

葛洲坝股份有限公司

2004年半年度报告

葛洲坝股份有限公司

二〇〇四年八月二十四日

目 录

重要提示.....	2
一、公司基本情况	3
二、股本变动和主要股东持股情况	5
三、董事、监事、高级管理人员情况	6
四、管理层讨论与分析.....	6
五、重要事项	9
六、财务报告	14
七、备查文件	26

重要提示

本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司董事向永忠、张崇久、潘德富三位先生因故未能出席会议，均委托了其他董事代为行使表决权。

公司半年度财务报告未经审计。

公司董事长杨继学先生、总经理张金泉先生、总会计师刘建波先生及财务部负责人王莉莉女士声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

一、公司基本情况

(一) 公司简介

1. 法定中文名称：葛洲坝股份有限公司
中文名称缩写：葛洲坝
法定英文名称：GEZHOUBA COMPANY LIMITED
英文名称缩写：G.C.L
2. 公司股票上市交易所：上海证券交易所
股票简称：葛洲坝
股票代码：600068
3. 公司注册地址：湖北省武汉市解放大道 558 号葛洲坝大酒店 15 层
公司办公地址：湖北省武汉市解放大道 558 号葛洲坝大酒店 15 层
邮政编码：430033
电子信箱：gzb@cngzb.com
4. 法定代表人：杨继学
5. 公司董事会秘书：彭立权
证券事务代表：罗泽华
联系地址：湖北省武汉市解放大道 558 号葛洲坝大酒店 15 层
电话：027-83790455
传真：027-83790721
电子信箱：gzb@cngzb.com
6. 公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载公司半年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司半年度报告备置地点：公司证券事务部
7. 其他有关资料：
公司首次注册登记日期：1997 年 5 月 21 日
公司首次注册登记地址：湖北省宜昌市樵湖二路 8 号
公司最新登记注册日期：2004 年 1 月 13 日
公司最新登记注册地址：湖北省武汉市解放大道 558 号葛洲坝大酒店 15 层
企业法人营业执照注册号：4200001100968
税务登记号码：420104615571010(地税)
420501615571010(国税)
公司聘请的会计师事务所名称：湖北大信会计师事务所有限责任公司
会计师事务所办公地址：武汉市中山大道 1056 号金源世界中心 A-B 座 8 楼

(二) 主要财务数据和指标(合并报表)

单位：人民币元

项 目	2004年6月30日	2003年12月31日
流动资产	2,866,786,043.06	2,939,515,209.29
流动负债	1,946,848,714.86	1,754,878,883.47
总资产	8,396,625,601.80	7,855,984,785.51
股东权益(不包含少数股东权益)	3,397,676,184.36	3,383,076,064.80
每股净资产(元/股)	4.814	4.793
调整后的每股净资产(元/股)	4.806	4.787
项 目	2004年1-6月	2003年1-6月
净利润	14,600,119.56	27,558,731.10
扣除非经常性损益后的净利润	13,373,403.97	17,719,373.30
经营活动产生的现金流量净额	-12,374,661.14	1,624,068.86
净资产收益率(%)	0.430	0.82
加权平均净资产收益率(%)	0.430	0.82
每股收益(元/股)	0.021	0.039

注：“扣除非经常性损益后的净利润”所扣除项目、涉及的金额分别为：

(1) 营业外收入	713,261.73
(2) 营业外支出	1,255,014.22
(3) 投资收益	1,762,609.77
(4) 对所得税的影响额	-5,858.31
以上项目涉及金额	1,226,715.59

(三) 利润表附表

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	3.841	3.841	0.185	0.185
营业利润	0.484	0.484	0.023	0.023
净利润	0.430	0.430	0.021	0.021
扣除非经常性损益后的净利润	0.409	0.409	0.020	0.020

二、股本变动和主要股东持股情况

(一) 报告期内公司股份总额及结构未发生变动。

(二) 报告期期末股东总数为 208,514 户。

(三) 报告期期末公司前十名股东、前十名流通股股东持股情况

前十名股东持股情况						
序号	股东名称	报告期末持股数	报告期内增减(-)变动	报告期末持股比例(%)	所持股份质押或冻结情况	股份类别
1	中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	272,764,196	0	38.65	无	国有法人股
2	交通银行海南分行	60,000,000	0	8.50	不详	法人股
3	中国高科集团股份有限公司	15,521,400	0	2.20	不详	法人股
4	海南宝生经济贸易公司	4,270,000	0	0.61	不详	法人股
5	西安高科(集团)公司	3,899,554	0	0.55	不详	法人股
6	中国建设银行一博时裕富证券投资基金	1,605,362	-423,340	0.23	不详	流通股
7	武汉市商业银行	1,204,915	0	0.17	不详	法人股
8	交通银行武汉分行	1,070,000	0	0.15	不详	法人股
9	中国工商银行湖北分行	792,106	0	0.11	不详	法人股
10	于宁军	560,000	0	0.08	不详	流通股
前十名流通股股东持股情况						
股东名称		期末持有流通股的数量	种类(A、B、H 或其它)			
中国建设银行一博时裕富证券投资基金		1,605,362	A 股			
于宁军		560,000	A 股			
杨常喜		435,912	A 股			
吴必胜		430,000	A 股			
吴少燕		400,000	A 股			
刘栗源		374,510	A 股			
史春明		365,000	A 股			
任芳		360,000	A 股			
招商银行股份有限公司一长城久泰中信标普 300 指数证券投资基金		357,530	A 股			
韩强		285,023	A 股			
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、前十名股东中代表国家持股的单位为中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司。 2、前十名股东和前十名流通股股东中，公司控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司与其他股东无关联关系，除此之外，公司未知其他股东间是否存在关联关系，也未知其相互间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

(四) 报告期内，公司控股股东没有发生变化。

三、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 报告期内公司董事、监事、高级管理人员持有公司股票的情况没有变化。

(二) 报告期内公司董事、监事、高级管理人员新聘、解聘的情况

1、2004年1月12日，公司第二届董事会第十八次会议聘任彭立权先生为公司董事会秘书；因工作变动，解聘张之平先生公司副总经理、董事会秘书职务；

2、2004年4月28日，公司第二届董事会第二十次会议同意张野先生因工作调动，辞去公司第二届董事会董事长职务，选举杨继学先生为公司第二届董事会董事长；

3、2004年6月16日，公司2004年第一次临时股东大会对公司董事会、监事会进行了换届选举，选举杨继学、余长生、张金泉、丁焰章、向永忠、张崇久、李韶秋、周力争、潘德富、胡宏胜、李光忠、王宗军、刘德富、韩世坤、石从科等15人为公司第三届董事会董事，其中李光忠、王宗军、刘德富、韩世坤、石从科等5人为独立董事，李光忠先生为会计专业人士；选举刘炎华、余新定、袁文强、文利民等4人为公司第三届监事会股东监事，2004年5月28日公司职工代表大会民主选举丰帆、张伟、付军等3人为公司第三届监事会职工监事，公司第三届监事会由上述7名监事组成；

4、2004年6月16日，公司第三届董事会第一次会议选举杨继学先生为公司第三届董事会董事长，余长生、张金泉先生为第三届董事会副董事长；聘任张金泉先生为公司总经理；聘任周力争女士为公司副总经理；聘任刘建波、邓银启、杨建林等3人为公司副总经理，刘建波先生兼任公司总会计师；聘任彭立权先生为公司董事会秘书。

四、管理层讨论与分析

(一) 对公司具有重要影响的事项分析

2004年6月26日，公司投资控股55%兴建的湖北襄荆高速公路提前半年建成通车，投入试运营。湖北襄荆高速公路全长185.415公里，概算总投资44.85亿元，计划总工期4年，于2001年1月正式动工兴建，2004年6月工程总体完工，比计划工期提前半年。该公路实行BOT运作模式，建设经营期限为35年，经营期内，收取车辆通行费作为投资回报，经营期满后，将该路及相关配套设施无偿移交给地方政府。湖北襄荆高速公路建成通车，将为公司带来稳定的收益，对公司产业结构调整具有重要的意义。

报告期内，公司按照《五年发展规划》的总体要求，继续加大对基础设施项目的投资力度。公司于3月17日召开的第二届董事会十九次会议，审议通过了同意公司投资内蒙古阿荣旗至深圳国家重点公路湖北省北段、武汉至洪湖快速出口公路等两个项目。对以上两个项目，公司正在加紧进行开工前的各项准备工作。

(二) 经营情况

1、公司主营业务的范围及经营状况

公司的主营业务是建筑工程承包施工和水泥生产销售。

报告期内公司实现主营业务收入926,041,438.55元，同比增长56.66%，主营业务利润130,490,098.52元，同比增长23.91%，净利润14,600,119.56元，同比下降47.02%。

在建筑工程承包施工方面，公司所承建的各项工程进展顺利，工程形象进度满足合同要求。三峡工程二期厂坝工程扫尾；湖北水布垭电站大坝二期工程填筑提前 13 天填筑至 282.3 米高程，完成填筑方量 400 多万立方米，具备了全年挡水度汛条件，为三期工程的正常施工和安全保障奠定了基础；云南景洪电站大坝工程顺利完成防洪度汛目标；贵州构皮滩、云南小湾、云南金安桥等电站工程进展顺利。

在水泥生产销售方面，公司紧紧抓住较好的市场行情，坚持“内涵发展，向内挖潜，精细管理，控制成本”的发展思路及“做强、做大、做特、做富”的战略方针，积极参加市场竞争，加强成本管理和市场营销，加大新产品开发力度，上半年取得产销两旺的好成绩，收入同比增长 33.24%。

公司主营业务构成情况如下：

项目名称	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	毛利率(%)
一、按行业(产品)分			
1、承包工程	586,750,001.96	514,401,780.43	12.33
2、水泥生产	306,047,297.30	250,864,660.94	18.03
3、其他业务	33,244,139.29	10,763,970.85	67.62
二、按地区分			
1、湖北地区	569,703,557.01	475,888,303.76	16.47
2、云南地区	238,758,094.95	222,352,843.89	6.87
3、重庆地区	117,579,786.59	77,789,264.57	33.84
总计	926,041,438.55	776,030,412.22	16.20

2、报告期内利润构成、主营业务及构成、盈利能力的重大变化并说明

项目	本期数	上年同期数	增减(%)
主营业务收入	926,041,438.55	591,102,098.04	56.66
主营业务利润	130,490,098.52	105,307,410.61	23.91
净利润	14,600,119.56	27,558,731.10	-47.02
现金及现金等价物净增加额	-180,249,613.90	14,799,710.25	-1317.93
项目	期末数	期初数	增减(%)
总资产	8,396,625,601.80	7,855,984,785.51	6.88
股东权益	3,397,676,184.36	3,383,076,064.80	0.83

(1) 主营业务收入与上年同期相比增加 56.66%，主要原因是：公司在澜沧江流域承包的景洪水电站工程进入施工高峰期，施工产值较上年同期增加 389.90%；公司控股的子公司重庆葛洲坝易普力化工有限公司，积极开拓重庆地区炸药爆破市场，其主营业务收入较上年同期增加 65.32%；水泥行业继续保持产销两旺势头，比上年同期增长 33.24%。

(2) 主营业务利润上年同期相比上升 23.91%，主要原因是主营业务收入上升。

(3) 净利润与上年同期相比下降 47.02%，主要原因是期间费用较上年同期上升 23.93%。

(4) 现金及现金等价物净增加额为-18,024.96 万元，主要原因是湖北襄荆高速公路和阿深高速公路湖北北段的投资数额较大。

(5) 总资产较年初增加 6.88%，主要原因是公司投资的湖北襄荆高速公路在建工程增加。

(6) 股东权益较年初增加 0.83%，系本期实现的净利润。

3、报告期内公司无对利润产生重大影响的其他经营业务活动。

4、报告期内公司参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%及以上的情况

公司从参股的葛洲坝集团财务有限责任公司分回的投资收益 1,465,488.58 元，占公司净利润 10.04%。该公司的经营范围为：吸收成员企业的存贷款、同业拆借等，2003 年实现净利润 1,679.59 万元。

5、经营中的问题与困难

(1) 公司承建的部分工程进入尾工阶段，如三峡二期工程、贵州构皮滩电站工程等，造成公司承包工程收入占总收入的比重下降。

(2) 受国家宏观调控的影响，公司新投资的项目如内蒙古阿荣旗至深圳国家重点公路湖北省北段、武汉至洪湖快速出口公路等两个项目进展缓慢。

(三) 投资情况

1、报告期内，公司无募集资金的使用情况

2、报告期内非募集资金的投资情况

(1) 寺坪水电站导流洞洞挖工程已经完成，预计 10 月份导流洞全部完工，计划 11 月上旬大坝截流。本报告期内完成投资总额 1776.73 万元，完成年度计划的 13.81%，开工至 2004 年上半年累计完成投资 2899.14 万元，占工程总投资额的 5.01%。

(2) 公司控股子公司湖北海集房地产开发有限公司投资开发的武汉汉口江滩花园（B 区）房地产项目，于 2003 年 12 月 26 日开工，报告期内完成投资 3520 万元，占年度计划的 34.75%，累计完成投资 12186 万元，占工程总投资额的 58.59%。目前地下室工程全部完工，地面工程完成三层，计划 2004 年底主楼封顶，开始对外销售。

(3) 公司控股子公司武汉葛洲坝实业有限公司投资新建的葛洲坝大酒店附楼工程，作为葛洲坝大酒店主楼的配套设施，主要用作餐饮娱乐和商务写字楼。该工程总投资 3984 万元，建筑面积 11460 平方米，于 2003 年 10 月 18 日开工建设，已按计划实现九层主体封顶，幕墙、水电、暖通工程开始施工，按计划 2004 年底全部完工。本报告期内完成投资总额 1255.20 万元，完成年度计划的 39.92%，累计完成投资 2095.20 万元，占工程总投资额的 52.59%。

(4) 内蒙古阿荣旗至深圳国家重点公路湖北省北段项目经公司第二届董事会第十九次会议审议同意投资，并授权公司经理层具体实施。截止目前，项目工程可行性研究报告修编工作已经完成，文物评价、地质灾害、压覆矿产资源、水土保持方案、环境影响评价等项目有关专题报告已通过行业主管部门组织的评审，并得到了相关主管部门的批复；勘察招标工作已经完成，公司授权项目筹备组与中标单位签订了勘察设计合同；航测和地勘工作已经开始。项目公司的设立经公司第三届董事会第一次会议审议通过，于 2004 年 5 月 19 日取得营业执照。目前工程可行性研究报告（修编版）已上报待批，现正争取在年底完成审批。

(5) 武汉至洪湖快速出口公路项目经公司第二届董事会第十九次会议审议同意投资。报告期内，公司与武汉市交通委员会签订了投资协议书，成立了汉洪公路项目筹备组，工程可行性研究报告修编工作完成并已上报待批，文物评价、地质灾害、压覆矿产资源、水土保持方案、环境影响评价等项目有关专题报告已通过行业主管部门组织的评审，并得到批复；目前设计招标工作正在进行。本项目争取 2004 年底开工，2008 年建成通车，建设工期 3.5 年。

五、重要事项

(一) 公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律法规和中国证监会、上海证券交易所发布的规范性文件的要求，在已有的基础上继续完善公司法人治理结构，规范运作，加强信息披露，做好投资者关系管理工作。

1、按照中国证监会证监发[2003]56号文规定，经股东大会批准，修改了《公司章程》，在《公司章程》中就公司对外担保的审批程序、担保对象的资信标准作出了相应的规定。

2、制定了公司《投资者关系管理制度》，积极开展投资者关系管理工作。

3、按照《公司章程》的规定，对公司董事会、监事会进行了换届选举，在换届选举中采用了累积投票制，并按要求使独立董事比例达到了三分之一，其中有一名为会计专业人士。

(二) 报告期内利润分配方案执行情况

公司2003年度没有进行利润分配和公积金转增股本。公司2004年中期不进行利润分配和公积金转增股本。

(三) 报告期内无本期发生或以前期间发生但延续到报告期的重大诉讼、仲裁事项

(四) 报告期内无本期发生或以前期间发生但延续到报告期的重大资产收购、出售或处置以及企业收购兼并事项

(五) 重大关联交易事项

1、提供劳务产生的关联交易

本公司为技术密集管理型企业，拥有国家水利水电工程总承包一级资质，主要负责项目施工的组织、管理等工作，按照国际、国内水电工程惯例及管理模式，在工程施工中对部分项目向本公司国有法人股股东中国葛洲坝集团有限公司(国家水利水电工程总承包特级资质企业)进行劳务分包。劳务分包的关联交易主要在三峡二期工程、云南景洪电站项目、小湾电站石料开采及加工系统等项目，双方按照市场原则公平、合理交易，参照行业标准制定劳务分包结算价格，按照国际国内水利水电工程施工惯例，结算方式为每月按完成的工程量清单结算。2004年上半年此关联交易总额为88,380,964.60元，占公司承包工程业务收入的15.06%。各项工程的关联交易将在工程完工后结束。

2、报告期内无资产收购、出售的关联交易

3、公司与关联方债权、债务事项

(1) 预付账款：截至2004年6月30日，与中国葛洲坝集团有限公司间为：643,585,415.53元。

产生原因：公司在国家重点工程三峡工程承包中，因工程施工需要预付给中国葛洲坝集团有限公司及所属单位的款项。公司承建的三峡二期工程已进入尾声，工程索赔、变更和调差工作有一个滞后过程，公司正在积极清理之中。公司将根据清理情况，研究和确定具体的解决方案。

(2) 其它应收款：截止2004年6月30日，与中国葛洲坝集团有限公司间为

170,136,219.47 元。

产生原因：主要是三峡、清江、大朝山等工程施工中，垫付给中国葛洲坝集团有限公司的设备采购代理费、设备运费及配件款等。

(3) 应付账款：截止 2004 年 6 月 30 日，与中国葛洲坝集团有限公司为 34,603,634.97 元。

产生原因：公司在承包工程中已办理了结算，但尚未支付的工程款。

(4) 其它应付款：截止 2004 年 6 月 30 日，与中国葛洲坝集团有限公司间为 75,311,151.20 元。

产生原因：按合同规定暂扣中国葛洲坝集团有限公司所属单位的工程质量保证金。

4、报告期内无其他重大关联交易信息

(六) 重大合同及履约情况

1、报告期内无本期发生或以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项。

2、报告期内重大担保事项

担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保金额 (万元)	担保 类型	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
湖北南河水电开发有限公司	2004 年 1 月 31 日	2,200.00	保证	2004 年 1 月 31 日 -2005 年 7 月 31 日	否	是
湖北南河水电开发有限公司	2004 年 1 月 31 日	5,000.00	保证	2004 年 1 月 31 日 -2011 年 1 月 31 日	否	是
重庆葛洲坝易普力化工有限公司	2004 年 5 月 13 日	500.00	保证	2004 年 5 月 13 日 -2006 年 5 月 13 日	否	是
湖北武汉葛洲坝实业有限公司	2004 年 1 月 15 日	800.00	保证	2004 年 1 月 15 日 -2005 年 1 月 15 日	否	是
湖北武汉葛洲坝实业有限公司	2004 年 4 月 30 日	2,700.00	保证	2004 年 4 月 30 日 -2005 年 4 月 30 日	否	是
重庆葛洲坝易普力化工有限公司	2004 年 5 月 17 日	600.00	保证	2004 年 5 月 17 日 -2005 年 5 月 17 日	否	是
重庆葛洲坝易普力化工有限公司	2004 年 6 月 20 日	500.00	保证	2004 年 6 月 20 日 -2005 年 6 月 20 日	否	是
担保发生额合计			0			
担保余额合计			4,066.00 万元			
其中：关联担保余额合计			4,066.00 万元			
违规担保总额			4,066.00 万元			
担保总额占公司净资产的比例			6.11%			
上市公司对控股子公司担保余额合计			16,700.00 万元			

3、独立董事对公司对外担保及执行《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56 号)的专项说明及独立意见

葛洲坝股份有限公司独立董事
关于公司对外担保及执行证监会 56 号文的独立意见

根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56号)(下称“56号文”)的规定,本着公平、公开、公正的原则,在对有关情况进行调查了解,并听取董事会、监事会及经理层有关人员的相关意见的基础上,对公司当期和累计对外担保情况及执行56号文的实际情况作如下专项说明并发表独立意见:

一、专项说明

1、公司报告期内发生的对外担保金额(含展期)为12,300.00万元,全部为对公司控股子公司提供的担保。

2、截止报告期末,公司累计对外担保如下表所示:

担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保金额 (万元)	担保 类型	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
湖北南河水电开发有限公司	1998年9月1日	400.00	保证	1998年9月1日 -2004年9月1日	否	是
湖北南河水电开发有限公司	1998年9月1日	500.00	保证	1998年9月1日 -2005年9月1日	否	是
湖北南河水电开发有限公司	2002年9月1日	1,200.00	保证	2002年9月1日 -2005年9月1日	否	是
湖北南河水电开发有限公司	2003年9月2日	2,000.00	保证	2003年9月20日 -2004年9月20日	否	是
贵州江电葛洲坝水泥有限公司	2002年12月3日	4,066.00	担保	2002年12月3日 -2007年12月3日	否	是
武汉葛洲坝水泥有限责任公司	2003年9月28日	300.00	担保	2003年9月28日 -2004年9月28日	否	是
湖北南河水电开发有限公司	2004年1月31日	2,200.00	保证	2004年1月31日 -2005年7月31日	否	是
湖北南河水电开发有限公司	2004年1月31日	5,000.00	保证	2004年1月31日 -2011年1月31日	否	是
重庆葛洲坝易普力化工有限公司	2004年6月20日	500.00	保证	2004年6月20日 -2005年12月30日	否	是
湖北武汉葛洲坝实业有限公司	2004年1月15日	800.00	保证	2004年1月15日 -2005年1月15日	否	是
湖北武汉葛洲坝实业有限公司	2004年4月30日	2,700.00	保证	2004年4月30日 -2005年4月30日	否	是
重庆葛洲坝易普力化工有限公司	2004年5月13日	500.00	保证	2004年5月13日 -2005年5月13日	否	是
重庆葛洲坝易普力化工有限公司	2004年5月17日	600.00	保证	2004年5月17日 -2005年5月17日	否	是
本期担保发生额合计		12,300.00				
担保余额合计		20,766.00				
其中:对控股子公司担保余额		16,700.00				
对非控股子公司担保余额		4,066.00				

3、公司对外担保总额未超过最近一个会计年度合并会计报表净资产的50%。

4、公司为其提供担保的控股子公司资产负债率均未超过 70%。

5、公司对外担保中，除对湖北南河水电开发有限公司 2,200 万元担保对方提供了反担保外，其余对方均未提供反担保。

6、公司 2003 年度股东大会审议通过了修改《公司章程》的议案，其中增加了对外担保的审批程序、被担保对象的范围和资信标准等内容。

二、独立意见

1、在上述各项担保事项的发生过程中，公司能基本按照 56 号文规定进行规范操作，能够做到信息披露的真实、准确和及时，有效地维护了中小股东的合法权益。

2、公司对外担保能遵守中国证监会 56 号文、《上海证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》的有关规定，没有为控股股东及公司持股 50%以下的其他关联方(公司参股子公司贵州江电水泥有限公司除外)、任何非法人单位或个人提供担保。截至报告期末公司对外担保总额没有超过 2003 年度合并会计报表净资产的 50%，没有直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供债务担保。

3、2003 年公司持股 40%的子公司贵州江电葛洲坝水泥有限责任公司 4,066 万元贷款提供了担保，此项担保是公司根据投资协议按出资比例对该公司的项目建设所需资金提供的担保，发生在《通知》发布之前，我们认为此项担保产生或有负债的可能性很小。为了严格执行 56 号文，我们已建议公司要求所有未提供反担保的借款人提供反担保或在适当时候采取措施解除担保。

独立董事(签章)：李光忠、王宗军、刘德富、韩世坤、石从科
二〇〇四年八月二十四日

4、报告期内无本期发生或以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

(七) 报告期内，公司或持有公司股份 5%以上(含 5%)的股东无本期发生或以前发生但延续到报告期的对公司经营成果、财务状况可能发生重要影响的承诺事项。

(八) 报告期内公司、公司董事会、董事及高级管理人员无受监管处罚的情况

(九) 其他信息索引

报告期内公司公告均在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登：

1、2004 年 1 月 13 日，临 2004-001，第二届董事会第十八次会议，审议通过：(1) 公司高级管理人员变动的议案；(2) 公司注册地址变更的议案；(3) 有关担保的议案。

2、2004 年 3 月 20 日，临 2004-002，第二届董事会第十九次会议，审议通过：(1) 《2003 年年度报告》及其摘要；(2) 《2003 年度董事会工作报告》；(3) 《2004 年度总经理工作报告及生产经营计划》；(4) 2003 年度财务决算报告；(5) 2003 年度利润分配和资本公积金转增股本的预案；(6) 聘请会计师事务所及支付其报酬的议案；(7) 修改《公司章程》的议案；(8) 《葛洲坝股份有限公司投资者关系管理制度》；(9) 公司投资内蒙古阿荣旗至深圳国家重点公路湖北省北段项目的议案；(10) 公司投资武汉至洪湖快速出口公路的议案。

3、2004 年 3 月 20 日，临 2004-003，第二届监事会第九次会议，审议通过：(1) 《2003 年度公司监事会报告》；(2) 公司《2003 年年度报告》及其摘要。

4、2004年4月13日，临2004-004，关于2003年度股东大会延期的公告。

5、2004年4月29日，临2004-005，2003年度股东大会，审议通过：(1)《2003年度董事会工作报告》；(2)《2003年度监事会工作报告》；(3)《2003年年度报告》及其摘要；(4)修改《公司章程》的议案；(5)《公司2003年度财务决算报告》；(6)公司2003年度利润分配和资本公积金转增股本的议案；(7)续聘湖北大信会计师事务所有限责任公司为本公司2004年财务审计机构及支付其报酬的议案；(8)公司投资内蒙古阿荣旗至深圳国家重点公路湖北省北段项目的议案；(9)公司投资武汉至洪湖城市快速出口公路的议案。

6、2004年4月30日，临2004-006，第二届董事会第二十次会议，审议通过：(1)张野先生辞去公司第二届董事会董事长的议案；(2)选举公司第二届董事会董事长；(3)《2004年第一季度报告》；(4)公司有关担保的议案；(5)成立湖北阿深北高速公路有限责任公司的议案；(6)湖北海集房地产公司增资扩股的议案；(7)公司转让湖北武汉葛洲坝实业有限公司股权的议案；(8)公司董事会换届的议案。

7、2004年4月30日，临2004-007，第二届监事会第十次会议，审议通过：(1)公司监事会换届的议案。

8、2004年5月14日，临2004-008，第二届董事会第二十一次会议，审议通过：(1)修改《公司章程》的议案。

9、2004年6月17日，临2004-009，2004年第一次临时股东大会，选举产生了：(1)公司第三届董事会董事；(2)公司第三届监事会监事。

10、2004年6月17日，临2004-010，2004年第二次临时股东大会，审议通过：(1)修改《公司章程》中经营范围的议案。

11、2004年6月17日，临2004-011，公司第三届董事会第一次会议，审议通过：(1)选举公司第三届董事会正、副董事长；(2)聘任公司高级管理人员的议案；(3)公司《董事聘任合同书》；(4)设立葛洲坝股份有限公司宜昌分公司的议案；(5)公司控股子公司更名的议案。

12、2004年6月17日，临2004-012，公司第三届监事会第一次会议，审议通过：(1)选举刘炎华先生为公司第三届监事会主席。

13、2004年6月26日，临2004-013，关于湖北襄荆高速公路通车的公司重大事项公告。

六、财务报告

(一) 本公司半年度财务会计报告未经审计。

(二) 会计报表

1. 资产负债表(附后)
 2. 利润及利润分配表(附后)
 3. 现金流量表(附后)
- (三) 会计报表附注

会计报表附注

一、会计政策、会计估计以及财务报告合并范围未发生变化。

二、合并会计报表主要项目注释

1. 货币资金期末余额 439,806,576.54 元

项 目	期末数(元)	期初数(元)
现金	2,838,141.41	2,184,362.26
银行存款	423,947,770.16	614,970,909.39
其他货币资金	13,020,664.90	3,003,153.99
合 计	439,806,576.47	620,158,425.64

其中：期末外币

美元 15,709.31 元 汇率 8.2766 折合人民币 130,019.68 元

欧元 142,404.14 元 汇率 10.0738 折合人民币 1,434,550.83 元

注：期末货币资金中含清江水布垭工程、云南小湾工程以及水泥厂等投标保证金 14,887,478.56 元，系限制性存款。

2. 应收股利期末余额 1,934,773.83 元

系应收控股子公司重庆葛洲坝易普力化工有限公司的股利。

3. 应收账款期末余额 375,508,956.40 元

账 龄	期 末 余 数			期 初 余 数		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)
半年以内	287,822,467.05	75.36		245,198,413.07	75.31	
半年-1 年以内	40,066,391.32	10.49	1,953,772.25	40,826,429.24	12.54	2,041,321.46
1-2 年	44,735,148.20	11.71	3,578,811.86	32,039,182.68	9.84	2,563,134.61
2-3 年	6,532,097.55	1.71	59,288.04	4,757,293.66	1.46	475,729.37
3-4 年	592,880.39	0.16	118,576.08	1,262,727.71	0.39	252,545.54
4-5 年	2,077,144.60	0.54	623,143.38	418,424.96	0.13	125,527.49
5 年以上	82,094.46	0.02	65,675.57	1,072,094.50	0.33	857,675.60
合 计	381,908,223.57	100.00	6,399,267.17	325,574,565.82	100.00	6,315,934.07

注：(1)应收账款较年初增加 56,250,300.00 元，主要是由于公司水泥购货方赊销所致。

(2)持本公司 5%以上股份的股东单位款项

中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司 工程款 10,258,680.81 元。

(3)主要欠款单位：

单位名称	金额(元)	性质	时间	原因
湖北清江水布垭建设公司	30,921,773.05	工程款	1年以内	正常
澜沧江景洪建设公司	28,278,201.00	工程款	1年以内	正常
攀枝花机场建设公司	39,830,007.00	工程款	1年以内	正常
三峡开发总公司	17,607,781.36	工程款	1年以内	正常
武汉三局一公司	6,602,966.55	销货款	1年以内	正常

(4)前五名欠款单位的欠款合计 123,240,728.96 元，占应收账款的 32.82%。

4. 其它应收款期末余额 519,224,903.40 元

账龄	期末余额			期初余额		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)
半年以内	333,298,493.73	62.10		382,593,970.70	74.78	
半年-1年以内	103,469,411.76	19.28	1,607,957.73	74,865,431.08	14.63	3,743,271.55
1-2年	78,137,556.52	14.56	6,251,004.52	26,552,821.79	5.19	2,124,225.74
2-3年	8,150,770.71	1.52	815,077.07	11,199,558.51	2.19	1,119,955.85
3-4年	1,631,883.21	0.30	326,376.64	1,621,754.01	0.32	324,350.80
4-5年	2,256,840.23	0.42	677,052.07	3,288,353.72	0.64	986,506.12
5年以上	9,787,076.34	1.82	7,829,661.07	11,512,877.23	2.25	9,210,301.79
合计	536,732,032.50	100.00	17,507,129.10	511,634,767.04	100.00	17,508,611.85

注：(1)持本公司 5%以上股份的股东单位款项

中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司 垫付设备款等 170,136,219.47 元

(2)主要欠款单位：

单位名称	金额(元)	性质	时间	原因
三峡开发总公司	69,802,290.00	质保金	1年以内	正常
构皮滩建设公司	12,768,690.07	质保金、材料款	1年以内	正常
澜沧江景洪建设公司	8,477,995.90	质保金	1年以内	正常
清江水布垭建设公司	37,968,469.86	质保金	1年以内	正常
高坝洲建设公司	10,437,142.94	质保金	1年以内	正常
清江开发公司	7,277,219.47	质保金	1年以内	正常

前五名欠款合计 146,731,808.24 元，占其他应收款的 28.26%。

5. 预付账款期末余额 1,078,876,637.10 元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	429,768,277.18	39.83	1,067,733,764.55	99.97
1-2年	649,048,819.92	60.16	301,674.20	0.02
2-3年	59,540.00	0.01	126.36	0.01
合计	1,078,876,637.10	100.00	1,068,035,565.11	100.00

注：持本公司 5%以上股份的股东单位款项：

中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司 工程款 643,585,415.53 元

6. 存货期末余额 437,365,895.38 元。

项 目	期末余数		期初余数	
	金额(元)	跌价准备(元)	金额(元)	跌价准备(元)
原材料	114,364,940.40	3,447,788.85	79,219,910.92	3,447,788.85
辅助材料	2,820,739.53		23,503,969.41	
周转材料	16,255,812.97		11,836,754.85	
在产品	276,069,960.20		8,235,525.29	
产成品	8,955,871.63		17,758,921.85	
低值易耗品	819,165.83		277,529.06	
工程施工	18,881,765.49		285,000,792.11	
其他	2,645,428.18		36,377.06	
合 计	440,813,684.23	3,447,788.85	425,869,780.55	3,447,788.85

注：(1) 可变现净值，是指企业在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必需的估计费用后的价值。

(2) 工程施工余额 18,881,765.49 元，系公司在承包工程施工中发生的变更、索赔等因素而发生的成本，该成本已经监理工程师认可，有关具体结算事宜，目前正在洽谈中。

7. 长期投资期末余额 267,982,992.71 元

项 目	期初数(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末数(元)
长期股权投资	182,750,000.00	80,740,900.00		263,490,900.00
减：长期投资减值准备	309,082.56			309,082.56
长期股权投资净额	182,440,917.44	80,740,900.00	0.00	263,181,817.44
合并价差	4,503,570.82		662,395.55	3,841,175.27
长期债权投资	960,000.00			960,000.00
合 计	187,904,488.26	80,740,900.00	662,395.55	267,982,992.71

注：本期股权投资增加 8,074.09 万元，主要是公司对湖北阿深北高速公路有限公司股权投资 8,000.00 万元，公司控股子公司重庆葛洲坝易普力化工有限公司对广联民爆股权投资 74.09 万元；本期减少 66.24 万元，系重庆葛洲坝易普力化工有限公司对合并价差的摊销。

(1) 长期股权投资 263,181,817.44 元

被 投 资 单 位 名 称	投资期限 (年)	投资金额 (元)	占被投资单位 注册资本比例	备注
湖北阿深北高速公路有限公司	长期	80,000,000.00		筹建期
湖北寺坪水电开发有限公司(筹)	长期	24,000,000.00		建设期
葛洲坝集团财务有限责任公司	长期	69,150,000.00	19.21%	成本法
宜昌市商业银行	长期	20,400,000.00	12.27%	成本法
长江证券有限责任公司	长期	55,000,000.00	5.00%	成本法
湖北葛洲坝商贸大厦股份有限公司	长期	1,000,000.00	2.96%	成本法
云南省田坝水电站	长期	1,600,000.00	0.01%	成本法
贵州乌江葛洲坝水泥有限公司	长期	11,200,000.00	40.00%	成本法
重庆渝物民爆器材有限公司	长期	400,000.00		成本法

被投资单位名称	投资期限 (年)	投资金额 (元)	占被投资单位 注册资本比例	备注
重庆市广联爆破器材有限公司	长期	740,900.00		成本法
小计		263,490,900.00		
减:长期投资减值准备		309,082.56		
长期股权投资净额		263,181,817.44		

(2) 合并价差期末余额 3,841,175.27 元

合并价差明细	摊销期限	初始金额	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
重庆合川神威民用 爆破器材公司	5 年	4,579,902.53	4,503,570.82		662,395.55	3,841,175.27
合 计		4,579,902.53	4,503,570.82		662,395.55	3,841,175.27

(3) 长期债权投资 960,000.00 元

种类	面值(元)	利率	金额(元)	到期日
云南田坝地方电力企业债券	960,000.00	12%	960,000.00	2006.11
合 计	960,000.00		960,000.00	

8. 在建工程期末余额 3,216,509,076.99 元

工程名称	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期转入固定 资产(元)	期末数 (元)	资金 来源
重庆大溪河鱼跳水电站	5,764,100.00			5,764,100.00	自筹
水泥厂更新工程	20,518,520.00	8,749,078.94	17,983,148.74	11,284,450.20	自筹
昆明办公楼	8,075,833.48	1,623,604.82		9,699,438.30	
襄荆高速公路	2,596,478,465.01	534,604,800.17		3,131,083,265.18	
其他	25,509,810.51	33,168,012.80		58,677,823.31	自筹
合 计	2,656,346,729.00	578,145,496.73	17,983,148.74	3,216,509,076.99	

本期在建工程较年初增加 56,016.23 万元，主要是公司投资的湖北襄荆高速有限公司在建工程项目增加 53,460.48 万元。

9. 长期待摊费用期末余额 1,744,580.74 元

种 类	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期摊销 (元)	期末数 (元)
其他	1,599,084.98	760,318.10	614,822.34	1,744,580.74
合 计	1,599,084.98	760,318.10	614,822.34	1,744,580.74

10. 其他长期资产余额 1,052,258.80 元

种 类	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期摊销 (元)	期末数 (元)
临时设施	337,086.65	1,381,791.23	666,619.08	1,052,258.80
合 计	337,086.65	1,381,791.23	666,619.08	1,052,258.80

11. 短期借款期末余额 737,300,000.00 元

借款类别	期末数(元)	期初数(元)
担保借款	272,300,000.00	137,650,000.00
信用借款	460,000,000.00	321,850,000.00
抵押借款	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	737,300,000.00	464,500,000.00

注 以上借款于 2004 年 6 月 30 日均未到期。

12. 应付票据期末余额 1,650,000.00 元

期末数(元)	期初数(元)
1,650,000.00	3,000,000.00

注：应付票据为商业承兑汇票，截止 2004 年 6 月 30 日均未到期。

13. 应付账款期末余额 348,009,592.38 元

期末数(元)	期初数(元)
348,009,592.38	275,401,593.45

注：欠持本公司 5%以上股份股东单位款项
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司 工程款 34,603,634.97 元。

14. 预收账款期末余额 151,429,509.96 元

期末数(元)	期初数(元)
151,429,509.96	258,335,547.94

注：欠持本公司 5%以上股份的股东单位款项
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司 工程款 2,917,510.71 元。

15. 应付工资 5,193,670.17 元

期末数(元)	期初数(元)
5,193,670.17	18,188,858.56

16. 应付福利费 23,216,965.04 元

期末数(元)	期初数(元)
23,216,965.04	17,910,617.46

注：系提取的职工福利费余额。

17. 应交税金期末余额 49,437,561.79 元

税 项	期末数(元)	期初数(元)
增值税	32,403,551.92	37,816,024.78
营业税	6,142,517.96	7,323,269.57
城市维护建设税	1,527,455.33	997,078.51
个人所得税	3,041,323.30	2,056,262.30
所得税	6,008,154.12	9,294,647.82
其他	314,559.16	189,970.30
合计	49,437,561.79	57,677,253.28

18. 其他应交款期末余额 9,092,184.20 元

项 目	期末数(元)	期初数(元)
教育费附加	525,572.39	330,819.57
住房公积金	7,818,808.38	6,950,329.12
其 他	747,803.43	232,466.37
合 计	9,092,184.20	7,513,615.06

19. 其他应付款期末余额 560,513,177.29 元

期末余数(元)	期初余数(元)
560,513,177.29	573,743,674.46

注：欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司 工程质保金 75,311,151.20 元

20. 预提费用期末余额 8,285,263.68 元

项 目	期末余数(元)	期初余数(元)
大修理费	5,053,601.09	
预提水电费	1,063,223.76	1,039,766.18
其 他	2,168,438.83	237,546.77
合 计	8,285,263.68	1,277,312.95

注：预提费用增加 700.79 万元，主要是公司预提的修理费、水电费以及应付尚未结算的劳务费等。

21. 长期借款期末余额 2,691,000,000.00 元

期初数为 2,339,000,000.00 元，期末数为 2,691,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款 50,000,000.00 元。

22. 未分配利润期末余额 530,559,425.10 元

项 目	期初余数(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末余数(元)
2004 半年度	515,959,305.54	14,600,119.56		530,559,425.10

本期增加系本期实现的净利润。

23. 主营业务收入

项 目	本期数	上年同期数
1、承包工程	586,750,001.96	339,562,323.59
2、水泥生产	306,047,297.30	229,696,908.24
3、其它业务	33,244,139.29	21,842,866.21
合 计	926,041,438.55	591,102,098.04

注：(1)、本期主营业务收入较上年同期增加 56.66%，主要原因是公司在澜沧江流域工程承包收入增加。

(2)、公司前五名客户销售收入为 427,990,127.124 元，占全部收入总额的 46.22%。

24. 主营业务成本

项 目	本期数	上年同期数
1、承包工程	514,401,780.43	268,408,225.60
2、水泥生产	250,864,660.94	191,968,760.84
3、发电业务	10,763,970.85	12,292,549.21
合 计	776,030,412.22	472,669,535.65

注：本期主营业务成本较上年同期相比 64.18%，主要原因是工程承包收入增加，工程承包施工成本增加。

25. 其他业务利润

项 目	本期数	上年同期数
固定资产出租	831,235.76	89,018.01
其他利润	5,008,796.14	3,905,645.56
合 计	5,840,031.90	3,994,663.57

26. 营业费用

项 目	本期数	上年同期数
工资	2,943,871.55	884,577.07
物料消耗	852,683.88	1,070,964.54
运装费	12,648,959.53	8,465,635.86
其他	8,011,897.21	8,579,548.01
合计	24,457,412.17	19,000,725.48

注：本期营业费用同比增加 545.67 万元。

27. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	19,078,267.56	8,510,554.70
减：利息收入	1,400,356.09	1,134,178.12
汇兑损失	37,455.42	
减：汇兑收益		128,369.34
金融机构手续费	-146,090.75	358,731.63
合 计	17,569,276.14	7,606,738.87

注：财务费用较上年同期增加 996.25 万元，主要原因是短期借款增加。

28. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
股权投资收益	1,762,609.77	5,603,704.88
合 计	1,762,609.77	5,603,704.88

注：本期股权投资收益中收到葛洲坝集团财务有限责任公司红利 146.55 万元，收到长江证券有限公司红利 50 万元。

29. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数
处理固定资产净收入	314,244.12	4,647,056.08
各种罚款收入	113,425.40	193,602.61
其 他	285,592.21	1,067,870.13
合 计	713,261.73	5,908,528.82

注：本期营业外收入减少主要是处理固定资产净收入减少。

30. 支付的其它与经营活动有关的现金

项 目	金 额(元)
修理费	1,401,177.6
办公费	2,730,428.82
水电费	1,666,478.61
业务招待费	5,623,581.51
咨询费	3,692,734.19

三、母公司财务报表主要项目附注

1. 应收账款

账 龄	期 末 余 数			期 初 余 数		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)
半年以内	241,674,307.50	74.09		210,533,862.53	74.86	
半年-1 年以内	35,058,922.49	10.75	1,703,398.80	37,011,521.77	13.16	1,850,576.09
1-2 年	41,618,147.98	12.76	3,218,668.75	30,390,130.38	10.81	2,431,210.43
2-3 年	5,222,067.63	1.60	56,607.57	732,798.24	0.26	73,279.82
3-4 年	566,075.72	0.17	113,215.14	1,235,926.04	0.44	247,185.21
4-5 年	2,044,496.69	0.63	613,349.01	385,807.05	0.14	115,742.12
5 年以上	24,349.96	0.01	19,479.97	964,350.00	0.33	771,480.00
合 计	326,208,367.97	100.00	5,724,719.24	281,254,396.01	100.00	5,489,473.67

注：持本公司 5%以上股份的股东单位款项

中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司 工程款 10,258,680.81 元

2. 其它应收款

账 龄	期 末 余 数			期 初 余 数		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)
半年以内	337,328,952.62	66.22		379,989,047.76	75.22	
半年-1 年以内	73,650,467.45	14.46	2,589,100.41	72,522,236.15	14.36	3,626,111.81
1-2 年	78,107,999.52	15.33	5,148,639.96	26,511,864.79	5.25	2,120,949.18
2-3 年	8,014,299.01	1.57	801,429.90	11,068,586.81	2.19	1,106,858.68
3-4 年	267,486.21	0.05	53,497.24	257,357.01	0.05	51,471.40
4-5 年	2,246,280.23	0.44	673,884.07	3,288,353.72	0.65	986,506.12
5 年以上	9,787,076.34	1.92	7,829,661.07	11,512,877.23	2.28	9,210,301.78
合 计	509,402,561.38	100.00	17,096,212.66	505,150,323.47	100.00	17,102,198.97

注：持本公司 5%以上股份的股东单位款项

中国葛洲坝水利水电工程集团公司 垫付设备款等 170,136,219.47 元

3. 长期投资

项 目	期初数(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末余额
长期股权投资	1,035,481,406.27	106,298,193.98	23,278,083.27	1,118,501,516.98
减：长期投资减值准备	309,082.56			309,082.56
长期股权投资净额	1,035,172,323.71	106,298,193.98	23,278,083.27	1,118,192,434.42
长期债权投资	409,200,000.00	30,000,000.00	24,000,000.00	415,200,000.00
合 计	1,444,372,323.71	136,298,193.98	47,278,083.27	1,533,392,434.42

注：本期股权投资增加 10,629.82 万元，主要为：本期投资湖北阿深北高速公路有限公司 6,800.00 万元，投资湖北海集房地产开发有限公司 2,850.00 万元，以及合并控股子公司利润所致；本期股权投资减少 2,327.81 万元，主要是本期转让对湖北葛洲坝实业公司股权 2,000.00 万元，以及按权益法核算应承担子公司的亏损数。

(1) 长期股权投资 1,118,192,434.42 元

被 投 资 单 位 名 称	投资期限 (年)	投资金额 (元)	占被投资单位注 册资本比例
重庆葛洲坝易普力化工有限公司	长期	29,085,215.45	87.52%
湖北武汉葛洲坝实业有限公司	长期	133,003,090.21	85.78%
重庆大溪河水电开发有限公司	长期	53,996,609.53	80.00%
重庆南河水电开发有限公司	长期	33,485,906.66	51.00%
湖北襄荆高速公路有限公司	35 年	545,105,000.00	55.00%
武汉葛洲坝出租车有限公司	长期	3,600,502.40	19.82%
湖北海集房地产开发有限公司	长期	37,715,000.00	95.00%
湖北寺坪水电开发有限公司	建设期	24,000,000.00	
湖北阿深北高速公路有限公司	筹建期	68,000,000.00	
宜昌葛洲坝水泥有限公司	长期	3,579,398.21	88.05%
潜江葛洲坝水泥有限公司	长期	3,870,244.93	80.00%
汉川葛洲坝水泥有限公司	长期	5,652,598.60	90.00%
应城葛洲坝水泥有限公司	长期	5,398,631.65	85.00%
襄樊葛洲坝水泥有限公司	长期	3,163,584.01	80.00%
枣阳葛洲坝水泥有限公司	长期	5,622,738.65	99.50%
武汉葛洲坝水泥有限公司	长期	4,872,996.68	57.82%
葛洲坝集团财务有限公司	长期	69,150,000.00	19.21%
葛洲坝商贸大厦有限公司		1,000,000.00	2.96%
宜昌市商业银行		20,400,000.00	12.27%
长江证券有限公司		55,000,000.00	2.05%
乌江葛洲坝水泥有限公司		11,200,000.00	40.00%
云南天坝水电站		1,600,000.00	
合 计		1,118,501,516.98	
股权减值准备		309,082.56	
股权投资净值		1,118,192,434.42	

(2) 长期债权投资 415,200,000.00 元

本期新增委托贷款 3,000.00 万元，系新增对湖北海集房地产开发公司委托贷款；本期减少系减少对湖北南河水电开发有限公司委托贷款 2,000.00 万元以及对重庆易普力化工有限公司委托贷款 400.00 万元。

A、债券投资期末余额 96.00 万元系公司购买的云南田坝地方电力企业债券，年利率 12%，到期日为 2006 年 11 月。

B、委托贷款期末余额 414,240,000.00 元

其中：委托三峡工行葛洲坝支行贷款重庆大溪河水电开发有限公司 27,424.00 万元；委托葛洲坝集团财务公司贷款湖北南河水电开发有限公司 2,000.00 万元；委托贷款湖北海集房地产开发公司 12,000.00 万元，其中：葛洲坝财务有限公司 9,000.00 万元，农业银行武汉青年路分理处 2,000.00 万元，兴业银行武汉分行 1,000.00 万元。

4. 主营业务收入

项 目	本期数	上年同期数
水泥收入	249,862,815.40	170,455,038.53
施工收入	474,635,328.26	329,492,564.58
其他收入	18,126,780.25	21,699,964.56
合 计	742,624,923.91	521,647,567.67

注：本期主营业务收入较上年同期上升 42.36%，主要原因是公司承建澜沧江流域的景洪电站工程进入施工高峰期，施工收入较上年同期增长 44.05%；水泥行业继续保持供销两旺的势头，较上年同期增长 46.59%。

5. 主营业务成本

项 目	本期数	上年同期数
水泥成本	205,076,714.85	134,549,034.80
施工成本	425,987,375.59	270,121,817.08
其他成本	17,356,154.58	18,458,985.24
合 计	648,420,245.02	423,129,837.12

注：本期主营业务成本较上年同期上升 53.24%，主要原因是在施工行业利润率低下的情况下，三峡二期工程已进入尾声，主营成本持续发生，公司承建的景洪水电站是高强度的施工，加大了主营成本的投入，导致施工成本同比增长 57.70%；水泥生产所需的水电费、煤炭等原材料价格的居高不下，增加了主营成本支出，同比增长 52.42%。

6. 其他业务利润

项 目	本期数	上年同期数
固定资产出租	798,688.40	49,454.01
其他利润	275,212.39	556,675.05
合 计	1,073,900.79	606,129.06

7. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
股权投资收益	9,834,341.49	-1,633,030.60
合 计	9,834,341.49	-1,633,030.60

注：本期股权投资收益中收到长江证券有限责任公司红利 50.00 万元，收到葛洲坝集团财务有限责任公司红利 164.55 万元。

四、关联方关系及关联交易

1. 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质	法定代表人
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	宜昌市清波路 10 号	水利水电建设工程承包及施工安装	母公司	有限责任公司	杨继学
重庆大溪河水电开发有限公司	南川市河滨路 19 号	水力发电	子公司	有限责任公司	黎明
湖北南河开发有限公司	保康县城关东街 134 号	水力发电	子公司	有限责任公司	冯新生
湖北襄荆高速公路有限责任公司	武汉市解放大道 558 号	襄荆高速公路投资建设、经营	子公司	有限责任公司	张金泉
湖北武汉葛洲坝实业有限公司	武汉市解放大道 558 号	装饰工程设计施工；物业管理；房屋租赁、维修；汽车租赁；仓储服务等	子公司	有限责任公司	卢伟
湖北阿深北高速公路有限责任公司	武汉市解放大道 558 号	阿深高速湖北北段公路投资建设、经营	子公司	有限责任公司	张金泉
重庆葛洲坝易普力化工有限公司	重庆市江北国际商会大厦 16 号	民用炸药生产销售	子公司	有限责任公司	宋领
湖北海集房地产开发有限公司	武汉市解放大道 558 号	房地产开发、商品房销售、装饰工程施工	子公司	有限责任公司	毛春浩
武汉葛洲坝水泥有限责任公司	武汉市江夏区庙山开发区周店	水泥制造及销售	子公司	有限责任公司	潘德富
汉川葛洲坝水泥有限责任公司	汉川市电厂经济开发区	水泥、超细粉煤灰粉等产品生产销售、货物运输	子公司	有限责任公司	潘德富
应城葛洲坝水泥有限责任公司	应城市东马访镇	水泥制造、销售	子公司	有限责任公司	潘德富
襄阳葛洲坝水泥有限责任公司	襄阳县区庙镇赵庄村	水泥制造、销售	子公司	有限责任公司	潘德富
枣阳葛洲坝水泥有限责任公司	枣阳市火车站	水泥的生产、销售及运输	子公司	有限责任公司	潘德富
宜昌葛洲坝水泥有限责任公司	宜昌市葛洲坝工业园区(虎牙滩)	水泥、水泥制品及混合材的生产、销售	子公司	有限责任公司	潘德富
潜江葛洲坝水泥有限责任公司	潜江市张金镇	425 号复合硅酸盐水泥生产、销售	子公司	有限责任公司	潘德富
重庆垫江八四化工有限公司	垫江县桂溪镇	民用炸药生产销售	孙公司	有限责任公司	宋领
武汉葛洲坝出租车有限公司	武汉建设大道 162 号	汽车载客营运及配套保养维修；汽车租赁	子公司	有限责任公司	颜湘强
合川市神威民用爆破器材有限公司	合川市合州市场好吃街 66 号	民用爆炸药品、雷管、导火索库存销售	孙公司	有限责任公司	付军
重庆市黔江区兰溪河民用爆破器材有限公司	重庆市黔江区环城路 26 号	民用爆破器材的销售；物业管理	孙公司	有限责任公司	付军

2. 存在控制关系的关联方注册资本及其变化

企业名称	年初数 (万元)	增加数 (万元)	减少数 (万元)	期末数 (万元)
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	153,822			153,822
重庆大溪河水电开发有限公司	7,100			7,100
湖北南河开发有限公司	6,000			6,000

湖北襄荆高速公路有限责任公司	8,000		8,000
湖北阿深北高速公路有限责任公司		8,000	8,000
湖北海集房地产开发有限公司	1,000	3,000	4,000
湖北武汉葛洲坝实业有限公司	17,579.76		17,579.76
重庆葛洲坝易普力化工有限公司	2,500		2,500
武汉葛洲坝水泥有限责任公司	700		700
汉川葛洲坝水泥有限责任公司	600		600
应城葛洲坝水泥有限责任公司	600		600
襄阳葛洲坝水泥有限责任公司	300		300
枣阳葛洲坝水泥有限责任公司	500		500
宜昌葛洲坝水泥有限责任公司	500		500
潜江葛洲坝水泥有限责任公司	480		480
重庆垫江八四化工有限公司	1500		1500
武汉葛洲坝出租车有限公司	1,816		1,816
合川市神威民用爆破器材有限公司	79		79
重庆市黔江区兰溪河民用爆破器材有限公司	132.9		132.9

3. 不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本公司的关系
宜昌市商业银行	参股企业
湖北葛洲坝商贸大厦股份有限公司	参股企业
贵州江电葛洲坝水泥有限责任公司	参股企业
长江证券有限责任公司	参股企业
云南省田坝水电站	参股企业
重庆渝物民用爆破器材有限公司	参股企业
葛洲坝集团财务有限公司	参股企业
重庆市广联爆破器材有限公司	参股企业

4. 分包工程施工关联交易事项

企业名称	2004年1-6月		2003年度	
	金额	占收入总额(%)	金额	占收入总额(%)
葛洲坝集团有限公司	88,380,964.60	15.06	244,312,200.42	17.05

5. 对关联方—中国葛洲坝水利水电工程集团公司应收应付款项余额

项目	年末余额(元)		占全部应收应付款项余额的比例(%)	
	2004年6月30日	2003年12月31日	2004年6月30日	2003年12月31日
预付账款	643,585,415.53	655,201,528.71	59.65	93.05
其它应收款	170,136,219.47	196,814,058.50	32.77	34.95
应付账款	34,603,634.97	34,533,407.71	9.94	12.51
其它应付款	75,311,151.20	102,847,596.54	13.44	19.82
应收账款	10,258,680.81	15,608,537.54	2.73	2.87
预收账款	2,917,510.71	3,112,054.48	1.93	1.53

七、备查文件

- (一)载有董事长签名的半年度报告文本；
- (二)载有单位负责人、主管会计工作的负责人、总会计师、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- (三)报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- (四)公司章程文本；
- (五)其他有关资料。

董事长签名：杨继学

葛洲坝股份有限公司
二〇〇四年八月二十四日

资产负债表

编制单位：葛洲坝股份有限公司

2004年6月30日

单位：人民币元

会企01表

项 目	注 释 号	合并数		母公司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：					
货币资金		439,806,576.54	620,158,425.64	341,186,376.67	326,488,901.62
短期投资					
应收票据		11,120,000.00	11,743,386.55	10,050,000.00	9,725,611.55
应收股利		1,934,773.83	576,000.00	51,411.68	1,308,002.57
应收利息			115,200.00		115,200.00
应收帐款		375,508,956.40	319,258,631.75	320,483,648.73	275,764,922.34
其他应收款		519,224,903.40	494,126,155.19	492,306,348.72	488,048,124.50
预付账款		1,078,876,637.10	1,068,035,565.11	733,527,735.36	737,529,450.70
应收补贴款					
存 货		437,365,895.38	422,421,991.70	419,187,644.34	405,861,967.15
待摊费用		2,948,300.41	3,079,853.35	1,086,621.35	1,474,807.66
待处理流动资产净损失					
一年内到期的长期债权投资					
其他流动资产					
流动资产合计		2,866,786,043.06	2,939,515,209.29	2,317,879,786.85	2,246,316,988.09
长期投资：					
长期股权投资		263,181,817.44	182,440,917.44	1,118,192,434.42	1,035,172,323.71
合并价差		3,841,175.27	4,503,570.82		
长期债权投资		960,000.00	960,000.00	415,200,000.00	409,200,000.00
长期投资合计		267,982,992.71	187,904,488.26	1,533,392,434.42	1,444,372,323.71
固定资产：					
固定资产原价		3,173,692,337.64	3,112,923,796.15	2,242,594,911.53	2,194,400,749.87
减：累计折旧		1,200,575,529.24	1,113,834,081.74	1,057,949,692.12	990,180,602.58
固定资产净值		1,973,116,808.40	1,999,089,714.41	1,184,645,219.41	1,204,220,147.29
减：固定资产减值准备		62,523,788.50	62,660,598.22	62,523,788.50	62,660,598.22
固定资产净额		1,910,593,019.90	1,936,429,116.19	1,122,121,430.91	1,141,559,549.07
在建工程		3,216,509,076.99	2,656,346,729.00	45,171,171.39	36,772,194.76
固定资产清理		1,620,125.70	1,683,691.84	535,276.30	598,842.44
待处理固定资产净损失					
固定资产合计		5,128,722,222.59	4,594,459,537.03	1,167,827,878.60	1,178,930,586.27
无形资产及其他资产：					
无形资产		130,337,503.90	132,169,379.30	17,179,150.31	17,276,602.66
开办费					
长期待摊费用		1,744,580.74	1,599,084.98	996,498.90	1,293,532.38
其他长期资产		1,052,258.80	337,086.65	478,541.00	
无形资产及其他资产合计		133,134,343.44	134,105,550.93	18,654,190.21	18,570,135.04
递延税项：					
递延税款借项					
资产总计		8,396,625,601.80	7,855,984,785.51	5,037,754,290.08	4,888,190,033.11

法定代表人：

主管会计
工作负责人：

总会计师：

会计机构
负责人：

资产负债表(续表)

编制单位：葛洲坝股份有限公司

2004年6月30日

单位：人民币元

会企01表

项 目	注释号	合并数		母公司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债：					
短期借款		737,300,000.00	464,500,000.00	663,000,000.00	382,650,000.00
应付票据		1,650,000.00	3,000,000.00	1,650,000.00	3,000,000.00
应付帐款		348,009,592.38	275,401,593.45	310,536,206.45	239,384,575.55
预收帐款		151,429,509.96	258,335,547.94	167,461,665.68	254,496,168.00
应付工资		5,193,670.17	18,188,858.56	3,338,430.17	17,168,471.46
应付福利费		23,216,965.04	17,910,617.46	17,314,925.73	12,661,624.85
应付股利		2,720,790.35	3,330,410.31		
应交税金		49,437,561.79	57,677,253.28	35,921,647.70	42,797,544.76
其他应交款		9,092,184.20	7,513,615.06	6,886,831.77	6,055,101.31
其他应付款		560,513,177.29	573,743,674.46	315,379,239.73	342,690,660.82
预提费用		8,285,263.68	1,277,312.95	5,429,103.11	1,049,766.18
预计负债					
一年内到期的长期负债		50,000,000.00	74,000,000.00	50,000,000.00	70,000,000.00
其他流动负债					
流动负债合计		1,946,848,714.86	1,754,878,883.47	1,576,918,050.34	1,371,953,912.93
长期负债：					
长期借款		2,641,000,000.00	2,339,000,000.00	60,000,000.00	130,000,000.00
应付债券					
长期应付款					
专项应付款					
其它长期负债					
长期负债合计		2,641,000,000.00	2,339,000,000.00	60,000,000.00	130,000,000.00
递延税项：					
递延税款贷项					
负债合计		4,587,848,714.86	4,093,878,883.47	1,636,918,050.34	1,501,953,912.93
少数股东权益		411,100,702.58	379,029,837.24		
股东权益：					
股 本		705,800,000.00	705,800,000.00	705,800,000.00	705,800,000.00
资本公积		2,018,717,133.34	2,018,717,133.34	2,018,717,133.34	2,018,717,133.34
盈余公积		142,599,625.92	142,599,625.92	142,599,625.92	142,599,625.92
其中：公益金		47,533,208.64	47,533,208.64	47,533,208.64	47,533,208.64
未分配利润		530,559,425.10	515,959,305.54	533,719,480.48	519,119,360.92
股东权益合计		3,397,676,184.36	3,383,076,064.80	3,400,836,239.74	3,386,236,120.18
负债及股东权益总计		8,396,625,601.80	7,855,984,785.51	5,037,754,290.08	4,888,190,033.11

法定代表人：

主管会计
工作负责人：

总会计师：

会计机构
负责人：

利润及利润分配表

会企 02 表

编制单位：葛洲坝股份有限公司

2004 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	注释号	合并		母公司	
		期末数	上年同期数	期末数	上年同期数
一、主营业务收入		926,041,438.55	591,102,098.04	742,624,923.91	521,647,567.67
减：主营业务成本		776,030,412.22	472,669,535.65	648,420,245.02	423,129,837.12
主营业务税金及附加		19,520,927.81	13,125,151.78	16,593,329.01	11,705,543.31
二、主营业务利润		130,490,098.52	105,307,410.61	77,611,349.88	86,812,187.24
加：其他业务利润		5,840,031.90	3,994,663.57	1,073,900.79	606,129.06
减：存货跌价损失					
营业费用		24,457,412.17	19,000,725.48	13,698,462.70	8,671,963.60
管理费用		77,868,271.55	70,136,806.48	59,339,422.06	57,137,148.28
财务费用		17,569,276.14	7,606,738.87	2,894,379.82	2,726,489.10
三、营业利润		16,435,170.56	12,557,803.35	2,752,986.09	18,882,715.32
加：投资收益		1,762,609.77	5,603,704.88	9,834,341.49	-1,633,030.60
补贴收入		7,507,700.41	9,886,157.97	4,585,781.34	8,586,540.75
营业外收入		713,261.73	5,908,528.82	616,377.73	5,768,168.92
减：营业外支出		1,255,014.22	1,672,875.90	782,407.85	1,553,753.84
四、利润总额		25,163,728.25	32,283,319.12	17,007,078.80	30,050,640.55
减：所得税		6,912,301.73	4,044,355.44	2,406,959.24	2,491,909.45
少数股东损益		3,651,306.96	680,232.58		
五、净利润		14,600,119.56	27,558,731.10	14,600,119.56	27,558,731.10
加：年初未分配利润		515,959,305.54	473,124,941.06	519,119,360.92	476,360,985.75
其他转入					
六、可供分配的利润		530,559,425.10	500,683,672.16	533,719,480.48	503,919,716.85
减：提取法定盈余公积					
提取法定公益金					
七、可供股东分配的利润		530,559,425.10	500,683,672.16	533,719,480.48	503,919,716.85
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利					
转作股本的普通股股利					
八、未分配利润		530,559,425.10	500,683,672.16	533,719,480.48	503,919,716.85

法定代表人：

主管会计
工作负责人：

总会计师：

会计机构
负责人：

现金流量表

编制单位：葛洲坝股份有限公司

2004年1月1日-2004年6月30日

单位：人民币元

项 目	行次	合并期末数	母公司期末数
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		849,802,220.50	663,364,017.24
收取的租金		940,520.43	907,973.07
收到的税费返还		7,507,700.41	4,585,781.34
收到的其他与经营活动有关的现金			
现金流入小计		858,250,441.34	668,857,771.65
购买商品、接受劳务支付的现金		714,277,936.93	585,486,033.95
经营租赁所支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		76,045,642.08	60,828,691.26
支付各种的税费		35,156,227.88	21,757,545.99
支付的其他与经营活动有关的现金		45,145,295.59	27,110,359.15
现金流出小计		870,625,102.48	695,182,630.35
经营活动产生的现金流量净额		-12,374,661.14	-26,324,858.70
投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金		2,220,600.04	2,110,600.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		2,220,600.04	2,110,600.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		621,076,385.24	68,676,802.76
投资所支付的现金		80,740,900.00	78,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		701,817,285.24	146,676,802.76
投资活动产生的现金流量净额		-699,596,685.20	-144,566,202.72
筹资活动产生的现金流量：			
吸收权益性投资所收到的现金			
借款所收到的现金		957,900,000.00	483,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		957,900,000.00	483,000,000.00
偿还债务所支付的现金		407,100,000.00	292,650,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		19,078,267.56	4,659,228.33
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		426,178,267.56	297,309,228.33
筹资活动产生的现金流量净额：		531,721,732.44	185,690,771.67
汇率变动对现金的影响			
现金及现金等价物净增加额		-180,249,613.90	14,799,710.25

法定代表人：

主管会计
工作负责人：

总会计师：

会计机构
负责人：

附注：

项 目	合并期末数	母公司期末数
1、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
以固定资产偿还债务		
以对外投资偿还债务		
以固定资产进行长期投资		
以存货偿还债务		
融资租赁固定资产		
2、将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	14,600,119.56	14,600,119.56
加：少数股东权益	3,651,306.96	
加：计提的坏帐准备或转销的坏帐	81,850.35	229,259.26
计提的固定资产折旧	86,416,124.30	67,930,377.90
无形资产及其他长期资产摊销	3,523,447.88	1,245,801.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	8,671.29	-290,061.38
计提的资产减值准备		
待摊费用的减少	388,186.31	131,552.94
预提费用的增加	4,379,336.93	7,007,950.73
财务费用	17,569,276.14	2,894,379.82
投资损失(减收益)	-1,762,609.77	-9,834,341.49
递延税款贷项(减借项)		
存货的减少(减增加)	-14,943,903.68	-13,325,677.19
经营性应收项目的减少(减增加)	-91,566,758.30	-45,299,623.72
经营性应付项目的增加(减减少)	-34,719,709.11	-51,614,596.94
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	-12,374,661.14	-26,324,858.70
3、现金及现金等价物净增加情况：		
库存现金及银行存款的期末余额	424,919,097.98	326,298,898.11
减：库存现金及银行存款的期初余额	605,168,711.88	311,499,187.86
现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-180,249,613.90	14,799,710.25

注：货币资金期初余额中不含限制性存款 14,989,713.76 元，系施工投标保证金；

货币资金期末余额中不含限制性存款 14,887,478.56 元，系施工投标保证金。

法定代表人：

主管会计
工作负责人：

总会计师：

会计机构
负责人：