

# 葛洲坝股份有限公司

## 2005 年度报告摘要

### §1 重要提示

1.1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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。因工作调动，文利民监事未能亲自出席第三届监事会第七次会议，委托余新定监事投弃权票。

1.2、本次董事会会议应到董事 15 人，实到董事 10 人，5 名董事因公务未能亲自出席会议。丁焰章董事委托余长生副董事长行使表决权，周力争、胡宏胜 2 位董事委托张金泉副董事长行使表决权，李清泉、刘德富 2 位独立董事分别委托韩世坤、李光忠 2 位独立董事行使表决权。

1.3、大信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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、会计机构负责人王莉莉女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

### §2 上市公司基本情况简介

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	葛洲坝
股票代码	600068
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	湖北省武汉市解放大道 558 号葛洲坝大酒店
邮政编码	430033
公司国际互联网网址	<a href="http://www.cngzb.com">http://www.cngzb.com</a>
电子信箱	<a href="mailto:gzb@cngzb.com">gzb@cngzb.com</a>

#### 2.2 联系人和联系方式

	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 B 座 7 层	湖北省武汉市解放大道 558 号葛洲坝大酒店 B 座 7 层
电话	027-83790455	027-83790455
传真	027-83790721	027-83790721
电子信箱	<a href="mailto:gzb@cngzb.com">gzb@cngzb.com</a>	<a href="mailto:gzb@cngzb.com">gzb@cngzb.com</a>

### §3 会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
主营业务收入	1,645,115,256.49	1,865,485,571.45	-11.81	1,432,842,455.02
利润总额	76,334,314.41	72,627,121.18	5.10	75,596,183.01
净利润	62,975,353.98	49,905,980.56	26.19	50,379,960.10
扣除非经常性损益的净利润	61,731,681.59	55,880,724.75	10.47	68,903,280.10
经营活动产生的现金流量净额	291,523,345.64	913,283,451.01	-68.08	130,198,246.70
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末
总资产	8,574,926,015.58	8,976,588,643.96	-4.47	7,855,984,785.51
股东权益(不含少数股东权益)	3,474,962,294.86	3,433,160,940.88	1.22	3,383,076,064.80

#### 3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
每股收益	0.089	0.071	25.35	0.071
最新每股收益	0.089			
净资产收益率(%)	1.812	1.454	增加 0.358 个百分点	1.489
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率(%)	1.776	1.628	增加 0.148 个百分点	2.037
每股经营活动产生的现金流量 净额	0.413	1.294	-68.08	0.184
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末
每股净资产	4.923	4.864	1.22	4.793
调整后的每股净资产	4.879	4.828	1.06	4.787

#### 非经常性损益项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他 长期资产产生的损益	-888,560.72
各种形式的政府补贴	300,000.00
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后 的其他各项营业外收入、支出	507,847.01
以前年度已经计提各项减值准备的转回	2,353,543.37
所得税影响数	-1,029,157.27
合计	1,243,672.39

#### 3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

## §4 股本变动及股东情况

### 4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份	360,000,000	51						360,000,000	51
其中：									
国家持有股份	272,764,196	38.65						272,764,196	38.65
境内法人持有股份	87,235,804	12.35						87,235,804	12.35
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	360,000,000	51						360,000,000	51
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	345,800,000	49						345,800,000	49
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	345,800,000	49						345,800,000	49
三、股份总数	705,800,000	100						705,800,000	100

### 4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	189,196				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	国有股东	38.65	272,764,196	272,764,196	无
交通银行海南分行	其他	8.5	60,000,000	60,000,000	无
中国高科集团股份有限公司	其他	2.2	15,521,400	15,521,400	无
海南宝生经济贸易公司	其他	0.6	4,270,000	4,270,000	无
西安高科(集团)公司	其他	0.55	3,899,554	3,899,554	无
兴华证券投资基金	其他	0.48	3,414,620	0	未知
刘忠环	其他	0.29	2,017,773	0	未知
武汉市商业银行	其他	0.17	1,204,915	1,204,915	无
交通银行武汉分行	其他	0.15	1,070,000	1,070,000	无
中国工商银行湖北省分行	其他	0.11	792,106	792,106	无

前十名流通股股东持股情况		
股东名称	持有流通股数量	股份种类
兴华证券投资基金	3,414,620	人民币普通股
刘忠环	2,017,773	人民币普通股
祝建吉	757,600	人民币普通股
于宁军	560,000	人民币普通股
招商银行股份有限公司 - 长城久泰中信标普 300 指数证券	544,847	人民币普通股
无锡市中瑞集团元辰贸易有限公司	500,000	人民币普通股
中国银行 - 嘉实沪深 300 指数证券投资基金	473,446	人民币普通股
洪良财	436,100	人民币普通股
杨常喜	435,912	人民币普通股
刘晴蕾	429,300	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司前 10 名股东和前 10 名流通股股东中，中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司与其他股东不存在关联关系，交通银行海南分行和交通银行武汉分行均属交通银行，除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《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。	

#### 4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

##### 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用      不适用

##### 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

###### (1) 法人控股股东情况

控股股东名称：中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司

法人代表：杨继学

注册资本：1,538,224,700 元人民币

成立日期：2001 年 11 月 26 日

主要经营业务或管理活动：按国家核准的资质等级范围、全过程或分项承包国内外、境内国际招标的水利水电建设工程及航道、堤防、桥梁、机场、输电线路、其他建筑工程的勘察设计及施工安装；上述工程所需材料、设备的出口；对外派遣本行业工程、生产的劳务人员；机电设备制作安装、船舶制造修理；金属结构压力容器制作安装、低压开关柜制造、汽车改装与维修；生产销售和出口水泥、磷、碳化工产品(不含化学危险品及国家控制的化学品)、粘合剂、电焊条、大理石；运输及旅游服务；经营代理本系统机械、电器设备等商品和技术进出口业务。

###### (2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：中国葛洲坝集团公司

法人代表：杨继学

注册资本：1,160,000,000 元人民币

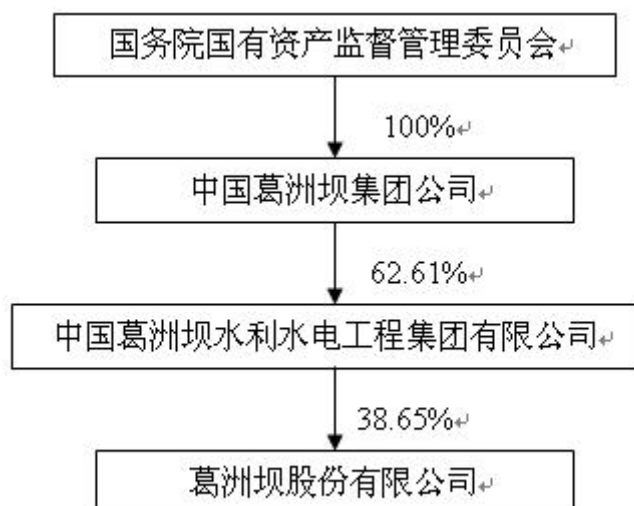
成立日期：2003 年 6 月 10 日

主要经营业务或管理活动：从事水利水电建设工程的总承包以及勘测设计、施工、监理、咨询、技术培训业务；从事电力、交通、市政、工业与民用建筑、机场等方面工程项目的勘测设计、施工总承包、监理、咨询等业务；从事机电设备、工程机械、金属结构压力容器等制造、安装销售及租赁业务；从事电力等项目的开发、投资、经营和管理；经国家主管部门批准，自主开展外贸流通经营、国际合作、对外工

程承包和对外劳务合作等业务；根据国家有关规定，经有关部门批准，从事国内外投融资业务；经营国家批准或允许的其他业务。

公司实际控制人中国葛洲坝集团公司是属于国务院国有资产监督管理委员会管辖的企业，与中国华融资产管理公司、中国信达资产管理公司、中国长城资产管理公司分别按 62.61%、18.27%、17.68%、1.44% 的出资比例组建中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司。

#### 4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## §5 董事、监事和高级管理人员

### 5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取
杨继学	董事长	男	56	2004-06-16 ~ 2007-06-16	11,200	11,200			是
余长生	副董事长	男	57	2004-06-16 ~ 2007-06-16	11,200	11,200			是
张金泉	副董事长 总经理	男	53	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0		176,118.46	否
丁焰章	董事	男	42	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0			是
向永忠	董事	男	52	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0			是
张崇久	董事	男	54	2004-06-16 ~ 2007-06-16	11,200	11,200			是
李韶秋	董事	男	60	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0			是
周力争	董事 副总经理	女	48	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0		115,837.72	否
潘德富	董事	男	52	2004-06-16 ~ 2007-06-16	14,560	14,560		201,072.44	否
胡宏胜	董事	男	57	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0			是
李光忠	独立董事	男	60	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0		40,000.00	否
李清泉	独立董事	男	41	2005-06-17 ~ 2007-06-16	0	0		40,000.00	否
刘德富	独立董事	男	44	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0		40,000.00	否
韩世坤	独立董事	男	39	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0		40,000.00	否

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取
石从科	独立董事	男	39	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0		40,000.00	否
刘炎华	监事会主席	男	54	2004-06-16 ~ 2007-06-16	11,200	11,200			是
余新定	监事	男	57	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0			是
袁文强	监事	男	43	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0			是
文利民	监事	男	40	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0			是
丰帆	职工监事	男	39	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0		83,058.84	否
张伟	职工监事	男	52	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0		94,000.00	否
付军	职工监事	男	35	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0		114,342.00	否
刘建波	副总经理 总会计师	男	50	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0		116,220.72	否
彭立权	董事会秘书	男	46	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0		121,262.72	否
邓银启	副总经理	男	44	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0		135,000.00	否
杨建林	副总经理	男	53	2004-06-16 ~ 2007-06-16	0	0		96,095.28	否
合计	/	/	/	/	59,360	59,360	/	1,453,008.18	/

## §6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

#### 1、报告期内公司经营情况的回顾

##### (1)报告期内公司总体经营情况

2005 年，公司深入贯彻“依法、从严、精细”的六字治企方针，按照五年发展规划战略目标，积极调整产业结构，加大对基础设施项目投资力度，紧紧围绕投资开发和生产经营开展各项工作，经过不懈努力，产业结构调整取得初步成功，基本形成了建材化工、水力发电、高速公路运营、房地产开发、建筑工程承包施工等五大产业，大大降低了建筑工程承包施工业务收入比例，减少了公司同控股股东之间的关联交易和同业竞争，使公司业务发展呈现出“主业突出、互动关联、多元发展”的良性格局。在调整产业结构的同时，全年各项经营计划均得到较好的完成，整体经营情况好于上年。

##### 1)主营业务分析

2005 年，公司主营业务是水泥生产销售、建筑工程承包施工、民用爆破、水力发电、高速公路营运和房地产。实现主营业务收入 1,645,115,256.49 元，较上年增长了-11.81%；实现主营业务利润 402,569,179.35 元，较上年增长了 24.68 %；实现净利润 62,975,353.98 元，较上年增长了 26.19%。

公司主营业务收入比上年下降的主要原因是报告期公司所属西南公司资产与控股股东拥有的 9 宗土地使用权置换；主营业务利润比上年增长的主要原因是公司投资控股的襄荆高速公路本年投入试运营；净利润比上年增长的主要原因是公司控股子公司湖北海集房地产开发有限公司投资的“江山如画”房地产项目收益增长较快。

##### 2)主营业务经营情况

水泥生产销售。全年生产水泥比上年增长了 3%，创历史最好水平；销售水泥与上年持平，呈现出产销两旺的好势头。

建筑工程承包施工。由于公司将所属西南公司整体资产与控股股东进行置换，建筑工程承包施工业务收入大幅降低。报告期内，公司在建工程形象进度满足合同要求。水布垭工程提前完成大坝四期填筑任务，为二期面板砼施工及明年工程按期蓄水打下了坚实的基础；三峡工程导流底孔封堵施工进度顺利。

民用爆破。报告期内，公司全面调整了民用爆破业务的经营结构，将业务领域从原来以水电工程为主，转向水电工程、矿山开采和民爆炸药两种行业三大板块同时推进，取得了快速发展。该业务发展势头良好，将逐步成为公司新的支柱产业。

水力发电。报告期内，公司电力生产安全运营，超额完成全年生产经营目标。湖北南河过渡湾电站全年发电创历史新高；重庆大溪河鱼跳电站在抓好生产的同时，不仅落实了电价上调的物价政策，而且争取到了有关优惠政策。

房地产业务。报告期内，公司控股子公司海集房地产公司开发的“江山如画”楼盘房地产销售形势良好，并于 11 月完工交房，实现了较好的收益。

高速公路运营。报告期内，公司投资控股的湖北襄荆高速公路运营情况良好，该项目正积极准备竣工验收工作，目前仍处于试运营阶段。2005 年 12 月 28 日，公司控股投资的另一条国家重点公路大庆至广州湖北省北段试验段破土动工。

## (2)公司主营业务及其经营状况分析

### 1)主营业务分行业、分产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
行业						
工程施工承包	541,773,202.15	470,415,244.97	13.17	-40.54	-42.19	增加 5.81 个百分点
水泥生产销售	595,201,091.44	474,614,518.79	20.26	3.00	5.45	减少 0.8 个百分点
民用爆破业务	284,209,863.31	230,774,916.28	18.80	14.90	15.79	增加 1.13 个百分点
水力发电业务	69,932,146.13	23,748,311.05	66.04	-7.40	9.32	减少 4.61 个百分点
高速公路运营	153,998,953.46	11,108,718.34	92.79	187.37	-15.37	增加 17.28 个百分点
合计	1,645,115,256.49	1,210,661,709.43	26.41	-11.81	-19.18	增加 6.7 个百分点
产品						

### 2)主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
湖北省内	1,316,789,843.61	17.94
湖北省外	328,325,412.88	-56.17
合计	1,645,115,256.49	-11.81

### 3) 主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计	34990.04 万元	占采购总额比重	29.34%
前五名销售客户销售金额合计	61252.42 万元	占销售总额比重	41.08%

### (3)报告期内公司资产构成发生重大变化的情况和原因

报告期末公司其他应收款余额为 214,083,215.09 元，比上年同期下降 38.25%；预付账款为 334,722,460.39 元，比上年同期下降 46.35%。主要原因是公司所属西南公司资产与控股股东拥有的 9 宗土地使用权置换所致。

报告期末公司长期股权投资为 366,680,485.24 元，比上年同期下降 23.99%。主要原因是公司控股子公司海集房地产公司投资的江山如画商品房基本销售完毕，收回投资投资所致。

报告期末公司固定资产原价为 6,708,568,075.43 元，比上年同期增加 31.86%；在建工程为 109,546,687.21 元，比上年同期下降 92.84%。主要原因是由于公司控股投资的湖北襄荆高速公路建成通车，将在建工程转为固定资产所致。

#### (4) 报告期内主要财务数据发生重大变化的情况及原因

报告期末营业费用为 80,323,027.64 元，比上年同期增加 32.45%。主要原因是公司水泥厂包装费、运输费等增加所致。

报告期末财务费用为 165,326,202.66 元，比上年同期增加 149.84%。主要原因是公司投资的襄荆高速公路建成通车，利息停止资本化所致。

报告期末投资收益为 39,448,875.44 元，比上年同期增加 746.97%。本年增加的投资收益主要来源于公司控股子公司海集房地产公司销售江山如画商品房。

(5) 报告期公司现金流量构成情况，同比发生重大变动的情况及与报告期净利润存在重大差异的原因

2005 年度公司经营活动产生的现金流量净额为 291,523,345.64 元，比上年下降 67.64%。主要原因是公司 2004 年收回的控股股东欠款约 5 亿元所致。

2005 年度公司投资活动产生的现金流量净额为-280,761,579.92 元，比上年下降 83.69%。主要原因是公司 2004 年度购买控股股东约 5 亿元土地使用权所致。

2005 年度公司筹资活动产生的现金流量净额为-198,854,336.12 元，2004 年度为 947,269,497.15 元。产生较大差异的原因是公司归还了银行借款所致。

#### (6) 公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

##### 1) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
重庆大溪河水电开发有限公司	水力发电	水力发电	7,100.00	42,367.74	823.32
湖北南河水电开发有限公司	水力发电	水力发电	6,000.00	21,792.20	170.46
湖北寺坪水电开发有限公司	水力发电	水力发电	11,000.00		
湖北襄荆高速公路有限责任公司	高速公路营运	襄荆高速公路投资建设、经营	90,000.00	376,592.63	-221.41
湖北大广北高速公路有限责任公司	高速公路营运	高速公路投资建设、经营	8,000.00		
湖北海集房地产开发有限公司	房产开发	房地产开发、商品房销售、装饰工程施工	4,000.00	17,974.30	4,011.28
武汉葛洲坝水泥有限责任公司	水泥生产销售	水泥制造及销售	700	3,303.01	67.69
汉川葛洲坝水泥有限责任公司	水泥生产销售	水泥、超细粉煤灰粉等产品生产销售、货物运输	600	921.81	69.51
应城葛洲坝水泥有限责任公司	水泥生产销售	水泥制造、销售	600	1,979.43	20.54
襄阳葛洲坝水泥有限责任公司	水泥生产销售	水泥制造、销售	300	1,574.08	80.98
枣阳葛洲坝水泥有限责任公司	水泥生产销售	水泥的生产、销售及运输	500	1,575.51	47.04



宜昌葛洲坝水泥有限责任公司	水泥生产销售	水泥、水泥制品及混合材的生产、销售	500	1,548.67	44.16
潜江葛洲坝水泥有限责任公司	水泥生产销售	425 号复合硅酸盐水泥生产、销售	480	1,649.56	23.63
湖北武汉葛洲坝实业有限公司	宾馆旅游	宾馆旅游；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	17,579.76	26,705.28	-619.52
重庆葛洲坝易普力化工有限公司	民用爆破	民用炸药生产销售	2,500.00	14,129.75	1,112.04

## 2) 对公司净利润影响达到 10% 以上的控股子公司情况：

(1) 重庆大溪河水电开发有限公司, 报告期内实现主营业务收入 44,115,549.57 元, 主营业务利润 30,425,976.77 元, 净利润 8,233,167.05 元。

(2) 重庆葛洲坝易普力化工有限公司, 报告期内实现主营业务收入 284,209,863.31 元, 主营业务利润 49,811,961.27 元, 净利润 11,120,449.88 元。

(3) 湖北海集房地产开发有限公司, 报告期内实现投资收益 40,105,051.67 元, 比上年有较大幅度增长。主要原因是报告期内销售商品房收入大幅增加所致。

## 2、对公司未来发展的展望

### (1) 公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

1) 水泥生产销售。公司水泥厂生产的特种水泥(大坝用中、低热水泥及油井水泥), 广泛应用于水利水电工程、公路桥梁和石油钻探等的建设, 具有较高的市场占有率, 特别是高附加值的 D 级油井水泥, 深受用户欢迎。未来几年国家加强基础设施建设的政策不会发生改变, 国内水泥需求市场将保持平稳增长的态势。公司将利用我国西部大开发的机遇, 积极开拓西部市场, 保持市场销售的平稳增长, 加强成本控制, 提高盈利能力。

2) 民用爆破。民爆行业具有一定的市场垄断性, 盈利能力较强, 市场前景趋好。近几年, 公司控股子公司易普力公司通过在西南市场卓有成效的并购重组, 进一步提高了炸药生产的凭照能力, 规模效应逐步显现, 在重庆及西南市场上建立起了良好的品牌形象, 为打造集生产、销售、配送、爆破服务于一体的民爆企业集团奠定了坚实的基础。

3) 高速公路运营。随着国家公路网的全面贯通和国民经济的持续高增长, 国内高速公路车流量将不断提高, 同时国家又出台了一些优惠政策, 因此高速公路运营盈利前景看好。公司控股投资的湖北襄荆高速公路于 2004 年 6 月 26 日投入试运营, 预计 2006 年 6 月完成竣工验收。公司控股投资的另一条国家重点公路大庆至广州(原内蒙古阿荣旗至深圳) 高速公路湖北省北段项目试验段也于报告期内破土动工。这两条高速公路均属于国家高速公路网规划的 9 条纵线, 从长远来看必将获得较好的投资回报。

4) 水力发电。国家加快发展水电的电力发展政策, 对公司投资开发水电站提供了较好的机遇。公司已投资建设了湖北南河过渡湾电站和重庆大溪河鱼跳水电站, 正在建设的湖北南河寺坪水电站预计于 2006 年投产发电。公司计划在今后几年进一步加大水电投资开发力度, 充分发挥公司水电建设的优势, 争取通过投资的水电项目给公司带来稳定的收益。

5) 建筑工程承包施工。随着油价居高不下, 煤炭资源紧缺, 我国能源供应结构性问题日益突出, 为此国家将调整能源结构, 加快发展水电, 并将水电排在了国家电力发展的第一位。可以预见, 十一五期间仍然是我国水电建设的高峰期, 将给水电施工企业带来良好的发展机遇。公司将重点跟踪土石方量大、强度高、工期长的水电项目, 并争取在核电、抽水蓄能等项目上有所突破, 加大施工任务储备, 创新管理模式, 提高技术含量, 增强盈利能力。

6) 房地产开发。随着居民购买力的稳步增长，国家各项宏观调控政策的进一步落实到位，房地产行业将具有良好的发展前景。经过对房地产市场的现状及发展趋势进行分析，公司将充分利用资金优势和开发经验优势，继续加大对房地产项目投资开发的力度，在新一轮行业整合中将房地产业务做大做强。

(2) 公司未来的发展机遇和挑战，发展战略等以及各项业务的发展规划

1) 公司未来的发展机遇。2006 年是国家“十一五”计划的开局之年。十一五期间，国家继续实施西部大开发战略，在优先发展水电等清洁和可再生能源的政策指导下，将进一步加大对西部水电资源的开发力度，推进水电建设流域梯级综合开发，在西部建设大型水电基地；提出建设社会主义新农村的目标，将加大对农村道路、饮水、电网、通信等基础设施建设；实施促进中部地区崛起战略，在产业发展、重大基础设施建设、资金投入、推进改革开放等方面加大对中部地区的支持力度。上述国家宏观规划将对公司以投资水电、高速公路等基础设施为主的投资经营业，对承包施工、水泥生产销售、民用爆破等产业，提供极为有利的快速发展机遇。与此同时，湖北作为中部地区重要省份，正努力成为促进中部地区崛起的重要战略支点，也会对公司武汉的房地产开发带来良好的发展机遇。因此，2006 年将是公司可快速发展的历史机遇期，公司将抓住历史机遇，促进五大产业齐头并进、协调发展。

2) 公司面临的主要挑战。一是原材料和能源等物资供应紧张和价格上涨，对公司水泥和民用爆破等业务产生了影响；二是两条高速公路的建设给公司带来了较大的资金压力；三是公司建筑工程施工任务储备不足，需要加大投标签约的力度；四是公司房地产开发土地储备不足，不能很好地实现房地产业务收入的持续性。

3) 公司的发展战略：公司将抓住历史发展机遇，坚持高质量、快速度、跨越式的发展思路，深入贯彻五年发展规划，在控制风险的情况下，加大对高速公路、房地产、水电站等基础设施的投资力度，并保持五大产业齐头并进，协调发展，不断提升公司价值。

4) 公司的发展规划：坚持规范运作、精细管理，立足主导产业，重点扶持潜力产业，努力实现公司跨越式发展。2006 年重点工作：确保湖北南河寺坪水电站两台机组投产发电；确保襄荆高速公路通过竣工验收；确保大广北高速公路全面开工；争取获得 1~2 块土地开发权并开始运作新的房地产项目。

5) 新年度经营计划以及为达到经营目标拟采取的策略和行动

2006 年，公司计划完成企业总产值 19 亿元。

为确保计划的实现，公司主要采取以下措施：

加强生产经营工作的组织和管理。公司将按照年度生产经营计划要求，适时开展计划执行情况分析，通过分析加强执行过程中的管理，对计划执行情况开展监督检查，确保年度生产经营计划的完成。

抓好投资项目的建设。公司将积极做好筹融资工作，保证项目资金需要。加强征地拆迁工作，保证工期目标的实现。

以市场营销为突破口，实现稳健发展。利用公司品牌、销售网络优势，积极参加投标，进一步拓展市场，提高市场占有率。

以技术进步为手段，提高企业核心竞争力。公司将加强应用和开发新技术和新产品的力度，提高产品科技含量。

以成本控制为中心，加强企业内部管理，提高经济效益。

进一步抓好质量安全工作，严格执行公司质量、环境与安全管理体系文件。

(3)公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

2006 年，公司将继续加大对高速公路、房地产和水电站等基础设施项目的投资力度，为完成投资经营计划，预计需要资金 13.1 亿元，公司将根据项目的进展情况和市场前景分期投入。

资金来源为企业自有资金和银行贷款。

(4)对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素及已(或拟)采取的对策和措施

公司未来的主要风险体现为对外投资风险和企业经营风险：

1) 对外投资风险：公司目前以高速公路、水电站、房地产等项目投资和企业并购等资本运作为对外投资重点，存在着政策风险、法律风险、市场风险和管理风险等。

风险防范的对策和措施：一是建立企业战略研究机构并加强对有关政策的研究，完善决策程序；二是增强全员法律意识，严格依法办事，规范运作；三是加强相关市场的调研力度，将市场需求量作为项目决策的重要指标；四是以合理的股权结构组建项目公司，建立规范的现代企业管理制度，防范经营决策失误。聘用一支懂专业、有责任心、有凝聚力的管理团队，并建立相应的激励与约束机制。加强项目的监管力度，加强工程项目的预算、招投标、质量安全管理等中间环节的控制。以成本控制为中心，实施精细化管理。

2) 经营风险：公司在实现经营目标的过程中，可能会遇到国家政策、市场环境变化等各种经营风险。

风险防范的对策和措施：一是明确各级管理人员的责任、完善企业治理结构，从公司组织结构上控制经营风险；二是建立完善的风险管理制度，客观分析、评估企业风险，并加以有效的防范和控制。

## 6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

## 6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

## 6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

## 变更项目情况

适用 不适用

## 6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

### 1)、湖北南河寺坪水电站

公司控股投资兴建的寺坪水电站，报告期内大坝填筑、引水工程、厂房、溢洪道等项工程均符合进度要求，共完成投资 34027.41 万元，占年投资计划的 104.65%，开工至 2005 年底累计完成投资 46028.59 万元，占工程总投资额的 62.85%，计划于 2006 年两台机组发电。

## 2)、武汉江山如画房地产项目

公司控股子公司湖北葛洲坝海集房地产开发有限公司投资开发的武汉"江山如画"房地产项目,报告期内完成投资 13754 万元,占年投资计划的 91.69%,截止 2005 年底累计完成投资 32260 万元。该项目 2005 年 11 月主体工程验收通过,已开始交房。

## 3)、葛洲坝大酒店附楼工程

公司控股子公司武汉葛洲坝实业有限公司投资兴建的葛洲坝大酒店附楼工程,报告期内完成投资 746.77 万元,截止 2005 年底累计完成投资 4129.99 万元,占工程总投资额的 96.83%。目前正在进行竣工验收等方面的工作,计划 2006 年一季度完成该项目的竣工验收,为该酒店提升四星级做准备。

## 4)、大庆至广州高速公路湖北省北段

公司控股投资兴建的大庆至广州高速公路湖北省北段,报告期内完成投资 17,818.45 万元。该项目于 11 月与湖北省国土资源厅签订了征迁包干协议,田路分界工作完成,初步设计文件已报交通部待批复,项目试验段已于 12 月 28 日破土动工。

## 6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

## 6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经大信会计师事务所有限公司审计,公司 2005 年度实现净利润 62,975,353.98 元。根据公司章程,提取 10% 法定盈余公积金 5,851,807.28 元,提取 5% 法定公益金 2,925,903.64 元,加上年初未分配利润 537,115,821.26 元,2005 年度可供股东分配的利润为 591,313,464.32 元。2005 年度利润分配和资本公积金转增股本事项在下次董事会上提出预案作出决议,并提交公司 2005 年度股东大会审议。

## 公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

## §7 重要事项

## 7.1 收购资产

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方及被收购资产	购买日	收购价格	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司,面积为 518,249.01 平方米的 9 宗土地使用权	2005-03-23	9,774.76	是,以经大信会计师事务所有限公司审核的帐面净值作价	是	是

## 7.2 出售资产

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方及被出售资产	出售日	出售价格	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司,公司所属西南公司之全部资产及负债	2005-03-23	10,814.07	是,以经大信会计师事务所有限公司审核的帐面净值作价	是	是
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司,布料机等 143 台设备	2005-08-09	700	是,以大信评估有限公司的评估值作价	是	是

1)、本公司向公司控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司转让布料机等 143 台设备, 对公司经营不构成重大影响, 有利于盘活公司存量资产, 加速资金周转。此项交易资产过户已经完成。

2)、本公司将所属西南公司之全部资产及负债与公司控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司 9 宗土地使用权进行置换, 是公司实施五年发展规划和产业结构调整的重要步骤, 通过资产置换有利于公司逐步淡出建筑施工承包业, 能够保证公司水泥厂经营性资产的完整性, 增强公司核心竞争力, 减少关联交易, 降低经营成本。本次资产置换涉及的债权债务转移及资产过户已经完成。

### 7.3 重大担保

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况 (不包括对控股子公司的担保)						
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)
贵州江电葛洲坝水泥有限公司	2002-12-03	40,660,000.00	连带责任担保	2002-12-03 ~ 2007-12-03	否	是
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计						40,660,000.00
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						290,000,000.00
报告期末对控股子公司担保余额合计						410,000,000.00
公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保)						
担保总额						450,660,000.00
担保总额占公司净资产的比例(%)						12.97
其中:						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额						0
担保总额超过净资产 50%部分的金额						0
上述三项担保金额合计						0

### 7.4 重大关联交易

#### 7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	92,101,444.37	17		
合计	92,101,444.37	17		

其中: 报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 92,101,444.37 元。

### 7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司	8,218.35	33,783.33	7,391.38	5,332.68
合计	8,218.35	33,783.33	7,391.38	5,332.68

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 8,218.35 万元，余额 33,783.33 万元。

#### 报告期末资金被占用情况及清欠方案

适用 不适用

经大信会计师事务所有限公司审计，截止 2005 年 12 月 31 日，控股股东中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司对本公司一年以上的经营性占用资金约为 1.8 亿元。具体清欠方案如下：

##### 1、集团有限公司用于偿还占用资金的资产

- (1) 集团有限公司以自有资金偿还约 1.04 亿元。
- (2) 集团有限公司以持有的 G 韶能(000601)股票 2000 万股偿还剩余欠款。

集团有限公司将上述 2000 万股 G 韶能股票质押给本公司，该部分股份锁定期满后转让给本公司，用于偿还对本公司的剩余欠款。

##### 2、偿还时间

(1) 现金约 1.04 亿元。双方协议签订后，从 2006 年 6 月份开始至年底之前支付完毕。

(2) 2000 万股韶能股份。2006 年 6 月 30 日前集团有限公司将该部分股份质押给本公司，待锁定期满（2007 年 2 月 23 日）后完成股权转让过户手续。

#### 清欠方案实施时间表

计划还款时间	清欠方式	清欠金额（万元）	备注
2006 年 6 月底	现金清偿	1,485	
	股权转让收入清偿	7,600	
2006 年 7 月底	现金清偿	1,485	
2006 年 8 月底	现金清偿	1,485	
2006 年 9 月底	现金清偿	1,485	
2006 年 10 月底	现金清偿	1,485	
2006 年 11 月底	现金清偿	1,485	
2006 年 12 月底	现金清偿	1,490	
合计	/	18,000	/

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题

是 否 不适用

### 7.5 委托理财

适用 不适用

#### 7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

公司非流通股股东一致表示同意支持公司股权分置改革工作。由于公司实际控制人是国务院国资委管辖的中央企业，目前公司股改初步方案已上报国务院国资委审核，一旦取得其备案许可后，公司将于 3 月前进入股改程序。

#### 7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

### §8 监事会报告

#### 1、监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会根据国家有关法律法规和《公司章程》的相关规定，对公司决策程序、内部控制制度和公司董事、经理履行职责的情况进行了监督。报告期内，公司按照《公司法》《公司章程》和《上市公司治理准则》依法运作，公司董事会会议召开和决策的程序符合《公司法》和《公司章程》的规定；公司董事、经理及其他高级管理人员勤勉工作，没有发现公司董事、高级管理人员执行公司职务时有违反法律、法规和损害公司利益的行为。

#### 2、监事会对检查公司财务情况的独立意见

大信会计师事务所有限公司对本公司 2005 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，监事会对公司 2005 年度财务报表进行了审查，认为审计报告是客观公正的，公司财务报告公允地反映了公司的财务状况和经营成果。

#### 3、监事会对公司关联交易情况的独立意见

本报告期，公司以所属西南公司之全部资产及负债，置换中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司拥有的位于湖北省荆门市东宝区泉口路、目前由本公司水泥厂使用的面积为 518,249.01 m<sup>2</sup> 的 9 宗土地使用权。经大信会计师事务所有限公司审计，截止 2004 年 12 月 31 日，本公司所属西南公司净资产为 10,814.07 万元；集团有限公司拥有的上述 9 宗土地使用权的摊余价值为 9,774.76 万元。双方同意置换之资产、债务以 2004 年 12 月 31 日经审计的帐面净值作价，其中本公司换出的资产价值超过换入的资产价值人民币 1039.31 万元，该差价由集团有限公司以现金补足。

监事会认为，本次进行置换的资产以账面净值作为定价依据是公允的。该项资产置换交易有利于推进本公司产业战略发展规划，保证公司经营性资产的完整性，有利于降低公司经营成本，减少关联交易，符合法律法规和中国证监会的相关要求，没有损害上市公司和中小股东的利益。

### §9 财务报告

#### 9.1 审计意见

公司年度财务报告已经大信会计师事务所有限公司注册会计师陆军、陈立新审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

#### 9.2 财务报表附后

#### 9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 本报告期无会计差错变更

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

本期因公司将所属西南公司与中国葛洲坝水利水电工程集团有限公司 9 宗土地使用权进行置换，公司所属西南公司不再纳入合并范围。

董事长：杨继学

葛洲坝股份有限公司  
2006 年 3 月 10 日



## 资产负债表

编制单位: 葛洲坝股份有限公司

2005 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项 目	注释号	合并数		母公司数	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产:					
货币资金	六、1	570,148,803.38	757,052,550.32	473,801,910.39	344,559,097.12
短期投资					
应收票据	六、2	13,389,392.10	3,754,200.00	8,015,787.10	2,564,200.00
应收股利	六、3		576,000.00	457,621.83	576,000.00
应收利息			115,200.00		115,200.00
应收账款	六、4	395,198,604.68	347,125,978.15	339,793,803.90	264,745,614.74
其他应收款	六、5	214,083,215.09	346,711,037.18	240,706,946.20	341,297,243.33
预付账款	六、6	334,722,460.39	623,935,219.11	276,580,567.98	351,567,106.66
应收补贴款					
存 货	六、7	507,404,430.90	470,129,812.05	427,830,450.23	454,366,862.18
待摊费用	六、8	7,143,882.65	3,542,283.88	5,664,665.26	1,700,056.32
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		2,042,090,789.19	2,552,942,280.69	1,772,851,752.89	1,761,491,380.35
长期投资:					
长期股权投资		366,680,485.24	482,381,817.74	1,210,657,904.21	1,225,697,704.22
其中: 合并价差		2,671,609.79	3,587,590.30		
长期债权投资			960,000.00	399,240,000.00	355,200,000.00
长期投资合计	六、9	366,680,485.24	483,341,817.74	1,609,897,904.21	1,580,897,704.22
固定资产:					
固定资产原价	六、10	6,708,568,075.43	5,087,748,527.46	2,071,175,660.67	2,253,991,817.44
减: 累计折旧		1,311,492,186.38	1,260,169,288.91	1,128,016,868.33	1,096,596,275.93
固定资产净值		5,397,075,889.05	3,827,579,238.55	943,158,792.34	1,157,395,541.51
减: 固定资产减值准备		57,849,583.07	59,381,276.47	57,849,583.07	59,381,276.47
固定资产净额		5,339,226,305.98	3,768,197,962.08	885,309,209.27	1,098,014,265.04
在建工程	六、11	109,546,687.21	1,530,799,146.12	38,857,221.84	43,917,696.23
固定资产清理		128,746.81	5,530,958.52	72,405.43	3,037,523.62
待处理固定资产净损失					
固定资产合计		5,448,901,740.00	5,304,528,066.72	924,238,836.54	1,144,969,484.89
无形资产及其他资产:					
无形资产	六、12	715,721,694.41	633,081,826.86	606,145,388.50	521,550,183.43
开办费					
长期待摊费用	六、13	1,464,091.42	1,930,870.36		405,202.30
其他长期资产	六、14	67,215.32	763,781.59		478,541.00
无形资产及其他资产合计		717,253,001.15	635,776,478.81	606,145,388.50	522,433,926.73
递延税项:					
递延税款借项					
资产总计		8,574,926,015.58	8,976,588,643.96	4,913,133,882.14	5,009,792,496.19

企业负责人: 杨继学

主管会计工作负责人: 张金泉

总会计师: 刘建波

会计机构负责人: 王莉莉

## 资 产 负 债 表(续表)

编制单位: 葛洲坝股份有限公司

2005 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项 目	注释号	合并数		母公司数	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债：					
短期借款	六、15	209,000,000.00	616,600,000.00	130,000,000.00	520,000,000.00
应付票据		13,056,000.00	2,000,000.00	10,056,000.00	2,000,000.00
应付账款	六、16	290,086,891.80	347,619,139.86	238,938,734.26	291,666,416.90
预收账款	六、17	70,949,003.98	176,516,676.27	60,472,314.05	133,350,183.07
应付工资	六、18	1,382,910.05	4,481,297.57	422,131.90	3,450,392.17
应付福利费	六、19	31,128,307.13	28,846,663.73	21,370,237.64	22,029,657.55
应付股利	六、20	1,031,883.06	786,016.52	167,466.11	
应交税金	六、21	22,156,628.48	41,933,957.52	10,160,633.68	25,950,964.97
其他应交款	六、22	12,094,800.36	10,117,229.00	8,395,501.57	7,553,114.39
其他应付款	六、23	354,938,921.87	610,690,819.16	158,003,659.74	305,299,054.16
预提费用	六、24	5,884,858.38	2,107,453.60	885,015.78	1,574,598.36
预计负债					
一年内到期的长期负债	六、25	160,000,000.00	115,000,000.00		50,000,000.00
应付短期债券	六、26	800,000,000.00		800,000,000.00	
其他流动负债					
流动负债合计		1,971,710,205.11	1,956,699,253.23	1,438,871,694.73	1,362,874,381.57
长期负债：					
长期借款	六、27	2,702,000,000.00	3,162,000,000.00		210,000,000.00
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		2,702,000,000.00	3,162,000,000.00		210,000,000.00
递延税项：					
递延税款贷项					
负债合计		4,673,710,205.11	5,118,699,253.23	1,438,871,694.73	1,572,874,381.57
少数股东权益		426,253,515.61	424,728,449.85		
股东权益：					
股本	六、28	705,800,000.00	705,800,000.00	705,800,000.00	705,800,000.00
资本公积	六、29	2,018,896,028.86	2,018,896,028.86	2,018,896,028.86	2,018,896,028.86
盈余公积	六、30	158,952,801.68	150,175,090.76	158,952,801.68	150,175,090.76
其中：公益金		52,984,267.23	50,058,363.59	52,984,267.23	50,058,363.59
未分配利润	六、31	591,313,464.32	537,115,821.26	590,613,356.87	540,872,995.00
拟分派现金股利			21,174,000.00		21,174,000.00
股东权益合计		3,474,962,294.86	3,433,160,940.88	3,474,262,187.41	3,436,918,114.62
负债及股东权益总计		8,574,926,015.58	8,976,588,643.96	4,913,133,882.14	5,009,792,496.19

企业负责人：杨继学

主管会计工作负责人：张金泉

总会计师：刘建波

会计机构负责人：王莉莉

## 利润及利润分配表

编制单位: 葛洲坝股份有限公司

2005 年度

单位: 人民币元

项 目	注释号	合并数		母公司数	
		本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
一、主营业务收入	七、1	1,645,115,256.49	1,865,485,571.45	1,094,143,221.27	1,432,035,736.42
减: 主营业务成本	七、2	1,210,661,709.43	1,497,891,319.46	923,261,029.29	1,225,990,902.50
主营业务税金及附加	七、3	31,884,367.71	44,711,371.51	20,190,714.35	35,531,847.71
二、主营业务利润		402,569,179.35	322,882,880.48	150,691,477.63	170,512,986.21
加: 其他业务利润	七、4	22,157,809.07	19,891,318.96	8,562,224.60	9,176,399.62
营业费用	七、5	80,323,027.64	60,646,009.08	47,117,541.98	38,596,253.37
管理费用	七、6	168,915,522.55	162,993,972.30	115,341,341.27	110,634,861.97
财务费用	七、7	165,326,202.66	66,172,232.92	7,737,368.67	7,840,246.90
三、营业利润		10,162,235.57	52,961,985.14	-10,942,549.69	22,618,023.59
加: 投资收益	七、8	39,448,875.44	4,657,656.89	51,511,717.23	25,133,288.51
补贴收入	七、9	27,331,366.73	26,144,699.84	18,137,842.31	16,679,570.03
营业外收入	七、10	8,007,183.45	1,502,537.10	7,408,612.96	1,270,476.86
减: 营业外支出	七、11	8,615,346.78	12,639,757.79	7,562,225.25	9,480,059.02
四、利润总额		76,334,314.41	72,627,121.18	58,553,397.56	56,221,299.97
减: 所得税	七、12	5,255,305.68	13,937,968.02	35,324.77	5,718,201.05
少数股东损益		8,103,654.75	8,783,172.60		
五、净利润		62,975,353.98	49,905,980.56	58,518,072.79	50,503,098.92
加: 年初未分配利润		537,115,821.26	515,959,305.54	540,872,995.00	519,119,360.92
其他转入					
六、可供分配的利润		600,091,175.24	565,865,286.10	599,391,067.79	569,622,459.84
减: 提取法定盈余公积		5,851,807.28	5,050,309.89	5,851,807.28	5,050,309.89
提取法定公益金		2,925,903.64	2,525,154.95	2,925,903.64	2,525,154.95
七、可供股东分配的利润		591,313,464.32	558,289,821.26	590,613,356.87	562,046,995.00
减: 应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利			21,174,000.00		21,174,000.00
转作股本的普通股股利					
八、未分配利润		591,313,464.32	537,115,821.26	590,613,356.87	540,872,995.00

补充资料:

项 目		2005 年度	2004 年度
		母公司数	母公司数
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益			
2.自然灾害发生的损失			
3.会计政策变更增加利润总额			
4.会计估计变更增加利润总额			
5.债务重组损失			
6.其他			

企业负责人: 杨继学

主管会计工作负责人: 张金泉

总会计师: 刘建波

会计机构负责人: 王莉莉

## 现 金 流 量 表

编制单位:葛洲坝股份有限公司

2005 年度

单位:人民币元

项 目	注释号	合并数	母公司数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,693,649,093.81	1,063,975,210.43
收取的税费返还		27,331,366.73	18,137,842.31
收到的其他与经营活动有关的现金		62,452,380.44	38,317,182.69
现金流入小计		1,783,432,840.98	1,120,430,235.43
购买商品、接受劳务支付的现金		1,069,723,810.52	788,263,740.97
支付给职工以及为职工支付的现金		140,657,253.19	97,549,393.77
支付的各项税费		102,559,481.96	68,633,594.31
支付的其他与经营活动有关的现金		178,968,949.67	112,841,571.33
现金流出小计		1,491,909,495.34	1,067,288,300.38
经营活动产生的现金流量净额		291,523,345.64	53,141,935.05
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金		134,662,432.50	80,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		39,448,875.44	51,511,717.23
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		21,434,030.82	19,971,697.90
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		195,545,338.76	151,483,415.13
购买或处置子公司及其他营业单位产生的现金流量		35,092,631.97	35,092,631.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		422,253,186.71	109,734,825.84
投资所支付的现金		18,961,100.00	63,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		476,306,918.68	207,827,457.81
投资活动产生的现金流量净额		-280,761,579.92	-56,344,042.68
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金		1,145,000,000.00	980,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		1,145,000,000.00	980,000,000.00
偿还债务所支付的现金		1,157,600,000.00	820,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		186,254,336.12	28,743,902.56
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		1,343,854,336.12	848,743,902.56
筹资活动产生的现金流量净额：		-198,854,336.12	131,256,097.44
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
		-188,092,570.40	128,053,989.81

企业负责人：杨继学

主管会计工作负责人：张金泉

总会计师：刘建波

会计机构负责人：王莉莉

## 补充资料

项 目	2005 年度	
	合并数	母公司数
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	62,975,353.98	58,518,072.79
加：少数股东本期损益	8,103,654.75	
加：计提的资产减值准备	-9,570,716.21	-856,229.62
计提的固定资产折旧	164,744,360.23	140,681,459.48
无形资产摊销	15,599,982.58	13,251,285.06
其他长期资产摊销	696,566.27	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	1,268,060.72	1,193,818.12
待摊费用的减少	-3,601,598.77	-3,964,608.94
预提费用的增加	5,068,599.27	601,611.91
财务费用	165,319,268.26	7,763,037.65
投资损失(减收益)	-39,448,875.44	-51,511,717.23
递延税款贷项(减借项)		
存货的减少(减增加)	-103,064,954.68	-39,253,923.88
经营性应收项目的减少(减增加)	-79,944,860.89	-102,542,162.04
经营性应付项目的增加(减减少)	103,378,505.57	29,261,291.75
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	291,523,345.64	53,141,935.05
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	556,847,048.61	460,500,155.62
减：库存现金及银行存款的期初余额	744,939,619.01	332,446,165.81
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	-188,092,570.40	128,053,989.81

注：现金期末余额中不含限制性存款 13,301,754.77 元。系施工投标保证金

现金期初余额中不含限制性存款 12,112,931.31 元。系施工投标保证金

企业负责人：杨继学

主管会计工作负责人：张金泉

总会计师：刘建波

会计机构负责人：王莉莉