

葛洲坝股份有限公司

2004 年半年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本期财务报告未经审计。

1.3 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。

1.4 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：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	葛洲坝	
股票代码	600068	
上市证券交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	彭立权	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	湖北省武汉市解放大道 558 号葛洲坝大酒店 15 层
电话	027 - 83790455	027 - 83790455
传真	027-83790721	027-83790721
电子信箱	gzb@cngzb.com	gzb@cngzb.com

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比年初数增减(%)
流动资产(元)	2,866,786,043.06	2,939,515,209.29	-2.47
流动负债(元)	1,946,848,714.86	1,754,878,883.47	10.94
总资产(元)	8,396,625,601.80	7,855,984,785.51	6.88
股东权益(不含少数股东权益)(元)	3,397,676,184.36	3,383,076,064.80	0.43
每股净资产(元)	4.814	4.793	0.43

调整后的每股净资产(元)	4.806	4.787	0.48
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
净利润(元)	14,600,119.56	27,558,731.10	-47.02
扣除非经常性损益后的净利润(元)	13,373,403.97	17,719,373.30	-24.53
每股收益(元/股)	0.021	0.039	-46.96
每股收益(加权)	0.021	0.039	-46.96
净资产收益率(%)	0.430	0.82	-47.60
经营活动产生的现金流量净额(元)	-12,374,661.140	1,624,068.860	-861.95

2.2.2 非经常性损益项目

适用 不适用

非经常性损益项目	金额
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、对所得税影响额	-5,858.31
合计	1,226,715.59

2.2.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

适用 不适用

3.2 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-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 - 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 - 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。				

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

§5 管理层讨论与分析

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，但由于受到国家经济宏观调控的影响，项目进展有所延缓。

5.1 主营业务分行业、产品情况表

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年同期增减(%)	主营业务成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
分行业						
1、承包工程	586,750,001.96	514,401,780.43	12.33	72.80	91.65	-8.62
2、水泥生产	306,047,297.30	250,864,660.94	18.03	33.24	30.68	1.60
3、发电业务	33,244,139.29	10,763,970.85	67.62	0.52	-12.43	23.90
其中：关联交易	88,380,964.60					
承包工程	88,380,964.60					
关联交易的定价原则	上述关联交易是本公司与国有法人股股东中国葛洲坝集团有限公司在三峡二期工程、云南景洪电站项目、小湾电站石料开采及加工系统等项目中的施工劳务分包。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。					

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供劳务的关联交易总金额为88,380,964.60元。

5.2 主营业务分地区情况

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
1、湖北地区	569,703,557.01	7.17
2、云南地区	238,758,094.95	389.90
3、重庆地区	117,579,786.59	990.77

5.3 对净利润产生重大影响的其他经营业务

适用 不适用

其他经营业务	产生的损益	占净利润的比重
投资收益	1,762,609.77	12.07%
其他业务利润	5,840,031.90	40.00%

5.4 参股公司经营情况(适用投资收益占净利润10%以上的情况)

适用 不适用

参股公司名称	葛洲坝集团财务有限责任公司		
本期贡献的投资收益	1,465,488.58	占上市公司净利润的比重	10.04%
参股公司	经营范围	吸收成员企业的存贷款、同业拆借等	
	净利润	1,679.59万元(2003年度)	

5.5 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.6 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

公司本报告期的毛利率为16.20%，较上年下降5.82%。主要原因是公司在澜沧江流域承包的景洪电站工程属高强度施工，施工成本增加，施工毛利率比上年减少7.74%。

5.7 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

项目	金 额		占利润总额比例 (%)		增减幅度 (+/-%)
	报告期	2003 年度	报告期	2003 年度	
利润总额	25,163,728.25	75,596,183.01	100.00	100.00	0.00
主营业务利润	130,490,098.52	286,540,011.76	518.56	379.04	139.52
其他业务利润	5,840,031.90	18,453,978.61	23.21	24.41	-1.20
期间费用	119,894,959.86	230,136,156.36	476.46	304.43	172.03
投资收益	1,762,609.77	5,969,708.04	7.00	7.90	-0.89
补贴收入	7,507,700.41	24,394,236.13	29.84	32.27	-2.43
营业外收支净额	-541,752.49	-29,625,595.17	-2.15	-39.19	37.04

1、主营业务利润占利润总额比率比上年增加 139.52%，主要原因是：公司承包工程、水泥生产主营业务的毛利率下降，利润总额下降，导致主营业务利润比率增加。

2、期间费用占利润总额比率较上年增加 172.03%，主要原因是：运装费用的增加以及市场开拓的力度加大，导致营业费用、管理费用增加；短期借款的增加导致财务费用支出加大。

3、营业外收支净额占利润总额比率较上年增加 37.04%，主要原因是本报告期无处理固定资产净损失。

5.8 募集资金使用情况

5.8.1 募集资金运用

适用 不适用

5.8.2 变更项目情况

适用 不适用

5.9 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

5.10 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

5.11 公司管理层对会计师事务所本报告期“非标意见”的说明

适用 不适用

5.12 公司管理层对会计师事务所上年度“非标意见”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购或置入资产

适用 不适用
 6.1.2 出售或置出资产
 适用 不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响。

适用 不适用

6.2 担保事项
 适用 不适用

担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
湖北南河水电开发有限公司	2004年1月31日	2,200.00万元	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	5,000.00万元	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	500.00万元	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	800.00万元	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	2,700.00万元	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	600.00万元	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	500.00万元	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发生额合计			16,700.00万元			

6.3 关联债权债务往来
 适用 不适用

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		借方发生额	期末余额	贷方发生额	期末余额
中国葛洲坝集团有限公司	控股股东	41,797,007.27	823,980,315.81	71,180,659.23	112,832,296.88
合计		41,797,007.27	823,980,315.81	71,180,659.23	112,832,296.88

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额为 41,797,007.27 元，余额为 823,980,315.81 元。

6.4 重大诉讼仲裁事项
 适用 不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明
 适用 不适用

§7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	未经审计	审计
审计意见	标准无保留意见	非标意见
审计意见全文		

7.2 披露比较式合并及母公司的利润表

利润及利润分配表

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

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数。

适用 不适用

7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的，说明原因及影响数。

适用 不适用

7.3.3 如果被出具非标准无保留意见，列示涉及事项的有关附注。

适用 不适用

董事长签名：杨继学

葛洲坝股份有限公司
二 四年八月二十四日