

投資及其他業務

清潔能源及環保水務

工業製造

工程建設

勘測設計及諮詢

世界能源

中國能建

二零二一年中期報告

# 世界能源 中國能建 一帶一路建設主力軍

**中国能源建设股份有限公司**  
CHINA ENERGY ENGINEERING CO., LTD.

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
股份代號：3996

# 目 錄

---

|                   |    |
|-------------------|----|
| 一、 公司資訊           | 2  |
| 二、 財務摘要           | 3  |
| 三、 業務發展概覽         | 4  |
| 四、 管理層討論與分析       | 20 |
| 五、 重要事項           | 42 |
| 六、 綜合財務報表審閱報告     | 48 |
| 七、 簡明綜合財務報表       | 49 |
| 綜合損益及其他綜合收益表－未經審核 | 49 |
| 綜合財務狀況表－未經審核      | 52 |
| 綜合權益變動表－未經審核      | 55 |
| 簡明綜合現金流量表－未經審核    | 57 |
| 未經審核中期財務報告附註      | 59 |
| 八、 詞彙及技術術語表       | 99 |

## 一、公司資訊

### 公司信息

中文名稱：中國能源建設股份有限公司  
 英文名稱：China Energy Engineering Corporation Limited  
 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  
 中國總部：中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓  
 香港主要營業地點：香港銅鑼灣勿地臣街1號  
 公司網址：www.ceec.net.cn  
 電話：+86 (10) 59098818  
 傳真：+86 (10) 59098711  
 電子信箱：zgnj3996@ceec.net.cn

### 公司股票簡況

股票類別：H股  
 股票上市交易所：香港聯合交易所有限公司  
 股票簡稱：中國能源建設  
 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(於2021年2月5日獲委任)  
 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(於2021年2月5日獲委任)  
 張鈺明先生(於2021年2月5日任期屆滿退任)

### 監事

和建生先生(主席，於2021年2月5日獲委任)  
 王增勇先生(主席，於2021年2月5日任期屆滿退任)  
 關震先生  
 吳道專先生(於2021年5月26日獲委任)  
 毛鳳福先生(於2021年2月5日獲委任)  
 呂世森先生(於2021年2月5日獲委任)  
 李方毅先生(於2021年5月26日辭任)  
 傅德祥先生(於2021年2月5日任期屆滿退任)  
 章忠信先生(於2021年2月5日任期屆滿退任)

### 授權代表

宋海良先生  
 段秋榮先生(於2021年8月27日辭任)  
 秦天明先生(於2021年8月27日獲委任)

### 戰略委員會

宋海良先生(主任)  
 孫洪水先生  
 李樹雷先生(於2021年2月5日獲委任)  
 司欣波先生

### 提名委員會

宋海良先生(主任)  
 趙立新先生  
 程念高先生(於2021年2月5日獲委任)  
 張鈺明先生(於2021年2月5日任期屆滿退任)

### 薪酬與考核委員會

程念高先生(主任)  
 劉學詩先生  
 魏偉峰博士(於2021年2月5日獲委任)  
 張鈺明先生(於2021年2月5日任期屆滿退任)

### 審計委員會

趙立新先生(主任)  
 李樹雷先生(於2021年2月5日獲委任)  
 魏偉峰博士(於2021年2月5日獲委任)  
 程念高先生(於2021年2月5日不再擔任)  
 張鈺明先生(於2021年2月5日任期屆滿退任)

### 聯席公司秘書

段秋榮先生(於2021年8月27日辭任)  
 秦天明先生(於2021年8月27日獲委任)  
 梁雪穎女士(於2021年7月23日辭任)  
 梁瑞冰女士(於2021年7月23日獲委任)

### H股股份過戶登記處

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1712-1716號舖

### 國際核數師

畢馬威會計師事務所  
 於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師  
 香港中環遮打道10號太子大廈8樓

### 法律顧問

香港及美國法律：高偉紳律師事務所  
 香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓

中國法律：嘉源律師事務所  
 中國北京市復興門內大街158號遠洋大廈F407室

### 主要往來銀行

中國建設銀行北京金安支行  
 中國光大銀行北京豐台支行

## 二、財務摘要

### 1 簡明綜合損益表摘要

|                | 截至6月30日止六個月       |                   | 2021年比2020年<br>之變動<br>(%) |
|----------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
|                | 2021年<br>(人民幣百萬元) | 2020年<br>(人民幣百萬元) |                           |
| 營業收入：          |                   |                   |                           |
| 勘測設計及諮詢服務      | 5,701.1           | 4,798.7           | 18.80                     |
| 工程建設           | 115,020.8         | 81,022.0          | 41.96                     |
| 工業製造           | 12,318.2          | 10,015.6          | 22.99                     |
| 清潔能源及環保水務      | 2,518.0           | 6,568.1           | (61.66)                   |
| 投資及其他業務        | 12,969.1          | 7,658.5           | 69.34                     |
| 分部間抵銷及調整       | (6,981.4)         | (4,465.7)         | 56.33                     |
| 合計             | 141,545.7         | 105,597.2         | 34.04                     |
| 毛利             | 17,047.0          | 12,445.0          | 36.98                     |
| 除稅前利潤          | 6,164.0           | 3,502.7           | 75.98                     |
| 期內利潤           | 4,520.3           | 2,238.4           | 101.95                    |
| 本公司權益持有人應佔期內利潤 | 2,450.9           | 919.0             | 166.69                    |
| 每股基本盈利(人民幣分)   | 7.56              | 2.88              | 162.50                    |

### 2 簡明綜合財務狀況表摘要

|         | 2021年6月30日<br>(人民幣百萬元) | 2020年12月31日<br>(人民幣百萬元) | 2021年6月30日<br>比2020年12月31日<br>之變動<br>(%) |
|---------|------------------------|-------------------------|------------------------------------------|
|         |                        |                         |                                          |
| 流動資產    | 299,726.7              | 289,411.9               | 3.56                                     |
| 非流動資產   | 199,502.2              | 186,640.0               | 6.89                                     |
| 資產總額    | 499,228.9              | 476,051.9               | 4.87                                     |
| 流動負債    | 253,673.9              | 253,102.3               | 0.23                                     |
| 非流動負債   | 97,803.0               | 85,020.7                | 15.03                                    |
| 負債總額    | 351,476.8              | 338,123.0               | 3.95                                     |
| 權益總額    | 147,752.1              | 137,928.9               | 7.12                                     |
| 權益及負債總額 | 499,228.9              | 476,051.9               | 4.87                                     |

## 三、業務發展概覽

### 1 行業發展概要

**固定資產投資。**2021年上半年，中國固定資產投資(不含農戶)為人民幣25.6萬億元，同比增長12.6%。基礎設施投資(不含電力、熱力、燃氣及水生產和供應業)同比增長7.8%。其中，水利管理業投資增長10.7%，生態保護和環境治理業投資增長16.9%，公共設施管理業投資增長6.2%，鐵路運輸業投資增長0.4%，信息傳輸業投資增長9.9%，道路運輸業投資增長6.5%。

**建築行業。**2021年上半年，中國建築行業總產值人民幣12.0萬億元，同比增長18.8%。經中國建築業協會初步統計，建築行業上半年實現增加值約人民幣3.3萬億元，同比增長8.6%。截至2021年6月底，全國建築業企業新签合同額約人民幣14.4萬億元。

**電力行業。**中電聯統計，2021年上半年，中國全社會用電量39,338.6億千瓦時，同比增長16.21%。其中，一產、二產和三產用電較快增長，增速均超過16%以上，居民生活用電增速維持在4.5%左右。電源工程和電網工程投資完成額均保持增長趨勢。中國主要發電企業電源工程投資完成額人民幣1,893億元，同比增長8.9%，其中，水電投資額達人民幣475億元，同比增長19.1%；火電投資額達人民幣202億元，同比增長10.3%；核電投資額達人民幣226億元，同比增長44.3%；風電投資額達人民幣826億元，同比下降3.2%；太陽能發電投資額達人民幣165億元，同比增長12.2%。中國電網工程投資完成額人民幣1,734億元，同比增長4.7%。

**對外工程承包。**據商務部統計，2021年上半年中國對外投資合作平穩有序，非金融類直接投資人民幣3,488.3億元，同比下降3.7%。其中，中國企業在「一帶一路」沿線對55個國家非金融類直接投資人民幣620億元，同比增長8.6%，較上年上升2個百分點。2021年上半年，中國對外承包工程完成營業額人民幣4,397.6億元，同比增長3.2%；新签合同額人民幣7,149.4億元，同比下降5.2%。其中，中國企業在「一帶一路」沿線的60個國家對外承包工程項目新签合同額人民幣3,837.1億元，同比下降9.5%；完成營業額人民幣2,546.7億元，同比增長1.8%。

### 三、業務發展概覽

#### 1 行業發展概要(續)

**水泥行業。**2021年上半年，中國水泥產量增速大幅提升，累計水泥產量11.5億噸，同比增長14.1%。

**房地產行業。**2021年上半年，中國房地產開發投資人民幣7.2萬億元，同比增長15.0%。房地產開發企業房屋施工面積87.3億平方米，同比增長10.2%；房屋新開工面積10.1億平方米，同比增長3.8%；房地產開發企業土地購置面積7,021萬平方米，同比下降11.8%；商品房銷售面積8.9億平方米，同比增長27.7%。

總的來看，2021年上半年中國防控疫情成效顯著，在2020年基數較低情況下，經濟運行呈恢復性增長和加快復甦態勢。公司主營業務相關部分行業增速回暖，疫情對國內行業發展的不利影響正在消退。當前，全球疫情局勢依然不容樂觀，外部風險挑戰依然複雜，中國經濟恢復仍面臨壓力，但總體向好的經濟基本面沒有改變。

(註：未說明出處的，均為國家統計局對外公佈數據。)

#### 2 業務回顧

2021年上半年，公司完成新簽合同額人民幣4,832.89億元，同比增長58.2%；實現營業收入人民幣1,415.46億元，同比增長34.04%；實現利潤總額人民幣61.64億元，同比增長75.98%。公司各業務板塊情況主要如下。

##### 2.1 勘測設計及諮詢業務

**(1)** 本公司勘測設計及諮詢業務主要承接能源及基礎設施領域規劃研究、諮詢、評估、工程勘察、設計、監理等業務。本公司是「行業領先、世界一流」的能源一體化方案解決商，在能源電力勘察設計技術上處於引領地位；在能源電力領域產業政策和發展規劃研究，在百萬千瓦級超超臨界機組、三代核電常規島、清潔燃煤發電、特高壓交直流輸變電、柔性交直流輸電、風電、太陽能發電等勘察設計技術領域具有國際領先優勢。本公司不斷拓展提升跨行業綜合設計能力，強化設計諮詢牽引作用，以全過程、高品質的設計諮詢服務模式為客戶創造更高價值。

2021年上半年，本公司勘測設計及諮詢業務新簽合同額為人民幣60.42億元，同比下降2.81%；分部間抵銷前營業收入為人民幣57.01億元，同比增長18.80%。

### 三、業務發展概覽

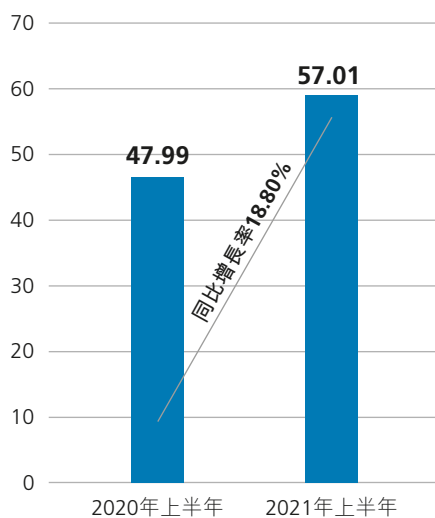
## 2 業務回顧(續)

### 2.1 勘測設計及諮詢業務(續)

#### (2) 勘測設計及諮詢業務2021年上半年主要經營指標情況表

| 指標名稱           | 2021年上半年     | 2020年上半年 | 上半年同比  |
|----------------|--------------|----------|--------|
| 板塊營業收入(人民幣億元)  | <b>57.01</b> | 47.99    | 18.80% |
| 其中：電力工程        | <b>51.46</b> | 43.89    | 17.25% |
| 非電工程           | <b>5.55</b>  | 4.10     | 35.37% |
| 板塊毛利(人民幣億元)    | <b>17.26</b> | 15.85    | 8.88%  |
| 其中：電力工程        | <b>15.78</b> | 14.68    | 7.49%  |
| 非電工程           | <b>1.48</b>  | 1.17     | 26.50% |
| 板塊新簽合同額(人民幣億元) | <b>60.42</b> | 62.17    | -2.81% |
| 其中：電力工程        | <b>53.47</b> | 55.51    | -3.68% |
| 非電工程           | <b>6.95</b>  | 6.66     | 4.35%  |

勘測設計及諮詢業務營業收入  
(億元，人民幣)



## 三、業務發展概覽

## 2 業務回顧(續)

## 2.1 勘測設計及諮詢業務(續)

## (3) 重大簽約項目

| 項目名稱                                   | 備註   |
|----------------------------------------|------|
| <b>1. 國內項目</b>                         |      |
| 華能甘肅公司正寧電廠二期4台1,000兆瓦工程勘察設計技術服務合同      | 火電   |
| 東莞市黃江鎮蝴蝶地水庫排洪渠整治工程設計合同                 | 水利水電 |
| 廣東太平嶺核電廠一期工程主廠區岩土工程勘察合同                | 核電   |
| 廣東汕尾市、揭陽市海上風電規劃與基地建設方案研究技術諮詢服務合同       | 新能源  |
| 廣東電網直流背靠背廣州工程(大灣區中通道直流背靠背)勘察設計合同       | 輸變電  |
| 東莞市東江下游片區水污染綜合治理工程(污水收集系統完善工程第二標段)勘察設計 | 非電   |
| <b>2. 國際項目</b>                         |      |
| 巴基斯坦濱佳勝三期900MW聯合循環電站項目                 | 火電   |
| 佐菲亞風電項目II期勘察設計合同                       | 新能源  |
| 賽色塔綜合開發區電力項目設計合同                       | 輸變電  |
| 菲律賓PTO項目—南呂宋施工監理服務合同                   | 非電   |
| 阿聯酋烏姆蓋萬150MIGD海水淡化項目勘測設計服務合同           | 非電   |

### 三、業務發展概覽

## 2 業務回顧(續)

### 2.1 勘測設計及諮詢業務(續)

#### (4) 部分在建項目

| 項目名稱                                   | 備註   |
|----------------------------------------|------|
| <b>1. 國內項目</b>                         |      |
| 神華福建羅源灣儲煤一體化電廠工程設計合同                   | 火電   |
| 南寧抽水蓄能電站勘測設計合同                         | 水利水電 |
| 陽江核電廠工程常規島及BOP施工圖設計與技術服務合同             | 核電   |
| 廣東華電陽江青洲三海上風電場項目可研和勘測設計技術服務合同          | 新能源  |
| 廣東電網直流背靠背東莞工程(南通道直流背靠背工程)可行性研究技術諮詢合同   | 輸變電  |
| 墊江縣東部片區新型城鎮化PPP項目勘察設計、採購、施工總承包項目勘察設計合同 | 非電   |
| 惠陽區白雲新城片區市政基礎設施建設PPP項目勘察、設計合同          | 非電   |

## 三、業務發展概覽

## 2 業務回顧(續)

## 2.1 勘測設計及諮詢業務(續)

## (4) 部分在建項目(續)

| 項目名稱                                   | 備註   |
|----------------------------------------|------|
| <b>2. 國際項目</b>                         |      |
| 老撾甘蒙2X1,000MW燃煤電站勘測設計合同                | 火電   |
| 巴基斯坦NJ水電工程勘測設計合同                       | 水利水電 |
| 迪拜700MW光熱發電項目設計合同                      | 新能源  |
| 巴西美麗山水電±800kV特高壓直流送出二期項目換流站及配套工程勘察設計合同 | 輸變電  |
| 沙特吉贊JIGCC取排水口工程設計諮詢合同                  | 非電   |

## 2.2 工程建設業務

- (1) 本公司工程建設業務主要承接國內外大型常規發電項目、新能源發電項目、輸變電項目和各類基礎設施、民用建築建設項目等，在電力和大型基礎設施投資建設領域具有較強的核心競爭力。本公司具有一流的項目管理能力、工程技術創新能力、資源整合能力及日益增強的工程管理信息化能力，為客戶提供高水平的全價值鏈集成、全生命週期管理的工程建設一體化服務。

2021年上半年，本公司工程建設業務新簽合同額為人民幣4,703.85億元，同比增長60.62%；分部間抵銷前營業收入為人民幣1,150.21億元，同比增長41.96%。

### 三、業務發展概覽

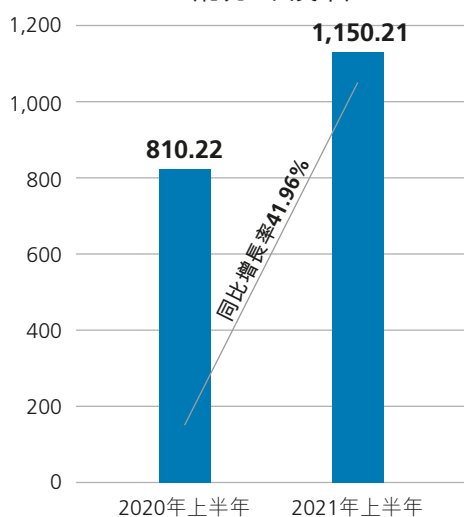
## 2 業務回顧(續)

### 2.2 工程建設業務(續)

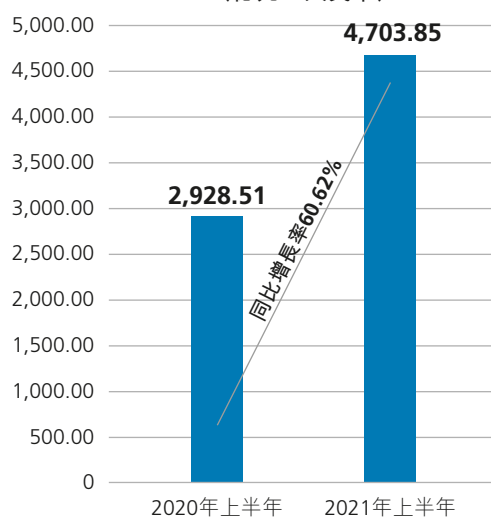
#### (2) 工程建設業務2021年上半年主要經營指標情況表

| 指標名稱           | 2021年上半年        | 2020年上半年 | 上半年同比  |
|----------------|-----------------|----------|--------|
| 板塊營業收入(人民幣億元)  | <b>1,150.21</b> | 810.22   | 41.96% |
| 其中：電力工程        | <b>787.59</b>   | 581.34   | 35.48% |
| 非電工程           | <b>362.62</b>   | 228.88   | 58.43% |
| 板塊毛利(人民幣億元)    | <b>86.48</b>    | 59.43    | 45.52% |
| 其中：電力工程        | <b>46.64</b>    | 34.76    | 34.18% |
| 非電工程           | <b>39.84</b>    | 24.67    | 61.49% |
| 板塊新簽合同額(人民幣億元) | <b>4,703.85</b> | 2,928.51 | 60.62% |
| 其中：電力工程        | <b>2,299.48</b> | 1,473.56 | 56.05% |
| 非電工程           | <b>2,404.37</b> | 1,454.94 | 65.26% |

工程建設業務營業收入  
(億元，人民幣)



工程建設業務工程新簽合同額  
(億元，人民幣)



## 三、業務發展概覽

## 2 業務回顧(續)

## 2.2 工程建設業務(續)

## (3) 重大簽約項目

| 項目名稱                                    | 備註   |
|-----------------------------------------|------|
| <b>1. 國內項目</b>                          |      |
| 國網能源新疆准東煤電有限公司2×660MW超超臨界空冷機組工程EPC總承包工程 | 火電   |
| 蠡縣2021-2022年農村生活水源江水置換工程項目工程總承包         | 水利水電 |
| 田灣核電站7、8號機組常規島土建工程                      | 核電   |
| 三峽烏蘭察布新一代電網友好綠色電站示範項目(二期)EPC總承包         | 新能源  |
| 山西合成生物產業生態園區供電工程EPC總承包                  | 輸變電  |
| 雄安新區對外骨幹路網和保定市「4+2」繞城普通幹線公路項目           | 非電   |
| <b>2. 國際項目</b>                          |      |
| 津巴布韋戈奎北二期2,100MW燃煤電站項目                  | 火電   |
| 烏干達凱壩400MW水電站項目                         | 水利水電 |
| 越南金甌1號350MW風電項目                         | 新能源  |
| 尼日利亞330/132kV以及132/33kV變電站總承包工程(TR2)    | 輸變電  |
| 南非德班沙卡之嶺智慧城開發項目合同                       | 非電   |

### 三、業務發展概覽

## 2 業務回顧(續)

### 2.2 工程建設業務(續)

#### (4) 部分在建項目

| 項目名稱                          | 備註   |
|-------------------------------|------|
| <b>1. 國內項目</b>                |      |
| 陝西能源雷龍灣電廠(2×1,000MW)工程總承包項目   | 火電   |
| 新疆玉龍喀什水利樞紐工程                  | 水利水電 |
| 江蘇田灣核電站常規島項目                  | 核電   |
| 廣東珠海金灣海上風電場項目EPC總承包工程         | 新能源  |
| 廣西興義至百色輸變電工程220千伏小梅送變電工程總承包項目 | 輸變電  |
| 廣西田林至西林(滇桂界)公路工程PPP項目         | 非電   |
| 河北唐山豐南基礎建設及棚戶區改造工程            | 非電   |
| <b>2. 國際項目</b>                |      |
| 越南南定一期2x600MW燃煤電站項目           | 火電   |
| 阿根廷總統及省長大壩項目                  | 水利水電 |
| 巴基斯坦卡拉奇核電廠工程                  | 核電   |
| 澳大利亞新南威爾士州360MWp光伏項目          | 新能源  |
| 巴基斯坦500kV蘇基—克納里水電站到尼蘭傑赫勒姆輸電線路 | 輸變電  |
| 科威特南穆塔拉城基礎設施建設項目              | 非電   |
| 秘魯奧永至安博第二標段道路升級項目             | 非電   |

## 三、業務發展概覽

## 2 業務回顧(續)

## 2.3 工業製造業務

- (1) 本公司工業製造業務主要包括水泥生產、民用爆破及裝備製造等業務。本公司水泥生產業務全面實施「環保、相關、高端」戰略，具有研發製造、新型建材、環境工程、砂石骨料、商砼服務、物流配送、技術諮詢等完整產業鏈，所屬水泥企業是國家重點支持的60家大型水泥企業(集團)之一，全國首批兩化融合促進節能減排試點示範企業。本公司民用爆破業務具有集科研、生產、銷售、爆破服務完整產業鏈於一體的強大實力，提供專業、優質、個性化民爆一體化服務，堅持優化業務結構，延伸產業鏈，市場遍及國內國外，工業炸藥生產許可能力在國內位居前列。本公司裝備製造業務覆蓋電力行業、環保及其他相關裝備的研發、設計、製造、銷售和服務，大力實施轉型升級、科技創新和國際化戰略，致力於打造行業領先的裝備製造和集成能力。

2021年上半年，本公司工業製造分部間抵銷前營業收入為人民幣123.18億元，同比增長22.99%。其中，水泥生產業務實現營業收入人民幣44.76億元，同比增長24.89%；民用爆破業務實現營業收入人民幣22.52億元，同比增長15.37%；裝備製造業務實現營業收入人民幣55.90億元，同比增長24.78%。

## (2) 工業製造業務2021年上半年主要經營指標情況表

|                | 2021年上半年 | 2020年上半年 | 上半年同比  |
|----------------|----------|----------|--------|
| 板塊營業收入(人民幣億元)  | 123.18   | 100.16   | 22.99% |
| 其中：水泥生產        | 44.76    | 35.84    | 24.89% |
| 民用爆破           | 22.52    | 19.52    | 15.37% |
| 裝備製造           | 55.90    | 44.80    | 24.78% |
| 板塊毛利(人民幣億元)    | 30.40    | 26.05    | 16.72% |
| 其中：水泥生產        | 17.13    | 15.61    | 9.74%  |
| 民用爆破           | 5.92     | 4.16     | 42.31% |
| 裝備製造           | 7.35     | 6.28     | 17.04% |
| 板塊新簽合同額(人民幣億元) |          |          |        |
| 其中：水泥生產        | 不適用      | 不適用      | 不適用    |
| 民用爆破           | 不適用      | 不適用      | 不適用    |
| 裝備製造           | 68.62    | 64.24    | 6.82%  |

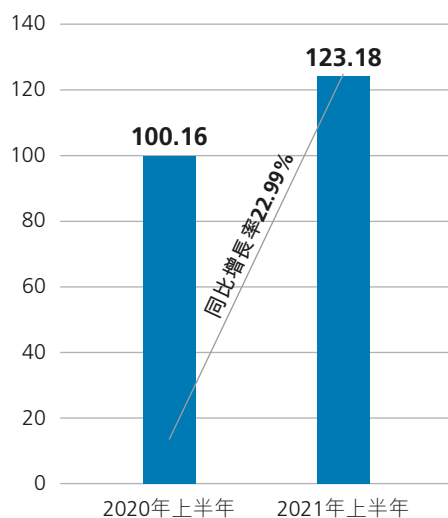
### 三、業務發展概覽

## 2 業務回顧(續)

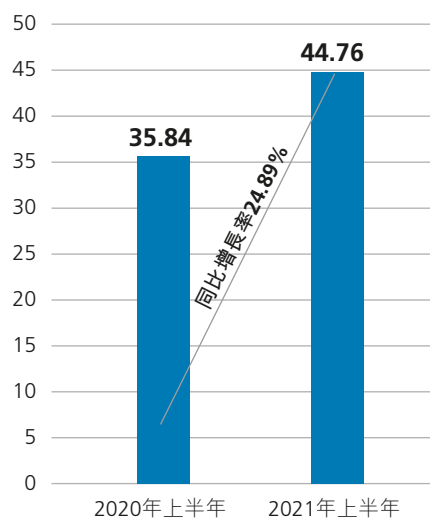
### 2.3 工業製造業務(續)

#### (2) 工業製造業務2021年上半年主要經營指標情況表(續)

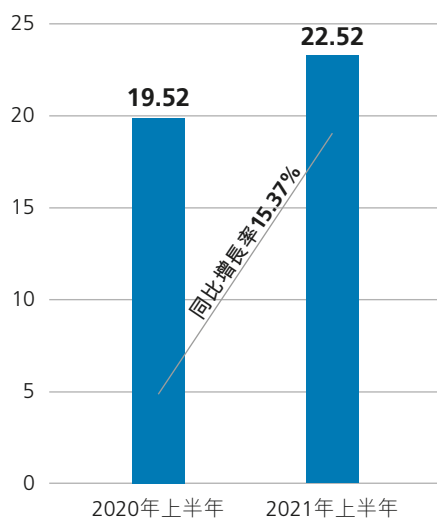
工業製造業務營業收入  
(億元，人民幣)



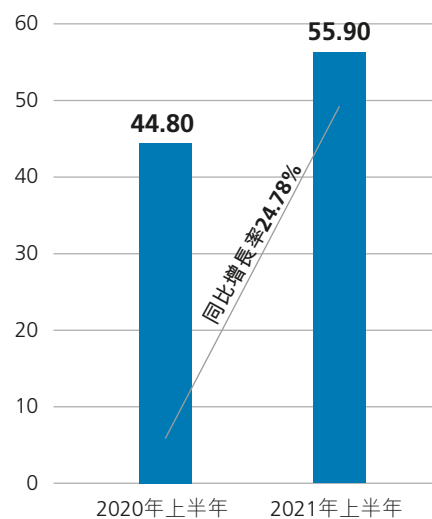
水泥生產營業收入  
(億元，人民幣)



民用爆破營業收入  
(億元，人民幣)



裝備製造營業收入  
(億元，人民幣)



## 三、業務發展概覽

## 2 業務回顧(續)

## 2.4 清潔能源及環保水務業務

- (1) 本公司將清潔能源業務作為提供能源一體化解決方案的重要內容，並致力於成為一流的生態環境綜合治理商。本公司清潔能源業務包括清潔高效火電、水電、風電、光伏、光熱、生物質發電等電源投資建設與運營，緊跟能源綠色低碳發展趨勢，聚焦清潔能源領域，在國內多地以及越南、巴基斯坦開發建設了一大批清潔能源項目，清潔能源業務規模以及影響力、帶動力、競爭力持續提升。本公司生態環保業務圍繞水環境治理、土壤修復、污水污泥治理、園林綠化等細分領域，大力推進先進技術研發，為客戶提供生態環境治理系統解決方案。本公司水務業務聚焦供水、污水處理業務，擁有國內為數不多的地表水四類標準污水處理廠，運行穩定的先進工藝和智能化管網信息管理系統，在污水深度處理、水環境修復、智慧水務等領域研究和掌握了一批關鍵技術，成功應用於雄安新區、海南海口、北京通州等項目中。

2021年上半年，本公司清潔能源及環保水務業務分部間抵銷前營業收入為人民幣25.18億元，同比下降61.66%。其中，清潔能源業務實現營業收入人民幣8.44億元，同比增長40.90%；環保業務實現營業收入人民幣10.54億元，同比下降79.69%，因部分虧損的環保業務退出所致；水務業務實現營業收入人民幣6.20億元，同比下降20.41%。

## (2) 清潔能源及環保水務業務2021年主要經營指標情況表

| 指標名稱          | 2021年上半年 | 2020年上半年 | 上半年同比    |
|---------------|----------|----------|----------|
| 板塊營業收入(人民幣億元) | 25.18    | 65.68    | -61.66%  |
| 其中：清潔能源       | 8.44     | 5.99     | 40.90%   |
| 環保業務          | 10.54    | 51.90    | -79.69%  |
| 水務業務          | 6.20     | 7.79     | -20.41%  |
| 板塊毛利(人民幣億元)   | 8.26     | 4.38     | 88.50%   |
| 其中：清潔能源       | 4.67     | 3.00     | 55.67%   |
| 環保業務          | 0.47     | (1.63)   | -128.83% |
| 水務業務          | 3.12     | 3.01     | 3.65%    |

### 三、業務發展概覽

## 2 業務回顧(續)

### 2.5 投資及其他業務

- (1) 本公司投資及其他業務主要涉及房地產投資開發、高速公路投資運營、金融服務和物業租賃等業務，積極打造一流的基礎設施投資商、一流的城市綜合開發運營商。本公司房地產業務堅持高品質定位和差異化發展，鎖定綠色、健康、科技住宅細分市場。本公司在高速公路投資、建設、運營和資本運作領域具備全產業鏈優勢。2021年上半年，公司完成高速公路投資額人民幣63.68億元。本公司金融服務業務為公司加強資金集中管理和所屬企業發展主業項目、豐富融資手段、節約融資成本提供支持。

2021年上半年，分部間抵銷前營業收入為人民幣129.69億元，同比增長69.34%。其中，房地產業務實現營業收入人民幣54.17億元，同比增長62.28%；高速公路投資運營業務實現營業收入人民幣9.35億元，同比增長99.79%；金融服務業務實現營業收入人民幣7.28億元，同比增長17.42%；其他業務實現營業收入人民幣58.89億元，同比增長82.15%。

#### (2) 投資及其他業務2021年上半年主要經營指標情況表

| 指標名稱          | 2021年上半年      | 2020年上半年 | 上半年同比   |
|---------------|---------------|----------|---------|
| 板塊營業收入(人民幣億元) | <b>129.69</b> | 76.59    | 69.34%  |
| 其中：房地產業務      | <b>54.17</b>  | 33.38    | 62.28%  |
| 高速公路運營        | <b>9.35</b>   | 4.68     | 99.79%  |
| 金融服務          | <b>7.28</b>   | 6.20     | 17.42%  |
| 其他業務          | <b>58.89</b>  | 32.33    | 82.15%  |
| 板塊毛利(人民幣億元)   | <b>27.89</b>  | 18.42    | 51.39%  |
| 其中：房地產業務      | <b>3.91</b>   | 7.58     | -48.42% |
| 高速公路運營        | <b>6.70</b>   | 2.80     | 139.29% |
| 金融服務          | <b>4.21</b>   | 3.36     | 25.30%  |
| 其他業務          | <b>13.07</b>  | 4.68     | 179.27% |

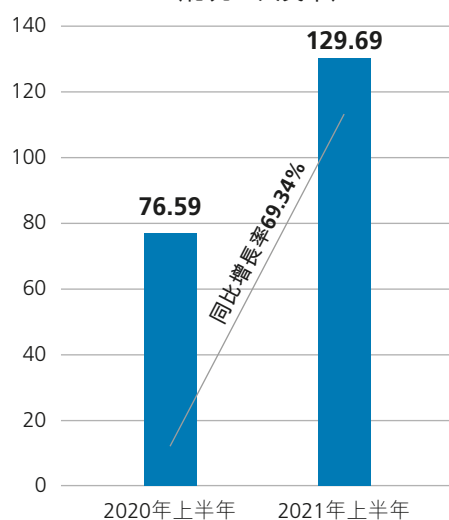
## 三、業務發展概覽

## 2 業務回顧(續)

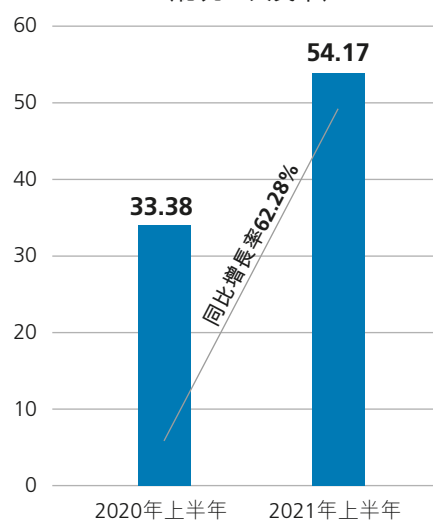
## 2.5 投資及其他業務(續)

## (2) 投資及其他業務2021年上半年主要經營指標情況表(續)

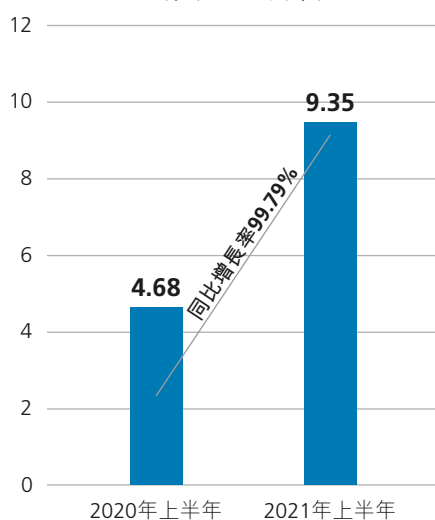
投資及其他業務營業收入  
(億元，人民幣)



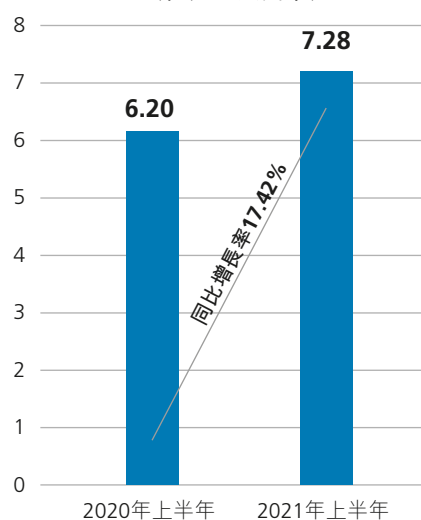
房地產業務營業收入  
(億元，人民幣)



高速公路運營營業收入  
(億元，人民幣)



金融服務營業收入  
(億元，人民幣)



### 三、業務發展概覽

## 2 業務回顧(續)

### 2.6 業務發展綜述

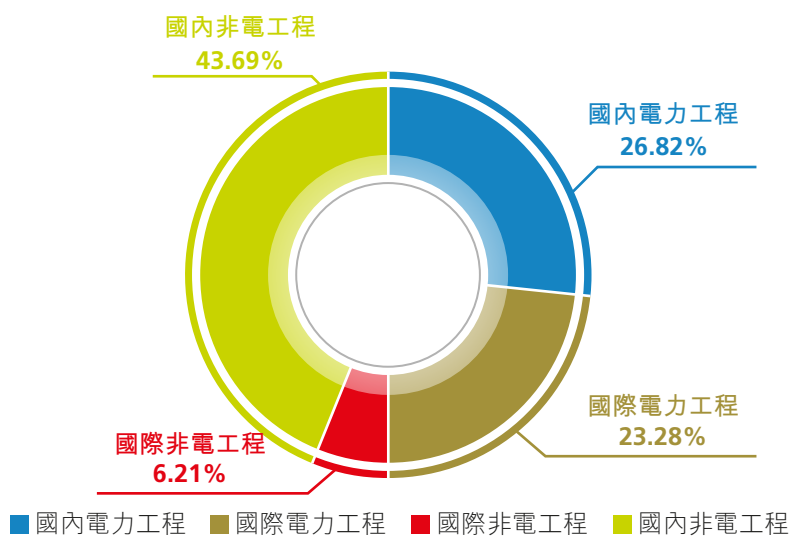
#### (1) 新簽合同額

2021年上半年，本公司繼續優化國內外市場和區域佈局，健全深化營銷網絡，重塑升級營銷體系，市場份額持續攀升，新簽合同額人民幣4,832.89億元，同比增長58.2%。公司積極響應國家「碳達峰、碳中和」和「30•60」目標，發佈踐行「30•60」戰略目標行動方案(白皮書)，重大戰略領域、重大項目開發取得突破。優先優質協同發展海外業務，在高質量建設「一帶一路」中擔當主力軍，海外電力工程業務繼續保持全球領先優勢。

公司2021年上半年新簽合同額統計表

| 序號 | 指標名稱          | 單位人民幣 | 新簽合同額           |          |        |
|----|---------------|-------|-----------------|----------|--------|
|    |               |       | 2021年上半年        | 2020年上半年 | 同比增長率  |
| 一  | 按國內、國際劃分      | 億元    | <b>4,832.89</b> | 3,054.91 | 58.20% |
| 1  | 國內            | 億元    | <b>3,407.49</b> | 2,081.24 | 63.72% |
| 2  | 國際            | 億元    | <b>1,425.40</b> | 973.67   | 46.39% |
| 二  | 按電力工程與非電力工程劃分 | 億元    | <b>4,832.89</b> | 3,054.91 | 58.20% |
| 1  | 電力工程          | 億元    | <b>2,421.57</b> | 1,593.31 | 51.98% |
| 2  | 非電工程          | 億元    | <b>2,411.32</b> | 1,461.60 | 64.98% |

2021年上半年新簽合同額結構圖



## 三、業務發展概覽

## 2 業務回顧(續)

## 2.6 業務發展綜述(續)

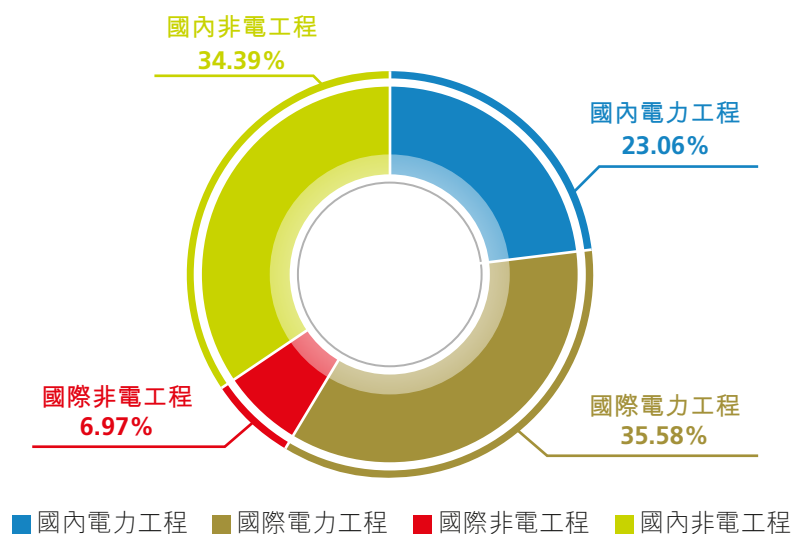
## (2) 公司未完成合同額情況

截至2021年上半年末，本公司未完成合同額人民幣16,237.13億元，較2020年上半年末增長19.08%。

公司2021年上半年末未完成合同額統計表

| 序號 | 指標名稱          | 單位人民幣 | 未完成合同額    |           |         |
|----|---------------|-------|-----------|-----------|---------|
|    |               |       | 2021年上半年末 | 2020年上半年末 | 同比增長率   |
| 一  | 未完成合同額        | 億元    | 16,237.13 | 13,635.69 | 19.08%  |
| 1  | 國內            | 億元    | 9,329.05  | 7,562.27  | 23.36%  |
| 2  | 國際            | 億元    | 6,908.08  | 6,073.42  | 13.74%  |
| 二  | 按電力工程與非電力工程劃分 |       |           |           |         |
| 1  | 電力工程          | 億元    | 9,521.86  | 8,603.57  | 10.67%  |
| 2  | 非電工程          | 億元    | 6,715.27  | 5,032.12  | 33.45%  |
| 三  | 按業務板塊劃分       |       |           |           |         |
| 1  | 勘測設計及諮詢       | 億元    | 236.36    | 298.99    | -20.95% |
| 2  | 工程建設          | 億元    | 15,845.26 | 13,192.42 | 20.11%  |
| 3  | 裝備製造          | 億元    | 155.51    | 144.28    | 7.78%   |

2021年上半年末未完成合同額結構圖



## 四、管理層討論與分析

### 1 綜合經營業績

| 項目              | 截至6月30日止六個月 |            |         |
|-----------------|-------------|------------|---------|
|                 | 2021年       | 2020年      | 變動比例(%) |
|                 | (人民幣百萬元)    | (人民幣百萬元)   |         |
| 營業收入            | 141,545.7   | 105,597.2  | 34.04   |
| 銷售成本            | (124,498.8) | (93,152.2) | 33.65   |
| 其他收入            | 517.6       | 711.7      | (27.27) |
| 金融資產及合約資產減值損失淨額 | (184.3)     | (549.5)    | (66.46) |
| 其他利得及損失淨額       | 220.8       | 42.0       | 425.71  |
| 銷售費用            | (1,021.0)   | (805.1)    | 26.82   |
| 管理費用            | (6,371.4)   | (5,246.0)  | 21.45   |
| 研發費用            | (2,426.3)   | (1,873.7)  | 29.49   |
| 財務收入            | 300.8       | 356.0      | (15.51) |
| 財務費用            | (1,829.5)   | (1,696.2)  | 7.86    |
| 分佔合營公司利潤        | 105.2       | 137.2      | (23.32) |
| 分佔聯營公司虧損        | (194.8)     | (18.6)     | 947.31  |
| 除稅前利潤           | 6,164.0     | 3,502.7    | 75.98   |
| 所得稅費用           | (1,643.7)   | (1,264.3)  | 30.01   |
| 期內利潤            | 4,520.3     | 2,238.4    | 101.95  |

## 四、管理層討論與分析

### 1 綜合經營業績(續)

#### 1.1 營業收入

截至2021年6月30日止六個月的營業收入為人民幣141,545.7百萬元，較2020年同期的人民幣105,597.2百萬元增長34.04%，營業收入增長的主要原因為工程建設板塊業務、裝備製造板塊業務及房地產開發板塊業務增長所致。

#### 1.2 銷售成本及毛利

截至2021年6月30日止六個月的銷售成本為人民幣124,498.8百萬元，較2020年同期的人民幣93,152.2百萬元增長33.65%，與營業收入變動基本一致。

截至2021年6月30日止六個月的毛利為人民幣17,047.0百萬元，較2020年同期的人民幣12,445.0百萬元增長36.98%，毛利增長的主要原因為工程建設業務營業收入增加；民用爆破、高速公路運營及發電業務營業收入及毛利率增加；環保業務扭虧為盈所致。

#### 1.3 銷售費用

截至2021年6月30日止六個月的銷售費用為人民幣1,021.0百萬元，較2020年同期的人民幣805.1百萬元增長26.82%，銷售費用增長的主要原因為2020年同期受疫情影響，2021年本公司生產經營活動恢復平穩運行，相應支出有所增長所致。

#### 1.4 管理費用

截至2021年6月30日止六個月的管理費用為人民幣6,371.4百萬元，較2020年同期的人民幣5,246.0百萬元增長21.45%，管理費用增長的主要原因為2021年生產經營活動恢復平穩運行，相應支出有所增長所致。

#### 1.5 財務費用

截至2021年6月30日止六個月的財務費用為人民幣1,829.5百萬元，較2020年同期的人民幣1,696.2百萬元增長7.86%，財務費用增長的主要原因為本期銀行及其他借款增加以及資本化利息減少所致。

## 四、管理層討論與分析

### 2 分部經營業績

| 行業分部                 | 主營業務分行業情況(截至6月30日止六個月) |                  |            |                  |                  |            |                |         |        |
|----------------------|------------------------|------------------|------------|------------------|------------------|------------|----------------|---------|--------|
|                      | 2021年                  |                  |            | 2020年            |                  |            | 比上年增減(%)／(百分點) |         |        |
|                      | 營業收入<br>(人民幣百萬元)       | 銷售成本<br>(人民幣百萬元) | 毛利率<br>(%) | 營業收入<br>(人民幣百萬元) | 銷售成本<br>(人民幣百萬元) | 毛利率<br>(%) | 營業收入           | 銷售成本    | 毛利率    |
| 勘測設計及諮詢服務            | 5,701.1                | 3,975.3          | 30.27      | 4,798.7          | 3,213.6          | 33.03      | 18.80          | 23.70   | (2.76) |
| 工程建設                 | 115,020.8              | 106,373.1        | 7.52       | 81,022.0         | 75,079.4         | 7.33       | 41.96          | 41.68   | 0.19   |
| 工業製造                 | 12,318.2               | 9,278.5          | 24.68      | 10,015.6         | 7,411.3          | 26.00      | 22.99          | 25.19   | (1.32) |
| 清潔能源及環保水務            | 2,518.0                | 1,692.0          | 32.80      | 6,568.1          | 6,129.9          | 6.67       | (61.66)        | (72.40) | 26.13  |
| 投資及其他業務              | 12,969.1               | 10,179.7         | 21.51      | 7,658.5          | 5,816.0          | 24.06      | 69.34          | 75.03   | (2.55) |
| 分部間抵銷 <sup>(1)</sup> | (6,981.4)              | (6,999.8)        | —          | (4,465.7)        | (4,498.0)        | —          | —              | —       | —      |
| 合計                   | 141,545.7              | 124,498.8        | 12.04      | 105,597.2        | 93,152.2         | 11.79      | 34.04          | 33.65   | 0.25   |

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。

## 四、管理層討論與分析

### 2 分部經營業績(續)

#### 2.1 勘測設計及諮詢業務

勘測設計及諮詢業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前營業收入為人民幣5,701.1百萬元，較2020年同期的人民幣4,798.7百萬元增加人民幣902.4百萬元或18.80%，主要是由於2021年上半年新冠肺炎疫情得到一定的控制，設計進度相對恢復，業主對進度確認的時間縮短，導致收入確認增加所致。

勘測設計及諮詢業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前銷售成本為人民幣3,975.3百萬元，較2020年同期的人民幣3,213.6百萬元增加人民幣761.7百萬元或23.70%，與營業收入變動基本一致。

勘測設計及諮詢業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前毛利為人民幣1,725.8百萬元，較2020年同期的人民幣1,585.1百萬元增加人民幣140.7百萬元或8.88%，主要是由於營業收入增加所致。

#### 2.2 工程建設業務

工程建設業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前營業收入為人民幣115,020.8百萬元，較2020年同期的人民幣81,022.0百萬元增加人民幣33,998.8百萬元或41.96%，主要是由於2021年上半年新冠肺炎疫情得到一定的控制，建設工程復工復產以及部分大額項目2021年上半年處於建設高峰期，收入確認增加所致。

工程建設業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前銷售成本為人民幣106,373.1百萬元，較2020年同期的人民幣75,079.4百萬元增加人民幣31,293.7百萬元或41.68%，與營業收入變動基本一致。

工程建設業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前毛利為人民幣8,647.7百萬元，較2020年同期的人人民幣5,942.6百萬元增加人民幣2,705.1百萬元或45.52%，主要是由於營業收入增加所致。

## 四、管理層討論與分析

### 2 分部經營業績(續)

#### 2.3 工業製造業務

工業製造業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前營業收入為人民幣12,318.2百萬元，較2020年同期的人民幣10,015.6百萬元增加人民幣2,302.6百萬元或22.99%，主要是由於裝備製造業務板塊及水泥產銷業務板塊銷售增長所致。

工業製造業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前銷售成本為人民幣9,278.5百萬元，較2020年同期的人民幣7,411.3百萬元增加人民幣1,867.2百萬元或25.19%，與營業收入變動基本一致。

工業製造業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前毛利為人民幣3,039.7百萬元，較2020年同期的人民幣2,604.3百萬元增加人民幣435.4百萬元或16.72%，主要是由於民用爆破業務板塊的銷售及毛利率上升及水泥產銷業務板塊收入增加所致。

#### 2.4 清潔能源及環保水務業務

清潔能源及環保水務業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前營業收入為人民幣2,518.0百萬元，較2020年同期的人民幣6,568.1百萬元減少人民幣4,050.1百萬元或61.66%，主要是由於環保板塊業務收入下降所致。

清潔能源及環保水務業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前銷售成本為人民幣1,692.0百萬元，較2020年同期的人民幣6,129.9百萬元減少人民幣4,437.9百萬元或72.40%，高於收入變動比例，主要由於本期環保板塊業務中低毛利的業務量減少導致成本降幅大於收入降幅。

清潔能源及環保水務業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前毛利為人民幣826.0百萬元，較2020年同期的人民幣438.2百萬元增加人民幣387.8百萬元或88.50%，主要是由於部分虧損的環保板塊業務退出所致。

## 四、管理層討論與分析

## 2 分部經營業績(續)

## 2.5 投資及其他業務

投資及其他業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前營業收入為人民幣12,969.1百萬元，較2020年同期的人民幣7,658.5百萬元增加人民幣5,310.6百萬元或69.34%，主要是由於房地產開發業務及高速公路運營業務收入增加所致。

投資及其他業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前銷售成本為人民幣10,179.7百萬元，較2020年同期的人民幣5,816.0百萬元增加人民幣4,363.7百萬元或75.03%，主要是由於房地產開發業務的成本增加幅度大於收入增加幅度所致。

投資及其他業務於截至2021年6月30日止六個月的分部間抵銷前毛利為人民幣2,789.4百萬元，較2020年同期的人民幣1,842.5百萬元增加人民幣946.9百萬元或51.39%，主要是由於高速公路運營業務毛利上升所致。

## 3 現金流量

|                  | 截至6月30日止六個月       |                   |
|------------------|-------------------|-------------------|
|                  | 2021年<br>(人民幣百萬元) | 2020年<br>(人民幣百萬元) |
| 經營活動所(使用)/產生現金淨額 | (11,010.7)        | (9,343.2)         |
| 投資活動所(使用)/產生現金淨額 | (9,780.8)         | (7,805.6)         |
| 融資活動所(使用)/產生現金淨額 | 10,421.2          | 12,283.2          |
| 現金及現金等價物減少淨額     | (10,370.3)        | (4,865.6)         |
| 期初的現金及現金等價物      | 49,861.2          | 42,624.6          |
| 匯率變動影響           | (21.0)            | 223.9             |
| 期末的現金及現金等價物      | 39,470.0          | 37,982.9          |

## 3.1 經營活動所用現金流量

截至2021年6月30日止六個月，經營活動所用現金淨額為人民幣11,010.7百萬元，較2020年同期增加人民幣1,667.5百萬元或17.85%，主要由於：(i)隨著項目推進，合同資產與貿易應收款隨之增加，影響現金流出人民幣25,552.9百萬元；(ii)支付稅項影響現金流出人民幣2,734.7百萬元。該等現金流出部分由期內實現經營活動淨利潤影響現金流入人民幣9,439.0百萬元，貿易應付款項與合同負債增加人民幣8,316.6百萬元所抵銷。

## 四、管理層討論與分析

### 3 現金流量(續)

#### 3.2 投資活動所用現金流量

截至2021年6月30日止六個月，投資活動所使用現金淨額為人民幣9,780.8百萬元，較2020年同期增加人民幣1,975.2百萬元或25.30%，主要由於：(i)支付物業、廠房及設備和無形資產採購款人民幣6,994.7百萬元；(ii)向聯營公司、合營公司注資人民幣5,994.4百萬元；(iii)購買金融資產人民幣2,679.3百萬元。該等現金流出部分由處置金融資產取得現金人民幣4,137.1百萬元，限制性存款減少人民幣1,096.7百萬元所抵銷。

#### 3.3 融資活動所產生現金流量

截至2021年6月30日止六個月，融資活動所產生現金淨額為人民幣10,421.2百萬元，較2020年同期減少人民幣1,862.0百萬元或15.16%，主要由於：(i)新增借款人民幣34,570.6百萬元；(ii)發行永續資本工具人民幣11,000.0百萬元；(iii)新增公司債券人民幣5,800.0百萬元。該等現金流入部分由償還銀行借款、其他借款及公司債券利息人民幣32,690.6百萬元，終止永續資本工具人民幣4,180.0百萬元，支付銀行借款、其他借款及公司債券利息人民幣3,058.6百萬元，支付永續資本工具利息人民幣882.2百萬元所抵銷。

### 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6月30日止六個月       |                   |
|----------|-------------------|-------------------|
|          | 2021年<br>(人民幣百萬元) | 2020年<br>(人民幣百萬元) |
| 物業、廠房及設備 | 3,208.5           | 2,531.1           |
| 無形資產     | 3,951.1           | 4,318.8           |
| 合計       | 7,159.6           | 6,849.9           |

### 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。

## 四、管理層討論與分析

## 6 債項

於2021年6月30日，本公司的負債總額人民幣351,476.8百萬元，資產總額人民幣499,228.9百萬元，資產負債率為70.40%，較上年71.03%下降0.63個百分點。本公司的債項總額人民幣120,771.6百萬元。下表列示於所示日期本公司的銀行借款、其他借款及公司債券的詳情：

|                     | 於2021年<br>6月30日<br>(人民幣百萬元) | 於2020年<br>12月31日<br>(人民幣百萬元) |
|---------------------|-----------------------------|------------------------------|
| <b>長期</b>           |                             |                              |
| 銀行借款                |                             |                              |
| 無抵押                 | 35,763.3                    | 29,288.9                     |
| 有抵押                 | 36,333.8                    | 33,568.3                     |
| 其他借款                |                             |                              |
| 有抵押                 | 147.0                       | 117.7                        |
| 公司債券 <sup>(1)</sup> | 12,795.9                    | 9,995.4                      |
| 小計                  | 85,040.0                    | 72,970.3                     |
| <b>短期</b>           |                             |                              |
| 銀行借款                |                             |                              |
| 無抵押                 | 15,432.6                    | 12,731.8                     |
| 有抵押                 | 4,960.1                     | 4,764.5                      |
| 其他借款                |                             |                              |
| 無抵押                 | 13,635.6                    | 17,588.3                     |
| 有抵押                 | 111.6                       | 79.5                         |
| 公司債券                | 1,591.7                     | 9,024.4                      |
| 小計                  | 35,731.6                    | 44,188.5                     |
| <b>合計</b>           | <b>120,771.6</b>            | <b>117,158.8</b>             |

附註：

(1) 本公司的公司債券為無抵押中期票據及公司債。

## 四、管理層討論與分析

### 6 債項(續)

於下表列示日期，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2021年<br>6月30日<br>(人民幣百萬元) | 於2020年<br>12月31日<br>(人民幣百萬元) |
|-------|-----------------------------|------------------------------|
| 美元    | 14,922.0                    | 13,142.1                     |
| 日元    | 102.2                       | 113.4                        |
| 巴西雷亞爾 | 2,846.0                     | 2,785.0                      |
| 歐元    | 515.0                       | 537.7                        |
| 合計    | 18,385.2                    | 16,578.2                     |

下表載列本公司的銀行及其他借款的有擔保部分：

|            | 於2021年<br>6月30日<br>(人民幣百萬元) | 於2020年<br>12月31日<br>(人民幣百萬元) |
|------------|-----------------------------|------------------------------|
| 由以下各方作出擔保： |                             |                              |
| 第三方        | 152.2                       | 113.4                        |
| 合計         | 152.2                       | 113.4                        |

下表載列於所示日期本公司債項的到期情況：

|        | 於2021年<br>6月30日<br>(人民幣百萬元) | 於2020年<br>12月31日<br>(人民幣百萬元) |
|--------|-----------------------------|------------------------------|
| 一年內償還  | 35,731.6                    | 44,188.5                     |
| 一至兩年償還 | 11,232.9                    | 6,672.9                      |
| 兩至三年償還 | 28,409.5                    | 19,318.5                     |
| 三至四年償還 | 4,185.9                     | 5,451.7                      |
| 四至五年償還 | 2,595.6                     | 1,336.4                      |
| 五年以後償還 | 38,616.1                    | 40,190.8                     |
| 合計     | 120,771.6                   | 117,158.8                    |

## 四、管理層討論與分析

## 6 債項(續)

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2021年<br>6月30日<br>(%) | 於2020年<br>12月31日<br>(%) |
|------|------------------------|-------------------------|
| 銀行借款 | 0.59-7.50              | 1.05-7.50               |
| 其他借款 | 4.00-4.79              | 4.00-4.79               |
| 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2021年6月30日 |           | 於2020年12月31日 |           |
|-----------|-------------|-----------|--------------|-----------|
|           | (人民幣百萬元)    | (%)       | (人民幣百萬元)     | (%)       |
| 定息銀行及其他借款 | 58,666.4    | 1.05-6.70 | 51,178.3     | 1.05-6.70 |
| 浮息銀行及其他借款 | 47,717.6    | 0.59-7.50 | 46,960.6     | 2.30-7.50 |
| 合計        | 106,384.0   |           | 98,138.9     |           |

本公司的債項於2020年12月31日至2021年6月30日期間增加人民幣3,612.8百萬元，主要由於銀行借款增加所致。

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；亦並無受限於借款的任何重大限制性條款。此外，於2021年6月30日，本公司已授權尚未被使用的債務證券額度為人民幣40,000百萬元，且另有人民幣547,542百萬元尚未動用且不受限制的銀行信貸額度。

## 四、管理層討論與分析

### 7 資產抵押、或有事項及或有負債

#### 7.1 資產抵押

於2021年6月30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2021年<br>6月30日<br>(人民幣百萬元) | 於2020年<br>12月31日<br>(人民幣百萬元) |
|-------------|-----------------------------|------------------------------|
| 物業、廠房及設備    | 732.5                       | 821.5                        |
| 無形資產        | 32,044.8                    | 31,357.3                     |
| 貿易應收賬款及應收票據 | 17,012.8                    | 18,101.2                     |
| 在建待售物業      | 11,828.5                    | 17,291.5                     |
| 銀行存款        | 4,739.9                     | 5,836.5                      |
| 合計          | 66,358.5                    | 73,408.0                     |

#### 7.2 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。

## 四、管理層討論與分析

## 7 資產抵押、或有事項及或有負債(續)

## 7.2 或有事項(續)

## (b) 擔保

以下或有負債乃由於就若干貸款融資而向銀行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2021年<br>6月30日<br>(人民幣百萬元) | 於2020年<br>12月31日<br>(人民幣百萬元) |
|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 就授予下列各方的貸款融資而向銀行作出的擔保：          |                             |                              |
| 合營公司                            | 18.0                        | 18.0                         |
| 聯營公司                            | 877.4                       | 1,329.3                      |
| 第三方                             | 1,336.2                     | 1,390.5                      |
| 確認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                        | 18.2                         |
|                                 | 2,249.8                     | 2,756.0                      |
| 本公司為其客戶向銀行提供的抵押貸款擔保             | 5,761.8                     | 4,681.1                      |
| 合計                              | 8,011.6                     | 7,437.1                      |

附註：

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，本公司該等金融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。

於報告期末，擔保合約的公允價值並不重大。自2021年6月30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。

## 四、管理層討論與分析

### 7 資產抵押、或有事項及或有負債(續)

#### 7.3 或有負債

##### (i) 與金融機構的法律訴訟

自2019年起，葛洲壩環嘉及環嘉相關供應商(定義見本中期綜合財務報表附註5(a))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2021年6月30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(於2020年12月31日：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，因為上述法律訴訟涉及職務犯罪嫌疑，應當先完成監委調查(定義見本中期綜合財務報表附註5(a))。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2021年6月30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(「其他貸款人」)的法律訴訟

自2019年起，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2021年6月30日，基於最新的法院判決結果及對貸款人的償付，本集團沖減2020年已計提預計負債人民幣11百萬元，因此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計提預計負債餘額為人民幣108百萬元(於2020年12月31日：人民幣119百萬元)。剩餘一宗涉訴金額為人民幣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，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，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2021年6月30日，由於監委調查尚未完成，本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

截至2020年12月31日止年度，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。於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。於2021年6月30日，本集團針對上述訴訟提起上訴，目前訴訟仍在審理中。

## 四、管理層討論與分析

### 7 資產抵押、或有事項及或有負債(續)

#### 7.3 或有負債(續)

##### (iv) 與其他相關方的法律訴訟

於2021年6月30日，葛洲壩環嘉作為被告方同其他相關方涉及23宗與日常經營活動相關的訴訟(於2020年12月31日：27宗)。葛洲壩綠園科技也是上述訴訟中的被告方之一。於2021年6月30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11宗訴訟，已全額計提相應的預計負債人民幣48百萬元(於2020年12月31日：對10宗訴訟計提人民幣46百萬元)。於2021年6月30日，剩餘12宗涉訴金額為人民幣86百萬元的訴訟仍在審理中(於2020年12月31日：17宗涉訴金額為人民幣102百萬元)。基於本公司法律顧問的意見，本公司認為上述未判決法律訴訟相關的經濟利益外流的可能性較小。

### 8 資本負債率

於2021年6月30日，本公司資本負債率為81.74%，較2020年的84.94%下降3.20個百分點。資本負債率指期末計息債務除以總權益的比率。

### 9 風險

#### 9.1 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。中國雖然宏觀經濟運行穩中向好，但區域經濟分化、勞動人口壓力加劇、用工成本與碳成本雙增、勞動力需求與供給錯配、疫情衝擊長期創傷效應等宏觀經濟風險仍然存在。

對策：本公司將加強宏觀經濟形勢分析，緊密跟蹤行業發展變化，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。

## 四、管理層討論與分析

### 9 風險(續)

#### 9.1 業務風險(續)

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；境外疫情持續，全球產業鏈、供應鏈中斷風險持續，人員流動受限，國際工程履約困難；部分國家或地區極端主義、恐怖主義不斷蔓延，武裝衝突、公共安全衛生事件時有發生，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。

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；加強對重點國別和重點項目的風險跟蹤和預警；不斷完善識別、監測、預警、處置「四位一體」的境外公共安全管理體系；積極穩妥開展境外疫情防控，促進國際項目正常履約。

3. QHSE風險。公司身處安全生產風險較高的建築行業，當前正值深化改革與高質量發展同步推進、傳統業務提升與新興領域拓展齊頭並進的關鍵時期。傳統業務、存量風險與新業態、新風險交織疊加，安全生產形勢依然複雜。

對策：本公司將堅持統籌發展與安全，全面落實各項安全生產要求，系統推進安全生產體系建設，堅決防範系統性和顛覆性安全生產風險；把風險防控作為安全管理的中中之重，嚴格落實風險分級管控責任和措施，深化「動態化、全覆蓋、無死角」隱患排查治理，嚴防隱患演變、風險升級導致生產安全事故發生。

## 四、管理層討論與分析

### 9 風險(續)

#### 9.1 業務風險(續)

4. 投資風險。公司業務轉型加速，投資業務領域不斷拓展，投資規模增長較快，投資行為科學決策的難度有所提高；新業務領域的投資項目，可能存在專業能力不夠、管理經驗不足等問題，可能導致項目存在未達預期的風險；投資與金融監管日趨嚴格，項目可能面臨融資困難、行業政策突變、成本增加的風險，導致項目效益降低。

對策：本公司將推行實施精細精益管理，不斷提高項目運營質量和盈利能力，確保實現投資預期；強化投前評估、投中監管和投後評價，堅持效益優先、科學管理，堅守風險底線，科學制定風險應對措施並組織落實；積極引進新領域專業人才，借助第三方機構的專業能力，努力降低新業務項目可能存在的相關風險。

5. 工程項目履約風險。受疫情防控措施的影響，項目履約所需資源不能及時配置到位，一些工程項目存在履約不順利、工期滯後等問題。為實現合同規定的節點目標，現場採取增加施工投入的措施來加快施工進度，可能會出現分包監管不到位的情況，進而導致施工質量問題。同時，因疫情引起的人工費、防疫措施費用和項目實施資源等費用增加，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：本公司在有效做好疫情防控的前提下，將加大項目實施資源投入，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，克服疫情造成的不利影響，推動項目按合同正常履約；同時，全面加強項目管理體系建設，持續強化項目履約全過程、全要素監管，重點抓好合同管理、分包管理、成本管理等關鍵環節，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。

## 四、管理層討論與分析

### 9 風險(續)

#### 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而相應增加。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，合理做好商務安排，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、培訓計劃

截至2021年6月30日，公司員工總數113,924人，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，還擁有一批全國拔尖人才，其中享受中國政府特殊津貼專家35位、國家級勘察設計大師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專家5位、國家有突出貢獻中青年專家2位、全國技術專家23位。

本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。2021年上半年計劃培訓27.62萬人次，實際完成32.98萬人次，其中：崗位培訓22.56萬人次，持續教育培訓1.62萬人次，其他培訓8.79萬人次。

## 四、管理層討論與分析

### 11 薪酬及股權激勵政策

公司全面構建科學合理、公開公平、規範有序的薪酬管理制度體系。堅持激勵和約束並重，以效益為導向，公司堅持經濟效益增長的同時實現職工收入同步增長。公司建立健全工資總額決定機制和員工工資正常增長機制，企業效益增工資增、效益降工資降。員工的工資收入與其工作崗位及實際貢獻掛鉤，實行以崗定薪、崗變薪變，重業績、講貢獻，促進收入分配更合理、更有序。

公司根據國務院國資委的相關政策規定，結合同行業央企上市公司薪酬標準確定董事報酬，其中，公司董事長按照國務院國資委核定的薪酬標準在公司領取薪酬，在公司兼任高級管理人員的執行董事，其薪酬按照高級管理人員業績考核和薪酬管理有關規定確定取薪標準。

2016年11月21日，公司2016年第一次臨時股東大會審議通過了限制性股票激勵計劃下之首次授予限制性股票激勵方案。2018年11月22日經董事會決議，481名激勵對象8,399.4萬限制性股票滿足第一個解鎖期解鎖條件，獲准解鎖；2019年11月21日，經董事會決議，第二個解鎖期的限制性股票因未達到解鎖條件，未獲解鎖。2020年6月30日，經董事會決議，因本公司2019年度未實現第三期解鎖業績考核條件，本公司按授予價格將激勵計劃參與者的第三期應解鎖的本公司限制性股票撥回委託管理機構。

除上文披露者外，截至2021年6月30日止，根據限制性股票激勵計劃，並無限制性股票獲授出、失效或獲註銷。根據上市規則第17章，限制性股票激勵計劃未構成購股權計劃，而屬於本公司一項酌情計劃。

## 四、管理層討論與分析

### 12 本公司未來重大投資或購入資本資產的計劃

公司將踐行綠色、低碳、創新發展理念，推動「碳達峰、碳中和」和「30•60」戰略目標實現，按照「管好投向、管住程序、管控風險、提高回報」的總體要求，以強化價值創造、構建核心競爭力、帶動工程主業、促進轉型升級、提升整體效益為目標，搶抓國家深化改革發展和構建新發展格局機遇，優化投資結構與佈局，聚焦能源電力、基礎設施、建材、民爆、生態環保等核心業務，重點圍繞核心區域策劃重大項目，發揮投資牽引作用；在新基建、新型城鎮化和重大交通、水利設施領域，持續提升投融資與投建營一體化能力，立足企業實際開展投資併購，加快塑造新競爭優勢。

公司將建立完善投資滾動發展機制，探索轉讓、增資擴股、REITs及資產證券化等多種存量項目資產盤活與資本運作方式，提高投資效率，形成滾動發展及良性循環的有利態勢。

茲提述本公司日期為2020年10月15日、2020年10月27日、2021年2月8日、2021年3月19日、2021年4月7日、2021年4月9日及2021年4月20日的公告及日期為2021年3月25日的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股類別股東大會通函（「通函」），內容有關（其中包括）本公司擬通過向除葛洲壩集團以外的葛洲壩股份公司的股東發行A股換股吸收合併葛洲壩股份公司。除另有界定者外，本段所用詞彙與前述公告及通函所界定者具有相同涵義。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。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。

## 四、管理層討論與分析

### 12 本公司未來重大投資或購入資本資產的計劃(續)

2021年8月11日，葛洲壩股份公司收到中國證監會的通知，經中國證監會上市公司併購重組審核委員會於2021年8月11日召開的2021年第18次併購重組委工作會議審核，本公司換股吸收合併葛洲壩事項獲得無條件通過。2021年8月25日，本公司獲悉葛洲壩股份公司收到中國證監會核發的《關於核准中國能源建設股份有限公司發行股份吸收合併中國葛洲壩集團股份有限公司的批覆》（證監許可[2021]2757號）（「批覆」），批覆（其中包括）核准本公司發行11,670,767,272 股股份吸收合併葛洲壩股份公司（「本次交易」）。批覆自下發之日起12個月內有效。本公司將根據本次交易的進展情況及時履行信息披露義務。截至本公告日期，本次交易仍待通函中其他先決條件達成後方可作實。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

除以上項目外，2021年上半年，公司並無持有公司章程規定的須經董事會會議批准的重大投資項目。

### 13 展望

#### 13.1 國內電力行業展望

根據中電聯有關預測，2021年中國全社會用電量增速可達7%-8%。全年新增發電裝機容量可達1.8億千瓦左右，電力行業作為支撐中國經濟向高質量發展轉變的重要產業，仍然存在適度超前發展的剛性需求和配套基礎設施建設的市場空間。同時在努力實現「碳達峰、碳中和」和「30•60」目標的大背景下，中國傳統能源清潔化利用、以新能源為主體的清潔能源規模化發展、以緩解電力供需為目標的電網佈局優化、綜合能源服務等領域將會快速發展。

#### 13.2 國內非電市場

根據《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》，「十四五」期間，中國將推進一系列重大工程建設：包括佈局建設信息基礎設施、融合基礎設施、創新基礎設施等新型基礎設施，推動戰略骨幹通道、高速鐵路、普通鐵路、高速公路、港航設施、現代化機場、城市群和都市圈軌道交通等交通強國建設工程，促進基建市場空間進一步釋放。此外，國家重大戰略持續深入推進，新型城鎮化建設、高端製造、水利、生態環保等領域補短板力度預計將持續加大。2021年作為「十四五」開局之年，在科學防範疫情的基礎上，勢必將加大各方面建設力度，穩定社會經濟增長。

## 四、管理層討論與分析

### 13 展望(續)

#### 13.2 國內非電市場(續)

分行業來看：

**建築業。**綜合交通領域，中國將加強戰略骨幹通道，以及周邊國家互聯互通建設；基本貫通「八縱八橫」高速鐵路，加快建設世界級港口群、機場群、城際鐵路、市域(郊)鐵路建設，構建高速公路環線系統；加快沿邊抵邊公路建設，完善道路安全設施。水利工程領域，將推進防洪減災、水資源優化配置、灌溉節水和供水、水生態保護修復、智慧水利等五大類重點工程。新基建領域，將建設高速泛在、天地一體、集成互聯、安全高效的信息基礎設施；加快交通、能源、市政等傳統基礎設施數字化改造；打通多元化投資渠道，構建新型基礎設施標準體系。

**製造業。**在中國疫情防控和經濟恢復的過程中，製造行業體現出超強的發展韌性，呈現出健全、完善的產業鏈佈局優勢，隨著中國疫情防控成效越發明顯，國內市場回暖或將逐步提速，預計水泥、民爆、裝備製造的需求將不斷提升。

**生態環保。**全國生態環境保護工作會議提出，要持續推動環保產業發展；推進國家生態工業示範園區建設；繼續實施水污染防治行動和海洋污染綜合治理行動；深入開展土壤污染防治行動；推動「一帶一路」綠色發展國際聯盟和研究院建設，打造國際智庫和合作平台。隨著生態環保政策的不斷推進，水旱災害綜合防治、重點水源保護、水土保持、再生資源利用、固廢及垃圾處理、污水處理、受損江河湖泊治理、垃圾分類、綠色生活方式等領域將大有作為。

**房地產。**在「房住不炒」長效機制下，房地產調控收緊仍是主旋律，但考慮到區域發展戰略深入推進，從投資的角度而言，長三角、珠三角的三四線城市依然是值得關注的區域市場。

## 四、管理層討論與分析

### 13 展望(續)

#### 13.3 國際市場形勢及應對

短期看，全球經濟前景有所改善。根據國際貨幣基金(IMF)預測，2021年全球經濟預計增長6%，根據世界貿易組織發佈的《全球貿易數據與展望》預測，2021年全球商品貿易增長8%，根據聯合國發佈的《2021年世界投資報告》預測，2021年全球外國直接投資將觸底反彈，增速在10%-15%。中長期看，全球疫情形勢將可能長期持續，各國政府將仍然以基礎設施建設作為穩定經濟增長的重要手段，通過一系列貨幣政策和減稅政策刺激基建市場。公司將加強跟蹤國際局勢，分析政策環境，優化國際市場佈局，把握市場復甦機遇，加大市場開發力度。

同時中國在此次疫情防控工作中取得巨大成功，極大提升了海外市場中的國家形象，疊加中國資本市場對外開放的水平提升，將吸引更多的國際資本參與「一帶一路」建設。公司將拓展第三方市場合作，積極參與國際產能合作，踐行「一帶一路」倡議，推動國際業務高質量發展。

#### 13.4 2021年下半年總體發展目標展望

2021年是「十四五」時期的開局之年，科學謀劃好「十四五」工作，全面啟動各項重點任務，對於支撐公司建成具有全球競爭力的世界一流企業的新徵程意義重大。2021年下半年，面對新形勢、新任務，公司將堅定信心、保持定力，圍繞建設具有國際競爭力的世界一流企業目標，謀經營、強管理、抓落實、促融合，為穩定經營大局、開創發展新局面積勢蓄能，努力推動全年各項主要經營指標實現較快增長。

## 五、重要事項

### 1 購入、出售或贖回本公司的上市證券

截至2021年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司並無購入、出售或贖回本公司的上市證券。

### 2 董事及監事於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

截至2021年6月30日止六個月，就本公司所獲得的資料及據董事所知，除本節披露外，本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相關法團(定義見證券及期貨條例第XV部份)的股份、相關股份或債權證中概無擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文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條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據標準守則的規定需要通知本公司和聯交所之權益或淡倉。

本公司非職工監事和建生先生及職工監事吳道專先生於2016年本公司實施限制性股票激勵計劃首次授予方案時，作為授予對象，參與了該限制性股票激勵計劃。據此，截至2021年6月30日，和建生先生及吳道專先生分別對本公司214,000股H股份享有權益。

## 五、重要事項

## 3 主要股東及其他人士擁有股份和相關股份的權益及淡倉

截至2021年6月30日，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：

| 股東名冊                                                          | 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(%) <sup>(1)</sup> | 約佔公司已發行內資股的百分比(%) <sup>(1)</sup> | 約佔公司已發行H股的百分比(%) <sup>(1)</sup> |
|---------------------------------------------------------------|------|---------|--------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 中國能建集團 <sup>(2)</sup>                                         | 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 <sup>(3)</sup>                                   | 內資股  | 實益擁有人   | 2,029,378,794 (L)  | 6.76                              | 9.78                             | –                               |
|                                                               |      | 受控制法團權益 | 633,704,000 (L)    | 2.11                              | –                                | 6.84                            |
| 中國華星集團公司 <sup>(3)</sup>                                       | 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 <sup>(3)</sup>                                 | H股   | 實益擁有人   | 633,704,000 (L)    | 2.11                              | –                                | 6.84                            |
| Buttonwood Investment Holding Company Ltd. <sup>(4)</sup>     | H股   | 受控制法團權益 | 1,462,338,000 (L)  | 4.87                              | –                                | 15.79                           |
| Silk Road Fund Co., Ltd.<br>(絲路基金有限責任公司) <sup>(4)</sup>       | H股   | 實益擁有人   | 1,462,338,000 (L)  | 4.87                              | –                                | 15.79                           |
| Central Huijin Investment Ltd. <sup>(5)</sup>                 | H股   | 受控制法團權益 | 961,300,000 (L)    | 3.20                              | –                                | 10.38                           |
| China Construction Bank Corporation <sup>(5)</sup>            | H股   | 投資經理    | 961,300,000 (L)    | 3.20                              | –                                | 10.38                           |
| State Grid Corporation of China <sup>(6)</sup>                | H股   | 受控制法團權益 | 974,892,000 (L)    | 3.25                              | –                                | 10.53                           |
| State Grid International Development Co., Ltd. <sup>(6)</sup> | H股   | 受控制法團權益 | 974,892,000 (L)    | 3.25                              | –                                | 10.53                           |
| State Grid International Development Limited <sup>(6)</sup>   | H股   | 實益擁有人   | 974,892,000 (L)    | 3.25                              | –                                | 10.53                           |
| E Fund Management Co., Ltd.<br>(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                           |

## 五、重要事項

### 3 主要股東及其他人士擁有股份和相關股份的權益及淡倉(續)

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2021年6月30日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。

## 五、重要事項

### 4 遵守企業管治守則的守則條文

本公司致力於良好的企業管治，董事認真履行董事職責，通過參加董事會以及董事會各專門委員會會議等形式發表意見或建議，並投票形成決議；出席股東週年大會及公司年度工作會議，定期聽取經營層工作匯報，積極開展調研工作，深入掌握企業發展狀況。

截至2021年6月30日止六個月，本公司共組織召開了4次董事會會議，審議表決議案47項，向股東大會提交審議議案31項；召集並召開7次股東大會，即公司2021年第一次臨時股東大會、2021年第一次內資股類別股東大會、2021年第一次H股類別股東大會、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、2021年第二次H股類別股東大會和2020年股東週年大會，審議表決議案35項。召開董事會戰略委員會會議1次，審議表決議案1項；召開董事會提名委員會會議1次，審議表決議案1項；召開董事會薪酬與考核委員會會議1次，審議表決議案2項；召開董事會審計委員會會議3次，審議表決議案15項。

截至2021年6月30日止六個月期間，本公司均遵守上市規則附錄十四企業管治守則所載列的守則條文。

### 5 董事及監事遵守證券交易標準守則的守則條文

本公司制定並實施了不低於證券交易標準守則的內部規定，以此作為公司董事、監事購買證券的行為守則。

根據公司管理制度要求的董事及監事買賣公司股票登記情況，以及向本公司全體董事和監事的有關查詢，本公司確認各董事及監事於截至2021年6月30日止六個月已遵守證券交易標準守則內所載的規定。

## 五、重要事項

### 6 董事及監事資料的變動

報告期內，公司董事會成員變化情況如下：

2021年2月5日，因任期屆滿，張鈺明先生辭任第二屆董事會獨立非執行董事職務。

2021年2月5日，經本公司2021年第一次臨時股東大會及類別股東大會審議通過，李樹雷先生獲委任為第三屆董事會非執行董事，魏偉峰博士獲委任為第三屆董事會獨立非執行董事，彼等任期自2021年2月5日起至第三屆董事會任期屆滿時止。

2021年2月5日，因屆滿，王增勇先生辭任第二屆監事會主席職務，傅德祥先生、韋忠信先生辭任第二屆監事會監事職務。

2021年2月5日，經本公司2021年第一次臨時股東大會及類別股東大會審議通過，和建生先生、毛鳳福先生、呂世森先生獲委任為第三屆監事會監事，彼等任期自2021年2月5日起至第三屆監事會任期屆滿時止。

2021年2月5日，經第三屆監事會第一次會議審議通過，和建生先生獲委任為第三屆監事會主席，任期自2021年2月5日起至第三屆監事會任期屆滿時止。

2021年5月12日，獨立非執行董事魏偉峰博士辭任北京金隅集團股份有限公司（一家於聯交所主板上市的公司，股份代號：2009）之獨立非執行董事。

2021年5月26日，因工作安排李方毅先生辭任本公司職工代表監事，吳道專先生經選舉為本公司職工代表監事，任期至第三屆監事會屆滿為止。

除上文披露者外，概無資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

## 五、重要事項

### 7 期後事項

本公司截至2021年6月30日止期間的期後事項詳載於本中期綜合財務報表附註30。

### 8 聘任、解聘會計師事務所情況

經2021年6月8日舉行的2020年度股東大會審議通過，委任畢馬威會計師事務所為本公司2021年度國際獨立核數師，委任大華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2021年度國內獨立核數師。

### 9 中期股息

董事會未提出就截至2021年6月30日止六個月派付中期股息的建議。

### 10. 收購、出售子公司

於2021年6月18日，本公司與中國能建集團簽訂中能建基金管理有限公司(「**基金公司**」)股權轉讓協議及中國能源建設集團融資租賃有限公司(「**融資租賃公司**」)40%股權轉讓協議，本公司附屬公司中國能源建設香港有限公司與中國能源建設集團香港有限公司簽訂融資租賃公司25%股權轉讓協議，此次交易完成後，本公司失去對基金公司和融資租賃公司的控制權。

於2021年6月24日，本公司與中國能建集團就融資租賃公司剩餘35%股權簽訂轉讓協議，該交易於2021年7月23日完成，自此，本公司不再持有融資租賃公司股權。

### 11 審閱中期報告的情況

於2021年8月27日，董事會審計委員會已審閱本公司截至2021年6月30日止六個月的中期業績公告、2021年中期報告以及按照國際會計準則第34號中期財務報告的規定編製的截至2021年6月30日止六個月的未經審核的中期財務報表。

## 綜合財務報表審閱報告

致中國能源建設股份有限公司董事會的審閱報告  
(於中華人民共和國成立的有限公司)

### 緒言

本核數師已審閱載於第49至98頁中國能源建設股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之中期財務報告，當中包括截至2021年6月30日之綜合財務狀況表，及截至該日止六個月之相關綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及若干解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定中期財務報告須根據其相關條文及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。董事須負責根據國際會計準則第34號編製和呈報本中期財務報告。

本核數師之責任是根據本核數師之審閱對本中期財務報告作出總結，並依據協定聘任條款向閣下(作為一個整體)呈報吾等之總結，除此之外別無其他目的。本核數師不就本報告之內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

### 審閱範圍

本核數師依據香港會計師公會頒佈之香港審閱項目準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。審閱本中期財務報告主要包括向負責財務和會計事務之人員作出詢問，以及進行分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港核數準則進行之審核之範圍為小，故本核數師不能保證注意到在審核中可能被發現之所有重大事項。因此，本核數師並不發表審核意見。

### 結論

根據本核數師之審閱，吾等並無察覺任何事項，令吾等相信截至2021年6月30日本中期財務報告在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

畢馬威會計師事務所  
執業會計師

香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

2021年8月27日

## 綜合損益及其他綜合收益表－未經審核

截至2021年6月30日止六個月（以人民幣呈列）

|                  | 附註   | 截至6月30日止六個月          |                |
|------------------|------|----------------------|----------------|
|                  |      | 2021年<br>人民幣千元       | 2020年<br>人民幣千元 |
| 營業收入             | 3    | <b>141,545,737</b>   | 105,597,203    |
| 銷售成本             |      | <b>(124,498,782)</b> | (93,152,188)   |
| 毛利               |      | <b>17,046,955</b>    | 12,445,015     |
| 其他收入             | 4    | <b>517,621</b>       | 711,701        |
| 金融資產及合約資產之減值損失淨額 | 5(a) | <b>(184,307)</b>     | (549,521)      |
| 其他利得及損失淨額        | 5(b) | <b>220,752</b>       | 42,040         |
| 銷售費用             |      | <b>(1,020,979)</b>   | (805,120)      |
| 管理費用             |      | <b>(6,371,374)</b>   | (5,246,037)    |
| 研發費用             |      | <b>(2,426,344)</b>   | (1,873,719)    |
| 財務收入             | 6    | <b>300,774</b>       | 355,972        |
| 財務費用             | 6    | <b>(1,829,461)</b>   | (1,696,191)    |
| 分佔合營公司利潤         |      | <b>105,241</b>       | 137,172        |
| 分佔聯營公司虧損         |      | <b>(194,830)</b>     | (18,640)       |
| 除稅前利潤            | 7    | <b>6,164,048</b>     | 3,502,672      |
| 所得稅              | 8    | <b>(1,643,744)</b>   | (1,264,299)    |
| 期內利潤             |      | <b>4,520,304</b>     | 2,238,373      |

刊載於第59頁至第98頁的附註為本中期財務報告的組成部分。應付本公司權益持有人股息的詳情載於附註22。

## 綜合損益及其他綜合收益表－未經審核

截至2021年6月30日止六個月(以人民幣呈列)

|                                                 | 截至6月30日止六個月    |                |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                 | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 期內其他綜合收益：                                       |                |                |
| 其後不可重新分類至損益的項目：                                 |                |                |
| —重新計量設定受益負債                                     | (940)          | (225,630)      |
| —與設定受益負債重新計量有關的所得稅                              | 36             | 6,319          |
| —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)                                | (135,064)      | (18,806)       |
| —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) | 19,101         | 2,143          |
|                                                 | (116,867)      | (235,974)      |
| 其後可重新分類至損益的項目：                                  |                |                |
| —外幣報表折算差額                                       | 82,581         | 13,593         |
|                                                 | 82,581         | 13,593         |
| 期內其他綜合收益                                        | (34,286)       | (222,381)      |
| 期內綜合收益總額                                        | 4,486,018      | 2,015,992      |
| 期內歸屬於以下各方的利潤：                                   |                |                |
| 本公司權益持有人                                        |                |                |
| —股東                                             | 2,258,181      | 859,539        |
| —永續資本工具持有人                                      | 192,745        | 59,490         |
|                                                 | 2,450,926      | 919,029        |
| 非控制性權益                                          |                |                |
| —股東                                             | 1,379,962      | 816,934        |
| —永續資本工具持有人                                      | 689,416        | 502,410        |
|                                                 | 2,069,378      | 1,319,344      |
|                                                 | 4,520,304      | 2,238,373      |

刊載於第59頁至第98頁的附註為本中期財務報告的組成部分。

## 綜合損益及其他綜合收益表－未經審核

截至2021年6月30日止六個月(以人民幣呈列)

| 截至6月30日止六個月     |    |                |                |
|-----------------|----|----------------|----------------|
|                 | 附註 | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 歸屬於以下各方的綜合收益總額： |    |                |                |
| 本公司權益持有人        |    |                |                |
| —股東             |    | 2,294,691      | 652,936        |
| —永續資本工具持有人      |    | 192,745        | 59,490         |
|                 |    | 2,487,436      | 712,426        |
| 非控制性權益          |    |                |                |
| —股東             |    | 1,309,166      | 801,156        |
| —永續資本工具持有人      |    | 689,416        | 502,410        |
|                 |    | 1,998,582      | 1,303,566      |
|                 |    | 4,486,018      | 2,015,992      |
| 每股盈利            |    |                |                |
| 基本及攤薄(人民幣分)     | 9  | 7.56           | 2.88           |

刊載於第59頁至第98頁的附註為本中期財務報告的組成部分。

## 綜合財務狀況表－未經審核

於2021年6月30日(以人民幣呈列)

|                          | 附註    | 於2021年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------------------------|-------|--------------------------|---------------------------|
| <b>非流動資產</b>             |       |                          |                           |
| 物業、廠房及設備                 | 10    | 52,333,997               | 50,343,979                |
| 投資性房地產                   |       | 709,063                  | 750,449                   |
| 無形資產                     | 11    | 56,085,374               | 52,689,188                |
| 於合營公司的投資                 |       | 7,833,073                | 7,450,187                 |
| 於聯營公司的投資                 |       | 26,383,302               | 21,503,857                |
| 商譽                       |       | 2,140,397                | 2,140,397                 |
| 遞延稅項資產                   |       | 2,327,453                | 2,276,429                 |
| 貿易應收賬款                   | 13    | 40,053,437               | 34,650,825                |
| 預付款項、押金及其他應收款項           | 14    | 2,091,027                | 1,602,839                 |
| 其他貸款                     | 15(a) | 450,000                  | -                         |
| 融資租賃應收款項                 | 15(b) | -                        | 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 | 12(a) | 2,206,763                | 2,310,578                 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產     | 12(b) | 6,888,352                | 6,686,063                 |
|                          |       | <b>199,502,238</b>       | 186,640,025               |
| <b>流動資產</b>              |       |                          |                           |
| 存貨                       |       | 13,887,268               | 11,955,535                |
| 在建待售物業                   |       | 45,023,194               | 44,937,703                |
| 已竣工待售物業                  |       | 2,860,116                | 4,636,074                 |
| 合約資產                     | 16(a) | 62,328,663               | 48,237,627                |
| 貿易應收賬款及應收票據              | 13    | 71,157,366               | 65,171,266                |
| 預付款項、押金及其他應收款項           | 14    | 50,777,023               | 49,784,026                |
| 其他貸款                     | 15(a) | 7,104,062                | 5,039,244                 |
| 持有待售資產                   | 29    | 641,899                  | -                         |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產     | 12(b) | 1,256,885                | 2,957,693                 |
| 融資租賃應收款項                 | 15(b) | -                        | 257,808                   |
| 已抵押存款                    | 17    | 4,739,852                | 5,836,505                 |
| 銀行及現金結餘                  | 17    | 39,950,373               | 50,598,406                |
|                          |       | <b>299,726,701</b>       | 289,411,887               |

刊載於第59頁至第98頁的附註為本中期財務報告的組成部分。

## 綜合財務狀況表－未經審核

於2021年6月30日(以人民幣呈列)

|                 | 附註    | 於2021年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-----------------|-------|--------------------------|---------------------------|
| <b>流動負債</b>     |       |                          |                           |
| 貿易應付賬款及應付票據     | 18    | 121,336,704              | 113,564,004               |
| 合約負債            | 16(b) | 60,196,754               | 58,832,766                |
| 其他應付款項及預提款項     | 19    | 32,208,662               | 31,434,480                |
| 應付所得稅           |       | 2,031,032                | 2,766,108                 |
| 銀行及其他借款         | 20    | 34,139,918               | 35,164,008                |
| 設定受益負債          |       | 1,021,199                | 1,110,222                 |
| 公司債券            | 21    | 1,591,748                | 9,024,438                 |
| 租賃負債            |       | 265,632                  | 297,193                   |
| 撥備              |       | 882,207                  | 909,103                   |
|                 |       | 253,673,856              | 253,102,322               |
| <b>流動資產淨額</b>   |       | 46,052,845               | 36,309,565                |
| <b>總資產減流動負債</b> |       | 245,555,083              | 222,949,590               |
| <b>非流動負債</b>    |       |                          |                           |
| 其他應付款項及預提款項     | 19    | 986,744                  | 854,150                   |
| 銀行及其他借款         | 20    | 72,244,125               | 62,974,897                |
| 公司債券            | 21    | 12,795,910               | 9,995,381                 |
| 租賃負債            |       | 924,300                  | 596,678                   |
| 設定受益負債          |       | 8,699,695                | 8,539,784                 |
| 遞延稅項負債          |       | 1,393,524                | 1,344,089                 |
| 撥備              |       | 41,288                   | 40,973                    |
| 遞延收入            |       | 717,404                  | 674,781                   |
|                 |       | 97,802,990               | 85,020,733                |
| <b>資產淨額</b>     |       | 147,752,093              | 137,928,857               |

刊載於第59頁至第98頁的附註為本中期財務報告的組成部分。

## 綜合財務狀況表－未經審核

於2021年6月30日(以人民幣呈列)

|                      | 附註    | 於2021年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|----------------------|-------|--------------------------|---------------------------|
| <b>資本及儲備</b>         |       |                          |                           |
| 已發行股本                | 22(b) | <b>30,020,396</b>        | 30,020,396                |
| 永續資本工具               | 23    | <b>9,500,000</b>         | 9,500,000                 |
| 儲備                   |       | <b>30,516,036</b>        | 28,896,522                |
| <b>歸屬於本公司權益持有人權益</b> |       | <b>70,036,432</b>        | 68,416,918                |
| 永續資本工具               | 23    | <b>37,808,504</b>        | 30,984,433                |
| 非控制性權益               |       | <b>39,907,157</b>        | 38,527,506                |
| <b>權益總額</b>          |       | <b>147,752,093</b>       | 137,928,857               |

董事會已於2021年8月27日批准並授權發行。

宋海良  
董事

孫洪水  
董事

# 綜合權益變動表－未經審核

截至2021年6月30日止六個月(以人民幣呈列)

|                 | 本公司權益持有人應佔 |           |               |           |           |         |              |              |             |            | 歸屬於本公司權益持有人的權益總額 | 非控制性權益      | 權益總額        |
|-----------------|------------|-----------|---------------|-----------|-----------|---------|--------------|--------------|-------------|------------|------------------|-------------|-------------|
|                 | 已發行股本      | 永續資本工具    | 限制性股票激勵計劃所持股份 | 資本公積      | 法定儲備      | 特種儲備    | 設定受益負債重新計量儲備 | 投資重估儲備(不可劃轉) | 外匯折算儲備      | 保留盈利       |                  |             |             |
|                 | 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     | 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      | 人民幣千元            | 人民幣千元       | 人民幣千元       |
| 於2021年1月1日的結餘   | 30,020,396 | 9,500,000 | (203,082)     | 8,310,808 | 4,461,490 | 557,757 | 1,412,827    | (18,442)     | (1,270,609) | 15,645,773 | 68,416,918       | 30,984,433  | 137,928,857 |
| 期內綜合收益總額        | -          | 192,745   | -             | -         | -         | -       | (1,007)      | (44,663)     | 82,180      | 2,258,181  | 2,487,436        | 689,416     | 4,486,018   |
| 發行永續資本工具(附註23)  | -          | -         | -             | -         | -         | -       | -            | -            | -           | -          | -                | 11,000,000  | 11,000,000  |
| 償還永續資本工具        | -          | -         | -             | -         | -         | -       | -            | -            | -           | -          | -                | (4,180,000) | (4,180,000) |
| 永續資本工具匯兌調整      | -          | -         | -             | -         | -         | -       | -            | -            | -           | -          | -                | 4,071       | 4,071       |
| 非控制性權益注資        | -          | -         | -             | -         | -         | -       | -            | -            | -           | -          | -                | -           | -           |
| 出售子公司           | -          | -         | -             | -         | -         | -       | -            | -            | -           | -          | -                | -           | -           |
| 收購子公司額外權益       | -          | -         | -             | -         | -         | -       | -            | -            | -           | -          | -                | -           | -           |
| 轉至儲備            | -          | -         | -             | -         | -         | 97,276  | -            | -            | -           | (97,276)   | -                | -           | -           |
| 向永續資本工具持有人宣派的股息 | -          | (192,745) | -             | -         | -         | -       | -            | -            | -           | -          | (192,745)        | (689,416)   | (882,161)   |
| 宣派股息(附註22(a))   | -          | -         | -             | -         | -         | -       | -            | -            | -           | (675,459)  | (675,459)        | -           | (675,459)   |
| 向子公司非控制性權益宣派的股息 | -          | -         | -             | -         | -         | -       | -            | -            | -           | -          | -                | (539,023)   | (539,023)   |
| 其他              | -          | -         | -             | 282       | -         | -       | -            | -            | -           | -          | 282              | -           | 282         |
| 於2021年6月30日的結餘  | 30,020,396 | 9,500,000 | (203,082)     | 8,311,090 | 4,461,490 | 655,033 | 1,411,820    | (63,105)     | (1,188,429) | 17,131,219 | 70,036,432       | 37,808,504  | 147,752,093 |

刊載於第59頁至第98頁的附註為本中期財務報告的組成部分。

## 綜合權益變動表－未經審核

截至2020年6月30日止六個月(以人民幣呈列)

|                       | 本公司權益持有人應佔 |           |               |           |           |         |              |                |           |            | 歸屬於本公司權益持有人的權益總額 | 非控制性權益     | 權益總額        |
|-----------------------|------------|-----------|---------------|-----------|-----------|---------|--------------|----------------|-----------|------------|------------------|------------|-------------|
|                       | 已發行股本      | 永續資本工具    | 限制性股票激勵計劃所持股份 | 資本公積      | 法定儲備      | 特殊儲備    | 設定受益負債重新計量儲備 | 投資重估(準備)(不可動轉) | 外匯折算儲備    | 保留溢利       |                  |            |             |
|                       | 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     | 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      | 人民幣千元            | 人民幣千元      | 人民幣千元       |
| <b>於2020年1月1日的結餘</b>  | 30,020,396 | 3,000,000 | (203,082)     | 8,306,090 | 3,077,703 | 548,048 | 1,013,664    | (300,929)      | (658,561) | 13,341,433 | 58,144,762       | 23,900,000 | 113,290,352 |
| 期內綜合收益總額              | -          | 59,490    | -             | -         | -         | -       | (185,195)    | (12,634)       | (8,774)   | 859,539    | 712,426          | 502,410    | 2,015,992   |
| 發行永續資本工具(附註23)        | -          | 1,000,000 | -             | -         | -         | -       | -            | -              | -         | -          | 1,000,000        | -          | 1,000,000   |
| 非控制性權益注資              | -          | -         | -             | (26,761)  | -         | -       | -            | -              | -         | -          | (26,761)         | -          | 1,090,670   |
| 轉至儲備                  | -          | -         | -             | -         | -         | 33,315  | -            | -              | -         | (33,315)   | -                | -          | -           |
| 向永續資本工具持有人宣派的股息       | -          | (59,490)  | -             | -         | -         | -       | -            | -              | -         | -          | (59,490)         | (502,410)  | (561,900)   |
| 宣派股息(附註22(a))         | -          | -         | -             | -         | -         | -       | -            | -              | -         | (918,624)  | (918,624)        | -          | (918,624)   |
| 向子公司非控制性權益宣派的股息       | -          | -         | -             | -         | -         | -       | -            | -              | -         | -          | -                | (63,468)   | (63,468)    |
| 其他                    | -          | -         | -             | (42,650)  | -         | -       | -            | -              | -         | -          | (42,650)         | -          | (42,650)    |
| <b>於2020年6月30日的結餘</b> | 30,020,396 | 4,000,000 | (203,082)     | 8,236,679 | 3,077,703 | 581,363 | 828,469      | (313,563)      | (667,335) | 13,249,033 | 58,809,663       | 23,900,000 | 115,810,372 |

刊載於第59頁至第98頁的附註為本中期財務報告的組成部分。

## 簡明綜合現金流量表－未經審核

截至2021年6月30日止六個月（以人民幣呈列）

|                                | 附註 | 截至6月30日止六個月    |                |
|--------------------------------|----|----------------|----------------|
|                                |    | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 經營活動所用現金淨額                     |    | (11,010,748)   | (9,343,180)    |
| 投資活動                           |    |                |                |
| 已收利息                           |    | 219,397        | 349,022        |
| 物業、廠房及設備增加的付款                  |    | (3,424,937)    | (1,965,590)    |
| 無形資產增加的付款                      |    | (3,569,742)    | (3,915,674)    |
| 向合營公司注資                        |    | (279,645)      | (770,203)      |
| 向聯營公司注資                        |    | (5,714,784)    | (1,956,269)    |
| 投資購買現金淨額                       |    | (88,508)       | (5,044)        |
| 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     |    | (31,249)       | (41,351)       |
| 購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產         |    | (2,648,080)    | (2,335,555)    |
| 處置物業、廠房及設備所得款項                 |    | 393,540        | 212,469        |
| 處置投資性房地產所得款項                   |    | —              | 123            |
| 處置無形資產所得款項                     |    | 1,958          | 29,519         |
| 處置聯營公司所得款項                     |    | 150            | 419,023        |
| 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 |    | —              | 47,479         |
| 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     |    | 4,137,057      | 1,984,953      |
| 已抵押存款減少淨額                      |    | 1,096,653      | 342,746        |
| 已收聯營公司股息                       |    | 559,637        | 212,630        |
| 已收合營公司股息                       |    | 2,000          | 63,376         |
| 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   | 4  | 21,707         | 35,589         |
| 已收以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產股息       | 4  | 42,811         | 32,980         |
| 取出原定到期日超過三個月的存款淨額              |    | 256,755        | 36,905         |
| 收購子公司，扣除所收購現金                  |    | (9,274)        | (540,620)      |
| 處置子公司，扣除所處置現金                  |    | 238,566        | —              |
| 其他貸款及應收款項增加淨額                  |    | (1,211)        | (62,702)       |
| 關聯方借款(增加)/減少淨額                 |    | (983,607)      | 20,605         |
| 投資活動所用現金淨額                     |    | (9,780,806)    | (7,805,589)    |

刊載於第59至98頁的附註為本中期財務報告的組成部分。

## 簡明綜合現金流量表－未經審核

截至2021年6月30日止六個月（以人民幣呈列）

|                     | 附註 | 截至6月30日止六個月         |                |
|---------------------|----|---------------------|----------------|
|                     |    | 2021年<br>人民幣千元      | 2020年<br>人民幣千元 |
| <b>融資活動</b>         |    |                     |                |
| 非控制性權益注資            |    | <b>647,395</b>      | 1,090,660      |
| 發行永續資本工具            | 23 | <b>11,000,000</b>   | 1,000,000      |
| 已付永續資本工具利息          |    | <b>(882,161)</b>    | (419,760)      |
| 已付銀行及其他借款利息         |    | <b>(2,409,639)</b>  | (2,515,889)    |
| 已付公司債券利息            |    | <b>(649,009)</b>    | (723,385)      |
| 新增銀行及其他借款           |    | <b>34,570,584</b>   | 35,364,973     |
| 償還銀行及其他借款           |    | <b>(22,670,555)</b> | (20,259,229)   |
| 新增公司債券              |    | <b>5,800,000</b>    | —              |
| 償還公司債券              |    | <b>(10,020,070)</b> | (600,000)      |
| 償還永續資本工具            |    | <b>(4,180,000)</b>  | —              |
| 已付租賃租金的本金部分         |    | <b>(158,724)</b>    | (156,274)      |
| 已付租賃租金的利息部分         |    | <b>(33,905)</b>     | (29,301)       |
| 關聯方借款減少淨額           |    | <b>(482,859)</b>    | (398,285)      |
| 付予非控制性權益的股息         |    | <b>(109,819)</b>    | (70,317)       |
| <b>融資活動所得現金淨額</b>   |    | <b>10,421,238</b>   | 12,283,193     |
| <b>現金及現金等價物減少淨額</b> |    | <b>(10,370,316)</b> | (4,865,576)    |
| <b>期初現金及現金等價物</b>   |    | <b>49,861,244</b>   | 42,624,579     |
| <b>匯率變動影響</b>       |    | <b>(20,962)</b>     | 223,912        |
| <b>期末現金及現金等價物</b>   |    | <b>39,469,966</b>   | 37,982,915     |

刊載於第59至98頁的附註為本中期財務報告的組成部分。

## 未經審核中期財務報告附註

### 1 編製基準

本中期財務報告乃依照聯交所證券上市規則中適用的披露規則編製，且符合國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）所頒佈的國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」之規定，並於2021年8月27日獲授權發佈。

除預期於2021年年度財務報表反映之會計政策變動外，本中期財務報告已按照2020年年度財務報表所採用之會計政策編製。該等會計政策之變更詳情載於附註2。

管理層在編製符合國際會計準則第34號規定的中期財務報告時所作的判斷、估計和假設會影響政策的應用和於財務報表截止日之資產與負債、收入和支出的呈報數額。實際結果可能與此等估計有差異。

本中期財務報告包括簡明綜合財務報表及選定的解釋附註。該附註包括對瞭解本集團自2020年年度財務報表以來的財務狀況及表現變動而言屬重要的事件及交易的解釋。該等簡明綜合中期財務報表及當中附註並不包括根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製完整財務報表所需的所有資料。

本中期財務報告未經審計，惟已經畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審閱項目準則第2410號「實體的獨立核數師執行的中期財務信息的審閱」進行審閱。本文載有畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告。

### 2 會計政策變動

國際會計準則委員會發佈了以下國際財務報告準則的修訂本，這些修訂本首次在本集團當前會計期間生效：

- 國際財務報告準則第16號之修訂，*2021年6月30日之後新冠肺炎疫情相關的租金減免*
- 對國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號之修訂，*利率基準改革－第二階段*

該等修訂對本集團本期間或過往期間的業績及財務狀況如何編製或於本中期財務報告內呈列並無重大影響。除國際財務報告準則第16號之修訂外，本集團並無於當前會計期間採用任何尚未生效的新訂準則或詮釋。

## 未經審核中期財務報告附註

### 3 分部資料

#### 分部匯報

本公司執行董事被確定為本集團的主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)，以負責資源分配及績效評估。為資源分配及績效評估目的而呈報給主要經營決策者的資料專注於本集團的各項業務。

本集團的經營及可呈報分部如下：

- 就國內外的火電、水電、核能、風力及太陽能發電等大型發電、輸變電項目提供勘測及設計服務，及提供廣泛的諮詢服務，例如電力行業的政策及規劃以及電力項目的測試、評估及監察(「**勘測設計及諮詢服務**」)；
- 就國內外的火電、水電、核能、風力及太陽能發電等大型發電、輸變電項目提供基建工程合約、電力工程調試及項目運維服務以及承接其他類別工程項目，例如水力設施、交通、市政工程、工業、民用工程項目(「**工程建設**」)；
- 設計、製造及銷售電力行業不同領域所需的各種裝備，主要包括電站所需輔助機械裝備、電網裝備、鋼結構、節能環保裝備以及完整配套裝備，製造及銷售民用爆破物及水泥並提供工程項目的爆破服務(「**工業製造**」)；
- 投資及經營發電廠、水廠建設及營運、環保水務項目營運，及參與再生能源業務(「**清潔能源及環保水務**」)；及
- 投資及經營基礎設施項目(如高速公路)，並提供金融服務，以及參與房地產開發業務(「**投資及其他業務**」)。

## 未經審核中期財務報告附註

## 3 分部資料(續)

## 分部收入及業績

截至2021年6月30日止六個月(未經審核)

|                      | 勘測設計及<br>諮詢服務<br>人民幣千元 | 工程建設<br>人民幣千元 | 工業製造<br>人民幣千元 | 清潔能源及<br>環保水務<br>人民幣千元 | 投資及<br>其他業務<br>人民幣千元 | 抵銷<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|----------------------|------------------------|---------------|---------------|------------------------|----------------------|-------------|-------------|
| 收入確認時間分析             |                        |               |               |                        |                      |             |             |
| 某一時間點                | -                      | -             | 12,178,384    | 2,517,990              | 11,769,261           | -           | 26,465,635  |
| 某一時段                 | 5,653,859              | 109,426,243   | -             | -                      | -                    | -           | 115,080,102 |
| 分部外收入                | 5,653,859              | 109,426,243   | 12,178,384    | 2,517,990              | 11,769,261           | -           | 141,545,737 |
| 分部間收入                | 47,210                 | 5,594,519     | 139,782       | -                      | 1,199,871            | (6,981,382) | -           |
| 分部收入                 | 5,701,069              | 115,020,762   | 12,318,166    | 2,517,990              | 12,969,132           | (6,981,382) | 141,545,737 |
| 分部業績                 | 296,795                | 3,875,217     | 1,522,103     | 616,648                | 1,476,858            | 29,181      | 7,816,802   |
| 未分配項目                |                        |               |               |                        |                      |             |             |
| 其他收入                 |                        |               |               |                        |                      |             | 113,941     |
| 金融資產及合約資產之<br>減值損失淨額 |                        |               |               |                        |                      |             | (184,307)   |
| 其他利得及損失淨額            |                        |               |               |                        |                      |             | 220,752     |
| 管理費用                 |                        |               |               |                        |                      |             | (184,864)   |
| 財務收入                 |                        |               |               |                        |                      |             | 300,774     |
| 財務費用                 |                        |               |               |                        |                      |             | (1,829,461) |
| 分佔合營公司利潤             |                        |               |               |                        |                      |             | 105,241     |
| 分佔聯營公司虧損             |                        |               |               |                        |                      |             | (194,830)   |
| 除稅前利潤                |                        |               |               |                        |                      |             | 6,164,048   |

## 未經審核中期財務報告附註

### 3 分部資料(續)

#### 分部收入及業績(續)

截至2020年6月30日止六個月(未經審核)

|                  | 勘測設計及諮詢服務 | 工程建設       | 工業製造       | 清潔能源及環保水務 | 投資及其他業務   | 抵銷          | 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     | 人民幣千元       | 人民幣千元       |
| <b>收入確認時間分析</b>  |           |            |            |           |           |             |             |
| 某一時間點            | -         | -          | 9,897,991  | 6,568,089 | 6,813,446 | -           | 23,279,526  |
| 某一段              | 4,751,366 | 77,566,311 | -          | -         | -         | -           | 82,317,677  |
| 分部外收入            | 4,751,366 | 77,566,311 | 9,897,991  | 6,568,089 | 6,813,446 | -           | 105,597,203 |
| 分部間收入            | 47,353    | 3,455,693  | 117,561    | -         | 845,069   | (4,465,676) | -           |
| 分部收入             | 4,798,719 | 81,022,004 | 10,015,552 | 6,568,089 | 7,658,515 | (4,465,676) | 105,597,203 |
| 分部業績             | 102,802   | 2,514,691  | 1,349,760  | 419,120   | 774,781   | 48,685      | 5,209,839   |
| <b>未分配項目</b>     |           |            |            |           |           |             |             |
| 其他收入             |           |            |            |           |           |             | 217,061     |
| 金融資產及合約資產之減值損失淨額 |           |            |            |           |           |             | (549,521)   |
| 其他利得及損失淨額        |           |            |            |           |           |             | 42,040      |
| 管理費用             |           |            |            |           |           |             | (195,060)   |
| 財務收入             |           |            |            |           |           |             | 355,972     |
| 財務費用             |           |            |            |           |           |             | (1,696,191) |
| 分佔合營公司利潤         |           |            |            |           |           |             | 137,172     |
| 分佔聯營公司虧損         |           |            |            |           |           |             | (18,640)    |
| 除稅前利潤            |           |            |            |           |           |             | 3,502,672   |

分部利潤指各分部所賺取的利潤，而並無分配若干其他收入、金融資產及合約資產之減值損失淨額、其他利得及損失淨額、管理費用、財務收入、財務費用、分佔合營公司及聯營公司利潤／(虧損)。此乃就資源分配及績效評估目的向主要經營決策者呈報的計量指標。

#### 分部資產及負債

為資源分配及績效評估目的向主要經營決策者呈報的資料不包括任何資產及負債。因此，概未列報分部資產及負債。

## 未經審核中期財務報告附註

## 3 分部資料(續)

## 地區資料

本集團的營運及非流動資產主要位於中國內地。根據客戶所在地編製的有關其收入及非流動資產的地區資料如下：

|          | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 分部收入     |                          |                          |
| 中國內地     | 121,641,219              | 91,555,163               |
| 海外：      |                          |                          |
| 越南       | 5,358,849                | 1,247,360                |
| 巴基斯坦     | 2,797,707                | 2,637,576                |
| 阿拉伯聯合酋長國 | 1,887,161                | 641,202                  |
| 印度尼西亞    | 856,287                  | 1,128,967                |
| 孟加拉國     | 806,517                  | 786,857                  |
| 烏茲別克斯坦   | 767,694                  | —                        |
| 其他       | 7,430,303                | 7,600,078                |
| 合計       | 141,545,737              | 105,597,203              |

|       | 於2021年6月30日     |                                |
|-------|-----------------|--------------------------------|
|       | 人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
| 非流動資產 |                 |                                |
| 中國內地  | 125,661,504     | 116,222,790                    |
| 海外：   |                 |                                |
| 越南    | 11,479,056      | 10,595,686                     |
| 巴基斯坦  | 7,697,041       | 6,967,754                      |
| 哈薩克斯坦 | 812,209         | 834,305                        |
| 西班牙   | 502,177         | 488,652                        |
| 巴西    | 199,813         | 157,655                        |
| 阿根廷   | 160,714         | 172,181                        |
| 科威特   | 147,595         | 164,221                        |
| 馬來西亞  | 125,667         | 132,774                        |
| 其他    | 790,457         | 744,879                        |
| 合計    | 147,576,233     | 136,480,897                    |

附註：非流動資產不包括金融工具與遞延稅項資產。

## 未經審核中期財務報告附註

### 3 分部資料(續)

#### 地區資料(續)

##### 來自主要客戶的收入

截至2021年6月30日止六個月，無貢獻超過本集團總收入10%的主要單個客戶(截至2020年6月30日止六個月：無)。

### 4 其他收入

|                                                     | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                     | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 政府補助                                                |                          |                          |
| — 與收入相關的補助(附註)                                      | 321,385                  | 540,247                  |
| — 與資產相關的補助                                          | 15,300                   | 12,272                   |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益」)的金融資產股息收入 | 21,707                   | 35,589                   |
| 以公允價值計量且其變動計入損益(「以公允價值計量且其變動計入損益」)的金融資產股息收入         | 42,811                   | 32,980                   |
| 來自項目業主及其他方的賠償收入                                     | 39,820                   | 11,890                   |
| 其他                                                  | 76,598                   | 78,723                   |
| 合計                                                  | 517,621                  | 711,701                  |

附註：政府補助包括本集團主要就企業擴張、技術進步及增值稅退稅從相關政府機構得到的各種政府補助。於2021年6月30日，該等政府補助及補貼不存在未達成條件或有承諾。

## 未經審核中期財務報告附註

## 5 金融資產及合約資產之減值損失淨額及其他利得及損失淨額

## (a) 金融資產及合約資產之減值損失淨額

|                      | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
|                      | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 貿易應收賬款               | 194,450                  | 212,154                  |
| 合約資產                 | (16,973)                 | (4,915)                  |
| 其他應收款項               | 6,830                    | 63,020                   |
| 來自環嘉相關供應商的其他應收款項(附註) | —                        | 279,262                  |
| 合計                   | 184,307                  | 549,521                  |

附註：截至2018年12月31日止年度，葛洲壩環嘉(大連)再生資源有限公司(「葛洲壩環嘉」)(由中國葛洲壩集團股份有限公司(「葛洲壩股份公司」)的全資子公司中國葛洲壩集團綠園科技有限公司(「葛洲壩綠園科技」)及王金平先生分別持有55%及45%權益)向若干供應商支付預付款項人民幣1,741百萬元。在2015年至2019年期間內，王金平先生曾是葛洲壩環嘉的董事兼總經理，及大連環嘉集團有限公司(現更名為環嘉集團有限公司，(「環嘉集團」))的董事長及股東。由於該等供應商其後未能向葛洲壩環嘉交付相關貨品，故將結餘重分類至其他應收款項。於2021年6月30日，未償還其他應收款項總額為人民幣1,475百萬元，已全額減值。

自2019年起，王金平先生、葛洲壩環嘉的若干董事及管理人員在接受武漢市監察委員會關於職務犯罪及／或違法犯罪的調查(「監委調查」，請參閱附註26(c))，並被採取留置措施。該等供應商被發現與環嘉集團有所關連(「環嘉相關供應商」，請參閱附註26(c))。

葛洲壩環嘉若干存貨存放於自環嘉集團處租賃的場地。於2021年6月30日，由於環嘉集團涉及多起法律訴訟，葛洲壩環嘉存放於該等場地中賬面價值為人民幣708百萬元(於2020年12月31日：人民幣708百萬元)的存貨被法院下令查封。根據本公司可得文件及法律顧問的意見，董事認為該等存貨為葛洲壩環嘉合法擁有。

## 未經審核中期財務報告附註

### 5 金融資產及合約資產之減值損失淨額及其他利得及損失淨額(續)

#### (b) 其他利得及損失淨額

|                            | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                            | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 外匯(損失)/收益淨額                | (128,198)                | 22,737                   |
| 出售以下各項所得(損失)/收益：           |                          |                          |
| — 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產     | (8,402)                  | 44                       |
| — 物業、廠房及設備                 | 385,879                  | 66,480                   |
| — 無形資產                     | (1,130)                  | 28,279                   |
| — 子公司                      | 6,396                    | —                        |
| 就以下各項確認減值虧損：               |                          |                          |
| — 物業、廠房及設備                 | (6,296)                  | —                        |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值變動 | (1,140)                  | (50,923)                 |
| 賠償金、違約金及罰款損失               | (56,012)                 | (34,926)                 |
| 其他                         | 29,655                   | 10,349                   |
| 合計                         | 220,752                  | 42,040                   |

## 未經審核中期財務報告附註

## 6 財務收入及財務費用

|                | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
|                | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 來自以下各項的利息收入：   |                          |                          |
| 銀行及現金結餘以及已抵押存款 | 154,685                  | 168,540                  |
| 其他貸款           | 146,089                  | 180,649                  |
| 設定受益計劃資產       | —                        | 6,783                    |
| 財務收入總額         | 300,774                  | 355,972                  |
| 以下各項的利息開支：     |                          |                          |
| 銀行及其他借款        | 2,132,095                | 2,275,100                |
| 公司債券           | 236,918                  | 400,051                  |
| 資產支持證券及資產支持票據  | 112,624                  | 29,579                   |
| 租賃負債           | 33,905                   | 29,301                   |
| 貼現票據           | 17,540                   | 10,590                   |
| 設定受益負債         | 159,269                  | 176,444                  |
|                | 2,692,351                | 2,921,065                |
| 減：以下各項的資本化利息   |                          |                          |
| — 在建工程         | (110,755)                | (481,306)                |
| — 在建待售物業       | (312,644)                | (340,470)                |
| — 無形資產         | (439,491)                | (403,098)                |
| 財務費用總額         | 1,829,461                | 1,696,191                |

附註：

- (i) 借款費用乃按銀行和其他借款及公司債券的實際利率資本化為合資格資產。
- (ii) 截至2021年6月30日止六個月，借款費用按3.30%至6.50%的利率資本化(截至2020年6月30日止六個月：2.92%至6.50%)。

## 未經審核中期財務報告附註

### 7 除稅前利潤

除稅前利潤乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

|                                            | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                            | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 薪金及其他勞工成本                                  | 9,428,843                | 8,451,994                |
| 退休福利供款                                     | 1,424,920                | 817,891                  |
| 其他社會福利                                     | 2,356,922                | 1,954,473                |
| 員工及勞工成本總額                                  | 13,210,685               | 11,224,358               |
| 減：在建工程項下之資本化金額                             | (49,914)                 | (46,468)                 |
| 減：在建待售物業資本化金額                              | (58,804)                 | (70,405)                 |
|                                            | 13,101,967               | 11,107,485               |
| 存貨成本確認為開支                                  | 22,298,025               | 19,340,859               |
| 租賃開支                                       | 163,231                  | 302,234                  |
| 投資性房地產總租金收入                                | (17,135)                 | (17,633)                 |
| 減：就產生租金收入的投資性房地產而產生的直接經營開支<br>(包括投資性房地產折舊) | 23,298                   | 25,379                   |
|                                            | 6,163                    | 7,746                    |

## 未經審核中期財務報告附註

## 8 所得稅

|         | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------|--------------------------|--------------------------|
|         | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 即期企業所得稅 | 1,501,787                | 1,149,693                |
| 遞延稅項    | (7,552)                  | (37,469)                 |
| 土地增值稅   | 149,509                  | 152,075                  |
|         | <b>1,643,744</b>         | 1,264,299                |

本公司大部分子公司位於中國內地。根據相關中國企業所得稅法及有關法規，除本公司的子公司主要由於從事技術開發或位於中國內地西部的開發項目而可在中期報告期間享有稅項豁免或按優惠稅率15%納稅等若干優惠待遇外，本集團旗下中國實體均須按25%的法定稅率繳納企業所得稅。

土地增值稅根據相關中國稅務法律法規所載規定計提。土地增值稅已按增值價值的累進稅率範圍計提(附帶若干可准許豁免及減免)。

## 9 每股盈利

## (a) 每股基本盈利

每股基本盈利基於截至2021年6月30日止六個月期間本公司股東應佔利潤人民幣2,258百萬元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣860百萬元)及已發行加權平均29,855,864,000股普通股(截至2020年6月30日止六個月：29,855,864,000股)計算。

## (b) 每股攤薄盈利

截至2021年6月30日止六個月並無由限制性股票激勵計劃產生的稀釋效應。

## 未經審核中期財務報告附註

### 10 物業、廠房及設備

#### (a) 使用權資產

截至2021年6月30日止六個月期間，本集團就使用租賃土地及樓宇、廠房、機器及設備訂立若干租賃協議，因此確認增加使用權資產人民幣300百萬元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣168百萬元)。

#### (b) 其他物業、廠房及設備

截至2021年6月30日止六個月，本集團就在建工程產生之成本為人民幣1,997百萬元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣1,008百萬元)及為本集團業務擴展按成本購入人民幣141百萬元之樓宇(截至2020年6月30日止六個月：人民幣95百萬元)、按成本購入人民幣524百萬元之機器(截至2020年6月30日止六個月：人民幣328百萬元)及按成本購入人民幣135百萬元之運輸車輛／船舶(截至2020年6月30日止六個月：人民幣425百萬元)。

### 11 無形資產

截至2021年6月30日止六個月，增加無形資產合計人民幣3,951百萬元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣4,319百萬元)，其中包括特許經營權人民幣3,240百萬元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣4,225百萬元)。

### 12 金融資產

#### (a) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(不可劃轉)的金融資產

|              | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 上市投資：        |                                |                                |
| 中國內地上市的權益證券  | 1,123,886                      | 1,254,093                      |
| 非上市投資：       |                                |                                |
| 私人公司(附註(i))  | 1,056,400                      | 1,025,151                      |
| 上市公司(附註(ii)) | 26,477                         | 31,334                         |
| 合計           | 2,206,763                      | 2,310,578                      |
| 就報告用途分析為：    |                                |                                |
| 非即期          | 2,206,763                      | 2,310,578                      |

## 未經審核中期財務報告附註

## 12 金融資產(續)

## (a) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(不可劃轉)的金融資產(續)

附註：

- (i) 於私人公司的非上市投資指所持中國成立的私人實體的權益證券。該等投資持作戰略目的，故指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。本集團不擬在不久的將來出售該等非上市投資。
- (ii) 該投資為佳通輪胎股份有限公司(「佳通」，一家於中國成立的公司)的非買賣股份，該公司的A股於1999年在上海證券交易所上市。

## (b) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

|              | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 上市投資：        |                                |                                |
| 中國內地上市的權益證券  | 54,101                         | 62,278                         |
| 非上市投資：       |                                |                                |
| 私人公司         | 5,694,564                      | 5,770,235                      |
| 基金單位及其他非權益投資 | 2,396,572                      | 3,811,243                      |
| 合計           | 8,145,237                      | 9,643,756                      |
| 就報告用途分析為：    |                                |                                |
| 非即期          | 6,888,352                      | 6,686,063                      |
| 即期           | 1,256,885                      | 2,957,693                      |
|              | 8,145,237                      | 9,643,756                      |

## 未經審核中期財務報告附註

### 13 貿易應收賬款及應收票據

|                                  | 於2021年6月30日     | 於2020年12月31日   |
|----------------------------------|-----------------|----------------|
|                                  | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元<br>(經審核) |
| 貿易應收賬款                           | 66,020,929      | 54,421,760     |
| 應收保留金                            | 18,643,782      | 17,397,551     |
| 減：損失撥備                           | (4,574,277)     | (4,419,331)    |
|                                  | 80,090,434      | 67,399,980     |
| 應收票據                             | 10,574,180      | 13,229,407     |
| 建設－轉讓(「BT」)/建設－經營－轉讓(「BOT」)項目應收款 | 20,546,189      | 19,192,704     |
| 貿易應收賬款及應收票據總額                    | 111,210,803     | 99,822,091     |
| 作財務申報用途的分析：                      |                 |                |
| 非即期                              | 40,053,437      | 34,650,825     |
| 即期                               | 71,157,366      | 65,171,266     |
|                                  | 111,210,803     | 99,822,091     |

本集團貿易應收賬款及應收票據主要指應收電網及電力公司款項。授予其貿易客戶的信貸期主要介乎30天至180天，惟應收保留金及應收BT及BOT項目的若干款項除外。

應收保留金由客戶預扣基於建造合約金額的指定百分比計算的最高金額。視乎建造合約所處國家的建設行業市場慣例及管理層對各客戶或債務人的信貸評估，或會就應收保留金授予客戶及債務人於完成建造合約後12至24個月的保留期限。來自BT及BOT項目的貿易應收賬款為無抵押且須於有關項目施工期間或完成後於4至30年內分期償還。

於2021年6月30日，本集團已抵押其貿易應收賬款及應收票據約人民幣17,013百萬元(於2020年12月31日：人民幣18,101百萬元)，以獲取授予本集團的貸款融資。資產抵押詳情載於附註27。

於2021年6月30日，根據相關資產支持證券及資產支持票據的發行，貿易應收賬款人民幣3,610百萬元(於2020年12月31日：人民幣5,114百萬元)已轉移。相關貿易應收賬款已終止確認，此乃由於董事認為與貿易應收賬款有關的重大風險及回報已轉移，故符合終止確認。

## 未經審核中期財務報告附註

## 13 貿易應收賬款及應收票據(續)

## (a) 賬齡分析

於報告期末，按發票日期呈列的扣除損失撥備的貿易應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

|        | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|--------------------------------|--------------------------------|
| 0至6個月  | 72,189,115                     | 68,890,581                     |
| 6個月至1年 | 17,440,156                     | 10,392,942                     |
| 1年至2年  | 10,307,163                     | 10,026,957                     |
| 2年至3年  | 4,913,662                      | 4,884,002                      |
| 3年至4年  | 2,644,684                      | 2,236,599                      |
| 4年至5年  | 1,244,483                      | 2,265,774                      |
| 5年以上   | 2,471,540                      | 1,125,236                      |
|        | 111,210,803                    | 99,822,091                     |

## (b) 貿易應收賬款及應收票據之關聯方

計入貿易應收賬款及應收票據的應收同系子公司、合營公司及聯營公司款項分析如下：

|       | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| 同系子公司 | 31,095                         | 26,683                         |
| 合營公司  | 2,451,965                      | 1,531,626                      |
| 聯營公司  | 6,670,531                      | 6,792,511                      |
| 合計    | 9,153,591                      | 8,350,820                      |

上述款項為無抵押及免息。本集團並未授予關聯方任何信貸期。賬齡均在一年內且所有結餘均已逾期但並未減值。

## 未經審核中期財務報告附註

### 14 預付款項、押金及其他應收款項

|                 | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 預付供應商款項         | 26,727,782                     | 25,257,704                     |
| 其他應收賬款(附註)      | 16,205,601                     | 17,506,165                     |
| 購買物業、廠房及設備之預付款項 | 1,547,854                      | 1,188,075                      |
| 預付稅項            | 8,214,989                      | 7,348,474                      |
| 應收股息            | 90,112                         | 86,112                         |
| 應收利息            | 81,712                         | 335                            |
|                 | <b>52,868,050</b>              | 51,386,865                     |
| 作財務申報用途的分析：     |                                |                                |
| 非即期             | 2,091,027                      | 1,602,839                      |
| 即期              | 50,777,023                     | 49,784,026                     |
|                 | <b>52,868,050</b>              | 51,386,865                     |

附註： 其他應收款項主要為本集團業務營運所需的投標保證金、履約保函及各種押金。

計入預付款項、押金及其他應收款項的應收最終控股公司、同系子公司、合營公司及聯營公司款項分析如下：

|        | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|--------------------------------|--------------------------------|
| 最終控股公司 | 3,083                          | 2,573                          |
| 同系子公司  | 736,283                        | 740,756                        |
| 合營公司   | 238,739                        | 230,387                        |
| 聯營公司   | 1,147,279                      | 1,559,464                      |
| 合計     | <b>2,125,384</b>               | 2,533,180                      |

## 未經審核中期財務報告附註

## 15 其他貸款及融資租賃應收款項

## (a) 其他貸款

於2021年6月30日，計入其他貸款的應收同系子公司、聯營公司及第三方款項均為無抵押，其進一步詳情分析如下：

|             | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 應收以下各方款項：   |                                |                                |
| 同系子公司       | 3,058,700                      | 1,225,200                      |
| 聯營公司        | 3,904,996                      | 3,224,889                      |
| 第三方         | 590,366                        | 589,155                        |
|             | 7,554,062                      | 5,039,244                      |
| 作財務申報用途的分析： |                                |                                |
| 非即期         | 450,000                        | —                              |
| 即期          | 7,104,062                      | 5,039,244                      |
|             | 7,554,062                      | 5,039,244                      |
| 貸款：         |                                |                                |
| 有最終控股公司擔保   | 513,800                        | 184,300                        |
| 無擔保         | 7,040,262                      | 4,854,944                      |
|             | 7,554,062                      | 5,039,244                      |
| 計息貸款(固定利率)  | 4,145,517                      | 2,404,809                      |
| 免息應按要求償還貸款  | 3,408,545                      | 2,634,435                      |
|             | 7,554,062                      | 5,039,244                      |
| 利率範圍(每年)    | 3.65%至10.00%                   | 3.70%至10.00%                   |

## 未經審核中期財務報告附註

### 15 其他貸款及融資租賃應收款項(續)

#### (b) 融資租賃應收款項

融資租賃應收款項全部來自本集團全資子公司中國能源建設集團融資租賃有限公司(「融資租賃公司」)。根據附註29(i)所述的股權交易，本集團失去對融資租賃公司的控制權，故於2021年6月30日融資租賃應收款項的賬面值為零(於2020年12月31日：人民幣4,493百萬元)。

### 16 合約資產及合約負債

#### (a) 合約資產

|                                                  | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 合約資產                                             |                                |                                |
| 根據建造合約履約所產生                                      | 62,328,663                     | 48,237,627                     |
| 國際財務報告準則第15號範圍內與客戶合約之應收款項包括在「貿易應收賬款及應收票據」內(附註13) | 90,664,614                     | 80,629,387                     |

上述合約資產結餘包括下列應收同系子公司、合營公司及聯營公司應佔款項：

|       | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| 同系子公司 | 9,513                          | 257                            |
| 合營公司  | 376,506                        | 184,173                        |
| 聯營公司  | 4,027,160                      | 719,975                        |
|       | 4,413,179                      | 904,405                        |

上述關聯方之間的交易乃參考市價後按各方商定的價格進行。

## 未經審核中期財務報告附註

## 16 合約資產及合約負債(續)

## (b) 合約負債

|             | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>合約負債</b> |                                |                                |
| 根據建造合約履約前結算 | <b>16,493,269</b>              | 17,545,267                     |
| 預收售樓款       | <b>16,988,869</b>              | 15,464,480                     |
| 來自客戶的其他墊款   | <b>26,714,616</b>              | 25,823,019                     |
|             | <b>60,196,754</b>              | 58,832,766                     |

上述合約負債包括下列應付同系子公司、合營公司及聯營公司應佔款項：

|       | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| 同系子公司 | <b>37,179</b>                  | 16,033                         |
| 合營公司  | <b>235,213</b>                 | 187,131                        |
| 聯營公司  | <b>1,759,995</b>               | 1,295,958                      |
|       | <b>2,032,387</b>               | 1,499,122                      |

上述關聯方之間的交易乃參考市價後按各方商定的價格進行。

## 未經審核中期財務報告附註

### 17 銀行及現金結餘、已抵押存款

|                            | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 銀行及現金結餘                    | 39,339,216                     | 50,242,720                     |
| 定期存款                       | 5,351,009                      | 6,192,191                      |
|                            | 44,690,225                     | 56,434,911                     |
| 減：就下列項目抵押存款                |                                |                                |
| 應付票據                       | 987,061                        | 1,464,767                      |
| 信用證                        | 1,002,545                      | 1,066,171                      |
| 其他                         | 2,750,246                      | 3,305,567                      |
|                            | 4,739,852                      | 5,836,505                      |
| 期末的銀行及現金結餘                 | 39,950,373                     | 50,598,406                     |
| 減：於收購時原定到期日為三個月或以上的無抵押定期存款 | 480,407                        | 737,162                        |
| 綜合現金流量表內的現金及現金等價物          | 39,469,966                     | 49,861,244                     |

### 18 貿易應付賬款及應付票據

|        | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|--------------------------------|--------------------------------|
| 貿易應付賬款 | 110,412,545                    | 100,468,882                    |
| 應付票據   | 10,924,159                     | 13,095,122                     |
|        | 121,336,704                    | 113,564,004                    |

購買貨品或服務的信貸期為介乎30天至180天不等。

於2021年6月30日，貿易應付賬款及應付票據包括應付保留金人民幣7,041百萬元(於2020年12月31日：人民幣6,570百萬元)。應付保留金為免息及須於各建造合約保留期結束時支付。本集團有關建造合約的一般營運週期通常超過一年。

## 未經審核中期財務報告附註

## 18 貿易應付賬款及應付票據(續)

以下為於報告期末按發票日期呈報的貿易應付賬款及應付票據的賬齡分析：

|      | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------|--------------------------------|--------------------------------|
| 一年以內 | 105,555,810                    | 97,560,648                     |
| 一至兩年 | 7,714,458                      | 8,415,605                      |
| 兩至三年 | 3,264,900                      | 2,982,896                      |
| 超過三年 | 4,801,536                      | 4,604,855                      |
|      | 121,336,704                    | 113,564,004                    |

計入貿易應付賬款及應付票據的應付同系子公司、合營公司及聯營公司的款項分析如下：

|       | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| 同系子公司 | 163,674                        | 120,913                        |
| 合營公司  | 344,091                        | 192,446                        |
| 聯營公司  | 54,363                         | 42,649                         |
|       | 562,128                        | 356,008                        |

上述應付關聯方款項為無抵押、免息及須按本集團其他供應商所提供的類似信貸條款償還。

## 未經審核中期財務報告附註

### 19 其他應付款項及預提款項

|             | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 其他應付款項(附註)  | <b>25,180,701</b>              | 25,565,933                     |
| 應計薪金及福利     | <b>2,281,825</b>               | 2,127,767                      |
| 其他應付稅項      | <b>3,280,104</b>               | 2,969,273                      |
| 應付股息        | <b>1,886,410</b>               | 781,747                        |
| 應付利息        | <b>566,366</b>                 | 843,910                        |
|             | <b>33,195,406</b>              | 32,288,630                     |
| 作財務申報用途的分析： |                                |                                |
| 即期          | <b>32,208,662</b>              | 31,434,480                     |
| 非即期         | <b>986,744</b>                 | 854,150                        |
|             | <b>33,195,406</b>              | 32,288,630                     |

附註： 其他應付款項餘額主要包括第三方代本集團支付的款項、應付押金及其他應付款項。

計入其他應付款項的應付最終控股公司、同系子公司、合營公司及聯營公司款項分析如下：

|        | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|--------------------------------|--------------------------------|
| 最終控股公司 | <b>404,698</b>                 | 54,339                         |
| 同系子公司  | <b>505,604</b>                 | 557,876                        |
| 合營公司   | <b>72,383</b>                  | 60,584                         |
| 聯營公司   | <b>615,272</b>                 | 1,398,800                      |
|        | <b>1,597,957</b>               | 2,071,599                      |

上述應付關聯方款項為無抵押、免息及無固定還款期。

## 未經審核中期財務報告附註

## 20 銀行及其他借款

|              | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 即期           |                                |                                |
| 短期銀行借款：      |                                |                                |
| — 無抵押        | 13,074,776                     | 8,056,185                      |
| — 有抵押        | 3,497,617                      | 3,366,775                      |
| 短期其他借款：      |                                |                                |
| — 無抵押        | 13,635,600                     | 17,588,277                     |
| 長期銀行借款的即期部分： |                                |                                |
| — 無抵押        | 2,357,842                      | 4,675,625                      |
| — 有抵押        | 1,462,463                      | 1,397,695                      |
| 長期其他借款的即期部分： |                                |                                |
| — 有抵押        | 111,620                        | 79,451                         |
|              | 34,139,918                     | 35,164,008                     |
| 非即期          |                                |                                |
| 長期銀行借款：      |                                |                                |
| — 無抵押        | 35,763,313                     | 29,288,939                     |
| — 有抵押        | 36,333,812                     | 33,568,287                     |
| 長期其他借款：      |                                |                                |
| — 有抵押        | 147,000                        | 117,671                        |
|              | 72,244,125                     | 62,974,897                     |

## 未經審核中期財務報告附註

### 20 銀行及其他借款(續)

計入上述銀行及其他借款的應付最終控股公司、同系子公司、合營公司及聯營公司款項分析如下：

|        | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|--------------------------------|--------------------------------|
| 最終控股公司 | 1,817,183                      | 2,367,370                      |
| 同系子公司  | 1,629,275                      | 1,210,403                      |
| 合營公司   | 3,573,400                      | 3,508,882                      |
| 聯營公司   | 4,299,479                      | 4,715,541                      |
|        | 11,319,337                     | 11,802,196                     |

銀行借款及其他借款由本集團的若干資產作抵押，其詳情載於附註27。

由第三方擔保的銀行及其他借款款項分析如下：

|          | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| 由第三方作出擔保 | 152,235                        | 113,404                        |

## 未經審核中期財務報告附註

## 20 銀行及其他借款(續)

銀行及其他借款的賬面值及利率範圍如下：

|           | 於2021年6月30日     |             | 於2020年12月31日   |             |
|-----------|-----------------|-------------|----------------|-------------|
|           | 人民幣千元<br>(未經審核) | %           | 人民幣千元<br>(經審核) | %           |
| 定息銀行及其他借款 | 58,666,444      | 1.05 – 6.70 | 51,178,278     | 1.05 – 6.70 |
| 浮息銀行及其他借款 | 47,717,599      | 0.59 – 7.50 | 46,960,627     | 2.30 – 7.50 |
|           | 106,384,043     |             | 98,138,905     |             |

浮息銀行及其他借款乃根據基於中國人民銀行的貸款基準利率、倫敦銀行同業拆息率的利率或歐洲銀行同業拆息率的利率作出安排。

## 21 公司債券

|                    | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 按還款期分類的應償還賬面值(附註)： |                                |                                |
| 一年內                | 1,591,748                      | 9,024,438                      |
| 超過一年但兩年以內          | 2,995,910                      | –                              |
| 超過兩年但三年以內          | 9,800,000                      | 5,995,381                      |
| 超過三年但四年以內          | –                              | 4,000,000                      |
|                    | 14,387,658                     | 19,019,819                     |
| 減：                 |                                |                                |
| 在流動負債項下列賬的款項       | 1,591,748                      | 9,024,438                      |
| 在非流動負債項下列賬的款項      | 12,795,910                     | 9,995,381                      |
| 實際利率－浮動利率(每年)      | 不適用                            | 不適用                            |
| 實際利率－固定利率(每年)      | 3.14% – 5.37%                  | 3.14% – 5.37%                  |

附註：到期的金額是基於債券協議中的約定償還日期。

## 未經審核中期財務報告附註

### 22 資本、儲備及股息

#### (a) 股息

##### (i) 截至2021年6月30日止六個月應付本公司股東的股息：

董事未提出就截至2021年6月30日止六個月派付任何中期股息的建議(截至2020年6月30日止六個月：無)。

##### (ii) 屬於上一財政年度，並於截至2021年6月30日止六個月期間核准的應付本公司股東股息：

|                                                                    | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                    | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 於截至2021年6月30日止六個月期間核准的上一財政年度的末期股息，每股人民幣0.0225元(2020年：每股人民幣0.0306元) | 675,459                  | 918,624                  |

#### (b) 已發行股本

本公司已發行股本詳情如下：

|                        | 於2021年6月30日        |                       | 於2020年12月31日      |                      |
|------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|
|                        | 股數<br>千股<br>(未經審核) | 面值<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 股數<br>千股<br>(經審核) | 面值<br>人民幣千元<br>(經審核) |
| 已註冊、發行及繳足              |                    |                       |                   |                      |
| 每股面值人民幣1.00元的<br>國有法人股 | 20,757,960         | 20,757,960            | 20,757,960        | 20,757,960           |
| 每股面值人民幣1.00元的H股        | 9,262,436          | 9,262,436             | 9,262,436         | 9,262,436            |
|                        | 30,020,396         | 30,020,396            | 30,020,396        | 30,020,396           |

## 未經審核中期財務報告附註

**22 資本、儲備及股息(續)****(c) 集團儲備**

期內本集團儲備詳情呈列於綜合權益變動表中。

**(d) 限制性股票激勵計劃**

於2016年11月21日，本公司採納一項限制性股票計劃(「該計劃」)，為期十年，且董事會批准根據該計劃首次授予限制性股份，據此，本公司向542名獲選該計劃對象授予約287,500,000股限制性股份，於2016年12月31日佔本公司已發行股本約0.96%，授予價格為每股0.66港元。該等限制性股份將自授出之日起二至四年期限後逐漸解鎖於計劃對象。限制性股票行權條件是基於解鎖期內本集團的財務表現及獲選激勵對象的績效考核結果。自市場收購的股份於解鎖前將由一名受託人以限制性股份持有。

於2021年6月30日，已授出263,936,000股股份，以及解鎖條件於2018年達成後，83,994,000股股份解鎖，而因2019年及2020年未達成表現評估條件，179,942,000股股份被終止。於2021年6月30日，已自市場收購248,526,000股股份(於2020年12月31日：248,526,000股)，164,532,000股股份仍由受託人持有。

## 未經審核中期財務報告附註

### 23 永續資本工具

於2021年6月30日的永續資本工具：

| 發行日期        | 發行年利率<br>% | 金額<br>人民幣千元 |
|-------------|------------|-------------|
| 2016年7月21日  | 3.48       | 2,500,000   |
| 2016年8月3日   | 3.43       | 3,000,000   |
| 2016年9月21日  | 3.76       | 3,000,000   |
| 2019年5月20日  | 4.35       | 5,000,000   |
| 2019年12月18日 | 4.17       | 5,000,000   |
| 2019年12月18日 | 3.90       | 3,000,000   |
| 2020年6月19日  | 3.50       | 1,000,000   |
| 2020年8月28日  | 3.99       | 1,000,000   |
| 2020年10月15日 | 4.14       | 3,000,000   |
| 2020年10月16日 | 3.67       | 3,500,000   |
| 2020年10月28日 | 3.97       | 2,000,000   |
| 2020年10月28日 | 4.25       | 1,000,000   |
| 2020年11月25日 | 4.15       | 1,308,504   |
| 2020年12月29日 | 4.65       | 2,000,000   |
| 2021年3月30日  | 4.69       | 5,000,000   |
| 2021年4月08日  | 3.80       | 3,000,000   |
| 2021年5月21日  | 4.70       | 500,000     |
| 2021年5月21日  | 4.70       | 500,000     |
| 2021年6月30日  | 4.70       | 2,000,000   |
| 合計          |            | 47,308,504  |

## 未經審核中期財務報告附註

**23 永續資本工具(續)**

該等資本工具具有永久期限，本集團可酌情遞延償還該等資本工具。只要不發生強制利息支付事件，本集團有權選擇於各利息支付日期至下一個支付日期支付遞延利息款項，並沒有遞延時間限制，且不會導致本集團違反合約。

倘發生以下任何強制利息支付事件，本集團不得推遲繳納即期利息以及所有遞延利息：

- 向股東宣派及支付股息；及
- 減少註冊資本。

當任何強制支付利息的事件發生(視情況而定)，本集團應當根據認購協議中的發行利率分發予具有該等資本工具的持有人。

該等工具的票面利率將每二至五年分別根據各工具合約協定的條款重新釐定。

本集團毋須就支付現金或其他財務工具予第三方承擔合約責任，因此，永續資本工具於該等綜合財務報表內確認為股權。

**24 金融工具公允價值計量****公允價值層級**

下表呈列本集團於報告期末在經常基準上按公允價值計量的金融工具，按照國際財務報告準則第13號「公允價值計量」將公允價值分為三個層級。本集團參照以下估值方法所採用的輸入值的可觀察程度和重要性，從而釐定公允價值計量數值所應歸屬的層級：

- 第一層級估值：只使用第一層級輸入值(即相同資產或負債於計量日期在活躍市場的未經調整報價)來計量公允價值
- 第二層級估值：使用第二層級輸入值(即未達第一層級的可觀察輸入值)，並捨棄重大不可觀察輸入值來計量公允價值。不可觀察輸入值是指欠缺市場數據的輸入值
- 第三層級估值：採用重大不可觀察輸入值來計量公允價值

## 未經審核中期財務報告附註

## 24 金融工具公允價值計量(續)

## 公允價值層級(續)

本集團擁有一支由財務經理帶領的團隊，為金融工具進行估值，其中包括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的流通非上市權益證券，以及分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的流通非上市權益證券，其於公允價值層級中分類為第三層級。該團隊直接向首席財務官及審計委員會報告。每年的中期和年度報告日，該外部估值師會編製有關公允價值變動分析的估值報告，有關報告由首席財務官審核及批准。首席財務官及審計委員會對估值的過程及結果每年進行兩次討論，與報告日期一致。

截至2021年6月30日止六個月，並無金融工具在第一層級與第二層級之間發生轉移，亦無金融工具轉入或轉出至第三層級(2020年：無)。本集團之政策為於發生轉移之報告期末確認公允價值等級間的轉移。

## 並非重複以公允價值計量的金融工具的公允價值計量

除下表列示信息外，董事認為於本中期財務報告確認的金融資產與金融負債的賬面值與其公允價值相近。

|               | 於以下日期的賬面值                     |                               | 於以下日期的公允價值                    |                               |
|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|               | 2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) | 2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
| 金融負債          |                               |                               |                               |                               |
| 銀行及其他借款(固定利率) | 58,666,444                    | 51,178,278                    | 59,049,639                    | 51,742,222                    |
| 公司債券(固定利率)    | 14,387,658                    | 19,019,819                    | 14,469,496                    | 19,085,040                    |
| 合計            | 73,054,102                    | 70,198,097                    | 73,519,135                    | 70,827,262                    |

## 於2021年6月30日公允價值層級

|               | 第一層級<br>人民幣千元 | 第二層級<br>人民幣千元 | 第三層級<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 金融負債          |               |               |               |             |
| 銀行及其他借款(固定利率) | —             | 59,049,639    | —             | 59,049,639  |
| 公司債券(固定利率)    | —             | 14,469,496    | —             | 14,469,496  |
| 合計            | —             | 73,519,135    | —             | 73,519,135  |

## 未經審核中期財務報告附註

## 24 金融工具公允價值計量(續)

## 並非重複以公允價值計量的金融工具的公允價值計量(續)

於2020年12月31日公允價值層級

|               | 第一層級<br>人民幣千元 | 第二層級<br>人民幣千元 | 第三層級<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 金融負債          |               |               |               |             |
| 銀行及其他借款(固定利率) | —             | 51,742,222    | —             | 51,742,222  |
| 公司債券(固定利率)    | —             | 19,085,040    | —             | 19,085,040  |
| 合計            | —             | 70,827,262    | —             | 70,827,262  |

## 重複以公允價值計量的金融工具的公允價值計量

本集團的若干金融資產按報告期末的公允價值計量。下表載列有關如何釐定該等金融資產的公允價值(尤其是所使用的估值技術及關鍵輸入數據)的資料,以及基於公允價值計量的輸入數據可觀察的程度對公允價值計量分類(第一至三層級)所使用的公允價值層級水平。

## 金融資產

|                                       | 於以下日期的公允價值                    |                               | 公允價值層級 |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------|
|                                       | 2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |        |
| 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的流通上市權益證券  | 1,123,886                     | 1,254,093                     | 第一層級   |
| 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的流通非上市權益證券 | 1,082,877                     | 1,056,485                     | 第三層級   |
| 合計                                    | 2,206,763                     | 2,310,578                     |        |
| 分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的流通上市權益證券      | 54,101                        | 62,278                        | 第一層級   |
| 分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的流通非上市權益證券     | 8,091,136                     | 9,581,478                     | 第三層級   |
| 合計                                    | 8,145,237                     | 9,643,756                     |        |

## 未經審核中期財務報告附註

### 24 金融工具公允價值計量(續)

#### 公允價值第三層級計量資料

| 行業      | 金額              |             | 重大不可觀察輸入數據                | 不可觀察輸入數據與公允價值的關係                |
|---------|-----------------|-------------|---------------------------|---------------------------------|
|         | 人民幣千元<br>(未經審核) | 估值技術        |                           |                                 |
| 金融      | 3,145,530       | 市場可資比較公司    | 缺乏可銷性折現率                  | 缺乏可銷性的折現率越高，公允價值越低              |
| 其他      | 668,754         |             |                           |                                 |
| 收費公路及鐵路 | 4,496,332       | 折現現金流量      | 預期未來現金流量<br>與預期風險水平相應的折現率 | 未來現金流量越高，公允價值越高<br>折現率越低，公允價值越高 |
| 電廠      | 768,480         |             |                           |                                 |
| 其他      | 68,440          |             |                           |                                 |
| 製造業     | 26,477          | 在活躍市場的經調整報價 | 缺乏流動性折現率                  | 缺乏流動性折現率越高，公允價值越低               |

該等第三層級公允價值計量之結餘於期內變動如下：

|                    | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
|                    | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 於1月1日的結餘           | 10,637,963               | 9,224,781                |
| 購買付款               | 2,679,327                | 2,374,209                |
| 期內出售               | (4,145,456)              | (2,032,387)              |
| 期內公允價值變動於損益中確認     | 7,036                    | (45,665)                 |
| 期內公允價值變動於其他綜合收益中確認 | (4,857)                  | (2,885)                  |
| 於6月30日的結餘          | 9,174,013                | 9,518,053                |

因重新計量本集團出於策略目的持有非上市權益證券所產生的任何收益或損失將於損益或其他綜合收益中確認。出售權益證券後，以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產投資收益或損失於綜合損益表呈列為「其他收入」。就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言，其他綜合收益累計金額將直接轉至保留盈利。

## 未經審核中期財務報告附註

## 25 資本承擔

## 資本支出：

|            | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 已訂約但尚未計提撥備 |                                |                                |
| 物業、廠房及設備   | 2,652,294                      | 2,665,838                      |

## 投資承諾：

根據相關協議，本集團有以下投資承諾：

|             | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 於以下各方的投資承諾： |                                |                                |
| —合營公司       | 366,700                        | 366,700                        |
| —聯營公司       | —                              | 4,450                          |
|             | 366,700                        | 371,150                        |

## 26 或有事項和或有負債

- (a) 本集團若干子公司受到當地政府監管機構的行政檢查。根據該等檢查的結果，一家子公司的生產許可證遭吊銷。倘管理層考慮法律意見後可合理估計行政檢查的結果時，則就本集團在行政檢查中可能遭受的虧損計提撥備。倘無法合理估計結果或管理層認為虧損可能性很小，則並無就行政檢查進行撥備。

本集團於日常業務過程中亦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，本集團已就其因該等訴訟及索償可能蒙受的損失作出撥備。倘無法合理估計法律訴訟及索賠的結果或管理層認為損失的可能性很小時，則不會對未決的法律訴訟及索賠作出任何撥備。

## 未經審核中期財務報告附註

### 26 或有事項和或有負債(續)

#### (b) 擔保

|                                  | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 就授予下列各方的貸款融資而向銀行作出的擔保：(附註(i))    |                                |                                |
| 合營公司(附註28(a))                    | 18,000                         | 18,000                         |
| 聯營公司(附註28(a))                    | 877,449                        | 1,329,347                      |
| 第三方(附註(ii))                      | 1,336,200                      | 1,390,489                      |
| 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 | 18,200                         | 18,200                         |
|                                  | <b>2,249,849</b>               | 2,756,036                      |
| 本集團為其客戶向銀行提供的抵押貸款擔保(附註(iii))     | <b>5,761,772</b>               | 4,681,147                      |
|                                  | <b>8,011,621</b>               | 7,437,183                      |

附註：

- (i) 董事認為，於報告期末，該等擔保合約的公允價值並不重大。
- (ii) 葛洲壩股份公司已就金額為人民幣1,336百萬元(於2020年12月31日：人民幣1,390百萬元)的銀行貸款合約向阿根廷財政部提供擔保。
- (iii) 本集團已為若干銀行就本集團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，倘該等買家的抵押貸款出現違約，本集團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。本集團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，於初步確認時，本集團該等金融擔保合約的公允價值並不重大，故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，並無於中期財務報告中作出撥備。

## 未經審核中期財務報告附註

## 26 或有事項和或有負債(續)

## (c) 或有負債

## (i) 與金融機構的法律訴訟

自2019年起，葛洲壩環嘉及環嘉相關供應商(定義見附註5(a))作為被告方，與若干金融機構涉及20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。

截至2021年6月30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1,056百萬元的貸款(於2020年12月31日：人民幣1,056百萬元)。大部分上述法律訴訟已被相關法院駁回，因為上述法律訴訟涉及職務犯罪及／或違法犯罪，應當先完成監委調查(定義見附註5(a))。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2021年6月30日，由於監委調查尚未完成，本公司不能合理預計上述法律訴訟的結果和潛在財務影響(如有)。

## (ii) 與除金融機構以外貸款人(「其他貸款人」)的法律訴訟

自2019年起，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2021年6月30日，基於最新的法院判決結果及對貸款人的償付，本集團沖減2020年已計提預計負債人民幣11百萬元，因此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計提預計負債餘額為人民幣108百萬元(於2020年12月31日：人民幣119百萬元)。剩餘一宗涉訴金額為人民幣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，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，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2021年6月30日，由於監委調查尚未完成，本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

截至2020年12月31日止年度，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。於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。於2021年6月30日，本集團已就上述法律訴訟提起上訴，目前訴訟仍在審理中。

## 未經審核中期財務報告附註

### 26 或有事項和或有負債(續)

#### (c) 或有負債(續)

##### (iv) 與其他相關方的法律訴訟

於2021年6月30日，葛洲壩環嘉作為被告方同其他相關方涉及23宗與日常經營活動相關的訴訟(於2020年12月31日：27宗)。葛洲壩綠園科技也是上述訴訟中的被告方之一。截至2021年6月30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11宗訴訟，已全額計提相應的預計負債人民幣48百萬元(於2020年12月31日：10宗法律訴訟人民幣46百萬元)。於2021年6月30日，餘下12宗涉訴金額為人民幣86百萬元的訴訟目前仍在審理中(於2020年12月31日：17宗涉訴金額人民幣102百萬元)。基於本公司法律顧問的意見，本公司認為上述未判決法律訴訟相關的經濟利益外流的可能性較小。

### 27 資產抵押

以下賬面值的資產被抵押，以為授予本集團的一般銀行融資(包括銀行借款、應付票據及信用證)提供擔保：

|             | 附註 | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------------|----|--------------------------------|--------------------------------|
| 物業、廠房及設備    | 10 | 732,546                        | 821,469                        |
| 無形資產        | 11 | 32,044,796                     | 31,357,300                     |
| 貿易應收賬款及應收票據 | 13 | 17,012,781                     | 18,101,222                     |
| 在建待售物業      |    | 11,828,538                     | 17,291,460                     |
| 銀行存款        | 17 | 4,739,852                      | 5,836,505                      |
|             |    | 66,358,513                     | 73,407,956                     |

## 未經審核中期財務報告附註

## 28 重大關聯方交易

## (a) 重大關聯方交易

除於中期財務報告其他部分所披露者外，本集團於期內與關聯方訂立以下交易：

|               | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
|               | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>銷售商品</b>   |                          |                          |
| 同系子公司         | 4,179                    | 3,097                    |
| 聯營公司          | 2,329                    | —                        |
|               | 6,508                    | 3,097                    |
| <b>提供工程服務</b> |                          |                          |
| 同系子公司         | 3,607                    | 1,472                    |
| 合營公司          | 2,672,766                | 1,106,223                |
| 聯營公司          | 10,622,482               | 7,463,655                |
|               | 13,298,855               | 8,571,350                |
| <b>購買商品</b>   |                          |                          |
| 同系子公司         | 57,348                   | 97                       |
| 聯營公司          | 13,204                   | 17,849                   |
|               | 70,552                   | 17,946                   |
| <b>購買服務</b>   |                          |                          |
| 同系子公司         | 82,001                   | 163,629                  |
| 合營公司          | —                        | 1,850                    |
|               | 82,001                   | 165,479                  |
| <b>租賃開支</b>   |                          |                          |
| 同系子公司         | 52,438                   | 28,531                   |
| <b>財務收入</b>   |                          |                          |
| 最終控股公司        | 358                      | —                        |
| 同系子公司         | 26,346                   | 20,619                   |
| 合營公司          | 5,432                    | —                        |
| 聯營公司          | 42,753                   | 79,669                   |
|               | 74,889                   | 100,288                  |

## 未經審核中期財務報告附註

### 28 重大關聯方交易(續)

#### (a) 重大關聯方交易(續)

|                 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
|                 | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>財務費用</b>     |                          |                          |
| 最終控股公司          | 7,565                    | 17,613                   |
| 同系子公司           | 2,924                    | 5,068                    |
| 合營公司            | 55,321                   | —                        |
| 聯營公司            | —                        | 8,917                    |
|                 | <b>65,810</b>            | <b>31,598</b>            |
| <b>來自關聯方的貸款</b> |                          |                          |
| 合營公司            | 66,519                   | —                        |
| 聯營公司            | 124,950                  | 370,002                  |
|                 | <b>191,469</b>           | <b>370,002</b>           |
| <b>貸款予關聯方</b>   |                          |                          |
| 最終控股公司          | 853,017                  | —                        |
| 同系子公司           | 678,700                  | 349,200                  |
| 合營公司            | 6,740                    | 22,046                   |
| 聯營公司            | 654,290                  | 96,365                   |
|                 | <b>2,192,747</b>         | <b>467,611</b>           |

## 未經審核中期財務報告附註

## 28 重大關聯方交易(續)

## (a) 重大關聯方交易(續)

本集團就授予下列各方的銀行融資已向銀行提供擔保：

|               | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 合營公司(附註26(b)) | 18,000                         | 18,000                         |
| 聯營公司(附註26(b)) | 877,449                        | 1,329,347                      |
|               | 895,449                        | 1,347,347                      |

截至2021年6月30日止六個月，本集團與中國政府通過其各種機關、聯屬公司或組織直接或間接擁有或控制國內的各種企業(統稱「**國有企業**」)之間進行的交易包括但不限於向對方提供基礎設施建設服務及購買服務。董事認為與該等國有企業之間的交易乃屬本集團的日常業務，而且儘管本集團及該等國有企業最終均由中國政府控制或擁有，但這並不會對本集團的業務造成重大或不當影響。本集團亦針對所提供的服務及生產的產品確立了各種定價政策，且該等定價政策並不因本集團的客戶是否為國有企業而有所不同。經合理審視本集團與國有企業之間的業務性質，董事認為該等交易並不屬於重大關聯方交易，故毋須作出單獨披露。

## (b) 關聯方餘款

關聯方餘款的詳情載於附註13、14、15、16、18、19及20。

## 29 持有待售資產

|                     | 於2021年6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
|---------------------|--------------------------------|
| 於聯營公司的權益(附註(i)(ii)) | 490,399                        |
| 在建待售物業(附註(iii))     | 151,500                        |
|                     | 641,899                        |

## 未經審核中期財務報告附註

### 29 持有待售資產(續)

附註：

- (i) 於2021年6月18日，本集團與其最終控股公司中國能建集團簽訂融資租賃公司40%股權轉讓協議，並與其同系子公司中國能源建設集團香港有限公司簽訂融資租賃公司25%股權轉讓協議，分別以代價人民幣468百萬元及人民幣268百萬元轉讓股權。交易後，本集團失去對融資租賃公司的控制權並就出售子公司確認虧損人民幣55百萬元。融資租賃公司餘下股權按公允價值重新計量，並分類至於聯營公司的權益，使用權益法入賬。

於2021年6月30日，本集團議決於2021年內向中國能建集團出售融資租賃公司的餘下股權，並根據國際財務報告準則第5號「持有待售的非流動資產及已終止經營」將金額為人民幣409百萬元的相關股權分類為持有待售資產。交易已於2021年7月23日完成。

- (ii) 本集團兩間子公司中國能源建設集團南方建設投資有限公司(「南方建投」)及中國能源建設集團安徽省電力設計院有限公司(「安徽院」)分別與中國能源建設集團資產管理有限公司(「資產公司」)簽訂股權轉讓協議。南方建投同意轉讓其持有的上林衛城建設投資有限公司40%的股權及安徽院同意轉讓其持有的合肥葛洲壩置業有限公司30%的股權。該等交易預期將於2021年完成。金額為人民幣81百萬元的相關股權已根據國際財務報告準則第5號「持有待售的非流動資產及已終止經營」分類為持有待售資產。
- (iii) 本集團一間子公司中國能源建設集團廣西水電工程局有限公司(「廣西水電工程局」)議決出售其土地使用權，根據機構要求，位於廣西壯族自治區南寧市的該土地使用權向地方政府報備入賬列作在建待售物業。於2021年6月30日，廣西水電工程局與當地政府簽訂預購協議，該交易預期於2021年完成。本集團根據國際財務報告準則第5號「持有待售的非流動資產及已終止經營」將金額為人民幣151百萬元的相關資產分類為持有待售資產。

### 30 期後事項

於2020年10月27日，本公司就可能換股吸收合併葛洲壩股份公司與葛洲壩股份公司訂立合併協議(「合併」)。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(除中國葛洲壩集團有限公司以外)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。合併已於2021年8月11日獲中國證監會批准。

## 八、詞彙及技術術語表

|                   |   |                                                                         |
|-------------------|---|-------------------------------------------------------------------------|
| 「公司」或「本公司」        | 指 | 中國能源建設股份有限公司，一間於2014年12月19日在中國成立的股份有限公司                                 |
| 「集團」或「本集團」        | 指 | 本公司及其子公司                                                                |
| 「子公司」或「附屬公司」      | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義                                                            |
| 「中國能建集團」          | 指 | 中國能源建設集團有限公司，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，及因此為本公司的關連人士     |
| 「電規總院公司」          | 指 | 電力規劃總院有限公司，一間於2014年7月17日在中國成立的有限公司，為中國能建集團的全資子公司及本公司的發起人之一，及因此為本公司的關連人士 |
| 「葛洲壩集團」           | 指 | 中國葛洲壩集團有限公司，為本公司的子公司                                                    |
| 「董事會」             | 指 | 本公司董事會                                                                  |
| 「董事」              | 指 | 本公司董事                                                                   |
| 「監事會」             | 指 | 本公司監事會                                                                  |
| 「報告期」             | 指 | 截至2021年6月30日止六個月                                                        |
| 「同比」              | 指 | 與上一年度同期相比                                                               |
| 「十四五」             | 指 | 中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃綱要，作為時期指2021-2025年                              |
| 「企業管治守則」          | 指 | 上市規則附錄14所載的《企業管治守則》                                                     |
| 「上市規則」            | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)                                                |
| 「證券及期貨條例」         | 指 | 香港證券及期貨條例                                                               |
| 「證券交易標準守則」或「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄10所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》                                         |

## 八、詞彙及技術術語表

|           |   |                                                                         |
|-----------|---|-------------------------------------------------------------------------|
| 「中國」      | 指 | 中華人民共和國                                                                 |
| 「商務部」     | 指 | 中華人民共和國商務部                                                              |
| 「國務院國資委」  | 指 | 國務院國有資產監督管理委員會                                                          |
| 「國家統計局」   | 指 | 中華人民共和國統計局                                                              |
| 「聯交所」     | 指 | 香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有限公司的全資子公司                                         |
| 「中電聯」     | 指 | 中國電力企業聯合會                                                               |
| 「一帶一路」    | 指 | 由中華人民共和國提出的合作倡議，重點為實現各國主要是歐亞各國之間的連通及合作，包括兩個主要部分，即陸上「絲綢之路經濟帶」及海上「海上絲綢之路」 |
| 「MW」或「兆瓦」 | 指 | 一種電力計量單位，相等於1,000,000瓦特，或1兆瓦相等於1,000千瓦                                  |
| 「PPP」     | 指 | 公共與私人機構合作，即公共與私人機構合作為公共基建項目進行融資、建設及營運的一種商業模式                            |
| 「QHSE」    | 指 | 質量、健康、環境和安全                                                             |
| 「光伏」      | 指 | 是太陽能光伏發電系統的簡稱，是一種利用太陽電池半導體材料的光伏效應，將太陽光輻射能直接轉換為電能的一種技術                   |
| 「中國證監會」   | 指 | 中國證券監督管理委員會                                                             |



中國總部：中國北京市朝陽區西大望路甲26號院1號樓  
電話：+86(10)59098818 傳真：+86(10)59098711  
郵編：100022 公司網址：[www.ceec.net.cn](http://www.ceec.net.cn)  
電子信箱：[zgnj3996@ceec.net.cn](mailto:zgnj3996@ceec.net.cn)