175,929.07	140,138,007.29	-381,902,513.94	5,293,446,316.05
九、資產總額	124,036,206,571.01	30,235,580,677.92	132,244,566,771.71	28,636,685,170.77	-55,748,335,083.92	259,404,704,107.49
十、負債總額	98,826,590,429.07	16,550,300,352.77	103,139,091,890.09	18,842,905,467.88	-57,295,918,372.71	180,062,969,767.10

十六、母公司財務報表主要項目註釋

1、 應收賬款

(1) 按賬齡披露

賬齡	期末餘額
1年以內	
其中：6個月以內	3,930,128,667.14
7-12個月	386,186,639.73
1年以內小計	4,316,315,306.87
1至2年	566,727,187.87
2至3年	45,199,245.09
3至4年	7,173,154.32
4至5年	59,144,879.75
5年以上	21,023,482.31
小計	5,015,583,256.21
減：壞賬準備	24,488,163.64
合計	4,991,095,092.57

(2) 按壞賬計提方法分類列示

	期末餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
類別	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項計提壞賬準備的應收賬款	1,224,874,005.66	24.42	10,373,284.09	0.85	1,214,500,721.57
按組合計提壞賬準備的應收賬款	3,790,709,250.55	75.58	14,114,879.55	0.37	3,776,594,371.00
其中：組合1	2,402,066,378.11	47.89	14,114,879.55	0.59	2,387,951,498.56
組合2	1,388,642,872.44	27.69			1,388,642,872.44
合計	5,015,583,256.21	–	24,488,163.64	–	4,991,095,092.57

	年初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
類別	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項計提壞賬準備的應收賬款	1,097,883,848.71	18.43	10,373,284.09	0.94	1,087,510,564.62
按組合計提壞賬準備的應收賬款	4,859,364,950.36	81.57	1,343,782.16	0.03	4,858,021,168.20
其中：組合1	1,855,035,359.67	31.14	1,343,782.16	0.07	1,853,691,577.51
組合2	3,004,329,590.69	50.43			3,004,329,590.69
合計	5,957,248,799.07	–	11,717,066.25	–	5,945,531,732.82

1 期末單項計提壞賬準備的應收賬款

	期末餘額			
應收賬款(按單位)	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
單位1	144,414,392.47			經單獨減值測試後計提減值
單位2	112,690,280.00			經單獨減值測試後計提減值
單位3	171,186,609.54	10,373,284.09	6.06	經單獨減值測試後計提減值
單位4	86,469,080.00			經單獨減值測試後計提減值
單位5	72,639,564.25			經單獨減值測試後計提減值
其他	637,474,079.40			經單獨減值測試後計提減值
合計	1,224,874,005.66	10,373,284.09	–	–

2 組合中，按組合1計提壞賬準備的應收賬款

	期末餘額		
項目	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內			
其中：0至6個月	2,213,475,555.47		
6個月至1年	41,049,545.06	2,052,477.26	5.00
1年以內小計	2,254,525,100.53	2,052,477.26	
1至2年	141,895,564.98	10,917,111.13	8.00
2至3年	2,974,894.44	297,489.44	10.00
3至4年	1,496,678.03	299,335.61	20.00
4至5年	781,692.00	234,507.60	30.00
5年以上	392,448.13	313,958.51	80.00
合計	2,402,066,378.11	14,114,879.55	

(3) 壞賬準備的情況

類別	年初餘額	本期變動金額 計提	收回或轉回	轉銷或核銷	期末餘額
壞賬準備	11,717,066.25	12,771,097.39			24,488,163.64
合計	11,717,066.25	12,771,097.39			24,488,163.64

(4) 本期無實際核銷的應收賬款情況

(5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

單位名稱	應收賬款	期末餘額佔應收賬款合計數的比例(%)	壞賬準備
第一名	418,545,533.83	8.34	
第二名	362,816,146.69	7.23	
第三名	314,363,362.44	6.27	
第四名	221,679,366.07	4.42	
第五名	189,770,230.64	3.78	2,474,367.50
合計	1,507,174,639.67	30.04	2,474,367.50

(6) 2020年度，因金融資產轉移而終止確認的應收賬款餘額為2,092,889,969.82元，相關的折價費用為人民幣58,889,969.82元。

2、 其他應收款

項目	期末餘額	年初餘額
應收股利	14,307,138.51	11,863,946.55
其他應收款	42,534,066,007.53	38,235,968,933.86
合計	42,548,373,146.04	38,247,832,880.41

(1) 應收股利

項目(或被投資單位)	期末餘額	年初餘額
中國能源建設集團財務有限公司	14,307,138.51	11,863,946.55
小計	14,307,138.51	11,863,946.55
減：壞賬準備		
合計	14,307,138.51	11,863,946.55

(2) 其他應收款

1 按賬齡披露

賬齡	期末餘額
1年以內	
其中：6個月以內	40,700,295,349.68
7-12個月	881,093,263.63
1年以內小計	41,581,388,613.31
1至2年	889,434,412.41
2至3年	544,492.99
3至4年	304,858.66
4至5年	25,212,079.53
5年以上	90,204,661.35
小計	42,587,089,118.25
減：壞賬準備	53,023,110.72
合計	42,534,066,007.53

2 按款項性質分類情況

款項性質	期末賬面餘額	年初賬面餘額
保證金	2,018,117,998.76	1,250,806,575.40
應收代墊款	37,403,803,372.65	35,258,843,546.65
備用金	10,211,225.27	9,690,628.84
其他	3,154,956,521.57	1,764,513,223.45
小計	42,587,089,118.25	38,283,853,974.34
減：壞賬準備	53,023,110.72	47,885,040.48
合計	42,534,066,007.53	38,235,968,933.86

3 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段 未來12個月預期信用損失	第二階段 整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	第三階段 整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	合計
2020年1月1日餘額	47,885,040.48			47,885,040.48
2020年1月1日其他應收款賬面餘額在本期：				
--轉入第二階段				
--轉入第三階段				
--轉回第二階段				
--轉回第一階段				
本期計提	5,138,070.24			5,138,070.24
2020年12月31日餘額	53,023,110.72			53,023,110.72

4 壞賬準備的情況

類別	年初餘額	本期變動金額 計提	收回或轉回	轉銷或核銷	期末餘額
壞賬準備	47,885,040.48	5,138,070.24			53,023,110.72
合計	47,885,040.48	5,138,070.24			53,023,110.72

5 本期無實際核銷的其他應收款情況。

6 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款期末餘額合計數的比例(%)	壞賬準備期末餘額
第一名	應收代墊款	29,204,057,338.38	0-6個月	68.57	
第二名	應收代墊款	4,937,623,551.50	0-6個月	11.59	
第三名	應收代墊款	3,428,807,722.63	0-6個月	8.05	
第四名	應收代墊款	2,043,582,344.44	0-6個月	4.80	
第五名	應收代墊款	599,123,960.34	0-6個月	1.41	
合計	-	40,213,194,917.29	-	94.42	

3、 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	期末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	42,462,722,333.62		42,462,722,333.62	37,333,494,388.18		37,333,494,388.18
對聯營、合營企業投資	17,079,325,668.52		17,079,325,668.52	10,784,198,552.48		10,784,198,552.48
合計	59,542,048,002.14		59,542,048,002.14	48,117,692,940.66		48,117,692,940.66

(2) 對子公司投資

被投資單位	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
中國葛洲壩集團第一工程有限公司	1,066,196,508.05	19,330,230.91	5,000,000.00	1,080,526,738.96		
中國葛洲壩集團第二工程有限公司	1,020,042,472.77	10,079,885.11	14,501,333.33	1,015,621,024.55		
中國葛洲壩集團路橋工程有限公司	1,105,369,709.86	10,000,000.00		1,115,369,709.86		
中國葛洲壩集團建設工程有限公司	700,410,816.99	7,000,000.00	101,000,000.00	606,410,816.99		
中國葛洲壩集團機電建設有限公司	493,424,461.86	1,059,271,756.82	24,621,207.02	1,528,075,011.66		
中國葛洲壩集團市政工程有限公司	425,103,178.09	208,330,491.59	10,079,885.11	623,353,784.57		
中國葛洲壩集團電力有限責任公司	501,303,531.96	31,187,337.57	13,000,000.00	519,490,869.53		
中國葛洲壩集團國際工程有限公司	1,383,008,223.47		235,072,905.61	1,147,935,317.86		
中國葛洲壩集團機械船舶有限公司	642,451,517.39	412,318,906.10	1,054,770,423.49			
中國葛洲壩集團易普力股份有限公司	153,816,321.67			153,816,321.67		
中國葛洲壩集團房地產開發有限公司	6,035,977,655.83	27,120,000.00		6,063,097,655.83		

被投資單位	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提減值準備	減值準備期末餘額
中國葛洲壩集團水泥有限公司	3,128,840,200.00	1,879,922,980.09	5,500,000.00	5,003,263,180.09		
中國葛洲壩集團投資控股有限公司	660,853,476.82		660,853,476.82			
中國葛洲壩集團第三工程有限公司	463,008,134.36	385,072,905.61		848,081,039.97		
中國葛洲壩集團三峽建設工程有限公司	602,658,676.30	6,000,000.00		608,658,676.30		
中國葛洲壩集團勘測設計有限公司	229,494,636.80	130,000,000.00		359,494,636.80		
中國葛洲壩集團綠園科技有限公司	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00			
中國葛洲壩集團融資租賃有限公司	180,000,000.00	53,154,099.67		233,154,099.67		
中葛武漢軌道交通建設有限公司	63,300,000.00			63,300,000.00		
中國葛洲壩集團海外投資有限公司	3,778,794,291.56	855,164,904.19		4,633,959,195.75		
中國葛洲壩集團水務運營有限公司	1,426,695,472.15	253,311,930.90		1,680,007,403.05		
中國葛洲壩集團裝備工業有限公司	1,000,000,000.00	150,000,000.00		1,150,000,000.00		
中國葛洲壩集團生態環境工程有限公司	126,200,000.00	368,725,089.01		494,925,089.01		
葛洲壩重慶投資有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
合肥葛洲壩高新管廊投資建設有限公司	252,000,000.00			252,000,000.00		
樂清葛洲壩投資有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
福州市江陰工業區葛洲壩填海投資有限公司	432,000,000.00			432,000,000.00		
葛洲壩(海口)水環境治理投資有限公司	131,200,000.00			131,200,000.00		
四川葛洲壩巴通萬高速公路有限公司	2,980,000,000.00	1,170,000,000.00		4,150,000,000.00		
葛洲壩水務(荊門)有限公司	380,700,000.00			380,700,000.00		
葛洲壩(海口)引水工程投資有限公司	560,000,000.00			560,000,000.00		
北京葛洲壩正和于永水環境治理有限公司	34,530,000.00			34,530,000.00		
葛洲壩水務(台州)有限公司	53,040,000.00			53,040,000.00		
葛洲壩(宜昌)民生工程投資建設有限公司	32,400,000.00	17,820,000.00		50,220,000.00		
葛洲壩雲夢城市基礎設施投資建設運營項目有限公司	122,042,600.00			122,042,600.00		
葛洲壩(海南)建設投資有限公司	63,067,382.09	114,410,000.00		177,477,382.09		
杭州華電華源環境工程有限公司	161,142,352.68			161,142,352.68		
葛洲壩(惠州惠陽)投資建設有限公司	24,175,800.00	91,902,000.00	18,175,800.00	97,902,000.00		
葛洲壩新扶(南寧)公路建設投資有限公司	395,910,000.00			395,910,000.00		
葛洲壩集團交通投資有限公司	4,429,209,507.92	577,680,459.25		5,006,889,967.17		
新疆葛洲壩玉龍喀什水利樞紐開發有限公司		184,000,000.00		184,000,000.00		
葛洲壩(天津)投資合夥企業(有限合夥)		750,000,000.00		750,000,000.00		
葛洲壩(北京)實業有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
葛洲壩集團貿易發展有限公司	20,127,459.56	500,000,000.00		520,127,459.56		
合計	37,333,494,388.18	9,271,802,976.82	4,142,575,031.38	42,462,722,333.62		

(3) 對聯營、合營企業投資

被投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	本期增減變動 其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額
一、合營企業										
葛洲壩建信(武漢)投資基金管理有限公司	5,010,967.40									5,010,967.40
荊州高鐵壩城北快速路投資建設有限公司	1,316,000,000.00	416,010,000.00								1,732,010,000.00
南京高鐵壩城市地下空間綜合建設開發有限公司	486,960,000.00	172,900,000.00								659,860,000.00
南沙國際金融島(廣州)有限公司		613,265,026.67								613,265,026.67
葛洲壩城市發展有限公司		26,000,000.00								26,000,000.00
葛洲壩嶺南(鹽城亭湖)水治理有限責任公司		76,082,700.00								76,082,700.00
建廣殷商葛洲壩水務(揚州)有限公司		22,580,000.00								22,580,000.00
成都中建芯謀七號基礎設施投資中心(有限合夥)		48,000,000.00								48,000,000.00
雲南葛洲壩宜楊高速公路開發有限公司		355,000,000.00							355,000,000.00	710,000,000.00
小計	1,807,970,967.40	1,729,837,726.67							355,000,000.00	3,892,808,694.07
二、聯營企業										
焦作市葛洲壩中鐵十九局生態治理建設運營有限公司	69,794,793.00									69,794,793.00
山東高洲壩棗菏高速公路有限公司	1,224,159,183.00			-61,100,234.84						1,163,058,948.16
山東高洲壩泰高速公路有限公司	790,601,580.23	103,384,615.38		-44,033,015.89						849,953,179.72
山東高洲壩巨單高速公路有限公司	779,792,050.89			-106,404,579.50						673,387,471.39
平安葛洲壩(深圳)高速公路投資合夥企業(有限合夥)	1,725,824,658.99	565,334,880.89		-186,420.98						2,290,973,118.90
三峽口福茅坪河生態治理(孝感)有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00								20,000,000.00
新疆高洲壩大石峽水利樞紐開發有限公司	60,000,000.00	170,000,000.00								230,000,000.00

被投資單位	年初餘額	追加投資	本期增減變動 減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額
福建高洲灣福巴特水利屋領工程開發有限公司	124,950,000.00	115,000,000.00								239,950,000.00
中國能源建設集團財務有限公司	1,005,705,318.97			80,164,851.28	-27,972.00	212,331.34	61,762,924.68			1,024,291,604.91
岳陽市三峽水環境綜合治理有限責任公司	24,000,000.00	45,254,000.00								69,254,000.00
高洲灣海河發展有限公司		361,848,557.00								361,848,557.00
深圳能華基礎設施建設投資合夥企業(有限合夥)		90,000,000.00								90,000,000.00
深安順交通設施建設投資合夥企業(有限合夥)		9,955,301.37								9,955,301.37
廣西高洲灣田西高速公路有限公司	120,000,000.00	755,000,000.00								875,000,000.00
百禾六號(深圳)投資合夥企業(有限合夥)		91,000,000.00								91,000,000.00
廣東高洲灣肇明高速公路有限公司		315,570,000.00								315,570,000.00
延安高洲灣陝建棗靖城高速公路有限公司		326,670,000.00								326,670,000.00
貴州省六安高速公路有限公司		26,780,000.00								26,780,000.00
宜昌恵陵日清生態治理有限公司		41,550,000.00								41,550,000.00
貴州福晴高速公路有限公司		16,080,000.00								16,080,000.00
廣德鐵建大荟投資合夥企業(有限合夥)		900,000,000.00								900,000,000.00
北京建隆時代投資有限公司		320,000,000.00								320,000,000.00
陝西關環麟泓高速公路有限公司		132,000,000.00								132,000,000.00
陝西高洲灣延黃寧石高速公路有限公司	1,950,000,000.00	363,000,000.00								2,313,000,000.00
湖北嘉石武陽高速公路發展有限公司	245,000,000.00									245,000,000.00
珊南市東荟供水有限公司	50,000,000.00									50,000,000.00

被投資單位	年初餘額	追加投資	本期增減變動 減少投資	權益法下確認的投資損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額
葛洲壩盧州長江六橋投資有限公司	25,000,000.00									25,000,000.00
葛洲壩唐山豐南投資建設有限公司	222,500,000.00									222,500,000.00
葛洲壩集團(貴陽)綜合保稅區投資建設有限公司	1,500,000.00									1,500,000.00
臺州市宏財葛洲壩項目管理有限公司	900,000.00									900,000.00
山東葛洲壩巨量高速公路有限公司	180,000.00									180,000.00
山東葛洲壩泰高速公路有限公司	5,180,000.00									5,180,000.00
阜陽葛洲壩園林水環境治理投資建設有限公司	161,500,000.00									161,500,000.00
葛洲壩武安投資建設有限公司	19,640,000.00									19,640,000.00
葛洲壩惠州江南大道投資建設有限公司	5,000,000.00									5,000,000.00
雲南葛洲壩昌堤高速公路開發有限公司	355,000,000.00								-355,000,000.00	
小計	8,976,227,585.08	4,758,427,354.64		-131,559,399.93	-27,972.00	212,331.34	61,762,924.68		-355,000,000.00	13,186,516,974.45
合計	10,784,198,552.48	6,488,265,081.31		-131,559,399.93	-27,972.00	212,331.34	61,762,924.68			17,079,325,668.52

4、 營業收入、營業成本

項目	本期金額		上期金額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	28,984,441,622.85	25,447,924,009.34	22,632,201,286.96	20,681,579,726.56
其他業務	4,288,772.65	5,976,020.65	3,865,836.38	16,161,376.56
合計	28,988,730,395.50	25,453,900,029.99	22,636,067,123.34	20,697,741,103.12

5、 投資收益

項目	本期金額	上期金額
成本法核算的長期股權投資收益	5,402,842,161.11	108,532,676.50
權益法核算的長期股權投資收益	-131,559,399.93	66,651,385.09
其他權益工具投資持有期間取得的股利收入	20,381,872.80	2,717,583.04
其他非流動金融資產在持有期間的投資收益	20,422,187.73	39,267,788.73
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益	-58,889,969.82	
處置其他非流動金融資產取得的投資收益		250,960.04
資金拆借利息收入	1,493,746,143.05	
其他		25,198,083.14
合計	6,746,942,994.94	242,618,476.54

十七、補充資料

1、 本期非經常性損益明細表

項目	金額	說明
非流動性資產處置損益	86,755,391.61	
越權審批，或無正式批准文件，或偶發的稅收返還、減免		
計入當期損益的政府補助，但與企業正常經營業務密切相關，符合國家政策規定，按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	162,509,373.83	

項目	金額	說明
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費		
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益		
非貨幣性資產交換損益		
委託他人投資或管理資產的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備		
債務重組損益		
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等		
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益		
同一控制下企業合併產生的子公司年初至合併日的當期淨損益		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	546,042,965.77	
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回		
對外委託貸款取得的損益		
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益		
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響		
受托經營取得的託管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-233,105,664.24	
其他符合非經常性損益定義的損益項目		
所得稅影響額	-66,672,845.60	
少數股東權益影響額(稅後)	22,628,764.89	

項目	金額	說明
合計	518,157,986.26	

2、 淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均淨資產收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	10.310	0.726	0.726
扣除非經常損益後歸屬於普通股股東的淨利潤	8.712	0.614	0.614

中國葛洲壩集團股份有限公司
2021年3月19日

II. 本公司與葛洲壩所採納會計政策之間差異

誠如「*董事會函件－豁免嚴格遵守上市規則第14.69(4)(a)(i)條*」一節所述，本公司已向香港聯交所申請並獲准豁免遵守上市規則第14.69(4)(a)(i)條有關就葛洲壩出具會計師報告之規定。

反之，本通函須載列葛洲壩根據中國企業會計準則「**中國企業會計準則**」編製截至2018年、2019年及2020年12月31日止財政年度之經審核綜合財務報表(統稱「**葛洲壩歷史往績記錄賬目**」)，載於「目標集團之財務資料」一節之英文譯本。

葛洲壩歷史往績記錄賬目涵蓋葛洲壩於2018年、2019年及2020年12月31日之綜合財務狀況與葛洲壩截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度各年(「**有關期間**」)之綜合業績。

編製葛洲壩歷史往績記錄賬目所採納會計政策與本公司所採納符合國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)之會計政策基本一致，惟以下各項除外：

- 若干賬目標題的分類及呈列；
- 葛洲壩根據本公司政策之未經審核經調整財務資料」附註2所載有關就安全生產費應計專項儲備的會計政策；及
- 葛洲壩根據本公司政策之未經審核經調整財務資料」附註3所載有關根據國務院國有資產監督管理委員會(「**國資委**」)及中華人民共和國財政部(「**財政部**」)發佈的相關政策所轉讓若干資產的會計政策。

編製基準

披露乃透過比較葛洲壩於有關期間之財務資料(摘錄自葛洲壩歷史往績記錄賬目)與按本公司所採納會計政策(倘適用)編製之有關期間之經調整財務資料(「**對賬**」)而作出。編製有關對賬之程序如下。

對賬程序

對賬由本公司董事編製，方法為比較葛洲壩就編製葛洲壩歷史往績記錄賬目所採納會計政策與本公司所採納之會計政策，並量化該等差異所造成相關重大財務影響(視適用情況而定)。謹請　閣下垂注，由於對賬並未經獨立審核，因此核數師或申報會計師並未就該等對賬是否真實公平反映葛洲壩於2018年、2019年及2020年12月31日之綜合財務狀況發表意見，亦未就根據本公司採納之會計政策編製之截至該等日期止年度之綜合業績發表意見。

本公司委聘畢馬威根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)所頒佈香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)「歷史財務資料審計或審閱以外的鑒證」(「**香港鑒證業務準則第3000號**」)履行工作。

畢馬威之主要工作包括：

(i) 比較「*葛洲壩根據本公司政策編製之未經審核經調整財務資料*」一節所載「*根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料*」與根據中國企業會計準則編製之葛洲壩歷史往績記錄賬目；

(ii) 考慮達致「*葛洲壩根據本公司政策編製之未經審核經調整財務資料*」一節所載「*根據本公司政策編製之經調整財務資料*」所作調整及支持有關調整之證據，其中包括審議葛洲壩根據中國企業會計準則之會計政策與本公司根據國際財務報告準則之會計政策之間差異；及

(iii) 檢查計算「*根據本公司政策編製之經調整財務資料*」之準確度。

畢馬威之委聘並不涉及獨立審查「葛洲霸根據本公司政策編制之未經審核經調整財務資料」所依據的任何相關財務資料。根據香港鑒證業務準則第3000號所進行工作之範圍有別於根據香港會計師公會所頒佈香港審計準則或香港審閱業務準則進行之審計或審閱，因此，畢馬威並無就對賬發表審計意見或審閱結論。畢馬威之委聘僅供董事用於本通函相關事務，未必適用作另一用途。畢馬威並無審計或審閱葛洲壩於任何期間之財務資料。

基於所履行工作，畢馬威得出以下結論：

(i) 「*葛洲壩根據本公司政策編製之未經審核經調整財務資料*」一節所載「*根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料*」與葛洲壩歷史往績記錄賬目一致；

(ii) 有關調整在各重大方面反映葛洲壩所採納會計政策與本公司根據國際財務報告準則所採用的會計政策之間差異；及

(iii) 「*根據本公司政策編製之經調整財務資料*」計算準確。

葛洲壩根據本公司政策之未經審核經調整財務資料

葛洲壩歷史往績記錄賬目乃根據中國企業會計準則編製及呈列。葛洲壩歷史往績記錄賬目與採用本公司符合國際財務報告準則之會計政策編製葛洲壩歷史往績記錄賬目並無重大差異，除若干賬目標題的分類及呈列、有關就安全生產費應計專項儲備的會計政策(見下文附註2)及有關根據國資委及財政部發佈的相關政策所轉讓的若干資產的會計政策(見下文附註3)外。

根據本公司政策編製之截至2020年12月31日止年度的未經審核經調整綜合損益及其他全面收益表

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	公認會計準則差異	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
	(附註1)		*(附註2)*		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
營業總收入	112,611,173	–	–	112,611,173	**收入**
營業成本	(92,621,788)	(521,624)	76,324	(93,067,088)	銷售成本
				19,544,085	**毛利**
稅金及附加	(1,155,227)	1,155,227	–	–	
銷售費用	(1,045,226)	–	–	(1,045,226)	銷售費用
管理費用	(4,689,662)	(193,264)	–	(4,882,926)	管理費用
研發費用	(3,353,680)	–	–	(3,353,680)	研發費用
財務費用	(2,285,205)	2,285,205	–	–	
資產減值損失	(143,599)	143,599	–	–	
信用減值損失	(870,601)	870,601	–	–	
其他收益	597,952	(597,952)	–	–	
投資收益	248,387	(248,387)	–	–	
公允價值變動收益	546,043	(546,043)	–	–	
出售資產收益	86,755	(86,755)	–	–	
營業利潤	7,925,322				
營業外收入	69,733	(69,733)	–	–	
營業外支出	(302,839)	302,839	–	–	
		670,116	–	670,116	其他收入
		(1,006,824)	–	(1,006,824)	金融資產及合約資產之減值損失淨額
		269,564	–	269,564	其他利得及損失淨額
		228,005	–	228,005	財務收入
		(2,246,989)	–	(2,246,989)	財務費用
		119,429	–	119,429	分佔合營公司利潤
		108,262	–	108,262	分佔聯營公司利潤
利潤總額	7,692,216	635,276	76,324	8,403,816	**除稅前利潤**
所得稅費用	(2,398,770)	(635,276)	–	(3,034,046)	所得稅
淨利潤	5,293,446	–	76,324	5,369,770	**年內利潤**
其他綜合收益的稅後淨額	(144,375)	–	–	(144,375)	**年內其他綜合收益**
綜合收益總額	5,149,071	–	76,324	5,225,395	**年內綜合收益總額**

根據本公司政策編製之截至2020年12月31日止年度的未經審核經調整綜合損益及其他全面收益表(續)

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	公認會計準則差異	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
	(附註1)		*(附註2)*		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按所有權歸屬分類					**歸屬於以下各方的年內利潤：**
					本公司權益持有人
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤	4,282,298	(918,340)	70,922	3,434,880	－股東
		918,340	–	918,340	－永續資本工具持有人
	4,282,298	–	70,922	4,353,220	
					非控制性權益
2. 少數股東損益	1,011,148	(151,298)	5,402	865,252	－股東
		151,298	–	151,298	－永續資本工具持有人
	1,011,148	–	5,402	1,016,550	
	5,293,446	–	76,324	5,369,770	
					歸屬於以下各方的年內綜合收益總額：
					本公司權益持有人
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	4,147,083	(918,340)	70,922	3,299,665	－股東
		918,340	–	918,340	－永續資本工具持有人
	4,147,083	–	70,922	4,218,005	
					非控制性權益
歸屬於少數股東的綜合收益總額	1,001,988	(151,298)	5,402	856,092	－股東
		151,298	–	151,298	－永續資本工具持有人
	1,001,988	–	5,402	1,007,390	
	5,149,071	–	76,324	5,225,395	

根據本公司政策編製之截至2019年12月31日止年度的未經審核經調整綜合損益及其他全面收益表

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	公認會計準則差異	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
	人民幣千元	*(附註1)* 人民幣千元	*(附註2)* 人民幣千元	人民幣千元	
營業總收入	109,945,697	–	–	109,945,697	**收入**
營業成本	(91,941,726)	(738,179)	12,109	(92,667,796)	銷售成本
				17,277,901	**毛利**
稅金及附加	(1,149,163)	1,149,163	–	–	
銷售費用	(1,380,084)	–	–	(1,380,084)	銷售費用
管理費用	(4,687,209)	(202,417)	–	(4,889,626)	管理費用
研發費用	(2,789,158)	–	–	(2,789,158)	研發費用
財務費用	(2,765,237)	2,765,237	–	–	
其他收益	1,126,999	(1,126,999)	–	–	
投資收益	3,237,836	(3,237,836)	–	–	
公允價值變動收益	44,374	(44,374)	–	–	
信用減值損失	(715,855)	715,855	–	–	
資產減值損失	(123,553)	123,553	–	–	
出售資產收益	(25,084)	25,084	–	–	
營業利潤	8,777,837				
營業外收入	57,470	(57,470)	–	–	
營業外支出	(47,417)	47,417	–	–	
		1,195,739	–	1,195,739	其他收入
		(715,855)	–	(715,855)	金融資產及合約資產之減值損失淨額
		2,410,244	–	2,410,244	其他利得及損失淨額
		314,509	–	314,509	財務收入
		(2,895,796)	–	(2,895,796)	財務費用
		72,044	–	72,044	分佔合營公司利潤
		734,618	–	734,618	分佔聯營公司利潤
利潤總額	8,787,890	534,537	12,109	9,334,536	**除稅前利潤**
所得稅費用	(2,224,281)	(534,537)	–	(2,758,818)	所得稅
淨利潤	6,563,609	–	12,109	6,575,718	**年內利潤**
其他綜合收益的稅後淨額	178,935	–	–	178,935	**年內其他綜合收益**
綜合收益總額	6,742,544	–	12,109	6,754,653	**年內綜合收益總額**

根據本公司政策編製之截至2019年12月31日止年度的未經審核經調整綜合損益及其他全面收益表(續)

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	公認會計準則差異	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
	人民幣千元	*(附註1)* 人民幣千元	*(附註2)* 人民幣千元	人民幣千元	
按所有權歸屬分類					**歸屬於以下各方的年內利潤：**
					本公司權益持有人
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤	5,441,781	(655,311)	12,109	4,798,579	－股東
		655,311	–	655,311	－永續資本工具持有人
	5,441,781	–	12,109	5,453,890	
					非控制性權益
2. 少數股東損益	1,121,828	(183,373)	–	938,455	－股東
		183,373	–	183,373	－永續資本工具持有人
	1,121,828	–	–	1,121,828	
	6,563,609	–	12,109	6,575,718	
					歸屬於以下各方的年內綜合收益總額：
					本公司權益持有人
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	5,623,175	(655,311)	12,109	4,979,973	－股東
		655,311	–	655,311	－永續資本工具持有人
	5,623,175	–	12,109	5,635,284	
					非控制性權益
歸屬於少數股東的綜合收益總額	1,119,369	(183,373)	–	935,996	－股東
		183,373	–	183,373	－永續資本工具持有人
	1,119,369	–	–	1,119,369	
	6,742,544	–	12,109	6,754,653	

根據本公司政策編製之截至2018年12月31日止年度的未經審核經調整綜合損益及其他全面收益表

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	公認會計準則差異	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
	(附註1)		*(附註2,3)*		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
營業總收入	100,625,670	–	–	100,625,670	**收入**
營業成本	(84,192,223)	(758,338)	26,314	(84,924,247)	銷售成本
				15,701,423	**毛利**
稅金及附加	(1,116,588)	1,116,588	–	–	
銷售費用	(1,301,188)	–	–	(1,301,188)	銷售費用
管理費用	(4,455,338)	(277,276)	–	(4,732,614)	管理費用
研發費用	(1,980,553)	–	–	(1,980,553)	研發費用
財務費用	(2,488,153)	2,488,153	–	–	
資產減值損失	(453,006)	453,006	–	–	
信用減值損失	(102,522)	102,522	–	–	
其他收益	1,565,739	(1,565,739)	–	–	
投資收益	1,140,822	(1,140,822)	–	–	
公允價值變動收益	418,392	(418,392)	–	–	
出售資產收益	48,256	(48,256)	–	–	
營業利潤	7,709,308				
營業外收入	85,566	(85,566)	–	–	
營業外支出	(50,433)	50,433	–	–	
		1,674,139	–	1,674,139	其他收入
		(554,145)	–	(554,145)	金融資產及合約資產之減值損失淨額
		547,050	(226,842)	320,208	其他利得及損失淨額
		382,261	–	382,261	財務收入
		(2,586,810)	–	(2,586,810)	財務費用
		305,122	–	305,122	分佔合營公司利潤
		674,318	–	674,318	分佔聯營公司利潤
利潤總額	7,744,441	358,248	(200,528)	7,902,161	**除稅前利潤**
所得稅費用	(1,784,547)	(358,248)	–	(2,142,795)	所得稅
淨利潤	5,959,894	–	(200,528)	5,759,366	**年內利潤**
其他綜合收益的稅後淨額	(886,572)	–	–	(886,572)	**年內其他綜合收益**
綜合收益總額	5,073,322	–	(200,528)	4,872,794	**年內綜合收益總額**

根據本公司政策編製之截至2018年12月31日止年度的未經審核經調整綜合損益及其他全面收益表(續)

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	公認會計準則差異	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
		(附註1)	*(附註2、3)*		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按所有權歸屬分類					**歸屬於以下各方的年內利潤：**
					本公司權益持有人
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤	4,657,707	(575,100)	(200,528)	3,882,079	－股東
		575,100	–	575,100	－永續資本工具持有人
	4,657,707	–	(200,528)	4,457,179	
					非控制性權益
2. 少數股東損益	1,302,187	(204,726)	–	1,097,461	－股東
		204,726	–	204,726	－永續資本工具持有人
	1,302,187	–	–	1,302,187	
	5,959,894	–	(200,528)	5,759,366	
					歸屬於以下各方的年內綜合收益總額：
					本公司權益持有人
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	3,783,494	(575,100)	(200,528)	3,007,866	－股東
		575,100	–	575,100	－永續資本工具持有人
	3,783,494	–	(200,528)	3,582,966	
					非控制性權益
歸屬於少數股東的綜合收益總額	1,289,828	(204,726)	–	1,085,102	－股東
		204,726	–	204,726	－永續資本工具持有人
	1,289,828	–	–	1,289,828	
	5,073,322	–	(200,528)	4,872,794	

根據本公司政策編製之於2020年12月31日的未經審核經調整綜合財務狀況表

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
	人民幣千元	*(附註1)* 人民幣千元	人民幣千元	
非流動資產				**非流動資產**
長期應收款	14,134,150	(14,134,150)	–	
		15,678,907	15,678,907	貿易應收賬款
		1,162,201	1,162,201	預付款項、押金及其他應收款項
長期股權投資	26,394,017	(26,394,017)	–	
		6,060,689	6,060,689	於合營公司的投資
		20,333,328	20,333,328	於聯營公司的投資
其他權益工具投資	1,141,385	–	1,141,385	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產
其他非流動金融資產	6,488,117	–	6,488,117	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產
投資性房地產	170,735	–	170,735	投資性房地產
固定資產	18,159,789	5,049,685	23,209,474	物業、廠房及設備
在建工程	1,464,001	(1,464,001)	–	
使用權資產	476,587	(476,587)	–	
無形資產	40,701,732	(2,989,732)	37,712,000	無形資產
開發支出	119,365	(119,365)	–	
商譽	1,895,834	–	1,895,834	商譽
長期待攤費用	504,015	(504,015)	–	
遞延所得稅資產	1,051,750	–	1,051,750	遞延稅項資產
其他非流動資產	2,202,943	(2,202,943)	–	
	114,904,420	–	114,904,420	
流動資產				**流動資產**
貨幣資金	25,863,099	(576,226)	25,286,873	銀行及現金結餘
		576,226	576,226	已抵押存款
應收票據	5,488,912	(5,488,912)	–	
應收賬款	16,052,252	(16,052,252)	–	
融資應收款項	2,034,069	(2,034,069)	–	
		24,430,949	24,430,949	貿易應收賬款及應收票據
預付款項	6,713,962	(6,713,962)	–	
其他應收款	10,422,991	(10,422,991)	–	
		17,500,215	17,500,215	預付款項、押金及其他應收款項
		3,783,405	3,783,405	其他貸款
存貨	53,314,518	(49,394,219)	3,920,299	存貨
		44,758,145	44,758,145	在建待售物業
		4,636,074	4,636,074	已竣工待售物業
合同資產	19,608,099	–	19,608,099	合約資產
一年內到期的非流動資產	862,768	(862,768)	–	
其他流動資產	4,139,615	(4,139,615)	–	
	144,500,285	–	144,500,285	

根據本公司政策編製之於2020年12月31日的未經審核經調整綜合財務狀況表(續)

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
	人民幣千元	*(附註1)* 人民幣千元	人民幣千元	
流動負債				**流動負債**
短期借款	18,318,168	(18,318,168)	–	
		38,063,171	38,063,171	銀行及其他借款
應付票據	5,479,137	(5,479,137)	–	
貿易應付賬款	41,340,088	(41,340,088)	–	
		46,819,225	46,819,225	貿易應付賬款及應付票據
合約負債	22,347,813	–	22,347,813	合約負債
應付職工薪酬	271,420	(271,420)	–	
應交稅費	4,035,359	(4,035,359)	–	
		2,242,378	2,242,378	應付所得稅
其他應付款項	20,751,542	(20,751,542)	–	
		12,416,866	12,416,866	其他應付款項及預提款項
一年內到期的非流動負債	14,332,901	(14,332,901)	–	
其他流動負債	4,449,830	(4,449,830)	–	其他流動負債
		193,900	193,900	設定受益負債
		8,767,553	8,767,553	公司債券
		153,918	153,918	租賃負債
		321,434	321,434	撥備
	131,326,258	–	131,326,258	
流動資產淨額	13,174,027	–	13,174,027	**流動資產淨額**
總資產減流動負債	128,078,447	–	128,078,447	**總資產減流動負債**
非流動負債				**非流動負債**
長期借款	40,702,492	(40,702,492)	–	
		40,702,492	40,702,492	銀行及其他借款
應付債券	4,000,000	–	4,000,000	公司債券
租賃負債	214,776	–	214,776	租賃負債
長期應付款	48,375	(48,375)	–	
		172,957	172,957	其他應付款項及預提款項
長期應付職工薪酬	2,081,520	–	2,081,520	設定受益負債
預計負債	40,973	–	40,973	撥備
遞延收入	266,572	–	266,572	遞延收入
遞延所得稅負債	1,257,422	–	1,257,422	遞延稅項負債
其他非流動負債	124,582	(124,582)	–	其他非流動負債
	48,736,712	–	48,736,712	
資產淨額	79,341,735	–	79,341,735	**資產淨額**

根據本公司政策編製之於2020年12月31日的未經審核經調整綜合財務狀況表(續)

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
	人民幣千元	*(附註1)* 人民幣千元	人民幣千元	
資本及儲備				**資本及儲備**
實收資本(或股本)	4,604,777	–	4,604,777	已發行股本
其他權益工具	28,500,000	–	28,500,000	
資本公積	7,730,332	(7,730,332)	–	
其他綜合收益	(326,591)	326,591	–	
專項儲備	169,263	(169,263)	–	
盈餘公積	2,403,222	(2,403,222)	–	
未分配利潤	19,129,433	(19,129,433)	–	
		29,105,659	29,105,659	儲備
			62,210,436	**歸屬於本公司權益持有人權益**
		2,478,943	2,478,943	永續資本工具
少數股東權益	17,131,299	(2,478,943)	14,652,356	非控制性權益
所有者權益(或股東權益)合計	79,341,735	–	79,341,735	**權益總額**

根據本公司政策編製之於2019年12月31日的未經審核經調整綜合財務狀況表

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
	人民幣千元	*(附註1)* 人民幣千元	人民幣千元	
非流動資產				**非流動資產**
長期應收款	15,606,248	(15,606,248)	–	
		15,241,572	15,241,572	貿易應收賬款
		1,051,751	1,051,751	預付款項、押金及其他應收款項
長期股權投資	20,810,284	(20,810,284)	–	
		4,419,638	4,419,638	於合營公司的投資
		16,390,646	16,390,646	於聯營公司的投資
其他權益工具投資	970,177	–	970,177	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產
其他非流動金融資產	5,375,588	–	5,375,588	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產
投資性房地產	194,128	–	194,128	投資性房地產
固定資產	17,053,770	6,037,654	23,091,424	物業、廠房及設備
在建工程	24,249,852	(24,249,852)	–	
使用權資產	651,364	(651,364)	–	
無形資產	12,254,892	19,055,797	31,310,689	無形資產
開發支出	192,235	(192,235)	–	
商譽	1,539,598	–	1,539,598	商譽
長期待攤費用	424,711	(424,711)	–	
遞延所得稅資產	838,955	–	838,955	遞延稅項資產
其他非流動資產	262,364	(262,364)	–	
	100,424,166	–	100,424,166	
流動資產				**流動資產**
貨幣資金	22,082,716	(543,211)	21,539,505	銀行及現金結餘
		543,211	543,211	已抵押存款
應收票據	2,668,187	(2,668,187)	–	
應收賬款	14,811,828	(14,811,828)	–	
		18,426,897	18,426,897	貿易應收賬款及應收票據
預付款項	8,473,875	(8,473,875)	–	
其他應收款	9,596,047	(9,596,047)	–	
		17,062,675	17,062,675	預付款項、押金及其他應收款項
		4,772,539	4,772,539	其他貸款
存貨	53,458,921	(49,160,591)	4,298,330	存貨
		46,928,700	46,928,700	在建待售物業
		2,231,891	2,231,891	已竣工待售物業
合同資產	18,235,459	–	18,235,459	合約資產
一年內到期的非流動資產	956,802	(956,802)	–	
其他流動資產	3,755,372	(3,755,372)	–	
	134,039,207	–	134,039,207	

根據本公司政策編製之於2019年12月31日的未經審核經調整綜合財務狀況表(續)

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
	人民幣千元	*(附註1)* 人民幣千元	人民幣千元	
流動負債				**流動負債**
短期借款	17,193,582	(17,193,582)	–	
		32,308,967	32,308,967	銀行及其他借款
應付票據	6,896,860	(6,896,860)	–	
貿易應付賬款	37,379,720	(37,379,720)	–	
		44,276,580	44,276,580	貿易應付賬款及應付票據
合約負債	20,994,389	–	20,994,389	合約負債
應付職工薪酬	280,259	(280,259)	–	
應交稅費	2,903,158	(2,903,158)	–	
		1,708,995	1,708,995	應付所得稅
其他應付款項	21,748,779	(21,748,779)	–	
		11,738,317	11,738,317	其他應付款項及預提款項
一年內到期的非流動負債	5,065,596	(5,065,596)	–	
其他流動負債	7,071	(7,071)	–	其他流動負債
		201,500	201,500	設定受益負債
		1,128,807	1,128,807	公司債券
		110,159	110,159	租賃負債
		1,700	1,700	撥備
	112,469,414	–	112,469,414	
流動資產淨額	21,569,793	–	21,569,793	**流動資產淨額**
總資產減流動負債	121,993,959	–	121,993,959	**總資產減流動負債**
非流動負債				**非流動負債**
長期借款	39,284,312	(39,284,312)	–	
		39,284,312	39,284,312	銀行及其他借款
應付債券	12,400,000	–	12,400,000	公司債券
租賃負債	368,559	–	368,559	租賃負債
長期應付款	15,971	(15,971)	–	
		110,647	110,647	其他應付款項及預提款項
長期應付職工薪酬	2,232,163	–	2,232,163	設定受益負債
預計負債	44,704	–	44,704	撥備
遞延收入	267,413	–	267,413	遞延收入
遞延所得稅負債	1,054,660	–	1,054,660	遞延稅項負債
其他非流動負債	94,676	(94,676)	–	其他非流動負債
	55,762,458	–	55,762,458	
資產淨額	66,231,501	–	66,231,501	**資產淨額**

根據本公司政策編製之於2019年12月31日的未經審核經調整綜合財務狀況表(續)

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
	人民幣千元	*(附註1)* 人民幣千元	人民幣千元	
資本及儲備				**資本及儲備**
實收資本(或股本)	4,604,777	–	4,604,777	已發行股本
其他權益工具	21,500,000	–	21,500,000	
資本公積	7,615,101	(7,615,101)	–	
其他綜合收益	(191,375)	191,375	–	
專項儲備	98,341	(98,341)	–	
盈餘公積	1,652,127	(1,652,127)	–	
未分配利潤	17,255,150	(17,255,150)	–	
		26,429,344	26,429,344	儲備
			52,534,121	**歸屬於本公司權益持有人權益**
		3,400,000	3,400,000	永續資本工具
少數股東權益	13,697,380	(3,400,000)	10,297,380	非控制性權益
所有者權益(或股東權益)合計	66,231,501	–	66,231,501	**權益總額**

根據本公司政策編製之於2018年12月31日的未經審核經調整綜合財務狀況表

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
	人民幣千元	*(附註1)* 人民幣千元	人民幣千元	
非流動資產				**非流動資產**
長期應收款	15,274,561	(15,274,561)	–	
		15,139,561	15,139,561	貿易應收賬款
		827,091	827,091	預付款項、押金及其他應收款項
長期股權投資	14,159,585	(14,159,585)	–	
		3,346,644	3,346,644	於合營公司的投資
		10,812,941	10,812,941	於聯營公司的投資
其他權益工具投資	699,778	–	699,778	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產
其他非流動金融資產	5,213,562	–	5,213,562	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產
投資性房地產	38,253	–	38,253	投資性房地產
固定資產	17,107,207	1,866,810	18,974,017	物業、廠房及設備
在建工程	16,089,510	(16,089,510)	–	
無形資產	16,682,986	11,350,247	28,033,233	無形資產
		2,985,413	2,985,413	預付租賃款項
開發支出	202,448	(202,448)	–	
商譽	1,539,598	–	1,539,598	商譽
長期待攤費用	599,560	(599,560)	–	
遞延所得稅資產	732,356	–	732,356	遞延稅項資產
其他非流動資產	92,531	(92,531)	–	
	88,431,935	(89,488)	88,342,447	
流動資產				**流動資產**
貨幣資金	19,547,503	(499,356)	19,048,147	銀行及現金結餘
		499,356	499,356	已抵押存款
應收票據及應收賬款	18,745,848	1,038,193	19,784,041	貿易應收賬款及應收票據
預付款項	7,869,567	(7,869,567)	–	
其他應收款	10,702,509	(10,702,509)	–	
		16,486,465	16,486,465	預付款項、押金及其他應收款項
		4,698,359	4,698,359	其他貸款
存貨	52,197,618	(47,920,642)	4,276,976	存貨
		45,681,424	45,681,424	在建待售物業
		2,239,218	2,239,218	已竣工待售物業
合同資產	17,063,347	–	17,063,347	合約資產
一年內到期的非流動資產	1,071,856	(1,071,856)	–	
其他流動資產	2,579,085	(2,579,085)	–	
		89,488	89,488	預付租賃款項
	129,777,333	89,488	129,866,821	

根據本公司政策編製之於2018年12月31日的未經審核經調整綜合財務狀況表(續)

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
	人民幣千元	*(附註1)* 人民幣千元	人民幣千元	
流動負債				**流動負債**
短期借款	29,614,035	(29,614,035)	–	
		44,693,073	44,693,073	銀行及其他借款
應付票據及貿易應付賬款	38,636,853	–	38,636,853	貿易應付賬款及應付票據
合約負債	14,556,285	–	14,556,285	合約負債
應付職工薪酬	258,350	(258,350)	–	
應交稅費	2,530,456	(2,530,456)	–	
		1,034,831	1,034,831	應付所得稅
其他應付款項	20,153,423	(20,153,423)	–	
		14,862,154	14,862,154	其他應付款項及預提款項
一年內到期的非流動負債	12,195,693	(12,195,693)	–	
其他流動負債	18,744	(18,744)	–	其他流動負債
		196,330	196,330	設定受益負債
		3,976,676	3,976,676	公司債券
		7,637	7,637	租賃負債
	117,963,839	–	117,963,839	
流動資產淨額	11,813,494	89,488	11,902,982	**流動資產淨額**
總資產減流動負債	100,245,429	–	100,245,429	**總資產減流動負債**
非流動負債				**非流動負債**
長期借款	31,782,735	(31,782,735)	–	
		32,437,972	32,437,972	銀行及其他借款
應付債券	9,150,000	–	9,150,000	公司債券
長期應付款	665,208	(665,208)	–	
		94,885	94,885	其他應付款項及預提款項
長期應付職工薪酬	2,162,107	–	2,162,107	設定受益負債
遞延收入	253,967	–	253,967	遞延收入
遞延稅項負債	1,061,868	–	1,061,868	遞延稅項負債
其他非流動負債	84,914	(84,914)	–	其他非流動負債
	45,160,799	–	45,160,799	
資產淨額	55,084,630	–	55,084,630	**資產淨額**

根據本公司政策編製之於2018年12月31日的未經審核經調整綜合財務狀況表(續)

根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料		重新分類	根據本公司政策編製之經調整財務資料	
		(附註1)		
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	
資本及儲備				**資本及儲備**
實收資本(或股本)	4,604,777	–	4,604,777	已發行股本
其他權益工具	16,000,000	–	16,000,000	
資本公積	7,511,471	(7,511,471)	–	
其他綜合收益	(372,769)	372,769	–	
專項儲備	86,233	(86,233)	–	
盈餘公積	1,582,945	(1,582,945)	–	
未分配利潤	13,391,336	(13,391,336)	–	
		22,199,216	22,199,216	儲備
				歸屬於本公司權益持有人權益
			42,803,993	
		3,400,000	3,400,000	永續資本工具
少數股東權益	12,280,637	(3,400,000)	8,880,637	非控制性權益
所有者權益(或股東權益)合計	55,084,630	–	55,084,630	**權益總額**

附註：

1. 為使目標集團的綜合財務報表與本集團的綜合財務報表一致，對摘錄自葛洲壩歷史往績記錄賬目之於2018年、2019年及2020年12月31日以及截至該等日期止年度之「根據中國企業會計準則編製之未經調整財務資料」作出重新分類調整。有關重新分類乃按照國際財務報告準則根據本公司之會計政策通過拆分或組合目標集團的若干賬目進行，該等重新分類對淨利潤(而非目標集團的資產淨額)並無影響。

2. 根據中華人民共和國財政部(「財政部」)發佈的相關政策，從事包括建築行業在內的高風險行業的企業應按收益的固定百分比計提安全生產費。根據中國企業會計準則，目標集團應每年按收益的固定百分比在權益中預留特別儲備，並在安全相關實際成本發生時直接自權益中的特別儲備扣除。根據本公司根據國際財務報告準則之會計政策，安全相關實際成本將於產生時透過「銷售成本」自損益扣除。會計政策的有關差異僅影響淨利潤，而對資產淨額並無任何影響。

3. 根據國務院國有資產監督管理委員會(「國資委」)及財政部發佈的相關政策，國有企業應於2018年年底前將家屬區的供水、供電、供熱／供氣以及物業管理相關的資產以及彼等的維修責任及管理職能剝離、升級(如必要)及轉交地方政府指定的人士(「三供一業移交」)。根據財政部發佈的相關政策，資產轉讓產生的相關升級費用及損失直接自2018年保留盈利扣除，其對純利並無任何影響。按照本公司根據國際財務報告準則之會計政策，相關成本及損失通過「其他利得及損失淨額」自損益扣除。有關會計政策差異僅影響淨利潤，而對資產淨額並無任何影響。。

III. 目標集團之補充財務資料

本公司載列以下目標集團之補充財務資料，該財務資料並未納入目標集團根據中國企業會計準則編製的經審核綜合財務報表，該報表呈列截至2018年、2019年及2020年12月31日止財政年度的財務資料。

1. 長期銀行借款的到期日分析

	2020年	**2019年**	**2018年**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*
應償還賬面值如下：			
一年內	5,217,530	3,981,515	8,291,664
超過一年但兩年以內	3,633,609	10,233,800	7,164,656
超過兩年但三年以內	8,433,001	2,978,865	8,486,088
超過三年但四年以內	664,501	645,083	919,870
超過四年但五年以內	652,001	1,373,221	822,675
超過五年	27,319,379	24,053,344	15,044,685
	45,920,021	43,265,828	40,729,638

2. 公司債券的到期日分析

	2020年	**2019年**	**2018年**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*
按還款期分類的應償還賬面值如下：			
一年內	8,767,553	1,128,807	3,976,676
超過一年但兩年以內	–	8,400,000	750,000
超過兩年但三年以內	–	–	8,400,000
超過三年但四年以內	4,000,000	–	–
超過四年但五年以內	–	4,000,000	–
	12,767,553	13,528,807	13,126,676

3. 租賃負債的到期日分析

	2020年	**2019年**
	人民幣千元	*人民幣千元*
一年內	153,918	110,159
超過一年但兩年以內	130,106	103,360
超過兩年但五年以內	69,511	149,613
超過五年	15,159	115,586
	214,776	368,559
	368,694	478,718

4. 董事、最高行政人員、監事及僱員酬金

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，目標集團的董事、最高行政人員及監事的酬金總額如下：

截至2020年12月31日止年度

	董事袍金 人民幣千元	薪金及其他津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休福利計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度					
執行董事及最高行政人員：					
陳曉華先生	–	290	744	4	1,038
宋領先生(最高行政人員)(於2020年1月獲委任為最高行政人員)(於2020年3月獲委任為執行董事)	–	256	667	21	944
	–	546	1,411	25	1,982
非執行董事：					
李繼鋒先生(於2020年7月獲委任)	–	–	–	–	–
陳立新先生(於2020年8月獲委任)	–	–	–	–	–
段秋榮先生(於2020年8月辭任)	–	–	–	–	–
辛曉光先生(於2020年7月辭任)	–	–	–	–	–
獨立非執行董事：					
張志孝先生	80	52	–	–	132
原大康女士	100	52	–	–	152
翁英俊先生	100	46	–	–	146
蘇祥林先生	100	54	–	–	154
	380	204	–	–	584
監事：					
宋領先生(於2020年1月辭任)	–	17	22	3	41
馮波先生	–	267	518	21	806
鄒宗憲先生(於2020年12月辭任)	–	–	–	–	–
張大學先生(於2020年8月辭任)	–	–	–	–	–
徐剛先生(於2020年7月辭任)	–	90	333	42	464
李新波先生	–	194	536	21	751
鄒小川先生(於2020年7月辭任)	–	94	300	6	400
劉愛軍女士(於2020年8月獲委任)	–	–	–	–	–
朱聖濤先生(於2020年8月獲委任)	–	–	–	–	–
肖泉女士(於2020年7月獲委任)	–	67	238	15	319
陳立新先生(於2020年7月獲委任)	–	83	273	15	371
	–	812	2,219	123	3,153
總計	380	1,562	3,630	148	5,719

截至2019年12月31日止年度

	董事袍金	薪金及其他津貼	酌情花紅	退休福利計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年12月31日止年度					
執行董事及最高行政人員：					
陳曉華先生	–	263	691	49	1,003
付俊雄先生(最高行政人員)(於2019年6月辭任)	–	128	744	19	891
郭成洲先生(於2019年11月辭任)	–	182	653	36	870
	–	573	2,088	104	2,764
非執行董事：					
段秋榮先生	–	–	–	–	–
辛曉光先生(於2020年11月獲委任)	–	–	–	–	–
連永久先生(於2019年11月辭任)	–	–	–	–	–
獨立非執行董事：					
張志孝先生	80	45	–	–	125
原大康女士	100	44	–	–	144
翁英俊先生	100	42	–	–	142
蘇祥林先生	100	50	–	–	150
	380	180	–	–	560
監事：					
宋領先生	–	238	662	39	939
馮波先生	–	204	524	39	767
鄒宗憲先生	–	–	–	–	–
張大學先生	–	143	429	29	601
徐剛先生	–	185	575	39	799
李新波先生	–	192	504	39	735
鄒小川先生	–	183	543	39	765
	–	1,145	3,237	224	4,606
總計	380	1,898	5,325	328	7,931

截至2018年12月31日止年度

	董事袍金 人民幣千元	薪金及其他津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休福利計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至2018年12月31日止年度					
執行董事及最高行政人員：					
陳曉華先生(於2018年8月獲委任)	–	246	620	55	921
郭成洲先生(於2018年11月獲委任)	–	198	620	43	861
聶凱先生(於2018年8月辭任)	–	–	–	–	–
和建生先生(於2018年8月辭任)	–	150	689	28	867
付俊雄先生(最高行政人員)(於2018年8月獲委任)	–	252	689	43	984
	–	846	2,618	169	3,633
非執行董事：					
段秋榮先生	–	–	–	–	–
連永久先生(於2018年11月獲委任)	–	–	–	–	–
獨立非執行董事：					
徐京斌先生(於2018年6月辭任)	40	15	–	–	55
張志孝先生	80	54	–	–	134
原大康女士	100	52	–	–	152
翁英俊先生	100	52	–	–	152
蘇祥林先生	100	58	–	–	158
	420	231	–	–	651
監事：					
宋領先生(於2018年11月獲委任)	–	230	620	43	893
馮波先生(於2018年11月獲委任)	–	201	422	43	666
鄒宗憲先生(於2018年11月獲委任)	–	–	–	–	–
張大學先生	–	193	425	43	661
徐剛先生(於2018年11月獲委任)	–	183	422	43	648
李新波先生(於2018年11月獲委任)	–	196	421	43	660
鄒小川先生(於2018年11月獲委任)	–	174	400	43	617
盧聖蘭女士(於2018年11月獲委任)	–	171	338	39	549
楊貞武先生(於2018年11月辭任)	–	207	432	39	679
劉叔友先生(於2018年11月辭任)	–	–	–	–	–
	–	1,556	3,480	337	5,372
總計	420	2,633	6,098	506	9,656

5. 五名最高薪酬人士

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，五名最高薪酬人士均非目標集團的董事、監事或最高行政人員。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，有關目標集團的五名最高薪酬人士的薪酬詳情如下：

	2020年	**2019年**	**2018年**
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*
基本薪金及其他津貼	2,757	1,755	2,671
酌情花紅	3,352	5,853	3,569
退休福利計劃供款	18	228	238
	6,127	7,836	6,478

酬金介於下列範圍的五名最高薪酬人士的人數如下：

	2020年	**2019年**	**2018年**
1,000,001港元(「港元」)至			
1,500,000港元	3	–	2
1,500,001港元至			
2,000,000港元	1	5	3
2,000,001港元至			
2,500,000港元	1	–	–
	5	5	5

(A) 貴集團的未經審核備考財務資料

(1) 貴集團未經審核備考財務資料的編製基準

以下為貴集團的未經審核備考財務資料(「**未經審核備考財務資料**」),猶如合併事項已於2020年12月31日完成(就未經審核備考合併財務狀況表而言)及於截至2020年12月31日止年度之初完成(未經審核備考綜合損益及其他全面收益表以及未經審核備考綜合現金流量表而言)。

未經審核備考財務資料乃根據貴公司截至2020年12月31日止年度的年度業績公告所載貴集團截至2020年12月31日止年度的財務資料而編製,並已按備考基準作出調整,以反映合併的影響。隨附註釋中載有與交易直接相關,與未來事件或決定無關,但實際上可以佐證的備考調整的敘述性描述。

編製未經審核備考財務資料僅供說明,且基於多項假設、估計及不確定性以及現時可得資料。基於其假設性質,其未必真實反映合併事項於指定或任何日後日期完成後貴集團的財務狀況及財務表現。此外,未經審核備考財務資料並非預測貴集團的日後財務狀況及財務表現。

(2) 貴集團未經審核備考綜合損益及其他全面收益表

	貴集團 *人民幣千元* *附註1*	未經審核備考調整 *人民幣千元*	 *附註*	貴集團 *人民幣千元*
營業收入	270,327,662			270,327,662
銷售成本	(234,226,653)			(234,226,653)
毛利	36,101,009			36,101,009
其他收入	1,613,077			1,613,077
金融資產及合約資產之減值損失淨額	(1,610,505)			(1,610,505)
其他利得及損失淨額	132,816			132,816
銷售費用	(1,940,653)			(1,940,653)
管理費用	(11,904,982)			(11,904,982)

	貴集團 人民幣千元 *附註1*	未經審核備考調整 人民幣千元	 *附註*	貴集團 人民幣千元
研發費用	(6,784,810)			(6,784,810)
財務收入	388,545			388,545
財務費用	(3,480,229)			(3,480,229)
分佔合營公司利潤	208,116			208,116
分佔聯營公司利潤	32,461			32,461
除税前利潤	12,754,845			12,754,845
所得税	(4,062,751)			(4,062,751)
年內利潤	8,692,094			8,692,094

	貴集團 人民幣千元 *附註1*	未經審核備考調整 人民幣千元	 *附註*	貴集團 人民幣千元
年內其他綜合收益：				
其後不可重新分類至損益的項目：				
－重新計量設定受益負債	491,120			491,120
－與設定受益負債重新計量有關的所得稅	(17,252)			(17,252)
－以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資－公允價值儲備淨變動(不可劃轉)	553,647			553,647
－以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資有關的所得稅－公允價值儲備淨變動(不可劃轉)	(88,145)			(88,145)
	939,370			939,370
其後可重新分類至損益的項目：				
－外幣報表折算差額	(678,831)			(678,831)
	(678,831)			(678,831)
年內其他綜合收益	260,539			260,539
年內綜合收益總額	8,952,633			8,952,633

	貴集團 人民幣千元 *附註1*	未經審核備考調整 人民幣千元	 *附註*	貴集團 人民幣千元
年內歸屬於以下各方的利潤：				
貴公司權益持有人				
－股東	4,516,628	1,956,941	*附註3*	6,473,569
－永續資本工具持有人	163,657			163,657
	4,680,285			6,637,226
非控制性權益				
－股東	2,942,171	(1,956,941)	*附註3*	985,230
－永續資本工具持有人	1,069,638			1,069,638
	4,011,809			2,054,868
	8,692,094			8,692,094
歸屬於以下各方的年內綜合收益總額：				
貴公司權益持有人				
－股東	4,686,062	2,101,662	*附註4*	6,787,724
－永續資本工具持有人	163,657			163,657
	4,849,719			6,951,381
非控制性權益				
－股東	3,033,276	(2,101,662)	*附註4*	931,614
－永續資本工具持有人	1,069,638			1,069,638
	4,102,914			2,001,252
	8,952,633			8,952,633

(3) 貴集團未經審核備考綜合財務狀況表

	貴集團 人民幣千元 *附註1*	未經審核備考調整 人民幣千元	 *附註*	貴集團 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	50,343,979			50,343,979
投資性房地產	750,449			750,449
無形資產	52,689,188			52,689,188
於合營公司的投資	7,450,187			7,450,187
於聯營公司的投資	21,503,857			21,503,857
商譽	2,140,397			2,140,397
遞延稅項資產	2,276,429			2,276,429
貿易應收賬款	34,650,825			34,650,825
預付款項、押金及其他應收款項	1,602,839			1,602,839
融資租賃應收款項	4,235,234			4,235,234
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	2,310,578			2,310,578
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	6,686,063			6,686,063
	186,640,025			186,640,025
流動資產				
存貨	11,955,535			11,955,535
在建待售物業	44,937,703			44,937,703
已竣工待售物業	4,636,074			4,636,074
合約資產	48,237,627			48,237,627
貿易應收賬款及應收票據	65,171,266			65,171,266
預付款項、押金及其他應收款項	49,784,026			49,784,026
其他貸款	5,039,244			5,039,244
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	2,957,693			2,957,693
融資租賃應收款項	257,808			257,808
已抵押存款	5,836,505			5,836,505
銀行及現金結餘	50,598,406			50,598,406
	289,411,887			289,411,887

	貴集團 人民幣千元 *附註1*	未經審核備考調整 人民幣千元	 *附註*	貴集團 人民幣千元
流動負債				
貿易應付賬款及應付票據	113,564,004			113,564,004
合約負債	58,832,766			58,832,766
其他應付款項及預提款項	31,434,480			31,434,480
應付所得稅	2,766,108			2,766,108
銀行及其他借款	35,164,008			35,164,008
設定受益負債	1,110,222			1,110,222
公司債券	9,024,438			9,024,438
租賃負債	297,193			297,193
撥備	909,103			909,103
	253,102,322			253,102,322
流動資產淨額	36,309,565			36,309,565
總資產減流動負債	222,949,590			222,949,590
非流動負債				
其他應付款項及預提款項	854,150			854,150
銀行及其他借款	62,974,897			62,974,897
公司債券	9,995,381			9,995,381
租賃負債	596,678			596,678
設定受益負債	8,539,784			8,539,784
遞延稅項負債	1,344,089			1,344,089
撥備	40,973			40,973
遞延收入	674,781			674,781
	85,020,733			85,020,733
資產淨額	137,928,857			137,928,857

	貴集團 人民幣千元 *附註1*	未經審核備考調整 人民幣千元	 *附註*	貴集團 人民幣千元
資本及儲備				
已發行股本	30,020,396	11,645,761	*附註5*	41,666,157
永續資本工具	9,500,000			9,500,000
儲備	28,896,522	8,406,064	*附註5*	37,302,586
歸屬於貴公司權益持有人權益	68,416,918			88,468,743
永續資本工具	30,984,433			30,984,433
非控制性權益	38,527,506	(20,051,825)	*附註5*	18,475,681
權益總額	137,928,857			137,928,857

(4) 貴集團未經審核備考綜合現金流量表

	貴集團 人民幣千元 *附註1*	未經審核備考調整 人民幣千元	 *附註*	貴集團 人民幣千元
經營活動				
營運所得現金	10,146,731			10,146,731
已付所得稅	(3,656,631)			(3,656,631)
經營活動所得現金淨額	6,490,100			6,490,100
投資活動				
已收利息	382,892			382,892
物業、廠房及設備增加的付款	(7,180,564)			(7,180,564)
投資性房地產增加的付款	(21,288)			(21,288)
無形資產增加的付款	(7,778,635)			(7,778,635)
向合營公司注資	(2,541,693)			(2,541,693)
向聯營公司注資	(6,281,104)			(6,281,104)

	貴集團 人民幣千元 *附註1*	未經審核備考調整 人民幣千元	 *附註*	貴集團 人民幣千元
投資活動(續)				
其他投資所得現金淨額	55,147			55,147
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	(158,988)			(158,988)
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(5,954,915)			(5,954,915)
處置物業、廠房及設備所得款項	855,681			855,681
處置無形資產所得款項	48,268			48,268
處置投資物業所得款項	2,792			2,792
處置聯營公司所得款項	851,850			851,850
處置合營公司所得款項	4,000			4,000
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產所得款項	596,868			596,868
處置以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得款項	5,065,671			5,065,671
已抵押存款增加淨額	(594,287)			(594,287)

	貴集團 人民幣千元 *附註1*	未經審核備考調整 人民幣千元	 *附註*	貴集團 人民幣千元
投資活動(續)				
已收聯營公司股息	410,135			410,135
已收合營企業股息	720,242			720,242
已收以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產股息	122,414			122,414
已收以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產股息	85,065			85,065
取出原定到期日超過三個月的存款淨額	530,767			530,767
收購附屬公司，扣除所收購現金	(1,102,855)			(1,102,855)
處置附屬公司，扣除所處置現金	697,792			697,792
其他貸款及應收款項減少淨額	992,961			992,961
投資活動所用現金淨額	(20,191,784)			(20,191,784)
融資活動				
非控制性權益注資	5,741,484			5,741,484
發行永續資本工具	14,804,433			14,804,433
已付永續資本工具利息	(1,163,559)			(1,163,559)
收購附屬公司額外權益	(6,477)			(6,477)
已付銀行及其他借款利息	(4,525,786)			(4,525,786)
已付公司債券利息	(795,028)			(795,028)
新增銀行及其他借款	46,963,081			46,963,081
償還銀行及其他借款	(31,861,881)			(31,861,881)
償還公司債券	(750,000)			(750,000)
償還永續資本工具	(1,220,000)			(1,220,000)

	貴集團 人民幣千元 *附註1*	未經審核備考調整 人民幣千元	 *附註*	貴集團 人民幣千元
融資活動(續)				
已付租賃租金的本金部分	(513,383)			(513,383)
已付租賃租金的利息部分	(71,451)			(71,451)
關聯方借款減少淨額	(2,122,260)			(2,122,260)
派付予貴公司權益持有人的股息	(918,624)			(918,624)
付予非控制性權益的股息	(1,424,087)		*附註6*	(1,424,087)
融資活動所產生現金淨額	22,136,462			22,136,462
現金及現金等價物增加淨額	8,434,778			8,434,778
年初的現金及現金等價物	42,624,579			42,624,579
匯率變動影響	(1,198,113)			(1,198,113)
年末現金及現金等價物	49,861,244			49,861,244

(5) 貴集團未經審核備考財務資料附註

1. 數據摘錄自貴公司截至2020年12月31日止年度的年度業績公告，其財務資料摘自同期經審核綜合財務報表。

2. 貴公司與葛洲壩訂立合併協議，內容有關可能透過換股吸收及合併葛洲壩。合併事項一旦全面實施，將涉及(其中包括)貴公司於實施合併事項的登記日向目標公司的股東(葛洲壩集團除外，「**非控股股東**」)發行合計11,645,760,553股A股，以換取彼等持有的目標公司的所有股份，而目標公司將由貴集團全資擁有。

目標公司目前由葛洲壩擁有42.84%的權益，該公司為貴公司的全資附屬公司。目標集團的業績以及資產與負債已併入貴集團截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表。目標集團中並非直接或間接歸屬於貴公司的權益於貴集團的綜合財務狀況表的權益中列為非控股權益。目標集團的損益及全面收益總額於貴集團的綜合損益及其他全面收益表中列示，基於貴集團與非控股股東於目標集團中各自的權益，於貴公司權益持有人與非控股權益之間進行分配。合併事項完成後，目標公司將由貴公司直接及間接全資擁有，並仍為貴集團的附屬公司。

3. 備考調整表示假設合併事項於2020年1月1日發生，而目標公司自此成為全資附屬公司，則年內溢利於非控股股東應佔溢利與貴公司權益持有人應佔溢利之間進行的重新分配。人民幣19.57億元乃與目標公司有關的非控股股東應佔利潤，已計入貴集團截至2020年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表中。預期該調整將對貴集團產生持續影響。

4. 備考調整表示假設合併事項於2020年1月1日發生，而目標公司自此成為全資附屬公司，則本年度的全面收益總額於非控股股東應佔全面收益總額與貴公司權益持有人應佔全面收益總額之間進行的重新分配。人民幣21.01億元乃與目標公司相關的非控股股東應佔全面收益總額，已計入貴集團截至2020年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表中。預期該調整將對貴集團產生持續影響。

5. 假設合併事項於2020年12月31日發生，而目標公司自此成為全資附屬公司，則針對貴公司A股發行以換取非控股股東持有的目標公司的A股而進行備考調整。貴公司將按每股A股1.98元的發行價發行合計11,645,760,553股A股(每股面值人民幣1元)。

	附註	*(人民幣千元)*
股本	*(i)*	11,645,761
資本儲備	*(ii)*	11,412,845
已付代價的公允價值		23,058,606
減：收購非控股股東應佔權益	*(iii)*	(20,051,825)
		3,006,781

附註

(i) 該金額代表貴公司已發行A股的面值。

(ii) 該金額代表貴公司已發行A股的票面值與發行價之間的差額。

(iii) 該金額代表於2020年12月31日非控股股東應佔權益。

(iv) 資本公積調整人民幣8,406,064,000元為(1)發行貴公司A股產生的資本儲備人民幣11,412,845,000元與(2)所付代價的公允價值與所收購非控股股東應佔權益之間的差額產生資本公積人民幣3,006,781,000元。

6. 目標公司於2020年批准並派發股息人民幣7.18億元，其中人民幣4.14億元派付予非控股股東。 未經審核備考綜合現金流量表中派付予非控股股東的股息並無進行備考調整。

7. 就合併相關費用(包括支付予法律顧問及申報會計師的費用以及其他費用)，由於董事認為該等費用不重大，因此未就其對未經審核的備考財務資料進行任何調整。

8. 未作任何調整以反映貴集團於2020年12月31日之後訂立的任何交易結果或其他交易。

(B) 獨立申報會計師就編製未經審核備考財務資料的鑒證報告

以下為申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)就本集團備考財務資料發出的報告全文，以供載入本通函。

KPMG

獨立申報會計師就編製備考財務資料的鑒證報告

致中國能源建設股份有限公司董事

我們已完成鑒證聘約，以就中國能源建設股份有限公司(「**貴公司**」)董事(「**董事**」)所編製僅供說明用途的貴公司及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)的備考財務資料而提交報告。該備考財務資料包括於2020年12月31日的未經審核備考綜合財務狀況表及截至2020年12月31日止年度的未經審核備考綜合損益及其他全面收益表以及未經審核備考綜合現金流量表以及有關附註，載於貴公司就建議吸收合併中國葛洲壩集團股份有限公司(「**目標公司**」)及其附屬公司(「**目標集團**」)所刊發的日期為2021年3月25日的通函(「**通函**」)附錄三第(A)部分。董事編製備考財務資料所依據的適用準則詳見通函附錄三第(A)部分。

董事已編製未經審核備考財務資料，以說明建議吸收合併目標集團(「**合併事項**」)對貴集團於2020年12月31日的財務狀況及貴集團截至2020年12月31日止年度的財務業績及現金流量的影響，猶如合併事項已分別於2020年12月31日及2020年1月1日發生一般。於此過程中，有關貴集團於2020年12月31日財務狀況以及截至2020年12月31日止年度的財務業績及現金流量的資料，已由董事自貴公司截至2020年12月31日的年度業績公告中摘錄，其中財務資料乃摘自貴公司同期的經審核綜合財務報表。

董事就備考財務資料須承擔的責任

董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)第4.29段及參照香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)所頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以載入投資通函內」(「**會計指引第7號**」)編製備考財務資料。

我們的獨立性及質量控制

我們已遵守香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」的獨立性及其他道德規範，而該等規範以誠信、客觀、專業能力及應有謹慎、保密及專業行為作為基本原則。

本事務所應用香港會計師公會頒佈的香港質量控制準則第1號「進行財務報表審核及審閱以及其他核證及相關服務委聘的公司的質量控制」，並相應設有一套全面的質量控制體系，包括有關遵從道德規範、專業標準及適用的法律法規的成文政策及程序。

申報會計師的責任

我們的責任乃依照上市規則第4.29(7)段的規定，就備考財務資料發表意見，並向閣下作出匯報。對於我們先前就編製備考財務資料所用的任何財務資料而作出的任何報告而言，除對於該等報告收件人在有關報告發出日期的責任外，我們概不承擔任何責任。

我們乃根據香港會計師公會所頒佈的香港鑒證工作準則(「**香港鑒證工作準則**」)第3420號「就編製載入招股章程之備考財務資料提交報告之鑒證工作」履行聘約。此項準則要求申報會計師規劃及執行程序以合理保證董事是否已根據上市規則第4.29段及參照香港會計師公會所頒佈之會計指引第7號編製備考財務資料。

就此聘約而言，我們並無責任就用以編製備考財務資料的任何過往財務資料更新或重新發表任何報告或意見，於履行此聘約期間，我們亦無責任對用以編製備考財務資料之財務資料進行審核或審閱。

載於投資通函內的備考財務資料純粹旨在說明重大事件或交易對貴集團未經調整財務資料的影響，猶如於就說明目的而選定之較早日期該事件已發生或該交易已進行一般。因此，我們並不保證於2020年12月31日或2020年1月1日的事件或交易的實際結果已按所呈列般發生。

就備考財務資料是否已按適用準則妥善編製而作出報告的合理鑒證工作，涉及執行相關程序，以評估董事於編製備考財務資料時所用的適用準則有否提供合理基準以呈列直接歸因於該事件或交易的重大影響，以及就下列各項提供充分而適當的憑證：

- 相關備考調整對該等準則帶來適當的影響；及

- 備考財務資料反映該等調整已適當應用於未經調整財務資料。

所選定的程序乃取決於申報會計師的判斷，當中考慮到申報會計師對貴集團性質的理解、與編製備考財務資料有關的事件或交易及其他有關聘約情況。

聘約亦涉及評價備考財務資料的整體呈列。

我們相信，我們已取得足夠及適當的憑證，可為我們的意見提供基準。

意見

我們認為：

a） 備考財務資料已按所述基準妥為編製；

b） 該基準與貴集團的會計政策一致；及

c） 所作調整對根據上市規則第4.29(1)段所披露的備考財務資料而言屬恰當。

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港
2021年3月25日

以下本集團業績的管理層討論與分析分別摘錄自本公司2018年及2019年的年報，以及本公司截至2020年12月31日止年度的年度業績公告。該等資料以中英文刊發，倘兩個版本之間有差異，以中文版為準。

截至2018年12月31日止年度：

1 概述

2018年度，本公司實現營業收入人民幣224,034.3百萬元，同比下降4.41%；其中，國際業務實現營業收入人民幣38,985.4百萬元，同比下降2.07%；國內業務實現營業收入人民幣185,048.9百萬元，同比下降4.89%；電力業務實現營業收入人民幣126,575.5百萬元，同比下降17.38%；非電業務實現營業收入人民幣97,458.8百萬元，同比增長20.07%；實現稅前利潤總額人民幣11,676.8百萬元，同比下降2.33%；實現歸屬於本公司權益持有人的淨利潤人民幣4,570.7百萬元，同比下降13.12%。

2 綜合經營業績

	截至12月31日止年度		
項目	**2018年**	**2017年**	**變動比例**
	（人民幣百萬元）	*（人民幣百萬元）*	*(%)*
營業收入	224,034.3	234,370.1	(4.41)
銷售成本	(194,271.0)	(206,741.4)	(6.03)
其他收入	2,406.1	3,095.9	(22.28)
金融資產及合約資產減值損失淨額	(851.5)	–	–
其他利得及損失淨額	795.4	(245.5)	(423.99)
銷售費用	(2,372.0)	(2,085.9)	13.72
管理費用	(12,014.2)	(11,091.9)	8.32
研發費用	(4,003.6)	(3,495.4)	14.54
財務收入	795.5	715.2	11.23
財務費用	(3,827.0)	(3,077.7)	24.35
分佔合營公司利潤	304.4	301.4	1.00
分佔聯營公司利潤	680.5	210.5	223.28
除稅前利潤	11,676.8	11,955.3	(2.33)
所得稅	(3,125.3)	(2,891.1)	8.10
淨利潤	8,551.5	9,064.2	(5.66)

2018年，本公司實際銷售費用人民幣2,372.0百萬元，同比增長13.72%；主要由於水泥業務銷售代理、房地產業務銷售推廣等銷售活動的增加所致。銷售費用佔收入的百分比由2017年的0.89%上升至2018年的1.06%。

2018年，本公司實際管理費用人民幣12,014.2百萬元，同比增長8.32%；主要由於工資、中介機構費、安全環保費等增長所致，管理費用佔收入的百分比由2017年的4.73%上升至2018年的5.36%。

2018年，本公司實際財務費用人民幣3,827.0百萬元，同比增長24.35%；主要由於債項總額增加所致，財務費用佔收入的百分比由2017年的1.31%上升至2018年的1.71%。

3 分部經營業績

主營業務分行業情況(截至12月31日止年度)

行業分部	2018年			2017年			變動比例(%)／百分點		
	營業收入	銷售成本	毛利率	營業收入	銷售成本	毛利率	營業收入	銷售成本	毛利率
	(人民幣百萬元)		(%)	(人民幣百萬元)		(%)			(%)
勘測設計及諮詢	12,216.3	7,986.2	34.63	13,282.6	7,604.2	42.75	(8.03)	5.02	(8.12)
工程建設	159,192.0	144,954.1	8.94	168,751.7	155,297.8	7.97	(5.66)	(6.66)	0.97
工業製造	21,819.6	15,913.7	27.07	19,958.9	15,775.8	20.96	9.32	0.87	6.11
清潔能源及環保水務	20,826.1	19,715.5	5.33	23,982.5	23,683.2	1.25	(13.16)	(16.75)	4.08
投資及其他業務	21,675.5	17,342.3	19.99	19,830.8	15,595.8	21.36	9.30	11.20	(1.37)
分部間抵銷(1)	(11,695.1)	(11,641.8)	–	(11,436.4)	(11,216.5)	–	–	–	–
未分配項目(2)	–	1.0	–	–	1.1	–	–	–	–
合計	224,034.3	194,271.0	13.29	234,370.1	206,741.4	11.79	(4.41)	(6.03)	1.50

附註：

(1) 分部間抵銷主要為在業務分部之間互相提供商品或服務。

(2) 未分配項目主要為存貨跌價準備無法歸屬至具體某一業務分部。

本公司的營業收入由2017年的人民幣234,370.1百萬元下降4.41%至2018年的人民幣224,034.3百萬元。該下降乃主要由於勘測設計諮詢板塊業務、工程建設板塊業務、清潔能源及環保水務板塊環保業務下降所致。

本公司的銷售成本由2017年的人民幣206,741.4百萬元下降6.03%至2018年的人民幣194,271.0百萬元。該下降乃主要由於工程建設板塊成本及清潔能源及環保水務板塊環保業務成本下降所致。

於2017年及2018年，本公司的毛利分別為人民幣27,628.7百萬元及人民幣29,763.4百萬元，而同期本公司的毛利率分別為11.79%及13.29%，毛利增加乃主要由於國內非電工程、水泥銷售、房地產銷售、發電及高速公路運營業務毛利增加所致。

3.1 勘測設計及諮詢業務

該業務錄得的收入主要來自為國內外火電、水利水電、核電、風電及太陽能發電項目及電網項目提供勘測設計服務。本公司亦就電力產業政策以及電力項目測試、評估及監理服務提供廣泛的諮詢服務，並就此錄得收入。

本公司的勘測設計及諮詢業務分部間抵銷前收入由2017年的人民幣13,282.6百萬元減少8.03%至2018年的人民幣12,216.3百萬元。該減少乃主要由於受到國內煤電調控政策影響，該板塊火電業務量下降所致。

本公司的勘測設計及諮詢業務分部間抵銷前銷售成本由2017年的人民幣7,604.2百萬元增加5.02%至2018年的人民幣7,986.2百萬元，該增加乃主要由於人工成本等上升所致。

於2017年及2018年，本公司的勘測設計及諮詢業務分部間抵銷前毛利分別為人民幣5,678.4百萬元及人民幣4,230.1百萬元，而同期分部毛利率分別為42.75%及34.63%，該毛利率下降乃主要由於以下因素綜合所致：(i)該行業競爭加劇，加之煤電調控政策影響，收入下降；(ii)該行業屬於技術密集型行業，為保證專業技術人員的儲備，人工成本上升。

3.2 工程建設業務

該業務錄得的收入主要來自為國內外的項目提供建設服務。

本公司的工程建設業務分部間抵銷前收入由2017年的人民幣168,751.7百萬元下降5.66%至2018年的人民幣159,192.0百萬元。該減少乃主要由於受國內煤電調控政策影響，火電業務量下降所致。

本公司的工程建設業務分部間抵銷前銷售成本由2017年的人民幣155,297.8百萬元下降6.66%至2018年的人民幣144,954.1百萬元，略高於同期收入下降比率。

於2017年及2018年，本公司的工程建設業務分部間抵銷前毛利分別為人民幣13,453.9百萬元及人民幣14,237.9百萬元，而同期分部毛利率分別為7.97%及8.94%。毛利率增加乃主要由於本年毛利率較高的非電項目收入佔比提高所致。

3.3 工業製造業務

該業務錄得的收入主要來自為設計、製造及銷售用於電力產業各領域的裝備，主要包括電站輔機設備、電網設備、鋼結構及節能環保設備；以及來自生產及銷售民用爆破及水泥產品，提供爆破服務。

本公司的工業製造業務分部間抵銷前收入由2017年人民幣19,958.9百萬元增加9.32%至2018年的人民幣21,819.6百萬元，該增加主要是由於水泥銷售價格上漲所致。

本公司的工業製造業務分部間抵銷前銷售成本由2017年的人民幣15,775.8百萬元增加0.87%至2018年的人民幣15,913.7百萬元，略有增加。

於2017年及2018年，本公司的工業製造業務分部間抵銷前毛利分別為人民幣4,183.1百萬元及人民幣5,905.9百萬元，而同期分部毛利率分別為20.96%及27.07%。毛利率增加乃主要由於水泥產品銷售價格同比上升所致。

3.4 清潔能源及環保水務業務

該業務錄得的收入主要來自發電業務、環保業務及水廠建設與運營等業務。

本公司的清潔能源及環保水務業務分部間抵銷前收入由2017年的人民幣23,982.5百萬元減少13.16%至2018年的人民幣20,826.1百萬元。該減少乃主要由於環保業務收入下降所致。

本公司的清潔能源及環保水務業務分部間抵銷前銷售成本由2017年的人民幣23,683.2百萬元減少16.75%至2018年的人民幣19,715.5百萬元。該減少乃主要由於環保及發電業務成本下降所致。

於2017年及2018年，本公司的清潔能源及環保水務業務分部間抵銷前毛利分別為人民幣299.3百萬元及人民幣1,110.6百萬元，而同期本分部毛利率分別為1.25%及5.33%，該毛利率增加乃主要由於本公司調整再生資源回收業務結構，減少了毛利較低的再生資源回收業務的銷售量和委外模式銷售所致。

3.5 投資及其他業務

該業務錄得的收入主要來自房地產開發、高速公路運營、金融服務及其他業務。

本公司的投資及其他業務分部間抵銷前收入由2017年的人民幣19,830.8百萬元增加9.30%至2018年的人民幣21,675.5百萬元。該增加乃主要由於房地產開發業務、高速公路運營及金融服務業務收入增加所致。

本公司的投資及其他業務分部間抵銷前銷售成本由2017年的人民幣15,595.8百萬元增加11.20%至2018年的人民幣17,342.3百萬元，該增加乃主要由於國家出台政策鼓勵銷售精裝修房，房地產開發業務成本增加所致。

於2017年及2018年，本公司的投資及其他業務分部間抵銷前毛利分別為人民幣4,235.0百萬元及人民幣4,333.2百萬元。分部毛利率由2017年的21.36%下降至2018年的19.99%，乃主要由於毛利貢獻較大的房地產開發業務毛利率下降所致。

4 現金流

	截至12月31日止年度	
	2018年	**2017年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
經營活動所(使用)／產生現金淨額	5,059.0	5,632.5
投資活動所(使用)／產生現金淨額	(20,358.4)	(13,252.7)
融資活動所(使用)／產生現金淨額	14,283.7	9,497.4
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(1,015.7)	1,877.2
年初的現金及現金等價物	47,699.8	46,774.1
匯率變動影響	959.0	(951.5)
年末現金及現金等價物	47,643.1	47,699.8

4.1 經營活動現金流量

經營活動所得現金淨額由2017年的人民幣5,632.5百萬元減少至2018年的人民幣5,059.0百萬元，減少人民幣573.5百萬元或10.18%。主要是由於：(i)年內實現經營活動淨利潤15,872.7百萬元低於上年同期；(ii)業務量擴大而產生的在建待售物業增加人民幣9,826.0百萬元；(iii)預付合約工程款增加人民幣4,248.3百萬元；(iv)支付所得稅稅款人民幣3,106.7百萬元。該等減少部分由業務量的增加應收賬款隨之增加，同時適當延長對供應商的結算週期，綜合影響現金流入人民幣1,482.5百萬元；同時合同資產及合同負債隨之增加，綜合影響現金流入人民幣4,685.5百萬元所抵銷。

4.2 投資活動現金流量

投資活動所使用現金淨額由2017年的人民幣13,252.7百萬元增加至2018年的人民幣20,358.4百萬元。增加人民幣7,105.7百萬元或53.62%，主要是由於：(i)支付無形資產以及物業、廠房及設備採購款人民幣15,790.8百萬元；(ii)向聯營合營公司注資增加人民幣3,887.8百萬元；(iii)支付金融資產購買款人民幣7,719.0百萬元；(iv)收購子公司價款人民幣1,093.6百萬元；(v)抵押存款增加人民幣2,295.4百萬元。該等現金流出部分由結構性存款減少人民幣2,140.0百萬元，處置金融資產所得現金人民幣8,073.6百萬元所抵銷。

4.3 融資活動現金流量

融資活動所產生現金淨額由2017年的人民幣9,497.4百萬元增加至2018年的人民幣14,283.7百萬元，增加人民幣4,786.3百萬元或50.40%，主要是由於：(i)發行5年期公司債券及綠色債券共募集資金人民幣4,200.0百萬元；(ii)發行2018年度債權融資計劃募集資金人民幣1,180.0百萬元；(iii)新增銀行借款及其他借款人民幣61,345.1百萬元。該等現金流入部分由償還銀行借款及其他借款人民幣48,175.1百萬元，及支付借款和債券利息人民幣4,551.5百萬元所抵銷。

4.4 資本支出

本公司過往的資本支出主要產生自物業、廠房及設備以及無形資產(例如收費公路的特許經營權)開支。下表載列於所示期間本公司的資本支出的組成部分：

	截至12月31日止年度	
	2018年	**2017年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
物業、廠房及設備	6,916.6	4,007.6
預付租賃款項	1,324.9	231.7
無形資產	12,056.1	6,192.5
投資性房地產	2.2	3.1
合計	20,299.8	10,434.9

5 資金與財務政策

本公司的財務與產權部負責有關本公司整體業務經營的資金及財務政策，本公司預計將以多種來源共同為其管理資本及其他資本需求提供資金，包括但不限於內部融資及按合理的市場利率進行外部融資，本公司繼續致力於提高權益及資產回報，同時維持審慎的資金及財務政策。

6 債項

於2018年12月31日，本公司的負債總額人民幣294,221.6百萬元，資產總額人民幣389,385.5百萬元，資產負債率為75.56%，較上年76.78%下降1.22個百分點。本公司的債項總額人民幣111,988.6百萬元。下表列示於所示日期本公司的銀行借款、其他借款、公司債券及融資租賃負債的詳情：

	於12月31日	
	2018年	**2017年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
長期		
銀行借款		
無抵押	24,280.5	14,853.8
有抵押	16,107.7	16,268.7
其他借款		
有抵押	501.7	1,427.2
公司債券*(1)*	15,141.8	15,140.0
小計	56,031.7	47,689.7
短期		
銀行借款		
無抵押	32,813.2	25,527.5
有抵押	6,421.6	2,971.4
其他借款		
無抵押	11,846.8	9,372.1
有抵押	144.5	99.0
公司債券*(1)*	4,730.8	11,231.8
融資租賃負債*(2)*	–	0.9
小計	55,956.9	49,202.7
合計	111,988.6	96,892.4

附註：

(1) 本公司的公司債券為無抵押中期票據、公司債券、資產證券化產品。

(2) 本公司就工程業務租賃若干機器。

截至2018年12月31日，以各實體的功能貨幣以外的貨幣計值的銀行及其他借款載列如下：

	於12月31日	
	2018年	**2017年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
美元	11,142.2	5,037.1
日元	121.9	119.1
合計	11,264.1	5,156.2

下表載列本公司的銀行借款及其他借款的有擔保部分：

	於12月31日	
	2018年	**2017年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
由以下各方作出擔保：		
第三方	128.9	119.1

下表載列於所示日期本公司債項的到期情況：

	於12月31日	
	2018年	**2017年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
一年內償還	51,959.9	49,202.7
一至兩年償還	8,870.8	10,233.6
二至三年償還	18,278.0	6,049.3
三至四年償還	2,880.5	11,567.4
四至五年償還	7,023.0	3,372.6
五年以上償還	22,976.4	16,466.8
合計	111,988.6	96,892.4

下表載列於所示日期本公司銀行借款、其他借款、公司債券及融資租賃負債的實際利率範圍：

	於12月31日	
	2018年	**2017年**
銀行借款	1.05-9.00	1.05-8.70
其他借款	3.92-4.61	4.66-8.00
公司債券	3.14-5.37	3.14-5.37
融資租賃負債	–	6.77-7.56

下表載列於所示日期本公司銀行及其他借款的定息及浮息情況：

	於12月31日			
	2018年		**2017年**	
	（人民幣百萬元）	*%*	*（人民幣百萬元）*	*%*
定息銀行及其他借款	36,988.8	1.05-8.00	30,879.1	1.05-8.00
浮息銀行及其他借款	55,127.2	1.20-9.00	39,640.6	1.20-8.70
合計	92,116.0		70,519.7	

本公司的銀行借款主要因營運資金、物業開發及固定資產投資而產生。其他借款主要指中國能建集團及其子公司(本公司除外)在中國能源建設集團財務有限公司的存款。

本公司的債項於2018年1月1日至2018年12月31日期間增加人民幣15,096.2百萬元，主要由於為滿足營運資金需求所致。

本公司為補充流動資金，於2018年4月20日發行公司債券，發行額為人民幣30億元，期限為5年，附第3年末公司調整票面利率選擇權、贖回選擇權及投資者回售選擇權，票面金額為人民幣100元，年利率為4.65%。

本公司附屬公司中國葛洲壩集團綠園科技有限公司為支持綠色產業項目，於2018年9月發行公司債券，發行額為人民幣12億元，期限為5年，附第3年末發行人調整票面利率選擇權及投資者回售選擇權，票面金額為人民幣100元，年利率為4.74%。

本公司並無任何重大拖欠銀行借款及違反其他債務融資責任或違反任何限制性條款的情況。此外，於2018年12月31日，本公司的已授權但未發行債務證券額度為人民幣288億元，即無抵押及無擔保公司債和永續債。

於2018年12月31日，本公司有人民幣3,790億元尚未動用且不受限制的銀行信貸額度。截至本報告日期，本公司並無受限於借款的任何重大限制性條款。

7 資產抵押及或有負債

7.1 資產抵押

截至2018年12月31日，本公司以下賬面價值的資產被抵押，以為授予的一般銀行授信(包括銀行借款、應付票據及信用證)提供擔保：

	於12月31日	
	2018年	**2017年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
物業、廠房及設備	3,977.2	2,946.8
預付租賃款項	279.6	340.6
無形資產	12,988.9	7,484.8
貿易應收賬款	2,022.8	410.4
在建待售物業	24,105.5	21,388.6
已竣工待售物業	–	32.3
銀行存款	5,749.2	3,453.7
合計	49,123.2	36,057.2

7.2 或有負債

本公司於日常業務過程中涉及針對其提起的多項訴訟及申索。於管理層在考慮法律意見後可合理估計訴訟及申索結果時，本公司已就其因該等訴訟及索償可能蒙受的損失作出撥備。

以下或有負債乃由於就若干銀行貸款及融資租賃而向銀行及其他金融機構作出的擔保以及為本公司的客戶向銀行提供的抵押貸款擔保而產生。詳情請參見本公司於2019年4月11日刊載於香港聯交所「披露易」網站(www.hkexnews.hk)的2018年度報告財務報表附註41。

	於12月31日	
	2018年	**2017年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
就授予下列各方的銀行貸款及融資租賃而向銀行及其他金融機構作出的擔保[1]：		
合營公司	736.9	938.8
聯營公司	3,594.4	3,405.1
第三方[3]	258.9	258.9
確認為可供出售金融資產的被投資人	–	33.6
確認為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的被投資人	24.5	–
	4,614.7	4,636.4
本公司為其客戶向銀行提供的抵押貸款擔保[2]	1,790.4	833.1
合計	6,405.1	5,469.5

附註：

(1) 於初步確認時，擔保合約的公允價值並不重大。自2018年12月31日起至本報告日期止期間，本公司的或有負債並無出現任何重大變動。

(2) 本公司已為某些銀行就本公司物業的買家訂立的抵押貸款授予的抵押融資提供擔保。根據擔保條款，如果該等買家的抵押貸款出現違約，本公司應負責償還未償付的按揭貸款連同應計利息及違約買家欠付銀行的任何罰款。本公司屆時將有權接管相關物業的法定業權。擔保期限自有關抵押貸款發放日期開始及於買方獲得個人物業所有權證書後結束。於初步確認時，本公司該等財務擔保合約的公允價值並不重大，有關買家違約的可能性不大，在拖延付款的情況下，相關物業的可變現淨值可彌補償還未償還抵押借款本金連同應計利息和罰款。因此，並未在財務數據中就該等擔保作出撥備。

(3) 本公司的某一附屬子公司已為第三方就與某一金融機構的融資租賃合約提供擔保。

8 期後事項

關於本公司截至2018年12月31日止年度的期後事項的詳細信息請參見本公司於2019年4月11日刊載於香港聯交所「披露易」網站(www.hkexnews.hk)的2018年度報告財務報表附註48。

9 風險

9.1 業務風險

(1) 政策風險

2019年宏觀經濟政策和行業政策面臨著變化的風險，可能導致市場開發難度加大，融資渠道變窄，融資成本升高，轉型升級步伐減緩，經營風險升高。本公司將加大行業政策研究，鞏固傳統市場，加強業務轉型升級，拓展非電業務領域和海外市場，發揮新商業模式作用，實現企業持續健康發展。

(2) 國際化經營風險

國際政治、經濟、安全局勢複雜多變，貿易保護主義抬頭，國際競爭日趨激烈，商業模式快速轉變，匯率、法律、合規、安全等風險上升。本公司將健全國際化經營管理體系，完善國際化經營市場佈局，避免內部無序競爭和外部惡性競爭，嚴格執行國際市場開發工作程序，加強對匯率、法律、合規風險的研究，完善境外安全風險防範體系，提高境外安全保障和應急處置能力。

(3) 工程項目管理風險

若項目前期策劃廣度和深度不夠、合同簽約質量不高、分包管理不規範、施工資源配置不足等，可能導致項目履約不順利，工期延誤，產品性能、質量不達標，進而可能最終導致財產損失和破壞企業形象。本公司將加大制度執行力檢查和考核工作，特別是分包制度執行檢查，規範項目分包管理行為，督促嚴格執行管理制度；繼續加強國內外工程項目管理巡查、專項督導，及時發現並整改存在的問

題；加強項目策劃管理的監督及指導，提高項目履約能力和盈利能力。

(4) 法律糾紛風險

法律糾紛案件數量和案值有所增長，個別案件案情比較複雜，若應對處置不力，直接造成經濟損失，甚至對公司聲譽、市場開發以及生產經營造成負面影響。本公司將加強糾紛案件管理，提升重大案件處置效果；深入開展PPP、投資等業務的法律研究，管控潛在法律風險；嚴格法律審核，前置風險防範關口，切實服務生產經營。

(5) 投資風險

公司業務轉型，投資業務不斷拓展，特別是PPP業務持續增長，若識別、分析風險因素深入程度不足，實施管理不到位，融資方案不能落地或成本過高，可能出現建設成本超概算、收益不足、難於實施等問題。本公司將建立健全投資全過程風險管理體系，嚴格投資項目准入條件，嚴禁投資不具備經濟性的項目，加強項目監督檢查與評價，對發現的問題、薄弱環節，督促投資主體限期整改到位。

(6) 現金流風險

受集中投資、應收款項、成本管理、經營虧損等因素制約，所屬個別企業現金流短缺，可能存在債務逾期，信用下降風險。本公司將加強預算管控，優化債務結構，拓寬融資渠道，降低融資成本，加強兩金管控和資金運行監測，進一步提高資金集中度，努力提高資金營運能力；強化集中採購管理，開展降本控費工作，穩步提升企業盈利能力。

(7) 健康安全環保風險

工程建設領域屬於高風險領域，受行業性質和施工環境影響，健康安全環保始終面臨較高風險，若管理不到位，可能引發安全、環保事故，導致生命財產損失

或環境破壞。本公司將落實安全環保主體責任，嚴守健康安全紅線，加大資源投入，加強教育培訓和基礎管理，強化隱患排查治理和風險管控，嚴防事故發生。

9.2 匯率波動風險

本公司大部分業務在中國開展，因而本公司財務報表所使用的功能貨幣為人民幣。本公司計劃繼續擴大海外業務，預計以外匯計值的收入及開支會因此相應增加。匯率波動可能對本公司的服務定價及以外匯購買材料及設備的支出產生影響，繼而可能影響本公司的財務狀況及經營業績。本公司將利用合同、財務工具等進行風險防控，合理做出商業安排，選擇合適的外幣幣種和匯率進行結匯或支付，以防範匯率波動風險。

10 員工人數、股份期權計劃及培訓計劃

2018年末，公司員工總數124,503人，擁有一大批高素質各類人才，其中：管理人員36,140人、專業技術人員39,815人、技能操作人員29,426人。

公司擁有各類國家註冊執業資格人員11,344人。公司還擁有一批全國拔尖人才，其中：享受國務院政府特殊津貼專家32位、全國工程勘察設計大師5位、全國核工業工程勘察設計大師2位、新世紀百千萬人才工程國家級人選4位、國家級突出貢獻中青年專家2位、全國技術能手25位。

報告期內公司沒有實施股份期權計劃，但有其他股票激勵計劃，詳情請參見公司日期為2016年7月27日、2016年10月3日、2016年11月21日及2018年11月16日之公告及公司日期為2016年10月6日之通函。

公司高度重視員工的教育培訓工作，不斷加大教育培訓經費的投入，持續提升員工素質和專業技能水平，2018年計劃培訓46.04萬人次，實際完成48.01萬人次，其中：崗位培訓32.83萬人次，繼續教育培訓3.61萬人次，其他培訓11.57萬人次。

11 本公司未來重大投資或購入資本資產的計劃

公司明確了未來一段時期公司投資發展方向與具體業務規劃。

(1) 以拉動工程業務、促進轉型升級為主要目標，立足公司資源稟賦情況，搶抓國家基礎設施領域補短板機遇，通過BOT、BOOT、PPP等方式，大力開拓國內外工程承包市場，帶動工程主業，並利用集團優勢促進系統調試、運行、維護和裝備業務發展，推動企業轉型升級。

(2) 圍繞實現公司「兩型兩化」具有國際競爭力工程公司的發展目標，通過併購重組等多種方式，擇機對輕資產、智力型或高技術含量、高附加值、市場前景良好的境內外標的企業開展功能性投資，包括水利水電及非電設計諮詢企業，具有市政、房建、公路、環保等非電高等級資質的優質施工企業，清潔能源、智能電網、節能環保領域高端裝備製造企業等，完善工程主業產業鏈條與企業功能，帶動工程業務發展，增加國際經營能力。

2018年，公司並無持有須經董事會審議批准的超過公司淨資產10%的重大投資項目。

12 資本負債率

於2018年12月31日，本公司資本負債率為117.7%，較2017年同期的121.3%，下降3.6個百分點。資本負債率指期末計息債務除以總權益的比率。

13 收購、出售子公司

關於本公司截至2018年12月31日年度收購、出售子公司的詳細信息請參見本公司於2019年4月11日刊載於香港聯交所「披露易」網站(www.hkexnews.hk)的2018年度報告財務報表附註44。

14 重大無形資產

關於本公司截至2018年12月31日年度重大無形資產的詳細信息請參見本公司於2019年4月11日刊載於香港聯交所「披露易」網站(www.hkexnews.hk)的2018年度報告財務報表附註15。

15 重大其他支出

本公司2018年度無重大其他支出。

截至2019年12月31日止年度：

1 概述

2019年度，本公司實現營業收入人民幣247,291.0百萬元，同比增長10.38%；實現除税前利潤人民幣13,307.9百萬元，同比增長13.97%；實現歸屬於本公司權益持有人的淨利潤人民幣5,078.5百萬元，同比增長11.11%。國內業務實現營業收入人民幣206,711.7百萬元，同比增長11.71%；電力業務實現營業收入人民幣140,448.8百萬元，同比增長10.96%；非電業務實現營業收入人民幣106,842.2百萬元，同比增長9.63%。

2 綜合經營業績

項目	截至12月31日止年度 2019年 (人民幣百萬元)	2018年 (人民幣百萬元)	變動比例 (%)
營業收入	247,291.0	224,034.3	10.38
銷售成本	(214,953.7)	(194,271.0)	10.65
其他收入	2,110.1	2,406.1	(12.30)
金融資產及合約資產之減值損失淨額	(1,118.4)	(851.5)	31.34
其他利得及損失淨額	2,420.9	795.4	204.36
銷售費用	(2,383.9)	(2,372.0)	0.50
管理費用	(12,126.2)	(12,014.2)	0.93
研發費用	(5,511.6)	(4,003.6)	37.67
財務收入	1,055.1	795.5	32.63
財務費用	(4,355.7)	(3,827.0)	13.81
分佔合營公司利潤	169.0	304.4	(44.48)
分佔聯營公司利潤	711.2	680.5	4.51
除税前利潤	13,307.9	11,676.8	13.97
所得税	(3,707.5)	(3,125.3)	18.63
淨利潤	9,600.4	8,551.5	12.27

2019年，公司發生銷售費用人民幣2,383.9百萬元，保持穩定；銷售費用佔收入的百分比由2018年的1.06%下降至2019年的0.96%。

2019年，公司發生管理費用人民幣12,126.2百萬元，保持穩定；管理費用佔收入的百分比由2018年的5.36%下降至2019年的4.90%。

2019年，公司發生財務費用人民幣4,355.7百萬元，同比增長13.81%；主要由於長期債項總額增加所致，財務費用佔收入的百分比由2018年的1.71%增長至2019年的1.76%。

3 分部經營業績

主營業務分行業情況(截至12月31日止年度)

行業分部	2019年			2018年			變動比例(%)／百分點		
	營業收入	銷售成本	毛利率	營業收入	銷售成本	毛利率	營業收入	銷售成本	毛利率
	(人民幣百萬元)		(%)	(人民幣百萬元)		(%)			(%)
勘測設計及諮詢	13,154.0	8,506.4	35.33	12,216.3	7,986.2	34.63	7.68	6.51	0.70
工程建設	185,425.1	169,910.9	8.37	163,295.4	148,792.0	8.88	13.55	14.19	(0.51)
工業製造	23,710.6	17,243.5	27.28	21,819.6	15,913.7	27.07	8.67	8.36	0.21
清潔能源及環保水務	16,173.2	15,676.8	3.07	20,826.1	19,715.5	5.33	(22.34)	(20.48)	(2.26)
投資及其他業務	19,534.8	14,141.7	27.61	17,572.1	13,504.4	23.15	11.17	4.72	4.46
分部間抵銷[1]	(10,706.7)	(10,526.6)	–	(11,695.1)	(11,641.8)	–	–	–	
未分配項目[2]	–	1.0	–	–	1.0	–	–	–	–
合計	247,291.0	214,953.7	13.08	224,034.3	194,271.0	13.29	10.38	10.65	(0.21)

附註：

(1) 分部間抵銷主要為在業務分部之間互相提供商品或服務。

(2) 未分配項目主要為存貨跌價準備無法歸屬至具體某一業務分部。

本公司的營業收入由2018年的人民幣224,034.3百萬元增加10.38%至2019年的人民幣247,291.0百萬元。該增加乃主要由於勘測設計及諮詢板塊業務、工程建設板塊業務、工業製造板塊業務及投資及其他業務板塊業務快速增長所致。

本公司的銷售成本由2018年的人民幣194,271.0百萬元增加10.65%至2019年的人民幣214,953.7百萬元。該增加基本與同期收入增加相一致。

於2018年及2019年，本公司的毛利分別為人民幣29,763.4百萬元及人民幣32,337.2百萬元，而同期本公司的毛利率分別為13.29%及13.08%，保持穩定。

3.1 勘測設計及諮詢業務

該業務錄得的收入主要來自為國內外火電、水利水電、核電、風電及太陽能發電項目及電網項目提供勘測設計服務。本公司亦就電力產業政策以及電力項目測試、評估及監理服務提供廣泛的諮詢服務，並就此錄得收入。

本公司的勘測設計及諮詢業務分部間抵銷前收入由2018年的人民幣12,216.3百萬元增加7.68%至2019年的人民幣13,154.0百萬元，該增加主要是由於輸變電業務和市政建設等非電業務增加所致。

本公司的勘測設計及諮詢業務分部間抵銷前銷售成本由2018年的人民幣7,986.2百萬元增加6.51%至2019年的人民幣8,506.4百萬元，略低於同期收入增長比率。

於2018年及2019年，本公司的勘測設計及諮詢業務分部間抵銷前毛利分別為人民幣4,230.1百萬元及人民幣4,647.6百萬元，而同期分部毛利率分別為34.63%及35.33%，保持穩定。

3.2 工程建設業務

該業務錄得的收入主要來自為中國及海外的工程項目提供建設服務。

本公司的工程建設業務分部間抵銷前收入由2018年的人民幣163,295.4百萬元增加13.55%至2019年的人民幣185,425.1百萬元，該增加主要是由於PPP項目大規模建設帶動非電業務收入增長所致。

本公司的工程建設業務分部間抵銷前銷售成本由2018年的人民幣148,792.0百萬元增加14.19%至2019年的人民幣169,910.9百萬元，與收入變動基本一致。

於2018年及2019年，本公司的工程建設業務分部間抵銷前毛利分別為人民幣14,503.4百萬元及人民幣15,514.2百萬元，而同期分部毛利率分別為8.88%及8.37%，同比保持穩定。

3.3 工業製造業務

該業務錄得的收入主要來自設計、製造及銷售用於電力產業各領域的裝備，主要包括電站輔機設備、電網設備、鋼結構及節能環保設備；以及來自生產及銷售民用爆破及水泥產品，提供爆破服務。

本公司的工業製造業務分部間抵銷前收入由2018年人民幣21,819.6百萬元增加8.67%至2019年的人民幣23,710.6百萬元，該增加主要是由於水泥業務銷售量上升以及民用爆破業務增長所致。

本公司的工業製造業務分部間抵銷前銷售成本由2018年的人民幣15,913.7百萬元增加8.36%至2019年的人民幣17,243.5百萬元，與收入變動基本一致。

於2018年及2019年，本公司的工業製造業務分部間抵銷前毛利分別為人民幣5,905.9百萬元及人民幣6,467.1百萬元，而同期分部毛利率分別為27.07%及27.28%，同比保持穩定。

3.4 清潔能源及環保水務業務

該業務錄得的收入主要來自發電業務、環保業務及水廠建設與運營等業務。

本公司的清潔能源及環保水務業務分部間抵銷前收入由2018年的人民幣20,826.1百萬元減少22.34%至2019年的人民幣16,173.2百萬元，該減少主要是由於環保板塊業務收入下降所致。

本公司的清潔能源及環保水務業務分部間抵銷前銷售成本由2018年的人民幣19,715.5百萬元減少20.48%至2019年的人民幣15,676.8百萬元，與收入變動基本一致。

於2018年及2019年，本公司的清潔能源及環保水務業務的分部間抵銷前毛利分別為人民幣1,110.6百萬元及人民幣496.4百萬元，而同期分部毛利率分別為5.33%及3.07%，同比略有下降，乃主要由於環保板塊業務毛利率下降所致。

3.5 投資及其他業務

該業務錄得的收入主要來自房地產開發、高速公路運營、金融服務及其他業務。

本公司的投資及其他業務分部間抵銷前營業收入由2018年的人民幣17,572.1百萬元增加11.17%至2019年的人民幣19,534.8百萬元，該增加主要是由於房地產開發業務、高速公路運營及金融服務業務收入增加所致。

本公司的投資及其他業務分部間抵銷前銷售成本由2018年的人民幣13,504.4百萬元增加4.72%至2019年的人民幣14,141.7百萬元，低於同期收入增長，乃主要由於佔比較高的房地產開發及高速公路運營成本增長幅度小於收入漲幅所致。

於2018年及2019年，本公司的投資及其他業務分部間抵銷前毛利分別為人民幣4,067.7百萬元及人民幣5,393.1百萬元。分部毛利率由2018年的23.15%增長至2019年的27.61%，該增加主要是由於高速公路運營業務毛利率上升所致。

4 現金流

	截至12月31日止年度	
	2019年	**2018年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
經營活動所(使用)／產生現金淨額	10,963.6	5,059.0
投資活動所(使用)／產生現金淨額	(14,513.3)	(20,358.4)
融資活動所(使用)／產生現金淨額	(1,974.3)	14,283.7
現金及現金等價物減少淨額	(5,524.0)	(1,015.7)
年初的現金及現金等價物	47,643.1	47,699.8
匯率變動影響	505.5	959.0
年末現金及現金等價物	42,624.6	47,643.1

4.1 經營活動現金流量

經營活動所得現金淨額由2018年的人民幣5,059.0百萬元增加至2019年的人民幣10,963.6百萬元，增加人民幣5,904.6百萬元或116.71%，主要是由於：(i)年內實現經營活動淨利潤人民幣17,870.2百萬元，高於上年同期；(ii)加快與客戶的工程結算，同時適當延長對供應商的結算週期，綜合影響現金流入人民幣2,862.7百萬元；(iii)同時，合約資產與合約負債隨之增加，綜合影響現金流入人民幣4,526.9百萬元。該等增加部分由預付合約工程款增加，影響現金流出人民幣3,347.6百萬元，預付增值稅等稅項增加及支付所得稅款，影響現金流出人民幣5,226.1百萬元，下屬子公司購買買入返售金融資產，影響現金流出人民幣3,969.1百萬元，採購存貨及開發產品，影響現金流出人民幣1,094.1百萬元所抵銷。

4.2 投資活動現金流量

投資活動所使用現金淨額由2018年的人民幣20,358.4百萬元減少至2019年的人民幣14,513.3百萬元，減少人民幣5,845.1百萬元或28.71%。主要是由於：(i)支付無形資產、物業、廠房及設備採購款人民幣14,362.2百萬元；(ii)向聯營合營公司注資增加人民幣3,280.9百萬元；(iii)購買金融資產增加人民幣3,635.7百萬元。該等現金流出部分由處置子公司取得現金人民幣3,466.6百萬元，處置金融資產取得現金人民幣2,062.0百萬元，取得銀行存款等利息收入人民幣1,050.6百萬元所抵銷。

4.3 融資活動現金流量

融資活動所使用現金淨額為人民幣1,974.3百萬元，2018年產生現金淨額人民幣14,283.7百萬元，減少人民幣16,258.0百萬元或113.82%。主要是由於：(i)償還銀行借款、其他借款及公司債券人民幣54,998.1百萬元；(ii)支付借款及債券利息人民幣5,748.2百萬元；(iii)因不行使可續期公司債券續期選擇權，兑付債券人民幣5,500.0百萬元；(iv)支付權益持有人及永續資本工具持有人股息人民幣1,757.3百萬元。該等現金流出部分由新增借款及債券人民幣51,039.6百萬元，發行永續資本工具人民幣13,000.0百萬元，增加非控制性權益注資人民幣3,519.6百萬元所抵銷。

5 資本支出

本公司過往的資本支出主要產生自物業、廠房及設備以及無形資產(例如收費公路的特許經營權)開支。下表載列於所示期間本公司的資本支出的組成部分：

	截至12月31日止年度	
	2019年	**2018年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
物業、廠房及設備*(1)*	6,084.0	6,916.6
預付租賃款項*(1)*	–	1,324.9
無形資產	12,459.8	12,056.1
投資性房地產	–	2.2
合計	18,543.8	20,299.8

附註：

(1) 本集團於2019年1月1日起首次採用經修訂的追溯法應用國際財務報告準則第16號。根據此方法，未重列比較資料。詳情請參見本公司於2020年4月15日刊載於香港聯交所「披露易」網站(www.hkexnews.hk)的2019年度報告財務報表附註2。

6 資金與財務政策

本公司的財務與產權部負責有關本公司整體業務經營的資金及財務政策，本公司預計將以多種來源共同為其管理資本及其他資本需求提供資金，包括但不限於內部融資及按合理的市場利率進行外部融資，本公司繼續致力於提高權益及資產回報，同時維持審慎的資金及財務政策。

7 債項

於2019年12月31日，本公司的負債總額人民幣308,379.9百萬元，資產總額人民幣421,670.3百萬元，資產負債率為73.13%，較上年75.56%下降2.43個百分點。本公司的債項總額人民幣106,040.3百萬元。下表列示於所示日期本公司的銀行借款、其他借款及公司債券的詳情：

	於12月31日	
	2019年	**2018年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
長期		
銀行借款		
無抵押	26,552.0	24,280.5
有抵押	26,012.0	16,107.7
其他借款		
有抵押	11.9	501.7
公司債券*(1)*	18,393.6	15,141.8
小計	70,969.5	56,031.7
短期		
銀行借款		
無抵押	15,249.2	32,813.2
有抵押	3,195.4	6,421.6
其他借款		
無抵押	15,188.2	11,846.8
有抵押	53.0	144.5
公司債券*(1)*	1,385.0	4,730.8
小計	35,070.8	55,956.9
合計	106,040.3	111,988.6

附註：

(1) 本公司的公司債券為無抵押中期票據、公司債。

截至2019年12月31日，以各實體的功能貨幣以外的主要貨幣計值的銀行及其他借款載列如下：

	於12月31日	
	2019年	**2018年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
美元	14,147.7	11,142.2
日元	120.1	121.9
巴西雷亞爾	3,947.2	4,115.4
合計	18,215.0	15,379.5

下表載列本公司的銀行借款及其他借款的有擔保部分：

	於12月31日	
	2019年	**2018年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
由以下各方作出擔保：		
非控制性權益持有人	–	700.0
第三方	120.1	128.9
合計	120.1	828.9

下表載列於所示日期本公司債項的到期情況：

	於12月31日	
	2019年	**2018年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
一年內償還	34,043.2	51,959.9
一至兩年償還	20,243.8	8,870.8
二至三年償還	4,747.7	18,278.0
三至四年償還	7,185.3	2,880.5
四至五年償還	5,770.9	7,023.0
五年以上償還	34,049.4	22,976.4
合計	106,040.3	111,988.6

下表載列於所示日期本公司銀行借款、其他借款及公司債券的實際利率範圍：

	於12月31日	
	2019年	**2018年**
	%	*%*
銀行借款	1.05-8.00	1.05-9.00
其他借款	3.92-4.90	3.92-4.61
公司債券	3.14-5.37	3.14-5.37

下表載列於所示日期本公司銀行及其他借款的定息及浮息情況：

	於12月31日			
	2019年		2018年	
	(人民幣百萬元)	*%*	*(人民幣百萬元)*	*%*
定息銀行及其他借款	46,409.8	1.05-8.00	36,988.8	1.05-8.00
浮息銀行及其他借款	39,851.9	1.20-7.50	55,127.2	1.20-9.00
合計	86.261.7		92,116.0	

本公司的銀行借款主要因營運資金、物業開發及固定資產投資而產生。其他借款主要指中國能建集團及其子公司(本公司除外)在中國能源建設集團財務有限公司的存款。

本公司的債項於2019年1月1日至2019年12月31日期間減少人民幣5,948.3百萬元，主要由於經營現金流回流，償還部分債項所致。

本公司並無任何重大拖欠銀行借款及違反其他債務融資責任或違反任何限制性條款的情況。此外，於2019年12月31日，本公司的已授權但未發行債務證券額度為人民幣90億元，即無抵押及無擔保公司債和永續債。

於2019年12月31日，本公司有人民幣4,749億元尚未動用且不受限制的銀行信貸額度。截至最後可行日期，本公司並無受限於借款的任何重大限制性條款。

8 資產抵押，或有事項和或有負債

8.1 資產抵押

截至2019年12月31日，本公司以下賬面價值的資產被抵押，以為授予的一般銀行授信(包括銀行借款、應付票據及信用證)提供擔保：

	於12月31日	
	2019年	**2018年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
物業、廠房及設備*(1)*	1,248.2	3,977.2
預付租賃款項*(1)*	–	279.6
無形資產	26,464.9	12,988.9
貿易應收賬款	4,536.0	2,022.8
在建待售物業	18,690.3	24,105.5
銀行存款	5,242.2	5,749.2
合計	56,181.6	49,123.2

附註：

(1) 本集團於2019年1月1日起首次採用經修訂的追溯法應用國際財務報告準則第16號。根據此方法，未重列比較資料。詳情請參見本公司於2020年4月15日刊載於香港聯交所「披露易」網站(www.hkexnews.hk)的2019年度報告財務報表附註2。

8.2 或有事項和或有負債

(a) 本公司於日常業務過程中涉及針對其提起的多項訴訟及申索。於管理層在考慮法律意見後可合理估計訴訟及申索結果時，本公司已就其因該等訴訟及索償可能蒙受的損失作出撥備，計提預計負債人民幣3,241萬元，具體包括如下：

人民幣：元

案件	涉案金額	已計入預計負債金額	背景
建設工程合同糾紛仲裁案	52,735,645.83	23,520,877.40	東北院與業主中科煤氣化簽訂了東莞中科煤氣化及配套工程總承包合同，後變更為項目管理合同，由業主自行開展土建等分包工作。後由於業主資金困難而拖欠施工單位工程款。施工單位申請仲裁，將東北院列為第二被申請人。
建設工程合同糾紛案	40,000,000.00	2,887,363.86	2013年6月1日，甘肅院與金昌煜華光伏發電有限公司(以下簡稱金昌煜華公司)簽訂了《金昌煜華光伏發電項目總承包合同》，由我院承建金昌煜華15MW光伏發電項目，合同約定總承包造價為10950萬元。因金昌公司拖欠工程款，2015年10月，甘肅院提起訴訟，要求支付工程款4709.55914萬元，利息5866252.06元，共計52961843.46元。經過一審、二審，2016年8月終審判決支付我院工程款2656.79萬，利息11.049335萬，共計2667.839335萬。已執行完畢。但是，金昌煜華公司在2016年12月以工程質量不合格造成損失為由向法院起訴，要求賠償4000萬。該案經過一審、二審、發回重審，目前進入第二次二審階段。

案件	涉案金額	已計入預計負債金額	背景
債權人糾紛案	17,629,601.66	6,000,000.00	電建公司與廣西科銘電力工程有限公司於2010年5月簽訂《聯合投標協議》，約定承包國投欽州發電有限公司#1、#2機組檢修工程，中標後，由電建公司與欽州發電公司簽訂《檢修合同》，電建公司與科銘公司簽訂《分包合同》，工程全部由科銘公司組織檢修施工。2010年8月11日因在檢修工作中發生火災事故，保險公司依據保險合同已向欽州發電公司賠償1763萬元。根據欽州市消防大隊的《火災事故責任認定書》的認定，電建公司為火災事故的責任人。據此，保險公司行使欽州發電公司代位追償權，向電建公司提出賠償1763萬元的訴訟主張。

(b) 擔保

以下或有負債乃由於就若干銀行融資而向銀行及其他金融機構作出的擔保以及為本公司的客戶向銀行提供的抵押貸款擔保而產生。詳情請參見本公司於2020年4月15日刊載於香港聯交所「披露易」網站(www.hkexnews.hk)的2019年度報告財務報表附註42。

	於12月31日	
	2019年	**2018年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
就授予下列各方的銀行融資而向銀行及其他金融機構作出的擔保[1]：		
聯營公司	1,532.2	3,594.4
合營公司	18.0	736.9
第三方[2]	243.4	258.9

	於12月31日	
	2019年	**2018年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
確認為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的被投資人	21.4	24.5
	1,815.0	4,614.7
本公司為其客戶向銀行提供的抵押貸款擔保[3]	1,578.2	1,790.4
合計	3,393.2	6,405.1

附註：

(1) 董事認為，於初步確認時，本公司該等擔保合約的公允價值並不重大。

(2) 本公司的某一附屬子公司已為第三方就與某一金融機構的租賃合約提供擔保。

(3) 本公司已為某些銀行就本公司物業的買家訂立的抵押貸款授予的抵押融資提供擔保。根據擔保條款，如果該等買家的抵押貸款出現違約，本公司應負責償還未償付的按揭貸款連同應計利息及違約買家欠付銀行的任何罰款。本公司屆時將有權接管相關物業的法定業權。擔保期限自有關抵押貸款發放日期開始及於買方獲得個人物業所有權證書後結束。

董事認為，於初始確認時，本公司該等財務擔保合約的公允價值並不重大，以及董事認為有關買家違約的可能性不大，在拖延付款的情況下，相關物業的可變現淨值可彌補償還未償還抵押借款本金連同應計利息和罰款。因此，並未在財務報表中就該等擔保作出撥備。

(c) 或有負債

截至2019年12月31日止年度，葛洲壩環嘉及部分環嘉相關供應商(請參見本公司於2020年4月15日刊載於香港聯交所「披露易」網站(www.hkexnews.hk)的2019年度報告財務報表附註23(ii)定義)作為被告方，與若干金融機構和其他貸款人涉及

多起法律訴訟。王金平先生也是上述部分法律訴訟的被告之一。該等金融機構訴求葛洲壩環嘉及其他被告方歸還人民幣1,362百萬元貸款。部分上述法律訴訟已被相關法院駁回，因為該等法院認為該等法律訴訟涉及到經濟犯罪嫌疑，應當先完成監委調查(請參見本公司於2020年4月15日刊載於香港聯交所「披露易」網站(www.hkexnews.hk)的2019年度報告財務報表附註23(ii)定義)。

基於法律意見，本公司確信，在監委調查完成後，葛洲壩環嘉將可能被該等金融機構和其他貸款人起訴，並涉及進一步的相關調查。於2019年12月31日，由於監委調查尚未完成，本公司無法可靠預期葛洲壩環嘉可能承擔的還款金額。因此，未就此方面作出撥備。

9 期後事項

自2020年初以來爆發的新型冠狀病毒疫情(「**新冠肺炎疫情**」)為本集團的經營環境帶來了更多不確定因素，尤其是部分實體位於湖北省，可能會對本集團的運營及財務狀況造成影響。

本集團一直密切監察新冠肺炎疫情對本集團業務的影響，並已開始採取各項應變措施。該等應變措施包括但不限於持續監察及分析國內外的防疫政策、與項目業主及客戶就項目進程及交付時間表進行協商、評估現有分包商及供應商的可持續性，以及評估進行中的主要項目。隨新冠肺炎疫情的發展，本集團將持續檢查應變措施。

就本集團的業務而言，新冠肺炎疫情可能會導致收入及毛利減少。本集團已採取上述應變措施作出應對。基於目前可得的信息，董事估計新冠肺炎疫情可能會影響：1)若干國內外項目業主及客戶的還款能力，並因此可能會導致未來期間的貿易應收賬款及合約資產的撥備增加；2)基於防疫方面未能預料的監管要求引起的預計合約總成本倘無法從項目業主處收回，則可能會導致虧損性合約；3)正在進行中的海外建造合約時間表，由於出境受限，故其可能會導致違約以及法律訴訟及索賠的潛在損失。於2019年12月31日，財務報表尚未反映上述所有影響。

另一方面，董事認為政府推行減稅降費政策、市場利率下行利於公司進一步降本增效，以及在新冠肺炎疫情過後，有關政府將引入基礎設施建設以推動經濟增長的利好政策也可減輕該等影響。

10 風險

10.1 業務風險

1. **宏觀經濟風險。**2020年「新冠肺炎」疫情對國內各個行業生產經營均產生較大影響，企業復工復產受所在地防疫管控措施以及健康防護等條件限制；同時，國內和國際宏觀經濟形勢也面臨著變化風險，進而影響行業發展可能導致在建項目履約受到影響，市場開發難度加大，轉型升級步伐減緩，經濟效益受到影響。本公司將加強宏觀經濟形勢分析和政策研究，充分利用各方面有利政策，抓住疫情過後國家將加大投資力度的機遇，努力挽回疫情帶來的不利影響；加強業務轉型升級，緊抓相關領域的產業投資佈局，拓展非電業務領域和海外市場，發揮新商業模式作用，實現企業持續健康發展。

2. **國際化經營風險。**國際政治、經濟、安全局勢複雜多變，貿易保護主義抬頭，多邊貿易體制發展面臨挑戰，國際競爭日趨激烈，商業模式快速轉變，匯率、法律、合規、安全等風險上升。此外，「新冠肺炎」疫情在全球蔓延，給國際項目市場開發和執行帶來負面影響。本公司將健全國際化經營管理體系，完善國際化經營市場佈局，嚴格執行國際市場開發工作程序，加強對法律、合規、安全風險的研究，適時發佈風險預警，提高境外保障和風險處置能力。

3. **工程項目履約風險。**因項目前期策劃廣度和深度不夠、合同簽約質量不高、施工資源配置不足、「新冠肺炎」疫情管控及產業鏈上下游生產影響等原因，可能導致部分項目履約不順利，造成工程進度滯後、成本增大、虧損及被投訴等風險。本公司將強化過程監管，關注重大項目、履約或經營風險較高的

項目，組織開展在建工程項目管理巡查工作；強化對復工復產資源保障，多措並舉，積極籌措相關生產物資、防疫物資，提高物資配送效率；加強與業主的溝通協調，積極尋求支持和幫助，分類施策，督促所屬企業按計劃精準、有序推進復工復產。

4. **安全生產風險。**工程建設領域屬於高風險領域，受行業性質和施工環境影響，安全生產始終面臨較高風險，若安全管理不到位、隱患排查治理不到位，可能導致安全生產不良後果，如生命財產損失等事件；同時，「新冠肺炎」疫情給企業帶來復工復產時間延後、人員流動受限等諸多影響，如復工復產方案及安全防範措施落實不到位，存在一定的健康安全風險。本公司將落實安全生產主體責任，嚴守安全生產底線紅線，加大資源投入，加強教育培訓和基礎管理，強化隱患排查治理和風險管控，嚴防事故發生。

5. **投資風險。**公司業務轉型，投資業務不斷拓展，若識別、分析風險因素工作深入程度不足，實施不到位，融資方案不能落地或成本過高，可能出現建設成本超概算、收益不足、項目難於實施的風險。本公司將建立健全投資全過程風險管理體系，嚴格投資項目准入條件，加強項目監督檢查與評價，對發現的問題、薄弱環節，督促投資主體限期整改到位。

10.2 匯率波動風險

本公司大部分業務在中國開展，因而本公司財務報表所使用的功能貨幣為人民幣。本公司計劃繼續擴大海外業務，預計以外匯計值的收入及開支會因此而大幅增加。匯率波動可能對本公司的服務定價及以外匯購買材料及設備的支出產生影響，繼而可能影響本公司的財務狀況及經營業績。詳情請參見本公司於2020年4月15日刊載於香港聯交所「披露易」網站(www.hkexnews.hk)的2019年度報告財務報表附註39。

11 員工人數、股份期權計劃及培訓計劃

2019年末，公司員工總數119,394人，擁有一大批高素質各類人才，其中：管理人員35,928人、專業技術人員39,013人、技能操作人員26,769人。

公司擁有各類國家註冊執業資格人員13,464人。公司還擁有一批全國拔尖人才，其中：享受國務院政府特殊津貼專家30位、全國工程勘察設計大師6位、全國核工業工程勘察設計大師2位、新世紀百千萬人才工程國家級人選5位、國家級突出貢獻中青年專家2位、全國技術能手24位。

公司高度重視員工的教育培訓工作，不斷加大教育培訓經費的投入，持續提升員工素質和專業技能水平，2019年計劃培訓48.32萬人次，實際完成53.40萬人次，其中：崗位培訓35.96萬人次，繼續教育培訓3.07萬人次，其他培訓14.37萬人次。

報告期內公司沒有實施股份期權計劃，但有其他股票激勵計劃，詳情請參見公司日期為2016年7月27日、2016年10月3日、2016年11月21日及2018年11月16日、2019年11月21日之公告及公司日期為2016年10月6日之通函。

12 本公司未來重大投資或購入資本資產的計劃

12.1 未來投資取向

公司擬通過併購重組等多種方式，擇機對輕資產、智力型或高技術含量、高附加值、市場前景良好的境內外標的企業開展功能性投資，包括非電設計諮詢企業，具有市政、房建、公路、環保等非電高等級資質的優質施工企業，清潔能源企業等，完善工程主業產業鏈條與企業功能，帶動工程業務發展，推動企業轉型升級。

12.2 混合所有制改革進展情況

公司所屬兩家第三批混合所有制改革試點企業的混改總體方案和員工持股方案已經國家發改委批覆。其中，湖南省電力設計院有限公司具體實施方案及「雙百行動」綜合改革方案已經中國能建集團審批，已成功引入4家戰略投資者，同步開展員工持股工作。江蘇省電力建設第一工程有限公司正在積極開展引入意向戰略投資者的工作。

12.3 房地產項目情況

截止2019年12月31日，公司持有27個超過公司市值5%的經營性房地產項目，其中包括24個存量項目、3個2019年新增項目，具體情況如下表：

經營性房地產項目情況表

序號	項目名稱	所在地	土地面積 *(平方米)*	建築面積 *(平方米)*	公司持股比例	完成比例	備註
1	北京中國府	北京	104,578	348,704	100.00%	64.73%	
2	北京紫郡蘭園	北京	74,773	241,764	100.00%	79.13%	
3	上海玉蘭花園南區	上海	115,759	260,383	100.00%	86.25%	
4	上海玉蘭花園北區	上海	119,426	253,403	100.00%	63.16%	
5	上海紫郡公館	上海	25,267	62,306	100.00%	93.36%	
6	蘇州20項目	蘇州	38,557	63,335	100.00%	70.03%	
7	南京中國府	南京	26,380	114,033	100.00%	74.69%	
8	南京紫郡蘭園	南京	143,744	559,642	70.00%	58.91%	
9	南京紫郡府	南京	45,636	135,718	51.00%	72.68%	
10	南京G30	南京	42,783	232,925	33.90%	65.82%	非併表項目
11	南京鼓印蘭園	南京	24,499	95,741	35.70%	76.11%	非併表項目
12	南京G49	南京	43,708	122,400	100.00%	66.91%	
13	杭州景粼天著	杭州	42,907	141,691	34.00%	84.00%	非併表項目
14	杭州中國府	杭州	56,755	229,319	70.00%	58.57%	
15	合肥紫郡府	合肥	42,901	111,027	100.00%	79.26%	
16	合肥中國府一、三期項目	合肥	68,482	182,997	100.00%	76.04%	
17	武漢紫郡蘭園	武漢	58,304	267,732	100.00%	46.66%	
18	武漢江悅蘭園	武漢	47,315	204,490	30.00%	49.53%	非併表項目

經營性房地產項目情況表

序號	項目名稱	所在地	土地面積 (平方米)	建築面積 (平方米)	公司持股比例	完成比例	備註
19	武漢國際廣場南區	武漢	42,570	370,228	50.00%	59.42%	非併表項目
20	武漢琨瑜府	武漢	107,544	779,370	40.00%	67.77%	非併表項目
21	重慶國博城	重慶	618,622	1,615,764	49.00%	80.36%	非併表項目
22	重慶歐麓花園	重慶	813,401	2,073,763	49.00%	61.16%	非併表項目
23	重慶璧山項目	重慶	120,838	241,700	100.00%	27.09%	
24	成都紫郡蘭園	成都	99,626	334,424	51.00%	82.57%	
25	廣州紫郡府	廣州	35,272	207,476	100.00%	76.65%	
26	廣州南沙項目	廣州	139,229	553,200	61.82%	26.40%	
27	海南海棠福灣	海南	374,200	303,079	100.00%	80.51%	

2019年，公司並無持有公司章程規定的須經董事會審議批准的重大投資項目。

13 資本負債率

於2019年12月31日，本公司資本負債率為93.6%，較2018年同期的117.7%，下降24.1個百分點。資本負債率指期末計息債務除以總權益的比率。

14 重大無形資產

關於本公司截至2019年12月31日年度重大無形資產的詳細信息請參見本公司於2020年4月15日刊載於香港聯交所「披露易」網站(www.hkexnews.hk)的2019年度報告財務報表附註15。

15 重大其他支出

本公司2019年度無重大其他支出。

16 收購、出售子公司

關於本公司截至2019年12月31日年度收購、出售子公司的詳細信息請參見本公司於2020年4月15日刊載於香港聯交所「披露易」網站(www.hkexnews.hk)的2019年度報告財務報表附註45。

截至2020年12月31日止年度：

1 概述

2020年度，本公司實現營業收入人民幣270,327.7百萬元，同比增長9.32%；實現利潤總額人民幣12,754.8百萬元，同比減少4.16%；實現歸屬於本公司權益持有人的淨利潤人民幣4,680.3百萬元，同比下降7.84%。國內業務實現營業收入人民幣238,177.3百萬元，同比增長15.22%；電力業務實現營業收入人民幣151,850.6百萬元，同比增長8.12%；非電業務實現營業收入人民幣118,477.1百萬元，同比增長10.89%。

2 綜合經營業績

項目	截至12月31日止年度 2020年 *(人民幣百萬元)*	2019年 *(人民幣百萬元)*	變動比例 *(%)*
營業收入	270,327.7	247,291.0	9.32
銷售成本	(234,226.7)	(214,953.7)	8.97
其他收入	1,613.1	2,110.1	(23.55)
金融資產及合約資產之減值損失淨額	(1,610.5)	(1,118.4)	44.10
其他利得及損失淨額	132.8	2,420.9	(94.51)
銷售費用	(1,940.7)	(2,383.9)	(18.58)
管理費用	(11,905.0)	(12,126.2)	(1.82)
研發費用	(6,784.8)	(5,511.6)	23.10
財務收入	388.5	1,055.1	(63.13)
財務費用	(3,480.2)	(4,355.7)	(20.11)
分佔合營公司利潤	208.1	169.0	23.08
分佔聯營公司利潤	32.5	711.2	(95.50)
除税前利潤	12,754.8	13,307.9	(4.16)
所得税費用	(4,062.8)	(3,707.5)	9.57

項目	截至12月31日止年度 2020年 *(人民幣百萬元)*	 2019年 *(人民幣百萬元)*	變動比例 *(%)*
淨利潤	8,692.1	9,600.4	(9.46)

2020年，公司發生銷售費用人民幣1,940.7百萬元，同比下降18.58%；主要由於受雨季影響，葛洲壩水泥業務銷售下降，銷售相關運輸費用下降；受疫情影響，日常經營活動受阻，銷售相關服務費等支出減少所致。銷售費用佔收入的百分比由2019年的0.96%下降至2020年的0.72%。

2020年，公司發生管理費用人民幣11,905.0百萬元，同比下降1.82%；主要由於疫情原因導致線上辦公增加，通勤減少，進而管理相關差旅費下降。管理費用佔收入的百分比由2019年的4.90%下降至2020年的4.40%。

2020年，公司發生財務費用人民幣3,480.2百萬元，同比下降20.11%；主要由於受疫情影響，2020年全球經濟形勢下滑、總體利率下行，本年新增借款較以前年度利率偏低。財務費用佔收入的百分比由2019年的1.76%下降至2020年的1.29%。

2020年，公司發生研發費用人民幣6,784.8百萬元，同比增加23.10%；主要由於葛洲壩、中國能源建設集團規劃設計有限公司等單位加大研發力度，裝配式電氣建築施工技術研究與應用、隧道機械化施工技術研究、高效褐煤發電技術、特高壓輸電技術研究等研發項目資源投入有所增加。研發費用佔收入的百分比由2019年的2.23%上升至2020年的2.51%。

3 分部經營業績

主營業務分行業情況(截至12月31日止年度)

行業分部	2020年			2019年			變動比例(%)/百分點		
	營業收入	銷售成本	毛利率	營業收入	銷售成本	毛利率	營業收入	銷售成本	毛利率
	(人民幣百萬元)		(%)	(人民幣百萬元)		(%)			
勘測設計及諮詢	14,095.1	9,306.6	33.97	13,154.0	8,506.4	35.33	7.15	9.41	(1.36)
工程建設	211,539.0	193,372.2	8.59	185,425.1	169,910.9	8.37	14.08	13.81	0.22
工業製造	24,084.9	17,604.8	26.91	23,710.6	17,243.5	27.28	1.58	2.10	(0.37)
清潔能源及環保水務	11,926.7	10,923.9	8.41	16,173.2	15,676.8	3.07	(26.26)	(30.32)	5.34
投資及其他業務	21,726.7	16,257.0	25.18	19,534.8	14,141.7	27.61	11.22	14.96	(2.43)
分部間抵消(1)	(13,044.7)	(13,237.9)	–	(10,706.7)	(10,526.6)	–	–	–	–
未分配項目(2)	–	0.1	–	–	1.0	–	–	–	–
合計	270,327.7	234,226.7	13.35	247,291.0	214,953.7	13.08	9.32	8.97	0.27

附註:

(1) 分部間抵銷主要為在業務分部之間互相提供商品或服務。

(2) 未分配項目主要為存貨跌價準備無法歸屬至具體某一業務分部。

本公司的營業收入由2019年的人民幣247,291.0百萬元增加9.32%至2020年的人民幣270,327.7百萬元。該增加乃主要由於勘測設計及諮詢板塊、工程建設板塊、工業製造板塊、投資及其他業務板塊業務量增加所致。

本公司的銷售成本由2019年的人民幣214,953.7百萬元增加8.97%至2020年的人民幣234,226.7百萬元。該增加基本與同期收入增加相一致。

於2019年及2020年，本公司的毛利分別為人民幣32,337.2百萬元及人民幣36,101.0百萬元，而同期本公司的毛利率分別為13.08%及13.35%，保持穩定。

3.1 勘測設計及諮詢業務

該業務錄得的收入主要來自為國內外火電、水電、核電、風電及太陽能發電項目及電網項目提供勘測設計服務。本公司亦就電力產業政策以及電力項目測試、評估及監理服務提供廣泛的諮詢服務，並就此錄得收入。

本公司的勘測設計及諮詢業務分部間抵消前收入由2019年的人民幣13,154.0百萬元增加7.15%至2020年的人民幣14,095.1百萬元，該增加乃主要由於新能源、輸變電業務和市政建設等業務增加所致。

本公司的勘測設計及諮詢業務分部間抵消前銷售成本由2019年的人民幣8,506.4百萬元增加9.41%至2020年的人民幣9,306.6百萬元，該增加高於同期收入增長，乃主要由於輸變電業務和新能源業務成本增加幅度大於收入增加幅度所致。

於2019年及2020年，本公司的勘測設計及諮詢業務分部間抵消前毛利分別為人民幣4,647.6百萬元及人民幣4,788.5百萬元，而同期分部毛利率分別為35.33%及33.97%，同比略有下降。

3.2 工程建設業務

該業務錄得的收入主要來自為中國及海外的工程項目提供建設服務。

本公司的工程建設業務分部間抵消前收入由2019年的人民幣185,425.1百萬元增加14.08%至2020年的人民幣211,539.0百萬元。該增加乃主要由於新能源總承包業務及PPP項目帶動非電業務收入增長所致。

本公司的工程建設業務分部間抵消前銷售成本由2019年的人民幣169,910.9百萬元增加13.81%至2020年的人民幣193,372.2百萬元，與收入變動基本一致。

於2019年及2020年，本公司的工程建設業務分部間抵消前毛利分別為人民幣15,514.2百萬元及人民幣18,166.8百萬元，而同期分部毛利率分別為8.37%及8.59%，同比保持穩定。

3.3 工程製造業務

該業務錄得的收入主要來自設計、製造及銷售用於電力產業各領域的裝備，主要包括電站輔機設備、電網設備、鋼結構及節能環保設備；以及來自生產及銷售民用爆破及水泥產品，提供爆破服務。

本公司的工程製造業務分部間抵消前收入由2019年的人民幣23,710.6百萬元增加1.58%至2020年的人民幣24,084.9百萬元，同比保持穩定。

本公司的工程製造業務分部間抵消前銷售成本由2019年的人民幣17,243.5百萬元增加2.10%至2020年的人民幣17,604.8百萬元，與收入變動基本一致。

於2019年及2020年，本公司的工程製造業務分部間抵消前毛利分別為人民幣6,467.1百萬元及人民幣6,480.1百萬元，而同期分部毛利率分別為27.28%及26.91%，同比保持穩定。

3.4 清潔能源及環保水務業務

該業務錄得的收入主要來自發電業務、環保業務及水廠建設與運營等業務。

本公司的清潔能源及環保水務業務分部間抵消前收入由2019年的人民幣16,173.2百萬元減少26.26%至2020年的人民幣11,926.7百萬元。該減少乃主要由於環保板塊業務收入下降所致。

本公司的清潔能源及環保水務業務分部間抵消前銷售成本由2019年的人民幣15,676.8百萬元減少30.32%至2020年的人民幣10,923.9百萬元，與收入變動基本一致。

於2019年及2020年，本公司的清潔能源及環保水務業務分部間抵消前毛利分別為人民幣496.4百萬元及人民幣1,002.8百萬元，而同期本分部毛利率分別為3.07%及8.41%。乃主要由於毛利率較高的水務業務和發電業務的收入和毛利佔比增加所致。

3.5 投資及其他業務

該業務錄得的收入主要來自房地產開發、高速公路運營、金融服務及其他業務。

本公司的投資及其他業務分部間抵消前收入由2019年的人民幣19,534.8百萬元增加11.22%至2020年的人民幣21,726.7百萬元。該增加乃主要由於房地產開發業務及金融服務業務收入的增加所致。

本公司的投資及其他業務分部間抵消前銷售成本由2019年的人民幣14,141.7百萬元增加14.96%至2020年的人民幣16,257.0百萬元，該增加略高於同期收入增長，乃主要由於收入和毛利佔比較大的房地產開發業務和金融服務業務的成本增加幅度大於收入增加幅度所致。

於2019年及2020年，本公司的投資及其他業務分部間抵消前毛利分別為人民幣5,393.1百萬元及人民幣5,469.7百萬元。分部毛利率由2019年的27.61%下降至2020年的25.18%，乃主要由於房地產開發業務和金融服務業務毛利下降所致。

4 現金流

	截至12月31日止年度	
	2020年	**2019年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
經營活動所(使用)／產生現金淨額	6,490.1	10,963.6
投資活動所(使用)／產生現金淨額	(20,191.8)	(14,513.3)
融資活動所(使用)／產生現金淨額	22,136.5	(1,974.3)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	8,434.8	(5,524.0)
年初的現金及現金等價物	42,624.5	47,643.1
匯率變動影響	(1,198.1)	505.5
年末現金及現金等價物	49,861.2	42,624.6

4.1 經營活動現金流量

經營活動所產生現金淨額由2019年的人民幣10,963.6百萬元減少至2020年的人民幣6,490.1百萬元，減少人民幣4,473.5百萬元或40.80%。主要是由於：(i)預付增值税等税項增加及支付所得税款，影響現金流出人民幣5,018.8百萬元，應付税費等其他應付款項增加，影響現金流出人民幣3,609.0百萬元；(ii)合約資產與合約負債隨之增加，綜合影響

現金流出人民幣932.4百萬元。該等減少部分由應收合約工程款增加，影響現金流入人民幣13,935.9百萬元所抵消。

4.2 投資活動現金流量

投資活動所使用現金淨額由2019年的人民幣14,513.3百萬元增加至2020年的人民幣20,191.8百萬元，增加人民幣5,678.5百萬元或39.13%。主要是由於：(Ii支付無形資產、物業、廠房及設備採購款人民幣14,959.2百萬元；(ii)向聯營合營公司注資增加人民幣9,892.5百萬元；(iii)購買金融資產增加人民幣6,113.9百萬元。該等現金流出部分由處置金融資產取得現金人民幣5,658.8百萬元，收回關聯方資金拆借3,364.4百萬元得款項所抵銷。

4.3 融資活動現金流量

融資活動所產生現金淨額由2019年的人民幣－1,974.3百萬元增加至2020年的人民幣22,136.5百萬元，增加人民幣24,110.8百萬元。主要是由於：(i)新增借款及債券人民幣40,458.0百萬元；(ii)發行永續資本工具人民幣14,804.4百萬元。該等現金流入部分由償還銀行借款、其他借款及公司債券人民幣31,861.9百萬元；支付借款及債券利息人民幣5,395.9百萬元，支付權益持有人及永續資本工具持有人股息人民幣1,069.6百萬元所抵消。

5 資本支出

本公司過往的資本支出主要產生自物業、廠房及設備以及無形資產(例如收費公路的特許經營權)開支。下表載列於所示年度本公司的資本支出的組成部份：

	截至12月31日止年度	
	2020年	**2019年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
物業、廠房及設備	7,823.4	6,084.0
無形資產	10,744.3	12,459.8
投資性房地產	21.3	–
合計	18,589.0	18,543.8

6 資金與財務政策

本公司的財務與產權部負責有關本公司整體業務經營的資金及財務政策，本公司預計將以多種來源共同為其管理資本及其他資本需求提供資金，包括但不限於內部融資及按合理的市場利率進行外部融資，本集團繼續致力於提高權益及資產回報，同時維持審慎的資金及財務政策。

7 債項

於2020年12月31日，本公司的負債總額人民幣338,123.1百萬元，資產總額人民幣476,052.0百萬元，資產負債率為71.03%，較上年73.13%下降2.1個百分點。本公司的債項總額人民幣117,158.8百萬元。下表列示於所示日期本公司的銀行借款、其他借款和公司債券的詳情：

	於12月31日	
	2020年	**2019年**
	（人民幣百萬元）	*（人民幣百萬元）*
長期		
銀行借款		
無抵押	29,288.9	26,552.0
有抵押	33,568.3	26,012.0
其他借款		
有抵押	117.7	11.9
公司債券(1)	9,995.4	18,393.6
小計	72,970.3	70,969.5
短期		
銀行借款		
無抵押	12,731.8	15,249.2
有抵押	4,764.5	3,195.4
其他借款		
無抵押	17,588.3	15,188.2
有抵押	79.5	53.0
公司債券(1)	9,024.4	1,385.0
小計	44,188.5	35,070.8
合計	117,158.8	106,040.3

附註：

(1) 本公司的公司債券為無抵押中期票據及公司債。

下表載列以各實體的功能貨幣以外的主要貨幣計值的銀行及其他借款：

	於12月31日	
	2020年	**2019年**
	（人民幣百萬元）	*（人民幣百萬元）*
美元	13,142.1	14,147.7
歐元	537.7	–
日元	113.4	120.1
巴西雷亞爾	2,785.0	3,947.2
合計	16,578.2	18,215.0

下表載列本公司的銀行借款及其他借款的有擔保部份：

	於12月31日	
	2020年	**2019年**
	（人民幣百萬元）	*（人民幣百萬元）*
由以下各方作出擔保：		
第三方	113.4	120.1
合計	113.4	120.1

下表載列於所示日期本公司債項的到期情況：

	於12月31日	
	2020年	**2019年**
	（人民幣百萬元）	*（人民幣百萬元）*
一年內償還	44,188.5	34,043.2
一至兩年償還	6,672.9	20,243.8
二至三年償還	19,318.5	4,747.7
三至四年償還	5,451.7	7,185.3
四至五年償還	1,336.4	5,770.9
五年以上償還	40,190.8	34,049.4

	於12月31日	
	2020年	**2019年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
合計	117,158.8	106,040.3

下表載列於所示日期本公司銀行借款、其他借款及公司債券的實際利率範圍：

	於12月31日	
	2020年	**2019年**
	%	*%*
銀行借款	1.05-7.50	1.05-8.00
其他借款	4.00-4.79	3.92-4.90
公司債券	3.14-5.37	3.14-5.37

下表載列於所示日期本公司銀行及其他借款的定息及浮息情況：

	於12月31日			
	2020年		**2019年**	
	(人民幣百萬元)	*%*	*(人民幣百萬元)*	*%*
定息銀行及其他借款	51,178.3	1.05-6.70	46,409.8	1.05-8.00
浮息銀行及其他借款	46,960.6	2.30-7.50	39,851.9	1.20-7.50
合計	98,138.9		86,261.7	

本公司的銀行借款主要因營運資金及固定資產投資而產生。其他借款主要指中國能建集團及其子公司(本公司除外)在中國能源建設集團財務有限公司的存款。

本公司的債項於2020年1月1日至2020年12月31日期間增加人民幣11,118.5百萬元，主要由於：(i)部分銀行及商業承兑匯票貼現不符合終止確認條件增加借款人民幣26.6億元；(ii)葛洲壩集團發行短期融資券人民幣30.0億元；(iii)本年多家單位增加PPP項目借款人民幣33.3億元。

本公司並無任何重大拖欠銀行借款及違反其他債務融資責任或違反任何限制性條款的情況。此外，於2020年12月31日，本公司的已授權但未發行債務證券額度為人民幣352.0億元，即無抵押及無擔保公司債和永續債。

於2020年12月31日，本公司有人民幣4,757.3億元尚未動用且不受限制的銀行信貸額度。截至最後實際可行日期，本公司並無受限於借款的任何重大限制性條款。

8 資產抵押、或有事項及或有負債

8.1 資產抵押

截至2020年12月31日，本公司以下賬面價值的資產被抵押，以為授予的一般銀行授信(包括銀行借款、應付票據及信用證)提供擔保：

	於12月31日	
	2020年	**2019年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
物業、廠房及設備	821.5	1,248.2
無形資產	31,357.3	26,464.9
貿易應收賬款及應收票據	18,101.2	5,090.3
在建待售物業	17,291.5	18,690.3
銀行存款	5,836.5	5,242.2
合計	73,408.0	56,735.9

8.2 或有事項

(a) 本公司於日常業務過程中涉及針對其提起的多項訴訟及申索。於管理層在考慮法律意見後可合理估計訴訟及申索結果時，本公司已就其因該等訴訟及索償可能蒙受的損失作出撥備。

(b) 擔保

以下或有負債乃由於就若干融資而向銀行及非金融機構作出的擔保以及為本公司的客戶向銀行提供的抵押貸款擔保而產生。

	於12月31日	
	2020年	**2019年**
	(人民幣百萬元)	*(人民幣百萬元)*
就授予下列各方的貸款融資而向銀行 及其他金融機構作出的擔保：		
聯營公司	1,329.3	1,532.2
合營公司	18.0	18.0
第三方	1,390.5	243.4
確認為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的被投資人	18.2	21.4
	2,756.0	1,815.0
本公司為其客戶向銀行提供的抵押 貸款擔保	4,681.1	1,578.2
合計	7,437.1	3,393.2

本公司已為某些銀行就本公司物業的買家訂立的抵押貸款授予的抵押融資提供擔保。根據擔保條款，如果該等買家的抵押貸款出現違約，本公司應負責償還未償付的按揭貸款連同應計利息及違約買家欠付銀行的任何罰款。本公司屆時將有權接管相關物業的法定業權。擔保期限自有關抵押貸款發放日期開始及於買方獲得個人物業所有權證書後結束。於初步確認時，本公司該等財務擔保合約的公允價值並不重大，有關買家違約的可能性不大，在拖延付款的情況下，相關物業的可變現淨值可彌補償還未償還抵押借款本金連同應計利息和罰款。因此，並未在合併財務數據中就該等擔保作出撥備。

於初步確認時，擔保合約的公允價值並不重大。自2020年12月31日起至最後實際可行日期止期間，本公司的或有負債並無出現任何重大變動。

8.3 或有負債

(I) 與金融機構的法律訴訟

截至2020年12月31日和2019年12月31日止年度，葛洲壩環嘉及環嘉相關供應商作為被告方，與若干金融機構涉及20宗法律訴訟。王金平先生也是上述部分法律訴訟的被告之一。

截至2020年12月31日，上述金融機構要求葛洲壩環嘉及其他被告方歸還總額為人民幣1,056百萬元(2019年：人民幣1,056百萬元)的貸款。大部分上述法律訴訟已被相關法院駁回，因為相關法院認為上述法律訴訟涉及職務犯罪嫌疑，應當先完成監委調查。基於本公司法律顧問的意見，董事認為在監委調查完成後，葛洲壩環嘉將可能被上述金融機構起訴，並涉及進一步的相關調查。在進一步調查後，葛洲壩環嘉也有可能面臨敗訴。於2020年12月31日，由於監委調查尚未完成，公司不能合理預計上述訴訟的結果以及潛在的財務影響(如有)。

(II) 與除金融機構以外貸款人的法律訴訟(「其他貸款人」)

截至2020年12月31日和2019年12月31日止年度，葛洲壩環嘉及環嘉相關供應商作為被告方，與3個其他貸款人涉及4宗法律訴訟。王金平先生也是上述部分法律訴訟的被告之一。

截至2020年12月31日，本集團基於法院判決，對上述法律訴訟中很有可能對本集團造成損失的3宗與其他貸款人的訴訟全額計提相應的預計負債人民幣119百萬元(2019年：人民幣0元)。剩餘一起涉訴金額為人民幣268百萬元的訴訟，由於需完成監委調查，已被法院駁回。基於本公司法律顧問的意見，本董事認為在監委調查完成後，葛洲壩環嘉將可能被該等其他貸款人起訴。在進一步調查後，葛洲壩環嘉也有可能面臨敗訴。於2020年12月31日，由於監委調查尚未完成，公司不能合理預計上述訴訟的結果以及潛在的財務影響(如有)。

(III) 與環嘉相關供應商的法律訴訟

葛洲壩環嘉作為被告方與環嘉相關供應商涉及3宗法律訴訟。截至2020年12月31日，本集團基於法院判決，對上述很有可能對本集團造成損失的3宗訴訟，已全額計提相應的預計負債人民幣148百萬元(2019年：人民幣0元)。

(IV) 與其他相關方的法律訴訟

葛洲壩環嘉作為被告方同其他相關方涉及27宗與日常經營活動相關的訴訟，葛洲壩綠園科技也是上述訴訟中的被告方之一。截至2020年12月31日，本集團基於法院判決，對上述法律訴訟中很有可能對本集團造成損失的10宗訴訟，已全額計提相應的預計負債人民46百萬元(2019年：人民幣0元)。17宗涉訴金額為人民幣

102百萬元的訴訟目前仍在審理中。基於本公司法律顧問的意見，本公司上述未判決法律訴訟相關的經濟利益外流的可能性較小。

9 COVID-19疫情影響

自2020年初以來爆發的COVID-19疫情為本集團的海外經營環境帶來了更多不確定因素，可能會對本集團的運營及財務狀況造成影響。

就本集團業務而言，在2020年度COVID-19疫情導致本集團海外業務的營業收入減少。受COVID-19疫情發展的影響，本集團海外業務完全恢復的確切時間及範圍仍不確定。儘管如此，本公司董事認為，COVID-19疫情最終將受到完全控制，且本集團將繼續密切監視其形勢並採取應急措施，以減少COVID-19疫情的影響。

10 風險

10.1 業務風險

1. 宏觀經濟風險

世界百年未有之大變局正加速演變，世界戰略格局變化、疫苗研發進展、經濟開放程度等都對國家整體經濟轉型升級、行業發展和公司改革發展產生深遠影響。國內疫情雖然得到有效控制、經濟形勢向好發展，但下行壓力依然較大。2021年是「十四五」開局之年，新的財政貨幣政策、區域協調發展政策、產業政策將發揮合力，特別是國家「碳達峰、碳中和」戰略給電力市場帶來積極影響。

對策：本公司將加強宏觀經濟形勢分析，緊密跟蹤行業發展態勢，防範政策突變風險；積極開展相關產業政策研究，抓住機會開展相關產業發展的頂層設計和謀篇佈局；強化內部信息共享，提高公司整體對政策變化的敏感度和上下聯動能力。

2. 國際化經營風險

受全球整體政治經濟環境影響，海外市場拓展難度依然較大；境外疫情反彈，全球產業鏈、供應鏈中斷風險持續，人員流動受限，國際工程普遍履約困難；單邊主義、極端主義不斷蔓延，部分國家或地區政權更迭，給公司財產和員工人身

安全帶來威脅；部分國家或地區因選生亂，政策及法律法規不斷調整，國家治理能力不足，基礎設施建設資金短缺，匯率波動較大，存在財務損失風險。

對策：本公司將發揮集團整體優勢，促進業務板塊的協同發展，提升國際市場競爭力；持續完善國際化經營市場佈局，加強對重點項目和重點國別的風險跟蹤和預警；積極穩妥開展境外疫情防控，促進國際項目正常履約。

3. 安全生產風險

傳統建設領域安全生產風險、新業務和新領域安全風險、境外業務安全風險等交織疊加，加之安全生產基礎有待加強、從業人員素質參差不起等因素影響，容易導致生產安全事故發生，造成生命財產損失。一旦因安全生產違法違規行為被認定為安全生產違法失信主體，納入有關部門聯合懲戒「黑名單」，將對公司改革發展帶來重大風險。

對策：本公司將全面落實風險識別與管控到位、制度體系到位、措施落實到位、剛性培訓到位、資源配置到位、獎懲機制到位等「十二個到位」安全生產要求，堅決防範系統性和顛覆性安全生產風險。

4. 投資風險

隨著投資業務不斷拓展、領域不斷擴大，投資規模可能會出現較快增長，投資行為可能面臨著科學決策的風險；新業務領域的投資項目，可能存在可研不足、行業發展政策突變、管理不善，導致項目存在未達預期收益的風險；此外，後疫情時代，經濟上升緩慢，金融監管日趨嚴格，可能存在融資困難、成本增加，存在項目效益降低或失敗的風險。

對策：本公司將持續加強投資政策研究，把握行業發展態勢，完善投資管理制度；系統謀劃投資行業佈局，堅持事前算贏、優中選優原則，注重風險管控，紮

實開展投資業務；強化投資過程管理，確保項目質效持續提升。

5. 工程項目履約風險

自新冠肺炎疫情爆發以來，因項目實施資源組織受到疫情防控措施影響，工程項目普遍存在履約不順利、工程延期等問題。為了加快履約進度，按期實現節點目標，可能存在對分包監管不到位的問題，進而導致施工質量問題；因疫情引起人工費增加，以及防疫措施方面的資金投入和實施資源組織費用增加，加大了項目實施成本，項目的經營效益可能受到較大影響。

對策：本公司將在有效做好疫情防控的前提下，加大資源組織，加強內部協同經營，有效整合內外部資源，進一步優化施工組織和技術方案，採取一切有效措施，推動項目正常履約；同時，全面加強項目管理基礎建設，加大監管巡查力度，全過程強化分包管理，加強成本控制和變更索賠管理，不斷提升精細化管理水平，防範項目履約及經營風險，確保項目實現預期經營目標。

10.2 匯率波動風險

本公司大部分業務在中國開展，因而本公司財務報表所使用的功能貨幣為人民幣。本公司計劃繼續擴大海外業務，預計以外匯計值的收入及開支會因此而大幅增加。匯率波動可能對本公司的服務定價及以外匯購買材料及設備的支出產生影響，繼而可能影響本公司的財務狀況及經營業績。

對策：本公司將利用合同、財務工具等進行風險防控，合理作出商業安排，選擇合適的外幣幣種和匯率進行結匯或支付，以防範匯率波動風險。

11 員工人數、股份期權計劃及培訓計劃

2020年末，公司員工總數117,830人，擁有一大批高素質各類人才，其中：管理人員37,398人、專業技術人員39,510人、技能操作人員24,980人。

公司擁有各類國家註冊執業資格人才15,402人。公司還擁有一批全國拔尖人才，其中：享受國務院政府特殊津貼專家33位、全國工程勘察設計大師6位、全國核工業工程勘察設計大師2位、新世紀百千萬人才工程國家級人選5位、國家級突出貢獻中青年專家2位、全國技術能手24位。

公司高度重視員工的教育培訓工作，不斷加大教育培訓經費的投入，持續提升員工素質和專業技能水平，2020年計劃培訓55.24萬人次，實際完成65.94萬人次，其中：崗位培訓45.13萬人次，繼續教育培訓3.22萬人次，其他培訓17.59萬人次。

12 本公司重大投資或購入資本資產的計劃

（一）房地產項目情況

截至2020年12月31日，公司持有31個超過公司市值5%的經營性房地產項目，全部為存量項目。具體情況如下表。

經營性房地產項目情況表

序號	項目名稱	所在地	土地面積（平方米）	建築面積（平方米）	公司持股比例	完成比例	備註
1	北京中國府	北京	104,578	347,037	100%	76.93%	
2	北京紫郡蘭園	北京	74,773	241,764	100%	92.04%	
3	上海玉蘭花園南區	上海	115,759	258,228	100%	99.76%	
4	上海玉蘭花園北區	上海	119,426	175,624	100%	69.72%	
5	上海紫郡公館	上海	25,267	62,287	100%	97.46%	
6	上海玫瑰公館	上海	15,086	31,346	51%	99.14%	
7	蘇州紫珺蘭園	蘇州	74,775	263,160	22%	74.93%	非併表項目

經營性房地產項目情況表

序號	項目名稱	所在地	土地面積（平方米）	建築面積（平方米）	公司持股比例	完成比例	備註
8	蘇州20項目	蘇州	38,557	63,300	100%	75.27%	
9	南京中國府	南京	26,380	114,033	100%	89.78%	
10	南京紫郡蘭園	南京	143,744	559,642	35.70%	73.17%	
11	南京紫郡府	南京	45,636	135,718	51%	92.26%	
12	南京G30項目	南京	42,783	232,925	33.90%	67.12%	非併表項目
13	南京鼓印蘭園	南京	24,499	95,741	35.70%	85.69%	非併表項目
14	南京G49項目	南京	43,708	173,306	100%	75.24%	
15	杭州景粼天著	杭州	42,907	141,691	34%	94.15%	非併表項目
16	杭州中國府	杭州	56,755	229,319	70%	60.88%	
17	合肥紫郡府	合肥	42,901	111,027	100%	93.97%	
18	合肥中國府一、三期	合肥	68,482	182,997	100%	86.35%	
19	武漢紫郡蘭園	武漢	58,304	267,732	100%	61.55%	
20	武漢江悅蘭園	武漢	47,315	204,490	30%	60.90%	非併表項目
21	武漢國際廣場南區	武漢	42,570	364,000	50%	69.29%	非併表項目
22	武漢國際廣場北區	武漢	59,171	311,258	100%	99.62%	
23	武漢琨瑜府	武漢	107,544	779,370	40%	73.68%	非併表項目
24	武漢城市花園二期	武漢	40,319	219,632	100%	99.33%	

經營性房地產項目情況表

序號	項目名稱	所在地	土地面積（平方米）	建築面積（平方米）	公司持股比例	完成比例	備註
25	重慶國博城	重慶	618,622	1,615,764	49%	83.81%	非併表項目
26	重慶歐麓花園城	重慶	813,401	2,073,763	49%	68.13%	非併表項目
27	重慶璧山項目	重慶	120,838	353,211	100%	44.34%	
28	成都紫郡蘭園	成都	99,626	334,424	51%	93.57%	
29	廣州紫郡府	廣州	35,272	207,579	100%	88.40%	
30	廣州南沙項目	廣州	342,754	1,048,426	61.82%	27.96%	
31	海南海棠福灣	三亞	374,200	298,617	100%	81.30%	

（二）未來投資取向

公司將秉承「價值投資、全生命週期投資、理性投資、高質量投資」原則，打造多層級投資發展體系，大力提升傳統能源升級項目和新能源項目投資佔比，優化產業、區域和資源佈局。積極開展國內外優質資產併購重組，按照補短板、強弱項、鍛長板、增實力的原則，快速切入新型城鎮化、裝配式建築等新興產業和區域，加快塑造在氫能、水環境綜合治理、軌道交通、機場等領域的新競爭優勢，發揮投資併購的牽引作用，鍛造更優新發展格局。

公司將持續優化融資策略、降低融資成本，統籌利用混改、基金、險資等多渠道融資，增大股權融資比重，強化銀行貸款、債券發行等債權資金的獲取能力；通過轉讓股權、資產證券化、REITS等途徑盤活存量投資資產，提升產融結合的深度與效率。

於2020年10月27日，本公司就可能換股吸收葛洲壩股份公司與葛洲壩股份公司訂立合併協議。本次合併於全面實行後將涉及(其中包括)本公司向於合併實施股權登記日的葛洲壩股份公司(除葛洲壩集團以外)的股東，發行合共11,645,760,553股A股，交換該等股東所持有的葛洲壩股份公司股票。合併雙方董事會將在本次合併獲得中國證監會核准後，另行公告合併實施股權登記日。本次合併完成後，葛洲壩股份公司將終止於上海

證券交易所上市，本公司作為存續公司，將通過接收方葛洲壩集團承繼及承接葛洲壩股份公司的全部資產、負債、業務、合同、資質、人員及其他一切權利與義務，葛洲壩股份公司最終將註銷法人資格。本公司因本次合併所發行的A股股票將申請在上海證券交易所主板上市流通。本公司原內資股將轉換為A股並申請在上海證券交易所主板上市流通。相關內容詳見本公司日期為2020年10月27日的公告。截至本公告日，有關合併事宜尚未召開股東大會，以審議及酌情批准本次合併。本公司將持續關注該事項並及時進行信息披露。除以上項目外，公司2020年並無持有公司章程規定的須經董事會會議審議批准的重大投資項目。

（三）混合所有制改革進展情況

截至2020年底，公司完成混合所有制改革企業為湖南院1家。通過混合所有制改革，該子企業以完善治理為牽引，進一步明晰各治理主體的權責邊界，並完善上下游產業鏈，目前該子企業運行情況良好，2020年度各項經營數據較2019年度均有大幅提升。

下一步，公司將密切跟蹤國家政策，按照完善治理、強化激勵、突出主業、提高效率的要求，由「鍛長版、補短板」、完善擴展產業鏈入手，在所屬各級子企業根據企業實際積極穩妥深化混合所有制改革，解放思想，大膽創新，提升企業活力和效率。

13 資本負債率

於2020年12月31日，本公司資本負債率為84.9%，較2019年同期的93.6%下降8.7個百分點。資本負債率指期末計息債務除以總權益的比率。

14 展望

根據中國科學院預測科學研究中心預測，受2020年經濟增長基數較低影響，考慮到宏觀調控的跨週期設計與調節，預計2021年中國經濟增速約為8.5%左右，較2020年明顯提升。全年經濟走勢將呈現前高後低趨勢，第一季度為16.3%左右，第二、第三季度分別為7.3%和6.3%

左右，第四季度為5.9%左右。其中，第一產業增加值增速為3.2%，第二產業增速為9.5%，第三產業增速為8.4%。消費、投資和淨出口對GDP增速的拉動分別為4.9、3.3和0.3個百分點。

（一）國內電力市場

展望2021年及「十四五」時期，電力行業仍然是支撐中國經濟發展的基礎之一。預計**煤電**節能減排提速擴圍；**氣電**仍將維持「十三五」以來平穩發展勢頭；新增常規**水電**主要集中在川滇兩省；**風電**行業投資開發將更加趨於理性，2021年底為全部風電並網補貼的截止時間，將有大量風電項目集中並網，可能擠佔一定的光伏增長空間，疊加光伏補貼強度的降低、開發側利潤空間收窄，使得光伏規模的增長趨勢放緩；預計未來我國新投產主要**核電**項目集中在田灣、紅沿河、福清、防城港和石島灣核電廠等；預計總體生物質發電「十四五」期間年均新增裝機達到約250萬千瓦左右，以垃圾焚燒發電為主。

（二）國內非電市場

總的來看，基礎設施建設仍然是中國穩定經濟增長的重要手段，非電基礎設施建設市場回暖趨勢明顯，具體表現在：

(1) 水利工程：2021年，中國將抓緊推進防洪減災、水資源優化配置、水生態保護修復等150項重大水利工程建設，逐漸傾向水資源調配和安全(城鄉水環境)，戰略性重大水利項目為南水北調東、中線後續工程和西線工程等。

(2) 交通工程：2021年，中國交通運輸發展總體處於恢復增長期，將著力優化綜合立體交通網絡，發展現代物流，優化營商環境。加快推動智慧交通發展，大力發展綠色交通。

(3) 城市基礎設施：2021年，中國將構建以中心城市、都市圈、城市群為主體，大中小城市和小城鎮協調發展的城鎮體系。實施城市生態修復功能完善工程，全面推進城鎮老舊小區改造。系統化全域推進海綿城市建設，統籌推進城市內澇治理，鞏固城市黑臭水體治理成效。

(4) 房屋建築：2021年，中國將穩妥實施房地產長效機制方案，強化城市主體責任，完善政策協同、調控聯動、監測預警、輿情引導、市場監管等機制，保持房地產市場平穩運行。穩步推進棚戶區改造。

（三）國際市場

據中國社科院預計，2021年世界經濟規模按購買力平價計算的增長率為5.5%，按市場匯率計算的增長率為5.2%，均比2020年上升9.9個百分點。2020年，中國和15國簽署了《區域全面經濟夥伴關係協定》，「一帶一路」倡議等多項國際合作持續深化，推動中國製造走向世界，且基礎設施建設作為各個國家和地區在疫情期間逆週期調節的主要手段，將帶來巨大的市場空間。

(1) 中長期看，國際市場仍將處於發展機遇期。2020年，新冠疫情在全球蔓延，各國陸續推出空前的刺激計劃，全球疫情逐步得到控制後，在量化寬鬆的環境下，加大基礎設施投資、改善民生將成為各國拉動經濟的重要手段，公司將發揮全球佈局的優勢，積極搶抓國際工程建設市場的機會。同時，全球抗疫過程中，中國與歐盟、日韓和中東國家的雙邊經貿往來、第三方市場合作都將迎來更好的「窗口機遇」，公司將加強國際市場對外合作，推進項目開發與融資生效。

(2) 全球電力建設市場空間回暖。國際能源署(IEA)發佈《電力市場報告》提出，預計2021年全球電力需求將增長3%左右；可再生能源發電量將繼續增長，增

幅超過6%。未來，公司將在穩固傳統電力領域業務的同時，加強與金融、保險機構合作，繼續深耕國際市場，開拓新能源和能源新業態領域的投資、建設與運營服務。

(3) 國際非電基礎設施建設空間潛力巨大。根據全球基礎設施中心(GIH)2020年發佈的《基礎設施國別指南》預計，未來20年全球基礎設施投資缺口約為15萬億美元。公司將繼續推動非電業務轉型，加強資質，豐富業績，提升非電基礎設施建設運營服務水平，完善以電力領域為核心、非電基礎設施領域為重點的多元化發展格局，促進國際業務高質量發展。

（四）2021年公司發展舉措及展望

根據新形勢新任務新要求，公司2021年生產經營工作要努力做到關鍵指標增長更快、運營質效更高、管理水平更優。具體來看，公司將秉持「市場是企業的生命線」和「客戶至上、訂單為王」理念，深耕國家重要戰略市場，深刻重塑公司市場營銷體系，統籌推進「全電力、全城市、全交通、全水」等全領域市場開發。

（五）「十四五」時期公司發展展望

「十四五」及未來一段時期，公司將遵循縱向一體化、橫向多元化、突出專業化，加大產業鏈上游和價值鏈高端佈局力度，構建主業突出、相關多元、專業特色、多極支撐的業務發展新格局，逐步形成工程建設與投資運營並重，實業主業與資本金融融合，多領域相互促進、協調發展的產業體系，優化生產力和產業佈局。

1. 重點聚焦三大增量，優化業務佈局。

一是傳統業務領域優化發展、一體化發展的增量。延伸、拓展和加強傳統電力領域全產業鏈；聚焦產業新城、城市綜合開發、新型城鎮化業務，優化發展房地產業務；併購優質民爆企業；大力實施水泥業務走出去戰略；拓展城市商品骨料供應和拌合、礦山砂石業務；優化發展高端裝備製造業務。**二是**新能源及綜合能源等新興

能源領域的增量。大力開發新能源工程市場；開展新能源產業投資；積極進入儲能等相關產業，開展交易機制研究；持續提升地熱業務競爭力，積極參加優質地熱項目投資；積累能源互聯網規劃設計技術實力和工程建設經驗；進軍新能源汽車充電樁領域；跟蹤、研判氫能發展趨勢，把握氫能產業發展機遇。**三是**非電基礎設施領域和城市建設的增量。把握國家重大水利工程建設機遇，搶抓市場；積累工程業績，提升資質能力，積極開拓公路業務，參與鐵路、機場投資建設；以城市軌交、市政道路、綜合管廊、海綿城市、智慧城市等為重點，大力開拓市政業務和城建市場；以流域治理、水環境治理、污水處理、垃圾處理(含固廢處理)為重點，大力發展生態環保業務。

2. 鞏固和加強全產業鏈，提升一體化發展水平。

一是規劃諮詢業務。補強非電領域行業研究能力短板，充分發揮規劃諮詢對於勘測設計、工程建設業務的協同帶動作用，帶動孵化大型優質電力投資項目。**二是**勘察設計業務。通過戰略重組提升設計企業產業集中度和規模競爭力，加快水利、非電勘測設計領域補短板，發揮勘測設計對於總承包和投資業務的帶動作用，拓展全過程諮詢業務。**三是**投資業務。平衡投資拉動和投資興業資源分配，持續優化投資結構，加大產業投資力度，按照專業化思路，打造投資產業平台，通過投資併購，推進功能補短板。**四是**工程建設業務。通過戰略重組提升施工企業產業集中度和規模

競爭力，大力開展工程總承包業務，在非電基礎設施工程領域持續發力，發揮新商業模式融資建設對於非電工程領域的拉動作用。**五是**運營服務業務。加強自投項目的運營服務管理，積極開展市場化、專業化運作，深入開拓外部運營服務市場。

購買、出售或贖回本公司上市證券

2020年6月19日，本公司在上海證券交易所發行「20能建Y1」三年期公司債券人民幣10億元；2020年10月16日發行「20能建Y2」一年期公司債券人民幣35億元。截至2020年12月31日，本公司在上海證券交易所共發行未到期債券人民幣135億元(不含附屬公司)。

序號	債券名稱	金額（人民幣萬元）	發行日期	到期時間	發行年限	利率(%)
1	13中能建MTN1	300,000	2013-1-18	2023-1-18	10.0	5.37
2	18能建01	300,000	2018-4-23	2023-4-23	5.0	4.65
3	19能建Y1	300,000	2019-12-13	2022-12-13	3.0	3.90
4	20能建Y1	100,000	2020-6-19	2023-6-19	3.0	3.50
5	20能建Y2	350,000	2020-10-16	2021-10-16	1.0	3.67

除上述披露外，截至2020年12月31日，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

*下文載列截至2018年、2019年及2020年12月31日止三個年度(「**往績記錄期間**」)葛洲壩之管理層討論與分析，乃根據本通函附錄二所載財務資料編製。*

業務回顧

葛洲壩(其股份於上交所上市(股票代號：600068))，為本公司間接持有42.84%股權之附屬公司。於往績記錄期間，其業務範圍涵蓋(i)工程建設，包括PPP、EPC及總工程承包；(ii)工業製造，包括水泥生產、民用爆破、環境保護及高端設備製造；(iii)投資運營，包括房地產、道路業務及水務；及(iv)綜合服務，包括融資租賃。

財務回顧

收入

於往績記錄期間，葛洲壩的收入主要來自提供工程建設、工業製造、投資運營及綜合服務。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，葛洲壩股份公司的收入分別約為人民幣1,006億元、人民幣1,099億元及人民幣1,126億元。2019年至2020年收入增加主要是由於已竣工房地產項目及高速公路PPP項目的數量增加。2018年至2019年收入增加是由於(i)因已完工建築項目增加導致工程建設業務增加，及(ii)因已完工及已交付房地產項目增加導致投資運營業務增加。

運營成本

截至2019年及2020年12月31日止年度，葛洲壩的運營成本保持相對穩定，分別約為人民幣1,047億元及人民幣1,052億元。營運成本由截至2018年12月31日止年度的人民幣955億元增至2019年12月31日止年度的人民幣1,047億元，主要是由於建築、房地產及其他項目增加導致原材料成本、薪酬及製造費用增加所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2019年12月31日止年度的人民幣14億元減至截至2020年12月31日止年度的人民幣10億元，主要是由於工業製造業務減少導致運輸費用減少。截至2018年及2019年12月31日止年度，葛洲壩的銷售及分銷開支維持相對穩定，分別為人民幣13億元及人民幣14億元。銷售及分銷開支包括銷售部門的員工福利開支、包裝費用、運輸及裝卸費用、銷售服務開支等。

管理費用

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，葛洲壩的管理費用分別約為人民幣45億元、人民幣47億元及人民幣47億元，維持相對穩定。管理費用包括僱員福利、折舊及攤銷開支、辦公室及差旅費用等。

研發費用

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，葛洲壩產生研發費用分別約人民幣20億元、人民幣28億元及人民幣34億元。增加主要是由於作研究用途的材料及設施投資增加，以及研發部門僱員人數增加導致薪酬增加所致。

財務費用

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，葛洲壩產生財務費用分別約人民幣25億元、人民幣28億元及人民幣23億元。葛洲壩股份公司所產生的財務費用為業務運營提供資金。

其他收入

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，葛洲壩的其他收入分別約為人民幣16億元、人民幣11億元及人民幣6億元。其他收入普遍減少主要是由於工業製造業務收入減少導致政府提供的補貼及政府退稅減少。其他收入主要包括同期政府補貼及退稅。

投資收益

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，葛洲壩的投資收益分別約為人民幣11億元、人民幣32億元及人民幣2億元。2018年至2019年投資收益大幅增加主要是由於2019年出售湖北大廣北高速公路有限責任公司100%股權所致。

利潤總額及利潤率

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，葛洲壩的利潤總額分別約為人民幣77億元、人民幣88億元及人民幣79億元，整體毛利率分別為16.3%、16.4%及17.8%。

所得稅開支

葛洲壩的所得稅開支包括中國企業所得稅及其他附加稅。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，葛洲壩產生所得稅開支分別約人民幣18億元、人民幣22億元及人民幣24億元，與葛洲壩同期的收入增長一致。

淨利潤

由於上文所述，截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，葛洲壩的淨利潤分別約為人民幣60億元、人民幣66億元及人民幣53億元。

流動資金、財務資源及資本架構

葛洲壩的業務經營所得款項及銀行貸款為其流動資金的主要來源，已用於業務經營及開發項目投資。於2018年、2019年及2020年12月31日，葛洲壩的銀行存款及現金分別約為人民幣195億元、人民幣221億元及人民幣259億元，以人民幣計值。於2018年、2019年及2020年12月31日，葛洲壩的短期借款分別約為人民幣296億元、人民幣172億元及人民幣183億元，而長期借款分別約為人民幣318億元、人民幣393億元及人民幣407億元。

於2018年、2019年及2020年12月31日，葛洲壩的總資產分別約為人民幣2,182億元、人民幣2,345億元及人民幣2,594億元，總負債分別約為人民幣1,631億元、人民幣1,682億元及人民幣1,801億元，而所有者權益總額分別約為人民幣551億元、人民幣662億元及人民幣793億元。

重大投資、重大收購及出售事項

葛洲壩於往績記錄期間的投資、收購及出售詳情載於本通函附錄二之葛洲壩2018年及2019年會計報告附註11及葛洲壩2020年會計報告附註12。

重大投資及資本資產收購的未來計劃

截至2020年12月31日，葛洲壩並無重大投資及收購計劃。

資產負債率及計算基礎

於2018年、2019年及2020年12月31日，葛洲壩的資產負債率分別約為74.8%、71.8%及69.4%。資產負債率乃按總負債除以總資產計算得出。

葛洲壩的資產負債率呈現持續下降趨勢，主要是由於葛洲壩的經營業績及健康的現金流，致使葛洲壩股份公司能夠於往績記錄期間繼續償還其現有債務。

抵押

於2018年、2019年及2020年12月31日，葛洲壩已抵押賬面值分別約人民幣423億元、人民幣490億元及人民幣578億元的資產，以作為(其中包括)授予葛洲壩的一般銀行融資及銀行貸款的擔保。

或有負債

葛洲壩的或有負債包括未決訴訟或仲裁、提供擔保及抵押融資以確保葛洲壩股份公司及其他實體償還短期及長期借款所產生的潛在負債，於2018年、2019年及2020年12月31日分別約為人民幣305億元、人民幣375億元及人民幣396億元。

外匯風險

於往績記錄期間，葛洲壩的主要業務在中國進行，其收入及開支以人民幣計值。有鑑於此，葛洲壩並未承受與匯率波動相關的重大風險，亦未簽訂任何合約以對沖其外匯風險。

員工及薪酬政策

於2018年、2019年及2020年12月31日，葛洲壩分別有約40,539名、 39,463名及39,071名員工，薪酬總額(包括社會保障供款)分別約為人民幣69億元、人民幣78億元及人民幣78億元。葛洲壩的員工薪酬計劃符合中國行業標準，其中包括基本工資及其他津貼。葛洲壩亦根據中國及地方政府勞動法律法規為員工的社會保障福利計劃供款。該等社會保障供款包括退休金、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險及住房公積金。此外，葛洲壩亦定期進行員工培訓課程以提高彼等的技能。

有關葛洲壩分別截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的經營業績及財務狀況的其他資料，請參閱於聯交所網站(http://www.hkexnews.hk)及本公司網站(http://www.ceec.net.cn)上刊發的以下公告：

- 葛洲壩截至2018年12月31日止年度的年度報告摘要，網址為https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2019/0329/ltn201903292015_c.pdf；

- 葛洲壩截至2019年12月31日止年度的年度報告摘要，網址為https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2020/0331/2020033102433_c.pdf；

- 葛洲壩截至2020年12月31日止年度的年度報告摘要，網址為https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2021/0319/2021031900848_c.pdf。

1. 責任聲明

本通函之資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料；董事願就本通函之資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本通函或其所載任何陳述產生誤導。

2. 權益披露

(1) 除本公司監事和建生先生通過限制性股票激勵計劃對本公司264,000股H股享有權益外，於最後實際可行日期，本公司各董事、監事或最高行政人員概無在本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7和8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文任何該等董事、監事或最高行政人員或其各自之聯繫人被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指由本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或根據上市規則項下《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

(2) 於最後實際可行日期，董事概無於自2020年12月31日(本公司最近期刊發的經審核綜合賬目編製日期)以來由本公司或其任何附屬公司所收購、出售或租賃，或本公司或其任何附屬公司建議收購、出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

(3) 於最後實際可行日期，董事概無於與本公司或其任何附屬公司訂立的仍然存續的及對本集團業務而言屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。

(4) 於最後實際可行日期，下列董事為另一家公司的董事或僱員，而該公司於股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文披露之權益或淡倉。

姓名	**根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須披露之於實體的職位**
宋海良	中國能建集團董事長
孫洪水	中國能建集團董事、總經理

3. 競爭權益

除本通函所披露者外，於最後實際可行日期，就董事所知，概無董事及彼等各自的聯繫人於任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

4. 主要股東權益

於最後實際可行日期，據本公司董事合理查詢所知，以下人士(並非本公司董事、監事或最高行政人員)於股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據證券及期貨條例第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

股東名稱	股份類別	身份／權益性質	持有權益的股份數目*	約佔公司已發行股本總數的百分比(%)[1]	約佔公司已發行內資股的百分比(%)[1]	約佔公司已發行H股的分比(%)*[1]
中國能建集團[2]	內資股	實益擁有人	18,107,684,022 (L)	60.32	87.23	–
		受控制法團權益	98,542,651 (L)	0.33	0.47	–
	H股	實益擁有人	578,884,000 (L)	1.93	–	6.25
中國國新控股有限責任公司[3]	內資股	實益擁有人	2,029,378,794 (L)	6.76	9.78	–
	H股	受控制法團權益	633,704,000 (L)	2.11	–	6.84
中國華星集團公司[3]	H股	受控制法團權益	633,704,000 (L)	2.11	–	6.84
中國華星(香港)國際有限公司[3]	H股	實益擁有人	633,704,000 (L)	2.11	–	6.84
Buttonwood Investment Holding Company Ltd.[4]	H股	受控制法團權益	1,462,338,000 (L)	4.87	–	15.79
Silk Road Fund Co., Ltd.(絲路基金有限責任公司)[4]	H股	實益擁有人	1,462,338,000 (L)	4.87	–	15.79

股東名稱	股份類別	身份／權益性質	持有權益的股份數目*	約佔公司已發行股本總數的百分比(%)[1]	約佔公司已發行內資股的百分比(%)[1]	約佔公司已發行H股的分比(%)*[1]
Central Huijin Investment Ltd.[5]	H股	受控制法團權益	961,300,000 (L)	3.20	–	10.38
China Construction Bank Corporation[5]	H股	投資經理	961,300,000 (L)	3.20	–	10.38
State Grid Corporation of China[6]	H股	受控制法團權益	974,892,000 (L)	3.25	–	10.53
State Grid International Development Co., Ltd.[6]	H股	受控制法團權益	974,892,000 (L)	3.25	–	10.53
State Grid International Development Limited[6]	H股	實益擁有人	974,892,000 (L)	3.25	–	10.53
E Fund Management Co., Ltd (易方達基金管理有限公司)	H股	投資經理	961,300,000 (L)	3.20	–	10.38

註： 英文字母「L」指該等證券的好倉及英文字母「S」指該等證券的淡倉。

(1) 根據於最後實際可行日期已約佔本公司已發行H股9,262,436,000股、本公司已發行內資股20,757,960,364股及本公司已發行股本總數30,020,396,364股計算。

(2) 電規總院公司為中國能建集團的全資子公司，於98,542,651股內資股中擁有權益，佔本公司內資股本的0.47%。因此，中國能建集團被視為於電規總院公司所持內資股中擁有權益。

(3) 該等股份由中國華星(香港)國際有限公司直接持有。中國華星(香港)國際有限公司乃由中國華星集團公司全資擁有；而後者則由中國國新控股有限責任公司全資擁有。因此，中國華星集團公司及中國國新控股有限責任公司被視為於中國華星(香港)國際有限公司所持股份中擁有權益。

(4) 該等股份由Silk Road Fund Co., Ltd.(絲路基金有限責任公司)直接擁有。而Buttonwood Investment Holding Company Ltd.則持有Silk Road Fund Co., Ltd.(絲路基金有限責任公司)的65%權益。因此，Buttonwood Investment Holding Company Ltd.被視為於Silk Road Fund Co., Ltd.(絲路基金有限責任公司)所持股份中擁有權益。

(5) Central Huijin Investment Ltd.持有China Construction Bank Corporation的57.31%權益。因此，Central Huijin Investment Ltd.被視為於China Construction Bank Corporation所持股份中擁有權益。

(6) 該等股份由State Grid International Development Limited直接持有。State Grid International Development Limited乃由State Grid International Development Co., Ltd.全資擁有；而後者則由State Grid Corporation of China全資擁有。因此，State Grid International Development Co., Ltd.及State Grid Corporation of China被視為於State Grid International Development Limited所持股份中擁有權益。

除以上所披露外，於最後實際可行日期，就董事所知，概無任何其他人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司及根據證券及期貨條例第336條須登記於該條所指登記冊的權益或淡倉。

5. 服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立或擬訂立任何服務合約，不包括可於一年內不付賠償(法定賠償除外)到期或終止的服務合約。

6. 重大合同

於緊接本通函日期前兩年內及直至最後實際可行日期，本集團概無訂立屬重大或可能屬重大之合同(並非於日常業務過程中訂立之合同)。

7. 重大法律訴訟

於最後實際可行日期，就董事所知，本公司不存在任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，也不存在任何尚未了結或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

8. 專家權益披露及同意書

以下為提供本通函所載意見的專家的資格：

名稱(合稱「專家」)	資格
嘉林資本有限公司(「**嘉林資本**」)	一間可從事香港證券及期貨條例第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團
畢馬威會計師事務所(「**畢馬威**」)	執業會計師

(1) 於最後實際可行日期，專家概無直接或間接擁有本集團任何成員公司的股權，亦無擁有可自行或委任他人認購本集團任何成員公司證券的權利(不論可否合法行使)。

(2) 於最後實際可行日期，專家概無於自2020年12月31日(即本公司最近期刊發的經審核綜合賬目編製日期)以來由本集團任何成員公司所收購、出售或租賃，或建議收購、出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

(3) 嘉林資本發出日期為2021年3月25日之函件，內容有關其向獨立董事委員會及獨立股東提供推薦意見，以供載入本通函。

(4) 專家已就本通函的刊發發出書面同意書，同意以本通函所載的形式及涵義轉載其推薦意見函件並引述其名稱，且迄今並無撤回同意書。

9. 可供查閱文件

下列文件副本將可於自本通函日期起直至臨時股東大會日期(包括該日)止的任何工作日(公眾假期除外)的正常辦公時間內，於本公司香港主要營業地點香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓查閱：

(1) 《公司章程》；

(2) 合併協議；

(3) 本公司截至2018年、2019年12月31日止兩個年度的年度報告及截至2020年12月31日止年度的年度業績；

(4) 葛洲壩截至2018年、2019年及2020年12月31日止三個年度的年度報告；

(5) 經擴大集團未經審核備考財務資料報告；

(6) 獨立董事委員會致獨立股東的函件，載於本通函第83頁；

(7) 嘉林資本致獨立董事委員會及獨立股東的函件，載於本通函第84頁至第101頁；

(8) 本附錄第8段所提述的專家的書面同意書；及

(9) 本通函。

10. 一般資料

(1) 於最後實際可行日期，董事並不知悉自2020年12月31日(即本公司最近期刊發的經審核綜合賬目編製日期)本集團的財務或貿易狀況有任何重大不利變動。

(2) 本公司的註冊辦事處地址為中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓1至24層01-2706室。

(3) 本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司的地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

(4) 本公司的聯席公司秘書為段秋榮先生及梁雪穎女士。梁雪穎女士為達盟香港有限公司的經理，有超過9年的專業公司秘書經驗，為香港特許秘書公會及英國特許公司治理公會(前稱特許秘書及行政人員公會)會士。

《公司章程》修訂對比表

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第一條	為維護中國能源建設股份有限公司(以下簡稱「公司」)、股東和債權人的合法權益，規範公司的組織和行為，根據《中華人民共和國公司法》(以下簡稱「《公司法》」)、《國務院關於股份有限公司境外募集股份及上市的特別規定》(以下簡稱「《特別規定》」)、《到境外上市公司章程必備條款》、《關於到香港上市公司對公司章程作補充修改意見的函》、《上市公司章程指引》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(以下簡稱「《香港上市規則》」)、《中國共產黨章程》及其他有關規定，特制定《中國能源建設股份有限公司章程》(以下簡稱「本章程」)。	第一條	為維護中國能源建設股份有限公司(以下簡稱公司)、股東和債權人的合法權益，規範公司的組織和行為，根據《中華人民共和國公司法》(以下簡稱《公司法》)《國務院關於股份有限公司境外募集股份及上市的特別規定》(以下簡稱《特別規定》)《到境外上市公司章程必備條款》**(以下簡稱《必備條款》)**《關於到香港上市公司對公司章程作補充修改意見的函》《上市公司章程指引》(以下簡稱《章程指引》)《上海證券交易所股票上市規則》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(以下簡稱《香港上市規則》)《中國共產黨章程》及其他法律、法規、規範性文件的有關規定，特制定《中國能源建設股份有限公司章程》(以下簡稱本章程或公司章程)。
第二條	公司系依照《公司法》和其他有關法律、法規規定批准成立的股份有限公司。 公司經國務院國有資產監督管理委員會以國資改革[2014]1150號文批准，以發起方式設立，於2014年12月19日在國家工商行政管理總局註冊登記，取得營業執照。 公司的發起人為：中國能源建設集團有限公司**(以下簡稱「中國能建」)**及電力規劃總院有限公司。	第二條	公司系依照《公司法》和其他有關法律、法規規定批准成立的股份有限公司。 公司經國務院國有資產監督管理委員會以國資改革[2014]1150號文批准，以發起方式設立，於2014年12月19日在國家工商行政管理總局註冊登記，取得營業執照。 公司的發起人為：中國能源建設集團有限公司及電力規劃總院有限公司。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第七條	本章程由公司股東大會的特別決議通過，**自公司境外上市外資股在香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯交所」）掛牌交易之日起生效，取代公司原在工商行政管理機關登記備案的章程**。	第七條	本章程由公司股東大會的特別決議通過。
第九條	公司可以向其他企業投資，但是，除法律另有規定外，不得成為對所投資企業的債務承擔連帶責任的出資人。	第九條	公司可以向其他企業投資，**並以該出資額為限對所投資公司承擔責任。**但是，除法律、**行政法規**另有規定外，不得成為對所投資企業的債務承擔連帶責任的出資人**；公司不得成為任何其他經濟組織的無限責任股東。**
第十條	公司根據《中國共產黨章程》規定，設立中國共產黨的組織，黨委發揮領導作用，把方向、管大局**、保落實**。建立黨的工作機構，配備足夠數量的黨務工作人員，保障黨組織的工作經費。	第十條	公司根據《中國共產黨章程》規定，設立中國共產黨的組織，黨委發揮領導作用，把方向、管大局**、促落實，依照相關規定討論公司重大問題**。建立黨的工作機構，配備足夠數量的黨務工作人員，保障黨組織的工作經費。
第十一條	公司的經營宗旨是：肩負「世界能源，中國能建」使命，秉承「行業領先，世界一流」願景，努力建設體制先進、機制靈活、運作規範、管理科學的現代企業，培育綜合實力雄厚、競爭能力突出、品牌影響深遠、文化底蘊豐厚的一流企業，打造政府認可、客戶滿意、投資者青睞、職工幸福的和諧企業，砥礪實現「**建設具有國際競爭力的工程公司**」發展目標，矢志為我國和世界能源產業科學發展作貢獻。	第十一條	公司的經營宗旨是：肩負「世界能源，中國能建」使命，秉承「行業領先，世界一流」願景，努力建設體制先進、機制靈活、運作規範、管理科學的現代企業，培育綜合實力雄厚、競爭能力突出、品牌影響深遠、文化底蘊豐厚的一流企業，打造政府認可、客戶滿意、投資者青睞、職工幸福的和諧企業，砥礪實現「**建設具有全球競爭力的世界一流企業**」發展目標，矢志為我國和世界能源產業科學發展作貢獻。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第十二條	**經依法登記，**公司的經營範圍是：水電、火電、核電、風電及太陽能發電新能源及送變電和水利、水務、礦山、公路、鐵路、港口與航道、機場、房屋、市政、城市軌道、環境、冶煉、石油化工基礎設施項目的投資、諮詢、規劃、評估、評審、招標代理、建設；工程勘察與設計；施工總承包與專業承包；工程總承包；工程項目管理；工程監理；電站啟動調試與檢修、技術諮詢、技術開發、技術服務；進出口業務；電力行業發展規劃研究；機械、電子設備的製造、銷售、租賃；電力專有技術開發與產品銷售；建築材料的生產與銷售；**房地產開發與經營**；實業投資。(市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。)	第十二條	**公司的經營範圍以公司登記機關核准的項目為準。**公司的經營範圍是：水電、火電、核電、風電及太陽能發電新能源及送變電和水利、水務、礦山、公路、鐵路、港口與航道、機場、房屋、市政、城市軌道、環境、冶煉、石油化工基礎設施項目的投資、諮詢、規劃、評估、評審、招標代理、建設；工程勘察與設計；施工總承包與專業承包；工程總承包；工程項目管理；工程監理；電站啟動調試與檢修、技術諮詢、技術開發、技術服務；進出口業務；電力行業發展規劃研究；機械、電子設備的製造、銷售、租賃；電力專有技術開發與產品銷售；建築材料的生產與銷售；實業投資。(市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。)

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第十七條	公司向境內投資人發行的以人民幣認購的股份，稱為內資股。公司向境外投資人發行的以外幣認購的股份，稱為外資股。外資股在境外上市的，稱為境外上市外資股。 前款所稱外幣是指國家外匯主管部門認可的，可以用來向公司繳付股款的人民幣以外的其他國家或地區的法定貨幣。 公司在香港上市的境外上市外資股，簡稱為H股。H股指經批准後在**香港聯交所**上市，以人民幣標明股票面值，以港幣認購及交易的股票。 **經國務院證券監督管理機構批准，公司內資股股東可將其持有的股份轉讓給境外投資人，並在境外上市交易。所轉讓的股份在境外證券交易所上市交易，還應當遵守境外證券市場的監管程序、規定和要求。所轉讓的股份在境外證券交易所上市交易的情形，不需要召開類別股東會表決。**	第十七條	公司向境內投資人發行的以人民幣認購的股份，稱為內資股。公司向境外投資人發行的以外幣認購的股份，稱為外資股。外資股在境外上市的，稱為境外上市外資股。 前款所稱外幣是指國家外匯主管部門認可的，可以用來向公司繳付股款的人民幣以外的其他國家或地區的法定貨幣。 公司在香港上市的境外上市外資股，簡稱為「H股」。H股指經批准後在**香港聯合交易所有限公司(以下簡稱香港聯交所)**上市，以人民幣標明股票面值，以港幣認購及交易的股票。
第十九條	經國務院證券主管機構批准，公司新發行境外上市外資股(即H股)8,420,396,364股，國有股東根據國家有關國有股轉減持的規定轉由全國社會保障基金理事會持有、並經批准轉為H股後並委託出售842,039,636股，公司H股合計9,262,436,000股。 在上述境外上市外資股發行完成後，公司股本結構為：普通股30,020,396,364股，其中內資股股東持有20,757,960,364股，H股股東持有9,262,436,000股。	第十九條	**公司成立後，**經國務院證券主管機構批准，公司新發行境外上市外資股(即H股)8,420,396,364股，國有股東根據國家有關國有股轉減持的規定轉由全國社會保障基金理事會持有、並經批准轉為H股後並委託出售842,039,636股，公司H股合計9,262,436,000股。 在上述境外上市外資股發行完成後，公司股本結構為：普通股30,020,396,364股，其中內資股股東持有20,757,960,364股，H股股東持有9,262,436,000股。 **經國務院證券監督管理機構以[ ]批准，公司公開發行[ ]股A股。此次發行A股後，公司的股本結構為：公司總股本為[ ]股，其中：A股[ ]股，佔公司總股本的[ ]；H股[ ]股，佔公司總股本[ ]。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
		第二十二條	公司發行**的內資股股份，在中國證券登記結算有限公司集中存管。公司發行的境外上市外資股按本章程第四十二條規定存管。**
第二十二條	**公司發行H股前的註冊資本為人民幣21,600,000,000元。在上述H股股份發行完成後，**公司的註冊資本為人民幣30,020,396,364元。	第二十三條	公司的註冊資本為人民幣30,020,396,364元。
第二十四條	除法律、行政法規及**香港聯交所**另有規定外，公司股份可以自由轉讓，並不附帶任何留置權。	第二十五條	除法律、行政法規及公司**股票上市地證券監管機構、證券交易所**另有規定外，公司股份可以自由轉讓，並不附帶任何留置權。
第二十五條	公司不接受公司的股票作為質押權的目標。	第二十六條	公司不接受本公司的股票作為質押權的目標。
第二十七條	公司董事、監事、高級管理人員、持有公司股份5%以上的股東，將其持有的公司股票在買入後6個月內賣出，或者在賣出後6個月內又買入，由此所得收益歸公司所有，公司董事會將收回其所得收益。若此款轉讓限制涉及H股，則需遵守《香港上市規則》的相關規定。但是，證券公司因包銷購入售後剩餘股票而持有5%以上股份的，賣出該股票不受6個月時間限制。	第二十八條	公司董事、監事、高級管理人員、持有公司股份5%以上的股東，將其持有的公司股票**或者其他具有股權性質的證券**在買入後6個月內賣出，或者在賣出後6個月內又買入，由此所得收益歸公司所有，公司董事會將收回其所得收益。若此款轉讓限制涉及H股，則需遵守《香港上市規則》的相關規定。但是，證券公司因包銷購入售後剩餘股票而持有5%以上股份的，賣出該股票不受6個月時間限制。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
	公司董事會不按照前款規定執行的，股東有權要求董事會在30日內執行。公司董事會未在上述期限內執行的，股東有權為了公司的利益以自己的名義直接向法院提起訴訟。 公司董事會不按照第一款的規定執行的，負有責任的董事依法承擔連帶責任。		**前款所稱董事、監事、高級管理人員、自然人股東持有的股票或者其他具有股權性質的證券，包括其配偶、父母、子女持有的及利用他人賬戶持有的股票或者其他具有股權性質的證券。** 公司董事會不按照前款規定執行的，股東有權要求董事會在30日內執行。公司董事會未在上述期限內執行的，股東有權為了公司的利益以自己的名義直接向法院提起訴訟。 公司董事會不按照第一款的規定執行的，負有責任的董事依法承擔連帶責任。
第三十一條	公司收購本公司股份，可以通過公開的集中交易方式，或者法律法規和中國證監會認可的其他方式進行。 公司因本章程**第三十條**第(三)項、第(五)項、第(六)項規定的情形收購本公司股份的，應當通過公開的集中交易方式進行。	第三十二條	公司收購本公司股份，可以通過公開的集中交易方式，或者法律法規和中國證監會認可的其他方式進行。 公司因本章程**第三十一條**第(三)項、第(五)項、第(六)項規定的情形收購本公司股份的，應當通過公開的集中交易方式進行。
第三十五條	公司或者其子公司在任何時候均不應當以任何方式，對購買或者擬購買公司股份的人提供任何財務資助。前述購買公司股份的人，包括因購買公司股份而直接或者間接承擔義務的人。 公司或者其子公司在任何時候均不應當以任何方式，為減少或者解除前述義務人的義務向其提供財務資助。 本條規定不適用於本章**第三十七條**所述的情形。	第三十六條	公司或者其子公司在任何時候均不應當以任何方式，對購買或者擬購買公司股份的人提供任何財務資助。前述購買公司股份的人，包括因購買公司股份而直接或者間接承擔義務的人。 公司或者其子公司在任何時候均不應當以任何方式，為減少或者解除前述義務人的義務向其提供財務資助。 本條規定不適用於本章**第三十八條**所述的情形。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第三十七條	下列行為不視為本章**第三十五條**禁止的行為： (一) 公司提供的有關財務資助是誠實地為了公司利益，並且該項財務資助的主要目的不是為購買本公司股份，或者該項財務資助是公司某項總計劃中附帶的一部份； (二) 公司依法以其財產作為股利進行分配； (三) 以股份的形式分配股利； (四) 依據本章程減少註冊資本、購回股份、調整股權結構等； (五) 公司在其經營範圍內，為其正常的業務活動提供貸款(但是不應當導致公司的淨資產減少，或者即使構成了減少，但該項財務資助是從公司的可分配利潤中支出的)； (六) 公司為職工持股計劃提供款項(但是不應當導致公司的淨資產減少，或者即使構成了減少，但該項財務資助是從公司的可分配利潤中支出的)。	第三十八條	下列行為不視為本章**第三十六條**禁止的行為： (一) 公司提供的有關財務資助是誠實地為了公司利益，並且該項財務資助的主要目的不是為購買本公司股份，或者該項財務資助是公司某項總計劃中附帶的一部份； (二) 公司依法以其財產作為股利進行分配； (三) 以股份的形式分配股利； (四) 依據本章程減少註冊資本、購回股份、調整股權結構等； (五) 公司在其經營範圍內，為其正常的業務活動提供貸款(但是不應當導致公司的淨資產減少，或者即使構成了減少，但該項財務資助是從公司的可分配利潤中支出的)； (六) 公司為職工持股計劃提供款項(但是不應當導致公司的淨資產減少，或者即使構成了減少，但該項財務資助是從公司的可分配利潤中支出的)。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第三十八條	公司股票採用記名式。公司股票應當載明的事項，除《公司法》**和《特別規定》**規定之外，還應當包括公司股票上市的證券交易所要求載明的其他事項。 在H股在香港聯交所上市的期間，公司必須確保其所有在香港聯交所上市的證券的一切所有權文件(包括H股股票)包括以下聲明，並須指示及促使其股票過戶登記處，拒絕以任何個別持有人的姓名登記其股份的認購、購買或轉讓，除非及直至該個別持有人向該股票過戶登記處提交有關該等股份的簽妥表格，而表格須包括以下聲明： (一) 股份購買人與公司及其每名股東，以及公司與每名股東，均協議遵守及符合《公司法》、《特別規定》及其他有關法律、行政法規、及公司章程的規定； (二) 股份購買人與公司、公司的每名股東、董事、監事、總經理及其他高級管理人員同意，而代表公司本身及每名董事、監事、總經理及其他高級管理人員行事的公司亦與每名股東同意，將因公司章程而產生之一切爭議及索賠，或因《公司法》及其他中國有關法律、行政法所規定的權利和義務發生的、與公司事務有關的爭議或權利主張，須根據公司章程的規定提交仲裁解決，及任何提交的仲裁均須視為授權仲裁庭進行公開聆訊及公佈其裁決，該仲裁是終局裁決； (三) 股份購買人與公司及其每名股東同意，公司的股份可由其持有人自由轉讓； (四) 股份購買人授權公司代其與每名董事、總經理與其他高級管理人員訂立合約，由該等董事、總經理及其他高級管理人員承諾遵守及履行公司章程規定的其對股東應盡之責任。	第三十九條	公司股票採用記名式。 公司股票應當載明的事項，除《公司法》規定之外，還應當包括公司股票上市的證券交易所要求載明的其他事項。 在H股在香港聯交所上市的期間，公司必須確保其所有在香港聯交所上市的證券的一切所有權文件(包括H股股票)包括以下聲明，並須指示及促使其股票過戶登記處，拒絕以任何個別持有人的姓名登記其股份的認購、購買或轉讓，除非及直至該個別持有人向該股票過戶登記處提交有關該等股份的簽妥表格，而表格須包括以下聲明： (一) 股份購買人與公司及其每名股東，以及公司與每名股東，均協議遵守及符合《公司法》《特別規定》及其他有關法律、行政法規、及公司章程的規定； (二) 股份購買人與公司、公司的每名股東、董事、監事、總經理及其他高級管理人員同意，而代表公司本身及每名董事、監事、總經理及其他高級管理人員行事的公司亦與每名股東同意，將因公司章程而產生之一切爭議及索賠，或因《公司法》及其他中國有關法律、行政法所規定的權利和義務發生的、與公司事務有關的爭議或權利主張，須根據公司章程的規定提交仲裁解決，及任何提交的仲裁均須視為授權仲裁庭進行公開聆訊及公佈其裁決，該仲裁是終局裁決； (三) 股份購買人與公司及其每名股東同意，公司的股份可由其持有人自由轉讓； (四) 股份購買人授權公司代其與每名董事、總經理與其他高級管理人員訂立合約，由該等董事、總經理及其他高級管理人員承諾遵守及履行公司章程規定的其對股東應盡之責任。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第四十五條	所有H股的轉讓皆應採用一般或普通格式或任何其他為董事會接受的格式的書面轉讓文據(包括香港聯交所不時規定的標準轉讓格式或過戶表格)；可以只用人手簽署轉讓文據，或(如出讓方或受讓方為公司)蓋上公司的印章。如出讓方或受讓方為依照香港法律不時生效的有關條例所定義的認可結算所**(簡稱「認可結算所」)**或其代理人，轉讓表格可用人手簽署或機印形式簽署。 所有轉讓文據應備置於公司法定地址或董事會不時制定的地址。	第四十六條	所有H股的轉讓皆應採用一般或普通格式或任何其他為董事會接受的格式的書面轉讓文據(包括香港聯交所不時規定的標準轉讓格式或過戶表格)；可以只用人手簽署轉讓文據，或(如出讓方或受讓方為公司)蓋上公司的印章。如出讓方或受讓方為依照香港法律不時生效的有關條例所定義的認可結算所**(以下簡稱「認可結算所」)**或其代理人，轉讓表格可用人手簽署或機印形式簽署。 所有轉讓文據應備置於公司法定地址或董事會不時制定的地址。
第四十六條	**股東大會召開前30日內或者公司決定分配股利的基準日前5日內，不得進行因股份轉讓而發生的股東名冊的變更登記。股東大會召開前進行因股份轉讓而發生的股東名冊的變更登記，需遵守相關法律、行政法規、部門規定、規範性文件及公司股票上市地相關證券交易所監管機構規定。**	第四十七條	**法律、法規、公司股票上市地證券監管機構對股東大會召開前或者公司決定分配股利的基準日前暫停辦理股份過戶登記手續期間另有規定的，從其規定。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第五十三條	公司普通股股東享有下列權利： (一) 依照其所持有的股份份額領取股利和其他形式的利益分配； (二) 依法請求、召集、主持、參加或者委派股東代理人參加股東大會，並行使相應的表決權； (三) 對公司的業務經營活動進行監督管理，提出建議或者質詢； (四) 依照法律、行政法規及本章程的規定轉讓股份、贈與或質押其所持有的股份； (五) 依照本章程的規定獲得有關信息，包括： 1. 在繳付成本費用後得到本章程； 2. 免費查閱或在支付合理費用後有權複印： (1) 所有股東的名冊； (2) 公司董事、監事、總經理和其他高級管理人員的個人資料，包括： (a) 現在及以前的姓名、別名； (b) 主要地址(住所)； (c) 國籍； (d) 專職及其他全部兼職的職業、職務； (e) 身份證明文件及其號碼。 (3) 公司已發行股本狀況的報告； (4) 公司最近一期的經審計的財務報表，及董事會、審計師及監事會報告； **(5) 公司的股東大會特別決議；** (6) 自上一會計年度以來公司購回自己每一類別股份的票面總值、數量、最高價和最低價，以及公司為此支付的全部費用的報告；	第五十四條	公司普通股股東享有下列權利： (一) 依照其所持有的股份份額領取股利和其他形式的利益分配； (二) 依法請求、召集、主持、參加或者委派股東代理人參加股東大會，並行使相應的表決權； (三) 對公司的業務經營活動進行監督管理，提出建議或者質詢； (四) 依照法律、行政法規及本章程的規定轉讓股份、贈與或質押其所持有的股份； (五) 依照本章程的規定獲得有關信息，包括： 1. 在繳付成本費用後得到本章程； 2. 免費查閱或在支付合理費用後有權複印： (1) 所有股東的名冊； (2) 公司董事、監事、總經理和其他高級管理人員的個人資料，包括： (a) 現在及以前的姓名、別名； (b) 主要地址(住所)； (c) 國籍； (d) 專職及其他全部兼職的職業、職務； (e) 身份證明文件及其號碼。 (3) 公司已發行股本狀況的報告； (4) 公司最近一期的經審計的財務報表，及董事會、審計師及監事會報告； **(5) 公司的股東大會決議、董事會的決議、監事會決議；** (6) 自上一會計年度以來公司購回自己每一類別股份的票面總值、數量、最高價和最低價，以及公司為此支付的全部費用的報告；

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
	(7) 已呈交中國工商行政管理局或其他主管機關備案的最近一期的年度報告副本； (8) 股東大會的會議記錄。 公司須將以上(1)至(7)的文件**及任何其他適用文件**按《香港上市規則》的要求備置於公司的香港地址，以供公眾人士及境外上市外資股股東免費查閱。第(8)項僅供股東查閱。 股東提出查閱上述有關信息或索取資料的，應當向公司提供證明其持有公司股份的種類以及持股數量的書面文件，公司核實股東身份後按照股東要求予以提供。 (六) 公司終止或者清算時，按其所持有的股份份額參加公司剩餘財產的分配； (七) 對股東大會作出的公司合併、分立決議持異議的股東，要求公司收購其股份； (八) 法律、行政法規及本章程所賦予的其他權利。		(7) 已呈交中國工商行政管理局或其他主管機關備案的最近一期的年度報告副本； (8) 股東大會的會議記錄； **(9) 公司債券存根、財務會計報告。** 公司須將以上除第(2)項外(1)至(7)項**的文件**按《香港上市規則》的要求備置於公司的香港地址，以供公眾人士及境外上市外資股股東免費查閱。第(8)項僅供股東查閱。 股東提出查閱上述有關信息或索取資料的，應當向公司提供證明其持有公司股份的種類以及持股數量的書面文件，公司核實股東身份後按照股東要求予以提供。 (六) 公司終止或者清算時，按其所持有的股份份額參加公司剩餘財產的分配； (七) 對股東大會作出的公司合併、分立決議持異議的股東，要求公司收購其股份； (八) 法律、行政法規及本章程所賦予的其他權利。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第六十三條	股東大會行使下列職權： (一) 決定公司經營方針和投資計劃； (二) 選舉和更換非由職工代表擔任的董事、監事，決定有關董事、監事的報酬事項； (三) 審議批准董事會的報告； (四) 審議批准監事會的報告； (五) 審議批准公司的年度財務預算方案、決算方案； (六) 審議批准公司的利潤分配方案和彌補虧損方案； (七) 對公司增加或者減少註冊資本作出決議； (八) 對發行公司債券作出決議； (九) 對公司合併、分立、解散、清算或者變更公司形式作出決議； (十) 修改公司章程； (十一) 對公司聘用、解聘會計師事務所作出決議； (十二) 審議批准第六十五條規定的擔保事項； (十三) 審議公司在1年內購買、出售重大資產超過公司最近一期經審計總資產30%的事項； (十四) 審議批准股權激勵計劃； (十五) 審議批准交易金額超過最近一期經審計的公司淨資產50%的資產抵押、對外投資、委託理財事項； (十六) 審議代表公司有表決權的股份3%以上(含3%)的股東的議案； (十七) 審議批准法律、行政法規、部門規章或本章程規定應當由股東大會決定的其他事項。	第六十四條	股東大會行使下列職權： (一) 決定公司經營方針和投資計劃； (二) 選舉和更換非由職工代表擔任的董事、監事，決定有關董事、監事的報酬事項； (三) 審議批准董事會的報告； (四) 審議批准監事會的報告； (五) 審議批准公司的年度財務預算方案、決算方案； (六) 審議批准公司的利潤分配方案和彌補虧損方案； (七) 對公司增加或者減少註冊資本作出決議； (八) 對發行公司債券作出決議； (九) 對公司合併、分立、解散、清算或者變更公司形式作出決議； (十) 修改公司章程； (十一) 對公司聘用、解聘會計師事務所作出決議； (十二) 審議批准第六十六條規定的擔保事項； (十三) 審議公司在1年內購買、出售重大資產超過公司最近一期經審計總資產30%的事項； (十四) 審議批准**變更募集資金用途事項**； (十五) 審議批准股權激勵計劃； (十六) 審議批准交易金額超過最近一期經審計的公司淨資產50%的資產抵押、對外投資、委託理財事項； (十七) 審議代表公司有表決權的股份3%以上(含3%)的股東的議案； **(十八) 審議根據公司股票上市地上市規則規定需由股東大會作出決議的關聯交易或其他交易事項；** (十九) 審議批准法律、行政法規、部門規章或本章程規定應當由股東大會決定的其他事項。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第六十五條	公司下列對外擔保行為，須經股東大會審議通過。 (一) 本公司及本公司控股子公司的對外擔保總額，達到或超過本公司最近一期經審計淨資產的50%以後提供的任何擔保； (二) 公司的對外擔保總額，達到或超過本公司最近一期經審計總資產的30%以後提供的任何擔保； (三) 為資產負債率超過70%的擔保對象提供的擔保； (四) 單筆擔保額超過最近一期經審計淨資產10%的擔保； (五) 對股東、實際控制人及其**關連**方提供的擔保。	第六十六條	公司下列對外擔保行為，須經股東大會審議通過。 (一) 本公司及本公司控股子公司的對外擔保總額，達到或超過本公司最近一期經審計淨資產的50%以後提供的任何擔保； (二) 公司的對外擔保總額，達到或超過本公司最近一期經審計總資產的30%以後提供的任何擔保； (三) 為資產負債率超過70%的擔保對象提供的擔保； (四) 單筆擔保額超過最近一期經審計淨資產10%的擔保； (五) 對股東、實際控制人及其**關聯**方提供的擔保。
第六十六條	股東大會分為年度股東大會和臨時股東大會。股東大會由董事會召集。年度股東大會每年召開一次，並應於上一會計年度完結之後的6個月之內舉行。 有下列情形之一的，董事會應當在2個月內召開臨時股東大會： (一) 董事人數不足《公司法》規定的人數或者少於本章程要求的數額的2/3時； (二) 公司未彌補虧損達股本總額的1/3時； (三) 單獨或者合計持有公司發行在外的有表決權的股份10%以上(含10%)的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時； (四) 董事會認為必要時； (五) 監事會提出召開時； (六) 法律、行政法規、部門規章或本章程規定的其他情形。	第六十七條	股東大會分為年度股東大會和臨時股東大會。股東大會由董事會召集。年度股東大會每年召開一次，並應於上一會計年度完結之後的6個月之內舉行。 有下列情形之一的，董事會應當在2個月內召開臨時股東大會： (一) 董事人數不足《公司法》規定的人數或者少於本章程要求的數額的2/3時； (二) 公司未彌補虧損達股本總額的1/3時； (三) 單獨或者合計持有公司發行在外的有表決權的股份10%以上(含10%)的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時； (四) 董事會認為必要時； (五) 監事會提出召開時； (六) 法律、行政法規、部門規章或本章程規定的其他情形。 **前述第(三)項規定的持股比例的計算，以股東提出書面要求之日作為計算基準日。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第六十七條	公司召開股東大會的地點原則上為公司住所地。股東大會將設置會場，以現場會議形式召開。公司還將提供公司股票上市地上市規則允許的其他方式為股東參加股東大會提供便利。股東通過上述方式參加股東大會的，視為出席。	第六十八條	公司召開股東大會的地點原則上為公司住所地**或股東大會召集人通知的其他具體地點。** 股東大會將設置會場，以現場會議形式召開。公司還將提供公司股票上市地上市規則允許的其他方式為股東參加股東大會提供便利。股東通過上述方式參加股東大會的，視為出席。
第六十八條	公司召開年度股東大會，應當於會議召開足20個營業日前，向在冊股東發出書面通知，召開臨時股東大會，應當於會議召開15日或足10個營業日(以較長者為準)前向在冊股東發出書面通知，將會議擬審議的事項以及開會的時間和地點告知所有在冊股東。**擬出席股東大會的股東，應當於會議通知列明的時間內，將出席會議的書面回覆送達公司。** 公司在計算起始期限時，不應當包括會議召開當日。 營業日是指香港聯交所進行證券買賣的日子。 就本條發出的通知，其發出日為公司或公司委聘的股份登記處把有關通知送達郵務機關投郵之日。	第六十九條	公司召開年度股東大會，應當於會議召開足20個營業日前，向在冊股東發出書面通知，召開臨時股東大會，應當於會議召開15日或足10個營業日(以較長者為準)前向在冊股東發出書面通知，將會議擬審議的事項以及開會的時間和地點告知所有在冊股東。 公司在計算起始期限時，不應當包括會議召開當日。 營業日是指香港聯交所進行證券買賣的日子。 就本條發出的通知，其發出日為公司或公司委聘的股份登記處把有關通知送達郵務機關投郵之日。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第七十一條	股東大會的會議通知應當符合下列要求： (一) 以書面形式作出； (二) 指定會議的地點、日期和時間； (三) 說明會議將討論的事項； (四) 向股東提供為使股東對將討論的事項作出明智決定所需要的數據及解釋；此原則包括(但不限於)在公司提出合併、購回股份、股本重組或者其他改組時，應當提供擬議中的交易的具體條件和合同(如果有的話)，並對其起因和後果作出認真的解釋； (五) 如任何董事、監事、總經理和其他高級管理人員與將討論的事項有重要利害關係，應當披露其利害關係的性質和程度；如果將討論的事項對該董事、監事、總經理和其他高級管理人員作為股東的影響有別於對其他同類別股東的影響，則應當說明其區別； (六) 載有任何擬在會議上提議通過的特別決議的全文； (七) 以明顯的文字說明，有權出席和表決的股東有權委任一位或者一位以上的股東代理人代為出席和表決，而該股東代理人不必為股東； (八) 載明會議投票代理委託書的送達時間和地點。	第七十二條	股東大會的會議通知應當符合下列要求： (一) 以書面形式作出； (二) 指定會議的地點、日期和時間； (三) 說明會議將討論的事項； **(四) 載明有權出席股東大會股東的股權登記日；** (五) 向股東提供為使股東對將討論的事項作出明智決定所需要的數據及解釋；此原則包括(但不限於)在公司提出合併、購回股份、股本重組或者其他改組時，應當提供擬議中的交易的具體條件和合同(如果有的話)，並對其起因和後果作出認真的解釋； (六) 如任何董事、監事、總經理和其他高級管理人員與將討論的事項有重要利害關係，應當披露其利害關係的性質和程度；如果將討論的事項對該董事、監事、總經理和其他高級管理人員作為股東的影響有別於對其他同類別股東的影響，則應當說明其區別； (七) 載有任何擬在會議上提議通過的特別決議的全文； (八) 以明顯的文字說明，有權出席和表決的股東有權委任一位或者一位以上的股東代理人代為出席和表決，而該股東代理人不必為股東； (九) 載明會議投票代理委託書的送達時間和地點； **(十) 會務常設聯繫人姓名，電話號碼。** **股東大會通知和補充通知中應當充分、完整披露所有提案的全部具體內容。擬討論的事項需要獨立非執行董事發表意見的，發佈股東大會通知或補充通知時將同時披露獨立非執行董事的意見及理由。** **股權登記日與會議日期之間的間隔應當不多於7個工作日。股權登記日一旦確認，不得變更。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第七十二條	股東大會擬討論董事、監事選舉事項的，股東大會通知中將充分披露董事、監事候選人的詳細資料，至少包括以下內容： (一) 教育背景、工作經歷、兼職等個人情況； (二) 與本公司或本公司的控股股東及實際控制人是否存在關連關係； (三) 披露持有本公司股份數量； (四) 是否受過中國證券監督管理委員會及其他有關部門的處罰和證券交易所懲戒。	第七十三條	股東大會擬討論董事、監事選舉事項的，股東大會通知中將充分披露董事、監事候選人的詳細資料，至少包括以下內容： (一) 教育背景、工作經歷、兼職等個人情況； (二) 與本公司或本公司的控股股東及實際控制人是否存在關聯關係； (三) 披露持有本公司股份數量； (四) 是否受過中國證券監督管理委員會及其他有關部門的處罰和證券交易所懲戒。 **除採取累積投票制選舉董事、監事外，每位董事、監事候選人應當以單項提案提出。**
第七十四條	股東大會通知應當向股東(不論在股東大會上是否有表決權)以專人送出或者以郵資已付的郵件送出，收件人地址以股東名冊登記的地址為準。對內資股股東，股東大會通知也可以用公告方式進行。 對於H股股東，股東大會通知、股東通函及有關文件在滿足法律行政法規，本公司上市地上市規則以及本章程的條件下，可通過本公司網站以及香港聯交所網站發佈的方式進行。	第七十四條	股東大會通知應當向股東(不論在股東大會上是否有表決權)以專人送出或者以郵資已付的郵件送出，收件人地址以股東名冊登記的地址為準。對內資股股東，股東大會通知也可以用公告方式進行。 **前款所稱公告，在符合法律法規及規範性文件、公司股票上市地上市規則以及本章程規定的前提下，在國務院證券監督管理機構指定的一家或者多家報刊上刊登，一經公告，視為所有內資股股東已收到有關股東會議的通知。**對於H股股東，股東大會通知、股東通函及有關文件在滿足法律、行政法規、本公司上市地上市規則以及本章程的條件下，可通過本公司網站以及香港聯交所網站發佈的方式進行。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第七十六條	股東應當以書面形式委託代理人，由委託人簽署或者由其以書面形式委託的代理人簽署；委託人為法人的，應當加蓋法人印章或者由其董事或者正式委任的代理人簽署。**該等委託書應載明股東代理人所代表的股份數額，如果委託數人為股東代理人的，委託書應註明每名股東代理人所代表的股份數目。**	第七十七條	股東應當以書面形式委託代理人，由委託人簽署或者由其以書面形式委託的代理人簽署；委託人為法人的，應當加蓋法人印章或者由其董事或者正式委任的代理人簽署。該等委託書**應載明下列內容：** **(一) 委託人的姓名或名稱及代理人的姓名；** **(二) 代理人所代表的股份數額(如果委託數人為代理人，則應載明每名代理人所代表的股份數額)；** **(三) 是否具有表決權；** **(四) 分別對列入股東大會議程的每一審議事項投贊成、反對或棄權票的指示；** **(五) 對可能納入股東大會議程的臨時提案是否有表決權，如果有表決權應行使何種表決權的具體指示；** **(六) 委託書簽發日期和有效期限。**
		第八十一條	**出席會議人員的會議登記冊由公司負責製作。會議登記冊載明參加會議人員姓名(或單位名稱)、身份證號碼、住所地址、持有或者代表有表決權的股份數額、被代理人姓名(或單位名稱)等事項。**
		第八十二條	**召集人和公司聘請的律師應依據證券登記結算機構提供的股東名冊共同對股東資格的合法性進行驗證，並登記股東姓名(或名稱)及其所持有表決權的股份數。在會議主持人宣佈現場出席會議的股東和代理人人數及所持有表決權的股份總數之前，會議登記應當終止。**
		第八十三條	**股東大會召開時，本公司全體董事、監事和董事會秘書應當出席會議，總經理和其他高級管理人員應當列席會議。**
		第八十四條	**公司制定股東大會議事規則，詳細規定股東大會的召開和表決程序，包括通知、登記、提案的審議、投票、計票、表決結果的宣佈、會議決議的形成、會議記錄及其簽署、公告等內容，以及股東大會對董事會的授權原則，授權內容應明確具體。股東大會議事規則應作為章程的附件，由董事會擬定，股東大會批准。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
		第八十五條	**在年度股東大會上，董事會、監事會應當就其過去一年的工作向股東大會作出報告。每名獨立非執行董事也應作出述職報告。**
		第八十六條	**董事、監事、高級管理人員在股東大會上就股東的質詢和建議作出解釋和說明。**
		第八十八條	**會議主持人應當在表決前宣佈現場出席會議的股東和代理人人數及所持有表決權的股份總數，現場出席會議的股東和代理人人數及所持有表決權的股份總數以會議登記為準。**
第八十二條	股東(包括股東代理人)在股東大會表決時，以其所代表的有表決權的股份數額行使表決權，每一股份有一票表決權。公司持有的本公司股份沒有表決權，且該部份股份不計入出席股東大會有表決權的股份總數。 股東大會審議有關**關連**交易事項時，如果公司股票上市的交易所的上市規則有要求，則關連股東不應當參與表決，其所代表的有表決權的股份數不計入有效表決總數。 **根據適用的法律法規及公司股票上市的交易所的上市規則，凡任何股東須就某決議事項放棄表決權、或限制其任何股東只能投票支持(或反對)某決議事項，若有任何違反此項規定或限制的情況，則由該等股東或其代表投下的票數不得計算在內。**	第九十條	股東(包括股東代理人)在股東大會表決時，以其所代表的有表決權的股份數額行使表決權，每一股份有一票表決權。公司持有的本公司股份沒有表決權，且該部份股份不計入出席股東大會有表決權的股份總數。 股東大會審議有關**關聯**交易事項時，如果公司股票上市的交易所的上市規則有要求，則關聯股東不應當參與表決，其所代表的有表決權的股份數不計入有效表決總數；**股東大會決議的公告應當充分披露非關聯股東的表決情況。** **公司董事會、獨立非執行董事和持有百分之一以上有表決權股份的股東或者依照法律、行政法規或者國務院證券監督管理機構的規定設立的投資者保護機構，可以作為徵集人，自行或者委託證券公司、證券服務機構，公開請求公司股東委託其代為出席股東大會，並代為行使提案權、表決權等股東權利。徵集股東投票權應當向被徵集人充分披露具體投票意向等信息。禁止以有償或者變相有償的方式徵集股東投票權。公司不得對徵集投票權提出最低持股比例限制。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
		第九十一條	**公司應在保證股東大會合法、有效的前提下，通過各種方式和途徑，優先提供網絡形式的投票平台等現代信息技術手段，為股東參加股東大會提供便利。**
第八十八條	下列事項由股東大會以特別決議通過： (一) 公司增、減股本，回購本公司股份和發行任何種類股票、認股證和其他類似證券； (二) 發行公司債券； (三) 公司的分立、合併、解散、清算、變更公司形式； (四) 本章程的修改； (五) 公司在1年內購買、出售重大資產或者擔保金額超過公司最近一期經審計總資產30% 的； (六) 股權激勵計劃； (七) 股東大會以普通決議通過認為會對公司產生重大影響的、需要以特別決議通過的其他事項。	第九十七條	下列事項由股東大會以特別決議通過： (一) 公司增、減股本，回購本公司股份和發行任何種類股票、認股證和其他類似證券； (二) 發行公司債券； (三) 公司的分立、合併、解散、清算、變更公司形式； (四) 本章程的修改； (五) 公司在1年內購買、出售重大資產或者擔保金額超過公司最近一期經審計總資產30% 的； (六) 股權激勵計劃； (七) **法律、行政法規、公司股票上市地上市規則規定或者本章程規定的，**股東大會以普通決議通過認為會對公司產生重大影響的、需要以特別決議通過的其他事項。
第八十九條	**2名以上**獨立非執行董事有權以書面形式向董事會提議召開臨時股東大會。對獨立非執行董事要求召開臨時股東大會的提議，董事會應當根據法律、行政法規和公司章程的規定，在收到提議後10個營業日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。 董事會同意召開臨時股東大會的，將在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知；董事會不同意召開臨時股東大會的，將說明理由。	第九十八條	獨立非執行董事有權以書面形式向董事會提議召開臨時股東大會。對獨立非執行董事要求召開臨時股東大會的提議，董事會應當根據法律、行政法規和公司章程的規定，在收到提議後10個營業日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。 董事會同意召開臨時股東大會的，將在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知；董事會不同意召開臨時股東大會的，將說明理由。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第九十條	監事會有權向董事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、法規、上市地上市規則和《**公司章程**》的規定，在收到提議後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。 董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提議的變更，應當徵得監事會的同意。 董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到提議後10日內未作出書面反饋的，視為董事會不能履行或者不履行召集股東大會會議職責，監事會可以自行召集和主持。	第九十九條	監事會有權向董事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、法規、上市地上市規則和**本章程**的規定，在收到提議後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。 董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提議的變更，應當徵得監事會的同意。 董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到提議後10日內未作出書面反饋的，視為董事會不能履行或者不履行召集股東大會會議職責，監事會可以自行召集和主持。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第九十一條	股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理： (一) 單獨或者合併持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上(含10%)的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。**董事會在收到前述書面要求後應當召集臨時股東大會或者類別股東會議。**前述持股數按股東提出書面要求日計算。 **(二) 如果董事會在收到前述書面要求後30日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後4個月內自行召集會議，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。** 股東或監事會因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。	第一百條	股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理： (一) 單獨或者合併持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上(含10%)的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。前述持股數按股東提出書面要求日計算。**董事會應當根據法律法規和本章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的書面反饋意見。** **董事會同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開會議的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。** **(二) 董事會不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會或者類別股東會議，並應當以書面形式向監事會提出請求。** **(三) 監事會同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的，應在收到請求5日內發出召開會議的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。** **監事會未在規定期限內發出會議通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。** 股東或監事會因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
		第一百零一條	監事會或股東決定自行召集股東大會的，須書面通知董事會，同時向公司中國證券監督管理委員會派出機構和證券交易所備案。 在股東大會決議公告前，召集股東持股比例不得低於10%。 監事會或召集股東應在發出股東大會通知及股東大會決議公告時，向公司所在地中國證券監督管理委員會派出機構和證券交易所提交有關證明材料。
		第一百零二條	對於監事會或股東自行召集的股東大會，董事會和董事會秘書將予配合。董事會應當提供股權登記日的股東名冊。
第九十三條	公司董事會擬定股東大會議事規則，由股東大會批准。		刪除
第九十四條	會議主持人負責決定股東大會的決議是否通過，其決定為終局決定，並應當在會上宣佈和載入會議記錄。		刪除
第九十五條	公司應在保證股東大會合法、有效的前提下，通過各種方式和途徑，為股東參加股東大會提供便利。		刪除
		第一百零四條	召集人應當保證股東大會連續舉行，直至形成最終決議。因不可抗力等特殊原因導致股東大會中止或不能作出決議的，應採取必要措施盡快恢復召開股東大會或直接終止本次股東大會，並及時公告。同時，召集人應向公司所在地中國證券監督管理委員會派出機構及證券交易所報告。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第九十六條	董事**候選人及由股東代表擔任的**監事候選人名單以**議案**方式提請股東大會表決。	第一百零五條	董事、監事候選人名單以**提案的方式**提請股東大會表決。**股東大會就選舉董事、監事進行表決時，根據公司章程的規定或者股東大會的決議，如單一股東及其一致行動人擁有權益的股份比例在30%及以上，且股東大會擬選舉兩名以上的董事、監事時，應當實行累積投票制。**
第九十八條	股東大會對所有議案進行逐項表決，對同一事項有不同議案的，應當按議案提出的時間順序進行表決。除因不可抗力等特殊原因導致股東大會中止或不能作出決議外，股東大會不得對議案進行擱置或不予表決。	第一百零七條	**除累積投票制外，**股東大會對所有議案進行逐項表決，對同一事項有不同議案的，應當按議案提出的時間順序進行表決。除因不可抗力等特殊原因導致股東大會中止或不能作出決議外，股東大會不得對議案進行擱置或不予表決。
第一百零一條	股東大會對議案進行表決前，應當推舉兩名股東代表參加計票和監票。審議事項與股東有利害關係的，相關股東及代理人不得參加計票、監票。 股東大會對議案進行表決時，**應當由審計師**、H股股票登記機構或者有資格擔任審計師的外部會計師、公司監事**作為計票的監票人，**會議主持人當場公佈表決結果，決議的表決結果載入會議記錄。	第一百一十條	股東大會對議案進行表決前，應當推舉兩名股東代表參加計票和監票。審議事項與股東有利害關係的，相關股東及代理人不得參加計票、監票。 股東大會對議案進行表決時，應當由**律師、股東代表，及**審計師、H股股票登記機構或者有資格擔任審計師的外部會計師、公司監事**共同負責**計票、**監票**，會議主持人當場公佈表決結果，決議的表決結果載入會議記錄。 **根據公司股票上市地監管規則的相關要求，通過網絡或其他方式投票的公司股東或其代理人，有權通過相應的投票系統查驗自己的投票結果。**
		第一百一十一條	**股東大會現場結束時間不得早於網絡或其他方式，會議主持人應當宣佈每一提案的表決情況和結果，並根據表決結果宣佈提案是否通過。** **在正式公佈表決結果前，股東大會現場、網絡及其他表決方式中所涉及的公司、計票人、監票人、主要股東、網絡服務方等相關各方對表決情況均負有保密義務。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第一百零六條	股東大會通過有關董事、監事選舉議案的，新任董事、監事就任時間為股東大會通過相關選舉議案之時。 **股東大會就選舉董事、監事進行表決時，根據本章程的規定或者股東大會的決議，可以實行累積投票制。** **前款所稱累積投票制是指股東大會選舉董事或者監事時，每一股份擁有與應選董事或者監事人數相同的表決權，股東擁有的表決權可以集中使用。**	第一百一十六條	股東大會通過有關董事、監事選舉議案的，新任董事、監事就任時間為股東大會通過相關選舉議案之時。
		第一百一十七條	**股東大會決議應當及時公告，公告中應列明出席會議的股東和代理人人數、所持有表決權的股份總數及佔公司有表決權股份總數的比例、表決方式、每項提案的表決結果和通過的各項決議的詳細內容。**
		第一百一十八條	**提案未獲通過，或者本次股東大會變更前次股東大會決議的，應當在股東大會決議公告中作特別提示。**
		第一百一十九條	**股東大會通過有關派現、送股或資本公積轉增股本提案的，公司將在股東大會結束後2個月內實施具體方案。**
		第一百二十條	**公司召開股東大會時將聘請律師對以下問題出具法律意見並公告：** **(一) 會議的召集、召開程序是否符合法律、行政法規、本章程；** **(二) 出席會議人員的資格、召集人資格是否合法有效；** **(三) 會議的表決程序、表決結果是否合法有效；** **(四) 應本公司要求對其他有關問題出具的法律意見。**
第一百零八條	公司擬變更或者廢除類別股東的權利，應當經股東大會以特別決議通過和經受影響的類別股東在按**第一百一十至第一百一十四條**另行召集的股東會議上通過，方可進行。	第一百二十二條	公司擬變更或者廢除類別股東的權利，應當經股東大會以特別決議通過和經受影響的類別股東在按**第一百二十四至第一百二十八條**另行召集的股東會議上通過，方可進行。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第一百一十條	受影響的類別股東，無論原來在股東大會上是否有表決權，在涉及**第一百零九條**(二)至(八)、(十一)至(十二)項的事項時，在類別股東會上具有表決權，但有利害關係的股東在類別股東會上沒有表決權。 前款所述有利害關係股東的含義如下： (一) 在公司按本章程**第三十一條**的規定向全體股東按照相同比例發出購回要約或者在證券交易所通過公開交易方式購回自己股份的情況下，「有利害關係的股東」是指本章程**第六十一條**所定義的控股股東； (二) 在公司按照本章程**第三十一條**的規定在證券交易所外以協議方式購回自己股份的情況下，「有利害關係的股東」是指與該協議有關的股東； (三) 在公司改組方案中，「有利害關係股東」是指以低於本類別其他股東的比例承擔責任的股東或者與該類別中的其他股東擁有不同利益的股東。	第一百二十四條	受影響的類別股東，無論原來在股東大會上是否有表決權，在涉及**第一百二十三條**(二)至(八)、(十一)至(十二)項的事項時，在類別股東會上具有表決權，但有利害關係的股東在類別股東會上沒有表決權。 前款所述有利害關係股東的含義如下： (一) 在公司按本章程**第三十三條**的規定向全體股東按照相同比例發出購回要約或者在證券交易所通過公開交易方式購回自己股份的情況下，「有利害關係的股東」是指本章程**第六十二條**所定義的控股股東； (二) 在公司按照本章程第**三十三條**的規定在證券交易所外以協議方式購回自己股份的情況下，「有利害關係的股東」是指與該協議有關的股東； (三) 在公司改組方案中，「有利害關係股東」是指以低於本類別其他股東的比例承擔責任的股東或者與該類別中的其他股東擁有不同利益的股東。
第一百一十一條	類別股東會的決議，應當經根據**第一百一十條**由出席類別股東會議的有表決權的2/3以上的股權表決通過，方可作出。	第一百二十五條	類別股東會的決議，應當經根據**第一百二十四條**由出席類別股東會議的有表決權的2/3以上的股權表決通過，方可作出。
第一百一十六條	董事由股東大會選舉產生，任期3年。董事任期屆滿，可以連選連任。 董事長、副董事長由全體董事的過半數選舉和罷免，任期3年，可以連選連任。董事無須持有公司股份。	第一百三十條	董事由股東大會選舉產生，任期3年。董事任期屆滿，可以連選連任。 董事長、副董事長由全體董事的過半數選舉和罷免，任期3年，可以連選連任。董事無須持有公司股份。 **董事任期從就任之日起計算，至本屆董事會任期屆滿時為止。董事任期屆滿未及時改選，在改選出的董事就任前，原董事仍應當依照法律、行政法規、部門規章和本章程的規定，履行董事職務。** **董事可以由經理或者其他高級管理人員兼任，但兼任經理或者其他高級管理人員職務的董事以及由職工代表擔任的董事，總計不得超過公司董事總數的1/2。**
		第一百三十七條	**董事連續2次未能親自出席，也不委託其他董事出席董事會會議，視為不能履行職責，董事會應當建議股東大會予以撤換。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第一百二十三條	董事會對股東大會負責，行使下列職權： (一) 召集股東大會，並向股東大會報告工作； (二) 執行股東大會的決議； (三) 決定公司的經營計劃和投資方案； (四) 制訂公司的年度財務預算方案、決算方案； (五) 制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案； (六) 制訂公司增加或者減少註冊資本、發行股票、債券或其他證券及上市方案； (七) 擬訂公司重大收購、回購本公司股票或合併、分立、解散或者變更公司形式的方案； (八) 決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保、債務融資、委託理財、**關連**交易等事項，但法律、行政法規、部門規章或本章程明確規定應當由公司股東大會批准的除外； (九) 決定公司內部管理機構的設置； (十) 聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項； (十一) 制定公司的基本管理制度； (十二) 制訂本章程修改方案； (十三) 管理公司信息披露事項； (十四) 向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所； (十五) 聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作； (十六) 決定董事會專門委員會的設立及其組成人員； (十七) 法律、法規、公司股票上市地的交易所的上市規則所規定的及股東大會和本章程授予的其他職權。	第一百三十八條	董事會對股東大會負責，行使下列職權： (一) 召集股東大會，並向股東大會報告工作； (二) 執行股東大會的決議； (三) 決定公司的經營計劃和投資方案； (四) 制訂公司的年度財務預算方案、決算方案； (五) 制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案； (六) 制訂公司增加或者減少註冊資本、發行股票、債券或其他證券及上市方案； (七) 擬訂公司重大收購、回購本公司股票或合併、分立、解散或者變更公司形式的方案； (八) 決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保、債務融資、委託理財、**關聯**交易等事項，但法律、行政法規、部門規章或本章程明確規定應當由公司股東大會批准的除外； (九) 決定公司內部管理機構的設置； (十) 聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項； (十一) 制定公司的基本管理制度； (十二) 制訂本章程修改方案； (十三) 管理公司信息披露事項； (十四) 向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所； (十五) 聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作； (十六) 決定董事會專門委員會的設立及其組成人員； (十七) 法律、法規、公司股票上市地的交易所的上市規則所規定的及股東大會和本章程授予的其他職權。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
	董事會作出前款決議事項，除第(六)、(七)、(十二)項必須由2/3以上的董事表決同意外，其餘可以由半數以上的董事表決同意。 董事會決定公司重大問題，應事先聽取公司黨委的意見。		董事會作出前款決議事項，除第(六)、(七)、(十二)項必須由2/3以上的董事表決同意外，其餘可以由半數以上的董事表決同意。 董事會決定公司重大問題，應事先聽取公司黨委的意見。
第一百二十七條	在不違反本章程**第六十三條及第一百二十三條**的前提下，如下事項由董事會審議： (一) 交易金額超過最近一期經審計的公司淨資產10%且不超過50%的資產抵押、對外投資、委託理財事項； (二) 除本章程**第六十五條**規定需股東大會審議批准之外的其他對外擔保事項； (三) 公司在1年內購買、出售重大資產不超過公司最近一期經審計總資產30%的事項。	第一百四十二條	在不違反本章程**第六十四條及第一百三十八條**的前提下，如下事項由董事會審議： (一) 交易金額超過最近一期經審計的公司淨資產10%且不超過50%的資產抵押、對外投資、委託理財事項； (二) 除本章程**第六十六條**規定需股東大會審議批准之外的其他對外擔保事項； (三) 公司在1年內購買、出售重大資產不超過公司最近一期經審計總資產30%的事項。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第一百二十九條	董事長行使下列職權： (一) 主持股東大會和召集、主持董事會會議； (二) 督促、檢查股東大會及董事會決議的執行； (三) 簽署董事會重要文件或其他應由公司法定代表人簽署的其他文件； (四) 在董事會休會期間，根據董事會的授權，行使董事會的部份職權； (五) 簽署公司發行的證券； (六) 組織制定董事會相關制度，協調董事會的運作； (七) 在發生戰爭、特大自然災害等不可抗力的緊急情況下，對公司事務行使符合法律、法規規定和公司利益的特別裁決權及處置權，並在事後向董事會或股東大會報告； (八) 聽取公司總經理、其他高級管理人員及公司所投資企業負責人的匯報； (九) 董事會授權董事長決定的如下事項： 1. 交易金額不超過最近一期經審計的公司淨資產10%的固定資產、股權產權投資； 2. 交易金額不超過最近一期經審計的公司淨資產50%的融資建設、經營性房地產開發項目； **3. 交易金額不超過最近一期經審計的公司淨資產10%的出售資產事項；** 4. 交易金額不超過最近一期經審計的公司淨資產10%的委託理財事項； 5. 單筆金額不超過人民幣100萬元，1年內累計金額不超過人民幣**1,000萬元**的捐贈，且當年向同一受贈方累計捐贈價值不超過人民幣200萬元。 董事長可以授權其他人決定上述權限範圍內的相關事項。 (十) 決定總經理擬訂的除必須董事會或股東大會審議通過事項以外的其他方案或事項； (十一) 法律、法規、**《公司章程》**規定或董事會授予的其他職權。	第一百四十四條	董事長行使下列職權： (一) 主持股東大會和召集、主持董事會會議； (二) 督促、檢查股東大會及董事會決議的執行； (三) 簽署董事會重要文件或其他應由公司法定代表人簽署的其他文件； (四) 在董事會休會期間，根據董事會的授權，行使董事會的部份職權； (五) 簽署公司發行的證券； (六) 組織制定董事會相關制度，協調董事會的運作； (七) 在發生戰爭、特大自然災害等不可抗力的緊急情況下，對公司事務行使符合法律、法規規定和公司利益的特別裁決權及處置權，並在事後向董事會或股東大會報告； (八) 聽取公司總經理、其他高級管理人員及公司所投資企業負責人的匯報； (九) 董事會授權董事長決定的如下事項： 1. 交易金額不超過最近一期經審計的公司淨資產10%的固定資產、股權產權投資**、資產出售；** 2. 交易金額不超過最近一期經審計的公司淨資產50%的融資建設、經營性房地產開發項目； 3. 交易金額不超過最近一期經審計的公司淨資產10%的委託理財事項； 4. 單筆金額不超過人民幣100萬元，1年內累計金額不超過人民幣**3,000萬元**的捐贈，且當年向同一受贈方累計捐贈價值不超過人民幣200萬元。 董事長可以授權其他人決定上述權限範圍內的相關事項。 (十) 決定總經理擬訂的除必須董事會或股東大會審議通過事項以外的其他方案或事項； (十一) 法律、法規、**本章程**規定或董事會授予的其他職權。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第一百三十二條	董事會會議召開的通知方式為：傳真或電子郵件；通知時限為：董事會定期會議應於會議召開14日前、臨時董事會會議原則上應於會議召開5日前書面通知全體董事、監事和總經理。出現緊急情況的，可不受本章程規定的臨時董事會會議通知時間及通知內容的限制，但召集人應當在會議上予以說明；為避免疑義，緊急情況下的臨時董事會會議通知內容仍應包括本章程**第一百三十三條**所規定的(一)、(二)、(四)項，以及有關會議事由和議題的合理必要信息。	第一百四十七條	董事會會議召開的通知方式為：傳真或電子郵件；通知時限為：董事會定期會議應於會議召開14日前、臨時董事會會議原則上應於會議召開5日前書面通知全體董事、監事和總經理。出現緊急情況的，可不受本章程規定的臨時董事會會議通知時間及通知內容的限制，但召集人應當在會議上予以說明；為避免疑義，緊急情況下的臨時董事會會議通知內容仍應包括本章程**第一百四十八條**所規定的(一)、(二)、(四)項，以及有關會議事由和議題的合理必要信息。
第一百三十五條	董事與董事會會議決議事項所涉及的企業有**關連**關係的，不得對該項決議行使表決權，也不得代理其他董事行使表決權。該董事會會議由過半數的無**關連**關係董事出席即可舉行，董事會會議所作決議須經無**關連**關係董事過半數通過。出席董事會的無**關連**關係董事人數不足3人的，應將該事項提交股東大會審議。	第一百五十條	董事與董事會會議決議事項所涉及的企業有**關聯**關係的，不得對該項決議行使表決權，也不得代理其他董事行使表決權。該董事會會議由過半數的無**關聯**關係董事出席即可舉行，董事會會議所作決議須經無**關聯**關係董事過半數通過。出席董事會的無**關聯**關係董事人數不足3人的，應將該事項提交股東大會審議。
第一百三十九條	董事會會議記錄至少包括以下內容： (一) 會議召開的日期、地點和召集人姓名； (二) 出席**會議的**董事姓名以及接受他人委託出席董事會的董事(代理人)姓名； (三) 會議議程； (四) 董事發言要點； (五) 每一決議事項的表決方式和結果(表決結果應載明同意、反對或棄權的票數)。	第一百五十四條	董事會會議記錄至少包括以下內容： (一) 會議召開的**方式、**日期、地點和召集人姓名； (二) 出席董事姓名以及接受他人委託出席董事會的董事(代理人)姓名； (三) 會議議程； (四) 董事發言要點； (五) 每一決議事項的表決方式和結果(表決結果應載明同意、反對或棄權的票數)。
第一百四十二條	**根據需要，**董事會設立戰略委員會、薪酬與考核委員會、**審計委員會**、提名委員會等相關專門委員會，為董事會重大決策提供諮詢、建議。董事會就各專門委員會的組成、職責、議事程序等另行制定董事會專門委員會議事規則。	第一百五十七條	**上市公司**董事會**應當**設立審計委員會、薪酬與考核委員會及提名**委員會，並可以根據需要設立戰略**委員會等相關專門委員會，為董事會重大決策提供諮詢、建議。董事會就各專門委員會的組成、職責、議事程序等另行制定董事會專門委員會議事規則。**專門委員會對董事會負責，依照公司章程和董事會授權履行職責，專門委員會的提案應當提交董事會審議決定。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第一百四十八條	公司董事會秘書應當是具有必備的專業知識和經驗的自然人，由董事會委任。其主要職責是： (一) 準備和遞交國家有關部門要求的董事會和股東大會出具的報告和文件； (二) 籌備董事會會議和股東大會，並負責會議的記錄和會議文件、記錄的保管； (三) 保證有權得到公司有關記錄和文件的人及時得到有關文件和記錄； **(四) 公司章程所規定的其他職責。** 董事會秘書應當列席董事會會議。	第一百六十三條	公司董事會秘書應當是具有必備的專業知識和經驗的自然人，由董事會委任。其主要職責是： (一) 準備和遞交國家有關部門要求的董事會和股東大會出具的報告和文件； (二) 籌備董事會會議和股東大會，並負責會議的記錄和會議文件、記錄的保管； (三) 保證有權得到公司有關記錄和文件的人及時得到有關文件和記錄； **(四) 法律、法規、規範性文件、公司股票上市地相關規則及公司章程所規定的其他職責。** 董事會秘書應當列席董事會會議。
		第一百六十六條	**上市公司的高級管理人員在控股股東不得擔任除董事、監事以外的其他行政職務。控股股東高級管理人員兼任上市公司董事、監事的，應當保證有足夠的時間和精力承擔上市公司的工作。**
第一百五十二條	公司總經理對董事會負責，行使下列職權： (一) 主持公司的生產經營管理工作，並向董事會報告工作； (二) 組織實施董事會決議、公司年度經營計劃和投資方案； (三) 擬訂公司內部管理機構設置方案； (四) 擬訂公司的基本管理制度； (五) 制定公司的具體規章； (六) 提請董事會聘任或者解聘公司副總經理、總會計師； (七) 決定聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的管理人員； (八) 董事會授權總經理的其他職權。	第一百六十八條	公司總經理對董事會負責，行使下列職權： (一) 主持公司的生產經營管理工作，並向董事會報告工作； (二) 組織實施董事會決議、公司年度經營計劃和投資方案； (三) 擬訂公司內部管理機構設置方案； (四) 擬訂公司的基本管理制度**、經營計劃草案**； (五) 制定公司的具體規章； (六) 提請董事會聘任或者解聘公司副總經理、總會計師； (七) 決定聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的管理人員； **(八) 決定交易金額未達到公司股票上市地相關上市規則規定的披露標準的關聯交易(提供擔保、受贈現金資產除外)；** (九) 董事會授權總經理的其他職權。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
		第一百七十一條	**總經理及其他高級管理人員可以在任期屆滿以前提出辭職。有關總經理及其他高級管理人員辭職的具體程序和辦法由總經理及其他高級管理人員與公司之間的勞務合同規定。法律、行政法規及公司股票上市地規則另有規定的除外。**
		第一百七十二條	**總經理及其他高級管理人員執行公司職務時違反法律、行政法規、部門規章或本章程的規定，給公司造成損失的，應當承擔賠償責任。**
第一百五十六條	總經理可以在任期屆滿以前提出辭職。有關總經理辭職的具體程序和辦法由總經理與公司之間的合同規定。		**刪除**
第一百五十九條	監事會由3-7名監事組成，監事會中的非職工代表監事由股東大會選舉和罷免，職工代表監事由公司職工通過職工代表大會、職工大會或者其他形式民主選舉產生。 監事的任期每屆為3年，監事任期屆滿可以連選連任。監事會設主席1名，監事會主席的任免，應當經2/3以上(含2/3)的監事會成員表決通過。監事會主席召集和主持監事會會議。監事會主席不能履行職務或者不履行職務的，由半數以上監事共同推舉一名監事召集和主持監事會會議。	第一百七十六條	監事會由3-7名監事組成，**其中職工代表監事的比例不低於1/3，**監事會中的非職工代表監事由股東大會選舉和罷免，職工代表監事由公司職工通過職工代表大會、職工大會或者其他形式民主選舉產生。 監事的任期每屆為3年，監事任期屆滿可以連選連任。監事會設主席1名，監事會主席的任免，應當經2/3以上(含2/3)的監事會成員表決通過。監事會主席召集和主持監事會會議。監事會主席不能履行職務或者不履行職務的，由半數以上監事共同推舉一名監事召集和主持監事會會議。
第一百六十二條	監事不得利用其**關連**關係損害公司利益，若給公司造成損失的，應當承擔賠償責任。	第一百七十九條	監事不得利用其**關聯**關係損害公司利益，若給公司造成損失的，應當承擔賠償責任
第一百六十五條	監事會每年至少召開2次會議，每6個月至少召開1次會議，**由監事會主席負責召集和主持**。監事可以提議召開臨時監事會會議。**監事會主席不能履行職務或者不履行職務的，由半數以上監事共同推舉1名監事召集或主持監事會會議。**	第一百八十二條	監事會每年至少召開2次會議，每6個月至少召開1次會議。監事可以提議召開臨時監事會會議。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第一百七十二條	有下列情況之一的，不得擔任公司的董事、監事、總經理或者其他高級管理人員： (一) 無民事行為能力或者限制民事行為能力； (二) 因犯有貪污、賄賂、侵佔財產、挪用財產罪或者破壞社會經濟秩序罪，被判處刑罰，執行期滿未逾5年，或者因犯罪被剝奪政治權利，執行期滿未逾5年； (三) 擔任破產清算的公司、企業的董事或者廠長、經理，並對該公司、企業的破產負有個人責任的，自該公司、企業破產清算完結之日起未逾3年； (四) 擔任因違法被吊銷營業執照、責令關閉的公司、企業的法定代表人，並負有個人責任的，自該公司、企業被吊銷營業執照之日起未逾3年； (五) 個人所負數額較大的債務到期未清償； (六) 因觸犯刑法被司法機關立案調查，尚未結案； **(七) 法律、行政法規規定不能擔任企業領導；** **(八) 非自然人；** (九) 被有關主管機構裁定違反有關證券法規的規定，且涉及有欺詐或者不誠實的行為，自該裁定之日起未逾5年； (十) 公司股票上市地的有關法律法規所規定的其他情形。 在公司控股股東、實際控制人單位擔任除董事以外其他職務的人員，不得擔任公司的高級管理人員。	第一百八十九條	有下列情況之一的，不得擔任公司的董事、監事、總經理或者其他高級管理人員： (一) 無民事行為能力或者限制民事行為能力； (二) 因犯有貪污、賄賂、侵佔財產、挪用財產罪或者破壞社會經濟秩序罪，被判處刑罰，執行期滿未逾5年，或者因犯罪被剝奪政治權利，執行期滿未逾5年； (三) 擔任破產清算的公司、企業的董事或者廠長、經理，並對該公司、企業的破產負有個人責任的，自該公司、企業破產清算完結之日起未逾3年； (四) 擔任因違法被吊銷營業執照、責令關閉的公司、企業的法定代表人，並負有個人責任的，自該公司、企業被吊銷營業執照之日起未逾3年； (五) 個人所負數額較大的債務到期未清償； (六) 因觸犯刑法被司法機關立案調查，尚未結案； (七) 被有關主管機構裁定違反有關證券法規的規定，且涉及有欺詐或者不誠實的行為，自該裁定之日起未逾5年； **(八) 被國務院證券監督管理機構處以證券市場禁入處罰，期限未滿的；** (九) 公司股票上市地的有關法律法規所規定的其他情形。 在公司控股股東、實際控制人單位擔任除董事以外其他職務的人員，不得擔任公司的高級管理人員。
第一百八十一條	如果公司董事、監事、總經理和其他高級管理人員在公司首次考慮訂立有關合同、交易、安排前以書面形式通知董事會，聲明由於通知所列的內容，公司日後達成的合同、交易、安排與其有利害關係，則在通知闡明的範圍內，有關董事、監事、總經理和其他高級管理人員視為做了本章程**第一百八十條**所規定的披露。	第一百九十八條	如果公司董事、監事、總經理和其他高級管理人員在公司首次考慮訂立有關合同、交易、安排前以書面形式通知董事會，聲明由於通知所列的內容，公司日後達成的合同、交易、安排與其有利害關係，則在通知闡明的範圍內，有關董事、監事、總經理和其他高級管理人員視為做了本章程**第一百九十八條**所規定的披露。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第一百八十五條	公司違反**第一百八十三條**第一款的規定所提供的貸款擔保，不得強制公司執行；但下列情況除外： (一) 向公司或者其母公司的董事、監事、總經理和其他高級管理人員的相關人提供貸款時，提供貸款人不知情的； (二) 公司提供的擔保物已由提供貸款人合法地售予善意購買者的。	第二百零二條	公司違反**第二百零一條**第一款的規定所提供的貸款擔保，不得強制公司執行；但下列情況除外： (一) 向公司或者其母公司的董事、監事、總經理和其他高級管理人員的相關人提供貸款時，提供貸款人不知情的； (二) 公司提供的擔保物已由提供貸款人合法地售予善意購買者的。
第一百八十八條	公司應當與每名董事、監事及高級管理人員訂立書面合同，其中至少應當包括下列規定： (一) 董事、監事及高級管理人員向公司作出承諾，表示遵守《公司法》、《特別規定》、《收購守則》及《股份回購守則》、公司章程及其他香港交易所訂立的規定，並協議公司將享有本章程規定的補救措施，而該份合同及其職位均不得轉讓； (二) 董事、監事及高級管理人員向公司作出承諾，表示遵守及履行本章程規定的其對股東應盡的責任； (三) 本章程**第二百三十二條**規定的仲裁條款。	第二百零五條	公司應當與每名董事、監事及高級管理人員訂立書面合同，其中至少應當包括下列規定： (一) 董事、監事及高級管理人員向公司作出承諾，表示遵守《公司法》《特別規定》《收購守則》及《股份回購守則》、公司章程及其他香港交易所訂立的規定，並協議公司將享有本章程規定的補救措施，而該份合同及其職位均不得轉讓； (二) 董事、監事及高級管理人員向公司作出承諾，表示遵守及履行本章程規定的其對股東應盡的責任； (三) 本章程**第二百六十二條**規定的仲裁條款。
第一百九十條	公司在與公司董事、監事訂立的有關報酬事項的合同中應當規定，當公司將被收購時，公司董事、監事在股東大會事先批准的條件下，有權取得因失去職位或者退休而獲得的補償或者其他款項。 前款所稱公司被收購是指下列情況之一： (一) 任何人向全體股東提出收購要約； (二) 任何人提出收購要約，旨在使要約人成為控股股東。控股股東的定義與本章程第**六十一條**中的定義相同。 如果有關董事、監事不遵守本條規定，其收到的任何款項，應當歸那些由於接受前述要約而將其股份出售的人所有，該董事、監事應當承擔因按比例分發該等款項所產生的費用，該費用不得從該等款項中扣除。	第二百零七條	公司在與公司董事、監事訂立的有關報酬事項的合同中應當規定，當公司將被收購時，公司董事、監事在股東大會事先批准的條件下，有權取得因失去職位或者退休而獲得的補償或者其他款項。 前款所稱公司被收購是指下列情況之一： (一) 任何人向全體股東提出收購要約； (二) 任何人提出收購要約，旨在使要約人成為控股股東。控股股東的定義與本章程**第六十二條**中的定義相同。 如果有關董事、監事不遵守本條規定，其收到的任何款項，應當歸那些由於接受前述要約而將其股份出售的人所有，該董事、監事應當承擔因按比例分發該等款項所產生的費用，該費用不得從該等款項中扣除。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
		第二百二十一條	公司利潤分配政策的基本原則： (一) 公司充分考慮對投資者的回報，最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的30%； (二) 公司的利潤分配政策保持連續性和穩定性，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展； (三) 公司優先採用現金分紅的利潤分配方式。
		第二百二十二條	公司利潤分配具體政策如下： (一) 公司採用現金、股票或者現金與股票相結合或者法律法規及規範性文件允許的其他方式分配利潤； (二) 公司在當年盈利且累計未分配利潤為正，同時滿足審計機構對公司該年度財務報告出具標準無保留意見的審計報告的條件下，可以採取現金方式分配股利。公司最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的30%。當年未分配的可分配利潤可留待以後年度進行分配，公司利潤分配不得超過累計可分配利潤，不得損害公司持續經營能力； (三) 在滿足公司章程規定的現金分紅條件情況下，公司將積極採取現金方式分配股利，原則上每年度進行一次現金分紅，公司董事會可以根據公司盈利情況及資金需求狀況提議公司進行中期利潤分配； (四) 保持股本擴張與業績增長相適應，公司可以根據累計可供分配利潤、資本公積金及現金流狀況，在保證滿足最低現金分紅比例和上述現金分紅條件的前提下，採用股票股利方式進行利潤分配。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
		第二百二十三條	公司利潤分配方案的審議程序： (一) 公司的利潤分配方案由公司管理層結合公司章程的規定、盈利情況和資金需求計劃提出、擬定，提交公司董事會審議。公司董事會就利潤分配方案的合理性進行充分討論，形成專項決議後提交股東大會審議。 在制定利潤分配具體方案時，董事會應當認真研究和論證公司現金分紅的時機、條件和最低比例、調整的條件及其決策程序要求等事宜，獨立非執行董事應當發表明確意見。獨立非執行董事可以徵集中小股東的意見，提出分紅提案，並直接提交董事會審議。公司應當通過多種渠道主動與股東特別是中小股東進行溝通和交流，充分聽取中小股東對現金分紅具體方案的意見和訴求，並及時答覆中小股東關心的問題。 (二) 股東大會審議利潤分配方案時，公司為股東提供網絡投票方式或董事會、獨立非執行董事和符合相關規定條件的股東自股東大會股權登記日至股東大會召開期間，向股東特別是中小股東徵集股東投票權的方式進行利潤分配預案的表決； (三) 在滿足公司章程規定的現金分紅條件情況下，當公司存在重大投資機遇、投資前景良好，有重大資金需求等特殊情況，公司擬定暫不進行現金分紅預案時，公司董事會應就不進行現金分紅的具體原因、未用於分紅資金留存公司的用途和使用計劃等事項進行專項說明，經獨立非執行董事發表意見後提交股東大會審議，並在公司指定媒體上予以披露； (四) 確需對公司章程規定的現金分紅政策進行調整或者變更的，應以股東權益保護為出發點，董事會應就調整或變更利潤分配方案的合理性進行充分討論，形成專項決議後提交股東大會審議。股東大會審議時，應經出席股東大會的股東所持表決權的2/3以上通過。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
		第二百二十四條	在發生以下情形時，公司可對利潤分配政策進行調整： (一) 遇到戰爭、自然災害等不可抗力； (二) 國家有關主管部門對上市公司的利潤分配政策頒佈新的法律法規或規範性文件； (三) 公司外部經營環境發生變化並對公司生產經營造成重大影響； (四) 公司自身經營狀況發生較大變化時，需要對利潤分配政策進行調整的； (五) 從保護股東權益或維護公司正常持續發展的角度出發，需要對公司利潤分配政策進行調整的。
		第二百二十五條	公司股東大會對利潤分配方案作出決議後，公司董事會須在股東大會審議通過後2個月內完成股利(或股份)的派發事項。
第一百九十九條	公司每一會計年度公佈兩次財務報告，即在一會計年度的前6個月結束後的3個月內公佈中期財務報告，會計年度結束後的4個月內公佈年度財務報告。 中期業績在一會計年度的前6個月結束後的2個月內公佈。年度業績在一會計年度後3個月內公佈。	第二百二十六條	公司在每一會計年度結束之日起4個月內向國務院證券監督管理機構和證券交易所報送年度財務會計報告，在每一會計年度前6個月結束之日起2個月內向國務院證券監督管理機構派出機構和證券交易所報送半年度財務會計報告，在每一會計年度前3個月和前9個月結束之日起的1個月內向國務院證券監督管理機構派出機構和證券交易所報送季度財務會計報告。上述財務會計報告按照有關法律法規及部門規章的規定進行編製，並根據公司股票上市地證券監管機構、證券交易所的相關規定予以公告。 公司股票上市地證券監管機構、證券交易所另有規定的，從其規定。
		第二百二十八條	公司實行內部審計制度，配備專職審計人員，對公司財務收支和經濟活動進行內部審計監督。
第二百零六條	公司應當聘用符合國家有關規定的、獨立的會計師事務所，審計公司的年度財務報告及其他財務報告。 公司的首任會計師事務所可以由創立大會在首次股東年會前聘任，該會計師事務所的任期在首次股東年會結束時終止。 創立大會不行使前款規定的職權時，由董事會行使該職權。	第二百三十條	公司應當聘用符合國家有關規定的、獨立的會計師事務所，審計公司的年度財務報告及其他財務報告。 公司聘用會計師事務所必須由股東大會決定，董事會不得在股東大會決定前委任會計師事務所。
第二百一十二條	公司聘用、解聘或者不再續聘會計師事務所由股東大會作出決定，並報國務院證券主管機構備案。 ……	第二百三十四條	公司保證向聘用的會計師事務所提供真實、完整的會計憑證、會計賬簿、財務會計報告及其他會計資料，不得拒絕、隱匿、謊報。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
		第二百三十七條	公司聘用、解聘或者不再續聘會計師事務所由股東大會作出決定。 ……
第二百一十八條	公司有下列情形之一的，應當解散並依法進行清算： (一) 股東大會決議解散； (二) 因公司合併或者分立需要解散； **(三) 公司因不能清償到期債務被依法宣告破產；** (四) 依法被吊銷營業執照、責令關閉或者被撤銷； (五) 公司經營管理發生嚴重困難，繼續存續會使股東利益受到重大損失，通過其他途徑不能解決的，持有公司全部股東表決權10%以上的股東，可以請求人民法院解散公司； (六) 法律、法規規定公司應當解散的其他情形。	第二百四十三條	公司有下列情形之一的，應當解散並依法進行清算： **(一) 本章程規定的營業期限屆滿或者本章程規定的其他解散事由出現；** (二) 股東大會決議解散； (三) 因公司合併或者分立需要解散； (四) 依法被吊銷營業執照、責令關閉或者被撤銷； (五) 公司經營管理發生嚴重困難，繼續存續會使股東利益受到重大損失，通過其他途徑不能解決的，持有公司全部股東表決權10%以上的股東，可以請求人民法院解散公司； (六) 法律、法規規定公司應當解散的其他情形。 **出現第(一)項情形的，可以通過修改公司章程而存續，須經出席股東大會會議的股東所持表決權的2/3以上通過。**
第二百一十九條	公司因前條(一)項規定解散的，應當在15日之內成立清算組，**並由股東大會以普通決議的方式確定其人選。** 公司因前條(三)、(五)項規定解散的，由人民法院依照有關法律的規定，組織股東、有關機關及有關專業人員成立清算組，進行清算。 公司因前條(四)項規定解散的，由有關主管機關組織股東、有關機關及有關專業人員成立清算組，進行清算。	第二百四十四條	公司因前條(一)、**(二)、(四)、(五)**項規定解散的，應當在15日之內成立清算組，**清算組由董事或者股東大會確定的人員組成。逾期不成立清算組進行清算的，債權人可以申請人民法院指定有關人員組成清算組進行清算。** 公司因前條(三)、(五)項規定解散的，由人民法院依照有關法律的規定，組織股東、有關機關及有關專業人員成立清算組，進行清算。 公司因前條(四)項規定解散的，由有關主管機關組織股東、有關機關及有關專業人員成立清算組，進行清算。
		第二百五十一條	**清算組成員應當忠於職守，依法履行清算義務。** **清算組成員不得利用職權收受賄賂或者其他非法收入，不得侵佔公司財產。** **清算組成員因故意或者重大過失給公司或者債權人造成損失的，應當承擔賠償責任。**
		第二百五十二條	**公司被依法宣告破產的，依照有關企業破產的法律實施破產清算。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第二百三十條	**章程修改事項**屬於法律、法規或公司股票上市地上市規則要求披露的信息，按規定予以公告	第二百五十七條	**本章程修改事項屬於法律、**法規或公司股票上市地上市規則要求披露的信息，按規定予以公告。
		第二百五十九條	**公司通知以專人送出的，由被送達人在送達回執上簽名(或蓋章)，被送達人簽收日期為送達日期；公司通知以郵件送出的，自交付郵局之日起第3個工作日後為送達日期；公司通知以公告方式送出的，第一次公告刊登日為送達日期。**
		第二百六十條	**因意外遺漏未向某有權得到通知的人送出會議通知或者該等人沒有收到會議通知，會議及會議作出的決議並不因此無效。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第二百三十二條	本公司遵從下述爭議解決規則： (一) 凡涉及(i)境外上市外資股股東與公司之間；(ii)境外上市外資股股東與公司董事、監事、總經理或者其他高級管理人員之間；(iii)境外上市外資股股東與內資股股東之間；(iv)基於本章程、《公司法》及其他有關法律、行政法規所規定的權利義務發生的與公司事務有關的爭議或者權利主張，有關當事人應當將此類爭議或者權利主張提交仲裁解決。 前述爭議或者權利主張提交仲裁時，應當是全部權利主張或者爭議整體；所有由於同一事由有訴因的人或者該爭議或權利主張的解決需要其參與的人，如果其身份為公司或公司股東、董事、監事、總經理或者其他高級管理人員，應當服從仲裁。 有關股東界定、股東名冊的爭議，可以不用仲裁方式解決。 (二) 申請仲裁者可以選擇中國國際經濟貿易仲裁委員會按其仲裁規則進行仲裁，也可以選擇香港國際仲裁中心按其證券仲裁規則進行仲裁。申請仲裁者將爭議或者權利主張提交仲裁後，對方必須在申請者選擇的仲裁機構進行仲裁。 如申請仲裁者選擇香港國際仲裁中心進行仲裁，則任何一方可以按香港國際仲裁中心的證券仲裁規則的規定請求該仲裁在深圳進行。 (三) 以仲裁方式解決因(一)項所述爭議或者權利主張，需受中華人民共和國的法律管轄；但法律、行政法規另有規定的除外。 (四) 仲裁機構作出的裁決是終局裁決，對各方均具有約束力。 (五) 此項仲裁協議乃董事或高級管理人員與公司達成，公司既代表其本身亦代表每名股東。 (六) 任何提交的仲裁均須視為授權仲裁庭進行公開聆訊及公佈其裁決。	第二百六十一條	**除非另有約定，**本公司遵從下述爭議解決規則： (一) 凡涉及(i)境外上市外資股股東與公司之間；(ii)境外上市外資股股東與公司董事、監事、總經理或者其他高級管理人員之間；(iii)境外上市外資股股東與內資股股東之間；(iv)基於本章程、《公司法》及其他有關法律、行政法規所規定的權利義務發生的與公司事務有關的爭議或者權利主張，有關當事人應當將此類爭議或者權利主張提交仲裁解決。 前述爭議或者權利主張提交仲裁時，應當是全部權利主張或者爭議整體；所有由於同一事由有訴因的人或者該爭議或權利主張的解決需要其參與的人，如果其身份為公司或公司股東、董事、監事、總經理或者其他高級管理人員，應當服從仲裁。 有關股東界定、股東名冊的爭議，可以不用仲裁方式解決。 (二) 申請仲裁者可以選擇中國國際經濟貿易仲裁委員會按其仲裁規則進行仲裁，也可以選擇香港國際仲裁中心按其證券仲裁規則進行仲裁。申請仲裁者將爭議或者權利主張提交仲裁後，對方必須在申請者選擇的仲裁機構進行仲裁。 如申請仲裁者選擇香港國際仲裁中心進行仲裁，則任何一方可以按香港國際仲裁中心的證券仲裁規則的規定請求該仲裁在深圳進行。 (三) 以仲裁方式解決因(一)項所述爭議或者權利主張，需受中華人民共和國的法律管轄；但法律、行政法規另有規定的除外。 (四) 仲裁機構作出的裁決是終局裁決，對各方均具有約束力。 (五) 此項仲裁協議乃董事或高級管理人員與公司達成，公司既代表其本身亦代表每名股東。 (六) 任何提交的仲裁均須視為授權仲裁庭進行公開聆訊及公佈其裁決。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第二百三十三條	釋義： (一) 控股股東，是指本章程第六十一條所規定的股東。 (二) 實際控制人，是指雖不是公司的股東，但通過投資關係、協議或者其他安排，能夠實際支配公司行為的人。 (三) **關連**關係，是指公司控股股東、實際控制人、董事、監事、高級管理人員與其直接或者間接控制的企業之間的關係，以及**《香港上市規則》**所規定的可能導致公司利益轉移的其他關係。但是，國家控股的企業之間不僅因為同受國家控股而具有關連關係。 (四) **關連**交易，是指**《香港上市規則》**所規定的定義。 (五) 營業日指香港及中國大陸的共同營業日。香港營業日指香港聯交所開市進行證券買賣的日子。中國大陸營業日指中國大陸地區銀行公開營業的日子，不包括星期六、星期日及中國政府規定的其它法定公共節假日。	第二百六十二條	釋義： (一) 控股股東，是指本章程第六十一條所規定的股東。 (二) 實際控制人，是指雖不是公司的股東，但通過投資關係、協議或者其他安排，能夠實際支配公司行為的人。 (三) **關聯**關係，是指公司控股股東、實際控制人、董事、監事、高級管理人員與其直接或者間接控制的企業之間的關係，以及**公司股票上市地相關規則**所規定的可能導致公司利益轉移的其他關係。但是，國家控股的企業之間不僅因為同受國家控股而具有關聯關係。 (四) **關聯**交易，是指**公司股票上市地相關規則**所規定的定義。 (五) 營業日指香港及中國大陸的共同營業日。香港營業日指香港聯交所開市進行證券買賣的日子。中國大陸營業日指中國大陸地區銀行公開營業的日子，不包括星期六、星期日及中國政府規定的其它法定公共節假日。
第二百三十五條	本章程中所稱會計師事務所的含義**與「核數師」**相同。	第二百六十四條	本章程中所稱**「會計師事務所」、「關聯」及「關聯方」**的含義分別與**《香港上市規則》中所稱的「核數師」、「關連」及「關連人士」**相同。
第二百三十八條	**本章程的解釋權屬於公司董事會。**	第二百六十七條	本章程**附件包括股東大會議事規則**、董事會**議事規則和監事會議事規則**。
		第二百六十八條	**本章程未盡事宜，或與有關法律、法規及規範性文件、公司股票上市地相關規則相衝突時，均按有關法律、法規及規範性文件、公司股票上市地相關規則執行。公司股票上市地監管規則存在不同要求的，則分別按公司股票上市地相關規則執行。**
		第二百六十九條	**本章程由公司董事會負責制定、解釋和修改，由董事會提議，報股東大會作出決議通過。** **公司章程經股東大會審議通過後，自公司A股股票在上海證券交易所主板上市之日起實施。**

《股東大會議事規則》修訂對比表

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第一條	為維護中國能源建設股份有限公司(以下簡稱公司)、股東和債權人的合法權益，明確股東大會的職責和權限，保證股東大會規範、高效、平穩運作及依法行使職權，根據《中華人民共和國公司法》(以下簡稱《公司法》)《中華人民共和國證券法》《到境外上市公司章程必備條款》《上市公司章程指引》《上市公司股東大會規則》**《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(以下簡稱《香港上市規則》)等法律、法規及《中國能源建設股份有限公司章程》**(以下簡稱《公司章程》)**及其他有關規定，制訂**本規則**。**	第一條	為維護中國能源建設股份有限公司(以下簡稱「公司」)、股東和債權人的合法權益，明確股東大會的職責和權限，保證股東大會規範、高效、平穩運作及依法行使職權，根據《中華人民共和國公司法》(以下簡稱《公司法》)《中華人民共和國證券法》《到境外上市公司章程必備條款》《上市公司章程指引》《上市公司股東大會規則》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》**、《上海證券交易所股票上市規則》等法律法規及規範性文件以及《中國能源建設股份有限公司章程》**(以下簡稱《公司章程》)**，制定**本規則。
第三條	股東大會分為年度股東大會和臨時股東大會。股東大會由董事會召集。年度股東大會每年召開一次，並應於上一會計年度完結之後的6個月之內舉行。臨時股東大會不定期召開，出現《公司法》和《公司章程》規定的應當召開臨時股東大會的情形時，臨時股東大會應當在2個月內召開。 公司在上述期限內不能召開股東大會的，應當報告公司**股票掛牌交易的證券交易所**，說明原因並根據證券交易所要求確定是否進行公告。	第三條	股東大會分為年度股東大會和臨時股東大會。股東大會由董事會召集。年度股東大會每年召開一次，並應於上一會計年度完結之後的6個月之內舉行。臨時股東大會不定期召開，出現《公司法》和《公司章程》規定的應當召開臨時股東大會的情形時，臨時股東大會應當在2個月內召開。 公司在上述期限內不能召開股東大會的，應當報告公司股票**上市地的證券監管機構及**證券交易所，說明原因並根據證券交易所要求確定是否進行公告。
第四條	公司**董事會**應嚴格遵守《公司法》及其他法律、法規、上市地上市規則、《公司章程》和本規則中**有關股東大會召開的各項規定**，切實履行職責，認真、按時組織股東大會。公司全體董事應當勤勉盡責，確保股東大會正常召開和依法行使職權。	第四條	公司應嚴格遵守《公司法》及其他法律、法規、上市地上市規則、《公司章程》和本規則中有關規定**召開股東大會**，切實履行職責，認真、按時組織股東大會，**保證股東能夠依法行使權利。**公司全體董事應當勤勉盡責，確保股東大會正常召開和依法行使職權。
		第五條	**有下列情形之一的，應當在2個月內召開臨時股東大會：** **(一) 董事人數不足《公司法》規定人數或者本章程所定人數的2/3時；** **(二) 公司未彌補的虧損達實收股本總額1/3時；** **(三) 單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東請求時；** **(四) 董事會認為必要時；** **(五) 監事會提議召開時；** **(六) 法律、行政法規、部門規章或本章程規定的其他情形。** **前述第(三)項規定的持股比例的計算，以股東提出書面要求之日作為計算基準日。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
		第六條	公司召開股東大會，應當聘請律師對以下問題出具法律意見並公告： (一) 會議的召集、召開程序是否符合法律、行政法規、本規則和公司章程的規定； (二) 出席會議人員的資格、召集人資格是否合法有效； (三) 會議的表決程序、表決結果是否合法有效； (四) 應公司要求對其他有關問題出具的法律意見。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第九條	股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理： (一) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上(含10%)的**兩個或者兩個以上的**股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。**董事會在收到前述書面要求後應當盡快召集臨時股東大會或者類別股東會議。**前述持股數按股東提出書面要求日計算。 **(二) 如果董事會在收到前述書面要求後30日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後4個月內自行召集會議，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。** 股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。	第十一條	股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理： (一) **單獨或者**合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上(含10%)的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。前述持股數按股東提出書面要求日計算。**董事會應當根據法律法規和本章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的書面反饋意見。** **董事會同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開會議的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。** **(二) 董事會不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會或者類別股東會議，並應當以書面形式向監事會提出請求。** **(三) 監事會同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的，應在收到請求5日內發出召開會議的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。** **監事會未在規定期限內發出會議通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。** 股東**或監事會**因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。
第十條	監事會或股東決定自行召集股東大會的，應當書面通知董事會，同時向**證券交易所**備案。 在股東大會決議公告前，召集股東持股比例不得低於10%。監事會或召集股東應在發出股東大會通知及發佈股東大會決議公告時，**向證券交易所**提交有關證明材料。	第十二條	監事會或股東決定自行召集股東大會的，應當書面通知董事會，同時向**公司中國證券監督管理委員會派出機構和公司上市地**證券交易所備案。 在股東大會決議公告前，召集股東持股比例不得低於10%。監事會或召集股東應在發出股東大會通知及發佈股東大會決議公告時，向**公司所在地中國證券監督管理委員會派出機構和**證券交易所提交有關證明材料。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第十二條	**監事會或股東自行召集的股東大會，會議所必需的費用由公司承擔。** 股東大會由董事長召集並擔任會議主持人；董事長因故不能出席會議的，應當由副董事長召集會議並擔任會議主持人；董事長和副董事長均無法出席會議的，應當由半數以上董事共同推舉一名公司董事代其召集會議並且擔任會議主持人；未指定會議主持人的，出席會議的股東可以選舉一人擔任主持人；如果因任何理由，股東無法選舉主持人，應當由出席會議的持有最多表決權股份的股東(包括股東代理人)擔任會議主持人。	第十四條	股東大會由董事長召集並擔任會議主持人；董事長因故不能出席會議的，應當由副董事長召集會議並擔任會議主持人；董事長和副董事長均無法出席會議的，應當由半數以上董事共同推舉一名公司董事代其召集會議並且擔任會議主持人；未指定會議主持人的，出席會議的股東可以選舉一人擔任主持人；如果因任何理由，股東無法選舉主持人，應當由出席會議的持有最多表決權股份的股東(包括股東代理人)擔任會議主持人。
		第二十條	**股東大會通知和補充通知中應當充分、完整披露所有提案的全部具體內容，以及為使股東對擬討論的事項作出合理判斷所需的全部資料或解釋。股東大會擬討論事項需要獨立董事發表意見的，發佈股東大會通知或補充通知時應同時披露獨立董事的意見及理由。**
第十八條	股東大會擬討論董事、監事選舉事項的，股東大會通知中應當充分披露董事、監事候選人的詳細資料及上市地上市規則要求的其他資料，至少包括以下內容： (一) 教育背景、工作經歷、兼職等個人情況； (二) 與公司或其控股股東及實際控制人是否存在**關連**關係； (三) 披露持有公司股份數量； (四) 是否受過證券監管部門及其他有關部門的處罰和證券交易所懲戒。 除採取累積投票制選舉董事、監事外，每位董事、監事候選人應當以單項議案提出。	第二十一條	股東大會擬討論董事、監事選舉事項的，股東大會通知中應當充分披露董事、監事候選人的詳細資料及上市地上市規則要求的其他資料，至少包括以下內容： (一) 教育背景、工作經歷、兼職等個人情況； (二) 與公司或其控股股東及實際控制人是否存在**關聯**關係； (三) 披露持有公司股份數量； (四) 是否受過證券監管部門及其他有關部門的處罰和證券交易所懲戒。 除採取累積投票制選舉董事、監事外，每位董事、監事候選人應當以單項議案提出。
		第二十二條	**公司召開股東大會，應當由董事會或股東大會召集人決定某一日為股權確定日(股權登記日)，股權確定日(股權登記日)終止時，在冊股東為公司股東。** **股權登記日與會議日期之間的間隔應當不多於7個工作日。股權登記日一旦確認，不得變更。** **法律、法規、公司股票上市地證券監管機構、證券交易所對股東大會召開前或者公司決定分配股利的基準日前暫停辦理股份過戶登記手續期間另有規定的，從其規定。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第二十一條	公司召開股東大會的地點原則上為：公司住所地或股東大會召集人通知的其他具體地點。股東大會將設置會場，以現場會議形式召開。公司還將提供公司股票上市地上市規則允許的其他方式為股東參加股東大會提供便利。股東通過上述方式參加股東大會的，視為出席。	第二十五條	公司召開股東大會的地點原則上為公司住所地或股東大會召集人通知的其他具體地點。股東大會將設置會場，以現場會議形式召開。公司還將提供公司股票上市地上市規則允許的其他方式為股東參加股東大會提供便利。股東通過上述方式參加股東大會的，視為出席。 **股東大會網絡或其他方式投票的開始時間，不得早於現場股東大會召開前一日下午3:00，並不得遲於現場股東大會召開當日上午9:30，其結束時間不得早於現場股東大會結束當日下午3:00。**
第二十四條	股權確定日登記在冊的所有股東或其代理人，均有權出席股東大會，並依照有關法律、法規、上市地上市規則及《公司章程》行使表決權。 任何有權出席股東大會並有權表決的股東，有權委任一人或者數人(該人可以不是股東)作為其股東代理人，代為出席和表決。該股東代理人依照該股東的委託，可以行使下列權利： (一) 該股東在股東大會上的發言權； (二) 自行或者與他人共同要求以投票方式表決； (三) 以舉手或者投票方式行使表決權，但是委任的股東代理人超過1人時，該等股東代理人只能以投票方式行使表決權。 如該股東為《香港證券及期貨(結算所)條例》(香港法律第四百二十章)所定義的認可結算所(或其代理人)，該股東可以授權其認為合適的1名或1名以上人士在任何股東大會(或任何類別股東會議)上擔任其代表；如果1名以上的人士獲得授權，則授權書應載明每名該等人士經此授權所涉及的股份數目和種類。經此授權的人士可以代表認可結算所(或其代理人)行使權利，視同該人士是本公司個人股東。	第二十八條	股權確定日登記在冊的所有股東或其代理人，均有權出席股東大會，並依照有關法律、法規及**規範性文件**、上市地上市規則及《公司章程》行使表決權。 任何有權出席股東大會並有權表決的股東，有權委任一人或者數人(該人可以不是股東)作為其股東代理人，代為出席和表決。該股東代理人依照該股東的委託，可以行使下列權利： (一) 該股東在股東大會上的發言權； (二) 自行或者與他人共同要求以投票方式表決； (三) 以舉手或者投票方式行使表決權，但是委任的股東代理人超過1人時，該等股東代理人只能以投票方式行使表決權。 如該股東為《香港證券及期貨(結算所)條例》(香港法律第四百二十章)所定義的認可結算所(或其代理人)，該股東可以授權其認為合適的1名或1名以上人士在任何股東大會(或任何類別股東會議)上擔任其代表；如果1名以上的人士獲得授權，則授權書應載明每名該等人士經此授權所涉及的股份數目和種類。經此授權的人士可以代表認可結算所(或其代理人)行使權利，視同該人士是本公司個人股東。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第二十六條	股東應當以書面形式委託代理人，由委託人簽署或者由其以書面形式委託的代理人簽署；委託人為法人的，應當加蓋法人印章或者由其董事或者正式委任的代理人簽署。 股東出具的委託他人出席股東大會的授權委託書應當載明下列內容： (一) 代理人的姓名； (二) 是否具有表決權； (三) 分別對列入股東大會議程的每一審議事項投同意、反對或棄權票的指示； (四) 委託書簽發日期和有效期限； **(五) 委託人簽名(或蓋章)。委託人為法人股東的，應加蓋法人單位印章；** **(六) 列明股東代理人所代表的委託人的股份數額；** **(七) 如委託數人為股東代理人，委託書應註明每名股東代理人所代表的股份數額。**	第三十條	股東應當以書面形式委託代理人，由委託人簽署或者由其以書面形式委託的代理人簽署；委託人為法人的，應當加蓋法人印章或者由其董事或者正式委任的代理人簽署。 股東出具的委託他人出席股東大會的授權委託書應當載明下列內容： (一) **委託人的姓名或名稱及**代理人的姓名； **(二) 代理人所代表的股份數額(如果委託數人為代理人，則應載明每名代理人所代表的股份數額)；** (三) 是否具有表決權； (四) 分別對列入股東大會議程的每一審議事項投同意、反對或棄權票的指示； **(五) 對可能納入股東大會議程的臨時提案是否有表決權，如果有表決權應行使何種表決權的具體指示；** (六) 委託書簽發日期和有效期限。
第三十一條	召集人將依據證券登記結算機構提供的股東名冊共同對股東資格的合法性進行驗證，並登記股東姓名(或名稱)及其所持有表決權的股份數。在會議主持人宣佈現場出席會議的股東和代理人人數及所持有表決權的股份總數之前，會議登記應當終止。	第三十五條	召集人和**公司聘請的律師**將依據證券登記結算機構提供的股東名冊共同對股東資格的合法性進行驗證，並登記股東姓名(或名稱)及其所持有表決權的股份數。在會議主持人宣佈現場出席會議的股東和代理人人數及所持有表決權的股份總數之前，會議登記應當終止。
第三十二條	股東大會召開時，本公司全體董事、監事和董事會秘書應當出席會議，**除有正當理由外，**高級管理人員應當列席會議。	第三十六條	股東大會召開時，本公司全體董事、監事和董事會秘書應當出席會議，高級管理人員應當列席會議。
第三十三條	**股東大會由董事長主持。董事長不能履行職務或不履行職務時，由副董事長主持；董事長和副董事長不能履行職務或者不履行職務的，由半數以上董事共同推舉的1名董事主持。** 監事會自行召集的股東大會，由監事會主席主持。監事會主席不能履行職務或不履行職務時，可由半數以上監事共同推舉1名監事主持。 股東自行召集的股東大會，由召集人推舉代表主持。 召開股東大會時，會議主持人違反議事規則使股東大會無法繼續進行的，經現場出席股東大會有表決權過半數的股東同意，股東大會可推舉1人擔任會議主持人，繼續開會。如果因任何理由，股東無法選舉會議主持人，應當由出席會議的持有最多表決權股份的股東(包括股東代理人)擔任會議主持人。	第三十七條	監事會自行召集的股東大會，由監事會主席主持。監事會主席不能履行職務或不履行職務時，可由半數以上監事共同推舉1名監事主持。 股東自行召集的股東大會，由召集人推舉代表主持。 召開股東大會時，會議主持人違反議事規則使股東大會無法繼續進行的，經現場出席股東大會有表決權過半數的股東同意，股東大會可推舉1人擔任會議主持人，繼續開會。如果因任何理由，股東無法選舉會議主持人，應當由出席會議的持有最多表決權股份的股東(包括股東代理人)擔任會議主持人。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第三十四條	在年度股東大會上，董事會、監事會應當就其過去一年的工作向股東大會作出報告。	第三十八條	在年度股東大會上，董事會、監事會應當就其過去一年的工作向股東大會作出報告。**每名獨立董事也應作出述職報告。**
第四十三條	會議主持人根據表決結果，決定股東大會的決議是否通過，其決定為終局決定，並應當在會上宣佈表決結果和載入會議記錄。 股東大會審議有關**關連**交易事項時，如果公司股票上市**的交易所的**上市規則有要求，則**關連**股東不應當參與表決，其所代表的有表決權的股份數不計入有效表決總數。股東大會決議的公告應當充分披露非**關連**股東的表決情況。	第四十七條	會議主持人根據表決結果，決定股東大會的決議是否通過，其決定為終局決定，並應當在會上宣佈表決結果和載入會議記錄。 股東大會審議有關**關聯**交易事項時，如果公司股票上市地上市規則有要求，則**關聯**股東不應當參與表決，其所代表的有表決權的股份數不計入有效表決總數。股東大會決議的公告應當充分披露非**關聯**股東的表決情況。
		第四十八條	**股東大會審議影響中小投資者利益的重大事項時，對中小投資者的表決應當單獨計票。單獨計票結果應當及時公開披露。** **公司董事會、獨立非執行董事和持有百分之一以上有表決權股份的股東或者依照法律、行政法規或者國務院證券監督管理機構的規定設立的投資者保護機構，可以作為徵集人，自行或者委託證券公司、證券服務機構，公開請求公司股東委託其代為出席股東大會，並代為行使提案權、表決權等股東權利。徵集股東投票權應當向被徵集人充分披露具體投票意向等信息。禁止以有償或者變相有償的方式徵集股東投票權。公司不得對徵集投票權提出最低持股比例限制。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
		第四十九條	股東大會就選舉董事、監事進行表決時，根據《公司章程》的規定或者股東大會的決議，**如單一股東及其一致行動人擁有權益的股份比例在30%及以上，且股東大會擬選舉兩名以上的董事、監事時，應當**實行累積投票制。 前款所稱累積投票制是指股東大會選舉董事或者監事時，每一股份擁有與應選董事或者監事人數相同的表決權，股東擁有的表決權可以集中使用。董事會應當向股東公告候選董事、監事的簡歷和基本情況。 **採用累積投票制，需遵守以下規則：** **1、 獨立非執行董事、非獨立非執行董事和非職工代表監事的選舉，實行分開投票。** **(1) 選舉獨立非執行董事時，出席股東所擁有的投票權數等於其持有的股份乘以該次股東大會應選獨立非執行董事人數之積，該部分投票權僅能投向本公司的獨立非執行董事候選人。** **(2) 選舉非獨立非執行董事時，出席股東所擁有的投票權數等於其持有的股份乘以該次股東大會應選非獨立非執行董事人數之積，該部分投票權僅能投向本公司的非獨立非執行董事候選人。** **(3) 選舉監事時，出席股東所擁有的投票權數等於其持有的股份乘以該次股東大會應選監事人數之積，該部分投票權僅能投向本公司的監事候選人。** **股東大會在選舉董事、監事時，對董事、監事候選人逐個進行表決。股東既可以將其擁有的表決票集中投向一人，也可以分開投向數個同類別的候選人，但股東累積投出的票數不得超過其所享有的該類別的總票數。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
			2、 董事、監事候選人根據得票的多少決定是否當選，但每位當選董事、監事的得票數至少達到出席股東大會的股東所持有表決權股份數的二分之一以上。 **3、 股東大會對董事、監事候選人進行表決前，股東大會主持人應明確與會股東對候選董事、監事實行累積投票方式。董事會必須置備適合實行累積投票方式的選票，董事會秘書應對累積投票方式、選票填寫方法做出說明和解釋。**
第四十九條	股東大會對議案進行表決前，應當推舉兩名股東代表參加計票和監票。審議事項與股東有利害關係的，相關股東及代理人不得參加計票、監票。 股東大會對議案進行表決時，應當由審計師、H股股票登記機構或者有資格擔任審計師的外部會計師、公司監事作為**計票的監票人**，會議主持人當場公佈表決結果，決議的表決結果載入會議記錄。 通過其他方式投票的上市公司股東或其代理人，有權通過相應的投票系統查驗自己的投票結果。	第五十三條	股東大會對議案進行表決前，應當推舉兩名股東代表參加計票和監票。審議事項與股東有利害關係的，相關股東及代理人不得參加計票、監票。 股東大會對議案進行表決時，應當由**律師、股東代表，及**審計師、H股股票登記機構或者有資格擔任審計師的外部會計師、公司監事**共同負責計票、監票**，會議主持人當場公佈表決結果，決議的表決結果載入會議記錄。 通過其他方式投票的上市公司股東或其代理人，有權通過相應的投票系統查驗自己的投票結果。
第五十條	會議主持人應當在會議現場宣佈每一議案的表決情況和結果，並根據表決結果宣佈議案是否通過。 在正式公佈表決結果前，股東大會現場及其他表決方式中所涉及的公司、計票人、監票人、主要股東等相關各方對表決情況均負有保密義務。	第五十四條	**股東大會現場結束時間不得早於網絡或其他方式，**會議主持人應當在會議現場宣佈每一議案的表決情況和結果，並根據表決結果宣佈議案是否通過。 在正式公佈表決結果前，股東大會現場及其他表決方式中所涉及的公司、計票人、監票人、主要股東等相關各方對表決情況均負有保密義務。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第五十三條	股東大會會議記錄由董事會秘書負責，會議記錄應記載以下內容： (一) 會議時間、地點、議程和召集人姓名或名稱； (二) 會議主持人以及出席或列席會議的董事、監事、董事會秘書、總經理和其他高級管理人員姓名； (三) 出席會議的股東和代理人人數、所持有表決權的股份總數及佔公司股份總數的比例； (四) 對每一議案的審議經過、發言要點和表決結果； (五) 股東的質詢意見或建議以及相應的答覆或說明； (六) 計票人、監票人姓名； (七)《公司章程》規定應當載入會議記錄的其他內容。 出席會議的董事、董事會秘書、召集人或其代表、會議主持人應當在會議記錄上簽名，並保證會議記錄內容真實、準確和完整。會議記錄應當與現場出席股東的簽名冊及代理出席的委託書及其它方式表決情況的有效資料一併保存，保存期限不少於10年。	第五十七條	股東大會會議記錄由董事會秘書負責，會議記錄應記載以下內容： (一) 會議時間、地點、議程和召集人姓名或名稱； (二) 會議主持人以及出席或列席會議的董事、監事、董事會秘書、總經理和其他高級管理人員姓名； (三) 出席會議的股東和代理人人數、所持有表決權的股份總數及佔公司股份總數的比例； (四) 對每一議案的審議經過、發言要點和表決結果； (五) 股東的質詢意見或建議以及相應的答覆或說明； (六) **律師**及計票人、監票人姓名； (七)《公司章程》規定應當載入會議記錄的其他內容。 出席會議的董事、董事會秘書、召集人或其代表、會議主持人應當在會議記錄上簽名，並保證會議記錄內容真實、準確和完整。會議記錄應當與現場出席股東的簽名冊及代理出席的委託書及其它方式表決情況的有效資料一併保存，保存期限不少於10年。
第五十四條	召集人應當保證股東大會連續舉行，直至形成最終決議。因不可抗力等特殊原因導致股東大會中止或不能作出決議的，應採取必要措施盡快恢復召開股東大會或直接終止本次股東大會，並及時公告。	第五十八條	召集人應當保證股東大會連續舉行，直至形成最終決議。因不可抗力等特殊原因導致股東大會中止或不能作出決議的，應採取必要措施盡快恢復召開股東大會或直接終止本次股東大會，並及時公告。**同時，召集人應向公司所在地中國證券監督管理委員會派出機構及證券交易所報告。**
		第六十條	**股東大會通過有關派現、送股或資本公積轉增股本提案的，公司應當在股東大會結束後2個月內實施具體方案。**
第五十六條	公司股東大會決議內容違反法律、行政法規的無效。股東大會的會議召集程序、表決方式違反法律、行政法規或者《公司章程》，或者決議內容違反《公司章程》的，股東可以自決議作出之日起60日內，請求人民法院撤銷。	第六十一條	公司股東大會決議內容違反法律、行政法規的無效。 **公司控股股東、實際控制人不得限制或者阻撓中小投資者依法行使投票權，不得損害公司和中小投資者的合法權益。** 股東大會的會議召集程序、表決方式違反法律、行政法規或者《公司章程》，或者決議內容違反《公司章程》的，股東可以自決議作出之日起60日內，請求人民法院撤銷。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第六十九條	法律、法規、上市地上市規則和《公司章程》規定應當由股東大會決定的事項，必須由股東大會對該等事項進行審議。在必要、合理、合法的情況下，對於與所決議事項有關的、無法或無需在股東大會上即時決定的具體事項，股東大會可以授權董事會決定。 股東大會對董事會的授權，如所授權的事項屬於普通決議事項，應當由出席股東大會的股東(包括股東代理人)所持表決權的過半數通過；如屬於特別決議事項，應當由出席股東大會的股東(包括股東代理人)所持表決權的2/3以上通過。授權的內容應明確、具體。	第七十四條	法律、法規、**規範性文件、**上市地上市規則和《公司章程》規定應當由股東大會決定的事項，必須由股東大會對該等事項進行審議。在必要、合理、合法的情況下，對於與所決議事項有關的、無法或無需在股東大會上即時決定的具體事項，股東大會可以授權董事會決定。 股東大會對董事會的授權，如所授權的事項屬於普通決議事項，應當由出席股東大會的股東(包括股東代理人)所持表決權的過半數通過；如屬於特別決議事項，應當由出席股東大會的股東(包括股東代理人)所持表決權的2/3以上通過。授權的內容應明確、具體。
第七十一條	本規則未盡事宜或與本規則生效後頒佈、修改的法律、法規、上市地上市規則或《公司章程》的規定相衝突的，按照法律、法規、上市地上市規則、《公司章程》的規定執行。	第七十六條	本規則未盡事宜或與本規則生效後頒佈、修改的法律、法規、**規範性文件、**上市地上市規則或《公司章程》的規定相衝突的，按照法律、法規、**規範性文件、**上市地上市規則、《公司章程》的規定執行。
		第七十九條	**本規則未盡事宜，或與有關法律、法規及規範性文件、公司股票上市地相關規則以及《公司章程》相衝突時，均按有關法律、法規及規範性文件、公司股票上市地相關規則以及《公司章程》執行。公司股票上市地監管規則存在不同要求的，則分別按公司股票上市地相關規則執行。**
第七十四條	**本規則及其修訂自股東大會決議通過之日起生效，並作為《公司章程》的附件。**	第八十條	本規則**作為《公司章程》的附件，經公司**股東大會決議通過，**自公司A股股票在上海證券交易所主板上市之日起實施。**

《董事會議事規則》修訂對比表

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第一條	為進一步規範中國能源建設股份有限公司(以下簡稱**股份公司**)董事會議事方式和決策程序，保證董事和董事會有效履行職責，提高董事會規範運作和科學決策水平，根據《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《到境外上市公司章程必備條款》《上市公司治理準則》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(以下簡稱《香港上市規則》)等**有關規定和**《中國能源建設股份有限公司章程》(以下簡稱《公司章程》)，制**訂**本規則。	第一條	為進一步規範中國能源建設股份有限公司(以下簡稱**公司**)董事會議事方式和決策程序，保證董事和董事會有效履行職責，提高董事會規範運作和科學決策水平，根據《中華人民共和國公司法》**(以下簡稱《公司法》)**、《中華人民共和國證券法》、《到境外上市公司章程必備條款》、《上市公司治理準則》、**《上海證券交易所股票上市規則》**、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(以下簡稱《香港上市規則》)等**法律法規及規範性文件以及**《中國能源建設股份有限公司章程》(以下簡稱《公司章程》)，制**定**本規則。
第二條	董事會根據股東大會和《公司章程》授予的職權，依法對**股份公司**進行管理，對股東大會負責並報告工作。	第二條	董事會根據股東大會和《公司章程》授予的職權，依法對**公司**進行管理，對股東大會負責並報告工作。
第三條	董事會設立董事會辦公室作為董事會常設工作機構。	第三條	董事會設立董事會辦公室作為董事會常設工作機構。**董事會秘書或者證券事務代表可以兼任董事會辦公室負責人，保管董事會和董事會辦公室印章。**
第四條	本規則適用於**股份公司**董事會、董事會各專門委員會、董事，以及本規則涉及的有關部門和人員。	第四條	本規則適用於**公司**董事會、董事會各專門委員會、董事，以及本規則涉及的有關部門和人員。
第五條	董事會每年至少召開四次定期會議，由董事長召集，於會議召開14日以前書面通知全體董事、監事和總經理等會議出席人員。 在依前款規定發出召開董事會會議的通知前，董事會辦公室應當充分徵求各董事的意見，初步形成會議議案後交董事長擬定。議案須按**股份公司**有關規定履行相關程序後提交董事會。 董事長在擬定議案前，應當視需要徵求總經理和其他高級管理人員的意見。	第五條	董事會每年至少召開四次定期會議，由董事長召集，於會議召開14日以前書面通知全體董事、監事和總經理等會議出席人員。 在依前款規定發出召開董事會會議的通知前，董事會辦公室應當充分徵求各董事的意見，初步形成會議議案後交董事長擬定。議案須按**公司**有關規定履行相關程序後提交董事會。 董事長在擬定議案前，應當視需要徵求總經理和其他高級管理人員的意見。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第七條	按照前條規定提議召開董事會臨時會議的(董事長提議的除外)，應當通過董事會辦公室向董事長提交經提議人簽字(蓋章)的書面提議。書面提議中應當載明下列事項： (一) 提議人的姓名或者名稱； (二) 提議理由或者提議所基於的客觀事由； (三) 明確和具體的議案； (四) 提議人的聯繫方式和提議日期等。 書面提議內容應當屬於《公司章程》或本規則規定的董事會職權範圍內的事項，與提議有關的材料應當一併提交。 董事會辦公室在收到上述書面提議和有關材料後，應當盡快轉交董事長。董事長認為提議內容不明確、不具體或者有關材料不充分的，可以要求提議人修改或者補充。董事長應當自接到提議或者證券監管部門的要求後10日內，召集董事會會議並主持會議。	第七條	按照前條規定提議召開董事會臨時會議的(董事長提議的除外)，應當通過董事會辦公室向董事長提交經提議人簽字(蓋章)的書面提議。書面提議中應當載明下列事項： (一) 提議人的姓名或者名稱； (二) 提議理由或者提議所基於的客觀事由； (三) **提議會議召開的時間或者時限、地點和方式；** (四) 明確和具體的議案； (五) 提議人的聯繫方式和提議日期等。 書面提議內容應當屬於《公司章程》或本規則規定的董事會職權範圍內的事項，與提議有關的材料應當一併提交。 董事會辦公室在收到上述書面提議和有關材料後，應當盡快轉交董事長。董事長認為提議內容不明確、不具體或者有關材料不充分的，可以要求提議人修改或者補充。董事長應當自接到提議或者證券監管部門的要求後10日內，召集董事會會議並主持會議。
第十一條	董事會書面會議通知應當至少包括以下內容： (一) 會議的日期和地點； (二) 會議期限； (三) 事由及議題； (四) 發出通知的日期； (五) 會議召開方式。	第十一條	董事會書面會議通知應當至少包括以下內容： (一) 會議的日期和地點； (二) 會議期限； (三) 事由及議題； (四) 發出通知的日期； (五) 會議召開方式； (六) **會議召集人和主持人、臨時會議的提議人及其書面提議；** (七) **董事表決所必需的會議材料；** (八) **董事應當親自出席或者委託其他董事代為出席會議的要求；** (九) **聯繫人和聯繫方式。** **口頭會議通知至少應包括上述第(一)、(五)項內容，以及情況緊急需要盡快召開董事會臨時會議的說明。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第十二條	董事會會議通知發出後，如果需要變更會議的時間、地點等事項或者增加、變更、取消會議議案的，應當事先取得全體與會董事的認可並做好相應記錄。	第十二條	董事會**定期會議的書面**通知發出後，如果需要變更會議的時間、地點等事項或者增加、變更、取消會議提案的，應當事先取得全體與會董事的認可並做好相應記錄，**並應當在原定會議召開日之前3日發出書面變更通知，說明情況和新提案的有關內容及相關材料。不足3日的，會議日期應當相應順延或者取得全體與會董事的認可後按期召開。**
第十三條	董事會會議應當有過半數的董事出席方可舉行。有關董事拒不出席或者怠於出席會議導致無法滿足會議召開的最低人數要求時，董事長和董事會秘書應當及時向股東大會、監管部門報告。 監事可以列席董事會會議；總經理和董事會秘書應當列席董事會會議。會議主持人認為有必要的，可以通知其他有關人員列席董事會會議。	第十三條	董事會會議應當有過半數的董事出席方可舉行。有關董事拒不出席或者怠於出席會議導致無法滿足會議召開的最低人數要求時，董事長和董事會秘書應當及時向股東大會、監管部門報告。 監事**、紀委書記**可以列席董事會會議；總經理和董事會秘書應當列席董事會會議。會議主持人認為有必要的，可以通知其他有關人員列席董事會會議。
第十六條	委託和受托出席董事會會議應當遵循以下原則： (一) 在審議**關連**交易事項時，非**關連**董事不得委託**關連**董事代為出席，**關連**董事也不得接受**非關連**董事的委託； (二) 獨立非執行董事不得委託非獨立非執行董事代為出席，非獨立非執行董事也不得接受獨立非執行董事的委託； (三) 董事不得在未說明其本人對議案的個人意見和表決意向的情況下全權委託其他董事代為出席，有關董事也不得接受全權委託和授權不明確的委託； (四) 一名董事不得接受超過兩名董事的委託，董事也不得委託已經接受兩名其他董事委託的董事代為出席。	第十六條	委託和受托出席董事會會議應當遵循以下原則： (一) 在審議**關聯**交易事項時，非**關聯**董事不得委託**關聯**董事代為出席，**關聯**董事也不得接受**非關聯**董事的委託； (二) 獨立非執行董事不得委託非獨立非執行董事代為出席，非獨立非執行董事也不得接受獨立非執行董事的委託； (三) 董事不得在未說明其本人對議案的個人意見和表決意向的情況下全權委託其他董事代為出席，有關董事也不得接受全權委託和授權不明確的委託； (四) 一名董事不得接受超過兩名董事的委託，董事也不得委託已經接受兩名其他董事委託的董事代為出席。
第十七條	董事會會議以現場召開為原則。 董事會定期會議不能以傳閱書面議案方式作出決議。 董事會臨時會議只有在時間緊急並保證董事能夠充分表達意見的前提下，經董事長同意，可以用通訊表決方式進行並作出決議，並由參會董事簽字。	第十七條	董事會會議以現場召開為原則。**若有大股東或董事在董事會將予考慮的事項中存有董事會認為重大的利益衝突，有關事項應以舉行現場董事會會議(而非書面決議)方式審議。** 董事會定期會議不能以傳閱書面議案方式作出決議。 董事會臨時會議**必要時，**在保證董事**本人參會並**充分表達意見的前提下，經**召集人**同意**(但召集人不得不合理拒絕同意)**，**可以用**電話會議、視頻會議等電子**通訊方式**召開會議**並作出決議。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第二十六條	董事會審議通過會議議案並形成相關決議，必須有超過公司全體董事人數之半數的董事對該議案投同意票，每名董事有一票表決權。法律、法規和《公司章程》規定董事會形成決議應當取得更多董事同意的，從其規定。 不同決議在內容和含義上出現矛盾的，以時間上後形成的決議為準。	第二十六條	董事會審議通過會議議案並形成相關決議，必須有超過公司全體董事人數之半數的董事對該議案投同意票，每名董事有一票表決權。法律、法規和《公司章程》規定董事會形成決議應當取得更多董事同意的，從其規定。**董事會根據《公司章程》的規定，在其權限範圍內對擔保事項作出決議，除公司全體董事過半數同意外，還必須經出席會議的三分之二以上董事的同意。** 不同決議在內容和含義上出現矛盾的，以時間上後形成的決議為準。
第二十七條	有下列情形之一的，董事應當對有關議案迴避表決： (一) **股份公司**股票上市地上市規則規定董事應當迴避的情形； (二) 董事本人認為應當迴避的情形； (三) 《公司章程》規定的因董事與會議議案所涉及的企業有**關連**關係或存在重大利益衝突而須迴避的其他情形。 在董事迴避表決的情況下，該董事不得對該項議案行使表決權，也不得代理其他董事行使表決權。該董事會會議由過半數的無**關連**關係董事出席即可舉行，形成決議須經無**關連**關係董事過半數通過。出席會議的無**關連**關係董事人數不足3人的，不得對有關議案進行表決，而應將該事項提交股東大會審議。	第二十七條	有下列情形之一的，董事應當對有關議案迴避表決： (一) **公司**股票上市地上市規則規定董事應當迴避的情形； (二) 董事本人認為應當迴避的情形； (三) 《公司章程》規定的因董事與會議議案所涉及的企業有**關聯**關係或存在重大利益衝突而須迴避的其他情形。 在董事迴避表決的情況下，該董事不得對該項議案行使表決權，也不得代理其他董事行使表決權。該董事會會議由過半數的無**關聯**關係董事出席即可舉行，形成決議須經無**關聯**關係董事過半數通過。出席會議的無**關聯**關係董事人數不足3人的，不得對有關議案進行表決，而應將該事項提交股東大會審議。
第二十九條	董事會會議需要就**股份公司**利潤分配、資本公積金轉增股本事項做出決議，但註冊會計師尚未出具正式審計報告的，會議首先應當根據註冊會計師提供的審計報告草案(除涉及利潤分配、資本公積金轉增股本之外的其它財務數據均已確定)做出決議，待註冊會計師出具正式審計報告後，再就相關事項做出決議。	第二十九條	董事會會議需要就**公司**利潤分配、資本公積金轉增股本事項做出決議，但註冊會計師尚未出具正式審計報告的，會議首先應當根據註冊會計師提供的審計報告草案(除涉及利潤分配、資本公積金轉增股本之外的其它財務數據均已確定)做出決議，待註冊會計師出具正式審計報告後，再就相關事項做出決議。
		第三十一條	**現場召開和以視頻、電話等方式召開的董事會會議，可以視需要進行全程錄音。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第三十一條	董事會秘書負責組織董事會辦公室工作人員對董事會會議做好記錄。出席會議的董事、董事會秘書和記錄員應當在會議記錄上簽名。 會議記錄應當包括以下內容： (一) 會議召開的方式、日期、地點和**主持人**姓名； (二) **會議出席、缺席及委託出席情況；** (三) **列席會議人員的姓名、職務；** (四) **會議議題；** **(五)** 董事發言要點； **(六)** 每一決議事項的表決方式和結果(表決結果應載明同意、反對或棄權的票數)。	第三十二條	董事會秘書負責組織董事會辦公室工作人員對董事會會議做好記錄。出席會議的董事、董事會秘書和記錄員應當在會議記錄上簽名。 會議記錄應當包括以下內容： (一) 會議召開的方式、日期、地點和**召集人**姓名； (二) **出席董事的姓名以及受他人委託出席董事會的董事(代理人)姓名；** (三) **會議議程；** **(四)** 董事發言要點**(包括董事提出的任何疑慮或表達的反對意見)；** **(五)** 每一決議事項的表決方式和結果(表決結果應載明同意、反對或棄權的票數)。 **若有任何董事發出合理通知，應公開有關會議紀錄供其在任何合理的時段查閱。**
第三十五條	董事應當對董事會的決議承擔責任。董事會的決議違反法律法規或者**股份公司**章程、股東大會決議，致使**股份公司**遭受嚴重損失的，參與決議的董事對**股份公司**負賠償責任。但經證明在表決時曾表明異議並記載於會議記錄的，該董事可以免除責任。董事投棄權票並不免除董事對董事會決議應承擔的責任。 如果董事不出席會議也未委託代表，也未在會議召開之日或之前對所議事項提出書面異議的，應視作投棄權票，不免除責任。	第三十六條	董事應當對董事會的決議承擔責任。董事會的決議違反法律法規或者**公司**章程、股東大會決議，致使**公司**遭受嚴重損失的，參與決議的董事對**公司**負賠償責任。但經證明在表決時曾表明異議並記載於會議記錄的，**且投反對票的**董事可以免除責任。董事投棄權票並不免除董事對董事會決議應承擔的責任。 如果董事不出席會議也未委託代表，也未在會議召開之日或之前對所議事項提出書面異議的，應視作投棄權票，不免除責任。
第三十六條	董事會秘書負責組織董事會辦公室根據董事會決議製作董事會會議紀要，發送給董事、監事會、董事會秘書及**股份公司**有關部門和單位。	第三十七條	董事會秘書負責組織董事會辦公室根據董事會決議製作董事會會議紀要，發送給董事、監事會、董事會秘書及**公司**有關部門和單位。
第四十二條	**股份公司**設立董事會經費，董事會秘書負責董事會經費年度預算，經批准後列入**股份公司**年度經費開支預算，計入管理費用。	第四十三條	**公司**設立董事會經費，董事會秘書負責董事會經費年度預算，經批准後列入**公司**年度經費開支預算，計入管理費用。
第四十六條	本規則未盡事宜或與本規則生效後頒佈、修改的法律、法規、上市地上市規則或《公司章程》的規定相衝突的，按照法律、法規、上市地上市規則、《公司章程》**的規定**執行。	第四十七條	本規則未盡事宜，或與本規則生效後頒佈、修改的法律、法規**及規範性文件、公司股票**上市地上市規則或《公司章程》的規定相衝突的，**均按有關法律、法規及規範性文件、公司股票**上市地上市規則**以及**《公司章程》執行。
第四十七條	**本規則**自股東大會決議通過之日起生效，並作為《公司章程》的附件。	第四十八條	本規則**作為《公司章程》的附件，經公司**股東大會決議通過，**自公司A股股票在上海證券交易所主板上市之日起實施。**
		第四十九條	**本規則修改時，由董事會提出修正案，提請股東大會審議批准。**
		第五十條	**本規則由董事會制定並負責解釋。**

《監事會議事規則》修訂對比表

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第一條	為進一步規範中國能源建設股份有限公司(以下簡稱「公司」)監事會的議事方式和表決程序，促使監事和監事會有效地履行監督職責，完善公司法人治理結構，根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司治理準則》、《到境外上市公司章程必備條款》及《中國能源建設股份有限公司章程》(以下簡稱「《公司章程》」)的有關規定，制訂本規則。	第一條	為進一步規範中國能源建設股份有限公司(以下簡稱「公司」)監事會的議事方式和表決程序，促使監事和監事會有效地履行監督職責，完善公司法人治理結構，根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司治理準則》、《到境外上市公司章程必備條款》**等法律法規及規範性文件**及《中國能源建設股份有限公司章程》(以下簡稱「《公司章程》」)的有關規定，制訂本規則。
第四條	監事會每年至少召開2次會議，每6個月至少召開1次會議。**由監事會主席負責召集，於會議召開10日以前書面通知全體監事。**監事可以提議召開臨時監事會會議。 在依前款規定發出召開監事會定期會議的通知之前，監事會辦公室應當向全體監事徵集會議議案，並至少用2天的時間向公司員工徵求意見。在徵集議案和徵求意見時，監事會辦公室應當說明監事會重在對公司規範運作和董事、高級管理人員職務行為的監督，而非公司經營管理的決策。	第四條	**監事會會議分為定期會議和臨時會議。**監事會每年至少召開2次**定期**會議，每6個月至少召開1次**定期**會議。監事可以提議召開臨時監事會會議。 在依前款規定發出召開監事會定期會議的通知之前，監事會辦公室應當向全體監事徵集會議議案，並至少用2天的時間向公司員工徵求意見。在徵集議案和徵求意見時，監事會辦公室應當說明監事會重在對公司規範運作和董事、高級管理人員職務行為的監督，而非公司經營管理的決策。
第七條	在監事會主席收到監事的書面提議後3日內，監事會辦公室應當發出召開監事會臨時會議的通知。	第七條	在**監事會辦公室或者**監事會主席收到監事的書面提議後3日內，監事會辦公室應當發出召開監事會臨時會議的通知。**監事會辦公室怠於發出會議通知的，提議監事應當及時向監管部門報告。**
第九條	監事會會議通知應當至少包括以下內容： (一) 會議的時間、地點和會議期限； (二) 擬審議的事項(會議議案)； (三) 會議召集人和主持人、臨時會議的提議人及其書面提議； (四) 監事表決所必需的會議材料； (五) 監事應當親自出席會議的要求； (六) 聯繫人和聯繫方式； (七) 發出通知的日期。	第十條	監事會會議通知應當至少包括以下內容： (一) 會議的時間、地點和會議期限； (二) 擬審議的事項(會議議案)； (三) 會議召集人和主持人、臨時會議的提議人及其書面提議； (四) 監事表決所必需的會議材料； (五) 監事應當親自出席會議的要求； (六) 聯繫人和聯繫方式； (七) 發出通知的日期。 **口頭會議通知至少應包括上述第(一)、(二)項內容，以及情況緊急需要盡快召開監事會臨時會議的說明。**

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第十一條	監事會會議應當由2/3以上的監事出席方可舉行。相關監事拒不出席或者怠於出席會議導致無法滿足會議召開的最低人數要求的，其他監事應當及時向監管部門報告。 董事會秘書應當列席監事會會議。	第十二條	監事會會議應當由2/3以上的監事出席方可舉行。相關監事拒不出席或者怠於出席會議導致無法滿足會議召開的最低人數要求的，其他監事應當及時向監管部門報告。 董事會秘書**、證券事務代表**應當列席監事會會議。 **監事會會議應當由監事本人出席，監事因故不能出席的，可以書面委託其他監事代為出席。** **委託書應當載明代理人的姓名、代理事項、權限和有效期限，並由委託人簽名。** **代為出席會議的監事應當在授權範圍內行使監事的權利。**
第十七條	監事會辦公室工作人員應當對現場會議做好記錄。會議記錄應當包括以下內容： (一) 會議召開的方式、日期、地點和主持人姓名； (二) 出席會議和缺席及委託出席情況； (三) 列席會議人員的姓名、職務； (四) 會議議題； (五) 監事發言要點； (六) 每一決議事項的表決方式和結果(表決結果應載明同意、反對或棄權的票數及投票人姓名)。 對於通訊方式召開的監事會會議，監事會辦公室應當參照上述規定，整理會議記錄。	第十八條	監事會辦公室工作人員應當對現場會議做好記錄。會議記錄應當包括以下內容： (一) 會議**屆次**、召開的方式、日期、地點和召集人、主持人姓名； **(二) 會議通知的發出情況；** (三) 出席會議和缺席及委託出席情況； (四) 列席會議人員的姓名、職務； (五) 會議議題； (六) 監事發言要點； (七) 每一決議事項的表決方式和結果(表決結果應載明同意、反對或棄權的票數及投票人姓名)； **(八) 與會監事認為應當記載的其他事項。** 對於通訊方式召開的監事會會議，監事會辦公室應當參照上述規定，整理會議記錄。
第二十條	若監事對會議記錄和決議有任何意見或異議，可不予簽字，但應將其書面說明在3日內送交監事會辦公室。必要時，監事應當及時向監管部門報告，也可以發表公開聲明。 若確屬監事會辦公室工作人員記錄錯誤或遺漏，記錄人員應做出修改，監事應在修改後的會議記錄和決議上簽名。 監事既不按前兩款規定進行簽字確認，又不對其不同意見作出書面說明或者向監管部門報告、發表公開聲明的，視為完全同意會議記錄和決議的內容。	第二十一條	**監事對會議記錄有不同意見的，可以在簽字時作出書面說明。**若監事對會議記錄和決議有任何意見或異議，可不予簽字，但應將其書面說明在3日內送交監事會辦公室。必要時，監事應當及時向監管部門報告，也可以發表公開聲明。 若確屬監事會辦公室工作人員記錄錯誤或遺漏，記錄人員應做出修改，監事應在修改後的會議記錄和決議上簽名。 監事既不按前兩款規定進行簽字確認，又不對其不同意見作出書面說明或者向監管部門報告、發表公開聲明的，視為完全同意會議記錄和決議的內容。

原條款	原條款內容	修訂後條款	修訂後條款內容
第二十一條	監事會決議如涉及須公告事宜，由公司根據上市地交易所的有關規定辦理。	第二十二條	**監事會決議公告事宜**，由公司根據上市地交易所的有關規定辦理。
第二十三條	監事會會議檔案，包括會議通知和會議材料、會議簽到簿、表決票、經與會監事簽字確認的會議記錄、會議紀要、決議記錄等，由監事會辦公室負責保管。	第二十四條	監事會會議檔案，包括會議通知和會議材料、會議簽到簿、表決票、經與會監事簽字確認的會議記錄、會議紀要、決議記錄、**決議公告**等，由監事會辦公室負責保管。
		第二十七條	**本規則未盡事宜，或與有關法律、法規及規範性文件、公司股票上市地相關規則以及《公司章程》相衝突時，均按有關法律、法規及規範性文件、公司股票上市地相關規則以及《公司章程》執行。**
第二十六條	本規則**及其修訂**自股東大會決議通過，自公司**境外上市外資股在香港聯合交易所有限公司掛牌交易**之日起生效，**並作為《公司章程》的附件。**	第二十八條	本規則**作為《公司章程》的附件**，經股東大會決議通過，自公司**A股股票在上海證券交易所主板上市**之日起生效。
		第二十九條	**本規則修改時，由監事會提出修正案，提請股東大會審議批准。**
第二十七條	本規則由監事會**制定並**負責解釋。	第三十條	本規則由監事會負責解釋。

《對外擔保管理辦法》修訂對比表

舊辦法	新辦法	說明
第一條 為規範中國能源建設股份有限公司(以下簡稱股份公司)對外擔保行為，保護投資者權益，根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《中華人民共和國擔保法》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、《關於規範上市公司對外擔保行為的通知》及《中國能源建設股份有限公司章程》，結合股份公司實際制定本辦法。	**第一條** 為規範中國能源建設股份有限公司(以下簡稱公司)對外擔保行為，保護投資者權益，根據《中華人民共和國民法典》《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《關於規範上市公司對外擔保行為的通知》《上海證券交易所股票上市規則》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(以下簡稱《香港上市規則》)等法律、法規、規章、規範性文件及《中國能源建設股份有限公司章程》，結合公司實際制定本辦法。	制定依據增加了《中華人民共和國民法典》、《上海證券交易所股票上市規則》。
	第二條 本辦法適用於公司及公司的全資、控股子公司(以下簡稱子公司)。	原第四條調整到第二條。
第二條 本辦法所稱對外擔保是指股份公司及所屬企業為包括其子企業在內的第三方提供的擔保，不包含為自身債務或融資提供的擔保。按照擔保方式分類包括保證、抵押、質押、留置、定金；按照擔保義務類型分類包括融資性擔保和非融資性擔保。 融資性擔保是指擔保人為融資性付款義務提供的擔保，該類付款義務來源於具有融資合同一般特徵的相關交易，包括但不限於普通借款、債券、融資租賃、有約束力的授信額度等。 非融資性擔保是指擔保人為非融資性付款義務提供的擔保，該類付款義務來源於不具有融資合同一般特徵的交易，包括但不限於招投標擔保、預付款擔保、延期付款擔保、貨物買賣合同和工程施工合同項下的履約責任擔保等。	**第三條** 本辦法所稱對外擔保是指公司及子公司為包括其子公司在內的第三方提供的擔保，不包含為自身債務或融資提供的擔保。按照擔保方式分類包括保證、抵押、質押；按照擔保義務類型分類包括融資性擔保和非融資性擔保。 融資性擔保是指擔保人為融資性付款義務提供的擔保，該類付款義務來源於具有融資合同一般特徵的相關交易，包括但不限於普通借款、債券、融資租賃、有約束力的授信額度等。 非融資性擔保包括工程項目所需提供的母公司擔保、履約擔保、完工擔保等。	擔保方式刪除了留置、定金；非融資性擔保參考中國建築，以列舉法解釋。
第三條 對外擔保應遵循的基本原則： (一) 平等、自願、公平、誠信、互利原則； (二) 風險可控原則； (三) 依法合規原則。	**第四條** 對外擔保應遵循的基本原則： (一) 平等、自願、公平、誠信、互利原則； (二) 風險可控原則； (三) 依法合規原則。	未調整
第四條 本辦法適用於股份公司及所屬企業。		調整至第二條。

舊辦法	新辦法	說明
	第五條 公司股東大會是公司擔保業務年度計劃的決策機構，並按照公司章程規定審批公司年度計劃外下列擔保業務： (一) 公司及公司控股子公司對外擔保總額達到或超過公司最近一期經審計淨資產的50%； (二) 公司的對外擔保總額，達到或超過本公司最近一期經審計總資產的30%； (三) 為資產負債率超過70%的擔保對象提供的擔保。 (四) 單筆擔保額超過最近一期經審計淨資產10%的擔保。 (五) 對股東、實際控制人及其關聯方提供的擔保。 (六) 其他根據公司股票上市地上市規則應經股東大會審議批准的擔保交易及協議。	參考《上海證券交易所股票上市規則》、其他上市公司對外擔保管理辦法新增，與公司章程保持一致。
	第六條 公司董事會是公司擔保業務年度計劃的審議機構，並審批年度計劃外未達到股東大會審議標準的擔保事項。	參考《上海證券交易所股票上市規則》、其他上市公司對外擔保管理辦法新增。
	第七條 公司董事長辦公會是公司擔保年度計劃的執行機構，根據董事會或股東大會授權，在計劃額度內，履行以下職責： (一) 審批公司總部的具體擔保業務。 (二) 授權子公司在其年度擔保計劃內審批對其全資、控股子公司的具體擔保業務。 (三) 審批公司及子公司對參股公司的具體擔保業務。 (四) 公司對全資、控股子公司的擔保計劃調整的，在公司年度計劃額度內調劑使用。	參考葛洲壩對外擔保管理辦法並結合公司實際新增。

舊辦法	新辦法	說明
第五條　財務管理部門是融資性擔保業務的歸口管理部門，履行以下職責： (一) 組織融資性擔保計劃編製、報批； (二) 參與或組織擔保業務相關事項的審核、風險評估、報批； (三) 辦理擔保業務，並負責日常管理，包括簽訂擔保合同、登記擔保台帳，保管擔保資料，跟蹤被擔保人財務狀況、擔保貸款資金使用情況、主合同執行情況等； (四) 對所屬企業擔保業務指導、監督、檢查。	**第八條**　財務管理部門是融資性擔保業務的歸口管理部門，履行以下職責： (一) 組織融資性擔保計劃編製、報批、分解、下達； (二) 參與或組織擔保業務相關事項的審核、風險評估、報批； (三) 辦理擔保業務，並負責日常管理，包括簽訂擔保合同、登記擔保台帳，保管擔保資料，跟蹤被擔保人財務狀況、擔保貸款資金使用情況、主合同執行情況等； (四) 對子公司擔保業務指導、審核、監督、檢查。	未調整
第六條　法律管理部門負責擔保合同評審，其他業務部門根據職責參與融資性擔保業務相關事項評審、風險評估。	**第九條**　法律管理部門負責擔保合同評審，其他業務部門根據職責參與融資性擔保業務相關事項評審、風險評估。	未調整
第七條　融資性擔保業務實行計劃管理。擔保計劃經股份公司董事會和股東大會審批後實施；計劃內並經授權的融資性擔保業務由辦公會(或相應決策機構)審批後辦理。	**第十條**　融資性擔保業務實行計劃管理。公司擔保年度計劃應經董事長辦公會審議後，再提交董事會審議、股東大會審批。若某筆具體擔保交易或協議構成《香港上市規則》下重大交易或關聯交易，還須根據《香港上市規則》的要求就該具體交易及協議履行相應的審批程序。	表述略有調整。
第八條　不得對無產權關係的企業提供擔保，對有產權關係的企業不得超股權比例提供擔保。	**第十一條**　公司及子公司不得對無產權關係的企業提供擔保，對有產權關係的企業不得超股權比例提供擔保。 為促進市場開發和應收賬款管理，公司子公司在承接的施工項目中，施工單位(或上級主管單位)為項目業主在公司內部金融機構融資提供擔保，融資資金直接支付給施工單位，且項目業主提供了足額的雙重或多重擔保，內部金融機構的融資風險可控，項目業主的融資回收有保證的，施工單位(或上級主管單位)為項目業主在公司內部金融機構融資提供的擔保，視同對有產權關係企業的擔保。	增加了對無產權關係企業提供擔保的例外事項。
第九條　在PPP項目股權合作中，不得為其他方股權出資提供擔保；PPP項目債務融資需要增信的，原則上應由項目自身權益、資產擔保，確需股東擔保的應由股東各方按照出資比例提供擔保。		刪除該條，第十一條已經包含該條含義。
第十條　除房地產企業在銷售房產過程中，由於不動產權證的辦理滯後於銷售合同的簽訂，為協助客戶辦理按揭貸款向其提供的階段性擔保外，不得對其他個人提供擔保。 房地產企業應在不動產權證辦理後的10個工作日內及時解除階段性擔保。	**第十二條**　除房地產企業在銷售房產過程中，由於不動產權證的辦理滯後於銷售合同的簽訂，為協助客戶辦理按揭貸款向其提供的階段性擔保外，不得對其他個人提供擔保。 房地產企業應在不動產權證辦理後及時解除階段性擔保。	表述略有調整。
第十一條　股份公司原則上只對直屬企業提供擔保。	**第十三條**　公司原則上只對直接控股子公司(以下簡稱直屬企業)提供擔保。	無調整

舊辦法	新辦法	說明
第十二條　擔保合同由法律管理部門審核後方可簽署。	**第十四條**　擔保合同必須經過法律管理部門審核後方可簽署，其他相關部門應參與會審。	表述有調整。
第十三條　融資性擔保計劃的編制、審批及授權： (一) 財務管理部門負責融資性擔保計劃編製和匯總。 (二) 融資性擔保計劃(包括在計劃有效期內尚未到期的以前年度擔保和計劃新增擔保)由股份公司辦公會初審，經董事會審議通過後，提交股東大會審批。 (三) 根據計劃申請，股東大會通過決議方式授權董事會，並同意董事會進一步授權股份公司管理層，在計劃有效期和額度範圍內，決定融資性擔保業務有關具體事項。	**第十五條**　融資性擔保年度計劃的編制： (一) 財務管理部門負責融資性擔保年度計劃的編制和匯總。 (二) 融資性擔保年度計劃應包含在計劃有效期內尚未到期的以前年度擔保和計劃新增擔保。	保留了擔保年度計劃編製的內容，擔保計劃審批及授權的內容已包含在第五、六、七條內。
第十四條　在計劃有效期內，融資性擔保計劃的調整： (一) 股份公司及所屬企業融資性擔保總額之和，達到或超過擔保計劃總額度，需要增加擔保計劃額度的，須報股份公司董事會審議通過後，提交股東大會審批。 (二) 在擔保計劃總額度內，直屬企業融資性擔保總額，達到或超過其擔保計劃，需要增加擔保計劃額度的，由股份公司辦公會審批。 (三) 在直屬企業融資性擔保計劃額度內，直屬企業所屬企業融資性擔保總額，達到或超過其擔保計劃，需要增加擔保計劃額度的，由直屬企業辦公會(或相應決策機構)審批。		刪除了該條，擔保計劃調整權限已在第七條反映。

舊辦法	新辦法	說明
第十五條　根據股份公司股東大會決議授權，在計劃有效期和額度範圍內，股份公司管理層決定擔保業務有關具體事項，包括但不限於擔保方式、擔保對象、擔保金額、擔保期限等。 (一) 股份公司新增擔保業務，由股份公司辦公會審批。 (二) 股份公司續辦擔保業務授權總經理審批。 (三) 續辦擔保業務，是指以前年度擔保事項到期後，由於主合同未到期需要繼續提供擔保，或者變更主合同但金額不變或減少，需要繼續提供擔保的擔保業務。 (四) 直屬企業應制定擔保管理制度，規範審批流程。直屬企業及其子企業擔保業務，根據直屬企業擔保管理制度的規定，履行審批程序。	**第十六條**　根據公司股東大會決議授權，在計劃有效期和額度範圍內，公司管理層決定擔保業務有關具體事項，包括但不限於擔保方式、擔保對象、擔保金額、擔保期限等。 (一) 公司總部新增擔保業務，經公司董事長辦公會審議通過後，由董事長批准；董事長對董事長辦公會審議通過的擔保業務擁有一票否決權。 (二) 公司總部續辦擔保業務授權董事長審批。 續辦擔保業務，是指以前年度擔保事項到期後，由於主合同未到期需要繼續提供擔保；或者變更主合同但仍屬於同一經濟事項，被擔保人不變且金額不變或減少，需要繼續提供擔保的擔保業務。 (三) 各子公司應制定符合《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國民法典》等法律法規及公司股票上市地證券交易所的上市規則的章程及擔保管理制度，子公司對其全資、控股子公司的具體擔保業務的審批，應取得公司授權，在授權範圍內根據內部擔保管理制度的規定，履行審批程序。公司直屬企業及其下屬子公司的擔保業務具體事項在授權範圍內由直屬企業審批，直屬企業不得對擔保審批權限進行轉授權。 (四) 公司及子公司對參股公司的具體擔保業務由公司董事長辦公會審批。	進一步明確子企業具體擔保事項審批需要公司授權，直屬企業不得轉授權，對參股企業擔保審批全部由公司董事長辦公會審批。

舊辦法	新辦法	說明
第十六條 股份公司為所屬企業擔保依照以下程序辦理： (一) 直屬企業提交擔保申請，申請材料應寫明擔保的事由、擔保事項的收益和風險分析。並報送下列資料，包括但不限於： 1. 主債務合同或貸款意向書及其他有關文件； 2. 借款資金使用計劃和歸還計劃，屬於項目借款的還需提供項目投資決策文件、協議及進展等相關情況； 3. 反擔保決議或承諾書； 4. 借款事項審批文件。 (二) 財務管理部門組織相關部門對擔保業務進行風險評估。 (三) 股份公司辦公會或總經理對擔保業務進行審批。 (四) 財務管理部門辦理擔保手續。	**第十七條** 公司為直屬企業提供擔保依照以下程序辦理： (一) 直屬企業提交擔保申請，申請材料應寫明擔保的事由、擔保事項的收益和風險分析。 (二) 財務管理部門組織法律管理部門等相關部門對擔保業務進行風險評估。 (三) 公司董事長辦公會或董事長對擔保業務進行審批。 (四) 財務管理部門擬文批覆，並辦理擔保合同評審、用印等擔保手續。	刪除了直屬企業向公司申請擔保需要提交的資料；將被擔保人向擔保人申請擔保需要提交的資料單獨作為一條。
	第十八條 被擔保人向擔保人申請擔保，或者子公司申請為參股公司提供擔保，應報送下列資料，包括但不限於： (一) 主債務合同或貸款意向書及其他有關文件； (二) 申請人的資信狀況證明文件，包括但不限於其三年一期的審計報告、財務報告(財務報表)複印件； (三) 借款資金使用計劃和歸還計劃，屬於項目借款的還需提供項目投資決策文件、協議及進展等相關情況； (四) 對擔保的風險敞口測算及說明； (五) 反擔保措施及決議或承諾書； (六) 借款事項審批文件； (七) 法律意見書(如需)； (八) 風險評估報告(如需)。	新增一條，明確被擔保人向擔保申請擔保需要報送的資料。
第十七條 涉及跨境擔保業務的，履行決策程序後，應按有關規定到外匯管理部門辦理審批或登記手續。	**第十九條** 涉及跨境擔保業務的，應按有關規定到外匯管理部門辦理審批或登記手續。	無調整
第十八條 融資性擔保業務由財務管理部門專人經辦和管理，其他任何部門或個人未經授權均無權代表企業對外提供融資性擔保。	**第二十條** 融資性擔保業務由財務管理部門專人經辦和管理，其他任何部門或個人未經授權均無權代表企業對外提供融資性擔保。	無調整

舊辦法	新辦法	說明
第十九條　財務管理部門應建立本企業擔保台賬，妥善保管擔保資料。	**第二十一條**　財務管理部門應建立本企業擔保台賬，妥善保管擔保資料。	無調整
第二十條　風險管理： (一) 擔保業務辦理前應進行風險評估，確保符合國家法律法規，防範擔保風險。對參股企業擔保應履行以下評估程序： 1. 相關職能部門對經濟事項的合規性、效益性進行評估。 2. 法律管理部門對經濟事項的合法性、合規性及法律風險的防範進行評估。 3. 財務管理部門對被擔保人的履約能力、財務風險進行評估。 4. 對金額大、風險高的擔保，可以委託中介機構對被擔保人的資產質量、償債能力、財務信用及申請擔保事項的合法性進行評估，形成書面評估報告。 (二) 財務管理部門應持續跟蹤被擔保人財務狀況、擔保貸款資金使用情況、主合同執行情況等。要求被擔保人履行以下義務： 1. 在擔保合同、反擔保合同、主債務合同簽署完畢後的15個工作日內，將有關文件報送擔保人備案。 2. 在主債務合同執行完畢後的10日內，將歸還擔保貸款的相關憑證複印件等資料報送擔保人備案。 3. 被擔保人不能按主債務合同履行義務時，應提前30天函告擔保人。 4. 若發生影響履約能力的重大事項時或因擔保事項發生重大民事訴訟的，應在5個工作日內通知擔保人。 (三) 股份公司及所屬企業對參股企業按照股權比例提供擔保的，被擔保人必須提供反擔保；股份公司對所屬企業提供擔保的，可以要求被擔保人提供反擔保。 (四) 被擔保人未按期履行合同或協議給擔保人造成的經濟損失由被擔保人承擔，擔保人有權採取必要措施向被擔保人追償並予處罰。	**第二十二條**　公司及子公司應加強擔保業務的風險識別、評估和風險控制。 (一) 擔保業務辦理前應進行風險評估，確保符合國家法律法規，防範擔保風險。 1. 相關職能部門對經濟事項的合規性、效益性進行評估。 2. 法律管理部門對經濟事項的合法性、合規性及法律風險的防範進行評估。 3. 財務管理部門對被擔保人的履約能力、財務風險進行評估。 4. 對金額大、風險高的擔保，可以委託中介機構對被擔保人的資產質量、償債能力、財務信用及申請擔保事項的合法性進行評估，形成書面評估報告。 (二) 財務管理部門應應組織相關部門持續跟蹤被擔保人財務狀況、擔保貸款資金使用情況、主合同執行情況等。要求被擔保人履行以下義務： 1. 在擔保合同、反擔保合同、主債務合同簽署完畢後的15個工作日內，將有關文件報送擔保人備案。 2. 在主債務合同執行完畢後的10日內，將歸還擔保貸款的相關憑證複印件等資料報送擔保人備案。 3. 被擔保人不能按主債務合同履行義務時，應提前30天函告擔保人。 4. 若發生影響履約能力的重大事項時或因擔保事項發生重大民事訴訟的，應在5個工作日內通知擔保人。 (三) 公司及子公司對參股公司按照股權比例提供擔保的，被擔保人必須提供反擔保；公司及子公司對其子公司提供擔保的，可以要求被擔保人提供反擔保。 (四) 被擔保人未按期履行合同或協議給擔保人造成的經濟損失由被擔保人承擔，擔保人有權採取必要措施向被擔保人追償並按公司相關內部管理制度予以處理。	表述上略有調整。

舊辦法	新辦法	說明
（五）所屬企業對內保外貸業務要進行專項管控。 1. 內保外貸業務要逐筆向股份公司備案； 2. 禁止挪用內保外貸資金進行高風險的財務投資； 3. 建立內保外貸業務的監測預警機制； 4. 對發生的擔保履約項目要在2個工作日內報告股份公司。	（五）公司對內保外貸業務進行專項管控，禁止挪用內保外貸資金進行高風險的財務投資，子公司內保外貸業務要逐筆向公司備案，發生擔保履約事項應第一時間向公司報告。	
第二十一條 擔保人按照市場化原則收取擔保手續費，股份公司所屬企業之間的擔保可按年化3~5‰的比例收取擔保手續費。	**第二十三條** 擔保人按照市場化原則收取擔保手續費，對全資、控股子公司擔保可按年化3~5‰的比例收取擔保手續費。	表述略有調整。
第二十二條 擔保業務信息披露按照《中國能源建設股份有限公司信息披露事務管理規定》執行。		調整至二十七條，並進一步明確。
第二十三條 國際業務管理部門是境外項目非融資性擔保業務的歸口管理部門；市場開發部門是境內項目非融資性擔保業務歸口管理部門。依據職責履行包括但不限於以下義務：組織評審、報批，登記台帳，對被擔保人財務狀況、主合同執行情況跟蹤、檢查。	**第二十四條** 財務管理部門是非融資性擔保業務的歸口管理部門，依據職責履行包括但不限於以下義務：組織評審、報批，登記台帳，對被擔保人財務狀況、主合同執行情況跟蹤、檢查。 國際業務管理部門、市場開發管理部門、項目建設運營管理部門和法律管理部門按照部門職責對非融資性擔保履行會審、評估等管理職責。	非融資性擔保的歸口管理部門調整為財務管理部門。
	第二十五條 非融資性擔保業務實行計劃管理，財務管理部門負責非融資性擔保計劃的編制和匯總。非融資性擔保計劃按照公司股票上市地證券交易所的上市規則，經公司股東大會審批後實施；計劃內並經授權的非融資性擔保業務由董事長辦公會審批後辦理。	增加非融資性擔保實行計劃管理及具體業務審批權限的內容。
第二十四條 除下列情形之外，股份公司為所屬企業提供非融資性擔保事項由股份公司辦公會審批；直屬企業為其子企業提供非融資性擔保事項由直屬企業辦公會(或相應決策機構)審批。 （一）為股份公司股東或者實際控制人及其關聯方提供擔保的，必須經股份公司股東大會審批。 （二）法律法規及公司股票上市地監管部門或證券交易所規定的需經股東大會審批的其他擔保。		刪除原非融資性擔保審批權限的內容。
	第二十六條 公司及子公司的非融資性擔保總額之和，達到或超過非融資性擔保計劃總額度，需要增加額度的，按照公司股票上市地證券交易所的上市規則，需經董事會或股東大會審議通過。	增加非融資性擔保計劃調整審批權限。
	第二十七條 公司的對外擔保達到公司股票上市地相關規則規定的披露標準時，應按照股票上市地證券監管機構、證券交易所相關規則、《公司章程》或者《中國能源建設股份有限公司信息披露事務管理規定》的相關規定履行披露義務。	原二十二條，並進一步明確。

舊辦法	新辦法	說明
	第二十八條 公司任何人違反法律法規或本辦法規定對外提供擔保，未造成損失的，公司將對責任人給予紀律處分；造成損失的，公司將依法追究其法律責任。	增加責任追究方面的內容。
	第二十九條 各子公司應依照本辦法，結合自身的實際情況制定相應的擔保管理制度，並報公司備案。	原第二十六條調整到第二十九條。
第二十五條 除非有特別說明，本辦法所使用的其他術語與股份公司章程中該等術語的含義相同。	**第三十條** 除非有特別說明，本辦法所使用的其他術語與股份公司章程中該等術語的含義相同。	無調整
第二十六條 股份公司直屬企業應依照本辦法，結合自身的實際情況制定相應的管理制度，並報股份公司備案。		調整至二十九條。
第二十七條 本辦法自發佈之日起生效並實施，原《中國能源建設股份有限公司對外擔保管理辦法》(中能建股發財務[2016]83號)廢止。	**第三十一條** 本辦法自公司股東大會審議通過並於公司A股股票在上海證券交易所上市之日後實施，原《中國能源建設股份有限公司對外擔保管理辦法》(中能建股發財務[2019][115]號)同時廢止。	調整了辦法生效條件。
第二十八條 本辦法由股份公司董事會解釋。	**第三十二條** 本辦法由公司董事會負責解釋及修訂。	進一步明確了辦法的解釋權和修訂權。

《中國能源建設股份有限公司A股股價穩定預案》

中國能源建設股份有限公司(以下簡稱「**公司**」)擬通過向中國葛洲壩集團股份有限公司(以下簡稱「**葛洲壩**」,與公司合稱「**合併雙方**」)除中國葛洲壩集團有限公司(以下簡稱「**葛洲壩集團**」)以外的股東發行A股股票的方式換股吸收合併葛洲壩(以下簡稱「**本次合併**」),為強化股東、管理層誠信義務,保護公眾股東特別是中小股東權益,公司特制定穩定公司A股股價的預案(「**本預案**」)如下:

一、 啟動股價穩定措施的條件

自公司A股股票正式掛牌上市之日起三年(即36個月)內,若公司A股股票連續20個交易日(公司A股股票全天停牌的交易日除外,下同)的收盤價均低於公司最近一期經審計的每股淨資產(最近一期審計基準日後,因利潤分配、資本公積金轉增股本、增發、配股等情況導致公司淨資產或股份總數出現變化的,每股淨資產相應進行調整),且公司情況同時滿足中國證券監督管理委員會等監管機關關於回購、增持等股份變動行為的規定,為維護廣大股東利益,增強投資者信心,維護公司股價穩定,控股股東、公司或董事、高級管理人員將啟動股價穩定措施。

二、 股價穩定的具體措施及實施程序

當公司需要採取股價穩定措施時,可以視公司實際情況、股票市場情況,按以下順序實施股價穩定措施。股價穩定措施實施後,公司的股權分佈應當符合公司股票上市地的上市條件。

(一) 控股股東擬採取的措施

控股股東在啟動股價穩定措施的條件觸發後的20個交易日內,應就其是否有增持公司A股股票的具體計劃書面通知公司並由公司進行公告,如有具體計劃,應披露擬增持的數量範圍、價格區間、完成時間等信息,且該次計劃增持總金額不低於人民幣5,000萬元。

（二）公司擬採取的措施

如控股股東未如期公告前述具體A股增持計劃，或明確表示未有A股增持計劃的，則公司董事會將在啟動股價穩定措施的條件首次觸發後的30個交易日內公告是否有具體A股股份回購計劃，如有，應披露擬回購股份的數量範圍、價格區間、完成時間等信息，且該次回購總金額不低於人民幣5,000萬元。公司需在履行相關法律、法規及規範性文件所規定的相關程序並取得所需的批准後，實施穩定股價措施。

（三）董事(不含獨立非執行董事和不在公司領取薪酬的董事，下同)、高級管理人員擬採取的措施

如公司董事會未如期公告前述股份回購計劃，或因各種原因導致前述A股股份回購計劃未能通過股東大會的，公司時任董事、高級管理人員應在啟動股價穩定措施的條件首次觸發後的30個交易日內(如期間存在N個交易日限制董事、高級管理人員買賣A股股票，則董事、高級管理人員應在啟動A股股價穩定措施的條件首次觸發後的30+N個交易日內)或前述A股股份回購計劃未能通過股東大會後的10個交易日內(如期間存在N個交易日限制董事、高級管理人員買賣A股股票，則董事、高級管理人員應在前述A股股份回購計劃未能通過股東大會後的10+N個交易日內)，無條件增持公司A股股票，就增持公司A股股票的具體計劃書面通知公司並由公司進行公告，包括但不限於擬增持的數量範圍、價格區間、完成時間等信息。董事、高級管理人員各自累計增持金額不低於其上年度自公司領取的薪酬總額(稅後)的10%。

（四）自啟動股價穩定措施的條件觸發後，若公司A股股票連續5個交易日的收盤價均不低於最近一期經審計的每股淨資產，如尚未公告穩定股價方案則可視為該次無需強制啟動股價穩定措施的義務，不再公告該次穩定股價方案；如已公告穩定股價方案則可視為該次穩定股價措施實施完畢及承諾履行完畢，該次穩定股價方案終止執行。

在每一會計年度，需強制啟動股價穩定措施的義務僅限一次。

（五）控股股東、公司、董事及高級管理人員在履行其增持或回購義務時，應按照公司股票上市地上市規則及其他適用的監管規定履行相應的信息披露義務，並需符合國有資產監管等相關規定。

三、 相關保障措施

（一）對於控股股東，如已公告A股增持具體計劃但由於主觀原因不能實際履行，則公司應將與控股股東履行其A股增持義務相等金額的應付控股股東現金分紅予以截留，直至控股股東履行其A股增持義務；如已經連續兩次觸發A股增持義務而控股股東均未能提出具體A股增持計劃，則公司可將與控股股東履行其A股增持義務相等金額的應付控股股東現金分紅予以截留用於股份回購計劃，控股股東喪失對相應金額現金分紅的追索權；如控股股東對公司董事會因穩定股價而提出的A股股份回購計劃投棄權票或反對票導致該等回購計劃無法實施的，則公司可將與控股股東履行其A股增持義務相等金額的應付控股股東現金分紅予以截留用於下次股份回購計劃，控股股東喪失對相應金額現金分紅的追索權。

（二）如公司已經公告公司A股股份回購計劃但由於主觀原因未能實際履行的，則公司應根據相關法律、法規及規範性文件、公司股票上市地上市規則規定以及監管部門要求承擔相應責任。

（三）公司董事、高級管理人員應主動履行其A股增持義務，如個人在任職期間因主觀原因未能按本預案的相關約定履行其A股增持義務，則公司應以與其履行A股增持義務相等金額的工資薪酬代其履行增持義務；如個人在任職期間連續兩次未能主動履行其A股增持義務，由控股股東或董事會提請股東大會同意更換相關董事，由公司董事會提請解聘相關高級管理人員。

（四）如因公司股票上市地上市規則等證券監管法規對於社會公眾股股東最低持股比例的規定導致控股股東、公司、董事及高級管理人員在一定時期內無法履行其A股增持

或回購義務的，相關責任主體可免於前述懲罰，但亦應積極採取其他措施穩定A股股價。

四、 其他說明

在本預案有效期內，新聘任的公司董事、高級管理人員應履行本預案規定的董事、高級人員義務並按同等標準履行公司A股股票上市時公司董事、高級管理人員已作出的其他承諾義務。對於公司擬聘任的董事、高級管理人員，應在獲得提名前書面同意履行前述承諾和義務。

五、 預案有效期

本預案經公司股東大會審議通過，並自公司A股股票在上交所主板上市之日起生效，在此後三年(即36個月)內有效。

《中國能源建設股份有限公司發行A股股票換股吸收合併中國葛洲壩集團股份有限公司後三年股東分紅回報規劃》

為完善和規範中國能源建設股份有限公司(以下簡稱「**公司**」)分紅機制，增強股利分配決策的透明性及可操作性，保證股東的合理投資回報等權利，公司根據中國證券監督管理委員會《關於修改上市公司現金分紅若干規定的決定》《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》《上市公司監管指引第3號－上市公司現金分紅》及其他法律、法規、規範性文件的規定以及《中國能源建設股份有限公司章程》(以下簡稱「**《公司章程》**」)，結合公司實際情況，特制定本規劃如下：

一、 分紅回報規劃制定考慮因素

公司將著眼於長遠和可持續發展，在綜合考慮公司實際情況和發展目標、股東意願、社會資金成本、外部融資環境等因素的基礎上，充分考慮公司目前及未來盈利規模、現金流量狀況、發展所處階段、項目投資資金需求、銀行信貸及債權融資環境等情況，建立對投資者持續、穩定、科學的回報規劃與機制。

二、 分紅回報規劃制定原則

公司的利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，利潤分配應保持連續性和穩定性。公司分紅回報規劃應充分考慮股東特別是中小股東、獨立非執行董事的意見，在滿足公司正常生產經營的資金需求情況下，堅持現金分紅優先的基本原則。

三、 公司A股股票上市後三年股東分紅回報規劃

（一）公司利潤分配政策的基本原則

公司充分考慮對投資者的回報，最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的30%；

公司的利潤分配政策保持連續性和穩定性，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展；

公司優先採用現金分紅的利潤分配方式。

（二）公司利潤分配具體政策

公司採用現金、股票或者現金與股票相結合或者法律法規及規範性文件允許的其他方式分配利潤；

公司在當年盈利且累計未分配利潤為正，同時滿足審計機構對公司該年度財務報告出具標準無保留意見的審計報告的條件下，可以採取現金方式分配股利。公司最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的30%。當年未分配的可分配利潤可留待以後年度進行分配，公司利潤分配不得超過累計可分配利潤，不得損害公司持續經營能力；

在滿足《公司章程》規定的現金分紅條件情況下，公司將積極採取現金方式分配股利，原則上每年度進行一次現金分紅，公司董事會可以根據公司盈利情況及資金需求狀況提議公司進行中期利潤分配；

保持股本擴張與業績增長相適應，公司可以根據累計可供分配利潤、資本公積金及現金流狀況，在保證滿足最低現金分紅比例和上述現金分紅條件的前提下，採用股票股利方式進行利潤分配。

（三）在發生以下情形時，公司可對利潤分配政策進行調整

1、 遇到戰爭、自然災害等不可抗力；

2、 國家有關主管部門對上市公司的利潤分配政策頒佈新的法律法規或規範性文件；

3、 公司外部經營環境發生變化並對公司生產經營造成重大影響；

4、 公司自身經營狀況發生較大變化時，需要對利潤分配政策進行調整的；

5、 從保護股東權益或維護公司正常持續發展的角度出發，需要對公司利潤分配政策進行調整的。

（四）公司董事會應當綜合考慮所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，區分下列情形，並按照《公司章程》規定的程序，提出差異化的現金分紅政策

1、 公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到80%；

2、 公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到40%；

3、 公司發展階段屬成長期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到20%；

公司發展階段不易區分但有重大資金支出安排的，可以按照前項規定處理。

四、 未來分紅回報規劃制定週期和審議程序

公司董事會應根據股東大會制定或修改的利潤分配政策至少每三年制定一次分紅回報規劃，結合股東(特別是中小股東)、獨立非執行董事的意見，提交公司董事會、監事會審議。

公司利潤分配方案的審議程序如下：

1、 公司的利潤分配方案由公司管理層結合《公司章程》的規定、盈利情況和資金需求計劃提出、擬定，提交公司董事會審議。公司董事會就利潤分配方案的合理性進行充分討論，形成專項決議後提交股東大會審議。

在制定利潤分配具體方案時，董事會應當認真研究和論證公司現金分紅的時機、條件和最低比例、調整的條件及其決策程序要求等事宜，獨立非執行董事應當發表明確意見。獨立非執行董事可以徵集中小股東的意見，提出分紅提案，並直接提交董事會審議。公司應當通過多種渠道主動與股東特別是中小股東進行溝通和交流，充分聽取中小股東對現金分紅具體方案的意見和訴求，並及時答覆中小股東關心的問題。

2、 股東大會審議利潤分配方案時，公司為股東提供網絡投票方式或董事會、獨立非執行董事和符合相關規定條件的股東自股東大會股權登記日至股東大會召開期間，向股東特別是中小股東徵集股東投票權的方式進行利潤分配預案的表決；

3、 在滿足《公司章程》規定的現金分紅條件情況下，當公司存在重大投資機遇、投資前景良好，有重大資金需求等特殊情況，公司擬定暫不進行現金分紅預案時，公司董事會應就不進行現金分紅的具體原因、未用於分紅資金留存公司的用途和使用計劃等事項進行專項說明，經獨立非執行董事發表意見後提交股東大會審議，並在公司指定媒體上予以披露。

4、 確需對《公司章程》規定的現金分紅政策進行調整或者變更的，應以股東權益保護為出發點，董事會應就調整或變更利潤分配方案的合理性進行充分討論，形成專項決議後提交股東大會審議。股東大會審議時，應經出席股東大會的股東所持表決權的2/3以上通過。

五、 本規劃經股東大會審議通過後，自公司A股股票在上海證券交易所主板上市之日起實施。

《中國能建股份有限公司關於換股吸收合併中國葛洲壩集團股份有限公司攤薄即期回報及擬採取填補措施》

中國能源建設股份有限公司(以下簡稱「**中國能建**」)擬通過向中國葛洲壩集團股份有限公司(以下簡稱「**葛洲壩**」)除中國葛洲壩集團有限公司以外的股東發行A股股票的方式換股吸收合併葛洲壩(以下簡稱「**本次合併**」)。

根據《國務院關於進一步促進資本市場健康發展的若干意見》(國發[2014]17號)、《國務院辦公廳關於進一步加強資本市場中小投資者合法權益保護工作的意見》(國辦發[2013]110號)和《關於首發及再融資、重大資產重組攤薄即期回報有關事項的指導意見》(證監會公告[2015]31號)等法律、法規、規範性文件的要求，中國能建就本次合併對即期回報攤薄的影響進行了認真、審慎、客觀的分析，就上述規定中的有關要求落實如下：

一、 本次合併的基本情況

中國能建擬通過向葛洲壩除葛洲壩集團以外的股東發行A股股票的方式換股吸收合併葛洲壩。本次合併完成後，葛洲壩將終止上市，接收方將承繼及承接葛洲壩的全部資產、負債、業務、合同、資質、人員及其他一切權利與義務，葛洲壩最終將註銷法人資格。中國能建因本次合併所發行的A股股票將申請在上交所主板上市流通。中國能建原內資股將轉換為A股並申請在上交所主板上市流通。

中國能建本次A股發行價格為1.98元／股。中國能建發行價格是以兼顧合併雙方股東的利益為原則，綜合考慮合併雙方的總體業務情況、盈利能力、增長前景、抗風險能力、行業可比公司估值水平等因素綜合確定的。綜合考慮股票價格波動的風險並對葛洲壩換股股東進行風險補償，葛洲壩換股價格以定價基準日前20個交易日的均價6.04元／股為基準，給予45%的溢價率，即8.76元／股。若中國能建／葛洲壩自定價基準日起至換股日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股票股利、資本公積金轉增股本、配股等除權除息事項，則上述發行價格／換股價格將作相應調整。其他情況下，發行價格／換股價格不再進行調整。

本次中國能建換股吸收合併葛洲壩的換股比例為1:4.4242，即葛洲壩換股股東所持有的每股葛洲壩股票可以換得4.4242股中國能建本次發行的A股股票。

若合併雙方任何一方自定價基準日起至換股日(包括首尾兩日)發生派送現金股利、股票股利、資本公積金轉增股本、配股等除權除息事項，則上述換股比例將作相應調整。其他情況下，換股比例不再進行調整。

二、 本次合併攤薄即期回報情況分析

根據畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《中國能建2020年度備考合併財務報表審計報告》、《中國能建2018年度、2019年度及2020年度財務報表審計報告》，以及中興華出具的《葛洲壩2020年度財務報表審計報告》，本次換股吸收合併完成後，中國能建及葛洲壩扣除非經常性損益前後的每股收益情況如下：

單位：元／股

		2020年度	
公司名稱	**項目**	**本次合併前**	**本次合併後（備考）**
本公司	歸屬於普通股股東基本每股收益	0.15	0.16
葛洲壩	歸屬於普通股股東基本每股收益	0.73	0.71
本公司	扣除非經常性損益後歸屬於普通股股東基本每股收益	0.12	0.12
葛洲壩	扣除非經常性損益後歸屬於普通股股東基本每股收益	0.61	0.53

註： 以上每股收益按中國證監會發佈的《公開發行證券公司信息披露規則第9號－淨資產收益率和每股收益的計算與披露(2010年修訂)》計算。葛洲壩合併後歸屬於普通股股東基本每股收益是按照本次合併換股比例1:4.4242，根據中國能建歸屬於普通股股東基本每股收益計算得到。

本次合併完成後，本公司歸屬於母公司股東的基本每股收益略微增厚，葛洲壩歸屬於母公司股東的基本每股收益存在被攤薄的風險。

三、 本次合併的必要性和合理性

1、 有利於消除潛在同業競爭和關聯交易，更有效地發揮全產業鏈優勢

中國能源建設集團有限公司(以下簡稱「**中國能建集團**」)組建時，部分與葛洲壩經營範圍相同或相似業務的企業進入了中國能建集團，相關資產其後通過整體改制上市進入中國能建，與葛洲壩形成了潛在的同業競爭。為避免與葛洲壩潛在的同業競爭，中國能建集團承諾在2020年12月31日前，通過籌劃整體上市方案，消除與葛洲壩之間的潛在同業競爭。本次合併完成後，葛洲壩全部的資產、負債、業務、合同、資質、人員及其他一切權利與義務將通過中國能建指定的接收方承繼，葛洲壩最終將註銷，葛洲壩與中國能建的潛在同業競爭和關聯交易問題將徹底消除。通過此次合併，中國能建在勘測設計、裝備製造、運維檢修等環節的業務組織與資源，將可與葛洲壩的國際經營、施工承包、投資運營等環節的業務組織與資源更有效地融合，有助於提高資源配置效率和業務協同能力，真正實現產業鏈縱向一體化，發揮全產業鏈服務作用和價值鏈整合優勢。

2、 有利於縮短管理鏈條，優化資源配置，提升管理效率

本次交易前中國能建通過葛洲壩集團間接持有葛洲壩約42.84%的股權，為葛洲壩的間接控股股東，且雙方擁有獨立的管理層，激勵機制和利益目標會存在不完全一致的情形，一定程度上可能會影響管理效率和組織運行效率。通過本次合併，將有效完善治理架構和決策機制，有利於中國能建進一步優化資源配置，提升管理效率，增強盈利能力。

3、 有利於發展壯大支柱與重要業務群，推動業務轉型升級與持續發展

中國能建旗下的水泥、民爆、高速公路投資運營、水務等業務目前主要在葛洲壩內部經營，法人層級較低，在政策支持、資源投入、市場認同等方面存在一定不足，其發展壯大受到一定限制，一定程度上影響了中國能建業務轉型與結構調整的速度。本次合併完成後，中國能建將能對上述業務板塊實施更加有效的支持，促進上述業務長足發展，為公司轉型發展提供強勁動力。

4、 有利於更好地保護合併雙方股東的利益，提高中小股東投資回報

按照換股吸收合併方案，葛洲壩除葛洲壩集團以外的所有股東可選擇將所持有的葛洲壩股份換為中國能建A股股份，成為中國能建的股東。中國能建是為中國乃至全球能源電力和基礎設施等行業提供整體解決方案、全產業鏈服務的綜合性特大型集團公司，具有集規劃諮詢、評估評審、勘察設計、工程建設及管理、運行維護和投資運營、技術服務、裝備製造、建築材料為一體的完整產業鏈，回歸A股將會給參與換股的葛洲壩中小股東帶來更優且更長遠的回報。此外，本次合併完成後，中國能建將回歸A股市場，有利於中國能建品牌影響力的進一步提升，有利於業務發展和資本市場的有效互動，有利於中國能建未來的長遠發展和維護全體股東的整體利益。

5、 有利於拓寬融資渠道，增強企業競爭優勢

本次交易完成後，中國能建作為存續公司將實現A+H兩地上市，可以同時在H股市場和A股市場開展資本運作活動。由於A股市場投融資工具不斷創新，投融資活動十分活躍，因此，A+H資本運作平台的搭建，有利於中國能建進一步拓寬融資渠道，擴大品牌影響力及提升競爭力，為中國能建未來的業務發展和兼併收購提供有力的資本支持。

四、 填補回報並增強中國能建持續回報能力的具體措施

為應對即期回報被攤薄的風險，中國能建根據自身經營特點制定以下填補回報的措施，但制定下述填補回報措施不等於對中國能建未來利潤做出保證。

1、 加快存續公司主營業務發展，提高盈利能力

本次交易完成後，中國能建和葛洲壩將實現資源全面整合，消除潛在同業競爭，業務協同效應將得到充分釋放。合併後存續公司的綜合服務能力將進一步提升。中國能建、葛洲壩將通過資產、人員、品牌、管理等各個要素的深度整合，進一步增強核心競爭力和行業影響力，提升經營效率和盈利能力。

2、 加強存續公司內部管理和成本控制

中國能建將進一步加強內部管理，提升經營管理效率，並進一步加強成本控制，對發生在業務作業和管理環節中的各項經營、管理、財務費用，進行全面的事前、事中、事後管控。

3、 健全內控體系，完善公司治理，為存續公司發展提供製度保障

中國能建已建立、健全法人治理結構，規範運作，有完善的股東大會、董事會、監事會和管理層的獨立運行機制，設置了與存續公司生產經營相適應的、能充分獨立運行的、高效精幹的組織職能機構，並制定了相應的崗位職責，各職能部門之間職責明確、相互制約。存續公司組織機構設置合理、運行有效，股東大會、董事會、監事會和管理層之間權責分明、相互制衡、運作良好，形成了一套合理、完整、有效的存續公司治理與經營管理框架。

中國能建將嚴格遵守《公司法》、《證券法》等法律、法規和規範性文件的規定，不斷完善治理結構，切實保護投資者尤其是中小投資者權益，為存續公司發展提供製度保障。

4、 嚴格執行利潤分配政策，強化投資者回報機制

中國能建將持續重視對股東的合理投資回報，同時兼顧存續公司的可持續發展，制定持續、穩定、科學的分紅政策。

中國能建將根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》、《上市公司監管指引第3號－上市公司現金分紅》的規定持續修改和完善《公司章程(草案)》並相應制定股東回報規劃。存續公司的利潤分配政策重視對投資者尤其是中小投資者的合理投資回報，將充分聽取投資者和獨立董事的意見，切實維護存續公司股東依法享有投資收益的權利，體現存續公司積極回報股東的長期發展理念。

五、 中國能建董事、高級管理人員關於本次合併攤薄即期回報填補措施的承諾

中國能建董事、高級管理人員就保障存續公司填補即期回報措施切實履行作出如下承諾：

「1、 忠實、勤勉地履行職責，維護公司和全體股東的合法權益。

2、 不無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害公司利益。

3、 承諾對本人的職務消費行為進行約束。

4、 承諾不動用公司資產從事與履行職責無關的投資、消費活動。

5、 承諾在自身職責和權限範圍內，全力促使公司董事會或者薪酬與考核委員會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤，並對公司董事會和股東大會審議的相關議案投票贊成(如有表決權)。

6、 若公司後續推出股權激勵政策，本人承諾在自身職責和權限範圍內，全力促使公司擬公佈的股權激勵行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤，並對公司董事會和股東大會審議的相關議案投票贊成(如有表決權)。

7、 自承諾出具日至公司本次合併實施完畢前，若中國證券監督管理委員會作出關於填補回報措施及其承諾的其他新的監管規定的，且上述承諾不能滿足中國證券監督管理委員會該等規定時，屆時將按照中國證券監督管理委員會的最新規定出具補充承諾。

8、 承諾切實履行公司制定的有關填補回報措施以及本人對此作出的任何有關填補回報措施的承諾，若本人違反該等承諾並給公司或者投資者造成損失的，本人願意依法承擔對公司或者投資者的補償責任。

作為填補回報措施相關責任主體之一，若本人違反上述承諾或拒不履行上述承諾，本人同意中國證券監督管理委員會和證券交易所等證券監管機構按照其制定或發佈的有關規定、規則，對本人作出處罰或採取相關管理措施。」

六、 中國能建控股股東的相關承諾

為保證填補回報措施能夠得到切實履行，控股股東中國能建集團作出以下承諾：

「1、 不越權干預中國能建的經營管理活動，不侵佔中國能建的利益。

2、 自承諾出具日至中國能建本次合併實施完畢前，若中國證券監督管理委員會作出關於填補回報措施及其承諾的其他新的監管規定的，且上述承諾不能滿足中國證券監督管理委員會該等規定時，屆時將按照中國證券監督管理委員會的最新規定出具補充承諾。

3、 承諾切實履行中國能建制定的有關填補回報措施以及本公司對此作出的任何有關填補回報措施的承諾，若本公司違反該等承諾並給中國能建或者投資者造成損失的，本公司願意依法承擔對中國能建或者投資者的補償責任。

作為填補回報措施相關責任主體之一，若本公司違反上述承諾或拒不履行上述承諾，本公司同意中國證券監督管理委員會和證券交易所等證券監管機構按照其制定或發佈的有關規定、規則，對本公司作出處罰或採取相關管理措施。」

中國能源建設股份有限公司
CHINA ENERGY ENGINEERING CORPORATION LIMITED*
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號:3996)

2021年第二次臨時股東大會通告

茲通告中國能源建設股份有限公司(「**本公司**」)謹訂於2021年4月9日(星期五)上午十時正假座中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓2702室舉行2021年第二次臨時股東大會(「**臨時股東大會**」),以考慮並酌情通過下列決議案:

作為特別決議案

1. 關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩符合首次公開發行並上市條件的議案

2. 關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩方案的議案

   2.1 本次合併方案概述

   2.2 本次合併雙方

   2.3 合併方式

   2.4 換股發行的股票種類及面值

   2.5 換股對象及合併實施股權登記日

   2.6 換股價格與發行價格

   2.7 換股比例

   2.8 換股發行股份的數量

   2.9 本公司A股股票的上市流通

   2.10 零碎股處理方法

   2.11 權利受限的葛洲壩股份的處理

* *僅供識別*

2.12 股份鎖定期安排

2.13 異議股東權利保護機制

2.14 本次合併涉及的債權債務處置及債權人權利保護機制

2.15 過渡期安排

2.16 本次合併涉及的相關資產過戶或交付的安排

2.17 員工安置

2.18 滾存未分配利潤安排

2.19 決議有效期

3. 關於《中國能源建設股份有限公司換股吸收合併中國葛洲壩集團股份有限公司暨關聯交易報告書(草案)》及其摘要的議案

4. 關於簽署附條件生效的《中國能源建設股份有限公司與中國葛洲壩集團股份有限公司換股吸收合併協議》的議案

5. 關於批准本次合併相關審計報告的議案

6. 關於確認本次合併相關估值報告的議案

7. 關於估值機構的獨立性、估值假設前提的合理性、估值方法與估值目的的相關性以及估值定價的公允性的議案

8. 關於《公司A股股價穩定預案》的議案

9. 關於《中國能源建設股份有限公司發行A股股票換股吸收合併中國葛洲壩集團股份有限公司後三年股東分紅回報規劃》的議案

10. 關於本次合併攤薄即期回報及擬採取填補措施的議案

11. 關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩出具的相關承諾及約束措施的議案

12. 關於本公司A股股票上市後適用的《公司章程(草案)》及其附件的議案

13. 關於修改《中國能源建設股份有限公司對外擔保管理辦法》的議案

14. 關於確認報告期(2018年度、2019年度及2020年度)內的關聯交易的議案

15. 關於修改本公司經營範圍的議案

16. 關於本公司房地產業務之自查報告和相關承諾的議案

17. 關於提請股東大會授權董事會及其授權人士全權辦理本次合併相關事宜的議案

作為普通決議案

18. 關於本公司內部控制自我評價報告的議案

本通告所列決議案的詳情將載於本公司適時發出的通函中。除另有界定者外，本通告所用詞彙與本公司日期為2020年10月27日和2021年3月19日有關吸收合併葛洲壩的非常重大的收購事項和關連交易公告中所界定者具有相同涵義。

承董事會命
中國能源建設股份有限公司
董事長
宋海良

中國，北京
2021年3月22日

於本通告日期，本公司執行董事為宋海良先生、孫洪水先生及馬明偉先生；非執行董事為李樹雷先生、劉學詩先生及司欣波先生；及獨立非執行董事為趙立新先生、程念高先生及魏偉峰博士。

附註：

1. 於2021年4月9日(星期五)名列本公司股東名冊之本公司H股及內資股持有人有權出席臨時股東大會並於會上投票。本公司將由2021年4月1日(星期四)至2021年4月9日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股東登記手續，期間不會登記任何股份轉讓手續。所有過戶文件連同有關股票須於2021年3月31日(星期三)下午四時三十分前，送交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖(就H股股東而言)，或本公司之註冊辦事處中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓1至24層01－2706室(就內資股股東而言)。

2. 擬親自或委任代表出席臨時股東大會之股東，須於2021年4月7日(星期三)上午十時正或之前，填妥及簽署附於各臨時股東大會通告之回條，以專人送達、郵遞或傳真方式交回本公司H股過戶登記處(如下所述)(對於H股持有人)，或本公司之公司秘書(如下所述)(就內資股股東而言)(如適用)之地址。填妥及交回回條並不影響股東出席臨時股東大會之權利。

3. 凡有權出席臨時股東大會並於會上投票之本公司股東，有權委任一名或以上代表代其出席大會並於會上投票。委任代表毋須為本公司股東。

4. 股東須以書面授權書形式委任代表(包括代表委任表格)。授權書由委託人或以書面正式授權之人士簽署。倘委任人為法人，則授權書須經該法人蓋章或經其董事或以書面正式授權之人士簽署。委任代表之授權書最遲須於2021年4月8日(星期四)上午十時正前交回本公司H股過戶登記處(如屬H股持有人)或本公司公司秘書地址(如屬內資股持有人)。倘委任代表之授權書由委任人之授權人士簽署，則授權該委託人簽署之授權書或據以簽署授權書之其他授權文件，必須經公證人證明。經公證之授權書或其他授權文件須連同委任代表之授權書同一時間交到本公司之H股過戶登記處或本公司公司秘書地址(如適用)。

5. 出席臨時股東大會之股東或代表均須出示身份證明文件。

6. **疫情防控工作之相關提示事項**：鑒於新型冠狀病毒疫情的持續風險，本公司將密切關注疫情態勢，並將根據北京市防疫管控的相關要求採取適當的防疫措施。本公司特別提醒有意出席臨時股東大會的股東及參會人員，為健康和安全著想，應繼續留意有關疫情的最新情況，做好個人防護工作，並遵守疫情防控規定(包括北京市防疫管控的相關要求)。

7. 其他

   i. 預期臨時股東大會將於半天內結束。所有出席會議之股東須自行安排交通及住宿並承擔出席之相關費用。

   ii. 公司秘書地址為：

   公司秘書
   中國能源建設股份有限公司
   中華人民共和國
   北京市朝陽區
   西大望路甲26號院1號樓
   郵編：100022

   電話：＋86 (10)5909 8818
   傳真：＋86 (10)5909 8711
   聯絡人：段秋榮

   iii. 本公司H股過戶登記處地址為：

   香港中央證券登記有限公司

香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓1712至1716號舖
(用於提交股份過戶文件)

香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心17M樓
(用於遞交回條或代表委任表格)

電話：+852 2862 8555
傳真：+852 2865 0990

中國能源建設股份有限公司
CHINA ENERGY ENGINEERING CORPORATION LIMITED*

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3996)

2021年第二次內資股類別股東大會通告

茲通告中國能源建設股份有限公司(「**本公司**」)謹訂於2021年4月9日(星期五)上午十一時正(或緊隨2020年第二次臨時股東大會(或其任何續會)結束後)假座中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓2702室舉行2021年第二次內資股類別股東大會(「**內資股類別股東大會**」)，以考慮並酌情通過下列決議案：

作為特別決議案

1. 關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩符合首次公開發行並上市條件的議案

2. 關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩方案的議案

   2.1 本次合併方案概述

   2.2 本次合併雙方

   2.3 合併方式

   2.4 換股發行的股票種類及面值

   2.5 換股對象及合併實施股權登記日

   2.6 換股價格與發行價格

   2.7 換股比例

   2.8 換股發行股份的數量

   2.9 本公司A股股票的上市流通

   2.10 零碎股處理方法

* *僅供識別*

2.11 權利受限的葛洲壩股份的處理

2.12 股份鎖定期安排

2.13 異議股東權利保護機制

2.14 本次合併涉及的債權債務處置及債權人權利保護機制

2.15 過渡期安排

2.16 本次合併涉及的相關資產過戶或交付的安排

2.17 員工安置

2.18 滾存未分配利潤安排

2.19 決議有效期

3. 關於簽署附條件生效的《中國能源建設股份有限公司與中國葛洲壩集團股份有限公司換股吸收合併協議》的議案

4. 關於本公司A股股票上市後適用的《公司章程(草案)》及其附件的議案

5. 關於提請股東大會授權董事會及其授權人士全權辦理本次合併相關事宜的議案

本通告所列決議案的詳情將載於本公司適時發出的通函中。除另有界定者外，本通告所用詞彙與本公司日期為2020年10月27日和2021年3月19日有關吸收合併葛洲壩的非常重大的收購事項和關連交易公告中所界定者具有相同涵義。

承董事會命
中國能源建設股份有限公司
董事長
宋海良

中國，北京
2021年3月22日

於本通告日期，本公司執行董事為宋海良先生、孫洪水先生及馬明偉先生；非執行董事為李樹雷先生、劉學詩先生及司欣波先生；及獨立非執行董事為趙立新先生、程念高先生及魏偉峰博士。

附註：

1. 於2021年4月9日(星期五)名列本公司股東名冊之本公司內資股持有人有權出席內資股類別股東大會並於會上投票。本公司將由2021年4月1日(星期四)至2021年4月9日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股東登記手續，期間不會登記任何股份轉讓手續。所有過戶文件連同有關股票須於2021年3月31日(星期三)下午四時三十分前，送交本公司之註冊辦事處中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓1至24層01-2706室。

2. 擬親自或委任代表出席內資股類別股東大會之股東，須於2021年4月7日(星期三)上午十時正或之前，填妥及簽署附於各內資股類別股東大會通告之回條，以專人送達、郵遞或傳真方式交回本公司之公司秘書(如下所述)之地址。填妥及交回回條並不影響股東出席內資股類別股東大會之權利。

3. 凡有權出席內資股類別股東大會並於會上投票之本公司股東，有權委任一名或以上代表代其出席大會並於會上投票。委任代表毋須為本公司股東。

4. 股東須以書面授權書形式委任代表(包括代表委任表格)。授權書由委託人或以書面正式授權之人士簽署。倘委任人為法人，則授權書須經該法人蓋章或經其董事或以書面正式授權之人士簽署。委任代表之授權書最遲須於2021年4月8日(星期四)上午十時正前交回本公司公司秘書地址。倘委任代表之授權書由委任人之授權人士簽署，則授權該委託人簽署之授權書或據以簽署授權書之其他授權文件，必須經公證人證明。經公證之授權書或其他授權文件須連同委任代表之授權書同一時間交到本公司公司秘書地址。

5. 出席內資股類別股東大會之股東或代表均須出示身份證明文件。

6. **疫情防控工作之相關提示事項**：鑒於新型冠狀病毒疫情的持續風險，本公司將密切關注疫情態勢，並將根據北京市防疫管控的相關要求採取適當的防疫措施。本公司特別提醒有意出席內資股類股東大會的股東及參會人員，為健康和安全著想，應繼續留意有關疫情的最新情況，做好個人防護工作，並遵守疫情防控規定(包括北京市防疫管控的相關要求)。

7. 其他

   i. 預期內資股類別股東大會將於半天內結束。所有出席會議之股東須自行安排交通及住宿並承擔出席之相關費用。

   ii. 公司秘書地址為：

   公司秘書
   中國能源建設股份有限公司
   中華人民共和國
   北京市朝陽區
   西大望路甲26號院1號樓
   郵編：100022

   電話：+86 (10)5909 8818
   傳真：+86 (10)5909 8711
   聯絡人：段秋榮

中國能源建設股份有限公司
CHINA ENERGY ENGINEERING CORPORATION LIMITED*
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號:3996)

2021年第二次H股類別股東大會通告

茲通告中國能源建設股份有限公司(「**本公司**」)謹訂於2021年4月9日(星期五)上午十一時三十分(或緊隨2020年第二次內資股類別股東大會(或其任何續會)結束後)假座中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓2702室舉行2021年第二次H股類別股東大會(「**H股類別股東大會**」),以考慮並酌情通過下列決議案:

作為特別決議案

1. 關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩符合首次公開發行並上市條件的議案

2. 關於本公司發行A股股票換股吸收合併葛洲壩方案的議案

   2.1 本次合併方案概述

   2.2 本次合併雙方

   2.3 合併方式

   2.4 換股發行的股票種類及面值

   2.5 換股對象及合併實施股權登記日

   2.6 換股價格與發行價格

   2.7 換股比例

   2.8 換股發行股份的數量

   2.9 本公司A股股票的上市流通

   2.10 零碎股處理方法

   2.11 權利受限的葛洲壩股份的處理

   2.12 股份鎖定期安排

* *僅供識別*

2.13 異議股東權利保護機制

2.14 本次合併涉及的債權債務處置及債權人權利保護機制

2.15 過渡期安排

2.16 本次合併涉及的相關資產過戶或交付的安排

2.17 員工安置

2.18 滾存未分配利潤安排

2.19 決議有效期

3. 關於簽署附條件生效的《中國能源建設股份有限公司與中國葛洲壩集團股份有限公司換股吸收合併協議》的議案

4. 關於本公司A股股票上市後適用的《公司章程(草案)》及其附件的議案

5. 關於提請股東大會授權董事會及其授權人士全權辦理本次合併相關事宜的議案

本通告所列決議案的詳情將載於本公司適時發出的通函中。除另有界定者外，本通告所用詞彙與本公司日期為2020年10月27日和2021年3月19日有關吸收合併葛洲壩的非常重大的收購事項和關連交易公告中所界定者具有相同涵義。

承董事會命
中國能源建設股份有限公司
董事長
宋海良

中國，北京
2021年3月22日

於本通告日期，本公司執行董事為宋海良先生、孫洪水先生及馬明偉先生；非執行董事為李樹雷先生、劉學詩先生及司欣波先生；及獨立非執行董事為趙立新先生、程念高先生及魏偉峰博士。

附註：

1. 於2021年4月9日(星期五)名列本公司股東名冊之本公司H股持有人有權出席H股類別股東大會並於會上投票。本公司將由2021年4月1日(星期四)至2021年4月9日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股東登記手續，期間不會登記任何股份轉讓手續。所有過戶文件連同有關股票須於2021年3月31日(星期三)下午四時三十分前，送交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

2. 擬親自或委任代表出席H股類別股東大會之股東，須於2021年4月7日(星期三)上午十時正或之前，填妥及簽署附於H股類別股東大會通告之回條，以專人送達、郵遞或傳真方式交回本公司H股過戶登記處(如下所述)。填妥及交回回條並不影響股東出席H股類別股東大會之權利。

3. 凡有權出席H股類別股東大會並於會上投票之本公司股東，有權委任一名或以上代表代其出席大會並於會上投票。委任代表毋須為本公司股東。

4. 股東須以書面授權書形式委任代表(包括代表委任表格)。授權書由委託人或以書面正式授權之人士簽署。倘委任人為法人，則授權書須經該法人蓋章或經其董事或以書面正式授權之人士簽署。委任代表之授權書最遲須於2021年4月8日(星期四)上午十時正前交回本公司H股過戶登記處。倘委任代表之授權書由委任人之授權人士簽署，則授權該委託人簽署之授權書或據以簽署授權書之其他授權文件，必須經公證人證明。經公證之授權書或其他授權文件須連同委任代表之授權書同一時間交到本公司之H股過戶登記處。

5. 出席H股類別股東大會之股東或代表均須出示身份證明文件。

6. **疫情防控工作之相關提示事項**：鑒於新型冠狀病毒疫情的持續風險，本公司將密切關注疫情態勢，並將根據北京市防疫管控的相關要求採取適當的防疫措施。本公司特別提醒有意出席H股類股東大會的股東及參會人員，為健康和安全著想，應繼續留意有關疫情的最新情況，做好個人防護工作，並遵守疫情防控規定(包括北京市防疫管控的相關要求)。

7. 其他

   i. 預期H股類別股東大會將於半天內結束。所有出席會議之股東須自行安排交通及住宿並承擔出席之相關費用。

   ii. 本公司H股過戶登記處地址為：

   香港中央證券登記有限公司
   香港灣仔
   皇后大道東183號
   合和中心17樓1712至1716號舖
   (用於提交股份過戶文件)

   香港灣仔
   皇后大道東183號
   合和中心17M樓
   (用於遞交回條或代表委任表格)

   電話：+852 2862 8555
   傳真：+852 2865 0990