

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



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

公告  
內幕消息

本公告乃由中國能源建設股份有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條及香港法例第571章《證券及期貨條例》第XIVA部項下內幕消息條文作出。

根據上海證券交易所上市規則，中國葛洲壩集團股份有限公司(「葛洲壩」)，本公司的一家附屬公司，於上海證券交易所公佈其截至2019年12月31日止2019年年度報告摘要(「葛洲壩年報摘要」)，其內容隨附於本公告。未免疑義，葛洲壩年報摘要中所提及之「公司」或「本公司」指葛洲壩。

下述葛洲壩年報摘要乃根據中華人民共和國公認會計準則準備，並經立信會計師事務所(特殊普通合夥)，葛洲壩的核數師，進行審核。

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。

承董事會命  
中國能源建設股份有限公司  
董事長  
汪建平

中國，北京  
2020年3月31日

於本公告日期，本公司執行董事為汪建平先生及丁焰章先生；非執行董事為馬傳景先生、劉學詩先生及司欣波先生；及獨立非執行董事為丁原臣先生及張鈺明先生。

\* 僅供識別

## 一 重要提示

- 1 本年度報告摘要來自年度報告全文，為全面瞭解本公司的經營成果、財務狀況及未來發展規劃，投資者應當到上海證券交易所網站等中國證監會指定媒體上仔細閱讀年度報告全文。
- 2 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 3 公司全體董事出席董事會會議。
- 4 中興華會計師事務(特殊普通合夥)為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 5 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案。

以公司總股本4,604,777,412股為基數，向全體普通股股東每10股派發現金紅利人民幣1.56元(含稅)，共計分配現金人民幣718,345,276.27元，剩餘利潤結轉下一年度。本年度公司不實施資本公積金轉增股本。

## 二 公司基本情況

### 1 公司簡介

公司股票簡況				
股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上海證券交易所	葛洲壩	600068	/

聯繫人和聯繫方式	董事會秘書	證券事務代表
姓名	彭立權	丁賢雲
辦公地址	湖北省武漢市礄口區 解放大道558號葛洲壩大廈	湖北省武漢市礄口區 解放大道558號葛洲壩大廈
電話	027-59270353	027-59270353
電子信箱	gzb@cggc.cn	dxianyun@sina.cn

## 2 報告期公司主要業務簡介

報告期內，公司業務範圍涵蓋工程建設、工業製造、投資運營和綜合服務。

### (1) 工程建設業務

公司在大型基礎設施建設領域具有核心競爭力。公司廣泛參與了電力、交通、市政、環保、水利等基礎設施建設，在大江大河導截流、築壩施工、地下工程、大型金屬結構製造安裝、大型機組安裝等領域佔據了世界技術制高點。公司積極響應國家「一帶一路」倡議和國際產能合作，始終堅持國際業務優先發展戰略，是中國「走出去」企業的領軍者和「一帶一路」倡議的踐行者，憑借全球市場佈局和資源整合優勢，業務遍及全球140多個國家和地區。

工程建設業務是公司核心業務和營業收入的主要來源，其中，國內項目主要模式為PPP和施工總承包等，國際項目主要模式為施工總承包和EPC等。項目類型主要涉及公路、水利水電、房建、鐵路、市政、水務、環境治理、城市地下綜合體、港口與航道等。公司海外項目的新簽合同額和營業額在4,000多家「走出去」企業中分列第7位和第8位。

目前國際市場基礎設施建設的剛性需求依然強勁，國家積極實施「一帶一路」倡議，助力中央企業走出去；國內加大對基建補短板、脫貧攻堅戰、區域發展等戰略的政策支持力度，公司工程建設業務所處的國內公路、房建、鐵路、市政、水利及水體治理、城市地下綜合體、港口與航道等領域的市場需求依然較大，基建市場整體處於平穩較快發展的趨勢。

## (2) 工業製造業務

公司工業製造業務主要包括水泥生產、民用爆破、環保、高端裝備製造等。

### a. 水泥

公司水泥業務範圍主要包括：水泥、熟料、商品混凝土及相關產品的生產和銷售。所屬水泥公司是國家重點支持的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，被譽為「中國的大壩糧倉」。自建企以來，憑借優質的產品與服務樹立起了良好的品牌形象，公司曾多次榮獲「中國水泥熟料產能二十強」「中國建材百強企業」「全國十佳水泥信息化標桿企業」「利廢新材料示範企業」等稱號。報告期內，位列2019年度中國水泥熟料產能50強企業第13位，位列中國建材企業50強第23位，榮獲湖北省優秀企業(金鶴獎)，為湖北省水泥協會會長單位。

近年來，國內水泥行業深入推進供給側結構性改革，以質量和效益為中心，著力去產能、調結構、穩增長、提品質，嚴格實行錯峰生產政策，強化行業自律，為自身健康發展營造了良好的環境。與此同時，水泥行業連續兩年高回報進一步刺激資本逐利性和投機衝動，一批落後產能通過產能置換「死灰復燃」，產能過剩局面未得到根本性改變。國際方面，一些發展中國家和地區未來市場需求增長仍具潛力，尤其是「一帶一路」沿線發展中國家的基礎設施建設將逐步實施，水泥需求旺盛，行業面臨著良好的國際市場機遇。但在推進「一帶一路」倡議進程中，同時也蘊含著一定的政治風險、經濟風險、安全風險和經營風險。

## b. 民用爆破

公司民爆業務範圍主要包括：民爆物品生產、銷售，爆破工程施工，礦山工程施工總承包服務，民爆物品原材料生產及裝備製造。

所屬易普力公司是國家民爆標準化管理委員會副主任單位中唯一一家企業單位，是工信部、公安部推行高質量發展、供給側改革的示範企業，是國資委混和所有制改革的示範企業，是國內為數不多的既擁有民用爆炸物品生產、銷售、進出口資質又擁有礦山工程施工總承包和營業性爆破作業單位資質的大型民爆企業。經二十餘年的發展，已形成民爆物品科研、生產、銷售、爆破服務完整產業鏈，廣泛服務於礦山開採、能源工程建設、基礎設施建設、城鎮控制爆破及國防建設等眾多領域。報告期內，易普力公司民爆業務工業炸藥產量行業排名第三，擁有多項核心技術。

隨著礦山開採行業供給側結構性改革深入推進，市場供求關係和企業盈利狀況明顯改善；煤炭、鋼鐵、有色金屬、砂石骨料、水泥等行業的平穩發展，支撐了民爆行業的穩定發展；基建補短板，持續拉動了民爆市場需求；民爆企業轉型升級、併購重組的推進，行業集中度不斷提升。

## c. 環保

公司環保業務範圍主要包括：再生資源回收利用、水環境治理、污水污泥治理、固廢垃圾處理、清潔能源等。經營主體主要是綠園公司、水泥公司、生態環境公司等。

再生資源回收利用：包括廢鋼、廢紙、廢塑料、廢有色金屬、廢玻璃、廢舊汽車拆解等。

水環境治理：包括黑臭水體處理、污泥處理、管網建設、水源保護、水土保持、綠化景觀、運行維護等綜合整治業務。

污土污泥治理：包括土壤修復、淤泥固化、固廢處理等，土壤固化劑、淤泥改性劑等產品的研發、生產，污水污土治理、淤泥處理等環保施工。

新型道路材料：包括鋼渣集料的加工、生產和銷售。

固廢垃圾處理：包括水泥窯協同處置業務，處置生活垃圾、污染土壤、一般工業固廢等。

清潔能源：主要包括水泥窯餘熱發電業務。

2017年，工業和信息化部、商務部和科技部等三部委發佈關於加快推進再生資源產業發展的六大指導意見，引導和推進「十三五」時期再生資源產業持續健康快速發展，再生資源回收總量將穩步增長。

#### *d.* 高端裝備製造

公司高端裝備製造業務範圍主要包括建築蓄能空調、高效節能鍋爐、燃氣(油)內燃機發電機組、燃氣輪機發電機組、大規模壓縮空氣儲能系統、二氧化碳載冷製冷系統等能源和環保裝備的設計、製造、銷售及綜合解決方案等一體化服務。經營主體主要是裝備工業公司。

《「十三五」國家戰略性新興產業發展規劃》等文件和配套政策，將高端裝備製造上升至國家戰略。中央經濟工作會議將「推動製造業高質量發展」列為2019年七大重點工作任務首位，裝備製造業務行業發展前景良好。

### **(3) 投資運營**

公司投資運營業務主要包括房地產業務、公路運營業務、水務業務等。

### a. 房地產

公司是國務院國資委確定的首批16家以房地產為主業的央企之一，具有房地產開發一級資質。公司房地產業務範圍主要包括：高端物業的開發與經營，產品形態包含精品住宅、城市綜合體、旅遊地產、高端寫字樓等。經營主體為房地產公司。

報告期內，中央經濟工作會議明確指出，堅持房住不炒定位，全面落實因城施策，穩地價、穩房價、穩預期的長效管理調控機制，促進房地產市場平穩健康發展。2019年，全國商品房成交面積增速繼續放緩，銷售額平穩增長，房地產企業面臨產品質量轉型升級期。總體來看，作為國民經濟的支柱性產業之一，房地產行業未來健康穩定發展的經濟基礎沒有改變，樓市調控釋放穩定預期。隨著我國城鎮化進程不斷推進，城市住房剛性需求會不斷增加，改善型需求也將持續釋放，市場空間依然廣闊。

### b. 公路運營

公司公路業務範圍主要包括：高速公路、停車場運營管理及維護、科研，公路項目代建代管，智能交通開發與應用車輛維修及其他路衍項目等。經營主體為公路公司。

報告期內，國家高速公路網持續完善，網絡化和技術升級不斷推進、高速公路省界收費站撤銷、ETC建設大力推廣普及，「安全可靠、便捷高效、綠色智能、服務優質」的公路交通運輸網絡正在逐步形成，行業整體保持蓬勃發展態勢。

### c. 水務

公司水務業務經營範圍包括：污水處理、污泥處理、水環境治理技術的引進、研發、設計、諮詢、應用及推廣、水處理設備研發。經營主體主要是水務公司。

報告期內，國家印發了《城鎮污水處理提質增效三年行動方案(2019-2021年)》《關於從事污染防治的第三方企業所得稅政策問題的公告》《農村黑臭水體治理工作指南》等一系列文件，力促加快補齊城鎮污水收集和處理設施短板，盡快實現污水管網全覆蓋、全收集、全處理，並從政策上給予各項支持。在國家京津冀、長江經濟帶以及「一帶一路」的戰略佈局下，2019年水務行業逐漸由各城市單點發展到全國性、區域性統一戰略佈局，水環境、市政污水及農村污水治理的市場需求正加速釋放，行業市場前景廣闊。從行業競爭格局來看，以全國性水務集團和地方國有水務企業為主。

#### **(4) 綜合服務業務**

公司綜合服務業務範圍主要包括金融及其他。

公司金融業務主要包括融資租賃等。

### 3 公司主要會計數據和財務指標

#### 3.1 近3年的主要會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

	2019年	2018年	本年比上年 增減(%)	2017年
總資產	234,463,372,633.74	218,209,265,921.73	7.45	186,923,673,743.72
營業收入	109,945,696,867.36	100,625,669,771.65	9.26	106,807,099,535.40
歸屬於上市公司股東的淨利潤	5,441,781,311.03	4,657,706,341.59	16.83	4,683,602,072.05
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	3,328,869,701.53	4,012,361,000.79	-17.03	3,916,359,065.53
歸屬於上市公司股東的淨資產	52,534,121,768.78	42,803,990,684.04	22.73	41,031,722,199.64
經營活動產生的現金流量淨額	6,070,433,318.75	1,277,803,608.77	375.07	-823,888,219.55
基本每股收益(元/股)	1.034	0.887	16.57	0.892
稀釋每股收益(元/股)	1.034	0.887	16.57	0.892
加權平均淨資產收益率(%)	16.427	15.652	增加0.775個百分點	17.279

說明：按照企業會計準則規定，計算每股收益時，歸屬於上市公司股東的淨利潤要扣除其他權益工具永續債的利息，其中2019年度永續債利息為人民幣679,925,000.00元，2018年度永續債利息為人民幣575,100,000.00元。

### 3.2 報告期分季度的主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	21,700,405,137.92	28,098,909,810.31	23,177,711,694.67	36,968,670,224.46
歸屬於上市公司股東的淨利潤	697,425,654.23	1,426,630,870.51	1,074,060,269.04	2,243,664,517.25
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	665,079,038.36	1,423,649,578.44	987,266,919.18	252,874,165.55
經營活動產生的現金流量淨額	-1,099,908,945.78	2,838,088,951.09	351,784,496.68	3,980,468,816.76

季度數據與已披露定期報告數據差異說明

適用       不適用

## 4 股本及股東情況

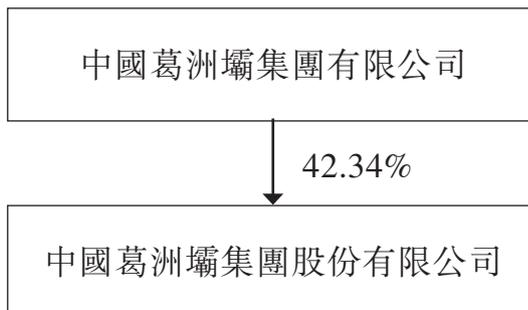
### 4.1 普通股股東和表決權恢復的優先股股東數量及前10名股東持股情況表

單位：股

截止報告期末普通股股東總數(戶)					244,657		
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)					241,718		
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)					不適用		
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)					不適用		
前10名股東持股情況							
股東名稱(全稱)	報告 期內增減	期末 持股數量	比例(%)	持有 有限售條件 的股份數量	質押或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
中國葛洲壩集團有限公司	0	1,949,448,239	42.34	0	無	0	國有法人
中國證券金融股份有限公司	0	138,343,785	3.00	0	無	0	國有法人
香港中央結算有限公司	34,799,269	82,975,792	1.80	0	無	0	其他
全國社保基金一零三組合	44,999,964	74,999,880	1.63	0	無	0	其他
中央匯金資產管理有限責任公司	0	70,785,800	1.54	0	無	0	國有法人
全國社保基金一零六組合	-21,134,365	35,701,664	0.78	0	無	0	其他
閻小虎	7,412,464	32,743,134	0.71	0	無	0	境內自然人
招商銀行股份有限公司－博時中 證央企創新驅動交易型開放式 指數證券投資基金	未知	25,732,000	0.56	0	無	0	其他
中國銀行股份有限公司－嘉實中 證央企創新驅動交易型開放式 指數證券投資基金	未知	21,052,100	0.46	0	無	0	其他
基本養老保險基金八零一組合	7,501,028	15,500,982	0.34	0	無	0	其他
上述股東關聯關係或一致行動的說明		前10名股東中，第1名股東與其他股東不存在關聯關係；公司未知其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動人情況。					
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明		無					

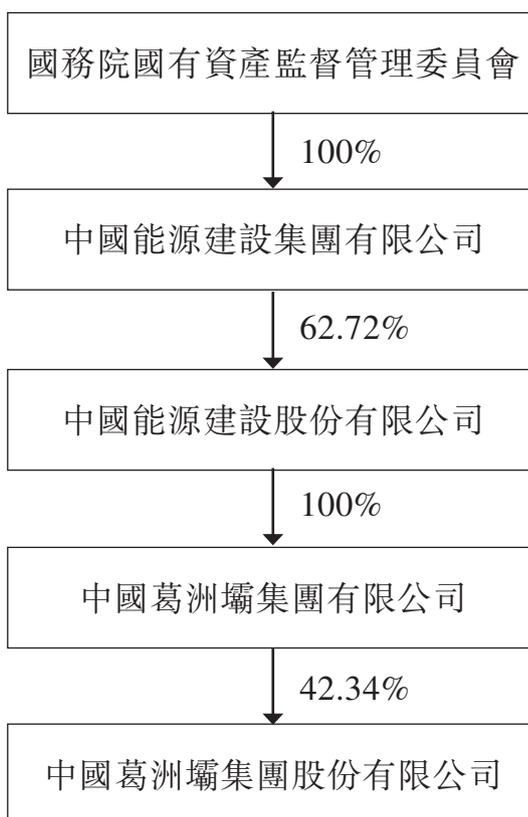
#### 4.2 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖

適用      不適用



#### 4.3 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖

適用      不適用



#### 4.4 報告期末公司優先股股東總數及前10名股東情況

適用      不適用

## 5 公司債券情況

✓適用      □不適用

### 5.1 公司債券基本情況

單位：億元    幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
中國葛洲壩集團股份有限公司2016年公開發行公司債券(第一期)	16葛洲01	136130	2016年 1月19日	2021年 1月19日	30	3.14	本期公司債券按年付息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司2016年公開發行公司債券(第二期)	16葛洲02	136427	2016年 5月4日	2021年 5月4日	0.206	3.27	本期公司債券按年付息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。本期債券期限為5年，附第3年末發行人上調票面利率選擇權和投資者回售選擇權。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司2016年公開發行公司債券(第三期)	16葛洲03	136434	2016年 5月13日	2021年 5月13日	40	3.45	本期公司債券按年付息、到期一次還本。利息每年支付一次，最後一期利息隨本金一起支付。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券(第一期)	16葛洲Y1	136994	2016年 7月21日		0	3.24	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。若在本期債券的某一續期選擇權行權年度，發行人選擇全額兌付本期債券，則該計息年度的付息日即為本期債券的兌付日。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券(第一期)	16葛洲Y2	136995	2016年 7月21日		25	3.48	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。若在本期債券的某一續期選擇權行權年度，發行人選擇全額兌付本期債券，則該計息年度的付息日即為本期債券的兌付日。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券(第二期)	16葛洲Y3	136992	2016年 8月3日		0	3.15	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。若在本期債券的某一續期選擇權行權年度，發行人選擇全額兌付本期債券，則該計息年度的付息日即為本期債券的兌付日。	上海證券交易所

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券(第二期)	16葛洲Y4	136993	2016年 8月3日		30	3.43	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下,每年付息一次。若在本期債券的某一續期選擇權行權年度,發行人選擇全額兌付本期債券,則該計息年度的付息日即為本期債券的兌付日。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團綠園科技有限公司公開發行2018年綠色公司債券(第一期)	G18綠園1	143822	2018年 9月19日	2023年 9月19日	12	4.74	本期債券按年付息、到期一次還本。利息每年支付一次,最後一期利息隨本金一起支付。本期債券期限為5年,附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年住房租賃專項公司債券(第一期)	19葛洲01	155129	2019年 1月9日	2024年 1月9日	10	3.85	本期公司債券按年付息、到期一次還本。利息每年支付一次,最後一期利息隨本金一起支付。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年公司債券(第一期)	19葛洲02	155223	2019年 3月13日	2024年 3月13日	15	4.10	本期公司債券按年付息、到期一次還本。利息每年支付一次,最後一期利息隨本金一起支付。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年公司債券(第二期)	19葛洲03	155370	2019年 4月24日	2024年 4月24日	15	3.95	本期債券按年付息、到期一次還本。利息每年支付一次,最後一期利息隨本金一起支付。本期債券期限為5年,附第3年末發行人調整票面利率選擇權和投資者回售選擇權。	上海證券交易所
中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年可續期公司債券(第一期)	19葛洲Y1	155931	2019年 5月17日		50	4.35	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下,每年付息一次。若在本期債券的某一續期選擇權行權年度,發行人選擇全額兌付本期債券,則該計息年度的付息日即為本期債券的兌付日。	上海證券交易所

## 5.2 公司債券付息兌付情況

適用      不適用

1. 公司於2019年1月21日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司2016年公開發行公司債券(第一期)2018年1月19日至2019年1月18日期間的利息(因遇2019年1月19日為非交易日，故順延至其後的第一個工作日)。
2. 公司於2019年5月6日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司2016年公開發行公司債券(第二期)2018年5月4日至2019年5月3日期間的利息；於2019年5月6日對有效申報回售的「16葛洲02」債券實施回售，回售金額合計人民幣29.7940億元(因遇2019年5月4日為非交易日，故順延至其後的第一個工作日)。
3. 公司於2019年5月13日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司2016年公開發行公司債券(第三期)2018年5月13日至2019年5月12日期間的利息。
4. 公司於2019年7月22日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券(第一期)自2018年7月21日至2019年7月20日期間的利息，同時未對16葛洲Y1行使續期選擇權，於2019年7月22日對16葛洲Y1全額進行兌付(因2019年7月21日為休息日，故順延至其後的第一個交易日)。
5. 公司於2019年8月5日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券(第二期)自2018年8月3日至2019年8月2日期間的利息，同時未對16葛洲Y3行使續期選擇權，於2019年8月5日對16葛洲Y3全額進行兌付(因2019年8月3日為休息日，故順延至其後的第一個交易日)。
6. 綠園公司於2019年9月19日支付了中國葛洲壩集團綠園科技有限公司公開發行2018年綠色公司債券(第一期)自2018年9月19日至2019年9月18日期間的利息。
7. 公司於2020年1月9日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年住房租賃專項公司債券(第一期)自2019年1月9日至2020年1月8日期間的利息。

8. 公司於2020年1月20日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司2016年公司債券(第一期)自2019年1月19日至2020年1月18日期間的利息。
9. 公司於2020年3月13日支付了中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年公司債券(第一期)自2019年3月13日至2020年3月12日期間的利息。

### 5.3 公司債券評級情況

適用      不適用

#### (一) 中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年公司債券

上海新世紀資信評估投資服務有限公司將在本次債券存續期間對公司進行持續跟蹤評級，持續跟蹤評級包括定期跟蹤評級與不定期跟蹤評級。定期跟蹤評級每年進行一次，在公司經審計的年度財務報告披露日起2個月內出具一次正式的定期跟蹤評級報告。

根據上海新世紀資信評估投資服務有限公司於2019年5月29日出具並在上海證券交易所網站和上海新世紀資信評估投資服務有限公司網站披露的《中國葛洲壩集團股份有限公司及其發行的16葛洲01、16葛洲02與16葛洲03跟蹤評級報告》，維持公司主體信用級別AAA，評級展望穩定，同時維持本次債券信用級別AAA。

#### (二) 中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券

公司已委託聯合信用評級有限公司擔任中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2016年可續期公司債券的跟蹤評級機構，最新一期跟蹤評級報告將於公司年度報告公告後兩個月內披露至上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站。在本次公司債券的存續報告期內，聯合信用評級有限公司每年將至少出具一次正式的定期跟蹤評級報告。根據聯合信用評級有限公司於2019年5月22日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露的《中國葛洲壩集團股份有限公司公司債券2019年跟蹤評級報告》，維持公司主體信用等級級別AAA，評級展望穩定，同時維持本次債券信用等級級別AAA。

(三) 中國葛洲壩集團綠園科技有限公司公開發行2018年綠色公司債券(第一期)

聯合信用評級有限公司於2018年9月7日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露《中國葛洲壩集團綠園科技有限公司公開發行2018年綠色公司債券(第一期)信用評級報告》，給予中國葛洲壩集團綠園科技有限公司主體信用等級AA，債券信用等級AAA，評級展望穩定。

中國葛洲壩集團綠園科技有限公司已委託聯合信用評級有限公司擔任中國葛洲壩集團綠園科技有限公司公開發行2018年綠色公司債券(第一期)的跟蹤評級機構，最新一期跟蹤評級報告將於公司年度報告公告後兩個月內披露至上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站。在本期債券的存續報告期內，聯合信用評級有限公司每年將至少出具一次正式的定期跟蹤評級報告。根據聯合信用評級有限公司於2019年6月24日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露的《中國葛洲壩集團綠園科技有限公司公司債券2019年跟蹤評級報告》，維持公司主體信用等級級別AA，評級展望穩定，同時維持本期債券信用等級級別AAA。

(四) 中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年住房租賃專項公司債券(第一期)

聯合信用評級有限公司於2018年12月28日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露《中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年住房租賃專項公司債券(第一期)信用評級報告》，給予中國葛洲壩集團股份有限公司主體信用等級AAA，債券信用等級AAA，評級展望穩定。

公司已委託聯合信用評級有限公司擔任中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年住房租賃專項公司債券(第一期)的跟蹤評級機構，最新一期跟蹤評級報告將於公司年度報告公告後兩個月內披露至上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站。在本期債券的存續報告期內，聯合信用評級有限公司每年將至少出具一次正式的定期跟蹤評級報告。根據聯合信用評級有限公司於2019年5月22日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露的《中國葛洲壩集團股份有限公司公司債券2019年跟蹤評級報告》，維持公司主體信用等級級別AAA，評級展望穩定，同時維持本期債券信用等級級別AAA。

(五) 中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年公司債券(第一期)、(第二期)

公司已委託聯合信用評級有限公司擔任中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年公司債券(第一期)、(第二期)的跟蹤評級機構，最新一期跟蹤評級報告將於公司年度報告公告後兩個月內披露至上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站。在第一期、第二期債券的存續報告期內，聯合信用評級有限公司每年將至少出具一次正式的定期跟蹤評級報告。根據聯合信用評級有限公司於2019年5月22日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露的《中國葛洲壩集團股份有限公司公司債券2019年跟蹤評級報告》，維持公司主體信用等級級別AAA，評級展望穩定，同時維持第一期、第二期債券信用等級級別AAA。

(六) 中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年可續期公司債券(第一期)(品種一)

公司已委託聯合信用評級有限公司擔任中國葛洲壩集團股份有限公司公開發行2019年可續期公司債券(第一期)(品種一)的跟蹤評級機構，最新一期跟蹤評級報告將於公司年度報告公告後兩個月內披露至上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站。在本期債券的存續報告期內，聯合信用評級有限公司每年將至少出具一次正式的定期跟蹤評級報告。根據聯合信用評級有限公司於2019年5月22日出具並在上海證券交易所網站和聯合信用評級有限公司網站披露的《中國葛洲壩集團股份有限公司公司債券2019年跟蹤評級報告》，維持公司主體信用等級級別AAA，評級展望穩定，同時維持本期債券信用等級級別AAA。

## 5.4 公司近2年的主要會計數據和財務指標

適用      不適用

主要指標	2019年	2018年	本期比上年 同期增減(%)
資產負債率(%)	71.75	74.76	-3.01
EBITDA全部債務比	0.08	0.08	-
利息保障倍數	2.36	2.28	3.51

### 三 經營情況討論與分析

2019年，面對錯綜複雜的國內外環境，公司高舉習近平新時代中國特色社會主義思想的偉大旗幟，深入貫徹黨的十九大及十九屆系列會議精神，解放思想、擔當作為、深化改革、穩中求進；秉承「建設具有國際競爭力的工程公司」的戰略目標，圍繞建築主業，不斷培育核心競爭力；堅持加強戰略規劃設計，引領其他業務不斷提升發展質量。公司市場簽約、營業收入、利潤總額等主要經營指標再創新高，資產質量持續改善，企業活力全面激發，為公司實現高質量可持續發展奠定了堅實基礎。

堅持戰略引領，明確發展方向。報告期內，公司深入研究國內外經濟發展趨勢和行業發展動態，召開公司年度工作會和公司第一次黨代會，全面總結了公司近年來的發展經驗，明確了公司未來一段時間的總體發展目標，樹立了公司發展理念，為公司高質量可持續發展保駕護航。公司完善了「三重一大」決策事項清單，強化了重大事項黨委前置研究，明確了決策標準，規範了決策流程。

強化市場開發，助力國際國內雙輪驅動。報告期內，公司堅持「市場開發是發展的第一要務」，加大市場開發力度，進一步完善了公司市場開發體系。國內市場方面，構建了市場開發部、軍民融合辦公室和區域市場開發機構一體的市場開發組織架構，形成了新的市場開發格局。國際市場方面，建立了國際公司引領統籌、各子公司參與配合、國際業務部考核協調的國際市場開發體系。國際國內雙輪驅動，市場開發成效顯著。

加強項目管理，項目履約持續向好。報告期內，公司構建了公司、子(分)公司／項目公司、項目部三級管理的項目管理責任體系。實施項目分級分類管理：工程承包項目按照地域、承建主體、承建模式、工程類別、艱苦程度等進行分類；根據項目規模，結合項目分類，對項目進行分級。公司建立項目分類分級台賬，實時監控在建重點項目，並及時更新和調整，全方位加強在建項目管理，項目履約持續向好，形成了體系健全、職責清晰、制度完善、過程受控、保障有力、監督有效的在建項目管理體系。

嚴格投資管理，投資業務精準穩健。報告期內，公司制定了投資業務發展思路，明確各投資平台、領域的功能定位及發展目標。公司優化了投資管理架構，強化規劃統計、政策研究、投資能力分析及投後管理等職能，為投資項目全生命週期管理提供組織保障。重建投資管理制度體系，規範投資項目決策程序及實施管理。建立了投資能力動態分析模型，定期出具投資能力分析報告，強化成果運用。合理控制投資節奏，將資源優先配置到拉動主業作用突出的項目和領域，做到精準投資。優化投資管理架構，重構投資管理制度，嚴格追究違規投資責任，投建營一體化及全生命週期管理模式基本形成。

加強基礎管理，發展能力穩固提升。報告期內，公司理順財務管理體制，完善了資金歸集、調配、使用和監督機制，提升了管理效率；推進了重點項目融資落地，優化融資方案，降低了財務費用；加強直接融資，降低了融資成本。積極推進公司本部機構設置改革，對相關職能進行重新調整和劃分，重構職能體系，完善業務流程推動作風轉變，本部管控能力提到提升。重構公司制度管理體系，對公司現適用的制度進行梳理、修訂並發佈，對不適用的制度予以廢止，形成20大類60子類340項制度體系框架，構建了分類分級、動態閉環管理機制。

## 1. 報告期內主要經營情況

報告期內，公司實現營業收入人民幣1,099.46億元，同比增加9.26%；實現利潤總額人民幣87.88億元，同比增長13.47%；實現歸屬於母公司所有者的淨利潤人民幣54.42億元，同比增長16.83%。截至報告期末，公司總資產人民幣2,344.63億元，較年初增長7.45%。

### (1) 工程建設業務

報告期內，公司通過大力創新項目商業模式、加大市場開發力度，加強在建項目管理，加大投資拉動等，進一步牢固樹立了建築業的主業地位，核心競爭力不斷增強。2019年，公司新簽合同額人民幣2,520.28億元，同比增長13%。其中，新簽國內工程合同額人民幣1,715.08億元，新簽國際工程合同額折合人民幣805.2億元。

- a. 市場開發成效顯著。報告期內，公司成功簽約了總投資額為人民幣90億元的新疆大石峽水利樞紐工程，其中建安費用約人民幣56億元，由公司及其所屬子公司負責實施；總投資額為人民幣282億元的肇慶至高明(機場西部)高速公路項目，由公司及其所屬子公司負責建安工程實施；中標人民幣30億元的金沙江上游葉巴灘水電站引水發電系統工程項目，其中公司佔比75%；中標人民幣47億元的中山市未達標水體綜合整治工程，其中建安工程費約人民幣37.6億元，由公司負責實施。公司在市場開發模式創新和區域市場拓展上取得進一步突破。
  
- b. 專業化改造穩步推進。報告期內，公司按照品牌、資質、業績、資源、市場、科研「六集中」對建築子企業實行專業化改造，致力於將建築主業子公司分別打造成水利水電、電力、機電、基礎、房建、市政、路橋、軌道交通、港航、機場、生態環境等專業化公司。根據子公司發展實際，公司分步分類實施，理清子企業專業化改造方向，明確專業化發展思路，使各子公司逐步形成「一主兩輔」或「一主多輔」的業務格局。報告期內，公司加大了對各專業化子公司的扶持力度，從項目、資金、政策等方面給予支持，專業化改造的優勢正逐步顯現。

- c. 在建項目管理持續加強。報告期內，公司完善在建項目管理體系，堅持動態化、規範化、全覆蓋，全方位加強在建項目管理，推進項目管理信息化建設，提高管理效率。繼續推行項目部全員績效管理，確保在建工程良好履約。報告期內，公司開展了「大檢查、大討論、大變革」主題活動，對國內在建項目進行拉網式、穿透式檢查，針對存在問題，全面加強整改落實。報告期內，重點監控項目全部在控可控，一批重點項目如期實現節點目標：巴萬高速通江段、山東巨單高速、荊州城北快速路按期通車，大石峽項目順利截流，合肥管廊項目竣工驗收。報告期內，公司獲得國家環境保護領域最高社會性獎項－第十屆「中華環境優秀獎」，
- d. 國際經營成果豐碩。報告期內，公司國際工程承包、海外投資、國際貿易和管理諮詢「四位一體」協調推進的格局基本形成。建立國別市場動態調整機制，優化國際業務佈局；狠抓國際市場開發，成功進入12個新國別，成功簽約金額15億美元的印尼卡揚水電站EPC項目、公司所佔份額約14億美元的巴基斯坦石油煉化EPC項目、公司所佔份額約13億美元的巴基斯坦Mohmand電站項目、中標7億美元的沙特Sudair1000MW光伏發電項目等；加強國際項目管理，尼日爾坎大吉、巴基斯坦莫赫曼德等項目順利開工，巴基斯坦NJ、老撾南澗等項目實現移交，埃塞GD3、尼泊爾上崔樹裡等項目並網發電。巴基斯坦SK水電站項目部營地獲評「中國海外工程傑出營地」。

## (2) 工業製造業務

### a. 水泥

報告期內，水泥公司堅持高質量發展的經營理念，以質量和效益為中心，著力去產能、調結構、穩增長、提品質，嚴格實行錯峰生產政策，強化行業自律，生產經營成績顯著。本年度水泥產能達到2,550萬噸，熟料產能達到1,782萬噸；銷售水泥及熟料2,634萬噸，銷售商品砂185萬方，銷售骨料545萬噸。

市場開拓成效顯著。中標碾盤山水利樞紐工程、宜城漢江二橋、咸寧建養一體化工程等重點工程項目水泥供應，民用市場渠道網絡持續完善，家裝水泥順利進入武漢市場。

投資興業穩健發展。增強礦山資源獲取能力，加強綠色礦山建設，哈薩克斯坦西裡項目順利竣工驗收，部分新項目正在推進。

科技管理成果豐碩。報告期內，獲得國家專利授權44件，其中發明專利3件，參編國家標準2項。自主研發了家裝水泥、沉管專用水泥和鹽膏層固井油井水泥等多種新型特種及專用水泥，積極研發磷石膏、鈦石膏等工業副產石膏與磷渣、鋼渣等工業固廢資源化利用技術。

#### *b. 民用爆破*

報告期內，易普力公司積極應對經濟下行壓力，奮力搶抓礦業經濟復甦和民爆行業高質量發展機遇，通過加強內部協同經營、滾動開發存量市場等措施，堅持創新發展、提升發展質量，全面超額完成年度各項生產經營目標。報告期內，工業炸藥產量突破30萬噸，工業雷管1,588萬發。

堅持結構調整，民爆主業與相關輔業實現同步增長，進一步鞏固核心區域市場，培育新的優勢市場。穩步推進投資業務，同步實施戰略與精準併購，新業務發展取得新突破。

堅持國際優先，國際業務營收連續五年實現高速增長，實現馬來西亞巴勒水電站項目順利首爆，成功簽約西非、中亞多個民爆物品供應項目，開闢自有民爆產品出口和大宗物資國際貿易渠道，國際貿易營收實現同比翻番。

堅持改革創新，統籌調整工業炸藥產能佈局，形成了7個規模在1.5萬噸以上的混裝炸藥生產點，成功盤活閒置、富餘炸藥產能1.8萬噸。

堅持科技進步，系統梳理涉及生產經營業務的338項重要技術標準，初步形成技術標準庫，全年取得授權專利14項，主持或參編行業及團體標準7項，行業影響力和話語權進一步增強。「EDF智能化電子雷管起爆技術研發與應用」通過行業鑒定，獲得中國爆破行業協會頒發的科技進步一等獎，達到國際領先水平。

### c. 環保

報告期內，所屬葛洲壩淮安公司盱眙環保產業園、興業公司襄陽分公司老河口環保產業園，被納入國家區域性大型再生資源回收利用基地和全國廢鋼加工示範基地，進入國家工信部《廢鋼鐵加工行業准入條件》企業名單，享受國家產業扶持政策。所屬淮安公司擁有單體規模全國第一的廢塑料生產線，產品質量、口碑獲市場肯定。所屬展慈公司目前再生銅產能為5萬噸／年。中國有色金屬加工工業協會於2019年評審出中國銅棒材十強企業，展慈公司位居第九位。

公司負責實施的海口市水治理項目進入運營期，受到國務院通報表揚。

所屬中固公司「淤泥機械脫水化學改性一體化處理技術」應用於滇池、北海項目，共清除污染底泥約87萬方米，湖體水質標準明顯改善；「河湖淤泥脫水尾水自動化控制環保降鹼技術」成果成功轉化應用在滇池項目尾水處理系統，降低工藝成本達到40%以上，解決了淤泥脫水尾水降鹼成本高、工藝控制難、二次污染大難題；「HAS固化劑產品及其應用技術」得到推廣。

老河口、松滋、宜城3條城市生活垃圾處理生產線正常運營；嘉魚水泥窯協同處置污染土項目已投入運行；當陽水泥窯協同處置生活垃圾和污泥項目已試運行；宜城水泥窯協同處置危廢項目即將實施。報告期內，水泥窯協同處置業務處置生活垃圾、污染土、一般固廢36.1萬噸，水泥公司水泥窯實現餘熱發電49,038萬度。

#### d. 高端裝備製造

報告期內，裝備公司聚焦能源、建築節能主業市場，發揮產品競爭優勢，加強內部協同，全年各項主要經營指標均實現增長，公司發展質量得到提升。

報告期內，裝備公司緊跟國家政策導向，成功簽約柬埔寨200MW雙燃料電站項目EPC合同，該項目建成後將為柬埔寨電網提供年均17.5億千瓦時的發電量，有效緩解當地電力供應緊張局面；中標張家口旭熱力有限公司第五熱力站項目EPC項目，該項目建成後將為北京冬奧會舉辦地張家口200萬平方米城區供暖；公司擁有的核心產品建築節能自控系統服務了北京大興機場的航站樓冰蓄冷能源中心和配套區款地源熱泵、冰蓄冷能源中心，為大興機場工程的綠色節能貢獻了裝備力量。全年申請專利21項，授權專利29項、軟件著作權3項。

### (3) 投資運營業務

#### a. 房地產

房地產公司堅持高品質定位，鎖定綠色、健康、科技住宅細分市場，保持差異化、高質量發展。將資源向去化快、業績好、經營強的區域傾斜，將投資向見效快、周轉快、收益好的項目集中，推進區域深耕和滾動發展。成功競得南京G49地塊，重慶璧山308地塊；充分依靠高端運作，獲取廣州南沙國際金融論壇配套住宅開發地塊；多個項目完成合資公司設立，投資拿地模式實現創新。房地產公司參編國家及行業標準11項，申報專利、軟著等知識產權15項。房地產公司蟬聯「中國綠色地產十強」，合肥中國府獲評安徽省綠色建築示範項目，並獲得安徽省綠色建築專項資金資助；上海紫郡公館獲得首批中德綠色建築國際雙認證、國際C21低碳建築解決方案獎，通過首批國家新綠標三星級評價標識評審，並獲得虹橋商務區專項發展資金支持。

報告期內，新開工建築面積70.54萬平方米，竣工建築面積128.65萬平方米；在建項目權益施工面積396.89萬平方米；實現銷售面積83.42萬平方米，銷售合同簽約額人民幣172.58億元，同比增長70.35%。截至報告期末，公司已開盤可供銷售面積為41.56萬平方米。

#### b. 公路運營

公路公司不斷優化組織架構，大力推進提質增效，經營業績穩步增長。創新商業模式，明確以服務區經濟為主體、以加油站業務為核心的開發方向。與中石油合資設立能源銷售公司，合作經營加油站業務。

截至報告期末，公路公司運營和代運營的項目有四川內江至遂寧高速、G55襄陽至荊州段、山東巨單高速公路、山東濟泰高速公路連接線、巴萬高速巴州至通江段，運營總里程477公里。報告期內，公司對大廣北高速100%股權進行了處置，大廣北高速不再納入公司合併報表範圍。

#### c. 水務

水務公司全面開展標準化建設、推進精細化管理，運營管理能力和盈利能力不斷增強，生產經營指標保持較高速度增長。

水務運營方面，共有污水處理廠58座，分佈在北京、天津、山東、河南、河北、湖南、湖北、四川、浙江等多個地區，全年水務處理量為39,922.68萬噸。葛洲壩海外投資有限公司控股的聖諾倫索供水項目履約良好，得到項目業主連續月度考核滿分和高度認可，全額收取營運費用，獲「中巴交流最高榮譽勳章」。赤幾馬拉博污水處理項目和埃塞Kality污水處理項目2個國際項目成功運營。

水電站運營方面，控股運營5座水電站，裝機容量31.45萬千瓦，全年發電量78,489萬度，銷售電量76,835萬度。

#### (4) 綜合服務業務

融資租賃公司業務結構進一步優化，聚焦融資租賃業務，主業更加突出；資產負債率同比下降約15個百分點，財務槓桿大幅降低，資產結構得到改善；持續推進業務模式轉型，保持了平穩發展。

#### 2. 導致暫停上市的原因

適用 不適用

#### 3. 面臨終止上市的情況和原因

適用 不適用

#### 4. 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

適用 不適用

2018年，財政部修訂了《企業會計準則第21號—租賃》（簡稱新租賃準則），要求境內外同時上市的公司自2019年1月1日起施行。本公司間接控股股東中國能源建設股份有限公司在境外上市，因此，本公司自2019年1月1日起施行新租賃準則。

2019年4月30日財政部頒布《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》（財會[2019]6號），對一般企業財務報表格式進行了修訂。本公司財務報表按照新報表格式通知的規定編製，並對比較報表進行了重分類列報。

2019年4月30日財政部頒布修訂後的《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換》（以下簡稱「非貨幣性資產交換準則」）和《企業會計準則第12號—債務重組》（以下簡稱「債務重組準則」）。修訂後非貨幣性資產交換準則及債務重組準則對本公司無顯著影響。

上述會計政策影響具體如下：

- (1) 根據新租賃準則，公司在過渡期政策上採用簡化處理，即：租賃負債等於剩餘租賃付款額的現值，使用權資產等於租賃負債金額，並根據預付租金進行必要調整。公司於2019年1月1日對所有租賃(選擇簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊和利息費用。
- (2) 根據新報表格式通知，公司採用已執行新金融準則、新收入準則和新租賃準則的財務報表格式。

此次會計政策變更及企業財務報表格式調整對本公司財務狀況、經營成果、現金流量和未來經營業績均無重大影響。

會計政策變更對公司的影響，詳見公司年度報告所附財務報表附註「五、33其他重要的會計政策變更」。

#### 5. 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

適用     不適用

#### 6. 與上年度財務報告相比，對財務報表合併範圍發生變化的，公司應當作出具體說明。

適用     不適用

本公司2019年度財務報表範圍及其變化情況詳見公司年度報告附註「八、合併範圍的變更」和「九、在其他主體中的權益」。